



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

# 經營環境

- 香港和內地經濟增長放緩
- 歐元區危機惡化，令全球金融市場再次波動
- 利率低徊、競爭激烈及經濟放緩是營運的主要挑戰
- 離岸人民幣市場因規限放寬而進一步擴大，新的商機湧現

# 業績概覽

核心收入及盈利均創新高紀錄  
財務實力保持穩健

- 主動管理資產負債，提高盈利能力，減低風險
- 收入廣泛增長，由核心業務及離岸人民幣業務穩健增長所帶動
- 提升業務平台，把握新的增長機遇

# 主要財務摘要

百萬港元	2012 上半年	2011 上半年*	與11上半年 比較%	與11上半年比較% (剔除雷曼的影響*)
提取減值準備前的淨經營收入	18,165	15,126	↑ 20.1	
提取減值準備前的經營溢利	12,774	13,133	↓ 2.7	↑ 24.0
股東應佔溢利	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	
平均股東權益回報率	16.63%	19.88%	↓ 3.25百分點	↑ 0.74百分點 <sup>#</sup>
平均總資產回報率	1.35%	1.33%	↑ 0.02百分點	↑ 0.28百分點 <sup>#</sup>

- 收入廣泛增長，主要由淨利息收入所帶動
- 若剔除雷曼相關產品的影響，提取減值準備前的經營溢利及純利均有可觀的增長
- 保持一貫的派息政策，2011年上半年包括了雷曼相關產品的影響

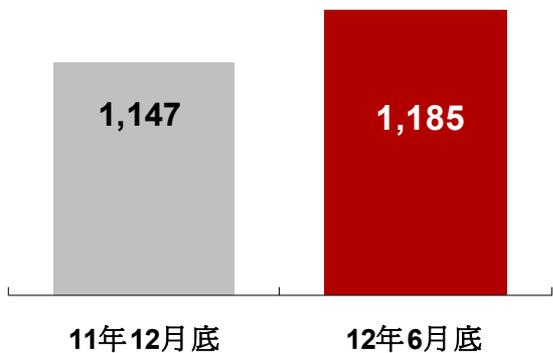
\* 2011上半年錄得雷曼兄弟迷你債券相關抵押品淨取回及相關支出

# 剔除雷曼的影響：平均股東權益回報率在2012上半年及2011年上半年分別為16.49%及15.75%；平均總資產回報率則分別為1.35%及1.07%

# 優質增長，雄厚財務實力

## 存款基礎穩固

十億港元 比去年底+3.4%



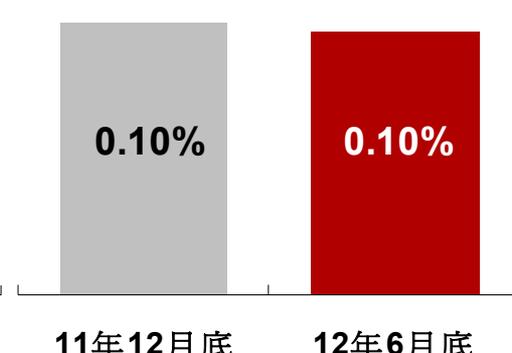
## 貸款健康增長

十億港元 比去年底+6.8%



## 貸款質量良好

特定分類或減值貸款比率



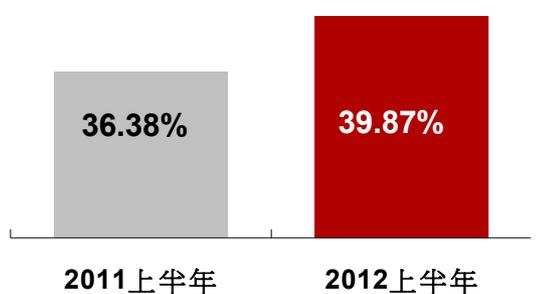
## 貸存比率穩健

貸存比率



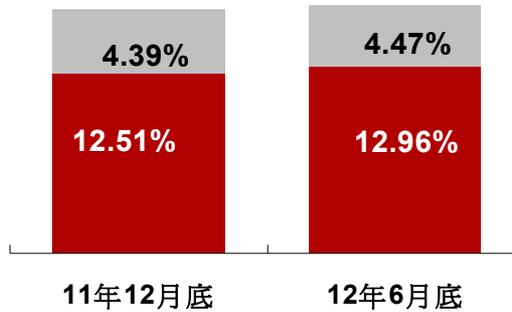
## 流動性充裕

平均流動資金比率



## 資本實力雄厚

一級資本 16.90% 二級資本 4.39%





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

收入廣泛增長，成本審慎控制  
核心收入及盈利\*取得令人鼓舞的增長

百萬港元	2012 上半年	2011 上半年	與11上半年 比較%	2011 下半年	與11下半年 比較%
淨利息收入	12,619	10,205	↑ 23.7	11,774	↑ 7.2
淨服務費及佣金收入	4,102	3,986	↑ 2.9	3,847	↑ 6.6
其他經營收入	1,444	935	↑ 54.4	99	↑ 1358.6
提取減值準備前的淨經營收入	18,165	15,126	↑ 20.1	15,720	↑ 15.6
減值準備淨撥備	(108)	(30)	↑ 260.0	(476)	↓ 77.3
淨經營收入	18,057	15,096	↑ 19.6	15,244	↑ 18.5
經營支出	(5,391)	(1,993)	↑ 170.5	(5,869)	↓ 8.1
經營溢利	12,666	13,103	↓ 3.3	9,375	↑ 35.1
非經營項目	1,159	1,484	↓ 21.9	718	↑ 61.4
股東應佔溢利	11,243	11,993	↓ 6.3	8,437	↑ 33.3
股東應佔溢利*	11,243	9,679	↑ 16.2	8,469	↑ 32.8

\* 剔除雷曼兄弟迷你債券相關抵押品的淨取回及相關支出

# 淨利息收入

淨息差顯著改善，帶動淨利息收入增加

百萬港元	2012 上半年	2011 上半年	與11上半年 比較%	2011 下半年	與11下半年 比較%
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
淨利息收入	12,619	10,205	↑ 23.7	11,774	↑ 7.2
平均生息資產	1,544,663	1,698,704	↓ 9.1	1,626,293	↓ 5.0
淨息差 (NIM)	1.64%	1.21%	↑ 0.43百分點	1.44%	↑ 0.20百分點

# 非利息收入

儘管證券經紀收入減少，淨服務費收入仍溫和增長  
淨交易收益也有所增加

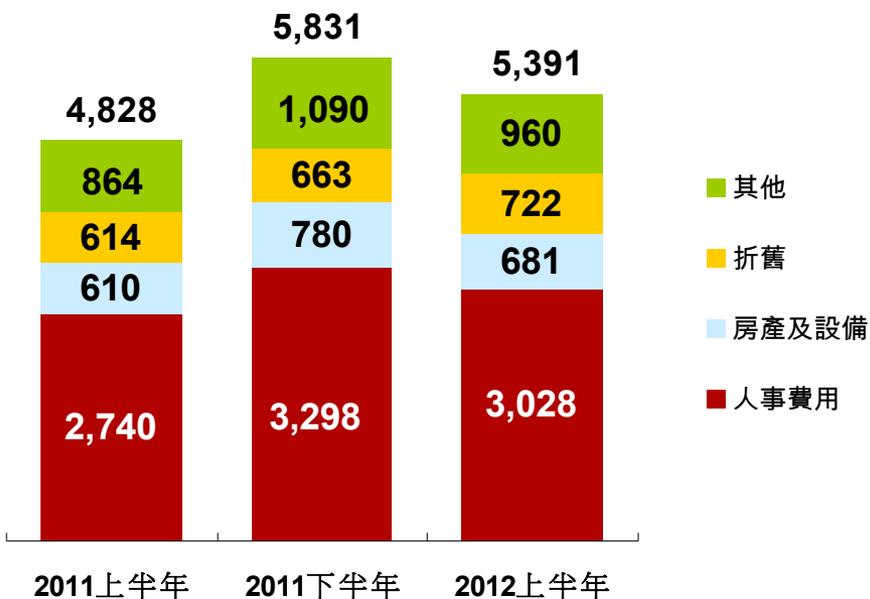
百萬港元	2012 上半年	2011 上半年	與11上半年 比較%	2011 下半年	與11下半年 比較%
淨服務費及佣金收入	4,102	3,986	↑ 2.9	3,847	↑ 6.6
服務費及佣金收入					
證券經紀	1,054	1,485	↓ 29.0	1,297	↓ 18.7
基金分銷	232	176	↑ 31.8	161	↑ 44.1
保險	596	610	↓ 2.3	487	↑ 22.4
貸款佣金	909	588	↑ 54.6	572	↑ 58.9
匯票佣金	370	418	↓ 11.5	436	↓ 15.1
繳款服務	325	303	↑ 7.3	334	↓ 2.7
信用卡業務	1,542	1,337	↑ 15.3	1,550	↓ 0.5
買賣貨幣	69	76	↓ 9.2	80	↓ 13.8
信託及託管服務	179	154	↑ 16.2	225	↓ 20.4
其他	332	285	↑ 16.5	284	↑ 16.9
其他經營收入	1,444	935	↑ 54.4	99	↑ 1,358.6
淨交易收益	1,408	761	↑ 85.0	949	↑ 48.4
界定為以公平值變化計入損益的 金融工具淨收益/(虧損)	186	398	↓ 53.3	(738)	---
其他	(150)	(224)	↓ 33.0	(112)	↑ 33.9
總額	5,546	4,921	↑ 12.7	3,946	↑ 40.5

# 經營支出

維持審慎的成本控制  
核心成本對收入比率居本地業界最佳水平

## 核心經營支出\*

百萬港元 按年+ 11.7%

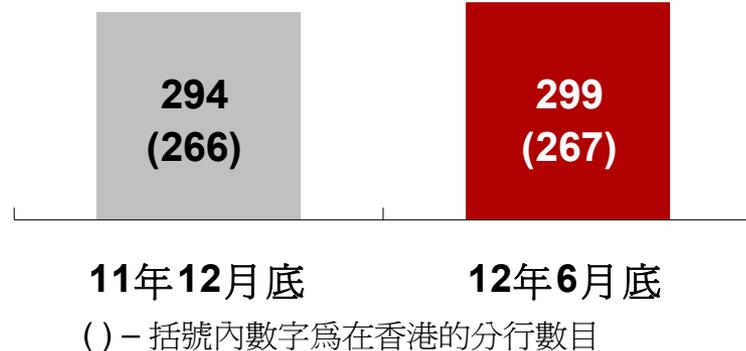


2011上半年 2011下半年 2012上半年

31.92% 37.09% 29.68%

核心成本對收入比率\*

## 分行數目



11年12月底

12年6月底

( ) – 括號內數字為在香港的分行數目

## 員工數目



11年12月底

12年6月底

\*剔除雷曼兄弟迷你債券相關抵押品的淨取回及相關支出

# 減值準備淨(撥備) / 撥回

## 貸款減值準備錄得小額淨撥備

百萬港元

### 客戶貸款

收回已撇銷賬項前的準備淨(撥備)/撥回

- 個別評估

- 組合評估

收回已撇銷賬項

貸款減值準備淨撥備

### 證券投資

證券投資減值準備淨(撥備)/撥回

其他

收益表總撥備

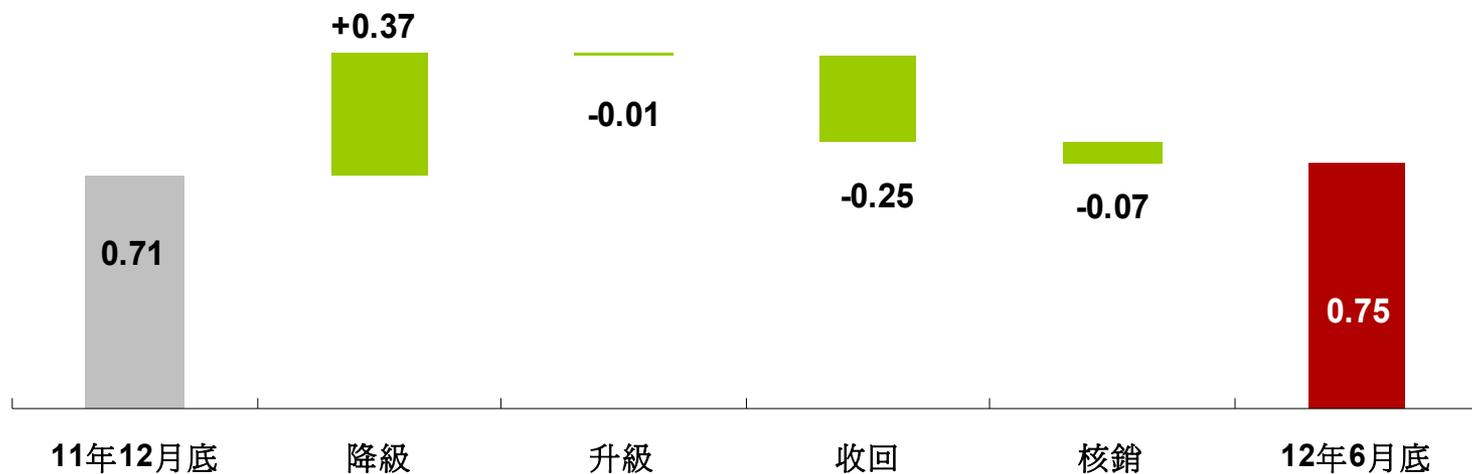
	2012 上半年	2011 上半年	與11上半年 比較%	2011 下半年	與11下半年 比較%
收回已撇銷賬項前的準備淨(撥備)/撥回					
- 個別評估	(5)	42	---	(54)	↓ 90.7
- 組合評估	(238)	(295)	↓ 19.3	(425)	↓ 44.0
收回已撇銷賬項	156	216	↓ 27.8	137	↑ 13.9
貸款減值準備淨撥備	(87)	(37)	↑ 135.1	(342)	↓ 74.6
證券投資					
證券投資減值準備淨(撥備)/撥回	(16)	12	---	(129)	↓ 87.6
其他	(5)	(5)	---	(5)	---
收益表總撥備	(108)	(30)	↑ 260.0	(476)	↓ 77.3

# 貸款質量

新增特定分類貸款續處低位

特定分類貸款的遷移

十億港元



# 資產負債表摘要

優化資產負債組合，提升盈利能力，改善風險狀況  
清算行業務的人民幣資金減少，令資產規模減縮

百萬港元	12年6月底	11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	153,042	278,795	↓ 45.1
在銀行及其他金融機構的定期存放	114,548	107,910	↑ 6.2
證券投資	439,835	425,600	↑ 3.3
貸款及其他賬項	785,932	755,229	↑ 4.1
<b>資產總額</b>	<b>1,684,722</b>	<b>1,738,510</b>	<b>↓ 3.1</b>
銀行同業存款	114,045	236,694	↓ 51.8
客戶存款*	1,185,281	1,146,590	↑ 3.4
後償負債	28,756	28,656	↑ 0.3
<b>負債總額</b>	<b>1,540,310</b>	<b>1,605,327</b>	<b>↓ 4.1</b>
<b>資本總額</b>	<b>144,412</b>	<b>133,183</b>	<b>↑ 8.4</b>

\* 包括結構性存款

# 客戶存款

靈活的存款策略及審慎的資金成本控制  
推動存款穩健增長

百萬港元

12年6月底

11年12月底

變化 %

即期存款及往來存款	73,966	77,440	↓	4.5
儲蓄存款	524,722	504,868	↑	3.9
定期、短期及通知存款	584,169	563,643	↑	3.6
結構性存款	2,424	639	↑	279.3
客戶存款總額	1,185,281	1,146,590	↑	3.4

# 客戶貸款

市場貸款需求放緩，惟成功抓住優質增長機遇

百萬港元	12年6月底	11年12月底	變化 %
在香港使用的貸款－企業	245,527	237,557	↑ 3.4
在香港使用的貸款－個人	215,066	206,983	↑ 3.9
住宅按揭貸款*	177,670	169,780	↑ 4.6
信用卡貸款	9,609	9,655	↓ 0.5
貿易融資	67,828	59,508	↑ 14.0
在香港以外使用的貸款	218,331	195,331	↑ 11.8
<b>客戶貸款總額</b>	<b>746,752</b>	<b>699,379</b>	<b>↑ 6.8</b>

貸存比率	63.00%	61.00%
------	--------	--------

\* 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

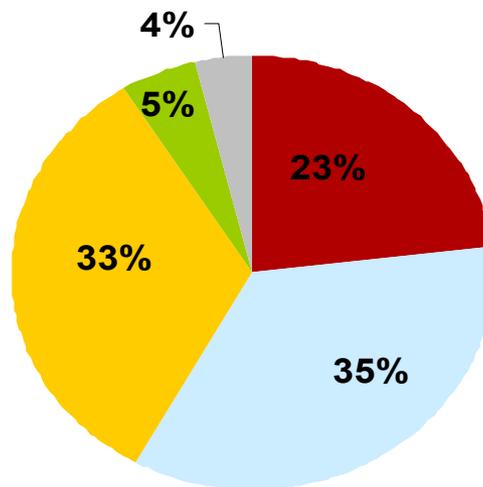
# 證券投資

進一步優化投資組合  
 著重保障資產安全及流動性，並提高回報

百萬港元	12年6月底	11年12月底	變化 %
主權政府	128,551	145,205	↓ 11.5
公共機構	39,239	43,252	↓ 9.3
公司企業	54,484	41,576	↑ 31.0
銀行及其他金融機構	217,561	195,567	↑ 11.2
<b>總額</b>	<b>439,835</b>	<b>425,600</b>	<b>↑ 3.3</b>

## 信貸評級分佈

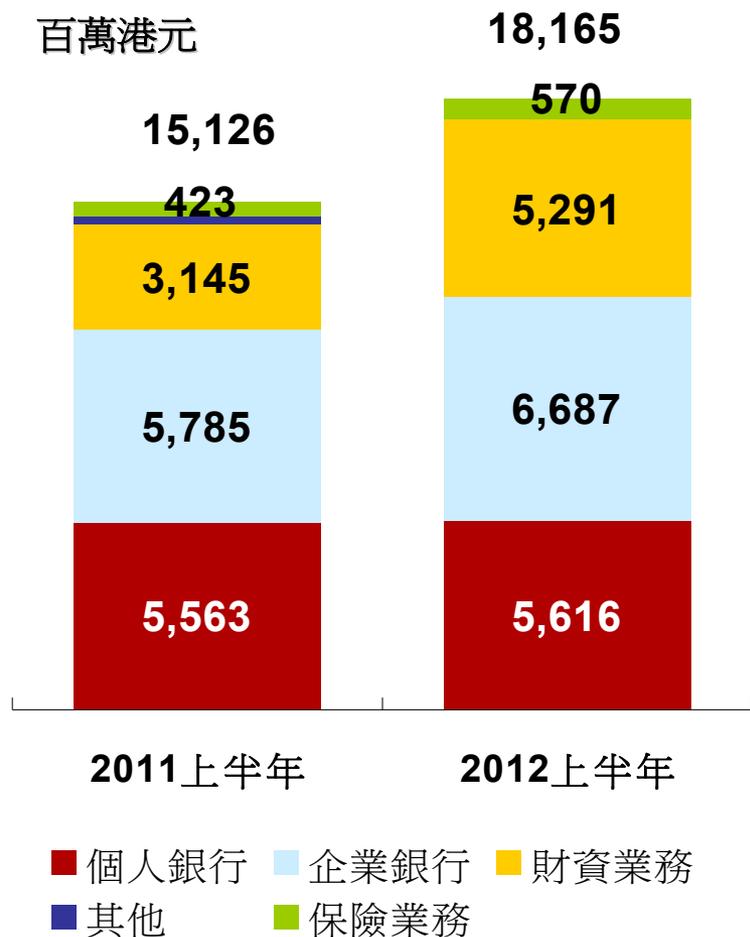
- Aaa
- Aa1 至 Aa3
- A1 至 A3
- A3 以下
- 無評級



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



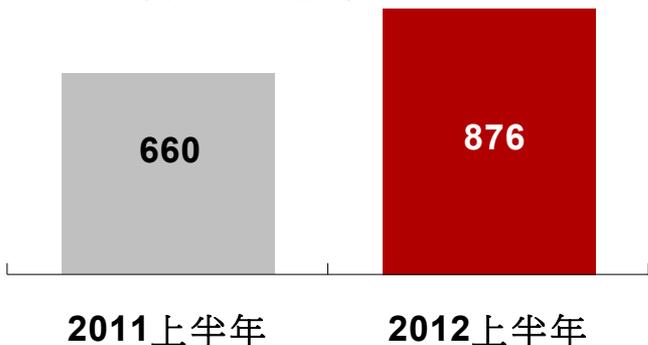
- 個人銀行：按揭、基金及債券分銷，以及信用卡業務均穩健增長
- 企業銀行：提升服務能力及產品創新，推動業務強勁增長
- 財資業務：主動調控投資策略，確保計入風險調整後的回報及流動性
- 保險業務：投資表現改善，保持在人民幣保險市場的領先地位

# 內地業務

淨利息收入帶動經營收入增加  
存款基礎加強，貸款結構優化

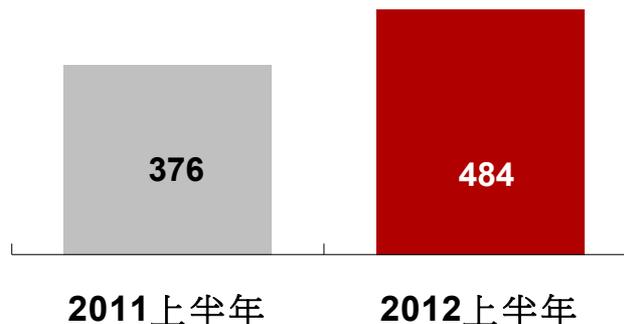
## 經營收入

百萬港元 按年 + 32.7%



## 經營支出

百萬港元 按年 + 28.7%



## 客戶存款

百萬港元 比上年底 + 9.8%



## 客戶貸款

百萬港元 比上年底 + 1.2%



0.27%

0.48%

特定分類貸款比率



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

財務實力雄厚，競爭力不斷提升  
有利推動集團可持續增長

- 整體市場環境在短期內仍將充滿挑戰
- 主動管理風險，以控制風險和抵禦市場波動
- 繼續審慎投放資源，提高長遠競爭力
- 憑藉強大品牌優勢及穩健財務實力，集團在捕捉新機遇時擁有獨特優勢



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