

香港交易及结算所有限公司及香港联合交易所有限公司对本文件的内容概不负责，对其准确性或完整性亦不发表任何声明，并明确表示，概不对因本文件全部或任何部份内容而产生或因倚赖该内容而引致的任何损失承担任何责任。



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

(于香港注册成立之有限公司)

(「本公司」，股份代号：2388)

公告

2009年第一季度财务及业务回顾

本公司根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》第13.09条而作出本公告

以下的介绍提供有关本公司截至2009年第一季度经营表现的若干财务资料。

财务表现

2009年第一季，金融市场持续波动，全球经济陷于衰退，整体银行业经营环境仍面对艰巨挑战。期内，本集团⁽¹⁾主要集中于维持财务稳健、保存资本、管理风险及控制成本。截至2009年3月31日止的3个月，本集团提取减值准备前之净经营收入为港币59.61亿元，经营支出为港币19.60亿元，上年同期则分别为港币72.18亿元及港币19.58亿元（2008年第四季：分别为港币59.79亿元及港币25.02亿元）；提取减值准备前之经营溢利为港币40.01亿元，上年同期则为港币52.60亿元（2008年第四季：港币34.77亿元）。

2009年第一季与2008年第一季比较

本集团2009年第一季的财务表现仍然受到全球经济衰退的不利影响。与表现较强的2008年第一季比较，本集团提取减值准备前之净经营收入录得下跌，主要由于净利息收入和净服务费及佣金收入均下降，以及本集团保险业务所持有的投资资产的市场划价亏损上升，但此等因素部分被外汇掉期合约及个别利率工具的市场划价变化令净交易性收入改善所抵销。经营支出较上年同期轻微上升。成本对收入比率上升，主要由于经营收入下降。本集团最近已与相关监管机构开始讨论有关本集团分销雷曼兄弟迷你债券（「迷你债券」）事宜，而此等讨论可能会或可能不会达成任何协议。因此，现时尚未能确定此等讨论是否会对本集团带来任何重大财务影响。本集团将按照监管要求，适时作出进一步披露。本集团的证券投资净减值拨备支出录得上升，而贷款净减值拨备支出则较上年同期下跌。

净利息收入下降，主要是由于低利率环境令净无息资金的贡献减少，以及在上年取得的后偿贷款的资金成本较高；部分降幅被存款组合改善及平均生息资产增长的正面影响所抵销。净利息收益率较上年同期收窄。净服务费及佣金收入下降，主要由于投资相关代理服务的业务量受市场气氛萧条的影响而下跌，令有关的服务费收入减少。本集团传统银行业务的服务费收入亦录得下跌，与经济活动放缓令相关业务量下跌一致。由于信用息差扩阔，本集团保险业务的投资资产的市场划价亏损有所增加。

2009年第一季与2008年第四季比较

本集团提取减值准备前之净经营收入录得轻微下跌。净利息收益率收窄令净利息收入下跌。此外，净服务费及佣金收入录得温和下跌，但部分跌幅被市场划价变化令集团银行业务净交易性收入上升，以及本集团保险业务的净经营亏损减少所抵销。核心经营支出*在本集团持续严控成本下，随着人事费用、电脑及广告费用减少而下降。证券投资及贷款净减值拨备支出均下跌。

* 不包括2008年第四季主要为迷你债券相关的支出，及已调整不可比因素。

财务状况

2009年3月31日，本集团总资产较2008年底减少。客户存款及客户放款轻微下跌，证券投资亦下降。特定分类或减值贷款比率较上年底下跌。银行集团的资本充足比率仍维持在高水平。

业务回顾

尽管经济衰退，本集团**个人银行业务**继续专注业务发展。在第一季内，随著本地物业市道回稳，本集团抓住商机，推出「定息按揭计划」，让客户在定息期内享有固定按揭利率，保障利率波动的潜在风险。与此同时，住宅按揭的信贷质量维持稳健，拖欠及经重组贷款比率仍低。

本集团**企业银行业务**在不明朗的经济环境中加强风险管理，同时继续为有短期资金需要而经营稳定的企业提供支援。为此，本集团投放了额外资源推广「中小企业信贷保障计划」及「特别信贷保证计划」。在此等计划下，政府作为担保人协助企业取得贷款。此外，本集团进一步巩固在银团贷款市场的地位，同时扩大了现金管理及托管业务的客户基础。本集团已为即将推出的人民币贸易结算试验计划作好充分准备，此服务以人民币作为广东省、长三角和香港特区之间的贸易结算货币。内地业务方面，本集团不断扩展，随著南洋商业银行（中国）上海徐汇支行及集友厦门集美支行在本年1月及3月相继开业，本集团网络至2009年3月底已有20家分支行。

财资业务方面，在全球金融危机之中，本集团继续实施严格的风险控制和流动性管理。截至2009年3月底，本集团持有的美国non-agency住宅按揭抵押证券中，次级、Alt-A和prime的账面值分别为港币9亿元、港币20亿元和港币144亿元。同时，持有雷曼兄弟发行的高级无担保债券的账面值为港币0.4亿元，而持有美国按揭证券公司一房贷美(Freddie Mac)及房利美(Fannie Mae)的账面值为港币43亿元。本集团在2009年第一季对证券投资提取了港币11.81亿元的净减值拨备支出，包括为次级、Alt-A及prime分别提取了港币0.24亿元、港币1.63亿元及港币8.77亿元的净拨备支出，以及为其他债务证券提取了港币1.17亿元的净拨备支出。

保险业务方面，本集团的产品组合继续改善，期缴保险产品所产生的净保费收入比上年同期稳健增长。然而，由于投资资产受到金融市场动荡的不利影响，2009年第一季录得净经营亏损。

附注：

(1) 「本集团」指中银香港（控股）有限公司及其附属公司。

一般资料

本公告可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性陈述。本公司股东及潜在投资者不应过份依赖本公司于本公告日的前瞻性陈述。此前瞻性陈述是基于本集团自有的资料和其他我们相信可靠来源的资料。本集团的实际业绩可能远不及此等前瞻性陈述，从而可能对本公司股份及美国预托股份的市价造成不利影响。

本公司股东及潜在投资者应知悉本公告所载资料乃未经审计的资料。此公告内所载资料不应被视为对本集团截至2009年3月31日期间财务表现的任何指示或保证。

本公司股东及潜在投资者在买卖本公司证券时应审慎，如对自身投资状况有任何疑问，应徵询专业顾问的意见。

承董事会命
公司秘书
杨志威

香港，2009年4月28日

本公司董事会目前由肖钢先生* (董事长)、孙昌基先生* (副董事长)、和广北先生 (副董事长兼总裁)、李早航先生*、周载群先生*、张燕玲女士*、李永鸿先生、高迎欣先生、冯国经博士**、高铭胜先生**、单伟建先生**、董建成先生**、童伟鹤先生**及杨曹文梅女士**组成。

* 非执行董事

** 独立非执行董事