

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於香港註冊成立之有限公司)

(「本公司」，股份代號：2388)

公告

2012年第一季度財務及業務回顧

本公司根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09條而作出本公告

以下的介紹提供有關本公司2012年第一季度經營表現的若干財務資料。

財務表現

2012年第一季度，香港銀行業的經營環境仍然充滿挑戰。由於出口業表現疲弱及投資活動減少，香港經濟增長出現進一步放緩的跡象。全球需求仍在減弱，歐洲銀行去槓桿化的壓力也在持續，令外部經濟環境的整體前景依然不明朗。

下表為中銀香港（控股）有限公司及其附屬公司（統稱「集團」）於2012年第一季度的主要表現趨勢：

主要表現趨勢					
港幣百萬元，百分比除外	2012年 第一季度	2011年 第一季度	2011年 第四季度	與2011年 第一季度 比較	與2011年 第四季度 比較
提取減值準備前的淨經營收入	9,375	7,690	8,244	+21.9%	+13.7%
經營支出	(2,612)	(2,373)	(3,326)	+10.1%	-21.5%
提取減值準備前的經營溢利	6,763	5,317	4,918	+27.2%	+37.5%

2012年第一季度與2011年第一季度比較

2012年第一季度，集團提取減值準備前的淨經營收入較2011年第一季度上升21.9%，升幅主要由淨利息收入增加所帶動。淨息差擴闊，由於集團增加人民幣資金投放，令人民幣業務的回報得以提升。而存放於清算行的人民幣餘額下降，亦令集團人民幣清算行業務對淨息差產生的攤薄效應一定程度上得以紓緩。人民幣以外業務的淨息差則輕微收窄。淨服務費及佣金收入穩步增長，貸款、信用卡、基金分銷、信託及託管服務的佣金收入上升，而證券經紀和保險業務佣金收入則下降。中銀人壽的證券組合錄得市場劃價收益。經營支出隨著人事費用、折舊和租金支出增加而上升。與去年同期比較，集團在本年第一季度錄得較低的貸款及證券投資減值準備淨撥回。

2012年第一季度與2011年第四季度比較

集團提取減值準備前的淨經營收入較上季度增加13.7%。淨利息收入及淨服務費及佣金收入均上升。在淨息差擴闊下，淨利息收入的增長勢頭持續。離岸人民幣業務的淨息差有所改善，人民幣以外業務的淨息差則相對穩定。貸款、保險及基金分銷佣金收入錄得令人滿意的增長。經營支出下跌，原因是人事費用及業務相關支出減少。集團的貸款及證券投資減值準備錄得小額淨撥回，二者上季度均為淨撥備。

財務狀況

截至2012年3月31日，集團總資產較2011年底輕微減少，主要由於參加行存放在清算行的人民幣資金下降。客戶存款與去年底比較相對穩定。客戶貸款及證券投資均錄得增長。集團的貸款質量保持穩健。流動資金比率及資本充足比率均維持在健康水平。

業務回顧

集團**個人銀行業務**繼續表現良好，針對不同客戶的需求，提供更為方便快捷及全面的銀行服務。作為香港人民幣業務的領導者，集團專注於提升及擴寬人民幣產品及服務系列。信用卡業務在卡戶消費及商戶收單量方面繼續增長良好。住宅按揭業務保持市場領先地位。

企業銀行業務方面，深化了客戶關係建設及管理，並繼續為客戶提供全方位服務。在強調優質增長及提升盈利的前提下，在提供授信及挑選客戶時嚴守規定，擇優而貸。儘管在經濟放緩的情況下整體貸款僅輕微增長，但人民幣貸款卻有理想增長。集團的現金管理業務取得良好進展，客戶群進一步擴大。在託管業務方面，集團於季內成功獲得多隻人民幣基金產品委託，並成為人民幣合資格境外機構投資者及其認可基金產品在市場上最大的服務供應商。

財資業務方面，集團密切監察市場變化，積極主動管理銀行投資盤，在風險與收益之間取得平衡。為促進離岸人民幣債券市場的發展，集團推出三項人民幣離岸債券分類指數，分別為「中銀香港人民幣離岸中國主權債券指數」、「中銀香港人民幣離岸投資級別債券指數」及「中銀香港人民幣離岸一至三年期中央政府債券指數」，旨在為離岸人民幣債券提供市場表現基準。

集團保險業務著重優化產品組合及提升服務水平，繼續為客戶在不同人生階段的需要推出全面性的人壽保險產品，從而鞏固其在保險市場的領先地位。集團利用去年下半年取得的成功，於第一季度延續銷售「人民幣萬用壽險計劃」。

一般資料

本公告可能包含涉及風險和不確定因素的前瞻性陳述。本公司股東及潛在投資者不應過份依賴本公司於本公告日的前瞻性陳述。此前瞻性陳述是基於本集團自有的資料和其他我們相信可靠來源的資料。本集團的實際業績可能遠不及此等前瞻性陳述中所表達的業績，從而可能對本公司股份及美國預託股份的市價造成不利影響。

本公司股東及潛在投資者應知悉本公告所載資料乃未經審計的資料。此公告內所載資料不應被視為對本集團截至2012年3月31日期間財務表現的任何指示或保證。

本公司股東及潛在投資者在買賣本公司證券時應審慎行事，如對自身投資狀況有任何疑問，應徵詢專業顧問的意見。

承董事會命
公司秘書
陳振英

香港，2012年4月26日

本公司董事會目前由肖鋼先生* (董事長)、李禮輝先生* (副董事長)、和廣北先生 (副董事長兼總裁)、李早航先生*、周載群先生*、陳四清先生*、高迎欣先生、馮國經博士**、高銘勝先生**、單偉建先生**、董建成先生**及童偉鶴先生**組成。

* 非執行董事

** 獨立非執行董事