





根深

**Solid
Foundation**

董事长报告书



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

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

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

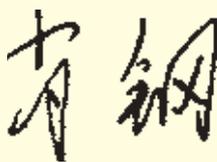
在此，我想谈谈有关雷曼兄弟迷你债券的问题。雷曼兄弟破产的影响之深，远远超过市场预期。不幸的是，我们投资于雷曼相关的结构性投资产品的客户也因此受到影响。作为一家关心客户利益及负责任的银行，我们对那些受影响客户的痛苦和焦虑一直深感关切。每一位客户对我们来说都至关重要。我们已积极主动地与客户跟进事件，我衷心希望有关问题能尽快得到满意的解决。

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

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

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

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



董事长

肖钢

2009年3月24日