



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。

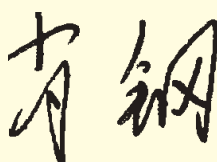
在此，我想談談有關雷曼兄弟迷你債券的問題。雷曼兄弟破產的影響之深，遠遠超過市場預期。不幸的是，我們投資於雷曼相關的結構性投資產品的客戶也因此受到影響。作為一家關心客戶利益及負責任的銀行，我們對那些受影響客戶的痛苦和焦慮一直深感關切。每一位客戶對我們來說都至關重要。我們已積極主動地與客戶跟進事件，我衷心希望有關問題能儘快得到滿意的解決。

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