



| 迈 步 向 前 |

董 事 长 报 告 书

完善良好的公司治理机制和追求投资者利益的最大回报，是本公司运营的根本原则。凭藉雄厚的财务实力、广大的客户基础、卓越的人才队伍，以及与中国银行的紧密合作，本公司将在香港经济复苏和中国内地经济腾飞中发挥更大的作用，为投资者创造更加满意的效益。



刘明康

中国银行董事长、行长
中银香港(控股)有限公司及
中国银行(香港)有限公司董事长

二零零二年对于本公司而言，是不平凡的一年。在投资者的支持和全体员工的努力下，本公司克服了国际市场的不利影响，在全球发售中取得6.5倍的超额认购，并于二零零二年七月二十五日在香港联合交易所成功上市。它不仅是本年度全球最大上市项目之一，而且荣获了《投资者关系》杂志“最佳上市投资者关系”、《亚洲金融》杂志“最佳交易”等多家机构颁发的十个奖项，并被列入摩根士丹利资本国际(MSCI)香港指数、恒生指数和其他若干指数的成分股，这标志着本公司将在国际金融市场上发挥更重要的作用。

二零零一年完成的重组，已经为本公司在建立良好的公司治理机制、高效的管理体制、崭新的经营理念和企业文化等方面奠定了坚实的基础；二零零二年完成的上市，标志着本公司在各方面对投资者做出了进一步的明确承诺。完善良好的公司治理机制和追求投资者利益的最大回报，是本公司运营的根本原则。本公司已经在机制改革、业务发展、风险管理、资讯科技等方面取得了令人鼓舞的进步，企业经营透明度和市场监督程度不断提高，并迅速适应了市场和监管机关对于上市公司提出的各项要求。

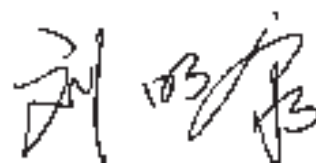
本公司不断致力于良好公司治理机制的建设，董事会在重大事项的决策、监督和指导管理层工作方面，发挥了积极的作用。众所周知，强化公司治理机制的呼声在二零零二年前所未有地高涨，并日益发展成为一股国际化的潮流。本公司董事会和管理层充分认识到这一问题的重要性和紧迫性，将根据自身情况和外部监管环境，对公司治理机制适时做出相应的调整，以不断适应新的变化。

本公司将持续进行市场开拓、风险管理和后线支援等方面的深入整合，积极开发中间业务，拓展内地市场，充分发挥重组带来的整体效应，以更加科学的管理体系提高对内的管理效率，以更加先进的经营理念提高对外的服务水平，从而在

激烈的市场竞争中立于不败。同时，本公司还将致力于塑造充满活力的新型企业文化，最大限度地凝聚全体员工的积极性和创造力，将每个员工的辛勤努力与本公司的成功发展紧密地结合在一起。

经过管理层和全体员工坚持不懈的努力，本集团于二零零二年实现股东应占溢利约66.73亿港元，较上市招股书中的预期增加6.2%；平均股东资金回报率为12.23%，较二零零一年增加4.92个百分点；平均总资产回报率为0.91%，较二零零一年增加0.55个百分点；不履约贷款比率为7.99%，较二零零一年下降3个百分点。本公司将继续以股东价值最大化为目标，不断发展业务、控制风险、增加收益，同时履行作为良好企业公民所应尽的社会责任。

凭藉雄厚的财务实力、广大的客户基础、卓越的人才队伍，以及与中国银行的紧密合作，本公司必将在香港经济复苏和中国内地经济腾飞中发挥更大的作用，为投资者创造更加满意的效益，并向成为国际一流银行的目标继续前进。本人谨此对广大员工和投资者表示衷心感谢，并期待诸位今后继续给予支持。



刘明康

香港，二零零三年三月二十日

中银香港（控股）有限公司于2002年7月25日在香港联合交易所主板上市

