



中國銀行  
BANK OF CHINA



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



# 2012中期業績

2012.08.23



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份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





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



## 业绩摘要

# 经营环境

- 香港和内地经济增长放缓
- 欧元区危机恶化，令全球金融市场再次波动
- 利率低徊、竞争激烈及经济放缓是营运的主要挑战
- 离岸人民币市场因规限放宽而进一步扩大，新的商机涌现

# 业绩概览

核心收入及盈利均创新高纪录  
财务实力保持稳健

- 主动管理资产负债，提高盈利能力，减低风险
- 收入广泛增长，由核心业务及离岸人民币业务稳健增长所带动
- 提升业务平台，把握新的增长机遇

# 主要财务摘要

百万港元	2012 上半年	2011 上半年*	与11上半年 比较%	与11上半年比较% (剔除雷曼的影响*)
提取减值准备前的净经营收入	18,165	15,126	↑ 20.1	
提取减值准备前的经营溢利	12,774	13,133	↓ 2.7	↑ 24.0
股东应占溢利	11,243	11,993	↓ 6.3	↑ 16.2
每股盈利 (港元)	1.063	1.134	↓ 6.3	↑ 16.2
每股股息 (港元)	0.545	0.630	↓ 13.5	
平均股东权益回报率	16.63%	19.88%	↓ 3.25百分点	↑ 0.74百分点 <sup>#</sup>
平均总资产回报率	1.35%	1.33%	↑ 0.02百分点	↑ 0.28百分点 <sup>#</sup>

- 收入广泛增长，主要由净利息收入所带动
- 若剔除雷曼相关产品的影响，提取减值准备前的经营溢利及纯利均有可观的增长
- 保持一贯的派息政策，2011年上半年包括了雷曼相关产品的影响

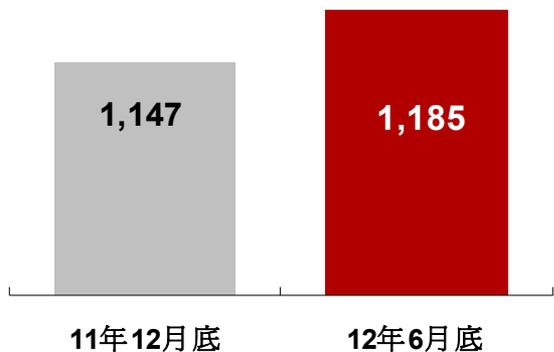
\* 2011上半年录得雷曼兄弟迷你债券相关抵押品净取回及相关支出

<sup>#</sup>剔除雷曼的影响：平均股东权益回报率在2012上半年及2011年上半年分别为16.49%及15.75%；平均总资产回报率则分别为1.35%及1.07%

# 优质增长，雄厚财务实力

## 存款基础稳固

十亿港元 比去年底+3.4%



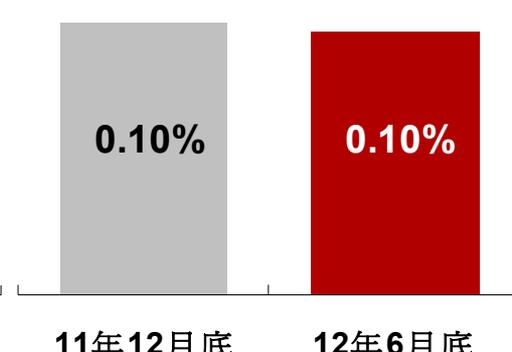
## 贷款健康增长

十亿港元 比去年底+6.8%



## 贷款质量良好

特定分类或减值贷款比率



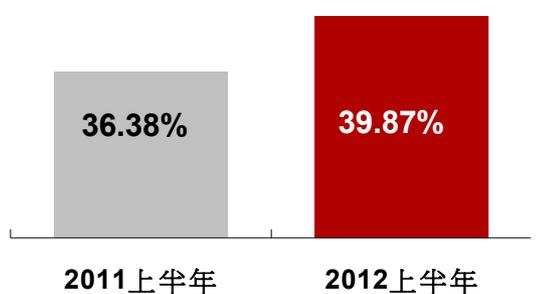
## 贷存比率稳健

贷存比率



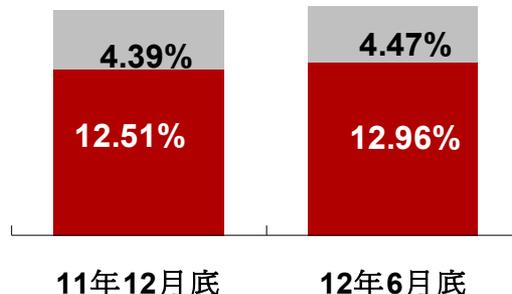
## 流动性充裕

平均流动资金比率



## 资本实力雄厚

■ 一级资本 ■ 二级资本





中國銀行  
BANK OF CHINA



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



## 財務表現



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

# 收益表摘要

收入广泛增长，成本审慎控制  
核心收入及盈利\*取得令人鼓舞的增长

百万港元	2012 上半年	2011 上半年	与11上半年 比较%	2011 下半年	与11下半年 比较%
净利息收入	12,619	10,205	↑ 23.7	11,774	↑ 7.2
净服务费及佣金收入	4,102	3,986	↑ 2.9	3,847	↑ 6.6
其他经营收入	1,444	935	↑ 54.4	99	↑ 1358.6
提取减值准备前的净经营收入	18,165	15,126	↑ 20.1	15,720	↑ 15.6
减值准备净拨备	(108)	(30)	↑ 260.0	(476)	↓ 77.3
净经营收入	18,057	15,096	↑ 19.6	15,244	↑ 18.5
经营支出	(5,391)	(1,993)	↑ 170.5	(5,869)	↓ 8.1
经营溢利	12,666	13,103	↓ 3.3	9,375	↑ 35.1
非经营项目	1,159	1,484	↓ 21.9	718	↑ 61.4
股东应占溢利	11,243	11,993	↓ 6.3	8,437	↑ 33.3
股东应占溢利*	11,243	9,679	↑ 16.2	8,469	↑ 32.8

\* 剔除雷曼兄弟迷你债券相关抵押品的净取回及相关支出

# 净利息收入

净息差显著改善，带动净利息收入增加

百万港元	2012 上半年	2011 上半年	与11上半年 比较%	2011 下半年	与11下半年 比较%
利息收入	17,772	15,156	↑ 17.3	16,775	↑ 5.9
利息支出	5,153	4,951	↑ 4.1	5,001	↑ 3.0
净利息收入	12,619	10,205	↑ 23.7	11,774	↑ 7.2
平均生息资产	1,544,663	1,698,704	↓ 9.1	1,626,293	↓ 5.0
净息差 (NIM)	1.64%	1.21%	↑ 0.43百分点	1.44%	↑ 0.20百分点

# 非利息收入

尽管证券经纪收入减少，净服务费收入仍温和增长  
净交易收益也有所增加

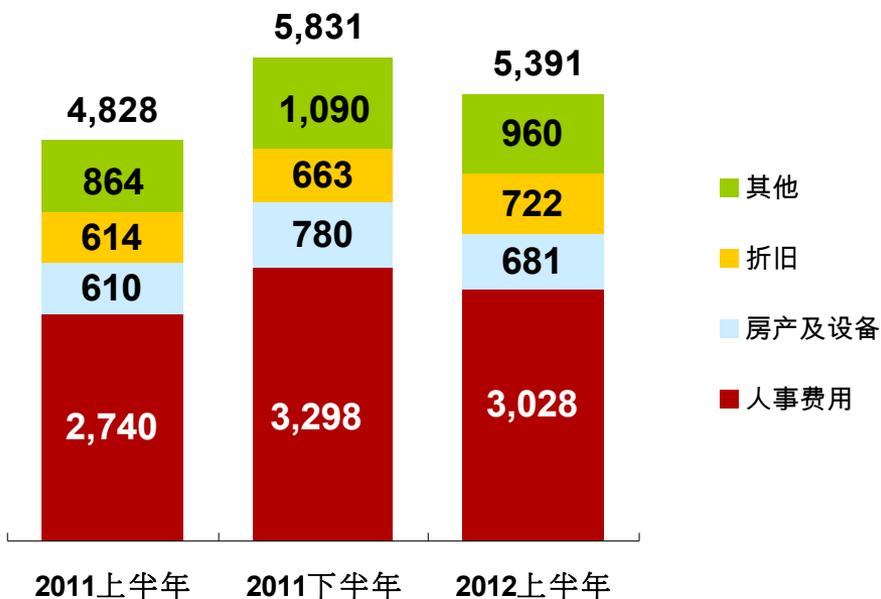
百万港元	2012 上半年	2011 上半年	与11上半年 比较%	2011 下半年	与11下半年 比较%
净服务费及佣金收入	4,102	3,986	↑ 2.9	3,847	↑ 6.6
服务费及佣金收入					
证券经纪	1,054	1,485	↓ 29.0	1,297	↓ 18.7
基金分销	232	176	↑ 31.8	161	↑ 44.1
保险	596	610	↓ 2.3	487	↑ 22.4
贷款佣金	909	588	↑ 54.6	572	↑ 58.9
汇票佣金	370	418	↓ 11.5	436	↓ 15.1
缴款服务	325	303	↑ 7.3	334	↓ 2.7
信用卡业务	1,542	1,337	↑ 15.3	1,550	↓ 0.5
买卖货币	69	76	↓ 9.2	80	↓ 13.8
信托及托管服务	179	154	↑ 16.2	225	↓ 20.4
其他	332	285	↑ 16.5	284	↑ 16.9
其他经营收入	1,444	935	↑ 54.4	99	↑ 1,358.6
净交易收益	1,408	761	↑ 85.0	949	↑ 48.4
界定为以公允价值变化计入损益的 金融工具净收益/(亏损)	186	398	↓ 53.3	(738)	---
其他	(150)	(224)	↓ 33.0	(112)	↑ 33.9
总额	5,546	4,921	↑ 12.7	3,946	↑ 40.5

# 经营支出

维持审慎的成本控制  
核心成本对收入比率居本地业界最佳水平

## 核心经营支出\*

百万港元 按年+ 11.7%

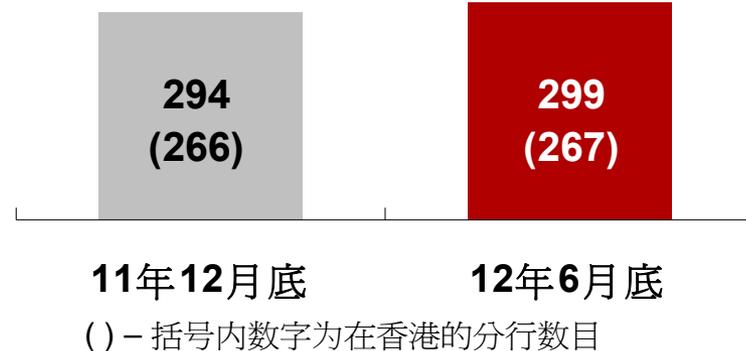


2011上半年 2011下半年 2012上半年

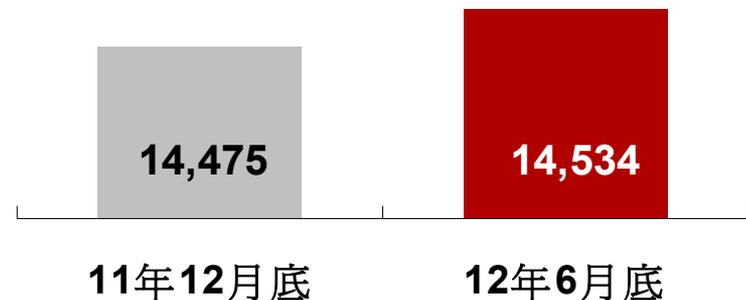
31.92% 37.09% 29.68%

核心成本对收入比率\*

## 分行数目



## 员工数目



# 减值准备净(拨备) / 拨回

## 贷款减值准备录得小额净拨备

百万港元

### 客户贷款

收回已撤销账项前的准备净(拨备)/拨回

- 个别评估

- 组合评估

收回已撤销账项

贷款减值准备净拨备

### 证券投资

证券投资减值准备净(拨备)/拨回

其他

收益表总拨备

	2012 上半年	2011 上半年	与11上半年 比较%	2011 下半年	与11下半年 比较%
收回已撤销账项前的准备净(拨备)/拨回					
- 个别评估	(5)	42	---	(54)	↓ 90.7
- 组合评估	(238)	(295)	↓ 19.3	(425)	↓ 44.0
收回已撤销账项	156	216	↓ 27.8	137	↑ 13.9
贷款减值准备净拨备	(87)	(37)	↑ 135.1	(342)	↓ 74.6
证券投资					
证券投资减值准备净(拨备)/拨回	(16)	12	---	(129)	↓ 87.6
其他	(5)	(5)	---	(5)	---
收益表总拨备	(108)	(30)	↑ 260.0	(476)	↓ 77.3

# 贷款质量

新增特定分类贷款续处低位

特定分类贷款的迁移

十亿港元



# 资产负债表摘要

优化资产负债组合，提升盈利能力，改善风险状况  
清算行业务的人民币资金减少，令资产规模减缩

百万港元	12年6月底	11年12月底	变化 %
库存现金及存放银行及其他金融机构的结余	153,042	278,795	↓ 45.1
在银行及其他金融机构的定期存放	114,548	107,910	↑ 6.2
证券投资	439,835	425,600	↑ 3.3
贷款及其他账项	785,932	755,229	↑ 4.1
<b>资产总额</b>	<b>1,684,722</b>	<b>1,738,510</b>	<b>↓ 3.1</b>
银行同业存款	114,045	236,694	↓ 51.8
客户存款*	1,185,281	1,146,590	↑ 3.4
后偿负债	28,756	28,656	↑ 0.3
<b>负债总额</b>	<b>1,540,310</b>	<b>1,605,327</b>	<b>↓ 4.1</b>
<b>资本总额</b>	<b>144,412</b>	<b>133,183</b>	<b>↑ 8.4</b>

\* 包括结构性存款

# 客户存款

灵活的存款策略及审慎的资金成本控制  
推动存款稳健增长

百万港元

12年6月底

11年12月底

变化 %

即期存款及往来存款	73,966	77,440	↓	4.5
储蓄存款	524,722	504,868	↑	3.9
定期、短期及通知存款	584,169	563,643	↑	3.6
结构性存款	2,424	639	↑	279.3
<b>客户存款总额</b>	<b>1,185,281</b>	<b>1,146,590</b>	<b>↑</b>	<b>3.4</b>

# 客户贷款

市场贷款需求放缓，惟成功抓住优质增长机遇

百万港元

	12年6月底	11年12月底	变化 %
在香港使用的贷款－企业	245,527	237,557	↑ 3.4
在香港使用的贷款－个人	215,066	206,983	↑ 3.9
住宅按揭贷款*	177,670	169,780	↑ 4.6
信用卡贷款	9,609	9,655	↓ 0.5
贸易融资	67,828	59,508	↑ 14.0
在香港以外使用的贷款	218,331	195,331	↑ 11.8
<b>客户贷款总额</b>	<b>746,752</b>	<b>699,379</b>	<b>↑ 6.8</b>

贷存比率

63.00%

61.00%

\* 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

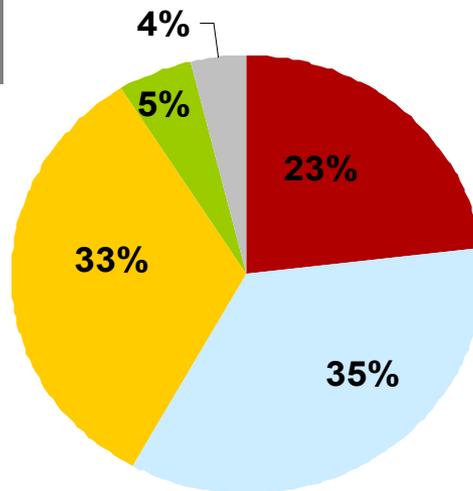
# 证券投资

进一步优化投资组合  
着重保障资产安全及流动性，并提高回报

百万港元	12年6月底	11年12月底	变化 %
主权政府	128,551	145,205	↓ 11.5
公共机构	39,239	43,252	↓ 9.3
公司企业	54,484	41,576	↑ 31.0
银行及其他金融机构	217,561	195,567	↑ 11.2
<b>总额</b>	<b>439,835</b>	<b>425,600</b>	<b>↑ 3.3</b>

信贷评级分布

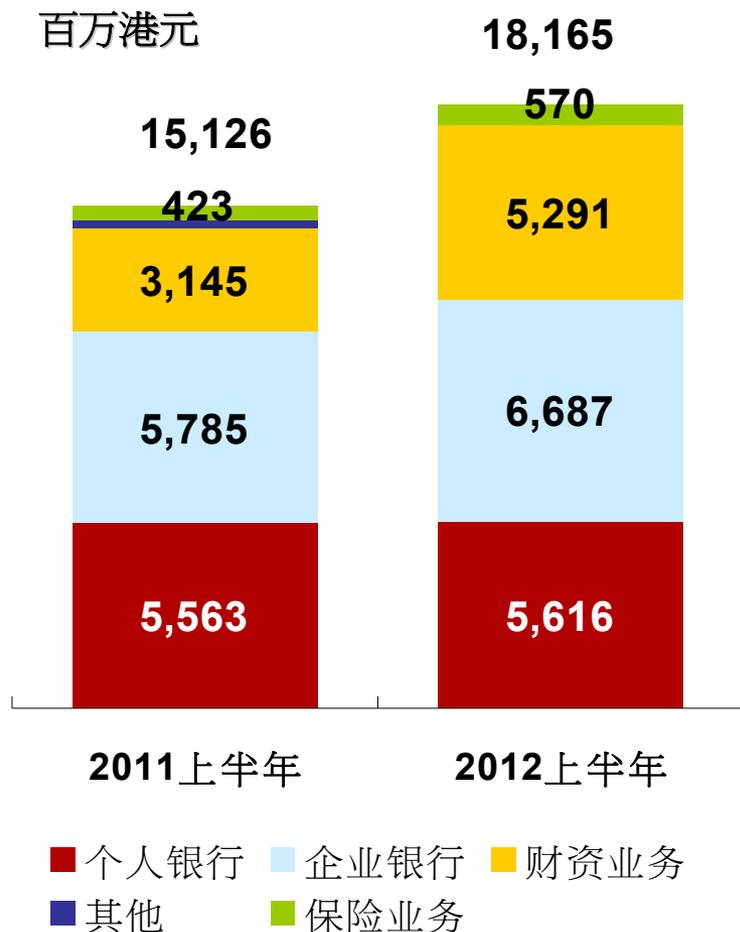
- Aaa
- Aa1 至 Aa3
- A1 至 A3
- A3 以下
- 无评级



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



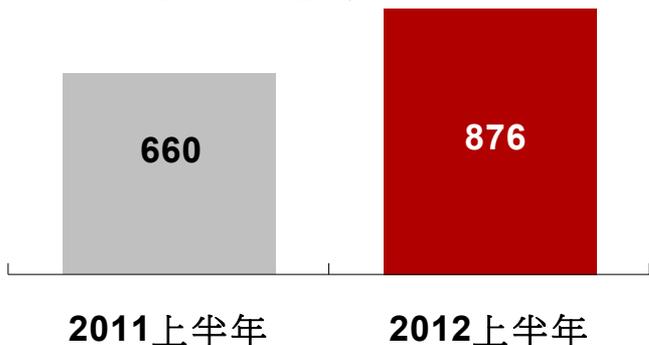
- 个人银行：按揭、基金及债券分销，以及信用卡业务均稳健增长
- 企业银行：提升服务能力及产品创新，推动业务强劲增长
- 财资业务：主动调控投资策略，确保计入风险调整后的回报及流动性
- 保险业务：投资表现改善，保持在人民币保险市场的领先地位

# 内地业务

净利息收入带动经营收入增加  
存款基础加强，贷款结构优化

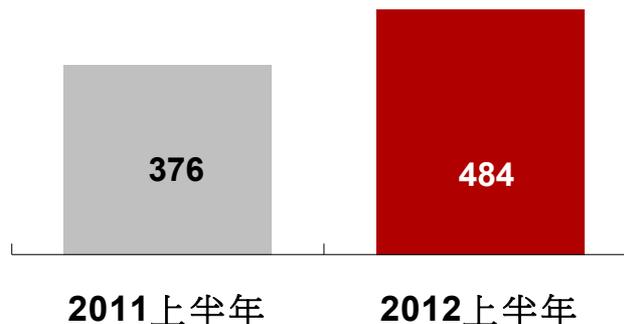
## 经营收入

百万港元 按年 + 32.7%



## 经营支出

百万港元 按年 + 28.7%



## 客户存款

百万港元 比上年底 + 9.8%



## 客户贷款

百万港元 比上年底 + 1.2%



0.27%

0.48%

特定分类贷款比率



中國銀行  
BANK OF CHINA



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



## 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

财务实力雄厚，竞争力不断提升  
有利推动集团可持续增长

- 整体市场环境在短期内仍将充满挑战
- 主动管理风险，以控制风险和抵御市场波动
- 继续审慎投放资源，提高长远竞争力
- 凭借强大品牌优势及稳健财务实力，集团在捕捉新机遇时拥有独特优势



中國銀行  
BANK OF CHINA



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



# 2012中期業績

2012.08.23



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