



# 2014 中期业绩

2014.08.19



**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数据。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。

## ▶ 与会的高级管理人员

---

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

杨志威先生

副总裁

黄洪先生

副总裁

# ▶ 程序

---

- 业绩摘要
- 财务表现
- 前景展望及策略

A white wireframe structure of a skyscraper, resembling the Bank of China Tower, is positioned on the left side of the page. The background is a vibrant red with a curved top edge and some light streaks.

# 业绩摘要

## ▶ 经营环境

- 外围经济保持增长，机遇与挑战并存
- 外部需求疲弱，私人消费放缓，本港经济增长受到影响
- 市场竞争激烈，物业市道低迷，为银行经营带来挑战
- 人民币国际化继续推动跨境业务健康发展

## 业绩概览

业绩稳健，由核心业务所带动

- 核心收入增加，实现可持续增长
- 主动管理资本、流动性及风险，支持业务长远发展
- 提升服务平台，巩固人民币业务的市场领先地位
- 深化与中国银行的合作，为客户提供综合服务

## 主要财务摘要

百万港元	1H2014	1H2013	按年比较%
提取减值准备前的净经营收入	21,649	19,791	9.4
提取减值准备前的经营溢利	15,433	14,099	9.5
股东应占溢利	12,083	11,252	7.4
每股盈利 (港元)	1.143	1.064	7.4
每股股息 (港元)	0.545	0.545	---
平均股东权益回报率	14.75%	14.87%	(0.12pp)
平均总资产回报率	1.20%	1.27%	(0.07pp)

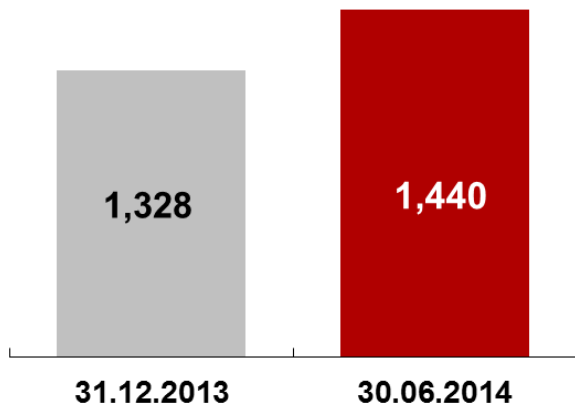
- 收入稳健增长，主要由净利息收入所带动
- 净经营收入、提取减值准备前的经营溢利及股东应占溢利均创中期业绩新高



# 财务实力雄厚

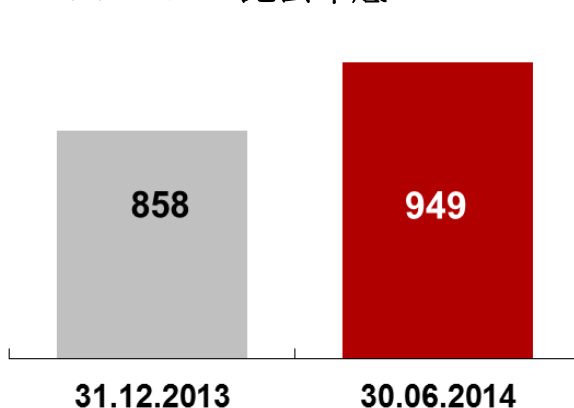
## 存款基础稳固

十亿港元 比去年底 +8.5%



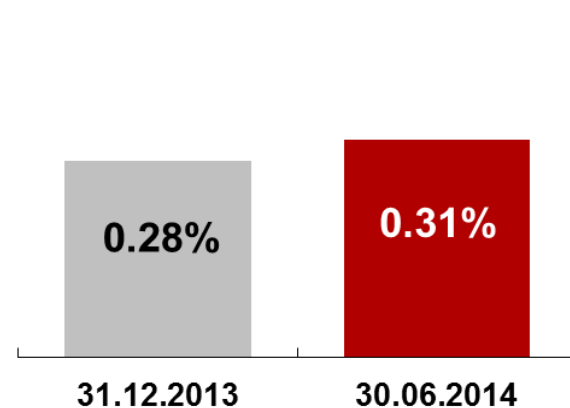
## 贷款稳步增长

十亿港元 比去年底 + 10.5%



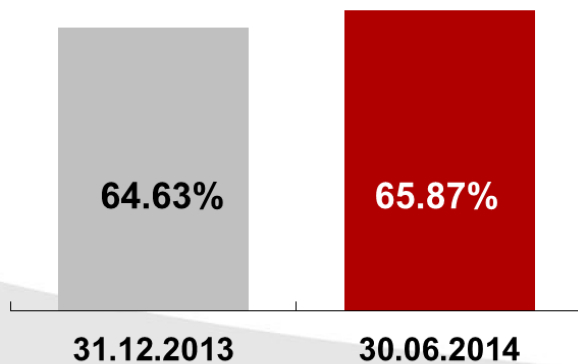
## 贷款质量良好

特定分类或减值贷款比率



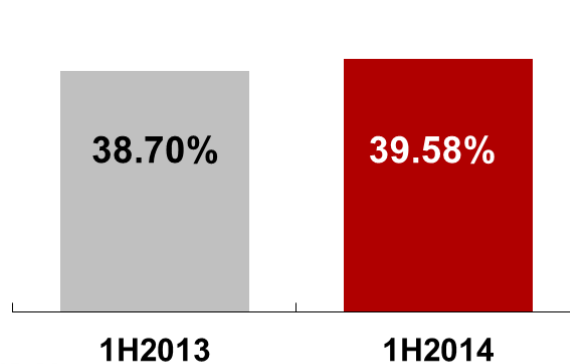
## 贷存比率稳健

贷存比率



## 流动性平稳

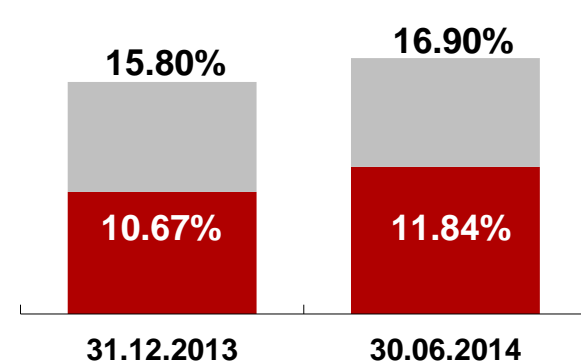
平均流动资金比率



## 资本实力增强

总资本比率

■ 一级资本



A white wireframe graphic of a tall, modern skyscraper, resembling the Bank of China Tower, is positioned on the left side of the page. The background is a vibrant red with a subtle pattern of light streaks and a curved horizon line at the top.

# 财务表现

# 收益表摘要

## 核心收入和盈利持续增长

百万港元	1H2014	1H2013	按年比较%	2H2013	1H14与 2H13比较%
净利息收入	15,656	13,331	17.4	14,585	7.3
净服务费及佣金收入	4,815	4,681	2.9	4,284	12.4
其他经营收入	1,178	1,779	(33.8)	1,653	(28.7)
提取减值准备前的净经营收入	21,649	19,791	9.4	20,522	5.5
减值准备净拨备	(379)	(371)	2.2	(366)	3.6
净经营收入	21,270	19,420	9.5	20,156	5.5
经营支出	(6,216)	(5,692)	9.2	(6,391)	(2.7)
经营溢利	15,054	13,728	9.7	13,765	9.4
非经营项目	125	220	(43.2)	80	56.3
股东应占溢利	12,083	11,252	7.4	11,000	9.8

## ▶ 净利息收入

净利息收入增长强劲  
由平均生息资产增加及净息差扩阔所带动

百万港元	1H2014	1H2013	按年比较%	2H2013	1H14与 2H13比较%
利息收入	23,304	18,459	26.2	20,920	11.4
利息支出	7,648	5,128	49.1	6,335	20.7
净利息收入	15,656	13,331	17.4	14,585	7.3

平均生息资产	1,814,625	1,607,052	12.9	1,706,560	6.3
净息差	1.74%	1.67%	7bps	1.70%	4bps

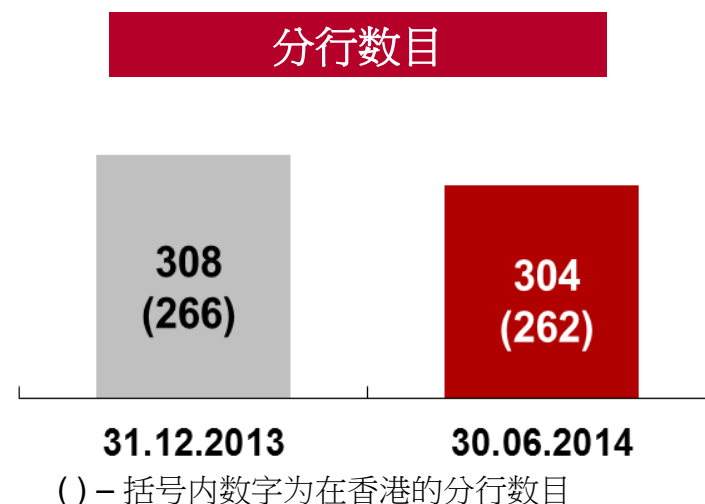
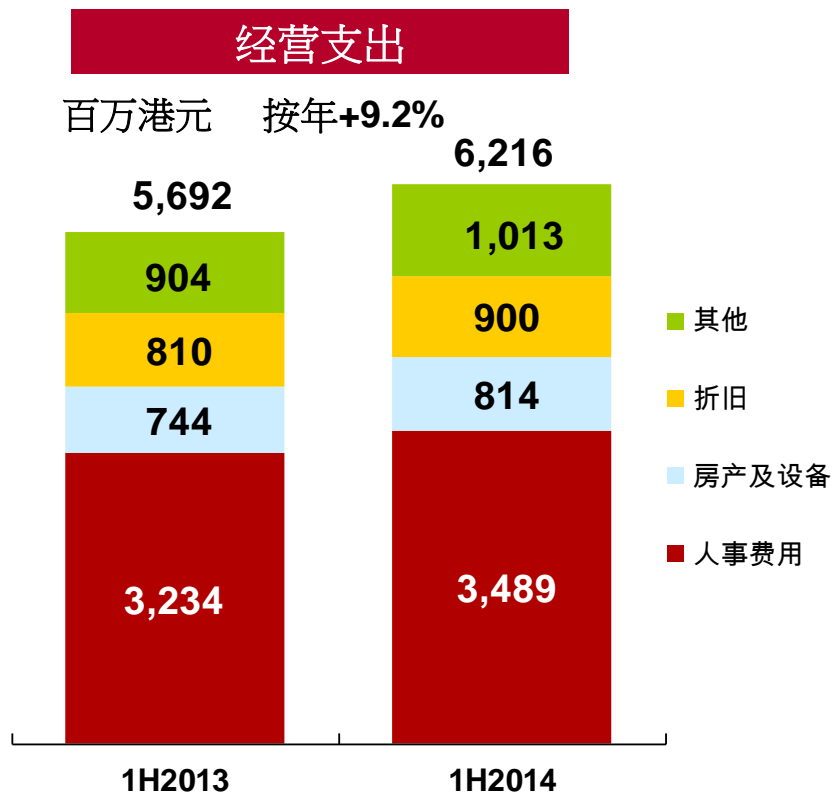
## 非利息收入

净服务费及佣金收入温和增长  
其他经营收入减少，主要受净交易性收益及保险业务影响

百万港元	1H2014	1H2013	按年比较%	2H2013	1H14与 2H13比较%
服务费及佣金收入					
信用卡业务	1,792	1,734	3.3	1,782	0.6
证券经纪	1,180	1,224	(3.6)	1,208	(2.3)
贷款佣金	1,134	1,078	5.2	822	38.0
保险	677	708	(4.4)	577	17.3
基金分销	513	441	16.3	380	35.0
汇票佣金	413	387	6.7	432	(4.4)
缴款服务	300	322	(6.8)	343	(12.5)
信托及托管服务	206	181	13.8	206	---
买卖货币	105	88	19.3	109	(3.7)
其他	395	346	14.2	348	13.5
净服务费及佣金收入	4,815	4,681	2.9	4,284	12.4
净交易性收益	1,329	1,441	(7.8)	1,516	(12.3)
界定为以公允价值变化计入损益的					
金融工具净收益 / (亏损)	18	(520)	---	361	(95.0)
其他	(169)	858	---	(224)	(24.6)
其他经营收入	1,178	1,779	(33.8)	1,653	(28.7)
总额	5,993	6,460	(7.2)	5,937	0.9

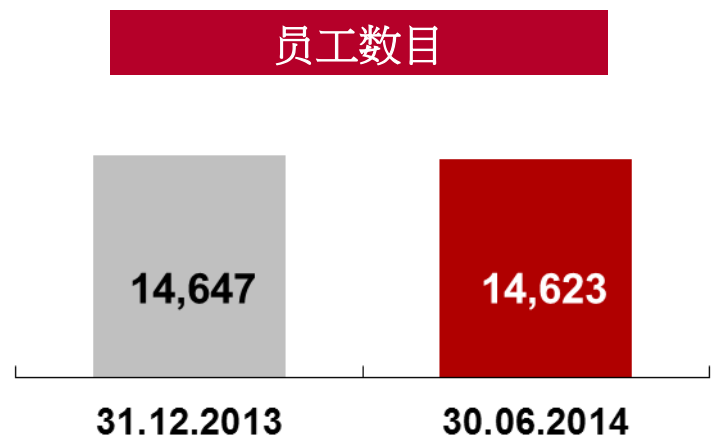
# 经营支出

持续提升服务能力及拓展新的业务平台  
同时确保成本效益



28.76%      28.71%

成本对收入比率



## 减值准备净拨备

减值准备净拨备轻微上升

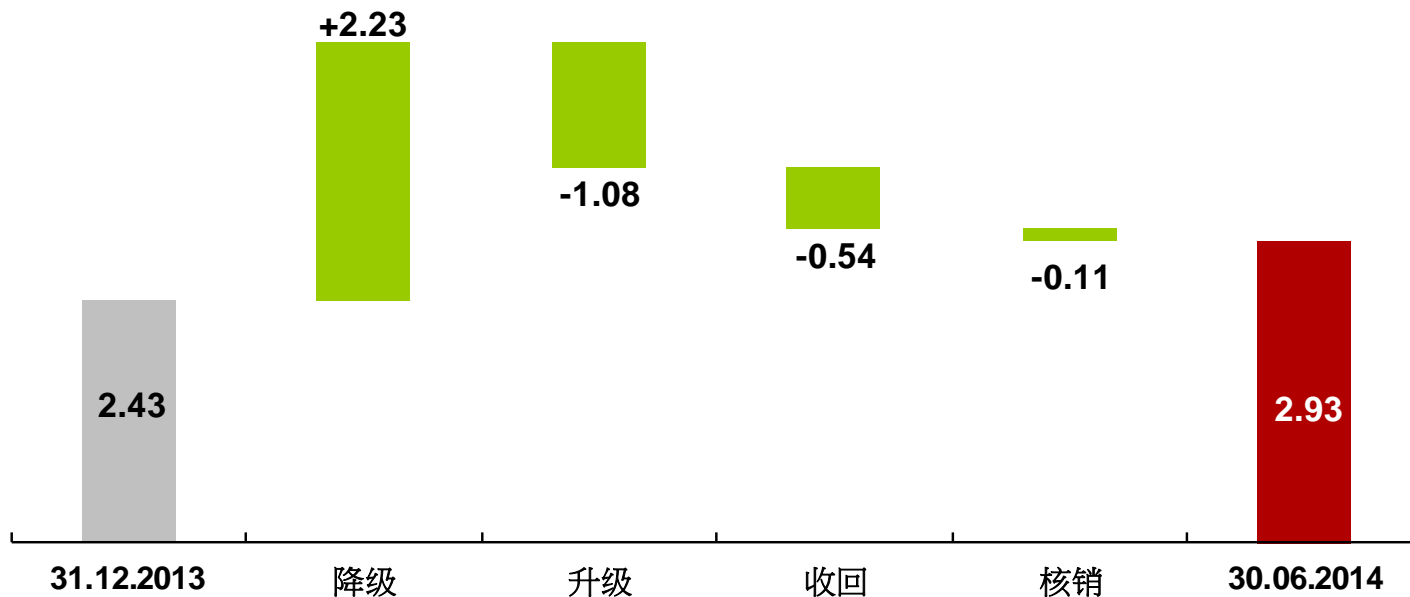
百万港元	1H2014	1H2013	按年比较%	2H2013	1H14与 2H13比较%
<u>客户贷款</u>					
收回已撤销账项前的准备净拨备					
- 个别评估	(152)	(82)	85.4	(231)	(34.2)
- 组合评估	(326)	(476)	(31.5)	(229)	42.4
收回已撤销账项	101	190	(46.8)	98	3.1
贷款减值准备净拨备	(377)	(368)	2.4	(362)	4.1
<u>证券投资</u>					
证券投资减值准备净拨回	2	1	100.0	4	(50.0)
其他	(4)	(4)	---	(8)	(50.0)
收益表总拨备	(379)	(371)	2.2	(366)	3.6

## ▶ 贷款质量

整体贷款组合质量保持稳健  
特定分类或减值贷款比率维持在**0.31%**的低位

### 特定分类或减值贷款

十亿港元





## 资产负债表摘要

优化资产组合，推动增长，提高盈利

百万港元	30.06.2014	31.12.2013	变化 %
库存现金及存放银行及其他金融机构的结余	340,517	353,741	(3.7)
在银行及其他金融机构的定期存放	33,496	46,694	(28.3)
证券投资	466,236	484,213	(3.7)
贷款及其他账项	1,013,705	924,943	9.6
<b>资产总额</b>	<b>2,085,236</b>	<b>2,046,936</b>	<b>1.9</b>
银行同业存款	184,885	278,273	(33.6)
客户存款*	1,440,376	1,327,980	8.5
后偿负债	19,768	19,849	(0.4)
<b>负债总额</b>	<b>1,911,858</b>	<b>1,883,928</b>	<b>1.5</b>
<b>资本总额</b>	<b>173,378</b>	<b>163,008</b>	<b>6.4</b>

\* 包括结构性存款

## 客户存款

有效的存款策略，支持贷款业务增长

百万港元	30.06.2014	31.12.2013	变化 %
即期存款及往来存款	103,033	104,784	(1.7)
储蓄存款	621,513	636,137	(2.3)
定期、短期及通知存款	711,816	583,227	22.0
结构性存款	4,014	3,832	4.7
<b>客户存款总额</b>	<b>1,440,376</b>	<b>1,327,980</b>	<b>8.5</b>

## 客户贷款

严格风险监控，贷款稳健增长

百万港元	30.06.2014	31.12.2013	变化 %
在香港使用的贷款－企业	310,341	267,632	16.0
在香港使用的贷款－个人	252,077	240,339	4.9
住宅按揭贷款*	193,775	190,031	2.0
信用卡贷款	11,845	12,223	(3.1)
贸易融资	92,749	85,413	8.6
在香港以外地区使用的贷款	293,537	264,948	10.8
<b>客户贷款总额</b>	<b>948,704</b>	<b>858,332</b>	<b>10.5</b>

贷存比率	65.87%	64.63%
------	--------	--------

\* 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

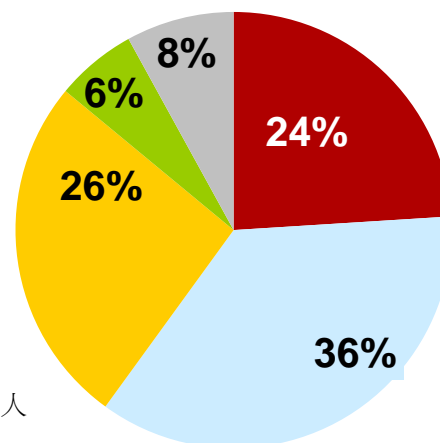
# 证券投资

优化投资组合，实现回报最大化  
同时严控风险

百万港元	30.06.2014	31.12.2013	变化 %
主权政府	87,475	73,344	19.3
公共机构	43,146	46,601	(7.4)
公司企业	92,350	93,118	(0.8)
银行及其他金融机构	243,265	271,150	(10.3)
<b>总额</b>	<b>466,236</b>	<b>484,213</b>	<b>(3.7)</b>

## 信贷评级分布

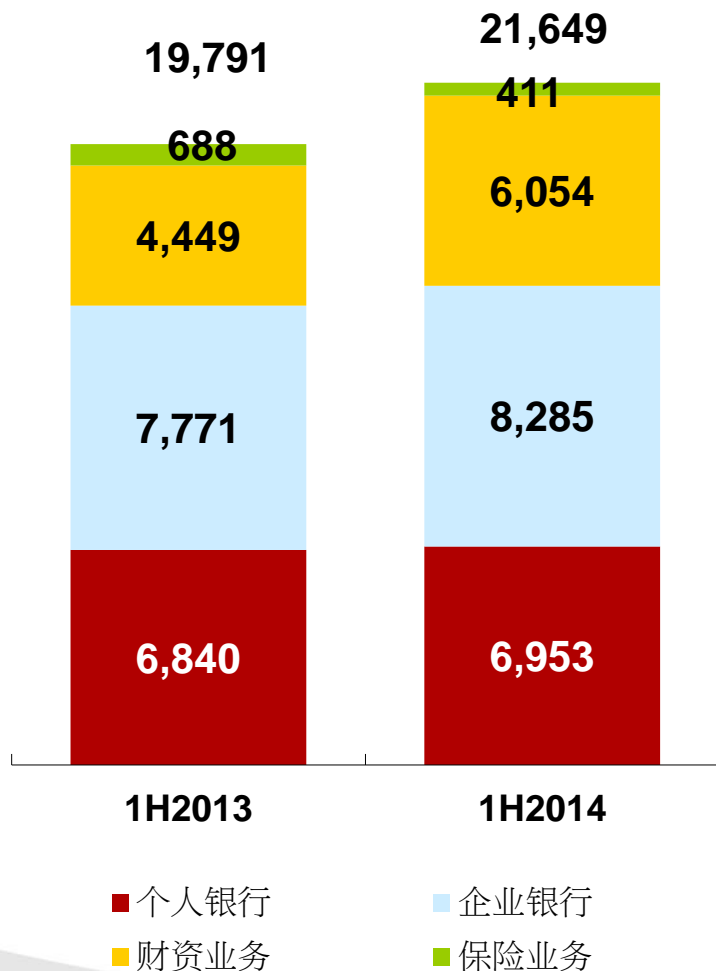
- Aaa
- Aa1 至 Aa3
- A1 至 A3
- A3以下
- 无评级



注：对于无评级的债务证券，按发行人的评级列示分布

# 主要业务的经营收入

百万港元



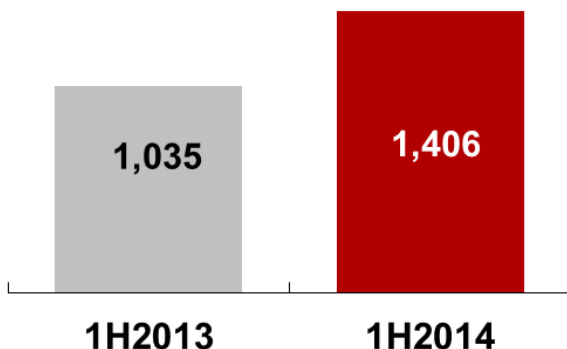
- **个人银行:**住宅按揭业务保持市场领先地位，基金分销业务增长理想
- **企业银行:**进一步提升服务能力，贷款业务实现优质增长
- **财资业务:**实施主动的投资策略，人民币外汇相关业务增长强劲
- **保险业务:**持续丰富产品，保持人民币保险业务的领先地位

# 内地业务

尽管经营环境严峻，仍录得理想增长

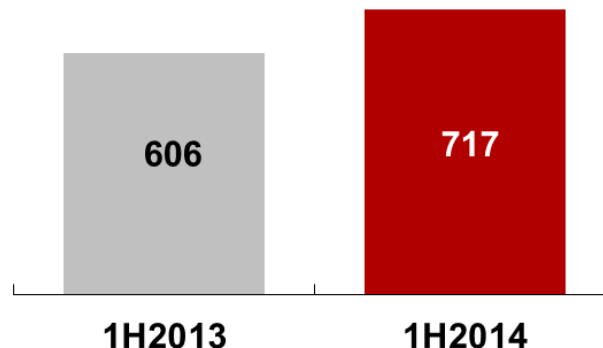
## 经营收入

百万港元 按年 + 35.8%



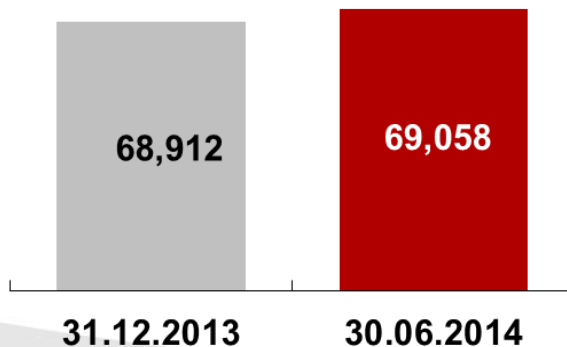
## 经营支出

百万港元 按年 + 18.3%



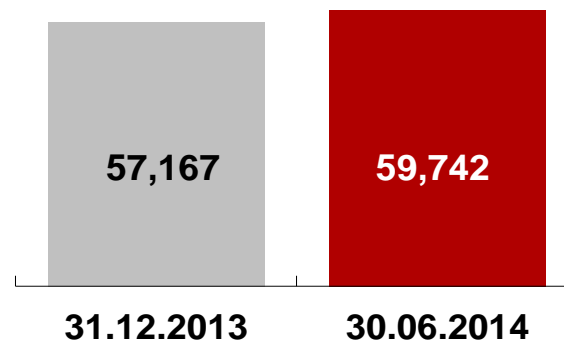
## 客户存款

百万港元 比去年底 + 0.2%



## 客户贷款

百万港元 比去年底 + 4.5%



0.61% 1.58%  
特定分类或减值贷款比率

A white wireframe structure of a skyscraper, resembling the Bank of China Tower, is positioned on the left side of the page. The background is a vibrant red with a curved top edge and some light streaks.

# 前景展望及策略

## 前景展望及策略

提升竞争优势，捕捉商机

- 经营环境充满挑战及不确定性，须谨慎应对
- 加强与中国银行的全面合作，发挥中国银行集团的协同效应
- 保持雄厚的财务实力，严格管理风险
- 继续开拓新的业务领域，发展新的业务平台，实现优质增长



# 2014 中期业绩

2014.08.19