

以下是 貴行申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本招股書內。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈22樓

致 中國民生銀行股份有限公司董事會

UBS AG 香港分行
中銀國際亞洲有限公司

敬啟者：

本申報會計師(以下簡稱「**我們**」)謹此就以下第I至VI節所載中國民生銀行股份有限公司(「**貴行**」)及其子公司(統稱為「**貴集團**」)的財務信息(「**財務信息**」)列載報告如下，以供收錄於 貴行於2009年11月13日就 貴行的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市而刊發的招股書(「**招股書**」)內。此等財務信息包括於2006年、2007年及2008年12月31日和2009年6月30日的合併資產負債表、 貴行於2006年、2007年及2008年12月31日和2009年6月30日的資產負債表，以及截至2006年、2007年及2008年12月31日止年度各年及截至2008年和2009年6月30日止6個月(「**有關期間**」)的合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

貴行是經國務院和中國人民銀行(以下簡稱「**中國人民銀行**」)批准於1996年2月7日在中華人民共和國(以下簡稱「**中國**」)正式成立的全國性股份制商業銀行，股本主要來源於非國有企業。 貴行普通股在中國A股市場上市。

於本報告日， 貴行於子公司中所擁有的直接權益已載列於下文第VI節附註23。

貴行根據中華人民共和國財政部(「**財政部**」)於2006年2月15日以前頒布的企業會計準則和2001年11月27日頒布的《金融企業會計制度》，以及於2005年8月30日頒布的《金融工具確認和計量暫行規定(試行)》編製了截至2006年12月31日止年度的財務報表。 貴行根據財政部於2006年2月15日頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定編製了截至2007年及2008年12月31日止年度各年的財務報表。 貴集團截至2006年、2007年及2008年12月31日止年度各年的財務報表合稱中國會計準

則財務報表。貴集團中國會計準則財務報表已由普華永道中天會計師事務所有限公司審計。貴行主要子公司的財務報表已由獨立審計師進行審計，詳細情況載列於下文第 VI 節附註 23。

貴行亦按照國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)編製了截至2006年及2007年12月31日止年度各年的財務報表。貴行按照國際財務報告準則編製的截至2006年及2007年12月31日止年度各年的財務報表已由普華永道中國有限公司審計。

貴行董事已就本報告根據國際財務報告準則另行編製了由現時組成貴集團的貴行及其子公司於有關期間的合併財務報表(「**國際財務報告準則財務報表**」)。截至2006年、2007年及2008年12月31日止年度各年及截至2009年6月30日止6個月的國際財務報告準則財務報表已由普華永道中天會計師事務所有限公司根據國際審計準則審計。

財務信息已根據國際財務報告準則財務報表編製，沒有作出任何調整。

董事的責任

貴行董事須負責根據國際財務報告準則披露規定編製及真實而公允地列報國際財務報告準則財務報表。

對於截至2006年、2007年及2008年12月31日止年度各年及截至2009年6月30日止6個月的財務信息，貴行的董事負責根據國際財務報告準則編製及真實而公允地列報財務信息。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信息相關的內部控制，以使財務信息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；及作出合理的會計估計。

對於截至2008年6月30日止6個月的財務信息，貴行董事負責根據下文第 VI 節附註 2 所載的會計政策編製及列報財務信息，而此等會計政策乃符合國際財務報告準則。

申報會計師的責任

就截至2006年、2007年及2008年12月31日止年度各年及截至2009年6月30日止6個月的財務信息，我們的責任是根據我們的查閱結果，對該等財務信息作出意見並將意見向閣下報告。我們已查閱在編製該等財務信息時所使用的國際財務報告準則財務報表，並已按照香港會計師公會頒布的核數指引 3.340「招股書及申報會計師」執行我們認為必需的額外程序。

就截至2008年6月30日止6個月的財務信息，我們的責任是根據我們的審閱，對該等財務信息作出結論並將結論向閣下報告。我們已根據國際審閱準則第 2410 號「由實體的獨立核數師執行中期財務信息審閱」進行審閱。審閱該等財務信息包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，

及實施分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

意見及審閱結論

我們認為，就本報告而言，截至 2006 年、2007 年及 2008 年 12 月 31 日止年度各年及截至 2009 年 6 月 30 日止 6 個月的財務信息已真實而公允地反映 貴集團和 貴行於 2006 年、2007 年及 2008 年 12 月 31 日以及 2009 年 6 月 30 日的財務狀況，以及 貴集團截至該等日期止各年度及期間的經營業績和現金流量。

按照我們的審閱（不構成審計），我們並無發現任何事項，令我們相信就本報告而言，截至 2008 年 6 月 30 日止 6 個月的財務信息在各重大方面沒有根據下文第 VI 節附註 2 所載的會計政策編製，而此等會計政策乃符合國際財務報告準則。

中國民生銀行股份有限公司

I. 合併綜合收益表

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

附註	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止 六個月		
	2006 年	2007 年	2008 年	2008 年	2009 年	
				(未經審計)		
利息收入	5	27,361	40,070	56,311	27,259	24,634
利息支出	5	(11,193)	(17,490)	(25,931)	(12,563)	(10,684)
淨利息收入		<u>16,168</u>	<u>22,580</u>	<u>30,380</u>	<u>14,696</u>	<u>13,950</u>
手續費及佣金收入	6	1,224	2,665	4,755	3,211	2,442
手續費及佣金支出		(197)	(274)	(294)	(139)	(144)
手續費及佣金淨收入		<u>1,027</u>	<u>2,391</u>	<u>4,461</u>	<u>3,072</u>	<u>2,298</u>
交易收入／(虧損)淨額	7	202	425	185	(155)	23
可供出售證券處置收益／(虧損)淨額		44	(124)	(53)	27	4,959
資產減值損失	8	(2,214)	(2,265)	(6,518)	(1,615)	(2,851)
營運支出	9	(9,717)	(13,752)	(17,817)	(7,868)	(8,378)
其他營運支出		(273)	(43)	(150)	(1)	(415)
所得稅前利潤		<u>5,237</u>	<u>9,212</u>	<u>10,488</u>	<u>8,156</u>	<u>9,586</u>
所得稅開支	11	(1,479)	(2,877)	(2,595)	(2,110)	(2,207)
淨利潤		<u>3,758</u>	<u>6,335</u>	<u>7,893</u>	<u>6,046</u>	<u>7,379</u>
其他綜合收益：						
可供出售證券	32	652	8,460	(4,654)	(1,197)	(3,317)
可供出售證券一稅	32	(215)	(2,069)	1,170	312	824
其他綜合收益淨額		<u>437</u>	<u>6,391</u>	<u>(3,484)</u>	<u>(885)</u>	<u>(2,493)</u>
綜合收益合計		<u>4,195</u>	<u>12,726</u>	<u>4,409</u>	<u>5,161</u>	<u>4,886</u>
淨利潤歸屬於：						
貴行股東		3,758	6,335	7,885	6,041	7,374
少數股東		—	—	8	5	5
		<u>3,758</u>	<u>6,335</u>	<u>7,893</u>	<u>6,046</u>	<u>7,379</u>
綜合收益歸屬於：						
貴行股東		4,195	12,726	4,401	5,156	4,881
少數股東		—	—	8	5	5
		<u>4,195</u>	<u>12,726</u>	<u>4,409</u>	<u>5,161</u>	<u>4,886</u>
每股收益 (金額單位為人民幣元／股)						
— 基本每股收益	12	<u>0.23</u>	<u>0.36</u>	<u>0.42</u>	<u>0.32</u>	<u>0.39</u>
— 稀釋每股收益	12	<u>0.23</u>	<u>0.36</u>	<u>0.42</u>	<u>0.32</u>	<u>0.39</u>
股息						
已公告中期股息	31	—	—	—	—	—
資產負債表日後的建議年終股息	31	—	3,620	1,506	—	—
		<u>—</u>	<u>3,620</u>	<u>1,506</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

中國民生銀行股份有限公司

II. 合併資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註	12月31日			6月30日
		2006年	2007年	2008年	2009年
資產					
現金及存放同業及其他金融機構款項	13	11,564	11,986	17,648	24,080
貴金屬		—	417	110	243
存放中央銀行款項	14	105,205	106,992	181,878	134,641
交易性金融資產	15	—	2,572	4,405	7,261
衍生金融資產	16	212	1,285	1,216	506
拆放同業及其他金融機構款項	17	32,148	80,235	52,408	174,595
發放貸款和墊款	18	465,671	547,296	646,475	890,678
證券投資：					
—可供出售證券	19	50,162	60,715	53,597	65,042
—持有至到期證券	19	40,302	45,816	38,716	46,494
—貸款及應收款項	19	10,228	47,449	37,066	38,516
應收融資租賃款項	20	—	—	5,253	9,890
物業及設備	21	5,692	6,387	6,973	7,124
遞延所得稅資產	22	747	64	1,079	2,520
其他資產	24	3,156	7,623	7,526	8,424
資產總計		725,087	918,837	1,054,350	1,410,014
負債					
客戶存款	25	583,315	671,219	785,786	1,075,309
同業及其他金融機構存入及拆入款項	26	91,821	150,253	160,248	221,090
外國政府借款		430	436	391	389
向其他金融機構借款		—	—	2,600	8,400
衍生金融負債	16	392	1,444	1,239	483
準備		261	342	609	1,061
已發行債券	27	21,691	33,920	33,999	28,877
遞延所得稅負債	22	250	1,370	—	—
其他負債	28	7,616	9,666	14,806	16,353
負債合計		705,776	868,650	999,678	1,351,962
股東權益					
股本	29	10,167	14,479	18,823	18,823
資本公積	29	2,362	16,200	14,768	14,768
盈餘公積	30	1,566	2,200	2,983	2,983
一般風險準備	30	3,000	5,800	8,001	8,001
未分配利潤		1,827	4,728	6,009	11,877
可供出售證券公允價值變動儲備	32	389	6,780	3,296	803
歸屬於 貴行的股東權益合計		19,311	50,187	53,880	57,255
少數股東權益		—	—	792	797
股東權益合計		19,311	50,187	54,672	58,052
股東權益及負債總計		725,087	918,837	1,054,350	1,410,014

中國民生銀行股份有限公司

III. 資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註	12月31日			6月30日
		2006年	2007年	2008年	2009年
資產					
現金及存放同業及其他金融機構款項	13	11,564	11,986	17,630	23,542
貴金屬		—	417	110	243
存放中央銀行款項	14	105,205	106,992	181,874	134,613
交易性金融資產	15	—	2,572	4,405	7,261
衍生金融資產	16	212	1,285	1,216	506
拆放同業及其他金融機構款項	17	32,148	80,235	52,408	174,595
發放貸款和墊款	18	465,671	547,296	646,443	890,378
證券投資：					
—可供出售證券	19	50,162	60,715	53,597	65,042
—持有至到期證券	19	40,302	45,816	38,716	46,494
—貸款及應收款項	19	10,228	47,449	37,066	38,477
投資子公司	23	—	—	2,775	2,775
物業及設備	21	5,692	6,387	6,949	7,074
遞延所得稅資產	22	747	64	1,078	2,519
其他資產	24	3,156	7,623	5,874	6,560
資產總計		725,087	918,837	1,050,141	1,400,079
負債					
客戶存款	25	583,315	671,219	785,814	1,075,015
同業及其他金融機構存入及拆入款項	26	91,821	150,253	159,953	221,965
外國政府借款		430	436	391	389
衍生金融負債	16	392	1,444	1,239	483
準備		261	342	609	1,061
已發行債券	27	21,691	33,920	33,999	28,877
遞延所得稅負債	22	250	1,370	—	—
其他負債	28	7,616	9,666	14,326	15,157
負債合計		705,776	868,650	996,331	1,342,947
股東權益					
股本	29	10,167	14,479	18,823	18,823
資本公積	29	2,362	16,200	14,752	14,752
盈餘公積	30	1,566	2,200	2,983	2,983
一般風險準備	30	3,000	5,800	8,000	8,000
未分配利潤		1,827	4,728	5,956	11,771
可供出售證券公允價值變動儲備	32	389	6,780	3,296	803
股東權益合計		19,311	50,187	53,810	57,132
股東權益及負債總計		725,087	918,837	1,050,141	1,400,079

中國民生銀行股份有限公司

IV. 合併股東權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	附註	股本	資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	可供 出售證券 公允價值 變動儲備	合計
2006年1月1日餘額		7,259	4,169	1,183	1,200	1,704	(48)	15,467
綜合收益		—	—	—	—	3,758	437	4,195
資本公積轉增股本	29	1,815	(1,815)	—	—	—	—	—
提取盈餘公積	30	—	—	383	—	(383)	—	—
提取一般風險準備	30	—	—	—	1,800	(1,800)	—	—
發放 2005 年度現金股息		—	—	—	—	(363)	—	(363)
發放 2005 年度股票股息		1,089	—	—	—	(1,089)	—	—
可轉換債券轉為股本		4	10	—	—	—	—	14
可轉換債券權益構成部分變動		—	(2)	—	—	—	—	(2)
2006年12月31日餘額		<u>10,167</u>	<u>2,362</u>	<u>1,566</u>	<u>3,000</u>	<u>1,827</u>	<u>389</u>	<u>19,311</u>
2007年1月1日餘額		10,167	2,362	1,566	3,000	1,827	389	19,311
綜合收益		—	—	—	—	6,335	6,391	12,726
股東投入資本	29	2,380	15,770	—	—	—	—	18,150
資本公積轉增股本	29	1,932	(1,932)	—	—	—	—	—
提取盈餘公積	30	—	—	634	—	(634)	—	—
提取一般風險準備	30	—	—	—	2,800	(2,800)	—	—
2007年12月31日餘額		<u>14,479</u>	<u>16,200</u>	<u>2,200</u>	<u>5,800</u>	<u>4,728</u>	<u>6,780</u>	<u>50,187</u>

中國民生銀行股份有限公司

IV. 合併股東權益變動表 (續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

	歸屬於 貴行的股東權益								
	附註	股本	資本公積	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	可供 出售證券 公允價值 變動儲備	少數 股東權益	合計
2008年1月1日餘額		14,479	16,200	2,200	5,800	4,728	6,780	—	50,187
綜合收益		—	—	—	—	7,885	(3,484)	8	4,409
股東投入資本		—	—	—	—	—	—	780	780
資本公積轉增股本	29	1,448	(1,448)	—	—	—	—	—	—
提取盈餘公積	30	—	—	783	—	(783)	—	—	—
提取一般風險準備	30	—	—	—	2,201	(2,201)	—	—	—
發放 2007 年度現金股息	31	—	—	—	—	(724)	—	—	(724)
發放 2007 年度股票股息	31	2,896	—	—	—	(2,896)	—	—	—
其他		—	16	—	—	—	—	4	20
2008年12月31日餘額		<u>18,823</u>	<u>14,768</u>	<u>2,983</u>	<u>8,001</u>	<u>6,009</u>	<u>3,296</u>	<u>792</u>	<u>54,672</u>
2009年1月1日餘額		18,823	14,768	2,983	8,001	6,009	3,296	792	54,672
綜合收益		—	—	—	—	7,374	(2,493)	5	4,886
發放 2008 年度現金股息	31	—	—	—	—	(1,506)	—	—	(1,506)
2009年6月30日餘額		<u>18,823</u>	<u>14,768</u>	<u>2,983</u>	<u>8,001</u>	<u>11,877</u>	<u>803</u>	<u>797</u>	<u>58,052</u>

中國民生銀行股份有限公司

V. 合併現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
				(未經審計)	
經營活動產生的現金流量					
所得稅前利潤	5,237	9,212	10,488	8,156	9,586
調整項目：					
資產減值損失	2,214	2,265	6,518	1,615	2,851
折舊和攤銷	672	607	678	328	336
處置物業及設備和其他長期資產的收益	—	—	(2)	(1)	(1)
公允價值變動收益／(虧損)	(42)	(44)	(206)	13	8
可供出售證券處置(收益)／虧損淨額	(44)	124	53	(27)	(4,959)
已發行債券和其他籌資活動利息支出	525	1,104	1,457	678	761
證券投資產生的利息收入	(2,697)	(4,315)	(5,451)	(2,919)	(2,657)
支付的所得稅款	(1,440)	(2,581)	(3,549)	(1,943)	(1,821)
經營性資產和負債項目變化淨額：					
存放同業及其他金融機構款項淨減少／(增加)	(1,103)	1,897	(1,736)	708	1,783
貴金屬淨減少／(增加)	—	(417)	307	236	(133)
存放中央銀行款項淨增加額	(14,341)	(35,963)	(3,173)	(30,878)	(22,667)
交易性金融資產淨增加額	—	(2,222)	(2,091)	(1,764)	(2,910)
拆放同業及其他金融機構款項淨減少／(增加)	(3,945)	(48,087)	27,827	(38,366)	(122,129)
發放貸款和墊款淨增加額	(74,373)	(83,663)	(104,741)	(57,121)	(246,544)
其他資產淨增加額	(889)	(2,127)	(4,575)	(3,482)	(4,134)
客戶存款淨增加額	94,482	87,904	114,567	89,185	289,523
同業及其他金融機構存入及拆入款項淨增加額	32,281	58,432	9,995	44,155	60,842
其他負債淨增加額	2,018	3,845	6,836	4,027	599
經營活動產生的現金流量淨額	38,555	(14,029)	53,202	12,600	(41,666)
投資活動產生的現金流量					
證券投資收到的現金	33,861	51,606	119,038	36,679	64,343
處置物業及設備、無形資產和其他長期資產收到的現金	44	19	8	1	2
證券投資支付的現金	(50,745)	(94,449)	(96,242)	(43,691)	(80,362)
撥付子公司資本金所支付的現金	24	(2,600)	—	—	—
購建物業及設備、無形資產和其他長期資產支付的現金	(1,006)	(1,360)	(1,686)	(810)	(1,260)
投資活動產生的現金流量淨額	(17,846)	(46,784)	21,118	(7,821)	(17,277)
籌資活動產生的現金流量					
收到子公司少數股東投入的資本金	—	—	780	—	—
向其他金融機構的借款	—	—	2,600	—	8,120
已發行債券收到的現金	14,287	11,970	—	—	4,983
定向發行股票收到的現金	—	18,150	—	—	—
償還債務支付的現金	—	—	—	—	(12,666)
償付利息支付的現金	(343)	(844)	(1,331)	(741)	(984)
分配股息支付的現金	(345)	(18)	(724)	(724)	(1,506)
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—	15	—	—
籌資活動產生的現金流量淨額	13,599	29,258	1,340	(1,465)	(2,053)
現金及現金等價物淨增加額／(減少)	34,308	(31,555)	75,660	3,314	(60,996)
現金及現金等價物年初／期初餘額	34,514	68,779	37,020	40,220	112,302
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(43)	(204)	(378)	(238)	28
現金及現金等價物年末／期末餘額	33	68,779	37,020	43,296	51,334

中國民生銀行股份有限公司

VI. 財務信息附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣百萬元)

1 基本情況

中國民生銀行股份有限公司（以下簡稱「貴行」）是經中華人民共和國（「中國」）國務院及中國人民銀行（以下簡稱「中國人民銀行」）批准於1996年2月7日成立的全國性股份制商業銀行。貴行於2000年發行人民幣股票普通股（A股）3.5億股，上述股票於同年在上海證券交易所上市交易。

於2009年6月30日，貴行已開設了28家分行級機構，並在汕頭開設了1家直屬支行。貴行及其子公司（以下合稱「貴集團」）在中國經營對公銀行業務、零售銀行業務、租賃業務和基金管理業務等。

2 主要會計政策

在編製本財務信息時主要採用了以下會計政策。除特別說明外，在報告期間均持續地使用了這些會計政策。

2.1 編製基礎

本財務信息按照《國際財務報告準則》、《香港公司條例》和香港聯合交易所有限公司證券上市規則的披露要求編製。

除對可供出售證券、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（包括衍生金融工具）按公允價值計量外，其他項目均按歷史成本計量。

在按國際財務報告準則要求編製財務信息時，管理層需要對某些關鍵的會計事項進行估計。同時，在執行貴集團會計政策的過程時，管理層需作出某些判斷。對那些對管理層判斷依賴程度較高、交易複雜的事項及對本財務信息影響重大的假設及估計，在本報表附註4進行了披露。

截至2009年6月30日止六個月已公布未生效且未被貴集團提前採用的準則、修訂及解釋公告如下：

	於以下日期 或之後開始的 年度期間生效
國際財務報告準則第3號（修訂）－企業合併	2009年7月1日
國際會計準則第27號（修訂）－合併財務報表和單獨財務報表	2009年7月1日
國際財務報告解釋委員會解釋公告第17號－非現金資產分配予擁有人	2009年7月1日
國際財務報告解釋委員會解釋公告第18號－客戶資產轉讓	2009年7月1日
國際財務報告準則第2號（修訂）－集團以現金結算以股份支付的交易	2010年1月1日
國際財務報告準則第5號（修訂）－持有作出售的非流動資產和終止經營	2010年1月1日
國際財務報告準則第8號（修訂）－業務分部	2010年1月1日
國際會計準則第1號（修訂）－財務報表的列報	2010年1月1日
國際會計準則第7號（修訂）－現金流量表	2010年1月1日
國際會計準則第17號（修訂）－租賃	2010年1月1日
國際會計準則第18號附錄（修訂）－收入	2009年7月1日
國際會計準則第36號（修訂）－資產減值	2010年1月1日
國際會計準則第38號（修訂）－無形資產	2009年7月1日
國際會計準則第39號（修訂）－金融工具：確認和計量	2009年7月1日
國際財務報告解釋委員會解釋公告第9號（修訂）－嵌入式衍生工具的重新估值	2009年7月1日
國際財務報告解釋委員會解釋公告第16號（修訂）－境外經營淨投資套期的解釋	2009年7月1日

採納這些準則、修訂及解釋公告預期不會對貴集團的經營業績或財務狀況產生重大影響。

2.2 合併報表

合併財務報表的合併範圍包括 貴行及其子公司。

當 貴集團對一個實體（包括特殊目的的實體）擁有控制權，即有權決定其財務和經營政策時，該實體為 貴集團的子公司，通常體現為擁有該實體 50% 以上的表決權。在判斷 貴集團是否對某個實體擁有控制權時， 貴集團會考慮目前可實現或轉換的潛在表決權的影響。子公司於控制權轉入 貴集團之日起納入合併範圍，於 貴集團的控制停止時不再納入合併範圍。

貴集團內部交易的交易、餘額以及未實現收益在編製合併報表時已被抵銷。除非內部交易提供了轉讓資產發生減值的證據，否則未實現損失也已被抵銷。如有需要，在編製合併報表時，會對子公司的會計政策進行適當調整，以確保其與 貴集團所採用的會計政策一致。

在 貴行的資產負債表內，對子公司的投資以成本扣除減值準備的淨值列示。 貴行以子公司應收和已收取的股息為基礎，計算投資損益。

2.3 利息收入和支出

所有生息金融資產和付息金融負債的利息收入和支出，按實際利率法計入利潤表中的「利息收入」和「利息支出」。

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各期利息收入或利息支出的方法。實際利率，是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前帳面價值所使用的利率。在確定實際利率時， 貴集團在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量，但不考慮未來信用損失。 貴集團支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及溢價或折價等，在確定實際利率時予以考慮。

若金融資產或資產組合因發生減值損失而被減記，確認利息收入所使用的利率為計量減值損失時對未來現金流進行貼現時使用的利率。

2.4 手續費及佣金收入

貴集團通過向客戶提供各類服務收取手續費及佣金。通過在一定期間內提供服務收取的手續費及佣金在有關期間內平均確認，其他手續費及佣金於相關交易完成時確認。

2.5 股息收入

股息收入於應收款項權利確立時確認於利潤表中。

2.6 金融資產

2.6.1 分類

貴集團將金融資產劃分為下列四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期投資和可供出售投資。管理層在初始確認時即對金融資產進行分類。

a 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產，以及 貴集團指定的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

若取得金融資產的目的主要是為了近期内出售，或者該金融資產屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明 貴集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理，則該金融資產被分類為交易性金融資產。衍生工具也被分類為交易性金融工具，但被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

金融資產滿足下列條件之一的，可以在初始確認時將其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：

- 該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量（亦稱為「會計錯置」）方面不一致的情況；
- 貴集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產組合或該金融資產和金融負債組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；或
- 包含一種或多種嵌入式衍生工具，從而使現金流量發生顯著改變的金融資產。

b 貸款及應收款項

貸款及應收款項為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。貴集團未將下列非衍生金融資產劃分為貸款和應收款項：(a)分類為交易性金融資產，即準備立即出售或在近期出售的金融資產，或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非衍生金融資產；(b)初始確認時被指定為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，使持有方可能難以收回幾乎所有初始投資的非衍生金融資產。

c 持有至到期投資

持有至到期投資為到期日固定、回收金額固定或可確定，貴集團管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。投資到期之前，貴集團將超過不重大金額的持有至到期投資出售，則整體資產分類受到影響，需重新分類至可供出售證券。

d 可供出售投資

可供出售投資為被指定為可供出售投資或未被分類為以上其他類別的非衍生金融資產。可供出售證券指持有期限不確定，有可能依據流動性需求或利率、匯率及權益價格的變動而被出售的金融資產。

2.6.2 初始確認和後續計量

通常情況下，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資及可供出售投資的買賣於交易日進行確認，交易日為貴集團承諾購買或出售該資產的日期。

非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值加上交易費用進行初始確認；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行初始確認，交易費用於交易日計入利潤表。

貴集團按照公允價值對可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產進行後續計量；對貸款及應收款項、持有至到期投資，採用實際利率法，按攤餘成本計量。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動形成的利得或損失，計入當期利潤表；可供出售金融資產公允價值變動形成的利得或損失直接計入股東權益，在該金融資產終止確認或發生減值時轉出，先於於股東權益確認的累計損益計入利潤表。採用實際利率法計算的可供出售類金融資產的利息以及可供出售外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益直接計入利潤表。

對於存在活躍市場的金融資產，貴集團用活躍市場中的現行報價確定其公允價值。對於不存在活躍市場的金融資產，貴集團採用估值技術確定其公允價值。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中使用的價格、現金流量折現法和期權定價模型及被其他市場交易者普遍使用的估值技術等。

2.6.3 終止確認

當從金融資產獲得現金流的權利已經到期，或貴集團已將與所有權相關的幾乎所有風險和報酬轉移，或雖然沒有轉移也沒有保留與該金融資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，但已放棄對該金融資產的控制時，終止確認該項金融資產。

2.7 金融資產的減值

a 以攤餘成本計量的金融資產

貴集團在資產負債表日對該類金融資產或金融資產組合是否存在減值的客觀證據進行評估。當有客觀證據表明金融資產或金融資產組合因在其初始確認後發生的一項或多項事件（「損失事件」）而發生減值，且這些損失事件對該項或該組金融資產的預計未來現金流量產生的影響能可靠估計時，則該項或該組金融資產已發生減值並產生減值損失。

貴集團認定金融資產發生減值的客觀證據，包括下列各項事件：

- 利息或本金發生違約或逾期；
- 借款人發生財務困難（例如，權益比率、淨利潤佔收入比等指標的惡化）；
- 債務人違反了合同條款；
- 可能導致債務人倒閉的事件的發生；
- 借款人的市場競爭地位惡化；
- 抵押品價值惡化；及
- 評級降至投資級別之下。

貴集團首先對單項金額重大的金融資產是否存在減值的客觀證據進行單獨評估，對單項金額不重大的金融資產是否存在發生減值的客觀證據進行單獨或組合評估。如果沒有客觀證據表明單獨評估的金融資產存在減值情況，無論該金融資產金額是否重大，貴集團將其包括在具有類似信用風險特徵的一組金融資產中，進行組合評估。單獨進行評估減值並且已確認或繼續確認減值損失的資產，不再納入組合評估的範圍。

減值損失按照該資產的帳面金額與以其初始實際利率貼現的預計未來現金流（不包括尚未發生的未來信用損失）的現值之間的差額進行計量。發生的減值損失通過使用備抵帳戶減少該資產的帳面金額，減值損失的金額計入利潤表。如果貸款或持有至到期投資的合約利率為浮動利率，用於確定減值損失的貼現率為按合同確定的當前實際利率。在實際操作中，貴集團也會以可觀察到的金融資產的市場公允價值為基礎確定該項資產的減值。

無論該擔保物是否將被收回，貴集團計算帶有擔保物的金融資產的未來現金流現值時，已將擔保物價值及取得和出售擔保物發生的費用考慮在內。

貴集團在進行減值情況的整體評估時，將根據信用風險特徵的相似性對金融資產進行分組。這些信用風險特徵通常可以反映債務人按照資產的合同條款償還所有到期金額的能力，與被評估資產的未來現金流測算是相關的。

貴集團對一組金融資產的未來現金流進行減值整體評估測算時，以該組金融資產的合同現金流以及與該組金融資產具有類似信用風險特徵的資產的歷史損失經驗為基礎。為反映該組金融資產的實際狀況，以上歷史損失經驗將根據當期數據進行調整，包括反映在歷史損失期間不存在的當期情況，以及剔除那些本期已不存在事項的影響。

對金融資產組合的未來現金流量變動的估計需要反映各期可觀察到的相關數據的變動並與其方向一致，貴集團對估計未來現金流量時所使用的方法和假設進行定期評估，以減少估計損失金額和實際損失金額之間的差異。

當貸款無法收回時，在完成所有必要程序及確定損失金額後，貴行對該等貸款進行核銷，沖減相應的貸款減值準備。

如果在以後的期間，減值損失的金額減少且金額的減少與確認減值後發生的事件有客觀關聯（例如，債務人的信用評級提高），貴集團通過調整準備金金額將以前確認的減值損失金額予以轉回，轉回的金額計入利潤表。但是，轉回後的帳面價值不應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。

b 分類為可供出售的資產

貴集團在每個資產負債表日對某一項或某一組金融資產是否存在減值的客觀證據進行評估。在判斷分類為可供出售證券的股權投資是否減值時，貴行考慮該等投資的公允價值是否明顯或持續地低於其成本。如果存在客觀證據表明分類為可供出售金融資產發生減值時，該資產的累計損失，即以購買成本（扣除已收回本金、已攤銷金額）和當前公允價值的差額減去以前在利潤表中確認的該金融資產的所有減值損失，將從股東權益中轉出，在利潤表中進行確認。權益工具發生的已經計入損益的減值損失不通過利潤表轉回。如果在以後期間，可供出售債券的公允價值增加且公允價值的增加與在利潤表中確認減值後發生的某事件有客觀關聯，則減值損失在利潤表中予以轉回。

2.8 金融負債**2.8.1 分類、確認和計量**

貴集團於初始確認時將金融負債劃分為下列兩類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他負債。貴集團於初始確認時即對金融負債進行分類。

a 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債，以及貴集團指定的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

若承擔金融負債的目的主要是為了近期内回購，則該金融負債被分類為交易性金融負債。交易性金融負債以公允價值計量且其變動計入利潤表。

金融負債滿足下列條件之一的，可以在初始確認時將其指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

- 該指定可以消除或明顯減少由於金融資產或金融負債的計量基礎不同（亦稱為「會計錯置」）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；
- 貴集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融負債組合或金融資產與金融負債的組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；或
- 該金融負債包含一種或多種嵌入式衍生工具，從而使現金流量發生顯著改變。

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以公允價值計量並且公允價值的變動損益計入利潤表。

b 其他金融負債

其他金融負債按其公允價值減交易費用的差額入帳，隨後按攤餘成本列示。對實際收到的借入資金淨額和到期應償還金額之間的差額採用實際利率法在借款期間內攤銷，攤銷金額計入利潤表。

2.8.2 終止確認

當合同所指定的義務解除、撤銷或屆滿時，貴集團終止確認該金融負債。

2.9 衍生金融工具和嵌入衍生金融工具

衍生金融工具以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行初始確認，並以公允價值進行後續計量。公允價值從活躍市場上的公開市場報價和最近的市場交易價格中取得，或使用估值技術確定（例如：現金流量折現法、期權定價模型等）。當公允價值為正數時，衍生金融工具作為資產反映；當公允價值為負數時，則作為負債反映。

某些衍生金融工具嵌入在其他金融工具中，如可轉換債券持有人擁有的轉換期權。當這些嵌入式衍生金融工具的風險與特徵跟其主合同無緊密關聯，而該主合同並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具時，該嵌入式衍生工具以公允價值單獨計量。

衍生金融工具的公允價值變動包含在淨交易收入中。

某些衍生金融工具交易雖在 貴集團風險管理中提供經濟定義上有效的風險對沖，但並不符合國際會計準則第 39 號套期會計處理的要求，因此其公允價值的變動計入淨交易收入。 貴集團並未將任何衍生金融工具按套期會計進行核算。

2.10 金融工具的抵銷

當依法有權抵銷債權債務且交易雙方準備按淨額進行結算，或同時結清資產和負債時，金融資產和負債以抵銷後的淨額在資產負債表中列示。

2.11 賣出回購和買入返售款項

按回購合約出售的金融資產（「賣出回購」）不予終止確認，視具體情況在「證券投資」或「發放貸款和墊款」中列示，對交易對手方的債務在「同業存入及拆入款項」中列示。按返售合約買入的金融資產（「買入返售」）不予以確認，對交易對手的債權在「拆放同業及其他金融機構款項」中反映。

出售和回購及買入和返售間的價差採用實際利率法在合約有效期內計入利潤表中的「利息支出」或「利息收入」。

2.12 抵債資產

以抵債資產抵償貸款本金及利息時，該抵債資產初始以公允價值加相關費用入帳。抵債資產按帳面價值與公允價值減去處置費用後兩者之較低者進行後續計量。

2.13 分部報告

業務分部按照向首席運營決策者匯報的內部報告流程進行報告。首席營運決策者負責配置內部資源和評估業務分部的業績；行長及專業管理委員會負責制定整體戰略決策。

2.14 外幣折算

a 功能性貨幣和列報貨幣

貴集團各實體的財務報表所載項目均按各實體主要經濟環境運營的貨幣計量（「功能性貨幣」）。財務信息以中國法定貨幣人民幣呈列，該貨幣亦為 貴行的功能性貨幣、 貴集團的列報貨幣。

b 交易和餘額

外幣交易採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為功能性貨幣金額。外幣交易及以外幣計量的貨幣性資產和負債按年末匯率進行折算產生的匯兌收益或損失計入利潤表。

以外幣計量，分類為可供出售投資的貨幣性證券，其外幣折算差額分解為由證券的攤餘成本變動產生的折算差額和證券的其他帳面金額變動產生的折算差額。屬於攤餘成本變動產生的折算差額計入利潤表，屬於其他帳面金額變動產生的折算差額計入股東權益。

對於非貨幣性項目，如以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性投資，其折算差額作為公允價值變動損益的一部分，計入利潤表。而對於非貨幣性項目，如分類為可供出售金融資產的權益性投資，其折算差額計入股東權益中的公允價值變動儲備。

2.15 物業及設備

物業及設備以歷史成本扣減累計折舊和減值後的淨值列示。歷史成本包括為獲得物業及設備而直接發生的支出。

與物業及設備有關的後續支出，只有當其產生的未來經濟利益很可能流入 貴集團並且該支出可以可靠地計量時，才能將其計入資產的帳面價值或作為單獨的一項資產進行反映。所有其他修理維護費用均在發生時直接計入利潤表。

折舊根據物業及設備原值減去預計的殘值後按如下估計可使用年限以直線法計提：

— 房屋和建築物	20 – 30 年
— 租賃物業改良支出	5 – 10 年
— 辦公設備	5 – 10 年
— 運輸設備	5 年

在建工程均不計提折舊。

貴集團在每個資產負債表日均對物業及設備的預計淨殘值和預計使用年限進行檢查，並根據實際情況作出調整。

貴集團定期對物業及設備進行減值檢查。當有跡象表明資產的可收回金額低於帳面價值，貴行將帳面價值調減至可收回金額。可收回金額是指資產的公允價值減出售費用與使用價值兩者之間的較高者。

處置物業及設備取得的損益扣除其帳面價值後的差額計入利潤表。

2.16 非金融資產的減值

對於可使用年限不確定的非金融資產不進行攤銷，貴集團每年評估其減值情況。對於進行攤銷的非金融資產，當有跡象表明該資產的可收回金額低於帳面價值時，貴集團將確認就減值作出評估，並就資產帳面值超出可收回金額的款額減值損失。非金融資產的可收回金額是指非金融資產的公允價值減出售費用與使用價值兩者之間的較高者。貴集團將一組具有單獨可辨認現金流的非金融資產認定為最小資產組，並按照最小資產組進行減值評估。貴集團在每個報告日評估已減值非金融資產的減值金額是否可以轉回。

2.17 當期所得稅和遞延所得稅

期內所得稅開支包括當期所得稅和遞延所得稅。貴集團除了將與直接計入股東權益的事項相關的所得稅計入股東權益外，其他所得稅均計入利潤表。

當期所得稅費用按照貴集團在開展經營活動和創造應納稅收入所在國家或地區截至資產負債表日已實施或實質上已實施的稅法為基礎進行計算。對於存疑或存在還未出台明確執行辦法的適用稅法條款的情況，管理層定期對其稅務申報的金額進行評估，並按照預計應向稅務機關繳納的金額為基礎確定相應準備。

貴集團對財務報表中的資產和負債的帳面價值與其計稅基礎之間的暫時性差異採用資產負債表法計提遞延稅項。對於遞延所得稅，按照資產負債表日已實施或實質上已實施，並預期適用於收回該遞延所得稅資產或清償該遞延所得稅負債期間的稅率計量。

貴集團的暫時性差異主要來自貸款減值準備及包含衍生金融產品合同在內的部分金融資產及負債。遞延所得稅按照資產負債表日已實施或實質上已實施的稅率進行計量。而如果遞延所得稅是因為在發生時，既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額的非企業合併交易中的資產或負債的初始確認而產生，則不予確認。

貴集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的將來應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

應繳所得稅，根據各機構經營所在地使用稅法，在利潤實現的期間確認為費用。對於能夠結轉以後年度的可抵扣稅務虧損，貴集團以很可能獲得用來抵扣可抵扣稅務虧損的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

可供出售投資的公允價值重估變動直接計入股東權益，由此產生的遞延稅款也直接計入權益，以後隨著相關利得和損失一同計入利潤表。

2.18 職工薪酬

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務相關的支出。

於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的性質計入相關資產成本和費用。

貴集團在職員工，依據國家和地方有關政策，參加由各地勞動及社會保障機構組織實施的社會基本養老保險。貴集團以各地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。員工退休後，各地勞動及社會保障機構有責任向已退休員工支付社會基本養老金。

貴集團上述退休計劃的開支在利潤表中確認費用。

2.19 準備

貴集團因過去事項而形成現時法定義務或推定義務，在該義務的履行很可能導致經濟利益的流出，且該義務的金額能夠可靠計量時，確認為準備。

2.20 租賃

a 租賃分類

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。

b 融資租賃

貴集團主要作為出租人經營融資租賃業務。

貴集團作為融資租賃出租人，將收取自承租人的租賃應收款現值確認為應收融資租賃款項。應收款和現值之間的差額確認為未實現融資收益。租賃收入根據反映持續回報率的利率在租賃期內確認。

貴集團作為融資租賃承租人，將租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者較低者作為租入資產的入帳價值，其對應的負債計入「其他負債」。融資費用根據反映持續回報率的利率在租賃期內確認。

貴集團採用與擁有業權的資產相一致的折舊政策計提融資租入資產折舊。

c 經營租賃

貴集團作為經營租賃的承租人，租賃費用在租賃內按照直線法計入利潤表中的「營運支出」。

貴集團作為經營租賃的出租人，經營租賃資產仍作為貴集團資產反映，租賃收入在租賃期內按直線法計入利潤表中的「其他營業收入」。

2.21 或有負債

或有負債是指過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過不完全由貴集團控制的一個或數個未來不確定事項的發生或不發生予以證實。或有負債也可能是由於過去事項而產生的現時義務，但履行該義務不是很可能導致經濟利益的流出或經濟利益的流出不能可靠計量。

2.22 受託業務

貴集團通常作為受託人在受託業務中為個人、委託人和其他機構持有和管理資產。這些代理活動所涉及的資產及損益不屬於貴集團，因此不包括在貴集團財務報表中。

貴集團也代表第三方放款人經營委託貸款業務。委託貸款業務指由第三方放款人提供資金，貴集團根據第三方放款人確定的貸款對象、用途、金額、利率及還款計劃等代理發放並協助收回貸款的業務，其風險由委託人承擔，貴集團只收取相關手續費。委託貸款不納入貴集團資產負債表。

2.23 股本

a 股票發行成本

由於發行新股而產生的直接成本，扣除納稅影響後，作為股東權益的減項從發行所得中扣除。

b 普通股股息

普通股股息在得到 貴行股東大會批准當期於股東權益確認。

在資產負債表日後宣布發放的股息在股息分配中披露。

2.24 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括自購買日起到期日在三個月以內的款項，包括：現金、存放中央銀行的超額存款準備金、存放同業及其他金融機構款項和短期政府債券。

2.25 財務擔保合約

財務擔保合約要求提供者為合約持有人提供償還保障，即在被擔保人到期不能履行合約條款時，代為償付合約持有人的損失。該財務擔保是代表客戶提供貸款、透支、和其他銀行服務給銀行、金融機構和其他組織。

財務擔保合約按提供擔保之日的公允價值進行初始計量。後續計量中， 貴集團的負債按照資產負債表日初始確認金額扣除以直線法在合約期間內攤銷計入手續費收入的金額與對履行擔保責任的準備金的最佳估計孰高者列示。對準備金的估計根據類似交易和歷史損失的經驗以及管理層的判斷作出。

與擔保合約相關的負債的增加計入利潤表的「其他營運支出」中。

3 金融風險管理

(1) 金融風險管理

貴集團的經營活動面臨各種金融風險。金融風險管理包括分析、評估、接受和管理不同程度的風險以及風險組合。承受風險是金融業務的核心特徵，開展業務將不可避免地面臨風險。因此 貴集團的目標是力求保持風險和回報的平衡，並盡可能減少對財務狀況的潛在不利影響。

貴集團通過制定風險管理政策，設定適當的風險限額及控制程序，以及通過可靠及最新的信息系統來監控風險及遵守限額。 貴集團還定期覆核其風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品及行業最佳做法的新變化。

目前 貴行董事會下設風險管理委員會，負責制定 貴行整體風險管理戰略，監督 貴行風險管理及內部控制系統，並評估 貴行總體風險。 貴行高級管理層根據其制定的風險管理戰略，制定並推動執行相應的風險管理政策、制度和程序。

貴行董事會下設戰略發展及投資管理委員會負責子公司日常管理工作，正在逐步建立集團層面全面風險管理的架構。

貴集團面臨的金融風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險。其中，市場風險包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

(2) 信用風險

貴集團所面臨的信用風險是指交易對方無法履行合同義務令 貴集團蒙受金融風險。信用風險是 貴集團在經營活動

中所面臨的最重要的風險，管理層對信用風險敞口採取審慎的原則進行管理。貴集團的信用風險主要來源於貸款、貿易融資、資金業務和租賃業務。表外金融工具的運用也會使貴集團面臨信用風險，如銀行承兌匯票。

目前貴行由風險管理委員會對信用風險防範進行決策和統籌協調，採取專業化授信評審、集中質量監控、問題資產集中管理和清收等主要手段進行信用風險管理。

a 信用風險衡量

(i) 貸款及墊款及信用承諾

貴集團根據中國銀監會制定的《貸款風險分類指引》衡量及管理貴集團信貸資產的質量。《貸款風險分類指引》要求金融機構將信貸資產分為正常、關注、次級、可疑、損失五類，其中後三類貸款被視為不良貸款。同時，貴集團將表外信用承諾業務納入客戶統一授信，實施額度管理，並依據《貸款風險分類指引》，針對主要表外業務品種進行風險分類。貴行制訂了《中國民生銀行信貸資產風險分類管理辦法》指導日常信貸資產風險管理，分類原則與中國銀監會制定的《貸款風險分類指引》一致。

《貸款風險分類指引》對信貸資產分類的核心定義為：

正常類： 借款人能夠履行合同，沒有足夠理由懷疑貸款本息不能按時足額償還。

關注類： 儘管借款人目前有能力償還貸款本息，但存在一些可能對償還產生不利影響的因素。

次級類： 借款人的還款能力出現明顯問題，完全依靠其正常收入無法足額償還貸款本息，即使執行擔保，也可能會造成一定損失。

可疑類： 借款人無法足額償還貸款本息，即使執行擔保，也肯定要造成較大損失。

損失類： 在採取所有可能措施或一切必要的法律程序之後，本息仍然無法收回，或只能收回極少部分。

(ii) 債券及其他票據

貴集團通過限制所投資債券的外部信用評級管理債券及其他票據的信用風險敞口。外幣債券要求購買時的外部信用評級（以標準普爾或等同評級機構為標準）在投資級 BBB 或以上。人民幣債券要求購買時的外部信用評級（中國人民銀行認定的信用評級機構）長期債券的信用評級在 A 或以上，短期債券的信用評級在 A-1 或以上。同時，風險控制人員定期對存量債券發行主體的信用狀況進行分析，按照行業和企業兩個角度提出風險建議，業務人員根據風險建議適當調整。

b 風險限額管理及緩解措施

無論是針對單個交易對手、集團客戶交易對手還是針對行業和地區，貴集團都會對信用風險集中度進行管理和控制。

貴集團已建立相關機制，對信用風險進行分層管理，針對不同的單一交易對手或集團交易對手、不同的行業和地理區域設置不同的可接受風險限額。貴行定期監控上述客戶風險狀況，並至少每年進行一次審核。

貴行針對任一借款人包括銀行的風險敞口都按照表內和表外風險敞口進一步細分，對交易帳戶實行每日風險限額控制。貴行對實際風險敞口對比風險限額的狀況進行每日監控。

貴集團通過定期分析客戶償還利息和本金的能力，適當地調整信貸額度或採取其他必要措施來控制信用風險。

其他具體的管理和緩解措施包括：

(i) 抵質押物

獲取抵質押物、保證金以及取得公司或個人的擔保是貴集團控制信用風險的重要手段之一。貴集團規定了可接受的特定抵質押物的種類，主要包括以下幾個類型：

- 房產和土地使用權
- 機器設備
- 收費權和應收帳款
- 定期存單、債券和股權等金融工具

為了將信用風險降到最低，對單筆貸款一旦識別出減值跡象，貴集團就會要求對手方追加抵質押物或增加保證人。

對於貸款及墊款和應收款項以外的其他金融資產，相關抵質押物視金融工具的種類而決定。債券一般是沒有抵質押物的，而資產支持證券及相關工具通常由金融資產組合提供抵押。

(ii) 衍生金融工具

貴集團只有貴行經核准從事衍生金融工具業務。貴行對衍生金融工具交易對手實行淨敞口控制，每日形成敞口執行情況摘要報告。衍生金融工具的信用風險僅限於估值為正數的衍生金融工具公允價值。貴行通過在管理系統中為交易對手設定授信額度實現對衍生交易的授信監控。同時，採用向身為客戶的交易對手收取保證金等形式來緩解衍生金融工具的信用風險。

(iii) 信用承諾

開出保函和信用證為貴集團作出的不可撤銷的承諾，即貴集團在客戶無法履行其對第三方的付款義務時將代其履行支付義務，貴集團承擔與貸款相同的信用風險。在客戶申請的信用承諾金額超過其原有授信額度的情況下，貴集團將收取保證金以降低提供該項服務所承擔的信用風險。貴集團面臨的潛在信用風險的金額等同於信用承諾的總金額。

貸款承諾及金融租賃承諾為已向客戶作出承諾而尚未使用的部分。由於絕大多數信用承諾的履行取決於客戶是否能保持特定的信用等級，貴集團實際承受的該等潛在信用風險金額要低於全部未履行的信用承諾總金額。由於長期貸款承諾的信用風險通常高於短期貸款承諾，貴集團對信用承諾到期日前的信用風險進行監控。

c 減值準備政策

根據會計政策規定，若有客觀證據證明預計特定貸款的現金流量減少且減少金額可以估計，則貴集團確認該貸款為減值貸款，並在利潤表中確認減值損失。

貴集團用於確認是否存在減值的客觀依據的標準請見第VI節附註2.7。

貴集團對單筆金額重大的金融資產的資產質量進行定期審閱。對單獨計提減值準備的資產，貴集團在資產負債表日逐筆評估其損失情況以確定損失金額。在評估過程中，貴集團通常會考慮抵質押物價值及未來現金流量狀況。

貴集團根據歷史數據、經驗判斷和統計技術對下列資產組合計提減值準備：(i)單筆金額不重大且具有類似信用風險特徵的資產組合；及(ii)資產損失已經發生但尚未被單獨識別的資產。

d 未考慮抵質押物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

下表為 貴集團和 貴行未考慮抵質押物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口。

資產負債表項目的信用風險敞口包括：

貴集團	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
存放中央銀行款項	105,205	106,992	181,878	134,641
存放同業及其他金融機構款項	9,034	8,697	14,748	21,428
拆放同業及其他金融機構款項	32,148	80,235	52,408	174,595
交易性金融資產	—	2,572	4,405	7,261
衍生金融資產	212	1,285	1,216	506
發放貸款和墊款				
—公司貸款和墊款	397,813	448,755	539,186	767,538
—個人貸款和墊款	67,858	98,541	107,289	123,140
證券投資				
—債券	99,497	143,424	125,618	149,828
應收融資租賃款項	—	—	5,253	9,890
金融資產，其他	2,641	4,545	6,250	7,181
小計	714,408	895,046	1,038,251	1,396,008

表外項目信用風險敞口包括：

銀行承兌匯票	70,853	96,624	145,005	306,435
開出保函	22,881	32,770	49,029	45,697
未使用的信用卡額度	9,635	26,574	28,140	27,873
開出信用證	12,490	15,879	8,250	15,407
不可撤銷貸款承諾	3,345	4,856	6,000	5,828
融資租賃承諾	—	—	475	912
小計	119,204	176,703	236,899	402,152
合計	833,612	1,071,749	1,275,150	1,798,160

資產負債表項目的信用風險敞口包括：

貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
存放中央銀行款項	105,205	106,992	181,874	134,613
存放同業及其他金融機構款項	9,034	8,697	14,732	20,893
拆放同業及其他金融機構款項	32,148	80,235	52,408	174,595
交易性金融資產	—	2,572	4,405	7,261
衍生金融資產	212	1,285	1,216	506
發放貸款和墊款				
—公司貸款和墊款	397,813	448,755	539,163	767,264
—個人貸款和墊款	67,858	98,541	107,280	123,114
證券投資				
—債券	99,497	143,424	125,618	149,789
金融資產，其他	2,641	4,545	4,621	5,339
小計	714,408	895,046	1,031,317	1,383,374

表外項目信用風險敞口包括：

貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
銀行承兌匯票	70,853	96,624	145,005	306,435
開出保函	22,881	32,770	49,029	45,697
未使用的信用卡額度	9,635	26,574	28,140	27,873
開出信用證	12,490	15,879	8,250	15,407
不可撤銷貸款承諾	3,345	4,856	6,000	5,828
小計	119,204	176,703	236,424	401,240
合計	833,612	1,071,749	1,267,741	1,784,614

e 拆放同業及其他金融機構款項

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
未逾期未減值	32,148	79,735	52,408	174,595
逾期未減值	—	500	—	—
已減值	96	94	92	34
合計	32,244	80,329	52,500	174,629
減：減值準備	(96)	(94)	(92)	(34)
淨額	32,148	80,235	52,408	174,595

(i) 未逾期未減值

未逾期未減值拆放同業及其他金融機構款項的信用風險可以參考交易對手性質來評估。

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
銀行	17,011	22,224	30,324	165,468
其他金融機構	15,137	57,511	22,084	9,127
	32,148	79,735	52,408	174,595

(ii) 逾期未減值

貴集團評估了資產的可回收性，均未發現減值。

(iii) 已減值

貴集團已經為已減值拆放同業及其他金融機構款項計提了100%的減值準備。

f 發放貸款和墊款

貴集團	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
未逾期未減值	460,595	542,766	643,219	891,798
逾期未減值	5,600	5,420	7,220	4,335
已減值	5,893	6,773	7,921	7,801
合計	472,088	554,959	658,360	903,934
減：減值準備				
其中：單項計提數	(3,472)	(3,494)	(3,990)	(4,404)
組合計提數	(2,945)	(4,169)	(7,895)	(8,852)
	(6,417)	(7,663)	(11,885)	(13,256)
淨額	465,671	547,296	646,475	890,678

貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
未逾期未減值	460,595	542,766	643,187	891,495
逾期未減值	5,600	5,420	7,220	4,335
已減值	5,893	6,773	7,921	7,801
合計	472,088	554,959	658,328	903,631
減：減值準備				
其中：單項計提數	(3,472)	(3,494)	(3,990)	(4,404)
組合計提數	(2,945)	(4,169)	(7,895)	(8,849)
	(6,417)	(7,663)	(11,885)	(13,253)
淨額	465,671	547,296	646,443	890,378

(i) 未逾期未減值貸款

未逾期未減值貸款及墊款的信用風險基於 貴集團按照中國銀監會《貸款風險分類指引》劃分的貸款情況來評估。

貴集團和 貴行	公司貸款	個人貸款	合計
2006年12月31日			
正常	386,107	66,506	452,613
關注	7,968	14	7,982
	394,075	66,520	460,595
貴集團和 貴行			
2007年12月31日			
正常	440,983	96,508	537,491
關注	5,148	127	5,275
	446,131	96,635	542,766
貴集團			
2008年12月31日			
正常	528,673	103,274	631,947
關注	10,468	804	11,272
	539,141	104,078	643,219

	公司貸款	個人貸款	合計
貴行			
2008年12月31日			
正常	528,650	103,265	631,915
關注	10,468	804	11,272
	<u>539,118</u>	<u>104,069</u>	<u>643,187</u>
貴集團			
2009年6月30日			
正常	761,023	119,719	880,742
關注	10,616	440	11,056
	<u>771,639</u>	<u>120,159</u>	<u>891,798</u>
貴行			
2009年6月30日			
正常	760,746	119,693	880,439
關注	10,616	440	11,056
	<u>771,362</u>	<u>120,133</u>	<u>891,495</u>

(ii) 逾期未減值貸款

在初始發放貸款時，貴集團要求由獨立資產評估機構對相應的抵質押物進行價值評估。當有跡象表明抵質押物發生減值時，貴集團會重新審閱該等抵質押物是否能夠充分覆蓋相應貸款的信用風險。

逾期未減值貸款的逾期天數分析列示如下：

貴集團和 貴行	30天 以內	30天至 60天	60天至 90天	90天 以上	合計
2006年12月31日					
公司貸款	1,487	21	91	2,508	4,107
個人貸款	1,029	276	139	49	1,493
	<u>2,516</u>	<u>297</u>	<u>230</u>	<u>2,557</u>	<u>5,600</u>
2007年12月31日					
公司貸款	1,373	5	400	1,387	3,165
個人貸款	1,552	422	190	91	2,255
	<u>2,925</u>	<u>427</u>	<u>590</u>	<u>1,478</u>	<u>5,420</u>
2008年12月31日					
公司貸款	995	16	910	1,473	3,394
個人貸款	2,063	824	527	412	3,826
	<u>3,058</u>	<u>840</u>	<u>1,437</u>	<u>1,885</u>	<u>7,220</u>
2009年6月30日					
公司貸款	173	66	351	204	794
個人貸款	2,006	686	424	425	3,541
	<u>2,179</u>	<u>752</u>	<u>775</u>	<u>629</u>	<u>4,335</u>

(iii) 減值貸款

貴集團和 貴行

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
公司貸款	5,331	6,204	7,255	6,849
個人貸款	562	569	666	952
	<u>5,893</u>	<u>6,773</u>	<u>7,921</u>	<u>7,801</u>
佔貸款和墊款總額的百分比	1.25%	1.22%	1.20%	0.86%
減值準備				
— 公司貸款	(3,472)	(3,737)	(4,273)	(4,557)
— 個人貸款	(389)	(389)	(426)	(624)
	<u>(3,861)</u>	<u>(4,126)</u>	<u>(4,699)</u>	<u>(5,181)</u>
減值公司貸款抵押物公允價值	1,320	1,239	2,166	1,881

抵押物的公允價值是管理層基於最新可得的外部評估價值考慮目前抵押品變現經驗和市場狀況進行調整估計的。

發生減值的貸款及墊款按擔保方式分類如下：

信用貸款	481	496	818	880
保證貸款	3,492	3,171	2,320	2,381
附擔保物貸款				
— 抵押貸款	1,533	2,788	4,066	4,230
— 質押貸款	387	318	717	310
合計	<u>5,893</u>	<u>6,773</u>	<u>7,921</u>	<u>7,801</u>

(iv) 重組貸款及墊款

重組是基於自願或在一定程度上由法院監督的程序，通過此程序，貴集團與借款人及／或其擔保人（如有）重新確定貸款條款。重組通常因借款人的財務狀況惡化或借款人無法如期還款而做出。只有在借款人經營具有良好前景的情況下，貴集團才會考慮重組不良貸款。此外，貴集團在批准貸款重組前，通常會要求增加擔保、質押及／或押品，或要求由還款能力較強的借款人承擔。於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，貴集團重組貸款餘額分別為人民幣58.7億元、人民幣47.7億元、人民幣57.3億元和人民幣51.4億元。

在減值貸款和墊款中，逾期尚未超過90天的重組貸款列示如下：

貴集團和 貴行

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
逾期尚未超過90天的發放貸款和墊款	452	317	273	226
佔發放貸款和墊款總額的百分比	0.10%	0.06%	0.04%	0.03%

g 應收融資租賃款項

貴集團

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
未逾期未減值	—	—	5,310	9,654
逾期未減值	—	—	—	357
合計	—	—	5,310	10,011
減：減值準備	—	—	(57)	(121)
淨額	—	—	5,253	9,890

於2008年12月31日和2009年6月30日，貴集團未逾期未減值的應收融資租賃款項均按照中國銀監會《貸款風險分類指引》劃分為「正常」類。

於2009年6月30日，貴集團逾期未減值的應收融資租賃款項逾期天數為30天至60天。

h 債券投資

下表是按照發行機構的信用風險分類列示的人民幣證券的情況。

貴集團和 貴行

	2006年12月31日				
	交易性 金融資產	可供出 售證券	持有至到 期證券	貸款及 應收款項	合計
人民幣證券					
政府及準政府債券	—	33,226	37,418	7,238	77,882
金融機構債券	—	1,761	779	2,990	5,530
公司債券	—	4,088	—	—	4,088
合計	—	39,075	38,197	10,228	87,500

貴集團和 貴行

	2007年12月31日				
	交易性 金融資產	可供出 售證券	持有至到 期證券	貸款及 應收款項	合計
人民幣證券					
政府及準政府債券	1,031	28,500	41,474	20,816	91,821
金融機構債券	328	2,593	2,433	5,300	10,654
資金信託計劃產品	—	—	—	21,333	21,333
公司債券	1,213	8,594	—	—	9,807
合計	2,572	39,687	43,907	47,449	133,615

貴集團和 貴行

	2008年12月31日				
	交易性 金融資產	可供出 售證券	持有至到 期證券	貸款及 應收款項	合計
人民幣證券					
政府及準政府債券	3,069	34,021	37,228	20,792	95,110
金融機構債券	—	2,009	488	7,890	10,387
資金信託計劃產品	—	—	—	8,384	8,384
公司債券	1,336	7,948	—	—	9,284
合計	4,405	43,978	37,716	37,066	123,165

貴集團

	2009年6月30日				
	交易性 金融資產	可供出 售證券	持有至到 期證券	貸款及 應收款項	合計
人民幣證券					
政府及準政府債券	3,346	42,190	41,332	20,134	107,002
金融機構債券	151	1,596	490	8,990	11,227
資金信託計劃產品	—	—	—	9,392	9,392
公司債券	3,764	15,383	4,132	—	23,279
合計	7,261	59,169	45,954	38,516	150,900

貴行

	2009年6月30日				
	交易性 金融資產	可供出 售證券	持有至到 期證券	貸款及 應收款項	合計
人民幣證券					
政府及準政府債券	3,346	42,190	41,332	20,134	107,002
金融機構債券	151	1,596	490	8,990	11,227
資金信託計劃產品	—	—	—	9,353	9,353
公司債券	3,764	15,383	4,132	—	23,279
合計	7,261	59,169	45,954	38,477	150,861

下表是按照標準普爾評級結果列示外幣債券的評級情況。

貴集團和 貴行

	2006年12月31日		
	可供 出售證券	持有至 到期證券	合計
外幣債券			
AAA	3,968	624	4,592
AA- 至 AA+	786	312	1,098
A- 至 A+	4,552	522	5,074
低於 A-	—	156	156
未評級	586	491	1,077
合計	9,892	2,105	11,997

	2007年12月31日		
	可供 出售證券	持有至 到期證券	合計
外幣債券			
AAA	4,278	511	4,789
AA- 至 AA+	618	447	1,065
A- 至 A+	5,397	640	6,037
低於 A-	138	146	284
未評級	41	165	206
合計	10,472	1,909	12,381

	2008年12月31日		
	可供 出售證券	持有至 到期證券	合計
外幣債券			
AAA	1,986	280	2,266
AA- 至 AA+	287	191	478
A- 至 A+	3,262	375	3,637
低於 A-	323	—	323
未評級	—	154	154
合計	5,858	1,000	6,858

	2009年6月30日		
	可供 出售證券	持有至 到期證券	合計
外幣債券			
AAA	1,593	—	1,593
AA- 至 AA+	120	299	419
A- 至 A+	3,390	241	3,631
低於 A-	307	—	307
未評級	239	—	239
合計	5,649	540	6,189

貴集團持有的可供出售債券及持有至到期日債券全部以個別方式進行評估。於2006年、2007年、2008年12月31日及2009年6月30日，貴集團的債券減值為零、零、人民幣7.40億元和人民幣13.34億元，對應的減值準備分別為零、零、人民幣6.53億元和人民幣7.29億元。

i 抵債資產

貴集團和 貴行

	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
房屋	211	189	945	934
其他	5	1	—	—
合計	216	190	945	934

抵債資產將盡快出售。抵債資產包含於合併資產負債表其他資產項下。

j 金融資產信用風險集中度

當交易對方集中於某些相同行業或地理區域時，信用風險隨之上升。貴集團主要在中國境內開展信貸業務，主要客戶集中在若干主要行業。中國的不同地區和不同行業在經濟發展中有著各自不同的特點。所以，貴集團在中國不同地區和不同行業的業務會表現出不同的信用風險。

(i) 地域集中度

非證券投資類金融資產

	華北地區	華東地區	華南地區	其他地區	合計
貴集團和 貴行					
2006年12月31日					
存放中央銀行款項	89,887	10,735	1,514	3,069	105,205
存放同業及其他金融機構款項	3,820	2,274	2,288	652	9,034
拆放同業及其他金融機構款項	19,082	3,382	4,324	5,360	32,148
發放貸款和墊款	159,511	150,157	81,462	80,958	472,088
減：貸款減值準備	(4,070)	(1,101)	(678)	(568)	(6,417)
金融資產，其他	1,412	685	375	381	2,853
合計	269,642	166,132	89,285	89,852	614,911
貴集團和 貴行					
2007年12月31日					
存放中央銀行款項	93,228	7,097	2,077	4,590	106,992
存放同業及其他金融機構款項	5,534	2,722	124	317	8,697
拆放同業及其他金融機構款項	21,588	31,937	14,180	12,530	80,235
發放貸款和墊款	174,754	186,760	92,202	101,243	554,959
減：貸款減值準備	(3,980)	(1,614)	(1,226)	(843)	(7,663)
金融資產，其他	2,959	1,359	698	814	5,830
合計	294,083	228,261	108,055	118,651	749,050

貴集團	華北地區	華東地區	華南地區	其他地區	合計
2008年12月31日					
存放中央銀行款項	165,833	8,776	3,513	3,756	181,878
存放同業及其他金融機構款項	9,162	2,563	2,295	728	14,748
拆放同業及其他金融機構款項	27,540	12,248	8,736	3,884	52,408
發放貸款和墊款	191,011	236,412	95,388	135,549	658,360
減：貸款減值準備	(5,051)	(3,251)	(1,796)	(1,787)	(11,885)
應收融資租賃款項	5,253	—	—	—	5,253
金融資產，其他	6,415	498	99	454	7,466
合計	400,163	257,246	108,235	142,584	908,228

貴行	華北地區	華東地區	華南地區	其他地區	合計
2008年12月31日					
存放中央銀行款項	165,832	8,776	3,513	3,753	181,874
存放同業及其他金融機構款項	8,989	2,563	2,295	885	14,732
拆放同業及其他金融機構款項	27,540	12,248	8,736	3,884	52,408
發放貸款和墊款	191,011	236,380	95,388	135,549	658,328
減：貸款減值準備	(5,051)	(3,251)	(1,796)	(1,787)	(11,885)
金融資產，其他	4,953	335	98	451	5,837
合計	393,274	257,051	108,234	142,735	901,294

貴集團	華北地區	華東地區	華南地區	其他地區	合計
2009年6月30日					
存放中央銀行款項	121,248	6,371	2,553	4,469	134,641
存放同業及其他金融機構款項	5,464	5,289	7,729	2,946	21,428
拆放同業及其他金融機構款項	59,320	35,544	26,115	53,616	174,595
發放貸款和墊款	317,062	291,491	93,895	201,486	903,934
減：貸款減值準備	(5,743)	(3,893)	(1,469)	(2,151)	(13,256)
應收融資租賃款項	9,890	—	—	—	9,890
金融資產，其他	6,595	707	223	162	7,687
合計	513,836	335,509	129,046	260,528	1,238,919

貴行	華北地區	華東地區	華南地區	其他地區	合計
2009年6月30日					
存放中央銀行款項	121,220	6,371	2,553	4,469	134,613
存放同業及其他金融機構款項	4,930	5,289	7,729	2,945	20,893
拆放同業及其他金融機構款項	59,320	35,544	26,115	53,616	174,595
發放貸款和墊款	317,062	291,254	93,895	201,420	903,631
減：貸款減值準備	(5,742)	(3,893)	(1,469)	(2,149)	(13,253)
金融資產，其他	5,367	93	223	162	5,845
合計	502,157	334,658	129,046	260,463	1,226,324

金融資產－債券

	中國大陸	北美	歐洲	其他地區	合計
貴集團和 貴行					
2006年12月31日					
可供出售債券	42,848	4,971	838	310	48,967
持有至到期證券	38,413	566	1,000	323	40,302
貸款及應收款項	10,228	—	—	—	10,228
合計	91,489	5,537	1,838	633	99,497

	中國大陸	北美	歐洲	其他地區	合計
貴集團和 貴行					
2007年12月31日					
交易性金融資產	2,572	—	—	—	2,572
可供出售債券	44,635	4,901	387	236	50,159
持有至到期證券	44,167	329	932	388	45,816
貸款及應收款項	47,449	—	—	—	47,449
合計	138,823	5,230	1,319	624	145,996

貴集團和 貴行					
2008年12月31日					
交易性金融資產	4,405	—	—	—	4,405
可供出售債券	47,083	2,476	237	40	49,836
持有至到期證券	37,889	7	312	508	38,716
貸款及應收款項	37,066	—	—	—	37,066
合計	126,443	2,483	549	548	130,023

貴集團					
2009年6月30日					
交易性金融資產	7,261	—	—	—	7,261
可供出售債券	62,713	1,876	195	34	64,818
持有至到期證券	46,126	—	154	214	46,494
貸款及應收款項	38,516	—	—	—	38,516
合計	154,616	1,876	349	248	157,089

貴行					
2009年6月30日					
交易性金融資產	7,261	—	—	—	7,261
可供出售債券	62,713	1,876	195	34	64,818
持有至到期證券	46,126	—	154	214	46,494
貸款及應收款項	38,477	—	—	—	38,477
合計	154,577	1,876	349	248	157,050

(ii) 行業集中度

貴集團和 貴行	政府及						合計
	準政府	金融機構	製造業	房地產業	其他行業	個人	
2006年12月31日							
存放中央銀行款項	105,205	—	—	—	—	—	105,205
存放同業及其他金融機構款項	—	9,034	—	—	—	—	9,034
拆放同業及其他金融機構款項	—	32,148	—	—	—	—	32,148
公司貸款及墊款	—	17,621	141,323	50,551	188,318	—	397,813
個人貸款及墊款	—	—	—	—	—	67,858	67,858
證券投資—債券	71,812	23,597	1,356	—	2,732	—	99,497
金融資產，其他	—	292	639	385	1,044	493	2,853
合計	177,017	82,692	143,318	50,936	192,094	68,351	714,408

貴集團和 貴行	政府及						合計
	準政府	金融機構	製造業	房地產業	其他行業	個人	
2007年12月31日							
存放中央銀行款項	106,992	—	—	—	—	—	106,992
存放同業及其他金融機構款項	—	8,697	—	—	—	—	8,697
拆放同業及其他金融機構款項	—	80,235	—	—	—	—	80,235
公司貸款及墊款	—	12,121	166,553	70,200	199,881	—	448,755
個人貸款及墊款	—	—	—	—	—	98,541	98,541
證券投資—債券	76,406	58,424	3,105	—	5,489	—	143,424
金融資產，其他	629	2,099	1,794	719	2,363	798	8,402
合計	184,027	161,576	171,452	70,919	207,733	99,339	895,046

貴集團	政府及						合計
	準政府	金融機構	製造業	房地產業	其他行業	個人	
2008年12月31日							
存放中央銀行款項	181,878	—	—	—	—	—	181,878
存放同業及其他金融機構款項	—	14,748	—	—	—	—	14,748
拆放同業及其他金融機構款項	—	52,408	—	—	—	—	52,408
公司貸款及墊款	—	21,719	175,581	88,837	253,049	—	539,186
個人貸款及墊款	—	—	—	—	—	107,289	107,289
證券投資—債券	96,771	20,809	3,167	—	4,871	—	125,618
應收融資租賃款項	—	—	2,336	—	2,917	—	5,253
金融資產，其他	3,069	595	2,112	583	5,217	295	11,871
合計	281,718	110,279	183,196	89,420	266,054	107,584	1,038,251

貴行	政府及						合計
	準政府	金融機構	製造業	房地產業	其他行業	個人	
2008年12月31日							
存放中央銀行款項	181,874	—	—	—	—	—	181,874
存放同業及其他金融機構款項	—	14,732	—	—	—	—	14,732
拆放同業及其他金融機構款項	—	52,408	—	—	—	—	52,408
公司貸款及墊款	—	21,711	175,577	88,829	253,046	—	539,163
個人貸款及墊款	—	—	—	—	—	107,280	107,280
證券投資—債券	96,771	20,809	3,167	—	4,871	—	125,618
金融資產，其他	3,069	595	775	583	4,925	295	10,242
合計	281,714	110,255	179,519	89,412	262,842	107,575	1,031,317

貴集團	政府及						合計
	準政府	金融機構	製造業	房地產業	其他行業	個人	
2009年6月30日							
存放中央銀行款項	134,641	—	—	—	—	—	134,641
存放同業及其他金融機構款項	—	21,428	—	—	—	—	21,428
拆放同業及其他金融機構款項	300	174,295	—	—	—	—	174,595
公司貸款及墊款	—	52,279	147,947	92,978	474,334	—	767,538
個人貸款及墊款	—	—	—	—	—	123,140	123,140
證券投資—債券	108,339	21,609	6,558	1,444	11,878	—	149,828
應收融資租賃款項	—	—	4,571	—	5,319	—	9,890
金融資產，其他	3,347	2,235	939	315	8,112	—	14,948
合計	246,627	271,846	160,015	94,737	499,643	123,140	1,396,008

貴行	政府及						合計
	準政府	金融機構	製造業	房地產業	其他行業	個人	
2009年6月30日							
存放中央銀行款項	134,613	—	—	—	—	—	134,613
存放同業及其他金融機構款項	—	20,893	—	—	—	—	20,893
拆放同業及其他金融機構款項	300	174,295	—	—	—	—	174,595
公司貸款及墊款	—	52,280	147,669	92,978	474,337	—	767,264
個人貸款及墊款	—	—	—	—	—	123,114	123,114
證券投資—債券	108,339	21,570	6,558	1,444	11,878	—	149,789
金融資產，其他	3,347	405	939	315	8,100	—	13,106
合計	246,599	269,443	155,166	94,737	494,315	123,114	1,383,374

(3) 市場風險

貴集團面臨市場風險。市場風險是指因市場價格（利率、匯率和股票價格）的不利變動而使表內和表外業務發生損失的風險。市場風險可以分為利率風險、匯率風險（包括黃金）和股票價格的敞口頭寸，分別是指由於利率、匯率和股票價格的不利變動所帶來的風險。

貴集團面臨的市場風險主要來源於 貴行所進行的各項業務。於有關期間， 貴行各子公司所面臨的市場風險並不重大。 貴行與各子公司各自獨立地管理各項市場風險。

貴行把市場風險敞口劃分為交易類或非交易類的投資組合。交易類投資組合類別包括 貴行作為與客戶或市場交易的主體交易產生的頭寸。非交易類投資組合類別主要包括 貴行持有的持有至到期和可供出售證券、以及來自貸款及墊款帳戶的各類市場風險。

當前， 貴行的資產負債管理部承擔全行範圍內的非交易類帳戶的市場風險監測和控制職能。金融市場部負責交易類帳戶和本部門業務範圍內的非交易類帳戶市場風險管理工作。 貴行還建立了市場風險定期報告制度，由資產負債管理部和金融市場部對市場風險變化和限額執行情況進行監控和分析，定期報告高級管理層。

民生金融租賃股份有限公司（「民生租賃」）的計劃財務部承擔該公司範圍內的資金頭寸類的市場風險監測和控制職能。其金融市場部負責本部門業務範圍內的市場風險管理工作。

a 市場風險衡量技術

作為市場風險管理的一部分，貴集團採取了多種策略以降低風險。貴行還採用利率互換合約以匹配以公允價值計量的固定利率長期債券面臨的利率風險。

貴行用於計量和控制市場風險的主要計量技術概述如下：

計量和控制市場風險的主要技術為敞口頭寸方法、止損方法及利率和匯率的敏感性分析方法、壓力測試及情景分析方法。依據市場條件和槓桿技術條件，貴集團已逐步具備了運用風險價值法對金融工具計量市場風險的能力。

貴行目前通過敏感度分析來評估貴行交易類和非交易類投資組合所承受的利率和匯率風險，即定期計算一定時期內到期或需要重新定價的生息資產與付息負債兩者的差額（缺口），並利用缺口數據進行市場利率和匯率變化情況下的敏感性分析，為貴行調整生息資產與付息負債的重新定價期限結構提供指引。貴行對敏感性分析建立了上報制度，定期匯總敏感性分析結果上報上級部門，如風險管理委員會審閱。

b 貨幣風險

貴集團面臨匯率風險，該匯率風險是指因主要外匯匯率波動，貴集團持有的外匯敞口的頭寸水平和現金流量也會隨之受到影響。

由於有關期間貴集團的各子公司並無外匯業務，所以貴集團的匯率風險集中在貴行。

控制貨幣風險的主要戰略是盡可能地做到資產負債在各貨幣上的匹配，並把貨幣風險控制在設定的限額之內。貴行根據風險管理委員會的指導原則、相關的法規要求及管理層對當前環境的評價，設定風險承受限額，並且通過合理安排外幣資金的來源和運用盡量縮小資產負債在貨幣上可能的錯配。金融市場部對部門業務範疇內的外匯風險按業務品種、交易員權限分別設置了敞口、止損限額，進行授權管理。

下表匯總了貴集團和貴行於相應資產負債表日的外幣匯率風險敞口分布。外幣金融工具的帳面價值已折合為人民幣金額：

貴集團和 貴行

2006年12月31日	人民幣	美元	港幣	其他幣種	合計
現金及存放同業及其他金融機構款項	7,575	2,510	729	750	11,564
存放中央銀行款項	103,926	1,173	106	—	105,205
拆放同業及其他金融機構款項	29,716	2,107	140	185	32,148
發放貸款和墊款	453,931	10,357	625	758	465,671
證券投資	88,694	11,790	208	—	100,692
金融資產，其他	2,582	253	12	6	2,853
金融資產合計	686,424	28,190	1,820	1,699	718,133
客戶存款	560,395	19,467	2,174	1,279	583,315
同業及其他金融機構存入及拆入款項	86,296	5,112	311	102	91,821
已發行債券	21,691	—	—	—	21,691
金融負債，其他	5,978	568	34	376	6,956
金融負債合計	674,360	25,147	2,519	1,757	703,783
資產負債表頭寸淨額	12,064	3,043	(699)	(58)	14,350
貨幣衍生合約	(20)	(1,427)	1,465	(18)	—
表外信用承諾	101,474	15,485	9	2,236	119,204

貴集團和 貴行

2007年12月31日	人民幣	美元	港幣	其他幣種	合計
現金及存放同業及其他金融機構款項	7,323	3,197	379	1,087	11,986
存放中央銀行款項	105,676	1,213	103	—	106,992
拆放同業及其他金融機構款項	79,465	657	94	19	80,235
發放貸款和墊款	533,626	12,684	255	731	547,296
證券投資	141,599	12,239	27	115	153,980
金融資產，其他	7,998	394	4	6	8,402
金融資產合計	875,687	30,384	862	1,958	908,891
客戶存款	648,775	18,735	1,925	1,784	671,219
同業及其他金融機構存入及拆入款項	144,898	4,706	180	469	150,253
已發行債券	33,920	—	—	—	33,920
金融負債，其他	7,544	357	337	101	8,339
金融負債合計	835,137	23,798	2,442	2,354	863,731
資產負債表頭寸淨額	40,550	6,586	(1,580)	(396)	45,160
貨幣衍生合約	12	(2,055)	1,667	402	26
表外信用承諾	153,967	19,169	17	3,550	176,703

貴集團

2008年12月31日	人民幣	美元	港幣	其他幣種	合計
現金及存放同業及其他金融機構款項	12,050	3,503	488	1,607	17,648
存放中央銀行款項	180,809	1,003	66	—	181,878
拆放同業及其他金融機構款項	52,324	—	84	—	52,408
發放貸款和墊款	640,033	5,893	6	543	646,475
證券投資	122,522	6,754	—	103	129,379
應收融資租賃款項	5,253	—	—	—	5,253
金融資產，其他	11,486	258	1	236	11,981
金融資產合計	1,024,477	17,411	645	2,489	1,045,022
客戶存款	768,957	14,204	1,152	1,473	785,786
同業及其他金融機構存入及拆入款項	157,664	2,232	59	293	160,248
向其他金融機構借款	2,600	—	—	—	2,600
已發行債券	33,999	—	—	—	33,999
金融負債，其他	11,886	600	6	334	12,826
金融負債合計	975,106	17,036	1,217	2,100	995,459
資產負債表頭寸淨額	49,371	375	(572)	389	49,563
貨幣衍生合約	18	(197)	922	(779)	(36)
表外信用承諾	207,101	25,815	207	3,776	236,899

貴行

2008年12月31日	人民幣	美元	港幣	其他幣種	合計
現金及存放同業及其他金融機構款項	12,032	3,503	488	1,607	17,630
存放中央銀行款項	180,805	1,003	66	—	181,874
拆放同業及其他金融機構款項	52,324	—	84	—	52,408
發放貸款和墊款	640,001	5,893	6	543	646,443
證券投資	122,522	6,754	—	103	129,379
金融資產，其他	12,632	258	1	236	13,127
金融資產合計	1,020,316	17,411	645	2,489	1,040,861
客戶存款	768,985	14,204	1,152	1,473	785,814
同業及其他金融機構存入及拆入款項	157,369	2,232	59	293	159,953
已發行債券	33,999	—	—	—	33,999
金融負債，其他	11,402	600	6	334	12,342
金融負債合計	971,755	17,036	1,217	2,100	992,108
資產負債表頭寸淨額	48,561	375	(572)	389	48,753
貨幣衍生合約	18	(197)	922	(779)	(36)
表外信用承諾	206,626	25,815	207	3,776	236,424

貴集團

2009年6月30日	人民幣	美元	港幣	其他幣種	合計
現金及存放同業及其他金融機構款項	17,855	4,570	125	1,530	24,080
存放中央銀行款項	133,471	1,097	73	—	134,641
拆放同業及其他金融機構款項	173,431	410	106	648	174,595
發放貸款和墊款	884,553	5,470	3	652	890,678
證券投資	143,863	6,080	109	—	150,052
應收融資租賃款項	9,890	—	—	—	9,890
金融資產，其他	14,806	237	2	271	15,316
金融資產合計	1,377,869	17,864	418	3,101	1,399,252
客戶存款	1,056,954	15,322	1,159	1,874	1,075,309
同業及其他金融機構存入及拆入款項	219,393	1,180	37	480	221,090
向其他金融機構借款	28,877	—	—	—	28,877
已發行債券	8,400	—	—	—	8,400
金融負債，其他	11,066	406	14	302	11,788
金融負債合計	1,324,690	16,908	1,210	2,656	1,345,464
資產負債表頭寸淨額	53,179	956	(792)	445	53,788
貨幣衍生合約	6	(1,314)	1,137	310	141
表外信用承諾	369,875	28,021	205	4,052	402,153

貴行	人民幣	美元	港幣	其他幣種	合計
2009年6月30日					
現金及存放同業及其他金融機構款項	17,377	4,510	125	1,530	23,542
存放中央銀行款項	133,443	1,097	73	—	134,613
拆放同業及其他金融機構款項	173,431	410	106	648	174,595
發放貸款和墊款	884,253	5,470	3	652	890,378
證券投資	143,824	6,080	109	—	150,013
金融資產，其他	15,739	237	2	271	16,249
金融資產合計	1,368,067	17,804	418	3,101	1,389,390
客戶存款	1,056,660	15,322	1,159	1,874	1,075,015
同業及其他金融機構存入及拆入款項	220,268	1,180	37	480	221,965
已發行債券	28,877	—	—	—	28,877
金融負債，其他	9,919	406	14	302	10,641
金融負債合計	1,315,724	16,908	1,210	2,656	1,336,498
資產負債表頭寸淨額	52,343	896	(792)	445	52,892
貨幣衍生合約	6	(1,314)	1,137	310	141
表外信用承諾	368,963	28,021	205	4,052	401,241

貴集團面臨的外匯風險主要來自美元和港幣，美元和港幣的匯率密切相關。當外幣對人民幣匯率變動1%時，上述貴集團和 貴行外匯淨敞口因匯率波動產生的外匯折算損益對稅前利潤和股東權益的潛在影響分析如下：

貴集團和 貴行

	12月31日			6月30日
	2006年 收益/ (損失) 人民幣	2007年 收益/ (損失) 人民幣	2008年 收益/ (損失) 人民幣	2009年 收益/ (損失) 人民幣
外幣對人民幣匯率上漲1%	23	46	2	6
外幣對人民幣匯率下降1%	(23)	(46)	(2)	(6)

在進行匯率敏感性分析時， 貴集團和 貴行在確定商業條件和財務參數時做出了下列一般假設，未考慮：

- 資產負債表日後業務的變化，分析基於資產負債表日的靜態缺口；
- 匯率變動對客戶行為的影響；
- 複雜結構性產品（如嵌入的提前贖回期權等衍生金融工具）與匯率變動的複雜關係；
- 匯率變動對市場價格的影響；
- 匯率變動對表外產品的影響。

c 利率風險

現金流量的利率風險是指金融工具的未來現金流量隨著市場利率的變化而波動的風險。公允價值的利率風險是指某一金融工具的價值將會隨著市場利率的改變而波動的風險。 貴集團利率風險敞口面臨由於市場主要利率變動而產生的公允價值和現金流利率風險。

由於市場利率的波動， 貴集團的利差可能增加，也可能因無法預計的變動而減少甚至產生虧損。 貴集團主要在中國大陸地區遵照中國人民銀行規定的利率體系經營業務。根據歷史經驗，中國人民銀行一般會同向調整生息貸款和計息存款的基準利率（但變動幅度不一定相同），因此 貴集團主要通過控制貸款和存款的到期日分布狀況來控制其利率風險。

根據中國人民銀行的規定，人民幣貸款利率可在中國人民銀行的基準利率基礎上下浮動。人民幣票據貼現率由市場決定，但不能低於中國人民銀行規定的再貼現率。人民幣存款利率不能高於中國人民銀行基準利率。

貴集團密切關注利率走勢，緊跟市場利率變化，進行適當的情景分析，適時調整人民幣及外幣存貸款利率，以防範利率風險。

下表匯總 貴集團和 貴行利率風險敞口，根據合同約定的重新定價日或到期日較早者，對金融工具按帳面淨額列示。

貴集團和 貴行

2006年12月31日	三個月 以內	三個月 至一年	一至五年	五年以上	非生息	合計
金融資產：						
現金及存放同業及其他金融機構款項	6,667	2,367	—	—	2,530	11,564
存放中央銀行款項	105,205	—	—	—	—	105,205
拆放同業及其他金融機構款項	17,753	13,741	654	—	—	32,148
發放貸款和墊款	395,223	56,498	6,742	7,208	—	465,671
證券投資	8,519	33,503	29,013	28,462	1,195	100,692
金融資產，其他	2,105	—	—	—	748	2,853
金融資產合計	535,472	106,109	36,409	35,670	4,473	718,133
金融負債：						
客戶存款	469,954	99,966	13,281	114	—	583,315
同業及其他金融機構存入及拆入款項	77,790	14,008	23	—	—	91,821
已發行債券	—	2,480	15,694	3,290	227	21,691
金融負債，其他	2,851	—	—	430	3,675	6,956
金融負債合計	550,595	116,454	28,998	3,834	3,902	703,783
利率重定價缺口總計	(15,123)	(10,345)	7,411	31,836	571	14,350

貴集團和 貴行

2007年12月31日	三個月 以內	三個月 至一年	一至五年	五年以上	非生息	合計
金融資產：						
現金及存放同業及其他金融機構款項	7,521	1,176	—	—	3,289	11,986
存放中央銀行款項	106,992	—	—	—	—	106,992
拆放同業及其他金融機構款項	61,037	18,750	448	—	—	80,235
發放貸款和墊款	511,267	27,267	5,277	3,485	—	547,296
證券投資	18,742	35,744	57,447	31,491	10,556	153,980
金融資產，其他	5,274	769	260	20	2,079	8,402
金融資產合計	710,833	83,706	63,432	34,996	15,924	908,891
金融負債：						
客戶存款	558,867	105,871	6,347	134	—	671,219
同業及其他金融機構存入及拆入款項	142,090	8,119	—	44	—	150,253
已發行債券	—	14,708	10,168	9,044	—	33,920
金融負債，其他	4,900	—	—	436	3,003	8,339
金融負債合計	705,857	128,698	16,515	9,658	3,003	863,731
利率重定價缺口總計	4,976	(44,992)	46,917	25,338	12,921	45,160

貴集團

2008年12月31日	三個月 以內	三個月 至一年	一至五年	五年以上	非生息	合計
金融資產：						
現金及存放同業及其他金融機構款項	12,406	2,342	—	—	2,900	17,648
存放中央銀行款項	181,878	—	—	—	—	181,878
拆放同業及其他金融機構款項	44,242	7,296	870	—	—	52,408
發放貸款和墊款	549,798	86,487	8,031	2,159	—	646,475
證券投資	11,367	23,658	62,465	28,128	3,761	129,379
應收融資租賃款項	5,253	—	—	—	—	5,253
金融資產，其他	6,453	2,876	—	—	2,652	11,981
金融資產合計	811,397	122,659	71,366	30,287	9,313	1,045,022
金融負債：						
客戶存款	533,734	165,613	85,674	765	—	785,786
同業及其他金融機構存入及拆入款項	102,989	52,759	4,500	—	—	160,248
向其他金融機構借款	500	2,100	—	—	—	2,600
已發行債券	—	24,956	—	9,043	—	33,999
金融負債，其他	7,044	13	84	294	5,391	12,826
金融負債合計	644,267	245,441	90,258	10,102	5,391	995,459
利率重定價缺口總計	167,130	(122,782)	(18,892)	20,185	3,922	49,563

貴行

2008年12月31日	三個月 以內	三個月 至一年	一至五年	五年以上	非生息	合計
金融資產：						
現金及存放同業及其他金融機構款項	12,390	2,342	—	—	2,898	17,630
存放中央銀行款項	181,874	—	—	—	—	181,874
拆放同業及其他金融機構款項	44,242	7,296	870	—	—	52,408
發放貸款和墊款	549,797	86,456	8,031	2,159	—	646,443
證券投資	11,367	23,658	62,465	28,128	3,761	129,379
金融資產，其他	4,928	2,876	—	—	5,323	13,127
金融資產合計	804,598	122,628	71,366	30,287	11,982	1,040,861
金融負債：						
客戶存款	533,776	165,613	85,660	765	—	785,814
同業及其他金融機構存入及拆入款項	102,694	52,759	4,500	—	—	159,953
已發行債券	—	24,956	—	9,043	—	33,999
金融負債，其他	6,953	13	84	294	4,998	12,342
金融負債合計	643,423	243,341	90,244	10,102	4,998	992,108
利率重定價缺口總計	161,175	(120,713)	(18,878)	20,185	6,984	48,753

貴集團

2009年6月30日	三個月 以內	三個月 至一年	一至五年	五年以上	非生息	合計
金融資產：						
現金及存放同業及其他金融機構款項	20,244	1,184	—	—	2,652	24,080
存放中央銀行款項	134,641	—	—	—	—	134,641
拆放同業及其他金融機構款項	167,760	6,835	—	—	—	174,595
發放貸款和墊款	752,391	131,880	4,323	2,084	—	890,678
證券投資	17,505	23,749	78,957	29,617	224	150,052
應收融資租賃款項	9,890	—	—	—	—	9,890
金融資產，其他	7,709	5,186	—	—	2,421	15,316
金融資產合計	1,110,140	168,834	83,280	31,701	5,297	1,399,252
金融負債：						
客戶存款	779,144	209,376	86,409	380	—	1,075,309
同業及其他金融機構存入及拆入款項	167,582	26,208	27,300	—	—	221,090
向其他金融機構借款	250	7,450	700	—	—	8,400
已發行債券	—	16,250	—	12,627	—	28,877
金融負債，其他	6,866	24	82	—	4,816	11,788
金融負債合計	953,842	259,308	114,491	13,007	4,816	1,345,464
利率重定價缺口總計	156,298	(90,474)	(31,211)	18,694	481	53,788

貴行

2009年6月30日	三個月 以內	三個月 至一年	一至五年	五年以上	非生息	合計
金融資產：						
現金及存放同業及其他金融機構款項	19,709	1,184	—	—	2,649	23,542
存放中央銀行款項	134,613	—	—	—	—	134,613
拆放同業及其他金融機構款項	167,760	6,835	—	—	—	174,595
發放貸款和墊款	752,091	131,880	4,323	2,084	—	890,378
證券投資	17,505	23,749	78,918	29,617	224	150,013
金融資產，其他	5,885	5,186	—	—	5,178	16,249
金融資產合計	1,097,563	168,834	83,241	31,701	8,051	1,389,390
金融負債：						
客戶存款	778,992	209,235	86,408	380	—	1,075,015
同業及其他金融機構存入及拆入款項	168,457	26,208	27,300	—	—	221,965
已發行債券	—	16,250	—	12,627	—	28,877
金融負債，其他	6,818	24	82	—	3,717	10,641
金融負債合計	954,267	251,717	113,790	13,007	3,717	1,336,498
利率重定價缺口總計	143,296	(82,883)	(30,549)	18,694	4,334	52,892

假設利率在2007年1月1日、2008年1月1日、2009年1月1日及2009年7月1日平行移動100個基點，對貴集團和貴行之後一年的淨利息收入和股東權益的潛在影響分析如下：

	12月31日		6月30日	
	2006年 收益/ (損失) 人民幣	2007年 收益/ (損失) 人民幣	2008年 收益/ (損失) 人民幣	2009年 收益/ (損失) 人民幣
利率向上平移100個基點	(165)	(125)	996	1,022
利率向下平移100個基點	165	125	(996)	(1,022)

在進行利率敏感性分析時，貴集團和貴行在確定商業條件和財務參數時做出了下列一般假設，未考慮：

- 資產負債表日後業務的變化，分析基於資產負債表日的靜態缺口；
- 利率變動對客戶行為的影響；
- 複雜結構性產品（如嵌入的提前贖回期權等衍生金融工具）與利率變動的複雜關係；
- 利率變動對市場價格的影響；及
- 利率變動對表外產品的影響。

(4) 流動性風險

流動性風險是指貴集團因無法及時以合理的價格將資產變現為到期負債提供資金的風險。

在有關期間，貴行與各子公司各自獨立地對流動性風險進行管理，貴行負責管理所有分行的流動性風險。

貴行面臨各類日常現金提款的要求，其中包括隔夜存款、活期存款、到期存款、客戶貸款提款、擔保及其他現金結算的衍生金融工具的付款要求。貴行不會為滿足所有這些資金需求保留等額的現金儲備，因為根據歷史經驗，相當一部分到期的存款並不會在到期日立即提走，而是續留貴行。但是為了確保應對不可預料的資金需求，貴行規定了最低的資金存量標準和最低需保持的同業拆入和其他借入資金的額度以滿足各類提款要求。

此外，貴行根據中國人民銀行的要求限定人民幣存貸比不得超過75%。於2009年6月30日，貴行必須將13.5%的人民幣存款及5%的外幣存款作為法定存款準備金存放於中國人民銀行。

通常情況下，貴行並不認為第三方會按擔保或開具信用證所承諾的金額全額提取資金，因此提供擔保和開具信用證所需的資金一般會低於信貸承諾的金額。同時，大量信貸承諾可能因過期或中止而無需實際履行，因此信貸承諾的合同金額並不代表未來所需的資金需求。

a 流動性風險管理政策

貴行與各子公司各自獨立地制定流動性風險管理的相關政策。

貴行資產負債管理委員會（「資產負債管理委員會」）負責制定流動性風險管理政策，資產負債管理委員會管理下的資產負債管理部負責日常流動性風險管理，具體程序包括：

- 日常資金管理，通過監控未來的現金流量，以確保滿足資金頭寸需求，包括存款到期或被客戶借款時需要增資的資金；貴行一直積極參與全球貨幣市場的交易，以保證貴行對資金的需求。
- 設定各種比例要求（包括但不限於貸存比、存款準備金率、流動性比率和流動性缺口率、為每個分行設定指導性的目標比率）和交易金額限制，以監控和管理流動性風險。
- 通過資產負債管理系統計量和監控流動性缺口和流動性比率，並對貴行的總體資產與負債進行流動性情景分析和流動性壓力測試，滿足內部和外部的要求；利用各種技術方法對貴行的流動性需求進行估計，在預測需求及在職權範圍內的基礎上做出流動性風險管理的決策；初步建立起流動性風險的定期報告制度，及時向高級管理層報告流動性風險最新情況。
- 進行金融資產到期日集中度風險管理，並持有合理數量的高流動性和高市場價值的資產，用以保證在任何事件導致現金流中斷時，貴行有能力保證到期債務支付及業務增長等的需求。

b 到期日分析

貴集團和 貴行

2006年12月31日	即期	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	逾期	總計
金融負債：								
客戶存款	245,570	81,107	56,813	122,234	75,015	2,576	—	583,315
同業及其他金融機構								
存入及拆入款項	42,753	12,160	22,151	13,859	516	382	—	91,821
已發行債券	—	—	—	228	17,176	4,287	—	21,691
金融負債，其他	1,059	30	2,413	2,931	373	150	—	6,956
金融負債合計	289,382	93,297	81,377	139,252	93,080	7,395	—	703,783
金融資產：								
現金及存放同業								
及其他金融機構款項	8,436	117	164	2,847	—	—	—	11,564
存放中央銀行款項	59,884	45,321	—	—	—	—	—	105,205
拆放同業及其他								
金融機構款項	—	13,474	3,900	14,030	744	—	—	32,148
發放貸款和墊款	—	19,452	60,974	202,858	78,833	96,530	7,024	465,671
證券投資								
—可供出售證券	—	1,528	1,404	7,824	13,212	26,194	—	50,162
—持有至到期證券	—	334	795	9,484	19,238	10,451	—	40,302
—貸款及應收款項	—	—	67	6,277	2,474	1,410	—	10,228
金融資產，其他	18	492	874	1,019	378	58	14	2,853
金融資產合計	68,338	80,718	68,178	244,339	114,879	134,643	7,038	718,133

貴集團和 貴行

2007年12月31日	即期	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	逾期	總計
金融負債：								
客戶存款	295,813	85,370	66,452	124,108	92,080	7,396	—	671,219
同業及其他金融機構								
存入及拆入款項	66,566	45,984	29,133	8,234	37	299	—	150,253
已發行債券	—	—	—	10,168	23,752	—	—	33,920
金融負債，其他	—	13	5,035	2,604	26	661	—	8,339
金融負債合計	362,379	131,367	100,620	145,114	115,895	8,356	—	863,731
金融資產：								
現金及存放同業								
及其他金融機構款項	10,707	149	735	395	—	—	—	11,986
存放中央銀行款項	106,992	—	—	—	—	—	—	106,992
拆放同業及其他								
金融機構款項	—	28,741	30,942	19,104	948	—	500	80,235
發放貸款和墊款	—	56,899	57,375	109,681	253,667	62,580	7,094	547,296
證券投資								
—可供出售證券	—	1,031	2,648	8,880	26,193	21,963	—	60,715
—持有至到期證券	—	321	110	7,650	21,785	15,950	—	45,816
—貸款及應收款項	—	—	696	13,583	29,450	3,720	—	47,449
金融資產，其他	417	443	4,118	1,203	27	2,194	—	8,402
金融資產合計	118,116	87,584	96,624	160,496	332,070	106,407	7,594	908,891

貴集團

2008年12月31日	即期	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	逾期	總計
金融負債：								
客戶存款	404,990	44,301	84,457	165,613	85,660	765	—	785,786
同業及其他金融機構								
存入及拆入款項	44,563	17,247	41,179	52,759	4,500	—	—	160,248
向其他金融機構借款	—	500	2,100	—	—	—	—	2,600
已發行債券	—	—	—	10,530	11,982	11,487	—	33,999
金融負債，其他	—	373	7,189	3,463	1,036	765	—	12,826
金融負債合計	449,553	62,421	134,925	232,365	103,178	13,017	—	995,459
金融資產：								
現金及存放同業								
及其他金融機構款項	11,797	1,484	2,025	2,342	—	—	—	17,648
存放中央銀行款項	181,878	—	—	—	—	—	—	181,878
拆放同業及其他								
金融機構款項	—	29,293	14,949	7,296	870	—	—	52,408
發放貸款和墊款	—	37,712	77,581	272,225	139,131	110,108	9,718	646,475
證券投資								
—可供出售證券	—	719	1,833	11,717	21,126	18,202	—	53,597
—持有至到期證券	50	—	—	4,350	27,574	6,742	—	38,716
—貸款及應收款項	6	—	615	5,621	24,564	6,260	—	37,066
應收融資租賃款項	—	85	250	991	3,927	—	—	5,253
金融資產，其他	110	879	4,161	1,227	4,856	732	16	11,981
金融資產合計	193,841	70,172	101,414	305,769	222,048	142,044	9,734	1,045,022

貴行

2008年12月31日	即期	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	逾期	總計
金融負債：								
客戶存款	405,018	44,301	84,457	165,613	85,660	765	—	785,814
同業及其他金融機構								
存入及拆入款項	44,835	16,680	41,179	52,759	4,500	—	—	159,953
已發行債券	—	—	10,173	12,286	11,540	—	—	33,999
金融負債，其他	—	323	7,138	3,431	685	765	—	12,342
金融負債合計	449,853	61,304	142,947	234,089	102,385	1,530	—	992,108
金融資產：								
現金及存放同業								
及其他金融機構款項	11,795	1,468	2,025	2,342	—	—	—	17,630
存放中央銀行款項	181,874	—	—	—	—	—	—	181,874
拆放同業及其他								
金融機構款項	—	29,293	14,949	7,296	870	—	—	52,408
發放貸款和墊款	—	37,705	77,581	272,208	139,131	110,100	9,718	646,443
證券投資								
—可供出售證券	—	719	1,833	11,717	21,126	18,202	—	53,597
—持有至到期證券	50	—	—	4,350	27,574	6,742	—	38,716
—貸款及應收款項	6	—	615	5,621	24,564	6,260	—	37,066
金融資產，其他	110	879	4,158	1,227	3,230	3,507	16	13,127
金融資產合計	193,835	70,064	101,161	304,761	216,495	144,811	9,734	1,040,861

貴集團

2009年6月30日	即期	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	逾期	總計
金融負債：								
客戶存款	539,220	66,313	173,610	209,377	86,409	380	—	1,075,309
同業及其他金融機構								
存入及拆入款項	33,935	93,891	39,536	26,208	27,520	—	—	221,090
向其他金融機構借款	—	213	237	6,842	1,108	—	—	8,400
已發行債券	—	—	—	5,999	5,996	16,882	—	28,877
金融負債，其他	—	9,083	164	1,646	351	544	—	11,788
金融負債合計	573,155	169,500	213,547	250,072	121,384	17,806	—	1,345,464
金融資產：								
現金及存放同業								
及其他金融機構款項	12,739	7,174	2,983	1,184	—	—	—	24,080
存放中央銀行款項	134,641	—	—	—	—	—	—	134,641
拆放同業及其他								
金融機構款項	—	149,802	17,958	6,835	—	—	—	174,595
發放貸款和墊款	—	45,326	119,302	339,427	242,532	138,078	6,013	890,678
證券投資								
—可供出售證券	—	1,187	2,560	8,702	35,615	16,978	—	65,042
—持有至到期證券	—	1,160	1,380	6,466	29,790	7,698	—	46,494
—貸款及應收款項	—	237	3,544	4,341	23,184	7,210	—	38,516
應收融資租賃款項	—	256	372	1,877	6,229	835	321	9,890
金融資產，其他	243	5,304	799	2,237	5,405	1,309	19	15,316
金融資產合計	147,623	210,446	148,898	371,069	342,755	172,108	6,353	1,399,252

貴行

2009年6月30日	即期	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	逾期	總計
金融負債：								
客戶存款	539,220	66,167	173,605	209,235	86,408	380	—	1,075,015
同業及其他金融機構								
存入及拆入款項	35,030	93,891	39,536	26,208	27,300	—	—	221,965
已發行債券	—	—	—	5,999	5,996	16,882	—	28,877
金融負債，其他	—	8,602	164	980	351	544	—	10,641
金融負債合計	574,250	168,660	213,305	242,422	120,055	17,806	—	1,336,498
金融資產：								
現金及存放同業								
及其他金融機構款項	12,204	7,171	2,983	1,184	—	—	—	23,542
存放中央銀行款項	134,613	—	—	—	—	—	—	134,613
拆放同業及其他								
金融機構款項	—	149,802	17,958	6,835	—	—	—	174,595
發放貸款和墊款	—	45,044	119,302	339,409	242,532	138,078	6,013	890,378
證券投資								
—可供出售證券	—	1,187	2,560	8,702	35,615	16,978	—	65,042
—持有至到期證券	—	1,160	1,380	6,466	29,790	7,698	—	46,494
—貸款及應收款項	—	237	3,544	4,341	23,145	7,210	—	38,477
金融資產，其他	243	5,017	710	2,096	4,080	4,084	19	16,249
金融資產合計	147,060	209,618	148,437	369,033	335,162	174,048	6,032	1,389,390

c 非衍生金融工具現金流

下表按合同約定的剩餘期限列示了資產負債表日後非衍生金融負債產生的應付現金流。下表列示的未折現金額均為合同規定現金流，貴集團會通過對預計未來現金流的預測進行流動性風險管理。

貴集團和 貴行

2006年12月31日	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
金融負債：						
客戶存款	398,381	58,976	48,729	77,098	13,809	596,993
同業及其他金融機構 存入及拆入款項	53,817	23,344	13,988	506	384	92,039
已發行債券	—	—	1,294	26,186	15,828	43,308
金融負債，其他	1,384	1,059	9	38	524	3,014
金融負債合計（合同到期日）	<u>453,582</u>	<u>83,379</u>	<u>64,020</u>	<u>103,828</u>	<u>30,545</u>	<u>735,354</u>
金融資產：						
金融資產合計（預計到期日）	<u>158,629</u>	<u>83,864</u>	<u>259,995</u>	<u>158,212</u>	<u>149,628</u>	<u>810,328</u>

貴集團和 貴行

2007年12月31日	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
金融負債：						
客戶存款	385,961	67,792	126,894	107,551	8,229	696,427
同業及其他金融機構 存入及拆入款項	112,518	29,481	8,909	57	305	151,270
已發行債券	—	—	1,460	14,493	27,600	43,553
金融負債，其他	508	1,050	9	36	523	2,126
金融負債合計（合同到期日）	<u>498,987</u>	<u>98,323</u>	<u>137,272</u>	<u>122,137</u>	<u>36,657</u>	<u>893,376</u>
金融資產：						
金融資產合計（預計到期日）	<u>184,866</u>	<u>122,446</u>	<u>289,026</u>	<u>259,295</u>	<u>198,595</u>	<u>1,054,228</u>

貴集團

2008年12月31日	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
金融負債：						
客戶存款	455,518	85,940	170,497	100,621	872	813,448
同業及其他金融機構 存入及拆入款項	62,518	22,179	52,257	28,431	53	165,438
向其他金融機構借款	—	4	2,583	154	—	2,741
已發行債券	—	—	11,456	16,195	14,502	42,153
金融負債，其他	333	99	3,268	611	339	4,650
金融負債合計（合同到期日）	<u>518,369</u>	<u>108,222</u>	<u>240,061</u>	<u>146,012</u>	<u>15,766</u>	<u>1,028,430</u>
金融資產：						
金融資產合計（預計到期日）	<u>269,957</u>	<u>108,822</u>	<u>338,458</u>	<u>273,110</u>	<u>171,704</u>	<u>1,162,051</u>

貴行

2008年12月31日	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
金融負債：						
客戶存款	455,546	85,940	170,497	100,621	872	813,476
同業及其他金融機構						
存入及拆入款項	62,223	22,179	52,257	28,431	53	165,143
已發行債券	—	—	11,456	16,195	14,502	42,153
金融負債，其他	283	94	3,236	260	339	4,212
金融負債合計（合同到期日）	<u>518,052</u>	<u>108,213</u>	<u>237,446</u>	<u>145,507</u>	<u>15,766</u>	<u>1,024,984</u>
金融資產：						
金融資產合計（預計到期日）	<u>269,837</u>	<u>108,533</u>	<u>337,087</u>	<u>266,875</u>	<u>171,704</u>	<u>1,154,036</u>

貴集團

2009年6月30日	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
金融負債：						
客戶存款	611,777	175,613	212,894	101,033	389	1,101,706
同業及其他金融機構						
存入及拆入款項	128,220	40,165	26,863	28,587	—	223,835
向其他金融機構借款	116	173	7,771	772	—	8,832
已發行債券	—	—	7,200	10,423	23,646	41,269
金融負債，其他	2,206	160	1,613	79	11	4,069
金融負債合計（合同到期日）	<u>742,319</u>	<u>216,111</u>	<u>256,341</u>	<u>140,894</u>	<u>24,046</u>	<u>1,379,711</u>
金融資產：						
金融資產合計（預計到期日）	<u>360,339</u>	<u>161,248</u>	<u>412,832</u>	<u>403,414</u>	<u>202,104</u>	<u>1,539,937</u>

貴行

2009年6月30日	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
金融負債：						
客戶存款	611,630	175,607	212,752	101,033	389	1,101,411
同業及其他金融機構						
存入及拆入款項	129,094	40,165	26,863	28,587	—	224,709
已發行債券	—	—	7,200	10,423	23,646	41,269
金融負債，其他	1,754	160	947	79	11	2,951
金融負債合計（合同到期日）	<u>742,478</u>	<u>215,932</u>	<u>247,762</u>	<u>140,122</u>	<u>24,046</u>	<u>1,370,340</u>
金融資產：						
金融資產合計（預計到期日）	<u>359,169</u>	<u>160,698</u>	<u>410,214</u>	<u>394,571</u>	<u>201,115</u>	<u>1,525,767</u>

d 衍生金融工具現金流

(i) 以淨額交割的衍生金融工具

貴集團以淨額交割的衍生金融工具包括：

- 利率類衍生產品：利率掉期；
- 信用類衍生產品：信用違約掉期。

下表列示了 貴集團於資產負債表餘下期間持有的以淨額交割的衍生金融工具相關的到期分布情況。表內數字均為合同規定的未貼現現金流。

	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
貴集團和 貴行						
2006年12月31日						
利率類衍生產品	(12)	(15)	(83)	(159)	(36)	(305)
信用類衍生產品	—	—	1	4	1	6
	<u>(12)</u>	<u>(15)</u>	<u>(82)</u>	<u>(155)</u>	<u>(35)</u>	<u>(299)</u>
貴集團和 貴行						
2007年12月31日						
利率類衍生產品	—	(10)	(54)	(83)	(58)	(205)
信用類衍生產品	—	—	—	2	1	3
	<u>—</u>	<u>(10)</u>	<u>(54)</u>	<u>(81)</u>	<u>(57)</u>	<u>(202)</u>
貴集團和 貴行						
2008年12月31日						
利率類衍生產品	(2)	(2)	8	20	4	28
信用類衍生產品	—	—	—	2	—	2
	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>8</u>	<u>22</u>	<u>4</u>	<u>30</u>
貴集團和 貴行						
2009年6月30日						
利率類衍生產品	(8)	—	(1)	24	1	16
信用類衍生產品	—	—	—	2	—	2
	<u>(8)</u>	<u>—</u>	<u>(1)</u>	<u>26</u>	<u>1</u>	<u>18</u>

(ii) 以全額交割的衍生金融工具

貴集團以全額交割的衍生金融工具包括：

- 匯率類衍生產品：外匯遠期、貨幣掉期和貨幣期權。
- 貴金屬類衍生產品：貴金屬遠期。

下表列示了 貴集團相關年末持有的以總額交割的衍生金融工具合同規定的到期分布情況。表內數字均為合同規定的未貼現現金流。

	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
貴集團和 貴行						
2006年12月31日						
匯率類衍生產品						
— 現金流出	(1,751)	(813)	(1,909)	—	—	(4,473)
— 現金流入	1,750	813	1,910	—	—	4,473
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	一個月 以內	一至 三個月	三個月 至一年	一至五年	五年以上	合計
貴集團和 貴行						
2007年12月31日						
匯率類衍生產品						
— 現金流出	(2,812)	(1,817)	(11,245)	—	—	(15,874)
— 現金流入	2,820	1,818	11,252	—	—	15,890
貴金屬類衍生產品						
— 現金流出	(372)	—	—	—	—	(372)
— 現金流入	370	—	—	—	—	370
現金流出合計	(3,184)	(1,817)	(11,245)	—	—	(16,246)
現金流入合計	3,190	1,818	11,252	—	—	16,260
	<u>一個月 以內</u>	<u>一至 三個月</u>	<u>三個月 至一年</u>	<u>一至五年</u>	<u>五年以上</u>	<u>合計</u>
貴集團和 貴行						
2008年12月31日						
匯率類衍生產品						
— 現金流出	(2,382)	(4,054)	(6,302)	(291)	—	(13,029)
— 現金流入	2,400	4,063	6,237	291	—	12,991
貴金屬類衍生產品						
— 現金流出	(163)	—	—	—	—	(163)
— 現金流入	165	—	—	—	—	165
現金流出合計	(2,545)	(4,054)	(6,302)	(291)	—	(13,192)
現金流入合計	2,565	4,063	6,237	291	—	13,156
	<u>一個月 以內</u>	<u>一至 三個月</u>	<u>三個月 至一年</u>	<u>一至五年</u>	<u>五年以上</u>	<u>合計</u>
貴集團和 貴行						
2009年6月30日						
匯率類衍生產品						
— 現金流出	(4,070)	(592)	(3,081)	—	—	(7,743)
— 現金流入	4,067	592	3,084	—	—	7,743
貴金屬類衍生產品						
— 現金流出	(1,151)	—	(277)	—	—	(1,428)
— 現金流入	1,137	—	277	—	—	1,414
現金流出合計	(5,221)	(592)	(3,358)	—	—	(9,171)
現金流入合計	5,204	592	3,361	—	—	9,157

e 表外項目

除非發生違約的客觀證據，管理層將合同到期日作為分析表外項目流動性風險的最佳估計。

	一年以內	一至五年	五年以上	合計
貴集團和 貴行				
2006年12月31日				
銀行承兌匯票	70,524	329	—	70,853
開出保函	13,282	6,861	2,738	22,881
未使用的信用卡額度	9,635	—	—	9,635
開出信用證	11,877	613	—	12,490
不可撤銷貸款承諾	266	1,765	1,314	3,345
資本性支出承諾	242	528	—	770
經營租賃承諾	503	1,159	456	2,118
合計	106,329	11,255	4,508	122,092
貴集團和 貴行				
2007年12月31日				
銀行承兌匯票	96,148	476	—	96,624
開出保函	11,742	18,534	2,494	32,770
未使用的信用卡額度	26,574	—	—	26,574
開出信用證	15,216	663	—	15,879
不可撤銷貸款承諾	524	2,175	2,157	4,856
資本性支出承諾	4,334	313	—	4,647
經營租賃承諾	540	1,338	436	2,314
合計	155,078	23,499	5,087	183,664
貴集團				
2008年12月31日				
銀行承兌匯票	145,005	—	—	145,005
開出保函	24,465	23,060	1,504	49,029
未使用的信用卡額度	28,140	—	—	28,140
開出信用證	7,218	634	398	8,250
不可撤銷貸款承諾	120	1,634	4,246	6,000
資本性支出承諾	96	3,005	112	3,213
經營租賃承諾	625	1,610	379	2,614
融資租賃承諾	475	—	—	475
合計	206,144	29,943	6,639	242,726
貴行				
2008年12月31日				
銀行承兌匯票	145,005	—	—	145,005
開出保函	24,465	23,060	1,504	49,029
未使用的信用卡額度	28,140	—	—	28,140
開出信用證	7,218	634	398	8,250
不可撤銷貸款承諾	120	1,634	4,246	6,000
資本性支出承諾	96	2,464	112	2,672
經營租賃承諾	617	1,584	378	2,579
合計	205,661	29,376	6,638	241,675

	一年以內	一至五年	五年以上	合計
貴集團				
2009年6月30日				
銀行承兌匯票	306,435	—	—	306,435
開出保函	17,630	26,313	1,754	45,697
未使用的信用卡額度	27,873	—	—	27,873
開出信用證	14,646	761	—	15,407
不可撤銷貸款承諾	1,440	84	4,304	5,828
資本性支出承諾	217	1,396	112	1,725
經營租賃承諾	574	1,691	533	2,798
融資租賃承諾	912	—	—	912
合計	369,727	30,245	6,703	406,675
貴行				
2009年6月30日				
銀行承兌匯票	306,435	—	—	306,435
開出保函	17,630	26,313	1,754	45,697
未使用的信用卡額度	27,873	—	—	27,873
開出信用證	14,646	761	—	15,407
不可撤銷貸款承諾	1,440	84	4,304	5,828
資本性支出承諾	217	6	112	335
經營租賃承諾	565	1,662	533	2,760
合計	368,806	28,826	6,703	404,335

(5) 金融資產和金融負債的公允價值

a 以公允價值計量的金融工具

貴集團及 貴行

2009年6月30日	報告期末公允價值計量方法：		
	級別 1	級別 2	級別 3
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
— 交易性證券	7,261	—	—
— 交易性衍生金融產品	—	282	224
可供出售證券	63,330	1,243	469
合計	70,591	1,525	693
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
交易性衍生金融產品	—	396	87
合計	—	396	87

b 非公允價值計量的金融工具

貴集團公允價值與帳面價值存在差異的金融工具列示如下：

貴集團	帳面價值			
	2006年 12月31日	2007年 12月31日	2008年 12月31日	2009年 6月30日
金融資產				
發放貸款和墊款	465,671	547,296	646,475	890,678
證券投資				
— 持有至到期證券	40,302	45,816	38,716	46,494
— 貸款及應收款項	10,228	47,449	37,066	38,516
金融負債				
客戶存款	583,315	671,219	785,786	1,075,309
已發行債券及外國政府借款	22,121	34,356	34,390	29,266

	公允價值			
	2006年 12月31日	2007年 12月31日	2008年 12月31日	2009年 6月30日
金融資產				
發放貸款和墊款	465,602	547,238	647,209	890,920
證券投資				
— 持有至到期證券	40,168	44,203	40,033	47,094
— 貸款及應收款項	10,300	46,959	38,203	39,329
金融負債：				
客戶存款	583,184	671,184	786,629	1,076,098
已發行債券及外國政府借款	22,179	33,410	34,351	29,005
信用承諾	244	331	596	879
	帳面價值			
	2006年 12月31日	2007年 12月31日	2008年 12月31日	2009年 6月30日
貴行				
金融資產				
發放貸款和墊款	465,671	547,296	646,443	890,378
證券投資				
— 持有至到期證券	40,302	45,816	38,716	46,494
— 貸款及應收款項	10,228	47,449	37,066	38,477
金融負債				
客戶存款	583,315	671,219	785,814	1,075,015
已發行債券及外國政府借款	22,121	34,356	34,390	29,266
	公允價值			
	2006年 12月31日	2007年 12月31日	2008年 12月31日	2009年 6月30日
金融資產				
發放貸款和墊款	465,602	547,238	647,177	890,619
證券投資				
— 持有至到期證券	40,168	44,203	40,033	47,094
— 貸款及應收款項	10,300	46,959	38,203	39,290
金融負債：				
客戶存款	583,184	671,184	786,657	1,075,804
已發行債券及外國政府借款	22,179	33,410	34,351	29,005
信用承諾	244	331	596	879

(i) 現金及存放同業及其他金融機構款項、應收融資租賃款項、拆放同業及其他金融機構款項、同業及其他金融機構存入及拆入款項、向其他金融機構借款。

由於以上金融資產及金融負債的到期日均在一年以內或者均為浮動利率，其帳面價值接近其公允價值。

(ii) 發放貸款和墊款及證券投資—貸款及應收款項

發放貸款和墊款及證券投資—貸款及應收款項按照扣除減值準備後的淨額列示，其估計的公允價值為預計未來收到的現金流按照當前市場利率的貼現值。

(iii) 持有至到期證券投資

持有至到期資產的公允價值通常以市場買價或經紀人／交易商的報價為基礎。如果無法獲得相關的市場信息，則以市場對具有相似特徵（如信用風險，到期日和收益率）的證券產品報價為依據。

(iv) 客戶存款

支票帳戶、儲蓄帳戶和短期貨幣市場存款的公允價值為於報告日按要求應付的金額。沒有市場報價的固定利率存款，以剩餘到期期間相近的新增存款利率的貼現現金流估計其公允價值。

(v) 已發行債券及外國政府借款

已發行債券及外國政府借款的公允價值按照市場報價計算。若沒有市場報價，則以剩餘到期期間相近的類似債券的當前市場利率的貼現現金流模型計算其公允價值。

(vi) 信用承諾

信用承諾的公允價值以市場上類似金融工具的公允價值為基礎進行估計。如果無此類信息，則通過貼現現金流計量其公允價值。

(6) 資本管理

貴集團的資本管理以滿足監管要求、不斷提高資本的風險抵禦能力以及提升資本回報為目標，並在此基礎上確立 貴集團資本充足率目標，通過綜合運用計劃考核、限額管理等多種手段確保管理目標的實現，使之符合外部監管、信用評級、風險補償和股東回報的要求，並推動 貴集團的風險管理，保證資產規模擴張的有序性，改善業務結構和經營模式。

貴集團根據中國銀監會頒布的《商業銀行資本充足率管理辦法》、其他有關規定及中國普遍接納的會計原則（「中國會計準則」）計算和披露資本充足率。

在有關期間， 貴集團資本充足率和核心資本充足率都符合中國銀監會的相關要求。

貴集團

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
核心資本：				
普通股	10,167	14,479	18,823	18,823
資本公積金（扣除可供出售證券未實現損失）	2,362	15,523	14,768	14,768
盈餘公積金	1,566	2,200	2,983	2,983
一般風險準備	3,000	5,800	8,001	8,001
未分配利潤	1,827	4,728	5,940	11,877
少數股權	—	—	792	797
核心資本：	18,922	42,730	51,307	57,249
減：對未併表非銀行金融機構投資的50%	(315)	(307)	(620)	(344)
核心資本淨額	18,607	42,423	50,687	56,905
附屬資本：				
重估儲備	195	3,728	1,305	310
一般風險準備	4,721	4,169	7,895	8,449
混合資本債券	4,300	4,300	4,300	9,270
長期次級債務	7,200	7,200	7,200	7,200
附屬資本總額（以核心資本淨額的100%為限）	16,416	19,397	20,700	25,229
資本總額	35,338	62,127	72,007	82,478
減：對未併表非銀行金融機構的投資	(630)	(614)	(1,240)	(689)
資本淨額	34,708	61,513	70,767	81,789

貴集團

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
風險加權資產總額	423,046	573,514	767,895	964,246
核心資本充足率	4.40%	7.40%	6.60%	5.90%
資本充足率	8.20%	10.73%	9.22%	8.48%

4 在執行會計政策中所做出的重要會計估計和判斷

貴集團作出的會計估計和判斷通常會影響下一財政年度的資產和負債的報值。貴集團根據歷史經驗以及對未來事件的合理預期等因素作出會計估計和判斷。資產和負債的帳面價值受重要估計和判斷影響的領域列示如下。確定由於下述重要判斷或其他估計的不確定性發生變化而產生的影響是不可行的。未來的實際結果可能需對下述估計作出重大調整。

(1) 貸款和墊款的減值損失

除對減值貸款單獨進行減值損失評估外，貴集團定期對貸款組合的減值損失情況進行評估。在個別貸款出現減值前，貴集團對該組合是否有觀察數據顯示預計未來現金流減少的跡象進行判斷，以確定減值準備是否需計入利潤表。發生減值損失的證據包括有可觀察數據表明借款人的支付狀況發生了不利的變化，或出現了可能導致借款人違約的國家或地方經濟狀況的不利變化等。對具有類似信用風險特徵和客觀減值證據的貸款組合，管理層採用與此類似資產的歷史損失經驗作為測算該貸款組合未來現金流的基礎。貴集團會定期審閱對未來現金流的金額和時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計貸款減值損失和實際貸款減值損失之間的差異。

(2) 衍生金融工具和其他金融工具的公允價值

對有活躍交易市場的金融工具，貴集團通過向市場詢價確定其公允價值；對沒有活躍交易市場的金融工具，貴集團使用估值技術確定其公允價值。這些估價技術包括使用近期公平市場交易價格，可觀察到的類似金融工具價格，使用風險調整後的貼現現金流量分析，以及普遍使用的市場定價模型。市場定價模型在有需要時會使用可觀察的市場資料及數據，例如：利率收益率曲線、外匯匯率和期權波動率。使用估值技術計算出的公允價值會根據行業慣例，以及當期可觀察到的市場交易中相同或類似金融工具的價格進行驗證。

(3) 可供出售證券和持有至到期證券的減值

貴集團遵循國際會計準則第39號確定可供出售證券和持有至到期證券的減值。減值確定在很大程度上依賴管理層判斷。在進行判斷的過程中，貴集團需評估該項投資的公允價值低於成本的程度和持續期間、技術變革、信用評級、違約率、損失覆蓋率和對手方的風險。

(4) 持有至到期證券

貴集團將固定或可確定還款金額和固定到期日的非衍生金融資產分類為「持有至到期投資」。進行此項分類工作涉及大量的判斷。在進行判斷的過程中，貴集團會對其持有該類投資至到期日的意願和能力進行評估。除在特別情況下（例如，在臨近到期日前出售少量持有至到期日證券投資），如果貴集團無法持有這些債券或將一些證券重分類為可供出售證券，貴集團應當重分類全部存量證券投資至可供出售證券，並以公允價值而非攤餘成本對其進行計量。

(5) 稅項

在正常的經營活動中，很多交易最終的稅務處理和計算存在不確定性。在計提營業稅費用和所得稅費用時，貴集團需作出重大估計。貴集團基於對預期的稅務檢查項目是否需要繳納額外稅款的估計確認相應的所得稅負債。如果這

些稅務事項的最終認定結果同最初入帳的金額存在差異，則該差異將對最終認定期間的營業稅、所得稅和遞延所得稅的金額產生影響。

5 淨利息收入

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止 六個月	
	2006 年	2007 年	2008 年	2008 年	2009 年
	(未經審計)				
利息收入：					
— 存放同業及其他金融機構款項	181	233	216	90	197
— 存放中央銀行款項	778	1,322	2,216	1,044	866
— 拆放同業及其他金融機構款項	701	2,048	3,784	1,918	1,014
— 發放貸款和墊款	22,997	32,141	44,433	21,244	19,574
— 證券投資	2,697	4,315	5,451	2,919	2,657
— 應收融資租賃款項	—	—	189	—	309
— 其他	7	11	22	44	17
	<u>27,361</u>	<u>40,070</u>	<u>56,311</u>	<u>27,259</u>	<u>24,634</u>
其中：					
已識別的減值金融資產利息收入	138	160	164	117	151
利息支出：					
— 同業及其他金融機構存入及拆入款項	(1,160)	(3,205)	(6,045)	(2,960)	(1,595)
— 客戶存款	(9,495)	(13,181)	(18,428)	(8,925)	(8,238)
— 已發行債券	(525)	(1,104)	(1,410)	(678)	(761)
— 其他	(13)	—	(48)	—	(90)
	<u>(11,193)</u>	<u>(17,490)</u>	<u>(25,931)</u>	<u>(12,563)</u>	<u>(10,684)</u>
淨利息收入	<u>16,168</u>	<u>22,580</u>	<u>30,380</u>	<u>14,696</u>	<u>13,950</u>

6 手續費及佣金收入

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止 六個月	
	2006 年	2007 年	2008 年	2008 年	2009 年
	(未經審計)				
財務顧問服務費	367	1,136	1,702	1,688	769
銀行卡服務手續費	150	397	920	347	565
信用承諾手續費	169	298	917	378	423
託管及其他受託業務佣金	190	406	603	471	319
結算手續費	258	301	312	175	200
證券承銷服務手續費	51	82	139	58	73
其他	39	45	162	94	93
合計	<u>1,224</u>	<u>2,665</u>	<u>4,755</u>	<u>3,211</u>	<u>2,442</u>

7 交易收入／（虧損）淨額

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止 六個月	
	2006 年	2007 年	2008 年	2008 年	2009 年
	(未經審計)				
匯率工具收入／（虧損）	134	405	(111)	229	155
利率產品收入／（虧損）	69	17	427	(58)	(100)
貴金屬及其他產品收入／（虧損）	(1)	3	(131)	(326)	(32)
合計	<u>202</u>	<u>425</u>	<u>185</u>	<u>(155)</u>	<u>23</u>

8 資產減值損失

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止 六個月	
	2006 年	2007 年	2008 年	2008 年	2009 年
				(未經審計)	
發放貸款和墊款	2,158	2,236	5,686	1,390	2,405
可供出售證券	—	—	599	202	421
持有至到期證券	—	—	54	—	(54)
應收融資租賃款項	—	—	57	24	69
其他	56	29	122	(1)	10
合計	2,214	2,265	6,518	1,615	2,851

9 營運支出

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止 六個月	
	2006 年	2007 年	2008 年	2008 年	2009 年
				(未經審計)	
員工成本 (包括董事薪酬)					
— 工資及獎金	2,447	4,118	5,707	2,969	2,960
— 社會保險	331	558	913	550	686
— 其他福利	893	1,499	1,330	473	388
營業稅及附加費	1,391	2,047	2,916	1,413	1,266
業務發展費用	696	927	1,295	391	409
租賃費用 (主要為辦公室)	564	687	824	371	459
辦公費用	599	673	904	257	414
折舊費用	573	517	602	295	301
車輛使用費	350	461	572	211	242
電子設備運轉費	304	334	432	127	191
郵電費	254	282	353	141	127
差旅費	141	196	244	69	78
會議費	175	195	219	53	59
中國銀監會監管費	117	116	134	65	77
其他	882	1,142	1,372	483	721
合計	9,717	13,752	17,817	7,868	8,378

審計師報酬包含在營運支出中，截至 2006 年、2007 年、2008 年 12 月 31 日止年度及截至 2009 年 6 月 30 日止六個月的審計師報酬分別為人民幣 506 萬元、人民幣 1,158 萬元、人民幣 712 萬元及零。

10 董事薪酬

截至2006年12月31日止年度（單位：人民幣千元）

	基本工資、 津貼及其他 福利	養老金 計劃供款	酌情獎金	合計
董文標	1,521	69	6,259	7,849
洪崎	886	47	2,992	3,925
王滌世	667	52	1,799	2,518
張克	159	—	—	159
高尚全	137	—	—	137
張宏偉	129	—	—	129
王玉貴	129	—	—	129
盧志強	116	—	—	116
吳志攀	112	—	—	112
黃晞	111	—	—	111
陳建	108	—	—	108
王航	48	—	—	48
史玉柱	48	—	—	48
蘇慶贊	48	—	—	48
王松奇	48	—	—	48
王聯章	48	—	—	48
梁金泉	48	—	—	48
邢繼軍	35	—	—	35

截至2007年12月31日止年度（單位：人民幣千元）

	基本工資、 津貼及其他 福利	養老金 計劃供款	酌情獎金	合計
董文標	1,652	21	15,813	17,486
王滌世	1,206	52	8,788	10,046
洪崎	876	21	6,262	7,159
張克	220	—	—	220
高尚全	199	—	—	199
王松奇	184	—	—	184
王聯章	178	—	—	178
梁金泉	178	—	—	178
吳志攀	172	—	—	172
張宏偉	144	—	—	144
蘇慶贊	144	—	—	144
盧志強	144	—	—	144
王航	144	—	—	144
王玉貴	141	—	—	141
史玉柱	141	—	—	141
邢繼軍	126	—	—	126
黃晞	123	—	—	123
陳建	120	—	—	120

截至2008年12月31日止年度（單位：人民幣千元）

	基本工資、 津貼及其他 福利	養老金 計劃供款	酌情獎金	合計
董文標	3,249	23	8,094	11,366
王澎世	2,858	52	6,132	9,042
洪崎	2,800	23	5,716	8,539
張克	723	—	—	723
張宏偉	692	—	—	692
盧志強	692	—	—	692
王聯章	664	—	—	664
吳志攀	641	—	—	641
王松奇	638	—	—	638
高尚全	617	—	—	617
王航	613	—	—	613
王玉貴	588	—	—	588
史玉柱	588	—	—	588
蘇慶贊	588	—	—	588
邢繼軍	584	—	—	584
黃晞	559	—	—	559
陳建	559	—	—	559
梁金泉*	—	—	—	—

* 梁金泉放棄了截至2008年12月31日止年度薪酬。

截至2009年6月30日止六個月（單位：人民幣千元）

	基本工資、 津貼及其他 福利	養老金 計劃供款	酌情獎金	合計
董文標	2,006	135	1,200	3,341
洪崎	1,346	104	850	2,300
梁玉堂	845	—	—	845
王聯章	525	—	—	525
張克	515	—	—	515
王松奇	455	—	—	455
張宏偉	440	—	—	440
高尚全	435	—	—	435
盧志強	430	—	—	430
王航	415	—	—	415
王玉貴	385	—	—	385
黃晞	383	—	—	383
史玉柱	355	—	—	355
陳建	340	—	—	340
劉永好	193	—	—	193
王軍輝	180	—	—	180
梁金泉*	—	—	—	—

* 梁金泉放棄了截至2009年6月30日止六個月薪酬。

於截至2006年、2007年、2008年12月31日止年度和截至2009年6月30日止六個月，除梁金泉外，概無其他董事放棄其薪酬。

於 2006 年、2007 年、2008 年 12 月 31 日止年度和截至 2009 年 6 月 30 日止六個月，貴集團五位最高薪酬人士的酬金列示如下：

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日 止六個月 2009 年
	2006 年	2007 年	2008 年	
基本工資、津貼及其他福利	5,308	6,217	11,977	5,852
養老金計劃供款	206	115	114	556
酌情獎金	21,229	42,356	28,618	4,300
合計	26,743	48,688	40,739	10,708

該等人士的酬金介於以下範圍：

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日 止六個月 2009 年
	2006 年	2007 年	2008 年	
人民幣 1 至 2 百萬元	—	—	—	3
人民幣 2 至 3 百萬元	—	—	—	1
人民幣 3 至 4 百萬元	3	—	—	1
人民幣 5 至 6 百萬元	—	—	2	—
人民幣 6 至 7 百萬元	—	1	—	—
人民幣 7 至 8 百萬元	2	2	—	—
人民幣 8 至 9 百萬元	—	—	1	—
人民幣 9 至 10 百萬元	—	—	1	—
人民幣 10 至 11 百萬元	—	1	—	—
人民幣 11 至 12 百萬元	—	—	1	—
人民幣 17 至 18 百萬元	—	1	—	—

貴集團並無向董事或五位最高薪酬人士支付任何酬金，作為加盟或加盟貴集團後的獎勵，或作為離職補償。

11 所得稅開支

利潤表中稅項均為中國大陸所得稅：

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止 六個月	
	2006 年	2007 年	2008 年	2008 年	2009 年
				(未經審計)	
當期所得稅	1,842	3,143	3,810	2,073	2,824
遞延所得稅 (附註 22)	(363)	(266)	(1,215)	37	(617)
	1,479	2,877	2,595	2,110	2,207

於 2006 年、2007 年、2008 年 12 月 31 日及 2009 年 6 月 30 日適用所得稅率 (深圳分行除外) 分別為 33%、33%、25% 和 25%，於 2006 年、2007 年、2008 年 12 月 31 日及 2009 年 6 月 30 日，深圳分行適用稅率分別為 15%、15%、18% 和 20%。

貴集團稅前利潤的所得稅與按法定稅率計算的理論所得稅的差額如下：

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止 六個月	
	2006 年	2007 年	2008 年	2008 年	2009 年
				(未經審計)	
所得稅前利潤	5,237	9,212	10,488	8,156	9,586
按法定稅率計算的所得稅準備	1,539	2,745	2,596	2,008	2,375
新稅法頒布的影響(1)	—	332	—	—	—
免稅政府債券利息收入	(342)	(434)	(419)	(202)	(232)
不可稅前列支的工資、業務招待費和其他費用	282	234	371	290	101
其他	—	—	47	14	(37)
	1,479	2,877	2,595	2,110	2,207

- (1) 貴行從2008年1月1日起採用《中華人民共和國企業所得稅法》(「**新所得稅法**」)。於2007年12月31日，貴行按照新的適用稅率對各遞延所得稅資產及負債進行了調整，並相應調增可供出售證券公允價值準備中與股東權益相關的差額共計人民幣6,000萬元(附註32)，餘額人民幣3.32億元計為所得稅開支。

12 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益按照股東應佔 貴集團利潤除以年內/期內已發行普通股加權平均數計算，不包括 貴集團購入並持有作資金股的普通股。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止 六個月	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	(未經審計)				
股東應佔貴行利潤	3,758	6,335	7,885	6,041	7,374
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	16,441	17,633	18,823	18,823	18,823
基本每股收益(人民幣元)	0.23	0.36	0.42	0.32	0.39

(2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據 貴行所有可換股債券的稀釋性潛在普通股的加權平均數調整計算。母公司具有稀釋性的潛在普通股為可轉換債券。可轉換債券假定可轉換債券已全部轉換為普通股，並調整淨利潤以抵銷利息開支減稅務影響。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止 六個月	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	(未經審計)				
股東應佔貴行利潤	3,758	6,335	7,885	6,041	7,374
可轉換債券的利息開支，稅後	—	—	—	—	—
用以釐定稀釋每股收益的淨利潤	3,758	6,335	7,885	6,041	7,374
股數(百萬股)					
已發行普通股的加權平均數	16,441	17,633	18,823	18,823	18,823
調整：					
假定可轉換債券全部轉換為普通股的股數	—	—	—	—	—
用以計算稀釋每股收益的已發行普通股的加權平均數	16,441	17,633	18,823	18,823	181,823
稀釋每股收益(人民幣元)	0.23	0.36	0.42	0.32	0.39

13 現金及存放同業及其他金融機構款項

貴集團	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
現金	2,530	3,289	2,900	2,652
存放同業及其他金融機構款項				
— 存放銀行	9,030	8,035	13,930	20,972
— 存放其他金融機構	4	662	818	456
	11,564	11,986	17,648	24,080

貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
現金	2,530	3,289	2,898	2,649
存放同業及其他金融機構款項				
– 存放銀行	9,030	8,035	13,914	20,437
– 存放其他金融機構	4	662	818	456
	<u>11,564</u>	<u>11,986</u>	<u>17,630</u>	<u>23,542</u>

14 存放中央銀行款項

貴集團	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
法定存款準備金	45,321	81,284	84,457	107,124
超額存款準備金	59,884	25,708	97,421	27,517
	<u>105,205</u>	<u>106,992</u>	<u>181,878</u>	<u>134,641</u>

貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
法定存款準備金	45,321	81,284	84,453	107,096
超額存款準備金	59,884	25,708	97,421	27,517
	<u>105,205</u>	<u>106,992</u>	<u>181,874</u>	<u>134,613</u>

法定存款準備金是繳存中國人民銀行的一般性存款準備金。於2006年12月31日、2007年12月31日和2008年12月31日和2009年6月30日，貴集團須就人民幣存款向中國人民銀行繳存的法定一般性存款準備金率分別為9%、14.5%、13.5%和13.5%，外幣存款準備金繳存比率則分別為4%、5%、5%和5%。超額存款準備金是貴行存入中國人民銀行的用於銀行間往來資金清算的款項。

存放中央銀行的法定存款準備金不能用於貴行的日常經營。

15 交易性金融資產

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
政府及準政府債券	—	1,031	3,069	3,497
金融機構債券	—	328	—	—
公司債券	—	1,213	1,336	3,764
合計	<u>—</u>	<u>2,572</u>	<u>4,405</u>	<u>7,261</u>

上述債券均上市交易。

於2006年、2007年和2008年12月31日和2009年6月30日，貴集團分別將零、零、人民幣20.5億元和人民幣46.2億元交易性金融資產在與其他同業及其他金融機構簽訂回購協議時作為押品。

16 衍生金融工具

貴集團持有以下買賣衍生金融工具：

外匯遠期指 貴行承諾在未來某日買賣外匯，也包括未交割的即期交易。

利率掉期和貨幣掉期是指交換不同現金流的承諾。掉期的結果是不同貨幣或利率（如固定利率與浮動利率）的經濟交換。

針對上述衍生金融產品 貴集團面臨的信用風險是指若交易對手無法履行其義務，貴集團為取代原有交易合同所需額外承擔的成本。貴集團通過持續監控合同的名義金額、公允價值及市場變現能力來控制這種風險。為了控制信用風險的水平，貴集團採用與信貸業務相近的方法來衡量交易對手的信用程度。

衍生金融工具的合同／名義金額僅提供了一個與資產負債表內所確認的公允價值工具的對比基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而也不能反映貴集團所面臨的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融工具條款相關的市場利率、外匯匯率或權益／商品價格的波動，衍生金融工具產生有利（資產）或不利（負債）的影響，衍生金融資產及負債的公允價值總額可能不時有較大的波動。

持有的衍生金融工具的公允價值列示如下：

	合同／名義 金額	公允價值	
		資產	負債
貴集團和 貴行 2006年12月31日			
外匯遠期	3,006	8	(7)
貨幣掉期	1,479	—	(1)
貨幣期權	64	9	(9)
利率掉期	19,243	194	(370)
債券期權	234	—	(4)
信用違約掉期	156	1	(1)
延期選擇權	9,015	—	—
		<u>212</u>	<u>(392)</u>
貴集團和 貴行 2007年12月31日			
外匯遠期	13,398	310	(301)
貨幣掉期	1,359	12	(4)
利率掉期	44,528	962	(1,135)
信用違約掉期	73	—	(1)
延期選擇權	9,015	—	—
貴金屬掉期	370	1	(3)
		<u>1,285</u>	<u>(1,444)</u>
貴集團和 貴行 2008年12月31日			
外匯遠期	11,498	211	(266)
貨幣掉期	1,531	18	—
利率掉期	17,711	987	(969)
信用違約掉期	68	—	(4)
延期選擇權	9,015	—	—
貴金屬掉期	163	—	—
		<u>1,216</u>	<u>(1,239)</u>
貴集團和 貴行 2009年6月30日			
外匯遠期	5,514	43	(38)
貨幣掉期	2,681	5	(3)
利率掉期	14,545	449	(441)
信用違約掉期	68	—	(1)
延期選擇權	14,015	—	—
貴金屬掉期	976	9	—
		<u>506</u>	<u>(483)</u>

重置成本指假設交易對手違約，重置估值為重置所有市值為正值的衍生金融合同的成本。貴集團和 貴行的重置成本與上表列示的衍生金融資產的餘額一致。

信用風險加權金額

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
外匯合約	2	1	13	4
利率合約	22	123	22	15
	<u>24</u>	<u>124</u>	<u>35</u>	<u>19</u>

信用風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易對手的信用風險，其計算參照中國銀監會發布的指引進行，金額大小取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。

上述信用風險加權金額及重置成本已考慮協議互抵結算安排的影響。

17 拆放同業及其他金融機構款項

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
拆放同業及其他金融機構款項				
— 銀行	17,011	22,224	30,324	165,468
— 其他金融機構	15,233	58,105	22,176	9,161
	32,244	80,329	52,500	174,629
減：減值準備—單項計提	(96)	(94)	(92)	(34)
淨額	32,148	80,235	52,408	174,595

減值準備的變動情況如下：

	截至12月31日止年度			截至
	2006年	2007年	2008年	6月30日 止六個月 2009年
期初餘額	(96)	(96)	(94)	(92)
回撥	—	2	2	—
年內作為不可收回項目核銷金額	—	—	—	58
期末餘額	(96)	(94)	(92)	(34)

拆放同業及其他金融機構款項中買入返售協議列示如下：

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
票據貼現	2,947	55,791	23,463	155,582
政府及準政府債券	4,900	—	10,450	300
公司貸款	12,474	7,006	1,400	2,600
合計	20,321	62,797	35,313	158,482

18 發放貸款和墊款

貴集團	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
公司貸款				
— 公司貸款	336,886	410,397	475,185	653,560
— 票據貼現	57,970	34,662	63,931	115,939
— 其他	8,658	10,440	10,673	9,782
小計	403,514	455,499	549,789	779,281
個人貸款				
— 住房抵押貸款	65,334	89,589	87,401	92,940
— 信用卡	1,169	5,426	12,727	12,755
— 其他	2,071	4,445	8,443	18,958
小計	68,574	99,460	108,571	124,653
發放貸款和墊款總額	472,088	554,959	658,360	903,934
減：減值準備				
— 單項計提	(3,472)	(3,494)	(3,990)	(4,404)
— 組合計提	(2,945)	(4,169)	(7,895)	(8,852)
	(6,417)	(7,663)	(11,885)	(13,256)
發放貸款和墊款淨額	465,671	547,296	646,475	890,678

貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
公司貸款和墊款				
—公司貸款	336,886	410,397	475,176	653,302
—票據貼現	57,970	34,662	63,917	115,920
—其他	8,658	10,440	10,673	9,782
小計	403,514	455,499	549,766	779,004
個人貸款				
—住房抵押貸款	65,334	89,589	87,397	92,939
—信用卡透支	1,169	5,426	12,727	12,755
—其他	2,071	4,445	8,438	18,933
小計	68,574	99,460	108,562	124,627
發放貸款和墊款總額	472,088	554,959	658,328	903,631
減：貸款減值準備				
—單項計提	(3,472)	(3,494)	(3,990)	(4,404)
—組合計提	(2,945)	(4,169)	(7,895)	(8,849)
	(6,417)	(7,663)	(11,885)	(13,253)
發放貸款和墊款淨額	465,671	547,296	646,443	890,378

於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，公司客戶貸款和票據貼現在與其他銀行及其他金融機構簽訂的回購協議時作為押品質押的金額分別為人民幣100.8億元、人民幣383.4億元、人民幣54.5億元和人民幣219.3億元（附註34）。

(1) 發放貸款和墊款按組合和單項計提評估方式列示如下：

	組合計提 減值準備的 貸款和墊款	已識別的減值貸款和墊款			合計
		組合計提	單項計提	小計	
貴集團和 貴行					
2006年12月31日					
貸款和墊款總額					
—公司貸款	398,183	217	5,114	5,331	403,514
—個人貸款	68,012	562	—	562	68,574
減值準備	(2,556)	(389)	(3,472)	(3,861)	(6,417)
發放貸款和墊款淨額	463,639	390	1,642	2,032	465,671
貴集團和 貴行					
2007年12月31日					
貸款和墊款總額					
—公司貸款	449,295	514	5,690	6,204	455,499
—個人貸款	98,891	569	—	569	99,460
減值準備	(3,537)	(632)	(3,494)	(4,126)	(7,663)
發放貸款和墊款淨額	544,649	451	2,196	2,647	547,296
貴集團					
2008年12月31日					
貸款和墊款總額					
—公司貸款	542,534	535	6,720	7,255	549,789
—個人貸款	107,905	666	—	666	108,571
減值準備	(7,186)	(709)	(3,990)	(4,699)	(11,885)
發放貸款和墊款淨額	643,253	492	2,730	3,222	646,475

	組合計提 減值準備的 貸款和墊款	已識別的減值貸款和墊款			
		組合計提	單項計提	小計	合計
貴行					
2008年12月31日					
貸款和墊款總額					
—公司貸款	542,511	535	6,720	7,255	549,766
—個人貸款	107,896	666	—	666	108,562
減值準備	(7,186)	(709)	(3,990)	(4,699)	(11,885)
發放貸款和墊款淨額	643,221	492	2,730	3,222	646,443
貴集團					
2009年6月30日					
貸款和墊款總額					
—公司貸款	772,432	320	6,529	6,849	779,281
—個人貸款	123,701	952	—	952	124,653
減值準備	(8,075)	(777)	(4,404)	(5,181)	(13,256)
發放貸款和墊款淨額	888,058	495	2,125	2,620	890,678
貴行					
2009年6月30日					
貸款和墊款總額					
—公司貸款	772,155	320	6,529	6,849	779,004
—個人貸款	123,675	952	—	952	124,627
減值準備	(8,072)	(777)	(4,404)	(5,181)	(13,253)
發放貸款和墊款淨額	887,758	495	2,125	2,620	890,378

(2) 公司貸款和墊款按行業分布情況：

貴集團和 貴行	2006年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	89,323	22	106,276	23
房地產業	56,472	14	71,903	16
交通運輸、倉儲和郵政業	42,951	11	48,452	11
租賃和商業服務業	20,274	5	26,687	6
電力、燃氣及水的生產和供應業	43,198	11	50,563	11
水利、環境和公共設施管理業	35,012	9	37,678	8
採礦業	11,013	3	15,470	3
批發和零售業	23,894	6	26,108	6
建築業	24,841	6	24,786	5
金融業	16,050	4	8,704	2
教育和社會服務業	15,869	4	17,418	4
公共管理和社會組織	10,072	2	7,811	2
信息傳輸、計算機服務和軟件業	6,653	1	4,307	1
其他	7,892	2	9,336	2
小計	403,514	100	455,499	100

貴集團	2008年12月31日		2009年6月30日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	103,132	18	150,120	19
房地產業	90,158	15	95,247	12
交通運輸、倉儲和郵政業	69,840	13	80,071	10
租賃和商業服務業	51,045	9	81,429	11
電力、燃氣及水的生產和供應業	46,761	9	59,226	8
水利、環境和公共設施管理業	40,262	7	71,179	9
採礦業	28,601	5	39,038	5
批發和零售業	25,811	5	48,235	6
建築業	25,307	5	31,005	4
金融業	25,135	5	52,452	7
教育和社會服務業	14,290	3	21,485	3
公共管理和社會組織	13,942	3	33,955	4
信息傳輸、計算機服務和軟件業	4,960	1	5,147	1
其他	10,545	2	10,692	1
小計	549,789	100	779,281	100

貴行	2008年12月31日		2009年6月30日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	103,129	18	150,035	19
房地產業	90,150	15	95,247	12
交通運輸、倉儲和郵政業	69,840	13	80,069	10
租賃和商業服務業	51,045	9	81,425	11
電力、燃氣及水的生產和供應業	46,761	9	59,226	8
水利、環境和公共設施管理業	40,261	7	71,179	9
採礦業	28,601	5	39,038	5
批發和零售業	25,811	5	48,215	6
建築業	25,307	5	30,994	4
金融業	25,127	5	52,452	7
教育和社會服務業	14,290	3	21,484	3
公共管理和社會組織	13,942	3	33,949	4
信息傳輸、計算機服務和軟件業	4,960	1	5,147	1
其他	10,542	2	10,544	1
小計	549,766	100	779,004	100

(3) 貸款和墊款按擔保方式分析

貴集團	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
信用貸款	110,485	151,018	173,421	268,672
保證貸款	131,829	142,165	150,383	194,880
附擔保物貸款				
— 抵押貸款	133,396	184,585	220,754	267,009
— 質押貸款	96,378	77,191	113,802	173,373
總額	472,088	554,959	658,360	903,934

貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
信用貸款	110,485	151,018	173,421	268,672
保證貸款	131,829	142,165	150,382	194,651
附擔保物貸款				
— 抵押貸款	133,396	184,585	220,742	266,945
— 質押貸款	96,378	77,191	113,783	173,363
總額	472,088	554,959	658,328	903,631

(4) 貸款減值準備變動：

	公司貸款及墊款		個人貸款 及墊款	合計
	單項評估	組合評估	組合評估	
貴集團和 貴行				
2006年1月1日餘額	2,514	2,053	272	4,839
新增準備	1,437	316	472	2,225
回撥	(67)	—	—	(67)
重新分類	93	(93)	—	—
年內作為不可收回項目核銷	(364)	(45)	(28)	(437)
因減值準備折現釋放的金額	(138)	—	—	(138)
匯兌差額	(3)	(2)	—	(5)
2006年12月31日餘額	3,472	2,229	716	6,417
貴集團和 貴行				
2007年1月1日餘額	3,472	2,229	716	6,417
新增準備	804	1,230	265	2,299
回撥	(63)	—	—	(63)
重新分類	141	(141)	—	—
年內作為不可收回項目核銷	(667)	(63)	(62)	(792)
轉出	(35)	—	—	(35)
因減值準備折現釋放的金額	(160)	—	—	(160)
收回原核銷貸款和墊款	9	—	1	10
匯兌差額	(7)	(5)	(1)	(13)
2007年12月31日餘額	3,494	3,250	919	7,663
貴集團和 貴行				
2008年1月1日餘額	3,494	3,250	919	7,663
新增準備	1,802	3,481	489	5,772
回撥	(86)	—	—	(86)
重新分類	95	(95)	—	—
年內作為不可收回項目核銷	(1,200)	(16)	(124)	(1,340)
因減值準備折現釋放的金額	(164)	—	—	(164)
收回原核銷貸款和墊款	56	—	—	56
匯兌差額	(7)	(7)	(2)	(16)
2008年12月31日餘額	3,990	6,613	1,282	11,885
貴集團				
2009年1月1日餘額	3,990	6,613	1,282	11,885
新增準備	1,231	879	433	2,543
回撥	(138)	—	—	(138)
重新分類	103	(103)	—	—
期內作為不可收回項目核銷及減免	(659)	(50)	(202)	(911)
因減值準備折現釋放的金額	(151)	—	—	(151)
收回原核銷貸款和墊款	28	—	—	28
2009年6月30日餘額	4,404	7,339	1,513	13,256
貴行				
2009年1月1日餘額	3,990	6,613	1,282	11,885
新增準備	1,231	876	433	2,540
回撥	(138)	—	—	(138)
重新分類	103	(103)	—	—
期內作為不可收回項目核銷及減免	(659)	(50)	(202)	(911)
因減值準備折現釋放的金額	(151)	—	—	(151)
收回原核銷貸款和墊款	28	—	—	28
2009年6月30日餘額	4,404	7,336	1,513	13,253

19 證券投資

貴集團	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
可供出售證券	50,162	60,715	53,597	65,042
持有至到期日證券	40,302	45,816	38,716	46,494
貸款及應收款項	10,228	47,449	37,066	38,516
	<u>100,692</u>	<u>153,980</u>	<u>129,379</u>	<u>150,052</u>
按上市地列示如下：				
— 香港上市	3,022	4,479	2,708	2,866
— 香港以外地區上市	78,879	93,555	84,788	105,392
— 非上市	18,791	55,946	41,883	41,794
	<u>100,692</u>	<u>153,980</u>	<u>129,379</u>	<u>150,052</u>
貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
可供出售證券	50,162	60,715	53,597	65,042
持有至到期日證券	40,302	45,816	38,716	46,494
貸款及應收款項	10,228	47,449	37,066	38,477
	<u>100,692</u>	<u>153,980</u>	<u>129,379</u>	<u>150,013</u>
按上市地列示如下：				
— 香港上市	3,022	4,479	2,708	2,866
— 香港以外地區上市	78,879	93,555	84,788	105,392
— 非上市	18,791	55,946	41,883	41,755
	<u>100,692</u>	<u>153,980</u>	<u>129,379</u>	<u>150,013</u>

於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，分別將人民幣95.1億元、人民幣156.1億元、人民幣33.0億元和人民幣426.1億元證券投資在與同業及其他金融機構簽訂回購協議、利率掉期合同、已發行可轉換債券、發出擔保及協議存款時作為押品質押，詳情請參閱附註34。

截至2006年、2007年、2008年12月31日止年度和截至2009年6月30日止期間，貴集團未將任何證券投資重新分類。

(1) 可供出售證券

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
債券—以公允價值列示				
政府及準政府債券				
—香港上市	2,906	4,218	2,467	2,622
—香港以外地區上市	33,616	29,337	34,770	42,949
—非上市	2,468	2,978	1,333	981
金融機構債券				
—香港上市	—	—	68	71
—香港以外地區上市	1,833	1,232	737	667
—非上市	3,727	3,503	2,422	1,780
公司債券				
—香港以外地區上市	4,088	8,594	7,948	15,748
—非上市	329	297	91	—
	48,967	50,159	49,836	64,818
股權投資—以公允價值列示				
金融機構證券				
—香港以外地區上市	1,098	10,460	3,633	99
—非上市	50	50	125	125
公司證券				
—香港以外地區上市	47	46	3	—
	1,195	10,556	3,761	224
	50,162	60,715	53,597	65,042

已減值可供出售證券公允價值變動於截至2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日止年度及期間分別為零、零、人民幣5.99億元和人民幣10.20億元，有關數額已轉入利潤表。

於2009年上半年，貴行處置了其持有的海通證券股份有限公司（「海通證券」）股權。於2006年、2007年和2008年12月31日，貴行持有海通證券股權的餘額為人民幣11.0億元、人民幣80.6億元和人民幣30.9億元。於2009年6月30日止六個月，處置收益人民幣49.0億元於利潤表內確認。

(2) 持有至到期證券

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
政府及準政府債券				
—香港上市	116	261	173	173
—香港以外地區上市	37,418	41,474	37,228	41,331
—非上市	156	72	7	—
金融機構債券				
—香港以外地區上市	779	2,412	478	466
—非上市	1,833	1,597	884	392
公司債券				
—香港以外地區上市	—	—	—	4,132
總額	40,302	45,816	38,770	46,494
減：減值準備—單項計提	—	—	(54)	—
淨值	40,302	45,816	38,716	46,494
上市證券公允價值	38,319	42,602	39,174	46,823

(3) 貸款及應收款項類投資

貴集團	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
政府及準政府債券	7,238	20,816	20,792	20,134
金融機構債券	2,990	5,300	7,890	8,990
資金信託計劃產品	—	21,333	8,384	9,392
合計	10,228	47,449	37,066	38,516

貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
政府及準政府債券	7,238	20,816	20,792	20,134
金融機構債券	2,990	5,300	7,890	8,990
資金信託計劃產品	—	21,333	8,384	9,353
合計	10,228	47,449	37,066	38,477

上述貸款及應收款項均非上市交易。

20 應收融資租賃款項

貴集團和 貴行	12月31日 2008年	6月30日 2009年
應收融資租賃款項	5,991	11,422
減：未實現融資收益	(681)	(1,411)
	5,310	10,011
減：減值準備—組合計提	(57)	(121)
淨額	5,253	9,890

減值準備變動如下：

	截至 2008年 12月31日 止年度	截至 2009年 6月30日 止六個月
期初餘額	—	(57)
新增準備	(57)	(69)
轉出	—	5
期末餘額	(57)	(121)

於2008年12月31日和2009年6月30日，人民幣14.7億元和人民幣13.2億元應收融資租賃款項在與其他銀行及金融機構簽訂回購交易協議時作為押品（附註34）。

21 物業及設備

	建築物	租賃物業 改良支出	辦公設備	運輸設備	在建工程	合計
貴集團和 貴行						
2006年12月31日						
原價	2,719	857	1,893	146	1,962	7,577
累計折舊	(297)	(508)	(1,000)	(80)	—	(1,885)
淨值	2,422	349	893	66	1,962	5,692
貴集團和 貴行						
2007年12月31日						
原價	2,896	1,041	2,135	182	2,501	8,755
累計折舊	(390)	(612)	(1,269)	(97)	—	(2,368)
淨值	2,506	429	866	85	2,501	6,387

	建築物	租賃物業 改良支出	辦公設備	運輸設備	在建工程	合計
貴集團						
2008年12月31日						
原價	3,472	1,262	2,408	200	2,518	9,860
累計折舊	(490)	(785)	(1,502)	(110)	—	(2,887)
淨值	2,982	477	906	90	2,518	6,973
貴行						
2008年12月31日						
原價	3,465	1,262	2,393	196	2,518	9,834
累計折舊	(490)	(785)	(1,501)	(109)	—	(2,885)
淨值	2,975	477	892	87	2,518	6,949
貴集團						
2009年6月30日						
原價	3,509	1,398	2,545	208	2,655	10,315
累計折舊	(544)	(874)	(1,645)	(128)	—	(3,191)
淨值	2,965	524	900	80	2,655	7,124
貴行						
2009年6月30日						
原價	3,493	1,398	2,511	204	2,655	10,261
累計折舊	(544)	(874)	(1,643)	(126)	—	(3,187)
淨值	2,949	524	868	78	2,655	7,074
貴集團和 貴行						
2006年1月1日帳面淨值						
增加	281	228	222	22	354	1,107
轉入／(轉出)	98	—	—	—	(98)	—
出售	(39)	—	(5)	(1)	—	(45)
計提減值準備	9	—	—	—	—	9
折舊	(81)	(174)	(296)	(22)	—	(573)
2006年12月31日帳面淨值	2,422	349	893	66	1,962	5,692
貴集團和 貴行						
2007年1月1日帳面淨值						
增加	98	184	289	42	618	1,231
轉入／(轉出)	79	—	—	—	(79)	—
出售	—	—	(19)	—	—	(19)
折舊	(93)	(104)	(297)	(23)	—	(517)
2007年12月31日帳面淨值	2,506	429	866	85	2,501	6,387
貴集團						
2008年1月1日帳面淨值						
本年增加	320	221	345	34	273	1,193
轉入／(轉出)	256	—	—	—	(256)	—
出售	—	—	(4)	(1)	—	(5)
折舊	(100)	(173)	(301)	(28)	—	(602)
2008年12月31日帳面淨值	2,982	477	906	90	2,518	6,973

	建築物	租賃物業 改良支出	辦公設備	運輸設備	在建工程	合計
貴行						
2008年1月1日帳面淨值	2,506	429	866	85	2,501	6,387
增加	313	221	330	30	273	1,167
轉入／(轉出)	256	—	—	—	(256)	—
出售	—	—	(4)	(1)	—	(5)
折舊	(100)	(173)	(300)	(27)	—	(600)
2008年12月31日帳面淨值	<u>2,975</u>	<u>477</u>	<u>892</u>	<u>87</u>	<u>2,518</u>	<u>6,949</u>
貴集團						
2009年1月1日帳面淨值	2,982	477	906	90	2,518	6,973
增加	37	137	134	7	139	454
轉入／(轉出)	2	—	—	—	(2)	—
出售	—	(1)	—	(1)	—	(2)
折舊	(56)	(89)	(140)	(16)	—	(301)
2009年6月30日帳面淨值	<u>2,965</u>	<u>524</u>	<u>900</u>	<u>80</u>	<u>2,655</u>	<u>7,124</u>
貴行						
2009年1月1日帳面淨值	2,975	477	892	87	2,518	6,949
增加	27	137	116	7	139	426
轉入／(轉出)	2	—	—	—	(2)	—
出售	—	(1)	—	—	—	(1)
折舊	(55)	(89)	(140)	(16)	—	(300)
2009年6月30日帳面淨值	<u>2,949</u>	<u>524</u>	<u>868</u>	<u>78</u>	<u>2,655</u>	<u>7,074</u>

建築物及租賃物業改良支出的帳面價值按土地剩餘租賃期分析如下：

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
貴集團				
位於香港以外地區				
長期租賃 (50年以上)	117	158	121	62
中期租賃 (10—50年)	2,648	2,771	3,332	3,341
短期租賃 (10年以內)	6	6	6	86
	<u>2,771</u>	<u>2,935</u>	<u>3,459</u>	<u>3,489</u>
貴行				
位於香港以外地區				
長期租賃 (50年以上)	117	158	121	62
中期租賃 (10—50年)	2,648	2,771	3,325	3,325
短期租賃 (10年以內)	6	6	6	86
	<u>2,771</u>	<u>2,935</u>	<u>3,452</u>	<u>3,473</u>

22 遞延所得稅資產和負債

遞延所得稅資產及負債在 貴集團具有將當期所得稅資產與負債進行互抵的法定執行權，而且遞延所得稅屬同一稅務徵收管轄區時可以互抵。遞延所得稅以負債法為暫時性差異作全數準備。

遞延所得稅資產和負債變動情況如下：

貴集團	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日 止六個月 2009 年
	2006 年	2007 年	2008 年	
期初餘額	349	497	(1,306)	1,079
計入利潤表	363	266	1,215	617
直接計入權益稅項	(215)	(2,069)	1,170	824
期末餘額	497	(1,306)	1,079	2,520

貴行	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日 止六個月 2009 年
	2006 年	2007 年	2008 年	
期初餘額	349	497	(1,306)	1,078
計入利潤表	363	266	1,214	617
直接計入權益稅項	(215)	(2,069)	1,170	824
期末餘額	497	(1,306)	1,078	2,519

相關期間未考慮同一稅務區內遞延所得稅資產和負債抵銷的變動列示如下：

遞延所得稅資產

	資產減值 準備	公允價值 損失	其他	合計
貴集團和 貴行				
2006 年 1 月 1 日	192	96	65	353
計入利潤表	452	56	(21)	487
計入權益金額	—	87	—	87
2006 年 12 月 31 日	644	239	44	927
貴集團和 貴行				
2007 年 1 月 1 日	644	239	44	927
計入利潤表	286	232	8	526
計入權益金額	—	155	—	155
2007 年 12 月 31 日	930	626	52	1,608
貴集團				
2008 年 1 月 1 日	930	626	52	1,608
計入利潤表	1,132	(53)	73	1,152
計入權益金額	—	(230)	—	(230)
2008 年 12 月 31 日	2,062	343	125	2,530
貴行				
2008 年 1 月 1 日	930	626	52	1,608
計入利潤表	1,131	(53)	73	1,151
計入權益金額	—	(230)	—	(230)
2008 年 12 月 31 日	2,061	343	125	2,529

	資產減值 準備	公允價值 損失	其他	合計
貴集團				
2009年1月1日	2,062	343	125	2,530
計入利潤表	394	(188)	222	428
直接計入權益金額	—	66	—	66
2009年6月30日	2,456	221	347	3,024
貴行				
2009年1月1日	2,061	343	125	2,529
計入利潤表	394	(188)	222	428
直接計入權益金額	—	66	—	66
2009年6月30日	2,455	221	347	3,023

遞延所得稅負債

	公允 價值收益	其他	合計
貴集團和 貴行			
2006年1月1日	—	(4)	(4)
計入利潤表	(70)	(54)	(124)
直接計入權益金額	(302)	—	(302)
2006年12月31日	(372)	(58)	(430)
貴集團和 貴行			
2007年1月1日	(372)	(58)	(430)
計入利潤表	(258)	(2)	(260)
直接計入權益金額	(2,224)	—	(2,224)
2007年12月31日	(2,854)	(60)	(2,914)
貴集團			
2008年1月1日	(2,854)	(60)	(2,914)
計入利潤表	3	60	63
直接計入權益金額	1,400	—	1,400
2008年12月31日	(1,451)	—	(1,451)
貴行			
2008年1月1日	(2,854)	(60)	(2,914)
計入利潤表	3	60	63
直接計入權益金額	1,400	—	1,400
2008年12月31日	(1,451)	—	(1,451)
貴集團			
2009年1月1日	(1,451)	—	(1,451)
計入利潤表	189	—	189
直接計入權益金額	758	—	758
2009年6月30日	(504)	—	(504)
貴行			
2009年1月1日	(1,451)	—	(1,451)
計入利潤表	189	—	189
直接計入權益金額	758	—	758
2009年6月30日	(504)	—	(504)

23 投資子公司

	12月31日 2008年	6月30日 2009年
民生金融租賃股份有限公司	2,600	2,600
民生加銀基金管理有限公司	120	120
慈溪民生村鎮銀行股份有限公司	35	35
彭州民生村鎮銀行有限責任公司	20	20
	<u>2,775</u>	<u>2,775</u>

名稱	註冊 成立日期	註冊成立 及經營地點	主要業務	註冊資本	企業性質	持股比例*
民生金融租賃股份有限公司	2008年 4月2日	中國天津	租賃業務	3,200	有限公司	81.25%
民生加銀基金管理有限公司	2008年 11月3日	中國廣東	基金管理	200	有限公司	60%
慈溪民生村鎮銀行股份有限公司	2008年 12月30日	中國寧波	商業銀行 業務	100	有限公司	35%
彭州民生村鎮銀行有限責任公司	2008年 9月12日	中國四川	商業銀行 業務	55	有限公司	36.36%

* 所有子公司股權均為直接持有。貴行擁有慈溪民生村鎮銀行股份有限公司及彭州民生村鎮銀行有限責任公司董事會的大多數投票權，讓貴行得以監管其財務及營運政策。兩家公司被視為子公司，計入合併財務報表。

民生金融租賃股份有限公司和民生加銀基金管理有限公司截至2008年12月31日止年度的財務報表由普華永道中天會計師事務所有限公司審計。

彭州民生村鎮銀行有限責任公司截至2008年12月31日止年度的財務報表由中和正信會計師事務所有限公司審計。

截至2008年12月31日止年度，慈溪民生村鎮銀行股份有限公司新成立，尚未大規模開展任何業務，因此並無編製經審計財務報表。

24 其他資產

貴集團	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
應收利息	2,104	3,750	3,402	3,813
預付款項	451	567	2,515	2,929
抵債資產	216	190	945	934
遞延資產	148	131	133	125
撥付金融租賃公司資本金(1)	—	2,600	—	—
其他	237	385	531	623
	<u>3,156</u>	<u>7,623</u>	<u>7,526</u>	<u>8,424</u>

貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
應收利息	2,104	3,750	3,399	3,810
預付款項	451	567	893	1,108
抵債資產	216	190	945	934
遞延資產	148	131	121	112
撥付金融租賃公司資本金(1)	—	2,600	—	—
其他	237	385	516	596
	<u>3,156</u>	<u>7,623</u>	<u>5,874</u>	<u>6,560</u>

(1) 該金額乃對於2007年12月31日的民生租賃的投資仍在籌備成立過程中。貴行向民生租賃投入的資本金人民幣26億元，已轉入民生租賃在貴行開立的存款帳戶。

25 客戶存款

貴集團	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
企業存款				
— 活期存款	214,216	264,006	295,597	385,664
— 定期存款	273,681	298,638	352,275	509,128
個人存款				
— 活期存款	30,605	30,185	33,599	40,520
— 定期存款	64,065	77,349	102,669	138,080
應解匯款及臨時存款	748	1,041	1,646	1,917
	<u>583,315</u>	<u>671,219</u>	<u>785,786</u>	<u>1,075,309</u>
貴行	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
企業存款				
— 活期存款	214,216	264,006	295,656	385,568
— 定期存款	273,681	298,638	352,275	509,076
個人存款				
— 活期存款	30,605	30,185	33,582	40,474
— 定期存款	64,065	77,349	102,655	137,983
應解匯款及臨時存款	748	1,041	1,646	1,914
	<u>583,315</u>	<u>671,219</u>	<u>785,814</u>	<u>1,075,015</u>

於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，客戶存款中的保證金存款（包括承兌匯票保證金、信用證及保函保證金和其他保證金）分別為人民幣645.8億元、人民幣656.6億元、人民幣1,089.5億元和人民幣2,015.4億元。

26 同業及其他金融機構存入及拆入款項

貴集團	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
同業及其他金融機構存入及拆入款項				
— 銀行	57,985	86,017	95,084	161,341
— 其他金融機構	33,836	64,236	65,164	59,749
合計	<u>91,821</u>	<u>150,253</u>	<u>160,248</u>	<u>221,090</u>
貴行	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
同業及其他金融機構存入及拆入款項				
— 銀行	57,985	86,017	94,601	162,216
— 其他金融機構	33,836	64,236	65,352	59,749
合計	<u>91,821</u>	<u>150,253</u>	<u>159,953</u>	<u>221,965</u>

同業及其他金融機構存入及拆入款項中根據賣出回購協議收取交易對手方的款項分類列示如下：

貴集團	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
回購：				
— 票據貼現	6,803	38,241	5,231	9,390
— 交易性金融資產	—	—	2,000	4,000
— 證券投資	—	12,143	—	40,290
— 發放貸款和墊款	3,280	100	214	214
— 應收融資租賃款項	—	—	567	220
合計	<u>10,083</u>	<u>50,484</u>	<u>8,012</u>	<u>54,114</u>

貴行	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
回購：				
票據貼現.....	6,803	38,241	5,231	9,390
交易性金融資產.....	—	—	2,000	4,000
證券投資.....	—	12,143	—	40,290
發放貸款和墊款.....	3,280	100	214	214
合計.....	10,083	50,484	7,445	53,894

27 已發行債券

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
金融債券(1).....	10,163	22,378	22,459	11,995
次級債券(2).....	7,238	7,253	7,252	7,432
混合資本債券(3).....	4,289	4,289	4,288	9,450
可轉換債券.....	1	—	—	—
	21,691	33,920	33,999	28,877

(1) 金融債券

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
人民幣 100 億元 2006 年 3 年期固定利率金融債券.....	10,163	10,168	10,173	—
人民幣 60 億元 2007 年 3 年期浮動利率金融債券.....	—	6,103	6,142	5,999
人民幣 60 億元 2007 年 5 年期浮動利率金融債券.....	—	6,107	6,144	5,996
	10,163	22,378	22,459	11,995

貴行經中國銀監會和中國人民銀行核准發行金融債券，詳細情況如下：

2006 年發行的固定利率金融債券期限為 3 年，年利率為 2.88%，每年付息一次。

2007 年發行的 3 年期金融債券的浮動利率按照各計息日中國人民銀行公布的一年期整存整取定期儲蓄存款加每年利差 0.61% 計算；5 年期金融債券的浮動利率按照各計息日中國人民銀行公布的一年期整存整取定期儲蓄存款利率加 0.76% 計算。以上債券按年付息。

(2) 次級債券

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
人民幣 43.15 億元 2004 年 10 年期固定利率次級債券(i).....	4,346	4,351	4,351	4,461
人民幣 14.85 億元 2004 年 10 年期浮動利率次級債券(ii).....	1,495	1,501	1,500	1,544
人民幣 14 億元 2005 年 10 年期固定利率次級債券(iii).....	1,397	1,401	1,401	1,427
	7,238	7,253	7,252	7,432

貴行經中國人民銀行和中國銀監會核准發行次級債券，詳細情況如下：

(i) 2004 年發行的固定利率次級債券的期限為 10 年，第 1 年至第 5 年的每年固定票面利率為 5.1%，按年付息。貴行有權選擇在 2009 年 11 月 1 日按面值全部贖回本期債券。如果貴行不行使贖回權，從第 6 年開始，票面利率在發行利率的基礎上每年上浮 3 個百分點，並在剩餘年限內保持不變。

(ii) 2004 年發行的浮動利率次級債券的期限為 10 年，浮動利率按各計息年度的起息日適用的中國人民銀行公布的一年期定期存款利率加基本利差 2.4% 確定，按年付息。貴行有權選擇在 2009 年 11 月 1 日按面值全部或部分贖回本期債券。如果貴行不行使贖回權，則從第 6 個計息年度開始在基本利差基礎之上再每年上浮 0.5 個百分點。

- (iii) 2005年發行的次級債券全部為固定利率債券，期限為10年。第1年至第5年的每年固定票面利率為3.68%，按年付息。貴行有權選擇在2010年12月26日按面值全部或部分贖回本期債券。如果貴行不行使贖回權，從第6年開始，票面利率在發行利率的基礎上每年上浮3個百分點。

上述次級債券的索償權排在貴行的所有其他資產之後，先於貴行發行的混合資本債券持有人和股東。在計算資本充足率時，上述次級債券可計入附屬資本。

上述債券自其發行起並未發生本息逾期或其他違約事項。

(3) 混合資本債券

貴集團和 貴行	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
人民幣33億元2006年15年期固定利率混合資本債券(i)	3,291	3,291	3,291	3,374
人民幣10億元2006年15年期浮動利率混合資本債券(ii)	998	998	997	1,019
人民幣33.25億元2009年15年期固定利率混合資本債券(iii)	—	—	—	3,364
人民幣16.25億元2009年15年期浮動利率混合資本債券(iv)	—	—	—	1,693
	4,289	4,289	4,288	9,450

貴行經中國人民銀行及中國銀監會的核准，發行的混合資本債列示如下：

- (i) 2006年發行的固定利率混合資本債券的期限為15年，第1年至第10年的固定票面利率為5.05%，按年付息。貴行有權選擇在2016年12月28日按面值全部或部分贖回本期債券。如果貴行不行使贖回權，從第11年開始，票面利率在發行利率的基礎上每年上浮3個百分點，並在剩餘期限內保持不變。
- (ii) 2006年發行的浮動利率混合資本債券的期限為15年，第1年至第10年的浮動利率按各計息年度的起息日適用的中國人民銀行公布的一年期定期存款利率加基本利差2%確定，按年付息。貴行有權選擇在2016年12月28日按面值全部或部分贖回本期債券。如果貴行不行使贖回權，則從第11個計息年度開始基本利差每年上浮1個百分點。
- (iii) 2009年發行的固定利率混合資本債券的期限為15年，第1年至第10年的年利率為5.70%，按年付息。貴行有權選擇在2019年3月26日按面值全部贖回全部或部分本期債券。如果貴行不行使贖回權，從第11年開始的剩餘期限內，票面利率在發行利率的基礎上每年上浮3個百分點。
- (iv) 2009年發行的浮動利率混合資本債券的期限為15年，第1年至第10年的浮動利率按各計息年度的起息日適用的中國人民銀行公布的一年期定期存款利率加基本利差3%確定，按年付息。貴行有權選擇在2019年3月26日按面值全部或部分贖回本期債券。如果貴行不行使贖回權，則從第11個計息年度開始基本利差每年上浮2個百分點。

上述混合資本債券的索償權排在貴行的其他負債之後，先於貴行的股權。在計算貴行的資本充足率時，上述債券可計入附屬資本。

貴行未發生混合資本債券本息逾期或其他違約事項。上述混合資本債券並無設有任何擔保。

28 其他負債

貴集團	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
應付利息	2,851	4,899	6,999	6,847
待劃轉清算款項	1,829	750	1,678	1,269
應交所得稅	414	977	1,238	2,241
應交其他稅費	571	1,006	1,274	920
應付職工薪酬及福利	1,178	1,084	972	2,103
遞延費用及佣金收入	73	87	877	1,032
融資租賃保證金	—	—	360	667
其他	700	863	1,408	1,274
	<u>7,616</u>	<u>9,666</u>	<u>14,806</u>	<u>16,353</u>

貴行	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
應付利息	2,851	4,899	6,953	6,818
待劃轉清算款項	1,829	750	1,678	1,268
應交所得稅	414	977	1,242	2,213
其他應交稅費	571	1,006	1,274	909
應付職工薪酬及福利	1,178	1,084	972	2,093
遞延費用及佣金收入	73	87	877	1,032
其他	700	863	1,330	824
	<u>7,616</u>	<u>9,666</u>	<u>14,326</u>	<u>15,157</u>

29 股本及資本公積

於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，貴行法定註冊普通股總額分別為101.7億股、144.8億股、188.2億股和188.2億股，每股面值人民幣1元，其中有限售條件的普通股分別為40.5億股、23.8億股、9.3億股和9.3億股。所有已發行的股份全部付訖。

於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，貴集團資本公積分別為人民幣23.6億元、人民幣162.0億元、人民幣147.7億元和人民幣147.7億元，主要由股本溢價構成。

2006年度，貴行派發股票股息人民幣10.9億元，以資本公積轉增股本計人民幣18.2億元。

2007年度，貴行以資本公積轉增股本計人民幣19.3億元，非公開發行股票23.8億股。發行價格為每股人民幣7.63元，共增加資本公積人民幣157.7億元。

2008年度，貴行派發股票股息人民幣29.0億元，以資本公積轉增股本計人民幣14.5億元。

30 盈餘公積及一般風險準備

(1) 盈餘公積

根據中國相關法律規定，貴行須按中國會計準則下的淨利潤提取10%作為法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計餘額達到貴行股本的50%時，可以不再提取法定盈餘公積。經股東大會批准，法定盈餘公積可用於彌補貴行的累計虧損或者轉增貴行股本。運用法定盈餘公積轉增股本後，法定盈餘公積餘額不得少於股本的25%。

貴行在截至2006年、2007年、2008年12月31日止年度和截至2009年6月30日止六個月分別提取盈餘公積人民幣3.8億元、人民幣6.3億元、人民幣7.8億元和零。

(2) 一般風險準備

貴行根據財政部2005年發布的通知，設立一般風險準備用以彌補銀行尚未識別的與風險資產相關的潛在減值損失。該一般風險準備作為利潤分配處理，是股東權益的組成部分，原則上應不低於風險資產期末餘額的1%。自2005年7月1日起，一般風險準備的計提在3年內提足，過渡期最長不得超過5年。

貴行在截至2006年、2007年、2008年12月31日止年度各年和截至2009年6月30日止六個月分別提取一般風險準備人民幣18億元、人民幣28億元、人民幣22億元和零。

根據財政部 2007 年發布的通知，民生租賃在截至 2008 年 12 月 31 日止年度已提取人民幣 78 萬元或其淨利潤的 1% 作為一般風險準備，其中 貴行應佔人民幣 63 萬元。

31 股息分配

2006 年度， 貴行未進行股息分配。

2007 年度，經批准， 貴行派發現金股息人民幣 7.24 億元（稅前每股派發人民幣 0.05 元）和股票股息人民幣 28.96 億元（每 10 股派發 2 股）。

2008 年度，經批准， 貴行派發現金股息人民幣 15.06 億元（稅前每股派發人民幣 0.08 元）。

2009 年上半年度， 貴行未進行股息分配。

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日 止六個月 2009 年
	2006 年	2007 年	2008 年	
向 貴行股東派發的本年度／本期股息 年終建議發放的股息.....	—	3,620	1,506	—
向 貴行股東派發的以往年度股息，於年內支付及批准 發放的期末股息.....	1,452	—	3,620	1,506

32 可供出售證券公允價值變動儲備

貴集團和 貴行	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日 止六個月 2009 年
	2006 年	2007 年	2008 年	
期初餘額.....	(48)	389	6,780	3,296
可供出售證券投資的公允價值變動.....	696	8,336	(5,306)	(1,170)
減：遞延所得稅.....	(230)	(2,088)	1,333	291
因處置轉入當期損益.....	(44)	124	53	(2,568)
減：遞延所得稅.....	—	—	(13)	638
可供出售證券減值損失.....	—	—	599	421
減：遞延所得稅.....	15	(41)	(150)	(105)
新所得稅法就初次確認遞延所得稅儲備變動時對相關遞延 所得稅餘額的影響（附註 11）.....	—	60	—	—
期末餘額.....	389	6,780	3,296	803

33 現金及現金等價物

列示於現金流量表中的現金及現金等價物包括：

貴集團	12 月 31 日			6 月 30 日 2009 年
	2006 年	2007 年	2008 年	
現金.....	2,530	3,289	2,900	2,652
存放中央銀行超額存款準備金.....	59,884	25,708	97,421	27,517
原始到期日不超過三個月的：				
— 存放同業及其他金融機構款項.....	5,906	7,466	11,781	20,244
— 政府及準政府債券.....	459	557	200	921
	68,779	37,020	112,302	51,334

34 或有負債及承諾

(1) 信用承諾

貴集團

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
銀行承兌匯票	70,853	96,624	145,005	306,435
開出保函	22,881	32,770	49,029	45,697
未使用的信用卡額度	9,635	26,574	28,140	27,873
開出信用證	12,490	15,879	8,250	15,407
不可撤銷貸款承諾	3,345	4,856	6,000	5,828
融資租賃承諾	—	—	475	912
	<u>119,204</u>	<u>176,703</u>	<u>236,899</u>	<u>402,152</u>
信用承諾的信用風險加權金額	<u>50,178</u>	<u>65,703</u>	<u>128,820</u>	<u>160,704</u>

貴行

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
銀行承兌匯票	70,853	96,624	145,005	306,435
開出保函	22,881	32,770	49,029	45,697
未使用的信用卡額度	9,635	26,574	28,140	27,873
開出信用證	12,490	15,879	8,250	15,407
不可撤銷貸款承諾	3,345	4,856	6,000	5,828
	<u>119,204</u>	<u>176,703</u>	<u>236,424</u>	<u>401,240</u>
信用承諾的信用風險加權金額	<u>50,178</u>	<u>65,703</u>	<u>128,345</u>	<u>159,792</u>

信用風險加權金額是根據中國銀監會發布的指引計算的，金額的大小取決於交易對手的信用能力和合同到期期限等因素。採用的風險權重為0%至100%不等。

(2) 經營租賃承諾

經營租賃未來應支付的最低租金總額列示如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
1年以內	503	540	625	574
1年至5年	1,159	1,338	1,610	1,691
5年以上	456	436	379	533
	<u>2,118</u>	<u>2,314</u>	<u>2,614</u>	<u>2,798</u>

貴行

1年以內	503	540	617	565
1年至5年	1,159	1,338	1,584	1,662
5年以上	456	436	378	533
	<u>2,118</u>	<u>2,314</u>	<u>2,579</u>	<u>2,760</u>

(3) 質押資產

貴集團

	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
公司客戶貸款及票據貼現（附註18）	10,083	38,341	5,445	21,927
交易性金融資產（附註15）	—	—	2,047	4,621
證券投資（附註19）	9,507	15,608	3,305	42,605
應收融資租賃款項（附註20）	—	—	1,470	1,324
	<u>19,590</u>	<u>53,949</u>	<u>12,267</u>	<u>70,477</u>

貴行

	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
公司客戶貸款及票據貼現（附註18）	10,083	38,341	5,445	21,927
交易性金融資產（附註15）	—	—	2,047	4,621
證券投資（附註19）	9,507	15,608	3,305	42,605
	<u>19,590</u>	<u>53,949</u>	<u>10,797</u>	<u>69,153</u>

資產已根據與其他銀行及金融機構簽訂的賣出回購交易協議、衍生交易合約、已發行的轉換債券、發出保函、吸收協議存款交易作為質押品。

貴集團根據中國人民銀行的法定規定向其繳存法定存款準備金（附註14）。上述存款不能用於 貴行日常經營活動。

貴集團和 貴行在相關賣出回購協議中接受的質押資產可以出售或再次向外質押。於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，接受的該等質押資產的面額分別為人民幣29.6億元、人民幣561.7億元、人民幣234.6億元和人民幣1,555.8億元。於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日， 貴行已售出、但有義務到期返還的該等質押資產的公允價值分別為人民幣21.7億元、人民幣381.1億元、人民幣31.1億元和人民幣288億元。

(4) 資本性支出承諾

貴集團

	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
物業及設備				
— 已簽約但尚未準備	462	273	755	1,725
— 已批准但尚未簽約	308	302	118	—
股權投資				
— 已簽約但尚未準備	—	4,072	2,340	—
— 已批准但尚未簽約	—	—	—	—
	<u>770</u>	<u>4,647</u>	<u>3,213</u>	<u>1,725</u>

貴行

	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
物業及設備				
— 已簽約但尚未準備	462	273	214	335
— 已批准但尚未簽約	308	302	118	—
股權投資				
— 已簽約但尚未準備	—	4,072	2,340	—
— 已批准但尚未簽約	—	—	—	—
	<u>770</u>	<u>4,647</u>	<u>2,672</u>	<u>335</u>

貴集團管理層有信心未來淨收益及資金足以支付這些資本性承諾。

(5) 證券承銷責任

貴集團和 貴行

	12月31日			6月30日 2009年
	2006年	2007年	2008年	
短期融資票據	—	1,950	2,900	3,300
憑證式政府債券	10	21	—	—
	10	1,971	2,900	3,300

(6) 憑證式國債兌付承諾

貴行受財政部委託發行憑證式國債。憑證式國債投資者可以要求在兌付日前兌付持有的憑證式國債，貴行承諾以兌付價格回購有關國債，兌付價為憑證式國債面值與提前兌付安排未支付的利息。於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，憑證式國債的本金分別為人民幣61.1億元、人民幣43.9億元、人民幣37.1億元和人民幣40.9億元。原始期限為一至五年。由於中國人民銀行目前的存款基準利率低於憑證式國債的收益率，貴行管理層預期在該等憑證式國債到期日前，貴行所需提前兌付的憑證式國債金額並不重大。

(7) 未決訴訟

於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，貴集團存在若干未決法律訴訟事項。經考慮專業意見後，貴集團管理層認為該等法律訴訟事項不會對貴集團產生重大損失。

35 受託業務

貴行通常作為受託人或其他受託身份為個人客戶、信託機構和其他機構保管或管理資產。託管業務中所涉及的資產及其相關收益或損失不包括在本財務報表中。

於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，貴行基金託管業務餘額分別為人民幣20.3億元、人民幣322.4億元、人民幣158.5億元和人民幣214.5億元。信貸資產委託管理業務餘額分別為人民幣30.1億元、人民幣30.4億元、人民幣12.3億元和人民幣1.3億元。委託貸款餘額分別為人民幣185.8億元、人民幣233.3億元、人民幣252.2億元和人民幣280.1億元。

36 關聯方交易

貴集團控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響；或對另一方控制、共同控制貴集團或對貴集團施加重大影響；或貴集團與另一方同受一方控制、共同控制或重大影響被視為關聯方。關聯方可為個人或企業。對貴集團有重大影響的關聯方包括貴行董事、監事、高級管理層或其關聯人控制的或能施加重大影響的公司、其子公司以及對貴集團的經營決策或財務政策有影響的主要股東。

貴集團與關聯方交易條款均按照一般業務過程中安排的相關協議的條款訂立。

(1) 向關聯方發放的貸款

	截至12月31日止年度			截至
	2006年	2007年	2008年	6月30日 止六個月 2009年
期初餘額	3,772	4,226	1,653	1,814
年內／期內發放貸款	1,392	501	920	1,564
年內／期內歸還貸款／轉出	(938)	(3,074)	(759)	(1,394)
期末餘額	4,226	1,653	1,814	1,984
關聯方貸款利息收入	248	85	99	45

於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，上述關聯方貸款並無確認減值貸款。

於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，上述關聯方貸款分別包括保證貸款人民幣16.5億元、人民幣13.0億元、人民幣11.8億元和人民幣12.4億元，分別包括抵質押貸款人民幣25.8億元、人民幣3.5億元、人民幣6.3億元和人民幣7.4億元。

於截至2006年、2007年、2008年12月31日止年度和2009年6月30日止六個月期間，上述關聯方貸款年利率範圍分別為5.02%至7.31%、5.51%至8.02%、5.20%至6.14%和4.37%至6.14%。

(2) 關聯方存款

	截至12月31日止年度			截至
	2006年	2007年	2008年	6月30日 止六個月 2009年
期初餘額	2,111	3,031	2,544	19,908
年／期內吸收存款	49,763	46,572	108,215	15,232
年／期內歸還存款	(48,843)	(47,059)	(90,851)	(6,692)
期末餘額	3,031	2,544	19,908	28,448

關聯方存款的利息支出於截至2006、2007、2008年12月31日止年度和2009年6月30日止六個月並不重大。

(3) 除上述向關聯方發放的貸款外

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
拆放同業及其他金融機構款項	—	150	—	—
同業及其他金融機構存入及拆入款項	—	3,092	1,263	2,173
關聯方提供擔保之貸款	616	1,321	1,106	1,981
為關聯方開立的承兌匯票	—	290	464	270
關聯方承兌的買入返售票據	—	—	100	250
貴集團貼入的由關聯方開立的票據	—	—	2	5
為關聯方開立的信用證	—	—	—	20
關聯方發行的證券投資	—	—	—	232

上述所有關聯交易對貴集團的利潤表或資產負債表影響並不重大。

(4) 關聯方為貴行提供服務

貴行向中國人壽保險股份有限公司（「中國人壽」）（持有貴行5%以上股份的股東）購買了人壽保險合約，作為貴行為員工提供的補充退休福利，貴行按合約定期交付相關保費。

(5) 與關鍵管理人員的業務往來

關鍵管理人員是指有權參與貴行計劃、直接或間接指導及控制貴行活動的人員，包括董事、監事及高管人員。

貴集團於一般業務過程中與董事及關鍵管理人員進行銀行業務往來。具體業務包括：發放貸款、吸收存款，利率按相關協議條款釐定。於2006年、2007年、2008年12月31日和2009年6月30日，貴行向關鍵管理人員發放的貸款餘額分別為人民幣100萬元、人民幣300萬元、無和人民幣300萬元，已經包括在上述向關聯方發放的貸款中。

貴行於2006、2007、2008年12月31日和2009年6月30日支付給關鍵管理人員的工資和其他短期福利分別合計人民幣0.50億元、人民幣0.90億元、人民幣0.85億元和人民幣0.24億元。貴行於2006、2007、2008年和2009年上半年沒有為關鍵管理人員提供退休福利計劃、離職計劃或其他長期福利等的支出。

37 分部信息

管理層已根據行長和負責制定策略性決策的各專項管理委員會審議的報告確定營運分部。行長和各專項管理委員會從地區分部和業務分部角度研究業務狀況。

貴集團的業務主要分布在中國境內的四個主要的地域：

- (一) 華北—包括民生金融租賃股份有限公司、北京總行和以下分行：北京、太原、石家莊和天津；
- (二) 華東—包括慈溪民生村鎮銀行股份有限公司和以下分行：上海、杭州、寧波、南京、濟南、蘇州、溫州、青島、合肥和南昌；
- (三) 華南—包括民生加銀基金管理有限公司和以下分行：福州、廣州、深圳、泉州、汕頭和廈門；
- (四) 其他地區—包括彭州民生村鎮銀行有限責任公司和以下分行：西安、大連、重慶、成都、昆明、武漢、長沙、鄭州和長春。

貴集團收益主要來自公司銀行業務、私人銀行業務和資金業務。

提供給行長和各專項管理委員會的地區分部信息如下：

貴集團和 貴行

2006 年度	華北	華東	華南	其他地區	板塊間 抵銷	合計
利息收入—外部	6,531	4,339	3,040	2,258	—	16,168
利息（支出）／收入—板塊間	(998)	448	322	228	—	—
淨利息收入	5,533	4,787	3,362	2,486	—	16,168
手續費及佣金收入	663	292	145	124	—	1,224
手續費及佣金支出	(65)	(26)	(53)	(53)	—	(197)
手續費及佣金淨收入	598	266	92	71	—	1,027
營運支出	(3,723)	(2,597)	(1,936)	(1,461)	—	(9,717)
資產減值損失	(926)	(632)	(432)	(224)	—	(2,214)
其他收支淨額	(197)	29	69	16	—	(83)
利潤總額	1,341	1,853	1,155	888	—	5,237
分部資產	396,253	215,224	147,375	122,023	(156,535)	724,340
未分配						747
總資產						725,087
分部負債	(387,387)	(211,718)	(144,282)	(118,674)	156,535	(705,526)
未分配						(250)
總負債						(705,776)
折舊和攤銷	280	186	107	99	—	672
資本性支出	975	203	255	194	—	1,627
信用承諾	48,600	36,864	17,234	16,506	—	119,204

貴集團和 貴行

2007 年度	華北	華東	華南	其他地區	板塊間 抵銷	合計
利息收入—外部	7,811	6,478	4,745	3,546	—	22,580
利息（支出）／收入—板塊間	(1,131)	624	341	166	—	—
淨利息收入	6,680	7,102	5,086	3,712	—	22,580
手續費及佣金收入	1,966	303	230	166	—	2,665
手續費及佣金支出	(83)	(43)	(91)	(57)	—	(274)
手續費及佣金淨收入	1,883	260	139	109	—	2,391
營運支出	(4,676)	(4,202)	(2,577)	(2,297)	—	(13,752)
資產減值損失	(1,235)	(276)	(637)	(117)	—	(2,265)
其他收支淨額	274	(17)	(49)	21	—	229
利潤總額	2,955	2,867	1,962	1,428	—	9,212
分部資產	490,930	270,401	198,168	136,336	(177,062)	918,773
未分配						64
總資產						918,837
分部負債	(449,512)	(266,862)	(195,137)	(133,831)	177,062	(867,280)
未分配						(1,370)
總負債						(868,650)
折舊和攤銷	219	167	123	98	—	607
資本性支出	3,028	510	135	287	—	3,960
信用承諾	73,805	55,446	22,531	24,921	—	176,703

貴集團

2008 年度	華北	華東	華南	其他地區	板塊間 抵銷	合計
利息收入—外部	11,648	8,506	5,020	5,206	—	30,380
利息（支出）／收入—板塊間	(3,755)	2,157	1,083	515	—	—
淨利息收入	7,893	10,663	6,103	5,721	—	30,380
手續費及佣金收入	3,196	870	355	334	—	4,755
手續費及佣金支出	(129)	(50)	(69)	(46)	—	(294)
手續費及佣金淨收入	3,067	820	286	288	—	4,461
營運支出	(6,530)	(5,406)	(2,982)	(2,899)	—	(17,817)
資產減值損失	(3,929)	(900)	(595)	(1,094)	—	(6,518)
其他收支淨額	(880)	(46)	71	5	—	(850)
利潤總額	451	5,128	2,899	2,010	—	10,488
分部資產	671,727	335,333	163,954	170,199	(287,942)	1,053,271
未分配						1,079
總資產						1,054,350
分部負債	(633,845)	(327,846)	(159,454)	(166,475)	287,942	(999,678)
折舊和攤銷	293	156	124	105	—	678
資本性支出	902	503	20	336	—	1,761
信用承諾	82,193	92,831	25,302	36,573	—	236,899

貴集團

2008 年上半年度	華北	華東	華南	其他地區	板塊間 抵銷	合計
利息收入—外部	5,272	4,172	2,929	2,323	—	14,696
利息（支出）／收入—板塊間	(1,804)	974	549	281	—	—
淨利息收入	3,468	5,146	3,478	2,604	—	14,696
手續費及佣金收入	2,211	577	233	190	—	3,211
手續費及佣金支出	(55)	(22)	(35)	(27)	—	(139)
手續費及佣金淨收入	2,156	555	198	163	—	3,072
營運支出	(2,847)	(2,466)	(1,361)	(1,194)	—	(7,868)
資產減值損失	(424)	(390)	(209)	(592)	—	(1,615)
其他收支淨額	(145)	6	4	6	—	4,567
利潤總額	2,208	2,851	2,110	987	—	8,156

貴集團

2009年上半年度	華北	華東	華南	其他地區	板塊間 抵銷	合計
利息收入—外部	5,522	3,967	1,644	2,817	—	13,950
利息（支出）／收入—板塊間	(788)	525	312	(49)	—	—
淨利息收入	4,734	4,492	1,956	2,768	—	13,950
手續費及佣金收入	1,553	500	202	187	—	2,442
手續費及佣金支出	(62)	(30)	(35)	(17)	—	(144)
手續費及佣金淨收入	1,491	470	167	170	—	2,298
營運支出	(3,263)	(2,463)	(1,289)	(1,363)	—	(8,378)
資產減值損失	(1,294)	(884)	(11)	(662)	—	(2,851)
其他收支淨額	4,745	(84)	(16)	(78)	—	4,567
利潤總額	6,473	1,469	808	836	—	9,586
分部資產	828,972	446,222	215,190	269,660	(352,550)	1,407,494
未分配						2,520
總資產						1,410,014
分部負債	(796,377)	(432,011)	(210,993)	(265,131)	352,550	(1,351,962)
折舊和攤銷	136	81	57	62	—	336
資本性支出	1,112	89	3	56	—	1,260
信用承諾	145,388	140,203	38,542	78,020	—	402,153

分部之間的交易按公平交易原則進行。向行長和各專項管理委員會報告的損益採用與利潤表一致的方法計量。

向行長和各專項管理委員會報告的總資產和總負債額採用與財務報表一致的方法計量。遞延所得稅資產和負債沒有分配到各分部中。

提供給行長和各專項管理委員會的業務分部信息如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止 六個月	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
營業收入					
公司銀行業務	12,143	18,509	26,410	12,464	11,496
個人銀行業務	2,415	4,024	6,183	2,927	2,142
資金業務	2,725	2,351	2,195	2,021	2,277
其他業務及未分配	158	388	185	228	5,315
合計	17,441	25,272	34,973	17,640	21,230

貴集團

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
分部資產				
公司銀行業務	398,555	450,024	540,374	768,235
個人銀行業務	68,042	98,875	107,706	123,494
資金業務	248,374	356,178	388,528	493,321
其他業務及未分配	10,116	13,760	17,742	24,964
合計	725,087	918,837	1,054,350	1,410,014

貴行

	12月31日			6月30日
	2006年	2007年	2008年	2009年
分部資產				
公司銀行業務	398,555	450,024	540,374	768,235
個人銀行業務	68,042	98,875	107,706	123,494
資金業務	248,374	356,178	388,528	493,429
其他業務及未分配	10,116	13,760	13,533	14,921
合計	<u>725,087</u>	<u>918,837</u>	<u>1,050,141</u>	<u>1,400,079</u>

38 資產負債表日後事項

直至本報告日期，貴集團並無須予披露的資產負債表日後重大事項。

39 期後財務報表

貴行及其子公司未就2009年6月30日起至本報告日期的任何期間編製任何經審計財務報表。此外，貴行及其子公司未就2009年6月30日後任何期間宣派、作出或派付任何股息或進行分派。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
謹啟

香港，2009年11月13日