

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分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

2010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2010年第一季度經營表現的若干財務資料。

財務表現

全球經濟持續趨穩，2010年第一季的經營環境進一步改善。從零售業銷售及勞動市場的穩步好轉，顯示了本港經濟的復甦延續至2010年。截至2010年3月31日的3個月期間，本集團⁽¹⁾提取減值準備前的淨經營收入及經營支出分別為港幣64.12億元及港幣22.41億元，而上年同期則分別為港幣59.61億元及港幣19.60億元（2009年第四季：分別為港幣62.21億元及港幣28.91億元）。提取減值準備前的經營溢利為港幣41.71億元，而上年同期則為港幣40.01億元（2009年第四季：港幣33.30億元）。

2010年第一季度與2009年第一季度比較

與2009年第一季度比較，本集團提取減值準備前的淨經營收入錄得增長，主要受淨服務費及佣金收入上升，以及本集團保險業務表現改善帶動；然而，由於市場利率仍然低企，令淨利息收入下跌。經營支出較上年同期上升。本集團證券投資減值準備錄得輕微淨撥回，上年同期則為淨撥備；貸款減值準備淨撥備則維持在低水平。

淨服務費及佣金收入上升，主要來自貸款及代理股票服務費收入的增加。本集團其他核心業務的服務費收入也有所上升。本集團保險業務錄得淨經營溢利，而上年同期則錄得淨虧損，這一改善主要由於2009年4月實施新的銷售模型後，承保業務得到改善，以及證券投資的市場劃價上升。淨利息收入下降，是由於低利率環境下淨息差收窄所引致，但平均生息資產的增加抵銷了部分影響。經營支出增加，來自本集團繼續投入，以更好地捕捉經濟復甦所帶來的新商機。人事費用亦較上年同期增加。

2010年第一季與2009年第四季比較

本集團提取減值準備前的淨經營收入錄得溫和增長。淨利息收入及淨息差的下降壓力仍然存在。雖然代理股票服務費收入減少，但淨服務費及佣金收入只輕微下降。這是由於本集團保險業務的淨經營收入有所增長，抵銷了部分跌幅。與2009年第四季度比較，經營支出下降，這是由於2009年第四季度的人事費用、資訊科技和業務相關支出較高。貸款減值準備淨撥備有所下降。

財務狀況

截至2010年3月31日，本集團總資產較2009年底增加。客戶存款及客戶貸款均錄得良好增長。證券投資也有所上升。本集團的貸款質量保持穩健。此外，本集團繼續審慎實施資本管理，銀行集團的資本充足比率仍處於健康水平。

在2010年2月及4月，本集團成功向全球債券投資者發行分別為16億美元及9億美元的後償票據（「票據」）。票據發行所得款項已用作償還由母行中國銀行於2008年12月提供的後償貸款。根據香港金融管理局的監管規定，票據符合列作二級資本的資格。票據的發行擴闊了本集團的投資者基礎，並建立了新的市場基準，以供本集團將債券市場作為未來增長及發展的另一資金來源。

業務回顧

隨著香港經濟進一步改善，本集團充分利用其品牌優勢，把握增長機會。儘管競爭激烈，本集團的**個人銀行**保持增長勢頭，並在住宅按揭業務保持市場領導地位。本集團繼續與中國銀行緊密合作，提供跨境財富管理服務。為抓住內地客戶的增長潛力，本集團透過中國銀行的「中銀理財全球服務」及「資本投資者入境計劃」，提供多元化度身訂造的服務。與此同時，本集團擴大了對中銀理財客戶提供的捆綁式推廣優惠，以及推出多項吸收客戶的活動，以吸引新的存款。信用卡業務方面，卡戶消費及商戶收單量均較上年同期增長，人民幣－港幣雙幣信用卡的發卡量亦持續上升。

本集團的**企業銀行**在第一季保持增長勢頭。企業貸款及貿易融資的表現優於市場，並進一步擴大了市場份額。為擴大離岸人民幣業務的範圍，本集團增加了營銷力度，加強與中國內地、台灣及東盟地區商業銀行的業務合作。此外，本集團為本港人民幣貿易結算及商業貸款推出香港銀行同業人民幣拆息，作為定價參考基準。透過加強與中國銀行的緊密合作，本集團推出了多項人民幣貿易產品。同時，跨境現金管理項目也取得進一步進展，為尋求全球擴展的大型內地企業提供服務。本集團內地業務客戶存款及客戶貸款均錄得令人鼓舞的增長。

財資業務方面，本集團繼續積極管理銀行投資盤，增加政府相關的優質固定利率證券的投資。本集團第一季的證券投資減值準備錄得淨撥回港幣0.66億元。至2010年3月底，本集團持有的美國non-agency住宅按揭抵押證券的總賬面值，包括次級按揭、Alt-A及Prime在內，合共為港幣32億元，較2009年底減少港幣6億元或16.1%。

在新的銷售模型下，本集團保險業務取得良好進展，淨保費收入較上年同期穩健增長。新的財務策劃專隊銷售模型廣受客戶歡迎，有效地推動客戶推薦活動。產品結構進一步改善，期繳產品的銷售量大幅增加。首季度本集團還成功在本港推出了以港元進行結算的人民幣人壽保險產品，為客戶提供更大靈活性，同時保持人民幣升值的回報潛力。

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2010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，2010年4月27日

本公司董事會目前由肖鋼先生* (董事長)、李禮輝先生* (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*、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