



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)

股份代號：939

二零零八年半年度報告

08

財務摘要



目 錄

公司基本情況簡介	3
財務摘要	5
董事長報告	7
行長報告	9
管理層討論與分析	12
財務回顧	12
業務運作	32
風險管理	39
展望	45
股本變動及股東情況	46
董事、監事、高級管理人員及員工情況	50
重要事項	52
獨立核數師報告	56
半年度財務報告	57
未經審核補充財務資料	193

釋義

在本半年度報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下涵義。

寶鋼集團	寶鋼集團有限公司
本行	中國建設銀行股份有限公司
本集團	中國建設銀行股份有限公司及所屬子公司
長江電力	中國長江電力股份有限公司
淡馬錫	淡馬錫控股私人有限公司
富登金融	富登金融控股私人有限公司
港交所	香港聯合交易所有限公司
國家電網	國家電網公司
滙金公司	中央滙金投資有限責任公司
美國銀行	美國銀行公司
人行	中國人民銀行
上證所	上海證券交易所
銀監會	中國銀行業監督管理委員會
元	人民幣元
證監會	中國證券監督管理委員會
中國建投	中國建銀投資有限責任公司
中國會計準則	中華人民共和國財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則》及其他相關規定

公司基本情況簡介

法定中文名稱及簡稱	中國建設銀行股份有限公司(簡稱「中國建設銀行」)	
法定英文名稱及簡稱	China Construction Bank Corporation (簡稱CCB)	
法定代表人	郭樹清	
授權代表	張建國 羅哲夫	
董事會秘書	陳彩虹 聯繫地址：北京市西城區金融大街25號 電話：86-10-66215533 傳真：86-10-66218888 電子信箱：ir@ccb.com	
公司秘書	陳美娟	
合資格會計師	袁耀良	
註冊地址及郵政編碼	北京市西城區金融大街25號100032	
國際互聯網網址	www.ccb.com	
電子信箱	ir@ccb.com	
香港主要營業地址	香港金鐘道89號力寶中心一座44-45樓	
A股信息披露報紙	中國證券報、上海證券報、金融時報	
登載按照中國會計準則編製的 半年度報告的上證所網址	www.sse.com.cn	
登載按照國際財務報告準則 編製的半年度報告的港交所網址	www.hkex.com.hk	
半年度報告備置地點	本行董事會辦公室	
股票上市交易所、股票簡稱和股票代碼	A股： H股：	上海證券交易所 股票簡稱：建設銀行 股票代碼：601939 香港聯合交易所有限公司 股票簡稱：建設銀行 股票代碼：939

公司基本情況簡介

首次註冊登記日期及地點	2004年9月17日 中華人民共和國國家工商行政管理總局
企業法人營業執照註冊號	1000001003912
組織機構代碼	10000444-7
金融許可證機構編碼	B0004H111000001
稅務登記號碼	京稅證字110102100004447
會計師事務所	畢馬威華振會計師事務所 地址：北京市東城區東方廣場東二座辦公樓8層 畢馬威會計師事務所 地址：香港中環遮打道10號太子大廈8樓
中國法律顧問	北京市通商律師事務所 地址：北京市建國門外大街甲12號新華保險大廈6層
香港法律顧問	富而德律師事務所 地址：香港中環交易廣場第2座11樓
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 地址：上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司 地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室

財務摘要

本半年度報告所載財務資料按照國際財務報告準則編製，除特別註明外，為本集團數據，以人民幣列示。

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)	截至2008年 6月30日止六個月	截至2007年 6月30日止六個月	變化(%)
當期			
經營收入	135,736	99,773	36.04
稅前利潤	75,655	50,542	49.69
淨利潤	58,692	34,255	71.34
歸屬於本行股東的淨利潤	58,667	34,221	71.44
每股計 (人民幣元)			
基本及攤薄每股盈利	0.25	0.15	66.67
盈利能力指標 (%)			
年化平均資產回報率 ¹	1.72	1.18	0.54
年化平均股東權益回報率 ²	26.36	19.80	6.56
淨利差	3.16	3.01	0.15
淨利息收益率	3.29	3.11	0.18
手續費及佣金淨收入對經營收入比率	14.86	12.69	2.17
成本對收入比率	34.03	37.36	(3.33)
存貸比率	61.19	62.89	(1.70)

1. 按照淨利潤除以該期期初及期末資產總額的平均值後的兩倍計算。
2. 按照歸屬於本行股東的淨利潤除以該期歸屬於本行股東權益總額的月平均值後的兩倍計算。

財務摘要

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	變化(%)
於期末			
客戶貸款和墊款淨額	3,445,965	3,183,229	8.25
資產總額	7,057,706	6,598,177	6.96
客戶存款	5,781,573	5,329,507	8.48
負債總額	6,602,308	6,175,896	6.90
歸屬於本行股東權益總額	454,030	420,977	7.85
已發行及繳足股本	233,689	233,689	—
每股計(人民幣元)			
每股淨資產	1.95	1.81	7.73
資本充足指標(%)			
核心資本充足率 ¹	10.08	10.37	(0.29)
資本充足率 ¹	12.06	12.58	(0.52)
股東權益總額對資產總額比率	6.45	6.40	0.05
資產質量指標(%)			
不良貸款率	2.21	2.60	(0.39)
減值準備對不良貸款比率	117.23	104.41	12.82
減值準備對貸款總額比率	2.59	2.72	(0.13)

1. 按照銀監會頒佈的指引計算。

董事長報告

各位股東：

2008年上半年，面對複雜的國際國內經濟形勢，本行全面貫徹落實科學發展觀，加快轉變業務發展方式，優化資源配置，推進戰略轉型，努力提高可持續價值創造能力，經營業績持續增長，盈利水平再創新高。

本行繼續強化「以客戶為中心」的經營理念，優化業務流程，推進網點轉型，完善服務渠道和手段，提高客戶服務能力；戰略轉型繼續推進，客戶結構和收入結構持續改善，手續費及佣金收入保持快速增長，綜合化經營逐步推進；持續加強內部控制，完善風險管理和內部審計體系，致力於做到風險控制與業務發展的協調統一；與戰略夥伴的合作逐步深化，多項協助型項目、經驗分享及培訓項目進展順利；貫徹「注重綜合素質，突出業績實效」的人才理念，從戰略高度組織人才儲備與培養工作，為員工搭建廣闊的發展平台。

本行的綜合盈利能力及資產質量持續同業領先。2008年上半年，本集團實現淨利潤586.92億元，增長71.34%；年化平均資產回報率為1.72%，年化平均股東權益回報率為26.36%，分別較上年同期提高0.54個百分點和6.56個百分點，每股盈利為0.25元。資產總額突破7萬億元，資產質量穩步上升，不良貸款額和不良貸款率實現雙降。

承蒙市場和社會各界的支持，本行在2008年上半年屢獲殊榮。本行在英國《銀行家》雜誌公佈的金融品牌500強中列第18位；在美國《福布斯》雜誌公佈的全球上市公司2000強中列第62位；在英國《金融時報》公佈的全球市值500強中列第20位；在美國《財富》雜誌全球企業500強排名中列第171位，大幅提升59位；榮獲英國《歐洲貨幣》雜誌「最佳房地產投資獎」、香港《資本》雜誌「中國傑出零售銀行獎」、萬事達國際組織「最佳商務卡獎」、「最佳聯名卡獎」、「最佳產品設計獎」和香港《財資》雜誌「中國最佳託管銀行」等獎項。

本行將承擔全面的企業公民責任作為一項重要使命。面對突發的冰凍災害和強烈地震，本行全體員工眾志成城，努力工作，積極為抗災和重建提供金融服務與資金支持。本行迅速開闢了各種金融服務的「綠色通道」，實施了寬限貸款還款期、捐贈款項匯劃免費服務等10多項特別措施。本行向冰凍雪災地區和地震災區的單位捐款5,200萬元，員工向地震災區捐款高達1.36億元。對於本行全體員工在危難面前，表現出的強大凝聚力和勇氣，本人深感欽佩和自豪。

董事長報告

目前，宏觀經濟金融形勢中存在多種不確定性因素。本行將密切關注宏觀形勢，加強研究分析，提前制定預案，及時進行應對，增強適應外部經濟環境變化的能力。在諸多挑戰中，本行仍將抓住一切機會，秉承為客戶、股東、員工和社會高度負責的使命，努力實現「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，為關心和支持本行的各方帶來更多的喜悅和回報。



郭樹清
董事長

2008年8月22日

行長報告

各位股東：

2008年上半年，本行沉著應對複雜多變的經營形勢，堅持推進業務結構調整，繼續強化風險管理，優化客戶服務，全力支持抗災救災，各項業務保持了良好的發展態勢，為實現全年經營目標奠定了堅實的基礎。

經營業績持續改善

2008年上半年，本集團實現稅前利潤756.55億元，較上年同期增長49.69%；實現淨利潤586.92億元，增長71.34%。經營收入增長36.04%至1,357.36億元；利息淨收入增長24.51%至1,110.80億元，淨利息收益率較上年提高0.18個百分點至3.29%；手續費及佣金淨收入快速增長59.30%至201.68億元，手續費及佣金淨收入對經營收入比率提高至14.86%，收入結構明顯改善。

本集團資產總額較上年末增長6.96%至70,577.06億元，負債總額增長6.90%至66,023.08億元。在國內從緊貨幣政策環境下，本集團合理把握貸款節奏，抓住時機推進信貸結構調整，客戶貸款和墊款總額較上年末增長8.11%至35,375.37億元，其中基礎設施貸款新增額在公司類貸款新增額的佔比58.23%。完善的營銷網絡和堅實的客戶基礎為本行保持良好的流動性提供了基礎，客戶存款較上年末增長8.48%至57,815.73億元，存貸比率為61.19%，保持在合理的水平。

於2008年6月30日，本集團不良貸款餘額為781.13億元，不良貸款率較上年末下降0.39個百分點至2.21%，這主要得益於本行基礎建設和風險內控能力不斷加強，得益於全行扎實推進信貸結構調整以及不良資產處置力度進一步加大。於2008年6月30日，減值準備對不良貸款比率較上年末提高12.82個百分點至117.23%，撥備充足。

於2008年6月30日，本集團持有的美國次級按揭貸款支持債券賬面價值為2.73億美元，佔外幣債券投資組合的0.97%，相信該等債券的市場價值波動對本集團的盈利影響不大。

業務結構調整現成效

上半年，在國內宏觀經濟調控加強的背景下以及基於我們對未來經濟走勢的判斷，本行扎實推進業務結構調整和經營轉型，取得良好成效。

- 全面推進公司業務信貸結構調整。本行通過完善經濟資本和行業限額管理措施，嚴格執行行業、產業信貸政策，有針對性地開展壓力測試，積極防範信用風險、優化信貸結構。新增貸款主要投向於行業龍頭企業和優質客戶，截至2008年6月30日，發放給公司類客戶貸款中內部評級A級及以上客戶達到89.50%，較上年末提高0.89個百分點；國家產業政策限制和資產質量不佳行業的貸款餘額較上年末減少318.76億元。
- 個人業務穩步增長。上半年，個人存款新增2,935.88億元、增長12.67%，創同期最好水準；個人貸款增長6.74%至7,726.13億元，其中個人住房貸款增長7.47%至5,673.03億元。繼續保持委託性住房金融業務的同

業領先地位，公積金貸款市場份額為49.35%。信用卡新增301.07萬張、累計發卡達1,561.49萬張，消費交易額633.45億元，較上年同期增長95.73%。

- 金融市場業務和投資銀行業務快速發展。資金業務實現經營收入265.88億元，較上年同期增長113.27%。在確保流動性、安全性的前提下，適時調整資產配置結構，提高投資收益水平，代客交易業務增長強勁。理財產品發行量同業領先，上半年共發行理財產品593期，金額5,489.63億元。
- 海外發展戰略穩步推進。於2008年6月末，海外機構資產總額達到1,541.56億元，上半年實現稅前利潤17.09億元。本行在英國倫敦、阿聯酋迪拜設立子銀行、在卡塔爾多哈設立分行的申請已獲銀監會批准，將澳大利亞悉尼代表處升格為分行的議案已獲董事會通過。

強化基礎管理和優化客戶服務

本行全面風險管理、渠道建設、信息技術和人力資源管理等基礎建設項目穩步推進，管理基礎和風險內控得到進一步加強。

- 充分利用授信業務監測系統，加強風險監測和風險提示，提高了資產組合管理水平；進一步優化經濟資本計量方法，並將海外分行納入全行經濟資本管理範疇；經濟資本限額和行業貸款限額雙線控制得以實施，促進了信貸結構的優化。
- 截至2008年6月末，佔本行網點總數68.69%的9,207個零售網點實現了從交易核算為主導向營銷服務為主導的功能轉型，轉型後的網點銷售能力、客戶服務能力、客戶滿意度顯著提升。本行的95533客戶服務中心系統平台實現全行統一，提高了客戶服務水平；本行的電子銀行客戶數達到9,210.06萬戶，電子銀行與櫃面交易量之比提高到40.19%。本行已運行的自助櫃員機達到26,135台，較上年末增加2,278台。
- 本行信息技術工作按照戰略規劃順利推進，加快了應用整合及數據整合進度，信息技術對產品創新和業務流程優化的支持能力持續提高。
- 進一步優化薪酬分配和績效考核制度，完善激勵與約束相平衡的薪酬分配機制；加大對核心人才和中高級管理人員的培訓力度，著力提高員工隊伍素質。

提升戰略合作層次

上半年，本行與美國銀行的戰略合作成效顯著。為零售網點轉型設計了VIP客戶網點銷售與服務流程，各試點網點平均銷售量增長144%；信息技術規劃、數據管控、信用卡評分卡和按揭貸款評分卡推廣等項目的完成，有助於本行提高信息技術管理能力、數據管理能力及風險控制能力；中小企業產品研發、網上銀行系統穩定性與客戶體驗改進等項目進展順利，將協助本行提升高成長性業務領域的競爭力。富登金融繼續在其具有優勢的中小企業業務、風險管理、財富管理等領域為本行提供協助，並繼續在財富管理領域提供私人銀行證書和碩士學位培訓。

全力支持抗災救災

在年初南方冰凍雪災發生時，本行通過信貸綠色通道向災區投放240億元專項貸款。在5月份發生四川汶川特大地震後，本行迅速在受災地區設立帳篷銀行、板房銀行等臨時營業點恢復營業，全行上下在很短時間內開闢了各種金融服務「綠色通道」，發放抗震救災貸款125億元，全力支持抗災救災，保障受災地區的客戶獲得銀行服務。

展望

下半年，國際國內經濟金融形勢的不確定性因素增加，但是中國經濟發展的基本面不會改變。我們將加強對宏觀經濟金融形勢的研判，適時調整經營策略，克服外部經營環境對本行經營的不利影響，努力實現全年經營目標。

我們將順應國民經濟結構調整大勢，繼續加大業務結構調整和經營轉型的力度；積極拓展新的業務增長點，著力發展中小企業和個人客戶、消費金融、中間業務、海外市場等新興業務；大力發展負債業務，拓展低成本和穩定的資金來源，以保證良好的流動性和經營的穩定性；針對市場波動對本行經營的影響，提早採取應對措施，防範風險隱患。我們還將採取切實的保障措施，做好北京奧運會期間的銀行服務，保證營運穩定安全。

機遇與挑戰並存，困難和希望同在。本人深信，有董事會、監事會的大力支持，有廣大股東、客戶和社會各界的關心和信賴，有積極向上、眾志成城的全體員工的共同努力，我們會把各項工作做得更好並全面完成全年經營目標。



張建國

副董事長、執行董事及行長

2008年8月22日

管理層討論與分析

財務回顧

2008年上半年，面對複雜的國際國內經濟金融形勢，中國政府及時採取應對措施，努力克服不利影響，國民經濟保持了平穩快速發展，實現國內生產總值13.1萬億元，較上年同期增長10.4%。

中國金融運行總體平穩。人行繼續實施從緊貨幣政策，開展公開市場操作，先後6次上調存款準備金率至17.5%。2008年6月末，廣義貨幣供應量M2較上年同期增長17.4%，增速上升0.3個百分點；狹義貨幣供應量M1較上年同期增長14.2%，增速下降6.7個百分點；人民幣貸款較上年同期增長14.1%，增速下降2.4個百分點。人民幣繼續升值，2008年上半年人民幣對美元匯率累計升值6.5%。貨幣市場和債券市場交易活躍，股票市場波動較大，外匯市場平穩發展。

本集團密切跟蹤宏觀經濟金融形勢變化，深入推進結構調整和經營轉型，取得良好的經營成效。

- 實現經營收入1,357.36億元，較上年同期增長36.04%，其中利息淨收入較上年同期增長24.51%至1,110.80億元；手續費及佣金淨收入較上年同期增長59.30%至201.68億元。
- 實現稅前利潤756.55億元，較上年同期增長49.69%；淨利潤586.92億元，較上年同期增長71.34%。
- 年化平均資產回報率和年化平均股東權益回報率分別達到1.72%和26.36%，較上年同期分別提高0.54個百分點和6.56個百分點。
- 基本及攤薄每股盈利0.25元，較上年同期提高0.10元。
- 資產總額達到70,577.06億元，較上年末增長6.96%；負債總額達到66,023.08億元，較上年末增長6.90%。
- 客戶貸款和墊款總額較上年末增長8.11%至35,375.37億元，其中基礎設施貸款新增額1,036.26億元，佔公司類貸款新增額的58.23%。
- 不良貸款率為2.21%，較上年末下降0.39個百分點，信貸資產質量持續改善。

利潤表分析

2008年上半年，本集團實現稅前利潤756.55億元，較上年同期增加251.13億元，增幅為49.69%，主要由於利息淨收入和手續費及佣金淨收入增長帶動經營收入較上年同期增長36.04%，超過經營費用23.92%和資產減值損失16.18%的增幅。淨利潤達到586.92億元，較上年同期增加244.37億元，增幅為71.34%。由於從2008年1月1日起，國內企業所得稅稅率從33%降至25%，使得淨利潤增幅高於稅前利潤增幅。

利息淨收入

2008年上半年，本集團實現利息淨收入1,110.80億元，較上年同期增加218.67億元，增幅為24.51%。

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2008年6月30日止六個月			截至2007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 (%)
資產						
客戶貸款和墊款總額	3,414,782	120,638	7.07	3,034,621	92,275	6.08
債券投資 ¹	2,178,212	39,247	3.60	2,038,082	32,224	3.16
存放中央銀行款項	989,515	9,228	1.87	576,699	4,930	1.71
應收銀行及非銀行金融機構款項	166,618	3,080	3.70	93,803	1,468	3.13
總生息資產	6,749,127	172,193	5.10	5,743,205	130,897	4.56
總減值準備	(98,287)			(82,029)		
非生息資產	218,398			163,617		
資產總額	6,869,238	172,193		5,824,793	130,897	
負債						
客戶存款	5,501,072	53,491	1.94	4,875,773	35,833	1.47
應付銀行及非銀行金融機構款項	724,758	6,190	1.71	423,459	4,143	1.96
應付債券	39,930	1,005	5.03	39,936	954	4.78
其他計息負債	22,761	427	3.75	28,557	754	5.28
總計息負債	6,288,521	61,113	1.94	5,367,725	41,684	1.55
非計息負債	144,363			124,038		
負債總額	6,432,884	61,113		5,491,763	41,684	
利息淨收入		111,080			89,213	
淨利差			3.16			3.01
淨利息收益率			3.29			3.11

1. 包括交易性債券投資和投資性債券。投資性債券包括投資性證券中的可供出售債券、持有至到期債券和應收款項。

管理層討論與分析

各項生息資產的平均收益率均較上年同期上升，被客戶貸款和墊款及債券投資的平均餘額在總生息資產中佔比較上年同期下降因素部分抵銷後，整體生息資產平均收益率較上年同期上升54個基點至5.10%。

客戶存款和應付債券的平均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平均成本率較上年同期下降及其平均餘額在總計息負債中佔比較上年同期提高因素部分抵銷後，整體計息負債平均成本率較上年同期上升39個基點至1.94%。

生息資產平均收益率上升幅度高於計息負債平均成本率上升幅度，使得淨利差較上年同期上升15個基點至3.16%。由於利息淨收入24.51%的增幅高於總生息資產17.51%的增幅，淨利息收益率較上年同期上升18個基點至3.29%。

下表列出本集團資產和負債項目的平均餘額和平均利率變動對利息收支較上年同期變動的影響。

(人民幣百萬元)	規模因素 ¹	利率因素	利息 收支變動
資產			
客戶貸款和墊款	13,430	14,933	28,363
債券投資	2,525	4,498	7,023
存放中央銀行款項	3,851	447	4,298
應收銀行及非銀行金融機構款項	1,346	266	1,612
	21,152	20,144	41,296
利息收入變化			
客戶存款	6,080	11,578	17,658
應付銀行及非銀行金融機構款項	2,573	(526)	2,047
應付債券	—	51	51
其他計息負債	(114)	(213)	(327)
	8,539	10,890	19,429
利息淨收入變化			
	12,613	9,254	21,867

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額的影響。

利息淨收入較上年同期增加218.67億元，其中各項資產負債平均餘額變動帶動利息淨收入增加126.13億元，平均收益率或平均成本率變動帶動利息淨收入增加92.54億元，即規模因素和利率因素對利息淨收入增加的貢獻分別為57.68%和42.32%。

利息收入

2008年上半年，本集團實現利息收入1,721.93億元，較上年同期增加412.96億元，增幅為31.55%，主要是由於客戶貸款和墊款以及債券投資的平均餘額增長和平均收益率上升。

客戶貸款和墊款利息收入

本集團客戶貸款和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2008年6月30日止六個月			截至2007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	2,449,333	88,131	7.20	2,157,657	68,540	6.35
個人貸款	743,171	26,105	7.03	633,716	18,912	5.97
票據貼現	111,608	3,928	7.04	165,374	2,657	3.21
海外業務	110,670	2,474	4.47	77,874	2,166	5.56
客戶貸款和墊款總額	3,414,782	120,638	7.07	3,034,621	92,275	6.08

客戶貸款和墊款利息收入1,206.38億元，較上年同期增加283.63億元，增幅為30.74%，主要是由於公司類貸款和個人貸款業務的穩健增長以及境內貸款平均收益率較上年同期上升。客戶貸款和墊款平均收益率較上年同期提高0.99個百分點，主要是由於2007年人行連續6次調高貸款基準利率的影響在2008年繼續顯現以及本集團議價能力提升，公司類貸款、個人貸款和票據貼現的平均收益率分別較上年同期提高85個基點、106個基點和383個基點。

債券投資利息收入

債券投資利息收入392.47億元，較上年同期增加70.23億元，增幅為21.79%。其中，投資性債券利息收入388.76億元，增幅為21.14%；交易性債券利息收入3.71億元，增幅為178.95%。債券投資利息收入的增長主要是由於人民幣投資組合收益率上升以及本集團把握投資時機，積極調整資產配置結構，使得債券投資平均收益率較上年同期提高44個基點至3.60%；同時，債券投資平均餘額較上年同期增長6.88%。

管理層討論與分析

存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入92.28億元，較上年同期增加42.98億元，增幅為87.18%，主要是由於人行持續上調法定存款準備金率至17.5%，使得法定存款準備金平均餘額較上年同期增長67.10%。

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30.80億元，較上年同期增加16.12億元，增幅為109.81%，主要是應收銀行及非銀行金融機構款平均餘額較上年同期增長77.63%；同時，受國內銀行間貨幣市場利率上升因素影響，應收銀行及非銀行金融機構款平均收益率較上年同期提高57個基點至3.70%。

利息支出

2008年上半年，本集團利息支出611.13億元，較上年同期增加194.29億元，增幅為46.61%，主要是由於客戶存款和應付銀行及非銀行金融機構款項的平均餘額增加以及客戶存款平均成本率的上升。

客戶存款利息支出

本集團客戶存款各組成部分的平均餘額、利息支出以及年化平均成本率情況列示如下：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2008年6月30日止六個月			截至2007年6月30日止六個月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率 (%)	年化平均 成本率 (%)		
				平均餘額	利息支出	
公司存款	2,948,322	25,198	1.71	2,538,670	16,436	1.29
活期存款	2,037,719	10,234	1.00	1,778,797	8,227	0.93
定期存款	910,603	14,964	3.29	759,873	8,209	2.16
個人存款	2,483,475	27,464	2.21	2,286,044	18,420	1.61
活期存款	1,034,052	3,708	0.72	893,078	3,316	0.74
定期存款	1,449,423	23,756	3.28	1,392,966	15,104	2.17
海外業務	69,275	829	2.39	51,059	977	3.83
客戶存款總額	5,501,072	53,491	1.94	4,875,773	35,833	1.47

客戶存款利息支出534.91億元，較上年同期增加176.58億元，增幅為49.28%，主要是由於客戶存款平均餘額增加以及平均成本率提高。客戶存款平均成本率較上年同期提高47個基點，主要是由於2007年人行連續6次調高定期存款基準利率的影響在2008年繼續顯現。今年以來，受國內資本市場波動加大以及定、活期存款間利差擴大因素的影響，境內定期存款平均餘額在客戶存款總額中的佔比較上年末上升27個基點，雖然對本年上半年存款平均成本率影響有限，但長期看將推動客戶存款平均成本率的提高。

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61.90億元，較上年同期增加20.47億元，增幅為49.41%，主要是由於應付銀行及非銀行金融機構款項平均餘額較上年同期增長71.15%。應付銀行及非銀行金融機構款項平均成本率較上年同期下降25個基點，主要是由於本集團加強主動負債管理，採用調整內部轉移價格等手段鼓勵吸收低成本資金；同時，受倫敦銀行間同業拆借利率下降因素影響，以美元為主的外幣應付銀行及非銀行金融機構款項平均成本率較上年同期大幅下降。

手續費及佣金淨收入

	截至2008年 6月30日 止六個月	截至2007年 6月30日 止六個月
(人民幣百萬元)		
手續費及佣金收入	20,926	13,271
代理業務手續費	6,190	6,046
顧問及諮詢費	3,562	1,366
銀行卡手續費	3,258	2,299
託管及其他受託業務佣金	2,603	1,219
結算與清算手續費	2,238	1,579
擔保手續費及信用承諾手續費	1,727	417
其他	1,348	345
手續費及佣金支出	(758)	(611)
手續費及佣金淨收入	20,168	12,660

本集團持續完善促進業務發展的激勵約束機制，加大中間業務產品創新和市場拓展。2008年上半年，實現手續費及佣金淨收入201.68億元，較上年同期增加75.08億元，增幅為59.30%，手續費及佣金淨收入在經營收入中佔比較上年同期提高2.17個百分點至14.86%。

代理業務手續費收入61.90億元，較上年同期增加1.44億元，增幅為2.38%。其中，代銷保險業務手續費收入16.51億元，增幅達246.88%，主要是由於本集團通過改革管理體制和業務流程，促進了該項業務的快速發展。

顧問及諮詢業務手續費收入35.62億元，較上年同期增加21.96億元，增幅為160.76%。其中財務顧問業務和造價諮詢業務手續費收入分別為23.77億元和8.11億元，增幅分別為165.10%和122.19%。

銀行卡業務手續費收入32.58億元，較上年同期增加9.59億元，增幅為41.71%，主要是由於銀行卡發卡量的增加以及消費交易額和自助設備交易額的大幅增長。

託管及其他受託業務佣金收入26.03億元，較上年同期增加13.84億元，增幅為113.54%，其中證券投資基金託管手續費收入7.58億元，增幅為173.86%，主要是由於本集團通過加大市場營銷力度，調整產品結構，證券投資基金託管數量持續增加。

結算與清算手續費收入22.38億元，較上年同期增加6.59億元，增幅為41.74%，其中國際結算業務快速發展，實現手續費收入9.39億元，增幅為140.98%。

管理層討論與分析

擔保手續費及信用承諾手續費收入17.27億元，較上年同期增加13.10億元，增幅達314.15%，主要是由於承諾業務和保函業務的快速增長。

其他手續費收入13.48億元，較上年同期增加10.03億元，增幅為290.72%。其中，代客理財產品手續費收入較上年同期增長12.51倍至4.14億元。

其他經營淨收益

2008年上半年，本集團其他經營淨收益為14.75億元。其中，匯兌淨收益為7.59億元；出售物業及設備淨收益為0.84億元；出售抵債資產淨收益0.28億元；其他收益6.04億元。

於2008年6月30日的外匯敞口構成及2008年上半年的外匯敞口損益列示如下：

(人民幣百萬元)	於2008年6月30日 外匯敞口構成			截至2008年 6月30日 止六個月 匯兌損益
	表內	表外	合計	
外幣資產及自營衍生金融工具	180,814	(180,814)	—	530
其他	15,575	20,992	36,567	229
外匯淨敞口	196,389	(159,822)	36,567	
匯兌淨收益				759

1. 外匯敞口以人民幣表示，正數代表多頭、負數代表空頭。
2. 衍生金融工具為貨幣衍生工具。
3. 外匯淨敞口指在未經審核補充財務資料「貨幣集中度」中列示的頭寸。

外幣資產及自營衍生金融工具

本集團積極發展外幣業務，在滿足客戶需求的同時提升綜合收益水平。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。2008年上半年，外幣資產在扣除用於規避風險的衍生金融工具影響後的淨收益為5.30億元，主要是因為從2007年下半年開始人民幣利率不斷升高，美元利率持續走低，貨幣利率掉期重估淨收益增加。

其他匯兌淨收益

本集團代客外匯交易淨收益及外匯敞口重估淨額為2.29億元，其中，代客外匯交易淨收益為19.36億元，主要是由於代客遠期結售匯業務的重估淨收益增加。

經營費用

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2008年 6月30日 止六個月	截至2007年 6月30日 止六個月
員工成本	22,093	18,576
物業及設備支出	7,225	6,057
營業稅及附加	7,717	5,665
其他	9,158	6,977
經營費用總額	46,193	37,275
成本對收入比率	34.03%	37.36%

2008年上半年，經營費用總額為461.93億元，較上年同期增加89.18億元，增幅為23.92%。本集團不斷加強成本管理，成本產出效率持續改善，成本收入比進一步降低至34.03%。

員工成本為220.93億元，較上年同期增長18.93%，低於經營收入36.04%的增幅。員工成本的上升主要是員工工資隨社會平均工資提高以及與經營效益掛鈎而增加。物業及設備支出較上年同期增長19.28%，主要是受物價上漲因素影響，水電費、租金和物業管理費較上年同期提高。營業稅金及附加隨經營收入增長較上年同期增加20.52億元，增幅為36.22%。其他經營費用較上年同期增長31.26%，主要是由於本集團加大業務拓控行銷力度，業務拓展費、廣告宣傳費等增長較快。

資產減值損失

(人民幣百萬元)	截至2008年 6月30日 止六個月	截至2007年 6月30日 止六個月
客戶貸款和墊款	11,458	11,648
投資	2,492	165
— 可供出售金融資產	2,139	87
— 持有至到期債券	989	77
— 應收款項債券投資	(636)	1
物業及設備	21	—
其他	(65)	156
資產減值損失	13,906	11,969

2008年上半年，本集團資產減值損失139.06億元，較上年同期增加19.37億元。其中，客戶貸款和墊款減值損失較上年同期減少1.90億元；投資減值損失較上年同期增加23.27億元；其他資產減值損失中抵債資產減值損失為0.13億元。

管理層討論與分析

客戶貸款和墊款減值損失準備

(人民幣百萬元)	截至2008年6月30日止六個月 已減值貸款和墊款的 減值損失準備			
	按組合方式 評估的貸款 和墊款減值 損失準備	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	減值損失準備 總額	
1月1日	35,785	4,928	48,215	88,928
本期計提	7,321	935	7,649	15,905
本期轉回	—	—	(4,447)	(4,447)
折現回撥	—	—	(802)	(802)
本期轉出	—	(1)	(6,574)	(6,575)
本期核銷	—	(107)	(1,425)	(1,532)
本期收回	—	3	92	95
6月30日	43,106	5,758	42,708	91,572

2008年上半年，本集團妥善應對宏觀經濟形勢變化與自然災害影響，提取客戶貸款和墊款減值損失準備114.58億元，其中針對地震災害計提減值損失準備34.86億元。於2008年6月30日，客戶貸款和墊款減值損失準備金餘額915.72億元，較上年末增加26.44億元；減值準備對不良貸款比率為117.23%，較上年末上升12.82個百分點。

投資減值損失準備

2008年上半年，投資減值損失準備24.92億元，其中可供出售金融資產減值損失準備和持有至到期債券減值損失準備分別較上年同期增加20.52億元和9.12億元，主要是由於本集團根據外幣債券投資組合的信用狀況及市場因素計提減值損失準備4.26億美元(折合人民幣29.21億元)；應收款項債券投資減值損失準備本期轉回6.36億元，主要是由於以前年度購買的一家非銀行金融機構發行的債券在本期全額收回，轉回原計提的減值損失準備所致。

所得稅費用

2008年上半年，本集團所得稅費用為169.63億元，較上年同期增加6.76億元，增幅為4.15%，遠低於稅前利潤增幅，主要是因為從2008年1月1日起，國內企業所得稅稅率從33%降至25%所致。本集團2008年上半年所得稅實際稅率為22.42%，低於25%的法定稅率，主要是由於持有的中國國債利息收入按稅法規定為免稅收益。

資產負債表分析

資產

下表列出於所示日期本集團資產總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
客戶貸款和墊款總額	3,537,537		3,272,157	
貸款減值損失準備	(91,572)		(88,928)	
客戶貸款和墊款淨額	3,445,965	48.83	3,183,229	48.24
投資性證券	2,156,255	30.55	2,171,991	32.92
現金及存放中央銀行款項	1,083,136	15.35	967,374	14.66
應收銀行及非銀行金融機構款項	125,201	1.77	102,393	1.55
交易性投資	76,495	1.08	29,819	0.45
其他 ¹	170,654	2.42	143,371	2.18
資產總額	7,057,706	100.00	6,598,177	100.00

1. 包括衍生金融資產、聯營和合營企業權益、物業及設備、商譽、遞延所得稅資產及其他資產。

於2008年6月30日，本集團資產總額70,577.06億元，較上年末增加4,595.29億元，增幅為6.96%。其中，客戶貸款和墊款總額較上年末增加2,653.80億元，增幅為8.11%；投資性證券較上年末減少157.36億元，主要是本集團調整投資結構，壓縮外幣債券投資規模所致；由於人行在2008年上半年連續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1,157.62億元，增幅為11.97%，在資產總額中的佔比亦較上年末上升0.69個百分點；應收銀行及非銀行金融機構款項較上年末增加228.08億元，增幅為22.27%，主要是由於與銀行及非銀行金融機構敘做的買入返售交易業務的增長；交易性投資較上年末增加466.76億元，增幅為156.53%，主要是由於代客債券理財業務的增長。

管理層討論與分析

客戶貸款和墊款

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
公司類貸款	2,522,705	71.31	2,344,757	71.66
短期貸款	831,152	23.49	820,908	25.09
中長期貸款	1,691,553	47.82	1,523,849	46.57
個人貸款	772,613	21.84	723,805	22.12
個人住房貸款	567,303	16.04	527,888	16.13
個人消費貸款	70,108	1.98	66,573	2.03
其他貸款 ¹	135,202	3.82	129,344	3.96
票據貼現	117,225	3.31	102,826	3.14
海外業務	124,994	3.54	100,769	3.08
客戶貸款和墊款總額	3,537,537	100.00	3,272,157	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、信用卡貸款、個人助學貸款等。

於2008年6月30日，客戶貸款和墊款總額為35,375.37億元，較上年末增長8.11%。本集團積極應對國內宏觀調控加強的形勢，主動調整信貸結構，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25,227.05億元，較上年末增加1,779.48億元，增幅為7.59%。本行採取區別對待、有進有退的策略，通過調整貸款品種結構和客戶結構保證重點業務的發展和優質客戶的需求，同時逐步退出盈利能力下降、抗風險能力薄弱的行業貸款。基礎設施貸款較上年末增長12.25%至9,497.56億元，新增額在公司類貸款新增額中的佔比達到58.23%。通過優選客戶並嚴格信貸准入標準，公司類貸款客戶結構進一步優化，內部評級A級及以上客戶佔比達到89.50%，較上年末提高0.89個百分點。

個人貸款餘額為7,726.13億元，較上年末增加488.08億元，增幅為6.74%，在客戶貸款和墊款總額中的佔比較上年末下降0.28個百分點至21.84%。其中，個人住房貸款較上年末增加394.15億元，增幅為7.47%；個人消費貸款較上年末增加35.35億元，增幅為5.31%；其他貸款較上年末增加58.58億元，增幅為4.53%。面對宏觀調控政策加強和部分地區房地產市場波動的形勢，本行實施了區域、產品和客戶的差別化發展戰略，積極防範局部區域的市場系統性風險，重點滿足優質個人客戶的信貸需要。

票據貼現餘額為1,172.25億元，較上年末增加143.99億元，主要是在票據貼現收益率持續上升的情況下，本集團為提高資金使用效益，適度加大了期限較短的票據貼現業務拓展力度。

海外客戶貸款和墊款餘額為1,249.94億元，較上年末增加242.25億元，主要是由於本集團持續加大對境外分支機構的資源支持力度，各境外分支機構積極拓展市場和營銷客戶，使貸款業務保持較快發展。

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2008年6月30日 佔總額百分比		於2007年12月31日 佔總額百分比	
	金額	(%)	金額	(%)
債務工具 ¹	1,656,168	74.18	1,613,679	73.29
應收款項	551,859	24.71	551,336	25.04
權益工具 ²	24,723	1.11	36,795	1.67
投資合計	2,232,750	100.00	2,201,810	100.00

1. 包括持有至到期債券、可供出售債券及交易性債券。

2. 包括權益投資和基金投資。

於2008年6月30日，投資總額為22,327.50億元，較上年末增加309.40億元，增幅為1.41%。債務工具投資較上年末增加424.89億元，其中交易性債券投資和可供出售債券投資分別較上年末增加459.74億元和540.89億元；持有至到期債券較上年末減少575.74億元，主要是壓縮外幣債券投資規模所致。應收款項債券投資為5,518.59億元，較上年末增加5.23億元。權益工具投資較上年末下降120.72億元，主要是由於本集團持有的債轉股流通股(含尚處於限售期的債轉股流通股)公允價值下降所致。

外幣債券投資

於2008年6月30日，本集團持有外幣債券投資組合賬面價值280.85億美元(折合人民幣1,925.45億元)。

於2008年6月30日，本集團持有美國次級按揭貸款支持債券賬面價值2.73億美元(折合人民幣18.73億元)，佔外幣債券投資組合的0.97%；彭博綜合信用評級AAA級佔比78.91%，AA級佔比9.75%，A級佔比1.91%。

管理層討論與分析

下表列出報告期末本集團持有的美國次級按揭貸款支持債券構成情況。

(百萬美元)	減值準備	賬面價值 ¹
美國次級按揭貸款債券	215	273
首次抵押債券	147	249
二次抵押債券	68	24
與美國次級按揭貸款債券相關的住房貸款債務抵押權證 (CDO)	456	—
合計	671	273

1. 扣除減值準備後的賬面金額。

綜合考慮債券的信用狀況及市場因素，於2008年6月30日，本集團對美國次級按揭貸款支持債券累計提取減值損失準備6.71億美元(折合人民幣46.00億元)，較上年末增加0.41億美元(折合人民幣2.81億元)。

於2008年6月30日，本集團持有中間級別債券(Alt-A)賬面價值3.57億美元(折合人民幣24.49億元)，佔外幣債券投資組合的1.27%，彭博綜合信用評級AAA級佔比98.95%。

上述債券佔本集團外幣債券投資組合的比例較小，該等債券的市場價值波動對本集團的盈利影響不大。

於2008年6月30日，本集團持有美國房利美公司和美國房地美公司相關債券賬面價值32.50億美元(折合人民幣222.79億元)。其中，兩家公司擔保的住房抵押債券6.95億美元(折合人民幣47.64億元)，彭博綜合信用評級均為AAA級；兩家公司自身發行的債券25.55億美元(折合人民幣175.15億元)，彭博綜合信用評級AAA級佔比為98.35%。

負債

下表列出所示日期本集團負債總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2008年6月30日		於2007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	5,781,573	87.57	5,329,507	86.30
應付銀行及非銀行金融機構款項	601,073	9.10	606,061	9.81
應付中央銀行款項	1,362	0.03	50,973	0.83
應付債券	39,933	0.60	39,928	0.65
其他 ¹	178,367	2.70	149,427	2.41
負債總額	6,602,308	100.00	6,175,896	100.00

1. 包括交易性金融負債、衍生金融負債、已發行存款證、本期稅項負債、遞延所得稅負債和其他負債及預計負債。

於2008年6月30日，本集團負債總額為66,023.08億元，較上年末增加4,264.12億元，增幅為6.90%。客戶存款是本集團最主要的資金來源，較上年末增加4,520.66億元，增幅為8.48%，在負債總額中的佔比較上年末上升1.27個百分點至87.57%。應付銀行及非銀行金融機構款項較上年末減少49.88億元，在負債總額中的佔比較上年末下降0.71個百分點至9.10%，主要是受國內資本市場波動影響，銀行及非銀行金融機構存放款項較上年末下降373.74億元。應付中央銀行款項較上年末下降496.11億元，主要是由於2007年與人行敘做的賣出回購業務到期所致。

客戶存款

下表列出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2008年6月30日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
公司存款	3,103,420	53.68	2,945,305	55.27
活期存款	2,126,829	36.79	2,084,193	39.11
定期存款	976,591	16.89	861,112	16.16
個人存款	2,609,909	45.14	2,316,321	43.46
活期存款	1,032,169	17.85	997,164	18.71
定期存款	1,577,740	27.29	1,319,157	24.75
海外業務	68,244	1.18	67,881	1.27
客戶存款總額	5,781,573	100.00	5,329,507	100.00

於2008年6月30日，客戶存款較上年末增長8.48%，高於負債總額6.90%的增幅。境內公司存款較上年末增長5.37%，低於個人存款12.67%的增幅，使得公司存款在客戶存款總額中的佔比較上年末下降1.59個百分點至53.68%，主要是受國內資本市場波動加劇以及存款利率上升因素影響，居民儲蓄意願增強，個人存款回流。此外由於活期存款與定期存款間的利差加大，境內定期存款較上年末增長17.16%，遠高於活期存款2.52%的增幅，在客戶存款總額中的佔比較上年末上升3.27個百分點至44.18%。

管理層討論與分析

股東權益

(人民幣百萬元)	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
股本	233,689	233,689
資本公積	90,241	90,241
一般準備	46,573	31,548
未分配利潤	60,616	32,164
其他權益 ¹	22,911	33,335
歸屬於本行股東權益總額	454,030	420,977
少數股東權益	1,368	1,304
股東權益總額	455,398	422,281

1. 包括法定盈餘公積、投資重估儲備和外幣折算儲備。

於2008年6月30日，本集團股東權益為4,553.98億元，較上年末增加331.17億元；股東權益總額對資產總額的比率為6.45%，較上年末提高0.05個百分點。

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2008年 6月30日	於2007年 12月31日
核心資本充足率¹	10.08%	10.37%
資本充足率²	12.06%	12.58%
資本組成部分		
核心資本：		
股本	233,689	233,689
資本公積、投資重估儲備和外幣折算儲備	80,635	85,408
盈餘公積和一般準備	64,418	49,393
未分配利潤 ^{3,4}	34,534	16,609
少數股東權益	1,368	1,304
	414,644	386,403
附屬資本：		
貸款損失一般準備金	35,720	33,373
可供出售投資及交易性金融工具公允價值重估增值	7,603	10,527
長期次級債務	40,000	40,000
	83,323	83,900
扣除前總資本	497,967	470,303
扣除：		
商譽	(1,525)	(1,624)
未合併股權投資	(6,065)	(4,687)
其他 ⁵	(337)	(810)
	490,040	463,182
扣除後總資本	4,064,888	3,683,123
加權風險資產⁶		

1. 核心資本充足率等於核心資本扣除100%商譽和50%未合併股權投資及其他扣減項後的淨額，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. 未分配利潤已扣除於資產負債表日後本行建議分派的股息。
4. 儲備中的可供出售投資公允價值重估增值從核心資本中扣除，並且將該項增值的50%計入附屬資本。此外，對於未實現的交易性投資公允價值重估增值在考慮稅收影響後從核心資本中扣除，並記入附屬資本。
5. 其他主要是指按銀監會的規定列示的資產支持證券投資。
6. 加權風險資產包括12.5倍的市場風險資本。

管理層討論與分析

按照銀監會頒佈的《商業銀行資本充足率管理辦法》中併表口徑計算，於2008年6月30日，本集團資本充足率為12.06%，核心資本充足率為10.08%，分別較上年末下降0.52個百分點和0.29個百分點。資本充足率下降主要是扣除後總資本5.80%的增幅低於加權風險資產10.37%的增幅。加權風險資產增長較快主要是由於表內業務的平穩增長和表外業務快速發展。

貸款質量分析

按五級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2008年6月30日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
正常	3,242,220	91.65	2,959,553	90.45
關注	217,204	6.14	227,434	6.95
次級	27,922	0.79	25,718	0.79
可疑	39,536	1.12	48,159	1.47
損失	10,655	0.30	11,293	0.34
客戶貸款和墊款總額	3,537,537	100.00	3,272,157	100.00
不良貸款額	78,113		85,170	
不良貸款率		2.21		2.60

2008年上半年，本集團加大信貸結構調整力度，進一步健全完善授信風險監測預警機制，對大額授信客戶風險進行專家會診、逐戶化解，創新處置手段，採用證券化等多種方式加大存量不良貸款處置力度，信貸資產質量持續改善。於2008年6月30日，不良貸款餘額為781.13億元，較上年末下降70.57億元；不良貸款率為2.21%，較上年末下降0.39個百分點，不良貸款結構也有改善。

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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2008年6月30日			於2007年12月31日		
	不良 貸款金額	不良 貸款金額	不良 貸款率 (%)	不良 貸款金額	不良 貸款金額	不良 貸款率 (%)
公司類貸款	2,522,705	68,636	2.72	2,344,757	76,877	3.28
短期貸款	831,152	35,115	4.22	820,908	43,489	5.30
中長期貸款	1,691,553	33,521	1.98	1,523,849	33,388	2.19
個人貸款	772,613	9,109	1.18	723,805	7,925	1.09
個人住房貸款	567,303	5,079	0.90	527,888	4,222	0.80
個人消費貸款	70,108	1,925	2.75	66,573	1,966	2.95
其他貸款 ¹	135,202	2,105	1.56	129,344	1,737	1.34
票據貼現	117,225	—	—	102,826	—	—
海外業務	124,994	368	0.29	100,769	368	0.37
總計	3,537,537	78,113	2.21	3,272,157	85,170	2.60

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、信用卡貸款、個人助學貸款等。

2008年上半年，本集團進一步優化信貸產品結構，各類業務穩步發展，貸款質量持續向好。於2008年6月30日，公司類貸款不良率較上年末下降0.56個百分點至2.72%；個人貸款不良額和不良率儘管因自然災害等因素影響較上年末略有上升，但仍然維持在較低水平；境外業務穩健運營，不良率較上年末下降0.08個百分點至0.29%。

管理層討論與分析

按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

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2008年6月30日				於2007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 (%)
公司類貸款								
製造業	634,805	17.94	20,169	3.18	592,502	18.11	24,834	4.19
電力、燃氣及水的生產和供應業	408,726	11.55	6,857	1.68	377,285	11.53	5,957	1.58
交通運輸、倉儲和郵政業	399,572	11.30	6,173	1.54	370,732	11.33	5,978	1.61
房地產業	333,177	9.42	14,003	4.20	317,780	9.71	15,372	4.84
水利、環境和公共設施管理業	125,993	3.56	1,620	1.29	106,693	3.26	1,258	1.18
租賃及商業服務業	114,665	3.24	3,201	2.79	92,968	2.84	2,911	3.13
建築業	109,920	3.11	2,322	2.11	101,467	3.10	2,582	2.54
批發和零售業	96,244	2.72	6,131	6.37	89,289	2.73	7,816	8.75
教育	79,580	2.25	1,273	1.60	78,153	2.39	1,430	1.83
採礦業	78,146	2.21	448	0.57	69,666	2.13	636	0.91
電訊、計算機服務和軟件業	29,474	0.83	777	2.64	35,846	1.10	1,159	3.23
其他	112,403	3.18	5,662	5.04	112,376	3.43	6,944	6.18
小計	2,522,705	71.31	68,636	2.72	2,344,757	71.66	76,877	3.28
個人貸款	772,613	21.84	9,109	1.18	723,805	22.12	7,925	1.09
票據貼現	117,225	3.31	—	—	102,826	3.14	—	—
海外業務	124,994	3.54	368	0.29	100,769	3.08	368	0.37
總計	3,537,537	100.00	78,113	2.21	3,272,157	100.00	85,170	2.60

2008年上半年，本集團優化完善行業客戶信貸准入和退出標準，加強對不良率較高行業的總量控制，積極推進行業結構調整，整體貸款質量持續改善，特別是不良率較高的批發和零售業、房地產業、製造業的不良貸款餘額和不良率繼續保持下降勢頭，但受地震災害影響的部分基礎設施行業不良貸款有所增加。

資產負債表外項目

本集團資產負債表表外項目主要為承擔及或有負債，具體包括信貸承諾、資本承擔、經營租賃承擔、未決訴訟和糾紛、承銷責任、兌付責任及承擔和或有負債準備金。信貸承諾是最重要的組成部分，於2008年6月30日，信貸承諾餘額為12,049.65億元。

中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表差異

本集團按照中國會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的截至2008年6月30日止六個月淨利潤和於2008年6月30日的股東權益並無差異。

管理層討論與分析

業務運作

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稅前利潤情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2008年6月30日止六個月		截至2007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	40,116	53.02	27,984	55.37
個人銀行業務	11,651	15.40	12,698	25.12
資金業務	22,533	29.78	10,167	20.12
其他業務及未分配項目	1,355	1.80	(307)	(0.61)
稅前利潤	75,655	100.00	50,542	100.00

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及變動情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2008年 6月30日 止六個月	截至2007年 6月30日 止六個月		變動(%)
		金額	佔總額百分比 (%)	
利息淨收入	61,384	50,754	20.94	
手續費及佣金淨收入	7,864	3,121	151.97	
其他經營收入	107	98	9.18	
經營收入	69,355	53,973	28.50	
經營費用	(19,875)	(15,946)	24.64	
資產減值損失	(9,364)	(10,043)	(6.76)	
稅前利潤	40,116	27,984	43.35	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日		
分部資產	2,978,088	2,748,782	8.34	

2008年上半年，公司銀行業務實現經營收入693.55億元，較上年同期增長28.50%；稅前利潤增長43.35%至401.16億元，佔本集團稅前利潤的53.02%。主要得益於業務和收入結構的改善，信貸資產收益率提高，手續費及佣金淨收入大幅增長151.97%至78.64億元。

信貸結構調整成效顯著。於2008年6月30日，公司類貸款餘額25,227.05億元，較上年末增長7.59%；其中，基礎設施貸款增長12.25%至9,497.56億元；小企業貸款增長11.16%至2,495.32億元；內部評級A級及以上客戶貸款餘額佔比89.50%，較上年末提高0.89個百分點。積極實施「綠色信貸」，重點支持有利於節能減排、環境保護的行業和項目，主動退出資產質量不佳、發展前景不樂觀行業中的低端客戶貸款以及產能過剩、高耗能、高污染行業貸款，上半年退出類貸款餘額較上年末減少318.76億元。

手續費及佣金淨收入高速增長。上半年，公司銀行業務的手續費及佣金淨收入增長151.97%至78.64億元，佔本集團手續費及佣金淨收入的38.99%，較上年同期提高14.34個百分點。貢獻度較高的業務和產品主要有：承諾、單位結算、代理保險和工程造價諮詢業務。

- 機構代理業務以創新取得市場領先。本行證券公司客戶交易結算資金第三方存管業務市場佔比居國內同業領先，手續費收入較上年同期增長419.9%；保險代理業務在電話銷售保險產品等業務創新上均取得實質性進展，促進保險代理業務收入大幅增長；交易資金託管業務「百易安」手續費收入較上年同期增加2.33億元；財政代理類業務保持同業領先，積極參與財稅庫行聯網系統建設推廣項目；繼續保持國家開發銀行最大貸款資金結算代理行地位。
- 投資託管業務市場份額穩步提高。截止6月末，本行證券投資基金託管資產規模市場佔比較上年末增加1.26個百分點至24.11%，居同業第二位。上半年累計實現託管費收入8.46億元，較上年同期增長190.72%。

冰雪和地震災害對本行部分公司客戶的正常經營造成一定影響，但這種自然災害的影響只是局部的，相信對本公司業務整體運營狀況不會產生較大影響，而且在災後重建過程中本行還可以在基礎設施建設等方面發揮更多作用。

下半年，本行公司銀行業務將繼續加強業務結構調整，全面落實信貸退出計劃，繼續加大小企業業務拓展力度；採取有效措施確保公司中間業務的持續健康發展，並加強貸後管理，控制信貸風險。

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及變動情況。

	截至2008年 6月30日 止六個月	截至2007年 6月30日 止六個月	變動(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
利息淨收入	28,387	24,290	16.87
手續費及佣金淨收入	8,062	7,905	1.99
其他經營淨收入	63	1	6,200.00
經營收入	36,512	32,196	13.41
經營費用	(22,754)	(17,893)	27.17
資產減值損失	(2,107)	(1,605)	31.28
稅前利潤	11,651	12,698	(8.25)
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	
分部資產	856,908	786,851	8.90

管理層討論與分析

2008年上半年，個人銀行業務實現經營收入365.12億元，較上年同期增長13.41%；稅前利潤較上年同期下降8.25%至116.51億元。個人業務的利息收入和手續費及佣金收入增長平穩，網點改造購置等推動經營費用增加，以及受自然災害等因素影響減值損失有所上升。

個人存款新增創歷史同期最好水平。本行積極採取各種營銷措施，大力吸收個人存款，於2008年6月30日，個人存款餘額為26,099.09億元，較上年末增加2,935.88億元，增加額創歷史同期最好水平，為本行保持良好流動性奠定了堅實的基礎。

個人貸款穩步增長。個人貸款增長6.74%至7,726.13億元，佔客戶貸款和墊款總額的比例為21.84%，其中個人住房貸款增長7.47%至5,673.03億元，個人消費貸款增長5.31%至701.08億元。面對宏觀調控政策加強的形勢，本行密切關注市場變化，實施區域、產品和客戶的差別化發展戰略，積極防範局部區域的市場系統性風險。

個人中間業務收入增長呈現新亮點。本行不斷加大創新和銷售力度，借記卡、代理證券兩項重點產品繼續發揮了核心作用；個人理財、代理保險、個人黃金作為新的業務增長點，利潤貢獻度提升明顯。上半年，借記卡發卡總量達2.47億張，消費交易額較上年同期增長25.93%，實現中間業務收入達22.34億元，增長36.07%；代理保險業務收入16.51億元，增幅達246.88%。

委託性住房金融業務同業領先。本行加強與住房資金管理部門合作，探索創新公積金和商業按揭組合接力貸款等新產品，大力推廣公積金聯名卡、公積金電子渠道服務和公積金委託提取還貸服務。於2008年6月30日，住房公積金存款餘額3,248.28億元，較上年末增加349.65億元，市場份額61.00%；公積金貸款餘額2,642.64億元，較上年末增加220.14億元，市場份額49.35%。

推出特殊金融服務全力支持抗震救災。四川汶川大地震發生後，本行迅速在受災地區設立帳篷銀行、板房銀行等臨時營業點恢復營業，保障受災客戶在安置點就近獲得銀行服務。同時，本行相繼開通抗震救災金融服務的綠色通道，快速辦理向地震災區的捐款和匯款業務，推出匯款免收費、救急取款、異地掛失等服務措施。

冰雪和地震等自然災害對本行在受災地區的存量個人貸款產生一定影響，但此類貸款佔個人貸款總量微乎其微。本行將深入研究災後重建帶來的新的個人信貸需求，制定可行的業務發展方案，積極支持災後重建工作。

下半年，本行將繼續加強個人銀行業務結構調整，做好防範局部區域市場系統性風險工作，重點支持首套自住住房貸款需求，利用改進後的「房易安」產品拓展二手房市場，積極穩健發展個人住房貸款業務。

資金業務

下表列出資金業務分部主要經營數據及變動情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2008年 6月30日 止六個月	截至2007年 6月30日 止六個月	變動(%)
利息淨收入	20,861	14,430	44.57
手續費及佣金淨收入	3,880	1,264	206.96
淨交易收益	836	247	238.46
投資性證券淨收入	758	134	465.67
其他經營淨收益/(損失)	253	(3,608)	(107.01)
經營收入	26,588	12,467	113.27
經營費用	(1,786)	(2,161)	(17.35)
資產減值損失	(2,269)	(139)	1,532.37
稅前利潤	22,533	10,167	121.63
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	
分部資產	3,059,538	2,960,545	3.34

2008年上半年，資金業務實現經營收入265.88億元，較上年同期增長113.27%；稅前利潤225.33億元，增幅為121.63%。主要得益於投資組合收益率提高、手續費及佣金收入增長迅猛和匯兌損失大幅下降。

金融市場業務

本行認真研判國內外宏觀經濟環境和銀行間債券市場走勢，實施主動型投資組合管理策略。面對次貸危機引發的國際金融市場波動，把控制信用風險和保證資產安全作為外幣投資組合經營的重要策略。上半年，投資組合收益率為3.60%，較上年同期提高44個基點。

上半年本行代客結售匯、外匯買賣業務量增長65.91%至1,344.43億美元，收入增長70.73%至17.21億元；代客衍生產品交易量增長137.72%至92.95億美元，收入增長287.60%至5.88億元。

上半年發行「匯得盈」、IPO信託、公司債券等類型理財產品171期，募集資金1,965.54億元。5月份，設計發行以抗震救災為主題的「建行財富•公益捐贈類」理財產品，募集金額1.03億元，受到社會各界的好評。

投資銀行業務

投資銀行各項業務快速發展，繼續推進企業首次公開發行及再融資、併購重組、股權投資、項目融資等新型財務顧問業務，加大債券承銷業務拓展力度，加快理財產品發行，實現收入32.03億元，較上年同期增長195.71%。

管理層討論與分析

短期融資券承銷金額218億元，市場佔比12.46%；中期票據承銷金額115億元，市場佔比15.65%。

上半年發行理財產品421期，發行金額2,897.64億元，較上年同期增長1,513.56%。其中：基於信貸資產為基礎的「利得盈」、「乾圖理財」產品發行806.41億元，基於資本市場的「乾圖理財」、「建行財富」、「利得盈」產品發行2,091.23億元。

地區分部分析

2008年上半年，除西部地區部分省市受地震災害影響利潤有所降低外，其他地區的利潤均有所增長。由於抗災和災後重建貸款需求較大，中部、西部兩個地區的貸款分別增長8.16%和9.74%。各地區存款增長平穩。海外業務穩步推進，於2008年6月30日，本行海外機構資產總額達到1,541.56億元，上半年稅前利潤達到17.09億元。

下表列出本集團按地區分部劃分的稅前利潤分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2008年6月30日止六個月 佔總額百分比		截至2007年6月30日止六個月 佔總額百分比	
	金額	(%)	金額	(%)
長江三角洲	15,840	20.94	12,273	24.28
環渤海地區	10,892	14.39	8,277	16.38
珠江三角洲	10,158	13.43	6,744	13.34
中部地區	8,369	11.06	6,729	13.31
西部地區	6,178	8.17	7,156	14.16
東北地區	3,019	3.99	2,203	4.36
總行	19,490	25.76	6,217	12.30
海外	1,709	2.26	943	1.87
稅前利潤	75,655	100.00	50,542	100.00

下表列出本集團按地區分部劃分的貸款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
長江三角洲	878,081	24.82	816,085	24.95
環渤海地區	638,658	18.05	602,943	18.43
西部地區	582,522	16.47	530,805	16.22
中部地區	561,755	15.88	519,388	15.87
珠江三角洲	510,245	14.42	473,478	14.47
東北地區	212,324	6.00	199,106	6.08
總行	28,958	0.82	29,583	0.90
海外	124,994	3.54	100,769	3.08
客戶貸款和墊款總額	3,537,537	100.00	3,272,157	100.00

下表列出本集團按地區分佈劃分的存款分佈情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額百分比 (%)	金額	佔總額百分比 (%)
長江三角洲	1,194,924	20.67	1,101,688	20.67
環渤海地區	1,106,971	19.15	1,050,440	19.71
中部地區	999,200	17.28	912,844	17.13
西部地區	972,286	16.82	870,879	16.34
珠江三角洲	888,461	15.37	817,257	15.33
東北地區	433,848	7.50	404,778	7.60
總行	117,639	2.03	103,861	1.95
海外	68,244	1.18	67,760	1.27
客戶存款	5,781,573	100.00	5,329,507	100.00

分銷渠道

於2008年6月末，本行在中國內地共有各類分支機構13,404個，包括總行和38個一級分行、291個二級分行、6,241個支行、6,816個支行以下網點以及17個營業部。

網點轉型全面實施。本行9,207家零售網點實現了從交易核算為主導向營銷服務為主導的功能轉型，佔網點總數的68.69%。轉型後網點銷售能力、客戶服務能力、客戶滿意度等方面均顯著提升，零售業務市場競爭力明顯增強。

渠道建設繼續推進。上半年累計開工改造的網點有2,224個，佔現有網點總數的16.59%，改造後的網點整體面貌改善效果明顯。截至2008年6月末，本行已安裝運行自動櫃員機26,135台，較上年末增長9.55%，成為人工網點的有力補充。

管理層討論與分析

電子銀行服務健康快速發展。截至2008年6月末，電子銀行客戶數達到9,210.06萬戶，新增2,140.30萬戶，較上年末增長30.27%；實現交易額77.64萬億元，較上年同期增長143.92%；電子銀行交易量增長49.81%至11.70億筆；電子銀行與櫃面交易量之比達到40.19%。

風險管理

2008年上半年，本行繼續深化風險管理體制改革，積極調整信貸結構，提高精細化管理水平，完善市場風險管理機制，推進操作風險管理工具和系統建設，風險管理整體水平穩步提高。

推進風險管理體制改革。本行積極推動一級分行所在城市行風險條線集中管理，整合風險管理資源，提高風險管控效率；進一步優化大中型公司類客戶授信業務平行作業操作流程，增強客戶經理和風險經理工作獨立性，提高平行作業效率；出台市場風險管理政策，推進建立職責清晰、分工明確的市場風險管理體系。

優化風險管理工具。本行持續優化經濟資本和行業風險限額管理，提高資產組合風險管理水平。改進經濟資本計量方案，優化小企業違約概率、部分產品風險敞口和違約損失率參數的設置以及資金業務產品計量，並將境外分行經濟資本納入全行統一管理；行業風險限額管理由原有的20多個行業細化到50多個行業，涵蓋了本行80%以上對公貸款，管理方式由指令性和指導性限額管理相結合轉變為全部實行指令性限額管理，並實施行業經濟資本限額和行業貸款限額雙線控制。

推進巴塞爾新資本協議實施。在2007年完成實施新資本協議整體規劃的基礎上，本行制定了2008年新資本協議實施工作要點，在制度建設、系統開發、數據管控等方面明確了工作計劃和具體要求，穩步推進新資本協議實施的各項工作。

信用風險管理

信用風險是指債務人或交易對手沒有履行合同約定的對本集團的義務或承擔，使本集團可能蒙受損失的風險。

2008年上半年，本行通過調整信貸結構，完善信貸政策制度，實施信貸資產十二級分類，強化風險監控，優化審批流程，加強系統建設等措施，進一步提升了信用風險管理水平。

強化信貸結構調整，優化資源配置。結合國家宏觀調控政策，本行強化結構調整，對國家政策和監管要求明確限制或退出行業進行嚴格管控，進一步嚴格「名單制」管理。同時，定期監測並通報信貸結構調整執行情況，將信貸結構調整結果納入考核指標體系，引導各分支機構優化信貸資源配置。

完善風險管理政策制度。結合內外部環境變化，本行完善信貸結構調整政策，細化行業信貸管理；規範固定資產投資項目授信管理；制定表外業務信用風險政策底線；出台信貸資產十二級分類辦法；進一步完善授權權限，確保授權與業務發展和風險管理能力相適應。

強化風險監控，加大不良貸款處置力度。本行在國內同業中率先實現第一單不良資產證券化。同時，配合激勵考核和問責制度，繼續加大對大額關注類客戶和大額不良客戶以及重點分支機構風險處置力度，並探索不良貸款處置新渠道，建立大額授信客戶風險處置機制，促進不良貸款壓縮。

完善審批制度，優化審批流程。本行不斷規範公司類客戶合規性審查操作規程和個人信貸業務審批規程，進一步統一審批標準，提高審批效率。同時，本行積極支持抗震救災工作，為地震災區授信業務審批建立「綠色通道」，優化流程，保證救災性貸款及時到位。

加強信用風險管理信息和計量系統建設。配合信貸資產十二級分類辦法的實施，信貸資產十二級分類系統進一步完善，並通過逐步優化，實現了與內部評級系統即時交互計算預期損失率等功能；授信業務監測系統正式上線，實現了對信貸結構調整的及時跟蹤監控；著手開發貸款減值損失準備金管理項目（二期），完善和改進準備金系統的計提和統計分析功能，提升貸款減值損失準備金管理能力；內部評級系統工程（二期）各項目穩步推進，已取得階段性成果，個人住房貸款申請評分卡已分批在各一級分行推廣，支持了零售業務發展。

管理層討論與分析

信用風險集中程度

主要監管指標

主要監管指標	監管標準	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
單一最大客戶貸款比例(%)	≤10	4.23	4.70
最大十家客戶貸款比例(%)	≤50	19.69	19.86

借款人集中度

下表列出於所示日期，本集團十大單一借款人情況。

(人民幣百萬元， 百分比除外)	所屬行業	於2008年6月30日	
		金額	佔貸款總額 百分比(%)
客戶A	道路運輸業	20,728	0.59
客戶B	電信和其他信息傳輸服務業	10,500	0.30
客戶C	道路運輸業	10,151	0.29
客戶D	房地產業	8,500	0.24
客戶E	道路運輸業	8,358	0.24
客戶F	道路運輸業	8,200	0.23
客戶G	電力、熱力的生產和供應業	8,195	0.23
客戶H	公共設施管理業	7,911	0.22
客戶I	道路運輸業	7,204	0.20
客戶J	黑色金屬冶煉及壓延加工業	6,747	0.19
總額		96,494	2.73

流動性風險管理

流動性風險是指沒有足夠資金履行到期負債償還的風險。

2008年上半年，人行先後6次上調法定存款準備金率共計3個百分點，商業銀行流動性管理面臨一定壓力。本行通過完善制度建設，提前做好統籌安排，加強日常資金調度，流動性未受較大影響，資金備付率保持在合理水平，保證了正常支付與清算。

為有效防範流動性風險，保持合理資金儲備，本行制定了《2008年債券和貨幣市場人民幣投資組合資金到期回流限額方案》，根據審慎性原則，保守預計資金來源，充分預計資金運用；按季度和年度分別設定相應資金到期回流限額，以持續、穩定、可靠的資金回流作為保障流動性的基礎。

本行設立包括買入返售、一年期以內的人行票據、國債、金融債等資產在內的流動性投資組合，根據資金頭寸情況，每日進行組合的操作和安排，一方面投資於高流動性資產獲取收益，另一方面建立一定規模的流動性儲備，力求風險與收益的平衡。

本行已建立針對不同層次流動性風險的應急處置預案，明確規定可能觸發危機的事件，以及在這一情況下各部門的主要職責和行動步驟，確保及時有效地化解可能出現的流動性風險。

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情況。

(人民幣百萬元)	即期償還	1個月至 1個月內		3個月至 3個月		1年至 1年		5年以上	無期限	合計
		1個月內	3個月	1年	5年					
2008年6月30日(短)/長頭寸	(3,750,944)	(177,488)	(73,614)	83,708	1,910,321	1,344,796	1,118,619	455,398		
2007年12月31日(短)/長頭寸	(3,765,450)	61,104	(31,818)	201,354	1,735,163	1,315,024	906,904	422,281		

本集團定期監測資產負債各項業務期限缺口情況，評估不同期限範圍內流動性風險狀況。於2008年6月30日，本集團各期限累計正缺口4,553.98億元，較上年末增加331.17億元，總體呈現短期負缺口擴大，中長期正缺口擴大的特點。即期償還的負缺口為37,509.44億元，較上年末減少145.06億元，主要是受國內資本市場波動等因素影響，銀行及非銀行金融機構存放款項下降以及客戶活期存款增速放緩。

市場風險管理

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格、股票價格及其他價格)發生不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。

2008年上半年，本行致力於完善市場風險管理體制，明確市場風險的識別、計量、監測、控制、報告流程以及市場風險資本管理、內部控制等要求，市場風險管理水平逐步提高。

本行對市場風險限額進行重檢，優化分類方式，豐富限額的設置類別，形成多維度、適時預警和剛性控制相結合的市場風險限額管理體系，指導性和可操作性增強，業務敏感度和風險控制有效性提高。

管理層討論與分析

風險價值分析

本行對交易賬戶組合及可供出售債券進行風險價值分析，以計量和監控由於市場利率、匯率及價格變動而引起的潛在持倉虧損。本行每天計算外幣投資組合的風險價值及至少每週計算人民幣投資組合的風險價值(選取99%的置信度，觀察期為1天)。於資產負債表日以及相關期間，本行交易賬戶組合及可供出售債券的風險價值分析如下：

(人民幣百萬元)	截至2008年6月30日止六個月				截至2007年6月30日止六個月			
	期末	平均值	最大值	最小值	期末	平均值	最大值	最小值
人民幣交易賬戶組合	27	16	27	5	2	3	4	2
人民幣可供出售債券	466	440	532	287	218	178	218	93
外幣交易賬戶組合	196	202	232	127	31	56	97	31
外幣可供出售債券	475	554	676	465	666	473	666	381

利率風險管理

利率風險的主要來源是資產負債表業務重定價期限的錯配。

2008年上半年，本行出台重定價缺口及利息淨收入敏感度計量規則，明確計量體系、方法、頻率、職責分工及報告流程。為及時掌握市場利率走勢，應對市場可能出現的突發狀況，本行建立了價格監測和會商制度，總行前台經營部門和典型分行定期溝通和交流，提高了市場反應速度和管理效率。

本行採用資產負債管理信息系統定期計量利率敏感性重定價缺口，評估不同利率情景下，利率變動對利息淨收入及經濟價值的影響，並定期進行壓力測試。下表列示本集團於資產負債表日資產與負債下一個預期重定價日期(或到期日，以較早者為準)的情況。

(人民幣百萬元)	合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
2008年6月30日資產負債缺口	455,398	33,508	(2,342,912)	1,645,459	750,611	368,732
2007年12月31日資產負債缺口	422,281	45,016	(1,846,674)	1,135,439	658,492	430,008

本行已建立利率風險定期報告制度，形成利率風險監測體系。本行通過利率掉期和利率期權等衍生產品來對沖外幣業務利率風險。由於目前人民幣市場的利率風險對沖工具還不夠發達，本行主要通過對業務總量和期限結構的調整來控制人民幣業務利率風險。

匯率風險管理

匯率風險主要是由於本行持有非人民幣計價的存款、貸款、有價證券及金融衍生品引起，包括結構性風險和交易性風險。

本行通過匹配資產和負債的幣種來規避結構性風險，盡量使每個幣種的借貸資金的金額和期限相匹配，並通過即期、遠期、掉期、期權等金融市場工具對沖無法匹配的風險；通過設置限額控制由於從事代客及自營性結售匯、外匯買賣及外匯衍生產品交易業務所承擔的交易性風險。

本行採用資產負債管理信息系統對結構性風險進行每日計量和監測。2008年上半年，本行優化匯率風險計量系統，提高匯率風險計量精度和準確度，並將產品分析、內部核算與敞口計量結合，完善了匯率風險敞口計量的方法論。面對人民幣加速升值的態勢，本行穩步降低匯率風險敞口，匯率風險敞口較上年末下降約40%。

操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員及系統或外部事件所造成損失的風險。

2008年上半年，本行繼續強化操作風險管理，新舉措主要包括：

- 開發操作風險管理工具。已啟動操作風險管理信息系統諮詢項目，旨在建立全行統一的操作風險管理平臺，為操作風險管理和決策提供支持。
- 穩步推進操作風險與內部控制自我評估工作，識別評估關鍵風險點及控制措施，促進流程、制度和服務的持續改進和優化。
- 推進業務持續性管理。建立各主要生產系統應急預案，強化應急管理；啟動業務持續性管理中長期規劃項目，建立完善的業務持續性管理體系。
- 加強基層機構關鍵風險點監控檢查，對基層機構關鍵風險點進行動態管理，適時調整監控對象，防範產生重大操作風險和案件。
- 持續推動流程銀行建設，梳理、整合和優化核心業務流程，推動業務流程操作手冊建設，完善產品、服務流程管理體系，促進相關業務穩步健康發展。

內部審計

2008年上半年，本行繼續完善總行垂直管理的內部審計體制，提高內部審計工作的集約化、專業化、規範化和信息化水平。

- 開展會計基礎管理及營運管理審計調查、信貸准入退出政策落實情況審計調查、一級分行信息技術基礎設施資源整合專項審計、負債業務審計與監測、主要產品價格管理審計調查、整改機制及效果審計評價等14個系統性審計項目。
- 全面實施內部審計專業化建設，以更好地服務業務發展，提升內部審計價值。本行建立涵蓋各項業務類型，共計17個專業類別的內部審計專業體系，明確各審計機構的專業發展方向，引導各級審計機構在一個或多個專業領域形成專長，成為全系統專業審計的信息中心、研究諮詢中心和顧問指導中心；建立專業審計人才庫，強化職業培訓；搭建全行審計知識庫系統，初步形成專業審計信息共用和經驗分享平台。
- 在2007年度一級分行內部控制審計評價的基礎上，著手實施對《中國建設銀行內部控制審計評價體系》的優化工作。
- 對自主開發的非現場審計系統和審計管理信息系統進行不斷優化，努力保持審計領域信息技術應用優勢，保證審計職能對各項業務的全面覆蓋和及時監測，以及審計作業流程管理、成果管理和知識管理的信息化。

展望

2008年下半年，世界經濟增速放緩的趨勢將繼續；中國經濟金融總體形勢仍將保持平穩運行，但通脹壓力依然較大，資本市場和房地產市場發展的不確定因素增加。

商業銀行的經營管理機遇與挑戰並存。一方面，中國經濟保持較快增長，金融體制改革穩步推進，為商業銀行創造了有利和穩定的業務發展環境；同時，利率上升和所得稅稅率降低將有利於盈利增長。另一方面，商業銀行面臨多種考驗，緊縮貨幣政策使得信貸規模受限將影響利潤增長，存款準備金率的上調對銀行流動性管理提出更高要求；受宏觀調控影響較大的行業及部分個人貸款客戶的信用風險可能加大，冰凍和地震災害會形成部分不良貸款。

本集團將加強對宏觀形勢的分析研究，研究市場波動所引發的新問題，適時調整經營策略，克服外部環境對經營的不利影響，努力實現全年的經營目標。一是優化信貸資產結構調整，確保優勢產品、重點區域和戰略性業務有序健康發展，有選擇的進入一些市場發展潛力大的新興產業；二是大力發展負債業務，積極拓展低成本、穩定的資金來源，保證良好的流動性和經營的穩定性；三是順應國民經濟結構調整大勢，加大業務結構調整力度，保持傳統商業銀行業務領域優勢的同時，鞏固在創新業務領域取得的成績，不斷提高競爭實力；四是積極拓展新的業務增長點，加大產品創新，著力發展中小企業和個人客戶、消費金融、中間業務、海外市場等新興業務；五是穩步推進綜合化經營，積極探索新的金融服務領域，開展多元化服務；六是進一步深化戰略合作，保障各項目按計劃有序開展；七是積極支持災後重建，發揮本行在基礎設施建設、住房建設等方面的優勢，提供多種金融服務；八是做好奧運期間服務，保證系統安全、營運穩定和服務高效。

股本變動及股東情況

股份變動情況表

報告期內增減 +/(-)							單位：股				
	2008年1月1日	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	2008年6月30日	數量	比例(%)
一、有限售條件股份											
1.國家持股 ¹	138,150,047,904	59.12	—	—	—	—	—	—	138,150,047,904	59.12	
2.國有法人持股 ²	20,692,250,000	8.85	—	—	—	—	—	—	20,692,250,000	8.85	
3.其他內資持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其中：											
境內非國有法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
境內自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
4.外資持股 ³	24,085,845,721	10.31	—	—	—	—	—	—	24,085,845,721	10.31	
其中：											
境外法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
二、無限售條件股份											
1.人民幣普通股	9,000,000,000	3.85	—	—	—	—	—	—	9,000,000,000	3.85	
2.境內上市的外資股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
3.境外上市的外資股	34,685,001,375	14.91	—	—	—	169,600,000	169,600,000	34,854,601,375	14.91		
4.其他 ⁴	7,075,939,000	3.03	—	—	—	(169,600,000)	(169,600,000)	6,906,339,000	2.96		
三、股份總數	233,689,084,000	100.00	—	—	—	—	—	—	233,689,084,000	100.00	

1. 淙金公司持有的本行H股138,150,047,904股。
2. 中國建投持有的本行H股20,692,250,000股。
3. 境外戰略投資者美國銀行、富登金融分別持有本行有限售條件股份19,132,974,346股H股和4,952,871,375股H股。
4. 三家發起人國家電網、寶鋼集團、長江電力於2007年12月31日分別持有本行H股2,875,939,000股、3,000,000,000股和1,200,000,000股，於2008年6月30日分別持有本行H股2,706,339,000股、3,000,000,000股和1,200,000,000股。
5. 2008年5月，本行接到美國銀行的通知，根據與澙金公司於2005年6月17日簽訂的《股份及期權認購協議》，美國銀行將從澙金公司行權購買60億股本行H股。2008年7月，此次行權涉及的60億股H股，正式完成股份過戶。除例外情況外，未經本行書面同意，美國銀行此次行權購入的60億H股，在2011年8月29日之前不得轉讓。此次行權後，在有限售條件股份中，國家持股和外資持股數量分別為132,150,047,904股和30,085,845,721股。

股本變動及股東情況

股東數量和持股情況

截至報告期末，本行股東總數1,608,351戶，其中H股股東54,436戶，A股股東1,553,915戶。

單位：股

股東總數		(2008年6月30日的A股和H股在冊股東總數)1,608,351戶			
前10名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
滙金公司	國家	59.12	138,150,047,904 (H股)	138,150,047,904	無
香港中央結算 (代理人) 有限公司	境外法人	12.58	29,397,887,599 (H股)	—	未知
中國建投	國有法人	8.85	20,692,250,000 (H股)	20,692,250,000	無
美國銀行	境外法人	8.19	19,132,974,346 (H股)	19,132,974,346	無
富登金融	境外法人	5.65	13,207,316,750 (H股)	4,952,871,375	無
寶鋼集團	國有法人	1.28	3,000,000,000 (H股)	—	無
益嘉投資 有限公司	境外法人	0.34	800,000,000 (H股)	—	無
中國人壽保險股份 有限公司	境內非國有法人	0.10	233,696,000 (A股)	—	無
一分紅 —個人分紅 —005L —FH002 滬 交通銀行	境內非國有法人	0.08	177,751,201 (A股)	—	無
—博時新興成長 股票型證券 投資基金					
中國人壽保險 (集團)公司	境內非國有法人	0.07	157,597,200 (A股)	—	無
—傳統 —普通保險 產品					

- 國家電網、長江電力於2008年6月30日分別持有本行H股2,706,339,000股和1,200,000,000股，代理於香港中央結算(代理人)有限公司名下。
- 中國建投是滙金公司的全資子公司。中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股東存在關聯關係或一致行動關係。
- 美國銀行行權從滙金公司購買60億股本行H股後，滙金公司和美國銀行直接持股數量分別為132,150,047,904股和25,132,974,346股。

股本變動及股東情況

前10名無限售條件股東持股情況

(以下數據來源於2008年6月30日在冊股東情況)

股東名稱	持有無限售條件 股份數量	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	29,397,887,599	H股
富登金融	8,254,445,375	H股
寶鋼集團	3,000,000,000	H股
益嘉投資有限責任公司	800,000,000	H股
中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬	233,696,000	A股
交通銀行—博時新興成長股票型證券投資基金	177,751,201	A股
中國人壽保險(集團)公司—傳統—普通保險產品	157,597,200	A股
中國工商銀行—博時精選股票證券投資基金	147,922,618	A股
中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬	129,986,850	A股
交通銀行—易方達50指數證券投資基金	111,729,436	A股

1. 中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司。上述部分股東屬於同一基金管理人管理。除此之外，本行未知上述股東存在關聯關係或一致行動關係。

主要股東及實際控制人變更情況

報告期內，本行的主要股東及實際控制人沒有變化。

重大權益和淡倉

於2008年6月30日，根據香港《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊所記錄，本行的主要股東擁有本行的股份及相關股份的權益及淡倉情況如下：

名稱	所持H股			佔已發行H股 百分比(%)	佔已發行股份 總數百分比 (%)
	直接持有	間接持有	合計		
滙金公司	138,150,047,904	20,692,250,000	158,842,297,904	70.69	67.97
中國建投	20,692,250,000	—	20,692,250,000	9.21	8.85
美國銀行	19,132,974,346	—	19,132,974,346	8.52	8.19
淡馬錫	—	13,576,203,750	13,576,203,750	6.04	5.81
富登金融	13,207,316,750	—	13,207,316,750	5.88	5.65

1. 由於中國建投為滙金公司的全資子公司，根據香港《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。
2. 美國銀行持有從滙金公司購入本行總數相當於截至2005年10月本行全球發售結束日已發行及在外流通H股股份19.9%的本行H股的期權權益(扣減美國銀行截止期權行使當日已擁有的本行任何股份)，該權益的形式為以實物交收的非上市衍生工具。美國銀行行權從滙金公司購買60億股本行H股後，滙金公司和美國銀行直接持股數量分別為132,150,047,904股和25,132,974,346股。
3. 富登金融是淡馬錫的全資子公司。根據香港《證券及期貨條例》，富登金融直接持有的權益被視為淡馬錫間接持有的權益。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

董事、監事及高級管理人員基本情況

本行董事

本行董事會成員包括執行董事郭樹清先生、張建國先生、羅哲夫先生和辛樹森女士；非執行董事王永剛先生、王勇先生、王淑敏女士、劉向輝先生、張向東先生、李曉玲女士和格里高利•L•科爾先生；獨立非執行董事彼得•列文爵士、宋逢明先生、詹妮•希普利女士、伊琳•若詩女士、黃啟民先生和謝孝衍先生。

本行監事

本行監事會成員包括股東代表監事謝渡揚先生、劉進女士和金磐石先生；職工代表監事程美芬女士、孫志新先生和寧黎明女士；外部監事郭峰先生和戴德明先生。

本行高級管理人員

本行高級管理人員包括張建國先生、羅哲夫先生、辛樹森女士、陳佐夫先生、范一飛先生、朱小黃先生、龐秀生先生、于永順先生、陳彩虹先生、顧京圃先生、杜亞軍先生和毛裕民先生。

董事、監事和高級管理人員變動情況

經本行2007年度股東大會選舉並經中國銀監會核准，辛樹森女士自2008年7月21日起擔任本行執行董事。

經本行第二屆董事會第十次會議聘任並經中國銀監會核准，朱小黃先生自2008年6月17日擔任本行副行長。

2008年5月6日，趙林先生辭任本行執行董事、副行長的職務。

本行已按照相關監管規定，針對上述董事、高級管理人員的變動進行了披露。

董事、監事在本行的股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

截至2008年6月30日止，本行各位董事、監事在本行或其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部分）的股份、相關股份及債權證中概無擁有任何根據香港《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、或根據港交所上市規則附錄十《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港交所之權益或淡倉。

除員工股權激勵方案外，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聯法團的股份或債權證的其他任何權利。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納了港交所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》。經向所有董事、監事作出特定查詢後，本行確定董事及監事於截至2008年6月30日止六個月內均遵守上述守則。

本行員工

截至2008年6月末，本行有員工295,012人，其中，大學本科及以上學歷107,893人，佔36.57%。此外，本行還有勞務派遣用工44,329人，需本行承擔費用的離退休職工30,194人。

重要事項

公司治理

本行致力於維持高水平的企業公司治理。報告期內，本行嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國商業銀行法》、《上海證券交易所股票上市規則》、港交所上市規則等法律法規的規定，結合本行公司治理實踐，不斷完善公司治理結構，制定和完善與公司治理制度相關的規定。本行分別制定了董事、監事和高級管理人員持有本行股份及其變動管理辦法、獨立董事年報工作制度、董事會審計委員會內部審計工作考核辦法，修訂了關聯交易管理辦法等，公司治理進一步完善。本行持續加強內部控制體系建設，內部控制制度有效運行。

截至2008年6月30日止六個月，本行一直遵循並符合港交所上市規則附錄十四《企業管治常規守則》中的守則條文，同時符合其中絕大多數建議最佳常規。

報告期利潤分配方案、公積金轉增股本方案或發行新股方案

經2008年6月12日召開的2007年度股東大會批准，本行已於2008年7月8日向2008年6月23日在冊的股東發放了2007年末期股息，金額為每股人民幣0.065元(含稅)。

本行2007年度股東大會已授權董事會決定本行2008年的中期利潤分配方案，2008年中期利潤分配的現金股息分配比例為本行2008年上半年稅後利潤的45%。針對2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》，本行正在研究分紅派息可能涉及的具體操作問題。本行董事會將根據本行2007年度股東大會的授權適時決定、宣佈並派發2008年度中期股息。

本行或持股5%及以上的本行股東承諾事項履行情況

本行股東在報告期內無新承諾事項，持續到報告期內承諾事項與本行首次公開發行A股的招股說明書披露內容相同。截至2008年6月30日止，股東所做承諾均得到履行。

重大合同及其履行情況

報告期內，本行未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本行資產事項；擔保業務屬於本行日常經營活動中常規的表外業務之一，本行除監管機構批准的經營範圍內的金融擔保業務之外，沒有其他需要披露的重大擔保事項；報告期內本行亦未發生重大委託他人進行現金資產管理的事項。

收購及出售資產、企業合併事項

報告期內無重大收購及出售資產、企業合併事項。

募集資金的使用

本行2007年首次公開發行A股募集的資金全部用於補充本行資本金。

非募集資金投資的重大項目

報告期內本行無非募集資金投資的重大項目。

股份的買賣與贖回

報告期內，本行及其子公司均未購買、出售或贖回本行的任何股份。

重大關聯交易事項

本行於2008年4月11日召開的第二屆董事會第八次會議通過了《中國建設銀行股份有限公司關聯交易管理實施辦法(修訂稿)》。

本行於報告期內無重大關聯交易。

捐贈

本行第二屆董事會第十次會議審議通過了《關於向四川地震災區捐款的議案》，決定向四川省人民政府捐款2,000萬元，用於支持受地震影響災區的抗震救援及重建工作。本行第二屆董事會第十四次會議決定再次向四川地震災區捐款2,000萬元。除此之外，本行員工還向地震災區捐款1.36億元。

本行員工持股激勵計劃執行進展情況

報告期內，本行未實施新一期股權激勵方案。截至報告期末，本行員工股權激勵計劃下由受託人管理的本行H股股份總數仍為8億股，佔本行股份總數的0.34%；參加該計劃的員工共270,035人。

除本行董事會秘書陳彩虹先生在擔任本行董事會秘書之前通過參加員工持股計劃，間接持有本行H股股票19,417股外，本行的董事、監事及高級管理人員均未持有本行的任何股份。

重大訴訟及仲裁事項

報告期內無重大訴訟、仲裁事項。

受處罰情況

報告期內，本行及全體董事、監事、高級管理人員、實際控制人沒有受到有權機構調查、司法紀檢部門採取強制措施、移送司法機構或追究刑事責任的情形；本行、本行董事會、董事、監事、高級管理人員沒有受到證監會稽查、證監會行政處罰、通報批評、證券交易所公開譴責的情形。

重要事項

本行持股5%以上股東2008年追加股份限售承諾的情況

報告期內沒有持股5%以上股東追加股份限售承諾的情況。

半年度財務報告審計情況

本行按照中國會計準則編製的2008年半年度財務報告經畢馬威華振會計師事務所審計(簽字會計師為宋晨陽和李礪)，按照國際財務報告準則編製的2008年半年度財務報告經畢馬威會計師事務所審計，並出具標準無保留意見的審計報告。

同時，本行2008年半年度財務報告已經本行董事會審計委員會審閱。

其他持股與參股情況

前十大證券投資情況

序號	證券代碼	簡稱	期末持有數量	初始投資金額 (元)	期末賬面值 (元)	期初賬面值 (元)	會計核算科目	股份來源
1	601600	中國鋁業	709,773,136	883,586,630	9,255,441,693	25,168,555,403	可供出售 權益投資	債轉股投資
2	000578	ST鹽湖	181,960,736	137,272,834	4,899,088,922	137,273,000	可供出售 權益投資	債轉股投資
3	183 (HK)	中信國際金融	168,599,268	111,892,767	881,866,777	772,161,730	可供出售 權益投資	購買
4	600068	葛洲壩	133,445,624	232,566,694	759,972,829	1,515,942,289	可供出售 權益投資	債轉股投資
5	600462	ST石峴	50,600,000	41,248,000	179,841,107	358,280,857	可供出售 權益投資	債轉股投資
6	1893 (HK)	中材股份	33,333,000	131,861,276	173,177,808	296,176,843	交易性投資	境外子公司 間接持有
7	000001	深發展A	8,571,414	31,300,157	165,685,433	303,661,823	可供出售 權益投資	設立投資、 行使認股權 證
8	151 (HK)	中國旺旺 ¹	51,894,000	136,857,549	136,857,549		交易性投資	境外子公司 間接持有
9	600984	ST建機	24,347,042	44,050,000	109,955,671	318,587,329	可供出售 權益投資	債轉股投資
10	395 (HK)	中國鋁業	9,300,000	93,042,247	91,565,385	123,646,486	交易性投資	境外子公司 間接持有
合計				1,843,678,154	16,653,453,174	28,994,285,760		

1. 於2008年2月29日以國際配售形式投資。

本行持有非上市金融企業股權情況

持有對象名稱	最初 投資成本 (元)	持股數量	佔該公司 股權比例 (%)	期末 帳面價值 (元)
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司 ¹		7,800,000	100.00	
建銀國際證券有限公司 ¹		150,000,000	100.00	
建銀國際金融有限公司 ¹		128,000,000	100.00	
建銀國際資產管理有限公司 ¹		48,000,000	100.00	
建信金融租賃股份有限公司 ¹		3,379,500,000	75.10	
建信基金管理有限責任公司 ¹		130,000,000	65.00	
中德住房儲蓄銀行有限責任公司 ¹		300,400,000	75.10	
昆士蘭聯保保險有限公司	9,151,884	19,939,016	25.50	100,331,277
中國銀聯股份有限公司	95,625,000	140,000,000	4.85	215,000,000
廣東發展銀行股份有限公司	48,558,031	12,784,616	0.11	48,558,031
恒豐銀行股份有限公司	7,000,000	35,000,000	3.50	7,000,000
岳陽市商業銀行股份有限公司	3,500,000	3,536,400	1.59	980,000

1. 為納入合併報表企業，故未在合併資產負債表中體現其初始投資金額和期末帳面價值。

獨立核數師報告



致中國建設銀行股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第58至第192頁中國建設銀行股份有限公司(「貴銀行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於2008年6月30日的合併和貴銀行資產負債表與截至該日止六個月期間的合併利潤表、合併和貴銀行股東權益變動表、合併現金流量表以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴銀行董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》的披露要求，編製及真實而公允地列報該等合併財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表作出意見。此報告僅向整體股東報告，除此以外，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法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實和公允地反映貴銀行和貴集團於2008年6月30日的財務狀況及貴集團截至該日止六個月期間的財務業績及現金流量。

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

2008年8月22日

半年度財務報告

58 合併利潤表	19 聯營和合營企業權益
59 合併資產負債表	20 物業及設備
60 本行資產負債表	21 商譽
61 合併股東權益變動表	22 遲延所得稅
62 本行股東權益變動表	23 其他資產
63 合併現金流量表	24 應付中央銀行款項
65 財務報表附註	25 應付銀行及非銀行金融機構款項
1 主要會計政策	26 交易性金融負債
2 主要會計估計及判斷	27 客戶存款
3 利息淨收入	28 其他負債及預計負債
4 手續費及佣金淨收入	29 退休福利
5 交易淨收益	30 應付債券
6 股利收入	31 權益
7 投資性證券淨收益	32 利潤分配
8 其他經營淨收益／(損失)	33 合併現金流量表附註
9 經營費用	34 承擔及或有負債
10 資產減值損失	35 擔保物信息
11 所得稅費用	36 委託貸款業務
12 每股盈利	37 分部報告
13 現金及存放中央銀行款項	38 風險管理
14 應收銀行及非銀行金融機構款項	39 重大關聯方交易
15 交易性投資	40 最終母公司
16 客戶貸款和墊款	41 上期比較數字
17 投資性證券	42 已頒佈但尚未生效的修訂、新增準則及解釋可能產生的影響
18 子公司投資	

合併利潤表

截至2008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	
		2008	2007
利息收入		172,193	130,897
利息支出		(61,113)	(41,684)
利息淨收入	3	111,080	89,213
手續費及佣金收入		20,926	13,271
手續費及佣金支出		(758)	(611)
手續費及佣金淨收入	4	20,168	12,660
交易淨收益	5	1,292	247
股利收入	6	75	76
投資性證券淨收益	7	1,646	549
其他經營淨收益／(損失)	8	1,475	(2,972)
經營收入		135,736	99,773
經營費用	9	(46,193)	(37,275)
		89,543	62,498
資產減值損失			
—客戶貸款和墊款		(11,458)	(11,648)
—其他		(2,448)	(321)
資產減值損失	10	(13,906)	(11,969)
對聯營和合營企業的投資收益		18	13
稅前利潤		75,655	50,542
所得稅費用	11	(16,963)	(16,287)
淨利潤		58,692	34,255
歸屬於：			
本行股東的淨利潤		58,667	34,221
少數股東損益		25	34
淨利潤		58,692	34,255
應付本行股東現金股利			
於截至2007年6月30日止六個月期間獲批准並屬於當期的現金股利	32(b)	—	15,054
於資產負債表日後獲批准的特別現金股利	32(b)	—	16,339
		—	31,393
基本及攤薄每股盈利(人民幣元)	12	0.25	0.15

刊載於第65至第192頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併資產負債表

2008年6月30日

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	13	1,083,136	967,374
應收銀行及非銀行金融機構款項	14	125,201	102,393
交易性投資	15	76,495	29,819
衍生金融資產	38(d)	27,821	14,632
客戶貸款和墊款	16	3,445,965	3,183,229
投資性證券	17	2,156,255	2,171,991
聯營和合營企業權益	19	1,722	1,099
物業及設備	20	58,341	58,287
商譽	21	1,525	1,624
遞延所得稅資產	22	2,486	35
其他資產	23	78,759	67,694
資產總計		7,057,706	6,598,177
負債			
應付中央銀行款項	24	1,362	50,973
應付銀行及非銀行金融機構款項	25	601,073	606,061
交易性金融負債	26	7,519	10,809
衍生金融負債	38(d)	15,824	7,952
客戶存款	27	5,781,573	5,329,507
已發行存款證		11,456	9,284
本期稅項負債		16,792	28,022
遞延所得稅負債	22	5	771
其他負債及預計負債	28	126,771	92,589
應付債券	30	39,933	39,928
負債合計		6,602,308	6,175,896
股東權益			
股本	31(a)	233,689	233,689
儲備	31	220,341	187,288
歸屬於本行股東權益合計		454,030	420,977
少數股東權益		1,368	1,304
股東權益合計		455,398	422,281
負債和股東權益總計		7,057,706	6,598,177

董事會於2008年8月22日核準並許可發出。

張建國

副董事長、執行董事及行長

謝孝衍

獨立非執行董事

黃啓民

獨立非執行董事

刊載於第65至第192頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

本行資產負債表

2008年6月30日

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	附註	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	13	1,082,864	967,106
應收銀行及非銀行金融機構款項	14	119,535	96,281
交易性投資	15	68,461	23,528
衍生金融資產	38(d)	27,232	14,296
客戶貸款和墊款	16	3,406,631	3,151,289
投資性證券	17	2,153,918	2,169,057
對子公司的投資	18	4,193	4,006
物業及設備	20	58,129	58,094
遞延所得稅資產	22	2,671	33
應收子公司款項		46,845	31,530
其他資產	23	77,767	66,619
資產總計		7,048,246	6,581,839
負債			
應付中央銀行款項	24	1,362	50,973
應付銀行及非銀行金融機構款項	25	598,942	605,076
交易性金融負債	26	7,519	10,809
應付子公司款項		32,815	23,083
衍生金融負債	38(d)	15,261	7,609
客戶存款	27	5,748,974	5,296,988
已發行存款證		8,861	8,347
本期稅項負債		16,611	27,878
遞延所得稅負債	22	—	602
其他負債及預計負債	28	125,711	91,029
應付債券	30	39,933	39,928
負債合計		6,595,989	6,162,322
股東權益			
股本	31(a)	233,689	233,689
儲備	31	218,568	185,828
股東權益合計		452,257	419,517
負債和股東權益總計		7,048,246	6,581,839

董事會於2008年8月22日核準並許可發出。

張建國

副董事長、執行董事及行長

謝孝衍

獨立非執行董事

黃啓民

獨立非執行董事

刊載於第65至第192頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

截至2008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	股本	資本公積	盈餘公積	投資重估儲備	一般風險準備	外幣報表折算差額	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
2008年1月1日	233,689	90,241	17,845	16,408	31,548	(918)	32,164	1,304	422,281
六個月的淨利潤	—	—	—	—	—	—	58,667	25	58,692
可供出售投資的公允價值變動淨額	31(d)	—	—	(10,981)	—	—	—	—	(10,981)
因出售可供出售投資而實現的淨收益	31(d)	—	—	(237)	—	—	—	—	(237)
可供出售投資重分類至持有至到期投資引起的投資重估儲備攤銷	31(d)	—	—	359	—	—	—	—	359
可供出售投資減值	31(d)	—	—	1,524	—	—	—	—	1,524
提取盈餘公積及一般風險準備	32(a)	—	—	—	15,025	—	(15,025)	—	—
外幣報表折算差額	31(f)	—	—	—	—	(1,089)	—	—	(1,089)
因增資引起的少數股東權益變動	—	—	—	—	—	—	—	62	62
當期宣派現金股利	—	—	—	—	—	—	(15,190)	(23)	(15,213)
2008年6月30日	233,689	90,241	17,845	7,073	46,573	(2,007)	60,616	1,368	455,398
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	31(d)	—	—	(2,602)	—	—	—	—	(2,602)
因出售可供出售投資而實現的淨損失	31(d)	—	—	85	—	—	—	—	85
稅率改變的影響	22(b)	—	—	(145)	—	—	—	—	(145)
提取盈餘公積及一般風險準備	32(a)	—	—	3,355	—	21,022	—	(24,377)	—
外幣報表折算差額	31(f)	—	—	—	—	(334)	—	—	(334)
當期宣派現金股利	—	—	—	—	—	(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
2007年1月1日	224,689	42,091	11,133	(1,226)	10,343	(13)	43,092	95	330,204
年度淨利潤	—	—	—	—	—	—	69,053	89	69,142
可供出售投資的公允價值變動淨額	31(d)	—	—	15,899	—	—	—	—	15,899
因出售可供出售投資而實現的淨損失	31(d)	—	—	53	—	—	—	—	53
可供出售投資重分類至持有至到期投資引起的投資重估儲備攤銷	31(d)	—	—	454	—	—	—	—	454
可供出售投資減值	31(d)	—	—	1,373	—	—	—	—	1,373
稅率改變的影響	22(b)	—	—	(145)	—	—	—	—	(145)
新股發行	31(a), 31(b)	9,000	48,119	—	—	—	—	—	57,119
新子公司少數股東權益	33(b)	—	—	—	—	—	—	1,120	1,120
提取盈餘公積及一般風險準備	32(a)	—	—	6,712	—	21,205	—	(27,917)	—
外幣報表折算差額	31(f)	—	—	—	—	(905)	—	—	(905)
其他	—	31	—	—	—	—	—	—	31
本年度宣派現金股利	—	—	—	—	—	(52,064)	—	—	(52,064)
2007年12月31日	233,689	90,241	17,845	16,408	31,548	(918)	32,164	1,304	422,281

刊載於第65至第192頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

本行股東權益變動表

截至2008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	股東權益變動表							
	股本	資本公積	盈餘公積	投資重估儲備	一般風險準備	外幣報表折算差額	未分配利潤	股東權益合計
2008年1月1日	233,689	90,241	17,845	16,388	31,200	(36)	30,190	419,517
六個月的淨利潤	—	—	—	—	—	—	57,366	57,366
可供出售投資的公允價值變動淨額	31(d)	—	—	(10,881)	—	—	—	(10,881)
因出售可供出售投資而實現的淨收益	31(d)	—	—	(237)	—	—	—	(237)
可供出售投資重分類至持有至到期投資引起的投資重估儲備攤銷	31(d)	—	—	359	—	—	—	359
可供出售投資減值	31(d)	—	—	1,524	—	—	—	1,524
提取盈餘公積及一般風險準備	32(a)	—	—	—	15,000	—	(15,000)	—
外幣報表折算差額	31(f)	—	—	—	—	(201)	—	(201)
當期宣派現金股利	—	—	—	—	—	—	(15,190)	(15,190)
2008年6月30日	233,689	90,241	17,845	7,153	46,200	(237)	57,366	452,257
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	31(d)	—	—	(2,596)	—	—	—	(2,596)
因出售可供出售投資而實現的淨損失	31(d)	—	—	85	—	—	—	85
稅率改變的影響	22(b)	—	—	(145)	—	—	—	(145)
提取盈餘公積及一般風險準備	32(a)	—	—	3,355	—	20,839	—	(24,194)
外幣報表折算差額	31(f)	—	—	—	—	(6)	—	(6)
當期宣派現金股利	—	—	—	—	—	—	(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
2007年1月1日	224,689	42,091	11,133	(1,248)	10,341	(3)	42,708	329,711
年度淨利潤	—	—	—	—	—	—	67,117	67,117
可供出售投資的公允價值變動淨額	31(d)	—	—	15,901	—	—	—	15,901
因出售可供出售投資而實現的淨損失	31(d)	—	—	53	—	—	—	53
可供出售投資重分類至持有至到期投資引起的投資重估儲備攤銷	31(d)	—	—	454	—	—	—	454
可供出售投資減值	31(d)	—	—	1,373	—	—	—	1,373
稅率改變的影響	22(b)	—	—	(145)	—	—	—	(145)
新股發行	31(a), 31(b)	9,000	48,119	—	—	—	—	57,119
提取盈餘公積及一般風險準備	32(a)	—	—	6,712	—	20,859	—	(27,571)
外幣報表折算差額	31(f)	—	—	—	—	(33)	—	(33)
其他	—	—	31	—	—	—	—	31
本年度宣派現金股利	—	—	—	—	—	(52,064)	—	(52,064)
2007年12月31日	233,689	90,241	17,845	16,388	31,200	(36)	30,190	419,517

刊載於第65至第192頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2008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	
		2008	2007
經營活動			
稅前利潤		75,655	50,542
調整項目：			
— 股利收入	6	(75)	(76)
— 交易性投資及衍生金融工具重估收益		(335)	(198)
— 出售投資、物業及設備和其他資產的淨收益		(1,730)	(628)
— 折現回撥		(802)	(984)
— 對聯營和合營企業的投資收益		(18)	(13)
— 未實現匯兌損失		3,469	3,401
— 折舊費及攤銷	9	4,487	3,854
— 資產減值損失		13,906	11,969
— 應付債券利息支出	3	1,005	954
		95,562	68,821
經營資產及負債的變動：			
存放中央銀行款項增加		(109,325)	(143,094)
應收銀行及非銀行金融機構款項增加		(68,702)	(18,456)
客戶貸款和墊款增加		(286,807)	(300,994)
其他經營資產增加		(64,857)	(2,402)
應付中央銀行款項(減少)／增加		(49,611)	50
應付銀行及非銀行金融機構款項(減少)／增加		(838)	307,291
客戶存款增加		462,930	332,028
已發行存款證增加		2,828	3,320
支付所得稅		(28,318)	(20,601)
其他經營負債增加		22,021	3,259
經營活動(所用)／產生的現金流量淨額		(25,117)	229,222

合併現金流量表

截至2008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	
		2008	2007
投資活動			
出售及兌付投資性證券所收到的款項		475,349	532,752
收取現金股利		75	76
對子公司的投資	18	62	—
出售物業及設備和其他資產所收款項		410	166
購入投資性證券所支付款項		(481,849)	(768,829)
購入合營企業所支付的款項	33(b)	(415)	—
購入物業及設備和其他資產所支付款項		(4,473)	(2,051)
投資活動所用的現金流量淨額		(10,841)	(237,886)
籌資活動			
子公司支付給少數股東的現金股利		(23)	—
支付應付債券利息		(158)	(126)
籌資活動所用的現金流量淨額		(181)	(126)
匯率變動對所持現金及現金等價物的影響			
現金及現金等價物淨減少額		(1,095)	(531)
於1月1日的現金及現金等價物	33(a)	(37,234)	(9,321)
於6月30日的現金及現金等價物	33(a)	180,508	167,489
經營活動產生的現金流量包括：		143,274	158,168
收取利息		157,631	121,103
支付利息，不包括應付債券利息支出		(48,482)	(37,953)

刊載於第65至第192頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 主要會計政策

經國務院批准，中國建設銀行（「原建行」）在2003年12月30日進行重組（「重組」）。作為重組的一部份，中國建設銀行股份有限公司（「本行」）於2004年9月17日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為一家股份有限公司。本行的註冊地址為中國北京西城區金融大街25號。

本行及所屬子公司（統稱「本集團」）的主要業務為提供公司及個人銀行服務、從事資金業務，並提供資產管理、信託、金融租賃及其他金融服務。

截至2008年6月30日止六個月期間的合併財務報表包括本行及所屬子公司，以及本集團所持有的聯營和合營企業的權益。

就本財務報表而言，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，海外指中國內地以外的其他國家和地區。

(a) 合規聲明

本財務報表是按照國際會計準則委員會頒佈的所有適用的《國際財務報告準則》及解釋的披露要求而編製。本財務報表也遵循適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露規定。

國際會計準則委員會頒佈了若干新增或修訂的《國際財務報告準則》，《國際財務報告解釋公告》第13號「客戶忠誠計劃」（「第13號公告」）規範了會計實體向客戶授予免費或折扣產品或服務等忠誠獎勵計劃的會計核算。本行提前採用了第13號公告並根據《國際會計準則》第8號的要求進行了相應調整。本集團並未採納本會計期間尚未生效的部分新準則或詮釋（見附註42）。

本集團在編製本財務報表時貫徹採用了下列的會計政策。

(b) 財務報表編製基礎

本集團的記賬及呈報貨幣為人民幣，除特別註明外，均以百萬元為單位列示。

除下述資產及負債按公允價值計量，以及若干非金融資產按設定成本計量外，本財務報表是以歷史成本作為編製基準。按公允價值計量的資產和負債包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債、可供出售金融資產，除非其公允價值無法可靠計量。

管理層須作出會影響會計政策應用以及資產負債和收入、支出的列報金額的判斷、估計和假設，以編製符合《國際財務報告準則》的財務報表。這些估計和相關的假設是以歷史經驗和在具體情況下確信為合理的其他因素為基礎。這些估計和假設的結果是用作判斷那些明顯無法直接通過其他渠道獲得賬面價值的資產和負債項目的賬面價值的依據。實際結果可能跟這些估計有所不同。

1 主要會計政策(續)

(b) 財務報表編製基礎(續)

這些估計及相關的假設會持續予以審閱。如會計估計的修訂僅對修訂期間產生影響，則其影響只會在當期確認；如果會計估計的修訂對修訂期間及未來期間均產生影響，則相關影響會在當期和以後期間進行確認。

附註2說明了這些因管理層在運用《國際財務報告準則》時作出的對財務報表有重大影響的判斷，以及很可能對以後期間產生重大調整的估計。

(c) 子公司和少數股東權益

子公司是指受本行控制的企業。控制是指本行有權直接或間接決定一個公司的財務和經營政策，並能據此從該公司的經營活動中獲取利益。在評價控制時，本行會考慮對被投資公司當期可行使的潛在表決權的影響。受控制子公司的經營成果及財務狀況由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

本集團不併不受本集團控制的特殊目的實體。當難以釐定本集團是否對特殊目的實體存在控制時，本集團會就特殊目的實體有關風險和報酬及本集團對其經營決策的能力作出判斷。在許多情況下，當獨立考慮所呈現的因素時會顯示本集團對特殊目的實體存在或缺乏控制，但當綜合考慮這些因素時則可能難以取得一個明確的結論。在評估是否需要合併特殊目的實體時，本集團衡量多項因素，包括：(a)本集團是否會獲取特殊目的實體業務大部份的利益；(b)本集團是否保留與資產相關的大部份剩餘或所有權風險以獲取來自特殊目的實體業務的利益；(c)本集團是否擁有決策權以獲取大部份利益；或(d)特殊目的實體的業務是否由本集團根據其特定的業務需要而進行，以便從特殊目的實體的業務中獲取利益。假如評估相關因素的結果顯示本集團控制該特殊目的實體，本集團將合併該特殊目的實體。

在編製合併財務報表時，子公司的會計期間和會計政策按照本行的會計期間和會計政策進行必要調整。

集團內部往來的結餘和交易以及集團內部交易所產生的任何未實現利得或損失，在編製合併財務報表時全部抵銷。

少數股東權益是指並非由本行直接或通過子公司間接擁有的權益所佔子公司資產淨值的部份，而本集團並沒有同意與這些權益的持有人訂立任何可導致本集團整體就這些權益而承擔符合金融負債定義的合同義務的額外條款。少數股東權益與歸屬於本行股東的權益在合併資產負債表和合併權益變動表的權益項目中分別列示。本集團業績劃分為少數股東利潤或虧損與歸屬於本行股東利潤或虧損，於合併利潤表中分別列示。

1 主要會計政策(續)

(c) 子公司和少數股東權益(續)

如果歸屬於少數股東的虧損超過少數股東在該子公司所有者權益中所享有的份額，除公司章程或協議規定少數股東有義務承擔並且少數股東有能力予以彌補的部份外，其餘部份沖減本集團權益。如果子公司以後實現利潤，在彌補了由本集團權益所承擔的屬於少數股東的損失之前，所有利潤全部歸屬於本集團權益。

本行對子公司的投資於本行資產負債表中按成本減去減值損失(如有)列示。

(d) 聯營和合營企業

聯營公司指本集團能夠對其施加重大影響的企業。重大影響，是指對被投資實體的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

合營公司指本集團與其他投資方根據合約安排對其實施共同控制的企業。共同控制，是指按照合同約定對經濟活動所共有的控制，僅在與經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

對聯營和合營公司的投資按權益法記入合併財務報表，並且以取得成本作為初始計量價值，然後按本集團所佔該聯營和合營企業的淨資產在收購後的變動作出調整。合併利潤表涵蓋期間內本集團所佔聯營和合營企業的收購後和除稅後業績。

本集團對聯營和合營企業發生的虧損，除本集團負有承擔額外損失的法定或推定義務或代聯營和合營企業付款外，以對聯營和合營企業淨投資減記至零為限。聯營和合營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。本集團在聯營和合營企業所佔權益為按照權益法計算的投資賬面價值，以及實質上構成本集團對聯營和合營企業投資淨額一部份的其他長期權益。

本集團與聯營和合營企業之間交易所產生的未實現利得或損失，均按本集團於聯營和合營企業所佔的權益比例抵銷。

(e) 商譽

(i) 成本

商譽是指企業合併成本，超出本集團在被收購方的可辨認資產、負債和或有負債的公允價值淨額中所佔份額的部份。

商譽是按成本減去減值損失準備列示。商譽會分配至現金產出單元，並且每年進行減值測試。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 主要會計政策(續)

(e) 商譽(續)

(i) 成本(續)

本集團在被收購方的可辨認資產、負債和或有負債的公允價值淨額中所佔份額超出企業合併成本的部份，計入當期損益。

(ii) 減值

本集團在每個資產負債表日審閱內部和外部的信息，以確定商譽是否出現減值跡象。如果出現任何減值跡象，本集團會每年估計商譽的可收回金額，以確定商譽是否出現減值及減值金額。

本集團商譽的可收回金額是其使用價值。在評估使用價值時，預計未來現金流量會按照經當時市場評估，能反映貨幣時間價值和獲分配商譽現金產出單元特定風險的折現率，折現至其現值。

在對已獲分配商譽的現金產出單元進行減值測試時，可能有跡象表明該現金產出單元內的資產發生了減值。在這種情況下，本集團在對包含商譽的現金產出單元進行減值測試之前，首先對資產進行減值測試，確認資產的所有減值損失。類似地，可能有跡象表明包含商譽的單元組合內的現金產出單元發生了減值。在這種情況下，本集團在對分攤商譽的單元組合進行減值測試之前，首先對現金產出單元進行減值測試，確認現金產出單元的所有減值損失。

包含商譽的現金產出單元的賬面價值高於其可收回金額時，減值損失計入當期損益。現金產出單元的減值損失首先扣減已分配至該現金產出單元(或該組單元)的商譽的賬面價值，然後按比例減少該單元(或該組單元)內其他資產的賬面價值；但每項資產的賬面價值不得減少至低於其公允價值減去出售成本或其使用價值(如能釐定)。

商譽的減值損失不予轉回。

(iii) 處置

處置現金產出單元時，處置利得或損失會將購入商譽扣除減值損失(如有)後的淨額考慮在內。

(f) 金融工具

(i) 初始確認

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於資產負債表內確認。

1 主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

(i) 初始確認(續)

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融工具分為不同類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債、持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產和其他金融負債。

在初始確認時，金融資產和金融負債均以公允價值計量。對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

購買或出售金融資產及金融負債於交易日確認。自交易日起因金融資產或金融負債公允價值的變動而產生的損益將予以確認。

(ii) 分類

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，包括交易性金融資產和金融負債，以及指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債。

金融資產或金融負債滿足下列條件之一的，劃分為交易性金融資產或金融負債：

- 取得該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了近期內出售或回購；
- 屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部份，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 屬於衍生金融工具。但是，被指定且為有效套期工具的衍生金融工具或屬於財務擔保合同的衍生金融工具除外。

在下列情況下，金融資產和金融負債於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債：

- 該金融資產或金融負債以公允價值基準作內部管理、評估及彙報；
- 該指定可消除或明顯減少由於該金融資產或金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；或
- 一個包括一項或多項嵌入衍生金融工具的合同，即混合(組合)工具，但下列情況除外：
 - 嵌入衍生金融工具對混合(組合)工具的現金流量沒有重大改變；或

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

(ii) 分類(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債(續)

一 類似混合(組合)工具所嵌入的衍生金融工具，明顯不應當從相關混合(組合)工具中分拆。

以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產和金融負債於本集團資產負債表內交易性投資和交易性金融負債中列示。

持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產，但不包括：(a)於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益或可供出售的非衍生金融資產；或(b)符合貸款及應收款項定義的非衍生金融資產。

貸款及應收款項

貸款及應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，但不包括：(a)本集團準備立即出售或在近期內出售，並將其歸類為持有作交易用途的非衍生金融資產；(b)於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益或可供出售的非衍生金融資產；或(c)因債務人信用惡化以外的原因，使本集團可能難以收回幾乎所有初始投資的非衍生金融資產，這些資產應當分類為可供出售金融資產。貸款及應收款項主要包括客戶貸款和墊款、應收銀行及非銀行金融機構款項和分類為應收款項的投資證券。

可供出售金融資產

可供出售金融資產是指初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資或貸款及應收款項以外的金融資產。

其他金融負債

其他金融負債指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。其他金融負債主要包括應付中央銀行款項、應付銀行及非銀行金融機構款項、客戶存款、已發行存款證和應付債券。

(iii) 後續計量

初始確認後，持有至到期投資、貸款及應收款項和其他金融負債是以實際利率法按攤餘成本減去減值損失(如有)計量，其餘金融資產或金融負債均以公允價值計量，且不扣除將來處置該金融資產或金融負債時可能發生的交易費用。

1 主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

(iii) 後續計量(續)

對沒有活躍市場報價且公允價值無法可靠地計量的可供出售權益工具投資，以及與此類權益工具掛鈎並須通過實際交付這些無報價權益工具來進行結算的衍生金融工具資產或負債，則以成本減去減值損失(如有)入賬。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。除於利潤表內確認的減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌差額外，可供出售金融資產的公允價值變動形成的利得或損失確認為權益中的投資重估儲備，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

出售可供出售金融資產形成的利得或損失，包括出售所得款項與賬面價值之間的差額，以及於股東權益中確認的公允價值累計變動。對於以攤餘成本入賬的金融資產和金融負債，其終止確認、發生減值或攤銷過程中產生的利得或損失直接計入當期損益。

(iv) 公允價值的計量原則

對存在活躍市場的金融工具，用活躍市場中的報價確定其公允價值，且不扣除將來處置該金融工具時可能發生的交易費用。金融資產以當期買入價定價，而金融負債則以當期沽售價定價。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際發生的市場交易的價格。

金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。本集團定期評估估值技術，並測試其有效性。如果採用現金流量折現法分析，估計的未來現金流量將以管理層的最佳估計為準，而所用的折現率為合同條款及特徵在實質上相同的其他金融工具在資產負債表日適用的市場收益率。如果採用其他估值技術，使用的參數將以資產負債表日的市場數據為準。

在估計金融資產和金融負債的公允價值時，本集團會考慮可能對金融資產和金融負債的公允價值構成影響的所有因素，包括但不限於無風險利率、信用風險、外匯匯率及市場波動。

本集團會從產生或購入該金融工具的同一市場獲取市場數據。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

(v) 終止確認

金融資產

當滿足下列條件之一時，某項金融資產(或某項金融資產的一部份或某組相類似的金融資產的一部份)將被終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- 收到該金融資產現金流量的合同權利已轉移，並且本集團已轉移與該金融資產所有權有關的幾乎全部的風險和報酬；或
- 本集團保留收取該金融資產現金流量的合同權利並承擔將收取的現金流量支付給最終收款方的義務，滿足終止確認現金流量轉移的條件，並且本集團已轉移與該金融資產所有權有關的幾乎全部的風險和報酬。

金融負債

當合同中規定的義務全部或部份解除、取消或到期時，金融負債或其一部份才能終止確認。當一項金融負債被同一個債權人以另一項負債所取代，且新的金融負債的條款與原負債顯著不同，或對當前負債的條款作出了重大的修改，則該替代或修改事項將作為原金融負債的終止確認以及一項新金融負債的初始確認處理。

終止確認的賬面價值與支付的對價之間的差額應計入當期損益。

(vi) 減值

本集團在資產負債表日對一項金融資產或一組金融資產進行檢查，以確定是否存在發生減值的客觀證據。只有當存在客觀證據證明在一項金融資產或一組金融資產初始確認後發生的一個或多個事項影響了該項金融資產或該組金融資產的可靠估計的預計未來現金流量時，該金融資產或金融資產組發生了減值，並產生了減值損失。金融資產減值的客觀證據包括下列損失事項：

- 債務人或發行方發生嚴重財務困難；
- 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出平時不會作出的讓步；
- 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；

1 主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

(vi) 減值(續)

- 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，如該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化，或債務人所在國家或地區失業率提高、擔保物在其所在地區的價格明顯下降、所處行業不景氣等；
- 發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化；
- 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；及
- 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

金融資產發生減值時，該金融資產計提減值準備，減值的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

對於預期未來事項可能導致的損失，無論其發生的可能性有多大，均不能作為減值損失予以確認。

— 貸款及應收款項和持有至到期投資

本集團採用兩個方法評估減值損失：個別方式評估和組合方式評估。

(vi-1) 個別方式評估的金融資產

對於本集團認為個別重大的貸款及應收款項和持有至到期投資，本集團將採用個別評估方法評估其減值損失。

如果有客觀證據顯示以攤餘成本計量的貸款及應收款項或持有至到期投資個別地被認定已出現減值損失時，則將該資產的賬面價值減記至按該金融資產原實際利率折現確定的預計未來現金流量現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

(vi) 減值(續)

一 貸款及應收款項和持有至到期投資(續)

(vi-1) 個別方式評估的金融資產(續)

以個別方式評估減值的貸款及應收款項和持有至到期投資是基於發生減值的客觀證據評估。

本集團可能無法確定導致減值的單一事件，但本集團可以通過若干事件所產生的綜合影響確定該金融資產是否出現減值。

短期貸款及應收款項和持有至到期投資的預計未來現金流量與其現值相差很小的，在確定相關減值損失時不對其預計未來現金流量進行折現。

計算有抵押的貸款及應收款項的預計未來現金流量的現值時，取得和出售該抵押品的費用應從處置抵押品收回的現金流量中予以扣除，無論該抵押品是否將被收回。

(vi-2) 組合方式評估的金融資產

以組合方式評估減值損失的貸款及應收款項和持有至到期投資包括：

- 單項金額並不重大的同類貸款和墊款；
- 以個別方式評估但沒有客觀證據表明已個別出現減值的貸款及應收款項和持有至到期投資。

以組合方式評估時，資產按類似信用風險特徵(即顯示債務人或發行方根據合同條款償還所有款項的能力)進行分類。

以組合方式評估減值的貸款及應收款項和持有至到期投資是基於發生減值的客觀證據評估，即有證據顯示有關資產自初始確認後，某一類金融資產的預期未來現金流量出現大幅下降。

單項金額並不重大的同類貸款和墊款

對於單項金額並不重大的同類貸款和墊款，本集團採用滾動率方法評估組合的減值損失。該方法利用對違約概率和歷史損失經驗的統計分析估算減值損失，並根據可以反映當前經濟狀況的可觀察數據進行調整。

1 主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

(vi) 減值(續)

— 貸款及應收款項和持有至到期投資(續)

(vi-2) 組合方式評估的金融資產(續)

以個別方式評估但沒有客觀證據表明已個別出現減值的貸款及應收款項和持有至到期投資

單項金額重大的貸款及應收款項和持有至到期投資，必須經過個別方式評估。如沒有任何發生減值的客觀證據或不能可靠地計量發生減值的客觀證據對預計未來現金流量的影響，則將其歸類為具有類似信用風險特徵的金融資產組合，並以組合方式評估其減值損失。此評估涵蓋了於資產負債表日出現減值但有待日後才能個別確認已出現減值的貸款及應收款項和持有至到期投資。

評估組合減值損失所需考慮的因素包括：

- 具有類似信用風險特徵組合的歷史損失經驗；
- 從出現損失到該損失被識別所需時間；及
- 當前經濟及信用環境；以及管理層基於歷史經驗對目前環境下固有損失的判斷。

從出現損失到該損失被識別所需時間由管理層根據本集團的歷史經驗確定。

將個別資產(須按個別方式評估)組成金融資產組合，按組合方式確認其減值損失是一種過渡步驟。

當可根據客觀證據對金融資產組合中的個別資產確定其減值時，這些資產將會從該金融資產組合中剔除。按組合方式評估減值的資產不包括按個別方式進行減值評估並且已經或繼續確認減值損失的資產。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

(vi) 減值(續)

一 貸款及應收款項和持有至到期投資(續)

金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失將予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

當借款人或擔保人未能償還貸款本金及利息，且本集團收回抵債資產作為減值貸款的補償時，減值貸款的賬面價值將通過減值損失準備調整為抵債資產的估計公允價值。調整後減值貸款的賬面價值轉入抵債資產。

當本集團已經進行了所有必要的法律或其他程序後，貸款仍然不能收回時，本集團將決定核銷貸款及沖銷相應的減值損失準備。如果在期後本集團收回已核銷的貸款金額，則收回金額沖減減值損失，計入當期損益。

具有重組條款的貸款及應收款項是本集團為無力償債的借款人酌情重組其貸款計劃而產生的貸款項目。本集團持續監管重組貸款及應收款項，以確定是否減值或逾期。

一 可供出售金融資產

可供出售金融資產發生減值時，即使該金融資產沒有終止確認，原直接計入權益的因公允價值下降形成的累計損失將從權益轉出，計入當期損益。

從權益內轉出並計入當期損益的累計損失金額等於該金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額與當期公允價值之間的差額，減去原已計入損益的減值損失後的餘額。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與原減值損失確認後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。對於已確認減值損失的可供出售權益工具投資，其減值損失不通過損益轉回。該類資產公允價值的任何上升直接計入權益。

1 主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

(vi) 減值(續)

— 可供出售金融資產(續)

在活躍市場中沒有報價且公允價值不能可靠計量的權益工具投資，將該權益工具投資的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對預計未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。

以成本計量的可供出售權益工具投資於年度中期確認的減值損失，當年不能轉回。即使當年年末減值測試顯示該投資並無減值或減值金額低於年度中期確認金額，上述原則同樣適用。

(vii) 抵銷

如果本集團具有抵銷確認金額的法定權利，且這種法定權利是現時可執行的，並且本集團計劃以淨額結算，同時變現該金融資產和清償該金融負債，該金融資產和金融負債將在資產負債表內互相抵銷並以淨額列示。

(viii) 衍生金融工具

本集團利用衍生金融工具對貨幣和利率等風險敞口進行套期。根據本集團的資金業務政策，本集團一般不會以交易為目的而持有或發行衍生金融工具。不符合套期會計處理的衍生金融工具分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債。

衍生金融工具以公允價值進行初始確認。後續計量時因公允價值變動而產生的利得或損失在利潤表中確認。

(ix) 嵌入衍生金融工具

嵌入衍生金融工具是同時包含衍生金融工具及主合同的混合(組合)工具的一個組成部份，並導致該混合(組合)工具中的某些現金流量以類似於單獨存在的衍生金融工具的變動方式變動。當(a)該嵌入衍生金融工具的經濟特徵及風險方面與主合同並不存在緊密關係；(b)與嵌入衍生金融工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生金融工具定義；及(c)混合(組合)工具不以公允價值計量，且公允價值的變動也不在當期損益中確認，嵌入衍生金融工具將與主合同分離，並作為單獨的衍生金融工具入賬。

當嵌入衍生金融工具被分離，主合同則按照本附註中的(i)、(ii)及(iii)所述方式入賬。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 主要會計政策(續)

(f) 金融工具(續)

(x) 證券化

本集團將部分貸款證券化，一般將這些資產出售給特定目的實體，然後再由該實體向投資者發行證券。證券化金融資產的權益以信用提升、次級債券或其他剩餘權益(「保留權益」)的形式保留。保留權益在本集團的資產負債表內以公允價值入賬。證券化的利得或損失取決於所轉移金融資產的賬面價值，並在終止確認的金融資產與保留權益之間按他們於轉讓當日的相關公允價值進行分配。證券化的利得或損失記入「其他經營淨收益／損失」。

在應用證券化金融資產的政策時，本集團已考慮轉移至另一實體的資產的風險和報酬轉移程度，以及本集團對該實體行使控制權的程度：

- 當本集團已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將終止確認該金融資產；
- 當本集團保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將繼續確認該金融資產；及
- 如本集團並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本集團將考慮對該金融資產是否存在控制。如本集團並未保留控制權，本集團將終止確認該金融資產，並把於轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本集團保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產。

(g) 賣出回購及買入返售協議

買入返售的已購入標的資產不予以確認。支付款項按交易對手分別歸類為存放中央銀行款項、應收銀行及非銀行金融機構款項或客戶貸款和墊款，並以攤餘成本在資產負債表中反映。

賣出回購金融資產仍在資產負債表內確認，按適用的會計政策計量。出售資產收到的款項按交易對手分別歸類為應付中央銀行款項、應付銀行及非銀行金融機構款項，並以攤餘成本在資產負債表中反映。

買入返售和賣出回購業務的買賣差價在相關交易期間以實際利率法攤銷，確認為利息收入和利息支出。

1 主要會計政策(續)

(h) 物業及設備

(i) 成本

物業及設備(在建工程除外)是以成本或設定成本減去累計折舊和減值損失列示。自建資產成本包括物料成本、直接服務費用及適當比例的應佔間接費用。

物業及設備項目中的在建工程是指正在建造的物業及設備，以成本減去減值損失列示。當該資產已達到其預定可使用狀態時，這些成本將停止資本化，並由在建工程轉入相應的物業及設備。

根據重組安排，所有物業及設備按中國的獨立專業評估師—中華財務會計諮詢有限公司(「中華財務」)所釐定的2003年12月31日的評估價值計量。重估金額已被採用為物業及設備於2003年12月31日的設定成本。

(ii) 後續開支

當本集團能確定重置某部份物業及設備很可能帶給本集團未來經濟效益，而對該項目所支付的重置費用又能夠可靠地計量時，本集團便會於重置費用發生時在該物業及設備項目的賬面價值中確認該重置費用。所有其他開支在發生時於利潤表內確認。

(iii) 折舊

折舊是按各項物業及設備組成部份的預計可使用年限，在減去其預計淨殘值(如適用)後以直線法計算沖減物業及設備項目(不包括在建工程)的成本或設定成本，並計入利潤表內。各項預計可使用年限如下：

	預計可使用年限
銀行物業	30–35年
計算機設備	3–8年
其他	4–11年

如果組成某項物業及設備的主要部份有不同的可使用年限，該項物業及設備的成本或設定成本會按合理基準在組成部份之間進行分配，而各組成部份將單獨計提折舊。

本集團至少在每年年度終了對固定資產的預計可使用年限、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 主要會計政策(續)

(h) 物業及設備(續)

(iv) 減值

本集團會對物業及設備的賬面價值定期進行審閱，以評估可收回金額是否低於賬面價值，當出現減值情況，賬面價值便會減至可收回金額。減少的金額於利潤表確認。可收回金額是指出售淨額與使用價值兩者中的較高者。

物業及設備減值損失的金額在日後減少，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失將予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值損失情況下該資產在轉回日的賬面價值。

(v) 出售及報廢

出售或報廢物業及設備所產生的利得或損失以處置所得淨額與資產的賬面價值之間的差額釐定，並在出售或報廢當日計入當期損益。

(i) 融資租賃及經營租賃

(i) 分類

融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

(ii) 融資租賃

當本集團為融資租賃出租人時，將租賃的投資淨額作為應收租賃款項在資產負債表內「客戶貸款和墊款」項下列示。本集團採用實際利率法在租賃期內各個期間分配未實現融資收益。應收租賃款項包含的融資收入將於租賃期內按投入資金的比例確認為「利息收入」。與融資租賃性質相同的分期付款合同也作為融資租賃處理。減值損失按附註1(f)(vi)所載會計政策計算。

(iii) 經營租賃

如本集團使用經營租賃資產，除非有其他更合理反映被租賃資產所產生利益的方法，經營租賃費用於租賃期內以直線法記入當期損益。獲得的租賃獎勵在利潤表中確認為租賃淨付款總額的一部份。或有租金在其產生的會計期間確認為當期損益。

1 主要會計政策(續)

(j) 土地使用權

土地使用權是以成本或設定成本，即由中華財務採用市場比較法所評定於2003年12月31日的公允價值計量。

土地使用權按授權使用期(30至50年)以直線法攤銷。

(k) 抵債資產

在收回已減值貸款和墊款時，本集團可通過法律程序收回抵押品的所有權或由借款人自願交付所有權。如果本集團有意按規定對資產進行變現並且不再要求借款人償還貸款，抵押資產便會列報為「其他資產」。

抵債資產依據相應貸款和墊款的賬面價值和該抵債資產公允價值較低者進行入賬。抵債資產不計提折舊或進行攤銷。

初始確認和後續重新評估的減值損失計入損益。

(l) 現金等價物

現金等價物包括可以隨時用於支付的存放中央銀行、銀行及非銀行金融機構款項，以及期限短、流動性高的投資。這些投資易於轉換為已知金額的現金，且價值變動風險很小，並在購入後三個月內到期。

(m) 預計負債及或有負債

(i) 預計負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團會確認預計負債。預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量。本集團在確定最佳估計數時，綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。對於貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

對過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或者事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出本集團或該義務的金額不能可靠計量，則本集團會將該潛在義務或現時義務披露為或有負債，但在經濟利益流出本集團的可能性極低的情況下除外。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 主要會計政策(續)

(m) 預計負債及或有負債(續)

(ii) 已作出財務擔保

財務擔保是指那些規定擔保人(「發行人」)根據債務工具的條款支付指定款項，以補償受擔保的受益人(「持有人」)因某一特定債務人不能償付到期債務而產生的損失的合同。

如果本集團向客戶作出財務擔保，擔保的公允價值(即已收擔保費用)在「其他負債及準備金」中初始確認為遞延收入。

遞延收入會在擔保期內攤銷，並於利潤表中確認為已作出財務擔保的收入。此外，如果(a)擔保的持有人可能根據這項擔保向本集團提出申索，以及(b)向本集團提出的申索金額預期高於遞延收入的賬面價值，預計負債便會根據附註1(m)(i)在資產負債表內確認。

(n) 僱員福利

(i) 僱員福利

薪金及獎金、住房福利和社會保障福利的成本會於本集團的僱員提供服務的期間內計提。如延遲付款或清償會構成重大影響的，將對付款額進行折現後列示於資產負債表內。

(ii) 員工激勵計劃

經董事會批准，為獎勵符合激勵條件的員工已為本集團提供的服務，本集團向參與激勵計劃的員工支付一定金額的員工獎勵基金。上述獎勵基金由專設的員工理事會獨立管理。當本集團存在法定或推定支付義務，且該義務能夠合理估計時，本集團確認員工激勵計劃項下的費用。

(iii) 離職後福利

本集團的離職後福利主要包括定額供款退休金計劃及企業年金、提供給已於2003年12月31日或之前退休員工的補充退休福利及內部退養福利。

定額供款退休金計劃及企業年金

為現有僱員就定額供款退休金計劃及企業年金所承擔的供款責任，在發生時於利潤表內確認為支出。

1 主要會計政策(續)

(n) 僱員福利(續)

(iii) 離職後福利(續)

補充退休福利

本集團就補充退休福利所承擔的責任是以精算方式估計本集團對員工承諾支付其未來退休後的福利的金額計算。這項福利以折現率釐定其折現現值。折現率為參考到期日與本集團所承擔責任的期間相若的中國國債於資產負債表日的收益率。在計算本集團的責任時，如果資產負債表日累計未確認精算利得或損失超過責任現值的10%，差異確認為當期損益，否則該利得或損失不予確認。

內部退養福利

本集團與未達到國家規定退休年齡，申請退出工作崗位休養的員工達成協定，當上述員工停止為本集團提供服務時，本集團將與這些員工有關的所有負債的現值確認為當期損益。估算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

(o) 所得稅

本集團除將與直接計入權益的事項有關的所得稅影響計入權益外，當期所得稅費用和遞延所得稅變動計入當期損益。

當期所得稅費用包括根據當期應課稅利潤按照在資產負債表日已執行或實質上已執行的適用稅率計算的預計應付稅項和對以前期間應付稅項的調整。

遞延所得稅以負債法計算，就資產與負債在賬面金額與其計稅基礎之間的差額計提遞延所得稅資產與負債。能夠結轉以後期間的可抵扣虧損和稅款抵減也會形成遞延所得稅資產。本集團根據資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，按照在資產負債表日已執行或實質上已執行的適用稅率計量遞延所得稅。遞延所得稅資產與負債不折現。

遞延所得稅資產只會在未來期間很可能取得足夠的應課稅利潤用以抵銷有關遞延所得稅資產時確認。如相關的稅項利益不再可能實現，本集團將相應調減遞延所得稅資產的金額。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

1 主要會計政策(續)

(o) 所得稅(續)

當期和遞延所得稅餘額及其變動額分別列示，不相互抵銷。本集團或本行只會在有法定權利，並且在符合以下條件的情況下，才會分別抵銷當期稅項資產與負債及遞延所得稅資產與負債：

- 當期稅項資產與負債：本集團或本行計劃按淨額結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延所得稅資產與負債：這些資產與負債必須是同一稅務機關在以下其中一項所徵收的所得稅：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延所得稅負債需要結算或大額遞延所得稅資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期稅項資產和結算當期稅項負債，或同時變現該資產和結算該負債。

(p) 受託業務

本集團在受託業務中擔任客戶的管理人、受託人或代理人。本集團的資產負債表不包括本集團因受託業務而持有的資產以及有關向客戶交回這些資產的承諾，因為該資產的風險及報酬由客戶承擔。

委託貸款業務是指本集團與客戶簽訂委託貸款協議，由客戶向本集團提供資金(「委託貸款基金」)，並由本集團按照客戶的指示向第三方發放貸款(「委託貸款」)。由於本集團並不承擔委託貸款及相關委託貸款基金的風險及報酬，因此委託貸款及基金按其本金記錄為資產負債表外項目，而且並未對這些委託貸款計提任何減值準備。

(q) 收入確認

收入在相關的經濟利益很可能流入本集團且金額能夠可靠計量，同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時，予以確認。

(i) 利息收入

金融資產的利息收入根據讓渡資金使用權的時間和實際利率在發生時計入當期損益。利息收入包括折價或溢價攤銷，或生息資產的初始賬面價值與其按實際利率基準計算的到期日金額之間其他差異的攤銷。

1 主要會計政策(續)

(q) 收入確認(續)

(i) 利息收入(續)

實際利率法是指按照金融資產或金融負債的實際利率計算其攤餘成本及利息收入或利息支出的方法。實際利率是將金融工具在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融工具當前賬面價值所使用的利率。在計算實際利率時，本集團會在考慮金融工具(如提前還款權、類似期權等)的所有合同條款(但不會考慮未來信用損失)的基礎上預計未來現金流量。計算項目包括屬於實際利率組成部份的訂約方之間所支付或收取的各項收費、交易費用及溢價或折價。

已減值金融資產的利息收入(「折現回撥」)，按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

(ii) 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入在提供相關服務時計入當期損益。

本集團將由於形成或取得金融資產而收取的初始費收入或承諾費收入進行遞延，作為對實際利率的調整；如果本集團在貸款承諾期滿時還沒有發放貸款，有關收費將確認為手續費及佣金收入。

(iii) 融資租賃和分期付款合同的融資收入

融資租賃和分期付款合同內含的融資收入會在租賃期內確認為利息收入，使每個會計期間租賃的投資淨額的回報率大致相同。或有租金在實際發生時確認為收入。

(iv) 股利收入

非上市權益工具投資的股利收入於本集團收取股利的權利確立時在利潤表內確認。上市權益工具投資的股利收入在投資項目的股價除息時確認。

(r) 外幣折算

本集團的外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算為本位幣。

即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的與交易發生日即期匯率近似的當期平均匯率。

1 主要會計政策(續)

(r) 外幣折算(續)

年末外幣貨幣性項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，屬於可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目，其差額計入投資重估儲備；其他項目產生的差額計入當期損益。

對中國境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。按照上述折算產生的外幣折算差額作為「外幣折算儲備」，在權益項下列示。

(s) 利潤分配

本集團應付股利於批准股利當期確認為負債。資產負債表日後，擬分配的以及經審議批准宣告發放的股利，不確認為資產負債表日的負債，作為資產負債表日後事項在附註中單獨披露。

(t) 關聯方

就本財務報表而言，下列的另一方可視為本集團的關聯方：

- (i) 該另一方能夠通過一家或多家中介機構，直接或間接控制本集團或對本集團的財務和經營決策有重大影響，或可共同控制本集團；
- (ii) 本集團與該另一方同時受到第三方的控制；
- (iii) 該另一方是本集團的聯營公司；
- (iv) 該另一方是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員，或此類個人的近親，或受到此類個人控制、共同控制或重大影響的實體；
- (v) 該另一方是第(i)項內所述個人的近親，或受到此類個人控制、共同控制或重大影響的實體；或
- (vi) 該另一方是為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

一名個人的近親是指預期他們在與實體的交易中，可能會影響該名個人或受其影響的家庭。

1 主要會計政策(續)

(u) 分部報告

本集團按業務分部和地區分部披露分部信息。業務分部是本集團內可區分的、能夠提供單項或一組相關產品或服務的組成部份，其風險和報酬不同於其他組成部份。地區分部是本集團內可區分的、能夠在一個特定的經濟環境內提供產品或服務的組成部份。該組成部份的風險和報酬也不同於其他組成部份。

2 主要會計估計及判斷

在釐定部分資產和負債的賬面價值時，本集團就不確定的未來事件對於資產負債表日該等資產和負債的影響作出了估計。這些估計涉及對現金流量的風險調整或所採用的貼現率和影響其他成本的價格未來變動的假設。本集團根據過往的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。除此之外，本集團採用會計政策時還需要作出進一步的判斷。

(a) 貸款和墊款和持有至到期投資的減值損失

本集團定期審閱貸款和墊款和持有至到期投資，以評估其是否出現減值情況，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示個別貸款和墊款和持有至到期投資預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據、顯示貸款和墊款和持有至到期投資組合中債務人及發行人的還款狀況出現負面變動的可觀察數據，或國家或地區經濟狀況發生變化引起組合內資產違約等事項。個別方式評估的貸款和墊款和持有至到期投資減值損失金額為該貸款和墊款和持有至到期投資預計未來現金流量現值的淨減少額。當運用組合方式評估貸款和墊款和持有至到期投資的減值損失時，減值損失金額是根據與貸款和墊款和持有至到期投資具有類似信用風險特徵的資產的歷史損失經驗釐定，並根據反映當前經濟狀況的可觀察數據進行調整。管理層定期審閱預計未來現金流量時採用的方法和假設，以減小預計損失與實際損失之間的差額。

(b) 可供出售權益投資的減值

可供出售權益投資減值的客觀證據包括投資公允價值大幅或持續下跌至低於成本。在決定公允價值是否出現大幅或持續下跌時需要進行判斷。在進行判斷時，本集團會考慮歷史市場波動記錄和該權益投資的歷史價格，以及被投資企業所屬行業表現和其財務狀況等其他因素。

(c) 金融工具的公允價值

沒有活躍交易的市場可提供報價的金融工具需要採用估值技術釐定公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易適用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。本集團建立的工作流程確保由符合專業資格的員工開發估值技術，並由獨立於開發的員工負責估值技術的驗證和審閱工作。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多地採用市場信息並盡少採用本集團特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理層進行估計(例如信用和交易對手風險、風險相關系數等)。本集團定期審閱上述估計和假設，必要時進行調整。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

2 主要會計估計及判斷(續)

(d) 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。在評價某項金融資產是否符合歸類為持有至到期投資的條件時，管理層需要作出重大判斷。如果本集團對有明確意圖和能力持有某項投資至到期日的判斷發生偏差，該項投資所屬的整個投資組合會重新歸類為可供出售金融資產。

(e) 所得稅

釐定所得稅準備涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的稅務準備。本集團定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產按可抵扣稅務虧損及可抵扣時間性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來期間很可能取得足夠的應課稅利潤用以抵銷有關遞延所得稅資產時確認，所以需要管理層判斷獲得未來應課稅利潤的可能性。本集團持續審閱對遞延所得稅的判斷，如果預計未來很可能獲得能利用的應課稅利潤，將確認相應的遞延所得稅資產。

3 利息淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
利息收入來自：		
存放中央銀行款項	9,228	4,930
應收銀行及非銀行金融機構款項	3,080	1,468
交易性投資	371	133
客戶貸款和墊款		
一 公司類貸款和墊款	90,365	69,849
一 個人貸款和墊款	26,343	19,726
一 票據貼現	3,930	2,700
投資性證券	38,876	32,091
總利息收入	172,193	130,897
利息支出來自：		
應付中央銀行款項	(55)	(24)
應付銀行及非銀行金融機構款項	(6,190)	(4,143)
交易性金融負債	(191)	(542)
客戶存款	(53,491)	(35,833)
已發行存款證	(181)	(188)
應付債券	(1,005)	(954)
總利息支出	(61,113)	(41,684)
利息淨收入	111,080	89,213

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

3 利息淨收入(續)

附註：

- (i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的利息支出列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
利息收入	371	133
利息支出	(191)	(542)

- (ii) 非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入及非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的利息支出列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
利息收入	171,822	130,764
利息支出	(60,922)	(41,142)

- (iii) 於利息收入中已減值金融資產利息收入列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
已減值貸款利息收入	876	1,026
已減值其他金融資產利息收入	674	17
合計	<hr/> 1,550	<hr/> 1,043

- (iv) 五年以上到期的金融負債相關利息支出主要為應付債券的利息支出。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

4 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
手續費及佣金收入：		
代理業務手續費	6,190	6,046
顧問及諮詢費	3,562	1,366
銀行卡手續費	3,258	2,299
託管及其他受託業務佣金	2,603	1,219
結算與清算手續費	2,238	1,579
信用承諾手續費	1,024	193
擔保手續費	703	224
其他	1,348	345
總手續費及佣金收入	20,926	13,271
手續費及佣金支出：		
銀行卡交易費	(414)	(293)
銀行間交易費	(141)	(130)
其他	(203)	(188)
總手續費及佣金支出	(758)	(611)
手續費及佣金淨收入	20,168	12,660

5 交易淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
債券		
衍生金融工具	378	(72)
權益投資	932	202
其他	(111)	88
	93	29
	1,292	247

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

6 股利收入

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
來自上市交易性權益投資的股利收入	10	—
來自可供出售權益投資的股利收入		
— 上市	40	12
— 非上市	25	64
	<hr/> 75	<hr/> 76

7 投資性證券淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
出售可供出售證券淨收益	1,330	676
出售時自權益轉出的淨重估收益／(損失)	316	(127)
	<hr/> 1,646	<hr/> 549

8 其他經營淨收益／(損失)

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
匯兌淨收益／(損失)	759	(3,568)
出售物業及設備淨收益	84	29
出售抵債資產淨收益	28	89
其他	604	478
	<hr/> 1,475	<hr/> (2,972)

匯兌淨收益／(損失)包括本集團為對沖外幣資產長頭寸的貨幣風險而進行的外匯期權、掉期及貨幣利率掉期所產生的公允價值變動及已實現的匯兌淨損益。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

9 經營費用

截至6月30日止六個月

	2008	2007
員工成本		
一 工資、獎金、津貼和補貼	15,592	12,535
一 定額供款退休金計劃供款及企業年金	2,091	1,817
一 其他社會保險及員工福利	2,632	2,428
一 住房公積金	1,220	1,077
一 工會經費和職工教育經費	539	419
一 補充退休福利	—	288
一 減員支出	19	12
	22,093	18,576
物業及設備支出		
一 折舊費	3,986	3,356
一 租金和物業管理費	1,718	1,521
一 維護費	599	338
一 水電費	596	516
一 其他	326	326
	7,225	6,057
攤銷費		
一 營業稅及附加(附註)	501	498
一 審計費	7,717	5,665
其他一般及行政費用	82	61
	8,575	6,418
	46,193	37,275

附註： 營業稅主要是按客戶貸款和墊款利息收入，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。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

10 資產減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
客戶貸款和墊款		
— 增加	15,905	13,429
— 轉回	(4,447)	(1,781)
投資性證券		
— 可供出售債券	2,032	64
— 可供出售權益工具	107	23
— 持有至到期債券	989	77
— 應收款項債券投資	(636)	1
物業及設備	21	—
其他資產	(65)	156
合計	<u>13,906</u>	<u>11,969</u>

11 所得稅費用

(a) 於合併利潤表確認

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
當期稅項		
— 中國內地	17,215	17,209
— 香港	155	101
— 其他國家及地區	14	2
	<u>17,384</u>	<u>17,312</u>
以前年度所得稅調整	(296)	(22)
本期確認遞延所得稅	(125)	(1,003)
所得稅費用總額	<u>16,963</u>	<u>16,287</u>

截至2008年6月30日止六個月的中國內地所得稅是按本期間中國內地業務估計的應納稅所得額的25%（截至2007年6月30日止六個月：33%）計提。截至2008年6月30日止六個月的香港所得稅是按相應期間香港業務估計的應課稅利潤的16.5%（截至2007年6月30日止六個月：17.5%）計提。海外業務按所在稅收管轄區適用的稅率計提稅務準備。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

11 所得稅費用(續)

(b) 所得稅費用與會計利潤的調節

	截至6月30日止六個月	
	2008	2007
税前利潤	75,655	50,542
按法定稅率計算的中國所得稅	(i) 18,914	16,679
不可作納稅抵扣的支出		
— 員工成本	(ii) —	111
— 資產減值損失和壞賬核銷	5	709
— 其他	161	35
	166	855
免稅收入		
— 中國國債利息收入	(1,593)	(1,434)
— 其他	(228)	(56)
	(1,821)	(1,490)
合計	17,259	16,044
稅率變動對遞延所得稅的影響	(i) —	265
以前年度所得稅調整	(296)	(22)
所得稅費用	16,963	16,287

- (i) 根據新企業所得稅法，本行及境內子公司適用的所得稅率自2008年1月1日起由33%減少至25%。本行計量2007年度遞延所得稅時使用了新稅法規定的稅率，遞延所得稅的賬面價值由於上述所得稅法的改變通過損益及權益進行調整。
- (ii) 於2008年1月1日前，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，並根據本行的業績表現進行調整。根據新企業所得稅法，從2008年1月1日起，本行員工成本可確實扣除。

12 每股盈利

截至2008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淨利潤人民幣586.67億元(截至2007年6月30日止六個月：人民幣342.21億元)除以於該六個月已發行的2,336.89億股(截至2007年6月30日止六個月：2,246.89億股)股份數計算。

由於本行在截至2008年6月30日止六個月及2007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。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

13 現金及存放中央銀行款項

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
現金	29,014	32,240	28,906	32,081
存放中央銀行款項				
— 法定存款準備金(附註(i))	948,079	724,941	947,916	724,832
— 超額存款準備金(附註(ii))	84,811	74,938	84,810	74,938
— 財政性存款	16,232	11,605	16,232	11,605
— 買入返售協議結餘	5,000	123,650	5,000	123,650
	1,054,122	935,134	1,053,958	935,025
合計	1,083,136	967,374	1,082,864	967,106

附註：

- (i) 本集團在中國人民銀行(「人行」)及若干有業務的海外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。

本行中國內地分行及子公司存款的繳存比率於資產負債表日為：

	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
人民幣存款繳存比率	17.5%	14.5%
外幣存款繳存比率	5.0%	5.0%

存放於海外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主要用作資金清算。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

14 應收銀行及非銀行金融機構款項

(a) 按性質分析

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
拆放同業款項	34,463	65,185	32,448	59,383
存款	27,096	24,141	23,445	23,831
買入返售協議結餘	64,059	13,606	64,059	13,606
總結餘	125,618	102,932	119,952	96,820
減：減值損失準備(附註14(c))	(417)	(539)	(417)	(539)
淨結餘	125,201	102,393	119,535	96,281
銀行及非銀行金融機構總結餘				
—一個月內到期	61,778	73,651	57,849	68,014
—一個月至一年內到期	63,839	29,005	62,102	28,530
—一年後到期	1	276	1	276
	125,618	102,932	119,952	96,820

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

14 應收銀行及非銀行金融機構款項(續)

(b) 按交易對手的法律形式分析

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
與同業結餘				
—中國政策性銀行	2,400	—	2,000	—
—中國國有銀行及非銀行				
金融機構	21,815	10,629	21,815	10,621
—中國股份制銀行及非銀行				
金融機構	68,273	24,445	65,643	24,245
—外資銀行及非銀行				
金融機構	33,130	67,858	30,494	61,954
總結餘	125,618	102,932	119,952	96,820
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	(114)	(267)	(114)	(267)
—中國股份制銀行及非銀行				
金融機構	(296)	(264)	(296)	(264)
—外資銀行及非銀行				
金融機構	(7)	(8)	(7)	(8)
減值損失準備總額	(417)	(539)	(417)	(539)
淨結餘	125,201	102,393	119,535	96,281

(c) 減值損失準備變動情況

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
1月1日	539	920	539	920
本期／年轉回	(91)	(16)	(91)	(16)
核銷	(31)	(365)	(31)	(365)
6月30日／12月31日	417	539	417	539

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

15 交易性投資

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
債券(附註15(a))	73,567	27,593	68,461	23,432
權益投資(附註15(b))	2,806	1,973	—	—
基金(附註15(b))	122	253	—	96
合計	76,495	29,819	68,461	23,528

(a) 債券

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
由中國內地的下列機構發行				
—政府	600	485	600	485
—人行	56,754	12,148	56,754	12,148
—政策性銀行	7,126	5,539	7,124	5,533
—國有企業	1,437	992	1,437	992
—股份制企業	3,270	4,364	1,081	2,480
由海外的下列機構發行				
—政府	43	267	35	156
—銀行及非銀行金融機構	3,901	3,061	1,012	1,172
—公共機構	11	12	—	—
—其他機構	425	725	418	466
合計	73,567	27,593	68,461	23,432
於香港上市	176	245	135	165
於香港以外地區上市	1,371	1,655	1,084	1,382
非上市	72,020	25,693	67,242	21,885
合計	73,567	27,593	68,461	23,432

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

15 交易性投資(續)

(b) 權益投資和基金

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
由中國內地的下列機構發行				
— 銀行及非銀行金融機構	36	33	—	—
— 股份制企業	2,270	1,731	—	96
由海外的下列機構發行				
— 銀行及非銀行金融機構	51	—	—	—
— 其他機構	571	462	—	—
合計	2,928	2,226	—	96
於香港上市	616	818	—	—
於香港以外地區上市	42	330	—	96
非上市	2,270	1,078	—	—
合計	2,928	2,226	—	96

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 客戶貸款和墊款

(a) 按性質分析

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
公司類貸款和墊款				
— 貸款	2,621,937	2,428,527	2,608,231	2,413,457
— 融資租賃	2,020	812	—	—
	2,623,957	2,429,339	2,608,231	2,413,457
個人貸款和墊款				
— 個人住房貸款	584,180	542,562	567,226	527,853
— 個人消費貸款	70,108	67,096	70,108	66,573
— 信用卡	14,464	10,176	14,118	10,176
— 其他	127,467	119,754	121,084	119,168
	796,219	739,588	772,536	723,770
票據貼現	117,361	103,230	117,361	102,906
客戶貸款和墊款總額	3,537,537	3,272,157	3,498,128	3,240,133
減：減值損失準備	(91,572)	(88,928)	(91,497)	(88,844)
— 個別評估	(42,708)	(48,215)	(42,685)	(48,183)
— 組合評估	(48,864)	(40,713)	(48,812)	(40,661)
客戶貸款和墊款淨額	3,445,965	3,183,229	3,406,631	3,151,289

16 客戶貸款和墊款(續)

(b) 按減值損失準備評估方式分析

按組合方式 評估 損失準備的 貸款和墊款	(附註(i)) 已減值貸款和墊款			總額	
	(附註(ii))				
	其損失 準備按組合 方式評估	其損失 準備按個別 方式評估			
本集團					
於2008年6月30日					
客戶貸款和墊款總額	3,459,424	9,111	69,002	3,537,537	
減值損失準備	(43,106)	(5,758)	(42,708)	(91,572)	
客戶貸款和墊款淨額	<u>3,416,318</u>	<u>3,353</u>	<u>26,294</u>	<u>3,445,965</u>	
於2007年12月31日					
客戶貸款和墊款總額	3,186,987	7,925	77,245	3,272,157	
減值損失準備	(35,785)	(4,928)	(48,215)	(88,928)	
客戶貸款和墊款淨額	<u>3,151,202</u>	<u>2,997</u>	<u>29,030</u>	<u>3,183,229</u>	
本行					
於2008年6月30日					
客戶貸款和墊款總額	3,420,042	9,109	68,977	3,498,128	
減值損失準備	(43,056)	(5,756)	(42,685)	(91,497)	
客戶貸款和墊款淨額	<u>3,376,986</u>	<u>3,353</u>	<u>26,292</u>	<u>3,406,631</u>	
於2007年12月31日					
客戶貸款和墊款總額	3,155,004	7,925	77,204	3,240,133	
減值損失準備	(35,733)	(4,928)	(48,183)	(88,844)	
客戶貸款和墊款淨額	<u>3,119,271</u>	<u>2,997</u>	<u>29,021</u>	<u>3,151,289</u>	

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 客戶貸款和墊款(續)

(b) 按減值損失準備評估方式分析(續)

附註：

(i) 按組合方式評估減值損失準備的貸款和墊款的減值損失相對於整個貸款組合並不重大。這些貸款和墊款為評級正常或關注的貸款和墊款。

(ii) 已減值貸款和墊款包括有客觀證據認定出現減值，並按以下方式評估的貸款和墊款：

— 個別評估(包括評級為次級、可疑或損失的公司類貸款和墊款)；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和墊款)。

於2008年6月30日，本集團已減值貸款和墊款總額佔客戶貸款和墊款總額的比例為2.21%(於2007年12月31日：2.60%)。

於2008年6月30日，本行已減值貸款和墊款總額佔客戶貸款和墊款總額的比例為2.23%(於2007年12月31日：2.63%)。

(iii) 上文附註(i)及附註(ii)所述貸款分類的定義見附註38(a)。

(iv) 於2008年6月30日，本集團以個別方式評估損失準備的已減值貸款和墊款為人民幣690.02億元(於2007年12月31日：人民幣772.45億元)。抵押物涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣221.53億元(於2007年12月31日：人民幣229.06億元)和人民幣468.49億元(於2007年12月31日：人民幣543.39億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣278.79億元(於2007年12月31日：人民幣294.89億元)。對該類貸款，按個別方式評估的損失準備為人民幣427.08億元(於2007年12月31日：人民幣482.15億元)。

於2008年6月30日，本行以個別方式評估損失準備的已減值貸款和墊款為人民幣689.77億元(於2007年12月31日：人民幣772.04億元)。抵押物涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣221.53億元(於2007年12月31日：人民幣228.87億元)和人民幣468.24億元(於2007年12月31日：人民幣543.17億元)。該類貸款所對應抵押物公允價值為人民幣278.79億元(於2007年12月31日：人民幣294.70億元)。對該類貸款，按個別方式評估的損失準備為人民幣426.85億元(於2007年12月31日：人民幣481.83億元)。

上述抵押物包括土地、房屋、建築物及機器設備等。抵押物的公允價值為本集團根據目前抵押物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。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 客戶貸款和墊款(續)

(c) 減值損失準備變動情況

本集團

	截至2008年6月30日止六個月				
	按組合方式 評估的貸款 和墊款減值 損失準備	已減值貸款和 墊款的減值損失準備			
		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	總額	
1月1日	35,785	4,928	48,215	88,928	
本期計提	7,321	935	7,649	15,905	
本期轉回	—	—	(4,447)	(4,447)	
折現回撥	—	—	(802)	(802)	
本期轉出(附註(i))	—	(1)	(6,574)	(6,575)	
本期核銷	—	(107)	(1,425)	(1,532)	
本期收回	—	3	92	95	
6月30日	43,106	5,758	42,708	91,572	

	截至2007年12月31日止年度				
	按組合方式 評估的貸款 和墊款減值 損失準備	已減值貸款和 墊款的減值損失準備			
		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	總額	
1月1日	22,133	13,930	41,570	77,633	
重分類(附註(ii))	—	(6,750)	6,750	—	
本年計提	13,652	—	18,305	31,957	
本年轉回	—	(1,601)	(10,250)	(11,851)	
折現回撥	—	—	(1,939)	(1,939)	
本年轉出(附註(i))	—	(31)	(490)	(521)	
本年核銷	—	(620)	(5,825)	(6,445)	
本年收回	—	—	94	94	
12月31日	35,785	4,928	48,215	88,928	

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 客戶貸款和墊款(續)

(c) 減值損失準備變動情況(續)

本行

	截至2008年6月30日止六個月				
	按組合方式 評估的貸款 和墊款減值 損失準備	已減值貸款和 墊款的減值損失準備			
		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	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
					總額
1月1日	35,733	4,928	48,183	48,183	88,844
本期計提	7,323	933	7,643	7,643	15,899
本期轉回	—	—	(4,438)	(4,438)	(4,438)
折現回撥	—	—	(802)	(802)	(802)
本期轉出(附註(i))	—	(1)	(6,569)	(6,569)	(6,570)
本期核銷	—	(107)	(1,419)	(1,419)	(1,526)
本期收回	—	3	87	87	90
6月30日	43,056	5,756	42,685	42,685	91,497

	截至2007年12月31日止年度				
	按組合方式 評估的貸款 和墊款減值 損失準備	已減值貸款和 墊款的減值損失準備			
		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	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
					總額
1月1日	22,002	13,929	41,541	41,541	77,472
重分類(附註(ii))	—	(6,750)	6,750	6,750	—
本年計提	13,731	—	18,274	18,274	32,005
本年轉回	—	(1,609)	(10,230)	(10,230)	(11,839)
折現回撥	—	—	(1,939)	(1,939)	(1,939)
本年轉出(附註(i))	—	(22)	(485)	(485)	(507)
本年核銷	—	(620)	(5,815)	(5,815)	(6,435)
本年收回	—	—	87	87	87
12月31日	35,733	4,928	48,183	48,183	88,844

16 客戶貸款和墊款(續)

(c) 減值損失準備變動情況(續)

附註：

(i) 轉出金額主要包括轉至抵債資產及由於出售不良貸款而轉出的減值損失準備金額。

(ii) 2006年12月31日及以前分類為次級的公司類貸款和墊款採用組合方式評估減值損失準備。自2007年1月1日起，本集團開始對該類貸款採用個別方式評估減值損失準備。因此，將分類為次級的公司類貸款和墊款損失準備的年初餘額自「組合方式評估」重分類至「個別方式評估」。

(d) 按借款人的法律形式分析

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
公司類貸款				
— 國有企業	1,182,542	1,088,893	1,182,488	1,088,857
— 股份制企業	442,302	416,011	438,407	416,011
— 私營企業	475,319	417,631	475,319	417,631
— 外資企業	273,440	263,387	273,420	263,385
— 集體企業	40,317	37,636	40,317	37,636
— 聯營企業	17,009	17,832	17,009	17,832
— 其他企業	191,008	187,137	181,271	172,105
小計	2,621,937	2,428,527	2,608,231	2,413,457
融資租賃	2,020	812	—	—
個人貸款和墊款	796,219	739,588	772,536	723,770
票據貼現	117,361	103,230	117,361	102,906
客戶貸款和墊款總額	3,537,537	3,272,157	3,498,128	3,240,133
減：減值損失準備	(91,572)	(88,928)	(91,497)	(88,844)
客戶貸款和墊款淨額	3,445,965	3,183,229	3,406,631	3,151,289

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 客戶貸款和墊款(續)

(e) 已逾期貸款的逾期期限分析

本集團

	於2008年6月30日				
	逾期 3個月 以內	逾期 3個月 至1年	逾期 1年以上 3年以內	逾期 3年以上	合計
信用貸款	766	938	1,027	1,399	4,130
保證貸款	3,438	2,933	8,262	6,418	21,051
抵押貸款	30,534	11,292	12,845	9,634	64,305
質押貸款	1,189	1,886	1,980	861	5,916
合計	35,927	17,049	24,114	18,312	95,402
佔客戶貸款和墊款總額百分比	1.02%	0.48%	0.68%	0.52%	2.70%

	於2007年12月31日				
	逾期 3個月 以內	逾期 3個月 至1年	逾期 1年以上 3年以內	逾期 3年以上	合計
信用貸款	346	1,084	1,120	1,985	4,535
保證貸款	2,141	3,283	11,958	7,861	25,243
抵押貸款	20,532	9,624	15,697	9,774	55,627
質押貸款	903	873	2,765	999	5,540
合計	23,922	14,864	31,540	20,619	90,945
佔客戶貸款和墊款總額百分比	0.73%	0.46%	0.96%	0.63%	2.78%

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

16 客戶貸款和墊款(續)

(e) 已逾期貸款的逾期期限分析(續)

本行

	於2008年6月30日				
	逾期 3個月 以內	逾期 3個月 至1年	逾期 1年以上 3年以內	逾期 3年以上	合計
信用貸款	761	938	1,027	1,399	4,125
保證貸款	3,438	2,933	8,262	6,418	21,051
抵押貸款	30,508	11,292	12,845	9,634	64,279
質押貸款	1,189	1,886	1,980	861	5,916
合計	35,896	17,049	24,114	18,312	95,371
佔客戶貸款和墊款總額百分比	1.03%	0.49%	0.69%	0.52%	2.73%

	於2007年12月31日				
	逾期 3個月 以內	逾期 3個月 至1年	逾期 1年以上 3年以內	逾期 3年以上	合計
信用貸款	340	1,084	1,119	1,985	4,528
保證貸款	2,141	3,283	11,958	7,861	25,243
抵押貸款	20,466	9,609	15,693	9,774	55,542
質押貸款	903	873	2,765	999	5,540
合計	23,850	14,849	31,535	20,619	90,853
佔客戶貸款和墊款總額百分比	0.74%	0.46%	0.97%	0.64%	2.81%

已逾期貸款是指所有或部分本金已逾期1天及以上，或利息已逾期超過90天但本金尚未到期的貸款。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

17 投資性證券

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
應收款項債券(附註17(a))	551,859	551,336	551,859	551,336
持有至到期債券(附註17(b))	1,133,461	1,191,035	1,133,063	1,190,425
可供出售				
—債券(附註17(c))	449,140	395,051	447,638	393,207
—權益投資(附註17(d))	21,795	34,569	21,358	34,089
	470,935	429,620	468,996	427,296
合計	2,156,255	2,171,991	2,153,918	2,169,057

(a) 應收款項債券

分類為應收款項的債券均為非上市債券，由中國內地的下列機構發行：

	本集團及本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
政府		
—特別國債(附註(i)及(iii))	49,200	49,200
—其他	530	530
人行(附註(ii)及(iii))	189,893	189,871
政策性銀行	48,953	48,953
信達公司(附註(iv))	247,000	247,000
銀行及非銀行金融機構	14,987	15,122
股份制企業	1,369	1,369
	551,932	552,045
減：減值損失準備	(73)	(709)
合計	551,859	551,336

減值損失準備的變動列示如下：

1月1日	709	600
本期／年(轉回)／計提	(636)	109
6月30日／12月31日	73	709

17 投資性證券(續)

(a) 應收款項債券(續)

附註：

(i) 特別國債是指財政部於1998年為補充原建行資本金而發行的面值為人民幣492億元的不可轉讓債券。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：

一 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和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，固定年利率為1.89%。人行有權提前贖回該票據；及

一 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，固定年利率為1.89%。

(iii) 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。

(iv) 信達公司於1999年以原賬面值購入原建行的已減值貸款和墊款而特別向原建行發行債券。該債券的面值為人民幣2,470億元，於2009年9月到期，固定年利率為2.25%。根據財政部頒佈的通知，從2005年1月1日起，如信達公司不能足額支付債券利息，財政部將給予資金支持；對債券的本金兌付，必要時財政部也將給予支持。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

17 投資性證券(續)

(b) 持有至到期債券

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
由中國內地的下列機構發行				
—政府	321,244	316,432	321,234	316,422
—人行	392,954	442,456	392,817	442,239
—政策性銀行	292,172	250,575	291,921	250,575
—銀行及非銀行金融機構	20,406	18,915	20,406	18,532
—國有企業	6,276	6,134	6,276	6,134
—股份制企業	2,908	4,071	2,908	4,071
由海外的下列機構發行				
—政府	21,629	24,176	21,629	24,176
—政策性銀行	3,860	2,111	3,860	2,111
—銀行及非銀行金融機構	53,744	79,733	53,744	79,733
—公共機構	21,445	48,174	21,445	48,174
—其他機構	2,474	3,300	2,474	3,300
總結餘	1,139,112	1,196,077	1,138,714	1,195,467
減：減值損失準備	(5,651)	(5,042)	(5,651)	(5,042)
合計	1,133,461	1,191,035	1,133,063	1,190,425

減值損失準備的變動列示如下：

1月1日	5,042	207	5,042	207
本期／年計提	989	4,853	989	4,853
核銷	(50)	(18)	(50)	(18)
匯率變動影響	(330)	—	(330)	—
6月30日／12月31日	5,651	5,042	5,651	5,042

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

17 投資性證券(續)

(b) 持有至到期債券(續)

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
於香港上市	4,347	4,165	4,347	4,165
於香港以外地區上市	51,782	73,712	51,782	73,712
非上市	1,077,332	1,113,158	1,076,934	1,112,548
合計	1,133,461	1,191,035	1,133,063	1,190,425
上市債券市值	52,517	78,861	52,517	78,861

(c) 可供出售債券

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
由中國內地的下列機構發行				
一政府	29,346	29,296	29,346	29,296
一人行	274,183	177,308	274,183	177,308
一政策性銀行	43,320	44,587	43,320	44,587
一銀行及非銀行金融機構	1,986	2,794	1,986	2,794
一國有企業	12,027	6,144	12,027	6,144
一股份制企業	4,348	20,332	4,348	20,176
由海外的下列機構發行				
一政府	14,491	17,105	14,491	16,919
一中央銀行	439	280	263	280
一政策性銀行	1,541	1,610	1,541	1,610
一銀行及非銀行金融機構	53,899	64,585	52,651	63,174
一公共機構	6,998	22,035	6,995	22,028
一其他機構	6,562	8,975	6,487	8,891
合計	449,140	395,051	447,638	393,207

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

17 投資性證券(續)

(c) 可供出售債券(續)

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
於香港上市	588	718	555	676
於香港以外地區上市	39,167	49,306	38,222	49,164
非上市	409,385	345,027	408,861	343,367
合計	449,140	395,051	447,638	393,207

(d) 可供出售權益投資

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
債轉股(附註(i)及(ii))	20,036	32,858	20,036	32,858
其他權益投資	1,759	1,711	1,322	1,231
合計	21,795	34,569	21,358	34,089

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
於香港上市	882	772	882	772
於香港以外地區上市	15,459	27,665	15,370	27,665
非上市	5,454	6,132	5,106	5,652
合計	21,795	34,569	21,358	34,089

截至2008年6月30日止六個月，本集團於利潤表確認的債轉股減值損失為人民幣1.07億元(截至2007年6月30日止六個月：人民幣0.23億元)(附註10)。

17 投資性證券(續)

(d) 可供出售權益投資(續)

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」），以取代這些企業未償還本集團的貸款。根據中國國家經濟貿易委員會及人行於1999年7月5日聯合發佈的通知（「通知」），即使商業銀行通過上述債轉股的安排而持有企業借款人的股權，銀行也不能參與這些企業借款人的經營管理。

本集團需要遵守通知的規定，並且不能控制這些企業的財務及經營決策，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債轉股的直接擁有權並不會違反任何現有的中國法律與法規。

- (ii) 部分非上市法人股已轉換為A股上市公司有限售期限制的流通股份。其公允價值是以相應股份市場價格為基礎，並考慮限售影響而作出調整。此調整根據相應股份歷史波動率及限制條件，採用亞洲期權定價模型進行估計。上述股份截至2008年6月30日止六個月的公允價值減少為人民幣122.94億元（扣除遞延所得稅前），減少資本公積人民幣92.21億元（扣除遞延所得稅後）。對於已上市的無限制流通股份，根據資產負債表日的市場價格，計算其公允價值。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

18 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。除特別註明外，本集團所持有的股份均為普通股。這些子公司均為附註1(c)所界定的子公司，並已納入在本集團的合併財務報表中。

公司名稱	註冊成立及經營地點	已發行及 繳足股本／ 實收資本	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
新建發有限公司 (原「中國建設銀行 (亞洲)有限公司」)	香港	3億股， 每股面值港幣1元	100%	—	投資
中德住房儲蓄銀行 有限公司 (「中德」)	中國， 有限公司	人民幣4億元	75.1%	—	住房按揭貸款及 存款業務
建信基金管理 有限公司	中國， 有限公司	人民幣2億元	65%	—	基金管理服務
建行國際集團 控股有限公司 (「建行國際」)	香港	1股， 每股面值港幣1元	100%	—	投資
建信金融租賃股份 有限公司 (「建信租賃」)	中國， 股份公司	45億股， 每股面值人民幣1元	75.1%	—	金融租賃
中國建設銀行(亞洲) 股份有限公司 (「建行亞洲」)	香港	775萬股， 每股面值港幣40元	—	100%	商業銀行及 相關的金融服務
建銀國際(控股) 有限公司 (「建銀國際」)	香港	3.01億股， 每股面值美元1元	—	100%	投資
藍海投資控股 有限公司	英屬處女島	1股， 每股面值美元1元	—	100%	投資

2008年1月和2月，本行與德國施威比豪爾住房儲蓄銀行(「施豪銀行」)分別對中德增加投資人民幣187,750,000元和等值人民幣62,250,000元。中德增資後的註冊資本為人民幣400,000,000元，本行持有中德所有權的比例保持不變。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

19 聯營和合營企業權益

本集團的聯營和合營企業均為非上市企業，其基本情況如下：

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
華力達有限公司(「華力達」)	香港	1萬股普通股， 每股面值港幣1元	50.00%	物業投資

本集團於2008年第二季度完成對華力達10%已發行股本的增持收購，華力達由此成為本集團的合營企業。

20 物業及設備

(a) 本集團

	銀行物業 (附註20(c))	在建工程	計算機設備	其他	合計
成本或設定成本：					
2008年1月1日	43,728	1,990	17,787	12,136	75,641
增加	872	1,846	910	738	4,366
出售	(165)	(3)	(343)	(533)	(1,044)
轉移	192	(578)	14	372	—
2008年6月30日	44,627	3,255	18,368	12,713	78,963
累計折舊及減值損失：					
2008年1月1日	(6,788)	(5)	(7,999)	(2,562)	(17,354)
折舊費用	(874)	—	(1,724)	(1,388)	(3,986)
減值損失	(20)	—	—	(1)	(21)
出售	42	—	267	430	739
2008年6月30日	(7,640)	(5)	(9,456)	(3,521)	(20,622)
賬面淨值：					
2008年6月30日	36,987	3,250	8,912	9,192	58,341

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 物業及設備(續)

(a) 本集團(續)

	銀行物業 (附註20(c))	在建工程	計算機設備	其他	合計
成本或設定成本：					
2007年1月1日	41,512	1,548	14,629	8,630	66,319
增加	2,037	2,407	4,444	3,474	12,362
出售	(331)	(68)	(1,561)	(1,080)	(3,040)
轉移	510	(1,897)	275	1,112	—
2007年12月31日	43,728	1,990	17,787	12,136	75,641
累計折舊及減值損失：					
2007年1月1日	(5,204)	(5)	(6,554)	(1,519)	(13,282)
折舊費用	(1,665)	—	(2,959)	(2,111)	(6,735)
減值損失	(34)	—	—	—	(34)
出售	115	—	1,514	1,068	2,697
2007年12月31日	(6,788)	(5)	(7,999)	(2,562)	(17,354)
賬面淨值：					
2007年12月31日	36,940	1,985	9,788	9,574	58,287

(b) 本行

	銀行物業 (附註20(c))	在建工程	計算機設備	其他	合計
成本或設定成本：					
2008年1月1日	43,656	1,990	17,645	11,979	75,270
增加	857	1,815	886	714	4,272
出售	(161)	(3)	(321)	(500)	(985)
轉移	192	(578)	14	372	—
2008年6月30日	44,544	3,224	18,224	12,565	78,557
累計折舊及減值損失：					
2008年1月1日	(6,765)	(5)	(7,918)	(2,488)	(17,176)
折舊費用	(864)	—	(1,713)	(1,384)	(3,961)
減值損失	(20)	—	—	(1)	(21)
出售	42	—	265	423	730
2008年6月30日	(7,607)	(5)	(9,366)	(3,450)	(20,428)
賬面淨值：					
2008年6月30日	36,937	3,219	8,858	9,115	58,129

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

20 物業及設備(續)

(b) 本行(續)

	銀行物業 (附註20(c))	在建工程	計算機設備	其他	合計
成本或設定成本：					
2007年1月1日	41,401	1,548	14,520	8,528	65,997
增加	2,037	2,407	4,396	3,408	12,248
出售	(292)	(68)	(1,546)	(1,069)	(2,975)
轉移	510	(1,897)	275	1,112	—
2007年12月31日	43,656	1,990	17,645	11,979	75,270
累計折舊及減值損失：					
2007年1月1日	(5,183)	(5)	(6,472)	(1,453)	(13,113)
折舊費用	(1,661)	—	(2,945)	(2,094)	(6,700)
減值損失	(34)	—	—	—	(34)
出售	113	—	1,499	1,059	2,671
2007年12月31日	(6,765)	(5)	(7,918)	(2,488)	(17,176)
賬面淨值：					
2007年12月31日	36,891	1,985	9,727	9,491	58,094

於2008年6月30日，本集團及本行賬面淨值為人民幣41.71億元的銀行物業的產權手續尚在辦理之中(於2007年12月31日：人民幣38.45億元)。

(c) 按租賃剩餘年期分析

本集團及本行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：

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
於海外持有的長期租賃 (50年以上)	234	94	184	45
於中國內地持有的中期租賃 (10–50年)	36,470	36,551	36,470	36,551
於中國內地持有的短期租賃 (10年以下)	283	295	283	295
合計	36,987	36,940	36,937	36,891

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

21 商譽

	本集團	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
1月1日	1,624	1,743
匯率變動影響	(99)	(119)
6月30日／12月31日	1,525	1,624

包含商譽的現金產出單元的減值測試

本集團的商譽來自於2006年12月29日收購建行亞洲，商譽會分配至本集團的現金產出單元。

本集團採用使用價值方法計算現金產出單元的可收回金額。使用價值方法是以經管理層批准以十年財務預測為基礎編製的預計未來現金流量預測。十年後的現金流量是按下列估計比率制定。本集團採用的加權平均增長率符合行業報告內所載的預測，而採用的折現率則反映與相關分部有關的特定風險。

使用價值方法主要假設包括：

	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
十年後的增長率	5.0%	5.0%
貼現率	9.0%	9.0%

22 遲延所得稅

(a) 按性質分析

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
遞延所得稅資產	2,486	35	2,671	33
遞延所得稅負債	(5)	(771)	—	(602)
結餘淨額	2,481	(736)	2,671	(569)

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 遲延所得稅(續)

(b) 遲延所得稅的變動

於資產負債表確認的遶延所得稅資產／(負債)的組成部分及其於本期間／年的變動情況列示如下：

本集團

	中國內地業務				海外業務		遞延所得稅 資產／ (負債)	
	攤銷		貸款和 垫款減值		證券公允 價值調整	其他		
	次級債券 發行成本	證券公允 價值調整	垫款減值 損失準備	其他				
2008年1月1日	(18)	(7,234)	4,560	1,915	32	9	(736)	
在利潤表中確認	1	(1,280)	1,532	(142)	—	14	125	
在權益中確認	—	3,026	—	—	66	—	3,092	
2008年6月30日	(17)	(5,488)	6,092	1,773	98	23	2,481	
2007年1月1日	(27)	645	2,064	—	(25)	19	2,676	
在利潤表中確認	3	(1,740)	2,708	1,915	—	(10)	2,876	
在權益中確認	—	(5,990)	—	—	53	—	(5,937)	
由於稅率變化影響								
— 在利潤表中確認	6	—	(212)	—	—	—	(206)	
— 在權益中確認	—	(149)	—	—	4	—	(145)	
2007年12月31日	(18)	(7,234)	4,560	1,915	32	9	(736)	

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

22 遲延所得稅(續)

(b) 遲延所得稅的變動(續)

本行

	中國內地業務				海外業務		遞延所得稅 資產／ (負債)
	攤銷 次級債券	證券公允 價值調整	貸款和 墊款減值 損失準備	其他	證券公允 價值調整	其他	
	發行成本						
2008年1月1日	(18)	(7,223)	4,560	1,915	32	165	(569)
在利潤表中確認	1	(1,297)	1,532	(142)	—	54	148
在權益中確認	—	3,026	—	—	66	—	3,092
2008年6月30日	(17)	(5,494)	6,092	1,773	98	219	2,671
2007年1月1日	(27)	645	2,064	—	(25)	—	2,657
在利潤表中確認	3	(1,729)	2,708	1,915	—	165	3,062
在權益中確認	—	(5,990)	—	—	53	—	(5,937)
由於稅率變化影響							
— 在利潤表中確認	6	—	(212)	—	—	—	(206)
— 在權益中確認	—	(149)	—	—	4	—	(145)
2007年12月31日	(18)	(7,223)	4,560	1,915	32	165	(569)

附註：本集團及本行於資產負債表日並無重大的未計提遞延所得稅。

23 其他資產

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
應收利息				
— 債券	30,561	24,083	30,541	24,070
— 客戶貸款和墊款	9,737	8,391	9,667	8,323
— 其他	1,305	1,426	1,272	1,399
	41,603	33,900	41,480	33,792
土地使用權	17,408	17,650	17,340	17,578
抵債資產(附註)	1,622	1,616	1,621	1,604
— 土地	321	351	321	351
— 房屋及建築物	953	929	952	917
— 其他	348	336	348	336
無形資產	1,012	1,134	998	1,129
其他	17,114	13,394	16,328	12,516
合計	78,759	67,694	77,767	66,619

附註： 截至2008年6月30日止六個月本集團共處置抵債資產原值為人民幣3.66億元(截至2007年6月30日止六個月：人民幣6.65億元)。本集團計劃在未來期間內通過拍賣、競價和轉讓等方式對抵債資產進行處置。

24 應付中央銀行款項

(a) 按性質分析

	本集團及本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
回購協議結餘	1,356	50,967
存款	6	6
合計	1,362	50,973

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

24 應付中央銀行款項(續)

(b) 按交易對手的法律形式分析

	本集團及本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
與中央銀行結餘		
一人行	6	50,006
一海外央行	1,356	967
合計	1,362	50,973

25 應付銀行及非銀行金融機構款項

(a) 按性質分析

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
回購協議結餘	44,483	58,574	44,483	58,574
同業拆入款項	77,401	30,924	75,381	30,069
存款	479,189	516,563	479,078	516,433
合計	601,073	606,061	598,942	605,076

(b) 按交易對手的法律形式分析

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
與同業結餘				
一中國的政策性銀行	16,197	786	16,197	786
一中國國有銀行及				
非銀行金融機構	163,317	68,090	163,317	68,090
一中國股份制銀行及				
非銀行金融機構	345,265	444,548	345,265	444,539
一外資銀行及非銀行金融機構	76,294	92,637	74,163	91,661
合計	601,073	606,061	598,942	605,076

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

26 交易性金融負債

	本集團及本行	
	2008年	2007年
	6月30日	12月31日
結構性存款	7,519	10,809

於2008年6月30日及2007年12月31日，本集團及本行的交易性金融負債全部為指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的結構性存款。於2008年6月30日，本集團及本行結構性存款的公允價值較合同於到期日應支付持有人的金額低人民幣0.24億元(2007年12月31日：人民幣0.19億元)。

27 客戶存款

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
活期存款				
— 公司類客戶	2,130,469	2,130,411	2,127,898	2,128,826
— 個人客戶	1,036,637	1,000,525	1,032,188	997,196
	3,167,106	3,130,936	3,160,086	3,126,022
定期存款				
— 公司類客戶	1,021,282	858,045	1,012,032	846,960
— 個人客戶	1,593,185	1,340,526	1,576,856	1,324,006
	2,614,467	2,198,571	2,588,888	2,170,966
合計	5,781,573	5,329,507	5,748,974	5,296,988

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

28 其他負債及預計負債

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
應付利息				
— 客戶存款	49,204	37,460	49,135	37,360
— 其他	2,166	1,442	2,070	1,423
	51,370	38,902	51,205	38,783
應付員工薪金及福利(附註28(a)及29(a))	10,366	7,590	10,218	7,350
應付內部退休福利(附註29(c))	8,495	8,998	8,495	8,998
補充退休福利(附註29(b))	6,089	6,159	6,089	6,159
應付中國建投款項(附註28(b)及39(a))	5,478	6,471	5,478	6,471
應付股利	15,190	—	15,190	—
應交營業稅及附加和其他稅金	5,181	5,492	5,168	5,479
睡眠戶	4,871	4,679	4,871	4,679
應付承銷承兌證券款項	4,476	1,951	4,476	1,951
預計負債(附註28(c))	1,761	1,656	1,761	1,656
待清算款項	1,747	602	1,441	205
代收代付款項	702	1,027	702	1,027
其他	11,045	9,062	10,617	8,271
合計	126,771	92,589	125,711	91,029

(a) 應付員工薪金及福利

於資產負債表日，在應付員工薪金及福利中包含以下界定供款退休金計劃的應付款項：

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
界定供款退休金計劃及 企業年金應付款項	1,171	1,115	1,163	1,106

(b) 應付中國建投款項

於2008年6月30日的結餘包括收到人民幣210億元的人行票據以抵償原建行因受國務院及人行委託清理一家信託投資公司的資產、負債而產生的代墊款項及費用支出後的淨差額及應計利息共計人民幣53.53億元(於2007年12月31日：人民幣53.53億元)。

28 其他負債及預計負債(續)

(c) 預計負債

	本集團及本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
1月1日	1,656	1,637
本期／年計提	159	332
支付	(54)	(313)
6月30日／12月31日	1,761	1,656

附註： 於2008年6月30日的結餘包括訴訟準備金人民幣12.11億元(於2007年12月31日：人民幣13.09億元)和其他預計負債人民幣5.50億元(於2007年12月31日：人民幣3.47億元)。

29 退休福利

(a) 法定退休金計劃

根據中國的勞動法規，本集團為其中國內地員工參與了各省、自治區、市政府組織安排的多個界定供款退休金計劃。根據計劃，本集團須就其員工的工資、獎金、津貼和補貼，按若干比率向另一獨立實體(可以是政府或由公眾管理的退休金計劃)作出供款。參與計劃的成員有權享有相等於其退休當日薪金某固定份額的退休金。

對於本行於海外的員工，本集團按照當地法規釐定的供款比率參與了多項界定供款退休金計劃。

(b) 補充退休福利

本集團對於2003年12月31日或以前退休的中國內地員工(「合資格員工」)支付補充退休福利。於資產負債表日，本集團確認的負債包括補充退休福利責任的折現值及每期重新評估時未超過年末補充退休福利責任現值10%的未確認精算收益或損失。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

29 退休福利(續)

(b) 補充退休福利(續)

本集團於資產負債表日的補充退休福利責任是根據預期累積福利單位法進行計算的，並經由外部獨立精算機構韜睿諮詢公司(香港)的精算師(美國精算師學會會士)進行審閱。

資產負債表中的補充退休福利責任代表：

本集團及本行		
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
福利責任的折現值	6,504	6,588
未確認的精算損失	(415)	(429)
	<hr/>	<hr/>
6月30日／12月31日	6,089	6,159
	<hr/>	<hr/>

資產負債表中確認的補充退休福利責任變動情況如下：

本集團及本行		
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
1月1日	6,159	5,889
支付	(213)	(429)
於利潤表確認為員工成本的支出		
—利息成本	143	194
—過去服務成本	—	505
	<hr/>	<hr/>
6月30日／12月31日	6,089	6,159
	<hr/>	<hr/>

利息成本於其他一般及行政費用中確認。

於資產負債表日採用的主要精算假設為：

	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
折現率	4.50%	4.50%
醫療費用年增長率	7.00%	7.00%
合資格員工的平均預計未來壽命	15.5年	15.7年

29 退休福利(續)

(c) 內部退養福利

內部退養福利是為在未來期間支付給退出工作崗位休養的員工所計提的負債。

內部退養福利變動情況如下：

	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
1月1日	8,998	—
支付供款	(683)	—
於利潤表確認的支出		
— 利息成本	180	—
— 過去服務成本	—	8,998
6月30日／12月31日	<u>8,495</u>	<u>8,998</u>

利息成本於其他業務及管理費中確認。

於資產負債表日採用的主要精算假設為：

	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
折現率	4.00%	4.00%
內部退養福利年增長率	8.00%	8.00%
預計平均年限	5.2年	5.7年

除以上所述和所述的供款外，本集團並無其他需支付員工退休及其他退休後福利的重大責任。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

30 應付債券

本集團經人行及銀監會批准發行的次級債券賬面價值如下：

附註	本集團及本行	
	於2008年 6月30日	於2007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	(67)	(72)
賬面淨值	39,933	39,928

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日贖回該等債券，如果不行使贖回權，則從2009年8月1日起的5年期間，債券票面年利率增加至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每年根據人行公佈的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日贖回該等債券，如果不行使贖回權，基本利差則從2009年8月1日起的5年期間增加至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%。本集團可以選擇於2009年9月22日贖回該等債券。如果不行使贖回權，則從2009年9月22日起的5年期間，債券票面年利率增加至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，每半年重新釐定。本集團可以選擇於2009年12月27日贖回該等債券，如果不行使贖回權，基本利差則從2009年12月27日起的5年期間增加至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%。本集團可以選擇於2009年12月27日贖回該等債券。如果不行使贖回權，則從2009年12月27日起的5年期間，債券的票面年利率增加至7.95%。

31 權益

(a) 股本

	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	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：				
1月1日	233,689	233,689	224,689	224,689
發行股份	—	—	9,000	9,000
6月30日／12月31日	233,689	233,689	233,689	233,689

作為A股首次公開發售的一部分，本行於2007年9月25日以每股人民幣6.45元的價格發行了共計90億股每股面值人民幣1元的A股。

所有A股及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本溢價；及
- (ii) 其他按中國有關規定處理的項目。

資本公積經股東大會批准後可以用作轉增實收資本。

由發行股份形成的股本溢價記入資本公積內。

(c) 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積金和任意盈餘公積金。

本行需按財政部頒佈的《企業會計準則》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，直至該公積金累計額達到本行註冊資本的50%，可不再提取。本行從淨利潤中提取法定盈餘公積金後，經股東大會決議，可以提取任意盈餘公積金。

(d) 投資重估儲備

投資重估儲備核算可供出售金融資產公允價值變動。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

31 權益(續)

(e) 一般風險準備

本集團及本行於資產負債表日根據如下規定提取的一般風險準備包括為：

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
財政部(附註(i))	46,093	31,093	46,093	31,093
香港銀行業條例(附註(ii))	432	422	105	105
其他中國監管機構(附註(iii))	45	30	—	—
其他海外監管機構	3	3	2	2
	46,573	31,548	46,200	31,200

附註：

- (i) 根據財政部於2005年5月17日頒佈的《金融企業呆賬準備提取管理辦法》(財金[2005]49號)及2007年3月30日頒佈的《金融企業財務規則一實施指南》(財金[2007]23號)，於中國內地從事銀行業務的金融機構，應於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例提取一般風險準備金，用於彌補其資產的潛在損失。一般風險準備的數額原則上不少於資產負債表日承擔風險和損失的資產餘額的1%。一般風險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日頒佈的《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風險準備。管理層認為本行於2008年6月30日已滿足上述通知的要求。

- (ii) 根據香港銀行業條例附表七第九段要求，本集團的香港銀行業務除按照本集團的會計政策計提減值損失準備外，對客戶貸款和墊款將會或可能發生的虧損提取一定金額作為監管儲備。監管儲備的轉入或轉出直接通過未分配利潤進行。

- (iii) 根據中國有關監管要求，本行子公司須從淨利潤中撥備相當金額作為一般風險準備。

(f) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額包括所有由折算海外業務財務報表產生的匯兌差額。

(g) 可供分發的儲備

於2008年6月30日，可供分發予本行股東的儲備總額為人民幣516.29億元(於2007年12月31日：人民幣301.90億元)。

(h) 本行股東應佔利潤

本行股東應佔合併利潤包括已列入本行財務報表的利潤人民幣573.66億元(截至2007年6月30日止六個月：人民幣335.50億元)。

32 利潤分配

(a) 本期／年度利潤提取及除宣派股利以外的利潤分配

本集團		
截至2008年 6月30日 止六個月	截至2007年 12月31日 止年度	截至2007年 6月30日 止六個月
提取		
— 法定盈餘公積金	—	6,712
— 一般風險準備	15,025	21,205
	15,025	27,917
本行		
截至2008年 6月30日 止六個月	截至2007年 12月31日 止年度	截至2007年 6月30日 止六個月
提取		
— 法定盈餘公積金	—	6,712
— 一般風險準備	15,000	20,859
	15,000	27,571

(b) 本期／年度應付本行股東現金股利

截至2008年 6月30日 止六個月	截至2007年 12月31日 止年度	截至2007年 6月30日 止六個月
已獲宣派的上半年現金股利		
每股普通股人民幣0.067元(附註(i))	—	15,054
已獲宣派的特別現金股利		
每股普通股人民幣0.072716元(附註(ii))	—	16,339
建議分派的下半年現金股利		
每股普通股人民幣0.065元(附註(iii))	—	15,190
	—	46,583

附註：

- (i) 於2007年6月13日舉行的年度本行股東大會上決議，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(以較低金額為準)的45%，以現金股利的形式宣派予相關記錄日期的本行股東。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

32 利潤分配(續)

(b) 本期／年度應付本行股東現金股利(續)

附註：(續)

- (ii) 除2007年上半年股利分配外，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》核算的較低金額為準，並扣除上述2007年上半年股利)予A股發行前的全體股東。上述特別現金股利為每股人民幣0.072716元，總額為人民幣163.39億元。
- (iii) 於2008年6月12日舉行的年度本行股東大會上決議，按中國會計準則或《國際財務報告準則》釐定的自2007年7月1日至2007年12月31日止六個月稅後利潤(以較低金額為準)的45%，以現金股利的形式宣派予2008年6月23日股東名冊上的股東，總額為人民幣151.90億元。

(c) 上年度應付本行股東股利，於本期／年度批准及支付

	本集團		
	截至2008年 6月30日 止六個月	截至2007年 12月31日 止年度	截至2007年 6月30日 止六個月
末期現金股利每股普通股人民幣0.065元 (2007年：每股普通股人民幣0.092元)	15,190	20,671	20,671

33 合併現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物

	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2007年 6月30日
現金	29,014	32,240	27,927
超額存款準備金	84,811	74,938	102,453
應收銀行及非銀行金融機構款項	125,201	102,393	94,746
減：			
— 原到期日超過三個月的款項	(31,704)	(15,468)	(10,051)
— 買入返售協議結餘	(64,048)	(13,595)	(56,907)
	29,449	73,330	27,788
合計	143,274	180,508	158,168

(b) 對合營單位投資

於2008年上半年，本集團因增持華力達已發行股本以現金支付的價款為人民幣4.15億元。

34 承擔及或有負債

(a) 信貸承諾

本集團信貸承諾包括已審批並簽訂合同的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約。本集團定期評估信貸承諾的或有損失並在必要時確認預計負債。

貸款及信用卡承諾的合同金額是指貸款及信用卡額度全部支用時的金額。保函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可能出現的最大損失額。承兌匯票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。

有關信用額度可能在到期前未被支用，因此以下所述的合同金額並不代表未來的預期現金流出。

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
貸款承諾				
一 原到期日為1年以內	53,293	53,973	45,012	50,316
一 原到期日為1年或以上	228,499	213,543	227,299	213,541
信用卡承諾	132,239	99,086	132,239	99,086
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
銀行承兌匯票	414,031	366,602	404,550	362,943
融資保函	172,724	143,166	172,528	143,166
非融資保函	180,528	124,772	179,952	124,164
開出即期信用證	315,699	246,135	315,657	246,118
開出遠期信用證	41,259	34,486	41,259	33,874
其他	71,209	45,156	70,823	45,156
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	9,515	9,242	9,437	9,144
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1,204,965	969,559	1,194,206	964,565

信貸風險加權金額按照銀監會制定的規則，根據交易對手的狀況和到期期限的特點進行計算，採用的風險權重由0%至100%不等。

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
或有負債及承擔的				
信貸風險加權金額	661,796	479,813	660,642	479,124

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

34 承擔及或有負債(續)

(b) 資本承擔

於資產負債表日，本集團及本行的資本承擔如下：

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
已訂約	6,121	1,791	6,111	1,766

(c) 經營租賃承擔

本集團及本行以經營租賃方式租入若干物業及設備。這些租賃一般初始期限為一年至五年，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，不可撤銷的經營租賃協議項下的未來最低租賃付款額如下：

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
1年以內	2,007	1,838	1,880	1,718
1年以上，2年以內	1,757	1,444	1,644	1,371
2年以上，3年以內	1,401	1,282	1,343	1,223
3年以上，5年以內	1,859	1,616	1,801	1,519
5年以上	1,639	1,437	1,433	1,215
合計	8,663	7,617	8,101	7,046

(d) 未決訴訟和糾紛

於2008年6月30日本集團尚有作為被起訴方，涉案金額為人民幣24.95億元(於2007年12月31日：人民幣25.57億元)的未決訴訟案件及糾紛。本集團根據內部及外部經辦律師的意見，將這些案件及糾紛的可能損失確認為預計負債(附註28(c))。本集團相信計提的預計負債是合理並足夠的。

(e) 承銷責任

於資產負債表日，未到期的債券承銷承擔如下：

	本集團及本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
承銷責任	670	10,950

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

34 承擔及或有負債(續)

(f) 兑付責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人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承兌金額是按票面價值加上兌付日未付利息。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。承兌金額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。

於資產負債表日，本集團及本行按票面值對已承銷、出售，但未到期的債券兌付責任如下：

	本集團及本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
兌付責任	97,590	71,423

(g) 承擔和或有負債準備金

本集團及本行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出的承擔及或有負債作出評估及計提預計負債(附註28(c))。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

35 擔保物信息

(a) 作為擔保物的資產

	本集團及本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
有擔保負債	45,839	109,541
擔保物的賬面價值按擔保物類別分析		
政府債券	46,472	90,466
公司債券	—	1,503
政策性銀行債券	—	17,828
	46,472	109,797
擔保物的賬面價值按資產項目分類		
可供出售債券	16,757	17,950
持有至到期債券	29,715	87,127
客戶貸款和墊款	—	4,720
	46,472	109,797

有擔保負債包含於應付中央銀行款項或應付銀行及非銀行金融機構款項內。這些交易是按一般拆借業務的標準條款進行。

(b) 收到的擔保物

本集團按一般拆借業務的標準條款進行買入返售協議交易，並相應持有交易項下的擔保物。於2008年6月30日及2007年12月31日，本集團持有的買入返售協議擔保物中沒有持有在交易對手沒有違約的情況下而可以直接處置或再抵押的擔保物。

36 委託貸款業務

於資產負債表日的委託貸款及委託貸款基金列示如下：

	本集團及本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
委託貸款	428,720	382,761
委託貸款基金	428,720	382,761

37 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和地區分部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。

分部之間的交易按一般商業條款及條件進行。內部收費及轉讓價格是參考市場價格釐定，並已在各分部的業績中反映。內部收費及轉讓定價調整所產生的利息淨收入和支出以「內部利息淨收入／支出」列示。與第三方交易產生的利息收入和支出以「外部利息淨收入／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。分部收入、支出、資產和負債包含需在編製合併財務報表時抵銷的集團內部往來的結餘和內部交易。分部資本開支是指在會計期間內分部購入的固定資產、在建工程、無形資產及其他長期資產等所產生的成本總額。

(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、財務顧問與諮詢服務、現金管理服務、匯款和結算服務、託管服務及擔保服務等。

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等。

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、回購及返售交易、債券投資和買賣、自營衍生金融工具及自營外匯買賣。資金業務亦進行代客衍生金融工具、代客外匯買賣和代客貴金屬買賣。該分部還對本行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及不能直接歸屬某個分部或未能合理地分配的資產、負債、收入及支出。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

	截至2008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		合計
				業務及未 分配項目	抵銷	
外部利息淨收入／(支出)	71,185	(6,352)	45,012	1,235	—	111,080
內部利息淨(支出)／收入	(9,801)	34,739	(24,151)	(787)	—	—
利息淨收入	61,384	28,387	20,861	448	—	111,080
手續費及佣金淨收入	7,864	8,062	3,880	362	—	20,168
交易淨收益	9	63	836	384	—	1,292
股利收入	—	—	—	75	—	75
投資性證券淨收益	—	—	758	888	—	1,646
其他經營淨收入	98	—	253	1,124	—	1,475
經營收入	69,355	36,512	26,588	3,281	—	135,736
經營費用						
— 折舊及攤銷費	(1,503)	(2,702)	(231)	(51)	—	(4,487)
— 其他	(18,372)	(20,052)	(1,555)	(1,727)	—	(41,706)
	(19,875)	(22,754)	(1,786)	(1,778)	—	(46,193)
	49,480	13,758	24,802	1,503	—	89,543
資產減值損失	(9,364)	(2,107)	(2,269)	(166)	—	(13,906)
對聯營和合營企業的投資收益	—	—	—	18	—	18
稅前利潤	40,116	11,651	22,533	1,355	—	75,655
資本性開支	1,498	2,694	230	51	—	4,473
於2008年6月30日						
分部資產	2,978,088	856,908	3,059,538	—	(25,452)	6,869,082
聯營和合營企業權益	—	—	—	1,722	—	1,722
未分配資產	—	—	—	186,902	—	186,902
資產合計	2,978,088	856,908	3,059,538	188,624	(25,452)	7,057,706
分部負債	3,283,180	2,997,192	142,704	—	(25,452)	6,397,624
未分配負債	—	—	—	204,684	—	204,684
負債合計	3,283,180	2,997,192	142,704	204,684	(25,452)	6,602,308
資產負債表外信貸承諾	1,063,551	141,414	—	—	—	1,204,965

37 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

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	業務及未 分配項目	抵銷	合計
外部利息淨收入／(支出)	58,225	(2,729)	32,669	1,048	—	89,213
內部利息淨(支出)／收入	(7,471)	27,019	(18,239)	(1,309)	—	—
利息淨收入／(支出)	50,754	24,290	14,430	(261)	—	89,213
手續費及佣金淨收入	3,121	7,905	1,264	370	—	12,660
淨交易收益	—	—	247	—	—	247
股利收入	—	—	—	76	—	76
投資性證券淨收益	—	—	134	415	—	549
其他經營淨收入／(損失)	98	1	(3,608)	537	—	(2,972)
經營收入	53,973	32,196	12,467	1,137	—	99,773
經營費用						
— 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)
	(15,946)	(17,893)	(2,161)	(1,275)	—	(37,275)
	38,027	14,303	10,306	(138)	—	62,498
資產減值損失	(10,043)	(1,605)	(139)	(182)	—	(11,969)
對聯營企業的投資收益	—	—	—	13	—	13
稅前利潤／(損失)	27,984	12,698	10,167	(307)	—	50,542
資本性開支	730	1,075	132	26	—	1,963
於2007年12月31日						
分部資產	2,748,782	786,851	2,960,545	—	(30,786)	6,465,392
聯營企業權益	—	—	—	1,099	—	1,099
未分配資產	—	—	—	131,686	—	131,686
資產合計	2,748,782	786,851	2,960,545	132,785	(30,786)	6,598,177
分部負債	3,218,771	2,673,979	178,398	—	(30,786)	6,040,362
未分配負債	—	—	—	135,534	—	135,534
負債合計	3,218,771	2,673,979	178,398	135,534	(30,786)	6,175,896
資產負債表表外信貸承諾	861,646	107,913	—	—	—	969,559

37 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，並在中國內地設有三家子公司。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」是指本行一級分行服務的以下地區：上海市、江蘇省、浙江省、寧波市和蘇州市；
- 「珠江三角洲」是指本行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」是指本行一級分行及子公司服務的以下地區：北京市、山東省、天津市、河北省和青島市；
- 「中部地區」是指本行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」是指本行一級分行服務的以下地區：四川省、重慶市、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族自治區；及
- 「東北地區」是指本行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。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 分部報告(續)

(b) 地區分部(續)

	截至2008年6月30日止六個月									
	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 海地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	總行	海外	抵銷	合計
外部利息淨收入	18,535	8,320	10,233	10,842	11,812	2,943	47,106	1,289	—	111,080
內部利息淨收入／(支出)	2,453	5,198	5,750	4,408	3,161	2,804	(23,627)	(147)	—	—
利息淨收入	20,988	13,518	15,983	15,250	14,973	5,747	23,479	1,142	—	111,080
手續費及佣金淨收入	4,952	3,334	3,424	3,122	2,818	1,189	1,186	143	—	20,168
交易淨收益	218	210	138	26	31	45	185	439	—	1,292
股利收入	—	—	1	21	2	—	38	13	—	75
投資性證券淨收益	—	22	409	308	19	—	755	133	—	1,646
其他經營淨收入	69	55	61	157	161	48	425	499	—	1,475
經營收入	26,227	17,139	20,016	18,884	18,004	7,029	26,068	2,369	—	135,736
經營費用										
—折舊及攤銷費	(828)	(572)	(698)	(780)	(679)	(328)	(571)	(31)	—	(4,487)
—其他	(8,030)	(5,713)	(6,739)	(7,218)	(6,967)	(3,024)	(3,444)	(571)	—	(41,706)
	(8,858)	(6,285)	(7,437)	(7,998)	(7,646)	(3,352)	(4,015)	(602)	—	(46,193)
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	17,369	10,854	12,579	10,886	10,358	3,677	22,053	1,767	—	89,543
資產減值損失	(1,529)	(696)	(1,687)	(2,517)	(4,180)	(658)	(2,563)	(76)	—	(13,906)
對聯營和合營企業的 投資收益	—	—	—	—	—	—	—	18	—	18
稅前利潤	15,840	10,158	10,892	8,369	6,178	3,019	19,490	1,709	—	75,655
資本性開支	869	313	544	713	762	427	607	238	—	4,473
於2008年6月30日										
分部資產	1,329,237	1,127,992	1,213,931	1,052,802	1,024,614	461,290	3,216,624	152,434	(2,525,426)	7,053,498
聯營和合營企業權益	—	—	—	—	—	—	—	1,722	—	1,722
	1,329,237	1,127,992	1,213,931	1,052,802	1,024,614	461,290	3,216,624	154,156	(2,525,426)	7,055,220
未分配資產										2,486
資產合計	1,320,176	1,122,264	1,201,833	1,047,430	1,019,359	459,363	2,805,431	151,873	(2,525,426)	6,602,303
分部負債										5
未分配負債										—
負債合計	347,780	168,797	244,632	159,059	171,954	70,220	13,942	28,581	—	1,204,965
資產負債表外信貸承諾										

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

37 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 海地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	總行	海外	抵銷	合計
外部利息淨收入										
外部利息淨收入	15,783	7,208	9,403	8,901	9,816	2,663	34,080	1,359	—	89,213
內部利息淨收入／(支出)	3,340	4,438	4,882	4,232	3,221	2,469	(22,065)	(517)	—	—
利息淨收入	19,123	11,646	14,285	13,133	13,037	5,132	12,015	842	—	89,213
手續費及佣金淨收入	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
股利收入	1	—	21	17	21	3	10	3	—	76
投資性證券淨收益	—	—	146	—	—	—	375	28	—	549
其他經營淨收入／(損失)	81	87	102	124	146	33	(3,787)	242	—	(2,972)
經營收入	21,548	13,935	16,856	15,504	15,194	6,157	9,139	1,440	—	99,773
經營費用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
一折舊及攤銷費	(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	955	—	62,498
資產減值損失	(1,980)	(1,937)	(2,649)	(2,055)	(1,762)	(1,156)	(405)	(25)	—	(11,969)
對聯營和合營企業的	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
投資收益	—	—	—	—	—	—	—	13	—	13
稅前利潤	12,273	6,744	8,277	6,729	7,156	2,203	6,217	943	—	50,542
資本性開支	287	154	395	228	316	134	368	81	—	1,963
於2007年12月31日										
分部資產	1,308,774	952,276	1,172,087	968,641	917,902	436,686	3,091,749	102,812	(2,353,884)	6,597,043
聯營企業權益	—	—	—	—	—	—	—	1,099	—	1,099
	1,308,774	952,276	1,172,087	968,641	917,902	436,686	3,091,749	103,911	(2,353,884)	6,598,142
未分配資產	—	—	—	—	—	—	—	—	—	35
資產合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,598,177
分部負債	1,305,366	950,489	1,166,755	968,695	917,340	437,124	2,677,440	105,800	(2,353,884)	6,175,125
未分配負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	771
負債合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,175,896
資產負債表外信貸承諾	268,705	134,329	215,944	130,146	131,331	47,022	14,224	27,858	—	969,559

38 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全面的管治體系、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在本集團統一執行。

(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合同約定的對本集團的義務或承擔，使本集團可能蒙受損失的潛在風險。信用風險主要來自信貸業務。在資金業務方面，信用風險代表因債券發行人評級下降，而令本集團所持有的資產價值下跌。

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、機構業務部、國際業務部、住房金融與個人信貸部、信用卡中心、資產保全部和法律合規部等部門實施信用風險管理工作。

在公司及機構業務信用風險管理方面，本集團在制定行業審批指引，完善公司及機構類客戶信貸准入、退出標準的基礎上，進一步加強了信貸結構調整，細化行業信貸管理，優化行業信貸風險限額管理和經濟資本管理，促進了資產質量穩步向好。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或其他信貸業務進行持續監控，並對重點行業、區域、產品、客戶加強風險監控，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。於2008年，本集團進一步優化大中型公司類客戶授信業務客戶經理和風險經理的平行作業操作流程，增強客戶經理和風險經理工作獨立性，提高了平行作業效率。

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

信貸業務(續)

在個人業務方面，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。

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，並確定估值參數。抵押品結構及法律契約均會做定期審核，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。貸款按風險程度總體分為正常、關注、次級、可疑及損失五類，最後三類被視為已減值貸款和墊款。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和墊款。已減值貸款和墊款的減值損失準備須視情況以組合或個別方式評估。

貸款和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： 在採取所有可能的措施或一切必要的法律程序後，仍不能收回本息，或只能收回極少部分。

資金業務

本集團根據交易產品，交易對手及其所在的地理區域設定信用額度，通過系統實時監控信用額度的使用狀況，並會定期審閱信用額度政策並更新信用額度。

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

最大信用風險敞口

在不考慮抵押品或其他信用增級對應資產的情況下，於資產負債表日最大信用風險敞口是指金融資產扣除減值準備後的賬面價值。最大信用風險敞口金額列示如下：

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
存放中央銀行款項	1,054,122	935,134	1,053,958	935,025
應收銀行及非銀行金融機構款項	125,201	102,393	119,535	96,281
客戶貸款和墊款	3,445,965	3,183,229	3,406,631	3,151,289
非權益性投資	2,208,027	2,165,015	2,201,021	2,158,400
應收子公司	—	—	46,845	31,530
其他金融資產	83,440	60,562	81,947	59,246
小計	6,916,755	6,446,333	6,909,937	6,431,771
信貸承諾	1,204,965	969,559	1,194,206	964,565
最大信用風險敞口	8,121,720	7,415,892	8,104,143	7,396,336

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按信貸質量的分佈分析：

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
按個別方式評估已出現減值總額 減值損失準備	69,002 (42,708)	77,245 (48,215)	68,977 (42,685)	77,204 (48,183)
小計	26,294	29,030	26,292	29,021
按組合方式評估已出現減值總額 減值損失準備	9,111 (5,758)	7,925 (4,928)	9,109 (5,756)	7,925 (4,928)
小計	3,353	2,997	3,353	2,997
已逾期未減值(附註(i))				
— 少於90日	32,115	20,120	32,091	20,049
— 90至180日	3,049	2,864	3,049	2,861
— 181日至365日	—	—	—	—
— 超過1年	—	—	—	—
總額	35,164	22,984	35,140	22,910
減值損失準備(附註(ii))	(1,520)	(951)	(1,518)	(951)
小計	33,644	22,033	33,622	21,959
未逾期未減值				
— 信用貸款	819,007	739,644	809,378	735,135
— 保證貸款	752,776	718,338	752,135	717,801
— 抵押貸款	1,492,898	1,389,216	1,464,422	1,363,008
— 質押貸款	359,579	316,805	358,967	316,150
減值損失準備(附註(ii))	(41,586)	(34,834)	(41,538)	(34,782)
小計	3,382,674	3,129,169	3,343,364	3,097,312
合計	3,445,965	3,183,229	3,406,631	3,151,289

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

附註：

- (i) 於2008年6月30日，本集團須按個別方式評估的已逾期但未減值貸款和墊款總額為人民幣48.27億元(於2007年12月31日：人民幣25.75億元)，抵押品涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣19.31億元(於2007年12月31日：人民幣16.91億元)和人民幣28.96億元(於2007年12月31日：人民幣8.84億元)。該類貸款所對應抵押品公允價值為人民幣41.04億元(於2007年12月31日：人民幣34.03億元)。

於2008年6月30日，本行須按個別方式評估的已逾期但未減值貸款和墊款總額為人民幣48.03億元(於2007年12月31日：人民幣25.06億元)，抵押品涵蓋該類貸款部分以及未涵蓋部分分別為人民幣19.09億元(於2007年12月31日：人民幣16.27億元)和人民幣28.94億元(於2007年12月31日：人民幣8.79億元)。該類貸款所對應抵押品公允價值為人民幣40.82億元(於2007年12月31日：人民幣33.14億元)。

上述抵押品的公允價值為本集團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。

- (ii) 此餘額為按組合方式評估計提的減值損失準備。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按行業分佈情況分析

本集團

	於2008年6月30日			於2007年12月31日		
	貸款總額	%	有抵押 貸款	貸款總額	%	有抵押 貸款
中國內地業務						
公司類貸款和墊款						
一 製造業	634,805	18.60	250,044	592,502	18.68	232,985
一 電力、燃氣及水的生產 和供應業	408,726	11.98	107,423	377,285	11.90	89,264
一 交通運輸、倉儲和郵政業	399,572	11.71	191,668	370,732	11.69	179,538
一 房地產業	333,177	9.76	277,676	317,780	10.02	263,802
一 水利、環境和公共設施管理業	125,993	3.69	63,510	106,693	3.36	48,991
一 租賃及商業服務業	114,665	3.36	45,644	92,968	2.93	35,327
一 建築業	109,920	3.22	38,049	101,467	3.20	35,026
一 批發和零售業	96,244	2.82	52,350	89,289	2.82	47,415
一 教育	79,580	2.33	25,715	78,153	2.46	23,670
一 採礦業	78,146	2.29	13,717	69,666	2.20	12,453
一 電訊、計算機服務和軟件業	29,474	0.86	4,662	35,846	1.13	3,564
一 其他	112,403	3.30	61,784	112,376	3.55	59,277
公司類貸款和墊款總額	2,522,705	73.92	1,132,242	2,344,757	73.94	1,031,312
個人貸款和墊款	772,613	22.64	733,629	723,805	22.82	686,672
票據貼現	117,225	3.44	846	102,826	3.24	1,467
發放於中國內地的客戶貸款和 墊款總額	3,412,543	100.00	1,866,717	3,171,388	100.00	1,719,451

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按行業分佈情況分析(續)

本集團(續)

	於2008年6月30日			於2007年12月31日		
	貸款總額	%	有抵押 貸款	貸款總額	%	有抵押 貸款
海外業務						
公司類貸款和墊款						
一 交通運輸、倉儲和郵政業	24,538	19.63	11,789	19,393	19.25	8,326
一 製造業	21,776	17.42	5,789	16,722	16.59	4,645
一 批發和零售業	14,538	11.63	7,532	5,841	5.80	4,338
一 房地產業	14,183	11.35	8,739	18,530	18.39	13,524
一 電力、燃氣及水的生產 和供應業	6,172	4.94	2,556	7,089	7.03	4,832
一 電訊、計算機服務和軟件業	4,925	3.94	857	4,155	4.12	512
一 租賃及商業服務業	1,765	1.41	1,501	3,563	3.54	2,510
一 其他	13,355	10.68	6,598	9,289	9.22	5,046
公司類貸款和墊款總額	101,252	81.00	45,361	84,582	83.94	43,733
個人貸款和墊款	23,606	18.89	23,192	15,783	15.66	15,366
票據貼現	136	0.11	—	404	0.40	21
發放於海外的客戶貸款和 墊款總額						
	124,994	100.00	68,553	100,769	100.00	59,120
客戶貸款和墊款總額	3,537,537		1,935,270	3,272,157		1,778,571

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按行業分佈情況分析(續)

下表列示於資產負債表日佔客戶貸款和墊款總額百分之十或以上的行業，其已減值貸款、減值損失準備，減值損失準備計提和核銷金額：

本集團

	於2008年6月30日						
	已減值 貸款	個別		組合		利潤表 的當期 減值損失	已減值 貸款當期 核銷金額
		評估減值 損失準備	評估減值 損失準備	評估減值 損失準備			
製造業	20,471	(14,232)	(8,111)	1,194	703		
交通運輸、倉儲和郵政業	6,207	(3,192)	(5,251)	1,386	17		
電力、燃氣及水的生產和供應業	6,857	(3,590)	(6,344)	2,434	18		

	於2007年12月31日						
	已減值 貸款	個別		組合		利潤表 的當年 減值損失	已減值 貸款當年 核銷金額
		評估減值 損失準備	評估減值 損失準備	評估減值 損失準備			
製造業	25,016	(17,436)	(7,215)	5,281	3,004		
房地產業	15,381	(8,941)	(3,693)	2,992	1,192		
交通運輸、倉儲和郵政業	5,978	(3,467)	(4,333)	2,523	24		
電力、燃氣及水的生產和供應業	5,957	(3,095)	(4,685)	2,741	23		

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按行業分佈情況分析(續)

本行

	於2008年6月30日			於2007年12月31日		
	貸款總額	%	有抵押 貸款	貸款總額	%	有抵押 貸款
中國內地業務						
公司類貸款和墊款						
一 製造業	634,401	18.60	250,044	592,502	18.68	232,985
一 電力、燃氣及水的生產 和供應業	407,991	11.96	107,423	377,285	11.90	89,264
一 交通運輸、倉儲和郵政業	399,572	11.71	191,668	370,732	11.69	179,538
一 房地產業	333,177	9.77	277,676	317,780	10.02	263,802
一 水利、環境和公共 設施管理業	125,993	3.69	63,510	106,693	3.36	48,991
一 租賃及商業服務業	114,665	3.36	45,644	92,968	2.93	35,327
一 建築業	109,920	3.22	38,049	101,467	3.20	35,026
一 批發和零售業	96,244	2.82	52,350	89,289	2.82	47,415
一 教育	79,580	2.33	25,715	78,153	2.46	23,670
一 採礦業	78,146	2.29	13,717	69,666	2.20	12,453
一 電訊、計算機服務和軟件業	29,474	0.86	4,662	35,846	1.13	3,564
一 其他	112,403	3.30	61,784	112,376	3.55	59,277
公司類貸款和墊款總額	2,521,566	73.91	1,132,242	2,344,757	73.94	1,031,312
個人貸款和墊款	772,516	22.65	733,629	723,746	22.82	686,623
票據貼現	117,225	3.44	846	102,826	3.24	1,467
發放於中國內地的客戶貸款和 墊款總額						
	3,411,307	100.00	1,866,717	3,171,329	100.00	1,719,402

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按行業分佈情況分析(續)

本行(續)

	於2008年6月30日			於2007年12月31日		
	貸款總額	%	有抵押 貸款	貸款總額	%	有抵押 貸款
海外業務						
公司類貸款和墊款						
—交通運輸、倉儲和郵政業	23,488	27.05	11,720	19,223	27.94	8,269
—製造業	18,248	21.02	5,285	14,170	20.59	4,078
—房地產業	12,552	14.46	7,511	10,958	15.93	6,514
—批發和零售業	11,245	12.95	6,475	4,920	7.15	3,623
—電力、燃氣及水的生產 和供應業	5,883	6.78	2,556	7,002	10.18	4,832
—電訊、計算機服務和軟件業	4,865	5.60	847	4,063	5.91	466
—租賃及商業服務業	1,765	2.03	1,501	2,751	4.00	2,510
—其他	8,619	9.93	3,525	5,613	8.15	1,881
公司類貸款和墊款總額	86,665	99.82	39,420	68,700	99.85	32,173
個人貸款和墊款	20	0.02	19	24	0.03	24
票據貼現	136	0.16	—	80	0.12	—
發放於海外的客戶貸款和 墊款總額						
86,821	100.00	39,439	68,804	100.00	32,197	—
客戶貸款和墊款總額	3,498,128		1,906,156	3,240,133		1,751,599

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按行業分佈情況分析(續)

下表列示於資產負債表日佔客戶貸款和墊款總額百分之十或以上的行業，其已減值貸款、減值損失準備，減值損失準備計提和核銷金額：

本行

	於2008年6月30日				
	個別		組合		計入
	已減值	評估減值	評估減值	利潤表	已減值
	貸款	損失準備	損失準備	的當期	貸款當期
製造業	20,451	(14,213)	(8,106)	1,198	702
交通運輸、倉儲和郵政業	6,207	(3,192)	(5,247)	1,386	17
電力、燃氣及水的生產和供應業	6,857	(3,590)	(6,344)	2,434	18

	於2007年12月31日				
	個別		組合		計入
	已減值	評估減值	評估減值	利潤表	已減值
	貸款	損失準備	損失準備	的當年	貸款當年
製造業	24,991	(17,411)	(7,207)	5,283	3,004
房地產業	15,372	(8,937)	(3,670)	3,006	1,192
交通運輸、倉儲和郵政業	5,978	(3,467)	(4,332)	2,523	23
電力、燃氣及水的生產和供應業	5,957	(3,095)	(4,685)	2,741	23

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按地區分佈情況分析

本集團

	於2008年6月30日			於2007年12月31日		
	貸款總額	%	有抵押 貸款	貸款總額	%	有抵押 貸款
長江三角洲	878,081	24.82	519,225	816,085	24.95	473,215
環渤海地區	638,658	18.05	289,033	602,943	18.43	269,153
西部地區	582,522	16.47	335,859	530,805	16.22	307,825
中部地區	561,755	15.88	297,823	519,388	15.87	274,282
珠江三角洲	510,245	14.42	321,193	473,478	14.47	296,142
東北地區	212,324	6.00	103,033	199,106	6.08	97,964
總行	28,958	0.82	551	29,583	0.90	870
海外	124,994	3.54	68,553	100,769	3.08	59,120
客戶貸款和墊款總額	3,537,537	100.00	1,935,270	3,272,157	100.00	1,778,571

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按地區分佈情況分析(續)

本集團(續)

下表列示於資產負債表日佔客戶貸款和墊款總額百分之十或以上的地區，其已減值貸款和減值損失準備金額：

	於2008年6月30日		
	個別評估		組合評估
	已減值貸款	減值損失準備	減值損失準備
環渤海地區	18,091	(10,474)	(9,156)
中部地區	13,778	(7,400)	(7,797)
西部地區	17,245	(9,338)	(9,844)
珠江三角洲	9,115	(5,418)	(6,802)
長江三角洲	9,835	(4,382)	(11,016)

	於2007年12月31日		
	個別評估		組合評估
	已減值貸款	減值損失準備	減值損失準備
環渤海地區	21,844	(13,692)	(8,138)
中部地區	14,637	(7,495)	(6,583)
西部地區	13,903	(8,774)	(6,820)
珠江三角洲	11,977	(7,498)	(5,703)
長江三角洲	11,835	(5,267)	(9,663)

關於地區分部的定義見附註37(b)。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按地區分佈情況分析(續)

本行

	於2008年6月30日			於2007年12月31日		
	貸款總額	%	有抵押 貸款	貸款總額	%	有抵押 貸款
長江三角洲	878,081	25.10	519,225	816,085	25.20	473,215
環渤海地區	637,422	18.22	289,033	602,884	18.61	269,104
西部地區	582,522	16.65	335,859	530,805	16.38	307,825
中部地區	561,755	16.06	297,823	519,388	16.03	274,282
珠江三角洲	510,245	14.59	321,193	473,478	14.61	296,142
東北地區	212,324	6.07	103,033	199,106	6.14	97,964
總行	28,958	0.83	551	29,583	0.91	870
海外	86,821	2.48	39,439	68,804	2.12	32,197
客戶貸款和墊款總額	3,498,128	100.00	1,906,156	3,240,133	100.00	1,751,599

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按地區分佈情況分析(續)

本行(續)

下表列示於資產負債表日佔客戶貸款和墊款總額百分之十或以上的地區，其已減值貸款和減值損失準備金額：

	於2008年6月30日		
	個別評估		組合評估
	已減值貸款	減值損失準備	減值損失準備
環渤海地區	18,091	(10,474)	(9,155)
中部地區	13,778	(7,400)	(7,797)
西部地區	17,245	(9,338)	(9,844)
珠江三角洲	9,115	(5,418)	(6,802)
長江三角洲	9,835	(4,382)	(11,016)

	於2007年12月31日		
	個別評估		組合評估
	已減值貸款	減值損失準備	減值損失準備
環渤海地區	21,844	(13,692)	(8,137)
中部地區	14,637	(7,495)	(6,583)
西部地區	13,903	(8,774)	(6,820)
珠江三角洲	11,977	(7,498)	(5,703)
長江三角洲	11,835	(5,267)	(9,663)

關於地區分部的定義見附註37(b)。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

客戶貸款和墊款按擔保方式分佈情況分析

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
信用貸款	823,716	744,682	814,062	740,168
保證貸款	778,551	748,904	777,910	748,366
抵押貸款	1,564,568	1,453,056	1,536,066	1,426,739
質押貸款	370,702	325,515	370,090	324,860
客戶貸款和墊款總額	3,537,537	3,272,157	3,498,128	3,240,133

已重組貸款和墊款

本集團

	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	佔 貸 款 和 墊 款 總 額 百 分 比	佔 貸 款 和 墊 款 總 額 百 分 比		
		佔 貸 款 和 墊 款 總 額 百 分 比	佔 貸 款 和 墊 款 總 額 百 分 比	佔 貸 款 和 墊 款 總 額 百 分 比
已重組貸款和墊款	3,495	0.10%	3,648	0.11%
減：				
— 逾期超過90天的已重組 貸款和墊款	(2,274)	(0.06%)	(2,471)	(0.08%)
逾期尚未超過90天的已重組 貸款和墊款	1,221	0.04%	1,177	0.03%

38 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

已重組貸款和墊款(續)

本行

	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	佔貸款和 墊款總額 百分比		佔貸款和 墊款總額 百分比	
已重組貸款和墊款	3,472	0.10%	3,622	0.11%
減：				
一 逾期超過90天的已重組 貸款和墊款	(2,253)	(0.06%)	(2,469)	(0.08%)
逾期尚未超過90天的已重組 貸款和墊款	1,219	0.04%	1,153	0.03%

應收銀行及非銀行金融機構款項交易對手評級分佈分析：

	應收銀行及非銀行金融機構款項			
	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
按個別方式評估已出現減值總額 減值損失準備	543 (417)	663 (539)	543 (417)	663 (539)
小計	126	124	126	124
未逾期未減值				
一 A至AAA級	109,428	76,470	103,806	70,702
一 B至BBB級	3,576	7,340	3,576	7,339
一 無評級	12,071	18,459	12,027	18,116
小計	125,075	102,269	119,409	96,157
合計	125,201	102,393	119,535	96,281

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 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。債券評級參照彭博綜合評級或其他債券發行機構所在國家主要評級機構的評級。於資產負債表日債券評級分佈如下：

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
按個別方式評估已出現減值總額 減值損失準備	9,655 (5,272)	9,556 (5,332)	9,655 (5,272)	9,556 (5,332)
小計	4,383	4,224	4,383	4,224
未逾期未減值 彭博綜合評級				
— AAA	88,424	149,251	88,424	149,251
— AA-至AA+	32,064	53,025	32,064	53,025
— A-至A+	31,565	35,298	31,565	35,298
— 低於A-	3,238	4,038	3,238	4,038
小計	155,291	241,612	155,291	241,612
其他機構評級				
— AAA	294,300	291,007	294,300	291,007
— AA-至AA+	4,691	3,120	4,691	3,120
— A-至A+(附註)	1,716,064	1,590,683	1,715,666	1,590,683
— 低於A-	166	982	166	982
小計	2,015,221	1,885,792	2,014,823	1,885,792
中國內地業務持有的債券小計 海外業務持有的債券	2,174,895 33,132	2,131,628 33,387	2,174,497 26,524	2,131,628 26,772
合計	2,208,027	2,165,015	2,201,021	2,158,400

附註：其中包括由中國政府、人行及中國的政策性銀行發行的債券，總額為人民幣17,020.02億元(於2007年12月31日：人民幣15,627.54億元)。

38 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、股票價格及其他價格)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性和非交易性業務中。

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的主要來源。

本集團的貨幣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業務產生的貨幣風險。

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統一的市場風險管理政策和制度。資產負債管理部負責資產、負債總量和結構管理，以應對結構性市場風險。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。風險監控部負責對全行市場風險管理政策、制度的執行情況進行監督。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賬戶組合和非交易賬戶組合的市場風險。交易賬戶組合包括匯率、利率等衍生金融工具，以及持有作交易用途的證券。風險價值分析(「VaR」)歷史模擬模型是本行計量、監測交易性組合和可供出售債券市場風險的主要工具。本集團利用利息淨收入敏感性分析、利率重定價缺口分析及貨幣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。金融市場部負責對本行債券投資利率 VaR 及衍生金融工具的利率及匯率 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 及至少每週計算人民幣投資組合的 VaR (置信水平為99%，觀察期為1個交易日)。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

VaR (續)

於2008年6月30日及2007年6月30日以及相關期間，本行交易賬戶組合及可供出售債券的*VaR*狀況概述如下：

	截至2008年6月30日止六個月			
	於2008年6月30日	平均值	最大值	最小值
人民幣交易賬戶組合				
利率風險	27	16	27	5
人民幣可供出售債券				
利率風險	466	440	532	287
外幣交易賬戶組合				
利率風險	59	83	109	60
匯率風險	196	185	192	122
組合分散風險	(59)	(66)	(69)	(55)
	196	202	232	127
外幣可供出售債券				
利率風險	475	554	676	465

	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
人民幣交易賬戶組合				
利率風險	2	3	4	2
人民幣可供出售債券				
利率風險	218	178	218	93
外幣交易賬戶組合				
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)
	31	56	97	31
外幣可供出售債券				
利率風險	666	473	666	381

38 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

VaR(續)

雖然 *VaR* 是衡量市場風險的重要工具，但有關模型的假設存在一定限制，例如：

- 在絕大多數情況下，可在1個交易日的觀察期內進行倉盤套期或出售的假設是合理的，但在市場長時期嚴重流動性不足的情況下，1個交易日的觀察期假設可能不符合實際情況；
- 99%的置信水平並不反映在這個水平以上可能引起的虧損。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* 計量取決於本行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。

利息淨收入敏感性分析

在監控總體非衍生金融工具金融資產及負債利率風險方面，本行定期計量未來利息淨收入對市場利率升跌的敏感性(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)。在存放中央銀行款項收益曲線不變，其餘所有收益曲線平行下跌或上升100基點(bp)的情況下，會增加或減少未來十二個月的利息淨收入人民幣288.73億元(於2007年12月31日：人民幣233.41億元)。如果撇除活期存款收益曲線變動的影響，則未來十二個月的利息淨收入會減少或增加人民幣48.90億元(於2007年12月31日：人民幣72.07億元)。

上述的利率敏感度僅供說明用途，並只根據簡化情況進行評估。上列數字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，利息淨收入的預估變動。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輕利率風險而可能採取的風險管理活動。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。上述預估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，其對利息淨收入的潛在影響。這些預估數值亦基於其他簡化的假設而估算，包括假設所有持倉均為持有至到期並於到期後斂作。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

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敏感性重定價缺口，並進一步評估在不同利率情景下，利率變動對本集團利息淨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利息淨收入及經濟價值的潛在負面影響。

下表列示於資產負債表日資產與負債於截至2008年6月30日止六個月及截至2007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)：

本集團

於2008年6月30日						
實際利率 (附註(i))						
	合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產						
現金及存放中央銀行款項	1.87%	1,083,136	29,014	1,054,122	—	—
應收銀行及非銀行金融機構款項	3.70%	125,201	—	95,249	29,951	—
客戶貸款和墊款 (附註(ii))	7.07%	3,445,965	—	983,086	2,398,078	27,706
投資	3.60%	2,232,750	24,723	286,874	583,169	995,157
其他	—	170,654	170,654	—	—	—
資產合計	5.10%	7,057,706	224,391	2,419,331	3,011,198	1,022,863
負債						
應付中央銀行款項	4.79%	1,362	—	1,362	—	—
應付銀行及非銀行金融機構款項	1.71%	601,073	—	596,870	4,114	89
交易性金融負債	3.78%	7,519	—	2,287	4,448	471
客戶存款	1.94%	5,781,573	31,491	4,143,367	1,325,205	270,632
已發行存款證	3.49%	11,456	—	8,436	1,960	1,060
其他	—	159,392	159,392	—	—	—
應付債券	5.03%	39,933	—	9,921	30,012	—
負債合計	1.94%	6,602,308	190,883	4,762,243	1,365,739	272,252
資產負債缺口	3.16%	455,398	33,508	(2,342,912)	1,645,459	750,611
						368,732

38 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

利率重定價缺口分析(續)

本集團(續)

於2007年12月31日							
實際利率 (附註(i))	合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
資產							
現金及存放中央 銀行款項	1.78%	967,374	32,240	935,134	—	—	—
應收銀行及非銀行 金融機構款項	3.57%	102,393	—	88,663	13,545	182	3
客戶貸款和墊款 (附註(ii))	6.31%	3,183,229	—	1,420,365	1,697,293	30,795	34,776
投資	3.29%	2,201,810	36,795	331,537	513,923	916,255	403,300
其他	—	143,371	143,371	—	—	—	—
資產合計	4.70%	6,598,177	212,406	2,775,699	2,224,761	947,232	438,079
負債							
應付中央銀行款項	6.10%	50,973	—	50,973	—	—	—
應付銀行及非銀行 金融機構款項	1.82%	606,061	—	601,443	4,588	30	—
交易性金融負債	5.91%	10,809	—	3,730	5,950	1,129	—
客戶存款	1.56%	5,329,507	38,056	3,959,568	1,067,501	256,311	8,071
已發行存款證	4.81%	9,284	—	6,659	1,363	1,262	—
其他	—	129,334	129,334	—	—	—	—
應付債券	4.86%	39,928	—	—	9,920	30,008	—
負債合計	1.63%	6,175,896	167,390	4,622,373	1,089,322	288,740	8,071
資產負債缺口	3.07%	422,281	45,016	(1,846,674)	1,135,439	658,492	430,008

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」到期的客戶貸款和墊款包括於2008年6月30日餘額為人民幣518.46億元的逾期金額(扣除減值損失準備)(於2007年12月31日：人民幣424.80億元)。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

利率重定價缺口分析(續)

本行

於2008年6月30日							
實際利率 (附註(i))	合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
資產							
現金及存放中央 銀行款項	1.87%	1,082,864	28,906	1,053,958	—	—	—
應收銀行及非銀行 金融機構款項	3.70%	119,535	—	91,844	27,690	—	1
客戶貸款和墊款 (附註(ii))	7.10%	3,406,631	—	945,754	2,396,432	27,449	36,996
投資	3.60%	2,222,379	21,358	282,935	582,735	992,654	342,697
子公司權益	2.66%	51,038	16,488	30,762	3,788	—	—
其他	—	165,799	165,799	—	—	—	—
資產合計	5.11%	7,048,246	232,551	2,405,253	3,010,645	1,020,103	379,694
負債							
應付中央銀行款項	4.79%	1,362	—	1,362	—	—	—
應付銀行及非銀行 金融機構款項	1.65%	598,942	—	595,346	3,507	89	—
應付子公司款項	3.03%	32,815	2,454	29,190	1,171	—	—
交易性金融負債	3.78%	7,519	—	2,287	4,448	471	313
客戶存款	1.94%	5,748,974	31,425	4,111,765	1,325,205	270,632	9,947
已發行存款證	3.46%	8,861	—	5,841	1,960	1,060	—
其他	—	157,583	157,583	—	—	—	—
應付債券	5.03%	39,933	—	9,921	30,012	—	—
負債合計	1.93%	6,595,989	191,462	4,755,712	1,366,303	272,252	10,260
資產負債缺口	3.18%	452,257	41,089	(2,350,459)	1,644,342	747,851	369,434

38 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

利率重定價缺口分析(續)

本行(續)

於2007年12月31日							
實際利率 (附註(i))	合計	不計息	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
資產							
現金及存放中央 銀行款項	1.78%	967,106	32,081	935,025	—	—	—
應收銀行及非銀行 金融機構款項	3.57%	96,281	—	82,552	13,544	182	3
客戶貸款和墊款 (附註(ii))	6.32%	3,151,289	—	1,389,534	1,696,715	30,427	34,613
投資	3.29%	2,192,585	34,185	327,476	511,946	915,859	403,119
子公司權益	4.99%	35,536	16,721	14,330	4,017	468	—
其他	—	139,042	139,042	—	—	—	—
資產合計	4.69%	6,581,839	222,029	2,748,917	2,226,222	946,936	437,735
負債							
應付中央銀行款項	6.10%	50,973	—	50,973	—	—	—
應付銀行及非銀行 金融機構款項	1.83%	605,076	—	600,458	4,588	30	—
應付子公司款項	4.96%	23,083	555	18,250	4,095	183	—
交易性金融負債	5.91%	10,809	—	3,730	5,950	1,129	—
客戶存款	1.55%	5,296,988	36,923	3,929,948	1,066,505	255,925	7,687
已發行存款證	4.91%	8,347	—	6,003	1,082	1,262	—
其他	—	127,118	127,118	—	—	—	—
應付債券	4.86%	39,928	—	—	9,920	30,008	—
負債合計	1.62%	6,162,322	164,596	4,609,362	1,092,140	288,537	7,687
資產負債缺口	3.07%	419,517	57,433	(1,860,445)	1,134,082	658,399	430,048

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」到期的客戶貸款和墊款包括於2008年6月30日餘額為人民幣518.17億元的逾期金額(扣除減值損失準備)(於2007年12月31日：人民幣424.11億元)。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

貨幣風險集中度分析

本集團的貨幣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業務產生的貨幣風險。

本集團運用衍生金融工具(主要是貨幣利率掉期及利率掉期)管理其資產負債組合和結構性頭寸(附註38(d))，並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貨幣風險。

本集團及本行的各資產負債項目於資產負債表日的貨幣風險敞口如下：

本集團

	於2008年6月30日			
	美元		其他	
	人民幣	折合人民幣	折合人民幣	合計
資產				
現金及存放中央銀行款項	1,075,651	5,516	1,969	1,083,136
應收銀行及非銀行金融機構款項	93,565	25,024	6,612	125,201
客戶貸款和墊款	3,228,785	136,749	80,431	3,445,965
投資	2,037,174	173,195	22,381	2,232,750
其他	157,965	6,294	6,395	170,654
資產合計	6,593,140	346,778	117,788	7,057,706
負債				
應付中央銀行款項	6	—	1,356	1,362
應付銀行及非銀行金融機構款項	524,127	58,309	18,637	601,073
交易性金融負債	2,998	2,781	1,740	7,519
客戶存款	5,613,430	93,227	74,916	5,781,573
已發行存款證	10	2,998	8,448	11,456
其他	153,627	2,606	3,159	159,392
應付債券	39,933	—	—	39,933
負債合計	6,334,131	159,921	108,256	6,602,308
淨頭寸	259,009	186,857	9,532	455,398
衍生金融工具的淨名義金額	173,415	(162,863)	3,041	13,593

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

貨幣風險集中度分析(續)

本集團(續)

	於2007年12月31日			
	人民幣	美元 折合人民幣	其他 折合人民幣	合計 折合人民幣
資產				
現金及存放中央銀行款項	958,896	5,842	2,636	967,374
應收銀行及非銀行金融機構款項	40,076	53,588	8,729	102,393
客戶貸款和墊款	2,986,566	121,700	74,963	3,183,229
投資	1,921,778	256,566	23,466	2,201,810
其他	123,499	9,790	10,082	143,371
資產合計	6,030,815	447,486	119,876	6,598,177
負債				
應付中央銀行款項	50,006	—	967	50,973
應付銀行及非銀行金融機構款項	537,781	56,438	11,842	606,061
交易性金融負債	2,918	6,969	922	10,809
客戶存款	5,155,321	92,410	81,776	5,329,507
已發行存款證	10	1,680	7,594	9,284
其他	120,707	3,443	5,184	129,334
應付債券	39,928	—	—	39,928
負債合計	5,906,671	160,940	108,285	6,175,896
淨頭寸	124,144	286,546	11,591	422,281
衍生金融工具的淨名義金額	249,734	(247,282)	7,071	9,523

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

貨幣風險集中度分析(續)

本行

	於2008年6月30日			
	美元		其他	合計
	人民幣	折合人民幣	折合人民幣	折合人民幣
資產				
現金及存放中央銀行款項	1,075,488	5,516	1,860	1,082,864
應收銀行及非銀行金融機構款項	90,126	22,994	6,415	119,535
客戶貸款和墊款	3,227,550	131,398	47,683	3,406,631
投資	2,035,520	167,160	19,699	2,222,379
子公司權益	16,105	29,432	5,501	51,038
其他	157,926	6,221	1,652	165,799
資產合計	6,602,715	362,721	82,810	7,048,246
負債				
應付中央銀行款項	6	—	1,356	1,362
應付銀行及非銀行金融機構款項	524,127	57,794	17,021	598,942
應付子公司款項	3,843	26,073	2,899	32,815
交易性金融負債	2,998	2,781	1,740	7,519
客戶存款	5,612,144	86,376	50,454	5,748,974
已發行存款證	10	2,516	6,335	8,861
其他	153,452	2,428	1,703	157,583
應付債券	39,933	—	—	39,933
負債合計	6,336,513	177,968	81,508	6,595,989
淨頭寸	266,202	184,753	1,302	452,257
衍生金融工具的淨名義金額	173,408	(160,173)	(313)	12,922

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

貨幣風險集中度分析(續)

本行(續)

	於2007年12月31日			
	人民幣	美元 折合人民幣	其他 折合人民幣	合計 折合人民幣
資產				
現金及存放中央銀行款項	958,738	5,836	2,532	967,106
應收銀行及非銀行金融機構款項	39,923	47,915	8,443	96,281
客戶貸款和墊款	2,986,508	119,782	44,999	3,151,289
投資	1,919,973	251,537	21,075	2,192,585
子公司權益	3,631	28,421	3,484	35,536
其他	123,254	9,629	6,159	139,042
資產合計	6,032,027	463,120	86,692	6,581,839
負債				
應付中央銀行款項	50,006	—	967	50,973
應付銀行及非銀行金融機構款項	537,781	56,394	10,901	605,076
應付子公司款項	5,022	16,686	1,375	23,083
交易性金融負債	2,918	6,969	922	10,809
客戶存款	5,154,368	83,833	58,787	5,296,988
已發行存款證	10	1,680	6,657	8,347
其他	119,928	3,258	3,932	127,118
應付債券	39,928	—	—	39,928
負債合計	5,909,961	168,820	83,541	6,162,322
淨頭寸	122,066	294,300	3,151	419,517
衍生金融工具的淨名義金額	249,731	(244,455)	4,247	9,523

38 風險管理(續)

(c) 流動性風險

流動性風險是指沒有足夠資金履行到期負債的風險。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現金流進行日常監控，並確保維持適量的高流動性資產。

本集團整體的流動性狀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。這些政策包括：

- 採取穩健策略，確保在任何時點都有充足的流動性資金用於滿足對外支付的需要；
- 以建立合理的資產負債結構為前提，保持分散而穩定的資金來源，同時持有一定比例的信用等級高、變現能力強的流動性資產組合作為儲備；及
- 對全行的流動性資金進行集中管理、統一運用。

本集團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指標分析和缺口分析衡量流動性風險。缺口分析主要對一年以內的現金流情況進行預測。本集團採用不同的情景分析，評估流動性風險的影響。

38 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

下表為本集團及本行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：

本集團

	於2008年6月30日						
	即期償還	1個月		3個月		無期限	
		1個月內	至3個月	至1年	1年至5年	5年以上	(附註(i))
資產							
現金及存放中央銀行款項	113,825	—	5,000	—	—	—	964,311 1,083,136
應收銀行及非銀行金融機構款項	20,641	40,582	33,888	29,951	—	1	138 125,201
客戶貸款和墊款	34,967	125,252	287,171	979,710	1,023,383	957,842	37,640 3,445,965
投資(附註(ii))	—	22,630	130,524	431,767	1,169,983	435,366	42,480 2,232,750
其他	50,466	4,367	15,650	13,600	5,127	7,389	74,055 170,654
資產合計	219,899	192,831	472,233	1,455,028	2,198,493	1,400,598	1,118,624 7,057,706
負債							
應付中央銀行款項	6	—	1,356	—	—	—	— 1,362
應付銀行及非銀行金融機構款項	463,635	113,799	19,436	4,114	89	—	— 601,073
交易性金融負債	—	511	1,776	4,448	471	313	— 7,519
客戶存款	3,414,007	236,899	515,174	1,331,914	275,912	7,667	— 5,781,573
已發行存款證	—	1,569	917	4,282	4,688	—	— 11,456
其他	93,195	17,541	7,188	26,562	7,012	7,889	5 159,392
應付債券	—	—	—	—	—	39,933	— 39,933
負債合計	3,970,843	370,319	545,847	1,371,320	288,172	55,802	5 6,602,308
(短)/長頭寸	(3,750,944)	(177,488)	(73,614)	83,708	1,910,321	1,344,796	1,118,619 455,398
衍生金融工具名義金額	—	149,497	126,682	358,659	154,953	69,208	— 858,999

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團(續)

於2007年12月31日							
	即期償還	1個月內	1個月	3個月	至1年	1年至5年	無期限 (附註(i))
資產							
現金及存放中央銀行款項	107,178	109,320	14,330	—	—	—	736,546
應收銀行及非銀行金融機構款項	17,255	55,839	15,457	13,548	137	3	154
客戶貸款和墊款	27,271	122,830	250,102	924,681	941,207	880,105	37,033
投資(附註(i))	—	114,462	133,683	341,943	1,071,124	489,263	51,335
其他	30,978	2,926	11,263	11,427	2,673	1,497	82,607
資產合計	182,682	405,377	424,835	1,291,599	2,015,141	1,370,868	907,675
負債							
應付中央銀行款項	6	50,000	967	—	—	—	50,973
應付銀行及非銀行金融機構款項	510,163	80,154	11,126	4,587	31	—	606,061
交易性金融負債	—	3,383	347	5,950	1,129	—	10,809
客戶存款	3,354,269	206,589	436,449	1,063,397	260,626	8,177	5,329,507
已發行存款證	—	245	1,078	3,563	4,398	—	9,284
其他	83,694	3,902	6,686	12,748	13,794	7,739	771
應付債券	—	—	—	—	—	39,928	—
負債合計	3,948,132	344,273	456,653	1,090,245	279,978	55,844	771
(短)／長頭寸	(3,765,450)	61,104	(31,818)	201,354	1,735,163	1,315,024	906,904
衍生金融工具名義金額	—	82,677	86,080	395,935	98,164	42,524	—
							705,380

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本行

於2008年6月30日							
即期償還	1個月		3個月			無期限	
	1個月內	至3個月	至1年	1年至5年	5年以上	(附註(i))	合計
資產							
現金及存放中央銀行款項	113,716	—	5,000	—	—	—	964,148 1,082,864
應收銀行及非銀行金融機構款項	18,937	38,357	32,151	29,951	—	1	138 119,535
客戶貸款和垫款	34,026	122,794	281,855	976,870	1,013,079	940,372	37,635 3,406,631
投資(附註(ii))	—	21,929	127,367	431,321	1,167,446	435,204	39,112 2,222,379
子公司權益	917	10,594	20,320	2,778	—	—	16,429 51,038
其他	50,400	3,746	15,433	13,566	5,115	7,368	70,171 165,799
資產合計	217,996	197,420	482,126	1,454,486	2,185,640	1,382,945	1,127,633 7,048,246
負債							
應付中央銀行款項	6	—	1,356	—	—	—	— 1,362
應付銀行及非銀行金融機構款項	463,522	112,601	18,951	3,779	89	—	— 598,942
應付子公司款項	734	11,117	19,040	1,924	—	—	— 32,815
交易性金融負債	—	511	1,776	4,448	471	313	— 7,519
客戶存款	3,404,249	225,259	506,895	1,329,925	275,912	6,734	— 5,748,974
已發行存款證	—	1,569	429	2,263	4,600	—	— 8,861
其他	92,225	16,926	7,053	26,529	6,964	7,886	— 157,583
應付債券	—	—	—	—	—	39,933	— 39,933
負債合計	3,960,736	367,983	555,500	1,368,868	288,036	54,866	— 6,595,989
(短)/長頭寸	(3,742,740)	(170,563)	(73,374)	85,618	1,897,604	1,328,079	1,127,633 452,257
衍生金融工具名義金額	—	125,165	123,263	357,303	153,831	68,940	— 828,502

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本行(續)

於2007年12月31日								
	即期償還	1個月內	至3個月	1年	1年至5年	5年以上	無期限 (附註(i))	合計
資產								
現金及存放中央銀行款項	107,019	109,320	14,330	—	—	—	736,437	967,106
應收銀行及非銀行金融機構款項	16,946	50,511	14,985	13,545	137	3	154	96,281
客戶貸款和墊款	26,107	121,555	248,325	920,853	931,964	865,500	36,985	3,151,289
投資(附註(i))	—	112,176	132,599	341,347	1,068,654	489,083	48,726	2,192,585
子公司權益	887	843	12,726	4,025	468	—	16,587	35,536
其他	30,703	2,357	11,015	11,383	2,503	1,488	79,593	139,042
資產合計	181,662	396,762	433,980	1,291,153	2,003,726	1,356,074	918,482	6,581,839
負債								
應付中央銀行款項	6	50,000	967	—	—	—	—	50,973
應付銀行及非銀行金融機構款項	510,034	79,914	10,510	4,587	31	—	—	605,076
應付子公司款項	5,667	1,192	11,938	4,103	183	—	—	23,083
交易性金融負債	—	3,383	347	5,950	1,129	—	—	10,809
客戶存款	3,346,987	188,580	431,026	1,062,369	260,234	7,792	—	5,296,988
已發行存款證	—	244	1,078	2,627	4,398	—	—	8,347
其他	83,531	2,803	6,031	12,624	13,790	7,737	602	127,118
應付債券	—	—	—	—	—	39,928	—	39,928
負債合計	3,946,225	326,116	461,897	1,092,260	279,765	55,457	602	6,162,322
(短)／長頭寸	(3,764,563)	70,646	(27,917)	198,893	1,723,961	1,300,617	917,880	419,517
衍生金融工具名義金額	—	77,780	76,287	394,752	98,003	42,392	—	689,214

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。應收銀行及非銀行金融機構款項、客戶貸款和墊款、投資項中的應收款項及債券投資無期限金額是指已減值或已逾期一個月以上的部分。股權投資亦於無期限中列示。
- (ii) 於投資項下，本集團及本行分別持有人民幣5,474.30億元(於2007年12月31日：人民幣4,594.39億元)及人民幣5,374.57億元(於2007年12月31日：人民幣4,508.24億元)的交易性投資以及可供出售投資，剩餘到期日不代表本集團及本行計劃的持有期。

38 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

下表為於資產負債表日非衍生金融負債及資產負債表表外信貸承諾未經折現合約現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

本集團

	於2008年6月30日							
	總名義		實時償還	1個月內	1個月		3個月	
	賬面價值	現金流出			至3個月	至1年	1年至5年	5年以上
應付中央銀行款項	1,362	1,378	6	—	1,372	—	—	—
應付銀行及非銀行金融機構款項	601,073	609,048	466,669	115,648	21,767	4,861	103	—
交易性金融負債	7,519	7,838	—	527	1,809	4,534	576	392
客戶存款	5,781,573	5,896,323	3,414,244	240,024	529,015	1,388,180	315,458	9,402
已發行存款證	11,456	11,905	—	1,626	966	4,456	4,857	—
其他金融負債	23,656	23,656	21,305	1,342	274	97	42	596
應付債券	39,933	58,950	—	—	1,190	847	11,090	45,823
	<u>6,466,572</u>	<u>6,609,098</u>	<u>3,902,224</u>	<u>359,167</u>	<u>556,393</u>	<u>1,402,975</u>	<u>332,126</u>	<u>56,213</u>
資產負債表表外貸款承諾 和信用卡承諾	—	414,031	288,865	14,495	21,499	57,765	21,936	9,471

	於2007年12月31日							
	總名義		實時償還	1個月內	1個月		3個月	
	賬面價值	現金流出			至3個月	至1年	1年至5年	5年以上
應付中央銀行款項	50,973	51,398	6	50,417	975	—	—	—
應付銀行及非銀行金融機構款項	606,061	609,396	513,110	80,469	11,140	4,645	32	—
交易性金融負債	10,809	11,175	—	3,447	399	6,200	1,129	—
客戶存款	5,329,507	5,456,881	3,392,401	209,472	445,909	1,104,738	295,160	9,201
已發行存款證	9,284	9,835	—	273	1,157	3,837	4,568	—
其他金融負債	26,355	26,355	22,504	1,696	580	905	—	670
應付債券	39,928	58,928	—	—	—	2,012	10,954	45,962
	<u>6,072,917</u>	<u>6,223,968</u>	<u>3,928,021</u>	<u>345,774</u>	<u>460,160</u>	<u>1,122,337</u>	<u>311,843</u>	<u>55,833</u>
資產負債表表外貸款承諾 和信用卡承諾	—	366,602	207,837	28,187	32,836	44,566	38,001	15,175

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本行

	於2008年6月30日							
	總名義			1個月		3個月		
	賬面價值	現金流出	實時償還	1個月內	至3個月	至1年	1年至5年	5年以上
應付中央銀行款項	1,362	1,378	6	—	1,372	—	—	—
應付銀行及非銀行金融機構款項	598,942	606,901	466,557	114,446	21,276	4,519	103	—
應付子公司款項	30,418	30,817	741	11,147	17,527	1,402	—	—
交易性金融負債	7,519	7,838	—	527	1,809	4,534	576	392
客戶存款	5,748,974	5,863,081	3,404,336	228,184	520,479	1,386,156	315,457	8,469
已發行存款證	8,861	9,264	—	1,622	463	2,413	4,766	—
其他金融負債	25,321	25,321	20,772	1,348	1,942	663	—	596
應付債券	39,933	58,950	—	—	1,190	847	11,090	45,823
	<u>6,461,330</u>	<u>6,603,550</u>	<u>3,892,412</u>	<u>357,274</u>	<u>566,058</u>	<u>1,400,534</u>	<u>331,992</u>	<u>55,280</u>
資產負債表外貸款承諾 和信用卡承諾	—	404,550	288,865	13,667	19,843	51,968	20,736	9,471

	於2007年12月31日							
	總名義			1個月		3個月		
	賬面價值	現金流出	實時償還	1個月內	至3個月	至1年	1年至5年	5年以上
應付中央銀行款項	50,973	51,398	6	50,417	975	—	—	—
應付銀行及非銀行金融機構款項	605,076	608,401	512,980	80,228	10,520	4,641	32	—
應付子公司款項	22,997	23,032	5,668	1,190	11,871	4,099	204	—
交易性金融負債	10,809	11,175	—	3,447	399	6,200	1,129	—
客戶存款	5,296,988	5,423,661	3,385,118	191,258	440,363	1,103,519	294,700	8,703
已發行存款證	8,347	8,856	—	273	1,156	2,859	4,568	—
其他金融負債	24,534	24,534	21,994	752	261	857	—	670
應付債券	39,928	58,928	—	—	—	2,012	10,954	45,962
	<u>6,059,652</u>	<u>6,209,985</u>	<u>3,925,766</u>	<u>327,565</u>	<u>465,545</u>	<u>1,124,187</u>	<u>311,587</u>	<u>55,335</u>
資產負債表外貸款承諾 和信用卡承諾	—	362,943	205,100	27,953	32,368	44,348	38,000	15,174

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(d) 衍生金融工具

衍生金融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提供個性化交易結構的風險管理產品以滿足不同客戶的需求。本集團通過與外部交易對手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。本集團也運用衍生金融工具(主要是外匯期權、掉期及利率掉期)管理資產負債組合和結構性頭寸。

按合約類型分析

本集團

	於2008年6月30日			於2007年12月31日		
	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
利率合約	202,612	5,523	5,552	121,169	1,322	1,403
貨幣合約	656,353	22,297	10,272	584,108	13,308	6,548
貴金屬合約	—	—	—	67	—	1
權益工具合約	34	1	—	36	2	—
合計	858,999	27,821	15,824	705,380	14,632	7,952

本行

	於2008年6月30日			於2007年12月31日		
	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
利率合約	200,779	5,522	5,542	120,091	1,308	1,395
貨幣合約	627,689	21,709	9,719	569,020	12,986	6,213
貴金屬合約	—	—	—	67	—	1
權益工具合約	34	1	—	36	2	—
合計	828,502	27,232	15,261	689,214	14,296	7,609

衍生金融工具的名義金額僅指在資產負債表日尚未完成的交易量，並不代表風險金額。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(d) 衍生金融工具(續)

按信貸風險加權金額分析

	本集團		本行	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
利率合約	6,184	1,843	6,182	1,839
貨幣合約	8,471	4,040	8,053	3,985
權益工具合約	1	2	1	2
合計	14,656	5,885	14,236	5,826

信貸風險加權金額按照銀監會制定的規則，根據交易對手的狀況及到期期限的特點進行計算。計算信貸風險加權金額時已考慮雙邊淨額結算安排的效果。

(e) 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員及系統或外部事件造成損失的風險。

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、報告、管理和控制風險。這套機制涵蓋財務、會計、信貸、結算、儲蓄、資金、中介業務、計算機系統的應用與管理、資產保全和法律合規等所有業務環節，該機制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：

- 穩步推進操作風險與內部控制自我評估工作，識別評估關鍵風險點，優化、完善內部控制措施；持續推進業務持續性管理，建立主要生產系統應急預案庫，加大應急演練力度，提高全行應急處理水平；
- 啓動操作風險管理信息系統項目，通過建立全行統一的操作風險管理平臺，實現操作風險與內部控制自我評估、損失數據庫和關鍵風險指標等管理工具之間關聯和應用，以支持操作風險管理決策；
- 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；

38 風險管理(續)

(e) 操作風險(續)

- 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；
- 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
- 於法律合規部設立反洗錢團隊負責組織、管理反洗錢工作，履行反洗錢各項法定義務，認真做好客戶身份識別、客戶身份資料及交易記錄保存以及反洗錢大額交易、可疑交易和涉嫌恐怖融資報告等工作，積極開展反洗錢培訓和宣傳工作。

(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、客戶貸款和墊款和投資。

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。

客戶貸款和墊款

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

投資

可供出售及交易性投資以公允價值列報。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。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(f) 公允價值數據(續)

(i) 金融資產(續)

本集團

	帳面價值		公允價值	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
應收款項	551,859	551,336	545,370	541,152
持有至到期債券	1,133,461	1,191,035	1,116,960	1,177,626

本行

	帳面價值		公允價值	
	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
應收款項	551,859	551,336	545,370	541,152
持有至到期債券	1,133,063	1,190,425	1,116,564	1,176,332

(ii) 金融負債

本集團的金融負債主要包括應付中央銀行款項、應付銀行及非銀行金融機構款項、交易性金融負債、客戶存款、已發行存款證和應付債券。除應付債券於2008年6月30日的公允價值人民幣399.99億元(於2007年12月31日：人民幣399.98億元)，比其賬面價值人民幣399.33億元(於2007年12月31日：人民幣399.28億元)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

本集團的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。本集團資本分為核心資本和附屬資本兩部分。

38 風險管理(續)

(g) 資本管理(續)

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券不得超過核心資本的50%。交易賬戶總頭寸高於表內外資產合計的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。

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

獲取已調整風險資本的最大報酬，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，由董事會定期審核。

每項業務或活動所獲配的資本額主要是基於監管資本確定，但在某些情況下，監管規定並不能充分反映各種活動所附帶的不同風險。

在此情況下，資本需求可以根據不同業務的風險特徵進行調整，分配資本予特定業務與活動的流程由資產負債管理部管理。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

38 風險管理(續)

(g) 資本管理(續)

本集團於2008年6月30日及2007年12月31日根據銀監會的指引計算的綜合監管資本狀況如下：

	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
核心資本充足率(附註(i))	10.08%	10.37%
資本充足率(附註(ii))	12.06%	12.58%
資本組成部分		
核心資本：		
— 股本	233,689	233,689
— 資本公積、投資重估儲備及外幣折算儲備(附註(iv))	80,635	85,408
— 盈餘公積和一般準備	64,418	49,393
— 未分配利潤(附註(iii), (iv))	34,534	16,609
— 少數股東權益	1,368	1,304
	414,644	386,403
附屬資本：		
— 貸款損失一般準備金	35,720	33,373
— 可供出售投資及交易性金融工具公允價值重估增值	7,603	10,527
— 長期次級債務	40,000	40,000
	83,323	83,900
扣除前總資本	497,967	470,303
扣除：		
— 商譽	(1,525)	(1,624)
— 未合併股權投資	(6,065)	(4,687)
— 其他(附註(v))	(337)	(810)
	490,040	463,182
加權風險資產(附註(vi))	4,064,888	3,683,123

38 風險管理(續)

(g) 資本管理(續)

附註：

- (i) 核心資本充足率等於核心資本扣除100%商譽和50%未合併股權投資及其他扣減項後淨額，除以加權風險資產。
- (ii) 資本充足率等於扣除後總資本基礎除以加權風險資產。
- (iii) 未分配利潤已扣除於資產負債表日後本行建議分派的股利。
- (iv) 儲備中的可供出售投資公允價值重估增值從核心資本中扣除，並且將該項增值的50%計入附屬資本。此外，對於未實現的交易性投資公允價值重估增值在考慮稅收影響後從核心資本中扣除，並記入附屬資本。
- (v) 其他主要是指按銀監會的規定列示的資產支持證券投資。
- (vi) 加權風險資產包括12.5倍的市場風險資本。

39 重大關聯方交易

(a) 滙金公司及其旗下公司

滙金公司是由國家出資於2003年12月16日成立的國有獨資投資公司，註冊地為北京，註冊資本為人民幣3,724.65億元。滙金公司經國務院授權，進行股權投資，不從事其他商業性經營活動。

經國務院批准，中國投資有限責任公司「中國投資公司」於2007年9月29日成立，註冊資本為2,000億美元。滙金公司作為中國投資公司的全資子公司，繼續代表國家依法獨立行使對本行的權利和義務。於2008年6月30日，滙金公司尚未完成出資人變更登記。

滙金公司的旗下公司包括作為本行股東之一的其全資子公司中國建投、滙金公司其他下屬子公司及滙金公司的聯營企業。中國建投是於2004年經國務院批准改制而成的國有獨資公司，註冊資本為人民幣206.92億元，主要從事權益投資、資產管理和國家批准的其他業務。

於2008年6月30日，滙金公司直接及間接持有本行67.97%的已發行股本(於2007年12月31日：67.97%)。其中：滙金公司直接持股比例為59.12%(於2007年12月31日：59.12%)，通過中國建投間接持股比例為8.85%(於2007年12月31日：8.85%)，並享有同等表決權比例。

本集團與滙金公司、中國建投及其旗下公司、滙金公司其他下屬子公司及滙金公司的聯營企業間的交易，主要包括吸收存款、接受委託管理其資產和經營租賃、發放貸款、買賣債券(進行貨幣市場交易)及銀行間結算等。這些交易均在一般及日常業務過程中按正常的商業條件進行。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

39 重大關聯方交易(續)

(a) 滙金公司及其旗下公司(續)

本集團已發行面值人民幣400億元的次級債券。這些債券為不記名債券並可於二級市場交易。因此，本集團並無有關這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。

(i) 與滙金公司的交易

作為重組的一部分，滙金公司已向本行承諾，滙金公司承擔於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。

在日常業務中，本集團及本行與滙金公司的交易如下：

交易金額

	截至6月30日止六個月			
	2008年		2007年	
	交易金額	佔同類交易的比例	交易金額	佔同類交易的比例
利息支出	239	0.39%	777	1.86%

資產負債表日交易的餘額

	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	交易餘額	佔同類交易的比例		
			交易餘額	佔同類交易的比例
客戶存款	8,261	0.14%	11,938	0.22%
其他負債及預計負債 (附註(i-1))	9,026	7.12%	2	0.01%

附註：

(i-1) 於2008年6月30日，其他負債及預計負債含應付現金股利人民幣89.80億元。

39 重大關聯方交易(續)

(a) 滙金公司及其旗下公司(續)

(ii) 與中國建投的交易

在日常業務中，本集團及本行與中國建投及其旗下公司的交易如下：

交易金額

	截至6月30日止六個月			
	2008年		2007年	
	交易金額	佔同類 交易的比例	交易金額	佔同類 交易的比例
利息收入	2	0.01%	12	0.01%
利息支出	404	0.66%	119	0.29%
手續費及佣金收入	56	0.27%	—	—
其他經營淨收益	20	1.36%	41	1.38%
經營費用(附註(ii-1))	385	0.83%	269	0.72%

資產負債表日交易的餘額

	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	交易餘額	佔同類 交易的比例	交易餘額	佔同類 交易的比例
應收銀行及非銀行				
金融機構款項	90	0.07%	—	—
客戶貸款和墊款	4	0.01%	—	—
其他資產	543	0.69%	305	0.45%
應付銀行及非銀行				
金融機構款項(附註(ii-2))	39,960	6.65%	70,698	11.67%
客戶存款	680	0.01%	3,247	0.06%
其他負債及預計負債 (附註28及附註(ii-3))	6,823	5.38%	6,471	6.99%

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

39 重大關聯方交易(續)

(a) 滙金公司及其旗下公司(續)

(ii) 與中國建投的交易(續)

附註：

- (ii-1) 主要指本集團租賃中國建投及其下屬子公司物業、車輛等資產的租賃費用以及接受中國建投提供後勤服務所支付的費用。
- (ii-2) 中國建投及其旗下公司存放款項為無擔保，並按正常商業條款償還。
- (ii-3) 於2008年6月30日，其他負債及準備金含應付現金股利人民幣13.45億元。
- (ii-4) 截至2007年6月30日止六個月期間，本集團中國建投出售長期不良債權淨值人民幣0.73億元，轉讓對價為人民幣0.92億元。截至2008年6月30日止六個月期間，本集團與中國建投無該類交易發生。

(iii) 與滙金公司其他下屬子公司的交易

在日常業務中，本集團及本行與滙金公司其他下屬子公司的交易如下：

交易金額

截至6月30日止六個月			
2008年		2007年	
	佔同類 交易金額		佔同類 交易的比例
利息收入	211	0.12%	174
利息支出	232	0.38%	60
手續費及佣金收入	4	0.02%	—

資產負債表日交易的餘額

	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	佔同類 交易餘額	佔同類 交易的比例	佔同類 交易餘額	佔同類 交易的比例
應收銀行及非銀行				
金融機構款項	7,795	6.23%	6,086	5.94%
客戶貸款和墊款	—	—	3	0.01%
投資性證券	6,965	0.32%	6,314	0.29%
其他資產	213	0.27%	—	—
應付銀行及非銀行				
金融機構款項	18,681	3.11%	22,467	3.71%
客戶存款	128	0.01%	6,566	0.12%
其他負債及預計負債	3	0.01%	—	—

39 重大關聯方交易(續)

(a) 滙金公司及其旗下公司(續)

(iv) 與滙金公司的聯營企業的交易

在日常業務中，本集團及本行與滙金公司的聯營企業的交易如下：

交易金額

	截至6月30日止六個月			
	2008年		2007年	
	交易金額	佔同類交易的比例	交易金額	佔同類交易的比例
利息收入	6,479	3.76%	195	0.15%
利息支出	227	0.37%	271	0.65%
手續費及佣金收入	82	0.39%	—	—
手續費及佣金支出	12	1.58%	—	—

資產負債表日交易的餘額

	於2008年6月30日		於2007年12月31日	
	交易餘額	佔同類交易的比例	交易餘額	佔同類交易的比例
應收銀行及非銀行				
金融機構款項	1,606	1.28%	149	0.15%
交易性投資	4,002	5.23%	—	—
投資性證券	327,573	15.19%	9,679	0.45%
其他資產	6,483	8.23%	—	—
應付銀行及非銀行				
金融機構款項	34,358	5.72%	25,408	4.19%
客戶存款	230	0.01%	946	0.02%
其他負債及預計負債	5	0.01%	—	—

(b) 與本集團的聯營和合營企業的往來

截至2008年6月30日止六個月及截至2007年6月30日止六個月，本集團與聯營和合營企業無重大交易。於2008年6月30日及2007年12月31日，本集團與聯營和合營企業無重大往來款項餘額。

財務報表附註
(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

39 重大關聯方交易(續)

(c) 本行與子公司的往來

本行與子公司進行的交易及於資產負債表日的相應結餘如下：

交易金額

	截至6月30日止六個月	
	2008年	2007年
利息收入	65	56
利息支出	409	17
手續費及佣金收入	43	—
手續費及佣金支出	—	38
其他經營收益	10	10

資產負債表日交易的餘額

	於2008年	於2007年
	6月30日	12月31日
應收銀行及非銀行金融機構的款項	32,424	17,052
客戶貸款和墊款	1,185	827
投資性證券	941	936
其他資產	12,295	12,715
應付銀行及非銀行金融機構的款項	28,983	21,080
客戶存款	1,378	1,448
其他負債及預計負債	2,454	555

(d) 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。

39 重大關聯方交易(續)

(d) 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是國有實體無關。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。

(e) 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2008年6月30日止六個月的薪酬為人民幣1,244萬元(截至2007年6月30日止六個月：人民幣1,029萬元)。

本集團於2008年6月30日及2007年12月31日，向董事、監事和高級管理人員發放貸款和墊款的餘額不重大。本集團向董事、監事和高級管理人員發放的貸款和墊款是在一般及日常業務過程中，並按正常的商業條件或授予其他員工的同等商業條件進行的。授予其他員工的商業條件以授予第三方的商業條件為基礎，並考慮風險調減因素後確定。

(f) 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多個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列於附註28(a)及29(a)。

40 最終母公司

本集團是由中國政府控制的，多數股份由一家政府代理機構—滙金公司持有。

41 上期比較數字

為符合本期財務報表的列報方式，本集團對比較數字進行了重分類。

財務報表附註

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

42 已頒佈但尚未生效的修訂、新增準則及解釋可能產生的影響

截止本報表出具日，部份新增及經修訂的準則和解釋並未於截至2008年6月30日止六個月期間生效，同時，於編製本合併財務報表時並未採用。

本集團正在評估該等修訂、新增準則及解釋預期於首次使用期間的影響。直至目前，本集團認為採用該等準則應該不會對本集團的營運業績及財務狀況構成重大的影響。

《國際會計準則》第1號的修訂「財務報表列報」(「第1號準則修訂」)要求企業與股東進行交易產生的權益變動與其他變動分別列示。本集團將於2009年1月1日開始的會計年度期間起採用第1號準則修訂。

《國際財務報告準則》第8號「營運分部」(「第8號準則」)引入「管理方法」於分部報告。本集團將於2009年1月1日開始的會計年度期間採用第8號準則。

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)

以下所載資料並不構成經審核財務報表的一部分，有關資料僅供參考。

(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」)按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及其解釋及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用的披露條例編製包括本行和子公司(統稱「本集團」)的合併財務報表。

作為一家在中華人民共和國(「中國」)註冊成立並在上海證券交易所上市的金融機構，本集團亦按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》、中國證券監督管理委員會及其他監管機構頒佈的相關規定(統稱「中國會計準則」)編製的合併財務報表。

本集團按照國際財務報告準則編製的合併財務報表及按照中國會計準則編製的合併財務報表中列示的截至2008年6月30日止六個月淨利潤和於2008年6月30日的股東權益並無差異。

(b) 流動性比率

本集團

	截至2008年		截至2007年	
	於2008年 6月30日	6月30日的 六個月平均	於2007年 6月30日	6月30日 的六個月平均
人民幣流動資產對人民幣流動負債	48.64%	44.81%	40.54%	39.80%
外幣流動資產對外幣流動負債	123.46%	111.98%	215.15%	207.76%

以上流動性比率是參照中國銀行業監督管理委員會頒佈的公式計算。

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。

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)

(c) 貨幣集中度

本集團

	於2008年6月30日			
	美元	港幣	其他	合計
	折合人民幣	折合人民幣	折合人民幣	折合人民幣
即期資產	354,079	72,194	46,294	472,567
即期負債	(167,222)	(71,932)	(37,024)	(276,178)
遠期購入	213,545	27,246	81,483	322,274
遠期出售	(376,409)	(15,174)	(90,513)	(482,096)
淨期權頭寸	1	(1)	—	—
淨長頭寸	23,994	12,333	240	36,567
淨結構頭寸	—	136	147	283

	於2007年12月31日			
	美元	港幣	其他	合計
	折合人民幣	折合人民幣	折合人民幣	折合人民幣
即期資產	454,533	73,927	46,589	575,049
即期負債	(167,987)	(78,756)	(30,169)	(276,912)
遠期購入	155,788	21,834	33,183	210,805
遠期出售	(403,066)	(4,925)	(43,025)	(451,016)
淨期權頭寸	(4)	—	4	—
淨長頭寸	39,264	12,080	6,582	57,926
淨結構頭寸	31	378	57	466

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
- 於海外子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，本集團向海外第三方提出的所有索償均視作跨境申索。

就本未經審核補充資料而言，中國內地不包括香港特別行政區(香港)、中國澳門特別行政區和台灣。

跨境申索包括貸款和墊款、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。

本集團

	於2008年6月30日			
	銀行及非銀行		其他	合計
	金融機構	公共實體		
亞太區，不包括中國內地	66,548	2,945	39,014	108,507
— 其中屬於香港的部分	43,757	1,409	20,471	65,637
歐洲	33,407	3,195	6,392	42,994
南北美洲	78,866	23,155	37,405	139,426
	178,821	29,295	82,811	290,927

	於2007年12月31日			
	銀行及非銀行		其他	合計
	金融機構	公共實體		
亞太區，不包括中國內地	42,051	1,355	32,515	75,921
— 其中屬於香港的部分	12,706	899	17,102	30,707
歐洲	57,474	—	10,064	67,538
南北美洲	114,802	68,146	49,984	232,932
	214,327	69,501	92,563	376,391

以上跨境申索披露資料是參照規則要求予以披露。根據上述要求，其中被申索方為官方實體部分已歸併於「其他」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。上年比較數字已按本年的披露基礎作出修訂。

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)

(e) 按地區劃分的已逾期客戶貸款和墊款

本集團

	於2008年 6月30日	於2007年 12月31日
長江三角洲	6,773	7,996
珠江三角洲	7,734	9,552
環渤海地區	15,418	18,702
中部地區	11,731	11,710
西部地區	9,708	10,468
東北地區	6,292	6,232
總行	1,513	2,186
海外	306	177
合計	59,475	67,023

根據規則要求，以上分析指逾期超過90天的貸款和墊款總額。

有指定還款日期的貸款和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和墊款，在借款人接獲還款通知但並未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和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。

於2008年6月30日，在上述已逾期客戶貸款和墊款中，須按個別方式和組合方式評估的貸款和墊款分別為人民幣487.06億元(於2007年12月31日：人民幣569.81億元)和人民幣107.69億元(於2007年12月31日：人民幣100.42億元)。對於須按個別方式評估的貸款和墊款抵押品涵蓋貸款部分和未涵蓋部分分別為人民幣105.03億元(於2007年12月31日：人民幣130.58億元)和人民幣382.03億元(於2007年12月31日：人民幣439.23億元)，抵押品公允價值為人民幣129.30億元(於2007年12月31日：人民幣164.06億元)，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。須按個別方式評估的貸款和墊款減值損失準備為人民幣355.34億元(於2007年12月31日：人民幣416.35億元)。

(f) 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2008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。有關本行交易對手各種風險的分析已於財務報表各附註中披露。

