

固本培基 持续增长

2009 财务摘要报告

本财务摘要报告取材自中银香港(控股)有限公司之2009年年报(「年报」), 仅提供本公司年报所载资料及详情的概要。阁下可在本公司网址www.bochk.com及联交所网址www.hkex.com.hk浏览上述两份文件(英文版及中文版)。股东亦可向本公司的股份过户登记处香港中央证券登记有限公司(详情请见本财务摘要报告之「股东参考资料」部分)免费索取本公司年报(英文版或中文版或两者)。



年报主题

香港，这个高度现代化的大都会，同时蕴藏著丰富的天然资源，包括历经亿年而成的世界级岩石和地貌。香港地质公园的设立，有助确保我们的子孙后代有机会欣赏香港独特的地质地貌景观，亲身体会大自然的迷人魅力。

本集团首创的「香港地质公园慈善环保行」，是我们来年企业社会责任的重点活动之一。履行企业社会责任，有助本集团建立长远的竞争力，既让下一代得享天赋美景，又为香港经济、社会及环境的可持续发展作出贡献。

本集团致力承担企业社会责任，实践成为「您的最佳选择」银行的愿景，为客户、股东及员工创造更大价值。

愿景

您的最佳选择

使命

服务客户 • 优质专业

激励员工 • 尽展所长

回报股东 • 增创价值

使命的英文部分每句首字母组成

中国银行的英文缩写“B.O.C.”

核心价值观的英文部分每句首字母组成

精神的英文缩写“S.P.I.R.I.T.”

两者组合成为“BOC SPIRIT”

中银精神

核心价值观

以人为本
我们珍惜每个人

团结协作
我们共同协作，迈向成功

讲求绩效
我们按成就给予奖赏及报酬

进取创新
我们鼓励创意

恪守诚信
我们诚实可靠，坚守商业道德和操守

关爱社会
我们关心社会并致力回馈社群

保护环境 共建未来：作为良好企业公民，我们在2009年年报没有采用市场惯用的过胶技术，而代之以环保的光油技术，内页则以环保再造及无氯氧漂染纸印制，以履行我们的企业社会责任，为下一代建立美好的将来。



目录

财务摘要	2
五年财务摘要	3
董事长报告书	6
总裁报告	8
管理层讨论及分析	16
企业资讯	56
董事会及高层管理人员简介	57
董事会报告	59
公司治理	67
企业社会责任	76
部分奖项及嘉许	88
财务资料	90
股东参考资料	123
释义	125
分行网络与企业银行商务中心	128



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

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

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

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

中银香港是香港主要商业银行集团之一,中银香港及其附属机构通过设在香港的270多家分行、480多部自动柜员机和其他服务及销售渠道,向个人客户和企业客户提供全面的金融产品与服务。中银香港是香港三家发钞银行之一。此外,中银香港集团(包括中银香港、南洋商业银行及集友银行组成)及其附属机构在中国内地设有23家分支行,为其在香港及中国内地的客户提供跨境银行服务。中银香港获中国人民银行委任为香港人民币业务的清算银行。

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

财务摘要

全年	2009年	2008年	变化
	港币百万元	港币百万元	+ / (-)%
提取减值准备前之净经营收入	26,055	25,526	2.07
经营溢利	15,104	4,182	261.17
除税前溢利	16,724	4,078	310.10
本年度溢利	14,046	3,007	367.11
本公司股东应占溢利	13,725	3,343	310.56
每股计	港币	港币	+ / (-)%
每股盈利	1.2981	0.3162	310.56
每股股息	0.8550	0.4380	95.21
于年结日	港币百万元	港币百万元	+ / (-)%
本公司股东应占股本和储备	102,902	82,719	24.40
已发行及缴足股本	52,864	52,864	-
资产总额	1,212,791	1,147,244	5.71
财务比率	%	%	
平均总资产回报率 ¹	1.19	0.27	
平均本公司股东应占股本和储备回报率 ²	14.79	3.81	
成本对收入比率	46.60	34.36	
贷存比率 ³	60.98	56.74	
平均流动资金比率 ⁴	40.18	41.74	
资本充足比率 ⁵	16.85	16.17	

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

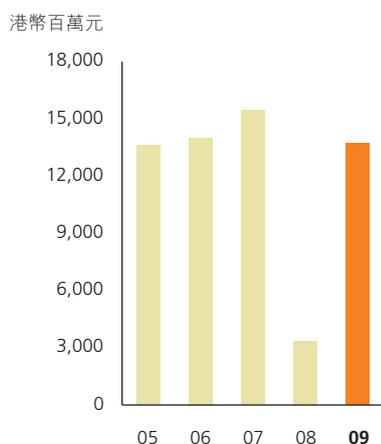
2. 平均本公司股东应占股本和储备回报率 = $\frac{\text{本公司股东应占溢利}}{\text{本公司股东应占股本和储备之年初及年末余额的平均值}}$

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

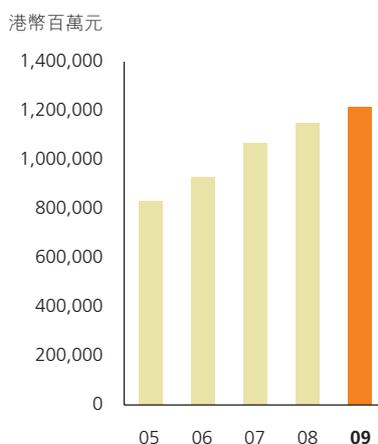
4. 平均流动资金比率是以中银香港年内每月平均流动资金比率的简单平均值计算。

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

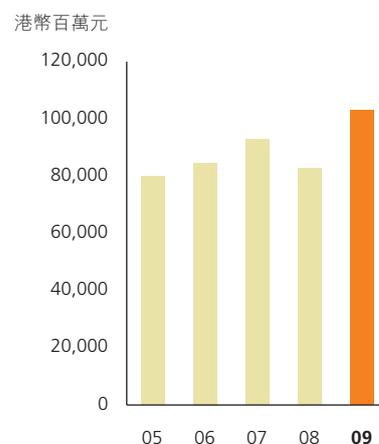
本公司股东应占溢利



资产总额



本公司股东应占股本和储备



五年财务摘要

自2005年1月1日始，本集团最近5年之财务资料概述如下：

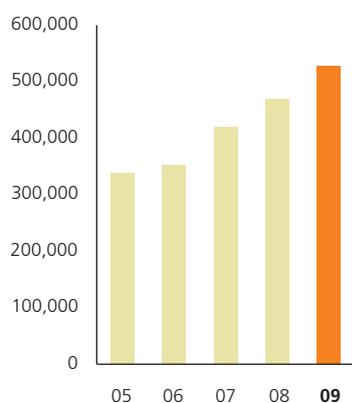
	2009年	2008年	2007年	2006年	2005年 ²
全年	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
提取减值准备前之净经营收入	26,055	25,526	27,254	21,309	18,158
经营溢利	15,104	4,182	18,033	16,545	15,052
除税前溢利	16,724	4,078	19,126	17,139	16,502
本年度溢利	14,046	3,007	15,817	14,284	13,856
本公司股东应占溢利	13,725	3,343	15,446	14,007	13,596
每股计	港币	港币	港币	港币	港币
每股盈利	1.2981	0.3162	1.4609	1.3248	1.2859
于年结日	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
贷款及其他账项	527,135	469,493	420,234	352,858	338,403
资产总额	1,212,791	1,147,244	1,067,637	928,953	831,002
每日资产总额平均值	1,178,513	1,099,198	1,032,577	915,900	831,789
客户存款 ¹	844,453	811,516	799,565	703,776	639,031
负债总额	1,107,156	1,062,712	972,579	842,313	749,289
已发行及缴足股本	52,864	52,864	52,864	52,864	52,864
本公司股东应占股本和储备	102,902	82,719	92,842	84,655	79,935
财务比率	%	%	%	%	%
平均总资产回报率	1.19	0.27	1.53	1.56	1.67
成本对收入比率	46.60	34.36	28.52	30.78	31.75
贷存比率 ¹	60.98	56.74	51.66	49.32	52.27

1. 客户存款包括记入「公允价值变化计入损益之金融负债」的结构性存款。

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

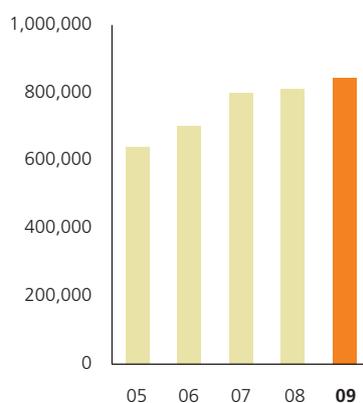
贷款及其他账项

港币百萬元



客户存款

港币百萬元





中央政府在港首次发行60亿元人民币国债，
发行仪式在中银大厦70楼隆重举行。



矗立

OUTSTANDING



董事长报告书



2009年整个银行业均面对经济环境不稳定的挑战，然而本集团在困难的环境中却抓着更多的机遇。为应对金融风暴，我们采取一系列积极主动的措施，重点为稳固我们的资本实力、确保资金流动性及监控风险。稳固的业务基础，让我们于2009年的逆境中可抓紧商机，并继续提升业务优势。凭藉本集团的财务实力和积极的业务策略，我们因应市场环境的变化，迅速及成功地拓展业务。

尽管市场需求疲软，以及在低利率环境的压力，本集团提取减值准备前之净经营收入仍录得温和增长，达260.55亿港元。而提取减值准备前之经营溢利减少17.0%至139.14亿港元，这主要由于来自雷曼迷你债券相关支出的影响。如剔除相关支出，提取减值准备前之经营溢利则轻微减少1.9%。本集团股东应占溢利同比上升310.6%至137.25亿港元或每股1.2981港元。利润大幅增加亦受惠于证券投资减值拨备情况的改善。董事会建议派发2009年末期股息每股0.57港元。连同中期股息每股0.285港元，2009年全年股息将为0.855港元。

本集团保持雄厚的财务基础，使我们在困难的经营环境中能灵活地抓紧业务商机。截至2009年12月，综合资本充足比率达16.85%的充裕水平，核心资本比率则达11.64%。平均流动资金比率保持稳健，达40.18%。总资产达12,128亿港元。贷款质素良好，特定分类或减值贷款比率从2008年底的0.46%进一步改善至0.34%。此外，我们继续积极地管理债券投资，并因应市场变化优化投资组合。

尽管金融危机带来动荡，我们仍然专注业务发展，为我们的长远目标继续努力不懈，透过在香港的雄厚基础，巩

固在中国内地的业务发展，在亚洲区域市场建立战略据点，致力成为卓越的金融服务集团。我很高兴在过去一年，我们在重点战略领域，继续提升市场地位和业务能力。此外，我们进一步加强了核心业务的竞争优势，并深化与客户的关系。我们的长期增长战略已见成效，正好反映于2009年的业务表现。截至2009年底，尽管市场需求呆滞，我们的贷款增长了11.8%。我们扩大了企业贷款的市场份额，住宅按揭贷款以及港澳银团贷款业务则保持领先地位。而在证券经纪业务佣金收入和贷款手续费收入的强劲表现带动下，我们的净服务费及佣金收入也增长了25.7%。在2009年中期业绩报告中，我曾谈到人寿保险业务在2009年4月推出新的销售模式，我很高兴与大家分享，我们已取得显著成效，销售录得强劲增长，市场份额亦大幅提高。

年内，我们继续深化与母行中国银行股份有限公司（「中国银行」）的业务合作，并取得坚实成果，显示了我们共同努力的力量。透过亚太银团贷款中心，我们得以扩展区内业务及增加相关收入，而中国银行集团在2009年亚太银团贷款业务亦提升至第一名。我们还继续加强于2009年4月开展的全球关系管理试点计划，配合我们主要企业客户于全球发展的需要，提供一站式的服务。我们将继续利用核心业务的优势，与中国银行建立更紧密的合作，一同捕捉中国及亚太地区的新兴商机，以实现共赢。

2009年7月人民币贸易结算试点计划出台，标志着离岸人民币业务发展的重要里程碑。配合有关计划，我们为企业客户提供广泛的人民币结算和贸易融资服务。随着人民币在全球经济中日趋重要，我们相信在跨境贸易中，以人民

币作为结算货币的需求亦将日益增加。新推出的人民币贸易服务将扩大我们离岸人民币业务范围，不单覆盖香港，亦伸延至亚太地区。我们将进一步加强与东盟和其他有关国家的商业银行的合作，以促进我们的清算业务和其他银行业务。

展望未来，虽然有迹象经济逐渐复苏，但对于全球政府紧缩信贷的措施可能产生的负面影响，我们必须保持警觉。由于经济状况仍然脆弱，我们将持审慎策略，面对经济不确定性和监管环境的变化，我们将适当调整有关战略。特别是银行业将面临更严格的资本要求。我对本集团的资本实力充满信心，但我们仍需密切注意资本要求的新发展。我们将维持积极的资本管理，以确保我们的竞争力和应变能力。在2010年2月，秉承本集团积极管理资本的策略，我们成功向全球债券投资者首次发行后偿票据，集资金额为16亿美元。集资所得款项用作偿还部分由中国银行于2008年12月所提供的后偿贷款。市场对于此次发行反应非常热烈，反映市场对中银香港的实力及优势的高度认同。此次发行除了扩大我们的投资者基础外，亦建立新的市场基准，为本集团未来增长及发展提供又一集资渠道。

去年，我们积极处理雷曼兄弟迷你债券事件带来的问题。透过监管机构和各家分销银行所达成和解协议，向合格客户回购其雷曼兄弟迷你债券，有关事件已基本得到解决。因应客户期望及监管环境的改变，我们正适当调整有关的业务策略。就未来理财业务的发展，我们会注重了解客户的需要、提升我们的销售文化、及加强内部的监控措施。同时，我们亦会与监管机构为增强公众对香港银行业、金融业和监管体系的信心而共同努力。

在发展业务的同时，我们亦致力回馈社会。去年，我们加强有关力度，旨在促进我们业务发展的地区可持续发展。为了确保集团的长远发展，我们亦注重维持稳健的管理团队。我亦藉此机会谨代表董事会欢迎李久仲先生，他于2010年3月1日起被任命为本集团的风险总监。我们深信员工是公司最重要的资产。我为本集团13,000多名员工感到非常自豪，他们全心全意，致力巩固了本公司的坚实基础，建立了可持续和坚固的增长平台。同时，我感谢董事会同仁和我们的管理团队，他们努力不懈，致力确保集团战略的成效，并维护稳健的公司治理架构。最后，我要感谢我们的股东和客户的一贯支持和信任，使我们得以发挥所长，为我们的股东和客户实现更大的价值。



董事长
肖钢

2010年3月23日

总裁报告



2009年是集团在甚具挑战的环境下取得丰硕成果的一年。尽管全球金融市场持续不明朗和波动，我们的业务却录得强劲增长，核心业务领域的表现优于同业。这反映了集团根基稳健，优势独特，有助我们在年内抓紧新的商机，保持增长。

香港经营环境自2009年第二季度开始回稳，金融及物业市道复苏，本地需求和入境旅游有所回升。尽管对外贸易依然疲弱，幸而，随着就业市场改善，本地消费已重拾升轨。

集团把握上半年的增长势头，全力抓紧经济复苏的机会，推动业务及利润增长。我们在多个主要业务领域保持市场领先地位，扩大了市场份额。通过与母行中国银行加强合作，集团内地业务显见扩大。与此同时，集团把服务范围扩展至亚太地区的市场。

为了应对经营及监管环境的变化，集团采取果断措施，保持资本实力及流动性，加强风险管理，保障资产质量。此外，集团制定了全面的企业社会责任政策，更着力地承担企业社会责任。

业绩要点

集团在2009年采取的主要业务措施及其成绩，摘要如下：

- 股东应占溢利较上年增长超过3倍。
- 贷款业务表现尤为突出。在整体市场乏善足陈的疲局下，集团总客户贷款取得了双位数的增长。
- 集团在企业贷款、银团贷款、住宅按揭、代理股票买卖及人民币相关服务等业务上扩大了市场份额，并保持市场领先地位。
- 集团率先在港推出跨境贸易人民币结算及融资业务，提供全面的配套服务。其后并将人民币贸易结算服务扩展至东盟国家，获得十分积极的回响。
- 集团担任香港首笔人民币国债发行的联席牵头行、入账行及配售银行，市场反应非常热烈，这次成功发行，为集团在港发展人民币债券业务打下了坚实基础。
- 年内，我们与母行中国银行的业务合作取得突破性的重要进展，互惠互利。两行在银团贷款、财富管理、现金管理及托管等业务的合作均有所加强，并将合作范围扩展至亚太地区。

- 透过不断提升的服务平台，特别是高效的电子交易渠道，集团来自股票业务的服务费收入增长非常强劲，市场份额亦有所扩大。
- 集团的人寿保险附属机构—中银人寿—的业务明显改善，收入及盈利均大幅增长，市场份额及市场排名有所提高。
- 集团通过优化投资组合，减低了信贷风险，提高了回报。与此同时，随着资本市场气氛有所改善，证券投资减值准备录得净拨回。
- 集团的贷款质量保持良好，特定分类或减值贷款比率维持在极低水平，表现优于市场。
- 我们的资本基础稳健，有助实现持续增长和发展。

财务表现

随着经济复苏，集团的核心业务表现强劲，为2009年写下了亮丽的财务业绩。

集团提取减值准备前的净经营收入较上年增长2.1%，达港币260.55亿元，这是由于净服务费及佣金收入以及集团保险业务的净经营收入增长所致。股东应占溢利大增

310.6%，达港币137.25亿元。平均总资产回报率及平均股东应占股本和储备回报率分别为1.19%及14.79%，较2008年的0.27%及3.81%大幅上升。

净利息收入下降11.0%而为港币179.32亿元。年内，市场利率徘徊在极低水平，使净息差下降31个基点而为1.69%。抵补的因素是，至2009年底，集团平均生息资产增加5.4%，达港币10,609.61亿元。

净服务费及佣金收入显著增长25.7%，达港币65.08亿元。一大动力来自代理股票业务的服务费收入增加52.9%而为港币36.38亿元。另一动力是贷款业务佣金收入大幅增加79.7%，达港币9.22亿元。信用卡业务的服务费收入则稳健增长6.6%而为港币15.11亿元。

净交易收入下降22.4%而为港币14.85亿元。其中，来自外汇交易及相关产品的净交易收入下降，主要由于结构性存款的业务量下降，以及市场对人民币升值的预期减退，令人民币相关的外汇交易减少所致。然而，利率工具净交易收入却有所增加，这是由于利率调期合约的市场划价收益本年录得盈利，而2008年则是录得市场划价亏损。

集团继续严控开支，采取一切措施节减支出。然而，我们仍继续投资在产品拓展、人力资源、品牌建立和市场营销等方面，以确保集团作好准备，把握经济复苏所带来的商机。2009年，总经营支出增加38.4%而为港币121.41亿元，其中，主要与雷曼兄弟迷你债券（「迷你债券」）回购计划相关的费用为港币32.78亿元。集团与监管机构及其他分销银行在2009年7月推出了一个全面的迷你债券回购计划。至2009年底，在集团的合资格客户中，99%以上接受了回购计划。若剔除与迷你债券相关的支出，总经营支出的增幅只为10.8%。集团的成本对收入比率从2008年的34.36%上升至46.60%。但若剔除迷你债券的支出，则成本对收入比率仅为34.02%。

集团积极减持风险较高的证券，录得证券投资减值准备净拨回港币13.02亿元。与此同时，信贷环境回稳，使集团的贷款减值准备净拨备大幅下降84.4%，仅为港币1.03亿元。

至2009年底，集团总资产为港币12,127.91亿元，较2008年底增加5.7%。集团的资产结构持续改善，高收益资产所占比重有所提高。客户贷款总额大增11.8%而为港币5,149.72亿元。总客户存款增加4.1%而为港币8,444.53亿元，存款结构有所改善。2009年底的贷存比率为60.98%，上年底则为56.74%。

集团的贷款质量进一步改善。特定分类或减值贷款比率下降0.12个百分点而为0.34%，远低于2009年市场平均的1.35%（特定分类贷款）。

集团财务状况保持稳健。至2009年底，集团的综合资本充足比率上升0.68个百分点而为16.85%，资本基础总额增加10.2%而为港币1,044.35亿元。核心资本比率维持在11.64%。2009年的平均流动资金比率为40.18%。

在2010年2月初，中银香港成功发行了16亿美元10年期的后偿票据。该后偿票据是亚洲（日本以外）有史以来最大的

单笔银行资本交易（所有货币），也是香港银行发行的唯一全球性债券。发行所得款项已用于偿还由中国银行于2008年12月提供的部分后偿贷款。新增上市证券种类有助集团扩大投资者基础，并为投资于其证券提供一项新的选择。由于这一后偿票据以全球机构投资者为发售对象，因此建立了新的市场基准，为集团未来发展增辟了融资渠道，有助提升集团的国际形象。

业务回顾

个人银行

个人银行业务的重点是推动业务增长，在主要领域保持市场领先地位，因应经营及监管环境变化作出调整，扩大客户基础，以及在离岸人民币业务早着先机。2009年的总经营收入保持在港币106.48亿元；除税前溢利为港币45.04亿元，下降7.9%。

本地物业市场在第一季后转趋活跃。集团通过采取进取的业务策略，在新造住宅按揭贷款方面保持领先地位，按揭贷款较上年增加9.4%。住宅按揭贷款的信贷质量保持稳健，拖欠及经重组贷款比率进一步下降至0.04%。

集团的投资和保险业务在2009年大幅增长。代理股票业务交易量及服务费收入分别增长45.0%及52.9%，扩大了集团在本地产零售股票市场的份额，巩固了市场地位。此外，集团透过担任香港22项新股上市活动的收票行，使新股上市相关业务有所增长，巩固了我们的市场领先地位。在银行保险业务方面，集团在提升服务及扩大产品种类方面取得良好进展。

我们通过实施客户分层策略，扩大了高资产值客户层的基础，并透过提供度身订造的财富管理方案，满足客户的多元化服务需求，深化与客户的关系。我们还扩大了跨境财富管理业务。因此，财富管理客户总数及相关资产值分别增加了11.9%及31.2%。

信用卡业务业绩理想。随着消费者信心恢复，本地消费有所改善，信用卡贷款、发行卡数量、信用卡卡户消费及商户收单量均取得令人鼓舞的增长。集团在中国银联卡商户收单业务上领先，也在人民币－港币双币信用卡市场居于首位。

2009年，集团巩固了在香港人民币业务的市场领先地位，并进一步扩大了人民币业务范围。集团获中央政府财政部委任为首宗在港发行的人民币国债的联席牵头行、入账行及配售银行。年内，在绝大部分在港发行的人民币债券项目中，集团也担此重任。透过与中国银行紧密合作，集团开始与亚太地区的部分中国银行分行进行人民币相关业务，并启动其他方面的多项计划，如「亚太区个人金融产品中心」、「海外银行卡业务」及「电话服务中心」。由此可见，集团在致力成为中国银行集团在亚太区的主要产品平台及服务支援中心方面，进展良好。

集团鼓励更多客户使用电子平台，成绩理想。网上银行客户数目在过去一年内增加了10.1%；客户通过电子渠道进行的股票买卖已占总交易量的76.2%。

企业银行

企业银行业务2009年的策略重点，是通过提供多元化产品及服务，发展全方位的客户关系，推动业务增长；并透过与中国银行的紧密合作，加强系统之间的联通，确保集团在离岸人民币业务的卓越地位。年内，除税前溢利增加7.1%而为港币59.15亿元。

我们着重配合本地和内地企业的融资需要，令企业贷款增长14.5%，表现优于市场平均，从而扩大了市场份额。我们已连续五年保持在香港－澳门银团贷款市场最大安排行的地位。作为中国银行的「亚太银团贷款中心」，我们在区内不断扩展业务，并对中国银行在2009年跃升为亚太区银团贷款最大安排行作出贡献。另一方面，集团进一步加强

对中小企客户的服务，积极协助企业客户参与由香港特区政府推出的「中小企业信贷保证计划」及「特别信贷保证计划」，中小企贷款有所增长。

2009年，集团在贸易结算及贸易融资业务方面取得突破性进展。7月份，集团率先办理首笔跨境贸易人民币结算业务，并推出全面的配套服务。集团将这一服务扩展至东盟国家，反应理想。虽然过去一年香港的整体对外贸易及贸易融资均告下跌，但集团的贸易融资增长达19.4%，表现优于市场。

集团深化与母行中国银行的合作，提升服务，促进业务增长。年内，集团的现金管理服务平台与中国银行及其海外分行建立了联通，有助客户在香港、内地及亚太地区部分国家进行资金调拨。集团透过落实由中国银行推出、集团作为合作夥伴的「全球客户经理制」和「全球统一授信计划」，进一步增强对大企业客户的全球服务能力。

集团的托管业务在2009年取得重要进展，将托管服务扩展至一些中央政府企业及国有银行，并渗入台湾市场。现时，集团的托管业务已扩展至强积金资产。此外，集团与中国银行合作，为内地高资产值客户在香港开户提供监管账户服务。至2009年底，集团托管的总资产值为港币3,920亿元，较上年增长95.9%。

内地业务

集团内地业务中，贷款稳健增长，贷款质量大为改善。客户贷款总额较去年增加14.9%，其中人民币贷款上升5.1%。客户存款增加48.8%，其中人民币存款增加58.7%。净服务费及佣金收入和其他经营收入均录得增长，净利息收入却减少。贷款质量良好。

集团继续推动为内地企业及个人客户提供的跨境服务。我们集中力量把南商（中国）打造成为内地业务的主要品牌，

逐步扩大在内地的分行网络，使集团在内地的分支行增至23家。在拓展内地个人银行业务方面，集团在产品及服务创新方面投入更多资源，推出一系列存款、财富管理及按揭产品，以及推出借记卡业务。

财资业务

2009年，财资业务的工作重点是更审慎地管理银行投资盘，降低投资组合的风险，以及争取较高回报。由于证券投资准备录得大额净拨回，除税前溢利达港币69.64亿元。

鉴于市场波动，集团采取积极而审慎的方法管理银行投资盘，因应市场变化及时调整投资组合。为减低信贷及利率风险，同时获取稳定而较高的回报，集团增加对年期稍长的政府相关或政府担保的高质素固定利率债务证券的投资。另一方面，集团透过选择性出售，将投资组合中持有的美国non-agency住宅按揭抵押证券大幅减少80.4%而至港币38亿元。

集团的业务发展重点是向个人客户提供外汇及贵金属等传统产品，向企业客户提供外汇及利率挂钩的对冲及投资产品，均获得良好反应。为企业客户办理的人民币不交收远期合约的交易量年内创下历史新高。

保险

中银人寿无论在业务还是业绩方面均有明显好转。年内，我们采取客户需求导向销售，丰富了产品系列，并开始推出专业的财务策划服务。我们加强了对期缴产品的销售力度，以优化产品组合。这些策略有助集团在本地保险市场建立更强的影响。

净经营收入大幅增加143.5%而达港币4.71亿元。净利息收入增加13.3%，其他经营收入增加17.9%。年内，集团共推

出23项新产品，主要针对客户对退休及财富管理的需要。期缴保险产品的保费收入较上年同期大幅增加141.8%。

前景展望

虽然全球金融市场已见逐步回稳，但个别市场的波动及潜在风险仍不能忽视。集团对2010年的经济展望仍然审慎，特别关注主要经济体「退市政策」的影响。香港本地总产值在2009年第四季重拾增长，令人鼓舞。内地经济实力雄厚，增长势头强劲，将成为亚太及全球经济的主要增长动力，预期香港通过深化与内地的经济融合，将有利推动香港经济在今年进一步复苏。

对集团来说，2010年是加快业务增长、巩固核心业务的市场领先地位的重要一年。

我们将充分利用核心优势及竞争能力，推动主要业务的增长，扩大收入来源，建立更均衡及持续增长的盈利平台。通过服务提升和产品创新，以及更充分地利用分销网络，集团将进一步巩固在具优势的传统业务如企业贷款、住宅按揭、人民币业务及代理股票等市场的领先地位，扩大市场份额。与此同时，集团将推动具有增长潜力的业务如财富管理、人寿保险、现金管理及托管业务的增长。我们要透过综合服务平台及优化服务能力，为客户提供「全方位解决方案」，满足客户需求。

有见于离岸人民币业务的进一步发展，我们将继续利用本身作为香港唯一人民币清算行的独有优势，巩固在人民币存款、兑换、汇款、双币卡、贸易结算及融资，以及债券发行及分销等方面的市场领先地位，为个人及企业客户推出更多元化的人民币产品和服务。人民币贸易结算服务的范围将进一步扩大。我们将继续发掘和拓展其他人民币新产品，以及将集团的人民币业务扩展至亚太地区。

内地是区域及全球经济发展的主要动力。集团一方面将密切与母行中国银行的合作，另一方面将加强南商(中国)的作用，促进内地业务的发展。中国银行在内地的庞大分行网络及品牌优势，有助我们拓展内地业务，更好地服务客户，增加交叉销售，扩大产品种类。与此同时，南商(中国)作为中国银行集团的重要一员，我们将继续加强其品牌宣传及扩大分行网络，促进内地业务增长和扩展跨境服务。

集团与中国银行合作，不仅有助我们在内地、亦有助我们在亚太地区捕捉不断涌现的商机，对彼此互惠互利。我们将继续在中国银行「亚太银团贷款中心」担任重要角色。预期集团将进一步受惠于「全球客户经理制」的实施。集团的现金管理服务平台与中国银行及其海外分行建立了联通，有助加强集团对主要企业客户的全球服务能力。另一方面，我们将利用本身的专业知识及专业经验，支持中国银行拓展内地财富管理产品及提高区域市场的渗透。这些举措将有助我们加强在亚太区的策略据点，以及发挥我们在中国银行集团全球策略中的独特作用。

在集中发展业务的同时，我们将继续巩固资本实力及保障资产质量，同时实施严格的风险管理及内部监控措施，防患于未然。

企业社会责任和市民福祉

我们作为在香港具有悠久历史的主要银行集团，致力在履行良好企业公民责任方面发挥更大作用，为社会发展作出贡献。为了将这优良传统更好地与我们的长期业务策略结合，为集团创造更大价值，我们制订了全面的、适用于整个集团的企业社会责任政策。该政策在2010年初已获董事会通过，指引集团全面履行企业社会责任，促进经济、社会、环境的可持续发展。

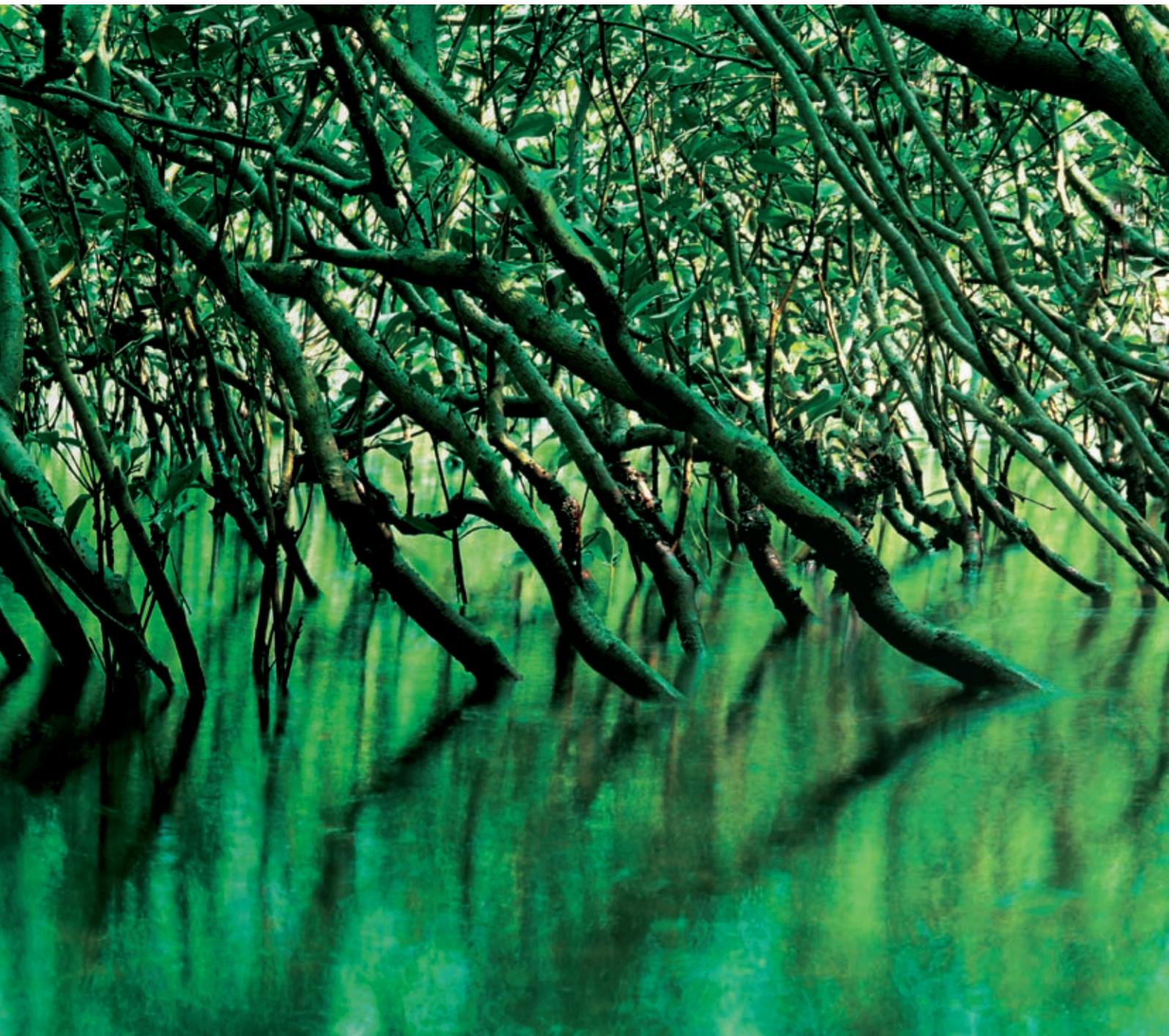
企业社会责任政策的内容涵盖集团对社会、股东、客户、员工及环境的责任。为了落实有关政策，集团成立了「企业社会责任委员会」，由本人担任主席，成员包括全体高层管理人员。委员会将为集团企业社会责任战略和政策作出决策，并监督有关战略及政策的执行。有关集团2009年在企业社会责任方面的工作详情，请见年报「企业社会责任」章节。

最后，我衷心感谢董事会、股东及客户一如既往地集团的信任和支持，衷心感谢同事们的不懈努力和贡献。回顾过去一年，我们再次展示了集团在经济周期不同阶段力拓业务增长和克服各项挑战的能力；展望未来，我坚信，我们有能力积极主动、持之以恒地贯彻落实我们的业务发展策略。

副董事长兼总裁

和广北

2010年3月23日



我们从「北京2008年奥运会港币纪念钞票」销售净收益中拨出港币9,000万元，特别设立「中银香港暖心爱港计划」，旨在扶贫济困。



连系

CONNECTED

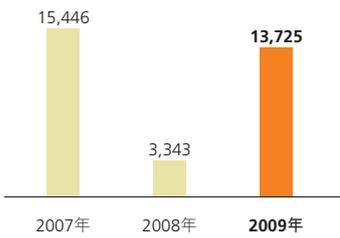
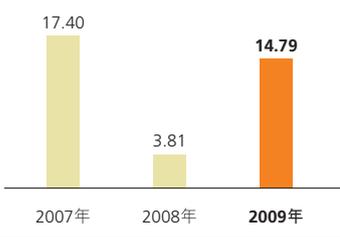
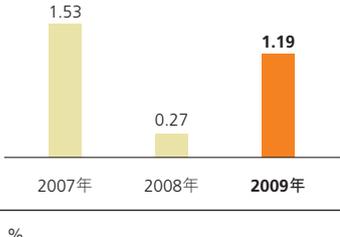
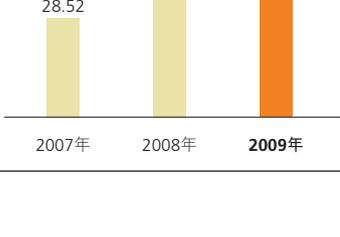


管理层讨论及分析

本部分对集团2009年的表现、财务状况及风险管理提供数据及分析，请结合年报中的财务报表一并阅读。

财务表现及状况摘要

下表概括了集团在2009年度的主要财务结果，以及与过去两个财务年度的比较。

财务指标		2009年表现								
1. 股东应占溢利	<p>港币百万元</p>  <table border="1"> <tr><th>年份</th><th>港币百万元</th></tr> <tr><td>2007年</td><td>15,446</td></tr> <tr><td>2008年</td><td>3,343</td></tr> <tr><td>2009年</td><td>13,725</td></tr> </table>	年份	港币百万元	2007年	15,446	2008年	3,343	2009年	13,725	<p>股东应占溢利</p> <ul style="list-style-type: none"> 股东应占溢利为港币137.25亿元，较2008年强劲增长。集团展现了在极具挑战的经营环境中核心银行业务领域的优势。
年份	港币百万元									
2007年	15,446									
2008年	3,343									
2009年	13,725									
2. 本公司平均股东应占股本和储备回报率 ¹	<p>%</p>  <table border="1"> <tr><th>年份</th><th>%</th></tr> <tr><td>2007年</td><td>17.40</td></tr> <tr><td>2008年</td><td>3.81</td></tr> <tr><td>2009年</td><td>14.79</td></tr> </table>	年份	%	2007年	17.40	2008年	3.81	2009年	14.79	<p>本公司平均股东应占股本和储备回报率</p> <ul style="list-style-type: none"> 本公司平均股东应占股本和储备回报率为14.79%，同比上升10.98个百分点，较2008年强劲反弹。
年份	%									
2007年	17.40									
2008年	3.81									
2009年	14.79									
3. 平均总资产回报率 ²	<p>%</p>  <table border="1"> <tr><th>年份</th><th>%</th></tr> <tr><td>2007年</td><td>1.53</td></tr> <tr><td>2008年</td><td>0.27</td></tr> <tr><td>2009年</td><td>1.19</td></tr> </table>	年份	%	2007年	1.53	2008年	0.27	2009年	1.19	<p>平均总资产回报率</p> <ul style="list-style-type: none"> 平均总资产回报率为1.19%，同比上升0.92个百分点。
年份	%									
2007年	1.53									
2008年	0.27									
2009年	1.19									
4. 净息差	<p>%</p>  <table border="1"> <tr><th>年份</th><th>%</th></tr> <tr><td>2007年</td><td>2.07</td></tr> <tr><td>2008年</td><td>2.00</td></tr> <tr><td>2009年</td><td>1.69</td></tr> </table>	年份	%	2007年	2.07	2008年	2.00	2009年	1.69	<p>净息差</p> <ul style="list-style-type: none"> 净息差为1.69%，同比下降31个基点，是由于市场利率在2009年下降。
年份	%									
2007年	2.07									
2008年	2.00									
2009年	1.69									
5. 成本对收入比率 ³	<p>%</p>  <table border="1"> <tr><th>年份</th><th>%</th></tr> <tr><td>2007年</td><td>28.52</td></tr> <tr><td>2008年</td><td>34.36</td></tr> <tr><td>2009年</td><td>46.60</td></tr> </table>	年份	%	2007年	28.52	2008年	34.36	2009年	46.60	<p>成本对收入比率</p> <ul style="list-style-type: none"> 成本对收入比率为46.60%，同比上升12.24个百分点。经营支出上升38.4%，主要来自雷曼兄弟相关产品的支出³；而经营收入上升2.1%。
年份	%									
2007年	28.52									
2008年	34.36									
2009年	46.60									

财务指标		2009年表现								
6. 客户存款 (包括结构性存款)	<p>港币亿元</p> <table border="1"> <tr> <th>年份</th> <th>2007年12月31日</th> <th>2008年12月31日</th> <th>2009年12月31日</th> </tr> <tr> <td>存款 (港币亿元)</td> <td>7,996</td> <td>8,115</td> <td>8,445</td> </tr> </table>	年份	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年12月31日	存款 (港币亿元)	7,996	8,115	8,445	<p>客户存款</p> <ul style="list-style-type: none"> 总存款较2008年底增长4.1%至港币8,445亿元，存款结构持续改善。
年份	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年12月31日							
存款 (港币亿元)	7,996	8,115	8,445							
7. 客户贷款	<p>港币亿元</p> <table border="1"> <tr> <th>年份</th> <th>2007年12月31日</th> <th>2008年12月31日</th> <th>2009年12月31日</th> </tr> <tr> <td>贷款 (港币亿元)</td> <td>4,131</td> <td>4,604</td> <td>5,150</td> </tr> </table>	年份	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年12月31日	贷款 (港币亿元)	4,131	4,604	5,150	<p>客户贷款</p> <ul style="list-style-type: none"> 集团客户贷款较2008年底强劲增长11.8%至港币5,150亿元，相对于在2009年贷款增长仍然疲弱的本地市场，表现更佳。
年份	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年12月31日							
贷款 (港币亿元)	4,131	4,604	5,150							
8. 特定分类或减值贷款比率 ⁴	<p>%</p> <table border="1"> <tr> <th>年份</th> <th>2007年12月31日</th> <th>2008年12月31日</th> <th>2009年12月31日</th> </tr> <tr> <td>特定分类或减值贷款比率 (%)</td> <td>0.44</td> <td>0.46</td> <td>0.34</td> </tr> </table>	年份	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年12月31日	特定分类或减值贷款比率 (%)	0.44	0.46	0.34	<p>特定分类或减值贷款比率</p> <ul style="list-style-type: none"> 特定分类或减值贷款比率由2008年底的0.46%下降至0.34%。 新增特定分类贷款维持在低水平，约占贷款总额的0.3%。
年份	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年12月31日							
特定分类或减值贷款比率 (%)	0.44	0.46	0.34							
9. 资本充足比率	<p>%</p> <table border="1"> <tr> <th>年份</th> <th>2007年12月31日</th> <th>2008年12月31日</th> <th>2009年12月31日</th> </tr> <tr> <td>资本充足比率 (%)</td> <td>13.08</td> <td>16.17</td> <td>16.85</td> </tr> </table>	年份	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年12月31日	资本充足比率 (%)	13.08	16.17	16.85	<p>资本充足比率</p> <ul style="list-style-type: none"> 于2009年底，资本充足比率维持在16.85%的高水平。 核心资本比率为11.64%。
年份	2007年12月31日	2008年12月31日	2009年12月31日							
资本充足比率 (%)	13.08	16.17	16.85							
10. 平均流动资金比率	<p>%</p> <table border="1"> <tr> <th>年份</th> <th>2007年</th> <th>2008年</th> <th>2009年</th> </tr> <tr> <td>平均流动资金比率 (%)</td> <td>50.92</td> <td>41.74</td> <td>40.18</td> </tr> </table>	年份	2007年	2008年	2009年	平均流动资金比率 (%)	50.92	41.74	40.18	<p>平均流动资金比率</p> <ul style="list-style-type: none"> 2009年平均流动资金比率维持在40.18%的稳健水平。
年份	2007年	2008年	2009年							
平均流动资金比率 (%)	50.92	41.74	40.18							

1 本公司平均股东应占股本和储备回报率的定义请见「财务摘要」。

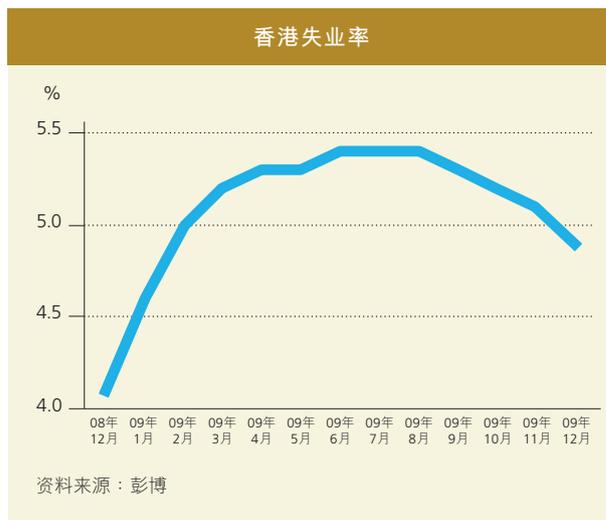
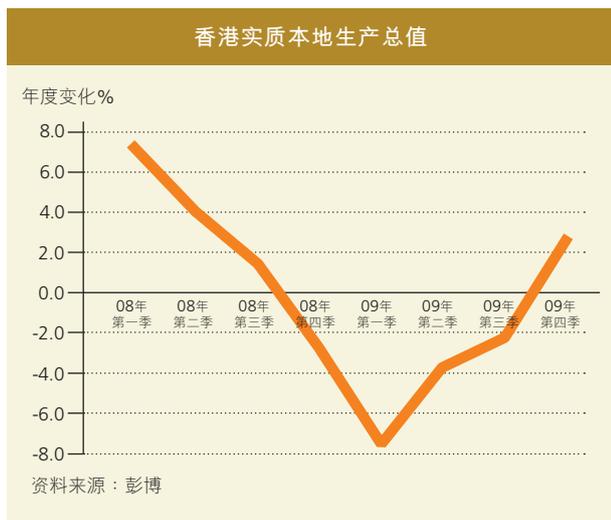
2 平均总资产回报率的定义请见「财务摘要」。

3 雷曼兄弟相关产品的支出主要来自雷曼兄弟迷你债券(「迷你债券」)于2009年7月22日公布的回购安排。若剔除雷曼兄弟相关产品的支出，2009年及2008年的核心成本对收入比率分别为34.02%及31.35%。

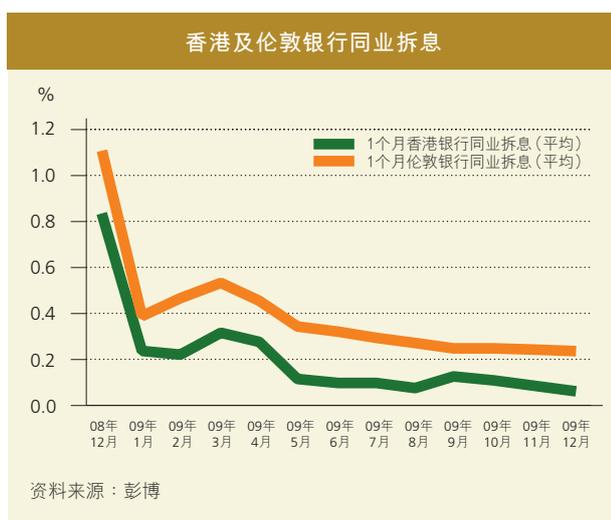
4 特定分类或减值贷款是按集团的贷款质量分类，列为「次级」、「呆滞」或「亏损」的贷款，或已被个别评估为减值贷款的贷款。

经济背景及经营环境

2009年全球经济环境仍然严峻，自2008年金融危机所带来的严重冲击依然存在。上半年，全球经济总体继续下滑。全球多国政府与中央银行需以激烈的措施推动需求及稳定经济。美国联邦储备局维持目标利率于接近零的水平，而其他中央银行亦维持基准利率低企。这些非常的财政及货币政策在下半年度开始取得成果，一些主要经济体如美国及欧元区出现复苏迹象，而亚洲经济复苏的动力较强，特别是中国经济在公共基建投资的刺激及房地产复苏的带动下更加强劲。其他亚洲经济在财政刺激方案、市场信心上升及股市反弹带来的财富效应下出现恢复，惟幅度略低。



香港经济于2009年第四季明显出现改善迹象，实质本地生产总值比上年同期上升2.6%，主要受本地需求及商业投资上升所带动。下半年劳工市场有所改善，第三季度失业率下降至5.3%，并于2009年年底进一步降至4.9%，消费者信心随之回复，私人消费开支因而出现反弹。同时，整体投资支出亦因公共建筑工程带动而上升。随着金融市场回复稳定，物业市场出现复苏，股票市场投资大幅上升。香港的通胀压力保持轻微，2009年年底的综合消费物价指数按年温和增长1.3%。



本地货币市场方面，香港金融管理局（「金管局」）因应全球金融危机推出多项相应措施。港元银行同业拆息在第一季度维持在低水平，并随美元利率于年内进一步下降。平均1个月香港银行同业拆息及1个月伦敦银行同业拆息由年初的0.23%及0.38%分别下降至12月的0.06%及0.23%。



随着市场气氛改善及资金涌入，本地股票市场自2009年第二季度起反弹并持续上扬。恒生指数在2009年底以21,873点收市，与2008年底的14,387点相比上升了逾50%。新股上市活动自2009年9月起再次活跃，2009年总集资额达港币2,439亿元，较上年上升了269.6%。

本地住宅物业市场上扬，楼价及成交量均上升到金融危机前的水平。自第二季起，经济复苏的迹象越见明显，使物业成交重拾增长动力，但由于预期利率回升，最后一季成交稍见缓和。以楼宇买卖合约数目计，2009年成交量较2008年上升18.2%。2009年私人本地物业价格较2008年累积上升27.6%。

2009年本地银行业仍然充满挑战，竞争激烈，利率低企。然而，金融市场的逐渐稳定，投资及消费气氛的好转，有助于改善银行业的盈利能力。虽然利息收入受持续低息及价格竞争激烈影响进一步萎缩，股市上扬带来较高的非利息收入。此外，资产质素改善亦令贷款和投资准备支出减少。

2010年展望

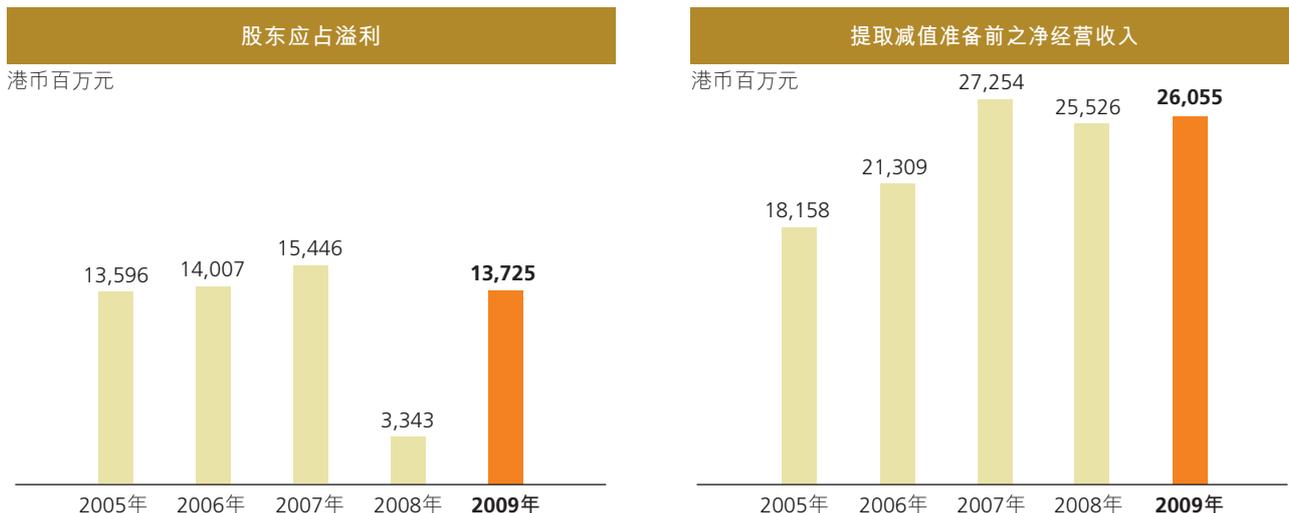
在回顾集团2009年详细财务表现之前，以下列出一些或会影响集团2010年财务展望的因素：

- 经济基础仍然脆弱，复苏的动力主要仍然来自政府推出的财政及货币纾缓政策。而政府采取刺激经济的措施，可能导致通货膨胀及资产泡沫。面对如此困境，主要央行可能会被迫收紧货币政策，随之而来的资金流走或会抑制经济活动。
- 在香港，资金流入的走势可能出现逆转，并引发利率和资产价值的变化，由此而来的不确定因素可能会阻碍经济复苏的步伐。
- 银行面对更加严格的监管要求，包括产品销售、客户服务、资金流动和资本管理等方面，需要采取相应的措施，应对监管要求的变化。

综合财务回顾

财务表现

尽管2009年经济环境充满挑战，集团取得令人鼓舞的业绩。集团发挥了在核心业务方面的优势，抓紧经济复苏带来的机遇，盈利迅速恢复增长。集团在关键业务领域努力扩展服务范围，提升服务水平，取得了更大市场份额。面对不明朗的市场情况，集团继续稳固财务基础，以及加强风险管理。



2009年集团提取减值准备前的净经营收入上升港币5.29亿元或2.1%至港币260.55亿元，主要来自净服务费及佣金收入以及集团保险业务的净经营收入的改善。然而，净利息收入减少。经营支出增加，主要来自雷曼兄弟相关产品的支出。集团的证券投资减值准备录得净拨回，而2008年则为净拨备，贷款减值准备净拨备也显著减少。此外，集团物业录得重估收益，而去年则为亏损。

集团的股东应占溢利大幅上升港币103.82亿元或310.6%至港币137.25亿元。每股盈利由2008年的港币0.3162元上升至港币1.2981元。平均总资产回报率及本公司平均股东应占股本和储备回报率分别为1.19%及14.79%。

2009年影响集团表现的因素

在全球金融危机为市场带来不明朗因素的环境下，集团继续致力发挥品牌优势，提升业务实力。集团优化了经营策略，以推动传统核心业务的增长，成功抓住新的商机。

- 在流动资金充裕及市场气氛改善的环境下，本地股票市场强劲反弹。集团透过其经提升及可靠的股票交易平台，成功抓住商机，代理股票手续费收入录得52.9%的强劲升幅，表现优于市场。核心业务的手续费收入亦在下半年大幅攀升。
- 通过加强对本地及内地企业的服务，并在中国银行「亚太银团贷款中心」担任主要角色，集团的贷款余额取得增长，市场份额显著扩大。贷款佣金收入亦录得强劲升幅。
- 随着服务平台的提升，及资本市场渐趋稳定，集团保险业务的财务表现显著改善，净经营收入及市场份额均有显著增长。
- 集团积极管理其持有的美国non-agency住宅按揭抵押证券（「RMBS」）组合。随着投资气氛及市场流动性的改善，集团迅速大幅减少对美国non-agency RMBS的持有量，使减值准备大幅拨回。

集团2009年的财务表现亦受到以下负面因素的影响：

- 利率维持在极低水平，加上在2008年取得的两项后偿贷款对2009年的全年影响，对集团的净利息收入造成较大压力。
- 于2009年录得与雷曼兄弟相关产品的大额支出。（详情请参阅年报中财务报表附注13）

财务重点

港币百万元，百分比除外	2009年	2008年
净利息收入	17,932	20,157
其他经营收入	8,123	5,369
经营收入	26,055	25,526
经营支出	(12,141)	(8,771)
提取减值准备前之经营溢利	13,914	16,755
减值准备净拨回/(拨备)	1,190	(12,573)
其他	1,620	(104)
除税前溢利	16,724	4,078
本公司股东应占溢利	13,725	3,343
每股盈利(港币)	1.2981	0.3162
平均总资产回报率	1.19%	0.27%
本公司平均股东应占股本和储备回报率	14.79%	3.81%
净息差	1.69%	2.00%
非利息收入比率	31.18%	21.03%
成本对收入比率	46.60%	34.36%

集团的财务表现及业务经营状况将于以下章节作出分析。

净利息收入及净息差

港币百万元，百分比除外	2009年	2008年
利息收入	21,684	35,281
利息支出	(3,752)	(15,124)
净利息收入	17,932	20,157
平均生息资产	1,060,961	1,006,440
净利差	1.62%	1.78%
净息差	1.69%	2.00%

随着大量资金的流入，银行同业市场流动资金充裕，香港的短期市场利率在2009年进一步下降，并维持在极低的水平。与2008年比较，2009年平均1个月香港银行同业拆息下降185个基点至0.15%，而平均1个月伦敦银行同业拆息下降235个基点至0.33%。集团的平均港元最优惠利率下降40个基点至5.00%，令港元最优惠利率与1个月香港银行同业拆息息差（以下简称「最优惠利率与香港银行同业拆息息差」）扩阔145个基点至4.85%。与此同时，收益率曲线变得陡峭，2009年2年期与10年期外汇基金票据的平均息差由2008年的111个基点扩大至164个基点。

2009年集团的净利息收入减少港币22.25亿元或11.0%至港币179.32亿元，减幅主要来自净息差的下降，但平均生息资产的增加抵销了部分减幅。净息差下降31个基点至1.69%，其中净利差和净无息资金的贡献分别减少了16个基点和15个基点。平均生息资产上升港币545.21亿元或5.4%至港币10,609.61亿元。

管理层讨论及分析

下表为各资产及负债项目分类的平均余额和平均利率：

资产	截至2009年12月31日年度		截至2008年12月31日年度**	
	平均余额 港币百万元	平均收益率%	平均余额 港币百万元	平均收益率 %
存放银行及其他金融机构的款项	241,683	1.21	228,901	2.41
债务证券投资	332,865	2.44	306,807	4.27
客户贷款	473,888	2.22	456,946	3.56
其他生息资产	12,525	1.16	13,786	2.92
总生息资产	1,060,961	2.04	1,006,440	3.51
无息资产	117,552	-	92,758	-
资产总额	1,178,513	1.84	1,099,198	3.21

负债	截至2009年12月31日年度		截至2008年12月31日年度**	
	平均余额 港币百万元	平均利率 %	平均余额 港币百万元	平均利率 %
银行及其他金融机构之存款及结余	100,284	1.44	79,969	1.91
其中：后偿负债	27,092	3.40	4,442	5.61
往来、储蓄及定期存款	777,529	0.29	767,006	1.65
发行之存款证	519	4.06	1,474	3.73
其他付息负债	21,940	0.25	27,597	3.08
总付息负债	900,272	0.42	876,046	1.73
无息存款	73,376	-	37,053	-
股东资金*及其他无息负债	204,865	-	186,099	-
负债总额	1,178,513	0.32	1,099,198	1.38

* 股东资金指本公司股东应占股本和储备。

** 年内，本公司优化了编制基础，个别项目的2008年比较数据因而作出调整。

2009年总生息资产的平均收益率较2008年下降1.47个百分点，而总付息负债的平均利率则下降1.31个百分点，因而令净利差收窄16个基点。由于市场利率下跌，令净无息资金的贡献也减少。

总生息资产的平均收益率由于重新定价的利率较低而下降，然而总付息负债的平均利率下降幅度则较少，主要由于两笔分别在2008年6月及12月取得的后偿贷款*对2009年全年的影响。而存款成本亦因已处于非常低的水平，进一步下降的空间有限。

* 中国银行（香港）有限公司（「中银香港」）为集团主要营运附属公司，分别在2008年6月和12月从中国银行获得两笔后偿贷款。在资产负债表日期后，中银香港在2010年2月11日发行本金总额为16亿美元的固定利率后偿票据。中银香港使用这一后偿票据发行所得款项于偿还由中国银行2008年12月向中银香港提供的部分后偿贷款（关于此事项的详情，请参阅财务摘要报表附注12）。

尽管如此，集团存款结构持续改善，即期及往来存款和储蓄存款的平均余额占总平均存款总额的比重均上升。这有助纾缓上述因素的负面影响。收益率较高的资产，如客户放款及证券投资均录得增长。

下半年表现

与2009年上半年相比，短期市场利率进一步下跌，平均1个月香港银行同业拆息下降12个基点，而平均1个月伦敦银行同业拆息下降17个基点。集团净利息收入上升港币0.74亿元或0.8%。平均生息资产增长港币744.05亿元或7.3%。净息差及净利差分别下跌13个基点及11个基点。

净利息收入的上升主要是来自平均生息资产的增加，而净息差下降抵销了大部分升幅。净利差的收窄，主要由于总生息资产平均收益率的下降大于存款成本的下降，因为存款成本已接近零，进一步降低的幅度较小。客户贷款占平均生息资产比重增加，以及存款结构改善，部分抵销了净利差下降的影响。

净服务费及佣金收入

港币百万元	2009年	2008年
投资及保险服务费收入	3,886	2,964
证券经纪		
— 股票	3,638	2,380
— 债券	39	259
基金分销	97	218
人寿保险*	112	107
信用卡	1,511	1,417
贷款佣金	922	513
汇票佣金	627	683
缴款服务	495	486
账户服务	276	261
买卖货币	213	204
信托服务	178	173
一般保险	100	102
代理行	45	44
托管业务	36	45
新股上市相关业务	41	30
其他	206	292
服务费及佣金收入	8,536	7,214
服务费及佣金支出	(2,028)	(2,035)
净服务费及佣金收入	6,508	5,179

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

管理层讨论及分析

净服务费及佣金收入上升港币13.29亿元或25.7%至港币65.08亿元，主要来自代理股票服务费收入强劲增加港币12.58亿元或52.9%，详见下节「投资及保险业务」。贷款佣金收入也大幅增长港币4.09亿元或79.7%，主要受惠于集团贷款的增长，以及担任中国银行集团「亚太银团贷款中心」角色贡献的增加。信用卡业务的服务费收入增加港币0.94亿元或6.6%，卡户消费额及商户收单额分别增长9.4%及11.4%。新股上市相关业务的服务费收入上升36.7%，这是由于集团成功把握2009年9月以来的新股上市活动热潮所带来的商机。集团的其他传统银行业务，如缴款服务、账户服务及买卖货币的服务费收入均录得稳定增长。但是，汇票佣金减少港币0.56亿元或8.2%，这与年内香港对外贸易的减少一致。同时，服务费及佣金支出减少港币0.07亿元或0.3%。

下半年表现

与2009年上半年比较，下半年净服务费及佣金收入上升港币6.14亿元或20.8%，主要由于代理股票服务费收入增加港币3.88亿元或23.9%。贷款佣金收入及信用卡业务的服务费收入分别增加港币1.26亿元或31.7%及港币1.01亿元或14.3%。自2009年9月起，新股上市活动畅旺，推动集团相关业务的服务费收入上升港币0.39亿元。同时，缴款服务、买卖货币、信托服务、代理行和托管业务的服务费及佣金收入较上半年皆录得双位数字的升幅。服务费及佣金支出增加16.4%，主要由于信用卡及代理股票业务支出增加。

投资及保险业务

港币百万元	2009年	2008年
投资及保险服务费收入		
证券经纪		
— 股票	3,638	2,380
— 债券	39	259
基金分销	97	218
人寿保险*	112	107
	3,886	2,964
中银人寿净经营收入／(亏损) #		
净保费收入	7,744	5,891
利息收入	1,271	1,122
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损	(939)	(136)
其他	10	17
中银人寿毛经营收入#	8,086	6,894
减：保险索偿利益净额	(7,286)	(7,709)
	800	(815)
投资及保险收入总计	4,686	2,149
其中：人寿保险服务费收入*	112	107
中银人寿净经营收入／(亏损) #	800	(815)
人寿保险收入／(亏损) 总计	912	(708)
投资服务费收入	3,774	2,857
投资及保险收入总计	4,686	2,149

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

扣除佣金支出前。

随着资金的持续流入和投资者信心的恢复，自本年第二季开始，资本市场开始稳定，本地股票市场转趋活跃。在此背景下，集团的投资及保险总收入大幅上升港币25.37亿元或118.1%至港币46.86亿元，主要由代理股票服务费收入及中银人寿收入增加所带动。集团继续提升交易平台，抓住股票交易上升所带来的机遇，使代理股票服务费收入大幅上升港币12.58亿元或52.9%。中银人寿方面，录得净经营收入港币8.00亿元，而2008年则为亏损港币8.15亿元。中银人寿业绩显著改善，主要由于承保业绩改善。随着新产品和销售策略成功推行，销售额提高，净保费收入大幅增加港币18.53亿元或31.5%。年内，成立了财务策划专队，深入分析客户的独有财务需要，并为客户提供专业的保险服务。而产品结构亦持续得到改善，期缴产品的净保费收入大幅增加142.4%。

由于结构性产品和基金的需求持续疲弱，债券销售的服务费收入下降港币2.20亿元或84.9%。集团基金分销的服务费收入减少港币1.21亿元或55.5%。

下半年表现

与2009年上半年相比，投资及保险收入上升港币5.36亿元或25.8%。随着下半年市场气氛转好，市场需求增加，投资及保险服务费收入增长港币4.04亿元或23.2%。代理股票服务费收入上升港币3.88亿元或23.9%。受惠于集团作为数笔人民币债券发行的联席牵头行、入账行及配售银行，债券分销服务费收入增加。基金分销服务费收入在开放式基金销售的带动下也录得增长。中银人寿的净经营收入增加港币1.32亿元或39.5%，主要来自2009年4月财务策划专队成立后，净保费收入的大幅增加，以及期内信用息差收窄，使部分债务证券的市场划价录得收益。

净交易性收入

港币百万元	2009年	2008年
外汇交易及外汇交易产品	1,273	1,809
利率工具	62	(127)
股份权益工具	26	119
商品	124	113
净交易性收入	1,485	1,914

净交易性收入为港币14.85亿元，较去年同期下降港币4.29亿元或22.4%，主要来自外汇交易及相关产品的净交易性收入下降港币5.36亿元或29.6%，但部分减幅被利率工具的净交易性收入增加港币1.89亿元所抵销。外汇交易收入的减少，主要由于市场对人民币升值的预期降温，人民币相关的外汇交易减少，而结构性存款的业务量也出现下降。利率工具的净交易性收入上升，主要是利率掉期合约的市场划价录得收益，而2008年则录得亏损。股份权益工具的净交易性收入减少港币0.93亿元或78.2%，主要是股票挂钩产品的收入因相关产品的市场需求疲弱而减少。

下半年表现

与2009年上半年比较，下半年净交易性收入下降港币2.93亿元或33.0%，跌幅主要来自外汇掉期合约*产生亏损，而上半年则录得收益。若剔除外汇掉期合约收入下降的影响，外汇交易及外汇交易产品的净交易性收入将为增长10.5%。

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

界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损

港币百万元	2009年	2008年
集团银行业务	261	(316)
中银人寿	(939)	(136)
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损总计	(678)	(452)

界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损增加港币2.26亿元或50.0%，这主要由于在2008年底市场长期利率从极低水平回升，使中银人寿所持有的债务证券在2009年出现市场划价亏损。但因市场利率变动，导致反映在保险索偿利益净额中的保险准备金减少，完全抵销了中银人寿上述的市场划价亏损。

下半年表现

集团于2009年上半年界定为以公允价值变化计入损益之金融工具录得净亏损港币13.95亿元，而下半年则为净收益港币7.17亿元，这主要由于信用息差迅速收窄，使中银人寿部分债务证券投资的市场划价于下半年录得收益，而于上半年则为市场划价亏损。

经营支出

港币百万元，百分比除外	2009年	2008年
人事费用	5,091	4,554
房屋及设备支出（不包括折旧）	1,160	1,076
自用固定资产折旧	1,018	992
其他经营支出	1,594	1,380
核心经营支出	8,863	8,002
雷曼兄弟相关产品的支出 [#]	3,278	769
总经营支出	12,141	8,771
成本对收入比率	46.60%	34.36%
核心成本对收入比率	34.02%	31.35%

[#] 包括相关法律费用。

集团总经营支出增加港币33.70亿元或38.4%至港币121.41亿元，其中包括雷曼兄弟相关产品的支出合共港币32.78亿元，而2008年相关支出为港币7.69亿元。若剔除2009年及2008年雷曼兄弟相关产品的支出，集团核心经营支出增加港币8.61亿元或10.8%，核心成本对收入比率上升2.67个百分点至2009年的34.02%。

2009年集团采取了一系列成本控制措施，继续节省成本。随着本年下半年市场环境复苏的迹象更为清晰，集团增加了投入于推广和营销等的相关业务的费用，有助集团把握经济复苏所带来的商机，推动业务增长。

人事费用上升港币5.37亿元或11.8%，主要由于与绩效挂钩的酬金有所增加，以及集团投放于内地业务的人力资源上升。全职员工数目较2008年底下降219人至2009年底的13,244人。

房屋及设备支出增加港币0.84亿元或7.8%，主要由于本地分行的租金上升，以及内地新分行开业。

自用固定资产折旧上升港币0.26亿元或2.6%至港币10.18亿元，主要来自集团持续改善基础设施而形成电脑设备增加。

其他经营支出增加港币2.14亿元或15.5%至港币15.94亿元。

下半年表现

与2009年上半年相比，总经营支出增加港币37.53亿元或89.5%，主要来自雷曼兄弟相关产品的支出。若剔除雷曼兄弟相关产品的支出，经营支出上升港币9.19亿元或23.1%，主要由于人事费用及推广费用上升。

贷款减值准备净拨备

港币百万元	2009年	2008年
贷款减值准备净(拨备)/拨回		
个别评估		
— 新提准备	(391)	(813)
— 拨回	150	83
— 收回已撤销账项	446	722
组合评估		
— 新提准备	(358)	(691)
— 拨回	15	10
— 收回已撤销账项	35	28
收益表拨备净额	(103)	(661)

管理层讨论及分析

2009年集团的贷款质量继续改善。贷款减值准备净拨备大幅下降港币5.58亿元或84.4%至港币1.03亿元。新提拔的个别评估及组合评估准备皆有减少，但部分减幅被收回已撤销账项下降所抵销。

新提拔个别减值准备为港币3.91亿元，较2008年的港币8.13亿元下降港币4.22亿元。

新提拔组合减值准备为港币3.58亿元，较2008年的港币6.91亿元下降港币3.33亿元。2009年整体贷款质量得到改善。

个别评估的收回已撤销账项达港币4.46亿元，较2008年下降港币2.76亿元。

下半年表现

集团2009年下半年贷款减值准备净拨备为港币1.63亿元，而上半年则为净拨回港币0.60亿元。来自组合评估的贷款减值净准备增加，主要由于下半年贷款总额增加，以及评估方法的优化。而下半年个别评估的贷款减值准备上升，主要由于个别新的减值户口。

证券投资减值准备净拨回／(拨备)

港币百万元	2009年	2008年
持有至到期日之证券	690	(4,061)
可供出售之证券	612	(7,839)
证券投资减值准备净拨回／(拨备)	1,302	(11,900)

资本市场自2009年第二季起趋于稳定，对集团的证券投资及相关拨备产生正面影响。集团采取了积极措施，减持高风险证券，包括已减值的美国non-agency RMBS，以减低投资组合的整体信贷风险，以致录得减值准备拨回。同时，投资气候改善亦使新生的已减值证券数量及相应的减值拨备减少。因此，集团2009年录得证券投资减值准备净拨回港币13.02亿元，而2008年则录得净拨备港币119.00亿元。集团2008年的减值准备净拨备包括对其投资的东亚银行有限公司（「东亚银行」）因股价下跌而作出港币27.30亿元的拨备。其后东亚银行的股价上升，2009年底的股价高于2008年底。然而，根据会计政策，公允价值变化的正面影响已在权益内的可供出售证券公允价值变动储备中反映。下表列示2009年和2008年集团各项证券投资的减值准备净拨回／(拨备)。

港币百万元	2009年	2008年
美国non-agency住宅按揭抵押证券		
次级按揭	30	522
Alt-A	16	(1,734)
Prime	1,140	(7,041)
	1,186	(8,253)
其他债务证券	116	(917)
小计	1,302	(9,170)
东亚银行有限公司投资	-	(2,730)
证券投资减值准备净拨回/(拨备)总额	1,302	(11,900)

有关集团证券投资组合的构成详情、投资减值和拨备政策，请参阅年报中财务报表附注28、附注2和附注3。

下半年表现

2009年下半年，集团录得减值准备净拨回港币24.70亿元，而上半年则录得净拨备港币11.68亿元。这主要由于市场气氛转好，集团于下半年出售了美国non-agency RMBS。

物业重估

港币百万元	2009年	2008年
投资物业公平值调整之净收益/(亏损)	1,554	(132)
(计入)/拨回递延税项	(237)	93
除税后投资物业公平值调整之净收益/(亏损)	1,317	(39)
房产重估净收益/(亏损)	15	(24)
(计入)/拨回递延税项	(2)	4
除税后房产重估净收益/(亏损)	13	(20)

2009年，物业重估对收益表带来的影响合计为税前收益港币15.69亿元，其中包括投资物业重估的净收益港币15.54亿元及房产重估的净收益港币0.15亿元，相关投资物业重估递延税项为港币2.37亿元。因此，投资物业公平值调整对集团2009年股东应占溢利的净影响为收益港币13.17亿元。物业重估的净收益与2009年物业价格回升的情况一致。

下半年表现

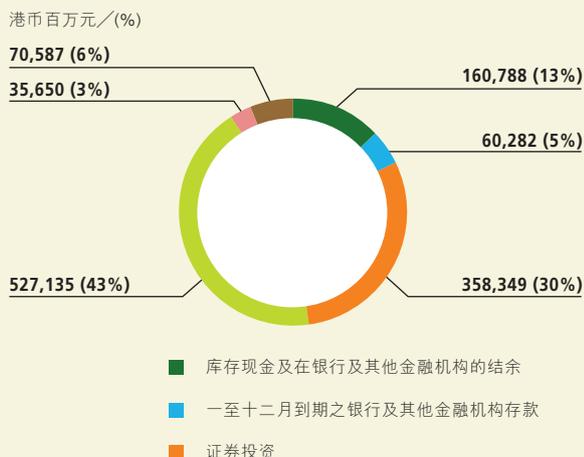
投资物业重估录得税后净收益港币8.72亿元，较2009年上半年增加港币4.27亿元。

财务状况

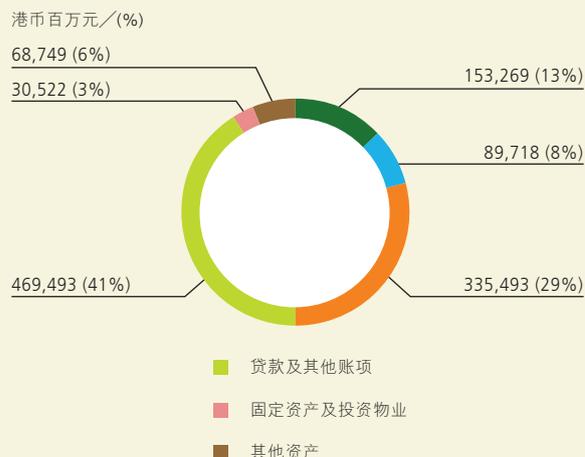
港币百万元，百分比除外	2009年 12月31日	2008年 12月31日
库存现金及在银行及其他金融机构的结余	160,788	153,269
一至十二月到期之银行及其他金融机构存款	60,282	89,718
香港特别行政区政府负债证明书	38,310	34,200
证券投资 ¹	358,349	335,493
贷款及其他账项	527,135	469,493
固定资产及投资物业	35,650	30,522
其他资产 ²	32,277	34,549
资产总额	1,212,791	1,147,244
香港特别行政区流通纸币	38,310	34,200
银行及其他金融机构之存款及结余	99,647	88,779
客户存款	842,321	802,577
按摊销成本发行之债务证券 ³	—	1,042
对投保人保单之负债	33,408	28,274
其他账项及准备 ⁴	66,694	80,501
后偿负债 ⁵	26,776	27,339
负债总额	1,107,156	1,062,712
少数股东权益	2,733	1,813
本公司股东应占股本和储备	102,902	82,719
负债及资本总额	1,212,791	1,147,244
贷存比率⁶	60.98%	56.74%

- 1 证券投资包括证券投资及公允价值变化计入损益之金融资产。
- 2 其他资产包括联营公司权益、递延税项资产及衍生金融资产。
- 3 按摊销成本发行之债务证券指在集团票据计划下发行的票据。
- 4 其他账项及准备包括公允价值变化计入损益之金融负债、衍生金融负债、本年税项负债及递延税项负债。
- 5 后偿负债为集团母行中国银行提供的后偿贷款。
- 6 其中的客户存款包括记入「公允价值变化计入损益之金融负债」的结构性存款。

2009年12月31日资产组合

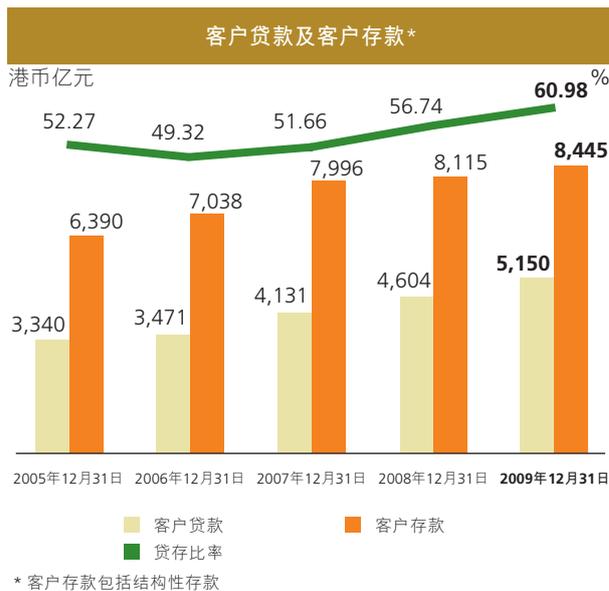


2008年12月31日资产组合



集团2009年12月31日的总资产为港币12,127.91亿元，较2008年底上升港币655.47亿元或5.7%。集团整体资产结构进一步改善，高收益资产如客户贷款及证券投资录得增长。主要变化包括：

- 库存现金及在银行及其他金融机构的结余增加港币75.19亿元或4.9%，主要由于存放在中央银行的结余，包括人民币业务参加行存放在中国人民银行的人民币存款上升。
- 一至十二月到期之银行及其他金融机构存款减少港币294.36亿元或32.8%，原因是集团将资金重新配置，投放于客户贷款及债务证券投资。
- 贷款及其他账项上升港币576.42亿元或12.3%，主要由客户贷款增长港币545.25亿元或11.8%所带动。
- 证券投资增加港币228.56亿元或6.8%。集团积极减持高风险证券，并增加政府相关及政府担保债务证券的投资。至2009年12月31日，集团所持有的美国non-agency RMBS账面值由2008年底的港币193亿元显著减少至港币38亿元或80.4%，这一下降主要是由于积极减持及持续还款。



客户贷款

港币百万元，百分比除外	2009年	%	2008年	%
	12月31日		12月31日	
在香港使用之贷款	381,394	74.1	336,597	73.1
工商金融业	224,261	43.6	188,774	41.0
个人	157,133	30.5	147,823	32.1
贸易融资	29,321	5.7	24,555	5.3
在香港以外使用之贷款	104,257	20.2	99,295	21.6
客户贷款总额	514,972	100.0	460,447	100.0

尽管香港市场的贷款需求呆滞，集团的客户贷款总额强劲增长港币545.25亿元或11.8%至港币5,149.72亿元。这主要受惠于集团积极的业务策略、有效的营销措施、以及集团作为中国银行集团「亚太银团贷款中心」的重要职能。

在香港使用之贷款增长13.3%：

- 工商金融业贷款增长港币354.87亿元或18.8%至港币2,242.61亿元，涵盖广泛行业。
- 住宅按揭贷款（不包括政府资助置屋计划下的按揭贷款）增长港币109.05亿元或9.4%至港币1,272.08亿元。这是由于集团的有效市场营销工作，以及2009年下半年物业市场需求增加。
- 信用卡贷款增加港币7.95亿元或12.1%至港币73.48亿元，与卡户消费的增长一致。

尽管在2009年本港商品贸易录得下跌，但集团的贸易融资录得港币47.66亿元或19.4%的稳健增长，这一突出表现主要是由于集团提升了服务平台，以及内地对商品的需求大增。

在香港以外使用之贷款增加港币49.62亿元或5.0%，主要由于集团内地业务的贷款录得增长。

下半年表现

与上半年相比，集团贷款业务的增长势头于下半年进一步加强。藉着抓紧经济复苏的机遇，集团的客户贷款总额在下半年大幅增长港币394.08亿元或8.3%。

客户存款*

港币百万元，百分比除外	2009年 12月31日	%	2008年 12月31日	%
即期存款及往来存款	65,440	7.7	46,042	5.7
储蓄存款	495,512	58.7	377,273	46.5
定期、短期及通知存款	281,369	33.3	379,262	46.7
	842,321	99.7	802,577	98.9
结构性存款	2,132	0.3	8,939	1.1
客户存款	844,453	100.0	811,516	100.0

* 包括结构性存款。

客户存款增加港币329.37亿元或4.1%至港币8,444.53亿元，存款结构有所改善。即期及往来存款显著上升港币193.98亿元或42.1%，储蓄存款上升港币1,182.39亿元或31.3%，定期、短期及通知存款则下跌港币978.93亿元或25.8%，主要由于客户在低利率环境下寻求流动性，将资金转移至较流动的储蓄存款和即期及往来存款。结构性存款下跌港币68.07亿元或76.1%，该存款品种乃结合存款及衍生产品的特点，并提供较高单面利率。由于集团的贷款总额增长高于存款增长，贷存比率在2009年底上升4.24个百分点至60.98%。

下半年表现

在2009年下半年，客户存款增加港币197.09亿元或2.4%。存款结构的变化与全年的变化一致，即期及往来存款上升港币59.20亿元或9.9%，储蓄存款上升港币454.52亿元或10.1%。在低利率环境下，定期、短期及通知存款下跌港币300.28亿元或9.6%，而结构性存款则减少港币16.35亿元或43.4%。

贷款质量

港币百万元，百分比除外	2009年 12月31日	2008年 12月31日
客户贷款	514,972	460,447
特定分类或减值贷款比率 ¹	0.34%	0.46%
减值准备	2,269	2,301
一般银行风险之法定储备	4,040	4,503
总准备及法定储备	6,309	6,804
总准备占客户贷款之比率	0.44%	0.50%
总准备及法定储备占客户贷款之比率	1.23%	1.48%
减值准备占特定分类或减值贷款比率 ²	39.57%	38.96%
住宅按揭贷款 ³ — 拖欠及经重组贷款比率 ⁴	0.04%	0.05%
信用卡贷款 — 拖欠比率 ^{4,5}	0.23%	0.29%

	2009年	2008年
信用卡贷款 — 撇账比率 ^{5,6}	2.69%	2.22%

- 1 特定分类或减值贷款乃按集团贷款质量分类，列为「次级」、「呆滞」或「亏损」的贷款，或已被个别评估为减值贷款的贷款。
- 2 指按本集团贷款质量定义被列为「次级」、「呆滞」或「亏损」的贷款，或已被个别评估为减值贷款的减值准备。
- 3 住宅按揭贷款不包括「居者有其屋」计划及其他政府资助置屋计划下的按揭贷款。
- 4 拖欠比率指逾期超过3个月之贷款占未偿还贷款总额之比率。
- 5 按金管局的定义计算，不包括长城卡。
- 6 撇账比率为全年撇账总额对年底信用卡应收账款总额的比率。



集团的贷款质量进一步改善，特定分类或减值贷款比率下降0.12个百分点至0.34%。特定分类或减值贷款减少约港币3.69亿元或17.3%至港币17.69亿元，主要来自撤销及催收所致。而2009年新增特定分类贷款占总贷款余额约0.3%。

包括个别评估及组合评估在内的总减值准备为港币22.69亿元。特定分类或减值贷款的减值准备占总特定分类或减值贷款比率为39.57%。

集团的住宅按揭贷款质量持续改善，拖欠及经重组贷款合并比率下降0.01个百分点至2009年底的0.04%。2009年信用卡贷款撇账比率上升0.47个百分点至2.69%，主要由于上半年经济衰退，信用卡客户的还款能力普遍恶化。

资本比率及流动资金比率

港币百万元，百分比除外	2009年 12月31日	2008年 12月31日
核心资本	72,465	65,172
扣减项目	(334)	(1,536)
扣减后的核心资本总额	72,131	63,636
附加资本	32,638	32,675
扣减项目	(334)	(1,536)
扣减后的附加资本总额	32,304	31,139
扣减后的资本基础总额	104,435	94,775
风险加权资产		
信贷风险	578,374	545,107
市场风险	12,023	9,097
营运风险	47,352	44,144
扣减项目	(17,954)	(12,273)
风险加权资产总额	619,795	586,075
资本充足比率(综合)		
核心资本比率	11.64%	10.86%
资本充足比率	16.85%	16.17%

	2009年	2008年
平均流动资金比率	40.18%	41.74%

集团采用标准法计算资本充足比率。

2009年12月31日银行集团的综合资本充足比率为16.85%，较2008年底上升0.68个百分点。资本基础总额增加10.2%至港币1,044.35亿元，主要来自留存盈利的上升，以及可供出售证券公允价值变动储备的亏损减少。资本基础的增加，也来自集团年内积极减持美国non-agency RMBS，令扣减项目减少。与此同时，信贷风险的风险加权资产增加6.1%至港币5,783.74亿元，主要由客户贷款增加所带动。市场风险的风险加权资产亦增加32.2%，主要由于交易账的业务量上升。

2009年平均流动资金比率维持在40.18%的稳健水平。

业务回顾

2009年业务摘要

业务重点	2009年摘要
<p>个人银行</p> <ul style="list-style-type: none"> 提升集团核心实力，巩固零售银行业务的领导地位 重检及调整集团财富管理业务策略，应对经营及监管环境的转变 将财富管理及跨境服务拓展至内地客户 加强与中国银行的更紧密合作 发展本港个人人民币业务，善用集团的市场领导地位 	<ul style="list-style-type: none"> 维持住宅按揭的领导地位，按揭贷款余额增长9.4% 代理股票业务量强劲增长45.0%，而市场则录得下降 改革财富管理模式及销售文化，针对客户需要，提供贴身的财富管理产品和专业理财服务 与中国银行紧密合作，为内地客户提供跨境财富管理服务和全面的银行服务 与中国银行共同启动多项计划：「亚太区个人金融产品中心」，「海外银行卡业务」及「电话服务中心」 领先本地市场，发行人民币及港币双币信用卡，总发卡量接近40万张 担任首宗人民币国债，及其他主要人民币债券发行的联席牵头行、入账行及配售银行
<p>企业银行</p> <ul style="list-style-type: none"> 深化客户关系，发展与主要企业及中小企的业务关系，并实施审慎的风险管理 与中国银行发展更紧密的合作关系，更好地服务客户，以及将集团的服务延伸至香港以外 优化业务能力，提供「全方位服务解决方案」 抓住离岸人民币业务范围扩大所带来的新机遇 	<ul style="list-style-type: none"> 企业贷款较2008年底强劲增长14.5%，表现远优于市场 积极推广中小企业务，参与香港特区政府的「中小企业信贷保障计划」 巩固香港－澳门银团贷款市场的领先地位 通过扩充与中国银行平台的直接网络连系，强化现金管理服务平台 作为中国银行的「亚太银团贷款中心」，集团在亚太地区的业务渗透率大为提高，有助于中国银行跃升为亚太银团贷款市场的首席位置 透过「全球客户经理制」和「全球统一授信」，为中国银行集团的主要客户提供一站式服务 率先办理香港首笔跨境贸易人民币结算业务，扩大集团的服务范围及产品线，并将人民币贸易结算业务延伸至东盟国家

业务重点	2009年摘要
<p>财资业务</p> <ul style="list-style-type: none"> • 维持积极的银行投资盘管理，因应市场变化，调整投资结构 • 按照市场趋势优化风险调整回报 • 注重个人客户的传统投资产品及企业客户用以对冲和投资用途的跨境投资 	<ul style="list-style-type: none"> • 增加对政府相关的固定利率证券的投资，并延长档期，以提高收益 • 选择性减持高风险美国non-agency RMBS和信贷证券。美国non-agency RMBS的持有量较2008年底显著减少80.4% • 零售客户的外汇和贵金属等传统产品取得理想成绩。企业客户的人民币不交收远期合约的交易量创历史新高
<p>保险业务</p> <ul style="list-style-type: none"> • 实施全新的人寿保险业务模式，加强「客户需求导向销售」，并辅以新的产品线，满足客户在不同人生阶段的需要 • 显著提升期缴产品的销售，以确保稳定的回报并扩大收入来源 • 修订风险管理策略，着重于分散风险和主动的资产负债管理 	<ul style="list-style-type: none"> • 实施并扩大全新的财务策划专员模型，取得满意成绩 • 期缴产品的净保费收入较2008年上升141.8% • 新造业务标准保费总收入的市占率及市场排名显著提升 • 按照法定偿付准备金的规定，建立目标偿付框架和优化偿付风险治理
<p>内地业务</p> <ul style="list-style-type: none"> • 确保集团在内地的分支机构顺利整合，打造南商（中国）为主要品牌，扩大业务规模 • 继续优化集团业务平台，扩展针对企业和个人客户的产品和服务 	<ul style="list-style-type: none"> • 完成中银香港内地分支行并入南商（中国）的重组工作 • 进一步扩展网络，增设5家新的分支行 • 加快个人银行业务的发展，丰富产品种类，包括借记卡、存款、按揭、财富管理服务及跨境见证服务 • 客户贷款录得令人鼓舞的增长

2010年业务重点

集团将继续维持其财务实力，提升主要业务线的核心竞争力。个人银行方面，集团将继续发挥强大的优势，提供多元化按揭产品，巩固市场领先地位。财富管理方面，集团将继续加强代理股票业务，改革业务模型，使理财产品更能针对客户需要。集团亦将与中国银行紧密合作，将其银行服务扩展至内地的客户。

企业银行方面，集团将深化企业客户关系，创造更多交叉销售机遇。除了进一步巩固本地企业放款市场的领先地位，集团将透过与中国银行加强协作，推动在内地及亚太地区的贷款业务。同时，集团将进一步加强「全球客户经理制」平台，强化其作为中国银行「亚太银团贷款中心」的策略性定位，保持银团贷款业务的市场领导地位。为了抓住扩大离岸人民币业务范围所带来的机遇，集团将重点拓展人民币贸易结算及融资服务，发展更有特色及更全面的人民币产品和服务。

集团将继续审慎管理银行投资盘。同时，在财资产品开发上，将建立客户导向模型，以满足客户需要，集团还将协助中国银行将其财资业务扩展至亚太地区及海外地区。

在保险业务方面，集团透过银行保险模式捕捉增长机会。集团将持续完善产品结构，以满足客户需要。而新的财务策划专队将于更多的分行提供服务。

在内地方面，集团将继续扩大企业银行业务，增加存、放款。同时，集团将以跨境及本地客户为重点，继续加快零售银行业务的发展。集团将积极推广跨境财富管理业务，并在主要城市加强营销工作。

以下章节提供本集团2009年业务分部的表现及其财务数据。

个人银行

港币百万元，百分比除外	2009年	2008年	增加／(减少)
净利息收入	5,795	6,511	-11.0%
其他经营收入	4,853	4,179	+16.1%
经营收入	10,648	10,690	-0.4%
经营支出	(5,983)	(5,669)	+5.5%
提取减值准备前之经营溢利	4,665	5,021	-7.1%
贷款减值准备净拨备	(150)	(120)	+25.0%
其他	(11)	(9)	+22.2%
除税前溢利	4,504	4,892	-7.9%

	2009年 12月31日	2008年 12月31日	增加／(减少)
分部资产	178,026	165,148	+7.8%
分部负债	570,566	523,682	+9.0%

注：详细分部资料请见财务摘要报表附注10。

财务业绩

2009年个人银行的除税前溢利为港币45.04亿元。尽管受到净利息收入下降的压力，由于2009年其他经营收入录得强劲增长，经营收入仍维持在去年水平。提取减值准备前之经营溢利下跌7.1%至港币46.65亿元，主要由于经营支出上升。

净利息收入下降11.0%至港币57.95亿元，主要由于低利率环境令存款利差收窄。其他经营收入上升16.1%至港币48.53亿元，主要由代理股票业务的服务费收入强劲增长所带动，但基金分销和债券销售的服务费收入减少，而外汇交易活动又因需求疲弱引致使相关业务量减少，令净交易性收入下跌，抵销了部分增幅。

经营支出增加5.5%至港币59.83亿元，主要由于人事费用上升。分行租金支出亦上升。

贷款减值准备净拨备上升25.0%至港币1.50亿元，主要由于信用卡应收款增加，以及因2009年上半年整体经济衰退令卡户的还款能力下降所致。

包括按揭贷款及信用卡贷款在内的贷款及其他账项上升6.7%至港币1,624.22亿元。客户存款增加8.4%至港币5,426.52亿元。

业务经营情况

2009年，个人银行业务取得良好进展，代理股票、住宅楼宇按揭、信用卡及人民币银行业务均取得稳健的增长。尽管按揭业务竞争非常激烈，但集团按揭贷款仍取得增长，并保持了市场领导地位。集团在代理股票业务和新股上市活动方面也取得突出成绩。集团不仅保持了香港人民币银行业务的领先地位，更与中国银行紧密合作，将人民币相关业务拓展至亚太地区。

住宅物业按揭重拾增长动力

随着自2009年第二季度本地物业市道复苏，集团成功抓住新的商机，通过有效的营销和推出多元化的按揭产品，新造住宅按揭贷款取得增长。年内，集团推出「定息按揭计划」，以满足不同客户的财务需求。此外，集团改良了以银行同业拆息为基础的按揭计划，为客户提供更贴近市场利率走势的按揭产品。在2009年最后一个季度，为响应政府出售剩余及回购居者有其屋（「居屋」）单位的计划，集团推出专享推广计划，包括现场促销及广告活动，并提供多种具吸引力的优惠。集团亦积极开展楼盘促销活动，加强与主要房地产发展商的合作关系，并参与主要房地产发展项目的联合营销活动，取得了令人满意的成果。同时，集团在2009年下半年提升了其网上服务平台，推出多项新功能，这些举措有助巩固集团新造按揭贷款的领先地位。2009年底，集团的住宅按揭贷款余额按年增长9.4%。年内，集团对其按揭业务保持严格的风险评估及监控，住宅按揭贷款的信贷质量保持稳健，拖欠及经重组贷款比率由2008年的0.05%进一步下降至2009年的0.04%。

投资和保险业务稳健扩展

凭藉庞大的分销网络和交易平台，以及有效的营销策略，集团抓住了本地股票市场反弹所带来的商机。年内，集团推出了一系列宣传和市场营销活动，包括赞助电台节目和投资讲座。透过推出多项推广活动，吸引了不同的目标股票客户。集团还透过与「中银理财」和「好自在」综合账户推出捆绑式的推广，吸纳新的股票客户。与此同时，集团推出「证券孖展电子审批流程」，简化了整体的审批流程，缩短了开户时间。2009年集团代理股票业务量上升45.0%，市场份额亦有令人鼓舞的增长。此外，集团在2009年亦成功担任22项在本港新股上市活动的主要收票行。

银行保险业务方面，集团继续秉承客户主导的理念，提升服务质素，扩大产品系列，为客户推出有保证价值和保障元素的核心产品，包括「享无忧五年期保险计划」、「目标五年保险计划」及「益寿丰年保险计划」。集团还推出了新的医疗保障产品「中银医疗综合保障计划」。同时，集团还优化了「环宇旅游综合险」计划，为客户提供更佳保障，而且费用更相宜。此外，集团推出一系列市场营销推广及客户奖赏，广受欢迎，加强了集团的品牌形象及市场知名度。

扩大高资产值客户群 巩固内地服务据点

集团继续推行客户分层策略，进一步扩大了高资产值客户群。年内，集团推出了「中银理财新客户联系推广计划」，并推出了一系列「财富凝聚·共享丰盛」推广计划，以招揽新的客户。同时，集团为保留客户，建立了「客户流失预警模型」，并提供贴身的财务策划方案，加强与客户的长期关系。在内地，集团与中国银行紧密合作，提供跨境财富管理服务。集团在内地扩大高资产值客户群，为内地客户推出专业服务，更好处理和管理跨境资产。此外，集团为内地17个城市的187家中国银行分行优化了「跨境见证开户服务」的操作流程，提高了整体效率。集团亦抓住商机，与中国银行紧密合作，透过中国银行的中银理财全球服务及香港特区政府推出的资本投资者入境计划，为内地客户提供全面的银行服务。与此同时，2009年举办了一系列财富管理讲座，为客户提供最新的投资市场信息。2009年底，集团的「中银理财」客户*总户数及其在集团的资产值分别较2008年底增加11.9%及31.2%。

* 包括中银理财尊贵荟及中银理财晋富集客户。

信用卡业务稳健增长

尽管受到全球金融危机及上半年爆发甲型流感H1N1的负面影响，集团的信用卡业务在2009年全年仍维持增长势头。信用卡贷款及发卡数量分别增长12.1%及12.7%，信用卡卡户消费则上升9.4%。集团亦还保持了其中国银联（「银联」）卡收单业务的领先地位，商户收单量激增53.1%，为2009年总商户收单量上升11.4%作出了主要贡献。同时，于2008年12月推出的「中银银联双币信用卡」广受客户欢迎。至2009年底新卡发行量达约40万张。藉着在信用卡市场的强大竞争优势，集团透过在香港、澳门及内地全面覆盖的商户网络，继续扩展商户优惠计划。同时，集团推出「银联网上缴款服务」，让商户可以为其客户，特别是内地客户，提供安全的网上缴款服务。2009年8月，集团推出了「银联免息分期服务」，让商户瞄准在内地发行的银联卡。集团信用卡贷款的信贷质量保持稳健，2009年的撇账率维持在2.69%。

2009年集团信用卡业务的成功拓展得到了业界的广泛认同，年内荣获分别由威士国际、万事达卡及中国银联所颁发的奖项共28个。

巩固香港人民币业务的领导地位 提供全方位人民币银行业务

集团继续保持在本地人民币银行业务的市场领导地位。2009年集团重点拓展两项人民币综合服务－「人民币快汇通」和「人民币兑换通」，并推出推广优惠，以进一步增加人民币存款，使人民币存款较2008年增加16.9%。为满足香港与内地跨境旅客的需要，集团于2008年12月推出了「中银银联双币信用卡」，并深受客户欢迎。年内，集团获中华人民共和国财政部委任，成为首次在内地以外发行人民币国债的联席牵头行和入账行。此外，集团还担任了绝大部分在香港发行的人民币债券的联席牵头行、入账行和配售银行，巩固了集团在香港人民币债券市场的领导地位。

同时，集团与母行中国银行继续紧密合作，扩展人民币相关业务，并开始在部分亚太地区的中国银行分行经营人民币业务。在中国银行的支持下，集团启动多项计划，包括「亚太区个人金融中心」、「海外银行卡业务」及「电话服务中心」。此外，在产品开发和专业传授方面，集团与中国银行建立了一个深化合作的框架，旨在确立集团作为中国银行集团在亚太地区的主要产品平台及服务支援中心的地位。

渠道优化及电子渠道的发展

优化分销渠道仍然是集团2009年的策略重点。面对经济环境的不断变化及新的商机，集团重整分行网络，以满足不同客户层的需要。至2009年底，集团在香港的服务网络共有272家分行。

为鼓励更多客户使用电子平台进行交易或获取服务，集团推出大规模的营销活动，有效地推动了网上银行账户和交易的增长。2009年网上银行客户户数增加了10.1%。在高效的平台支持下，通过电子渠道进行的股票买卖交易量已占总交易量76.2%。此外，集团提升了电话银行服务，有效推动了本港首宗人民币国债的认购。

集团继续提升自动银行设施，在没有分行的地区安装了新的自动柜员机，并增加了存支票机和存钞机。集团还在存支票机增设收款功能，为市场首创的服务。

为了应对产品销售及客户服务方面的监管要求，集团优化了销售过程，及为销售人员提供了密集式的强化课程，以确保获取足够的知识并符合监管要求。与此同时，集团加强了为客户服务员而设的客户服务培训计划，以提升整体服务质素和客户体验。

为表彰集团的卓越服务，集团荣获本地财经杂志《资本一周》颁发「2009年网上理财服务大奖」。此外，在香港客户中心协会主办的第十届2009年度香港客户中心协会年奖中，集团的电话中心荣获多个奖项，其中包括「最佳企业社会责任客户中心」及「最佳外呼客户（50席以下）」的金奖，以及其余6个单项奖项。

企业银行

港币百万元，百分比除外	2009年	2008年	增加／(减少)
净利息收入	5,502	5,949	-7.5%
其他经营收入	2,685	2,262	+18.7%
经营收入	8,187	8,211	-0.3%
经营支出	(2,321)	(2,143)	+8.3%
提取减值准备前之经营溢利	5,866	6,068	-3.3%
贷款减值准备净拨回／(拨备)	47	(541)	+108.7%
其他	2	(3)	+166.7%
除税前溢利	5,915	5,524	+7.1%

	2009年 12月31日	2008年 12月31日	增加／(减少)
分部资产	372,443	324,606	+14.7%
分部负债	304,882	309,254	-1.4%

注：详细分部资料请见财务摘要报表附注10。

财务业绩

企业银行在2009年录得令人满意的成绩。除税前溢利增加7.1%至港币59.15亿元，这一增长主要由其他经营收入上升及新增减值准备下降所带动，但净利息收入有所减少，经营成本有所增加。

净利息收入下降7.5%，尽管平均贷款增加，新增企业贷款的定价在信贷紧缩的环境下也有所改善，但是由于在低利率环境下存款利差收窄，令净利息收入减少。其他经营收入大幅增加18.7%，主要受惠于贷款业务的服务费收入上升。

经营支出增加8.3%至港币23.21亿元，主要由于人事费用上升。内地分行网络扩充亦使相关支出上升。

2009年贷款减值准备为净拨回港币0.47亿元，而2008年则为净拨备港币5.41亿元。2009年的减值净回拨反映出分部资产质量有所改善，新增减值准备显著下降。而2008年的净拨备，主要由于经济衰退，需为个别减值贷款拨备。

贷款及其他账项增加14.6%至港币3,705.23亿元。客户存款减少1.4%至港币3,013.63亿元。

业务经营情况

2009年，尽管市场需求疲弱，企业银行业务仍录得强劲增长。集团在香港的工商金融业贷款较2008年大幅上升。除了取得数项大型融资项目外，由于集团增拨资源，协助中小企业客户渡过全球金融危机，使中小企业业务也录得增长。作为中国银行的「亚太银团贷款中心」，集团的银团贷款录得强劲增长。7月初，集团率先办理全港首笔跨境人民币贸易结算，并在扩大现金管理和托管业务方面取得令人满意的进展。在专注业务发展的同时，集团全年始终贯彻高度审慎的风险管理，以确保资产质量良好。

企业贷款增长优于市场

虽然2009年全球经济呈现复苏迹象，但整体贷款需求于接近年底时才稍为好转。凭藉雄厚资本实力和与母行的紧密合作关系，集团调整了业务策略，更加专注于满足本地和内地企业的融资需要，这一策略对于推动贷款增长非常奏效。整体企业贷款较2008年因而强劲增长14.5%，表现优于市场。

集团不仅维持在香港—澳门银团贷款市场最大安排行的地位，也显著扩大了市场份额。作为中国银行的「亚太银团贷款中心」，集团加大了在亚太地区银团贷款的渗透，对中国银行于2009年跃升成为区内最大安排行作出了贡献。自2008年成功推行「银团贷款信息管理系统」的第一阶段的工作后，2009年的第二阶段工作亦进展良好。新系统连接中国银行集团亚太区主要分行之间的相类网络，加强了区内的资讯管理，提高了整体营运效率。

中小业务获得市场认同

集团投入更多的资源推广由香港特区政府推出的「中小企业信贷保障计划」和「特别信贷保证计划」，协助企业获取贷款，抵御金融危机的影响。2009年5月，集团推出「中银八达通商户收款服务」，为商户提供一站式的现金管理服务，处理顾客付款、商户结算及入账程序。该新服务深受客户欢迎，至2009年底已有超过1,000名商户加入。为表彰集团对中小型企业提供的优质服务及贡献，集团连续第二年荣获香港中小型企业商会颁发的「中小企业最佳拍档奖」。

跨境贸易结算和融资业务取得突破

随着中央政府公布「跨境贸易人民币结算试点计划」，集团于2009年7月6日率先透过清算渠道完成首笔该类交易。集团在内地和香港的贸易服务及贸易融资的专业实力，以及作为本地唯一的人民币清算行的独有地位，使其在推出全面的人民币跨境贸易结算服务方面独具优势。截至2009年底，在集团开立人民币贸易结算账户的企业户超过5,000户。年内，集团亦为东盟国家推出了人民币贸易结算服务，标志着集团的人民币银行服务已延伸至香港境外。为配合业务策略，集团还推出了多项创新、定价灵活、业务流程具弹性的人民币贸易产品和服务。

尽管外围贸易环境低迷，集团的贸易融资放款仍取得增长。与2008年比较，余额大幅上升19.4%，表现优于市场。集团年内推出多项具跨境特色的贸易新产品。通过优化中银企业网上银行(CBS Online)系统，集团提供了更多网上贸易服务，并加强了信用卡账户管理。

现金管理业务进展显著

集团现金管理业务进展显著。年内，集团的企业网上银行平台与母行中国银行及海外分行成功连接，使客户可以在香港、内地及部分亚太地区国家进行账户余额查询及资金转拨。同时，集团通过推出新的应收账款、应付账款和企业存款产品，丰富了产品系列。集团亦首创在存支票机增设支付账单功能。2009年3月，集团被委任为本港与内地互联互通的即时支付结算系统于香港的美元代理行。2009年底，中银快汇在内地的收汇网点已逾3,000个，该服务更已延伸至部分亚太地区国家。集团提升了企业客户网上银行平台的投资功能，中银企业网上银行客户数目大幅上升43.4%。

扩大托管服务据点

在上半年，集团积极加强客户关系，提供多元化产品，为经济复苏作好准备。随着下半年市场气氛转好，集团的托管业务在多个领域成功取得突破：一、集团成功取得一些中央政府企业及国有银行处理海外投资的托管业务；二、集团成为一家台资券商的托管人，为寻找更多台湾商机铺路；三、集团被委任为一家强积金信托人公司的强积金计划托管行，现只待监管机构完成正式手续，这意味着集团托管服务已涵盖强积金的相关资产；最后，集团与中国银行上海分行合作，成功为多个内地高资产净值个人客户在香港开户，并提供资产监管服务。在累积经验后，这项独特的服务模型将在下一阶段推广到内地其他城市。至2009年底，集团托管的总资产值为港币3,920亿元，较2008年底增长95.9%。

加强与母行的业务联动

集团继续加强与母行中国银行的合作。凭藉母行的支持，集团落实了「全球客户经理制」和「全球统一授信计划」。这些计划有助巩固集团全球信贷业务，并提升对高端企业客户的整体服务能力。年内，集团特选了一些企业作为试点客户，向其推广多项贸易产品。此外，集团与母行在产品开发和专业传授方面也建立了合作机制。

提升企业信贷和客户关系管理效率

2009年集团继续优化贷款审批流程，成立了「企业信贷管理中心」，以提高授信审批的整体效率。透过推出「全方位服务解决方案」，集团一方面加强与主要企业的客户关系，另一方面透过销售一篮子产品，提高整体回报。此外，集团亦为目标客户提供度身订造的营销策略，为企业客户推介合适的财富管理和发薪账户、按揭、投资及信用卡等，成功地扩展有关业务。

采取主动措施 管理信贷风险的每个环节

尽管市场气氛改善，集团持续执行严格的风险管理。集团密切监控不同业务线的企业客户，特别是受到全球经济衰退严重影响的客户。此外，集团加强了中银香港、南商、集友之间的信息共享，提高整体的风险监控能力。透过强化信贷审批前后的信贷风险管理，集团亦可及早制订风险纾缓措施。营销部门也加强了潜在客户的尽职审查，提高了产品的合规和风险管理。

内地业务

整合和扩大内地业务

2009年5月4日，中银香港的内地分支行获得中国银行业监督管理委员会批准并入南商（中国），而上海分行已更名为南商的上海分行，负责外汇批发银行业务。有关上述业务重组于2009年8月1日生效。这不仅有助于集团充分发掘内地业务的潜力，发挥集团独有优势，并标志着南商（中国）在扩展内地业务上迈出了重要的一步。

2009年集团继续扩展跨境金融服务，为个人和企业客户提供服务。随着南商（中国）分别在上海徐汇区，上海陆家嘴，北京建国门和成都开立分支行，加上集友银行厦门集美支行开业，截至2009年底，集团在内地分支行总数增至23家。其中，18家已获准经营全面的人民币业务，4家获准经营非内地居民的人民币业务，其余1家只经营外汇服务。随着获得中国银行业监督管理委员会批准，集团现正筹建南商（中国）无锡分行。

零售银行业务发展增添动力

集团与多家保险公司建立了业务合作关系，向客户交叉销售多种一般保险及人寿保险产品。南商（中国）于2009年最后一季推出借记卡业务，共享中国银联的自动柜员机网络，将销售渠道扩展至零售客户。同时，南商（中国）推出了一系列存款产品，如「零存整取」、「期权宝」和「非标准期限定期存款」，并向零售客户推出多元化按揭产品，如「置理想」，以及「留学贷款」，亦向企业客户推出出口退税托管账户质押贷款。与此同时，新推出的多款保本理财产品，也深受企业客户和零售客户欢迎。

存放款增长理想

在业务表现方面，2009年客户存款增长48.8%，其中人民币存款增加58.7%。总客户贷款上升14.9%，扭转了2009年上半年的跌势，其中人民币贷款上升5.1%。总经营收入下降了2.8%，其中净利息收入下降，抵销了净服务费及佣金收入和其他经营收入的增长。贷款质量维持良好，特定分类贷款比率为0.44%，较2008年底的0.88%显著下降。

财资业务

港币百万元，百分比除外	2009年	2008年	增加／(减少)
净利息收入	5,422	7,178	-24.5%
其他经营收入	982	879	+11.7%
经营收入	6,404	8,057	-20.5%
经营支出	(742)	(831)	-10.7%
提取减值准备前之经营溢利	5,662	7,226	-21.6%
证券投资减值准备净拨回／(拨备)	1,302	(9,170)	+114.2%
除税前溢利／(亏损)	6,964	(1,944)	+458.2%

	2009年 12月31日	2008年 12月31日	增加／(减少)
分部资产	593,807	603,965	-1.7%
分部负债	195,956	203,481	-3.7%

注：详细分部资料请见财务摘要报表附注10。

财务业绩

财资业务录得除税前盈利港币69.64亿元，而2008年则录得亏损港币19.44亿元。以上转变主要因2009年证券投资减值准备录得净拨回所带动，而2008年则为大额净拨备。由于净利息收入减少，提取减值准备前之经营溢利下跌21.6%至港币56.62亿元。

净利息收入下跌24.5%至港币54.22亿元，主要是由于在低利率环境下，净无息资金贡献减少。

其他经营收入上升11.7%，主要受惠于部分债务证券的市场划价收益，而有关收益部分被外汇掉期合约的市场划价亏损及结构性存款收入下降所抵销。

经营支出下跌10.7%至港币7.42亿元，主要由于电脑相关支出和电脑设备折旧均减少所致。

2009年证券投资减值准备净拨回为港币13.02亿元，而2008年则为净拨备港币91.70亿元。净拨回主要来自出售美国non-agency RMBS而录得的减值准备拨回，有关出售是集团于2009年把握市场气氛好转的时机出售了较高风险的证券。此外，市场气氛好转亦令新增减值证券较少，减值准备因而下降。

业务经营情况

维持主动的投资策略 审慎管理风险调整回报

鉴于市场环境及前景的不明朗，集团采取更为审慎的资产负债管理，并积极加强管理银行投资盘。鉴于收益率曲线变得较陡峭，集团增加了政府相关及政府担保的高质素固定利率债务证券投资，在低利率环境中获得稳定回报，并同时承担较低的信贷及利率风险。此外，在美国政府正式推出公私合营投资计画(Public-Private Investment Program)后，市场气氛转好，集团透过出售较高风险的美国non-agency RMBS及信贷证券，降低了投资组合的整体信贷风险。至2009年底，集团持有的美国non-agency RMBS的账面值较2008年底大幅减少港币155亿元或80.4%至港币38亿元。这一下降主要由于积极出售及持续还款。(有关集团的美国non-agency RMBS的进一步分析，详见财务报表附注4.1)。此外，集团增加了对短期政府证券的投资，从而令剩余资金的信贷风险降到最低，同时提高流动性以抵御突发事件。

2009年末，部分欧洲国家出现债务危机，引起了国际金融市场对葡萄牙、爱尔兰、意大利、希腊、西班牙等国家发行债券风险的普遍关注。截至2009年12月31日，集团于上述五国中仅持有爱尔兰及意大利的金融机构债券，金额合共港币32.17亿元。有关债券并未出现减值迹象，本集团将持续跟踪相关事项的进展。

专注传统业务及内部监控

虽然外汇、贵金属及股票市场依然波动，随着市场气氛好转，客户信心回复，特别是2009年下半年。在此情况下，集团在外汇及贵金属等传统产品的推广获得理想成绩。在低利率环境中，集团专注为企业客户提供外汇及利率挂钩的对冲产品。透过中国银行，集团向内地客户销售自行开发的黄金挂钩投资产品。在中国银行的信贷支持下，集团向有内地背景的企业客户提供离岸对冲产品，令人民币不交收远期合约的成交量在年内创历史新高。与此同时，集团全面重检并更新了结构性财资产品的相关内部规章、销售程序及风险披露政策，以更好地保障投资者的权益。于2008年底成立的「财资产品委员会」(「委员会」)在2009年正式运作，负责监督并加强集团提供的所有财资产品的管理。年内，委员会讨论及审批了一系列的业务策略及产品管理指引，使集团的业务发展符合最新的监管要求、最佳市场做法及客户期望。

保险业务

港币百万元，百分比除外	2009年	2008年	增加／(减少)
净利息收入	1,271	1,122	+13.3%
其他经营收入	6,486	5,503	+17.9%
经营收入	7,757	6,625	+17.1%
保险索偿利益净额	(7,286)	(7,709)	-5.5%
净经营收入	471	(1,084)	+143.5%
经营支出	(176)	(147)	+19.7%
除税前溢利／(亏损)	295	(1,231)	+124.0%

	2009年 12月31日	2008年 12月31日	增加／(减少)
分部资产	37,963	31,703	+19.7%
分部负债	35,355	30,977	+14.1%

注：详细分部资料请见财务摘要报表附注10。

财务业绩

2009年集团保险业务出现重大转折，2009年录得除税前溢利港币2.95亿元，而2008年则为除税前亏损港币12.31亿元。金融市场复苏，加上中银人寿成功提升服务平台、开发产品及销售，使中银人寿业务表现在2009年显著改善。净经营收入较上年同期强劲增长至港币4.71亿元。

净利息收入上升13.3%，主要由证券投资的增长所带动。其他经营收入增加17.9%至港币64.86亿元，主要由于净保费收入增长31.5%。大部分的销售量均是在2009年4月推行财务策划专队销售模式后，在2009年下半年取得。市场长期利率的上升亦对分部的盈利带来整体的正面影响。随着市场长期利率从2008年底的极低水平回升，债务证券的市场价值下跌，界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损增加。但是，市场利率的上升亦引致保险合同准备金相对减少，令保险索偿利益净额下跌，抵销了债务证券因市场价格波动带来的负面影响。

经营支出上升19.7%，主要由于成立财务策划专队引致的人事费用上升及租金支出增加。

保险分部的资产增长19.7%，主要由债务证券及股票在保费收入强劲增长下带动增加。负债上升14.1%，主要由于保险合同负债增加。

业务经营情况

扩展产品系列 期缴产品销售显著改善

2009年，集团继续扩展其保险产品种类和服务，以满足客户的不同需要。年内，共推出了23项新产品，主要针对客户对退休及财富管理的需要。持续的产品优化，加强了对期缴保险产品的销售，期缴保险产品的净保费收入较上年同期增长141.8%。

采取客户需求导向销售 推行全新人寿保险业务模型

随着2009年4月于特选分行试行新的财务策划专队销售模式，集团于各区分行扩展这一新的销售模式，以提高人寿保险业务在银行客户的渗透率。在发展新的财务策划专队销售模式的同时，集团继续加强电话直销业务。此外，集团开拓了更多元化的产品组合，以切合不同客户群的不同需要。这些举措均有助推动保费收入稳健增长31.5%。

提升市场形象及排名

为进一步加强集团于市场上的企业形象，集团推出了大型宣传，于2009年下半年推出以「因为爱」作为主题的广告，市场反应理想，其中电视广告效果最为显著，成功提升集团的保险业务品牌的知名度。集团在新造业务标准保费总收入的市场份额及市场排名均显著改善，反映集团于2009年度的卓越表现。

注资中银人寿

中银香港（控股）有限公司（「本公司」）继2008年6月为中银人寿注入了港币2.55亿元的资本后，于2009年7月再次为中银人寿注入了港币7.65亿元的资本。两次注资均是运用本公司的内部资源并以现金支付。注资后，本公司维持持有中银人寿51%股权，而中银集团保险有限公司持有中银人寿49%股权。中银人寿现已具备更强大的资本基础，以应付未来的发展及业务增长。

监管发展

巴塞尔新资本协议

自2007年香港银行根据合规要求引进新资本协议监管架构后，集团在「支柱一」方面，采用了标准法计算信贷风险、市场风险和操作风险的法定最低资本要求。集团亦将逐步采用对风险更为敏感的基础内部评级法（「FIRB」）和高级内部评级法（AIRB），分别计算非零售和零售信贷风险暴露的法定资本要求。2009年，集团已完成符合内部评级法合规要求的绝大部分开发工作，并将内部评级法应用于授信业务之中。集团现已对企业类和银行类客户采用了一个包括27个债务人评级（含26个正常评级和一个违约评级）和21个授信条件评级的二维评级系统，应用于内部评级，评级系统亦已被整合至集团的信贷管理流程之中，包括信贷审批、信贷监控、信贷管理报告及未来对外披露。展望未来，这些以内部评级为基础的系统将在信贷业务的法定资本计算及业务决策的形成发挥核心作用，并进一步提升集团风险管理的实务。

按照新资本协议「支柱二」要求，集团已建立并重检内部资本充足性评估程序（ICAAP），并继续完善以满足业务策略和监管要求。扩阔计算资本需要所涵盖的风险范围，改进风险计量方法的同时，集团亦已将前瞻性因素纳入内部资本充足评估程序中，从而更全面准确反映未来集团的风险取向及资本要求。

为了符合「支柱三」对于《银行业披露规则》（「披露规则」）规定的披露要求，集团制定了财务披露政策，并已根据披露规则列明的要求在2009年作出了相关的披露。

人力资源、科技及营运

人力资源

集团视人力资源发展为长期业务增长及实现策略目标的重要因素。集团推行了一项企业文化活动－「企业文化·从我做起」－以激励员工士气及加强归属感。自2008年起，集团推行2008年至2012年的中期人力资源策略；于2009年，集团进一步加强企业文化、改善人员架构和员工素质及优化人力资源机制。与此同时，集团继续优化员工绩效管理机制，并把「核心价值」定为其中一个绩效评估参数。

2009年，集团继续为各层级员工提供全面的培训课程，年内共开办了约2,900多期培训课程，出席人次超过210,000。集团与知名学府合作，为高层管理人员及特选员工提供行政人员发展课程。主要培训活动包括一系列的工作坊及研讨会，内容涵盖风险管理、法律及合规、企业管治、企业文化、销售及服务、技巧发展及领导才能发展。集团向前线和后勤员工提供培训课程，使他们有足够的知识应付经济不景、符合新的销售监管要求及促进个人发展。集团亦提供网上学习平台作为员工培训的辅助渠道。

科技及营运

2009年，集团继续落实资讯科技五年发展策略，加强资讯科技基建。年内完成多项主要计划。随着新柜员平台的推出，前线分行的设备更完善，以切合客户的需求。定期存款系统得以改进，以配合新产品推出。新的功能亦得以引入，可参照财富管理客户的资产总值预设证券孖展额度，并简化建立孖展额度的整体流程。2009年底，集团正式启动研发新一代流动电话银行服务的项目，旨在透过流动电话提供各种银行服务，以期提升电子渠道的服务质素及扩大客户层面至内地及海外。现金管理平台得到提升，确保更高的操作效率和更好的服务质素。自实施新资本协议后，集团完成建立资本充足比率的计算引擎，这将加强集团的信贷风险管理能力，并促进集团更有效地利用资本。与此同时，为了提高整体的经营效率，集团继续实施工作流程的简化及集中化，包括把操作工序由前线调配到后勤单位，并由香港迁移到内地。此外，为了提升中国银行集团之间的协同效应，集团亦参与了多项中国银行的计划，包括提升外汇交易流动性及风险管理的CLS (Continuous Linked Settlement) 结算平台、香港和内地外币即时支付结算系统互联互通(China Link)及跨境现金管理系统联通(Cash Management System Linkage)，将中国银行与集团现金管理服务连系，为客户提供跨境现金管理服务。

作为集团长远资讯科技策略的一环，集团在2006年开始发展「财务及财务风险管理系统」项目(FRMS)，以提升原有的电脑系统的不同财务功能，其中包括财务会计、管理报告、多维度盈利分析、资本管理及资产负债管理。继2007年资产负债管理系统及2008年第四季总账系统及资金转移价格系统投产后，应付账款系统及固定资产系统均在2009年11月投产；而盈利分析及资本管理系统亦在年内展开。

信用评级

2009年12月31日	长期	短期
惠誉	A	F1
穆迪	Aa3	P-1
标准普尔	A-	A-2

集团的信用评级自2007底以来没有改变。

2009年12月31日，惠誉给予中银香港的长期及短期外币发行人违约评级分别为A及F1，支持评级为2。

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

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

风险管理

集团银行业务

总览

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

风险管理管治架构

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

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

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

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

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

信贷风险管理

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

利率风险管理

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

市场风险管理

市场风险是指因为市场利率或价格波动导致交易账及银行账出现亏损的风险。集团市场风险管理之详细资料请见年报中财务报表附注4。

流动资金风险管理

流动资金风险管理的目标是令集团即使在恶劣市况下，仍能以合理成本按时提供所需资金，以偿付到期债务、资产增长和落实战略的要求。

流动资金风险管理在集团和子公司两个层面同时进行。在平衡风险承担和流动性的基础上，中银香港及所有子公司均需保持充足的日常流动性头寸和恰当的现金流水平，确保所有的到期债务都能获得有效偿付。子公司需定期向中银香港报告流动性状况。2009年期内，集团对不同的压力情境进行压力测试，确保流动资金风险控制在集团风险承受能力以内。

流动资金风险计量和监控程序根据监管当局发布的指引制定，并在风险委员会及资产负债管理委员会签发的相关政策及办法中予以明确。集团资产负债管理策略的主要目标，是要在有效的风险管理机制内保持足够的流动性和资本金，同时争取最佳回报。资产负债管理委员会负责制订政策方针（包括流动资金风险应变计划），风险委员会负责审批流动资金管理政策。资产负债管理部根据既定政策对流动资金风险进行管理，并定期向资产负债管理委员会汇报。风险管理部对资产负债管理部提出的政策、办法及限额进行审核。透过现金流分析（分别在正常及压力情况下）和检视存款到期结构、风险集中度、错配比率、贷存比率及投资组合的流动资金状况，来监察流动资金风险。

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

操作风险管理

操作风险是指因操作流程不完善或失效、人为过失、电脑系统故障或外界事件等因素造成损失的风险。操作风险隐藏于业务操作的各个环节，是银行在日常操作活动中面对的风险。

集团建立了有效的内部控制程序，对所有重大活动订下详细的政策及监控措施。设置适当的职责分工和授权乃集团紧守的基本原则。企业层面的操作风险管理政策及程序由操作风险及合规部制定，交风险委员会审批。

集团的操作风险管理框架采用「三道防线」的模型：所有部门及业务单位为第一道防线，透过采用合适的工具，例如重要风险指标、自我评估及操作风险事件汇报机制来识别、评估及控制潜在于业务／功能流程、活动及产品内的风险，承担管理及汇报其内部操作风险的责任。操作风险及合规部连同集团内一些与操作风险管理相关的功能部门为第二道防线。操作风险及合规部除制定操作风险管理政策和程序之外，亦负责开发和引入操作风险管理工具，监控各单位管理操作风险的表现和结果，对操作风险状况进行评估，记录操作风险数据，并向风险委员会及高层管理人员汇报操作风险事项，以协助从总体上管理集团操作风险。部分功能部门包括：人力资源部、资讯科技部、公司服务部、财务管理部、会计部及操作风险及合规部，需就其功能所负责的风险范围内履行企业层面的操作风险管理职能，并就指定的操作风险管理范畴向其他单位提供专业意见／培训。稽核部为第三道防线，负责对操作风险管理工作的合规性及有效性作独立检查。

集团亦透过购买保险将未能预见的操作风险转移。对支援紧急或灾难事件时的业务运作备有紧急事故应变方案，并维持充足的后备设施及定期进行演练。

信誉风险管理

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

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

在「雷曼兄弟迷你债券事件」上，本集团根据监管指引谨慎地处理相关客户投诉个案，及根据回购计划和投诉处理程序回购了大部分未到期的迷你债券，以减低银行的信誉风险。

法律及合规风险管理

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

策略风险管理

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

本集团会因应最新市场情况及发展，定期检讨业务策略。

资本管理

资本管理的主要目标是维持与其综合风险状况相称的资本实力，同时为股东带来最大回报。集团定期检讨其资本结构，并在有需要时考虑调整资本组合。资产负债管理委员会负责监控集团的资本充足性。在2009年的经营期间内，本集团的资本水平符合各项法定要求。

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

压力测试

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

中银人寿保险

中银人寿的业务主要为在香港承保人寿及年金等长期保险，以及与投资产品和退休管理计划相连的人寿保险业务。中银人寿的保险业务引致的主要风险为保险风险、利率风险、流动资金风险及信贷风险。中银人寿严谨监控上述风险，并定期向其风险委员会汇报。保险业务的主要风险及相关的控制程序如下：

保险风险管理

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

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

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

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

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

利率风险管理

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

流动资金风险管理

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

信贷风险管理

中银人寿面对的信贷风险，主要来自客户或交易对手未能或不愿意履行合约责任的风险。中银人寿保险业务主要面对的风险包括：

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

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

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



全港首张「中银中企协双币信用卡」为多家中国企业协会会员商户提供多项服务优惠，深受欢迎。



远见

VISIONARY



董事会

董事长
肖钢[#]

副董事长

李礼辉[#] (于2009年6月26日获委任)
孙昌基[#] (于2009年6月26日退休及辞任)
和广北

董事

李早航[#]
周载群[#]
张燕玲[#]
李永鸿 (于2009年6月1日退休及辞任)
高迎欣
冯国经*
高铭胜*
单伟建*
董建成*
童伟鹤*
杨曹文梅*

[#] 非执行董事

* 独立非执行董事

注册地址

香港
花园道1号
中银大厦
52楼

核数师

罗兵咸永道会计师事务所

股份过户登记处

香港中央证券登记有限公司
香港皇后大道东183号
合和中心17M楼

高层管理人员

总裁
和广北

副总裁
林炎南

副总裁
高迎欣

财务总监

卓成文 (于2009年6月1日获委任)
李永鸿 (于2009年6月1日退休及辞任)

风险总监

李久仲 (于2010年3月1日获委任)
张祐成 (自2010年3月1日起任期届满)

副总裁
王仕雄

营运总监

李永逵 (于2009年7月2日获委任)

公司秘书

杨志威

美国预托股份托管银行

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

网址

www.bochk.com

董事会及高层管理人员简介



肖钢先生



李礼辉先生



和广北先生



李早航先生



周载群先生



张燕玲女士



高迎欣先生



冯国经博士



高铭胜先生



单伟建先生

董事

肖钢先生 董事长

51岁。本公司及中银香港董事长。中国银行董事长。中银(BVI)及中银香港(集团)董事。

李礼辉先生 副董事长

57岁。本公司及中银香港副董事长、提名及薪酬委员会主席。中国银行副董事长兼行长。中银(BVI)及中银香港(集团)董事。

和广北先生 副董事长兼总裁

55岁。本公司及中银香港副董事长兼总裁、战略及预算委员会成员。南商、南商(中国)、集友及中银人寿董事长。香港总商会副主席、香港银行同业结算有限公司、香港银行同业结算服务有限公司及香港印钞有限公司董事。中银香港于香港银行公会之指定代表，并于2008年担任该会主席。金管局辖下外汇基金咨询委员会及银行业咨询委员会成员、香港机场管理局董事会成员、香港政府策略发展委员会成员。

李早航先生 非执行董事

54岁。本公司及中银香港非执行董事、风险委员会及提名及薪酬委员会成员。中国银行执行董事及副行长。

周载群先生 非执行董事

57岁。本公司及中银香港非执行董事、稽核委员会成员、战略及预算委员会成员。中国银行执行董事及副行长、中银信用卡公司董事长。

张燕玲女士 非执行董事

58岁。本公司及中银香港非执行董事、风险委员会及战略及预算委员会成员。中国银行副行长、中国银行(英国)有限公司及中银航空租赁私人有限公司董事长及中银国际副董事长。

高迎欣先生 执行董事兼副总裁

47岁。本公司及中银香港执行董事及本集团副总裁，主管企业银行及金融机构；南商(中国)副董事长，南商及中银保险董事。

冯国经博士 独立非执行董事

64岁。本公司及中银香港独立非执行董事、稽核委员会成员、提名及薪酬委员会成员。利丰集团主席。

高铭胜先生 独立非执行董事

59岁。本公司及中银香港非执行董事、风险委员会主席、稽核委员会成员。新加坡Octagon Advisors Pte Ltd的行政总裁。

单伟建先生 独立非执行董事

56岁。本公司及中银香港独立非执行董事、稽核委员会主席、提名及薪酬委员会成员。美国德太投资集团合伙人。

董事会及高层管理人员简介



董建成先生



童伟鹤先生



杨曹文梅女士



林炎南先生



卓成文先生



李久仲先生



王仕雄先生



李永逵先生



杨志威先生

董事

董建成先生 独立非执行董事

67岁。本公司及中银香港独立非执行董事、稽核委员会成员、提名及薪酬委员会成员。东方海外(国际)有限公司主席兼行政总裁。

童伟鹤先生 独立非执行董事

58岁。本公司及中银香港独立非执行董事、稽核委员会成员、风险委员会成员、战略及预算委员会成员。

杨曹文梅女士 独立非执行董事

83岁。本公司及中银香港独立非执行董事、稽核委员会成员、提名及薪酬委员会成员、战略及预算委员会主席。亚洲公司管治协会(Asian Corporate Governance Association (ACGA))主席。

高层管理人员

林炎南先生 副总裁

57岁。本集团副总裁，主管个人金融及产品管理、分销网络及中银信用卡公司。现为中银信用卡公司及中银人寿董事。1989年至1998年曾任广东省银行香港分行副总经理。

卓成文先生 财务总监

39岁。为本集团财务总监。南商及南商(中国)董事。

李久仲先生 风险总监

47岁。为本集团风险总监。南商、中银信用卡公司及中银人寿董事。

王仕雄先生 副总裁

56岁。本集团副总裁，主管金融市场业务线。中银人寿董事。新加坡公共服务学院董事局成员及香港汤森路透的客户顾问董事会成员。

李永逵先生 营运总监

51岁。本集团营运总监。中银信用卡公司董事。

杨志威先生 公司秘书

55岁。本公司及中银香港董事会秘书及公司秘书。

董事会报告

董事会同仁谨此提呈本公司及其附属公司截至2009年12月31日止之董事会报告及财务摘要报表。

主要业务

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

业绩及分配

本集团在本年度之业绩载于第91页之综合收益表。

董事会建议派发末期股息每股0.57港元，股息总额约60.27亿港元，惟必须待股东于2010年5月20日（星期四）举行之股东周年大会上批准后方可作实。如获批准，是项末期股息将会于2010年5月27日（星期四）派发予于2010年5月20日（星期四）名列本公司股东名册内之股东。连同于2009年8月宣派的每股0.285港元的中期股息，2009全年共派发股息为每股0.855港元。

暂停办理股份过户登记手续

本公司将由2010年5月13日（星期四）

至5月20日（星期四）（首尾两天包括在内），暂停办理股份过户登记手续，以确定有权收取末期股息的股东名单。股东如欲收取末期股息，须于2010年5月12日（星期三）下午4时半前，将股票连同所有过户文件一并送交本公司股份过户登记处香港中央证券登记有限公司，地址是香港皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室，办妥过户登记手续。本公司股份将由2010年5月11日（星期二）起除息。

储备

本集团之储备变动详情载于财务摘要报表附注9。

捐款

本集团于年内之慈善及其他捐款总额约为港币40万元。

物业、厂房及设备

本集团之物业、厂房及设备变动详情载于财务摘要报表附注6。

股本

本集团之股本详情载于财务摘要报表附注8。

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

可供分派储备

按照香港公司条例第79B条，本公司于2009年12月31日的可供分派储备约为港币100.27亿元。

五年财务摘要

本集团过去五个财政年度之业绩、资产及负债之摘要载于第3页。

董事

本公司现任董事载列于第56页。董事与高层管理人员简介载于本财务摘要报告第57页至第58页。每位非执行董事的任期约为3年。

李永鸿先生于2009年6月1日起退休及辞任本公司的执行董事及财务总监。孙昌基先生于2009年6月26日起退休及辞任本公司的副董事长及非执行董事。李礼辉先生于2009年6月26日获委任为本公司的副董事长及非执行董事。

本公司组织章程细则第103条规定，获董事会委任的董事之任期将于下届股东周年大会届满，但可于该大会膺选连任。因此，李礼辉先生将于即将举行之股东周年大会上告退，并愿意膺选连任。

本公司组织章程细则第98条规定，于每年股东周年大会上，三分之一的董事或最接近但不少于三分之一之董事将轮流退任，但可膺选连任。因此，张燕玲女士、高迎欣先生、董建成先生及杨曹文梅女士将依章轮值并于即将举行之股东周年大会上告退。张燕玲女士、高迎欣先生及董建成先生愿意膺选连任。杨曹文梅女士已向董事会表明其拟从本集团退休，故将不会在即将举行之股东周年大会上膺选连任。

将于股东周年大会上膺选连任的独立非执行董事董建成先生（于2002年获委任）如在即将举行之股东周年大会上获膺选连任（连任期约为3年），则其任期将共超过九年。除了其个别已就其独立性向本公司作出年度书面确认外，董先生亦已就其如于即将举行之股东周年大会上膺选连任，其任期将超过九年而作出书面确认以确认其独立性。基于该等确认及董事会所掌握的资料，及参

考董事会采纳的并载列比《上市规则》更严谨的独立性要求的《董事独立性政策》，董事会认为董先生乃属独立人士。此外，由于董先生具备丰富的学识及相关经验，董事会相信其膺选连任符合本公司及整体股东的最佳利益。

董事之服务合约

所有在即将举行的股东周年大会上膺选连任的董事，均未与本公司或其任何附属公司订立任何在1年内不能终止，或除正常法定补偿外还须支付任何补偿方可终止的服务合约。

董事于重大合约之权益

于2009年度内，本公司、其控股公司、附属公司或各同系附属公司概无就本集团业务订立任何重大、而任何董事直接或间接拥有重大权益的合约。

董事在与集团构成竞争的业务所占之权益

肖钢先生、李礼辉先生、李早航先生及周戟群先生是中国银行的执行董事；张燕玲女士是中国银行高层管理人员。

中国银行是一家中国内地的商业银行及股份制有限责任公司，透过其分布

全球的联系公司提供全面的商业银行及其他金融服务。本集团若干业务与中国银行及其联系公司的业务重迭及／或互相补足。就本集团与中国银行及其联系公司的竞争而言，董事相信凭藉良好的公司治理，加上独立非执行董事的参与，本集团的利益将获得足够的保障。

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

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

董事认购股份之权益

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

以下列出截至2009年12月31日根据上市前认股权计划向董事授予的尚未行使认股权的详情：

董事姓名	授出日期	每股行使价 (港币)	行使期限	认股权数量					
				于2002年 7月5日 授出之认股权	于2009年 1月1日	年内已行使 之认股权	年内已放弃 之认股权	年内已作废 之认股权	于2009年 12月31日
和广北	2002年7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	723,000	723,000	-	-	-
李早航	2002年7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	1,446,000	-	-	-	1,446,000
周载群	2002年7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	1,084,500	-	-	-	1,084,500
张燕玲	2002年7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	1,446,000	-	-	-	1,446,000
共：				5,784,000	4,699,500	723,000	-	-	3,976,500

注：孙昌基先生于2009年6月26日退休及辞任本公司副董事长及非执行董事。根据上市前认股权计划的条款，于2002年7月5日授予孙昌基先生的1,590,600份认股权可于其退任后三个月内继续行使。

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

董事及总裁于股份、相关股份及债券中之权益

于2009年12月31日，本公司董事、总裁及彼等各自的联系人在本公司的股份及相关股份中拥有以下权益，而该等权益是根据《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册所记录或根据《上市公司董事进行证券交易的标准守则》须知会本公司及联交所之权益。

董事姓名	持有股份／相关股份数目					总数	占已发行 股本 百分比
	个人权益	家族权益	公司权益	其他权益			
和广北	100,000	-	-	-	-	100,000	0.001%
李早航	1,446,000 ¹	-	-	-	-	1,446,000	0.014%
周载群	1,085,000 ²	-	-	-	-	1,085,000	0.010%
张燕玲	1,446,000 ¹	-	-	-	-	1,446,000	0.014%
共：	4,077,000	-	-	-	-	4,077,000	0.039%

注：

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

董事会报告

除上文披露外，于2009年12月31日，本公司董事、总裁或彼等各自的联系人概无在本公司或其任何相关法团（按《证券及期货条例》第XV部所指的定义）的股份、相关股份或债券中拥有任何权益或淡仓，而该等权益或淡仓是根据《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册所记录或根据《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本公司及联交所之权益。

主要股东权益

于2009年12月31日，本公司根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册，载录下列各方拥有本公司的权益（按照该条例所定义者）如下：

公司名称	本公司每股面值5港元的股份数目 (占已发行股份总数的百分比)	
汇金	6,984,274,213	(66.06%)
中国银行	6,984,274,213	(66.06%)
中银香港(集团)	6,984,175,056	(66.06%)
中银(BVI)	6,984,175,056	(66.06%)

注：

1. 自中国银行于2004年8月改制后，汇金便代表国家控股中国银行，因此，根据《证券及期货条例》，汇金被视为拥有与中国银行相同的权益。
2. 中国银行持有中银香港(集团)的全部已发行股本，而中银香港(集团)则持有中银(BVI)的全部已发行股本。因此，根据《证券及期货条例》，中国银行及中银香港(集团)均被视为拥有与中银(BVI)相同的本公司权益。中银(BVI)实益持有本公司6,984,175,056股股份的权益。
3. 中国银行持有中银国际全部已发行股本，而中银国际则持有中银国际亚洲有限公司及中银国际金融产品有限公司全部已发行股本。因此，根据《证券及期货条例》，中国银行被视为拥有与中银国际亚洲有限公司及中银国际金融产品有限公司相同的本公司权益。中银国际亚洲有限公司持有本公司24,479股股份的权益及持有本公司72,000股以实物结算的股本衍生工具股份的权益，中银国际金融产品有限公司则持有本公司2,678股股份的权益。

上述全部权益皆属好仓。除上述披露外，于2009年12月31日，中银国际金融产品有限公司持有属淡仓的143,522股股份。根据《证券及期货条例》，中国银行及汇金被视为拥有该等股份中的权益。除披露外，于2009年12月31日本公司根据《证券及期货条例》第336条而设之登记册并无载录其他权益或淡仓。

管理合约

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

认股权

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

以下列出根据上市规则规定而披露的关于认股权计划及股份储蓄计划的摘要：

	认股权计划	股份储蓄计划
目的	认股权计划旨在向参与者提供购买本公司股份权益之机会，以吸引及挽留最优秀之员工，鼓励及促使参与者努力提升本公司之价值及股份之价值，容许彼等参与本公司之发展，以及将本公司股东及参与者之利益挂钩。	股份储蓄计划旨在鼓励雇员认购股份，以提高雇员对股价之注意力及加强雇员对股价表现之参与感，为雇员提供积聚资产之机会，以及将全体雇员与本公司股东之利益挂钩。
参与者	在符合适用法例之前提下，参与者包括本集团之全职或兼职雇员、行政人员或高级职员、本集团之执行董事或非执行董事、或身为本集团任何委员会成员之中国银行或其任何附属公司之全职或兼职雇员、行政人员、高级职员或董事。	于受邀之日并未获授认股权计划项下任何认股权，并符合董事会不时订定之服务年资（如有）之本集团雇员、行政人员、高级职员或董事。
可予发行之股份总数，及其于2009年12月31日占本公司已发行股本之百分比	根据认股权计划、股份储蓄计划、及本集团任何成员公司之其他认股权计划或以储蓄为基础之认股权计划（「其他计划」）可授予之最高股份总数不得超过本公司于2002年7月10日已发行股份之10%，即1,057,278,026股股份。	与认股权计划相同。

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

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

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

购买、出售或赎回本公司股份

于本年度内，本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何股份。

符合《企业管治常规守则》

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

主要客户

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

关联交易

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

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

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

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

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

预算管理及汇报

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

集团将适时向董事会呈交有关的财务预测修订报告以供审核。

符合《银行业（披露）规则》及《上市规则》

截至2009年12月31日止的财务报表符合《银行业条例》项下《银行业（披露）规则》之要求，及符合《香港联合交易所有限公司证券上市规则》有关财务披露之规定。

核数师

2009年度之财务报表乃由罗兵咸永道会计师事务所审计。在即将举行的股东周年大会上，将提呈重新委任罗兵咸永道会计师事务所作为核数师之决议。

承董事会命



董事长
肖钢

香港，2010年3月23日

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

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

本报告仅提供详尽版公司治理报告内所载资料的概要，该报告载于本公司的2009年年报内。股东可在本公司网址www.bochk.com及联交所网址www.hkexnews.hk浏览载有前述详尽版公司治理报告的本公司年报(英文版及中文版)。

公司治理架构

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

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

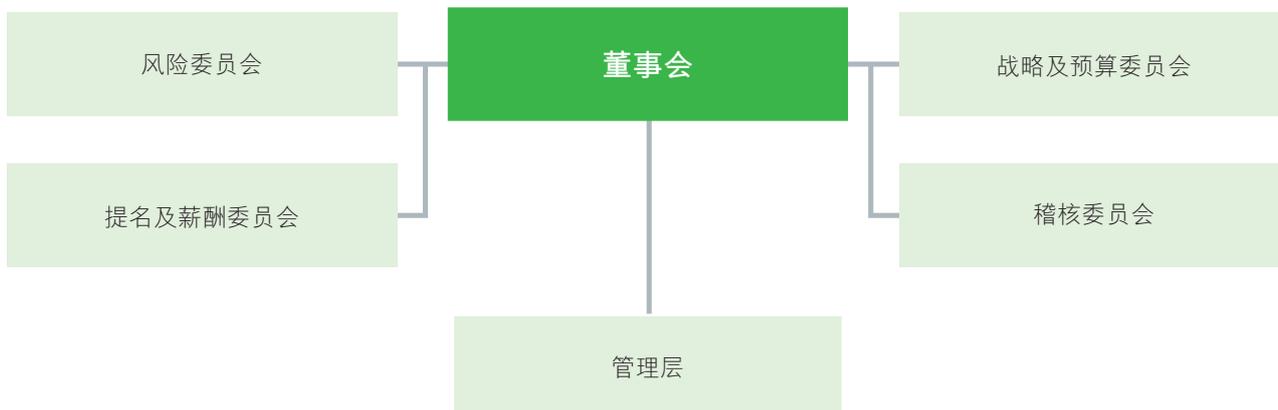
- 负责本集团的公司治理及合规；及
- 监察本集团管理层的工作表现。

董事会特别授权管理层执行已确定的策略方针，由其负责日常营运并向董事会报告。

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

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

有关本公司的公司治理架构可以参见下图：



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

董事会

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

董事会现时共有董事13名，包括6名独立非执行董事，5名非执行董事及2名执行董事。本年度董事会构成变化如下：李永鸿先生于2009年6月1日起退休，并辞任本公司执行董事；孙昌基先

生于2009年6月26日起退休，并辞任本公司副董事长及非执行董事；李礼辉先生于2009年6月26日获委任为本公司副董事长及非执行董事。除此以外，于本年度及截至本报告日期止，并无其他董事会成员变动。

目前董事会成员中，所有董事均拥有广泛的银行业与管理经验；此外，独立非执行董事的占比超过董事会成员的三分之一，并包括了多名具备财务及／或风险管理专长的独立非执行董事。董事会采纳了《董事独立性政策》（《独立性政策》），部分条款内容超过了《上市规则》第3.13条的有关规定。本公司已收到每名独立非执行董事根据该独立性政策就其独立性而作出的年度书面确认。其中于2002年获委任的独立非执行董事董建成先生，将于即将召开的股东周年大会上告退，并根据公司章程膺选连任。如在

即将召开的股东周年大会上获得膺选连任（连任期约为三年），其任期将超过九年。除上述提及向其向本公司作出的年度书面确认之外，董先生亦已根据《独立性政策》就其如于股东周年大会上膺选连任，其任期超过九年而作出书面确认以确认其独立性。基于该等确认及董事会所掌握的资料，本公司继续确认所有独立非执行董事独立身分。关于董事会成员的详细资料，请参见本财务摘要报告中「董事会及高层管理人员简介」一节，及本公司网页www.bochk.com。

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

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

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

为确保新任董事对本集团的运作及业务均有充足了解，及确保所有董事能定期更新其知识及技能，以便向董事会提供具有充分依据的建议及意见，并对董事会作出贡献，董事会已制订了一套关于董事入职介绍及持续专业发展的正式制度。

董事会于2009年内共召开9次会议，会议平均出席率达95%。

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

稽核委员会

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

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

- 财务报告的真实性和财务报告程式；
- 内部监控系统；
- 内部稽核职能的有效性 & 内部稽核主管的绩效评估；
- 外部核数师的聘任、资格及独立性的审查和工作表现的评估，及（如获董事会授权）酬金的厘定；
- 本公司及本集团财务报表、财务及业务回顾的定期审阅和年度审计；
- 遵循有关会计准则及法律和监管规定中有关财务资讯披露的要求；及
- 本集团的公司治理架构及实施。

稽核委员会在2009年内的主要工作包括审议及（如适用）审批：

- 本公司截至2008年12月31日止年

度的董事会报告与财务报表及全年业绩公告，并建议董事会通过；

- 本公司截至2009年6月30日止6个月的中期财务报表和中期业绩公告，并建议董事会通过；
- 本公司截至2009年3月31日及2009年9月30日止的季度财务及业绩回顾公告，并建议董事会通过；
- 由外部核数师提交的审计报告及内部控制改善建议书、监管机构的现场审查报告；
- 年度外部核数师聘任的建议、支付予外部核数师的年度审计费用、审阅中期报表的费用及其他非审计服务费用；
- 本集团于2009年度的内部稽核工作计划，以及所认定的重点范畴；
- 本集团内部稽核部门的人力资源安排及薪酬水平、该部门2009年的费用预算；及
- 内部稽核主管及内部稽核部门的2008年度绩效评估及2009年度主要绩效考核指标。

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

有效地处理。

根据《守则》第C.2条之有关规定，稽核委员会亦已于2009年对本集团的内部监控系统是否有效进行了年度检讨。有关检讨涵盖所有重要的监控，包括财务、运作及合规、及风险管理功能；检讨范围亦包括集团会计及财务汇报职能的资源、员工资历和经验及培训的足够性。有关此次检讨的具体内容，可参见下列「内部监控」一节。

稽核委员会于2009年内共召开8次会议，平均出席率达89%。

提名及薪酬委员会

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

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

- 本集团的人力资源战略和薪酬战略；
 - 董事、董事会附属委员会成员、及由董事会不时指定的高级管理人员的筛选和提名；
 - 董事和各委员会的结构、规模、组成（包括成员的技能、经验和知识）；
 - 董事、各委员会成员和指定高层管理人员的薪酬；及
 - 董事会及各委员会的有效性。
- 该委员会于2009年内的工作主要包括：
- 审议执行董事及指定高层管理人员2008年度的绩效考核结果；
 - 审议本集团（含指定高层管理人员）2008年度激励资源发放方案；
 - 审议2009及2010年度本集团及指定高层管理人员的主要绩效指标；
 - 审议2009及2010年度本集团人事费用预算方案；
 - 监控本集团的中期人力资源策略及其他重要人事政策的执行情况；
 - 分析及汇报董事会及各附属委员会的自我评估结果，并就此向董事会提出建议，以进一步完善董事会及各附属委员会的职能及效益；
 - 处理有关聘请集团指定高级管理人员的事宜；
- 审议重要人力资源及薪酬政策的制订、重检和修订；及
 - 处理有关本集团内主要附属公司调整及委任董事事宜。

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

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

提名及薪酬委员会于2009年内共召开7次会议，平均出席率达88%。

风险委员会

在2009年，本公司风险委员会成员共4名。该委员会成员包括了2名独立非执行董事及2名非执行董事。4名成员中，非执行董事李早航先生于2009年12月9日获委任为风险委员会成员。独立非执行董事高铭胜先生担任委员会主席。独立非执行董事和战略及预算委员会主席杨曹文梅女士，以观察员身分参加会议。

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

- 建立本集团的风险取向和风险管理战略，确定本集团的风险组合状况；
- 识别、评估、管理本集团不同业务单位面临的重大风险；
- 审查和评估本集团风险管理政策、制度和内部监控的充分性及有效性；
- 审视及监察本集团资本金管理；

- 审阅集团目标资产负债表；
- 审查及监控本集团对风险管理政策、制度及内部监控的遵守情况，包括本集团在开展业务时是否符合审慎、合法及合规的要求；
- 审查和批准本集团高层次的风险管理政策和制度；及
- 审查重大的或高风险的风险承担或交易。

风险委员会在2009年内的主要工作包括：

- 重检及审批政策，包括《中银香港集团营运总则》、《风险管理政策陈述》、《风险管理政策与程序管理制度》、《中银香港资本管理政策》、《员工行为守则》、《内部评级体系验证管理办法》以及策略风险、信誉风险、信贷风险、市场风险、利率风险、流动性风险、操作风险、法律及合规风险、压力测试等政策；
- 审阅集团经营计划，包括集团目标资产负债表、本行银行盘债券投资计划及风险管理限额；

- 审查和监控新资本协议的执行情况，包括审批FIRB模型；审阅模型验证报告；听取FIRB及ICAAP的落实进度情况汇报；
- 审阅各类风险管理报告；及
- 审查重大的或高风险承担或交易。

风险委员会于2009年内共召开7次会议，平均出席率达100%。

战略及预算委员会

战略及预算委员会成员共5名，由2名独立非执行董事、2名非执行董事及本公司总裁暨执行董事组成。主席由独立非执行董事杨曹文梅女士担任。5名成员中，非执行董事张燕玲女士于2009年12月9日获委任为战略及预算委员会成员。

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

- 起草、审查、动议及监控本集团的中长期战略；
- 起草及审查公司中长期战略的制定程式，确保其已充分考虑到一定范围内的备选方案；

- 按照既定的标准监控中长期战略实施情况，向管理层提供方向性的指引；
- 审查及监控本集团定期／周期性（包括年度）业务计划和财务预算；及
- 就本集团主要资本性支出、兼并与收购和战略性承诺向董事会提出建议并监控其实施情况。

战略及预算委员会在本年度指导和监督了本集团2009年面对金融海啸的短期业务策略实施，并推动落实本集团的重点业务策略，如中国业务、与母行（中国银行）合作、人寿保险及资本管理等。同时，因应市场新环境对落实银行战略带来的新机遇和挑战，委员会指导了管理层启动制定本集团中长期滚动式战略规划工作。此外，委员会也审查及监控了本集团2009年的财务预算和业务规划的执行情况，并先行审查通过和向董事会推荐了管理层提交的本集团2010年度财务预算和业务规划。

战略及预算委员会于2009年内共召开6次会议，平均出席率达100%。

董事的证券交易

本公司已采纳实施了一套《董事证券交

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

外部核数师

根据董事会采纳的《外部核数师管理政策》，**稽核委员会**已按该政策内参考国际最佳惯例而制订的原则及标准，**对本集团外部核数师罗兵咸永道会计师事务所的独立性、客观性及其审计程序的有效性作出检讨及监察，并满意有关检讨的结果。**

稽核委员会对2009年度非审计服务并没有影响到罗兵咸永道会计师事务所的独立性感到满意。2009年度付给罗兵咸永道会计师事务所关于非审计服务的费用主要包含税务相关的服务（费用约300万港元）、南商（中国）转制切

换日审计与验资服务（费用约200万港元）及其他非审计服务（费用约100万港元）。

内部监控

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

本集团每年对内部监控系统进行检讨，有关检讨工作是以监管机构及专业团体的指引、定义为基础，根据内部监控环境、风险识别、监控措施、资讯与交流及监控机制的五项内部监控元素进行评估，涵盖所有重要的监控及措施，包括财务、运作及合规、及风险管理功能；检讨范围亦包括集团会计及财务汇报职能的资源、员工资历和经验及培训的足够性。

本集团致力提升管治水平，对附属公司以及外地机构持续监控，于2009年度，集团在组织架构分工、风险管理程序及提高披露透明度等方面做出持续改善。因应全球金融市场波动及经济复苏态势尚未完全稳定的情况下，集团整体上采取了一系列应对措施，并将持续检讨改善集团监控机制的成效。2009年内发现需改进的地方已予确认，并已采取相应措施。

与股东的沟通及股东权利

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

董事会主席、附属委员会主席及成员、及罗兵咸永道会计师事务所的代表均出席了本公司于2009年5月21日于香港会议展览中心举行的2009年度股东周年大会，以回应股东于会上提出的查询。

如同本公司2008年年报所披露的，基于投资者对因行使发行股份的一般性授权而可能引致的摊薄股东价值的关注，董事会已将当发行股份纯粹为筹集资金并与任何收购事项无关时的一般授权上限自愿地调低至5%（相对《上市规则》所准许20%而言）以呈股东于2009年度股东周年大会上通过。董事会将把该5%之比例呈股东于2010年股东周年大会上通过。为贯彻董事会对采纳高标准公司治理机制的承诺，董事会已于

2009年度股东周年大会上宣布，在纯粹为筹集资金而行使发行新股及购回股份的一般性授权时，董事会将采纳若干内部政策，以保障股东的权利。

倘董事会获股东于即将召开的2010年度股东周年大会上授予发行新股及购回股份的一般性授权，董事会已决议将采纳同样内部政策。

此外，为了股东能更了解报呈2010年度股东周年大会审议的事项，并藉此鼓励股东积极参与本公司股东大会，加强双边交流及沟通，本公司特意于致股东信函中向股东提供关于2010年度股东周年大会的详尽资料。

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

董事关于财务报告书的责任声明

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

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

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



集团员工及亲属、客户约1,200人，连同其他工商机构等逾30,000人参加「公益金昂船洲大桥百万行」，筹得港币1,200万元善款，创下新界区百万行筹款纪录。



传承

SUSTAINABLE



企业社会责任



我们是全港拥有最广泛分行网络的银行集团。图为中银香港荃新天地分行及自助银行服务区，以活力动感的崭新面貌展示我们进取创新的服务理念。



本集团在为广大市民和工商企业提供全面、专业、优质的银行服务的同时，一贯注重和坚持充分承担企业社会责任，促进经济、社会、环境的可持续发展。这是本集团建立长远核心竞争力，巩固与股东、员工、客户、商业夥伴、政府及社区等利益相关方关系的重要举措。在2010年1月，本集团制订了《企业社会责任政策》，并获董事会审批同意。为了确保企业社会责任政策的落实执行，本集团成立了「企业社会责任委员会」，委员会主席由总裁担任，委员包括全体高层管理人员和各附属公司的总裁，负责拟定及推动本集团的社会责任战略和政策，贯彻各项有关策略。

以客为尊 进取创新

为满足不同客户群体对金融服务的多元化需求，我们不断提升产品及服务创新能力，优化网络平台，深化与客户的关系，不断提升服务水平，在发展自身业务的同时，推动经济可持续发展。

优化服务平台

截至2009年底，本集团属下有270家分行，遍布港九新界，是全港拥有最广泛分行网络的银行集团。本集团在各主要交通枢纽及公共屋村设有24小时自助银行服务中心，并是首家在全线港铁站提供港币及人民币双币提款服务的银行。凭着崭新及灵活方便的设计，

中银香港在东铁旺角站的自助银行中心荣获港铁公司颁发「2009年度优秀商店形象奖」。

为方便年长客户使用自动柜员机，本集团推出「中银简易卡」及举办教导长者使用自动柜员机的教育活动。此外，我们推出了全港首创、通过存支票机缴付账单的服务，客户可于集团在全港超过170个网点缴付账单予指定商户，灵活方便。

为方便客户、提高服务效率，我们致力提供可靠及稳定的网上银行平台。本集团投放大量资源，采用先进科技，提升网上银行功能。配合股票交



本集團全力支持經營穩健的中小企業客戶，協助他們克服金融危機下的經營困難。



中銀香港在2009年7月初成功辦理全港首筆跨境人民幣貿易結算和貿易融資業務。



易大增，我們一再擴大了網上股票平台的容量，並令客戶交易更便捷穩妥。年內，我們推出了網上認購人民幣國債服務，以配合市場發展需要。本集團穩定而完善的網上銀行服務贏得市場認同，榮獲《資本一周》頒發「2009年網上理財服務大獎」。

本集團持续提升電話服務中心的服务質素，獲香港客戶中心協會頒發「最佳企業社會責任客戶中心」及「最佳外呼客戶中心（50席以下）」金獎。



中銀香港 企業社會責任



本集团与中国银联率先推出全球首张「中银银联双币信用卡」，方便穿梭香港及内地的人士使用。



南商（中国）是本集团在内地的主要业务平台及主打品牌，为客户提供全方位的银行服务。

推动经济发展

本集团在香港经营超过90年，与香港同发展、共繁荣，以本身的稳健经营和持续发展，为数百万客户服务，亦为香港金融业和整体经济的稳定繁荣作出贡献；随着中国内地经济日益对外开放，香港与内地的经济融合加强，我们发挥了日益重要的作用。

中小企业的稳健发展是香港经济增长的重要支柱。本集团全力支持经营稳健的中小企业客户，积极配合香港特区政府推出的「中小企业信贷保证计划」和「特别信贷保证计划」。截至2009年底，集团就该两项计划批出贷款超过港币160亿元。

为方便跨境工作、旅游及生活的人士，中银信用卡与中国银联在2008年底推出首张在香港发行、以人民币及港币为结算单位的「中银银联双币信用卡」。卡片在内地的签账交易以人民币结算，有助节省兑换支出；在香港及海外地区进行的签账交易则以港币结算，更可获豁免海外签账手续费。此外，中银信用卡与八达通合作推出「中银八达通商户收款服务」，零售商户可利用八达通作为支付平台，一站式处理顾客付款、商户结算及入账等程序，有助商户提高营运效率。

凭藉母行中国银行在内地的优势，以及中银香港在本地人民币银行业务的

领导地位，我们为有意到海外发展的内地企业提供日益广泛的跨境银行服务及人民币服务。中银香港充分发挥作为香港人民币业务清算的优势，在2009年7月6日成功办理全港首笔跨境人民币贸易结算和贸易融资业务；南商（中国）作为本集团在内地的主要业务平台及主打品牌，亦成为首批在境内办理跨境人民币贸易结算业务的外资银行之一。

我们透过与中国银行加强合作，提供创新的跨境银行服务，提升对客户的全球金融服务能力，例如：通过与中国银行合作，将跨境汇款即日到汇服务「中银快汇」的内地收汇点数目增加



中銀香港協助中國銀行成為「港珠澳大橋」融資的獨家牽頭行。

中銀人壽推出多元化的產品系列，深受客戶歡迎，市場排名躍升，市場份額倍增。



至超过3,000个，覆盖全国24个省市及澳门，成为全港之冠；为企业客户提供「供应链融资」、「人民币两地达」、「四方协议」等具跨境业务功能的贸易融资产品；配合中国银行落实推行「全球客户经理制」及「全球统一授信」，实现两行授信额度灵活运用，优化客户管理模式；通过连接中银香港、中国银行内地及其部分亚太区分行之间的网上银行系统，实现对客户全球资金进行实时管理和调拨；接通香港的美元代理行中银香港及内地的唯一美元清算行中国银行二者的即时支付系统，为同业引进新的转汇渠道，协助香港进一步成为亚太区的金融及转汇中心。此外，中国银行、中

国银联和中银信用卡成立了「中银通支付商务有限公司」，以公司化的运作模式拓展预付卡产品。

2009年，中银香港透过与中国银行广东省分行及澳门分行的紧密合作，协助中国银行成为「港珠澳大桥」融资的独家牵头行，支持这一极具标志性的跨境公路基建项目。

珍惜资源 保护环境

中银香港在业务营运的各个环节致力减低对生态环境的影响，鼓励员工、客户及商业夥伴实践环保，同时推动社会各界对环保的认知和关注。

倡导绿色办公

为贯彻绿色办公室的理念，本集团在年内实施了环境保护管理系统，制订环境保护政策及推出多项环保节能措施，减低碳排放。2009年，中银大厦的离心式制冷机已更换为高效能及采用环保雪种的螺丝式制冷机，而中国银行大厦的风冷式制冷机亦更换为水冷式制冷机。绿色办公室措施还包括：公众照明系统改用省电灯泡、节能光管及镇流器，部分大堂照明系统加设时间掣；升降机设分区管制或在非繁忙时段暂停部分升降机；中银大厦的电动楼梯加设二速系统等节能措施，以减低耗电量及热量。透过上述措施，中银香港的用电量得以



中银香港推动环保不遗余力，中银大厦及中银中心荣获不少环保奖项。

减少约285万千瓦时，排放的二氧化碳减少逾1,700吨，节省电费每年逾港币430万元。

中银大厦的洗手间均安装了电子感应水龙头、电子感应冲水器及／或两段式冲水箱等，使得用水量节省约70,000立方米。为减少对天然资源的消耗，鼓励采用再造或环保物料，我们在内部实施了回收废纸计划及设置书报回收箱，年内回收废纸逾28万公斤；同时，设立铝罐、胶樽及已用完电池的回收计划，并与明爱等社福机构合作在大厦内推行「电脑再生计划」，把回收后的电脑维修后，转赠予有需要人士。为倡导绿色办公室，我们在年内设立了一个回收仓，统筹全行的废置器具回收，将有重用价值的家具、器具等重新调配，合理控制废物。

我们在2009年所实施的各项节能省水等措施，获得不少专业机构的环保

认证及认同。中银大厦及中银中心在2009年获Det Norske Veritas发出ISO 14001的环保证书；中国银行大厦获「香港品质保证局碳减排标签认证」；中银大厦及中银中心在2009年获香港特区政府环境保护署颁发室内空气质素检定计划《卓越级》证书，在香港只有少数建筑物能够获得这级别的证书；此外，中银大厦、中国银行大厦及中银中心均获香港特区政府水务署颁发「大厦优质食水认可计划」证书。

我们制订了环保采购及服务指引，要求供应商提供符合指引的物料及服务。我们又采购环保碳粉，及选购节能型或有能源标签的文仪用品。在选用供应商时，我们亦会考虑供应商是否具备环保认证。为响应世界自然基金会香港分会的呼吁，我们在公司宴会中停止采用鱼翅、濒危珊瑚鱼类及发菜等食材，减少对环境的破坏。





中銀香港首創的「香港地質公園慈善環保行」，宣揚珍惜資源的訊息，深受广大市民、客戶及員工歡迎。

2009年6月，我們參加了地球之友「夠照·熄燈」行動，並簽署全港首份《夠照·熄燈》約章，在節能減排、減少光污染及光滋擾方面作出公開承諾。

本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。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。我行並鼓勵員工採用網上學習平台。作為擁有大量股東的上市公司，本集團採取鼓勵措施，推動股東選取網上閱覽年報，或選取年報的財務摘要報告，以節減年報印刷用紙；而在年報印刷中，亦採用環保再生紙和環保的技術，為環保盡一分力。

推行綠色信貸

中銀香港在業務中致力推動綠色信息。我們積極推行「綠色信貸」，與香港生產力促進局攜手提供「環保易」機器融資優惠計劃，協助企業客戶添置符合環

保原則的機器設備，使客戶在提升生產力及營運效率的同時，減少對環境造成的污染。此外，中銀香港按貸款金額每港幣2,000元捐出1元予香港生產力促進局，由該局將捐款轉交指定環保團體，藉以推動環境保護工作，共建美好將來。我們更與本地兩家電力公司合作推出「節約電能貸款計劃」，為使用電力的本港企業提供融資，進行節約電能改善工程，並鼓勵客戶採用具能源效益的電力裝置或設備，同心協力支持環保。

支持生態環保

自然資源是人類賴以生存的基础，有效保護自然資源是可持续发展的基石。為配合國家国土资源部批准香港地質公園8處景點成為國家級地質公園，中銀香港隨即推出首創集環保及慈善於一身的「香港地質公園慈善環保行」，自2009年底至2010年首4個月，我們舉辦了西貢火山岩園區及新界東北沉積岩園區生態導賞團，增進市民對本港珍貴地質及



企业社会责任



连续4年赞助「中银香港体育节」，推动「全民运动」。

为支持香港体育发展，中银香港捐赠港币1,000万元予中国香港体育协会暨奥林匹克委员会及其属下的「香港运动员就业及教育计划」。



地貌资源的认识。中银香港慈善基金（「基金」）除全数赞助活动经费外，更将参加者的报名费用悉数拨捐极地博物馆基金作极地教育及保育用途。随着香港地质公园将申请成为世界级的地质公园，我们将在2010年4月至12月继续举办此活动，延续对保育地质公园生态环境的支持。

根植香港 关爱社会

「取诸社会、用诸社会」，我们深明企业的长远发展与履行企业社会责任息息相关。中银香港透过多元化的赞助活动致力回馈社会，连续第7年获香港社会服务联会嘉许为「商界展关怀」机构。我们与基金合作，积极参与和捐助港澳和内地多项公益慈善活动，范围遍及文化教育、体育保健、环境保护、赈灾筹款和扶贫济困等多个领域，广受社会认同。

推动体育发展

香港运动员在东亚运动会「创造传奇一刻」，燃起市民对体育运动的热情及关注。运动不单有益身心，亦有助培养积极的人生观。我们很高兴成为东亚运动会的首批钻石夥伴，积极参与相关的各项推广活动。我们自2007年起连续4年冠名赞助「中银香港体育节」，积极推广「全民运动」信息，2009年共有超过155,000人次参加「中银香港第52届体育节」，在全港18区举办超过80项比赛、运动示范及同乐日。

为表扬香港运动员在大型赛事的杰出表现及鼓励市民以其坚毅不屈的精神作榜样，我们连续4年冠名赞助「香港杰出运动员选举」，并增设「中银香港星中之星杰出运动员大奖」。在2009年举行的「香港杰出运动员选举2008」公众网上投票活动中，共录得达55,000张选

票及近27,000投票人次。

羽毛球是「基金」连续11年重点发展的体育项目，累计投入支持香港发展羽毛球运动的资源逾港币1,075万元，惠及逾80万名参加者。「羽毛球发展及培训计划」内容多元化，包括大型赛事、有系统的公开及校内培训活动及家庭同乐日等。我们已连续8年赞助本地学界运动比赛中最具规模的「港岛及九龙地域校际运动比赛」，设立最高荣誉奖「中银香港紫荆杯」，发掘学界具潜质的运动员。2009年，共有272家参赛学校，逾7.5万名人参加8,400场比赛。

建构和谐社会

中银香港为纪念2008年奥运会，特别发行「北京2008年奥运会港币纪念钞票」，其后将奥运钞销售净收益港币3.13亿元悉数拨捐慈善用途。其中，港



为庆祝国庆60周年，中银香港捐赠60套特别号码的珍藏钞票予6家香港慈善机构。



中银香港义工队远赴四川参加由红十字会举办的地震灾区慰问活动。

币1.53亿元拨捐中银香港慈善基金，用于支持香港的慈善公益事业，持续履行社会责任。另港币5,000万元拨捐香港公益金，资助公益金属下会员机构。中银香港亦因此荣获由香港公益金颁发的2008/2009年度「超卓贡献大奖」及「香港公益金四十周年慈善家大奖」，以表扬我们关爱社会的企业精神。

有鉴于全球金融危机对经济和民生的冲击，我们特别拨出港币9,000万元设立「中银香港暖心爱港计划」，开放予公益金及香港社会服务联会属下超过300家会员机构按项目申请资助，旨在扶贫济困，支持香港经济，建构和谐社会。香港公益金设立「特别拨款委员会」协助该计划的行政管理工作，监察计划运作，首阶段共拨出港币2,700万元支援25个获批准项目。

此外，为体现奥运钞的发行意义，中银香港在奥运钞净收益中拨捐了港币1,000万元予中国香港体育协会暨奥林匹克委员会及其辖下的「香港运动员就业及教育计划」。在四川汶川地震一周年前夕，中银香港捐赠港币1,000万元予四川地震灾后重建项目，表达香港市民继续全力支持四川人民重建美好家园的心意。

在中华人民共和国成立60周年国庆前夕，中银香港捐赠60套特别号码的珍藏钞票予香港公益金、东华三院、保良

局、博爱医院、仁济医院及香港红十字会，希望通过上述6家慈善机构把珍藏钞票作慈善用途，增加善款收益，让更多有需要人士受惠。

我们全力支持2009年「公益金新界区百万行」，主办单位在当时即将通车的昂船洲大桥举办筹款活动。中银香港员工和亲属以及客户约1,200人，连同200多支来自工商机构、政府部门及社区团体的步行队伍超过30,000人在当日共襄善举。

中银香港义工队积极广泛参与多项香港及内地的义工活动。



企业社会责任



中银香港全力支持「四季公益金闪耀人生」慈善圣诞筹款活动。



为庆祝萧邦诞辰200周年，中银香港为市民呈献「港乐·李云迪音乐会」。

本集团员工积极参与各种公益社会及义工活动，亲身感受「助人自助」的喜悦。员工义务组织探访长者、基层家庭互访体验、中秋义卖；前赴四川参加红十字会送暖慰问；以及担任「香港地质公园慈善环保行」的义务生态导赏员等，宣扬关爱社会的信息。

通过本集团庞大的客户基础，基金在2009年协助11个慈善团体随月结单附寄募捐及宣传小册子378万份，增幅达35%。

培育社会栋梁

我们在培育社会未来栋梁方面一向不遗余力。自1990年以来，累计颁发奖助学金逾港币1,233万元，受惠学生遍及本地9家大学共1,303人。我们连续第5年在暑假举办「中国内地财经专才实习培训班」，近两年并结合本集团举办

的「暑期大专学生实习计划」，让本地大学及大专学生有机会到中国银行内地分行实习，加强他们对内地经济及金融发展的认识。中银香港亦响应参加了香

港特区政府推行的「大学毕业生实习计划」，安排应届毕业生在本港或内地进行为期半年的实习，以多元化的形式培育社会人才。





集团举办员工表彰晚会，表扬表现卓越的员工，振奋士气。



我们十分重视员工培训，鼓励员工持续学习，自我增值。

推广文化艺术

文化艺术有助丰富生活，提升创意。2010年为「萧邦诞辰200周年」纪念，我们赞助了高水准的「港乐·李云迪音乐会」；近100名中银香港客户、员工及家属参加了「李云迪钢琴大师班」，与李云迪一起探索音乐世界的新领域。年内，我们又赞助了亚洲青年管弦乐团在香港的首场演出，让来自亚洲各地100位年青精英乐手得以汇聚交流。

稳健发展 服务股东

本集团致力提升股东价值，通过完善公司治理机制，提高信息披露透明度，实施巴塞尔新资本协议，强化内部监控系统建设，维护股东权益及提升股东价值。详情请见「公司治理」、「投资者关系」及「管理层讨论及分析」章节。

本集团在瞬息万变的经济环境下稳健经营，厚植根基，不断提高核心竞争能

力，推动业务增长，与时俱进，把握商机，致力股东创造更高价值。

以人为本 团结协作

本集团视员工为宝贵资产，致力创造良好的工作环境和提供发展机会，让员工与企业共同成长。

关爱员工身心

本集团拥有一支来自不同背景、具备多元化专业经验及专长的员工队伍。为配合集团的业务发展需要，我们多年来在本港、内地及海外招聘高素质的管理及业务人才。我们深明平等机会的重要性，因此在人员甄选及用人政策方面采取「公平、公正」的原则，积极支持反歧视条例，并就性别、残疾、家庭岗位及种族歧视条例订立了清晰的员工须知。

2008年9月爆发的国际金融危机对银行业经营环境造成重大冲击。作为本港雇

用最多员工的企业之一，本集团通过在业务上节省开支、严控成本等方法，与员工共渡时艰，维护了员工队伍的稳定。

为了凝聚员工力量、激励士气，年内，本集团高层管理人员走访了多家分行及支援队伍，表达对员工的关怀及支持；又为员工举行表彰晚会，振奋士气；同时，为前线员工设立支援热线，以及举办提升抗逆能力、应对及调解技巧、情绪处理及激励团队技巧的讲座，抚慰员工情绪、纾缓工作压力。

我们又举办不同形式的员工关系及沟通活动，包括组织不同层面的员工沟通会、走访分行、内部通讯，以及各项有助建立团队协作精神的活动，加强与员工的双向沟通。我们更进行了大规模的员工投入度调查，广泛听取员工意见，促进融洽的员工关系。我们利用不同途径，如电子公告、壁报、大型挂饰等，加强与员工的沟通及信息交流。



近500名本集团员工参加「与高锟教授同行」步行筹款，为认知障碍者筹款。



中银香港员工勇夺「绿色力量环岛行」银行杯赛50公里及25公里赛双冠军。

年内，甲型H1N1型流感病毒在本港构成威胁，本集团即时采取多项预防措施，加强防疫。除了向员工发送「健康关怀心意包」，更为员工提供流感疫苗的注射服务，增强员工的抵抗力。为体现关爱员工精神，本集团更为员工提供免费身体检查服务。本集团一向致力为员工提供安全舒适的工作环境，加强办公室及分行清洁，保障员工的健康。此外，为适应香港炎热潮湿的天气，我们在夏季制服的衬衣布料加入了防皱及排汗等特点，既体贴员工需要，也符合环保原则。

此外，中银大厦设有员工餐厅，让员工享用中西早点、午餐及晚餐。

在关注员工工作与生活平衡方面，我们举办多项有益身心的员工与家庭活动，如联欢活动、野外定向、烧烤家庭乐、羽毛球赛、乒乓球赛、各类球赛交流活动、兴趣班等活动，加强员工的归属感。而由员工组成的多支文康队伍，如篮球队、田径队、龙舟

队、爬山队等，在多场公开比赛中屡获奖项。

员工培训发展

本集团非常着重培育人才，每年均投入大量资源进行人才培训及发展。本集团的培训工作以业务发展及人力资源发展为目标，制定具前瞻性的发展规划，以提升集团员工的专业素质。

本集团按不同岗位的需求和结构层次，设计不同层次的培训方案，并提供多维度的培训体系。本集团与世界各地著名学府如哈佛及牛津等合作，提升高层管理人员的领导力及策略思维的能力；又为中层管理人员提供高效管理技能的培训。为配合业务模型的实施，我们提供持续培训，包括不同岗位、强化业务／专业知识、加强业务技能、提升综合管理能力及加强风险合规意识等方面的培训。

为提高培训课程的灵活性，推动员工积极参与各项培训活动，本集团扩大了培

训渠道，除了课堂学习外，还提供网上学习、业余进修、导师计划、在职训练等。此外，为鼓励员工持续学习、自我增值，我们也提供业余进修补助及考取专业资格的奖励计划。在2009年，我们共开办各类型培训班约2,890期，培训约207,400人次。

内地业务是本集团重点业务发展策略之一。作为本集团的一分子，员工有机会参与多样化的内地业务合作项目或参加母行举办的培训等，以增进员工的内地业务知识和经验，开阔员工视野。我们通过设立内部招聘机制，协助员工拓展事业，实现其事业理想。

有效激励机制

本集团致力为员工提供合理、具激励性及具市场竞争力的薪酬福利，以更好地保留、吸纳及激励人才。我们因应市场情况，优化我们的薪酬福利政策，以提升市场竞争力。在激励员工方面，我们将员工表现与回报挂钩，制订与集团、部门及个人表现直接挂钩的年终奖励机



多元化有益身心的員工活動。

制，以及與業務表現掛鉤的銷售激勵機制，激勵員工有更卓越的表现。

我们十分着重对员工的嘉许及奖励。集团每年均举行优秀团队及员工的评选与颁奖，对工作表现优异的员工加以鼓励，弘扬团结协作精神。

卓越企业文化

本集团致力实践「以人为本」、「团结协

作」、「讲求绩效」、「进取创新」、「恪守诚信」及「关爱社会」等核心价值观，以树立良好服务意识和提高服务质素。年内，我们强化企业文化建设，以「企业文化·从我做起」为主题，推动全体员工共建企业文化，和谐发展，促进集团的持续发展。

为推广员工的阅读文化，本集团与商务印书馆合作，先后在中银大厦及中银中

心举行「读书乐融融」书展；又连续多年与香港红十字会输血服务中心合办「齐捐血·显爱心」活动，数百员工热烈响应。

履行社会责任为企业带来正面影响及长期价值，亦是本集团的重点工作之一。我们将继续履行企业社会责任，建设和谐社会，达致持续发展的目标。



部分奖项及嘉许



以客为本

- 《银行家》(The Banker) 选为「2009年全球100大银行品牌」之一
- 香港中小型企业商会颁发「2009中小企业最佳拍档奖」
- 2009香港客户中心协会大奖：
 - 「最佳企业社会责任客户中心」金奖
 - 「最佳外呼客户中心(50席以下)」金奖
 - 「最佳客户中心技术支援专员」金奖
 - 「最佳呼入客户中心经理」银奖
 - 「最佳呼入客户中心代表」银奖
 - 「最佳外呼客户中心代表」银奖
 - 「最佳呼入客户中心小组经理」铜奖
 - 「最佳呼入客户中心代表」铜奖
- 中银香港东铁旺角站自助银行中心：港铁公司「2009年度优秀商店形象奖」
- 《信报》及新城财经台颁发「理柏香港基金年奖2009—最佳混和资产基金团队」
- 《亚洲周刊》颁发「全球华商1000：2009年二十大企业荣誉奖—香港区」
- 《星岛日报》颁发「星钻服务品牌选举2009—按揭服务组别」大奖
- 《Take Me Home》颁发「香港家庭最爱品牌大赏」—银行服务
- 《资本一周》颁发「2009年网上理财服务大奖」

- 中银信用卡(国际)有限公司获多家机构颁发奖项：

中国银联：

香港区银联卡交易量(信用卡)金奖
香港区最高发卡量奖(信用卡)
香港区商户交易量升幅奖金奖
港澳区全年最佳表现大奖

Visa国际组织：

香港区最高零售签账额增长大奖—银奖
香港区最高商户签账额大奖—铜奖
澳门区最高发卡量大奖
澳门区最高零售签账额大奖



万事达卡国际组织：

香港区卡量市场占有率银奖
香港区高端卡发卡签账金额市场占有率铜奖
香港区商户收卡签账金额市场占有率铜奖
澳门区卡量市场占有率金奖



关爱社会

- 香港公益金颁发「超卓贡献大奖」及「香港公益金四十周年慈善家大奖」
- 互联网专业协会颁发「2009无障碍优异网站奖—银奖」
- 香港社会服务联会连续七年嘉许为「商界展关怀」机构

保护环境

- 《资本企业家》颁发「绿色企业2010优异奖」

中银大厦、中银中心

- Det Norske Veritas发出ISO 14001环保认证书
- 香港特别行政区环境保护署颁发室内空气质素检定计划《卓越级》证书
- 香港特别行政区水务署颁发「大厦优质食水认可计划」证书

中国银行大厦

- 「香港品质保证局碳减排标签认证」
- 香港特别行政区水务署颁发「大厦优质食水认可计划」证书



进取创新

• 美国ARC国际年报奖

中银香港（控股）2008年年报：「主席的信」银奖、「文字表述（东半球银行控股公司）」及「封面图片／设计（银行控股公司）」优异奖

• 美国Astrid Awards国际设计大赛

中银香港（控股）2007年年报：「年报摄影」类别金奖

• 美国iNOVA Awards国际网站大赛

中银香港（控股）投资者关系网页：「投资者／股东关系」铜奖

• 美国Mercury Awards国际公关传讯大赛

人民币国债发行：「公关活动—推出客户产品」类别金奖

SIBOS 2009：「特别项目—展览及晚宴」类别银奖

中银香港（控股）2008年年报：「整体年报表现奖—银行」类别优异奖

跨境贸易人民币结算业务：

「推广／市场营销—新产品推出」类别优异奖

• 美国Galaxy Awards国际公关传讯大赛

北京2008年奥运会港币纪念钞票：「包装设计」金奖

中银香港资讯网：「银行网页」优异奖

• 国际影片比赛

中银香港奥运形象广告：「体育」类别创意奖



91	综合收益表
92	综合全面收益表
93	综合资产负债表
94	财务摘要报表之财务报表附注
119	关连交易
120	香港财务报告准则和国际财务报告准则／ 中国企业会计准则之对账调整
122	财务摘要报告的独立核数师陈述

综合收益表

截至12月31日止年度	附注	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
利息收入		21,684	35,281
利息支出		(3,752)	(15,124)
净利息收入		17,932	20,157
服务费及佣金收入		8,536	7,214
服务费及佣金支出		(2,028)	(2,035)
净服务费及佣金收入		6,508	5,179
净交易性收入		1,485	1,914
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损		(678)	(452)
证券投资之净亏损		(132)	(15)
净保费收入		7,744	5,891
其他经营收入		482	561
总经营收入		33,341	33,235
保费索偿利益净额		(7,286)	(7,709)
提取减值准备前之净经营收入		26,055	25,526
减值准备净拨回/(拨备)		1,190	(12,573)
净经营收入		27,245	12,953
经营支出		(12,141)	(8,771)
经营溢利		15,104	4,182
投资物业出售/公允价值调整之净收益/(亏损)		1,563	(118)
出售/重估物业、厂房及设备之净收益		50	7
应占联营公司之税后溢利扣减亏损		7	7
除税前溢利		16,724	4,078
税项		(2,678)	(1,071)
年度溢利		14,046	3,007
应占溢利：			
本公司股东权益		13,725	3,343
非控制权益		321	(336)
		14,046	3,007
股息		9,040	4,631
		港币	港币
归属于本公司股东之每股盈利	3	1.2981	0.3162

第94页至第118页之附注属本财务摘要报表之组成部分。

综合全面收益表

截至12月31日止年度	附注	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
年度溢利		14,046	3,007
可供出售证券之公平值变化		7,600	(12,247)
房产重估		4,232	(241)
货币换算差额		(1)	212
直接计入权益的项目之递延税项净额	7	(1,572)	835
重新分类调整			
因出售可供出售证券之转拨		(51)	15
可供出售证券之减值(拨回)/拨备净额转拨收益表		(612)	7,839
由可供出售证券转至持有至到期日证券产生之摊销		(64)	(87)
年度除税后其他全面收益		9,532	(3,674)
年度全面收益总额		23,578	(667)
应占全面收益总额：			
本公司股东权益		23,196	(343)
非控制权益		382	(324)
		23,578	(667)

第94页至第118页之附注属本财务摘要报表之组成部分。

综合资产负债表

于12月31日	附注	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
资产			
库存现金及在银行及其他金融机构的结余		160,788	153,269
一至十二个月内到期之银行及其他金融机构存款		60,282	89,718
公允价值变化计入损益之金融资产		44,594	43,812
衍生金融工具		17,584	19,628
香港特别行政区政府负债证明书		38,310	34,200
贷款及其他账项		527,135	469,493
证券投资		313,755	291,681
联营公司权益		217	88
投资物业	5	9,364	7,727
物业、厂房及设备	6	26,286	22,795
递延税项资产	7	149	154
其他资产		14,327	14,679
资产总额		1,212,791	1,147,244
负债			
香港特别行政区流通纸币		38,310	34,200
银行及其他金融机构之存款及结余		99,647	88,779
公允价值变化计入损益之金融负债		16,288	21,938
衍生金融工具		13,967	20,450
客户存款		842,321	802,577
按摊销成本发行之债务证券		-	1,042
其他账项及准备		29,930	34,873
本年税项负债		1,918	441
递延税项负债	7	4,591	2,799
对投保人保单之负债		33,408	28,274
后偿负债		26,776	27,339
负债总额		1,107,156	1,062,712
资本			
股本	8	52,864	52,864
储备	9	50,038	29,855
本公司股东应占股本和储备		102,902	82,719
非控制权益		2,733	1,813
资本总额		105,635	84,532
负债及资本总额		1,212,791	1,147,244

第94页至第118页之附注属本财务摘要报表之组成部分。

经董事会于2010年3月23日通过核准并由以下人士代表签署：



董事
肖钢



董事
和广北

财务报表附注

1. 编制基准

本财务摘要报表乃根据截至2009年12月31日止之中银香港（控股）有限公司之年度财务报表而编制。

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

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

2. 金融风险管理

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

2. 金融风险管理 (续)

2.1 信贷风险

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

信贷风险承担

未计所持抵押品或其他改善信贷条件之最高信贷风险摘要如下：

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
与资产负债表内资产项目有关的信贷风险承担：		
在银行及其他金融机构的结余	157,379	153,269
一至十二个月内到期之银行及其他金融机构存款	60,282	89,718
公平值变化计入损益之金融资产		
— 债务证券	40,328	41,438
衍生金融工具	17,584	19,628
香港特别行政区政府负债证明书	38,310	34,200
贷款及其他账项	527,135	469,493
证券投资		
— 债务证券 — 可供出售	225,356	170,935
— 债务证券 — 持有至到期日	72,439	106,465
— 债务证券 — 贷款及应收款	12,703	12,595
其他资产	11,895	13,332
与资产负债表外项目有关的信贷风险承担：		
开出担保函	10,990	11,838
贷款承担及其他信贷有关负债	265,434	241,551
	1,439,835	1,364,462

2.2 市场风险

市场风险是指因为市场利率或价格波动导致出现亏损的风险。集团交易账的市场风险来自客户业务及自营持仓，金融工具每日均会按市值计价。风险包括因为外汇、利率、股票和商品价格波动引致的潜在损失。另外，集团银行账的头盘面对利率及流动性风险，尤其是集团的债券投资盘，由于有关持仓每月均会按市值计价，故需承受因债券的市场价格变化而引致的潜在损失。本集团对交易账及银行账的市场风险分别管理。

财务报表附注

2. 金融风险管理 (续)

2.2 市场风险 (续)

(a) 汇率风险

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

	2009年							
	人民币 港币百万元	美元 港币百万元	港元 港币百万元	欧罗 港币百万元	日圆 港币百万元	英镑 港币百万元	其他 港币百万元	总计 港币百万元
资产								
库存现金及在银行及其他 金融机构的结余	59,001	45,058	51,024	2,066	317	623	2,699	160,788
一至十二个月内到期之银行及 其他金融机构存款	1,782	34,514	19,365	3,083	43	125	1,370	60,282
公平值变化计入损益之 金融资产	700	10,884	32,948	-	-	-	62	44,594
衍生金融工具	5	1,201	16,238	48	-	-	92	17,584
香港特别行政区政府负债 证明书	-	-	38,310	-	-	-	-	38,310
贷款及其他账项	15,810	112,386	386,259	3,352	1,170	46	8,112	527,135
证券投资								
— 可供出售证券	2,414	115,645	36,176	24,365	13,261	1,882	34,870	228,613
— 持有至到期日证券	1,761	26,623	25,291	6,749	2,725	362	8,928	72,439
— 贷款及应收款	-	5,873	6,661	-	-	-	169	12,703
联营公司权益	-	-	217	-	-	-	-	217
投资物业	59	-	9,305	-	-	-	-	9,364
物业、厂房及设备	350	-	25,936	-	-	-	-	26,286
其他资产 (包括递延税项资产)	125	614	13,497	11	110	54	65	14,476
资产总额	82,007	352,798	661,227	39,674	17,626	3,092	56,367	1,212,791
负债								
香港特别行政区流通纸币	-	-	38,310	-	-	-	-	38,310
银行及其他金融机构之 存款及结余	38,104	24,930	35,539	18	28	13	1,015	99,647
公平值变化计入损益之 金融负债	-	599	15,229	-	-	-	460	16,288
衍生金融工具	7	2,056	10,921	869	3	-	111	13,967
客户存款	38,714	158,094	564,319	15,517	2,199	14,645	48,833	842,321
其他账项及准备 (包括本年 税项及递延税项负债)	1,194	8,304	24,229	617	56	528	1,511	36,439
对投保人保单之负债	1	6,202	27,205	-	-	-	-	33,408
后偿负债	-	19,399	-	7,377	-	-	-	26,776
负债总额	78,020	219,584	715,752	24,398	2,286	15,186	51,930	1,107,156
资产负债表头寸净值	3,987	133,214	(54,525)	15,276	15,340	(12,094)	4,437	105,635
表外资产负债头寸净值*	462	(120,753)	149,934	(15,284)	(15,284)	11,849	(4,728)	6,196
或然负债及承担	5,940	61,833	197,945	4,341	569	835	4,961	276,424

2. 金融风险管理 (续)

2.2 市场风险 (续)

(a) 汇率风险 (续)

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

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

财务报表附注

2. 金融风险管理 (续)

2.2 市场风险 (续)

(b) 利率风险

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

	2009年						
	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不计息 港币百万元	总计 港币百万元
资产							
库存现金及在银行及其他 金融机构的结余	132,002	-	-	-	-	28,786	160,788
一至十二个月内到期之银行及 其他金融机构存款	-	26,170	34,112	-	-	-	60,282
公允价值变化计入损益之金融资产	10,862	2,567	2,223	11,269	13,407	4,266	44,594
衍生金融工具	-	-	-	-	-	17,584	17,584
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	-	-	-	38,310	38,310
贷款及其他账项	437,386	66,229	17,878	1,491	164	3,987	527,135
证券投资							
— 可供出售证券	24,086	42,303	15,488	119,124	24,355	3,257	228,613
— 持有至到期日证券	16,968	28,856	11,241	10,920	4,454	-	72,439
— 贷款及应收款	169	1,774	10,760	-	-	-	12,703
联营公司权益	-	-	-	-	-	217	217
投资物业	-	-	-	-	-	9,364	9,364
物业、厂房及设备	-	-	-	-	-	26,286	26,286
其他资产（包括递延税项资产）	-	-	-	-	-	14,476	14,476
资产总额	621,473	167,899	91,702	142,804	42,380	146,533	1,212,791
负债							
香港特别行政区流通纸币	-	-	-	-	-	38,310	38,310
银行及其他金融机构之存款及结余	78,388	1,751	3,475	-	-	16,033	99,647
公允价值变化计入损益之金融负债	13,375	1,974	846	93	-	-	16,288
衍生金融工具	-	-	-	-	-	13,967	13,967
客户存款	681,049	76,187	36,107	1,073	-	47,905	842,321
其他账项及准备（包括本年税项及 递延税项负债）	9,685	265	274	305	-	25,910	36,439
对投保人保单之负债	-	-	-	-	-	33,408	33,408
后偿负债	-	-	26,776	-	-	-	26,776
负债总额	782,497	80,177	67,478	1,471	-	175,533	1,107,156
利率敏感度缺口	(161,024)	87,722	24,224	141,333	42,380	(29,000)	105,635

2. 金融风险管理 (续)

2.2 市场风险 (续)

(b) 利率风险 (续)

	2008年						
	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不计息 港币百万元	总计 港币百万元
资产							
库存现金及在银行及其他 金融机构的结余	134,723	-	-	-	-	18,546	153,269
一至十二个月内到期之银行及 其他金融机构存款	-	38,622	51,096	-	-	-	89,718
公允价值变化计入损益之金融资产	5,103	7,473	2,311	9,415	17,136	2,374	43,812
衍生金融工具	-	-	-	-	-	19,628	19,628
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	-	-	-	34,200	34,200
贷款及其他账项	366,619	76,378	20,873	1,258	159	4,206	469,493
证券投资							
— 可供出售证券	31,282	28,066	42,437	47,155	21,995	1,686	172,621
— 持有至到期日证券	24,837	38,406	12,514	17,371	13,337	-	106,465
— 贷款及应收款	1,755	2,675	8,165	-	-	-	12,595
联营公司权益	-	-	-	-	-	88	88
投资物业	-	-	-	-	-	7,727	7,727
物业、厂房及设备	-	-	-	-	-	22,795	22,795
其他资产 (包括递延税项资产)	-	-	-	-	-	14,833	14,833
资产总额	564,319	191,620	137,396	75,199	52,627	126,083	1,147,244
负债							
香港特别行政区流通纸币	-	-	-	-	-	34,200	34,200
银行及其他金融机构之存款及结余	55,274	10,655	3,272	-	-	19,578	88,779
公允价值变化计入损益之金融负债	6,769	13,412	1,749	8	-	-	21,938
衍生金融工具	-	-	-	-	-	20,450	20,450
客户存款	629,855	102,169	32,532	253	-	37,768	802,577
按摊销成本发行之债务证券	459	148	435	-	-	-	1,042
其他账项及准备 (包括本年税项及 递延税项负债)	8,036	116	493	136	-	29,332	38,113
对投保人保单之负债	-	-	-	-	-	28,274	28,274
后偿负债	-	735	26,604	-	-	-	27,339
负债总额	700,393	127,235	65,085	397	-	169,602	1,062,712
利率敏感度缺口	(136,074)	64,385	72,311	74,802	52,627	(43,519)	84,532

财务报表附注

2. 金融风险管理 (续)

2.3 流动资金风险

到期日分析

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

	2009年							总计 港币百万元
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	
资产								
库存现金及在银行及其他 金融机构的结余	91,290	69,498	-	-	-	-	-	160,788
一至十二个月内到期之银行及其他 金融机构存款	-	-	26,170	34,112	-	-	-	60,282
公允价值变化计入损益之金融资产								
—交易性债务证券	-	-	-	-	-	-	-	-
—持有之存款证	-	-	-	-	-	-	-	-
—其他	-	10,793	2,051	2,018	1,266	2,467	-	18,595
—界定为以公允价值变化计入损益之 债务证券								
—持有之存款证	-	-	-	53	1,845	687	-	2,585
—其他	-	69	80	228	8,493	10,278	-	19,148
—基金及股份证券	-	-	-	-	-	-	4,266	4,266
衍生金融工具	13,825	606	1,082	845	995	231	-	17,584
香港特别行政区政府负债证明书	38,310	-	-	-	-	-	-	38,310
贷款及其他账项								
—客户贷款	28,490	10,667	31,118	76,503	216,468	148,265	1,192	512,703
—贸易票据	-	3,820	5,130	150	-	-	-	9,100
—银行及其他金融机构贷款	10	-	-	3,044	2,278	-	-	5,332
证券投资								
—可供出售之债务证券								
—持有之存款证	-	3,250	1,247	4,588	10,023	-	-	19,108
—其他	-	7,625	15,721	16,775	134,620	30,152	1,355	206,248
—持有至到期日之债务证券								
—持有之存款证	-	1,679	922	2,695	3,924	613	-	9,833
—其他	-	2,433	2,942	23,351	26,331	6,864	685	62,606
—贷款及应收款之债务证券	-	169	1,774	10,760	-	-	-	12,703
—股份证券	-	-	-	-	-	-	3,257	3,257
联营公司权益	-	-	-	-	-	-	217	217
投资物业	-	-	-	-	-	-	9,364	9,364
物业、厂房及设备	-	-	-	-	-	-	26,286	26,286
其他资产(包括递延税项资产)	2,917	11,187	4	75	162	-	131	14,476
资产总额	174,842	121,796	88,241	175,197	406,405	199,557	46,753	1,212,791

2. 金融风险管理 (续)

2.3 流动资金风险 (续)

到期日分析 (续)

	2009年							总计 港币百万元
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	
负债								
香港特别行政区流通纸币	38,310	-	-	-	-	-	-	38,310
银行及其他金融机构之存款及结余	76,858	17,563	1,751	3,475	-	-	-	99,647
公平值变化计入损益之金融负债								
- 发行之存款证	-	-	-	-	-	-	-	-
- 其他	-	13,166	864	2,159	99	-	-	16,288
衍生金融工具	9,389	570	152	536	2,514	806	-	13,967
客户存款	564,595	164,327	74,942	37,384	1,073	-	-	842,321
其他账项及准备 (包括本年税项及 递延税项负债)	15,657	12,653	901	2,353	4,875	-	-	36,439
对投保人保单之负债	1,704	663	13	1,321	23,012	6,695	-	33,408
后偿负债	-	-	-	13	-	26,763	-	26,776
负债总额	706,513	208,942	78,623	47,241	31,573	34,264	-	1,107,156
流动资金缺口	(531,671)	(87,146)	9,618	127,956	374,832	165,293	46,753	105,635

财务报表附注

2. 金融风险管理 (续)

2.3 流动资金风险 (续)

到期日分析 (续)

	2008年							
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	总计 港币百万元
资产								
库存现金及在银行及其他金融机构的结余	77,935	75,334	-	-	-	-	-	153,269
一至十二个月内到期之银行及其他 金融机构存款	-	-	38,622	51,096	-	-	-	89,718
公允价值变化计入损益之金融资产								
- 交易性债务证券	-	-	-	-	-	-	-	-
- 持有之存款证	-	-	-	-	-	-	-	-
- 其他	-	4,628	6,685	1,927	685	6	-	13,931
- 界定为以公允价值变化计入损益之 债务证券								
- 持有之存款证	-	25	-	-	2,008	1,536	-	3,569
- 其他	-	226	426	384	7,058	15,840	4	23,938
- 基金及股份证券	-	-	-	-	-	-	2,374	2,374
衍生金融工具	14,844	756	1,253	1,439	1,216	120	-	19,628
香港特别行政区政府负债证明书	34,200	-	-	-	-	-	-	34,200
贷款及其他账项								
- 客户贷款	21,980	17,656	31,084	51,336	197,399	137,684	1,007	458,146
- 贸易票据	-	2,910	4,022	677	-	-	-	7,609
- 银行及其他金融机构贷款	27	-	-	885	2,826	-	-	3,738
证券投资								
- 可供出售之债务证券								
- 持有之存款证	-	-	23	5,236	2,096	-	-	7,355
- 其他	-	19,849	13,349	40,054	58,135	26,164	6,029	163,580
- 持有至到期日之债务证券								
- 持有之存款证	-	2,040	2,173	2,162	6,073	-	-	12,448
- 其他	-	2,115	4,933	14,560	49,480	15,905	7,024	94,017
- 贷款及应收款之债务证券	-	1,755	2,675	8,165	-	-	-	12,595
- 股份证券	-	-	-	-	-	-	1,686	1,686
联营公司权益	-	-	-	-	-	-	88	88
投资物业	-	-	-	-	-	-	7,727	7,727
物业、厂房及设备	-	-	-	-	-	-	22,795	22,795
其他资产 (包括递延税项资产)	2,185	12,027	11	126	157	-	327	14,833
资产总额	151,171	139,321	105,256	178,047	327,133	197,255	49,061	1,147,244

2. 金融风险(续)

2.3 流动资金风险(续)

到期日分析(续)

	2008年							总计 港币百万元
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	
负债								
香港特别行政区流通纸币	34,200	-	-	-	-	-	-	34,200
银行及其他金融机构之存款及结余	61,206	13,646	10,655	3,272	-	-	-	88,779
公平值变化计入损益之金融负债								
- 发行之存款证	-	-	-	858	-	-	-	858
- 其他	-	6,111	6,363	8,170	166	270	-	21,080
衍生金融工具	10,556	2,137	1,689	1,967	2,822	1,279	-	20,450
客户存款	428,849	238,769	100,891	32,696	1,372	-	-	802,577
按摊销成本发行之债务证券	-	459	148	435	-	-	-	1,042
其他账项及准备(包括本年税项及 递延税项负债)	16,328	16,003	204	2,341	2,857	232	148	38,113
对投保人保单之负债	1,406	792	2	16	18,033	8,025	-	28,274
后偿负债	-	-	-	21	735	26,583	-	27,339
负债总额	552,545	277,917	119,952	49,776	25,985	36,389	148	1,062,712
流动资金缺口	(401,374)	(138,596)	(14,696)	128,271	301,148	160,866	48,913	84,532

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

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

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

2. 金融风险(续)

2.4 保险风险

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

2.5 资本管理

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

(a) 资本充足比率

	2009年	2008年
资本充足比率	16.85%	16.17%
核心资本比率	11.64%	10.86%

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

(b) 扣减后的资本基础成份

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

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
核心资本：		
缴足股款的普通股股本	43,043	43,043
储备	26,154	18,049
损益账	2,039	2,956
少数股东权益	1,229	1,124
	72,465	65,172
核心资本之扣减	(334)	(1,536)
核心资本	72,131	63,636
附加资本：		
重估可供出售证券之公平值收益	237	87
按组合评估之贷款减值准备	1,598	1,502
法定储备	4,040	4,503
定期后偿债项	26,763	26,583
	32,638	32,675
附加资本之扣减	(334)	(1,536)
附加资本	32,304	31,139
扣减后的资本基础总额	104,435	94,775

定期后偿债项指根据金管局的监管要求，可作为中银香港二级资本的后偿贷款。

2. 金融风险(续)

2.6 金融资产和负债的公平值

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

在银行及其他金融机构之结余及贸易票据

此等金融资产及负债均于一年内到期，其账面值与公平值相若。

客户贷款及银行及其他金融机构贷款

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

持有至到期日证券

持有至到期日证券之公平值是按市场价格或经纪／交易商之报价为基础。若没有相关资料提供，公平值会采用类似如信贷、到期日及收益等特征之证券市场报价来估计，于2009年12月31日其账面值与公平值分别为港币724.39亿元（2008年：港币1,064.65亿元）及港币722.49亿元（2008年：港币1,032.20亿元）。

贷款及应收款、发行之存款证和发行之债务证券

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

客户存款

大部分之客户存款将于年结日后一年内到期，其账面值与公平值相若。

后偿负债

所有后偿负债均为浮动利率，按市场息率计算利息，其账面值与公平值相若。

3. 归属于本公司股东之每股盈利

截至2009年12月31日止年度之每股基本盈利乃根据本公司股东应占综合溢利约为港币137.25亿元（2008年：港币33.43亿元）及按已发行普通股之股数10,572,780,266股（2008年：10,572,780,266普通股）计算。

由于本集团于截至2009年12月31日止年度内并没有发行任何潜在普通股本，因此每股盈利并不会被摊薄（2008年：无）。

财务报表附注

4. 董事及高层管理人员酬金

(a) 董事酬金

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

截至2009年止	基本薪金、 津贴及 退休金				总计 港币千元
	董事袍金 港币千元	实物福利 港币千元	计划供款 港币千元	花红 港币千元	
执行董事					
和广北	100	6,210	–	2,777	9,087
李永鸿	137	2,617	93	–	2,847
高迎欣	100	4,485	–	1,677	6,262
	337	13,312	93	4,454	18,196
非执行董事					
肖钢	–	–	–	–	–
李礼辉	154	–	–	–	154
孙昌基	146	–	–	–	146
李早航	253	–	–	–	253
周载群	420	–	–	–	420
张燕玲	253	–	–	–	253
冯国经*	300	–	–	–	300
高铭胜*	350	–	–	–	350
单伟建*	350	–	–	–	350
董建成*	300	–	–	–	300
童伟鹤*	350	–	–	–	350
杨曹文梅*	400	–	–	–	400
	3,276	–	–	–	3,276
	3,613	13,312	93	4,454	21,472

李礼辉先生于2009年6月26日获委任为非执行董事。李永鸿先生及孙昌基先生分别于2009年6月1日及2009年6月26日辞任执行董事及非执行董事之职。

4. 董事及高层管理人员酬金 (续)

(a) 董事酬金 (续)

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

注：

* 独立非执行董事

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

截至2009年12月31日止年度，其中一名董事放弃其酬金港币200,000元(2008年：港币200,000元)。

财务报表附注

4. 董事及高层管理人员酬金 (续)

(b) 五位最高薪酬人士

本年度，本集团内五位最高薪酬人士包括2名(2008年：2名)董事，其酬金已载于上文分析。其余3名(2008年：3名)最高薪酬人士之酬金分析如下：

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
基本薪金及津贴	18	13
花红	3	-
退休金计划供款	1	1
附属公司董事袍金	1	1
	23	15

彼等酬金之组别如下：

	人数	
	2009年	2008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
6,000,001港元至6,500,000港元	1	-
10,500,001港元至11,000,000港元	1	-

5. 投资物业

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
于1月1日	7,727	8,058
出售	(77)	(186)
公平值收益／(亏损)	1,554	(132)
重新分类转自／(转至) 物业、厂房及设备(附注6)	160	(13)
于12月31日	9,364	7,727

于2009年12月31日，列于综合资产负债表内之投资物业，乃依据独立特许测量师第一太平戴维斯估值及专业顾问有限公司于2009年12月31日以公平值为基准所进行之专业估值。

投资物业之账面值按租约剩余期限分析如下：

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
在香港持有		
长期租约(超过50年)	1,474	7,040
中期租约(10年至50年)	7,683	505
短期租约(少于10年)	23	—
在海外持有		
长期租约(超过50年)	1	1
中期租约(10年至50年)	183	177
短期租约(少于10年)	—	4
	9,364	7,727

财务报表附注

6. 物业、厂房及设备

	房产 港币百万元	设备、固定设施 及装备 港币百万元	总计 港币百万元
于2009年1月1日之账面净值	20,105	2,690	22,795
增置	1	573	574
出售	(140)	(12)	(152)
重估	4,247	–	4,247
年度折旧	(386)	(632)	(1,018)
重新分类转至投资物业(附注5)	(157)	(3)	(160)
转拨	31	(31)	–
于2009年12月31日之账面净值	23,701	2,585	26,286
于2009年12月31日 成本或估值	23,701	6,531	30,232
累计折旧及准备	–	(3,946)	(3,946)
于2009年12月31日之账面净值	23,701	2,585	26,286
于2008年1月1日之账面净值	20,783	2,510	23,293
增置	42	776	818
出售	(68)	(5)	(73)
重估	(265)	–	(265)
年度折旧	(400)	(592)	(992)
由投资物业重新分类转入(附注5)	13	–	13
汇兑差额	–	1	1
于2008年12月31日之账面净值	20,105	2,690	22,795
于2008年12月31日 成本或估值	20,105	6,239	26,344
累计折旧及准备	–	(3,549)	(3,549)
于2008年12月31日之账面净值	20,105	2,690	22,795
上述资产之成本值或估值分析如下：			
于2009年12月31日 按成本值	–	6,531	6,531
按估值	23,701	–	23,701
	23,701	6,531	30,232
于2008年12月31日 按成本值	–	6,239	6,239
按估值	20,105	–	20,105
	20,105	6,239	26,344

6. 物业、厂房及设备(续)

房产之账面值按租约剩余期限分析如下：

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
在香港持有		
长期租约(超过50年)	8,618	12,825
中期租约(10年至50年)	14,691	6,873
在海外持有		
长期租约(超过50年)	69	75
中期租约(10年至50年)	276	306
短期租约(少于10年)	47	26
	23,701	20,105

于2009年12月31日，列于综合资产负债表内之房产，乃依据独立特许测量师第一太平戴维斯估值及专业顾问有限公司于2009年12月31日以公平值为基准所进行之专业估值。

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

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
贷记/(借记)房产重估储备之重估增值/(减值)	4,208	(250)
于收益表内拨回/(拨备)之重估增值/(减值)	15	(24)
贷记非控制权益之重估增值	24	9
	4,247	(265)

于2009年12月31日，假若房产按成本值扣减累计折旧及减值亏损列账，本集团之综合资产负债表内之房产之账面净值应为港币62.57亿元(2008年：港币61.23亿元)。

财务报表附注

7. 递延税项

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

综合资产负债表内之递延税项（资产）／负债主要组合，以及其在年度内之变动如下：

	2009年					
	加速折旧 免税额	物业重估	亏损	减值准备	其他 暂时性差额	总计
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
于2009年1月1日	545	3,464	(126)	(254)	(984)	2,645
于收益表内（拨回）／支取	(5)	214	(13)	(20)	49	225
借记其他全面收益	-	681	-	-	891	1,572
于2009年12月31日	540	4,359	(139)	(274)	(44)	4,442

	2008年					
	加速折旧 免税额	物业重估	亏损	减值准备	其他 暂时性差额	总计
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
于2008年1月1日	533	3,777	(15)	(169)	(182)	3,944
于收益表内支取／（拨回）	12	(205)	(111)	(85)	(75)	(464)
贷记其他全面收益	-	(108)	-	-	(727)	(835)
于2008年12月31日	545	3,464	(126)	(254)	(984)	2,645

7. 递延税项 (续)

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

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
递延税项资产	(149)	(154)
递延税项负债	4,591	2,799
	4,442	2,645

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
递延税项资产 (超过12个月后收回)	(137)	(154)
递延税项负债 (超过12个月后支付)	4,633	3,762
	4,496	3,608

在年度内借记/(贷记) 其他全面收益各成份之递延税项如下：

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
可供出售证券之公允价值变化	884	(727)
房产重估	678	(109)
非控制权益	10	1
	1,572	(835)

8. 股本

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
法定： 20,000,000,000股每股面值港币5元之普通股	100,000	100,000
已发行及缴足： 10,572,780,266股每股面值港币5元之普通股	52,864	52,864

财务报表附注

9. 储备

	归属于本公司股东								
	股本	可供出售		法定储备*	换算储备	留存盈利	总计	非控制权益	资本总额
		房产 重估储备	证券公平值 变动储备						
港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
于2008年1月1日	52,864	8,451	(456)	4,130	14	27,839	92,842	2,216	95,058
全面收益	-	(141)	(3,669)	-	212	3,255	(343)	(324)	(667)
因房产出售之转拨	-	(96)	-	-	-	96	-	-	-
留存盈利转拨	-	-	-	373	-	(373)	-	-	-
已付股息	-	-	-	-	-	(9,780)	(9,780)	(324)	(10,104)
附属公司发行资本所增加的非控制权益	-	-	-	-	-	-	-	245	245
于2008年12月31日	52,864	8,214	(4,125)	4,503	226	21,037	82,719	1,813	84,532
本公司及附属公司	52,864	8,214	(4,125)	4,503	226	20,987	82,669		
联营公司	-	-	-	-	-	50	50		
	52,864	8,214	(4,125)	4,503	226	21,037	82,719		
于2009年1月1日	52,864	8,214	(4,125)	4,503	226	21,037	82,719	1,813	84,532
全面收益	-	3,530	6,005	-	(1)	13,662	23,196	382	23,578
因房产出售之转拨	-	(185)	-	-	-	185	-	-	-
留存盈利转拨	-	-	-	(463)	-	463	-	-	-
已付股息	-	-	-	-	-	(3,013)	(3,013)	(197)	(3,210)
附属公司发行资本所增加的非控制权益	-	-	-	-	-	-	-	735	735
于2009年12月31日	52,864	11,559	1,880	4,040	225	32,334	102,902	2,733	105,635
本公司及附属公司	52,864	11,559	1,880	4,040	225	32,279	102,847		
联营公司	-	-	-	-	-	55	55		
	52,864	11,559	1,880	4,040	225	32,334	102,902		
组成如下：									
2009年拟派末期股息						6,027			
其他						26,307			
于2009年12月31日之留存盈利						32,334			

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

10. 分类报告

本集团由今年起已采用新的香港财务报告准则第8号「经营分类」。经评估内部财务报告过程后，认为原有的业务线分类已符合有关准则要求。不过，为与内部管理报告一致，业务线之间资金调动流转的价格已更改，由对应的同业拆放市场利率转为同业拆放市场利率加预定之利差。此利差乃反映个别产品的独特性。由于此改变对去年数字影响轻微，故没有重列去年数字。

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

分类报告提供四个业务分类的资料，它们分别是个人银行业务、企业银行业务、财资业务和保险业务。业务线的分类是基于不同客户层及产品种类，这与集团推行的RPC（客户关系、产品管理及分销渠道）管理模型是一致的。

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

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

财务报表附注

10. 分类报告 (续)

	2009年							
	个人银行 港币百万元	企业银行 港币百万元	财资业务 港币百万元	保险业务 港币百万元	其他 港币百万元	小计 港币百万元	合并抵销 港币百万元	综合 港币百万元
净利息收入/(支出)								
— 外来	2,452	6,120	8,091	1,271	(2)	17,932	—	17,932
— 跨业务	3,343	(618)	(2,669)	—	(56)	—	—	—
	5,795	5,502	5,422	1,271	(58)	17,932	—	17,932
净服务费及佣金收入/(支出)	4,329	2,487	24	(342)	66	6,564	(56)	6,508
净交易性收入/(支出)	497	164	827	(1)	(3)	1,484	1	1,485
界定为以公允价值变化计入损益 — 金融工具净收益/(亏损)	—	—	261	(939)	—	(678)	—	(678)
证券投资之净亏损	—	—	(132)	—	—	(132)	—	(132)
净保费收入	—	—	—	7,757	—	7,757	(13)	7,744
其他经营收入	27	34	2	11	1,803	1,877	(1,395)	482
总经营收入	10,648	8,187	6,404	7,757	1,808	34,804	(1,463)	33,341
保险索偿利益净额	—	—	—	(7,286)	—	(7,286)	—	(7,286)
提取减值准备前之净经营收入	10,648	8,187	6,404	471	1,808	27,518	(1,463)	26,055
减值准备净(拨备)/拨回	(161)	49	1,302	—	—	1,190	—	1,190
净经营收入	10,487	8,236	7,706	471	1,808	28,708	(1,463)	27,245
经营支出	(5,983)	(2,321)	(742)	(176)	(4,382)*	(13,604)	1,463	(12,141)
经营溢利/(亏损)	4,504	5,915	6,964	295	(2,574)	15,104	—	15,104
投资物业出售/公允价值调整之净收益	—	—	—	—	1,563	1,563	—	1,563
出售/重估物业、厂房及设备之净收益	—	—	—	—	50	50	—	50
应占联营公司之溢利扣减亏损	—	—	—	—	7	7	—	7
除税前溢利/(亏损)	4,504	5,915	6,964	295	(954)	16,724	—	16,724
资产								
分部资产	178,026	372,443	593,807	37,963	45,007	1,227,246	(14,672)	1,212,574
联营公司权益	—	—	—	—	217	217	—	217
	178,026	372,443	593,807	37,963	45,224	1,227,463	(14,672)	1,212,791
负债								
分部负债	570,566	304,882	195,956	35,355	15,069	1,121,828	(14,672)	1,107,156
其他资料								
增置物业、厂房及设备	23	2	—	10	539	574	—	574
折旧	293	143	88	2	492	1,018	—	1,018
证券摊销	—	—	136	139	—	275	—	275

10. 分类报告 (续)

	2008年							
	个人银行 港币百万元	企业银行 港币百万元	财资业务 港币百万元	保险业务 港币百万元	其他 港币百万元	小计 港币百万元	合并抵销 港币百万元	综合 港币百万元
净利息(支出)/收入								
— 外来	(3,241)	6,924	15,322	1,122	30	20,157	—	20,157
— 跨业务	9,752	(975)	(8,144)	—	(633)	—	—	—
	6,511	5,949	7,178	1,122	(603)	20,157	—	20,157
净服务费及佣金收入/(支出)	3,597	2,032	(95)	(277)	35	5,292	(113)	5,179
净交易性收入/(支出)	548	186	1,298	—	(119)	1,913	1	1,914
界定为以公允价值变化计入损益 之金融工具净亏损	—	—	(316)	(136)	—	(452)	—	(452)
证券投资之净亏损	—	—	(15)	—	—	(15)	—	(15)
净保费收入	—	—	—	5,899	—	5,899	(8)	5,891
其他经营收入	34	44	7	17	1,829	1,931	(1,370)	561
总经营收入	10,690	8,211	8,057	6,625	1,142	34,725	(1,490)	33,235
保险索偿利益净额	—	—	—	(7,709)	—	(7,709)	—	(7,709)
提取减值准备前之净经营收入/(支出)	10,690	8,211	8,057	(1,084)	1,142	27,016	(1,490)	25,526
减值准备净拨备	(129)	(544)	(9,170)	—	(2,730)	(12,573)	—	(12,573)
净经营收入/(支出)	10,561	7,667	(1,113)	(1,084)	(1,588)	14,443	(1,490)	12,953
经营支出	(5,669)	(2,143)	(831)	(147)	(1,471)*	(10,261)	1,490	(8,771)
经营溢利/(亏损)	4,892	5,524	(1,944)	(1,231)	(3,059)	4,182	—	4,182
投资物业出售/公允价值调整之净亏损	—	—	—	—	(118)	(118)	—	(118)
出售/重估物业、厂房及设备之净收益	—	—	—	—	7	7	—	7
应占联营公司之溢利扣减亏损	—	—	—	—	7	7	—	7
除税前溢利/(亏损)	4,892	5,524	(1,944)	(1,231)	(3,163)	4,078	—	4,078
资产								
分部资产	165,148	324,606	603,965	31,703	32,578	1,158,000	(10,844)	1,147,156
联营公司权益	—	—	—	—	88	88	—	88
	165,148	324,606	603,965	31,703	32,666	1,158,088	(10,844)	1,147,244
负债								
分部负债	523,682	309,254	203,481	30,977	6,162	1,073,556	(10,844)	1,062,712
其他资料								
增置物业、厂房及设备	12	5	—	5	796	818	—	818
折旧	271	132	108	3	478	992	—	992
证券摊销	—	—	149	—	—	149	—	149

* 包括雷曼兄弟相关产品费用。

财务报表附注

11. 董事及高级职员贷款

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

	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
于年末尚未偿还之贷款总额	3,476	655
于年内未偿还贷款之最高总额	3,576	667

12. 期后事项

于2010年2月11日，中银香港发行本金总额为16亿美元的后偿票据。后偿票据的发售价为后偿票据本金额的99.591%。后偿票据以美元计值、期限为10年及于2020年到期，于有效期内按固定年利率5.55厘计息，利息每半年于期末支付。

后偿票据根据金管局的监管规定列作中银香港的二级资本。

中银香港应用发行后偿票据所得款项于偿还部分由中国银行于2008年12月向中银香港提供的后偿贷款。金管局已批准提早偿还后偿贷款，中国银行与中银香港就此订立协议。

13. 财务摘要报表核准

本财务摘要报表已于2010年3月23日经董事会通过及核准发布。

关联交易

在2009年，本公司之全资附属公司中国银行（香港）有限公司及其附属公司与中国银行及其联系人士在日常业务过程中按常规之准则订立多项交易。由于中国银行为本公司之控股股东，并因此为本公司之关连人士，所有上述交易将根据香港联合交易所颁布之《证券上市规则》构成关联交易。中华人民共和国国务院通过中国投资有限责任公司（「中投」）、其附属公司中央汇金投资有限责任公司（「汇金」）及汇金拥有控制权益之中国银行，对本集团实行控制，汇金是本公司的最终控股股东，由于汇金是接受国家授权，对国有重点金融企业进行股权投资。因此，按这报告目的，汇金及其联系公司不被视为关连人士。

该等交易分为以下三个类别：

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

交易种类	2009年 上限 (港币百万元)	2009年 实际金额 (港币百万元)
资讯科技服务	1,100	40
物业交易	1,100	94
钞票交付	1,100	76
提供保险覆盖	1,100	103
信用卡服务	1,100	57
证券交易	4,000	441
基金分销交易	4,000	47
保险代理	4,000	393
外汇交易	4,000	41
财务资产交易	75,000	12,177
银行同业资本市场	75,000	5,183

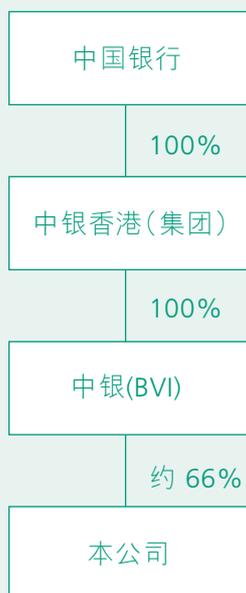
3. 本公司在2009年7月3日公告向中国银行的联系人士中银人寿增资港币765,000,000元。由于增资行动是按比例进行，中银人寿仍将由本公司和中银保险分别持有51%和49%的股权。通过增资，中银人寿可以进一步增强其资本实力，以迎合未来的发展和业务增长需要。本公司各董事（包括独立非执行董事）认为，增资的交易条款公平合理，按照一般商务条款订立，符合本公司及其股东的整体利益。有关关联交易的详情请参阅本公司网页发出的公告。

香港财务报告准则和国际财务报告准则／ 中国企业会计准则之对账调整

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

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

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



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

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

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

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

香港财务报告准则和国际财务报告准则／中国企业会计准则之对账调整

(a) 重新计量资金产品之账面值

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

(b) 重列银行房产之账面值

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

(c) 递延税项调整

该等调整反映了上述调整的递延税项结果。

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

税后利润／净资产之对账调整

香港财务报告准则与国际财务报告准则／中国企业会计准则的差异

	税后利润		净资产	
	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元	2009年 港币百万元	2008年 港币百万元
中银香港（控股）有限公司 根据香港财务报告准则 编制的税后利润／净资产	14,046	3,007	105,635	84,532
加：国际财务报告准则／中国企业会计准则调整				
重新计量资金产品之账面值	(108)	(54)	(10)	35
重列银行房产之账面值	246	280	(13,218)	(9,445)
递延税项调整	7	(51)	2,186	1,534
中银香港（控股）有限公司 根据国际财务报告准则／中国企业会计准则 编制的税后利润／净资产	14,191	3,182	94,593	76,656

财务摘要报告的独立核数师陈述

致中银香港（控股）有限公司股东
(于香港注册成立的有限公司)

本核数师（以下简称「我们」）已查阅第2至118页中银香港（控股）有限公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的财务摘要报告。

董事的责任

根据香港《公司条例》，董事须负责编制符合香港《公司条例》第141CF(1)条规定的财务摘要报告。就编制财务摘要报告而言，香港《公司条例》第141CF(1)条规定财务摘要报告必须依据截至二零零九年十二月三十一日止年度的周年财务报表和其相关的独立核数师报告及董事会报告拟备，及符合香港《公司（上市公司的财务摘要报告）规例》第5条指明的格式并载有指明的资料及详情，并经董事会批准。

核数师的责任

我们的责任是按照香港《公司（上市公司的财务摘要报告）规例》第5条所载的规定，根据我们的查阅，对财务摘要报告作出独立意见，并仅向整体股东报告，我们亦须说明就截至二零零九年十二月三十一日止年度的周年财务报表发出的独立核数师报告是否有所保留或以其他形式予以修改，除此之外本陈述别无其他目的。我们不会就本陈述的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

我们已按照香港会计师公会颁布的香港核证聘用准则及参照实务说明第710号「财务摘要报告的核数师陈述」进行查阅。我们的查阅工作包括查阅有关的凭证以引证财务摘要报告与截至二零零九年十二月三十一日止年度的周年财务报表和其相关的独立核数师报告及董事会报告一致，以及财务摘要报告符合香港《公司（上市公司的财务摘要报告）规例》第5条所载的规定，并执行我们认为符合情况需要的其他程序。我们相信我们的查阅为下列意见提供合理的基础。

意见

基于以上所述，我们认为第2至118页的财务摘要报告：

- (a) 与其所依据拟备的中银香港（控股）有限公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的周年财务报表和其相关的独立核数师报告及董事会报告一致；及
- (b) 符合香港《公司（上市公司的财务摘要报告）规例》第5条的规定。

我们已审核中银香港（控股）有限公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的周年财务报表，并已于二零一零年三月二十三日发出无保留意见或并无以其他形式予以修改的独立核数师报告。



罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师
香港，2010年3月23日

股东参考资料

2010年度财务日志

主要事项	日期
公布2009年度全年业绩	3月23日(星期二)
于香港买卖未除末期股息权利股份之最后限期	5月10日(星期一)
除息日	5月11日(星期二)
于香港交回股份过户文件以便享有末期股息权利之最后限期	5月12日(星期三)下午4时半
暂停办理股份过户登记手续(首尾两天包括在内)	5月13日(星期四)至5月20日(星期四)
交回2010年度股东周年大会之代表委任表格之最后限期	5月18日(星期二)下午3时正
确定可享有末期股息权利之记录日期	5月20日(星期四)
2010年度股东周年大会	5月20日(星期四)下午3时正
末期股息支付日期	5月27日(星期四)
公布2010年度中期业绩	8月中至下旬

股东周年大会

本公司2010年度股东周年大会订于2010年5月20日(星期四)下午3时正,假座香港金钟道88号太古广场港丽酒店大堂低座港丽大礼堂举行。

股息

董事会建议派发末期股息每股0.57港元,惟必须待股东于2010年度股东周年大会上批准后方可作实。按2009年中期股息每股0.285港元,全年股息为每股0.855港元。

股份资料

上市

本公司之普通股于香港联合交易所有限公司上市及交易。此外,本公司为本公司之美国预托股份设立了一级美国预托证券计划(Level 1 ADR facility)。每股美国预托股份代表本公司20股普通股。

普通股(于2009年12月31日)

发行股份总数(股): 10,572,780,266
公众持股量: 约34%

面值

每股5.00港元

市值(于2009年12月31日)

1,860亿港元

股份价格

于2007年12月31日的收市价: 21.85港元
于2008年12月31日的收市价: 8.78港元
于2009年12月31日的收市价: 17.60港元
是年度最高成交价: 19.88港元
是年度最低成交价: 6.30港元

信用评级(长期)

标准普尔: A-
穆迪投资服务: Aa3
惠誉国际评级: A

股东参考资料

指数的成份股

本公司为下列指数之成份股：

恒生指数
摩根士丹利综合指数
富时环球指数系列

股份代号

普通股：

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

一级美国预托股份：

CUSIP号码：	096813209
场外交易代码：	BHKLY

后偿票据*

股份代号

香港联合交易所有限公司	4316
ISIN	USY1391CAJ00
彭博	E11388897

* 该后偿票据由本公司全资及主要附属公司中国银行（香港）有限公司发行。

股东查询

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

香港	香港中央证券登记有限公司 香港皇后大道东183号 合和中心17M楼 电话：(852) 2862 8555 传真：(852) 2865 0990 电邮：hkinfo@computershare.com.hk
----	---

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

投资者查询

投资者如有查询请联络：

中银香港（控股）有限公司
投资者关系处
香港花园道1号中银大厦52楼
电话：(852) 2826 6314
传真：(852) 2810 5830
电邮地址：investor_relations@bochk.com

释义

在本财务摘要报告中，除非文义另有所指，否则下列词汇具有以下涵义：

词汇	涵义
「美国预托股份」	托管银行发行的美国预托股份
「联系人士」	按上市规则赋予「联系人士」的释义
「董事会」	本公司的董事会
「中国银行」	中国银行股份有限公司，一家根据中国法例成立之商业银行及股份制有限责任公司，其H股及A股股份分别于香港联交所及上海证券交易所挂牌上市
「中银(BVI)」	BOC Hong Kong (BVI) Limited，根据英属处女群岛法例注册成立之公司，并为中银香港(集团)有限公司之全资附属公司
「中银保险」	中银集团保险有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中银人寿」	中银集团人寿保险有限公司，根据香港法例注册成立之公司，本集团及中银保险分别占51%及49%股权
「中银信用卡公司」	中银信用卡(国际)有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中银香港之全资附属公司
「中银香港」	中国银行(香港)有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为本公司之全资附属公司
「中银香港慈善基金」	中国银行(香港)有限公司慈善基金(前称中银集团慈善基金)成立于1994年7月
「中银香港(集团)」	中银香港(集团)有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中银国际」	中银国际控股有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中投」	中国投资有限责任公司

释义

词汇	涵义
「汇金」	中央汇金投资有限责任公司
「集友」	集友银行有限公司，根据香港法例注册成立之公司，中银香港占其70.49%股权
「本公司」	中银香港（控股）有限公司，根据香港法例注册成立的公司
「本集团」	本公司及其附属公司
「惠誉」	惠誉国际评级
「金管局」	香港金融管理局
「香港」或「香港特区」	香港特别行政区
「香港政府」	香港特别行政区政府
「上市规则」	香港联合交易所有限公司证券上市规则
「内地」或「中国内地」	中华人民共和国内地
「强积金」	强制性公积金
「穆迪」	穆迪投资者服务
「南商」	南洋商业银行有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中银香港之全资附属公司
「南商（中国）」	南洋商业银行（中国）有限公司，根据中国法例注册成立之公司，并为南商之全资附属公司
「中国」	中华人民共和国
「人民币」	人民币，中国法定货币
「证券及期货条例」	证券及期货条例，香港法例第571章

词汇	涵义
「认股权计划」	本公司股东于2002年7月10日有条件地批准及采纳的认股权计划
「股份储蓄计划」	本公司股东于2002年7月10日有条件地批准及采纳的股份储蓄计划
「标准普尔」	标准普尔评级服务
「后偿票据」	中银香港建议向专业及机构投资者发行及发售的于2020年到期的后偿票据，该等票据以美元计值，期限为10年
「联交所」或「香港联合交易所」	香港联合交易所有限公司

分行网络与企业银行商务中心

中国银行(香港)－分行网络 香港岛

分行名称	地址	电话号码
中西区		
中银大厦分行	香港花园道1号	2826 6888
上环分行	香港德辅道中252号	2541 1601
上环皇后大道西分行	香港上环皇后大道西2-12号	2815 6888
干诺道中分行	香港干诺道中13-14号	2841 0410
中区分行	香港德辅道中2号A	2160 8888
中环永安集团大厦分行	香港德辅道中71号	2843 6111
石塘咀分行	香港石塘咀皇后大道西534号	2819 7277
西区分行	香港德辅道西386-388号	2549 9828
信德中心分行	香港干诺道中200号信德中心 二楼225号	2291 6081
皇后大道中分行	香港中环皇后大道中81-83号	2588 1288
般含道分行	香港般含道63号	2517 7066
国际金融中心 中银理财中心	香港中环港景街1号国际金融中心 商场3楼3001号	2523 8180
坚尼地城分行	香港坚尼地城吉席街2-2F海怡花园	2818 6162
坚道分行	香港坚道57号	2521 3318
第一街分行	香港西营盘第一街55号A	2517 3399
统一中心分行	香港金钟道95号统一中心 商场1021号	2861 1889
云咸街分行	香港中环云咸街1-3号	2843 2888
德辅道西分行	香港德辅道西111-119号	2546 1134
机利文街分行	香港德辅道中136号	2135 1123
湾仔区		
轩尼诗道409号分行	香港湾仔轩尼诗道409-415号	2835 6118
庄士敦道分行	香港湾仔庄士敦道152-158号	2574 8257
港湾道分行	香港湾仔港湾道28号湾景中心 地下4号舖	2827 8407
渣甸街分行	香港铜锣湾渣甸街23号 兆基商业中心地下	2882 1383
跑马地分行	香港跑马地景光街11号	2838 6668
铜锣湾分行	香港铜锣湾波斯富街18号	2572 4273
湾仔中国海外大厦分行	香港湾仔轩尼诗道139号	2529 0866
湾仔胡忠大厦分行	香港湾仔皇后大道东213号	2892 0909
湾仔轩尼诗道分行	香港湾仔轩尼诗道310-312号	2923 5628
东区		
小西湾分行	香港小西湾富怡花园商舖19号	2505 2399
太古城分行	香港太古城智星阁P1025-1026	2967 9128
太古城分行 保管箱服务中心	香港太古城海星阁G1006	2885 4582
北角分行	香港北角英皇道464号 乐嘉中心商场	2811 8880
北角英皇中心分行	香港北角英皇道193-209号	2286 2000
北角恒英大厦分行	香港北角英皇道318-328号B1舖	2887 1199
北角侨辉大厦分行	香港北角英皇道413-415号	2562 6108
西湾河分行	香港西湾河筲箕湾道142-146号	2886 3344
利众街分行	香港柴湾利众街29-31号	2557 3283
杏花村分行	香港柴湾杏花村东翼商场 205-208号	2897 1131
金华街分行	香港筲箕湾金华街3号	2885 9311
城市花园分行	香港北角电气道233号	2571 2878
英皇道分行	香港北角英皇道131-133号	2887 0282
柴湾分行	香港柴湾道341-343号宏德居B座	2558 6433
柴湾分行 保管箱服务中心	香港柴湾道345号金源洋楼27号	2557 0248
健康村分行	香港北角英皇道668号 健康村二期1-2号	2563 2278
常安街分行	香港柴湾常安街77号	2897 0923
爱蝶湾分行	香港筲箕湾爱蝶湾商舖58号	3196 4956

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

九龙

分行名称	地址	电话号码
九龙城区		
九龙城太子道分行	九龙城太子道382-384号	2926 6038
土瓜湾分行	九龙土瓜湾道80号N	2364 4344
北帝街分行	九龙土瓜湾北帝街4-6号	2760 7773
红磡中银理财中心	九龙红磡马头围道37-39号	2170 0888
红磡义达大厦分行	九龙红磡马头围道21号	2764 8363
香港公开大学分行	九龙何文田牧爱街30号 香港公开大学	2760 9099
马头角道分行	九龙土瓜湾马头角道39-45号	2714 9118
马头围道分行	九龙红磡马头围道47-49号	2926 5123
黄埔花园十一期分行	九龙红磡黄埔花园十一期G6	2363 3982
黄埔花园分行	九龙红磡黄埔花园第一期 商场G88号	2764 7233
衙前围道分行	九龙城衙前围道25号	2383 2316
窝打老道分行	九龙窝打老道86号万基大厦A2舖	2363 9231
黄大仙区		
大有街分行	九龙新蒲岗大有街35号	2328 0087
竹园村分行	九龙竹园南村竹园中心商场S1号	2325 5261
彩虹分行	九龙牛池湾清水湾道19号	2327 0271
彩虹道分行	九龙新蒲岗彩虹道58-68号	2927 6111
彩云村分行	九龙彩云村商场A3-18	2754 5911
黄大仙分行	九龙黄大仙中心地下G13号	2327 8147
新蒲岗永乐大厦分行	九龙新蒲岗爵禄街28-34号	2328 7915
毓华街分行	九龙慈云山毓华街46-48号	2927 6655
乐富分行	九龙乐富中心第二期商场2号	2337 0271
爵禄街中银理财中心	九龙新蒲岗爵禄街86号	2326 2883
钻石山分行	九龙钻石山荷里活广场G107号	2955 5088
观塘区		
九龙湾中银理财中心	九龙湾宏开道16号德福大厦2号	2759 9339
九龙湾分行	九龙湾宏开道17号	2331 3783
牛头角道169号分行	九龙牛头角道169号	2750 7311
牛头角道177号分行	九龙牛头角道177号	2927 4321
宏冠道分行	九龙湾宏冠道南丰商业中心G1	2755 0268
秀茂坪分行	九龙秀茂坪商场214号	2772 0028
协和街分行	九龙观塘协和街195-197号	2345 0102
油塘分行	九龙油塘中心嘉富商场G1-G27	2349 9191
开源道分行	九龙观塘开源道55号	2763 2127
翠屏村分行	九龙观塘翠屏村商场二楼116号	2345 3238

中国银行(香港)－分行网络(续)

分行名称	地址	电话号码
辅仁街26号分行	九龙观塘辅仁街26-32号	2342 5262
德福花园中银理财中心	九龙湾德福花园商场P8A号	2758 3987
德福花园分行	九龙湾德福花园商场P2号	2796 1551
蓝田分行	九龙蓝田启田道49号12号舖	2347 1456
观塘分行	九龙观塘裕民坊20-24号	2344 4116
观塘牛头角道分行	九龙观塘牛头角道327号	2389 3301
观塘广场分行	九龙观塘开源道68号观塘广场G1	2342 4295
油尖旺区		
大角咀分行	九龙大角咀道73-77号	2395 3269
山东街分行	九龙旺角山东街42-48号	2332 5461
中港城分行	九龙尖沙咀广东道33号中港城高层地下28号	2367 6164
太子上海街分行	九龙旺角上海街689-693号	2391 0502
太子分行	九龙弥敦道774号	2399 3000
尖沙咀分行	九龙尖沙咀加拿芬道24-28号	2721 6242
尖沙咀东分行	九龙尖沙咀加连威老道94号明辉中心G02-03	2739 0308
佐敦分行	九龙弥敦道328-330号	2928 6111
佐敦道分行	九龙佐敦道23-29号新宝广场一楼	2730 0883
旺角上海街分行	九龙旺角上海街611-617号	2394 4181
旺角分行	九龙旺角弥敦道589号	2332 0111
旺角太子道西分行	九龙旺角太子道西116-118号	2928 4138
旺角道分行	九龙旺角道50-52号	2395 3263
旺角银高国际大厦分行	九龙旺角弥敦道707-713号B舖	2391 6677
旺角总统商业大厦分行	九龙旺角弥敦道608号	2384 7191
油麻地分行	九龙油麻地弥敦道471号	2780 2307
金巴利道分行	九龙尖沙咀金巴利道37号	2739 1886
金马伦道中银理财中心	九龙尖沙咀金马伦道30号	2312 0010
堪富利士道分行	九龙尖沙咀堪富利士道4-4A	2311 3822
奥海城分行	九龙海庭道18号奥海城二期一楼133号	2749 2110
福全街分行	九龙大角咀福全街32-40号	2391 8468
广东道分行	九龙尖沙咀广东道60号	2730 0688
深水埗区		
九龙广场分行	九龙青山道485号九龙广场1号	2370 8928
又一城分行	九龙塘又一城LG256号	2265 7288
汝州街分行	九龙深水埗汝州街42-46号	2397 1123
西九龙中心分行	九龙深水埗钦州街37号K西九龙中心206A号	2788 3238
李郑屋村分行	九龙李郑屋村商业中心108号	2729 8251
长沙湾青山道分行	九龙长沙湾青山道365-371号	2728 3311
长沙湾道108号分行	九龙深水埗长沙湾道108号	2779 0157
长沙湾道194号分行	九龙深水埗长沙湾道194-196号	2728 9389
长沙湾广场分行	九龙长沙湾道833号长沙湾广场G08号	2745 7088
南昌街223号分行	九龙深水埗南昌街223号	2928 2088
美孚二期分行	九龙美孚新村吉利径19号	2370 8382
美孚尊贵荟	九龙美孚新村万事达广场N47-49	2742 8003
美孚万事达广场分行	九龙美孚新村万事达广场17-B	2742 6611
深水埗分行	九龙深水埗南昌街207-211号	2777 0171
深水埗安宇大厦分行	九龙深水埗青山道147-149号	2708 3678

新界及离岛

分行名称	地址	电话号码
沙田区		
乙明村分行	新界沙田乙明村明耀楼地下1号	2647 8784
大围道41号分行	新界沙田大围道41-45号	2929 4288
大围道74号分行	新界沙田大围道74-76号	2699 9523
火炭分行	新界火炭山尾街18-24号沙田商业中心1楼2号	2691 7193
好运中心分行	新界沙田横壩街好运中心	2605 6556
沙田第一城分行	新界沙田第一城银城商场16-20号A座	2648 8083
沙田尊贵荟	新界沙田沙田广场L1层18号	2688 7668
沙角村分行	新界沙田沙角村商场39号	2648 0302
恒安村分行	新界马鞍山恒安村商场203号	2642 0111
马鞍山广场分行	新界马鞍山西沙路马鞍山广场L2层2103号	2631 0063
隆亨村分行	新界沙田隆亨村商场103号	2605 8618
新城市广场分行	新界沙田新城市广场第一期六楼608号	2606 6163
新港城分行	新界马鞍山新港城C、D座16号	2631 1011
沥源分行	新界沙田沥源村福海楼1号	2605 3021
大埔区		
大埔分行	新界大埔墟宝乡街68-70号	2657 2121
大埔广场分行	新界大埔安泰路1号大埔广场地下商场4号	2665 5890
安慈路分行	新界大埔安慈路3号翠屏花园10-11号	2665 1966
富亨村分行	新界大埔富亨村商场1-2号	2661 6278
富善村分行	新界大埔富善村商场G11号	2663 2788
广福道分行	新界大埔墟广福道40-50号	2658 2268
西贡区		
西贡分行	新界西贡湾景街7-11号	2792 1465
东港城分行	新界将军澳东港城101号	2628 7238
厚德村分行	新界将军澳厚德商场地下15号	2703 5203
香港科技大学分行	新界清水湾道香港科技大学	2358 2345
将军澳广场分行	新界将军澳将军澳广场L1层112-125号	2702 0282
新都城分行	新界将军澳新都城一期二楼209号	2701 4962
荃湾区		
祈德尊新村分行	新界荃湾海盛路24号祈德尊新村商场1-3号	2412 2202
荃新天地分行	新界荃湾杨屋道1号荃新天地地下65号舖	2920 3211
荃湾分行	新界荃湾沙咀道297-299及313号	2411 1321
荃湾青山道中银理财中心	新界荃湾青山道167号	2406 9932
荃湾青山道分行	新界荃湾青山道201-207号	2416 6577
深井分行	新界深井海韵花园商场G1及G2	2491 0038
福来村分行	新界荃湾沙咀道129-135号	2499 0755
德士古道分行	新界荃湾德士古道36号东亚花园A112号	2414 4287
葵青区		
下葵涌分行	新界葵涌兴芳路192-194号	2424 9823
上葵涌分行	新界上葵涌石宜路7-11号	2480 6161
长康村分行	新界青衣岛长康村第二商场201-202号	2497 7718

分行网络与企业银行商务中心

中国银行（香港）— 分行网络（续）

分行名称	地址	电话号码
长发村分行	新界青衣岛长发村商场317号	2433 1689
青衣长康商业中心分行	新界青衣岛长康村商业中心地下2号	2497 0325
青衣城分行	新界青衣岛青衣城115号	2436 9298
梨木树分行	新界葵涌梨木树商场22号	2428 5731
新都会广场分行	新界葵涌兴芳道223号 新都会广场260-265号	2420 2686
葵昌路分行	新界葵涌葵昌路40号	2480 3311
葵涌道分行	新界葵涌道1009号	2424 3021
葵涌广场分行	新界葵涌葵富路7-11号葵涌广场 地下A18-20号	2920 2468
屯门区		
屯门中银理财中心	新界屯门时代广场商场北翼 第一层5号	2404 9777
屯门市广场分行	新界屯门市广场第二期商场2号	2450 8877
屯门花园分行	新界屯门青海围6号G及H舖	2458 1033
屯门新墟分行	新界屯门乡事会路雅都花园商场 G13-14号	2457 3501
兆康苑分行	新界屯门兆康苑商场226号	2466 6703
良景村分行	新界屯门良景村商场211号	2463 3855
建荣街分行	新界屯门建荣街24-30号	2465 2212
海丽花园分行	新界屯门良德街海丽花园商场 地下13-15号	2455 1288
蝴蝶村分行	新界屯门蝴蝶村蝶翎楼123-130号	2920 5188
元朗区		
大棠道分行	新界元朗大棠道23号合益广场 1字楼A135	2479 2113
元朗分行	新界元朗青山公路102-108号	2474 2211
元朗青山道分行	新界元朗青山公路162号	2476 2193
元朗恒发楼分行	新界元朗青山公路8-18号	2475 3777
天瑞村分行	新界天水围天瑞商场108-109号	2445 8728
教育路分行	新界元朗教育路18-24号	2473 2833
嘉湖山庄分行	新界天水围嘉湖山庄 新北江商场A189号	2448 3313
嘉湖银座分行	新界天水围嘉湖银座第一期G64号	2616 4233
北区		
上水中心分行	新界上水上水中心第一层 1007-1009号	2670 3131
上水分行	新界上水新丰路61号	2671 0155
上水尊贵荟	新界上水新丰路33号	2639 9233
沙头角分行	新界沙头角沙头角村16-18座	2674 4011
花都广场分行	新界粉岭百和路88号花都广场28号	2675 6683
粉岭中心分行	新界粉岭中心2D-E及H号	2669 7899
彩园村分行	新界上水彩园村商场三楼3号	2671 6783
联和墟分行	新界粉岭联和墟和丰街17-19号	2675 5113
联和墟分行 保管箱服务中心	新界粉岭联和墟联盛街10-16号B舖	2683 1662
离岛区		
长洲分行	长洲大新街53-55号	2981 0021
香港国际机场分行	香港国际机场客运大楼7T075	2326 1883

企业银行及金融机构商务中心、中小企中心

商务中心	地址	电话号码
企业业务	香港花园道1号中银大厦10楼	2826 6889
企业融资	香港花园道1号中银大厦10楼	2826 6491
工商业务（一）	香港花园道1号中银大厦9楼	3419 3509
工商业务（二）	香港花园道1号中银大厦9楼	3419 3555
工商业务（三）	九龙尖沙咀广东道21号海港城港威大厦 3座英国保诚保险大楼701-706室	2247 8888
金融机构	香港花园道1号中银大厦33楼	2903 6666
中西区工商中心	香港花园道1号中银大厦24楼	3419 3513
中西区中小企中心		
中环工商中心	香港德辅道中71号永安集团大厦1楼	2109 5888
中环中小企中心		
港岛东工商中心	香港港岛东英皇道981号太古坊	2910 9393
港岛东中小企中心	康桥大厦13楼	
铜锣湾工商中心	香港湾仔轩尼诗道409-415号	2833 8790
铜锣湾中小企中心	中银湾仔商业中心二楼	
九龙东工商中心	九龙九龙湾宏开道16号德福大厦	3406 7300
九龙东中小企中心	6楼607-610室	
新蒲岗工商中心	九龙新蒲岗太子道东698号	2263 4900
新蒲岗中小企中心	宝光商业中心6楼601室	
红磡工商中心	九龙红磡马头围道37-39号	2197 0188
红磡中小企中心	红磡商业中心A座5楼506-507室	
九龙西工商中心	九龙旺角弥敦道589号	3412 1688
九龙西中小企中心	中银旺角商业中心9楼	
尖沙咀工商中心	九龙尖沙咀加连威老道94号	2301 9788
尖沙咀中小企中心	明辉中心UG 01舖	
新界东工商中心	新界大埔墟宝乡街68-70号3楼	2654 3222
新界东中小企中心		
火炭工商中心	新界沙田火炭山尾街18-24号	2687 5665
火炭中小企中心	沙田商业中心14楼1408室	
新界西工商中心	新界荃湾青山道264-298号南丰中心	3412 7044
新界西中小企中心	1720-1724及1716B-1719室	
元朗工商中心	新界元朗青山道102-108号	2442 8788
元朗中小企中心	中银元朗商业中心4楼	
贸易产品	西九龙海辉道11号奥海城中银中心5楼	2332 3328
信德中心 工商理财中心	香港干诺道中200号信德中心2楼225号	2108 9662
长沙湾 工商理财中心	九龙青山道485号九龙广场1号	2370 8928

南洋商业银行 — 分行网络

分行名称	地址	电话号码
总行	香港中环德辅道中151号	2852 0888
香港岛		
西区分行	香港上环文咸东街128号	2851 1100
铜锣湾分行	香港铜锣湾轩尼诗道472号	2832 9888
跑马地分行	香港跑马地黄泥涌道29号	2893 3383
坚尼地城分行	香港坚尼地城卑路乍街86号	2817 1946
鲗鱼涌分行	香港鲗鱼涌英皇道1014号	2563 2286
德辅道西分行	香港德辅道西334号	2540 4532
香港仔分行	香港香港仔大道171号A舖	2553 4115
北角分行	香港北角英皇道351号	2566 8116
西湾河分行	香港西湾河筲箕湾道63号	2567 0315
湾仔分行	香港湾仔庄士敦道123号	2574 8118

南洋商业银行－分行网络(续)

分行名称	地址	电话号码
湾景中心分行	香港湾仔港湾道28号湾景中心地下9-10号舖	2827 6338
中区分行	香港中环德己立街1-13号世纪广场2楼	2522 5011
新宁道分行	香港铜锣湾新宁道8号	2882 7668
九龙		
旺角分行	九龙旺角弥敦道727号	2394 8206
油麻地分行	九龙油麻地弥敦道309号	2782 9888
渡船角分行	九龙油麻地渡船街32-36号 富利来商业大厦地下D-F舖	2332 0738
何文田分行	九龙何文田窝打老道71号A	2715 7518
弥敦道分行	九龙旺角弥敦道570号	2780 0166
荔枝角道分行	九龙深水埗荔枝角道236号	2396 4164
佐敦道分行	九龙油麻地在佐敦道20号	2735 3301
土瓜湾分行	九龙土瓜湾道62号	2764 6666
观塘分行	九龙观塘道410号地下1号舖及1楼2号舖	2389 6266
尖沙咀分行	九龙尖沙咀汉口道28号亚太中心1楼A舖	2376 3988
红磡分行	九龙红磡芜湖街69号A	2362 2301
深水埗分行	九龙深水埗大埔道198-200号	2777 0147
宜安街分行	九龙康宁道45号宜安中心地下4-6号舖	2790 6688
半岛中心分行	九龙尖沙咀么地道67号半岛中心商场G48号舖	2722 0823
新蒲岗分行	九龙新蒲岗衍庆街41-45号地下	2328 5555
九龙城分行	九龙九龙城衙前围道86号	2716 6033
丽港城分行	九龙茶果岭道丽港城商场第一期26号舖	2772 3336
新界		
葵涌分行	新界葵涌梨木道100号	2480 1118
大埔分行	新界大埔安慈路1号海宝花园地下11号舖	2656 5201
元朗分行	新界元朗大棠道同益大厦地下	2479 0231
下葵涌分行	新界葵涌兴芳道180号	2429 4242
荃湾分行	新界荃湾众安街78号	2492 0243
上水分行	新界上水符兴街31号	2679 4333
屯门分行	新界屯门仁政街富华大厦地下	2459 8181
沙田分行	新界沙田好运中心7-8号舖	2605 9188
富华中心分行	新界荃湾青山公路210号富华中心2楼A舖	2498 4411
西贡分行	新界西贡墟万年街西贡花园11-12号舖	2791 1122
境外		
上海分行	上海市浦东新区龙阳路2277号 永达国际大厦8层4单元	(86-21) 3892 9962
三藩市分行	美国三藩市加利福尼亚街50号31楼	(1-415) 398 8866

南洋商业银行(中国)－分行网络

分行名称	地址	电话号码
中国内地		
总行	上海市浦东新区陆家嘴环路166号 未来资产大厦22-23楼	(86-21) 3856 6666
深圳分行	深圳市罗湖区建设路2002号南洋大厦	(86-755) 2515 6333
深圳蛇口支行	深圳市蛇口太子路22号金融中心地下	(86-755) 2682 8788
深圳罗湖支行	深圳市人民南路1013号广东省银行大厦	(86-755) 8233 0230
深圳宝安支行	深圳市宝安34-2区新安四路旭仕达名苑一层108号	(86-755) 2785 3302
深圳福田支行	深圳市福田区彩田路深业花园会所1楼	(86-755) 8294 2929
海口分行	海口市国贸大道2号海南时代广场一层	(86-898) 6650 0038
广州分行	广州市天河区天河北路233号 中信广场402号舖	(86-20) 3891 2668

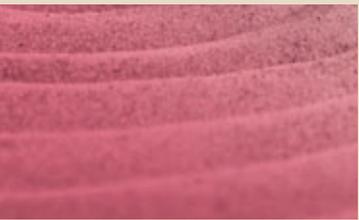
分行名称	地址	电话号码
广州番禺支行	广州市番禺区市桥富华西路2号 C001-C008、C101-C106号商舖	(86-20) 3451 0228
大连分行	大连市人民路87号安和大厦 B1,1,2,3,5楼	(86-411) 3984 8888
北京分行	北京市西城区丰汇园11号 丰汇时代大厦首层商业2号	(86-10) 5839 0888
北京建国门支行	北京市朝阳区建国门外大街乙八号 丽晶苑一层	(86-10) 6568 4728
上海分行	上海市南京西路389号明天广场1楼 A103-A107室	(86-21) 6375 5858
上海徐汇支行	上海市徐汇区天钥桥路500弄1号 上海华富城1-2层	(86-21) 6468 1999
上海陆家嘴支行	上海市浦东新区陆家嘴环路166号 未来资产大厦1楼103号	(86-21) 3856 6566
杭州分行	杭州市庆春路195-1号国贸大厦1-2楼	(86-571) 8703 8080
南宁分行	南宁市金湖路63号金源CBD现代城 一楼、二楼	(86-771) 555 8333
汕头分行	汕头市迎宾路3号	(86-754) 8826 8266
青岛分行	青岛市市南区东海西路41号2号楼 1-2层东侧	(86-532) 6670 7676
成都分行	成都市人民中路二段70号东渡国际 一层及夹层	(86-28) 8628 2777

集友银行－分行网络

分行名称	地址	电话号码
香港岛		
中区分行	香港中环德辅道中78号	2843 0187
北角分行	香港北角英皇道390-394号	2570 6381
湾仔分行	香港湾仔轩尼诗道325号	2572 2823
上环分行	香港皇后大道中315-319号利丰大厦 地下3号舖	2544 1678
西区分行	香港皇后大道西443号	2548 2298
鲗鱼涌分行	香港鲗鱼涌英皇道967-967A号	2811 3131
香港仔分行	香港香港仔大道138-140号地下	2553 0603
九龙		
红磡分行	九龙红磡机利士路23-25号	2362 0051
观塘分行	九龙观塘物华街42-44号	2343 4174
深水埗分行	九龙荔枝角道235-237号	2789 8668
新蒲岗分行	九龙新蒲岗康强街61-63号	2328 5691
油麻地分行	九龙油麻地上海街117-119号	2332 2533
青山道分行	九龙青山道226-228号	2720 5187
九龙湾分行	九龙湾启业村启乐楼10号地下	2796 8968
土瓜湾分行	九龙土瓜湾道78号11-13号舖	2765 6118
慈云山分行	九龙慈云山毓华街23号慈云山中心 7楼703A号舖	2322 3313
新界		
友爱村分行	新界屯门友爱村商场地下103-104号	2452 3666
葵兴村分行	新界葵涌葵兴村兴逸楼地下1号	2487 3332
太和村分行	新界大埔太和村安和楼地下112-114号	2656 3386
丽城分行	新界荃湾丽城花园丽城广场地下5号A	2411 6789
荃湾分行	新界荃湾青山道398号愉景新城商场 二楼1及1d商舖	2413 8111
穗禾苑分行	新界沙田穗禾苑商场F7号舖	2601 5888
马鞍山分行	新界马鞍山海柏花园马鞍山广场 三楼313号舖	2640 0733
尚德村分行	新界将军澳尚德村商场238号舖	2178 2278
中国内地		
厦门分行	厦门市厦禾路861号一楼111-113单元	(86-592) 5851 691
福州分行	福州市五四路210号国际大厦一楼	(86-591) 8781 0078

保护环境 共建未来





 **中銀香港(控股)有限公司**
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

香港花园道1号中银大厦52楼
网址：www.bochk.com