

# 2009年中期业绩

2009.08.27

## 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票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
高迎欣先生	执行董事兼副总裁
卓成文先生	财务总监
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

## 09年上半年经营环境

- 整体经营环境仍然严峻
- 金融危机的影响渐次减退，特别是进入**09年**第二季
- 经济环境回稳，本地股票及物业市场反弹

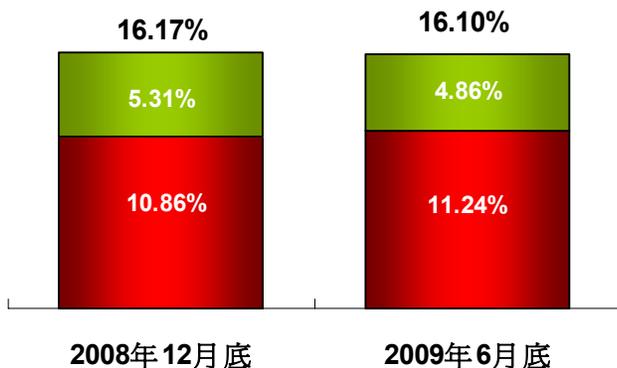
## 业绩概要

- 采取有效措施，保持雄厚的财务实力
- 发挥核心优势，把握业务机会，提升品牌地位
- 在风险管理及业务增长间取得良好平衡

# 财务实力雄厚

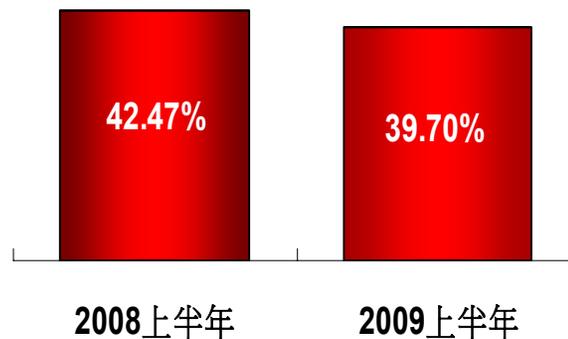
## 资本充裕

■ 一级资本 ■ 二级资本



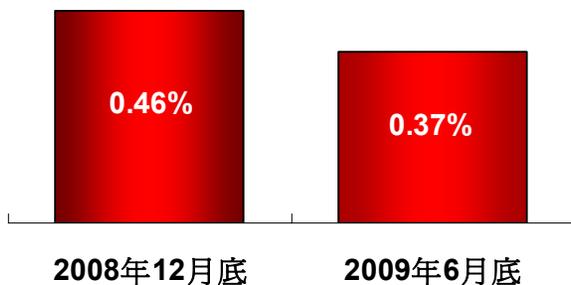
## 流动性高

流动资金比率  
维持在 39.70% 的稳健水平



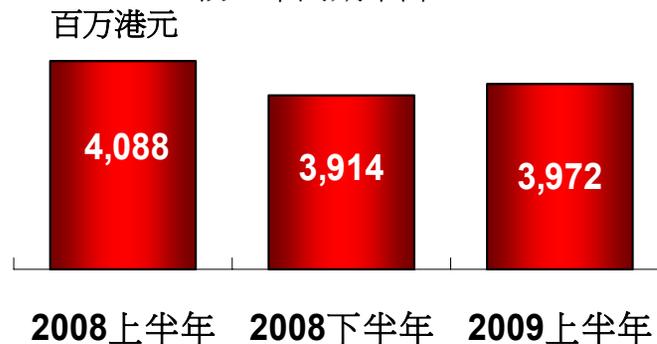
## 贷款质量良好

特定分类或减值贷款比率  
下降 9 个基点至 0.37%



## 严格控制成本

核心经营支出\*  
较上年同期下降 2.8%



# 主要财务表现

百万港元	2009上半年	2008下半年	2008上半年	与08上半年比较%	与08下半年比较%
提取减值准备前的净经营收入	13,028	11,487	14,039	↓ 7.2%	↑ 13.4%
提取减值准备前的经营溢利	8,834	6,804	9,951	↓ 11.2%	↑ 29.8%
股东应占溢利	6,691	-3,745	7,088	↓ 5.6%	---
每股盈利 (港元)	0.6329	-0.3542	0.6704	↓ 5.6%	---
每股股息 (港元)	0.2850	---	0.4380	↓ 34.9%	---
平均股东资金回报率	15.13%	-8.43%	15.09%	↑ 0.04pp	↑ 23.56pp
提取减值准备前的平均股东资金回报率	19.98%	15.31%	21.18%	↓ 1.20pp	↑ 4.67pp
平均总资产回报率	1.23%	-0.75%	1.32%	↓ 0.09pp	↑ 1.98pp
提取减值准备前的平均总资产回报率	1.58%	1.23%	1.83%	↓ 0.25pp	↑ 0.35pp

- 经营收入较上年同期下降，主要由于市场利率低企令净利息收入减少
- 股东应占溢利仅温和下降，得助于证券投资减值准备减少
- **09**年上半年与**08**年下半年比较，呈改善趋势，特别是在第二季

# 核心业务表现稳健

市况维艰，仍把握业务机会  
充分发挥核心优势

## 贷款增长良好

- 尽管市场需求疲弱，贷款仍增长 **3.3%**
- 在香港使用的企业贷款大幅增长**13%**

## 存款基础雄厚

- 存款网络强大，客户存款总额增长 **1.6%**
- 采取积极策略控制资金成本，进一步优化存款结构

## 服务费收入

- 尽管市场商业活动放缓，净服务费仍较上年同期稳增
- 主要增长项目包括代理股票、贷款及信用卡佣金
- 大部分业务领域在第二季较第一季有改善趋势

# 强大的品牌优势

## ■ 个人银行业务

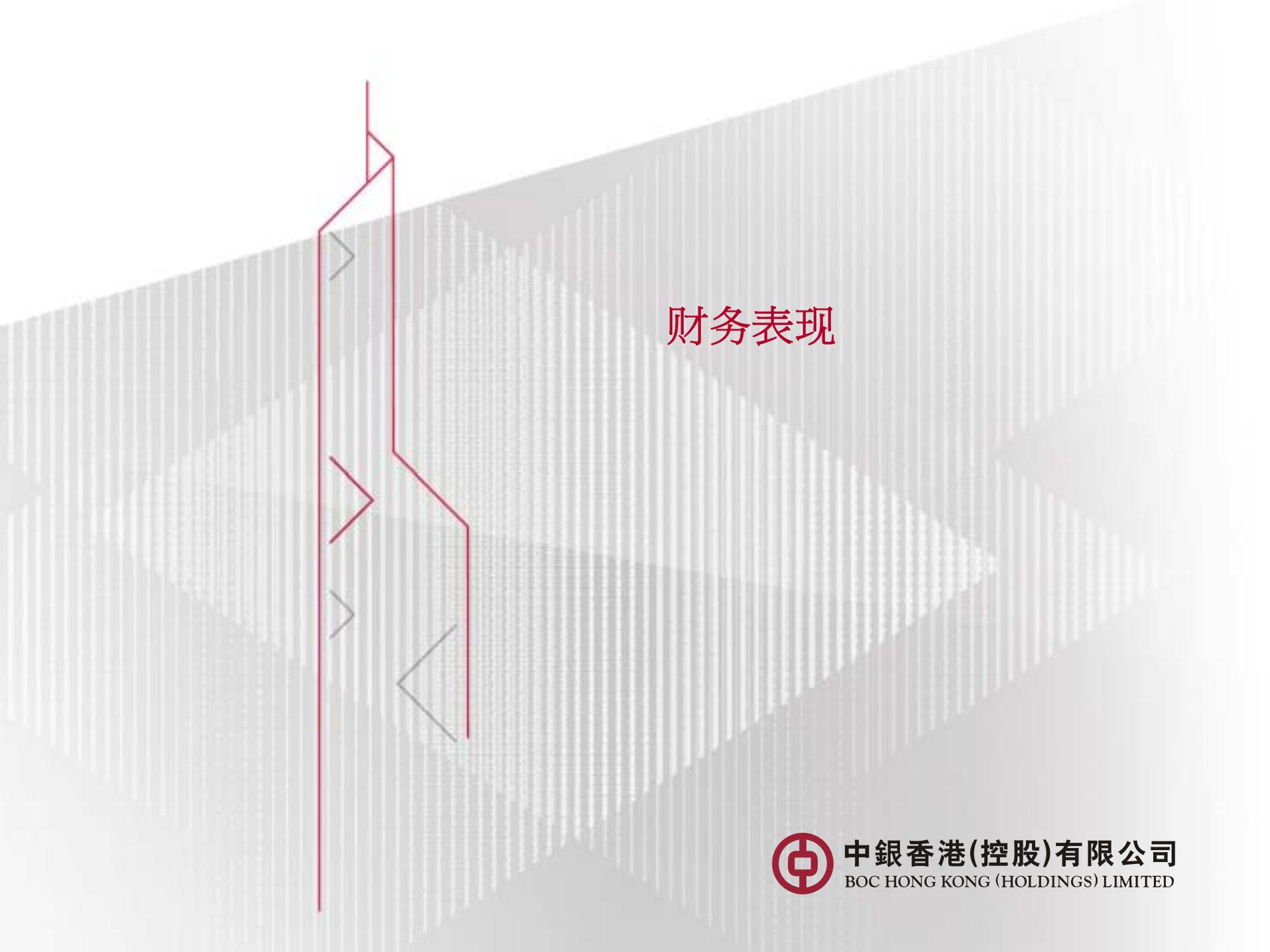
- 强大的存款基础及分销网络
- 在住宅按揭及代理股票零售业务位居前列
- 信用卡业务市场地位稳固，获行业及客户广泛认同

## ■ 企业银行业务

- 银团贷款：成功扩展在亚太地区的银团贷款业务
- 一站式全方位服务：在提升服务及扩大产品范围方面继续取得进展（如现金管理、托管、跨境服务等）
- 中小企服务：获**2009**年中小企业最佳拍档奖

## ■ 人民币服务最当然选择

- 在本地人民币存款业务位居前列
- 作为香港唯一的人民币清算行
- 在人民币贸易结算及融资业务享有独特优势



## 财务表现

# 收益账摘要

经营收入及盈利表现均较08年下半年显著改善

百万港元

	2009上半年	2008下半年	2008上半年	与08上半年 比较%	与08下半年 比较%
净利息收入	8,929	10,128	10,029	↓ 11.0	↓ 11.8
净服务费及佣金收入	2,947	2,280	2,899	↑ 1.7	↑ 29.3
其他经营收入	1,152	(921)	1,111	↑ 3.7	---
提取减值准备前的净经营收入	13,028	11,487	14,039	↓ 7.2	↑ 13.4
减值准备净(拨备)/拨回	(1,115)	(10,346)	(2,227)	↓ 49.9	↓ 89.2
净经营收入	11,913	1,141	11,812	↑ 0.9	↑ 944.1
经营支出	(4,194)	(4,683)	(4,088)	↑ 2.6	↓ 10.4
经营溢利	7,719	(3,542)	7,724	↓ 0.1	---
非经营项目	525	(814)	710	↓ 26.1	---
股东应占溢利	6,691	(3,745)	7,088	↓ 5.6	---

# 净利息收入

净利息收入减少，主要由于净息差下降

百万港元	2009上半年	2008下半年	2008上半年	与08上半年 比较%	与08下半年 比较%
利息收入	11,993	17,176	18,105	↓ 33.8	↓ 30.2
利息支出	3,064	7,048	8,076	↓ 62.1	↓ 56.5
净利息收入	8,929	10,128	10,029	↓ 11.0	↓ 11.8
平均生息资产	1,023,452	1,024,038	988,746	↑ 3.5	↓ 0.1
净息差 (NIM)	1.76%	1.97%	2.03%	↓ 0.27pp	↓ 0.21pp

# 净服务费及佣金收入

尽管商业活动放缓，净服务费及佣金收入却较上年同期温和增长  
代理股票及贷款佣金大幅增长

百万港元

	2009上半年	2008下半年	2008上半年	与08上半年 比较%	与08下半年 比较%
<i>投资及保险服务费收入</i>					
证券经纪(股票)	1,625	1,091	1,289	↑ 26.1	↑ 48.9
证券经纪(债券)	4	39	220	↓ 98.2	↓ 89.7
基金分销	38	61	157	↓ 75.8	↓ 37.7
人寿保险	74	30	77	↓ 3.9	↑ 146.7
	1,741	1,221	1,743	↓ 0.1	↑ 42.6
<i>传统银行业务</i>					
汇票佣金	310	354	329	↓ 5.8	↓ 12.4
贷款佣金	398	250	263	↑ 51.3	↑ 59.2
信托服务	82	86	87	↓ 5.7	↓ 4.7
缴款服务	227	247	239	↓ 5.0	↓ 8.1
信用卡	705	754	663	↑ 6.3	↓ 6.5
账户服务	132	115	146	↓ 9.6	↑ 14.8
买卖货币	87	96	108	↓ 19.4	↓ 9.4
新股上市相关业务	1	0	30	↓ 96.7	---
其他	201	246	237	↓ 15.2	↓ 18.3
	2,143	2,148	2,102	↑ 2.0	↓ 0.2
总服务费及佣金收入	3,884	3,369	3,845	↑ 1.0	↑ 15.3
减：服务费及佣金支出	(937)	(1,089)	(946)	↓ 1.0	↓ 14.0
净服务费及佣金收入	2,947	2,280	2,899	↑ 1.7	↑ 29.3

# 非利息收入

非利息收入改善  
主要由于中银人寿经营亏损减少

百万港元

	2009上半年	2008下半年	2008上半年	与08上半年 比较%	与08下半年 比较%
净服务费及佣金收入	2,947	2,280	2,899	↑ 1.7	↑ 29.3
其他经营收入 - 银行业务	1,380	531	1,596	↓ 13.5	↑ 159.9
净交易收入	889	677	1,237	↓ 28.1	↑ 31.3
界定为以公允价值变化计入损益的金融工具净收益/ (亏损)	180	(224)	(92)	---	---
其他收入	311	78	451	↓ 31.0	↑ 298.7
中银人寿 <sup>#</sup> 非利息收入	(228)	(1,452)	(485)	---	---
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 <sup>#</sup>	(1,575)	1,256	(1,392)	---	---
净保费收入	2,261	1,390	4,501	↓ 49.8	↑ 62.7
保险索偿利益净额	(919)	(4,107)	(3,602)	↓ 74.5	↓ 77.6
其他收入	5	9	8	↓ 37.5	↓ 44.4
总额	4,099	1,359	4,010	↑ 2.2	↑ 201.6

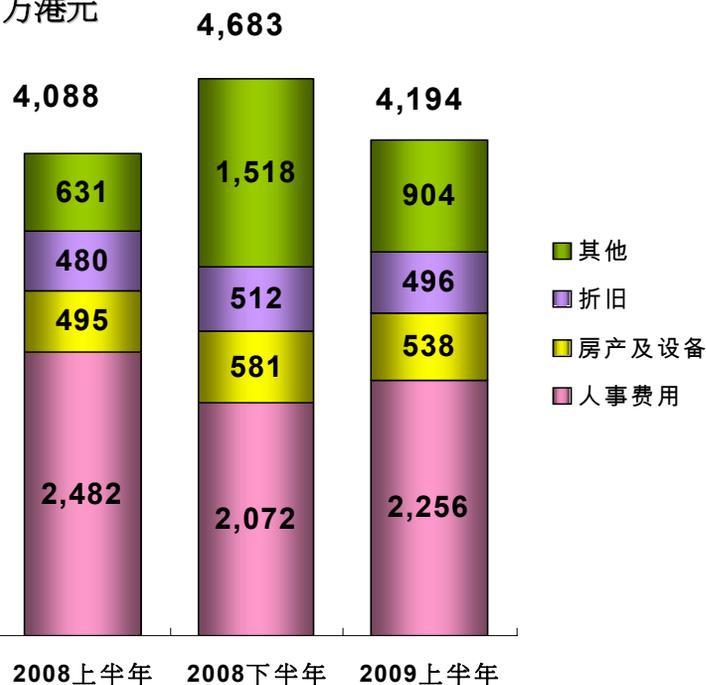
<sup>#</sup>中银人寿 = 中银集团人寿保险有限公司

# 经营支出

严控成本，核心经营支出\*得到良好控制

## 经营支出

百万港元



2008上半年 2008下半年 2009上半年

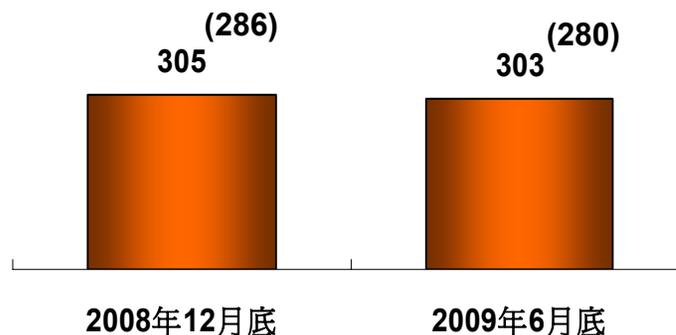
成本对收入比率

29.12%

40.77%

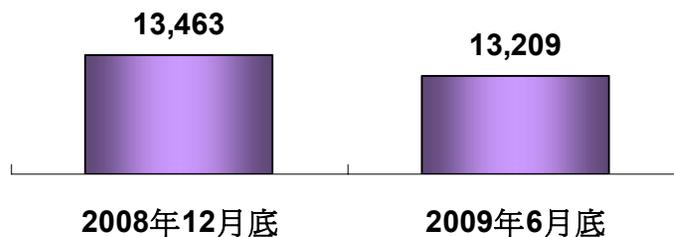
32.19%

## 分行数目



( ) - 括号内数字为在香港的分行数目

## 员工数目



# 减值准备净(拨备)/拨回

由于拨回增加，贷款减值准备录得净拨回  
随着资本市场回稳，证券投资拨备减少

百万港元

## 客户贷款

### 个别评估

- 新提准备

- 拨回

- 收回已撤销账项

### 组合评估

- 新提准备

- 拨回

- 收回已撤销账项

## 贷款减值准备净(拨备)/拨回

## 证券投资

美国 non-agency 住宅按揭抵押债券

其他债务证券

东亚银行投资

## 证券投资减值准备净(拨备)/拨回

## 其他

## 收益表总(拨备)/拨回

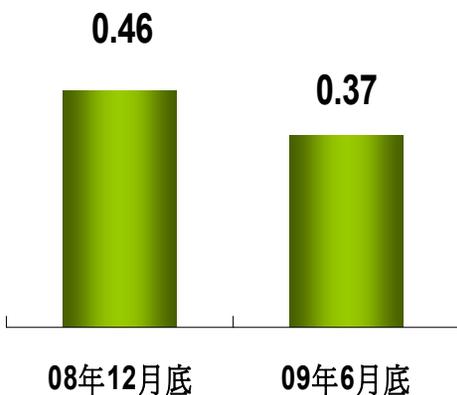
	2009上半年	2008下半年	2008上半年	与08上半年 比较%	与08下半年 比较%
客户贷款					
个别评估					
- 新提准备	(163)	(671)	(142)	↑ 14.8	↓ 75.7
- 拨回	87	21	62	↑ 40.3	↑ 314.3
- 收回已撤销账项	142	535	187	↓ 24.1	↓ 73.5
组合评估					
- 新提准备	(198)	(492)	(199)	↓ 0.5	↓ 59.8
- 拨回	174	3	7	---	---
- 收回已撤销账项	18	14	14	↑ 28.6	↑ 28.6
贷款减值准备净(拨备)/拨回	60	(590)	(71)	---	---
证券投资					
美国 non-agency 住宅按揭抵押债券	(1,212)	(6,104)	(2,149)	↓ 43.6	↓ 80.1
其他债务证券	44	(917)	0	---	---
东亚银行投资	0	(2,730)	0	---	---
证券投资减值准备净(拨备)/拨回	(1,168)	(9,751)	(2,149)	↓ 45.6	↓ 88.0
其他	(7)	(5)	(7)	---	↑ 40.0
收益表总(拨备)/拨回	(1,115)	(10,346)	(2,227)	↓ 49.9	↓ 89.2

# 贷款质量

特定分类或减值贷款比率下降至 **0.37%**

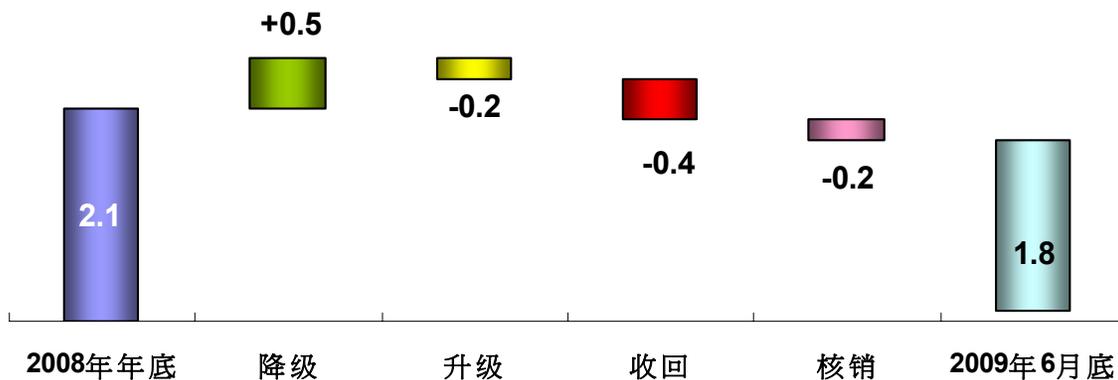
特定分类或减值贷款比率

%



特定分类贷款的迁移

十亿港元



# 资产负债表摘要

资产负债管理保持审慎

百万港元	30.06.2009	31.12.2008	变化 %
<b>资产总额</b>	<b>1,146,150</b>	<b>1,147,244</b>	↓ <b>0.1</b>
库存现金及在银行及其他金融机构的结余	113,032	153,269	↓ 26.3
银行及其他金融机构存款	111,655	89,718	↑ 24.5
证券投资	329,308	335,493	↓ 1.8
贷款及其他账项	485,356	469,493	↑ 3.4
固定资产及投资物业	32,087	30,522	↑ 5.1
<b>负债总额</b>	<b>1,050,184</b>	<b>1,062,712</b>	↓ <b>1.2</b>
银行同业存款	77,116	88,779	↓ 13.1
客户存款*	824,744	811,516	↑ 1.6
后偿负债	27,339	27,339	---
<b>资本总额</b>	<b>95,966</b>	<b>84,532</b>	↑ <b>13.5</b>
少数股东权益	1,817	1,813	↑ 0.2
股东资金	94,149	82,719	↑ 13.8

# 客户贷款

在香港使用的企业贷款大幅增长，推动集团贷款增长高于市场

百万港元

	30.06.2009	31.12.2008	变化 %
在香港使用的贷款－企业	213,386	188,774	↑ 13.0
在香港使用的贷款－个人	147,886	147,823	↑ 0.0
住宅按揭贷款*	118,167	116,303	↑ 1.6
信用卡贷款	6,492	6,553	↓ 0.9
贸易融资	25,052	24,555	↑ 2.0
在香港以外地区使用的贷款	89,240	99,295	↓ 10.1
<b>客户贷款总额</b>	<b>475,564</b>	<b>460,447</b>	<b>↑ 3.3</b>

贷存比率

57.66%

56.74%

\* 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

存款温和增长，存款结构进一步改善

百万港元

	30.06.2009	31.12.2008	变化 %
即期存款及往来存款	59,520	46,042	↑ 29.3
储蓄存款	450,060	377,273	↑ 19.3
定期、短期及通知存款	311,397	379,262	↓ 17.9
结构性存款	3,767	8,939	↓ 57.9
<b>客户存款总额</b>	<b>824,744</b>	<b>811,516</b>	<b>↑ 1.6</b>

# 证券投资

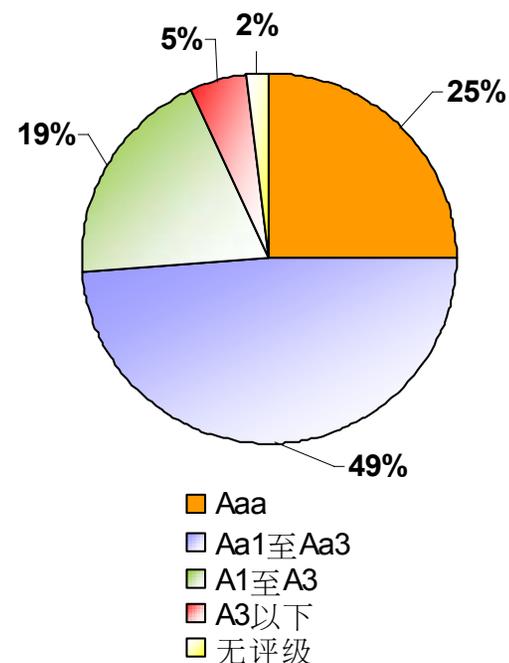
维持审慎的投资策略  
继续减持美国住宅按揭抵押证券

百万港元	30.06.2009	31.12.2008	变化 %
主权政府	73,057	84,435	↓ 13.5
公共机构	23,286	23,474	↓ 0.8
公司企业	35,496	44,991	↓ 21.1
银行及其他金融机构	197,469	182,593	↑ 8.1
<b>总额</b>	<b>329,308</b>	<b>335,493</b>	<b>↓ 1.8</b>

## 美国 non-agency 住宅按揭抵押证券

次级按揭	812	1,047	↓ 22.4
<b>Alt-A</b>	<b>1,709</b>	<b>2,334</b>	<b>↓ 26.8</b>
<b>Prime</b>	<b>12,339</b>	<b>15,935</b>	<b>↓ 22.6</b>
<b>总额</b>	<b>14,860</b>	<b>19,316</b>	<b>↓ 23.1</b>
<b>占总投资的 %</b>	<b>4.5%</b>	<b>5.8%</b>	

## 债务证券按信贷评级分类

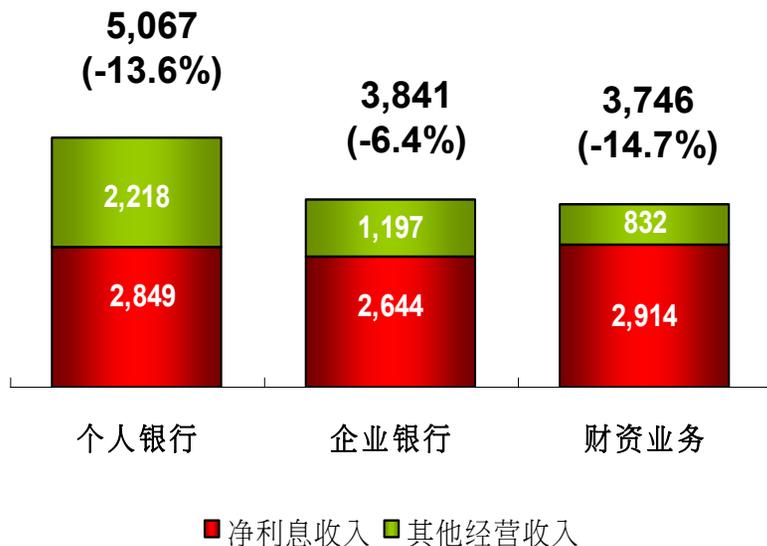


注: 对于无评级的债务证券, 按发行人的评级列示分布

# 各主要业务线表现

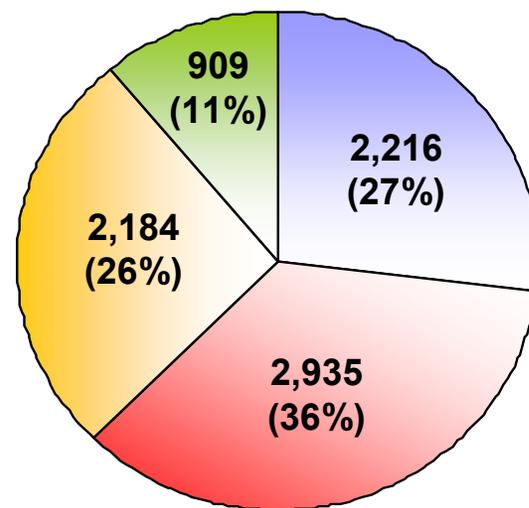
## 经营收入

百万港元 (与08上半年比较 %)



## 除税前溢利

百万港元 (占总数 %)



□ 个人银行 □ 企业银行 □ 财资业务 □ 其他

- 三个主要业务的经营业绩均受到市场利率低企导致净利息收入减少的不利影响
- 在多个领域加强业务平台，进展理想

# 内地业务

通过扩大网络及整合，加强内地业务平台

百万港元	2009上半年	2008上半年	与08上半年比较%
经营收入	466	405	↑ 15.1
经营支出	237	187	↑ 26.7
提取减值准备前的经营溢利	229	218	↑ 5.0
除税前溢利	308	236	↑ 30.5

注：盈利较上年同期上升，主要是由于09年上半年资本金的汇兑损失减少

## 客户存款

百万港元

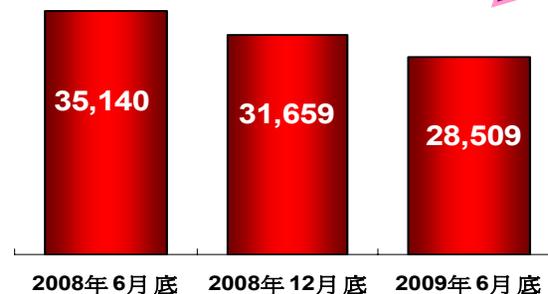
比08年底 +6.3%



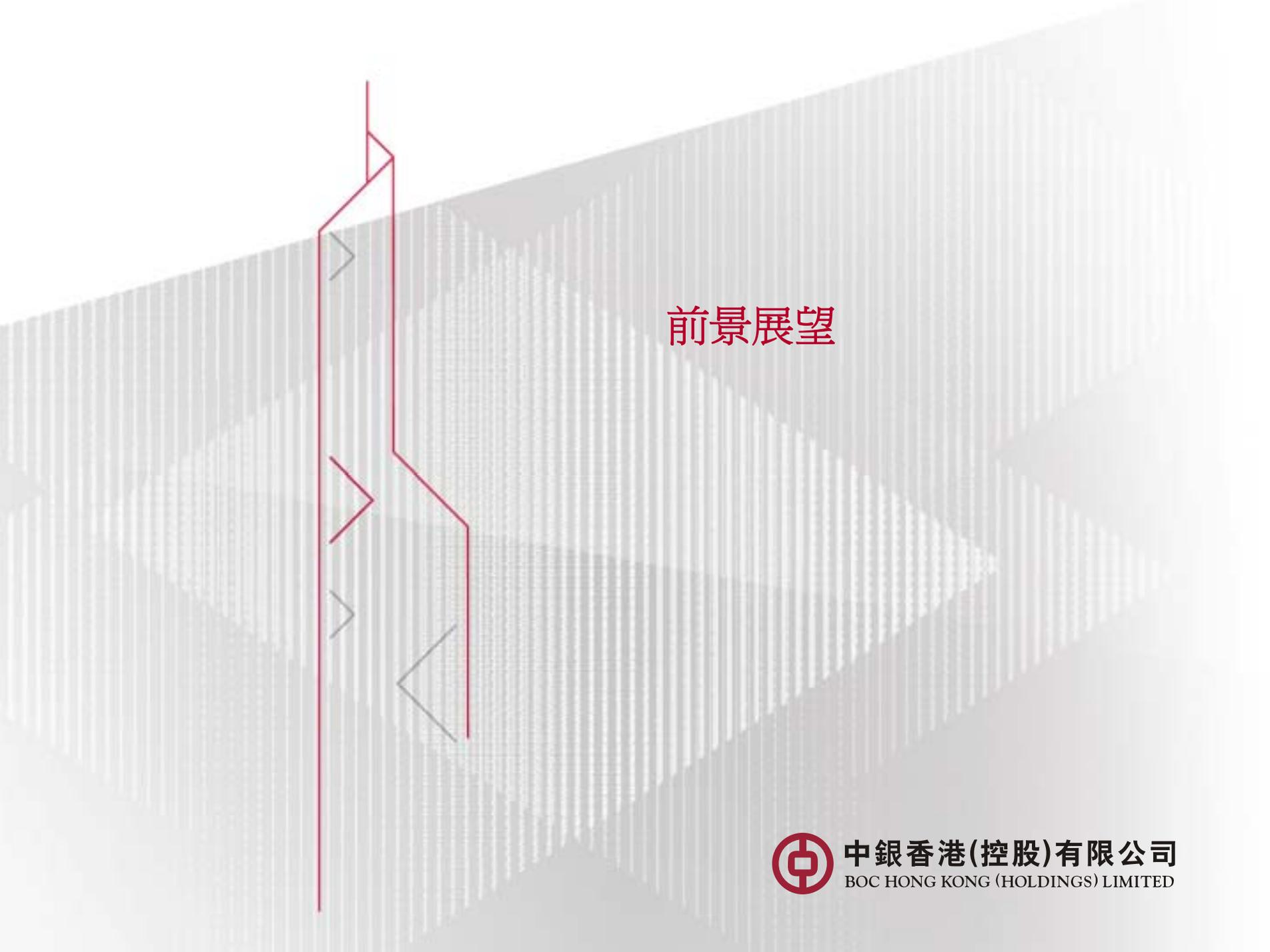
## 客户贷款

百万港元

比08年底 -9.9%



0.78%      0.88%      0.48%  
特定分类贷款比率



## 前景展望

# 前景展望及发展策略

财务实力雄厚，有助灵活应变  
在不明朗的市场环境中捕捉业务发展机会

- 继续着重巩固财务实力，加强风险管理
- 利用核心优势，促进业务增长，提升品牌地位
  - ✓ 加强业务能力，为客户提供更佳服务（如中银人寿、一站式服务）
- 把握面前的大量增长机遇
  - ✓ 中国银行－中银香港的强大合作平台
  - ✓ 集团已作好准备，因应香港人民币业务范围的不不断扩大，争取更多的业务机会

# 2009年中期业绩

2009.08.27