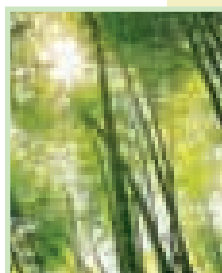




## 穩植根基 應對挑戰

2008 財務摘要報告



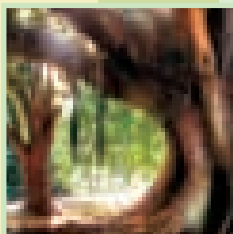


### 年報主題

2008年對本集團和整個香港都是充滿挑戰的一年。年內，我們集中力量維護集團的財務實力，提昇競爭能力。

如同大自然一樣，集團積極面對種種挑戰，並且具有強大的更生能力。為此，我們以「穩植根基・應對挑戰」為今年年報的主題。

在瞬息萬變的環境中，我們憑藉穩固根基（根深）和強大網絡（葉茂），主動調整發展策略，把握業務先機（茁長），致力為相關持份者創造美好前景（綠遍）。



## 願景

# 您的 最佳選擇

使命的英文部分每句首個字母組成  
中國銀行的英文縮寫“B.O.C.”  
核心價值觀的英文部分每句首個字母組成  
精神的英文縮寫“S.P.I.R.I.T.”  
兩者組合成為“BOC SPIRIT”

## 中銀精神

## 使命

- 服務客戶 • 優質專業
- 激勵員工 • 盡展所長
- 回報股東 • 增創價值

## 核心價值觀

- 以為本**  
我們珍惜每個人
- 團結協作**  
我們共同協作，邁向成功
- 講求績效**  
我們按成就給予獎賞及報酬
- 進取創新**  
我們鼓勵創意
- 恪守誠信**  
我們誠實可靠，堅守商業道德和操守
- 關愛社會**  
我們關心社會並致力回饋社群

# 目錄

- 2 財務摘要
- 3 五年財務摘要
- 6 董事長報告書
- 8 總裁報告
- 16 管理層討論及分析
- 54 企業資訊
- 55 董事會及高層管理人員簡介
- 57 董事會報告
- 66 公司治理
- 74 企業社會責任
- 78 員工關係
- 82 財務資料
- 113 股東參考資料
- 115 釋義
- 117 分行網絡與企業銀行商務中心



香港2009東亞運動會鑽石伙伴 Diamond Partner



股東可致函本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司或電郵至 [bochk.ecom@computershare.com.hk](mailto:bochk.ecom@computershare.com.hk) (詳情請見本財務摘要報告之「股東參考資料」) 選擇收取未來各財政年度的年報或財務摘要報告。

本財務摘要報告備有英文版及中文版。股東可向本公司的股份過戶登記處索取其所收到的以另外一種語言編制的版本。

倘股東對如何索取本公司年報或財務摘要報告或對如何在本公司網址上閱覽該等文件有任何疑問，請致電本公司熱線(852) 2846 2700。

中銀香港(控股)有限公司(「本公司」)於2001年9月12日在香港註冊成立，持有本公司主要營運附屬機構中國銀行(香港)有限公司(「中銀香港」)的全部股權。中國銀行股份有限公司透過其間接全資附屬公司中銀香港(BVI)有限公司持有其於本公司的大部分權益。

中銀香港是香港主要商業銀行集團之一，中銀香港及其附屬機構通過設在香港的280多家分行、470多部自動櫃員機和其他服務及銷售渠道，向零售客戶和企業客戶提供全面的金融產品與服務。中銀香港是香港三家發鈔銀行之一。此外，中銀香港及其附屬機構在中國內地設有19家分支行，為其在香港及中國內地的客戶提供跨境銀行服務。中銀香港獲中國人民銀行委任為香港人民幣業務的清算銀行。

本公司股份於2002年7月25日開始在香港聯合交易所主板上市，股份代號「2388」，美國預託證券場外交易代碼「BHKLY」。

## 財務摘要

全年	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元	變化 + / (-)%
提取減值準備前之淨經營收入	<b>25,526</b>	27,254	(6.34)
經營溢利	<b>4,182</b>	18,033	(76.81)
除稅前溢利	<b>4,078</b>	19,126	(78.68)
本年度溢利	<b>3,007</b>	15,817	(80.99)
本公司股東應佔溢利	<b>3,343</b>	15,446	(78.36)
<b>每股計</b>	<b>港幣</b>	港幣	+ / (-)%
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>於年結日</b>	<b>港幣百萬元</b>	港幣百萬元	+ / (-)%
本公司股東應佔股本和儲備	<b>82,719</b>	92,842	(10.90)
已發行及繳足股本	<b>52,864</b>	52,864	-
資產總額	<b>1,147,244</b>	1,067,637	7.46
<b>財務比率</b>	<b>%</b>	%	
平均總資產回報率 <sup>1</sup>	<b>0.27</b>	1.53	
平均本公司股東應佔股本和儲備回報率 <sup>2</sup>	<b>3.81</b>	17.40	
成本對收入比率	<b>34.36</b>	28.52	
貸存比率 <sup>3</sup>	<b>56.74</b>	51.66	
平均流動資金比率 <sup>4</sup>	<b>41.74</b>	50.92	
資本充足比率 <sup>5</sup>	<b>16.17</b>	13.08	

$$1. \text{ 平均總資產回報率} = \frac{\text{本年度溢利}}{\text{每日資產總額平均值}}$$

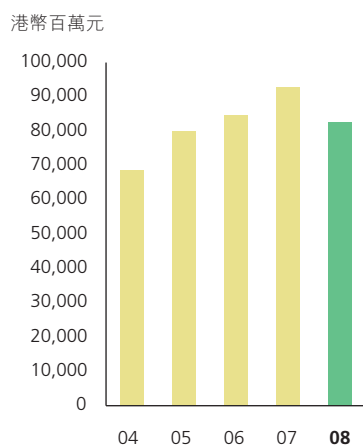
$$2. \text{ 平均本公司股東應佔股本和儲備回報率} = \frac{\text{本公司股東應佔溢利}}{\text{本公司股東應佔股本和儲備之年初及年末餘額的平均值}}$$

3. 貸存比率以年結日數額計算。貸款為客戶貸款總額。存款包括記入「公平值變化計入損益之金融負債」的結構性存款。

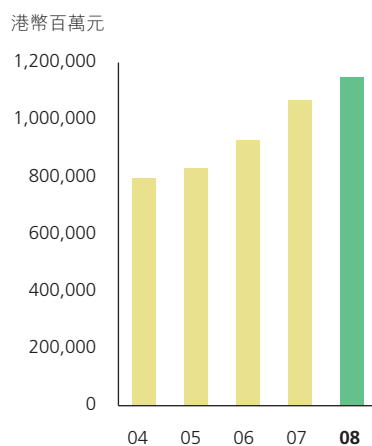
4. 平均流動資金比率是以中銀香港年內每月平均流動資金比率的簡單平均值計算。

5. 資本充足比率乃根據《銀行業（資本）規則》及按金管局就監管規定要求以綜合基準計算中銀香港及其指定之附屬公司財務狀況的比率。

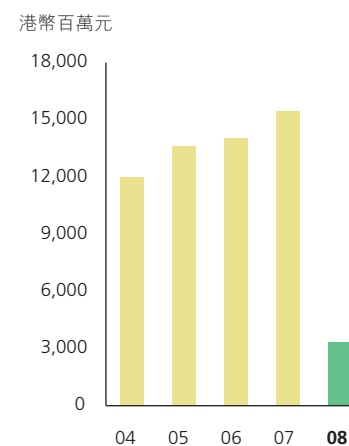
### 本公司股東應佔股本和儲備



### 資產總額



### 本公司股東應佔溢利



## 五年財務摘要

自2004年1月1日始，本集團最近5年之財務資料概述如下：

全年	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元	2006年 港幣百萬元	2005年 <sup>3</sup> 港幣百萬元	2004年 <sup>2,4</sup> 港幣百萬元
提取減值準備前之淨經營收入	<b>25,526</b>	27,254	21,309	18,158	15,909
經營溢利	<b>4,182</b>	18,033	16,545	15,052	12,184
除稅前溢利	<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
本公司股東應佔溢利	<b>3,343</b>	15,446	14,007	13,596	11,963
<b>每股計</b>	<b>港幣</b>	<b>港幣</b>	<b>港幣</b>	<b>港幣</b>	<b>港幣</b>
每股盈利	<b>0.3162</b>	1.4609	1.3248	1.2859	1.1315
<b>於年結日</b>	<b>港幣百萬元</b>	<b>港幣百萬元</b>	<b>港幣百萬元</b>	<b>港幣百萬元</b>	<b>港幣百萬元</b>
貸款及其他賬項	<b>469,493</b>	420,234	352,858	338,403	309,211
資產總額	<b>1,147,244</b>	1,067,637	928,953	831,002	796,776
每日資產總額平均值	<b>1,099,198</b>	1,032,577	915,900	831,789	776,792
客戶存款 <sup>1</sup>	<b>811,516</b>	799,565	703,776	639,031	631,330
負債總額	<b>1,062,712</b>	972,579	842,313	749,289	727,016
已發行及繳足股本	<b>52,864</b>	52,864	52,864	52,864	52,864
本公司股東應佔股本和儲備	<b>82,719</b>	92,842	84,655	79,935	68,521
<b>財務比率</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
平均總資產回報率	<b>0.27</b>	1.53	1.56	1.67	1.56
成本對收入比率	<b>34.36</b>	28.52	30.78	31.75	34.72
貸存比率 <sup>1</sup>	<b>56.74</b>	51.66	49.32	52.27	49.61

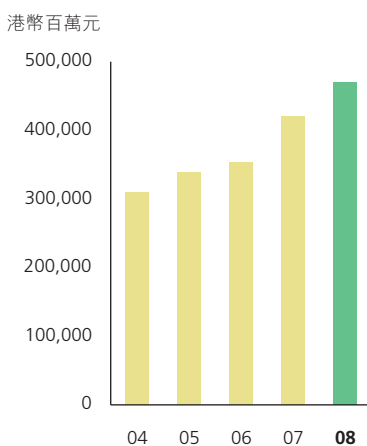
1. 自2005年，客戶存款包括記入「公平值變化計入損益之金融負債」的結構性存款。

2. 於2005年1月1日，多項新頒佈及經修訂的香港財務報告準則及香港會計準則生效。會計政策之變動及多項損益及資產負債表項目之呈報可能導致2004年若干比較數字不能直接地比較。

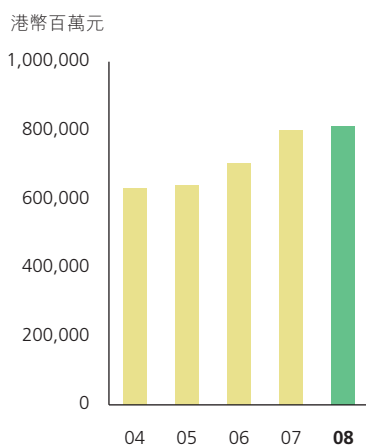
3. 本公司於2006年6月收購一家受共同控制公司－中銀人壽之51%控股權，因此本集團根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計處理」編製財務報告。2005年之比較數據已按合併會計原則重列，即假設本公司與中銀人壽自最初受到共同控制後，即進行合併。

4. 因重列的數據與重列前分別不大，故2004年的財務資料並未被重列以反映因收購中銀人壽而採用合併會計法之影響。

### 貸款及其他賬款



### 客戶存款







# 根深

**Solid  
Foundation**

## 董事長報告書



2008年是極具挑戰的一年，異常的困境接踵而至。世界各地主要金融市場極度波動，特別是在下半年，由於雷曼兄弟倒閉，引發更大的動盪。全球金融風暴對香港的影響亦於下半年更加顯現。雖然集團的傳統銀行業務持續錄得穩固表現，但與投資相關的業務則受壓於金融危機帶來的不利影響。本集團的提取減值準備前之淨經營收入下降6.3%至255.26億港元，而提取減值準備前之經營溢利下降14.0%至167.55億港元。本集團的股東應佔溢利按年下跌78.4%至33.43億港元或每股0.3162港元。盈利大幅下降主要是由於本集團為所持有的證券投資持續減值，導致本年度撥備總額達119.00億港元。考慮到受2008年下半年盈利情況的影響及於動盪的市況下保存資本實力的需要，董事會建議不派發2008年末期股息（2008年中期股息：每股0.4380港元）。

於此次前所未有的危機下，我們2008年的首要任務仍是保障本集團的財務實力及競爭力。我們已採取了一系列積極主動的措施，重點為穩固我們的資本實力、確保資金的流動性及監控風險。我們已通過由母行中國銀行所提供的後償貸款來加強資本基礎。強大的資本基礎為集團的經營提供了更大的靈活性，以滿足業務發展需要及抵禦全球金融波動引起的經濟不穩。集團2008年末的綜合資本充足比率維持在16.17%充裕的水平。此外，我們繼續實行嚴格的風險控制和加強流動資金管理。截至2008年末，本集團的財務狀況保持穩健，資產總額達11,472億港元，較2007年末增長7.5%。流動資金狀況保持強勁，全年平均流動資金比率為41.74%。貸款質素良好，特定分類或減值貸款比率處於0.46%的較低水平，較去年的0.44%僅輕微上升。

為了應對市場變化及不確定性，我們迅速地調整業務策略，採取更謹慎的態度，並精簡開支。本集團於艱難市場環境中，持續發揮業務優勢，個人及公司客戶群不斷擴大，特別是於新的重點領域取得良好進展，如託管及現金管理業務。我們繼續保持強勁的存款基礎，較2007年末有所增加外，亦進一步改善存款組合。我們繼續審慎地放貸，並於住宅按揭貸款及銀團貸款業務方面保持市場領先地位。儘管面臨利率下降的壓力，本集團的淨利息收入創新高水平。另一方面，源於傳統銀行業務的手續費收入，包括源自貸款手續費、信用卡、人民幣業務之手續費收入亦錄得穩步增長。我們將繼續鞏固集團在香港人民幣銀行業務方面的市場領先地位。



在此，我想談談有關雷曼兄弟迷你債券的問題。雷曼兄弟破產的影響之深，遠遠超過市場預期。不幸的是，我們投資於雷曼相關的結構性投資產品的客戶也因此受到影響。作為一家關心客戶利益及負責任的銀行，我們對那些受影響客戶的痛苦和焦慮一直深感關切。每一位客戶對我們來說都至關重要。我們已積極主動地與客戶跟進事件，我衷心希望有關問題能儘快得到滿意的解決。

展望2009年，預期市場環境仍然極具挑戰及非常波動，而世界各國的經濟會繼續受壓。短期內，我們或會繼續受全球經濟危機所影響。因此，我們必須保持靈活、警覺，並積極主動地去管理集團的風險、資本、流動資金及開支。全球經濟不景，商業活動或會放緩，但我們將藉此機會提高集團的業務能力及經營效率，為市場復甦作好準備。因應行業環境的變化，本集團亦會相應調整業務策略，以發揮集團核心業務優勢。我們亦將按照集團的戰略重點，繼續審慎地投資，確保業務的長遠增長。

儘管市場未來仍充滿不明朗因素，但對中銀香港來說仍存在廣泛的商機，特別是通過促進與母行中國銀行更密切的合作。去年成立的中國銀行集團亞太銀團貸款中心，就是利用中銀香港的專業知識、中國銀行在亞太地區的網絡以及中國銀行集團的優勢，因而取得了重大成功。通過與中國銀行的緊密合作，中銀香港具備有利條件為「走出去」的中國企業提供全面的離岸

金融服務。我們將於各個業務領域繼續加強中銀香港與中國銀行之間這一獨特的合作平台，以擴充我們在該地區的實力，滿足客戶的需要。我深信這些合作機會將為中銀香港及中國銀行的客戶及股東創造價值。

在極富挑戰的環境下，相信對於全體董事會成員來說，去年是特別忙碌的一年。在此，我要感謝他們不懈的貢獻及睿智的指導。我還要衷心感謝我們的管理團隊及全體員工在這過去一年內全心全意的奉獻及努力。此外，本集團財務總監及本公司執行董事李永鴻先生即將於2009年6月1日起退休，我亦藉此機會謹代表董事會，對李先生在任期間對集團作出寶貴之貢獻表示感謝。我們已經啟動有關招募，聘選合適及具資格的人士填補財務總監的職位。董事會將於適當時候另行公告有關事件的進展情況。最後，但同樣重要的是，我要感謝股東及客戶一直對本集團的支持，對本集團長遠的成功，這一點至關重要。



董事長

肖鋼

2009年3月24日

## 總裁報告



去年，銀行業經營環境面臨的嚴峻挑戰，數十年僅見。金融風暴席捲全球，負面影響遍及全球經濟各行各業，尤以下半年為烈。我們看到信貸全面緊縮，許多金融業及工商業大機構出現資金流動性問題。在香港，金融業固然難在金融危機中獨善其身，製造業及出口亦因外需萎縮而受損，影響就業及收入水平，進而打擊零售業。多個投資市場瀰漫悲觀氣氛。

### 重點措施

面對前所未有的危機，我們集中精力維護集團財務實力，提昇競爭能力。過去一年內，我們採取了多項主動措施充實資本金、保持資金流動性、管理風險和控制成本，藉以強化根基。

- 我們採取果斷措施，獲母行支持安排了兩筆後償貸款，充實了資本基礎，優化了資本結構。
- 我們通過積極主動調整資產分佈，降低資產負債表的風險規模。
- 在極為波動的市況下，我們嚴格監控銀行的資金流動性。
- 我們對貸款組合持續進行風險重檢，迅速而審慎地調整貸款策略。
- 因應經營環境惡化，我們及時採取成本管控措施。

### 業績要點

面對市場環境急劇變化和經濟前景不明朗，我們對業務發展策略作出調整，充分發揮核心優勢，在困難環境下繼續發展業務。雖然2008年是動盪的一年，我們在傳統業務方面仍有穩定的表現。

- 淨利息收入作為集團核心經營收入的一個主要部分，在利率下調的壓力下仍取得增長。
- 集團貸款業務的增長高於市場，放款總額錄得雙位數字增長。
- 貸存比率穩步上升，貸款質素保持理想，存款基礎擴大，存款組合得以優化。
- 集團來自傳統銀行業務的服務費收入健康增長，反映集團核心業務的優勢。
- 集團在住宅按揭貸款、銀團貸款及香港人民幣銀行業務等方面繼續保持市場領先地位。
- 集團內地業務的經營收入有所增長，內地貸款質素良好。
- 我們在不同業務領域與中國銀行加強合作，進展良好。

### 財務表現

由於市場情況嚴重惡化，集團2008年的財務表現受損。

集團經營收入下降6.3%而為港幣255.26億元。雖然淨利息收入增加3.9%，卻因服務費及佣金收入下降17.5%，以及集團保險業務錄得經營虧損所抵銷。另一方面，經營支出上升12.8%，使得集團提取減值準備前的經營溢利下降14.0%而為港幣167.55億元。由於證券投資減值準備大幅上升至港幣119.00億元，集團股東應佔溢利較上年下降78.4%而為港幣33.43億元。每股盈利也跌78.4%，為港幣0.3162元。

平均總資產回報率及平均股東資金回報率分別為0.27%及3.81%，2007年則分別為1.53%及17.40%。提取減值準備前的平均總資產回報率及平均股東資金回報率分別為1.52%及19.09%。

淨利息收入增至港幣201.57億元，主要原因是集團平均生息資產增加7.3%，達港幣10,064.40億元，反映貸款業務擴大，以及來自客戶、銀行和其他金融機構的平均存款上升。高收益貸款進一步增長。與此同時，隨著市場信貸收緊，我們調整了企業新造貸款的定價。年內，由於市場利率顯著下降令淨無息資金的貢獻減少，淨利息收益率下降0.07個百分點而為2%。此外，集團擔任香港人民幣業務的清算行，因年內人民幣參加行的存款大幅增加，使淨利息收益率下降0.04個百分點。若剔除這一因素的影響，調整後的淨利息收益率為2.07%，僅下降0.03個百分點。

2008年集團主要貸款業務整體表現理想。下半年因應信貸市場情況不明朗，集團採取了更為審慎的策略，使增長略為放緩。客戶貸款總額穩增11.5%而為港幣4,604.47億元。多項貸款均見增長，其中，企業貸款增加13.7%，住宅按揭增9.1%，信用卡貸款增13.7%。此外，在香港以外使用的貸款錄得19.5%的增長，其中內地貸款增長5.6%。由於放款增幅高於存款，集團的貸存比率至2008年年底上升5.08個百分點，達56.74%。

年內，集團淨服務費及佣金收入下降17.5%而為港幣51.79億元，主要是投資相關服務費收入減少。隨著投資環境在全球金融危機衝擊下轉疲，客戶對投資產品的需求明顯減弱，致使投資及保險服務費收入減少34.3%而為港幣29.64億元。

積極的一面是，集團來自傳統銀行業務的服務費收入錄得16%的增長。受惠於貸款增長以及成為中國銀行集

團的「亞太銀團貸款中心」，放款的佣金收入大幅增長47.8%，達港幣5.13億元。人民幣業務增長甚佳，相關收入上升62.8%。此外，來自信用卡業務、匯票服務及貨幣買賣等業務的收入也分別增長18.8%、16.2%及10.9%。同時，託管和現金管理等新業務也取得良好進展，為集團的服務費收入帶來貢獻。

淨交易收入上半年增長強勁，全年增幅達88.9%而為港幣19.14億元，主要受惠於外匯交易及外匯交易產品的交易性收入大幅增加126.1%。外匯市場大幅波動，加上預期人民幣升值，令客戶對外匯相關產品的需求增加，我們把握住這一商機，推出相關產品以滿足客戶需要。此外，外匯掉期合約的市場劃價也有助淨交易收入顯著改善。

中銀人壽的保險及投資收入下降了港幣14.97億元，主要原因是投資資產表現欠佳，以及下半年業務量下降所致。

鑑於市場不穩，集團對減值撥備進行了全面的重估，並相應增提撥備。其中，對美國按揭抵押證券及其他債務證券組合共提取了港幣91.70億元的減值準備，對集團所持東亞銀行投資提取的減值準備則為港幣27.30億元。

在經濟逆轉的情況下，集團非常審慎地控制經營支出，下半年的主要經營支出較上半年減少了4.3%。全年內，主要經營支出只增2.9%，成本對收入比率上升2.83個百分點而為31.35%，優於同業平均水平。然而，由於主要與雷曼兄弟迷你債券相關的額外支出合共達港幣7.69億元，使集團的總經營支出上升12.8%，整體成本對收入比率也上升5.84個百分點而為34.36%。

集團財務狀況持續穩健。至2008年年底，集團總資產達港幣11,472.44億元，較2007年年底增加7.5%，主要是由於放款組合擴大。集團特定分類或減值貸款比率僅微升0.02個百分點而為0.46%，仍然大大低於市場平均的1.24%。

為對金融市場的不明朗情況作好準備，我們通過中國銀行在6月及12月分別提供6.6億歐羅及25億美元的兩筆後償貸款，進一步加強了資本實力。集團綜合資本充足比率在2008年底達16.17%，上升3.09個百分點；一級資本充足比率為10.86%。與此同時，集團流動資金充裕，平均流動資金比率維持在41.74%，上年則為50.92%。

## 業務回顧

### 個人銀行

集團的個人銀行業務在下半年受到利率下調及市場氣氛逆轉所影響，全年經營收入下降24%而為港幣106.90億元，淨利息收入和其他經營收入分別下降20.1%和29.5%。除稅前溢利下降39.8%而為港幣48.92億元。

年內，具傳統優勢的業務繼續取得增長。我們採取多方面的措施，加強業務發展能力，保持競爭實力。

住宅按揭業務持續增長，保持市場領先地位。我們透過推出多項市場營銷計劃和提昇服務水平，取得較市場為佳的業績，按揭貸款較2007年增長9.1%，增幅高於市場平均的5.1%。在下半年，我們加強了對按揭業務的風險評估和控制。按揭貸款質素保持良好，拖欠及經重組貸款比率進一步下降至0.05%，優於市場平均的0.19%。

信用卡業務保持增長勢頭。信用卡貸款及發卡數量分別增長13.7%及2.8%，卡戶消費額及商戶收單額分別增長12.7%及19.9%。我們藉著新的業務商機，例如北京奧運，推出了一系列新卡，擴大相關業務。此外，我們與中國銀聯合作，在2008年12月推出了「中銀銀聯雙幣信用卡」。信用卡業務的資產質素保持良好，撇賬率為2.22%，遠低於市場平均。

我們在香港人民幣銀行業務上保持市場領先地位。2008年，集團的人民幣存款大幅增長58.5%，佔最大的市場份額。在人民幣信用卡業務方面，我們也位居前列，發卡數量、卡戶消費額及商戶收單額分別增長24.6%、49.8%及60.5%。我們更將人民幣提款服務擴展至港鐵沿線各站的自動櫃員機，更好地服務客戶。年內，我們亦擔任3家內地主要銀行在港發行人民幣債券的聯席牽頭行、簿記行及分銷行，3家銀行的發債額共達90億元人民幣。

通過充分發揮網絡優勢，我們的高資產值客戶基礎繼續有所擴大，並加強了作為財富管理服務提供者的專業地位。此外，我們與中國銀行緊密合作，為在內地向客戶提供跨境財富管理服務作好準備，預計可在2009年上半年在中國銀行的內地指定分行推出。至2008年年底，集團財富管理客戶數目較去年底增加了21.5%。

為了提高營運效率，我們繼續對投資、保險及財富管理的服務平台作出整合，同時進一步優化分銷網絡。為向不同分層的客戶提供高效專業的服務，我們增設了新的理財中心和按揭諮詢中心，提昇了電子銀行渠道，方便客戶敘做交易。

## 企業銀行

過去一年內，企業銀行業務保持穩定增長的勢頭。在淨利息收入及其他經營收入上升的帶動下，經營收入增加7.1%而為港幣82.11億元。但因為貸款減值準備淨撥備有所增加，除稅前溢利下降15.4%而為港幣55.24億元。

企業銀行無論在核心業務和新業務方面都有良好進展，企業客戶的服務平台也得以加強。

我們在「香港－澳門」及「內地－香港－澳門」兩個地區銀團貸款市場的領先地位有所加強，市場份額有所擴大。我們在中期業績報告中已提及，集團在2008年1月被委任為中國銀行集團的「亞太銀團貸款中心」。其後，我們隨即將業務擴展至更廣闊的亞太地區，成功爭取成為澳洲兩家主要企業的銀團貸款唯一安排行，提昇了市場地位。

與此同時，我們繼續提昇業務平台。透過優化產品、服務及銷售渠道，中小企貸款較上年穩定增長，並為我們贏得支持香港中小企業發展的獎項。通過產品創新和優化信貸審批流程，貿易融資業務得以擴大，在上半年錄得強勁增長，但隨著香港外貿逆轉，增長在第四季已放緩。貿易融資餘額較2007年底微增1.2%，但全年貿易結算量仍大幅增長32.0%。

我們不斷開拓新的業務領域，取得理想成績。我們繼續加強對內地大型企業的服務，使跨境現金管理業務有所擴大。在本地，我們透過產品創新及優化，擴大現金管理客戶的基礎。託管業務持續增長，客戶數目有所增加。在2008年，我們為多家本地上市或海外註冊的投資基金擔任託管機構。集團也獲內地一家合營投資銀行委任為其首隻合資格境內機構投資者(QDII)產品的境外託管商，這是

首個在內地獲批的經紀類別QDII產品。至2008年年底，集團託管的總資產值為港幣2,000億元。

年內，集團為提昇對企業客戶的金融服務，成立了「商業理財團隊」，由專業人員為客戶提供度身訂造的金融管理策略，定期評估效益，協助客戶充分發揮財富增值潛力，同時有效管理風險。

隨著經濟衰退持續，集團制定了一系列預防措施以控制對企業客戶的風險，包括成立專責工作小組評估集團貸款組合的風險，對主要業務類別的客戶進行全面及經常性的信貸風險重新評估及壓力測試。此外，我們根據市場情況綜合考慮資金流動性及風險因素，調整貸款定價策略。

## 內地業務

集團的內地業務進一步發展，在2008年取得理想增長。總客戶貸款增加5.6%，其中人民幣貸款大幅增加12.6%；客戶存款增加72.5%。總經營收入上升15.9%而為港幣9.90億元，淨利息收入和服務費及佣金收入均有所增長，但由於南商（中國）的港幣資本金在兌換成人民幣的重估過程中因人民幣升值而產生外匯虧損，部分抵銷了上述增幅。提取減值準備前的經營溢利較上年下跌3.1%。若剔除內地業務資本金兌換重估的影響，則提取減值準備前的經營溢利應有23.3%的增長。內地資產質量保持良好。由於個別大戶被調低評級，特定分類貸款比率上升0.20個百分點而為0.88%。

我們在過去一年進一步擴大對個人及企業客戶的跨境金融服務，推出新的存款、按揭及其他貸款產品，客戶反應良好。此外，我們在目標地點陸續開設新的分支行，至2008年年底，集團在內地的分支行達18家，並將進一步增加。

### 財資業務

2008年，財資業務的經營收入錄得32.6%的增長，主要受惠於淨利息收入及其他經營收入的增加。提取減值準備前的經營溢利增加32.6%，達港幣72.26億元。然而，由於證券投資減值準備的淨撥備大幅增加，致使財資業務錄得港幣19.44億元的除稅前虧損。

鑑於全球金融危機的衝擊在年內愈趨劇烈，我們不遺餘力，加強對投資組合的管理，保障投資的安全性，減低潛在虧損。在制訂投資策略時，資金安全性及流動性成為我們的首要考慮因素。集團所持美國non-agency住宅按揭抵押證券在年內減少51.3%而為港幣193億元，其中，次按相關的投資下降至港幣10.5億元。儘管市場波動，但住宅按揭抵押證券投資組合並沒有出現違約，並繼續收到該等按揭抵押證券的利息及還款。此外，所持的相關證券也因出售而減少。我們調整了投資策略，加大優質債務證券包括政府相關證券的比重。至2008年年底，政府相關證券投資在集團投資組合中所佔比重從2007年的6%增至25%。

集團在年內成功推動傳統業務的增長，進一步提高產品製造能力。透過有效推廣與商品及貨幣相關的財資產品，令收入大幅增加。與此同時，我們擴大了向客戶提供的產品種類，推出了自身品牌的投資產品。面對全球金融風暴，我們即時全面評估所有經銷產品的風險，重檢內部監控、風險控制措施和合規程序。

### 保險業務

集團保險業務經營收入下降32.5%而為港幣66.25億元。其中，淨利息收入上升42.4%而為港幣11.22億元，其他經營收入下降39.1%而為港幣55.03億元。其他經營收入下降，是由於投資資產表現疲弱，以及保費收入下降。保險業務錄得除稅前虧損港幣12.31億元。

我們繼續落實業務發展策略，推出更多元化的產品以配合客戶需要。年內，我們舉辦了大型的市場推廣及營銷活動，推動產品銷售，強化品牌形象，擴大市場份額。我們繼續建立多渠道的銷售平台，並擴大了銷售隊伍。

### 前景展望

香港經濟以外向型為特點，2009年前景順逆，端繫於全球經濟發展好壞。國際金融市場仍受眾多不明朗因素困擾，預期經營環境在未來一年甚至更長時間內還將非常嚴峻。現已看到的是，本地生產總值增長萎縮，失業率上升，財富負效應顯現。儘管如此，香港仍然處於較為有利的地位。這是因為，我們得助於內地的全力支持，而內地無論在經濟和財務實力上都較其他地區相對穩定。中央政府在2008年11月公佈的4萬億元人民幣刺激經濟方案，以及其後推出的多項刺激經濟政策及措施，將為香港經濟及其金融服務業帶來新的機遇。

在管理方面，為了防禦現已出現或未能預見的困難，我們將繼續加強風險管理和內部監控，保持高度警覺，積極主

動地應對市場變化，評估形勢發展。憑藉穩固的資本基礎和資金流動性，我們現在更有實力對抗金融風暴，也有更大的靈活性滿足業務發展所需。但我們在促進增長、拓展業務的同時，將繼續嚴控成本。

在業務方面，我們將充分發揮集團的根本優勢，進一步提昇核心業務的競爭能力，利用我們的強大網絡，推動傳統銀行業務的發展。我們將通過平衡放款組合、優化存款組合、強化客戶基礎，力求改善整體業務結構，提高經營效率。

為了滿足客戶的多元化需求，我們將因應市場情況適時調整業務策略，配合客戶現時更著眼於穩定性、安全性及資金流動性等因素，為客戶提供優質銀行及金融服務。

我們在確保香港人民幣銀行業務領先地位的同時，期待即將推出的人民幣貿易結算試點計劃，通過在廣東、長江三角洲及香港特別行政區使用人民幣進行貿易結算，將為集團擴大人民幣銀行業務帶來新的發展機遇。此外，我們與中國銀聯在香港聯合推出首張雙幣（港幣－人民幣）信用卡，有助加強集團在香港和內地開拓信用卡業務的優勢。我們亦將繼續為企業及個人客戶開拓更多的跨境金融服務。

我們與中國銀行的合作將進一步加強，捕捉在內地的商機，為有意到海外發展的內地企業提供更廣泛的跨境銀行

服務。集團作為中國銀行集團的「亞太銀團貸款中心」，將在區內發掘新的業務發展機會，擴大銀團貸款的地域覆蓋面。我們將利用本身的經驗和專業能力，在中國銀行亞太業務中擔任高效的產品製作中心及服務支援中心的角色。預見到內地市場的需求增長，我們已經與中國銀行在內地成立了一家合資商務公司，提供銀行卡相關的服務和支持。

我們預料，目前這場金融風暴難以在短期內結束。但是，憑藉集團近年來有系統地建立的雄厚根基，在董事會一如既往的指導下，在股東、客戶和員工的支持下，我堅信，我們在度過這場風暴後將會變得更好。



副董事長兼總裁

和廣北

香港，2009年3月24日







# 葉茂

**Extensive  
Network**

## 管理層討論及分析

本部分對集團表現、財務狀況及風險管理提供數據及分析，請結合年報中的財務報表一併閱讀。

### 表現衡量

下表概括了集團在2008年的財務表現，包括盈利、派息、成本效益、資產增長、貸款質量及資本實力方面。

財務指標	表現	主要結果
盈利	<p>盈利受環球經濟放緩及金融市場波動加劇的影響而錄得下跌。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>提取減值準備前之經營溢利下跌14.0%至港幣167.55億元。</li> <li>股東應佔溢利下跌78.4%至港幣33.43億元。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>提取減值準備前之經營溢利：下跌<b>14.0%</b></li> <li>股東應佔溢利：下跌<b>78.4%</b></li> </ul>
平均股東資金回報率 <sup>1</sup> 及平均總資產回報率 <sup>2</sup>	<ul style="list-style-type: none"> <li>平均股東資金回報率及平均總資產回報率分別為3.81%及0.27%。</li> <li>提取減值準備前平均股東資金回報率及提取減值準備前平均總資產回報率分別為19.09%及1.52%。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>平均股東資金回報率：<b>3.81%</b></li> <li>平均總資產回報率：<b>0.27%</b></li> </ul>
派息比率	已付中期股息每股港幣0.438元。董事會建議不派發2008年末期股息。	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>2008年全年每股派息：港幣0.438元</b></li> </ul>
淨利息收入與淨利息收益率	<ul style="list-style-type: none"> <li>淨利息收入增長3.9%至港幣201.57億元。</li> <li>2008年淨利息收益率為2.00%。淨息差擴闊，但被市場利率下跌令淨無息資金貢獻減少的因素所抵銷。企業新增貸款的定價亦在信貸緊縮的環境下得到改善。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>淨利息收入：上升<b>3.9%</b></li> <li>淨利息收益率：<b>2.00%</b></li> </ul>
非利息收入 <sup>3</sup>	非利息收入佔經營收入 <sup>4</sup> 比率為21.03%，下跌7.81個百分點，主要由於投資相關的代理服務費收入下跌，以及人壽保險業務錄得經營虧損。	<ul style="list-style-type: none"> <li>非利息收入佔經營收入比率：<b>21.03%</b></li> </ul>
成本效益	成本對收入比率上升5.84個百分點至34.36%，其中經營支出上升12.8%，而經營收入下降6.3%。	<ul style="list-style-type: none"> <li>成本對收入比率為<b>34.36%</b>，維持大幅低於市場平均水平</li> </ul>
總資產	<ul style="list-style-type: none"> <li>總資產增長7.5%至港幣11,472億元。貸款及存款<sup>5</sup>分別上升11.5%及1.5%。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>總資產：增長<b>7.5%</b></li> </ul>
貸款質量	<ul style="list-style-type: none"> <li>新增特定分類貸款<sup>6</sup>維持在低水平，低於總貸款的0.4%。</li> <li>特定分類或減值貸款<sup>7</sup>比率由2007年底的0.44%輕微上升0.02個百分點至2008年底的0.46%。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>特定分類或減值貸款比率為<b>0.46%</b>，大幅低於市場平均水平。</li> </ul>
資本實力及流動性	<ul style="list-style-type: none"> <li>資本結構改善，資本充足比率上升3.09個百分點至16.17%。其中一級資本充足比率為10.86%。</li> <li>流動資金維持充裕。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>資本充足比率：<b>16.17%</b></li> <li>流動資金比率：<b>41.74%</b></li> </ul>

(1) 平均股東資金回報率指本公司平均股東應佔股本和儲備的回報率。

(2) 平均總資產回報率定義可見「財務摘要」。

(3) 非利息收入指淨服務費及佣金收入、淨交易性收入、界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／(虧損)、證券投資淨收益／(虧損)、淨保費收入、其他經營收入及保險索償利益淨額。

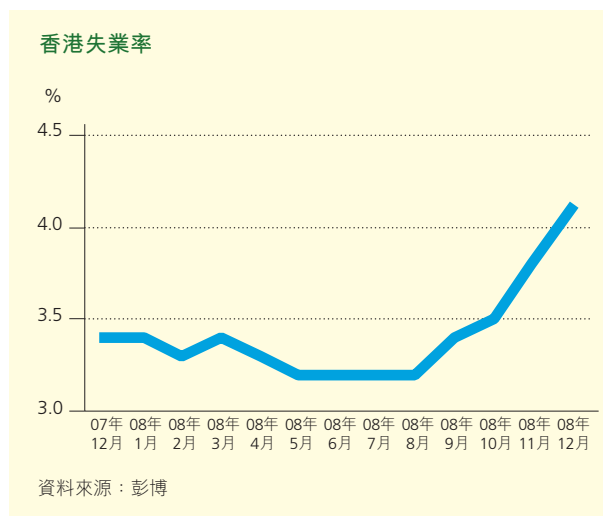
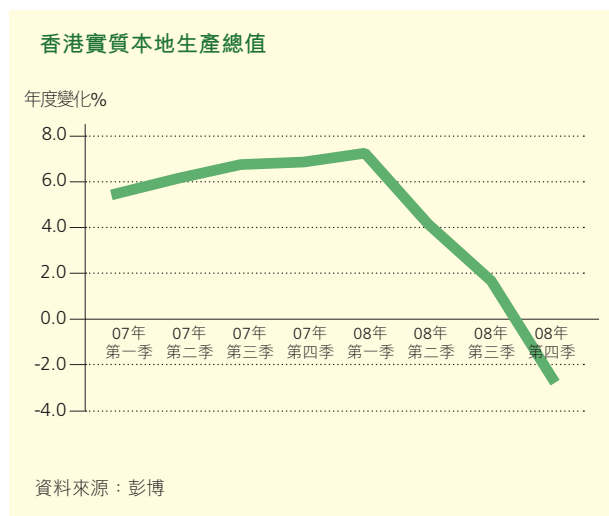
(4) 經營收入包括淨利息收入及上述(3)所定義之非利息收入。

(5) 包括結構性存款。

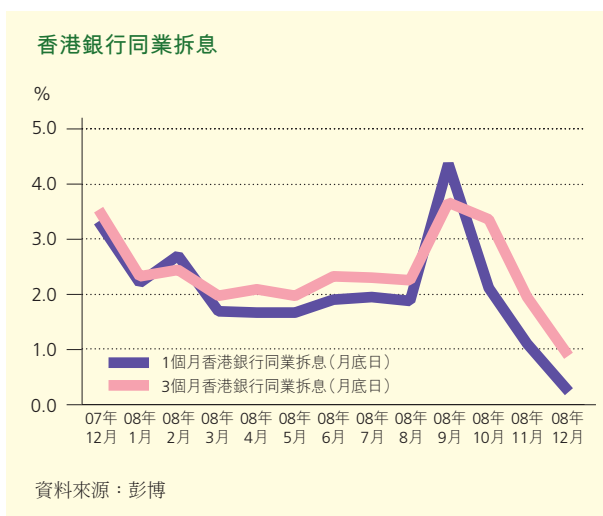
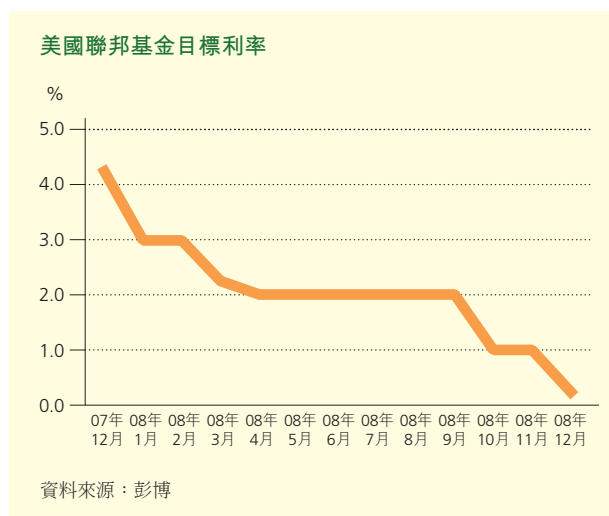
(6) 根據集團的貸款質量分類，特定分類貸款包括列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的客戶貸款。

(7) 特定分類或減值貸款乃按集團的貸款質量分類，列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款，或已被個別評估為減值貸款的貸款。收回資產按其收回日之公平價值扣除出售成本，或有關貸款之攤餘成本，以較低者列賬。有關貸款及應收款已從客戶貸款及應收款中扣減。

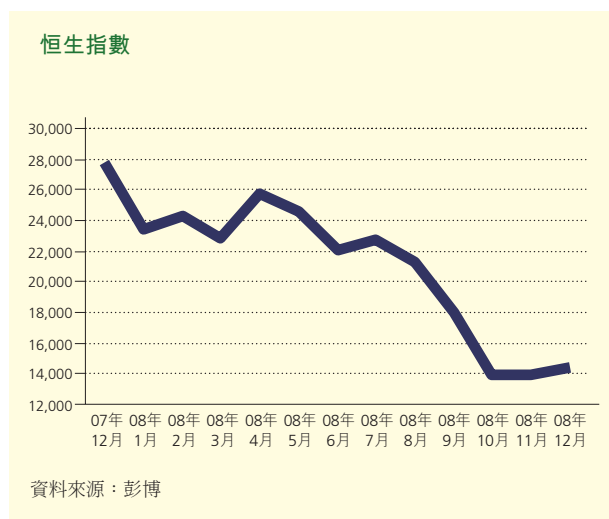
經營環境



2008年，經濟環境急速惡化，銀行業的經營異常嚴峻。上半年，隨着美國次級按揭貸款危機的出現，已響起環球經濟放緩的警號。下半年，美國次級按揭危機加劇，並且蔓延至其他的信用市場。環球金融境況呈現陰霾，金融體系面對嚴重衝擊。美國兩大房貸公司房利美和房貸美需要美國政府的挽救，投資銀行雷曼兄弟(控股)有限公司(簡稱「雷曼兄弟」)的破產，以及保險業巨頭美國國際集團(AIG)瀕臨倒閉，引發對金融機構穩定性的廣泛關注，全球銀行同業市場受到交易對手風險急升的嚴重影響。全球金融危機和經濟衰退無可避免地對香港產生不利影響。香港經濟經過四年的增長後，於2008年第二季度開始錄得逐季的收縮。經濟活動減慢主要來自個人消費疲弱，商品出口下降，以及失業率的上升。至2008年底失業率上升至4.1%。上半年香港的通脹壓力仍然存在，7月份綜合消費物價指數(「CCPI」)較2007年底上升3.3%。然而，下半年通脹壓力稍為消退，商品、原油價格及工資開始下降，至2008年底，綜合消費物價指數的升幅放緩至2.1%。



世界各地中央政府已經採取各項嚴厲措施拯救其金融體系及經濟。美國聯邦儲備局自2007年9月以來持續減息，大幅調減美國聯邦基金目標利率累計達400個基點至2008年底的0.25%。同時，本港銀行也調減了最優惠利率。平均1個月香港銀行同業拆息及1個月倫敦銀行同業拆息由2007年9月的4.97%和5.49%分別大幅下降至2008年5月的1.46%和2.51%，但在9月份分別回升至2.75%及2.93%，這是由於雷曼兄弟破產後，交易對手風險上升及流動資金需求激增。利率波動增大，以及香港銀行同業拆息與倫敦銀行同業拆息之間的利差波動亦加劇。為紓緩貨幣市場壓力，香港金融管理局向銀行體系注入流動資金，同時採取其他前瞻性的措施，例如提供流動資金支持和降低銀行借貸成本等。最終使香港銀行同業拆息隨倫敦銀行同業拆息大幅下降。



本地股票市場在2008年持續跌勢，恒生指數進一步下跌。4月份由於大型企業公佈錄得大額盈利，本地股票價格曾一度反彈。然而，隨著全球金融危機加劇，下半年股票價格開始急劇下跌。恒生指數在2008年底以14,387點收市，與2007年底的27,813點相比，總市場價值蒸發了接近一半。

本地住宅物業市場方面，樓價自2007年後期及2008年初急劇上升後，在2008年第三季度顯著下降。信貸氣氛緊縮以及經濟前景疲弱壓抑了房屋需求及炒賣活動，令市場交易量急降。由於經濟及勞工市場仍然受較多不明朗因素所籠罩，2008年下半年房屋需求持續呆滯。各類樓宇買賣合約的簽約數量較2007年大幅收縮22.2%。

金融危機和經濟衰退為本地銀行業2008年的經營環境帶來巨大挑戰，銀行盈利受到嚴重侵蝕。資產質量惡化，導致貸款和投資組合的減值準備增多。2008年底，零售銀行的特定分類貸款比率上升至平均的1.24%。

資料來源：彭博

## 綜合財務回顧

2008年，金融危機給環球經濟包括香港帶來損失，尤以下半年為甚。金融危機加劇，以及金融市場波動增大，令市場氣氛及經營環境迅速惡化。在這樣的背景下，整體銀行業遭受負面影響。集團於本年首6個月核心業務強勁增長，取得令人滿意的業績，然而，受到下半年市場環境急劇變化的嚴重影響，2008年全年的財務表現大為削弱。集團提取減值準備前之經營溢利下降港幣27.26億元或14.0%至港幣167.55億元。雖然淨利息收入及銀行業務的淨交易性收入均有增長，然而，這些增長因集團保險業務出現虧損、淨服務費及佣金收入下降及經營支出增加而完全抵銷。集團股東應佔溢利下降港幣121.03億元或78.4%至港幣33.43億元，主要由於證券投資減值準備大幅上升，貸款減值準備淨撥備，以及物業重估錄得虧損。每股盈利為港幣0.3162元。平均總資產回報率及平均股東資金回報率分別為0.27%及3.81%，而提取減值準備前平均總資產回報率及平均股東資金回報率分別為1.52%及19.09%。

### 主要財務表現

港幣百萬元，百分比除外	2008年	2007年
經營收入	25,526	27,254
經營支出	(8,771)	(7,773)
提取減值準備前之經營溢利	16,755	19,481
減值準備淨(撥備)/撥回	(12,573)	(1,448)
其他	(104)	1,093
除稅前溢利	4,078	19,126
本公司股東應佔溢利	3,343	15,446
每股盈利(港幣)	0.3162	1.4609
平均總資產回報率	0.27%	1.53%
平均股東資金回報率*	3.81%	17.40%
提取減值準備前平均總資產回報率	1.52%	1.89%
提取減值準備前平均股東資金回報率*	19.09%	21.95%
淨利息收益率	2.00%	2.07%
調整後淨利息收益率**	2.07%	2.10%
非利息收入佔經營收入比率	21.03%	28.84%
成本對收入比率	34.36%	28.52%

\* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。

\*\* 已調整中銀香港人民幣清算功能的估計影響。自2003年12月起，中銀香港作為清算行，為本港參與人民幣業務的銀行提供人民幣清算服務。作為清算行，中銀香港把參與行在香港吸收的人民幣存款存放在中國人民銀行。集團從所收取中國人民銀行對人民幣資金的利率與支付參與行利率之間賺取利差。隨著人民幣存款的上升，集團平均生息資產及淨利息收益率所受影響日益明顯。有見及此，有必要提供不包括人民幣清算業務估計影響的淨利息收益率(下稱「調整後淨利息收益率」)。

集團的財務表現及業務經營狀況將於以下章節作出分析。

### 淨利息收入及淨利息收益率

港幣百萬元，百分比除外	2008年	2007年
利息收入	35,281	46,056
利息支出	(15,124)	(26,661)
淨利息收入	20,157	19,395
平均生息資產	1,006,440	938,377
淨息差	1.78%	1.65%
淨利息收益率	2.00%	2.07%
調整後淨利息收益率*	2.07%	2.10%

\* 剔除中銀香港人民幣清算功能的估計影響

2008年淨利息收入增加港幣7.62億元或3.9%至港幣201.57億元。平均生息資產上升港幣680.63億元或7.3%至港幣10,064.40億元。雖然淨息差增加13個基點，但由於淨無息資金的貢獻減少20個基點，淨利息收益率下降7個基點至2.00%。2008年參與的人民幣存款上升亦導致淨利息收益率下降。若剔除中銀香港在港人民幣清算功能的估計影響，調整後淨利息收益率下降3個基點至2.07%。

2008年市場利率波動。自2007年9月美國聯邦儲備局減息週期開始後，市場利率大幅下跌，2008年上半年維持在低水平。然而，隨著金融危機不斷惡化及2008年9月中雷曼兄弟申請破產，貨幣市場受到嚴重的壓力。2008年10月初，1個月倫敦銀行同業拆息曾一度攀升至4.59%的高峰。美國聯邦基金目標利率的進一步下調，加上美國政府7,000億美元救市方案，有助緩和銀行同業信用市場的緊張狀況。2008年底，1個月倫敦銀行同業拆息下跌至0.44%。與此同時，港元利率大致跟隨美元利率的走勢。2008年平均1個月香港銀行同業拆息較2007年下降228個基點至2.00%，而平均1個月倫敦銀行同業拆息較2007年下降257個基點至2.68%。集團平均港幣最優惠利率下降219個基點至5.40%，令港幣最優惠利率對1個月香港銀行同業拆息息差（以下簡稱「最優惠利率與香港銀行同業拆息息差」）擴闊9個基點至3.40%。

淨利息收入增長的主要原因是平均生息資產上升，主要來自平均客戶存款，以及銀行及其他金融機構存款上升所帶動。在利率下調的環境下，證券息差擴闊令淨息差擴大。收益較平均高的放款如內地放款及貿易融資持續增長。同時，在緊縮的信貸環境下，企業新增放款的定價獲得改善。然而，按揭組合平均定價下降引致放款息差收窄。集團積極做好資金成本管理及改善存款組合，即期及往來存款\*及儲蓄存款的平均餘額佔平均存款總額的比例增加。在存款利率處於極低水平的情況下，市場利率下降，令存款息差收窄。淨無息資金的貢獻亦因市場利率顯著下跌而下降。

\* 不包括認購新股的相關資金

下表列示各資產及負債項目的平均餘額和平均利率：

資產	截至2008年12月31日年度		截至2007年12月31日年度	
	平均餘額 (港幣百萬元)	平均收益率 %	平均餘額 (港幣百萬元)	平均收益率 %
存放銀行及其他金融機構的款項	261,660	2.11%	207,454	4.01
債務證券投資	306,807	4.27%	331,422	4.92
客戶貸款	424,187	3.83%	382,040	5.45
其他生息資產	13,786	2.92%	17,461	3.73
總生息資產	1,006,440	3.51%	938,377	4.91
無息資產	92,758	—	94,200	—
資產總額	1,099,198	3.21%	1,032,577	4.46

負債	截至2008年12月31日年度		截至2007年12月31日年度	
	平均餘額 (港幣百萬元)	平均收益率 %	平均餘額 (港幣百萬元)	平均收益率 %
銀行及其他金融機構之存款及結餘	79,969	1.91%	45,819	3.38%
往來、儲蓄及定期存款	767,006	1.65%	742,152	3.27%
發行之存款證	1,474	3.73%	2,266	3.58%
其他付息負債	27,597	3.08%	27,189	2.92%
總付息負債	876,046	1.73%	817,426	3.26%
無息存款	37,053	—	36,866	—
股東資金*及其他無息負債	186,099	—	178,285	—
負債總額	1,099,198	1.38%	1,032,577	2.58%

\* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。

#### 下半年表現

與2008年上半年相比，淨利息收入上升港幣0.99億元或1.0%。平均生息資產增長港幣352.92億元或3.6%。淨利息收益率及淨息差分別下跌6個基點及2個基點。淨無息資金的貢獻下降4個基點。

淨利息收入增加，主要由於平均客戶存款上升，以及平均銀行及其他金融機構之存款及結餘增加，帶動平均生息資產上升。但由於市場利率下降，淨無息資金的貢獻減少，抵銷了淨利息收入的部分增長。隨着金融危機加劇，由於證券週期性重定息率，以及投放於較低收益的流動證券增加，使債務證券的毛收益率下降。企業新增放貸的平均定價繼續改善，然而，由於最優惠利率與香港銀行同業拆息差較2008年上半年收窄48個基點，令放款息差收窄。存款組合得以改善，即期及往來存款\*及儲蓄存款的平均餘額佔集團平均存款總額的比例增加。而集團亦更審慎管理其資金成本，令存款息差上升。

\* 不包括認購新股有關資金

淨服務費及佣金收入

港幣百萬元	2008年	2007年
投資及保險服務費收入	<b>2,964</b>	4,511
證券經紀（股票）	<b>2,380</b>	3,560
證券經紀（債券）	<b>259</b>	211
基金銷售	<b>218</b>	683
人壽保險*	<b>107</b>	57
信用卡	<b>1,220</b>	1,027
匯票佣金	<b>683</b>	588
貸款佣金	<b>513</b>	347
繳款服務	<b>486</b>	464
賬戶服務	<b>261</b>	290
人民幣業務	<b>223</b>	137
買賣貨幣	<b>204</b>	184
信託服務	<b>173</b>	153
一般保險	<b>102</b>	96
代理行	<b>44</b>	37
擔保	<b>37</b>	32
託管業務	<b>45</b>	4
新股上市相關業務	<b>30</b>	105
其他	<b>229</b>	202
服務費及佣金收入	<b>7,214</b>	8,177
服務費及佣金支出	<b>(2,035)</b>	(1,903)
淨服務費及佣金收入	<b>5,179</b>	6,274

\* 人壽保險服務費收入經集團合併對銷後，僅包括來自集團保險業務夥伴的服務費收入。

淨服務費及佣金收入下降港幣10.95億元或17.5%至港幣51.79億元，主要由於投資相關的服務費收入下降，詳見下節「投資及保險業務」。而來自集團傳統銀行業務的服務費收入則得到改善。放款佣金收入強勁增加港幣1.66億元或47.8%。這主要得益於集團成功推行新的業務模型，以及集團在2008年初被委任為中國銀行集團「亞太銀團貸款中心」後，銀團貸款業務的增長。信用卡業務的服務費收入錄得港幣1.93億元或18.8%的良好增長，卡戶消費額及商戶收單額分別增長12.7%及19.9%。來自匯票服務、人民幣相關業務及買賣貨幣的服務費收入分別錄得16.2%、62.8%及10.9%的雙位數字增幅。集團的託管業務於2007年開展，2008年對集團服務費收入的貢獻令人鼓舞。然而，由於新股上市活動顯著減少，新股上市相關業務的服務費收入顯著下跌71.4%。同時，服務費及佣金支出增加港幣1.32億元或6.9%，主要由於信用卡、買賣貨幣服務及人民幣相關業務支出增加。



## 下半年表現

與2008年上半年比較，下半年的淨服務費及佣金收入下降港幣6.19億元或21.4%，主要由於投資相關的服務費收入下降，詳見下一節的討論。然而，來自人民幣相關業務及信用卡業務的服務費及佣金收入分別增加25.3%及11.1%。服務費及佣金支出增加15.1%，主要由於信用卡、買賣貨幣服務及人民幣相關業務支出增加。

## 投資及保險業務

港幣百萬元	2008年	2007年
投資及保險服務費收入		
證券經紀（股票）	2,380	3,560
證券經紀（債券）	259	211
基金銷售	218	683
人壽保險*	107	57
	2,964	4,511
中銀人壽保險及投資收入		
淨保費收入	5,891	8,426
利息收入	1,122	788
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨（虧損）／收益	(136)	893
其他	17	15
中銀人壽保險及投資毛收入#	6,894	10,122
減：保險索償利益淨額	(7,709)	(9,440)
	(815)	682
投資及保險收入總計	2,149	5,193
其中：人壽保險服務費收入*	107	57
中銀人壽保險收入#	(815)	682
人壽保險收入總計	(708)	739
投資服務費收入	2,857	4,454
投資及保險收入總計	2,149	5,193

\* 人壽保險服務費收入經集團綜合併賬對銷後，僅包括來自集團保險業務夥伴的服務費收入。

# 扣除佣金支出前。

2008年，尤其在下半年，隨著金融危機加劇，投資者對投資及財富管理產品的意欲進一步減退，令集團投資和保險相關業務繼2007年強勁增長後，受到負面影響而大幅下降。集團投資及保險總收入下降港幣30.44億元或58.6%至港幣21.49億元，主要由於代客買賣股票及基金銷售的收入減少，以及保險業務錄得虧損。代客買賣股票佣金收入下降港幣11.80億元或33.1%，主要由於市場交易量下降令集團業務量減少。基金銷售服務費收入下降港幣4.65億元或68.1%，主要由於開放式基金銷售額因需求萎縮而下跌。與此同時，來自債券銷售的佣金上升港幣0.48億元或22.7%，主要由於上半年集團成功推出私募配售服務，令結構性票據銷售增加15.8%。來自集團保險業務夥伴的服務費收入增加港幣0.50億元或87.7%，主要來自銷售量上升56.9%的帶動。中銀人壽保險收入減少港幣14.97億元，主要由於投資資產表現欠佳而錄得港幣1.36億元的虧損，而2007年則錄得港幣8.93億元的收益。淨保費收入下降港幣25.35億元或30.1%，主要由於銷售放緩。上半年，集團舉辦了多項大型推廣及市場營銷活動，以強化品牌形象，並促進期繳保險產品的銷售。隨著產品組合持續改善，來自期繳保險產品的淨保費收入較去年同期上升39.6%。

#### 下半年表現

與2008年上半年相比，總投資及保險收入下降14.43億元或80.3%。由於下半年市場需求進一步萎縮，投資和保險服務費收入全面下降港幣5.22億元或29.9%。中銀人壽的保險收入減少港幣9.21億元，主要由於投資資產的表現欠佳，淨保費收入減少，以及市場利率下降令保險索償利益淨額增加。

#### 淨交易性收入

港幣百萬元	2008年	2007年
外匯交易及外匯交易產品	1,809	800
利率工具	(127)	30
股份權益工具	119	181
商品	113	2
淨交易性收入	1,914	1,013

淨交易性收入為港幣19.14億元，較去年同期上升港幣9.01億元或88.9%，主要來自外匯交易及外匯交易產品的淨交易性收入大幅增加港幣10.09億元或126.1%。2008年內外匯市場波動，加上預期人民幣升值，提高了客戶對外匯相關產品的意欲。借助需求增長的優勢，集團外匯交易活動的收入成功增長港幣4.82億元或42.1%。同時，外匯掉期合約\*的市場劃價令淨交易性收入顯著改善港幣6.62億元。然而，此增幅部分被南洋商業銀行（中國）有限公司（「南商（中國）」）的港幣資本金在兌換成人民幣的重估過程中，因人民幣升值所產生的外匯交易虧損所抵銷。利率工具產生的淨交易性收入下降港幣1.57億元，主要由於利率掉期合約的市場劃價出現虧損。股份權益工具產生的淨交易性收入減少港幣0.62億元或34.3%，主要由於個別股份權益工具的公平值下降。部分跌幅被新推出的「股票掛鉤投資」的期權金收入所抵銷。商品的淨交易性收入增加港幣1.11億元，主要來自客戶對貴金屬產品需求上升。

\* 集團通常使用外匯掉期合約進行流動性管理和資金配置。在外匯掉期合約下，集團將一種貨幣（原貨幣）以即期匯率調換為另一種貨幣（掉期貨幣）（即期交易），同時承諾即期合約中的同一組貨幣在一指定期限，以預先決定的匯率轉換回來（遠期交易）。這使得原貨幣的剩餘資金調換為另一種貨幣，達到流動性及資金配備的目的而沒有任何匯率風險。按照香港會計準則第39條的規定，即期及遠期合約所產生的匯兌差異將列入外匯兌換損益（屬於「淨交易收入」），而相應的原貨幣剩餘資金及掉期貨幣的利息差異反映在淨利息收入。

#### 下半年表現

與2008年上半年比較，淨交易性收入在下半年下降港幣5.60億元或45.3%，跌幅主要來自利率掉期合約的公平值下跌。來自外匯交易活動及結構性存款的收入也有所下降，主要由於2008年下半年市場氣氛急劇惡化，加上美元轉強，引致消費者需求減弱。但此跌幅被外匯掉期合約的市場劃價收益所抵銷。

#### 界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨（虧損）／收益

港幣百萬元	2008年	2007年
界定為以公平值變化計入損益之銀行業務金融工具淨（虧損）／收益	(316)	(25)
界定為以公平值變化計入損益之中銀人壽金融工具淨（虧損）／收益	(136)	893
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨（虧損）／收益	(452)	868

與2007年錄得港幣8.68億元淨收益相比，2008年界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損為港幣4.52億元。這主要由於中銀人壽所持有的股票投資錄得淨虧損，而在2007年則錄得淨收益。另外，受金融危機的不利影響，集團銀行業務和中銀人壽的界定為以公平值變化計入損益的個別債務證券的市場劃價錄得虧損，這包括來自雷曼兄弟所發行的債券產生的淨虧損港幣1.30億元。

#### 下半年表現

與2008年上半年淨虧損港幣14.84億元比較，2008年下半年界定為以公平值變化計入損益之金融工具錄得淨收益港幣10.32億元。這主要由於在2008年下半年的低息環境下，中銀人壽的債務證券投資的市場劃價錄得淨收益。

#### 經營支出

港幣百萬元，百分比除外	2008年	2007年
人事費用	4,554	4,656
房屋及設備支出（不包括折舊）	1,076	958
自用固定資產折舊	992	787
其他經營支出	2,149	1,372
經營支出	8,771	7,773
成本對收入比率	34.36%	28.52%

鑒於本地經濟疲弱及全球金融危機加劇，集團採取了主動的措施，於下半年推行了各項嚴控成本的做法。因此，與績效掛鈎的酬金、市場推廣費用及其他業務相關費用得到了良好的控制。這些舉措已見成效，下半年經營支出的增長大幅低於上半年。

總經營支出增加港幣9.98億元或12.8%至港幣87.71億元，其中包括主要為雷曼兄弟迷你債券（「迷你債券」）相關的支出\*合共港幣7.69億元。成本對收入比率較2007年上升5.84個百分點至34.36%。若剔除上述主要為迷你債券相關的費用\*，集團經營支出將為增加港幣2.29億元或2.9%，而成本對收入比率則為上升2.83個百分點至31.35%。

人事費用下降港幣1.02億元或2.2%，主要因與績效掛鈎的酬金減少。全職員工數目較2007年底輕微增加36人至2008年底的13,463人。

房屋及設備支出增加港幣1.18億元或12.3%，主要由於在2008年資訊科技成本及租金上升，以及上半年通脹壓力增大。

自用固定資產折舊上升港幣2.05億元或26.0%至港幣9.92億元，主要因為集團持續改善基礎設施令電腦設備增加，以及銀行物業於上半年升值的影響。

其他經營支出增加港幣7.77億元或56.6%，主要來自迷你債券相關的額外支出。營業稅亦因內地業務增長而增加，以及較大額的捐款，引致經營支出上升，但推廣費用則下降。若剔除主要為迷你債券相關的支出\*，其他經營支出僅微升港幣0.08億元或0.6%。

#### 下半年表現

與2008年上半年相比，總經營支出增加港幣5.95億元或14.6%，主要來自迷你債券相關的額外支出。若剔除主要為迷你債券相關的支出\*，經營支出將為下降港幣1.74億元或4.3%。

\* 包括相關法律費用

#### 貸款減值準備淨（撥備）／撥回

港幣百萬元	2008年	2007年
貸款減值準備淨（撥備）／撥回		
個別評估		
— 新提準備	(813)	(330)
— 撥回	83	299
— 收回已撇銷賬項	722	1,311
組合評估		
— 新提準備	(691)	(625)
— 撥回	10	—
— 收回已撇銷賬項	28	30
(撥備)／撥回收益表淨額	(661)	685

2008年集團錄得港幣6.61億元的貸款減值準備淨撥備。與2007年貸款減值準備淨撥回港幣6.85億元相比，貸款減值準備淨撥備的變化主要來自個別評估的減值準備淨撥備（收回已撇銷賬項前）的增加，以及收回已撇銷賬項的下降。

個別評估的減值準備淨撥備（收回已撇銷賬項前）錄得港幣7.30億元，較2007年的港幣0.31億元上升港幣6.99億元。減值準備淨撥備（收回已撇銷賬項前）的增加，主要因經濟衰退令借款人的還款能力下降，形成新的減值貸款，以及現有減值賬戶進一步惡化，引致新提準備增加。另外，因2007年收回個別大額賬戶，令2008年撥回的準備相應減少，也導致減值淨撥備上升。

組合評估的減值準備淨撥備（收回已撇銷賬項前）為港幣6.81億元。新提的準備主要來自貸款組合的增長，以及在金融危機下，貸款及應收款的資產質量惡化。

集團持續收回已撇銷賬項，收回個別評估及組合評估的已撇銷賬項合共港幣7.50億元，較2007年減少港幣5.91億元，主要因為2007年收回個別大額賬戶。

#### 下半年表現

2008年下半年貸款減值準備淨撥備增加港幣5.19億元，主要由於下半年經濟開始放緩，導致大部分新的減值貸款在這期間形成，令個別評估新提準備增加。而組合評估的減值撥備上升，主要是由於在下半年貸款及應收款的資產質量惡化。個別評估及組合評估的減值撥備的部分增幅被收回已撇銷賬項上升所抵銷。

#### 證券投資減值準備淨撥備

港幣百萬元	2008年	2007年
持有至到期日之證券	(4,061)	(1,844)
可供出售之證券	(7,839)	(289)
證券投資減值準備淨撥備	(11,900)	(2,133)

隨著下半年金融危機加劇，集團的證券投資受到負面影響。鑒於主要資本市場的波動加劇，集團對其減值撥備進行了全面的評估，包括相關投資準則及投資特性等，並相應增加撥備。因此，集團對持有的美國non-agency住宅按揭抵押證券（「RMBS」）及其他債務證券組合共提撥了港幣91.70億元的淨撥備。由於東亞銀行有限公司（「東亞」）股價在金融風暴中大幅下跌，集團亦對所持有的東亞投資提取了港幣27.30億元的減值準備撥備。下表列示2008年及2007年集團各項證券投資的減值準備淨撥備：

港幣百萬元	2008年	2007年
美國non-agency住宅按揭抵押證券		
次級按揭	522	(1,513)
Alt-A	(1,734)	(574)
Prime	(7,041)	(46)
	<b>(8,253)</b>	(2,133)
其他債務證券	(917)	–
	<b>(9,170)</b>	(2,133)
東亞銀行有限公司投資	(2,730)	–
證券投資減值準備淨(撥備)/撥回總計	<b>(11,900)</b>	(2,133)

集團證券投資組合的構成，投資減值以及撥備政策的詳細資料，請參閱財務報表附註28、2及3。

#### 下半年表現

與2008年上半年相比，下半年的減值準備淨撥備顯著上升港幣76.02億元。

在2008年12月31日，集團持有由雷曼兄弟發行的債券賬面值為港幣0.39億元，當中全屬高級無擔保債券。2008年，集團對上述債券分別錄得港幣3.52億元的減值準備淨撥備及港幣1.30億元的界定為以公平值變化計入損益之金融工具的淨虧損。

#### 物業重估

港幣百萬元	2008年	2007年
房產重估淨(虧損)/收益	(24)	19
公平值調整投資物業之淨(虧損)/收益	(132)	1,056
遞延稅項	93	(143)
除稅後公平值調整投資物業之淨(虧損)/收益	<b>(39)</b>	913

2008年物業重估對收益表帶來的影響為稅前虧損港幣1.56億元，其中來自投資物業重估的虧損為港幣1.32億元，而來自房產重估的虧損為港幣0.24億元，這與上半年錄得淨收益的情況相反。這是因為本港樓價在2007年後期及2008年初急速上升後，在第三季起大幅向下調整。而投資物業重估的相關遞延稅項收益為港幣0.93億元。因此，投資物業公平值調整對2008年集團股東應佔溢利的淨影響為虧損港幣0.39億元。

#### 下半年表現

除稅後投資物業重估在下半年錄得淨虧損港幣6.87億元，2008年上半年則錄得淨收益港幣6.48億元，這與樓價從本年第三季起下跌的情況大致相符。

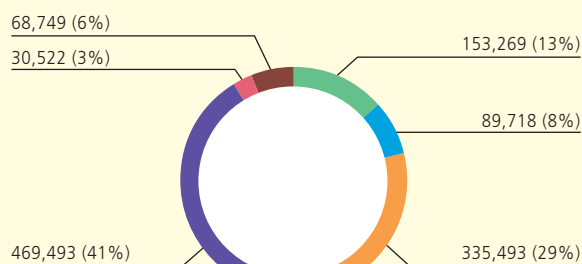
財務狀況

港幣百萬元，百分比除外	2008年12月31日	2007年12月31日
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	153,269	159,065
一至十二月到期之銀行及其他金融機構存款	89,718	53,154
香港特別行政區政府負債證明書	34,200	32,770
證券投資 <sup>1</sup>	335,493	335,623
貸款及其他賬項	469,493	420,234
固定資產及投資物業	30,522	31,351
其他資產 <sup>2</sup>	34,549	35,440
<b>資產總額</b>	<b>1,147,244</b>	<b>1,067,637</b>
香港特別行政區流通紙幣	34,200	32,770
銀行及其他金融機構之存款及結餘	88,779	60,599
客戶存款	802,577	793,606
按攤銷成本發行之債務證券 <sup>3</sup>	1,042	2,089
對投保人保單之負債	28,274	22,497
其他賬項及準備	80,501	61,018
後償負債 <sup>4</sup>	27,339	–
<b>負債總額</b>	<b>1,062,712</b>	<b>972,579</b>
少數股東權益	1,813	2,216
本公司股東應佔股本和儲備	82,719	92,842
<b>負債及資本總額</b>	<b>1,147,244</b>	<b>1,067,637</b>
<b>貸存比率</b>	<b>56.74%</b>	<b>51.66%</b>

- 1 證券投資包括證券投資及公平值變化計入損益之金融資產。
- 2 其他資產包括聯營公司權益、遞延稅項資產及衍生金融工具。
- 3 按攤銷成本發行之債務證券指在集團票據計劃下發行的票據。
- 4 後償負債為集團母行中國銀行提供的後償貸款。

2008年12月31日資產組合

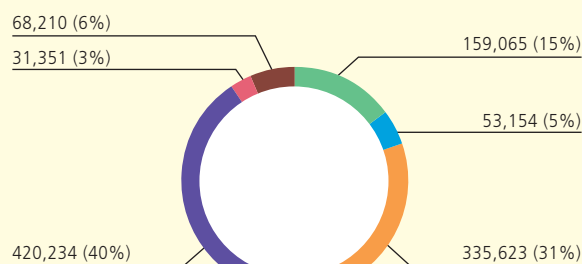
港幣百萬元 / (%)



- 庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘
- 一至十二月到期之銀行及其他金融機構存款
- 證券投資

2007年12月31日資產組合

港幣百萬元 / (%)



- 貸款及其他賬項
- 固定資產及投資物業
- 其他資產

集團2008年12月31日的總資產為港幣11,472.44億元，較2007年底上升港幣796.07億元或7.5%。主要變化包括：

- 庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘減少港幣57.96億元或3.6%，主要由於一個月內到期之銀行及其他金融機構存款下跌，部分跌幅因來自參與行存放在中國人民銀行的人民幣存款上升而被抵銷。
- 在低利率的環境下，集團延長銀行同業存款檔期，令一至十二月到期之銀行及其他金融機構存款上升港幣365.64億元或68.8%。
- 貸款及其他賬項增長港幣492.59億元或11.7%，主要由客戶貸款增長港幣473.85億元或11.5%所帶動。
- 證券投資微跌港幣1.30億元。為維持資金流動性及確保剩餘資金的安全，集團增加了對短期政府票據的投資，並增大了對政府和政府擔保機構的債務證券的投資。於2008年12月31日，集團所持有的美國non-agency RMBS的賬面值由2007年底的港幣397億元減少至港幣193億元。集團佔51%股份的附屬公司中銀人壽，持有結構性投資工具(SIV)，於2008年底的總持有量賬面值為港幣0.57億元（2007年底：約為港幣1.00億元）。而集團於2008年底則並未持有債務抵押證券(CDO)（2007年底：無）。

#### 客戶貸款

港幣百萬元，百分比除外	2008年12月31日	%	2007年12月31日	%
在香港使用之貸款	<b>336,597</b>	<b>73.1</b>	305,677	74.0
工商金融業	<b>188,774</b>	<b>41.0</b>	168,656	40.8
個人	<b>147,823</b>	<b>32.1</b>	137,021	33.2
貿易融資	<b>24,555</b>	<b>5.3</b>	24,275	5.9
在香港以外使用之貸款	<b>99,295</b>	<b>21.6</b>	83,110	20.1
客戶貸款總額	<b>460,447</b>	<b>100.0</b>	413,062	100.0

由於公司放款、個人放款及香港以外使用之貸款均有增長，客戶貸款總額上升港幣473.85億元或11.5%至港幣4,604.47億元。這主要來自於集團業務策略在新的業務模型下成功落實，有效的營銷，以及2008年初銀行獲委任為中國銀行集團「亞太銀團貸款中心」的成果。

在香港使用之貸款增長10.1%：

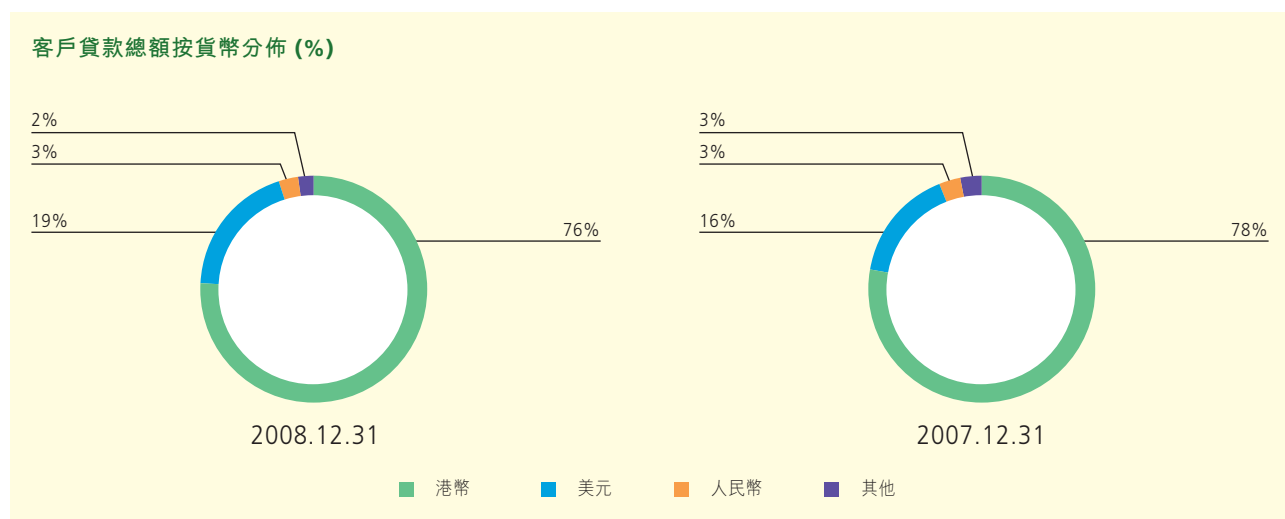
- 工商金融業貸款增長港幣201.18億元或11.9%至港幣1,887.74億元，主要由物業投資、批發和零售、資訊科技、物業發展、及製造業貸款增長所帶動。
- 住宅按揭貸款（不包括政府資助置屋計劃下的按揭貸款）增長港幣97.20億元或9.1%至港幣1,163.03億元，主要由於集團有效的營銷，及產品創新。
- 信用卡貸款增加港幣7.92億元或13.7%至港幣65.53億元，與卡戶消費的增長相符。
- 其他個人貸款上升港幣7.82億元或7.3%至港幣114.90億元，主要由於私人貸款增加。



貿易融資錄得港幣2.80億元或1.2%的溫和增長，而本港進出口貿易在2008年則錄得下跌。另一方面，在香港以外使用之貸款強勁增長港幣161.85億元或19.5%。

#### 下半年表現

與表現強勁的上半年比較，經濟環境於下半年顯著惡化，因而阻礙了客戶貸款的進一步增長。同時，面對環球經濟衰退，集團採取了一系列的策略性舉措，控制風險。因此，集團的客戶貸款總額在下半年下跌港幣151.40億元或3.2%。



按貨幣分類，2008年底港幣和美元的客戶貸款分別佔總數的75.5%和19.0%，而人民幣及其他貨幣的客戶貸款則分別佔3.3%和2.2%。美元客戶貸款比重上升3.4個百分點，而港幣比重則下降2.9個百分點。

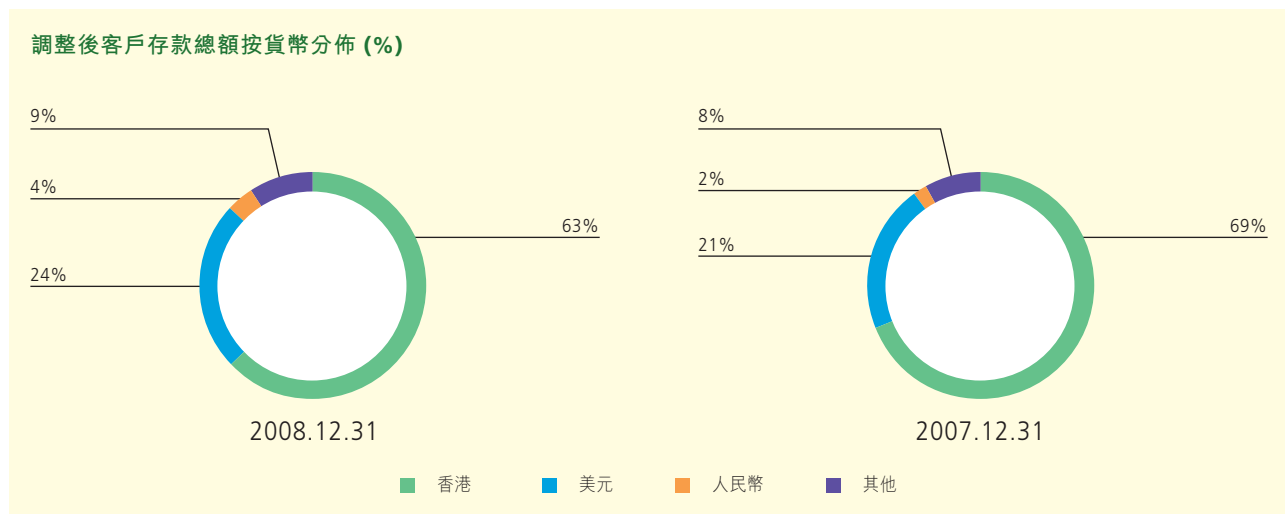
#### 客戶存款

港幣百萬元，百分比除外	2008年12月31日	%	2007年12月31日	%
即期存款及往來存款	46,042	5.7	40,499	5.1
儲蓄存款	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
總客戶存款	802,577	98.9	793,606	99.3
結構性存款	8,939	1.1	5,959	0.7
調整後客戶存款總額	811,516	100.0	799,565	100.0

總客戶存款增加港幣89.71億元或1.1%至港幣8,025.77億元，存款組合亦有所改善。即期存款及往來存款上升港幣55.43億元或13.7%，儲蓄存款上升港幣906.20億元或31.6%，定期、短期及通知存款則下跌港幣871.92億元或18.7%，主要由於客戶在低利率環境下尋求流動性，將資金轉移至儲蓄存款。結構性存款增長港幣29.80億元或50.0%，該存款品種乃結合存款及衍生產品的特點，並可提供較高單面利率。由於集團的貸款總額增長高於存款增長，貸存比率在2008年底上升5.08個百分點至56.74%。

下半年表現

總客戶存款在下半年減少港幣165.33億元或2.0%。即期存款及往來存款上升港幣51.35億元或12.6%，儲蓄存款上升港幣817.71億元或27.7%。然而，定期、短期及通知存款下跌港幣1,034.39億元或21.4%。結構性存款則在低利率環境下顯著增長港幣53.38億元或148.2%。



按貨幣分類，2008年12月底港幣和美元存款分別佔62.8%和24.1%，而人民幣及其他貨幣存款分別佔3.7%和9.4%。與2007年底比較，港幣存款比重下降6.3個百分點，而人民幣及其他貨幣存款比重分別上升1.5個百分點及1.7個百分點，反映客戶在人民幣升值的預期下傾向將資金轉移至人民幣存款，以及轉移至其他貨幣存款以享受更高回報的取向。美元存款比重也上升3.1個百分點。由於港幣貸款增加而港幣存款減少，集團的港幣貸存比率由2007年底的58.7%上升至68.3%。

## 貸款質量

港幣百萬元，百分比除外	2008年12月31日	2007年12月31日
客戶貸款	<b>460,447</b>	413,062
特定分類或減值貸款比率 <sup>1</sup>	<b>0.46%</b>	0.44%
減值準備	<b>2,301</b>	1,385
一般銀行風險之法定儲備	<b>4,503</b>	4,130
總準備及法定儲備	<b>6,804</b>	5,515
總準備佔客戶貸款之比率	<b>0.50%</b>	0.34%
總準備及法定儲備佔客戶貸款之比率	<b>1.48%</b>	1.34%
減值準備佔特定分類或減值貸款比率 <sup>2</sup>	<b>38.96%</b>	22.52%
住宅按揭貸款 <sup>3</sup> — 拖欠及經重組貸款比率 <sup>4</sup>	<b>0.05%</b>	0.15%
信用卡貸款 — 拖欠比率 <sup>4,5</sup>	<b>0.29%</b>	0.28%

	2008年	2007年
信用卡貸款 — 撇賬比率 <sup>5</sup>	<b>2.22%</b>	2.40%

- (1) 特定分類或減值貸款乃按集團貸款質量分類，列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款，或已被個別評估為減值貸款的貸款。收回資產按其收回日之公平價值扣除出售成本，或有關貸款之攤餘成本，以較低者列賬。有關貸款及應收款需從客戶貸款及應收款中扣減。
- (2) 包括按本集團貸款質量定義被列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款或已被個別評估為減值貸款的貸款的減值準備。
- (3) 住宅按揭貸款不包括「居者有其屋」計劃及其他政府資助置屋計劃下的按揭貸款。
- (4) 拖欠比率指逾期超過3個月之貸款總額佔未償還貸款總額之比率。
- (5) 不包括長城卡並按金管局的定義計算。

集團的貸款質量維持健康水平，特定分類或減值貸款比率輕微上升0.02個百分點至0.46%，遠低於市場平均水平。特定分類貸款上升約港幣3億元或18.6%至港幣21億元。2008年新增的特定分類貸款佔總貸款餘額約0.4%。

包括個別評估及組合評估在內的總減值準備為港幣23.01億元。減值準備佔特定分類或減值貸款比率為38.96%。集團的法定儲備隨著客戶貸款總值上升而增加港幣3.73億元至港幣45.03億元。

集團的住宅按揭貸款質量持續改善，拖欠及經重組貸款比率下降0.10個百分點至2008年底的0.05%。信用卡貸款質量保持良好，撇賬比率由2007年的2.40%下降至2008年的2.22%。兩項比率均遠低於市場平均水平。

資本比率及流動比率

港幣百萬元，百分比除外	2008年12月31日	2007年12月31日
核心資本	65,172	67,145
扣減項目	(1,536)	(483)
扣減後的核心資本總額	63,636	66,662
附加資本	32,675	5,161
扣減項目	(1,536)	(483)
扣減後的附加資本總額	31,139	4,678
扣減後的資本基礎總額	94,775	71,340
風險加權資產		
信貸風險	545,107	510,970
市場風險	9,097	7,998
營運風險	44,144	39,139
扣減項目	(12,273)	(12,875)
風險加權資產總額	586,075	545,232
資本充足比率（綜合）		
核心資本比率	10.86%	12.23%
資本充足比率	16.17%	13.08%

	2008年	2007年
平均流動資金比率	41.74%	50.92%

2008年12月31日銀行集團的綜合資本充足比率為16.17%，較2007年底上升3.09個百分點，主要由於資本基礎總額增加。資本基礎總額上升32.8%至港幣947.75億元，增長主要來自母行中國銀行有限公司在2008年6月27日及2008年12月23日分別發放6.6億元歐羅及25億美元的兩項後償貸款。該等後償貸款符合《銀行業（資本）規則》所列載的條件，在計算銀行集團的資本基礎時視為附加資本。2008年底，集團的資本結構因附加資本對資本基礎總額的比重增加而進一步改善。與此同時，風險加權資產增加7.5%至港幣5,860.75億元，主要由客戶貸款增加所帶動。

2008年平均流動資金比率保持在41.74%的穩健水平。

## 業務回顧

本節介紹本集團業務分部的表現以及財務數據。

### 個人銀行

港幣百萬元，百分比除外	全年結算至 2008年 12月31日	全年結算至 2007年 12月31日	增加／ (減少)
淨利息收入	6,511	8,144	-20.1%
其他經營收入	4,179	5,931	-29.5%
經營收入	10,690	14,075	-24.0%
經營支出	(5,669)	(5,829)	-2.7%
提取減值準備前之經營溢利	5,021	8,246	-39.1%
貸款減值準備淨撥備	(120)	(112)	+7.1%
其他	(9)	(5)	+80.0%
除稅前溢利	4,892	8,129	-39.8%

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	增加／ (減少)
分部資產	165,148	162,634	+1.5%
分部負債	523,682	545,397	-4.0%

註：詳細分部資料請見財務摘要報表附註10。

### 業績

2008年個人銀行的除稅前溢利錄得港幣48.92億元。低利率環境及投資市場蕭條，對淨利息收入，以及來自投資相關代理業務的服務費及佣金收入均產生不利影響。因此，提取減值準備前之經營溢利較去年同期下跌39.1%至港幣50.21億元。

淨利息收入下降20.1%至港幣65.11億元，主要由於存款利差收窄。其他經營收入下降29.5%至港幣41.79億元，主要由於代客買賣股票業務及開放式基金銷售的手續費及佣金收入下跌。由於2007年錄得因初始確認Visa Inc. 股票而產生的非經常性收益，比較下，2008年的其他經營收入減少。

經營支出減少2.7%至港幣56.69億元，主要因為績效掛鈎的酬金減少令人事費用下降。市場推廣費用下降也令經營支出減少。

貸款減值準備淨撥備上升7.1%至港幣1.20億元，主要由於借款人的還款能力下降、抵押品價值下降，以及收回已撤銷賬項減少。

包括按揭貸款及信用卡貸款在內的貸款及其他賬項上升7.1%至港幣1,522.85億元。客戶存款下跌2.5%至港幣5,003.91億元。

### 住宅按揭業務保持市場領先地位

本地物業市場繼2007年後期復蘇之後，於2008年下半年轉向低落。2008年第三季度以來，房屋價格和交易量均顯著下降。儘管如此，集團通過有效的市場營銷及推出更廣泛的按揭產品，令住宅按揭業務取得良好成績。至2008年底，住宅按揭貸款餘額增長9.1%，高於市場5.1%的增長。為紀念2008北京奧運會，集團推出一系列如「08奧運•8重優惠」及「奧運十項全能」等的新按揭計劃。為加強市場營銷力度，集團加強與戰略夥伴的關係，參與了大型地產發展商的聯合推廣活動。2008年3月，集團在特選地區設立4個「按揭顧問中心」，向客戶提供便捷及專業的諮詢服務。這些措施使集團保持了住宅按揭市場的競爭優勢，以及鞏固了新造按揭的領先地位。鑒於經濟低迷及金融市場動盪，集團進一步加強按揭業務的風險評估和控制。與此同時，住宅按揭貸款質量保持良好，拖欠及經重組貸款比率進一步下降至0.05%。集團傑出的服務分別獲得由《星島日報》頒發的「2008星鑽服務品牌－按揭服務大獎」，以及《資本壹週》頒發的「資本壹週2008物業按揭服務大獎」。

### 投資及保險業務保持競爭優勢

2008年，全球金融危機引發全球股市大幅下跌。本地股市的重挫，加上雷曼兄弟的倒閉，進一步削弱投資者對於投資及財富管理產品的意欲，對集團投資相關分銷業務產生不利影響。儘管如此，集團努力保持其競爭力，並致力優化交易平台以滿足客戶的不同需求。年內推出「網上證券孖展」和「收市競價時段證券交易」服務。集團亦推出特別為財富管理客戶而設的「自動化股票專線」服務。同時，集團繼續支持環保，推出「證券電子結單服務」。由於預計2008年市場較為波動，集團在2007年底推出「精選平衡系列基金」(「系列」)，以提昇客戶對組合風險管理的意識，同時提供廣泛的投資產品。

在銀行保險業務方面，集團持續優化產品，強化品牌以及發展銷售團隊。

為滿足個人和企業客戶在保障及累積財富的需要，年內推出了一系列新保險產品。在累積財富方面，在2008年第一季及第四季分別推出「五福臨門」儲蓄保險計劃及「享無憂五年期保險計劃」，為客戶提供保證現金價值及保證可支取現金。在保障方面，集團於2008年5月推出市場首創的網綁式保障產品「中銀家庭綜合保障計劃」，涵蓋家居財物、全年旅遊、人身意外、高爾夫球及家庭傭工等範疇，為客戶提供全面性的保障。2008年9月，集團為企業客戶推出「中銀商業綜合保障計劃」的一站式專業保險綜合計劃。另外，集團亦於市場推出「息得樂五年期儲蓄保險計劃」、「盈豐收保險計劃」及「中國通意外急救醫療計劃」，使集團顯著豐富保險產品系列種類，並照顧客戶在人生不同階段中的理財和保障需要。

除產品創新外，本年集團透過主要媒體推出不同類型的宣傳和市場營銷活動，以強化品牌形象，及回饋客戶對集團銀行保險服務的支持。集團並為前線銷售隊伍提供了大量培訓及支援，以提昇產品和服務的專業水平。

### 擴展高資產值客戶基礎及服務據點

雖然2008年下半年本地經濟整體放緩，但集團在擴展高資產值客戶基礎方面仍取得良好進展，並加強了專業財富管理服務提供者的定位。年內，集團推出「奧運五環賞」，向客戶提供包括外幣定期存款、人民幣服務、基金認購及證券交易等專享優惠。為提昇財富管理服務的專業水平，集團舉辦多場財富管理博覽會、投資研討會，並且贊助本地報張的市場資訊及評論。集團通過與母行密切的合作，抓住內地日漸增長的商機，推出跨境財富管理服務，這一服務在母行內地的指定分行推出，並預計將於2009年上半年進一步簡化操作流程。同時，集團簡化開戶手續，讓潛在客戶透過電話服務中心及網上銀行等新增渠道享用「中銀理財」服務。2008年底，「中銀理財」客戶總數增長21.5%，然而，受市場環境負面影響，集團「中銀理財」客戶\*總資產值下降了12.7%。

### 拓展大眾客戶基礎

集團持續發掘大眾客戶的增長潛力，擴展個人銀行業務。2008年，集團重新包裝了「好自在」綜合賬戶服務（簡稱「好自在」），為客戶提供一個一站式、多維度的銀行服務，涵蓋各種銀行服務範圍。這一服務重新訂位，切合年輕客戶群健康、有活力的生活方式。集團推出集合強積金、人民幣存款、發薪及投資服務等各項迎客推廣活動。同時，集團推出「操作性客戶關係管理」系統，為前線人員提供一個綜合的客戶聯繫平台進行銷售及服務，從而增進客戶體驗及加強集團的市場營銷能力。因此，2008年「好自在」客戶總數和存放在集團的相關資產值分別大幅增長322.4%及197.3%。

### 信用卡業務持續增長

集團信用卡業務在信用卡貸款和客戶基礎方面保持增長勢頭。信用卡貸款和發行人數較去年底分別增長13.7%和2.8%。信用卡卡戶消費額及商戶收單額分別取得12.7%和19.9%的增長。同時，集團不斷進行產品創新以提供多樣化的新產品。為推廣北京2008年奧運會，集團在2008年5月推出「中銀VISA奧運版白金卡」。2008年8月，集團亦推出「中銀尊卓白金商務卡」，靈活照顧企業客戶財務上的需要。此外，兩張聯名卡「中銀Esso萬事達卡」和「崇光VISA白金卡」分別於5月和9月推出，為客戶提供非凡的購物體驗和消費專享。2008年12月，集團與中國銀聯合作，推出「中銀銀聯雙幣信用卡」。作為北京奧運的合作伙伴，集團獲授權在香港奧運村、馬術比賽場館和傳媒酒店內的商戶提供商戶收單服務。此外，集團內地信用卡業務繼續增長，年內推出「EMV鈦金卡」。繼中銀信用卡（國際）有限公司與母行的合營公司—中銀金融商務有限公司於2007年後期成立後，集團從加強銀行卡相關服務及支援快速增長的內地市場的機遇中受惠。同時，信用卡撇賬率為2.22%，遠低於市場平均水平。

### 香港人民幣銀行業務保持領先地位

集團繼續在香港人民幣銀行業務中獨佔鰲頭。集團仍然佔據本地人民幣存款市場的最大份額，人民幣存款在2008年增長58.5%。同時，集團保持其在人民幣信用卡業務的領先地位，人民幣信用卡發卡數目增長24.6%，而人民幣信用卡商戶收單業務量及人民幣卡戶消費額分別增長60.5%及49.8%。為滿足市場對人民幣存款的巨大需求，集團推出「人民幣兌換通」，為客戶提供更方便的人民幣兌換服務。同時，集團亦推出「快匯通」，為客戶提供匯款至集團內地分行戶口的服務，並提供收費優惠。年內，集團亦擔任主要內地銀行在港發行共值90億元人民幣的人民幣債券的聯席牽頭行、簿記行和配售銀行。

\* 包括「中銀理財」尊貴薈及「中銀理財」晉富集客戶。

### 渠道優化及電子渠道的發展

集團不斷優化分銷渠道。2008年，集團在本港網絡中新增14家「中銀理財」中心及4家按揭顧問中心。至2008年底，集團在本港的服務網絡包括共286家分行（2007年底：288家分行）。在此網絡中，共有108家「中銀理財」中心和21家「中銀理財」尊貴薈，為特選客戶提供專享的金融服務。

為鞏固在本港人民幣業務的領先地位，集團將人民幣自動櫃員機提款服務擴展至所有集團設於港鐵站的自動櫃員機。2008年底，集團提供人民幣提款服務的自動櫃員機達429台。2008年，通過集團的自動櫃員機提取人民幣的交易筆數較2007年顯著增長。鑒於客戶對人民幣提款和支付服務需求日增，集團與中國銀聯合作，使集團新的提款卡持有人可在中國銀聯龐大的自動櫃員機網絡使用人民幣自動櫃員機服務，以及在內地和全球超過100萬家商店享用零售付款服務。此外，外幣現鈔兌換服務已擴展至集團所有的分行。

集團繼續改善網上銀行平台，為客戶提供更有效率的網上銀行服務。個人網上銀行客戶數目增長12.2%，而經各電子渠道進行的股票買賣交易已佔總交易量的76.2%。集團亦提昇自動化語音系統，提供更易使用的電話銀行服務，並提高了電話服務中心的電話銷售能力。

在香港客戶中心協會主辦的2008第九屆年度比賽中，我集團員工榮獲香港客戶中心協會「傑出對外客戶中心服務代表」銀獎，以及「傑出對內客戶中心服務代表」銅獎。

### 推出北京2008年奧運會港幣紀念鈔票

為紀念北京2008年奧運會，集團作為獨家銀行贊助商，於2008年7月發行和公開銷售北京2008年奧運會港幣紀念鈔票，並獲得熱烈反響。這是現代奧運會歷史上首次發行奧運紀念鈔票，有關奧運會港幣紀念鈔票的銷售收益已捐贈作慈善用途。

### 企業銀行

港幣百萬元，百分比除外	全年結算至 2008年 12月31日	全年結算至 2007年 12月31日	增加／ (減少)
淨利息收入	5,949	5,739	+3.7%
其他經營收入	2,262	1,930	+17.2%
經營收入	8,211	7,669	+7.1%
經營支出	(2,143)	(1,940)	+10.5%
提取減值準備前之經營溢利	6,068	5,729	+5.9%
貸款減值準備淨(撥備)／撥回	(541)	797	-167.9%
其他	(3)	-	N/A
除稅前溢利	5,524	6,526	-15.4%

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	增加／ (減少)
分部資產	324,606	281,680	+15.2%
分部負債	309,254	284,353	+8.8%

註：詳細分部資料請見財務摘要報表附註10。



## 業績

企業銀行的提取準備前盈利及業務發展取得良好成績。提取減值準備前之經營溢利較去年同期增加5.9%至港幣60.68億元。增長主要由淨利息收入及其他經營收入上升所帶動。然而，計入貸款減值準備淨撥備後，除稅前溢利下跌15.4%。

淨利息收入增加3.7%至港幣59.49億元，主要受平均貸款及應收款增加所帶動，部分增幅因存款利差隨着市場利率的下降而收窄所抵銷。其他經營收入增加17.2%，主要受益於貸款和匯票服務的服務費收入上升。

經營支出增加10.5%至港幣21.43億元，主要由於內地分行員工人數上升令人事費用增加，內地業務營業稅支出增加，以及電腦設備折舊支出增加所致。

貸款減值準備淨撥備錄得港幣5.41億元，而2007年則錄得港幣7.97億元淨撥回。這反映出收回已撇銷賬項減少，及因經濟衰退令個別客戶的還款能力下降，形成新的減值貸款，以及現有減值賬戶進一步惡化，引致貸款減值準備撥備增加。

貸款及其他賬項增加15.2%至港幣3,232.68億元。客戶存款增加8.5%至港幣3,055.46億元。

## 保持銀團貸款市場領先地位

集團在銀團貸款市場繼續領先。2008年集團不僅於繼續保持在香港－澳門和內地－香港－澳門銀團貸款市場保持最大安排行地位，市場份額亦顯著上升。繼2008年1月被委任為中國銀行集團的「亞太銀團貸款中心」後，集團已將其銀團貸款上的優勢擴展至更廣闊的亞太地區。集團於年內成功爭取成為兩家澳洲具規模的企業銀團貸款的唯一安排行，提昇了集團在該地區的市場地位。中國銀行集團在亞太地區的相關排名因而在年內顯著上升。2008年上半年，集團完成了「銀團貸款授信信息管理系统」第一階段的工作。新系統將連接中國銀行集團主要分行之間的相類網絡，加強集團成員間的資訊共享，亦可同時提高整體營運效率。

## 中小企業務獲得市場肯定

集團繼續增加產品種類及優化產品，以迎合市場需求的變化。2008年初，集團與香港生產力促進局共同推出「環保易」機器融資優惠計劃，為企業客戶購置環保設備提供貸款優惠。集團亦於74家指定分行推出「商盈尊貴薈」服務，為目標企業客戶提供度身訂造的服務。同時，集團相繼成立兩家商業中心和一家中小企業中心，加強對中小企業務的服務支援。為響應特區政府在全球金融危機中支持中小企業務的措施，集團投入更多資源推廣「中小企業信貸保障計劃」。政府在計劃下為中小企業作擔保人，協助它們向參與銀行取得貸款，用作一般業務用途。為表彰集團中小企業務的成就及創新服務，集團先後榮獲香港中小型企業商會頒發的「2008中小企業最佳拍檔獎」，以及《資本壹週》頒發的「資本壹週2008中小企業銀行服務大獎」。年內，集團的中小企貸款錄得按年穩步增長。

### 環球貿易收縮不利貿易融資業務

為提昇競爭力和市場滲透率，集團年內持續積極發展貿易融資業務，推出了多項新的保理產品，並優化了產品特性。集團還推行了「貿易融資額度改革」，以簡化授信審批流程，並提高授信額度的使用率。因此，今年上半年貿易融資業務取得強勁增長。然而，由於外圍經濟環境惡化，貿易融資業務在第四季度放緩，加上集團執行風險管理措施，貿易融資餘額較2007年底的增長放緩至1.2%。集團貿易結算量較2007年增長32.0%，主要受2008年首三個季度強勁的進出口貿易所帶動。

### 現金管理業務強勁增長

集團現金管理業務取得良好成績。集團年內繼續為頂級內地企業設計及整合跨境現金管理方案，並與多家尋求海外擴展的大型內地企業簽署現金管理服務協議。同時，集團致力提高本地現金管理業務的競爭優勢，優化現有產品，如「應收與應付賬管理產品」，並不斷開發新產品以滿足客戶的不同需要。2008年7月，集團推出「銀企直聯」，以便客戶可透過其本身的財務系統，處理各種現金管理交易。中銀快匯的收匯網點增加至逾2,900家。2008年底，中銀企業網上銀行(CBS Online)客戶數目上升60.5%，中銀企業財智客戶數目則增加32.7%。

### 積極發展託管業務

繼2007年託管團隊成立後，2008年集團託管業務保持增長勢頭，客戶數目較2007年底錄得滿意增長。在波動的市況下，集團成為機構客戶存放投資資產的安全港。年內集團成功為多項本地上市或海外註冊的投資基金擔任託管商。2008年1月，集團獲內地一家合營投資銀行委任為其首隻合資格境內機構投資者(QDII)產品的境外託管商，這也是第一個在內地獲批的經紀類別QDII產品。通過與母行中國銀行的緊密合作，集團年內成功落實多項QDII任務。同時，集團與母行密切合作，進行業務檢視並探索新商業契機。2008年底，集團託管的總資產值為港幣2,000億元。

### 擴展企業客戶金融服務

集團致力提供全面的金融服務，以滿足客戶需求。2008年，集團成立一支「商業理財團隊」的專隊，為企業客戶提供專業財富管理服務。該專隊制定度身訂造的金融管理策略，定期為客戶回顧收益，協助客戶充分發揮財富的增長潛力，同時採用專業手段管理風險。

### 採取主動風險管理措施對抗環球經濟衰退

為了應對全球經濟衰退，集團制定一系列策略性措施以控制風險。這些措施包括加強監察企業風險，及建立「危機和風險管理」專責工作小組，全面評估集團貸款組合的風險。此外，集團對主要業務類別的客戶，特別是受全球經濟衰退影響較嚴重的客戶，進行全面的信貸風險重新評估及壓力測試。被評定為較高風險的客戶則受到密切監控。另一方面，鑒於在市場資金緊絀的情況下風險溢價上升，集團年內相應提高了新增企業貸款的平均定價。

## 內地業務

### 內地業務發展取得良好進展

內地業務仍然是集團的策略重點所在，並繼續錄得令人滿意的增長。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。

財資業務

港幣百萬元，百分比除外	全年結算至 2008年 12月31日	全年結算至 2007年 12月31日	增加／ (減少)
淨利息收入	7,178	5,869	+22.3%
其他經營收入	879	206	+326.7%
經營收入	8,057	6,075	+32.6%
經營支出	(831)	(627)	+32.5%
提取減值準備前之經營溢利	7,226	5,448	+32.6%
證券投資減值準備淨撥備	(9,170)	(2,133)	+329.9%
除稅前(虧損)／溢利	(1,944)	3,315	-158.6%

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	增加／ (減少)
分部資產	603,965	566,661	+6.6%
分部負債	203,481	116,095	+75.3%

註：詳細分部資料請見財務摘要報表附註10。

業績

2008年財資分部的經營收入錄得32.6%增長，主要由淨利息收入及其他經營收入增加所帶動，但部分增幅為經營支出上升所抵銷。提取減值準備前之經營溢利增長32.6%至港幣72.26億元。然而，財資業務錄得除稅前虧損港幣19.44億元，主要由於集團投資組合中的美國non-agency RMBS及其他債務證券錄得減值準備淨撥備港幣91.70億元。

淨利息收入增加22.3%，主要是由於市場利率下降，資金成本降低，令債務證券組合的息差擴闊。

其他經營收入大幅上升326.7%，主要因為外匯掉期合約的市場劃價令淨交易性收入改善，以及其他外匯交易活動收入上升。年內外匯市場波動，人民幣升值的預期推升了客戶對貨幣相關產品的需求。因此，外匯交易的業務量上升。商品所產生的收入增加，亦帶動經營收入有所上升，原因是商品市場波動令客戶對貴金屬產品需求增加。

經營支出上升32.5%至港幣8.31億元，主要由於電腦設備的折舊支出增加，以及人事費用上升。

### 保護投資資產及加強組合管理

2008年下半年，全球股票市場大幅下跌，銀行同業收緊貸款，以及環球投資者承險意欲下降，對集團投資組合的管理提出了嚴峻的挑戰。為維持資金流動性和確保充裕資金，集團調整其資產分佈，增加短期政府票據的投資。透過增加政府及政府擔保機構的高質素固定利率債務證券投資，儘管在低息環境中，集團仍能獲取穩定的收入。此外，藉著三支專注於不同市場的專業投資團隊的運作，並借助去年投入運作的資產負債管理系統，集團投資決策程序及組合風險管理得以強化。投資團隊與集團附屬機構之間有關市場發展最新資訊的溝通得到進一步加強。

針對金融危機，集團密切監察市場變化，詳細分析其組合的潛在風險，並積極主動地管理銀行盤投資。集團建立減持和觀察名單，並對市場環境進行動態評估，採取適當措施以保障集團的投資。2008年底，集團持有的美國non-agency RMBS的賬面值下跌51.3%至港幣193億元。賬面值的下降除了來自投資組合的減值準備外，也來自還款和出售。在集團持有的美國non-agency RMBS中，約39.5%源自\*2006年以前，53.3%源自\*2006年，及7.2%源自\*2007年（有關集團的美國non-agency RMBS的進一步分析詳見財務報表附註4.1）。

\* 美國non-agency RMBS的年份分析為基於其首度發行的年份。

有關集團持有由銀行及其他金融機構發行的債務證券，來自不同類別和地區的組合。下表為這些債務證券於2008年12月31日的分析，包括債券發行人的所屬國家、信貸評級及信貸風險特性，按穆迪評級或其他同等評級對個別債務證券作出的評級列示比重分佈：

%	美國	澳洲	英國	歐盟	中國內地	加拿大	其他	總計	總計**
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
無評級	–	1.1	4.2	6.2	3.3	0.5	4.0	19.3	2.3
總計	12.9	15.1	14.0	26.0	7.5	5.7	18.8	100.0	100.0

\*\* 對於無評級的債務證券，取以發行人的評級，列示分佈。

### 拓展傳統業務 改善產品開發能力

2008年，外匯及貴金屬市場大幅波動，加上人民幣升值的預期，為傳統財資產品提供了業務契機。集團抓住機遇，推廣傳統產品，帶動外匯交易和商品相關的收入錄得強勁增長。同時，集團不斷改進產品開發能力，並推出新的財資產品，以滿足客戶的不同需求。年內，集團推出首個自身品牌的股票掛鈎投資產品，並推出多項新的股票掛鈎票據及股份權證，從而進一步擴展產品供應。鑒於全球金融風暴，集團即時全面評估所有經銷產品的風險，以及重檢內部監控、風險控制措施和合規程序。集團亦為客戶提供最新市場訊息以保障客戶投資，並向前線員工提供主題式培訓和服務以應對客戶諮詢。

### 保險業務

港幣百萬元，百分比除外	全年結算至 2008年 12月31日	全年結算至 2007年 12月31日	增加／ (減少)
淨利息收入	1,122	788	+42.4%
其他經營收入	5,503	9,030	-39.1%
經營收入	6,625	9,818	-32.5%
保險索償利益淨額	(7,709)	(9,440)	-18.3%
淨經營收入	(1,084)	378	-386.8%
經營支出	(147)	(117)	+25.6%
除稅前(虧損)／溢利	(1,231)	261	-571.6%

	2008年 12月31日	2007年 12月31日	增加／ (減少)
分部資產	31,703	24,545	+29.2%
分部負債	30,977	23,182	+33.6%

註：詳細分部資料請見財務摘要報表附註10。

## 業績

2008年，集團保險分部錄得除稅前虧損港幣12.31億元，主要是由於投資資產表現疲弱及保費收入下跌，令其他經營收入下降所致。部分減幅因淨利息收入增加及保險索償利益淨額下降而抵銷。

淨利息收入上升42.4%，主要由於2008年保費收入作為資金來源的債務證券投資金額增加。其他經營收入減少39.1%，主要由於銷售顯著萎縮，及投資資產錄得淨虧損，而2007年則錄得盈利，令淨保費收入下跌。保險索償利益淨額減少18.3%，主要由於淨保費收入下跌。

經營支出上升25.6%，主要由於員工人數增加導致人事費用上升。

保險分部的資產增長29.2%主要受債務證券投資及銀行存款上升所帶動。分部負債上升33.6%主要由於保險合約負債及後償負債增加。

## 擴展產品供應及提昇品牌知名度

為滿足客戶日益增長的需求，集團繼續拓寬其產品種類，並設計新的產品。新的躉繳保險產品，如「五福臨門」、「息得樂」儲蓄保險計劃及「享無憂」五年期保險計劃，獲得良好反應。為配合市場變化，上半年推出了一項以中小企為目標的新的人壽保險產品。7月份，集團推出獨特的、以後置式收費的投資相連「盈豐收」保險計劃。除產品創新外，集團上半年舉辦了大型宣傳及市場營銷活動，以強化品牌形象，及推動各期繳保險產品的銷售。期繳保險產品的保費收入較去年同期增長40.1%，而2008年度集團個別新造業務標準保費總收入的市佔率及市場排名均較去年同期上升。

## 進一步發展多渠道平台

發展多渠道平台仍為集團2008年的重點工作。繼中銀人壽於2007年後期成立電話銷售中心後，2008年上半年成立了一支駐分行的保險直銷專隊，專門為客戶分析財務需要及交叉銷售人壽保險產品。一支流動專隊於第四季成立，進一步擴展銷售網路。2008年，透過非分行渠道進行的新業務銷售的貢獻顯著增加。

## 監管發展

### 巴塞爾新資本協議

「新資本協議」(Basel II)是2004年巴塞爾銀行監管委員會採用的新國際資本充足比率框架，以取代1988年的巴塞爾協議。新框架由三個支柱構成，使法定資本要求更加準確地反映潛在風險，並將操作風險納入資本監管範疇。它促使監管當局推出針對資本充足性的監管規定並對資本充足性和風險管理提出了更為廣泛的披露要求。自2007年香港銀行引進新資本協議後，集團在「支柱一」方面，採用了標準法計算信用風險、市場風險和操作風險的法定最低資本要求。集團亦將逐步採用對風險更為敏感的基礎內部評級法（「FIRB」）計算法定資本要求。2008年，集團繼續投入大量資源配合新資本協議實施的準備工作。隨著集團企業銀行業務實施債務人評級模型及授信條件評級系統，以及個人銀行業務採用違約概率、違約暴露及違約損失率模型，配合支援系統平台，電子化流程系統支援自動化信貸申請及批核程序，以及資本充足比率計算引擎，集團在採用FIRB方面已建立一套穩健的基礎。對於FIRB要求的核心架構，包括相關主要模型，系統平台，程序及政策均接近完成，而計算法定資本要求的用戶驗收測試亦在進行中。

「支柱二」方面，集團已建立內部資本充足性評估程序（「ICAAP」）。以法定的最低資本充足比率作為起始，對涵蓋第一支柱所未能捕捉的風險所需的額外資本作出評估。集團採用計分卡的方法評估集團的風險狀況，從而衡量額外資本需要及設定最低資本充足率。另外，集團亦設定了資本充足率運作區間，以支持業務發展需要及促進有效運用資本。

為了符合「支柱三」對於《銀行業（披露）規則》（「披露規則」）規定的披露要求，集團制定了財務披露政策，並根據披露規則在2008年作出了相關的披露。

### 客戶關係－產品－分銷網絡(RPC)模型

2007年3月實施客戶關係－產品－分銷網絡(RPC)模型後，集團通過更專注的客戶分層模型，建立專業的產品管理和服務隊伍，以及優化網絡和工作流程，繼續強化客戶關係管理、產品管理，以及分銷網絡管理的能力。年內，集團在加強RPC模型的運作及有效性方面，取得進一步進展，其中包括填補主要職位的空缺，或從其他居市場領先地位的機構聘請高層管理人員，重整產品管理團隊，為集團企業客戶制定新的營銷項目。此外，為了讓客戶關係經理或前線員工更了解客戶需要及發掘交叉銷售商機，優化了內部管理資訊系統及商業智能功能，並進一步簡化分行的運作和流程，以提高營銷和服務比率及加強市場推廣力度。

### 企業發展、科技及營運

#### 人力資源管理

儘管金融危機令經營環境困難，集團在人力資源發展方面持續投資，以確保長期業務增長，並實現其願景和策略目標。年內，集團重檢並推行了2008年至2012年的中期人力資源策略，作為集團未來數年改善人員架構和員工質素的人力資源發展藍本。與此同時，集團亦已優化了員工績效管理機制。整體而言，有關措施的落實將優化集團人員結構、提昇員工質素及生產力。

2008年，集團繼續為各層級員工提供全面的培訓課程。對於高級管理人員及特選員工，集團與哈佛大學及牛津大學等知名學府合作舉辦了行政人員工商管理碩士課程及行政人員發展課程。年內共開辦了約2,400多項內部培訓課程，出席人員數目超過134,000人。集團亦向前線員工提供培訓課程，以協助他們考取專業資格。與此同時，集團亦提供網上學習平台作為輔助渠道，以提供便捷的員工培訓。此外，自2006起，集團開辦了三年期的見習管理人員培訓及一年期的見習主任培訓項目。

#### 科技及營運

2008年，集團繼續落實資訊科技五年發展策略，加強資訊科技基建。集團在年內完成多項計劃，包括：展開資金平台第二期項目，以支援額度管理及加強頭盤管理；建立了CLS (Continuous Linked Settlement)結算平台，以加強外匯交易的流動性管理及風險管理；推出電子授信審批流程的授信及額度評分平台，以提昇授信審批效率；現金管理平台及託管平台得到改進，以提昇操作效率及服務質素。與此同時，年內推出第二階段操作性客戶關係管理系統(OCRM)功能，以提昇整體客戶關係的管理。另外，集團大部分的本地分行亦已設置新櫃員平台。



作為集團長遠資訊科技策略的一環，集團在2006年開始發展「財務及財務風險管理系統」項目(FRMS)，更新現有電腦系統的不同財務功能，包括財務會計、管理報告、多維度盈利分析、資本管理及資產負債管理。繼2007年資產負債管理系統(ALM)成功投產後，總賬系統及資金轉移價格系統均在2008年第四季成功投產。

## 信用評級

2008年12月31日	長期	短期
惠譽	A	F1
穆迪	Aa3	P-1
標準普爾	A-	A-2

集團的信用評級自2007底以來沒有改變。

2008年12月31日，惠譽給予中銀香港的長期及短期外幣發行人違約評級分別為A及F1，支持評級為2。

關於穆迪投資服務給予中銀香港的評級，長期及短期本地貨幣與外幣銀行存款評級分別仍維持為Aa3及P-1。財務實力評級為C+。

標準普爾給予中銀香港的長期及短期信用評級分別為A-及A-2。銀行基本實力評級為B。

## 風險管理

### 集團銀行業務

#### 總覽

集團深信良好的風險管理是企業成功的重要元素，因此，在日常經營中高度重視風險管理，並強調風險控制與業務增長及發展之間要取得有機平衡。集團業務的主要內在風險包括信譽風險、法律及合規風險、策略風險、信貸風險、市場風險、利率風險、流動資金風險及操作風險。集團的風險管理目標是在提高股東價值的同時確保風險控制在可接受的水平之內。

#### 風險管理管治架構

集團風險管理管治架構覆蓋業務發展的全部過程，以保證在業務經營中的各類風險都能得到有效管理及控制。集團擁有完善的風險管理架構，並有一套全面的風險管理政策及程序，用以識別、量度、監察及控制可能出現的各類風險。集團亦定期重檢及更新風險管理政策及程序，以配合市場及業務策略的轉變。不同層面的風險承擔者分別負責與其相關的風險管理責任。

董事會代表著股東的利益，是集團風險管理的最高決策機構，並對風險管理負最終責任。董事會在其屬下委員會的協助下，負責確定集團的總體風險管理策略，並確保集團具備有效的風險管理系統以落實執行有關策略。董事會下設常設委員會即風險委員會，負責監控本集團各類風險；審批高層次的風險相關政策，並監督其執行；審查重大的或高風險的風險承擔或交易，並對認為不應該進行的交易行使否決權。稽核委員會協助董事會履行內部監控系統的監控職責。

總裁負責管理本集團各類風險，審批詳細的風險管理政策，在董事會授權範圍內審批重大風險承擔或交易。風險總監負責協助總裁履行對各類風險日常管理的職責，提出新的風險管理策略、項目和措施以配合監管要求的變化，從而更好地監察及管理新業務、產品及營運環境轉變而引致的風險。風險總監還根據授權負責審核重大風險承擔或交易，並對認為不應該進行的交易行使否決權。

本集團的不同單位都有其相應的風險管理責任。業務單位是風險管理的第一道防線，而風險管理單位則獨立於業務單位，負責各類風險的日常管理，以及草擬、檢查和更新各類風險管理政策和程序。

集團的主要附屬銀行南商、南商（中國）及集友，亦採用與集團一致的風險管理政策。這些附屬公司獨立執行其風險管理策略，並定期向集團管理層匯報。

### 信貸風險管理

信貸風險指因客戶或交易對手未能或不願意履行與本集團簽訂的合約責任的風險。信貸風險主要來自借貸、貿易融資及資金業務，包括銀行同業交易、債券及證券投資。集團信貸風險管理之詳細資料請見年報中財務報表附註4。

### 利率風險管理

集團的利率風險主要是結構性風險。結構性持倉的主要利率風險類別為利率重訂風險、利率基準風險、收益率曲線風險及客戶擇權風險。集團利率風險管理之詳細資料請見年報中財務報表附註4。

### 市場風險管理

市場風險是指因為市場利率或價格波動導致出現虧損的風險。集團交易賬的市場風險包括來自客戶業務及自營持倉。集團市場風險管理之詳細資料請見年報中財務報表附註4。

### 流動資金風險管理

流動資金管理的目標是令集團即使在惡劣市況下，仍能按時應付所有到期債務，以及為其資產增長和策略機會提供所需資金，避免要在緊急情況下被迫出售資產套現。

集團業務所需的資金主要來自零售及企業客戶的存款。此外，集團亦可發行存款證以獲取長期資金，或透過調整集團資產組合內的投資組合獲取資金。集團將資金大部分用於貸款、投資債務證券或拆放同業。

集團透過現金流分析（分別在正常及壓力情況下）和檢視存款穩定性、風險集中性、錯配比率、貸存比率及投資組合的流動資金狀況，來監察流動資金風險。集團資產負債管理策略的主要目標，是要在有效的風險管理機制內保持足夠的流動性和資本金水平，同時爭取最佳回報。資產負債管理委員會負責制訂政策方針（包括流動風險應變計劃），風險委員會負責審批流動資金管理政策。司庫部根據既定政策對流動資金風險進行管理。財務部負責監察集團的流動資金風險，定期向資產負債管理委員會匯報。風險管理部對司庫部提出的政策、辦法及限額進行審核。

在2008年，本集團進一步強化自身的流動資金風險管理程序，因應當時的市場情況加入更多嚴謹的壓力測試要求。

### 操作風險管理

操作風險是指因操作流程不完善或失效、人為過失、電腦系統故障或外界突發事件等因素造成損失的風險。

集團建立了有效的內部控制程序，對所有重大活動訂下詳細的政策及監控措施。設置適當的職責分工和授權乃集團緊守的基本原則。風險管理部制定企業層面的操作風險管理政策及程序，由風險委員會審批。各業務單位的管理層透過採用合適的工具，例如重要風險指標、自我評估及操作風險事件匯報機制來識別、評估及控制潛在於業務流程、活動及產品內的風險，承擔管理及匯報其內部操作風險的責任。風險管理部對其變化進行定期監督及持續檢查。除當前的操作風險狀況之外，過往數據所得出的趨勢亦作為潛在風險的預警信息。另外，風險管理部對操作風險狀況進行評估，記錄操作風險數據，並向風險委員會及高級管理層匯報操作風險事項。集團亦透過購買保險將未能預見的操作風險轉移。

對支援緊急或災難事件時的業務運作備有緊急事故應變方案，並維持充足的後備設施及定期進行演練。

### 信譽風險管理

信譽風險指因與本集團業務經營有關的負面報道（不論是否屬實），可能引致客戶基礎縮小、成本高昂的訴訟或收入減少等風險。信譽風險隱藏於各業務運作環節，涉及面廣。

為減低信譽風險，本集團制訂並遵循信譽風險管理政策。此政策的目的是當信譽風險事件發生時本集團應盡早識別和積極防範，同時要求緊密監察外界的信譽風險事故，並從金融業界已公開的信譽風險事件中汲取經驗。

近日的「雷曼迷你債券事件」對本集團的信譽構成了負面影響，因有個案指控集團錯誤銷售相關產品。本集團將謹慎地處理相關客戶投訴個案，以減低銀行的信譽風險。

### 法律及合規風險管理

法律風險指因不可執行合約、訴訟或不利判決而可能使本集團運作或財務狀況出現混亂或負面影響的風險。合規風險指因未有遵守所有適用的法律和監管規例而可能導致銀行須承受法律或監管機構制裁、財務損失或信譽損失的風險。法律及合規風險由法律合規部管理，領導該部門的總經理需向風險總監匯報。

### 策略風險管理

策略風險是指因在策略制訂和實施過程中失當，或未能對市場變化作出及時的調整，從而影響集團現在或未來的財務狀況和市場地位的風險。董事會檢討和審批策略風險管理政策。重點戰略事項均得到管理層與董事會的充分評估與適當的審批。

本集團會因應最新市場情況及發展，定期檢討業務策略。

## 資本管理

資本管理的主要目標是維持與其綜合風險狀況相稱的資本實力，同時為股東帶來最大回報。集團定期檢討其資本結構，並在有需要時考慮調整資本組合，以達致目標的加權平均資本成本。資產負債管理委員會負責監控集團的資本充足性。在2008年的經營期間內，本集團的資本水平符合各項法定要求。

為符合香港金融管理局監管政策手冊「監管審查程序」內的要求，本集團已建立內部資本充足評估程序(ICAAP)。以法定最低資本充足率(8%)為出發點，對涵蓋第一支柱所未能捕捉的風險所需的額外資本作出評估。本集團採用計分卡的方法評估集團的風險狀況及額外資本需要，從而設定最低資本充足率。另外，本集團亦設定了資本充足率運作區間，以支持業務發展需要及促進資本的有效運用。

在2008年，本集團採取了進一步措施以強化本集團的資本實力，包括向母行借入後償貸款。

## 壓力測試

集團以壓力測試輔助各項風險的分析工作。壓力測試是一種風險管理工具，用以評估當市場或宏觀經濟因素急劇變化並產生極端不利的經營環境時銀行風險承擔的情況。集團定期進行壓力測試，資產負債管理委員會根據風險委員會批准的限額，對壓力測試的結果進行監控，並定期向董事會及風險委員會匯報測試結果。

## 中銀人壽保險

中銀人壽的業務主要為在香港承保人壽及年金等長期保險，以及與投資產品和退休管理計劃相連的人壽保險業務。中銀人壽的保險業務引致的主要風險為保險風險及市場風險。中銀人壽獨立管理上述風險，並定期向風險委員會匯報。保險業務的主要風險及相關的控制程序如下：

### 保險風險管理

中銀人壽的業務為承保投保人的死亡、疾病、傷殘、危疾、意外及相關風險。中銀人壽透過實施承保政策和再保險安排來管理上述風險。

承保策略旨在釐訂合理的保費價格水平，使其符合所承保的風險。中銀人壽的承保程序包括審查過程，如檢查投保人的健康狀況及家庭醫療記錄等。

在保險過程中，中銀人壽可能會受某一特定或連串事件影響，令理賠責任的風險過分集中。此情況可能因單一或少量相關的保險合約所產生，而導致理賠責任大增。

對仍生效的保險合約，大部分的潛在保單責任都和儲蓄壽險及投資相連保險有關。中銀人壽所發行的大部分保單中，每一投保人均設有自留額。根據溢額分佈的再保險安排，中銀人壽會為標準風險（由醫療角度而言）的保單當中超過自留額的保障利益部分作再保險安排。中銀人壽沒有為保障生存風險的保單提供再保險安排。

由於整體死亡率及續保率的長期變化不可預計，所以不易準確估測長期保險合約中的未來利益支出及保費收入。為了評估因死亡假設和失效假設所引致的不確定性，中銀人壽進行了死亡率研究和失效率研究，以選擇合適的假設。這些研究均顯示，上述兩項假設的結果具有一致性，並留有合理的餘地。

## 市場風險管理

### 一. 利率風險管理

利率的增加可能導致債券組合貶值，同時可能加速客戶退保。相反地，利率下調亦可能導致未能兌現保證回報或導致回報下降從而導致客戶不滿。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下管理其資產負債配對狀況，以達致投資回報配對其保單責任。

### 二. 流動資金風險管理

中銀人壽的流動資金風險是指可能要承受不欲接受的損失，否則便無法提供資金以履行到期義務的風險。中銀人壽的資產負債管理框架包括現金流管理，保持資金之流動性以支付不時之保單支出。中銀人壽在一般業務情況下，新造保費會提供持續的現金流入，而使資產組合相應續步增長以符合未來之流動資金要求。

### 三. 信貸風險管理

中銀人壽面對的信貸風險，主要來自交易對手未能於期滿時支付全部款項。中銀人壽保險業務主要面對的風險包括：

- 債務證券發行人及結構性產品交易對手未能履行責任的風險
- 因信貸評級變更（下調）而引致信貸息差擴大
- 再保險公司所承擔的未支付保險債務
- 再保險公司所應承擔的已支付賠款
- 保單持有人所應支付的款額
- 保險中介人所應支付的款額

中銀人壽透過對單一或多名投資對手設定交易上限，以管理信貸風險。管理層每年會就有關上限進行一次或以上的檢討。

為加強信貸風險管理，中銀人壽與集團之司庫部保持緊密聯繫，並密切注視及定期重檢已制定之金融機構出售名單及觀察名單，以確保集團信貸風險管理及投資策略的一致性。





茁  
長

**Growth**

## 企業資訊

### 董事會

董事長  
肖 鋼<sup>#</sup>

副董事長  
孫昌基<sup>#</sup>  
和廣北

董事  
李早航<sup>#</sup>  
周載群<sup>#</sup>  
張燕玲<sup>#</sup>  
李永鴻  
高迎欣  
馮國經<sup>\*</sup>  
高銘勝<sup>\*</sup>  
單偉建<sup>\*</sup>  
董建成<sup>\*</sup>  
童偉鶴<sup>\*</sup>  
楊曹文梅<sup>\*</sup>

<sup>#</sup> 非執行董事

<sup>\*</sup> 獨立非執行董事

### 註冊地址

香港  
花園道1號  
中銀大廈  
52樓

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

### 股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716室

### 高層管理人員

總裁  
和廣北

副總裁  
林炎南

財務總監  
李永鴻

副總裁  
高迎欣

風險總監  
張祐成

副總裁  
王仕雄

公司秘書  
楊志威

### 美國預託股份託管銀行

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

### 網址

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



## 董事會及高層管理人員簡介



肖鋼先生



孫昌基先生



和廣北先生



李早航先生



周載群先生



張燕玲女士



李永鴻先生



高迎欣先生



馮國經博士



高銘勝先生

### 董事

#### 肖鋼先生 董事長

50歲。本公司及中銀香港董事長。中國銀行董事長。中銀(BVI)及中銀香港(集團)董事。

#### 孫昌基先生 副董事長

66歲。本公司及中銀香港副董事長、提名及薪酬委員會主席。中銀(BVI)及中銀香港(集團)董事。

#### 和廣北先生 副董事長兼總裁

54歲。本公司及中銀香港副董事長兼總裁、戰略及預算委員會成員。南商、南商(中國)、集友及中銀人壽董事長。香港總商會副主席、香港銀行同業結算有限公司、香港銀行同業結算服務有限公司及香港印鈔有限公司董事。中銀香港於香港銀行公會之指定代表，並於2008年擔任該會主席。金管局轄下外匯基金諮詢委員會及銀行業諮詢委員會成員、香港機場管理局董事會成員、香港政府策略發展委員會成員。

#### 李早航先生 非執行董事

53歲。本公司及中銀香港非執行董事、提名及薪酬委員會成員。中國銀行執行董事及副行長。

#### 周載群先生 非執行董事

56歲。本公司及中銀香港非執行董事、稽核委員會成員、戰略及預算委員會成員。中國銀行執行董事及副行長、中銀信用卡公司董事長。

#### 張燕玲女士 非執行董事

57歲。本公司及中銀香港非執行董事、風險委員會成員。中國銀行副行長、中國銀行(英國)有限公司董事長及中銀國際副董事長。

#### 李永鴻先生 執行董事兼財務總監

59歲。本公司及中銀香港執行董事及本集團財務總監。彼亦為南商、南商(中國)、中銀信用卡公司及中銀人壽董事。

#### 高迎欣先生 執行董事兼副總裁

46歲。本公司及中銀香港執行董事及本集團副總裁，主管企業銀行及金融機構；南商(中國)副董事長，南商及中銀保險董事。

#### 馮國經博士 獨立非執行董事

63歲。本公司及中銀香港獨立非執行董事、稽核委員會成員、提名及薪酬委員會成員。利豐集團主席。

#### 高銘勝先生 獨立非執行董事

58歲。本公司及中銀香港非執行董事、風險委員會主席、稽核委員會成員。新加坡 Octagon Advisors Pte Ltd 的行政總裁。



單偉建先生



董建成先生



童偉鶴先生



楊曹文梅女士



林炎南先生



張祐成先生



王仕雄先生



楊志威先生

## 董事

### 單偉建先生 獨立非執行董事

55歲。本公司及中銀香港獨立非執行董事、稽核委員會主席、提名及薪酬委員會成員。美國德太投資集團合伙人。

### 董建成先生 獨立非執行董事

66歲。本公司及中銀香港獨立非執行董事、

稽核委員會成員、提名及薪酬委員會成員。東方海外（國際）有限公司主席兼行政總裁。

### 童偉鶴先生 獨立非執行董事

57歲。本公司及中銀香港獨立非執行董事、稽核委員會成員、風險委員會成員、戰略及預算委員會成員。

### 楊曹文梅女士 獨立非執行董事

82歲。本公司及中銀香港獨立非執行董事、稽核委員會成員、提名及薪酬委員會成員、戰略及預算委員會主席。亞洲公司管治協會（Asian Corporate Governance Association (ACGA)）主席。

## 高層管理人員

### 林炎南先生 副總裁

56歲。本集團副總裁，主管個人金融及產品管理、分銷網絡及中銀信用卡公司。現為中銀信用卡公司及中銀人壽董事。1989年至1998年曾任廣東省銀行香港分行副總經理。

### 張祐成先生 風險總監

47歲。本集團風險總監，負責本集團整體風險管理工作，並監控中銀香港的風險管理部

及法律及合規部。彼亦為南商及南商（中國）董事。

### 王仕雄先生 副總裁

55歲。本集團副總裁，主管金融市場業務線。現時兼任新加坡能源管理局及新加坡公共服務學院董事局成員。

### 楊志威先生 董事會秘書及公司秘書

54歲。本公司及中銀香港董事會秘書及公司秘書。

## 董事會報告

董事會同仁謹此提呈本公司及其附屬公司截至2008年12月31日止之董事會報告及財務摘要報告。

### 主要業務

本集團之主要業務為提供銀行及相關之金融服務。本集團於本年度按業務分類的經營狀況分析詳情載於財務摘要報表附註10。

### 業績及分配

本集團在本年度之業績載於第83頁之綜合收益表。

董事會已建議為日後保留足夠營運資金，並不建議派發截至2008年12月31日止年度末期股息。2008年中派發中期股息每股0.438港元，全年股息為每股0.438港元。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由2009年5月15日(星期五)至5月21日(星期四)(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。為

符合出席應屆股東週年大會的資格，所有過戶文件連同股票，須於2009年5月14日(星期四)下午4時半前送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址是香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，辦妥過戶登記手續。

### 儲備

本集團之儲備變動詳情載於財務摘要報表附註9。

### 捐款

本集團於年內之慈善及其他捐款總額約為港幣2.1千萬元。

### 物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備變動詳情載於財務摘要報表附註6。

### 股本

本集團之股本詳情載於財務摘要報表附註8。

於本財務摘要報告付印前之最後可行日期及根據已公開資料，本公司的公眾持股量約34%。據此，董事認為本公司具有足夠的公眾持股量。

### 可供分派儲備

按照香港公司條例第79B條，本公司於2008年12月31日的可供分派儲備約為港幣27.47億元。

### 五年財務摘要

本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債之摘要載於第3頁。

### 董事

本公司現任董事載列於第54頁。董事與高層管理人員簡介載於本財務摘要報告第55頁至第56頁。每位非執行董事的任期約為3年。

本公司於2009年2月6日宣佈李永鴻先生將於2009年6月1日起退任集團的執行董事及財務總監。

本公司組織章程細則第98條規定，於每年股東週年大會上，三分之一的董事或最接近但不少於三分之一之董事將輪流退任，但可膺選連任。因此，肖鋼先生、李早航先生、周載群先生、高銘勝先生及童偉鶴先生將依章輪值並於即將舉行之股東週年大會上告退，並願意膺選連任。

將於股東週年大會上膺選連任的獨立非執行董事：高銘勝先生及童偉鶴先生已分別就其獨立性向本公司作出年度書面確認。基於該等確認及董事會所掌握的資料，及參考董事會採納的並載列比《上市規則》更嚴謹的獨立性要求的《董事獨立性政策》，董事會認為高先生及童先生乃屬獨立人士。此外，由於前述各董事皆具備豐富的學識及相關經驗，董事會相信其膺選連任符合本公司及整體股東的最佳利益。

### 董事之服務合約

所有在即將舉行的股東週年大會上膺選連任的董事，均未與本公司或其任何附

屬公司訂立任何在1年內不能終止，或除正常法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

### 董事於重大合約之權益

於2008年度內，本公司、其控股公司、附屬公司或各同系附屬公司概無就本集團業務訂立任何重大、而任何董事直接或間接擁有重大權益的合約。

### 董事在與集團構成競爭的業務所佔之權益

肖鋼先生、李早航先生及周載群先生是中國銀行的執行董事；張燕玲女士是中國銀行高級管理層的成員。

中國銀行是一家中國內地的商業銀行及股份制有限責任公司，透過其分佈全球的聯繫公司提供全面的商業銀行及其他金融服務。本集團若干業務與中國銀行及其聯繫公司的業務重疊及／或互相補足。就本集團與中國銀行及其聯繫公司的競爭而言，董事相信憑藉良好的公司治理，加上獨立非

執行董事的參與，本集團的利益將獲得足夠的保障。

另外，本公司董事會的職責約章亦已明文規定，除非有關法律或監管規則允許，否則若有大股東或董事在董事會將予考慮的議題中存在利益衝突，有關議題將不會以書面決議的方式處理，而應就該議題舉行董事會會議；在交易中沒有重大利益的獨立非執行董事應出席該次董事會會議。

除上述披露外，並無任何董事在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

### 董事認購股份之權益

於2002年7月5日，本公司直接控股公司中銀(BVI)根據上市前認股權計劃向下列董事授予認股權，彼等可據此向中銀(BVI)購入本公司現有已發行股份，行使價為每股8.50港元。該等認股權自2002年7月25日起的4年內歸屬，有效行使期為10年。

以下列出截至2008年12月31日根據上市前認股權計劃向董事授予的尚未行使認股權的詳情：

董事姓名	授出日期	每股 行使價 (港幣)	行使期限	認股權數量					於2008年 12月31日
				於2002年 7月5日授出 之認股權	於2008年 1月1日	年內已行使 之認股權	年內已放棄 之認股權	年內已作廢 之認股權	
孫昌基	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
和廣北	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
周載群	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
張燕玲	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，於本年度任何時間內，本公司、其控股公司、附屬公司或各同系附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

### 董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益

於2008年12月31日，本公司董事、總裁及彼等各自的聯繫人在本公司的股份及相關股份中擁有以下權益，而該等權益是根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所之權益。

董事姓名	持有股份／相關股份數目					佔已發行股本	
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	總數	百分比	
孫昌基	1,590,600 <sup>1</sup>	—	—	—	1,590,600	0.015%	
和廣北	723,000 <sup>1</sup>	—	—	—	723,000	0.007%	
李早航	1,446,000 <sup>1</sup>	—	—	—	1,446,000	0.014%	
周載群	1,085,000 <sup>2</sup>	—	—	—	1,085,000	0.010%	
張燕玲	1,446,000 <sup>1</sup>	—	—	—	1,446,000	0.014%	
共：	6,290,600	—	—	—	6,290,600	0.060%	

註：

1. 該權益代表各董事按上市前認股權計劃所獲得的認股權的權益。認股權的權益詳情請參照「董事認購股份之權益」部分。
2. 該權益包括周先生於500股股份的權益及按上市前認股權計劃所獲得的1,084,500份認股權的權益。認股權的權益詳情請參照「董事認購股份之權益」部分。

除上文披露外，於2008年12月31日，本公司董事、總裁或彼等各自的聯繫人概無在本公司或其任何相關法團（按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所之權益。

## 主要股東權益

於2008年12月31日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊，載錄下列各方擁有本公司的權益（按照該條例所定義者）如下：

公司名稱	本公司每股面值5港元的股份數目 (佔已發行股份總數的百分比)	
匯金	6,953,617,435	(65.77%)
中國銀行	6,953,617,435	(65.77%)
中銀香港(集團)	6,949,330,256	(65.73%)
中銀(BVI)	6,949,330,256	(65.73%)

註：

1. 自中國銀行於2004年8月改制後，匯金便代表國家控股中國銀行，因此，根據《證券及期貨條例》，匯金被視為擁有與中國銀行相同的權益。
2. 中國銀行持有中銀香港(集團)的全部已發行股本，而中銀香港(集團)則持有中銀(BVI)的全部已發行股本。因此，根據《證券及期貨條例》，中國銀行及中銀香港(集團)均被視為擁有與中銀(BVI)相同的本公司權益。中銀(BVI)實益持有本公司6,949,330,256股股份的權益。
3. 中國銀行於本公司持有的股份權益包括其全資附屬公司中銀保險持有的4,000,000股股份，中銀保險已於報告期內出售該等股份。
4. 中國銀行持有中銀國際全部已發行股本，而中銀國際則持有中銀國際亞洲有限公司及中銀國際金融產品有限公司全部已發行股本。因此，根據《證券及期貨條例》，中國銀行被視為擁有與中銀國際亞洲有限公司及中銀國際金融產品有限公司相同的本公司權益。中銀國際亞洲有限公司持有本公司91,500股股份的權益及持有本公司117,000股以實物結算的股本衍生工具股份的權益，中銀國際金融產品有限公司則持有本公司78,679股股份的權益。

上述全部權益皆屬好倉。除上述披露外，於2008年12月31日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而設之登記冊並無載錄其他權益或淡倉。

## 管理合約

於本年度內，本公司並無就整體或任何重要業務的管理和行政工作簽訂或存有任何合約。

## 認股權

根據本公司全體股東於2002年7月10日通過的書面決議案，本公司批准及採納認股權計劃及股份儲蓄計劃。本公司並未根據認股權計劃或股份儲蓄計劃於年內授出任何認股權。

以下列出根據上市規則規定而披露的關於認股權計劃及股份儲蓄計劃的摘要：

	認股權計劃	股份儲蓄計劃
目的	認股權計劃旨在向參與者提供購買本公司股份權益之機會，以吸引及挽留最優秀之員工，鼓勵及促使參與者努力提昇本公司之價值及股份之價值，容許彼等參與本公司之發展，以及將本公司股東及參與者之利益掛鉤。	股份儲蓄計劃旨在鼓勵僱員認購股份，以提高僱員對股價之注意力及加強僱員對股價表現之參與感，為僱員提供積聚資產之機會，以及將全體僱員與本公司股東之利益掛鉤。
參與者	在符合適用法例之前提下，參與者包括本集團之全職或兼職僱員、行政人員或高級職員、本集團之執行董事或非執行董事、或身為本集團任何委員會成員之中國銀行或其任何附屬公司之全職或兼職僱員、行政人員、高級職員或董事。	於受邀之日並未獲授認股權計劃項下任何認股權，並符合董事會不時訂定之服務年資（如有）之本集團僱員、行政人員、高級職員或董事。
可予發行之股份總數，及其於2008年12月31日佔本公司已發行股本之百分比	根據認股權計劃、股份儲蓄計劃、及本集團任何成員公司之其他認股權計劃或以儲蓄為基礎之認股權計劃（「其他計劃」）可授予之最高股份總數不得超過本公司於2002年7月10日已發行股份之10%，即1,057,278,026股股份。	與認股權計劃相同。



	認股權計劃	股份儲蓄計劃
每名參與者可獲授權益上限	根據認股權計劃及其他計劃已授予或將授予任何一位參與者之認股權（包括已行使、已取消或尚未行使之認股權）行使以後已發行或將發行之股份總數，不得在授出日期前之任何12個月期間（包括授出日期在內）超過當時已發行股份之1%。	根據認股權可供認購之最高股份數目相等於，按參與者於到期日（定義見下文）所約定之供款額及相應利息之總和，以行售價可認購之最高股份數目（捨至最接近之整數）。然而，根據股份儲蓄計劃及其他計劃已授予或將授予任何一位參與者之認股權（包括已行使、已取消或尚未行使之認股權）行使以後已發行或將發行之股份總數，不得在授出日期前之任何12個月期間（包括授出日期在內）超過當時已發行股份之1%。每名參與者之每月供款不得少於該參與者於申請日之月薪之1%亦不得多於其10%，或董事會當時可能釐定的最高或最低額度。
認購股份之期限	由董事會規定並列於要約函內之期限。	緊接授出日期或董事會決定之其他日期起計首個及第2個週年日後之30日期間（不包括首個及第2個週年日），或緊接授出日期或董事會決定之其他日期起計第3個週年日（「到期日」）後之30日期間，或董事會決定之任何其他期間。

	認股權計劃	股份儲蓄計劃
認股權行使前必須持有之最短期限	由董事會規定並列於有關要約函內之最短期限。	1年。
(a) 參與者接受認股權時須支付之金額	(a) 1.00港元。	(a) 1.00港元。
(b) 付款或通知付款之期限	(b) 參與者必須於要約函內列明之有效接受期限內(該期限不得少於發出要約函後7日)向本公司付款,或向本公司作出付款承諾。	(b) 參與者必須於邀請函內列明之限期前向本公司付款或向本公司作出付款承諾。
(c) 償還申請認股權貸款之期限	(c) 不適用。	(c) 不適用。
行使價之釐定基準	行使價將由董事會於授出認股權當日按下列基準(不少於以下之最高者)而釐定: (a) 本公司股份之面值; (b) 於授出日(該日必須是營業日)聯交所每日報價表上之本公司股份收市價;及 (c) 授出日前5個營業日內,聯交所每日報價表上之本公司股份平均收市價。	與認股權計劃相同。
尚餘之有效期	認股權計劃之有效期為本公司股份在聯交所買賣首日(即2002年7月25日)起計10年。	股份儲蓄計劃之有效期為自本公司股東批准及採納該計劃之日(即2002年7月10日)起計10年。

關於中銀(BVI)根據上市前認股權計劃就本公司股份授出的認股權,請參照「董事認購股份之權益」。

### 購買、出售或贖回本公司股份

於本年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

### 符合《企業管治常規守則》

本公司已全面符合《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》中載列的所有守則條文，同時亦在絕大多數方面符合了該守則中所列明的建議最佳常規。有關具體資料，請參照載列於本財務摘要報告中的《公司治理報告》。

### 主要客戶

在本年度內，本集團最大5名客戶佔本集團之利息收入及其他經營收入總金額少於30%。

### 關連交易

就於2008年1月2日公布的需予披露的關連交易，本公司獨立非執行董事已審閱並核實此等交易為：

- (i) 按本集團日常及一般業務過程中進行；
- (ii) 按一般商業條款進行交易，或若無足夠的可比較交易以判斷是否按一般商業條款進行，則按本公司股東而言屬公平合理的條款進行；

(iii) 該等交易已按監管該等交易的協議所載條款或（如無該等協議）不遜於給予或獲自（如適用）獨立第三方的條款進行；及

(iv) 就設有年度金額上限的交易類別，該等交易的年度交易總額不超過年度金額上限。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A.38條，董事會已委聘本公司核數師按照香港會計師公會發出的香港相關服務準則4400「就財務資料執行協定程序的聘用協定」，以抽樣方式對上述持續關連交易執行若干事實查明程序。核數師已將其對所選擇的樣本根據協定程序進行的事實結果向董事會報告。

### 預算管理及匯報

每年制定的財務預算須由董事會審批，方予管理層實施。財務及業務指標將會分發至業務單位及附屬公司。本集團定有明確程序，以評估、檢討和審批主要的資本開支及經常性開支。現有的核准預算範圍或估算以外的重大支出建議，將呈交董事會或其轄下有關係的委員會決定，並參照指標，定期向董事會匯報財務業績。如年中集團經營狀況出現重大

變化，本集團將適時向董事會呈交有關的財務預測修訂報告以供審核。

### 符合《銀行業（披露）規則》及《上市規則》

截至2008年12月31日止的財務報表符合《銀行業條例》項下《銀行業（披露）規則》之要求，及符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》有關財務披露之規定。

### 核數師

2008年度之財務報表乃由羅兵咸永道會計師事務所審計。在即將舉行的股東週年大會上，將提呈重新委任羅兵咸永道會計師事務所作為核數師之決議。

承董事會命



董事長

肖鋼

香港，2009年3月24日

## 公司治理

為保障股東、客戶和員工的利益，本公司致力維持和強化高水準的公司治理。除了全面符合香港當地有關的法律法規以及香港金融管理局、香港證券及期貨事務監察委員會、香港聯交所等監管機構的各項規定和指引外，本公司不時對所採用的公司治理實務作出檢討，並力求符合國際和當地有關公司治理最佳慣例的要求。

本公司已全面符合香港上市規則附錄所載的《企業管治常規守則》(《守則》)中的所有守則條文，同時亦在絕大多數方面符合了《守則》中所列明的建議最佳常規。其中，本公司已對外披露季度財務及業務回顧，以便股東及投資者可以更及時地掌握關於本公司業務表現、財務狀況和前景的信息。本公司的全資附屬及主要營運公司，中銀香港已全面符合由香港金融管理局發出的監管政策手冊CG-1「本地註冊認可機構的企業管治」。

本報告僅提供詳盡版公司治理報告內所載資料的概要，該報告載於本公司的2008年年報內。股東可在本公司網址www.bochk.com及聯交所網址www.hkexnews.hk閱覽載有前述詳盡版公司治理報告的本公司年報(英文版及中文版)。

### 公司治理架構

董事會作為本公司治理架構核心，與管理層之間具有明確分工。董事會負責給予管理層高層指引和有效監控。一般而言，董事會負責：

- 制訂本集團的長期戰略並監控其執行情況；
- 審批年度業務計劃和財務預算；
- 批准有關年度、中期及季度業績；
- 審查及監控本集團的風險管理及內部監控；

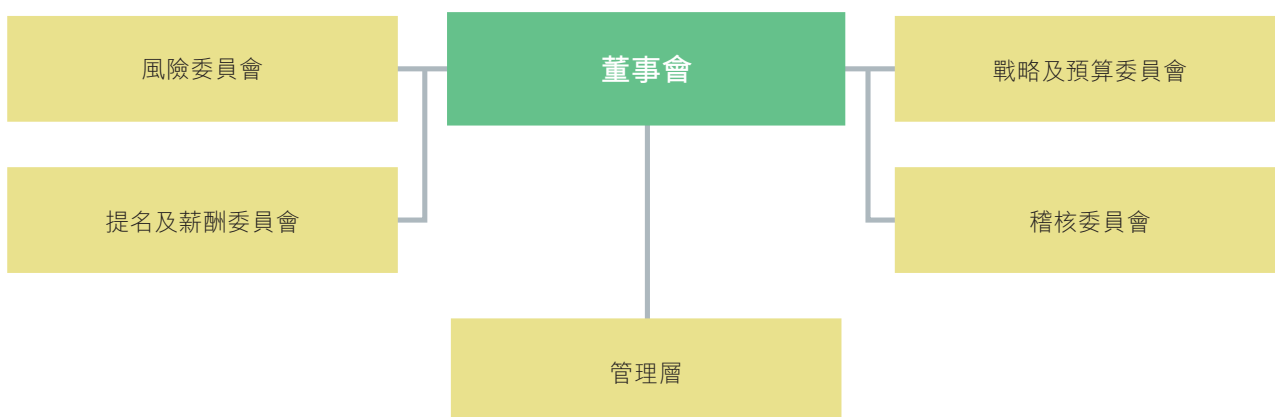
- 負責本集團的公司治理及合規；及
- 監察本集團管理層的工作表現。

董事會特別授權管理層執行已確定的策略方針，由其負責日常營運並向董事會報告。

為避免使權力集中於一位人士，本公司董事長及總裁分別由兩人擔任，兩者之間分工明確並已在董事會的職責約章中作出明文規定。

董事會在考慮有關的業界做法和公司治理國際最佳慣例的基礎上，下設四個常設附屬委員會—稽核委員會、提名及薪酬委員會、風險委員會、戰略及預算委員會，負責協助董事會履行其職責。此外，董事會亦會按需要授權一個完全由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，負責審閱、批准和監控根據有關法律和監管規定要求須由董事會批准的關連交易(包括持續關連交易)。

有關本公司的公司治理架構可以參見下圖：



有關董事會所採用的公司治理原則和架構、董事會及各附屬委員會的組成及其職責約章摘要、股東權利及訊息公平披露政策等信息，在本公司的網址：[www.bochk.com](http://www.bochk.com)均有詳細載列。

## 董事會

本公司董事會以非執行董事及獨立非執行董事為主，以保證董事會決策的獨立、客觀及對管理層實行全面和公正的監控。董事會誠實、善意地行事，按照本集團的最佳利益客觀地做出決策，以盡力實現股東長期價值的最大化和切實履行對本集團其他利益相關者的公司責任。

董事會現時共有董事14名，包括6名獨立非執行董事，5名非執行董事及3名執行董事。於本年度及截至本報告日期止，並無董事會成員變動。

目前董事會成員中，所有董事均擁有廣泛的銀行業與管理經驗；此外，獨立非執行董事的佔比超過董事會成員的三分之一，並包括了多名具備財務及／或風險管理專長的獨立非執行董事。董事會採納了《董事獨立性政策》，部分條款內容超過了《上市規則》第3.13條的有關規定。本公司已收到每名獨立非執行董事根據該政策就其獨立性而作出的年度書面確認。基於該等確認及董事會所掌握的資料，本公司繼續確認其獨立身分。關於董事會成員的詳細資料，

請參見財務摘要報告中「董事會及高層管理人員簡介」一節，及本公司網頁[www.bochk.com](http://www.bochk.com)。

本公司目前所有非執行董事、獨立非執行董事均有固定任期，並獲發正式聘書，以訂明其委任的主要條款及條件。此外，提名及薪酬委員會制定了一套關於委任獨立非執行董事的正式書面制度，以確保委任程序的規範化、全面性及透明度。

董事會成員之間並不存在任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大或相關的關係。肖鋼先生、李早航先生及周載群先生是中國銀行的執行董事；張燕玲女士是該公司高級管理層的成員。本公司董事會的職責約章中已明文規定，除非有關法律或監管規則允許，否則若有大股東或董事在董事會將予考慮的議題中存在利益衝突，應就該議題舉行董事會會議；在交易中沒有重大利益的獨立非執行董事應出席該次董事會會議。

本公司於年度內為每位董事會成員購買了適當的董事責任保險，以保障其因企業行為而引起之賠償責任，該保險的保額及保障範圍每年均會進行檢討。

為確保新任董事對本集團的運作及業務均有充足瞭解，及確保所有董事能定期更新其知識及技能，以便向董事會提供具有充分依據的建議及意見，並對董事會作出貢獻，董事會已制訂了一套關於

董事入職介紹及持續專業發展的正式制度。

董事會於2008年內共召開10次會議，會議平均出席率達89%。

除正式董事會會議及股東週年大會外，本公司亦安排其他相對較輕鬆的場合以便加強董事會及管理層之間的溝通及交流。同時，本公司亦會安排外地參觀活動，以促進董事會成員之間、董事會與管理層成員之間的溝通。

## 稽核委員會

稽核委員會目前由7名成員組成，其中1名成員為非執行董事，6名成員為獨立非執行董事，獨立非執行董事佔委員會成員的86%，主席由獨立非執行董事單偉建先生擔任。

稽核委員會協助董事會對本公司及其附屬公司在以下方面（但不僅限於以下方面）實現監控職責：

- 財務報告的真實性和財務報告程式；
- 內部監控系統；
- 內部稽核職能的有效性及內部稽核主管的績效評估；
- 外部核數師的聘任、資格及獨立性的審查和工作表現的評估，及（如獲董事會授權）酬金的釐定；

- 本公司及本集團財務報表、財務及業務回顧的定期審閱和年度審計；
- 遵循有關會計準則及法律和監管規定中有關財務資訊披露的要求；及
- 本集團的公司治理架構及實施。

稽核委員會在2008年內的主要工作包括審議及（如適用）審批：

- 本公司截至2007年12月31日止年度的董事會報告與財務報表及全年業績公告，並建議董事會通過；
- 本公司截至2008年6月30日止6個月的中期財務報表和中期業績公告，並建議董事會通過；
- 本公司截至2008年3月31日及2008年9月30日止的季度財務及業績回顧公告，並建議董事會通過；
- 由外部核數師提交的審計報告及內部控制改善建議書、監管機構的現場審查報告；
- 年度外部核數師聘任的建議、支付予外部核數師的年度審計費用、審閱中期報表的費用及其他非審計服務費用；
- 本集團於2008年度的內部稽核工作計劃，以及所認定的重點範疇；
- 本集團內部稽核部門的人力資源安

排及薪酬水平、該部門2008年的費用預算；及

- 內部稽核主管及內部稽核部門的2007年度績效評估及2008年度主要績效考核指標。

自董事會採納本集團《員工內部舉報及處理政策》以來，有關機制有效運作。於年內，若干舉報個案均通過有關政策提供的管道接收及按照既定的程序得以有效地處理。

根據《守則》第C.2條之有關規定，稽核委員會亦已於2008年對本集團的內部監控系統是否有效進行了年度檢討。有關檢討涵蓋所有重要的監控，包括財務、運作及合規、及風險管理功能。有關此次檢討的具體內容，可參見下列「內部監控」一節。

稽核委員會於2008年內共召開6次會議，平均出席率達93%。

### 提名及薪酬委員會

提名及薪酬委員會現時成員共6名，由2名非執行董事及4名獨立非執行董事組成，獨立非執行董事佔委員會成員的三分之二，委員會主席由副董事長孫昌基先生擔任。

該委員會負責協助董事會對本公司及其附屬公司在以下方面（但不僅限於以下方面）實現監控職責：

- 本集團的人力資源戰略和薪酬戰略；

- 董事、董事會附屬委員會成員、及由董事會不時指定的高級管理人員的篩選和提名；

- 董事和各委員會的結構、規模、組成（包括成員的技能、經驗和知識）；

- 董事、各委員會成員和指定高級管理人員的薪酬；及

- 董事會及各委員會的有效性。

該委員會於2008年內的工作主要包括：

- 審議執行董事及指定高級管理人員2007年度的績效考核結果；
- 審議本集團（含指定高級管理人員）2007年度花紅發放方案及2008年度薪酬調整方案；
- 審議2008年度本集團及指定高級管理人員的主要績效指標；
- 監控本集團的中期人力資源策略及其他重要人事政策的執行情況；
- 分析及匯報董事會及各附屬委員會的自我評估結果，並就此向董事會提出建議，以進一步完善董事會及各附屬委員會的職能及效益；
- 處理有關聘請集團指定高級管理人員的事宜；

- 審議重要人力資源及薪酬政策的制訂、重檢和修訂；
- 處理有關本集團內主要附屬公司調整及委任董事事宜。

根據本公司採納的《董事薪酬政策》，提名及薪酬委員會在建議董事會成員的袍金水平時，須參考同類型業務或規模公司的袍金水平，及董事會和附屬委員會的工作性質及工作量（包括會議次數及議程內容），以達到合理的補償水平。該委員會定期檢討、審議並向董事會建議有關董事的袍金水平，經董事會審議後，交由股東於股東大會上作最終審批。任何董事會成員均不得參與釐定其個人的特定薪酬待遇。

提名及薪酬委員會已獲得董事會轉授有關職責，負責釐定全體執行董事及指定高級管理人員的特定薪酬待遇，包括股票期權、非金錢利益、退休金權利等。目前，對於執行董事及指定高級管理人員而言，其薪酬主要由基本薪金、酌情花紅及其他非金錢福利構成，而其中的酌情花紅部分將在很大程度上由本集團及該董事或指定高級管理人員當年的表現所決定。提名及薪酬委員會透過參照董事會不時通過的企業目標，檢討及向董事會建議執行董事及指定高級管理人員的年度績效目標，按照設定的績效目標對執行董事及指定高級管理人員進行持續考核，並檢討和審批按表現而釐定的薪酬待遇。

提名及薪酬委員會於2008年內共召開8次會議，平均出席率達92%。

### 風險委員會

在2008年，本公司風險委員會成員共3名。該委員會成員包括了2名獨立非執行董事及1名非執行董事，並由獨立非執行董事高銘勝先生擔任委員會主席。獨立非執行董事和戰略及預算委員會主席楊曹文梅女士，以觀察員身分不時參加會議。

風險委員會負責協助董事會對本公司及其附屬公司在以下方面（但不僅限於以下方面）實現監控職責：

- 建立本集團的風險取向和風險管理戰略，確定本集團的風險組合狀況；
- 識別、評估、管理本集團不同業務單位面臨的重大風險；
- 審查和評估本集團風險管理程序、制度和內部監控的充分性及有效性；
- 審視及監察本集團資本金管理；
- 審查及監控本集團對風險管理政策、程序、制度及內部監控的遵守情況，包括本集團在開展業務時是否符合審慎、合法及合規的要求；
- 審查和批准本集團高層次的風險管理政策和制度；及
- 審查重大的或高風險的風險承擔或交易。

風險委員會在2008年內的主要工作包括：

- 重檢風險管理限額；
- 重檢《中銀香港集團營運總則》、《風險管理政策陳述》以及策略風險、信譽風險、信貸風險、市場風險、利率風險、流動性風險、操作風險、法律及合規風險、壓力測試等政策；
- 審查和監控新資本協議的執行情況，特別是FIRB和ICAAP的落實進度情況，以及FIRB模型審批；
- 審批中銀香港資本管理政策、資本優化計劃、資本充足性評估機制及最低資本充足率，以及中銀香港集團資本充足率運作區間；
- 審閱固定收入投資策略；
- 審查重大的或高風險承擔或交易；及
- 審閱各類風險管理報告。

風險委員會於2008年內共召開9次會議，平均出席率達100%。

### 戰略及預算委員會

戰略及預算委員會成員共4名，由2名獨立非執行董事、1名非執行董事及本

公司總裁暨執行董事組成。主席由獨立非執行董事楊曹文梅女士擔任。

該委員會負責協助董事會對本公司及其附屬公司在以下方面（但不僅限於以下方面）履行職責：

- 起草、審查、動議及監控本集團的中長期戰略；
- 審查及監控本集團定期／週期性（包括年度）業務計劃和財務預算；
- 起草及審查公司中長期戰略的制定程式，確保其已充分考慮到一定範圍內的備選方案；
- 按照既定的標準監控中長期戰略實施情況，向管理層提供方向性的指引；及
- 就本集團主要資本性支出和戰略性承諾向董事會提出建議並監控其實施情況。

戰略及預算委員會在本年度監控管理層對董事會通過的集團中長期戰略的實施情況，並推動落實本集團的重點業務策略，包括進一步發展中國業務和與銀聯合作拓展銀行卡業務。上半年，委

員會審議並向董事會提出建議通過集團2008-2012年滾動式戰略規劃和2008年度財務預算和業務規劃。下半年，委員會審議了本集團2009年度財務預算和業務規劃初稿。

**戰略及預算委員會於2008年內共召開8次會議，平均出席率達97%。**

### 董事的證券交易

本公司已採納實施了一套《董事證券交易守則》以規範董事就本公司證券的交易事項。該內部守則的條款比《上市規則》附錄十《上市發行人董事證券交易的標準守則》（《標準守則》）中的強制性標準更為嚴格。此外，自本公司的母公司中國銀行股份有限公司於2006年6月上市後，該內部守則除適用於董事於本公司的證券交易外，亦同時適用於董事於中國銀行的證券交易。經就此事專門徵詢所有董事，彼等均已確認其於2008年度內嚴格遵守了前述內部守則及標準守則有關條款的規定。該內部守則已於2009年1月及3月作出修訂以反映《標準守則》的修訂，其中包括董事買賣本公司證券的延長「禁止買賣期」。

### 外部核數師

根據董事會採納的《外部審計師管理政策》，**稽核委員會**已按該政策內參考國

際最佳慣例而制訂的原則及標準，對本集團外部核數師羅兵咸永道會計師事務所的獨立性、客觀性及其審計程序的有效性作出檢討及監察，並滿意有關檢討的結果。

稽核委員會對2008年度非審計服務並沒有影響到羅兵咸永道會計師事務所的獨立性感到滿意。2008年度非審計服務主要包括稅務相關的服務（費用約300萬港元）、新會計準則諮詢、轉制切換日審計及南洋商業銀行（中國）有限公司驗資（費用約100萬港元）及其他非審計服務（費用約100萬港元）。

### 內部監控

董事會有責任維持本集團的內部監控系統穩健妥善而且有效，以保障本集團的資產。根據董事會的授權範圍，管理層負責日常的運作及各類風險管理的工作。

本集團每年對內部監控系統進行檢討，有關檢討工作是以監管機構及專業團體的指引、定義為基礎，根據內部監控環境、風險識別、監控措施、資訊與交流及監控機制的五項內部監控元素進行評估，涵蓋所有重要的監控及措施，包括財務、運作及合規、及風險管理功能。



本集團致力提升管治水平，對附屬公司以及外地機構持續監控，於2008年度，集團在組織架構分工、風險管理程序及提高披露透明度等方面做出持續改善。因應全球經濟危機引致外間經濟環境發生重大變化，集團整體上採取了一系列應對措施，並將持續檢討改善集團監控機制的成效。2008年內發現需改進的地方已予確認，並已採取相應措施。

### 與股東的溝通及股東權利

**董事會高度重視與股東持續保持溝通**，尤其是藉著股東週年大會與股東直接溝通及鼓勵他們的參與。

董事會主席、附屬委員會主席及成員、及羅兵咸永道會計師事務所的代表均出席了本公司於2008年5月20日於中銀大廈舉行的2008年度股東週年大會，以回應股東於會上提出的查詢。

董事會注意到投資者對因行使發行股份的一般性授權而可能引致的攤薄股東價值的關注。有鑑於此，董事會已將當發

行股份純粹為籌集資金並與任何收購事項無關時的一般授權上限自願地調低至5%（相對《上市規則》所准許20%而言）以呈股東於2009年度股東週年大會上通過。為貫徹董事會對採納高標準公司治理機制的承諾，董事會已於2008年度股東週年大會上宣佈，**在純粹為籌集資金而行使發行新股及購回股份的一般性授權時，董事會將採納若干內部政策，以保障股東的權利。**倘董事會獲股東於2009年度股東週年大會上授予發行新股及購回股份的一般性授權，董事會已決議將採納同樣內部政策。

此外，為了股東能更瞭解報呈2009年度股東週年大會審議的事項，並藉此鼓勵股東積極參與本公司股東大會，加強雙邊交流及溝通，**本公司特意於致股東通函中向股東提供關於2009年度股東週年大會的詳盡資料。**

有關本公司股份的進一步資料請參閱本財務摘要報告「股東參考資料」一節。若股東需要向董事會提出查詢，可隨時致函本公司的公司秘書，地址為：香港花園道1號中銀大廈52樓。

### 董事關於財務報告書的責任聲明

以下聲明應與本財務摘要報告中核數師報告內的核數師責任聲明一併閱讀。該聲明旨在區別董事及核數師在財務報告書方面的責任。

董事須按香港《公司條例》規定編制真實兼公平之財務報告書。除非並不適宜假設本公司及本集團將繼續其業務，否則財務報告書必須以持續經營基準編制。董事有責任確保本公司存置的會計紀錄，可合理準確披露本公司財務狀況以及可確保所編制的財務報告書符合香港《公司條例》的規定。董事亦有責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並且防止及揭發欺詐及其他不正常情況。

董事認為於編制載於本財務摘要報告的財務報告書時，本公司已採用合適的會計政策並貫徹使用，且具有合理及審慎的判斷及估計支持，並已遵守所有適用的會計標準。





# 綠 遍

**Prospects**

## 企業社會責任

本集團「服務香港、植根香港」，深明履行企業社會責任對企業成功的重要性。我們透過多元化的贊助活動，致力回饋社會，因此，中銀香港已連續第六年獲香港社會服務聯會嘉許為「商界展關懷」機構。

「中銀香港慈善基金」(「基金」) 參與和捐助港澳和內地的多項公益慈善活動，範圍遍及文化教育、體育保健、環境保護、賑災籌款和扶貧濟困等多個領域，廣受社會認同。

### 支持北京奧運 推廣體育發展

2008年在北京舉行的奧運會及殘疾人奧運會，以及由香港協辦的馬術比賽項目，為推動香港體育發展締造了黃金機會。中國銀行是2008年北京奧運會的銀行合作伙伴，為紀其盛，中銀

香港特別發行港幣20圓面額的「北京2008年奧運會港幣紀念鈔票」作公開銷售，並推出「港幣奧運紀念鈔慈善珍藏版」供公開競投，公眾反應熱烈，所有淨收益將撥捐慈善用途。

集團把握奧運契機，結合「人文奧運」和「綠色奧運」元素，支持多項大型體育及文化活動，與全港市民一起迎接奧運，包括贊助國家文物局與康樂及文化事務署合辦的「天馬神駿－中國馬的藝術和文化」、在蘭桂坊舉行的「中銀香港『人文奧運』嘉年華」、「中銀香港·新城市廣場『全城慶賀奧運嘉年華』」、「中銀香港·奧海城躍動體壇夢想」，以及香港旅遊發展局主辦的「香港奧林匹克廣場」，帶動熾熱的奧運氣氛達至頂峰。集團推出一系列以

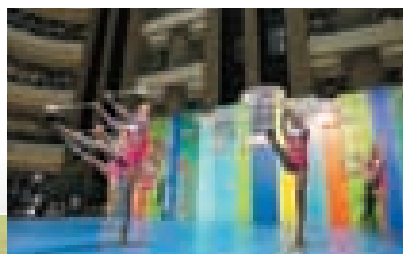
奧運為主題的創新活動，更獲得2008年美國Mercury Awards國際公關傳訊大賽金獎。

為表達對精英運動員的支持，基金率先捐贈港幣100萬元予由中國香港體育協會暨奧林匹克委員會(「港協暨奧委會」) 籌劃的「香港運動員就業及教育計劃」，支持香港體育事業的人才培訓及持續發展。基金自2006年起連續三年贊助由港協暨奧委會主辦的「中銀香港傑出運動員選舉」，並設立「中銀香港星中之星傑出運動員大獎」，表揚運動員的體育成就和對香港體壇的貢獻。

基金積極推廣「全民運動」的信息，連續第三年冠名贊助「中銀香港體育節」，各體育總會在為期4個月內舉辦



我們積極支持多項與北京奧運會有關的項目，如贊助「中銀香港體育節」，推廣全民運動的健康生活方式



近80項體育活動，滲透至全港18區；開幕禮首次移師往人流暢旺的商場舉行，並加插大量「人文奧運」元素，共吸引逾萬人參加。

羽毛球是基金重點發展的體育項目。過去10年，基金投入發展羽毛球運動的資源逾955萬元，惠及近62萬名參加者。基金承諾繼續捐款360萬元贊助「2008-2011年度中銀香港全港羽毛球發展及培訓計劃」，並在奧運年特別設立羽毛球奧運盃比賽。

基金已連續7年贊助本地學界運動比賽中最具規模的「港島及九龍地域校際運動比賽」，設立最高榮譽獎「中銀香港紫荊盃」，發掘學界具潛質的運動員。

2008年，來自275家學校的74,000名人次參加了逾8,400場比賽。基金更分別向學界運動會組織得獎學校及社會服務聯會，送贈北京奧運會及奧運馬術，以及殘奧馬術比賽門票；讓他們有機會參與奧運盛會，觀摩學習。

### 弘揚文化藝術 豐富文娛生活

基金在年內贊助了一系列大型國際文化藝術活動，彰顯「人文奧運」的特色。為配合2008年北京奧運會馬術項目在香港舉行，基金在年初贊助了首次由法國專程來港、集馬術、歌劇及舞蹈於一身的香港藝術節協會節目「星躍馬術奇藝坊」(Zingaro)，一連公演32場，入場人數超過39,500名，口碑載道。11月，基金贊助了「馬友友與香港

管弦樂團」音樂會。基金將120張門票送贈予香港公益金及香港演藝學院，讓社會各階層人士有機會欣賞殿堂級大提琴家馬友友造詣超凡的演出。

年內，基金還冠名贊助由香港管弦樂團主辦的「迪華特與李雲迪」音樂會；並贊助李雲迪以「演藝到訪院士」身份主持的4次大師班，讓本港鋼琴學生得以擴闊國際視野。

### 宣揚環保意識 建設綠色香港

在推動環保方面，集團與香港生產力促進局攜手推出「環保易機器融資優惠計劃」，幫助中小企添置合符環保原



我們特別舉辦集奧運、環保及慈善於一身的創新步行活動「綠色奧運－慈善環保行」

由基金贊助的「馬友友與香港管弦樂團」音樂會，讓聽眾欣賞大提琴家馬友友的非凡造詣



鳴謝Stephan Danelian提供照片

則的機器，既可提高生產力及營運效率，同時減低對環境造成污染。集團鼓勵客戶選用網上銀行及電子綜合月結單服務，減少用紙。

本集團年報除使用環保及無氯氣漂染紙印製外，更鼓勵股東採用網上形式閱覽本公司所發出的通訊文件，包括年報及股東大會通知等。集團在內部積極推動無紙化辦公，採用電子化方式處理通訊及文件；員工可在網上教學平台索閱培訓教材；中銀大廈、中銀中心及中國銀行大廈各樓層均設置環保書報回收箱，供回收廢棄書籍、報刊及雜誌，致力減低對環境的影響。

年內，中銀大廈及中銀中心獲發ISO14001環境管理系統認證；中銀大廈獲環境保護署頒發「室內空氣質素檢定證書《卓越級》」，以及水務署頒發「達至食水系統優質維修認可計劃的標準」證書。中銀大廈及中銀中心使用耗電量低的慳電燈泡及節能裝置，以及更換高效能製冷機，以減低二氧化碳的排放；另加設一系列節省用水的措施。本集團在六月參與由地球之友舉辦的「夠照•熄燈」運動，宣傳節約能源及減少污染的訊息。

為響應「綠色奧運」的主題，中銀香港在太平山頂主辦了集奧運、環保及慈善於一身的創新步行活動「綠色奧運－慈善環保行」，參加者沿途透過

專家及生態導遊的講解，了解生態特色，共有2,008人參加，包括本集團800名員工及親屬，以及逾1,000名廣大市民和「香港綠色學校獎」師生。基金更為此活動捐助「極地博物館基金」，宣揚環保訊息。此外，基金繼續透過贊助「香港綠色學校獎」，致力推廣及提高師生、家長及社會人士的環保意識。

### 培育年青才俊 促進社會發展

基金在教育及培養年青一代方面不遺餘力。為表揚成績優秀的同學及資助經濟有困難的學生，基金在本港各大學和專上院校設立獎、助學金。自1990年以來，基金累計頒發的獎助學金逾港幣1,138萬元，受惠學生1,194人。



我們贊助學界運動會，積極支持青少年體育發展



集團及時捐助四川地震災民，以濟其燃眉之困

香港與內地經濟愈趨融合，為此，基金連續第四年在暑假舉辦「中國內地財經專才實習培訓班」，並結合本集團首次舉辦的「暑期大專學生實習計劃」舉行，讓本地大學及大專學生有機會到中國銀行內地分行實習，加強他們對內地經濟及金融發展的認識，以迎接未來挑戰。

### 積極賑災籌款 參與公益慈善

在2008年2月初內地發生雪災，基金率先捐出港幣300萬元，以濟災區燃眉之困；基金還利用中銀香港廣泛的分行網絡，設立賑災專戶，代收集團同事、客戶和社會各界的捐款共188萬元。

基金是在5月12日四川大地震後首家向香港紅十字會捐款的機構，捐助港幣300萬元，請紅十字會代轉災區。連同是次基金捐款，本集團共撥捐港幣1,000萬元予四川災區；代收客戶及社會人士捐款更達港幣2,491萬元，支持救災和災後重建。

基金贊助了公益金的「新界區百萬行」，有32,000人參加，本集團逾千名員工及家屬積極參與，共同創下新界區百萬行參與人數新紀錄。

其他慈善捐助包括：連續11年出任保良局年度鑽石贊助人，並贊助該局的慈善高爾夫球賽；贊助東華三院每

年度重點籌款項目「歡樂滿東華」；贊助香港紅十字會特殊學校聖誕聯歡會、香港外展訓練學校「衝勁樂2008」等。為響應醫管局「健康創繁榮」運動，基金贊助了「地鐵競步賽2008」，並組織員工隊伍參賽和啦啦隊到場打氣，推動員工對社會公益事務的支持。

通過本集團龐大的客戶基礎，基金協助了7個慈善團體隨月結單附寄募捐單張及宣傳小冊子逾280萬份。

儘管未來充滿挑戰，我們將繼續履行企業社會責任，為建設和諧社會作出貢獻。



我們贊助「近代中國證券展覽」，加深市民對中國證券發展的知識



享譽全球的「星躍馬術奇藝坊」，集馬術、歌劇及舞蹈於一身，深受觀眾歡迎

鳴謝Antoine Poupel提供照片

## 員工關係

員工是企業的重要資產。年內，我們繼續在人力機制、招聘程序、員工培訓等作出改革，體現「以人為本」的精神。此外，配合2008年北京奧運會及殘奧會的舉行，本集團積極參與及組織多項相關活動，與員工共同慶賀這項全球華人引以為傲的體壇盛事。

### 改革人力機制

為確保人力資源管理工作配合最新市場發展，並切實體現「以人為本」的核心價值觀，集團進一步完善人力資源及薪酬管理政策，通過優化薪酬福利制度，為員工提供更具市場競爭力的薪酬，以便更好地保留、吸納及激勵人才。

此外，為使崗位為本的管理機制更好地配合集團的業務發展，集團因應市場變化加速員工結構調整，並透過優

化崗位設置、建立專業序列等措施，讓員工能盡展所長，達致推動業務發展的目標。

### 完善招聘程序

為配合集團的業務發展需要及加強人力資本，我們一直致力在本港、內地及海外招攬各類高素質的管理及業務專才，充分融合各地人才的優勢；並利用一系列系統化及科學化的測評機制，進一步強化我們的專業團隊。

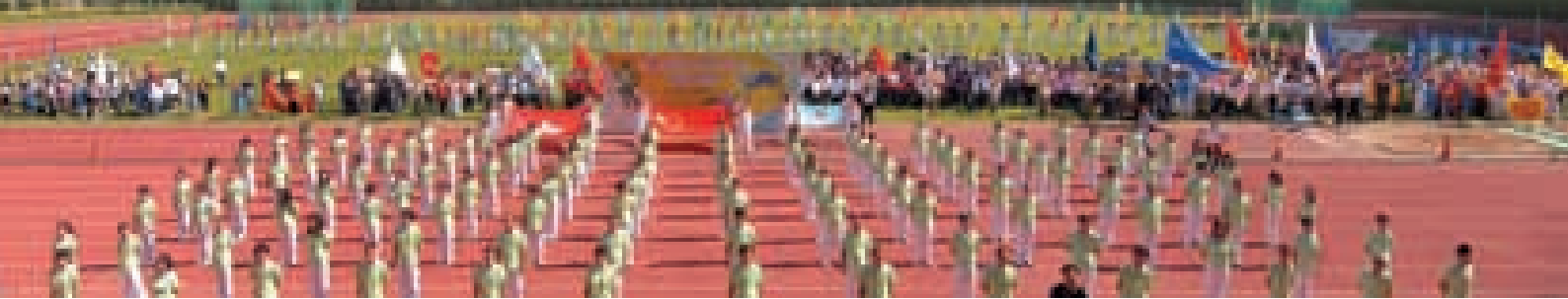
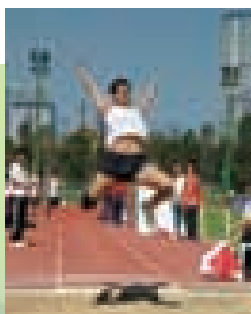
集團特設「見習管理人員計劃」及「大學畢業生計劃」，吸納各地著名大學具潛質的畢業生，培育他們成為集團未來的管理人才及業務骨幹。

### 加強員工培訓

2008年，我們全年共開辦約2,400期各類型的培訓班，參與培訓者約134,000

人次。培訓工作以三大重點方向為主：一是配合集團業務總體戰略及人力資源發展規劃，協助部門完成業務目標；二是推動員工自我增值及事業發展，建構「學習型組織」；三是改善資源投放及運用，加強與母行業務聯動，強化培訓工作的整體效益。

培訓活動主要包括：開展一系列有關風險管理、法律合規、企業管治、企業文化、銷售及服務技能、管理人員發展的課程和講座；啟動中文大學行政人員工商管理碩士課程及牛津、哈佛及科大等培訓項目；持續為客戶經理安排穆迪的信貸風險管理課程及測試，進一步提昇其專業能力；安排前線銷售人員參加中介人持續培訓、專





業資格認證課程、專業銷售技巧培訓、新產品或新系統的投產前培訓等；透過「中銀理財專業學院」，開辦提昇客戶關係管理能力及銷售技巧的課程；透過多元化、多渠道的培訓方式，積極籌建網上學習平台，以電子化形式輔助培訓工作，使員工培訓更具普及性和靈活性。

### 推廣企業文化

2008年，我們繼續聯同外間機構組織合作，積極鼓勵員工參與義務工作及社會服務，包括香港銀行公會「活用銀行自動櫃員機教育活動」、保良局「地區安老服務計劃」、與仁愛堂在新市鎮舉辦家庭活動、公益金百萬行籌款活動及競步賽等，提高員工的社會公民意識。年中，四川汶川發生大地震，

集團除作出捐款外，也鼓勵員工捐款以及參與賑災籌款活動，發揚本集團「關愛社會」的精神。

為體現「以人為本」的核心價值觀，我們開展了一系列關愛員工的活動，包括安排管理層探訪退休員工、舉辦聯歡及文體活動、組織員工免費體檢等，以提昇團隊的歸屬感。此外，在全球經濟危機的影響下，各部員工面對沉重工作量及壓力，我們特別送上心意卡、健康早餐及健康操電子簡張，為同事激勵打氣。

### 促進員工關係

為促進管理層與員工的互動溝通，本集團在2008年開展了多種形式的活

動。為嘉許表現卓越的員工，集團在2008年舉行了「優秀團隊及個人頒獎典禮」，頒發10名中銀之星、412名優秀個人和43個優秀團隊獎項。集團並舉辦「團結協作獎勵計劃」，鼓勵員工主動參加跨部門活動，發揮「團結協作」精神。

年內，集團也舉辦了一系列以奧運為題的體育賽事及活動，包括羽毛球賽、網球賽及保齡球賽等，並同時加入親子同樂活動，讓員工及家屬一起以喜悅的心情迎接奧運盛事，從中發揮互相合作的體育精神，促進家庭和諧關係。此外，為積極配合宣傳奧運，我們不但選派員工參與火炬傳遞，集團更大力支持25名員工及家屬成為奧運金融服務志願者。



集團舉辦優秀團隊及個人頒獎典禮，表彰傑出員工



我們為員工及其家屬提供多元化、有益身心的文康活動

## 更快 · 更高 · 更強



現代奧運史上首次發行的「北京2008年奧運會港幣紀念鈔票」



推出一系列奧運倒數廣告活動





以北京奧運會吉祥物「福娃」為卡面主題的中銀VISA奧運版預付卡



中銀VISA奧運版信用卡—五環五彩系列



在奧運馬術場地內設置外型設計獨特的中銀香港自動櫃員機



中銀香港在奧運馬術場地為海內外參賽選手、觀眾、評判及奧委會成員提供優質現場金融服務



在中銀大廈開設全港規模最大、貨品最全面及最新穎的奧運特許商品旗艦店(香港)，深受市民歡迎



中銀香港員工全體整裝待發，迎接北京奧運會的來臨

---

83	綜合收益表
84	綜合資產負債表
85	財務摘要報表之財務報表附註
109	關連交易
110	香港財務報告準則和國際財務報告準則／ 中國企業會計準則之對賬調整
112	財務摘要報告的獨立核數師陳述

## 綜合收益表

截至12月31日止年度	附註	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
利息收入		35,281	46,056
利息支出		(15,124)	(26,661)
<b>淨利息收入</b>		<b>20,157</b>	19,395
服務費及佣金收入		7,214	8,177
服務費及佣金支出		(2,035)	(1,903)
<b>淨服務費及佣金收入</b>		<b>5,179</b>	6,274
淨交易性收入		1,914	1,013
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨(虧損)/收益		(452)	868
證券投資之淨虧損		(15)	(53)
淨保費收入		5,891	8,426
其他經營收入		561	771
<b>總經營收入</b>		<b>33,235</b>	36,694
保費索償利益淨額		(7,709)	(9,440)
<b>提取減值準備前之淨經營收入</b>		<b>25,526</b>	27,254
減值準備淨撥備		(12,573)	(1,448)
<b>淨經營收入</b>		<b>12,953</b>	25,806
經營支出		(8,771)	(7,773)
<b>經營溢利</b>		<b>4,182</b>	18,033
投資物業出售/公平值調整之淨(虧損)/收益		(118)	1,064
出售/重估物業、廠房及設備之淨收益		7	26
應佔聯營公司之溢利扣減虧損		7	3
<b>除稅前溢利</b>		<b>4,078</b>	19,126
稅項		(1,071)	(3,309)
<b>年度溢利</b>		<b>3,007</b>	15,817
<b>應佔溢利：</b>			
本公司股東權益		3,343	15,446
少數股東權益		(336)	371
		<b>3,007</b>	15,817
<b>股息</b>		<b>4,631</b>	9,674
		港幣	港幣
<b>歸屬於本公司股東之每股盈利</b>	3	<b>0.3162</b>	1.4609

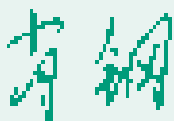
第85頁至第108頁之附註屬本財務摘要報表之組成部分。

## 綜合資產負債表

於12月31日	附註	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
<b>資產</b>			
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘		153,269	159,065
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款		89,718	53,154
公平值變化計入損益之金融資產		43,812	34,440
衍生金融工具		19,628	14,477
香港特別行政區政府負債證明書		34,200	32,770
貸款及其他賬項		469,493	420,234
證券投資		291,681	301,183
聯營公司權益		88	83
投資物業	5	7,727	8,058
物業、廠房及設備	6	22,795	23,293
遞延稅項資產	7	154	23
其他資產		14,679	20,857
資產總額		1,147,244	1,067,637
<b>負債</b>			
香港特別行政區流通紙幣		34,200	32,770
銀行及其他金融機構之存款及結餘		88,779	60,599
公平值變化計入損益之金融負債		21,938	11,405
衍生金融工具		20,450	11,092
客戶存款		802,577	793,606
按攤銷成本發行之債務證券		1,042	2,089
其他賬項及準備		34,873	33,344
本年稅項負債		441	1,210
遞延稅項負債	7	2,799	3,967
對投保人保單之負債		28,274	22,497
後償負債		27,339	–
負債總額		1,062,712	972,579
<b>資本</b>			
股本	8	52,864	52,864
儲備	9	29,855	39,978
本公司股東應佔股本和儲備		82,719	92,842
少數股東權益		1,813	2,216
資本總額		84,532	95,058
負債及資本總額		1,147,244	1,067,637

第85頁至第108頁之附註屬本財務摘要報表之組成部分。

經董事會於2009年3月24日通過核准並由以下人士代表簽署：



董事  
肖鋼



董事  
和廣北

## 財務報表附註

### 1. 編製基準

本財務摘要報表乃根據截至2008年12月31日止之中銀香港(控股)有限公司之年度財務報表而編製。

本集團之年度財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(香港財務報告準則為一統稱,當中包括所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)編製,並符合香港公認會計準則及香港公司條例之規定。

年度財務報表乃按歷史成本法編製,惟就重估可供出售證券、以公平值變化計入損益之金融資產及金融負債(包括衍生金融工具)、以公平值列賬之投資物業及以公平值或重估值扣除累計折舊及累計減值損失後列賬之房產作出調整。

### 2. 金融風險管理

本集團因從事各類業務而涉及金融風險。主要金融風險包括信貸風險、市場風險(包括貨幣風險及利率風險)及流動資金風險。本附註總結本集團的這些風險承擔,以及其目標、風險管理的政策與程序及量度這些風險的方法。

#### 2.1 信貸風險

信貸風險指因客戶或交易對手未能或不願意履行與本集團簽訂的合約責任的風險。信貸風險主要來自借貸、貿易融資及資金業務,包括銀行同業交易、債券及證券投資。

##### 信貸風險承擔

未計所持抵押品或其他改善信貸條件之最高信貸風險摘要如下:

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
與資產負債有關的信貸風險承擔:		
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	153,269	159,065
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	89,718	53,154
公平值變化計入損益之金融資產		
— 債務證券	41,438	30,856
衍生金融工具	19,628	14,477
香港特別行政區政府負債證明書	34,200	32,770
貸款及其他賬項	469,493	420,234
證券投資		
— 債務證券 — 可供出售	170,935	100,073
— 債務證券 — 持有至到期日	106,465	165,428
— 債務證券 — 貸款及應收款	12,595	31,102
其他資產	13,332	20,857
與資產負債表外項目有關的信貸風險承擔:		
開出擔保函	11,838	9,407
貸款承擔及其他信貸有關負債	241,551	221,896
	<b>1,364,462</b>	1,259,319

#### 2.2 市場風險

市場風險是指因為市場利率或價格波動導致出現虧損的風險。集團交易賬的市場風險來自客戶業務及自營持倉,金融工具每日均會按市值計價。風險包括因為外匯、利率、股票和商品價格波動引致的潛在損失。另外,集團銀行賬的市場風險來自集團債券投資盤。風險包括因為市場參數變化而引致的潛在損失(例如授信、流動及利率風險,及阻礙集團以賬面值實現其證券投資的價格變動)。持倉每月均會按市值計價。本集團對交易賬及銀行賬的市場風險分別管理。

## 2. 金融風險管理 (續)

### 2.2 市場風險 (續)

#### 匯率風險

下表概述了本集團於12月31日之外幣匯率風險承擔。表內以折合港元賬面值列示本集團之資產及負債，並按原幣分類。

	2008年							總計 港幣百萬元
	人民幣 港幣百萬元	美元 港幣百萬元	港元 港幣百萬元	歐羅 港幣百萬元	日圓 港幣百萬元	英鎊 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	
<b>資產</b>								
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	53,381	36,592	53,720	2,662	1,425	3,163	2,326	153,269
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	504	31,441	38,728	5,924	-	6,487	6,634	89,718
公平值變化計入損益之金融資產	1,274	7,670	34,817	-	-	-	51	43,812
衍生金融工具	-	485	19,032	99	1	-	11	19,628
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	34,200	-	-	-	-	34,200
貸款及其他賬項	15,056	97,002	347,249	2,915	1,622	1,002	4,647	469,493
證券投資								
— 可供出售證券	828	71,883	25,396	21,160	40,652	1,651	11,051	172,621
— 持有至到期日證券	2,165	52,352	33,652	6,132	1,823	791	9,550	106,465
— 貸款及應收款	-	2,243	9,039	108	-	110	1,095	12,595
聯營公司權益	-	-	88	-	-	-	-	88
投資物業	63	-	7,664	-	-	-	-	7,727
物業、廠房及設備	98	-	22,697	-	-	-	-	22,795
其他資產 (包括遞延稅項資產)	121	244	13,545	596	220	19	88	14,833
<b>資產總額</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>負債</b>								
香港特別行政區流通紙幣	-	-	34,200	-	-	-	-	34,200
銀行及其他金融機構之存款及結餘	38,131	24,191	18,558	2,251	693	2,494	2,461	88,779
公平值變化計入損益之金融負債	-	1,852	19,890	-	-	-	196	21,938
衍生金融工具	-	513	19,622	297	1	-	17	20,450
客戶存款	30,518	193,952	502,199	15,584	2,135	13,445	44,744	802,577
按攤銷成本發行之債務證券	-	148	845	-	-	-	49	1,042
其他賬項及準備 (包括本年稅項及遞延稅項負債)	1,331	9,682	17,874	325	7,907	348	646	38,113
對投保人保單之負債	-	4,447	23,827	-	-	-	-	28,274
後償負債	-	19,394	735	7,210	-	-	-	27,339
<b>負債總額</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>
資產負債表頭寸淨值	3,510	45,733	2,077	13,929	35,007	(3,064)	(12,660)	84,532
表外資產負債頭寸淨值*	(4)	(33,929)	68,465	(13,826)	(34,817)	3,043	12,542	1,474
或然負債及承擔	9,132	62,401	176,092	3,032	551	303	1,878	253,389

\* 表外資產負債頭寸淨值指外匯衍生金融工具的名義合約數額淨值。外匯衍生金融工具主要用來減低本集團之匯率變動風險。



## 2. 金融風險管理(續)

### 2.2 市場風險(續)

#### 匯率風險(續)

	2007年							總計 港幣百萬元
	人民幣 港幣百萬元	美元 港幣百萬元	港元 港幣百萬元	歐羅 港幣百萬元	日圓 港幣百萬元	英鎊 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	
<b>資產</b>								
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	30,849	49,833	71,731	1,147	160	1,815	3,530	159,065
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	375	23,854	28,750	-	-	-	175	53,154
公平值變化計入損益之金融資產	917	8,997	24,286	-	-	-	240	34,440
衍生金融工具	-	773	13,703	-	-	-	1	14,477
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	32,770	-	-	-	-	32,770
貸款及其他賬項	13,335	71,309	323,495	4,202	1,667	1,006	5,220	420,234
證券投資								
— 可供出售證券	90	62,612	26,697	7,005	28	1,321	6,900	104,653
— 持有至到期日證券	864	84,686	59,565	2,486	-	1,554	16,273	165,428
— 貸款及應收款	-	3,594	26,511	428	-	-	569	31,102
聯營公司權益	-	-	83	-	-	-	-	83
投資物業	-	-	8,058	-	-	-	-	8,058
物業、廠房及設備	72	1	23,220	-	-	-	-	23,293
其他資產(包括遞延稅項資產)	69	947	19,361	161	61	145	136	20,880
<b>資產總額</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>負債</b>								
香港特別行政區流通紙幣	-	-	32,770	-	-	-	-	32,770
銀行及其他金融機構之存款及結餘	27,173	19,422	9,090	147	2,141	92	2,534	60,599
公平值變化計入損益之金融負債	-	2,717	8,688	-	-	-	-	11,405
衍生金融工具	-	1,257	9,824	-	-	-	11	11,092
客戶存款	17,360	166,416	548,223	8,432	2,492	12,284	38,399	793,606
按攤銷成本發行之債務證券	-	667	1,422	-	-	-	-	2,089
其他賬項及準備(包括本年稅項及遞延稅項負債)	574	9,751	26,706	311	31	387	761	38,521
對投保人保單之負債	-	4,284	18,213	-	-	-	-	22,497
<b>負債總額</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>
資產負債表頭寸淨值	1,464	102,092	3,294	6,539	(2,748)	(6,922)	(8,661)	95,058
表外資產負債頭寸淨值	394	(97,215)	89,481	(6,478)	2,436	7,050	8,975	4,643
或然負債及承擔	4,873	55,183	163,697	4,693	1,017	259	1,581	231,303

## 2. 金融風險管理 (續)

### 2.2 市場風險 (續)

#### 利率風險

下表概述了本集團於12月31日的利率風險承擔。表內以賬面值列示本集團之資產及負債，並按重定息率日期或到期日（以較早者為準）分類。

	2008年						
	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>資產</b>							
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	134,723	-	-	-	-	18,546	153,269
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	-	38,622	51,096	-	-	-	89,718
公平值變化計入損益之金融資產	5,103	7,473	2,311	9,415	17,136	2,374	43,812
衍生金融工具	-	-	-	-	-	19,628	19,628
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	34,200	34,200
貸款及其他賬項	366,619	76,378	20,873	1,258	159	4,206	469,493
證券投資							
— 可供出售證券	31,282	28,066	42,437	47,155	21,995	1,686	172,621
— 持有至到期日證券	24,837	38,406	12,514	17,371	13,337	-	106,465
— 貸款及應收款	1,755	2,675	8,165	-	-	-	12,595
聯營公司權益	-	-	-	-	-	88	88
投資物業	-	-	-	-	-	7,727	7,727
物業、廠房及設備	-	-	-	-	-	22,795	22,795
其他資產（包括遞延稅項資產）	-	-	-	-	-	14,833	14,833
<b>資產總額</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>負債</b>							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	34,200	34,200
銀行及其他金融機構之存款及結餘	55,274	10,655	3,272	-	-	19,578	88,779
公平值變化計入損益之金融負債	6,769	13,412	1,749	8	-	-	21,938
衍生金融工具	-	-	-	-	-	20,450	20,450
客戶存款	629,855	102,169	32,532	253	-	37,768	802,577
按攤銷成本發行之債務證券	459	148	435	-	-	-	1,042
其他賬項及準備（包括本年稅項及遞延稅項負債）	8,036	116	493	136	-	29,332	38,113
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	28,274	28,274
後償負債	-	735	26,604	-	-	-	27,339
<b>負債總額</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. 金融風險管理(續)  
 2.2 市場風險(續)  
 利率風險(續)

	2007年						總計 港幣百萬元
	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	
<b>資產</b>							
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	152,746	-	-	-	-	6,319	159,065
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	-	42,230	10,924	-	-	-	53,154
公平值變化計入損益之金融資產	3,562	1,839	2,164	5,894	17,397	3,584	34,440
衍生金融工具	-	-	-	-	-	14,477	14,477
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	32,770	32,770
貸款及其他賬項	328,750	58,396	19,372	9,487	643	3,586	420,234
證券投資							
—可供出售證券	11,668	21,320	6,257	19,959	40,869	4,580	104,653
—持有至到期日證券	25,562	43,920	18,534	43,022	34,390	-	165,428
—貸款及應收款	7,459	11,444	12,199	-	-	-	31,102
聯營公司權益	-	-	-	-	-	83	83
投資物業	-	-	-	-	-	8,058	8,058
物業、廠房及設備	-	-	-	-	-	23,293	23,293
其他資產(包括遞延稅項資產)	-	-	-	-	-	20,880	20,880
<b>資產總額</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>負債</b>							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	32,770	32,770
銀行及其他金融機構之存款及結餘	45,728	3,428	6,897	-	-	4,546	60,599
公平值變化計入損益之金融負債	6,600	2,355	1,531	919	-	-	11,405
衍生金融工具	-	-	-	-	-	11,092	11,092
客戶存款	623,009	98,440	35,157	547	-	36,453	793,606
按攤銷成本發行之債務證券	-	-	1,977	112	-	-	2,089
其他賬項及準備(包括本年稅項及遞延稅項負債)	7,624	107	-	128	-	30,662	38,521
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	22,497	22,497
<b>負債總額</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. 金融風險管理（續）

2.3 流動資金風險  
到期日分析

下表為本集團之資產及負債於12月31日的到期日分析，並按於結算日時，資產及負債相距合約到期日的剩餘期限分類。

	2008年							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
<b>資產</b>								
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	77,935	75,334	-	-	-	-	-	153,269
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	-	-	38,622	51,096	-	-	-	89,718
公平值變化計入損益之金融資產								
— 交易性債務證券								
— 持有之存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
— 其他	-	4,628	6,685	1,927	685	6	-	13,931
— 界定為以公平值變化計入損益之債務證券								
— 持有之存款證	-	25	-	-	2,008	1,536	-	3,569
— 其他	-	226	426	384	7,058	15,840	4	23,938
— 股份證券	-	-	-	-	-	-	2,374	2,374
衍生金融工具	14,844	756	1,253	1,439	1,216	120	-	19,628
香港特別行政區政府負債證明書	34,200	-	-	-	-	-	-	34,200
貸款及其他賬項								
— 客戶貸款	21,980	17,656	31,084	51,336	197,399	137,684	1,007	458,146
— 貿易票據	-	2,910	4,022	677	-	-	-	7,609
— 銀行及其他金融機構貸款	27	-	-	885	2,826	-	-	3,738
證券投資								
— 可供出售之債務證券								
— 持有之存款證	-	-	23	5,236	2,096	-	-	7,355
— 其他	-	19,849	13,349	40,054	58,135	26,164	6,029	163,580
— 持有至到期日之債務證券								
— 持有之存款證	-	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
— 貸款及應收款之債務證券	-	1,755	2,675	8,165	-	-	-	12,595
— 股份證券	-	-	-	-	-	-	1,686	1,686
聯營公司權益	-	-	-	-	-	-	88	88
投資物業	-	-	-	-	-	-	7,727	7,727
物業、廠房及設備	-	-	-	-	-	-	22,795	22,795
其他資產（包括遞延稅項資產）	2,185	12,027	11	126	157	-	327	14,833
<b>資產總額</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. 金融風險管理(續)

## 2.3 流動資金風險(續)

## 到期日分析(續)

	2008年							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
<b>負債</b>								
香港特別行政區流通紙幣	34,200	-	-	-	-	-	-	34,200
銀行及其他金融機構之存款及結餘	61,206	13,646	10,655	3,272	-	-	-	88,779
公平值變化計入損益之金融負債								
— 發行之存款證	-	-	-	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
客戶存款	428,849	238,769	100,891	32,696	1,372	-	-	802,577
按攤銷成本發行之債務證券	-	459	148	435	-	-	-	1,042
其他賬項及準備(包括本年稅項及 遞延稅項負債)	16,328	16,003	204	2,341	2,857	232	148	38,113
對投保人保單之負債	1,406	792	2	16	18,033	8,025	-	28,274
後償負債	-	-	-	21	735	26,583	-	27,339
<b>負債總額</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>
流動資金缺口	(401,374)	(138,596)	(14,696)	128,271	301,148	160,866	48,913	84,532

2. 金融風險管理 (續)

2.3 流動資金風險 (續)  
到期日分析 (續)

	2007年							
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>資產</b>								
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	40,100	118,965	-	-	-	-	-	159,065
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	-	-	42,230	10,924	-	-	-	53,154
公平值變化計入損益之金融資產								
— 交易性債務證券								
— 持有之存款證	-	-	-	80	-	-	-	80
— 其他	-	1,697	779	2,342	1,307	32	-	6,157
— 界定為以公平值變化計入損益之債務證券								
— 持有之存款證	-	-	-	415	393	2,316	-	3,124
— 其他	-	36	343	272	5,376	15,468	-	21,495
— 股份證券	-	-	-	-	-	-	3,584	3,584
衍生金融工具	12,686	228	129	929	459	46	-	14,477
香港特別行政區政府負債證明書	32,770	-	-	-	-	-	-	32,770
貸款及其他賬項								
— 客戶貸款	21,196	16,345	25,968	43,608	173,120	130,067	1,373	411,677
— 貿易票據	12	2,815	2,227	280	-	-	-	5,334
— 銀行及其他金融機構貸款	27	-	600	440	2,156	-	-	3,223
證券投資								
— 可供出售之債務證券								
— 持有之存款證	-	701	462	2,614	3,689	-	-	7,466
— 其他	-	5,886	3,776	7,515	30,790	44,084	556	92,607
— 持有至到期日之債務證券								
— 持有之存款證	-	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
— 貸款及應收款之債務證券	-	7,459	11,444	12,199	-	-	-	31,102
— 股份證券	-	-	-	-	-	-	4,580	4,580
聯營公司權益	-	-	-	-	-	-	83	83
投資物業	-	-	-	-	-	-	8,058	8,058
物業、廠房及設備	-	-	-	-	-	-	23,293	23,293
其他資產 (包括遞延稅項資產)	3,360	16,219	24	174	202	-	901	20,880
<b>資產總額</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. 金融風險管理 (續)

### 2.3 流動資金風險 (續)

#### 到期日分析 (續)

	2007年							
	即期	一個月內	一至三個月	三至十二個月	一至五年	五年以上	不確定日期	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
<b>負債</b>								
香港特別行政區流通紙幣	32,770	-	-	-	-	-	-	32,770
銀行及其他金融機構之存款及結餘	28,200	22,074	3,428	6,897	-	-	-	60,599
公平值變化計入損益之金融負債								
— 發行之存款證	-	-	-	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
客戶存款	329,544	329,918	98,440	35,157	547	-	-	793,606
按攤銷成本發行之債務證券	-	-	-	1,977	112	-	-	2,089
其他賬項及準備(包括本年稅項及遞延稅項負債)	15,446	15,543	1,071	1,660	4,100	-	701	38,521
對投保人保單之負債	2,054	-	-	535	13,786	6,122	-	22,497
<b>負債總額</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>
流動資金缺口	(306,183)	(194,781)	(3,438)	49,438	284,534	220,023	45,465	95,058

上述到期日分類乃按照《銀行業(披露)規則》之相關條文而編製。本集團將逾期不超過1個月之貸款及債務證券申報為「即期」資產。對於按不同款額或分期償還之資產，只有該資產中實際逾期之部分被視作逾期。其他未到期之部分仍繼續根據剩餘期限申報，但假若對該資產之償還能力有疑慮，則將該等款項列為「不確定日期」。上述列示之資產已扣除任何相關準備(如有)。

按尚餘到期日對債券資產之分析是為符合《銀行業(披露)規則》之相關條文而披露的。所作披露不代表此等證券將持有至到期日。

以上與對投保人保單之負債的相關分析，乃代表於12月31日就表內已確認的對投保人保單之負債，其淨現金流出的估計到期日分類。

### 2.4 保險風險

本集團的業務為承保投保人的死亡、疾病、傷殘、危疾、意外及相關風險。本集團透過實施承保政策和再保險安排來管理上述風險。

## 2. 金融風險管理（續）

### 2.5 資本管理

集團之資本管理的主要目標是維持與集團整體風險狀況相稱的資本充足水平，同時為股東帶來最大回報。集團定期檢討其資本結構，並在需要時調整資本結構，以滿足股東對資本回報率的要求。

#### (a) 資本充足比率

	2008年	2007年
資本充足比率	16.17%	13.08%
核心資本比率	10.86%	12.23%

資本比率乃根據《銀行業（資本）規則》及按金管局就監管規定要求以綜合基準計算中銀香港及其指定之附屬公司財務狀況的比率。

#### (b) 扣減後的資本基礎成份

用於計算以上12月31日之資本充足比率及已匯報金管局之扣減後的綜合資本基礎分析如下：

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
核心資本：		
繳足股款的普通股股本	43,043	43,043
儲備	18,049	22,611
損益賬	2,956	207
少數股東權益	1,124	1,284
	65,172	67,145
核心資本之扣減	(1,536)	(483)
核心資本	63,636	66,662
附加資本：		
重估可供出售證券之公平值收益	87	18
界定為以公平值變化計入損益之證券公平值收益	-	9
按組合評估之貸款減值準備	1,502	1,004
法定儲備	4,503	4,130
定期後償債項	26,583	-
	32,675	5,161
附加資本之扣減	(1,536)	(483)
附加資本	31,139	4,678
扣減後的資本基礎總額	94,775	71,340

定期後償債項指根據金管局的監管要求，可作為中銀香港二級資本的後償貸款。未來中銀香港仍會採取積極主動的資本管理措施，以滿足其戰略發展的需要。



## 2. 金融風險管理 (續)

### 2.6 金融資產和負債的公平值

公平值是在一特定時點按相關市場資料及不同金融工具之資料來評估。以下之方法及假設已應用於評估各類金融工具之公平值。

#### 在銀行及其他金融機構之結餘及貿易票據

此等金融資產及負債均於一年內到期，其賬面值與公平值相若。

#### 客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款

大部分之客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款是浮動利率，按市場息率計算利息，其賬面值與公平值相若。

#### 持有至到期日證券

持有至到期日證券之公平值是按市場價格或經紀／交易商之報價為基礎。若沒有相關資料提供，公平值會採用類似如信貸、到期日及收益等特徵之證券市場報價來估計，於2008年12月31日其賬面值與公平值分別為港幣1,064.65億元（2007年：港幣1,654.28億元）及港幣1,032.20億元（2007年：港幣1,661.10億元）。

#### 貸款及應收款、發行之存款證和發行之債務證券

採用以現時收益率曲線及相關之剩餘限期為基礎的現金流量貼現模型計算，其賬面值與公平值相若。

#### 客戶存款

大部分之客戶存款將於年結日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

#### 後償負債

所有後償負債均為浮動利率，按市場息率計算利息，其賬面值與公平值相若。

### 3. 歸屬於本公司股東之每股盈利

截至2008年12月31日止年度之每股基本盈利乃根據本公司股東應佔綜合溢利約為港幣33.43億元（2007年：港幣154.46億元）及按已發行普通股之股數10,572,780,266股（2007年：10,572,780,266普通股）計算。

由於本集團於截至2008年12月31日止年度內並沒有發行任何潛在普通股本，因此每股盈利並不會被攤薄（2007年：無）。

### 4. 董事及高級管理人員酬金

#### (a) 董事酬金

本年度本集團就公司董事為本公司及管理附屬公司提供之服務而已付及其應收未收之酬金詳情如下：

截至2008年止	基本薪金、津貼及退休金				總計 港幣千元
	董事袍金 港幣千元	實物福利 港幣千元	計劃供款 港幣千元	花紅 港幣千元	
<b>執行董事</b>					
和廣北	100	6,013	—	—	6,113
李永鴻	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>非執行董事</b>					
肖鋼	—	—	—	—	—
孫昌基	300	—	—	—	300
李早航	250	—	—	—	250
周載群	365	—	—	—	365
張燕玲	250	—	—	—	250
馮國經*	300	—	—	—	300
高銘勝*	350	—	—	—	350
單偉建*	350	—	—	—	350
董建成*	300	—	—	—	300
童偉鶴*	350	—	—	—	350
楊曹文梅*	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>

註：2008年度之基本薪金、津貼及實物福利包括合約保證花紅。

## 4. 董事及高級管理人員酬金(續)

## (a) 董事酬金(續)

截至2007年止	基本薪金、 津貼及 退休金				總計 港幣千元
	董事袍金 港幣千元	實物福利 港幣千元	計劃供款 港幣千元	花紅 港幣千元	
<b>執行董事</b>					
和廣北	100	5,326	–	3,000	8,426
李永鴻**	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>非執行董事</b>					
肖鋼	–	–	–	–	–
孫昌基	300	–	–	–	300
華慶山	137	–	–	–	137
李早航	250	–	–	–	250
周載群	300	–	–	–	300
張燕玲	250	–	–	–	250
馮國經*	300	–	–	–	300
高銘勝*	350	–	–	–	350
單偉建*	350	–	–	–	350
董建成*	300	–	–	–	300
童偉鶴*	350	–	–	–	350
楊曹文梅*	400	–	–	–	400
	3,287	–	–	–	3,287
	3,746	10,648	112	5,459	19,965

註：

\* 獨立非執行董事

\*\* 有關董事於2007年5月25日獲委任，故其2007年酬金額按比例披露。

2002年7月，本公司直接控股公司中銀(BVI)根據上市前認股權計劃向若干董事授予認股權。年內若干認股權被行使，惟上述披露之董事酬金中並無包括因該等認股權而產生的利益；而收益表亦無需就此作出反映。

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

**4. 董事及高級管理人員酬金 (續)**

**(b) 五位最高薪酬人士**

本年度，本集團內五位最高薪酬人士包括2名(2007年：2名)董事，其酬金已載於上文分析。其餘3名(2007年：3名)最高薪酬人士之酬金分析如下：

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
基本薪金及津貼	13	11
花紅	-	4
退休金計劃供款	1	1
附屬公司董事袍金	1	-
支付作為加入本集團之獎勵酬金	-	4
	<b>15</b>	<b>20</b>

註：2008年度之基本薪金及津貼包括合約保證花紅。

彼等酬金之組別如下：

	人數	
	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. 投資物業

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
於1月1日	8,058	7,481
出售	(186)	(200)
公平值(虧損)/收益	(132)	1,056
重新分類轉至物業、廠房及設備(附註6)	(13)	(279)
於12月31日	7,727	8,058

於2008年12月31日，列於綜合資產負債表內之投資物業，乃依據獨立特許測量師萊坊測計師行有限公司於2008年12月31日以公平值為基準所進行之專業估值。

投資物業之賬面值按租約剩餘期限分析如下：

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
在香港持有		
長期租約(超過50年)	7,040	7,251
中期租約(10年至50年)	505	528
短期租約(少於10年)	—	48
在海外持有		
長期租約(超過50年)	1	3
中期租約(10年至50年)	177	224
短期租約(少於10年)	4	4
	7,727	8,058

## 6. 物業、廠房及設備

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2008年1月1日之賬面淨值	20,783	2,510	23,293
增置	42	776	818
出售	(68)	(5)	(73)
重估	(265)	–	(265)
本年度折舊	(400)	(592)	(992)
由投資物業重新分類轉入(附註5)	13	–	13
匯兌差額	–	1	1
於2008年12月31日之賬面淨值	20,105	2,690	22,795
於2008年12月31日 成本或估值	20,105	6,239	26,344
累計折舊及準備	–	(3,549)	(3,549)
於2008年12月31日之賬面淨值	20,105	2,690	22,795
於2007年1月1日之賬面淨值	17,906	1,834	19,740
增置	–	1,147	1,147
出售	(16)	(17)	(33)
重估	2,946	–	2,946
本年度折舊	(332)	(455)	(787)
由投資物業重新分類轉入(附註5)	279	–	279
匯兌差額	–	1	1
於2007年12月31日之賬面淨值	20,783	2,510	23,293
於2007年12月31日 成本或估值	20,783	5,642	26,425
累計折舊及準備	–	(3,132)	(3,132)
於2007年12月31日之賬面淨值	20,783	2,510	23,293
上述資產之成本值或估值分析如下：			
於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
於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. 物業、廠房及設備（續）

房產之賬面值按租約剩餘期限分析如下：

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
在香港持有		
長期租約（超過50年）	12,825	12,955
中期租約（10年至50年）	6,873	7,584
在海外持有		
長期租約（超過50年）	75	57
中期租約（10年至50年）	306	170
短期租約（少於10年）	26	17
	<b>20,105</b>	<b>20,783</b>

於2008年12月31日，列於綜合資產負債表內之房產，乃依據獨立特許測量師萊坊測計師行有限公司於2008年12月31日以公平值為基準所進行之專業估值。

根據上述之重估結果，本集團之房產估值變動已分別於本集團之房產重估儲備、收益表及少數股東權益確認如下：

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
(借記)／貸記房產重估儲備之重估(減值)／增值	(250)	2,910
於收益表內(撥備)／撥回之重估(減值)／增值	(24)	19
貸記少數股東權益之重估增值	9	17
	<b>(265)</b>	<b>2,946</b>

於2008年12月31日，假若房產按成本值扣減累計折舊及減值虧損列賬，本集團之綜合資產負債表內之房產之賬面淨值應為港幣61.23億元（2007年：港幣60.72億元）。

## 7. 遞延稅項

遞延稅項是根據香港會計準則第12號「所得稅」計算，就資產負債之稅務基礎與其在財務報表內賬面值兩者之暫時性差額作提撥。

綜合資產負債表內之遞延稅項資產及負債主要組合，以及其在年度內之變動如下：

	2008年					
	加速折舊 免稅額	資產重估	虧損	減值準備	其他 暫時性差額	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2008年1月1日	533	3,777	(15)	(169)	(182)	3,944
於收益表內支取／(撥回)	12	(205)	(111)	(85)	(75)	(464)
貸記權益及少數股東權益	-	(108)	-	-	(727)	(835)
於2008年12月31日	545	3,464	(126)	(254)	(984)	2,645

	2007年					
	加速折舊 免稅額	資產重估	虧損	減值準備	其他 暫時性差額	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2007年1月1日	401	3,155	(71)	(89)	(74)	3,322
於收益表內支取／(撥回)	132	143	56	(80)	1	252
借記／(貸記) 權益及 少數股東權益	-	479	-	-	(109)	370
於2007年12月31日	533	3,777	(15)	(169)	(182)	3,944

當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅項負債抵銷，而遞延稅項涉及同一財政機關，則可將個別法人的遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。下列在綜合資產負債表內列賬之金額，已計入適當抵銷：

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
遞延稅項資產	(154)	(23)
遞延稅項負債	2,799	3,967
	2,645	3,944

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
遞延稅項資產 (超過12個月後收回)	(154)	(23)
遞延稅項負債 (超過12個月後支付)	3,762	4,115
	3,608	4,092



**7. 遞延稅項 (續)**

在年度內 (貸記) / 借記權益的遞延稅項如下：

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
資本內的公平值儲備：		
— 房產	(109)	476
— 可供出售證券	(727)	(109)
— 少數股東權益	1	3
	<b>(835)</b>	370

**8. 股本**

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
法定：		
20,000,000,000股每股面值港幣5.00元之普通股	100,000	100,000
已發行及繳足：		
10,572,780,266股每股面值港幣5.00元之普通股	52,864	52,864

## 9. 儲備

	歸屬於本公司股東								
	股本 港幣百萬元	房產 重估儲備 港幣百萬元	可供出售 證券公平值		換算儲備 港幣百萬元	留存盈利 港幣百萬元	總計 港幣百萬元	少數 股東權益 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元
			變動儲備 港幣百萬元	法定儲備* 港幣百萬元					
於2007年1月1日	52,864	6,040	(115)	3,621	-	22,245	84,655	1,985	86,640
年度之淨溢利	-	-	-	-	-	15,446	15,446	371	15,817
貨幣換算差額	-	-	-	-	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)
房產重估	-	2,910	-	-	-	-	2,910	17	2,927
因房產出售之轉撥	-	(23)	-	-	-	23	-	-	-
可供出售證券之公平值變化計入 股東權益	-	-	(768)	-	-	-	(768)	3	(765)
由可供出售證券轉至持有至 到期日證券產生之攤銷	-	-	12	-	-	(115)	(103)	-	(103)
減值撥備淨額轉撥損益	-	-	289	-	-	-	289	-	289
因出售可供出售證券之儲備轉撥	-	-	17	-	-	-	17	-	17
遞延稅項之轉撥	-	(476)	109	-	-	-	(367)	(3)	(370)
留存盈利轉撥	-	-	-	509	-	(509)	-	-	-
於2007年12月31日	52,864	8,451	(456)	4,130	14	27,839	92,842	2,216	95,058
本公司及附屬公司	52,864	8,451	(456)	4,130	14	27,794	92,797		
聯營公司	-	-	-	-	-	45	45		
	52,864	8,451	(456)	4,130	14	27,839	92,842		

## 9. 儲備 (續)

	歸屬於本公司股東									
	股本 港幣百萬元	房產 重估儲備 港幣百萬元	可供出售 證券公平值		法定儲備* 港幣百萬元	換算儲備 港幣百萬元	留存盈利 港幣百萬元	總計 港幣百萬元	少數 股東權益 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元
			變動儲備 港幣百萬元	港幣百萬元						
於2008年1月1日	52,864	8,451	(456)	4,130	14	27,839	92,842	2,216	95,058	
年度之淨溢利	-	-	-	-	-	3,343	3,343	(336)	3,007	
貨幣換算差額	-	-	-	-	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)	
房產重估	-	(250)	-	-	-	-	(250)	9	(241)	
因房產出售之轉撥	-	(96)	-	-	-	96	-	-	-	
可供出售證券之公平值變化計入 股東權益	-	-	(12,251)	-	-	-	(12,251)	4	(12,247)	
由可供出售證券轉至持有至 到期日證券產生之攤銷	-	-	1	-	-	(88)	(87)	-	(87)	
減值撥備淨額轉撥損益	-	-	7,839	-	-	-	7,839	-	7,839	
因出售可供出售證券之儲備轉撥	-	-	15	-	-	-	15	-	15	
遞延稅項之轉撥	-	109	727	-	-	-	836	(1)	835	
留存盈利轉撥	-	-	-	373	-	(373)	-	-	-	
附屬公司發行資本所增加的 少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	245	245	
於2008年12月31日	52,864	8,214	(4,125)	4,503	226	21,037	82,719	1,813	84,532	
本公司及附屬公司	52,864	8,214	(4,125)	4,503	226	20,987	82,669			
聯營公司	-	-	-	-	-	50	50			
	52,864	8,214	(4,125)	4,503	226	21,037	82,719			

\* 除按香港會計準則第39號對貸款提取減值準備外，按金管局要求撥轉部分留存盈利至法定儲備用作銀行一般風險之用（包括未來損失或其他不可預期風險）。

## 10. 分類報告

本集團在多個地區經營許多業務。但在分類報告中，只按業務分類提供資料，沒有列示地區分類資料，此乃由於本集團的收入、稅前利潤和資產，超過90%來自香港。

本集團提供四個業務分類的資料，它們分別是個人銀行業務、企業銀行業務、財資業務和保險業務。

個人銀行和企業銀行業務線均會提供全面的銀行服務；個人銀行業務線是服務個人客戶，而企業銀行業務線是服務非個人客戶。至於財資業務線，除了自營買賣，還負責管理本集團的資本、流動資金、利率和外匯敞口。保險業務線主要提供長期人壽保險產品，包括傳統和與投資相連的個人壽險及團體壽險產品。「其他」這一欄，涵蓋有關本集團整體、但獨立於其餘四個業務線的活動，包括本集團持有房地產、投資物業、股權投資及聯營公司權益等等。

一個業務線的收入、支出、資產和負債，主要包括直接歸屬於該業務線的項目；如佔用本集團的物業，按佔用面積以市場租值內部計收租金；至於管理費用，會根據合理基準攤分。關於業務線之間資金調動流轉的價格，則按集團內部資金轉移價格機制釐定，主要是參照對應的同業拆放市場利率定價。

## 10. 分類報告 (續)

	2008年							
	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
淨利息(支出)/收入								
—外來	(3,241)	6,924	15,322	1,122	30	20,157	-	20,157
—跨業務	9,752	(975)	(8,144)	-	(633)	-	-	-
	6,511	5,949	7,178	1,122	(603)	20,157	-	20,157
淨服務費及佣金收入/(支出)	3,597	2,032	(95)	(277)	35	5,292	(113)	5,179
淨交易性收入/(支出)	548	186	1,298	-	(119)	1,913	1	1,914
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	-	-	(316)	(136)	-	(452)	-	(452)
證券投資之淨虧損	-	-	(15)	-	-	(15)	-	(15)
淨保費收入	-	-	-	5,899	-	5,899	(8)	5,891
其他經營收入	34	44	7	17	1,829	1,931	(1,370)	561
<b>總經營收入</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>
保險索償利益淨額	-	-	-	(7,709)	-	(7,709)	-	(7,709)
<b>提取減值準備前之淨經營收入/(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>
減值準備淨撥備	(129)	(544)	(9,170)	-	(2,730)	(12,573)	-	(12,573)
<b>淨經營收入/(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>
經營支出	(5,669)	(2,143)	(831)	(147)	(1,471)	(10,261)	1,490	(8,771)
<b>經營溢利/(虧損)</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>
投資物業出售/公平值調整之淨虧損	-	-	-	-	(118)	(118)	-	(118)
出售/重估物業、廠房及設備之淨收益	-	-	-	-	7	7	-	7
應佔聯營公司之溢利扣減虧損	-	-	-	-	7	7	-	7
<b>除稅前溢利/(虧損)</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>資產</b>								
分部資產	165,148	324,606	603,965	31,703	32,016	1,157,438	(10,844)	1,146,594
聯營公司權益	-	-	-	-	88	88	-	88
未分配公司資產	-	-	-	-	562	562	-	562
	165,148	324,606	603,965	31,703	32,666	1,158,088	(10,844)	1,147,244
<b>負債</b>								
分部負債	523,682	309,254	203,481	30,977	1,447	1,068,841	(10,844)	1,057,997
未分配公司負債	-	-	-	-	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>其他資料</b>								
增置物業、廠房及設備	12	5	-	5	796	818	-	818
折舊	271	132	108	3	478	992	-	992
證券攤銷	-	-	149	-	-	149	-	149

## 10. 分類報告 (續)

	2007年							
	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
淨利息(支出)/收入								
— 外來	(8,552)	5,067	22,015	788	77	19,395	—	19,395
— 跨業務	16,696	672	(16,146)	—	(1,222)	—	—	—
	8,144	5,739	5,869	788	(1,145)	19,395	—	19,395
淨服務費及佣金收入/(支出)	4,983	1,778	47	(307)	(116)	6,385	(111)	6,274
淨交易性收入	538	151	236	—	87	1,012	1	1,013
界定為以公平值變化計入損益之金融工具								
淨(虧損)/收益	—	—	(25)	893	—	868	—	868
證券投資之淨虧損	—	—	(53)	—	—	(53)	—	(53)
淨保費收入	—	—	—	8,429	—	8,429	(3)	8,426
其他經營收入	410	1	1	15	1,688	2,115	(1,344)	771
<b>總經營收入</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>
保險索償利益淨額	—	—	—	(9,440)	—	(9,440)	—	(9,440)
<b>提取減值準備前之淨經營收入</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>
減值準備淨(撥備)/撥回	(112)	797	(2,133)	—	—	(1,448)	—	(1,448)
<b>淨經營收入</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>
經營支出	(5,829)	(1,940)	(627)	(117)	(717)	(9,230)	1,457	(7,773)
<b>經營溢利/(虧損)</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>
投資物業出售/公平值調整之淨收益	—	—	—	—	1,064	1,064	—	1,064
出售/重估物業、廠房及設備之								
淨(虧損)/收益	(5)	—	—	—	31	26	—	26
應佔聯營公司之溢利扣減虧損	—	—	—	—	3	3	—	3
<b>除稅前溢利</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>資產</b>								
分部資產	162,634	281,680	566,661	24,545	37,567	1,073,087	(5,771)	1,067,316
聯營公司權益	—	—	—	—	83	83	—	83
未分配公司資產	—	—	—	—	238	238	—	238
	162,634	281,680	566,661	24,545	37,888	1,073,408	(5,771)	1,067,637
<b>負債</b>								
分部負債	545,397	284,353	116,095	23,182	2,539	971,566	(5,771)	965,795
未分配公司負債	—	—	—	—	6,784	6,784	—	6,784
	545,397	284,353	116,095	23,182	9,323	978,350	(5,771)	972,579
<b>其他資料</b>								
增置物業、廠房及設備	14	8	—	2	1,123	1,147	—	1,147
折舊	234	90	56	2	405	787	—	787
證券攤銷	—	—	2,075	—	—	2,075	—	2,075

## 11. 董事及高級職員貸款

根據香港公司條例第161B條的規定，向公司董事及高級職員提供之貸款詳情如下：

	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
於年末尚未償還之貸款總額	655	622
於年內未償還貸款之最高總額	667	839

## 12. 財務摘要報表核准

本財務摘要報表已於2009年3月24日經董事會通過及核准發佈。

## 關連交易

在2008年，本公司之全資附屬公司中國銀行（香港）有限公司及其附屬公司與中國銀行及其聯繫人士在日常業務過程中按常規之準則訂立多項交易。由於中國銀行為本公司之控股股東，並因此為本公司之關連人士，所有上述交易將根據香港聯合交易所頒佈之《證券上市規則》構成關連交易。中央匯金投資有限責任公司（「匯金」）是本公司的最終控股股東，由於匯金的職能是代表國家行使出資人的權利，並不從事任何商業性經營活動，因此，按這財務摘要報告目的，匯金及其聯繫公司不被視為關連人士。

該等交易分為以下三個類別：

1. 在日常業務過程中按一般商業條款進行的獲豁免的交易，此類交易將根據上市規則14A.31、14A.33及14A.65條獲得豁免披露及獨立股東批准；
2. 本公司發出的若干需予披露的常規銀行交易，該等交易均為全年發生的持續性交易。本公司已根據《證券上市規則》第14A.47條於2008年1月2日刊登公告，並於2008年5月20日獲獨立股東批准。公告列出一些會超過最低豁免要求的持續關連交易，並設定相關限額，供公司在2008-2010年遵從。這些交易均在日常業務按一般商業條款進行。有關持續關連交易的詳情請見下表及參閱本公司網頁發出的公告。

交易種類	2008年 上限 (港幣百萬元)	2008年 實際金額 (港幣百萬元)
證券交易	2,700	324
基金分銷交易	2,700	70
信用卡服務	1,100	116
資訊科技服務	1,100	42
物業交易	1,100	104
鈔票交付	1,100	88
保險代理	2,700	343
提供保險覆蓋	1,100	105
外匯交易	2,700	200
財務資產交易	50,000	4,150
銀行同業資本市場	50,000	1,709

3. 本公司分別在2008年6月25日及2008年12月12日公告與中國銀行簽署兩份後償貸款協議的關連交易。根據該等協議，中國銀行向中銀香港分別發放660,000,000歐元後償貸款及2,500,000,000美元後償貸款。有關後償貸款條款經雙方公平協商確定，是按一般商業條款提供。在每項的交易，獨立董事委員會經考慮獨立財務顧問提供的建議後，認為後償貸款合同的條款是公平合理。有關關連交易的詳情請參閱本公司網頁發出的公告。

## 香港財務報告準則和國際財務報告準則／中國企業會計準則之對賬調整

本公司理解到，作為本公司的中介控股公司和控股股東，中國銀行將根據國際財務報告準則及中國企業會計準則編製及披露綜合財務資料，當中本公司及其附屬公司將組成該綜合財務報表的其中一部分。中國企業會計準則是指由2007年1月1日起的會計年度開始生效，適用於中國內地公開上市之公司的中國企業新會計準則。中國企業會計準則的要求基本上與香港財務報告準則和國際財務報告準則趨同。

中國銀行將在其綜合財務報表中披露的有關期間「中銀香港集團」綜合財務資料，將不同於本公司按照香港有關法例及條例印發公佈的本集團在有關期間的綜合財務資料。出現這種情況的原因有兩個。

首先「中銀香港集團」（如中國銀行為財務披露之目的所採用的）和「本集團」（如本公司在編製和列示其綜合財務資料時所採用的）的定義不同：「中銀香港集團」指中銀香港（集團）有限公司及其附屬公司，而「本集團」則指本公司及其附屬公司（請見下述機構圖）。儘管「中銀香港集團」與「本集團」的定義不同，它們的財務結果在有關期間卻基本上相同。這是因為中銀香港（集團）有限公司和中銀(BVI)僅是控股公司，其沒有自己的實質業務。



其次，本集團在2005年1月1日以前是按照香港公認會計準則和在2005年1月1日起是按照香港財務報告準則編製其綜合財務報表；而匯報給中國銀行的綜合財務資料則是分別按國際財務報告準則和中國企業會計準則編制。儘管香港財務報告準則與國際財務報告準則已接軌，但由於本集團和中國銀行於不同時期首先採用香港財務報告準則和國際財務報告準則，因此仍存在時間上的差異。

董事會認為，為了確保股東和公眾投資者理解本公司印發公佈的綜合財務資料與中國銀行在其財務報表中披露的中銀香港集團綜合財務資料之間的主要差異，最佳的方法是列示集團在有關期間分別按香港財務報告準則及國際財務報告準則／中國企業會計準則編製的稅後利潤／淨資產之對賬調整。

由於國際財務報告準則或中國企業會計準則採用不同的計量基礎，以及香港財務報告準則和國際財務報告準則在不同時期被首先採用，因此導致香港財務報告準則與國際財務報告準則／中國企業會計準則之間存在與下述各項相關的主要差異：

- 重新計量資金產品之賬面值；
- 重列銀行房產之賬面值；及
- 上述不同計量基礎而產生的遞延稅項影響。



**(a) 重新計量資金產品之賬面值**

因在不同時期首先按香港財務報告準則與國際財務報告準則編制報表，若干投資證券的分類和計量在香港公認會計準則／香港財務報告準則和國際財務報告準則項下並不相同。因此，需按照有關期間的中國銀行會計政策，對投資證券進行重新分類和重新計量。國際財務報告準則與中國企業會計準則之間在分類及計量上基本相同。

**(b) 重列銀行房產之賬面值**

本公司已選擇按照香港財務報告準則採用重估模型（而不是成本模型）計量銀行房產及投資物業。相反，中國銀行已選擇在國際財務報告準則及中國企業會計準則下採用成本模型計量銀行房產和採用重估模型計量投資物業。因此，已按照國際財務報告準則及中國企業會計準則調整銀行房產之賬面值，重新計算折舊金額及出售之盈虧。

**(c) 遞延稅項調整**

該等調整反映了上述調整的遞延稅項結果。

展望將來，由於香港財務報告準則、國際財務報告準則和中國企業會計準則項下容許對銀行房產採用不同的計量基礎，因此就重列銀行房產之賬面值而產生的差異，在將來仍會反覆出現。而由計量投資證券引起的時間性差異，將來則會逐漸沖回及消除。

**稅後利潤／淨資產之對賬調整**

香港財務報告準則與國際財務報告準則／中國企業會計準則的差異

	稅後利潤		淨資產	
	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元	2007年 港幣百萬元
中銀香港（控股）有限公司根據香港財務報告準則編製的稅後利潤／淨資產	3,007	15,817	84,532	95,058
加：國際財務報告準則／中國企業會計準則調整				
重新計量資金產品之賬面值	(54)	(146)	35	1
重列銀行房產之賬面值	280	125	(9,445)	(9,990)
遞延稅項調整	(51)	(3)	1,534	1,692
中銀香港（控股）有限公司 根據國際財務報告準則／中國企業會計準則 編製的稅後利潤／淨資產	3,182	15,793	76,656	86,761

## 財務摘要報告的獨立核數師陳述

致中銀香港（控股）有限公司股東

（於香港註冊成立的有限公司）

本核數師（以下簡稱「我們」）已查閱第2至108頁中銀香港（控股）有限公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的財務摘要報告。

### 董事的責任

根據香港《公司條例》，董事須負責編製符合香港《公司條例》第141CF(1)條規定的財務摘要報告。就編製財務摘要報告而言，香港《公司條例》第141CF(1)條規定財務摘要報告必須依據截至二零零八年十二月三十一日止年度的週年財務報表和其相關的獨立核數師報告及董事會報告擬備，及符合香港《公司（上市公司的財務摘要報告）規例》第5條指明的格式並載有指明的資料及詳情，並經董事會批准。

### 核數師的責任

我們的責任是按照香港《公司（上市公司的財務摘要報告）規例》第5條所載的規定，根據我們的查閱，對財務摘要報告作出獨立意見，並僅向整體股東報告，我們亦須說明就截至二零零八年十二月三十一日止年度的週年財務報表發出的獨立核數師報告是否有所保留或以其他形式予以修改，除此之外本陳述別無其他目的。我們不會就本陳述的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

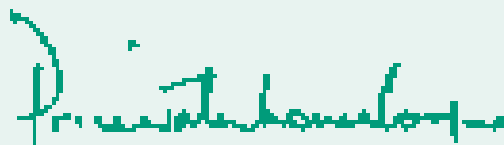
我們已按照香港會計師公會頒佈的香港核證聘用準則及參照實務說明第710號「財務摘要報告的核數師陳述」進行查閱。我們的查閱工作包括查閱有關的憑證以引證財務摘要報告與截至二零零八年十二月三十一日止年度的週年財務報表和其相關的獨立核數師報告及董事會報告一致，以及財務摘要報告符合香港《公司（上市公司的財務摘要報告）規例》第5條所載的規定，並執行我們認為符合情況需要的其他程序。我們相信我們的查閱為下列意見提供合理的基礎。

### 意見

基於以上所述，我們認為第2至108頁的財務摘要報告：

- (a) 與其所依據擬備的中銀香港（控股）有限公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的週年財務報表和其相關的獨立核數師報告及董事會報告一致；及
- (b) 符合香港《公司（上市公司的財務摘要報告）規例》第5條的規定。

我們已審核中銀香港（控股）有限公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的週年財務報表，並已於二零零九年三月二十四日發出無保留意見或並無以其他形式予以修改的獨立核數師報告。



羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2009年3月24日

## 股東參考資料

### 2009年度財務日誌

公佈2008年度全年業績	3月24日(星期二)
於香港買賣未除出席2009年度股東週年大會權利股份之最後限期	5月12日(星期二)
於香港交回股份過戶文件以便享有出席2009年度股東週年大會權利之最後限期	5月14日(星期四)下午4時半
暫停辦理股份過戶登記手續(首尾兩天包括在內)	5月15日(星期五)至5月21日(星期四)
確定可享有出席2009年度股東週年大會權利之記錄日期	5月21日(星期四)
交回2009年度股東週年大會之代表委任表格之最後限期	5月19日(星期二)下午3時正
2009年度股東週年大會	5月21日(星期四)下午3時正
公佈2009年度中期業績	8月中至下旬

### 股東週年大會

本公司2009年度股東週年大會訂於2009年5月21日(星期四)下午3時正，假座香港灣仔博覽道1號香港會議展覽中心會議室S421(請使用港灣道入口)舉行。

### 股息

董事會不建議派發末期股息。2008年中派發中期股息每股0.438港元，全年股息為每股0.438港元。

### 股份資料

#### 上市

本公司之普通股於聯交所上市及交易。此外，本公司為本公司之美國預託股份設立了一級美國預託證券計劃(Level 1 ADR facility)。每股美國預託股份代表本公司20股普通股。

#### 普通股(於2008年12月31日)

發行股價總數(股)： 10,572,780,266  
公眾持股量： 約34%

#### 面值

每股5.0港元

#### 市值(於2008年12月31日)

928億港元

#### 股份價格

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

#### 信用評級(長期)

標準普爾： A-  
穆迪投資服務： Aa3  
惠譽國際評級： A

股東參考資料

### 指數的成份股

本公為下列指數之成份股：

恒生指數

摩根士丹利綜合指數

富時環球指數系列

### 股份代號

普通股：

香港聯合交易所有限公司

2388

路透社

2388.HK

彭博

2388 HK

一級美國預託股份：

CUSIP號碼：

096813209

場外交易代碼：

BHKLY

### 股東查詢

股東如對所持股份有任何查詢，例如股份轉讓、轉名、更改地址、報失股票及股息單等事項，請致函下列地址：

香港

香港中央證券登記有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心18樓1806 – 1807室

電話：(852) 2862 8555

傳真：(852) 2865 0990 / (852) 2529 6087

電郵：bochk.ecom@computershare.com.hk

美國

花旗銀行股東服務

250 Royall Street

Canton, MA 02021, USA

電話：1-877-248-4237 (免費)

1-781-575-4555 (美國以外)

電郵：Citibank@shareholders-online.com

### 投資者查詢

投資者如有查詢請聯絡：

中銀香港(控股)有限公司

投資者關係處

香港花園道1號中銀大廈52樓

電話：(852) 2903 6602 / (852) 2826 6314

傳真：(852) 2810 5830

電郵地址：investor\_relations@bochk.com

## 釋義

在本財務摘要報告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

詞彙	涵義
「美國預託股份」	託管銀行發行的美國預託股份
「聯繫人士」	按上市規則賦予「聯繫人士」的釋義
「董事會」	本公司的董事會
「中國銀行」	中國銀行股份有限公司，一家根據中國法例成立之商業銀行及股份制有限責任公司，其H股及A股股份分別於香港聯交所及上海證券交易所掛牌上市
「中銀 (BVI)」	BOC Hong Kong (BVI) Limited，根據英屬處女群島法例註冊成立之公司，並為中銀香港 (集團) 之全資附屬公司
「中銀保險」	中銀集團保險有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀人壽」	中銀集團人壽保險有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，本集團及中銀保險分別佔51%及49%股權
「中銀信用卡公司」	中銀信用卡 (國際) 有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中銀香港之全資附屬公司
「中銀香港」	中國銀行 (香港) 有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司
「中銀香港慈善基金」	中國銀行 (香港) 有限公司慈善基金 (前稱中銀集團慈善基金) 成立於1994年7月
「中銀香港 (集團)」	中銀香港 (集團) 有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀國際」	中銀國際控股有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「匯金」	中央匯金投資有限責任公司
「集友」	集友銀行有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，中銀香港佔其70.49%股權
「本公司」	中銀香港 (控股) 有限公司，根據香港法例註冊成立的公司
「本集團」	本公司及其附屬公司
「惠譽」	惠譽國際評級
「金管局」	香港金融管理局
「香港政府」	香港特別行政區政府
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「內地」或「中國內地」	中華人民共和國內地
「強積金」	強制性公積金
「穆迪」	穆迪投資者服務

釋義

詞彙	涵義
「南商」	南洋商業銀行有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中銀香港之全資附屬公司
「南商（中國）」	南洋商業銀行（中國）有限公司，根據中國法例註冊成立之公司，並為南商之全資附屬公司
「中國」	中華人民共和國
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例，香港法例第571章
「認股權計劃」	本公司股東於2002年7月10日有條件地批准及採納的認股權計劃
「股份儲蓄計劃」	本公司股東於2002年7月10日有條件地批准及採納的股份儲蓄計劃
「標準普爾」	標準普爾評級服務
「聯交所」或「香港聯合交易所」	香港聯合交易所有限公司

# 分行網絡與企業銀行商務中心

## 中國銀行（香港）－分行網絡 香港島

分行名稱	地址	電話號碼
<b>中西區</b>		
中銀大廈分行	香港花園道1號	2826 6888
上環分行	香港德輔道中252號	2541 1601
上環皇后大道西分行	香港上環皇后大道西2-12號	2815 6888
干諾道中分行	香港干諾道中13-14號	2841 0410
中區分行	香港德輔道中2號A	2160 8888
中環永安集團大廈分行	香港德輔道中71號	2843 6111
石塘咀分行	香港石塘咀皇后大道西534號	2819 7277
西區分行	香港德輔道西386-388號	2549 9828
信德中心分行	香港干諾道中200號信德中心二樓225號	2291 6081
皇后大道中分行	香港中環皇后大道中81-83號	2588 1288
般含道分行	香港般含道63號	2517 7066
國際金融中心 中銀理財中心	香港中環港景街1號國際金融中心商場3樓3001號	2523 8180
堅尼地城分行	香港堅尼地城吉席街2-2F海怡花園	2818 6162
堅道分行	香港堅道57號	2521 3318
第一街分行	香港西營盤第一街55號A	2517 3399
統一中心分行	香港金鐘道95號統一中心商場1021號	2861 1889
雲咸街分行	香港中環雲咸街1-3號	2843 2888
德輔道西分行	香港德輔道西111-119號	2546 1134
機利文街分行	香港德輔道中136號	2135 1123
<b>灣仔區</b>		
軒尼詩道409號分行	香港灣仔軒尼詩道409-415號	2835 6118
莊士敦道分行	香港灣仔莊士敦道152-158號	2574 8257
港灣道分行	香港灣仔港灣道28號灣景中心地下4號舖	2827 8407
渣甸街分行	香港銅鑼灣渣甸街23號兆基商業中心地下	2882 1383
跑馬地分行	香港跑馬地景光街11號	2838 6668
銅鑼灣分行	香港銅鑼灣波斯富街18號	2572 4273
灣仔中國海外大廈分行	香港灣仔軒尼詩道139號	2529 0866
灣仔胡忠大廈分行	香港灣仔皇后大道東213號	2892 0909
灣仔軒尼詩道分行	香港灣仔軒尼詩道310-312號	2923 5628
灣仔道分行	香港灣仔道127-135號	2577 4862
<b>東區</b>		
小西灣分行	香港小西灣富怡花園商舖19號	2505 2399
太古城分行	香港太古城耀星閣G1012	2886 0612
太古城分行 保管箱服務中心	香港太古城海星閣G1006	2885 4582
北角分行	香港北角英皇道464號樂嘉中心商場	2811 8880
北角英皇中心分行	香港北角英皇道193-209號	2286 2000
北角恒英大廈分行	香港北角英皇道318-328號B1舖	2887 1199
北角僑輝大廈分行	香港北角英皇道413-415號	2562 6108
西灣河分行	香港西灣河筲箕灣道142-146號	2886 3344
利眾街分行	香港柴灣利眾街29-31號	2557 3283
杏花邨分行	香港柴灣杏花邨東翼商場205-208號	2897 1131
金華街分行	香港筲箕灣金華街3號	2885 9311
城市花園分行	香港北角電氣道233號	2571 2878
英皇道分行	香港北角英皇道131-133號	2887 0282
柴灣分行	香港柴灣道341-343號宏德居B座	2558 6433
柴灣分行 保管箱服務中心	香港柴灣道345號金源洋樓27號	2557 0248
健康村分行	香港北角英皇道668號健康村二期1-2號	2563 2278
常安街分行	香港柴灣常安街77號	2897 0923
愛蝶灣分行	香港筲箕灣愛蝶灣商舖58號	3196 4956

分行名稱	地址	電話號碼
筲箕灣寶文大廈分行	香港筲箕灣道260-262號	2568 5211
鯉魚涌分行	香港鯉魚涌英皇道1060號柏惠苑	2564 0333
<b>南區</b>		
田灣分行	香港田灣嘉禾街2-12號	2553 0135
赤柱分行	香港赤柱廣場購物中心401號	2813 2290
香港仔分行	香港仔湖北街25號	2553 4165
海怡分行	香港鴨脷洲海怡半島西翼商場G38	2580 0345
海怡分行 保管箱服務中心	香港鴨脷洲海怡東商場118號	2555 7477
華貴邨分行	香港華貴邨商場17號	2550 2298
黃竹坑道分行	香港黃竹坑道40號	2814 8272
置富南區廣場分行	香港薄扶林置富南區廣場510號	2551 2282
鴨脷洲分行	香港鴨脷洲惠風街13-15號	2554 6487

## 九龍

分行名稱	地址	電話號碼
<b>九龍城區</b>		
九龍城太子道分行	九龍城太子道382-384號	2926 6038
土瓜灣分行	九龍土瓜灣道80號N	2364 4344
北帝街分行	九龍土瓜灣北帝街4-6號	2760 7773
紅磡中銀理財中心	九龍紅磡馬頭圍道37-39號	2170 0888
紅磡義達大廈分行	九龍紅磡馬頭圍道21號	2764 8363
香港公開大學分行	九龍何文田牧愛街30號香港公開大學	2760 9099
馬頭角道分行	九龍土瓜灣馬頭角道39-45號	2714 9118
馬頭圍道分行	九龍紅磡馬頭圍道47-49號	2926 5123
黃埔花園十一期分行	九龍紅磡黃埔花園第十一期G6	2363 3982
黃埔花園分行	九龍紅磡黃埔花園第一期商場G88號	2764 7233
衙前圍道分行	九龍城衙前圍道25號	2383 2316
窩打老道分行	九龍窩打老道86號萬基大廈A2舖	2363 9231
<b>黃大仙區</b>		
大有街分行	九龍新蒲崗大有街35號	2328 0087
竹園邨分行	九龍竹園南邨竹園中心商場S1號	2325 5261
彩虹分行	九龍牛池灣清水灣道19號	2327 0271
彩虹道分行	九龍新蒲崗彩虹道58-68號	2927 6111
彩雲邨分行	九龍彩雲邨商場A3-18	2754 5911
黃大仙分行	九龍黃大仙中心地下G13號	2327 8147
新蒲崗永樂大廈分行	九龍新蒲崗爵祿街28-34號	2328 7915
毓華街分行	九龍慈雲山毓華街46-48號	2927 6655
樂富分行	九龍樂富中心第二期商場2號	2337 0271
爵祿街中銀理財中心	九龍新蒲崗爵祿街86號	2326 2883
雙鳳街分行	九龍慈雲山雙鳳街66-68號	2327 8118
鑽石山分行	九龍鑽石山荷里活廣場G107號	2955 5088
<b>觀塘區</b>		
九龍灣中銀理財中心	九龍灣宏開道16號德福大廈2號	2759 9339
九龍灣分行	九龍灣宏開道17號	2331 3783
牛頭角花園大廈分行	九龍牛頭角道297號觀塘花園大廈玉蓮臺第二座6號	2763 5456
牛頭角道169號分行	九龍牛頭角道169號	2750 7311
牛頭角道177號分行	九龍牛頭角道177號	2927 4321

## 中國銀行（香港）－分行網絡（續）

分行名稱	地址	電話號碼
平田邨分行	九龍藍田平田商場二樓225號	2927 7828
宏冠道分行	九龍灣宏冠道南豐商業中心G1	2755 0268
秀茂坪分行	九龍秀茂坪商場214號	2772 0028
協和街分行	九龍觀塘協和街195-197號	2345 0102
定富街分行	九龍牛頭角定富街11-13號	2756 4621
油塘分行	九龍油塘中心嘉富商場G1-G27	2349 9191
開源道分行	九龍觀塘開源道55號	2763 2127
翠屏邨分行	九龍觀塘翠屏邨商場二樓116號	2345 3238
輔仁街26號分行	九龍觀塘輔仁街26-32號	2342 5262
輔仁街95號分行	九龍觀塘輔仁街95號	2343 4141
德福花園中銀理財中心	九龍灣德福花園商場P8A號	2758 3987
德福花園分行	九龍灣德福花園商場P2號	2796 1551
藍田分行	九龍藍田啟田道49號12號舖	2347 1456
觀塘分行	九龍觀塘裕民坊20-24號	2344 4116
觀塘牛頭角道分行	九龍觀塘牛頭角道327號	2389 3301
觀塘廣場分行	九龍觀塘開源道68號觀塘廣場G1	2342 4295
<b>油尖旺區</b>		
大角咀分行	九龍大角咀道73-77號	2395 3269
山東街分行	九龍旺角山東街42-48號	2332 5461
中港城分行	九龍尖沙咀廣東道33號中港城高層地下28號	2367 6164
太子上海街分行	九龍旺角上海街689-693號	2391 0502
太子分行	九龍彌敦道774號	2399 3000
尖沙咀分行	九龍尖沙咀加拿芬道24-28號	2721 6242
尖沙咀東分行	九龍尖沙咀加連威老道94號明輝中心G02-03	2739 0308
佐敦分行	九龍彌敦道328-330號	2928 6111
佐敦道分行	九龍佐敦道23-29號新寶廣場一樓	2730 0883
旺角上海街分行	九龍旺角上海街611-617號	2394 4181
旺角分行	九龍旺角彌敦道589號	2332 0111
旺角太子道西分行	九龍旺角太子道西116-118號	2928 4138
旺角道分行	九龍旺角道50-52號	2395 3263
旺角銀高國際大廈分行	九龍旺角彌敦道707-713號B舖	2391 6677
旺角總統商業大廈分行	九龍旺角彌敦道608號	2384 7191
油麻地分行	九龍油麻地彌敦道471號	2780 2307
金巴利道分行	九龍尖沙咀金巴利道37號	2739 1886
金馬倫道中銀理財中心	九龍尖沙咀金馬倫道30號	2312 0010
堪富利士道分行	九龍尖沙咀堪富利士道4-4A	2311 3822
奧海城分行	九龍海庭道18號奧海城二期一樓133號	2749 2110
福全街分行	九龍大角咀福全街32-40號	2391 8468
廣東道分行	九龍尖沙咀廣東道60號	2730 0688
<b>深水埗區</b>		
九龍廣場分行	九龍青山道485號九龍廣場1號	2370 8928
又一城分行	九龍塘又一城LG256號	2265 7288
汝州街分行	九龍深水埗汝州街42-46號	2397 1123
西九龍中心分行	九龍深水埗欽州街37號K西九龍中心206A號	2788 3238
李鄭屋邨分行	九龍李鄭屋邨商業中心108號	2729 8251
長沙灣青山道分行	九龍長沙灣青山道365-371號	2728 3311
長沙灣道108號分行	九龍深水埗長沙灣道108號	2779 0157
長沙灣道194號分行	九龍深水埗長沙灣道194-196號	2728 9389
長沙灣廣場分行	九龍長沙灣道833號長沙灣廣場G08號	2745 7088
青山道248號分行	九龍長沙灣青山道244-248號	2386 1233

分行名稱	地址	電話號碼
南昌街223號分行	九龍深水埗南昌街223號	2928 2088
美孚二期分行	九龍美孚新邨吉利徑19號	2370 8382
美孚尊貴薈	九龍美孚新邨萬事達廣場N47-49	2742 8003
美孚萬事達廣場分行	九龍美孚新邨萬事達廣場17-B	2742 6611
荔枝角道分行	九龍深水埗荔枝角道282-284號	2728 7216
深水埗分行	九龍深水埗南昌街207-211號	2777 0171
深水埗安寧大廈分行	九龍深水埗青山道147-149號	2708 3678

## 新界及離島

分行名稱	地址	電話號碼
<b>沙田區</b>		
乙明邨分行	新界沙田乙明邨明耀樓地下1號	2647 8784
大圍道41號分行	新界沙田大圍道41-45號	2929 4288
大圍道74號分行	新界沙田大圍道74-76號	2699 9523
火炭分行	新界火炭山尾街18-24號沙田商業中心1樓2號	2691 7193
好運中心分行	新界沙田橫壩街好運中心	2605 6556
沙田第一城分行	新界沙田第一城銀城商場16-20號A座	2648 8083
沙田尊貴薈	新界沙田沙田廣場L1層18號	2688 7668
沙角邨分行	新界沙田沙角邨商場39號	2648 0302
恆安邨分行	新界馬鞍山恆安邨商場203號	2642 0111
馬鞍山廣場分行	新界馬鞍山西沙路馬鞍山廣場L2層2103號	2631 0063
隆亨邨分行	新界沙田隆亨邨商場103號	2605 8618
新城市廣場分行	新界沙田新城市廣場第一期六樓608號	2606 6163
新港城分行	新界馬鞍山新港城C、D座16號	2631 1011
瀝源分行	新界沙田瀝源邨福海樓1號	2605 3021
<b>大埔區</b>		
大光里分行	新界大埔墟大光里16-22號	2652 2133
大埔分行	新界大埔墟寶鄉街68-70號	2657 2121
大埔廣場分行	新界大埔安泰路1號大埔廣場地下商場4號	2665 5890
安慈路分行	新界大埔安慈路3號翠屏花園10-11號	2665 1966
富亨邨分行	新界大埔富亨邨商場1-2號	2661 6278
富善邨分行	新界大埔富善邨商場G11號	2663 2788
廣福道分行	新界大埔墟廣福道40-50號	2658 2268
<b>西貢區</b>		
西貢分行	新界西貢灣景街7-11號	2792 1465
東港城分行	新界將軍澳東港城101號	2628 7238
厚德邨分行	新界將軍澳厚德商場地下15號	2703 5203
香港科技大學分行	新界清水灣道香港科技大學	2358 2345
將軍澳廣場分行	新界將軍澳將軍澳廣場L1層112-125號	2702 0282
新都城分行	新界將軍澳新都城一期二樓209號	2701 4962
<b>荃灣區</b>		
大窩口分行	新界荃灣大窩口大康街5-9號	2429 0304
青山道407號分行	新界荃灣青山道407-411號	2920 3211
祈德尊新邨分行	新界荃灣海盛路24號祈德尊新邨商場1-3號	2412 2202
荃灣分行	新界荃灣沙咀道297-299及313號	2411 1321
荃灣青山道中銀理財中心	新界荃灣青山道167號	2406 9932
荃灣青山道分行	新界荃灣青山道201-207號	2416 6577



## 中國銀行（香港）－分行網絡（續）

分行名稱	地址	電話號碼
荃灣尊貴薈	新界荃灣眾安街31-33號	2406 8908
深井分行	新界深井海韻花園商場G1及G2	2491 0038
福來邨分行	新界荃灣沙咀道129-135號	2499 0755
德士古道分行	新界荃灣德士古道36號 東亞花園A112號	2414 4287
<b>葵青區</b>		
下葵涌分行	新界葵涌興芳路192-194號	2424 9823
上葵涌分行	新界上葵涌石宜路7-11號	2480 6161
長康邨分行	新界青衣島長康邨第二商場 201-202號	2497 7718
長發邨分行	新界青衣島長發邨商場317號	2433 1689
青衣長康商業中心分行	新界青衣島長康邨商業中心 地下2號	2497 0325
青衣城分行	新界青衣島青衣城115號	2436 9298
梨木樹分行	新界葵涌梨木樹商場22號	2428 5731
新都會廣場分行	新界葵涌興芳道223號 新都會廣場260-265號	2420 2686
葵昌路分行	新界葵涌葵昌路40號	2480 3311
葵涌分行	新界葵涌青山道432-436號	2410 9133
葵涌道分行	新界葵涌道1009號	2424 3021
葵涌廣場分行	新界葵涌葵富路7-11號葵涌廣場 地下A18-20號	2920 2468
<b>屯門區</b>		
屯門中銀理財中心	新界屯門時代廣場商場北翼 第一層5號	2404 9777
屯門市廣場分行	新界屯門市廣場第二期商場2號	2450 8877
屯門花園分行	新界屯門青海圍6號G及H舖	2458 1033
屯門新墟分行	新界屯門鄉事會路雅都花園商場 G13-14號	2457 3501
兆康苑分行	新界屯門兆康苑商場226號	2466 6703
良景邨分行	新界屯門良景邨商場211號	2463 3855
建榮街分行	新界屯門建榮街24-30號	2465 2212
海麗花園分行	新界屯門良德街海麗花園商場 地下13-15號	2455 1288
蝴蝶邨分行	新界屯門蝴蝶邨蝶翎樓123-130號	2920 5188
<b>元朗區</b>		
大棠道分行	新界元朗大棠道23號合益廣場 1字樓A135	2479 2113
元朗分行	新界元朗青山公路102-108號	2474 2211
元朗青山道分行	新界元朗青山公路162號	2476 2193
元朗恒發樓分行	新界元朗青山公路8-18號	2475 3777
天瑞邨分行	新界天水圍天瑞商場108-109號	2445 8728
教育路分行	新界元朗教育路18-24號	2473 2833
嘉湖山莊分行	新界天水圍嘉湖山莊 新北江商場A189號	2448 3313
嘉湖銀座分行	新界天水圍嘉湖銀座第一期G73號	2616 4233
<b>北區</b>		
上水中心分行	新界上水上水中心第一層 1007-1009號	2670 3131
上水分行	新界上水新豐路61號	2671 0155
上水尊貴薈	新界上水新豐路33號	2639 9233
沙頭角分行	新界沙頭角沙頭角邨16-18座	2674 4011

分行名稱	地址	電話號碼
花都廣場分行	新界粉嶺百和路88號花都廣場28號	2675 6683
粉嶺中心分行	新界粉嶺中心2D-E及H號	2669 7899
新豐路136號分行	新界上水新豐路136號	2670 6138
聯和墟分行	新界粉嶺聯和墟和豐街17-19號	2675 5113
聯盛街分行	新界粉嶺聯和墟聯盛街10-16號B舖	2675 6113
<b>離島區</b>		
長洲分行	長洲大新街53-55號	2981 0021
香港國際機場分行	香港國際機場客運大樓7T075	2326 1883

## 中國內地分支行

分行名稱	地址	電話號碼
深圳分行	深圳市人民南路1013號 廣東省銀行大廈	(86-755) 8233 0230
深圳寶安支行	深圳市寶安34-2區新安四路 旭仕達名苑一層108號	(86-755) 2785 3302
深圳福田支行	深圳市福田區彩田路 深業花園會所1樓	(86-755) 8294 2929
汕頭分行	汕頭市迎賓路3號	(86-754) 8826 8266
上海分行	上海市南京西路389號 明天廣場2樓B201-B202	(86-21) 2306 9090
青島分行	青島市市南區東海西路 41號2號樓1-2層東側	(86-532) 6670 7676

## 企業銀行及金融機構商務中心、中小企中心

商務中心	地址	電話號碼
企業業務	香港花園道1號中銀大廈10樓	2826 6889
企業融資	香港花園道1號中銀大廈10樓	2826 6491
工商業務（一）	香港花園道1號中銀大廈9樓	3419 3509
工商業務（二）	香港花園道1號中銀大廈9樓	3419 3555
工商業務（三）	九龍尖沙咀廣東道21號海港城港威大廈 3座英國保誠保險大樓701-706室	2247 8888
金融機構	香港花園道1號中銀大廈33樓	2903 6666
中西區工商中心	香港花園道1號中銀大廈24樓	3419 3513
中西區中小企中心		
中環工商中心	香港德輔道中71號永安集團大廈1樓	2109 5888
中環中小企中心		
港島東工商中心	香港港島東英皇道981號太古坊 康橋大廈13樓	2910 9393
港島東中小企中心		
銅鑼灣工商中心	香港灣仔軒尼詩道393-407號 東區商業大廈3樓	2833 8790
銅鑼灣中小企中心		
九龍東工商中心	九龍九龍灣宏開道16號德福大廈 6樓607-610室	3406 7300
九龍東中小企中心		
新蒲崗工商中心	九龍新蒲崗太子道東698號 寶光商業中心6樓601室	2263 4900
新蒲崗中小企中心		
紅磡工商中心	九龍紅磡馬頭圍道37-39號	2197 0188
紅磡中小企中心	紅磡商業中心A座5樓506-507室	
九龍西工商中心	九龍旺角彌敦道589號廣東省 銀行大廈9樓	3412 1688
九龍西中小企中心		
尖沙咀工商中心	九龍尖沙咀加連威老道94號	2301 9788
尖沙咀中小企中心	明輝中心UG 01舖	
新界東工商中心	新界大埔墟寶賢街68-70號3樓	2654 3222
新界東中小企中心		
火炭工商中心	新界沙田火炭山尾街18-24號	2687 5665
火炭中小企中心	沙田商業中心14樓7-12、15-17及19室	
新界西工商中心	新界荃灣青山道264-298號南豐中心	3412 7044
新界西中小企中心	1720-1724及1716B-1719室	

## 企業銀行及金融機構商務中心、中小企中心（續）

商務中心	地址	電話號碼
元朗工商中心 元朗中小企中心	新界元朗青山道102-108號 廣東省銀行大廈4樓	2442 8788
貿易產品	西九龍海輝道11號奧海城中銀中心5樓	3198 3544
信德中心 工商理財中心	香港干諾道中200號信德中心2樓225號	2108 9662
長沙灣 工商理財中心	九龍青山道485號九龍廣場1號	2370 8928

## 南洋商業銀行 — 分行網絡

分行名稱	地址	電話號碼
總行	香港中環德輔道中151號	2852 0888
<b>香港島</b>		
西區分行	香港上環文咸東街128號	2851 1100
銅鑼灣分行	香港銅鑼灣軒尼詩道472號	2832 9888
跑馬地分行	香港跑馬地黃泥涌道29號	2893 3383
堅尼地城分行	香港堅尼地城卑乍街86號	2817 1946
鰂魚涌分行	香港鰂魚涌英皇道1014號	2563 2286
德輔道西分行	香港德輔道西334號	2540 4532
香港仔分行	香港香港仔大道171號	2553 4115
北角分行	香港北角英皇道351號	2566 8116
上環分行	香港上環干諾道西21號	2559 0888
西灣河分行	香港西灣河筲箕灣道63號	2567 0315
灣仔分行	香港灣仔莊士敦道123號	2574 8118
灣景中心分行	香港灣仔港灣道28號灣景中心 地下9-10號舖	2827 6338
中區分行	香港中環德己立街1-13號世紀廣場2樓	2522 5011
新寧道分行	香港銅鑼灣新寧道8號	2882 7668
<b>九龍</b>		
旺角分行	九龍旺角彌敦道727號	2394 8206
油麻地分行	九龍油麻地彌敦道309號	2782 9888
渡船角分行	九龍油麻地渡船街32-36號 富利來商業大廈地下D-F舖	2332 0738
何文田分行	九龍何文田窩打老道71號A	2715 7518
彌敦道分行	九龍旺角彌敦道570號	2780 0166
荔枝角分行	九龍深水埗荔枝角道236號	2396 4164
佐敦道分行	九龍油麻地佐敦道20號	2735 3301
土瓜灣分行	九龍土瓜灣道62號	2764 6666
觀塘分行	九龍觀塘道410號地下1號舖及1樓2號舖	2389 6266
尖沙咀分行	九龍尖沙咀漢口道28號亞太中心1樓A舖	2376 3988
紅磡分行	九龍紅磡蕪湖街69號A	2362 2301
深水埗分行	九龍深水埗大埔道198-200號	2777 0147
宜安街分行	九龍康寧道45號宜安中心地下4-6號舖	2790 6688
半島中心分行	九龍尖沙咀麼地道67號 半島中心商場G48號舖	2722 0823
新蒲崗分行	九龍新蒲崗衍慶街41-45號地下	2328 5555
九龍城分行	九龍九龍城衙前圍道86號	2716 6033
麗港城分行	九龍茶果嶺道麗港城商場第一期26號舖	2772 3336
<b>新界</b>		
葵涌分行	新界葵涌梨木道100號	2480 1118
大埔分行	新界大埔安慈路1號海寶花園地下11號	2656 5201
元朗分行	新界元朗大棠道同益大廈地下	2479 0231
下葵涌分行	新界葵涌興芳道180號	2429 4242
荃灣分行	新界荃灣眾安街78號	2492 0243
上水分行	新界上水符興街31號	2679 4333
屯門分行	新界屯門仁政街富華大廈地下	2459 8181
沙田分行	新界沙田好運中心7-8號舖	2605 9188
富華中心分行	新界青山公路210號富華中心2樓A舖	2498 4411
西貢分行	新界西貢墟萬年街西貢花園11-12號舖	2791 1122
長沙灣 工商服務中心	九龍長沙灣道833號長沙灣廣場2期1005室	2785 6182
<b>海外</b>		
三藩市分行	美國三藩市加利福尼亞街50號31樓	(1-415) 398 8866

## 南洋商業銀行（中國）— 分行網絡

分行名稱	地址	電話號碼
<b>中國內地</b>		
總行	上海市浦東新區陸家嘴環路166號 未來資產大廈19-20樓	(86-21) 3856 6666
深圳分行	深圳市羅湖區建設路2002號南洋大廈	(86-755) 2515 6333
深圳蛇口支行	深圳市蛇口太子路22號金融中心地下	(86-755) 2682 8788
海口分行	海口市國貿大道2號海南時代廣場一層	(86-898) 6650 0038
廣州分行	廣州市天河區天河北路233號 中信廣場402商舖	(86-20) 3891 2668
廣州番禺支行	廣州市番禺區市橋富華西路2號 C001-C008、C101-C106號商舖	(86-20) 3451 0228
大連分行	大連市人民路87號安和大廈B1,1,2,3,5樓	(86-411) 8282 3636
北京分行	北京市朝陽區建國門外大街乙八號 麗晶苑一層	(86-10) 6568 4728
上海分行	上海市南京西路389號明天廣場1樓 A103-A107室	(86-21) 6375 5858
上海徐匯支行	上海市徐匯區天朝橋路500弄1號華富城	(86-21) 6468 1999
杭州分行	杭州市慶春路195-1號國貿大廈1-2樓	(86-571) 8703 8080
南寧分行	南寧市金湖路63號金源CBD現代城 一樓、二樓	(86-771) 555 8333

## 集友銀行 — 分行網絡

分行名稱	地址	電話號碼
總行	香港中環德輔道中78號	2843 0111
<b>香港島</b>		
北角分行	香港北角英皇道390-394號	2570 6381
灣仔分行	香港灣仔軒尼詩道325號	2572 2823
上環分行	香港皇后大道中315-319號利豐大廈 地下3號舖	2544 1678
西區分行	香港皇后大道西443號	2548 2298
鰂魚涌分行	香港鰂魚涌英皇道967-967A號	2811 3131
香港仔分行	香港香港仔大道138-140號地下	2553 0603
<b>九龍</b>		
紅磡分行	九龍紅磡機利士路23-25號	2362 0051
觀塘分行	九龍觀塘物華街42-44號	2343 4174
深水埗分行	九龍深水埗荔枝角道235-237號	2789 8668
新蒲崗分行	九龍新蒲崗康強街61-63號	2328 5691
油麻地分行	九龍油麻地上海街117-119號	2332 2533
青山道分行	九龍青山道226-228號	2720 5187
九龍灣分行	九龍灣啟業邨啟樂樓10號地下	2796 8968
土瓜灣分行	九龍土瓜灣道78號11-13號舖	2765 6118
慈雲山分行	九龍慈雲山毓華街23號慈雲山中心 7樓703A號舖	2322 3313
<b>新界</b>		
友愛邨分行	新界屯門友愛邨商場地下103-104號	2452 3666
葵興分行	新界葵涌葵興邨興逸樓地下1號	2487 3332
太和分行	新界大埔太和邨安和樓地下112-114號	2656 3386
麗城分行	新界荃灣麗城花園麗城廣場地下5號A	2411 6789
荃灣分行	新界荃灣青山道398號愉景新城商場 二樓1及1d商舖	2413 8111
穗禾苑分行	新界沙田穗禾苑商場F7號舖	2601 5888
馬鞍山分行	新界馬鞍山海柏花園馬鞍山廣場 三樓313號舖	2640 0733
尚德分行	新界將軍澳尚德邨商場238號舖	2178 2278
<b>中國內地</b>		
廈門分行	廈門市廈禾路859號一樓	(86-592) 5851 691
福州分行	福州市五四路210號國際大廈一樓	(86-591) 8781 0078
廈門集美支行	廈門集美區集源路88號	(86-592) 6193 302

#### 保護環境 共建未來

作為良好企業公民，我們在2008年年報沒有採用市場慣用的過膠和局部光膠技術，而代之以環保的光油技術，內頁則以環保再造及無氯氧漂染紙印製，以履行我們的企業責任，為下一代建立美好的將來。



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