

# 2008年中期业绩

28.8.2008

## 前瞻性说明的免责声明

本报告及相应的讨论可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性说明。这些说明的表述通常会使用前瞻性的字眼，例如相信、期望、预期、预计、计划、预测、目标、可能、将会，或者某些行动可能或预期会在将来产生结果等等。阁下不应过份倚赖此等仅适用于本报告发表日的前瞻性说明。这些前瞻性的说明基于来自本公司以及其他我们相信可靠的来源的资料。本公司的实际业绩可能远不及此等前瞻性说明，从而可能对本公司股价和一级美国预托股份之市价造成不利影响。

## 与会的高层管理人员

和广北先生

副董事长兼总裁

林炎南先生

副总裁

李永鸿先生

执行董事兼财务总监

高迎欣先生

执行董事兼副总裁

张祐成先生

风险总监

王仕雄先生

副总裁

# 程序

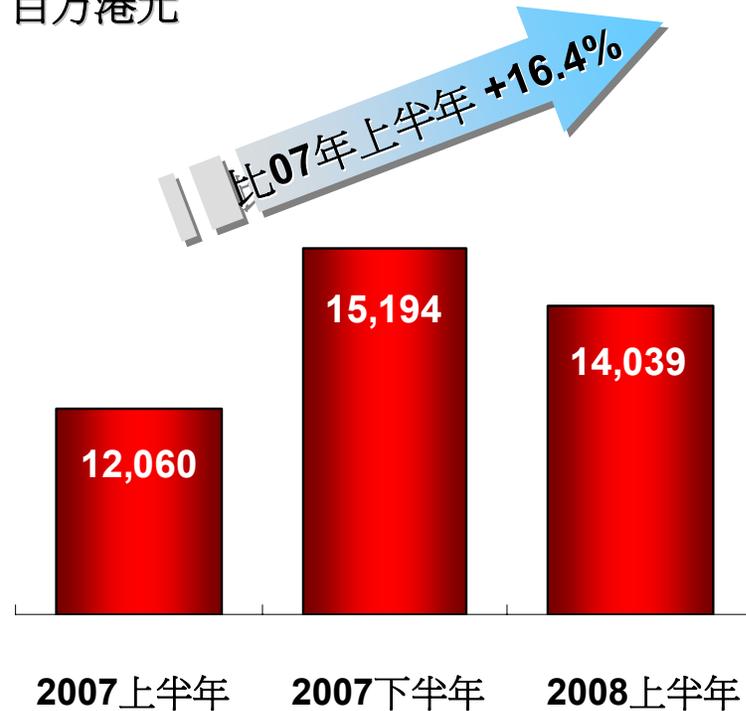
- 业绩摘要
- 财务表现
- 前景展望

# 业绩摘要

# 经营业绩稳健增长

## 提取减值准备前的净经营收入

百万港元



## 提取减值准备前的经营溢利

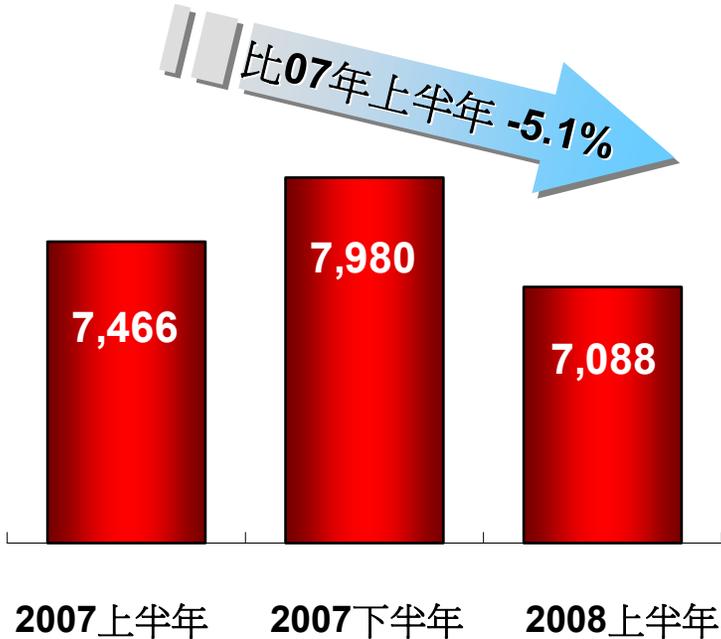
百万港元



# 股东应占溢利及每股股息

## 股东应占溢利

百万港元



2007上半年

2007下半年

2008上半年

每股盈利 (港元)

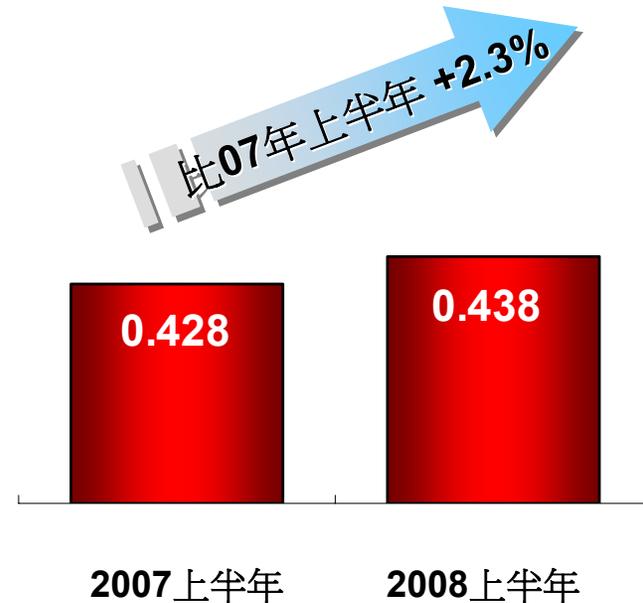
0.7062

0.7547

0.6704

## 每股股息

港元

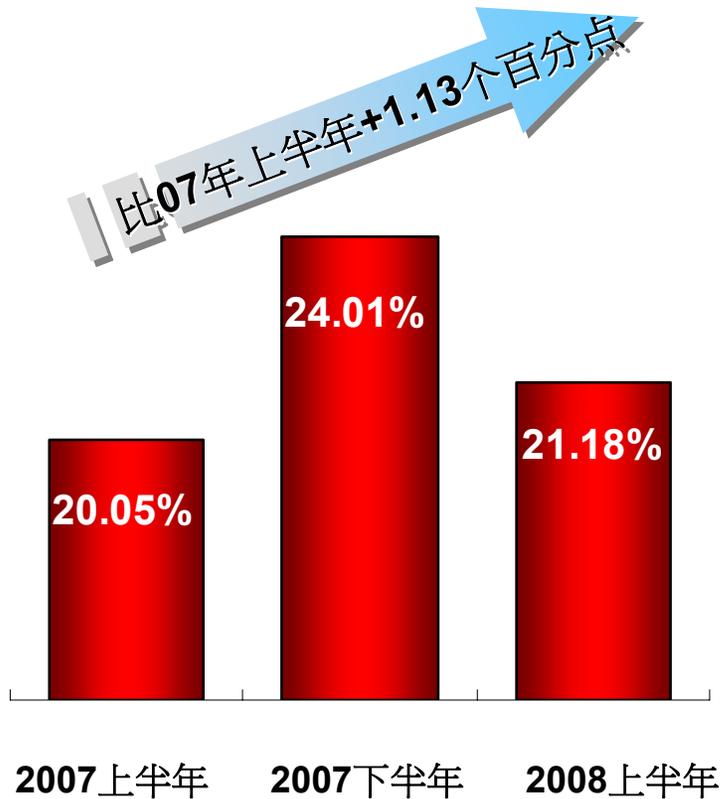


2007上半年

2008上半年

# 平均股东资金回报率

提取减值准备前的  
平均股东资金回报率

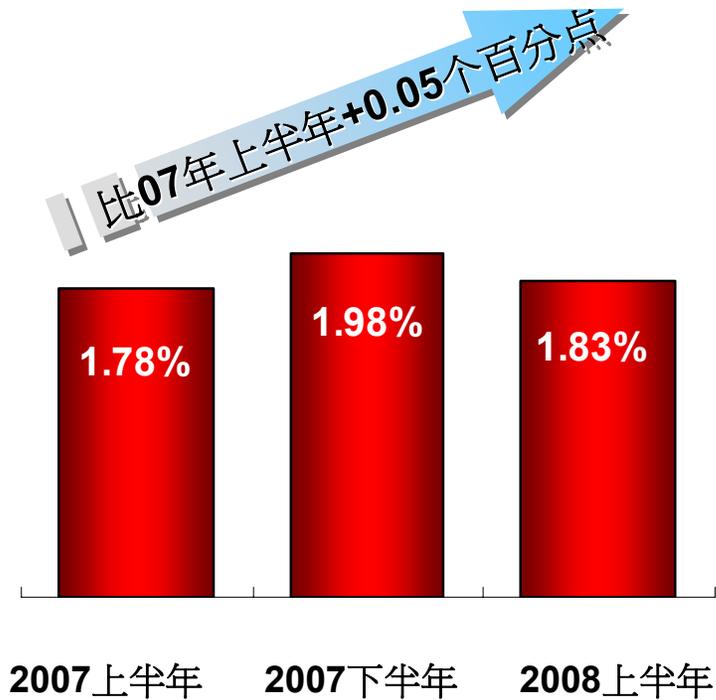


平均股东资金回报率

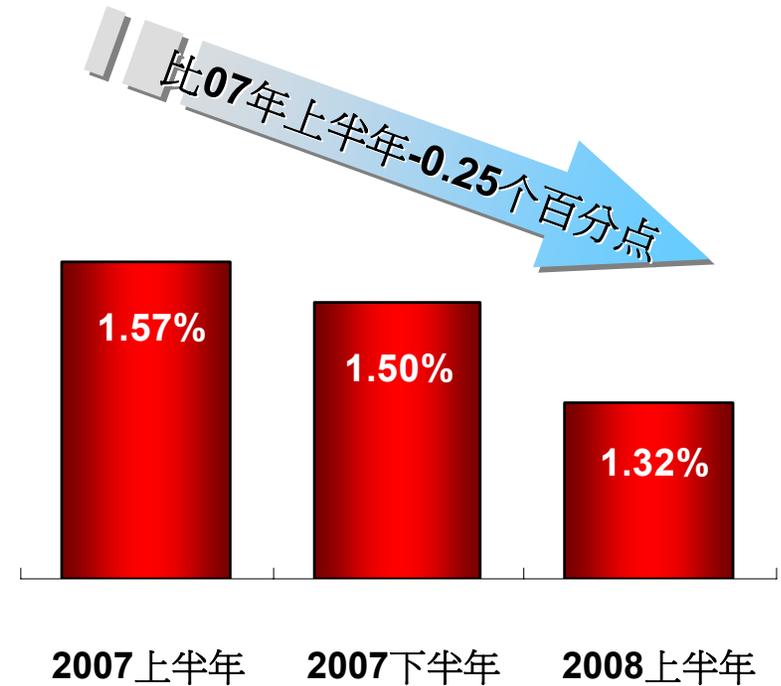


# 平均总资产回报率

提取减值准备前的  
平均总资产回报率



平均总资产回报率



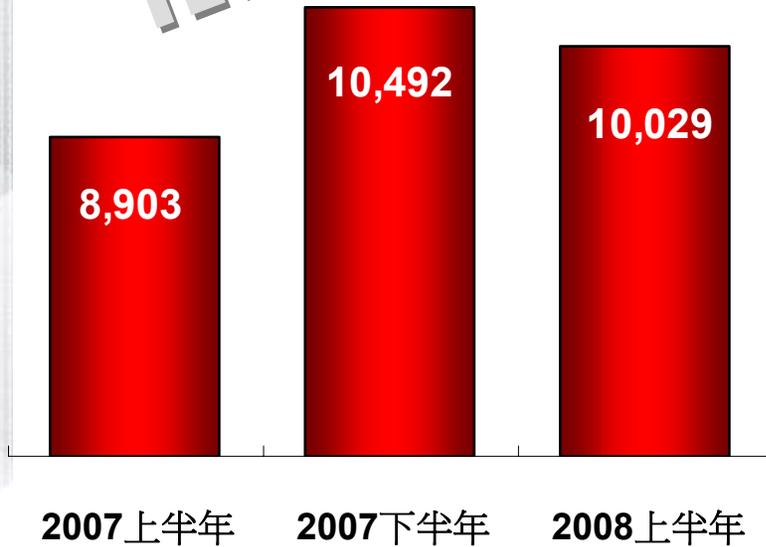
- 经营环境充满挑战
  - 全球金融市场动荡
  - 通胀压力加大
  - 油价上升
- 内地继续采取宏观调控措施
- 股票交易量及物业买卖减少
- 市场利率下降，港元最优惠利率与香港银行同业拆息之间的息差扩阔

# 核心盈利稳健增长

## 净利息收入

百万港元

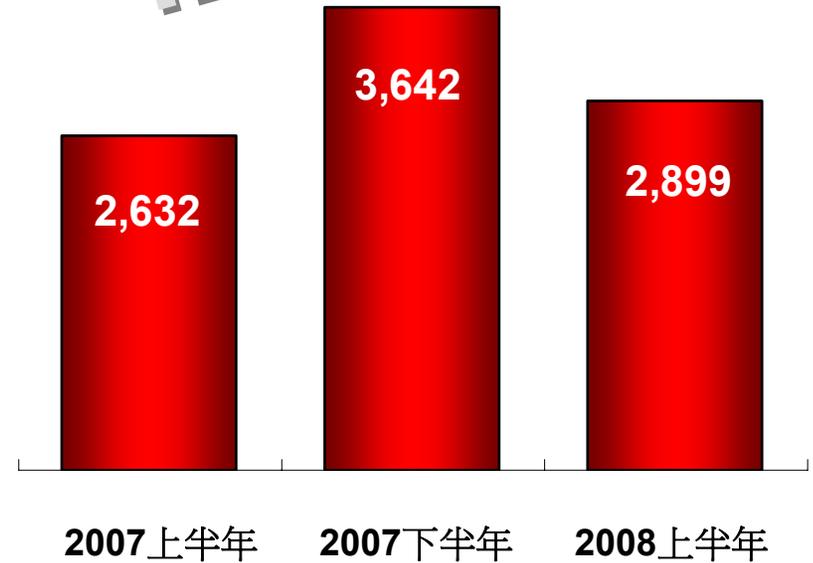
比07年上半年 +12.6%



## 净服务费及佣金收入

百万港元

比07年上半年 +10.1%

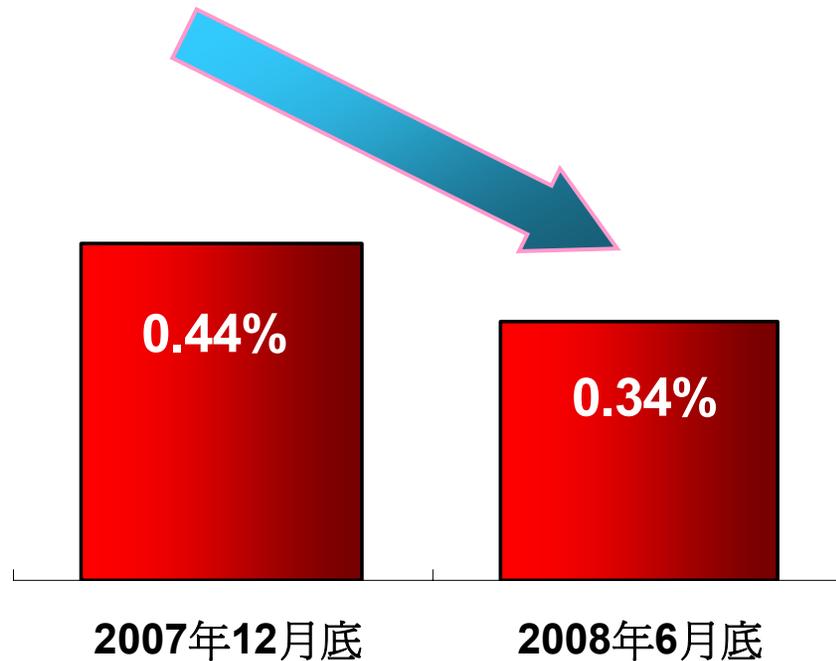


## 业务亮点

- 贷款业务广泛增长 (+15.1%)
  - 贸易融资 (+30.5%)，中小企贷款 (+16.1%)，内地贷款 (+17.2%)
- 客户存款增加 (+2.9%)
- 来自传统银行服务的净服务费收入取得令人鼓舞的增长 (+25.5%)
- 由外汇业务带动的净交易收入强劲增长 (+196.6%)
- 成功开拓亚太地区的跨境银团贷款业务
- 在按揭、银团贷款及香港人民币业务方面保持市场领先地位
- 客户基础得以进一步提升
  - 财富管理 (+14.4%)
  - 「好自在」 (+178.8%)

## 贷款质量进一步改善

特定分类或减值贷款比率降至**0.34%**



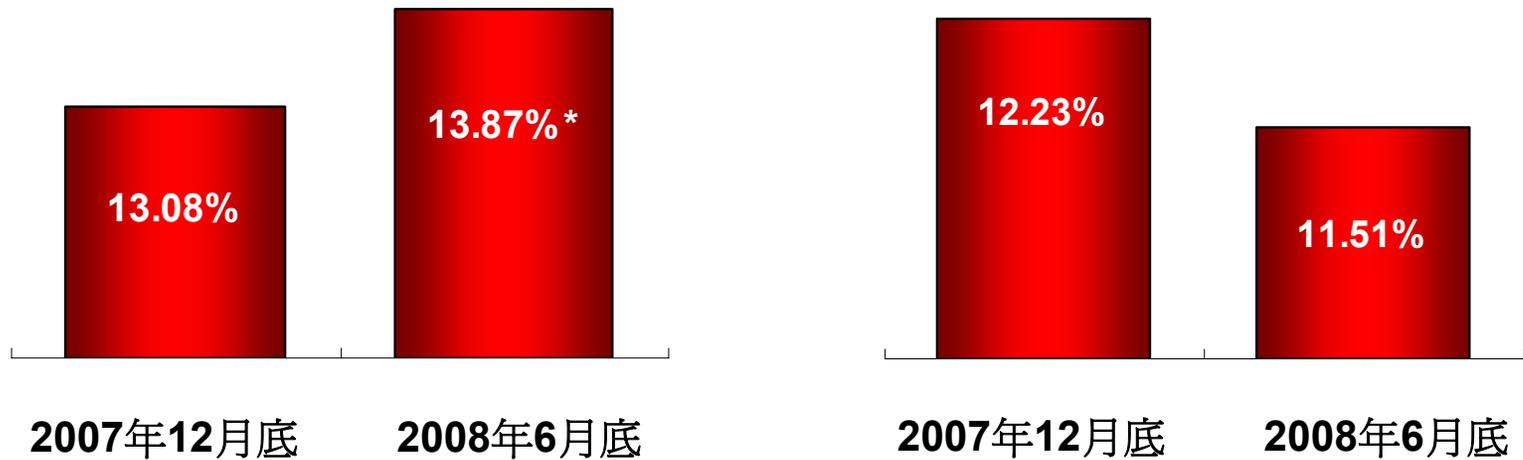
注：特定分类或减值贷款是按银行业（披露）规则内的定义界定及按本集团贷款质量分类标准被分类为“次级”、“呆滞”或“亏损”的贷款或已被个别评估为减值贷款的贷款。

# 资本实力稳健

资本充足比率维持在**13.87%**的健康水平

总比率

核心比率



\* 总资本包括在2008年6月从母行中国银行股份有限公司取得的6.6亿欧罗后偿贷款

## 财务表现

# 收益账摘要

经营业绩良好  
股东应占溢利受到提取证券减值准备的不利影响

百万港元	2008上半年	2007下半年	2007上半年	与07上半年 比较%	与07下半年 比较%
净利息收入	10,029	10,492	8,903	↑ 12.6	↓ 4.4
净服务费及佣金收入	2,899	3,642	2,632	↑ 10.1	↓ 20.4
其他经营收入	1,111	1,060	525	↑ 111.6	↑ 4.8
提取减值准备前的净经营收入	14,039	15,194	12,060	↑ 16.4	↓ 7.6
减值准备净(拨备)/拨回	(2,227)	(1,614)	166	---	↑ 38.0
净经营收入	11,812	13,580	12,226	↓ 3.4	↓ 13.0
经营支出	(4,088)	(4,355)	(3,418)	↑ 19.6	↓ 6.1
经营溢利	7,724	9,225	8,808	↓ 12.3	↓ 16.3
非经营项目	710	674	419	↑ 69.5	↑ 5.3
股东应占溢利	7,088	7,980	7,466	↓ 5.1	↓ 11.2

# 主要财务比率

	2008上半年	2007下半年	2007上半年	与07上半年比较	与07下半年比较
提取减值准备前的平均股东资金回报率	21.18%	24.01%	20.05%	↑ 1.13pp	↓ 2.83pp
平均股东资金回报率	15.09%	17.68%	17.32%	↓ 2.23pp	↓ 2.59pp
提取减值准备前的平均总资产回报率	1.83%	1.98%	1.78%	↑ 0.05pp	↓ 0.15pp
平均总资产回报率	1.32%	1.50%	1.57%	↓ 0.25pp	↓ 0.18pp
净利息收益率	2.03%	2.10%	2.03%	↑ 0.00pp	↓ 0.07pp
非利息收入比率	28.56%	30.95%	26.18%	↑ 2.38pp	↓ 2.39pp
成本对收入比率	29.12%	28.66%	28.34%	↑ 0.78pp	↑ 0.46pp

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007	与31.12.2007比较	与30.06.2007比较
特定分类或减值贷款比率	0.34%	0.44%	0.41%	↓ 0.10pp	↓ 0.07pp
资本充足比率	13.87%	13.08%	14.29%	↑ 0.79pp	↓ 0.42pp
贷存比率	57.81%	51.66%	48.17%	↑ 6.15pp	↑ 9.64pp

# 净利息收入增加

平均生息资产增加，带动净利息收入上升  
净息差拓阔，但被净无息资金贡献减少所抵销，净利息收益率持平

百万港元

	2008上半年	2007下半年	2007上半年	与07上半年 比较%	与07下半年 比较%
利息收入	18,105	24,572	21,484	↓ 15.7	↓ 26.3
利息支出	8,076	14,080	12,581	↓ 35.8	↓ 42.6
净利息收入	10,029	10,492	8,903	↑ 12.6	↓ 4.4
平均生息资产	988,746	992,821	883,030	↑ 12.0	↓ 0.4
净利息收益率	2.03%	2.10%	2.03%	---	↓ 0.07pp
净利息收益率 (NIM)*	2.10%	2.12%	2.07%	↑ 0.03pp	↓ 0.02pp

\* 剔除中银香港作为香港人民币清算行的预计影响

# 净服务费及佣金收入

业务组合优化，传统业务的服务费收入增加，  
包括贷款佣金、人民币业务、买卖货币、信托服务及信用卡

百万港元	2008 上半年	2007 下半年	2007 上半年	与07上半 年比较 %	与07下半 年比较 %
<b>投资及保险服务费收入</b>					
证券经纪(股票)	1,289	2,236	1,324	↓ 2.6	↓ 42.4
证券经纪(债券)	220	146	65	↑ 238.5	↑ 50.7
基金销售	157	341	342	↓ 54.1	↓ 54.0
人寿保险	77	24	33	↑ 133.3	↑ 220.8
	<b>1,743</b>	<b>2,747</b>	<b>1,764</b>	↓ 1.2	↓ 36.5
汇票佣金	329	315	273	↑ 20.5	↑ 4.4
贷款佣金	263	218	129	↑ 103.9	↑ 20.6
信托服务	87	87	66	↑ 31.8	- 0.0
缴款服务	239	243	221	↑ 8.1	↓ 1.6
信用卡	578	556	471	↑ 22.7	↑ 4.0
账户服务	146	137	153	↓ 4.6	↑ 6.6
买卖货币	108	111	73	↑ 47.9	↓ 2.7
人民币业务	99	83	54	↑ 83.3	↑ 19.3
新股上市相关业务	30	62	43	↓ 30.2	↓ 51.6
其他	223	179	192	↑ 16.1	↑ 24.6
<b>总服务费及佣金收入</b>	<b>3,845</b>	<b>4,738</b>	<b>3,439</b>	↑ 11.8	↓ 18.8
<b>减：服务费及佣金支出</b>	<b>(946)</b>	<b>(1,096)</b>	<b>(807)</b>	↑ 17.2	↓ 13.7
<b>净服务费及佣金收入</b>	<b>2,899</b>	<b>3,642</b>	<b>2,632</b>	↑ 10.1	↓ 20.4

# 非利息收入强劲增长

净服务费收入及银行其他营运收入增加，有助提高非利息收入

百万港元

	2008上半年	2007下半年	2007上半年	与07上半年比较 %	与07下半年比较 %
净服务费及佣金收入	2,899	3,642	2,632	↑ 10.1	↓ 20.4
其他经营收入 - 银行营运	1,596	1,083	608	↑ 162.5	↑ 47.4
净交易收入*	1,237	596	417	↑ 196.6	↑ 107.6
界定为以公允价值变化计入损益的金融工具净亏损	(92)	(20)	(5)	---	---
其他收入	451	507	196	↑ 130.1	↓ 11.0
中银人寿# 非利息收入	(485)	(23)	(83)	---	---
界定为以公允价值变化计入损益的金融工具净收益					
/(亏损) - 中银人寿#	(1,392)	1,282	(389)	---	---
净保费收入	4,501	5,493	2,933	↑ 53.5	↓ 18.1
保险索偿利益净额	(3,602)	(6,808)	(2,632)	↑ 36.9	↓ 47.1
其他收入	8	10	5	↓ 60.0	↑ 20.0
总额	4,010	4,702	3,157	↑ 27.0	↓ 14.7

\* 集团通常使用外汇掉期合约进行资产配置。在香港会计准则第39条的要求下，即期及远期合约所产生的汇兑差异列入净交易性收入的外汇兑换损益，而相应的原货币及掉期货币资金的利息差异则反映在净利息收入项下。

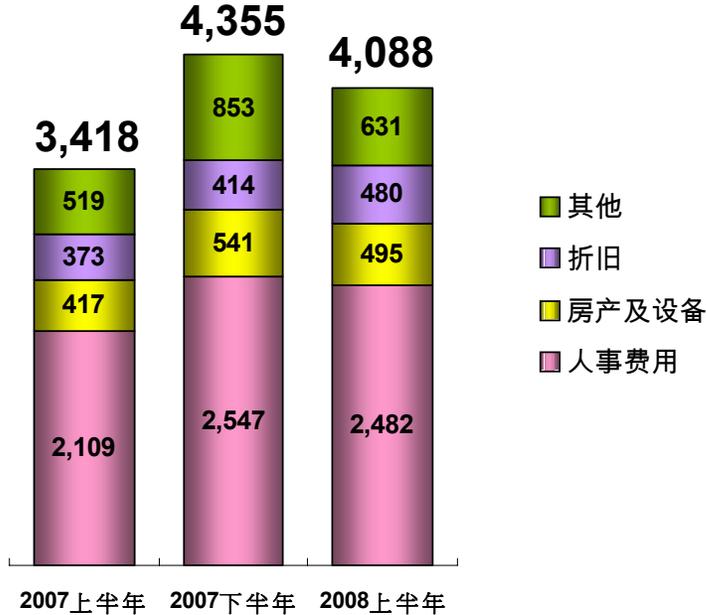
#中银人寿 = 中银集团人寿保险有限公司

# 成本控制有效

尽管持续投资于人力资源及资讯科技，但仍有效控制成本

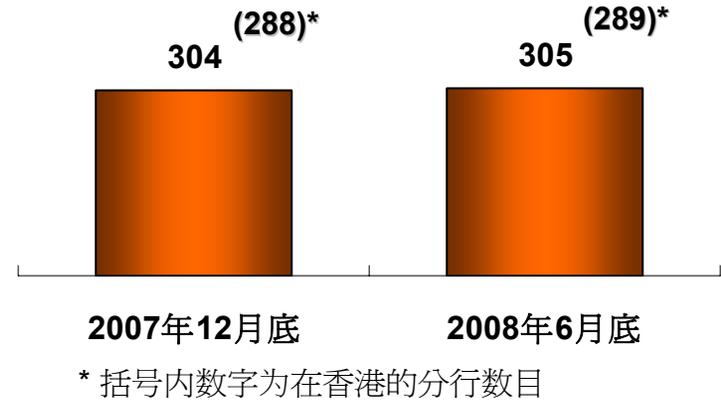
## 经营支出

百万港元

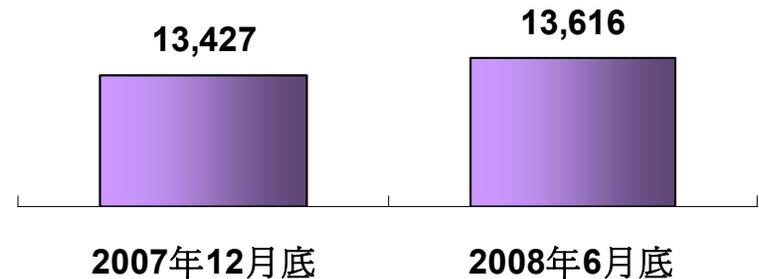


28.34%    28.66%    29.12%  
成本对收入比率

## 分行数目



## 员工人数 (相等于全职员工计算)



# 减值准备净(拨备)/拨回

收回已撤销账项及拨回减少，令贷款减值准备需作少量净拨备；  
为资产抵押证券投资进一步提取净减值拨备

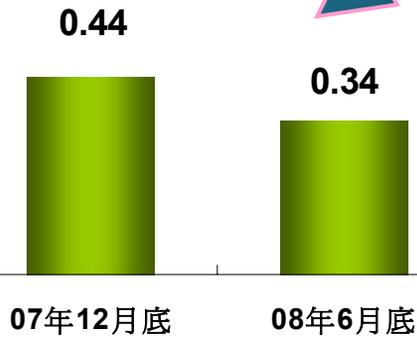
百万港元	2008上半年	2007下半年	2007上半年	与07上半年 比较 %	与07下半年 比较 %
客户贷款					
个别评估					
- 新提准备	(142)	(224)	(106)	↑ 34.0	↓ 36.6
- 拨回	62	190	109	↓ 43.1	↓ 67.4
- 收回已撤销账项	187	971	340	↓ 45.0	↓ 80.7
组合评估					
- 新提准备	(199)	(433)	(192)	↑ 3.6	↓ 54.0
- 拨回	7	0	0	---	---
- 收回已撤销账项	14	15	15	↓ 6.7	↓ 6.7
贷款减值准备净(拨备)/拨回	(71)	519	166	---	---
债务证券					
- 持有至到期日证券	(962)	(1,844)	0	---	↓ 47.8
- 可供出售证券	(1,187)	(289)	0	---	↑ 310.7
债务证券减值净拨备	(2,149)	(2,133)	0	---	↑ 0.8
物业、厂房及设备减值净(拨备)/拨回	(7)	0	0	---	---
收益账总(拨备)/拨回	(2,227)	(1,614)	166	---	↑ 38.0

# 贷款质量进一步改善

特定分类或减值贷款比率下降至**0.34%**

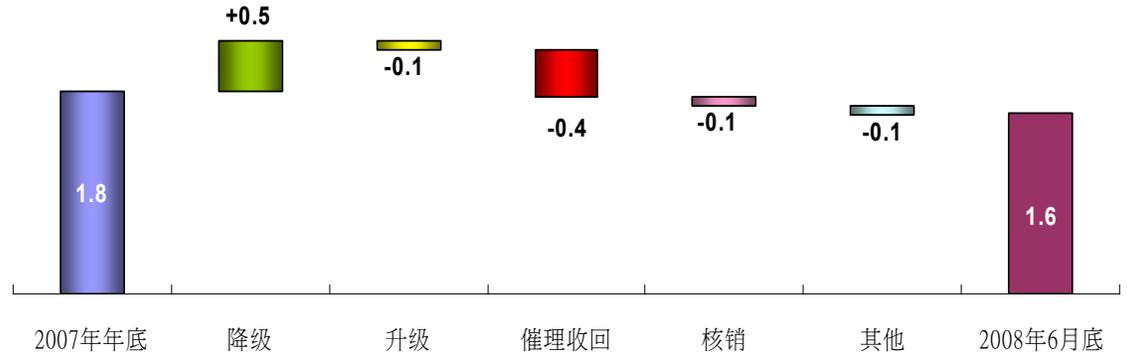
特定分类或减值贷款比率

%



特定分类贷款的转移

十亿港元



# 资产负债表摘要

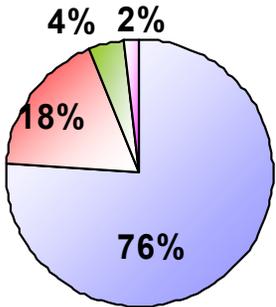
客户存款增加，加上银行同业存放的人民币存款大增，  
令资产总额续升

百万港元	30.06.2008	31.12.2007	变化 %	
<b>资产总额</b>	<b>1,127,168</b>	<b>1,067,637</b>	↑	<b>5.6</b>
库存现金及在银行及其他金融机 构的结余	188,452	159,065	↑	18.5
银行及其他金融机构存款	50,689	53,154	↓	4.6
证券投资	299,979	335,623	↓	10.6
客户贷款	475,587	413,062	↑	15.1
固定资产及投资物业	33,864	31,351	↑	8.0
<b>负债总额</b>	<b>1,029,649</b>	<b>972,579</b>	↑	<b>5.9</b>
银行同业存款	81,625	60,599	↑	34.7
客户存款*	822,711	799,565	↑	2.9
后偿负债	8,150	0		---
<b>资本总额</b>	<b>97,519</b>	<b>95,058</b>	↑	<b>2.6</b>
少数股东权益	2,472	2,216	↑	11.6
股东资金	95,047	92,842	↑	2.4

\* 包括结构性存款

# 客户贷款广泛增长

客户贷款广泛增长  
在香港使用的企业贷款、贸易融资及在香港以外地区使用的贷款增幅均达双位数

百万港元	30.06.2008	31.12.2007	变化 %	贷款货币组合
在香港使用的贷款－企业	194,423	168,656	↑ 15.3	 <p>76% 4% 2% 18%</p> <p>□ 港元 □ 美元 □ 人民币 □ 其他</p>
在香港使用的贷款－个人	147,804	137,021	↑ 7.9	
住宅按揭贷款*	116,148	106,583	↑ 9.0	
信用卡贷款	5,666	5,761	↓ 1.6	
贸易融资	31,683	24,275	↑ 30.5	
在香港以外地区使用的贷款	101,677	83,110	↑ 22.3	
<b>客户贷款总额</b>	<b>475,587</b>	<b>413,062</b>	<b>↑ 15.1</b>	
<b>贷存比率</b>	<b>57.81%</b>	<b>51.66%</b>		

\* 购买除「居者有其屋计划」、「私人机构参建居屋计划」及「租者置其屋计划」外其他住宅物业的按揭贷款

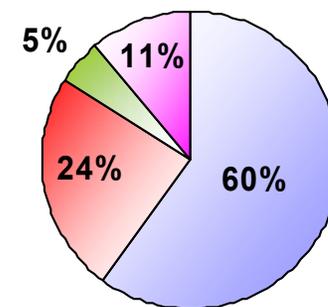
# 客户存款增加

存款温和增长，增幅高于市场

百万港元

	30.06.2008	31.12.2007	变化 %
即期存款及往来存款	40,907	40,499	↑ 1.0
储蓄存款	295,502	286,653	↑ 3.1
定期、短期及通知存款	482,701	466,454	↑ 3.5
结构性存款	3,601	5,959	↓ 39.6
<b>客户存款总额</b>	<b>822,711</b>	<b>799,565</b>	<b>↑ 2.9</b>

存款货币组合

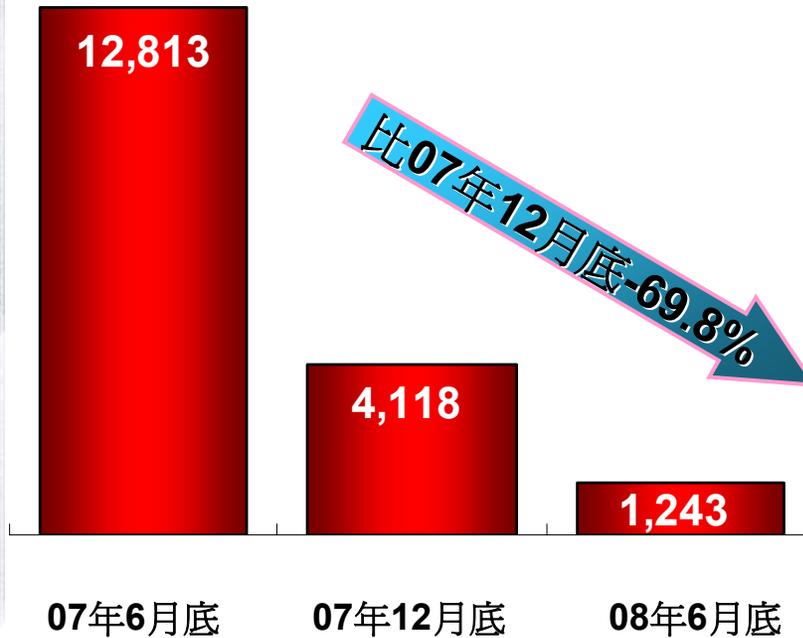


□ 港元   □ 美元   □ 人民币   □ 其他

# 所持次按资产大幅减少

积极管理投资组合  
次按资产大幅下降

百万港元



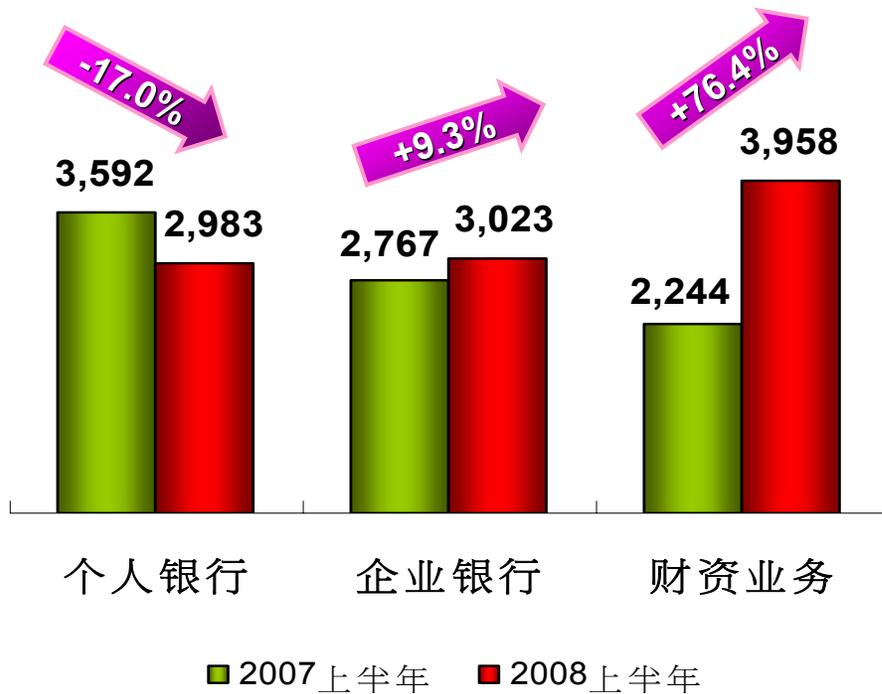
- 次按资产上半年大减，主要由于资产处理及偿还
- 至08年6月底，为次按资产减值拨备4.5亿元

# 分类业务的盈利贡献

企业银行业务增长良好；财资业务表现稳健  
个人银行业务因净利息收入减少而下降

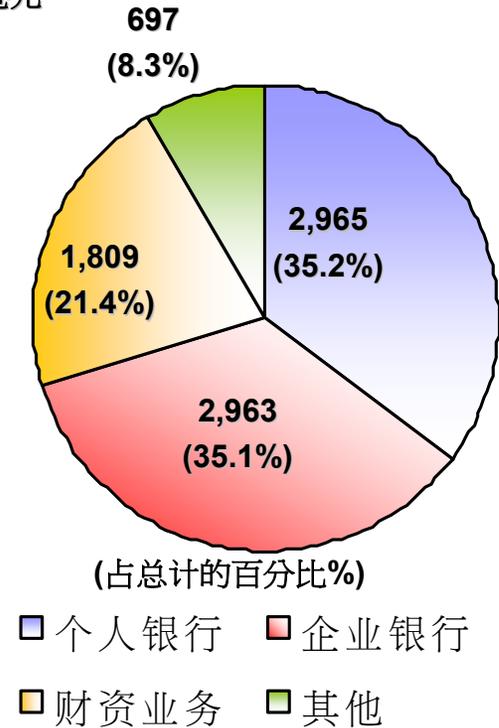
提取减值准备前的经营溢利

百万港元



除税前溢利

百万港元



上半年人民币存款增长近倍，客户贷款及客户存款总额均显著提高；  
若剔除外汇亏损，提取减值准备前的经营溢利有所增长

百万港元

	2008上半年	2007上半年	与07年上半年 比较%
经营收入	405	351	↑ 15.4
经营支出	187	115	↑ 62.6
提取减值准备前的经营溢利	218	236	↓ 7.6
提取减值准备前的经营溢利*	296	211	↑ 40.3
除税前溢利	236	283	↓ 16.6
除税前溢利*	314	258	↑ 21.7

\*若不计内地业务资本金兑换重估的影响

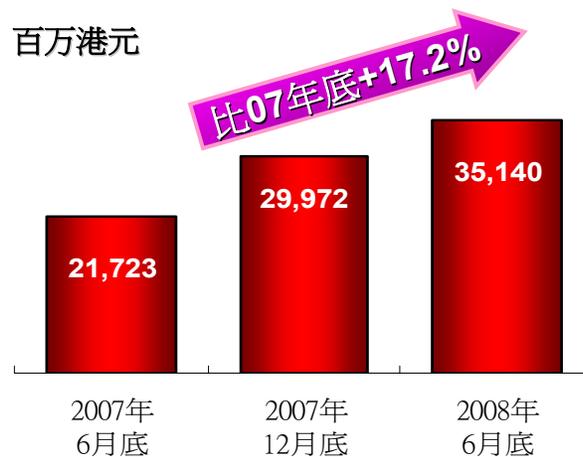
## 客户存款

百万港元



## 客户贷款

百万港元



0.10%      0.68%      0.78%

特定分类贷款比率

## 前景展望

## 前景展望 – 经营环境更具挑战性

- 全球经济及金融市况恶化更严峻、更持续
- 金融市场动荡，美国经济放缓，通货膨胀加剧，均对香港经济前景造成不利影响
- 宏观调控令增长放慢，但内地经济仍保持稳健增长
- 香港与内地的密切连系，继续为香港经济提供增长机会，但增幅将放缓

## 在发展业务的同时审慎管理

- 财务实力：保持稳健的资本基础和良好的资金流动状况
- 成本控制：实施有效措施以抗衡通胀风险，按发展策略的优先次序进行投资，同时严控成本
- 贷款质素：紧贴市场趋势，积极管理风险
- 投资组合：保持警觉，在波动的市况下积极做好证券投资管理

# 业务重点

## 着重于长期和优质的增长

- 加强核心业务的领先地位
- 通过客户分层及产品创新，加强交叉销售，提高产品渗透率
- 与中国银行紧密合作，把握业务机会，实现互利共赢
- 继续扩大业务领域：
  - 南商(中国)：投资重点是扩大分行网络，提高品牌地位
  - 区域扩展：充分利用中银集团亚太银团贷款中心扩展业务，提高品牌
- 按照五年发展策略，寻求发展机会

# 2008年中期业绩

28.8.2008