

管理層討論及分析

本章節旨在對集團經營表現、財務狀況及風險管理提供一個深入的分析。下文以本年報所載賬目及其中附註為依據，應與該部分一併閱讀。

表現評核

在2004年，集團在完成各財務指標方面均取得理想的進展。

財務指標	目標	表現	主要成績
平均股東資金回報率 ¹ 及平均總資產回報率 ²	提高平均股東資金回報率及平均總資產回報率	<ul style="list-style-type: none"> • 股東應佔溢利上升50.23%至119.63億港元。上市後連續兩年皆錄得雙位數字的增長。 • 平均股東資金回報率由2003年的13.62%上升至18.58%。 • 平均總資產回報率由2003年的1.08%上升至1.56%。 	<ul style="list-style-type: none"> • 平均股東資金回報率：18.58% • 平均總資產回報率：1.56%
派息比率	60-70%	擬派末期股息加中期股息的合計派息比率為63.19%。	<ul style="list-style-type: none"> • 派息比率：63.19%
利息收益率與非利息收入 ³	<ul style="list-style-type: none"> • 改善淨利息收益率 • 提高非利息收入 	<ul style="list-style-type: none"> • 在市場競爭激烈及利率持續低企的情況下，淨息差收窄令淨利息收益率由2003年的1.82%下降至1.55%。 • 非利息收入增加：受惠於財富管理業務的強勁表現，非利息收入佔總經營收入比率上升4.03個百分點而為29.41%。 • 財富管理業務的增長主要來自增加的人壽保險、投資基金、債券及代客執行股票交易。 	<ul style="list-style-type: none"> • 淨利息收益率：1.55% • 非利息收入佔總經營收入比率：29.41%
成本效益	維持較低的成本對收入比率	經營支出下跌2.70%。由於經營收入減少，成本對收入比率較2003年上升1.93個百分點至34.72%。	<ul style="list-style-type: none"> • 成本對收入比率：34.72%
資產質素	中期目標：降低不履約貸款比率及特定分類貸款比率 ⁴ 至市場水平	新增不履約貸款保持於較低水平。年內不履約貸款比率及特定分類貸款比率皆顯著下降。若撇除因歷史因素累積比例較大的「虧損」級別貸款，特定分類貸款比率已降至市場水平。	<ul style="list-style-type: none"> • 不履約貸款比率：2.95% • 特定分類貸款比率：2.95%
資本充足性及流動性	維持審慎的資本水平及流動資金水平	資本充足比率及流動資金比率保持充裕水平。	<ul style="list-style-type: none"> • 資本充足比率：16.14% • 流動資金比率：36.03%

1. 平均股東資金回報率的定義可見「財務摘要」。

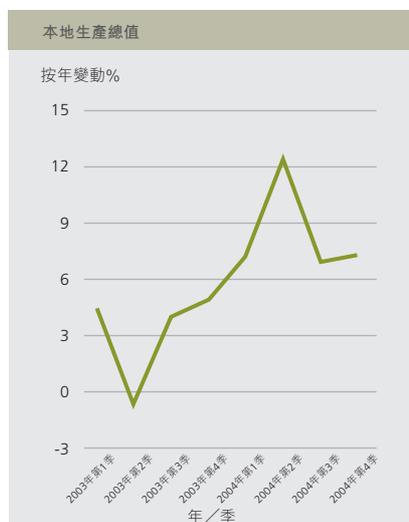
2. 平均總資產回報率的定義可見「財務摘要」。

3. 非利息收入指其他經營收入。

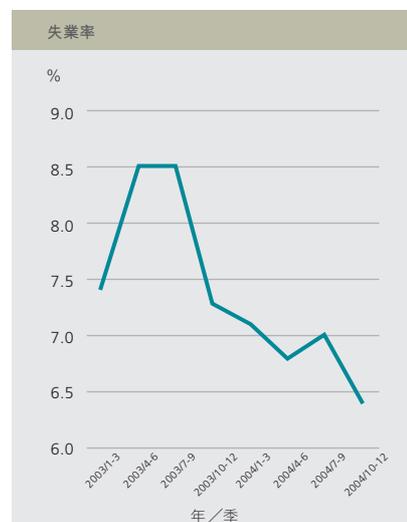
4. 根據金管局的貸款分類，列為次級、呆滯或虧損的貸款佔總貸款比率。

經營環境

受惠於全球經濟增長，更緊密經貿關係安排的實施及個人遊計劃的擴大，香港經濟在2004年持續復甦。隨著貨物出口、香港旅遊業及本地需求的持續增長，2004年實質本地生產總值的增長為8.1%。年內，失業率由1至3月份的7.1%下降至10至12月份的6.4%，消費物價指數亦自2004年7月起錄得溫和增幅。

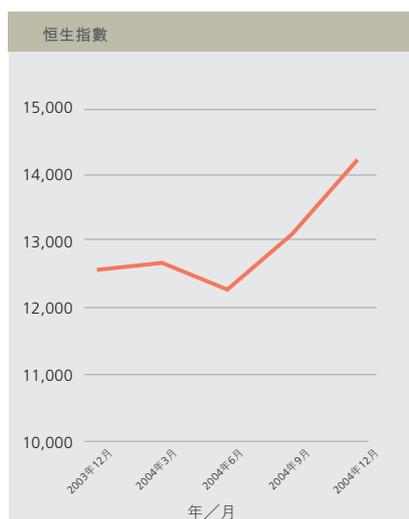


資料來源：香港特別行政區政府統計處

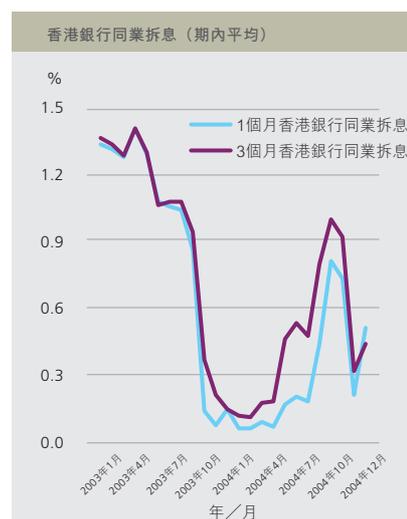


資料來源：香港特別行政區政府統計處

儘管經濟復甦，消費信心、私人投資、企業及消費信貸需求回復上升動力，但銀行業的經營環境仍然充滿挑戰，尤其是低息環境對淨利息收入帶來沉重的壓力。



資料來源：彭博



資料來源：香港金融管理局

儘管截至2004年底，美國聯邦基金目標利率已累積加息125點子至2.25%，但香港銀行同業拆息在年內一直處於低水平。全年平均的1個月及3個月香港銀行同業拆息分別為0.30%及0.46%，而2003年則為0.99%及1.04%。這對流動性資產高的大型商業銀行造成較大的影響。

根據香港交易所數字，2004年本港的股票交易量已打破1997年創下的紀錄，而透過新股上市集資的金額與2003年比較，亦有可觀的升幅。在低利率的情況下，投資者繼續追求高增值的投資產品，財富管理產品及服務的需求因而大增。

隨著物業價格強勁反彈，物業市場轉趨興旺，特別是豪宅及商業物業。物業交投量及金額均有顯著升幅。同時，負資產物業按揭數量大幅減少。但在激烈競爭的環境下，住宅按揭貸款的收益率進一步收窄。

2004年，本地銀行業受惠於信貸環境的好轉，企業及消費信貸資產質素均有顯著的改善。押品值及借款戶經營情況好轉均有助減少呆壞賬支出。

更緊密經貿關係安排的實施及個人遊計劃加強了內地與香港的經濟互動關係。年內，香港銀行開始經營個人人民幣業務，包括個人人民幣存款、兌換、匯款和人民幣銀行卡，為發展中國相關業務提供了更大的機遇。

此外，2004年通縮結束，年底錄得輕微通脹。雖然這對年內銀行業經營成本未有太大影響，但相信未來經營成本將會增加。

綜合財務回顧

財務表現

	2004年	2003年
提取撥備前經營溢利(百萬港元)	10,352	11,595
提取撥備後經營溢利(百萬港元)	11,980	9,924
除稅前溢利(百萬港元)	14,252	8,691
股東應佔溢利(百萬港元)	11,963	7,963
每股盈利(港幣)	1.1315	0.7532
平均總資產回報率	1.56%	1.08%
平均股東資金回報率	18.58%	13.62%

截至2004年12月31日，集團股東應佔溢利為119.63億港元，較2003年上升40億港元或50.23%。每股盈利為1.1315港元，上升0.3783港元。平均總資產回報率增加0.48個百分點至1.56%，平均股東資金回報率上升4.96個百分點至18.58%。

提取撥備前經營溢利下跌12.43億港元或10.72%至103.52億港元，主要因為服務費及佣金淨收入的增幅及經營支出的下降未能抵銷淨利息收入的減少。提取撥備後經營溢利上升20.56億港元或20.72%至119.80億港元，主要受惠於年內呆壞賬準備撥回及收回已撇銷賬項成績理想。由於年內錄得物業重估增值18.62億港元，除稅前溢利增至142.52億港元，上升55.61億港元或63.99%。

淨利息收入及淨利息收益率

港幣百萬元，百分比除外	2004年	2003年
利息收入	15,678	17,759
利息支出	(4,485)	(4,885)
淨利息收入	11,193	12,874
平均生息資產	721,402	706,479
淨息差	1.46%	1.73%
淨利息收益率	1.55%	1.82%

淨利息收入為111.93億港元，較2003年減少16.81億港元或13.06%。年內平均生息資產增加149.23億港元或2.11%至7,214.02億港元。淨息差收窄令淨利息收益率下降27點子至1.55%。

對於投入較大比例資產於短期貨幣市場的銀行，持續的低息環境對淨利息收入帶來一定壓力。2004年，平均1個月香港銀行同業拆息下跌69點子至0.30%，導致集團拆放同業的平均收益率較2003年下跌64點子。客戶貸款的平均收益率亦下跌了34點子。一方面，以香港銀行同業拆息為基準的企業貸款收益率因重訂息率及整體市場競爭激烈的影響而下跌。另一方面，住宅按揭貸款組合的收益率亦因年內市場競爭加劇而有所下降。加權平均住宅按揭貸款收益率為最優惠利率減217點子，較2003年下跌26點子。債務證券的收益率只輕微下跌6點子，原因是集團採取積極的資產負債管理措施以增加回報。綜合上述因素，平均生息資產的收益率共下跌了34點子。同時由於年內香港銀行同業拆息維持在低水平，主要來自客戶存款的資金成本亦下降7點子。結果令淨利息收益率及淨息差均收窄了27點子。

其他經營收入

港幣百萬元，百分比除外	2004年	2003年
匯票佣金收入	547	556
貸款佣金收入	490	473
財富管理收入	1,361	1,064
股票買賣	836	696
資產管理	233	211
人壽保險	194	120
債券	98	37
信託服務	75	76
繳款服務	349	315
信用卡	666	560
其他	819	811
服務費及佣金收入	4,307	3,855
服務費及佣金支出	(1,086)	(858)
服務費及佣金淨收入	3,221	2,997
證券投資股息收入	14	45
其他證券投資之淨收益／(虧損)	29	(108)
外匯業務之淨收益	1,056	965
其他交易業務之淨收益	82	42
投資物業之租金淨收入	141	161
其他	121	277
其他經營收入	4,664	4,379
非利息收入佔總經營收入比率	29.41%	25.38%

其他經營收入較2003年上升2.85億港元或6.51%至46.64億港元，佔總經營收入的29.41%，較去年上升4.03個百分點。在財富管理業務收入大幅增加2.97億港元的帶動下，服務費及佣金淨收入增加2.24億港元或7.47%至32.21億港元。

貸款及匯票佣金收入保持平穩，反映激烈的市場競爭令收益率進一步收窄。財富管理業務收入上升27.91%至13.61億港元，主要受惠於銷售人壽保險產品收益增長0.74億港元或61.67%、代客執行股票交易佣金增長1.40億港元或20.11%，以及銷售結構性票據和債券收益增長0.61億港元或164.86%。這是集團利用低息環境下客戶對高收益投資產品需求不斷增加的有利時機，致力發展財富管理業務所取得的成果。由於匯款交易增加，繳款服務收入增長0.34億港元或10.79%。卡戶消費額及商戶收單業務總額分別錄得31%及37%的增長，信用卡業務的收入增加1.06億港元或18.93%。自集團於2004年初推出個人人民幣銀行業務後，人民幣相關業務的手續費收入共達0.26億港元。上述增加的收入部分被信用卡及住宅按揭相關服務費及佣金支出的上升所抵銷。

與上半年比較，因相關業務量的增加，下半年貸款及匯票佣金收入較上半年優勝。股票市場交易量的下跌，導致集團代客執行股票交易量減少，故下半年財富管理業務收入較少。此外，在利率趨升的環境下，人壽保險產品及投資基金需求下降，令相關業務的銷售在下半年有所減少。

其他證券投資的淨收益為0.29億港元，2003年為淨虧損1.08億港元，主要由於出售債務證券錄得虧損。

因業務量增加，外匯業務的淨收益上升0.91億港元或9.43%。

經營支出

港幣百萬元，百分比除外	2004年	2003年
人事費用	3,291	3,316
房產及設備支出(不包括折舊)	725	732
自置固定資產之折舊	585	611
其他經營支出	904	999
經營支出	5,505	5,658
成本對收入比率	34.72%	32.79%

經營支出減少1.53億港元或2.70%至55.05億港元，主要受惠於成本控制及營運效率改善。人事費用減少0.25億港元或0.75%至32.91億港元，原因是員工人數有所下降。截至2004年底，全職員工為12,976人，較2003年底減少161人。由於2003年度中期進行的特別審查所涉及的額外專業費用令當年的其他經營支出增加，其他經營支出減少0.95億或9.51%。成本對收入比率輕微上升1.93個百分點，因總經營收入減少所致。

呆壞賬撥備

港幣百萬元	2004年	2003年
特別準備		
— 新提撥	(1,520)	(3,834)
— 撥回	1,851	768
— 收回已撤銷賬項	1,356	438
一般準備	1,687	(2,628)
	(59)	957
撥回/(支取)損益賬淨額	1,628	(1,671)

2004年錄得呆壞賬淨撥回16.28億港元，同比2003年需為呆壞賬淨撥備16.71億港元。因新增呆壞賬減少，新提撥特別準備金減少23.14億港元或60.35%至15.20億港元，反映了本集團資產質素的持續改善。新提撥特別準備金更較2001年集團重組合併時下降91.29億港元或85.73%。主要得助於集團不斷加強風險管理措施。特別準備撥回增加10.83億港元或141.02%至18.51億港元，反映在物業市道及經濟持續復甦下，押品值回升及催收表現理想。因為集團不斷催收的努力，收回的已撇銷賬項增加9.18億港元或209.59%至13.56億港元。因為貸款增長，本年一般準備提撥為0.59億港元。

物業重估

港幣百萬元	2004年	2003年
物業重估儲備之重估增值／(減值)		
－房產	2,895	(48)
－投資物業	629	—
	3,524	(48)
於損益賬撥回／(支取)		
－房產	1,337	(741)
－投資物業	525	(370)
	1,862	(1,111)
貸記少數股東權益內之重估增值		
－房產	28	—
－投資物業	1	—
	29	—
	5,415	(1,159)

集團於2004年錄得物業重估增值54.15億港元，反映房地產市道復甦令市值增加。集團的房產及投資物業均由獨立特許測計師卓德測計師行有限公司於2004年10月31日按市值基準進行重估。重估結果令損益賬內產生18.62億港元的重估增值，其中13.37億港元為房產增值，而5.25億港元為投資物業增值。剩餘的重估盈餘主要記入物業重估儲備。

稅項

港幣百萬元	2004年	2003年
香港利得稅	2,113	576
海外稅項	17	11
應佔聯營公司稅項	1	2
稅項支出	2,131	589

2004年的稅項支出為21.31億港元，較2003年增加15.42億港元或261.80%，增加的原因部分是由於2003年香港稅務局確認原合併行的稅務虧損及中銀香港的稅務狀況，因而撥回了7.32億港元已被確認為不必要的往年稅款撥備。此外，集團於2004年亦錄得較高的稅前盈利。集團2004年有效稅率約為15%，與2003年剔除往年稅款撥備撥回影響後的有效稅率相若。

財務狀況

港幣百萬元，百分比除外	2004年 12月31日	2003年 12月31日
庫存現金及短期資金	102,647	134,106
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	107,581	78,240
持有之存款證	22,338	18,776
香港特別行政區政府負債證明書	34,760	31,460
證券投資*	189,388	172,518
貸款及其他賬項	309,211	300,094
固定資產	21,877	17,582
其他資產**	8,974	9,811
資產總額	796,776	762,587
香港特別行政區流通紙幣	34,760	31,460
銀行及其他金融機構之存款及結餘	34,440	41,347
客戶存款	631,330	600,642
發行之存款證	3,788	2,432
其他賬項及準備	22,698	25,289
負債總額	727,016	701,170
少數股東權益	1,239	1,156
股東資金	68,521	60,261
負債及資本來源總額	796,776	762,587
貸存比率	49.61%	51.38%

* 證券投資包括持有至到期日證券、投資證券及其他證券投資。

** 貿易票據及聯營公司權益包括在其他資產內。

至2004年12月31日，資產總額為7,967.76億港元，較2003年底增加341.89億港元或4.48%。

庫存現金及短期資金減少23.46%。同時，一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款增加了37.50%。證券投資則增長了9.78%，而投資期限也延長了。

固定資產增加42.95億港元或24.43%至218.77億港元，原因是房產及投資物業重估增值54.15億港元。

客戶貸款

港幣百萬元，百分比除外	2004年		2003年	
	12月31日	%	12月31日	%
工商金融業	148,034	47.26%	155,839	50.50%
個人	124,687	39.81%	118,962	38.55%
貿易融資	13,279	4.24%	12,100	3.92%
在香港以外使用之貸款總額	27,226	8.69%	21,681	7.03%
	313,226	100.00%	308,582	100.00%

雖然年內受核銷及催收分別達28.56億港元及73.23億港元的影響，客戶貸款總額仍較2003年底輕微增加46.44億港元或1.50%。在2004年12月31日，貸存比率較2003年底下降1.77個百分點至49.61%。

履約貸款的增長能更確實地反映集團致力拓展貸款業務的成果。在2004年12月31日，集團的履約貸款較2003年底增加132.37億港元或4.55%。此外，集團亦積極開拓個人貸款及海外貸款，特別是內地分行貸款，以令貸款組合多元化。結果反映，個人貸款及在香港以外使用之貸款的比重分別較2003年底增加1.26及1.66個百分點而達39.81%及8.69%。整體而言，不論在企業及個人貸款分佈，以及本地及海外貸款分佈，集團已成功達致一個較多元化的貸款組合。

在香港使用的貸款方面，個人貸款強勁增長57.25億港元或4.81%，主要受住宅按揭貸款(不包括政府資助置屋計劃下的按揭貸款)淨增長56.12億港元或6.24%帶動。信用卡貸款亦增加5.00億港元或13.31%，反映集團積極拓展消費信貸業務的成果。工商金融業貸款減少78.05億港元或5.01%，主要是受大量核銷和催理所影響。同時，貿易融資增長9.74%。

在香港以外使用之貸款增長25.58%，主要來自集團內地分行的貸款及海外貸款的增長。

客戶存款

港幣百萬元，百分比除外	2004年		2003年	
	12月31日	%	12月31日	%
即期存款及往來存款	32,470	5.14%	26,974	4.49%
儲蓄存款	296,462	46.96%	271,439	45.19%
定期、短期及通知存款	302,398	47.90%	302,229	50.32%
	631,330	100.00%	600,642	100.00%

負債總額為7,270.16億港元，較2003年底增加258.46億港元或3.69%，主要是客戶存款額增加所致。

客戶存款較2003年底上升306.88億港元或5.11%至6,313.30億港元。年內，銀行體系資金充裕。在低息環境下，客戶繼續將資金存於儲蓄存款或往來存款以增加資金流動性。儲蓄存款增長250.23億港元或9.22%至2,964.62億港元。人民幣存款方面，自集團於2004年初推出個人人民幣銀行服務以來，一直是該項業務的市場領導者。

資產質素

港幣百萬元，百分比除外	2004年 12月31日	2003年 12月31日
客戶貸款	313,226	308,582
一般準備	(5,465)	(5,406)
特別準備	(2,320)	(5,507)
一般準備佔客戶貸款之比率	1.74%	1.75%
特別準備佔客戶貸款之比率	0.74%	1.78%
總準備佔客戶貸款之比率	2.49%	3.54%
不履約貸款	9,239	17,832
就不履約貸款作出之特別準備	(2,269)	(5,467)
特別準備佔不履約貸款之比率	24.56%	30.66%
特別準備及押品佔特定分類貸款之覆蓋比率	91.66%	90.95%
總準備佔不履約貸款之比率	84.26%	61.20%
不履約貸款佔客戶貸款比率	2.95%	5.78%
特定分類貸款比率	2.95%	5.82%
住宅按揭貸款*—拖欠及經重組貸款比率**	0.61%	1.10%
信用卡貸款—拖欠比率**#	0.38%	0.75%
	2004年	2003年
信用卡貸款—撇賬比率#	3.96%	8.86%

* 住宅按揭貸款不包括「居者有其屋計劃」及其他政府資助置屋計劃下的按揭貸款。

** 拖欠比率指逾期超過3個月之貸款總額佔未償還貸款總額之比率。

按金管局的定義計算。

年內，本集團的資產質素顯著改善，不履約貸款比率達到2001年以來的最低水平。不履約貸款及特定分類貸款比率分別下降2.83及2.87個百分點，兩者皆降為2.95%。截至2004年12月31日，不履約貸款為92.39億港元，減少85.93億港元或48.19%。

資產質素大幅改善，主要原因是集團有效的風險管理及催理成績彰然，亦得助於香港經濟復甦及抵押品市值回升。年內，新增特定分類貸款淨額保持在約14億港元的低水平，或低於年底客戶貸款總額的0.5%，2003年則達63億港元。截至2004年12月31日，自集團於2001年重組合併後新增貸款的特定分類貸款比率輕微低於1%，反映新批貸款質素較前為佳。

由於抵押品價值上升及核銷因素，特定分類貸款的抵押品覆蓋率由2003年底的60.54%上升至67.17%。特別準備及押品佔特定分類貸款的覆蓋率為91.66%，較2003年的90.95%上升0.71個百分點。總準備佔不履約貸款的比率亦較2003年底上升23.06個百分點至2004年12月31日的84.26%。

集團住宅按揭貸款組合的質素持續好轉。拖欠及經重組貸款的合併比率由1.10%下降至0.61%，優於市場平均水平的0.85%。集團信用卡貸款的資產質素亦有所改善，撇賬比率及拖欠比率分別下降4.90及0.37個百分點至3.96%及0.38%，兩者皆優於市場平均水平。

上述成績皆反映出集團致力加強風險管理，使之達致國際最佳水平，並在日常業務操作中建設新的風險管理文化的成果。

資本比率及資金流動性

	2004年 12月31日	2003年 12月31日
港幣百萬元，百分比除外		
第一級資本	60,905	56,755
第二級資本	5,049	4,997
扣除未綜合計算之投資及其他項目	(1,257)	(1,429)
扣減後的資本基礎總額	64,697	60,323
風險加權資產		
資產負債表內	369,875	362,531
資產負債表外	34,045	37,249
扣減項目	(3,091)	(622)
風險加權資產總額	400,829	399,158
經調整市場風險後之風險加權資產總額	400,977	396,682
資本充足比率		
未調整市場風險		
第一級比率	15.19%	14.22%
總比率	16.14%	15.11%
經調整市場風險後		
第一級比率*	15.19%	14.31%
總比率*	16.13%	15.21%
	2004年	2003年
平均流動資金比率	36.03%	37.76%

* 計入市場風險之資本充足比率乃根據金管局相關指引計算。

由於扣減後的資本基礎總額有所增加，綜合資本充足比率由2003年底的15.11%增加1.03個百分點至2004年12月31日的16.14%。

由於留存溢利增加，扣減後的資本基礎錄得43.74億港元的增長。風險加權資產增加16.71億港元，主要原因是資產負債表內的風險加權資產增加73.44億港元、表外風險加權資產減少32.04億港元和扣減項目增加24.69億港元。表內風險加權資產的增加，主要反映拆放同業及債務證券投資增加。表外風險加權資產的減少，主要是原到期日為一年或以上的其他承擔減少所致。風險加權資產中的扣減項目增加，原因是房產及投資物業重估增值。

中銀香港的平均流動資金比率為36.03%，較2003年底下降1.73個百分點，主要是受一個月內到期的平均淨拆放減少影響。

業務回顧

商業銀行

商業銀行分部包括集團的零售銀行業務及企業銀行業務。

港幣百萬元	2004年	2003年
淨利息收入	7,880	9,392
其他經營收入	3,288	3,116
經營收入	11,168	12,508
經營支出	(4,317)	(4,373)
提取撥備前經營溢利	6,851	8,135
呆壞賬撥回／(撥備)	1,628	(1,671)
提取撥備後經營溢利	8,479	6,464
分部資產	317,064	310,008
分部負債	651,539	621,211

註： 詳細分類資料請見賬目附註40。

分部財務摘要

- 淨利息收入減少15.12億港元或16.10%至78.80億港元。下跌的主因是存款息差收窄，但部分被零售銀行貸款組合（主要為住宅按揭貸款）收入的上升所抵銷，上升原因是香港最優惠利率與香港銀行同業拆息差拉闊及餘額增加。而企業銀行的淨利息收入也較2003年輕微下跌。
- 受惠於集團財富管理收益的強勁增長，其他經營收入增加1.72億港元或5.52%至32.88億港元。
- 經營成本受到有效控制。

- 由於整體資產質素有所改善及催收成效顯著，使企業銀行貸款有較大額的呆壞賬撥回。
- 整體而言，呆壞賬撥回金額抵銷了淨利息收入的減少，使商業銀行分部提取撥備後經營溢利上升20.15億港元或31.17%。

零售銀行

各項主要業務皆有穩固增長。為擴闊集團收入來源，財富管理業務成為零售銀行業務的策略重點。2004年，集團在鞏固財富管理業務平台的同時，發展更多專業及度身訂造的產品及服務以迎合不同的客戶群。集團更致力維持在存款及按揭業務方面的領導地位。加強消費信貸及信用卡貸款業務，是集團提高零售貸款組合回報率的另一主要策略。同時，為抓緊香港與內地整合的機遇，集團繼續大力發展人民幣相關業務。2004年，集團在各主要業務領域，即財富管理、按揭、信用卡及個人人民幣銀行業務均取得良好增長。

財富管理：年內財富管理業務錄得強勁增長。集團積極與投資基金公司及策略性業務伙伴合作，精選各種優質投資基金及創新投資產品，以滿足客戶需求。代客執行股票交易、開放式基金、結構性票據與債券及保險產品銷售分別增長31%、68%、27%及66%。在7月份，集團亦成功出任香港政府發行港幣200億元環球債券的安排行及聯席環球協調行。

在加強了的財富管理平台基礎上，集團在2004年底前在81個理財中心及分行推出全新的財富管理服務－「中銀理財晉富集」。我們的個人理財經理致力為客戶提供全面及個人化的理財服務。此外，透過推出嶄新精密的財務分析系統「Wealth MaxiWiser」，進一步加強向客戶提供專業投資組合分析及建議的能力。年內，集團理財客戶增加兩倍，而管理的資產約為1,300億港元。集團深信擴大後的客戶基礎將為集團的財富管理業務注入新動力。

按揭產品：儘管市場競爭激烈，集團的按揭貸款餘額持續增長並優於市場，較2003年底上升6.24%。在低息環境下，為滿足不同客戶的財務需要，在2004年，集團推出了多項按揭產品，包括定息及同業拆息按揭計劃，深受客戶歡迎。同時，由於物業價格回升及有效的風險管理，集團按揭貸款的資產質素亦有所改善，拖欠及經重組貸款的合併比率下降至0.61%，低於市場平均。負資產按揭比重則下降至2004年底的3.93%，市場於同期為6.30%。

私人貸款業務：經濟持續增長及消費信貸需求增加，令集團私人貸款業務錄得理想增長，年度增幅約6%。年內，集團積極拓展不同類型的私人貸款產品，並推出「貸合適」私人貸款及「貸合適」稅務貸款，讓客戶財務安排更具靈活性。

信用卡業務：信用卡業務延續2003年的增長勢頭，在2004年表現理想，手續費及佣金淨收入增加11%。年內，我們向客戶提供廣泛的服務及產品，包括新推出華納迷你卡和2004中銀歐羅萬事達卡，兩者皆受到客戶的歡迎。集團更是首間在亞洲地區推出歐羅信用卡的銀行。此外，我們亦推出萬事達白金卡來擴展澳門業務。

信用卡客戶消費額及總發卡量較2003年分別上升31%及34%。商戶收單業務總額增長37%。同時，信用卡應收賬款增長13.31%，優於市場增長率。受惠於經濟復甦，撇賬比率及拖欠比率分別下降至3.96%及0.38%，低於市場平均水平。

集團在信用卡業務繼續鞏固其在同業的地位，並在2004年贏取了多個由VISA國際和萬事達國際設立的獎項。



2004年，集團的中國相關信用卡業務建立了重要的新里程碑。我們率先於1月份在香港推出銀聯卡收單業務。截至2004年底，集團透過在香港逾4,000家商戶銷售點的6,400多部新終端機，為內地銀聯卡客戶提供穩妥及方便的繳款服務。9月份，中國銀聯收單業務服務拓展至澳門地區。

個人人民幣業務：集團自2月開辦個人人民幣銀行業務以來，一直維持市場的領先地位。集團是首間向客

戶提供全面個人人民幣產品及服務的銀行，包括存款、兌換、匯款和銀行卡等。集團提供最廣泛的人民幣服務網絡，包括分行、自動櫃員機、網上銀行和電話銀行。集團亦透過遍及全港的232部自動櫃員機提供人民幣提款服務。在4月份，集團領先發行人民幣信用卡；截至2004年底，集團的人民幣信用卡發卡量已超過5萬張，在本港人民幣信用卡市場居於領先地位。

銷售渠道：為優化分行網絡及配合財富管理業務的策略發展，集團重整了銷售網絡。年內，集團關閉了本地7家分行及新增1家分行。截至2004年12月底，集團在香港的分行總數為283家，並設有自動櫃員機447部，同比2003年底則分別為289家及449部。

集團在強化電子渠道方面取得理想成績。年內，集團優化了網上銀行服務，加入多項新功能，包括全新網上財富管理服務、轉賬、人民幣銀行服務及信用卡繳款服務。2004年底，智達銀行的客戶數目較2003年增加15%，交易量則增長一倍。

企業銀行及金融機構

以新業務模型推動業務增長。作為香港最大的企業貸款機構之一，集團致力於成為客戶的親密伙伴，透過提供全面金融服務，滿足其各別需要。集團利用本身的優勢和能力，努力擴大市場佔有率和增加高回報業務。



新業務模型：2004年，集團把客戶和產品管理的框架重新定位。新業務模型以客戶為中心，強調向不同的客戶層配以適當的業務發展策略，爭取成為客戶的優先往來銀行。在此模型下，客戶經理根據其對所轄行業的專長與產品經理緊密合作，前者擁有客戶關係管理的專長，後者對產品發展具備專業知識，兩者互相合作，務求為客戶提供最好的產品。此舉不但使集團能夠在符合成本效益的基礎上及時地為客戶提供優質的產品和服務，並為發掘商機作好準備。

業務發展和資產質素的改善：集團保持了在企業銀行業務上的競爭優勢。2004年，集團被Basis Point(一份知名的亞洲債務市場分析雜誌)評定為本地第二最大銀團貸款安排行。集團不斷加強貿易融資服務，並在國際保理商組織(一個由主要保理公司組成的國際組織)舉辦的進出口保理服務質素評選中取得了好成績。儘管市場競爭激烈，集團的押匯業務量增長13%，貿易融資相關貸款亦增長9.74%。

年內，集團繼續實施有效的催收和核銷計劃。截至2004年底，特定分類貸款比率和新增呆壞賬處於自2001年重組以來的低水平，可見企業貸款的整體質素已大幅改善。

銷售渠道：集團在改良產品質素和營運效率方面採取了一系列措施。2004年2月，集團推出了「金融機構網上銀行」服務，以便銀行同業利用互聯網管理賬戶。同年5月，集團推出了「中銀企業網上銀行」服務，方便企業客戶利用互聯網管理賬戶。截至2004年底，使用「中銀企業專線」的客戶增長42%。這方面的發展有助集團開展現金管理業務。

清算和結算服務：集團獲中國人民銀行委任為香港人民幣業務的清算行之後，於2004年2月推出人民幣結算服務，現為38間參與銀行提供服務。集團亦於3月獲委任為粵港港元和美元即時支付結算系統的代理行。同年7月，集團獲中國人民銀行委任為深港美元票據聯合結算服務的代理行。

中國相關業務

在堅固基礎上快速增長。中國相關業務是集團一項核心發展業務。集團的中國業務模型是憑藉其在香港零售和企業銀行業務方面的優勢、在中國內地的分行網絡及與母行的緊密關係，為客戶提供跨境金融服務，讓內地分行網絡成為本集團零售和企業銀行服務之延伸。集團並制訂了新的內地分行組織架構、市場定位策略、客戶分層和產品拓展策略，以配合這一業務模型的實施。同時，集團以新模式與母行合作，為香港和內地的客戶提供互補性的服務。

2004年，本集團在中國相關業務上表現良好。內地分行的提取撥備前經營溢利增長22%至1.47億港元。客戶總貸款大幅增長53%至93.45億港元，客戶總存款亦增長17%至22.85億港元。內地分行的資產質素得到改善，特定分類貸款比率從2003年底的10.35%下降至2004年底的3.26%。



集團在擴充內地分支行業務方面取得很好的進展。繼獲批為外資企業提供人民幣業務後，中銀香港的上海分行和深圳分行(包括支行)亦被獲批擴大人民幣業務至中資企業。此外，南商的大連和廣州分行於年內亦獲批為外資和中資企業提供人民幣業務。6家內地分支行已獲准許經營金融衍生工具產品的業務。受惠於更緊密經貿關係安排的實施，中銀香港的汕頭和深圳分行(包括支行)獲准提供保險代理業務，而另外兩間分行亦已遞交保險代理業務的備案資料。

集團亦致力透過發展電子渠道以加強服務。集團於1月成功推出「智達網上銀行和電話銀行服務」，以便客戶查閱賬戶資料、審閱付款紀錄及查詢各類金融資訊。其中4家內地分行已獲准參加中國現代化支付系統，可為內地客戶提供即時、安全和符合成本效益的轉賬服務。

財資業務

集團的財資業務包括外匯、黃金、衍生產品、貨幣市場和資本市場業務。下表綜合了財資業務的表現。

港幣百萬元	2004年	2003年
淨利息收入	2,928	2,982
其他經營收入	1,121	918
經營收入	4,049	3,900
經營支出	(159)	(162)
提取撥備前經營溢利	3,890	3,738
呆壞賬撥備	—	—
提取撥備後經營溢利	3,890	3,738
分部資產	456,948	432,947
分部負債	72,453	77,671

註： 詳細分類資料請見賬目附註40。

分部財務摘要

- 淨利息收入輕微減少了0.54億港元或1.81%至29.28億港元。
- 其他經營收入上升2.03億港元或22.11%至11.21億港元，主要受外匯業務淨收益增加所帶動，而2003年則因出售債務證券而錄得虧損。
- 分部的提取撥備後經營溢利上升1.52億港元或4.07%至38.90億港元。

客戶業務增長和增強剩餘資金管理。在美息趨升但港息走低的环境下，2004年的財資業務的管理極具挑戰性。然而，集團通過積極的資產負債管理，穩定了淨利息收入；並調節其敏感度較高的資產負債組合，延長了債務證券組合的期限，增加了在結構性債券和資產抵押證券的投資，以提高回報率。

與此同時，集團重視發展新產品和銷售渠道，以增加非利息收入。通過加強與零售銀行和企業銀行之間的合作，客戶業務有良好的增長，而外匯買賣、黃金和期權存款交易量與2003年比較，更大幅增長。在第四季，集團更推出了零售貨幣期權買賣服務。

集團財資業務的客戶數目上升14%，而結構性財資產品的交易量也有明顯增長。

科技建設及營運

2004年，集團在資訊科技的發展上有理想的進展。集團成功地完成了2004的目標，包括加強核心銀行系統的功能以及為業務發展、改革流程和與合規有關的系統調整。

在加強核心銀行系統的功能上，集團推出嶄新和功能增強的儲蓄賬戶系統。此外，2004年也完成了為內地分行而設的銀行應用系統、新證券交易系統和新押匯系統的開發，並將於2005年推出。為發展財富管理業務，集團完成並推出全新的財富管理系統，為客戶提供財務規劃和投資組合管理。

為配合業務增長和發展，集團同時落實了以下各項：

- 完成「中銀企業網上銀行」，為企業客戶提供以互聯網為基礎的服務渠道；
- 提昇「智達銀行」服務系統；
- 完成粵港即時支付結算系統的連線；
- 完成為人民幣清算服務而設的人民幣結算管理系統；
- 改進系統功能以滿足發展複雜和多元化財資產品的需要。

為提高營運效率，集團推出授信流程管理系統，以加快零售銀行業務的授信審批和管理流程。該系統將於2005年延伸至企業銀行業務。與此同時，把數據輸入工序轉移至深圳的資訊處理集中化項目第二期已經實行。

為符合2005年實施的新財務會計準則的要求，集團已進行系統提昇。為新財務會計準則而作出的系統調整將於2005年上半年完成。

信用評級

	長期	短期
惠譽	A	F1
穆迪	A2	P-1
標準普爾	BBB+	A-2

2004年11月1日，中銀香港首次獲得惠譽信貸的評級。惠譽給予中銀香港的長期和短期外幣評級分別定為A和F1，前景為穩定。

截至2004年12月31日，穆迪對中銀香港的長期和短期外幣存款評級分別為A2和P-1；標準普爾對中銀香港的長期和短期信貸評級分別為BBB+和A-2。

這些評級機構定期檢討中銀香港的評級並隨時根據檢討而作出更改。

風險管理

總覽

風險管理是本集團業務的基礎和日常運作及業務發展策略的組成部分。本集團業務的主要內在風險包括信貸風險、市場風險、利率風險、流動資金風險、操作風險、策略風險、信譽風險和法律及合規風險。本集團的風險管理目標是爭取經風險調節後的長期資本回報的最大化、減少收益的大幅波動及提高股東價值，同時確保風險控制在可接受的水平之內。

風險管理管治架構

中銀香港的風險管理政策是用以識別及分析信貸風險、市場風險、利率風險、流動資金風險及操作風險，並設定適當的風險限額，同時透過管理程序及資訊系統持續監察這些風險及限額。中銀香港不斷改良和提昇其風險管理政策及程序，以配合市場及產品的轉變。

董事會下設常設委員會，即風險委員會（前稱風險管理委員會）負責審批風險管理政策及程序，以及資產負債管理委員會所提議的各項重要資產負債管理政策。

每個策略業務單位負責落實風險管理相關的政策、程序及控制。中銀香港風險總監領導及監察風險管理部的運作。

中銀香港財務總監負責監察本集團的資本及收益的健全性，並在財務部協助下監控全行的利率風險及流動資金風險，定期向資產負債管理委員會及風險委員會報告。

中銀香港稽核部負責直接向董事會和稽核委員會報告風險管理政策及程序的執行情況。

中銀香港的主要附屬銀行，南商及集友，亦採用與集團一致的風險管理策略及政策。這兩家附屬公司獨立執行風險管理策略，並定期向中銀香港管理層匯報。

信貸風險管理

信貸風險指客戶或交易對手將不能或不願意履行與中銀香港達成的承諾。信貸風險主要來自銀行的借貸、貿易融資及財資業務。

中銀香港的信貸風險管理目標是將信貸風險維持在可接受水平之內，同時盡量提高經風險調節後之資本回報。此外，中銀香港已建立和實施一套全面性的政策及程序，用以識別、量度、監督及控制整個機構內的信貸風險。

董事會負責制訂信貸風險管理的策略性目標及原則。董事會以盡量擴大中銀香港經風險調節後的回報及股東價值為目標，對中銀香港的整體信貸風險管理負最終責任。

風險委員會直屬董事會，負責制訂及修訂中銀香港的信貸風險管理政策及程序。中銀香港相信，獨立和適當制衡是施行有效風險管理的關鍵。為此，在中銀香港的管理和組織架構中，風險管理部及稽核部會分別直接向風險委員會及稽核委員會匯報。

總裁負責執行信貸風險管理策略及經董事會批核的政策。總裁亦負責在為銀行資產爭取合理回報及維持銀行在可接受的風險水平二者之間作出平衡。

風險管理部獨立於授信申請單位，根據中銀香港之風險管理策略及政策協助總裁管理信貸風險，並就識別、量度、監察及控制信貸風險作獨立盡職審查。為避免出現利益衝突，信貸檢討獨立於業務單位之外。主要根據信貸人員的專業經驗、能力與責任，設置多級審批權限。所有信貸審批及審核權限均由中銀香港董事會授權。

特殊資產管理部負責催收不履約貸款。

中銀香港對高風險和低風險的貸款採用不同的審批程序。

符合有關信貸類別、貸款目的、貸款金額、擔保、押品覆蓋及抵押足夠的若干低風險信貸交易，可以採用低風險審批程序處理。授信



申請單位的信貸授權人員可以依據這些程序批核申請而毋須由風險管理部預先審核。風險管理部內相應的審核人員會對這些低風險信貸交易作貸後獨立檢查，並評估最初的信貸決定是否按照既定程序執行。

中銀香港一直致力開發信貸評分系統，用以支援零售信貸審批。評分卡是一個信貸風險評估工具，其運用統計學模型的方法對借款人資料及與信用狀況有關的特徵項進行分析，用以預測借款人未來的還款表現。評分卡可讓銀行根據信貸評分結果作出信貸決策，但不會完全替代信貸人員的信貸判斷。在本年，中銀香港首張私人無抵押授信申請評分卡已正式投產，其他各類私人零售信貸產品的評分卡亦陸續在實施中。

至於高風險貸款，授信申請單位的信貸人員只能夠接受及審閱貸款申請，並作出初步貸款決定。然後，信貸申請須經由風險管理部的審核人員對該申請是否符合政策程序規定、信貸風險評估是否足夠及資料是否充足等作出獨立評估。風險管理部有權依據評估結果行使否決權。

對於屬副總裁或以上審批權限的貸款，則需要由信貸評審委員會進行獨立的風險評審。信貸評審委員會，是本行授信和其他業務專家組成的專責委員會。信貸評審委員會負責對重大授信申請進行獨立風險評審，其評審結論是風險總監進行授信審核，副總裁及總裁進行授信審批決定的重要依據。信貸評審委員會沒有授信審批權。

如貸款超越總裁的審批權限，須由風險委員會審批。

中銀香港風險管理部下設獨立處室－授信監控處，專責統籌對全行單一客戶及客戶集團進行全面深入的監察，以識別及控制個別及整體貸款組合的信貸風險。

中銀香港進一步提昇早期預警系統，以便提早察悉客戶信用狀況的惡化徵兆，從而對潛在問題貸款客戶進行更嚴密的監控，以防情況進一步惡化。

為確保有足夠資源改善貸款質素，中銀香港特別重視對重點戶口的監控，並建立了一套控制指標，以衡量及評估處理問題貸款的成效。風險管理部負責定期向銀行高層提供貸款質量報告。

市場風險管理

市場風險是指因為利率或市場價格波動導致資產負債表內及外持倉出現虧損的風險。中銀香港的市場風險包括來自客戶業務及自營持倉。與市場風險有關的自營持倉每日均會按市值計價基準評估。

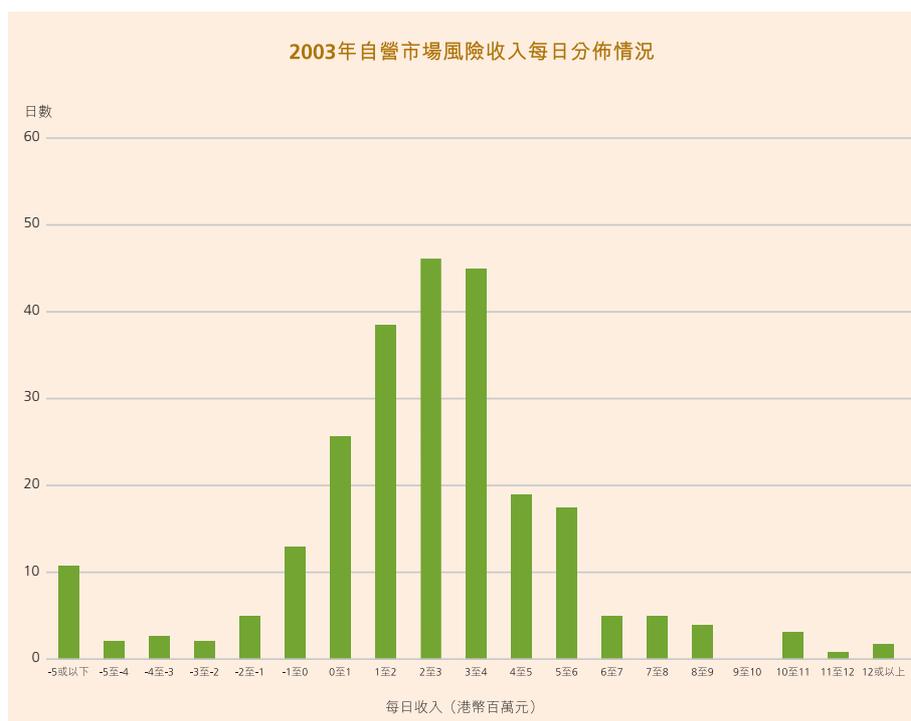
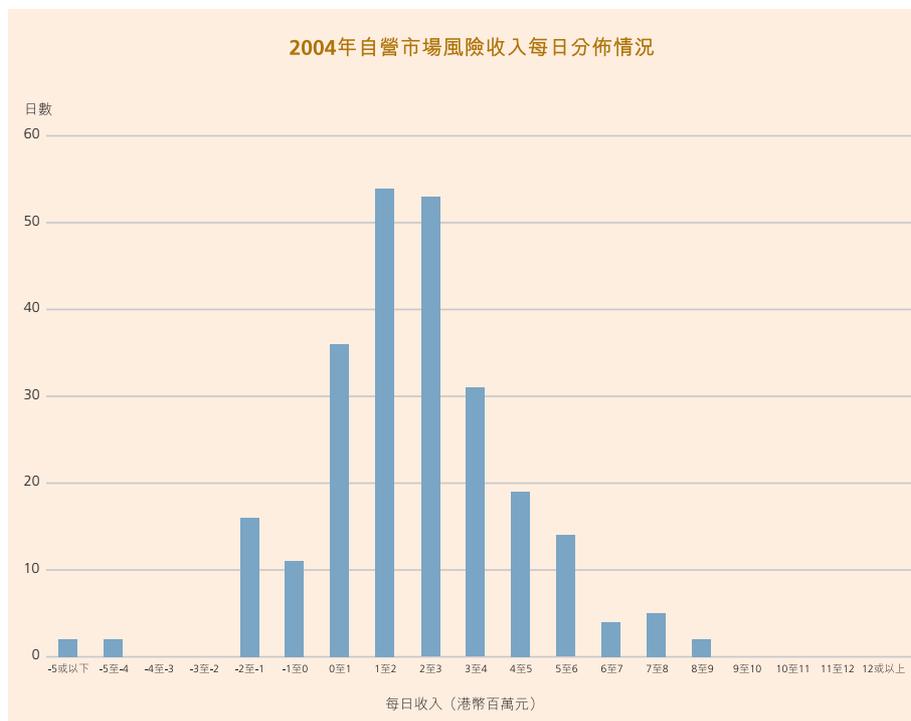
市場風險透過由風險委員會批核的風險限額進行管理。整體風險限額參照不同的風險因素，例如利率、匯率、商品及股票價格，細分為更具體的限額。在考慮有關產品的不同性質後，採用多種風險計算技術，包括持倉限額及敏感度限額，制訂具體管理措施。

風險管理部下設市場風險管理處，負責中銀香港日常市場風險管理。該處透過既定的限額及監察程序，確保整體和個別的市場風險均控制在中銀香港可接受的風險水平之內。

涉險值是一種統計學方式，用以在一段特定時間內，按指定的置信度，估量由於利率、匯率、商品及股票價格波動而可能對風險持倉所造成的潛在損失。中銀香港以方差／共變方差基準方法，計算投資組合及個別涉險值，並採用了市場利率及價格的歷史變動、99%置信水平及1天持有期等基準，同時考慮不同市場及價格的相互影響關係。

2004年12月31日，中銀香港所有自營市場風險持倉的涉險值為港幣290萬元（2003年12月31日：港幣80萬元），所有自營利率風險持倉的涉險值為港幣190萬元（2003年12月31日：港幣70萬元），而所有自營匯率風險持倉的涉險值為港幣230萬元（2003年12月31日：港幣60萬元）。2004年年內中銀香港所有自營市場風險持倉的平均涉險值為港幣320萬元（2003年：港幣590萬元），最高為港幣560萬元，最低為港幣90萬元。

截至2004年12月31日的一年內，中銀香港從市場風險相關的自營活動賺得的每日平均收益為港幣210萬元（2003年：港幣190萬元），其標準差為港幣230萬元（2003年：港幣900萬元）。每日交易收益分佈顯示，在2004年合共249個交易日中，共有31天（2003年：36天）錄得虧損，而最高單日虧損為港幣690萬元（2003年：港幣1.19億元）。最多出現的每日交易收益界乎港幣100萬元至300萬元之間（2003年：港幣200萬元至400萬元）。最高單日交易收益為港幣890萬元（2003年：港幣3,630萬元）。



外匯風險管理

中銀香港向客戶提供外幣存款、孖展買賣及遠期交易等服務。中銀香港在外幣市場上的交易活動令其須承擔匯率風險。中銀香港透過同業市場活動管理匯率風險。其中，中銀香港透過設定持倉限額及整體外匯交易虧損限額，減低外匯風險。所有限額均經風險委員會批准。風險管理部負責每日監察外匯風險、相關虧損限額及外匯交易中產生的信貸風險。

利率風險管理

中銀香港的利率風險主要是結構性風險。結構性持倉主要的利率風險類別為：(1)利率重訂風險：由於資產及負債到期日或重訂價格期限出現錯配；及(2)利率基準風險：不同交易的不同定價基準，令資產的收益率和負債的成本率可能以不同的幅度變化，即使在同一重訂價格期間，亦會產生利率風險。

中銀香港的資產負債管理委員會主責利率風險管理；委員會制訂的利率風險管理政策須由風險委員會審批。中銀香港財務總監負責督導財務部執行經批准的利率風險管理政策，及發展風險管理系統以識別、衡量及監察利率風險。

缺口分析是中銀香港用來量度利率風險的工具之一。這項分析提供資產負債狀況的到期情況及重訂價格特點的靜態資料。差額或缺口的幅度顯示了新訂或重訂價格的資產和負債引致息差方面的潛在變動風險。中銀香港會採用利率衍生工具來對沖利率風險，在一般情況下會利用簡單的利率互換合約對沖有關風險。

在利率重訂風險評估方面，盈利及經濟價值對利率變化的敏感度可利用模擬的孳息曲線平衡上移或下移200個基點的利率震盪來測度，中銀香港需按經風險委員會通過的政策將盈利及經濟價值的利率風險分別控制在當年預算的淨利息收入及最近的資本基礎的核定百分比水平之內。有關的結果定期向資產負債管理委員會及風險委員會報告。

在利率基準風險評估方面，透過情景分析，監察利率基準不同步變化對未來淨利息收入的增減的影響，及設定不同訂息基準的資產負債比例以作監控。

另外，亦對利率重訂風險及利率基準風險定期進行壓力測試。資產負債管理委員會負責在政策所設定限額規範下監察壓力測試的結果，並決定是否需要採取補救措施。



流動資金風險管理

流動資金管理的目標是令中銀香港即使在惡劣市況下，仍能按時應付所有到期債務，以及為其資產增長和投資機會提供所需資金，避免要在緊急情況下出售資產套現。

中銀香港的業務資金主要來自零售及企業客戶的存款。此外，中銀香港亦可發行存款證以獲取長期資金或因應需要透過出售投資籌集資金。中銀香港將所得資金大部分用於貸款、投資債務證券或拆放同業。

中銀香港透過保持穩健的流動資金比率（2004年的平均流動比率為36.03%）、觀察存戶的穩定性及集中程度、監察貸存比率、持有具高度流動性和高質素的證券組合及定期進行壓力測試，藉以管理及量度其流動資金。中銀香港亦會透過同業市場短期拆入，輔助管理其流動資金。同業市場一般可按市況調整的利率提供足夠的流動資金。

中銀香港資產負債管理策略的主要目標是要保持足夠的流動性和資本金水平，在有效的風險管理機制內及合理的融資成本要求下，爭取最佳回報。中銀香港的資產負債管理委員會負責制訂政策方針（包括流動風險應變計劃），委員會制訂的流動性管理政策須由風險委員會審批；財務部負責密切監察中銀香港資產負債表內、表外持倉量所衍生的流動風險，及時向資產負債管理委員會匯報。

操作風險管理

操作風險涉及因操作流程不完善或失效、人為過失、電腦系統故障或外部突發事件等因素造成的損失。中銀香港以業內最佳實踐水平作為管理操作風險的目標，並配合巴塞爾新資本協議實施做好準備。

中銀香港透過識別、評估、監督、控制及減緩等方法管理操作風險，並對業務流程、活動及產品所產生之風險進行內部諮詢及檢討。中銀香港對操作風險損失進行監控，並向風險委員會及高級管理層匯報。為達致有效的內部控制，各項業務流程均備有足夠的規章制度，並強調各項業務操作均需制訂職責分工和獨立授權。

為支援災難事件發生時的業務運作，本集團備有緊急事故應變方案及充足的後備設施，並會定期進行演練。本公司已購買保險，以減低因操作風險可能引致的損失。

壓力測試

中銀香港以壓力測試補充各項的風險分析。壓力測試是一種風險管理工具，用以評估當市場或宏觀經濟因素急劇變化並產生極端不利的經營環境時，銀行風險暴露的情況。中銀香港定期進行壓力測試，並將結果向董事會、風險委員會及資產負債管理委員會匯報。

資本管理

資本管理的主要目標是維持充裕的資本實力，同時為股東帶來最大回報。中銀香港在有需要時會考慮調節資本結構，以達致整體最低的資本成本。資產負債管理委員會在財務部協助下，採用資本充足比率作為主要量度標準，以監控中銀香港的資本充足性。在報表披露的經營期間，本集團的資本水平符合各項法定要求。

策略風險管理

策略風險是策略制訂和實施過程中失當，或未能對市場變化作出及時的調整，從而影響現在或未來中銀香港的盈利、資本、信譽和市場地位的風險。中銀香港的策略風險管理政策，明確了董事會和管理層在此類風險管理中的責任，確保中銀香港的整體業務策略風險得到有效控制，從而保障各項策略得以審慎制訂並穩妥實施。

信譽風險管理

信譽風險是因銀行經營手法產生的負面消息，不論是否屬實，可能引致客戶流失、支付高昂訴訟費用或令收入減少的風險。信譽風險潛藏於銀行每項業務運作中，涵蓋層面廣泛。市場傳言或公眾印象都是決定這類風險水平的重要因素。

為減低信譽風險，中銀香港制訂及實施信譽風險管理政策。此政策訂立標準規範中銀香港管理信譽風險的方式，以盡早識別和積極防範信譽風險事故，緊密監察外界的信譽風險事故，並從金融業界已公開的信譽風險例子中汲取經驗。為消除或減輕對中銀香港的負面影響，當發生信譽風險事故時，中銀香港會根據緊急應變機制及特殊情況快速通報制度予以盡速處理。集團設有投資者關係委員會負責對這些緊急事故作出監察及適當反應，確保信譽風險管理政策的落實。

法律及合規風險管理

法律風險指因不可執行合約、訴訟或不利判決而可能使中銀香港的運作或財務狀況出現混亂或負面影響的風險。法律及合規部負責主動識別、評估和管理中銀香港在日常業務運作中所面對的法律風險。

合規風險指因未有遵守所有適用法例、規則、國際慣例、當地行業準則、行為守則及良好的實務準則，而可能導致銀行須承受遭法律或監管機構制裁、引致財務損失或信譽損失的風險。法律及合規部透過制訂與維護適當的政策及指引，確保中銀香港經營業務時遵守有關的法律法規要求。

法規發展

巴塞爾新資本協議

2004年6月，巴塞爾委員會發佈巴塞爾新資本協議（亦稱為新資本協議），並將於2006年底起在全球開始實施。所有主要金融市場的國際銀行將執行新資本協議。金管局已宣佈本地銀行將跟隨巴塞爾委員會的時間表執行，而香港也是全球最先頒佈實施方案的地區之一。

首先，新資本協議有助和促進銀行業的安全性和穩定性。在評估信貸風險的資本需求時，新資本協議採用風險敏感度更高的評估方法，如銀行在進行高風險借貸時需要持有更多資本。而且銀行首次被要求持有資本以應付操作風險。除了信貸風險、市場風險和操作風險以外，銀行需要全面評估在業務營運中產生的其他類型風險和決定需要持有的資本。其次，新資本協議有助推動採用高級風險管理措施。再者，新資本協議要求銀行向公眾作更大程度的披露。

集團已按巴塞爾委員會和金管局的要求制訂新資本協議的實施計劃，並正發展所需的內部風險管理系統和為資本充足性評估程序進行全面研究，而集團將逐步採用內部評級法指導業務實踐。2005年，集團會密切跟蹤金管局有關新資本協議的最新規定，逐步完成有關計劃。





不懈
增值

