



百年中行 全球服務
BOC, A CENTURY OF GLOBAL SERVICES

基業長青 持續發展

2011年度業績

2012.03.29

前瞻性說明的免責聲明

本報告及相應的討論可能包含涉及風險和不確定因素的前瞻性說明。這些說明的表述通常會使用前瞻性的字眼，例如相信、期望、預期、預計、計劃、預測、目標、可能、將會，或者某些行動可能或預期會在將來產生結果等等。閣下不應過份倚賴此等僅適用於本報告發表日的前瞻性說明。這些前瞻性的說明基於來自本公司以及其他我們相信可靠的來源的資料。本公司的實際業績可能遠不及此等前瞻性說明，從而可能對本公司股價和一級美國預託股份之市價造成不利影響。

與會的高層管理人員

和廣北先生

副董事長兼總裁

高迎欣先生

執行董事兼副總裁

卓成文先生

財務總監

王仕雄先生

副總裁

楊志威先生

副總裁

程序

- 業績摘要
- 財務表現
- 前景展望及策略



中國銀行
BANK OF CHINA



百年中行 全球服務
BOC, A CENTURY OF GLOBAL SERVICES



業績摘要



中銀香港(控股)有限公司
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

2011年經營環境

- 香港和中國經濟繼續有可觀增長
- 全球金融市場十分動盪，下半年尤甚
- 利率低企、競爭激烈及通貨膨脹仍是營運的主要挑戰
- 離岸人民幣市場進一步擴大，提供了商機

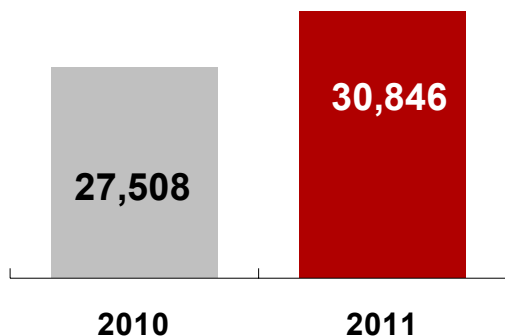
業績再創新高，財務實力雄厚

- 策略持之以恆，實現持續增長，鞏固發展根基
- 透過主動管理優化資產負債組合，提高盈利能力，改善風險狀況
- 繼續投放資源發展業務，同時維持審慎的成本控制
- 離岸人民幣業務進展良好，回報率上升

主要財務摘要

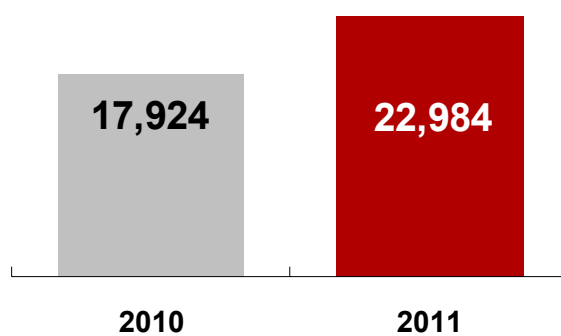
提取減值準備前的淨經營收入

百萬港元 同比 +12.1%



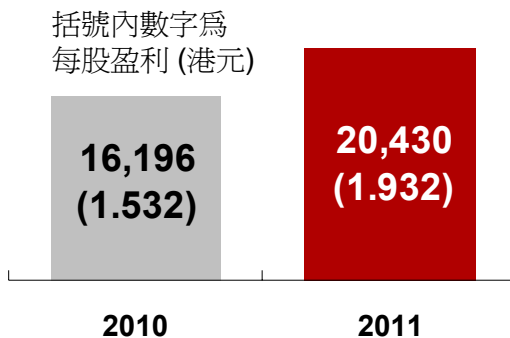
提取減值準備前的經營溢利*

百萬港元 同比 +28.2%



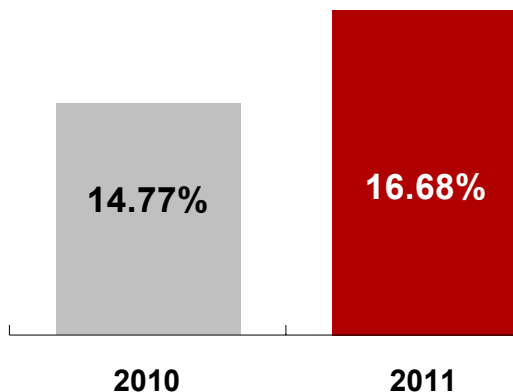
股東應佔溢利*

百萬港元 同比 + 26.1%



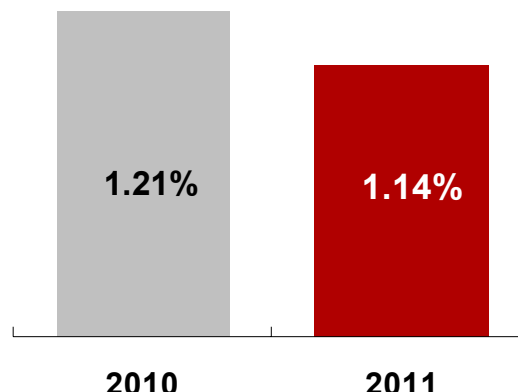
平均股東權益回報率*

同比 +1.91個百分點



平均總資產回報率*

同比 - 0.07個百分點

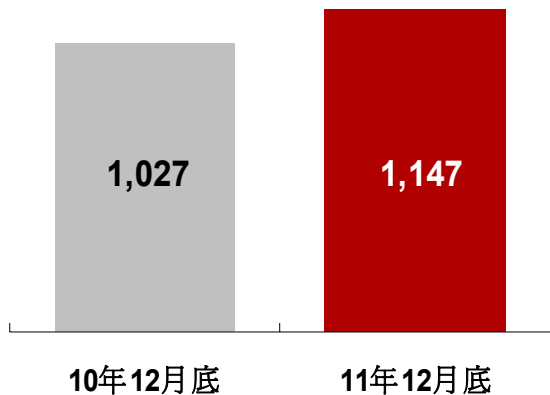


* 包括雷曼兄弟迷你債券相關抵押品的淨取回及相關支出。

持續優質增長

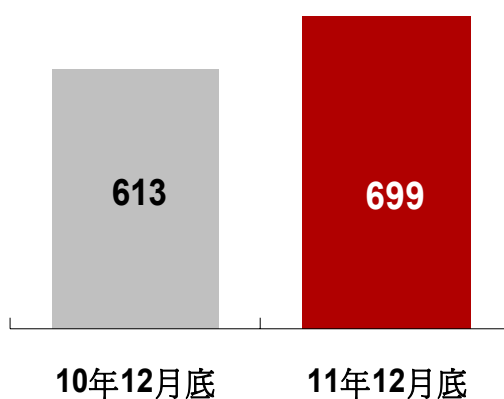
存款基礎雄厚

十億港元 比上年底 +11.6%



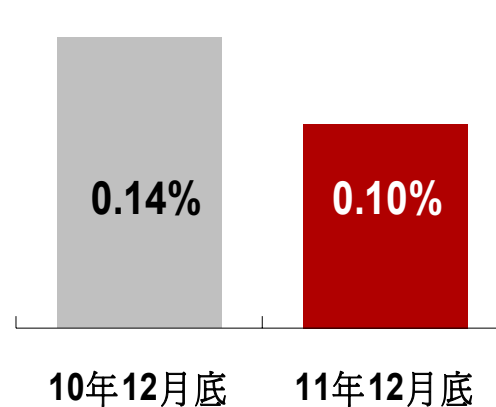
貸款健康增長

十億港元 比上年底 +14.1%



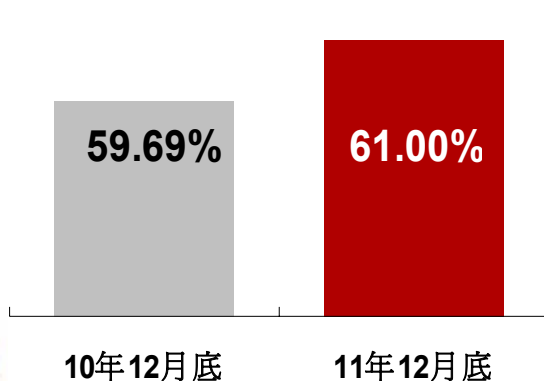
貸款質量良好

特定分類或減值貸款比率



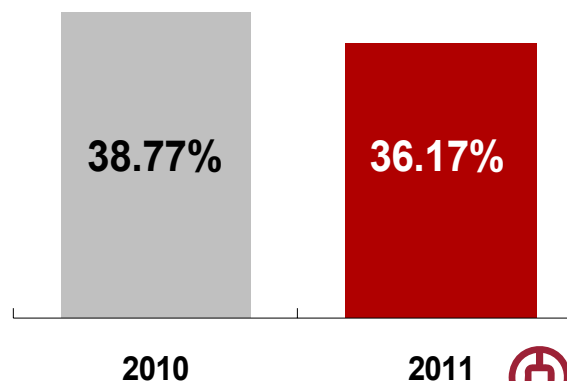
貸存比率穩健

貸存比率

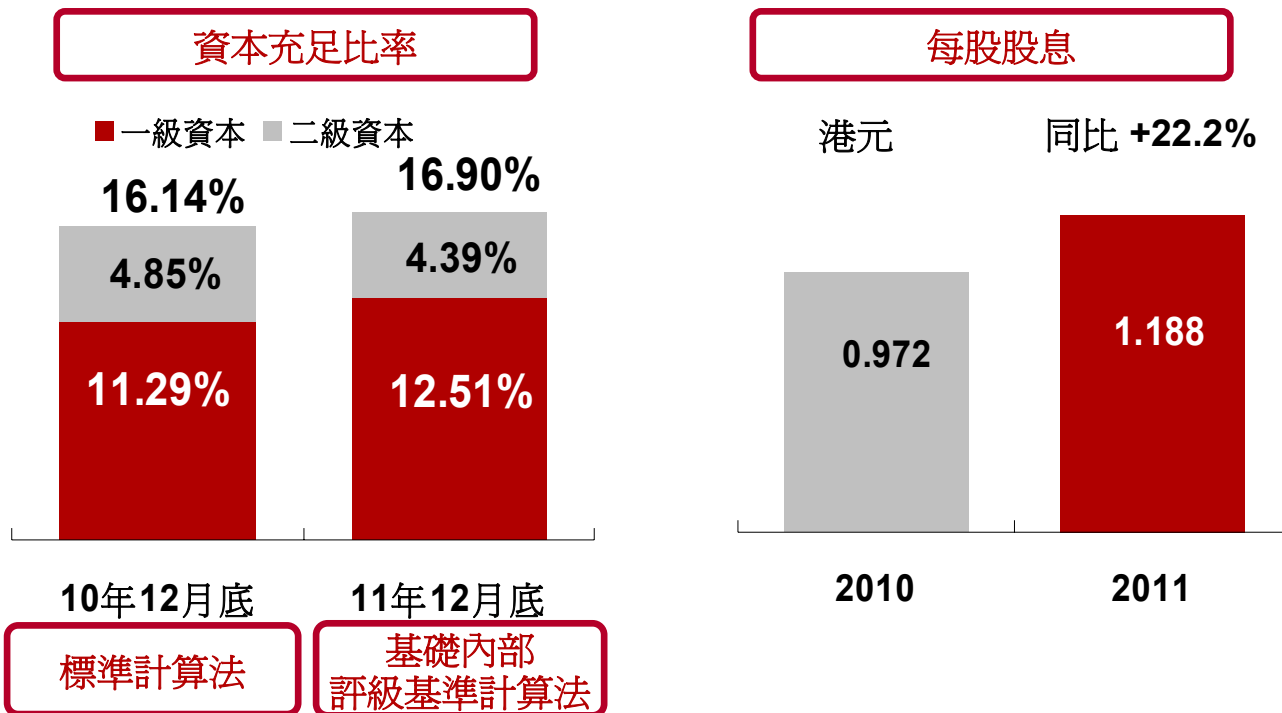


流動性充裕

平均流動資金比率



資本實力雄厚



- 自2011年起採用基礎內部評級基準計算法，為信貸業務及風險管理提供堅實基礎
- 資本充裕，一級資本比率達**12.51%**
- 資本實力雄厚，有助支持派息政策及未來的業務增長



百年中行 全球服務
BOC, A CENTURY OF GLOBAL SERVICES



財務表現

收益表摘要

在核心業務及新商機帶動下，盈利創新高
本地人民幣業務的貢獻有所增加

| 百萬港元 | 2011 | 2010 | 與10年 比較% |
|---------------|---------|---------|-------------|
| 淨利息收入 | 21,979 | 18,734 | ↑ 17.3 |
| 淨服務費及佣金收入 | 7,833 | 7,044 | ↑ 11.2 |
| 其他經營收入 | 1,034 | 1,730 | ↓ 40.2 |
| 提取減值準備前的淨經營收入 | 30,846 | 27,508 | ↑ 12.1 |
| 減值準備淨(撥備)/撥回 | (506) | 315 | --- |
| 淨經營收入 | 30,340 | 27,823 | ↑ 9.0 |
| 經營支出 | (7,862) | (9,584) | ↓ 18.0 |
| 經營溢利 | 22,478 | 18,239 | ↑ 23.2 |
| 非經營項目 | 2,202 | 1,503 | ↑ 46.5 |
| 股東應佔溢利 | 20,430 | 16,196 | ↑ 26.1 |

* 包括雷曼兄弟迷你債券相關抵押品淨取回及相關支出。

淨利息收入

在業務量增加的帶動下，淨利息收入增長
淨息差按年比下降，但下半年較上半年有所改善

| 百萬港元 | 2011 | 2010 | 與10年 比較% |
|-------|--------|--------|-------------|
| 利息收入 | 31,931 | 23,449 | ↑ 36.2 |
| 利息支出 | 9,952 | 4,715 | ↑ 111.1 |
| 淨利息收入 | 21,979 | 18,734 | ↑ 17.3 |

| | | | |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 平均生息資產 | 1,662,201 | 1,255,879 | ↑ 32.4 |
| 淨息差 | 1.32% | 1.49% | ↓ 0.17百分點 |
| 調整後的淨息差* | 1.49% | 1.59% | ↓ 0.10百分點 |

* 剔除中銀香港在香港人民幣清算行業務方面的估計影響

非利息收入

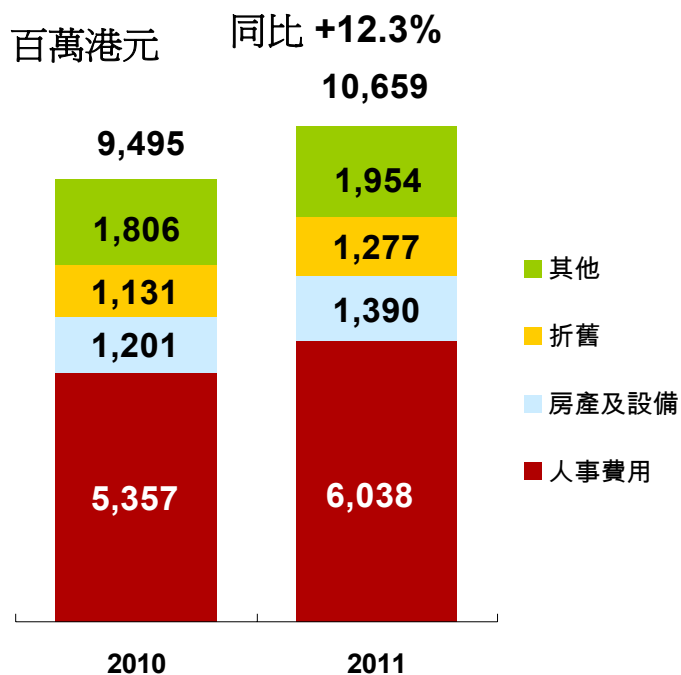
淨服務費收入以及淨交易收益增長理想
但被下半年金融市場疲弱導致投資虧損所抵銷

| 百萬港元 | 2011 | 2010 | 與10年 比較% |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 淨服務費及佣金收入 | 7,833 | 7,044 | ↑ 11.2 |
| 服務費及佣金收入 | | | |
| 證券經紀 | 2,782 | 3,338 | ↓ 16.7 |
| 基金分銷 | 337 | 160 | ↑ 110.6 |
| 保險 | 1,097 | 561 | ↑ 95.5 |
| 貸款佣金 | 1,160 | 961 | ↑ 20.7 |
| 匯票佣金 | 854 | 751 | ↑ 13.7 |
| 繳款服務 | 637 | 568 | ↑ 12.1 |
| 信用卡業務 | 2,887 | 2,222 | ↑ 29.9 |
| 買賣貨幣 | 156 | 113 | ↑ 38.1 |
| 信託及託管服務 | 379 | 249 | ↑ 52.2 |
| 其他 | 569 | 556 | ↑ 2.3 |
| 其他經營收入 | 1,034 | 1,730 | ↓ 40.2 |
| 淨交易收益 | 1,710 | 1,369 | ↑ 24.9 |
| 界定為以公平值變化計入損益的 金融工具淨(虧損)/收益 | (340) | 742 | --- |
| 其他 | (336) | (381) | ↓ 11.8 |
| 總額 | 8,867 | 8,774 | ↑ 1.1 |

經營支出

審慎管理經營支出
核心成本對收入比率為本地業界最低

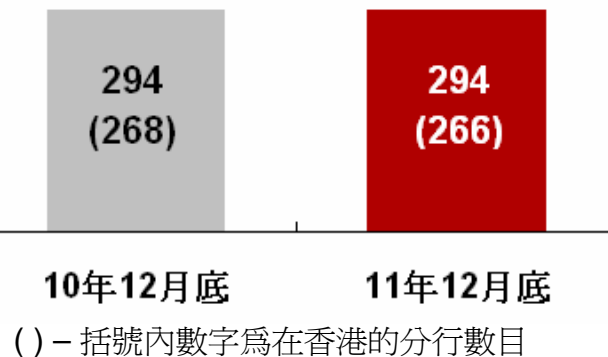
核心經營支出 *



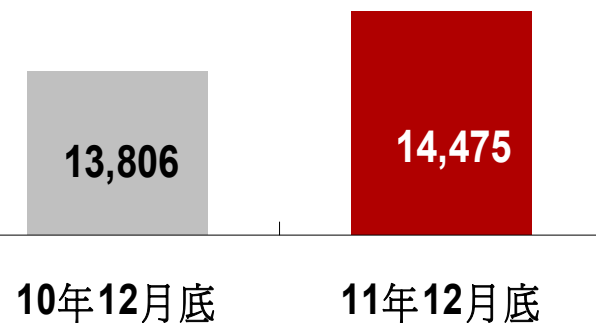
34.52% 34.56%
核心成本對收入比率*

*剔除雷曼兄弟迷你債券相關抵押品的淨取回及相關支出

分行數目



員工數目



減值準備淨(撥備) / 撥回

由於貸款餘額增加及調整評估參數，貸款減值準備錄得淨撥備

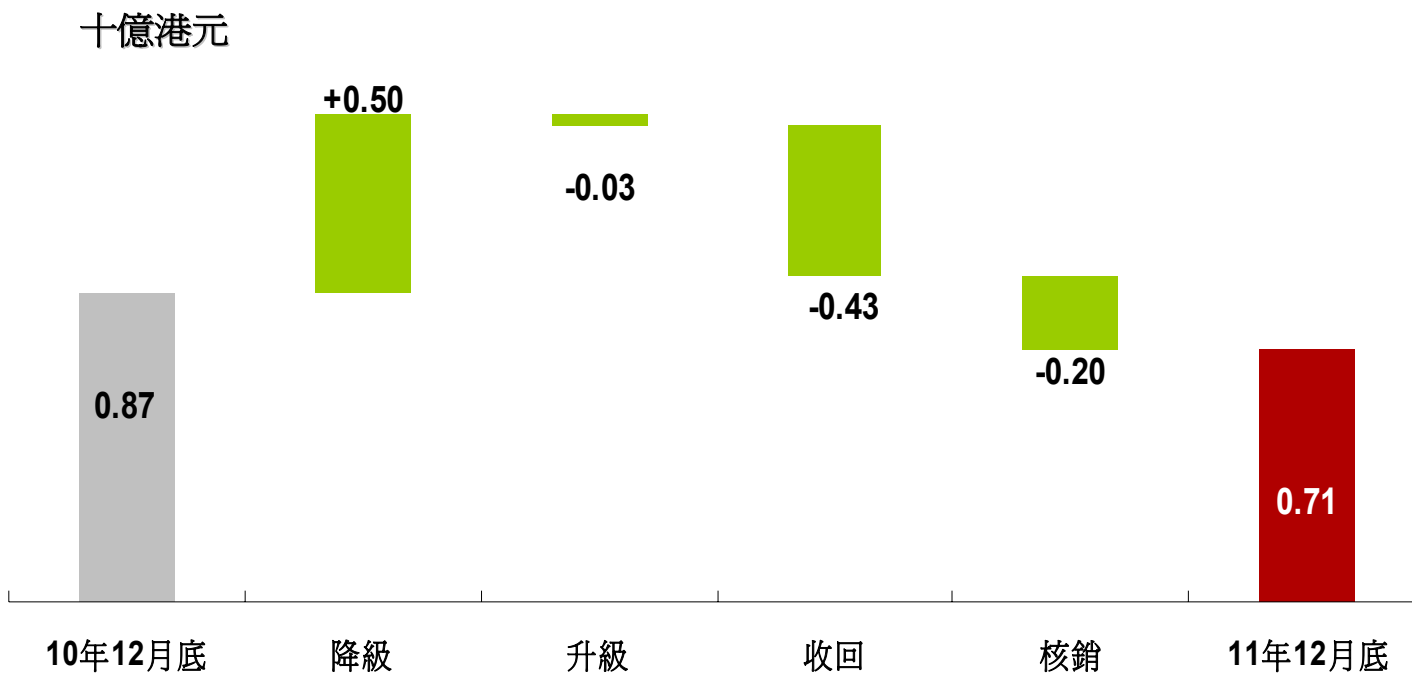
百萬港元

| | 2011 | 2010 | 與10年 比較% |
|---------------------|-------|-------|-------------|
| 客戶貸款 | | | |
| 收回已撇銷賬項前的準備淨(撥備)/撥回 | | | |
| - 個別評估 | (12) | 149 | --- |
| - 組合評估 | (720) | (528) | ↑ 36.4 |
| 收回已撇銷賬項 | 353 | 449 | ↓ 21.4 |
| 貸款減值準備淨(撥備)/撥回 | (379) | 70 | --- |
| 證券投資 | | | |
| 證券投資減值準備淨(撥備)/撥回 | (117) | 254 | --- |
| 其他 | (10) | (9) | ↑ 11.1 |
| 收益表總(撥備)/撥回 | (506) | 315 | --- |

貸款質量

新增特定分類貸款維持在低水平

特定分類貸款的遷移



資產負債表摘要

受惠於核心業務增長，資產總額上升
資產負債組合得以優化，盈利能力提高，風險狀況改善

| 百萬港元 | 11年12月底 | 10年12月底 | 變化 % |
|-------------------------|------------------|------------------|---------------|
| 庫存現金及存放銀行及其他金融機構 的結餘 | 278,795 | 415,812 | ↓ 33.0 |
| 在銀行及其他金融機構的定期存放 | 107,910 | 39,499 | ↑ 173.2 |
| 證券投資 | 425,600 | 430,060 | ↓ 1.0 |
| 貸款及其他賬項 | 755,229 | 645,424 | ↑ 17.0 |
| 資產總額 | 1,738,510 | 1,661,040 | ↑ 4.7 |
| 銀行同業存款 | 236,694 | 313,784 | ↓ 24.6 |
| 客戶存款* | 1,146,590 | 1,027,267 | ↑ 11.6 |
| 後償負債 | 28,656 | 26,877 | ↑ 6.6 |
| 負債總額 | 1,605,327 | 1,542,751 | ↑ 4.1 |
| 資本總額 | 133,183 | 118,289 | ↑ 12.6 |

* 包括結構性存款

客戶存款

人民幣及美元存款帶動存款基礎穩健增長

| 百萬港元 | 11年12月底 | 10年12月底 | 變化 % |
|---------------|------------------|------------------|---------------|
| 即期存款及往來存款 | 77,440 | 70,453 | ↑ 9.9 |
| 儲蓄存款 | 504,868 | 528,035 | ↓ 4.4 |
| 定期、短期及通知存款 | 563,643 | 428,545 | ↑ 31.5 |
| 結構性存款 | 639 | 234 | ↑ 173.1 |
| 客戶存款總額 | 1,146,590 | 1,027,267 | ↑ 11.6 |

客戶貸款

貸款持續穩健和廣泛增長，著重信貸質量和盈利能力

| 百萬港元 | 11年12月底 | 10年12月底 | 變化 % |
|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 在香港使用的貸款－企業 | 237,557 | 206,947 | ↑ 14.8 |
| 在香港使用的貸款－個人 | 206,983 | 180,140 | ↑ 14.9 |
| 住宅按揭貸款* | 169,780 | 147,424 | ↑ 15.2 |
| 信用卡貸款 | 9,655 | 8,230 | ↑ 17.3 |
| 貿易融資 | 59,508 | 53,396 | ↑ 11.4 |
| 在香港以外使用的貸款 | 195,331 | 172,736 | ↑ 13.1 |
| 客戶貸款總額 | 699,379 | 613,219 | ↑ 14.1 |
| 貸存比率 | 61.00% | 59.69% | |

* 購買除「居者有其屋計劃」、「私人機構參建居屋計劃」及「租者置其屋計劃」外其他住宅物業的按揭貸款

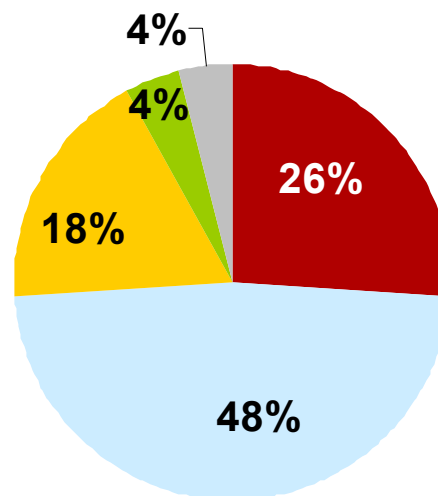
主動調控投資策略，優化投資組合及提高回報

百萬港元

| | 11年12月底 | 10年12月底 | 變化 % |
|-----------|----------------|----------------|--------------|
| 主權政府 | 145,205 | 119,124 | ↑ 21.9 |
| 公共機構 | 43,252 | 41,018 | ↑ 5.4 |
| 公司企業 | 41,576 | 29,579 | ↑ 40.6 |
| 銀行及其他金融機構 | 195,567 | 240,339 | ↓ 18.6 |
| 總額 | 425,600 | 430,060 | ↓ 1.0 |

信貸評級分佈

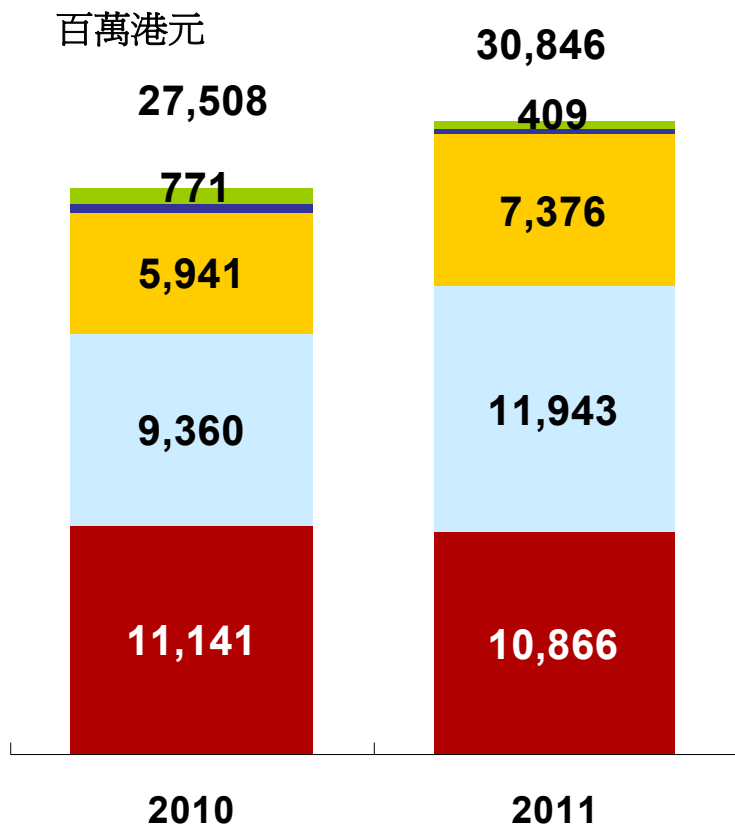
- Aaa
- Aa1至Aa3
- A1至A3
- A3以下
- 無評級



註: 對於無評級的債務證券，按發行人的評級列示分佈

各主要業務線的表現

各主要業務線的經營收入



■ 個人銀行 ■ 企業銀行 ■ 財資業務
■ 其他 ■ 保險業務

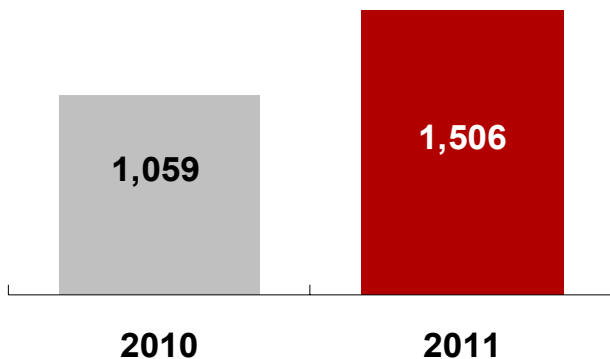
- 個人銀行：按揭、基金銷售及信用卡業務穩健增長
- 企業銀行：提升跨境服務能力，推動業務強勁增長
- 財資業務：主動調控投資策略，確保計入風險調整後的回報及流動性
- 保險業務：優化產品結構，保持市場領先地位

內地業務

擴大存款基礎，優化資產組合
貸存比率下降至 70%

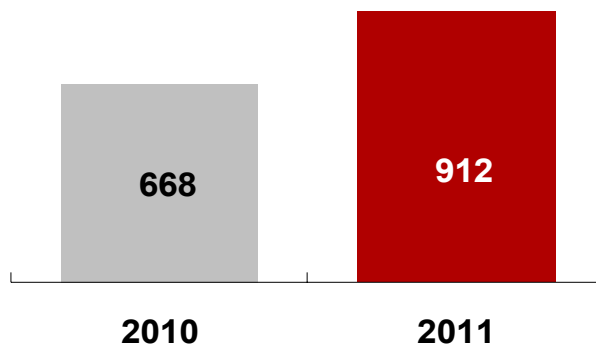
經營收入

百萬港元 同比 +42.2%



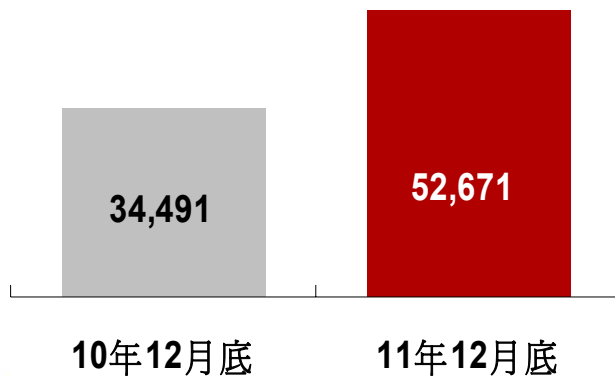
經營支出

百萬港元 同比 +36.5%



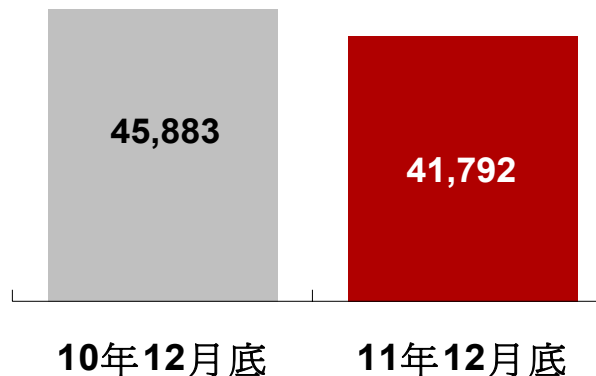
客戶存款

百萬港元 比上年底 +52.7%



客戶貸款

百萬港元 比上年底 -8.9%



0.23%

0.27%

特定分類貸款比率



百年中行 全球服務
BOC, A CENTURY OF GLOBAL SERVICES



前景展望及策略

前景展望及策略

明確重點為推動優質增長，並在市場挑戰中保持雄厚財務實力

- 利用核心競爭力和堅實根基，把握業務發展機會
- 繼續主動管理風險，加強內部監控機制，以抵禦市場的不明朗因素
- 繼續審慎投放資源，構建可持續發展的業務模型
- 充分利用人民幣業務的品牌優勢，深化客戶關係，推動業務增長



百年中行 全球服務
BOC, A CENTURY OF GLOBAL SERVICES

基業長青 持續發展

2011年度業績

2012.03.29