

# 2011中期业绩

2011.08.24



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



## ▶ 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

高迎欣先生

执行董事兼副总裁

卓成文先生

财务总监

王仕雄先生

副总裁

杨志威先生

副总裁

## ▶ 程序

---

- 业绩摘要
- 财务表现
- 前景展望及策略

# 业绩摘要



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



## ▶ 经营环境

---

- 香港和内地经济表现良好，但全球市场不稳定
- 低利率、通胀及竞争激烈仍是银行经营面对的主要挑战
- 贷款需求增加以及人民币离岸市场扩大，提供了大量商机

## 业绩概览

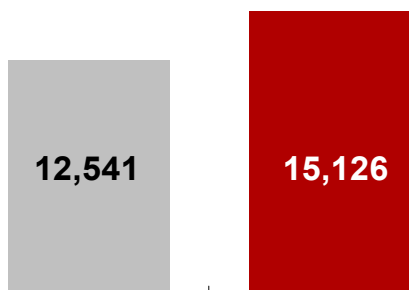
### 核心业务增长势头强劲

- 采取均衡增长策略，取得令人满意的增长
- 恪守严格的风险管理，主动管理资产和负债，进一步巩固财务实力
- 人民币离岸业务续有良好进展

# 主要财务摘要

提取减值准备前的净经营收入

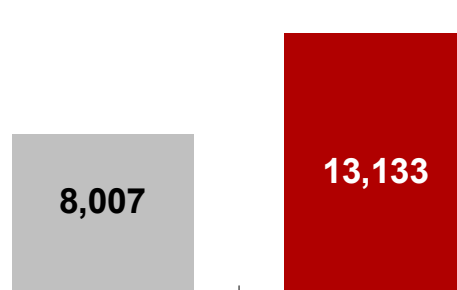
百万港元 同比+20.6%



2010上半年 2011上半年

提取减值准备前的经营溢利\*

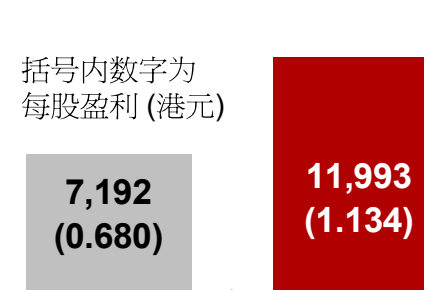
百万港元 同比+64.0%



2010上半年 2011上半年

股东应占溢利\*

百万港元 同比+66.8%

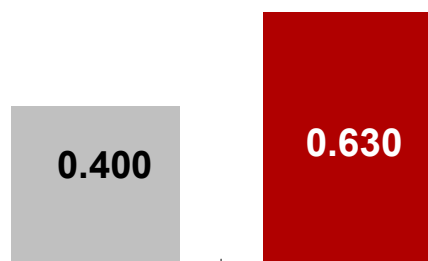


2010上半年 2011上半年

括号内数字为每股盈利(港元)

每股股息

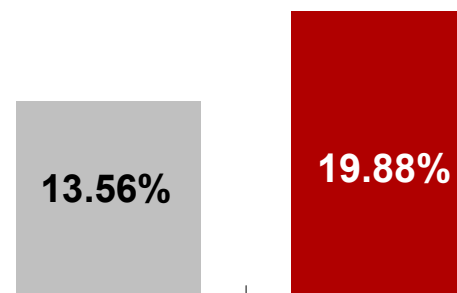
港元 同比+57.5%



2010上半年 2011上半年

平均股东权益回报率\*

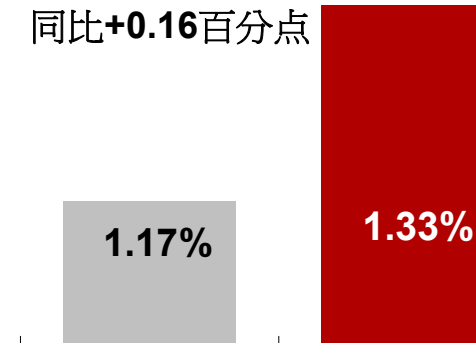
同比+6.32百分点



2010上半年 2011上半年

平均总资产回报率\*

同比+0.16百分点



2010上半年 2011上半年



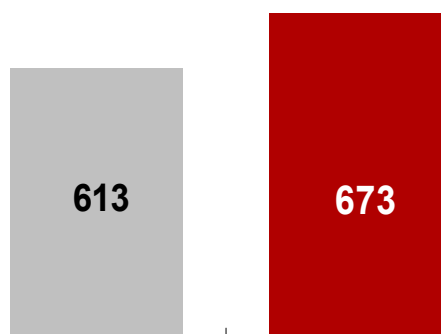
\* 包括雷曼兄弟迷你债券相关抵押品的净取回及相关支出。



## 审慎和可持续的贷款

### 贷款持续增长

十亿港元 比上年底+9.7%

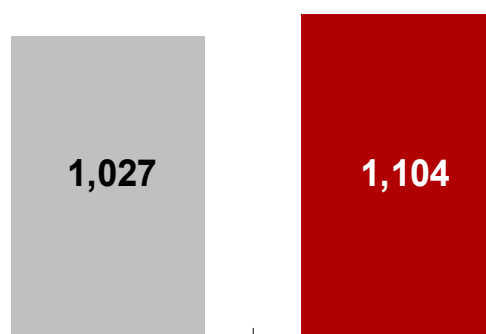


10年12月底

11年6月底

### 存款基础雄厚

十亿港元 比上年底+7.5%

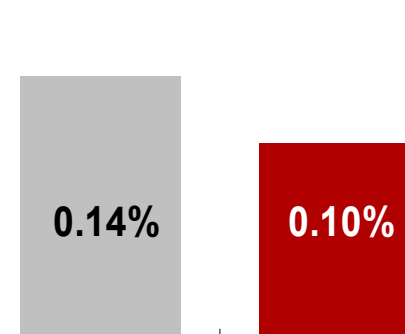


10年12月底

11年6月底

### 贷款质量好

特定分类或减值贷款比率



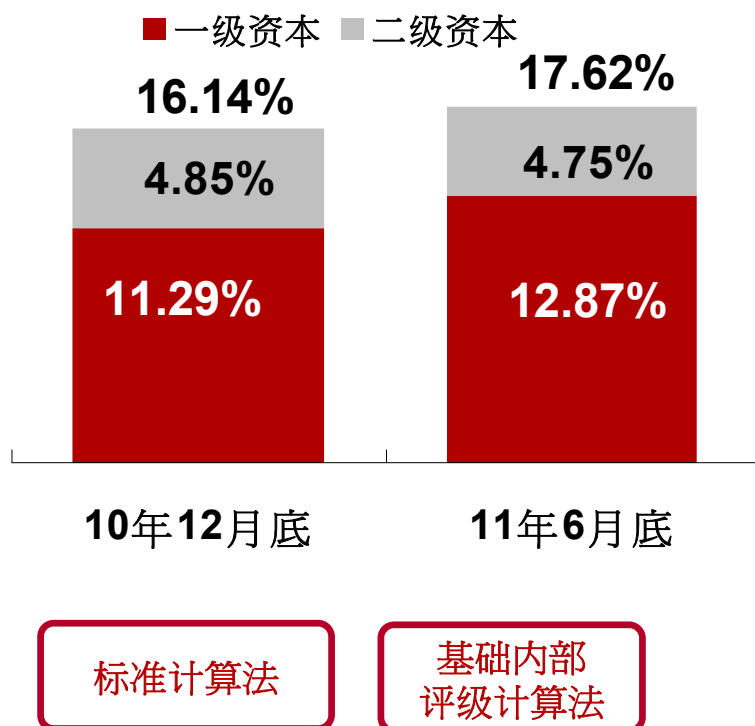
10年12月底

11年6月底

- 维持均衡增长策略，旨在实现可持续增长
- 采取主动吸存措施，支持业务增长
- 恪守贷款政策，择优而贷，确保贷款质量
- 贷存比率为 61%，与去年底相若；流动性维持在 36.38% 的稳健水平

## 资本实力雄厚

### 资本充足比率



- 自**2011**年起采用基础内部评级计算法，为信贷业务及风险管理提供坚实基础
- 资本充裕，一级资本达**12.87%**
- 资本实力雄厚，有助支持业务增长及派息政策

# 财务表现



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



## 收益表摘要

在核心业务带动下，盈利创中期纪录新高

百万港元	2011 上半年	2010 上半年	2010 下半年	与10上半年 比较%	与10下半年 比较%
净利息收入	10,205	8,964	9,770	↑ 13.8	↑ 4.5
净服务费及佣金收入	3,986	3,397	3,647	↑ 17.3	↑ 9.3
其他经营收入	935	180	1,550	↑ 419.4	↓ 39.7
提取减值准备前的净经营收入	15,126	12,541	14,967	↑ 20.6	↑ 1.1
提取减值准备前的净(拨备)/拨回	(30)	161	154	---	---
净经营收入	15,096	12,702	15,121	↑ 18.8	↓ 0.2
经营支出*	(1,993)	(4,534)	(5,050)	↓ 56.0	↓ 60.5
经营溢利	13,103	8,168	10,071	↑ 60.4	↑ 30.1
非经营项目	1,484	599	904	↑ 147.7	↑ 64.2
股东应占溢利	11,993	7,192	9,004	↑ 66.8	↑ 33.2

\*2011年上半年数字包括雷曼兄弟迷你债券相关抵押品净取回28.54亿港元以及相关支出，合共净拨回28.35亿港元。

## 净利息收入

净利息收入增加  
平均生息资产的增长抵销了净息差的压力

百万港元	2011 上半年	2010 上半年	2010 下半年	与10上半年 比较%	与10下半年 比较%
利息收入	15,156	10,671	12,778	↑ 42.0	↑ 18.6
利息支出	4,951	1,707	3,008	↑ 190.0	↑ 64.6
净利息收入	10,205	8,964	9,770	↑ 13.8	↑ 4.5

平均生息资产	1,698,704	1,142,383	1,367,524	↑ 48.7	↑ 24.2
净息差	1.21%	1.58%	1.42%	↓ 0.37百分点	↓ 0.21百分点
调整后的净息差*	1.48%	1.64%	1.55%	↓ 0.16百分点	↓ 0.07百分点

\* 剔除中银香港在香港人民币清算行业务方面的估计影响

# 非利息收入

服务费及佣金收入广泛增长  
外汇交易活动带动净交易收益增加

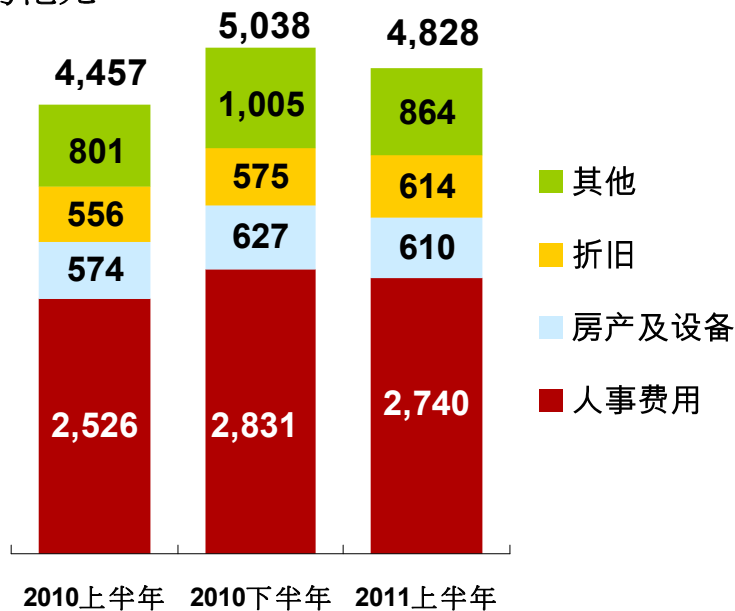
百万港元	2011 上半年	2010 上半年	2010 下半年	与10上半年 比较%	与10下半年 比较%
净服务费及佣金收入	3,986	3,397	3,647	↑ 17.3	↑ 9.3
服务费及佣金收入					
证券经纪	1,485	1,509	1,829	↓ 1.6	↓ 18.8
基金分销	176	67	93	↑ 162.7	↑ 89.2
保险	610	220	341	↑ 177.3	↑ 78.9
贷款佣金	588	623	338	↓ 5.6	↑ 74.0
汇票佣金	418	371	380	↑ 12.7	↑ 10.0
缴款服务	303	272	296	↑ 11.4	↑ 2.4
信用卡	1,189	903	1,100	↑ 31.7	↑ 8.1
买卖货币	224	125	207	↑ 79.2	↑ 8.2
信托服务	123	98	108	↑ 25.5	↑ 13.9
其他	316	293	306	↑ 7.8	↑ 3.3
其他经营收入	935	180	1,550	↑ 419.4	↓ 39.7
净交易收益	761	(36)	1,405	---	↓ 45.8
界定为以公允价值变化计入损益的					
金融工具净收益	398	640	102	↓ 37.8	↑ 290.2
其他	(224)	(424)	43	↓ 47.2	---
总额	4,921	3,577	5,197	↑ 37.6	↓ 5.3

# 经营支出

有效管理经营支出  
核心成本对收入比率有所改善

## 核心经营支出\*

百万港元

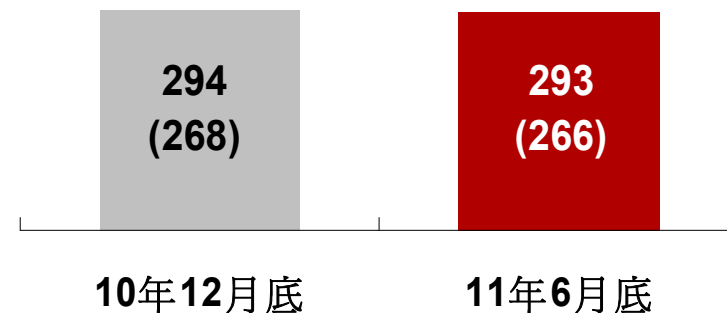


2010上半年 2010下半年 2011上半年

35.54% 33.66% 31.92%  
核心成本对收入比率 \*

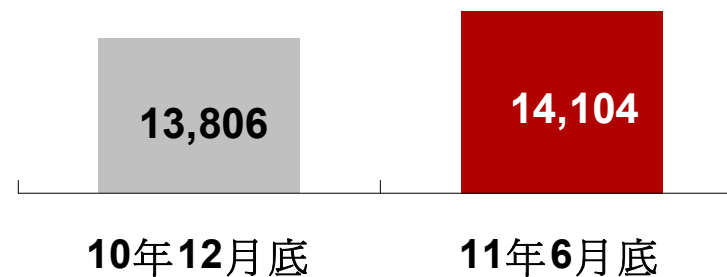
\* 剔除雷曼兄弟迷你债券相关抵押品的净取回及相关支出

## 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

由于贷款增加，加上收回已撤销账项减少  
录得小额减值准备净拨备

百万港元

### 客户贷款

收回已撤销账项前的准备净拨回/(拨备)

- 个别评估

- 组合评估

收回已撤销账项

贷款减值准备净(拨备)/拨回

### 证券投资

证券投资减值准备净拨回

### 其他

收益表总(拨备)/拨回

	2011 上半年	2010 上半年	2010 下半年	与10上半年 比较%	与10下半年 比较%
收回已撤销账项前的准备净拨回/(拨备)					
- 个别评估	42	56	93	↓ 25.0	↓ 54.8
- 组合评估	(295)	(256)	(272)	↑ 15.2	↑ 8.5
收回已撤销账项	216	294	155	↓ 26.5	↑ 39.4
贷款减值准备净(拨备)/拨回	(37)	94	(24)	---	↑ 54.2
证券投资减值准备净拨回	12	72	182	↓ 83.3	↓ 93.4
其他	(5)	(5)	(4)	---	↑ 25.0
收益表总(拨备)/拨回	(30)	161	154	---	---



## 贷款质量

有效的风险管理和均衡的增长策略  
造就良好的贷款质量

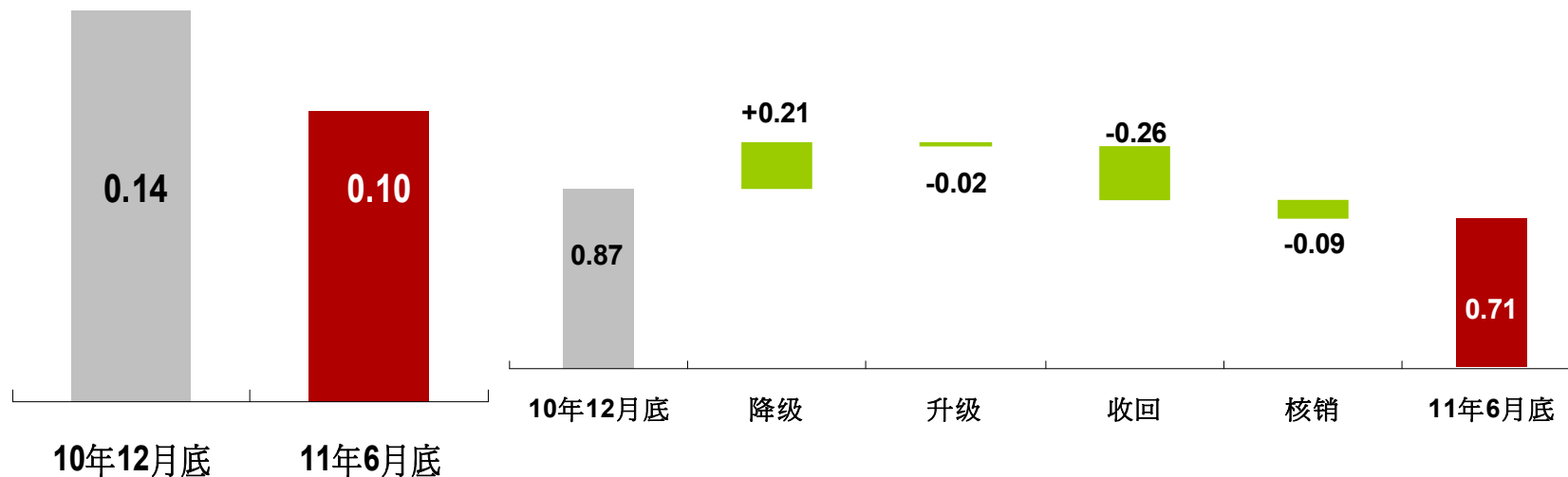
特定分类或减值贷款比率

特定分类贷款的迁移

%

十亿港元

比10年底-4基点



## 资产负债表摘要

资产总额上升  
受惠于核心业务及人民币离岸业务增长

百万港元	11年6月底	10年12月底	变化 %
<b>资产总额</b>	<b>1,830,379</b>	<b>1,661,040</b>	↑ <b>10.2</b>
库存现金及存放银行及其他金融机构 的结余	419,231	415,812	↑ 0.8
在银行及其他金融机构的定期存放	89,618	39,499	↑ 126.9
证券投资	441,973	430,060	↑ 2.8
贷款及其他账项	719,500	645,424	↑ 11.5
固定资产及投资物业	47,774	41,391	↑ 15.4
<b>负债总额</b>	<b>1,700,756</b>	<b>1,542,751</b>	↑ <b>10.2</b>
银行同业存款	386,904	313,784	↑ 23.3
客户存款*	1,104,004	1,027,267	↑ 7.5
后偿负债	27,838	26,877	↑ 3.6
<b>资本总额</b>	<b>129,623</b>	<b>118,289</b>	↑ <b>9.6</b>
非控制权益	3,460	3,108	↑ 11.3
股东资金	126,163	115,181	↑ 9.5

\* 包括结构性存款

## 客户存款

人民币及美元存款带动存款基础稳健增长

百万港元	11年6月底	10年12月底	变化 %
即期存款及往来存款	70,619	70,453	↑ 0.2
储蓄存款	522,972	528,035	↓ 1.0
定期、短期及通知存款	509,844	428,545	↑ 19.0
结构性存款	569	234	↑ 143.2
<b>客户存款总额</b>	<b>1,104,004</b>	<b>1,027,267</b>	<b>↑ 7.5</b>

## 客户贷款

贷款持续稳健增长，新造贷款定价改善

百万港元	11年6月底	10年12月底	变化 %
在香港使用的贷款－企业	231,812	206,947	↑ 12.0
在香港使用的贷款－个人	202,824	180,140	↑ 12.6
住宅按揭贷款*	168,084	147,424	↑ 14.0
信用卡贷款	8,595	8,230	↑ 4.4
贸易融资	59,840	53,396	↑ 12.1
在香港以外使用的贷款	178,382	172,736	↑ 3.3
<b>客户贷款总额</b>	<b>672,858</b>	<b>613,219</b>	<b>↑ 9.7</b>
<b>贷存比率</b>	<b>60.95%</b>	<b>59.69%</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

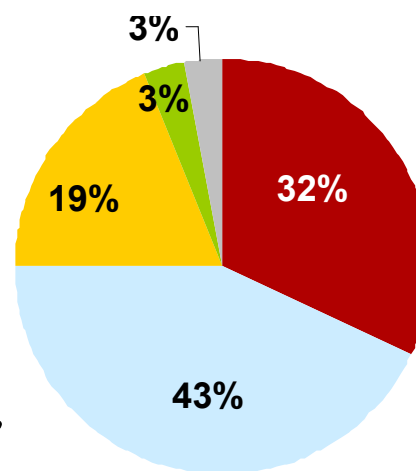
## 证券投资

主动调控投资策略，优化投资组合及提高回报

百万港元	11年6月底	10年12月底	变化 %
主权政府	115,776	119,124	↓ 2.8
公共机构	48,233	41,018	↑ 17.6
公司企业	35,499	29,579	↑ 20.0
银行及其他金融机构	242,465	240,339	↑ 0.9
<b>总额</b>	<b>441,973</b>	<b>430,060</b>	<b>↑ 2.8</b>

### 信贷评级分布

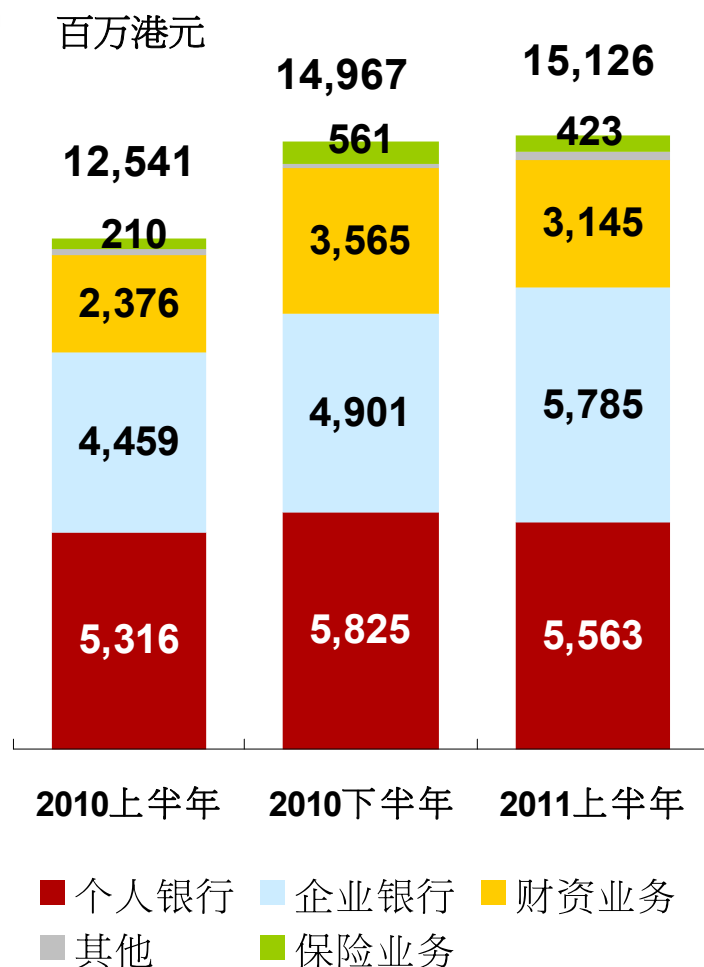
- Aaa
- Aa1至Aa3
- A1至A3
- A3以下
- 无评级



注: 对于无评级的债务证券，按发行人的评级列示分布

## 各主要业务线的表现

各主要业务线的经营收入



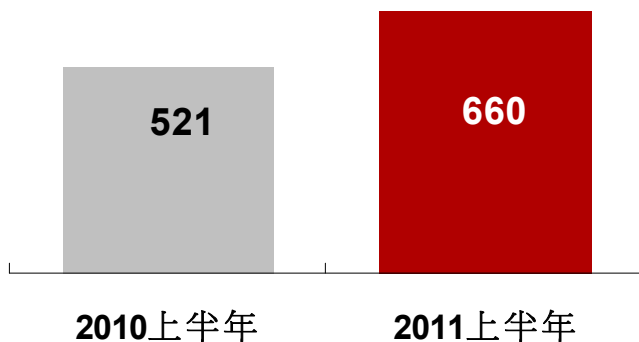
- 个人银行：按揭及信用卡业务稳健增长
- 企业银行：提升跨境服务能力，推动强劲增长
- 财资业务：主动调控投资策略，确保计入风险调整后的回报
- 保险业务：优化产品结构，成功推出人民币保险产品

# 内地业务

贷存比率进一步改善  
着重优化存款基础及资产组合

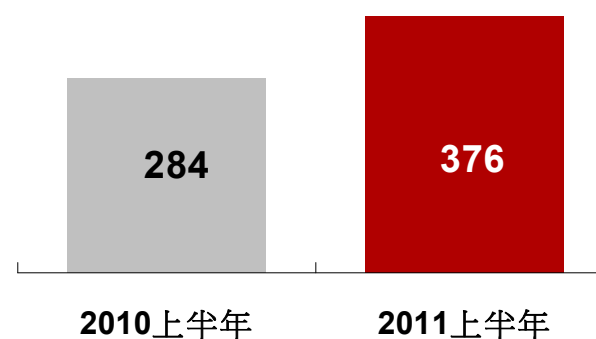
## 经营收入

百万港元 同比+26.7%



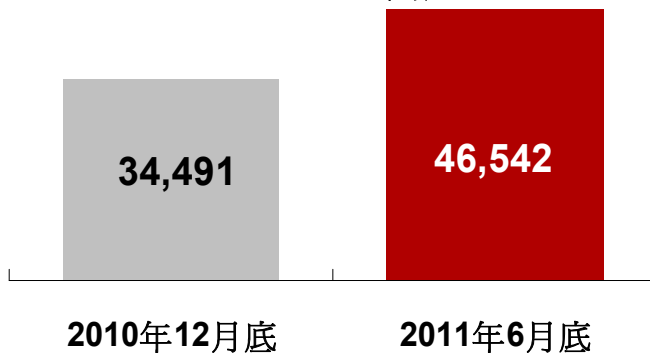
## 经营支出

百万港元 同比+32.4%



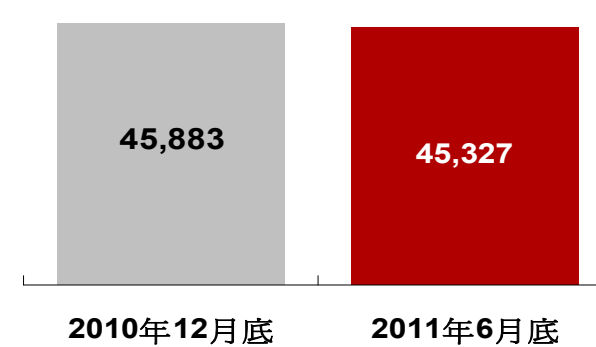
## 客户存款

百万港元 同比+34.9%



## 客户贷款

百万港元 同比-1.2%



# 前景展望及策略



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





## ▶ 前景展望及策略

继续采取均衡发展策略，实现长期可持续增长

- 凭借集团的业务及财务实力，把握新的增长机遇
- 面对市场不明朗和波动，继续主动管理风险
- 审慎投资于重点策略领域，着眼长期增长
- 充分利用在人民币离岸业务上的竞争优势，深化客户关系，创造更多商机

# 2011中期业绩

2011.08.24



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

