

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於香港註冊成立之有限公司)

(「本公司」，股份代號：2388)

公告

2009年第一季度財務及業務回顧

本公司根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09條而作出本公告

以下的介紹提供有關本公司截至2009年第一季度經營表現的若干財務資料。

財務表現

2009年第一季，金融市場持續波動，全球經濟陷於衰退，整體銀行業經營環境仍面對艱巨挑戰。期內，本集團⁽¹⁾主要集中於維持財務穩健、保存資本、管理風險及控制成本。截至2009年3月31日止的3個月，本集團提取減值準備前之淨經營收入為港幣59.61億元，經營支出為港幣19.60億元，上年同期則分別為港幣72.18億元及港幣19.58億元（2008年第四季：分別為港幣59.79億元及港幣25.02億元）；提取減值準備前之經營溢利為港幣40.01億元，上年同期則為港幣52.60億元（2008年第四季：港幣34.77億元）。

2009年第一季與2008年第一季比較

本集團2009年第一季的財務表現仍然受到全球經濟衰退的不利影響。與表現較強的2008年第一季比較，本集團提取減值準備前之淨經營收入錄得下跌，主要由於淨利息收入和淨服務費及佣金收入均下降，以及本集團保險業務所持有的投資資產的市場劃價虧損上升，但此等因素部分被外匯掉期合約及個別利率工具的市場劃價變化令淨交易性收入改善所抵銷。經營支出較上年同期輕微上升。成本對收入比率上升，主要由於經營收入下降。本集團最近已與相關監管機構開始討論有關本集團分銷雷曼兄弟迷你債券（「迷你債券」）事宜，而此等討論可能會或可能不會達成任何協議。因此，現時尚未能確定此等討論是否會對本集團帶來任何重大財務影響。本集團將按照監管要求，適時作出進一步披露。本集團的證券投資淨減值撥備支出錄得上升，而貸款淨減值撥備支出則較上年同期下跌。

淨利息收入下降，主要是由於低利率環境令淨無息資金的貢獻減少，以及在上年取得的後償貸款的資金成本較高；部分降幅被存款組合改善及平均生息資產增長的正面影響所抵銷。淨利息收益率較上年同期收窄。淨服務費及佣金收入下降，主要由於投資相關代理服務的業務量受市場氣氛蕭條的影響而下跌，令有關的服務費收入減少。本集團傳統銀行業務的服務費收入亦錄得下跌，與經濟活動放緩令相關業務量下跌一致。由於信用息差擴闊，本集團保險業務的投資資產的市場劃價虧損有所增加。

2009年第一季與2008年第四季比較

本集團提取減值準備前之淨經營收入錄得輕微下跌。淨利息收益率收窄令淨利息收入下跌。此外，淨服務費及佣金收入錄得溫和下跌，但部分跌幅被市場劃價變化令集團銀行業務淨交易性收入上升，以及本集團保險業務的淨經營虧損減少所抵銷。核心經營支出*在本集團持續嚴控成本下，隨着人事費用、電腦及廣告費用減少而下降。證券投資及貸款淨減值撥備支出均下跌。

* 不包括2008年第四季主要為迷你債券相關的支出，及已調整不可比因素。

財務狀況

2009年3月31日，本集團總資產較2008年底減少。客戶存款及客戶放款輕微下跌，證券投資亦下降。特定分類或減值貸款比率較上年底下跌。銀行集團的資本充足比率仍維持在高水平。

業務回顧

儘管經濟衰退，本集團**個人銀行業務**繼續專注業務發展。在第一季內，隨著本地物業市道回穩，本集團抓住商機，推出「定息按揭計劃」，讓客戶在定息期內享有固定按揭利率，保障利率波動的潛在風險。與此同時，住宅按揭的信貸質量維持穩健，拖欠及經重組貸款比率仍低。

本集團**企業銀行業務**在不明朗的經濟環境中加強風險管理，同時繼續為有短期資金需要而經營穩定的企業提供支援。為此，本集團投放了額外資源推廣「中小企業信貸保障計劃」及「特別信貸保證計劃」。在此等計劃下，政府作為擔保人協助企業取得貸款。此外，本集團進一步鞏固在銀團貸款市場的地位，同時擴大了現金管理及託管業務的客戶基礎。本集團已為即將推出的人民幣貿易結算試驗計劃作好充分準備，此服務以人民幣作為廣東省、長三角和香港特區之間的貿易結算貨幣。內地業務方面，本集團不斷擴展，隨著南洋商業銀行（中國）上海徐匯支行及集友廈門集美支行在本年1月及3月相繼開業，本集團網絡至2009年3月底已有20家分支行。

財資業務方面，在全球金融危機之中，本集團繼續實施嚴格的風險控制和流動性管理。截至2009年3月底，本集團持有的美國non-agency住宅按揭抵押證券中，次級、Alt-A和prime的賬面值分別為港幣9億元、港幣20億元和港幣144億元。同時，持有雷曼兄弟發行的高級無擔保債券的賬面值為港幣0.4億元，而持有美國按揭證券公司一房貸美(Freddie Mac)及房利美(Fannie Mae)的賬面值為港幣43億元。本集團在2009年第一季對證券投資提取了港幣11.81億元的淨減值撥備支出，包括為次級、Alt-A及prime分別提取了港幣0.24億元、港幣1.63億元及港幣8.77億元的淨撥備支出，以及為其他債務證券提取了港幣1.17億元的淨撥備支出。

保險業務方面，本集團的產品組合繼續改善，期繳保險產品所產生的淨保費收入比上年同期穩健增長。然而，由於投資資產受到金融市場動盪的不利影響，2009年第一季錄得淨經營虧損。

附註：

(1) 「本集團」指中銀香港（控股）有限公司及其附屬公司。

一般資料

本公告可能包含涉及風險和不確定因素的前瞻性陳述。本公司股東及潛在投資者不應過份依賴本公司於本公告日的前瞻性陳述。此前瞻性陳述是基於本集團自有的資料和其他我們相信可靠來源的資料。本集團的實際業績可能遠不及此等前瞻性陳述，從而可能對本公司股份及美國預託股份的市價造成不利影響。

本公司股東及潛在投資者應知悉本公告所載資料乃未經審計的資料。此公告內所載資料不應被視為對本集團截至2009年3月31日期間財務表現的任何指示或保證。

本公司股東及潛在投資者在買賣本公司證券時應審慎，如對自身投資狀況有任何疑問，應徵詢專業顧問的意見。

承董事會命
公司秘書
楊志威

香港，2009年4月28日

本公司董事會目前由肖鋼先生* (董事長)、孫昌基先生* (副董事長)、和廣北先生 (副董事長兼總裁)、李早航先生*、周載群先生*、張燕玲女士*、李永鴻先生、高迎欣先生、馮國經博士**、高銘勝先生**、單偉建先生**、董建成先生**、童偉鶴先生**及楊曹文梅女士**組成。

* 非執行董事

** 獨立非執行董事