



中國銀行
BANK OF CHINA

北京2008年奥运会银行合作伙伴
OFFICIAL BANKING PARTNER OF THE BEIJING 2008 OLYMPIC GAMES



追求卓越 持续增长

中国银行股份有限公司

2007 年中期业绩

2007年8月23日

前瞻性陈述免责声明

本演示稿及后续讨论可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性声明。这些声明通常使用“相信”、“预计”、“预期”、“估计”、“计划”、“预测”、“目标”、“可能”、“将”等前瞻性术语来表述或者可能表述为可能或预计将于未来发生的行动的结果。阁下不应过分依赖此等仅适用于本报告发表日的前瞻性声明。这些前瞻性声明的依据是我们自己的信息和来自我们认为可靠的其它来源的信息。该等前瞻性声明与日后事件或本行日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不明确因素的影响。

演讲团队



肖钢先生，董事长



李礼辉先生，副董事长兼行长



朱民先生，副行长



王永利先生，副行长

议程

议程

演讲人

1

主要业绩亮点与最新进展

肖钢董事长

2

2007年中期财务业绩

李礼辉行长

3

2007年展望

李礼辉行长

议程

议程

演讲人

1

主要业绩亮点与最新进展

肖钢董事长

2

2007 年中期财务业绩

李礼辉行长

3

2007 年展望

李礼辉行长

主要业绩亮点

本行股东应享税后利润同比增长**52%**。扣除一次性税务因素后，增幅高达**73%**

(百万元人民币)	1H2007	1H2006	增长率
净利息收入	71,027	54,823	↑ 29.6%
非利息收入	17,604	14,680	↑ 19.9%
手续费及佣金收支净额	11,764	6,841	↑ 72.0%
营业利润	50,315	34,338	↑ 46.5%
税后利润	32,382	22,251	↑ 45.5%
本行股东应享税后利润	29,543	19,477	↑ 51.7%
主要比率	1H2007	1H2006 ¹	增减(百分点)
平均总资产回报率(折年率)	1.16%	0.89%	↑ 0.27
平均股东资金回报率(折年率) ²	15.18%	13.38%	↑ 1.80
成本收入比 ³	32.91%	38.41%	↓ 5.50
信贷成本(折年率)	0.41%	0.47%	↓ 0.06
减值贷款率	3.72%	4.24%	↓ 0.52
拨备覆盖率	99.50%	91.34%	↑ 8.16
资本充足率	13.39%	13.59%	↓ 0.20

备注:

- 1 资产负债表数据为2006年年底数据
- 2 不包括少数股东权益
- 3 不包括营业税和其他税项
- 4 全部数据采用国际财务报告准则计算

兑现承诺、持续增长

业务发展符合年初策略规划，盈利能力不断提高

2007年业务规划

- ◆ 保持公司贷款稳健增长
- ◆ 保持个人贷款快速提升
- ◆ 持续改善资产质量
- ◆ 积极发展核心非利息收入¹业务
- ◆ 进一步提高运营效率
- ◆ 加强主动资产负债管理
- ◆ 进一步减少外汇敞口

中期进展

- ◆ 境内人民币公司贷款增长9.4%
- ◆ 境内个人贷款增长15.9%
- ◆ 减值贷款率下降至3.7%
- ◆ 核心非利息收入占比提升至24.3%
- ◆ 成本收入比下降5.5%至32.9%
- ◆ 贷存比率上升至61.4%
- ◆ 净外汇敞口由上年的157亿美元减少至40亿美元

备注：1 核心非利息收入不包括外汇衍生交易成本

继续加强公司治理建设

不断提升公司治理水平，促进公司长期持续发展

- ◆ 改善董事会人员结构，独立非执行董事增至5名，占比进一步提升
- ◆ 全球公开招聘高级管理层，新任信贷风险总监和总稽核相继到位
- ◆ 进一步推进人力资源改革，提高核心竞争力
 - 以绩效、能力和价值创造为导向，促进经营绩效进步，上半年人均营业利润同比增长44%
 - 调动员工积极性和敬业度，增强激励约束机制
 - 保持员工队伍稳定，促进社会和谐
 - 打造企业文化，推广核心价值观

诚信 绩效 责任 创新 和谐

战略规划稳步实施

继续推进战略转型，加强产品创新，提高市场竞争能力

公司金融

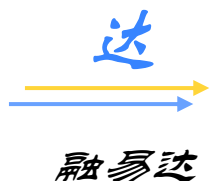
个人金融

金融市场

优化客户结构，加强业务联动
加强产品创新，拓展服务平台
加快渠道建设，推进网点转型



- 推进业务架构和流程整合
- 优化薪酬改革配套制度和考核机制
- 继续加强风险管理和内控体系建设
- 全力以赴推进IT蓝图建设
- 深化与战略投资者在各领域的广泛合作



融信达

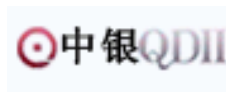


金牌+油



融易达

票货通



中国银行私人银行业务
PRIVATE BANKING

战略规划稳步实施

巩固强化多元化金融服务平台



与战略投资者合作创造协同效应

战略规划稳步实施

海外银行业务飞跃发展



其他境外地区

增长率=187%

百万美元

39

111

1H2006

1H2007

中國銀行(香港)
BANK OF CHINA (HONG KONG)

- ◆ “双线并进”的中国策略
- ◆ 中小企业贷款大幅上升
- ◆ 保持银团贷款、私人楼宇按揭、人民币业务市场领先地位
- ◆ 盈利再创上市以来新高

中国宏观经济环境：机遇与挑战

下半年经济形势展望

- ◆ 国民经济将持续快速增长
- ◆ 企业经济效益保持良好增长势头
- ◆ 进出口贸易平稳上升
- ◆ 货币信贷增长和投资增幅扩大
- ◆ 市场流动性压力增大
- ◆ 资本市场持续升温，波动可能性加大

政府措施

- ◆ 稳中适度从紧的稳健的货币政策
- ◆ 加强流动性管理
- ◆ 稳步推进利率市场化改革进程
- ◆ 逐步完善人民币汇率形成机制
- ◆ 扩大 QDII 和 QFII 制度，拓宽个人对外投资渠道
- ◆ 引导金融机构优化信贷结构，防范金融风险

我行发展战略

- ◆ 加快发展个人银行业务，提高市场综合竞争实力
- ◆ 优化中间业务结构，促进非利息收入的快速增长
- ◆ 巩固强化多元化金融服务平台，提高非商业银行业务的贡献度

议程

议程

演讲人

1

主要业绩亮点与最新进展

肖钢董事长

2

2007年中期财务业绩

李礼辉行长

3

2007年展望

李礼辉行长

损益表摘要

本行股东应享税后利润同比增长**52%**，达**295亿元人民币**

(百万元人民币)	1H2007	1H2006	同比增长
净利息收入	71,027	54,823	↑ 29.6%
手续费及佣金收支净额	11,764	6,841	↑ 72.0%
其他非利息收入	5,840	7,839	↓ 25.5%
营业收入	88,631	69,503	↑ 27.5%
营业费用	-33,072	-29,686	↑ 11.4%
扣除减值损失前营业利润	55,559	39,817	↑ 39.5%
贷款减值损失	-5,244	-5,479	↓ 4.3%
营业利润	50,315	34,338	↑ 46.5%
税前利润	50,920	34,709	↑ 46.7%
所得税	-18,538	-12,458	↑ 48.8%
税后利润	32,382	22,251	↑ 45.5%
本行股东应享税后利润	29,543	19,477	↑ 51.7%
每股收益	0.12	0.09	↑ 33.3%

资产负债表摘要

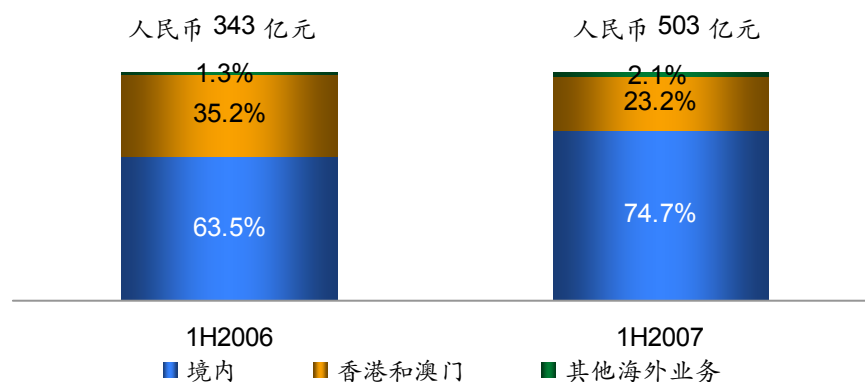
资产负债项目稳步增长，资本基础保持稳健

(百万元人民币)	2007年6月底	2006年底	增长率
存拆放同业	932,716	787,471	↑ 18.4%
证券投资	1,945,060	1,892,482	↑ 2.8%
贷款总额	2,671,130	2,432,019	↑ 9.8%
贷款减值损失准备	-98,932	-94,293	↑ 4.9%
贷款净额	2,572,198	2,337,726	↑ 10.0%
资产总计	5,833,891	5,327,653	↑ 9.5%
同业存拆入	601,067	368,059	↑ 63.3%
客户存款	4,351,067	4,091,118	↑ 6.4%
负债总计	5,408,426	4,914,697	↑ 10.0%
本行股东应享权益总额	395,512	382,917	↑ 3.3%

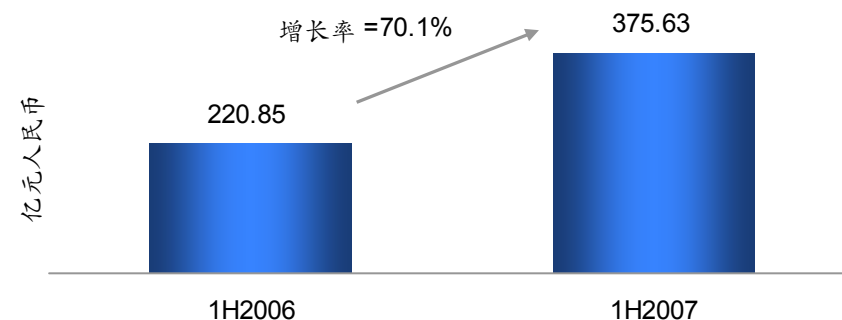
多元化的经营平台表现强劲

收入来源多元化，境内与投资银行业务稳步发展

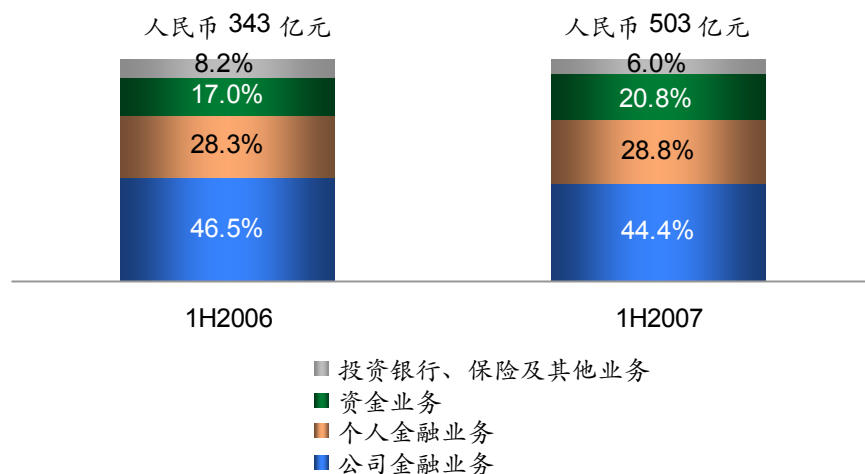
营业利润 - 按地区划分



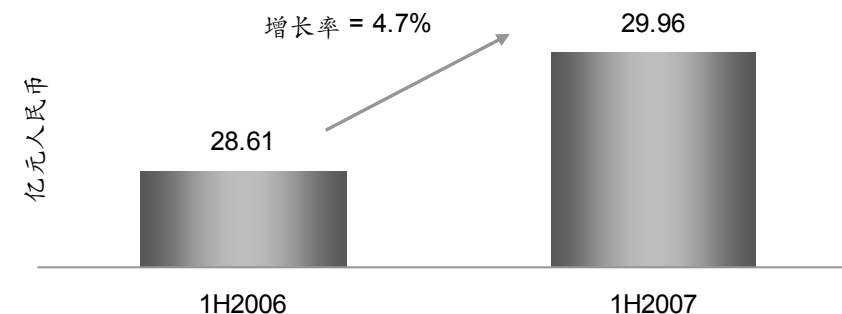
国内业务迅猛增长



营业利润 - 按业务划分



投资银行、保险与其他业务稳步发展

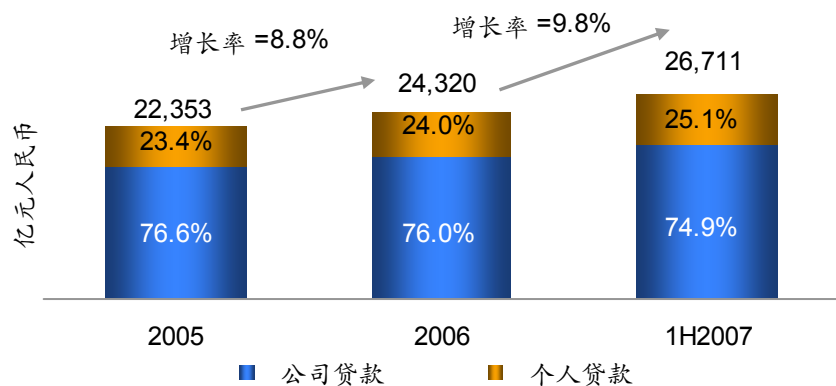


备注：按地区和业务划分的营业利润为扣除抵消项目前的数字

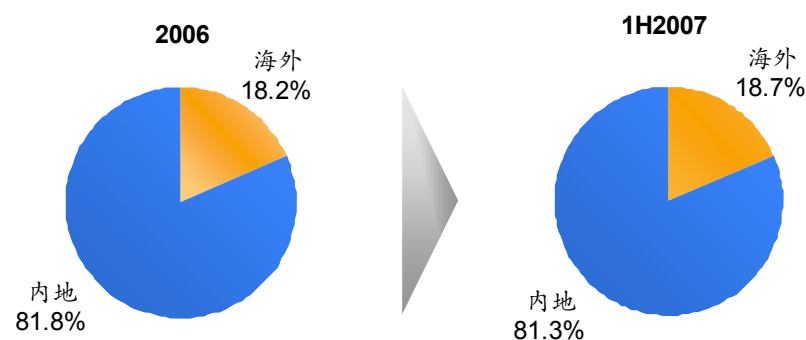
贷款增长稳健强劲

贷款结构不断改善，人民币贷款持续增长

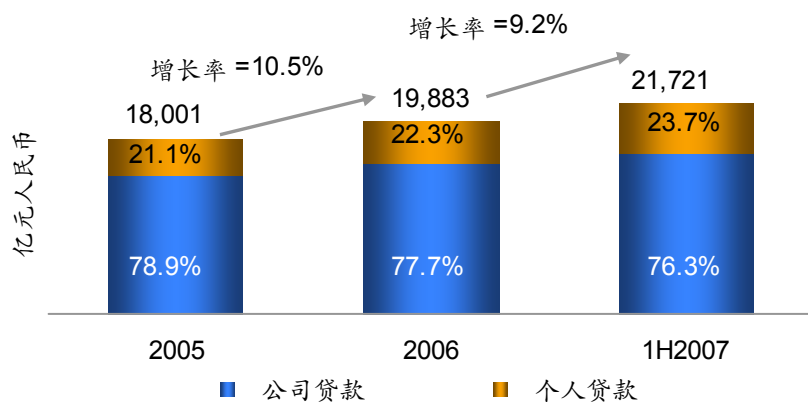
贷款增长（集团）



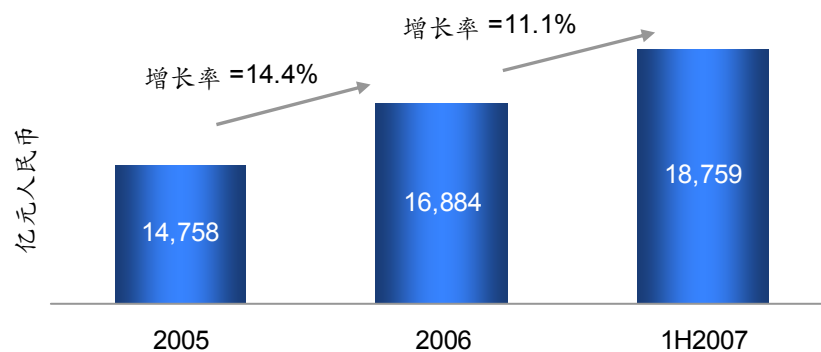
集团贷款地区分布



贷款增长（境内）



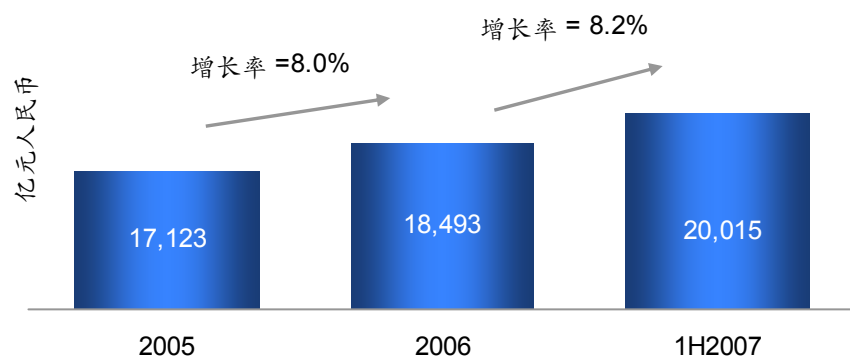
境内人民币贷款业务持续上升



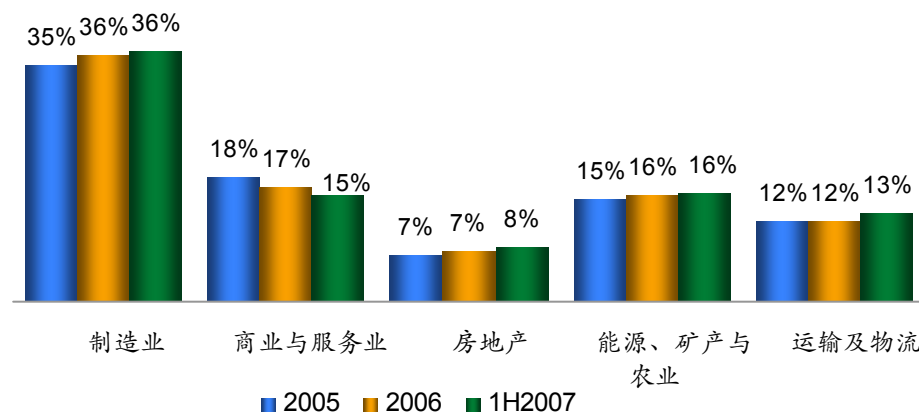
公司贷款业务发展

公司贷款稳步增长，信贷质量不断改善

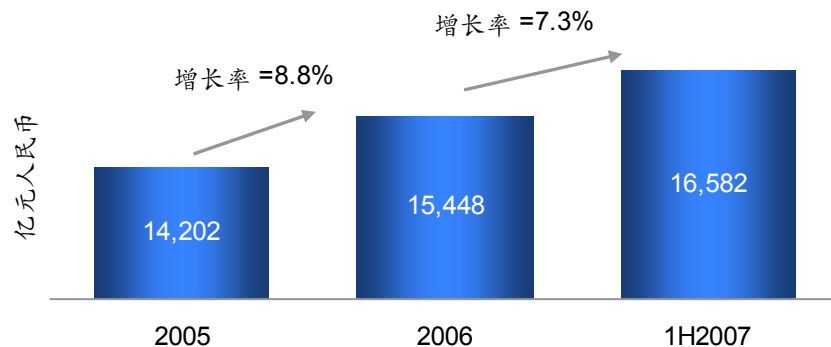
公司贷款的增长（集团）



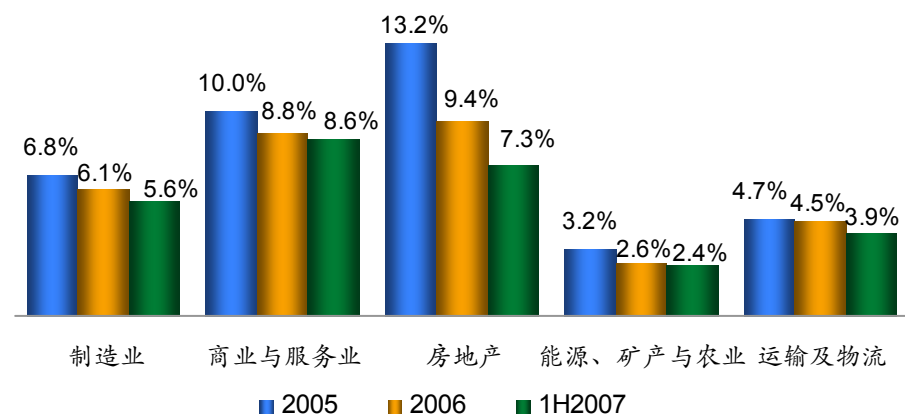
按行业划分的境内公司贷款业务



公司贷款的增长（境内）



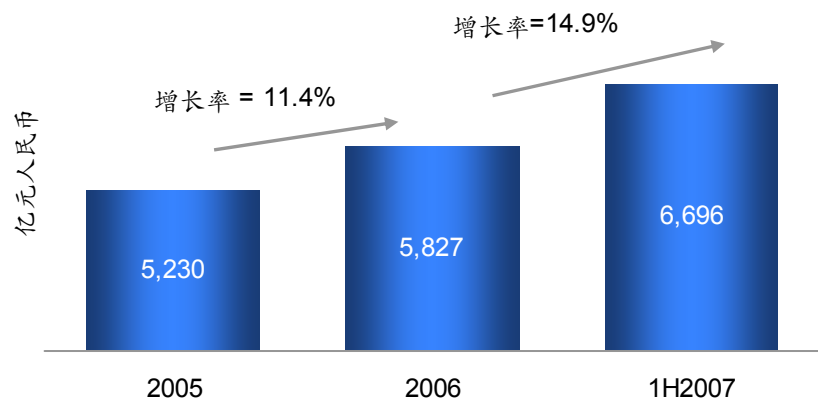
境内公司贷款的减值贷款率



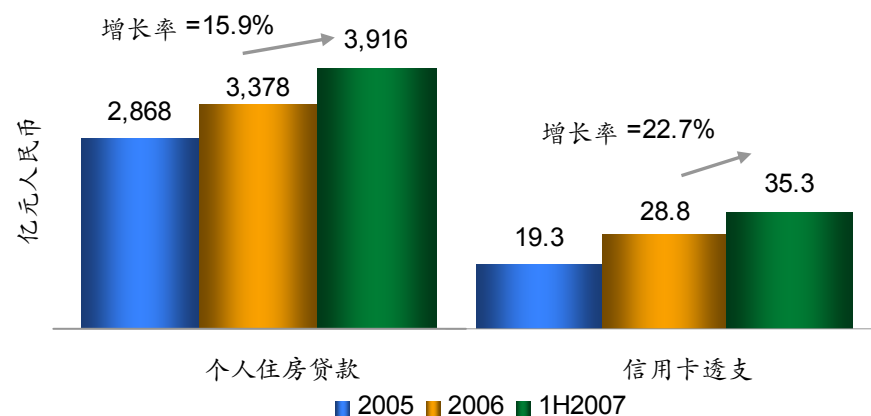
个人贷款业务发展

境内个人贷款业务增长显著

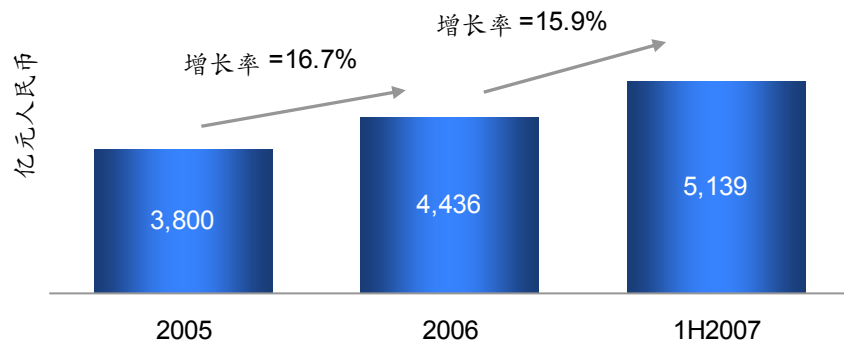
个人贷款增长（集团）



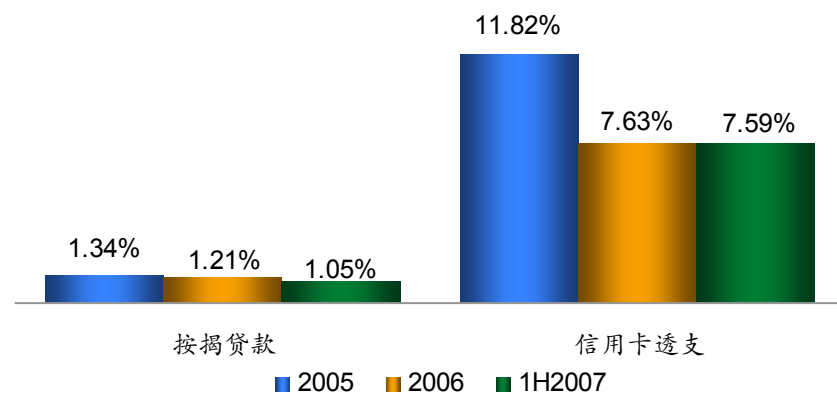
按产品划分的境内个人贷款业务



个人贷款增长（境内）



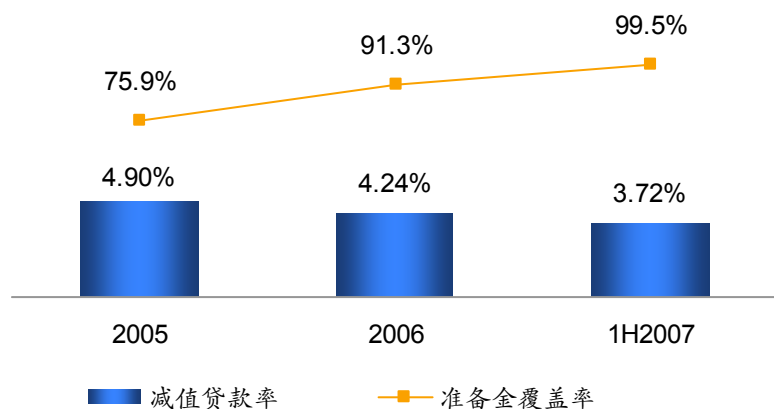
各产品境内个人贷款业务的减值贷款率



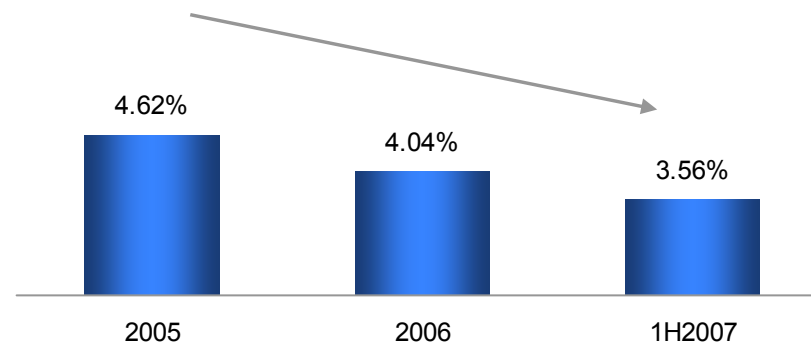
资产质量不断改善

减值贷款余额和比率持续双降，拨备覆盖率继续提高，资产质量进一步改善

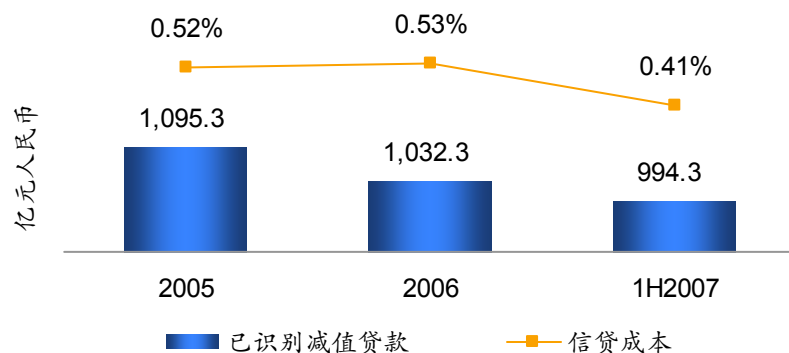
减值贷款率和拨备覆盖率



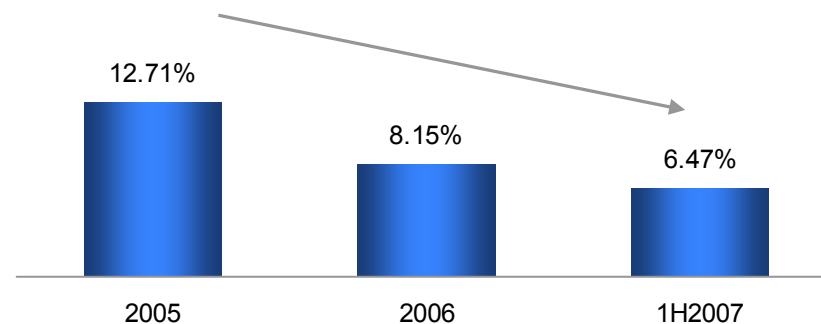
不良贷款比率



减值贷款余额和信贷成本



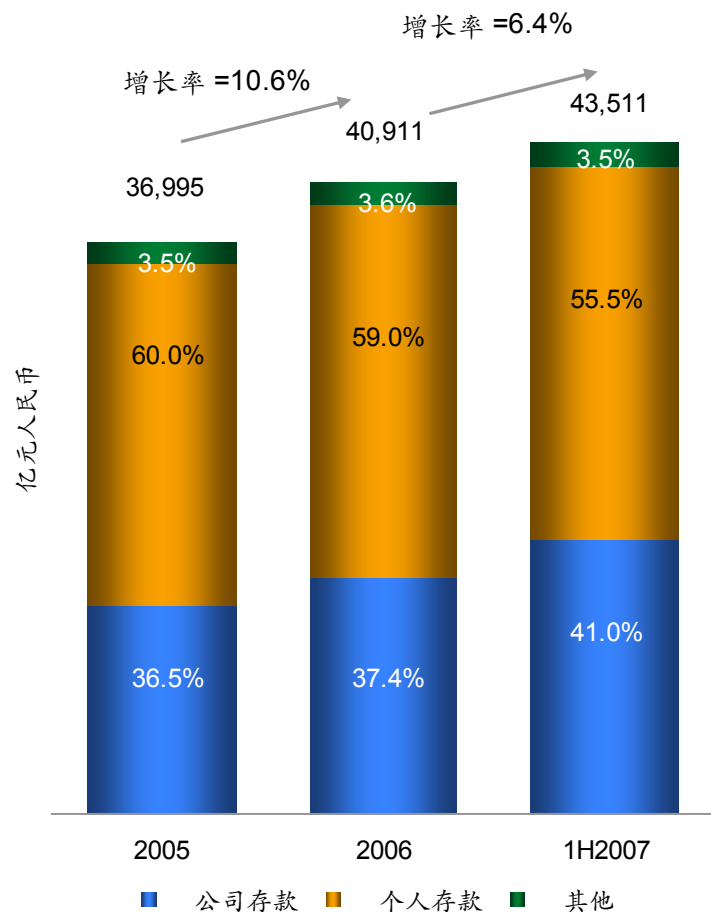
关注类贷款比率



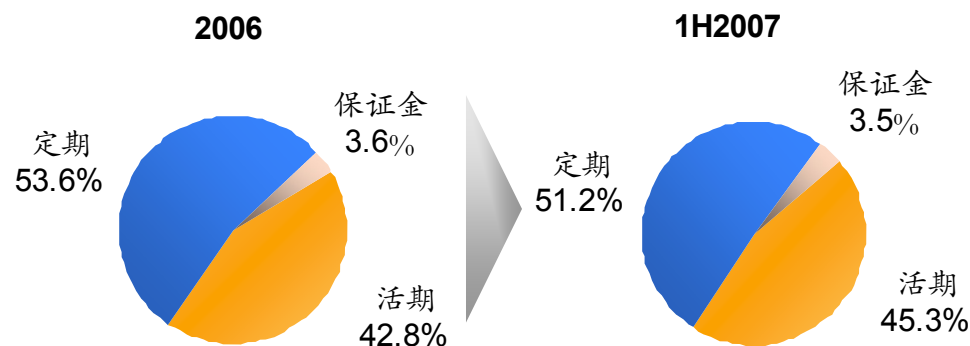
优化存款基础

存款基础稳步扩大，客户存款结构不断改善

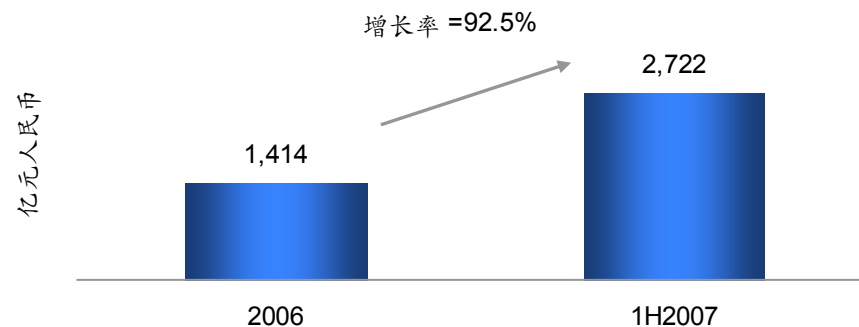
客户存款的增长（集团）



活期存款所占比例不断提高（集团）



金融机构人民币存款迅速增长

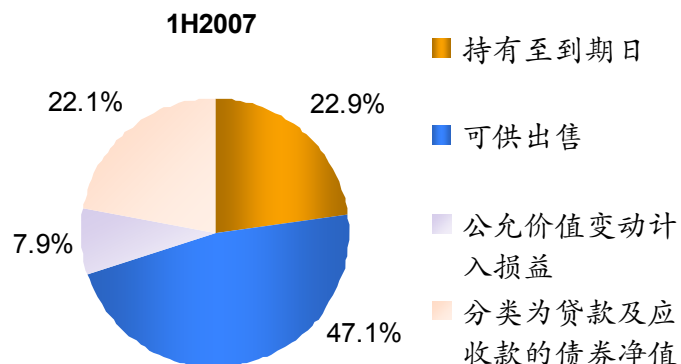


备注：客户存款包括活期存款、定期存款及保证金存款，不含金融机构存款等同业存款

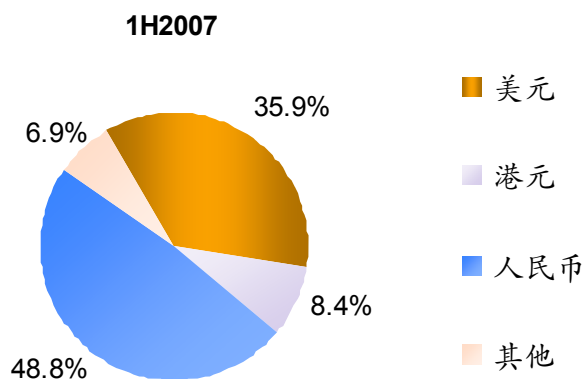
管理证券投资结构

积极应对市场变化，灵活调整证券投资结构

证券投资分类（集团）



证券投资 - 币种结构（集团）



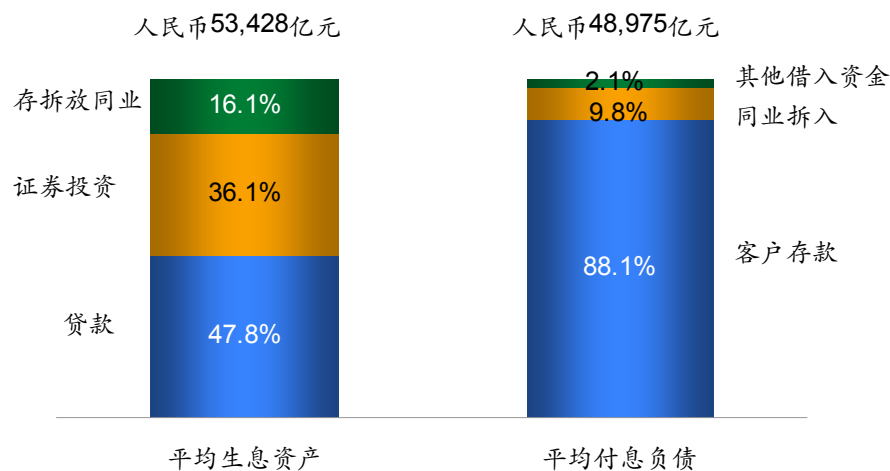
证券投资 - 发行人结构（集团）

(亿元人民币)	1H2007	占比
政府及政府担保债券	8,835.39	45.4%
金融机构债券	5,315.12	27.3%
公共实体及准政府债券	3,400.12	17.5%
公司债券	1,762.95	9.1%
权益性证券	150.00	0.8%
小计	19,463.58	-
减值准备	-12.98	-
合计	19,450.60	-
- 投资美国的次级住房贷款抵押债券（亿美元）	89.65	3.51%
- 投资与美国次级住房贷款抵押债券相关的债务抵押债券（亿美元）	6.82	0.27%

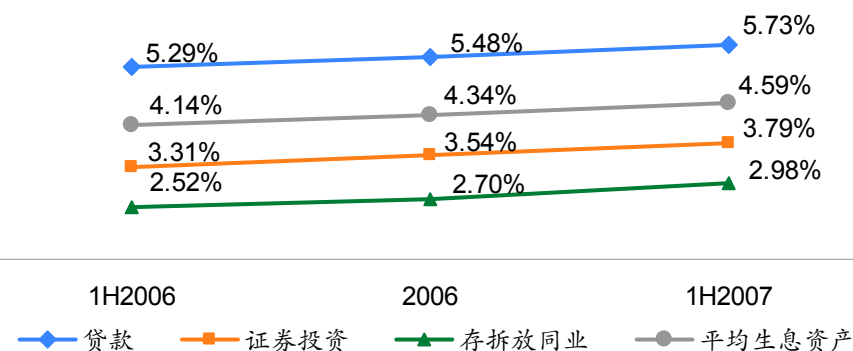
净利息收入持续增长

净利息收入同比上升30%，净息差和净利差分别拓宽了39个和37个基点

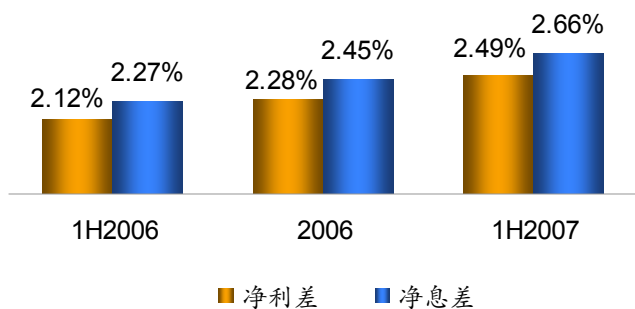
生息资产及付息负债结构



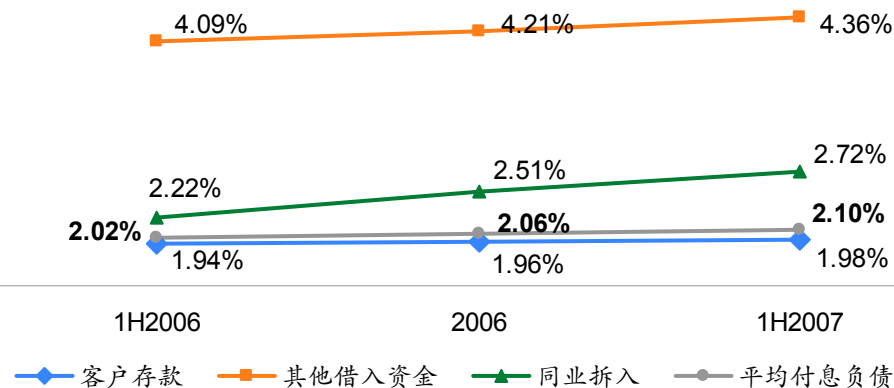
平均收益率



净息差及净利差



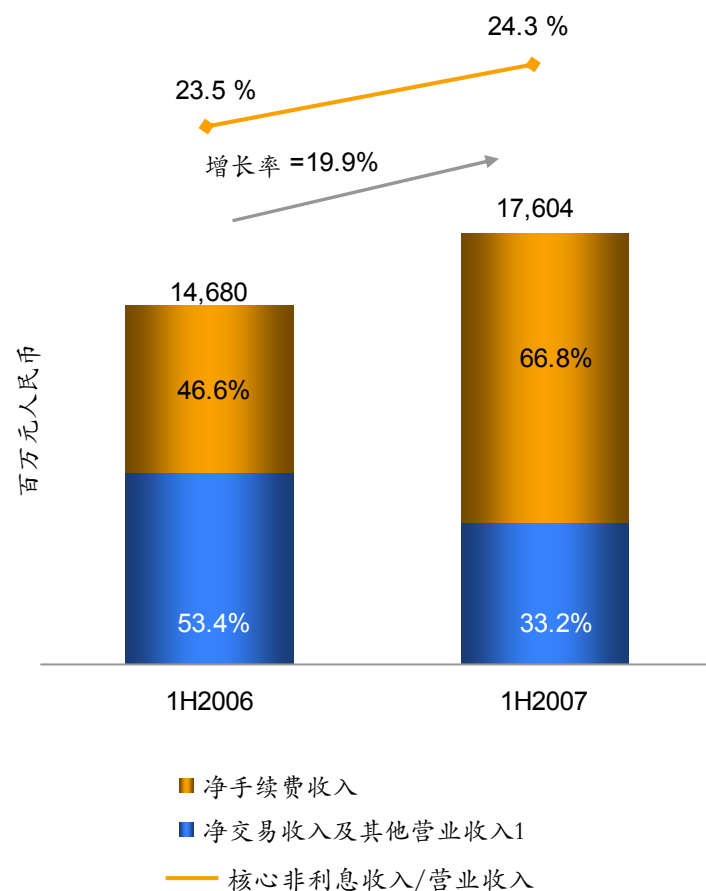
资金成本



非利息收入维持强劲增长势头

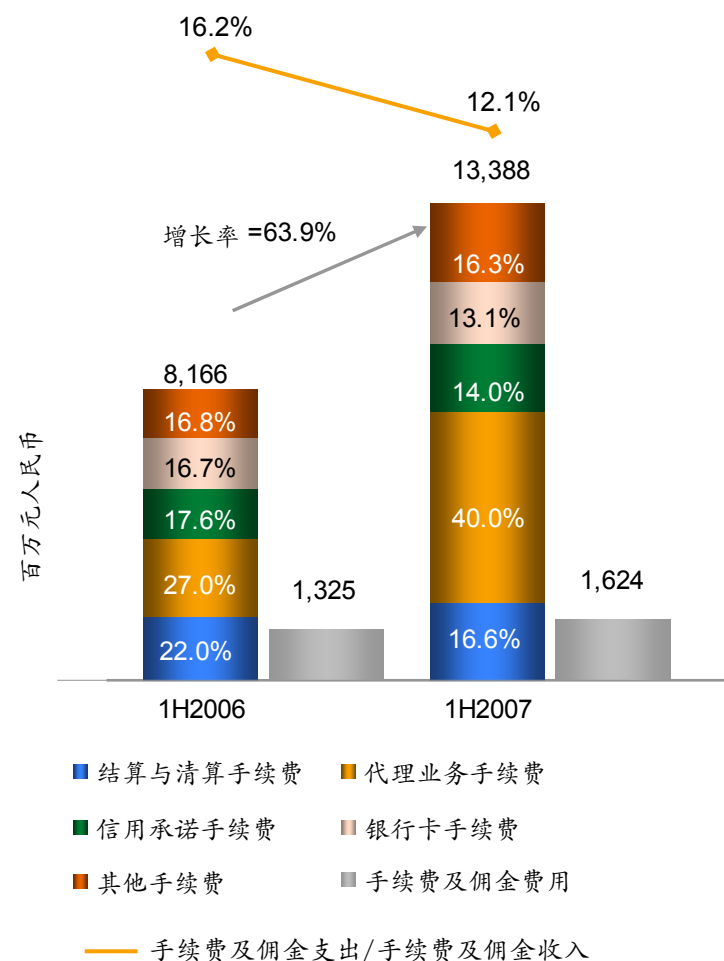
手续费及佣金收入快速上升，非利息收入增长20%

非利息收入



备注: 1 其他营业收入包括净交易收入、证券投资净收益/损失及其它

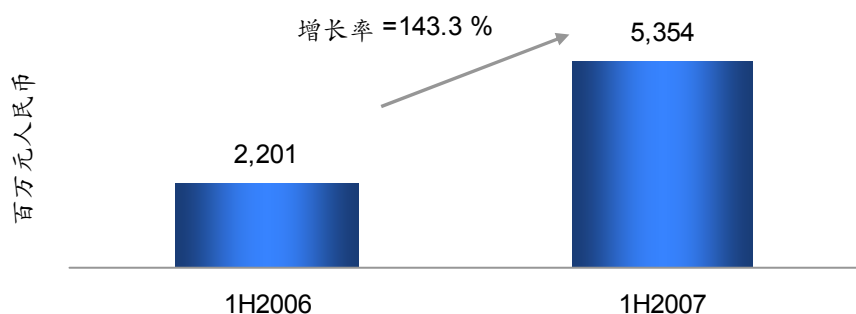
手续费及佣金收支净额细分



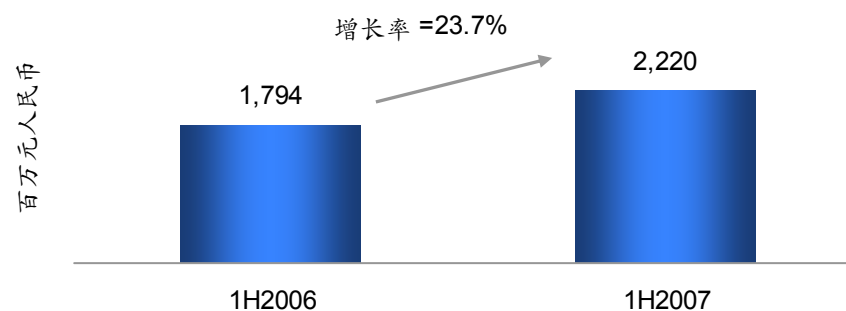
手续费和佣金收入增长的多重驱动因素

在中间业务发展的推动下，手续费及佣金收支净额猛增72%

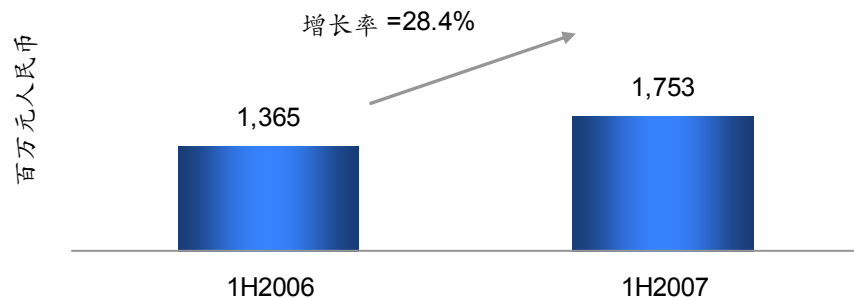
代理业务手续费收入



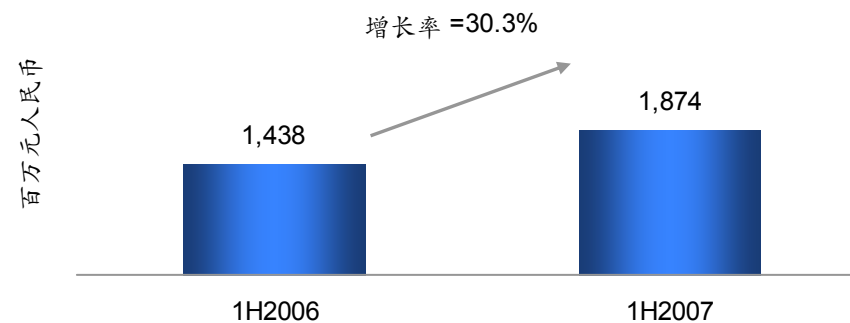
结算与清算手续费收入



银行卡手续费收入

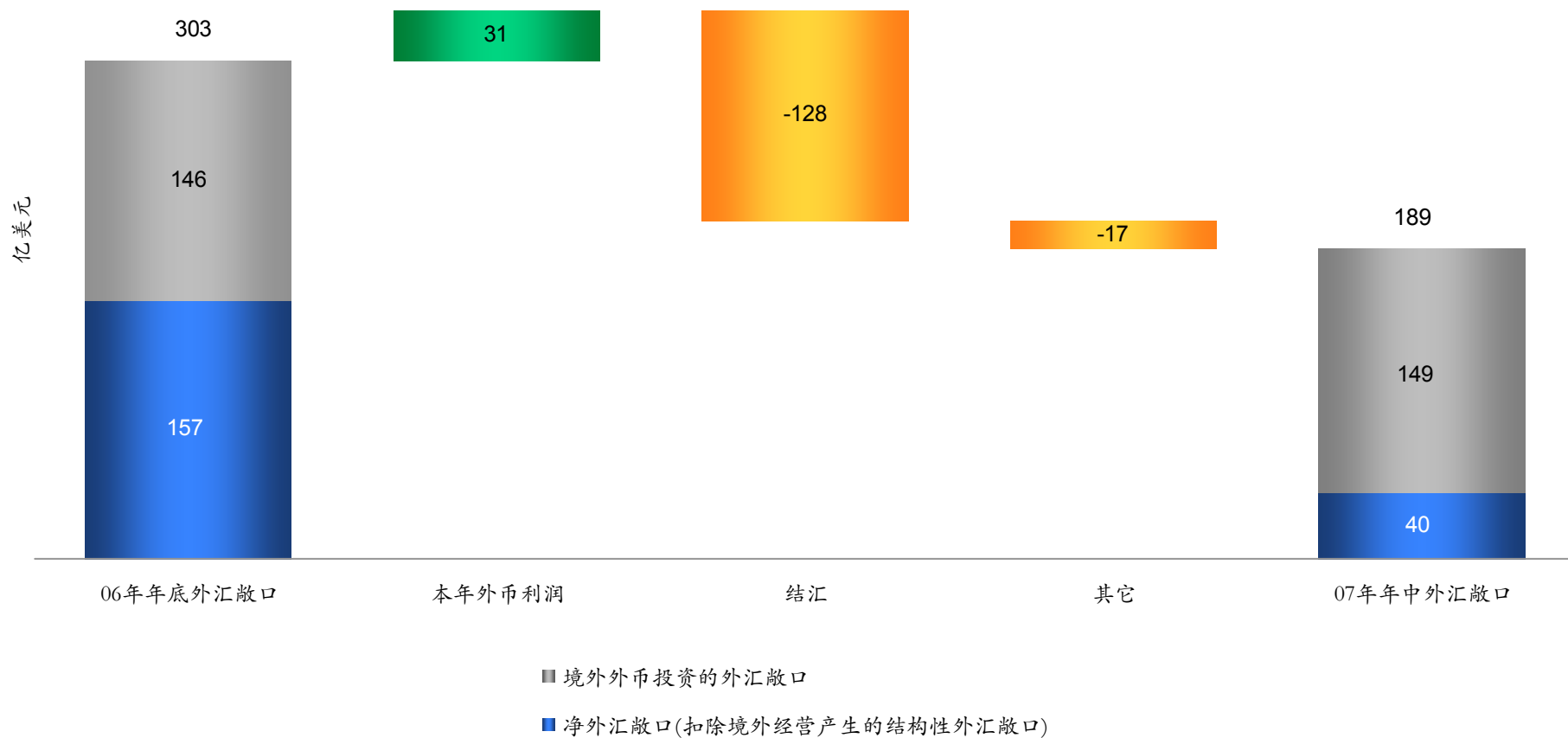


信用承诺手续费收入



积极管理外汇敞口

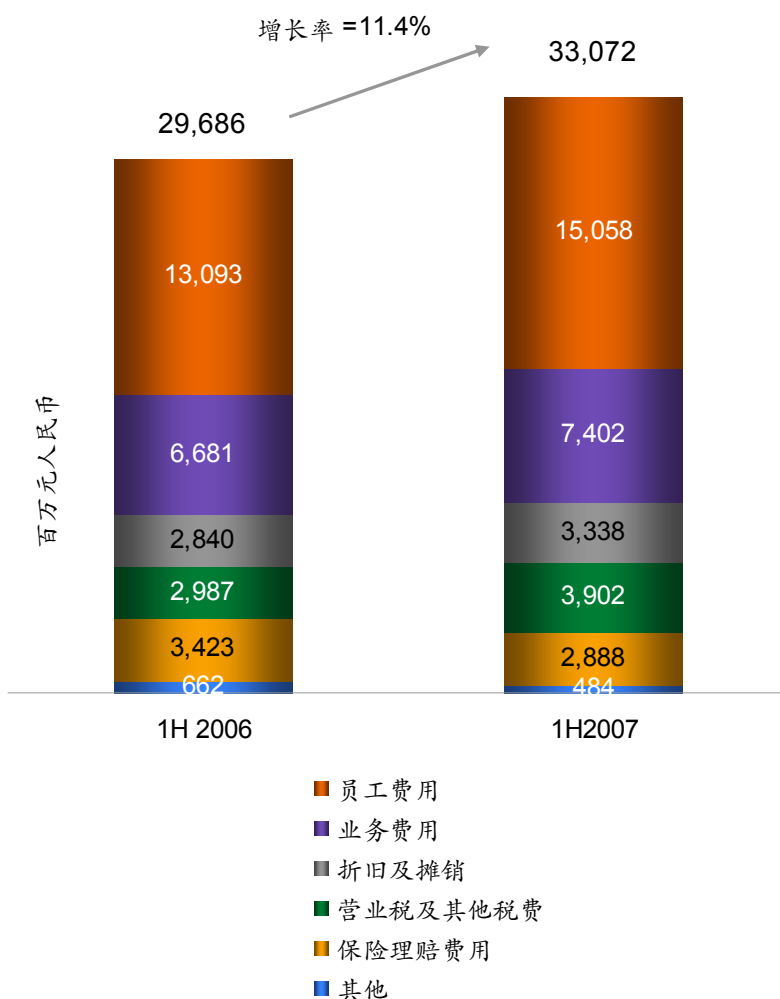
净外汇敞口



加强成本控制

通过合理化措施提高运营效率

营业费用细分



提高运营效率

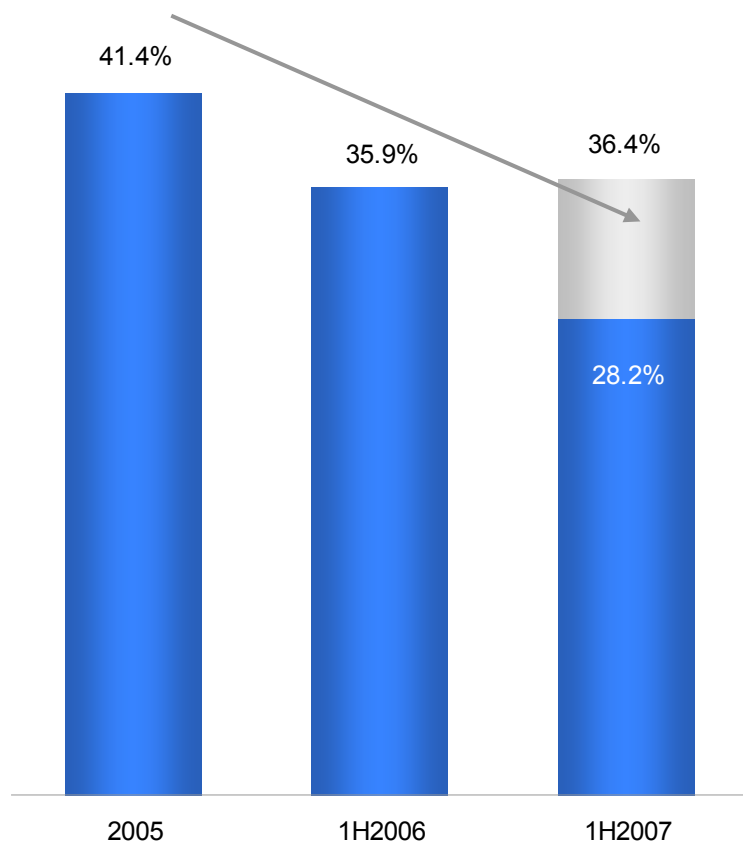
	1H2007	1H2006	变化
员工费用/ 营业收入	16.99%	18.84%	-1.85%
业务费用/ 营业收入	8.35%	9.61%	-1.26%
成本收入比 ¹	32.91%	38.41%	-5.50%
人均营业利润 (元)	218,145	151,666	43.83%
人均员工费用 (元)	65,285	57,830	12.89%

备注：1 不包括营业税和其他税项

税费

扣除一次性因素，有效税率大幅降低至**28.2%**

有效税率



- ◆ 营业收入及其他应税收入较上年同期大幅上升，所得税费用相应增加
- ◆ 公司所得税税率自2008年起降低到**25%**。2007年上半年递延所得税资产的一次性调整，导致所得税费用增加**41.78亿元**
- ◆ 据国家税务总局批准意见，境内机构计税工资税前抵扣限额较上年同期大幅提高

议程

议程

演讲人

1

主要业绩亮点与最新进展

肖钢董事长

2

2007 年中期财务业绩

李礼辉行长

3

2007 年展望

李礼辉行长

2007年展望

2007年下半年策略重点

2007年 业务规划

- ◆ 提高经营管理水平，完善创新机制
- ◆ 以客户为中心，提高综合竞争实力
- ◆ 加快海外业务和多元化业务发展
- ◆ 推进IT蓝图建设和实施
- ◆ 强化风险管理和内部控制
- ◆ 深化人力资源管理改革

- ◆ 保持公司贷款稳健增长
- ◆ 稳步提高运营效率
- ◆ 保持个人贷款快速提升
- ◆ 持续改善资产质量
- ◆ 发展核心非利息收入业务
- ◆ 加强主动资产负债管理



問答

