

投资者关系

投资者关系政策

本公司相信与投资界的有效沟通对提升投资者对公司目标方向、实现方法、总体表现的认知和理解非常必要。及时的披露及陈述、准确的事实及数据，对确保投资者有合理充分讯息判断本公司未来前景至关重要。

因此，本公司投资者关系政策的主要目标，是帮助投资者在公平及时的基础上，获得作最佳投资决策所合理需要的信息。此类信息包括本公司的企业策略、增长发展的机遇及挑战、业务表现及未来前景、以及企业主要发展事项的更新。为达致此目标，本公司已实施具体的投资者关系计划，落实相关的沟通活动。

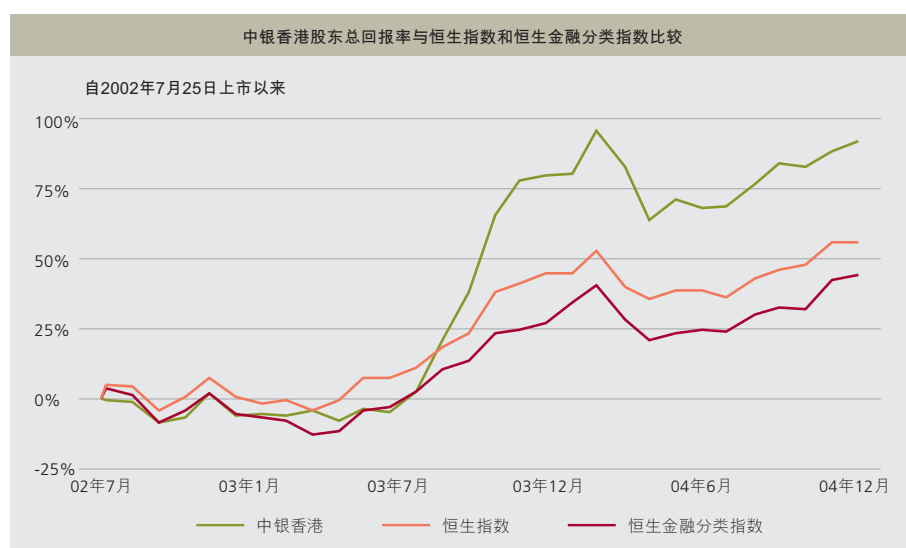
投资者关系计划及指引

本公司成立的投资者关系委员会，通过制定及实施投资者关系战略，领导投资者关系计划的落实。本委员会由高层管理人员组成，并由我们的总裁担任主席。

为达致更高的投资者关系实践水平，本公司制定了《讯息公平披露政策》，清楚阐明了有关指引，确保(1)股价敏感讯息披露符合「上市规则」及其他监管要求，(2)与公众(包括投资界及传媒)的所有沟通为公平的，及(3)重要的非公开讯息不会被选择性地发布。该政策已上载于本集团网页供公众参阅。

提升股东价值

按股价升值和股息再投资合并计算，本公司自2002年7月25日在香港联合交易所上市后的两年半来，股东总回报率已高达91.8%，对本公司稳固的经营表现、良好的公司治理、以及企业价值的增长予以了公允反映。其中，2004年的年度股东总回报率为6.6%。下图展示了本公司自上市来的总体表现。



股权结构及股东基础

截至2004年12月31日，本公司共发行股份10,572,780,266股，其中公众持股量约占34%。截至同一时点，本公司拥有注册股东140,984名，广泛覆盖亚洲、欧洲及北美。根据股东名册及中央结算交收系统于2004年12月31日编纂的参与者股权报告，我们编制了以下股东分布表供投资者参考。

类别	注册 股东数量	占注册 股东比例%	持股数量	占已发行 股份比例%
个人投资者	140,372	99.6%	284,261,941	2.7%
机构投资者、企业投资者及代理人	610	0.4%	3,314,104,096	31.3%
中国银行集团	2	0.0%	6,974,414,229	66.0%
合计	140,984	100.0%	10,572,780,266	100.0%

2004年投资者关系活动回顾

2004年，本公司继续致力于为投资者提供有效的渠道，与本公司董事会及高层管理人员进行定期及直接的沟通。

于2004年5月举行的股东周年大会上，本公司董事长、风险委员会和提名及薪酬委员会主席、稽核委员会委员、以及外部审计师均出席了大会以回应股东提问及意见。而于2004年3月22日的本集团2003年年终业绩公布、及2004年8月19日的2004年中期业绩公布，本公司总裁亦带领其他高层管理人员就本集团的营运结果及业务策略和前景展望，向投资者及媒体进行了业绩简介。有关的简介会网上直播和演示材料亦上载于本集团网页，供公众广泛使用。2004年，通过全球路演、国际投资者研讨会和公司拜访，本公司高层管理人员共会见了逾340位机构投资者及60位分析员或投资专家。通

过此系列活动，本公司旨在增进国际投资界对本公司的了解，提高本公司在国际投资界的地位。目前有逾20家研究机构对本公司撰写分析报告。



年内，投资者仍可通过本集团网页获得本公司的最新资讯。集团网站提供的讯息包括企业财务讯息、公司治理原则和实践、股价讯息、企业资料概览以及对常见问题的回答。本公司亦通过直接电邮和投资者反馈调查，提升与投资界的双向沟通。通过沟通获得的宝贵的投资者反馈，帮助我们更好地了解市场关注的焦点及制定日后沟通计划。

市场认同

2004年，本公司获《投资者关系杂志》颁赠「2004亚洲大奖」中的「最佳进步投资者关系奖」，对我们在建立及维持公司透明度方面的努力给予认可。同时机构投资者研究小组亦授予我们由卖方分析员选出的2004年投资者关系「进步大奖」。在标准普尔于2004年公布的《公司治理披露报告》中，本公司由于对公司治理实践进行了较充分的披露，在33家恒生指数成份股公司中被列为最佳披露前五名之一。

展望未来

本公司将继续提升与投资者的积极沟通计划。致力于维持高水准的透明度，协助投资者充分知悉本公司的发展方向和策略动向。

股东参考资料

2005年度财务日志

公布2004年度全年业绩	3月23日(星期三)
于香港买卖未除末期股息权利股份之最后限期	5月13日(星期五)
除息日	5月17日(星期二)
美国预托股份之记录日期	5月18日(星期三)
于香港交回股份过户文件以便享有 末期股息权利之最后期限	5月18日(星期三)下午4时正
暂停办理股份过户登记手续 (首尾两天包括在内)	5月19日(星期四)至 5月24日(星期二)
确定可享有末期股息权利之记录日期	5月24日(星期二)
交回2005年度股东周年大会之代表 委任表格之最后限期	5月24日(星期二)下午3时正
2005年度股东周年大会	5月26日(星期四)下午3时正
末期股息付款日	5月31日(星期二)
公布2005年度中期业绩	8月下旬

股东周年大会

本公司2005年度股东周年大会订于2005年5月26日(星期四)下午3时正，假座香港湾仔港湾道1号香港会议展览中心展览厅会议室401(请使用港湾道入口)举行。

股息

董事会建议派发末期股息每股0.395港元，惟必须待股东于2005年度股东周年大会上批准后方可作实。

股份资料

上市

本公司之普通股于联交所上市及交易。此外，本公司亦已设立了一级美国预托证券计划(Level 1 ADR facility)。每股美国预托股份代表本公司20股普通股。

普通股 (于2004年12月31日)

已发行股份：10,572,780,266股
公众持股量：约34%

面值

每股5.00港元

市值 (于2004年12月31日)

1,570.1亿港元

股份价格

于2003年12月31日的收市价：14.60港元
于2004年12月31日的收市价：14.85港元
是年度最高成交价：15.95港元
是年度最低成交价：11.25港元

指数成份股

本公司为下列指数之成份股：
恒生指数系列
恒生伦敦参考指数
摩根士丹利资本国际 (MSCI) 指数系列
富时环球香港指数
新华富时中国25指数

股份代号

普通股
香港联合交易所有限公司 2388
路透社 2388.HK
彭博 2388 HK

一级美国预托股份
CUSIP号码：096813209
场外交易代码：BHKLY

股东查询

股东如对所持股份有任何查询，例如股份转让、转名、更改地址、报失股票及股息单等事项，请致函下列地址：

香港 香港中央证券登记有限公司
皇后大道东183号
合和中心46楼
电话：(852) 2862 8628
传真：(852) 2865 0990 / (852) 2529 6087

美国 美国预托证券股东服务
花旗银行股东服务
150 Royal Street
Canton, MA 02021
电话：1-877-248-4237 (免费)
电邮：Citibank@em.fcmbd.com

投资者查询

投资者如有查询请联络：

中银香港(控股)有限公司

投资者关系处

香港花园道1号中银大厦52楼

电话：(852) 2903 6602 / (852) 2826 6314

传真：(852) 2810 5830

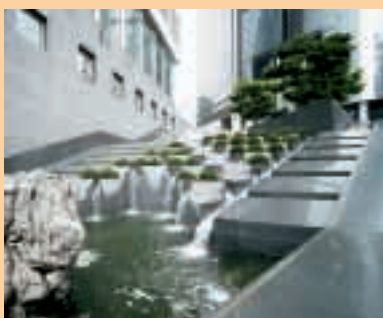
电邮地址：investor_relations@bochk.com

其他资料

本年报备有中、英文版。阁下可致函本公司股份过户登记处香港中央证券登记有限公司(地址：香港皇后大道东183号合和中心46楼)索取另一种语言编制之版本。阁下亦可在本公司网址www.bochk.com及联交所网址www.hkex.com.hk阅览本年报之英文及中文版本。

倘 阁下对如何索取本年报或如何在本公司网址上阅览该文件有任何疑问，请致电本公司热线(852)2846 2700。





以人
为本