



**中国建设银行**  
China Construction Bank

**中國建設銀行股份有限公司**

股份代號：939

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)







## 目 錄

財務摘要	2
董事長報告	4
行長報告	6
財務概況	11
損益表分析	11
資產負債表分析	19
貸款質量分析	25
資本充足率	28
獨立審閱報告	29
中期財務報告	30
未經審核綜合損益表	30
未經審核綜合資產負債表	31
未經審核綜合權益變動表	32
未經審核綜合現金流量表	33
未經審核中期財務報告附註	35
未經審核補充財務資料	108
其他資料	115
公司資料	120

# 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2006年 6月30日止六個月	截至2005年 6月30日止六個月
<b>當期</b>	(人民幣百萬元)	
經營收入	<b>70,864</b>	62,922
稅前利潤	<b>32,814</b>	31,743
淨利潤	<b>23,223</b>	28,349
調整後淨利潤 <sup>1</sup>	<b>23,223</b>	20,501
股東應佔淨利潤	<b>23,223</b>	28,351
調整後股東應佔淨利潤 <sup>1</sup>	<b>23,223</b>	20,503
<b>每股計</b>	(人民幣元)	
每股淨資產	<b>1.36</b>	1.03
每股盈利	<b>0.10</b>	0.15
<b>盈利能力指標</b>	(%)	
年化平均資產回報率 <sup>2</sup>	<b>0.95</b>	1.39
調整後年化平均資產回報率 <sup>3</sup>	<b>0.95</b>	1.01
年化平均股東權益回報率 <sup>4</sup>	<b>15.67</b>	28.61
調整後年化平均股東權益回報率 <sup>3</sup>	<b>15.67</b>	20.69
淨利差	<b>2.59</b>	2.80
淨利息收益率	<b>2.70</b>	2.85
淨手續費及佣金收入對經營收入比率	<b>8.85</b>	6.21
成本對收入比率 <sup>5</sup>	<b>41.65</b>	38.93

1. 按照淨利潤或股東應佔淨利潤扣除中國政府給予本行作為重組一部分的所得稅稅收優惠計算。
2. 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。
3. 按照調整後淨利潤或調整後股東應佔淨利潤除以該期期初及期末總資產或股東應佔權益總額的平均值後的兩倍計算。
4. 按照股東應佔淨利潤除以該期期初及期末股東應佔權益總額的平均值後的兩倍計算。
5. 按照一般及行政費用總額除以經營收入計算。

	2006年 6月30日	2005年 12月31日	2005年 6月30日
於期末		(人民幣百萬元)	
股東應佔權益總額	<b>305,139</b>	287,579	200,907
已發行及繳足股本	<b>224,689</b>	224,689	194,230
總資產	<b>5,166,242</b>	4,585,742	4,224,088
資本充足指標		(%)	
核心資本充足率 <sup>1</sup>	<b>10.77</b>	11.08	8.11
資本充足率 <sup>1</sup>	<b>13.15</b>	13.57	10.71
總權益對總資產比率	<b>5.91</b>	6.27	4.76
資產質量指標		(%)	
不良貸款率	<b>3.51</b>	3.84	3.91
減值準備對不良貸款比率 <sup>2</sup>	<b>71.37</b>	66.78	63.52
減值準備對貸款總額比率 <sup>3</sup>	<b>2.50</b>	2.57	2.48

1. 核心資本充足率及資本充足率按照中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)頒布並於2004年3月1日實施的《商業銀行資本充足率管理辦法》按單一主體計算。
2. 按照客戶貸款及墊款減值損失準備除以不良客戶貸款及墊款總額計算。
3. 按照客戶貸款及墊款減值損失準備除以客戶貸款及墊款總額計算。

# 董事長報告

2006年上半年，本行在中國經濟健康快速增長，城鄉居民收入持續提高，消費需求穩中有升，金融平穩運行的背景下獲得良好發展。

本行繼續推進全行發展戰略實施，重點研究制定了海外發展戰略、客戶戰略；深化落實中心城市行優先發展戰略的各項措施；推進實施會計和營運體制等內部管理改革，從機制上保障了各項業務的有效運行。董事會任命了首席財務官和首席風險官，以提升財務管理和風險管理能力；高級管理層任命了批發業務總監、零售業務總監和投資理財總監，以加強各項業務的管理能力，推進業務條線垂直化管理進程。

本行圍繞「以客戶為中心」的經營理念，不斷改進產品、業務流程，努力為廣大客戶提供全面優質的金融產品和服務，本行已成為國內同業中綜合服務能力最好的商業銀行之一。本行亦不斷提升風險管理能力，在協調風險與回報平衡的基礎上實現了各項業務穩健發展。

2006年上半年本集團實現淨利潤人民幣232.23億元，剔除重組相關的所得稅優惠政策影響後較上年同期增長13.3%。每股盈利為人民幣0.10元，年化平均資產回報率為0.95%，年化平均股東權益回報率為15.67%。整體資產質量穩步提升，不良貸款率下降至3.51%。

本行在《銀行家》2006年公佈的全球銀行按一級資本排名中，名列中國銀行業榜首，在世界大銀行中列第11位。本行在《福布斯》2006年全球領先企業榜中為第65名，列中國第二位。在《亞洲周刊》2006年7月公佈的亞洲銀行300強排名中，本行在「利息收入淨值最高的銀行」和「純利最高的銀行」兩項排名中均列第一位，被譽為「亞洲最賺錢的銀行」。此外，在2006年度《亞洲金融》亞洲最佳公司評選中本行入選「最佳管理公司」、「最佳公司管治」、「最佳派息承諾」排行榜。

本行將繼續致力於完善公司管治，把握機遇，開拓創新，不斷提升市場競爭能力及盈利能力，繼續朝著為客戶提供最佳服務，為股東創造最大價值，為員工提供最好發展機會的國際一流商業銀行的目標前進。

最後，本人謹此代表董事會對本行管理層及各級員工的努力和貢獻表示謝意，特別感謝本年離任的常振明先生和劉淑蘭女士為本行作出的貢獻，並對新任行長張建國先生及新加入董事會的羅哲夫先生、Lord Peter Levene 表示歡迎。同時，亦衷心感謝廣大股東、客戶和業務夥伴長期以來給予本行的信任和支持。



董事長

2006年8月24日

2006年上半年，中國經濟增長強勁，為銀行業發展提供了有利的經營環境；同時，政府陸續出台宏觀調控措施以保持經濟的平穩健康運行。在此機遇與挑戰背景下，本行加強風險管理和內部控制，改進服務質量，加快產品創新，實現了經營業績的穩定增長，資產質量持續改善。

## 財務業績

2006年上半年實現稅前利潤人民幣328.14億元，較上年同期增長3.4%。實際財務效益持續穩步增長，但稅前利潤增幅被以下因素部分抵銷：本行自2005年下半年起實施提高員工基本工資和基本福利的政策，而且各項營銷活動安排較往年要早，費用支出較上年同期有所增加；自2005年下半年起的人民幣匯率形成機制改革令滙兌淨損失較上年同期增加。

由於重組相關的所得稅優惠政策已於2005年6月30日期滿，淨利潤較上年同期減少人民幣51.26億元至人民幣232.23億元。剔除重組相關的所得稅優惠政策影響後，上半年淨利潤實際較上年同期增加人民幣27.22億元，增長13.3%。

得益於基本建設貸款及個人住房貸款的強勁增長，於2006年6月30日客戶貸款及墊款總額達人民幣28,153.68億元，較上年末增長人民幣3,569.70億元，增幅為14.5%。淨利息收入較上年同期增長15.1%至人民幣652.85億元。

中間業務發展勢頭強勁，上半年淨手續費及佣金收入較上年同期大幅增長60.6%至人民幣62.74億元，淨手續費及佣金收入對經營收入比率由上年同期的6.2%提高到本期的8.9%，體現了本行加大資源投入促進中間業務發展策略的成效。

由於本行不斷改進風險管理並適時調整信貸准入標準，信貸資產質量持續提升，不良貸款率由上年末的3.84%下降至期末的3.51%，減值準備對不良貸款比率亦由上年末的66.78%提高至期末的71.37%。在考慮已計提的一般準備後，該比率由上年末的76%提高至80%。



## 業務回顧

- 主要業務

上半年，本集團經營收入較上年同期增長12.6%至人民幣708.64億元，其中公司銀行、個人銀行、資金業務以及包括海外業務在內的其他業務佔比分別為57.3%、29.0%、12.7%和1.0%。

基本建設貸款傳統優勢得到加強。於2006年6月30日，公司類貸款達到人民幣19,890.27億元，較上年末增長12.0%，其中基本建設貸款新增額佔公司類貸款新增額44.4%。2006年是第十一個五年計劃開局之年，客戶對中長期貸款需求旺盛，與本行經營特色相契合，使得對交通運輸、能源等重點行業優質客戶的貸款快速增長。同時，本行亦加強對國家宏觀調控行業的研究和監測，運用信貸風險預警分析和經濟資本約束等手段，合理控制貸款投向和進度。

個人住房貸款上半年新增額列國內同業第一。於2006年6月30日，個人住房貸款餘額為人民幣3,918.75億元，較上年末增長12.5%。本行通過改進和新推出個人住房貸款產品，提供金融產品組合式服務等舉措，以滿足客戶差別化和個性化需求。

銀行卡業務快速發展創歷史同期最好水平。上半年各類銀行卡實現收入人民幣17.33億元，較上年同期大幅增長30.0%。本行通過不斷豐富銀行卡產品功能，加強個人高端客戶的營銷和維護，大力拓展商戶，使得銀行卡發卡量和消費交易額均大幅增長。信用卡新增發卡量135萬張，達447萬張，消費交易額較上年同期增長150%，新增商戶超過7,000戶。

代客資金交易業務實現突破性增長。本行作為主承銷商發行短期融資券人民幣435.00億元，繼續保持國內同業第一。本行於2006年1月成為首批人民幣做市商參與銀行間外匯市場交易。結售滙業務量較上年同期增長30.4%，達489.33億美元。累計外幣代客衍生產品交易量較上年同期增長102.4%，達60億美元。

- 風險管理

本行積極穩步推進以垂直管理和平行作業為核心的風險管理體制改革，2006年3月開始在全行實施。目前本行已任命首席風險官，一級分行風險總監已經到位，垂直風險管理體制框架正在逐步形成。

風險管理的科技水平進一步提高，自主研發的內部評級系統應用於客戶信用等級評價等工作；啓動了信貸管理信息系統 (CMIS) 優化升級工作，為風險識別和計量提供基礎；以市場風險管理和流動性風險管理為核心的資產負債管理系統建設進展順利，市場風險計量方法和報告制度得到進一步完善。

- 我們的產品

本行不斷完善產品體系，適時推出有價值的新產品，以最大程度地滿足客戶需求。

上半年，推出最高額抵押貸款、固定利率貸款等個人住房貸款新品種，增加了客戶貸款和還款的靈活性。推出境內外財務顧問聯動業務、商用物業抵押貸款等針對公司類客戶的系列新產品。推出海外融資保函、出口信貸再融資等業務，以滿足市場對貿易融資的需求。本行於2006年6月獲銀監會批准，成為國內首批獲得開辦代客境外理財業務 (QDII) 資格的商業銀行之一。本行還推出人民幣相關外匯匯率掛鈎理財產品，以滿足客戶的投資需求。

- 我們的服務

本行致力於將客戶至上的經營理念深植於每一位員工的心中。

上半年，通過優化櫃面業務流程，提高了前枱的服務效率和後枱的集中處理能力；通過推廣客戶關係管理系統、拓展理財卡境外交易功能，為個人高端客戶提供高品質服務；本行是國內同業中唯一同時提供 WAP、BREW 及短信通知等三項手機銀行服務的商業銀行；通過電子渠道整合實現了呼叫中心系統、網銀系統、手機銀行系統的聯動服務，並提高了交易成功率。本行的電子渠道服務獲《銀行家》「零售銀行業務跨渠道經驗產品獎」；信用卡系統憑藉雙幣種架構及消費交易可選金額驗密功能獲《銀行家》「零售銀行業務支付創新獎」。

- 我們的員工

本行繼續深化人力資源管理改革，探索建立符合本行實際的市場化人力資源管理體系。通過多渠道加快人員置換，逐步縮減行政後勤部門人員，充實前枱客戶經理人員，進一步優化了人力資源結構。通過深化薪酬制度改革，將員工薪酬與崗位責任及貢獻掛鉤，對中高級管理人員實行關鍵業績指標考核。此外本行正積極探索建立高級管理層股票增值權計劃和員工持股計劃等激勵機制。

本行高度重視人才培養和開發工作，為提升員工素質，實施全員覆蓋培訓，上半年在境內外組織了對管理人員以及客戶經理、個人理財師等專業技術人員的多期培訓班，培訓總數達16.71萬人次。

- 科技支持

本行持續加大科技投入以支持業務發展和改善管理的需要。

2006年上半年，操作型客戶關係管理和綜合產品服務系統項目 (OCRM-IPSS) 推廣上線，可支持面向客戶的銷售服務以及對個人業務進行個性化產品組合和靈活定價。個人外滙買賣和對公結售滙業務直通式平盤系統從技術上保證了本行在國內同業間率先實現結售滙的一日多價，客戶可在24小時任一時點入市交易。

對公信貸流程管理系統在部分分行成功試點上線，初步建立起覆蓋信貸交易全過程、集多項信貸業務功能於一體的信貸主流程系統。會計檔案管理及會計稽核系統已在部分分行成功上線，實現了會計檔案資料的自動化和電子化管理以及會計稽核管理功能。正在實施的 ERP 財務軟件包將實現總賬和財務信息披露數據的集中管理。數據倉庫和管理信息系統一期項目建設即將投產上線，將對提高本行數據共享和經營管理水平起到積極作用。

- 戰略合作

上半年，本行結合自身業務發展戰略的需要，重點在零售業務領域與美國銀行公司（「美國銀行」）加強合作，推進實施零售網點轉型、個人貸款中心建設等協助型項目，以盡快建立高效率的零售業務營運機制，提升服務質量。目前，各項目實施進展順利，已實現建行理財卡與美國銀行借記卡及 ATM 卡客戶到對方的 ATM 取現免手續費。淡馬錫控股私人有限公司（「淡馬錫」）旗下的亞洲金融控股（私人）有限公司（「亞洲金融控股」）等機構與本行的協助與合作也在穩步實施當中。此外，戰略投資者還與本行確定了若干培訓項目，向本行提供廣泛的境內外業務培訓，分享經營理念和管理經驗。

## 展望

下半年，面對中國經濟持續增長和政府進一步加強宏觀調控的經營環境，本行將繼續密切跟蹤國家宏觀政策走向，關注房地產行業風險，合理調整信貸投放總量與結構；緊跟市場和客戶金融需求，加強產品和服務創新能力，提高中間業務收入佔比；借鑒美國銀行採用的六西格瑪工作方法改善服務質量，加快戰略投資者在風險管理、信息技術等領域的協助項目的實施進度；深化人力資源體制改革，建立以業績驅動為核心，激勵與約束有效的人力資源管理體系。

本人自2006年7月起接替常振明先生擔任本行行長一職，在此衷心感謝常振明先生兩年來為本行的改革和發展作出的貢獻，本人將按照董事會確立的發展戰略和經營目標，與管理層各位同仁及廣大員工共同努力，積極進取，保持業務和盈利的穩健增長，為股東創造價值，迎來本行更加美好的明天。



行長

2006年8月24日

2006年上半年，中國國民經濟平穩快速增長，國內生產總值增長10.9%。中國政府為避免經濟過熱，抑制貨幣信貸過快增長，採取了上調貸款利率、定向發行中央銀行票據、提高法定存款準備金率等一系列宏觀調控措施。面對新的市場環境和機遇，本集團在加強風險控制的同時，努力拓展業務，改善經營管理，實現了資產負債的良性增長和稅前利潤的穩步提高。

## 損益表分析

2006年上半年，稅前利潤較上年同期增加人民幣10.71億元，達到人民幣328.14億元，增幅為3.4%。由於與本行重組相關的稅收優惠已於2005年6月30日期滿，上半年淨利潤較上年同期下降人民幣51.26億元至人民幣232.23億元。

## 淨利息收入

2006年上半年，實現淨利息收入人民幣652.85億元，較上年同期增加人民幣85.82億元，增幅為15.1%。

下表列示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。

	截至2006年6月30日止六個月			截至2005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(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>資產</b>						
客戶貸款及墊款總額	2,680,177	71,618	5.34	2,311,755	61,104	5.29
債券投資	1,597,707	22,716	2.84	1,176,728	17,178	2.92
存放中央銀行款項	403,968	3,366	1.67	383,106	3,221	1.68
應收銀行及非銀行金融機構款項	154,559	2,776	3.59	105,930	1,152	2.18
總生息資產	4,836,411	100,476	4.15	3,977,519	82,655	4.16
總減值損失準備	(68,191)	—	—	(59,023)	—	—
非生息資產	146,453	—	—	151,468	—	—
總資產	4,914,673	100,476		4,069,964	82,655	
<b>負債</b>						
客戶存款	4,278,608	31,968	1.49	3,650,669	23,869	1.31
應付銀行及非銀行金融機構款項	183,237	2,169	2.37	117,175	1,067	1.82
已發行次級債券	39,909	930	4.66	39,898	932	4.67
其他計息負債	5,967	124	4.16	6,213	84	2.70
總計息負債	4,507,721	35,191	1.56	3,813,955	25,952	1.36
非計息負債	89,014	—	—	67,881	—	—
總負債	4,596,735	35,191		3,881,836	25,952	
淨利息收入		65,285			56,703	
淨利差			2.59			2.80
淨利息收益率			2.70			2.85

2006年上半年，淨利差和淨利息收益率分別為2.59%和2.70%，較上年同期分別下降21個基點和15個基點，與2005年下半年的淨利差2.62%和淨利息收益率2.72%相比，基本保持穩定。

本行公司及個人客戶貸款的收益率增加被貼現收益率下降以及貼現佔比提高因素部分抵銷後，客戶貸款及墊款平均收益率淨上升5個基點，但同時受債券投資收益率略有下降和債券投資在生息資產中的平均餘額佔比增加的影響，本行生息資產平均收益率下降1個基點。

同時，由於存款基準利率調高對定期存款的滯後影響及定期存款平均餘額佔比提高，客戶存款平均成本率較上年同期有較大上升，導致計息負債平均成本率上升20個基點。

生息資產平均收益率下降和計息負債平均成本率上升，使得本行淨利差有所收窄，而淨利息收益率亦有所下降。

#### 利息收入

2006年上半年，利息收入為人民幣1,004.76億元，較上年同期增加人民幣178.21億元，增幅為21.6%，主要是由於客戶貸款及墊款和債券投資業務的增長。

#### 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：

	截至2006年6月30日止六個月			截至2005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(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司類貸款	1,894,568	54,362	5.74	1,697,369	46,483	5.48
個人貸款	480,597	13,453	5.60	419,185	11,380	5.43
票據貼現	263,066	2,824	2.15	162,078	2,662	3.28
海外業務	41,946	979	4.67	33,123	579	3.50
客戶貸款及墊款	2,680,177	71,618	5.34	2,311,755	61,104	5.29

客戶貸款及墊款利息收入為人民幣716.18億元，較上年同期增加人民幣105.14億元，增幅為17.2%，主要是由於各項貸款業務的快速增長以及貸款平均收益率有所上升。貸款平均收益率的變化主要受以下因素影響：公司類貸款及個人貸款收益率分別上升26個基點和17個基點，主要得益於中國人民銀行（「人民銀行」）自2004年10月以來兩次調升貸款基準利率、取消個人住房貸款優惠利率及本行產品定價能力的提高；而由於人民幣貼現市場利率下降及收益率相對較低的轉貼現票據業務佔比提高，票據貼現收益率較上年同期下降113個基點，同時票據貼現平均餘額佔比較上年同期上升2.8個百分點，以上因素部分抵銷了公司類貸款及個人貸款收益率上升的影響，使得客戶貸款及墊款整體收益率上升5個基點。

#### 債券投資利息收入

債券投資利息收入為人民幣227.16億元，較上年同期增加人民幣55.38億元，增幅為32.2%，主要是由於債券投資規模的增長。2006年上半年債券投資收益率為2.84%，較上年同期下降8個基點，與2005年下半年的投資收益率持平。投資收益率下降主要是由於本行根據對市場利率走勢的判斷調整了投資組合，上半年新增的投資主要為短期票據和中央銀行定向票據，其期限及收益率要低於原存量投資組合的平均水平，使債券投資收益率低於上年同期。

#### 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人民幣27.76億元，較上年同期增加人民幣16.24億元，增幅為141.0%，主要是由於拆放境外同業外幣資金平均餘額增加及外幣資產收益率隨市場利率提高。應收銀行及非銀行金融機構收益率為3.59%，較上年同期上升141個基點。

#### 利息支出

2006年上半年，利息支出為人民幣351.91億元，較上年同期增加人民幣92.39億元，增幅為35.6%。



客戶存款利息支出是利息支出的主要組成部分，上半年客戶存款利息支出人民幣319.68億元，較上年同期增加人民幣80.99億元，增幅為33.9%，主要是由於客戶存款平均餘額增加和存款平均成本率上升。存款平均成本率的上升主要是由於人民銀行於2004年10月調高存款基準利率對定期存款的滯後影響以及定期存款平均餘額佔比較上年同期提高了3.2個百分點。

應付銀行及非銀行金融機構款項利息支出人民幣21.69億元，較上年同期增加人民幣11.02億元，增幅為103.3%。應付銀行及非銀行金融機構款項成本率為2.37%，較上年同期上升55個基點，主要是由於拆入同業外幣資金增加，外幣負債成本率隨市場利率提高，且人民銀行於2005年3月放開了人民幣同業存款應付利率管制，引起人民幣同業存款成本率上升。

#### 淨手續費及佣金收入

	截至2006年 6月30日止六個月	截至2005年 6月30日止六個月
	(人民幣百萬元)	
手續費及佣金收入		
銀行卡手續費	1,733	1,333
證券、外匯交易及保險服務代理手續費	1,623	880
滙款、結算及賬戶管理手續費	1,289	776
顧問及諮詢費	843	528
信託業務佣金	674	432
擔保手續費	277	166
代收代付服務手續費	122	100
其他	221	100
小計	6,782	4,315
手續費及佣金支出	(508)	(409)
淨手續費及佣金收入	6,274	3,906

由於本集團投入了更多的資源發展中間業務，2006年上半年實現淨手續費及佣金收入人民幣62.74億元，較上年同期增長人民幣23.68億元，增幅為60.6%。

銀行卡手續費增長人民幣4.00億元，增幅為30.0%，主要來自於銀行卡消費和自助設備交易額的大幅增長。

證券、外匯交易及保險服務代理手續費增長人民幣7.43億元，增幅為84.4%，主要來源於證券代理業務的大幅增長以及加強了對個人客戶的保險營銷。2006年上半年，本行把握國內資本市場回暖的市場機遇，加大了對代理基金、代理國債、承銷短期融資券等業務的營銷力度，業務增長成績顯著。其中，本行作為主承銷商發行短期融資券人民幣435.00億元；代銷基金發行額亦達人民幣236.85億元，較上年同期增長近7倍。

滙款、結算及賬戶管理手續費增長人民幣5.13億元，增幅為66.1%，主要來自個人結算業務收入以及結售滙收入的大幅增長，其中，個人結算業務收入主要受益於本集團自2005年下半年開始的對小額賬戶徵收管理費措施，結售滙收入主要受益於人民幣滙率形成機制改革後結售滙交易量的迅速增長。

#### 滙兌淨損失

2006年上半年，本集團滙兌淨損失為人民幣24.21億元，這主要是因為人民幣升值而產生的滙兌損失。該等滙兌損失包括(i)225億美元注資外幣資產在對沖了相關外滙期權的影響後的淨滙兌損失人民幣10.19億元(對沖前的滙兌損失為人民幣17.48億元)；(ii)與外滙掉期有關的滙兌淨損失人民幣10.72億元；及(iii)其他外幣敞口及交易所產生的淨損失人民幣3.30億元。

上述滙兌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。

## 一般及行政費用

	截至2006年 6月30日止六個月 (人民幣百萬元)	截至2005年 6月30日止六個月 (百分比除外)
員工成本	14,753	11,098
物業及設備支出	5,271	4,861
營業稅及附加	4,172	3,581
其他一般及行政費用	5,320	4,953
一般及行政費用總額	<b>29,516</b>	<b>24,493</b>
成本對收入比率	<b>41.65%</b>	<b>38.93%</b>

2006年上半年，本集團繼續加強成本管理，2006年上半年成本收入比為41.65%，較上年同期上升2.72個百分點，但較2005年全年下降3.48個百分點，繼續保持在較低水平。

一般及行政費用為人民幣295.16億元，較上年同期增加人民幣50.23億元，增幅為20.5%。由於本行今年著力平衡上、下半年費用進度，繼續實施2005年下半年出臺的一些提高員工基本工資和基本福利的政策，且員工社會保障支出增加，使員工成本較上年同期增加。同時為把握市場機遇努力開拓業務，本行本年較往年更早開展營銷活動，且為提高長期競爭力本行持續加大網點改造力度和科技投入，因此費用開支較上年同期有所增加。

## 減值損失準備支出

	截至2006年 6月30日止六個月	截至2005年 6月30日止六個月
	(人民幣百萬元)	
客戶貸款及墊款	8,318	6,064
可供出售證券	27	331
物業及設備	37	177
其他	152	114
減值損失準備支出總額	8,534	6,686

2006年上半年，減值損失準備支出為人民幣85.34億元，較上年同期增加人民幣18.48億元，增幅27.6%。其中，客戶貸款及墊款減值損失準備支出為人民幣83.18億元，較上年同期增加人民幣22.54億元，主要是因為不良貸款餘額增加，不良貸款結構發生變化以及2006年上半年貸款增長較上年同期大幅上升所致。非信貸資產減值損失準備支出持續下降主要是由於本行加大了對非信貸資產的管理和處置力度。

## 所得稅

2006年上半年，所得稅支出為人民幣95.91億元，較上年同期增加人民幣61.97億元，除稅前利潤增加影響外，主要受兩方面因素綜合影響：一方面是2005年上半年本行享受重組相關的所得稅優惠政策，獲得減免所得稅支出人民幣78.48億元，而該項稅收優惠已於2005年6月30日期滿；另一方面2006年上半年受惠於本行2005年底獲得的調高計稅工資稅前扣除總額的政策，因不可作納稅抵扣的員工成本支出而產生的所得稅由上年同期的人民幣20.61億元降為人民幣0.68億元。

2006年上半年的實際稅率為29.2%，低於法定稅率33.0%，主要由於本行持有的中國國債利息收入免繳所得稅。實際稅率與2005年剔除重組稅收優惠政策影響後的實際稅率基本持平。

## 資產負債表分析

### 資產

於2006年6月30日，本集團總資產達人民幣51,662.42億元，較上年末增長人民幣5,805.00億元，增幅12.7%，其中客戶貸款及墊款淨額和投資分別增長14.6%和25.0%。

下表列示於所示日期，本集團總資產的構成情況。

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
客戶貸款及墊款總額	<b>2,815,368</b>		2,458,398	
貸款減值損失準備	<b>(70,441)</b>		(63,085)	
客戶貸款及墊款淨額	<b>2,744,927</b>	<b>53.1</b>	2,395,313	52.2
投資	<b>1,767,664</b>	<b>34.2</b>	1,413,871	30.8
現金及存放中央銀行款項	<b>446,043</b>	<b>8.6</b>	480,136	10.5
應收銀行及非銀行金融機構款項	<b>97,075</b>	<b>1.9</b>	190,108	4.2
其他資產 <sup>1</sup>	<b>110,533</b>	<b>2.2</b>	106,314	2.3
<b>總資產</b>	<b>5,166,242</b>	<b>100.0</b>	<b>4,585,742</b>	<b>100.0</b>

1. 包括物業及設備、遞延稅項資產及其他資產。

### 客戶貸款及墊款

於2006年6月30日，客戶貸款及墊款總額為人民幣28,153.68億元，較上年末增長人民幣3,569.70億元，增幅為14.5%。

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
公司類貸款	<b>1,989,027</b>	<b>70.7</b>	1,775,791	72.2
個人貸款	<b>520,340</b>	<b>18.5</b>	453,889	18.5
票據貼現	<b>257,035</b>	<b>9.1</b>	194,122	7.9
海外業務	<b>48,966</b>	<b>1.7</b>	34,596	1.4
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>2,815,368</b>	<b>100.0</b>	2,458,398	100.0

公司類貸款在貸款組合中所佔比重最大，於2006年6月30日，公司類貸款為人民幣19,890.27億元，較上年末增長人民幣2,132.36億元，增幅12.0%。

由於2006年是第十一個五年計劃開局之年，新建大型項目較多，客戶對中長期貸款需求旺盛，與我行的經營特色相契合，上半年基本建設貸款新增額在公司類貸款新增中的佔比達44.4%。由於本行與優質房地產開發客戶在項目籌劃階段積極接觸，為房地產開發貸款的拓展打下基礎，同時本行採取公司業務與個人業務聯動營銷等措施，房地產開發貸款較上年末增長人民幣413.60億元，增幅21.7%，貸款主要投向住宅類項目和具有A級以上信用等級客戶。

下表列出於所示日期，按產品類型劃分的公司類客戶貸款總額。

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
流動資金貸款	<b>988,725</b>	<b>49.7</b>	908,688	51.2
固定資產貸款				
基本建設貸款	<b>645,529</b>	<b>32.4</b>	550,851	31.0
房地產開發貸款	<b>232,337</b>	<b>11.7</b>	190,977	10.8
技術改造貸款	<b>95,155</b>	<b>4.8</b>	98,153	5.5
公司按揭貸款	<b>3,143</b>	<b>0.2</b>	2,434	0.1
小計	<b>976,164</b>	<b>49.1</b>	842,415	47.4
其他貸款 <sup>1</sup>	<b>24,138</b>	<b>1.2</b>	24,688	1.4
公司類貸款總額	<b>1,989,027</b>	<b>100.0</b>	1,775,791	100.0

1. 其他貸款主要包括轉保理、透支、貿易融資和境外籌資轉貸款等。

於2006年6月30日，個人貸款餘額為人民幣5,203.40億元，較上年末增長人民幣664.51億元，增幅達14.6%。本行通過加快產品及服務整合與創新、加強對優質客戶的營銷及有效組織宣傳活動，市場份額和競爭力不斷提高。個人住房貸款較上年末增長人民幣436.56億元，增幅達12.5%，新增額列國內同業第一；個人額度消費貸款的增長彌補了個人汽車消費貸款的下降，帶動個人消費貸款增長人民幣69.55億元，增幅為11.6%；其他貸款的增幅達34.8%，主要來自於個人商業用房貸款和個人助業貸款的快速增長。

下表列出於所示日期，按產品類型劃分的個人貸款總額。

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
個人住房貸款	391,875	75.3	348,219	76.7
個人消費貸款	67,105	12.9	60,150	13.3
其他 <sup>1</sup>	61,360	11.8	45,520	10.0
<b>個人貸款總額</b>	<b>520,340</b>	<b>100.0</b>	<b>453,889</b>	<b>100.0</b>

1. 其他主要包括個人商業用房抵押貸款、個人助業貸款、信用卡透支、個人助學貸款等。

於2006年6月30日，票據貼現餘額達人民幣2,570.35億元，較上年末增長人民幣629.13億元，增幅32.4%。票據貼現業務因風險較低和市場需求旺盛而實現較快增長，但由於市場競爭加劇、收益率較低，本行已在上半年後期採取主動措施控制票據貼現業務的增長。

## 投資

下表列出於所示日期，本集團投資的構成。

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
債務工具	1,243,113	70.3	958,470	67.8
應收款項	515,481	29.2	443,729	31.4
權益工具	9,070	0.5	11,672	0.8
<b>投資總額</b>	<b>1,767,664</b>	<b>100.0</b>	<b>1,413,871</b>	<b>100.0</b>

由於2006年上半年人民幣存款持續增長，資金充裕，本行順應國內外金融市場變化，調整投資策略和投資組合結構，以努力實現收益與風險的平衡。上半年加大了在資金市場的資金運用，增加了對債務工具，特別是中央銀行票據的投資，使得債務工具較上年末增長人民幣2,846.43億元，增幅達29.7%。應收款項的增加主要是購買了定向發行的中央銀行票據人民幣700億元。



## 負債

於2006年6月30日，本集團總負債為人民幣48,610.05億元，較上年末增長人民幣5,629.40億元，增幅13.1%。

下表列出於所示日期，本集團總負債構成情況。

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
客戶存款	<b>4,491,566</b>	<b>92.4</b>	4,006,046	93.3
應付銀行及非銀行金融機構款項	<b>224,313</b>	<b>4.6</b>	164,524	3.8
已發行次級債券	<b>39,912</b>	<b>0.8</b>	39,907	0.9
其他負債 <sup>1</sup>	<b>105,214</b>	<b>2.2</b>	87,588	2.0
<b>總負債</b>	<b>4,861,005</b>	<b>100.0</b>	4,298,065	100.0

1. 包括應付中央銀行款項、已發行存款證、本期稅項負債和其他負債及準備金。

## 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。

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
公司存款				
活期	<b>1,645,523</b>	<b>36.7</b>	1,474,483	36.7
定期	<b>706,159</b>	<b>15.7</b>	619,564	15.5
小計	<b>2,351,682</b>	<b>52.4</b>	2,094,047	52.2
個人存款				
活期	<b>769,713</b>	<b>17.1</b>	708,608	17.7
定期	<b>1,349,572</b>	<b>30.0</b>	1,188,813	29.7
小計	<b>2,119,285</b>	<b>47.1</b>	1,897,421	47.4
海外業務	<b>20,599</b>	<b>0.5</b>	14,578	0.4
<b>客戶存款總額</b>	<b>4,491,566</b>	<b>100.0</b>	4,006,046	100.0

由於中國經濟平穩快速發展，企業經濟效益繼續提高，客戶資金充裕，公眾可支配收入增加，本集團客戶存款隨之持續增長。於2006年6月30日，客戶存款餘額達人民幣44,915.66億元，較上年末增長人民幣4,855.20億元，增幅12.1%。由於受2004年10月定期存款基準利率上調及企業可以辦理一年期以上定期存款影響，上半年定期存款平均餘額比重較上年同期有所上升，但期末餘額比重與上年末相比變動不大。

### 股東權益

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
股本	224,689	224,689
資本公積	42,091	42,091
一般準備	10,341	10,332
留存溢利	24,627	4,783
其他權益 <sup>1</sup>	3,391	5,684
<b>本行股東應佔權益總額</b>	<b>305,139</b>	<b>287,579</b>

1. 包括法定盈餘公積、法定公益金、投資重估儲備和外幣折算儲備。

於2006年6月30日，本行股東應佔權益總額為人民幣3,051.39億元，較上年末新增人民幣175.60億元。根據2005年修訂的中國公司法，本集團自2006年1月1日起不再提取法定公益金，原有的法定公益金結轉為法定盈餘公積。

## 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。在五級貸款分類制度下，不良貸款包括劃分為次級、可疑及損失的貸款。

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
正常	2,444,110	86.8	2,072,969	84.4
關注	272,562	9.7	290,960	11.8
次級	37,749	1.3	42,456	1.7
可疑	52,683	1.9	45,457	1.8
損失	8,264	0.3	6,556	0.3
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>2,815,368</b>	<b>100.0</b>	<b>2,458,398</b>	<b>100.0</b>
不良貸款額	98,696		94,469	
不良貸款率	3.51%		3.84%	

2006年上半年信貸業務持續增長，本行通過優化信貸業務結構，加強風險管理，實現了信貸資產質量的持續提升，不良貸款率由2005年末的3.84%降至3.51%。由於本行繼續加強對關注類貸款的管理，關注類貸款佔比由上年末的11.8%下降至9.7%，次級類貸款佔比下降，可疑、損失貸款佔比與上年末持平。受國家宏觀調控及市場變化的影響，部分客戶經營出現困難，不良貸款餘額有所上升；同時部分不良貸款客戶的經營狀況未能改善，造成可疑類和損失類貸款餘額有所增加。

## 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

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。

	於2006年6月30日			於2005年12月31日		
	貸款金額	不良 貸款金額	不良 貸款率(%) <sup>1</sup>	貸款金額	不良 貸款金額	不良 貸款率(%) <sup>1</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司類貸款						
流動資金貸款	988,725	63,215	6.4	908,688	62,755	6.9
固定資產貸款	976,164	23,125	2.4	842,415	20,560	2.4
其他 <sup>2</sup>	24,138	2,484	10.3	24,688	2,339	9.5
小計	1,989,027	88,824	4.5	1,775,791	85,654	4.8
個人貸款						
個人住房貸款	391,875	4,941	1.3	348,219	4,605	1.3
個人消費貸款	67,105	2,711	4.0	60,150	2,221	3.7
其他 <sup>3</sup>	61,360	2,134	3.5	45,520	1,842	4.0
小計	520,340	9,786	1.9	453,889	8,668	1.9
票據貼現	257,035	—	—	194,122	—	—
海外業務	48,966	86	0.2	34,596	147	0.4
總計	2,815,368	98,696	3.51	2,458,398	94,469	3.84

1. 按照每類貸款中不良貸款佔該類貸款總額的比例計算。
2. 主要包括保理、透支、貿易融資和境外籌資轉貸款等。
3. 主要包括個人商業用房抵押貸款、個人助業貸款、信用卡透支、個人助學貸款等。

於2006年6月30日，公司類貸款較上年末增長人民幣2,132.36億元，不良貸款率下降了0.3個百分點，不良額上升人民幣31.70億元；個人貸款較上年末增長人民幣664.51億元，不良貸款率維持在1.9%，不良額上升人民幣11.18億元。個人貸款不良額的增加主要是由於受2004年10月以來兩次調升貸款基準利率、取消個人住房貸款優惠利率等因素影響，個人客戶拖欠情況有所增加。

#### 按行業劃分的公司類貸款及不良貸款分佈情況

	於2006年6月30日				於2005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(%) <sup>1</sup>	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率(%) <sup>1</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
公司類貸款								
製造業	485,817	17.3	27,637	5.7	433,104	17.6	25,967	6.0
交通運輸、倉儲和郵政業	311,565	11.1	5,233	1.7	278,532	11.3	5,512	2.0
房地產開發業	302,878	10.8	18,642	6.2	256,396	10.4	17,611	6.9
電力、燃氣及水的生產和 供應業	291,148	10.3	8,450	2.9	265,647	10.8	7,918	3.0
建築業	98,257	3.5	4,151	4.2	86,855	3.5	4,443	5.1
水利、環境和公共設施管理業	84,552	3.0	1,411	1.7	75,959	3.1	1,320	1.7
教育	74,677	2.7	975	1.3	63,395	2.6	644	1.0
批發和零售業	72,704	2.6	8,272	11.4	63,179	2.6	7,926	12.5
採礦業	57,221	2.0	808	1.4	49,332	2.0	717	1.5
電訊、計算機服務和軟件業	48,376	1.7	1,625	3.4	60,304	2.5	1,494	2.5
其他 <sup>2</sup>	161,832	5.7	11,620	7.2	143,088	5.8	12,102	8.5
小計	1,989,027	70.7	88,824	4.5	1,775,791	72.2	85,654	4.8
個人貸款	520,340	18.5	9,786	1.9	453,889	18.5	8,668	1.9
票據貼現	257,035	9.1	—	—	194,122	7.9	—	—
海外業務	48,966	1.7	86	0.2	34,596	1.4	147	0.4
總計	2,815,368	100.0	98,696	3.51	2,458,398	100.0	94,469	3.84

1. 按照每類貸款中不良貸款佔該類貸款總額的比例計算。
2. 主要包括租賃及商業服務業、公共健康、社會安全及社會福利、文化、體育及娛樂業、公共管理和社會組織。

2006年上半年，在本行公司信貸業務中佔比較高的製造業，交通運輸、倉儲和郵政業，房地產開發業，電力、燃氣及水的生產和供應業等行業貸款不良率均有所下降。

本行建立了行業評級和預警機制，對產能過剩等存在潛在風險的行業進行預警，並及時調整信貸准入標準，新增貸款主要投向信用級別高、市場前景好、還款來源穩定的客戶。同時，本行安排專門部門和專家研究行業發展情況，對不同行業信貸業務發展提出前瞻性的指導意見。

### 資本充足率

於2006年6月30日，本行資本充足率為13.15%，核心資本充足率為10.77%，分別較上年末下降42個基點和31個基點，主要是由於上半年資產增長較快所致。核心資本總額增加人民幣209.30億元到人民幣3,051.39億元，主要來自上半年的留存溢利。風險加權資產較上年末增加人民幣2,652.70億元達人民幣28,242.26億元。本行資本充足率及相關組成部份的詳細內容，請參見「未經審核補充財務資料 — 資本充足率」。



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

我們受中國建設銀行股份有限公司(「貴銀行」)委託對貴銀行及其附屬公司(統稱「貴集團」)刊於第30頁至第107頁的中期財務報告作出審閱。

## 董事與核數師的責任

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須以符合上市規則中相關的規定及國際會計準則委員會所頒布的《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。中期財務報告由董事負責，並由董事核准通過。

我們的責任是根據我們審閱工作的結果，對中期財務報告提出獨立結論，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。

## 審閱工作

我們是按照香港會計師公會所頒布的《核數準則》第700號「中期財務報告的審閱」進行審閱。審閱工作主要包括向貴集團管理層作出查詢及分析中期財務報告，評估財務報告中會計政策是否貫徹運用，賬項編列是否一致；賬項中另有說明的特別情況則除外。審閱不包括控制測試及資產、負債和交易驗證等審核程序。由於審閱的範圍遠較審核的範圍小，所給予的保證程度也較審核低，因此，我們不會對中期財務報告發表審核意見。

## 結論

根據這項不構成審核的審閱工作，我們並沒有察覺截至2006年6月30日止六個月的中期財務報告需要作出任何重大的修訂。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港，2006年8月24日

## 未經審核綜合損益表

截至2006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	
		2006年	2005年
利息收入		<b>100,476</b>	82,655
利息支出		<b>(35,191)</b>	(25,952)
淨利息收入	2	<b>65,285</b>	56,703
手續費及佣金收入	3	<b>6,782</b>	4,315
手續費及佣金支出		<b>(508)</b>	(409)
淨手續費及佣金收入		<b>6,274</b>	3,906
股息收入	4	<b>192</b>	217
交易性證券淨收益	5	<b>129</b>	67
投資性證券淨收益	6	<b>672</b>	709
滙兌淨(損失)/收益		<b>(2,421)</b>	582
其他收入		<b>733</b>	738
經營收入		<b>70,864</b>	62,922
一般及行政費用	7	<b>(29,516)</b>	(24,493)
減值損失準備支出			
— 客戶貸款及墊款	13(b)	<b>(8,318)</b>	(6,064)
— 其他	8	<b>(216)</b>	(622)
經營費用		<b>(38,050)</b>	(31,179)
稅前利潤		<b>32,814</b>	31,743
所得稅	9(a)	<b>(9,591)</b>	(3,394)
淨利潤		<b>23,223</b>	28,349
歸屬於：			
本行股東		<b>23,223</b>	28,351
少數股東權益		—	(2)
淨利潤		<b>23,223</b>	28,349
本行股東應得現金股息			
於2005年6月30日後宣派及支付的截至2005年6月30日止六個月的中期現金股息		—	168
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	23(a)	<b>3,370</b>	—
		<b>3,370</b>	168
每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	10	<b>0.10</b>	0.15

第35至第107頁的附註屬本中期財務報告的一部分。



## 未經審核綜合資產負債表

於2006年6月30日  
(以人民幣百萬元列示)

	附註	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	11	446,043	480,136
應收銀行及非銀行金融機構款項	12	97,075	190,108
客戶貸款及墊款	13	2,744,927	2,395,313
投資	14	1,767,664	1,413,871
物業及設備	15	47,908	49,961
遞延稅項資產	16	1,502	420
其他資產	17	61,123	55,933
<b>總資產</b>		<b>5,166,242</b>	<b>4,585,742</b>
<b>負債</b>			
應付中央銀行款項		21	21
應付銀行及非銀行金融機構款項	18	224,313	164,524
客戶存款	19	4,491,566	4,006,046
已發行存款證		6,057	5,429
本期稅項負債		7,574	5,648
其他負債及準備金	20	91,562	76,490
已發行次級債券	21	39,912	39,907
<b>總負債</b>		<b>4,861,005</b>	<b>4,298,065</b>
<b>權益</b>			
股本	22	224,689	224,689
儲備	22	80,450	62,890
<b>本行股東應佔權益總額</b>		<b>305,139</b>	<b>287,579</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>98</b>	<b>98</b>
<b>總權益</b>		<b>305,237</b>	<b>287,677</b>
<b>總權益和負債</b>		<b>5,166,242</b>	<b>4,585,742</b>

董事會於2006年8月24日核准並許可發出。

趙林  
執行董事、副行長

謝孝衍  
獨立非執行董事

王永剛  
非執行董事

第35至第107頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

## 未經審核綜合權益變動表

截至2006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	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
2006年1月1日	224,689	42,091	4,334	2,167	(823)	10,332	6	4,783	98	287,677
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	23,223	—	23,223
可供出售投資的公允價值變動淨額	22(d)	—	—	—	(2,389)	—	—	—	—	(2,389)
因出售可供出售投資而實現的淨損失	22(d)	—	—	—	104	—	—	—	—	104
轉入/(轉出)	22(c)	—	—	2,167	(2,167)	—	—	—	—	—
提取法定公積及一般準備	22(e)	—	—	—	—	9	—	(9)	—	—
滙率差異	22(f)	—	—	—	—	—	(8)	—	—	(8)
利潤分配	23(a)	—	—	—	—	—	—	(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
2005年1月1日	194,230	—	343	171	(276)	—	—	1,048	35	195,551
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	28,351	(2)	28,349
可供出售投資的公允價值變動淨額	22(d)	—	—	—	621	—	—	—	—	621
因出售可供出售投資而實現的淨損失	22(d)	—	—	—	200	—	—	—	—	200
提取法定公積	—	—	1,931	966	—	—	—	(2,897)	—	—
利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	(23,781)	—	(23,781)
2005年6月30日	194,230	—	2,274	1,137	545	—	—	2,721	33	200,940
2005年1月1日	194,230	—	343	171	(276)	—	—	1,048	35	195,551
發行股份	22(a)	30,459	—	—	—	—	—	—	—	30,459
來自股份發行的溢價	22(b)	—	42,091	—	—	—	—	—	—	42,091
新子公司少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	—	70	70
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	47,103	(7)	47,096
可供出售投資的公允價值變動淨額	22(d)	—	—	—	(859)	—	—	—	—	(859)
因出售可供出售投資而實現的淨損失	22(d)	—	—	—	312	—	—	—	—	312
提取法定公積及一般準備	22(c), 22(e)	—	—	3,991	1,996	10,332	—	(16,319)	—	—
滙率差異	22(f)	—	—	—	—	—	6	—	—	6
利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	(27,049)	—	(27,049)
2005年12月31日	224,689	42,091	4,334	2,167	(823)	10,332	6	4,783	98	287,677

第35至第107頁的附註屬本中期財務報告的一部分。

## 未經審核綜合現金流量表

截至2006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	
		2006年	2005年
經營活動			
淨利潤		23,223	28,349
調整項目：			
— 股息收入		(192)	(217)
— 投資及衍生工具重估收益	5	(11)	(55)
— 出售投資、物業及設備、土地使用權及 其他資產的淨收益		(716)	(734)
— 未實現滙兌損失／(收益)		2,358	(14)
— 折舊及攤銷	7	3,527	3,393
— 減值損失準備支出		8,534	6,686
— 所得稅	9(a)	9,591	3,394
— 已發行次級債券利息支出	2	930	932
		<b>47,244</b>	<b>41,734</b>
經營資產及負債的變動：			
存放中央銀行款項減少／(增加)		20,217	(36,278)
應收銀行及非銀行金融機構款項(增加)／減少		(1,321)	7,779
客戶貸款及墊款增加		(359,213)	(147,990)
其他經營資產增加		(5,157)	(11,466)
應付中央銀行款項減少		—	(25)
應付銀行及非銀行金融機構款項增加		59,789	13,025
客戶存款增加		485,520	290,174
已發行存款證增加		628	501
支付所得稅		(7,667)	(1,735)
其他經營負債增加		10,665	6,123
經營活動產生的現金流入淨額		<b>250,705</b>	<b>161,842</b>

## 未經審核綜合現金流量表

截至2006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	
		2006年	2005年
<b>投資活動</b>			
出售及兌付投資所收款項		<b>308,988</b>	245,337
收取股息		<b>198</b>	147
出售物業及設備、土地使用權和其他資產 所收款項		<b>103</b>	878
購入投資所支付款項		<b>(665,617)</b>	(411,691)
購入物業及設備、土地使用權和其他資產 所支付款項		<b>(1,821)</b>	(2,764)
<b>投資活動產生的現金流出淨額</b>		<b>(358,149)</b>	(168,093)
<b>籌資活動</b>			
支付已發行次級債券利息		<b>(108)</b>	(119)
支付股息		—	(2,914)
<b>籌資活動產生的現金流出淨額</b>		<b>(108)</b>	(3,033)
現金及現金等價物淨減少額		<b>(107,552)</b>	(9,284)
於1月1日的現金及現金等價物	24(a)	<b>280,757</b>	220,106
滙率變動對所持現金的影響		<b>(676)</b>	3
<b>於6月30日的現金及現金等價物</b>	24(a)	<b>172,529</b>	210,825
<b>經營活動產生的現金流量包括：</b>			
收取利息		<b>96,356</b>	77,133
支付利息，不包括已發行次級債券利息支出		<b>(30,087)</b>	(25,490)

第35至第107頁的附註屬本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)

### I. 編製基礎

中國建設銀行股份有限公司(「本行」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的綜合中期財務報告(「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委員會頒布的《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2006年8月24日獲董事會授權刊發，反映本集團於2006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2006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2005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，該等判斷、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2005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會計準則委員會所頒布的《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《核數準則》第700號「中期財務報告的審閱」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29頁。

本中期財務報告內所載的截至2005年12月31日止年度的財務資料並不構成本行於該年度的法定財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。截至2005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2006年4月6日出具的報告內發表無保留意見。

## 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)

### 2. 淨利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2006年	2005年
利息收入來自：		
存放中央銀行款項	3,366	3,221
應收銀行及非銀行金融機構款項	2,776	1,152
客戶貸款及墊款(附註(i))		
— 公司類貸款	55,338	47,058
— 個人貸款	13,455	11,383
— 票據貼現	2,825	2,663
債券投資(附註(ii))	22,716	17,178
	<b>100,476</b>	<b>82,655</b>
利息支出來自：		
應付銀行及非銀行金融機構款項	(2,169)	(1,067)
客戶存款	(31,968)	(23,869)
已發行次級債券	(930)	(932)
其他	(124)	(84)
	<b>(35,191)</b>	<b>(25,952)</b>
淨利息收入	<b>65,285</b>	<b>56,703</b>

附註：

- (i) 截至2006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5.19億元(截至2005年6月30日止六個月：人民幣4.09億元)，其中含就貸款減值損失準備折現回撥的利息收入人民幣4.54億元(截至2005年6月30日止六個月：人民幣3.67億元)(附註13(b))。
- (ii) 債券的利息收入主要來自非上市債券投資。

## 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)

## 3. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止六個月	
	2006年	2005年
銀行卡手續費	1,733	1,333
證券、外匯交易及保險服務代理手續費	1,623	880
滙款、結算及賬戶管理手續費	1,289	776
顧問及諮詢費	843	528
信託業務佣金	674	432
擔保手續費	277	166
代收代付服務手續費	122	100
其他	221	100
	<b>6,782</b>	<b>4,315</b>

## 4. 股息收入

本集團的股息收入主要來自非上市權益投資。

## 5. 交易性證券淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2006年	2005年
債券交易淨收益	23	12
投資及衍生工具重估收益	11	55
其他	95	—
	<b>129</b>	<b>67</b>

## 6. 投資性證券淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2006年	2005年
出售時淨收益	878	1,008
出售時自權益轉出的淨重估損失	(206)	(299)
	<b>672</b>	<b>709</b>

出售淨收益主要因出售可供出售證券而產生。

## 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)

### 7. 一般及行政費用

	截至6月30日止六個月	
	2006年	2005年
員工成本		
— 薪金、花紅及員工福利開支	10,850	8,254
— 定額供款退休金計劃供款	1,192	1,005
— 住房補貼	801	217
— 補充退休福利	97	119
— 減員支出	24	87
— 其他	1,789	1,416
	<b>14,753</b>	<b>11,098</b>
物業及設備支出		
— 折舊費	3,043	2,832
— 租金和物業管理費	1,210	1,061
— 水、電費	442	440
— 維護費	282	262
— 其他	294	266
	<b>5,271</b>	<b>4,861</b>
其他一般及行政費用	4,836	4,392
營業稅及附加(附註(i))	4,172	3,581
攤銷費	484	561
	<b>29,516</b>	<b>24,493</b>

附註：

(i) 營業稅主要是按客戶貸款及墊款利息收入、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。



## 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)

## 8. 非客戶貸款及墊款的資產減值損失準備支出

	截至6月30日止六個月	
	2006年	2005年
可供出售證券	27	331
物業及設備	37	177
其他	152	114
	<b>216</b>	<b>622</b>

## 9. 所得稅

## (a) 於損益表確認

	截至6月30日止六個月	
	2006年	2005年
本期稅項		
— 中國內地	9,550	2,767
— 香港	36	32
— 海外	7	2
	<b>9,593</b>	<b>2,801</b>
遞延稅項(附註16)	(2)	593
所得稅	<b>9,591</b>	<b>3,394</b>

## 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)

### 9. 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	
	2006年	2005年
稅前利潤	<b>32,814</b>	31,743
按法定稅率33%計算的預計中國所得稅(附註(i))	<b>10,829</b>	10,475
不可作納稅抵扣的支出(附註(ii))		
— 員工成本	<b>68</b>	2,061
— 減值損失	<b>18</b>	26
— 其他	<b>51</b>	114
	<b>137</b>	2,201
豁免納稅的收入		
— 中國國債利息收入	<b>(1,317)</b>	(1,345)
— 其他	<b>(58)</b>	(89)
	<b>(1,375)</b>	(1,434)
	<b>9,591</b>	11,242
減：稅收減免(附註(iii))	—	(7,848)
所得稅	<b>9,591</b>	3,394

附註：

- (i) 本集團根據中華人民共和國(「中國」)有關所得稅法規和規則按法定稅率33%計算中國所得稅準備。
- (ii) 該金額主要是指超出可抵稅金額的員工成本和資產(例如物業及設備、無形資產)減值損失、不能扣稅的業務招待費、折舊費及攤銷費用。

按照中國財政部(「財政部」)和中國國家稅務總局(「稅務總局」)於2006年3月簽發的批覆，從2006年1月1日起，本行可作納稅抵扣的員工成本是以上一年度可作納稅抵扣的員工成本為基數，並根據本行業績表現作出調整。於計算截至2005年6月30日止六個月的所得稅時，員工成本超出由中國勞動和社會保障部及稅務總局預先核定金額的部分為不可作納稅抵扣的支出。該等預先核定的金額大幅低於根據上述批覆計算出的可作納稅抵扣的員工成本的金額。

- (iii) 按照財政部及稅務總局於2005年6月所簽發的批覆，本集團截至2005年6月30日止六個月的相當部分所得稅獲得減免。本集團於截至2005年6月30日止六個月獲得的所得稅減免金額為人民幣78.48億元。本集團於2005年6月30日後不再享受上述所得稅減免。

## 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)

## 10. 每股盈利

截至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(截至2005年6月30日止六個月：1,942.30億股)計算。

由於本行在截至2005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。

## 11. 現金及存放中央銀行款項

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
現金	<u>26,902</u>	<u>28,413</u>
存放中央銀行款項		
— 法定存款準備金(附註(i))	310,580	281,783
— 超額存款準備金(附註(ii))	96,030	108,395
— 財政性存款	8,531	4,175
— 買入返售協議結餘	4,000	57,370
	<u>419,141</u>	<u>451,723</u>
合計	<u>446,043</u>	<u>480,136</u>

附註：

- (i) 本集團在中國人民銀行(「人行」)及若干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2006年6月30日，存放於人行的法定存款準備金按本行國內分行符合規定繳存範圍的人民幣存款的7.5%(於2005年12月31日：7.5%)計算。本行亦需按國內分行外幣客戶存款的3%(於2005年12月31日：3%)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。

## 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)

### 12. 應收銀行及非銀行金融機構款項

#### (a) 按性質分析

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
拆放同業款項	62,431	155,728
買入返售協議結餘	8,511	13,808
存放同業	27,525	22,036
總結餘	98,467	191,572
減：減值損失準備(附註12(d))	(1,392)	(1,464)
淨結餘	97,075	190,108

#### (b) 按地區分析

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
與同業結餘		
— 中國內地銀行(附註(i))	21,891	24,366
— 中國內地非銀行金融機構(附註(ii))	21,878	19,440
	43,769	43,806
與中國境外銀行結餘	54,698	147,766
總結餘	98,467	191,572
銀行及非銀行金融機構總結餘		
— 一個月內到期	53,563	108,230
— 一個月至一年到期	43,377	81,522
— 一年以後到期	1,527	1,820
	98,467	191,572

附註：

- (i) 就編製本中期財務報告而言，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(「澳門」)及台灣。
- (ii) 中國內地非銀行金融機構是指於中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)註冊及受其監管的除銀行以外的中國內地金融機構。

## 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)

## 12. 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2006年 6月30日	於2005年 12月31日
與同業結餘		
— 中國的政策性銀行	3	1,292
— 中國國有銀行及非銀行金融機構	20,882	14,766
— 中國股份制銀行及非銀行金融機構	25,955	29,554
— 外資銀行及非銀行金融機構	51,627	145,960
總結餘	<u>98,467</u>	<u>191,572</u>
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	(959)	(1,011)
— 中國股份制銀行及非銀行金融機構	(433)	(453)
減值損失準備總額	<u>(1,392)</u>	<u>(1,464)</u>
淨結餘	<u>97,075</u>	<u>190,108</u>

## 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)

### 12. 應收銀行及非銀行金融機構款項(續)

#### (d) 減值損失準備變動情況

	截至2006年 6月30日止六個月	截至2005年 12月31日止年度
1月1日	1,464	2,650
本期／年計提	2	16
核銷	(74)	(1,202)
6月30日／12月31日	<b>1,392</b>	1,464

### 13. 客戶貸款及墊款

#### (a) 按性質分析

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
公司類貸款	2,037,539	1,809,836
個人貸款	520,713	454,253
票據貼現	257,116	194,309
客戶貸款及墊款總額	<b>2,815,368</b>	2,458,398
減：減值損失準備(附註13(b))	<b>(70,441)</b>	(63,085)
客戶貸款及墊款淨額	<b>2,744,927</b>	2,395,313

## 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)

## 13. 客戶貸款及墊款(續)

## (b) 減值損失準備變動情況

	截至2006年 6月30日止六個月	截至2005年 12月31日止年度
1月1日	63,085	53,864
本期／年計提	8,318	13,706
折現回撥	(454)	(725)
轉出(附註(i))	(51)	(93)
核銷	(523)	(3,784)
收回以前年度已核銷貸款及墊款	66	117
6月30日／12月31日	<b>70,441</b>	63,085

附註：

(i) 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。

## 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)

### 13. 客戶貸款及墊款(續)

#### (c) 客戶貸款及墊款和準備

	於2006年6月30日			
	按組合方式 評估減值 損失準備的 貸款及墊款 (附註(i))	已減值貸款及墊款 (附註(ii))		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	525	—	—	525
— 非金融機構客戶	2,716,147	43,941	54,755	2,814,843
	<b>2,716,672</b>	<b>43,941</b>	<b>54,755</b>	<b>2,815,368</b>
減：對應下列客戶貸款及 墊款的減值損失準備				
— 金融機構	(3)	—	—	(3)
— 非金融機構客戶	(19,573)	(14,363)	(36,502)	(70,438)
	<b>(19,576)</b>	<b>(14,363)</b>	<b>(36,502)</b>	<b>(70,441)</b>
發放給下列客戶的貸款及 墊款淨額				
— 金融機構	522	—	—	522
— 非金融機構客戶	2,696,574	29,578	18,253	2,744,405
	<b>2,697,096</b>	<b>29,578</b>	<b>18,253</b>	<b>2,744,927</b>



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)

13. 客戶貸款及墊款(續)

(c) 客戶貸款及墊款和準備(續)

	於2005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
	按組合方式 評估減值 損失準備的 貸款及墊款 (附註(i))	已減值貸款及墊款 (附註(ii))		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	782	—	—	782	—
— 非金融機構客戶	2,363,147	46,989	47,480	2,457,616	3.84%
	<u>2,363,929</u>	<u>46,989</u>	<u>47,480</u>	<u>2,458,398</u>	<u>3.84%</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)	
— 非金融機構客戶	(19,427)	(13,234)	(30,422)	(63,083)	
	<u>(19,429)</u>	<u>(13,234)</u>	<u>(30,422)</u>	<u>(63,085)</u>	
發放給下列客戶的貸款及 墊款淨額					
— 金融機構	780	—	—	780	
— 非金融機構客戶	2,343,720	33,755	17,058	2,394,533	
	<u>2,344,500</u>	<u>33,755</u>	<u>17,058</u>	<u>2,395,313</u>	

## 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)

### 13. 客戶貸款及墊款(續)

#### (c) 客戶貸款及墊款和準備(續)

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。這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而有客觀證據證明出現減值的貸款：
  - 個別評估(包括評級為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)及已作個別評估但未能以個別方式評估確認減值的貸款組合(包括評級為次級的公司類貸款及墊款)。
- (iii) 上文附註(i)及附註(ii)所述的貸款分類的定義見附註29(a)。
- (iv) 於2006年6月30日及2005年12月31日，本集團未有發放給金融機構的已減值貸款及墊款。

## 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)

## 13. 客戶貸款及墊款(續)

## (d) 按借款人的法律形式分析

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
向下列企業提供的公司類貸款		
— 國有企業	919,141	844,404
— 股份制企業	406,467	374,427
— 私營企業	282,547	214,509
— 外資企業	208,498	183,486
— 集體企業	49,864	42,963
— 聯營企業	17,961	18,698
— 其他企業	153,061	131,349
小計	2,037,539	1,809,836
個人貸款	520,713	454,253
票據貼現	257,116	194,309
客戶貸款及墊款總額	<u>2,815,368</u>	<u>2,458,398</u>
減：以下項目的減值損失準備		
向下列企業提供的公司類貸款		
— 國有企業	(21,368)	(20,555)
— 股份制企業	(15,854)	(13,866)
— 私營企業	(10,459)	(8,765)
— 外資企業	(6,977)	(6,096)
— 集體企業	(2,974)	(2,778)
— 聯營企業	(792)	(782)
— 其他企業	(2,681)	(2,577)
小計	(61,105)	(55,419)
個人貸款	(9,118)	(7,480)
票據貼現	(218)	(186)
減值損失準備總額	<u>(70,441)</u>	<u>(63,085)</u>
客戶貸款及墊款淨額	<u>2,744,927</u>	<u>2,395,313</u>

## 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)

### 14. 投資

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
應收款項(附註14(a))	<u>515,481</u>	443,729
持有至到期債券(附註14(b))	<u>936,256</u>	643,978
可供出售證券		
— 債券(附註14(c))	301,539	312,059
— 權益投資(附註14(d))	9,070	11,672
	<u>310,609</u>	323,731
以公允價值計量且其變動計入損益的債券 (附註14(e))	<u>5,318</u>	2,433
合計	<u>1,767,664</u>	1,413,871

本集團以公允價值計量且其變動計入損益的債券是持有作交易用途的。

#### (a) 應收款項

	於2006年 6月30日	於2005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))	163,531	94,197
政策性銀行	49,872	49,872
信達公司(附註(iii))	247,000	247,000
銀行	4,758	2,930
國有企業	590	—
合計	<u>515,481</u>	443,729

## 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)

### 14. 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，債券的固定年利率自2004年12月1日起改為2.25%。

債券應收利息以現金按年收取。

- (ii) 應收人行款項包括：

— 作為2003年重組(「重組」)的一部分，由人行向原建行定向發行面值為人民幣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。票據於2009年6月到期，固定年利率為1.89%。人行有權提前贖回該票據；及

— 因清償原建行受託於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20(b))而發行的面值人民幣210.00億元不可轉讓票據。該票據於2007年6月到期，固定年利率為1.89%，人行可根據若干條件提前贖回該票據。

- (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。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告，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，財政部也會在必要時給予支持。

- (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。

## 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)

### 14. 投資(續)

#### (b) 持有至到期債券

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	232,863	205,649
— 中國境外	26,258	161
人行	337,119	218,354
政策性銀行		
— 中國內地	161,170	144,507
— 中國境外	7,413	1,630
銀行及非銀行金融機構		
— 中國內地	17,071	17,115
— 中國境外	99,840	37,934
中國境外公共實體	50,920	17,938
其他機構		
— 中國內地	71	176
— 中國境外	3,531	514
合計	<b>936,256</b>	643,978
於香港上市	2,869	1,849
於香港以外地區上市	85,650	27,787
非上市	847,737	614,342
合計	<b>936,256</b>	643,978
上市證券市值	<b>85,904</b>	28,920

## 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)

## 14. 投資(續)

## (c) 可供出售債券

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
以公允價值列報，並由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	7,435	13,404
— 中國境外	26,740	44,061
人行	141,863	110,114
中國境外中央銀行	—	310
政策性銀行		
— 中國內地	10,581	10,429
— 中國境外	415	5,512
中國境外銀行及非銀行金融機構	68,759	87,950
中國境外公共實體	22,674	23,086
其他機構		
— 中國內地(附註(i))	16,653	13,245
— 中國境外	6,419	3,948
合計	301,539	312,059
於香港上市	1,004	1,863
於香港以外地區上市	49,811	74,562
非上市	250,724	235,634
合計	301,539	312,059

附註：

- (i) 於2006年6月30日，由中國內地其他機構發行的債券包括分別由國有企業和股份制企業發行的債券人民幣39.09億元(於2005年12月31日：人民幣34.24億元)和人民幣127.44億元(於2005年12月31日：人民幣98.21億元)。

## 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)

### 14. 投資(續)

#### (d) 可供出售權益投資

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
以公允價值列報：		
債轉股投資(附註(i))	7,955	10,886
其他權益投資	1,115	786
合計	<b>9,070</b>	<b>11,672</b>
於香港上市	939	563
於香港以外地區上市	—	17
非上市	8,131	11,092
合計	<b>9,070</b>	<b>11,672</b>

附註：

- (i) 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」)，以取代彼等償還獲授的貸款。根據中國國家經濟貿易委員會及人行於1999年7月5日聯合發表的通知(「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。

本集團將遵守通知的規定，不能控制該等企業借款人的財務及生產經營決策，也不能對這些決策的制定產生重大影響。本集團對上述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。



## 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)

## 14. 投資(續)

## (e) 以公允價值計量且其變動計入損益的債券

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
由下列機構發行：		
政府		
— 中國內地	441	361
— 中國境外	470	234
人行	577	49
政策性銀行		
— 中國內地	314	718
— 中國境外	140	142
中國境外銀行及非銀行金融機構	1,313	615
中國境外公共實體	—	244
其他機構		
— 中國內地(附註(i))	1,637	—
— 中國境外	426	70
	<b>5,318</b>	<b>2,433</b>

附註：

- (i) 於2006年6月30日，由中國內地其他機構發行的債券包括分別由國有企業和股份制企業發行的債券人民幣12.13億元(於2005年12月31日：零)和人民幣4.24億元(於2005年12月31日：零)。

## 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. 物業及設備

	銀行物業	在建工程	計算機設備	其他	合計
<i>成本或設定成本：</i>					
於2006年1月1日	38,987	2,344	11,369	6,324	59,024
增加	194	299	355	261	1,109
出售	(82)	—	(196)	(297)	(575)
轉移	1,055	(1,219)	41	123	—
於2006年6月30日	40,154	1,424	11,569	6,411	59,558
<i>累計折舊及 減值損失：</i>					
於2006年1月1日	(3,658)	(49)	(4,707)	(649)	(9,063)
折舊費用	(856)	—	(1,231)	(956)	(3,043)
減值損失	(22)	(13)	(1)	(1)	(37)
出售	41	—	173	279	493
於2006年6月30日	(4,495)	(62)	(5,766)	(1,327)	(11,650)
<i>賬面淨值：</i>					
於2006年6月30日	35,659	1,362	5,803	5,084	47,908

## 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. 物業及設備(續)

	銀行物業	在建工程	計算機設備	其他	合計
<i>成本或設定成本：</i>					
於2005年1月1日	38,352	764	9,576	5,000	53,692
增加	1,103	2,225	2,434	2,593	8,355
出售	(701)	(2)	(705)	(1,615)	(3,023)
轉移	233	(643)	64	346	—
於2005年12月31日	<u>38,987</u>	<u>2,344</u>	<u>11,369</u>	<u>6,324</u>	<u>59,024</u>
<i>累計折舊及 減值損失：</i>					
於2005年1月1日	(2,024)	—	(2,947)	(277)	(5,248)
折舊費用	(1,624)	—	(2,434)	(1,585)	(5,643)
減值損失	(234)	(50)	(4)	(5)	(293)
出售	224	1	678	1,218	2,121
於2005年12月31日	<u>(3,658)</u>	<u>(49)</u>	<u>(4,707)</u>	<u>(649)</u>	<u>(9,063)</u>
<i>賬面淨值：</i>					
於2005年12月31日	<u>35,329</u>	<u>2,295</u>	<u>6,662</u>	<u>5,675</u>	<u>49,961</u>

## 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)

### 16. 遞延稅項

於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2006年6月30日止六個月及截至2005年12月31日止年度的變動情況列報如下：

	中國內地業務			中國 境外業務	遞延稅項 資產／ (負債)
	確認短期 債券利息	遞延或攤銷 次級債券 發行成本	證券及衍生 工具公允 價值調整	證券及衍生 工具公允 價值調整	
於2006年1月1日	—	(31)	444	7	420
在損益表確認	—	2	—	—	2
在權益中確認	—	—	1,049	31	1,080
於2006年6月30日	—	(29)	1,493	38	1,502
於2005年1月1日	(522)	(35)	231	(62)	(388)
在損益表確認	522	4	(55)	26	497
在權益中確認	—	—	268	43	311
於2005年12月31日	—	(31)	444	7	420

本集團於資產負債表日並無重大的未計提遞延稅項。

## 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)

## 17. 其他資產

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
應收利息		
— 債券	14,762	11,695
— 客戶貸款及墊款	5,076	4,294
— 其他	897	1,080
	<b>20,735</b>	17,069
土地使用權	18,122	18,449
衍生工具公允價值正值(附註(i)及29(f))	13,079	12,146
抵債資產	1,266	1,877
無形資產	918	978
其他	7,003	5,414
合計	<b>61,123</b>	55,933

附註：

- (i) 於2006年6月30日的結餘包括外匯期權的公允價值，其金額為人民幣103.34億元(於2005年12月31日：人民幣95.45億元)，此外匯期權是用以對獨立管理的美元投資組合所產生的外匯風險進行套期(附註29(d))。

上述外匯期權費應付款項的折現值人民幣54.08億元(於2005年12月31日：人民幣53.48億元)在其他負債及準備金中列示(附註20)。

## 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)

### 18. 應付銀行及非銀行金融機構款項

#### (a) 按性質分析

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
回購協議結餘	20,808	21,189
同業拆入款項	23,408	17,540
同業存款	180,097	125,795
合計	<b>224,313</b>	164,524

#### (b) 按地區分析

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
即期償還結餘		
— 中國內地銀行	5,009	6,591
— 中國內地非銀行金融機構	147,655	78,726
	<b>152,664</b>	85,317
— 中國境外銀行	1,891	322
定期存款		
— 中國內地銀行	8,881	10,849
— 中國內地非銀行金融機構	20,844	33,922
	<b>29,725</b>	44,771
— 中國境外銀行	25,088	20,612
— 中國境外非銀行金融機構	14,945	13,502
	<b>40,033</b>	34,114
合計	<b>224,313</b>	164,524

## 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)

## 18. 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2006年 6月30日	於2005年 12月31日
與同業結餘		
— 中國的政策性銀行	95	137
— 中國國有銀行及非銀行金融機構	138,349	106,219
— 中國股份制銀行及非銀行金融機構	37,434	19,389
— 外資銀行及非銀行金融機構	48,435	38,779
合計	224,313	164,524

## 19. 客戶存款

## (a) 按性質分析

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
活期存款		
— 公司類客戶	1,646,808	1,475,119
— 個人客戶	770,226	709,026
	2,417,034	2,184,145
定期存款		
— 公司類客戶	724,899	632,350
— 個人客戶	1,349,633	1,189,551
	2,074,532	1,821,901
合計	4,491,566	4,006,046

## 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)

### 19. 客戶存款(續)

#### (b) 按地區分部分析

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
長江三角洲	<b>944,770</b>	828,647
珠江三角洲	<b>700,982</b>	620,375
環渤海地區	<b>896,602</b>	802,270
中部地區	<b>766,621</b>	687,258
西部地區	<b>738,609</b>	671,263
東北地區	<b>351,239</b>	322,758
總行	<b>72,144</b>	58,897
海外業務	<b>20,599</b>	14,578
合計	<b>4,491,566</b>	4,006,046

關於地區分部的定義見附註28(b)。



## 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)

## 20. 其他負債及準備金

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
應付利息		
— 客戶存款	29,293	25,205
— 其他	1,835	927
	<b>31,128</b>	26,132
應付員工薪金及福利(附註20(a))	11,831	9,505
應付股息	6,638	3,268
補充退休福利責任	5,567	5,621
應付外滙期權費(附註17(i)及29(d))	5,408	5,348
應付中國建投款項(附註20(b)及30(a))	5,288	5,211
睡眠戶	4,059	2,860
兌付債券應付款項	3,537	2,063
應交營業稅及其他稅金	3,191	3,451
衍生工具公允價值負值(附註29(f))	2,925	2,490
訴訟損失準備金(附註20(c))	1,535	1,802
代收代付款項	824	1,333
待清算款項	747	897
其他	8,884	6,509
合計	<b>91,562</b>	76,490

## (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2006年 6月30日	於2005年 12月31日
界定供款退休金計劃應付款項	1,335	1,082

## 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)

### 20. 其他負債及準備金 (續)

#### (b) 應付中國建投款項

於2006年6月30日的結餘包括本集團受中國建銀投資有限責任公司(「中國建投」)委託代其處置資產取得的收入人民幣0.31億元(於2005年12月31日：零)，及應付中國建投款項人民幣52.57億元(於2005年12月31日：人民幣52.11億元)，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14(a))超過原建行因清理一家信託投資公司而產生的代墊款項的淨差額，以及該款項的應計利息。

#### (c) 訴訟損失準備金

	截至2006年 6月30日止六個月	截至2005年 12月31日止年度
於1月1日	1,802	2,107
本六個月／年度計提	50	5
支付	(317)	(310)
於6月30日／12月31日	<u>1,535</u>	<u>1,802</u>

## 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)

## 21. 已發行次級債券

截至2006年6月30日止，本集團經人行及銀監會批准，發行了下列次級債券。本集團於資產負債表日已發行的次級債券賬面價值包括：

	附註	於2006年 6月30日	於2005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%可轉換固定利率 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%可轉換固定利率 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		(88)	(93)
賬面淨值		39,912	39,907

附註：

- (i) 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，票面年利率增加至7.67%。
- (ii) 浮動利率次級債券的票面年利率按年根據人行公佈的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，基本利差則從2009年8月起的5年期間增加至2.75%。
- (iii) 可轉換固定利率次級債券的票面年利率為4.95%，債券持有人在2006年9月22日有權選擇將該等債券轉換為浮動利率債券，利率為人行公佈的1年期定期存款利率加基本利差1.80%。該利率按年重新釐定。本集團有權於2009年9月22日贖回該等債券。如果本集團不提前贖回固定利率債券，則從2009年9月22日起的5年期間該等債券的票面年利率增加至7.95%；而如果本集團不提前贖回浮動利率債券，則從2009年9月22日起的5年期間該等債券的基本利差將調升至2.80%。

## 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)

### 21. 已發行次級債券(續)

附註：(續)

- (iv) 浮動利率次級債券的票面年利率每半年根據中國銀行間同業拆借市場7日回購加權利率加基本利差2.00%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，基本利差則從2009年12月起的5年期間增加至3.00%。
- (v) 可轉換固定利率次級債券的票面年利率為4.95%，債券持有人在2006年12月27日有權選擇將該等債券轉換為浮動利率債券，經轉換的浮動利率債券的票面利率為1年期定期存款利率加基本利差1.80%。該利率按年重新釐定。本集團有權於2009年12月27日贖回該等債券。如果本集團不提前贖回固定利率債券，則從2009年12月27日起的5年期間該等債券的票面年利率調整為7.95%；而如果本集團不提前贖回浮動利率債券，則從2009年12月27日起的5年期間該等債券的基本利差將調升至2.80%。

### 22. 權益

#### (a) 股本

	截至2006年6月30日 止六個月		截至2005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				
於1月1日	224,689	224,689	194,230	194,230
發行股份	—	—	30,459	30,459
於6月30日／12月31日	224,689	224,689	224,689	224,689

本行於2004年9月17日註冊成立，註冊資本與實繳資本為人民幣1,942.30億元，共分為1,942.30億股股份，每股面值人民幣1元。這些股份統稱為「原非上市股份」。

所有原非上市股份於2005年10月27日全球首次公開發售完成時轉換為於香港聯合交易所有限公司主板上市的H股。

作為首次公開發售的一部分，本行於2005年10月27日以每股港幣2.35元的價格發行了264.86億股每股面值人民幣1元的H股。

## 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)

**22. 權益 (續)****(a) 股本 (續)**

於2005年11月14日，由於超額配股權的行使，本行以每股港幣2.35元的價格發行了39.73億股每股面值人民幣1元的H股。

所有H股均為普通股，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**

於2006年1月1日前，盈餘公積包括法定盈餘公積、任意盈餘公積及法定公益金。根據於2005年10月27日公佈的中國公司法(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日公佈的財企[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。

本行需按財政部頒布的企業會計準則和《金融企業會計制度》(2001年版)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。法定盈餘公積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後，經股東於本行年度大會決議，可以從淨利潤中提取任意盈餘公積。

法定及任意盈餘公積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轉為資本後，所留存的該項公積金結餘不得少於轉增前註冊資本的25%。

## 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)

### 22. 權益(續)

#### (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

於資產負債表日的一般準備包括：

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
根據財政部規定提取的金額(附註(i))	10,284	10,284
根據香港銀行業條例規定提取的金額(附註(ii))	57	48
	<b>10,341</b>	<b>10,332</b>

附註：

- (i) 根據財政部於2005年5月17日公佈，並於2005年7月1日生效的財金[2005]49號通知，國內的銀行和若干非銀行金融機構應就其資產維持一般準備(除減值損失準備之外)以彌補其資產的潛在虧損。一般準備的數額原則上不少於這些於資產負債表日帶有風險的資產(未扣除減值損失準備前)的累計數額的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。

財政部於2005年9月5日公佈另一個通知 — 財金[2005] 90號，該通知要求金融機構由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日前滿足這些通知的要求。

- (ii) 香港銀行業條例附表七第九段要求本行香港分行對客戶貸款及墊款將會或可能發生的虧損在按照本集團的會計政策計提的減值損失準備之外撥備相當金額作為監管儲備。監管儲備的轉入或轉出直接通過留存溢利。

#### (f) 外幣折算儲備

外幣折算儲備包括所有由換算海外業務財務報表產生的滙兌差額，此儲備是根據本集團的會計政策處理。

## 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)

### 23. 利潤分配

- (a) 於截至**2006年6月30日**止六個月內獲批准而屬於截至**2005年12月31日**止年度的末期現金股利

於2006年4月6日，董事建議分派截至2005年12月31日止年度末期現金股息每股人民幣0.015元，股東於2006年6月15日舉行的股東周年大會上決議通過派發該筆合共概約人民幣33.70億元的2005年度末期股息。

- (b) **2006年6月30日**止六個月中期股息

截至2006年6月30日止六個月，本行不進行中期股息分配。

### 24. 綜合未經審核現金流量表附註

- (a) 現金及現金等價物

	於 <b>2006年</b> <b>6月30日</b>	於 <b>2005年</b> <b>12月31日</b>	於 <b>2005年</b> <b>6月30日</b>
現金	<b>26,902</b>	28,413	26,120
超額存款準備金	<b>96,030</b>	108,395	107,880
應收銀行及非銀行金融 機構款項	<b>97,075</b>	190,108	112,126
減：			
— 原到期日超過三個月 的款項	<b>(38,978)</b>	(32,362)	(5,040)
— 買入返售協議結餘	<b>(8,500)</b>	(13,797)	(30,261)
	<b>49,597</b>	143,949	76,825
合計	<b>172,529</b>	280,757	210,825

- (b) 重大非現金交易

根據2005年6月6日股東大會的決議，本行於截至2005年6月30日止六個月通過以利潤分配形式償還國家補充款項人民幣237.81億元。

## 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)

### 25. 承擔及或有負債

#### (a) 信貸承擔

本集團在任何特定期間均有提供貸款額度的承擔。這些承擔包括批出貸款額度及信用卡透支額度。

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滙票作出的兌付承諾。本集團預期大部分的承兌滙票均會同時與客戶償付款項結清。

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約時於資產負債表日確認的最大可能損失額。

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
合同金額		
貸款承擔		
— 原到期日為1年以內	20,652	16,961
— 原到期日為1年或以上	175,651	144,871
	<b>196,303</b>	161,832
保函及信用證	241,426	183,638
承兌滙票	183,991	138,826
信用卡承擔	44,531	37,421
其他	24,276	20,429
	<b>690,527</b>	542,146



## 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)

### 25. 承擔及或有負債(續)

#### (a) 信貸承擔(續)

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2006年 6月30日	於2005年 12月31日
或有負債及承擔的信貸風險加權金額	<b>281,883</b>	242,057

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。

《國際財務報告準則》並無訂明有關計算上述信貸風險加權金額的標準。

上述信貸風險加權金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

#### (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2006年 6月30日	於2005年 12月31日
為購置物業及設備		
— 已訂約	<b>639</b>	296
— 未訂約	<b>8,990</b>	967
合計	<b>9,629</b>	1,263

## 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)

### 25. 承擔及或有負債 (續)

#### (c) 未決訴訟和糾紛

於2006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16.32億元(於2005年12月31日：人民幣26.07億元)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，對所涉案件及糾紛的預計損失計提了準備(附註20(c))。本集團相信已計提的準備是合理並足夠的。

#### (d) 承銷責任

於資產負債表日，本集團未到期的中國國債承銷承擔如下：

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
承銷責任	<b>5,780</b>	1,980

#### (e) 兌付責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人選擇於債券到期日前兌付債券，本集團有責任為債券持有人兌付該等債券。該等債券於到期日前的兌付價是按票面價值加上兌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則計算。兌付價可能與於兌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，但未到期的國債兌付責任如下：

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
兌付責任	<b>97,215</b>	102,079

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前兌付的國債金額不重大。

## 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)

### 25. 承擔及或有負債(續)

#### (f) 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20(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準備。

### 26. 用作質押的資產

本集團以下列債券投資作為賣出回購協議交易的質押物。於資產負債表日，相關的有抵押負債以相若的賬面價值列報於應付銀行及非銀行金融機構款項。

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
債券投資	20,602	20,882

### 27. 委託貸款業務

本集團向政府機關、企事業單位和個人提供委託貸款服務。所有委託貸款發放都是根據這些機構或個人的指示或指令，而用以發放該等貸款的資金均來自這些機構或個人的委託基金。

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。

## 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)

### 27. 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2006年 6月30日	於2005年 12月31日
委託貸款	<b>289,761</b>	255,012
委託基金	<b>289,761</b>	255,012

### 28. 分部報告

於截至2006年6月30日止六個月，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告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。

## 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)

## 28. 分部報告(續)

## (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、滙款和結算服務、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、滙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、回購交易和債務工具投資、自營債務工具買賣、自營衍生工具及外滙買賣。資金業務亦進行代客衍生工具及外滙買賣和貴金屬買賣。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。

*其他業務及未分配項目*

這方面的業務指權益投資、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。

## 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)

### 28. 分部報告(續)

#### (a) 業務分部(續)

	截至2006年6月30日止六個月					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	抵銷	
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)	—	—
淨利息收入／(支出)	38,029	17,383	10,778	(905)	—	65,285
淨手續費及佣金收入	2,538	3,138	517	81	—	6,274
股息收入	—	—	—	192	—	192
交易性證券淨收益	—	—	71	58	—	129
投資性證券淨收益	—	—	49	623	—	672
滙兌淨(損失)／收益	—	—	(2,449)	28	—	(2,421)
其他收入	62	—	—	671	—	733
經營收入	40,629	20,521	8,966	748	—	70,864
一般及行政費用						
— 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)
	(13,848)	(12,612)	(1,294)	(1,762)	—	(29,516)
減值損失準備支出	(6,636)	(1,662)	—	(236)	—	(8,534)
經營費用	(20,484)	(14,274)	(1,294)	(1,998)	—	(38,050)
稅前利潤／(損失)	20,145	6,247	7,672	(1,250)	—	32,814
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

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)

28. 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

	截至2005年6月30日止六個月					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	抵銷	
外部淨利息 收入／(支出)	41,377	(1,896)	16,703	519	—	56,703
內部淨利息 (支出)／收入	(6,783)	16,059	(8,082)	(1,194)	—	—
淨利息收入／(支出)	34,594	14,163	8,621	(675)	—	56,703
淨手續費及佣金 收入／(支出)	1,833	1,785	369	(81)	—	3,906
股息收入	—	—	—	217	—	217
交易性證券淨收益	—	—	36	31	—	67
投資性證券淨收益	—	—	617	92	—	709
滙兌淨收益／(損失)	—	—	657	(75)	—	582
其他收入	211	4	—	523	—	738
經營收入	<u>36,638</u>	<u>15,952</u>	<u>10,300</u>	<u>32</u>	<u>—</u>	<u>62,922</u>
一般及行政費用						
— 折舊及攤銷費	(955)	(1,122)	(320)	(996)	—	(3,393)
— 其他	(8,436)	(6,819)	(1,554)	(4,291)	—	(21,100)
	(9,391)	(7,941)	(1,874)	(5,287)	—	(24,493)
減值損失準備支出	(5,065)	(1,311)	(4)	(306)	—	(6,686)
經營費用	<u>(14,456)</u>	<u>(9,252)</u>	<u>(1,878)</u>	<u>(5,593)</u>	<u>—</u>	<u>(31,179)</u>
稅前利潤／(損失)	<u>22,182</u>	<u>6,700</u>	<u>8,422</u>	<u>(5,561)</u>	<u>—</u>	<u>31,743</u>
資本性開支	<u>231</u>	<u>543</u>	<u>32</u>	<u>523</u>	<u>—</u>	<u>1,329</u>
	於2005年12月31日					
分部資產	<u>2,240,910</u>	<u>493,493</u>	<u>1,664,996</u>	<u>215,578</u>	<u>(29,235)</u>	<u>4,585,742</u>
分部負債	<u>2,041,994</u>	<u>2,105,639</u>	<u>73,935</u>	<u>105,732</u>	<u>(29,235)</u>	<u>4,298,065</u>

## 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)

### 28. 分部報告(續)

#### (b) 地區分部

本集團主要是於中國內地經營，分行遍布全國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。



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)

28. 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	海外業務	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)	—	—
淨利息收入	13,906	8,166	11,512	9,737	9,724	3,686	8,337	217	—	65,285
淨手續費及 佣金收入	1,318	1,081	1,159	1,089	854	403	306	64	—	6,274
股息收入	1	4	3	163	8	1	—	12	—	192
交易性證券淨收益	—	—	—	—	—	—	71	58	—	129
投資性證券淨收益	45	4	138	89	159	67	122	48	—	672
滙兌淨收益/ (損失)	15	4	7	3	(2)	2	(2,478)	28	—	(2,421)
其他收入	131	77	74	153	233	19	46	—	—	733
經營收入	15,416	9,336	12,893	11,234	10,976	4,178	6,404	427	—	70,864
一般及行政費用										
— 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)
減值損失準備支出	(248)	(930)	(3,152)	(1,509)	(1,666)	(870)	(133)	(26)	—	(8,534)
經營費用	(6,209)	(4,942)	(8,450)	(6,821)	(6,742)	(3,180)	(1,547)	(159)	—	(38,050)
稅前利潤	9,207	4,394	4,443	4,413	4,234	998	4,857	268	—	32,814
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

## 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)

### 28. 分部報告(續)

#### (b) 地區分部(續)

	截至2005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	海外業務	抵銷	合計
外部淨利息收入	10,777	4,353	7,290	6,141	6,155	1,723	19,682	582	—	56,703
內部淨利息 收入/(支出)	2,220	3,060	3,490	2,789	2,861	1,645	(15,801)	(264)	—	—
淨利息收入	12,997	7,413	10,780	8,930	9,016	3,368	3,881	318	—	56,703
淨手續費及 佣金收入	789	738	720	701	529	248	135	46	—	3,906
股息收入	6	—	—	19	26	109	56	1	—	217
交易性證券淨收益	—	—	—	—	—	—	67	—	—	67
投資性證券淨 收益/(損失)	3	7	10	13	4	72	615	(15)	—	709
滙兌淨收益/ (損失)	20	(4)	31	21	3	11	572	(72)	—	582
其他收入	90	186	(13)	169	183	64	15	44	—	738
經營收入	13,905	8,340	11,528	9,853	9,761	3,872	5,341	322	—	62,922
一般及行政費用										
— 折舊及攤銷費	(638)	(482)	(544)	(633)	(540)	(263)	(287)	(6)	—	(3,393)
— 其他	(4,141)	(2,903)	(3,780)	(3,917)	(3,701)	(1,656)	(849)	(153)	—	(21,100)
	(4,779)	(3,385)	(4,324)	(4,550)	(4,241)	(1,919)	(1,136)	(159)	—	(24,493)
減值損失準備支出	(440)	(1,469)	(1,989)	(1,167)	(1,041)	(538)	(37)	(5)	—	(6,686)
經營費用	(5,219)	(4,854)	(6,313)	(5,717)	(5,282)	(2,457)	(1,173)	(164)	—	(31,179)
稅前利潤	8,686	3,486	5,215	4,136	4,479	1,415	4,168	158	—	31,743
資本性開支	155	103	163	135	167	104	470	32	—	1,329
	於2005年12月31日									
分部資產	863,654	643,197	857,832	703,969	684,549	328,658	1,886,307	68,561	(1,450,985)	4,585,742
分部負債	860,461	642,324	855,680	703,607	684,500	328,913	1,606,345	67,220	(1,450,985)	4,298,065
資產負債表外 信貸承擔	148,964	67,183	92,659	93,666	77,747	32,880	14,279	14,768	—	542,146

## 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)

**29. 風險管理****(a) 信貸風險**

信貸風險是指債務人沒有履行其對本集團的義務或承擔，使本集團可能蒙受損失的風險。信貸風險主要來自本集團的信貸資產組合。

本集團專為識別、評估、監控和管理信貸風險而設計了有效的信貸風險管理的系統架構、信貸政策和流程。該信貸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。風險管理與內控委員會負責組織協調本集團風險管理與內控工作，指導委員會成員部門職責的履行。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。

日常操作方面，風險管理與內控委員會所領導的風險管理部作為本集團風險管理政策擬訂部門，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風險管理工作。

貸款組合方面，本集團採納風險導向貸款分類方法，並將貸款分為正常、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，該等已減值貸款及墊款存在因一項或多項損失事件證明減值的客觀證據，並出現重大減值損失。減值貸款及墊款的減值損失準備須視乎合適情況以組合或個別方式評估。

## 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)

### 29. 風險管理(續)

#### (a) 信貸風險(續)

貸款及墊款的五個類別的定義載列如下：

- 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： 借款人的還款能力成疑，因彼等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。

## 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)

## 29. 風險管理(續)

## (a) 信貸風險(續)

下表列示於資產負債表日按行業劃分的客戶貸款及墊款分析：

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
		%		%
<b>國內業務</b>				
公司類貸款				
— 製造業	<b>485,817</b>	<b>17.56</b>	433,104	17.87
— 交通運輸、倉儲和 郵政業	<b>311,565</b>	<b>11.26</b>	278,532	11.49
— 房地產開發業	<b>302,878</b>	<b>10.95</b>	256,396	10.58
— 電力、燃氣及水的生產 和供應業	<b>291,148</b>	<b>10.52</b>	265,647	10.96
— 建築業	<b>98,257</b>	<b>3.55</b>	86,855	3.58
— 水利、環境和公共設施 管理業	<b>84,552</b>	<b>3.06</b>	75,959	3.13
— 教育	<b>74,677</b>	<b>2.70</b>	63,395	2.62
— 批發和零售業	<b>72,704</b>	<b>2.63</b>	63,179	2.61
— 採礦業	<b>57,221</b>	<b>2.07</b>	49,332	2.04
— 電訊、計算機服務和 軟件業	<b>48,376</b>	<b>1.75</b>	60,304	2.48
— 其他	<b>161,832</b>	<b>5.85</b>	143,088	5.90
小計	<b>1,989,027</b>		1,775,791	
個人貸款	<b>520,340</b>	<b>18.81</b>	453,889	18.73
票據貼現	<b>257,035</b>	<b>9.29</b>	194,122	8.01
客戶貸款及墊款總額	<b>2,766,402</b>	<b>100.00</b>	2,423,802	100.00
減：減值損失準備	<b>(70,345)</b>		(62,949)	
客戶貸款及墊款淨額	<b>2,696,057</b>		2,360,853	

## 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)

### 29. 風險管理(續)

#### (a) 信貸風險(續)

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
		%		%
海外業務				
公司類貸款				
— 製造業	13,460	27.49	8,550	24.71
— 交通運輸、倉儲和 郵政業	7,733	15.79	7,314	21.14
— 批發和零售業	6,323	12.91	1,225	3.54
— 房地產開發業	6,220	12.70	4,984	14.41
— 電訊、計算機服務 和軟件業	4,868	9.94	4,379	12.66
— 租賃和商業服務業	3,632	7.42	3,328	9.62
— 電力、燃氣及水的生產 和供應業	1,684	3.44	1,652	4.78
— 建築業	971	1.98	467	1.35
— 其他	3,621	7.40	2,146	6.20
小計	48,512		34,045	
個人貸款	373	0.76	364	1.05
票據貼現	81	0.17	187	0.54
客戶貸款及墊款總額	48,966	100.00	34,596	100.00
減：減值損失準備	(96)		(136)	
客戶貸款及墊款淨額	48,870		34,460	
客戶貸款及墊款總淨額	2,744,927		2,395,313	

## 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)

## 29. 風險管理(續)

## (a) 信貸風險(續)

下表列示於資產負債表日按地區分部風險集中度劃分的客戶貸款及墊款分析：

	於2006年6月30日		於2005年12月31日	
		%		%
長江三角洲	691,292	24.56	608,384	24.75
珠江三角洲	386,566	13.73	328,399	13.36
環渤海地區	556,155	19.76	494,216	20.10
中部地區	473,892	16.83	405,956	16.51
西部地區	455,885	16.19	398,664	16.22
東北地區	167,920	5.96	152,762	6.21
總行	34,692	1.23	35,421	1.44
海外業務	48,966	1.74	34,596	1.41
客戶貸款及墊款總額	<b>2,815,368</b>	<b>100.00</b>	2,458,398	100.00
減：減值損失準備	<b>(70,441)</b>		(63,085)	
客戶貸款及墊款淨額	<b>2,744,927</b>		2,395,313	

關於地區分部的定義見附註28(b)。

## 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)

### 29. 風險管理(續)

#### (a) 信貸風險(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2006年 6月30日	於2005年 12月31日
以貨幣性資產擔保的貸款	<b>243,689</b>	202,546
以貨幣性資產以外的有形資產擔保的貸款	<b>1,098,360</b>	935,706
保證貸款	<b>681,152</b>	633,180
信用貸款	<b>792,167</b>	686,966
客戶貸款及墊款總額	<b>2,815,368</b>	2,458,398
減：減值損失準備	<b>(70,441)</b>	(63,085)
客戶貸款及墊款淨額	<b>2,744,927</b>	2,395,313

#### (b) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率和股票價格等)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。

風險管理部負責擬定本集團市場風險管理政策，並對市場風險管理政策執行情況進行檢查監督。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，以及利率和匯率風險管理工作。資金交易部管理本集團本外幣投資組合，從事自營及代客資金交易，執行市場風險管理政策和制度，負責資金交易的日常風險識別、計量、評估與控制。

風險價值分析(「VaR」)、敏感性分析和壓力測試是本集團計量、監測交易業務市場風險的主要工具。缺口分析、淨利差分析和經濟價值分析是本行監控非交易業務市場風險的主要工具。



## 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)

## 29. 風險管理(續)

## (b) 市場風險(續)

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。資金交易部對外幣債券投資計算利率及匯率 VaR。目前，此技術正逐步被應用於人民幣債券投資組合。對於外幣債券投資，資金交易部每天根據市場利率和價格的歷史變動，計算外幣債券投資組合的 VaR (置信水平為 99%，觀察期為 1 個交易日)。

壓力測試是通過採用假設一系列市場變數的壓力變動情景進行，評估對本集團資本、淨利差及經濟價值的影響，並定期被審閱。

缺口分析是預測未來現金流量的一種方法，用以計算資產與負債之間在所有未來日期的差額。

本集團認為因自營性交易賬戶而產生的市場風險並不重大。

## (c) 利率風險

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。

## (i) 結構性利率風險

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。

資產負債管理部定期監測利率風險頭寸。在計量和管理風險方面，本集團定期計算利率敏感性重定價缺口，以及在不同利率情景下，對本集團淨利差及經濟價值的影響。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潛在負面影響。

## (ii) 交易性利率風險

有關風險主要來自資金業務的投資組合。其利率風險是利用上述的 VaR 監控。此外，本集團還採用輔助方法計算其對利率變動的敏感度，敏感度以公允價值因利率變動 1 個基點 (0.01%) 的相應變動列示。

## 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)

### 29. 風險管理(續)

#### (c) 利率風險(續)

下表列示於資產負債表日資產與負債於截至2006年6月30日止六個月及截至2005年12月31日止年度的實際利率及預期下一個重定價日期(或到期日，以較早者為準)。

	實際利率 (附註(i))	合計	不計息	於2006年6月30日			
				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	1.67%	446,043	26,902	419,141	—	—	—
應收銀行及非銀行 金融機構款項	3.59%	97,075	—	82,618	14,240	217	—
客戶貸款及墊款 (附註(ii))	5.34%	2,744,927	—	773,697	1,911,708	41,344	18,178
投資	2.84%	1,767,664	9,070	198,775	636,583	622,338	300,898
其他	—	110,533	110,533	—	—	—	—
<b>總資產</b>	<b>4.15%</b>	<b>5,166,242</b>	<b>146,505</b>	<b>1,474,231</b>	<b>2,562,531</b>	<b>663,899</b>	<b>319,076</b>
<b>負債</b>							
應付中央銀行款項	1.89%	21	—	21	—	—	—
應付銀行及非銀行 金融機構款項	2.37%	224,313	—	212,738	11,107	468	—
客戶存款	1.49%	4,491,566	21,564	3,069,733	1,065,000	323,246	12,023
已發行存款證	4.10%	6,057	—	4,776	674	607	—
其他	—	99,136	99,136	—	—	—	—
已發行次級債券	4.66%	39,912	—	3,851	6,065	29,996	—
<b>總負債</b>	<b>1.56%</b>	<b>4,861,005</b>	<b>120,700</b>	<b>3,291,119</b>	<b>1,082,846</b>	<b>354,317</b>	<b>12,023</b>
<b>資產負債缺口</b>	<b>2.59%</b>	<b>305,237</b>	<b>25,805</b>	<b>(1,816,888)</b>	<b>1,479,685</b>	<b>309,582</b>	<b>307,053</b>

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)

29. 風險管理 (續)

(c) 利率風險 (續)

	實際利率 (附註 (i))	合計	不計息	於2005年12月31日			
				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	1.63%	480,136	28,413	451,723	—	—	—
應收銀行及非銀行 金融機構款項	2.14%	190,108	—	147,801	42,031	276	—
客戶貸款及墊款 (附註 (ii))	5.39%	2,395,313	86	1,028,552	1,312,723	38,971	14,981
投資	2.88%	1,413,871	11,672	140,108	420,801	621,237	220,053
其他	—	106,314	106,314	—	—	—	—
<b>總資產</b>	<b>4.14%</b>	<b>4,585,742</b>	<b>146,485</b>	<b>1,768,184</b>	<b>1,775,555</b>	<b>660,484</b>	<b>235,034</b>
<b>負債</b>							
應付中央銀行款項	1.89%	21	—	21	—	—	—
應付銀行及非銀行 金融機構款項	1.77%	164,524	—	136,089	27,814	621	—
客戶存款	1.39%	4,006,046	40,789	2,770,313	905,529	276,616	12,799
已發行存款證	2.82%	5,429	—	4,198	527	704	—
其他	—	82,138	82,138	—	—	—	—
已發行次級債券	4.63%	39,907	—	—	9,915	29,992	—
<b>總負債</b>	<b>1.44%</b>	<b>4,298,065</b>	<b>122,927</b>	<b>2,910,621</b>	<b>943,785</b>	<b>307,933</b>	<b>12,799</b>
<b>資產負債缺口</b>	<b>2.70%</b>	<b>287,677</b>	<b>23,558</b>	<b>(1,142,437)</b>	<b>831,770</b>	<b>352,551</b>	<b>222,235</b>

附註：

- (i) 實際利率是指利息收入或支出對平均計息資產或負債的比率。截至2006年6月30日止六個月的實際利率為年化利率。
- (ii) 以上列報為「3個月內」到期的客戶貸款及墊款包括於2006年6月30日餘額為人民幣685.53億元的逾期金額(扣除減值損失準備)(於2005年12月31日：人民幣684.12億元)。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。

## 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)

### 29. 風險管理 (續)

#### (d) 外匯風險

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。此投資組合是與本集團持有的其他投資分開管理。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，可按約定滙率美元兌人民幣1: 8.2769與滙金公司將最高限額225.00億美元兌換為人民幣。該期權可於2007年內分12個月等額行使。本集團將於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。

本集團購入該期權的目的是為上述獨立資金所產生的外匯風險進行套期。該期權符合《國際財務報告準則》下的公允價值套期。該期權的公允價值變化，以及該資金中資產因滙率變動所引起的公允價值變化，均確認為滙兌淨(損失)/收益。

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滙率，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2006年6月30日該期權的公允價值大約為人民幣103.34億元(於2005年12月31日：人民幣95.45億元)，並已包含在其他資產內(附註17(i))。於2006年6月30日該應付期權費以折現值大約人民幣54.08億元(於2005年12月31日：人民幣53.48億元)列示，並包含在其他負債及準備金內(附註20)。

截至2006年6月30日止六個月因該期權公允價值變化而確認的滙兌淨收益大約為人民幣7.29億元(截至2005年6月30日止六個月內：滙兌淨收益大約人民幣5.18億元)。

於2005年12月5日，本行與人行訂立了一份美元兌人民幣外滙掉期合同。據此，本行將會在2006年12月7日以既定遠期滙率沽出89.69億美元並買入等值人民幣，以控制相關美元資產的外滙風險。該掉期合同未實現虧損人民幣1.92億元(截至2005年6月30日止六個月內：零)已於截至2006年6月30日止六個月中確認為滙兌淨損失，而其於2006年6月30日記入其他負債及準備金的累計未實現虧損為人民幣2.38億元(於2005年12月31日：人民幣0.46億元)。

## 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)

## 29. 風險管理(續)

## (d) 外匯風險(續)

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。

本集團的權益以記賬本位幣——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2006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	439,222	4,541	2,280	446,043
應收銀行及非銀行金融 機構款項	33,667	52,049	11,359	97,075
客戶貸款及墊款	2,613,113	90,906	40,908	2,744,927
投資	1,446,579	303,600	17,485	1,767,664
其他	101,826	5,869	2,838	110,533
<b>總資產</b>	<b>4,634,407</b>	<b>456,965</b>	<b>74,870</b>	<b>5,166,242</b>
<b>負債</b>				
應付中央銀行款項	21	—	—	21
應付銀行及非銀行金融 機構款項	171,558	43,681	9,074	224,313
客戶存款	4,319,076	122,067	50,423	4,491,566
已發行存款證	—	804	5,253	6,057
其他	89,702	6,964	2,470	99,136
已發行次級債券	39,912	—	—	39,912
<b>總負債</b>	<b>4,620,269</b>	<b>173,516</b>	<b>67,220</b>	<b>4,861,005</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>14,138</b>	<b>283,449</b>	<b>7,650</b>	<b>305,237</b>
外匯期權及外匯掉期合同的名義金額	251,518	(251,518)	—	—
資產負債表外信貸承擔	578,224	88,741	23,562	690,527

## 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)

### 29. 風險管理(續)

#### (d) 外匯風險(續)

	於2005年12月31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	473,590	4,260	2,286	480,136
應收銀行及非銀行金融				
機構款項	32,438	127,205	30,465	190,108
客戶貸款及墊款	2,278,785	82,727	33,801	2,395,313
投資	1,183,101	214,555	16,215	1,413,871
其他	99,871	4,970	1,473	106,314
<b>總資產</b>	<b>4,067,785</b>	<b>433,717</b>	<b>84,240</b>	<b>4,585,742</b>
<b>負債</b>				
應付中央銀行款項	21	—	—	21
應付銀行及非銀行金融				
機構款項	118,870	40,288	5,366	164,524
客戶存款	3,856,445	106,308	43,293	4,006,046
已發行存款證	—	377	5,052	5,429
其他	77,269	4,298	571	82,138
已發行次級債券	39,907	—	—	39,907
<b>總負債</b>	<b>4,092,512</b>	<b>151,271</b>	<b>54,282</b>	<b>4,298,065</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>(24,727)</b>	<b>282,446</b>	<b>29,958</b>	<b>287,677</b>
外匯期權及外匯掉期合同的名義金額	253,963	(253,963)	—	—
資產負債表外信貸承擔	460,151	60,086	21,909	542,146

## 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)

## 29. 風險管理(續)

## (e) 流動性風險

流動性風險是指負債到期時沒有足夠資金償付負債的風險。流動性風險是因資產與負債的金額和到期日錯配而產生。本集團根據流動性風險管理政策對未來現金流量進行日常監控及維持適量的高流動性資產。

本集團整體的流動性情況由資產負債管理部管理與協調。資產負債管理部負責按監管要求和審慎原則制定相關的流動性管理政策。該等政策包括：

- 根據將資金運用與其資金來源的期限相匹配的原則，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。

本集團持有的資產的資金來源大部分為客戶存款。客戶存款近年來持續增長，種類和期限亦多樣化，因而成為穩定的資金來源。

本集團主要採用流動性缺口分析衡量流動性風險，但目前這方面的分析只限於一年內的現金流量預測。本集團採用不同的情景分析，評估流動性風險的影響。

## 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)

### 29. 風險管理 (續)

#### (e) 流動性風險 (續)

下表為本集團的資產與負債於資產負債表日根據相關剩餘到期還款日的分析。

	於2006年6月30日						合計
	逾期/ 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	
<b>資產</b>							
現金及存放中央 銀行款項 (附註(i))	122,932	4,000	—	—	—	319,111	446,043
應收銀行及非銀行 金融機構款項 客戶貸款及墊款 (附註(ii))	18,868	63,750	14,240	217	—	—	97,075
投資	71,697	421,836	838,036	778,286	635,072	—	2,744,927
— 應收款項	—	—	121,487	328,654	65,340	—	515,481
— 持有至到期 債券	—	49,054	290,301	367,039	229,862	—	936,256
— 可供出售投資	—	54,866	125,192	54,038	67,443	9,070	310,609
— 以公允價值 計量且其 變動計入 損益的債券 (附註(iii))	—	40	2,420	1,585	1,273	—	5,318
其他	5,205	11,715	8,366	14,335	648	70,264	110,533
<b>總資產</b>	<b>218,702</b>	<b>605,261</b>	<b>1,400,042</b>	<b>1,544,154</b>	<b>999,638</b>	<b>398,445</b>	<b>5,166,242</b>
<b>負債</b>							
應付中央銀行款項	21	—	—	—	—	—	21
應付銀行及非銀行 金融機構款項	165,014	47,724	11,107	468	—	—	224,313
客戶存款	2,466,720	622,282	1,062,982	324,384	15,198	—	4,491,566
已發行存款證	—	1,138	1,451	3,468	—	—	6,057
其他	31,123	29,330	20,660	12,917	5,106	—	99,136
已發行次級債券	—	—	—	—	39,912	—	39,912
<b>總負債</b>	<b>2,662,878</b>	<b>700,474</b>	<b>1,096,200</b>	<b>341,237</b>	<b>60,216</b>	<b>—</b>	<b>4,861,005</b>
長/(短)頭寸	(2,444,176)	(95,213)	303,842	1,202,917	939,422	398,445	305,237



## 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)

## 29. 風險管理(續)

## (e) 流動性風險(續)

	於2005年12月31日						合計
	逾期/ 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	
<b>資產</b>							
現金及存放中央 銀行款項 (附註(i))	136,808	57,370	—	—	—	285,958	480,136
應收銀行及非銀行 金融機構款項	11,379	136,422	42,031	276	—	—	190,108
客戶貸款及墊款 (附註(ii))	71,195	332,389	783,035	657,218	551,476	—	2,395,313
<b>投資</b>							
— 應收款項	—	—	30,482	349,457	63,790	—	443,729
— 持有至到期 債券	—	67,346	135,556	315,950	125,126	—	643,978
— 可供出售投資	—	17,932	138,310	76,353	79,464	11,672	323,731
— 以公允價值 計量且其 變動計入 損益的債券 (附註(iii))	—	—	828	977	628	—	2,433
其他	2,948	10,161	8,295	12,149	508	72,253	106,314
<b>總資產</b>	<b>222,330</b>	<b>621,620</b>	<b>1,138,537</b>	<b>1,412,380</b>	<b>820,992</b>	<b>369,883</b>	<b>4,585,742</b>
<b>負債</b>							
應付中央銀行款項	21	—	—	—	—	—	21
應付銀行及非銀行 金融機構款項	85,860	50,229	27,814	621	—	—	164,524
客戶存款	2,226,495	583,304	904,671	277,301	14,275	—	4,006,046
已發行存款證	—	420	2,018	2,991	—	—	5,429
其他	28,204	16,474	21,063	11,697	4,700	—	82,138
已發行次級債券	—	—	—	—	39,907	—	39,907
<b>總負債</b>	<b>2,340,580</b>	<b>650,427</b>	<b>955,566</b>	<b>292,610</b>	<b>58,882</b>	<b>—</b>	<b>4,298,065</b>
<b>長/(短)頭寸</b>	<b>(2,118,250)</b>	<b>(28,807)</b>	<b>182,971</b>	<b>1,119,770</b>	<b>762,110</b>	<b>369,883</b>	<b>287,677</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) 客戶貸款及墊款中的「逾期/即期償還」類別中的逾期貸款是指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。該等逾期金額是以扣除適當減值損失準備後的金額列示。
- (iii) 關於持有以供交易的債券，剩餘到期日不代表本集團計劃的持有期。

## 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)

### 29. 風險管理(續)

#### (f) 衍生工具之運用

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。本集團作為中介人，通過分行網絡為廣大客戶提供切合客戶個別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，以確保本集團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的持倉數額並不大。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。掉期到期時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)，而交叉貨幣掉期會同時產生貨幣及利率的經濟交換。
外幣及利率期權：	外幣及利率期權指一種合同協議，訂明賣方授予買方權力(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。

## 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)

### 29. 風險管理 (續)

#### (f) 衍生工具之運用 (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的分析。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2006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		
<b>利率衍生工具</b>							
利率掉期	20,383	36,932	35,414	17,610	110,339	1,387	1,192
交叉貨幣掉期	4,871	396	1,202	3,239	9,708	134	122
	<u>25,254</u>	<u>37,328</u>	<u>36,616</u>	<u>20,849</u>	<u>120,047</u>	<u>1,521</u>	<u>1,314</u>
<b>貨幣衍生工具</b>							
即期外匯	11,410	—	—	—	11,410	4	2
遠期外匯	20,493	88,658	17,682	—	126,833	979	1,146
外匯掉期	18,999	88,906	32	—	107,937	204	425
買入貨幣期權	548	90,121	89,916	—	180,585	10,336	3
賣出貨幣期權	1,923	3,661	—	—	5,584	35	35
	<u>53,373</u>	<u>271,346</u>	<u>107,630</u>	<u>—</u>	<u>432,349</u>	<u>11,558</u>	<u>1,611</u>
合計						<u>13,079</u>	<u>2,925</u>
						(附註17)	(附註20)

## 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)

### 29. 風險管理(續)

#### (f) 衍生工具之運用(續)

	於2005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		
<b>利率衍生工具</b>							
利率掉期	21,254	16,536	33,464	18,440	89,694	1,193	1,199
交叉貨幣掉期	512	3,684	1,892	288	6,376	662	695
利率期貨	—	104	—	—	104	—	—
賣出利率期權	1,372	—	—	—	1,372	—	12
	<u>23,138</u>	<u>20,324</u>	<u>35,356</u>	<u>18,728</u>	<u>97,546</u>	<u>1,855</u>	<u>1,906</u>
<b>貨幣衍生工具</b>							
即期外匯	2,943	—	—	—	2,943	—	—
遠期外匯	44,235	32,339	1,904	—	78,478	483	394
外匯掉期	30,884	79,710	—	—	110,594	249	178
買入貨幣期權	101	155	181,580	—	181,836	9,550	3
賣出貨幣期權	269	2,448	—	—	2,717	9	9
	<u>78,432</u>	<u>114,652</u>	<u>183,484</u>	<u>—</u>	<u>376,568</u>	<u>10,291</u>	<u>584</u>
合計						<u>12,146</u>	<u>2,490</u>
						(附註17)	(附註20)

## 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)

## 29. 風險管理(續)

## (f) 衍生工具之運用(續)

有關衍生工具的重置成本及信貸風險加權金額如下。這些金額已計及雙邊淨額結算安排的影響。

## 重置成本

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
利率衍生工具	1,521	1,855
貨幣衍生工具，扣減應付期權費後	6,151	4,943
	<b>7,672</b>	<b>6,798</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以該等衍生工具合同的信貸風險的概約估算。

## 信貸風險加權金額

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
利率衍生工具	2,318	2,458
貨幣衍生工具	3,284	1,914
	<b>5,602</b>	<b>4,372</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狀況及到期日特點而計算的金額。

根據銀監會制定的規則，人行及作為政府的代理機關的滙金公司，其信貸風險權重為零。因此，本集團向滙金公司購入的貨幣期權及向人行購入的外匯掉期(附註29(d))的信貸風險加權金額為零。

## 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)

### 29. 風險管理(續)

#### (g) 操作風險

操作風險是指源於內部流程、人員和系統的不足、過失或外部事件而導致損失的風險。

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。這套涵蓋所有業務環節的機制涉及財務、信貸、會計、結算、儲蓄、資金、中間業務、計算機系統的應用與管理、資產保全和法律事務等。該等機制使本集團能夠識別並全面確定所有主要產品、活動、流程和系統中的內在操作風險。主要內控措施包括：

- 根據各分支機構和職能部門的業務範圍、風險管理能力和信貸審批程序，對其分別進行有限授權，並根據市場環境變化、業務發展需要和風險管理要求，適時對授權加以調整；
- 通過採用統一的法律責任制度並對違規違紀行為進行追究和處分，建立嚴格的問責制度；
- 利用系統和程序以識別、監控和報告包括信貸風險、市場風險、流動性風險和操作風險等主要風險；
- 推動本集團的風險管理文化建設，進行風險管理經理隊伍建設，通過有系統的培訓和上崗考核，提高本集團員工的整體風險意識；
- 在合規部專門設立了反洗錢處負責反洗錢工作，依法加強現金管理，規範賬戶管理，並加強反洗錢的教育培訓工作，努力確保本集團工作人員掌握反洗錢的必須知識和基本技能以打擊洗錢；
- 編製綜合經營計劃，並上報高級管理層審批後實施；
- 根據綜合經營計劃對各分行進行財務業績考核；及
- 為減低因不可預見的意外情況對業務的影響，本集團對所有主要業務及後台運作均設有後備系統及緊急業務復原方案等應變措施。本集團還投保以減低若干營運事故可能造成的損失。

## 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)

## 29. 風險管理(續)

## (h) 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、應收中央銀行、銀行及非銀行金融機構款項、客戶貸款及墊款和投資。

*應收中央銀行、銀行及非銀行金融機構款項*

應收中央銀行、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。下表滙總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2006年 6月30日	於2005年 12月31日	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
應收款項	<b>515,481</b>	443,729	<b>514,530</b>	444,056
持有至到期債券	<b>936,256</b>	643,978	<b>937,590</b>	653,514

## (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2006年6月30日的公允價值人民幣412.68億元(於2005年12月31日：人民幣414.31億元)，比其賬面價值人民幣399.12億元(於2005年12月31日：人民幣399.07億元)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。

## 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)

### 30. 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

滙金公司於2006年6月30日及2005年12月31日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權益投資。滙金公司代表中國政府行使於若干金融機構(如本行)的投資者權利和義務。作為重組的一部分，本集團與滙金公司的往來交易如下：

- 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29(d))。該期權是用於對滙金公司注資的225.00億美元而產生的本行外匯風險作套期。

於截至2006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	
	2006年	2005年
利息支出來自：		
客戶存款	486	—

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
負債：		
客戶存款	24,588	18,334
應付股息	4,639	2,567
應付利息	78	27
合計	29,305	20,928



## 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)

## 30. 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

作為重組的一部分，原建行已分立為本行及由滙金公司直接及全資擁有的有限責任公司——中國建投。於2006年6月30日及2005年12月31日，中國建投直接擁有本行9.21%的已發行股本。中國建投主要從事權益投資、資產管理和相關中國政府機關批准的其他業務。

於重組後，中國建投與本集團訂立若干服務及經營租賃協議。於截至2006年6月30日止六個月與中國建投進行交易及於資產負債表日與中國建投的相應結餘如下：

	截至6月30日止六個月	
	2006年	2005年
收入或支出：		
其他收入(附註(ii-1))	48	16
經營費用(附註(ii-2))	105	91
利息支出	6	3

	於2006年	於2005年
	6月30日	12月31日
資產或負債：		
其他資產	—	20
其他負債及準備(附註20)	5,288	5,211
應付股息	658	348
客戶存款	543	462
應付銀行及非銀行金融機構款項	294	233
合計	6,783	6,254

## 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)

### 30. 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)

附註：

(ii-1) 包括本集團受中國建投委託管理其資產而收取的委託管理費收入和出售固定資產的收入。

(ii-2) 主要指本集團向中國建投租賃物業及車輛等資產的租賃費用及接受中國建投提供支持服務的費用。

(ii-3) 應收／應付中國建投款項為無擔保，並按正常商業條款償還。本集團未有對應收中國建投款項作減值損失準備。

##### (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、貨幣市場交易及銀行間結算。於截至2006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	
	2006年	2005年
利息收入來自：		
這些銀行及非銀行金融機構發行的債券	306	130
應收這些銀行及非銀行金融機構的款項	32	13
	<b>338</b>	<b>143</b>
利息支出來自：		
應付這些銀行及非銀行金融機構的款項	72	21

## 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)

## 30. 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2006年 6月30日	於2005年 12月31日
<b>資產或負債：</b>		
這些銀行及非銀行金融機構發行的債券	<b>15,894</b>	31,191
應收這些銀行及非銀行金融機構的款項	<b>8,436</b>	4,374
	<b>24,330</b>	35,565
應付銀行及非銀行金融機構的款項	<b>13,944</b>	5,726

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，本集團並無該等公司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，該等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；
- 委託貸款及其他托管服務；
- 保險及證券代理及其他中間服務；

## 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)

### 30. 重大關聯方交易 (續)

#### (b) 與中國其他國有實體進行的交易 (續)

- 買賣、承銷及兌付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。

這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為國有實體無關。經考慮其關係的性質後，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、監事及高級管理人員於截至2006年6月30日止六個月的薪酬為人民幣700萬元(截至2005年6月30日止六個月：人民幣400萬元)。

#### (d) 定額供款退休金計劃供款

本集團為其國內員工參與了省市級政府組織的多個定額供款退休金計劃。對於本集團於中國境外的員工，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。關於本集團的定額供款退休金計劃詳情請見附註20(a)。

## 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. 資產負債表日後事項

於2006年8月24日，董事會決議通過向本行股東美國銀行公司購入美國銀行(亞洲)有限公司(「美國銀行亞洲」)全部已發行股本，總作價為97.10億港元。上述作價相當於美國銀行亞洲於2005年12月31日之淨資產約73.82億港元的約1.32倍。美國銀行亞洲是一家於香港成立的持牌銀行，提供廣泛之個人及商業銀行相關產品和服務。

以上事項，尚待有關政府機構和本行股東批准。

### 32. 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。

# 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)

## (a) 流動性比率

	於2006年 6月30日	於2005年 6月30日
人民幣流動資產對人民幣流動負債	64.43%	55.77%
外幣流動資產對外幣流動負債	133.38%	80.62%

以上流動性比率是參照中國人民銀行及中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)頒布的公式，及中國建設銀行股份有限公司(「本行」)按照中國財政部頒布的《企業會計準則》、《金融企業會計制度》(2001年)及其他相關規定(統稱「中國會計準則」)編製的財務報告計算。

## (b) 資本充足率

資本充足率僅根據2004年3月1日實施的《商業銀行資本充足率管理辦法》[中國銀監會令(2004年)2號]的指引按單一主體而編製，當中可能會與中華人民共和國(「中國」)香港特別行政區(「香港」)或其他國家的相關規定存在重大差異。

**(b) 資本充足率(續)**

本行於資產負債表日的資本充足率及相關組成部分(根據中國會計準則的口徑的數據計算)如下：

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
核心資本充足率(附註(i))	<b>10.77%</b>	11.08%
資本充足率(附註(ii))	<b>13.15%</b>	13.57%
資本基礎的組成部分		
核心資本：		
— 已繳足普通股股本	<b>224,689</b>	224,689
— 股本溢價	<b>42,091</b>	42,091
— 其他儲備	<b>38,359</b>	17,429
	<b>305,139</b>	284,209
附屬資本：		
— 呆賬一般準備	<b>28,128</b>	24,563
— 有期次級債券	<b>40,000</b>	40,000
	<b>68,128</b>	64,563
扣除前總資本基礎	<b>373,267</b>	348,772
扣除：		
— 未合併股權投資	<b>(1,844)</b>	(1,528)
扣除後總資本基礎	<b>371,423</b>	347,244
風險加權資產	<b>2,824,226</b>	2,558,956

附註：

- (i) 核心資本充足率等於核心資本扣除50%未合併股權投資後的淨額，除以風險加權資產。
- (ii) 資本充足率等於扣除後總資本基礎除以風險加權資產。

## (c) 貨幣集中程度

	於2006年6月30日			合計
	美元	港幣	其他	
即期資產	456,965	33,802	40,847	531,614
即期負債	(173,516)	(38,224)	(28,996)	(240,736)
遠期購入	104,220	5,248	9,390	118,858
遠期出售	(169,211)	(778)	(15,088)	(185,077)
淨期權頭寸	(179,831)	—	—	(179,831)
淨長頭寸	38,627	48	6,153	44,828
淨結構頭寸	—	204	17	221

	於2005年12月31日			合計
	美元	港幣	其他	
即期資產	433,717	48,014	36,011	517,742
即期負債	(151,271)	(30,922)	(23,360)	(205,553)
遠期購入	100,048	6,513	7,368	113,929
遠期出售	(135,922)	(22,627)	(14,389)	(172,938)
淨期權頭寸	(181,580)	—	—	(181,580)
淨長頭寸	64,992	978	5,630	71,600
淨結構頭寸	—	203	12	215

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（“Delta Equivalent Approach”）計算。本行和子公司（統稱「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、銀行子公司及其他附屬公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 固定資產及物業投資，扣除折舊費用；
- 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。



**(d) 跨境申索**

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

就本未經審核補充資料而言，中國內地不包括香港、澳門特別行政區和台灣。

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域予以披露。當一個國家或地域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2006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	<b>32,755</b>	<b>2,960</b>	<b>16,224</b>	<b>51,939</b>
— 其中屬於香港的部分	<b>7,791</b>	<b>2,068</b>	<b>5,522</b>	<b>15,381</b>
歐洲	<b>80,673</b>	<b>4,624</b>	<b>3,668</b>	<b>88,965</b>
南北美洲	<b>119,253</b>	<b>120,743</b>	<b>6,924</b>	<b>246,920</b>
	<b>232,681</b>	<b>128,327</b>	<b>26,816</b>	<b>387,824</b>

## (d) 跨境申索(續)

	於2005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	123,597	1,479	17,183	142,259
— 其中屬於香港的部分	83,578	903	6,165	90,646
歐洲	74,108	3,805	5,897	83,810
南北美洲	85,507	81,085	6,818	173,410
	<u>283,212</u>	<u>86,369</u>	<u>29,898</u>	<u>399,479</u>

## (e) 按地區劃分的已逾期客戶貸款及墊款

	於2006年 6月30日	於2005年 12月31日
長江三角洲	9,183	8,395
珠江三角洲	13,542	13,965
環渤海地區	19,304	18,178
中部地區	12,471	11,443
西部地區	13,326	14,019
東北地區	6,265	6,181
總行	2,316	2,234
海外業務	55	77
合計	<u>76,462</u>	<u>74,492</u>

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。

對於以分期付款償還的貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，則該等貸款的全部金額均被分類為已逾期。

**(e) 按地區劃分的已逾期客戶貸款及墊款(續)**

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。

**(f) 已逾期客戶貸款及墊款總額**

	於2006年 6月30日	於2005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	<b>10,098</b>	11,475
— 6至12個月	<b>13,951</b>	15,567
— 超過12個月	<b>52,413</b>	47,450
合計	<b>76,462</b>	74,492
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
— 3至6個月	<b>0.36%</b>	0.47%
— 6至12個月	<b>0.50%</b>	0.63%
— 超過12個月	<b>1.86%</b>	1.93%
合計	<b>2.72%</b>	3.03%

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(e)。

於2006年6月30日及2005年12月31日，本集團概無任何金融機構逾期貸款和墊款。

**(g) 已重組客戶貸款及墊款**

	於2006年6月30日		於2005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	<b>7,597</b>	<b>0.27%</b>	5,012	0.20%
減：				
— 逾期超過90天的已重組 客戶貸款及墊款	<b>(1,510)</b>	<b>(0.05%)</b>	(1,319)	(0.05%)
逾期尚未超過90天的已重組 客戶貸款及墊款	<b>6,087</b>	<b>0.22%</b>	3,693	0.15%

## 董事及監事

於2006年6月30日，本行的董事名單如下：

姓名	職務
郭樹清	董事長及執行董事
常振明 <sup>1</sup>	副董事長、執行董事及行長
趙林	執行董事及副行長
羅哲夫	執行董事及副行長
朱振民	非執行董事
景學成	非執行董事
王淑敏	非執行董事
王永剛	非執行董事
劉向輝	非執行董事
張向東	非執行董事
Gregory L. Curl	非執行董事
宋逢明	獨立非執行董事
八城政基	獨立非執行董事
謝孝衍	獨立非執行董事
Elaine La Roche	獨立非執行董事
Lord Peter Levene <sup>2</sup>	獨立非執行董事

1. 2006年7月23日，第一屆董事會第二十次會議審議並接受了常振明先生辭任本行副董事長、執行董事及行長職務的辭呈。2006年7月27日，第一屆董事會第二十一次會議委任張建國先生擔任本行行長，該委任須待銀監會批准。同時擬委任張先生擔任本行的副董事長和執行董事，該項委任須待股東大會及銀監會批准。
2. 任職資格須待銀監會批准。

於2006年6月30日，本行的監事名單如下：

姓名	職務
謝渡揚	監事長
劉進	監事
金磐石	監事
陳月明	監事
程美芬	監事
崔建民	外部監事
郭峰	外部監事

#### 董事和監事於股份、相關股份及債券中之權益

於2006年6月30日，本集團各位董事、監事在本行或相關聯法團(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2006年6月30日，本集團未授予董事、監事或其配偶或十八歲以下子女認購本行或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2006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		合計	佔已發行 總數百分比
	直接持有	間接持有		
中央滙金投資有限責任公司 (「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 <sup>3</sup>	—	13,576,203,750	13,576,203,750	6.04%
亞洲金融控股 <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。
- 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
亞洲金融控股	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

- 亞洲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》，亞洲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2006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

截至2006年6月30日止六個月，本行不進行中期股息分配。

本行股東於2006年6月15日舉行的股東周年大會決議通過派發合計約人民幣33.70億元(每股人民幣0.015元)的2005年度末期股息。該末期股息已經支付。

## 股份的買賣或贖回

於報告期內，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

本行深信，保持高標準的良好企業管治機制，採用國際先進水準的企業管治模式是本行成為具有國際競爭力的現代商業銀行的關鍵之一。為此，本行嚴格遵守營業地的法律法規以及香港金融管理局、香港證券及期貨事務監察委員會、香港聯交所等監管機構的各項規定和指引，並積極遵循國際和國內有關企業管治最佳慣例的要求。本行自2005年上市以來，一直遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》(「守則」)的守則條文，除了以下兩項偏離：

- 守則第A.5.4條要求董事會為有關僱員買賣本行證券事宜設立書面指引，指引內容不應比上市規則附錄十的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》寬鬆。但是目前本行董事會還未就有關僱員買賣本行證券事宜設定書面指引。未設定該等指引的原因是本行股票在香港上市，而本行絕大部分員工位於中國境內，買賣本行股票受到嚴格限制。
- 守則第B.1.3(b)條要求董事會授權薪酬委員會釐定全體執行董事及高級管理人員的特定薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)，但本行董事會未向提名與薪酬委員會進行該項授權。未能遵守該條的原因是：首先所有薪酬議案必須先經提名與薪酬委員會審議後再提交董事會批准；另外根據提名與薪酬委員會的工作細則，執行董事在董事會審議有關其個人的薪酬時必須回避，而高級管理人員亦不能參與董事會審議其個人的特定薪酬待遇。本行認為這些制度上的安排已足夠防止在薪酬釐定過程中可能出現的不公平情況。



## 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》。

另外，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2006年6月30日止半年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。

本行的董事、監事和高級管理人員均未持有本行的任何證券。

## 審計委員會

本行已根據上市規則附錄十四所載列的守則成立審計委員會。審計委員會的主要職責是監督和評估本行內部審計部門及本行外聘審計師的表現；監督本行財務報表的編製及本行的核心業務部門、管理程序和主要業務的合規情況。本行審計委員會全部由非執行董事組成，其中獨立非執行董事佔多數，主席由獨立非執行董事謝孝衍先生擔任，其他成員包括：王淑敏女士、王永剛先生、Gregory L. Curl 先生、宋逢明先生、八城政基先生和 Elaine La Roche 女士。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。

# 公司資料

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：	趙林 夏耀輝
董事會秘書：	宣昌能
公司秘書：	夏耀輝
合資格會計師：	袁耀良
獨立核數師：	畢馬威會計師事務所
合規顧問：	中國國際金融(香港)有限公司 摩根士丹利添惠亞洲有限公司
公司香港法律顧問：	富而德律師事務所
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1712－16室





**中国建设银行**  
China Construction Bank