



**中国建设银行**  
China Construction Bank

中國建設銀行股份有限公司  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

# Interim Report

## 2007 中期報告

為客戶提供更好服務，  
為股東創造更大價值，  
為員工搭建廣闊的發展平臺，  
為社會承擔全面的企業公民責任

---

始終走在中國經濟  
現代化的最前列，  
成為世界一流銀行

# 目錄

3	財務摘要
5	董事長報告
7	行長報告
11	管理層討論與分析
12	損益表分析
22	資產負債表分析
31	貸款質量分析
34	分部信息
40	獨立審閱報告
41	中期財務報告
133	未經審核補充財務資料
139	其他資料
144	公司信息

## 財務摘要

### 淨利潤

人民幣 342.55 億元  
↑ 47.50%

### 年化平均股東權益回報率

20.88% ↑ 5.21%

### 淨利息收益率

3.11% ↑ 0.41%

### 成本對收入比率

37.35% ↓ 4.30%

# 財務摘要

以下為中國建設銀行股份有限公司(「本行」)及子公司(統稱「本集團」)綜合財務信息摘要：

	截至2007年 6月30日止六個月	截至2006年 6月30日止六個月
<b>當期 (人民幣百萬元)</b>		
經營收入	99,786	70,864
稅前利潤	50,542	32,814
淨利潤	34,255	23,223
本行股東應佔淨利潤	34,221	23,223
<b>每股計 (人民幣元)</b>		
每股淨資產	1.45	1.36
每股盈利	0.15	0.10
於資產負債表日前獲批准的每股中期現金股息	0.067	—
於資產負債表日後獲批准的每股特別現金股息	0.072716	—
<b>盈利能力指標(%)</b>		
年化平均資產回報率 <sup>1</sup>	1.18	0.95
年化平均股東權益回報率 <sup>2</sup>	20.88	15.67
淨利差	3.01	2.59
淨利息收益率	3.11	2.70
淨手續費及佣金收入對經營收入比率	12.69	8.85
成本對收入比率	37.35	41.65

1. 按照淨利潤除以該期期初及期末總資產的平均值後的兩倍計算。

2. 按照本行股東應佔淨利潤除以該期期初及期末本行股東應佔權益總額的平均值後的兩倍計算。

	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2006年 6月30日
<b>於期末 (人民幣百萬元)</b>			
本行股東應佔權益總額	<b>325,609</b>	330,109	305,139
已發行及繳足股本	<b>224,689</b>	224,689	224,689
總資產	<b>6,117,791</b>	5,448,511	5,166,242
<b>資本充足指標(%)</b>			
核心資本充足率 <sup>3</sup>	<b>9.43</b>	9.92	10.77
資本充足率 <sup>3</sup>	<b>11.34</b>	12.11	13.15
總權益對總資產比率	<b>5.32</b>	6.06	5.91
<b>資產質量指標(%)</b>			
不良貸款率	<b>2.95</b>	3.29	3.51
減值準備對不良貸款比率	<b>90.67</b>	82.24	71.37
減值準備對貸款總額比率	<b>2.68</b>	2.70	2.50

3. 按照中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)頒布的指引計算。

本報告包含若干對於本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。本集團使用諸如「預計」、「期望」、「計劃」、「相信」、「將」、「可能」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望將會證實為正確，故不應對其過分依賴。務請注意，多種因素均可導致實際結果偏離任何展望性陳述所預期或暗示的狀況，在某些情況下甚至會出現重大偏差。這些因素包括：本集團經營業務所在市場整體經濟環境發生變化、政府出臺的調控政策及法規有變、有關本集團的特定狀況等。

2007年上半年，中國經濟依然保持快速發展，金融市場非常活躍。為了實現經濟可持續性發展，政府出臺了一系列宏觀調控措施。我們密切跟踪宏觀經濟運行和金融市場發展，適時調整和完善本行的經營策略。

本行繼續積極推進戰略轉型，努力實踐批發與零售業務並重、傳統業務與新興業務並重、利息收入與收費收入並重以及國內市場與海外市場並重的發展策略；改造業務流程、推進網點轉型，提高服務水平和效率，全面貫徹以客戶為中心的理念；完善並強化風險管理，致力於風險與回報相匹配的穩健發展；進一步深化戰略合作，計劃項目有序開展，涵蓋風險管理、信息技術、零售業務、產品管理等方面；籌備A股股票的公開發行，以搭建新的資本運作平臺，支持業務持續發展，與境內外投資者共同分享本行的成長回報。

2007年上半年，本集團各項業務發展良好，個人貸款和個人住房貸款餘額依然保持國內同業首位；基礎設施貸款等傳統優勢業務的領先地位得到鞏固；大型機構客戶和個人高端客戶的拓展取得積極成效；信用卡發卡量大幅增長，市場份額穩步提高；境內外分行聯動加強，促進了境內外業務開展；海外分支機構申設進展順利，香港地區的機構、資源整合如期推進。

2007年上半年，本集團實現淨利潤人民幣342.55億元，較上年同期增長47.50%。每股盈利為人民幣0.15元，年化平均資產回報率為1.18%，年化平均股東權益回報率為20.88%。整體資產質量穩步上升，不良貸款率下降至2.95%。本行董事會決議派發中期股息和特別現金股息合計每股約人民幣0.14元。

承蒙各界之支持和關注，本行上半年獲多項殊榮。被《環球金融》雜誌評為「亞洲最佳新興市場銀行獎—2007年度中國最佳銀行」，被《財資》雜誌評為「2007年度最佳公司治理企業」，榮獲《亞洲銀行家》「中國房屋按揭貸款業務成就獎」。在《上海證券報》主辦和北京大學光華管理學院提供學術支持的「2006影響中國—上市公司系列評選」活動中，本行榮獲「2006最具影響力的中國海外上市公司」稱號。在中國信息協會、亞洲客戶服務協會等機構主辦的「2006-2007中國最佳客戶服務」評選活動中，本行榮獲「中國最佳客戶服務獎」、「中國客戶服務突出貢獻榮譽獎」等獎項。

在創造良好經營效益的同時，本行不忘作為企業公民應承擔的社會責任，時刻關注股東、員工、客戶、合作夥伴、政府以及社會公眾等利益相關者的願望和要求。作為主辦銀行和合作夥伴，本行贊助在上海舉行的2007年世界夏季特殊奧林匹克運動會，開展系列

公益活動為此次運動會募捐。本行還積極捐助香港「商業及僱員募捐計劃」，獲得香港公益金頒發的「鑽石獎」。

本人謹代表董事會對監事會、管理層及全體員工的辛勤努力和貢獻，尤其對離任的朱振民先生、景學成先生和八城政基先生為本行做出的貢獻表示衷心感謝，並熱烈歡迎王勇先生、李曉玲女士出任本行董事。我們堅信，在董事會、監事會、管理層及全體員工的共同努力下，本行一定會為客戶提供更好服務，為股東創造更大價值，為員工搭建廣闊的發展平臺，為社會承擔全面的企業公民責任，實現「始終走在中國經濟現代化的最前列，成為世界一流銀行」的戰略願景。



董事長

2007年8月24日



本人欣然報告，按照董事會確定的發展戰略和經營目標，在廣大員工不懈努力下，2007年上半年本集團取得了良好的經營業績，業務拓展能力、風險內控水平和獲利能力進一步提高，能夠使本行長遠發展獲益的基礎建設正有序推進，為實現全年經營目標打下了堅實的基礎。

## 財務業績

2007年上半年，本集團實現稅前利潤人民幣505.42億元，較上年同期增加人民幣177.28億元，增幅為54.03%。由於從2008年開始執行新的企業所得稅稅率，本集團調整期初遞延稅項及按下調至25%的所得稅稅率確認當期產生的遞延稅項，導致當期所得稅支出增加人民幣9.74億元，使淨利潤增幅低於稅前利潤增幅。

本集團推進經營轉型和業務結構調整的策略取得成效，並抓住了國內經濟快速發展和資本市場活躍的機遇。上半年，實現經營收入人民幣997.86億元，較上年同期增長40.81%，其中淨利息收入增長36.65%至人民幣892.13億元；淨手續費及佣金收入增長101.79%至人民幣126.60億元，淨手續費及佣金收入對經營收入比率亦提高到12.69%，收入結構得以進一步改善。

成本產出效率持續提升。由於經營費用增幅26.29%低於經營收入的增幅，成本對收入比率進一步降低至37.35%。員工成本較上年同期增長26.57%，主要是由於員工績效工資隨效益增長以及補充退休福利支付標準提高所致。

資產負債穩步增長，資產規模突破六萬億元。於2007年6月30日，總資產為人民幣61,177.91億元，較上年末增長12.28%，其中客戶貸款及墊款總額增長10.16%至人民幣31,655.67億元；總負債為人民幣57,920.53億元，較上年末增長13.16%。受國內證券市場持續向好、基金和理財產品發行量快速增長影響，

客戶存款增幅放緩至6.93%。但本集團抓住市場有利時機以較低成本大力吸收同業存款，因此應付銀行及非銀行金融機構款項增幅達125.19%，在有效補充資金來源的同時負債結構也發生了變化。於2007年6月30日，存貸比率為62.71%，保持在比較合理的水平。

由於風險控制措施得力，資產質量保持向好態勢。於2007年6月30日，不良貸款餘額為人民幣934.10億元，較上年末下降人民幣9.89億元；不良貸款率為2.95%，較上年末下降0.34個百分點。減值準備對不良貸款比率由上年末的82.24%提高至90.67%，撥備水平充足。

### 業務回顧

正如我在2006年年報中所述，本行於2007年將以鞏固傳統優勢業務，加快推進經營轉型作為業務發展的主線。上半年我們很好地貫徹了這一策略並取得成效。

- **貸款結構和客戶結構不斷改善。**本集團具有傳統優勢的中長期貸款增長11.61%至人民幣14,668.34億元；基本建設貸款增幅為11.98%，新增額在公司類貸款新增中的佔比達到43.47%。個人業務發展繼續保持國內同業領先位置，很好地履行了我們對市場和投資者做出的承諾。於2007年6月末，個人貸款餘額為人民幣6,805.71億元，較上年末增長16.32%，個人貸款餘額和新增額佔客戶貸款及墊款總額和新增額的比例分別達到21.50%和32.71%。本行著力發展的小企業貸款較上年末增長15.24%至人民幣2,223.57億元。本行嚴格信貸准入標準和審批標準，公司類A級及以上客戶貸款佔公司類貸款比例達到85.96%，較上年末提高2.39個百分點。
- **與資本市場相關業務和代理業務實現跨越式發展。**上半年，代理銷售基金115隻，銷售額較上年同期增加778%至人民幣3,137.46億元，代銷基金業務手續費收入較上年同期增加人民幣37.77億元，佔全部手續費及佣金收入增加額的58.21%；發售本外幣理財產品60期、金額共計人民幣334.42億元；託管資產淨值總額亦較上年末增長88.28%，達到人民幣4,993.80億元；對重點機構客戶的營銷取得重大進展，我行與87.96%的國內券商建立了證券交易結算資金第三方存管合作關係。
- **金融市場業務取得新成績。**由於投資組合管理能力不斷增強，代客交易業務增長強勁，上半年資金業務實現經營收入人民幣124.67億元，較上年同期增長39.05%。債券投資平均收益率為3.16%，較上年同期提高32個基點。
- **國際業務增長迅速，海外發展戰略穩步推進。**上半年，實現國際結算量1,273.66億美元，較上年同期增長41.77%；代客外匯交易量810.36億美元，較上年同期增長48.55%。於2007年6月末，海外機構總資產達到人民幣1,000.01億元，上半年稅前利潤達到人民幣9.43億元。本行在澳大利亞悉尼設立代表處的申請已獲銀監會及

澳大利亞審慎監管局批准，在越南胡志明市設立分行的申請已獲銀監會批准；初步完成了在香港地區的機構和業務資源整合工作，中國建設銀行(亞洲)股份有限公司(「建行亞洲」)的資產總額達到409.33億港元、稅前利潤為3.94億港元。

### 營運管理

以上經營業績和業務發展與本行不斷改進的營運管理密不可分。「求木之長者，必固其根本」，本行管理層堅定不移地加強風險管理、渠道建設、信息技術和人力資源管理等基礎性建設，以確保本行持續健康發展。

- 不斷增強風險與內控管理技術和手段。上半年，本行深入推進信貸業務平行作業，改善風險管理流程。實施行業風險限額管理，通過設立行業風險敞口限額並建立監測預警機制，降低貸款行業風險。繼續完善市場風險和操作風險管理流程，在部分分行進行操作風險與內控自我評估試點工作，建立起主動識別風險並持續改進的管理機制。完成了櫃面業務監測系統的建設，實現了對可疑或錯誤交易實時監控。巴塞爾新資本協議實施規劃和內部評級工程(二期)開發工作進展順利。
- 加強渠道建設，網點轉型順利推進。本行於2007年開始在全行推廣與美國銀行公司(「美國銀行」)合作成果之一一零售網點轉型，於2007年6月末，已有1,320個網點完成轉型，這些網點的產品銷售量和客戶滿意度明顯提升。於2007年6月末，本行設有理財中心1,021家、財富中心21家、自助銀行2,213家，均較上年末大幅增加。境內營業機構可辦理外幣儲蓄業務和辦理結售匯業務的網點分別增加到8,652和6,428個。於2007年6月末，電子銀行客戶數較上年末增加1,353.9萬戶至5,682.73萬戶，交易筆數達到7.81億筆，實現交易額人民幣31.83萬億元。
- 提升信息技術對風險管理和業務發展的支持能力。2007年上半年，信息技術集中管理、災備系統建設等項目順利實施，新一代個人貸款系統、客戶服務中心集中工程、企業資源計劃財務(ERP)項目已在多家分行成功上線；新一代貿易融資系統在全行成功上線，實現了全行業務數據的集中；個人理財產品系統全部功能成功上線，支持了多項理財產品的發行。
- 加強專業人才隊伍建設，完善促進價值創造的薪酬激勵機制。於2007年6月末，本行員工為295,299人，具備一支優秀的客戶經理、風險經理、審計師等專業人才隊伍。本行積極推進學習型組織建設，上半年舉辦各類培訓項目11,489期。上半年，本行實施了員工自願認購與績效獎勵相結合的員工股權激勵方案，使員工的利益與本行股東的利益更加緊密地結合在一起。

## 戰略合作

本行與美國銀行2007年在風險管理、信息技術、零售業務、產品管理、人力資源管理等領域設立實施20個戰略協助型項目，其中包括在全行推廣零售網點轉型成果、個貸中心新流程和呼叫中心改進項目成果。協助項目已從集中於零售業務領域擴展到多個重點領域，項目數量較上年增加43%。該等項目對本行關鍵業務領域的管理和運營的改進將起到重要作用。雙方還在全球現金管理、財務管理、營運管理、風險管理、內部審計、投資者關係管理、企業文化等領域陸續開展經驗分享，並在貿易融資、債券資本市場、資金業務等方面開展業務合作。

本行亦與富登金融控股私人有限公司（「富登金融控股」、原「亞洲金融控股私人有限公司」）在中小企業、資產負債管理、風險管理、財富管理、資金業務管理、計劃財務和信息披露等重點領域開展經驗分享與培訓。

## 展望

下半年，中國國民經濟和社會發展總體形勢將繼續向好，但是經濟增長由偏快轉向過熱的趨勢更為明顯，預計國家將進一步完善和落實宏觀調控政策，加大對行業產業結構調整的力度。在此過程中，銀行改善經營管理、防範風險的任務艱巨。同時，資本市場波動幅度加大、存款基準利率的提高以及儲蓄存款利息所得個人所得稅率的降低，直接關聯銀行的存款業務和

基金銷售等代理業務，這些都將影響到銀行未來經營收入和稅前利潤的增長。

對此，本行將密切關注、持續跟踪政策和市場變化，提高對新的市場機會和風險隱患的預見及把握能力，提前採取應對措施。我們將繼續推進經營轉型和結構調整，在做大做強傳統業務的同時加快發展個人業務和小企業業務；好中選優，進一步優化客戶結構；積極拓展轉型產品和業務，不斷改善收入結構；加強內外聯動，支持海外業務發展；持之以恆地推進經營管理的基礎建設，完善激勵約束機制，加大產品創新力度；通過不斷優化風險管理流程、持續改進風險管理工具和方法，全面提升風險管理水平。

本行發展戰略清晰、執行有力、競爭優勢明顯，伴隨著世界經濟發展和中國經濟強勁增長，本行將以前瞻的眼光和快速的市場反應，深化改革，不斷創新，爭取盡快實現「始終走在中國經濟現代化的最前列，成為世界一流銀行」的戰略願景。



副董事長、執行董事及行長  
2007年8月24日

2007年上半年，本集團面對國內宏觀經濟調控政策加強的市場環境，抓住中國經濟快速發展和資本市場活躍的機遇，在努力拓展業務的同時，加強內部管理和風險控制，從而實現了資產負債的穩健增長和盈利的大幅提高。

- 經營收入為人民幣997.86億元，較上年同期增長40.81%。由於業務規模增長以及淨利差上升等因素，淨利息收入增長36.65%；由於證券代理手續費等大幅增長，淨手續費及佣金收入增長101.79%。
- 實現淨利潤人民幣342.55億元，較上年同期增長47.50%。
- 年化平均資產回報率為1.18%，年化平均股東權益回報率為20.88%，分別較上年同期上升0.23個百分點和5.21個百分點。
- 每股盈利較上年同期上升人民幣0.05元，達人民幣0.15元。
- 於2007年6月30日，總資產達到人民幣61,177.91億元，總負債達到人民幣57,920.53億元，分別較上年末上升12.28%和13.16%。
- 客戶貸款及墊款總額較上年末增長10.16%達到人民幣31,655.67億元，主要是基本建設貸款、個人貸款和小企業貸款<sup>1</sup>獲得快速發展，這三項貸款新增合計人民幣2,101.43億元，在全部新增貸款中的佔比為71.98%。

1. 小企業一般指銷售額在1億元以下或資產總額在1.2億元以下的企業客戶（不同行業劃分標準略有不同）。

- 不良貸款率為2.95%，較上年末下降0.34個百分點，主要是由於本集團加強信貸風險監控、嚴格信貸准入標準以及加大不良貸款核銷處置力度取得成效。
- 資本充足率為11.34%，核心資本充足率為9.43%，分別較上年末下降0.77個百分點和0.49個百分點，主要是由於表內資產和表外業務的快速增長使得加權風險資產增加所致。

### 損益表分析

2007年上半年，本集團實現稅前利潤人民幣505.42億元，較上年同期增加人民幣177.28億元，增幅54.03%，主要由於淨利息收入和淨手續費及佣金收入增長帶動經營收入比上年同期增長40.81%，超

過經營費用26.29%和減值損失準備支出40.25%的增幅。淨利潤達到人民幣342.55億元，較上年同期增加人民幣110.32億元，增幅47.50%。由於從2008年開始執行新的企業所得稅稅率，本集團調整期初遞延稅項及按照下調至25%的所得稅稅率確認當期產生的遞延稅項，導致當期所得稅支出增加人民幣9.74億元，使淨利潤增幅低於稅前利潤增幅。

2007年上半年稅前利潤大幅增長除由於本集團大力發展各項業務的內部因素外，還受到中國人民銀行（「人行」）調整存貸款基準利率，以及資本市場活躍帶來的客戶定期存款提前支取和活期化、基金銷售巨幅增長等外部因素的影響。預計下半年，由於資本市場波動幅度加大、存款利率提高以及儲蓄存款利息所得個人所得稅率降低等因素影響，儲蓄存款可能向銀行回流，基金銷售業務也可能降溫，本集團下半年經營收入和稅前利潤增長可能會趨於平穩。

## 淨利息收入

2007年上半年，本集團實現淨利息收入人民幣892.13億元，較上年同期增加人民幣239.28億元，增幅為36.65%。

下表列出所示期間本集團資產和負債項目的平均餘額、相關利息收入或支出以及年化平均收益率或成本率的情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2007年6月30日止六個月			截至2006年6月30日止六個月		
	平均餘額	利息收入／支出	年化平均收益率／成本率(%)	平均餘額	利息收入／支出	年化平均收益率／成本率(%)
<b>資產</b>						
客戶貸款及墊款總額	3,034,621	92,275	6.08	2,680,177	71,618	5.34
債券投資	2,038,082	32,224	3.16	1,597,707	22,716	2.84
存放中央銀行款項	576,699	4,923	1.71	403,968	3,366	1.67
應收銀行及非銀行 金融機構款項	93,803	1,475	3.14	154,559	2,776	3.59
總生息資產	5,743,205	130,897	4.56	4,836,411	100,476	4.15
總減值準備	(82,029)			(68,191)		
非生息資產	163,617			146,453		
總資產	5,824,793	130,897		4,914,673	100,476	
<b>負債</b>						
客戶存款	4,893,269	36,375	1.49	4,278,608	31,968	1.49
應付銀行及非銀行 金融機構款項	424,559	4,167	1.96	183,237	2,169	2.37
已發行次級債券	39,936	954	4.78	39,909	930	4.66
其他計息負債	9,961	188	3.77	5,967	124	4.16
總計息負債	5,367,725	41,684	1.55	4,507,721	35,191	1.56
非計息負債	124,038			89,014		
總負債	5,491,763	41,684		4,596,735	35,191	
淨利息收入		89,213			65,285	
淨利差			3.01			2.59
淨利息收益率			3.11			2.70

客戶貸款及墊款總額、債券投資和存放中央銀行款項的收益率較上年同期均有所上升，被應收銀行及非銀行金融機構款項收益率較上年同期下降以及客戶貸款及墊款平均餘額在總生息資產中的佔比較上年同期下降因素部分抵銷後，整體生息資產收益率比上年同期上升41個基點達到4.56%。

客戶存款成本率較上年同期持平，發行次級債券成本率較上年同期上升，被應付銀行及非銀行金融機構款項成本率較上年同期下降及其平均餘額佔比提高因素

抵銷後，整體計息負債成本率較上年同期下降1個基點。

生息資產平均收益率上升，而計息負債平均成本率下降，使得淨利差較上年同期上升42個基點至3.01%。由於淨利息收入36.65%的增幅高於總生息資產18.75%的增幅，相應淨利息收益率上升41個基點至3.11%。

下表列出由於本集團資產和負債項目的平均餘額和平均利率變動對2007年上半年與2006年上半年相比利息收入或支出變動帶來的影響。

(人民幣百萬元)	規模因素對利息收支變動的影響 <sup>1</sup>	利率因素對利息收支變動的影響	利息收支變動
<b>資產</b>			
客戶貸款及墊款總額	10,740	9,917	20,657
債券投資	6,951	2,557	9,508
存放中央銀行款項	1,476	81	1,557
應收銀行及非銀行金融機構款項	(953)	(348)	(1,301)
利息收入變動	<u>18,214</u>	<u>12,207</u>	<u>30,421</u>
<b>負債</b>			
客戶存款	4,407	—	4,407
應付銀行及非銀行金融機構款項	2,374	(376)	1,998
發行次級債券	—	24	24
其他計息負債	76	(12)	64
利息支出變動	<u>6,857</u>	<u>(364)</u>	<u>6,493</u>
<b>淨利息收入變動</b>	<u>11,357</u>	<u>12,571</u>	<u>23,928</u>

1. 平均餘額和平均利率的共同影響因素計入規模因素對利息收支變動的影響。



淨利息收入增加人民幣239.28億元，其中各項資產負債平均餘額變動帶動淨利息收入增加人民幣113.57億元，收益率或成本率變動帶動淨利息收入增加人民幣125.71億元，即規模因素和利率因素對淨利息收入增加的貢獻分別為47.46%和52.54%。

### 利息收入

2007年上半年，本集團利息收入為人民幣1,308.97億元，較上年同期增加人民幣304.21億元，增

幅30.28%，主要是由於客戶貸款及墊款和債券投資業務的增長和平均收益率的上升。

#### 客戶貸款及墊款利息收入

本集團客戶貸款及墊款各組成部分的平均餘額、利息收入以及年化平均收益率情況列示如下：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2007年6月30日止六個月			截至2006年6月30日止六個月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率(%)
公司類貸款	2,157,657	68,540	6.35	1,894,568	54,362	5.74
個人貸款	633,716	18,912	5.97	480,597	13,453	5.60
票據貼現	165,374	2,657	3.21	263,066	2,824	2.15
海外業務	77,874	2,166	5.56	41,946	979	4.67
<b>客戶貸款及墊款</b>	<b>3,034,621</b>	<b>92,275</b>	<b>6.08</b>	<b>2,680,177</b>	<b>71,618</b>	<b>5.34</b>

客戶貸款及墊款利息收入為人民幣922.75億元，較上年同期增加人民幣206.57億元，增幅28.84%，主要是由於票據貼現以外的各項貸款業務的快速增長以及各項貸款的平均收益率均有所上升。客戶貸款及墊款平均收益率較上年同期提高的主要原因是：由於人行2006年以來四次提高貸款基準利率以及本集團產品定價能力的提高，公司類貸款、個人貸款及票據貼現的平均收益率分別較上年同期上升61個基點、37個基點及106個基點；受美元等各主要外幣市場利率提高影響，海外業務平均收益率提高89個基點。同時，平均收益率較低的票據貼現平均餘額佔比下降，公司類貸款和個人貸款平均餘額佔比上升，亦促進客戶貸款及墊款平均收益率的提高。

#### 債券投資利息收入

債券投資利息收入為人民幣322.24億元，較上年同期增加人民幣95.08億元，增幅為41.86%。其中，來自投資性債券的利息收入為人民幣320.91億元，以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入為1.33億元。債券投資利息收入的增長主要是由於債券投資平均餘額增長27.56%，而且本外幣債券投資收益率均有提高，使債券投資平均收益率達3.16%，較上年同期上升32個基點。

#### 存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入為人民幣49.23億元，較上年同期增加46.26%，主要是受人行2006年下半年以來連續八次上調法定存款準備金率影響，法定存款準備金平均餘額較上年同期增長56.39%。同時，本

集團在保證流動性的前提下將收益率較低的超額存款準備金控制在相對較低的水平，平均超額準備金率較上年同期下降11個基點，亦促進了存放中央銀行款項平均收益率的提高。

### 應收銀行及非銀行金融機構款項利息收入

應收銀行及非銀行金融機構款項利息收入為人民幣14.75億元，較上年同期減少人民幣13.01億元，降幅為46.87%，主要是由於本集團主動調整資產結構，以美元為主的外幣拆放同業款項平均餘額較上年同期減少約人民幣900億元。

### 利息支出

2007年上半年，利息支出為人民幣416.84億元，較上年同期增加人民幣64.93億元，增幅18.45%，主要是由於客戶存款平均餘額的增加。

### 客戶存款利息支出

客戶存款利息支出為人民幣363.75億元，較上年同期增加人民幣44.07億元，增幅13.79%，主要是由於客戶存款平均餘額增加。在2006年下半年人行調高存款基準利率後，存款成本率明顯走高。按正常規律，

在人行於2007年上半年又兩次上調存款基準利率後，2007年上半年存款成本率本應繼續走高，但實際表現卻是客戶存款平均成本率與上年同期持平，且比2006年下半年下降8個基點。其原因是：由於資本市場表現活躍，部分客戶定期存款提前支取進入資本市場，使存款付息成本大幅下降。同時，客戶定期存款向活期存款轉化，定期存款平均餘額佔比較上年同期和上年全年分別下降約2.39個百分點和1.85個百分點，且定期存款期限縮短，以上存款結構變化因素也使存款付息成本進一步降低。上述因素與上半年資本市場形勢密切相關，具有明顯的特殊性和階段性。如果下半年證券市場波動性加大，上述因素的可持續性將無法預期，客戶存款成本率水平可能比上半年提高。

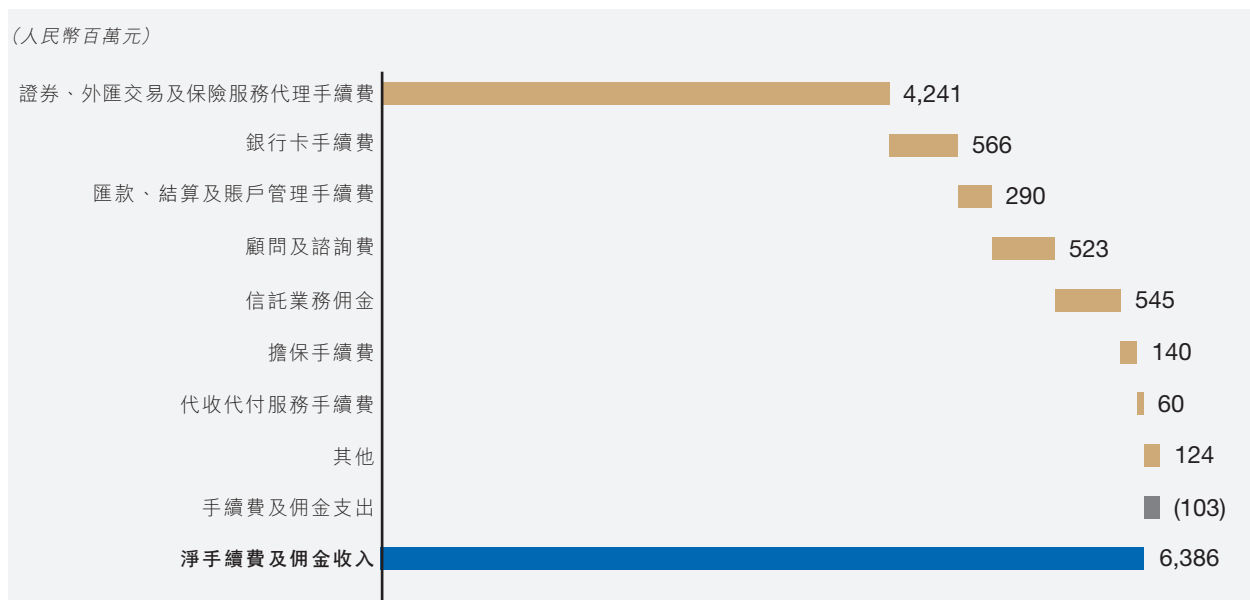
### 應付銀行及非銀行金融機構款項利息支出

應付銀行及非銀行金融機構款項利息支出為人民幣41.67億元，較上年同期增長92.12%，主要是由於應付銀行及非銀行金融機構款項平均餘額增加。應付銀行及非銀行金融機構款項成本率較上年同期下降41個基點，主要是本集團加強主動負債管理，同業存放款項中活期存款平均餘額佔比較上年同期提高17個百分點，達到92%。

淨手續費及佣金收入

(人民幣百萬元)	截至2007年 6月30日 止六個月	截至2006年 6月30日 止六個月
<b>手續費及佣金收入</b>	<b>13,271</b>	6,782
證券、外匯交易及保險服務代理手續費	5,864	1,623
銀行卡手續費	2,299	1,733
匯款、結算及賬戶管理手續費	1,579	1,289
顧問及諮詢費	1,366	843
信託業務佣金	1,219	674
擔保手續費	417	277
代收代付服務手續費	182	122
其他	345	221
<b>手續費及佣金支出</b>	<b>(611)</b>	(508)
<b>淨手續費及佣金收入</b>	<b>12,660</b>	6,274

淨手續費及佣金收入增加額結構



2007年上半年，實現淨手續費及佣金收入人民幣126.60億元，較上年同期增加人民幣63.86億元，增幅達101.79%，淨手續費及佣金收入對經營收入比率較上年同期上升3.84個百分點至12.69%。本集團發揮分銷網絡優勢向客戶提供品種豐富的收費業務產品及服務，通過改進考核激勵方式、加大資源投入等措施促進收費業務的發展，並把握住了市場機遇。

上半年，與國內證券市場持續向好密切相關的代銷基金業務的手續費收入較上年同期增加人民幣37.77億元，增幅達2,622.92%，佔全部手續費及佣金收入增加額的58.21%。剔除此項收入的增長後，淨手續費及佣金收入增長率為41.58%。下半年如果證券市場和基金銷售出現降溫，代銷基金業務的手續費收入增長將隨之趨於平穩。

證券、外匯交易及保險服務代理手續費收入增加人民幣42.41億元，增幅為261.31%，其中最主要的增長點來自於代銷基金業務手續費收入的增長。

銀行卡手續費收入增加人民幣5.66億元，增幅為32.66%，主要來自於銀行卡發卡量的增加以及銀行卡消費和自助設備交易額的大幅增長，其中銀行卡消費交易額達到人民幣2,084億元，較上年同期增加74.10%。

匯款、結算及賬戶管理手續費收入增加人民幣2.90億元，增幅為22.50%，主要來自對公賬戶服務和國際結算業務的快速增長。

顧問及諮詢費收入增加人民幣5.23億元，增幅為62.04%，主要來自工程造價諮詢業務和財務顧問業務的快速增長，其中工程造價諮詢業務收入增幅達65.75%。

信託業務佣金增加人民幣5.45億元，增幅為80.86%，主要來自於證券投資基金託管業務收入的大幅增長246.13%，在國內同業中處於領先地位。

擔保手續費收入增加人民幣1.40億元，增幅為50.54%，其中境外保函業務收入實現快速增長，增幅達118.77%。

### 其他經營淨損失

2007年上半年，本集團其他經營淨損失為人民幣29.59億元。其中，由於人民幣升值和衍生金融工具成本的影響產生的匯兌淨損失為人民幣35.68億元；出售物業及設備淨收益為人民幣0.29億元；出售

抵債資產的淨收入為人民幣0.89億元；包括對外單位和個人租賃等項目的其他收入為人民幣4.91億元。

於2007年6月30日的外匯敞口的構成及2007年上半年的外匯敞口損益列示如下：

(人民幣百萬元)	於2007年6月30日 外匯敞口構成 <sup>1</sup>			截止2007年 6月30日 止六個月 匯兌損益
	表內	表外	合計	
<b>225億美元注資</b>	<b>85,655</b>	<b>(85,655)</b>	<b>—</b>	<b>(1,221)</b>
已行權的112.50億美元外匯期權				
— 已進行套期保值的外幣資產				(823)
— 進行套期保值的外匯期權合同				453
未到期的112.50億美元外匯期權				
— 通過外匯期權進行套期 保值的外幣資產	85,655		85,655	(2,152)
— 進行套期保值的外匯期權合同		(85,655)	(85,655)	1,301
<b>衍生金融工具</b>	<b>153,945</b>	<b>(153,945)</b>	<b>—</b>	<b>(1,361)</b>
<b>其他</b>	<b>7,465</b>	<b>20,806</b>	<b>28,271</b>	<b>(986)</b>
<b>外匯淨敞口<sup>2</sup></b>	<b>247,065</b>	<b>(218,794)</b>	<b>28,271</b>	
<b>匯兌淨損失</b>				<b>(3,568)</b>

1. 外匯敞口是以人民幣表示的，正數代表多頭，負數代表空頭。

2. 外匯淨敞口是指在未經審核補充財務資料「貨幣集中程度」中列示的淨長頭寸。

### 與注資相關的匯兌淨損失

根據2005年1月12日本行與中央滙金投資有限責任公司（「滙金公司」）達成的協議，本行向滙金公司購買一項期權，可按約定匯率美元兌人民幣1：8.2769與滙金公司將最高限額225億美元兌換為人民幣，並可於2007年分12個月等額行使。於2007年6月30日，本集團已累計行使外匯期權112.50億美元，該期權合同尚有112.50億美元未到期。

2007年上半年，225億美元注資產生的匯兌淨損失為人民幣12.21億元，其中：已行使其期權的112.50億美元資產產生的匯兌損失為人民幣8.23億元，行使其期權實現的淨收益為人民幣4.53億元；未到期期權的112.50億美元資產產生的匯兌損失為人民幣21.52億元，該期權的公允值重估淨收益為人民幣13.01億元。

### 衍生金融工具

為借助外幣資金運用渠道廣泛且外幣市場利率高於人民幣市場利率的機會，本集團致力發展外匯業務，同時為規避外匯業務的匯率風險，本集團敘作了相關衍生金融工具交易。2007年上半年，相關衍生金融工具交易的成本共計人民幣13.61億元。

失人民幣8.40億元和其他外匯敞口重估淨損失人民幣1.46億元。

上述匯兌淨損失已獲相應以美元為主的外幣資產因美元市場收益率高於人民幣市場收益率而產生的額外利息收入所補償。

### 其他匯兌淨損失

本集團其他匯兌淨損失為人民幣9.86億元。包括本集團因發展外匯業務而持有的外幣營運資金的匯兌淨損

### 經營費用

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2007年 6月30日 止六個月	截至2006年 6月30日 止六個月
員工成本	18,673	14,753
物業及設備支出	6,057	5,271
營業稅及附加	5,665	4,172
其他經營費用	6,880	5,320
<b>經營費用總額</b>	<b>37,275</b>	29,516
<b>成本對收入比率</b>	<b>37.35%</b>	41.65%

2007年上半年，本集團繼續加強成本管理，成本產出效率持續改善，成本對收入比率進一步降低至37.35%。

上半年經營費用總額為人民幣372.75億元，較上年同期增加人民幣77.59億元，增幅26.29%。其中員工成本比上年同期增長26.57%，主要是由於員工績效工資隨效益增長、計提員工股權激勵支出以及補充退休福利支付標準的提高。其中，計提員工股權激勵支出為人民幣6.10億元，佔員工成本總支出的比重為3.27%。物業及設備支出較上年同期增長14.91%，主要是由於租金和物業管理費用、水電費和維護費均

較上年同期有所增長。隨應納稅所得額的增加，營業稅金及附加較上年同期增長35.79%。其他經營費用較上年同期增長29.32%，是由於本集團上半年繼續加大網點改造力度，加強市場營銷，使廣告宣傳費用和業務拓展費用等較上年同期有所增加。

下半年，隨著全行經營效益和重點激勵業務的繼續增長，與經營效益和業務發展掛鈎的員工績效費用還將相應增長。因此下半年成本對收入比率將比上半年有所上升，但全年成本對收入比率將控制在上年全年水平之內。

### 減值損失準備支出

(人民幣百萬元)	截至2007年 6月30日 止六個月	截至2006年 6月30日 止六個月
客戶貸款及墊款	11,648	8,318
可供出售證券	87	27
持有至到期債券	77	—
物業及設備	—	37
其他	157	152
<b>減值損失準備支出總額</b>	<b>11,969</b>	<b>8,534</b>

2007年上半年，本集團減值損失準備支出總額為人民幣119.69億元，較上年同期增加人民幣34.35億元。其中：客戶貸款及墊款減值損失準備支出增加人民幣33.30億元；其他減值損失準備支出人民幣3.21億元，較上年同期上升人民幣1.05億元。

### 客戶貸款及墊款減值損失準備支出

(人民幣百萬元)	截至2007年6月30日止六個月			
	按組合方式 評估的貸款 及墊款減值 損失準備	已減值貸款及墊款的 減值損失準備		總額
其減值 損失準備 按組合 方式評估		其減值 損失準備 按個別 方式評估		
1月1日	22,133	13,930	41,570	77,633
核銷	—	(74)	(3,258)	(3,332)
轉出	—	(1)	(314)	(315)
收回	—	—	47	47
本期計提				
— 重分類 <sup>1</sup>	—	(6,750)	6,750	—
— 在損益表新計提減值損失準備	4,026	472	8,931	13,429
— 回撥至損益表的減值損失準備	—	—	(1,781)	(1,781)
折現回撥	—	—	(984)	(984)
6月30日	<b>26,159</b>	<b>7,577</b>	<b>50,961</b>	<b>84,697</b>

- 於2006年12月31日及以前分類為次級的公司類貸款及墊款採用組合方式評估減值損失。自2007年1月1日起，本集團開始對於該類貸款採用個別方式評估減值損失。因此，將分類為次級的公司類貸款及墊款減值損失準備的期初餘額自「組合方式評估」重分類至「個別方式評估」。

2007年上半年，本集團客戶貸款及墊款減值準備支出人民幣116.48億元，較上年同期增加人民幣33.30億元。於2007年6月30日，客戶貸款及墊款減值損失準備金餘額人民幣846.97億元，較上年末增加人民幣70.64億元；減值準備對貸款總額比率為2.68%，較上年末下降2個基點；減值準備對不良貸款比率為90.67%，較上年末上升8.43個百分點。減值準備支出同比增加主要是由於國家進一步加大了宏觀調控力度，部分高耗能、高排放行業客戶受資源價格、稅收及環保等政策調整影響，生產經營成本增加，信用風險有所加大，本集團相應增加了減值準備計提。

## 資產負債表分析

### 資產

下表列出於所示日期本集團總資產的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2007年6月30日		於2006年12月31日	
	金額	佔總額百分比(%)	金額	佔總額百分比(%)
客戶貸款及墊款總額	3,165,567		2,873,609	
貸款減值損失準備	(84,697)		(77,633)	
客戶貸款及墊款淨額	3,080,870	50.36	2,795,976	51.32
投資性證券	2,123,023	34.70	1,903,776	34.94
現金及存放中央銀行款項	679,141	11.10	539,673	9.90
應收銀行及非銀行金融機構款項淨額	94,746	1.55	82,185	1.51
交易性債券	11,018	0.18	5,616	0.10
其他資產 <sup>1</sup>	128,993	2.11	121,285	2.23
<b>總資產</b>	<b>6,117,791</b>	<b>100.00</b>	<b>5,448,511</b>	<b>100.00</b>

1. 包括聯營公司權益、物業及設備、商譽、遞延稅項資產、衍生工具及其他資產。

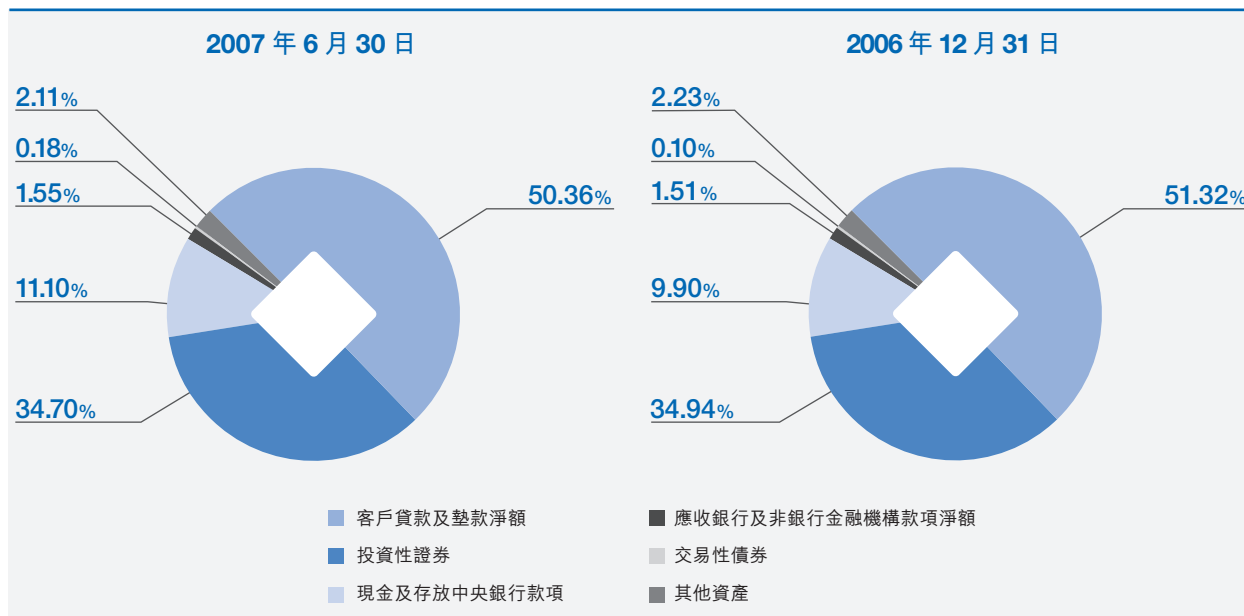
### 所得稅

2007年上半年，本集團所得稅支出人民幣162.87億元，較上年同期增加人民幣66.96億元。除稅前利潤增加因素外，由於從2008年開始執行新的企業所得稅稅率，本集團調整期初遞延稅項並按照下調至25%的所得稅稅率確認當期產生的遞延稅項，導致當期所得稅支出增加人民幣9.74億元。

由於本集團持有的中國國債利息收入免繳所得稅，上半年的實際稅率為32.22%，低於33.00%的法定稅率。



資產結構



於2007年6月30日，本集團總資產達人民幣61,177.91億元，較上年末增長人民幣6,692.80億元，增幅為12.28%，其中客戶貸款及墊款總額和投資性證券的增幅分別為10.16%和11.52%；由於人行在上半年連

續五次上調法定存款準備金率，現金及存放中央銀行款項較上年末增加人民幣1,394.68億元，增幅為25.84%，在總資產中的佔比上升1.20個百分點。於2007年6月30日，存貸比率為62.71%，較上年末提高1.84個百分點。

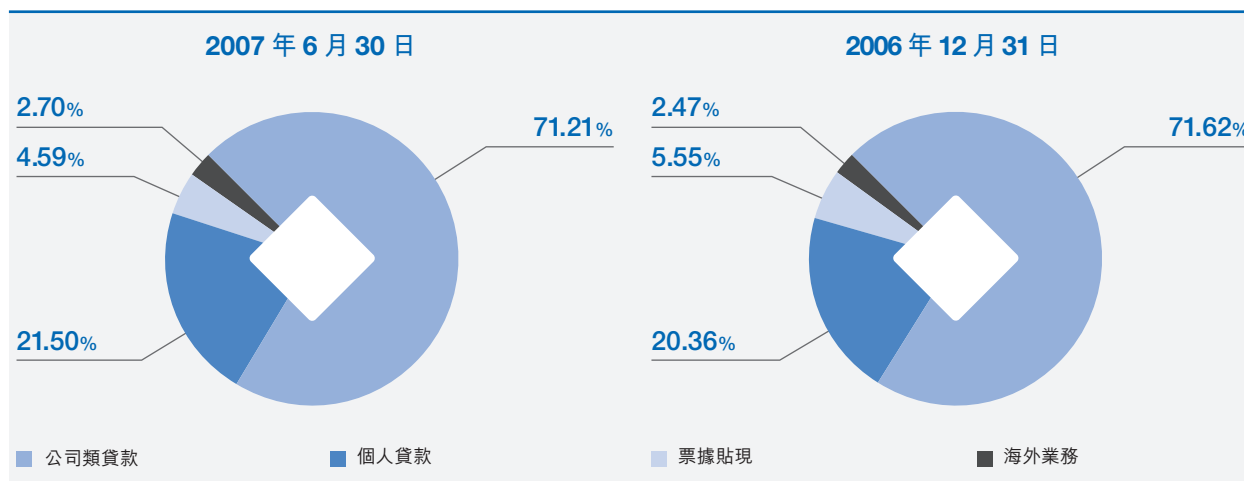
### 客戶貸款及墊款

下表列出於所示日期按產品類型劃分的客戶貸款及墊款的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2007年6月30日		於2006年12月31日	
	金額	佔總額百分比(%)	金額	佔總額百分比(%)
<b>公司類貸款</b>	<b>2,254,083</b>	<b>71.21</b>	2,057,961	71.62
短期貸款	787,249	24.87	743,701	25.88
中長期貸款	1,466,834	46.34	1,314,260	45.74
<b>個人貸款</b>	<b>680,571</b>	<b>21.50</b>	585,085	20.36
個人住房貸款	474,037	14.97	428,039	14.90
個人消費貸款	79,703	2.52	72,620	2.52
其他貸款 <sup>1</sup>	126,831	4.01	84,426	2.94
<b>票據貼現</b>	<b>145,403</b>	<b>4.59</b>	159,368	5.55
<b>海外業務</b>	<b>85,510</b>	<b>2.70</b>	71,195	2.47
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>3,165,567</b>	<b>100.00</b>	2,873,609	100.00

1. 包括個人商業用房抵押貸款、個人助業貸款、個人住房最高額抵押貸款、信用卡透支、個人助學貸款等。

### 客戶貸款及墊款結構



於2007年6月30日，本集團客戶貸款及墊款總額為人民幣31,655.67億元，較上年末增加人民幣2,919.58億元，增幅為10.16%。本集團通過積極調整信貸結構，較好地滿足了重點客戶需求以及戰略性產品的增長。

- 公司類貸款餘額為人民幣22,540.83億元，較上年末增加人民幣1,961.22億元，增幅為9.53%。基本建設貸款較上年末增長11.98%至人民幣7,967.13億元，基本建設貸款新增額在公司類貸款新增額中的佔比達43.47%。本集團著力發展的小企業貸款較上年末增加人民幣294.00億元，增幅達15.24%。面對客戶旺盛的信貸需求，通過優選客戶並嚴格信貸准入標準，使得公司類貸款客戶結構進一步優化，A級及以上客戶貸款佔公司類貸款比例達85.96%，較上年末提高2.39個百分點。
- 個人貸款餘額為人民幣6,805.71億元，較上年末增加人民幣954.86億元，增幅為16.32%。個人

貸款佔客戶貸款及墊款總額的比例較上年末提高1.14個百分點至21.50%。本集團重點發展的個人住房貸款較上年末增加人民幣459.98億元，增幅為10.75%，在國內同業繼續保持領先；個人消費貸款比上年末增加人民幣70.83億元，增幅為9.75%；其他貸款較上年末增加人民幣424.05億元，增幅為50.23%，主要來自於個人住房最高額抵押貸款和個人助業貸款的快速增長。

- 票據貼現餘額為人民幣1,454.03億元，較上年末減少人民幣139.65億元，主要是由於本集團從提高資產收益率以及支持戰略性業務發展的角度考慮，主動控制票據貼現業務，尤其是收益率較低的轉貼現業務的增長。
- 海外客戶貸款及墊款餘額為人民幣855.10億元，較上年末增長20.11%，主要是本集團不斷加大對海外分支機構的資源支持力度，各海外分支機構積極拓展市場、營銷客戶，使得貸款業務有了較快發展。

## 投資

下表列出於所示日期本集團投資的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2007年6月30日		於2006年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
債務工具 <sup>1</sup>	1,604,720	75.20	1,353,418	70.88
應收款項	520,103	24.37	546,357	28.62
權益工具 <sup>2</sup>	9,218	0.43	9,617	0.50
<b>投資合計</b>	<b>2,134,041</b>	<b>100.00</b>	<b>1,909,392</b>	<b>100.00</b>

1. 包括持有至到期債券、可供出售債券及交易性債券。

2. 指可供出售股權投資。

本集團債務工具投資繼續保持較快增長，其中持有至到期債券和可供出售債券分別較上年末增加人民幣925.22億元和人民幣1,533.78億元，增幅分別為8.91%和49.62%；應收款項較上年末下降人民幣262.54億元，主要是由於部分往年購買的定向中央銀行票據到期所致。

於2007年6月30日，本行持有的美國次級按揭貸款支持債券名義金額為10.62億美元，這些債券的評級均為AA級或以上。於2007年6月30日，本集團對美國次級按揭貸款支持債券計提的減值損失準備為人民幣1.39億元。我們認為該等債券對本集團全年盈利的影響有限。

## 負債

下表列出於所示日期本集團負債構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2007年6月30日		於2006年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
客戶存款	5,048,285	87.16	4,721,256	92.24
應付銀行及其他金融機構款項	549,400	9.49	243,968	4.77
已發行次級債券	39,923	0.69	39,917	0.78
其他負債 <sup>1</sup>	154,445	2.66	113,166	2.21
<b>總負債</b>	<b>5,792,053</b>	<b>100.00</b>	<b>5,118,307</b>	<b>100.00</b>

1. 包括應付中央銀行款項、已發行存款證、本期稅項負債、遞延稅項負債、其他負債及準備金以及衍生工具。

於2007年6月30日，本集團總負債為人民幣57,920.53億元，較上年末增加人民幣6,737.46億元，增幅為13.16%。客戶存款仍是本集團最主要的資金來源，客戶存款較上年末增加3,270.29億元，但增幅已放緩至6.93%，在總負債中的比重亦較上年末下降5.08個百分點至87.16%，主要是受國內證券市場持續活躍影響客戶存款分流所致；應付銀行及其他金融機構款項較上年末增加人民幣3,054.32億元，增幅達125.19%，在總負債中的比重較上年末上升4.72個

百分點至9.49%，主要是由於證券類存款和基金公司存款大幅增加。

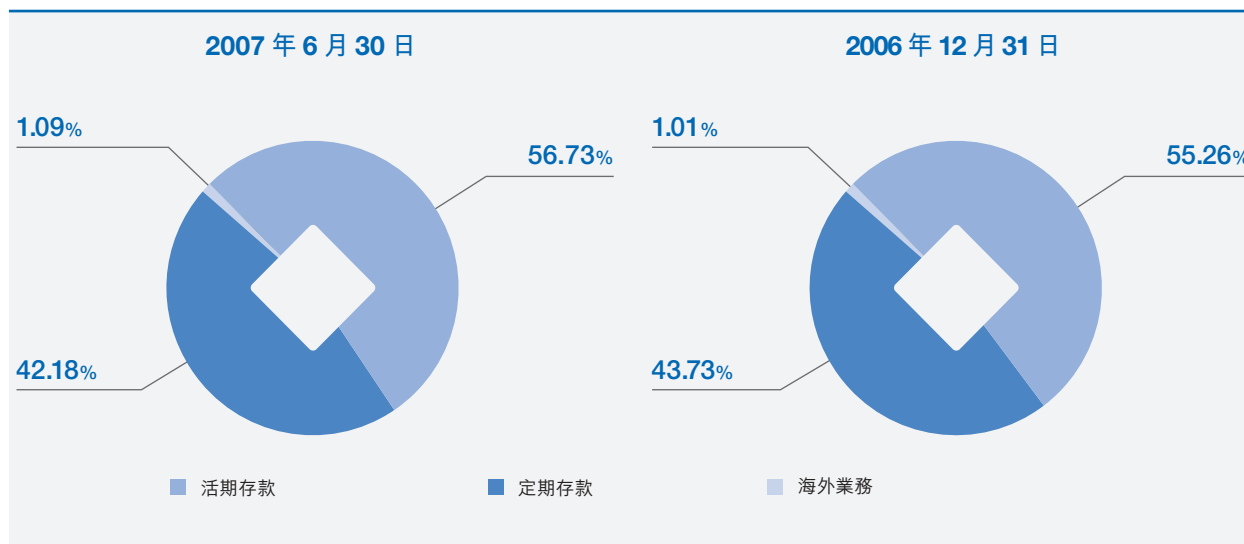
儘管客戶存款增幅下降，但由於本行與證券、基金類金融機構有著緊密的合作關係，使得同業及其他金融機構存放款項獲得相應增長，因此本集團的流動性並沒有受到影響。2007年上半年，人民幣平均流動性比率即流動資產對流動負債的比率為39.80%，較上年同期下降5.62個百分點。

## 客戶存款

下表列出於所示日期本集團按產品類型劃分的客戶存款情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2007年6月30日		於2006年12月31日	
	金額	佔總額百分比(%)	金額	佔總額百分比(%)
<b>公司存款</b>	<b>2,687,909</b>	<b>53.24</b>	2,466,284	52.23
活期	1,942,355	38.47	1,778,715	37.67
定期	745,554	14.77	687,569	14.56
<b>個人存款</b>	<b>2,305,462</b>	<b>45.67</b>	2,207,442	46.76
活期	921,813	18.26	830,402	17.59
定期	1,383,649	27.41	1,377,040	29.17
<b>海外業務</b>	<b>54,914</b>	<b>1.09</b>	47,530	1.01
<b>客戶存款總額</b>	<b>5,048,285</b>	<b>100.00</b>	4,721,256	100.00

## 客戶存款結構



於2007年6月30日，本集團客戶存款為人民幣50,482.85億元，較上年末增加人民幣3,270.29億元，增幅為6.93%。國內公司存款增幅8.99%，高於個人存款4.44%的增幅，使得個人存款佔比下降1.09個百分點至45.67%，主要是由於證券市場持續火

爆，居民儲蓄存款被分流較多所致。同樣的原因導致存款活期化趨勢加劇，國內活期存款增幅為9.78%，大大高於定期存款3.13%的增幅，國內活期存款在客戶存款中的佔比上升1.47個百分點至56.73%。

## 股東權益

(人民幣百萬元)	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
股本	224,689	224,689
資本公積	42,091	42,091
一般準備	31,365	10,343
留存溢利	17,211	43,092
其他權益 <sup>1</sup>	10,253	9,894
<b>本行股東應佔權益總額</b>	<b>325,609</b>	330,109
少數股東權益	129	95
<b>總權益</b>	<b>325,738</b>	330,204

1. 包括法定盈餘公積金、投資重估儲備和外幣折算儲備。

於2007年6月30日，本集團總權益對總資產比率為5.32%。本行股東已批准發行A股和長期次級債券以籌集資本金。其中，A股發行不超過90億股並且尚待有關監管部門批准，長期次級債券籌資不超過人民幣400億元並且尚待有關監管部門批准。所募資金將全部用於充實本行資本，提高資本充足水平。本行相信，A股發行將建立本行新的融資平臺，支持業務的

持續發展及競爭力進一步提升，進而使本行及股東整體受益。

董事會決議派發中期現金股息每股人民幣0.067元，派發特別現金股息每股人民幣0.072716元，合計約人民幣313.93億元。

## 資本充足率

下表列出所示日期本集團資本充足率相關資料。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
<b>核心資本充足率<sup>1</sup></b>	<b>9.43%</b>	9.92%
<b>資本充足率<sup>2</sup></b>	<b>11.34%</b>	12.11%
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	224,689	224,689
資本公積	42,464	40,852
盈餘公積和一般準備	45,853	21,476
未分配利潤 <sup>3</sup>	17,211	22,421
少數股東權益	129	95
	<b>330,346</b>	309,533
附屬資本：		
貸款損失一般準備金	31,848	28,736
重估儲備 <sup>4</sup>	(4,608)	—
有期次級債券	40,000	40,000
	<b>67,240</b>	68,736
扣除前總資本基礎	<b>397,586</b>	378,269
扣除：		
商譽	(1,689)	(1,743)
未合併股權投資	(1,947)	(2,131)
<b>扣除後總資本基礎</b>	<b>393,950</b>	374,395
<b>加權風險資產<sup>5</sup></b>	<b>3,475,432</b>	3,091,089

1. 核心資本充足率等於核心資本扣除100%商譽和50%未合併股權投資後的淨額，除以加權風險資產。

2. 資本充足率等於扣除後總資本基礎除以加權風險資產。

3. 除特別現金股息外，未分配利潤已扣除於資產負債表日後宣派的股息。

4. 於2007年6月30日，儲備中的可供出售債券公允價值變動部分計入附屬資本，而於2006年12月31日計算的資本充足率，儲備中的可供出售債券公允價值變動部分被計入核心資本。

5. 加權風險資產包括12.5倍的市場風險資本。



按照銀監會頒布的指引以併表口徑計算，於2007年6月30日，本集團資本充足率為11.34%，核心資本充足率為9.43%，分別較上年末下降0.77和0.49個百分點。主要由以下三個因素綜合影響所致：由於上半年盈利增加，扣除中期股息後，使得核心資本增加人民

幣208.13億元；由於貸款損失一般準備金增加額被重估儲備減少額所抵銷，使得附屬資本減少人民幣14.96億元；由於表內資產和表外業務的快速增長，使得加權風險資產增加人民幣3,843.43億元。

## 貸款質量分析

### 按貸款分類劃分的貸款分佈情況

下表列出於所示日期本集團貸款按五級分類的分佈情況。在貸款五級分類制度下，不良貸款包括劃分為次級、可疑及損失的貸款。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2007年6月30日		於2006年12月31日	
	金額	佔總額百分比(%)	金額	佔總額百分比(%)
正常類	2,840,126	89.72	2,513,322	87.46
關注類	232,031	7.33	265,888	9.25
次級類	28,214	0.89	29,261	1.02
可疑類	51,138	1.62	55,983	1.95
損失類	14,058	0.44	9,155	0.32
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>3,165,567</b>	<b>100.00</b>	<b>2,873,609</b>	<b>100.00</b>
<b>不良貸款額</b>	<b>93,410</b>		<b>94,399</b>	
<b>不良貸款率</b>		<b>2.95</b>		<b>3.29</b>

2007年上半年，本集團積極應對國家加大宏觀調控力度帶來的各種風險影響，嚴格信貸准入標準，實施行業風險限額管理，嚴格控制行業授信風險總量，大力拓展小企業及個人信貸業務，積極調整信貸結構。進一步健全完善授信風險監測預警機制，加強授信客戶風險管理，嚴密監控並採取措施逐戶降低大額授信

客戶風險。組織專家對大額不良貸款項目進行診斷，進一步加大存量不良貸款盤活、回收與核銷等處置工作力度，資產質量得以持續改善。於2007年6月30日，本集團不良貸款為人民幣934.10億元，較上年末下降人民幣9.89億元；不良貸款率為2.95%，較上年末下降0.34個百分點。

### 按產品類型劃分的貸款和不良貸款分佈情況

下表列出於所示日期按產品類型劃分的貸款及不良貸款情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	於2007年6月30日			於2006年12月31日		
	貸款金額	不良貸款 金額	不良 貸款率(%)	貸款金額	不良貸款 金額	不良 貸款率(%)
<b>公司類貸款</b>	<b>2,254,083</b>	<b>82,330</b>	<b>3.65</b>	2,057,961	83,844	4.07
短期貸款	787,249	50,198	6.38	743,701	52,831	7.10
中長期貸款	1,466,834	32,132	2.19	1,314,260	31,013	2.36
<b>個人貸款</b>	<b>680,571</b>	<b>10,780</b>	<b>1.58</b>	585,085	10,378	1.77
個人住房貸款	474,037	6,284	1.33	428,039	5,843	1.37
個人消費貸款	79,703	2,463	3.09	72,620	2,424	3.34
其他貸款 <sup>1</sup>	126,831	2,033	1.60	84,426	2,111	2.50
<b>票據貼現</b>	<b>145,403</b>	—	—	159,368	—	—
<b>海外業務</b>	<b>85,510</b>	<b>300</b>	<b>0.35</b>	71,195	177	0.25
<b>總計</b>	<b>3,165,567</b>	<b>93,410</b>	<b>2.95</b>	2,873,609	94,399	3.29

1. 包括個人商業用房抵押貸款、個人助業貸款、個人住房最高額抵押貸款、信用卡透支、個人助學貸款等。

2007年上半年，本集團進一步優化客戶結構和貸款結構，公司類貸款與個人貸款質量持續向好，於2007年6月30日，公司類貸款不良率較上年末下

降0.42個百分點，個人貸款不良率較上年末下降0.19個百分點。

### 按行業劃分的貸款和不良貸款分佈情況

下表列出於所示日期按行業劃分的貸款及不良貸款情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	於2007年6月30日				於2006年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)
<b>公司類貸款</b>	<b>2,254,083</b>	<b>71.21</b>	<b>82,330</b>	<b>3.65</b>	2,057,961	71.62	83,844	4.07
製造業	564,902	17.85	28,245	5.00	510,427	17.76	28,791	5.64
交通運輸、 倉儲和郵政業	350,015	11.06	6,036	1.72	326,715	11.37	4,932	1.51
電力、燃氣及水的 生產和供應業	349,036	11.03	4,756	1.36	318,493	11.08	4,348	1.37
房地產業	326,234	10.31	16,688	5.12	302,290	10.52	18,290	6.05
建築業	106,792	3.37	3,483	3.26	96,580	3.36	3,755	3.89
水利、環境和 公共設施管理業	106,510	3.36	1,137	1.07	92,173	3.21	1,400	1.52
教育	86,734	2.74	1,315	1.52	77,458	2.69	1,234	1.59
批發和零售業	81,987	2.59	8,908	10.87	73,526	2.56	8,170	11.11
租賃及商業服務業	70,006	2.21	2,729	3.90	63,659	2.22	3,119	4.90
採礦業	65,384	2.06	465	0.71	55,909	1.95	672	1.20
電訊、計算機服務和 軟件業	34,370	1.09	1,273	3.70	38,962	1.36	1,452	3.73
其他	112,113	3.54	7,295	6.51	101,769	3.54	7,681	7.55
<b>個人貸款</b>	<b>680,571</b>	<b>21.50</b>	<b>10,780</b>	<b>1.58</b>	585,085	20.36	10,378	1.77
<b>票據貼現</b>	<b>145,403</b>	<b>4.59</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	159,368	5.55	—	—
<b>海外業務</b>	<b>85,510</b>	<b>2.70</b>	<b>300</b>	<b>0.35</b>	71,195	2.47	177	0.25
<b>總計</b>	<b>3,165,567</b>	<b>100.00</b>	<b>93,410</b>	<b>2.95</b>	2,873,609	100.00	94,399	3.29

2007年上半年，本集團嚴格執行行業客戶信貸准入標準，加快處置不良貸款，貸款的行業結構進一步優

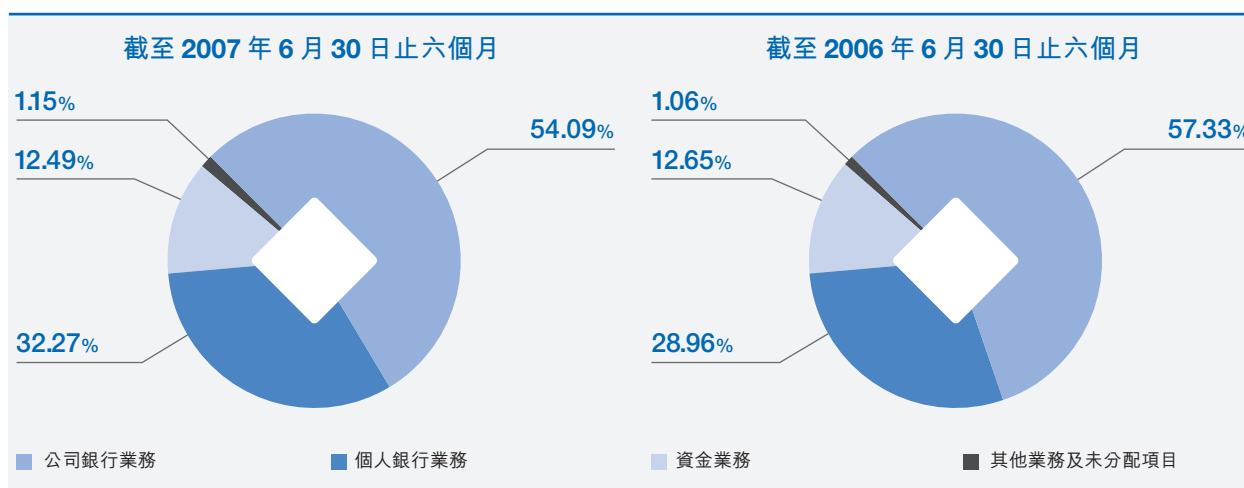
化，整體貸款質量持續改善，特別是不良率較高的製造業和房地產業貸款不良率有明顯下降。

## 分部信息

本集團的主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務、資金業務和包括權益投資、海外業務在內的其他業務及未分配項目。下表列出所示期間各主要業務分部的經營收入情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2007年6月30日 止六個月		截至2006年6月30日 止六個月	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
公司銀行業務	53,973	54.09	40,629	57.33
個人銀行業務	32,196	32.27	20,521	28.96
資金業務	12,467	12.49	8,966	12.65
其他業務及未分配項目	1,150	1.15	748	1.06
<b>經營收入</b>	<b>99,786</b>	<b>100.00</b>	<b>70,864</b>	<b>100.00</b>

### 經營收入結構



## 公司銀行業務

下表列出公司銀行業務分部的主要經營數據。

(人民幣百萬元)	截至2007年 6月30日 止六個月	截至2006年 6月30日 止六個月
淨利息收入	50,754	38,029
淨手續費及佣金收入	3,121	2,538
其他經營收入	98	62
<b>經營收入</b>	<b>53,973</b>	40,629
經營費用	(15,946)	(13,848)
減值損失準備支出	(10,043)	(6,636)
<b>稅前利潤</b>	<b>27,984</b>	20,145
	於2007年 6月30日	於2006年 6月30日
<b>分部資產</b>	<b>2,727,699</b>	2,507,040

公司銀行業務是本集團的支柱業務之一。2007年上半年，公司銀行業務實現經營收入人民幣539.73億元，較上年同期增加人民幣133.44億元，增幅32.84%；稅前利潤人民幣279.84億元，較上年同期增加人民幣78.39億元，增幅38.91%。

公司銀行業務的發展主要得益於以下措施：

- 繼續做大做強具有傳統優勢的中長期貸款業務。上半年，在國內宏觀調控加強以及客戶貸款需求旺盛的背景下，重點發展本集團優勢品種並不斷優化客戶結構，中長期貸款較上年末增加人民幣1,525.74億元，基本建設貸款較上年末增加人民幣852.57億元；A級及以上客戶貸款佔公司類貸款比例為85.96%，較上年末提高2.39個百分點。
- 對重點機構類客戶的營銷取得重大進展。採取以團隊集中營銷等措施，實現了對一批高校、醫院等重點機構類客戶的營銷突破；與87.96%的國內券商建立了證券交易結算資金第三方存管合作關係，保持了銀證合作市場領先優勢；代理財政業務繼續保持領先地位，並贏得了公務卡等業務的市場先機。
- 繼續推進具有發展潛力的小企業業務。積極探索和建立專業化、標準化的小企業信貸業務模式，啟動了總行、一級分行、二級分行三級組織架構的小企業經營中心試點工作，形成了相對獨立的業務考核單元。「速貸通」和「成長之路」的品牌影響力不斷擴大。小企業業務的發展增強了本行的定價和盈利能力以及在市場中的影響力。於2007年6月30日，本集團小企業貸款

餘額為人民幣2,223.57億元，較上年末增長15.24%，在公司類貸款中的佔比達9.86%。

- 推進重點收費業務產品取得成效。2007年上半年，本集團來自公司類客戶的淨手續費及佣金收入人民幣31.21億元，增幅22.97%。財務顧問、單位結售匯、擔保和單位結算四項產品是公司類收費業務的重點產品，其收入共佔公司類淨手續費及佣金收入的59%。上半年，通過優化低風險擔保業務的辦理流程、加大擔保產

品的創新和市場營銷力度，實現擔保業務收入人民幣4.14億元，較上年同期增長50.55%。本行是國內唯一一家獲准提供工程造價評估服務的商業銀行，上半年通過不斷強化市場品牌形象，加大與資產負債業務聯動營銷力度，實現工程造價諮詢業務收入人民幣3.46億元，較上年同期增長了65.75%。上半年承銷短期融資券人民幣204.50億元；發行基於信託貸款的信託受益憑證人民幣124.40億元。

## 個人銀行業務

下表列出個人銀行業務分部的主要經營數據。

(人民幣百萬元)	截至2007年 6月30日 止六個月	截至2006年 6月30日 止六個月
淨利息收入	24,290	17,383
淨手續費及佣金收入	7,905	3,138
其他經營收入	1	—
<b>經營收入</b>	<b>32,196</b>	20,521
經營費用	(17,893)	(12,612)
減值損失準備支出	(1,605)	(1,662)
<b>稅前利潤</b>	<b>12,698</b>	6,247
	<b>於2007年 6月30日</b>	於2006年 6月30日
<b>分部資產</b>	<b>701,348</b>	524,388

不斷提升個人銀行業務佔比是本集團經營轉型的重要目標之一。2007年上半年，個人銀行業務實現經營收入人民幣321.96億元，較上年同期增加人民幣116.75億元，增幅56.89%；稅前利潤人民幣126.98億元，較上年同期增加人民幣64.51億元，增幅103.27%。

個人銀行業務的發展主要得益於以下措施：

- 優化個人貸款業務流程、改進服務等方面取得實質進展。上半年，本行推廣零售網點轉型試點成果，促進了服務品質的提升和產品銷量的增長；個人貸款中心的推廣建設提升了個人貸款產品的集約化和專業化管理水平；新一代個人貸款系統上線運行提高了本行對個人貸款的管理能力和風險控制能力。於2007年6月30日，個人住房貸款餘額為人民幣4,740.37億元，較上年末增加人民幣459.98億元，貸款餘額繼續位列國內同業第一。
- 不斷提升信用卡品牌形象和市場影響力。上半年，信用卡系列產品不斷豐富，族群特色卡、
- 聯名認同卡、戰略聯盟卡三大系列產品品牌優勢和市場優勢不斷強化。作為本行與美國銀行公司進行戰略合作的重點領域，雙方已啟動相關諮詢合作。於2007年6月30日，龍卡雙幣種信用卡發卡量較上年末增加249.32萬張至883.48萬張；消費交易額人民幣323.64億元，較上年同期增長93.80%；貸款餘額較上年末增長32.29%至人民幣61.54億元。
- 抓住市場時機，促進基金銷售等代理業務高速發展。上半年，個人銀行業務實現淨手續費及佣金收入人民幣79.05億元，較上年同期增加人民幣47.67億元，增幅達151.91%。隨著國內股市持續向好、居民投資意願日益增強，本行適時選擇與優質基金公司合作開展持續性營銷和針對性營銷，不斷豐富代銷基金品種，上半年個人銀行業務的代理基金業務實現收入人民幣38.74億元，較上年同期增加人民幣37.46億元，增幅達2,926.56%，成為淨手續費及佣金收入的主要增長點。

## 資金業務

下表列出資金業務分部主要經營數據。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2007年 6月30日止六個月	截至2006年 6月30日止六個月
淨利息收入	14,430	10,778
淨手續費及佣金收入	1,264	517
交易淨收益	247	71
投資性證券淨收益	134	49
其他經營損失	(3,608)	(2,449)
<b>經營收入</b>	<b>12,467</b>	<b>8,966</b>
經營費用	(2,161)	(1,294)
減值損失準備支出	(139)	—
<b>稅前利潤</b>	<b>10,167</b>	<b>7,672</b>
	於2007年 6月30日	於2006年 6月30日
<b>分部資產</b>	<b>2,553,995</b>	<b>2,039,287</b>

上半年，本行認真研判國內外金融市場走勢，採取積極的投資組合管理策略，加快產品創新步伐，大力拓展代客交易業務和代客理財業務，完善內控機制建設，取得了良好的經營業績。2007年上半年，資金業務實現經營收入人民幣124.67億元，較上年同期增加人民幣35.01億元，增幅39.05%；稅前利潤人民幣101.67億元，較上年同期增加人民幣24.95億元，增幅32.52%。

資金業務的發展主要得益於以下措施：

- 增強投資組合管理能力，提高投資收益水平。本行通過建立資產定量化配置模型，實施主動

型投資組合管理策略，適時調整資產配置結構，增持高收益產品，努力提高收益水平。2007年上半年，債券投資平均收益率為3.16%，較上年同期提高32個基點。

- 加大營銷力度，代客交易業務獲強勁增長。本行根據市場需求，積極開展產品推介和營銷活動，實現代客交易收入人民幣13.22億元。代客外匯交易業務量為810.36億美元，較上年同期增長48.55%，其中：結售匯業務量為722.63億美元，較上年同期增長47.68%；代客外匯買賣業務量為87.10億美元，較上年同期增長56.56%。



### 海外業務

本行在香港、新加坡、法蘭克福、約翰內斯堡、東京、首爾設有分行，在倫敦和紐約設有代表處。在香港擁有兩家全資子銀行——建行亞洲和中國建設銀行(亞洲)有限公司。目前，本行在澳大利亞悉尼設立代表處的申請已獲銀監會及澳大利亞審慎監管局批准，在越南胡志明市設立分行的申請也得到銀監會正式批准。

2007年上半年，海外銀行業務實現經營收入人民幣14.53億元，較上年同期增加人民幣10.26億元，增幅240.28%；稅前利潤人民幣9.43億元，較上年同期增加人民幣6.75億元，增幅251.87%。海外銀行業務經營收入和稅前利潤的大幅增長主要是將本行於2006年12月29日完成收購的建行亞洲納入合併報表所致。

### 中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

本行於2006年12月完成收購美國銀行(亞洲)有限公司並將其更名為中國建設銀行(亞洲)股份有限公司，2007年上半年建行亞洲各項業務平穩發展，經營狀況保持良好勢頭。

於2007年6月30日，建行亞洲總資產409.33億港元，較上年末增加40.38億港元，增幅為10.95%；各項貸款增長8.01%至288.14億港元；客戶存款增長9.73%至287.52億港元；不良貸款率為0.26%。2007年上半年建行亞洲實現稅前利潤3.94億港元。

為整合本集團在香港地區的零售業務，上半年香港分行向建行亞洲轉移了全部零售業務資產和負債，香港分行原有的4家分行也隨之轉移到建行亞洲，建行亞洲現擁有分行21家，其中香港18家、澳門3家。

# 獨立審閱報告

---



致中國建設銀行股份有限公司董事會的獨立審閱報告  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第42頁至第132頁中國建設銀行股份有限公司(「貴銀行」)及所屬子公司(統稱「貴集團」)的中期財務報告，此中期財務報告包括於2007年6月30日的綜合和貴銀行資產負債表與截至該日止六個月期間的綜合損益表，綜合和貴銀行權益變動表及綜合現金流量表以及附註解釋。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責根據《國際會計準則》第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向整體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

## 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項人員作出詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按香港審計準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

## 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於2007年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2007年8月24日

# 中期財務 報告

- 42 未經審核綜合損益表
- 43 未經審核綜合資產負債表
- 44 未經審核本行資產負債表
- 45 未經審核綜合權益變動表
- 46 未經審核本行權益變動表
- 47 未經審核綜合現金流量表
- 49 未經審核中期財務報告附註
  - 1 編製基礎
  - 2 淨利息收入
  - 3 淨手續費及佣金收入
  - 4 交易淨收益
  - 5 股息收入
  - 6 投資性證券淨收益
  - 7 其他經營淨損失
  - 8 經營費用
  - 9 減值損失準備支出
  - 10 所得稅
  - 11 每股盈利
  - 12 現金及存放中央銀行款項
  - 13 應收銀行及  
非銀行金融機構款項
  - 14 客戶貸款及墊款
  - 15 投資
  - 16 子公司與聯營公司
  - 17 物業及設備
  - 18 商譽
  - 19 遞延稅項
  - 20 其他資產
  - 21 應付銀行及  
非銀行金融機構款項
  - 22 客戶存款
  - 23 其他負債及準備金
  - 24 已發行次級債券
  - 25 權益
  - 26 利潤分配
  - 27 未經審核綜合  
現金流量表附註
  - 28 承擔及或有負債
  - 29 用作質押的資產
  - 30 代客交易
  - 31 分部報告
  - 32 風險管理
  - 33 重大關聯方交易
  - 34 最終母公司
  - 35 上期比較數字

# 未經審核綜合損益表

截至2007年6月30日止六個月(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2007年	2006年
利息收入		130,897	100,476
利息支出		(41,684)	(35,191)
<b>淨利息收入</b>	2	<b>89,213</b>	65,285
手續費及佣金收入		13,271	6,782
手續費及佣金支出		(611)	(508)
<b>淨手續費及佣金收入</b>	3	<b>12,660</b>	6,274
交易淨收益	4	247	129
股息收入	5	76	192
投資性證券淨收益	6	549	672
其他經營淨損失	7	(2,959)	(1,688)
<b>經營收入</b>		<b>99,786</b>	70,864
<b>經營費用</b>	8	<b>(37,275)</b>	(29,516)
		<b>62,511</b>	41,348
減值損失準備支出			
— 客戶貸款及墊款	9(a)	(11,648)	(8,318)
— 其他	9(b)	(321)	(216)
<b>減值損失</b>		<b>(11,969)</b>	(8,534)
<b>稅前利潤</b>		<b>50,542</b>	32,814
所得稅	10(a)	(16,287)	(9,591)
<b>淨利潤</b>		<b>34,255</b>	23,223
<b>歸屬於：</b>			
本行股東		34,221	23,223
少數股東		34	—
<b>淨利潤</b>		<b>34,255</b>	23,223
<b>本行股東應得現金股息</b>			
於截至2006年6月30日止六個月期間獲批准而			
屬於截至2005年12月31日止年度的末期現金股息	26(c)	—	3,370
於截至2007年6月30日止六個月期間獲批准而			
屬於截至2006年12月31日止年度的末期現金股息	26(c)	20,671	—
於截至2007年6月30日止六個月期間			
獲批准並屬於當期的中期現金股息	26(b)	15,054	—
於資產負債表日後獲批准的特別現金股息	26(b) · 26(d)	16,339	—
		<b>52,064</b>	3,370
<b>每股基本及攤薄盈利(人民幣元)</b>	11	<b>0.15</b>	0.10

第49至第132頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

# 未經審核綜合資產負債表

於2007年6月30日(以人民幣百萬元列示)

	附註	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	12	679,141	539,673
應收銀行及非銀行金融機構款項	13	94,746	82,185
客戶貸款及墊款	14	3,080,870	2,795,976
交易性債券	15	11,018	5,616
投資性證券	15	2,123,023	1,903,776
聯營公司權益	16(b)	112	103
物業及設備	17	51,449	53,037
商譽	18	1,689	1,743
遞延稅項資產	19	4,395	2,701
衍生工具	32(d)	12,638	14,514
其他資產	20	58,710	49,187
<b>總資產</b>		<b>6,117,791</b>	<b>5,448,511</b>
<b>負債</b>			
應付中央銀行款項		1,306	1,256
應付銀行及非銀行金融機構款項	21	549,400	243,968
客戶存款	22	5,048,285	4,721,256
已發行存款證		10,017	6,957
本期稅項負債		14,586	17,897
遞延稅項負債	19	36	25
其他負債及準備金	23	124,248	84,316
衍生工具	32(d)	4,252	2,715
已發行次級債券	24	39,923	39,917
<b>總負債</b>		<b>5,792,053</b>	<b>5,118,307</b>
<b>權益</b>			
股本	25(a)	224,689	224,689
儲備	25	100,920	105,420
<b>本行股東應佔權益總額</b>		<b>325,609</b>	<b>330,109</b>
少數股東權益		129	95
<b>總權益</b>		<b>325,738</b>	<b>330,204</b>
<b>總權益和負債</b>		<b>6,117,791</b>	<b>5,448,511</b>

董事會於2007年8月24日核准並許可發出。

張建國  
副董事長、執行董事

謝孝衍  
獨立非執行董事

伊琳·若詩  
獨立非執行董事

第49至第132頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

# 未經審核本行資產負債表

於2007年6月30日(以人民幣百萬元列示)

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
<b>資產</b>		
現金及存放中央銀行款項	678,975	539,556
應收銀行及非銀行金融機構款項	90,232	76,026
客戶貸款及墊款	3,050,692	2,767,232
交易性債券	8,320	3,454
投資性證券	2,119,312	1,900,533
對子公司的投資	615	626
物業及設備	51,281	52,884
遞延稅項資產	4,450	2,682
應收子公司款項	12,053	12,047
衍生工具	12,320	14,286
其他資產	58,088	48,577
<b>總資產</b>	<b>6,086,338</b>	<b>5,417,903</b>
<b>負債</b>		
應付中央銀行款項	1,306	1,256
應付銀行及非銀行金融機構款項	548,112	243,793
應付子公司款項	3,516	1,208
客戶存款	5,017,731	4,692,843
已發行存款證	8,564	5,957
本期稅項負債	14,430	17,816
遞延稅項負債	16	25
其他負債及準備金	123,878	82,855
衍生工具	3,988	2,522
已發行次級債券	39,923	39,917
<b>總負債</b>	<b>5,761,464</b>	<b>5,088,192</b>
<b>權益</b>		
股本	224,689	224,689
儲備	100,185	105,022
<b>總權益</b>	<b>324,874</b>	<b>329,711</b>
<b>總權益和負債</b>	<b>6,086,338</b>	<b>5,417,903</b>

董事會於2007年8月24日核准並許可發出。

張建國  
副董事長、執行董事

謝孝衍  
獨立非執行董事

伊琳·若詩  
獨立非執行董事

第49至第132頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

# 未經審核綜合權益變動表

截至2007年6月30日止六個月(以人民幣百萬元列示)

附註	股本	資本公積	法定盈餘公積金	法定公益金	投資重估儲備	一般準備	外幣折算儲備	留存溢利	少數股東權益	總權益
2007年1月1日	224,689	42,091	11,133	—	(1,226)	10,343	(13)	43,092	95	330,204
六個月的淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	34,221	34	34,255
可供出售投資的公允價值變動淨額	25(d)	—	—	—	(2,602)	—	—	—	—	(2,602)
因出售可供出售投資而實現的淨損失	25(d)	—	—	—	85	—	—	—	—	85
稅率改變的影響	19(b)	—	—	—	(145)	—	—	—	—	(145)
提取法定盈餘公積金及一般準備	25(c), 25(e), 26(a)	—	—	3,355	—	21,022	—	(24,377)	—	—
匯率差異	25(f)	—	—	—	—	—	(334)	—	—	(334)
利潤分配	26(b), 26(c)	—	—	—	—	—	—	(35,725)	—	(35,725)
2007年6月30日	224,689	42,091	14,488	—	(3,888)	31,365	(347)	17,211	129	325,738
2006年1月1日	224,689	42,091	4,334	2,167	(823)	10,332	6	4,783	98	287,677
六個月的淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	23,223	—	23,223
可供出售投資的公允價值變動淨額	25(d)	—	—	—	(2,389)	—	—	—	—	(2,389)
因出售可供出售投資而實現的淨損失	25(d)	—	—	—	104	—	—	—	—	104
轉入/(轉出)	25(c)	—	—	2,167	(2,167)	—	—	—	—	—
提取一般準備	25(e), 26(a)	—	—	—	—	9	—	(9)	—	—
匯率差異	25(f)	—	—	—	—	—	(8)	—	—	(8)
利潤分配	26(c)	—	—	—	—	—	—	(3,370)	—	(3,370)
2006年6月30日	224,689	42,091	6,501	—	(3,108)	10,341	(2)	24,627	98	305,237
2006年1月1日	224,689	42,091	4,334	2,167	(823)	10,332	6	4,783	98	287,677
年度淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	46,322	(3)	46,319
可供出售投資的公允價值變動淨額	25(d)	—	—	—	(632)	—	—	—	—	(632)
因出售可供出售投資而實現的淨損失	25(d)	—	—	—	229	—	—	—	—	229
轉入/(轉出)	25(c)	—	—	2,167	(2,167)	—	—	—	—	—
提取法定盈餘公積金及一般準備	25(c), 25(e), 26(a)	—	—	4,632	—	11	—	(4,643)	—	—
匯率差異	25(f)	—	—	—	—	—	(19)	—	—	(19)
利潤分配	26(c)	—	—	—	—	—	—	(3,370)	—	(3,370)
2006年12月31日	224,689	42,091	11,133	—	(1,226)	10,343	(13)	43,092	95	330,204

第49至第132頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

# 未經審核本行權益變動表

截至2007年6月30日止六個月(以人民幣百萬元列示)

	股本	資本公積	法定盈餘公積金	法定公益金	投資重估儲備	一般準備	外幣折算儲備	留存溢利	總權益
2007年1月1日	224,689	42,091	11,133	—	(1,248)	10,341	(3)	42,708	329,711
六個月的淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	33,550	33,550
可供出售投資的公允價值變動淨額	—	—	—	—	(2,596)	—	—	—	(2,596)
因出售可供出售投資而實現的淨損失	—	—	—	—	85	—	—	—	85
稅率改變的影響	—	—	—	—	(145)	—	—	—	(145)
提取法定盈餘公積金及一般準備	—	—	3,355	—	—	20,839	—	(24,194)	—
匯率差異	—	—	—	—	—	—	(6)	—	(6)
利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	(35,725)	(35,725)
2007年6月30日	224,689	42,091	14,488	—	(3,904)	31,180	(9)	16,339	324,874
2006年1月1日	224,689	42,091	4,334	2,167	(842)	10,332	6	4,607	287,384
六個月的淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	23,175	23,175
可供出售投資的公允價值變動淨額	—	—	—	—	(2,423)	—	—	—	(2,423)
因出售可供出售投資而實現的淨損失	—	—	—	—	138	—	—	—	138
轉入/(轉出)	—	—	2,167	(2,167)	—	—	—	—	—
提取一般準備	—	—	—	—	—	9	—	(9)	—
匯率差異	—	—	—	—	—	—	(7)	—	(7)
利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	(3,370)	(3,370)
2006年6月30日	224,689	42,091	6,501	—	(3,127)	10,341	(1)	24,403	304,897
2006年1月1日	224,689	42,091	4,334	2,167	(842)	10,332	6	4,607	287,384
年度淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	46,112	46,112
可供出售投資的公允價值變動淨額	—	—	—	—	(635)	—	—	—	(635)
因出售可供出售投資而實現的淨損失	—	—	—	—	229	—	—	—	229
轉入/(轉出)	—	—	2,167	(2,167)	—	—	—	—	—
提取法定盈餘公積金及一般準備	—	—	4,632	—	—	9	—	(4,641)	—
匯率差異	—	—	—	—	—	—	(9)	—	(9)
利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	(3,370)	(3,370)
2006年12月31日	224,689	42,091	11,133	—	(1,248)	10,341	(3)	42,708	329,711

第49至第132頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。



# 未經審核綜合現金流量表

截至2007年6月30日止六個月(以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2007年	2006年
<b>經營活動</b>			
稅前利潤		50,542	32,814
調整項目：			
— 股息收入		(76)	(192)
— 投資及衍生工具重估收益		(198)	(11)
— 出售投資、物業及設備和 其他資產的淨收益		(641)	(716)
— 未實現匯兌損失		3,401	2,358
— 折舊費及攤銷	8	3,854	3,527
— 減值損失準備支出		11,969	8,534
— 已發行次級債券利息支出	2	954	930
		<b>69,805</b>	<b>47,244</b>
<b>經營資產及負債的變動：</b>			
存放中央銀行款項(增加)/減少		(143,094)	20,217
應收銀行及非銀行金融機構款項增加		(18,456)	(1,321)
客戶貸款及墊款增加		(300,994)	(359,213)
其他經營資產增加		(3,386)	(5,157)
應付中央銀行款項增加		50	—
應付銀行及非銀行金融機構款項增加		307,291	59,789
客戶存款增加		332,028	485,520
已發行存款證增加		3,320	628
支付所得稅		(20,601)	(7,667)
其他經營負債增加		3,259	10,665
<b>經營活動產生的現金流入淨額</b>		<b>229,222</b>	<b>250,705</b>

## 未經審核綜合現金流量表

截至2007年6月30日止六個月(以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2007年	2006年
<b>投資活動</b>			
出售及兌付投資所收款項		532,752	308,988
收取股息		76	198
出售物業及設備和其他資產所收款項		166	103
購入投資所支付款項		(768,829)	(665,617)
購入物業及設備和其他資產所支付款項		(2,051)	(1,821)
<b>投資活動所用的現金流出淨額</b>		<b>(237,886)</b>	<b>(358,149)</b>
<b>籌資活動</b>			
支付已發行次級債券利息		(126)	(108)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(8,790)</b>	<b>(107,552)</b>
<b>於1月1日的現金及現金等價物</b>	27	<b>167,489</b>	<b>280,757</b>
<b>匯率變動對所持現金的影響</b>		<b>(531)</b>	<b>(676)</b>
<b>於6月30日的現金及現金等價物</b>	27	<b>158,168</b>	<b>172,529</b>
<b>經營活動產生的現金流量包括：</b>			
收取利息		121,103	96,356
支付利息，不包括已發行次級債券利息支出		(37,953)	(30,087)

第49至第132頁的附註屬本未經審核中期財務報告的一部分。

# 未經審核中期財務報告附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 1 編製基礎

中國建設銀行股份有限公司(「本行」)及所屬子公司(統稱「本集團」)的中期財務報告(「中期財務報告」)是根據適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求及《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)的規定編製。本中期財務報告於2007年8月24日獲董事會授權刊發，反映本集團於2007年6月30日未經審核的財務狀況及本集團截至該日止六個月的未經審核的經營業績和現金流量，但這並不一定預示截至2007年12月31日止年度預期的經營業績和現金流量。

本集團編製本中期財務報告所採用的會計政策與編製截至2006年12月31日止年度財務報表的會計政策一致。

編製本中期財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設，這些判斷、估計及假設會影響會計政策的應用，以及按本曆年截至報告日期為止呈報的資產及負債、收入及支出金額。實際結果有可能會與這些估計存在差異。

本中期財務報告包括經過挑選的說明性附註，該等附註包括有助於了解本集團自截至2006年12月31日止年度財務報表以來財務狀況和業績表現變化的重要事件及交易的解釋。這些說明性附註並不包括根據《國際財務報告準則》而編製的整份財務報表所需的所有資料。

本中期財務報告未經審核，惟已由董事會審計委員會審閱。本中期財務報告亦已由本行核數師畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會所頒布的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第40頁。

本中期財務報告內所載的截至2006年12月31日止年度的財務資料並不構成本集團於該年度的法定財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。截至2006年12月31日止年度的法定財務報表可於本行的註冊辦事處索取。本行核數師已就該財務報表於2007年4月13日出具的報告內發表無保留意見。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 2 淨利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
<b>利息收入來自：</b>		
存放中央銀行款項	4,923	3,366
應收銀行及非銀行金融機構款項	1,475	2,776
客戶貸款及墊款(附註(i))		
— 公司類貸款	69,849	55,338
— 個人貸款	19,726	13,455
— 票據貼現	2,700	2,825
投資性債券(附註(ii))	32,091	22,644
	130,764	100,404
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(附註(iii))	133	72
總利息收入	130,897	100,476
<b>利息支出來自：</b>		
應付銀行及非銀行金融機構款項	(4,167)	(2,169)
客戶存款	(36,375)	(31,968)
已發行次級債券	(954)	(930)
其他	(188)	(124)
總利息支出	(41,684)	(35,191)
淨利息收入	89,213	65,285

**附註：**

- (i) 截至2007年6月30日止六個月的客戶貸款及墊款利息收入包括就個別方式評估的已減值客戶貸款及墊款所計提的利息收入人民幣10.26億元(截至2006年6月30日止六個月：人民幣5.19億元)，當中含截至2007年6月30日止六個月貸款減值準備折現回撥的利息收入人民幣9.84億元(截至2006年6月30日止六個月：人民幣4.54億元)(附註14(b))。
- (ii) 投資性債券的利息收入主要來自非上市債券投資。
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括持有作交易用途及指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 3 淨手續費及佣金收入

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
<b>手續費及佣金收入：</b>		
證券、外匯交易及保險服務代理手續費	5,864	1,623
銀行卡手續費	2,299	1,733
匯款、結算及賬戶管理手續費	1,579	1,289
顧問及諮詢費	1,366	843
信託業務佣金	1,219	674
擔保手續費	417	277
代收代付服務手續費	182	122
其他	345	221
總手續費及佣金收入	13,271	6,782
<b>手續費及佣金支出：</b>		
銀行卡交易費	(293)	(223)
銀行間交易費	(130)	(81)
其他	(188)	(204)
總手續費及佣金支出	(611)	(508)
淨手續費及佣金收入	12,660	6,274

本集團於信託及其他受託服務中代客戶持有或投資而賺取的手續費及佣金收入為人民幣13.19億元（截至2006年6月30日止六個月：人民幣7.01億元）。

以上包含與非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債相關的手續費及佣金收入和手續費及佣金支出（不包括在釐定實際利率時已包含的金額）分別為人民幣39.90億元和人民幣3.74億元（截至2006年6月30日止六個月：分別為人民幣25.10億元和人民幣3.04億元）。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

#### 4 交易淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
債券	(72)	(69)
衍生工具	202	103
其他	117	95
	<b>247</b>	129

#### 5 股息收入

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
來自可供出售股權證券的股息收入		
— 上市	12	10
— 非上市	64	182
	<b>76</b>	192

#### 6 投資性證券淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
出售可供出售證券時的淨收益	676	878
出售時自權益轉出的淨重估損失	(127)	(206)
	<b>549</b>	672

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 7 其他經營淨損失

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
匯兌淨損失(附註)	(3,568)	(2,421)
出售物業及設備淨收益	29	21
出售抵債資產的淨收入	89	135
其他	491	577
	<b>(2,959)</b>	<b>(1,688)</b>

**附註：**

匯兌淨損失包含來自本集團為對沖外幣資產長頭寸的外匯風險而進行的外匯期權及貨幣利率掉期所產生的匯兌淨收益及公允價值變動。

## 8 經營費用

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
員工成本		
—薪金、花紅及員工福利開支	13,407	10,850
—定額供款退休金計劃供款	1,466	1,192
—住房補貼	897	801
—補充退休福利	385	97
—減員支出	12	24
—其他	2,506	1,789
	<b>18,673</b>	<b>14,753</b>
物業及設備支出		
—折舊費	3,356	3,043
—租金和物業管理費	1,521	1,210
—水、電費	516	442
—維護費	338	282
—其他	326	294
	<b>6,057</b>	<b>5,271</b>
其他一般及行政費用	6,382	4,836
營業稅及附加(附註)	5,665	4,172
攤銷費	498	484
	<b>37,275</b>	<b>29,516</b>

**附註：**

營業稅主要是按客戶貸款及墊款利息收入，以及手續費及佣金收入計繳，稅率為5%。

附加包括按已繳付營業稅的3%計繳的教育費附加和按已繳付營業稅的1%至7%計繳的城建稅。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 9 減值損失準備支出

### (a) 客戶貸款及墊款減值損失準備支出

	截至2007年 6月30日 止六個月
增加	13,429
回撥	(1,781)
	<u>11,648</u>

### (b) 其他減值損失準備支出

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
可供出售證券	87	27
持有至到期債券	77	—
物業及設備	—	37
其他	157	152
	<u>321</u>	<u>216</u>



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 10 所得稅

### (a) 於綜合損益表確認

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
本期稅項		
— 中國內地(附註)	17,209	9,550
— 香港(附註)	101	36
— 海外	2	7
	<u>17,312</u>	<u>9,593</u>
遞延稅項(附註19(b))		
— 由於稅率變動轉出遞延稅項 (附註10(b)(iii), 19(b))	265	—
— 當期確認遞延稅項	(1,268)	(2)
	<u>(1,003)</u>	<u>(2)</u>
以前年度調整	(22)	—
所得稅總額	<u>16,287</u>	<u>9,591</u>

**附註：**

就編製本中期財務報告而言，中國內地為中華人民共和國(「中國」)不包括中國香港特別行政區(「香港」、中國澳門特別行政區(「澳門」)及臺灣。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 10 所得稅 (續)

### (b) 稅前利潤與所得稅的調節

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
稅前利潤	50,542	32,814
按法定稅率33%計算的預計中國所得稅 (附註(i))	16,679	10,829
不可作納稅抵扣的支出 (附註(ii))		
— 員工成本	111	68
— 減值損失	709	18
— 由於稅率變動轉出遞延稅項 (附註(iii))	265	—
— 其他	35	51
	1,120	137
豁免納稅的收入		
— 中國國債利息收入	(1,434)	(1,317)
— 其他	(56)	(58)
	(1,490)	(1,375)
以前年度調整	16,309	9,591
	(22)	—
所得稅總額	16,287	9,591

**附註：**

- (i) 本集團根據中國有關所得稅法規和規則按法定稅率33%計算預計所得稅。
- (ii) 該金額主要是指超出可抵稅金額的員工成本和資產(例如客戶貸款及墊款、投資、物業、設備及無形資產)減值損失和不能扣稅的業務招待費。  
按照中國財政部即(「財政部」)和中國國家稅務局於2006年3月所頒布的批復，從2006年1月1日起，本行可抵稅員工成本是以上一年度可抵稅員工成本為基準計算，並根據本行當年的業績表現作出調整。
- (iii) 2007年3月16日，第十屆全國人大五次會議審議通過了統一的企業所得稅法。根據該法，本銀行及中國境內子公司適用的所得稅稅率將自2008年1月1日起由33%減少至25%。由於所得稅稅率的改變，遞延稅項資產和負債通過損益或權益進行調整(附註19 (b))。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 11 每股盈利

截至2007年及2006年6月30日止六個月的每股基本盈利是以歸屬於本行股東的淨利潤除以於該六個月已發行的2,246.89億股股份數計算。

由於本行在截至2007年及2006年6月30日止六個月並無任何會有潛在攤薄影響的股份，故每股基本與攤薄盈利並無任何差異。

## 12 現金及存放中央銀行款項

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
現金	27,927	30,191
存放中央銀行款項		
— 法定存款準備金(附註(i))	541,393	402,835
— 超額存款準備金(附註(ii))	102,453	103,767
— 財政性存款	7,368	2,880
	651,214	509,482
合計	679,141	539,673

**附註：**

- (i) 本集團在中國人民銀行(「人行」)及有業務的海外國家的中央銀行存放法定存款準備金。這些法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。

於2007年6月30日，存放於人行的法定存款準備金按本行中國內地分行符合規定繳存範圍的人民幣存款的11.5%(於2006年12月31日：9%)計算。本行亦需按中國內地分行外幣存款的5%(於2006年12月31日：4%)繳存法定存款準備金。

存放於海外國家中央銀行的法定存款準備金金額由當地司法權區釐定。

- (ii) 超額存款準備金存放於人行用作資金清算。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 13 應收銀行及非銀行金融機構款項

#### (a) 按性質分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
拆放同業款項	19,399	31,557
買入返售協議結餘	56,918	33,289
存款	19,106	18,259
總結餘	95,423	83,105
減：減值損失準備(附註13(d))	(677)	(920)
淨結餘	94,746	82,185

#### (b) 按地區分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
與同業結餘		
— 中國內地銀行	35,974	31,659
— 中國內地非銀行金融機構(附註)	47,075	28,275
	83,049	59,934
與海外銀行結餘	12,374	23,171
總結餘	95,423	83,105
銀行及非銀行金融機構總結餘		
— 一個月內到期	76,035	64,344
— 一個月至一年內到期	19,040	18,379
— 一年後到期	348	382
	95,423	83,105

**附註：**

中國內地非銀行金融機構是指於相關中國監管部門註冊及受其監管的除銀行以外的中國內地金融機構。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 13 應收銀行及非銀行金融機構款項 (續)

#### (c) 按交易對手的法律形式分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
與同業結餘		
— 中國政策性銀行	1,207	2,007
— 中國國有銀行及非銀行金融機構	14,432	21,447
— 中國股份制銀行及非銀行金融機構	50,721	32,242
— 外資銀行及非銀行金融機構	29,063	27,409
總結餘	95,423	83,105
減：與同業結餘的減值損失準備		
— 中國國有銀行及非銀行金融機構	(400)	(634)
— 中國股份制銀行及非銀行金融機構	(277)	(286)
減值損失準備總額	(677)	(920)
淨結餘	94,746	82,185

#### (d) 減值損失準備變動情況

	截至2007年 6月30日 止六個月	截至2006年 12月31日 止年度
1月1日	920	1,464
本期／年計提	2	9
核銷	(245)	(553)
6月30日／12月31日	677	920

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 14 客戶貸款及墊款

### (a) 按性質分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
公司類貸款	2,323,807	2,112,751
個人貸款	695,368	599,340
票據貼現	145,590	160,738
融資租賃	802	780
客戶貸款及墊款總額	3,165,567	2,873,609
減：減值損失準備(附註14(b))	(84,697)	(77,633)
客戶貸款及墊款淨額	3,080,870	2,795,976

### (b) 減值損失準備變動情況

	截至2007年6月30日止六個月			
	按組合方式 評估的 貸款及墊款 減值損失準備	已減值貸款及墊款的 減值損失準備		總額
		其減值 損失準備按 組合方式評估	其減值 損失準備按 個別方式評估	
1月1日	22,133	13,930	41,570	77,633
核銷	—	(74)	(3,258)	(3,332)
轉出(附註)	—	(1)	(314)	(315)
收回	—	—	47	47
本期計提				
— 重分類	—	(6,750)	6,750	—
— 在損益表新計提 減值損失準備	4,026	472	8,931	13,429
— 回撥至損益表的 減值損失準備	—	—	(1,781)	(1,781)
折現回撥	—	—	(984)	(984)
6月30日	26,159	7,577	50,961	84,697

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 14 客戶貸款及墊款 (續)

### (b) 減值損失準備變動情況 (續)

	截至2006年12月31日止年度			
	按組合方式 評估的 貸款及墊款 減值損失準備	已減值貸款及墊款的 減值損失準備		總額
		其減值 損失準備按 組合方式評估	其減值 損失準備按 個別方式評估	
1月1日	19,429	13,234	30,422	63,085
核銷	—	(174)	(3,155)	(3,329)
轉出(附註)	—	(27)	(479)	(506)
收購子公司	122	—	31	153
收回	—	—	129	129
本年計提				
— 在損益表新計提 減值損失準備	2,582	897	19,917	23,396
— 回撥至損益表的 減值損失準備	—	—	(4,399)	(4,399)
折現回撥	—	—	(896)	(896)
12月31日	22,133	13,930	41,570	77,633

**附註：**

轉出金額包括轉至／轉自抵債資產及債轉股投資的減值損失準備淨額。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 14 客戶貸款及墊款 (續)

### (c) 客戶貸款及墊款和準備

	於2007年6月30日				
	(附註(i)) 按組合 方式評估減值 損失準備的 貸款及墊款	(附註(ii)) 已減值貸款及墊款		總額	已減值 貸款及墊款 總額佔貸款 及墊款總額 的百分比
		其減值損失 準備按組合 方式評估	其減值損失 準備按個別 方式評估		
發放給下列客戶的 貸款及墊款總額					
— 金融機構	3,117	—	—	3,117	—
— 非金融機構	3,069,040	10,780	82,630	3,162,450	2.95%
	<u>3,072,157</u>	<u>10,780</u>	<u>82,630</u>	<u>3,165,567</u>	<u>2.95%</u>
減：對應下列客戶貸款及 墊款的減值損失準備					
— 金融機構	(16)	—	—	(16)	
— 非金融機構	(26,143)	(7,577)	(50,961)	(84,681)	
	<u>(26,159)</u>	<u>(7,577)</u>	<u>(50,961)</u>	<u>(84,697)</u>	
發放給下列客戶的 貸款及墊款淨額					
— 金融機構	3,101	—	—	3,101	
— 非金融機構	3,042,897	3,203	31,669	3,077,769	
	<u>3,045,998</u>	<u>3,203</u>	<u>31,669</u>	<u>3,080,870</u>	



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 14 客戶貸款及墊款 (續)

### (c) 客戶貸款及墊款和準備 (續)

	於2006年12月31日				已減值 貸款及墊款 總額佔貸款 及墊款總額 的百分比
	(附註(i)) 按組合 方式評估減值 損失準備的 貸款及墊款	(附註(ii)) 已減值貸款及墊款		總額	
		其減值損失 準備按組合 方式評估	其減值損失 準備按個別 方式評估		
發放給下列客戶的 貸款及墊款總額					
— 金融機構	259	—	—	259	—
— 非金融機構	2,778,951	35,976	58,423	2,873,350	3.29%
	<u>2,779,210</u>	<u>35,976</u>	<u>58,423</u>	<u>2,873,609</u>	<u>3.29%</u>
減：對應下列客戶貸款及 墊款的減值損失準備					
— 金融機構	(2)	—	—	(2)	
— 非金融機構	(22,131)	(13,930)	(41,570)	(77,631)	
	<u>(22,133)</u>	<u>(13,930)</u>	<u>(41,570)</u>	<u>(77,633)</u>	
發放給下列客戶的 貸款及墊款淨額					
— 金融機構	257	—	—	257	
— 非金融機構	2,756,820	22,046	16,853	2,795,719	
	<u>2,757,077</u>	<u>22,046</u>	<u>16,853</u>	<u>2,795,976</u>	

#### 附註：

- (i) 按組合方式評估減值的貸款及墊款的減值損失相對於整個貸款組合並不重大。該些貸款及墊款包括評級為正常或關注的貸款及墊款。
- (ii) 已減值貸款及墊款包括有客觀證據認定出現減值和其評估的減值損失為重大的貸款。這些貸款包括按以下評估方式且有客觀證據證明出現減值的貸款：
  - 個別評估 (包括評級為次級、可疑或損失的公司類貸款及墊款)；或
  - 組合評估，指同類貸款組合 (包括評級為次級、可疑或損失的個人貸款及墊款)。
- (iii) 於2006年12月31日及以前分類為次級的公司類貸款及墊款採用組合方式評估減值損失。自2007年1月1日起，本集團開始對於該類貸款採用個別方式評估減值損失。因此，將分類為次級的公司類貸款及墊款減值損失準備的期初餘額自「組合方式評估」重分類至「個別方式評估」。
- (iv) 上文附註 (i) 及附註 (ii) 所述的貸款分類的定義見附註32 (a)。
- (v) 於2007年6月30日及2006年12月31日，本集團沒有發放給金融機構的已減值貸款及墊款。
- (vi) 於2007年6月30日，減值損失準備以個別方式評估的已減值貸款及墊款為人民幣826.30億元，該類貸款所對應抵押品公允價值為人民幣309.44億元。該抵押品的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。抵押品涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣237.47億元和人民幣588.83億元。對該類貸款，按個別方式評估的減值損失準備為人民幣509.61億元。在首次採用有關香港《銀行業 (披露) 規則》時，抵押品值之比較數字不需要披露。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 14 客戶貸款及墊款 (續)

### (d) 按借款人的法律形式分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
向下列企業提供的公司類貸款		
— 國有企業	1,050,258	961,253
— 股份制企業	403,306	391,587
— 私營企業	375,225	325,810
— 外資企業	255,431	224,851
— 集體企業	45,404	45,888
— 聯營企業	18,817	18,308
— 其他企業	175,366	145,054
小計	2,323,807	2,112,751
個人貸款	695,368	599,340
票據貼現	145,590	160,738
融資租賃	802	780
客戶貸款及墊款總額	3,165,567	2,873,609
減：減值損失準備	(84,697)	(77,633)
客戶貸款及墊款淨額	3,080,870	2,795,976

## 未經審核中期財務報告附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 15 投資

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
應收款項(附註15(a))	520,103	546,357
持有至到期債券(附註15(b))	1,131,235	1,038,713
可供出售		
— 債券(附註15(c))	462,467	309,089
— 權益投資(附註15(d))	9,218	9,617
	471,685	318,706
投資性證券	2,123,023	1,903,776
交易性債券(附註15(e))	11,018	5,616
合計	2,134,041	1,909,392

#### (a) 應收款項

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
應收下列中國內地發行人：		
政府		
— 特別國債(附註(i))	49,200	49,200
— 其他	530	530
人行(附註(ii)及(iv))	154,656	186,631
政策性銀行	53,503	54,833
信達公司(附註(iii))	247,000	247,000
銀行	12,932	7,573
其他	2,282	590
合計	520,103	546,357

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 15 投資 (續)

### (a) 應收款項 (續)

附註：

- (i) 特別國債是指財政部於1998年為補充中國建設銀行(「原建行」)資本金而發行的面值為人民幣492.00億元的不可轉讓債券。該債券於2028年到期，固定年利率為2.25%。
- (ii) 應收人行款項包括：
  - 經國務院批准，原建行在2003年12月30日進行重組(「重組」)，作為重組的一部分，由人行向原建行定向發行面值人民幣633.54億元的不可轉讓票據。原建行以出售已減值貸款及墊款予中國信達資產管理公司(「信達公司」)所得的大部分款項用作認購該票據。該票據於2009年6月到期，其固定年利率為1.89%。人行有權提前贖回該票據；
  - 因清償原建行受託於中國國務院及人行擔任清算人清理一家信託投資公司而產生的代墊款項(附註23(b))而發行的面值人民幣210.00億元不可轉讓票據。該票據固定年利率為1.89%。該票據已於2007年6月30日到期；及
  - 於2006年6月向本行定向發行面值人民幣5.93億元的不可轉讓票據以結算轉予資產管理公司的部分貸款。該票據於2011年6月到期，其固定年利率為1.89%。
- (iii) 信達公司於1999年以原賬面值購入原建行的已減值貸款及墊款而特別向原建行發行債券。該債券的面值為人民幣2,470.00億元，於2009年9月到期，其固定年利率為2.25%。根據財政部頒布的通知，從2005年1月1日起，如信達公司不能全額支付債券利息，財政部將給予資金支持；對債券的本金兌付，必要時財政部將給予支持。
- (iv) 作為重組的一部分，人行已批准本行將特別國債及由人行發行的面值人民幣633.54億元及人民幣5.93億元的票據視為存放於人行的超額存款準備金的合資格資產，可用於清算用途。
- (v) 所有包含於應收款項中的債券均為非上市債券。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 15 投資 (續)

### (b) 持有至到期債券

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	262,677	247,281
— 海外	25,149	25,636
人行	458,173	391,853
政策性銀行		
— 中國內地	213,573	199,164
— 海外	4,941	7,244
銀行及非銀行金融機構		
— 中國內地	17,099	17,110
— 海外	90,277	94,930
海外公共實體	54,129	52,230
其他機構		
— 中國內地(附註)	1,724	72
— 海外	3,493	3,193
合計	1,131,235	1,038,713
於香港上市	2,908	2,989
於香港以外地區上市	79,973	84,044
非上市	1,048,354	951,680
合計	1,131,235	1,038,713
上市證券市值	81,508	86,344

**附註：**

於2007年6月30日，由中國內地其他機構發行的債券是指分別由國有企業及股份制企業發行的債券人民幣11.14億元(於2006年12月31日：人民幣0.72億元)和人民幣6.10億元(於2006年12月31日：零)。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 15 投資 (續)

### (c) 可供出售債券

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	15,252	6,532
— 海外	22,045	24,344
人行	275,489	141,642
海外中央銀行	1,458	—
政策性銀行		
— 中國內地	25,715	14,240
— 海外	1,506	1,623
銀行及非銀行金融機構		
— 中國內地	1,364	864
— 海外	71,066	73,874
海外公共實體	28,064	25,174
其他機構		
— 中國內地(附註)	12,302	14,555
— 海外	8,206	6,241
合計	462,467	309,089
於香港上市	1,425	1,872
於香港以外地區上市	51,732	52,893
非上市	409,310	254,324
合計	462,467	309,089

**附註：**

於2007年6月30日，由中國內地其他機構發行的債券是指分別由國有企業及股份制企業發行的債券人民幣69.03億元(於2006年12月31日：人民幣84.49億元)和人民幣53.99億元(於2006年12月31日：人民幣61.06億元)。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 15 投資 (續)

### (d) 可供出售權益投資

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
債轉股投資(附註)	7,293	7,550
其他權益投資	1,925	2,067
合計	9,218	9,617
於香港上市	1,572	1,825
於香港以外地區上市	89	—
非上市	7,557	7,792
合計	9,218	9,617

**附註：**

根據中國政府於1999年的安排，本集團獲取若干企業借款人的非上市法人股(「債轉股投資」)，以取代其償還獲授的貸款。根據中國國家經濟貿易委員會及人行於1999年7月5日聯合發布的通知(「通知」)，即使商業銀行透過上述債轉股的安排而持有企業借款人的股權，這些銀行也不能參與該等企業借款人的經營管理。

本集團需要遵守通知的規定，並且未有控制該等企業借款人的財務及經營決策，也未有對該些決策的制定產生重大影響。本集團對該等債轉股企業實質上不構成控制或重大影響關係。本集團諮詢了外部法律顧問的意見，外部法律顧問認為本集團對該等投資的直接擁有權並不會違反任何現有的中國法律與法規。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 15 投資 (續)

### (e) 交易性債券

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	210	486
— 海外	279	207
人行	2,166	—
政策性銀行		
— 中國內地	1,791	116
— 海外	—	139
海外銀行及非銀行金融機構	4,348	3,253
海外公共實體	12	—
其他機構		
— 中國內地(附註)	1,346	986
— 海外	866	429
	<b>11,018</b>	<b>5,616</b>
於香港上市	273	227
於香港以外地區上市	2,612	1,691
非上市	8,133	3,698
合計	<b>11,018</b>	<b>5,616</b>

**附註：**

於2007年6月30日，由中國內地其他機構發行的債券是指分別由國有企業及股份制企業發行的債券人民幣4.81億元(於2006年12月31日：人民幣7.99億元)和人民幣8.65億元(於2006年12月31日：人民幣1.87億元)。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 16 子公司與聯營公司

### (a) 子公司投資

下表只載列對本集團的業績、資產或負債有重大影響的子公司詳情，並已在本集團的綜合財務報表中綜合計算。本集團所持有的股份均為普通股。

公司名稱	註冊成立及經營地點	已發行及繳足股本詳情	本行直接持有所有權百分比	本行間接持有所有權百分比	主要業務
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司 (「建行亞洲」)	香港	780萬股， 每股面值 港幣40元	—	100%	商業銀行及 相關的金融服務
中國建設銀行(亞洲)有限公司	香港	3.00億股， 每股面值 港幣1元	100%	—	商業銀行及 相關的金融服務
中德住房儲蓄銀行 有限責任公司	中國，有限 責任公司	1.50億股， 每股面值 人民幣1元	75.1%	—	住房按揭貸款 及存款業務
建信基金管理 有限責任公司 (「建信基金」)	中國，有限 責任公司	2.00億股， 每股面值 人民幣1元	65%	—	基金管理服務

### (b) 聯營公司權益

本集團佔非上市的聯營公司的權益詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點	已發行及繳足的股本	本集團間接持有所有權百分比	主要業務
昆士蘭聯保 保險有限公司	香港	1,990萬股普通股， 每股面值港幣1元	25.50%	保險

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 17 物業及設備

	銀行物業	在建工程	計算機 設備	其他	合計
<b>成本或設定成本：</b>					
於2007年1月1日	41,512	1,548	14,629	8,630	66,319
增加	199	672	548	459	1,878
出售	(103)	—	(553)	(474)	(1,130)
轉移	46	(281)	116	119	—
於2007年6月30日	<u>41,654</u>	<u>1,939</u>	<u>14,740</u>	<u>8,734</u>	<u>67,067</u>
<b>累計折舊及減值損失：</b>					
於2007年1月1日	(5,204)	(5)	(6,554)	(1,519)	(13,282)
折舊費用	(831)	—	(1,479)	(1,046)	(3,356)
出售	33	—	547	440	1,020
於2007年6月30日	<u>(6,002)</u>	<u>(5)</u>	<u>(7,486)</u>	<u>(2,125)</u>	<u>(15,618)</u>
<b>賬面淨值：</b>					
於2007年6月30日	<u>35,652</u>	<u>1,934</u>	<u>7,254</u>	<u>6,609</u>	<u>51,449</u>

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 17 物業及設備 (續)

	銀行物業	在建工程	計算機 設備	其他	合計
<b>成本或設定成本：</b>					
於2006年1月1日	38,987	2,344	11,369	6,324	59,024
增加	1,162	1,761	3,787	2,809	9,519
出售	(348)	(77)	(841)	(1,160)	(2,426)
透過收購子公司增加	44	—	85	73	202
轉移	1,667	(2,480)	229	584	—
於2006年12月31日	41,512	1,548	14,629	8,630	66,319
<b>累計折舊及減值損失：</b>					
於2006年1月1日	(3,658)	(49)	(4,707)	(649)	(9,063)
折舊費用	(1,608)	—	(2,581)	(1,809)	(5,998)
減值損失	(28)	(13)	—	(1)	(42)
出售	110	57	810	997	1,974
透過收購子公司增加	(20)	—	(76)	(57)	(153)
於2006年12月31日	(5,204)	(5)	(6,554)	(1,519)	(13,282)
<b>賬面淨值：</b>					
於2006年12月31日	36,308	1,543	8,075	7,111	53,037

**附註：**

於2007年6月30日，本集團賬面淨值為人民幣28.45億元（於2006年12月31日：人民幣34.42億元）的銀行物業的產權手續尚在辦理之中。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 17 物業及設備 (續)

本集團的銀行物業於資產負債表日的賬面淨值按租賃剩餘年期分析如下：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
於香港持有的長期租賃(50年以上)	121	123
於中國內地持有的中期租賃(10-50年)	35,380	35,942
於中國內地持有的短期租賃(10年以下)	151	243
合計	35,652	36,308

## 18 商譽

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
1月1日	1,743	—
收購子公司增加	—	1,743
匯兌調整	(54)	—
6月30日/12月31日	1,689	1,743

商譽來自於2006年12月29日收購建行亞洲。

## 19 遞延稅項

### (a) 按性質分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
遞延稅項資產	4,395	2,701
遞延稅項負債	(36)	(25)
結餘淨額	4,359	2,676

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 19 遞延稅項 (續)

### (b) 遞延稅項的變動

於綜合資產負債表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及其於截至2007年6月30日止六個月及截至2006年12月31日止年度的變動情況列報如下：

	中國內地業務			海外業務		遞延稅項 資產／ (負債)
	遞延 或攤銷 次級債券 發行成本	證券公允 價值調整 (附註(i))	貸款 及墊款 和債券 投資的 損失準備	證券公允 價值調整 (附註(i))	其他	
於2007年1月1日	(27)	645	2,064	(25)	19	2,676
在損益表確認	2	—	1,272	—	(6)	1,268
在權益中確認	—	828	—	(3)	—	825
由於稅率變化影響						
— 損益表	6	—	(271)	—	—	(265)
— 權益	—	(149)	—	4	—	(145)
於2007年6月30日	(19)	1,324	3,065	(24)	13	4,359
於2006年1月1日	(31)	444	—	7	—	420
在損益表確認	4	—	2,064	—	—	2,068
在權益中確認	—	201	—	(32)	—	169
透過收購子公司增加	—	—	—	—	19	19
於2006年12月31日	(27)	645	2,064	(25)	19	2,676

**附註：**

- (i) 因調整以公允價值計量且變動計入損益的證券及衍生工具的公允價值而確認的未實現損益需於確認時計徵稅項。可供出售證券的公允價值調整在其變現時計徵稅項。
- (ii) 本集團於資產負債表日並無重大的未計提遞延稅項。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 20 其他資產

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
應收利息		
－債券	22,151	15,193
－客戶貸款及墊款	7,406	5,509
－其他	545	590
	<b>30,102</b>	21,292
土地使用權	17,857	18,064
抵債資產	1,348	1,453
無形資產	1,050	1,131
其他	8,353	7,247
合計	<b>58,710</b>	49,187

## 21 應付銀行及非銀行金融機構款項

### (a) 按性質分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
回購協議結餘	42,046	3,905
同業拆入款項	33,260	25,548
存款	474,094	214,515
合計	<b>549,400</b>	243,968

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 21 應付銀行及非銀行金融機構款項 (續)

### (b) 按地區分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
即期償還結餘		
— 中國內地銀行	7,664	11,854
— 中國內地非銀行金融機構	442,276	190,533
	449,940	202,387
— 海外銀行	96	128
— 海外非銀行金融機構	631	53
	727	181
定期存款		
— 中國內地銀行	13,031	13,993
— 中國內地非銀行金融機構	19,568	6,819
	32,599	20,812
— 海外銀行	40,142	14,677
— 海外非銀行金融機構	25,992	5,911
	66,134	20,588
合計	549,400	243,968

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 21 應付銀行及非銀行金融機構款項 (續)

### (c) 按交易對手的法律形式分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
與同業結餘		
— 中國的政策性銀行	2,422	89
— 中國國有銀行及非銀行金融機構	113,969	30,995
— 中國股份制銀行及非銀行金融機構	339,226	175,109
— 外資銀行及非銀行金融機構	93,783	37,775
合計	549,400	243,968

## 22 客戶存款

### (a) 按性質分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
活期存款		
— 公司類客戶	1,945,249	1,781,875
— 個人客戶	925,048	834,809
	2,870,297	2,616,684
定期存款		
— 公司類客戶	778,376	715,743
— 個人客戶	1,399,612	1,388,829
	2,177,988	2,104,572
合計	5,048,285	4,721,256



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 22 客戶存款 (續)

### (b) 按地區分部分析

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
長江三角洲	1,064,006	984,000
珠江三角洲	788,439	735,391
環渤海地區	991,256	924,942
中部地區	872,221	810,662
西部地區	825,356	776,246
東北地區	382,888	369,657
總行	69,205	72,828
海外	54,914	47,530
合計	5,048,285	4,721,256

關於地區分部的定義見附註31(b)。

## 23 其他負債及準備金

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
應付利息		
— 客戶存款	35,776	33,293
— 其他	2,128	1,012
	37,904	34,305
應付員工薪金及福利 (附註23(a))	10,743	10,373
補充退休福利責任	6,091	5,889
應付外匯期權費 (附註32(d))	2,770	5,496
應付中國建投款項 (附註23(b)及33(a))	5,434	5,320
睡眠戶	4,844	4,571
應交營業稅及其他稅金	4,383	4,076
應付承銷及承兌證券款項	5,552	2,701
訴訟損失準備金 (附註23(c))	1,336	1,637
代收代付款項	888	1,462
待清算款項	1,327	1,285
應付股息	35,714	—
其他	7,262	7,201
合計	124,248	84,316

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 23 其他負債及準備金 (續)

### (a) 應付員工薪金及福利

於資產負債表日，應付員工薪金及福利中包含以下界定供款退休金計劃應付款項：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
界定供款退休金計劃應付款項	1,469	1,591

### (b) 應付中國建投款項

於2007年6月30日的結餘包括應付中國建銀投資有限責任公司(「中國建投」)款項人民幣53.53億元(於2006年12月31日：人民幣53.07億元)，該筆金額是收取人行發行面值人民幣210.00億元的票據(附註15(a))，扣除原建行因清理一家信託投資公司而產生的代墊款項及費用支出後的淨差額和有關的應計利息。

### (c) 訴訟損失準備金

	截至2007年 6月30日 止六個月	截至2006年 12月31日 止年度
於1月1日	1,637	1,802
本六個月／年度計提	138	230
支付	(439)	(395)
於6月30日／12月31日	1,336	1,637

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 24 已發行次級債券

本集團經人行及中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)批准發行的次級債券賬面價值如下：

	附註	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
於2014年8月到期的4.87% 固定利率次級債券	(i)	11,140	11,140
於2014年8月到期的浮動利率次級債券	(ii)	3,860	3,860
於2014年9月到期的4.95% 固定利率次級債券	(iii)	8,300	8,300
於2014年12月到期的浮動利率次級債券	(iv)	6,078	6,078
於2014年12月到期的4.95% 固定利率次級債券	(v)	10,622	10,622
總面值		40,000	40,000
減：未攤銷的發行成本		(77)	(83)
賬面淨值		39,923	39,917

### 附註：

- (i) 於2004年8月發行的固定利率次級債券的票面年利率定為4.87%。本集團可以選擇於2009年8月1日贖回這些債券。如果本集團不提前行使贖回權，則自2009年8月開始的5年期間，該等債券的票面年利率增加至7.67%。
- (ii) 於2004年8月發行的浮動利率次級債券的票面年利率按年根據人行公布的1年期定期存款利率加基本利差2.00%重新釐定。本集團可選擇於2009年8月1日贖回這些債券。如果本集團不提前行使贖回權，則自2009年8月開始的5年期間，該等債券的基本利差增加至2.75%。
- (iii) 於2004年9月發行的固定利率次級債券的票面年利率為4.95%。本集團有權於2009年9月22日贖回該等債券。如果本集團不提前行使贖回權，則自2009年9月起的5年期間，該等債券的票面年利率增加至7.95%。
- (iv) 於2004年12月發行的浮動利率次級債券的票面年利率是根據中國銀行間同業拆借市場7日回購加權平均利率加基本利差2.00%釐定。該利率每半年重新釐定。本集團有權於2009年12月27日選擇贖回該等債券。如果本集團不提前行使贖回權，則自2009年12月起的5年期間，該等債券的基本利差增加至3.00%。
- (v) 於2004年12月發行的固定利率次級債券的票面年利率為4.95%。本集團有權於2009年12月27日贖回該等債券。如果本集團不提前行使贖回權，則自2009年12月起的5年期間，該等債券的票面年利率增加至7.95%。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 25 權益

### (a) 股本

	截至2007年6月30日 止六個月		截至2006年12月31日 止年度	
	股份數目	金額	股份數目	金額
已註冊，發行及繳足：				
每股面值人民幣1元的 普通股	224,689	224,689	224,689	224,689

所有普通股享有同等權益。

### (b) 資本公積

資本公積一般核算下列性質的交易：

- (i) 因股票發行價格超過股票票面金額而產生的股份溢價；及
- (ii) 其他按中國有關規定處理的項目。

資本公積經股東批准後可以用作轉增實收資本。

### (c) 盈餘公積金

於2006年1月1日前，盈餘公積包括法定盈餘公積金、任意盈餘公積金及法定公益金。根據於2005年10月27日公布的《中華人民共和國公司法》(2005年修訂)，本行自2006年1月1日起無須進一步提取法定公益金。

根據財政部於2006年3月15日公布的財企[2006] 67號通知，本行於2006年已將2005年12月31日的法定公益金餘額人民幣21.67億元轉入法定盈餘公積金。

本行需按照財政部頒布的中國適用的會計準則及其他相關規定(統稱「中國會計準則」)核算的淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積金累計額達到本行註冊資本的50%時，可以不再提取。本行提取法定盈餘公積金後，經股東大會決議，可以從淨利潤中提取任意盈餘公積金。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 25 權益 (續)

### (c) 盈餘公積金 (續)

法定及任意盈餘公積金經股東大會批准後可用於彌補以前年度的虧損(如有)或轉增資本。但當以法定盈餘公積金轉為資本時，所留存的該項公積金結餘不得少於轉增前註冊資本的25%。

### (d) 投資重估儲備

投資重估儲備已按計量可供出售投資的公允價值所採用的會計政策入賬。

### (e) 一般準備

本集團於資產負債表日根據如下規定提取的一般準備包括為：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
財政部規定(附註(i))	31,093	10,284
香港銀行業條例規定(附註(ii))	260	56
中國證券監督管理委員會規定(附註(iii))	11	2
海外監管機構規定	1	1
	<b>31,365</b>	<b>10,343</b>

#### 附註：

- (i) 根據財政部於2005年5月17日頒布並於2005年7月1日生效的《金融企業呆賬準備提取管理辦法》(財金[2005]49號)，中國內地的銀行和若干非銀行金融機構(包括本行)，應就其資產提取一般準備(扣除減值或壞賬準備之外)以彌補其資產的潛在虧損。一般準備的數額原則上不少於該些於資產負債表日承擔風險和損失資產的餘額(未扣除減值或壞賬準備前)的1%。一般準備構成金融機構權益的一部分，並通過稅後利潤提取。  
根據財政部於2005年9月5日頒布的《財政部關於呆賬準備提取有關問題的通知》(財金[2005]90號)，要求金融機構由2005年7月1日起在3年左右，最長不得超過5年的過渡期內提取規定的一般準備。  
本行認為本行能於2010年6月30日前滿足上述通知的要求。
- (ii) 香港銀行業條例附表七第九段要求本集團的香港業務對客戶貸款及墊款將會或可能發生的虧損超過按照本集團的會計政策計提的減值損失準備撥備相當金額作為監管儲備。監管儲備的轉入或轉出通過稅後利潤提取。
- (iii) 根據中國證券監督管理委員會於2006年8月14日頒布的[2006]第154號通知，基金管理公司應當每月從基金管理費收入中維持不少於5%的一般準備，當所維持的數額相等於管理基金資產淨值的1%，則可以不再提取。一般準備構成金融機構權益的一部分，並通過稅後利潤提取。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 25 權益 (續)

### (f) 外幣折算儲備

外幣折算儲備包括所有由折算海外業務財務報表產生的匯兌差額。

## 26 利潤分配

### (a) 本期／年度利潤提取及除宣派股息以外的利潤分配

	截至2007年 6月30日 止六個月	截至2006年 12月31日 止年度	截至2006年 6月30日 止六個月
提取			
— 法定盈餘公積金	3,355	4,632	—
— 一般準備	21,022	11	9
	<u>24,377</u>	<u>4,643</u>	<u>9</u>

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 26 利潤分配 (續)

### (b) 屬於本期／年度應付本行股東股息

	截至2007年 6月30日 止六個月	截至2006年 12月31日 止年度	截至2006年 6月30日 止六個月
資產負債表日前已獲批准的中期現金 股息每股普通股人民幣0.067元 (附註)	15,054	—	—
資產負債表日後已獲批准的特別現金股息 每股普通股人民幣0.072716元(附註26(d))	16,339	—	—
資產負債表日後已獲批准的末期現金 股息每股普通股人民幣0.092元 (附註26(c))	—	20,671	—
	<u>31,393</u>	<u>20,671</u>	<u>—</u>

**附註：**

於2007年6月13日舉行的年度本行股東大會上決議通過，按中國會計準則或《國際財務報告準則》釐定的截至2007年6月30日止六個月稅後利潤(以較低的數額為準)的45%，以現金股息的形式宣派予於相關記錄日期的本行股東。這些股息於2007年6月30日被確認為負債。

### (c) 屬於上年度應付本行股東股息，於本期／年度批准

	截至2007年 6月30日 止六個月	截至2006年 12月31日 止年度	截至2006年 6月30日 止六個月
末期現金股息每股普通股人民幣 0.092元(2006年：每股普通股 人民幣0.015元)(附註)	<u>20,671</u>	<u>3,370</u>	<u>3,370</u>

**附註：**

於2007年4月13日，董事建議分派截至2006年12月31日止年度末期現金股息每股人民幣0.092元。股東於2007年6月13日舉行的年度股東大會上決議通過派發該筆合共概約人民幣206.71億元的股息予2007年5月21日股東名冊上的股東。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 26 利潤分配 (續)

### (d) 滾存未分配利潤分配方案

除2007年中期股息分配外，本行股東於2007年8月23日舉行的臨時股東大會上決議通過分派本行截至2007年6月30日止的全部留存未分配利潤(按中國會計準則或《國際財務報告準則》核算的較低數額為準並扣除上述2007年中期股利)予A股發行前的全體股東。上述特別現金股息為每股人民幣0.072716元，共計人民幣163.39億元。

## 27 未經審核綜合現金流量表附註

### 現金及現金等價物

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日	於2006年 6月30日
現金	27,927	30,191	26,902
超額存款準備金	102,453	103,767	96,030
應收銀行及非銀行金融機構款項	94,746	82,185	97,075
減：			
— 原到期日超過三個月的款項	(10,051)	(15,376)	(38,978)
— 買入返售協議結餘	(56,907)	(33,278)	(8,500)
	27,788	33,531	49,597
合計	158,168	167,489	172,529

## 28 承擔及或有負債

### (a) 信貸承擔

本集團在任何期間都存在貸款承擔。這些承擔包括批出貸款及信用卡透支額度。

本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。

承兌是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部分的承兌匯票均會與客戶償付款項同時結清。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 28 承擔及或有負債 (續)

### (a) 信貸承擔 (續)

承擔及或有負債的合同金額分類載於下表。下表所反映承擔的金額是指貸款額度全部支用時的金額。下表所反映擔保及信用證的金額是指假如交易另一方未能完全履行合同時於資產負債表日確認的最大可能損失額。

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
<b>合同金額</b>		
貸款承擔		
— 原到期日為1年以內	35,254	28,370
— 原到期日為1年或以上	227,885	209,167
	263,139	237,537
擔保及信用證	319,817	250,944
承兌匯票	145,822	112,678
信用卡承擔	71,603	53,810
其他	44,508	6,306
	844,889	661,275

上述承擔及或有負債涉及資產負債表外信貸風險。在履約或期滿前，管理層評估任何或有損失並計提相應準備。由於上述信貸或在期滿時不會提取，上述合同總金額並不代表未來的預期現金流出。

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
或有負債及承擔的信貸風險加權金額	401,793	303,508

信貸風險加權金額是根據銀監會規則計算所得的數額，視乎交易對手的狀況和到期期限的特點而定。或有負債和承擔採用的風險權重由0%至100%不等。

上述信貸風險加權金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 28 承擔及或有負債 (續)

### (b) 資本承擔

本集團於資產負債表日已授權為購置物業及設備的資本承擔如下：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
購置物業及設備		
— 已訂約	1,473	1,978
— 未訂約	11,778	982
合計	13,251	2,960

### (c) 經營租賃承擔

本集團以經營租賃租入若干物業。這些租賃一般初步為期一年至五年，並可能有權選擇續期，屆時所有條款均可重新商定。於資產負債表日，不可撤銷的房屋建築物經營租賃協議項下的未來最低租賃付款額如下：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
1年以內	1,666	1,710
1年以上，5年以內	3,785	3,511
5年以上	1,571	1,463
合計	7,022	6,684

### (d) 未決訴訟和糾紛

於2007年6月30日，本集團尚有作為被起訴方，並涉及索償總額人民幣27.52億元(於2006年12月31日: 人民幣25.66億元)的若干未決訴訟案件及糾紛。本集團根據內部及外部法律顧問的意見，對這些訴訟的預計損失計提了準備金(附註23(c))。本集團相信已計提的準備是合理並足夠的。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 28 承擔及或有負債 (續)

### (e) 承銷責任

於資產負債表日，本集團未到期的債券承銷承擔如下：

	於 2007年 6月30日	於 2006年 12月31日
承銷責任	350	1,540

### (f) 兑付責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人選擇於債券到期日前兑付債券，本集團有責任就其所銷售的國債為債券持有人兑付該等債券。該等債券於到期日前的兑付價為其名義金額加上至兑付日應計提的未付利息。應付債券持有人的應計利息按照財政部和人行有關規定計算。兑付價可能與於兑付日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

本集團於資產負債表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債兑付責任如下：

	於 2007年 6月30日	於 2006年 12月31日
兑付責任	86,873	92,243

### (g) 承擔和或有負債準備金

本集團已經根據相關的會計政策對上述任何可能引致經濟利益流失的承擔及或有負債作出評估及計提準備。本集團除對未決訴訟和糾紛(附註23(c))計提準備外，未有於資產負債表日對上述承擔和或有負債計提其他重大的準備。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 29 用作質押的資產

### (a) 用作質押的金融資產

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
政府債券	41,219	3,877
公司債券	3,461	1,594
	<u>44,680</u>	<u>5,471</u>

相關有抵押負債於資產負債表日的相若賬面價值列報為應付中央銀行或應付銀行及非銀行金融機構款項。這些交易是按標準拆借的一般慣常條款進行。

### (b) 接納為擔保的抵押物

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
政府債券	<u>348</u>	—

本集團持有質押作買入返售協議交易的抵押品。這些交易是按標準拆放的一般慣常條款進行。於資產負債表日，本集團可在未有違約的情況下出售或再質押這些抵押品。

## 30 代客交易

### (a) 委託貸款業務

本集團向政府部門、企事業單位和個人提供委託貸款服務。所有委託貸款發放均根據委託人的指示或指令，且貸款資金均來源於委託人的委託基金。

對於委託資產和負債及委託住房公積金按揭業務，本集團一般並無對這些交易承擔信貸風險。本集團以代理人的身份，根據委託方的指令持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於託管資產並不屬於本集團的資產，故未在資產負債表內確認。多餘資金作客戶存款反映。提供有關服務的已收及應收收入在損益表內的手續費收入中列賬。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 30 代客交易 (續)

#### (a) 委託貸款業務 (續)

於資產負債表日的委託資產及負債如下：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
委託貸款	346,174	319,266
委託基金	346,174	319,266

#### (b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本行將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於國家債券、人行票據、政策性銀行債券、企業短期融資券、信託貸款以及新股認購等投資品種。與理財產品相關的所有風險由投資者承擔。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。收入在損益表內確認為佣金收入。

理財產品及募集的資金不是本集團的資產和負債，也不會在資產負債表內確認。從理財業務客戶募集的資金於投資前作為應付客戶款項處理，並記錄為其他負債。

於資產負債表日與理財業務相關的資產及負債如下：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
理財服務的投資	23,572	6,980
來自理財服務的資金	23,572	6,980

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 31 分部報告

本集團同時按業務分部及地區分部管理業務。因此，本集團同時以業務分部信息和地區分部信息作為報告分部信息的主要形式。

分部資產及負債和分部收入及業績是按照本集團會計政策計量。

分部之間的交易是按一般商業條款及條件進行。內部收費及轉讓定價是參考市場價格釐定，並已在各分部的業績中反映出來。內部收費及轉讓定價調整所產生的淨利息收入和支出以「內部淨利息收入／支出」列示。與第三方交易產生的利息收入和支出以「外部淨利息收入／支出」列示。

分部收入、業績、資產與負債包含直接歸屬某一分部，以及可按合理的基準分配至該分部的項目的數額。分部收入、支出、資產和負債包含須在編製綜合財務報表時抵銷的集團內部往來的結餘和集團內部交易，但同屬一個分部的集團實體之間的集團內部往來的結餘和交易則除外。分部資本性開支是指在該六個月內／年度購入預計會使用超過一年的分部資產(包括有形和無形資產)所產生的成本總額。

### (a) 業務分部

本集團的主要業務分部如下：

#### 公司銀行業務

該分部向公司類客戶、政府機關和金融機構提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款服務、代理服務、顧問與諮詢服務、現金管理服務、匯款和結算服務、託管服務及擔保服務。

#### 個人銀行業務

該分部向個人客戶提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款服務、銀行卡服務、個人理財服務、匯款服務和證券代理服務。

#### 資金業務

該分部涵蓋本集團的資金業務。資金業務的交易包括於銀行間市場進行同業拆借交易、回購交易、債務工具投資、自營債務工具買賣、自營衍生工具及自營外匯買賣。資金業務亦進行代客衍生工具、代客外匯買賣和代客貴金屬買賣。本分部還對本集團流動性頭寸進行管理，包括發行次級債券。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 31 分部報告 (續)

#### (a) 業務分部 (續)

##### 其他業務及未分配項目

這方面的業務指股權投資、海外業務及不能直接歸屬某個分部或未能合理地分配的總行資產、負債、收入及支出。

	截至2007年6月30日止六個月					
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	其他業務及 未分配項目	抵銷	合計
外部淨利息收入／(支出)	58,225	(2,729)	32,669	1,048	—	89,213
內部淨利息(支出)／收入	(7,471)	27,019	(18,239)	(1,309)	—	—
<b>淨利息收入／(支出)</b>	<b>50,754</b>	<b>24,290</b>	<b>14,430</b>	<b>(261)</b>	<b>—</b>	<b>89,213</b>
淨手續費及佣金收入	3,121	7,905	1,264	370	—	12,660
交易淨收益	—	—	247	—	—	247
股息收入	—	—	—	76	—	76
投資性證券淨收益	—	—	134	415	—	549
其他經營收入／(損失)	98	1	(3,608)	550	—	(2,959)
<b>經營收入</b>	<b>53,973</b>	<b>32,196</b>	<b>12,467</b>	<b>1,150</b>	<b>—</b>	<b>99,786</b>
<b>經營費用</b>						
— 折舊及攤銷費	(1,435)	(2,113)	(260)	(46)	—	(3,854)
— 其他	(14,511)	(15,780)	(1,901)	(1,229)	—	(33,421)
	<b>(15,946)</b>	<b>(17,893)</b>	<b>(2,161)</b>	<b>(1,275)</b>	<b>—</b>	<b>(37,275)</b>
	<b>38,027</b>	<b>14,303</b>	<b>10,306</b>	<b>(125)</b>	<b>—</b>	<b>62,511</b>
減值損失準備支出	(10,043)	(1,605)	(139)	(182)	—	(11,969)
<b>稅前利潤／(損失)</b>	<b>27,984</b>	<b>12,698</b>	<b>10,167</b>	<b>(307)</b>	<b>—</b>	<b>50,542</b>
資本性開支	730	1,075	132	26	—	1,963
	於2007年6月30日					
分部資產	2,727,699	701,348	2,553,995	165,719	(30,970)	6,117,791
分部負債	2,831,542	2,633,095	87,342	271,044	(30,970)	5,792,053

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 31 分部報告 (續)

#### (a) 業務分部 (續)

	截至2006年6月30日止六個月				抵銷	合計
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	其他業務及 未分配項目		
外部淨利息收入／(支出)	48,032	(6,842)	24,359	(264)	—	65,285
內部淨利息(支出)／收入	(10,003)	24,225	(13,581)	(641)	—	—
<b>淨利息收入／(支出)</b>	<b>38,029</b>	<b>17,383</b>	<b>10,778</b>	<b>(905)</b>	<b>—</b>	<b>65,285</b>
淨手續費及佣金收入	2,538	3,138	517	81	—	6,274
交易淨收益	—	—	71	58	—	129
股息收入	—	—	—	192	—	192
投資性證券淨收益	—	—	49	623	—	672
其他經營收入／(損失)	62	—	(2,449)	699	—	(1,688)
<b>經營收入</b>	<b>40,629</b>	<b>20,521</b>	<b>8,966</b>	<b>748</b>	<b>—</b>	<b>70,864</b>
<b>經營費用</b>						
— 折舊及攤銷費	(1,590)	(1,739)	(189)	(9)	—	(3,527)
— 其他	(12,258)	(10,873)	(1,105)	(1,753)	—	(25,989)
	<b>(13,848)</b>	<b>(12,612)</b>	<b>(1,294)</b>	<b>(1,762)</b>	<b>—</b>	<b>(29,516)</b>
	26,781	7,909	7,672	(1,014)	—	41,348
減值損失準備支出	(6,636)	(1,662)	—	(236)	—	(8,534)
<b>稅前利潤／(損失)</b>	<b>20,145</b>	<b>6,247</b>	<b>7,672</b>	<b>(1,250)</b>	<b>—</b>	<b>32,814</b>
資本性開支	457	722	71	20	—	1,270
	於2006年6月30日					
分部資產	2,507,040	524,388	2,039,287	124,902	(29,375)	5,166,242
分部負債	2,328,124	2,360,347	66,229	135,680	(29,375)	4,861,005



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 31 分部報告 (續)

### (b) 地區分部

本集團主要是於中國內地經營，分行遍佈全國31個省、自治區、直轄市，並在環渤海地區設有兩家子公司。本集團亦在香港、新加坡、法蘭克福、約翰內斯堡、東京及首爾設立分行及於香港設立子公司。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行及子公司的所在地為基準劃分。分部資產和資本性開支則按相關資產的所在地劃分。

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

- 「長江三角洲」是指本集團一級分行服務的以下地區：上海直轄市、江蘇省、浙江省、寧波市和蘇州市；
- 「珠江三角洲」是指本集團一級分行服務的以下地區：廣東省、深圳市、福建省和廈門市；
- 「環渤海地區」是指本集團一級分行及子公司服務的以下地區：北京直轄市、山東省、天津直轄市、河北省和青島市；
- 「中部地區」是指本集團一級分行服務的以下地區：山西省、廣西壯族自治區、湖北省、河南省、湖南省、江西省、海南省、安徽省和三峽地區；
- 「西部地區」是指本集團一級分行服務的以下地區：四川省、重慶直轄市、貴州省、雲南省、西藏自治區、內蒙古自治區、陝西省、甘肅省、青海省、寧夏回族自治區和新疆維吾爾自治區；及
- 「東北地區」是指本集團一級分行服務的以下地區：遼寧省、吉林省、黑龍江省和大連市。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 31 分部報告 (續)

#### (b) 地區分部 (續)

	截至2007年6月30日止六個月									
	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	海外	抵銷	合計
外部淨利息收入	15,783	7,208	9,403	8,901	9,816	2,663	34,080	1,359	-	89,213
內部淨利息收入/(支出)	3,340	4,438	4,882	4,232	3,221	2,469	(22,065)	(517)	-	-
<b>淨利息收入</b>	<b>19,123</b>	<b>11,646</b>	<b>14,285</b>	<b>13,133</b>	<b>13,037</b>	<b>5,132</b>	<b>12,015</b>	<b>842</b>	<b>-</b>	<b>89,213</b>
淨手續費及佣金收入	2,324	2,171	2,220	2,219	1,986	971	564	205	-	12,660
交易淨收益/(損失)	19	31	82	11	4	18	(38)	120	-	247
股息收入	1	-	21	17	21	3	10	3	-	76
投資性證券淨收益	-	-	146	-	-	-	375	28	-	549
其他經營收入/(損失)	81	87	102	124	146	33	(3,787)	255	-	(2,959)
<b>經營收入</b>	<b>21,548</b>	<b>13,935</b>	<b>16,856</b>	<b>15,504</b>	<b>15,194</b>	<b>6,157</b>	<b>9,139</b>	<b>1,453</b>	<b>-</b>	<b>99,786</b>
<b>經營費用</b>										
- 折舊及攤銷費	(733)	(511)	(577)	(692)	(577)	(274)	(479)	(11)	-	(3,854)
- 其他	(6,562)	(4,743)	(5,353)	(6,028)	(5,699)	(2,524)	(2,038)	(474)	-	(33,421)
	(7,295)	(5,254)	(5,930)	(6,720)	(6,276)	(2,798)	(2,517)	(485)	-	(37,275)
	14,253	8,681	10,926	8,784	8,918	3,359	6,622	968	-	62,511
減值損失準備支出	(1,980)	(1,937)	(2,649)	(2,055)	(1,762)	(1,156)	(405)	(25)	-	(11,969)
<b>稅前利潤</b>	<b>12,273</b>	<b>6,744</b>	<b>8,277</b>	<b>6,729</b>	<b>7,156</b>	<b>2,203</b>	<b>6,217</b>	<b>943</b>	<b>-</b>	<b>50,542</b>
資本性開支	287	154	395	228	316	134	368	81	-	1,963
	於2007年6月30日									
分部資產	1,235,305	942,380	1,098,708	924,715	867,349	404,550	2,769,963	100,001	(2,225,180)	6,117,791
分部負債	1,227,442	937,691	1,092,854	920,671	862,912	402,894	2,473,752	99,017	(2,225,180)	5,792,053
資產負債表外信貸承擔	230,670	115,536	170,132	119,329	131,928	35,720	13,849	27,725	-	844,889

## 未經審核中期財務報告附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 31 分部報告 (續)

#### (b) 地區分部 (續)

	截至2006年6月30日止六個月									
	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	海外	抵銷	合計
外部淨利息收入	10,965	4,825	6,993	6,616	6,739	1,899	26,544	704	—	65,285
內部淨利息收入/(支出)	2,941	3,341	4,519	3,121	2,985	1,787	(18,207)	(487)	—	—
<b>淨利息收入</b>	<b>13,906</b>	<b>8,166</b>	<b>11,512</b>	<b>9,737</b>	<b>9,724</b>	<b>3,686</b>	<b>8,337</b>	<b>217</b>	<b>—</b>	<b>65,285</b>
淨手續費及佣金收入	1,318	1,081	1,159	1,089	854	403	306	64	—	6,274
交易淨收益	—	—	—	—	—	—	71	58	—	129
股息收入	1	4	3	163	8	1	—	12	—	192
投資性證券淨收益	45	4	138	89	159	67	122	48	—	672
其他經營收入/(損失)	146	81	81	156	231	21	(2,432)	28	—	(1,688)
<b>經營收入</b>	<b>15,416</b>	<b>9,336</b>	<b>12,893</b>	<b>11,234</b>	<b>10,976</b>	<b>4,178</b>	<b>6,404</b>	<b>427</b>	<b>—</b>	<b>70,864</b>
<b>經營費用</b>										
— 折舊及攤銷費	(670)	(467)	(518)	(619)	(529)	(262)	(454)	(8)	—	(3,527)
— 其他	(5,291)	(3,545)	(4,780)	(4,693)	(4,547)	(2,048)	(960)	(125)	—	(25,989)
	(5,961)	(4,012)	(5,298)	(5,312)	(5,076)	(2,310)	(1,414)	(133)	—	(29,516)
	9,455	5,324	7,595	5,922	5,900	1,868	4,990	294	—	41,348
減值損失準備支出	(248)	(930)	(3,152)	(1,509)	(1,666)	(870)	(133)	(26)	—	(8,534)
<b>稅前利潤</b>	<b>9,207</b>	<b>4,394</b>	<b>4,443</b>	<b>4,413</b>	<b>4,234</b>	<b>998</b>	<b>4,857</b>	<b>268</b>	<b>—</b>	<b>32,814</b>
資本性開支	136	93	65	233	229	254	252	8	—	1,270
	於2006年6月30日									
分部資產	1,009,774	742,423	953,243	795,470	758,929	360,065	2,142,940	83,012	(1,679,614)	5,166,242
分部負債	1,003,799	739,138	949,360	791,607	755,265	358,743	1,860,581	82,126	(1,679,614)	4,861,005
資產負債表外信貸承擔	195,698	89,758	132,207	111,740	93,137	35,668	16,740	15,579	—	690,527

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理

本集團運用金融工具時面對的風險如下：

- 信用風險
- 流動性風險
- 市場風險
- 操作風險

本集團專為識別、評估、監控和管理風險而設計了有效的管治體系、內控政策和流程。該風險管理體系已獲風險管理與內控委員會及行長審批並下發本集團統一執行。

### (a) 信用風險

#### 信用風險管理

信用風險是指債務人或交易對手沒有履行其對本集團的合同約定義務或承擔，使本集團可能蒙受損失的風險。信用風險主要來自信貸業務。在資金業務方面，倘債務證券發行人之評級下降，因而令本集團所持有的資產價值下跌，亦會產生信用風險。

#### 信貸業務

管治方面，風險管理與內控委員會負責組織和協調本集團的風險管理與內控工作，指導委員會的成員履行職責。風險管理與內控委員會所領導的風險管理部負責擬訂信用風險管理政策，風險監控部負責監控信用風險管理政策的執行，信貸審批部負責組織本集團客戶授信業務的審批和客戶信用等級認定工作。風險管理部門參與、分擔及協調公司業務部、住房金融與個人信貸部、資產保全部和法律事務部等部門實施信用風險管理工作。

本集團制定了行業信貸審批標準，並建立了公司類客戶信貸准入、退出政策。本集團信用風險管理工作貫穿於信貸業務貸前調查、信貸審批、貸後管理等各流程環節。貸前調查環節，借助內部評級系統進行客戶信用風險評級並完成客戶評價報告，對貸款項目收益與風險進行綜合評估並形成評估報告；信貸審批環節，信貸業務經營均須經過有權審批人審批；貸後管理環節，本集團對已發放貸款進行持續監控，對任何可能對借款人還款能力造成主要影響的負面事件立即報告，並採取措施，防範和控制風險。本集團正在大中小型公司類客戶授信業務領域推行客戶經理和風險經理的平行作業機制，風險經理的工作介入全部信貸流程環節。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### 信貸業務 (續)

在零售業務流程方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，客戶經理受理個人信貸業務時需要對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。客戶經理的報批材料和建議提交專職貸款審批機構或人員進行審批。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據一套個人類貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

#### 抵押品

為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵押品和擔保。本集團已為特定類別的抵押品或信貸風險沖抵的可接受性制訂指引，並釐定估值參數。抵押品結構及法律契諾均會做定期審核，確保其能繼續履行所擬定的目的，並符合市場慣例。

#### 貸款風險分類

本集團採用貸款風險分類方法監控貸款組合風險狀況。貸款按風險程度分為正常、關注、次級、可疑及損失五類，最後三類被視為已減值貸款及墊款。當一項或多項事件發生證明客觀減值證據存在，並出現損失時，該貸款被界定為已減值貸款及墊款。已減值貸款及墊款的減值損失準備須視情況以組合或個別方式評估。

貸款及墊款的五個類別的主要定義列示如下：

- |    |   |  |
|----|---|--|
| 正常 | : | 借款人能夠履行貸款條款；無理由懷疑其全額及時償還本息的能力。                     |
| 關注 | : | 借款人當前能夠償還其貸款，但是還款可能受到特定因素的不利影響。                    |
| 次級 | : | 借款人的還款能力存在問題，不能完全依靠其正常經營收入償還本息。即使執行抵押品或擔保，損失仍可能發生。 |
| 可疑 | : | 借款人不能足額償還本息，即使執行抵押品或擔保也肯定需要確認重大損失。                 |
| 損失 | : | 即使採取所有可能的措施和用盡所有法律補救方法，仍不能收回本息，或只能收回甚少部分。          |

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

客戶貸款及墊款和應收銀行及非銀行金融機構款項按信貸質量的分佈列示如下：

	客戶貸款及墊款	
	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
<b>賬面金額</b>		
按個別方式評估已出現減值		
總額	<b>82,630</b>	58,423
減值損失準備	<b>(50,961)</b>	(41,570)
賬面金額	<b>31,669</b>	16,853
按組合方式評估已出現減值		
總額	<b>10,780</b>	35,976
減值損失準備(附註14(c)(iii))	<b>(7,577)</b>	(13,930)
賬面金額	<b>3,203</b>	22,046
已逾期未減值		
— 少於90日	<b>29,813</b>	22,543
— 90至180日	<b>3,210</b>	3,714
— 超過180日	<b>587</b>	760
總額	<b>33,610</b>	27,017
減值損失準備(附註)	<b>(1,120)</b>	(1,128)
賬面金額	<b>32,490</b>	25,889
未逾期未減值		
總額	<b>3,038,547</b>	2,752,193
減值損失準備(附註)	<b>(25,039)</b>	(21,005)
賬面金額	<b>3,013,508</b>	2,731,188
總賬面金額	<b>3,080,870</b>	2,795,976

附註：

此餘額為按組合方式評估計提的減值損失準備。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

	應收銀行及 非銀行金融機構款項	
	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
<b>賬面金額</b>		
按個別方式評估已出現減值		
— A 至 AAA級	40	49
— B 至 BBB級	5	17
— 無評級	822	1,100
總額	867	1,166
減值損失準備	(677)	(920)
賬面金額	190	246
未逾期末減值		
— A 至 AAA級	33,166	36,418
— B 至 BBB級	3,420	1,542
— 無評級	57,970	43,979
賬面金額	94,556	81,939
總賬面金額	94,746	82,185

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

本集團採用信用評級方法監控中國內地業務持有的債券組合風險狀況，評級主要參照彭博綜合評級或其他債券發行機構所在國家的主要評級機構擬定。下表列示於資產負債表日按評級分佈的債券賬面金額分析：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
中國內地業務持有的債券		
彭博綜合評級		
— AAA	186,603	190,500
— AA- 至 AA+	54,246	51,759
— A-至A+	46,242	53,608
— 低於 A-	1,193	487
小計	288,284	296,354
機構評級		
— AAA	279,551	269,984
— AA- 至 AA+	2,485	1,805
— A-至A+ (附註)	1,521,243	1,301,748
— 低於 A-	107	1,571
小計	1,803,386	1,575,108
中國內地業務持有的債券小計	2,091,670	1,871,462
海外業務持有的債券	33,153	28,313
合計	2,124,823	1,899,775

**附註：**

其中包括由中國政府、人行及中國的政策性銀行發行之證券，總額為人民幣15,085.18億元（於2006年12月31日：人民幣12,880.36億元）。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

下表列示於資產負債表日按行業集中度劃分的客戶貸款及墊款以及有抵押貸款的分析：

	於2007年6月30日			於2006年12月31日		
	貸款餘額	%	有抵押貸款	貸款餘額	%	有抵押貸款
<b>中國內地業務</b>						
公司類貸款(包括融資租賃)						
— 製造業	564,902	18.34	217,801	510,427	18.21	198,746
— 交通運輸、倉儲和郵政業	350,015	11.36	166,436	326,715	11.66	155,076
— 電力、燃氣及水的生產和供應業	349,036	11.33	84,541	318,493	11.36	75,068
— 房地產業	326,234	10.59	269,729	302,290	10.79	243,707
— 建築業	106,792	3.47	36,620	96,580	3.45	32,965
— 水利、環境和公共設施管理業	106,510	3.46	45,675	92,173	3.29	38,369
— 教育	86,734	2.82	23,962	77,458	2.76	19,547
— 批發和零售業	81,987	2.66	38,525	73,526	2.62	35,445
— 租賃及商業服務業	70,006	2.27	26,151	63,659	2.27	23,211
— 採礦業	65,384	2.12	9,829	55,909	2.00	8,454
— 電訊、計算機服務和軟件業	34,370	1.12	2,685	38,962	1.39	2,515
— 其他	112,113	3.64	58,676	101,769	3.63	52,121
<b>公司類貸款</b>	<b>2,254,083</b>	<b>73.18</b>	<b>980,630</b>	<b>2,057,961</b>	<b>73.43</b>	<b>885,224</b>
<b>個人貸款</b>	<b>680,571</b>	<b>22.10</b>	<b>641,864</b>	<b>585,085</b>	<b>20.88</b>	<b>542,619</b>
<b>票據貼現</b>	<b>145,403</b>	<b>4.72</b>	<b>1,218</b>	<b>159,368</b>	<b>5.69</b>	<b>1,426</b>
<b>客戶貸款及墊款合計</b>	<b>3,080,057</b>	<b>100.00</b>	<b>1,623,712</b>	<b>2,802,414</b>	<b>100.00</b>	<b>1,429,269</b>

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

	於2007年6月30日			於2006年12月31日		
	貸款餘額	%	有抵押貸款	貸款餘額	%	有抵押貸款
<b>海外業務</b>						
公司類貸款(包括融資租賃)						
—房地產	18,003	21.05	14,234	15,292	21.48	11,942
—電訊、計算機服務和軟件業	12,278	14.36	596	4,393	6.17	1,682
—製造業	10,523	12.31	3,020	9,903	13.91	1,877
—交通運輸、倉儲和郵政業	9,429	11.03	7,334	8,448	11.87	6,120
—電力、燃氣及水的生產和供應業	5,502	6.43	4,695	3,081	4.33	2,438
—租賃及商業服務業	3,734	4.37	2,853	3,686	5.18	3,348
—批發和零售業	3,440	4.02	2,373	5,005	7.03	2,026
—其他	7,617	8.91	4,374	5,762	8.09	3,443
<b>公司類貸款</b>	<b>70,526</b>	<b>82.48</b>	<b>39,479</b>	<b>55,570</b>	<b>78.06</b>	<b>32,876</b>
<b>個人貸款</b>	<b>14,797</b>	<b>17.30</b>	<b>14,398</b>	<b>14,255</b>	<b>20.02</b>	<b>13,832</b>
<b>票據貼現</b>	<b>187</b>	<b>0.22</b>	<b>76</b>	<b>1,370</b>	<b>1.92</b>	<b>1,262</b>
<b>客戶貸款及墊款合計</b>	<b>85,510</b>	<b>100.00</b>	<b>53,953</b>	<b>71,195</b>	<b>100.00</b>	<b>47,970</b>
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>3,165,567</b>			<b>2,873,609</b>		

下表列示於資產負債表日按行業劃分，並佔客戶貸款及墊款總額百分之十或以上的行業中，已減值貸款、個別評估和組合評估減值損失準備分析：

	於2007年6月30日			於2006年12月31日		
	已減值貸款	個別評估減值損失準備	組合評估減值損失準備	已減值貸款	個別評估減值損失準備	組合評估減值損失準備
製造業	28,430	(19,381)	(5,379)	28,829	(16,447)	(6,673)
交通運輸、倉儲和郵政業	6,036	(3,430)	(3,271)	4,932	(2,076)	(3,378)
電力、燃氣及水的生產和供應業	4,756	(2,810)	(3,571)	4,348	(1,584)	(3,656)
房地產	16,765	(8,170)	(3,045)	18,326	(7,059)	(4,297)

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

下表列示於資產負債表日按地區集中度劃分的客戶貸款及墊款以及有抵押貸款的分析：

	於2007年6月30日			於2006年12月31日		
	貸款餘額	%	有抵押貸款	貸款餘額	%	有抵押貸款
長江三角洲	791,854	25.01	443,160	714,373	24.86	386,639
珠江三角洲	456,400	14.42	278,116	399,229	13.89	240,548
環渤海地區	588,256	18.58	256,034	549,755	19.13	218,515
中部地區	507,517	16.03	258,695	463,670	16.14	227,095
西部地區	517,820	16.36	295,597	469,428	16.34	268,608
東北地區	190,770	6.03	91,283	177,771	6.19	86,622
總行	27,440	0.87	827	28,188	0.98	1,242
海外	85,510	2.70	53,953	71,195	2.47	47,970
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>3,165,567</b>	<b>100.00</b>	<b>1,677,665</b>	<b>2,873,609</b>	<b>100.00</b>	<b>1,477,239</b>

下表列示於資產負債表日按地區集中度劃分，並佔客戶貸款及墊款總額百分之十或以上的地區分佈中，已減值貸款，個別評估和組合評估減值損失準備分析：

	於2007年6月30日			於2006年12月31日		
	已減值貸款	個別評估減值損失準備	組合評估減值損失準備	已減值貸款	個別評估減值損失準備	組合評估減值損失準備
長江三角洲	12,648	(6,273)	(7,443)	13,057	(5,167)	(7,500)
珠江三角洲	13,697	(7,866)	(4,315)	14,086	(6,280)	(4,697)
環渤海地區	23,562	(12,546)	(7,763)	23,992	(11,087)	(7,915)
中部地區	15,572	(8,599)	(5,347)	15,803	(6,454)	(5,976)
西部地區	16,692	(9,555)	(5,728)	16,627	(7,706)	(6,520)

關於地區分部的定義見附註31(b)。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

下表列示按抵押品類別劃分本集團所提供信貸總額的分類分析：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
以貨幣性資產擔保的貸款	292,723	265,074
以貨幣性資產以外的有形資產擔保的貸款	1,384,942	1,212,165
保證貸款	737,018	681,167
信用貸款	750,884	715,203
客戶貸款及墊款總額	3,165,567	2,873,609
減：減值損失準備	(84,697)	(77,633)
客戶貸款及墊款淨額	3,080,870	2,795,976

#### 抵債資產

本集團透過抵債方式取得抵押品、執行保證或其他信用增級對應的資產。該些資產於資產負債表日賬面金額如下：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
土地	363	440
房屋及建築物	729	811
其他資產	256	202
	1,348	1,453

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (b) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的交易和非交易業務中。

本集團的利率風險主要包括來自商業銀行業務的結構性利率風險和其資金交易頭寸的風險。利率風險是本集團許多業務的內在風險，資產負債重定價期限的錯配是利率風險主要來源。

本集團的外匯風險主要包括資金業務的外匯自營性投資所產生的風險及本集團海外分行產生的外匯風險。

本集團認為來自投資組合中商品價格或股票價格的市場風險並不重大。

風險管理部負責擬定本集團市場風險管理政策。在本集團的風險管理政策下，資產負債管理部負責資產、負債總量和結構管理，以及相關方面利率和匯率風險管理工作。金融市場部負責總行本部本外幣投資組合管理，從事自營及代客資金交易，並執行相應的市場風險管理政策和制度。審計部負責評價市場風險管理是否充分和有效。

本集團分開監控交易性組合，可供出售債券和其他非交易性組合的市場風險。交易性組合包括匯率、利率等衍生工具，以及持有作交易用途的證券。風險價值分析(“VaR”)歷史模擬模型是本銀行計量、監測交易業務和可供出售債券市場風險的主要工具。本集團利用淨利息收入敏感性分析、利率重訂價缺口分析及外匯風險集中度分析作為監控總體業務市場風險的主要工具。

#### **VaR**

VaR是一種用以估算在特定時間範圍和既定的置信區間內，由於市場利率、匯率及價格變動而引起的潛在持倉虧損的方法。資產負債管理部和金融市場部共同負責對本銀行債券投資利率VaR及衍生工具的利率及匯率VaR進行計算。金融市場部根據市場利率和價格的歷史變動，每天計算外幣投資組合的VaR(置信水平為99%，觀察期為1個交易日)及每月計算人民幣投資組合的VaR。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### VaR (續)

於2007年6月30日及2006年6月30日以及相關期間，本行交易組合及可供出售債券的VaR 狀況概述如下：

	截至2007年6月30日止六個月			
	於2007年 6月30日	平均值	最大值	最小值
<b>人民幣交易性組合</b>				
利率風險	2	3	4	2
<b>人民幣可供出售債券</b>				
利率風險	218	178	218	93
<b>外幣交易性組合</b>				
利率風險	34	57	96	34
匯率風險	12	7	4	12
組合分散風險	(15)	(8)	(3)	(15)
<b>合計</b>	<b>31</b>	<b>56</b>	<b>97</b>	<b>31</b>
<b>外幣可供出售債券</b>				
利率風險	666	473	666	381

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### VaR (續)

	於2006年 6月30日	截至2006年6月30日止六個月		
		平均值	最大值	最小值
<b>人民幣交易性組合</b>				
利率風險	6	4	6	2
<b>人民幣可供出售債券</b>				
利率風險	249	273	320	128
<b>外幣交易性組合</b>				
利率風險	172	135	172	120
匯率風險	7	8	7	8
組合分散風險	(8)	(8)	(8)	(9)
<b>合計</b>	<b>171</b>	<b>135</b>	<b>171</b>	<b>119</b>
<b>外幣可供出售債券</b>				
利率風險	278	582	682	266

雖然 VaR 是衡量市場風險的重要工具，但有關模型所基於的假設確存在一些限制，包括以下各項：

- 1個交易日的觀察期假設可在期內進行倉盤套期或出售。大致在所有情況下，這點假設被視為切合現實，但一旦市場長時期嚴重流動性不足，情況未必如此；
- 99%的置信水平並不反映在這個水平以外可能引起的虧損。甚至在所用的模型內，有1%機會可能虧損超過 VaR；
- VaR 按當日收市基準計算，並不反映交易當天持倉可能面對的風險；
- 歷史數據用作確定將來結果的可能範圍的基準，不一定適用於所有可能情況，特別是例外事項；及
- VaR 計量取決於本集團的持倉情況以及市價波動性。如果市價波動性下降，未改變的倉盤的 VaR 將會減少，反之亦然。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### 淨利息收入敏感性分析

在監控總體非衍生工具金融資產及負債(除存放中央銀行款項以外)利率風險方面，本行定期計量未來十二個月淨利息收入在所有收益曲線平行下跌或上升100基點的情況下的利率敏感性(假設收益曲線並無不對稱變動以及固定的資產負債表情況)。

利率敏感性分析只是作為管理用途，並根據簡化情況及假設(包括所有持倉均為持有至到期並於到期後繼續敘作)下進行評估。利率敏感性分析顯示在各個預計孳息曲線情形及本行現時利率風險狀況下，淨利息收益之估計變動。但此項影響並未考慮金融市場部或有關業務部門內部為減低利率風險而可能採取之風險管理活動。在實際情況下，金融市場部會致力減低利率風險所產生的虧損及提高收入淨額。上述估計數值假設所有年期的利率均以相同幅度變動，因此並不反映若某些利率改變而其他利率維持不變時，其對淨利息收益的潛在影響。

#### 利率重定價缺口分析

利率風險是本集團許多業務的內在風險，資產負債重定價期限的錯配是利率風險主要來源。

資產負債管理部定期監測利率風險頭寸。在計量和管理利率風險方面，本集團定期計量利率重定價缺口，並進一步評估在不同利率情景下，利率變動對本集團淨利息收入和經濟價值的影響。利率風險管理的主要目的是減少利率變動對淨利息收入及經濟價值的負面影響。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### 利率重定價缺口分析 (續)

下表列示於資產負債表日資產與負債於截至2007年6月30日止六個月及截至2006年12月31日止年度的實際利率及下一個預期重定價日期(或到期日，以較早者為準)：

	實際利率 (附註(i))	合計	於2007年6月30日				
			不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	1.71%	679,141	27,927	651,214	—	—	—
應收銀行及非銀行							
金融機構款項	3.14%	94,746	—	87,181	7,328	237	—
客戶貸款及墊款(附註(ii))	6.08%	3,080,870	—	772,083	2,241,841	35,832	31,114
投資	3.16%	2,134,041	30,218	312,479	620,162	794,317	376,865
其他	—	128,993	128,993	—	—	—	—
<b>總資產</b>	<b>4.56%</b>	<b>6,117,791</b>	<b>187,138</b>	<b>1,822,957</b>	<b>2,869,331</b>	<b>830,386</b>	<b>407,979</b>
<b>負債</b>							
應付中央銀行款項	1.89%	1,306	—	1,306	—	—	—
應付銀行及非銀行							
金融機構款項	1.96%	549,400	—	525,698	23,652	50	—
客戶存款	1.49%	5,048,285	28,949	3,574,087	1,120,700	316,148	8,401
已發行存款證	4.43%	10,017	—	1,753	3,236	5,028	—
其他	—	143,122	143,122	—	—	—	—
已發行次級債券	4.78%	39,923	—	3,852	6,067	30,004	—
<b>總負債</b>	<b>1.55%</b>	<b>5,792,053</b>	<b>172,071</b>	<b>4,106,696</b>	<b>1,153,655</b>	<b>351,230</b>	<b>8,401</b>
<b>資產負債缺口</b>	<b>3.01%</b>	<b>325,738</b>	<b>15,067</b>	<b>(2,283,739)</b>	<b>1,715,676</b>	<b>479,156</b>	<b>399,578</b>

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### 利率重定價缺口分析 (續)

	實際利率 (附註 (i))	合計	於2006年12月31日				
			不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	1.70%	539,673	30,191	509,482	—	—	—
應收銀行及非銀行							
金融機構款項	3.33%	82,185	—	77,067	4,879	239	—
客戶貸款及墊款(附註(ii))	5.57%	2,795,976	—	1,200,801	1,532,253	38,106	24,816
投資	2.92%	1,909,392	9,617	269,623	618,099	597,663	414,390
其他	—	121,285	121,285	—	—	—	—
<b>總資產</b>	<b>4.28%</b>	<b>5,448,511</b>	<b>161,093</b>	<b>2,056,973</b>	<b>2,155,231</b>	<b>636,008</b>	<b>439,206</b>
<b>負債</b>							
應付中央銀行款項	2.58%	1,256	—	1,256	—	—	—
應付銀行及非銀行							
金融機構款項	2.21%	243,968	—	239,020	4,698	250	—
客戶存款	1.53%	4,721,256	36,346	3,348,482	989,439	335,151	11,838
已發行存款證	4.17%	6,957	—	4,718	1,443	796	—
其他	—	104,953	104,953	—	—	—	—
已發行次級債券	4.72%	39,917	—	—	9,917	30,000	—
<b>總負債</b>	<b>1.59%</b>	<b>5,118,307</b>	<b>141,299</b>	<b>3,593,476</b>	<b>1,005,497</b>	<b>366,197</b>	<b>11,838</b>
<b>資產負債缺口</b>	<b>2.69%</b>	<b>330,204</b>	<b>19,794</b>	<b>(1,536,503)</b>	<b>1,149,734</b>	<b>269,811</b>	<b>427,368</b>

**附註：**

(i) 實際利率是指利息收入／支出對平均計息資產／負債的比率。

(ii) 以上列報為「3個月內」到期的客戶貸款及墊款包括於2007年6月30日餘額為人民幣558.37億元的逾期金額(扣除減值損失準備)(於2006年12月31日：人民幣525.20億元)。逾期金額是指該等所有或部分本金已逾期，或利息已逾期超過90天但本金尚未到期的貸款。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### 外匯風險集中度分析

本集團的外匯風險包括資金業務的外匯自營性投資所產生的風險及本集團海外分行產生的外匯風險。

本集團將225.00億美元的注資投資於美元債券和貨幣市場工具。根據2005年1月12日本行與中央滙金投資有限責任公司(「滙金公司」)達成的協議，本行向滙金公司購買一項期權，可按約定匯率美元兌人民幣1:8.2769與滙金公司將最高限額225.00億美元兌換為人民幣。該期權於2007年內分12個月等額行使。本集團於2007年分12個月等額支付滙金公司合計人民幣55.87億元的期權費。

本集團以Garman Kohlhagen期權模型計算該期權的價值，市場參與者一般都以該模型計量貨幣期權的價值。估值所用的參數包括人民幣及美元的相關市場利率、由人行公佈的人民幣兌美元即期匯率，以及根據人民幣兌美元的不交收遠期合同計算的外匯波幅，以及對中國外匯市場受到監管而作出調整。

於2007年6月30日該期權的公允價值為人民幣77.49億元(於2006年12月31日：人民幣120.58億元)，並已包含在衍生工具內(附註32(d))。於2007年6月30日該應付期權費以折現值人民幣27.70億元(於2006年12月31日：人民幣54.96億元)列示，並包含在其他負債及準備金內(附註23)。

截至2007年6月30日止六個月因該期權公允價值變動及已行使部份的已實現的匯兌收益而確認的匯兌淨收益大約為人民幣17.54億元(截至2006年6月30日止六個月：人民幣7.29億元)。

本集團通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理其他外匯風險。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### 外匯風險集中度分析 (續)

本集團的權益主要以記賬本位幣－人民幣為單位。本集團的各資產負債項目於資產負債表日的外匯風險敞口如下：

	於2007年6月30日			合計
	人民幣	美元	其他	
<b>資產</b>				
現金及存放中央銀行款項	669,871	6,648	2,622	679,141
應收銀行及非銀行				
金融機構款項	78,567	12,191	3,988	94,746
客戶貸款及墊款	2,911,455	100,522	68,893	3,080,870
投資	1,811,641	297,956	24,444	2,134,041
其他	119,779	5,521	3,693	128,993
<b>總資產</b>	<b>5,591,313</b>	<b>422,838</b>	<b>103,640</b>	<b>6,117,791</b>
<b>負債</b>				
應付中央銀行款項	21	—	1,285	1,306
應付銀行及非銀行				
金融機構款項	466,209	73,999	9,192	549,400
客戶存款	4,870,065	106,986	71,234	5,048,285
已發行存款證	—	2,515	7,502	10,017
其他	133,695	3,996	5,431	143,122
已發行次級債券	39,923	—	—	39,923
<b>總負債</b>	<b>5,509,913</b>	<b>187,496</b>	<b>94,644</b>	<b>5,792,053</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>81,400</b>	<b>235,342</b>	<b>8,996</b>	<b>325,738</b>

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### 外匯風險集中度分析 (續)

	人民幣	於2006年12月31日 美元	其他	合計
<b>資產</b>				
現金及存放中央銀行款項	530,964	5,930	2,779	539,673
應收銀行及非銀行				
金融機構款項	55,500	20,591	6,094	82,185
客戶貸款及墊款	2,647,561	84,622	63,793	2,795,976
投資	1,583,878	306,685	18,829	1,909,392
其他	110,089	7,133	4,063	121,285
<b>總資產</b>	<u>4,927,992</u>	<u>424,961</u>	<u>95,558</u>	<u>5,448,511</u>
<b>負債</b>				
應付中央銀行款項	21	—	1,235	1,256
應付銀行及非銀行				
金融機構款項	198,679	40,247	5,042	243,968
客戶存款	4,529,300	126,440	65,516	4,721,256
已發行存款證	—	1,577	5,380	6,957
其他	98,548	5,185	1,220	104,953
已發行次級債券	39,917	—	—	39,917
<b>總負債</b>	<u>4,866,465</u>	<u>173,449</u>	<u>78,393</u>	<u>5,118,307</u>
<b>淨頭寸</b>	<u>61,527</u>	<u>251,512</u>	<u>17,165</u>	<u>330,204</u>

### (c) 流動性風險

流動性風險是指不能及時以合理價格獲得資金來滿足到期負債支付的風險。本集團流動性風險管理的目標是在滿足金融監管要求的基礎上，維持合理的流動性水準，實現既能保障對外支付，又能滿足業務發展的需要。

本集團整體的流動性情況由資產負債管理部管理和協調。資產負債管理部負責按監管要求和審慎原則制定流動性政策。該等政策包括：

- 根據將流入及流出資金的到期日相匹配的原則，優化本集團的資產負債結構；
- 將資產負債表流動性比率維持在穩健的水平；
- 預測現金流量，並據此評估流動資產水平；及
- 通過內部轉移定價，維持足夠的流動資金。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險 (續)

在建立合理的資產負債結構的前提下，本集團保持分散而穩定的資金來源，同時持有信用等級高、變現能力強的流動性資產組合作為儲備。

目前，本集團主要採用流動性缺口分析衡量流動性風險狀況，並建立了應急預案，為各項業務的正常開展提供可靠的資金保障。

下表為本集團於資產負債表日的資產與負債根據相關剩餘到期還款日的分析。

	於2007年6月30日						合計
	即期償還	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限/ 逾期	
<b>資產</b>							
現金及存放							
中央銀行款項(附註(i))	130,380	—	—	—	—	548,761	679,141
應收銀行及非銀行							
金融機構款項	15,382	71,798	7,329	237	—	—	94,746
客戶貸款及墊款	30,403	368,928	907,594	926,664	801,155	46,126	3,080,870
投資							
—應收款項(附註(ii))	21,000	9,991	26,742	379,788	82,582	—	520,103
—持有至到期債券	—	142,429	248,947	455,648	283,832	379	1,131,235
—可供出售投資(附註(iii))	—	75,518	202,171	76,769	107,918	9,309	471,685
—交易性債券(附註(iii))	—	2,169	3,635	3,463	1,751	—	11,018
其他	13,564	13,775	21,103	1,669	667	78,215	128,993
<b>總資產</b>	<b>210,729</b>	<b>684,608</b>	<b>1,417,521</b>	<b>1,844,238</b>	<b>1,277,905</b>	<b>682,790</b>	<b>6,117,791</b>
<b>負債</b>							
應付中央銀行款項	21	1,285	—	—	—	—	1,306
應付銀行及非銀行							
金融機構款項	450,800	74,898	23,652	50	—	—	549,400
客戶存款	2,905,627	693,273	1,118,749	317,616	13,020	—	5,048,285
已發行存款證	—	195	3,821	6,001	—	—	10,017
其他	57,333	39,567	38,161	6,761	1,264	36	143,122
已發行次級債券	—	—	—	—	39,923	—	39,923
<b>總負債</b>	<b>3,413,781</b>	<b>809,218</b>	<b>1,184,383</b>	<b>330,428</b>	<b>54,207</b>	<b>36</b>	<b>5,792,053</b>
<b>(短)/長頭寸</b>	<b>(3,203,052)</b>	<b>(124,610)</b>	<b>233,138</b>	<b>1,513,810</b>	<b>1,223,698</b>	<b>682,754</b>	<b>325,738</b>

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險 (續)

	於2006年12月31日					無期限/ 逾期	合計
	即期償還	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上		
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項 (附註(i))	133,958	—	—	—	—	405,715	539,673
應收銀行及非銀行							
金融機構款項	12,921	64,047	4,879	338	—	—	82,185
客戶貸款及墊款	21,773	346,414	833,647	834,980	709,290	49,872	2,795,976
投資							
— 應收款項	—	—	128,211	341,744	76,402	—	546,357
— 持有至到期債券	—	145,060	255,120	384,962	253,571	—	1,038,713
— 可供出售投資(附註(iii))	—	58,853	112,038	50,633	87,565	9,617	318,706
— 交易性債券(附註(iii))	—	611	741	3,321	943	—	5,616
其他	2,324	17,125	19,125	3,224	683	78,804	121,285
<b>總資產</b>	<b>170,976</b>	<b>632,110</b>	<b>1,353,761</b>	<b>1,619,202</b>	<b>1,128,454</b>	<b>544,008</b>	<b>5,448,511</b>
<b>負債</b>							
應付中央銀行款項	21	1,235	—	—	—	—	1,256
應付銀行及非銀行							
金融機構款項	203,870	35,150	4,698	250	—	—	243,968
客戶存款	2,641,787	731,050	998,144	336,958	13,317	—	4,721,256
已發行存款證	—	—	1,806	5,151	—	—	6,957
其他	45,967	20,895	25,434	8,395	4,237	25	104,953
已發行次級債券	—	—	—	—	39,917	—	39,917
<b>總負債</b>	<b>2,891,645</b>	<b>788,330</b>	<b>1,030,082</b>	<b>350,754</b>	<b>57,471</b>	<b>25</b>	<b>5,118,307</b>
<b>(短)/長頭寸</b>	<b>(2,720,669)</b>	<b>(156,220)</b>	<b>323,679</b>	<b>1,268,448</b>	<b>1,070,983</b>	<b>543,983</b>	<b>330,204</b>

**附註：**

- (i) 現金及存放中央銀行款項中的無期限金額是指存放於人行的法定存款準備金與財政性存款。
- (ii) 包含於「即期償還」類別中的應收款項是指於2007年6月30日已到期的入行票據。
- (iii) 關於可供出售投資和交易性債券，剩餘到期日不代表本集團計劃的持有期。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險 (續)

下表為本集團於資產負債表日的金融負債的合約剩餘到期日的分析。

	於2007年6月30日						
	賬面金額	總名義 現金流出	實時償還	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
<b>非衍生金融負債</b>							
應付中央銀行款項	1,306	1,312	21	1,291	—	—	—
應付銀行及非銀行							
金融機構款項	549,400	550,566	451,019	75,374	24,120	53	—
客戶存款	5,048,285	5,131,044	2,907,021	701,954	1,153,712	352,061	16,296
已發行存款證	10,017	10,819	—	305	4,175	6,339	—
其他	72,457	72,457	28,828	25,082	18,357	—	190
已發行次級債券	39,923	60,157	—	1,149	781	9,688	48,539
	<u>5,721,388</u>	<u>5,826,355</u>	<u>3,386,889</u>	<u>805,155</u>	<u>1,201,145</u>	<u>368,141</u>	<u>65,025</u>

	於2006年12月31日						
	賬面金額	總名義 現金流出	實時償還	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
<b>非衍生金融負債</b>							
應付中央銀行款項	1,256	1,264	21	1,243	—	—	—
應付銀行及非銀行							
金融機構款項	243,968	244,246	203,957	35,259	4,766	264	—
客戶存款	4,721,256	4,798,777	2,642,368	741,627	1,026,295	371,543	16,944
已發行存款證	6,957	7,403	—	42	1,995	5,366	—
其他	36,549	36,549	23,008	6,530	6,227	546	238
已發行次級債券	39,917	60,118	—	—	1,909	9,574	48,635
	<u>5,049,903</u>	<u>5,148,357</u>	<u>2,869,354</u>	<u>784,701</u>	<u>1,041,192</u>	<u>387,293</u>	<u>65,817</u>

上表列示本集團按最早可能合約到期日分析的金融負債的未折現現金流量。預期本集團這些工具的現金流量跟本分析有顯著差異。例如，預期客戶活期存款保持穩定或趨升的結餘。



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (d) 衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。本集團通過分行網絡作為廣大客戶的中介人，制定交易結構並提供切合個別客戶需求的風險管理產品。本集團通過與第三者進行對沖交易來主動管理風險頭寸，以確保承擔的風險淨值在可接受的風險水平以內。本集團衍生工具的自營業務在資產負債表日並沒有重大持倉數額。本集團亦運用衍生工具(主要是外匯期權和掉期及利率掉期)管理其資產負債組合和結構性頭寸。

本集團採用的主要衍生工具如下表所示。

衍生工具	描述
交叉貨幣、外匯及利率掉期:	交叉貨幣、外匯及利率掉期是以一組現金流量交換另一組現金流量的承諾。掉期會產生貨幣或利率的經濟交換(例如固定利率交換浮動利率)，而交叉貨幣掉期將會產生貨幣和利率結合的經濟交換。
外幣及利率期權:	外幣及利率期權指一種合同協議，訂明賣方授予買方行使權(而非義務)，在指定日期或之前或在指定期限內，按預定價格買入或賣出指定數額的外幣或金融工具。賣方會向買方收取期權金作為承擔外匯或利率風險的對價。期權可在交易所買賣，亦可由本集團及客戶以場外交易方式磋商買賣。
貨幣遠期:	貨幣遠期是指於未來指定日期購買或出售外匯的承擔。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (d) 衍生工具 (續)

下表為本集團於資產負債表日的衍生工具名義金額按結算剩餘到期日和相應公允價值進行分析。衍生工具的名義金額僅指在資產負債表日尚未完成的交易量，但並不代表風險數額。

	於2007年6月30日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計		
利率衍生工具(附註(i))	19,625	152,924	46,090	25,471	244,110	2,428	1,070
貨幣衍生工具(附註(ii))	173,120	229,254	28,443	—	430,817	10,210	3,182
合計						12,638	4,252
						(附註(iii))	

	於2006年12月31日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計		
利率衍生工具(附註(i))	19,852	37,273	38,988	19,158	115,271	1,107	1,040
貨幣衍生工具(附註(ii))	131,155	338,979	2,325	—	472,459	13,407	1,675
合計						14,514	2,715
						(附註(iii))	

**附註：**

- (i) 利率衍生工具主要包括利率掉期及交叉貨幣掉期。
- (ii) 貨幣衍生工具主要包括即期外匯合同、遠期外匯合同、外匯掉期及貨幣期權交易。外匯掉期及貨幣期權交易是用作經濟對沖。
- (iii) 衍生工具公允價值正值於2007年6月30日的結餘包含外匯期權的公允價值，其金額為人民幣77.49億元(於2006年12月31日：人民幣120.58億元)，購入上述期權的期權費是以折現值人民幣27.70億元(於2006年12月31日：人民幣54.96億元)，包含在其他負債及準備金中列示(附註23)。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (d) 衍生工具 (續)

有關衍生工具的重置成本及信貸風險加權金額如下：

#### 重置成本

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
利率衍生工具	2,428	1,107
貨幣衍生工具，扣減應付期權費後	7,440	7,911
	<b>9,868</b>	<b>9,018</b>

重置成本指重置這些以市價計算價值時市價為正數的合同的成本。重置成本是於資產負債表日該等衍生工具合同的信貸風險的接近估算。

#### 信貸風險加權金額

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
利率衍生工具	5,333	2,075
貨幣衍生工具	2,741	3,506
	<b>8,074</b>	<b>5,581</b>

信貸風險加權金額指按照銀監會制定的規則視乎交易對手的身份及到期日情況而計算的金額。計算信貸風險加權金額時已計及雙邊淨額結算安排的影響。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (e) 操作風險

操作風險是指源於內部流程、人員及信息系統的不足和過失或其他外部事件導致損失的風險。

本集團在以內控措施為主的環境下制定了一系列政策及程序以識別、評估、控制、管理和報告風險。這套機制涵蓋財務、信貸、會計、結算、儲蓄、資金、中介業務、計算機系統的應用與管理、資產保全和法律事務等所有業務環節，使本集團能夠全面識別並致力於所有主要產品、活動、流程和系統中的內在操作風險。目前本集團採取的主要操作風險管理措施包括：

- 頒布《中國建設銀行操作風險管理政策》，明確了職責分工、管理流程和管理原則，構建本集團操作風險管理的總體框架；
- 在部分分行試點操作風險與流程自我評估方法；開展本集團內部操作風險損失數據的統計分析工作，建立損失事件的定期報告制度；著手建立操作風險損失數據庫的前期準備工作；
- 設立對本集團業務有不良影響的員工違規行為的內部報告制度。在這內部報告制度下，有關員工違規行為的統計數據會定期向總行報告。重大事項須在發現事件24小時內向總行報告；
- 建立案件管理機制。通過對以往案件的分析，建立起整改督辦、報告、評價和責任追究四個機制，形成持續改進的案件防範與案件整改機制，避免問題重複出現；
- 不斷修訂、完善內部控制制度；加強員工培訓和實施嚴格的問責制以保障政策和程序的遵循性；制訂相關政策和程序，使管理人員需要對下屬的違規行為負責；
- 加強部門、不同崗位之間的業務操作制約平衡機制和關鍵崗位人員集中委派與輪換制度；
- 建立系統的授權管理和業務操作制度；

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (e) 操作風險 (續)

- 為降低因信息技術系統故障引起的操作風險，本集團對重要的數據處理系統進行數據備份，並正在開發計算機災害恢復中心，為操作數據進行自動備份；及
- 在合規部設立反洗錢處負責反洗錢工作，加強依法現金管理，規範賬戶管理，並加強反洗錢的教育培訓工作，努力確保本行全體工作人員掌握反洗錢的必需知識和基本技能以打擊洗錢。

### (f) 公允價值數據

#### (i) 金融資產

本集團的金融資產主要包括現金、存放中央銀行、應收銀行及非銀行金融機構款項、客戶貸款及墊款和投資。

#### 存放中央銀行、應收銀行及非銀行金融機構款項

存放中央銀行、應收銀行及非銀行金融機構款項主要以市場利率計息，並主要於一年內到期。因此這些款項的賬面價值與公允價值相若。

#### 客戶貸款及墊款

大部分客戶貸款及墊款按與人行利率相若的浮動利率定價。因此，這些貸款及墊款的賬面價值與公允價值相若。

#### 投資

可供出售投資及以公允價值計量且其變動計入損益的債券以公允價值列報。下表列出了應收款項和持有至到期債券的賬面價值和公允價值，這些公允價值未在資產負債表中列報。

	賬面價值		公允價值	
	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
應收款項	520,103	546,357	514,917	545,538
持有至到期債券	1,131,235	1,038,713	1,118,056	1,045,201

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (f) 公允價值數據 (續)

#### (ii) 金融負債

本集團的金融負債主要包括應付銀行及非銀行金融機構款項、客戶存款、已發行存款證和已發行次級債券。除已發行次級債券於2007年6月30日的公允價值人民幣405.76億元(於2006年12月31日：人民幣411.00億元)，比其賬面價值人民幣399.23億元(於2006年12月31日：人民幣399.17億元)為高之外，其他金融負債於資產負債表日的賬面價值與公允價值相若。

### (g) 資本管理

本集團資本管理包括資本充足率管理、資本融資管理以及經濟資本管理三個方面。其中資本充足率管理是資本管理的重點。

本集團按照銀監會的指引計算資本充足率。這些指引可能會與香港或其他司法區的相關規定存在重大差異。本集團資本分為核心資本和附屬資本兩部分。核心資本主要包括實收資本或普通股、資本公積、盈餘公積、未分配利潤和少數股東權益，扣除資產負債表日後宣派的股息、100%商譽和50%未合併股權投資。附屬資本包括一般準備金和長期次級債務。根據銀監會於2007年7月3日發布的公告(《關於修改〈商業銀行資本充足率管理辦法〉的決定》)，附屬資本中應包含記入權益中的可供出售債券公允價值變動。該部分變動在截至2006年12月31日止計算的資本充足率中被包含入核心資本。

銀監會要求商業銀行資本充足率不得低於百分之八，核心資本充足率不得低於百分之四。商業銀行的附屬資本不得超過核心資本的100%；計入附屬資本的長期次級債務不得超過核心資本的50%。交易帳戶總頭寸高於表內外總資產的10%或超過85億元人民幣的商業銀行，須計提市場風險資本。目前，本集團完全滿足各項法定監管要求。

資本充足率管理是本集團資本管理的核心。資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。本集團資本充足率管理目標是在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水準及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (g) 資本管理 (續)

本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等方法預測、規劃和管理資本充足率。

#### 資本分配

爭取已調整風險資本的最大回報，是釐定資本如何分配予本集團內部特定業務或活動的主要準則。除此，也考慮到資本分配跟其他業務與活動的協同效應、管理和其他資源的可用性，以及有關活動對本集團較長遠策略目標的配合。本集團的資本管理和分配的政策，由董事會定期檢討。

每項業務或活動所獲配的資本額，主要是基於監管資本，但在某些情況下，監管規定並無充分反映各種活動所附帶的不同程度風險。

在此情況下，資本規定可以調整以反映不同風險情況。分配資本予特定業務與活動的流程，是由負責有關業務的資產負債管理部管理。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (g) 資本管理 (續)

#### 資本分配 (續)

本集團於2007年6月30日及2006年12月31日根據銀監會的指引計算的監管資本狀況如下：

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
核心資本充足率(附註(i))	9.43%	9.92%
資本充足率(附註(ii))	11.34%	12.11%
資本基礎組成部分		
核心資本：		
— 股本	224,689	224,689
— 資本公積	42,464	40,852
— 盈餘公積和一般準備	45,853	21,476
— 未分配利潤(附註(iii))	17,211	22,421
— 少數股東權益	129	95
	<u>330,346</u>	<u>309,533</u>
附屬資本：		
— 貸款損失一般準備金	31,848	28,736
— 重估儲備(附註(iv))	(4,608)	—
— 有期次級債券	40,000	40,000
	<u>67,240</u>	<u>68,736</u>
扣除前總資本基礎	397,586	378,269
扣除：		
— 商譽	(1,689)	(1,743)
— 未合併股權投資	(1,947)	(2,131)
扣除後總資本基礎	<u>393,950</u>	<u>374,395</u>
加權風險資產(附註(v))	<u>3,475,432</u>	<u>3,091,089</u>



(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## 32 風險管理 (續)

### (g) 資本管理 (續)

#### 資本分配 (續)

附註：

- (i) 核心資本充足率等於核心資本扣除100%商譽和50%未合併股權投資後淨額，除以加權風險資產。於2007年6月30日的核心資本未扣除計劃分派予A股發行前的全體股東的特別現金股息合共概約人民幣163.39億元(附註26(d))。如核心資本中扣除上述計劃分派的特別現金股息，核心資本充足率將為8.96%。
- (ii) 資本充足率等於扣除後總資本基礎除以加權風險資產。於2007年6月30日計算的資本未扣除計劃分派予A股發行前的全體股東的特別現金股息合共概約人民幣163.39億元(附註26(d))。如資本中扣除上述計劃分派的特別現金股息，資本充足率將為10.87%。
- (iii) 除特別現金股息以外(附註26(d))，未分配利潤已扣除於資產負債表日後宣派的股息。
- (iv) 於2007年6月30日，儲備中的可供出售債券公允價值變動部分計入附屬資本，而於2006年12月31日計算的資本充足率，儲備中的可供出售債券公允價值變動部分被計入核心資本。
- (v) 加權風險資產包括12.5倍的市場風險資本。

## 33 重大關聯方交易

### (a) 滙金公司及滙金公司旗下的公司

#### (i) 滙金公司

滙金公司截至2007年6月30日及2006年12月31日止直接及間接擁有本行70.69%的已發行股本。滙金公司於2003年12月16日成立，屬國務院批准的國有獨資投資公司。滙金公司乃政府的代理機構，職能是代表國務院持有若干股權投資。滙金公司代表中國政府於若干金融機構如本行行使投資者權利和義務。作為重組的一部分，本集團與滙金公司的交易如下：

- 滙金公司已向本行承諾，滙金公司將承擔於2003年12月31日前，不論任何原因產生，而未由本行承繼的所有與本行承繼業務相關的債務、責任及負債；及
- 滙金公司與本行於2005年1月12日達成一項外匯期權協議(附註32(b))。該期權是用於對滙金公司注資的225.00億美元而產生的外匯風險作套期。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 33 重大關聯方交易 (續)

#### (a) 滙金公司及滙金公司旗下的公司 (續)

##### (i) 滙金公司 (續)

於截至2007年6月30日止六個月與滙金公司進行交易及於資產負債表日與滙金公司的相應結餘如下：

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
利息支出來自：		
客戶存款	777	486
	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
負債：		
客戶存款	10,354	24,616
應付股息	21,966	—
應付利息	20	63
合計	32,340	24,679

##### (ii) 中國建投

於2007年6月30日及2006年12月31日，滙金公司的全資子公司——中國建投直接擁有本行9.21%的已發行股本。中國建投主要從事股權投資、資產管理和相關中國政府機關批准的其他業務。

於重組後，中國建投及其下屬子公司與本集團訂立若干服務及經營租賃協議。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 33 重大關聯方交易 (續)

#### (a) 滙金公司及滙金公司旗下的公司 (續)

##### (ii) 中國建投 (續)

於截至2007年6月30日止六個月與中國建投及其下屬子公司進行交易及於資產負債表日與中國建投及其下屬子公司的相應結餘如下：

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
<b>收入或支出：</b>		
利息收入	12	—
利息支出	119	6
其他收入(附註(ii-1))	41	48
經營費用(附註(ii-2))	269	105
	<u>          </u>	<u>          </u>
	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
<b>資產或負債：</b>		
應收銀行及非銀行金融機構款項	67	—
投資性證券	693	—
客戶貸款及墊款	195	46
其他資產(附註(ii-3))	384	275
應付銀行及非銀行金融機構款項(附註(ii-4))	53,550	13,706
其他負債及準備金(附註23)	5,434	5,320
客戶存款	876	1,130
應付股息	3,290	—
	<u>          </u>	<u>          </u>

**附註：**

- (ii-1) 包括本集團受中國建投及其下屬子公司委託管理其資產而收取的委託管理費收入和向其出售物業及設備的收入。
- (ii-2) 主要指本集團向中國建投及其下屬子公司租賃物業及車輛等資產的租賃費用及接受中國建投及其下屬子公司提供的支持服務的費用。
- (ii-3) 主要指本集團代中國建投及其下屬子公司墊付購買物業及設備的金額。
- (ii-4) 應收／應付中國建投及其下屬子公司款項為無擔保，並按正常商業條款償還。本集團未有對應收中國建投及其下屬子公司款項作減值損失準備。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 33 重大關聯方交易 (續)

#### (a) 滙金公司及滙金公司旗下的公司 (續)

##### (ii) 中國建投 (續)

本集團於截至2007年6月30日止六個月沒有從中國建投及其下屬子公司購買任何物業及設備(截至2006年12月31日止年度：人民幣1.20億元)。

本集團於2007年3月15日向中國建投出售長期掛賬的應收款項淨值人民幣0.73億元，轉讓對價為人民幣0.92億元。

##### (iii) 滙金公司旗下的其他公司

滙金公司於中國若干其他銀行及非銀行金融機構亦擁有控股權益。本集團與這些公司的銀行業務交易按銀行業務的正常程序並按市價進行。該等交易包括買賣債券、進行貨幣市場交易及銀行間結算。

於截至2007年6月30日止六個月與該等公司進行的交易及於資產負債表日的相應結餘如下：

	截至6月30日止六個月	
	2007年	2006年
<b>利息收入來自：</b>		
該些銀行及非銀行金融機構發行的債券	309	306
應收該些銀行及非銀行金融機構款項	56	32
客戶貸款及墊款	4	—
	<b>369</b>	<b>338</b>
<b>利息支出來自：</b>		
應付該些銀行及非銀行金融機構款項	331	72

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 33 重大關聯方交易 (續)

#### (a) 滙金公司及滙金公司旗下的公司 (續)

##### (iii) 滙金公司旗下的其他公司 (續)

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
<b>資產或負債：</b>		
該些銀行及非銀行金融機構發行的債券	16,001	15,974
應收該些銀行及非銀行金融機構款項	4,040	3,374
客戶貸款及墊款	189	240
	<b>20,230</b>	<b>19,588</b>
應付銀行及非銀行金融機構款項	<b>35,929</b>	<b>16,934</b>

本集團已發行面值為人民幣400億元的次級債券。該等債券為不記名債券及可於二手市場交易。因此，本集團並無有關該些銀行及非銀行金融機構於資產負債表日持有本集團的債券金額的資料。

#### (b) 與中國其他國有實體進行的交易

本集團正處於一個以國家控制實體佔主導地位的經濟制度下營運，那些國家控制實體是由中國政府通過其政府機構、代理機構、附屬機構或其他機構直接或間接擁有的(「國有實體」)。

與其他國有實體進行的交易包括但不限於以下各項：

- 貸款及存款；
- 拆入及拆出銀行間結餘；
- 委託貸款及其他託管服務；
- 保險及證券代理及其他中間服務；
- 買賣、承銷及承兌由其他國有實體發行的債券；
- 買賣及租賃物業及其他資產；及
- 提供及接收公用服務及其他服務。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### 33 重大關聯方交易 (續)

#### (b) 與中國其他國有實體進行的交易 (續)

該些交易所執行的條款跟本集團日常銀行業務過程中與非國有實體進行交易所執行的條款相似。本集團亦已制定其定價策略及就貸款、存款及佣金收入等主要產品及服務制定審批程序。該等定價策略及審批程序與客戶是否國有實體無關。經考慮其關係的實質後，本集團認為該等交易並非重大關聯方交易，故毋須獨立披露。

#### (c) 關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團的活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

董事、監事和高級管理人員於截至2007年6月30日止六個月的薪酬為人民幣1,000萬元(截至2006年6月30日止六個月：人民幣700萬元)。

#### (d) 定額供款退休金計劃供款

本集團為其中國內地員工參與了省市政府組織的多個定額供款退休金計劃。對於本集團於海外的員工，本集團按照當地法規釐定的供款比率參與了不同定額供款退休金計劃。本集團的定額供款退休金計劃的詳情載於附註23(a)。

### 34 最終母公司

本集團是由中國政府擁有並控制的。本集團的多數股份由一家政府代理機構－滙金公司持有。

### 35 上期比較數字

若干比較數字為符合本期的呈報方式已進行了重分類。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

## (a) 按《國際財務報告準則》與按中國會計準則編製的財務報表之間的差異

中國建設銀行股份有限公司（「本行」）按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」（「國際會計準則第34號」）編製包括本行和子公司（統稱「本集團」）的中期財務報表。

作為一家在中華人民共和國（「中國」）註冊成立的金融機構，本集團亦按照中國財政部頒布的《企業會計準則》及其他相關規定（統稱「中國會計準則」）編製截至2007年6月30日止六個月期間的財務報表。

本集團分別按照國際會計準則第34號和中國會計準則編製的財務報表中列示的歸屬於本行股東的截至2007年6月30日止期間淨利潤或於2007年6月30日本行股東應佔權益總額並無差異。

## (b) 流動性比率

	於2007年 6月30日	截至2007年 6月30日止的 六個月平均	於2006年 6月30日	截至2006年 6月30日止的 六個月平均
人民幣流動資產 對人民幣流動負債	<u>40.54%</u>	<u>39.80%</u>	<u>43.34%</u>	<u>45.42%</u>
外幣流動資產 對外幣流動負債	<u>215.15%</u>	<u>207.76%</u>	<u>211.08%</u>	<u>177.63%</u>

以上流動性比率是參照中國銀行業監督管理委員會頒布的公式計算。於2006年7月1日以前，本行所披露的流動性比率是參照中國人民銀行頒布的公式計算。上期比較數字已按本期的披露基礎作出修訂。

香港《銀行業（披露）規則》（「規則」）於2007年1月1日生效。該規則要求披露以每月流動性比率的算術平均值計算的平均流動性比率。本集團每半年計算一次流動性比率，並按照相連的12月31日和6月30日流動性比率的算術平均值披露平均流動性比率。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

(c) 貨幣集中程度

	於2007年6月30日			合計
	美元	港幣	其他	
即期資產	425,409	62,813	40,983	529,205
即期負債	(187,496)	(68,175)	(26,469)	(282,140)
遠期購入	168,232	22,949	13,299	204,480
遠期出售	(304,019)	(4,447)	(29,153)	(337,619)
淨期權頭寸	(85,655)	—	—	(85,655)
淨長／(短)頭寸	16,471	13,140	(1,340)	28,271
淨結構頭寸	1	439	31	471

	於2006年12月31日			合計
	美元	港幣	其他	
即期資產	427,605	58,808	37,250	523,663
即期負債	(173,449)	(53,402)	(24,991)	(251,842)
遠期購入	153,315	11,839	14,607	179,761
遠期出售	(206,302)	(3,481)	(22,733)	(232,516)
淨期權頭寸	(175,615)	—	—	(175,615)
淨長頭寸	25,554	13,764	4,133	43,451
淨結構頭寸	—	301	11	312

淨期權頭寸按照香港金融管理局(「香港金管局」)要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯的海外分支機構、銀行子公司及其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 固定資產及物業投資，扣除累計折舊；
- 海外分支機構資本及法定公積；及
- 於海外附屬公司及關聯公司的投資。



## 未經審核補充財務資料

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### (d) 跨境申索

本集團主要在中國內地從事商業業務，本集團向海外第三方提出的所有索償均視作跨境申索。

就本未經審核補充財務資料而言，中國內地不包括中國香港特別行政區（「香港」）、中國澳門特別行政區和臺灣。

跨境申索包括貸款及墊款、銀行及非銀行金融機構結餘及拆借款項、持有貿易票據及存款證和證券投資。

跨境申索按不同國家或地區予以披露。當一個國家或地區計入任何風險轉移後，構成跨境申索總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

	於2007年6月30日			
	銀行及非銀行 金融機構	公共實體	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	21,360	2,920	35,794	60,074
—其中屬於香港的部分	6,754	1,992	11,872	20,618
歐洲	37,990	119	7,857	45,966
南北美洲	128,020	78,971	55,882	262,873
	<u>187,370</u>	<u>82,010</u>	<u>99,533</u>	<u>368,913</u>

	於2006年12月31日			
	銀行及非銀行 金融機構	公共實體	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	26,317	3,769	24,475	54,561
—其中屬於香港的部分	8,550	1,424	7,406	17,380
歐洲	61,064	—	9,205	70,269
南北美洲	127,769	76,069	56,004	259,842
	<u>215,150</u>	<u>79,838</u>	<u>89,684</u>	<u>384,672</u>

以上跨境申索披露資料是參照香港金管局的最新要求予以披露。根據上述要求，其中被申索方為政府或中央銀行部分已歸併於其他類進行計算。於2007年以前，這部分款項歸併於公共實體類中進行計算。上期比較數字已按本期的披露基礎作出修訂。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

**(e) 已逾期客戶貸款及墊款總額**

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的 客戶貸款及墊款：		
— 3至6個月	8,113	9,798
— 6至12個月	13,175	14,295
— 超過12個月	55,368	53,536
合計	76,656	77,629
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
— 3至6個月	0.26%	0.34%
— 6至12個月	0.42%	0.50%
— 超過12個月	1.75%	1.86%
合計	2.43%	2.70%

關於逾期客戶貸款及墊款的定義見未經審核補充財務資料(f)。

於2007年6月30日及2006年12月31日，本集團概無任何金融機構逾期貸款和墊款。

於2007年6月30日，在上述已逾期客戶貸款及墊款中，採用個別方式和組合方式評估減值損失準備的貸款及墊款分別為人民幣642.85億元和人民幣123.71億元。對於個別方式評估減值損失準備的客戶貸款及墊款，抵押品公允價值為人民幣200.09億元，該抵押品的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。抵押品涵蓋貸款部分和未涵蓋部分分別為人民幣147.59億元和人民幣495.26億元，採用個別方式評估減值損失準備的貸款及墊款的減值損失準備為人民幣448.74億元。在首次採用香港《銀行業(披露)規則》時，抵押品值之比較數字不需要披露。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

**(f) 按地區劃分的已逾期客戶貸款及墊款**

	於2007年 6月30日	於2006年 12月31日
長江三角洲	8,685	9,599
珠江三角洲	11,738	12,498
環渤海地區	20,194	21,468
中部地區	13,335	12,142
西部地區	12,900	12,954
東北地區	7,534	6,374
總行	2,165	2,439
海外	105	155
合計	<b>76,656</b>	<b>77,629</b>

根據香港金管局的要求，以上分析指逾期超過90天的貸款及墊款。

有指定還款日期的貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

須於接獲通知時償還的貸款及墊款，在借款人接獲還款通知但並無根據指示還款時被分類為已逾期。如果須於接獲通知時償還的貸款及墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

### (g) 已重組客戶貸款及墊款

	於2007年6月30日		於2006年12月31日	
	佔貸款及 墊款總額 百分比		佔貸款及 墊款總額 百分比	
已重組客戶貸款及墊款	3,548	0.11%	3,384	0.12%
減：				
— 逾期超過90天的已重組 客戶貸款及墊款	(2,425)	(0.08%)	(1,929)	(0.07%)
逾期尚未超過90天的已重組 客戶貸款及墊款	1,123	0.03%	1,455	0.05%

### (h) 對中國境內非銀行的風險敞口

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於中國境內從事銀行業務。於2007年6月30日，本行很大部分的業務風險來自與中國境內機構或個人的交易。有關本行交易對手風險的分析已於中期財務報告各附註中披露。

## 董事及監事

於2007年6月30日，本行的董事名單如下：

姓名	職務
郭樹清先生	董事長及執行董事
張建國先生	副董事長、執行董事及行長
趙林先生	執行董事及副行長
羅哲夫先生	執行董事及副行長
王永剛先生	非執行董事
王勇先生 <sup>1</sup>	非執行董事
王淑敏女士	非執行董事
劉向輝先生	非執行董事
張向東先生	非執行董事
李曉玲女士	非執行董事
格里高利·L·科爾先生	非執行董事
彼得·列文爵士	獨立非執行董事
宋逢明先生	獨立非執行董事
伊琳·若詩女士	獨立非執行董事
謝孝衍先生	獨立非執行董事

1. 任職資格須待銀監會批准。

2007年8月23日，本行2007年第一次臨時股東大會通過決議，同意委任詹妮·希普利女士和黃啟民先生為本行的獨立非執行董事。該等委任須待本行章程修訂案獲得銀監會批准，並於銀監會的任職資格批准時生效。

於2007年6月30日，本行的監事名單如下：

姓名	職務
謝渡揚先生	監事長
劉進女士	監事
金磐石先生	監事
程美芬女士	職工代表監事
孫志新先生	職工代表監事
寧黎明女士	職工代表監事
郭峰先生	外部監事
戴德明先生	外部監事

## 董事和監事於股份、相關股份及債券中之權益

於2007年6月30日，本行各位董事、監事在本行或其相關聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、股本衍生工具的相關股份或債券中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄、或根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「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》的規定需要通知本行和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)之權益或淡倉。

截至2007年6月30日，本行未授予董事、監事或其配偶或十八歲以下子女認購本行或其任何相關聯法團的股份或債券的任何權利。

## 主要股東權益

於2007年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊所記錄，主要股東及其他人士擁有本行的股份及相關股份的權益及淡倉如下：

名稱	所持H股			佔已發行 總數百分比
	直接持有	間接持有	合計	
滙金公司 <sup>1</sup>	138,150,047,904	20,692,250,000	158,842,297,904	70.69%
中國建銀投資 有限責任公司 (「中國建投」) <sup>1</sup>	20,692,250,000	—	20,692,250,000	9.21%
美國銀行 <sup>2</sup>	19,132,974,346	—	19,132,974,346	8.52%
淡馬錫控股私人有限 公司(「淡馬錫」) <sup>3</sup>	—	13,576,203,750	13,576,203,750	6.04%
富登金融控股 <sup>4</sup>	13,207,316,750	—	13,207,316,750	5.88%

- 由於滙金公司直接控制中國建投股東大會三分之一以上的表決權，根據《證券及期貨條例》，中國建投直接持有的權益被視為滙金公司間接持有的權益。
- 美國銀行持有購入總數相當於本行已發行及在外流通股份19.9%的H股期權權益(扣減美國銀行截止行使期權當日已擁有的任何股份)，該權益的形式為以實物交收的非上市衍生工具。

## 其他資料

3. 淡馬錫在本行的權益為通過下列實體而間接持有的權益，該等實體的直接持股量如下表所示：

實體	持有的H股數量
富登金融控股	13,207,316,750
Aranda Investments Pte Ltd	360,700,000
CESMA International Private Limited	62,000
Fullerton (Private) Limited	862,000
PSA Corporation Pte Ltd	291,000
PSA International Pte Ltd	583,000
Singapore Technologies Marine Ltd	606,000
The Rohatyn Group Asia Opportunity Fund, Ltd	3,887,000
Vision Tech Investment Pte Ltd	1,896,000

4. 由於富登金融控股是淡馬錫的一家全資子公司，根據《證券及期貨條例》，富登金融控股直接持有的權益被視為淡馬錫間接持有的權益。

除上述披露外，於2007年6月30日在根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊中，並無任何其他人士或公司在本行的股份或相關股份中持有需要本行根據《證券及期貨條例》第XV部第二、三分部披露的權益或淡倉。

## 股息

董事會於2007年6月13日舉行的本行2006年股東周年大會上，獲股東授權處理宣派2007年中期股息的有關事宜，該中期股息為本行截至2007年6月30日止六個月淨利潤的45%。根據上述授權，董事會於2007年8月24日召開的董事會會議決議通過就截至2007年6月30日止六個月派發每股人民幣0.067元(含適用稅項)的中期現金股息，總金額約為人民幣150.54億元。

董事會於2007年8月23日舉行的本行2007年第一次臨時股東大會上，獲股東授權處理宣派特別現金股息的有關事宜，該特別現金股息為本行於2007年6月30日全部的滾存未分配利潤(扣除2007年中期股息)。在確定該等滾存未分配利潤時，以按中國會計準則與國際財務報告準則確定的金額較少者為準。根據上述授權，董事會於2007年8月24日召開的董事會會議決議通過派發每股人民幣0.072716元(含適用稅項)的特別現金股息，總金額約為人民幣163.39億元。

上述股息將支付給於2007年10月4日(星期四)記載於本行H股股東名冊內之股東。根據本行公司章程規定，股息以人民幣計價和宣佈。本行發起人持有的H股的股息以人民幣支付，其他股東持有的H股的股息以港幣支付。相關折算匯率按董事會宣派股息當日人行公佈的人民幣兌換港幣匯率中間價(人民幣0.96921元兌1.00港元)計算，即每股中期現金股息為0.06912847港元，每股特別現金股息為0.07502605港元。

本行已委任中國銀行(香港)信託有限公司為香港的收款代理人(「收款代理人」)，並會將已宣派的上述股息支付予收款代理人，以待支付H股股東。於2007年10月10日左右，收款代理人將支付上述股息，並由本行的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司以平郵方式將上述股息支票寄予H股股東，郵誤風險由H股股東承擔。

### 暫停過戶日期

本行將於2007年9月28日(星期五)至2007年10月4日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。本行H股股東如尚未登記過戶文件，而欲享有上述股息，則必須於2007年9月27日(星期四)下午四時半或之前將過戶文件連同有關股票憑證送達本行H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

### 股份的買賣或贖回

在截至2007年6月30日止六個月內，本行及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本行任何股份。

### 企業管治常規

本行致力於維持高水平的企業管治常規。截至2007年6月30日止六個月，本行一直遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》(「守則」)之守則條文，並基本遵循守則推薦的最佳實踐標準。



### 董事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納了上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。

在向所有董事、監事作出特定查詢後，本行確定董事及監事於截至2007年6月30日止六個月內均有遵守上述守則所規定的有關董事及監事進行證券交易的標準。

### 審計委員會

審計委員會已與高級管理層一起審閱本行採納的會計政策及慣例，並探討內部控制及財務報告事宜，包括審閱本行未經審核的綜合中期財務信息。

# 公司 信息

中文註冊名稱：	中國建設銀行股份有限公司
英文名稱：	China Construction Bank Corporation
註冊地址：	中國北京市西城區金融大街25號
郵政編碼：	100032
香港主要營業地址：	香港金鐘道89號力寶中心一座44－45樓
網址：	<a href="http://www.ccb.com">www.ccb.com</a>
法定代表人：	郭樹清
授權代表：	張建國 趙林
董事會秘書：	陳彩虹 <sup>1</sup>
公司秘書：	夏耀輝
合資格會計師：	袁耀良
獨立審計師：	畢馬威會計師事務所
公司香港法律顧問：	富而德律師事務所
公司中國法律顧問：	北京市通商律師事務所
公司H股上市地點：	香港
H股過戶登記處：	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17樓1712－1716室

1. 任職資格須待銀監會批准。





**中国建设银行**  
China Construction Bank