

貫徹執行務實推進

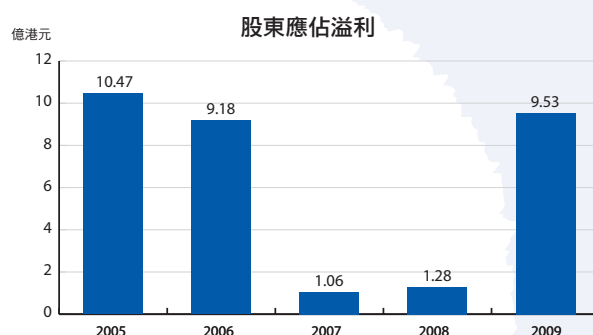


中信嘉華銀行
CITIC
KA WAH
BANK

2009年度業績撮要

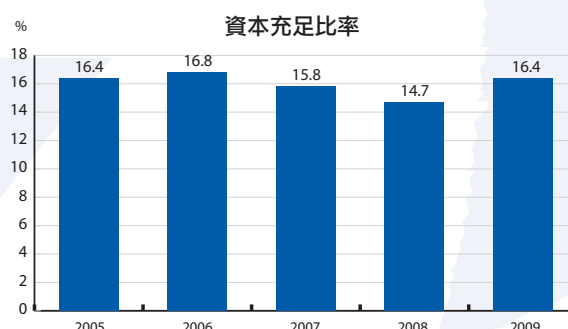
業績撮要

- 淨利息收入增長 25.3% 至 19.37 億港元
- 非利息收入大幅飆升 3.2 倍至 12.57 億港元
- 未計減值準備前經營溢利 15.99 億港元，上升 206.1%
- 稅前溢利及股東應佔溢利分別錄得 11.20 億港元及 9.53 億港元，分別上升 5.8 倍及 6.4 倍，兩者均貼近歷史高位



財務狀況健康

- 資產總值及總貸款大致維持於 2008 年水平，分別錄得 1,201 億港元及 733 億港元
- 成功優化存款組合，往來賬戶及儲蓄賬戶存款共佔客戶存款的比例為 43.3%
- 資本充足比率上升 1.7 個百分點至 16.4%



核心業務表現

- 零售銀行部：CITICfirst 財富管理業務持續擴展，客戶總數超過 14,800 人，為客戶管理資產總額達 430 億港元
- 企業銀行部：增強產品實力取得佳績，非貸款相關費用及佣金收入增加 29%
- 中國業務：進一步推進與中信銀行各地分行的合作，地理上涵蓋中信銀行大部份主要的營運區域，並成功推出多項嶄新的業務合作計劃
- 財資部：增強開發新產品及銷售的實力，並加強與企業銀行部及零售銀行部合作進行交叉銷售，帶動相關收入上升 74.0%

主要企業發展

- 中信銀行於 2009 年 10 月完成收購中信嘉華母公司中信國金的 70.32% 股權，標誌著中信嘉華擔當中信銀行國際平台的角色
- 中信嘉華將於 2010 年 5 月更名為中信銀行國際，以充份反映於中信銀行集團的獨特角色，未來將積極把中信商業銀行業務網絡拓展至東盟以至世界其他地區

二零零九年度末期業績公告

中信嘉華銀行有限公司（「本行」）董事會欣然宣佈，本行及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合業績。

綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(以港幣為單位)

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
利息收入	2,963,256	4,019,835
利息支出	(1,026,056)	(2,474,170)
淨利息收入	1,937,200	1,545,665
費用及佣金收入	884,853	760,310
費用及佣金支出	(26,603)	(16,779)
淨費用及佣金收入	858,250	743,531
結構性投資工具淨虧損及撇值	-	(717,885)
其他淨交易收入	286,850	231,554
淨交易收入 / (虧損)	286,850	(486,331)
指定為通過損益以反映公允價值 的金融工具淨虧損	(4,719)	(74,422)
淨對沖(虧損) / 收益	(3,734)	2,933
出售可供出售證券淨收益	57,751	46,195
其他經營收入	62,463	70,220
經營收入	3,194,061	1,847,791
經營支出	(1,594,713)	(1,325,218)
扣除減值準備前之經營溢利	1,599,348	522,573
貸款及墊款減值虧損	(558,895)	(383,185)
可供出售證券減值虧損回撥	4	292
減值虧損	(558,891)	(382,893)
經營溢利	1,040,457	139,680
出售物業及設備淨收益	42,948	24,185
投資物業重估收益	36,116	446
稅前溢利	1,119,521	164,311
所得稅	(166,622)	(36,003)
本年度溢利	952,899	128,308

綜合全面收益表
截至二零零九年十二月三十一日止年度
(以港幣為單位)

	<u>二零零九年</u> 港幣千元	<u>二零零八年</u> 港幣千元
本年度溢利	<u>952,899</u>	<u>128,308</u>
本年度其他全面收益 (除稅及重新分類調整後)		
換算海外附屬公司的財務報表的匯兌差額	(40,863)	15,148
其他物業重估儲備		
— 將其他物業重新分類為投資物業的重估盈餘	7,719	-
— 因出售由其他物業轉至的投資物業而實現的遞延稅項負債	-	277
— 因稅率改變對1月1日遞延稅項餘額的影響	-	267
可供出售證券		
— 公允價值的變動	155,371	(269,459)
— 出售時轉至收益表	(59,546)	(45,612)
— 轉至遞延稅項	(15,811)	51,987
— 因稅率改變對1月1日遞延稅項餘額的影響	-	(1,051)
	<u>46,870</u>	<u>(248,443)</u>
本年度全面收益總額	<u>999,769</u>	<u>(120,135)</u>
歸屬於本行股東的權益	<u>999,769</u>	<u>(120,135)</u>

綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

(以港幣為單位)

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
資產		
現金及在銀行、中央銀行及其他金融機構的結存	6,898,339	10,754,122
在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款	15,562,509	10,473,951
貿易票據	1,028,616	816,069
交易用途資產	1,783,875	2,065,746
指定為通過損益以反映公允價值的證券	580,636	521,834
客戶貸款及墊款及其他賬項	73,041,353	75,183,429
可供出售證券	20,073,727	20,683,453
物業及設備		
— 投資物業	183,192	148,076
— 其他物業及設備	845,147	887,788
可收回稅項	24,036	167,267
遞延稅項資產	101,355	108,095
資產總額	120,122,785	121,809,830
權益及負債		
銀行及其他金融機構的存款及結存	2,794,355	927,337
客戶存款	94,240,980	95,332,338
交易用途負債	1,108,009	1,385,886
已發行存款證	3,693,598	4,121,408
已發行債務證券	71,800	2,333,727
本期稅項	11,564	10,128
遞延稅項負債	1,718	1,350
其他負債	2,054,037	4,239,497
債務資本	3,916,017	3,927,221
負債總額	107,892,078	112,278,892
權益		
股本	7,283,341	5,583,341
儲備	4,947,366	3,947,597
歸屬於本行股東的權益總額	12,230,707	9,530,938
權益及負債總額	120,122,785	121,809,830

綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(以港幣為單位)

	股本	股份溢價	資本儲備	一般儲備	匯兌差額 儲備	物業重估 儲備	投資重估 儲備	購股權 儲備	法定盈餘 公積	法定一般 儲備	保留溢利	儲備總額	權益總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於2009年1月1日	5,583,341	282,930	6,589	100,000	40,848	20,932	(350,829)	-	3,475	47,236	3,796,416	3,947,597	9,530,938
截至2009年的權益變動：													
發行及分配新股	1,700,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,700,000
因出售物業而實現的儲備	-	-	-	-	-	(7,719)	-	-	-	-	7,719	-	-
本年度全面收益 / (支出)總額	-	-	-	-	(40,863)	7,719	80,014	-	-	-	952,899	999,769	999,769
轉自保留溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	3,092	9,863	(12,955)	-	-
於2009年12月31日	7,283,341	282,930	6,589	100,000	(15)	20,932	(270,815)	-	6,567	57,099	4,744,079	4,947,366	12,230,707
於2008年1月1日	5,583,341	282,930	6,589	100,000	25,700	22,066	(86,694)	25,785	-	-	3,678,707	4,055,083	9,638,424
截至2008年的權益變動：													
以股權償付的股份交易	-	-	-	-	-	-	-	12,649	-	-	-	12,649	12,649
轉出至保留溢利的已放棄的 購股權	-	-	-	-	-	-	-	(38,434)	-	-	38,434	-	-
因出售物業而實現的儲備	-	-	-	-	-	(1,678)	-	-	-	-	1,678	-	-
本年度全面收益 / (支出)總額	-	-	-	-	15,148	544	(264,135)	-	-	-	128,308	(120,135)	(120,135)
轉自保留溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	3,475	47,236	(50,711)	-	-
於2008年12月31日	5,583,341	282,930	6,589	100,000	40,848	20,932	(350,829)	-	3,475	47,236	3,796,416	3,947,597	9,530,938

綜合現金流量表
截至二零零九年十二月三十一日止年度
(以港幣為單位)

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
經營業務		
稅前溢利	1,119,521	164,311
非現金項目調整：		
貸款及墊款減值虧損	558,895	383,185
投資物業重估收益	(36,116)	(446)
結構性投資工具淨虧損及撤值	-	717,885
出售物業及設備淨收益	(42,948)	(24,185)
出售可供出售證券淨收益	(57,751)	(46,195)
可供出售證券減值虧損回撥	(4)	(292)
以股權償付的股份支出	-	16,129
遞延支出攤銷	55,269	69,483
物業及設備折舊	75,428	77,713
權益證券股息收入	(4,445)	(4,100)
債務資本利息支出	229,600	275,396
匯兌差額	(38,357)	(25,281)
	<u>1,859,092</u>	<u>1,603,603</u>
經營資產增加		
原到期日超過3個月的在銀行、中央銀行及 其他金融機構的存款及墊款	(6,354,262)	(953,409)
原到期日超過3個月的國庫券	(20,385)	499,609
原到期日超過3個月的持有存款證	(1,344,057)	150,033
交易用途資產	281,871	695,378
指定為通過損益以反映公允價值的證券	(58,802)	9,191
客戶貸款及墊款、其他賬項及貿易票據	1,320,238	(7,164,186)
可供出售證券	<u>1,621,941</u>	<u>1,675,890</u>
	<u>(4,553,456)</u>	<u>(5,087,494)</u>
經營負債（減少）/ 增加		
銀行及其他金融機構的存款及結存	1,867,018	(611,693)
客戶存款	(1,091,358)	11,314,025
交易用途負債	(277,877)	506,196
已發行存款證	(430,927)	(2,751,653)
已發行債務證券	61,178	31,808
其他負債	<u>(2,195,805)</u>	<u>2,669,597</u>
	<u>(2,067,771)</u>	<u>11,158,280</u>
（用於）/ 來自經營業務的現金額	<u>(4,762,135)</u>	<u>7,674,389</u>

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
(用於) / 來自經營業務的現金額	(4,762,135)	7,674,389
已付所得稅		
已付香港利得稅	(2,622)	(101,237)
已付海外稅項	(28,025)	(15,620)
(用於) / 來自經營業務的現金淨額	(4,792,782)	7,557,532
投資業務		
已收權益證券股息	4,445	4,100
購入物業及設備	(38,391)	(40,601)
出售物業及設備所得款項	57,277	35,861
來自 / (用於) 投資業務的現金淨額	23,331	(640)
融資業務		
發行股份所得款項	1,700,000	-
支付債務資本利息	(232,837)	(280,526)
贖回債務資本	(2,325,005)	-
用於融資業務的現金淨額	(857,842)	(280,526)
現金及現金等值(減少) / 增加淨額	(5,627,293)	7,276,366
於一月一日的現金及現金等值項目	17,615,649	10,339,283
於十二月三十一日的現金及現金等值項目	11,988,356	17,615,649
經營業務產生的現金流量包括：		
已收利息	3,076,165	4,046,642
已付利息	(918,864)	(2,181,594)

附註：

(除特別列明外以港幣為單位)

1 編製基礎

本年度業績公告所載有關截至二零零九年十二月三十一日止財政年度的財務資料並不構成本集團該財政年度的法定財務報表，惟乃源自有關的財務報表。截至二零零九年十二月三十一日止年度的法定財務報表已完全符合《銀行業（披露）規則》並將上載於本行網頁及可於本行註冊辦事處索取。

2 會計政策的修訂

香港會計師公會頒佈一項新增的《香港財務報告準則》，並對《香港財務報告準則》作出了若干修訂及予以新的詮釋，此等變動在本集團及本行的當前會計期間首次生效。下列為當中對本集團財務報表相關的最新發展：

- 《香港財務報告準則》第8號 — 「經營分部」
- 《香港會計準則》第1號（2007年修訂） — 「財務報表之呈列」
- 《香港財務報告準則》第7號（修訂本） — 「金融工具：披露—改善金融工具的披露」
- 《香港財務報告準則》的改進（2008年）
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第13條 — 「客戶忠誠計劃」

按香港財務報告準則第8號的要求，業務分部資料需根據本集團首席營運決策人考慮及管理本集團的方式作出披露，金額為就各呈報分部向本集團首席營運決策人呈報，以供評估分部表現及就營運事宜下決定的數據。採納香港財務報告準則第8號後使分部資料的呈列方式與提供予最高行政管理層的內部呈報更趨一致，而四大被確認及呈列的業務分部包括企業銀行、零售銀行、財資及市場和其他業務。而比較數值的提供亦與經修訂分部資料的基準一致。

由於採納香港會計準則第1號（2007年修訂），期內因與權益股東進行交易而致權益出現變動的詳情與所有其他收支項目分開處理，並列入經修訂的綜合股東權益變動表。所有其他收支項目均在綜合收益表（倘有關項目被確認為期內部份損益）或另一新訂主要報表（綜合全面收益表）中呈列。比較金額亦已重列以符合新呈列方式。「資產負債表」修改名稱為「財務狀況表」。此項在呈列方式上的轉變對任何期間所呈報的損益、收支總額或淨資產均無任何影響。

因採納香港財務報告準則第7號的修訂後，於財務報表中擴大披露有關本集團金融工具的公允價值，已根據可觀察的市場數據將公允價值計量以公允價值等級制度分類成三個等級。本集團根據香港財務報告準則第7號的修訂所載的過渡條文，未有就新披露要求而列報有關金融工具公允價值計量的比較資料。

香港財務報告準則的改進（2008年）包括香港會計師公會就香港財務報告準則多項不屬重要且非迫切的修訂頒佈一批綜合修正案。該等修訂對本集團並沒有重大影響。

香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第13條針對報告實體應如何將給予客戶的忠誠度獎勵積分入賬。忠誠度獎勵是客戶在購買商品或服務時給予，如當客戶兌現積分時將提供免費或折扣商品和服務的承諾。香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第13條要求報告實體需要將一部份初始銷售所收的款項分配至獎勵積分，並當他們完成承諾提供商品或服務才確認為收入。因採用香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第13條對本集團並沒有重大影響，因此沒有對前年度的比較數字作出重報。

本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

3 利息收入

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
上市證券	204,430	348,506
非上市證券	416,787	394,010
其他	2,342,039	3,277,319
	2,963,256	4,019,835

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，以上利息收入和支出，包括於收益表內並非屬於按公允價值計入損益賬的金融資產的利息收入及金融負債的利息支出。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，其他利息收入包括減值金融資產的應計利息收入港幣2,364,000元（二零零八年：港幣2,985,000元），其中已包括貸款減值虧損折現撥回的利息收入港幣1,874,000元（二零零八年：港幣 2,136,000元）。

4 淨費用及佣金收入

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
費用及佣金收入：		
票據佣金	67,646	78,241
信用卡相關收入	24,020	30,410
一般銀行服務	74,201	60,306
保險	116,391	107,317
投資及結構性投資產品	86,089	159,410
貸款、透支及融資費用	515,678	323,658
其他	828	968
	884,853	760,310
費用及佣金支出	(26,603)	(16,779)
	858,250	743,531
其中：		
淨費用及佣金收入（不包括用作計算實際利率之金額）， 關於並非按公允價值計入損益賬的金融資產及負債：		
－ 費用及佣金收入	539,698	354,068
－ 費用及佣金支出	(12,511)	(6,593)
	527,187	347,475

5 淨交易收入 / (虧損)

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
結構性投資工具淨虧損及撇值	-	(717,885)
其他淨交易收入：		
買賣外幣收益減虧損	209,751	171,638
買賣交易用途證券收益減虧損	(909)	(43,560)
其他買賣活動收益減虧損	65,791	99,579
交易用途資產利息收入		
－ 上市	-	36
－ 非上市	12,217	3,861
	<u>286,850</u>	<u>231,554</u>
	<u>286,850</u>	<u>(486,331)</u>

本集團於結構性投資工具的投資於二零零八年由於其公允價值的變動而錄得淨虧損及撇值港幣717,885,000元。

6 指定為通過損益以反映公允價值的金融工具淨虧損

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
淨虧損	(19,354)	(40,561)
利息收入		
－ 上市	5,749	4,964
－ 非上市	12,170	17,680
利息支出	(3,284)	(56,505)
	<u>(4,719)</u>	<u>(74,422)</u>

7 淨對沖 (虧損) / 收益

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
公允價值對沖淨 (虧損) / 收益	<u>(3,734)</u>	<u>2,933</u>

8 出售可供出售證券淨收益

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
由儲備轉撥的淨重估收益	59,546	45,612
年度內產生的淨 (虧損) / 收益	<u>(1,795)</u>	<u>583</u>
	<u>57,751</u>	<u>46,195</u>

9 其他經營收入

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
可供出售權益證券股息收入		
－ 上市	85	40
－ 非上市	4,360	4,060
投資物業租金收入減直接支出：港幣322,000元 (二零零八年：港幣240,000元)	4,202	4,132
其他	<u>53,816</u>	<u>61,988</u>
	<u>62,463</u>	<u>70,220</u>

10 經營支出

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
(a) 員工成本		
薪金及其他員工成本	721,253	686,798
退休金成本	48,514	46,115
以股權償付的支出		
— 以股權償付的股份支出	-	16,129
— 以現金償付的股份支出	-	4,997
	769,767	754,039
(b) 折舊		
物業及設備折舊		
— 根據經營租賃持有的資產	13,054	10,678
— 其他資產	62,374	67,035
	75,428	77,713
(c) 其他經營支出		
物業及設備支出（不包括折舊）		
— 物業租金	88,843	88,167
— 其他	79,462	88,322
核數師酬金	4,924	6,238
廣告費	29,937	41,326
通訊費、印刷及文儀用品	61,429	64,188
法律及專業費用	31,247	33,389
其他(附註)	453,676	171,836
	749,518	493,466
經營支出總額	1,594,713	1,325,218

附註:

於二零零九年七月二十二日，本行與香港金融管理局(「金管局」)、證券及期貨事務監察委員會和其他15家分銷銀行簽訂一項協議，根據該協議，本行會向符合資格的客戶回購其透過本行認購或購買名為雷曼兄弟迷你債券的結構性投資產品("該回購計劃")。於二零零九年和二零零八年，本集團已就該回購計劃為雷曼兄弟迷你債券的賠償及相關由受託人收回抵押品所需費用計提合共約港幣298,000,000元。

11 貸款及墊款減值虧損

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
貸款及墊款減值虧損		
— 個別評估	(467,485)	(360,604)
— 綜合評估	(91,410)	(22,581)
	<u>(558,895)</u>	<u>(383,185)</u>
其中:		
— 新提撥	(666,670)	(485,141)
— 回撥	21,703	43,226
— 收回金額	86,072	58,730
	<u>(558,895)</u>	<u>(383,185)</u>

12 綜合收益表所示的所得稅

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
本期稅項—香港利得稅		
年內準備	159,660	5,856
過往年度稅項準備回撥	-	(657)
	<u>159,660</u>	<u>5,199</u>
本期稅項—海外稅項		
年內準備	12,849	18,473
過往年度稅項準備補提	2,812	441
	<u>15,661</u>	<u>18,914</u>
遞延稅項		
暫時性差額的產生及轉回	(8,699)	8,821
因稅率改變對1月1日遞延稅項 餘額的影響	-	3,069
	<u>(8,699)</u>	<u>11,890</u>
	<u>166,622</u>	<u>36,003</u>

二零零九年度香港利得稅項是以年度估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零零八年：16.5%）計算。海外分行及附屬公司的稅項則按照相關國家的適當現行稅率提撥準備。

13 交易用途資產

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
債務證券	624,148	619,782
權益證券	2,567	2,340
投資基金	3,606	5,534
交易用途證券	630,321	627,656
衍生工具的正公允價值	1,153,554	1,438,090
	1,783,875	2,065,746
以上項目的發行機構如下：		
銀行及其他金融機構	624,148	619,782
企業	6,173	7,874
	630,321	627,656
按上市地點分析：		
於香港以外地區上市	2,567	2,340
非上市	627,754	625,316
	630,321	627,656

14 指定為通過損益以反映公允價值的證券

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
債務證券	580,636	521,834
以上項目的發行機構如下：		
政府機關	34,160	-
銀行及其他金融機構	415,162	257,471
企業	131,314	264,363
	580,636	521,834
按上市地點分析：		
於香港以外地區上市	84,080	82,029
非上市	496,556	439,805
	580,636	521,834

15 客戶貸款及墊款及其他賬項

(a) 客戶貸款及墊款及其他賬項減值準備

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
客戶貸款及墊款總額	72,214,811	73,414,516
減值準備		
— 個別評估	(311,137)	(247,227)
— 綜合評估	(305,933)	(237,579)
	71,597,741	72,929,710
應計利息及其他賬項減值準備	1,443,612	2,253,719
	73,041,353	75,183,429

(b) 按行業分析的客戶貸款及墊款

以下按經濟行業進行的分析是根據金管局所採用的分類及定義作出。

	二零零九年		二零零八年	
	客戶貸款 及墊款總額 港幣千元	減值客戶 貸款及墊款 港幣千元	客戶貸款 及墊款總額 港幣千元	減值客戶 貸款及墊款 港幣千元
工商金融				
— 物業發展	303,000	-	110,000	-
— 物業投資	9,226,709	49,610	9,124,397	11,465
— 金融企業	4,407,441	-	4,494,391	142
— 股票經紀	21,428	-	11,360	-
— 批發及零售業	3,775,792	90,648	3,440,433	44,491
— 製造業	5,212,804	67,058	6,420,287	53,016
— 運輸及運輸設備	2,878,221	284	2,902,689	362
— 娛樂活動	190,354	-	125,358	-
— 資訊科技	24,061	-	20,845	-
— 其他	2,472,175	14,976	3,065,534	35,671
個人				
— 購買居者有其屋計劃、 私人發展商參建居屋計劃及 租者置其屋計劃的樓宇貸款	28,981	-	32,148	-
— 購買其他住宅物業的貸款	10,673,018	936	10,398,618	4,448
— 信用卡墊款	310,487	2,530	381,074	1,969
— 其他	3,626,044	8,211	3,174,606	8,419
在香港使用的貸款及墊款總額	43,150,515	234,253	43,701,740	159,983
貿易融資	3,381,683	103,566	4,495,859	223,740
在香港以外使用的貸款及墊款總額	25,682,613	966,318	25,216,917	1,000,456
客戶貸款及墊款總額	72,214,811	1,304,137	73,414,516	1,384,179

(c) 減值客戶貸款及墊款

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
減值客戶貸款及墊款總額	1,304,137	1,384,179
減值準備 — 個別評估	(311,137)	(247,227)
	993,000	1,136,952
減值貸款及墊款總額佔客戶貸款及墊款總額的百分率	1.81%	1.89%

減值貸款及墊款是根據個別具有減值的客觀證據，以作個別減值評估的貸款。

經個別評估的減值準備已計算本集團就這些貸款及墊款所持抵押品的可變現價值，為港幣330,365,000元（二零零八年：港幣878,996,000元）。這些抵押品主要由住宅或商業物業按揭權益和在本集團的現金存款組成。

16 可供出售證券

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
持有的存款證	1,344,057	200,014
債務證券	17,741,780	19,219,141
國庫券 (包括外匯基金票據)	888,313	1,173,721
權益證券	43,244	34,306
投資基金	56,333	56,271
	20,073,727	20,683,453
以上項目的發行機構如下：		
政府機關	972,558	1,173,721
公營機構	384,285	727,720
銀行及其他金融機構	14,123,245	14,434,242
企業	4,593,639	4,347,770
	20,073,727	20,683,453
按上市地點分析：		
於香港上市	173,397	500,428
於香港以外地區上市	3,198,066	4,897,115
	3,371,463	5,397,543
非上市	16,702,264	15,285,910
	20,073,727	20,683,453

17 儲備

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
股份溢價	282,930	282,930
資本儲備	6,589	6,589
一般儲備	100,000	100,000
匯兌差額儲備	(15)	40,848
物業重估儲備	20,932	20,932
投資重估儲備	(270,815)	(350,829)
法定盈餘公積	6,567	3,475
法定一般儲備	57,099	47,236
保留溢利*	4,744,079	3,796,416
總額	4,947,366	3,947,597

* 為符合香港《銀行業條例》有關審慎監管的規定，本行需在規管儲備中維持超過已經確認減值損失的將會或可能產生的貸款及墊款的減值損失金額。經諮詢金管局後，儲備的變動已直接在保留溢利內劃定。於二零零九年十二月三十一日，保留溢利中包括與此有關並屬可派發予本行股東的金額為港幣587,892,000元（二零零八年：港幣675,465,000元）。但本行於派發前須諮詢金管局。

18 提供信貸的或有負債及承擔

以下是每類主要或有負債及承擔的合約金額概要：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
直接信貸代替品	4,580,235	4,818,512
與交易有關的或有項目	614,836	357,938
與貿易有關的或有項目	1,299,902	989,214
其他承擔：		
－ 銀行可無條件取消或在借款人的信貸狀況轉壞時可自動取消	19,531,304	18,894,280
－ 原到期日在1年或以下	4,066,281	4,258,945
－ 原到期日在1年以上	3,140,984	3,468,674
	33,233,542	32,787,563
信貸風險加權數額	6,558,920	5,269,794

用於計算信貸風險加權數額的風險加權由0%至150% (二零零八年：0%至150%)不等。

19 外匯風險

本集團的外匯風險源自外匯買賣盤、商業交易、外匯證券投資、本集團及海外分行和附屬公司的營運。本集團的外匯買賣盤限額均須經由資產及負債委員會核准。用以量度外匯風險的指標包括個別貨幣和整體持倉金額以及敏感度如Greeks（適用於外匯期權）。

於結算日的重大外匯風險如下：

相等於港幣千元	二零零九年			
	美元	人民幣	其他貨幣	總額
現貨資產	45,028,620	4,005,549	5,021,632	54,055,801
現貨負債	(30,864,229)	(3,005,965)	(8,275,088)	(42,145,282)
遠期買入	45,809,607	23,535,611	10,403,994	79,749,212
遠期賣出	(59,942,753)	(23,487,681)	(7,159,542)	(90,589,976)
期權盤淨額	-	-	-	-
長／(短) 盤淨額	31,245	1,047,514	(9,004)	1,069,755
結構盤淨額	-	227,211	48,542	275,753

相等於港幣千元	二零零八年			
	美元	人民幣	其他貨幣	總額
現貨資產	42,574,348	1,914,543	3,304,502	47,793,393
現貨負債	(43,668,983)	(1,512,671)	(6,202,653)	(51,384,307)
遠期買入	21,011,235	2,987,077	7,554,558	31,552,870
遠期賣出	(18,906,234)	(3,069,207)	(4,697,912)	(26,673,353)
期權盤淨額	-	-	-	-
長／(短) 盤淨額	1,010,366	319,742	(41,505)	1,288,603
結構盤淨額	-	227,390	48,515	275,905

期權盤淨額是按照金管局所核准的模式使用者法計算。

20 分部資料

分部資料的呈報形式乃按呈報與主要營運決策人用作定期審閱及內部評核以決定如何分配資源和評核表現的方式一致。本集團確認了以下四大主要呈報分部。

企業銀行業務主要包括貿易融資、銀團貸款及其他企業借貸。

零售銀行業務主要包括存款戶口服務、住宅物業按揭、其他消費借貸、信用卡服務及融資租賃。

財資及市場業務包括提供外匯交易服務、資金市場活動、管理投資證券及中央現金管理。另外還包括本行經外界基金經理管理的基金投資。

其他業務主要包括未分配收入及支出，總行及企業支出。

就分部報告而言，經營收入的分配是根據內部轉讓價格機制反映資金的利益分配到業務分部上。成本的分配是根據各業務分部的直接成本及合理基準分配經常費用予各業務分部。使用銀行物業產生的市值租金會反映於「其他」業務下的分部間經營收入及各業務分部的分部間經營支出中。

(a) 可呈報分部

	二零零九年				
	企業銀行 港幣千元	零售銀行 港幣千元	財資及市場 港幣千元	其他 港幣千元	綜合 港幣千元
淨利息收入	863,578	759,479	159,653	154,490	1,937,200
其他經營收入	554,578	331,844	201,746	110,942	1,199,110
出售可供出售證券淨收益	2,643	-	55,108	-	57,751
經營收入	1,420,799	1,091,323	416,507	265,432	3,194,061
經營支出	(163,622)	(726,086)	(38,375)	(666,630)	(1,594,713)
分部間之經營收入 / (支出)	(158,740)	(233,743)	(60,170)	452,653	-
扣除減值準備前之 經營溢利	1,098,437	131,494	317,962	51,455	1,599,348
貸款及墊款減值虧損 (準備) / 回撥	(502,747)	(64,664)	-	8,516	(558,895)
可供出售證券減值虧損回撥	-	4	-	-	4
減值虧損(準備) / 回撥	(502,747)	(64,660)	-	8,516	(558,891)
經營溢利	595,690	66,834	317,962	59,971	1,040,457
出售物業及設備淨收益 / (虧損)	(1)	(496)	(1)	43,446	42,948
投資物業重估收益	-	-	-	36,116	36,116
稅前溢利	595,689	66,338	317,961	139,533	1,119,521
所得稅	-	-	-	(166,622)	(166,622)
本年度溢利 / (虧損)	595,689	66,338	317,961	(27,089)	952,899
其他分部項目：					
折舊	3,091	11,124	498	60,715	75,428
分部資產	47,704,404	27,424,420	43,389,211	1,604,750	120,122,785
分部負債	44,158,875	52,844,792	13,525,054	(2,636,643)	107,892,078
本年度產生的資本開支	3,040	17,128	679	17,544	38,391

二零零八年(重報)

	企業銀行 港幣千元	零售銀行 港幣千元	財資及市場 港幣千元	其他 港幣千元	綜合 港幣千元
淨利息收入	641,457	633,077	56,964	214,167	1,545,665
其他經營收入 / (支出)	365,900	435,657	(603,139)	57,513	255,931
出售可供出售證券淨收益	9,645	756	35,794	-	46,195
經營收入 / (支出)	1,017,002	1,069,490	(510,381)	271,680	1,847,791
經營支出	(166,909)	(459,221)	(32,469)	(666,619)	(1,325,218)
分部間之經營收入 / (支出)	(154,402)	(252,772)	(46,940)	454,114	-
扣除減值準備前之 經營溢利 / (虧損)	695,691	357,497	(589,790)	59,175	522,573
貸款及墊款減值虧損	(309,616)	(50,084)	-	(23,485)	(383,185)
可供出售證券減值虧損回撥	-	128	-	164	292
減值虧損	(309,616)	(49,956)	-	(23,321)	(382,893)
經營溢利 / (虧損)	386,075	307,541	(589,790)	35,854	139,680
出售物業及設備淨收益 / (虧損)	(203)	(2,764)	(7)	27,159	24,185
投資物業重估收益	-	-	-	446	446
稅前溢利 / (虧損)	385,872	304,777	(589,797)	63,459	164,311
所得稅	-	-	-	(36,003)	(36,003)
本年度溢利 / (虧損)	385,872	304,777	(589,797)	27,456	128,308
其他分部項目：					
折舊	3,401	13,634	200	60,478	77,713
分部資產	46,769,198	25,632,612	49,135,423	272,597	121,809,830
分部負債	50,678,137	48,826,264	16,146,354	(3,371,863)	112,278,892
本年度產生的資本開支	1,071	27,197	461	11,872	40,601

(b) 區域資料

區域資料的分析是根據附屬公司的主要業務所在地點，或按負責報告業績或將資產及負債入賬的本行及其分行位置予以披露。

二零零九年					
	稅前溢利	總資產	總負債	經營收入	或有負債 及承擔
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
香港	988,178	116,548,618	104,706,152	2,914,913	31,166,997
中國內地	64,245	7,659,459	6,384,856	168,215	312,906
美國	6,220	2,280,205	2,236,519	37,391	219,724
其他	19,982	989,333	946,258	32,913	1,533,915
分部間項目	40,896	(7,354,830)	(6,381,707)	40,629	-
	<u>1,119,521</u>	<u>120,122,785</u>	<u>107,892,078</u>	<u>3,194,061</u>	<u>33,233,542</u>
二零零八年					
	稅前溢利	總資產	總負債	經營收入	或有負債 及承擔
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
香港	48,109	119,499,885	110,270,863	1,574,368	29,587,668
中國內地	90,505	6,905,392	5,654,967	195,581	844,168
美國	13,506	1,690,064	1,539,559	51,424	865,611
其他	12,239	1,630,056	1,604,849	26,514	1,490,116
分部間項目	(48)	(7,915,567)	(6,791,346)	(96)	-
	<u>164,311</u>	<u>121,809,830</u>	<u>112,278,892</u>	<u>1,847,791</u>	<u>32,787,563</u>

未經審核財務補充資料
(除特別列明外以港幣為單位)

(A) 資本充足比率

(i) 資本充足比率

	二零零九年	二零零八年
於12月31日的資本充足比率	16.44%	14.71%
於12月31日的核心資本比率	11.91%	9.61%

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，資本充足比率及核心資本比率，是根據金管局用作監管用途的規定及《銀行業(資本)規則》，按本行及其若干附屬公司的合併基準計算。本行採用「標準方法」計算信貸風險及市場風險的風險加權數額，而業務操作風險則採用「基本指標法」。

(ii) 扣除減項後資本基礎

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
核心資本		
實繳普通股本	7,283,341	5,583,341
股份溢價	282,930	282,930
儲備	3,082,578	2,782,734
損益賬	950,994	170,834
扣除減項前的核心資本總額	11,599,843	8,819,839
減：遞延稅項淨資產	(99,637)	(106,745)
減：核心資本的扣減項目	(720,880)	(473,652)
扣除減項後的核心資本總額	10,779,326	8,239,442
合格補助資本		
因按公允價值重估持有被指定為通過損益以反映公允價值的 股份及債務證券而產生的未實現盈利（於補助資本內）	9,918	6,616
一般銀行業風險的法定儲備	587,892	675,465
綜合評估減值準備	313,096	237,758
永久後償債項	1,977,356	1,989,718
有期後償債項	1,938,661	1,937,504
扣除減項前的補助資本總額	4,826,923	4,847,061
減：補助資本的扣減項目	(720,880)	(473,652)
扣除減項後的補助資本總額	4,106,043	4,373,409
扣除減項後的總資本基礎	14,885,369	12,612,851
核心資本及補助資本的扣減項目總額	1,441,760	947,304
風險加權數額		
— 信貸風險	84,297,234	81,447,518
— 市場風險	2,315,613	959,975
— 營運風險	3,935,475	3,323,050
	90,548,322	85,730,543

(iii) 流動資金比率

	二零零九年	二零零八年
截至12月31日止年度平均流動資金比率 *	48.78%	37.00%

* 本年度的平均流動資金比率為每個月平均流動資金比率之簡單平均數，並根據金管局為監管目的所規定，按本行及其若干附屬公司的合併基準，並符合香港《銀行業條例》附表四的基準計算。

(B) 進一步分析客戶貸款及墊款

客戶貸款及墊款是按抵押品、逾期金額及減值準備的覆蓋面作出分析。按經濟行業進行的分析是以金管局所採用的分類及定義為準。

	二零零九年		二零零八年	
	客戶貸款 及墊款總額	佔有抵押 的客戶貸款 及墊款總額	客戶貸款 及墊款總額	佔有抵押 的客戶貸款 及墊款總額
	港幣千元	百分率	港幣千元	百分率
工商金融				
— 物業發展	303,000	100	110,000	-
— 物業投資	9,226,709	98	9,124,397	96
— 金融企業	4,407,441	33	4,494,391	53
— 股票經紀	21,428	100	11,360	92
— 批發及零售業	3,775,792	48	3,440,433	48
— 製造業	5,212,804	29	6,420,287	29
— 運輸及運輸設備	2,878,221	76	2,902,689	75
— 娛樂活動	190,354	92	125,358	100
— 資訊科技	24,061	75	20,845	88
— 其他	2,472,175	57	3,065,534	66
個人				
— 購買居者有其屋計劃、 私人發展商參建居屋計劃及 租者置其屋計劃的樓宇貸款	28,981	100	32,148	100
— 購買其他住宅物業的貸款	10,673,018	100	10,398,618	100
— 信用卡墊款	310,487	-	381,074	-
— 其他	3,626,044	93	3,174,606	89
在香港使用的貸款及墊款總額	43,150,515	74	43,701,740	74
貿易融資	3,381,683	34	4,495,859	33
在香港以外使用的貸款及墊款總額	25,682,613	36	25,216,917	44
客戶貸款及墊款總額	72,214,811	59	73,414,516	61

佔客戶貸款及墊款總額百份之十或以上，並按個別貸款用途分類的減值客戶貸款及墊款分析如下：

二零零九年					
	逾期客戶 貸款及墊款 港幣千元	個別 減值準備 港幣千元	綜合 減值準備 港幣千元	減值客戶 貸款及墊款 港幣千元	年內在收益 表列支 / (回撥)的 減值虧損 港幣千元
物業投資	12,995	3,932	5,278	49,610	2,189
購買其他住宅物業的 貸款	30	-	209	936	(514)
在香港以外使用的 貸款及墊款總額	361,281	174,579	65,432	966,318	186,436
	374,306	178,511	70,919	1,016,864	188,111
二零零八年					
	逾期客戶 貸款及墊款 港幣千元	個別 減值準備 港幣千元	綜合 減值準備 港幣千元	減值客戶 貸款及墊款 港幣千元	年內在收益 表列支的 減值虧損 港幣千元
物業投資	8,517	3,377	4,993	11,465	630
購買其他住宅物業的 貸款	2,979	-	943	4,448	3,705
在香港以外使用的 貸款及墊款總額	826,354	70,182	69,216	1,000,456	141,477
	837,850	73,559	75,152	1,016,369	145,812

按地區分析

二零零九年					
	客戶貸款 及墊款	逾期客戶 貸款及墊款	減值客戶 貸款及墊款	個別 減值準備	綜合 減值準備
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
香港	50,732,390	261,836	383,367	130,818	212,859
中國內地	12,433,530	52,244	54,070	1,492	52,628
美國	1,739,888	-	38,195	24,053	8,421
其他	7,309,003	256,587	828,505	154,774	32,025
	72,214,811	570,667	1,304,137	311,137	305,933
二零零八年					
	客戶貸款 及墊款	逾期客戶 貸款及墊款	減值客戶 貸款及墊款	個別 減值準備	綜合 減值準備
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
香港	52,926,670	268,039	489,615	215,435	171,430
中國內地	12,102,527	520,855	517,303	107	41,731
美國	1,661,738	-	38,711	-	1,489
其他	6,723,581	233,686	338,550	31,685	22,929
	73,414,516	1,022,580	1,384,179	247,227	237,579

上述地區分析已按交易對手的所在地劃分，並已考慮風險轉移。由與交易對手處於不同國家的一方作出擔保的債權風險將轉至擔保方的國家賬項中。

逾期貸款及墊款是指逾期超過三個月的貸款。

減值貸款及墊款是指按個別基準出現客觀減值證據而需個別評估的貸款。

(C) 逾期資產

(i) 逾期客戶貸款及墊款

	二零零九年		二零零八年	
	金額	佔客戶貸款 及墊款總額	金額	佔客戶貸款 及墊款總額
	港幣千元	百分率	港幣千元	百分率
貸款及墊款總額已逾期達：				
— 3個月以上至6個月	23,682	0.03	229,009	0.31
— 6個月以上至1年	121,699	0.17	127,815	0.17
— 1年以上	425,286	0.59	665,756	0.91
	570,667	0.79	1,022,580	1.39
有抵押逾期貸款及墊款	186,700		722,164	
無抵押逾期貸款及墊款	383,967		300,416	
	570,667		1,022,580	
持有有抵押逾期貸款及墊款 之抵押品市值	969,663		867,174	
個別減值準備	121,110		99,952	

有明確還款日之貸款及墊款，若其本金或利息已逾期，並於年結日仍未償還，則列作逾期處理。即時到期之貸款，若已向借款人送達還款通知，但借款人仍未按指示還款，及/或貸款已超出借款人獲通知的批准限額，而此情況持續超過上述逾期期限，亦列作逾期處理。

對於逾期貸款及墊款，本行主要持有之抵押品為房地產物業。合格抵押品須符合下列條件：

- (a) 該資產的市值是可即時決定或可合理地確定及證實；
- (b) 該資產可於市場出售及有二手市場可即時將該資產出售；
- (c) 本行擁有可在沒有障礙的情況下按法律行使收回資產的權利；及
- (d) 本行在有需要時可對該資產行使控制權。

「合格抵押品」之主要種類為「合格實質抵押品」，主要包括房地產物業。

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本集團並無逾期超過三個月的銀行及其他金融機構墊款。

(ii) 其他逾期資產

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
貿易票據總額已逾期達：		
— 3個月以上至6個月	-	11,650
可供出售證券已逾期達：		
— 1年以上	14,519	15,500

(D) 經重組貸款

	二零零九年		二零零八年	
	金額 港幣千元	佔客戶貸款 及墊款總額 百分率	金額 港幣千元	佔客戶貸款 及墊款總額 百分率
經重組貸款	136,982	0.19	15,297	0.02

經重組貸款是指借款人因為財政困難或無能力如期還款而經雙方同意達成重組還款計劃的墊款，這些經修訂的還款條件對本集團而言並非一般商業條款。客戶重組貸款已扣除其後逾期超過三個月並已於附註(C)匯報的逾期墊款。

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本集團並無已重組的銀行及其他金融機構墊款。

(E) 取回資產

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
已計入客戶貸款及墊款及其他賬項中	48,498	69,008

此數額為於二零零九年及二零零八年十二月三十一日的收回資產的估計市值。

(F) 跨境債權

跨境債權是經考慮風險轉移後按交易對手所在地計算，於財務狀況表內呈示的交易對手風險額。由與交易對手處於不同國家的一方作出擔保的債權風險將轉至擔保方的國家賬項中。銀行或其他金融機構分行的債權風險則轉至其總部所在國家的賬項中。轉移風險後達總跨境債權百分之十或以上的個別國家或地區的債權如下：

二零零九年				
	銀行及其他 金融機構 港幣千元	公營機構 港幣千元	其他 港幣千元	總額 港幣千元
香港以外亞太區	12,258,959	161,789	14,642,430	27,063,178
其中澳洲	3,641,571	2,392	429,004	4,072,967
其中中國內地	3,445,286	70,670	11,560,682	15,076,638
西歐	16,876,515	217,357	3,589,064	20,682,936
其中法國	2,008,770	-	737,922	2,746,692
其中德國	1,178,037	-	24,060	1,202,097
其中荷蘭	2,341,431	-	683,923	3,025,354
其中英國	5,912,778	738	1,484,513	7,398,029
二零零八年				
	銀行及其他 金融機構 港幣千元	公營機構 港幣千元	其他 港幣千元	總額 港幣千元
香港以外亞太區	9,519,509	33,333	14,697,159	24,250,001
其中澳洲	3,264,931	829	351,026	3,616,786
其中中國內地	2,798,451	30,636	11,764,953	14,594,040
西歐	16,189,713	1,924	2,861,252	19,052,889
其中法國	3,691,215	-	706,087	4,397,302
其中德國	2,612,756	-	19,498	2,632,254
其中荷蘭	1,421,752	-	924,932	2,346,684
其中英國	5,285,005	518	653,923	5,939,446

(G) 中國內地非銀行對手風險承擔

中國內地非銀行對手風險承擔是指在中國內地與非銀行對手交易所產生之風險承擔。以下項目是本行根據《銀行業條例》第63章提交予金管局的中國內地非銀行對手風險承擔作出分類。

二零零九年			
財務狀況表內的風險承擔 港幣千元	財務狀況表外的風險承擔 港幣千元	總額 港幣千元	個別減值準備 港幣千元
中國內地機構	15,236,777	5,392,627	20,629,404
信貸額用於中國內地之非中國內地公司及個人	14,702,545	9,587,187	24,289,732
	29,939,322	14,979,814	44,919,136
			49,355
二零零八年			
財務狀況表內的風險承擔 港幣千元	財務狀況表外的風險承擔 港幣千元	總額 港幣千元	個別減值準備 港幣千元
中國內地機構	16,883,465	5,898,957	22,782,422
信貸額用於中國內地之非中國內地公司及個人	14,160,597	5,798,051	19,958,648
	31,044,062	11,697,008	42,741,070
			140,852

(H) 結構性投資的額外資料

債務抵押證券

截至二零零九年十二月三十一日，由於二零零七年十一月Victoria的結構性投資工具所重組的Farmington Finance Limited（「Farmington」）發行之票面值美元120,000,000元（等值港幣930,000,000元）資本票據，是本集團仍然持有唯一的現金流債務抵押證券。於二零零九年五月，Farmington所獲得的長期資金評級由「A+」降級至「BBB+」，而面值美元114,000,000元（等值港幣883,500,000元）的Farmington高級資本票據亦由「CCC」降級至「CCC-」，其餘下的美元6,000,000元（等值港幣46,500,000元）初級資本票據則不獲評級。

資本票據被本集團視為一種可供出售證券，截至二零零九年十二月三十一日止根據其淨現值66.9%（二零零八年：69.2%）計算，其賬面值為美元77,600,000元（二零零八年十二月三十一日：美元83,100,000元）等值港幣601,800,000元（二零零八年十二月三十一日：港幣644,000,000元）。淨現值是根據其相關投資組合以折現方式計算其未來現金流量，並已考慮到此工具將維持運作直至其所有資產到期。

於二零零九年十二月三十一日止，Farmington之相關投資組合持續符合預期的現金流量。而相關組合的信貨質素顯示部份轉趨惡化的情況與一般信貸市場情況相若。但由於投資組合多元化分佈於約400種不同級別的資產，約59%獲評為A-或以上評級，26%獲評為B-至A-級，另只有15%被評為CCC+或以下評級。Farmington的投資組合包括約5%為金融機構之債務證券，約9%為單線保證金融機構證券，約38%為住宅首次按揭抵押擔保證券，而餘下48%則為其他結構性信貸證券。於二零零九年十二月三十一日，其整體投資組合之加權平均年期為4.43年。於二零零九年一月恢復再投資活動後，已於二零零九年十一月完結。本集團認為以上相關組合對次按相關按揭擔保證券的直接風險並不顯著。

除了於二零零八年年報內匯報的信用違約掉期合約外，於二零零九年一月本集團與Farmington的高級債務提供者訂立第二份信用違約掉期合約，為此高級債務提供者所提供缺乏表現的Farmington有期貨款作出部份信貸保護。根據信用違約掉期兩份合約的條款，本集團現時需要承擔首項虧損不多於投資組合票面值美元456,000,000元（二零零八年十二月三十一日：美元347,300,000元）等值港幣3,536,100,000元（二零零八年十二月三十一日：港幣2,708,300,000元）。由於截至報告日止並沒有收到對信用違約掉期合約索償的要求，亦沒有資料顯示Farmington相關之資產信貸質素下降導致Farmington對長期高級債務到期之償還能力構成威脅，因此於本年度無需對信用違約掉期合約作出撥備。

此外，Farmington亦受某些引發事件所支配，包括相關資產之信貸質素及其投資組合之現金流量。當上述任何引發事件發生，高級債務提供者將有權優先變現投資組合中之抵押品。

截至二零零九年十二月三十一日止，本集團除上述Farmington的債務抵押證券投資外，並再沒有持有其他債務抵押證券投資。

行政總裁報告

經營情況

二零零九年香港經濟雖然繼續受到環球金融危機及經濟滑坡的影響，但在各國政府史無前例地聯手救市，中央政府又推出多項利港措施，包括積極推動大珠三角經濟融合及在香港發展境外人民幣業務下，自第三季起香港經濟出現回暖跡象，整體貸款回復增長，貸款資產素質在樓市及股市大幅反彈下逐漸回穩，出入口貿易萎縮的情況漸見紓緩，而企業亦在經濟前景轉佳下恢復增聘人手，利好市民的投資意欲及消費。

可是歐美經濟展現的復蘇力度仍相對脆弱，投資者憂慮各國央行爲防範惡性通脹而部署放慢或撤銷救市措施，不時引發投資市場劇烈波動，加上游資大量湧入包括香港在內的各地股市及樓市，增大資產泡沫的風險，種種問題均意味著環球經濟與全面復蘇仍有一定距離。

中信嘉華銀行有限公司（「中信嘉華」或「本行」）在二零零九年有效應對經濟氣候的急劇變化，一面透過提升資本充足水平及風險管理能力保障整體財務及業務的穩健性，一面抓緊下半年經濟反彈的機遇，推進業務發展及創造盈利，同時繼續深化與中信銀行股份有限公司（「中信銀行」）之間在業務及營運方面的合作，透過頻密而深入的磋商，務求結合兩行各自的優勢，合作構建一個穩健及以客爲尊的一站式跨境金融平台，爲共同迎接大珠三角經濟融合而增加的商機及爲未來穩步開拓亞洲區域市場作好準備。

企業發展及重要事項

二零零九年五月八日，中信銀行與北京中國中信集團公司（「中信集團」）及其全資附屬公司 Gloryshare Investments Limited（「GIL」）訂立股份收購協議，據此中信銀行全數收購 GIL 持有本行母公司中信國際金融控股有限公司（「中信國金」）的 70.32% 股權（「股份收購協議」）。於二零零九年六月二十九日舉行的中信銀行股東週年大會上，該股份收購協議已獲通過，有關交易並於二零零九年十月二十三日正式完成。中信國金其餘 29.68% 股權由本行戰略股東西班牙對外銀行持有。交易完成後，中信銀行已委派兩名高級管理人員加入本行董事會，擔當非執行董事職務。

是次股權轉讓是繼二零零八年十一月中信集團成功私有化中信國金以後，完成重整其跨境商業銀行業務策略的決定性一步，該重組行動可令分別通過中信銀行及本行經營的中國境內及境外商業銀行業務更有效地互相配合，亦可有利於促進及完善發揮中信銀行、中信嘉華及西班牙對外銀行合作的協同效應。

本行作爲中信銀行境外發展平台，將於二零一零年五月更名為中信銀行國際有限公司（「中信銀行國際」），以充份反映於中信銀行集團的獨特角色，未來將積極把中信商業銀行業務網絡拓展至東盟以至世界其他地區。

中信國金已於二零零九年六月三十日完成向本行注入資本十七億港元，顯著提高本行的資本充足比率，這亦是兌現 GIL 及西班牙對外銀行於中信國金私有化時同意注資支

持本行未來業務發展的承諾。雖然本行在沒有發行新債下把總值三億美元五年期高級定息債券於二零零九年十一月到期後全數贖回，但透過一系列相當成功的存款產品推廣計劃，本行的平均流動資金比率依然維持在 48.8% 的健康水平。（有關本行的資本充足比率及平均流動資金比率詳情請見以下資產素質－財務狀況章節。）

另一方面，二零零八年九月美國雷曼兄弟突然倒閉，引發大批投資者要求分銷涉及雷曼對手方風險的結構性票據的銀行作出賠償，而大部份該類票據稱為迷你債券（「迷債」）。二零零九年七月二十二日，包括本行在內的十六家雷曼相關迷債分銷銀行聯合公佈，自願向合資格客戶提出回購迷債的計劃（「回購計劃」）。分銷銀行確信回購計劃為迷債投資者提供一個折衷方案，透過提供相當於迷債面值六成至七成的現金，再加上出售迷債抵押品可獲的款項，可讓他們取回最多的款項。該回購計劃已獲香港金融管理局（「金管局」）和證券及期貨事務監察委員會同意。截至二零一零年三月底止，本行超過 97% 合資格客戶已接納回購計劃，本行亦已於二零零九年度業績中，把需要付出的回購款項及為支持變賣迷債抵押品爭取最多款項的行動而放棄過往銷售迷債的佣金收入全數撥備，並在經營支出一欄中反映。

業績

盈利

儘管二零零九年經營環境充滿挑戰，雷曼破產更加重本地銀行業經營的壓力，但中信嘉華表現仍令人鼓舞。年內，淨利息收入及淨費用收入分別上升 25.3% 及 15.4%，未計減值準備前經營溢利更按年上升 206.1% 至十五億九千九百萬港元，反映本行經營業務表現出色。

雖然踏入下半年，信貸素質呈現初步回穩跡象，但金融危機爆發引致信貸週期逆轉的延伸影響，依然對本行二零零九年下半年的減值準備水平帶來壓力。年內，淨減值虧損按年上升 46.0% 至五億五千九百萬港元，但經營溢利依然能突破十億港元，較二零零八年大幅增長六點四倍至十億零四千萬港元。計及出售物業獲利四千三百萬港元及投資物業重估收益三千六百萬港元，稅前溢利按年上升五點八倍至十一億二千萬港元，股東應佔溢利亦較二零零八年高出六點四倍，達九億五千三百萬港元，兩者均貼近歷史高位。

淨利息收入

二零零九年，本行淨利息收入按年增長 25.3% 至十九億三千七百萬港元，部份原因是重訂企業貸款組合的價格發揮效用，最優惠利率與香港銀行同業拆息之間持續維持於 4% 以上的差距，亦對本行以最優惠利率計息的貸款組合的淨利息收入帶來幫助，加上成功解決一項多年前發生的減值貸款，相關利息收入於年內入賬，亦有助提升淨利息收入。這些有利因素亦帶動本行的淨息差按年增長二十點子至 1.73%。

非利息收入

二零零九年本行非利息收入大幅飆升三點二倍至十二億五千七百萬港元，這除了由於二零零八年為結構性投資工具全數撇值的影響外，於二零零九年本行企業貸款的費用收入按年大幅增長 72.9%，足夠抵銷期內財富管理相關收入因投資產品銷售回落而下跌 23.9% 及貿易票據收益受進出口萎縮影響倒退 13.5% 的影響，帶動整體淨費用及佣金收入按年增長 15.4% 至八億五千八百萬港元，對提升年內非利息收入亦有幫助。

經營支出

正如上文提到，本行已於二零零九年業績中，把迷債回購計劃的款項及相關支出全數撥備，並反映在經營支出一欄中，年內經營支出也主要因此而上升 20.3% 至十五億九千五百萬港元。事實上，本行在控制經常性經營支出方面，持續取得理想的成效，年內員工成本僅以低單位數上升，較二零零八年增加 2.1%，物業租金支出更僅微升 0.8%。由於年內不再受到結構性投資工具的撇值影響，成本對收入比率由二零零八年 71.7% 顯著改善至 49.9%。若不計算迷債回購款項及相關支出，成本對收入比率更會下降至 42.2%。

減值準備

鑑於信貸週期逆轉的不利影響，延伸至二零零九年下半年，本行年內應對問題貸款一直採取保守的減值政策，年內錄得貸款淨減值虧損五億五千九百萬港元，較二零零八年增加 45.9%。個別評估貸款淨減值按年上升 33.6% 至五億四千五百萬港元；綜合評估貸款淨減值錄得九千九百萬港元，較二零零八年增加 218.7%；壞賬回收按年增加 53.3% 至八千五百萬港元。

資產素質

資產、貸款及存款規模

二零零九年上半年，本行採取較審慎及保守的資本及放貸策略，以應對經濟逆轉的挑戰，因而影響貸款及資產增長，但隨著下半年經濟情況轉穩，本行在資本實力的加強下恢復爭取優質貸款，因此全年計本行資產總值及總貸款均變化不大，分別僅較二零零八年底下降 1.4% 及 1.3% 至一千二百零一億港元及七百三十三億港元。總存款較二零零八年底也輕微減少 1.5% 至九百七十九億港元，但本行在優化存款組合方面則取得佳績，由往來賬戶及儲蓄賬戶組成的核心存款佔客戶存款的比例，由二零零八年底佔 22.2% 大幅提升至二零零九年底佔 43.3%，有助本行更有效地控制資金成本。

資產素質指標

面對急劇轉變的經濟環境，本行繼續採取嚴格措施，管理資產素質，年內成功解決一項多年前發生的減值貸款，使減值貸款比率回落至 1.81%，不單低於二零零八年底水平，更較二零零九年六月底時的 2.49%，呈現顯著改善。其他多項資產素質指標亦見改善，綜合減值準備覆蓋率及貸款虧損覆蓋率分別為 0.43% 及 47.3%，分別較二零零八年底提升十一點子及十二點三個百分點，本行住宅樓宇按揭貸款拖欠比率由二零零八年底的 0.03% 進一步下調，二零零九年底全無拖欠紀錄，較金管局公佈的市場平均水平 0.03% 為佳。

財務狀況

受惠於母公司中信國金的十七億港元注資計劃，本行的資本充足比率於二零零九年底為 16.4%，較對上一年底大幅提升一點七個百分點，核心資本充足比率為 11.9%，更增加二點三個百分點。這不單增強了本行重新擴大貸款組合的能力，亦為未來向亞洲區市場開拓新業務創造有利的條件。另一方面，在市場流動資金改善及本行積極推行存款及資產負債管理計劃下，於二零零九年底，平均流動資金比率及貸存比率分別處於 48.8% 及 74.8% 的健康水平。

中信嘉華主要財務比率

	二零零九年 十二月三十一日	二零零八年 十二月三十一日
資本充足比率	16.4%	14.7%
核心資本充足比率	11.9%	9.6%
平均流動資金比率	48.8%	37.0%
貸存比率	74.8%	74.6%
貸款對資產總值比率	61.0%	60.9%
減值貸款比率	1.81%	1.89%
覆蓋率 ¹	48.5%	81.2%
貸款虧損覆蓋率	47.3%	35.0%
綜合減值準備覆蓋率	0.43%	0.32%
內地放款佔總貸款比率	17.2%	16.5%

¹ 計法為將個別評估減值準備及減值貸款押品之和除以減值貸款總額。

業務發展

零售銀行部

儘管二零零九年香港銀行業在經營及法規監管方面均面對眾多艱鉅挑戰，但零售銀行部仍能在逆境中展現創造收入的強勁實力，藉著成功推出多項切合客戶需要的存款及按揭計劃，存款及貸款雙雙按年增長 7.3%，分別達四百八十八億港元及二百七十億港元，加上最優惠利率與香港銀行同業拆息之間維持理想的息差水平，帶動淨利息收入按年上升 20.0% 至七億五千九百萬港元，完全抵銷年內財富管理收入下跌 23.9% 的不利影響，全年經營收入不跌反升 2.0% 至十億九千一百萬港元。

零售銀行部專注提升營運效率的不懈努力，在二零零九年亦取得理想成果，經常性經營支出按年下跌 10%。可是，主要由於處理雷曼相關產品的客戶訴求所涉及的款項，整體經營支出大幅上升 34.8% 至九億六千萬港元，即使審慎的放貸策略令信貸成本維持二十四點子的偏低水平，但二零零九年稅前溢利仍因經營支出增加而顯著下跌 78.2% 至六千六百萬港元。

年內，零售銀行部繼續穩步推進旗下私人財富管理平台 CITICfirst 的發展，引入優化的財富管理程序，讓客戶對本身風險取態及財富目標有更全面的理解，從而制訂合適的財富管理策略，有關計劃備受客戶歡迎，配合特別優惠及財務方案的推出，不但加深與 CITICfirst 現有客戶的關係，亦有助吸納新客戶，帶動客戶總數突破一萬四千八百人，較二零零八年底增加 8%，為客戶管理資產總額較二零零八年底增加 16% 至四百三十億港元。CITICfirst 以方案為本的發展模式，亦將是未來零售銀行部進一步提升財富管理平台的焦點所在。

企業銀行部

踏入二零零九年下半年，企業銀行部表現全面改善，隨著重訂企業貸款價格的利好影響逐步浮現，年內淨息差持續改善，帶動淨利息收入創出八億六千四百萬港元的歷史新高，在結構融資及銀團貸款團隊強勁的創新及執行實力支持下，非利息收入同樣創出新高，達五億五千七百萬港元，支持經營收入按年急升 39.7% 至十四億二千一百萬港元。加上經營支出控制得宜，稅前溢利按年上升 54.4% 至五億九千六百萬港元。這

也突顯企業銀行部在逆境中堅持強化對核心客戶的服務、積極推行風險為本訂價以及嚴控成本及收緊風險管理策略的成功。

年內企業銀行部繼續致力增強產品實力並取得佳績，非貸款相關費用及佣金收入較二零零八年增加 29% 至一億六千四百萬港元，雖然環球經濟滑坡不利貿易表現，無可避免拖累企業銀行部的貿易票據收入按年下跌 8% 至五千六百萬港元，但透過不斷投資於產品開發及向客戶提供切合需要的方案，帶動財資相關收入上升，足夠抵銷票據收入下降的不利影響。

二零零九年企業銀行部另一工作重點為深化與中信銀行之間的合作，(亦見於以下中國業務一節。) 致力推動構建綜合兩行實力的營運平台，以及向中信銀行客戶提供更佳增值方案，以滿足他們的境外財務需要。兩行合作亦持續帶來理想成果，透過中信銀行業務轉介並獲本行批核的信貸額度按年增加 17%，由二零零八年的七十四億港元增至八十七億港元。在本行、中信銀行及西班牙對外銀行的合作方面，企業銀行部透過更緊密及深入的磋商，以及建立針對各方主要策略性客戶的聯合市務推廣計劃，使彼此間構建的合作模式更為堅實。

中國業務

本行與中信銀行之間的戰略性合作，未有受到金融海嘯的影響而減慢步伐，相反藉著兩行股權關係更趨緊密的契機，進一步擴闊合作的範圍及加強合作的力度。年內，本行與更多中信銀行的內地分行合作，地理上涵蓋中信銀行大部份主要的營運區域，同時成功推出多項嶄新的業務合作計劃，包括跨境人民幣結算服務、結構性融資、上市前融資服務、境外賬戶開立及網上銀行服務，以及離岸票據處理及服務。此外，還有一項十分正面的發展，就是本行成功為大批中信銀行客戶，提供人民幣相關的對沖方案，年內促成的人民幣不交收遠期合約的成交量及產生的盈利，均刷新該項業務的歷史紀錄。

本行為建立與中信集團子公司的上下游企業的合作機制，發掘來自與中信集團相關的基建、能源及工業製造公司的商機，於二零零九年成立了集團業務發展辦公室，有關業務發展計劃及配合業務發展所需的基礎設施亦會於二零一零年內準備就緒。

中信嘉華銀行（中國）有限公司（「中信嘉華（中國）」）繼續擔當推進本行與中信銀行及西班牙對外銀行合作的境內平台，藉著在內地享受外資銀行待遇的獨特地位，大大提升落實合作策略的效率，同時為本行香港業務團隊轉介大量走向海外企業的商機。中信嘉華（中國）於二零零八年四月成立，於二零零九年首次完成一整年營運，即使面對艱難的營運環境，全年業績依然遠勝原有目標，表現令人鼓舞。

財資部

二零零九年，財資部在客戶服務收入及投資回報雙雙快速增長下，錄得稅前溢利三億一千八百萬港元，扭轉二零零八年因結構性投資工具撇值錄得五億九千萬港元虧損的情況。

因應金融市場自低位顯著反彈的走勢，年內財資部透過增聘專才，增強開發新產品及銷售的實力，先後推出多項與股票、外幣及利率掛鉤的新產品，同時加強與企業銀行部及零售銀行部合作進行交叉銷售，帶動相關收入按年上升 74.0% 至八千三百萬港元。

中央財資管理方面，受惠於低息環境令資金成本減少，本行可供出售投資證券組合的回報因而相應獲得提升。另外，財資部把握有利的市場時機出售部份可供出售證券，獲利五千五百萬港元。與此同時，財資部亦與風險管理部緊密合作提升風險管理，並在二零零九年十一月推行新的投資指引，對本行債券組合作出更清晰而嚴格的規範，務求令本行投資組合所承受的市場風險，均控制在管理層指定的風險指標內。

風險管理

回顧二零零九年，儘管全球市場活動及投資氣氛已見改善，但經濟復蘇步伐仍然緩慢兼不穩定。在變幻不定的經濟環境下，本行的集團風險管理部致力收緊信貸政策、執行更嚴格的風險評估、主動管理高風險的貸款組合並發展一系列重要的風險工具，包括風險為本訂價制度模型及經濟資本計量。

本行積極與戰略股東西班牙對外銀行合作，務求借助其世界級的風險管理實力，加速本行在風險範疇的發展。在二零零九年一月，本行委任來自西班牙對外銀行的新首席風險管理總監，即時引進西班牙對外銀行的專業技能及優秀的運作模式。在二零零九年首季末，本行推出一個全面的風險管理計劃，期望透過該計劃能有效地融合西班牙對外銀行的專業知識，以提升及推進本行風險基建及管理的持續發展。

該風險管理計劃的最終目標是建立一個達到世界級水平的風險基建，用以辨識、量化、監控和減低本行所承受的風險，同時創造價值及維護財務實力。該風險管理計劃致力確保各主要的風險範疇，均備有合適的工具、方法及程序應付，符合《新巴塞爾資本協定》對風險管理的要求。在眾多計劃中，本行重點開發合適的風險為本訂價制度模型、經濟資本計量、優化投資策略以配合銀行的市場風險取向，以及風險檢視政策等。推出這些計劃後，特別是在信貸風險及市場風險管理方面已見到顯著的提升。

企業管治方面，由董事會授權的信貸及風險管理委員會負責監督及批核本行的各種策略、風險系統、政策及敞口。首席風險管理總監的主要責任為確保風險控制架構及流程能有效運作，以配合本行策略的需要。

本行的風險政策及程序均受到嚴格監督，以提供適當指引確保所有類型的風險均能有系統地辨識、量化、監控並實施相應的風險減緩計劃。此外，稽核部定時對銀行的風險管理操作進行獨立審視以確保符合內部政策及監管要求。

本行已訂立完善的政策及程序，以辨識及分析所承受的風險，設立合適的風險額度，並利用可靠及先進的管理訊息系統，以不斷監控風險及額度。本行持續改善及提升風險架構及基建，以符合同業、市場上產品開發及國際最高水平。

本行通過建立清晰明確的風險額度制定程序，規範可承受的市場風險程度。在嚴格的風險監控制度下，本行每日進行市場風險額度監控及定期進行壓力測試，並且對不尋常但可能發生的事件進行監察。此外，前線業務部和市場風險部亦會緊密聯繫，主動因應策略轉變而檢討額度。

本行與中信銀行及西班牙對外銀行正積極進行戰略合作發展，致力於風險管理範疇上創造協同效應。持續的風險知識分享及技術交流均有助本行設立更先進的風險管理模

型及更優秀的操作模式。這強大的聯盟將使本行能更有效地把握大中華及亞洲區經濟騰飛所帶來的新機遇。

本行於計算信貸風險及市場風險上已採用標準法，並使用基本指標法計算操作風險。本行亦大幅改良其系統及監控水平以達至各計算方法的要求。按照《新巴塞爾資本協定》，本行已建立風險為本的訂價制度模型及經濟資本計量，以透過更有效資本管理配合本行的決策及未來發展。經濟資本的概念是評估銀行風險狀況的重要元素，且能為銀行不同業務提供更精確的風險加權回報計算。

風險管理在二零一零年及以後仍然是本行業務中最根本及不可或缺的一環。本行將繼續改善及提升風險管理操作和能力，務求在所有不同壓力情況下，特別是當處身於經濟持續不確定的環境下，依然能有效和一致應對。

人力資源發展

二零零九年香港經濟先受環球金融危機的波動及不明朗因素所影響，其後才出現 V 型轉向。本行在困難的環境下不但克服種種挑戰，同時能夠取得理想業績，實在有賴一支熱誠投入的精銳員工團隊。

本行在市場上積極吸納優秀人才，以配合業務發展及加強企業管理。二零零九年十一月，黃毅先生加入本行接替榮休的施柏雅先生，擔任企業銀行部主管一職。此外，本行亦成功羅致詹德慈先生在二零一零年四月出任財務及企業策劃總監職位。

員工的全情投入與群策群力的兩大優點，在處理雷曼迷債事件上發揮得淋漓盡致，本行能在極短時間內成立專責小組，所有員工均付出加倍努力，以極專業的工作態度，有效處理客戶的訴求。

年內本行繼續為員工推出培訓及發展計劃，包括名為「iREADY」的嶄新工作坊，旨在向所有員工深化本行的核心價值，共建理想的企業文化。這個創新且高效的培訓計劃亦為本行贏得「2009 年金融界最佳實務大獎」。二零零九年，每位員工平均接受五日培訓，未來本行將繼續培育更多優秀人才，以支持未來發展策略意見。

本行定期舉辦不同形式的員工交流活動，分享業務發展方向、計劃及成績，並藉此直接聽取員工的意見。此外，本行亦舉辦「Team Power Olympics」員工運動會，藉著一系列體育項目，促進相互競爭但又彼此合作的工作文化，以及鼓勵員工在工作與生活之間平衡發展。

憑藉中信嘉華所建立的穩固優秀團隊，將能把握時機有效推行本行各項業務發展策略，為本行再創佳績。

展望未來

二零零八年爆發的金融海嘯震動全球，各國政府落重藥救市所產生的後遺症，至今對市場仍帶來莫大困擾。但金融危機最壞時刻已成過去亦是市場共識，縱使增長步伐緩慢及參差，環球經濟大體上依然朝著復蘇之路進發。

香港經濟根基穩固，未見受到金融危機的太大創傷。相反，在國家政策的支持下，香港將發展為人民幣離岸中心，經濟上又會逐步與幅員龐大的大珠三角地區融合，未來發展潛力實在無可限量。

繼中信銀行完成收購中信國金主要權益後，本行更名為中信銀行國際有限公司，標誌著中信集團商業銀行業務整合一起。隨著外部環境持續改善，本行盈利能力重上軌道，以及獲中信國金注資後資本實力更為鞏固下，本行將致力做好中信銀行國際化平台的角色，可能拓展業務的地點包括新加坡、澳洲及台灣。

未來本行將加快業務發展步伐，積極推動優質貸款的增長，提升人民幣產品實力，抓緊香港發展成為人民幣離岸中心的機遇。在優化的股權關係下，本行與中信銀行的合作將向更高、更深層次發展，並最大限度地發揮集團綜合優勢，以及兩行與戰略股東西班牙對外銀行的整體協同效應，繼續為客戶提供最佳服務，實現成為客戶「首選中資銀行」的遠景。

陳許多琳
行政總裁

香港，二零一零年四月二十八日