

董事會謹將截至二零零五年十二月三十一日止之年度營業報告及已審核之賬目送呈各股東省覽。

### 主要業務

本銀行及其附屬公司之主要業務為經營銀行及有關之財務服務。

本銀行及其附屬公司之主要業務及地區劃分之業務分析載於賬項附註 38。

### 業績

截至二零零五年十二月三十一日止年度之集團盈利載於本年報第五十一頁內，有關已派發或建議派發之股息載於賬目附註 9。

### 主要客戶

董事會認為本集團五位最大客戶佔本集團總收入少於百分之三十。

### 固定資產

本集團及本銀行於本年度內之固定資產變動狀況載於賬項附註 25。

### 股本及儲備

本集團及本銀行於本年度內之股本及儲備變動狀況載於賬項附註 34 及 35。

### 慈善捐款

本年度內本集團對各項慈善機構之捐款約為港幣一百五十萬零五千元。

### 董事

於本年報通過日董事會各同寅之芳名請參閱本年報第六頁。

董事劉漢銓先生、Alan R Griffith 先生、王家華先生及馮鈺聲先生依照註冊章程均應告退。Alan R Griffith 先生於美國紐約銀行退休後，提呈於二零零六年四月二十七日股東周年大會舉行後告退，故不會再選復任。其他退任董事均可再選復任。

董事會對 Alan R Griffith 先生任內之貢獻表示深切謝意。

### 獨立非執行董事袍金

本銀行每位獨立非執行董事於截至二零零五年十二月三十一日止之年度內，各收取董事袍金港幣十萬元正，而審核委員會成員各收取酬金港幣五萬元正。

## 主要股東權益

本銀行根據證券及期貨條例第 336 條而設之主要股東權益及淡倉登記冊，除披露於董事及行政總裁權益項下，各主要股東於二零零五年十二月三十一日持有本銀行股份及相關股份之權益如下：

姓名	所持股數
Aberdeen Asset Management Asia Limited	(1) 22,815,000
Aberdeen Asset Management Plc and its associates	(1) 23,536,000
BNY International Financing Corporation	(2) 59,350,000
美國紐約銀行	(2) 59,350,000
美國紐約銀行集團	(2) 59,350,000
Federal Trust Company Limited	(3 & 5) 34,737,600
Tessel Inc.	(3 & 5) 10,639,200
永亨銀行（代理人）有限公司	(3 & 5) 23,378,400
YKF Holding Corporation	(3 & 5) 24,098,400
保定有限公司	(4 & 5) 24,156,000
GZ Trust Corporation	(4 & 5) 24,156,000

- (1) Aberdeen Asset Management Asia Limited 為 Aberdeen Asset Management Plc. 的全資附屬公司。
- (2) BNY International Financing Corporation 為美國紐約銀行的全資附屬公司。美國紐約銀行為美國紐約銀行集團的全資附屬公司。
- (3) Federal Trust Company Limited 是 Tessel Inc. 及 YKF Holding Corporation 的受託人。永亨銀行（代理人）有限公司是 YKF Holding Corporation 若干股份之登記持有人。
- (4) 保定有限公司為 GZ Trust Corporation 全資擁有的公司。
- (5) 全部股份由公司持有，馮鈺斌先生、馮鈺聲先生、何志偉夫人及其他人士為合資格之受益人。

根據一項於一九九六年八月二十二日訂立之股東協議，BNY International Financing Corporation、馮鈺斌先生、馮鈺聲先生、保定有限公司、YKF Holding Corporation 及泰華置業有限公司同意保留本銀行已發行股份合共百分之三十七點五之聯合控制權。根據證券及期貨條例第 XV 部分，以上各股東各自被視為於 110,257,688 股本銀行股份中擁有權益。

上述全部權益均為長盤。根據本銀行依照證券及期貨條例第 336 條而設之主要股東權益及淡倉登記冊，於二零零五年十二月三十一日，並無淡倉紀錄。

## 董事會報告書

### 董事及行政總裁權益

本銀行根據證券及期貨條例第 352 條而設之董事及行政總裁權益及淡倉登記冊，各董事及行政總裁於二零零五年十二月三十一日持有本銀行及各相聯法團之股份、股本衍生工具及債券之權益（依照證券及期貨條例第 XV 部份之釋義）如下：

姓名	個人	家庭	所持股數			合計
			認股權	獎賞	其他	
馮鈺斌	2,982,000	—	230,000	200,000	— (1, 2 & 4)	3,412,000
王家華	—	—	180,000	125,000	— (1 & 2)	305,000
馮鈺聲	3,000,000	60,000	180,000	100,000	— (1, 2 & 4)	3,340,000
何志偉	164,000	100,000	140,000	10,000	— (1 & 2)	414,000
李國賢	—	—	—	—	1,451,500 (3)	1,451,500
劉漢銓	71,500	—	—	—	—	71,500

附註：

- (1) 董事會議決根據一九九三年六月九日及二零零三年四月二十四日通過之認股權計劃，授予董事及行政人員認股權，下列董事經接納下列認股權：

姓名	授予認股權之 股份數目	授予日期	行使期間		認購價 港元
			由	至	
馮鈺斌	50,000	10/03/2001	10/03/2002	10/03/2011	23.60
	40,000	15/03/2002	15/03/2003	15/03/2012	26.30
	40,000	14/03/2003	14/03/2004	14/03/2013	26.50
	50,000	21/05/2004	21/05/2005	21/05/2014	43.80
	50,000	14/01/2005	14/01/2006	14/01/2015	51.25
王家華	40,000	10/03/2001	10/03/2002	10/03/2011	23.60
	30,000	15/03/2002	15/03/2003	15/03/2012	26.30
	30,000	14/03/2003	14/03/2004	14/03/2013	26.50
	40,000	21/05/2004	21/05/2005	21/05/2014	43.80
	40,000	14/01/2005	14/01/2006	14/01/2015	51.25
馮鈺聲	40,000	10/03/2001	10/03/2002	10/03/2011	23.60
	30,000	15/03/2002	15/03/2003	15/03/2012	26.30
	30,000	14/03/2003	14/03/2004	14/03/2013	26.50
	40,000	21/05/2004	21/05/2005	21/05/2014	43.80
	40,000	14/01/2005	14/01/2006	14/01/2015	51.25
何志偉	30,000	15/03/2002	15/03/2003	15/03/2012	26.30
	30,000	14/03/2003	14/03/2004	14/03/2013	26.50
	40,000	21/05/2004	21/05/2005	21/05/2014	43.80
	40,000	14/01/2005	14/01/2006	14/01/2015	51.25

- (2) 董事會議決根據二零零四年四月二十二日通過之僱員獎勵計劃，授予董事及行政人員獎賞，下列董事經接納下列獎賞：

姓名	授予獎賞之 股份數目	授予日期	有效期間		獎賞購入價 港元
			由	至	
馮鈺斌	200,000	21/05/2004	21/05/2010	21/05/2014	1.00
王家華	125,000	21/05/2004	21/05/2010	21/05/2014	1.00
馮鈺聲	100,000	21/05/2004	21/05/2010	21/05/2014	1.00
何志偉	10,000	21/05/2004	21/05/2010	21/05/2014	1.00

- (3) 股份由家族信託基金持有，而合資格之受益人為李國賢夫人。
- (4) 馮鈺斌先生及馮鈺聲先生所持有之全部股份、認股權及獎賞已包括於上述主要股東權益所述股東協議之 110,257,688 股內。

除上文所述外，於二零零五年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第 XV 部分，各董事、行政總裁及其有關人仕概無於本銀行及其相聯法團之股本中佔有其他實質權益。

上述全部權益均為長盤。根據本銀行依照證券及期貨條例第 352 條而設之董事及行政總裁權益及淡倉登記冊，於二零零五年十二月三十一日，並無淡倉紀錄。

### 認股權計劃

根據已批准之認股權計劃，董事會獲授權可決定給予行政人員認股權以購入本銀行股份，作為對僱員的獎勵。根據認股權計劃可予發行的股份數目最多不得超過本銀行於批准通過該計劃時已發行股本百分之五。二零零一年九月一日之前，認購價為認股權授予日期前五個營業日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之平均收市價的百分之八十。二零零一年九月一日之後，認購價須至少為下列兩者中的較高者：

- (i) 股份於授予日在聯交所之收市價，該日必須為營業日，及
- (ii) 股份於授予日前五個營業日在聯交所的平均收市價。

認股權於行使前必須持有最少一年，並可於授予日的第一週年至第十週年期間行使，接受認股權須付港幣一元，該認股權計劃已於二零零三年四月二十四日終止，並由一新認股權計劃取代。此新認股權計劃為期十年，其修改並符合上市條例第十七條。

根據新的認股權計劃可予發行的股份數目最多不得超過本銀行於批准通過該計劃時已發行股本百分之五。於二零零五年十二月三十一日，根據新的認股權計劃可予發行之普通股為 13,793,000 股或佔本銀行已發行股本百分之四點七。

## 董事會報告書

於二零零五年十二月三十一日，本銀行之董事及僱員持有本銀行股份認股權之權益如下（二零零五年十二月三十一日每股市值為港幣 55.80 元）。

	股份數目	股份數目	授予日期	已行使之 股份數目	已失效之 股份數目	認購價	認股權	股份於行
	31/12/2005	31/12/2004					授予日之 每股市值	使前一日之每股 加權平均收市價
						港元	港元	港元
<b>董事</b>								
馮鈺斌	<b>50,000</b>	50,000	10/03/2001	—	—	23.60	29.00	—
	<b>40,000</b>	40,000	15/03/2002	—	—	26.30	26.30	—
	<b>40,000</b>	40,000	14/03/2003	—	—	26.50	26.50	—
	<b>50,000</b>	50,000	21/05/2004	—	—	43.80	43.80	—
	<b>50,000</b>	—	14/01/2005	—	—	51.25	50.75	—
王家華	<b>40,000</b>	40,000	10/03/2001	—	—	23.60	29.00	—
	<b>30,000</b>	30,000	15/03/2002	—	—	26.30	26.30	—
	<b>30,000</b>	30,000	14/03/2003	—	—	26.50	26.50	—
	<b>40,000</b>	40,000	21/05/2004	—	—	43.80	43.80	—
	<b>40,000</b>	—	14/01/2005	—	—	51.25	50.75	—
馮鈺聲	<b>40,000</b>	40,000	10/03/2001	—	—	23.60	29.00	—
	<b>30,000</b>	30,000	15/03/2002	—	—	26.30	26.30	—
	<b>30,000</b>	30,000	14/03/2003	—	—	26.50	26.50	—
	<b>40,000</b>	40,000	21/05/2004	—	—	43.80	43.80	—
	<b>40,000</b>	—	14/01/2005	—	—	51.25	50.75	—
何志偉	—	40,000	10/03/2001	40,000	—	23.60	29.00	48.20
	<b>30,000</b>	30,000	15/03/2002	—	—	26.30	26.30	—
	<b>30,000</b>	30,000	14/03/2003	—	—	26.50	26.50	—
	<b>40,000</b>	40,000	21/05/2004	—	—	43.80	43.80	—
	<b>40,000</b>	—	14/01/2005	—	—	51.25	50.75	—
其他僱員	<b>60,000</b>	60,000	10/03/2001	—	—	23.60	29.00	—
	<b>40,000</b>	40,000	15/03/2002	—	—	26.30	26.30	—
	<b>80,000</b>	80,000	14/01/2003	—	—	25.80	25.70	—
	<b>220,000</b>	325,000	21/05/2004	70,000	35,000	43.80	43.80	55.55
	<b>50,000</b>	—	14/01/2005	—	—	51.25	50.75	—
	<b>105,000</b>	—	28/01/2005	—	25,000	50.25	49.80	—
	<b>1,285,000</b>	<b>1,105,000</b>		<b>110,000</b>	<b>60,000</b>			

每項認購權於授予日之公平價值所採用之二項式價格模式估計載於賬項附註 42。

### 僱員獎勵計劃

根據已批准之僱員獎勵計劃，董事會獲授權可決定給予行政人員獎賞以購入本銀行股份，作為挽留彼等繼續為本銀行效力之獎勵，根據僱員獎勵計劃於二零零四年四月二十二日獲通過後五年內，可予發行的股份獎賞數目最多不得超過本銀行不時已發行股本百分之一。獎賞於授出日期起計第六週年至第十週年，按以下之百分比生效。

日期	獎賞生效之百分比
授出日期起計六週年	5%
授出日期起計七週年	10%
授出日期起計八週年	15%
授出日期起計九週年	20%
授出日期起計十週年	50%

於二零零五年十二月三十一日，本銀行董事及僱員持有本銀行獎賞可購入本銀行之股份如下。

	獎賞數目 31/12/2005	獎賞數目 31/12/2004	授予日期	獎賞授予日之 公平價值 港元
<b>董事</b>				
馮鈺斌	<b>200,000</b>	200,000	21/05/2004	42.80
王家華	<b>125,000</b>	125,000	21/05/2004	42.80
馮鈺聲	<b>100,000</b>	100,000	21/05/2004	42.80
何志偉	<b>10,000</b>	10,000	21/05/2004	42.80
<b>其他僱員</b>	<b>60,000</b>	60,000	21/05/2004	42.80
	<b>495,000</b>	495,000		

本銀行董事及僱員於二零零六年一月二十三日獲授予獎賞可購入本銀行之股份如下，獎賞之公平價值於授予日為港幣 56.20 元。

	獎賞數目
<b>董事</b>	
馮鈺斌	<b>450,000</b>
王家華	<b>270,000</b>
馮鈺聲	<b>225,000</b>
<b>其他僱員</b>	<b>615,000</b>
	<b>1,560,000</b>

本集團根據此項獎勵計劃以無代價授予若干僱員獎賞，以購入本銀行股份。股份將根據獎賞按每股面值港幣一元購入。獎賞之公平價值以授出日計算，並在獎賞授出日與生效期內於損益賬扣除及撥入股東資金內。獎賞未生效期內所派發相等於股息之現金，將以花紅支出按應計基準於損益賬扣除。

### 董事合約權益

本年度末或本年度內本銀行或其附屬公司並無訂立使其董事享有權益之重要合約。

除上述之認股權計劃及僱員獎勵計劃外，本年內本銀行或其附屬公司從未簽訂任何合約致使本銀行各董事因取得本銀行或其他法人團體之股份或債券而獲益。

各董事並未與本銀行簽訂任何服務合約。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至二零零五年十二月三十一日止年度內，本銀行或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本銀行之上市證券。

## 企業管治常規守則

除某些偏離行為外，本年內本銀行已遵守及接納載於聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四「企業管治常規守則」中之全部守則條文。有關本銀行企業管治之詳情載於第二十一頁至第二十五頁之企業管治報告書內。

## 符合「本地註冊認可機構披露財務資料」之要求

本年度之賬目已經完全遵照香港金融管理局發出之監管政策手冊「本地註冊認可機構披露財務資料」所載的要求而編製。

## 公眾持股量

於本報告日期，就本銀行所得公開資料顯示及其董事所知，本銀行已維持上市規則所訂之公眾持股量。

## 核數師

賬目經由畢馬威會計師事務所審核。

在即將舉行的股東週年大會上，將提請復聘畢馬威會計師事務所為本銀行核數師。

承董事會命

董事長兼行政總裁

馮鈺斌 謹啟

香港 二零零六年三月十六日