

董事长报告书



肖钢

中国银行股份有限公司、
中银香港(控股)有限公司及
中国银行(香港)有限公司董事长

本人谨此报告，截至2004年12月31日止年度，本集团共录得股东应占溢利119.63亿港元，同比增加50.23%，其中拨备净拨回为16.28亿港元，物业重估升值为18.62亿港元。本年度经营收入为158.57亿港元，同比下降8.09%，主要是因为净利息收入下降13.06%，而净服务费及佣金收入的增长部分抵销了净利息收入的下降。每股盈利1.1315港元（2003年每股盈利为0.7532港元）。

董事会将在2005年5月26日召开的股东周年大会建议派发末期股息每股0.395港元，加上每股0.320港元的中期派息，全年派息将达到每股0.715港元（2003年每股0.515港元）。考虑到本集团的财务实力和良好的财务状况，我们有能力把派息比率维持在一个较高的水平，即股东应占溢利的63.19%。

2004年上半年香港经济的复苏态势愈加明显，到下半年继续好转，实际本地生产总值的强劲增长也印证了这一点。由于就业形势的改善以及在第三季度通胀紧缩的正式宣告结束，消费者信心不断回升。对外贸易持续增长，而本地投资及物业市场整体上较去年更为活跃。

整个市场大势的改善，使得银行业亦从中受益，但本地银行依然面临各种挑战。需要特别指出的是，激烈的竞争及净息差收窄的压力，使银行难以在净利息收入增长方面取得进展。

尽管面临挑战，但本集团通过有侧重的业务发展战略，不断改善公司治理，同时严格控制成本开支，进一步实现了持续增长和股东价值最大化的目标。在过去的一年里，本集团还实施了重大的企业改革，为本集团的长期健康发展打下了基础。

由于财富管理客户群体的扩大，高端客户的增加，以及对本集团不断创新及个人化服务需求的增长，本集团零售银行业务和资金业务的表现持续令人满意。在企业银行方面，本集团在降低企业信贷组合的风险、提高贷款组合的质量、及降低不履约贷款比率等方面均取得理想进展。本集团自出任香港个人人民币业务的清算行以来，一直准确无误的履行职责，同时本集团在个人人民币业务方面一直位居市场领先地位。

本年内本集团另外一项主要工作是实施企业改革，进一步改善管理架构，建立一支更加高效、尽责的员工队伍，提高本集团的竞争力和实力，为保持今后业务发展、实现长远目标及突破点打下坚实基础。

本年内，董事会通过了本集团的愿景、使命和核心价值观。由此，本集团正式为构建贯穿全行的企业文化和精神拉开序幕，并藉此推动本集团在二十一世纪不断前进。

本集团透过多名高层管理人员的委任加强本集团的管理架构。李永鸿先生获委任为财务总监，他将继续负责本集团的主要营运事务；高迎欣先生获委任为主责企业银行业务的副总裁；张祐成先生获委任为风险总监。同时我们还任命了廖仁君先生为资讯总监，这是一个为体现资讯科技在本集团营运中的日益重要性而新设立的职位。新委任的高层管理人员经验丰富，在其各自领域内拥有专长，对他们的聘任是在公开而具竞争性的全球招聘过程中完成的。本集团已经建成了一个由和广北总裁

领导的、更强而有力并与国际最佳惯例接轨的管理和营运架构，确保更高的公司治理水平和对各利益方更强的问责性。藉此机会，我要特别感谢由冯国经博士领导，包括副董事长孙昌基先生、其他独立非执行董事及总裁和广北先生在内的招聘委员会，感谢他们在过去几个月中所做出的贡献和不懈努力。

经董事会批准，本集团实施了全行性的人力资源改革，以确保本集团的薪酬和岗位制度公平、合理、以绩效为基础，并与市场惯例和趋势接轨。有关制度使本集团能够吸引、发掘和保留所需的最佳人才以确保实现业务增长和企业目标。更重要的是，在新的人力资源政策和制度下，员工可以得到合理的激励，表现优异的员工将会得到应有的回报并可在本集团获得更好的发展机会。

本集团一向致力于保持高标准的公司治理和透明度。在年度内均按时披露有关的公司资讯。

本年内，董事会成立了由董建成先生领导、所有独立非执行董事参加的独立董事委员会，负责审批本集团与母行中国银行之间的持续关联交易。尽管上市规则并无强制性要求，但委员会为此聘请了洛希尔父子(香港)有限公司为独立财务顾问。委员会确认有关持续关联交易乃本集团于日常业务中按照一般商务条款而进行的。

董事会还成立了预算委员会，由非执行董事周载群先生、独立非执行董事杨曹文梅女士组成，负责监督本集团2005年的预算和业务发展计划的制订过程。委员会与管理层就上述问题进行了积极沟通。实践证明，这是一个行之有效的做法。

展望未来，香港经济将保持增长态势，而内地的宏观调控措施也成功确保内地的国民生产总值得以健康发展。我们有理由相信会有更多的行业将在2005年经济全面复

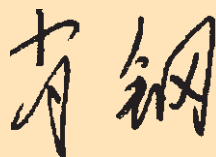
苏中受益，创造出更多的对信贷、财富管理及其它银行服务的需求。

对本集团而言，我们已对将要来临的经济复苏做好准备。本集团已实施的企业改革将确保我们可以抓住经济复苏所带来的机遇。我们将于来年继续落实以市场为主导、以客户为中心的业务战略，从而扩大盈利基础，提高资产质量，并在内地市场扩大我们的客户基础和业务规模。

董事会于近期成立了一个战略研究小组，以股东价值最大化和保护各有关方面的利益为前提，和管理层共同研究并提出前瞻性的战略和市场定位，为本集团长期发展勾划出清晰的发展方向。我们深信，作为香港金融界的一个重要成员，本集团能够为保持香港作为有益于内地市场改革之金融中心做出更大贡献，并且从中受益。

我们的目标是要通过维持竞争优势和不断追求卓越来实现增长。

最后，本人谨向董事会和高级顾问致以诚挚谢意，感谢他们在过去一年所提出的宝贵意见和指导。本人也向给予我们信任和坚定支持的广大股东和客户表示感谢。并衷心感谢我们员工的奉献和辛勤工作，本人坚信我们的广大员工是本集团持续增长的动力。



董事长
肖钢

香港，2005年3月23日



致力
增长