



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 持續增長

## 中國銀行股份有限公司

### 2007 年中期業績

2007年8月23日

# 前瞻性陳述免責聲明

---

本演示稿及後續討論可能包含涉及風險和不確定因素的前瞻性聲明。這些聲明通常使用“相信”、“預計”、“預期”、“估計”、“計劃”、“預測”、“目標”、“可能”、“將”等前瞻性術語來表述或者可能表述為可能或預計將于未來發生的行動的結果。閣下不應過分依賴此等僅適用於本報告發表日的前瞻性聲明。這些前瞻性聲明的依據是我們自己的資訊和來自我們認為可靠的其他來源的資訊。該等前瞻性聲明與日後事件或本行日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不明確因素的影響。

# 演講團隊

---



肖鋼先生，董事長



李禮輝先生，副董事長兼行長



朱民先生，副行長



王永利先生，副行長

# 議程

---

## 議程

## 演講人

1

主要業績亮點與最新進展

肖鋼董事長

2

2007年中期財務業績

李禮輝行長

3

2007年展望

李禮輝行長

# 議程

---

## 議程

## 演講人

1

主要業績亮點與最新進展

肖鋼董事長

2

2007 年中期財務業績

李禮輝行長

3

2007 年展望

李禮輝行長

# 主要業績亮點

本行股東應享稅後利潤同比增長**52%**。扣除一次性稅務因素後，增幅高達**73%**

| (百萬元人民幣)                    | 1H2007 | 1H2006              | 增長率     |
|-----------------------------|--------|---------------------|---------|
| 淨利息收入                       | 71,027 | 54,823              | ↑ 29.6% |
| 非利息收入                       | 17,604 | 14,680              | ↑ 19.9% |
| 手續費及佣金收支淨額                  | 11,764 | 6,841               | ↑ 72.0% |
| 營業利潤                        | 50,315 | 34,338              | ↑ 46.5% |
| 稅後利潤                        | 32,382 | 22,251              | ↑ 45.5% |
| 本行股東應享稅後利潤                  | 29,543 | 19,477              | ↑ 51.7% |
| 主要比率                        | 1H2007 | 1H2006 <sup>1</sup> | 增減(百分點) |
| 平均總資產回報率(折年率)               | 1.16%  | 0.89%               | ↑ 0.27  |
| 平均股東資金回報率(折年率) <sup>2</sup> | 15.18% | 13.38%              | ↑ 1.80  |
| 成本收入比 <sup>3</sup>          | 32.91% | 38.41%              | ↓ 5.50  |
| 信貸成本(折年率)                   | 0.41%  | 0.47%               | ↓ 0.06  |
| 減值貸款率                       | 3.72%  | 4.24%               | ↓ 0.52  |
| 撥備覆蓋率                       | 99.50% | 91.34%              | ↑ 8.16  |
| 資本充足率                       | 13.39% | 13.59%              | ↓ 0.20  |

備註:

- 1 資產負債表數據為2006年年底數據
- 2 不包括少數股東權益
- 3 不包括營業稅和其他稅項
- 4 全部數據採用國際報告準則計算

# 兌現承諾、持續增長

業務發展符合年初策略規劃，盈利能力不斷提高

## 2007年業務規劃

- ◆ 保持公司貸款穩健增長
- ◆ 保持個人貸款快速提升
- ◆ 持續改善資產質量
- ◆ 積極發展核心非利息收入<sup>1</sup>業務
- ◆ 進一步提高運營效率
- ◆ 加強主動資產負債管理
- ◆ 進一步減少外匯敞口

## 中期進展

- ◆ 境內人民幣公司貸款增長9.4%
- ◆ 境內個人貸款增長15.9%
- ◆ 減值貸款率下降至3.7%
- ◆ 核心非利息收入佔比提升至24.3%
- ◆ 成本收入比下降5.5%至32.9%
- ◆ 貸存比率上升至61.4%
- ◆ 淨外匯敞口由上年的157億美元減少至40億美元

備註: 1 核心非利息收入不包括外匯衍生交易成本

# 繼續加強公司治理建設

不斷提升公司治理水平，促進公司長期持續發展

- ◆ 改善董事會人員結構，獨立非執行董事增至5名，佔比進一步提升
- ◆ 全球公開招聘高級管理層，新任信貸風險總監和總稽核相繼到位
- ◆ 進一步推進人力資源改革，提高核心競爭力
  - 以績效、能力和價值創造為導向，促進經營績效進步，上半年人均營業利潤同比增長44%
  - 調動員工積極性和敬業度，增強激勵約束機制
  - 保持員工隊伍穩定，促進社會和諧
  - 打造企業文化，推廣核心價值觀

誠信 績效 責任 創新 和諧

# 戰略規劃穩步實施

繼續推進戰略轉型，加強產品創新，提高市場競爭能力

公司金融

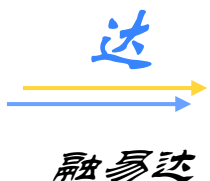
個人金融

金融市場

優化客戶結構，加強業務聯動  
加強產品創新，拓展服務平台  
加快渠道建設，推進網點轉型



- 推進業務架構和流程整合
- 優化薪酬改革配套制度和考核機制
- 繼續加強風險管理和內控體系建設
- 全力以赴推進IT藍圖建設
- 深化與戰略投資者在各領域的廣泛合作



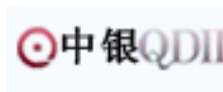
融信达



金牌+油



票货通



中国银行私人银行业务  
PRIVATE BANKING

# 戰略規劃穩步實施

## 鞏固強化多元化金融服務平台



與戰略投資者合作創造協同效應

# 戰略規劃穩步實施

海外銀行業務飛躍發展



其他境外地區

增長率=187%

百萬元

39

1H2006

111

1H2007

中國銀行(香港)  
BANK OF CHINA (HONG KONG)

- ◆ “雙綫並進”的中國策略
- ◆ 中小企業貸款大幅上升
- ◆ 保持銀團貸款、私人樓宇按揭、人民幣業務市場領先地位
- ◆ 盈利再創上市以來新高

# 中國宏觀經濟環境：機遇與挑戰

## 下半年經濟形勢展望

- ◆ 國民經濟將持續快速增長
- ◆ 企業經濟效益保持良好增長勢頭
- ◆ 進出口貿易平穩上升
- ◆ 貨幣信貸增長和投資增幅擴大
- ◆ 市場流動性壓力增大
- ◆ 資本市場持續升溫，波動可能性加大

## 政府措施

- ◆ 穩中適度從緊的穩健的貨幣政策
- ◆ 加強流動性管理
- ◆ 穩步推進利率市場化改革進程
- ◆ 逐步完善人民幣匯率形成機制
- ◆ 擴大 QDII 和 QFII 制度，拓寬個人對外投資管道
- ◆ 引導金融機構優化信貸結構，防範金融風險

## 我行發展戰略

- ◆ 加快發展個人銀行業務，提高市場綜合競爭實力
- ◆ 優化中間業務結構，促進非利息收入的快速增長
- ◆ 鞏固強化多元化金融服務平台，提高非商業銀行業務的貢獻度

# 議程

---

## 議程

## 演講人

1

主要業績亮點與最新進展

肖鋼董事長

2

**2007年中期財務業績**

**李禮輝行長**

3

2007年展望

李禮輝行長

# 損益表摘要

本行股東應享稅後利潤同比增長**52%**，達**295億元人民幣**

| (百萬元人民幣)    | 1H2007        | 1H2006        | 同比增長           |
|-------------|---------------|---------------|----------------|
| 淨利息收入       | 71,027        | 54,823        | ↑ 29.6%        |
| 手續費及佣金收支淨額  | 11,764        | 6,841         | ↑ 72.0%        |
| 其他非利息收入     | 5,840         | 7,839         | ↓ 25.5%        |
| 營業收入        | 88,631        | 69,503        | ↑ 27.5%        |
| 營業費用        | -33,072       | -29,686       | ↑ 11.4%        |
| 扣除減值損失前營業利潤 | 55,559        | 39,817        | ↑ 39.5%        |
| 貸款減值損失      | -5,244        | -5,479        | ↓ 4.3%         |
| 營業利潤        | 50,315        | 34,338        | ↑ 46.5%        |
| 稅前利潤        | 50,920        | 34,709        | ↑ 46.7%        |
| 所得稅         | -18,538       | -12,458       | ↑ 48.8%        |
| 稅後利潤        | 32,382        | 22,251        | ↑ 45.5%        |
| 本行股東應享稅後利潤  | <b>29,543</b> | <b>19,477</b> | ↑ <b>51.7%</b> |
| 每股收益        | <b>0.12</b>   | <b>0.09</b>   | ↑ <b>33.3%</b> |

# 資產負債表摘要

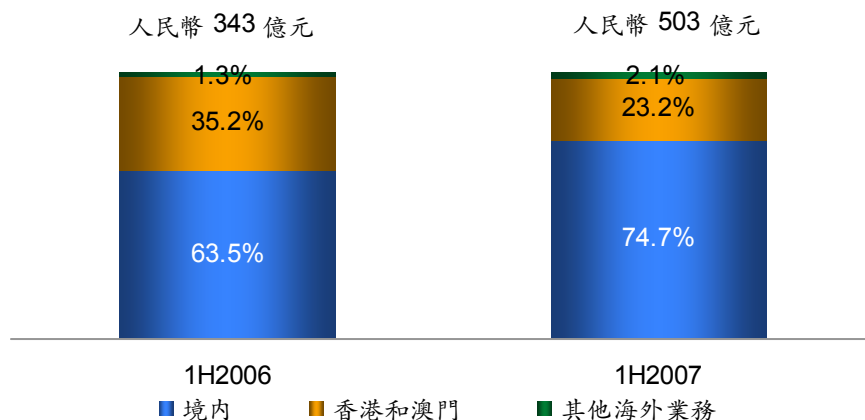
資產負債項目穩步增長，資本基礎保持穩健

| (百萬元人民幣)   | 2007年6月底         | 2006年底           | 增長率     |
|------------|------------------|------------------|---------|
| 存拆放同業      | 932,716          | 787,471          | ↑ 18.4% |
| 證券投資       | 1,945,060        | 1,892,482        | ↑ 2.8%  |
| 貸款總額       | <b>2,671,130</b> | <b>2,432,019</b> | ↑ 9.8%  |
| 貸款減值損失準備   | -98,932          | -94,293          | ↑ 4.9%  |
| 貸款淨額       | 2,572,198        | 2,337,726        | ↑ 10.0% |
| 資產總計       | <b>5,833,891</b> | <b>5,327,653</b> | ↑ 9.5%  |
| 同業存拆入      | 601,067          | 368,059          | ↑ 63.3% |
| 客戶存款       | <b>4,351,067</b> | <b>4,091,118</b> | ↑ 6.4%  |
| 負債總計       | 5,408,426        | 4,914,697        | ↑ 10.0% |
| 本行股東應享權益總額 | <b>395,512</b>   | <b>382,917</b>   | ↑ 3.3%  |

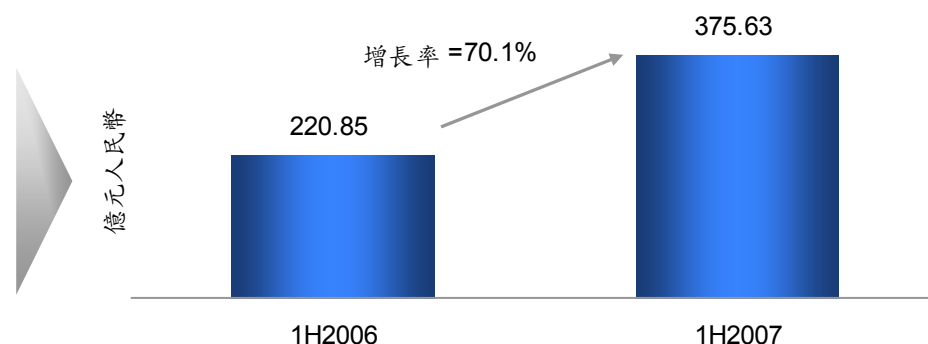
# 多元化的經營平台表現強勁

收入來源多元化，境內與投資銀行業務穩步發展

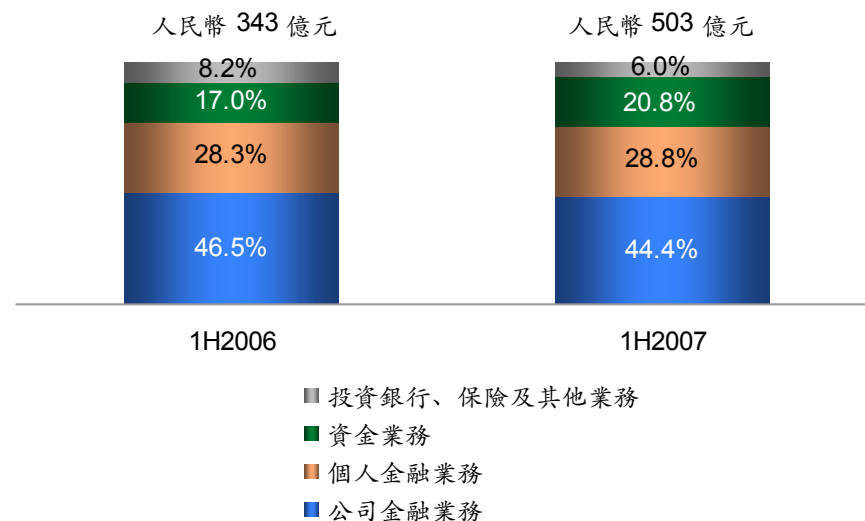
## 營業利潤－按地區劃分



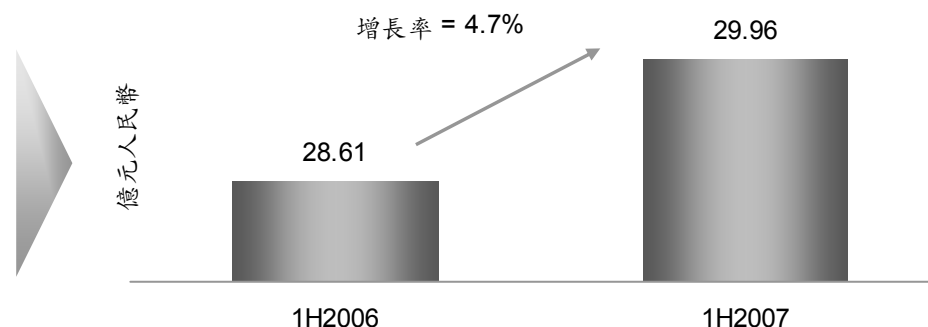
## 國內業務迅猛增長



## 營業利潤－按業務劃分



## 投資銀行、保險與其他業務穩步發展

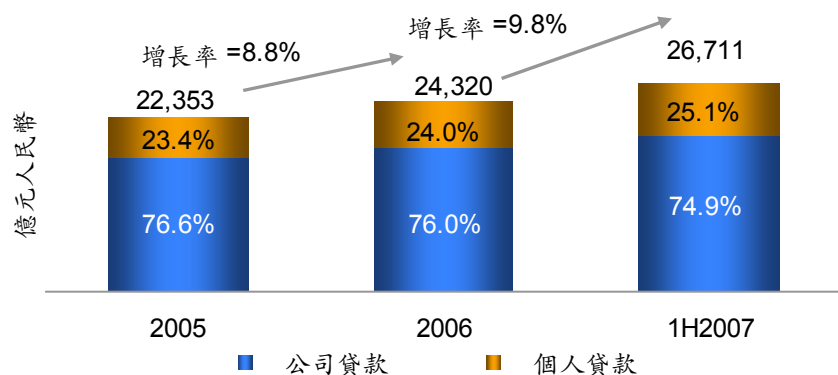


備註：按地區和業務劃分的營業利潤為扣除抵消項目前的數字

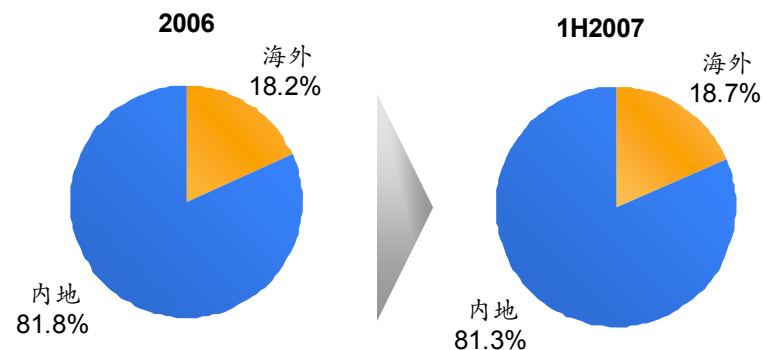
# 貸款增長穩健強勁

貸款結構不斷改善，人民幣貸款持續增長

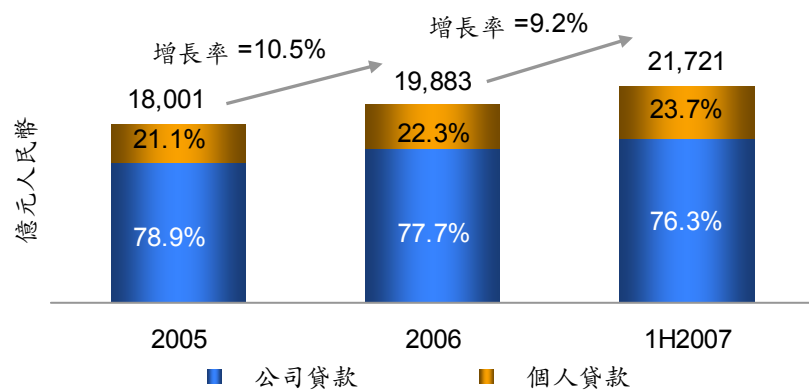
## 貸款增長（集團）



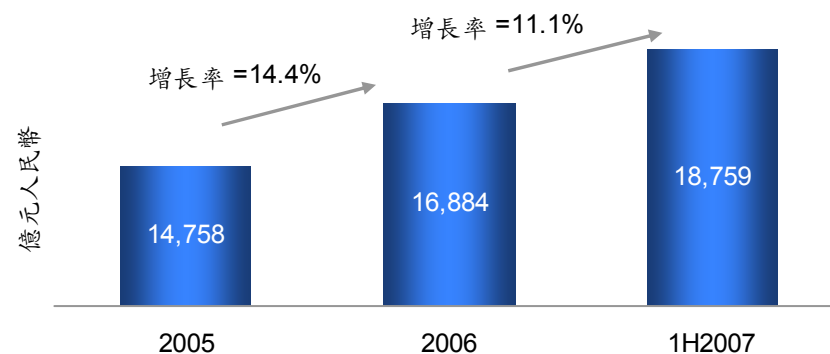
## 集團貸款地區分佈



## 貸款增長（境內）



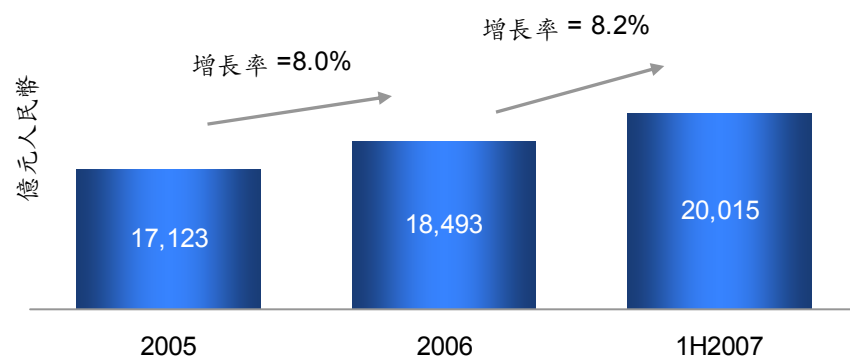
## 境內人民幣貸款業務持續上升



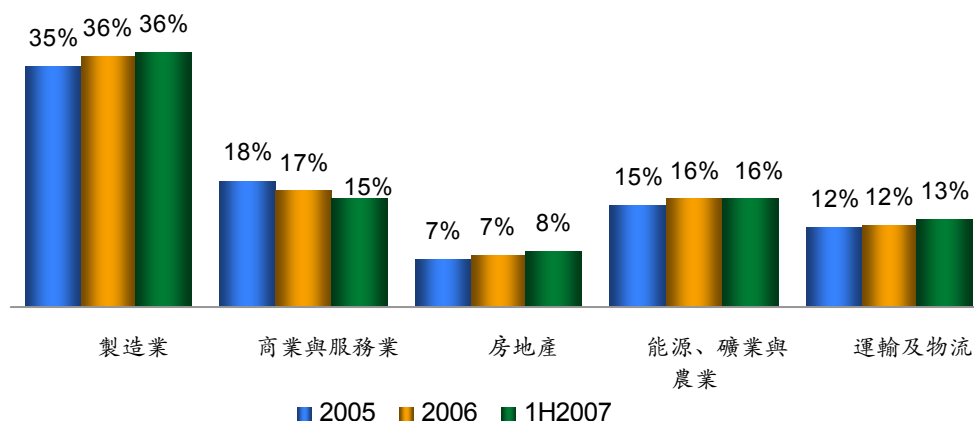
# 公司貸款業務發展

公司貸款穩步增長，信貸品質不斷改善

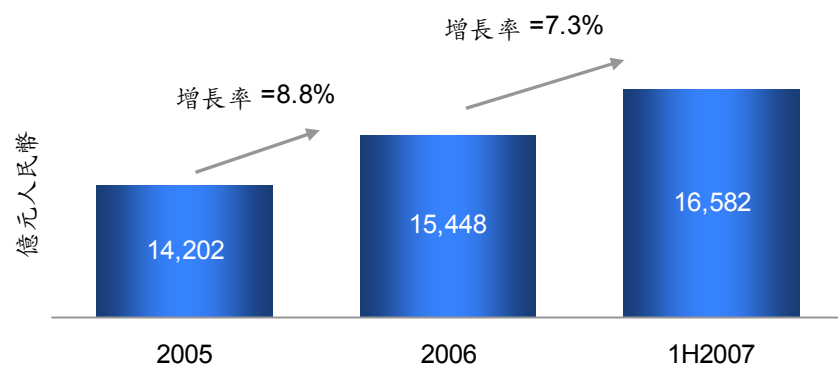
## 公司貸款的增長（集團）



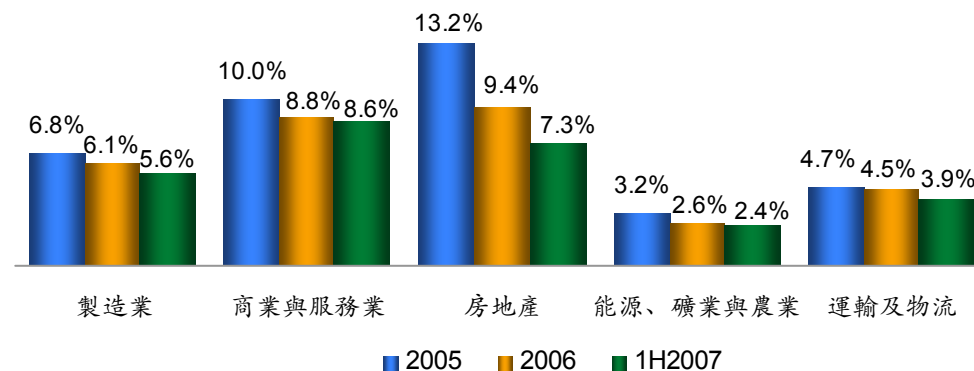
## 按行業劃分的境內公司貸款業務



## 公司貸款的增長（境內）



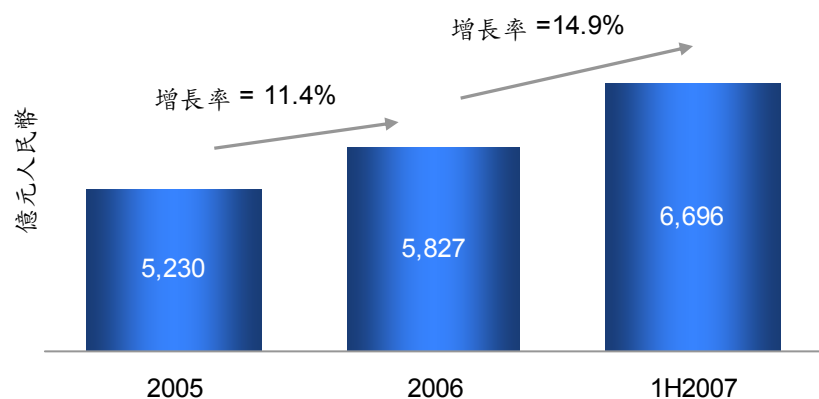
## 境內公司貸款的減值貸款率



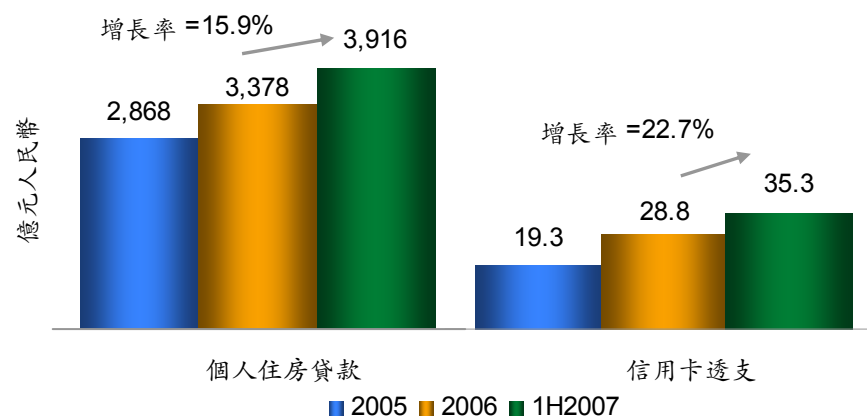
# 個人貸款業務發展

## 境內個人貸款業務增長顯著

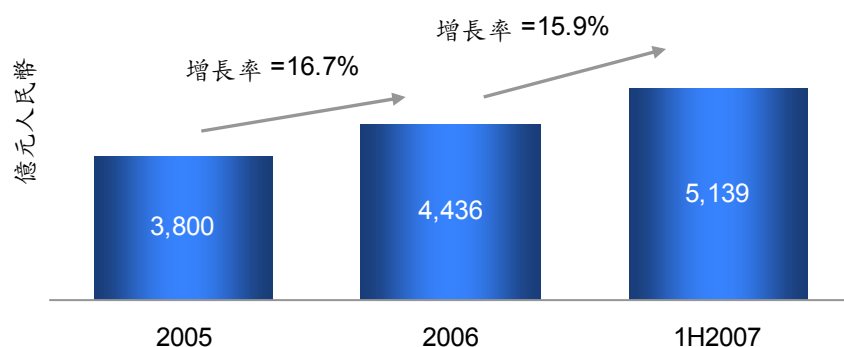
### 個人貸款增長（集團）



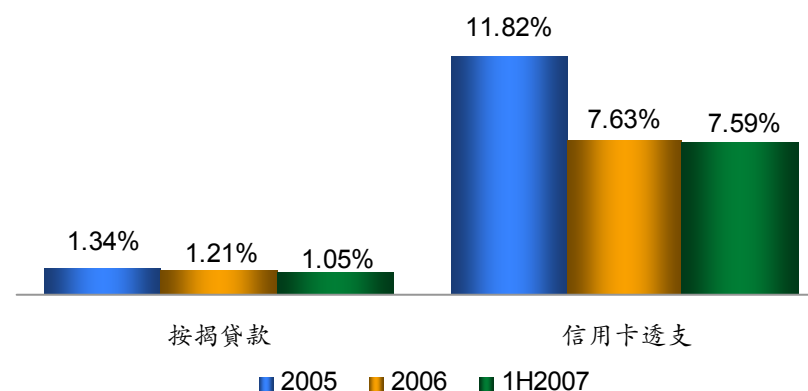
### 按產品劃分的境內個人貸款業務



### 個人貸款增長（境內）



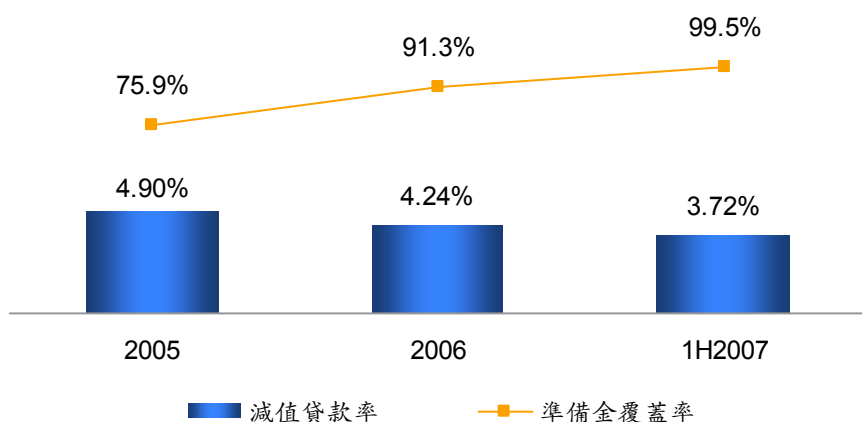
### 各產品境內個人貸款業務的減值貸款率



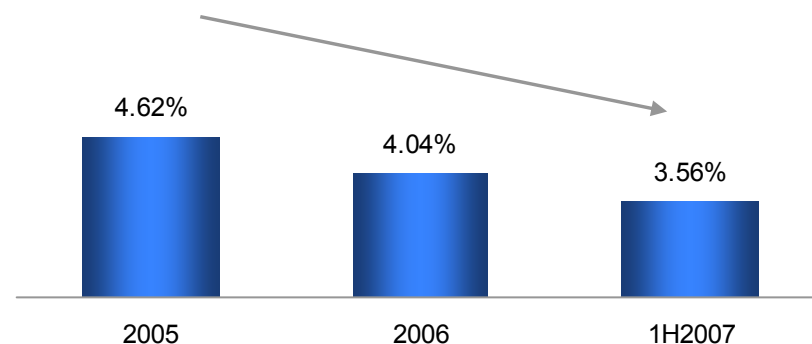
# 資產質量不斷改善

減值貸款餘額和比率持續雙降，撥備覆蓋率繼續提高，資產質量進一步改善

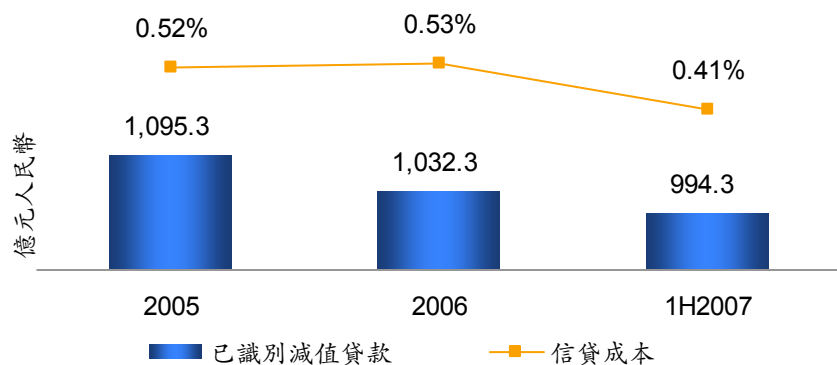
## 減值貸款率和撥備覆蓋率



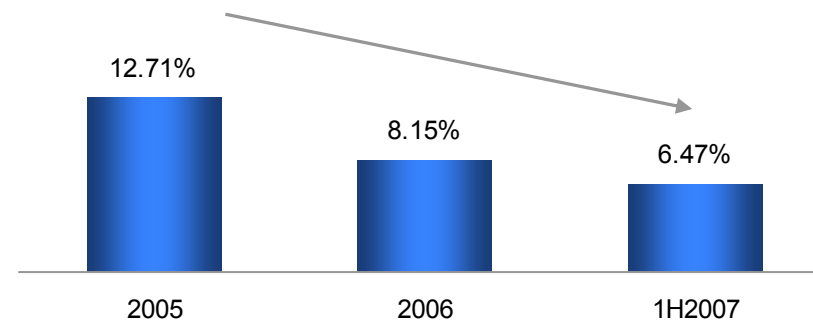
## 不良貸款比率



## 減值貸款餘額和信貸成本



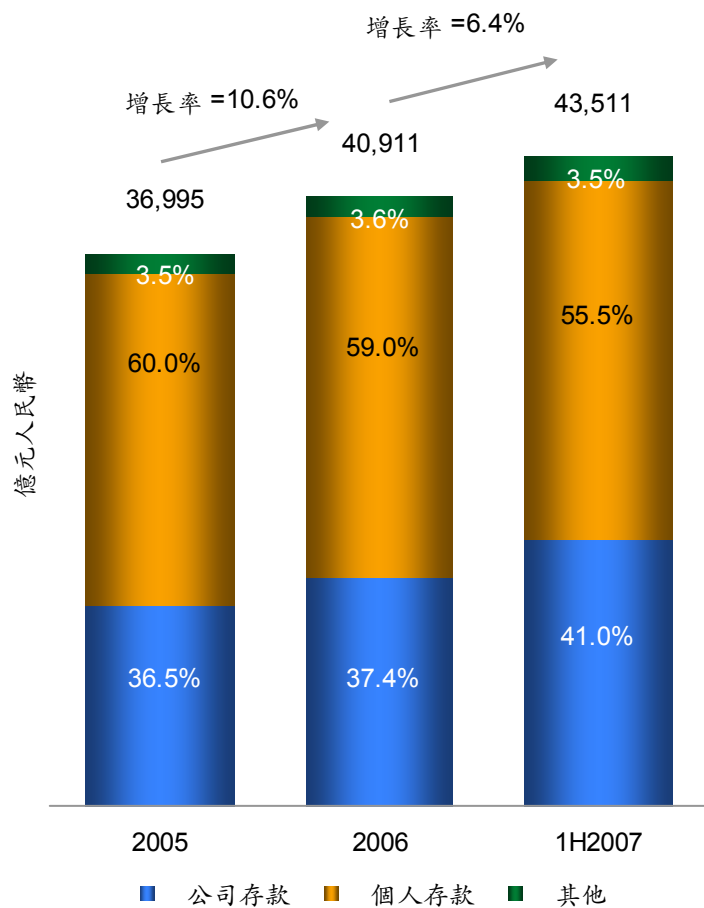
## 關注類貸款比率



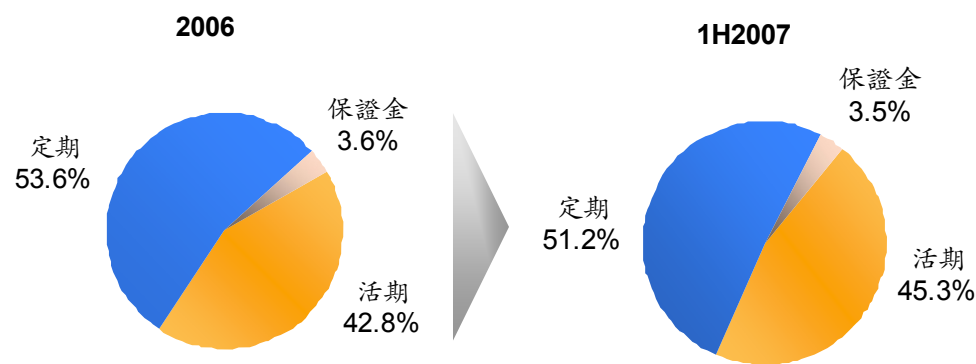
# 優化存款基礎

存款基礎穩步擴大，客戶存款結構不斷改善

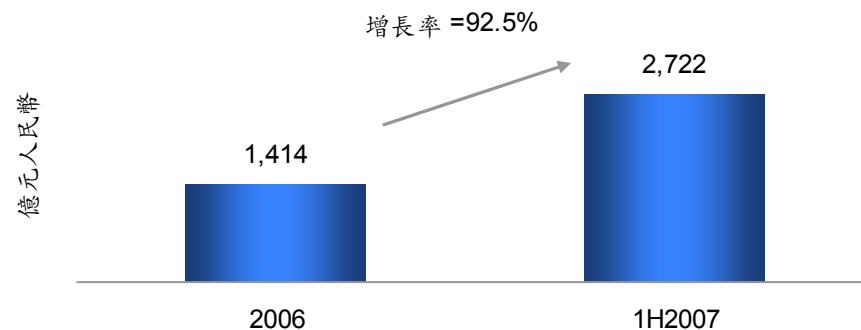
## 客戶存款的增長（集團）



## 活期存款所佔比例不斷提高（集團）



## 金融機構人民幣存款迅速增長

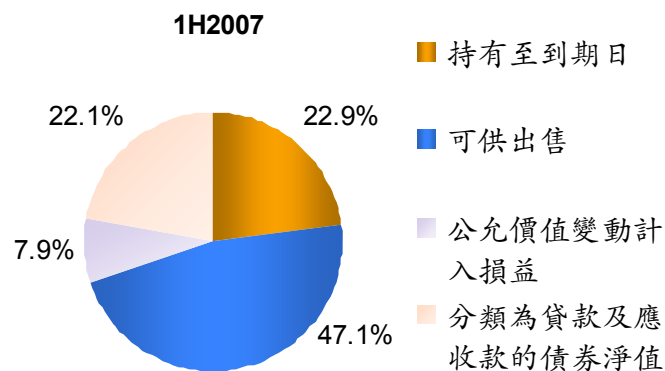


備註：客戶存款包括活期存款、定期存款及保證金存款，不含金融機構存款等同業存款

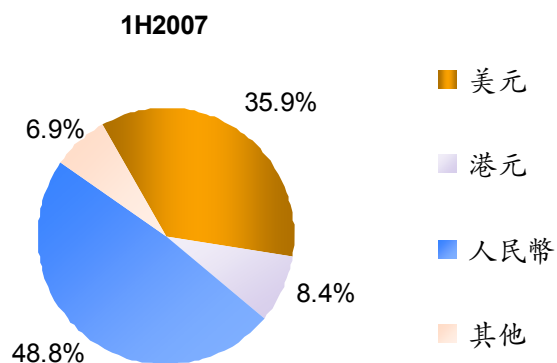
# 管理證券投資結構

積極應對市場變化，靈活調整證券投資結構

## 證券投資分類（集團）



## 證券投資 - 幣種結構（集團）



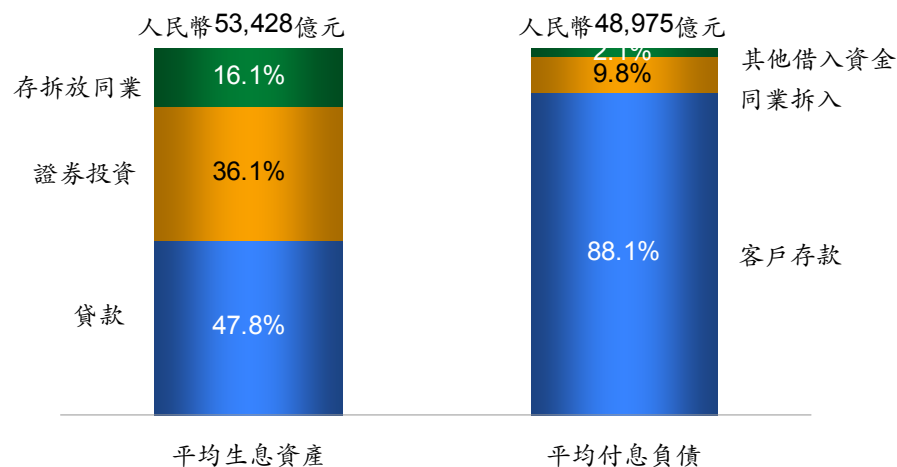
## 證券投資－發行人結構（集團）

| (億元人民幣)                         | 1H2007    | 佔比    |
|---------------------------------|-----------|-------|
| 政府及政府擔保債券                       | 8,835.39  | 45.4% |
| 金融機構債券                          | 5,315.12  | 27.3% |
| 公共實體及准政府債券                      | 3,400.12  | 17.5% |
| 公司債券                            | 1,762.95  | 9.1%  |
| 權益性證券                           | 150.00    | 0.8%  |
| 小計                              | 19,463.58 | -     |
| 減值準備                            | -12.98    | -     |
| 合計                              | 19,450.60 | -     |
| - 投資美國的次級住房貸款抵押債券（億美元）          | 89.65     | 3.51% |
| - 投資與美國次級住房貸款抵押債券相關的債務抵押債券（億美元） | 6.82      | 0.27% |

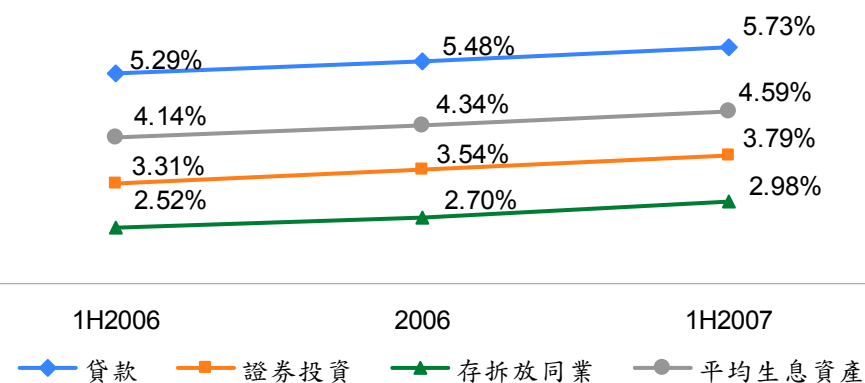
# 淨利息收入持續增長

淨利息收入同比上升30%，淨息差和淨利差分別拓寬了39個和37個基點

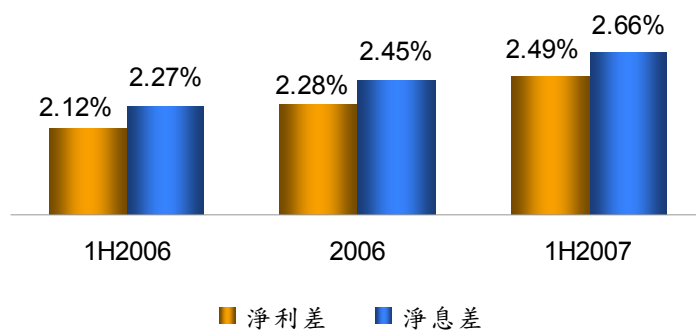
## 生息資產及付息負債結構



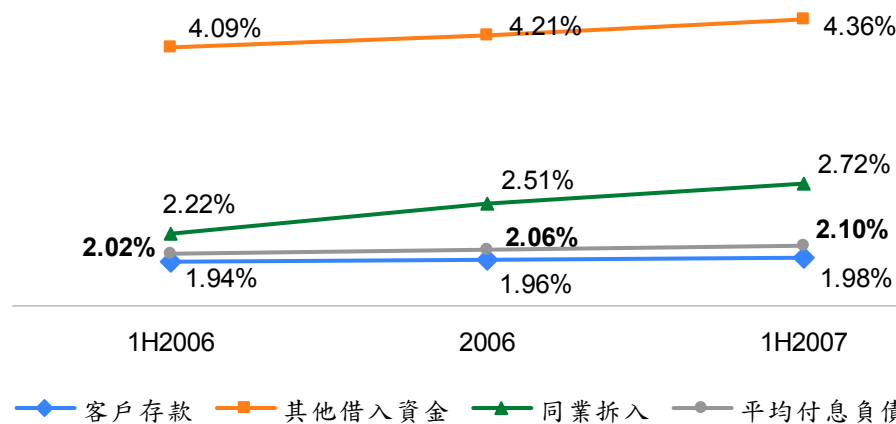
## 平均收益率



## 淨息差及淨利差



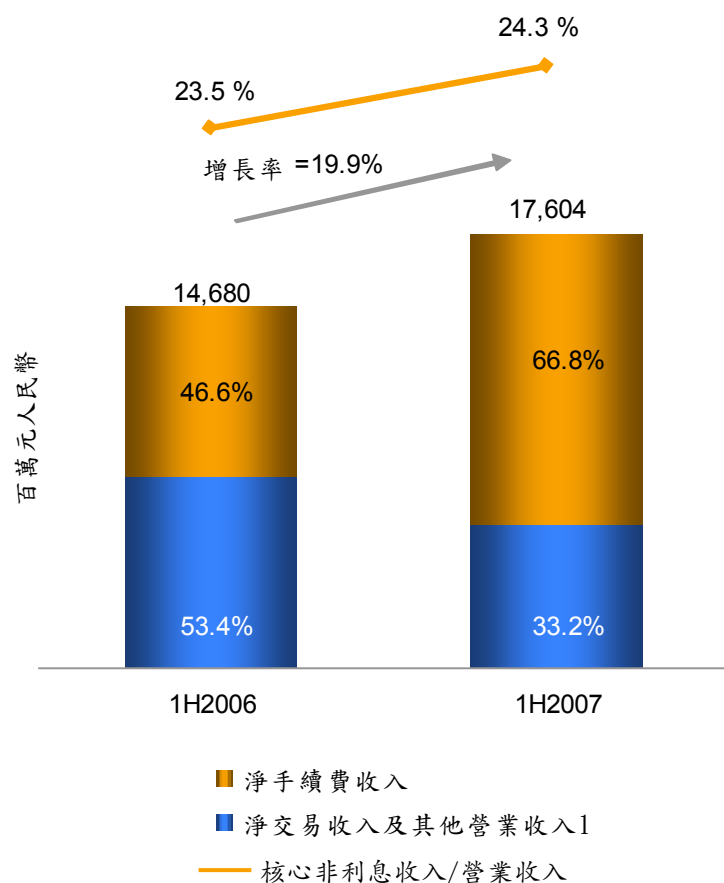
## 資金成本



# 非利息收入維持強勁增長勢頭

手續費及佣金收入快速上升，非利息收入增長**20%**

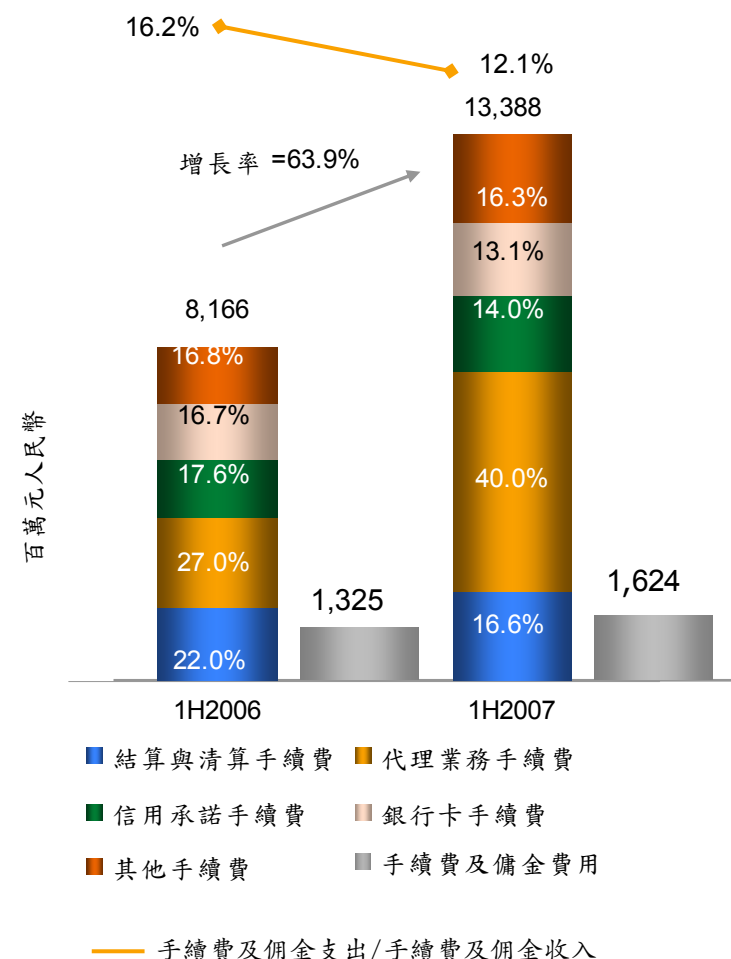
## 非利息收入



備註:

<sup>1</sup> 其他營業收入包括淨交易收入、證券投資淨收益/損失及其他

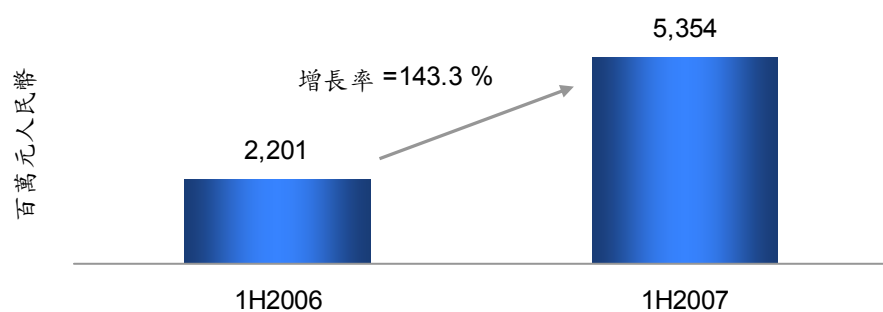
## 手續費及佣金收支淨額細分



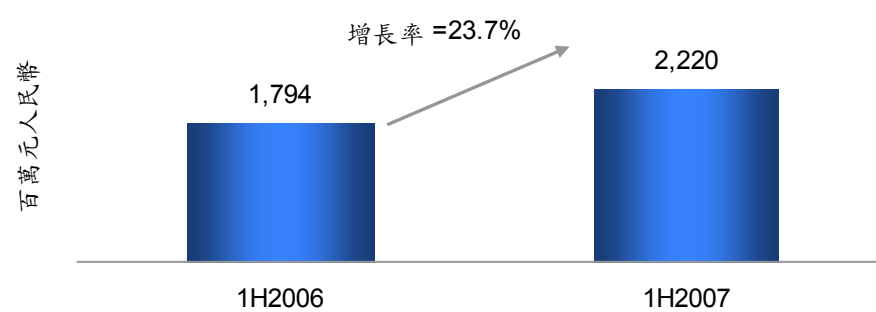
# 手續費和佣金收入增長的多重驅動因素

在中間業務發展的推動下，手續費及佣金收支淨額猛增72%

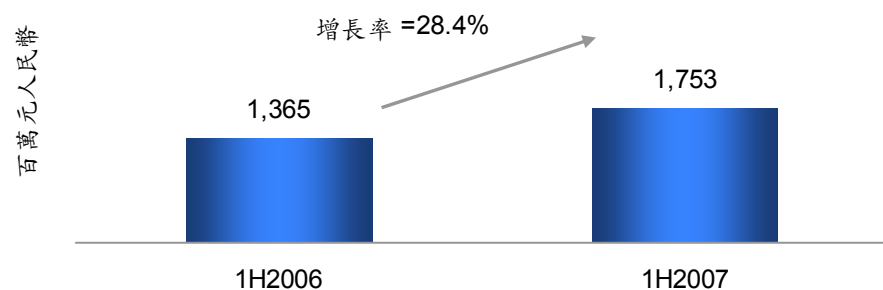
代理業務手續費收入



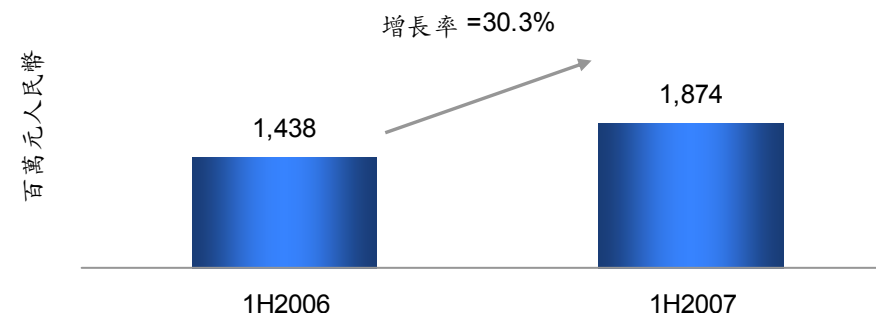
結算與清算手續費收入



銀行卡手續費收入

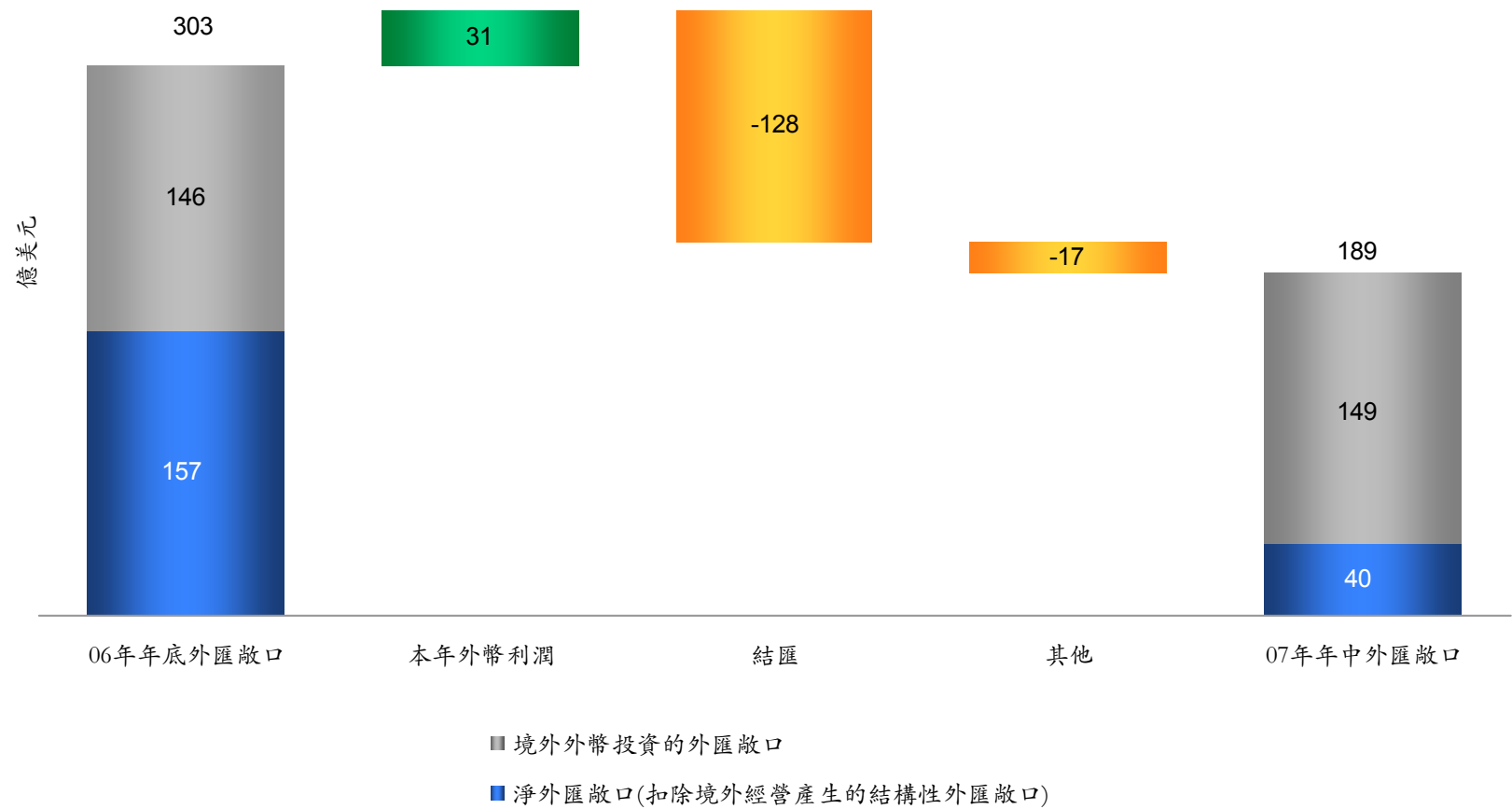


信用承諾手續費收入



# 積極管理外匯敞口

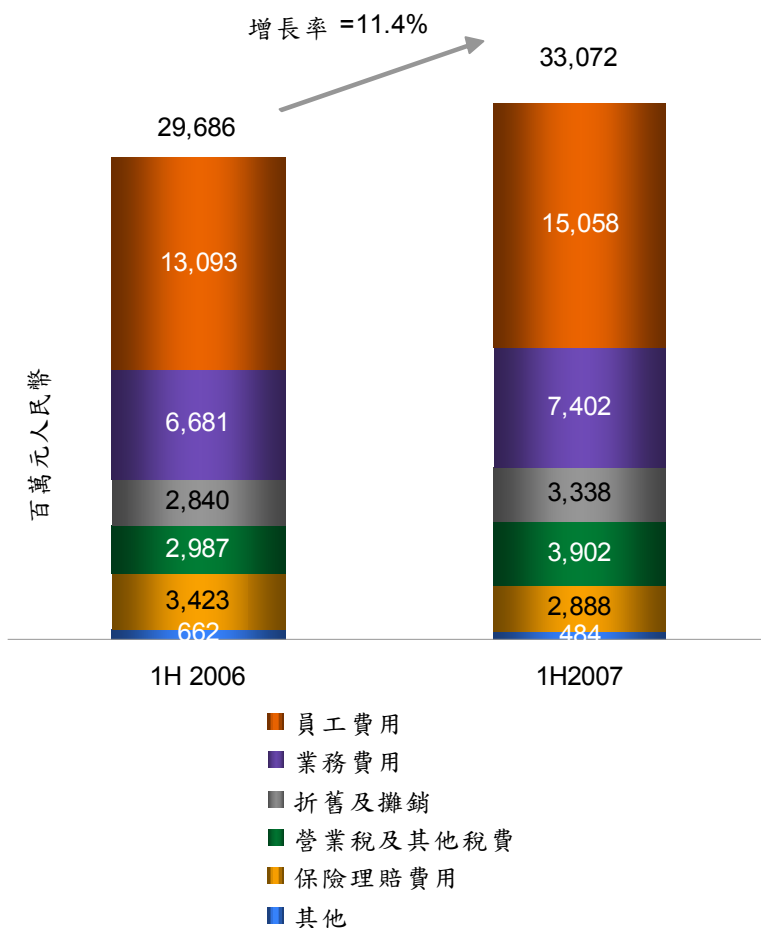
## 淨外匯敞口



# 加強成本控制

通過合理化措施提高運營效率

## 營業費用細分



## 提高運營效率

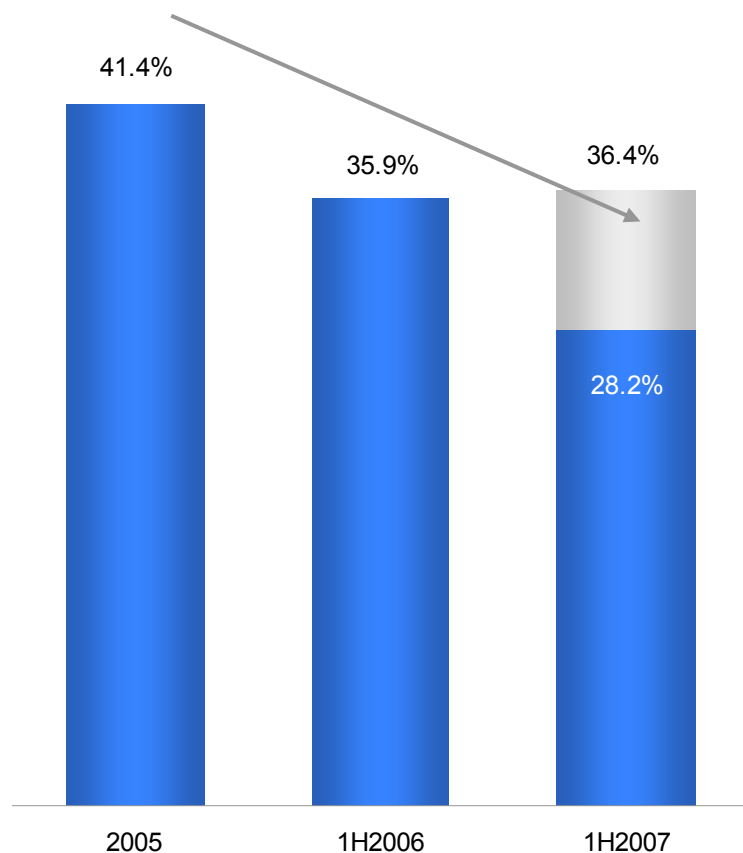
|                    | 1H2007  | 1H2006  | 變化     |
|--------------------|---------|---------|--------|
| 員工費用/ 營業收入         | 16.99%  | 18.84%  | -1.85% |
| 業務費用/ 營業收入         | 8.35%   | 9.61%   | -1.26% |
| 成本收入比 <sup>1</sup> | 32.91%  | 38.41%  | -5.50% |
| 人均營業利潤 (元)         | 218,145 | 151,666 | 43.83% |
| 人均員工費用 (元)         | 65,285  | 57,830  | 12.89% |

備註：1 不包括營業稅和其他稅項

# 稅費

扣除一次性因素，有效稅率大幅降低至**28.2%**

## 有效稅率



- ◆ 營業收入及其他應稅收入較上年同期大幅上升，所得稅費用相應增加
- ◆ 公司所得稅稅率自2008年起降低到25%。2007年上半年遞延所得稅資產的一次性調整，導致所得稅費用增加41.78億元
- ◆ 據國家稅務總局批准意見，境內機構計稅工資稅前抵扣限額較上年同期大幅提高

# 議程

---

## 議程

## 演講人

1

主要業績亮點與最新進展

肖鋼董事長

2

2007 年中期財務業績

李禮輝行長

3

2007 年展望

李禮輝行長

# 2007年展望

## 2007年下半年策略重點

### 2007年 業務規劃

- ◆ 提高經營管理水平，完善創新機制
- ◆ 以客戶為中心，提高綜合競爭實力
- ◆ 加快海外業務和多元化業務發展
- ◆ 推進IT藍圖建設和實施
- ◆ 強化風險管理和內部控制
- ◆ 深化人力資源管理改革

- ◆ 保持公司貸款穩健增長
- ◆ 穩步提高運營效率
- ◆ 保持個人貸款快速提升
- ◆ 持續改善資產質量
- ◆ 發展核心非利息收入業務
- ◆ 加強主動資產負債管理



# 問答

