



2014 中期業績

2014.08.19

▶ 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

楊志威先生

副總裁

黃洪先生

副總裁

▶ 程序

- 業績摘要
- 財務表現
- 前景展望及策略

A white wireframe structure of the Bank of China Tower is positioned on the left side of the page, set against a background of red and orange curved bands and light streaks.

業績摘要

- 外圍經濟保持增長，機遇與挑戰並存
- 外部需求疲弱，私人消費放緩，本港經濟增長受到影響
- 市場競爭激烈，物業市道低迷，為銀行經營帶來挑戰
- 人民幣國際化繼續推動跨境業務健康發展

業績概覽

業績穩健，由核心業務所帶動

- 核心收入增加，實現可持續增長
- 主動管理資本、流動性及風險，支持業務長遠發展
- 提升服務平台，鞏固人民幣業務的市場領先地位
- 深化與中國銀行的合作，為客戶提供綜合服務

主要財務摘要

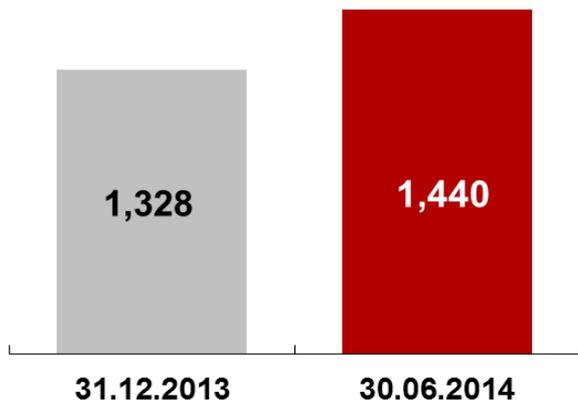
百萬港元	1H2014	1H2013	按年比較%
提取減值準備前的淨經營收入	21,649	19,791	9.4
提取減值準備前的經營溢利	15,433	14,099	9.5
股東應佔溢利	12,083	11,252	7.4
每股盈利 (港元)	1.143	1.064	7.4
每股股息 (港元)	0.545	0.545	---
平均股東權益回報率	14.75%	14.87%	(0.12pp)
平均總資產回報率	1.20%	1.27%	(0.07pp)

- 收入穩健增長，主要由淨利息收入所帶動
- 淨經營收入、提取減值準備前的經營溢利及股東應佔溢利均創中期業績新高

財務實力雄厚

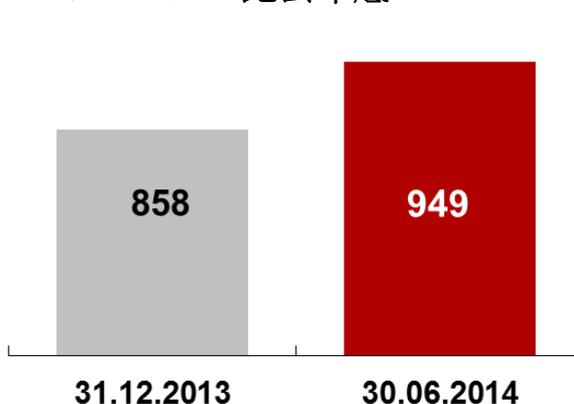
存款基礎穩固

十億港元 比去年底 +8.5%



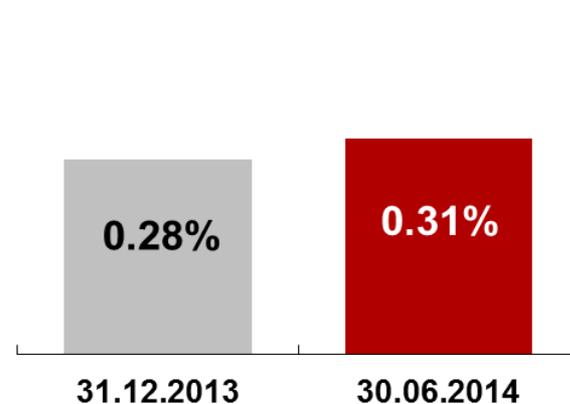
貸款穩步增長

十億港元 比去年底 + 10.5%



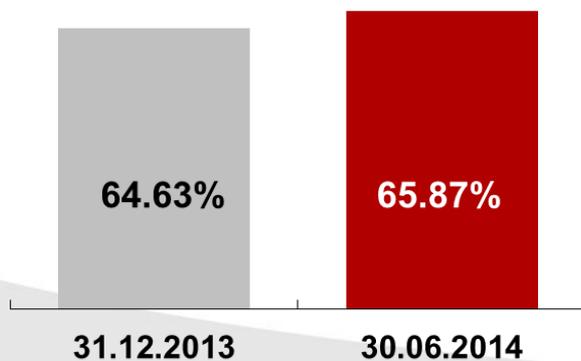
貸款質量良好

特定分類或減值貸款比率



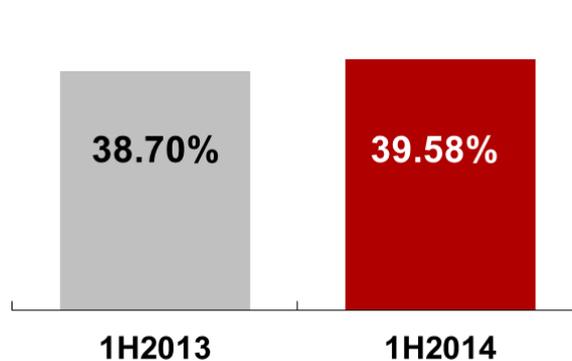
貸存比率穩健

貸存比率



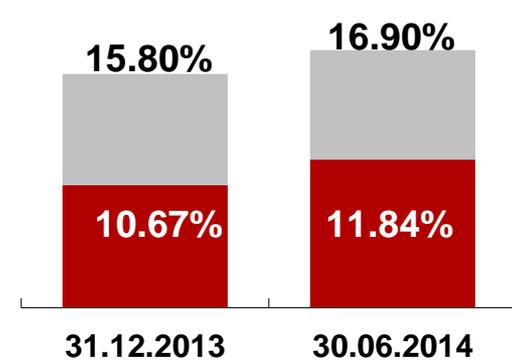
流動性平穩

平均流動資金比率



資本實力增強

總資本比率
■ 一級資本



財務表現

收益表摘要

核心收入和盈利持續增長

百萬港元	1H2014	1H2013	按年比較%	2H2013	1H14與 2H13比較%
淨利息收入	15,656	13,331	17.4	14,585	7.3
淨服務費及佣金收入	4,815	4,681	2.9	4,284	12.4
其他經營收入	1,178	1,779	(33.8)	1,653	(28.7)
提取減值準備前的淨經營收入	21,649	19,791	9.4	20,522	5.5
減值準備淨撥備	(379)	(371)	2.2	(366)	3.6
淨經營收入	21,270	19,420	9.5	20,156	5.5
經營支出	(6,216)	(5,692)	9.2	(6,391)	(2.7)
經營溢利	15,054	13,728	9.7	13,765	9.4
非經營項目	125	220	(43.2)	80	56.3
股東應佔溢利	12,083	11,252	7.4	11,000	9.8

▶ 淨利息收入

淨利息收入增長強勁
由平均生息資產增加及淨息差擴闊所帶動

百萬港元	1H2014	1H2013	按年比較%	2H2013	1H14與 2H13比較%
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
淨利息收入	15,656	13,331	17.4	14,585	7.3

平均生息資產	1,814,625	1,607,052	12.9	1,706,560	6.3
淨息差	1.74%	1.67%	7bps	1.70%	4bps

▶ 非利息收入

淨服務費及佣金收入溫和增長
其他經營收入減少，主要受淨交易性收益及保險業務影響

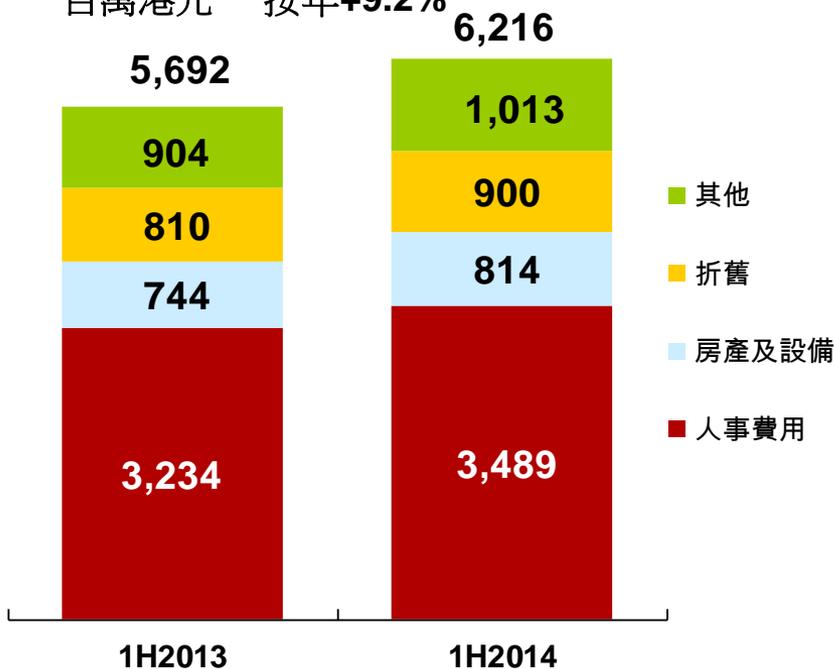
百萬港元	1H2014	1H2013	按年比較%	2H2013	1H14與 2H13比較%
服務費及佣金收入					
信用卡業務	1,792	1,734	3.3	1,782	0.6
證券經紀	1,180	1,224	(3.6)	1,208	(2.3)
貸款佣金	1,134	1,078	5.2	822	38.0
保險	677	708	(4.4)	577	17.3
基金分銷	513	441	16.3	380	35.0
匯票佣金	413	387	6.7	432	(4.4)
繳款服務	300	322	(6.8)	343	(12.5)
信託及託管服務	206	181	13.8	206	---
買賣貨幣	105	88	19.3	109	(3.7)
其他	395	346	14.2	348	13.5
淨服務費及佣金收入	4,815	4,681	2.9	4,284	12.4
淨交易性收益	1,329	1,441	(7.8)	1,516	(12.3)
界定為以公平值變化計入損益的 金融工具淨收益 / (虧損)	18	(520)	---	361	(95.0)
其他	(169)	858	---	(224)	(24.6)
其他經營收入	1,178	1,779	(33.8)	1,653	(28.7)
總額	5,993	6,460	(7.2)	5,937	0.9

經營支出

持續提升服務能力及拓展新的業務平台
同時確保成本效益

經營支出

百萬港元 按年+9.2%

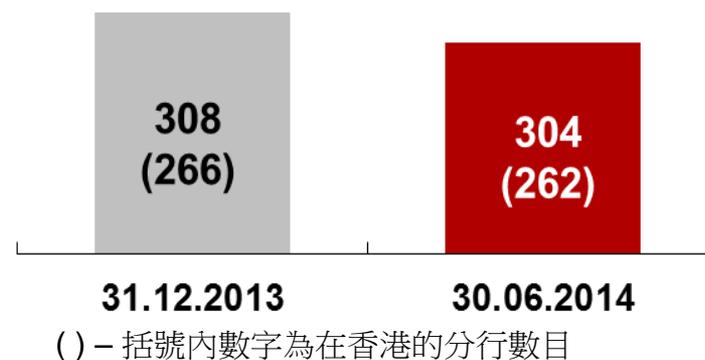


28.76%

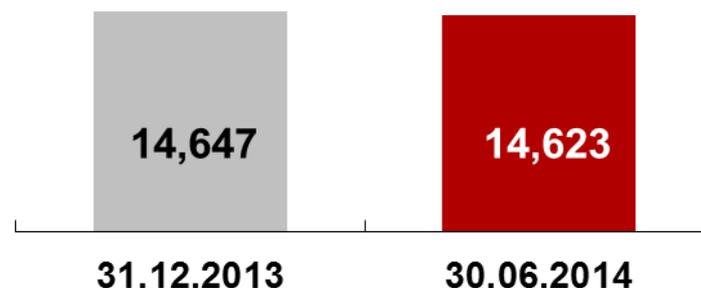
28.71%

成本對收入比率

分行數目



員工數目



減值準備淨撥備

減值準備淨撥備輕微上升

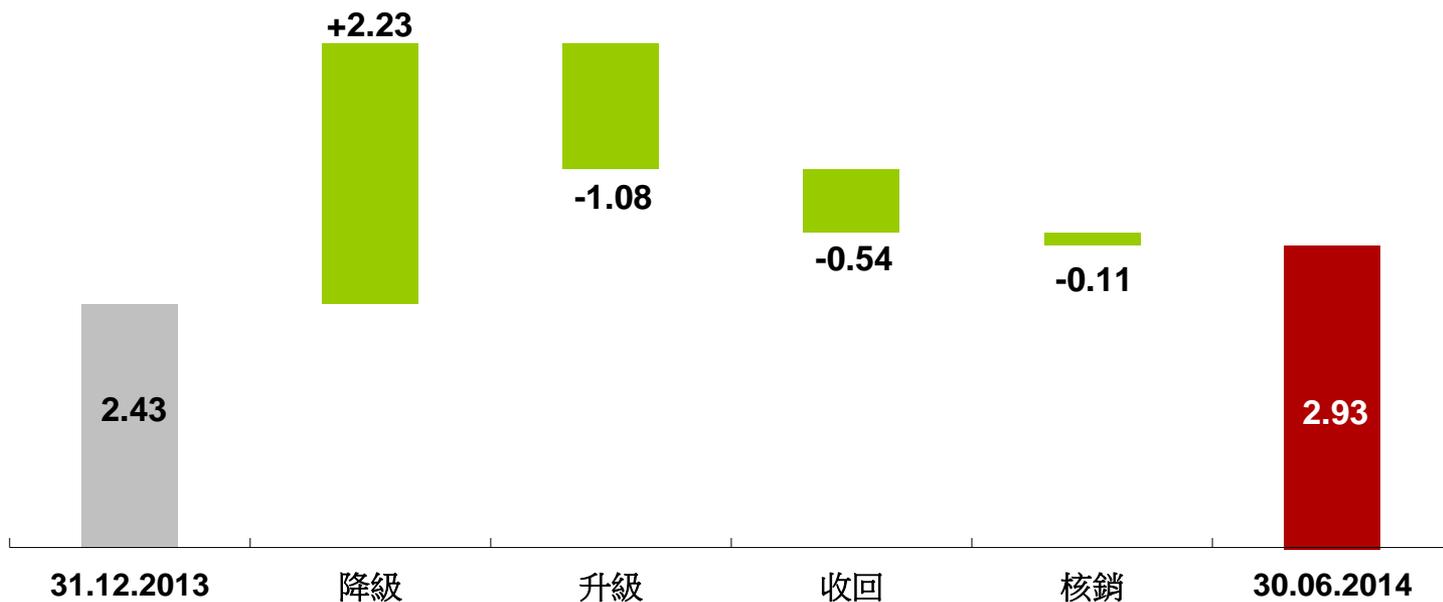
百萬港元	1H2014	1H2013	按年比較%	2H2013	1H14與 2H13比較%
客戶貸款					
收回已撇銷賬項前的準備淨撥備					
- 個別評估	(152)	(82)	85.4	(231)	(34.2)
- 組合評估	(326)	(476)	(31.5)	(229)	42.4
收回已撇銷賬項	101	190	(46.8)	98	3.1
貸款減值準備淨撥備	(377)	(368)	2.4	(362)	4.1
證券投資					
證券投資減值準備淨撥回	2	1	100.0	4	(50.0)
其他	(4)	(4)	---	(8)	(50.0)
收益表總撥備	(379)	(371)	2.2	(366)	3.6

▶ 貸款質量

整體貸款組合質量保持穩健
特定分類或減值貸款比率維持在**0.31%**的低位

特定分類或減值貸款

十億港元



資產負債表摘要

優化資產組合，推動增長，提高盈利

百萬港元	30.06.2014	31.12.2013	變化 %
庫存現金及存放銀行及其他金融機構 的結餘	340,517	353,741	(3.7)
在銀行及其他金融機構的定期存放	33,496	46,694	(28.3)
證券投資	466,236	484,213	(3.7)
貸款及其他賬項	1,013,705	924,943	9.6
資產總額	2,085,236	2,046,936	1.9
銀行同業存款	184,885	278,273	(33.6)
客戶存款*	1,440,376	1,327,980	8.5
後償負債	19,768	19,849	(0.4)
負債總額	1,911,858	1,883,928	1.5
資本總額	173,378	163,008	6.4

* 包括結構性存款

客戶存款

有效的存款策略，支持貸款業務增長

百萬港元	30.06.2014	31.12.2013	變化 %
即期存款及往來存款	103,033	104,784	(1.7)
儲蓄存款	621,513	636,137	(2.3)
定期、短期及通知存款	711,816	583,227	22.0
結構性存款	4,014	3,832	4.7
客戶存款總額	1,440,376	1,327,980	8.5

客戶貸款

嚴格風險監控，貸款穩健增長

百萬港元	30.06.2014	31.12.2013	變化 %
在香港使用的貸款－企業	310,341	267,632	16.0
在香港使用的貸款－個人	252,077	240,339	4.9
住宅按揭貸款*	193,775	190,031	2.0
信用卡貸款	11,845	12,223	(3.1)
貿易融資	92,749	85,413	8.6
在香港以外地區使用的貸款	293,537	264,948	10.8
客戶貸款總額	948,704	858,332	10.5

貸存比率	65.87%	64.63%
-------------	---------------	---------------

* 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

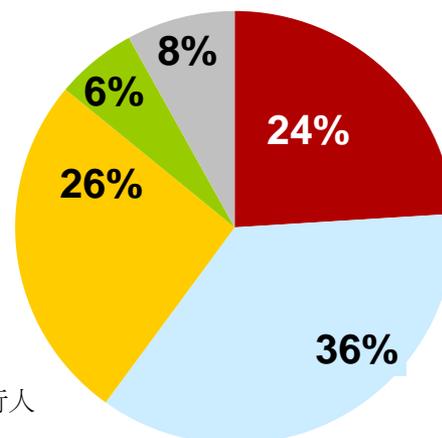
證券投資

優化投資組合，實現回報最大化 同時嚴控風險

百萬港元	30.06.2014	31.12.2013	變化 %
主權政府	87,475	73,344	19.3
公共機構	43,146	46,601	(7.4)
公司企業	92,350	93,118	(0.8)
銀行及其他金融機構	243,265	271,150	(10.3)
總額	466,236	484,213	(3.7)

信貸評級分佈

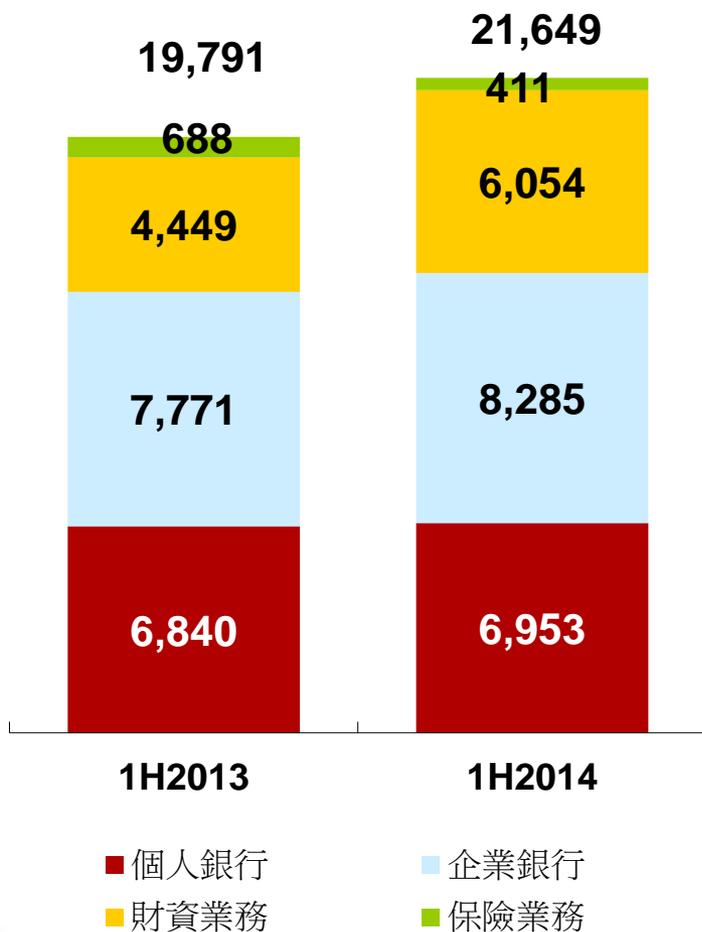
- Aaa
- Aa1 至 Aa3
- A1 至 A3
- A3以下
- 無評級



註：對於無評級的債務證券，按發行人的評級列示分佈

主要業務的經營收入

百萬港元



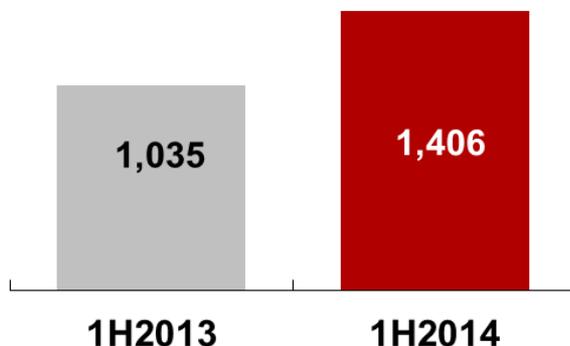
- **個人銀行:**住宅按揭業務保持市場領先地位，基金分銷業務增長理想
- **企業銀行:**進一步提升服務能力，貸款業務實現優質增長
- **財資業務:**實施主動的投資策略，人民幣外匯相關業務增長強勁
- **保險業務:**持續豐富產品，保持人民幣保險業務的領先地位

內地業務

儘管經營環境嚴峻，仍錄得理想增長

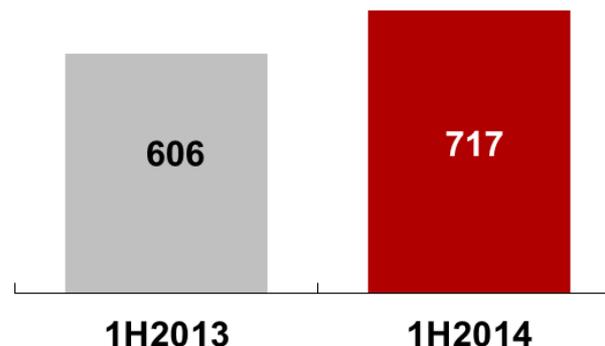
經營收入

百萬港元 按年 + 35.8%



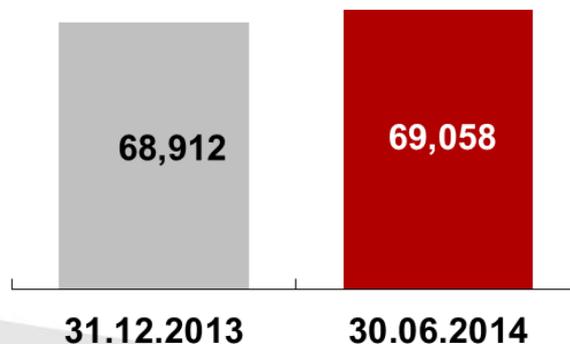
經營支出

百萬港元 按年 + 18.3%



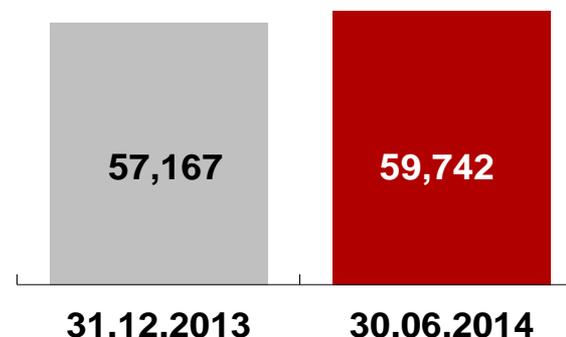
客戶存款

百萬港元 比去年底 + 0.2%



客戶貸款

百萬港元 比去年底 + 4.5%



0.61% 1.58%
特定分類或減值貸款比率

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

提升競爭優勢，捕捉商機

- 經營環境充滿挑戰及不確定性，須謹慎應對
- 加強與中國銀行的全面合作，發揮中國銀行集團的協同效應
- 保持雄厚的財務實力，嚴格管理風險
- 繼續開拓新的業務領域，發展新的業務平台，實現優質增長

A white wireframe graphic of a tall, tiered tower, resembling the Bank of China Tower, is positioned on the left side of the slide. The background is a gradient of red and orange with light streaks.

2014 中期業績

2014.08.19