

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分内容而产生或因倚赖该等内容而引致的任何损失承担任何责任。



(于香港注册成立之有限公司)

(「本公司」，股份代号：2388)

公 告

2011年第三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2011年第三季度经营表现的若干财务资料。

财务表现

香港经济保持增长动力。然而，因忧虑发达经济体陷入衰退及主权债务危机加剧，环球金融市场愈趋动荡；投资气氛普遍恶化；银行业的经营环境较前两季度更具挑战。

截至2011年9月30日的首9个月，中银香港（控股）有限公司及其附属公司（统称“集团”）录得提取减值准备前的净经营收入港币226.02亿元（2010年：港币196.48亿元）。经营支出为港币45.36亿元（2010年：港币68.84亿元），当中包括于2011年第二季度的雷曼兄弟迷你债券相关抵押品净取回港币28.54亿元。提取减值准备前的经营溢利为港币180.66亿元（2010年：港币127.64亿元）。剔除上述净取回及雷曼兄弟相关产品的支出（以下简称“雷曼兄弟相关产品的影响”），核心经营支出较去年同期上升港币5.65亿元或8.3%至港币73.68亿元，而提取减值准备前的经营溢利较去年同期上升港币23.89亿元或18.6%至港币152.34亿元。

集团2011年第三季度提取减值准备前的净经营收入为港币74.76亿元（2011年第二季度：港币74.36亿元）。经营支出为港币25.43亿元（2011年第二季度：净拨回港币3.80亿元）。提取减值准备前的经营溢利为港币49.33亿元（2011年第二季度：港币78.16亿元）。剔除雷曼兄弟相关产品的影响，核心经营支出较第二季度上升港币0.77亿元或3.1%至港币25.40亿元，而提取减值准备前的经营溢利较第二季度轻微下跌港币0.37亿元或0.7%至港币49.36亿元。

2011年首9个月与2010年同期比较

与2010年首9个月比较，集团提取减值准备前的净经营收入上升，主要由净利息收入及净服务费及佣金收入增加所带动。来自外汇交易业务的净交易性收益亦上升，但集团保险业务的证券投资录得市场划价亏损。集团贷款减值准备录得轻微净拨回。同时，证券投资减值准备录得小额净拨备，去年同期则为净拨回。

净利息收入在净息差收窄的情况下仍录得增长，主要由于平均生息资产增加。净服务费及佣金收入录得增长，保险业务及基金分销的佣金收入增加，而股票经纪服务费收入则下跌。来自传统银行业务的服务费收入亦录得广泛增长。外汇交易的净交易性收益持续增加，由外汇交易业务带动。但此增长部分被证券投资的市价划价亏损所抵销。核心经营支出随着人事费用增加而上升，主要因业务增长而增加人力资源投放及薪酬调整。租金、折旧及业务推广费用也有所增加。

2011年第三季度与2011年第二季度比较

集团第三季度提取减值准备前的净经营收入较第二季度轻微上升。净利息收入较上季度增加。净息差扩阔，主要是由于人民币清算行业务对集团净息差的摊薄效应逐渐纾缓，而人民币以外业务的净息差则轻微收窄。净服务费及佣金收入稳步增长。外汇交易业务的净交易性收益亦保持了增长势头。然而，集团保险业务的证券投资因信贷息差扩阔及股市低迷而录得市场划价亏损。核心经营支出因人事费用及业务相关支出增加而有所上升。

财务状况

截至2011年9月30日，集团总资产较2011年6月底轻微下跌。客户贷款上升，贷款质量良好。由于集团持续优化资产配置，证券投资有所下降。季内，存款市场竞争加剧。集团保持谨慎的资金成本监控，客户存款轻微下跌。流动资金比率及资本比率均维持稳健。集团于2011年9月2日订立中期票据计划（“计划”），作为积极主动的管理措施之一，构建有效的平台以备向全球专业及机构投资者发行票据。此计划有助提高集团中长期融资的灵活性、多样性及效率。

业务回顾

集团**个人银行业务**在第三季度继续加强销售力度及深化客户关系。集团进一步提升股票业务平台的服务能力，并优化对高端财富管理客户的产品及服务。信用卡业务在卡户消费及商户收单量方面取得了令人满意的增长。基金分销业务亦保持上半年的良好增长势头。集团住宅按揭贷款继续增长。因应资金成本上升，集团调高了新造拆息按揭的利率。

集团**企业银行业务**在第三季度保持增长势头。企业贷款有所上升，定价也得到改善。集团继续专注提升对企业客户的服务能力。季内，随着跨境贸易人民币结算的地域范围进一步扩大至全国所有省市及地区，加上集团致力优化服务平台，长远将有利于集团把握人民币离岸业务的发展商机。

财资业务方面，集团继续主动及审慎地管理银行盘以优化组合结构。集团保持多元化的投资组合，投放主要集中在核心国家及机构。鉴于近期市场的发展，集团亦调整其投资组合。同时，集团持续为客户提供度身订造的投资产品。季内，集团推出“中银香港人民币高息债券基金”以满足高端客户的需求。此外，集团为在香港发行的人民币国债提供认购服务，深受客户欢迎。

集团**保险业务**利用在上半年建立的增长势头扩展其业务，于7月份推出“人民币万用寿险计划”，进一步扩大产品系列，满足客户对人民币保险产品的需求。

注：除另有说明外，所有比较数据均为对应同期的数字。

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2011年9月30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，应征询专业顾问的意见。

承董事会命
公司秘书
陈振英

香港，2011年10月26日

本公司董事会目前由肖钢先生* (董事长)、李礼辉先生* (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*、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**及童伟鹤先生**组成。

* 非执行董事

** 独立非执行董事