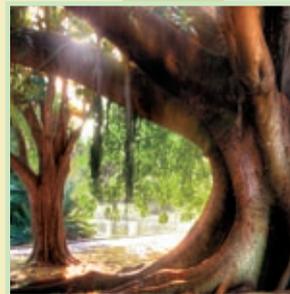




# 稳植根基 应对挑战

2008 财务摘要报告





### 年报主题

2008年对本集团和整个香港都是充满挑战的一年。年内，我们集中力量维护集团的财务实力，提升竞争能力。

如同大自然一样，集团积极面对种种挑战，并且具有强大的更生能力。为此，我们以「稳植根基·应对挑战」为今年年报的主题。

在瞬息万变的环境中，我们凭藉稳固根基（根深）和强大网络（叶茂），主动调整发展策略，把握业务先机（苗长），致力为相关持份者创造美好前景（绿遍）。



## 愿景

# 您的最佳选择

使命的英文部分每句首字母组成  
中国银行的英文缩写“B.O.C.”  
核心价值观的英文部分每句首字母组成  
精神的英文缩写“S.P.I.R.I.T.”  
两者组合成为“BOC SPIRIT”

## 中银精神

## 使命

- 服务客户 • 优质专业
- 激励员工 • 尽展所长
- 回报股东 • 增创价值

## 核心价值观

- 以人为本**  
我们珍惜每个人
- 团结协作**  
我们共同协作，迈向成功
- 讲求绩效**  
我们按成就给予奖赏及报酬
- 进取创新**  
我们鼓励创意
- 恪守诚信**  
我们诚实可靠，坚守商业道德和操守
- 关爱社会**  
我们关心社会并致力回馈社群

# 目录

- 2 财务摘要
- 3 五年财务摘要
- 6 董事长报告书
- 8 总裁报告
- 16 管理层讨论及分析
- 54 企业资讯
- 55 董事会及高层管理人员简介
- 57 董事会报告
- 66 公司治理
- 74 企业社会责任
- 78 员工关系
- 82 财务资料
- 113 股东参考资料
- 115 释义
- 117 分行网络与企业银行商务中心



香港2009東亞運動會鑽石伙伴 Diamond Partner



股东可致函本公司的股份过户登记处香港中央证券登记有限公司或电邮至 [bochk.ecom@computershare.com.hk](mailto:bochk.ecom@computershare.com.hk) (详情请见本财务摘要报告之「股东参考资料」) 选择收取未来各财政年度的年报或财务摘要报告。

本财务摘要报告备有英文版及中文版。股东可向本公司的股份过户登记处索取其所收到的以另外一种语言编制的版本。

倘股东对如何索取本公司年报或财务摘要报告或对如何在本公司网址上浏览该等文件有任何疑问，请致电本公司热线(852) 2846 2700。

中银香港(控股)有限公司(「本公司」)于2001年9月12日在香港注册成立，持有本公司主要营运附属机构中国银行(香港)有限公司(「中银香港」)的全部股权。中国银行股份有限公司透过其间接全资附属公司中银香港(BVI)有限公司持有其于本公司的大部分权益。

中银香港是香港主要商业银行集团之一，中银香港及其附属机构通过设在香港的280多家分行、470多部自动柜员机和其他服务及销售渠道，向零售客户和企业客户提供全面的金融产品与服务。中银香港是香港三家发钞银行之一。此外，中银香港及其附属机构在中国内地设有19家分支行，为其在香港及中国内地的客户提供跨境银行服务。中银香港获中国人民银行委任为香港人民币业务的清算银行。

本公司股份于2002年7月25日开始在香港联合交易所主板上市，股份代号「2388」，美国预托证券场外交易代码「BHKLY」。

## 财务摘要

全年	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元	变化 + / (-)%
提取减值准备前之净经营收入	<b>25,526</b>	27,254	(6.34)
经营溢利	<b>4,182</b>	18,033	(76.81)
除税前溢利	<b>4,078</b>	19,126	(78.68)
本年度溢利	<b>3,007</b>	15,817	(80.99)
本公司股东应占溢利	<b>3,343</b>	15,446	(78.36)
<b>每股计</b>	<b>港币</b>	<b>港币</b>	<b>+ / (-)%</b>
每股盈利	<b>0.3162</b>	1.4609	(78.36)
每股股息	<b>0.4380</b>	0.9150	(52.13)
<b>于年结日</b>	<b>港币百万元</b>	<b>港币百万元</b>	<b>+ / (-)%</b>
本公司股东应占股本和储备	<b>82,719</b>	92,842	(10.90)
已发行及缴足股本	<b>52,864</b>	52,864	-
资产总额	<b>1,147,244</b>	1,067,637	7.46
<b>财务比率</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	
平均总资产回报率 <sup>1</sup>	<b>0.27</b>	1.53	
平均本公司股东应占股本和储备回报率 <sup>2</sup>	<b>3.81</b>	17.40	
成本对收入比率	<b>34.36</b>	28.52	
贷存比率 <sup>3</sup>	<b>56.74</b>	51.66	
平均流动资金比率 <sup>4</sup>	<b>41.74</b>	50.92	
资本充足比率 <sup>5</sup>	<b>16.17</b>	13.08	

$$1. \text{平均总资产回报率} = \frac{\text{本年度溢利}}{\text{每日资产总额平均值}}$$

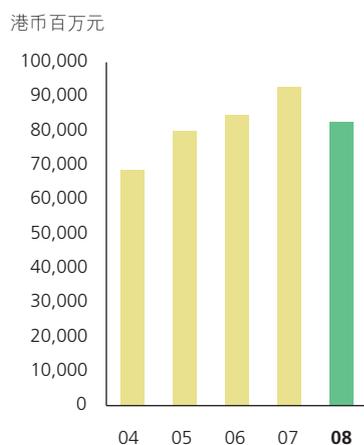
$$2. \text{平均本公司股东应占股本和储备回报率} = \frac{\text{本公司股东应占溢利}}{\text{本公司股东应占股本和储备之年初及年末余额的平均值}}$$

3. 贷存比率以年结日数额计算。贷款为客户贷款总额。存款包括记入「公允价值变化计入损益之金融负债」的结构性存款。

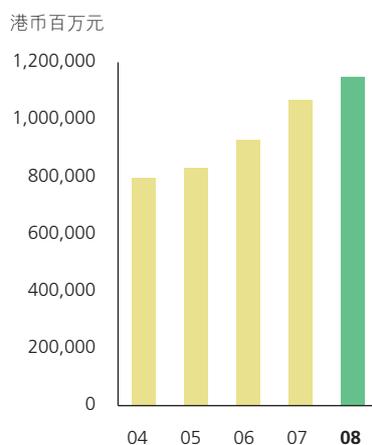
4. 平均流动资金比率是以中银香港年内每月平均流动资金比率的简单平均值计算。

5. 资本充足比率乃根据《银行业(资本)规则》及按金管局就监管规定要求以综合基准计算中银香港及其指定之附属公司财务状况的比率。

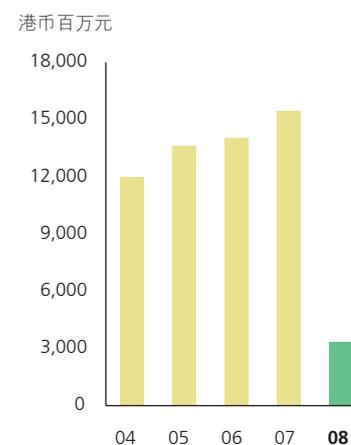
### 本公司股东应占股本和储备



### 资产总额



### 本公司股东应占溢利



## 五年财务摘要

自2004年1月1日始，本集团最近5年之财务资料概述如下：

全年	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元	2006年 港币百万元	2005年 <sup>3</sup> 港币百万元	2004年 <sup>2,4</sup> 港币百万元
提取减值准备前之净经营收入	<b>25,526</b>	27,254	21,309	18,158	15,909
经营溢利	<b>4,182</b>	18,033	16,545	15,052	12,184
除税前溢利	<b>4,078</b>	19,126	17,139	16,502	14,252
本年度溢利	<b>3,007</b>	15,817	14,284	13,856	12,121
本公司股东应占溢利	<b>3,343</b>	15,446	14,007	13,596	11,963
<b>每股计</b>	<b>港币</b>	<b>港币</b>	<b>港币</b>	<b>港币</b>	<b>港币</b>
每股盈利	<b>0.3162</b>	1.4609	1.3248	1.2859	1.1315
<b>于年结日</b>	<b>港币百万元</b>	<b>港币百万元</b>	<b>港币百万元</b>	<b>港币百万元</b>	<b>港币百万元</b>
贷款及其他账项	<b>469,493</b>	420,234	352,858	338,403	309,211
资产总额	<b>1,147,244</b>	1,067,637	928,953	831,002	796,776
每日资产总额平均值	<b>1,099,198</b>	1,032,577	915,900	831,789	776,792
客户存款 <sup>1</sup>	<b>811,516</b>	799,565	703,776	639,031	631,330
负债总额	<b>1,062,712</b>	972,579	842,313	749,289	727,016
已发行及缴足股本	<b>52,864</b>	52,864	52,864	52,864	52,864
本公司股东应占股本和储备	<b>82,719</b>	92,842	84,655	79,935	68,521
<b>财务比率</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
平均总资产回报率	<b>0.27</b>	1.53	1.56	1.67	1.56
成本对收入比率	<b>34.36</b>	28.52	30.78	31.75	34.72
贷存比率 <sup>1</sup>	<b>56.74</b>	51.66	49.32	52.27	49.61

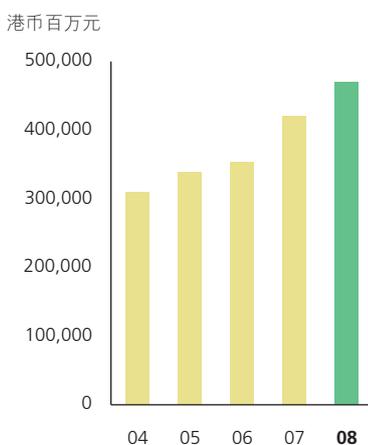
1. 自2005年，客户存款包括记入「公允价值变化计入损益之金融负债」的结构性存款。

2. 于2005年1月1日，多项新颁布及经修订的香港财务报告准则及香港会计准则生效。会计政策之变动及多项损益及资产负债表项目之呈报可能导致2004年若干比较数字不能直接地比较。

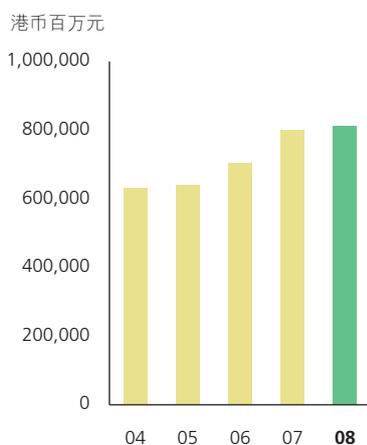
3. 本公司于2006年6月收购一家受共同控制公司——中银人寿之51%控股权，因此本集团根据香港会计师公会颁布的会计指引第5号「共同控制合并之合并会计处理」编制财务报告。2005年之比较数据已按合并会计原则重列，即假设本公司与中银人寿自最初受到共同控制后，即进行合并。

4. 因重列的数据与重列前分别不大，故2004年的财务资料并未被重列以反映因收购中银人寿而采用合并会计法之影响。

### 贷款及其他账款



### 客户存款







# 根深

**Solid  
Foundation**

## 董事长报告书



2008年是极具挑战的一年，异常的困境接踵而至。世界各地主要金融市场极度波动，特别是在下半年，由于雷曼兄弟倒闭，引发更大的动荡。全球金融风暴对香港的影响亦于下半年更加显现。虽然集团的传统银行业务持续录得稳固表现，但与投资相关的业务则受压于金融危机带来的不利影响。本集团的提取减值准备前之净经营收入下降6.3%至255.26亿港元，而提取减值准备前之经营溢利下降14.0%至167.55亿港元。本集团的股东应占溢利按年下跌78.4%至33.43亿港元或每股0.3162港元。盈利大幅下降主要是由于本集团为所持有的证券投资持续减值，导致本年度拨备总额达119.00亿港元。考虑到受2008年下半年盈利情况的影响及于动荡的市况下保存资本实力的需要，董事会建议不派发2008年末期股息（2008年中期股息：每股0.4380港元）。

于此次前所未有的危机下，我们2008年的首要任务仍是保障本集团的财务实力及竞争力。我们已采取了一系列积极主动的措施，重点为稳固我们的资本实力、确保资金的流动性及监控风险。我们已通过由母行中国银行所提供的后偿贷款来加强资本基础。强大的资本基础为集团的经营提供了更大的灵活性，以满足业务发展需要及抵御全球金融波动引起的经济不稳。集团2008年末的综合资本充足比率维持在16.17%充裕的水平。此外，我们继续实行严格的风险控制和加强流动资金管理。截至2008年末，本集团的财务状况保持稳健，资产总额达11,472亿港元，较2007年末增长7.5%。流动资金状况保持强劲，全年平均流动资金比率为41.74%。贷款质素良好，特定分类或减值贷款比率处于0.46%的较低水平，较去年的0.44%仅轻微上升。

为了应对市场变化及不确定性，我们迅速地调整业务策略，采取更谨慎的态度，并精简开支。本集团于艰难市场环境中，持续发挥业务优势，个人及公司客户群不断扩大，特别是于新的重点领域取得良好进展，如托管及现金管理业务。我们继续保持强劲的存款基础，较2007年末有所增加外，亦进一步改善存款组合。我们继续审慎地放贷，并于住宅按揭贷款及银团贷款业务方面保持市场领先地位。尽管面临利率下降的压力，本集团的净利息收入创新高水平。另一方面，源于传统银行业务的手续费收入，包括源自贷款手续费、信用卡、人民币业务之手续费收入亦录得稳步增长。我们将继续巩固集团在香港人民币银行业务方面的市场领先地位。

在此，我想谈谈有关雷曼兄弟迷你债券的问题。雷曼兄弟破产的影响之深，远远超过市场预期。不幸的是，我们投资于雷曼相关的结构性投资产品的客户也因此受到影响。作为一家关心客户利益及负责任的银行，我们对那些受影响客户的痛苦和焦虑一直深感关切。每一位客户对我们来说都至关重要。我们已积极主动地与客户跟进事件，我衷心希望有关问题能尽快得到满意的解决。

展望2009年，预期市场环境仍然极具挑战及非常波动，而世界经济会继续受压。短期内，我们或会继续受全球经济危机所影响。因此，我们必须保持灵活、警觉，并积极主动地去管理集团的风险、资本、流动资金及开支。全球经济不景，商业活动或会放缓，但我们将藉此机会提高集团的业务能力及经营效率，为市场复苏作好准备。因应行业环境的变化，本集团亦会相应调整业务策略，以发挥集团核心业务优势。我们亦将按照集团的战略重点，继续审慎地投资，确保业务的长远增长。

尽管市场未来仍充满不明朗因素，但对中银香港来说仍存在广泛的商机，特别是通过促进与母行中国银行更密切的合作。去年成立的中国银行集团亚太银团贷款中心，就是利用中银香港的专业知识、中国银行在亚太地区的网络以及中国银行集团的优势，因而取得了重大成功。通过与中国银行的紧密合作，中银香港具备有利条件为「走出去」的中国企业提供全面的离岸

金融服务。我们将于各个业务领域继续加强中银香港与中国银行之间这一独特的合作平台，以扩充我们在该地区的实力，满足客户的需要。我深信这些合作机会将为中银香港及中国银行的客户及股东创造价值。

在极富挑战的环境下，相信对于全体董事会成员来说，去年是特别忙碌的一年。在此，我要感谢他们不懈的贡献及睿智的指导。我还要衷心感谢我们的管理团队及全体员工在这过去一年内全心全意的奉献及努力。此外，本集团财务总监及本公司执行董事李永鸿先生即将于2009年6月1日起退休，我亦藉此机会谨代表董事会，对李先生在任期间对集团作出宝贵之贡献表示感谢。我们已经启动有关招募，聘选合适及具资格的人士填补财务总监的职位。董事会将于适当时候另行公告有关事件的进展情况。最后，但同样重要的是，我要感谢股东及客户一直对本集团的支持，对本集团长远的成功，这一点至关重要。



董事长  
肖钢

2009年3月24日

## 总裁报告



去年，银行业经营环境面临的严峻挑战，数十年仅见。金融风暴席卷全球，负面影响遍及全球经济各行各业，尤以下半年为烈。我们看到信贷全面紧缩，许多金融业及工商业大机构出现资金流动性问题。在香港，金融业固然难以在金融危机中独善其身，制造业及出口亦因外需萎缩而受损，影响就业及收入水平，进而打击零售业。多个投资市场弥漫悲观气氛。

### 重点措施

面对前所未有的危机，我们集中精力维护集团财务实力，提升竞争能力。过去一年内，我们采取了多项主动措施充实资本金、保持资金流动性、管理风险和控制成本，藉以强化根基。

- 我们采取果断措施，获母行支持安排了两笔后偿贷款，充实了资本基础，优化了资本结构。
- 我们通过积极主动调整资产分布，降低资产负债表的风险规模。
- 在极为波动的市况下，我们严格监控银行的资金流动性。
- 我们对贷款组合持续进行风险重检，迅速而审慎地调整贷款策略。
- 因应经营环境恶化，我们及时采取成本管控措施。

### 业绩要点

面对市场环境急剧变化和经济前景不明朗，我们对业务发展策略作出调整，充分发挥核心优势，在困难环境下继续发展业务。虽然2008年是动荡的一年，我们在传统业务方面仍有稳定的表现。

- 净利息收入作为集团核心经营收入的一个主要部分，在利率下调的压力下仍取得增长。
- 集团贷款业务的增长高于市场，放款总额录得双位数增长。
- 贷存比率稳步上升，贷款质素保持理想，存款基础扩大，存款组合得以优化。
- 集团来自传统银行业务的服务费收入健康增长，反映集团核心业务的优势。
- 集团在住宅按揭贷款、银团贷款及香港人民币银行业务等方面继续保持市场领先地位。
- 集团内地业务的经营收入有所增长，内地贷款质素良好。
- 我们在不同业务领域与中国银行加强合作，进展良好。

### 财务表现

由于市场情况严重恶化，集团2008年的财务表现受损。

集团经营收入下降6.3%而为港币255.26亿元。虽然净利息收入增加3.9%，却因服务费及佣金收入下降17.5%，以及集团保险业务录得经营亏损所抵销。另一方面，经营支出上升12.8%，使得集团提取减值准备前的经营溢利下降14.0%而为港币167.55亿元。由于证券投资减值准备大幅上升至港币119.00亿元，集团股东应占溢利较上年下降78.4%而为港币33.43亿元。每股盈利也跌78.4%，为港币0.3162元。

平均总资产回报率及平均股东资金回报率分别为0.27%及3.81%，2007年则分别为1.53%及17.40%。提取减值准备前的平均总资产回报率及平均股东资金回报率分别为1.52%及19.09%。

净利息收入增至港币201.57亿元，主要原因是集团平均生息资产增加7.3%，达港币10,064.40亿元，反映贷款业务扩大，以及来自客户、银行和其他金融机构的平均存款上升。高收益贷款进一步增长。与此同时，随著市场信贷收紧，我们调整了企业新造贷款的定价。年内，由于市场利率显著下降令净无息资金的贡献减少，净利息收益率下降0.07个百分点而为2%。此外，集团担任香港人民币业务的清算行，因年内人民币参加行的存款大幅增加，使净利息收益率下降0.04个百分点。若剔除这一因素的影响，调整后的净利息收益率为2.07%，仅下降0.03个百分点。

2008年集团主要贷款业务整体表现理想。下半年因应信贷市场情况不明朗，集团采取了更为审慎的策略，使增长略为放缓。客户贷款总额稳增11.5%而为港币4,604.47亿元。多项贷款均见增长，其中，企业贷款增加13.7%，住宅按揭增9.1%，信用卡贷款增13.7%。此外，在香港以外使用的贷款录得19.5%的增长，其中内地贷款增长5.6%。由于放款增幅高于存款，集团的贷存比率至2008年年底上升5.08个百分点，达56.74%。

年内，集团净服务费及佣金收入下降17.5%而为港币51.79亿元，主要是投资相关服务费收入减少。随著投资环境在全球金融危机冲击下转疲，客户对投资产品的需求明显减弱，致使投资及保险服务费收入减少34.3%而为港币29.64亿元。

积极的一面是，集团来自传统银行业务的服务费收入录得16%的增长。受惠于贷款增长以及成为中国银行集

团的「亚太银团贷款中心」，放款的佣金收入大幅增长47.8%，达港币5.13亿元。人民币业务增长甚佳，相关收入上升62.8%。此外，来自信用卡业务、汇票服务及货币买卖等业务的收入也分别增长18.8%、16.2%及10.9%。同时，托管和现金管理等新业务也取得良好进展，为集团的服务费收入带来贡献。

净交易收入上半年增长强劲，全年增幅达88.9%而为港币19.14亿元，主要受惠于外汇交易及外汇交易产品的交易性收入大幅增加126.1%。外汇市场大幅波动，加上预期人民币升值，令客户对外汇相关产品的需求增加，我们把握住这一商机，推出相关产品以满足客户需要。此外，外汇掉期合约的市场划价也有助净交易收入显著改善。

中银人寿的保险及投资收入下降了港币14.97亿元，主要原因是投资资产表现欠佳，以及下半年业务量下降所致。

鉴于市场不稳，集团对减值拨备进行了全面的重估，并相应增提拨备。其中，对美国按揭抵押证券及其他债务证券组合共提取了港币91.70亿元的减值准备，对集团所持东亚银行投资提取的减值准备则为港币27.30亿元。

在经济逆转的情况下，集团非常审慎地控制经营支出，下半年的主要经营支出较上半年减少了4.3%。全年内，主要经营支出只增2.9%，成本对收入比率上升2.83个百分点而为31.35%，优于同业平均水平。然而，由于主要与雷曼兄弟迷你债券相关的额外支出合共达港币7.69亿元，使集团的总经营支出上升12.8%，整体成本对收入比率也上升5.84个百分点而为34.36%。

集团财务状况持续稳健。至2008年年底，集团总资产达港币11,472.44亿元，较2007年年底增加7.5%，主要是由于放款组合扩大。集团特定分类或减值贷款比率仅微升0.02个百分点而为0.46%，仍然大大低于市场平均的1.24%。

为对金融市场的不明朗情况作好准备，我们通过中国银行在6月及12月分别提供6.6亿欧元及25亿美元的两笔后偿贷款，进一步加强了资本实力。集团综合资本充足比率在2008年底达16.17%，上升3.09个百分点；一级资本充足比率为10.86%。与此同时，集团流动资金充裕，平均流动资金比率维持在41.74%，上年则为50.92%。

## 业务回顾

### 个人银行

集团的个人银行业务在下半年受到利率下调及市场气氛逆转所影响，全年经营收入下降24%而为港币106.90亿元，净利息收入和其他经营收入分别下降20.1%和29.5%。除税前溢利下降39.8%而为港币48.92亿元。

年内，具传统优势的业务继续取得增长。我们采取多方面的措施，加强业务发展能力，保持竞争实力。

住宅按揭业务持续增长，保持市场领先地位。我们透过推出多项市场营销计划和提升服务水平，取得较市场为佳的业绩，按揭贷款较2007年增长9.1%，增幅高于市场平均的5.1%。在下半年，我们加强了对按揭业务的风险评估和控制。按揭贷款质素保持良好，拖欠及经重组贷款比率进一步下降至0.05%，优于市场平均的0.19%。

信用卡业务保持增长势头。信用卡贷款及发卡数量分别增长13.7%及2.8%，卡户消费额及商户收单额分别增长12.7%及19.9%。我们藉著新的业务商机，例如北京奥运，推出了一系列新卡，扩大相关业务。此外，我们与中国银联合作，在2008年12月推出了「中银银联双币信用卡」。信用卡业务的资产质素保持良好，撇账率为2.22%，远低于市场平均。

我们在香港人民币银行业务上保持市场领先地位。2008年，集团的人民币存款大幅增长58.5%，占最大的市场份额。在人民币信用卡业务方面，我们也位居前列，发卡数量、卡户消费额及商户收单额分别增长24.6%、49.8%及60.5%。我们更将人民币提款服务扩展至港铁沿线各站的自动柜员机，更好地服务客户。年内，我们亦担任3家内地主要银行在港发行人民币债券的联席牵头行、簿记行及分销行，3家银行的发债额共达90亿元人民币。

通过充分发挥网络优势，我们的高资产值客户基础继续有所扩大，并加强了作为财富管理提供者者的专业地位。此外，我们与中国银行紧密合作，为在内地向客户提供跨境财富管理作好准备，预计可在2009年上半年在中国银行的内地指定分行推出。至2008年年底，集团财富管理客户数目较去年底增加了21.5%。

为了提高营运效率，我们继续对投资、保险及财富管理的服务平台作出整合，同时进一步优化分销网络。为向不同分层的客户提供高效专业的服务，我们增设了新的理财中心和按揭咨询中心，提升了电子银行渠道，方便客户叙做交易。

### 企业银行

过去一年内，企业银行业务保持稳定增长的势头。在净利息收入及其他经营收入上升的带动下，经营收入增加7.1%而为港币82.11亿元。但因为贷款减值准备净拨备有所增加，除税前溢利下降15.4%而为港币55.24亿元。

企业银行无论在核心业务和新业务方面都有良好进展，企业客户的服务平台也得以加强。

我们在「香港－澳门」及「内地－香港－澳门」两个地区银团贷款市场的领先地位有所加强，市场份额有所扩大。我们在中期业绩报告中已提及，集团在2008年1月被委任为中国银行集团的「亚太银团贷款中心」。其后，我们随即将业务扩展至更广阔的亚太地区，成功争取成为澳洲两家主要企业的银团贷款唯一安排行，提升了市场地位。

与此同时，我们继续提升业务平台。透过优化产品、服务及销售渠道，中小企贷款较上年稳定增长，并为我们赢得支持香港中小企业发展的奖项。通过产品创新和优化信贷审批流程，贸易融资业务得以扩大，在上半年录得强劲增长，但随著香港外贸逆转，增长在第四季已放缓。贸易融资余额较2007年底微增1.2%，但全年贸易结算量仍大幅增长32.0%。

我们不断开拓新的业务领域，取得理想成绩。我们继续加强对内地大型企业的服务，使跨境现金管理业务有所扩大。在本地，我们透过产品创新及优化，扩大现金管理客户的基础。托管业务持续增长，客户数目有所增加。在2008年，我们为多家本地上市或海外注册的投资基金担任托管机构。集团也获内地一家合营投资银行委任为其首只合资格境内机构投资者(QDII)产品的境外托管商，这是

首个在内地获批的经纪类别QDII产品。至2008年年底，集团托管的总资产值为港币2,000亿元。

年内，集团为提升对企业客户的金融服务，成立了「商业理财团队」，由专业人员为客户提供度身订造的金融管理策略，定期评估效益，协助客户充分发挥财富增值潜力，同时有效管理风险。

随著经济衰退持续，集团制定了一系列预防措施以控制对企业客户的风险，包括成立专责工作小组评估集团贷款组合的风险，对主要业务类别的客户进行全面及经常性的信贷风险重新评估及压力测试。此外，我们根据市场情况综合考虑资金流动性及风险因素，调整贷款定价策略。

### 内地业务

集团的内地业务进一步发展，在2008年取得理想增长。总客户贷款增加5.6%，其中人民币贷款大幅增加12.6%；客户存款增加72.5%。总经营收入上升15.9%而为港币9.90亿元，净利息收入和服务费及佣金收入均有所增长，但由于南商（中国）的港币资本金在兑换成人民币的重估过程中因人民币升值而产生外汇亏损，部分抵销了上述增幅。提取减值准备前的经营溢利较上年下跌3.1%。若剔除内地业务资本金兑换重估的影响，则提取减值准备前的经营溢利应有23.3%的增长。内地资产质量保持良好。由于个别大户被调低评级，特定分类贷款比率上升0.20个百分点而为0.88%。

我们在过去一年进一步扩大对个人及企业客户的跨境金融服务，推出新的存款、按揭及其他贷款产品，客户反应良好。此外，我们在目标地点陆续开设新的分支行，至2008年年底，集团在内地的分支行达18家，并将进一步增加。

### 财资业务

2008年，财资业务的经营收入录得32.6%的增长，主要受惠于净利息收入及其他经营收入的增加。提取减值准备前的经营溢利增加32.6%，达港币72.26亿元。然而，由于证券投资减值准备的净拨备大幅增加，致使财资业务录得港币19.44亿元的除税前亏损。

鉴于全球金融危机的冲击在年内愈趋剧烈，我们不遗余力，加强对投资组合的管理，保障投资的安全性，减低潜在亏损。在制订投资策略时，资金安全性及流动性成为我们的首要考虑因素。集团所持美国non-agency住宅按揭抵押证券在年内减少51.3%而为港币193亿元，其中，次按相关的投资下降至港币10.5亿元。尽管市场波动，但住宅按揭抵押证券投资组合并没有出现违约，并继续收到该等按揭抵押证券的利息及还款。此外，所持的相关证券也因出售而减少。我们调整了投资策略，加大优质债务证券包括政府相关证券的比重。至2008年年底，政府相关证券投资在集团投资组合中所占比重从2007年的6%增至25%。

集团在年内成功推动传统业务的增长，进一步提高产品制造能力。透过有效推广与商品及货币相关的财资产品，令收入大幅增加。与此同时，我们扩大了向客户提供的产品种类，推出了自身品牌的投资产品。面对全球金融风暴，我们即时全面评估所有经销产品的风险，重检内部监控、风险控制措施和合规程序。

### 保险业务

集团保险业务经营收入下降32.5%而为港币66.25亿元。其中，净利息收入上升42.4%而为港币11.22亿元，其他经营收入下降39.1%而为港币55.03亿元。其他经营收入下降，是由于投资资产表现疲弱，以及保费收入下降。保险业务录得除税前亏损港币12.31亿元。

我们继续落实业务发展策略，推出更多元化的产品以配合客户需要。年内，我们举办了大型的市场推广及营销活动，推动产品销售，强化品牌形象，扩大市场份额。我们继续建立多渠道的销售平台，并扩大了销售队伍。

### 前景展望

香港经济以外向型为特点，2009年前景顺逆，端系于全球经济发展好坏。国际金融市场仍受众多不明朗因素困扰，预期经营环境在未来一年甚至更长时间内还将非常严峻。现已看到的是，本地生产总值增长萎缩，失业率上升，财富负效应显现。尽管如此，香港仍然处于较为有利的地位。这是因为，我们得助于内地的全力支持，而内地无论在经济和财务实力上都较其他地区相对稳定。中央政府在2008年11月公布的4万亿元人民币刺激经济方案，以及其后推出的多项刺激经济政策及措施，将为香港经济及其金融服务业带来新的机遇。

在管理方面，为了防御现已出现或未能预见的困难，我们将继续加强风险管理和内部监控，保持高度警觉，积极主

动地应对市场变化，评估形势发展。凭藉稳固的资本基础和资金流动性，我们现在更有实力对抗金融风暴，也有更大的灵活性满足业务发展所需。但我们在促进增长、拓展业务的同时，将继续严控成本。

在业务方面，我们将充分发挥集团的根本优势，进一步提升核心业务的竞争能力，利用我们的强大网络，推动传统银行业务的发展。我们将通过平衡放款组合、优化存款组合、强化客户基础，力求改善整体业务结构，提高经营效率。

为了满足客户的多元化需求，我们将因应市场情况适时调整业务策略，配合客户现时更着眼于稳定性、安全性及资金流动性等因素，为客户提供优质银行及金融服务。

我们在确保香港人民币银行业务领先地位的同时，期待即将推出的人民币贸易结算试点计划，通过在广东、长江三角洲及香港特别行政区使用人民币进行贸易结算，将为集团扩大人民币银行业务带来新的发展机遇。此外，我们与中国银联在香港联合推出首张双币（港币－人民币）信用卡，有助加强集团在香港和内地开拓信用卡业务的优势。我们亦将继续为企业及个人客户开拓更多的跨境金融服务。

我们与中国银行的合作将进一步加强，捕捉在内地的商机，为有意到海外发展的内地企业提供更广泛的跨境银行

服务。集团作为中国银行集团的「亚太银团贷款中心」，将在区内发掘新的业务发展机会，扩大银团贷款的地域覆盖面。我们将利用本身的经验和专业能力，在中国银行亚太业务中担任高效的产品制作中心及服务支援中心的角色。预见到内地市场的需求增长，我们已经与中国银行在内地成立了一家合资商务公司，提供银行卡相关的服务和支

持。我们预料，目前这场金融风暴难以在短期内结束。但是，凭藉集团近年来有系统地建立的雄厚根基，在董事会一如既往的指导下，在股东、客户和员工的支持下，我坚信，我们在度过这场风暴后将会变得更好。



副董事长兼总裁

和广北

香港，2009年3月24日





# 叶茂

**Extensive  
Network**

## 管理层讨论及分析

本部分对集团表现、财务状况及风险管理提供数据及分析，请结合年报中的财务报表一并阅读。

### 表现衡量

下表概括了集团在2008年的财务表现，包括盈利、派息、成本效益、资产增长、贷款质量及资本实力方面。

财务指标	表现	主要结果
盈利	<p>盈利受全球经济放缓及金融市场波动加剧的影响而录得下跌。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>提取减值准备前之经营溢利下跌14.0%至港币167.55亿元。</li> <li>股东应占溢利下跌78.4%至港币33.43亿元。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>提取减值准备前之经营溢利：下跌<b>14.0%</b></li> <li>股东应占溢利：下跌<b>78.4%</b></li> </ul>
平均股东资金回报率 <sup>1</sup> 及平均总资产回报率 <sup>2</sup>	<ul style="list-style-type: none"> <li>平均股东资金回报率及平均总资产回报率分别为3.81%及0.27%。</li> <li>提取减值准备前平均股东资金回报率及提取减值准备前平均总资产回报率分别为19.09%及1.52%。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>平均股东资金回报率：<b>3.81%</b></li> <li>平均总资产回报率：<b>0.27%</b></li> </ul>
派息比率	已付中期股息每股港币0.438元。董事会建议不派发2008年末期股息。	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>2008年全年每股派息：港币0.438元</b></li> </ul>
净利息收入与净利息收益率	<ul style="list-style-type: none"> <li>净利息收入增长3.9%至港币201.57亿元。</li> <li>2008年净利息收益率为2.00%。净息差扩阔，但被市场利率下跌令净无息资金贡献减少的因素所抵销。企业新增贷款的定价亦在信贷紧缩的环境下得到改善。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>净利息收入：上升<b>3.9%</b></li> <li>净利息收益率：<b>2.00%</b></li> </ul>
非利息收入 <sup>3</sup>	非利息收入占经营收入 <sup>4</sup> 比率为21.03%，下跌7.81个百分点，主要由于投资相关的代理服务收入下跌，以及人寿保险业务录得经营亏损。	<ul style="list-style-type: none"> <li>非利息收入占经营收入比率：<b>21.03%</b></li> </ul>
成本效益	成本对收入比率上升5.84个百分点至34.36%，其中经营支出上升12.8%，而经营收入下降6.3%。	<ul style="list-style-type: none"> <li>成本对收入比率为<b>34.36%</b>，维持大幅低于市场平均水平</li> </ul>
总资产	<ul style="list-style-type: none"> <li>总资产增长7.5%至港币11,472亿元。贷款及存款<sup>5</sup>分别上升11.5%及1.5%。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>总资产：增长<b>7.5%</b></li> </ul>
贷款质量	<ul style="list-style-type: none"> <li>新增特定分类贷款<sup>6</sup>维持在低水平，低于总贷款的0.4%。</li> <li>特定分类或减值贷款<sup>7</sup>比率由2007年底的0.44%轻微上升0.02个百分点至2008年底的0.46%。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>特定分类或减值贷款比率为<b>0.46%</b>，大幅低于市场平均水平。</li> </ul>
资本实力及流动性	<ul style="list-style-type: none"> <li>资本结构改善，资本充足比率上升3.09个百分点至16.17%。其中一级资本充足比率为10.86%。</li> <li>流动资金维持充裕。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>资本充足比率：<b>16.17%</b></li> <li>流动资金比率：<b>41.74%</b></li> </ul>

(1) 平均股东资金回报率指本公司平均股东应占股本和储备的回报率。

(2) 平均总资产回报率定义可见「财务摘要」。

(3) 非利息收入指净服务费及佣金收入、净交易性收入、界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净收益/(亏损)、证券投资净收益/(亏损)、净保费收入、其他经营收入及保险索偿利益净额。

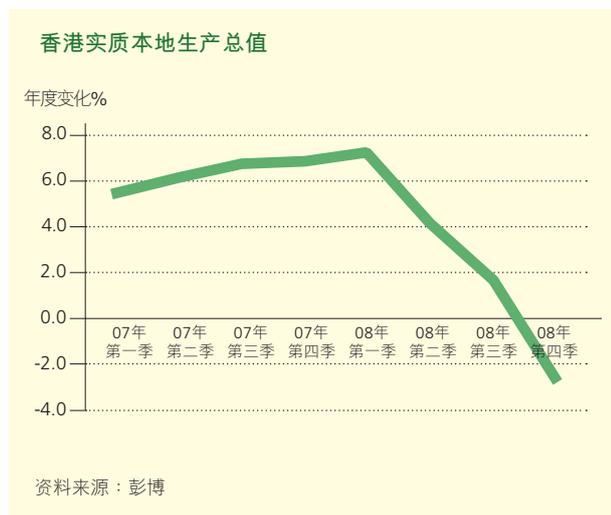
(4) 经营收入包括净利息收入及上述(3)所定义之非利息收入。

(5) 包括结构性存款。

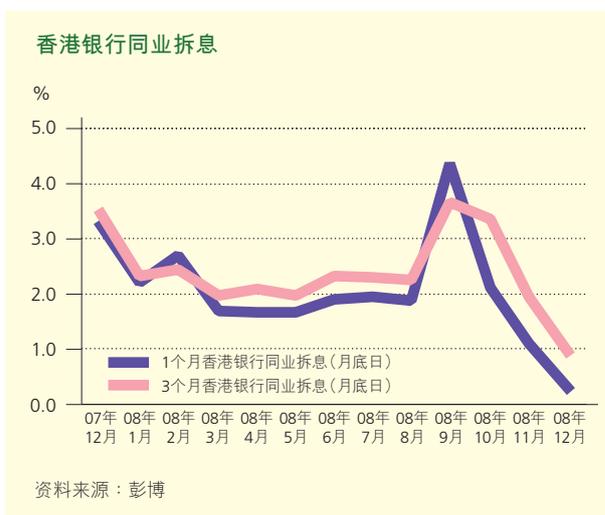
(6) 根据集团的贷款质量分类，特定分类贷款包括列为「次级」、「呆滞」或「亏损」的客户贷款。

(7) 特定分类或减值贷款乃按集团的贷款质量分类，列为「次级」、「呆滞」或「亏损」的贷款，或已被个别评估为减值贷款的贷款。收回资产按其收回日之公允价值扣除出售成本，或有关贷款之摊余成本，以较低者列账。有关贷款及应收款已从客户贷款及应收款中扣减。

经营环境



2008年，经济环境急速恶化，银行业的经营异常严峻。上半年，随着美国次级按揭贷款危机的出现，已响起全球经济放缓的警号。下半年，美国次级按揭危机加剧，并且蔓延至其他的信用市场。环球金融境况呈现阴霾，金融体系面对严重冲击。美国两大房贷公司房利美和房贷美需要美国政府的挽救，投资银行雷曼兄弟(控股)有限公司(简称「雷曼兄弟」)的破产，以及保险业巨头美国国际集团(AIG)濒临倒闭，引发对金融机构稳定性的广泛关注，全球银行同业市场受到交易对手风险急升的严重影响。全球金融危机和经济衰退无可避免地对香港产生不利影响。香港经济经过四年的增长后，于2008年第二季度开始录得逐季的收缩。经济活动减慢主要来自个人消费疲弱，商品出口下降，以及失业率的上升。至2008年底失业率上升至4.1%。上半年香港的通胀压力仍然存在，7月份综合消费物价指数(「CCPI」)较2007年底上升3.3%。然而，下半年通胀压力稍为消退，商品、原油价格及工资开始下降，至2008年底，综合消费物价指数的升幅放缓至2.1%。



世界各地中央政府已经采取各项严厉措施拯救其金融体系及经济。美国联邦储备局自2007年9月以来持续减息，大幅调减美国联邦基金目标利率累计达400个基点至2008年底的0.25%。同时，本港银行也调减了最优惠利率。平均1个月香港银行同业拆息及1个月伦敦银行同业拆息由2007年9月的4.97%和5.49%分别大幅下降至2008年5月的1.46%和2.51%，但在9月份分别回升至2.75%及2.93%，这是由于雷曼兄弟破产后，交易对手风险上升及流动资金需求激增。利率波动增大，以及香港银行同业拆息与伦敦银行同业拆息之间的利差波动亦加剧。为纾缓货币市场压力，香港金融管理局向银行体系注入流动资金，同时采取其他前瞻性的措施，例如提供流动资金支持和降低银行借贷成本等。最终使香港银行同业拆息随伦敦银行同业拆息大幅下降。



本地股票市场在2008年持续跌势，恒生指数进一步下跌。4月份由于大型企业公布录得大额盈利，本地股票价格曾一度反弹。然而，随著全球金融危机加剧，下半年股票价格开始急剧下跌。恒生指数在2008年底以14,387点收市，与2007年底的27,813点相比，总市场价值蒸发了接近一半。

本地住宅物业市场方面，楼价自2007年后期及2008年初急剧上升后，在2008年第三季度显著下降。信贷气氛紧缩以及经济前景疲弱压抑了房屋需求及炒卖活动，令市场交易量急降。由于经济及劳工市场仍然受较多不明朗因素所笼罩，2008年下半年房屋需求持续呆滞。各类楼宇买卖合约的签约数量较2007年大幅收缩22.2%。

金融危机和经济衰退为本地银行业2008年的经营环境带来巨大挑战，银行盈利受到严重侵蚀。资产质量恶化，导致贷款和投资组合的减值准备增多。

2008年底，零售银行的特定分类贷款比率上升至平均的1.24%。

## 综合财务回顾

2008年，金融危机给全球经济包括香港带来损失，尤以下半年为甚。金融危机加剧，以及金融市场波动增大，令市场气氛及经营环境迅速恶化。在这样的背景下，整体银行业遭受负面影响。集团于本年首6个月核心业务强劲增长，取得令人满意的业绩，然而，受到下半年市场环境急剧变化的严重影响，2008年全年的财务表现大为削弱。集团提取减值准备前之经营溢利下降港币27.26亿元或14.0%至港币167.55亿元。虽然净利息收入及银行业务的净交易性收入均有增长，然而，这些增长因集团保险业务出现亏损、净服务费及佣金收入下降及经营支出增加而完全抵销。集团股东应占溢利下降港币121.03亿元或78.4%至港币33.43亿元，主要由于证券投资减值准备大幅上升，贷款减值准备净拨备，以及物业重估录得亏损。每股盈利为港币0.3162元。平均总资产回报率及平均股东资金回报率分别为0.27%及3.81%，而提取减值准备前平均总资产回报率及平均股东资金回报率分别为1.52%及19.09%。

### 主要财务表现

港币百万元，百分比除外	2008年	2007年
经营收入	<b>25,526</b>	27,254
经营支出	<b>(8,771)</b>	(7,773)
提取减值准备前之经营溢利	<b>16,755</b>	19,481
减值准备净(拨备)/拨回	<b>(12,573)</b>	(1,448)
其他	<b>(104)</b>	1,093
除税前溢利	<b>4,078</b>	19,126
本公司股东应占溢利	<b>3,343</b>	15,446
每股盈利(港币)	<b>0.3162</b>	1.4609
平均总资产回报率	<b>0.27%</b>	1.53%
平均股东资金回报率*	<b>3.81%</b>	17.40%
提取减值准备前平均总资产回报率	<b>1.52%</b>	1.89%
提取减值准备前平均股东资金回报率*	<b>19.09%</b>	21.95%
净利息收益率	<b>2.00%</b>	2.07%
调整后净利息收益率**	<b>2.07%</b>	2.10%
非利息收入占经营收入比率	<b>21.03%</b>	28.84%
成本对收入比率	<b>34.36%</b>	28.52%

\* 股东资金指本公司股东应占股本和储备。

\*\* 已调整中银香港人民币清算功能的估计影响。自2003年12月起，中银香港作为清算行，为本港参与人民币业务的银行提供人民币清算服务。作为清算行，中银香港把参与行在香港吸收的人民币存款存放在中国人民银行。集团从所收取中国人民银行对人民币资金的利率与支付参与行利率之间赚取利差。随著人民币存款的上升，集团平均生息资产及净利息收益率所受影响日益明显。有见及此，有必要提供不包括人民币清算业务估计影响的净利息收益率(下称「调整后净利息收益率」)。

集团的财务表现及业务经营状况将于以下章节作出分析。

### 净利息收入及净利息收益率

港币百万元，百分比除外	2008年	2007年
利息收入	<b>35,281</b>	46,056
利息支出	<b>(15,124)</b>	(26,661)
净利息收入	<b>20,157</b>	19,395
平均生息资产	<b>1,006,440</b>	938,377
净息差	<b>1.78%</b>	1.65%
净利息收益率	<b>2.00%</b>	2.07%
调整后净利息收益率*	<b>2.07%</b>	2.10%

\* 剔除中银香港人民币清算功能的估计影响

2008年净利息收入增加港币7.62亿元或3.9%至港币201.57亿元。平均生息资产上升港币680.63亿元或7.3%至港币10,064.40亿元。虽然净息差增加13个基点，但由于净无息资金的贡献减少20个基点，净利息收益率下降7个基点至2.00%。2008年参与的人民币存款上升亦导致净利息收益率下降。若剔除中银香港在港人民币清算功能的估计影响，调整后净利息收益率下降3个基点至2.07%。

2008年市场利率波动。自2007年9月美国联邦储备局减息周期开始后，市场利率大幅下跌，2008年上半年维持在低水平。然而，随著金融危机不断恶化及2008年9月中雷曼兄弟申请破产，货币市场受到严重的压力。2008年10月初，1个月伦敦银行同业拆息曾一度攀升至4.59%的高峰。美国联邦基金目标利率的进一步下调，加上美国政府7,000亿美元救市方案，有助缓和银行同业信用市场的紧张状况。2008年底，1个月伦敦银行同业拆息下跌至0.44%。与此同时，港元利率大致跟随美元利率的走势。2008年平均1个月香港银行同业拆息较2007年下降228个基点至2.00%，而平均1个月伦敦银行同业拆息较2007年下降257个基点至2.68%。集团平均港币最优惠利率下降219个基点至5.40%，令港币最优惠利率对1个月香港银行同业拆息息差（以下简称「最优惠利率与香港银行同业拆息息差」）扩阔9个基点至3.40%。

净利息收入增长的主要原因是平均生息资产上升，主要来自平均客户存款，以及银行及其他金融机构存款上升所带动。在利率下调的环境下，证券息差扩阔令净息差扩大。收益较平均高的放款如内地放款及贸易融资持续增长。同时，在紧缩的信贷环境下，企业新增放款的定价获得改善。然而，按揭组合平均定价下降引致放款息差收窄。集团积极做好资金成本管理及改善存款组合，即期及往来存款\*及储蓄存款的平均余额占平均存款总额的比例增加。在存款利率处于极低水平的情况下，市场利率下降，令存款息差收窄。净无息资金的贡献亦因市场利率显著下跌而下降。

\* 不包括认购新股的相关资金

下表列示各资产及负债项目的平均余额和平均利率：

资产	截至2008年12月31日年度		截至2007年12月31日年度	
	平均余额 (港币百万元)	平均收益率 %	平均余额 (港币百万元)	平均收益率 %
存放银行及其他金融机构的款项	261,660	2.11%	207,454	4.01
债务证券投资	306,807	4.27%	331,422	4.92
客户贷款	424,187	3.83%	382,040	5.45
其他生息资产	13,786	2.92%	17,461	3.73
总生息资产	1,006,440	3.51%	938,377	4.91
无息资产	92,758	—	94,200	—
资产总额	1,099,198	3.21%	1,032,577	4.46

负债	截至2008年12月31日年度		截至2007年12月31日年度	
	平均余额 (港币百万元)	平均收益率 %	平均余额 (港币百万元)	平均收益率 %
银行及其他金融机构之存款及结余	79,969	1.91%	45,819	3.38%
往来、储蓄及定期存款	767,006	1.65%	742,152	3.27%
发行之存款证	1,474	3.73%	2,266	3.58%
其他付息负债	27,597	3.08%	27,189	2.92%
总付息负债	876,046	1.73%	817,426	3.26%
无息存款	37,053	—	36,866	—
股东资金*及其他无息负债	186,099	—	178,285	—
负债总额	1,099,198	1.38%	1,032,577	2.58%

\* 股东资金指本公司股东应占股本和储备。

#### 下半年表现

与2008年上半年相比，净利息收入上升港币0.99亿元或1.0%。平均生息资产增长港币352.92亿元或3.6%。净利息收益率及净息差分别下跌6个基点及2个基点。净无息资金的贡献下降4个基点。

净利息收入增加，主要由于平均客户存款上升，以及平均银行及其他金融机构之存款及结余增加，带动平均生息资产上升。但由于市场利率下降，净无息资金的贡献减少，抵销了净利息收入的部分增长。随着金融危机加剧，由于证券周期性重定息率，以及投放于较低收益的流动证券增加，使债务证券的毛收益率下降。企业新增放贷的平均定价继续改善，然而，由于最优惠利率与香港银行同业拆息差较2008年上半年收窄48个基点，令放款息差收窄。存款组合得以改善，即期及往来存款\*及储蓄存款的平均余额占集团平均存款总额的比例增加。而集团亦更审慎管理其资金成本，令存款息差上升。

\* 不包括认购新股有关资金

净服务费及佣金收入

港币百万元	2008年	2007年
投资及保险服务费收入	<b>2,964</b>	4,511
证券经纪(股票)	<b>2,380</b>	3,560
证券经纪(债券)	<b>259</b>	211
基金销售	<b>218</b>	683
人寿保险*	<b>107</b>	57
信用卡	<b>1,220</b>	1,027
汇票佣金	<b>683</b>	588
贷款佣金	<b>513</b>	347
缴款服务	<b>486</b>	464
账户服务	<b>261</b>	290
人民币业务	<b>223</b>	137
买卖货币	<b>204</b>	184
信托服务	<b>173</b>	153
一般保险	<b>102</b>	96
代理行	<b>44</b>	37
担保	<b>37</b>	32
托管业务	<b>45</b>	4
新股上市相关业务	<b>30</b>	105
其他	<b>229</b>	202
服务费及佣金收入	<b>7,214</b>	8,177
服务费及佣金支出	<b>(2,035)</b>	(1,903)
净服务费及佣金收入	<b>5,179</b>	6,274

\* 人寿保险服务费收入经集团合并对销后，仅包括来自集团保险业务夥伴的服务费收入。

净服务费及佣金收入下降港币10.95亿元或17.5%至港币51.79亿元，主要由于投资相关的服务费收入下降，详见下节「投资及保险业务」。而来自集团传统银行业务的服务费收入则得到改善。放款佣金收入强劲增加港币1.66亿元或47.8%。这主要得益于集团成功推行新的业务模型，以及集团在2008年初被委任为中国银行集团「亚太银团贷款中心」后，银团贷款业务的增长。信用卡业务的服务费收入录得港币1.93亿元或18.8%的良好增长，卡户消费额及商户收单额分别增长12.7%及19.9%。来自汇票服务、人民币相关业务及买卖货币的服务费收入分别录得16.2%、62.8%及10.9%的双位数字增幅。集团的托管业务于2007年开展，2008年对集团服务费收入的贡献令人鼓舞。然而，由于新股上市活动显著减少，新股上市相关业务的服务费收入显著下跌71.4%。同时，服务费及佣金支出增加港币1.32亿元或6.9%，主要由于信用卡、买卖货币服务及人民币相关业务支出增加。

## 下半年表现

与2008年上半年比较，下半年的净服务费及佣金收入下降港币6.19亿元或21.4%，主要由于投资相关的服务费收入下降，详见下一节的讨论。然而，来自人民币相关业务及信用卡业务的服务费及佣金收入分别增加25.3%及11.1%。服务费及佣金支出增加15.1%，主要由于信用卡、买卖货币服务及人民币相关业务支出增加。

## 投资及保险业务

港币百万元	2008年	2007年
投资及保险服务费收入		
证券经纪(股票)	2,380	3,560
证券经纪(债券)	259	211
基金销售	218	683
人寿保险*	107	57
	2,964	4,511
中银人寿保险及投资收入		
净保费收入	5,891	8,426
利息收入	1,122	788
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净(亏损)/收益	(136)	893
其他	17	15
中银人寿保险及投资毛收入#	6,894	10,122
减：保险索偿利益净额	(7,709)	(9,440)
	(815)	682
投资及保险收入总计	2,149	5,193
其中：人寿保险服务费收入*	107	57
中银人寿保险收入#	(815)	682
人寿保险收入总计	(708)	739
投资服务费收入	2,857	4,454
投资及保险收入总计	2,149	5,193

\* 人寿保险服务费收入经集团综合并账对销后，仅包括来自集团保险业务夥伴的服务费收入。

# 扣除佣金支出前。

2008年，尤其在下半年，随著金融危机加剧，投资者对投资及财富管理产品的意欲进一步减退，令集团投资和保险相关业务继2007年强劲增长后，受到负面影响而大幅下降。集团投资及保险总收入下降港币30.44亿元或58.6%至港币21.49亿元，主要由于代客买卖股票及基金销售的收入减少，以及保险业务录得亏损。代客买卖股票佣金收入下降港币11.80亿元或33.1%，主要由于市场交易量下降令集团业务量减少。基金销售服务费收入下降港币4.65亿元或68.1%，主要由于开放式基金销售额因需求萎缩而下跌。与此同时，来自债券销售的佣金上升港币0.48亿元或22.7%，主要由于上半年集团成功推出私募配售服务，令结构性票据销售增加15.8%。来自集团保险业务夥伴的服务费收入增加港币0.50亿元或87.7%，主要来自销售量上升56.9%的带动。中银人寿保险收入减少港币14.97亿元，主要由于投资资产表现欠佳而录得港币1.36亿元的亏损，而2007年则录得港币8.93亿元的收益。净保费收入下降港币25.35亿元或30.1%，主要由于销售放缓。上半年，集团举办了多项大型推广及市场营销活动，以强化品牌形象，并促进期缴保险产品的销售。随着产品组合持续改善，来自期缴保险产品的净保费收入较去年同期上升39.6%。

#### 下半年表现

与2008年上半年相比，总投资及保险收入下降14.43亿元或80.3%。由于下半年市场需求进一步萎缩，投资和保险服务费收入全面下降港币5.22亿元或29.9%。中银人寿的保险收入减少港币9.21亿元，主要由于投资资产的表现欠佳，净保费收入减少，以及市场利率下降令保险索偿利益净额增加。

#### 净交易性收入

港币百万元	2008年	2007年
外汇交易及外汇交易产品	1,809	800
利率工具	(127)	30
股份权益工具	119	181
商品	113	2
净交易性收入	1,914	1,013

净交易性收入为港币19.14亿元，较去年同期上升港币9.01亿元或88.9%，主要来自外汇交易及外汇交易产品的净交易性收入大幅增加港币10.09亿元或126.1%。2008年内外汇市场波动，加上预期人民币升值，提高了客户对外汇相关产品的意欲。借助需求增长的优势，集团外汇交易活动的收入成功增长港币4.82亿元或42.1%。同时，外汇掉期合约\*的市场划价令净交易性收入显著改善港币6.62亿元。然而，此增幅部分被南洋商业银行(中国)有限公司(「南商(中国)」)的港币资本在兑换成人民币的重估过程中，因人民币升值所产生的外汇交易亏损所抵销。利率工具产生的净交易性收入下降港币1.57亿元，主要由于利率掉期合约的市场划价出现亏损。股份权益工具产生的净交易性收入减少港币0.62亿元或34.3%，主要由于个别股份权益工具的公平值下降。部分跌幅被新推出的「股票挂钩投资」的期权金收入所抵销。商品的净交易性收入增加港币1.11亿元，主要来自客户对贵金属产品需求上升。

\* 集团通常使用外汇掉期合约进行流动性管理和资产配置。在外汇掉期合约下，集团将一种货币(原货币)以即期汇率转换为另一种货币(掉期货币)(即期交易)，同时承诺即期合约中的同一组货币在一指定期限，以预先决定的汇率转换回来(远期交易)。这使得原货币的剩余资金转换为另一种货币，达到流动性及资金配备的目的而没有任何汇率风险。按照香港会计准则第39条的规定，即期及远期合约所产生的汇兑差异将列入外汇兑换损益(属于「净交易收入」)，而相应的原货币剩余资金及掉期货币的利息差异反映在净利息收入。

## 下半年表现

与2008年上半年比较，净交易性收入在下半年下降港币5.60亿元或45.3%，跌幅主要来自利率掉期合约的公平值下跌。来自外汇交易活动及结构性存款的收入也有所下降，主要由于2008年下半年市场气氛急剧恶化，加上美元转强，引致消费者需求减弱。但此跌幅被外汇掉期合约的市场划价收益所抵销。

## 界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净（亏损）／收益

港币百万元	2008年	2007年
界定为以公允价值变化计入损益之银行业务金融工具净（亏损）／收益	<b>(316)</b>	(25)
界定为以公允价值变化计入损益之中银人寿金融工具净（亏损）／收益	<b>(136)</b>	893
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净（亏损）／收益	<b>(452)</b>	868

与2007年录得港币8.68亿元净收益相比，2008年界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损为港币4.52亿元。这主要由于中银人寿所持有的股票投资录得净亏损，而在2007年则录得净收益。另外，受金融危机的不利影响，集团银行业务和中银人寿的界定为以公允价值变化计入损益的个别债务证券的市场划价录得亏损，这包括来自雷曼兄弟所发行的债券产生的净亏损港币1.30亿元。

## 下半年表现

与2008年上半年净亏损港币14.84亿元比较，2008年下半年界定为以公允价值变化计入损益之金融工具录得净收益港币10.32亿元。这主要由于在2008年下半年的低息环境下，中银人寿的债务证券投资的市场划价录得净收益。

## 经营支出

港币百万元，百分比除外	2008年	2007年
人事费用	<b>4,554</b>	4,656
房屋及设备支出（不包括折旧）	<b>1,076</b>	958
自用固定资产折旧	<b>992</b>	787
其他经营支出	<b>2,149</b>	1,372
经营支出	<b>8,771</b>	7,773
成本对收入比率	<b>34.36%</b>	28.52%

鉴于本地经济疲弱及全球金融危机加剧，集团采取了主动的措施，于下半年推行了各项严控成本的做法。因此，与绩效挂钩的酬金、市场推广费用及其他业务相关费用得到了良好的控制。这些举措已见成效，下半年经营支出的增长大幅低于上半年。

总经营支出增加港币9.98亿元或12.8%至港币87.71亿元，其中包括主要为雷曼兄弟迷你债券（「迷你债券」）相关的支出\*合共港币7.69亿元。成本对收入比率较2007年上升5.84个百分点至34.36%。若剔除上述主要为迷你债券相关的费用\*，集团经营支出将为增加港币2.29亿元或2.9%，而成本对收入比率则为上升2.83个百分点至31.35%。

人事费用下降港币1.02亿元或2.2%，主要因与绩效挂钩的酬金减少。全职员工数目较2007年底轻微增加36人至2008年底的13,463人。

房屋及设备支出增加港币1.18亿元或12.3%，主要由于在2008年资讯科技成本及租金上升，以及上半年通胀压力增大。

自用固定资产折旧上升港币2.05亿元或26.0%至港币9.92亿元，主要因为集团持续改善基础设施令电脑设备增加，以及银行物业于上半年升值的影响。

其他经营支出增加港币7.77亿元或56.6%，主要来自迷你债券相关的额外支出。营业税亦因内地业务增长而增加，以及较大额的捐款，引致经营支出上升，但推广费用则下降。若剔除主要为迷你债券相关的支出\*，其他经营支出仅微升港币0.08亿元或0.6%。

#### 下半年表现

与2008年上半年相比，总经营支出增加港币5.95亿元或14.6%，主要来自迷你债券相关的额外支出。若剔除主要为迷你债券相关的支出\*，经营支出将为下降港币1.74亿元或4.3%。

\* 包括相关法律费用

#### 贷款减值准备净（拨备）／拨回

港币百万元	2008年	2007年
贷款减值准备净（拨备）／拨回		
个别评估		
— 新提准备	(813)	(330)
— 拨回	83	299
— 收回已撤销账项	722	1,311
组合评估		
— 新提准备	(691)	(625)
— 拨回	10	—
— 收回已撤销账项	28	30
(拨备)／拨回收益表净额	(661)	685

2008年集团录得港币6.61亿元的贷款减值准备净拨备。与2007年贷款减值准备净拨回港币6.85亿元相比，贷款减值准备净拨备的变化主要来自个别评估的减值准备净拨备（收回已撤销账项前）的增加，以及收回已撤销账项的下降。

个别评估的减值准备净拨备（收回已撤销账项前）录得港币7.30亿元，较2007年的港币0.31亿元上升港币6.99亿元。减值准备净拨备（收回已撤销账项前）的增加，主要因经济衰退令借款人的还款能力下降，形成新的减值贷款，以及现有减值账户进一步恶化，引致新提准备增加。另外，因2007年收回个别大额账户，令2008年拨回的准备相应减少，也导致减值净拨备上升。

组合评估的减值准备净拨备（收回已撤销账项前）为港币6.81亿元。新提的准备主要来自贷款组合的增长，以及在金融危机下，贷款及应收款的资产质量恶化。

集团持续收回已撤销账项，收回个别评估及组合评估的已撤销账项合共港币7.50亿元，较2007年减少港币5.91亿元，主要因为2007年收回个别大额账户。

#### 下半年表现

2008年下半年贷款减值准备净拨备增加港币5.19亿元，主要由于下半年经济开始放缓，导致大部分新的减值贷款在这期间形成，令个别评估新提准备增加。而组合评估的减值拨备上升，主要是由于在下半年贷款及应收款的资产质量恶化。个别评估及组合评估的减值拨备的部分增幅被收回已撤销账项上升所抵销。

#### 证券投资减值准备净拨备

港币百万元	2008年	2007年
持有至到期日之证券	<b>(4,061)</b>	(1,844)
可供出售之证券	<b>(7,839)</b>	(289)
证券投资减值准备净拨备	<b>(11,900)</b>	(2,133)

随著下半年金融危机加剧，集团的证券投资受到负面影响。鉴于主要资本市场的波动加剧，集团对其减值拨备进行了全面的评估，包括相关投资准则及投资特性等，并相应增加拨备。因此，集团对持有的美国non-agency住宅按揭抵押证券（「RMBS」）及其他债务证券组合共提拨了港币91.70亿元的净拨备。由于东亚银行有限公司（「东亚」）股价在金融风暴中大幅下跌，集团亦对所持有的东亚投资提取了港币27.30亿元的减值准备拨备。下表列示2008年及2007年集团各项证券投资的减值准备净拨备：

港币百万元	2008年	2007年
美国non-agency住宅按揭抵押证券		
次级按揭	522	(1,513)
Alt-A	(1,734)	(574)
Prime	(7,041)	(46)
	<b>(8,253)</b>	(2,133)
其他债务证券	(917)	-
	<b>(9,170)</b>	(2,133)
东亚银行有限公司投资	(2,730)	-
证券投资减值准备净(拨备)/拨回总计	<b>(11,900)</b>	(2,133)

集团证券投资组合的构成，投资减值以及拨备政策的详细资料，请参阅财务报表附注28、2及3。

#### 下半年表现

与2008年上半年相比，下半年的减值准备净拨备显著上升港币76.02亿元。

在2008年12月31日，集团持有由雷曼兄弟发行的债券账面值为港币0.39亿元，当中全属高级无担保债券。2008年，集团对上述债券分别录得港币3.52亿元的减值准备净拨备及港币1.30亿元的界定为以公允价值变化计入损益之金融工具的净亏损。

#### 物业重估

港币百万元	2008年	2007年
房产重估净(亏损)/收益	(24)	19
公平值调整投资物业之净(亏损)/收益	(132)	1,056
递延税项	93	(143)
除税后公平值调整投资物业之净(亏损)/收益	<b>(39)</b>	913

2008年物业重估对收益表带来的影响为税前亏损港币1.56亿元，其中来自投资物业重估的亏损为港币1.32亿元，而来自房产重估的亏损为港币0.24亿元，这与上半年录得净收益的情况相反。这是因为本港楼价在2007年后期及2008年初急速上升后，在第三季起大幅向下调整。而投资物业重估的相关递延税项收益为港币0.93亿元。因此，投资物业公平值调整对2008年集团股东应占溢利的净影响为亏损港币0.39亿元。

#### 下半年表现

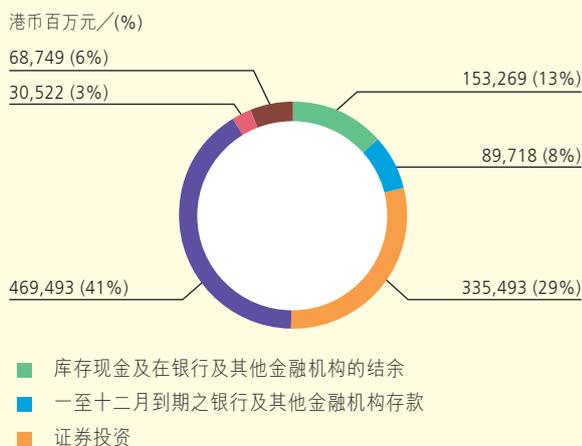
除税后投资物业重估在下半年录得净亏损港币6.87亿元，2008年上半年则录得净收益港币6.48亿元，这与楼价从本年第三季起下跌的情况大致相符。

财务状况

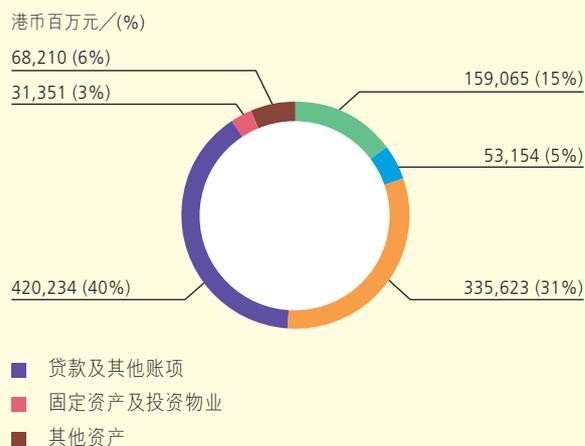
港币百万元，百分比除外	2008年12月31日	2007年12月31日
库存现金及在银行及其他金融机构的结余	153,269	159,065
一至十二月到期之银行及其他金融机构存款	89,718	53,154
香港特别行政区政府负债证明书	34,200	32,770
证券投资 <sup>1</sup>	335,493	335,623
贷款及其他账项	469,493	420,234
固定资产及投资物业	30,522	31,351
其他资产 <sup>2</sup>	34,549	35,440
<b>资产总额</b>	<b>1,147,244</b>	<b>1,067,637</b>
香港特别行政区流通纸币	34,200	32,770
银行及其他金融机构之存款及结余	88,779	60,599
客户存款	802,577	793,606
按摊销成本发行之债务证券 <sup>3</sup>	1,042	2,089
对投保人保单之负债	28,274	22,497
其他账项及准备	80,501	61,018
后偿负债 <sup>4</sup>	27,339	-
<b>负债总额</b>	<b>1,062,712</b>	<b>972,579</b>
少数股东权益	1,813	2,216
本公司股东应占股本和储备	82,719	92,842
<b>负债及资本总额</b>	<b>1,147,244</b>	<b>1,067,637</b>
<b>贷存比率</b>	<b>56.74%</b>	<b>51.66%</b>

- 1 证券投资包括证券投资及公允价值变化计入损益之金融资产。
- 2 其他资产包括联营公司权益、递延税项资产及衍生金融工具。
- 3 按摊销成本发行之债务证券指在集团票据计划下发行的票据。
- 4 后偿负债为集团母行中国银行提供的后偿贷款。

2008年12月31日资产组合



2007年12月31日资产组合



集团2008年12月31日的总资产为港币11,472.44亿元，较2007年底上升港币796.07亿元或7.5%。主要变化包括：

- 库存现金及在银行及其他金融机构的结余减少港币57.96亿元或3.6%，主要由于一个月内到期之银行及其他金融机构存款下跌，部分跌幅因来自参与行存放在中国人民银行的人民币存款上升而被抵销。
- 在低利率的环境下，集团延长银行同业存款档期，令一至十二月到期之银行及其他金融机构存款上升港币365.64亿元或68.8%。
- 贷款及其他账项增长港币492.59亿元或11.7%，主要由客户贷款增长港币473.85亿元或11.5%所带动。
- 证券投资微跌港币1.30亿元。为维持资金流动性及确保剩余资金的安全，集团增加了对短期政府票据的投资，并增大了对政府和政府担保机构的债务证券的投资。于2008年12月31日，集团所持有的美国non-agency RMBS的账面值由2007年底的港币397亿元减少至港币193亿元。集团占51%股份的附属公司中银人寿，持有结构性投资工具(SIV)，于2008年底的总持有量账面值为港币0.57亿元（2007年底：约为港币1.00亿元）。而集团于2008年底则并未持有债务抵押证券(CDO)（2007年底：无）。

#### 客户贷款

港币百万元，百分比除外	2008年12月31日	%	2007年12月31日	%
在香港使用之贷款	<b>336,597</b>	<b>73.1</b>	305,677	74.0
工商金融业	<b>188,774</b>	<b>41.0</b>	168,656	40.8
个人	<b>147,823</b>	<b>32.1</b>	137,021	33.2
贸易融资	<b>24,555</b>	<b>5.3</b>	24,275	5.9
在香港以外使用之贷款	<b>99,295</b>	<b>21.6</b>	83,110	20.1
客户贷款总额	<b>460,447</b>	<b>100.0</b>	413,062	100.0

由于公司放款、个人放款及香港以外使用之贷款均有增长，客户贷款总额上升港币473.85亿元或11.5%至港币4,604.47亿元。这主要来自于集团业务策略在新的业务模型下成功落实，有效的营销，以及2008年初银行获委任为中国银行集团「亚太银团贷款中心」的成果。

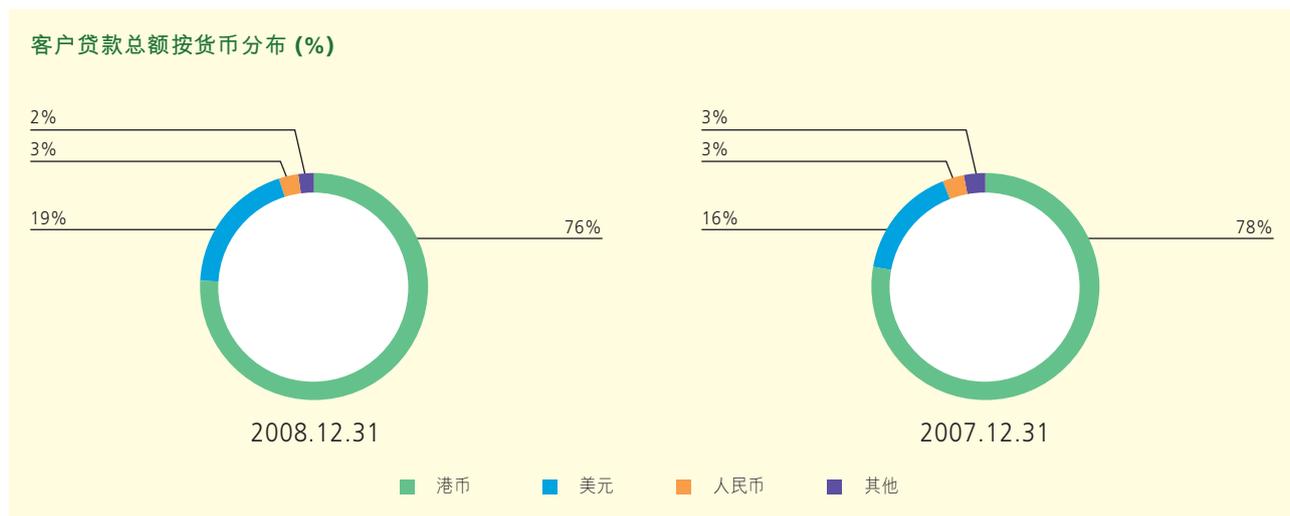
在香港使用之贷款增长10.1%：

- 工商金融业贷款增长港币201.18亿元或11.9%至港币1,887.74亿元，主要由物业投资、批发和零售、资讯科技、物业发展、及制造业贷款增长所带动。
- 住宅按揭贷款（不包括政府资助置屋计划下的按揭贷款）增长港币97.20亿元或9.1%至港币1,163.03亿元，主要由于集团有效的营销，及产品创新。
- 信用卡贷款增加港币7.92亿元或13.7%至港币65.53亿元，与卡户消费的增长相符。
- 其他个人贷款上升港币7.82亿元或7.3%至港币114.90亿元，主要由于私人贷款增加。

贸易融资录得港币2.80亿元或1.2%的温和增长，而本港进出口贸易在2008年则录得下跌。另一方面，在香港以外使用之贷款强劲增长港币161.85亿元或19.5%。

#### 下半年表现

与表现强劲的上半年比较，经济环境于下半年显著恶化，因而阻碍了客户贷款的进一步增长。同时，面对全球经济衰退，集团采取了一系列的策略性举措，控制风险。因此，集团的客户贷款总额在下半年下跌港币151.40亿元或3.2%。



按货币分类，2008年底港币和美元的客户贷款分别占总数的75.5%和19.0%，而人民币及其他货币的客户贷款则分别占3.3%和2.2%。美元客户贷款比重上升3.4个百分点，而港币比重则下降2.9个百分点。

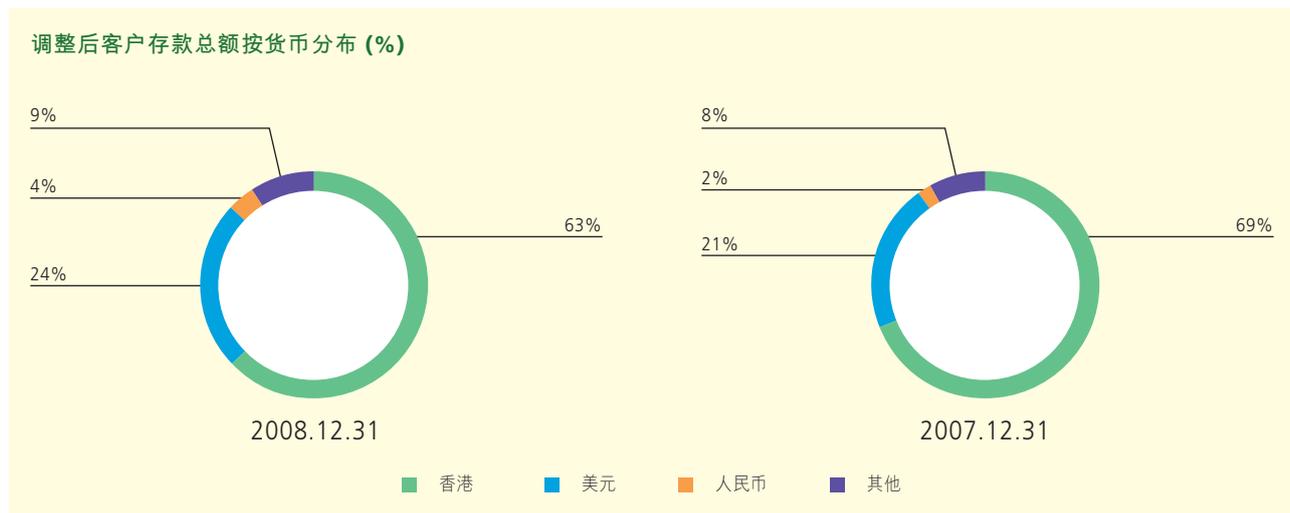
#### 客户存款

港币百万元，百分比除外	2008年12月31日	%	2007年12月31日	%
即期存款及往来存款	46,042	5.7	40,499	5.1
储蓄存款	377,273	46.5	286,653	35.9
定期、短期及通知存款	379,262	46.7	466,454	58.3
总客户存款	802,577	98.9	793,606	99.3
结构性存款	8,939	1.1	5,959	0.7
调整后客户存款总额	811,516	100.0	799,565	100.0

总客户存款增加港币89.71亿元或1.1%至港币8,025.77亿元，存款组合亦有所改善。即期存款及往来存款上升港币55.43亿元或13.7%，储蓄存款上升港币906.20亿元或31.6%，定期、短期及通知存款则下跌港币871.92亿元或18.7%，主要由于客户在低利率环境下寻求流动性，将资金转移至储蓄存款。结构性存款增长港币29.80亿元或50.0%，该存款品种乃结合存款及衍生产品的特点，并可提供较高单面利率。由于集团的贷款总额增长高于存款增长，贷存比率在2008年底上升5.08个百分点至56.74%。

下半年表现

总客户存款在下半年减少港币165.33亿元或2.0%。即期存款及往来存款上升港币51.35亿元或12.6%，储蓄存款上升港币817.71亿元或27.7%。然而，定期、短期及通知存款下跌港币1,034.39亿元或21.4%。结构性存款则在低利率环境下显著增长港币53.38亿元或148.2%。



按货币分类，2008年12月底港币和美元存款分别占62.8%和24.1%，而人民币及其他货币存款分别占3.7%和9.4%。与2007年底比较，港币存款比重下降6.3个百分点，而人民币及其他货币存款比重分别上升1.5个百分点及1.7个百分点，反映客户在人民币升值的预期下倾向将资金转移至人民币存款，以及转移至其他货币存款以享受更高回报的取向。美元存款比重也上升3.1个百分点。由于港币贷款增加而港币存款减少，集团的港币贷存比率由2007年底的58.7%上升至68.3%。

## 贷款质量

港币百万元，百分比除外	2008年12月31日	2007年12月31日
客户贷款	<b>460,447</b>	413,062
特定分类或减值贷款比率 <sup>1</sup>	<b>0.46%</b>	0.44%
减值准备	<b>2,301</b>	1,385
一般银行风险之法定储备	<b>4,503</b>	4,130
总准备及法定储备	<b>6,804</b>	5,515
总准备占客户贷款之比率	<b>0.50%</b>	0.34%
总准备及法定储备占客户贷款之比率	<b>1.48%</b>	1.34%
减值准备占特定分类或减值贷款比率 <sup>2</sup>	<b>38.96%</b>	22.52%
住宅按揭贷款 <sup>3</sup> — 拖欠及经重组贷款比率 <sup>4</sup>	<b>0.05%</b>	0.15%
信用卡贷款 — 拖欠比率 <sup>4,5</sup>	<b>0.29%</b>	0.28%

	2008年	2007年
信用卡贷款 — 撇账比率 <sup>5</sup>	<b>2.22%</b>	2.40%

- (1) 特定分类或减值贷款乃按集团贷款质量分类，列为「次级」、「呆滞」或「亏损」的贷款，或已被个别评估为减值贷款的贷款。收回资产按其收回日之公允价值扣除出售成本，或有关贷款之摊余成本，以较低者列账。有关贷款及应收款需从客户贷款及应收款中扣减。
- (2) 包括按本集团贷款质量定义被列为「次级」、「呆滞」或「亏损」的贷款或已被个别评估为减值贷款的贷款的减值准备。
- (3) 住宅按揭贷款不包括「居者有其屋」计划及其他政府资助置屋计划下的按揭贷款。
- (4) 拖欠比率指逾期超过3个月之贷款总额占未偿还贷款总额之比率。
- (5) 不包括长城卡并按金管局之定义计算。

集团的贷款质量维持健康水平，特定分类或减值贷款比率轻微上升0.02个百分点至0.46%，远低于市场平均水平。特定分类贷款上升约港币3亿元或18.6%至港币21亿元。2008年新增的特定分类贷款占总贷款余额约0.4%。

包括个别评估及组合评估在内的总减值准备为港币23.01亿元。减值准备占特定分类或减值贷款比率为38.96%。集团的法定储备随著客户贷款总值上升而增加港币3.73亿元至港币45.03亿元。

集团的住宅按揭贷款质量持续改善，拖欠及经重组贷款比率下降0.10个百分点至2008年底的0.05%。信用卡贷款质量保持良好，撇账比率由2007年的2.40%下降至2008年的2.22%。两项比率均远低于市场平均水平。

资本比率及流动比率

港币百万元，百分比除外	2008年12月31日	2007年12月31日
核心资本	65,172	67,145
扣减项目	(1,536)	(483)
扣减后的核心资本总额	63,636	66,662
附加资本	32,675	5,161
扣减项目	(1,536)	(483)
扣减后的附加资本总额	31,139	4,678
扣减后的资本基础总额	94,775	71,340
风险加权资产		
信贷风险	545,107	510,970
市场风险	9,097	7,998
营运风险	44,144	39,139
扣减项目	(12,273)	(12,875)
风险加权资产总额	586,075	545,232
资本充足比率(综合)		
核心资本比率	10.86%	12.23%
资本充足比率	16.17%	13.08%

	2008年	2007年
平均流动资金比率	41.74%	50.92%

2008年12月31日银行集团的综合资本充足比率为16.17%，较2007年底上升3.09个百分点，主要由于资本基础总额增加。资本基础总额上升32.8%至港币947.75亿元，增长主要来自母行中国银行有限公司在2008年6月27日及2008年12月23日分别发放6.6亿欧元及25亿美元的两项后偿贷款。该等后偿贷款符合《银行业(资本)规则》所刊载的条件，在计算银行集团的资本基础时视为附加资本。2008年底，集团的资本结构因附加资本对资本基础总额的比重增加而进一步改善。与此同时，风险加权资产增加7.5%至港币5,860.75亿元，主要由客户贷款增加所带动。

2008年平均流动资金比率保持在41.74%的稳健水平。

## 业务回顾

本节介绍本集团业务分部的表现以及财务数据。

### 个人银行

港币百万元，百分比除外	全年结算至 2008年 12月31日	全年结算至 2007年 12月31日	增加／ (减少)
净利息收入	6,511	8,144	-20.1%
其他经营收入	4,179	5,931	-29.5%
经营收入	10,690	14,075	-24.0%
经营支出	(5,669)	(5,829)	-2.7%
提取减值准备前之经营溢利	5,021	8,246	-39.1%
贷款减值准备净拨备	(120)	(112)	+7.1%
其他	(9)	(5)	+80.0%
除税前溢利	4,892	8,129	-39.8%

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	增加／ (减少)
分部资产	165,148	162,634	+1.5%
分部负债	523,682	545,397	-4.0%

注：详细分部资料请见财务摘要报表附注10。

### 业绩

2008年个人银行的除税前溢利录得港币48.92亿元。低利率环境及投资市场萧条，对净利息收入，以及来自投资相关代理业务的服务费及佣金收入均产生不利影响。因此，提取减值准备前之经营溢利较去年同期下跌39.1%至港币50.21亿元。

净利息收入下降20.1%至港币65.11亿元，主要由于存款利差收窄。其他经营收入下降29.5%至港币41.79亿元，主要由于代客买卖股票业务及开放式基金销售的手续费及佣金收入下跌。由于2007年录得因初始确认Visa Inc. 股票而产生的非经常性收益，比较下，2008年的其他经营收入减少。

经营支出减少2.7%至港币56.69亿元，主要因为绩效挂钩的酬金减少令人事费用下降。市场推广费用下降也令经营支出减少。

贷款减值准备净拨备上升7.1%至港币1.20亿元，主要由于借款人的还款能力下降、抵押品价值下降，以及收回已撤销账项减少。

包括按揭贷款及信用卡贷款在内的贷款及其他账项上升7.1%至港币1,522.85亿元。客户存款下跌2.5%至港币5,003.91亿元。

### 住宅按揭业务保持市场领先地位

本地物业市场继2007年后期复苏之后，于2008年下半年转向低落。2008年第三季度以来，房屋价格和交易量均显著下降。尽管如此，集团通过有效的市场营销及推出更广泛的按揭产品，令住宅按揭业务取得良好成绩。至2008年底，住宅按揭贷款余额增长9.1%，高于市场5.1%的增长。为纪念2008北京奥运会，集团推出一系列如「08奥运•8重优惠」及「奥运十项全能」等的新按揭计划。为加强市场营销力度，集团加强与战略夥伴的关系，参与了大型地产发展商的联合推广活动。2008年3月，集团在特选地区设立4个「按揭顾问中心」，向客户提供便捷及专业的咨询服务。这些措施使集团保持了住宅按揭市场的竞争优势，以及巩固了新造按揭的领先地位。鉴于经济低迷及金融市场动荡，集团进一步加强按揭业务的风险评估和控制。与此同时，住宅按揭贷款质量保持良好，拖欠及经重组贷款比率进一步下降至0.05%。集团杰出的服务分别获得由《星岛日报》颁发的「2008星钻服务品牌－按揭服务大奖」，以及《资本壹周》颁发的「资本壹周2008物业按揭服务大奖」。

### 投资及保险业务保持竞争优势

2008年，全球金融危机引发全球股市大幅下跌。本地股市的重挫，加上雷曼兄弟的倒闭，进一步削弱投资者对于投资及财富管理产品的意欲，对集团投资相关分销业务产生不利影响。尽管如此，集团努力保持其竞争力，并致力优化交易平台以满足客户的不同需求。年内推出「网上证券孖展」和「收市竞价时段证券交易」服务。集团亦推出特别为财富管理客户而设的「自动化股票专线」服务。同时，集团继续支持环保，推出「证券电子结单服务」。由于预计2008年市场较为波动，集团在2007年底推出「精选平衡系列基金」(「系列」)，以提升客户对组合风险管理的意识，同时提供广泛的投资产品。

在银行保险业务方面，集团持续优化产品，强化品牌以及发展销售团队。

为满足个人和企业客户在保障及累积财富的需要，年内推出了一系列新保险产品。在累积财富方面，在2008年第一季及第四季分别推出「五福临门」储蓄保险计划及「享无忧五年期保险计划」，为客户提供保证现金价值及保证可支取现金。在保障方面，集团于2008年5月推出市场首创的捆绑式保障产品「中银家庭综合保障计划」，涵盖家居财物、全年旅游、人身意外、高尔夫球及家庭佣工等范畴，为客户提供全面性的保障。2008年9月，集团为企业客户推出「中银商业综合保障计划」的一站式专业保险综合计划。另外，集团亦于市场推出「息得乐五年期储蓄保险计划」、「盈丰收保险计划」及「中国通意外急救医疗计划」，使集团显著丰富保险产品系列种类，并照顾客户在人生不同阶段中的理财和保障需要。

除产品创新外，本年集团透过主要媒体推出不同类型的宣传和市场营销活动，以强化品牌形象，及回馈客户对集团银行保险服务的支持。集团并为前线销售队伍提供了大量培训及支援，以提升产品和服务的专业水平。

### 扩展高资产值客户基础及服务据点

虽然2008年下半年本地经济整体放缓，但集团在扩展高资产值客户基础方面仍取得良好进展，并加强了专业财富管理服务提供者的定位。年内，集团推出「奥运五环赏」，向客户提供包括外币定期存款、人民币服务、基金认购及证券交易等专享优惠。为提升财富管理服务的专业水平，集团举办多场财富管理博览会、投资研讨会，并且赞助本地报张的市场资讯及评论。集团通过与母行密切的合作，抓住内地日渐增长的商机，推出跨境财富管理服务，这一服务在母行内地的指定分行推出，并预计将于2009年上半年进一步简化操作流程。同时，集团简化开户手续，让潜在客户透过电话服务中心及网上银行等新增渠道享用「中银理财」服务。2008年底，「中银理财」客户总数增长21.5%，然而，受市场环境负面影响，集团「中银理财」客户\*总资产价值下降了12.7%。

### 拓展大众客户基础

集团持续发掘大众客户的增长潜力，扩展个人银行业务。2008年，集团重新包装了「好自在」综合账户服务（简称「好自在」），为客户提供一个一站式、多维度的银行服务，涵盖各种银行服务范围。这一服务重新订位，切合年轻客户群健康、有活力的生活方式。集团推出集合强积金、人民币存款、发薪及投资服务等各项迎客推广活动。同时，集团推出「操作性客户关系管理」系统，为前线人员提供一个综合的客户联系平台进行销售及服务，从而增进客户体验及加强集团的市场营销能力。因此，2008年「好自在」客户总数和存放在集团的相关资产值分别大幅增长322.4%及197.3%。

### 信用卡业务持续增长

集团信用卡业务在信用卡贷款和客户基础方面保持增长势头。信用卡贷款和发行卡数量较去年底分别增长13.7%和2.8%。信用卡卡户消费额及商户收单额分别取得12.7%和19.9%的增长。同时，集团不断进行产品创新以提供多样化的新产品。为推广北京2008年奥运会，集团在2008年5月推出「中银VISA奥运版白金卡」。2008年8月，集团亦推出「中银尊卓白金商务卡」，灵活照顾企业客户财务上的需要。此外，两张联名卡「中银Esso万事达卡」和「崇光VISA白金卡」分别于5月和9月推出，为客户提供非凡的购物体验 and 消费专享。2008年12月，集团与中国银联合作，推出「中银银联双币信用卡」。作为北京奥运的合作伙伴，集团获授权在香港奥运村、马术比赛场馆和传媒酒店内的商户提供商户收单服务。此外，集团内地信用卡业务继续增长，年内推出「EMV钛金卡」。继中银行信用卡（国际）有限公司与母行的合营公司—中银金融商务有限公司于2007年后期成立后，集团从加强银行卡相关服务及支援快速增长的内地市场的机遇中受惠。同时，信用卡撇账率为2.22%，远低于市场平均水平。

### 香港人民币银行业务保持领先地位

集团继续在香港人民币银行业务中独占鳌头。集团仍然占据本地人民币存款市场的最大份额，人民币存款在2008年增长58.5%。同时，集团保持其在人民币信用卡业务的领先地位，人民币信用卡发卡数目增长24.6%，而人民币信用卡商户收单业务量及人民币卡户消费额分别增长60.5%及49.8%。为满足市场对人民币存款的巨大需求，集团推出「人民币兑换通」，为客户提供更方便的人民币兑换服务。同时，集团亦推出「快汇通」，为客户提供汇款至集团内地分行户口的服务，并提供收费优惠。年内，集团亦担任主要内地银行在港发行共值90亿元人民币的人民币债券的联席牵头行、簿记行和配售银行。

\* 包括「中银理财」尊贵荟及「中银理财」晋富集客户。

### 渠道优化及电子渠道的发展

集团不断优化分销渠道。2008年，集团在本港网络中新增14家「中银理财」中心及4家按揭顾问中心。至2008年底，集团在本港的服务网络包括共286家分行（2007年底：288家分行）。在此网络中，共有108家「中银理财」中心和21家「中银理财」尊贵荟，为特选客户提供专享的金融服务。

为巩固在本港人民币业务的领先地位，集团将人民币自动柜员机提款服务扩展至所有集团设于港铁站的自动柜员机。2008年底，集团提供人民币提款服务的自动柜员机达429台。2008年，通过集团的自动柜员机提取人民币的交易笔数较2007年显著增长。鉴于客户对人民币提款和支付服务需求日增，集团与中国银联合作，使集团新的提款卡持有人可在中国银联庞大的自动柜员机网络使用人民币自动柜员机服务，以及在内地和全球超过100万家商店享用零售付款服务。此外，外币现钞兑换服务已扩展至集团所有的分行。

集团继续改善网上银行平台，为客户提供更有效率的网上银行服务。个人网上银行客户数目增长12.2%，而经各电子渠道进行的股票买卖交易已占总交易量的76.2%。集团亦提升自动化语音系统，提供更易使用的电话银行服务，并提高了电话服务中心的电话销售能力。

在香港客户中心协会主办的2008第九届年度比赛中，我集团员工荣获香港客户中心协会「杰出对外客户中心服务代表」银奖，以及「杰出对内客户中心服务代表」铜奖。

### 推出北京2008年奥运会港币纪念钞票

为纪念北京2008年奥运会，集团作为独家银行赞助商，于2008年7月发行和公开销售北京2008年奥运会港币纪念钞票，并获得热烈反响。这是现代奥运会历史上首次发行奥运纪念钞票，有关奥运会港币纪念钞票的销售收益已捐赠作慈善用途。

### 企业银行

港币百万元，百分比除外	全年结算至 2008年 12月31日	全年结算至 2007年 12月31日	增加／ (减少)
净利息收入	5,949	5,739	+3.7%
其他经营收入	2,262	1,930	+17.2%
经营收入	8,211	7,669	+7.1%
经营支出	(2,143)	(1,940)	+10.5%
提取减值准备前之经营溢利	6,068	5,729	+5.9%
贷款减值准备净(拨备)／拨回	(541)	797	-167.9%
其他	(3)	-	N/A
除税前溢利	5,524	6,526	-15.4%

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	增加／ (减少)
分部资产	324,606	281,680	+15.2%
分部负债	309,254	284,353	+8.8%

注：详细分部资料请见财务摘要报表附注10。

## 业绩

企业银行的提取准备前盈利及业务发展取得良好成绩。提取减值准备前之经营溢利较去年同期增加5.9%至港币60.68亿元。增长主要由净利息收入及其他经营收入上升所带动。然而，计入贷款减值准备净拨备后，除税前溢利下跌15.4%。

净利息收入增加3.7%至港币59.49亿元，主要受平均贷款及应收款增加所带动，部分增幅因存款利差随着市场利率的下降而收窄所抵销。其他经营收入增加17.2%，主要受益于贷款和汇票服务的服务费收入上升。

经营支出增加10.5%至港币21.43亿元，主要由于内地分行员工人数上升令人事费用增加，内地业务营业税支出增加，以及电脑设备折旧支出增加所致。

贷款减值准备净拨备录得港币5.41亿元，而2007年则录得港币7.97亿元净拨回。这反映出收回已撤销账项减少，及因经济衰退令个别客户的还款能力下降，形成新的减值贷款，以及现有减值账户进一步恶化，引致贷款减值准备拨备增加。

贷款及其他账项增加15.2%至港币3,232.68亿元。客户存款增加8.5%至港币3,055.46亿元。

## 保持银团贷款市场领先地位

集团在银团贷款市场继续领先。2008年集团不仅于继续保持在香港－澳门和内地－香港－澳门银团贷款市场保持最大安排行地位，市场份额亦显著上升。继2008年1月被委任为中国银行集团的「亚太银团贷款中心」后，集团已将其银团贷款上的优势扩展至更广阔的亚太地区。集团于年内成功争取成为两家澳洲具规模的企业银团贷款的唯一安排行，提升了集团在该地区的市场地位。中国银行集团在亚太地区的相关排名因而在年内显著上升。2008年上半年，集团完成了「银团贷款授信信息管理系统」第一阶段的工作。新系统将连接中国银行集团主要分行之间的相类网络，加强集团成员间的资讯共享，亦可同时提高整体营运效率。

## 中小企业业务获得市场肯定

集团继续增加产品种类及优化产品，以迎合市场需求的变化。2008年初，集团与香港生产力促进局共同推出「环保易」机器融资优惠计划，为企业客户购置环保设备提供贷款优惠。集团亦于74家指定分行推出「商盈尊贵荟」服务，为目标企业客户提供度身订造的服务。同时，集团相继成立两家商业中心和一家中小企业中心，加强对中小企业业务的服务支援。为响应特区政府在全球金融危机中支持中小企业业务的措施，集团投入更多资源推广「中小企业信贷保障计划」。政府在计划下为中小企业作担保人，协助它们向参与银行取得贷款，用作一般业务用途。为表彰集团中小企业业务的成就及创新服务，集团先后荣获香港中小型企业商会颁发的「2008中小企业最佳拍档奖」，以及《资本壹周》颁发的「资本壹周2008中小企业银行服务大奖」。年内，集团的中小企贷款录得按年稳步增长。

### 环球贸易收缩不利贸易融资业务

为提升竞争力和市场渗透率，集团年内持续积极发展贸易融资业务，推出了多项新的保理产品，并优化了产品特性。集团还推行了「贸易融资额度改革」，以简化授信审批流程，并提高授信额度的使用率。因此，今年上半年贸易融资业务取得强劲增长。然而，由于外围经济环境恶化，贸易融资业务在第四季度放缓，加上集团执行风险管理措施，贸易融资余额较2007年底的增长放缓至1.2%。集团贸易结算量较2007年增长32.0%，主要受2008年首三个季度强劲的进出口贸易所带动。

### 现金管理业务强劲增长

集团现金管理业务取得良好成绩。集团年内继续为顶级内地企业设计及整合跨境现金管理方案，并与多家寻求海外扩展的大型内地企业签署现金管理服务协议。同时，集团致力提高本地现金管理业务的竞争优势，优化现有产品，如「应收与应付账管理产品」，并不断开发新产品以满足客户的不同需要。2008年7月，集团推出「银企直联」，以便客户可透过其本身的财务系统，处理各种现金管理交易。中银快汇的收汇网点增加至逾2,900家。2008年底，中银企业网上银行(CBS Online)客户数目上升60.5%，中银企业财智客户数目则增加32.7%。

### 积极发展托管业务

继2007年托管团队成立后，2008年集团托管业务保持增长势头，客户数目较2007年底录得满意增长。在波动的市况下，集团成为机构客户存放投资资产的安全港。年内集团成功为多项本地上市或海外注册的投资基金担任托管商。2008年1月，集团获内地一家合营投资银行委任为其首只合格境内机构投资者(QDII)产品的境外托管商，这也是第一个在内地获批的经纪类别QDII产品。通过与母行中国银行的紧密合作，集团年内成功落实多项QDII任务。同时，集团与母行密切合作，进行业务检视并探索新商业契机。2008年底，集团托管的总资产值为港币2,000亿元。

### 扩展企业客户金融服务

集团致力提供全面的金融服务，以满足客户需求。2008年，集团成立一支「商业理财团队」的专队，为企业客户提供专业财富管理。该专队制定度身订造的金融管理策略，定期为客户回顾收益，协助客户充分发挥财富的增长潜力，同时采用专业手段管理风险。

### 采取主动风险管理措施对抗全球经济衰退

为了应对全球经济衰退，集团制定一系列策略性措施以控制风险。这些措施包括加强监察企业风险，及建立「危机和风险管理」专责工作小组，全面评估集团贷款组合的风险。此外，集团对主要业务类别的客户，特别是受全球经济衰退影响较严重的客户，进行全面的信贷风险重新评估及压力测试。被评定为较高风险的客户则受到密切监控。另一方面，鉴于在市场资金紧绌的情况下风险溢价上升，集团年内相应提高了新增企业贷款的平均定价。

## 内地业务

### 内地业务发展取得良好进展

内地业务仍然是集团的策略重点所在，并继续录得令人满意的增長。隨著2007年12月南商（中國）在內地正式成立，集團的內地業務發展取得良好進展。2008年總客戶貸款增加5.6%，其中人民幣貸款急升12.6%，客戶存款大幅增長72.5%。在淨利息收入和淨服務費及佣金收入的增長帶動下，總經營收入錄得15.9%的增長；然而，人民幣升值，令南商（中國）的港元資本金在重估時產生外匯交易虧損，抵銷了部分經營收入的增長，令提取減值準備前之經營溢利較去年同期下跌3.1%。若剔除內地業務資本金兌換重估的估計影響\*\*，提取減值準備前之經營溢利將為增加23.3%。貸款質量保持良好，特定分類貸款比率為0.88%，較2007年底上升0.20個百分點，主要由於個別大戶被調低評級所致。

\*\* 內地業務資本金兌換重估的估計影響包括南商（中國）港元資本金兌換重估虧損及集團其他內地分行人民幣營運資金兌換重估收益。

在擴展跨境金融服務方面，集團繼續取得良好進展，為個人及企業客戶提供更佳服務。隨著廣州番禺支行、杭州和南寧分行年內開業，集團在內地的分支行總數迄至2008年底增至18家。在這18家分支行中，6家已獲准經營全方位的人民幣業務，10家獲准經營除內地居民外的人民幣業務。另外，南商（中國）上海徐匯支行已於2009年1月開業，而成都分行及北京建國門支行已獲得中國銀行業監督管理委員會的批准，正在籌備中。集團積極推廣其跨境服務，包括人民幣匯款服務及境外居民的開戶服務。隨著內地的人民幣業務的增長，集團推出廣泛的存款產品，如「通知存款」及「置合息」，以及「置理想」等各種按揭產品。除此之外，推出新的貸款產品，並獲企業客戶的好評。

财资业务

港币百万元，百分比除外	全年结算至 2008年 12月31日	全年结算至 2007年 12月31日	增加／ (减少)
净利息收入	<b>7,178</b>	5,869	+22.3%
其他经营收入	<b>879</b>	206	+326.7%
经营收入	<b>8,057</b>	6,075	+32.6%
经营支出	<b>(831)</b>	(627)	+32.5%
提取减值准备前之经营溢利	<b>7,226</b>	5,448	+32.6%
证券投资减值准备净拨备	<b>(9,170)</b>	(2,133)	+329.9%
除税前(亏损)／溢利	<b>(1,944)</b>	3,315	-158.6%

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	增加／ (减少)
分部资产	<b>603,965</b>	566,661	+6.6%
分部负债	<b>203,481</b>	116,095	+75.3%

注：详细分部资料请见财务摘要报表附注10。

业绩

2008年财资分部的经营收入录得32.6%增长，主要由净利息收入及其他经营收入增加所带动，但部分增幅为经营支出上升所抵销。提取减值准备前之经营溢利增长32.6%至港币72.26亿元。然而，财资业务录得除税前亏损港币19.44亿元，主要由于集团投资组合中的美国non-agency RMBS及其他债务证券录得减值准备净拨备港币91.70亿元。

净利息收入增加22.3%，主要是由于市场利率下降，资金成本降低，令债务证券组合的息差扩阔。

其他经营收入大幅上升326.7%，主要因为外汇掉期合约的市场划价令净交易性收入改善，以及其他外汇交易活动收入上升。年内外汇市场波动，人民币升值的预期推升了客户对货币相关产品的需求。因此，外汇交易的业务量上升。商品所产生的收入增加，亦带动经营收入有所上升，原因是商品市场波动令客户对贵金属产品需求增加。

经营支出上升32.5%至港币8.31亿元，主要由于电脑设备的折旧支出增加，以及人事费用上升。

### 保护投资资产及加强组合管理

2008年下半年，全球股票市场大幅下跌，银行同业收紧贷款，以及环球投资者承险意欲下降，对集团投资组合的管理提出了严峻的挑战。为维持资金流动性和确保充裕资金，集团调整其资产分布，增加短期政府票据的投资。透过增加政府及政府担保机构的高质素固定利率债务证券投资，尽管在低息环境中，集团仍能获取稳定的收入。此外，藉著三支专注于不同市场的专业投资团队的运作，并借助去年投入运作的资产负债管理系统，集团投资决策程序及组合风险管理得以强化。投资团队与集团附属机构之间有关市场发展最新资讯的沟通得到进一步加强。

针对金融危机，集团密切监察市场变化，详细分析其组合的潜在风险，并积极主动地管理银行盘投资。集团建立减持和观察名单，并对市场环境进行动态评估，采取适当措施以保障集团的投资。2008年底，集团持有的美国non-agency RMBS的账面价值下跌51.3%至港币193亿元。账面值的下降除了来自投资组合的减值准备外，也来自还款和出售。在集团持有的美国non-agency RMBS中，约39.5%源自\*2006年以前，53.3%源自\*2006年，及7.2%源自\*2007年（有关集团的美国non-agency RMBS的进一步分析详见财务报表附注4.1）。

\* 美国non-agency RMBS的年份分析为基于其首度发行的年份。

有关集团持有由银行及其他金融机构发行的债务证券，来自不同类别和地区的组合。下表为这些债务证券于2008年12月31日的分析，包括债券发行人的所属国家、信贷评级及信贷风险特性，按穆迪评级或其他同等评级对个别债务证券作出的评级列示比重分布：

%	美国	澳洲	英国	欧盟	中国内地	加拿大	其他	总计	总计**
Aaa	0.7	1.6	1.8	6.6	—	2.1	3.8	16.6	18.9
Aa1至Aa3	6.9	12.0	7.3	11.1	—	3.0	8.2	48.5	60.1
A1至A3	5.3	0.4	0.5	1.6	3.9	0.1	2.7	14.5	17.6
A3以下	—	—	0.2	0.5	0.3	—	0.1	1.1	1.1
无评级	—	1.1	4.2	6.2	3.3	0.5	4.0	19.3	2.3
总计	12.9	15.1	14.0	26.0	7.5	5.7	18.8	100.0	100.0

\*\* 对于无评级的债务证券，取以发行人的评级，列示分布。

### 拓展传统业务 改善产品开发能力

2008年，外汇及贵金属市场大幅波动，加上人民币升值的预期，为传统财资产品提供了业务契机。集团抓住机遇，推广传统产品，带动外汇交易和商品相关的收入录得强劲增长。同时，集团不断改进产品开发能力，并推出新的财资产品，以满足客户的不同需求。年内，集团推出首个自身品牌的股票挂钩投资产品，并推出多项新的股票挂钩票据及股份权证，从而进一步扩展产品供应。鉴于全球金融风暴，集团即时全面评估所有经销产品的风险，以及重检内部监控、风险控制措施和合规程序。集团亦为客户提供最新市场讯息以保障客户投资，并向前线员工提供主题式培训和服务以应对客户咨询。

### 保险业务

港币百万元，百分比除外	全年结算至 2008年 12月31日	全年结算至 2007年 12月31日	增加／ (减少)
净利息收入	1,122	788	+42.4%
其他经营收入	5,503	9,030	-39.1%
经营收入	6,625	9,818	-32.5%
保险索偿利益净额	(7,709)	(9,440)	-18.3%
净经营收入	(1,084)	378	-386.8%
经营支出	(147)	(117)	+25.6%
除税前(亏损)／溢利	(1,231)	261	-571.6%

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	增加／ (减少)
分部资产	31,703	24,545	+29.2%
分部负债	30,977	23,182	+33.6%

注：详细分部资料请见财务摘要报表附注10。

## 业绩

2008年，集团保险分部录得除税前亏损港币12.31亿元，主要是由于投资资产表现疲弱及保费收入下跌，令其他经营收入下降所致。部分减幅因净利息收入增加及保险索偿利益净额下降而抵销。

净利息收入上升42.4%，主要由于2008年保费收入作为资金来源的债务证券投资金额增加。其他经营收入减少39.1%，主要由于销售显著萎缩，及投资资产录得净亏损，而2007年则录得盈利，令净保费收入下跌。保险索偿利益净额减少18.3%，主要由于净保费收入下跌。

经营支出上升25.6%，主要由于员工人数增加导致人事费用上升。

保险分部的资产增长29.2%主要受债务证券投资及银行存款上升所带动。分部负债上升33.6%主要由于保险合同负债及后偿负债增加。

## 扩展产品供应及提升品牌知名度

为满足客户日益增长的需求，集团继续拓宽其产品种类，并设计新的产品。新的趸缴保险产品，如「五福临门」、「息得乐」储蓄保险计划及「享无忧」五年期保险计划，获得良好反应。为配合市场变化，上半年推出了一项以中小企为目标的新的寿险保险产品。7月份，集团推出独特的、以后置式收费的投资相连「盈丰收」保险计划。除产品创新外，集团上半年举办了大型宣传及市场营销活动，以强化品牌形象，及推动各期缴保险产品的销售。期缴保险产品的保费收入较去年同期增长40.1%，而2008年度集团个别新造业务标准保费总收入的市占率及市场排名均较去年同期上升。

## 进一步发展多渠道平台

发展多渠道平台仍为集团2008年的重点工作。继中银人寿于2007年后期成立电话销售中心后，2008年上半年成立了一支驻分行的保险直销专队，专门为客户分析财务需要及交叉销售人寿保险产品。一支流动专队于第四季成立，进一步扩展销售网路。2008年，透过非分行渠道进行的新业务销售的贡献显著增加。

## 监管发展

### 巴塞尔新资本协议

「新资本协议」(Basel II)是2004年巴塞尔银行监管委员会采用的新国际资本充足比率框架，以取代1988年的巴塞尔协议。新框架由三个支柱构成，使法定资本要求更加准确地反映潜在风险，并将操作风险纳入资本监管范畴。它促使监管当局推出针对资本充足性的监管规定并对资本充足性和风险管理提出了更为广泛的披露要求。自2007年香港银行引进新资本协议后，集团在「支柱一」方面，采用了标准法计算信用风险、市场风险和操作风险的法定最低资本要求。集团亦将逐步采用对风险更为敏感的基础内部评级法（「FIRB」）计算法定资本要求。2008年，集团继续投入大量资源配合新资本协议实施的准备工作。随著集团企业银行业务实施债务人评级模型及授信条件评级系统，以及个人银行业务采用违约概率、违约暴露及违约损失率模型，配合支援系统平台，电子化流程系统支援自动化信贷申请及批核程序，以及资本充足比率计算引擎，集团在采用FIRB方面已建立一套稳健的基础。对于FIRB要求的核心架构，包括相关主要模型，系统平台，程序及政策均接近完成，而计算法定资本要求的用户验收测试亦在进行中。

「支柱二」方面，集团已建立内部资本充足性评估程序（「ICAAP」）。以法定的最低资本充足比率作为起始，对涵盖第一支柱所未能捕捉的风险所需的额外资本作出评估。集团采用计分卡的方法评估集团的风险状况，从而衡量额外资本需要及设定最低资本充足率。另外，集团亦设定了资本充足率运作区间，以支持业务发展需要及促进有效运用资本。

为了符合「支柱三」对于《银行业（披露）规则》（「披露规则」）规定的披露要求，集团制定了财务披露政策，并根据披露规则在2008年作出了相关的披露。

### 客户关系－产品－分销网络(RPC)模型

2007年3月实施客户关系－产品－分销网络(RPC)模型后，集团通过更专注的客户分层模型，建立专业的产品管理和服务队，以及优化网络和工作流程，继续强化客户关系管理、产品管理，以及分销网络管理的能力。年内，集团在加强RPC模型的运作及有效性方面，取得进一步进展，其中包括填补主要职位的空缺，或从其他居市场领先地位的机构聘请高层管理人员，重整产品管理团队，为集团企业客户制定新的营销项目。此外，为了让客户关系经理或前线员工更了解客户需要及发掘交叉销售商机，优化了内部管理资讯系统及商业智能功能，并进一步简化分行的运作和流程，以提高营销和服务比率及加强市场推广力度。

## 企业发展、科技及营运

### 人力资源管理

尽管金融危机令经营环境困难，集团在人力资源发展方面持续投资，以确保长期业务增长，并实现其愿景和策略目标。年内，集团重检并推行了2008年至2012年的中期人力资源策略，作为集团未来数年改善人员架构和员工质素的人力资源发展蓝本。与此同时，集团亦已优化了员工绩效管理机制。整体而言，有关措施的落实将优化集团人员结构、提升员工质素及生产力。

2008年，集团继续为各层级员工提供全面的培训课程。对于高级管理人员及特选员工，集团与哈佛大学及牛津大学等知名学府合作举办了行政人员工商管理硕士课程及行政人员发展课程。年内共开办了约2,400多项内部培训课程，出席人员数目超过134,000人。集团亦向前线员工提供培训课程，以协助他们考取专业资格。与此同时，集团亦提供网上学习平台作为辅助渠道，以提供便捷的员工培训。此外，自2006起，集团开办了三年期的见习管理人员培训及一年期的见习主任培训项目。

### 科技及营运

2008年，集团继续落实资讯科技五年发展策略，加强资讯科技基建。集团在年内完成多项计划，包括：展开资金平台第二期项目，以支援额度管理及加强头盘管理；建立了CLS (Continuous Linked Settlement) 结算平台，以加强外汇交易的流动性管理及风险管理；推出电子授信审批流程的授信及额度评分平台，以提升授信审批效率；现金管理平台及托管平台得到改进，以提升操作效率及服务质素。与此同时，年内推出第二阶段操作性客户关系管理系统(OCRM)功能，以提升整体客户关系的管理。另外，集团大部分的本地分行亦已设置新柜员平台。

作为集团长远资讯科技策略的一环，集团在2006年开始发展「财务及财务风险管理系统」项目(FRMS)，更新现有电脑系统的不同财务功能，包括财务会计、管理报告、多维度盈利分析、资本管理及资产负债管理。继2007年资产负债管理系统(ALM)成功投产后，总账系统及资金转移价格系统均在2008年第四季成功投产。

## 信用评级

2008年12月31日	长期	短期
惠誉	A	F1
穆迪	Aa3	P-1
标准普尔	A-	A-2

集团的信用评级自2007底以来没有改变。

2008年12月31日，惠誉给予中银香港的长期及短期外币发行人违约评级分别为A及F1，支持评级为2。

关于穆迪投资服务给予中银香港的评级，长期及短期本地货币与外币银行存款评级分别仍维持为Aa3及P-1。财务实力评级为C+。

标准普尔给予中银香港的长期及短期信用评级分别为A-及A-2。银行基本实力评级为B。

## 风险管理

### 集团银行业务

#### 总览

集团深信良好的风险管理是企业成功的重要元素，因此，在日常经营中高度重视风险管理，并强调风险控制与业务增长及发展之间要取得有机平衡。集团业务的主要内在风险包括信誉风险、法律及合规风险、策略风险、信贷风险、市场风险、利率风险、流动资金风险及操作风险。集团的风险管理目标是在提高股东价值的同时确保风险控制在可接受的水平之内。

#### 风险管理管治架构

集团风险管理管治架构覆盖业务发展的全部过程，以保证在业务经营中的各类风险都能得到有效管理及控制。集团拥有完善的风险管理架构，并有一套全面的风险管理政策及程序，用以识别、量度、监察及控制可能出现的各类风险。集团亦定期重检及更新风险管理政策及程序，以配合市场及业务策略的转变。不同层面的风险承担者分别负责与其相关的风险管理责任。

董事会代表著股东的利益，是集团风险管理的最高决策机构，并对风险管理负最终责任。董事会在其属下委员会的协助下，负责确定集团的总体风险管理策略，并确保集团具备有效的风险管理系统以落实执行有关策略。董事会下设常设委员会即风险委员会，负责监控本集团各类风险；审批高层次的风险相关政策，并监督其执行；审查重大的或高风险的风险承担或交易，并对认为不应该进行的交易行使否决权。稽核委员会协助董事会履行内部监控系统的监控职责。

总裁负责管理本集团各类风险，审批详细的风险管理政策，在董事会授权范围内审批重大风险承担或交易。风险总监负责协助总裁履行对各类风险日常管理的职责，提出新的风险管理策略、项目和措施以配合监管要求的变化，从而更好地监察及管理新业务、产品及营运环境转变而引致的风险。风险总监还根据授权负责审核重大风险承担或交易，并对认为不应该进行的交易行使否决权。

本集团的不同单位都有其相应的风险管理责任。业务单位是风险管理的第一道防线，而风险管理单位则独立于业务单位，负责各类风险的日常管理，以及草拟、检查和更新各类风险管理政策和程序。

集团的主要附属银行南商、南商（中国）及集友，亦采用与集团一致的风险管理政策。这些附属公司独立执行其风险管理策略，并定期向集团管理层汇报。

### 信贷风险管理

信贷风险指因客户或交易对手未能或不愿意履行与本集团签订的合约责任的风险。信贷风险主要来自借贷、贸易融资及资金业务，包括银行同业交易、债券及证券投资。集团信贷风险管理之详细资料请见年报中财务报表附注4。

### 利率风险管理

集团的利率风险主要是结构性风险。结构性持仓的主要利率风险类别为利率重订风险、利率基准风险、收益率曲线风险及客户择权风险。集团利率风险管理之详细资料请见年报中财务报表附注4。

### 市场风险管理

市场风险是指因为市场利率或价格波动导致出现亏损的风险。集团交易账的市场风险包括来自客户业务及自营持仓。集团市场风险管理之详细资料请见年报中财务报表附注4。

### 流动资金风险管理

流动资金管理的目标是令集团即使在恶劣市况下，仍能按时应付所有到期债务，以及为其资产增长和策略机会提供所需资金，避免要在紧急情况下被迫出售资产套现。

集团业务所需的资金主要来自零售及企业客户的存款。此外，集团亦可发行存款证以获取长期资金，或透过调整集团资产组合内的投资组合获取资金。集团将资金大部分用于贷款、投资债务证券或拆放同业。

集团透过现金流分析（分别在正常及压力情况下）和检视存款稳定性、风险集中性、错配比率、贷存比率及投资组合的流动资金状况，来监察流动资金风险。集团资产负债管理策略的主要目标，是要在有效的风险管理机制内保持足够的流动性和资本金水平，同时争取最佳回报。资产负债管理委员会负责制订政策方针（包括流动风险应变计划），风险委员会负责审批流动资金管理政策。司库部根据既定政策对流动资金风险进行管理。财务部负责监察集团的流动资金风险，定期向资产负债管理委员会汇报。风险管理部对司库部提出的政策、办法及限额进行审核。

在2008年，本集团进一步强化自身的流动资金风险管理程序，因应当时的市场情况加入更多严谨的压力测试要求。

### 操作风险管理

操作风险是指因操作流程不完善或失效、人为过失、电脑系统故障或外界突发事件等因素造成损失的风险。

集团建立了有效的内部控制程序，对所有重大活动订下详细的政策及监控措施。设置适当的职责分工和授权乃集团紧守的基本原则。风险管理部制定企业层面的操作风险管理政策及程序，由风险委员会审批。各业务单位的管理层透过采用合适的工具，例如重要风险指标、自我评估及操作风险事件汇报机制来识别、评估及控制潜在于业务流程、活动及产品内的风险，承担管理及汇报其内部操作风险的责任。风险管理部对其变化进行定期监督及持续检查。除当前的操作风险状况之外，过往数据所得出的趋势亦作为潜在风险的预警信息。另外，风险管理部对操作风险状况进行评估，记录操作风险数据，并向风险委员会及高级管理层汇报操作风险事项。集团亦透过购买保险将未能预见的操作风险转移。

对支援紧急或灾难事件时的业务运作备有紧急事故应变方案，并维持充足的后备设施及定期进行演练。

### 信誉风险管理

信誉风险指因与本集团业务经营有关的负面报道（不论是否属实），可能引致客户基础缩小、成本高昂的诉讼或收入减少等风险。信誉风险隐藏于各业务运作环节，涉及面广。

为减低信誉风险，本集团制订并遵循信誉风险管理政策。此政策的目的是当信誉风险事件发生时本集团应尽早识别和积极防范，同时要求紧密监察外界的信誉风险事故，并从金融业界已公开的信誉风险事件中汲取经验。

近日的「雷曼迷你债券事件」对本集团的信誉构成了负面影响，因有个案指控集团错误销售相关产品。本集团将谨慎地处理相关客户投诉个案，以减低银行的信誉风险。

### 法律及合规风险管理

法律风险指因不可执行合约、诉讼或不利判决而可能使本集团运作或财务状况出现混乱或负面影响的风险。合规风险指因未有遵守所有适用的法律和监管规例而可能导致银行须承受法律或监管机构制裁、财务损失或信誉损失的风险。法律及合规风险由法律合规部管理，领导该部门的总经理需向风险总监汇报。

### 策略风险管理

策略风险是指因在策略制订和实施过程中失当，或未能对市场变化作出及时的调整，从而影响集团现在或未来的财务状况和市场地位的风险。董事会检讨和审批策略风险管理政策。重点战略事项均得到管理层与董事会的充分评估与适当的审批。

本集团会因应最新市场情况及发展，定期检讨业务策略。

## 资本管理

资本管理的主要目标是维持与其综合风险状况相称的资本实力，同时为股东带来最大回报。集团定期检讨其资本结构，并在有需要时考虑调整资本组合，以达致目标的加权平均资本成本。资产负债管理委员会负责监控集团的资本充足性。在2008年的经营期间内，本集团的资本水平符合各项法定要求。

为符合香港金融管理局监管政策手册「监管审查程序」内的要求，本集团已建立内部资本充足评估程序(ICAAP)。以法定最低资本充足率(8%)为出发点，对涵盖第一支柱所未能捕捉的风险所需的额外资本作出评估。本集团采用计分卡的方法评估集团的风险状况及额外资本需要，从而设定最低资本充足率。另外，本集团亦设定了资本充足率运作区间，以支持业务发展需要及促进资本的有效运用。

在2008年，本集团采取了进一步措施以强化本集团的资本实力，包括向母行借入后偿贷款。

## 压力测试

集团以压力测试辅助各项风险的分析工作。压力测试是一种风险管理工具，用以评估当市场或宏观经济因素急剧变化并产生极端不利的经营环境时银行风险承担的情况。集团定期进行压力测试，资产负债管理委员会根据风险委员会批准的限额，对压力测试的结果进行监控，并定期向董事会及风险委员会汇报测试结果。

## 中银人寿保险

中银人寿的业务主要为在香港承保人寿及年金等长期保险，以及与投资产品和退休管理计划相连的人寿保险业务。中银人寿的保险业务引致的主要风险为保险风险及市场风险。中银人寿独立管理上述风险，并定期向风险委员会汇报。保险业务的主要风险及相关的控制程序如下：

### 保险风险管理

中银人寿的业务为承保投保人的死亡、疾病、伤残、危疾、意外及相关风险。中银人寿透过实施承保政策和再保险安排来管理上述风险。

承保策略旨在厘订合理的保费价格水平，使其符合所承保的风险。中银人寿的承保程序包括审查过程，如检查投保人的健康状况及家庭医疗记录等。

在保险过程中，中银人寿可能会受某一特定或连串事件影响，令理赔责任的风险过分集中。此情况可能因单一或少量相关的保险合同所产生，而导致理赔责任大增。

对仍生效的保险合同，大部分的潜在保单责任和储蓄寿险及投资相连保险有关。中银人寿所发行的大部分保单中，每一投保人均设有自留额。根据溢额分布的再保险安排，中银人寿会为标准风险（由医疗角度而言）的保单当中超过自留额的保障利益部分作再保险安排。中银人寿没有为保障生存风险的保单提供再保险安排。

由于整体死亡率及续保率的长期变化不可预计，所以不易准确估测长期保险合同中的未来利益支出及保费收入。为了评估因死亡假设和失效假设所引致的不确定性，中银人寿进行了死亡率研究和失效率研究，以选择合适的假设。这些研究均显示，上述两项假设的结果具有一致性，并留有合理的余地。

## 市场风险管理

### 一. 利率风险管理

利率的增加可能导致债券组合贬值，同时可能加速客户退保。相反地，利率下调亦可能导致未能兑现保证回报或导致回报下降从而导致客户不满。中银人寿在已建立的资产负债管理框架下管理其资产负债配对状况，以达致投资回报配对其保单责任。

### 二. 流动资金风险管理

中银人寿的流动资金风险是指可能要承受不欲接受的损失，否则便无法提供资金以履行到期义务的风险。中银人寿的资产负债管理框架包括现金流管理，保持资金之流动性以支付不时之保单支出。中银人寿在一般业务情况下，新造保费会提供持续的现金流入，而使资产组合相应逐步增长以符合未来之流动资金要求。

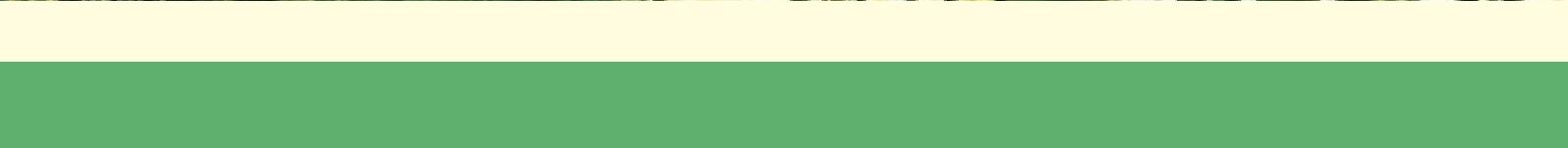
### 三. 信贷风险管理

中银人寿面对的信贷风险，主要来自交易对手未能于期满时支付全部款项。中银人寿保险业务主要面对的风险包括：

- 债务证券发行人及结构性产品交易对手未能履行责任的风险
- 因信贷评级变更（下调）而引致信贷息差扩大
- 再保险公司所承担的未支付保险债务
- 再保险公司所应承担的已支付赔款
- 保单持有人所应支付的款额
- 保险中介人所应支付的款额

中银人寿透过对单一或多名投资对手设定交易上限，以管理信贷风险。管理层每年会就有关上限进行一次或以上的检讨。

为加强信贷风险管理，中银人寿与集团之司库部保持紧密联系，并密切注视及定期重检已制定之金融机构出售名单及观察名单，以确保集团信贷风险管理及投资策略的一致性。





茁  
长

Growth

## 企业资讯

### 董事会

董事长  
肖钢<sup>#</sup>

副董事长  
孙昌基<sup>#</sup>  
和广北

董事  
李早航<sup>#</sup>  
周载群<sup>#</sup>  
张燕玲<sup>#</sup>  
李永鸿  
高迎欣  
冯国经<sup>\*</sup>  
高铭胜<sup>\*</sup>  
单伟建<sup>\*</sup>  
董建成<sup>\*</sup>  
童伟鹤<sup>\*</sup>  
杨曹文梅<sup>\*</sup>

<sup>#</sup> 非执行董事

<sup>\*</sup> 独立非执行董事

### 注册地址

香港  
花园道1号  
中银大厦  
52楼

### 核数师

罗兵咸永道会计师事务所

### 股份过户登记处

香港中央证券登记有限公司  
香港皇后大道东183号  
合和中心17楼  
1712-1716室

### 高层管理人员

总裁  
和广北

副总裁  
林炎南

财务总监  
李永鸿

副总裁  
高迎欣

风险总监  
张祐成

副总裁  
王仕雄

公司秘书  
杨志威

### 美国预托股份托管银行

花旗银行(Citibank, N.A.)  
388 Greenwich Street  
14th Floor  
New York, NY 10013  
United States of America

### 网址

[www.bochk.com](http://www.bochk.com)

## 董事会及高层管理人员简介



肖钢先生



孙昌基先生



和广北先生



李早航先生



周载群先生



张燕玲女士



李永鸿先生



高迎欣先生



冯国经博士



高铭胜先生

### 董事

#### 肖钢先生 董事长

50岁。本公司及中银香港董事长。中国银行董事长。中银(BVI)及中银香港(集团)董事。

#### 孙昌基先生 副董事长

66岁。本公司及中银香港副董事长、提名及薪酬委员会主席。中银(BVI)及中银香港(集团)董事。

#### 和广北先生 副董事长兼总裁

54岁。本公司及中银香港副董事长兼总裁、战略及预算委员会成员。南商、南商(中国)、集友及中银人寿董事长。香港总商会副主席、香港银行同业结算有限公司、香港银行同业结算服务有限公司及香港印钞有限公司董事。中银香港于香港银行公会之指定代表，并于2008年担任该会主席。金管局辖下外汇基金咨询委员会及银行业咨询委员会成员、香港机场管理局董事会成员、香港政府策略发展委员会成员。

#### 李早航先生 非执行董事

53岁。本公司及中银香港非执行董事、提名及薪酬委员会成员。中国银行执行董事及副行长。

#### 周载群先生 非执行董事

56岁。本公司及中银香港非执行董事、稽核委员会成员、战略及预算委员会成员。中国银行执行董事及副行长、中银信用卡公司董事长。

#### 张燕玲女士 非执行董事

57岁。本公司及中银香港非执行董事、风险委员会成员。中国银行副行长、中国银行(英国)有限公司董事长及中银国际副董事长。

#### 李永鸿先生 执行董事兼财务总监

59岁。本公司及中银香港执行董事及本集团财务总监。彼亦为南商、南商(中国)、中银信用卡公司及中银人寿董事。

#### 高迎欣先生 执行董事兼副总裁

46岁。本公司及中银香港执行董事及本集团副总裁，主管企业银行及金融机构；南商(中国)副董事长，南商及中银保险董事。

#### 冯国经博士 独立非执行董事

63岁。本公司及中银香港独立非执行董事、稽核委员会成员、提名及薪酬委员会成员。利丰集团主席。

#### 高铭胜先生 独立非执行董事

58岁。本公司及中银香港非执行董事、风险委员会主席、稽核委员会成员。新加坡 Octagon Advisors Pte Ltd 的行政总裁。



单伟建先生



董建成先生



童伟鹤先生



杨曹文梅女士



林炎南先生



张祐成先生



王仕雄先生



杨志威先生

## 董事

### 单伟建先生

独立非执行董事

55岁。本公司及中银香港独立非执行董事、稽核委员会主席、提名及薪酬委员会成员。美国德太投资集团合伙人。

### 董建成先生

独立非执行董事

66岁。本公司及中银香港独立非执行董事、

稽核委员会成员、提名及薪酬委员会成员。东方海外(国际)有限公司主席兼行政总裁。

### 童伟鹤先生

独立非执行董事

57岁。本公司及中银香港独立非执行董事、稽核委员会成员、风险委员会成员、战略及预算委员会成员。

### 杨曹文梅女士

独立非执行董事

82岁。本公司及中银香港独立非执行董事、稽核委员会成员、提名及薪酬委员会成员、战略及预算委员会主席。亚洲公司治理协会(Asian Corporate Governance Association (ACGA))主席。

## 高层管理人员

### 林炎南先生

副总裁

56岁。本集团副总裁，主管个人金融及产品管理、分销网络及中银信用卡公司。现为中银信用卡公司及中银人寿董事。1989年至1998年曾任广东省银行香港分行副总经理。

### 张祐成先生

风险总监

47岁。本集团风险总监，负责本集团整体风险管理工作，并监控中银香港的风险管理部

及法律及合规部。彼亦为南商及南商(中国)董事。

### 王仕雄先生

副总裁

55岁。本集团副总裁，主管金融市场业务线。现时兼任新加坡能源管理局及新加坡公共服务学院董事局成员。

### 杨志威先生

董事会秘书及公司秘书

54岁。本公司及中银香港董事会秘书及公司秘书。

## 董事会报告

董事会同仁谨此提呈本公司及其附属公司截至2008年12月31日止之董事会报告及财务摘要报告。

### 主要业务

本集团之主要业务为提供银行及相关之金融服务。本集团于本年度按业务分类的经营状况分析详情载于财务摘要报表附注10。

### 业绩及分配

本集团在本年度之业绩载于第83页之综合收益表。

董事会已建议为日后保留足够营运资金，并不建议派发截至2008年12月31日止年度末期股息。2008年中派发中期股息每股0.438港元，全年股息为每股0.438港元。

### 暂停办理股份过户登记手续

本公司将由2009年5月15日(星期五)至5月21日(星期四)(首尾两天包括在内)，暂停办理股份过户登记手续。为

符合出席应届股东周年大会的资格，所有过户文件连同股票，须于2009年5月14日(星期四)下午4时半前送交本公司股份过户登记处香港中央证券登记有限公司，地址是香港皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室，办妥过户登记手续。

### 储备

本集团之储备变动详情载于财务摘要报表附注9。

### 捐款

本集团于年内之慈善及其他捐款总额约为港币2.1千万元。

### 物业、厂房及设备

本集团之物业、厂房及设备变动详情载于财务摘要报表附注6。

### 股本

本集团之股本详情载于财务摘要报表附注8。

于本财务摘要报告付印前之最后可行日期及根据已公开资料，本公司的公众持股量约34%。据此，董事认为本公司具有足够的公众持股量。

### 可供分派储备

按照香港公司条例第79B条，本公司于2008年12月31日的可供分派储备约为港币27.47亿元。

### 五年财务摘要

本集团过去五个财政年度之业绩、资产及负债之摘要载于第3页。

### 董事

本公司现任董事载列于第54页。董事与高层管理人员简介载于本财务摘要报告第55页至第56页。每位非执行董事的任期约为3年。

本公司于2009年2月6日宣布李永鸿先生将于2009年6月1日起退任集团的执行董事及财务总监。

本公司组织章程细则第98条规定，于每年股东周年大会上，三分之一的董事或最接近但不少于三分之一之董事将轮流退任，但可膺选连任。因此，肖钢先生、李早航先生、周载群先生、高铭胜先生及童伟鹤先生将依章轮值并于即将举行之股东周年大会上告退，并愿意膺选连任。

将于股东周年大会上膺选连任的独立非执行董事：高铭胜先生及童伟鹤先生已分别就其独立性向本公司作出年度书面确认。基于该等确认及董事会所掌握的资料，及参考董事会采纳的并载列比《上市规则》更严谨的独立性要求的《董事独立性政策》，董事会认为高先生及童先生乃属独立人士。此外，由于前述各董事皆具备丰富的学识及相关经验，董事会相信其膺选连任符合本公司及整体股东的最佳利益。

### 董事之服务合约

所有在即将举行的股东周年大会上膺选连任的董事，均未与本公司或其任何附

属公司订立任何在1年内不能终止，或除正常法定补偿外还须支付任何补偿方可终止的服务合约。

### 董事于重大合约之权益

于2008年度内，本公司、其控股公司、附属公司或各同系附属公司概无就本集团业务订立任何重大、而任何董事直接或间接拥有重大权益的合约。

### 董事在与集团构成竞争的业务所占之权益

肖钢先生、李早航先生及周载群先生是中国银行的执行董事；张燕玲女士是中国银行高级管理层的成员。

中国银行是一家中国内地的商业银行及股份制有限责任公司，透过其分布全球的联系公司提供全面的商业银行及其他金融服务。本集团若干业务与中国银行及其联系公司的业务重叠及／或互相补足。就本集团与中国银行及其联系公司的竞争而言，董事相信凭藉良好的公司治理，加上独立非

执行董事的参与，本集团的利益将获得足够的保障。

另外，本公司董事会的职责约章亦已明文规定，除非有关法律或监管规则允许，否则若有大股东或董事在董事会将予考虑的议题中存在利益冲突，有关议题将不会以书面决议的方式处理，而应就该议题举行董事会会议；在交易中没有重大利益的独立非执行董事应出席该次董事会会议。

除上述披露外，并无任何董事在与本集团直接或间接构成或可能构成竞争的业务中持有任何权益。

### 董事认购股份之权益

于2002年7月5日，本公司直接控股公司中银(BVI)根据上市前认股权计划向下列董事授予认股权，彼等可据此向中银(BVI)购入本公司现有已发行股份，行使价为每股8.50港元。该等认股权自2002年7月25日起的4年内归属，有效行使期为10年。

以下列出截至2008年12月31日根据上市前认股权计划向董事授予的尚未行使认股权的详情：

董事姓名	授出日期	每股 行使价 (港币)	行使期限	认股权数量					于2008年 12月31日
				于2002年 7月5日授出 之认股权	于2008年 1月1日	年内已行使 之认股权	年内已放弃 之认股权	年内已作废 之认股权	
孙昌基	2002年 7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,590,600	1,590,600	-	-	-	1,590,600
和广北	2002年 7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	723,000	-	-	-	723,000
李早航	2002年 7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	1,446,000	-	-	-	1,446,000
周载群	2002年 7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	1,446,000	361,500	-	-	1,084,500
张燕玲	2002年 7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	1,446,000	-	-	-	1,446,000
共：				7,374,600	6,651,600	361,500	-	-	6,290,100

除上文披露外，于本年度任何时间内，本公司、其控股公司、附属公司或各同系附属公司概无订立任何安排，使董事可藉购买本公司或任何其他法人团体之股份或债券而获益。

### 董事及总裁于股份、相关股份及债券中之权益

于2008年12月31日，本公司董事、总裁及彼等各自的联系人本公司的股份及相关股份中拥有以下权益，而该等权益是根据《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册所记录或根据《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本公司及联交所之权益。

董事姓名	持有股份 / 相关股份数目					占已发行股本	
	个人权益	家族权益	公司权益	其他权益	总数	百分比	
孙昌基	1,590,600 <sup>1</sup>	—	—	—	1,590,600	0.015%	
和广北	723,000 <sup>1</sup>	—	—	—	723,000	0.007%	
李早航	1,446,000 <sup>1</sup>	—	—	—	1,446,000	0.014%	
周载群	1,085,000 <sup>2</sup>	—	—	—	1,085,000	0.010%	
张燕玲	1,446,000 <sup>1</sup>	—	—	—	1,446,000	0.014%	
共：	6,290,600	—	—	—	6,290,600	0.060%	

注：

1. 该权益代表各董事按上市前认股权计划所获得的认股权的权益。认股权的权益详情请参照「董事认购股份之权益」部分。
2. 该权益包括周先生于500股股份的权益及按上市前认股权计划所获得的1,084,500份认股权的权益。认股权的权益详情请参照「董事认购股份之权益」部分。

除上文披露外，于2008年12月31日，本公司董事、总裁或彼等各自的联系人概无在本公司或其任何相关法团（按《证券及期货条例》第XV部所指的定义）的股份、相关股份或债券中拥有任何权益或淡仓，而该等权益或淡仓是根据《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册所记录或根据《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本公司及联交所之权益。

## 主要股东权益

于2008年12月31日，本公司根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册，载录下列各方拥有本公司的权益（按照该条例所定义者）如下：

公司名称	本公司每股面值5港元的股份数目 (占已发行股份总数的百分比)	
汇金	6,953,617,435	(65.77%)
中国银行	6,953,617,435	(65.77%)
中银香港(集团)	6,949,330,256	(65.73%)
中银(BVI)	6,949,330,256	(65.73%)

注：

1. 自中国银行于2004年8月改制后，汇金便代表国家控股中国银行，因此，根据《证券及期货条例》，汇金被视为拥有与中国银行相同的权益。
2. 中国银行持有中银香港(集团)的全部已发行股本，而中银香港(集团)则持有中银(BVI)的全部已发行股本。因此，根据《证券及期货条例》，中国银行及中银香港(集团)均被视为拥有与中银(BVI)相同的本公司权益。中银(BVI)实益持有本公司6,949,330,256股股份的权益。
3. 中国银行于本公司持有的股份权益包括其全资附属公司中银保险持有的4,000,000股股份，中银保险已于报告期内出售该等股份。
4. 中国银行持有中银国际全部已发行股本，而中银国际则持有中银国际亚洲有限公司及中银国际金融产品有限公司全部已发行股本。因此，根据《证券及期货条例》，中国银行被视为拥有与中银国际亚洲有限公司及中银国际金融产品有限公司相同的本公司权益。中银国际亚洲有限公司持有本公司91,500股股份的权益及持有本公司117,000股以实物结算的股本衍生工具股份的权益，中银国际金融产品有限公司则持有本公司78,679股股份的权益。

上述全部权益皆属好仓。除上述披露外，于2008年12月31日，本公司根据《证券及期货条例》第336条而设之登记册并无载录其他权益或淡仓。

## 管理合约

于本年度内，本公司并无就整体或任何重要业务的管理和行政工作签订或存有任何合约。

## 认股权

根据本公司全体股东于2002年7月10日通过的书面决议案，本公司批准及采纳认股权计划及股份储蓄计划。本公司并未根据认股权计划或股份储蓄计划于年内授出任何认股权。

以下列出根据上市规则规定而披露的关于认股权计划及股份储蓄计划的摘要：

	认股权计划	股份储蓄计划
目的	认股权计划旨在向参与者提供购买本公司股份权益之机会，以吸引及挽留最优秀之员工，鼓励及促使参与者努力提升本公司之价值及股份之价值，容许彼等参与本公司之发展，以及将本公司股东及参与者之利益挂钩。	股份储蓄计划旨在鼓励雇员认购股份，以提高雇员对股价之注意力及加强雇员对股价表现之参与感，为雇员提供积聚资产之机会，以及将全体雇员与本公司股东之利益挂钩。
参与者	在符合适用法例之前提下，参与者包括本集团之全职或兼职雇员、行政人员或高级职员、本集团之执行董事或非执行董事、或身为本集团任何委员会成员之中国银行或其任何附属公司之全职或兼职雇员、行政人员、高级职员或董事。	于受邀之日并未获授认股权计划项下任何认股权，并符合董事会不时订定之服务年资（如有）之本集团雇员、行政人员、高级职员或董事。
可予发行之股份总数，及其于2008年12月31日占本公司已发行股本之百分比	根据认股权计划、股份储蓄计划、及本集团任何成员公司之其他认股权计划或以储蓄为基础之认股权计划（「其他计划」）可授予之最高股份总数不得超过本公司于2002年7月10日已发行股份之10%，即1,057,278,026股股份。	与认股权计划相同。

	认股权计划	股份储蓄计划
每名参与者可获授权益上限	根据认股权计划及其他计划已授予或将授予任何一位参与者之认股权(包括已行使、已取消或尚未行使之认股权)行使以后已发行或将发行之股份总数,不得在授出日期前之任何12个月期间(包括授出日期在内)超过当时已发行股份之1%。	根据认股权可供认购之最高股份数目相等予,按参与者于到期日(定义见下文)所约定之供款额及相应利息之总和,以行使价可认购之最高股份数目(舍至最接近之整数)。然而,根据股份储蓄计划及其他计划已授予或将授予任何一位参与者之认股权(包括已行使、已取消或尚未行使之认股权)行使以后已发行或将发行之股份总数,不得在授出日期前之任何12个月期间(包括授出日期在内)超过当时已发行股份之1%。每名参与者之每月供款不得少于该参与者于申请日之月薪之1%亦不得多于其10%,或董事会当时可能厘定的最高或最低额度。
认购股份之期限	由董事会规定并列于要约函内之期限。	紧接授出日期或董事会决定之其他日期起计首个及第2个周年日后之30日期间(不包括首个及第2个周年日),或紧接授出日期或董事会决定之其他日期起计第3个周年日(「到期日」)后之30日期间,或董事会决定之任何其他期间。

	认股权计划	股份储蓄计划
<p>认股权行使前必须持有之最短期限</p> <p>(a) 参与者接受认股权时须支付之金额</p> <p>(b) 付款或通知付款之期限</p> <p>(c) 偿还申请认股权贷款之期限</p>	<p>由董事会规定并列于有关要约函内之最短期限。</p> <p>(a) 1.00港元。</p> <p>(b) 参与者必须于要约函内列明之有效接受期限内（该期限不得少于发出要约函后7日）向本公司付款，或向本公司作出付款承诺。</p> <p>(c) 不适用。</p>	<p>1年。</p> <p>(a) 1.00港元。</p> <p>(b) 参与者必须于邀请函内列明之限期前向本公司付款或向本公司作出付款承诺。</p> <p>(c) 不适用。</p>
行使价之厘定基准	<p>行使价将由董事会于授出认股权当日按下列基准（不少于以下之最高者）而厘定：</p> <p>(a) 本公司股份之面值；</p> <p>(b) 于授出日（该日必须是营业日）联交所每日报价表上之本公司股份收市价；及</p> <p>(c) 授出日前5个营业日内，联交所每日报价表上之本公司股份平均收市价。</p>	与认股权计划相同。
尚余之有效期	认股权计划之有效期为本公司股份在联交所买卖首日（即2002年7月25日）起计10年。	股份储蓄计划之有效期为自本公司股东批准及采纳该计划之日（即2002年7月10日）起计10年。

关于中银(BVI)根据上市前认股权计划就本公司股份授出的认股权，请参照「董事认购股份之权益」。

### 购买、出售或赎回本公司股份

于本年度内，本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何股份。

### 符合《企业管治常规守则》

本公司已全面符合《上市规则》附录十四《企业管治常规守则》中载列的所有守则条文，同时亦在绝大多数方面符合了该守则中所列明的建议最佳常规。有关具体资料，请参照载列于本财务摘要报告中的《公司治理报告》。

### 主要客户

在本年度内，本集团最大5名客户占本集团之利息收入及其他经营收入总金额少于30%。

### 关联交易

就于2008年1月2日公布的需予披露的关联交易，本公司独立非执行董事已审阅并核实此等交易为：

- (i) 按本集团日常及一般业务过程中进行；
- (ii) 按一般商业条款进行交易，或若无足够的可比较交易以判断是否按一般商业条款进行，则按本公司股东而言属公平合理的条款进行；

(iii) 该等交易已按监管该等交易的协议所载条款或（如无该等协议）不逊于给予或获自（如适用）独立第三方的条款进行；及

(iv) 就设有年度金额上限的交易类别，该等交易的年度交易总额不超过年度金额上限。

根据香港联合交易所有限公司证券上市规则第14A.38条，董事会已委聘本公司核数师按照香港会计师公会发出的香港相关服务准则4400「就财务资料执行协定程序的聘用协定」，以抽样方式对上述持续关连交易执行若干事实查明程序。核数师已将其对所选择的样本根据协定程序进行的事实结果向董事会报告。

### 预算管理及汇报

每年制定的财务预算须由董事会审批，方予管理层实施。财务及业务指标将会分发至业务单位及附属公司。本集团定有明确程序，以评估、检讨和审批主要的资本开支及经常性开支。现有的核准预算范围或估算以外的重大支出建议，将呈交董事会或其辖下有关的委员会决定，并参照指标，定期向董事会汇报财务业绩。如年中集团经营状况出现重大

变化，本集团将适时向董事会呈交有关的财务预测修订报告以供审核。

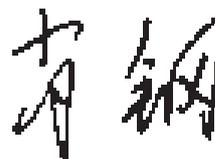
### 符合《银行业（披露）规则》及《上市规则》

截至2008年12月31日止的财务报表符合《银行业条例》项下《银行业（披露）规则》之要求，及符合《香港联合交易所有限公司证券上市规则》有关财务披露之规定。

### 核数师

2008年度之财务报表乃由罗兵咸永道会计师事务所审计。在即将举行的股东周年大会上，将提呈重新委任罗兵咸永道会计师事务所作为核数师之决议。

承董事会命



董事长

肖钢

香港，2009年3月24日

## 公司治理

为保障股东、客户和员工的利益，本公司致力维持和强化高水准的公司治理。除了全面符合香港当地有关的法律法规以及香港金融管理局、香港证券及期货事务监察委员会、香港联交所等监管机构的各项规定和指引外，本公司不时对所采用的公司治理实务作出检讨，并力求符合国际和当地有关公司治理最佳惯例的要求。

本公司已全面符合香港上市规则附录所载的《企业管治常规守则》(《守则》)中的所有守则条文，同时亦在绝大多数方面符合了《守则》中所列明的建议最佳常规。其中，本公司已对外披露季度财务及业务回顾，以便股东及投资者可以更及时地掌握关于本公司业务表现、财务状况和前景的信息。本公司的全资附属及主要营运公司，中银香港已全面符合由香港金融管理局发出的监管政策手册CG-1「本地注册认可机构的企业管治」。

本报告仅提供详尽版公司治理报告内所载资料的概要，该报告载于本公司的2008年年报内。股东可在本公司网址www.bochk.com及联交所网址www.hkexnews.hk阅览载有前述详尽版公司治理报告的本公司年报(英文版及中文版)。

### 公司治理架构

董事会作为本公司治理架构核心，与管理层之间具有明确分工。董事会负责给予管理层高层指引和有效监控。一般而言，董事会负责：

- 制订本集团的长期战略并监控其执行情况；
- 审批年度业务计划和财务预算；
- 批准有关年度、中期及季度业绩；
- 审查及监控本集团的风险管理及内部监控；

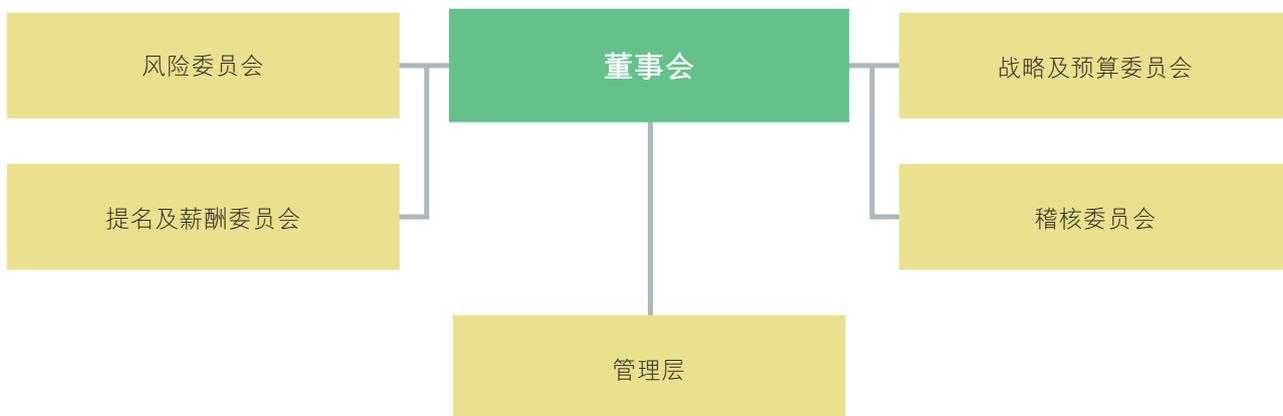
- 负责本集团的公司治理及合规；及
- 监察本集团管理层的工作表现。

董事会特别授权管理层执行已确定的策略方针，由其负责日常营运并向董事会报告。

为避免使权力集中于一位人士，本公司董事长及总裁分别由两人担任，两者之间分工明确并已在董事会的职责约章中作出明文规定。

董事会在考虑有关的业界做法和公司治理国际最佳惯例的基础上，下设四个常设附属委员会——稽核委员会、提名及薪酬委员会、风险委员会、战略及预算委员会，负责协助董事会履行其职责。此外，董事会亦会按需要授权一个完全由独立非执行董事组成的独立董事委员会，负责审阅、批准和监控根据有关法律和监管规定要求须由董事会批准的关连交易(包括持续关连交易)。

有关本公司的公司治理架构可以参见下图：



有关董事会所采用的公司治理原则和架构、董事会及各附属委员会的组成及其职责约章摘要、股东权利及讯息公平披露政策等信息，在本公司的网址：[www.bochk.com](http://www.bochk.com)均有详细载列。

## 董事会

本公司董事会以非执行董事及独立非执行董事为主，以保证董事会决策的独立、客观及对管理层实行全面和公正的监控。董事会诚实、善意地行事，按照本集团的最佳利益客观地做出决策，以尽力实现股东长期价值的最大化和切实履行对本集团其他利益相关者的公司责任。

董事会现时共有董事14名，包括6名独立非执行董事，5名非执行董事及3名执行董事。于本年度及截至本报告日期止，并无董事会成员变动。

目前董事会成员中，所有董事均拥有广泛的银行业与管理经验；此外，独立非执行董事的占比超过董事会成员的三分之一，并包括了多名具备财务及／或风险管理专长的独立非执行董事。董事会采纳了《董事独立性政策》，部分条款内容超过了《上市规则》第3.13条的有关规定。本公司已收到每名独立非执行董事根据该政策就其独立性而作出的年度书面确认。基于该等确认及董事会所掌握的资料，本公司继续确认其独立身分。关于董事会成员的详细资料，

请参见财务摘要报告中「董事会及高层管理人员简介」一节，及本公司网页[www.bochk.com](http://www.bochk.com)。

本公司目前所有非执行董事、独立非执行董事均有固定任期，并获发正式聘书，以订明其委任的主要条款及条件。此外，提名及薪酬委员会制定了一套关于委任独立非执行董事的正式书面制度，以确保委任程序的规范化、全面性及透明度。

董事会成员之间并不存在任何关系，包括财务、业务、家属或其他重大或相关的关系。肖钢先生、李早航先生及周载群先生是中国银行的执行董事；张燕玲女士是该公司高级管理层的成员。本公司董事会的职责约章中已明文规定，除非有关法律或监管规则允许，否则若有大股东或董事在董事会将予考虑的议题中存在利益冲突，应就该议题举行董事会会议；在交易中没有重大利益的独立非执行董事应出席该次董事会会议。

本公司于年度内为每位董事会成员购买了适当的董事责任保险，以保障其因企业行为而引起之赔偿责任，该保险的保额及保障范围每年均会进行检讨。

为确保新任董事对本集团的运作及业务均有充足了解，及确保所有董事能定期更新其知识及技能，以便向董事会提供具有充分依据的建议及意见，并对董事会作出贡献，董事会已制订了一套关于

董事入职介绍及持续专业发展的正式制度。

董事会于2008年内共召开10次会议，会议平均出席率达89%。

除正式董事会会议及股东周年大会外，本公司亦安排其他相对较轻松的场合以便加强董事会及管理层之间的沟通及交流。同时，本公司亦会安排外地参观活动，以促进董事会成员之间、董事会与管理层成员之间的沟通。

## 稽核委员会

稽核委员会目前由7名成员组成，其中1名成员为非执行董事，6名成员为独立非执行董事，独立非执行董事占委员会成员的86%，主席由独立非执行董事单伟建先生担任。

稽核委员会协助董事会对本公司及其附属公司在以下方面（但不限于以下方面）实现监控职责：

- 财务报告的真实性和财务报告程式；
- 内部监控系统；
- 内部稽核职能的有效性及其内部稽核主管的绩效评估；
- 外部核数师的聘任、资格及独立性的审查和工作表现的评估，及（如获董事会授权）酬金的厘定；

- 本公司及本集团财务报表、财务及业务回顾的定期审阅和年度审计；
- 遵循有关会计准则及法律和监管规定中有关财务资讯披露的要求；及
- 本集团的公司治理架构及实施。

稽核委员会在2008年内的主要工作包括审议及（如适用）审批：

- 本公司截至2007年12月31日止年度的董事会报告与财务报表及全年业绩公告，并建议董事会通过；
- 本公司截至2008年6月30日止6个月的中期财务报表和中期业绩公告，并建议董事会通过；
- 本公司截至2008年3月31日及2008年9月30日止的季度财务及业绩回顾公告，并建议董事会通过；
- 由外部核数师提交的审计报告及内部控制改善建议书、监管机构的现场审查报告；
- 年度外部核数师聘任的建议、支付予外部核数师的年度审计费用、审阅中期报表的费用及其他非审计服务费用；
- 本集团于2008年度的内部稽核工作计划，以及所认定的重点范畴；
- 本集团内部稽核部门的人力资源安

排及薪酬水平、该部门2008年的费用预算；及

- 内部稽核主管及内部稽核部门的2007年度绩效评估及2008年度主要绩效考核指标。

自董事会采纳本集团《员工内部举报及处理政策》以来，有关机制有效运作。于年内，若干举报个案均通过有关政策提供的管道接收及按照既定的程序得以有效地处理。

根据《守则》第C.2条之有关规定，稽核委员会亦已于2008年对本集团的内部监控系统是否有效进行了年度检讨。有关检讨涵盖所有重要的监控，包括财务、运作及合规、及风险管理功能。有关此次检讨的具体内容，可参见下列「内部监控」一节。

稽核委员会于2008年内共召开6次会议，平均出席率达93%。

### 提名及薪酬委员会

提名及薪酬委员会现时成员共6名，由2名非执行董事及4名独立非执行董事组成，独立非执行董事占委员会成员的三分之二，委员会主席由副董事长孙昌基先生担任。

该委员会负责协助董事会对本公司及其附属公司在以下方面（但不限于以下方面）实现监控职责：

- 本集团的人力资源战略和薪酬战略；

- 董事、董事会附属委员会成员、及由董事会不时指定的高级管理人员的筛选和提名；

- 董事和各委员会的结构、规模、组成（包括成员的技能、经验和知识）；

- 董事、各委员会成员和指定高级管理人员的薪酬；及

- 董事会及各委员会的有效性。

该委员会于2008年内的主要工作包括：

- 审议执行董事及指定高级管理人员2007年度的绩效考核结果；
- 审议本集团（含指定高级管理人员）2007年度花红发放方案及2008年度薪酬调整方案；
- 审议2008年度本集团及指定高级管理人员的主要绩效指标；
- 监控本集团的中期人力资源策略及其他重要人事政策的执行情况；
- 分析及汇报董事会及各附属委员会的自我评估结果，并就此向董事会提出建议，以进一步完善董事会及各附属委员会的职能及效益；
- 处理有关聘请集团指定高级管理人员的事宜；

- 审议重要人力资源及薪酬政策的制订、重检和修订；
- 处理有关本集团内主要附属公司调整及委任董事事宜。

根据本公司采纳的《董事薪酬政策》，提名及薪酬委员会在建议董事会成员的袍金水平时，须参考同类型业务或规模公司的袍金水平，及董事会和附属委员会的工作性质及工作量（包括会议次数及议程内容），以达到合理的补偿水平。该委员会定期检讨、审议并向董事会建议有关董事的袍金水平，经董事会审议后，交由股东于股东大会上作最终审批。任何董事会成员均不得参与厘定其个人的特定薪酬待遇。

提名及薪酬委员会已获得董事会转授有关职责，负责厘定全体执行董事及指定高级管理人员的特定薪酬待遇，包括股票期权、非金钱利益、退休金权利等。目前，对于执行董事及指定高级管理人员而言，其薪酬主要由基本薪金、酌情花红及其他非金钱福利构成，而其中的酌情花红部分将在很大程度上由本集团及该董事或指定高级管理人员当年的表现所决定。提名及薪酬委员会透过参照董事会不时通过的企业目标，检讨及向董事会建议执行董事及指定高级管理人员的年度绩效目标，按照设定的绩效目标对执行董事及指定高级管理人员进行持续考核，并检讨和审批按表现而厘定的薪酬待遇。

提名及薪酬委员会于2008年内共召开8次会议，平均出席率达92%。

## 风险委员会

在2008年，本公司风险委员会成员共3名。该委员会成员包括了2名独立非执行董事及1名非执行董事，并由独立非执行董事高铭胜先生担任委员会主席。独立非执行董事和战略及预算委员会主席杨曹文梅女士，以观察员身分不时参加会议。

风险委员会负责协助董事会对本公司及其附属公司在以下方面（但不仅限于以下方面）实现监控职责：

- 建立本集团的风险取向和风险管理战略，确定本集团的风险组合状况；
- 识别、评估、管理本集团不同业务单位面临的重大风险；
- 审查和评估本集团风险管理程序、制度和内部监控的充分性及有效性；
- 审视及监察本集团资本金管理；
- 审查及监控本集团对风险管理政策、程序、制度及内部监控的遵守情况，包括本集团在开展业务时是否符合审慎、合法及合规的要求；
- 审查和批准本集团高层次的风险管理政策和制度；及
- 审查重大的或高风险的风险承担或交易。

风险委员会在2008年内的主要工作包括：

- 重检风险管理限额；
- 重检《中银香港集团营运总则》、《风险管理政策陈述》以及策略风险、信誉风险、信贷风险、市场风险、利率风险、流动性风险、操作风险、法律及合规风险、压力测试等政策；
- 审查和监控新资本协议的执行情况，特别是FIRB和ICAAP的落实进度情况，以及FIRB模型审批；
- 审批中银香港资本管理政策、资本优化计划、资本充足性评估机制及最低资本充足率，以及中银香港集团资本充足率运作区间；
- 审阅固定收入投资策略；
- 审查重大的或高风险承担或交易；及
- 审阅各类风险管理报告。

风险委员会于2008年内共召开9次会议，平均出席率达100%。

## 战略及预算委员会

战略及预算委员会成员共4名，由2名独立非执行董事、1名非执行董事及本

公司总裁暨执行董事组成。主席由独立非执行董事杨曹文梅女士担任。

该委员会负责协助董事会对本公司及其附属公司在以下方面（但不限于以下方面）履行职责：

- 起草、审查、动议及监控本集团的中长期战略；
- 审查及监控本集团定期／周期性（包括年度）业务计划和财务预算；
- 起草及审查公司中长期战略的制定程式，确保其已充分考虑到一定范围内的备选方案；
- 按照既定的标准监控中长期战略实施情况，向管理层提供方向性的指引；及
- 就本集团主要资本性支出和战略性承诺向董事会提出建议并监控其实施情况。

战略及预算委员会在本年度监控管理层对董事会通过的集团中长期战略的实施情况，并推动落实本集团的重点业务策略，包括进一步发展中国业务和与银联合合作拓展银行卡业务。上半年，委员

会审议并向董事会提出建议通过集团2008-2012年滚动式战略规划和2008年度财务预算和业务规划。下半年，委员会审议了本集团2009年度财务预算和业务规划初稿。

**战略及预算委员会于2008年内共召开8次会议，平均出席率达97%。**

### 董事的证券交易

本公司已采纳实施了一套《董事证券交易守则》以规范董事就本公司证券的交易事项。该内部守则的条款比《上市规则》附录十《上市发行人董事证券交易的标准守则》（《标准守则》）中的强制性标准更为严格。此外，自本公司的母公司中国银行股份有限公司于2006年6月上市后，该内部守则除适用于董事于本公司的证券交易外，亦同时适用于董事于中国银行的证券交易。经就此事专门征询所有董事，彼等均已确认其于2008年度内严格遵守了前述内部守则及标准守则有关条款的规定。该内部守则已于2009年1月及3月作出修订以反映《标准守则》的修订，其中包括董事买卖本公司证券的延长「禁止买卖期」。

### 外部核数师

根据董事会采纳的《外部审计师管理政策》，**稽核委员会**已按该政策内参考国

际最佳惯例而制订的原则及标准，对本集团外部核数师**罗兵咸永道会计师事务所的独立性、客观性及其审计程序的有效性作出检讨及监察，并满意有关检讨的结果。**

稽核委员会对2008年度非审计服务并没有影响到罗兵咸永道会计师事务所的独立性感到满意。2008年度非审计服务主要包括税务相关的服务（费用约300万港元）、新会计准则咨询、转制切换日审计及南洋商业银行（中国）有限公司验资（费用约100万港元）及其他非审计服务（费用约100万港元）。

### 内部监控

董事会有责任维持本集团的内部监控系统稳健妥善而且有效，以保障本集团的资产。根据董事会的授权范围，管理层负责日常的运作及各类风险管理的工作。

本集团每年对内部监控系统进行检讨，有关检讨工作是以监管机构及专业团体的指引、定义为基础，根据内部监控环境、风险识别、监控措施、资讯与交流及监控机制的五项内部监控元素进行评估，涵盖所有重要的监控及措施，包括财务、运作及合规、及风险管理功能。

本集团致力提升管治水平，对附属公司以及外地机构持续监控，于2008年度，集团在组织架构分工、风险管理程序及提高披露透明度等方面做出持续改善。因应全球经济危机引致外间经济环境发生重大变化，集团整体上采取了一系列应对措施，并将持续检讨改善集团监控机制的成效。2008年内发现需改进的地方已予确认，并已采取相应措施。

### 与股东的沟通及股东权利

**董事会高度重视与股东持续保持沟通**，尤其是藉著股东周年大会与股东直接沟通及鼓励他们的参与。

董事会主席、附属委员会主席及成员、及罗兵咸永道会计师事务所的代表均出席了本公司于2008年5月20日于中银大厦举行的2008年度股东周年大会，以回应股东于会上提出的查询。

董事会注意到投资者对因行使发行股份的一般性授权而可能引致的摊薄股东价值的关注。有鉴于此，董事会已将当发

行股份纯粹为筹集资金并与任何收购事项无关时的一般授权上限自愿地调低至5%（相对《上市规则》所准许20%而言）以呈股东于2009年度股东周年大会上通过。为贯彻董事会对采纳高标准公司治理机制的承诺，董事会已于2008年度股东周年大会上宣布，**在纯粹为筹集资金而行使发行新股及购回股份的一般性授权时，董事会将采纳若干内部政策，以保障股东的权利。**倘董事会获股东于2009年度股东周年大会上授予发行新股及购回股份的一般性授权，董事会已决议将采纳同样内部政策。

此外，为了股东能更了解报呈2009年度股东周年大会审议的事项，并藉此鼓励股东积极参与本公司股东大会，加强双边交流及沟通，**本公司特意于致股东通函中向股东提供关于2009年度股东周年大会的详尽资料。**

有关本公司股份的进一步资料请参阅本财务摘要报告「股东参考资料」一节。若股东需要向董事会提出查询，可随时致函本公司的公司秘书，地址为：香港花园道1号中银大厦52楼。

### 董事关于财务报告书的责任声明

以下声明应与本财务摘要报告中核数师报告内的核数师责任声明一并阅读。该声明旨在区别董事及核数师在财务报告书方面的责任。

董事须按香港《公司条例》规定编制真实兼公平之财务报告书。除非并不适宜假设本公司及本集团将继续其业务，否则财务报告书必须以持续经营基准编制。董事有责任确保本公司存置的会计纪录，可合理准确披露本公司财务状况以及可确保所编制的财务报告书符合香港《公司条例》的规定。董事亦有责任采取合理可行的步骤，以保护本集团资产，并且防止及揭发欺诈及其他不正常情况。

董事认为于编制载于本财务摘要报告的财务报告书时，本公司已采用合适的会计政策并贯彻使用，且具有合理及审慎的判断及估计支持，并已遵守所有适用的会计标准。





# 绿 遍

**Prospects**

## 企业社会责任

本集团「服务香港、植根香港」，深明履行企业社会责任对企业成功的重要性。我们透过多元化的赞助活动，致力回馈社会，因此，中银香港已连续第六年获香港社会服务联会嘉许为「商界展关怀」机构。

「中银香港慈善基金」(「基金」)参与和捐助港澳和內地的多项公益慈善活动，范围遍及文化教育、体育保健、环境保护、赈灾筹款和扶贫济困等多个领域，广受社会认同。

### 支持北京奥运 推广体育发展

2008年在北京举行的奥运会及残疾人奥运会，以及由香港协办的马术比赛项目，为推动香港体育发展缔造了黄金机会。中国银行是2008年北京奥运会的银行合作伙伴，为纪其盛，中银

香港特别发行港币20圆面额的「北京2008年奥运会港币纪念钞票」作公开销售，并推出「港币奥运纪念钞慈善珍藏版」供公开竞投，公众反应热烈，所有净收益将拨捐慈善用途。

集团把握奥运契机，结合「人文奥运」和「绿色奥运」元素，支持多项大型体育及文化活动，与全港市民一起迎接奥运，包括赞助国家文物局与康乐及文化事务署合办的「天马神骏－中国马的艺术和文化」、在兰桂坊举行的「中银香港『人文奥运』嘉年华」、「中银香港·新城市广场『全城庆贺奥运嘉年华』」、「中银香港·奥海城跃动体坛梦想」，以及香港旅游发展局主办的「香港奥林匹克广场」，带动炽热的奥运气氛达至顶峰。集团推出一系列以

奥运为主题的创新活动，更获得2008年美国Mercury Awards国际公关传讯大赛金奖。

为表达对精英运动员的支持，基金率先捐赠港币100万元予由中国香港体育协会暨奥林匹克委员会(「港协暨奥委会」)筹划的「香港运动员就业及教育计划」，支持香港体育事业的人才培训及持续发展。基金自2006年起连续三年赞助由港协暨奥委会主办的「中银香港杰出运动员选举」，并设立「中银香港星中之星杰出运动员大奖」，表扬运动员的体育成就和对香港体坛的贡献。

基金积极推广「全民运动」的信息，连续第三年冠名赞助「中银香港体育节」，各体育总会在为期4个月内举办



我们积极支持多项与北京奥运会有关的项目，如赞助「中银香港体育节」，推广全民运动的健康生活方式



近80项体育活动，渗透至全港18区；开幕礼首次移师往人流畅旺的商场举行，并加插大量「人文奥运」元素，共吸引逾万人参加。

羽毛球是基金重点发展的体育项目。过去10年，基金投入发展羽毛球运动的资源逾955万元，惠及近62万名参加者。基金承诺继续捐款360万元赞助「2008-2011年度中银香港全港羽毛球发展及培训计划」，并在奥运年特别设立羽毛球奥运杯比赛。

基金已连续7年赞助本地学界运动比赛中最具规模的「港岛及九龙地域校际运动比赛」，设立最高荣誉奖「中银香港紫荆杯」，发掘学界具潜质的运动员。

2008年，来自275家学校的74,000名人次参加了逾8,400场比赛。基金更分别向学界运动会组织得奖学校及社会服务联会，送赠北京奥运会及奥运马术，以及残奥马术比赛门票；让他们有机会参与奥运盛会，观摩学习。

### 弘扬文化艺术 丰富文娱生活

基金在年内赞助了一系列大型国际文化艺术活动，彰显「人文奥运」的特色。为配合2008年北京奥运会马术项目在香举行，基金在年初赞助了首次由法国专程来港、集马术、歌剧及舞蹈于一身的香港艺术节协会节目「星跃马术奇艺坊」(Zingaro)，一连公演32场，入场人数超过39,500名，口碑载道。11月，基金赞助了「马友友与香港

管弦乐团」音乐会。基金将120张门票送赠予香港公益金及香港演艺学院，让社会各阶层人士有机会欣赏殿堂级大提琴家马友友造诣非凡的演出。

年内，基金还冠名赞助由香港管弦乐团主办的「迪华特与李云迪」音乐会；并赞助李云迪以「演艺到访院士」身份主持的4次大师班，让本港钢琴学生得以扩阔国际视野。

### 宣扬环保意识 建设绿色香港

在推动环保方面，集团与香港生产力促进局携手推出「环保易机器融资优惠计划」，帮助中小企业添置合符环保原



我们特别举办集奥运、环保及慈善于一身的创新步行活动「绿色奥运－慈善环保行」

由基金赞助的「马友友与香港管弦乐团」音乐会，让听众欣赏大提琴家马友友的非凡造诣



鸣谢Stephan Danelian提供照片

则的机器，既可提高生产力及营运效率，同时减低对环境造成污染。集团鼓励客户选用网上银行及电子综合月结单服务，减少用纸。

本集团年报除使用环保及无氯气漂染纸印制外，更鼓励股东采用网上形式阅览本公司所发出的通讯文件，包括年报及股东大会通知等。集团在内部积极推动无纸化办公，采用电子化方式处理通讯及文件；员工可在网上教学平台索阅培训教材；中银大厦、中银中心及中国银行大厦各楼层均设置环保书报回收箱，供回收废弃书籍、报刊及杂志，致力减低对环境的影响。

年内，中银大厦及中银中心获发ISO14001环境管理系统认证；中银大厦获环境保护署颁发「室内空气质素检定证书《卓越级》」，以及水务署颁发「达至食水系统优质维修认可计划的标准」证书。中银大厦及中银中心使用耗电量低的省电灯泡及节能装置，以及更换高效能制冷机，以减低二氧化碳的排放；另加设一系列节省用水的措施。本集团在六月参与由地球之友举办的「够照·熄灯」运动，宣传节约能源及减少污染的讯息。

为响应「绿色奥运」的主题，中银香港在太平山顶主办了集奥运、环保及慈善于一身的创新步行活动「绿色奥运－慈善环保行」，参加者沿途透过

专家及生态导游的讲解，了解生态特色，共有2,008人参加，包括本集团800名员工及亲属，以及逾1,000名广大市民和「香港绿色学校奖」师生。基金更为此活动捐助「极地博物馆基金」，宣扬环保讯息。此外，基金继续透过赞助「香港绿色学校奖」，致力推广及提高师生、家长及社会人士的环保意识。

### 培育年青才俊 促进社会发展

基金在教育及培养年青一代方面不遗余力。为表扬成绩优秀的同学及资助经济有困难的学生，基金在本港各大学和专上院校设立奖、助学金。自1990年以来，基金累计颁发的奖助学金逾港币1,138万元，受惠学生1,194人。



我们赞助学界运动会，积极支持青少年体育发展



集团及时捐助四川地震灾民，以济其燃眉之困

香港与内地经济愈趋融合，为此，基金连续第四年在暑假举办「中国内地财经专才实习培训班」，并结合本集团首次举办的「暑期大专学生实习计划」举行，让本地大学及大专学生有机会到中国银行内地分行实习，加强他们对内地经济及金融发展的认识，以迎接未来挑战。

### 积极赈灾筹款 参与公益慈善

在2008年2月初内地发生雪灾，基金率先捐出港币300万元，以济灾区燃眉之困；基金还利用中银香港广泛的分行网络，设立赈灾专户，代收集团同事、客户和社会各界的捐款共188万元。

基金是在5月12日四川大地震后首家向香港红十字会捐款的机构，捐助港币300万元，请红十字会代转灾区。连同是次基金捐款，本集团合共拨捐港币1,000万元予四川灾区；代收客户及社会人士捐款更达港币2,491万元，支持救灾和灾后重建。

基金赞助了公益金的「新界区百万行」，有32,000人参加，本集团逾千名员工及家属积极参与，共同创下新界区百万行参与人数新纪录。

其他慈善捐助包括：连续11年出任保良局年度钻石赞助人，并赞助该局的慈善高尔夫球赛；赞助东华三院每

年度重点筹款项目「欢乐满东华」；赞助香港红十字会特殊学校圣诞联欢会、香港外展训练学校「冲劲乐2008」等。为响应医管局「健康创繁荣」运动，基金赞助了「地铁竞步赛2008」，并组织员工队伍参赛和啦啦队到场打气，推动员工对社会公益事务的支持。

通过本集团庞大的客户基础，基金协助了7个慈善团体随月结单附寄募捐单张及宣传小册子逾280万份。

尽管未来充满挑战，我们将继续履行企业社会责任，为建设和谐社会作出贡献。



我们赞助「近代中国证券展览」，加深市民对中国证券发展的知识



享誉全球的「星跃马术奇艺坊」，集马术、歌剧及舞蹈于一身，深受观众欢迎

鸣谢Antoine Poupel提供照片

## 员工关系

员工是企业的重要资产。年内，我们继续在人力机制、招聘程序、员工培训等作出改革，体现「以人为本」的精神。此外，配合2008年北京奥运会及残奥会的举行，本集团积极参与及组织多项相关活动，与员工共同庆贺这项全球华人引以为傲的体坛盛事。

### 改革人力机制

为确保人力资源管理工作配合最新市场发展，并切实体现「以人为本」的核心价值观，集团进一步完善人力资源及薪酬管理政策，通过优化薪酬福利制度，为员工提供更具市场竞争力的薪酬，以便更好地保留、吸纳及激励人才。

此外，为使岗位为本的管理机制更好地配合集团的业务发展，集团因应市场变化加速员工结构调整，并透过优

化岗位设置、建立专业序列等措施，让员工能尽展所长，达致推动业务发展的目标。

### 完善招聘程序

为配合集团的业务发展需要及加强人力资本，我们一直致力在本港、内地及海外招揽各类高素质的管理及业务专才，充分融合各地人才的优势；并利用一系列系统化及科学化的测评机制，进一步强化我们的专业团队。

集团特设「见习管理人员计划」及「大学毕业生计划」，吸纳各地著名大学具潜质的毕业生，培育他们成为集团未来的管理人才及业务骨干。

### 加强员工培训

2008年，我们全年共开办约2,400期各类型的培训班，参与培训者约134,000

人次。培训工作以三大重点方向为主：一是配合集团业务总体战略及人力资源发展规划，协助部门完成业务目标；二是推动员工自我增值及事业发展，建构「学习型组织」；三是改善资源投放及运用，加强与母行业务联动，强化培训工作的整体效益。

培训活动主要包括：开展一系列有关风险管理、法律合规、企业管治、企业文化、销售及服务技能、管理人员发展的课程和讲座；启动中文大学行政人员工商管理硕士课程及牛津、哈佛及科大等培训项目；持续为客户经理安排穆迪的信贷风险管理课程及测试，进一步提升其专业能力；安排前线销售人员参加中介人持续培训、专



业资格认证课程、专业销售技巧培训、新产品或新系统的投产前培训等；透过「中银理财专业学院」，开办提升客户关系管理能力及销售技巧的课程；透过多元化、多渠道的培训方式，积极筹建网上学习平台，以电子化形式辅助培训工作，使员工培训更具普及性和灵活性。

### 推广企业文化

2008年，我们继续联同外间机构组织合作，积极鼓励员工参与义务工作及社会服务，包括香港银行公会「活用银行自动柜员机教育活动」、保良局「地区安老服务计划」、与仁爱堂在新市镇举办家庭活动、公益金百万行筹款活动及竞步赛等，提高员工的社会公民意识。年中，四川汶川发生大地震，

集团除作出捐款外，也鼓励员工捐款以及参与赈灾筹款活动，发扬本集团「关爱社会」的精神。

为体现「以人为本」的核心价值观，我们开展了一系列关爱员工的活动，包括安排管理层探访退休员工、举办联欢及文体活动、组织员工免费体检等，以提升团队的归属感。此外，在全球经济危机的影响下，各部员工面对沉重工作量及压力，我们特别送上心意卡、健康早餐及健康操电子简张，为同事激励打气。

### 促进员工关系

为促进管理层与员工的互动沟通，本集团在2008年开展了多种形式的活

动。为嘉许表现卓越的员工，集团在2008年举行了「优秀团队及个人颁奖典礼」，颁发10名中银之星、412名优秀个人和43个优秀团队奖项。集团并举办「团结协作奖励计划」，鼓励员工主动参加跨部门活动，发挥「团结协作」精神。

年内，集团也举办了一系列以奥运为题的体育赛事及活动，包括羽毛球赛、网球赛及保龄球赛等，并同时加入亲子同乐活动，让员工及家属一起以喜悦的心情迎接奥运盛事，从中发挥互相合作的体育精神，促进家庭和谐关系。此外，为积极配合宣传奥运，我们不但选派员工参与火炬传递，集团更大力支持25名员工及家属成为奥运金融服务志愿者。



集团举办优秀团队及个人颁奖典礼，表彰杰出员工

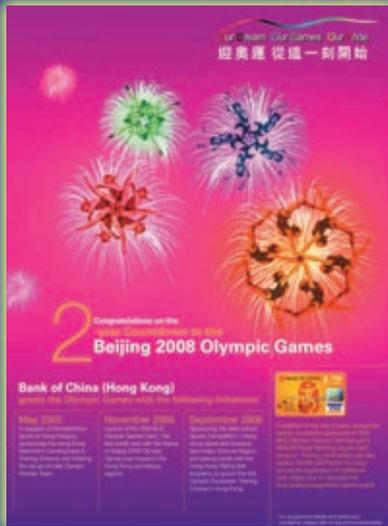


我们为员工及其家属提供多元化、有益身心的文康活动

## 更快 · 更高 · 更强



现代奥运史上首次发行的「北京2008年奥运会港币纪念钞票」



推出一系列奥运倒数广告活动





以北京奥运会吉祥物「福娃」为卡面主题的中银VISA奥运版预付卡



中银VISA奥运版信用卡—五环五彩系列



在奥运马术场地内设置外型设计独特的中银香港自动柜员机



中银香港在奥运马术场地为海内外参赛选手、观众、评判及奥委会成员提供优质现场金融服务



在中银大厦开设全港规模最大、货品最全面及最新颖的奥运特许商品旗舰店（香港），深受市民欢迎



中银香港员工全体整装待发，迎接北京奥运会的来临

---

83	综合收益表
84	综合资产负债表
85	财务摘要报表之财务报表附注
109	关连交易
110	香港财务报告准则和国际财务报告准则／ 中国企业会计准则之对账调整
112	财务摘要报告的独立核数师陈述

## 综合收益表

截至12月31日止年度	附注	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
利息收入		35,281	46,056
利息支出		(15,124)	(26,661)
<b>净利息收入</b>		<b>20,157</b>	19,395
服务费及佣金收入		7,214	8,177
服务费及佣金支出		(2,035)	(1,903)
<b>净服务费及佣金收入</b>		<b>5,179</b>	6,274
净交易性收入		1,914	1,013
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净(亏损)/收益		(452)	868
证券投资之净亏损		(15)	(53)
净保费收入		5,891	8,426
其他经营收入		561	771
<b>总经营收入</b>		<b>33,235</b>	36,694
保费索偿利益净额		(7,709)	(9,440)
<b>提取减值准备前之净经营收入</b>		<b>25,526</b>	27,254
减值准备净拨备		(12,573)	(1,448)
<b>净经营收入</b>		<b>12,953</b>	25,806
经营支出		(8,771)	(7,773)
<b>经营溢利</b>		<b>4,182</b>	18,033
投资物业出售/公允价值调整之净(亏损)/收益		(118)	1,064
出售/重估物业、厂房及设备之净收益		7	26
应占联营公司之溢利扣减亏损		7	3
<b>除税前溢利</b>		<b>4,078</b>	19,126
税项		(1,071)	(3,309)
<b>年度溢利</b>		<b>3,007</b>	15,817
<b>应占溢利：</b>			
本公司股东权益		3,343	15,446
少数股东权益		(336)	371
		<b>3,007</b>	15,817
<b>股息</b>		<b>4,631</b>	9,674
		港币	港币
<b>归属于本公司股东之每股盈利</b>	3	<b>0.3162</b>	1.4609

第85页至第108页之附注属本财务摘要报表之组成部分。

## 综合资产负债表

于12月31日	附注	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
<b>资产</b>			
库存现金及在银行及其他金融机构的结余		153,269	159,065
一至十二个月内到期之银行及其他金融机构存款		89,718	53,154
公允价值变化计入损益之金融资产		43,812	34,440
衍生金融工具		19,628	14,477
香港特别行政区政府负债证明书		34,200	32,770
贷款及其他账项		469,493	420,234
证券投资		291,681	301,183
联营公司权益		88	83
投资物业	5	7,727	8,058
物业、厂房及设备	6	22,795	23,293
递延税项资产	7	154	23
其他资产		14,679	20,857
资产总额		1,147,244	1,067,637
<b>负债</b>			
香港特别行政区流通纸币		34,200	32,770
银行及其他金融机构之存款及结余		88,779	60,599
公允价值变化计入损益之金融负债		21,938	11,405
衍生金融工具		20,450	11,092
客户存款		802,577	793,606
按摊销成本发行之债务证券		1,042	2,089
其他账项及准备		34,873	33,344
本年税项负债		441	1,210
递延税项负债	7	2,799	3,967
对投保人保单之负债		28,274	22,497
后偿负债		27,339	-
负债总额		1,062,712	972,579
<b>资本</b>			
股本	8	52,864	52,864
储备	9	29,855	39,978
本公司股东应占股本和储备		82,719	92,842
少数股东权益		1,813	2,216
资本总额		84,532	95,058
负债及资本总额		1,147,244	1,067,637

第85页至第108页之附注属本财务摘要报表之组成部分。

经董事会于2009年3月24日通过核准并由以下人士代表签署：



董事  
肖钢



董事  
和广北

## 财务报表附注

### 1. 编制基准

本财务摘要报表乃根据截至2008年12月31日止之中银香港(控股)有限公司之年度财务报表而编制。

本集团之年度财务报表乃按照香港会计师公会颁布之香港财务报告准则(香港财务报告准则为一统称,当中包括所有适用之香港财务报告准则、香港会计准则及诠释)编制,并符合香港公认会计准则及香港公司条例之规定。

年度财务报表乃按历史成本法编制,惟就重估可供出售证券、以公允价值变化计入损益的金融资产及金融负债(包括衍生金融工具)、以公允价值列账之投资物业及以公允价值或重估值扣除累计折旧及累计减值损失后列账之房产作出调整。

### 2. 金融风险管理

本集团因从事各类业务而涉及金融风险。主要金融风险包括信贷风险、市场风险(包括货币风险及利率风险)及流动资金风险。本附注总结本集团的这些风险承担,以及其目标、风险管理的政策与程序及量度这些风险的方法。

#### 2.1 信贷风险

信贷风险指因客户或交易对手未能或不愿意履行与本集团签订的合约责任的风险。信贷风险主要来自借贷、贸易融资及资金业务,包括银行同业交易、债券及证券投资。

##### 信贷风险承担

未计所持抵押品或其他改善信贷条件之最高信贷风险摘要如下:

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
与资产负债有关的信贷风险承担:		
库存现金及在银行及其他金融机构的结余	153,269	159,065
一至十二个月内到期之银行及其他金融机构存款	89,718	53,154
公允价值变化计入损益之金融资产		
— 债务证券	41,438	30,856
衍生金融工具	19,628	14,477
香港特别行政区政府负债证明书	34,200	32,770
贷款及其他账项	469,493	420,234
证券投资		
— 债务证券 — 可供出售	170,935	100,073
— 债务证券 — 持有至到期日	106,465	165,428
— 债务证券 — 贷款及应收款	12,595	31,102
其他资产	13,332	20,857
与资产负债表外项目有关的信贷风险承担:		
开出担保函	11,838	9,407
贷款承担及其他信贷有关负债	241,551	221,896
	<b>1,364,462</b>	1,259,319

#### 2.2 市场风险

市场风险是指因为市场利率或价格波动导致出现亏损的风险。集团交易账的市场风险来自客户业务及自营持仓,金融工具每日均会按市值计价。风险包括因为外汇、利率、股票和商品价格波动引致的潜在损失。另外,集团银行账的市场风险来自集团债券投资盘。风险包括因为市场参数变化而引致的潜在损失(例如授信、流动及利率风险,及阻碍集团以账面值实现其证券投资的价格变动)。持仓每月均会按市值计价。本集团对交易账及银行账的市场风险分别管理。

## 2. 金融风险(续)

## 2.2 市场风险(续)

## 汇率风险

下表概述了本集团于12月31日之外币汇率风险承担。表内以折合港元账面值列示本集团之资产及负债，并按原币分类。

	2008年							
	人民币 港币百万元	美元 港币百万元	港元 港币百万元	欧罗 港币百万元	日圆 港币百万元	英镑 港币百万元	其他 港币百万元	总计 港币百万元
<b>资产</b>								
库存现金及在银行及其他金融 机构的结余	53,381	36,592	53,720	2,662	1,425	3,163	2,326	153,269
一至十二个月内到期之银行及 其他金融机构存款	504	31,441	38,728	5,924	-	6,487	6,634	89,718
公允价值变化计入损益之金融资产	1,274	7,670	34,817	-	-	-	51	43,812
衍生金融工具	-	485	19,032	99	1	-	11	19,628
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	34,200	-	-	-	-	34,200
贷款及其他账项	15,056	97,002	347,249	2,915	1,622	1,002	4,647	469,493
证券投资								
— 可供出售证券	828	71,883	25,396	21,160	40,652	1,651	11,051	172,621
— 持有至到期日证券	2,165	52,352	33,652	6,132	1,823	791	9,550	106,465
— 贷款及应收款	-	2,243	9,039	108	-	110	1,095	12,595
联营公司权益	-	-	88	-	-	-	-	88
投资物业	63	-	7,664	-	-	-	-	7,727
物业、厂房及设备	98	-	22,697	-	-	-	-	22,795
其他资产(包括递延税项资产)	121	244	13,545	596	220	19	88	14,833
<b>资产总额</b>	<b>73,490</b>	<b>299,912</b>	<b>639,827</b>	<b>39,596</b>	<b>45,743</b>	<b>13,223</b>	<b>35,453</b>	<b>1,147,244</b>
<b>负债</b>								
香港特别行政区流通纸币	-	-	34,200	-	-	-	-	34,200
银行及其他金融机构之存款及结余	38,131	24,191	18,558	2,251	693	2,494	2,461	88,779
公允价值变化计入损益之金融负债	-	1,852	19,890	-	-	-	196	21,938
衍生金融工具	-	513	19,622	297	1	-	17	20,450
客户存款	30,518	193,952	502,199	15,584	2,135	13,445	44,744	802,577
按摊销成本发行之债务证券	-	148	845	-	-	-	49	1,042
其他账项及准备(包括本年税项及 递延税项负债)	1,331	9,682	17,874	325	7,907	348	646	38,113
对投保人保单之负债	-	4,447	23,827	-	-	-	-	28,274
后偿负债	-	19,394	735	7,210	-	-	-	27,339
<b>负债总额</b>	<b>69,980</b>	<b>254,179</b>	<b>637,750</b>	<b>25,667</b>	<b>10,736</b>	<b>16,287</b>	<b>48,113</b>	<b>1,062,712</b>
资产负债表头寸净值	3,510	45,733	2,077	13,929	35,007	(3,064)	(12,660)	84,532
表外资产负债头寸净值*	(4)	(33,929)	68,465	(13,826)	(34,817)	3,043	12,542	1,474
或然负债及承担	9,132	62,401	176,092	3,032	551	303	1,878	253,389

\* 表外资产负债头寸净值指外汇衍生金融工具的名义合约净额净值。外汇衍生金融工具主要用来减低本集团之汇率变动风险。

2. 金融风险(续)  
2.2 市场风险(续)  
汇率风险(续)

	2007年							
	人民币 港币百万元	美元 港币百万元	港元 港币百万元	欧罗 港币百万元	日圆 港币百万元	英镑 港币百万元	其他 港币百万元	总计 港币百万元
<b>资产</b>								
库存现金及在银行及其他金融 机构的结余	30,849	49,833	71,731	1,147	160	1,815	3,530	159,065
一至十二个月内到期之银行及 其他金融机构存款	375	23,854	28,750	-	-	-	175	53,154
公允价值变化计入损益之金融资产	917	8,997	24,286	-	-	-	240	34,440
衍生金融工具	-	773	13,703	-	-	-	1	14,477
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	32,770	-	-	-	-	32,770
贷款及其他账项	13,335	71,309	323,495	4,202	1,667	1,006	5,220	420,234
证券投资								
— 可供出售证券	90	62,612	26,697	7,005	28	1,321	6,900	104,653
— 持有至到期日证券	864	84,686	59,565	2,486	-	1,554	16,273	165,428
— 贷款及应收款	-	3,594	26,511	428	-	-	569	31,102
联营公司权益	-	-	83	-	-	-	-	83
投资物业	-	-	8,058	-	-	-	-	8,058
物业、厂房及设备	72	1	23,220	-	-	-	-	23,293
其他资产(包括递延税项资产)	69	947	19,361	161	61	145	136	20,880
<b>资产总额</b>	<b>46,571</b>	<b>306,606</b>	<b>658,230</b>	<b>15,429</b>	<b>1,916</b>	<b>5,841</b>	<b>33,044</b>	<b>1,067,637</b>
<b>负债</b>								
香港特别行政区流通纸币	-	-	32,770	-	-	-	-	32,770
银行及其他金融机构之存款及结余	27,173	19,422	9,090	147	2,141	92	2,534	60,599
公允价值变化计入损益之金融负债	-	2,717	8,688	-	-	-	-	11,405
衍生金融工具	-	1,257	9,824	-	-	-	11	11,092
客户存款	17,360	166,416	548,223	8,432	2,492	12,284	38,399	793,606
按摊销成本发行之债务证券	-	667	1,422	-	-	-	-	2,089
其他账项及准备(包括本年税项及 递延税项负债)	574	9,751	26,706	311	31	387	761	38,521
对投保人保单之负债	-	4,284	18,213	-	-	-	-	22,497
<b>负债总额</b>	<b>45,107</b>	<b>204,514</b>	<b>654,936</b>	<b>8,890</b>	<b>4,664</b>	<b>12,763</b>	<b>41,705</b>	<b>972,579</b>
资产负债表头寸净值	1,464	102,092	3,294	6,539	(2,748)	(6,922)	(8,661)	95,058
表外资产负债头寸净值	394	(97,215)	89,481	(6,478)	2,436	7,050	8,975	4,643
或然负债及承担	4,873	55,183	163,697	4,693	1,017	259	1,581	231,303

## 2. 金融风险管理 (续)

## 2.2 市场风险 (续)

## 利率风险

下表概述了本集团于12月31日的利率风险承担。表内以账面值列示本集团之资产及负债，并按重定息率日期或到期日（以较早者为准）分类。

	2008年						
	一个月内 港币百万元	一至 三个月 港币百万元	三至 十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不计息 港币百万元	总计 港币百万元
<b>资产</b>							
库存现金及在银行及其他金融 机构的结余	134,723	-	-	-	-	18,546	153,269
一至十二个月内到期之银行及 其他金融机构存款	-	38,622	51,096	-	-	-	89,718
公允价值变化计入损益之金融资产	5,103	7,473	2,311	9,415	17,136	2,374	43,812
衍生金融工具	-	-	-	-	-	19,628	19,628
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	-	-	-	34,200	34,200
贷款及其他账项	366,619	76,378	20,873	1,258	159	4,206	469,493
证券投资							
— 可供出售证券	31,282	28,066	42,437	47,155	21,995	1,686	172,621
— 持有至到期日证券	24,837	38,406	12,514	17,371	13,337	-	106,465
— 贷款及应收款	1,755	2,675	8,165	-	-	-	12,595
联营公司权益	-	-	-	-	-	88	88
投资物业	-	-	-	-	-	7,727	7,727
物业、厂房及设备	-	-	-	-	-	22,795	22,795
其他资产（包括递延税项资产）	-	-	-	-	-	14,833	14,833
<b>资产总额</b>	<b>564,319</b>	<b>191,620</b>	<b>137,396</b>	<b>75,199</b>	<b>52,627</b>	<b>126,083</b>	<b>1,147,244</b>
<b>负债</b>							
香港特别行政区流通纸币	-	-	-	-	-	34,200	34,200
银行及其他金融机构之存款及结余	55,274	10,655	3,272	-	-	19,578	88,779
公允价值变化计入损益之金融负债	6,769	13,412	1,749	8	-	-	21,938
衍生金融工具	-	-	-	-	-	20,450	20,450
客户存款	629,855	102,169	32,532	253	-	37,768	802,577
按摊销成本发行之债务证券	459	148	435	-	-	-	1,042
其他账项及准备（包括本年税项及 递延税项负债）	8,036	116	493	136	-	29,332	38,113
对投保人保单之负债	-	-	-	-	-	28,274	28,274
后偿负债	-	735	26,604	-	-	-	27,339
<b>负债总额</b>	<b>700,393</b>	<b>127,235</b>	<b>65,085</b>	<b>397</b>	<b>-</b>	<b>169,602</b>	<b>1,062,712</b>
利率敏感度缺口	(136,074)	64,385	72,311	74,802	52,627	(43,519)	84,532

2. 金融风险(续)  
 2.2 市场风险(续)  
 利率风险(续)

	2007年						总计 港币百万元
	一个月内 港币百万元	一至 三个月 港币百万元	三至 十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不计息 港币百万元	
<b>资产</b>							
库存现金及在银行及其他金融 机构的结余	152,746	-	-	-	-	6,319	159,065
一至十二个月内到期之银行及 其他金融机构存款	-	42,230	10,924	-	-	-	53,154
公允价值变化计入损益之金融资产	3,562	1,839	2,164	5,894	17,397	3,584	34,440
衍生金融工具	-	-	-	-	-	14,477	14,477
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	-	-	-	32,770	32,770
贷款及其他账项	328,750	58,396	19,372	9,487	643	3,586	420,234
证券投资							
—可供出售证券	11,668	21,320	6,257	19,959	40,869	4,580	104,653
—持有至到期日证券	25,562	43,920	18,534	43,022	34,390	-	165,428
—贷款及应收款	7,459	11,444	12,199	-	-	-	31,102
联营公司权益	-	-	-	-	-	83	83
投资物业	-	-	-	-	-	8,058	8,058
物业、厂房及设备	-	-	-	-	-	23,293	23,293
其他资产(包括递延税项资产)	-	-	-	-	-	20,880	20,880
<b>资产总额</b>	<b>529,747</b>	<b>179,149</b>	<b>69,450</b>	<b>78,362</b>	<b>93,299</b>	<b>117,630</b>	<b>1,067,637</b>
<b>负债</b>							
香港特别行政区流通纸币	-	-	-	-	-	32,770	32,770
银行及其他金融机构之存款及结余	45,728	3,428	6,897	-	-	4,546	60,599
公允价值变化计入损益之金融负债	6,600	2,355	1,531	919	-	-	11,405
衍生金融工具	-	-	-	-	-	11,092	11,092
客户存款	623,009	98,440	35,157	547	-	36,453	793,606
按摊销成本发行之债务证券	-	-	1,977	112	-	-	2,089
其他账项及准备(包括本年税项及 递延税项负债)	7,624	107	-	128	-	30,662	38,521
对投保人保单之负债	-	-	-	-	-	22,497	22,497
<b>负债总额</b>	<b>682,961</b>	<b>104,330</b>	<b>45,562</b>	<b>1,706</b>	<b>-</b>	<b>138,020</b>	<b>972,579</b>
利率敏感度缺口	(153,214)	74,819	23,888	76,656	93,299	(20,390)	95,058

## 2. 金融风险(续)

2.3 流动资金风险  
到期日分析

下表为本集团之资产及负债于12月31日的到期日分析，并按于结算日时，资产及负债相距合约到期日的剩余期限分类。

	2008年							
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至 三个月 港币百万元	三至 十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	总计 港币百万元
<b>资产</b>								
库存现金及在银行及其他金融 机构的结余	77,935	75,334	-	-	-	-	-	153,269
一至十二个月内到期之银行及 其他金融机构存款	-	-	38,622	51,096	-	-	-	89,718
公平值变化计入损益之金融资产								
— 交易性债务证券								
— 持有之存款证	-	-	-	-	-	-	-	-
— 其他	-	4,628	6,685	1,927	685	6	-	13,931
— 界定为以公平值变化计入损益 之债务证券								
— 持有之存款证	-	25	-	-	2,008	1,536	-	3,569
— 其他	-	226	426	384	7,058	15,840	4	23,938
— 股份证券	-	-	-	-	-	-	2,374	2,374
衍生金融工具	14,844	756	1,253	1,439	1,216	120	-	19,628
香港特别行政区政府负债证明书	34,200	-	-	-	-	-	-	34,200
贷款及其他账项								
— 客户贷款	21,980	17,656	31,084	51,336	197,399	137,684	1,007	458,146
— 贸易票据	-	2,910	4,022	677	-	-	-	7,609
— 银行及其他金融机构贷款	27	-	-	885	2,826	-	-	3,738
证券投资								
— 可供出售之债务证券								
— 持有之存款证	-	-	23	5,236	2,096	-	-	7,355
— 其他	-	19,849	13,349	40,054	58,135	26,164	6,029	163,580
— 持有至到期日之债务证券								
— 持有之存款证	-	2,040	2,173	2,162	6,073	-	-	12,448
— 其他	-	2,115	4,933	14,560	49,480	15,905	7,024	94,017
— 贷款及应收款之债务证券	-	1,755	2,675	8,165	-	-	-	12,595
— 股份证券	-	-	-	-	-	-	1,686	1,686
联营公司权益	-	-	-	-	-	-	88	88
投资物业	-	-	-	-	-	-	7,727	7,727
物业、厂房及设备	-	-	-	-	-	-	22,795	22,795
其他资产(包括递延税项资产)	2,185	12,027	11	126	157	-	327	14,833
<b>资产总额</b>	<b>151,171</b>	<b>139,321</b>	<b>105,256</b>	<b>178,047</b>	<b>327,133</b>	<b>197,255</b>	<b>49,061</b>	<b>1,147,244</b>

## 2. 金融风险(续)

## 2.3 流动资金风险(续)

## 到期日分析(续)

	2008年							总计 港币百万元
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至 三个月 港币百万元	三至 十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	
<b>负债</b>								
香港特别行政区流通纸币	34,200	-	-	-	-	-	-	34,200
银行及其他金融机构之存款及结余	61,206	13,646	10,655	3,272	-	-	-	88,779
公平值变化计入损益之金融负债								
- 发行之存款证	-	-	-	858	-	-	-	858
- 其他	-	6,111	6,363	8,170	166	270	-	21,080
衍生金融工具	10,556	2,137	1,689	1,967	2,822	1,279	-	20,450
客户存款	428,849	238,769	100,891	32,696	1,372	-	-	802,577
按摊销成本发行之债务证券	-	459	148	435	-	-	-	1,042
其他账项及准备(包括本年税项及 递延税项负债)	16,328	16,003	204	2,341	2,857	232	148	38,113
对投保人保单之负债	1,406	792	2	16	18,033	8,025	-	28,274
后偿负债	-	-	-	21	735	26,583	-	27,339
<b>负债总额</b>	<b>552,545</b>	<b>277,917</b>	<b>119,952</b>	<b>49,776</b>	<b>25,985</b>	<b>36,389</b>	<b>148</b>	<b>1,062,712</b>
流动资金缺口	(401,374)	(138,596)	(14,696)	128,271	301,148	160,866	48,913	84,532

2. 金融风险管理 (续)

2.3 流动资金风险 (续)  
到期日分析 (续)

	2007年							
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至 三个月 港币百万元	三至 十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	总计 港币百万元
<b>资产</b>								
库存现金及在银行及其他金融 机构的结余	40,100	118,965	-	-	-	-	-	159,065
一至十二个月内到期之银行及 其他金融机构存款	-	-	42,230	10,924	-	-	-	53,154
公平值变化计入损益之金融资产								
- 交易性债务证券								
- 持有之存款证	-	-	-	80	-	-	-	80
- 其他	-	1,697	779	2,342	1,307	32	-	6,157
- 界定为以公平值变化计入损益 之债务证券								
- 持有之存款证	-	-	-	415	393	2,316	-	3,124
- 其他	-	36	343	272	5,376	15,468	-	21,495
- 股份证券	-	-	-	-	-	-	3,584	3,584
衍生金融工具	12,686	228	129	929	459	46	-	14,477
香港特别行政区政府负债证明书	32,770	-	-	-	-	-	-	32,770
贷款及其他账项								
- 客户贷款	21,196	16,345	25,968	43,608	173,120	130,067	1,373	411,677
- 贸易票据	12	2,815	2,227	280	-	-	-	5,334
- 银行及其他金融机构贷款	27	-	600	440	2,156	-	-	3,223
证券投资								
- 可供出售之债务证券								
- 持有之存款证	-	701	462	2,614	3,689	-	-	7,466
- 其他	-	5,886	3,776	7,515	30,790	44,084	556	92,607
- 持有至到期日之债务证券								
- 持有之存款证	-	1,097	1,490	2,426	6,351	624	-	11,988
- 其他	-	4,278	12,309	17,166	81,918	34,031	3,738	153,440
- 贷款及应收款之债务证券	-	7,459	11,444	12,199	-	-	-	31,102
- 股份证券	-	-	-	-	-	-	4,580	4,580
联营公司权益	-	-	-	-	-	-	83	83
投资物业	-	-	-	-	-	-	8,058	8,058
物业、厂房及设备	-	-	-	-	-	-	23,293	23,293
其他资产 (包括递延税项资产)	3,360	16,219	24	174	202	-	901	20,880
<b>资产总额</b>	<b>110,151</b>	<b>175,726</b>	<b>101,781</b>	<b>101,384</b>	<b>305,761</b>	<b>226,668</b>	<b>46,166</b>	<b>1,067,637</b>

## 2. 金融风险(续)

### 2.3 流动资金风险(续)

#### 到期日分析(续)

	2007年							
	即期	一个月内	一至三个月	三至十二个月	一至五年	五年以上	不确定日期	总计
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
<b>负债</b>								
香港特别行政区流通纸币	32,770	-	-	-	-	-	-	32,770
银行及其他金融机构之存款及结余	28,200	22,074	3,428	6,897	-	-	-	60,599
公平值变化计入损益之金融负债								
- 发行之存款证	-	-	-	1,086	868	-	-	1,954
- 其他	-	2,554	1,925	3,680	983	309	-	9,451
衍生金融工具	8,320	418	355	954	831	214	-	11,092
客户存款	329,544	329,918	98,440	35,157	547	-	-	793,606
按摊销成本发行之债务证券	-	-	-	1,977	112	-	-	2,089
其他账项及准备(包括本年税项及递延税项负债)	15,446	15,543	1,071	1,660	4,100	-	701	38,521
对投保人保单之负债	2,054	-	-	535	13,786	6,122	-	22,497
<b>负债总额</b>	<b>416,334</b>	<b>370,507</b>	<b>105,219</b>	<b>51,946</b>	<b>21,227</b>	<b>6,645</b>	<b>701</b>	<b>972,579</b>
流动资金缺口	(306,183)	(194,781)	(3,438)	49,438	284,534	220,023	45,465	95,058

上述到期日分类乃按照《银行业(披露)规则》之相关条文而编制。本集团将逾期不超过1个月之贷款及债务证券申报为「即期」资产。对于按不同款额或分期偿还之资产，只有该资产中实际逾期之部分被视作逾期。其他未到期之部分仍继续根据剩余期限申报，但假若对该资产之偿还能力有疑虑，则将该等款项列为「不确定日期」。上述列示之资产已扣除任何相关准备(如有)。

按尚余到期日对债券资产之分析是为符合《银行业(披露)规则》之相关条文而披露的。所作披露不代表此等证券将持有至到期日。

以上与对投保人保单之负债的相关分析，乃代表于12月31日就表内已确认的对投保人保单之负债，其净现金流出的估计到期日分类。

### 2.4 保险风险

本集团的业务为承保投保人的死亡、疾病、伤残、危疾、意外及相关风险。本集团透过实施承保政策和再保险安排来管理上述风险。

## 2. 金融风险(续)

### 2.5 资本管理

集团之资本管理的主要目标是维持与集团整体风险状况相称的资本充足水平，同时为股东带来最大回报。集团定期检讨其资本结构，并在需要时调整资本结构，以满足股东对资本回报率的要求。

#### (a) 资本充足比率

	2008年	2007年
资本充足比率	16.17%	13.08%
核心资本比率	10.86%	12.23%

资本比率乃根据《银行业(资本)规则》及按金管局就监管规定要求以综合基准计算中银香港及其指定之附属公司财务状况的比率。

#### (b) 扣减后的资本基础成份

用于计算以上12月31日之资本充足比率及已汇报金管局之扣减后的综合资本基础分析如下：

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
核心资本：		
缴足股款的普通股股本	43,043	43,043
储备	18,049	22,611
损益账	2,956	207
少数股东权益	1,124	1,284
	65,172	67,145
核心资本之扣减	(1,536)	(483)
核心资本	63,636	66,662
附加资本：		
重估可供出售证券之公平值收益	87	18
界定为以公平值变化计入损益之证券公平值收益	-	9
按组合评估之贷款减值准备	1,502	1,004
法定储备	4,503	4,130
定期后偿债项	26,583	-
	32,675	5,161
附加资本之扣减	(1,536)	(483)
附加资本	31,139	4,678
扣减后的资本基础总额	94,775	71,340

定期后偿债项指根据金管局的监管要求，可作为中银香港二级资本的后偿贷款。未来中银香港仍会采取积极主动的资本管理措施，以满足其战略发展的需要。

## 2. 金融风险(续)

### 2.6 金融资产和负债的公平值

公平值是在一特定时点按相关市场资料及不同金融工具之资料来评估。以下之方法及假设已应用于评估各类金融工具之公平值。

#### 在银行及其他金融机构之结余及贸易票据

此等金融资产及负债均于一年内到期，其账面值与公平值相若。

#### 客户贷款及银行及其他金融机构贷款

大部分之客户贷款及银行及其他金融机构贷款是浮动利率，按市场息率计算利息，其账面值与公平值相若。

#### 持有至到期日证券

持有至到期日证券之公平值是按市场价格或经纪／交易商之报价为基础。若没有相关资料提供，公平值会采用类似如信贷、到期日及收益等特征之证券市场报价来估计，于2008年12月31日其账面值与公平值分别为港币1,064.65亿元(2007年：港币1,654.28亿元)及港币1,032.20亿元(2007年：港币1,661.10亿元)。

#### 贷款及应收款、发行之存款证和发行之债务证券

采用以现时收益率曲线及相关之剩余限期为基础的现金流量贴现模型计算，其账面值与公平值相若。

#### 客户存款

大部分之客户存款将于年结日后一年内到期，其账面值与公平值相若。

#### 后偿负债

所有后偿负债均为浮动利率，按市场息率计算利息，其账面值与公平值相若。

### 3. 属于本公司股东之每股盈利

截至2008年12月31日止年度之每股基本盈利乃根据本公司股东应占综合溢利约为港币33.43亿元（2007年：港币154.46亿元）及按已发行普通股之股数10,572,780,266股（2007年：10,572,780,266普通股）计算。

由于本集团于截至2008年12月31日止年度内并没有发行任何潜在普通股本，因此每股盈利并不会被摊薄（2007年：无）。

### 4. 董事及高级管理人员酬金

#### (a) 董事酬金

本年度本集团就公司董事为本公司及管理附属公司提供之服务而已付及其应收未收之酬金详情如下：

截至2008年止	基本薪金、津贴及退休金				总计 港币千元
	董事袍金 港币千元	实物福利 港币千元	退休金 计划供款 港币千元	花红 港币千元	
<b>执行董事</b>					
和广北	100	6,013	-	-	6,113
李永鸿	414	6,979	247	-	7,640
高迎欣	100	4,308	-	-	4,408
	<b>614</b>	<b>17,300</b>	<b>247</b>	<b>-</b>	<b>18,161</b>
<b>非执行董事</b>					
肖钢	-	-	-	-	-
孙昌基	300	-	-	-	300
李早航	250	-	-	-	250
周载群	365	-	-	-	365
张燕玲	250	-	-	-	250
冯国经*	300	-	-	-	300
高铭胜*	350	-	-	-	350
单伟建*	350	-	-	-	350
董建成*	300	-	-	-	300
童伟鹤*	350	-	-	-	350
杨曹文梅*	400	-	-	-	400
	<b>3,215</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,215</b>
	<b>3,829</b>	<b>17,300</b>	<b>247</b>	<b>-</b>	<b>21,376</b>

注：2008年度之基本薪金、津贴及实物福利包括合约保证花红。

## 4. 董事及高级管理人员酬金(续)

## (a) 董事酬金(续)

截至2007年止	基本薪金、津贴及退休金				
	董事袍金 港币千元	实物福利 港币千元	退休金 计划供款 港币千元	花红 港币千元	总计 港币千元
<b>执行董事</b>					
和广北	100	5,326	-	3,000	8,426
李永鸿**	259	3,044	112	1,339	4,754
高迎欣**	100	2,278	-	1,120	3,498
	459	10,648	112	5,459	16,678
<b>非执行董事</b>					
肖钢	-	-	-	-	-
孙昌基	300	-	-	-	300
华庆山	137	-	-	-	137
李早航	250	-	-	-	250
周载群	300	-	-	-	300
张燕玲	250	-	-	-	250
冯国经*	300	-	-	-	300
高铭胜*	350	-	-	-	350
单伟建*	350	-	-	-	350
董建成*	300	-	-	-	300
童伟鹤*	350	-	-	-	350
杨曹文梅*	400	-	-	-	400
	3,287	-	-	-	3,287
	3,746	10,648	112	5,459	19,965

注：

\* 独立非执行董事

\*\* 有关董事于2007年5月25日获委任，故其2007年酬金金额按比例披露。

2002年7月，本公司直接控股公司中银(BVI)根据上市前认股权计划向若干董事授予认股权。年内若干认股权被行使，惟上述披露之董事酬金中并无包括因该等认股权而产生的利益；而收益表亦无需就此作出反映。

截至2008年12月31日止年度，其中一名董事放弃其酬金港币200,000元(2007年：港币200,000元)。

4. 董事及高级管理人员酬金 (续)

(b) 五位最高薪酬人士

本年度，本集团内五位最高薪酬人士包括2名(2007年：2名)董事，其酬金已载于上文分析。其余3名(2007年：3名)最高薪酬人士之酬金分析如下：

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
基本薪金及津贴	13	11
花红	-	4
退休金计划供款	1	1
附属公司董事袍金	1	-
支付作为加入本集团之奖励酬金	-	4
	15	20

注：2008年度之基本薪金及津贴包括合约保证花红。

彼等酬金之组别如下：

	人数	
	2008年	2007年
4,000,001港元至4,500,000港元	1	-
4,500,001港元至5,000,000港元	1	-
5,500,001港元至6,000,000港元	1	1
6,500,001港元至7,000,000港元	-	1
7,500,001港元至8,000,000港元	-	1

## 5. 投资物业

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
于1月1日	8,058	7,481
出售	(186)	(200)
公平值(亏损)/收益	(132)	1,056
重新分类转至物业、厂房及设备(附注6)	(13)	(279)
于12月31日	7,727	8,058

于2008年12月31日，列于综合资产负债表内之投资物业，乃依据独立特许测量师莱坊测计师行有限公司于2008年12月31日以公平值为基准所进行之专业估值。

投资物业之账面值按租约剩余期限分析如下：

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
在香港持有		
长期租约(超过50年)	7,040	7,251
中期租约(10年至50年)	505	528
短期租约(少于10年)	-	48
在海外持有		
长期租约(超过50年)	1	3
中期租约(10年至50年)	177	224
短期租约(少于10年)	4	4
	7,727	8,058

6. 物业、厂房及设备

	房产 港币百万元	设备、固定 设施及装备 港币百万元	总计 港币百万元
于2008年1月1日之账面净值	20,783	2,510	23,293
增置	42	776	818
出售	(68)	(5)	(73)
重估	(265)	-	(265)
本年度折旧	(400)	(592)	(992)
由投资物业重新分类转入(附注5)	13	-	13
汇兑差额	-	1	1
于2008年12月31日之账面净值	20,105	2,690	22,795
于2008年12月31日 成本或估值	20,105	6,239	26,344
累计折旧及准备	-	(3,549)	(3,549)
于2008年12月31日之账面净值	20,105	2,690	22,795
于2007年1月1日之账面净值	17,906	1,834	19,740
增置	-	1,147	1,147
出售	(16)	(17)	(33)
重估	2,946	-	2,946
本年度折旧	(332)	(455)	(787)
由投资物业重新分类转入(附注5)	279	-	279
汇兑差额	-	1	1
于2007年12月31日之账面净值	20,783	2,510	23,293
于2007年12月31日 成本或估值	20,783	5,642	26,425
累计折旧及准备	-	(3,132)	(3,132)
于2007年12月31日之账面净值	20,783	2,510	23,293
上述资产之成本值或估值分析如下：			
于2008年12月31日 按成本值	-	6,239	6,239
按估值	20,105	-	20,105
	20,105	6,239	26,344
于2007年12月31日 按成本值	-	5,642	5,642
按估值	20,783	-	20,783
	20,783	5,642	26,425

## 6. 物业、厂房及设备（续）

房产之账面值按租约剩余期限分析如下：

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
在香港持有		
长期租约（超过50年）	12,825	12,955
中期租约（10年至50年）	6,873	7,584
在海外持有		
长期租约（超过50年）	75	57
中期租约（10年至50年）	306	170
短期租约（少于10年）	26	17
	<b>20,105</b>	<b>20,783</b>

于2008年12月31日，列于综合资产负债表内之房产，乃依据独立特许测量师莱坊测计师行有限公司于2008年12月31日以公平值为基准所进行之专业估值。

根据上述之重估结果，本集团之房产估值变动已分别于本集团之房产重估储备、收益表及少数股东权益确认如下：

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
(借记)／贷记房产重估储备之重估(减值)／增值	(250)	2,910
于收益表内(拨备)／拨回之重估(减值)／增值	(24)	19
贷记少数股东权益之重估增值	9	17
	<b>(265)</b>	<b>2,946</b>

于2008年12月31日，假若房产按成本值扣减累计折旧及减值亏损列账，本集团之综合资产负债表内之房产之账面净值应为港币61.23亿元（2007年：港币60.72亿元）。

## 7. 递延税项

递延税项是根据香港会计准则第12号「所得税」计算，就资产负债之税务基础与其在财务报表内账面值两者之暂时性差额作提拨。

综合资产负债表内之递延税项资产及负债主要组合，以及其在年度内之变动如下：

	2008年					
	加速折旧				其他	
	免税额	资产重估	亏损	减值准备	暂时性差额	总计
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
于2008年1月1日	533	3,777	(15)	(169)	(182)	3,944
于收益表内支取／(拨回)	12	(205)	(111)	(85)	(75)	(464)
贷记权益及少数股东权益	-	(108)	-	-	(727)	(835)
于2008年12月31日	545	3,464	(126)	(254)	(984)	2,645

	2007年					
	加速折旧				其他	
	免税额	资产重估	亏损	减值准备	暂时性差额	总计
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
于2007年1月1日	401	3,155	(71)	(89)	(74)	3,322
于收益表内支取／(拨回)	132	143	56	(80)	1	252
借记／(贷记) 权益及 少数股东权益	-	479	-	-	(109)	370
于2007年12月31日	533	3,777	(15)	(169)	(182)	3,944

当有法定权利可将现有税项资产与现有税项负债抵销，而递延税项涉及同一财政机关，则可将个别法人的递延税项资产与递延税项负债互相抵销。下列在综合资产负债表内列账之金额，已计入适当抵销：

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
递延税项资产	(154)	(23)
递延税项负债	2,799	3,967
	2,645	3,944

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
递延税项资产(超过12个月后收回)	(154)	(23)
递延税项负债(超过12个月后支付)	3,762	4,115
	3,608	4,092

## 7. 递延税项 (续)

在年度内 (贷记)/ 借记权益的递延税项如下：

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
资本内的公平值储备：		
— 房产	(109)	476
— 可供出售证券	(727)	(109)
— 少数股东权益	1	3
	<b>(835)</b>	370

## 8. 股本

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
法定：		
20,000,000,000股每股面值港币5.00元之普通股	100,000	100,000
已发行及缴足：		
10,572,780,266股每股面值港币5.00元之普通股	52,864	52,864

## 9. 储备

	归属于本公司股东									
	股本 港币百万元	房产 重估储备 港币百万元	可供出售 证券公平值		法定储备* 港币百万元	换算储备 港币百万元	留存盈利 港币百万元	总计 港币百万元	少数	
			变动储备 港币百万元						股东权益 港币百万元	资本总额 港币百万元
于2007年1月1日	52,864	6,040	(115)	3,621	-	22,245	84,655	1,985	86,640	
年度之净溢利	-	-	-	-	-	15,446	15,446	371	15,817	
货币换算差额	-	-	-	-	14	-	14	-	14	
2006年已付末期股息	-	-	-	-	-	(4,726)	(4,726)	(79)	(4,805)	
2007年已付中期股息	-	-	-	-	-	(4,525)	(4,525)	(78)	(4,603)	
房产重估	-	2,910	-	-	-	-	2,910	17	2,927	
因房产出售之转拨	-	(23)	-	-	-	23	-	-	-	
可供出售证券之公平值变化计入 股东权益	-	-	(768)	-	-	-	(768)	3	(765)	
由可供出售证券转至持有至 到期日证券产生之摊销	-	-	12	-	-	(115)	(103)	-	(103)	
减值拨备净额转拨损益	-	-	289	-	-	-	289	-	289	
因出售可供出售证券之储备转拨	-	-	17	-	-	-	17	-	17	
递延税项之转拨	-	(476)	109	-	-	-	(367)	(3)	(370)	
留存盈利转拨	-	-	-	509	-	(509)	-	-	-	
于2007年12月31日	52,864	8,451	(456)	4,130	14	27,839	92,842	2,216	95,058	
本公司及附属公司	52,864	8,451	(456)	4,130	14	27,794	92,797			
联营公司	-	-	-	-	-	45	45			
	52,864	8,451	(456)	4,130	14	27,839	92,842			

## 9. 储备 (续)

	归属于本公司股东									
	股本 港币百万元	房产 重估储备 港币百万元	可供出售 证券公平值		法定储备* 港币百万元	换算储备 港币百万元	留存盈利 港币百万元	总计 港币百万元	少数 股东权益 港币百万元	资本总额 港币百万元
			变动储备 港币百万元							
于2008年1月1日	52,864	8,451	(456)	4,130	14	27,839	92,842	2,216	95,058	
年度之净溢利	-	-	-	-	-	3,343	3,343	(336)	3,007	
货币换算差额	-	-	-	-	212	-	212	-	212	
2007年已付末期股息	-	-	-	-	-	(5,149)	(5,149)	(107)	(5,256)	
2008年已付中期股息	-	-	-	-	-	(4,631)	(4,631)	(217)	(4,848)	
房产重估	-	(250)	-	-	-	-	(250)	9	(241)	
因房产出售之转拨	-	(96)	-	-	-	96	-	-	-	
可供出售证券之公平值变化计入 股东权益	-	-	(12,251)	-	-	-	(12,251)	4	(12,247)	
由可供出售证券转至持有至 到期日证券产生之摊销	-	-	1	-	-	(88)	(87)	-	(87)	
减值拨备净额转拨损益	-	-	7,839	-	-	-	7,839	-	7,839	
因出售可供出售证券之储备转拨	-	-	15	-	-	-	15	-	15	
递延税项之转拨	-	109	727	-	-	-	836	(1)	835	
留存盈利转拨	-	-	-	373	-	(373)	-	-	-	
附属公司发行资本所增加的 少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	245	245	
于2008年12月31日	52,864	8,214	(4,125)	4,503	226	21,037	82,719	1,813	84,532	
本公司及附属公司	52,864	8,214	(4,125)	4,503	226	20,987	82,669			
联营公司	-	-	-	-	-	50	50			
	52,864	8,214	(4,125)	4,503	226	21,037	82,719			

\* 除按香港会计准则第39号对贷款提取减值准备外，按金管局要求拨转部分留存盈利至法定储备用作银行一般风险之用（包括未来损失或其他不可预期风险）。

## 10. 分类报告

本集团在多个地区经营许多业务。但在分类报告中，只按业务分类提供资料，没有列示地区分类资料，此乃由于本集团的收入、税前利润和资产，超过90%来自香港。

本集团提供四个业务分类的资料，它们分别是个人银行业务、企业银行业务、财资业务和保险业务。

个人银行和企业银行业务线均会提供全面的银行服务；个人银行业务线是服务个人客户，而企业银行业务线是服务非个人客户。至于财资业务线，除了自营买卖，还负责管理本集团的资本、流动资金、利率和外汇敞口。保险业务线主要提供长期人寿保险产品，包括传统和与投资相连的个人寿险及团体寿险产品。「其他」这一栏，涵盖有关本集团整体、但独立于其余四个业务线的活动，包括本集团持有房地产、投资物业、股权投资及联营公司权益等等。

一个业务线的收入、支出、资产和负债，主要包括直接归属于该业务线的项目；如占用本集团的物业，按占用面积以市场租值内部计收租金；至于管理费用，会根据合理基准摊分。关于业务线之间资金调动流转的价格，则按集团内部资金转移价格机制厘定，主要是参照对应的同业拆放市场利率定价。

## 10. 分类报告 (续)

	2008年							
	个人银行 港币百万元	企业银行 港币百万元	财资业务 港币百万元	保险业务 港币百万元	其他 港币百万元	小计 港币百万元	合并抵销 港币百万元	综合 港币百万元
净利息(支出)/收入								
—外来	(3,241)	6,924	15,322	1,122	30	20,157	-	20,157
—跨业务	9,752	(975)	(8,144)	-	(633)	-	-	-
	6,511	5,949	7,178	1,122	(603)	20,157	-	20,157
净服务费及佣金收入/(支出)	3,597	2,032	(95)	(277)	35	5,292	(113)	5,179
净交易性收入/(支出)	548	186	1,298	-	(119)	1,913	1	1,914
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损	-	-	(316)	(136)	-	(452)	-	(452)
证券投资之净亏损	-	-	(15)	-	-	(15)	-	(15)
净保费收入	-	-	-	5,899	-	5,899	(8)	5,891
其他经营收入	34	44	7	17	1,829	1,931	(1,370)	561
<b>总经营收入</b>	<b>10,690</b>	<b>8,211</b>	<b>8,057</b>	<b>6,625</b>	<b>1,142</b>	<b>34,725</b>	<b>(1,490)</b>	<b>33,235</b>
保险索偿利益净额	-	-	-	(7,709)	-	(7,709)	-	(7,709)
<b>提取减值准备前之净经营收入/(支出)</b>	<b>10,690</b>	<b>8,211</b>	<b>8,057</b>	<b>(1,084)</b>	<b>1,142</b>	<b>27,016</b>	<b>(1,490)</b>	<b>25,526</b>
减值准备净拨备	(129)	(544)	(9,170)	-	(2,730)	(12,573)	-	(12,573)
<b>净经营收入/(支出)</b>	<b>10,561</b>	<b>7,667</b>	<b>(1,113)</b>	<b>(1,084)</b>	<b>(1,588)</b>	<b>14,443</b>	<b>(1,490)</b>	<b>12,953</b>
经营支出	(5,669)	(2,143)	(831)	(147)	(1,471)	(10,261)	1,490	(8,771)
<b>经营溢利/(亏损)</b>	<b>4,892</b>	<b>5,524</b>	<b>(1,944)</b>	<b>(1,231)</b>	<b>(3,059)</b>	<b>4,182</b>	<b>-</b>	<b>4,182</b>
投资物业出售/公允价值调整之净亏损	-	-	-	-	(118)	(118)	-	(118)
出售/重估物业、厂房及设备之净收益	-	-	-	-	7	7	-	7
应占联营公司之溢利扣减亏损	-	-	-	-	7	7	-	7
<b>除税前溢利/(亏损)</b>	<b>4,892</b>	<b>5,524</b>	<b>(1,944)</b>	<b>(1,231)</b>	<b>(3,163)</b>	<b>4,078</b>	<b>-</b>	<b>4,078</b>
<b>资产</b>								
分部资产	165,148	324,606	603,965	31,703	32,016	1,157,438	(10,844)	1,146,594
联营公司权益	-	-	-	-	88	88	-	88
未分配公司资产	-	-	-	-	562	562	-	562
	165,148	324,606	603,965	31,703	32,666	1,158,088	(10,844)	1,147,244
<b>负债</b>								
分部负债	523,682	309,254	203,481	30,977	1,447	1,068,841	(10,844)	1,057,997
未分配公司负债	-	-	-	-	4,715	4,715	-	4,715
	523,682	309,254	203,481	30,977	6,162	1,073,556	(10,844)	1,062,712
<b>其他资料</b>								
增置物业、厂房及设备	12	5	-	5	796	818	-	818
折旧	271	132	108	3	478	992	-	992
证券摊销	-	-	149	-	-	149	-	149

## 10. 分类报告 (续)

	2007年							
	个人银行 港币百万元	企业银行 港币百万元	财资业务 港币百万元	保险业务 港币百万元	其他 港币百万元	小计 港币百万元	合并抵销 港币百万元	综合 港币百万元
净利息(支出)/收入								
- 外来	(8,552)	5,067	22,015	788	77	19,395	-	19,395
- 跨业务	16,696	672	(16,146)	-	(1,222)	-	-	-
	8,144	5,739	5,869	788	(1,145)	19,395	-	19,395
净服务费及佣金收入/(支出)	4,983	1,778	47	(307)	(116)	6,385	(111)	6,274
净交易性收入	538	151	236	-	87	1,012	1	1,013
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具 净(亏损)/收益	-	-	(25)	893	-	868	-	868
证券投资之净亏损	-	-	(53)	-	-	(53)	-	(53)
净保费收入	-	-	-	8,429	-	8,429	(3)	8,426
其他经营收入	410	1	1	15	1,688	2,115	(1,344)	771
<b>总经营收入</b>	<b>14,075</b>	<b>7,669</b>	<b>6,075</b>	<b>9,818</b>	<b>514</b>	<b>38,151</b>	<b>(1,457)</b>	<b>36,694</b>
保险索偿利益净额	-	-	-	(9,440)	-	(9,440)	-	(9,440)
<b>提取减值准备前之净经营收入</b>	<b>14,075</b>	<b>7,669</b>	<b>6,075</b>	<b>378</b>	<b>514</b>	<b>28,711</b>	<b>(1,457)</b>	<b>27,254</b>
减值准备净(拨备)/拨回	(112)	797	(2,133)	-	-	(1,448)	-	(1,448)
<b>净经营收入</b>	<b>13,963</b>	<b>8,466</b>	<b>3,942</b>	<b>378</b>	<b>514</b>	<b>27,263</b>	<b>(1,457)</b>	<b>25,806</b>
经营支出	(5,829)	(1,940)	(627)	(117)	(717)	(9,230)	1,457	(7,773)
<b>经营溢利/(亏损)</b>	<b>8,134</b>	<b>6,526</b>	<b>3,315</b>	<b>261</b>	<b>(203)</b>	<b>18,033</b>	<b>-</b>	<b>18,033</b>
投资物业出售/公允价值调整之净收益	-	-	-	-	1,064	1,064	-	1,064
出售/重估物业、厂房及设备之 净(亏损)/收益	(5)	-	-	-	31	26	-	26
应占联营公司之溢利扣减亏损	-	-	-	-	3	3	-	3
<b>除税前溢利</b>	<b>8,129</b>	<b>6,526</b>	<b>3,315</b>	<b>261</b>	<b>895</b>	<b>19,126</b>	<b>-</b>	<b>19,126</b>
<b>资产</b>								
分部资产	162,634	281,680	566,661	24,545	37,567	1,073,087	(5,771)	1,067,316
联营公司权益	-	-	-	-	83	83	-	83
未分配公司资产	-	-	-	-	238	238	-	238
	162,634	281,680	566,661	24,545	37,888	1,073,408	(5,771)	1,067,637
<b>负债</b>								
分部负债	545,397	284,353	116,095	23,182	2,539	971,566	(5,771)	965,795
未分配公司负债	-	-	-	-	6,784	6,784	-	6,784
	545,397	284,353	116,095	23,182	9,323	978,350	(5,771)	972,579
<b>其他资料</b>								
增置物业、厂房及设备	14	8	-	2	1,123	1,147	-	1,147
折旧	234	90	56	2	405	787	-	787
证券摊销	-	-	2,075	-	-	2,075	-	2,075

### 11. 董事及高级职员贷款

根据香港公司条例第161B条的规定，向公司董事及高级职员提供之贷款详情如下：

	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
于年末尚未偿还之贷款总额	655	622
于年内未偿还贷款之最高总额	667	839

### 12. 财务摘要报表核准

本财务摘要报表已于2009年3月24日经董事会通过及核准发布。

## 关联交易

在2008年，本公司之全资附属公司中国银行（香港）有限公司及其附属公司与中国银行及其联系人士在日常业务过程中按常规之准则订立多项交易。由于中国银行为本公司之控股股东，并因此为本公司之关连人士，所有上述交易将根据香港联合交易所颁布之《证券上市规则》构成关连交易。中央汇金投资有限责任公司（「汇金」）是本公司的最终控股股东，由于汇金的职能是代表国家行使出资人的权利，并不从事任何商业性经营活动，因此，按这财务摘要报告目的，汇金及其联系公司不被视为关连人士。

该等交易分为以下三个类别：

1. 在日常业务过程中按一般商业条款进行的获豁免的交易，此类交易将根据上市规则14A.31、14A.33及14A.65条获得豁免披露及独立股东批准；
2. 本公司发出的若干需予披露的常规银行交易，该等交易均为全年发生的持续性交易。本公司已根据《证券上市规则》第14A.47条于2008年1月2日刊登公告，并于2008年5月20日获独立股东批准。公告列出一些会超过最低豁免要求的持续关连交易，并设定相关限额，供公司在2008-2010年遵从。这些交易均在日常业务按一般商业条款进行。有关持续关连交易的详情请见下表及参阅本公司网页发出的公告。

交易种类	2008年 上限 (港币百万元)	2008年 实际金额 (港币百万元)
证券交易	2,700	324
基金分销交易	2,700	70
信用卡服务	1,100	116
资讯科技服务	1,100	42
物业交易	1,100	104
钞票交付	1,100	88
保险代理	2,700	343
提供保险覆盖	1,100	105
外汇交易	2,700	200
财务资产交易	50,000	4,150
银行同业资本市场	50,000	1,709

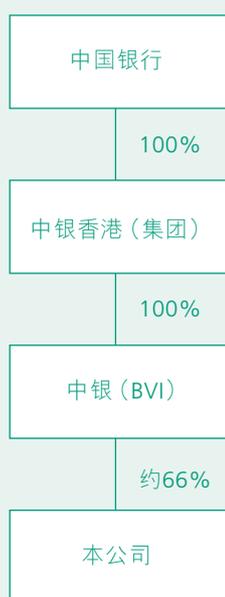
3. 本公司分别在2008年6月25日及2008年12月12日公告与中国银行签署两份后偿贷款协议的关连交易。根据该等协议，中国银行向中银香港分别发放660,000,000欧元后偿贷款及2,500,000,000美元后偿贷款。有关后偿贷款条款经双方公平协商确定，是按一般商业条款提供。在每项的交易，独立董事委员会经考虑独立财务顾问提供的建议后，认为后偿贷款合同的条款是公平合理。有关关连交易的详情请参阅本公司网页发出的公告。

## 香港财务报告准则和国际财务报告准则／中国企业会计准则之对账调整

本公司理解到，作为本公司的中介控股公司和控股股东，中国银行将根据国际财务报告准则及中国企业会计准则编制及披露综合财务资料，当中本公司及其附属公司将组成该综合财务报表的其中一部分。中国企业会计准则是指由2007年1月1日起的会计年度开始生效，适用于中国内地公开上市之公司的中国企业新会计准则。中国企业会计准则的要求基本上与香港财务报告准则和国际财务报告准则趋同。

中国银行将在其综合财务报表中披露的有关期间「中银香港集团」综合财务资料，将不同于本公司按照香港有关法例及条例印发公布的本集团在有关期间的综合财务资料。出现这种情况的原因有两个。

首先「中银香港集团」(如中国银行为财务披露之目的所采用的)和「本集团」(如本公司在编制和列示其综合财务资料时所采用的)的定义不同：「中银香港集团」指中银香港(集团)有限公司及其附属公司，而「本集团」则指本公司及其附属公司(请见下述机构图)。尽管「中银香港集团」与「本集团」的定义不同，它们的财务结果在有关期间却基本上相同。这是因为中银香港(集团)有限公司和中银(BVI)仅是控股公司，其没有自己的实质业务。



其次，本集团在2005年1月1日以前是按照香港公认会计准则和在2005年1月1日起是按照香港财务报告准则编制其综合财务报表；而汇报给中国银行的综合财务资料则是分别按国际财务报告准则和中国企业会计准则编制。尽管香港财务报告准则与国际财务报告准则已接轨，但由于本集团和中国银行于不同时期首先采用香港财务报告准则和国际财务报告准则，因此仍存在时间上的差异。

董事会认为，为了确保股东和公众投资者理解本公司印发公布的综合财务资料与中国银行在其财务报表中披露的中银香港集团综合财务资料之间的主要差异，最佳的方法是列示集团在有关期间分别按香港财务报告准则及国际财务报告准则／中国企业会计准则编制的税后利润／净资产之对账调整。

由于国际财务报告准则或中国企业会计准则采用不同的计量基础，以及香港财务报告准则和国际财务报告准则在不同时期被首先采用，因此导致香港财务报告准则与国际财务报告准则／中国企业会计准则之间存在与下述各项相关的主要差异：

- 重新计量资金产品之账面值；
- 重列银行房产之账面值；及
- 上述不同计量基础而产生的递延税项影响。

**(a) 重新计量资金产品之账面值**

因在不同时期首先按香港财务报告准则与国际财务报告准则编制报表，若干投资证券的分类和计量在香港公认会计准则／香港财务报告准则和国际财务报告准则项下并不相同。因此，需按照有关期间的中国银行会计政策，对投资证券进行重新分类和重新计量。国际财务报告准则与中国企业会计准则之间在分类及计量上基本相同。

**(b) 重列银行房产之账面值**

本公司已选择按照香港财务报告准则采用重估模型（而不是成本模型）计量银行房产及投资物业。相反，中国银行已选择在国际财务报告准则及中国企业会计准则下采用成本模型计量银行房产和采用重估模型计量投资物业。因此，已按照国际财务报告准则及中国企业会计准则调整银行房产之账面值，重新计算折旧金额及出售之盈亏。

**(c) 递延税项调整**

该等调整反映了上述调整的递延税项结果。

展望未来，由于香港财务报告准则、国际财务报告准则和中国企业会计准则项下容许对银行房产采用不同的计量基础，因此就重列银行房产之账面值而产生的差异，在将来仍会反覆出现。而由计量投资证券引起的时间性差异，将来则会逐渐冲回及消除。

**税后利润／净资产之对账调整**

香港财务报告准则与国际财务报告准则／中国企业会计准则的差异

	税后利润		净资产	
	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元	2008年 港币百万元	2007年 港币百万元
中银香港（控股）有限公司根据香港财务报告准则编制的税后利润／净资产	3,007	15,817	84,532	95,058
加：国际财务报告准则／中国企业会计准则调整				
重新计量资金产品之账面值	(54)	(146)	35	1
重列银行房产之账面值	280	125	(9,445)	(9,990)
递延税项调整	(51)	(3)	1,534	1,692
中银香港（控股）有限公司根据国际财务报告准则／中国企业会计准则编制的税后利润／净资产	3,182	15,793	76,656	86,761

## 财务摘要报告的独立核数师陈述

致中银香港（控股）有限公司股东

（于香港注册成立的有限公司）

本核数师（以下简称「我们」）已查阅第2至108页中银香港（控股）有限公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的财务摘要报告。

### 董事的责任

根据香港《公司条例》，董事须负责编制符合香港《公司条例》第141CF(1)条规定的财务摘要报告。就编制财务摘要报告而言，香港《公司条例》第141CF(1)条规定财务摘要报告必须依据截至二零零八年十二月三十一日止年度的周年财务报表和其相关的独立核数师报告及董事会报告拟备，及符合香港《公司（上市公司的财务摘要报告）规例》第5条指明的格式并载有指明的资料及详情，并经董事会批准。

### 核数师的责任

我们的责任是按照香港《公司（上市公司的财务摘要报告）规例》第5条所载的规定，根据我们的查阅，对财务摘要报告作出独立意见，并仅向整体股东报告，我们亦须说明就截至二零零八年十二月三十一日止年度的周年财务报表发出的独立核数师报告是否有所保留或以其他形式予以修改，除此之外本陈述别无其他目的。我们不会就本陈述的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

我们已按照香港会计师公会颁布的香港核证聘用准则及参照实务说明第710号「财务摘要报告的核数师陈述」进行查阅。我们的查阅工作包括查阅有关的凭证以引证财务摘要报告与截至二零零八年十二月三十一日止年度的周年财务报表和其相关的独立核数师报告及董事会报告一致，以及财务摘要报告符合香港《公司（上市公司的财务摘要报告）规例》第5条所载的规定，并执行我们认为符合情况需要的其他程序。我们相信我们的查阅为下列意见提供合理的基础。

### 意见

基于以上所述，我们认为第2至108页的财务摘要报告：

- (a) 与其所依据拟备的中银香港（控股）有限公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的周年财务报表和其相关的独立核数师报告及董事会报告一致；及
- (b) 符合香港《公司（上市公司的财务摘要报告）规例》第5条的规定。

我们已审核中银香港（控股）有限公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的周年财务报表，并已于二零零九年三月二十四日发出无保留意见或并无以其他形式予以修改的独立核数师报告。



罗兵咸永道会计师事务所

执业会计师

香港，2009年3月24日

## 股东参考资料

### 2009年度财务日志

公布2008年度全年业绩	3月24日(星期二)
于香港买卖未除出席2009年度股东周年大会权利股份之最后限期	5月12日(星期二)
于香港交回股份过户文件以便享有出席2009年度股东周年大会权利之最后限期	5月14日(星期四)下午4时半
暂停办理股份过户登记手续(首尾两天包括在内)	5月15日(星期五)至5月21日(星期四)
确定可享有出席2009年度股东周年大会权利之记录日期	5月21日(星期四)
交回2009年度股东周年大会之代表委任表格之最后限期	5月19日(星期二)下午3时正
2009年度股东周年大会	5月21日(星期四)下午3时正
公布2009年度中期业绩	8月中至下旬

### 股东周年大会

本公司2009年度股东周年大会订于2009年5月21日(星期四)下午3时正,假座香港湾仔博览道1号香港会议展览中心会议室S421(请使用港湾道入口)举行。

### 股息

董事会不建议派发末期股息。2008年中派发中期股息每股0.438港元,全年股息为每股0.438港元。

### 股份资料

#### 上市

本公司之普通股于联交所上市及交易。此外,本公司为本公司之美国预托股份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2008年12月31日)

发行股份总数(股): 10,572,780,266  
公众持股量: 约34%

#### 面值

每股5.0港元

#### 市值(于2008年12月31日)

928亿港元

#### 股份价格

于2006年12月29日的收市价: 21.10港元  
于2007年12月31日的收市价: 21.85港元  
于2008年12月31日的收市价: 8.78港元  
是年度最高成交价: 24.10港元  
是年度最低成交价: 7.33港元

#### 信用评级(长期)

标准普尔: A-  
穆迪投资服务: Aa3  
惠誉国际评级: A

股东参考资料

### 指数的成份股

本公为下列指数之成份股：

恒生指数  
摩根士丹利综合指数  
富时环球指数系列

### 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 香港皇后大道东183号 合和中心18楼1806－1807室 电话：(852) 2862 8555 传真：(852) 2865 0990 / (852) 2529 6087 电邮：bochk.ecom@computershare.com.hk
----	--

美国	花旗银行股东服务 250 Royall Street Canton, MA 02021, USA 电话：1-877-248-4237 (免费) 1-781-575-4555 (美国以外) 电邮：Citibank@shareholders-online.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

## 释义

在本财务摘要报告中，除非文义另有所指，否则下列词汇具有以下涵义：

词汇	涵义
「美国预托股份」	托管银行发行的美国预托股份
「联系人士」	按上市规则赋予「联系人士」的释义
「董事会」	本公司的董事会
「中国银行」	中国银行股份有限公司，一家根据中国法例成立之商业银行及股份制有限责任公司，其H股及A股股份分别于香港联交所及上海证券交易所挂牌上市
「中银 (BVI)」	BOC Hong Kong (BVI) Limited，根据英属处女群岛法例注册成立之公司，并为中银香港 (集团) 之全资附属公司
「中银保险」	中银集团保险有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中银人寿」	中银集团人寿保险有限公司，根据香港法例注册成立之公司，本集团及中银保险分别占51%及49%股权
「中银信用卡公司」	中银信用卡 (国际) 有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中银香港之全资附属公司
「中银香港」	中国银行 (香港) 有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为本公司之全资附属公司
「中银香港慈善基金」	中国银行 (香港) 有限公司慈善基金 (前称中银集团慈善基金) 成立于1994年7月
「中银香港 (集团)」	中银香港 (集团) 有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中银国际」	中银国际控股有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「汇金」	中央汇金投资有限责任公司
「集友」	集友银行有限公司，根据香港法例注册成立之公司，中银香港占其70.49%股权
「本公司」	中银香港 (控股) 有限公司，根据香港法例注册成立的公司
「本集团」	本公司及其附属公司
「惠誉」	惠誉国际评级
「金管局」	香港金融管理局
「香港政府」	香港特别行政区政府
「上市规则」	香港联合交易所有限公司证券上市规则
「内地」或「中国内地」	中华人民共和国内地
「强积金」	强制性公积金
「穆迪」	穆迪投资者服务

释义

词汇	涵义
「南商」	南洋商业银行有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中银香港之全资附属公司
「南商(中国)」	南洋商业银行(中国)有限公司，根据中国法例注册成立之公司，并为南商之全资附属公司
「中国」	中华人民共和国
「人民币」	人民币，中国法定货币
「证券及期货条例」	证券及期货条例，香港法例第571章
「认股权计划」	本公司股东于2002年7月10日有条件地批准及采纳的认股权计划
「股份储蓄计划」	本公司股东于2002年7月10日有条件地批准及采纳的股份储蓄计划
「标准普尔」	标准普尔评级服务
「联交所」或「香港联合交易所」	香港联合交易所有限公司

# 分行网络与企业银行商务中心

## 中国银行（香港）— 分行网络 香港岛

分行名称	地址	电话号码
<b>中西区</b>		
中银大厦分行	香港花园道1号	2826 6888
上环分行	香港德辅道中252号	2541 1601
上环皇后大道西分行	香港上环皇后大道西2-12号	2815 6888
干诺道中分行	香港干诺道中13-14号	2841 0410
中区分行	香港德辅道中2号A	2160 8888
中环永安集团大厦分行	香港德辅道中71号	2843 6111
石塘咀分行	香港石塘咀皇后大道西534号	2819 7277
西区分行	香港德辅道西386-388号	2549 9828
信德中心分行	香港干诺道中200号信德中心二楼225号	2291 6081
皇后大道中分行	香港中环皇后大道中81-83号	2588 1288
般含道分行	香港般含道63号	2517 7066
国际金融中心 中银理财中心	香港中环港景街1号国际金融中心商场3楼3001号	2523 8180
坚尼地城分行	香港坚尼地城吉席街2-2F海怡花园	2818 6162
坚道分行	香港坚道57号	2521 3318
第一街分行	香港西营盘第一街55号A	2517 3399
统一中心分行	香港金钟道95号统一中心商场1021号	2861 1889
云咸街分行	香港中环云咸街1-3号	2843 2888
德辅道西分行	香港德辅道西111-119号	2546 1134
机利文街分行	香港德辅道中136号	2135 1123
<b>湾仔区</b>		
轩尼诗道409号分行	香港湾仔轩尼诗道409-415号	2835 6118
庄士敦道分行	香港湾仔庄士敦道152-158号	2574 8257
港湾道分行	香港湾仔港湾道28号湾景中心地下4号舖	2827 8407
渣甸街分行	香港铜锣湾渣甸街23号兆基商业中心地下	2882 1383
跑马地分行	香港跑马地景光街11号	2838 6668
铜锣湾分行	香港铜锣湾波斯富街18号	2572 4273
湾仔中国海外大厦分行	香港湾仔轩尼诗道139号	2529 0866
湾仔胡忠大厦分行	香港湾仔皇后大道东213号	2892 0909
湾仔轩尼诗道分行	香港湾仔轩尼诗道310-312号	2923 5628
湾仔道分行	香港湾仔道127-135号	2577 4862
<b>东区</b>		
小西湾分行	香港小西湾富怡花园商舖19号	2505 2399
太古城分行	香港太古城耀星阁G1012	2886 0612
太古城分行 保管箱服务中心	香港太古城海星阁G1006	2885 4582
北角分行	香港北角英皇道464号乐嘉中心商场	2811 8880
北角英皇中心分行	香港北角英皇道193-209号	2286 2000
北角恒英大厦分行	香港北角英皇道318-328号B1舖	2887 1199
北角侨辉大厦分行	香港北角英皇道413-415号	2562 6108
西湾河分行	香港西湾河筲箕湾道142-146号	2886 3344
利众街分行	香港柴湾利众街29-31号	2557 3283
杏花村分行	香港柴湾杏花村东翼商场205-208号	2897 1131
金华街分行	香港筲箕湾金华街3号	2885 9311
城市花园分行	香港北角电气道233号	2571 2878
英皇道分行	香港北角英皇道131-133号	2887 0282
柴湾分行	香港柴湾道341-343号宏德居B座	2558 6433
柴湾分行 保管箱服务中心	香港柴湾道345号金源洋楼27号	2557 0248
健康村分行	香港北角英皇道668号健康村二期1-2号	2563 2278
常安街分行	香港柴湾常安街77号	2897 0923
爱蝶湾分行	香港筲箕湾爱蝶湾商舖58号	3196 4956

分行名称	地址	电话号码
筲箕湾宝文大厦分行	香港筲箕湾道260-262号	2568 5211
鲗鱼涌分行	香港鲗鱼涌英皇道1060号柏惠苑	2564 0333
<b>南区</b>		
田湾分行	香港田湾嘉禾街2-12号	2553 0135
赤柱分行	香港赤柱广场购物中心401号	2813 2290
香港仔分行	香港仔湖北街25号	2553 4165
海怡分行	香港鸭脷洲海怡半岛西翼商场G38	2580 0345
海怡分行 保管箱服务中心	香港鸭脷洲海怡东商场118号	2555 7477
华贵村分行	香港华贵村商场17号	2550 2298
黄竹坑道分行	香港黄竹坑道40号	2814 8272
置富南区广场分行	香港薄扶林置富南区广场510号	2551 2282
鸭脷洲分行	香港鸭脷洲惠风街13-15号	2554 6487

## 九龙

分行名称	地址	电话号码
<b>九龙城区</b>		
九龙城太子道分行	九龙城太子道382-384号	2926 6038
土瓜湾分行	九龙土瓜湾道80号N	2364 4344
北帝街分行	九龙土瓜湾北帝街4-6号	2760 7773
红磡中银理财中心	九龙红磡马头围道37-39号	2170 0888
红磡义达大厦分行	九龙红磡马头围道21号	2764 8363
香港公开大学分行	九龙何文田牧爱街30号香港公开大学	2760 9099
马头角道分行	九龙土瓜湾马头角道39-45号	2714 9118
马头围道分行	九龙红磡马头围道47-49号	2926 5123
黄埔花园十一期分行	九龙红磡黄埔花园第十一期G6	2363 3982
黄埔花园分行	九龙红磡黄埔花园第一期商场G8B号	2764 7233
衙前围道分行	九龙城衙前围道25号	2383 2316
窝打老道分行	九龙窝打老道86号万基大厦A2舖	2363 9231
<b>黄大仙区</b>		
大有街分行	九龙新蒲岗大有街35号	2328 0087
竹园村分行	九龙竹园南村竹园中心商场S1号	2325 5261
彩虹分行	九龙牛池湾清水湾道19号	2327 0271
彩虹道分行	九龙新蒲岗彩虹道58-68号	2927 6111
彩云村分行	九龙彩云村商场A3-18	2754 5911
黄大仙分行	九龙黄大仙中心地下G13号	2327 8147
新蒲岗永乐大厦分行	九龙新蒲岗爵禄街28-34号	2328 7915
毓华街分行	九龙慈云山毓华街46-48号	2927 6655
乐富分行	九龙乐富中心第二期商场2号	2337 0271
爵禄街中银理财中心	九龙新蒲岗爵禄街86号	2326 2883
双凤街分行	九龙慈云山双凤街66-68号	2327 8118
钻石山分行	九龙钻石山荷里活广场G107号	2955 5088
<b>观塘区</b>		
九龙湾中银理财中心	九龙湾宏开道16号德福大厦2号	2759 9339
九龙湾分行	九龙湾宏开道17号	2331 3783
牛头角花园大厦分行	九龙牛头角道297号观塘花园大厦玉莲台第二座6号	2763 5456
牛头角道169号分行	九龙牛头角道169号	2750 7311
牛头角道177号分行	九龙牛头角道177号	2927 4321

## 中国银行（香港）— 分行网络（续）

分行名称	地址	电话号码
平田村分行	九龙蓝田平田商场二楼225号	2927 7828
宏冠道分行	九龙湾宏冠道南丰商业中心G1	2755 0268
秀茂坪分行	九龙秀茂坪商场214号	2772 0028
协和街分行	九龙观塘协和街195-197号	2345 0102
定富街分行	九龙牛头角定富街11-13号	2756 4621
油塘分行	九龙油塘中心嘉富商场G1-G27	2349 9191
开源道分行	九龙观塘开源道55号	2763 2127
翠屏村分行	九龙观塘翠屏村商场二楼116号	2345 3238
辅仁街26号分行	九龙观塘辅仁街26-32号	2342 5262
辅仁街95号分行	九龙观塘辅仁街95号	2343 4141
德福花园中银理财中心	九龙湾德福花园商场P8A号	2758 3987
德福花园分行	九龙湾德福花园商场P2号	2796 1551
蓝田分行	九龙蓝田启田道49号12号舖	2347 1456
观塘分行	九龙观塘裕民坊20-24号	2344 4116
观塘牛头角道分行	九龙观塘牛头角道327号	2389 3301
观塘广场分行	九龙观塘开源道68号观塘广场G1	2342 4295
<b>油尖旺区</b>		
大角咀分行	九龙大角咀道73-77号	2395 3269
山东街分行	九龙旺角山东街42-48号	2332 5461
中港城分行	九龙尖沙咀广东道33号中港城 高层地下28号	2367 6164
太子上海街分行	九龙旺角上海街689-693号	2391 0502
太子分行	九龙弥敦道774号	2399 3000
尖沙咀分行	九龙尖沙咀加拿芬道24-28号	2721 6242
尖沙咀东分行	九龙尖沙咀加连威老道94号 明辉中心G02-03	2739 0308
佐敦分行	九龙弥敦道328-330号	2928 6111
佐敦道分行	九龙佐敦道23-29号新宝广场一楼	2730 0883
旺角上海街分行	九龙旺角上海街611-617号	2394 4181
旺角分行	九龙旺角弥敦道589号	2332 0111
旺角太子道西分行	九龙旺角太子道西116-118号	2928 4138
旺角道分行	九龙旺角道50-52号	2395 3263
旺角银高国际大厦分行	九龙旺角弥敦道707-713号B舖	2391 6677
旺角总统商业大厦分行	九龙旺角弥敦道608号	2384 7191
油麻地分行	九龙油麻地弥敦道471号	2780 2307
金巴利道分行	九龙尖沙咀金巴利道37号	2739 1886
金马伦道中银理财中心	九龙尖沙咀金马伦道30号	2312 0010
堪富利士道分行	九龙尖沙咀堪富利士道4-4A	2311 3822
奥海城分行	九龙海庭道18号奥海城二期 一楼133号	2749 2110
福全街分行	九龙大角咀福全街32-40号	2391 8468
广东道分行	九龙尖沙咀广东道60号	2730 0688
<b>深水埗区</b>		
九龙广场分行	九龙青山道485号九龙广场1号	2370 8928
又一城分行	九龙塘又一城LG256号	2265 7288
汝州街分行	九龙深水埗汝州街42-46号	2397 1123
西九龙中心分行	九龙深水埗钦州街37号K 西九龙中心206A号	2788 3238
李郑屋村分行	九龙李郑屋村商业中心108号	2729 8251
长沙湾青山道分行	九龙长沙湾青山道365-371号	2728 3311
长沙湾道108号分行	九龙深水埗长沙湾道108号	2779 0157
长沙湾道194号分行	九龙深水埗长沙湾道194-196号	2728 9389
长沙湾广场分行	九龙长沙湾道833号 长沙湾广场G08号	2745 7088
青山道248号分行	九龙长沙湾青山道244-248号	2386 1233

分行名称	地址	电话号码
南昌街223号分行	九龙深水埗南昌街223号	2928 2088
美孚二期分行	九龙美孚新村吉利径19号	2370 8382
美孚尊贵荟	九龙美孚新村万事达广场N47-49	2742 8003
美孚万事达广场分行	九龙美孚新村万事达广场17-B	2742 6611
荔枝角道分行	九龙深水埗荔枝角道282-284号	2728 7216
深水埗分行	九龙深水埗南昌街207-211号	2777 0171
深水埗安宇大厦分行	九龙深水埗青山道147-149号	2708 3678

## 新界及离岛

分行名称	地址	电话号码
<b>沙田区</b>		
乙明村分行	新界沙田乙明村明耀楼地下1号	2647 8784
大围道41号分行	新界沙田大围道41-45号	2929 4288
大围道74号分行	新界沙田大围道74-76号	2699 9523
火炭分行	新界火炭山尾街18-24号 沙田商业中心1楼2号	2691 7193
好运中心分行	新界沙田横壆街好运中心	2605 6556
沙田第一城分行	新界沙田第一城银城商场 16-20号A座	2648 8083
沙田尊贵荟	新界沙田沙田广场L1层18号	2688 7668
沙角村分行	新界沙田沙角村商场39号	2648 0302
恒安村分行	新界马鞍山恒安村商场203号	2642 0111
马鞍山广场分行	新界马鞍山西沙路马鞍山广场 L2层2103号	2631 0063
隆亨村分行	新界沙田隆亨村商场103号	2605 8618
新城市广场分行	新界沙田新城市广场第一期 六楼608号	2606 6163
新港城分行	新界马鞍山新港城C、D座16号	2631 1011
沥源分行	新界沙田沥源村福海楼1号	2605 3021
<b>大埔区</b>		
大光里分行	新界大埔墟大光里16-22号	2652 2133
大埔分行	新界大埔墟宝乡街68-70号	2657 2121
大埔广场分行	新界大埔安泰路1号 大埔广场地下商场4号	2665 5890
安慈路分行	新界大埔安慈路3号 翠屏花园10-11号	2665 1966
富亨村分行	新界大埔富亨村商场1-2号	2661 6278
富善村分行	新界大埔富善村商场G11号	2663 2788
广福道分行	新界大埔墟广福道40-50号	2658 2268
<b>西贡区</b>		
西贡分行	新界西贡湾景街7-11号	2792 1465
东港城分行	新界将军澳东港城101号	2628 7238
厚德村分行	新界将军澳厚德商场地下15号	2703 5203
香港科技大学分行	新界清水湾道香港科技大学	2358 2345
将军澳广场分行	新界将军澳将军澳广场L1层 112-125号	2702 0282
新都城分行	新界将军澳新都城一期二楼209号	2701 4962
<b>荃湾区</b>		
大窝口分行	新界荃湾大窝口大厦街5-9号	2429 0304
青山道407号分行	新界荃湾青山道407-411号	2920 3211
祈德尊新村分行	新界荃湾海盛路24号祈德尊新村 商场1-3号	2412 2202
荃湾分行	新界荃湾沙咀道297-299及313号	2411 1321
荃湾青山道 中银理财中心	新界荃湾青山道167号	2406 9932
荃湾青山道分行	新界荃湾青山道201-207号	2416 6577

## 中国银行(香港)－分行网络(续)

分行名称	地址	电话号码
荃湾尊贵荟	新界荃湾众安街31-33号	2406 8908
深井分行	新界深井海韵花园商场G1及G2	2491 0038
福来村分行	新界荃湾沙咀道129-135号	2499 0755
德士古道分行	新界荃湾德士古道36号 东亚花园A112号	2414 4287
<b>葵青区</b>		
下葵涌分行	新界葵涌兴芳路192-194号	2424 9823
上葵涌分行	新界上葵涌石宜路7-11号	2480 6161
长康村分行	新界青衣岛长康村第二商场 201-202号	2497 7718
长发村分行	新界青衣岛长发村商场317号	2433 1689
青衣长康商业中心分行	新界青衣岛长康村商业中心 地下2号	2497 0325
青衣城分行	新界青衣岛青衣城115号	2436 9298
梨木树分行	新界葵涌梨木树商场22号	2428 5731
新都会广场分行	新界葵涌兴芳道223号 新都会广场260-265号	2420 2686
葵昌路分行	新界葵涌葵昌路40号	2480 3311
葵涌分行	新界葵涌青山道432-436号	2410 9133
葵涌道分行	新界葵涌道1009号	2424 3021
葵涌广场分行	新界葵涌葵富路7-11号葵涌广场 地下A18-20号	2920 2468
<b>屯门区</b>		
屯门中银理财中心	新界屯门时代广场商场北翼 第一层5号	2404 9777
屯门市广场分行	新界屯门市广场第二期商场2号	2450 8877
屯门花园分行	新界屯门青海围6号G及H舖	2458 1033
屯门新墟分行	新界屯门乡事会路雅都花园商场 G13-14号	2457 3501
兆康苑分行	新界屯门兆康苑商场226号	2466 6703
良景村分行	新界屯门良景村商场211号	2463 3855
建荣街分行	新界屯门建荣街24-30号	2465 2212
海丽花园分行	新界屯门良德街海丽花园商场 地下13-15号	2455 1288
蝴蝶村分行	新界屯门蝴蝶村蝶翎楼123-130号	2920 5188
<b>元朗区</b>		
大棠道分行	新界元朗大棠道23号合益广场 1字楼A135	2479 2113
元朗分行	新界元朗青山公路102-108号	2474 2211
元朗青山道分行	新界元朗青山公路162号	2476 2193
元朗恒发楼分行	新界元朗青山公路8-18号	2475 3777
天瑞村分行	新界天水围天瑞商场108-109号	2445 8728
教育路分行	新界元朗教育路18-24号	2473 2833
嘉湖山庄分行	新界天水围嘉湖山庄 新北江商场A189号	2448 3313
嘉湖银座分行	新界天水围嘉湖银座第一期G73号	2616 4233
<b>北区</b>		
上水中心分行	新界上水上水中心第一层 1007-1009号	2670 3131
上水分行	新界上水新丰路61号	2671 0155
上水尊贵荟	新界上水新丰路33号	2639 9233
沙头角分行	新界沙头角沙头角村16-18座	2674 4011

分行名称	地址	电话号码
花都广场分行	新界粉岭百和路88号花都广场28号	2675 6683
粉岭中心分行	新界粉岭中心2D-E及H号	2669 7899
新丰路136号分行	新界上水新丰路136号	2670 6138
联和墟分行	新界粉岭联和墟和丰街17-19号	2675 5113
联盛街分行	新界粉岭联和墟联盛街10-16号B舖	2675 6113
<b>离岛区</b>		
长洲分行	长洲大新街53-55号	2981 0021
香港国际机场分行	香港国际机场客运大楼7T075	2326 1883

## 中国内地分支行

分行名称	地址	电话号码
深圳分行	深圳市人民南路1013号 广东省银行大厦	(86-755) 8233 0230
深圳宝安支行	深圳市宝安34-2区新安四路 旭仕达名苑一层108号	(86-755) 2785 3302
深圳福田支行	深圳市福田区彩田路 深业花园会所1楼	(86-755) 8294 2929
汕头分行	汕头市迎宾路3号	(86-754) 8826 8266
上海分行	上海市南京西路389号 明天广场2楼B201-B202	(86-21) 2306 9090
青岛分行	青岛市市南区东海西路 41号2号楼1-2层东侧	(86-532) 6670 7676

## 企业银行及金融机构商务中心、中小企业中心

商务中心	地址	电话号码
企业业务	香港花园道1号中银大厦10楼	2826 6889
企业融资	香港花园道1号中银大厦10楼	2826 6491
工商业务(一)	香港花园道1号中银大厦9楼	3419 3509
工商业务(二)	香港花园道1号中银大厦9楼	3419 3555
工商业务(三)	九龙尖沙咀广东道21号海港城港威大厦 3楼英国保诚保险大楼701-706室	2247 8888
金融机构	香港花园道1号中银大厦33楼	2903 6666
中西区工商中心	香港花园道1号中银大厦24楼	3419 3513
中西区中小企业中心		
中环工商中心	香港德辅道中71号永安集团大厦1楼	2109 5888
中环中小企业中心		
港岛东工商中心	香港港岛东英皇道981号太古坊 康桥大厦13楼	2910 9393
港岛东中小企业中心		
铜锣湾工商中心	香港湾仔轩尼诗道393-407号 东区商业大厦3楼	2833 8790
铜锣湾中小企业中心		
九龙东工商中心	九龙九龙湾宏开道16号德福大厦 6楼607-610室	3406 7300
九龙东中小企业中心		
新蒲岗工商中心	九龙新蒲岗太子道东698号	2263 4900
新蒲岗中小企业中心	宝光商业中心6楼601室	
红磡工商中心	九龙红磡马头围道37-39号	2197 0188
红磡中小企业中心	红磡商业中心A座5楼506-507室	
九龙西工商中心	九龙旺角弥敦道589号广东省 银行大厦9楼	3412 1688
九龙西中小企业中心		
尖沙咀工商中心	九龙尖沙咀加连威老道94号	2301 9788
尖沙咀中小企业中心	明辉中心UG 01舖	
新界东工商中心	新界大埔墟宝乡街68-70号3楼	2654 3222
新界东中小企业中心		
火炭工商中心	新界沙田火炭山尾街18-24号	2687 5665
火炭中小企业中心	沙田商业中心14楼7-12、15-17及19室	
新界西工商中心	新界荃湾青山道264-298号南丰中心	3412 7044
新界西中小企业中心	1720-1724及1716B-1719室	

## 企业银行及金融机构商务中心、中小企业中心 (续)

商务中心	地址	电话号码
元朗工商中心 元朗中小企业中心	新界元朗青山道102-108号 广东省银行大厦4楼	2442 8788
贸易产品	西九龙海辉道11号奥海城中银中心5楼	3198 3544
信德中心 工商理财中心	香港干诺道中200号信德中心2楼225号	2108 9662
长沙湾 工商理财中心	九龙青山道485号九龙广场1号	2370 8928

## 南洋商业银行 — 分行网络

分行名称	地址	电话号码
总行	香港中环德辅道中151号	2852 0888
<b>香港岛</b>		
西区分行	香港上环文咸西街128号	2851 1100
铜锣湾分行	香港铜锣湾轩尼诗道472号	2832 9888
跑马地分行	香港跑马地黄泥涌道29号	2893 3383
坚尼地城分行	香港坚尼地城卑路乍街86号	2817 1946
鲗鱼涌分行	香港鲗鱼涌英皇道1014号	2563 2286
德辅道西分行	香港德辅道西334号	2540 4532
香港仔分行	香港香港仔大道171号	2553 4115
北角分行	香港北角英皇道351号	2566 8116
上环分行	香港上环干诺道西21号	2559 0888
西湾河分行	香港西湾河筲箕湾道63号	2567 0315
湾仔分行	香港湾仔庄士敦道123号	2574 8118
湾景中心分行	香港湾仔港湾道28号湾景中心 地下9-10号舖	2827 6338
中区分行	香港中环德己立街1-13号世纪广场2楼	2522 5011
新宁道分行	香港铜锣湾新宁道8号	2882 7668
<b>九龙</b>		
旺角分行	九龙旺角弥敦道727号	2394 8206
油麻地分行	九龙油麻地弥敦道309号	2782 9888
渡船角分行	九龙油麻地渡船街32-36号 富利来商业大厦地下D-F舖	2332 0738
何文田分行	九龙何文田窝打老道71号A	2715 7518
弥敦道分行	九龙旺角弥敦道570号	2780 0166
荔枝角道分行	九龙深水埗荔枝角道236号	2396 4164
佐敦道分行	九龙油麻地佐敦道20号	2735 3301
土瓜湾分行	九龙土瓜湾道62号	2764 6666
观塘分行	九龙观塘道410号地下1号舖及1楼2号舖	2389 6266
尖沙咀分行	九龙尖沙咀汉口道28号亚太中心1楼A舖	2376 3988
红磡分行	九龙红磡芜湖街69号A	2362 2301
深水埗分行	九龙深水埗大埔道198-200号	2777 0147
宜安街分行	九龙康宁道45号宜安中心地下4-6号舖	2790 6688
半岛中心分行	九龙尖沙咀么地道67号 半岛中心商场G48号舖	2722 0823
新蒲岗分行	九龙新蒲岗庆兴街41-45号地下	2328 5555
九龙城分行	九龙九龙城衙前围道86号	2716 6033
丽港城分行	九龙茶果岭道丽港城商场第一期26号舖	2772 3336
<b>新界</b>		
葵涌分行	新界葵涌梨木道100号	2480 1118
大埔分行	新界大埔安慈路1号海宝花园地下11号	2656 5201
元朗分行	新界元朗大棠道同益大厦地下	2479 0231
下葵涌分行	新界葵涌兴芳道180号	2429 4242
荃湾分行	新界荃湾众安街78号	2492 0243
上水分行	新界上水符兴街31号	2679 4333
屯门分行	新界屯门仁政街富华大厦地下	2459 8181
沙田分行	新界沙田好运中心7-8号舖	2605 9188
富华中心分行	新界青山公路210号富华中心2楼A舖	2498 4411
西贡分行	新界西贡墟万年街西贡花园11-12号舖	2791 1122
长沙湾 工商服务中心	九龙长沙湾道833号长沙湾广场2期1005室	2785 6182
<b>海外</b>		
三藩市分行	美国三藩市加利福尼亚街50号31楼	(1-415) 398 8866

## 南洋商业银行 (中国) — 分行网络

分行名称	地址	电话号码
<b>中国内地</b>		
总行	上海市浦东新区陆家嘴环路166号 未来资产大厦19-20楼	(86-21) 3856 6666
深圳分行	深圳市罗湖区建设路2002号南洋大厦	(86-755) 2515 6333
深圳蛇口支行	深圳市蛇口太子路22号金融中心地下	(86-755) 2682 8788
海口分行	海口市国贸大道2号海南时代广场一层	(86-898) 6650 0038
广州分行	广州市天河区天河北路233号 中信广场402商舖	(86-20) 3891 2668
广州番禺支行	广州市番禺区市桥富华西路2号 C001-C008、C101-C106号商舖	(86-20) 3451 0228
大连分行	大连市人民路87号安和大厦B1,1,2,3,5楼	(86-411) 8282 3636
北京分行	北京市朝阳区建国门外大街乙八号 丽晶苑一层	(86-10) 6568 4728
上海分行	上海市南京西路389号明天广场1楼 A103-A107室	(86-21) 6375 5858
上海徐汇支行	上海市徐汇区天钥桥路500弄1号华富城	(86-21) 6468 1999
杭州分行	杭州市庆春路195-1号国贸大厦1-2楼	(86-571) 8703 8080
南宁分行	南宁市金湖路63号金源CBD现代城 一楼、二楼	(86-771) 555 8333

## 集友银行 — 分行网络

分行名称	地址	电话号码
总行	香港中环德辅道中78号	2843 0111
<b>香港岛</b>		
北角分行	香港北角英皇道390-394号	2570 6381
湾仔分行	香港湾仔轩尼诗道325号	2572 2823
上环分行	香港皇后大道中315-319号利丰大厦 地下3号舖	2544 1678
西区分行	香港皇后大道西443号	2548 2298
鲗鱼涌分行	香港鲗鱼涌英皇道967-967A号	2811 3131
香港仔分行	香港香港仔大道138-140号地下	2553 0603
<b>九龙</b>		
红磡分行	九龙红磡利士路23-25号	2362 0051
观塘分行	九龙观塘物华街42-44号	2343 4174
深水埗分行	九龙荔枝角道235-237号	2789 8668
新蒲岗分行	九龙新蒲岗康强街61-63号	2328 5691
油麻地分行	九龙油麻地上海街117-119号	2332 2533
青山道分行	九龙青山道226-228号	2720 5187
九龙湾分行	九龙湾启业村启乐楼10号地下	2796 8968
土瓜湾分行	九龙土瓜湾道78号11-13号舖	2765 6118
慈云山分行	九龙慈云山毓华街23号慈云山中心 7楼703A号舖	2322 3313
<b>新界</b>		
友爱村分行	新界屯门友爱村商场地下103-104号	2452 3666
葵兴村分行	新界葵涌葵兴村兴逸楼地下1号	2487 3332
太和村分行	新界大埔太和村安和楼地下112-114号	2656 3386
丽城分行	新界荃湾丽城花园丽城广场地下5号A	2411 6789
荃湾分行	新界荃湾青山道398号愉景新城商场 二楼1及1d商舖	2413 8111
穗禾苑分行	新界沙田穗禾苑商场F7号舖	2601 5888
马鞍山分行	新界马鞍山海柏花园马鞍山广场 三楼313号舖	2640 0733
尚德村分行	新界将军澳尚德村商场238号舖	2178 2278
<b>中国内地</b>		
厦门分行	厦门市厦禾路859号一楼	(86-592) 5851 691
福州分行	福州市五四路210号国际大厦一楼	(86-591) 8781 0078
厦门集美支行	厦门市集美区集源路88号	(86-592) 6193 302

#### 保护环境 共建未来

作为良好企业公民，我们在2008年年报没有采用市场惯用的过胶和局部光胶技术，而代之以环保的光油技术，内页则以环保再造及无氯氧漂染纸印制，以履行我们的企业责任，为下一代建立美好的将来。



香港花園道1号中銀大廈52樓  
网址：[www.bochk.com](http://www.bochk.com)