



中國銀行
BANK OF CHINA

北京2008年奥运会银行合作伙伴
OFFICIAL BANKING PARTNER OF THE BEIJING 2008 OLYMPIC GAMES

追求卓越 持續增長

2007 中期報告

中國銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號: 3988

目錄

財務摘要	2
董事長致辭	4
行長致辭	5
公司基本情況	6
管理層討論與分析	7
經濟、金融和監管環境	7
綜合財務回顧	8
業務回顧	16
風險管理	24
IT 藍圖建設	35
與戰略投資者的合作	36
股本變動及主要股東持股情況	37
董事、監事、高級管理人員及員工情況	41
公司治理	43
重要事項	46
中期財務資料的審閱報告	50
簡要合併會計報表	51
未經審計補充財務信息	92
補充信息—按照中國會計準則編製的會計報表	98
釋義	102

財務摘要

註：本報告根據國際財務報告準則編製。

單位：百萬元人民幣（有註明者除外）

	註釋	2007年 1—6月	2006年 1—6月
報告期業績			
淨利息收入		71,027	54,823
非利息收入	1	17,604	14,680
營業收入	2	88,631	69,503
貸款減值損失		(5,244)	(5,479)
營業費用		(33,072)	(29,686)
營業利潤		50,315	34,338
稅前利潤		50,920	34,709
稅後利潤		32,382	22,251
本行股東應享稅後利潤		29,543	19,477
每股淨收益（基本與稀釋，元）		0.12	0.09
主要財務比率			
平均總資產回報率（%）	3	1.16	0.89
平均股東資金回報率（%）	4	15.18	13.38
淨利差（%）	5	2.49	2.12
淨息差（%）	6	2.66	2.27
非利息收入佔比（%）	7	19.86	21.12
成本收入比（%）	8	37.31	42.71
成本收入比（不含營業稅和其他稅費，%）		32.91	38.41
信貸成本（%）	9	0.41	0.47
		2007年 6月30日	2006年 12月31日
資產負債情況			
資產總計		5,833,891	5,327,653
客戶貸款淨額		2,572,198	2,337,726
證券投資	10	1,945,060	1,892,482
負債合計		5,408,426	4,914,697
客戶存款		4,351,067	4,091,118
本行股東應享權益合計		395,512	382,917
貸存比（%）	11	61.39	59.45
每股淨資產（元）	12	1.56	1.51
資本充足指標			
核心資本充足率（%）		11.32	11.44
資本充足率（%）		13.39	13.59
資產質量			
已識別減值貸款		99,429	103,232
減值貸款率（%）	13	3.72	4.24
貸款減值損失準備		98,932	94,293
撥備覆蓋率（%）	14	99.50	91.34





註：

1. 非利息收入 = 手續費及佣金收支淨額 + 淨交易(損失)／收益 + 證券投資淨(損失)／收益 + 其他營業收入；
2. 營業收入 = 淨利息收入 + 非利息收入；
3. 平均總資產回報率 = 稅後利潤 ÷ 資產平均餘額，資產平均餘額 = (期初資產總計 + 期末資產總計) ÷ 2，以年化形式列示；
4. 平均股東資金回報率 = 本行股東應享稅後利潤 ÷ 本行股東應享權益平均餘額，本行股東應享權益平均餘額 = (期初本行股東應享權益合計 + 期末本行股東應享權益合計) ÷ 2，以年化形式列示；
5. 淨利差 = 生息資產平均利率 - 付息負債平均利率，生息資產平均利率 = 利息收入 ÷ 生息資產平均餘額，付息負債平均利率 = 利息支出 ÷ 付息負債平均餘額，平均餘額為本行管理賬目未經審閱的日均餘額；
6. 淨息差 = 淨利息收入 ÷ 生息資產平均餘額，平均餘額為本行管理賬目未經審閱的日均餘額；
7. 非利息收入佔比 = 非利息收入 ÷ 營業收入；
8. 成本收入比 = 營業費用 ÷ 營業收入；
9. 信貸成本 = 貸款減值損失 ÷ 客戶貸款平均餘額，客戶貸款平均餘額 = (期初客戶貸款總額 + 期末客戶貸款總額) ÷ 2，以年化形式列示；
10. 證券投資包括可供出售證券、持有至到期日債券、分類為貸款及應收款的債券、交易性及其他公允價值變動計入損益的金融資產；
11. 貸存比 = 期末客戶貸款總額 ÷ 期末客戶存款餘額；
12. 每股淨資產 = 期末本行股東應享權益合計 ÷ 期末股本總數；
13. 減值貸款率 = 期末已識別減值貸款餘額 ÷ 期末客戶貸款總額；
14. 撥備覆蓋率 = 期末貸款減值損失準備 ÷ 期末已識別減值貸款餘額。

董事長致辭



04

中國銀行股份有限公司
2007
中期報告

我非常高興地向關注中國銀行的社會各界和廣大投資者報告本行2007年上半年所取得的經營業績。截至2007年6月30日，本行實現營業利潤503.15億元人民幣，本行股東應享稅後利潤295.43億元人民幣，同比分別增長46.53%和51.68%。平均總資產回報率（ROA）和平均股東資金回報率（ROE）分別達到1.16%和15.18%。

根據中國法律，利潤分配需要召開臨時股東大會、對財務會計報告執行審計程序，時間緊、程序複雜、成本較高。本行決定將於完成2007年全年業績的審計後再考慮派發全年股息，派息政策亦維持不變，將按照當年集團淨利潤的35%—45%派發股息。

2007年上半年，本行召開了上市後的首次年度股東大會，全體董事、監事及部分高級管理層成員出席，並全面、積極地回答了各股東對本行經營管理及公司治理等各方面的問題。今後，我們將繼續維持與股東的有效溝通，建立良好的互動，確保董事會及管理層成員瞭解、回應本行利益相關者的訴求。年度股東大會同時完成了任期屆滿董事的換屆選舉。借此機會，我謹代表董事會對華慶山、俞二牛、朱彥和張新澤等離任董事為中國銀行發展所做出的努力和貢獻表示衷心感謝，同時對蔡浩儀、王剛和黃世忠等新任董事表示熱烈歡迎。經過本次董事換屆選舉，本行獨立非執行董事人數增至5名，佔比有所提升。

進一步推進人力資源管理改革，提高本行核心競爭力，保持長期持續穩定發展，是本行建設國際一流銀行發展目標的必要因素。上半年，我們面向全球招聘了具備國際銀行管理經驗的總稽核和信貸風險總監，強化了本行高級管理層的人才隊伍，也為本行人力資源管理邁向市場化打下更堅實的基礎。我

們相信，本行已積極推行的人力資源管理改革，有利於實施集團的發展戰略，不僅促進本行經營績效進步，提高勞動生產率和增加價值創造，亦將調動廣大員工的積極性，提高敬業度，留住人才、吸引人才，並保持員工隊伍的穩定，為社會穩定和諧做出貢獻。其他方面，本行在風險管理、內控、業務架構改革和流程整合、IT藍圖建設等方面均取得了實質性進展。

2007年下半年，我國經濟預計將繼續保持平穩較快增長，貿易順差增速可能趨緩，但流動性過剩問題將依然存在，宏觀調控的重點是遏制經濟增長由偏快轉為過熱。面對國內銀行同業和外資銀行的競爭，本行將迎接市場挑戰，加快落實發展戰略，密切關注風險，加大內部控制力度，全力推進IT藍圖實施步伐。繼續加快推進人力資源管理改革，優化人力資源配置；持續推進企業文化建設，使核心價值觀滲透到本行經營管理的每個細節和環節之中，為中國銀行的事業發展提供永續持久的精神動力。

最後，我要感謝始終關心和支持中國銀行的海內外廣大客戶、股東、同業和社會各界朋友，我們有信心不斷創造更加輝煌的業績。我還要感謝中國銀行董事會、監事會和管理層所有成員，以及中國銀行全體員工，正是因為你們一如既往地積極工作和辛勤奉獻，中國銀行才能不斷開創科學發展的新局面。

董事長

肖鋼

2007年8月23日

行長致辭



2007年上半年，管理層認真貫徹落實科學發展觀，積極實施董事會確定的發展戰略，扎實推進各項工作，整體預算執行情況良好。基於國際財務報告準則，截至2007年6月末，全行資產總計58,338.91億元人民幣，負債合計54,084.26億元人民幣，股東權益合計（含少數股東權益）4,254.65億元人民幣，分別較上年末增長9.50%、10.05%和3.03%。實現本行股東應享稅後利潤295.43億元人民幣，同比增長51.68%。每股淨收益0.12元人民幣，同比增長33.33%。平均總資產回報率（ROA）1.16%，平均股東資金回報率（ROE）15.18%，同比分別提高0.27和1.80個百分點。

上半年全行稅後利潤大幅增長，主要得益於各項業務快速發展，淨利息收入和非利息收入增長較快，信貸成本得到有效控制，成本收入比繼續降低。

全行淨利息收入710.27億元人民幣，同比增長29.56%。淨息差2.66%，淨利差2.49%，同比分別上升39和37個基點。非利息收入176.04億元人民幣，同比增長19.92%，其中，手續費及佣金收支淨額117.64億元人民幣，同比增長達71.96%。

營業收入的增長快於營業費用的增長，成本收入比37.31%，同比下降5.40個百分點，運營管理效率繼續提高。

風險管理機制運行良好。已識別減值貸款餘額994.29億元人民幣，較上年末下降38.03億元人民

幣，減值貸款率3.72%，較上年末下降0.52個百分點。信貸成本控制在0.41%，同比下降6個基點。撥備覆蓋率99.50%，較上年末上升8.16個百分點。外匯淨敞口下降117億美元，匯率風險進一步降低。

管理層充分認識到，要把中國銀行建設成國際一流銀行，實現長期穩健的可持續發展，就必須準確把握本行在市場競爭中的優勢與劣勢，持之以恆地培育和鞏固核心競爭力。下半年，我們將以保持又好又快發展為目標，致力於全面提高市場競爭能力。努力提高經營管理水平，不斷完善創新機制；堅持以客戶為中心，提升各業務條線競爭力；大力推進IT藍圖建設，盡快形成技術優勢；加快海外業務和多元化業務發展，擴大比較競爭優勢；加強風險管理和內控建設，深化人力資源管理改革，為提升市場競爭力提供堅實保障。

管理層將繼續帶領全體員工，認真落實董事會下達的各項經營目標和工作任務，不斷提升市場競爭能力，創造良好的業績。

行長

李禮輝

2007年8月23日

公司基本情況



06

中國銀行股份有限公司
2007 中期報告

法定中文名稱

中國銀行股份有限公司

公司法定英文名稱

BANK OF CHINA LIMITED

法定代表人

肖鋼

授權代表

李禮輝

楊志威

董事會秘書

楊志威

證券事務代表

羅楠

聯繫地址：中國北京市復興門內大街1號

聯繫電話：(86) 010-6659 2638

傳真：(86) 010-6659 4568

電子信箱：bocir@bank-of-china.com

註冊地址

中國北京市復興門內大街1號

辦公地址：中國北京市復興門內大街1號

郵政編碼：100818

國際互聯網網址：<http://www.boc.cn>

電子信箱：bocir@bank-of-china.com

香港營業地點

香港花園道1號中銀大廈8樓

選定的信息披露報紙

A股

《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》

H股

《南華早報》《香港經濟日報》

刊登中期報告的中國證監會指定網站

<http://www.sse.com.cn>

刊登中期報告的香港聯交所網站

<http://www.hkex.com.hk>

中期報告備置地點

主要營業場所

股份信息

A股

上海證券交易所

股票簡稱：中國銀行

股票代碼：601988

H股

香港聯合交易所有限公司

股票簡稱：中國銀行

股票代碼：3988

股份過戶登記處

A股

中國證券登記結算有限公司上海分公司

上海市浦東新區陸家嘴東路166號

中國保險大廈3樓

電話：(86) 021-3887 4800

H股

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號

合和中心18樓1806-1807室

電話：(852) 2862 8555

管理層討論與分析

經濟、金融和監管環境

2007年上半年，全球經濟繼續強勁增長。其中，歐洲強勁增長和日本穩步復蘇，有效抵消了美國放緩的影響，新興市場國家保持高速增長。中國經濟平穩偏快運行，上半年國內生產總值同比增長11.5%，居民消費價格指數同比上漲3.2%；對外貿易快速增長，貿易順差達到1,125.3億美元。

2007年上半年，國際金融市場發展良好。全球流動性仍然充裕，歐洲和日本等經濟體繼續加息；全球資本市場再創新高，出現幾次較大波動；石油、黃金等大宗商品價格高位盤旋，金融衍生品交易創新不斷，國際銀行業在併購浪潮中穩步發展。

中國金融市場總體運行平穩。2007年上半年，人民幣匯率彈性增強，人民幣對美元升值幅度為2.54%。為防止經濟增長偏熱與加大流動性管理，中國人民銀行兩次調整存貸款利率、五次提高人民幣存款準備金率、兩次發行定向票據。上半年廣義貨幣供應量（M2）增長17.06%，金融機構人民幣貸款增長16.48%、人民幣存款增長15.99%；股票市場規模大

幅提升，股票市值達到16.62萬億元人民幣，較年初增長85.93%；債券市場的發行與成交規模平穩增長，債券市值達到10.41萬億元人民幣，較年初增長10.86%。

中國銀行業的改革和對外開放有序推進。上半年，郵政儲蓄銀行掛牌成立，數家股份制銀行分別在滬、港兩地成功上市，農村金融機構改革進一步深化，數家外資銀行轉制為本土銀行，銀行同業競爭日趨激烈。

2007年上半年，中國銀行業的監管繼續強化。中國銀行業監督管理委員會出台了系列有利於銀行業穩健發展的新措施，包括運行非現場監管信息系統、發布商業銀行操作風險管理指引、建立銀行業市場風險管理計量參考基準、頒佈實施新巴塞爾協議的指導意見等等。

經濟、金融和監管的變化對商業銀行的經營管理提出了更高的要求。



綜合財務回顧



2007年上半年集團經營業績一覽

2007年上半年，集團實現稅後利潤323.82億元人民幣，較上年同期增加101.31億元人民幣，增幅45.53%。其中，本行股東應享稅後利潤295.43億元人民幣，較上年同期增加100.66億元人民幣，增幅51.68%。

利潤表主要項目分析

集團利潤表主要項目如下表所示：

集團稅後利潤大幅增長主要是由於：(1)貸款規模穩步增長、收益率上升，淨息差擴大，以及非利息收入大幅增加，推動集團營業收入快速增長；(2)風險管理水平穩步提高，已識別減值貸款餘額與減值貸款率保持「雙降」，資產質量進一步改善，信貸成本繼續處於較低水平；(3)有效控制運營成本，成本收入比較上年同期下降，運營效率進一步提高。

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年1—6月	2006年1—6月	本報告期 比上年同期 增減(%)
淨利息收入	71,027	54,823	29.56
非利息收入	17,604	14,680	19.92
其中：手續費及佣金收支淨額	11,764	6,841	71.96
貸款減值損失	(5,244)	(5,479)	-4.29
營業費用	(33,072)	(29,686)	11.41
營業利潤	50,315	34,338	46.53
稅前利潤	50,920	34,709	46.71
所得稅	(18,538)	(12,458)	48.80
稅後利潤	32,382	22,251	45.53

淨利息收入

2007年上半年，集團實現淨利息收入710.27億元人民幣，較上年同期增加162.04億元人民幣，增幅

29.56%。集團主要生息資產和付息負債項目的平均餘額¹、平均利率以及利息收支受規模因素和利率因素變動²而引起的變化如下表所示：

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年1-6月			2006年1-6月			對利息收支變動的因素分析		
	平均餘額	利息收支	平均利率	平均餘額	利息收支	平均利率	規模因素	利率因素	合計
生息資產									
貸款	2,553,248	73,135	5.73%	2,294,002	60,707	5.29%	6,857	5,571	12,428
證券投資	1,930,638	36,580	3.79%	1,850,510	30,652	3.31%	1,326	4,602	5,928
存拆放同業 ³	858,928	12,788	2.98%	694,824	8,765	2.52%	2,068	1,955	4,023
合計	5,342,814	122,503	4.59%	4,839,336	100,124	4.14%	10,251	12,128	22,379
付息負債									
客戶存款	4,315,620	42,703	1.98%	4,001,322	38,887	1.94%	3,049	767	3,816
同業存拆入 ⁴	477,780	6,502	2.72%	371,143	4,122	2.22%	1,184	1,196	2,380
其他借入資金	104,128	2,271	4.36%	112,108	2,292	4.09%	(163)	142	(21)
合計	4,897,528	51,476	2.10%	4,484,573	45,301	2.02%	4,070	2,105	6,175
淨利息收入		71,027			54,823		6,181	10,023	16,204
淨利差			2.49%			2.12%			
淨息差			2.66%			2.27%			

註：

1. 平均餘額是根據本行管理賬目計算的每日平均餘額，未經審閱。
2. 計算規模因素變化對利息收支影響的基準是報告期內生息資產和付息負債平均餘額的變化；計算利率因素變化對利息收支影響的基準是報告期生息資產和付息負債平均利率的變化，因規模因素和利率因素共同作用產生的影響歸結為利率因素變動。
3. 存拆放同業包括存放中央銀行、存放同業和拆放同業。
4. 同業存拆入包括對中央銀行負債、同業存入和同業拆入。

集團淨利差為2.49%，淨息差為2.66%，分別較上年同期上升37個基點和39個基點。淨利差及淨息差的擴大主要是由於：(1) 2007年上半年，中國人民銀行兩次上調人民幣存貸款基準利率，人民幣及各主要外幣市場利率亦有所上升，貸款、證券投資、存拆放同業等生息資產收益率提高；但同時，由於人民幣活期存款利率未進行調整，且人民幣活期存款在集團客戶存款中佔有較大比重，付息負債平均利率的升幅低於生息資產平均利率的升幅；(2) 集團努力

提高生息資產中高收益資產的比重，截至2007年6月末，貸款在生息資產中佔比為48.12%，較上年末上升0.55個百分點；(3) 受資本市場快速發展的影響，客戶存款活期化趨勢明顯，活期存款在客戶存款中的佔比為45.26%，較上年末上升2.48個百分點；(4) 本行加強資產負債管理，外匯業務規模增長，取得了較高利息收入，但與外匯業務相關的衍生交易成本則在「淨交易（損失）／收益」項目中反映。詳見簡要合併會計報表註釋二、4。



非利息收入

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年1—6月	2006年1—6月	本報告期 比上年同期 增減(%)
手續費及佣金收支淨額	11,764	6,841	71.96
淨交易(損失)/收益	(1,252)	557	-324.78
證券投資淨(損失)/收益	(171)	64	-367.19
其他營業收入	7,263	7,218	0.62
合計	17,604	14,680	19.92

2007年上半年，集團實現非利息收入176.04億元人民幣，較上年同期增加29.24億元人民幣，增幅19.92%。非利息收入在營業收入中的佔比為19.86%，較上年同期下降1.26個百分點。

手續費及佣金收支淨額

2007年上半年，集團實現手續費及佣金收支淨額117.64億元人民幣，較上年同期增加49.23億元人民幣，增幅71.96%，在營業收入中的佔比為13.27%，較上年同期上升3.43個百分點。中國內地資本市場快速發展，居民投資活躍，推動集團代理業務手續費收入尤其是基金代銷收入大幅增長。下表列示了集團手續費及佣金收支淨額的主要組成部分：

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年1—6月	2006年1—6月	本報告期 比上年同期 增減(%)
代理業務手續費收入	5,354	2,201	143.25
結算與清算手續費收入	2,220	1,794	23.75
信用承諾手續費及佣金收入	1,874	1,438	30.32
銀行卡手續費收入	1,753	1,365	28.42
受託業務及其他手續費收入	2,187	1,368	59.87
手續費及佣金收入	13,388	8,166	63.95
手續費及佣金支出	(1,624)	(1,325)	22.57
手續費及佣金收支淨額	11,764	6,841	71.96

淨交易（損失）／收益

下表列示了集團淨交易（損失）／收益的主要組成部分：

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年1—6月	2006年1—6月	本報告期 比上年同期 增減（%）
滙兌及滙率產品淨（損失）／收益	(1,240)	1,418	-187.45
貴金屬交易淨收益	105	136	-22.79
利率產品交易淨損失	(568)	(1,183)	-51.99
交易性權益證券淨收益	394	180	118.89
其他	57	6	850.00
合計	(1,252)	557	-324.78

2007年上半年，集團淨交易損失12.52億元人民幣，較上年同期淨收益減少18.09億元人民幣，主要是由於相關外滙衍生交易成本較上年同期有所增加。詳見簡要合併會計報表註釋二、4。

證券投資淨（損失）／收益

2007年上半年，集團證券投資淨損失1.71億元人民幣，較上年同期淨收益減少2.35億元人民幣，主要是由於：(1)集團下屬子公司「中銀投」出售部分股權投資項目獲得收益3.65億元人民幣；(2)處置可供出售債券獲得收益5.79億元人民幣，較上年同期增加4.83億元人民幣；(3)為證券投資計提減值準備，詳見「業務回顧—金融市場業務」和簡要合併會計報表註釋二、17。

其他營業收入

2007年上半年，集團實現其他營業收入72.63億元人民幣，較上年同期增加0.45億元人民幣，增幅0.62%。關於其他營業收入的主要構成，詳見簡要合併會計報表註釋二、6。

貸款減值損失

2007年上半年，集團信貸資產質量進一步改善，已識別減值貸款餘額與減值貸款率保持「雙降」，集團當期貸款減值損失為52.44億元人民幣，較上年同期減少2.35億元人民幣，降幅4.29%；集團信貸成本為0.41%，較上年同期有所下降。截至2007年6月末，已識別減值貸款餘額為994.29億元人民幣，較上年末下降38.03億元人民幣，減值貸款率為3.72%，較上年末下降0.52個百分點。關於貸款質量情況和貸款減值損失準備的情況，詳見「風險管理—信用風險」部分。





營業費用

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年1—6月	2006年1—6月	本報告期 比上年同期 增減(%)
員工費用	15,058	13,093	15.01
業務費用	7,402	6,681	10.79
折舊和攤銷	3,338	2,840	17.54
營業稅和其他稅費	3,902	2,987	30.63
保險索償支出	2,888	3,423	-15.63
其他	484	662	-26.89
合計	33,072	29,686	11.41

2007年上半年，集團營業費用為330.72億元人民幣，較上年同期增加33.86億元人民幣，增幅11.41%，主要是由於：(1) 2006年下半年，集團境內分支機構開始全面落實員工薪酬改革方案，員工費用有所增加；(2) 集團業務規模及收入持續增長，推動支持業務增長的費用有所增長；(3) 2006年12月，集團收購新加坡飛機租賃公司（現已更名為「中銀航空租賃私人有限公司」），該公司在本報告期發生折舊費用3.78億元人民幣。

2007年上半年，集團進一步加強預算管理和成本控制，營業費用增長幅度低於營業收入的增長幅度，集團成本收入比為37.31%，較上年同期下降5.40個百分點，運營效率進一步提高。

所得稅

2007年上半年，集團所得稅費用為185.38億元人民幣，較上年同期增加60.80億元人民幣，增幅

48.80%；有效稅率為36.41%，較上年同期上升0.52個百分點。所得稅費用的變動主要是由於：(1) 2007年3月16日，全國人民代表大會通過了《中華人民共和國企業所得稅法》，自2008年起境內企業所得稅率將從33%降到25%。根據國際財務報告準則的規定，集團對內地機構的遞延所得稅資產和負債進行了重新計量，以反映未來新稅率下遞延所得稅的可實現情況，由此導致所得稅費用一次性增加41.78億元人民幣；(2) 集團營業收入及其他應稅收入較上年同期大幅增加，所得稅費用相應增加；(3) 2007年上半年，根據財政部和國家稅務總局規定的原則⁵，集團可在所得稅前扣除的工資性費用增加，減少了本期的所得稅費用。

有關集團當期所得稅費用與按法定稅率計算的所得稅費用之間的調節過程，詳見簡要合併會計報表註釋二、9。

註5. 《財政部 國家稅務總局關於核定中國銀行股份有限公司計稅工資稅前扣除標準有關問題的通知》（財稅[2007]40號）

資產負債表主要項目分析

集團資產負債表主要項目如下表所示：

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日	2006年12月31日	本報告期末 比上年末 增減(%)
資產			
客戶貸款淨額	2,572,198	2,337,726	10.03
證券投資 ⁶	1,945,060	1,892,482	2.78
存拆放同業	932,716	787,471	18.44
其他資產	383,917	309,974	23.85
資產總計	5,833,891	5,327,653	9.50
負債			
客戶存款	4,351,067	4,091,118	6.35
同業存拆入	601,067	368,059	63.31
其他借入資金	116,796	123,571	-5.48
其他負債	339,496	331,949	2.27
負債合計	5,408,426	4,914,697	10.05

註：

6. 包括可供出售證券、持有至到期日債券、分類為貸款及應收款的債券、交易性及其他公允價值變動計入損益的金融資產。

貸款

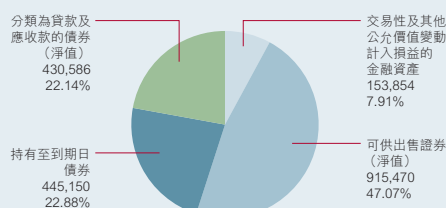
2007年上半年，本行積極貫徹落實國家宏觀調控政策，合理控制貸款投放進度，客戶貸款穩健增長。截至2007年6月末，集團各項貸款總額為26,711.30億元人民幣，較上年末增加2,391.11億元人民幣，增幅9.83%；其中，公司貸款餘額為20,015.03億元人民幣，較上年末增加1,522.28億元人民幣，增幅8.23%；個人貸款餘額為6,696.27億元人民幣，較上年末增加868.83億元人民幣，增幅14.91%。

關於貸款進一步分類、貸款質量情況和貸款減值損失準備的情況詳見「風險管理—信用風險」部分。

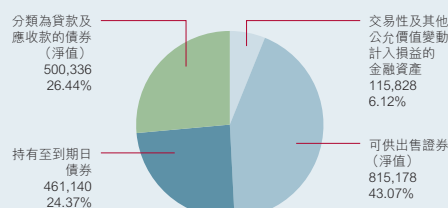
證券投資

截至2007年6月末，集團證券投資為19,450.60億元人民幣，較上年末增加525.78億元人民幣，增幅2.78%。為靈活把握市場機會、提高投資收益率，2007年上半年，集團適當增加了可供出售證券投資。

2007年6月30日證券投資分類 百萬元人民幣/(%)



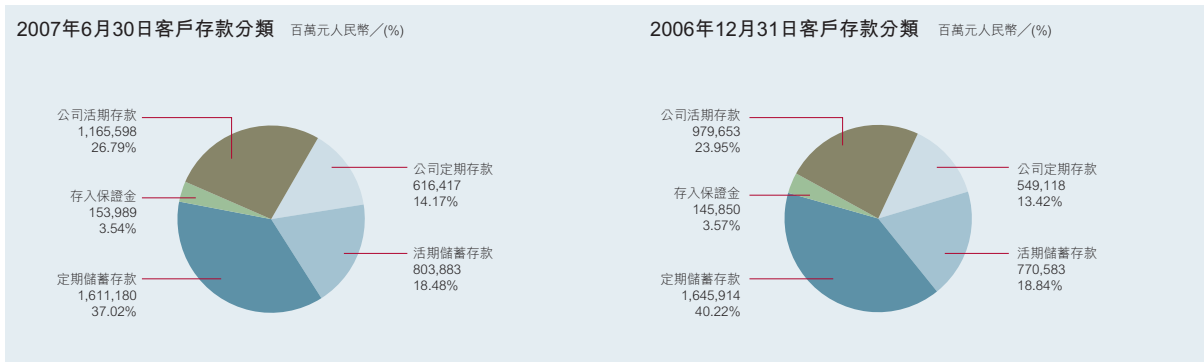
2006年12月31日證券投資分類 百萬元人民幣/(%)



客戶存款

2006年下半年以來，中國內地資本市場快速發展，居民儲蓄意願下降，商業銀行儲蓄存款增速放緩（但證券公司等金融機構存款增速加快）；存款期限縮短、流動性增強、活期化趨勢明顯。截至2007年6月

末，集團客戶存款⁷為43,510.67億元人民幣，較上年末增加2,599.49億元人民幣，增幅6.35%；公司存款和儲蓄存款中活期存款的佔比分別為65.41%和33.29%，較上年末提高1.33個百分點和1.40個百分點。



股東權益

截至2007年6月末，集團股東權益合計為4,254.65億元人民幣，較上年末增加125.09億元人民幣，增幅3.03%。有關股東權益變動的具體情況詳見簡要合併會計報表之所有者權益變動表。

集團主要以交易、資產負債管理及風險管理為目的，敘做與匯率和利率相關的衍生金融產品，包括外匯衍生金融產品、利率衍生金融產品、權益衍生金融產品及貴金屬衍生金融產品。集團衍生金融產品的合同／名義本金及公允價值詳見簡要合併會計報表註釋二、15。

資產負債表表外項目

集團資產負債表表外項目主要包括衍生金融產品、或有事項與承諾等。

集團或有事項與承諾包括法律訴訟、質押資產、資本性承諾、經營租賃、憑證式國債兌付承諾和信用承諾。其中，信用承諾是最主要組成部分，截至2007年6月末，餘額為11,139.42億元人民幣。

有關或有事項與承諾的具體情況詳見簡要合併會計報表註釋二、28。

註7. 客戶存款包括活期存款、定期存款以及保證金存款，不含金融機構存款等同業存款。

地區分部報告

集團主要在中國內地、港澳地區以及其他境外地區開展業務活動。三大地區的利潤貢獻及資產負債總體情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

	中國內地		港澳地區		其他境外地區		抵銷		集團	
	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2007年 6月30日	2006年 12月31日
資產	4,598,981	4,220,395	1,181,834	1,084,078	210,047	214,766	(156,971)	(191,586)	5,833,891	5,327,653
負債	4,287,026	3,921,219	1,077,730	980,389	200,569	204,675	(156,899)	(191,586)	5,408,426	4,914,697

	2007年 1—6月	2006年 1—6月	2007年 1—6月	2006年 1—6月	2007年 1—6月	2006年 1—6月	2007年 1—6月	2006年 1—6月	2007年 1—6月	2006年 1—6月
淨利息收入	60,760	45,347	9,242	8,627	1,025	845	—	4	71,027	54,823
非利息收入	6,511	4,933	10,313	10,058	805	191	(25)	(502)	17,604	14,680
其中：手續費及 佣金收支淨額	8,025	4,225	3,321	2,714	418	387	—	(485)	11,764	6,841
貸款減值 (損失)／ 轉回	(5,163)	(6,473)	(33)	876	(48)	118	—	—	(5,244)	(5,479)
營業費用	(24,545)	(21,722)	(7,830)	(7,294)	(722)	(702)	25	32	(33,072)	(29,686)
營業利潤	37,563	22,085	11,692	12,267	1,060	452	—	(466)	50,315	34,338
稅前利潤	37,563	22,085	12,297	12,722	1,060	452	—	(550)	50,920	34,709
所得稅	(16,489)	(10,809)	(1,843)	(1,710)	(206)	(142)	—	203	(18,538)	(12,458)
稅後利潤	21,074	11,276	10,454	11,012	854	310	—	(347)	32,382	22,251

中國內地是集團最重要的經營區域，截至2007年6月末，該地區資產總額（抵銷前）為45,989.81億元人民幣，較上年末增加3,785.86億元人民幣，增幅8.97%，佔集團資產總額（抵銷前）的76.77%，較上年末上升0.30個百分點。2007年上半年，該地區實

現稅前利潤（抵銷前）375.63億元人民幣，較上年同期增加154.78億元人民幣，增幅70.08%，對集團稅前利潤（抵銷前）的貢獻為73.77%，呈持續增長態勢。受中國內地業務快速發展的影響，其他地區分部對集團稅前利潤（抵銷前）的貢獻相對下降。



業務回顧



16

中國銀行股份有限公司
2007
中期報告

本行業務涵蓋商業銀行、投資銀行和保險三大領域，憑藉全球化的網絡及其優質的服務、雄厚的實力，本行在國內市場保持著獨特的競爭優勢。

商業銀行業務

商業銀行業務是本行的傳統主營業務，包括公司金融業務、個人金融業務和金融市場業務（主要指資金業務）。

公司金融業務

機遇與挑戰

2007年上半年，宏觀調控的影響逐步顯現，資本市場的快速發展對人民幣公司存款增長形成一定衝擊；銀行間以產品、價格和服務為核心的市場競爭日益激烈。本行順應宏觀調控，穩定貸款增長規模，優化客戶結構，調整行業結構；發展重點客戶群體，密切關注優質項目，充分挖掘業務機會；加大產品創新力度；增強與中銀國際控股、中銀投、中銀集團保險的聯動，提高全方位綜合服務能力。

業務經營

2007年上半年，公司金融業務整體稅前利潤（抵銷前）為集團貢獻223.38億元人民幣，較上年同期增長37.94%。自2007年1月1日起，為了更合理地反映各分部的經營業績，本行通過調整一線櫃員和營業部員工在公司金融業務和個人金融業務的分類，對分部營業費用按照新的基礎進行了劃分。請參見簡要合併會計報表註釋二、1。

存款業務

本行加強人民幣公司存款營銷，優化存款期限結構。截至2007年6月末，中國內地機構人民幣公司存款餘額為12,846.32億元，較上年末增加1,238.47億元，增幅10.67%，存款結構較上年末有所優化。本行克服人民幣升值影響，大力拓展外幣公司存款業務，

繼續保持外幣公司存款業務優勢。截至2007年6月末，中國內地機構外幣公司存款餘額折合人民幣合計1,618.38億元，較上年末增加312.75億元；增幅23.95%；在全部金融機構中的市場份額達到19.46%，比年初上升2.84個百分點，繼續保持市場領先地位。本行附屬公司中銀香港積極把握H股市場良好發展的契機，爭攬客戶，吸收大量IPO短期資金，推動了本行境外公司存款業務的快速發展。截至2007年6月末，本行境外機構公司存款餘額折合人民幣合計3,355.45億元，較上年末增加981.22億元，增幅41.33%。若剔除中銀香港2007年6月底吸收的IPO資金因素的影響，本行境外機構公司存款折合人民幣較上年末增幅10.46%。

貸款業務

本行加強重點客戶的營銷工作，優化公司授信資產的客戶結構，改善資產質量，致力於人民幣公司貸款業務持續、穩定和健康發展。截至2007年6月末，中國內地機構人民幣公司貸款餘額為13,622.12億元，較上年末增加1,171.53億元，增幅9.41%；在全部金融機構中的市場份額為6.31%，較上年末增加0.06個百分點。中國內地機構外幣公司貸款餘額折合人民幣合計2,979.68億元，較上年末減少37.93億元，在全部金融機構中的市場份額為19.02%，繼續保持市場領先地位。截至2007年6月末，本行境外機構公司貸款餘額折合人民幣合計3,413.23億元，較上年末增加388.68億元，增幅12.85%。若剔除2007年6月底的中銀香港吸收的IPO短期資金對放款的影响，本行境外機構公司貸款折合人民幣後較上年末增幅7.90%。

金融機構業務

截至2007年6月末，中國內地金融機構人民幣存款期末餘額為2,722.12億元人民幣，較上年末增加1,307.53億元人民幣。在四大行中的市場份額約為14.23%，較上年末增長3.12個百分點。金融機構外幣存款期末餘額為183.10億美元，較上年末增加71.27億美元。

國際結算及貿易融資業務

2007年上半年，本行充分把握國際和國內經濟貿易發展、大型企業「走出去」戰略加快實施等有利時機，通過全面業務流程整合和系統建設，推動國際和國內貿易融資業務快速發展；積極採取有效措施應對國家短期外債政策調整；加強境內外機構聯動，帶動境外機構國際結算業務迅速增長。2007年上半年，中國內地機構國際結算業務量達到3,509.81億美元，較上年同期增長29.99%；其中，國際貿易結算業務量達2,814.36億美元，本行在國內同業中的領先地位得到鞏固；中國內地機構外幣貿易融資業務量較上年同期增長21%，人民幣貿易融資業務實現倍增。本行在國際保理商協會出口保理出單量的排名中上升至全球第3位。2007年，本行榮獲《財資》、《貿易融資》等知名金融傳媒評選的「中國最佳貿易融資銀行」獎項，成為國內商業銀行中唯一獲得該獎項的銀行。

其他公司金融中間業務

本行提供廣泛的公司中間業務產品和服務。國內結算業務主要包括銀行滙票、本票、支票、滙兌、托收承付及銀行承兌滙票等。2007年上半年，中國內地機構國內結算收入較上年同期有較大增長。授信相關服務主要包括轉貸款安排、銀團貸款牽頭、委託貸款、代理政策性銀行貸款以及企業財務顧問等業務。

產品創新

2007年上半年，本行公司業務領域產品管理與創新工作穩步推進。制定並發布了《公司業務產品指引》(2007年版)和《公司業務產品手冊》(2007年版)，進一步推動業務產品管理的專業化和規範化；重點推廣了經銷商融資新模式「票貨通」、應收款轉讓、資產(商業用房)支持貸款、企業財務顧問等項產品；繼續推廣和強化「達」系列貿易融資產品品牌，推出和開展了「融易達」(基於應收賬款的融資服務)、「融信達」(基於投保出口信用險的應收賬款的融資服務)和隱蔽型出口保理(非公開的國際雙保理業務)等業務，產品競爭力不斷提升。對銀團貸款業務實行條線統籌管理，重點推進了十多個大型銀團項目。繼本行與 RBS 集團合作的上海時代航運船舶融資項目獲得英國 Jane's 「2006年度亞洲船舶融資獎」之

後，本行參與的中石化安哥拉18區塊項目融資獲得「2006年度歐洲—中東—非洲最佳油氣融資項目獎」和「2006年度非洲最佳油氣融資項目獎」。

小企業貸款發展策略及現狀

本行對現行小企業授信業務管理模式進行全面分析評估，充分借鑒戰略投資者富登金融控股的小企業業務經驗，對小企業授信業務的標準化操作、業務流程、產品組合、風險定價、風險容忍度、績效考核及其配套的問責機制等方面作大膽的探索，並加快對中小企業適用產品的研發和推廣。

展望

隨著國內金融市場不斷變革，公司金融業務發展將面臨更為激烈的競爭。2007年下半年，本行將繼續以客戶為中心，優化公司業務流程，加大產品創新力度，完善服務模式；進一步加強總分行、海內外、跨機構的聯動營銷以及跨條線的交叉銷售，完善小企業業務模式，滿足客戶全方位業務需求，不斷提高本行的競爭力。

個人金融業務

機遇與挑戰

2007年上半年，中國經濟平穩快速增長，城鎮居民家庭收入水平總體上升；資本市場持續活躍，居民購買股票和基金意願高漲，居民儲蓄增勢明顯回落；人民幣加速升值，居民結滙增加，銀行外幣儲蓄增長進一步放緩；全國主要城市住房價格延續總體上漲趨勢，宏觀調控措施進一步加強，受房價偏高及資本市場活躍等多重因素影響，住房需求增勢逐漸平穩。本行主動應對市場環境變化，堅持以市場為導向，不斷發掘市場需求，以體制機制創新為動力，加快產品服務創新，不斷完善個人客戶服務，實現了個人金融業務健康發展。

業務經營

2007年上半年，個人金融業務整體稅前利潤(抵銷前)為集團貢獻144.81億元人民幣，較上年同期增長47.10%。



儲蓄存款業務

截至2007年6月末，中國內地機構人民幣儲蓄存款餘額為16,421.37億元，較上年末增加393.82億元，增長率為2.46%，在全部金融機構中的市場份額為9.69%；中國內地機構外幣儲蓄存款餘額折合為273.42億美元，較上年末減少31.23億美元，在全部金融機構中的市場份額為48.46%。截至2007年6月末，本行境外機構儲蓄存款餘額折合為741.52億美元，較上年末增加4.07億美元，增幅0.55%。

個人貸款業務

2007年上半年，本行全面推廣「直客式」個人貸款服務模式，充實專業化營銷隊伍，完善集中審批流程，有效擴大了個人貸款業務的覆蓋範圍，提高了服務的便利性。上半年，本行「直客式」個人貸款已佔新發放個人貸款金額的50%以上。「直客式」服務模式已成為本行提升個人貸款競爭力的重要手段。截至2007年6月末，中國內地機構個人貸款餘額為5,139.18億元人民幣，較上年末增加703.38億元人民幣，增長率為15.86%。截至2007年6月末，本行境外機構個人貸款餘額折合為204.46億美元，較上年末增加26.25億美元，增幅14.73%。

個人中間業務

- 「中銀滙兌」品牌

上半年，本行依托傳統外滙業務優勢，不斷擴大結滙業務受理網點，通過加強與國際滙款公司的合作，增加了外滙業務來源。進一步細分個人外滙業務市場，將眾多的外滙產品整合為「一站式」服務，創建了「中銀滙兌」品牌。

- 「中銀理財」服務

本行積極拓展個人財富管理業務。截至2007年6月末，中國內地機構新增理財客戶5.8萬人，中銀理財客戶達75.9萬人。

本行致力於「中銀理財」專業化建設。2007年1—6月，新建理財中心30家，統一標準的理財中心已達327家。本行還培訓了近200名理財投資顧問，並評選出「2006年度十佳中銀理財中心」和「2006年度十佳理財客戶經理」。

- 私人銀行業務

2007年3月28日，本行與蘇格蘭皇家銀行集團在境內率先合作推出私人銀行業務，服務於個人金融資產在100萬美元以上的高淨值個人客戶。首批私人銀行客戶專屬網點——中國銀行北京、上海私人銀行部同期開業，開創了中國金融業的先河，成為本行個人金融業務新的發展平台。

銀行卡業務

截至2007年6月末，中國內地累計發行貸記卡392萬張，累計發行準貸記卡657萬張，累計發行借記卡10,366萬張。上半年累計實現人民幣卡直銷額920.2億元，同比增長41.4%；代理外卡收單交易額累計120.8億元人民幣，同比增長15.3%。

產品創新

上半年，本行適應客戶資產增值、保值需求，不斷創新推出本外幣理財新產品。在境內推出了首只投資於海外開放式股票基金的境外代客理財(QDII)產品——中銀穩健增長(R)產品；推出了人民幣委託理財產品系列。繼續推動海外財富管理專櫃業務，為客戶跨境資產配置提供了便利。不斷豐富「中銀理財」客戶增值服務體系，在境內主要城市機場建立了「中銀理財」貴賓專享通道。

本行細分客戶在消費和投資經營領域的融資需求，推出了「融資寶」個人住房循環額度貸款、「安心寶」二手房交易資金委託監管業務及「安易寶」二手房交易資金委託管理業務等零售貸款服務，提升了「理想之家」零售貸款品牌的影響。

本行加強聯名銀行卡產品推廣，推出了國航知音中銀VISA奧運信用卡、中銀攜程信用卡，分別覆蓋航空客運常旅客和商務人士細分市場；積極推廣預算單位公務卡業務，推出中銀財政銀聯公務卡；加強對世界500強企業及國內大型集團客戶營銷，新增17家集團公務卡客戶；推出中銀大中聯名卡、長城理想之家聯名卡、長城中國人壽聯名卡、長城車友聯名卡等細分市場聯名卡產品。中銀卡系列新增「密碼+簽名」功能，開通了長城信用卡自動還款功能。



渠道建設

本行高度重視網點物理環境的改善，按照統一標準大力推進網點改造，優化和升級網點內部布局，累計改造網點2,653家，佔全部網點的25%。積極落實網點大堂經理隊伍建設計劃，大堂經理配備率顯著提升，在引導客戶、提高櫃檯服務效率等方面發揮了積極作用。

本行加大了ATM等自助設備投入，優化設備布局，完善設備功能，自助設備使用率和櫃檯業務遷移率穩步提高，其中櫃檯業務遷移率達到60%，較上年末提高12個百分點。

截至2007年6月末，本行個人電子銀行交易量達到8,741億元，同比增長134%。

正式啟動奧運會門票代銷工作，穩步推進奧運會現場金融服務準備工作。統一了自助設備中英文界面形象，以提升北京奧運期間的金融服務環境。

展望

下半年，本行將繼續大力發展個人業務，密切跟蹤市場變化，及時把握個人業務的增長契機，通過深化與境外戰略投資者在產品、服務、人才培養等方面的合作，加速提升個人金融業務產品及服務方面的創新能力，加快私人銀行領域的開發和拓展。本行將借助北京奧運會唯一銀行合作夥伴的獨特優勢，加強奧運產品開發和市場營銷，大力提升個人業務品牌的知名度和美譽度。

金融市場業務

機遇與挑戰

2007年上半年，主要外幣債券收益率上揚；國內人民幣債券收益率曲線呈明顯的陡峭化上行趨勢，股票市場在總體向好的情況下震盪加劇，各類企業初次股票發行迅速擴大，基金市場飛速擴容，規模快速擴張。市場環境為本行金融市場業務的發展帶來了新的挑戰，本行認真研究市場環境和客戶需求，堅持市場份額和產品創新相結合的業務發展思路，積極開拓高端市場。同時，利用資本市場活躍的機會，充分發揮本行外匯業務的傳統優勢，業務發展取得了較好的效果。

業務經營

2007年上半年，資金業務整體稅前利潤（抵銷前）為集團貢獻105.00億元人民幣，較上年同期增長77.82%。

全球投資

截至2007年6月末，本行外幣投資組合規模保持在1,294.36億美元左右，本行應對上半年市場變化，積極調整持倉結構，但由於4月以後市場收益率大幅上升，部分投資組合增加了債券投資，6月底中國內地機構的投資久期拉長至2.46。

本行外幣投資組合中包括了部分美國次級住房貸款抵押債券及與其相關的債務抵押債券。截至2007年6月末，本集團投資美國次級住房貸款抵押債券89.65億美元，佔集團證券投資總額的3.51%。其中，AAA評級佔75.38%，AA評級佔21.70%，A評級佔2.92%。截至2007年6月末，本行投資與美國次級住房貸款抵押債券相關的債務抵押債券6.82億美元，佔集團證券投資總額的0.27%。其中AAA評級佔81.8%，AA評級佔18.2%。

目前相關債券本金和利息回收正常。鑒於近期美國信貸市場的波動，本行對該投資組合進行了減值分析，並針對個別的次級住房貸款抵押債券計提了減值準備人民幣3.88億元，對個別的與次級住房貸款相關的債務抵押債券計提了減值準備人民幣7.58億元。

本行積極應對市場，人民幣投資執行了縮短久期的操作，加大了對浮息債券的投資。截至2007年6月末，本行人民幣投資組合規模從上年末的8,752億元人民幣上升到了9,443億元人民幣。中國內地機構的投資久期從上年末的1.84下降到了1.49，組合的整體利率風險大大降低。

全球交易

2007年上半年，本行結售滙業務在銀行間市場即、遠期交易筆數達到8,192筆，較上年同期增長約60%，交易量由上年的534億美元猛增近2倍至1,533億美元，外幣交易業務得到了鞏固和增強，做市商排名仍然保持著市場的絕對領先地位。人民幣兌外幣掉期業務在市場份額上一直遙遙領先於同業銀行，穩居市場第一位。2007年上半年，本行黃金交易量



佔上海黃金交易所總交易額的40.28%，較上年同期增長3個百分點，繼續位居首位。外匯期權報價戶的交易量達到了24億美元、3,000多筆。本行為國內唯一開辦黃金期權業務的銀行。

通過準確預判市場走勢及果斷的操作，人民幣債券交易業務在疲弱的市況中取得了較好的經營成果，本行將外幣衍生品交易和報價經驗成功運用於人民幣衍生產品報價業務中，人民幣利率掉期交易量名列市場前茅。

在代客交易方面，本行大力開展了遠期結售滙和人民幣結構性利率掉期業務，帶來了可觀的中間業務收入。2007年上半年，本行代客債務保值和資金管理業務交易金額達到500億美元，市場排名和交易量穩居第一，均創歷史最高紀錄。與此同時本行還加強了黃金租賃和遠期業務的推廣力度，賦予企業客戶更多的黃金保值避險手段。在《亞洲金融》組織的2007年年度大獎(2007 Country Awards)評選中，中國銀行榮獲中國地區「最佳外匯交易銀行」(Best Forex Bank)大獎。

資產管理

2007年上半年，本行各類資產管理和理財產品共計銷售312億元人民幣，結構性理財產品新起息資金共計234億元人民幣(不含到期資金)，共推出76個產品。人民幣資產管理共推出4個產品，發行額71.6億元人民幣。本行是國內第一家開展外幣資產管理業務的銀行，目前共推出兩期代客境外理財產品(QDII)，截至2007年6月30日，發售金額約14億元人民幣。

債務資本市場

在中國內地美元債券發行方面，本行始終處於市場領先地位，作為聯合主承銷商和唯一簿記建檔人，上半年本行為國家開發銀行和中國進出口銀行共發行了17億美元的境內美元債券，主承銷短期融資券128億元人民幣，市場份額較上年末提升1.7個百分點。

基金代銷和託管

2007年上半年，本行基金代銷繼續保持快速的發展勢頭，實現基金代銷金額1,802億元人民幣，再創歷史新高；託管業務繼續在快速、健康的軌道上行，

託管業務流程得到了進一步改善，託管系統的安全性和處理能力得到了進一步提高。截至2007年6月末，基金、社保、年金、保險、QFII等託管資產總淨值約逾5,400億元人民幣，較上年末增長約58%。

產品創新

2007年上半年，本行成功推出了個人保證金外匯交易，開拓了黃金遠期、租賃及白銀保值業務。本行在內地個人理財市場首創的新產品主要包括：與國際黃金和原油價格同時掛鈎的「金牌+油」產品；與國際知名資產管理人PIMCO旗下管理的債券基金掛鈎的「全球平衡」系列基金掛鈎產品；與香港恒生指數掛鈎的「追蹤恒指」產品等。首家推出投資於香港股票基金的境外資產管理產品。在對公理財業務領域，本行推出了商業滙票委託代理貼現業務和超強流動性的系列理財產品，產品期限包括7天、14天、1個月、3個月等短期限產品，每款產品都提供方便的認購和贖回機制。出色的產品設計能力使本行在《亞洲貨幣》(Asia Money)組織的投票評選中榮獲「2007年最佳本幣產品(包括結構性貨幣產品和結構性利率產品)提供者」兩個獎項。

展望

經濟環境及市場的變化為本行創造了更廣闊的業務發展空間，本行將密切關注市場變化和走勢，把握投資機會，降低風險，提高收益；緊緊圍繞客戶需求進行產品創新，促進人民幣業務和代客業務快速增長，推進業務轉型和收入結構轉型，在大力發展中間業務的基礎上，實現金融機構間的雙贏。

中銀香港

本行通過屬下子公司中銀香港集團在香港經營商業銀行業務。中銀香港集團是香港主要商業銀行集團之一，通過設在香港的280多家分行、450多部自動櫃員機和其他服務及銷售渠道，向零售客戶和企業客戶提供全面的金融產品與服務。中銀香港直接控股公司中銀香港控股於2002年7月起在香港聯交所主板上市，本行持有其65.77%的股權。

業務經營

2007年上半年，中銀香港集團盈利表現理想，提取準備前之經營利潤及股東應佔利潤均達2001年重組

以來的半年度最高位。淨利息收入及非利息收入均呈現穩步增長。中銀香港集團2007年上半年對本行淨利潤貢獻49.22億元港幣，較上年同期增加2.34億元港幣，上升4.99%；考慮到滙率折算因素，2007年上半年，中銀香港集團對本行淨利潤貢獻折合人民幣48.53億元，較上年同期增加0.04億元人民幣，上升0.08%。

存貸款業務

2007年上半年，得益於香港資本市場的繁榮及有利的經濟環境，中銀香港集團在幾個主要領域包括企業銀行、零售銀行、財資業務及中國內地業務的發展上，都取得穩定進展。存款餘額及貸款餘額分別較上年末上升15.9%及13.2%（若剔除2007年6月底的IPO短期存款及IPO融資的影響，則存款及放款分別上升5.2%及8.7%），其中中小企貸款餘額更取得兩位數的增長，私人住房按揭餘額較上年末上升3.3%。在銀團貸款方面，中銀香港集團繼續保持市場領先地位，在港澳及中港澳銀團牽頭行市場中的市場佔有率均名列第一。

中國內地業務

中銀香港集團在中國內地設有14家分支行，為其在香港及中國內地的客戶提供跨境銀行服務。中國內地業務方面，中銀香港集團積極發揮與本行的聯動效果。截至2007年6月末，內地分行貸款餘額較上年末上升超過16%。隨著「雙線並進」中國內地業務策略的推出，南洋商業銀行已於2007年6月25日獲中國銀監會批准在中國境內籌建法人銀行，南洋商業銀行（中國）有限公司的總部將設在上海，在內地經營全面銀行服務。中銀香港及集友銀行的內地分行繼續以現有外國銀行分行模式經營，在內地重點發展企業銀行業務。

資金業務

中銀香港集團推出了自主開發的資金產品——結構性票據和股票衍生權證產品。前者深受客戶歡迎，銷售成績理想。後者配合了股票市場熱潮，亦獲市場認同。新產品除能豐富產品種類外，亦提高了中銀香港集團的市場地位。

人民幣業務

中銀香港獲中國人民銀行授權擔任香港人民幣業務清算行。2007年上半年，中銀香港集團在香港人民幣業務優勢依然，服務範圍得到拓寬。中銀香港集團積極推廣人民幣綜合理財服務以吸納新客戶。截至2007年6月末，中銀香港集團香港人民幣存款較年初上升20.5%，為市場的領導者。中銀香港集團在人民幣信用卡的發行市場位居前列，發卡量比年初上升8.3%；人民幣信用卡客戶消費額同比上升57.9%。2007年上半年，香港發行人民幣債券獲得批准，中銀香港成功成為國家開發銀行在港發行50億人民幣債券的聯席牽頭行及配售銀行之一，開創了該類業務之先河。

現金管理及託管業務

2007年上半年，中銀香港集團擴展了現金管理的服務平台，加強了與本行海外分行的系統聯接。隨著內地QDII的發展，中銀香港集團亦成功爭取作為內地QDII產品的境外託管機構。

中銀人壽

2006年上半年，中銀香港控股收購中銀集團保險持有的中銀集團人壽保險有限公司（「中銀人壽」）51%的股權。隨著中銀香港集團與中銀人壽加強合作，收購的協同效益正在逐步展現。中銀人壽2007年上半年稅前盈利同比上升35.4%。

其他業務

2007年上半年，中銀香港集團新股招股業務表現理想。出任了20個招股活動的收票行，處理相關招股資金超過6,500億港元。此外，中銀香港集團亦辦理了26間新上市公司的新股融資。融資金額較去年同期成倍增長。此外中銀香港集團代理股票業務表現突出，業務量增長優於市場。中銀香港集團持續提升股票業務服務平台的處理能力，提高了自動化渠道的業務交易量。2007年上半年代理股票業務量較去年同期上升111.9%，代理股票服務費收入同比亦上升了105.6%。

展望

2007年下半年，為符合世貿規定而進一步開放的內地金融市場將為香港銀行業帶來更多的業務發展機會。中銀香港集團將按照其2006—2011年發展戰略所制定的各項目標及工作重點，不斷深入並加強內地業務與香港業務的緊密合作，在業務發展及管理方面精益求精，確保市場領先地位，不斷提升業務能力。

(讀者欲進一步瞭解中銀香港的經營業績及相關情況，請閱讀同期中銀香港中期報告)

投資銀行業務

本行通過中銀國際控股集團經營投資銀行業務。2007年上半年，中銀國際控股集團全力推進直接投資與傳統投資銀行業務相銜接的發展戰略並取得突破性進展，與本集團的聯動營銷工作向縱深推進，產品線持續拓寬，服務品種不斷增加，核心競爭力顯著增強。

業務經營

2007年上半年，本行實現投資銀行業務稅前利潤9.22億元人民幣，較上年同期減少1.87億元人民幣，下降16.86%。

承銷、財務顧問及收購合併

截至2007年6月末，中銀國際控股集團先後以保薦人或牽頭經辦人等身份參與並成功完成了包括中糧控股紅籌、新華文軒H股及興業銀行A股等多個IPO上市項目以及包括福山能源的多個可轉債項目，其中H股IPO總承銷額約佔同期香港上市市場份額的3.6%。

股票證券

香港和內地證券資本市場在今年首6個月中發展迅速，中銀國際控股在股票銷售及交易市場繼續保持旺盛的增長勢頭，在香港聯交所及內地交易所(包括

上海證券交易所及深圳證券交易所)現貨股票市場份額保持前列。同時，中銀國際控股集團積極拓展股票衍生產品，為客戶提供更多元化的創新金融產品。

定息收益

中銀國際控股集團於2007年上半年以安排行、聯席全球協調人和簿記人等身份成功在香港和內地為多家企業及金融機構發行債券。截至2007年6月末，中銀國際控股集團在中國內地完成的國債承銷份額在內地券商中位居第一，綜合排名(即包括銀行、券商及投資銀行)位居第六。

資產管理

截至2007年6月末，中銀國際保誠的業務持續穩步發展。其管理的總資產值超過330億港元，較上年末增加14.60%。強積金市場份額繼續保持在香港市場前四位。

直接投資

2006年，中銀國際控股牽頭組建了總規模達200億元人民幣的渤海基金和渤海產業投資基金管理公司，2007年上半年，項目開發工作進展順利，在內地人民幣產業投資基金領域保持先發優勢。

展望

隨著內地經濟的快速發展及內地資本市場的不斷壯大，香港與內地經濟融合互動的趨勢日趨明朗，香港股票市場與內地股票市場的聯繫日益密切。中銀國際控股集團將以建設良好公司治理機制為基礎，不斷完善風險管理和內控機制，建立以人為本、以客戶為中心的企業文化，全力推行直接投資與傳統投資銀行業務相銜接的發展戰略，加強市場營銷與產品創新，不斷推動與本集團的聯動營銷，努力打造具備可持續發展能力的投資銀行。

保險業務

本行通過全資子公司中銀集團保險經營一般保險業務。中銀集團保險植根香港近十五年，穩健發展業務，擁有龐大的業務網絡，經營險種繁多。2006年，中銀集團保險一般保險業務按毛保費收入計於香港市場列第三名。

業務經營

2007年上半年，本行實現保險業務稅前利潤2.08億元人民幣，較上年同期減少1.81億元人民幣，下降46.53%。

2007年上半年，香港的一般保險市場競爭激烈，中銀集團保險仍能維持平穩業務，並繼續控制承保風險，減少參與高風險的業務，拓展低風險的優質業務。2007年上半年，中銀集團保險在創新產品方面，積極響應香港政府「用者自付」的醫療改革理念，針對競爭的市場環境及客戶的需求，繼續推廣醫療保險品種；與此同時，積極開展專業責任保險，包括董事責任保險、專業人員保險、馬匹保險等。

隨著電子通訊方式的進步，配合科技的發展，根據香港地區客戶的特點，中銀集團保險亦致力拓展網上投保業務，推出了多種個人保險產品供客戶投保，成效顯著，發展潛力較大。

中銀人壽

2007年上半年，中銀人壽配合中銀香港客戶需要，利用中銀香港銷售及市場網絡，不斷推出新的保險產品，同時優化產品分布，主力推廣期付保費及投資相連等產品。2007年上半年，中銀人壽稅後利潤再創歷史同期新高。

中國內地業務

配合本行業務戰略，作為本集團發展其中國內地保險業務的舉措之一，中銀集團保險於內地設立了全資子公司——中銀保險有限公司。

2007年是中銀保險有限公司尋求發展和突破的一年，中國保監會同意將公司作為中資保險公司管理，經營範圍及區域不再受外資保險公司規定的約束。公司將藉此契機加快推進機構建設並開拓更加廣闊的業務領域。2007年上半年，中銀保險向中國保監會申請並獲得批准籌建7家分公司，並擬於下半年申請籌建5家分公司。中銀保險有限公司將按照既定的戰略和目標全面推進各項工作，擴大與國際知名的經紀公司的合作，加強各項基礎管理工作，提升管理水平。

2007年上半年，中銀保險有限公司增設了車輛保險部，從而形成了工商保險、個人保險、水險和車險等四個單元的優化統籌管理。中銀保險有限公司亦與總行及分行加強合作，開發有關信用卡損失保險、房貸險產品、銀行保險產品，加強銀保聯動優勢。

展望

2007年，保險市場競爭主體日益增加，競爭日趨激烈。本行將乘勢而上，大力加快保險業務發展，提升業務風險控制能力、運營支持能力和效率，搭建高效的服務體系，滿足業務發展及競爭的需求，在國內保險市場佔得先機。



風險管理



24

中國銀行股份有限公司
2007
中期報告

綜述

2007年上半年，本行強化主動風險管理，提高風險管理實力和能力，繼續推進風險管理的獨立性、集中化、專業化。

本行遵循「適中型」的風險偏好，並按照「理性、穩健、審慎」的原則處理風險和收益的關係。

本行的風險管理遵循以下基本原則：依法合規、風險與收益匹配、實現及維持本行風險管理職能的獨立性、對負責的僱員進行問責、協調風險管理與業務發展目標、適當披露。

通過進一步完善本行的風險管理體系，本行力求達到的目標是：(1)把風險管理框架擴展至所有業務部門、分行及子公司；(2)確保有效管理本行多元化業務線中的一切潛在風險；(3)建立廣泛全面的風險管理文化；(4)發展全面綜合風險管理程序、政策和步驟；(5)使用適當的風險管理工具確認、監控和量化本行風險水平。

風險管理架構

本行董事會及其下屬風險政策委員會，管理層下設的內部控制委員會、反洗錢工作委員會、資產負債

貸款分布

貸款地區集中度

集團

管理委員會和資產處置委員會，風險管理部、授信執行部、法律與合規部等相關部門共同構成本行風險管理的主要組織架構。本行通過垂直管理模式管理分行的風險狀況，通過窗口風險管理模式管理業務部門的風險狀況，通過委任子公司的董事會或風險管理委員會的若干成員，監控及控制子公司的風險管理。

信用風險

概述

2007年上半年，本行繼續加大授信結構調整力度，支持重點行業的授信投放，加大高風險客戶的授信退出；繼續完善授信集中審批制度，授信專業審批工作運作順暢，總行專業審批人已開始履行職責；進一步完善集團客戶授信管理，推進集團客戶與集團成員企業名單梳理和集團客戶的信息維護，加強集團客戶監控管理。本行制定了新的客戶評級管理辦法，穩步推進向基於違約概率(PD)模型的客戶評級體系過渡。截至2007年6月30日，本行中國內地機構A類客戶授信餘額佔比45.6%，較上年末上升0.3個百分點，BB級以上客戶授信餘額佔比84.4%，較上年末上升2.8個百分點。

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
中國內地機構	2,172,092	81.32%	1,988,334	81.76%
境外機構	499,038	18.68%	443,685	18.24%
合計	2,671,130	100.00%	2,432,019	100.00%

註：2006年本行從境外機構轉入20.66億元人民幣減值貸款。截至2007年6月末，該筆貸款餘額為20.06億元人民幣。為便於投資者作同口径對比分析，本行在管理層討論與分析——風險管理部分中將該筆貸款進行了還原調整，以下相關披露信息均按同樣原則調整。

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日 金額	佔比	2006年12月31日 金額	佔比
華北地區	372,239	17.14%	348,596	17.53%
東北地區	137,520	6.33%	136,119	6.85%
華東地區	909,562	41.87%	819,434	41.21%
中南部地區	536,881	24.72%	485,285	24.41%
西部地區	215,890	9.94%	198,900	10.00%
合計	2,172,092	100.00%	1,988,334	100.00%

註：2006年，為加強不良貸款清收和處置，本行將黑龍江、吉林、遼寧、湖北、陝西、山西和新疆七家中國內地分行合計126.43億元人民幣的不良貸款上收總行管理。截至2007年6月末，該類不良貸款餘額為113.46億元人民幣。為便於投資者進行同口径對比分析，本行在管理層討論與分析——風險管理部分中對上收不良貸款進行了還原調整，以下相關披露信息均按同樣原則調整。

按行業和產品劃分的貸款集中度

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日 金額	佔比	2006年12月31日 金額	佔比
公司貸款				
製造業	660,621	33.01%	603,078	32.61%
商業、服務業	306,510	15.31%	301,254	16.29%
房地產業	242,575	12.12%	217,960	11.79%
能源、採礦和農業	274,909	13.74%	260,706	14.10%
運輸業及物流業	245,765	12.28%	211,786	11.45%
公用事業	118,280	5.91%	106,141	5.74%
建築業	40,391	2.02%	38,897	2.10%
金融業	66,772	3.34%	72,909	3.94%
其他	45,680	2.27%	36,544	1.98%
合計	2,001,503	100.00%	1,849,275	100.00%
個人貸款				
住房貸款	511,957	76.45%	456,930	78.41%
信用卡貸款	9,090	1.36%	8,458	1.45%
其他	148,580	22.19%	117,356	20.14%
合計	669,627	100.00%	582,744	100.00%
總計	2,671,130		2,432,019	



中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
公司貸款				
製造業	604,735	36.47%	556,032	35.99%
商業、服務業	256,439	15.47%	255,787	16.56%
房地產業	131,300	7.92%	113,589	7.35%
能源、採礦和農業	259,354	15.64%	240,314	15.56%
運輸業及物流業	210,702	12.71%	182,398	11.81%
公用事業	117,915	7.11%	105,933	6.86%
建築業	37,119	2.24%	34,676	2.25%
金融業	38,373	2.31%	53,333	3.45%
其他	2,237	0.13%	2,692	0.17%
合計	1,658,174	100.00%	1,544,754	100.00%
個人貸款				
住房貸款	391,617	76.20%	337,834	76.16%
信用卡貸款	3,530	0.69%	2,876	0.65%
其他	118,771	23.11%	102,870	23.19%
合計	513,918	100.00%	443,580	100.00%
總計	2,172,092		1,988,334	

貸款客戶集中度

本行注意對貸款客戶的集中風險控制。目前，本行符合有關借款人集中度的適用監管要求。

主要監管指標	監管標準	2007年6月30日	2006年12月31日
單一最大客戶貸款比例 ¹ (%)	≤10	3.3	2.2
最大十家客戶貸款比例 ² (%)	≤50	17.0	15.7

註：

1. 單一最大客戶貸款比例=單一最大客戶貸款餘額／資本淨額
2. 最大十家客戶貸款比例=最大十家客戶貸款餘額／資本淨額



按貨幣劃分的貸款分布情況

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
人民幣	1,882,237	70.47%	1,692,980	69.61%
外幣	788,893	29.53%	739,039	30.39%
合計	2,671,130	100.00%	2,432,019	100.00%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
人民幣	1,875,922	86.36%	1,688,414	84.92%
外幣	296,170	13.64%	299,920	15.08%
合計	2,172,092	100.00%	1,988,334	100.00%

貸款質量

貸款五級分類

本行根據中國銀監會制定的《貸款風險分類指導原則》衡量及管理本行授信資產的質量。《貸款風險分類指導原則》要求中國商業銀行將授信資產分為正常、關注、次級、可疑、損失五類，其中後三類貸款被視為不良貸款。就本行海外業務而言，若當地適用規則及要求比《貸款風險分類指導原則》更嚴謹，則本行按當地規則及要求進行授信資產分類。

2007年上半年，本行中國內地機構開始執行修訂後的《授信資產風險分類管理辦法》，繼續由總行和中國內地一級分行集中審核認定公司貸款風險分類。對授信資產進行分類時，本行充分考慮影響授信質

量的各項因素，按照「資產回收的可能性和損失的程度」這一核心標準進行判斷，經過初分、覆核、專業審閱、認定等環節最終認定分類級別。對風險狀況發生重大變化的實施動態調整。

截至2007年6月30日，集團不良貸款總額為951.96億元人民幣，較上年末減少30.24億元人民幣，不良貸款比率3.56%，較上年末下降0.48個百分點。中國內地機構不良貸款總額為931.22億元人民幣，較上年末減少27.00億元人民幣，不良貸款比率4.29%，較上年末下降0.53個百分點。集團關注類貸款餘額1,727.04億元人民幣，較上年末減少254.41億元人民幣；佔貸款餘額的6.47%，較上年末下降1.68個百分點。中國內地機構關注類貸款餘額1,638.63億元人民幣，較上年末減少247.41億元人民幣；佔貸款餘額的7.54%，較上年末下降1.95個百分點。



集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
正常	2,403,230	89.97%	2,135,654	87.81%
關注	172,704	6.47%	198,145	8.15%
次級	38,224	1.43%	39,390	1.62%
可疑	42,259	1.58%	44,100	1.81%
損失	14,713	0.55%	14,730	0.61%
合計	2,671,130	100.00%	2,432,019	100.00%
不良貸款總額	95,196	3.56%	98,220	4.04%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
正常	1,915,107	88.17%	1,703,908	85.69%
關注	163,863	7.54%	188,604	9.49%
次級	37,382	1.72%	38,517	1.94%
可疑	41,387	1.91%	43,119	2.17%
損失	14,353	0.66%	14,186	0.71%
合計	2,172,092	100.00%	1,988,334	100.00%
不良貸款總額	93,122	4.29%	95,822	4.82%

已識別減值貸款

根據國際會計準則第39號的規定，若有客觀證據證明貸款的預計未來現金流量減少且減少金額可以估計，則本行確認該客戶貸款已減值，並計提減值準備。

識別減值貸款的變動情況

截至2007年6月30日，集團識別減值貸款總額為994.29億元人民幣，較上年末減少38.03億元人民

幣，減值貸款比率3.72%，較上年末下降0.52個百分點。中國內地機構減值貸款總額為953.48億元人民幣，較上年末減少33.01億元人民幣，減值貸款比率4.39%，較上年末下降0.57個百分點。境外機構識別減值貸款總額為40.81億元人民幣，較上年末減少5.02億元人民幣，減值貸款比率0.82%，較上年末下降0.21個百分點。



按地域劃分的識別減值貸款

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日			2006年12月31日		
	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
中國內地機構	95,348	95.90%	4.39%	98,649	95.56%	4.96%
境外機構	4,081	4.10%	0.82%	4,583	4.44%	1.03%
合計	99,429	100.00%	3.72%	103,232	100.00%	4.24%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日			2006年12月31日		
	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
華北地區	20,147	21.13%	5.41%	18,718	18.97%	5.37%
東北地區	12,692	13.31%	9.23%	12,673	12.85%	9.31%
華東地區	21,369	22.41%	2.35%	24,269	24.60%	2.96%
中南部地區	27,392	28.73%	5.10%	28,008	28.39%	5.77%
西部地區	13,748	14.42%	6.37%	14,981	15.19%	7.53%
合計	95,348	100.00%	4.39%	98,649	100.00%	4.96%

按客戶類型劃分的識別減值貸款

集團識別減值貸款客戶結構

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日			2006年12月31日		
	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
公司貸款	89,329	89.84%	4.46%	92,237	89.35%	4.99%
個人貸款	10,100	10.16%	1.51%	10,995	10.65%	1.89%
合計	99,429	100.00%	3.72%	103,232	100.00%	4.24%

中國內地機構識別減值貸款客戶結構

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日			2006年12月31日		
	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
公司貸款	85,826	90.01%	5.18%	89,026	90.25%	5.76%
個人貸款	9,522	9.99%	1.85%	9,623	9.75%	2.17%
合計	95,348	100.00%	4.39%	98,649	100.00%	4.96%



按行業及產品類型劃分的中國內地業務識別減值貸款

中國內地機構按行業劃分的識別公司減值貸款

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日			2006年12月31日		
	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
製造業	33,538	39.08%	5.55%	34,123	38.33%	6.14%
商業、服務業	21,972	25.60%	8.57%	22,579	25.36%	8.83%
房地產業	9,574	11.16%	7.29%	10,710	12.03%	9.43%
能源、採礦和農業	6,264	7.30%	2.42%	6,153	6.91%	2.56%
運輸業及物流業	8,296	9.67%	3.94%	8,258	9.28%	4.53%
公用事業	3,892	4.54%	3.30%	4,523	5.08%	4.27%
建築業	2,158	2.51%	5.81%	2,322	2.61%	6.70%
金融業	95	0.11%	0.25%	187	0.21%	0.35%
其他	37	0.03%	1.64%	171	0.19%	6.35%
合計	85,826	100.00%	5.18%	89,026	100.00%	5.76%

中國內地機構按產品類型劃分的識別個人減值貸款

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年6月30日			2006年12月31日		
	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
住房貸款	4,125	43.32%	1.05%	4,100	42.61%	1.21%
信用卡貸款	268	2.81%	7.59%	219	2.28%	7.63%
其他	5,129	53.87%	4.32%	5,304	55.11%	5.16%
合計	9,522	100.00%	1.85%	9,623	100.00%	2.17%

市場風險

概述

市場風險存在於銀行的交易和非交易業務中。本行通過市場風險限額進行管理，風險限額參照不同的風險因素，例如：利率、匯率、商品及股票價格等進行設定，並採用多種風險計量技術，如敏感性分析等制訂具體管理措施。

交易賬戶市場風險管理

本行根據董事會批准的交易賬戶總體風險價值限額和止損限額，以及外幣交易的敞口限額，在各個交

易台和交易員之間進行分解，設定相應的頭寸限額和止損限額，並每日監控交易賬戶的風險價值及交易員的敞口和估值情況。

風險價值 (VaR) 是指在一定的持有期和給定的置信水平下，利率、匯率等市場風險要素發生變化時可能對某項資金頭寸或資產組合造成的潛在最大損失。目前本行按1天持有期和95%置信水平，採用蒙特卡洛模擬法 (Monte Carlo Simulation Method) 計算交易賬戶的風險價值，即在1天持有期內，本行交易賬戶頭寸虧損超過風險價值的可能性不超過5%。

截至2007年6月29日，總行外幣交易賬戶風險價值的具體情況如下：

單位：百萬美元

	截至2007年6月29日				截至2006年12月31日			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	7.54	5.11	8.96	1.33	1.79	2.71	16.25	0.54
滙率風險	0.96	1.29	8.24	0.2	0.81	2.99	14.07	0.39
波動率風險	0.54	0.41	0.97	0.1	0.13	0.79	6.19	0.07
總額	7.93	5.3	9.07	2.49	2.07	5.64	19.15	0.86

利率風險管理

本行銀行賬戶面臨的主要市場風險是利率風險。利率風險主要源於本行銀行賬戶資產及負債的到期日或重新定價期限不相匹配。本行主要通過缺口分析來評估銀行賬戶所承受的利率風險，並利用缺口數據進行敏感性分析和壓力測試，為本行調整生息資產與付息負債的重新定價期限結構提供指引。同時，本行密切關注本外幣利率走勢，緊跟市場利率變化，適時調整本外幣存貸款利率，努力防範利率風險。

2007年上半年人民幣存貸款分別於三月及五月加息兩次，雖然五月份利率調整中定期存款利率調整的幅度大於貸款利率調整的幅度，但由於兩次加息中佔存款總額較大比重的活期存款利率並未上調，加息後市場利率水平上升使投資收益相應提高，總體而言，人民幣加息對本行淨利息收入有利。2007年上半年，美元Libor利率水平基本保持穩定，但中長期債券收益率上升較快，提升了債券投資收益水平，對本行淨利息收入有正面影響。

滙率風險管理

本行對滙率風險的管理涵蓋非交易性滙率風險管理及交易性滙率風險管理。非交易性滙率風險主要來自外滙資本金、外幣盈利或虧損以及海外附屬機構投資。本行力求資金來源與運用達到貨幣匹配，以此減少外滙敞口，同時考慮採取結滙或對沖交易的方式，以管理和控制滙率風險。交易性滙率風險主要來自本行自主或經營外滙交易業務面臨的風險，本行根據自身風險承受能力和經營能力，努力把外滙敞口控制在既定的限額之內。

本行在降低外滙敞口方面主要採取了如下措施：

本行於2005年與滙金簽署了一份外幣期權合同，名義本金為180億美元，對因注資引起的外滙敞口進行了經濟套期保值。該期權從2007年1月起分12期執行，執行日為每月月初。截至2007年6月30日，該期權已執行6期，名義本金共計90億美元。

截至2007年6月30日止期間，本行通過做128億美元的外滙交易，進一步降低外滙敞口。

本行外滙淨敞口由2006年底157億美元下降到2007年6月底40億美元，有效降低了本行面臨的滙率風險。自資產負債表日至本財務報告日止，本行已執行兩筆與滙金進行的外滙期權交易，名義金額30億美元。本行還通過做外滙交易，進一步降低外滙敞口淨額30億美元。

有關外滙敞口的具體情況請參見附件——簡要合併會計報表註釋二、27(1)。

流動性風險

本行的流動性管理貫徹一級法人管理原則，主要通過定期更新的管理政策指引、流動性指標管理、流動性缺口管理、頭寸管理、總分行間資金往來管理、流動性資產組合管理和融資指導原則等手段，確保全行資產負債業務的正常開展，同時把全行流動性水平調控到適當的範圍之內；並通過預警指標、應急方案、融資能力測試等手段，達到及時發現和化解風險的目的。

2007年上半年，國內市場形勢對本行的人民幣流動性形成一定壓力。一是中國人民銀行五次上調法定存款準備金率、兩次發行定向票據，從銀行體系回收了相當數量的流動性。二是受股票市場和基金市場持續復蘇因素影響，本行自2007年4月份開始人民幣儲蓄存款出現近年少有的下降狀況，穩定的資金來源有所減少，而貸款增勢較好，造成了較大的流動性壓力，此狀況已於6月份有所好轉；三是受大盤股頻繁發行凍結巨額資金影響，資金大進大出，增加了日常流動性管理的難度。

在此情況下，本行採取主動負債管理措施，加大金融機構存款的吸存力度以減緩儲蓄存款增長乏力的影響。截至2007年6月30日，本集團的資產負債業務平穩健康發展，流動性狀況良好。反映流動性狀況的有關指標均達到監管要求，具體如下表：（流動性比率為集團口徑指標，貸存比率與超額備付率僅為中國內地機構指標）

2007年6月30日	人民幣	外幣
流動性比率：	36.10%	68.55%
貸存比率：	61.49%	69.55%
超額備付率：	3.15%	22.19%

註：

存款準備金是指金融機構為保證客戶提取存款和資金清算需要而準備的在中國人民銀行的存款，中國人民銀行要求的存款準備金佔其存款總額的比例就是存款準備金率。

存款準備金及存款準備金率包括兩部分，中國人民銀行規定的存款準備金率被稱為法定存款準備率，截至2007年6月30日，人民幣法定存款準備率為11.5%，即接受存款的商業銀行必須把人民幣存款的11.5%上存中國人民銀行，與法定存款準備率對應的準備金就是法定準備金。超過法定準備金的準備金叫做超額準備金（中國內地習慣於稱其為備付金），超額準備金與存款總額的比例是超額準備率（中國內地常稱之為備付率）。

流動性比率 = 流動資產 / 流動負債；流動性比率依據中國人民銀行及中國銀行業監督管理委員會的相關規定進行計算，財務數據按照中國企業會計準則要求編製。

貸存比率 = 貸款餘額 / 存款餘額

外幣超額備付率 = (超過法定存款準備金的準備金 + 庫存現金 + 存放同業與海外聯行) / 存款餘額

人民幣超額備付率 = (超過法定存款準備金的準備金 + 庫存現金) / (存款餘額 + 應解匯款)

內部資金轉移定價與資本管理

內部資金轉移定價

內部資金轉移 (Funds Transfer) 是指本行 (包括總行、海內外分行及附屬行) 內部各單位間各種形式的內部資金交易。2006年，本行制定了《中國銀行內部資金轉移體系目標指引》，確定了內部資金轉移定價 (Funds Transfer Pricing, 簡稱FTP) 的作用目標、定價機制和轉移規則等，明確了本行內部資金管理的發展方向。

2007年本行在業務分部預算和考核中繼續沿用多重期限匹配利率法，該方法有效地降低了各業務分部的利率風險，有利於加強本行對資產和負債的管理能力，提升本行資金管理水平。目前，本行已經啟動建設一套先進的內部資金轉移管理IT系統，該系統計劃在2008年初完成第一期功能並分階段投產。

資本管理

本行資本管理的目標是通過對各類資本的有效籌劃，保證本行的資本充足狀況符合外部監管、信用評級、風險補償和股東回報的要求；同時，充分利用資本投資工具和資本配置管理手段持續優化資本的財務效率，提升股本價值，實現以風險控制為基礎的股東價值最大化。

2007年本行在繼續對內地機構實施資本配置管理的同時，已將經濟資本指標納入海外機構的績效考核管理指標體系，實現了按季度對海外機構經濟資本指標表現的監測、分析與考核。此外，本行擬將經濟資本指標用於對業務條線和業務板塊的績效考核並參照各業務條線、各機構操作性風險歷史數據計提資本要求，對各機構、各業務條線的操作性風險實施資本配置。

資本充足率

本行根據中國銀監會2004年2月23日頒佈的《商業銀行資本充足率管理辦法》（中國銀行業監督管理委員會令[2004]第2號）計算和披露資本充足率。自2005年起，集團按照銀監會頒佈的《中國銀行業監督管理委員會辦公廳關於下發商業銀行市場風險資本要求計算表、計算說明的通知》（銀監發[2004]第374號），計算市場風險資本。截至2007年6月末，集團資本充足率為13.39%，較上年末下降0.20個百分點；核心資本充足率11.32%，較上年末下降0.12個百分點。

截至2007年6月末，集團資本淨額5,010.55億元人民幣，較上年末增加296.93億元人民幣。其中，核心資本淨額4,237.93億元人民幣，較上年末增加269.38億元人民幣。集團加權風險資產總額35,293.75億元人民幣（不含市場風險），較上年末增加3,492.13億元人民幣。集團市場風險資本要求為170.61億元人民幣，相應轉換風險資產2,132.62億元人民幣。

單位：百萬元人民幣／%

項目	2007年6月30日	2006年12月31日	增減額
核心資本淨額(a)	423,793	396,855	26,938
資本淨額(b)	501,055	471,362	29,693
加權風險資產(c)	3,529,375	3,180,162	349,213
市場風險資本(d)	17,061	23,108	(6,047)
核心資本充足率(%) $[e=a/(c+d \times 12.5)]$	11.32%	11.44%	(0.12%)
資本充足率(%) $[f=b/(c+d \times 12.5)]$	13.39%	13.59%	(0.20%)

註：上述資本充足率乃按銀監會頒佈的相關規定計算，截至2007年6月30日止數據採自本集團依照中國《企業會計準則2006》編製的財務報告，截至2006年12月31日止數據採自本集團2006年度財務報告，未按照《企業會計準則2006》重新計算。

人民幣債券

本行擬在香港特別行政區發行期限不超過3年、規模不超過30億元的人民幣債券，債券募集資金將做一般公司用途。此債券發行將促進本行籌資渠道多元化，有利於本行獲得穩定的資金來源，亦有助於鞏固和提升集團在香港金融市場上的領先地位。

內部控制與操作風險

內部控制

本行各級機構、各業務管理部門及員工在承擔業務發展任務的同時承擔著內部控制的責任，是內部控制的第一道防線；法律合規部門與業務條線部門負責統籌內控制度建設，指導、檢查、監督和評估第一道防線的工作，是內部控制的第二道防線；稽核部門負責通過系統化及規範化的方式，檢查評價本行經營活動、風險管理、內部控制和公司治理的適當性和有效性，是內部控制的第三道防線。

2007年上半年，本行繼續構建、完善內部控制體系三道防線。本行三道防線組織體系已初步形成，並開始正常運行。

為建立第一道防線的自我檢查、自我評估、自我整改、自我培訓相結合的內控管理流程，本行開展了對基層經營性分支機構自查流程的試點工作，並計劃於2007年下半年於內地機構推廣實施。

本行二道防線組織架構初步形成，總、分行二道防線均已正常履行職責，並著重於加強內控基礎建設工作。2007年上半年，本行擬定了全行統一適用的檢查工作流程、整改工作流​​程及內控考核辦法，計劃於2007年下半年實施，以進一步規範二道防線工作。

操作風險

2007年上半年，本行繼續與RBS集團開展操作風險管理項目合作，以提升本行操作風險管理水平，滿足相關監管要求。本行已開始著手操作風險監管資本計提相關準備工作，初步建立了操作風險管理框架，擬定了操作風險與控制評估(RACA)管理辦法及實施方案、《操作風險分類辦法》和《操作風險重大事件報告管理辦法(試行)》等系列規章制度。

反洗錢

為進一步完善本行反洗錢制度，加強集團風險管理，本行根據監管機構新出台的法律法規著手制定集團內部規章制度；為了提高反洗錢工作科技含量，本行按照監管要求對現有反洗錢系統進行升級改造；編寫了《反洗錢工作手冊》，作為本行員工的反洗錢培訓教材；與此同時，全面跟進海外機構反洗錢工作風險測評的整改情況，並在內外審反洗錢檢查的基礎上及時調整2006年反洗錢測評結果。

內部稽核

內部稽核為本行內部控制第三道防線。2007年上半年，本行繼續深入稽核工作垂直一體化管理模式，實現了境內稽核機構、人力資源、費用預算、稽核計劃以及工作職能的垂直管理，建立了層次分明、相互銜接的稽核政策制度體系框架，從體制上保證了稽核工作能更加專注於全行內部控制與風險管理狀況，實現由合規檢查為主向以防範為目標、風險為導向的內控評價為主過渡。

2007年上半年，內部稽核體現了以風險導向為主的工作重心變化，突出反舞弊目標、兼顧了合規與營運目標，在全轄開展了圍繞大要案防範、關注系統風險的專項測試。共完成對總行本部6個、一級／直屬分行13個和海外機構／附屬公司7個稽核項目，對1,691個機構的高風險業務和關鍵控制環節進行了檢查確認，完成年度檢查計劃的52%。下半年，內部稽核將在重檢上半年工作的基礎上，進一步加強對風險管理和內部控制的評估。

IT 藍圖建設

本行IT藍圖整體建設主要規劃的內容包括應用架構、基礎設施、IT治理和安全四個方面。

應用架構包括核心銀行系統、總賬及管理信息系統、外圍系統三個部分。截至2007年上半年，應用系統的分析、設計、開發和改造工作已經基本完成，正在進行系統集成測試。

在基礎設施建設方面，本行於上海張江及北京黑山扈分別建立了災難備份中心及新生產中心。

結合IT藍圖實施，本行穩步推進了業務流程整合工作，開始梳理並擬定新的操作流程、業務管理辦法和規章制度，不斷加強項目計劃及需求的更新管理，不斷加強核心銀行系統培訓工作，開展了大規模、多層次、分期分批的針對各級管理者及員工的培訓。

本行充分認識到信息科技是銀行業競爭的制勝法寶。IT藍圖的實施，將使本行可以充分發揮信息技術跨越式發展的特點，利用先進的技術體系構建新的科技平台，形成技術優勢。



與戰略投資者的合作

2007年上半年，本行與RBS集團、富登金融控股（原亞洲金融控股）、瑞士銀行以及亞洲開發銀行的良好合作勢頭得到保持和加強，與戰略投資者在風險管理、內控、信用卡、財富管理、人力資源培訓等領域的合作項目穩步推進。各領域的合作項目取得了比較明顯的成效，合作範圍不斷拓展。

公司金融業務

本行積極推動與各家戰略投資者在公司業務方面的合作。本行與RBS集團達成的飛機、船舶聯合融資項目已經啟動，在保函業務和應收賬款業務方面的合作也進入實際操作階段；雙方積極探索新的聯合融資形式，在房地產融資方面進行了有益的合作嘗試；雙方積極推進供應鏈融資合作，在合作協議的審定、制定風險參與限額、潛在客戶營銷等方面的工作獲得實質性進展；RBS集團及CITIZENS與本行的客戶互相推介工作繼續取得成效。本行與富登金融控股在中小企業方面的合作穩步推進，上半年富登金融控股為本行組織了中小企業業務考察和培訓，並派出專家組，協助本行完成了小企業業務模式的設計、推廣及完善工作。

個人金融業務

信用卡業務是本行與RBS集團合作的重點業務領域之一，雙方合作的信用卡業務單元於2007年上半年成立，並將成為本行相對獨立的戰略業務單元。本行信用卡業務單元加強了與RBS集團在財務管理、運營服務和信息科技方面的合作，為加快信用卡業務單元的快速發展奠定基礎。通過與RBS集團的合作，本行分享了RBS集團在卡業務方面的先進經驗，雙方合作新開發了一系列信用卡產品，並就信用卡直銷進行試點。雙方合作開發完成了信用評分卡和評分卡跟蹤分析框架，並逐步在分行層面進行試點推廣。

上半年本行與RBS集團在財富管理領域的合作取得突破，北京及上海兩個私人銀行部已經成立並正式對外營業，使本行成為國內同業中率先推出此項業務的銀行，目前已經簽約一批私人銀行客戶，其中的50%為新增客戶。

金融市場業務

本行繼續加強與RBS集團在金融市場領域的合作，雙方簽署了一系列業務合作協議，加強項目合作，並互派交易員到對方機構工作。

風險管理、法律合規及稽核

本行繼續加強與戰略投資者在操作風險、合規風險、反洗錢領域的合作。與RBS集團合作舉辦了授信審批業務培訓班及有關市場風險限額設置的培訓，啟動了與RBS集團在稽核方面的業務合作，雙方就定期開展稽核人員交流、培訓和相互學習等問題達成了合作協議。

司庫和資本管理

RBS集團繼續為本行提供司庫管理培訓支持，目前本行已派出多批人員赴RBS集團司庫實習。

上半年，本行與瑞士銀行集團加強了在司庫管理方面的合作，雙方就利率風險管理、內部資金轉移、監管資本管理與規劃、結構性匯率風險管理、利率定價、複製組合管理等進行了深入的研究和討論，並探討建立雙方司庫定期溝通和諮詢支持機制。

人力資源

本行繼續加強與戰略投資者在人力資源方面的合作。本行人力資源部與RBS集團人力資源部召開了第三次指導委員會會議，加深與RBS集團在領導力模型開發和領導力發展方面的合作。在RBS集團的指導下，本行人力資源部草擬了領導力模型的匯報材料和初步應用方案；選拔四名高管人員赴愛丁堡參加RBS集團和哈佛商學院聯合舉辦的高級管理課程培訓。

本行人力資源部就集團領導力開發、繼任者計劃、績效考核、能力模型、人員測評和員工滿意度調查等與瑞士銀行進行了交流和合作探討。

富登金融控股為本行組織了第二次董事公司治理培訓，雙方的財富管理培訓已開始實施。

海外機構合作及公關宣傳

本行海外機構與RBS集團繼續保持密切合作，加強了留學生賬戶的宣傳營銷工作。在RBS集團的大力支持協助下，本行組織重要客戶參加了在英國舉辦的切爾西花展活動，受到當地及國內媒體的廣泛報道。

股本變動及主要股東持股情況

按照A股監管規定披露的持股情況

報告期內股份變動情況表

(單位：股)

	2007年1月1日		報告期內增減					2007年6月30日	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	173,487,740,209	68.34%						172,611,116,740	68.00%
1、國家持股(發起人股份)	171,325,404,740	67.49%						171,325,404,740	67.49%
2、國有法人持股									
3、其他內資持股	2,162,335,469	0.85%				(876,623,469)	(876,623,469)	1,285,712,000	0.51%
其中：									
境內法人持股									
境內自然人持股									
4、外資持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、無限售條件股份	80,351,421,800	31.66%						81,228,045,269	32.00%
1、人民幣普通股	4,331,170,531	1.71%				876,623,469	876,623,469	5,207,794,000	2.05%
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	76,020,251,269	29.95%						76,020,251,269	29.95%
4、其他									
三、股份總數	253,839,162,009	100.00%	—	—	—	—	—	253,839,162,009	100.00%

註：

- 2007年1月5日，本行A股首次公開發行的股份鎖定期為6個月的網下投資者配售876,623,469股解凍上市流通。本行A股有限售條件股份為172,611,116,740股；無限售條件股份為5,207,794,000股。
- 截至2007年6月30日，本行共有A股177,818,910,740股，H股76,020,251,269股，總股本為253,839,162,009股。
- 此表中所指的「限售條件」僅就本行已發行的A股而言。

報告期末股東情況

截至2007年6月30日，本行股東總數(A股+H股)為1,222,267戶。其中A股股東902,271戶，H股股東319,996戶。





股東持股情況

有限售條件的A股股份可上市交易時間

(單位：股)

時間	限售期滿新增可上市交易股份數量	有限售條件股份數量餘額	無限售條件股份數量餘額	說明
2008年1月5日	1,285,712,000	171,325,404,740	6,493,506,000	IPO 戰略投資者配售股份(18個月鎖定)解凍
2009年7月5日 ¹	171,325,404,740	—	177,818,910,740	公司承諾

註：

1. 中央滙金投資有限責任公司承諾，自本行A股股票上市之日起3年內，不會轉讓或者委託他人管理滙金公司已直接和間接持有的本行A股股份，也不由本行收購滙金公司持有的本行A股股份，但滙金公司獲得中國證監會或國務院授權的任何證券審批機構批准轉為H股的除外。就任何現有出售或轉讓滙金公司股份的限制，將不會因該等股份從中國證券登記結算有限責任公司撤回並將之重新登記入本行香港股份登記冊受影響。

於2007年6月30日，前十名有限售條件A股股東持股數量及限售條件

(單位：股)

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
1	中央滙金投資有限責任公司	171,325,404,740	2009年7月5日	171,325,404,740	公司承諾
2	中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 005L-CT001滬	123,376,000	2008年1月5日	123,376,000	鎖定期
3	中國人壽保險(集團)公司 — 傳統 — 普通保險產品	97,402,000	2008年1月5日	97,402,000	鎖定期
4	中國平安人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期
4	中國人民財產保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 008C-CT001滬	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期
4	中國華能集團公司	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期
4	中國海洋石油總公司	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期
4	中國再保險(集團)公司 — 集團本級 — 集團自有資金 — 007G-ZY001滬	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期
4	神華集團有限責任公司	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期
4	中國鋁業公司	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期
4	中國航空集團公司	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期
4	寶鋼集團有限公司	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期
4	中國南方電網有限責任公司	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期
4	國家開發投資公司	90,909,000	2008年1月5日	90,909,000	鎖定期

於2007年6月30日，前十名無限售條件A股股東持股情況

(單位：股)

序號	股份名稱	持有無限售條件 股份數量	股份種類
1	景順長城精選藍籌股票型證券投資基金	39,999,941	A
2	博時裕富證券投資基金	39,782,366	A
3	上證50交易型開放式指數證券投資基金	29,334,475	A
4	新華人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 018L-FH002滬	27,905,180	A
5	易方達價值成長混合型證券投資基金	20,000,000	A
6	中核財務有限責任公司	16,990,682	A
7	中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 005L-CT001滬	16,778,100	A
8	華富競爭力優選混合型證券投資基金	16,256,571	A
9	國際金融 — 渣打 — CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	15,955,735	A
10	上海電氣集團財務有限責任公司	15,000,000	A

除上述部分股東屬於同一法人管理之外，本行未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係。

於2007年6月30日，前十名股東持股情況

(單位：股)

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	持股總數	持股比例%
1	中央滙金投資有限責任公司	國有	A	171,325,404,740	67.49%
2	香港中央結算(代理人)有限公司	外資	H	30,305,529,046	11.94%
3	RBS China Investments S.à.r.l.	外資	H	20,942,736,236	8.25%
4	富登金融控股私人有限公司 (前稱「亞洲金融控股 私人有限公司」)	外資	H	10,471,368,118	4.13%
5	全國社會保障基金理事會	國有	H	8,377,341,329	3.30%
6	瑞士銀行	外資	H	3,377,860,684	1.33%
7	亞洲開發銀行	外資	H	506,679,102	0.20%
8	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	外資	H	473,052,000	0.19%
9	Wingreat International Limited	外資	H	420,490,000	0.17%
10	Best Sense Investments Limited	外資	H	236,526,000	0.09%
10	Turbo Top Limited	外資	H	236,526,000	0.09%

中央滙金投資有限責任公司及 RBS China Investments S.à.r.l. 持有本行的股份數於報告期內無變化。

H股股東持股情況乃根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計。

本行未知上述股東的股份存在質押或凍結的情況，未知上述股東之間關聯關係。





按照H股監管規定披露的持股情況

於2007年6月30日，本行根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊，載錄下列公司擁有本行的權益（按照該條例所定義者）如下：

（單位：股，百分比除外）

股東	持股數量	股份類別	佔已發行A股 股本總額 的百分比	佔已發行H股 股本總額 的百分比	佔已發行股本 總額的百分比	身份
中央滙金投資有限責任公司	171,325,404,740	A	96.35%	—	67.49%	實益持有人
蘇格蘭皇家銀行集團有限公司 ¹	20,944,789,236	H	—	27.55%	8.25%	應佔權益及 實益持有人
RBS CI Limited ¹	20,942,736,236	H	—	27.54%	8.25%	應佔權益及 實益持有人
RBS China Investments S.à.r.l.	20,942,736,236	H	—	27.54%	8.25%	實益持有人
淡馬錫控股（私人）有限公司 ²	11,792,559,118	H	—	15.51%	4.65%	應佔權益
Fullerton Management Pte. Ltd ²	11,785,825,118	H	—	15.50%	4.64%	應佔權益
富登金融控股私人有限公司 （前稱「亞洲金融控股 私人有限公司」）	11,785,825,118	H	—	15.50%	4.64%	實益持有人
全國社會保障基金理事會	11,317,729,129	H	—	14.89%	4.46%	實益持有人
瑞士銀行	5,352,168,106	H	—	7.04%	2.11%	應佔權益，
	777,185,250(S) ³			1.02%	0.31%	實益持有人及 對股份持有 保證權益的人

註：

- 蘇格蘭皇家銀行集團有限公司持有 RBS CI Limited 全部已發行股本，而 RBS CI Limited 持有 RBS China Investments S.à.r.l. 51.61% 的已發行股本。因此，根據《證券及期貨條例》，蘇格蘭皇家銀行集團有限公司及 RBS CI Limited 均被視為擁有與 RBS China Investments S.à.r.l. 相同的本行權益。
- 淡馬錫控股（私人）有限公司（「淡馬錫」）持有 Fullerton Management Pte. Ltd 全部已發行股本，而 Fullerton Management Pte. Ltd 持有富登金融控股私人有限公司全部已發行股本。因此，根據《證券及期貨條例》，淡馬錫及 Fullerton Management Pte. Ltd 均被視為擁有與富登金融控股私人有限公司相同的本行權益。
- 「S」代表淡倉。

除另有說明，上述全部權益皆屬好倉。除上述披露外，於2007年6月30日，本行根據香港《證券及期貨條例》第336條而設之登記冊並無載錄其他權益或淡倉。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

董事、監事和高級管理人員情況

名譽董事¹

姓名	職務
陳慕華	名譽董事長
莊世平 ²	名譽副董事長

董事會

姓名	職務	姓名	職務
肖鋼	董事長	蔡浩儀 ⁵	非執行董事
李禮輝	副董事長兼行長	王剛 ⁵	非執行董事
華慶山 ³	執行董事、副行長	Frederick Anderson GOODWIN	非執行董事
李早航	執行董事、副行長	余林發	非執行董事
張景華	非執行董事	梁定邦	獨立非執行董事
俞二牛 ⁴	非執行董事	William Peter COOKE	獨立非執行董事
朱彥 ⁴	非執行董事	Patrick de SAINT-AIGNAN	獨立非執行董事
張新澤 ⁴	非執行董事	Alberto TOGNI	獨立非執行董事
洪志華	非執行董事	黃世忠 ⁶	獨立非執行董事
黃海波	非執行董事		

註：

- 根據中國法律，名譽董事不屬於董事會成員。名譽董事對於本行董事會考慮的任何事宜均無權投票。
- 本行名譽副董事長莊世平先生於2007年6月2日在香港逝世，享年97歲。
- 華慶山先生因工作調動於2007年6月15日辭任。
- 俞二牛先生、朱彥女士和張新澤先生任期屆滿，於2007年8月23日離任。
- 經年度股東大會選舉，並經中國銀行業監督管理委員會核准，蔡浩儀和王剛先生自2007年8月23日起擔任本行非執行董事。
- 經年度股東大會選舉，並經中國銀行業監督管理委員會核准，黃世忠先生自2007年8月23日起擔任本行獨立非執行董事。

監事會

姓名	職務	姓名	職務
劉自強	監事會主席	李春雨	職工監事
王學強	專職監事	劉鈍	職工監事
劉萬明	專職監事		





高級管理層

姓名	職務	姓名	職務
李禮輝	行長	朱民	副行長
華慶山 ¹	副行長	王永利	副行長
李早航	副行長	詹偉堅	信貸風險總監
周載群	副行長	黃定堅	總稽核
張燕玲	副行長	楊志威	董事會秘書
張林	紀委書記		

註：

1. 華慶山先生因工作調動於2007年6月15日辭任。

機構管理、人力資源開發與管理

機構管理

機構數量

截至2007年6月末，本行境內外機構共有11,092家，較年初減少149家。其中在中國內地擁有37家一級分行、直屬分行，283家二級分行及10,109家分支機構；在境外有662家分行、子公司及代表處。

流程整合與機構改革

2007年上半年，本行以業務板塊建設為重點，穩步推進業務架構與流程整合工作。成立了集團執行委員會、公司金融委員會、個人金融委員會、金融市場委員會和運營服務委員會，加強了業務的條線管理。對財務管理部、司庫及戰略規劃部的職能進行了調整，理順管理關係，以適應新的業務架構和流程的需要。在經營分支機構實施業務經理派駐制，完善內部控制三道防線制度建設。有針對性地開展低產低效及內控不達標機構的撤併、調整工作，在重點地區、重點城市適度增設部分機構，優化機構布局。

人力資源開發與管理

員工數量

截至2007年6月末，本行共有各類員工230,649人（含中國內地機構中的勞務關係用工41,669人），較年初減少1,983人。其中海外分行及附屬機構本地僱員20,397人，較年初增加193人。

人力資源管理

2007年上半年，本行繼續優化和完善人力資源管理制度體系，鞏固人力資源改革成果。進一步完善了職位管理制度，對職位設置、職位聘任、任職資格、職位日常管理等進行了規範；進一步完善了薪酬改革配套制度，建立了新的人工成本管控機制，增強薪酬制度的激勵約束效果；進一步完善了員工績效管理制度，開展了對各級各類機構和員工的績效目標分解與設定工作，加強了員工績效過程管理。

人力資源培養與開發

上半年，本行制定了人才規劃和人力資源培訓與開發三年計劃，逐步構建和完善系統化的人才培養開發體系。積極與哈佛商學院、淡馬錫、北京大學等合作舉辦高管領導力課程，進一步加強中高層管理人才培養。與蓋普培訓中心、新加坡財富管理學院、中國金融理財規劃標準委員會等合作，大力培養財務、風險、理財等專業人才。配合IT藍圖建設，穩步推進核心銀行系統培訓，繼續加強一線員工的培養，提升員工素質。

公司治理

報告期內，本行修訂了《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》和《監事會議事規則》；在年度股東大會上選舉及重新選舉了董事和監事，增選了一名具有資深會計專業背景的人士擔任獨立董事，使本行獨立董事佔董事會成員的比例進一步提高。

按照中國證監會和北京證監局的要求，本行在報告期內開展了加強公司治理專項活動，對照公司治理有關規定以及監管機構針對此活動擬定的自查事項，對本行公司治理各方面狀況進行了認真、全面的自我檢查，形成了公司治理自查報告和整改計劃，並在證監會指定的網站、本行網站及本行信息披露指定媒體上進行了披露。本行專門設立了熱線電話和網絡聯繫方式，接受廣大投資者和社會公眾對本行公司治理狀況的評議。本行將按照監管機構的要求於年內繼續完成整改提高階段的工作。

報告期內，國家審計署向本行下達了對本行總行及部分分支機構2005年度資產負債損益情況進行審計的報告。此次審計發現的問題對本行整體經營業績以及已公布的財務報表並無影響。國家審計署對本行高度重視並積極配合審計工作、及時整改審計發現問題的做法給予了肯定。

股東和股東大會

報告期內，本行召開了在國際和國內資本市場上市後的首次年度股東大會。本次股東大會嚴格按照兩地上市規則召集、召開，參加年度股東大會的A股和H股股東及授權代表持有的有表決權股份佔本公司股份總數的86.1366%。全體董事、監事及部分管理層成員出席並回答了股東詢問，會議審議通過了年度財務報告、利潤分配方案、選舉及重新選舉董事和監事、在香港發行不超過30億元人民幣債券等十六項議案。其中，以特別決議案方式通過了修訂《公司章程》的議案，以普通決議案方式通過了修訂《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》及《監事會議事規則》的議案。本行以自身的公司治理實際經驗為基

礎，通過不斷更新公司治理的規範性文件，體現了監管規定的新要求，提升了公司治理水平，也反映出本行在公司治理方面追求卓越的不懈努力。

董事和董事會

報告期內，經股東大會審議批准，本行重新選舉了肖鋼、李禮輝、李早航為執行董事，重新選舉了張景華、洪志華、黃海波為非執行董事，重新選舉了梁定邦為獨立非執行董事。以上董事於2007年8月任期屆滿，在股東大會上接受重新選舉並連任，任期均為三年，至2010年本行年度股東大會之日止。

華慶山執行董事因工作調動，於2007年6月15日起辭任本行董事及副行長職務。

俞二牛、朱彥、張新澤非執行董事任期於2007年8月屆滿，因職務調動及退休等原因不再接受連選，已於2007年8月23日離任。

經年度股東大會選舉，並經中國銀行業監督管理委員會核准，蔡浩儀和王剛先生自2007年8月23日起擔任本行非執行董事，任期均為三年，至2010年本行年度股東大會之日止。

經年度股東大會選舉，並經中國銀行業監督管理委員會核准，黃世忠先生自2007年8月23日起擔任本行獨立非執行董事，任期三年，至2010年本行年度股東大會之日止。

報告期內，本行董事會共召開4次會議（其中包括1次臨時董事會會議），並以通訊表決方式通過了4個決議，對2006年度報告、2006年度利潤分配方案、2007年第一季度報告、市場風險限額、董事提名及聘任、高級管理人員薪酬管理辦法、續聘2007年度外部審計師、修訂公司章程及議事規則、董事會自我評估報告等議案進行了審議。另外還聽取了審計師管理建議書及管理層回應、銀監會監管意見及本行執行整改計劃等報告。



本行董事會下設五個專業委員會：戰略發展委員會、稽核委員會、風險政策委員會、人事和薪酬委員會、

關聯交易控制委員會。五個委員會直接對董事會負責。報告期內，各專業委員會工作情況如下：

專業委員會	工作情況
戰略發展委員會	召開四次會議，主要審議了2006年度利潤分配方案（與稽核委員會共同審議）、中國銀行戰略風險管理政策（與風險政策委員會共同審議）、戰略發展委員會議事規則（修訂稿）等議案。
稽核委員會	召開三次會議，主要審議了2006年年報及利潤分配方案、2007年一季度財務報告、內控自我評估報告、國家審計署審計情況披露公告、稽核章程（修訂稿）、稽核委員會議事規則（修訂稿）、內部控制改進情況、估值能力及控制情況、稽核發現及案件情況等議案。
風險政策委員會	召開三次會議，主要審議了市場風險限額、國家開發銀行2007年授信總量方案、調整董事會對行長授信審批授權、風險政策委員會下設審批小組、2006年本外幣流動性風險管理報告、2007－2009年風險管理核心指標和措施、風險政策委員會議事規則（修訂稿）等議案。
人事和薪酬委員會	召開三次會議，並以通訊表決方式通過1個決議，主要審議了董事提名及聘任、董事長、監事長和獨立董事薪酬方案、高管人員薪酬管理辦法及實施方案、2006年相關人員績效考核結果及績效獎金分配方案、管理層2007年度績效目標、人事和薪酬委員會議事規則（修訂稿）等議案。
關聯交易控制委員會	召開兩次會議，主要審議了關聯交易控制委員會議事規則（修訂稿）、關聯交易管理辦法（修訂版）、關聯交易管理辦法實施細則、關聯交易季度監控情況、2006年度關聯交易年報披露內容等議案。

風險政策委員會在2007年上半年進一步完善管理機制，調整了董事會對行長授信審批的授權；在委員會下設審批小組，對委員會休會期間超管理層權限的特急授信項目以及重大風險活動行使委員會審批權；委員會改進了報告機制，向董事提供更全面的風險管理報告。委員會加強了對管理層工作指導，對加強集中性風險、行業風險、法律風險、操作風險以及市場風險管理等提出要求和建議。

人事和薪酬委員會在2007年上半年對建立更為全面有效的激勵約束機制進行了積極探索，審議了《董事長和監事長薪酬管理辦法》和《高管人員薪酬管理辦法》，為建立健全本行高級管理人員薪酬分配制度、完善激勵約束機制奠定了良好基礎。

監事和監事會

報告期內，經股東大會審議批准，本行重新選舉了劉自強為監事長、王學強和劉萬明為股東代表監事，任期均為三年，至2010年本行年度股東大會之日止。本行監事會現有監事5名，其中3名股東代表監事（包括監事會主席），2名職工代表監事。

監事會通過定期召開會議、審閱各類文件、聽取管理層工作報告和專題匯報等方式，對公司的經營狀況、財務活動進行檢查和監督。報告期內，監事會向股東大會提交了監事會工作報告。

高級管理層

高級管理層是本行的執行機構，對董事會負責。高級管理層以行長為代表，副行長等高級管理人員協助行長工作。行長的主要職責包括主持本行的日常行政、業務、財務管理工作；組織實施董事會決議；擬訂本行的經營計劃和投資方案；擬訂本行的基本管理制度及具體規章；提名其他高級管理人員人選；擬訂本行的薪酬福利和獎懲方案等。

2007年上半年，本行高級管理層在《公司章程》規定的授權範圍內及董事會授權範圍內實施本行的經營管理，按照董事會審批的2007年度績效目標努力推動本行各項業務的快速發展。

投資者關係與信息披露

本行董事會和管理層高度重視投資者關係工作，努力確保信息披露的及時、公平、準確、真實和完整；通過與投資者的充分交流與溝通，增進投資界對本行投資價值的瞭解；及時掌握市場的關注焦點，傾聽廣大投資者的寶貴意見。2007年上半年，為了向投資者展示中國銀行上市後第一份優異的年度業績，本行精心設計製作了一份披露充分詳實的年度報告，受到了投資者的廣泛好評，並取得了美國通訊聯盟(LACP)等權威組織的年報大獎。同時，本行還組織

了年度業績發布會和大規模的管理層全球路演，先後訪問了香港、歐洲、美國、日本和國內的11個城市，以單對單或小組會議等形式向投資者介紹了本行上市後各項業務發展的情況。本行還經常組織投資者研討會及接待投資者來訪活動。2007年上半年，本行高層管理人員分別與來自國內外的機構投資者及分析師召開了118次會議，取得了良好效果。此外，本行不斷完善和更新投資者關係網頁，通過網上直播、電子郵件、熱線電話等多種形式和渠道，增進與投資者之間日常的雙向信息交流與溝通。



重要事項



46

中國銀行股份有限公司
2007
中期報告

報告期內本行利潤分配情況

經股東大會審議批准，本行提取法定公積金2,283,685,170.09元人民幣，提取一般準備金4,537,062,364.04元人民幣，不提取任意公積金，按照每股0.04元人民幣(含稅)分派股息，宣告分派股息總額約為101.54億元人民幣。該分配方案已實施。

公司治理狀況

本行公司治理狀況請詳見本報告公司治理一節。

重大訴訟、仲裁事項

本行存在正常業務中發生的若干法律訴訟及仲裁事項，經與專業法律機構諮詢，本行管理層認為該等法律訴訟及仲裁事項不會對本集團的財務狀況產生重大影響。

收購及出售資產、吸收合併事項的簡要情況

報告期內本行未發生重大收購及出售資產、吸收合併事項。截至2007年6月30日，本行庫藏股總數約為1,659萬股。詳見簡要合併會計報表註釋二、26(4)。

重大關聯交易事項

報告期末，本公司關聯交易情況詳見簡要合併會計報表註釋二、30。

承諾事項

報告期內，據本行所知，本行或持有本行股份5%以上(含5%)的股東不存在違反承諾事項的行為。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，除已披露者外，本行沒有發生重大託管、承包、租賃其他公司資產的事項，亦不存在其他公司託管、承包、租賃本行重大資產的事項。

重大擔保事項

擔保業務屬於本行常規的表外項目之一。本行在開展對外擔保業務時一貫遵循審慎原則，本行針對擔保業務的風險制訂了具體的管理辦法、操作流程和審批程序，並據此開展相關業務。

重大委託他人進行現金資產管理事項

報告期內，除已披露者外，本行沒有發生重大委託他人進行現金資產管理事項。

聘用、解聘會計師事務所情況

本行聘請普華永道中天會計師事務所及羅兵咸永道會計師事務所作為法定審計師。

本行及本行董事、監事高級管理人員受處罰情況

報告期內，本行董事、監事及高級管理人員無受中國證監會稽查、行政處罰和證券交易所公開譴責的情況發生。

本行存在日常業務中發生的行政處罰事項，經與專業法律機構諮詢，本行管理層認為該等行政處罰事項不會對本集團的財務狀況產生重大影響。銀監會於2007年6月發布的關於查處被企業挪用信貸資金的情況發生。

八家銀行的通報，涉及本行上海市分行的分支機構。本行已要求各分行認真貫徹監管部門查處意見，採取嚴格措施，開展專項檢查，防範信貸資金通過各種方式進入股市。上海市分行上述貸款的本息已於2006年6月全部收回。

其他重大事項

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號〈半年度報告的內容與格式〉》（2007年修訂）（證監公司字[2007]100號）的要求披露的信息。

公司持有其他上市公司發行的股票和證券投資情況

本行在香港的子公司中銀香港集團、中銀國際控股、中銀集團保險和中銀投在其正常業務經營中持有其他上市公司發行的股票。

序號	股票代碼	簡稱	持股數量 (單位：股)	佔該公司 股權比例	初始 投資成本 (單位：元)	期末 賬面價值 (單位：元)	會計核算名稱
1	000002 CH	萬科A	82,531,544	1.44%	849,936,923	1,601,372,369	交易性股權投資
2	1088 HK	中國神華能源	86,665,500	2.55%	653,702,363	2,284,821,743	交易性股權投資、 可供出售股權投資
3	8002 HK	鳳凰衛視	412,000,000	8.33%	379,773,896	750,716,736	可供出售股權投資
4	0005 HK	滙豐控股	2,289,498	0.01%	297,607,178	317,923,222	交易性股權投資
5	1398 HK	工商銀行	94,518,000	0.11%	287,159,548	397,955,776	交易性股權投資、 可供出售股權投資
6	2006 HK	上海錦江酒店	70,780,000	5.09%	153,260,623	279,320,530	可供出售股權投資
7	3983 HK	中海石油化學	81,860,000	4.62%	153,083,008	339,796,276	可供出售股權投資
8	600030 CH	中信證券	5,193,150	0.17%	147,741,310	275,125,897	交易性股權投資
9	600823 CH	世貿股份	5,778,586	1.21%	143,497,361	151,423,578	交易性股權投資
10	600036 CH	招商銀行	7,891,714	0.07%	129,691,021	194,009,880	交易性股權投資
期末持有的其他 證券投資	—	—	—	—	1,521,562,830,872	1,514,288,242,349	—
合計	—	—	—	—	1,524,758,284,103	1,520,880,708,356	—

註：

- 此表要求填列公司在長期股權投資、可供出售金融資產、交易性金融資產中核算的持有其他上市公司發行股票的情況，按公司初始投資成本金額大小排序填寫所持前十隻股票情況；
- 其他證券投資指：除前十隻股票以外的其他證券投資，包括股票、債券（含可轉換債券）、基金（含開放式基金）、權證等。



公司持有非上市金融企業、擬上市公司股權的情況

持有對象名稱	最初投資成本 (單位：元)	持股數量 (單位：股)	佔該公司 股權比例	期末賬面價值 (單位：元)
東風標緻雪鐵龍汽車金融有限公司	234,084,467	—	50.0%	251,431,315
中國銀聯股份有限公司	90,000,000	90,000,000	5.452%	225,000,000
江西銅業集團財務有限公司	56,831,286	—	20.0%	57,726,414
湖南華菱財務有限公司	28,325,441	—	10.0%	29,021,652
中華保險顧問有限公司	730,800	2,000,000	33.3%	4,491,635
負債管理公司	16,175	1,660	16.7%	16,175
小計	409,988,169	—	—	567,687,191

註：

1. 金融企業包括商業銀行、證券公司、保險公司、信託公司、期貨公司等；
2. 本表按照期末賬面價值進行排序，期末賬面價值已扣除計提的減值準備；
3. 本表按照公司持股比例佔持有對象股權比例5%(含5%)及以上情況列示。

經營計劃的修改情況

報告期內，除已披露者外，本行未修改經營計劃。

預測年初至下一報告期期末的淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

不適用

彥、黃海波、余林發、梁定邦、William Peter Cooke、Alberto Togni。該委員會按照獨立性的原則，協助董事會對本集團的財務報告、內部控制、內部審計及外部審計等方面實施監督。

稽核委員會已審閱本行中期業績，本行外部審計師已按照國際審閱準則2410號對此中期報告進行審閱。稽核委員會已就財務報表採用的會計準則及做法、內部監控及財務報告等事項進行商討。

首次公開募集資金的使用情況

本行2006年於境內外募集資金全部用於補充本行資本金。

稽核委員會

本行稽核委員會全部由非執行董事組成，包括3名非執行董事和4名獨立非執行董事。主席由獨立非執行董事 Patrick de Saint-Aignan 擔任，委員¹包括朱

董事、監事認購股份的權益

於2002年7月5日，中銀香港控股的直接控股公司中銀香港(BVI)根據上市前認股權計劃向下列董事授予認股權，根據認股權董事可以向中銀香港(BVI)購入中銀香港控股現有已發行股份，行使價為每股8.50港元。中銀香港控股為本行附屬公司，已於香港聯交所上市。該類認股權自2002年7月25日起的4年內歸屬，有效行使期為10年。

註1. 2007年8月23日，朱彥董事任期屆滿離任。董事會通過決議調整稽核委員會成員，黃世忠先生擔任稽核委員會副主席，王剛先生擔任稽核委員會委員。

以下列出截至2007年6月30日根據上述上市前認股權計劃向董事授予的尚未行使認股權的情況：

	授出日期	每股行使價 (港元)	行使期限	認股權數量					於2007年 6月30日
				於2002年 7月5日授出 之認股權	於2007年 1月1日	期內已行使 之認股權	期內已放棄 之認股權	期內已作廢 之認股權	
李早航	2002年7月5日	8.50	2003年7月25日至 2012年7月4日	1,446,000	1,446,000	—	—	—	1,446,000

註：華慶山先生於2007年6月15日起辭任本行執行董事。根據上市前認股權計劃的條款，於2002年7月5日授予華慶山先生的1,446,000份認股權可於其辭任後三個月內繼續行使。

除上文披露外，本報告期任何時間內，本行及控股公司、附屬公司或各附屬公司概無訂立任何安排，使董事、監事或其配偶或18歲以下子女可以購買本行或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

董事和監事在股份、相關股份及債券中的權益

除上述披露外，截至2007年6月30日，本行董事、監事概無在本行或其相關法團（按香港《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉，該等權益或淡倉是根據香港《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄或根據香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯交所之權益。

符合香港上市規則《企業管治常規守則》

根據載列於香港上市規則附錄十四的《企業管治常規守則》，本行逐步完善了公司治理有關制度，目前已全面符合該守則的條文，同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。

符合《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本行已採納了香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》以規範董事及監事的證券交易事項。本行已就此事專門徵詢所有董事及監事，所有董事及監事均已確認其於報告期內遵守了該標準守則有關條款的規定。

符合國際會計準則第34號

本行2007年中期報告符合國際會計準則第34號—中期財務報告的要求。

中期報告

本中期報告備有中、英文版。閣下可致函本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心18樓1806—1807室）索取按照國際會計準則編製的中期報告，或本行營業場所索取按照《企業會計準則2006》編製的中期報告。閣下亦可在下列網址 www.boc.cn、www.sse.com.cn、www.hkex.com.hk 閱覽本中期報告英文及中文版本。

倘閣下對如何索取本中期報告或如何在本行網址上閱覽該文件有任何疑問，請致電本行熱線（852）2862 8633及（86）010-6659 6688。



中期財務資料的審閱報告



羅兵咸永道會計師事務所

PricewaterhouseCoopers

22/F, Prince's Building
Central, Hong Kong
Telephone +852 2289 8888
Facsimile +852 2810 9888
pwchk.com

致中國銀行股份有限公司董事會：
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第51至91頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中國銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(合稱「貴集團」)於二零零七年六月三十日的簡要合併資產負債表與截至該日止六個月期間的相關簡要合併利潤表、簡要合併所有者權益變動表和簡要合併現金流量表，以及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴行董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零零七年八月二十三日

簡要合併利潤表

2007年1月1日至6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	註釋	2007年 1—6月 (未經審計)	2006年 1—6月 (未經審計)
利息收入	二、2	122,503	100,124
利息支出	二、2	(51,476)	(45,301)
淨利息收入		71,027	54,823
手續費及佣金收入	二、3	13,388	8,166
手續費及佣金支出	二、3	(1,624)	(1,325)
手續費及佣金收支淨額		11,764	6,841
淨交易(損失)/收益	二、4	(1,252)	557
證券投資淨(損失)/收益	二、5	(171)	64
其他營業收入	二、6	7,263	7,218
貸款減值損失		(5,244)	(5,479)
營業費用	二、7	(33,072)	(29,686)
營業利潤		50,315	34,338
聯營企業及合營企業投資淨收益		605	371
稅前利潤		50,920	34,709
所得稅	二、9	(18,538)	(12,458)
稅後利潤		32,382	22,251
可供分配：			
本行股東		29,543	19,477
少數股東		2,839	2,774
		32,382	22,251
可供分配給本行股東的每股淨收益 (以人民幣元/股表示)			
— 每股基本淨收益和稀釋後每股淨收益	二、10	0.12	0.09

後附簡要合併會計報表註釋為本簡要合併會計報表的組成部分。



簡要合併資產負債表

2007年6月30日
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	註釋	2007年 6月30日 (未經審計)	2006年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放同業	二、11	41,115	39,812
存放中央銀行	二、12	484,436	379,631
拆放同業	二、13	438,614	399,138
存出發鈔基金		35,203	36,626
貴金屬		39,575	42,083
交易性及其他公允價值變動計入損益的金融資產	二、14	153,854	115,828
衍生金融產品資產	二、15	33,523	24,837
客戶貸款和墊款淨額	二、16	2,572,198	2,337,726
證券投資	二、17		
— 可供出售證券		915,470	815,178
— 持有至到期日債券		445,150	461,140
— 貸款及應收款		430,586	500,336
投資聯營企業及合營企業		6,406	5,931
固定資產	二、19	83,814	86,200
投資物業		9,584	8,221
遞延所得稅資產	二、25	17,916	21,396
其他資產		126,447	53,570
資產總計		5,833,891	5,327,653

後附簡要合併會計報表註釋為本簡要合併會計報表的組成部分。



	註釋	2007年 6月30日 (未經審計)	2006年 12月31日 (經審計)
負債			
同業存入		319,183	178,777
對中央銀行負債		55,980	42,374
發行貨幣債務		35,248	36,823
發行存款證及同業拆入		225,904	146,908
衍生金融產品及公允價值變動計入損益的負債	二、20	101,767	113,048
客戶存款	二、21	4,351,067	4,091,118
發行債券	二、22	60,445	60,173
借入其他資金		56,351	63,398
應付稅款		15,380	18,149
退休福利負債		7,001	7,444
遞延所得稅負債	二、25	2,941	3,029
其他負債	二、23	177,159	153,456
負債合計		5,408,426	4,914,697
股東權益			
本行股東應享權益			
股本		253,839	253,839
資本公積		66,555	66,617
盈餘公積	二、26	10,642	10,380
一般準備及法定儲備金	二、26	14,180	13,934
未分配利潤		57,414	38,425
可供出售證券公允價值變動儲備		(2,779)	2,009
外幣報表折算差額		(4,278)	(2,071)
庫藏股	二、26	(61)	(216)
		395,512	382,917
少數股東權益		29,953	30,039
股東權益合計		425,465	412,956
負債及股東權益總計		5,833,891	5,327,653

本簡要合併會計報表於2007年8月23日由本行董事會批准並授權公布。

肖鋼
董事

李禮輝
董事

後附簡要合併會計報表註釋為本簡要合併會計報表的組成部分。



簡要合併所有者權益變動表

2007年1月1日至6月30日
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

註釋	未經審計 本行股東應享權益									
	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備及 法定儲備金	未分配利潤	可供 出售證券 公允價值 變動儲備	外幣報表 折算差額	庫藏股	少數股東 權益	合計
2007年1月1日餘額	253,839	66,617	10,380	13,934	38,425	2,009	(2,071)	(216)	30,039	412,956
本期稅後利潤	—	—	—	—	29,543	—	—	—	2,839	32,382
提取盈餘公積	二、26	—	262	—	(262)	—	—	—	—	—
提取一般準備及法定儲備金	二、26	—	—	246	(246)	—	—	—	—	—
可供出售證券公允價值 稅後淨變動	—	—	—	—	—	(4,788)	—	—	(180)	(4,968)
少數股東增持子公司股權	—	—	—	—	—	—	—	—	13	13
股利分配	二、26	—	—	—	(10,154)	—	—	—	(1,817)	(11,971)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	(2,207)	—	(941)	(3,148)
庫藏股淨變動	二、26	—	—	—	—	—	—	155	—	155
其他	—	(62)	—	—	108	—	—	—	—	46
2007年6月30日餘額	253,839	66,555	10,642	14,180	57,414	(2,779)	(4,278)	(61)	29,953	425,465

註釋	未經審計 本行股東應享權益									
	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備及 法定儲備金	未分配利潤	可供 出售證券 公允價值 變動儲備	外幣報表 折算差額	庫藏股	少數股東 權益	合計
2006年1月1日餘額	209,427	(5,954)	5,987	5,109	10,188	1,899	(237)	—	29,100	255,519
本期稅後利潤	—	—	—	—	19,477	—	—	—	2,774	22,251
發行普通股	44,412	72,567	—	—	—	—	—	—	—	116,979
提取盈餘公積	二、26	—	2,108	—	(2,108)	—	—	—	—	—
提取一般準備及法定儲備金	二、26	—	—	4,291	(4,291)	—	—	—	—	—
可供出售證券公允價值 稅後淨變動	—	—	—	—	—	(5,502)	—	—	(284)	(5,786)
少數股東增持子公司股權	—	—	—	—	—	—	—	—	(52)	(52)
股利分配	—	—	—	—	(1,375)	—	—	—	(1,891)	(3,266)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	(251)	—	(312)	(563)
其他	—	—	—	(2)	2	—	—	—	—	—
2006年6月30日餘額	253,839	66,613	8,095	9,398	21,893	(3,603)	(488)	—	29,335	385,082
本期稅後利潤	—	—	—	—	23,353	—	—	—	2,660	26,013
提取盈餘公積	二、26	—	2,285	—	(2,285)	—	—	—	—	—
提取一般準備及法定儲備金	二、26	—	—	4,537	(4,537)	—	—	—	—	—
可供出售證券公允價值 稅後淨變動	—	—	—	—	—	5,612	—	—	317	5,929
少數股東增持子公司股權	—	—	—	—	—	—	—	—	85	85
股利分配	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,500)	(1,500)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	(1,583)	—	(775)	(2,358)
庫藏股淨變動	二、26	—	—	—	—	—	—	(216)	—	(216)
其他	—	4	—	(1)	1	—	—	—	(83)	(79)
2006年12月31日餘額	253,839	66,617	10,380	13,934	38,425	2,009	(2,071)	(216)	30,039	412,956

後附簡要合併會計報表註釋為本簡要合併會計報表的組成部分。

簡要合併現金流量表

2007年1月1日至6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2007年 1—6月 (未經審計)	2006年 1—6月 (未經審計)
註釋		
經營活動產生的現金流量		
稅前利潤	50,920	34,709
調整：		
貸款減值損失	5,244	5,479
證券投資及其他資產減值損失	1,166	418
固定資產折舊	2,718	2,503
無形資產及其他資產攤銷	620	337
處置固定資產和其他長期資產淨收益	(88)	(70)
處置對子公司、聯營企業及合營企業投資淨收益	(28)	(138)
聯營企業及合營企業投資淨收益	(605)	(371)
發行債券利息支出	1,448	1,384
經營性資產和負債項目淨變化：		
存放中央銀行存款淨增加額	(88,780)	(18,820)
存放及拆放同業淨(增加)/減少額	(44,597)	15,392
客戶貸款和墊款淨增加額	(239,716)	(170,992)
證券投資淨增加額	(120,678)	(309,892)
貴金屬淨減少/(增加)額	2,516	(12,285)
其他資產淨增加額	(48,977)	(10,513)
同業存入淨增加額	140,406	37,205
對中央銀行負債淨增加額	13,606	440
發行存款證及同業拆入淨增加/(減少)額	78,996	(21,746)
客戶存款淨增加額	259,949	348,974
借入其他資金淨減少額	(7,047)	(2,542)
其他負債淨減少額	(5,185)	(1,782)
經營活動收到/(支付)的現金流量	1,888	(102,310)
支付的所得稅	(15,997)	(15,279)
經營活動支付的現金流量淨額	(14,109)	(117,589)



簡要合併現金流量表(續)

2007年1月1日至6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

註釋	2007年 1—6月 (未經審計)	2006年 1—6月 (未經審計)
投資活動產生的現金流量		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 所收到的現金	1,972	625
處置子公司、聯營企業及合營企業投資 所收到的現金	56	21
分得股利或利潤所收到的現金	138	20
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 所支付的現金	(4,625)	(2,190)
增加子公司、聯營企業及合營企業投資 所支付的現金	(74)	(84)
投資活動支付的現金流量淨額	(2,533)	(1,608)
經營活動和投資活動支付的現金流量淨額	(16,642)	(119,197)
籌資活動產生的現金流量		
發行普通股所收到的現金	—	117,423
發行債券所收到的現金	276	—
吸收少數股東權益性投資所收到的現金	13	86
出售庫藏股所收到的現金	155	—
償還發行債券利息所支付的現金	(1,468)	(1,379)
向本行股東分配股利所支付的現金	—	(1,375)
向少數股東分配股利所支付的現金	(1,817)	(1,891)
上市費用支付的現金	—	(238)
籌資活動(支付)／收到的現金流量淨額	(2,841)	112,626
滙率變動對現金流量的影響額	(10,445)	(1,068)
現金及現金等價物淨減少額	(29,928)	(7,639)
現金及現金等價物期初餘額	519,944	397,112
現金及現金等價物期末餘額	二、29 490,016	389,473

後附簡要合併會計報表註釋為本簡要合併會計報表的組成部分。

簡要合併會計報表註釋

截至2007年1月1日至2007年6月30日止期間
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

一 編製基礎及主要會計政策

本集團未經審計的簡要合併會計報表根據國際會計準則第34號 — 中期財務報告編製，並且應該與本集團2006年度會計報表一併閱讀。

本簡要合併會計報表所採用的會計政策與編製2006年度會計報表所採用的會計政策一致。

自2007年1月1日起，本集團開始採納國際財務報告解釋委員會解釋公告第9號 — 對嵌入式衍生金融工具的重新評估和國際財務報告解釋委員會解釋公告第10號 — 中期財務報告及減值。採納該解釋公告不會對本集團的經營成果或財務狀況產生任何重大影響。

(1) 2007年強制執行的準則

- 國際財務報告準則第7號 — 金融工具：披露和國際會計準則第1號 — 財務報表的列報 — 資本的披露(修訂)，自2007年1月1日之後的會計期間生效。國際財務報告準則第7號在包含國際會計準則第32號已有要求的基礎上引入了一些與金融工具相關的新的披露要求。國際財務報告準則第7號將會取代國際會計準則第30號 — 銀行和類似金融機構的財務報表披露以及國際會計準則第32號 — 金融工具：列報與披露中有關披露的要求。本集團已評估了國際財務報告準則第7號及對國際會計準則第1號的修訂可能產生的影響，認為其主要將會增加關於公允價值計量和風險管理的定性和定量的披露。採納上述準則及修訂預期不會對本集團的經營成果或財務狀況產生任何重大影響。本集團自2007年1月1日起將採用國際財務報告準則第7號和修訂後的國際會計準則第1號。

(2) 已公布但未生效且未被本集團提前採用的準則及解釋公告

- 國際財務報告準則第8號 — 業務分部，自2009年1月1日之後的會計期間生效。國際財務報告準則第8號將會取代要求按照風險和收益分析確定報告分部的國際會計準則第14號 — 分部報告。為滿足外部報告的要求，有關項目按照會計政策的基礎進行分類。根據國際財務報告準則第8號，分部是企業的主要經營決策者定期審閱的企業組成部分，其項目是基於內部報告的要求確定。對本解釋公告的採納預期不會對本集團的經營成果或財務狀況產生任何重大影響。
- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第11號 — 國際財務報告準則第2號 — 集團及庫藏股交易，自2007年3月1日起生效。該解釋公告闡明了當子公司的員工以權益交割或現金交割方式購買其母公司股權時的會計處理，同時也闡明了涉及同一集團內多家實體的股份支付的會計處理。採納該解釋公告預期不會對本集團的經營成果或財務狀況產生任何重大影響。



一 編製基礎及主要會計政策(續)

(2) 已公布但未生效且未被本集團提前採用的準則及解釋公告(續)

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第13號 — 顧客忠誠度計劃，自2008年7月1日之後的會計期間生效。該解釋公告闡述有關主體向其顧客授予忠誠度獎勵(例如「積分」或里程)以鼓勵購買其產品或服務時的會計處理，並特別說明了此類主體應如何核算其因向顧客提供以積分兌換的免費或折扣商品或勞務(即「獎勵」)而產生的負債。採納該解釋公告預期不會對本集團的經營成果或財務狀況產生任何重大影響。

在按照國際會計準則第34號的要求編製未經審計的簡要會計報表時，管理層需要對某些關鍵的會計事項進行估計。同時，在實施本集團會計政策的過程中，管理層還需要對相關事項作出判斷。涉及較多判斷、較為複雜或對會計報表影響重大的假設和估計的事項與本集團2006年度財務報告中所披露的相關事項一致。

二 簡要合併會計報表主要項目註釋

1 分部報告

本集團主要在三大地區開展業務活動：中國內地、港澳地區以及其他境外地區。其他境外地區主要包括紐約、倫敦、新加坡及東京。在港澳地區，中銀香港(控股)有限公司(簡稱中銀香港控股)及其子公司(統稱為中銀香港集團)佔本集團在該地區經營業務的大部分。

本集團按地區分部對收入、經營成果、資產、負債及資本性支出進行分析，反映了目前本集團的經營管理模式。根據集團內的組織架構及內部財務報告程序，本集團決定按照地區分部為主要分部列報分部信息。

利息收入及手續費收入、總資產、總負債、信用承諾及資本性支出一般按照分行或子公司所在的國家或地區列報。

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

1 分部報告(續)

	港澳地區						合計
	中國內地	中銀香港集團	其他港澳地區	小計	其他境外地區	抵銷	
2007年1-6月							
利息收入	97,310	21,122	2,725	23,847	4,747	(3,401)	122,503
利息支出	(36,550)	(12,232)	(2,373)	(14,605)	(3,722)	3,401	(51,476)
淨利息收入	60,760	8,890	352	9,242	1,025	—	71,027
手續費及佣金收入	8,411	3,291	1,245	4,536	499	(58)	13,388
手續費及佣金支出	(386)	(749)	(466)	(1,215)	(81)	58	(1,624)
手續費及佣金收支淨額	8,025	2,542	779	3,321	418	—	11,764
淨交易(損失)/收益	(1,651)	(31)	442	411	(12)	—	(1,252)
證券投資淨(損失)/收益	(543)	2	364	366	6	—	(171)
其他營業收入	680	3,495	2,720	6,215	393	(25)	7,263
貸款減值(損失)/轉回	(5,163)	166	(199)	(33)	(48)	—	(5,244)
營業費用	(24,545)	(5,949)	(1,881)	(7,830)	(722)	25	(33,072)
營業利潤	37,563	9,115	2,577	11,692	1,060	—	50,315
聯營企業及合營企業投資淨收益	—	(2)	607	605	—	—	605
稅前利潤	37,563	9,113	3,184	12,297	1,060	—	50,920
所得稅	(16,489)	(1,591)	(252)	(1,843)	(206)	—	(18,538)
稅後利潤	21,074	7,522	2,932	10,454	854	—	32,382
2007年6月30日							
分部資產	4,598,980	1,008,625	166,804	1,175,429	210,047	(156,971)	5,827,485
投資聯營企業及合營企業	1	54	6,351	6,405	—	—	6,406
總資產	4,598,981	1,008,679	173,155	1,181,834	210,047	(156,971)	5,833,891
分部負債	(4,287,026)	(927,836)	(149,894)	(1,077,730)	(200,569)	156,899	(5,408,426)
其他分部信息：							
信用承諾	898,029	194,993	17,470	212,463	55,945	(52,495)	1,113,942
2007年1-6月							
折舊和攤銷	2,512	300	471	771	55	—	3,338
資本性支出	2,156	280	2,180	2,460	10	—	4,626



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

1 分部報告(續)

	中國內地	港澳地區		小計	其他 境外地區	抵銷	合計
		中銀 香港集團	其他 港澳地區				
2006年1-6月							
利息收入	76,715	20,075	2,276	22,351	3,426	(2,368)	100,124
利息支出	(31,368)	(12,235)	(1,489)	(13,724)	(2,581)	2,372	(45,301)
淨利息收入	45,347	7,840	787	8,627	845	4	54,823
手續費及佣金收入	4,617	2,335	1,296	3,631	433	(515)	8,166
手續費及佣金支出	(392)	(611)	(306)	(917)	(46)	30	(1,325)
手續費及佣金收支淨額	4,225	1,724	990	2,714	387	(485)	6,841
淨交易(損失)/收益	(229)	677	336	1,013	(227)	—	557
證券投資淨收益/(損失)	115	(9)	(40)	(49)	(2)	—	64
其他營業收入	822	4,270	2,110	6,380	33	(17)	7,218
貸款減值(損失)/轉回	(6,473)	664	212	876	118	—	(5,479)
營業費用	(21,722)	(6,182)	(1,112)	(7,294)	(702)	32	(29,686)
營業利潤	22,085	8,984	3,283	12,267	452	(466)	34,338
聯營企業及合營企業投資淨收益	—	—	455	455	—	(84)	371
稅前利潤	22,085	8,984	3,738	12,722	452	(550)	34,709
所得稅	(10,809)	(1,469)	(241)	(1,710)	(142)	203	(12,458)
稅後利潤	11,276	7,515	3,497	11,012	310	(347)	22,251
2006年12月31日							
分部資產	4,220,394	926,023	152,125	1,078,148	214,766	(191,586)	5,321,722
投資聯營企業及合營企業	1	59	5,871	5,930	—	—	5,931
總資產	4,220,395	926,082	157,996	1,084,078	214,766	(191,586)	5,327,653
分部負債	(3,921,219)	(844,984)	(135,405)	(980,389)	(204,675)	191,586	(4,914,697)
其他分部信息：							
信用承諾	884,607	188,664	14,812	203,476	61,297	(61,558)	1,087,822
2006年1-6月							
折舊和攤銷	2,424	275	90	365	51	—	2,840
資本性支出	1,800	296	15	311	79	—	2,190

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

1 分部報告(續)

業務分部作為本集團的第二分部列報。本集團主要通過六大業務分部提供金融服務：公司金融業務、個人金融業務、資金業務、投資銀行業務、保險業務及其他業務。在業務分部中列示的分部收入、經營成果、資產和資本性支出包括直接歸屬於各分部的及可以基於合理標準分配到各分部的相關項目。作為資產負債管理的一部分，本集團的資金來源和運用通過資金業務分部在各個業務分部中進行分配。本集團的內部轉移定價機制以市場存款和貸款利率為基準，參照不同產品及其期限調整其預定利潤率。該等內部交易的影響在編製合併報表時業已抵銷。

公司金融業務 — 為公司客戶提供的銀行服務包括活期賬戶、存款、透支、貸款、託管、與貿易相關的產品及其他信貸服務、外幣業務及衍生產品等。

個人金融業務 — 為個人客戶提供的銀行服務包括活期賬戶、儲蓄、存款、投資性儲蓄產品、信用卡及借記卡、消費信貸和抵押貸款等。

資金業務 — 包括外匯交易、根據客戶要求從事利率及外匯衍生工具交易、貨幣市場交易、自營性交易及資產負債管理。該業務分部的經營成果包括由於生息資產和付息負債增長的變化而引起的分部間資金額盈餘或短缺的損益影響及外幣折算損益。

投資銀行業務 — 提供債務和資本承銷及財務顧問服務、買賣證券、股票經紀、投資研究及資產管理服務，以及私人資本投資服務。

保險業務 — 提供財產險、人壽險及保險代理服務。

其他業務 — 本集團的其他業務包括投資業務和其他自身沒有形成可單獨列報的分部。





二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

1 分部報告(續)

2007年1—6月	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	投資 銀行業務	保險業務	其他業務	抵銷	合計
利息收入	54,464	46,965	48,150	511	394	215	(28,196)	122,503
利息支出	(23,773)	(26,262)	(27,661)	(353)	—	(1,623)	28,196	(51,476)
淨利息收入／(支出)	30,691	20,703	20,489	158	394	(1,408)	—	71,027
手續費及佣金收入	6,808	5,165	544	967	1	114	(211)	13,388
手續費及佣金支出	(166)	(859)	(80)	(344)	(262)	(93)	180	(1,624)
手續費及佣金收支淨額	6,642	4,306	464	623	(261)	21	(31)	11,764
淨交易收益／(損失)	2,294	1,403	(4,930)	317	(368)	32	—	(1,252)
證券投資淨(損失)／收益	—	—	(536)	—	—	365	—	(171)
其他營業收入	13	244	2	38	3,531	4,107	(672)	7,263
貸款減值損失	(4,368)	(632)	—	(244)	—	—	—	(5,244)
營業費用	(12,934)	(11,543)	(4,989)	(293)	(3,141)	(875)	703	(33,072)
營業利潤	22,338	14,481	10,500	599	155	2,242	—	50,315
聯營企業及合營 企業投資淨收益	—	—	—	323	53	280	(51)	605
稅前利潤	22,338	14,481	10,500	922	208	2,522	(51)	50,920
所得稅								(18,538)
稅後利潤								32,382
2007年6月30日								
分部資產	1,954,425	765,007	2,988,113	37,899	22,113	102,950	(43,022)	5,827,485
投資聯營企業及合營企業	—	—	—	1,185	252	4,969	—	6,406
總資產	1,954,425	765,007	2,988,113	39,084	22,365	107,919	(43,022)	5,833,891
2007年1—6月								
資本性支出	719	792	38	19	134	2,924	—	4,626

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

1 分部報告(續)

2006年1-6月	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	投資 銀行業務	保險業務	其他業務	抵銷	合計
利息收入	45,488	42,693	38,537	289	269	191	(27,343)	100,124
利息支出	(18,727)	(25,610)	(27,175)	(270)	(19)	(847)	27,347	(45,301)
淨利息收入/(支出)	26,761	17,083	11,362	19	250	(656)	4	54,823
手續費及佣金收入	3,325	3,845	458	1,143	1	113	(719)	8,166
手續費及佣金支出	(179)	(678)	(108)	(205)	(278)	(104)	227	(1,325)
手續費及佣金收支淨額	3,146	3,167	350	938	(277)	9	(492)	6,841
淨交易收益/(損失)	1,813	976	(2,033)	231	(428)	(3)	1	557
證券投資淨收益/(損失)	—	—	101	—	—	(37)	—	64
其他營業收入	29	93	34	6	4,558	3,158	(660)	7,218
貸款減值損失	(4,639)	(835)	—	(5)	—	—	—	(5,479)
營業費用	(10,916)	(10,640)	(3,909)	(229)	(3,714)	(959)	681	(29,686)
營業利潤	16,194	9,844	5,905	960	389	1,512	(466)	34,338
聯營企業及合營 企業投資淨收益	—	—	—	149	—	306	(84)	371
稅前利潤	16,194	9,844	5,905	1,109	389	1,818	(550)	34,709
所得稅								(12,458)
稅後利潤								22,251
2006年12月31日								
分部資產	1,795,152	687,553	2,725,362	22,755	19,933	108,722	(37,755)	5,321,722
投資聯營企業及合營企業	—	—	—	911	244	4,844	(68)	5,931
總資產	1,795,152	687,553	2,725,362	23,666	20,177	113,566	(37,823)	5,327,653
2006年1-6月								
資本性支出	416	782	31	6	2	953	—	2,190

自2007年1月1日起，為了更合理地反映各分部的經營業績，本行通過調整一線櫃員和營業部員工在公司金融業務和個人金融業務的分類，對分部營業費用按照新的基礎進行了劃分。

調整一線櫃員和營業部員工在公司金融業務和個人金融業務的分類對2006年1-6月營業費用及營業利潤的影響如下：

2006年1-6月	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他業務	合計
重述前營業費用	(9,623)	(11,933)	(3,909)	(4,221)	(29,686)
重述後營業費用	(10,916)	(10,640)	(3,909)	(4,221)	(29,686)
變動影響	(1,293)	1,293	—	—	—
重述前營業利潤	17,487	8,551	5,905	2,395	34,338
重述後營業利潤	16,194	9,844	5,905	2,395	34,338
變動影響	(1,293)	1,293	—	—	—



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

2 淨利息收入

	2007 1—6月	2006 1—6月
利息收入		
客戶貸款和墊款利息收入	73,135	60,707
證券投資利息收入	36,580	30,652
存放同業利息收入	12,788	8,765
小計	122,503	100,124
利息支出		
客戶存款利息支出	(42,703)	(38,887)
同業存入利息支出	(6,502)	(4,122)
其他借入資金利息支出	(2,271)	(2,292)
小計	(51,476)	(45,301)
淨利息收入	71,027	54,823

2007年1—6月及2006年1—6月的利息收入分別包括已識別減值的客戶貸款釋放的折現利息1.42億元和2.69億元。

3 手續費及佣金收支淨額

	2007 1—6月	2006 1—6月
代理業務手續費收入	5,354	2,201
結算與清算手續費收入	2,220	1,794
信用承諾手續費及佣金收入	1,874	1,438
銀行卡手續費收入	1,753	1,365
受託業務手續費收入	485	248
其他	1,702	1,120
手續費及佣金收入	13,388	8,166
手續費及佣金支出	(1,624)	(1,325)
手續費及佣金收支淨額	11,764	6,841

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

4 淨交易(損失)/收益

	2007 1—6月	2006 1—6月
滙兌及滙率產品淨(損失)/收益 ⁽¹⁾	(1,240)	1,418
貴金屬交易淨收益	105	136
利率產品交易淨損失	(568)	(1,183)
交易性權益證券淨收益	394	180
其他	57	6
合計	(1,252)	557

(1) 本集團滙兌及滙率產品淨(損失)/收益包括與外滙業務相關的價差收入、外滙衍生金融產品產生的已實現和未實現收益/損失及外幣貨幣性資產和負債滙率折算產生的差額。

2007年1—6月滙兌及滙率產品淨(損失)/收益包括支持本行外滙業務規模增長的相關外滙衍生交易成本49.61億元。

5 證券投資淨(損失)/收益

	2007 1—6月	2006 1—6月
可供出售證券的終止確認	984	97
計提減值準備(註釋二、17(1))	(1,155)	(33)
合計	(171)	64

6 其他營業收入

	2007 1—6月	2006 1—6月
保險業務收入		
— 長期保險合同	2,892	3,600
— 一般保險合同	646	686
飛機租賃收入 ⁽¹⁾	1,078	—
投資物業公允價值變動	1,175	606
股利收入	136	18
處置對子公司和聯營企業投資收益	28	138
處置固定資產和其他資產收益	104	70
其他	1,204	2,100
合計	7,263	7,218

(1) 飛機租賃收入主要是指本行子公司中銀航空租賃私人有限公司出租飛機所取得的收入。





二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

7 營業費用

	2007 1—6月	2006 1—6月
員工費用(註釋二、8)	15,058	13,093
業務費用 ⁽¹⁾	7,402	6,681
折舊和攤銷	3,338	2,840
營業稅及其他稅費	3,902	2,987
保險索償支出		
— 長期保險合同	2,593	3,099
— 一般保險合同	295	324
訴訟損失準備	(1)	385
其他	485	277
合計	33,072	29,686

(1) 業務費用中包括2007年1—6月發生的經營租賃費用9.36億元(2006年1—6月：8.20億元)。

8 員工費用

	2007 1—6月	2006 1—6月
工資薪金及福利費	11,780	9,748
養老金設定提存計劃 ⁽¹⁾	1,388	1,495
退休福利計劃 ⁽²⁾	44	347
住房公積金	729	626
其他社會保險支出	521	415
其他	596	462
合計	15,058	13,093

(1) 除上繳給各地勞動和社會保障部門的社會基本養老保險金外，2005年度本行建立的企業年金計劃也屬於設定提存計劃。2007年1—6月養老金設定提存計劃中包括向企業年金計劃支付的費用2.41億元(2006年1—6月：4.78億元)。

在截至2007年6月30日止期間的養老金設定提存計劃中已扣除因海外機構員工辭職等原因而沒收的供款金額約為802萬元(2006年1—6月：1,200萬元)。

(2) 退休福利計劃中包括本期與中國銀行設定受益計劃相關的退休及內退員工福利成本列示如下：

	2007 1—6月	2006 1—6月
利息成本	128	159
精算(利得)/損失	(84)	188
合計	44	347

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

9 所得稅

	2007 1—6月	2006 1—6月
當期所得稅		
— 中國內地所得稅	11,200	10,594
— 中國香港利得稅	1,579	1,330
— 其他境外地區所得稅	408	212
遞延所得稅(註釋二、25)	13,187 5,351	12,136 322
	18,538	12,458

中國內地所得稅是對本行及本行在中國內地開設的子公司徵收的，根據相關中國所得稅法規確認的2007年1—6月及2006年1—6月應納稅所得，按33%的法定稅率計算。另外，本行對境外機構所得亦須按照中國政府有關部門規定的稅率計算和繳納中國內地所得稅。

本集團在香港地區的業務須按當地的稅法估計應納稅所得，繳納香港利得稅。2007年1—6月及2006年1—6月的稅率均為17.5%。

其他境外地區應納所得稅根據估計的應納稅所得按本集團經營所在國家或地區適用的稅率計算。

本集團實際所得稅支出與按法定稅率估算的所得稅支出不同，主要調節事項列示如下：

	2007 1—6月	2006 1—6月
稅前利潤	50,920	34,709
按稅前利潤乘以33%估算之當期所得稅	16,804	11,454
其他國家和地區採用不同稅率所產生的影響	(2,069)	(1,999)
境外機構所得在境內補繳所得稅	1,178	1,688
免稅收入 ⁽¹⁾	(1,345)	(1,263)
不可稅前抵扣的費用 ⁽²⁾	160	2,899
所得稅稅率變動引起的遞延所得稅減少 ⁽³⁾	4,178	—
調整以前年度所得稅費用	(789)	(350)
其他	421	29
合計	18,538	12,458

(1) 免稅收入主要包括國債利息收入。

(2) 2006年1—6月發生的不可稅前抵扣的費用主要為超過稅法抵扣限額的境內員工工資成本。本行2007年1—6月發生的境內員工工資費用增長經測算低於經濟效益及勞動生產率增長，根據財政部和國家稅務總局相關批覆，在稅前扣除本期境內員工工資費用。

(3) 2007年3月16日，全國人民代表大會通過了新的《中華人民共和國企業所得稅法》。該項法律將於2008年生效，國內企業所得稅率將從33%降到25%。根據國際會計準則第12號，本集團對境內機構截至該法律公布日已經確認的遞延所得稅淨資產進行了重新計量，以反映未來新稅率下遞延稅淨資產的可實現值，由此導致2007年上半年所得稅費用增加41.78億元。



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

10 每股基本淨收益和稀釋後每股淨收益

2007年1—6月及2006年1—6月，基本和稀釋後每股淨收益按歸屬於普通股股東的當期淨利潤除以當期發行在外普通股股數的加權平均數計算。

本行2007年1—6月及2006年1—6月並無潛在稀釋普通股。

	2007 1—6月	2006 1—6月
歸屬於本行股東的當期淨利潤	29,543	19,477
本期發行在外的普通股股數的加權平均數(百萬股)	253,810	218,002
每股基本淨收益和稀釋後每股淨收益(元/股)	0.12	0.09

11 現金及存放同業

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
現金	31,449	31,110
存放同業款項	9,666	8,702
合計	41,115	39,812

12 存放中央銀行

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
法定存款準備金	366,635	277,855
其他	117,801	101,776
合計	484,436	379,631

本集團將法定存款準備金存放在中國人民銀行及其他境外經營所在地國家和地區的中央銀行。於2007年6月30日，境內機構人民幣存款準備金繳存比率為11.5%(2006年12月31日：9%)，境內機構外幣存款準備金繳存比率為5%(2006年12月31日：4%)。存放在境外中央銀行的法定存款準備金比例由當地監管部門確定。

法定存款準備金不能用於本集團日常經營活動。

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

13 拆放同業

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
拆放境內銀行	50,024	33,567
拆放境內非銀行金融機構	50,980	21,579
拆放境外同業	338,068	344,491
	439,072	399,637
拆放同業減值準備	(458)	(499)
	438,614	399,138
減值的拆放款項	458	499
減值的拆放款項佔拆放同業總額的百分比	0.10%	0.12%

14 交易性及其他公允價值變動計入損益的金融資產

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
交易性債券		
政府債券	44,360	17,802
公共實體及準政府債券	1,268	1,032
金融機構債券	23,902	22,644
公司債券	5,806	4,204
小計	75,336	45,682
其他公允價值變動計入損益的債券 (在初始確認時指定)		
政府債券	29,814	20,444
公共實體及準政府債券	8,392	8,559
金融機構債券	28,742	30,225
公司債券	5,635	5,724
小計	72,583	64,952
交易性權益證券	5,935	5,194
合計	153,854	115,828
分析如下：		
— 上市	111,703	82,440
— 非上市	42,151	33,388
	153,854	115,828

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

15 衍生金融產品資產

本集團主要以交易及風險管理為目的敘做與滙率和利率相關的衍生金融產品。衍生金融產品及其在本集團管理市場風險和貨幣風險方面的應用已在本集團2006年度會計報表中作了說明。

本集團持有的衍生金融產品的合同／名義金額及其公允價值列示如下。資產負債表日各種衍生金融工具的合同／名義金額僅提供了一個與表內所確認的公允價值資產或負債的對比基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而也不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融產品合約條款相關的外滙滙率、市場利率及股票或期貨價格的波動，衍生金融產品的估值可能產生對銀行有利(資產)或不利(負債)的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

對沒有活躍交易市場的金融工具，本集團通過各種估值方法確定其公允價值。使用的估值方法包括貼現現金流模型分析等。在實際操作允許的限度內，各種估值模型僅使用可觀察到的數據，如利率和滙率。但管理層需對其他參數，諸如自身和交易對手的信用風險、市場波動率和相關性等方面進行估計。這些可觀察到的數據以及相關假設的變化均會對金融工具的公允價值產生影響。

	2007年6月30日			2006年12月31日		
	合同／名義 金額	公允價值		合同／名義 金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
外滙衍生金融產品						
外滙遠期、外滙掉期及 交叉貨幣利率互換合同 ⁽¹⁾	1,380,807	21,629	(9,618)	1,027,801	13,392	(7,906)
買入及賣出貨幣期權 ⁽²⁾	212,983	4,945	(682)	225,718	5,735	(419)
		26,574	(10,300)		19,127	(8,325)
利率衍生金融產品						
利率互換	505,378	5,937	(5,753)	369,093	4,236	(4,832)
利率期權	77,707	152	(299)	90,090	592	(161)
利率期貨	14,807	16	(18)	14,675	40	(9)
		6,105	(6,070)		4,868	(5,002)
權益衍生金融產品	7,832	504	(395)	10,572	453	(390)
貴金屬衍生金融產品	15,013	340	(492)	10,520	389	(606)
衍生金融產品資產／ (負債)合計(註釋二、20)		33,523	(17,257)		24,837	(14,323)

(1) 此類外滙衍生金融產品主要包括：用以控制與客戶交易產生的外滙風險目的敘做的遠期外滙交易；及用以資產負債管理及籌資目的敘做的貨幣掉期和交叉貨幣利率掉期交易。

(2) 本行2005年與中央滙金投資有限責任公司(「滙金」)簽署了一份外幣期權合同。該外幣期權合同規定，自2007年1月1日起至12月31日止，本行有權於每月初向滙金出售美元，每次交易不超過15億美元，共計180億美元。2007年1—6月，本行已執行六筆與滙金進行的外幣期權交易，根據有關的外滙期權合同約定滙率向滙金出售90億美元。截至2007年6月30日止，包括上述期權費用的與滙金敘做的美元期權合同的公允價值為人民幣39.86億元(2006年12月31日：人民幣51.80億元)。

自2007年6月30日至財務報告日止，本行繼續執行了另外兩筆與滙金進行的外幣期權交易，向滙金出售30億美元。



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

15 衍生金融產品資產(續)

信用風險加權金額

信用風險加權金額參照中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)發布的指引計算，並取決於交易對手方的信用程度及各類合同的到期期限等特徵。

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
衍生金融產品		
— 外匯衍生金融產品	13,034	4,493
— 利率衍生金融產品	4,152	3,354
— 其他衍生金融產品	21	35
	17,207	7,882

重置成本

重置成本指假設交易對手違約，重置估值為正值的衍生金融合同的公允價值。重置成本在資產負債表日與該等合同的信用風險額接近。

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
衍生金融產品		
— 外匯衍生金融產品	26,574	19,127
— 利率衍生金融產品	6,105	4,868
— 其他衍生金融產品	844	842
	33,523	24,837

上述信用風險加權金額及重置成本並未考慮協議互抵結算安排的影響。

16 客戶貸款和墊款淨額

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
公司貸款和墊款	2,001,503	1,849,275
個人貸款和墊款	669,627	582,744
	2,671,130	2,432,019
客戶貸款和墊款減值損失準備	(98,932)	(94,293)
客戶貸款和墊款淨額	2,572,198	2,337,726

本集團定期對貸款組合的減值損失情況進行評估，除非已知情況顯示在每次評估間的報告期內已經發生減值損失。對於組合中單筆貸款的現金流尚未發現減少的貸款組合，本集團對該組合是否存在預計未來現金流減少的跡象進行判斷，以確認是否需要計提減值損失準備。發生減值損失的



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

16 客戶貸款和墊款淨額(續)

證據包括有可觀察數據表明該組合中借款人的支付狀況發生了不利的變化(例如, 借款人不按規定還款), 或出現了可能導致組合內貸款違約的國家或地方經濟狀況的不利變化等。對具有相近似的信用風險特徵和客觀減值證據的貸款組合資產, 管理層採用與此類似資產的歷史損失經驗作為測算該貸款組合未來現金流的基礎。本集團會定期審閱對未來現金流的金額和時間進行估計所使用的方法和假設, 以減少估計貸款減值損失和實際貸款減值損失情況之間的差異。

根據本集團的內部分類系統, 客戶貸款和墊款(總額)的行業風險集中狀況列示如下:

	2007年6月30日		2006年12月31日	
		%		%
中國內地				
公司貸款				
製造業	604,735	23	556,032	23
能源、礦業及農業	259,354	10	240,314	10
商業、服務業	258,445	10	257,853	11
運輸業及物流業	210,702	8	182,398	8
房地產業	131,300	5	113,589	5
公共事業	117,915	4	105,933	4
金融業	38,373	1	53,333	2
建築業	37,119	1	34,676	1
其他	2,237	—	2,692	—
公司貸款小計	1,660,180	62	1,546,820	64
個人貸款				
住房貸款	391,617	15	337,834	14
信用卡貸款	3,530	—	2,876	—
其他	118,771	4	102,870	4
個人貸款小計	513,918	19	443,580	18
中國內地貸款總計	2,174,098	81	1,990,400	82
港澳地區				
公司貸款				
房地產業	99,618	4	94,391	4
製造業	38,459	2	35,853	1
商業、服務業	36,204	1	33,443	1
運輸業及物流業	29,198	1	24,481	1
金融業	19,507	1	12,107	1
能源、礦業及農業	9,754	—	12,256	1
建築業	2,924	—	4,053	—
其他	37,117	1	25,328	1
公司貸款小計	272,781	10	241,912	10
個人貸款				
住房貸款	119,072	5	117,972	5
信用卡貸款	5,492	—	5,516	—
其他	29,325	1	14,132	1
個人貸款小計	153,889	6	137,620	6
港澳地區貸款總計	426,670	16	379,532	16
其他海外地區	70,362	3	62,087	2
計提減值損失準備前的 客戶貸款和墊款總計	2,671,130	100	2,432,019	100

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

16 客戶貸款和墊款淨額(續)

	已識別的減值貸款和墊款 ⁽²⁾				合計	已識別的減值貸款和墊款佔貸款及墊款總額的百分比
	以組合方式評估減值損失準備的貸款和墊款 ⁽¹⁾	以組合方式評估減值損失準備	以個別方式評估減值損失準備	小計		
2007年6月30日						
客戶貸款及墊款總額	2,571,701	20,466	78,963	99,429	2,671,130	3.72%
減值損失準備	(30,456)	(13,058)	(55,418)	(68,476)	(98,932)	
客戶貸款及墊款淨額	2,541,245	7,408	23,545	30,953	2,572,198	
2006年12月31日						
客戶貸款及墊款總額	2,328,787	21,502	81,730	103,232	2,432,019	4.2%
減值損失準備	(27,712)	(12,735)	(53,846)	(66,581)	(94,293)	
客戶貸款及墊款淨額	2,301,075	8,767	27,884	36,651	2,337,726	

(1) 以組合方式評估減值損失準備的貸款和墊款包括尚未識別減值的貸款，例如評級為正常及關注類的貸款。

(2) 已識別的減值貸款和墊款包括有客觀依據證明存在減值情況的貸款和那些已經被識別或評估為有減值損失的貸款。這些貸款和墊款的減值損失準備通過以下方式計提：

- 個別評估(主要為一定金額以上的已計提減值損失的重大公司貸款和墊款)；或
- 以組合方式評估(如單筆金額不重大的同類貸款，包括已經計提減值損失的單筆金額不重大的公司貸款和墊款及減值的所有個人貸款或墊款)。

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

17 證券投資

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
可供出售債券(以公允價值列示)		
政府債券	327,490	297,129
公共實體及準政府債券	238,172	152,822
金融機構債券	226,794	230,999
公司債券	115,095	126,358
減值準備 ⁽¹⁾	907,551 (1,146)	807,308 —
小計	906,405	807,308
權益性證券(以公允價值列示), 淨值	9,065	7,870
可供出售證券小計	915,470	815,178
持有至到期日債券(以攤餘成本列示)		
政府債券	150,592	146,502
公共實體及準政府債券	72,201	97,025
金融機構債券	176,191	172,666
公司債券	46,166	44,947
持有到期日債券小計	445,150	461,140
分類為貸款及應收款的債券(以攤餘成本列示)		
中國東方資產管理公司債券	160,000	160,000
中國人民銀行專項票據	73,512	91,612
中國人民銀行定向票據	36,981	28,702
財政部特種國債	42,500	42,500
長期債券		
— 金融機構債券	14,545	14,545
短期票據		
— 公共實體及準政府債券	19,979	3,895
— 金融機構債券	61,338	139,659
— 公司債券	3,593	6,623
憑證式國債及其他	18,290	12,952
減值準備	430,738 (152)	500,488 (152)
分類為貸款及應收款的債券小計	430,586	500,336
合計	1,791,206	1,776,654
分析如下:		
上市	702,187	663,715
非上市	1,089,019	1,112,939
合計	1,791,206	1,776,654

(1) 受當前美國信貸市場狀況的影響, 本行對2007年6月30日持有的部分次級資產抵押債券計提了減值準備人民幣3.88億元, 對與其相關的債務抵押債券計提了減值準備人民幣7.58億元。



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

17 證券投資(續)

(2) 持有至到期日債券中包含的上市債券市值列示如下：

	2007年6月30日		2006年12月31日	
	賬面值	市值	賬面值	市值
持有至到期日債券	236,478	234,868	228,815	229,725

18 持有存款證

本集團持有的存款證包含於下列資產負債表項目中：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
交易性及其他公允價值變動計入損益的金融資產	3,219	3,813
證券投資		
— 可供出售證券	7,044	8,663
— 持有至到期日債券	12,869	12,681
— 貸款及應收款	188	388
	23,320	25,545
分析如下：		
— 上市	33	523
— 非上市	23,287	25,022
	23,320	25,545
持有上市存款證的市值	33	523

19 固定資產

	房屋、建築物 及固定資產 改良支出	機器設備和 運輸工具	在建工程	飛行設備	合計
2007年6月30日					
固定資產原值	66,871	31,857	7,859	19,568	126,155
累計折舊	(16,055)	(24,602)	—	(396)	(41,053)
減值準備	(878)	—	(410)	—	(1,288)
賬面淨值	49,938	7,255	7,449	19,172	83,814
2006年12月31日					
固定資產原值	67,660	32,132	6,973	20,572	127,337
累計折舊	(15,317)	(23,891)	—	(34)	(39,242)
減值準備	(1,494)	—	(401)	—	(1,895)
賬面淨值	50,849	8,241	6,572	20,538	86,200

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

20 衍生金融產品及公允價值變動計入損益的負債

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
衍生金融產品負債(註釋二、15)	17,257	14,323
公允價值變動計入損益的負債		
結構性存款	70,792	86,474
外幣債券賣空	9,670	8,690
外匯基金票據賣空	4,048	3,561
小計	84,510	98,725
合計	101,767	113,048

21 客戶存款

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
活期存款		
— 公司客戶	1,165,598	979,653
— 個人客戶	803,883	770,583
小計	1,969,481	1,750,236
定期存款		
— 公司客戶	616,417	549,118
— 個人客戶	1,611,180	1,645,914
小計	2,227,597	2,195,032
存入保證金	153,989	145,850
合計	4,351,067	4,091,118



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

22 發行債券

	發行日	到期日	利率	2007年 6月30日	2006年 12月31日
發行次級債券⁽¹⁾					
2004年中國銀行人民幣債券					
第一期	2004年 7月7日	2014年 7月20日	4.87%	14,070	14,070
第二期	2004年 10月22日	2014年 11月16日	4.94%	12,000	12,000
2005年中國銀行人民幣債券					
第一期	2005年 2月18日	2015年 3月4日	4.83%	15,930	15,930
第二期固定利率部分	2005年 2月18日	2020年 3月4日	5.18%	9,000	9,000
第二期浮動利率部分	2005年 2月18日	2015年 3月4日	浮動利率	9,000	9,000
小計				60,000	60,000
其他發行債券				445	173
合計				60,445	60,173

(1) 該等人民幣次級債券的索償權排在本行的其他負債之後，先於本行的股權資本。在計算資本充足率時，該等次級債券根據銀監會有關規定可計入附屬資本。

23 其他負債

截至2007年6月30日及2006年12月31日止其他負債中包含的與保險合同相關的負債分析如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
長期保險合同	16,014	14,625
一般保險合同	1,877	2,200
保險總負債，淨值	17,891	16,825

24 股票增值權計劃及認股權計劃

(1) 股票增值權計劃

為了激勵和獎勵本行管理層及其他關鍵員工，本行設立了一項股票增值權計劃，並於2005年11月22日獲得本行董事會及股東批准。



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

24 股票增值權計劃及認股權計劃(續)

(1) 股票增值權計劃(續)

本行股票增值權計劃的合格參與者包括董事、監事、管理層和其他董事會指定的員工。合格參與者將會獲得股票增值權，於授出之日第三周年起每年最多可行使其中的25%。股票增值權將於授出之日起七年內有效。合格參與者將有機會獲得本行在香港聯交所發行的股票(「H股」)於授出之日前十天的平均收市價和於行使日期前十二個月的平均收市價(將根據本行權益變動作適當調整)的差額(如有)。該計劃以股份為基礎，僅提供現金結算。因此，本行不會根據股票增值權計劃發行任何股份。

截至2007年6月30日和2006年12月31日止，本行沒有根據股票增值權計劃發行任何股票增值權。

(2) 認股權計劃及股份儲蓄計劃

2002年7月10日，本集團子公司中銀香港(控股)有限公司的股東批准採納了認股權計劃及股份儲蓄計劃。

在2002年7月10日至2007年6月30日止期間，中銀香港(控股)有限公司沒有根據上述認股權計劃及股份儲蓄計劃授予任何認股權。

(3) 上市前認股權計劃

根據上市前認股權計劃，中銀香港(控股)有限公司的直接控股股東中銀香港(BVI)有限公司於2002年7月5日向本集團若干董事、高級管理人員和員工授予認股權。被授予者可據此向中銀香港(BVI)購入共計31,132,600股中銀香港(控股)有限公司發行在外的股份，行使價為每股港幣8.50元。上述認股權有效行使期為10年，在自2002年7月25日起的4年內按比例授予。此外中銀香港(BVI)有限公司不再根據上市前認股權計劃授予任何認股權。本集團沒有以現金回購或結算上述認股權的法定義務或推定義務。本集團採用國際財務報告準則第2號的過渡規定。根據該規定，有關該認股權新的確認和計量方法不適用於所有在2002年11月7日及以前授出的期權。

在2007年1—6月，本集團董事及關鍵管理人員未行使認股權計劃(2006年：零)。截至2007年6月30日及2006年12月31日止，本集團董事及關鍵管理人員尚未行使的認股權數量分別為4,935,500股和6,381,500股。

對於截至2007年6月30日和2006年12月31日止行使的認股權，中銀香港(控股)有限公司的加權平均股價分別為港幣19.10元(折合人民幣18.83元)及16.50元(折合人民幣16.91元)。



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

25 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債只有在企業具有將當期所得稅資產與所得稅負債進行互抵的法定行使權，而且遞延所得稅屬同一稅務徵收管轄區時才可以互抵。本集團經互抵後的遞延所得稅資產及負債列示如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
遞延所得稅資產	17,916	21,396
遞延所得稅負債	(2,941)	(3,029)
	14,975	18,367

遞延所得稅的變動情況列示如下：

	2007年 1—6月	2006年
期／年初餘額	18,367	18,368
計入當期／年利潤表的遞延所得稅(註釋二、9)	(5,351)	91
可供出售證券估值	1,907	622
收購子公司	—	(786)
外幣折算差額	52	72
期／年末餘額	14,975	18,367

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的組成項目列示如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
遞延所得稅資產		
資產減值準備	15,677	20,205
交易性及其他公允價值變動計入損益的金融資產、 可供出售證券和衍生金融產品的估值	4,999	3,482
法定資產評估增值	1,614	2,539
養老金及其他福利費	1,264	821
其他暫時性差異	465	699
小計	24,019	27,746
遞延所得稅負債		
交易性及其他公允價值變動計入損益的金融資產、 可供出售證券和衍生金融產品的估值	(5,282)	(5,124)
固定資產折舊	(1,144)	(1,688)
投資物業以公允價值計量	(1,931)	(1,928)
其他暫時性差異	(687)	(639)
小計	(9,044)	(9,379)
淨額	14,975	18,367

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

26 盈餘公積、一般準備及法定儲備金及庫藏股

(1) 盈餘公積

根據中國的相關法律規定，本行須按中國會計準則下的淨利潤提取10%作為法定盈餘公積。當本行法定盈餘公積累計額為本行股本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行股本。運用法定盈餘公積轉增股本後，所留存的法定盈餘公積不得少於股本的25%。

此外，部分境外機構根據當地銀行監管的要求從稅後利潤中提取法定盈餘公積。

(2) 一般準備及法定儲備金

本行根據財政部2005年5月17日頒佈的《金融企業呆賬準備提取管理辦法》(財金[2005]49號)，在提取資產減值準備的基礎上，設立一般準備用以彌補銀行尚未識別的與風險資產相關的潛在可能損失。該一般準備作為利潤分配處理，是所有權權益的組成部分，原則上應不低於風險資產期末餘額的1%。本行採取一般準備逐步到位的方案，計劃於2008年底之前提足該辦法要求的一般準備。截至2007年6月30日，一般準備約佔風險資產餘額的0.4% (2006年12月31日：0.4%)。

法定儲備金主要是指本行子公司中銀香港(集團)有限公司提取的用作防範銀行一般風險(包括未來損失或其他不可預期風險)的準備。

(3) 股利分配

根據2007年6月14日召開的股東大會審議批准的2006年度利潤分配方案，本行宣告派發現金股利101.54億元。

(4) 庫藏股

本集團海外全資子公司因做衍生及套期產品而持有本行發行的股票。此股份作為庫藏股視為股東權益的減項。因庫藏股的出售或贖回產生的收益和損失將增加或抵減股東權益。截至2007年6月30日止，庫藏股總數約為1,659萬股(2006年12月31日：5,000萬股)。



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

27 金融風險管理

(1) 貨幣風險

本集團於2007年6月30日和2006年12月31日的外匯淨敞口分析如下：

	外匯敞口			
	2007年6月30日		2006年12月31日	
	人民幣 百萬元	等值 美元百萬元*	人民幣 百萬元	等值 美元百萬元*
本集團外匯敞口 淨額合計** ⁽ⁱ⁾	144,173	18,932	236,355	30,268
減：				
境外外幣投資的 外匯敞口淨額 ⁽ⁱⁱ⁾	(113,581)	(14,914)	(113,780)	(14,571)
外匯淨敞口(扣除境外經營 產生的結構性外匯敞口)	30,592	4,018	122,575	15,697

* 上表中，本集團以美元表示的外匯敞口由截至2007年6月30日和2006年12月31日的所有外匯敞口的等值美元組成，所有外匯敞口按期末／年末與美元的匯率折算成等值美元。

** 本集團外匯敞口淨額反映了本集團資產負債表內和資產負債表外外匯敞口的淨額。

(i) 2007年上半年，在取得國家相關部門批准後，本行敘做了外匯交易，進一步減少了外匯敞口淨額128億美元(2006年：263億美元)。

資產負債表日後，本行繼續敘做了外匯交易，降低外匯敞口淨額約30億美元。

(ii) 如果境外經營實體的功能性貨幣不是人民幣，則本集團對境外經營實體的淨投資為本行海外子公司、分行及聯營企業所持有的外幣淨資產／負債。為編製合併會計報表，該等境外經營的成果和財務狀況折算為人民幣所產生的差異在權益項下的「外幣報表折算差額」確認。該折算差異對本集團的淨利潤沒有影響。





二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

27 金融風險管理(續)

(1) 貨幣風險(續)

下表按幣種列示了2007年6月30日和2006年12月31日本集團易受外匯匯率變動影響的風險敞口。本集團的資產和負債以及表外敞口淨額和信用承諾按原幣種以等值人民幣賬面價值列示。期權產品以名義金額列示在表外敞口淨額中。

	截至2007年6月30日止							合計
	人民幣	美元 折合人民幣	港幣 折合人民幣	歐元 折合人民幣	日元 折合人民幣	英鎊 折合人民幣	其他幣種 折合人民幣	
資產								
現金及存放同業	21,641	10,236	4,372	1,481	1,281	542	1,562	41,115
存放中央銀行	456,793	21,928	2,782	509	42	—	2,382	484,436
拆放同業	84,029	161,979	148,680	18,209	6,429	5,999	13,289	438,614
存出發鈔基金	—	—	33,227	—	—	—	1,976	35,203
貴金屬	—	—	1,487	—	—	—	38,088	39,575
交易性及其他公允價值變動								
計入損益的金融資產	70,281	45,429	24,754	4,679	5,927	—	2,784	153,854
衍生金融產品資產	11,961	10,408	10,009	117	152	436	440	33,523
客戶貸款和墊款淨額	1,799,568	340,943	352,247	35,111	19,261	4,470	20,598	2,572,198
證券投資								
— 可供出售證券	338,435	468,940	42,345	34,678	14,812	2,820	13,440	915,470
— 持有至到期日債券	194,260	162,365	65,134	4,320	—	1,618	17,453	445,150
— 貸款和應收款	345,676	22,446	31,712	—	12,911	—	17,841	430,586
投資聯營企業及合營企業	2,444	969	2,993	—	—	—	—	6,406
固定資產	47,193	21,174	12,525	129	1,000	500	1,293	83,814
投資物業	—	—	8,228	—	—	—	1,356	9,584
遞延所得稅資產	17,614	70	93	—	54	—	85	17,916
其他資產	40,841	21,932	59,689	1,654	514	346	1,471	126,447
資產總計	3,430,736	1,288,819	800,277	100,887	62,383	16,731	134,058	5,833,891

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

27 金融風險管理(續)

(1) 貨幣風險(續)

	截至2007年6月30日止							
	人民幣	美元 折合人民幣	港幣 折合人民幣	歐元 折合人民幣	日元 折合人民幣	英鎊 折合人民幣	其他幣種 折合人民幣	合計
負債								
同業存入	235,006	33,670	7,247	2,671	4,784	286	35,519	319,183
對中央銀行負債	—	47,764	7,362	819	—	—	35	55,980
發行貨幣債務	—	—	33,227	—	—	—	2,021	35,248
發行存款證及同業拆入	59,015	144,488	15,848	2,613	197	633	3,110	225,904
衍生金融產品及公允價值變動								
計入損益的負債	11,296	56,288	32,827	682	103	384	187	101,767
客戶存款	3,080,317	429,870	654,429	42,884	41,320	23,242	79,005	4,351,067
發行債券	60,000	216	229	—	—	—	—	60,445
借入其他資金	—	36,326	—	14,212	3,349	589	1,875	56,351
應付稅款	12,157	237	2,294	35	21	63	573	15,380
退休福利負債	7,001	—	—	—	—	—	—	7,001
遞延所得稅負債	—	811	2,068	—	—	—	62	2,941
其他負債	106,770	24,945	39,826	2,364	848	747	1,659	177,159
負債總計	3,571,562	774,615	795,357	66,280	50,622	25,944	124,046	5,408,426
資產負債表敞口淨額	(140,826)	514,204	4,920	34,607	11,761	(9,213)	10,012	425,465
資產負債表外敞口淨額	439,995	(450,085)	81,039	(36,588)	(22,849)	15,906	(9,541)	17,877
信用承諾	517,670	360,466	152,473	52,235	16,038	4,159	10,901	1,113,942

	截至2006年12月31日止							
	人民幣	美元 折合人民幣	港幣 折合人民幣	歐元 折合人民幣	日元 折合人民幣	英鎊 折合人民幣	其他幣種 折合人民幣	合計
資產								
現金及存放同業	20,313	9,174	4,478	2,020	1,691	658	1,478	39,812
存放中央銀行	349,839	19,556	2,322	425	4,865	—	2,624	379,631
拆放同業	50,136	185,382	111,652	20,085	8,346	6,984	16,553	399,138
存出發鈔基金	—	—	34,913	—	—	—	1,713	36,626
貴金屬	—	—	1,541	—	—	—	40,542	42,083
交易性及其他公允價值變動								
計入損益的金融資產	34,273	38,772	23,677	8,688	6,491	80	3,847	115,828
衍生金融產品資產	7,418	9,161	7,694	150	88	174	152	24,837
客戶貸款和墊款淨額	1,614,521	329,663	316,546	33,913	21,422	4,468	17,193	2,337,726
證券投資								
— 可供出售證券	313,323	398,383	45,325	31,962	10,684	2,870	12,631	815,178
— 持有至到期日債券	180,914	192,383	63,521	6,325	—	1,794	16,203	461,140
— 貸款和應收款	350,159	76,235	43,609	—	13,520	1,065	15,748	500,336
投資聯營企業及合營企業	2,461	762	2,708	—	—	—	—	5,931
固定資產	47,346	22,538	12,864	134	1,064	511	1,743	86,200
投資物業	—	—	7,601	—	—	—	620	8,221
遞延所得稅資產	21,200	4	73	—	37	—	82	21,396
其他資產	14,343	21,303	13,987	1,252	307	227	2,151	53,570
資產總計	3,006,246	1,303,316	692,511	104,954	68,515	18,831	133,280	5,327,653



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

27 金融風險管理(續)

(1) 貨幣風險(續)

	截至2006年12月31日止							
	人民幣	美元 折合人民幣	港幣 折合人民幣	歐元 折合人民幣	日元 折合人民幣	英鎊 折合人民幣	其他幣種 折合人民幣	合計
負債								
同業存入	99,311	27,643	5,044	2,542	8,322	270	35,645	178,777
對中央銀行負債	—	36,598	5,776	—	—	—	—	42,374
發行貨幣債務	—	—	34,914	—	—	—	1,909	36,823
發行存款證及同業拆入	78,497	59,308	5,037	2,397	120	147	1,402	146,908
衍生金融產品及公允價值變動								
計入損益的負債	9,688	73,876	28,083	282	78	762	279	113,048
客戶存款	2,902,584	420,197	572,423	42,529	44,032	23,210	86,143	4,091,118
發行債券	60,000	173	—	—	—	—	—	60,173
借入其他資金	—	40,014	—	15,247	3,984	786	3,367	63,398
應付稅款	16,072	223	1,269	13	13	3	556	18,149
退休福利負債	7,444	—	—	—	—	—	—	7,444
遞延所得稅負債	—	806	2,178	—	—	—	45	3,029
其他負債	88,800	25,753	33,339	2,190	968	556	1,850	153,456
負債總計	3,262,396	684,591	688,063	65,200	57,517	25,734	131,196	4,914,697
資產負債表敞口淨額	(256,150)	618,725	4,448	39,754	10,998	(6,903)	2,084	412,956
資產負債表外敞口淨額	439,850	(468,346)	79,804	(37,825)	(13,762)	7,222	156	7,099
信用承諾	505,383	345,814	152,091	51,404	16,424	4,440	12,266	1,087,822

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

27 金融風險管理(續)

(2) 流動性風險

下表列示了本集團資產負債的到期日結構分析，資產負債按照其自資產負債表日起至合同規定的到期日止之間的剩餘期限進行分類：

	截至2007年6月30日止							
	已逾期	即期 償還	1個月 以內	1個月至 3個月	3個月至 12個月	1年至5年	5年以上	合計
資產								
現金及存放同業	—	41,115	—	—	—	—	—	41,115
存放中央銀行	—	117,801	366,635	—	—	—	—	484,436
拆放同業	—	—	314,289	89,497	34,719	109	—	438,614
存出發鈔基金	—	35,203	—	—	—	—	—	35,203
貴金屬	—	39,575	—	—	—	—	—	39,575
交易性及其他公允價值變動								
計入損益的金融資產	—	4,985	6,886	9,070	48,267	37,661	46,985	153,854
衍生金融產品資產	—	8,716	2,305	5,282	8,845	4,694	3,681	33,523
客戶貸款和墊款淨額	39,072	56,799	128,953	246,956	681,548	738,814	680,056	2,572,198
證券投資								
— 可供出售證券	—	—	18,535	39,822	174,751	299,234	383,128	915,470
— 持有至到期日債券	—	—	18,576	29,247	136,616	166,731	93,980	445,150
— 貸款和應收款	—	—	55,442	21,023	33,329	272,048	48,744	430,586
投資聯營企業及合營企業	—	—	—	—	—	693	5,713	6,406
固定資產	—	—	—	—	—	—	83,814	83,814
投資物業	—	—	—	—	—	—	9,584	9,584
遞延所得稅資產	—	—	—	—	17	17,899	—	17,916
其他資產	214	29,359	55,155	6,663	22,893	4,908	7,255	126,447
資產總計	39,286	333,553	966,776	447,560	1,140,985	1,542,791	1,362,940	5,833,891



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

27 金融風險管理(續)

(2) 流動性風險(續)

	截至2007年6月30日止							
	已逾期	即期 償還	1個月 以內	1個月至 3個月	3個月至 12個月	1年至5年	5年以上	合計
負債								
同業存入	—	319,183	—	—	—	—	—	319,183
對中央銀行負債	—	15,171	4,518	4,783	30,689	819	—	55,980
發行貨幣債務	—	35,248	—	—	—	—	—	35,248
發行存款證及同業拆入	—	1,373	162,270	25,848	19,189	17,126	98	225,904
衍生金融產品及公允價值變動 計入損益的負債	—	2,216	17,675	18,134	36,876	16,132	10,734	101,767
客戶存款	—	2,008,979	639,569	440,728	1,013,292	247,708	791	4,351,067
發行債券	—	—	—	—	276	—	60,169	60,445
借入其他資金	—	133	914	598	4,808	20,663	29,235	56,351
應付稅款	—	27	19	—	15,310	—	24	15,380
退休福利負債	—	—	80	160	694	2,953	3,114	7,001
遞延所得稅負債	—	—	—	—	11	2,861	69	2,941
其他負債	—	78,614	18,698	16,719	35,202	10,877	17,049	177,159
負債總計	—	2,460,944	843,743	506,970	1,156,347	319,139	121,283	5,408,426
流動性淨額	39,286	(2,127,391)	123,033	(59,410)	(15,362)	1,223,652	1,241,657	425,465

	截至2006年12月31日止							
	已逾期	即期 償還	1個月 以內	1個月至 3個月	3個月至 12個月	1年至5年	5年以上	合計
資產								
現金及存放同業	—	39,812	—	—	—	—	—	39,812
存放中央銀行	—	102,017	277,614	—	—	—	—	379,631
拆放同業	—	—	264,913	106,193	27,909	123	—	399,138
存出發鈔基金	—	36,626	—	—	—	—	—	36,626
貴金屬	—	42,083	—	—	—	—	—	42,083
交易性及其他公允價值變動 計入損益的金融資產	—	—	9,611	10,043	14,868	41,703	39,603	115,828
衍生金融產品資產	—	6,466	2,516	1,699	8,181	3,321	2,654	24,837
客戶貸款和墊款淨額	48,388	32,925	129,262	251,375	646,647	624,209	604,920	2,337,726
證券投資								
— 可供出售證券	—	—	23,457	47,972	132,998	293,914	316,837	815,178
— 持有至到期日債券	—	—	26,616	57,308	102,015	186,741	88,460	461,140
— 貸款和應收款	—	—	52,744	62,973	85,706	250,169	48,744	500,336
投資聯營企業及合營企業	—	—	—	—	—	147	5,784	5,931
固定資產	—	—	—	—	—	—	86,200	86,200
投資物業	—	—	—	—	—	—	8,221	8,221
遞延所得稅資產	—	—	—	—	23	21,321	52	21,396
其他資產	366	8,473	10,994	6,422	16,733	4,131	6,451	53,570
資產總計	48,754	268,402	797,727	543,985	1,035,080	1,425,779	1,207,926	5,327,653

二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

27 金融風險管理(續)

(2) 流動性風險(續)

	截至2006年12月31日止							合計
	已逾期	即期 償還	1個月 以內	1個月至 3個月	3個月至 12個月	1年至5年	5年以上	
負債								
同業存入	—	178,777	—	—	—	—	—	178,777
對中央銀行負債	—	11,116	4,412	5,078	21,768	—	—	42,374
發行貨幣債務	—	36,823	—	—	—	—	—	36,823
發行存款證及同業拆入	—	2,515	79,096	19,698	25,160	20,439	—	146,908
衍生金融產品及公允價值變動								
計入損益的負債	—	2,977	22,020	16,288	40,967	18,639	12,157	113,048
客戶存款	—	1,854,295	671,453	439,215	847,843	277,401	911	4,091,118
發行債券	—	—	—	—	—	—	60,173	60,173
借入其他資金	—	—	947	743	5,754	22,633	33,321	63,398
應付稅款	—	14	26	6	17,792	271	40	18,149
退休福利負債	—	—	82	163	713	3,087	3,399	7,444
遞延所得稅負債	—	—	—	—	1,808	1,201	20	3,029
其他負債	—	71,136	15,508	7,197	31,699	11,894	16,022	153,456
負債總計	—	2,157,653	793,544	488,388	993,504	355,565	126,043	4,914,697
流動性淨額	48,754	(1,889,251)	4,183	55,597	41,576	1,070,214	1,081,883	412,956

(3) 利率風險

本集團的財務狀況和現金流量受市場利率水平波動影響。於2007年6月30日，本集團固定利率債券價值下降，主要是由於截至2007年6月30日止期間人民幣和美元利率持續上升所致。本集團可供出售債券公允價值的淨減少額反映在「可供出售證券公允價值變動儲備」中。

28 或有事項及承諾

(1) 法律訴訟

截至2007年6月30日止，本集團在正常業務經營中存在若干法律訴訟事項。截至2007年6月30日和2006年12月31日止，根據法庭判決或者法律顧問的意見確認的訴訟損失準備餘額為15.38億元和19.85億元。經與專業法律顧問諮詢後，本集團管理層認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營成果產生重大影響。



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

28 或有事項及承諾(續)

(2) 質押資產

下表列示了本集團部分資產被用作同業間回購、賣空業務的質押物情況。截至2007年6月30日止，本集團該等回購、賣空業務的合同金額為771.26億元(2006年12月31日：548.06億元)。所有該等協議均在協議生效起12個月內到期。

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
債券投資	76,650	55,212

本集團在相關買入返售和證券出租業務中，接受的現金或證券等抵押物可以出售或再次向外抵押。截至2007年6月30日和2006年12月31日止，本集團接受的該等抵押物公允價值分別為784.14億元和776.57億元。本集團已售出、但有義務到期返還的該等抵押物在2007年6月30日和2006年12月31日的公允價值分別為16.65億元及37.28億元。

(3) 資本性承諾

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
已批准及簽訂合同	35,767	38,741
已批准但未簽訂合同	1,388	1,536
合計	37,155	40,277

(4) 經營租賃

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付的租金總額列示如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
一年以內	1,675	1,604
一年至二年	1,326	1,281
二年至三年	965	969
三年以上	2,790	2,832
合計	6,756	6,686



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

28 或有事項及承諾(續)

(5) 憑證式國債兌付承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行憑證式國債。憑證式國債持有人可以要求提前兌付持有的憑證式國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為憑證式國債本金及至兌付日的應付利息。

截至2007年6月30日止，本行具有提前兌付義務的憑證式國債的本金餘額為780.27億元(2006年12月31日：845.00億元)，原始期限為一至五年。

(6) 信用承諾

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
信用承諾		
— 原始到期日在一年以內	194,332	212,179
— 原始到期日為一年或一年以上	236,431	258,392
承兌	223,213	217,093
開出保函	336,117	290,205
開出信用證	122,978	109,083
其他	871	870
合計	1,113,942	1,087,822

信用承諾是本集團向公司客戶提供的信用額度，該信用額度可以通過貸款、墊款、開立信用證、承兌滙票或保函等形式實現。

(7) 資產負債表外信用風險加權金額

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
或有負債及承諾	429,797	413,678

信用風險加權金額是根據中國銀行業監督管理委員會發布的指引計算的，取決於交易對手的信用能力和合同到期期限。或有負債及承諾採用的風險權重由0%至100%不等。

上述信用風險加權金額並未考慮雙邊淨額結算安排的影響。





二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

29 現金及現金等價物

在現金流量表中，現金及現金等價物包括以下項目(原始到期日均在3個月以內)：

	2007年 6月30日	2006年 6月30日
現金及存放同業	40,166	35,445
存放中央銀行	117,801	113,039
拆放同業	300,439	210,079
短期票據	31,610	30,910
合計	490,016	389,473

30 關聯交易

如果一方有能力直接或間接控制、共同控制另一方或對另一方的財務和經營決策產生重大影響；或本集團與另一方或多方同受一方控制，均被視為存在關聯關係。中國政府通過滙金持有本行股權並對本集團實行控制。

除在本中期財務報告的其他部分中披露的交易信息外，其他關聯方交易信息列示如下。

以下所列關聯方交易應該與本集團2006年度會計報表一併閱讀。

(1) 與滙金之間的交易

(i) 應付／已付股利

	2007年 1—6月	2006年 1—6月
應付股利	(6,853)	—
已付股利	—	(1,375)

(ii) 存款

	2007年 1—6月	2006年
期／年初餘額	22,060	38,869
當期／年吸收的存款	116,662	288,128
當期／年到期／歸還的存款	(95,427)	(304,937)
期／年末餘額	43,295	22,060

按照到期日以及幣種的不同，滙金存款在2007年1月1日至6月30日止期間的利率範圍是0.72%至5.23%。



二 簡要合併會計報表主要項目註釋(續)

30 關聯交易(續)

(2) 與財政部及中國人民銀行、滙金下屬公司、其他國有控制實體、聯營企業及合營企業之間的交易

本集團在日常業務過程中與財政部及中國人民銀行進行銀行業務交易。該等交易包括與中國人民銀行進行的外幣業務、購買和贖回財政部及中國人民銀行發行的債券、上繳法定存款準備金、非限定性存款及接受中國人民銀行存款、通過本集團的分支機構網絡承銷及分銷財政部發行的憑證式國債，並根據售出的憑證式國債賺取佣金收入。

本集團在日常業務過程中與滙金下屬公司、其他國有控制實體、聯營企業及合營企業之間進行銀行業務交易。2007年1—6月的交易與本集團2006年合併會計報表中披露的交易性質和內容一致，均屬於正常業務範圍，其中包括但不限於以下事項：

- 貸款、提供信貸和擔保及吸收存款；
- 銀行間拆借；
- 買賣、承銷及贖回上述關聯方發行的債券和證券投資；
- 提供外匯、滙款、投資相關服務；
- 委託貸款及提供其他託管服務；及
- 購買電力、電信和郵政服務等。

(3) 與關鍵管理人員的交易

關鍵管理人員是指有權直接或間接規劃、指導及控制本集團業務的人士，其中包括董事及高級管理人員。

本集團在日常業務中與關鍵管理人員進行正常的銀行業務交易。2007年1—6月和2006年度，本集團與關鍵管理人員的交易金額及餘額單筆均不重大。

31 資產負債表日後事項

自資產負債表日至本財務報告日止，本行已執行兩筆與滙金進行的外匯期權交易，名義金額30億美元(註釋二、15(2))。本行還通過做外匯交易，降低外匯敞口淨額30億美元(註釋二、27(1))。

未經審計補充財務信息

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)



1 流動性比率

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
人民幣流動資產與人民幣流動負債比率	36.10%	37.65%
外幣流動資產與外幣流動負債比率	68.55%	64.14%

上述流動性比率乃按中國人民銀行及中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)頒佈的公式計算，截至2007年6月30日止數據採自本集團依照中國企業會計準則(CAS)編製的財務報告，截至2006年12月31日止數據採自本集團2006年度財務報告，未按照新會計準則(CAS)重新計算。

2 資本充足率

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
核心資本充足率	11.32%	11.44%
資本充足率	13.39%	13.59%

上述資本充足率乃按銀監會頒佈的相關規定計算，截至2007年6月30日止數據採自本集團依照中國企業會計準則(CAS)編製的財務報告，截至2006年12月31日止數據採自本集團2006年度財務報告，未按照新會計準則(CAS)重新計算。



3 資本充足率相關組成部分

對附註2所述的截至2007年6月30日及2006年12月31日止的資本充足率計算所採用的資本充足率相關組成部分分析如下。下列截至2007年6月30日止的數據採自本集團按中國企業會計準則(CAS)編製的財務報告(截至2006年12月31日止的數據採自本集團2006年度財務報告中披露的財務信息，未按照新會計準則(CAS)重新計算)。

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	253,778	253,623
儲備	149,932	126,916
少數股東權益	29,953	29,560
核心資本總額	433,663	410,099
附屬資本：		
一般準備金	31,114	28,315
已發行長期次級債券	60,000	60,000
其他	(5,857)	(2,439)
附屬資本總額	85,257	85,876
扣減前資本基礎總計	518,920	495,975
扣減：		
商譽	(1,875)	(1,875)
對未合併報表金融機構的投資	(1,795)	(4,371)
投資物業	(9,584)	(5,141)
對非金融機構的投資	(4,611)	(13,226)
扣減後資本基礎總計	501,055	471,362
扣減後核心資本基礎 ⁽¹⁾	423,793	396,855
加權風險資產及市場風險資本調整	3,742,637	3,469,017

(1) 根據有關規定，計算核心資本基礎時需扣除全部商譽和50%的其他資本扣減項。

4 貨幣集中情況(人民幣除外)

	等值人民幣百萬元			
	美元	港元	其他	合計
截至2007年6月30日止				
即期資產	1,281,016	781,633	311,312	2,373,961
即期負債	(788,955)	(800,459)	(268,423)	(1,857,837)
遠期購入	486,725	148,765	178,661	814,151
遠期出售	(894,178)	(58,289)	(211,601)	(1,164,068)
淨期權敞口*	(58,365)	(3,446)	(5,617)	(67,428)
淨多頭	26,243	68,204	4,332	98,779
淨結構敞口	22,143	23,746	4,278	50,167
截至2006年12月31日止				
即期資產	1,293,462	673,839	323,070	2,290,371
即期負債	(698,037)	(692,564)	(281,209)	(1,671,810)
遠期購入	354,019	132,513	144,966	631,498
遠期出售	(694,752)	(47,811)	(182,891)	(925,454)
淨期權敞口*	(133,930)	(1,446)	(1,456)	(136,832)
淨多頭	120,762	64,531	2,480	187,773
淨結構敞口	23,300	23,173	4,072	50,545

上表中的即期資產、即期負債和淨多頭中，包括與集團海外子公司和海外分行相關的貨幣性敞口。這些敞口不包括在上表的淨結構敞口中。

如果將這些敞口從即期資產、即期負債和淨多頭中扣除，並包括在淨結構敞口中，則相關淨敞口如下表所示。所有由下表中淨結構敞口折算產生的折算差額均被確認為「外幣報表折算差額」，作為股東權益的一部分單獨披露，因此並不影響集團的損益。

	等值人民幣百萬元			
	美元	港元	其他	合計
截至2007年6月30日止				
淨多頭	47,168	(7,407)	(4,396)	35,365
淨結構敞口	1,218	99,357	13,006	113,581
截至2006年12月31日止				
淨多頭	142,546	(9,691)	(8,317)	124,538
淨結構敞口	1,516	97,395	14,869	113,780

* 淨期權敞口根據香港金融管理局的銀行申報表要求內所列的得爾塔值方法計算。

5 跨境申索

本集團主要在中國內地經營，故向中國內地以外的第三方提出的所有申索均列作跨境申索。

跨境申索包括存放中央銀行、拆放同業及其他金融機構、存出發鈔基金、交易性及其他公允價值變動計入損益的金融資產、客戶貸款及證券投資。

5 跨境申索(續)

跨境申索已按不同國家或地區予以披露。經考慮風險轉移後，一個國家或地區構成跨境申索總額10%或以上時即予呈列。跨境申索風險轉移僅於索償的擔保人所處國家與被索方不同，或索償向某銀行的海外分行提出但其總部處於另一個國家時成立。

	銀行和其他 金融機構	公共部門	其他	合計
截至2007年6月30日止				
亞太區(不包括中國內地)				
— 香港	22,539	18,510	381,473	422,522
— 其他亞太地區	109,329	51,004	61,818	222,151
	131,868	69,514	443,291	644,673
南北美洲	112,116	371,240	170,382	653,738
歐洲	422,270	10,016	42,038	474,324
中東和非洲	2,069	297	3,113	5,479
	668,323	451,067	658,824	1,778,214
截至2006年12月31日止				
亞太區(不包括中國內地)				
— 香港	22,622	22,438	351,754	396,814
— 其他亞太地區	122,713	60,160	58,340	241,213
	145,335	82,598	410,094	638,027
南北美洲	270,758	239,871	168,179	678,808
歐洲	357,164	74,259	62,525	493,948
中東和非洲	1,936	314	3,137	5,387
	775,193	397,042	643,935	1,816,170

6 逾期資產

在下列表中，若客戶貸款、拆放同業款項之本金或利息存在逾期情況，則其全部餘額均視為逾期。

(i) 逾期客戶貸款和墊款總額

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
逾期客戶貸款和墊款總額：		
— 三至六個月以內	5,669	8,957
— 六至十二個月以內	14,758	15,203
— 十二個月以上	56,736	50,058
	77,163	74,218
百分比：		
— 三至六個月以內	0.21%	0.37%
— 六至十二個月以內	0.55%	0.63%
— 十二個月以上	2.12%	2.06%
	2.88%	3.06%





6 逾期資產(續)

(ii) 逾期拆放同業款項總額

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
逾期拆放同業款項總額：		
— 三至六個月以內	—	—
— 六至十二個月以內	—	—
— 十二個月以上	458	499
	458	499
百分比：		
— 三至六個月以內	—	—
— 六至十二個月以內	—	—
— 十二個月以上	0.10%	0.12%
	0.10%	0.12%

(iii) 按地區劃分的逾期客戶貸款和墊款

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
中國內地	118,067	114,003
港澳地區	3,981	4,360
其他海外地區	406	191
	122,454	118,554
減：三個月以下的逾期客戶貸款和墊款總額	(45,291)	(44,336)
	77,163	74,218

7 按國家或地區披露的減值貸款和減值損失準備

減值貸款和減值損失準備按國家或地區披露分布列示如下：

	2007年6月30日			2006年12月31日		
	減值貸款	以個別方式 評估的減值 損失準備	以組合方式 評估的減值 損失準備	減值貸款	以個別方式 評估的減值 損失準備	以組合方式 評估的減值 損失準備
中國內地	97,354	(54,739)	(12,955)	100,715	(53,118)	(12,611)
港澳地區	1,775	(539)	(69)	2,334	(669)	(89)
其他海外地區	300	(140)	(34)	183	(59)	(35)
合計	99,429	(55,418)	(13,058)	103,232	(53,846)	(12,735)

8 抵債資產

截至2007年6月30日及2006年12月31日止，本集團抵債資產金額分別為23.72億元和19.67億元。

9 控股子公司

本行主要控股子公司於2007年6月30日的基本情況如下。下列主要子公司均已納入合併範圍。所有的投資皆為本行持有的普通股。

公司名稱	註冊／成立地點	出資／ 控股比例 (%)	註冊資本／ 實收資本	主要業務
直接控股				
中銀香港(集團)有限公司	中國香港	100.00	港幣34,806百萬	控股公司業務
中銀國際控股有限公司	中國香港	100.00	港幣3,539百萬	投資銀行業務
中銀集團保險有限公司	中國香港	100.00	港幣1,269百萬	保險業務
中銀集團投資有限公司	中國香港	100.00	港幣200百萬	實業投資及其他
澳門大豐銀行有限公司	中國澳門	50.31	澳門元1,000百萬	全面銀行業務
間接控股				
中銀香港(控股)有限公司 ⁽¹⁾	中國香港	65.77	港幣52,864百萬	控股公司業務
中國銀行(香港)有限公司	中國香港	65.77	港幣43,043百萬	全面銀行業務
南洋商業銀行有限公司	中國香港	65.77	港幣600百萬	全面銀行業務
集友銀行有限公司 ⁽²⁾	中國香港	46.36	港幣300百萬	全面銀行業務
中銀信用卡(國際)有限公司	中國香港	65.77	港幣480百萬	信用卡業務
中銀集團信託人有限公司 ⁽³⁾	中國香港	76.24	港幣200百萬	信託業務
中銀航空租賃私人有限公司 ⁽⁴⁾	新加坡	100.00	美元308百萬	飛機租賃業務

(1) 在香港聯交所上市。

(2) 由中國銀行(香港)有限公司持有70.49%股權。

(3) 分別由中國銀行(香港)有限公司持有54%，南洋商業銀行有限公司持有6%，集友銀行有限公司持有6%和中銀國際控股有限公司持有34%股權。

(4) 該公司原名為新加坡飛機租賃有限責任公司，從2007年7月2日起正式更名為中銀航空租賃私人有限公司。



補充信息 — 按照中國會計準則編製的會計報表

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)



98

中國銀行股份有限公司
2007
中期報告

1 2007年1月1日至6月30日止期間合併利潤表

	2007年 1—6月 未經審計	2006年 1—6月 未經審計
利息收入	122,503	100,124
利息支出	(51,476)	(45,301)
淨利息收入	71,027	54,823
手續費及佣金收入	13,388	8,166
手續費及佣金支出	(1,624)	(1,325)
手續費及佣金收支淨額	11,764	6,841
淨交易(損失)/收益	(1,252)	557
證券投資淨(損失)/收益	(171)	64
聯營企業及合營企業投資淨收益	605	371
其他營業收入	6,798	5,714
貸款減值損失	(5,244)	(5,479)
營業費用	(33,210)	(29,235)
營業利潤	50,317	33,656
營業外收支淨額	345	859
稅前利潤	50,662	34,515
所得稅	(17,936)	(12,394)
稅後利潤	32,726	22,121
歸屬於本行股東	29,887	19,347
歸屬於少數股東	2,839	2,774
	32,726	22,121
可供分配給本行股東的每股淨收益 (基本與稀釋，人民幣元/股)	0.12	0.09

2 截至2007年6月30日止合併資產負債表

	2007年 6月30日 未經審計	2006年 12月31日 重新列報
資產		
現金及存放同業	41,115	39,812
存放中央銀行	484,436	379,631
拆放同業	438,614	399,138
存出發鈔基金	35,203	36,626
貴金屬	39,575	42,083
交易性及其他公允價值變動計入損益的金融資產	153,854	115,828
衍生金融產品資產	33,523	24,837
客戶貸款和墊款淨額	2,572,198	2,337,726
證券投資		
— 可供出售證券	915,470	815,178
— 持有至到期日債券	445,150	461,140
— 貸款及應收款	430,586	500,336
投資子公司	—	—
投資聯營企業及合營企業	6,406	5,931
固定資產	79,138	81,823
投資物業	9,584	8,221
遞延所得稅資產	16,350	19,244
其他資產	137,389	64,471
資產總計	5,838,591	5,332,025





2 截至2007年6月30日止合併資產負債表(續)

	2007年 6月30日 未經審計	2006年 12月31日 重新列報
負債		
同業存入	319,183	178,777
對中央銀行負債	55,980	42,374
發行貨幣債務	35,248	36,823
發行存款證及同業拆入	225,904	146,908
衍生金融產品及公允價值變動計入損益的負債	101,767	113,048
客戶存款	4,351,067	4,091,118
發行債券	60,445	60,173
借入其他資金	56,351	63,398
應付稅款	15,380	18,149
退休福利負債	7,001	7,444
遞延所得稅負債	2,941	3,029
其他負債	177,162	153,459
負債合計	5,408,429	4,914,700
股東權益		
本行股東應享權益		
股本	253,839	253,839
資本公積	76,487	76,549
盈餘公積	10,642	10,380
一般準備及法定儲備金	14,180	13,934
未分配利潤	54,519	35,186
可供出售證券公允價值變動儲備	(3,501)	1,303
外幣報表折算差額	(5,896)	(3,689)
庫藏股	(61)	(216)
	400,209	387,286
少數股東權益	29,953	30,039
股東權益合計	430,162	417,325
負債和股東權益總計	5,838,591	5,332,025

3 中國會計準則與國際財務報告準則會計報表差異調節表

	股東權益		歸屬於本行股東的淨利潤	
	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2007年 1—6月	2006年 1—6月
按中國會計準則呈報	430,162	417,325	29,887	19,347
會計準則差異調整：				
— 沖回資產評估增值及其相關的折舊費用及其他 ⁽¹⁾	(6,263)	(6,521)	258	194
— 遞延所得稅影響 ⁽²⁾	1,566	2,152	(602)	(64)
小計	(4,697)	(4,369)	(344)	130
按國際財務報告準則呈報	425,465	412,956	29,543	19,477

(1) 沖回資產評估增值及其相關的折舊費用

在中國會計準則下，本集團將股份公司設立過程中的資產評估增值104.32億元作為資本公積計入2003年12月31日的會計報表。增值的資產主要為固定資產，經重估的固定資產成本在預計使用年限內攤銷。根據國際會計準則第16號——不動產、廠場和設備的規定，一旦會計主體選用了成本法核算固定資產即不得再對固定資產按評估價值計量。因此，在中國會計準則下確認的資產評估增值及其相關的折舊費用應在國際財務報告準則會計報表予以沖回。

(2) 遞延所得稅影響

如上所述，在中國會計準則下和國際財務報告準則下固定資產賬面價值存在差異。在國際財務報告準則下，本集團亦採用重估後的固定資產成本作為計稅基礎，並相應確認了遞延所得稅資產。



釋義



102

中國銀行股份有限公司
2007 中期報告

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下涵義：

本行／公司／ 中國銀行／中行／ 集團／本集團	指	中國銀行股份有限公司或其前身及(除文義另有所指外)中國銀行股份有限公司的所有子公司
不良貸款	指	《貸款風險分類指導原則》生效後按照貸款質量五級分類對貸款進行分類時的「次級」、「可疑」和「損失」類貸款。本報告中，除特別指出，不良貸款均採用五級分類口徑
財政部	指	中華人民共和國財政部
東北地區	指	黑龍江、吉林及遼寧分行
東方資產	指	中國東方資產管理公司
付息負債	指	包括客戶存款、應付銀行及其他金融機構款項、其他借入資金
公司法	指	《中華人民共和國公司法》
華北地區	指	就本報告而言，包括北京市、天津市、河北省、山西省、內蒙古自治區分行及總行本部
華東地區	指	就本報告而言，包括上海市、江蘇省、浙江省、安徽省、福建省、江西省及山東省分行
滙金公司	指	中央滙金投資有限責任公司
基點	指	萬分之一
減值貸款	指	根據國際會計準則第39號的規定，如果有客觀減值證據證明貸款的預計未來現金流量會減少且減少金額可以預計，該貸款被認定為減值貸款
南洋商業銀行	指	南洋商業銀行有限公司
瑞士銀行	指	UBS AG
上海銀行間同業拆放 利率／SHIBOR	指	Shanghai Inter-Bank Offered Rate

上海交易所／上交所	指	上海證券交易所
商業銀行法	指	《中華人民共和國商業銀行法》
社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會
生息資產	指	包括客戶貸款、證券投資、應收銀行及其他金融機構的款項
西部地區	指	就本報告而言，包括重慶市、四川省、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區、青海省、西藏自治區及新疆維吾爾自治區分行
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港證券及期貨條例	指	香港特別行政區法例《證券及期貨條例》
亞洲金融(現已更名富登金融控股私人有限公司)	指	亞洲金融控股私人有限公司，為淡馬錫控股(私人)有限公司的全資子公司
銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
元	指	人民幣元
章程／公司章程	指	本行現行的《中國銀行股份有限公司章程》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
中南地區	指	就本報告而言，包括河南省、湖北省、湖南省、廣東省、深圳市、廣西壯族自治區及海南省分行
中銀國際保誠	指	中銀國際英國保誠資產管理有限公司
中銀國際控股	指	中銀國際控股有限公司
中銀國際控股集團	指	中銀國際控股、其子公司及聯營公司
中銀國際證券	指	中銀國際證券有限責任公司
中銀航空租賃	指	中銀航空租賃私人有限公司(前稱新加坡飛機租賃有限公司)
中銀集團保險	指	中銀集團保險有限公司
中銀集團人壽	指	中銀集團人壽保險有限公司





中銀投	指	中銀集團投資有限公司
中銀香港	指	中國銀行(香港)有限公司，一家根據香港法律註冊成立的持牌銀行，並為中銀香港控股的全資子公司
中銀香港(BVI)	指	BOC Hong Kong(BVI) Limited
中銀香港集團	指	中銀香港(集團)有限公司
中銀香港控股	指	中銀香港(控股)有限公司，一家根據香港法律註冊成立的公司，並於香港聯交所上市
RBS 集團	指	蘇格蘭皇家銀行集團有限公司
RBS China	指	RBS China Investments S.à.r.l.

設計：RR Donnelley Roman Financial Limited
承印：RR Donnelley (Hong Kong) Limited

用紙：紙張在中國製造，FSC木漿佔紙張的重量比例不少於55%，
使用無氯元素漂白木漿。

FSC 標誌表示產品所含的木料來自管理良好的森林；該等森林根據
Forest Stewardship Council 的規例獲得認可。





北京2008年奥运会银行合作伙伴
OFFICIAL BANKING PARTNER OF THE BEIJING 2008 OLYMPIC GAMES

中國銀行股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

中國北京復興門內大街1號

郵編: 100818

電話: (86) 010-66596688 傳真: (86) 010-66593777 <http://www.boc.cn>

