

董事长报告书

虽然自2009年第二季度以来，全球金融危机的影响显现出消退迹象，但今年首6个月的整体经营环境依然严峻。面对2008年下半年市场前所未有的波动，我们采取了一系列保障集团财务实力的措施，成效显著。业务基础维持坚实稳固，让我们于逆境中努力抓紧商机，并继续提升我们的业务优势。

在极具挑战性的环境下，集团提取减值准备前之净经营收入下降7.2%至130.28亿港元。我们继续遵行成本管控措施，有效控制核心经营支出的增长。提取减值准备前之经营溢利下降11.2%至88.34亿港元。股东应占溢利同比减少了5.6%至66.91亿港元或每股0.6329港元。董事会宣布派发中期股息每股0.285港元，相对去年同期每股0.438港元。

面对不稳定的经济及金融环境，我们维持谨慎的财务策略，保障集团的实力。截至2009年6月底，集团的综合资本充足比率达16.10%的充裕水平，流动资金状况维持稳健，平均流动资金比率为39.70%。总资产达11,462亿港元。就债券投资方面，我们维持主动及谨慎的管理策略，密切注意市场变化，优化投资结构。相比去年同期以及去年下半年，证券投资净拨备支出亦显著减少。

随著全球经济放缓，市场需求疲弱，风险水平仍然高企。在争取业务增长的同时，我们亦注重平衡有关风险。风险管理仍是集团的首要任务，在发展新业务时，我们采取了务实的方式及利用集团的核心优势。尽管市场贷款需求萎缩，我们有关业务仍录

得出色的表现，贷款业务增长3.3%，而贷款佣金收入亦增长51.3%。我们在银团贷款市场和住宅按揭贷款市场继续保持领先地位。我们还在香港特区政府信贷保证计划支持下，积极推动中小企业务，支持香港中小企的发展。尤值一提的是，我们的贷款质量保持稳健，特定分类及减值贷款比率由2008年年底的0.46%进一步改善至0.37%，优于同业平均水平。此外，凭藉集团强大而高效率的股票交易平台，代理股票业务能捕捉股市回升的势头，代理股票佣金收入同比增长26.1%，且大多数交易均通过自动化渠道完成。

尽管整体经济活动放缓，在重要的业务机会上，我们专注提升相关的业务优势和基础，致力为集团提供长远可持续的增长动力。我们进一步调整集团保险分部中银人寿的业务平台和战略。为应对市场变化，我们丰富产品组合以满足客户需求，并增强我们多渠道销售战略和提升销售效率。同时，我们亦建立新的专业销售队伍，重点推销期缴保险产品。这一销售模式初步反应理想，并在2009年第二季度取得了令人鼓舞的进展。此外，作为核心战略的一部分，我们继续加强与母行中国银行的合作。除了亚太银团贷款中心的成功运作外，我们进一步拓展了其它合作领域。我们加强与中国银行在促进一些跨境贸易融资产品方面的合作。我们还推出了一项「全球客户经理」的试行计划，旨在提高我们对中国银行集团重要企业客户的全球服务能力。凭藉我们的经验和能力，我们的长远计划是成为中国银行集团在亚太地区的一个主要的产品生产平台和服务支援中心。

2009年7月22日，中银香港集团公布了与监管机构和其它13家分销银行所达成和解协议的具体内容，向合格的客户提出雷曼兄弟迷你债券回购计划。有关协议为处理该事件迈出重要一步，是各方合力寻求坚守原则和平衡各方利益的解决方法而努力的结果，亦充分反映中银香港坚持致力维护客户的利益。我们相信，回购计划将增强公众对香港银行业、金融业和监管体系的信心，让我们重新向前迈步，共同渡过目前的金融危机，把握经济复苏带来的机遇。

展望未来，尽管市场氛围有所改善，由于全球经济依然脆弱，我们预计经营环境仍具挑战。因此我们必须保持警觉，灵活调整战略以应对市场变化。我们坚实的财务实力，让我们在不确定的市场灵活把握商机。于7月份，香港人民币贸易结算试点计划正式出台。我们成功办理了香港首笔跨境人民币贸易结算业务及首笔人民币贸易融资业务，进一步巩固了我们的市场领先地位，并能抓紧本港人民币业务范围持续扩大所带来的机遇。中银香港作为香港的唯一人民币清算行，在内地与香港贸易结算和贸易融资服务方面享有独特优势。利用我们在跨境服务网络方面的核心优势和竞争力，我们将继续与中国银行密切合作，为客户提供全面、专业及优质的人民币贸易结算和金融服务。

我们继续加强自身业务能力的同时，也同样专注于推动集团的企业文化，以提高集团的凝聚力，集团上下每一位成员为共同的愿景和价值而努力向前。

这在当前市场环境下及对集团的长期成功尤为重要。我想借此机会诚挚感谢我们的员工和管理团队的不懈努力，以及董事会同人的睿智，敢于迎接挑战，使我们的成就得以实现。

鉴于本集团的发展需要，我们继续扩充和加强集团的管理团队。我谨代表董事会欢迎卓成文先生和李永逵先生加入本集团。卓先生和李先生分别于2009年6月1日和7月2日起获委任为集团财务总监和营运总监。卓先生和李先生将带来广博的经验和专业知识，连同管理团队的其它成员，进一步提升中银香港的经营优势。

最后，但同样重要的是，我要感谢客户和股东的坚定支持和信任，使我们得以锐意发展、力臻卓越。

董事长
肖钢

2009年8月27日