

香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份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。



中信國際金融控股有限公司

CITIC INTERNATIONAL FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

(根據公司條例在香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：183)

中信國際金融控股有限公司 與西班牙對外銀行磋商進展與 經營表現概況

本公告乃中信國際金融控股有限公司（「本公司」）就根據與西班牙對外銀行（「BBVA」）於二零零六年十一月二十二日簽訂之合作備忘錄推動戰略夥伴及業務合作關係進行磋商而發表之公告，旨在向本公司股東、投資界及公眾人士匯報磋商進展。除另行界定外，本公告所用詞彙之涵義與本公司於二零零六年十一月二十三日發表之公告所下定義相同。此外，本公司繼二零零七年十一月二十六日所發出的公告後，謹此就本公司的最新經營表現，特別是就本公司全資附屬公司中信嘉華銀行有限公司（「中信嘉華銀行」或「該銀行」）的近期發展情況，作出以下公佈。

繼本公司於二零零六年十一月二十三日發表之公告及於二零零七年七月二十四日發表之進一步公告後，本公司謹此確認，正繼續與BBVA共同就BBVA與中信嘉華銀行日後進行之戰略聯盟及業務合作的各主要方面進行定案。

待BBVA與本公司之主要股東中國中信集團公司（「中信」）就最終股權結構的商議達成共識後，有關方將會簽訂正式協議作實。建議之業務合作及最終股權結構的議定，須獲獨立股東及有關監管機構批准方可作實。

本公司與BBVA之業務合作

本公司與BBVA已就法律及業務方面進行了廣泛的盡職審查，互相進行討論，為設立亞洲區業務合作框架及擬由本公司及／或中信嘉華銀行合併或收購BBVA在亞洲區的現有企業銀行業務作準備。本公司、中信和BBVA亦就BBVA可能增持本公司股權及／或認購中信嘉華銀行股份一事進行磋商，此舉將為BBVA在本公司及／或中信嘉華銀行作出重大投資，並在本公司及／或中信嘉華銀行的董事會層面具有重大影響力。為此，有關方原則上同意，作為上述業務合作的部分，中信嘉華銀行日後將成為所有亞洲區業務及在亞洲區擴展新業務之主要銀行業務平台。

若以上交易得以落實，有關方同意為利便長遠夥伴及合作關係而加入排他性規定，並為保障中信嘉華銀行作為本公司與BBVA之亞洲業務平台之地位而訂立非競爭協議。

為實現彼此對拓展亞洲市場之共同願景及期望，本公司及BBVA同意基於上述原則，將落實一切有關協議之時限順延至二零零八年五月三十一日（包括該日在內）。

經營表現概況

中信嘉華銀行經營表現

注資安排

繼本公司二零零七年十一月二十六日的公告後，本公司已簽訂及全數提用一項金額為四十二億四千萬港元的有期貸款。該筆有期貸款所得款項其中十七億四千萬港元將用於償還於二零零七年四月本公司就中信銀行股份有限公司（「中信銀行」）上市時認購其額外股份以維持所持有其15%股權所籌措的貸款。有期貸款其餘二十五億港元已即時注入中信嘉華銀行，以鞏固該銀行的核心資本。該銀行於二零零七年十一月三十日推出二十億美元的中期票據計劃，並於二零零七年十二月十一日完成出售金額為二億五千萬美元的低二級後償票據（「出售事項」）。出售事項所得款項已用於贖回於二零一一年到期的同等金額未償還後償票據，以維持該銀行資本充足比率。完成上述資本安排可顧及該銀行的二零零八年度增長計劃及現時就結構性投資公司的投資所需作出的撥備（詳情載於下文各節）。該銀行現時的資本充足比率於14%至16%之目標水平。

總覽

自中期業績後，該銀行旗下的企業及零售銀行部以及在廣闊的產品及客戶層面上均持續錄得強勁的收入動力。強勁貸款增長帶動淨利息收入表現，而費用收入亦維持健康增長。對比上半年，淨息差維持穩定。該銀行在配合收入增長及滿足業務擴展所需的原則下嚴密控制支出增長。

來自企業及零售銀行客戶的可觀資金流入為該銀行的存款基礎帶來有力支持。期內貸存比率平均介乎75%。資產素質令人滿意，而貸款減值準備亦維持低水平。

該銀行繼續為銀行同業拆放市場提供資金。該銀行現時的整體流動資金比率約39%；現金、銀行同業存款淨額及可出售資產佔資產負債表所列資產的比率則約達33%的健康水平。

企業銀行部

企業銀行部在拓展及提升客戶基礎以致深化核心客戶滲透率的努力上繼續取得佳績。中國經濟持續強勁增長，且尚未受歐美市場波動所影響，令該銀行整體業務增長獲得

支持。下半年銀團貸款及其他收費業務繼續表現凌厲。中國相關業務方面，在客戶業務活動的增加，以及與中信銀行進行業務合作及互相轉介的努力漸上軌道並日益發揮效力下，繼續成為主要業務增長動力。

績效比率水平與上半年相若；淨利息收入亦按與上半年相若的步伐增長；同時，多宗交易即將落實，亦支持費用收入維持穩健增長。因此，企業銀行部的費用收入佔總收入的比例已增至35%。

企業銀行部同時亦就增強其核心實力及拓展其產品系列投放更多資源，尤其以利息和外匯相關產品以及結構性和項目融資為投資重點。

零售銀行部

受惠於獨特的財富管理平台 *CITICfirst*，零售銀行部在經營溢利及費用收入方面增長再創新高。

於十一月，*CITICfirst*邁進重要里程碑，在推出不足兩年間，客戶總數已超逾一萬名，所管理的客戶資產總值逾三百三十億港元。鑒於其尊貴客戶數目與日俱增，加上股市交投暢旺，該銀行的財富管理收入因錄得強勁投資及銀保相關收費而較去年同期大幅增長。

該銀行的突出表現得到認同，於十一月獲《亞洲銀行及財經雜誌》頒發「二零零七年香港區最傑出零售銀行獎」，以表揚該銀行在成熟的零售銀行市場上成功爭取理想增長，尤其是在 *CITICfirst* 的市場推廣及服務素質取得卓越表現。

於結構性投資公司的投資

繼本公司二零零七年十一月二十六日的公告後，信貸評級機構將中信嘉華銀行所持投資組合中剩餘的三間結構性投資公司的資本票據評級降至「次級投資」級別。以下為該銀行於該等結構性投資公司的投資：

結構性投資公司名稱	成立及管理機構	投資額
Beta Finance Corporation (「Beta」)	Citibank International Plc	一億二千萬美元
Five Finance Corporation (「Five」)	Citibank International Plc	一千萬美元 四千萬歐元
Whistlejacket Capital Ltd. (「Whistlejacket」)	渣打銀行	四千萬美元

於二零零七年十二月十三日，花旗集團宣佈承諾為其擔任顧問的結構性投資公司（包括Beta及Five）作出支援，藉以解決該等結構性投資公司目前所面對有關償還優先債項的不明朗情況。誠如花旗集團發表的新聞稿所述，有關行動「旨在支持結構性投資公司的優先債項的現有評級，及令結構性投資公司得以繼續推行其有秩序削減資產的計劃。由於作出是項承諾，花旗集團將根據適用的會計規則將結構性投資公司的資產及負債歸納入花旗集團的資產負債表內」。

中信嘉華銀行深信，就Beta及Five作出的上述重組安排，以及Whistlejacket現正探討的重組計劃，將可顯著減低以上任何一間結構性投資公司陷於清盤的危機，令結構性投資公司的管理公司可有秩序地減持資產。該銀行將不時就其於結構性投資公司的投資值按該等結構性投資公司當時之資產淨值（「資產淨值」）作出撥備。於本年十一月底，該三間剩餘結構性投資公司匯報之資產淨值平均為原有投資的57%。就該銀行以Victoria Finance Limited的資本票據交換為Farmington Finance Limited（「Farmington」）的資本票據（詳情載於本公司二零零七年十一月二十六日的公告），將以相同的原則作出撥備。於本年十一月底，Farmington匯報之資產淨值為66%。

在目前市況下實難以釐定諸如結構性投資公司等資產的「公平值」，日後並可能須作進一步撇減。然而，隨著中信嘉華銀行獲注入大量新資金及有關方面決意確保該等資產充分反映其市場觀感價值，董事會認為，上述措施足以為投資者提供評估中信嘉華銀行財務狀況及前景的公平基準。該銀行亦確認，並無持有其他投資被市場普遍列入此類別、受次按危機影響或其他已出現減值的投資類別。

聯營公司的表現

本公司擁有其15%權益的聯營公司中信銀行今年創下佳績，於第三季度表現凌厲，超出市場預期。本公司將繼續受惠於中信銀行的強勁增長前景及理想的經營環境。

與此同時，本公司分別擁有其50%及40%股權的另外兩間聯營公司中信資本控股有限公司及中信國際資產管理有限公司均有不俗表現。

結論

以上文所示的撥備水平衡量及在計及各業務部門的強勁表現後，本公司推斷本年度純利應可接近目前市場分析員普遍預測的水平。

風險管理方面現正進一步加強，並因應市場變化，就投資策略再作評估。

承董事會命
中信國際金融控股有限公司
公司秘書
黃婉貞

香港，二零零七年十二月二十日

於本公告刊發日期，本公司董事長為孔丹先生；本公司副董事長為常振明先生；本公司執行董事為竇建中先生、陳許多琳女士、盧永逸先生、施柏雅先生及趙盛彪先生；本公司非執行董事為何塞·巴雷伊洛先生、陳小憲先生、范一飛先生、馮曉增先生、康樂德先生、居偉民先生、劉基輔先生及王東明先生；及本公司獨立非執行董事為席伯倫先生、林廣兆先生及曾耀強先生。