

以下是本行申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)編製的報告全文，以供收錄於本招股書。如「附錄十 — 送呈公司註冊處及備查文件」所述，會計師報告可供查閱。



香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期
18樓

敬啟者：

以下為我們就中國工商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)載於下文(I)至(III)節(「財務信息」)所作之報告，以供收錄在 貴行就 貴行股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市而於2006年10月16日刊發的招股書(「招股書」)內。

中國工商銀行(「工行」)是於1984年1月1日創立的國有獨資商業銀行，並經中華人民共和國(「中國」)國務院和中國人民銀行(「人民銀行」)批准。2005年10月28日，經國務院批准，工行改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣2,480億元，分為2,480億股，每股面值人民幣1元，分別向財政部(「財政部」)和一家國有投資公司中央匯金投資有限責任公司(「匯金公司」)各發行1,240億股。工行自此將其名稱改為中國工商銀行股份有限公司。

現時組成 貴集團的各成員公司均採納12月31日為財政年度結算日以出具法定報告。

貴集團根據企業會計準則、金融企業會計制度(1993年)及財政部、人民銀行和中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)所頒佈的其他相關規定編製截至2003年和2004年12月31日止兩

年度的法定合併財務報表，並經中天華正會計師事務所審計。貴集團截至2005年12月31日止年度的法定合併財務報表是根據企業會計準則、金融企業會計制度(2001年)及由財政部、人民銀行和中國銀監會所頒佈的其他相關規定編製，並由安永華明會計師事務所審計。

貴集團亦根據國際會計準則委員會所頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製截至2003年、2004年及2005年12月31日止各年度及截至2006年6月30日止6個月(「相關期間」)的合併財務報表(「國際財務報告準則財務報表」)，並由我們按照國際審計準則審計。財務信息是根據國際財務報告準則財務報表和 貴行及 貴集團的管理賬目(如適用)為基準，於作出適當的調整後而編製。

貴行的董事需要對財務信息負責。我們的責任是根據我們對財務信息的審查作出獨立意見，並出具我們的意見。

就相關期間所進行的程序

就本報告而言，我們已審查了截至2003年、2004年及2005年12月31日止各年度及截至2006年6月30日止6個月的財務信息，並根據香港會計師公會頒佈的「招股書及申報會計師」核數指引進行必要的額外程序。

就截至2005年6月30日止6個月所進行的程序

就本報告而言，我們也根據香港會計師公會頒佈的《核數準則》第700號「審閱中期財務報告的委聘」審閱了截至2005年6月30日止6個月的財務信息，董事須對財務信息負責。審閱工作主要包括諮詢管理層，對財務信息進行分析程序，並基於上述程序以評估會計政策及呈列方式是否貫徹運用(除非另有作出披露)。審閱工作不包括控制測試和核實資產、負債和交易等審計程序。審閱工作範圍遠少於審計工作，故能提供的保證程度亦較審計工作為低。因此，我們並不就截至2005年6月30日止6個月的財務信息發表意見。

對相關期間的意見

我們認為，就本報告而言，財務信息真實和公允地反映 貴集團截至2003年、2004年及2005年12月31日止各年度和截至2006年6月30日止6個月的業績和現金流，以及 貴行和 貴集團於2003年、2004年和2005年12月31日和2006年6月30日的財務狀況。

對截至2005年6月30日止6個月的審閱結論

鑑於我們的審閱工作並不構成審計工作，故就本報告而言，我們並未察覺到截至2005年6月30日止6個月的業績和現金流需要作出任何重大修改。

(I) 財務信息

合併損益表

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

貴集團

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
		2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
利息收入	3	189,069	204,889	240,202	112,283	129,038
利息支出	3	(66,361)	(70,161)	(86,599)	(40,558)	(52,530)
淨利息收入	3	122,708	134,728	153,603	71,725	76,508
手續費及佣金收入	4	7,059	9,780	12,376	5,502	8,761
手續費及佣金支出		(1,435)	(1,572)	(1,830)	(635)	(895)
淨手續費及佣金收入		5,624	8,208	10,546	4,867	7,866
其他營業收入	5	4,452	5,023	7,471	4,500	1,376
營業收入		132,784	147,959	171,620	81,092	85,750
營業支出	6	(62,575)	(62,639)	(81,585)	(33,964)	(34,696)
減值損失準備						
— 客戶貸款和墊款	16	(34,914)	(30,511)	(26,589)	(11,558)	(11,645)
— 其他	9	(1,379)	(348)	(425)	(165)	(573)
營業利潤		33,916	54,461	63,021	35,405	38,836
應佔聯營公司損益		(32)	(50)	5	—	5
稅前利潤		33,884	54,411	63,026	35,405	38,841
所得稅支出	10	(11,292)	(23,193)	(25,007)	(9,957)	(13,199)
年度／期間利潤		22,592	31,218	38,019	25,448	25,642
可分配給：						
貴行權益持有人		22,472	30,863	37,555	25,161	25,399
少數股東權益		120	355	464	287	243
		22,592	31,218	38,019	25,448	25,642
貴行權益持有人應佔						
每股盈利						
— 基本和攤薄						
(人民幣元)	12	0.09	0.12	0.15	0.10	0.10

(I) 財務信息 (續)

合併資產負債表

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

貴集團

		12月31日			6月30日
	附註	2003	2004	2005	2006
資產					
現金及存放央行款項	13	457,816	508,616	553,873	598,269
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	14	66,009	69,430	132,162	131,133
買入返售款項	15	71,239	21,764	89,235	105,542
客戶貸款和墊款	16	2,766,055	3,109,191	3,205,861	3,375,342
證券投資	17	1,044,730	1,230,416	2,305,689	2,657,819
可收回所得稅		427	—	—	—
於聯營公司的投資	19	274	117	120	125
物業和設備	20	77,767	75,579	92,984	88,709
遞延所得稅資產	21	27,381	8,805	—	—
其他資產	22	45,253	45,406	76,207	97,686
資產總計		<u>4,556,951</u>	<u>5,069,324</u>	<u>6,456,131</u>	<u>7,054,625</u>
負債					
向央行借款		32,383	28,402	—	—
同業及其他金融機構 存入和拆入款項	23	219,009	205,695	232,910	367,218
賣出回購款項	24	16,253	26,339	32,301	11,622
存款證		3,376	3,680	5,704	6,991
客戶存款	25	4,706,861	5,176,282	5,736,866	6,119,038
應付所得稅		84	2,792	14,641	12,812
遞延所得稅負債	21	—	—	1,418	270
已發行債券	26	—	3,294	38,076	37,987
其他負債	27	118,119	130,885	134,339	169,222
負債總計		<u>5,096,085</u>	<u>5,577,369</u>	<u>6,196,255</u>	<u>6,725,160</u>
權益					
已發行股本／實收資本	28	160,671	160,669	248,000	286,509
儲備	28	17,151	15,334	2,559	19,681
未分配利潤／(累計虧損)		(718,571)	(687,716)	5,280	19,183
貴行權益持有人應佔權益		(540,749)	(511,713)	255,839	325,373
少數股東權益		1,615	3,668	4,037	4,092
權益總計		<u>(539,134)</u>	<u>(508,045)</u>	<u>259,876</u>	<u>329,465</u>
權益和負債總計		<u>4,556,951</u>	<u>5,069,324</u>	<u>6,456,131</u>	<u>7,054,625</u>

(I) 財務信息(續)

資產負債表

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

貴行

		12月31日			6月30日
	附註	2003	2004	2005	2006
資產					
現金及存放央行款項	13	457,759	508,445	553,572	597,844
存放和拆放同業和其他 金融機構款項	14	76,014	74,834	129,926	112,180
買入返售款項	15	71,239	21,764	89,235	105,542
客戶貸款和墊款	16	2,720,990	3,040,627	3,131,096	3,301,452
證券投資	17	1,037,645	1,220,987	2,297,831	2,652,785
可收回所得稅		427	—	—	—
於子公司的投資	18	7,098	7,087	7,112	7,063
於聯營公司的投資	19	83	74	74	74
物業和設備	20	77,184	75,124	92,615	88,343
遞延所得稅資產	21	27,320	8,727	—	—
其他資產	22	42,476	42,096	73,364	94,372
資產總計		<u>4,518,235</u>	<u>4,999,765</u>	<u>6,374,825</u>	<u>6,959,655</u>
負債					
向央行借款		32,383	28,402	—	—
同業及其他金融機構 存入和拆入款項	23	225,628	209,835	231,434	372,204
賣出回購款項	24	16,253	27,167	33,109	12,232
客戶存款	25	4,668,017	5,115,197	5,671,854	6,036,319
應付所得稅		66	2,774	14,627	12,646
遞延所得稅負債	21	—	—	1,418	286
已發行債券	26	—	—	35,000	35,000
其他負債	27	116,406	128,675	132,533	166,751
負債總計		<u>5,058,753</u>	<u>5,512,050</u>	<u>6,119,975</u>	<u>6,635,438</u>
權益					
已發行股本／實收資本	28	160,671	160,669	248,000	286,509
儲備	28	16,934	14,596	1,955	19,115
未分配利潤／(累計虧損)	28	(718,123)	(687,550)	4,895	18,593
權益總計		<u>(540,518)</u>	<u>(512,285)</u>	<u>254,850</u>	<u>324,217</u>
權益和負債總計		<u>4,518,235</u>	<u>4,999,765</u>	<u>6,374,825</u>	<u>6,959,655</u>

(I) 財務信息(續)

合併權益變動表

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

貴集團

	貴行權益持有人應佔的權益									
	實收 資本	儲備					累計 虧損	總計	少數股 東權益	權益 總計
		資本 公積	盈餘 公積	投資重 估儲備	外幣換 算儲備	小計				
2003年1月1日...	160,735	(2,301)	14,805	6,257	132	18,893	(741,038)	(561,410)	1,586	(559,824)
可供出售投資 公允價值的 淨變動.....	—	—	—	(1,557)	—	(1,557)	—	(1,557)	—	(1,557)
可供出售投資 出售後儲備 轉入損益....	—	—	—	(313)	—	(313)	—	(313)	—	(313)
外幣換算.....	—	—	—	—	123	123	—	123	—	123
直接在權益確認 的淨損益....	—	—	—	(1,870)	123	(1,747)	—	(1,747)	—	(1,747)
年度利潤.....	—	—	—	—	—	—	22,472	22,472	120	22,592
年度收入及 支出總計....	—	—	—	(1,870)	123	(1,747)	22,472	20,725	120	20,845
提取盈餘公積..	—	—	5	—	—	5	(5)	—	—	—
資本劃轉 (附註).....	(64)	—	—	—	—	—	—	(64)	—	(64)
子公司利潤 分配.....	—	—	—	—	—	—	—	—	(91)	(91)
2003年12月31日.	<u>160,671</u>	<u>(2,301)</u>	<u>14,810</u>	<u>4,387</u>	<u>255</u>	<u>17,151</u>	<u>(718,571)</u>	<u>(540,749)</u>	<u>1,615</u>	<u>(539,134)</u>

附註：根據財政部向資產管理公司劃轉資本的補充通知，工行向中國華融資產管理公司(「華融公司」)劃轉部分資本。

(I) 財務信息（續）

合併權益變動表（續）

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

貴集團（續）

	貴行權益持有人應佔的權益									
	實收 資本	儲備					累計 虧損	總計	少數股 東權益	權益 總計
		資本 公積	盈餘 公積	投資重 估儲備	外幣換 算儲備	小計				
2004年1月1日...	160,671	(2,301)	14,810	4,387	255	17,151	(718,571)	(540,749)	1,615	(539,134)
可供出售投資 公允價值的 淨變動.....	—	—	—	(2,365)	—	(2,365)	—	(2,365)	—	(2,365)
可供出售投資 出售后儲備 轉入損益....	—	—	—	(95)	—	(95)	—	(95)	—	(95)
外幣換算.....	—	—	—	—	114	114	—	114	—	114
直接在權益確認 的淨損益....	—	—	—	(2,460)	114	(2,346)	—	(2,346)	—	(2,346)
年度利潤.....	—	—	—	—	—	—	30,863	30,863	355	31,218
年度收入和 支出總計....	—	—	—	(2,460)	114	(2,346)	30,863	28,517	355	28,872
提取盈餘公積...	—	—	8	—	—	8	(8)	—	—	—
資本劃轉 (附註).....	(2)	—	—	—	—	—	—	(2)	—	(2)
子公司向少數 股東發行 股票.....	—	521	—	—	—	521	—	521	1,884	2,405
子公司利潤 分配.....	—	—	—	—	—	—	—	—	(186)	(186)
2004年12月31日.	160,669	(1,780)	14,818	1,927	369	15,334	(687,716)	(511,713)	3,668	(508,045)

附註：根據財政部向資產管理公司劃轉資本的補充通知，工行向華融公司劃轉部分資本。

(I) 財務信息（續）

合併權益變動表（續）

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

貴集團（續）

	貴行權益持有人應佔的權益												少數股東權益	權益總計
	已發行股本	實收資本	儲備						外幣換算儲備	小計	未分配利潤／ (累計虧損)	總計		
			資本公積	盈餘公積	一般準備	資產重估儲備	投資重估儲備							
2005年1月1日 ..	—	160,669	(1,780)	14,818	—	—	1,927	369	15,334	(687,716)	(511,713)	3,668	(508,045)	
可供出售投資公允價值的淨變動	—	—	—	—	—	—	3,453	—	3,453	—	3,453	—	3,453	
可供出售投資出售後儲備轉入損益	—	—	—	—	—	—	480	—	480	—	480	—	480	
外幣換算	—	—	—	—	—	—	—	(217)	(217)	—	(217)	(61)	(278)	
重組中產生的資產評估增值 (附註20)	—	—	—	—	—	22,697	—	—	22,697	—	22,697	—	22,697	
直接在權益確認的淨損益	—	—	—	—	—	22,697	3,933	(217)	26,413	—	26,413	(61)	26,352	
年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	37,555	37,555	464	38,019	
年度收入和支出總計	—	—	—	—	—	22,697	3,933	(217)	26,413	37,555	63,968	403	64,371	
重組：														
資本注入 (附註1(b)(i)和(iv))	—	124,148	19,906	—	—	—	—	—	19,906	—	144,054	—	144,054	
轉讓不良資產收益 (附註1(b)(ii)和(iii))	—	—	567,558	—	—	—	—	—	567,558	—	567,558	—	567,558	
以資本及儲備彌補累計虧損和實收資本、儲備及累計虧損劃轉至股本 (附註1(b)(vii)和(viii))	248,000	(284,817)	(587,063)	(14,818)	—	(22,697)	(3,828)	(321)	(628,727)	657,516	(8,028)	—	(8,028)	
提取盈餘公積	—	—	—	375	—	—	—	—	375	(375)	—	—	—	
提取一般準備	—	—	—	—	1,700	—	—	—	1,700	(1,700)	—	—	—	
子公司向少數股東發行股票	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	204	204	
子公司利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(238)	(238)	
2005年12月31日	248,000	—	(1,379)	375	1,700	—	2,032	(169)	2,559	5,280	255,839	4,037	259,876	

(I) 財務信息（續）

合併權益變動表（續）

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

貴集團（續）

	貴行權益持有人應佔的權益										
	儲備							累計虧損	總計	少數股東權益	權益總計
	實收資本	資本公積	盈餘公積	資產	投資	外幣	小計				
				重估儲備	重估儲備	換算儲備					
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
2005年1月1日	160,669	(1,780)	14,818	—	1,927	369	15,334	(687,716)	(511,713)	3,668	(508,045)
可供出售投資公允價值的淨變動	—	—	—	—	1,904	—	1,904	—	1,904	(34)	1,870
可供出售投資出售後儲備轉入損益	—	—	—	—	528	—	528	—	528	—	528
外幣換算	—	—	—	—	—	(49)	(49)	—	(49)	—	(49)
重組中產生的資產評估增值	—	—	—	22,697	—	—	22,697	—	22,697	—	22,697
直接在權益確認的淨損益	—	—	—	22,697	2,432	(49)	25,080	—	25,080	(34)	25,046
期間利潤	—	—	—	—	—	—	—	25,161	25,161	287	25,448
期間收入和支出總計	—	—	—	22,697	2,432	(49)	25,080	25,161	50,241	253	50,494
重組：											
資本注入（附註1(b)(i)	124,148	—	—	—	—	—	—	—	124,148	—	124,148
轉讓不良資產收益（附註1(b)(ii)及(iii)	—	567,558	—	—	—	—	567,558	—	567,558	—	567,558
以資本及儲備彌補累計虧損（附註1(b)(vii)	(36,669)	(1,258)	(14,731)	—	—	—	(15,989)	52,658	—	—	—
子公司向少數股東發行股票	—	—	—	—	—	—	—	—	—	90	90
子公司利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(146)	(146)
2005年6月30日	248,148	564,520	87	22,697	4,359	320	591,983	(609,897)	230,234	3,865	234,099

(I) 財務信息 (續)

合併權益變動表 (續)

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

貴集團 (續)

	貴行權益持有人應佔的權益										
	儲備							未分配利潤	總計	少數股東權益	權益總計
	已發行股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣換算儲備	小計				
2006年1月1日	248,000	(1,379)	375	1,700	2,032	(169)	2,559	5,280	255,839	4,037	259,876
可供出售投資											
公允價值的淨變動	—	—	—	—	(884)	—	(884)	—	(884)	—	(884)
可供出售投資											
出售後儲備											
轉入損益	—	—	—	—	59	—	59	—	59	—	59
外幣換算	—	—	—	—	—	31	31	—	31	(25)	6
直接權益											
確認的											
淨損益	—	—	—	—	(825)	31	(794)	—	(794)	(25)	(819)
期間利潤	—	—	—	—	—	—	—	25,399	25,399	243	25,642
期間收入											
支出總計	—	—	—	—	(825)	31	(794)	25,399	24,605	218	24,823
發行股本											
(附註28(a))	38,509	9,957	—	—	—	—	9,957	—	48,466	—	48,466
股息											
2005年末期											
(附註11)	—	—	—	—	—	—	—	(3,537)	(3,537)	—	(3,537)
提取盈餘											
公積(註)	—	—	2,657	—	—	—	2,657	(2,657)	—	—	—
提取一般準備	—	—	—	5,302	—	—	5,302	(5,302)	—	—	—
子公司利潤											
分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(163)	(163)
2006年6月											
30日	286,509	8,578	3,032	7,002	1,207	(138)	19,681	19,183	325,373	4,092	329,465

註： 含境外分行提取的盈餘公積人民幣6百萬元。

於2005年12月31日和2006年6月30日，除貸款和墊款減值準備金外一家子公司從未分配利潤預留法定儲備分別為港元3.52億元及港元3.42億元。此法定儲備乃根據香港金融管理局的規定而預留的。

(I) 財務信息 (續)

合併現金流量表

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

貴集團

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
經營活動產生的現金流量					
稅前利潤	33,884	54,411	63,026	35,405	38,841
調整：					
應佔聯營公司損益	32	50	(5)	—	(5)
折舊	6 8,654	8,977	9,852	4,571	5,053
攤銷	6 752	710	712	288	513
貸款和墊款減值損失準備 ..	16 34,914	30,511	26,589	11,558	11,645
其他資產減值損失準備	9 1,379	348	425	165	573
發行債券的利息支出	3 —	40	490	68	616
已減值貸款利息沖轉	16 (9,844)	(9,876)	(8,349)	(5,657)	(896)
外匯及外匯產品淨收益	5 (1,190)	(894)	(2,255)	(1,681)	(218)
證券投資淨虧損／(收益) ..	5 (553)	(358)	(107)	(405)	341
其他交易活動淨虧損／ (收益)	5 326	(660)	(1,207)	(662)	(410)
處置物業和設備及其他資產 淨收益	5 (482)	(814)	(626)	(707)	(166)
股息收入	5 (3)	(17)	(2)	—	(3)
	67,869	82,428	88,543	42,943	55,884
經營資產的淨減少／(增加)：					
存放央行款項	(63,212)	(71,910)	(54,454)	(27,898)	(27,125)
存放和拆放同業和其他金融 機構款項	47,917	(1,172)	4,510	(33,060)	(13,154)
買入返售款項	47,980	8,469	(902)	(11,803)	(5,055)
客戶貸款和墊款	(431,670)	(354,970)	(244,536)	(166,626)	(184,174)
其他資產	(27,505)	5,713	(8,268)	(16,240)	(17,597)
	(426,490)	(413,870)	(303,650)	(255,627)	(247,105)
經營負債的淨增加／(減少)：					
向央行借款	19,281	(3,981)	(4,865)	(4,865)	—
同業及其他 金融機構存入和拆入款項	(46,179)	(14,458)	27,215	53,046	134,308
賣出回購款項	(31,474)	10,086	5,962	(23,359)	(20,679)
客戶存款	536,546	447,951	560,584	327,012	382,172
存款證	—	304	2,024	(1,057)	1,287
其他負債	41,549	12,574	(5,332)	12,894	39,258
	519,723	452,476	585,588	363,671	536,346
所得稅前來自經營活動的淨 現金流量	161,102	121,034	370,481	150,987	345,125
支付的所得稅	(218)	(270)	(2,987)	(1,065)	(15,770)
經營活動產生的現金 淨額	160,884	120,764	367,494	149,922	329,355

(I) 財務信息(續)

合併現金流量表(續)

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

貴集團(續)

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
投資活動產生的現金流量					
收購子公司取得的現金淨額 .. 37(a)	—	4,450	—	—	—
購入物業、設備和其他資產 ..	(9,236)	(8,580)	(9,684)	(2,851)	(1,792)
出售物業和設備所取得 的現金	1,354	1,730	5,177	2,447	564
增加投資	(346,227)	(467,936)	(719,996)	(320,537)	(858,067)
出售和贖回投資所取得 的現金	221,982	270,252	327,090	176,174	663,084
已收股息	3	17	2	—	3
投資活動使用的現金 淨額	(132,124)	(200,067)	(397,411)	(144,767)	(196,208)
籌資活動產生的現金流量					
資金注入所取得的現金	—	—	124,148	124,148	40,438
少數股東注資	—	1,467	166	90	—
償還已發行債券 所支付的現金	—	—	(138)	—	—
發行債券所取得的現金	—	3,294	35,000	—	—
劃轉華融公司資本	—	(2)	—	—	—
支付已發行債券的利息	—	(40)	(490)	(68)	(616)
向少數股東分配股息 所支付的現金	(91)	(186)	(238)	(146)	(163)
籌資活動產生／(使用) 的 現金淨額	(91)	4,533	158,448	124,024	39,659
現金及現金等價物					
淨增加／(減少)	28,669	(74,770)	128,531	129,179	172,806
年初／期初的現金及 現金等價物	213,629	242,620	168,019	168,019	294,424
匯率變動對現金和 現金等價物的影響	322	169	(2,126)	27	(510)
年末／期末現金和 現金等價物	242,620	168,019	294,424	297,225	466,720
經營活動產生的 淨現金流量包括：					
收取的利息	176,573	186,957	208,975	96,129	123,441
支付的利息	(63,366)	(68,171)	(82,274)	(33,879)	(44,555)

(I) 財務信息(續)**財務信息附註****1. 公司簡介及重組****(a) 公司簡介**

貴行的註冊辦事處位於中國北京市西城區復興門內大街55號。貴行於35個省份、自治區和直轄市設有分行，並於中國大陸以外地區設有8間分行。

貴行註冊成立後，獲中國銀監會頒發的金融許可證(機構編碼為：B10111000H0001號)和中國國家工商行政管理總局頒發的營業執照(注冊號為：1000001000396號)。

(b) 重組

根據國務院批准的重組計劃(「重組」)，工行於2005年完成下列各項重組，改制為股份有限公司。

(i) 中國政府(「政府」)注資150億美元

2005年4月，按國務院的指示，政府通過滙金公司向工行注入資本金150億美元。注資後，工行仍然是國有獨資銀行。

(ii) 轉讓損失類信貸資產及非信貸風險資產總值人民幣2,460億元

2005年5月，經財政部的批准，華融公司受財政部委託按照撥備減值損失前之賬面價值分別以人民幣1,760億元及人民幣700億元收購工行若干損失類已減值貸款及墊款以及其他減值資產。總價為人民幣2,460億元(附註17(a))列為應收財政部款，財政部將於五年內償還，以固定年利率3%計息。

(iii) 轉讓可疑類已減值貸款和墊款總值人民幣4,590.02億元

經人民銀行批准及在其安排下，工行向華融公司、中國長城資產管理公司、中國東方資產管理公司和中國信達資產管理公司(統稱「資產管理公司」)轉讓撥備減值損失前金額共計人民幣4,590.02億元的可疑類已減值貸款和墊款。2005年6月，工行和資產管理公司訂立轉讓協議。根據轉讓協議及人民銀行的指示，已減值貸款和墊款按撥備前賬面價值出售，代價為人民幣4,590.02億元。其中的人民幣4,304.65億元(附註17(a))用於兌換人民銀行發行的不可轉讓

(I) 財務信息(續)**財務信息附註****1. 公司簡介及重組(續)****(b) 重組(續)**

票據。該票據將於2010年6月到期，按固定年利率1.89%計息。人民銀行有權於到期日前贖回票據。餘下的代價款項用於償還應付人民銀行款項。

由於上述第(ii)和(iii)段所述處置事項，人民幣5,675.58億元的相關損失準備金已被沖回，併計入資本公積列作注入資本，包括應佔貸款和墊款及其他資產，分別為人民幣5,030.9億元(附註16)及人民幣644.68億元。

(iv) 政府注入土地使用權人民幣199.06億元

2005年，作為重組安排的一部分，政府向工行注入若干土地使用權作為注資。該等土地使用權的預計公允價值約為人民幣199.06億元，已計入資本公積，並於 貴行註冊成立日轉為 貴行股本。

(v) 華融債券本金和利息的償付

根據財政部於2005年6月發出的通知，對 貴行持有的華融債券的本金共計人民幣3,129.96億元的兌付，財政部在必要時將給予支持(附註17(a))。另從2005年7月1日起，若華融公司不能足額支付債券利息，財政部將給予資金支持。

(vi) 對財政部發行的特別國債條款進行調整

財政部於1998年向工行發行面值為人民幣850億元(附註17(a))不可轉讓債券。該債券將於2028年到期，原固定年利率為7.2%。作為重組安排的一部分，利率調整為固定年利率2.25%，從2005年12月1日起生效。

(vii) 以資本及儲備彌補累計虧損

根據財政部有關指示，作為重組安排的一部分，工行以部分資本及儲備沖抵2005年度累計虧損。

(viii) 重組成立股份有限公司

根據國有企業重組的相關法規要求，工行委託合資格的獨立資產評估師對工行於2005年6月30日的資產和負債進行評估。根據具資格的中國獨立資產評估機構，中聯資產評估有限公司出具的評估報告，工行於2005年6月30日的淨資產為人民幣2,560.28億元。工行向有關監管機構提交評估報告，以用作申請由國有企業重組為股份有限公司。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

1. 公司簡介及重組(續)

(b) 重組(續)

經國務院批准，工行於2005年10月28日重組為一家股份有限公司，總註冊資本為人民幣2,480億元。工行的實收資本、儲備及累計虧損(包括前述評估所產生的評估增值)已於股份有限公司成立日當天轉為已發行股本。貴行向財政部和滙金公司發行合共2,480億股每股面值人民幣1元的發起人股票，財政部和滙金公司各自持有1,240億股。於2005年12月31日，經評估後的淨資產價值人民幣2,560.28億元與已發行股本人民幣2,480億元之間的差額人民幣80.28億元作為應付予財政部的款項處理，並已包含在其他負債中(附註27)。

(c) 主要業務

貴集團的主要業務是提供銀行服務，包括人民幣(「人民幣」)和外幣存款、貸款、付款和結算服務，以及其他獲中國銀監會批准的服務，其境外分支機構提供獲各當地監管機構批准的有關服務。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

1. 公司簡介及重組(續)

(d) 主要合併子公司

於相關期間及截至本報告日，貴行直接擁有下列主要子公司的權益。除中國工商銀行(亞洲)有限公司(「工銀(亞洲)」)的股份於聯交所上市外，所有子公司均為私人公司(或如在香港以外地區註冊成立／註冊，其大部分特質與香港註冊成立的私人公司相同)。主要子公司的詳情如下：

公司名稱	成立／ 註冊及營業 的地點和日期	2006年 6月30日 已發行股本／ 實收資本面值	貴行應佔股本權益百分比			2006年 6月30日	於 本報告日	主要業務
			2003年	2004年	2005年			
工銀(亞洲)(i)	香港 1964年11月12日	22.4252億港元 普通股	72.67	57.53	59.72	59.72	59.72	商業銀行
工商國際金融 有限公司(「工商 國際」)(i)	香港 1973年3月30日	2.8億港元 普通股	100	100	100	100	100	商業銀行
工商東亞金融控股 有限公司 (「工商東亞」)(i)	英屬維爾京 群島／香港 1998年1月22日	2,000萬美元 普通股	75	75	75	75	75	投資銀行
中國工商銀行(倫敦) 有限公司(「倫敦 子行」)(ii)	倫敦，英國 2002年10月3日	1億美元 普通股	100	100	100	100	100	商業銀行
中國工商銀行 (阿拉木圖) 股份公司 (「阿拉木圖子行」) (iii)	阿拉木圖， 哈薩克斯坦共和國 1993年3月3日	1,000萬美元 普通股	100	100	100	100	100	商業銀行
工銀瑞信基金管理 有限公司 (「工銀瑞信基金 管理公司」)(iv)	北京，中國 2005年6月21日	人民幣2億元	不適用	不適用	55	55	55	基金管理

上表按業績或淨資產列出貴行的主要子公司。董事認為提供其他子公司的詳情將導致篇幅過長。

- (i) 截至2003年、2004年和2005年12月31日止各年度的財務報表由香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所審計。
- (ii) 截至2003年、2004年和2005年12月31日止各年度的財務報表由倫敦註冊審計師 Ernst & Young LLP, 審計。
- (iii) 阿拉木圖子行原名為阿拉木圖中國工商銀行，於2005年5月5日更名為現在的名稱。截至2003年、2004年和2005年12月31日止各年度的財務報表由阿拉木圖 Deloitte & Touche, LLP 審計。
- (iv) 2005年6月21日(註冊成立日)至2005年12月31日期間的財務報表由中國註冊會計師安永華明會計師事務所審計。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策

2.1 編製基準

財務信息是根據國際財務報告準則編製，國際財務報告準則包括國際會計準則委員會頒佈的準則和解釋。

貴集團尚未於財務信息中採用以下已頒布但尚未生效的國際財務報告準則。

- 《國際會計準則第一號修訂》資本的披露
- 《國際財務報告準則第七號》金融工具：披露

《國際會計準則第一號修訂》將在2007年1月1日或之後開始的會計期間生效。《國際會計準則第一號修訂》主要會影響 貴集團關於管理資本的宗旨、政策和程序所做的定性描述的披露；關於 貴行所認定的資本的量化數據的披露；以及對符合任何關於資本的要求及任何不合規之後果的披露。

《國際財務報告準則第七號》將在2007年1月1日或之後開始的會計期間生效。《國際財務報告準則第七號》主要對公允價值資料和風險管理進行更詳細的定性和定量的披露，因此僅會對 貴集團財務報表披露的詳細程度產生影響。

董事預期以上所述不會對 貴集團的財務報表產生重大的財務影響。

計量基礎

財務信息是以歷史成本作為編製基準，除若干物業和設備、衍生金融工具、以公允價值計入當期損益的金融資產和負債和可供出售金融資產，是按評估後價值或公允價值計量的(於下文相關的會計政策中詳述)。公允價值套期中被套期的、原以成本計量的已確認資產或負債，按照可歸屬於所規避風險的公允價值變動調整其賬面價值。財務信息以人民幣列示，除另作說明外，所有金額以百萬元為單位。

合併基礎

子公司指 貴行對其財務及運營決策有直接或間接影響，以從其業務活動中取得利益。財務信息包括 貴行及其子公司的財務報表。就編製 貴集團財務信息而言，子公司的財務報表採用與 貴行一致的會計政策及會計期間。

子公司的業績，按已收及應收股息為限，計入 貴行的損益表內。 貴行於子公司的投資以成本值減任何減值損失入賬。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

合併基礎(續)

所有集團內部餘額、交易、收入與支出、利潤與損失均已悉數對銷。

子公司由收購日期(即 貴集團取得控制權當日)起全數合併入賬，至控制權喪失時不再合併入賬。倘失去子公司的控制權，合併損益表應包含申報期間內 貴行仍擁有該子公司控制權的期間業績。

少數股東權益指並非由 貴集團所應佔的子公司的利潤或損失及淨資產份額，於合併損益表中單獨列示，在合併資產負債表中包含在權益項下，與 貴行股東應佔權益分開列示。

2.2 重大會計判斷和估計

在 貴集團執行會計政策的過程中，管理層作出了對財務信息未來不確定影響的假設。管理層在結算日作出下列的主要假設及其他主要的不確定估計，對 貴集團下個會計年度／期間資產及負債的賬面價值有可能需要作較大的調整。除了該等假設和估計外，管理層亦作出了以下的判斷：

持有至到期類投資的分類認定

持有至到期類投資指 貴集團有明確意圖且有能力持有至到期的、具有固定或可確定回收金額及固定到期日的非衍生金融資產。管理層需要運用重大判斷來確認投資應否分類為持有至到期類投資。如 貴集團錯誤判斷其持有至到期的意向及能力或 貴集團於到期前將持有至到期類投資的相當金額出售或重新分類，則所有剩餘的持有至到期類投資將會被重新分類為可供出售金融資產。

貸款和墊款的減值損失

貴集團定期判斷是否有任何客觀證據表明貸款和墊款發生了減值損失。如有， 貴集團將估算減值損失的金額。減值損失金額為貸款和墊款賬面金額與預計未來現金流量的現值之間的差額。估算減值損失金額時，需要對是否存在客觀證據表明貸款和墊款已發生減值損失作出重大判斷，並需要對預期未來現金流量的現值作出重大估計。於各結算日的客戶貸款及墊款賬面值載於財務信息附註16。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.2 重大會計判斷和估計(續)

所得稅

貴集團需要對某些交易未來的稅務處理做出判斷以確認所得稅準備。貴集團根據中國稅收法規，謹慎判斷所得稅對交易的影響並相應地計提所得稅準備。遞延所得稅資產只會在未來應課稅利潤有可能用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應課稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

金融工具的公允價值

對於不存在活躍市場的金融工具，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、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。在可行的情況下，估值技術盡可能使用市場參數。然而，當缺乏市場參數時，管理層需就自身和交易對手的信貸風險、市場波動率、相關性等方面作出估計。這些相關假設的變化會對金融工具的公允價值產生影響。

2.3 重大會計政策概要

(a) 於聯營公司的投資

聯營公司指貴集團對其有重大影響但並非子公司或合營公司的實體。貴集團對聯營公司的投資，是採用權益法進行核算。

根據權益法，於聯營公司的投資以成本加應佔收購後聯營公司淨資產的變動減任何減值，在合併資產負債表列示。聯營公司的商譽，計入投資的賬面價值且不作攤銷。應用權益法核算後，貴集團判斷是否有必要對聯營公司的淨投資確認額外的減值損失。合併損益表反映分享聯營公司的經營成果。當聯營公司出現直接計入權益的變動項目，貴集團根據所持有份額在合併權益變動表中確認及披露。

聯營公司與貴集團所採取的報告日期相同，對類似情況下的交易，聯營公司與貴集團所採取的政策一致。

聯營公司業績按已收或應收股息於貴行損益表中列示。貴行於聯營公司的投資按成本減去任何減值損失列示。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(b) 外幣換算

財務信息以人民幣列示，人民幣為貴行於中國大陸業務的功能及報告貨幣。貴集團內各實體自行決定功能貨幣，其財務報表以該功能貨幣列示。

外幣交易按交易日的滙率換算為功能貨幣。於結算日，外幣貨幣性資產和負債按結算日的滙率換算成功能貨幣。年／期末因結付貨幣性項目或換算貨幣性項目產生的滙兌差額，在損益表內確認。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按初始交易日的滙率換算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目則以公允價值確認日的滙率換算。

在每個結算日，中國大陸境外的子公司及分行的資產和負債均按結算日的市場滙率換算成人民幣。損益表則按年度／期間的加權平均市場滙率換算成人民幣。所產生的滙兌差額計入外幣換算儲備。處置境外經營實體時，應將權益項目下列示與該境外經營實體相關的累計外幣換算差額轉入當期合併損益表。

(c) 金融資產

國際會計準則第39號所涵蓋的金融資產分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期類投資、貸款和應收款、可供出售金融資產。金融資產在初始確認時，按公允價值計量，對於不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，在初始確認時還需要加上可直接歸屬於該金融資產購置的交易費用。

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，包括為交易而持有的金融資產，或是初始確認時被貴集團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。倘購入金融資產的目的是為了在短期內出售，則該金融資產列為交易而持有的金融資產。衍生工具亦歸入為交易而持有的金融資產，除非是指定作為有效套期工具。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(c) 金融資產(續)

假如一項金融資產(除為交易而持有類外)符合下列標準及由管理層指定，則可以在初始確認時被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：

- 可以消除或顯著地減少由於以其他不同基礎計量該等金融資產或金融負債或確認其損益而產生的不一致的情況；
- 適用於一組金融資產或金融負債或兩者的組合，根據風險管理或投資策略，該組金融工具的資料提供予 貴集團的主要管理人員作內部閱讀之用，其表現以公允價值基準予以計量；或
- 有關於含有一種或以上的嵌入式衍生工具的金融工具，這些嵌入式衍生工具對金融工具的現金流量可產生重大影響。

於初始確認後，該等金融工具以公允價值計量。所有有關的實現及未實現收益或損失計入損益。

持有至到期類投資

持有至到期類投資指具有固定或可確定回收金額及固定到期日的，且 貴集團有明確意圖和能力持有至到期類的非衍生金融資產。持有至到期類投資以實際利率法計算的攤餘成本減去減值準備計量。當持有至到期類投資被終止確認、出現減值或在攤銷時所產生的利得或損失，均計入當期損益。

如果 貴集團在本會計期間或前兩個會計年度，於到期日前出售或重分類了較大金額的持有至到期類投資(較大金額是指相對持有至到期類投資總金額而言)，則 貴集團將不能再將任何金融資產分類為持有至到期類投資，滿足下述條件的出售或重分類除外：

- (i) 出售日或重分類日距離該項投資的到期日或贖回日很近(如到期前三個月內)，以至於市場利率的變化對該項投資的公允價值沒有重大影響；
- (ii) 在出售或重分類前已經根據約定的償付或提前還款的方式，收回了該項投資的幾乎全部初始投資本金；或者
- (iii) 出售或重分類可歸屬於某個 貴集團無法控制、預期不會重複發生且難以合理預計的獨立事項。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(c) 金融資產(續)

貸款及應收款

貸款及應收款指具有固定或可確定回收金額，缺乏活躍市場的非衍生金融資產，且貴集團沒有意圖立即或在短期內出售該等資產。貸款及應收款類投資的價值以按實際利率法計算的攤餘成本減去減值損失準備計量。當貸款及應收款類投資被終止確認、出現減值或在攤銷時所產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產

可供出售金融資產指那些被指定為可供出售的非衍生金融資產，或未劃分為貸款及應收款項投資、持有至到期類投資或以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產這三類的其他金融資產。在後續計量期間，該類金融資產以公允價值計量。其折溢價採用實際利率法進行攤銷並在損益表中確認為利息收入。可供出售類金融資產的公允價值變動所帶來的未實現收益，在該金融資產被終止確認或發生減值之前，在權益中單項列示。在該金融資產被終止確認或發生減值時，以前計入在權益中的累計公允價值變動應轉入當期損益。

(d) 金融資產的減值

貴集團在每個結算日對金融資產的賬面價值進行評估，以判斷是否有客觀證據表明金融資產已由於一項或多項事件的發生而出現減值(「減值事項」)。減值事項是指在該等資產初始確認後發生的、對預期未來現金流量有影響的，且貴集團能對該影響作出可靠計量的事項。

以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明貸款及應收款項或以攤餘成本計量的持有至到期類投資發生減值，則損失的金額以資產的賬面金額與預期未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值的差額確定。在計算預期未來現金流量現值時，應採用該金融資產原來的實際利率作為折現率。資產的賬面價值應通過減值準備科目減計至其預計可收回金額，減計金額計入當期損益。

貴集團對單項金額重大的金融資產進行單項評估，以確定其是否存在減值的客觀證據，並對其他單項金額不重大的資產，以單項或組合評估的方式進行檢查，以確定是否存在減值的客觀證據。已進行單獨評估，但沒有客觀證據表明已出現減值的單項金融資產，無論重大

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(d) 金融資產的減值(續)

與否，該資產仍會與其他具有類似信用風險特徵的金融資產構成一個組合再進行組合減值評估。已經進行單獨評估並確認或繼續確認減值損失的金融資產將不被列入組合評估的範圍內。

對於以組合評估方式來檢查減值情況的金融資產組合而言，未來現金流量之估算乃參考與該資產組合信用風險特徵類似的金融資產的歷史損失經驗確定。貴集團會對作為參考的歷史損失經驗根據當前情況進行修正，包括加入那些僅存在於當前時期而不對歷史損失經驗參考期產生影響的因素，以及剔除那些僅影響歷史損失經驗參考期的情況但在當前已不適用的因素。貴集團會定期審閱用於估計預期未來現金流的方法及假設。

在後續期間，如果減值金額減少，且這一減少與計提減值準備後才發生的事項存在客觀的關聯，則原確認的減值準備應予以轉回。任何後續減值轉回計入當期損益表，但是以轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下的攤餘成本為限。

當貸款及應收款無法收回時，應沖減其相關已計提的貸款損失準備金。在所有必須的程序已完成且損失金額已確定後，貸款及應收款才會被核銷。對於已核銷的貸款及應收款又收回的，應計入當期損益中以沖減當期計提的貸款損失準備。

以成本計量的金融資產

如有客觀證據表明由於無法可靠地計量其公允價值所以未以公允價值計量的無市價權益性金融工具出現減值，減值損失的金額應按該金融資產的賬面金額與以類似金融資產當前市場回報率折現計算所得的預計未來現金流量現值之間的差額進行計量。該資產減值損失將不會轉回。

可供出售金融資產

如果可供出售資產發生減值，原直接計入權益的因公允價值下降形成的累計損失，應當予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為該資產的初始取得成本(扣除已收回本金和已攤銷金額)與當前公允價值之間的差額，減去所有原已計入損益的減值損失。

對於歸類為可供出售的權益工具，其計入損益的減值損失不得通過損益轉回。但對於歸

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(d) 金融資產的減值(續)

類為可供出售的債務工具，如果後續期間其公允價值回升，且這種公允價值回升可以客觀地歸因於該資產減值確認後才發生的事項，則該減值損失可以通過損益轉回。

(e) 金融負債

金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以及存款、已發行債券或其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

貴集團將以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債分類為為交易而持有的金融負債和初始確認時就根據附註2.3(c)的標準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。所有公允價值的變動均計入當期損益。

存款、已發行債券及其他金融負債

除被指定為交易類負債或以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債外的存款、已發行債券以及其他金融負債均以攤餘成本計量。

(f) 金融資產和金融負債的終止確認金融資產

當滿足下列條件時，某項金融資產或某項金融資產的一部分或某組相類似的金融資產的一部分將被終止確認：

- 收取資產現金流入的權利已經到期；
- 貴集團尚保留收取資產現金流入的權利，但已於「轉交」安排下承擔了將現金流入全額無重大延誤地解付予第三方的義務；或
- 貴集團已轉讓收取資產現金流入的權利，並且(i)已轉讓所有風險和報酬；或(ii)雖然沒有轉讓也沒有保留與該金融資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬，同時對該金融資產已經不再保留控制權。

當 貴集團轉讓了取得某項金融資產現金流入的權利，同時既沒有轉讓也沒有保留被轉讓資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，也沒有轉讓對該資產的控制，那麼 貴集團會根據其對被轉讓資產繼續涉入的程度繼續確認該被轉讓資產。如果 貴集團採用為被轉讓資產提供擔保的形式繼續涉入，則 貴集團的繼續涉入程度是下述二者中的孰低者：該資產的初始賬面金額或 貴集團可能被要求償付對價的最大金額。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(f) 金融資產和金融負債的終止確認(續)

如果 貴集團以賣出或持有一項期權(包括以現金結算的期權或類似條款)的形式對被轉讓資產繼續涉入，則 貴集團的繼續涉入程度是 貴集團可能回購的被轉讓資產的金額。但是，對於基於以公允價值計量的資產的賣出看跌期權(包括以現金結算的期權或類似條款)，貴集團的繼續涉入程度為被轉讓資產的公允價值和期權行權價二者之中的孰低者。

金融負債

當合同中規定的義務解除、取消或到期時，金融負債才能終止確認。當一項金融負債被同一個貸款人以另一項負債所取代，且新的金融負債的條款與原負債顯著不同，或對當前負債的條款作出了重大的修改，則該替代或修改事項將作為原金融負債的終止確認以及一項新金融負債的初始確認處理。兩者賬面價值的差額應計入當期損益。

(g) 衍生工具及套期會計

貴集團利用諸如遠期外幣合約和利率掉期等衍生金融工具規避匯率和利率變動風險。衍生金融產品初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融產品確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

當某些嵌入式衍生金融工具與其主合同的經濟特徵及風險不存在緊密關係，並且該混合工具並非以公允價值計量且其變動計入當期損益時，則該嵌入式衍生金融工具應從主合同中予以分拆，作為獨立的衍生金融工具處理。這些嵌入或衍生產品以公允價值計量，公允價值的變動計入當期損益。

來源於衍生金融工具公允價值變動的損益，如果不符合套期會計要求，應直接確認為當期損益。

遠期外幣合約的公允價值參考市場上相似期限合同的當前遠期價格進行計量；利率掉期合同的公允價值參考市場上同類金融工具的市場價值進行計量。

對於套期會計而言，當對已確認資產或負債的公允價值的變動進行套期時，該套期被分類為公允價值套期。

在初始指定套期關係時， 貴集團正式指定相關的套期關係，並有正式的文件記錄套期關係、風險管理目標和套期策略。其內容記錄包括載明套期工具、相關被套期項目或交易、

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(g) 衍生工具及套期會計(續)

所規避風險的性質，以及集團如何評價套期工具抵銷被套期項目歸屬於所規避的風險所產生的公允價值變動的有效性。貴集團預期該些套期在抵銷公允價值變動方面高度有效，同時貴集團會持續地對該些套期關係的有效性進行評估，以確定在其被認定為套期關係的會計報告期間內確實高度有效。

某些衍生金融工具交易在貴集團風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合《國際會計準則第39號》所規定的運用套期會計的條件而作為交易而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。符合套期會計嚴格標準的套期按照貴集團下述的政策核算。

公允價值套期是指對貴集團已確認的資產及負債、未確認的確定承諾，或這些項目中某部分的公允價值變動風險的套期，其中公允價值的變動是歸屬於某一特定風險並且會影響當期損益。對於公允價值套期，根據歸屬於被套期項目所規避的風險所產生的利得或損失，調整被套期項目的賬面價值並計入當期損益；衍生金融工具期末進行公允價值重估，相關的利得或損失計入當期損益。

對於公允價值套期中的被套期項目，若該項目原以攤餘成本計量的，則採用套期會計對其賬面價值所產生的調整金額應在其剩餘期限內攤銷計入當期損益。任何對被套期金融工具的賬面價值進行的所有調整，也應當按實際利率法攤銷計入當期損益。

攤銷可以在調整起開始進行，但不應遲於被套期項目停止根據所規避的風險調整其公允價值的時間。

當未確認的確定承諾被指定為被套期項目，則歸屬於該確定承諾所規避風險的公允價值累計後續變動，應確認為一項資產或負債，並相應的計入當期損益。套期工具的公允價值變動也計入當期損益。

當套期工具已到期、售出、中止或被行使，或套期關係不再符合套期會計的條件，又或貴集團撤銷套期關係的指定，貴集團將中止使用公允價值套期會計。任何對被套期金融工具賬面價值進行的所有調整，應按實際利率法攤銷計入當期損益。攤銷可以在調整起開始進行，但不應遲於被套期項目停止就所規避的風險調整其公允價值的時間。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(h) 交易日會計

所有按照常規方式進行的金融資產買賣均在交易日確認，即在 貴集團有義務購買資產的日期確認交易。按照常規方式進行的金融資產買賣，是指需要在按照市場常規或慣制設定的時限內交付資產的金融資產買賣。

(i) 抵銷

在 貴集團擁有合法權利與同一交易對手抵銷相對應的金額，且交易以淨額的方式結算時，金融資產與負債才會被相互抵銷。

(j) 買入返售及賣出回購交易

貴集團參與資產的買入返售及賣出回購交易。買入返售交易為買入資產時已協議於約定日以協定價格出售相同之資產。賣出回購交易為賣出資產時已協議於約定日回購相同之資產。對於買入待返售之資產，買入該等資產之成本將作為質押拆出款項，買入之資產則作為該筆拆出款項之質押品。對於賣出待回購之資產，該等資產將持續於 貴集團的資產負債表上反映，於約定日出售該等資產之協定金額將確認為負債。

買入返售協議中所賺取之利息收入及賣出回購協議須支付之利息支出以時間比例為基準分別計入損益表中的利息收入及利息支出。

(k) 物業和設備

於2005年6月30日前，物業和設備以成本減累計折舊及減值損失列示。其成本包括購入價以及一切為使該項資產達到預定可使用狀態及用途而產生的直接成本。物業和設備投入使用後發生的支出，如修理及保養，一般計入發生期間的損益。若支出能夠使該資產的未來經濟收益增加，則資本化為該物業和設備的附加成本。

為了準備重組，工行以2005年6月30日為基準日評估物業和設備。由此產生的評估增值已於重組時資本化為股份有限公司的股本。對於評估的詳細資料請參見財務信息附註20。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(k) 物業和設備(續)

於2005年6月30日後，物業和設備(租入固定資產改良支出除外)按評估數額減去累計折舊及任何減值損失計量。公允價值參照市場標準確定，這是指在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格。貴集團會定期進行評估以確定物業和設備的公允價值與賬面餘額沒有重大差異。

任何評估增值計入資產評估儲備科目中，除非該評估增值轉回了該資產先前已在損益中確認的評估減值，在這種情況下，該評估增值計入損益。評估減值於當期損益中確認，除非該減值直接抵銷了該資產先前發生的評估增值，在這種情況下，該評估減值直接沖抵計入儲備中的評估增值。

貴集團每年對資產按照評估價值計量的折舊及按照成本計量的折舊兩者之差異，從儲備結轉到未分配利潤。此外，於評估日，累計折舊將從資產總賬面值中扣減，資產淨額重新列示至物業和設備評估價值。對一項資產進行處置時，與該被處置資產有關的資產重估儲備結轉到未分配利潤中。

在建工程的成本包括建築期間內發生的直接建築成本，不計提折舊。工程完工並達到預定可使用狀態後將被重新分類記入物業和設備。

當情況的改變顯示物業和設備的賬面價值可能已不可收回時，需要考慮對其賬面價值計提減值準備。

物業和設備在預計可使用年限內以扣除殘值後的原值或者估值按直線法計提折舊，各類物業和設備的預計可使用年限列示如下：

預計使用年限

物業及房屋建築物	5-35年
租入固定資產改良支出	實際可用年期或 餘下租賃年限孰短
辦公設備和計算機	3-5年
運輸設備	4-6年

當一項物業和設備被處置或其繼續使用或處置無預期未來經濟效益產生，則對該物業和設備進行終止確認。對於資產終止確認所產生的損益(處置淨收入與賬面值之差額)計入資產終止確認當年／當期的損益中。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(k) 物業和設備(續)

貴集團在每年／期末對資產的剩餘價值、使用年限和折舊方法進行檢查，如適當，做出有關調整。

(l) 土地使用權

土地使用權以成本入賬，即政府以土地注資時土地的公允價值(附註1(b)(iv))或貴集團所支付之金額。土地使用權在租賃年限內按照直線法進行攤銷。若預付的土地租金無法在土地與建築物之間進行可靠的分配，所有租金將按照融資租賃記入物業和設備。

(m) 抵債資產

抵債資產在初始確認時以成本入賬。於每個結算日，貴集團對抵債資產進行檢查。對可收回價值低於賬面價值的抵債資產，計提減值準備。減值準備的變動計入當期損益。

(n) 商譽

商業併購中獲取的商譽以成本確認，即按併購成本超過貴集團在可識別的資產、負債及或有負債的淨公允價值中所佔權益的部分確認。初始確認之後，商譽按照成本減去累計減值損失進行計量。對商譽的減值情況每年都進行評估，如果商業環境中的有關事件或者變化表明商譽價值已經減值，評估的次數需更頻繁。已計入損益的商譽減值期後不會轉回。

(o) 資產的減值

貴集團在每個結算日判斷是否有跡象表現資產可能發生了減值。資產如有此跡象的，或資產有進行年度減值測試需要的，貴集團將估計其可收回金額。可收回金額是指資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產的使用價值兩者較高者。除非一項資產帶來的現金流基本上不獨立於其他資產或資產組合所產生的現金流，否則該資產的可收回金額應按單項資產確定。如某資產的賬面餘額大於可收回金額，此資產被認為發生了減值，其賬面值調低到可收回價值。在評估資產的使用價值時，對未來現金流量以反映當前市場對貨幣時間價值以及資產特定風險的觀點的稅前折現率計算現值。持續運營中發生的減值損失計入當期損益表中與減值資產用途一致的費用科目中，若該資產以評估金額入賬則除外(在此情況下，減值損失根據其評估資產相應的會計政策入賬)。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(o) 資產的減值(續)

在每個結算日進行評估，以判斷是否有跡象表明以前所確認的減值損失可能不再存在或已減少。如有此跡象，將對可收回金額作出估計。只有在上次確認減值損失後用以確定資產可收回金額的估計發生變化的情況下，該先前已確認的減值損失才能轉回。在這種情況下，資產的賬面值增加至其可收回金額，該可收回金額不可超過假設資產在以前年度從未確認過減值損失的情形下，其減去累計折舊或攤銷後的賬面值。該減值損失的轉回通過損益表進行，除非資產以評估價值列示，在這種情況下，此轉回的減值損失根據重估資產的相關會計政策列賬。在此類轉回發生後，期後折舊或攤銷費用將作出調整，以在資產的剩餘可使用期限內系統地分攤新的資產賬面價值減去殘值的淨額。

(p) 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金、原到期日不超過三個月的存放央行款項、存放同業及其他金融機構款項、買入返售款項，以及變現能力強、易於轉換為可知數額的現金、價值變動風險小，而且由購買日起三個月內到期的短期投資。

(q) 經營租賃

當資產的風險與收益仍屬於出租方時，則作為經營租賃處理。與經營租賃相關的租賃支出按租約年限採用直線法計入當期損益。

(r) 關聯方

如果符合以下的情況，則另一方會被視為 貴集團的關聯方：

- (i) 另一方直接或者間接地通過一個或更多中介：(a)控制了 貴集團、受 貴集團的控制、或是與 貴集團同受共同控制；(b)在 貴集團中擁有權益，使之對 貴集團有重大影響；或者(c)對 貴集團具有共同控制；
- (ii) 另一方是 貴集團的聯營企業；
- (iii) 另一方是合營企業，其中 貴集團是該合營企業的合營者；
- (iv) 另一方是 貴集團的一位關鍵管理人員或其父母；
- (v) 另一方是(i)或(iv)項所提及的個人的密切家庭成員；

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(r) 關聯方(續)

(vi) 另一方是受(iv)或(v)項提及的個人直接或間接地控制、共同控制或重大影響的主體，或者這樣一個主體的重大表決權，直接或間接地掌握在(iv)或(v)項提及的所有個人手中；或者

(vii) 另一方是為 貴集團或作為 貴集團關聯方的任何 貴集團的員工福利而設的離職後福利計劃。

(s) 收入確認

收入是在 貴集團很可能獲得經濟收益及有關收入能可靠地計量時，按以下基準確認：

利息收入

利息收入於產生時使用實際利率法確認，實際利率是指把金融工具在預期存續期間內估計將產生的未來現金流入折現至其淨值的利率。當單項金融資產或一組相類似的金融資產發生減值，利息收入將按計算該等資產減值時對未來現金流折現所採取的利率確認。

手續費及佣金收入

手續費及佣金收入於已提供有關服務後及收取的金額可以合理地估算時確認。

股息收入

股息收入於股東收取股息的權利被確立時確認。

(t) 所得稅當期稅項

當期和以前期間形成的當期所得稅資產和負債，應按預期從稅務部門返還或應付稅務部門的金額計量。用於計算當期稅項的稅率和稅法為結算日已執行或實質上已執行的稅率和稅法。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(t) 所得稅(續)

遞延所得稅

遞延所得稅以負債法計算，對資產與負債在結算日為財務報告目的所顯示的賬面金額與計稅所用的數額之間的暫時性差異，計提遞延所得稅。

各種應稅暫時性差異均應據以確認遞延所得稅負債，除非遞延所得稅負債是由以下情況產生：

- 商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中資產或負債的初始確認：不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應稅利潤；及
- 對於所有與對子公司及聯營公司相關的應稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間安排能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

如果很可能獲得能利用可抵扣暫時性差異、向後期結轉未利用可抵扣虧損和未利用稅款來抵扣的應稅利潤，那麼應基於全部可抵扣暫時性差異，向後期結轉未利用可抵扣虧損和未利用稅款確認遞延所得稅資產，除非遞延所得稅資產是在以下交易中產生的：

- 不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應稅利潤；及
- 對於所有與對子公司及聯營公司投資相關的可抵扣暫時性差異，該暫時性差異很可能在可預見的未來將轉回，並且未來很可能取得能用暫時性差異抵扣的應稅利潤。

在每個結算日，應對遞延所得稅資產的賬面金額予以覆核。如果不再是很可能獲得足夠的應稅利潤以允許利用部分或全部遞延所得稅資產的利益，貴集團會減少該項遞延所得稅資產的賬面金額。在每一個結算日，貴集團會對未確認的遞延所得稅資產重新評估。當未來應稅利潤很可能收回遞延所得稅資產時，貴集團會確認該項以前未確認的遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產和負債，以到結算日已執行的或實質上已執行的稅率(和稅法)為基礎，按預期實現該資產或清償該負債的期間的稅率計量。

如果相關的項目直接計入了權益，其所得稅影響亦應直接計入權益而不是損益。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(t) 所得稅(續)

如果 貴集團擁有以當期所得稅負債抵銷當期所得稅資產的法定行使權，並且遞延所得稅資產與負債歸屬於同一納稅主體和稅務部門，則 貴集團將抵銷遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

(u) 員工福利

短期員工福利

工資與獎金、社會保障福利及其他短期員工福利會於 貴集團員工提供服務的期間計提。

定額供款計劃

根據中國法律的規定， 貴集團必須向各地方政府管理的社會基本養老保險作出供款。

此外，中國境內員工可以自願參加由 貴行設立的退休福利供款計劃（「企業年金計劃」）。

所有境外合資格員工均參加其所在地的定額供款計劃。 貴集團按照員工基本薪金的若干百分比向這些定額供款計劃作出供款。

供款在發生時計入當期損益。

補充退休福利

貴集團的境內特定員工，退休後可享有補充退休福利，包括補充養老金和補充醫療福利。這些福利為不注入資金的福利，其提供成本採用預期累積福利單位法進行精算評估確定，這些福利的現值反映在資產負債表的「其他負債」科目內。精算損益在發生時計入當期損益。

(v) 承兌滙票

承兌滙票指 貴集團對客戶簽發的交易票據作出兌付的承諾。 貴集團預期大部分承兌將在收到客戶償還款項時同步結算。承兌在表外科目中核算，並作為承諾予以披露。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策(續)

2.3 重大會計政策概要(續)

(w) 受托業務

貴集團以被任命者、受托人或代理人等受托身份進行業務活動時，由此所產生的資產與該資產償還客戶的保證責任未被包括在資產負債表中。

貴集團代表第三方貸款人發放委託貸款，記錄在資產負債表外。貴集團根據提供貸款的第三方貸款人的指示，以代理人身份向借款人提供委託貸款。貴集團接受該等第三方貸款人委託，代表他們管理和回收這些貸款。所有委託貸款的承銷準則和條款，包括貸款的目的、金額、利率和還款期等，都由該等第三方貸款人決定。貴集團為委託貸款工作收取佣金，在提供服務期內按比例確認。委託貸款的損失風險由第三方貸款人承擔。

(x) 金融擔保合同

貴集團主要提供信用證和保函等金融擔保合同。這些合同為合同持有人提供償還保障，即在被擔保人不能按照合同中原始的或修改後的條款履行義務時，代為償付合同持有人的損失。

貴集團對金融擔保合同按公允價值進行初始確認，該公允價值在擔保期內按比例攤銷，計入手續費及佣金收入。隨後按照合同的初始公允價值減累計攤餘價值和貴行履行擔保責任的準備金的公允價值孰高列示。因減值而計提的準備金的公允價值變動於損益表列為減值損失。

(y) 準備

如果貴集團需就過去的事件承擔現時義務(包括法律或推定責任)，且履行該義務預期會導致經濟利益流出貴集團，並且義務涉及的金額能夠可靠地計量，該義務應確認為準備。

當貴集團預期某項準備將部分或全額地得到補償，例如保險合同下的賠償，補償金額只有在非常確定能收到時才確認為一項單獨的資產。與準備相關的費用以扣除任何補償後的淨值在損益中確認。如果貨幣時間價值的影響重大，相關的準備會通過對預期未來現金流以稅前貼現率折現的方法估算。該貼現率應反映市場當前對於貨幣時間價值以及對該負債的獨有風險的評估。採用折現方法時，隨着時間的推移，計提準備的賬面價值會增加，增加的部分確認為利息支出。

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

2. 編製基準及重大會計政策 (續)

2.3 重大會計政策概要 (續)

(z) 或有負債

或有負債乃指過去的交易或事項引起的可能需要履行的義務，其存在只能由 貴集團所不能完全控制的一項或多項未來事件是否發生來確定。或有負債也包括由於過去事項而產生的現時義務，但由於其並不很可能導致經濟利益流出 貴集團或該義務的金額不能可靠計量，因此對該等義務不作確認。

貴集團對或有負債不予確認，僅在財務信息中加以披露。如情況發生變化使得該事項很可能導致經濟利益的流出時，則將其確認為準備。

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

3. 淨利息收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
利息收入：					
客戶貸款和墊款	147,354	160,168	175,285	84,961	89,570
存放央行款項	7,523	8,286	8,967	4,331	4,508
存放和拆放同業及					
其他金融機構款項	3,628	2,238	4,470	1,268	3,625
證券投資	30,564	34,197	51,480	21,723	31,335
	<u>189,069</u>	<u>204,889</u>	<u>240,202</u>	<u>112,283</u>	<u>129,038</u>
利息支出：					
客戶存款	(60,423)	(65,821)	(80,753)	(37,865)	(48,415)
向央行借款	(218)	(85)	(44)	(42)	—
同業及其他金融機構					
存入和拆入款項	(5,720)	(4,215)	(5,312)	(2,583)	(3,499)
已發行債券	—	(40)	(490)	(68)	(616)
	<u>(66,361)</u>	<u>(70,161)</u>	<u>(86,599)</u>	<u>(40,558)</u>	<u>(52,530)</u>
淨利息收入	<u>122,708</u>	<u>134,728</u>	<u>153,603</u>	<u>71,725</u>	<u>76,508</u>

利息收入所包括的已減值貸款利息沖轉 (附註16) 如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
已減值貸款利息沖轉	<u>9,844</u>	<u>9,876</u>	<u>8,349</u>	<u>5,657</u>	<u>896</u>

4. 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
人民幣清算和結算	1,719	2,374	2,824	1,279	2,153
銀行卡業務	1,001	1,616	2,346	999	1,355
投資銀行業務	796	1,234	2,018	974	1,764
理財業務	1,446	1,843	1,929	714	1,409
代理業務	815	963	1,081	454	599
外匯中間業務	654	778	879	376	493
電子銀行業務	114	235	421	200	335
託管業務	86	182	263	127	143
擔保及承諾業務	163	166	261	126	238
其他	265	389	354	253	272
	<u>7,059</u>	<u>9,780</u>	<u>12,376</u>	<u>5,502</u>	<u>8,761</u>

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

5. 其他營業收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
非上市投資股息收入	3	17	2	—	3
外匯及外匯產品淨收益	1,190	894	2,255	1,681	218
證券投資淨收益／（虧損） ..	553	358	107	405	(341)
其他交易活動淨收益／ （虧損）	(326)	660	1,207	662	410
處置物業和設備及其他資產 的淨收益	482	814	626	707	166
雜項銀行費用收入	893	744	1,309	522	226
其他	1,657	1,536	1,965	523	694
	<u>4,452</u>	<u>5,023</u>	<u>7,471</u>	<u>4,500</u>	<u>1,376</u>

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

6. 營業支出

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
員工費用(包括董事及監事 報酬(附註7))					
工資和獎金	13,435	14,767	18,975	6,490	9,704
定額供款計劃(i)	1,573	1,946	2,413	1,205	1,694
其他員工福利	5,173	5,510	6,602	2,376	3,287
	<u>20,181</u>	<u>22,223</u>	<u>27,990</u>	<u>10,071</u>	<u>14,685</u>
補充退休福利(附註27(iii)) ..	193	(2,677)	4,770	2,987	389
物業和設備開支					
折舊(附註20)	8,654	8,977	9,852	4,571	5,053
經營租賃費用	1,704	1,698	1,895	792	882
設施費用	1,229	1,247	1,406	625	648
修理和維護費用	1,071	913	1,256	529	670
	<u>12,658</u>	<u>12,835</u>	<u>14,409</u>	<u>6,517</u>	<u>7,253</u>
其他行政管理費用(ii)	10,442	10,383	10,484	4,981	4,564
攤銷	752	710	712	288	513
營業稅及附加	7,279	8,270	9,419	4,361	5,368
特別國債支出					
(附註17(a)(ii))	6,120	6,120	5,610	3,060	—
其他	4,950	4,775	8,191	1,699	1,924
	<u>62,575</u>	<u>62,639</u>	<u>81,585</u>	<u>33,964</u>	<u>34,966</u>

(i) 定額供款計劃主要包括國家法定社會基本養老保險和 貴集團員工企業年金計劃。於相關期間及截至2005年6月30日止6個月(未經審計)及各相關期末， 貴集團並無可用作減少其未來年度企業年金計劃供款的重大沒收供款。

(ii) 其他行政管理費用包括核數師的報酬，該報酬在截至2003、2004及2005年12月31日止年度分別為人民幣4,400萬元，人民幣5,000萬元和人民幣4,900萬元，以及在截止2005年6月30日止6個月期間(未經審計)及2006年6月30日止6個月分別為人民幣2,500萬元和人民幣7,000萬元。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

7. 董事和監事報酬

董事和監事報酬的詳細信息如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	—	—	365	—	730
其他報酬：					
工資、津貼和實物福利 ..	—	—	329	—	614
酌定花紅	—	—	183	—	2,100
定額供款計劃	—	—	196	—	250
	—	—	1,073	—	3,694

其報酬在以下範圍的董事和監事人數如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
人民幣0 — 1,000,000元	—	—	17	—	18

貴行於2005年10月28日註冊成立，並於同日首度委任董事和監事。因此，在該日期以前，並無任何董事及監事報酬。 貴行截至2005年12月31日止年度及截至2006年6月30日止6個月已分別向獨立非執行董事支付人民幣245,000元及人民幣490,000元，該等款項已計入袍金內。

貴集團截至2005年12月31日止年度及截至2006年6月30日止6個月沒有向其他非執行董事支付任何袍金及報酬。

截至2003年、2004年和2005年12月31日止年度， 貴行其中一位執行董事放棄其兼任 貴行一家子公司董事的袍金人民幣85,288元、人民幣122,360元及人民幣176,953元，作為酌情獎金分配給對 貴行子公司做出較大貢獻的員工，因此相關的袍金沒有包含在上述所披露的董事報酬總額之內。除了上文敘述以外在相關期間及截至2005年6月30日止6個月(未經審計)內 貴集團沒有任何關於董事或監事放棄或同意放棄報酬的安排。

在相關期間及截至2005年6月30日止6個月(未經審計)內， 貴集團沒有向任何董事或監事支付報酬，以吸引其加入 貴集團、或作為其加入 貴集團之初的獎勵、或是作為其被解職的補償。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

8. 薪酬最高的五位僱員

貴集團薪酬最高的五位僱員均為 貴行海外子公司／分行的人員，其薪酬是參照各子公司／分行經營的所在國家／地區的現行市場水平當地同業水平釐定的。 貴公司薪酬最高的五位僱員中，並無於財務信息附註7或39(e)中已被披露薪酬的 貴行的董事、監事或關鍵管理人員。五位薪酬最高僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、津貼和實物福利	8,738	10,012	13,695	6,190	6,957
酌定花紅	5,964	5,929	3,399	—	—
定額供款計劃	785	955	972	446	595
	<u>15,487</u>	<u>16,896</u>	<u>18,066</u>	<u>6,636</u>	<u>7,552</u>

薪酬位於以下範圍的僱員人數如下表所示。截至2005年6月30日止6個月(未經審計)及2006年6月30日止的6個月期間，每個範圍對應的薪酬僅對應6個月期間的金額。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
人民幣0－1,000,000元	—	—	—	1	—
人民幣1,000,001－1,500,000元	—	—	—	3	3
人民幣1,500,001－2,000,000元	1	—	—	—	1
人民幣2,000,001－2,500,000元	1	—	—	1	1
人民幣2,500,001－3,000,000元	—	—	2	—	—
人民幣3,000,001－3,500,000元	1	3	—	—	—
人民幣3,500,001－4,000,000元	1	2	1	—	—
人民幣4,000,001－4,500,000元	1	—	2	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

在相關期間及截至2005年6月30日止的6個月內(未經審計)， 貴集團沒有向以上任何非董事或非監事個人支付報酬，以吸引其加入集團、或作為其加入集團之初的獎勵、或是作為其被解職的補償。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

9. 貸款和墊款以外的資產的減值損失準備

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
減值損失準備計提／ (回撥)：					
往來賬戶 14	—	—	(6)	—	4
存放及拆放同業及 其他金融機構款項 . . 14	6	—	28	2	(33)
證券投資 17(e)	789	—	13	—	15
物業和設備 20	100	—	289	59	188
抵債資產 22	484	348	101	104	399
	<u>1,379</u>	<u>348</u>	<u>425</u>	<u>165</u>	<u>573</u>

10. 所得稅支出

中國所得稅是在相關期間及截至2005年6月30日止6個月(未經審計)內根據相關中國所得稅法規確認的應納稅所得，按33%的法定稅率計徵。其他機構的所得稅是按照其運營所在的國家或地區的相關法律及適用稅率計徵。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
當期所得稅：					
中華人民共和國					
— 中國大陸	4	3,141	14,563	1	15,115
— 港澳地區	160	207	220	117	151
境外	42	57	53	16	34
	<u>206</u>	<u>3,405</u>	<u>14,836</u>	<u>134</u>	<u>15,300</u>
以前年度多提	—	—	—	—	(1,359)
	<u>206</u>	<u>3,405</u>	<u>14,836</u>	<u>134</u>	<u>13,941</u>
遞延所得稅支出／(回撥) . .	11,086	19,788	10,171	9,823	(742)
	<u>11,292</u>	<u>23,193</u>	<u>25,007</u>	<u>9,957</u>	<u>13,199</u>

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

10. 所得稅支出(續)

按照中國33%的法定稅率計算與按照 貴集團實際所得稅稅率計算的所得稅對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
稅前利潤	33,884	54,411	63,026	35,405	38,841
按中國法定所得稅稅率					
應繳稅項	11,182	17,956	20,799	11,684	12,818
不可扣除費用(i)：					
員工費用	2,983	3,576	5,687	1,723	2,792
核銷	465	3,274	3,506	70	1,256
其他	1,589	3,491	745	91	367
	5,037	10,341	9,938	1,884	4,415
無需課稅收入：					
免稅債券收入(ii)	(4,748)	(4,934)	(5,477)	(3,437)	(1,801)
其他	(179)	(170)	(253)	(174)	(874)
	(4,927)	(5,104)	(5,730)	(3,611)	(2,675)
以前年度多提	—	—	—	—	(1,359)
按集團實際所得稅稅率					
計算的所得稅項支出	11,292	23,193	25,007	9,957	13,199

(i) 主要包括超過所得稅法定扣除額的員工費用、稅務部門未批准的核銷損失以及不可在所得稅前扣除的招待費用、折舊和攤銷費用金額。

(ii) 主要包括來自國債和華融債券並獲豁免繳付所得稅的利息收入。根據財政部2005年的通知，自2005年7月1日起對華融債券的利息收入徵收所得稅。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

10. 所得稅支出(續)

影響遞延所得稅支出／(回撥)的暫時性差異的產生及回轉情況如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
貸款和墊款及其他資產					
減值損失準備(i)	6,424	16,063	4,278	5,206	(293)
逾期應收利息調整(ii)	3,719	3,041	954	954	—
房改處置損失(iii)	1,007	894	2,548	2,548	—
短期債券折溢價攤銷和					
利息確認(iv)	212	685	(486)	(1,027)	(541)
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融					
資產的公允價值變動(v) . .	(195)	(26)	1,649	464	404
其他	(81)	(869)	1,228	1,678	(312)
遞延所得稅支出／(回撥) . .	<u>11,086</u>	<u>19,788</u>	<u>10,171</u>	<u>9,823</u>	<u>(742)</u>

- (i) 貸款和墊款和其他資產減值損失的準備，按相關資產於結算日預期可收回數額釐定，可予以稅前抵扣的數額按合資格資產的賬面總值1%，以及符合中國稅務規則併獲稅務機關批准的特定核銷標準所進行的核銷計算。
- (ii) 根據2001年財務部發佈的通告，2001年應計利息政策改變所產生的利息收入調整，可以於2001年至2005年5年內作稅前抵扣。根據 貴集團的會計政策，當應收利息或者相應的貸款本金逾期超過90天，應收利息應自合併損益表中沖回。
- (iii) 根據中國大陸於1998年進行的一次性房改政策， 貴集團以象徵式對價向合資格僱員分配若干職工住房。分配住房所產生的損失已在2001年以前於合併損益表內確認。該等損失於2001年至2005年期間分5年作稅前抵扣。
- (iv) 溢價和折價攤銷以及短期債券投資利息收入，在上述投資出售或到期時計徵稅項。
- (v) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的公允價值調整於其實現時才需計徵所得稅。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

11. 股息

貴行截至2005年12月31日止年度建議的年終股息每股約人民幣1.4分，合共人民幣35.37億元，已於2006年4月28日經 貴行的股東大會通過。

經董事會於2006年7月28日及股東大會於2006年7月31日通過的方案，在提取截至2006年6月30日止的6個月的盈餘公積和一般準備後，建議分派股息每股約人民幣6.5分，合共人民幣185.93億元。

12. 貴行權益持有人應佔每股盈利

每股基本和每股攤薄盈利是根據以下數據計算：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
盈利：					
年度／期間 貴行股本					
持有人應佔合併利潤 ..	22,472	30,863	37,555	25,161	25,399
股份：					
已發行或視作已發行的					
加權平均流通股數					
(百萬股)	248,000	248,000	248,000	248,000	256,710
每股盈利(人民幣元)	0.09	0.12	0.15	0.10	0.10

2005年10月28日，經國務院的批准， 貴行進行了重組改制，成為一家註冊資本為人民幣2,480億元的股份制公司，擁有2,480億股，每股面值為人民幣1元。截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度內，以及截至2005年6月30日止6個月(未經審計)內，每股基本和攤薄盈利假設該2,480億股已於2003年1月1日已發行計算。

於2006年4月28日， 貴行發行241.85億股每股人民幣1元的新股予高盛集團(「高盛」、盧森堡德累斯登銀行及美國運通公司。於2006年6月29日， 貴行發行額外143.24億股每股人民幣1元的新股予全國社會保障基金理事會。有關以上發行股份的進一步詳情載於財務資料附註28。

截至2003年、2004年及2005年12月31日止年度內，以及截至2005年6月30日止6個月(未經審計)及2006年6月30日止6個月內，每股基本和攤薄盈利相同，因為在此期間不存在任何攤薄情形。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

13. 現金及存放央行款項

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
現金(附註37(b))	29,585	29,894	30,085	31,756
不受限制的存放央行款項(附註37(b))	100,457	79,038	69,650	85,250
不受限制的現金及存放央行款項	130,042	108,932	99,735	117,006
央行法定存款準備金	306,678	365,017	414,924	433,408
其他受限制的存放央行款項	21,096	34,667	39,214	47,855
受限制的存放央行款項	327,774	399,684	454,138	481,263
	457,816	508,616	553,873	598,269

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
現金	29,540	29,735	29,905	31,529
不受限制的存放央行款項	100,446	79,027	69,530	85,055
不受限制的現金及存放央行款項	129,986	108,762	99,435	116,584
央行法定存款準備金	306,677	365,016	414,923	433,405
其他受限制的存放央行款項	21,096	34,667	39,214	47,855
受限制的存放央行款項	327,773	399,683	454,137	481,260
	457,759	508,445	553,572	597,844

法定存款準備金和央行其他限制性存款，不能用於貴集團的日常運營。貴集團必須在人民銀行以及其有業務活動的境外國家或地區央行存放法定存款準備金。

存放在人民銀行的法定存款準備金數額，是基於中國大陸境內分行的人民幣和外幣存款，按照以下百分比得出的：

人民幣存款

從2003年1月1日	6.0%
從2003年9月22日	7.0%
自2004年4月25日起	7.5%

外幣存款

從2003年1月1日	2.0%
自2005年1月16日起	3.0%

中國大陸境外其他國家／地區央行的法定存款準備金數額，由當地監管者決定。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

14. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
往來賬戶：				
中國大陸境內.....	4,733	5,649	5,891	7,395
中國大陸境外.....	5,885	6,556	10,568	9,321
	10,618	12,205	16,459	16,716
減：減值損失準備.....	(181)	(181)	(28)	(31)
	10,437	12,024	16,431	16,685
拆放同業及其他金融機構款項：				
中國大陸境內.....	2,870	3,362	8,842	13,631
其他在中國大陸境內營業的 金融機構.....	10,004	7,999	1,828	1,288
中國大陸境外同業及其他 金融機構.....	49,292	51,797	105,246	99,681
	62,166	63,158	115,916	114,600
減：減值損失準備.....	(6,594)	(5,752)	(185)	(152)
	55,572	57,406	115,731	114,448
	66,009	69,430	132,162	131,133

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
往來賬戶				
中國大陸境內.....	4,591	5,549	5,886	6,918
中國大陸境外.....	4,646	4,999	10,237	8,658
	9,237	10,548	16,123	15,576
減：減值損失準備.....	(181)	(181)	(28)	(31)
	9,056	10,367	16,095	15,545
拆放同業及其他金融機構款項：				
中國大陸境內.....	2,208	4,190	8,802	14,438
其他在中國大陸境內營業的 金融機構.....	10,004	7,999	1,828	1,288
中國大陸境外同業及其他 金融機構.....	61,340	58,030	103,386	81,061
	73,552	70,219	114,016	96,787
減：減值損失準備.....	(6,594)	(5,752)	(185)	(152)
	66,958	64,467	113,831	96,635
	76,014	74,834	129,926	112,180

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

14. 存放和拆放同業及其他金融機構款項(續)

按法律組織形式劃分的交易對手如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
政策性銀行	3	—	—	1,000
國有銀行	14,329	8,752	11,869	8,422
股份制銀行	5,186	6,808	4,717	6,517
其他(i).....	53,266	59,803	115,789	115,377
	72,784	75,363	132,375	131,316
減：減值損失準備.....	(6,775)	(5,933)	(213)	(183)
	66,009	69,430	132,162	131,133

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
政策性銀行	3	—	—	1,000
國有銀行	13,906	7,591	10,736	7,914
股份制銀行	5,184	6,804	4,663	5,879
其他(i).....	63,696	66,372	114,740	97,570
	82,789	80,767	130,139	112,363
減：減值損失準備.....	(6,775)	(5,933)	(213)	(183)
	76,014	74,834	129,926	112,180

(i) 餘額中包括境外成立的銀行和應收其他金融機構款項。

有關期間的減值損失準備金變動如下：

貴集團及 貴行

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止6個月
	2003	2004	2005	2006
往來賬戶：				
年／期初餘額.....	189	181	181	28
年度／期間計提／(回撥) (附註9)	—	—	(6)	4
處置／核銷	(8)	—	(147)	(1)
年／期末餘額.....	181	181	28	31
拆放同業及其他金融機構款項：				
年／期初餘額.....	6,588	6,594	5,752	185
年度／期間計提／(回撥) (附註9)	6	—	28	(33)
處置／核銷	—	(842)	(5,595)	—
年／期末餘額.....	6,594	5,752	185	152

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

14. 存放和拆放同業及其他金融機構款項(續)

往來賬戶和存放同業及其他金融機構款項中原有期限不超過三個月的結餘，已包含在合併現金流量表內現金及現金等價物(附註37(b))，如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
現金等價物：				
往來賬戶	8,814	6,745	8,095	15,601
拆放同業及其他金融機構款項 ...	17,883	21,996	88,080	66,362
	<u>26,697</u>	<u>28,741</u>	<u>96,175</u>	<u>81,963</u>

15. 買入返售協議

貴集團及 貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
交易對手：				
同業	60,859	16,397	76,804	81,980
其他金融機構	10,380	5,367	12,431	23,562
	<u>71,239</u>	<u>21,764</u>	<u>89,235</u>	<u>105,542</u>
按抵押品劃分：				
證券	56,400	16,173	82,164	89,929
票據	13,280	4,286	5,994	5,696
貸款	1,559	1,305	1,077	9,917
	<u>71,239</u>	<u>21,764</u>	<u>89,235</u>	<u>105,542</u>

按照部分買入返售協議，貴集團收到在持有人無違約的情況下可以再次抵押或出售的抵押物。截至2003年、2004年及2005年12月31日及截至2006年6月30日，貴集團此類抵押物的公允價值分別為人民幣0元、人民幣6.31億元、人民幣5.65億元及人民幣0元。

買入返售協議中原有到期日不超過三個月的餘額，已包含在合併現金流量表的現金及現金等價物內(附註37(b))：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
現金等價物：				
買入返售協議	55,739	14,733	81,302	92,554
	<u>55,739</u>	<u>14,733</u>	<u>81,302</u>	<u>92,554</u>

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

16. 客戶貸款和墊款

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
公司貸款	2,828,223	2,895,337	2,369,411	2,499,556
個人貸款	417,440	502,220	527,361	545,125
票據貼現	156,614	310,191	392,781	416,399
	3,402,277	3,707,748	3,289,553	3,461,080
減：減值損失準備	(636,222)	(598,557)	(83,692)	(85,738)
	<u>2,766,055</u>	<u>3,109,191</u>	<u>3,205,861</u>	<u>3,375,342</u>

貴集團的公司貸款中包括於2003年、2004年和2005年12月31日和2006年6月30日提供予銀行同業及其他金融機構的墊款，分別為人民幣641.57億元、人民幣534.8億元、人民幣330.02億元及人民幣243.45億元。

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
公司貸款	2,792,305	2,841,143	2,306,434	2,437,319
個人貸款	407,705	486,982	515,113	533,105
票據貼現	156,489	310,148	392,717	416,336
	3,356,499	3,638,273	3,214,264	3,386,760
減：減值損失準備	(635,509)	(597,646)	(83,168)	(85,308)
	<u>2,720,990</u>	<u>3,040,627</u>	<u>3,131,096</u>	<u>3,301,452</u>

貴行的公司貸款中包括於2003年、2004年和2005年12月31日和2006年6月30日提供予同業及其他金融機構的墊款，分別人民幣560.5億元、人民幣422.6億元、人民幣215.73億元及人民幣109.67億元。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

16. 客戶貸款和墊款(續)

按照其法律組織形式劃分，公司貸款的借款人包括以下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
國有獨資企業 ⁽ⁱ⁾	1,189,813	1,193,530	595,685	608,543
國有控股企業 ⁽ⁱ⁾	396,959	424,622	633,459	657,548
國有參股企業 ⁽ⁱ⁾	77,933	80,522	68,654	72,451
股份制企業	284,344	306,738	289,616	330,134
民營及私營企業	257,913	258,363	272,538	312,818
三資企業	227,873	235,418	229,133	240,942
其他 ⁽ⁱⁱ⁾	393,388	396,144	280,326	277,120
公司貸款合計	<u>2,828,223</u>	<u>2,895,337</u>	<u>2,369,411</u>	<u>2,499,556</u>

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
國有獨資企業 ⁽ⁱ⁾	1,189,813	1,193,530	595,685	608,543
國有控股企業 ⁽ⁱ⁾	396,959	424,622	633,459	657,548
國有參股企業 ⁽ⁱ⁾	77,933	80,522	68,654	72,451
股份制企業	284,344	306,738	289,616	330,134
民營及私營企業	257,913	258,363	272,538	312,818
三資企業	227,873	235,418	229,133	240,942
其他 ⁽ⁱⁱ⁾	357,470	341,950	217,349	214,883
公司貸款合計	<u>2,792,305</u>	<u>2,841,143</u>	<u>2,306,434</u>	<u>2,437,319</u>

(i) 於2003年、2004年及2005年12月31日及2006年6月30日，貴集團及貴行的已減值的貸款和墊款中，分別含有國有企業(包括國有獨資企業、國有控股企業及國有參股企業)借款及墊款人民幣5,492.26億元、人民幣5,097.98億元、人民幣720.45億元及人民幣612.11億元。

(ii) 餘額中包括向境外借款人提供的公司貸款。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註(續)

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

16. 客戶貸款和墊款(續)

相關期間的減值損失準備金的變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止6個月
	2003	2004	2005	2006
年／期初餘額	640,245	636,222	598,557	83,692
年度／期間計提	34,914	30,511	26,589	11,645
已減值貸款利息沖轉(附註3)	(9,844)	(9,876)	(8,349)	(896)
轉入	—	226	—	—
核銷	(26,746)	(51,076)	(27,547)	(6,846)
轉出(i)	(2,347)	(7,450)	(2,468)	(1,857)
重組回撥(ii)	—	—	(503,090)	—
年／期末餘額	<u>636,222</u>	<u>598,557</u>	<u>83,692</u>	<u>85,738</u>

貴行

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止6個月
	2003	2004	2005	2006
年／期初餘額	639,532	635,509	597,646	83,168
年度／期間計提	34,792	30,521	26,809	11,595
已減值貸款利息沖轉	(9,831)	(9,868)	(8,339)	(893)
核銷	(26,637)	(51,066)	(27,390)	(6,705)
轉出(i)	(2,347)	(7,450)	(2,468)	(1,857)
重組回撥(ii)	—	—	(503,090)	—
年／期末餘額	<u>635,509</u>	<u>597,646</u>	<u>83,168</u>	<u>85,308</u>

(i) 轉出準備金餘額包括轉出至抵債資產及債轉股的準備金。

(ii) 於重組期間出售已減值貸款和墊款後，於截至2005年12月31日止年度就該等已減值貸款和墊款計提的減值損失準備人民幣5,030.9億元(附註1(b))已予沖回並記入資本公積作為注入資本。

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註 (續)

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

16. 客戶貸款和墊款 (續)

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
按下列辦法評估減值損失準備的 貸款和墊款金額：				
— 個別評估(i)	820,371	777,803	143,506	132,059
— 組合評估	2,581,906	2,929,945	3,146,047	3,329,021
	<u>3,402,277</u>	<u>3,707,748</u>	<u>3,289,553</u>	<u>3,461,080</u>
減值損失準備：				
— 個別評估	605,237	564,367	49,396	49,646
— 組合評估	30,985	34,190	34,296	36,092
	<u>636,222</u>	<u>598,557</u>	<u>83,692</u>	<u>85,738</u>
按下列辦法評估減值損失準備金的 貸款和墊款淨額為：				
— 個別評估	215,134	213,436	94,110	82,413
— 組合評估	2,550,921	2,895,755	3,111,751	3,292,929
	<u>2,766,055</u>	<u>3,109,191</u>	<u>3,205,861</u>	<u>3,375,342</u>
已辨識減值的貸款和墊款(ii)	<u>824,648</u>	<u>784,656</u>	<u>154,417</u>	<u>142,030</u>
已減值貸款和墊款百分比	<u>24.24%</u>	<u>21.16%</u>	<u>4.69%</u>	<u>4.10%</u>

(I) 財務信息(續)

財務信息附註(續)

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

16. 客戶貸款和墊款(續)

貴行

	12月31日		6月30日	
	2003	2004	2005	2006
按下列辦法評估減值損失準備的 貸款和墊款金額為：				
— 個別評估(i)	819,658	776,989	142,587	131,514
— 組合評估	2,536,841	2,861,284	3,071,677	3,255,246
	<u>3,356,499</u>	<u>3,638,273</u>	<u>3,214,264</u>	<u>3,386,760</u>
減值損失準備：				
— 個別評估	604,898	564,005	49,095	49,472
— 組合評估	30,611	33,641	34,073	35,836
	<u>635,509</u>	<u>597,646</u>	<u>83,168</u>	<u>85,308</u>
按下列辦法評估減值損失準備的 貸款和墊款淨額為：				
— 個別評估	214,760	212,984	93,492	82,042
— 組合評估	2,506,230	2,827,643	3,037,604	3,219,410
	<u>2,720,990</u>	<u>3,040,627</u>	<u>3,131,096</u>	<u>3,301,452</u>
已辨識減值的貸款和墊款(ii)	<u>823,935</u>	<u>783,842</u>	<u>153,498</u>	<u>141,485</u>
已減值貸款和墊款百分比	<u>24.55%</u>	<u>21.54%</u>	<u>4.78%</u>	<u>4.18%</u>

(i) 個別評估的貸款和墊款包括分類為次級、可疑或損失類的公司貸款。

(ii) 已辨識減值貸款和墊款的定義為：有客觀證據表明，由於初始確認之後發生的一宗或多宗事件，對能夠可靠估計的貸款和墊款的預計未來現金流造成影響，因此導致減值。該等貸款和墊款包括分類為次級、可疑或損失的公司貸款和個人貸款。

於2003年、2004年、2005年12月31日及2006年6月30日，貴集團及貴行的已減值同業及其他金融機構墊款分別為人民幣9.06億元，人民幣10.58億元，人民幣2,900萬元及人民幣1.07億元。

於2003年、2004年及2005年12月31日及2006年6月30日，貴集團及貴行針對已減值同業及其他金融機構墊款提取的個別評估損失準備金分別為人民幣6.2億元，人民幣6.68億元，人民幣2,900萬元和人民幣6,700萬元。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註(續)

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

16. 客戶貸款和墊款(續)

按照其法律組織形式劃分，針對已減值公司貸款提取的個別評估損失準備如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
國有獨資企業	378,737	351,267	17,072	15,433
國有控股企業	22,151	12,117	6,465	6,562
國有參股企業	2,551	4,876	2,333	2,699
股份制企業	76,716	62,012	7,333	7,244
民營及私營企業	16,398	19,951	6,483	7,651
三資企業	20,873	18,719	3,466	4,719
其他	87,811	95,425	6,244	5,338
個別評估損失準備合計	605,237	564,367	49,396	49,646

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
國有獨資企業	378,737	351,267	17,072	15,433
國有控股企業	22,151	12,117	6,465	6,562
國有參股企業	2,551	4,876	2,333	2,699
股份制企業	76,716	62,012	7,333	7,244
民營及私營企業	16,398	19,951	6,483	7,651
三資企業	20,873	18,719	3,466	4,719
其他	86,336	95,063	5,943	5,164
個別評估損失準備合計	603,762	564,005	49,095	49,472

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

17. 證券投資

貴集團

		12月31日			6月30日
	附註	2003	2004	2005	2006
應收款項	(a)	397,996	397,996	1,074,461	1,078,786
持有至到期類債券	(b)	363,827	428,229	882,704	1,079,366
可供出售投資	(c)	257,290	390,742	330,183	449,202
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的投資	(d)	25,617	13,449	18,341	50,465
		<u>1,044,730</u>	<u>1,230,416</u>	<u>2,305,689</u>	<u>2,657,819</u>

貴行

		12月31日			6月30日
	附註	2003	2004	2005	2006
應收款項	(a)	397,996	397,996	1,074,461	1,078,786
持有至到期類債券	(b)	359,558	422,859	887,677	1,085,241
可供出售投資	(c)	254,474	386,683	319,111	440,622
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的投資	(d)	25,617	13,449	16,582	48,136
		<u>1,037,645</u>	<u>1,220,987</u>	<u>2,297,831</u>	<u>2,652,785</u>

(a) 應收款項

應收款項為非上市項目，按攤餘成本列示，包括以下各項：

貴集團和貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
華融債券(i)	312,996	312,996	312,996	312,996
特別國債(ii)	85,000	85,000	85,000	85,000
應收財政部款項(iii)	—	—	246,000	246,000
央行專項票據(iv)	—	—	430,465	434,790
	<u>397,996</u>	<u>397,996</u>	<u>1,074,461</u>	<u>1,078,786</u>

- (i) 華融債券是2000和2001年間，華融資產管理公司向 貴行發行的一系列長期雙邊債券，總額為人民幣3,129.96億元。由此籌集的資金用於購買 貴行的不良貸款。這批債券是不可轉讓債券，期限為10年，固定年利率為2.25%。詳情請參看附註1(b)(v)。
- (ii) 特別國債是財政部於1998年向工行發行的，面值人民幣850億元的不可轉讓債券，2028年到期，初始固定年利率為7.2%。工行每年應向政府支付等同於這批

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

17. 證券投資 (續)

(a) 應收款項 (續)

債券利息收入的資金。以上利息收入與支出相互抵銷，不涉及現金結算。作為重組的一部分，自2005年12月1日起，債券的固定年利率調整至2.25%，貴行亦無需再付出前述支出。

(iii) 應收財政部款項的進一步詳情，請參看財務信息附註1(b)(ii)。

(iv) 央行專項票據包括：

- 人民銀行於2005年6月發行的不可轉讓票據，面值為人民幣4,304.65億元。有關詳情載於財務信息附註1(b)(iii)。
- 不可轉讓票據，面值為人民幣43.25億元，由人民銀行於2006年6月發行，確認為應收華融公司款項。票據將於2011年6月到期及以年利率1.89%計息。人民銀行有權於到期日前贖回票據。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

17. 證券投資(續)

(b) 持有至到期類債券

持有至到期類債券以攤餘成本列示，包括以下各項：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
政府及央行	175,615	203,386	592,134	726,827
政策性銀行	165,938	200,512	246,306	287,662
公營機構	10	45	5,223	4,912
同業和其他金融機構	10,690	8,582	29,361	50,403
公司企業	11,574	15,868	9,917	9,785
	363,827	428,393	882,941	1,079,589
減：減值損失準備	—	(164)	(237)	(223)
	363,827	428,229	882,704	1,079,366
債券分類：				
香港上市	1,168	1,224	1,560	629
香港以外上市	31,066	49,698	88,082	110,697
非上市	331,593	377,307	793,062	968,040
	363,827	428,229	882,704	1,079,366
上市證券市值	32,281	50,887	91,044	112,547

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
政府及央行	175,389	201,430	591,942	725,592
政策性銀行	165,938	200,512	246,306	287,662
公營機構	10	45	4,959	4,691
同業和其他金融機構	11,691	12,656	35,714	58,666
公司企業	6,530	8,380	8,993	8,853
	359,558	423,023	887,914	1,085,464
減：減值損失準備	—	(164)	(237)	(223)
	359,558	422,859	887,677	1,085,241
債券分類：				
香港上市	161	34	1,404	629
香港以外上市	27,299	45,121	87,062	109,918
非上市	332,098	377,704	799,211	974,694
	359,558	422,859	887,677	1,085,241
上市證券市值	27,313	44,932	90,168	111,769

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

17. 證券投資(續)

(c) 可供出售投資

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
債券，按公允價值列示：				
政府及央行	175,745	295,355	212,055	333,548
政策性銀行	40,964	59,022	55,765	48,497
公營機構	609	1,729	588	1,727
同業和其他金融機構	23,344	23,909	45,922	50,572
公司企業	6,162	2,750	10,549	9,473
	246,824	382,765	324,879	443,817
權益投資：				
以公允價值計	1,257	1,256	761	757
以成本計 ⁽ⁱ⁾ ：				
債轉股 ⁽ⁱⁱ⁾	10,680	7,680	4,236	4,236
其他	3,545	3,098	347	447
	15,482	12,034	5,344	5,440
減：權益投資減值損失準備	(5,016)	(4,057)	(40)	(55)
	10,466	7,977	5,304	5,385
	257,290	390,742	330,183	449,202
債券分類：				
香港上市	481	474	2,360	3,122
香港以外上市	17,741	23,057	22,563	33,293
非上市	228,602	359,234	299,956	407,402
	246,824	382,765	324,879	443,817
權益投資分類：				
香港上市	477	419	437	479
非上市	15,005	11,615	4,907	4,961
	15,482	12,034	5,344	5,440
上市證券市值：				
債券	18,222	23,531	24,923	36,415
權益投資	477	419	437	479
	18,699	23,950	25,360	36,894

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

17. 證券投資(續)

(c) 可供出售投資(續)

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
債券，按公允價值列示：				
政府及央行	175,745	295,355	212,055	333,057
政策性銀行	40,964	59,022	55,765	48,497
公營機構	609	1,729	—	1,161
同業和其他金融機構	21,946	21,312	42,560	48,765
公司企業	5,364	1,844	4,117	4,495
	244,628	379,262	314,497	435,975
權益投資：				
以公允價值計	727	827	181	148
以成本計 ⁽ⁱ⁾ ：				
債轉股 ⁽ⁱⁱ⁾	10,680	7,680	4,236	4,236
其他	3,455	2,971	237	318
	14,862	11,478	4,654	4,702
減：權益投資減值損失準備	(5,016)	(4,057)	(40)	(55)
	9,846	7,421	4,614	4,647
	254,474	386,683	319,111	440,622
債券分類：				
香港上市	327	191	1,745	2,116
香港以外上市	17,028	21,328	17,541	28,278
非上市	227,273	357,743	295,211	405,581
	244,628	379,262	314,497	435,975
權益投資分類：				
香港上市	5	4	4	4
非上市	14,857	11,474	4,650	4,698
	14,862	11,478	4,654	4,702
上市證券市值：				
債券	17,355	21,519	19,286	30,394
權益投資	5	4	4	4
	17,360	21,523	19,290	30,398

(i) 某些可供出售未上市權益投資沒有市場報價，其公允價值無法可靠計量，因此按成本扣除減值損失列示。

(ii) 許多國有銀行在1999年中國政府的「債轉股」安排下，把在若干國有企業中的債權轉為了股權。貴行實質上保留了與該等股權相關的風險及回報，以及處置該等股權的權利。按照其性質，該等股權被作為貴行的「股權投資」處理。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

17. 證券投資(續)

(d) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資以公允價值入賬，並分類為交易而持有的債券，包括如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
債券：				
政府及央行	13,367	12,113	11,467	16,071
政策性銀行	11,794	1,336	4,279	13,588
公營機構	253	—	509	1,833
同業和其他金融機構	203	—	1,259	3,057
公司企業	—	—	827	15,880
	25,617	13,449	18,341	50,429
權益投資	—	—	—	36
	25,617	13,449	18,341	50,465
債券分類：				
香港上市	253	164	90	507
香港以外上市	2,855	198	1,379	1,231
非上市	22,509	13,087	16,872	48,727
	25,617	13,449	18,341	50,465

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
債券：				
政府及央行	13,367	12,113	11,246	15,863
政策性銀行	11,794	1,336	4,279	13,588
公營機構	253	—	300	1,619
同業和其他金融機構	203	—	757	2,438
公司企業	—	—	—	14,628
	25,617	13,449	16,582	48,136
債券分類：				
香港上市	253	164	—	—
香港以外上市	2,855	198	370	173
非上市	22,509	13,087	16,212	47,963
	25,617	13,449	16,582	48,136

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

17. 證券投資(續)

(e) 持有至到期類債券和可供出售的權益投資減值損失準備金於相關期間的變動情況如下：

貴集團和 貴行

	持有至 到期類債券	可供出售的 權益投資	合計
2003年1月1日	—	4,483	4,483
本年計提(附註9)	—	789	789
處置／核銷	—	(256)	(256)
2003年12月31日和2004年1月1日 ..	—	5,016	5,016
轉入	164	—	164
處置／核銷	—	(959)	(959)
2004年12月31日和2005年1月1日 ..	164	4,057	4,221
本年計提(附註9)	13	—	13
轉入	60	—	60
處置／核銷	—	(4,017)	(4,017)
2005年12月31日和2006年1月1日 ..	237	40	277
本年計提(附註9)	—	15	15
處置	(14)	—	(14)
2006年6月30日	223	55	278

18. 於子公司的投資

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
上市投資(按成本)	4,946	4,935	5,649	5,554
非上市投資(按成本)	2,152	2,152	1,463	1,509
	7,098	7,087	7,112	7,063
貴行於一家在香港上市的 子公司的投資的市值	6,884	7,120	6,621	7,980

貴行主要子公司的詳情載於財務信息附註1(d)。

貴行資產負債表所列與子公司的往來餘額如下：

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
應收子公司款項	23,005	18,656	22,286	14,346
應付子公司款項	(9,138)	(8,382)	(5,522)	(9,941)
投資	8,511	9,826	9,677	11,915

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

18. 於子公司的投資(續)

與子公司的結餘包括往來賬、拆放銀行及其他金融機構款項、證券投資、其他應收款項、貨幣市場拆入、存放銀行及其他金融機構款項及賣出回購協議款項。這些結餘的條款與貴行其他客戶享有的相似。

19. 於聯營公司的投資

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
應佔淨資產	204	117	120	125
收購所得商譽	70	—	—	—
	<u>274</u>	<u>117</u>	<u>120</u>	<u>125</u>

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
非上市投資(按成本)	<u>83</u>	<u>74</u>	<u>74</u>	<u>74</u>

貴集團聯營公司的財務信息乃摘錄自該等聯營公司的財務報表，該財務信息概要如下：

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
資產	1,236	1,265	1,920	2,297
負債	(624)	(829)	(1,373)	(1,723)
淨資產	<u>612</u>	<u>436</u>	<u>547</u>	<u>574</u>

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
收入	638	99	123	59	89
利潤／(虧損)	<u>(135)</u>	<u>17</u>	<u>25</u>	<u>5</u>	<u>21</u>

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

19. 於聯營公司的投資 (續)

貴集團聯營公司的詳情如下：

名稱	貴集團應佔 所有權益百分比				成立／ 註冊地點	主要業務
	12月31日			6月30日		
	2003	2004	2005	2006		
貴行直接持有						
青島國際銀行	50.00	27.69	20.83	20.83	中國青島	商業銀行
貴行間接持有						
中國平安保險 (香港) 有限公司(i)	18.17	14.38	14.93	14.93	中國香港	一般保險
太平保險有限公司(ii)	18.09	不適用	不適用	不適用	中國深圳	一般保險

- (i) 通過非全資子公司工銀 (亞洲) 持有此聯營公司股權25%。有關 貴行持有工銀 (亞洲) 的股權詳載於附註1(d)。上述所列示的所有權益百分比為 貴集團的實際所有權益百分比。
- (ii) 通過工銀 (亞洲) 間接持有該聯營公司的股權。上述所列示的所有權益百分比為 貴集團的實際所有權益百分比。於2004年11月，工銀 (亞洲) 持有的股權由24.9%攤薄至12.45%，自那時起太平保險有限公司不再是 貴集團的聯營公司。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

20. 物業和設備

貴集團

	物業及 房屋建築物	在建工程	租入固定資 產改良支出	辦公室設備 和計算機	運輸設備	總計
成本或估值：						
2003年1月1日	75,198	4,283	1,156	23,301	6,331	110,269
增加	2,319	1,705	231	4,079	397	8,731
轉入／(轉出)	1,751	(2,519)	—	914	2	148
處置	(1,143)	(47)	(72)	(1,358)	(609)	(3,229)
2003年12月31日和 2004年1月1日	78,125	3,422	1,315	26,936	6,121	115,919
增加	1,762	1,850	225	3,633	281	7,751
收購一家子公司(附註37(a))	—	—	18	13	—	31
轉入／(轉出)	1,454	(2,528)	—	990	10	(74)
處置	(1,541)	—	(99)	(1,757)	(541)	(3,938)
2004年12月31日及 2005年1月1日	79,800	2,744	1,459	29,815	5,871	119,689
增加	2,784	2,067	861	3,008	152	8,872
轉入／(轉出)	2,021	(1,955)	1	489	12	568
評估增值	19,677	61	—	2,131	828	22,697
因評估沖減累計折舊和 減值準備	(19,000)	(67)	—	(18,529)	(4,271)	(41,867)
處置	(6,998)	—	(788)	(2,494)	(685)	(10,965)
2005年12月31日和 2006年1月1日	78,284	2,850	1,533	14,420	1,907	98,994
增加	218	765	110	426	26	1,545
轉入／(轉出)	329	(500)	2	169	—	—
處置	(268)	(181)	(171)	(73)	(43)	(736)
2006年6月30日	78,563	2,934	1,474	14,942	1,890	99,803
累計折舊和減值：						
2003年1月1日	15,832	70	529	11,146	4,072	31,649
本年度折舊費用	2,796	—	226	4,824	808	8,654
減值損失	100	—	—	—	—	100
處置	(324)	—	(65)	(1,303)	(559)	(2,251)
2003年12月31日和 2004年1月1日	18,404	70	690	14,667	4,321	38,152
本年度折舊費用	2,960	—	245	5,077	695	8,977
處置	(822)	—	(88)	(1,615)	(494)	(3,019)
2004年12月31日和 2005年1月1日	20,542	70	847	18,129	4,522	44,110
本年度折舊費用	3,455	—	399	5,211	787	9,852
減值損失	107	182	—	—	—	289
因評估沖減累計折舊和 減值準備	(19,000)	(67)	—	(18,529)	(4,271)	(41,867)
處置	(3,087)	—	(494)	(2,259)	(534)	(6,374)
2005年12月31日和 2006年1月1日	2,017	185	752	2,552	504	6,010
本期間折舊費用	1,811	—	108	2,758	376	5,053
減值損失	182	4	—	2	—	188
處置	(49)	—	(66)	(11)	(31)	(157)
2006年6月30日	3,961	189	794	5,301	849	11,094
賬面淨值						
2003年12月31日	59,721	3,352	625	12,269	1,800	77,767
2004年12月31日	59,258	2,674	612	11,686	1,349	75,579
2005年12月31日	76,267	2,665	781	11,868	1,403	92,984
2006年6月30日	74,602	2,745	680	9,641	1,041	88,709

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

20. 物業和設備(續)

貴集團在下列租賃期限所持有的物業和房屋建築物：

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
長期租賃(超過50年)				
— 在中國持有(香港除外)	4,972	4,692	6,346	5,645
— 在香港持有	348	235	189	86
— 在境外持有	76	77	48	49
	<u>5,396</u>	<u>5,004</u>	<u>6,583</u>	<u>5,780</u>
中期租賃(10至50年)				
— 在中國持有(香港除外)	51,888	51,480	67,210	66,772
— 在香港持有	265	223	285	281
	<u>52,153</u>	<u>51,703</u>	<u>67,495</u>	<u>67,053</u>
短期租賃(10年以內)				
— 在中國持有(香港除外)	2,172	2,551	2,189	1,769
	<u>59,721</u>	<u>59,258</u>	<u>76,267</u>	<u>74,602</u>

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

20. 物業和設備(續)

貴行

	物業及 房屋建築物	在建工程	租入固定資 產改良支出	辦公室設備 和計算機	運輸設備	總計
成本或估值：						
2003年1月1日	74,309	4,283	1,072	23,125	6,323	109,112
增加	2,319	1,705	226	4,063	396	8,709
轉入／(轉出)	1,751	(2,519)	—	913	2	147
處置	(1,021)	(47)	(68)	(1,358)	(609)	(3,103)
2003年12月31日 和2004年1月1日	77,358	3,422	1,230	26,743	6,112	114,865
增加	1,762	1,850	205	3,538	281	7,636
轉入／(轉出)	1,454	(2,528)	—	990	10	(74)
處置	(1,175)	—	(99)	(1,757)	(541)	(3,572)
2004年12月31日 和2005年1月1日	79,399	2,744	1,336	29,514	5,862	118,855
增加	2,783	2,067	814	2,970	150	8,784
轉入／(轉出)	2,021	(1,955)	1	489	12	568
評估增值	19,677	61	—	2,131	828	22,697
因評估沖減累計折舊和 減值準備	(19,000)	(67)	—	(18,529)	(4,271)	(41,867)
處置	(6,870)	—	(774)	(2,493)	(685)	(10,822)
2005年12月31日 和2006年1月1日	78,010	2,850	1,377	14,082	1,896	98,215
增加	218	765	98	407	21	1,509
轉入／(轉出)	329	(500)	2	169	—	—
處置	(264)	(181)	(166)	(66)	(42)	(719)
2006年6月30日	78,293	2,934	1,311	14,592	1,875	99,005
累計折舊和減值：						
2003年1月1日	15,730	70	471	11,040	4,070	31,381
本年度折舊費用	2,621	—	221	4,799	806	8,447
減值損失	100	—	—	—	—	100
處置	(324)	—	(63)	(1,301)	(559)	(2,247)
2003年12月31日和 2004年1月1日	18,127	70	629	14,538	4,317	37,681
本年度折舊費用	2,890	—	213	4,970	694	8,767
處置	(520)	—	(88)	(1,615)	(494)	(2,717)
2004年12月31日和 2005年1月1日	20,497	70	754	17,893	4,517	43,731
本年度折舊費用	3,450	—	386	5,179	786	9,801
減值損失	107	182	—	—	—	289
因評估沖減累計折舊和 減值準備	(19,000)	(67)	—	(18,529)	(4,271)	(41,867)
處置	(3,086)	—	(482)	(2,252)	(534)	(6,354)
2005年12月31日和 2006年1月1日	1,968	185	658	2,291	498	5,600
本期間折舊費用	1,806	—	101	2,744	376	5,027
減值損失	182	4	—	2	—	188
處置	(48)	—	(65)	(9)	(31)	(153)
2006年6月30日	3,908	189	694	5,028	843	10,662
賬面淨值：						
2003年12月31日	59,231	3,352	601	12,205	1,795	77,184
2004年12月31日	58,902	2,674	582	11,621	1,345	75,124
2005年12月31日	76,042	2,665	719	11,791	1,398	92,615
2006年6月30日	74,385	2,745	617	9,564	1,032	88,343

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

20. 物業和設備(續)

貴行在下列租賃期限所持有的物業和房屋建築物：

	12月31日		6月30日	
	2003	2004	2005	2006
長期租賃(超過50年)				
— 在中國持有(香港除外)	4,924	4,653	6,341	5,629
— 在境外持有	73	75	47	49
	<u>4,997</u>	<u>4,728</u>	<u>6,388</u>	<u>5,678</u>
中期租賃(10至50年)				
— 在中國持有(香港除外)	51,886	51,463	67,199	66,677
— 在香港持有	194	175	267	263
	<u>52,080</u>	<u>51,638</u>	<u>67,466</u>	<u>66,940</u>
短期租賃(10年以內)				
— 在中國持有(香港除外)	2,154	2,536	2,188	1,767
	<u>59,231</u>	<u>58,902</u>	<u>76,042</u>	<u>74,385</u>

根據相關規則和法規，工行改組為股份有限公司後，過往在工行名下持有的物業和樓宇業權，須轉讓給 貴行。截至本報告日期止，上述就若干物業和房屋建築物進行的重新登記手續尚未完成。

工行聘任具資格的中國獨立資產評估機構中聯資產評估有限公司，按折舊重置成本或可比較市場基準(如適用)，對其物業和設備(租入固定資產改良支出除外)進行評估，評估基準日為2005年6月30日。評估乃為重組而進行，亦為遵守相關規則和法規。因上述評估所產生的人民幣226.97億元評估增值，已計入資產重估儲備，於註冊成立日劃撥作為 貴行股本。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

20. 物業和設備(續)

如果以成本法計量2005年12月31日和2006年6月30日的物業和設備(租入固定資產改良支出除外)，賬面價值將如下列：

貴集團

2005年12月31日	成本	累計折舊和減值	賬面淨值
物業及房屋建築物.....	77,607	(20,957)	56,650
在建工程.....	2,856	(252)	2,604
辦公室設備和計算機.....	30,818	(20,409)	10,409
運輸設備.....	5,350	(4,416)	934
	<u>116,631</u>	<u>(46,034)</u>	<u>70,597</u>

2006年6月30日

物業及房屋建築物.....	77,886	(22,611)	55,275
在建工程.....	2,940	(256)	2,684
辦公室設備和計算機.....	31,340	(22,494)	8,846
運輸設備.....	5,333	(4,433)	900
	<u>117,499</u>	<u>(49,794)</u>	<u>67,705</u>

貴行

2005年12月31日	成本	累計折舊和減值	賬面淨值
物業及房屋建築物.....	77,333	(20,908)	56,425
在建工程.....	2,856	(252)	2,604
辦公室設備和計算機.....	30,480	(20,148)	10,332
運輸設備.....	5,339	(4,410)	929
	<u>116,008</u>	<u>(45,718)</u>	<u>70,290</u>

2006年6月30日

物業及房屋建築物.....	77,616	(22,558)	55,058
在建工程.....	2,940	(256)	2,684
辦公室設備和計算機.....	30,990	(22,221)	8,769
運輸設備.....	5,318	(4,424)	894
	<u>116,864</u>	<u>(49,459)</u>	<u>67,405</u>

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

21. 遞延所得稅

於結算日，遞延所得稅資產與負債情況如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
貸款和墊款及其他資產減值				
損失準備	21,269	5,206	928	1,221
逾期應收利息損失準備	3,995	954	—	—
房改損失準備	3,442	2,548	—	—
短期債券折溢價攤銷及利息確認 ..	(342)	(1,027)	(541)	—
可供出售投資的重估	(2,161)	(949)	(1,001)	(595)
以公允價值計量且其				
變動計入當期損益的				
金融工具的公允價值變動	369	395	(1,254)	(1,658)
其他	809	1,678	450	762
遞延所得稅資產／(負債)淨值 ...	27,381	8,805	(1,418)	(270)

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
貸款和墊款及其他資產減值				
損失準備	21,269	5,206	928	1,221
逾期應收利息損失準備	3,995	954	—	—
房改損失準備	3,442	2,548	—	—
短期債券折溢價攤銷及利息確認 ..	(342)	(1,027)	(541)	—
可供出售投資的重估	(2,161)	(949)	(1,001)	(595)
以公允價值計量且其				
變動計入當期損益的				
金融工具的公允價值變動	318	347	(1,254)	(1,635)
其他	799	1,648	450	723
遞延所得稅資產／(負債)淨值 ...	27,320	8,727	(1,418)	(286)

於年內／期內在權益內扣除／(計入)的遞延所得稅如下：

貴集團及 貴行

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005	2006
有關可供出售投資的重估 ..	(921)	(1,212)	52	950	(406)

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

22. 其他資產

貴集團

	12月31日		6月30日	
	2003	2004	2005	2006
應收利息	8,233	9,289	24,993	29,688
抵債資產	15,029	13,373	6,395	5,828
衍生金融工具公允價值正值 (附註29)	1,623	2,129	9,957	11,260
土地使用權(i)	—	—	19,657	19,408
交收及結算賬戶	7,470	7,907	8,115	21,932
其他	12,898	12,708	7,090	9,570
	<u>45,253</u>	<u>45,406</u>	<u>76,207</u>	<u>97,686</u>

貴行

	12月31日		6月30日	
	2003	2004	2005	2006
應收利息	7,862	8,668	24,295	29,176
抵債資產	15,029	13,373	6,395	5,828
衍生金融工具公允價值正值 (附註29)	1,196	1,673	9,154	10,352
土地使用權(i)	—	—	19,657	19,408
交收及結算賬戶	6,949	7,482	7,679	21,448
其他	11,440	10,900	6,184	8,160
	<u>42,476</u>	<u>42,096</u>	<u>73,364</u>	<u>94,372</u>

(i) 位於中國大陸的以中期租賃形式持有的土地使用權乃政府通過出資方式注入的土地使用權 (附註1(b)(iv)) 減累計攤銷。

抵債資產的分析如下：

貴集團和 貴行

	12月31日		6月30日	
	2003	2004	2005	2006
成本	33,014	31,036	8,942	8,513
減值損失準備	(17,985)	(17,663)	(2,547)	(2,685)
	<u>15,029</u>	<u>13,373</u>	<u>6,395</u>	<u>5,828</u>

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

22. 其他資產(續)

於有關期間，抵債資產減值損失準備金的變動如下：

貴集團和 貴行

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止6個月
	2003	2004	2005	2006
年／期初餘額	19,518	17,985	17,663	2,547
本年／期計提(附註9)	484	348	101	399
轉入	2,348	5,503	2,430	1,857
處置／核銷	(4,365)	(6,173)	(17,647)	(2,118)
年／期末餘額	<u>17,985</u>	<u>17,663</u>	<u>2,547</u>	<u>2,685</u>

23. 同業及其他金融機構存入和拆入款項

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
貨幣市場拆入款項	25,200	24,988	31,360	35,691
存款	193,809	180,707	201,550	331,527
	<u>219,009</u>	<u>205,695</u>	<u>232,910</u>	<u>367,218</u>

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
貨幣市場拆入款項	31,313	28,715	29,709	39,928
存款	194,315	181,120	201,725	332,276
	<u>225,628</u>	<u>209,835</u>	<u>231,434</u>	<u>372,204</u>

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

23. 同業及其他金融機構存入和拆入款項 (續)

按交易對手的法律組織形式分析

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
政策性銀行	661	461	503	464
國有銀行	18,532	6,774	12,493	8,438
股份制銀行	13,808	16,044	12,428	19,731
其他(i).....	186,008	182,416	207,486	338,585
	<u>219,009</u>	<u>205,695</u>	<u>232,910</u>	<u>367,218</u>

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
政策性銀行	661	461	503	464
國有銀行	18,498	6,734	10,666	7,187
股份制銀行	13,438	15,701	10,699	19,319
其他(i).....	193,031	186,939	209,566	345,234
	<u>225,628</u>	<u>209,835</u>	<u>231,434</u>	<u>372,204</u>

(i) 餘額中包括應付在中國大陸以外成立銀行及其他金融機構的金額。

24. 賣出回購款項

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
按交易對手分析：				
同業	16,253	26,039	26,913	7,779
其他金融機構.....	—	300	5,388	3,843
	<u>16,253</u>	<u>26,339</u>	<u>32,301</u>	<u>11,622</u>
按抵押品分析：				
證券	1,003	25,000	28,556	8,296
票據	13,720	873	790	—
貸款	1,530	466	2,955	3,326
	<u>16,253</u>	<u>26,339</u>	<u>32,301</u>	<u>11,622</u>

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

24. 賣出回購款項(續)

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
按交易對手分析：				
同業	16,253	26,867	27,721	8,389
其他金融機構	—	300	5,388	3,843
	<u>16,253</u>	<u>27,167</u>	<u>33,109</u>	<u>12,232</u>
按抵押品分析：				
證券	1,003	25,000	28,556	8,296
票據	13,720	873	790	—
貸款	1,530	1,294	3,763	3,936
	<u>16,253</u>	<u>27,167</u>	<u>33,109</u>	<u>12,232</u>

25. 客戶存款

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
活期存款				
公司客戶	1,538,964	1,660,739	1,787,336	1,867,705
個人客戶	780,339	882,431	1,012,876	1,053,394
其他	70,988	68,553	77,944	53,257
定期存款				
公司客戶	504,705	612,341	754,968	909,401
個人客戶	1,811,865	1,952,218	2,103,742	2,235,281
	<u>4,706,861</u>	<u>5,176,282</u>	<u>5,736,866</u>	<u>6,119,038</u>

截至2003年、2004年和2005年12月31日以及2006年6月30日止，貴集團客戶存款分別包括為人民幣73.16億元、人民幣263.01億元、人民幣335.90億元和人民幣328.69億元的結構性存款，上述存款為於初始確認時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。截至2003年、2004年和2005年12月31日以及2006年6月30日止，有關結構性存款的公允價值與貴集團按合同須於到期時向持有人支付數額的差額，分別為人民幣3,000萬元、人民幣2億元、人民幣6.29億元和人民幣6.94億元。於相關期間及截至各相關期末，因信貸風險變動導致結構性存款公允價值變動的累計數額並不重大。

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

25. 客戶存款 (續)

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
活期存款				
公司客戶	1,533,595	1,655,994	1,779,074	1,854,530
個人客戶	775,395	870,966	1,003,655	1,048,286
其他	70,987	68,544	77,941	53,253
定期存款				
公司客戶	481,881	579,755	707,981	848,507
個人客戶	1,806,159	1,939,938	2,103,203	2,231,743
	<u>4,668,017</u>	<u>5,115,197</u>	<u>5,671,854</u>	<u>6,036,319</u>

截至2003年、2004年和2005年12月31日以及2006年6月30日止，貴行客戶存款中分別包括為人民幣73.16億元、人民幣263.01億元、人民幣331.03億元和人民幣323.67億元的結構性存款，上述存款為於初始確認時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。截至2003年、2004年和2005年12月31日以及2006年6月30日止，有關結構性存款的公允價值與貴行按合同須於到期時向持有人支付數額的差額，分別為人民幣3,000萬元、人民幣2億元、人民幣6.11億元和人民幣6.71億元。於相關期間及截至各相關期末，因信貸風險變動導致結構性存款公允價值變動的累計數額並不重大。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

26. 已發行債券

貴集團

	附註	12月31日			6月30日
		2003	2004	2005	2006
應付票據	(a)	—	3,294	3,076	2,987
已發行次級債券	(b)	—	—	35,000	35,000
		—	3,294	38,076	37,987

貴行

	附註	12月31日			6月30日
		2003	2004	2005	2006
已發行次級債券	(b)	—	—	35,000	35,000

附註：

- (a) 2004年9月，貴行間接持有的子公司 ICBCA (C.I.) Limited 發行本金總額為4億美元的票據，票面年利率為4.125%，於2009年9月16日到期。該票據在初次確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於2004年和2005年12月31日及2006年6月30日，該票據的公允價值與貴集團按照合同於到期日支付持有人的差額分別為人民幣1,700萬元、人民幣1.28億元及人民幣1.53億元。因信貸風險導致金融負債公允價值變動的金額及累計數額，分別於相關期間及各相關期末並不重大。
- (b) 按人民銀行和中國銀監會的批准，貴行於2005年通過公開市場投標方式，發行可提前贖回的次級債券人民幣350億元，包括：
- (i) 2015年到期的10年定息次級債券合共人民幣130億元，按票面年利率3.11%計息。貴行有權於2010年8月29日按面值贖回全部或部分債券。如貴行並未行使該選擇權，則票面年利率將於2010年之後增加3%。
 - (ii) 2020年到期的15年定息次級債券合共人民幣130億元，按票面年利率3.77%計息。貴行有權於2015年9月6日按面值贖回全部或部分債券。如貴行並未行使該選擇權，則票面年利率將於2015年之後增加3%。
 - (iii) 2015年到期的10年浮息次級債券合共人民幣90億元，票面年利率為特定「基準利率」加1.05%。其基準利率以中國銀行間貨幣市場7日加權平均回購利率為基準。貴行有權於2010年9月14日按面值贖回全部或部分債券。如貴行並未行使該選擇權，則票面年利率將於2010年之後增加1%。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

27. 其他負債

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
應付利息	32,392	34,342	38,177	45,536
補充退休福利	31,977	27,261	29,921	29,269
結算和清算款項	19,466	23,462	24,276	40,143
應付工資和福利費	2,970	3,637	5,126	5,675
應付稅項	3,167	3,626	4,595	4,288
銀行滙票	2,956	4,545	4,026	7,445
衍生金融工具公允價值				
負值(附註29)	2,798	3,556	3,530	4,067
應付買入債券款項	4,000	16,980	2,346	9,605
訴訟損失準備(附註33(a))	713	745	813	858
應付股息	—	—	—	3,537
其他 ⁽ⁱ⁾	17,680	12,731	21,529	18,799
	<u>118,119</u>	<u>130,885</u>	<u>134,339</u>	<u>169,222</u>

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
應付利息	32,208	34,032	37,610	45,294
補充退休福利	31,977	27,261	29,921	29,269
結算和清算款項	19,460	23,457	24,014	39,393
應付工資和福利費	2,957	3,468	5,049	5,615
應付稅項	3,162	3,620	4,592	4,285
銀行滙票	2,952	4,540	3,989	7,411
衍生金融工具公允價值				
負值(附註29)	2,222	2,942	2,729	3,040
應付買入債券款項	4,000	16,980	2,346	9,605
訴訟損失準備(附註33(a))	713	745	813	858
應付股息	—	—	—	3,537
其他(i)	16,755	11,630	21,470	18,444
	<u>116,406</u>	<u>128,675</u>	<u>132,533</u>	<u>166,751</u>

(i) 2005年12月31日的餘額包括 貴行重組產生的應付予財政部的款項人民幣80.28億元(附註1(b)(viii))。於2006年6月該金額已經資本化為股本(附註28(a))。

(I) 財 務 信 息 (續)

財 務 信 息 附 註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

27. 其 他 負 債 (續)

貴集團向其於2005年6月30日前退休的境內退休員工提供補充退休福利，包括補充退休金及補充醫療福利。於合併資產負債表確認的金額代表未注入資金的責任的現值。貴集團於結算日的補充退休福利責任，由獨立精算師韜睿諮詢公司(香港)(美國精算師學會成員)使用預期累計福利單位法進行計算。精算收益或損失於發生當期於損益表內確認。於合併損益表內確認的福利開支淨額以及於合併資產負債表內確認的負債情況如下。

(i) 於結算日確認的負債：

貴集團及 貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
未注入資金的負債.....	31,977	27,261	29,921	29,269

(ii) 於資產負債表內確認的淨福利負債變動如下：

貴集團及 貴行

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月
	2003	2004	2005	2006
年／期初淨負債.....	33,772	31,977	27,261	29,921
年／期內福利支出.....	(1,988)	(2,039)	(2,110)	(1,041)
於合併損益表內確認的 淨支出／(收入)(附註6).....	193	(2,677)	4,770	389
年／期末淨負債.....	31,977	27,261	29,921	29,269

(iii) 於合併損益表內確認的淨支出／(收入)：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
年／期內確認的利息支出 ..	1,066	1,084	1,245	622	505
年／期內確認的精算 虧損／(收益)	(873)	(3,761)	3,525	2,365	(116)
於合併損益表內確認的 淨支出／(收入)(附註6) ..	193	(2,677)	4,770	2,987	389

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

27. 其他負債(續)

(iv) 主要精算假設

貴集團及 貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
折現率	3.50%	4.75%	3.50%	3.50%
醫療費用年增長率	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%
已故員工遺屬的預期津貼年增長率 ..	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
現有退休員工的預計平均剩餘壽命 ..	16.0年	16.0年	15.4年	15.1年

28. 資本及儲備

(a) 已發行股本／實收資本

於2005年10月28日，經國務院批准，工行重組為股份有限公司，註冊資本人民幣2,480億元，分為2,480億股，每股面值人民幣1元，並因此向財政部及滙金公司各發行1,240億股。

2006年4月28日，高盛、盧森堡德累斯登銀行及美國運通公司分別以現金25.82億美元、8.25億歐元及2億美元認購164.76億股、64.33億股及12.76億股 貴行的股份。

2006年6月29日，全國社會保障基金理事會以人民幣180.28億元認購143.24億股，其中79.45億股以現金支付，其餘63.79億股以資本化 貴行人民幣80.28億元(附註27)的應付結餘支付。

上述股份認購後， 貴行註冊資本由人民幣2,480億元增加至人民幣2,865.09億元，分為2,865.09億股，每股面值人民幣1元。新發行股份的溢價在資本公積(附註28(b))中核算。

(b) 資本公積

重組之後，工行的實收資本、儲備及累計虧損，已於註冊成立時按照中國公認會計準則轉為 貴行的已發行股本(如財務信息附註1(b)(viii)及28(a)所載)。在財務信息中，當時的實收資本及根據國際財務報告準則所確認的留存儲備及累計虧損，與其已發行股本的差額計入資本公積。截至2006年6月30日止6個月，資本公積增加代表新發行股份的溢價(如上述附註28(a)所載)。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

28. 資本及儲備(續)

(c) 盈餘公積

盈餘公積由法定盈餘公積及任意盈餘公積組成。

(i) 法定盈餘公積

根據中國公認會計準則，貴行必須將自貴行成立為股份有限公司以後的利潤的10%提取作為法定盈餘公積，直到該盈餘公積達到註冊資本的50%。

經股東大會批准，法定盈餘公積可用來彌補累計虧損，或者轉增資本，但彌補累計虧損或轉增資本後留存的法定盈餘公積不得少於註冊股本的25%。

(ii) 任意盈餘公積

經股東大會批准，在提取了盈餘公積之後，可進一步計提任意盈餘公積。經股東大會批准，任意盈餘公積可用來彌補累計虧損(如有)，及可轉增資本。

(d) 其他儲備

貴行根據財政部的有關規定，從權益中，通過利潤分配，提取一般準備，一般準備餘額不應低於風險資產期末餘額的1%。經財政部批准，儲備從2005年起在5年內提足。

物業和設備的重估增值，計入資產重估儲備。

可供出售投資的公允價值變動，計入投資重估儲備。

於中國大陸境外註冊成立的子公司及分行財務報表換算所產生的滙兌差異，計入外幣換算儲備。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

28. 資本及儲備(續)

(e) 可分配利潤

貴行的可分配利潤乃基於在2005年10月28日 貴行重組為股份有限公司後，按中國公認會計準則及國際財務報告準則釐定的稅後及提取法定盈餘公積及一般準備後利潤，以較低者為準。 貴行子公司可以派發股息方式合法分配的數額，乃根據其相關國家／地區的當地監管機構公佈的公認會計準則編製的財務報表所呈列的利潤釐定。該等利潤可能與根據國際財務報告準則編製的財務信息內的相關數額有所不同。

貴行於相關期間的儲備及未分配利潤／(累積虧損)變動載列如下：

	儲備						共計	累計虧損
	資本公積	盈餘公積	一般準備	資產 重估儲備	投資 重估儲備	外幣 換算儲備		
於2003年1月1日餘額.....	(2,415)	14,805	—	—	6,257	29	18,676	(740,618)
年度利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	22,500
可供出售投資公允價值 的淨變動.....	—	—	—	—	(1,557)	—	(1,557)	—
可供出售投資出售後 儲備轉入損益.....	—	—	—	—	(313)	—	(313)	—
外幣換算.....	—	—	—	—	—	123	123	—
提取盈餘公積.....	—	5	—	—	—	—	5	(5)
於2003年12月31日及 2004年1月1日的餘額.....	(2,415)	14,810	—	—	4,387	152	16,934	(718,123)
年度利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	30,581
可供出售投資公允價值 的淨變動.....	—	—	—	—	(2,365)	—	(2,365)	—
可供出售投資出售後 儲備轉入損益.....	—	—	—	—	(95)	—	(95)	—
外幣換算.....	—	—	—	—	—	114	114	—
提取盈餘公積.....	—	8	—	—	—	—	8	(8)
於2004年12月31日及 2005年1月1日的餘額.....	(2,415)	14,818	—	—	1,927	266	14,596	(687,550)

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

28. 資本及儲備（續）

	儲備							未分配 利潤／ (累計虧損)
	資本公積	盈餘公積	一般準備	資產 重估儲備	投資 重估儲備	外幣 換算儲備	共計	
於2004年12月31日及 2005年1月1日的餘額.....	(2,415)	14,818	—	—	1,927	266	14,596	(687,550)
年度利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	37,004
可供出售投資公允價值 的淨變動.....	—	—	—	—	3,453	—	3,453	—
可供出售投資出售後 儲備轉入損益.....	—	—	—	—	480	—	480	—
外幣換算.....	—	—	—	—	—	(83)	(83)	—
重組中產生的資產 評估增值.....	—	—	—	22,697	—	—	22,697	—
重組：								
資本注入								
(附註1(b)(iv)).....	19,906	—	—	—	—	—	19,906	—
轉讓不良資產收益								
(附註1(b)(ii)及(iii)).....	567,558	—	—	—	—	—	567,558	—
以資本及儲備彌補累計 虧損和實收資本、 儲備及累計虧損劃 轉至股本								
(附註1(b)(vii)及(viii)).....	(587,063)	(14,818)	—	(22,697)	(3,828)	(321)	(628,727)	657,516
提取盈餘公積.....	—	375	—	—	—	—	375	(375)
提取一般準備.....	—	—	1,700	—	—	—	1,700	(1,700)
於2005年12月31日及 2006年1月1日的餘額.....	(2,014)	375	1,700	—	2,032	(138)	1,955	4,895
發行股本.....	9,957	—	—	—	—	—	9,957	—
期間利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	25,194
可供出售投資公允 價值的淨變動.....	—	—	—	—	(897)	—	(897)	—
可供出售投資出售後 儲備轉入損益.....	—	—	—	—	59	—	59	—
外幣換算.....	—	—	—	—	—	82	82	—
提取盈餘公積(註).....	—	2,657	—	—	—	—	2,657	(2,657)
提取一般準備.....	—	—	5,302	—	—	—	5,302	(5,302)
股息 — 2005年末期 (附註11).....	—	—	—	—	—	—	—	(3,537)
於2006年6月30日 餘額.....	7,943	3,032	7,002	—	1,194	(56)	19,115	18,593

註： 含境外分行提取的盈餘公積人民幣6百萬元。

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

28. 資本及儲備 (續)

截至2003年、2004年和2005年12月31日止年度及截至2005年(未經審計)和2006年6月30日止6個月，貴行股本持有人應佔年內利潤分別為人民幣225億元、人民幣305.81億元、人民幣370.04億元、人民幣248.53億元和人民幣251.94億元，並已於貴行的財務報表中反映。

29. 衍生金融工具

衍生金融工具指一種金融產品，其價值取決於其所依附的另一種「基礎性」金融產品指數或其他變量的價值。通常這些「基礎性」產品包括股票、大宗商品、債券市價、指數市價或滙率及利率等。貴集團運用的衍生金融工具包括遠期合同、期貨、掉期及期權。

衍生金融工具的名義金額是指其所依附的「基礎性」資產的價值。該價值體現了貴集團的交易量，但並不反映其風險。

公允價值是指在知情和自願的交易者之間經公平交易達成的交換一項資產的價值或償還一項負債的金額。

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

29. 衍生金融工具（續）

貴集團及 貴行於各結算日所持有的衍生金融工具如下：

貴集團

	2003年12月31日					公允價值	
	衍生金融工具的名義金額及其剩餘年期為						
	3個月 以上但		1年 以上但		共計	資產	負債
	3個月以內	1年以內	5年以內	5年以上			
外匯合同：							
遠期外匯合同	51,731	18,898	3,218	4,066	77,913	413	(324)
買入貨幣期權合同	524	83	—	—	607	1	(2)
	52,255	18,981	3,218	4,066	78,520	414	(326)
利率合同：							
利率掉期合同	6,128	11,810	24,180	32,904	75,022	1,166	(2,402)
交叉外幣掉期合同	28	432	563	905	1,928	18	(46)
買入／賣出的							
利率期權合同	1,096	1,854	1,673	18	4,641	24	(24)
	7,252	14,096	26,416	33,827	81,591	1,208	(2,472)
其他衍生工具合同	—	107	—	—	107	1	—
	59,507	33,184	29,634	37,893	160,218	1,623	(2,798)

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

29. 衍生金融工具（續）

貴行

	2003年12月31日						
	衍生金融工具的名義金額及其剩餘年期為					公允價值	
	3個月以內	3個月以上但 1年以內	1年 以上但 5年以內	5年以上	共計	資產	負債
外匯合同：							
遠期外匯合同	24,940	14,401	3,218	4,066	46,625	348	(264)
買入貨幣期權合同	94	83	—	—	177	—	(1)
	25,034	14,484	3,218	4,066	46,802	348	(265)
利率合同：							
利率掉期合同	6,128	4,840	18,754	27,642	57,364	823	(1,904)
交叉貨幣掉期合同	28	432	563	905	1,928	18	(46)
買入／賣出的利率期權合同	669	234	140	—	1,043	7	(7)
	6,825	5,506	19,457	28,547	60,335	848	(1,957)
	31,859	19,990	22,675	32,613	107,137	1,196	(2,222)

於2003年12月31日，沒有任何衍生金融工具按照套期會計處理。

貴集團

	2004年12月31日						
	衍生金融工具的名義金額及其剩餘年期為					公 允 價 值	
	3個月以內	3個月以上但1年以內	1年以上但5年以內	5年以上	共 計	資 產	負 債
匯率合同：							
遠期外匯合同	58,863	17,825	3,852	6,239	86,779	571	(670)
買入貨幣期權合同	2,193	2,574	65	—	4,832	29	(44)
	61,056	20,399	3,917	6,239	91,611	600	(714)
利率合同：							
利率掉期合同	12,468	10,293	57,976	43,591	124,328	1,247	(2,476)
交叉貨幣掉期合同	276	2,238	1,228	1,690	5,432	181	(270)
遠期利率協議	—	2,913	24,283	16,934	44,130	65	(65)
買入／賣出的利率期權合同	446	3,120	3,779	4,835	12,180	19	(30)
	13,190	18,564	87,266	67,050	186,070	1,512	(2,841)
其他衍生工具合同	—	1,047	—	—	1,047	17	(1)
	74,246	40,010	91,183	73,289	278,728	2,129	(3,556)

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

29. 衍生金融工具（續）

貴行

	2004年12月31日					公允價值	
	衍生金融工具的名義金額及其剩餘年期為					資產	負債
	3個月以內	3個月以上但1年以內	1年以上但5年以內	5年以上	共計		
外匯合同：							
遠期外匯合同	34,799	12,227	3,820	6,239	57,085	504	(601)
利率合同：							
利率掉期合同	1,388	4,350	46,027	36,975	88,740	919	(1,994)
交叉貨幣掉期合同	276	2,238	1,228	1,690	5,432	181	(270)
遠期利率合同	—	2,913	24,283	16,934	44,130	65	(65)
買入／賣出的利率期權合同	414	746	166	1,426	2,752	4	(12)
	2,078	10,247	71,704	57,025	141,054	1,169	(2,341)
	36,877	22,474	75,524	63,264	198,139	1,673	(2,942)

於2004年12月31日，沒有任何衍生金融工具按套期會計處理。

貴集團

	2005年12月31日					公允價值	
	衍生金融工具的名義金額及其剩餘年期為					資產	負債
	3個月以內	3個月以上但1年以內	1年以上但5年以內	5年以上	共計		
外匯合同：							
遠期外匯合同	49,240	28,110	1,109	950	79,409	448	(400)
買入貨幣期權合同	2,291	1,068	96,975	—	100,334	7,403	(64)
	51,531	29,178	98,084	950	179,743	7,851	(464)
利率合同：							
利率掉期合同	10,262	17,601	49,321	45,071	122,255	1,618	(2,883)
交叉貨幣掉期合同	136	2,296	1,736	909	5,077	418	(113)
遠期利率合同	7,174	5,097	22,564	11,525	46,360	67	(67)
買入／賣出的利率期權合同	263	1,562	3,068	3,411	8,304	3	(3)
	17,835	26,556	76,689	60,916	181,996	2,106	(3,066)
	69,366	55,734	174,773	61,866	361,739	9,957	(3,530)

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

29. 衍生金融工具 (續)

貴行

	2005年12月31日					公允價值	
	衍生金融工具的名義金額及其剩餘年期為					資產	負債
	3個月以內	3個月以上但1年以內	1年以上但5年以內	5年以上	共計		
外匯合同：							
遠期外匯合同	38,982	24,110	969	950	65,011	389	(370)
買入貨幣期權合同	47	—	96,842	—	96,889	7,335	(1)
	39,029	24,110	97,811	950	161,900	7,724	(371)
利率合同：							
利率掉期合同	9,650	16,272	40,154	42,377	108,453	1,059	(2,182)
交叉貨幣掉期合同	136	2,263	1,579	909	4,887	304	(109)
遠期利率合同	7,174	5,097	22,564	11,525	46,360	67	(67)
買入／賣出的利率期權合同	—	167	—	3,256	3,423	—	—
	16,960	23,799	64,297	58,067	163,123	1,430	(2,358)
	55,989	47,909	162,108	59,017	325,023	9,154	(2,729)

上述衍生金融工具當中，按照公允價值套期會計處理的如下：

貴集團和 貴行

	2005年12月31日					公允價值	
	衍生金融工具的名義金額及其剩餘年期為					資產	負債
	3個月以內	3個月以上但1年以內	1年以上但5年以內	5年以上	共計		
利率合同：							
利率掉期合同	—	48	2,600	2,599	5,247	46	(258)
交叉貨幣掉期合同	—	—	—	67	67	—	(13)
	—	48	2,600	2,666	5,314	46	(271)

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

29. 衍生金融工具（續）

貴集團

	2006年6月30日					公允價值	
	衍生金融工具的名義金額及其剩餘年期為					資產	負債
	3個月以內	3個月以上但1年以內	1年以上但5年以內	5年以上	共計		
外匯合同：							
遠期外匯合同	70,909	42,142	6,022	595	119,668	836	(671)
買入貨幣期權合同	3,323	3,815	98,117	—	105,255	8,149	(24)
	74,232	45,957	104,139	595	224,923	8,985	(695)
利率合同：							
利率掉期合同	11,140	22,034	45,567	44,568	123,309	2,065	(3,133)
交叉貨幣掉期合同	1,328	3,837	601	1,317	7,083	162	(191)
遠期利率合同	22,397	3,251	21,644	9,297	56,589	41	(42)
買入／賣出的利率期權合同	571	786	2,710	3,409	7,476	3	(3)
	35,436	29,908	70,522	58,591	194,457	2,271	(3,369)
其他衍生工具合同	88	—	—	—	88	4	(3)
	109,756	75,865	174,661	59,186	419,468	11,260	(4,067)

貴行

	2006年6月30日					公允價值	
	衍生金融工具的名義金額及其剩餘年期為					資產	負債
	3個月以內	3個月以上但1年以內	1年以上但5年以內	5年以上	共計		
外匯合同：							
遠期外匯合同	65,996	37,420	5,806	594	109,816	708	(536)
買入貨幣期權合同	—	—	96,842	—	96,842	8,125	—
	65,996	37,420	102,648	594	206,658	8,833	(536)
利率合同：							
利率掉期合同	9,952	19,247	36,739	41,969	107,907	1,321	(2,275)
交叉貨幣掉期合同	1,328	1,499	441	1,317	4,585	156	(186)
遠期利率合同	22,274	3,147	21,644	9,297	56,362	41	(42)
買入／賣出的利率期權合同	—	344	47	3,255	3,646	1	(1)
	33,554	24,237	58,871	55,838	172,500	1,519	(2,504)
	99,550	61,657	161,519	56,432	379,158	10,352	(3,040)

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

29. 衍生金融工具 (續)

上述衍生金融工具當中，按公允價值套期會計處理的如下：

貴集團及 貴行

	2006年6月30日						
	衍生金融工具的名義金額及其剩餘年期為					公 允 價 值	
	3個月 以上但	1年 以上但					
	3個月以內	1年以內	5年以內	5年 以上	共 計	資 產	負 債
利率合同：							
利率掉期合同	—	—	2,519	2,432	4,951	92	(97)
交叉貨幣掉期合同	—	—	—	67	67	—	(15)
	—	—	2,519	2,499	5,018	92	(112)

上述 貴集團的衍生金融工具於各結算日的重置成本及信用風險加權金額 (已考慮到雙邊互抵結算安排的影響) 如下：

重置成本

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
利率衍生金融工具	1,208	1,512	2,106	2,271
貨幣衍生金融工具	414	600	7,851	8,985
其他衍生金融工具	1	17	—	4
	1,623	2,129	9,957	11,260

信用風險加權金額

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
利率衍生金融工具	1,847	2,954	3,403	3,502
貨幣衍生金融工具	1,592	2,078	1,456	2,471
其他衍生工具	7	80	—	9
	3,446	5,112	4,859	5,982

信用風險加權金額參照中國銀監會公佈的規定計算，並取決於交易對手的狀況及到期期限。

按照中國銀監會公佈的規定，滙金公司的信用風險加權金額是零。因此，從滙金公司買入的貨幣期權的信用風險加權金額 (附註39(b)) 是零。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

30. 資本性支出及經營性租賃承諾

(i) 資本性支出承諾

貴集團及 貴行於各結算日的資本性支出承諾如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
已批准但未簽約.....	218	202	680	6,666
已簽約但未撥備.....	1,004	499	1,370	1,195
	1,222	701	2,050	7,861

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
已批准但未簽約.....	218	202	680	6,655
已簽約但未撥備.....	948	486	1,367	1,172
	1,166	688	2,047	7,827

(ii) 經營租賃承諾

於各結算日， 貴集團和 貴行根據經營租賃安排租賃其若干物業。針對不可撤銷的經營租賃協議，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
	2003	2004	2005	2006
一年以內	1,202	1,298	1,331	1,467
第二年至第五年(包括首尾兩年) ...	2,550	2,828	2,844	2,936
五年以上	1,506	1,694	1,665	1,341
	5,258	5,820	5,840	5,744

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
一年以內	1,196	1,204	1,219	1,342
第二年至第五年(包括首尾兩年) ...	2,546	2,644	2,649	2,683
五年以上	1,506	1,544	1,506	1,210
	5,248	5,392	5,374	5,235

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

31. 授信承諾

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
開出信用證	55,913	59,674	51,718	57,784
開出保函	83,786	92,573	121,117	146,998
承兌滙票	83,511	68,736	92,565	122,390
不可撤銷貸款承諾：				
原始到期日在一年以內	61,933	55,833	25,665	117,383
原始到期日在一年以上	61,655	116,732	74,566	77,837
	<u>346,798</u>	<u>393,548</u>	<u>365,631</u>	<u>522,392</u>

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
開出信用證	53,340	56,530	49,075	56,313
開出保函	83,178	91,785	117,291	146,153
承兌滙票	83,511	68,736	92,565	122,390
不可撤銷貸款承諾：				
原始到期日在一年以內	54,785	47,313	11,507	101,149
原始到期日在一年以上	54,545	100,539	63,975	65,381
	<u>329,359</u>	<u>364,903</u>	<u>334,413</u>	<u>491,386</u>

授信承諾的信用風險加權金額

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
授信承諾	<u>161,411</u>	<u>176,195</u>	<u>173,090</u>	<u>209,273</u>

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
授信承諾	<u>156,902</u>	<u>167,674</u>	<u>169,020</u>	<u>202,303</u>

信用風險加權金額參照中國銀監會發佈的規定計算，並取決於交易對手的狀況及到期期限。授信承諾採用的風險權重由0%至100%不等。

上述信用風險加權金額已包括雙邊互抵結算安排的影響。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

32. 委託存款及貸款

貴集團及 貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
委託存款	78,981	103,208	101,718	114,789
委託貸款	78,457	102,668	101,212	114,224

委託存款是指有關存款者存入的，用於 貴集團或 貴行向存款者指定的特定第三方發放貸款之用的存款，而與貸款相關的信貸風險由存款者承擔。

委託存款與委託貸款的差額為存款者未指定發放對象的存款餘額，已包含於客戶存款內。

33. 或有負債

(a) 法律訴訟

法律訴訟事項涉及 貴行及／或其子公司作為被告的未決訴訟案件，在各相關期末的申索金額如下：

貴集團

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
申索金額	2,213	2,387	2,929	3,347

貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
申索金額	2,213	2,365	2,908	3,324

貴行董事認為， 貴集團及 貴行已經根據現有事實及狀況對可能產生的任何損失，計提充足的準備金(附註27)。

(b) 國債兌付承諾

作為政府的承銷代理人， 貴行為政府承銷國債，並向公眾銷售。國債持有人可以在到期前隨時要求提前兌付該等國債。兌付金額為該等國債本金及至兌付日的應付利息。於2003、

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

33. 或有負債(續)

(b) 國債兌付承諾(續)

2004及2005年12月31日及2006年6月30日，貴行向公眾承銷和銷售的尚未到期及尚未贖回的上述國債本金餘額，分別累計人民幣2,067.73億元，人民幣2,261.15億元，人民幣2,324.18億元及人民幣2,507.29億元。董事預期，在該等國債到期日前，貴行所需兌付的該等國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會作背對背式即時兌付，但會在到期時兌付本金及相關利息。

(c) 承銷義務

於各結算日，未到期的國債承銷承諾如下：

貴集團及 貴行

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
承銷義務	—	14,890	2,370	9,640

34. 質押資產

於2003年、2004年及2005年12月31日以及2006年6月30日，貴集團賣出回購協議下作為質押品的資產金額(包括證券、票據及貸款)分別約為人民幣162.53億元、人民幣263.39億元、人民幣323.01億元以及人民幣116.22億元(附註24)。

35. 受託業務

貴集團向第三方提供託管、受托人以及資產管理服務。於2003年、2004年及2005年12月31日以及2006年6月30日，於託管賬戶持有的資產餘額分別為人民幣581.32億元、人民幣1,230.09億元、人民幣2,132.40億元及人民幣2,828.69億元。

36. 金融工具風險管理

本節描述 貴集團的主要風險敞口以及 貴集團管理風險的方法。

(a) 信用風險

信用風險是債務人或交易對手於到期時無力償債的損失風險。如交易對手集中於某一行業或地區，或共同具備某些經濟特性，其信用風險通常會相應提高。

(I) 財 務 信 息 (續)

財 務 信 息 附 註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金 融 工 具 風 險 管 理 (續)

(a) 信 用 風 險 (續)

貴集團主要為中國大陸境內客戶提供貸款，主要的表外項目如銀行承兌滙票的客戶亦主要為境內客戶。然而，中國大陸各地區的經濟發展均有其獨特的特點，因此不同地區的信用風險亦不相同。

貴集團在向個別客戶授信之前，首先會進行信用評核，並定期檢查所授出的信貸。信用風險管理的手段亦包括取得抵押品及保證。對於資產負債表外的授信相關承諾，貴集團一般會收取保證金以減低信用風險。

貴集團定期檢查對不同行業和地區的信貸額度。貴集團信貸業務的行業和地區集中度詳情，分別載於下文。

行業貸款和墊款構成如下：

貴集團

	12月31日						6月30日	
	2003		2004		2005		2006	
製造業	1,151,601	34%	1,078,309	29%	673,664	20%	679,478	20%
運輸和物流	322,795	10%	390,567	11%	379,015	11%	424,771	12%
發電和供電	204,611	6%	279,936	8%	284,935	9%	316,081	9%
零售、批發和餐飲 ..	351,996	10%	263,728	7%	280,969	9%	301,854	9%
房地產開發	216,723	6%	222,502	6%	217,000	7%	238,524	7%
教育、醫院與其他 非營利機構	97,198	3%	121,969	3%	104,890	3%	133,379	4%
建築	75,210	2%	83,397	2%	93,864	3%	86,557	2%
其他	408,089	12%	454,929	12%	335,074	10%	318,912	9%
公司貸款小計	2,828,223	83%	2,895,337	78%	2,369,411	72%	2,499,556	72%
個人按揭貸款	339,261	10%	427,071	12%	459,248	14%	471,596	14%
其他	78,179	2%	75,149	2%	68,113	2%	73,529	2%
個人貸款小計	417,440	12%	502,220	14%	527,361	16%	545,125	16%
票據貼現	3,245,663	95%	3,397,557	92%	2,896,772	88%	3,044,681	88%
	156,614	5%	310,191	8%	392,781	12%	416,399	12%
	3,402,277	100%	3,707,748	100%	3,289,553	100%	3,461,080	100%

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

貴行

	12月31日						6月30日	
	2003		2004		2005		2006	
製造業	1,142,560	34%	1,064,316	29%	667,894	21%	673,390	20%
運輸和物流	314,821	10%	386,534	11%	369,059	12%	413,848	12%
發電和供電	202,277	6%	268,880	8%	283,974	9%	314,840	9%
零售、批發和餐飲 ..	347,976	10%	257,326	7%	269,044	8%	289,568	9%
房地產開發	210,783	6%	211,769	6%	199,993	6%	224,954	7%
教育、醫院與其他 非營利機構	96,747	3%	121,164	3%	104,017	3%	133,378	4%
建築	70,962	2%	79,243	2%	89,688	3%	83,705	2%
其他	406,179	12%	451,911	12%	322,765	10%	303,636	9%
公司貸款小計	2,792,305	83%	2,841,143	78%	2,306,434	72%	2,437,319	72%
個人按揭貸款	330,115	10%	412,449	11%	447,302	14%	459,726	14%
其他	77,590	2%	74,533	2%	67,811	2%	73,379	2%
個人貸款小計	407,705	12%	486,982	13%	515,113	16%	533,105	16%
票據貼現	3,200,010	95%	3,328,125	91%	2,821,547	88%	2,970,424	88%
	156,489	5%	310,148	9%	392,717	12%	416,336	12%
	3,356,499	100%	3,638,273	100%	3,214,264	100%	3,386,760	100%

貴集團地理分類貸款和 貴集團墊款構成如下：

貴集團

	12月31日						6月30日	
	2003		2004		2005		2006	
總行	121,317	4%	140,324	4%	263,117	8%	267,865	8%
長江三角洲	687,872	20%	757,085	20%	791,990	24%	856,732	25%
珠江三角洲	475,848	14%	509,229	14%	453,773	14%	484,358	14%
環渤海地區	586,009	17%	628,580	17%	574,513	17%	599,742	17%
中部地區	524,733	16%	580,275	15%	424,628	13%	445,232	13%
西部地區	552,112	16%	593,686	16%	484,134	15%	503,658	15%
東北地區	377,969	11%	399,326	11%	193,000	6%	192,066	5%
海外	76,417	2%	99,243	3%	104,398	3%	111,427	3%
	3,402,277	100%	3,707,748	100%	3,289,553	100%	3,461,080	100%

由於子公司所佔的餘額對 貴集團的餘額並不重大，而且子公司餘額主要包括在海外地區中，因此未有列出 貴行層面的地理貸款和墊款構成。

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理 (續)

(b) 流動性風險

流動性風險是在負債到期時缺乏資金還款的風險。資產和負債的金額或期限的不匹配，均可能產生上述風險。

貴集團通過資產負債管理部管理其流動性風險並旨在：

- 優化資產負債結構；
- 保持穩定的存款基礎；
- 預測現金流量和評估流動資產水平；及
- 保持高效的內部資金劃撥機制，確保分行的流動性。

(I) 財 務 信 息 (續)

財 務 信 息 附 註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金 融 工 具 風 險 管 理 (續)

(b) 流 動 性 風 險 (續)

各結算日 貴集團及 貴行的資產及負債到期日分析如下。

貴 集 團

	2003年12月31日						
	逾期／ 即期償還	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無償還日期	總計
資產：							
現金及存放央行款項.....	130,042	—	—	—	—	327,774	457,816
存放和拆放同業及							
其他金融機構款項(i)...	11,310	104,613	19,591	—	—	1,734	137,248
客戶貸款和墊款	2,844	449,169	990,413	560,355	642,874	120,400	2,766,055
投資							
— 應收款項.....	—	—	—	—	397,996	—	397,996
— 持有至到期類證券 ..	—	9,552	46,889	138,937	168,449	—	363,827
— 可供出售的投資	—	48,529	54,308	96,789	47,198	10,466	257,290
— 以公允價值計量且 其變動計入損益 的投資.....	—	1,933	10,154	3,297	10,233	—	25,617
— 於聯營公司的投資 ..	—	—	—	—	—	274	274
物業和設備	—	—	—	—	—	77,767	77,767
其他資產	11,919	3,926	4,196	32,066	3,575	17,379	73,061
資產總計	156,115	617,722	1,125,551	831,444	1,270,325	555,794	4,556,951
負債：							
同業及其他金融機構							
存入和拆入款項(ii)	133,640	91,200	38,366	4,439	—	—	267,645
客戶存款(iii).....	2,390,291	873,388	1,145,286	297,593	3,679	—	4,710,237
其他負債	90,821	10,596	13,196	3,550	40	—	118,203
負債總計	2,614,752	975,184	1,196,848	305,582	3,719	—	5,096,085
流動性缺口淨額	(2,458,637)	(357,462)	(71,297)	525,862	1,266,606	555,794	(539,134)

(i) 包括買入返售款項。
(ii) 包括向央行借款和賣出回購款項。
(iii) 包括存款證。

(I) 財 務 信 息 (續)

財 務 信 息 附 註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金 融 工 具 風 險 管 理 (續)

(b) 流 動 性 風 險 (續)

貴 行

	2003年12月31日						
	逾期／ 即期償還	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無償還日期	總計
資產：							
現金及存放央行款項.....	129,986	—	—	—	—	327,773	457,759
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i) ...	9,929	120,379	15,211	—	—	1,734	147,253
客戶貸款和墊款	2,844	443,730	985,995	539,344	629,209	119,868	2,720,990
投資							
－ 應收款項.....	—	—	—	—	397,996	—	397,996
－ 持有至到期類證券 ..	—	9,481	45,899	133,936	170,242	—	359,558
－ 可供出售的投資	—	48,511	54,811	94,753	46,553	9,846	254,474
－ 以公允價值計量且 其變動計入損益 的投資.....	—	1,933	10,154	3,297	10,233	—	25,617
－ 於聯營公司的投資 ..	—	—	—	—	—	83	83
－ 於子公司的投資	—	—	—	—	—	7,098	7,098
物業和設備	—	—	—	—	—	77,184	77,184
其他資產	10,893	3,742	3,991	32,066	3,575	15,956	70,223
資產總計	153,652	627,776	1,116,061	803,396	1,257,808	559,542	4,518,235
負債：							
同業及其他金融機構							
存入和拆入款項(ii)	156,903	80,153	32,769	4,439	—	—	274,264
客戶款項	2,379,977	846,586	1,142,680	295,101	3,673	—	4,668,017
其他負債	89,319	10,367	13,196	3,550	40	—	116,472
負債總計	2,626,199	937,106	1,188,645	303,090	3,713	—	5,058,753
流動性缺口淨額	(2,472,547)	(309,330)	(72,584)	500,306	1,254,095	559,542	(540,518)

(i) 包括買入返售款項。
(ii) 包括向央行借款和賣出回購款項。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

貴集團

	2004年12月31日						
	逾期／ 即期償還	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無償還日期	總計
資產：							
現金及存放央行款項.....	108,932	—	—	—	—	399,684	508,616
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i) ...	7,743	62,935	19,495	—	—	1,021	91,194
客戶貸款和墊款	19,097	477,293	971,886	781,003	628,690	231,222	3,109,191
投資							
— 應收款項.....	—	—	—	—	397,996	—	397,996
— 持有至到期類證券 ..	—	4,570	51,547	211,630	160,482	—	428,229
— 可供出售的投資	—	99,606	123,424	119,496	40,239	7,977	390,742
— 以公允價值計量且 其變動計入損益 的投資.....	—	—	11,605	1,561	283	—	13,449
— 於聯營公司的投資 ..	—	—	—	—	—	117	117
物業和設備	—	—	—	—	—	75,579	75,579
其他資產	10,228	4,833	7,095	11,984	—	20,071	54,211
資產總計	146,000	649,237	1,185,052	1,125,674	1,227,690	735,671	5,069,324
負債：							
同業及其他金融機構							
存入和拆入款項(ii)	168,225	76,359	15,217	595	40	—	260,436
客戶存款(iii).....	2,611,723	991,887	1,239,422	333,025	3,905	—	5,179,962
已發行債券	—	—	—	3,294	—	—	3,294
其他負債	102,585	12,023	15,009	4,013	47	—	133,677
負債總計	2,882,533	1,080,269	1,269,648	340,927	3,992	—	5,577,369
流動性缺口淨額	(2,736,533)	(431,032)	(84,596)	784,747	1,223,698	735,671	(508,045)

(i) 包括買入返售款項。
(ii) 包括向央行借款及賣出回購款項。
(iii) 包括存款證。

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

36. 金融工具風險管理（續）

(b) 流動性風險（續）

貴行

	2004年12月31日						
	逾期／ 即期償還	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無償還日期	總計
資產：							
現金及存放央行款項.....	108,762	—	—	—	—	399,683	508,445
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i) ...	9,125	67,468	18,984	—	—	1,021	96,598
客戶貸款和墊款	19,097	466,936	964,520	752,568	608,637	228,869	3,040,627
投資							
－ 應收款項.....	—	—	—	—	397,996	—	397,996
－ 持有至到期類證券 ..	—	3,704	54,235	205,358	159,562	—	422,859
－ 可供出售的投資	—	99,439	123,167	117,186	39,470	7,421	386,683
－ 以公允價值計量且 其變動計入損益 的投資.....	—	—	11,605	1,561	283	—	13,449
－ 於聯營公司的投資 ..	—	—	—	—	—	74	74
－ 於子公司的投資	—	—	—	—	—	7,087	7,087
物業和設備	—	—	—	—	—	75,124	75,124
其他資產	10,228	3,164	6,490	11,984	—	18,957	50,823
資產總計	147,212	640,711	1,179,001	1,088,657	1,205,948	738,236	4,999,765
負債：							
同業及其他金融機構							
存入和拆入款項(ii)	168,224	80,265	16,279	596	40	—	265,404
客戶存款	2,595,504	948,836	1,236,429	330,532	3,896	—	5,115,197
其他負債	100,357	12,023	15,009	4,013	47	—	131,449
負債總計	2,864,085	1,041,124	1,267,717	335,141	3,983	—	5,512,050
流動性缺口淨額	(2,716,873)	(400,413)	(88,716)	753,516	1,201,965	738,236	(512,285)

(i) 包括買入返售款項。
(ii) 包括向央行借款及賣出回購款項。

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

36. 金融工具風險管理（續）

(b) 流動性風險（續）

貴集團

	2005年12月31日						
	逾期／ 即期償還	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無償還日期	總計
資產：							
現金及存放央行款項.....	99,735	—	—	—	—	454,138	553,873
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)...	25,331	161,437	34,484	145	—	—	221,397
客戶貸款和墊款.....	43,621	518,383	997,064	829,482	716,047	101,264	3,205,861
投資							
－ 應收款項.....	—	—	—	989,461	85,000	—	1,074,461
－ 持有至到期類證券..	—	79,606	328,393	323,469	151,236	—	882,704
－ 可供出售的投資....	—	71,312	77,033	124,586	51,948	5,304	330,183
－ 以公允價值計量且 其變動計入損益 的投資.....	—	—	877	15,374	2,090	—	18,341
－ 於聯營公司的投資..	—	—	—	—	—	120	120
物業和設備.....	—	—	—	—	—	92,984	92,984
其他資產.....	11,875	17,053	7,774	4,643	2,122	32,740	76,207
資產總計.....	180,562	847,791	1,445,625	2,287,160	1,008,443	686,550	6,456,131
負債：							
同業及其他金融機構							
存入和拆入款項(ii)....	174,781	65,759	24,186	485	—	—	265,211
客戶存款(iii).....	2,878,156	1,098,275	1,357,413	403,898	4,828	—	5,742,570
已發行債券.....	—	—	—	3,076	35,000	—	38,076
其他負債.....	112,221	14,656	18,102	5,352	67	—	150,398
負債總計.....	3,165,158	1,178,690	1,399,701	412,811	39,895	—	6,196,255
流動性缺口淨額.....	(2,984,596)	(330,899)	45,924	1,874,349	968,548	686,550	259,876

(i) 包括買入返售款項。
(ii) 包括賣出回購款項。
(iii) 包括存款證。

(I) 財 務 信 息 (續)

財 務 信 息 附 註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金 融 工 具 風 險 管 理 (續)

(b) 流 動 性 風 險 (續)

貴 行

	2005年12月31日						
	逾期／ 即期償還	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無償還日期	總計
資產：							
現金及存放央行款項.....	99,435	—	—	—	—	454,137	553,572
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i) ...	15,330	162,303	41,383	145	—	—	219,161
客戶貸款和墊款	40,751	509,245	986,700	801,558	693,993	98,849	3,131,096
投資							
－ 應收款項.....	—	—	—	989,461	85,000	—	1,074,461
－ 持有至到期類證券 ..	—	79,182	327,579	324,410	156,506	—	887,677
－ 可供出售的投資	—	70,996	75,691	118,330	49,480	4,614	319,111
－ 以公允價值計量且 其變動計入損益 的投資.....	—	—	877	14,652	1,053	—	16,582
－ 於聯營公司的投資 ..	—	—	—	—	—	74	74
－ 於子公司的投資	—	—	—	—	—	7,112	7,112
物業和設備	—	—	—	—	—	92,615	92,615
其他資產	9,970	16,909	7,244	4,643	2,002	32,596	73,364
資產總計	165,486	838,635	1,439,474	2,253,199	988,034	689,997	6,374,825
負債：							
同業及其他金融機構							
存入和拆入款項(ii)	173,051	66,451	24,556	485	—	—	264,543
客戶存款	2,860,671	1,052,375	1,353,874	400,117	4,817	—	5,671,854
已發行債券	—	—	—	—	35,000	—	35,000
其他負債	110,401	14,656	18,102	5,352	67	—	148,578
負債總計	3,144,123	1,133,482	1,396,532	405,954	39,884	—	6,119,975
流動性缺口淨額	(2,978,637)	(294,847)	42,942	1,847,245	948,150	689,997	254,850

(i) 包括買入返售款項。
(ii) 包括賣出回購款項。

(I) 財 務 信 息 (續)

財 務 信 息 附 註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金 融 工 具 風 險 管 理 (續)

(b) 流 動 性 風 險 (續)

貴集團

	2006年6月30日						
	逾期／ 即期償還	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無償還日期	總計
資產：							
現金及存放央行款項.....	117,006	—	—	—	—	481,263	598,269
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)...	29,824	155,136	51,605	110	—	—	236,675
客戶貸款和墊款	45,412	573,034	1,001,223	887,210	772,421	96,042	3,375,342
投資							
— 應收款項.....	—	—	—	993,786	85,000	—	1,078,786
— 持有至到期類證券 ..	—	98,627	452,692	352,765	175,282	—	1,079,366
— 可供出售的投資	—	168,799	85,045	123,743	66,230	5,385	449,202
— 以公允價值計量且 其變動計入損益 的投資.....	—	7,029	20,330	19,480	3,590	36	50,465
— 於聯營公司的投資 ..	—	—	—	—	—	125	125
物業和設備	—	—	—	—	—	88,709	88,709
其他資產	15,222	21,859	9,965	5,952	2,720	41,968	97,686
資產總計	207,464	1,024,484	1,620,860	2,383,046	1,105,243	713,528	7,054,625
負債：							
同業及其他金融機構							
存入和拆入款項(ii)	242,006	101,155	35,007	672	—	—	378,840
客戶存款(iii).....	2,974,356	1,094,353	1,508,173	543,266	5,881	—	6,126,029
已發行債券	—	—	—	2,987	35,000	—	37,987
其他負債	136,029	17,765	21,942	6,487	81	—	182,304
負債總計	3,352,391	1,213,273	1,565,122	553,412	40,962	—	6,725,160
流動性缺口淨額	(3,144,927)	(188,789)	55,738	1,829,634	1,064,281	713,528	329,465

(i) 包括買入返售款項。
(ii) 包括賣出回購款項。
(iii) 包括存款證。

(I) 財 務 信 息 (續)

財 務 信 息 附 註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金 融 工 具 風 險 管 理 (續)

(b) 流 動 性 風 險 (續)

貴 行

	2006年6月30日						
	逾期／ 即期償還	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無償還日期	總計
資產：							
現金及存放央行款項.....	116,584	—	—	—	—	481,260	597,844
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i) ...	15,906	149,097	52,609	110	—	—	217,722
客戶貸款和墊款	45,405	561,769	993,836	860,630	744,038	95,774	3,301,452
投資							
－ 應收款項.....	—	—	—	993,786	85,000	—	1,078,786
－ 持有至到期類證券 ..	—	98,502	450,912	355,213	180,614	—	1,085,241
－ 可供出售的投資	—	168,706	84,228	117,080	65,961	4,647	440,622
－ 以公允價值計量且 其變動計入損益 的投資.....	—	6,817	19,965	18,912	2,442	—	48,136
－ 於聯營公司的投資 ..	—	—	—	—	—	74	74
－ 於子公司的投資	—	—	—	—	—	7,063	7,063
物業和設備	—	—	—	—	—	88,343	88,343
其他資產	14,705	21,118	9,627	5,750	2,628	40,544	94,372
資產總計	192,600	1,006,009	1,611,177	2,351,481	1,080,683	717,705	6,959,655
負債：							
同業及其他金融機構							
存入和拆入款項(ii)	245,292	102,722	35,741	681	—	—	384,436
客戶存款	2,956,069	1,032,841	1,502,473	539,065	5,871	—	6,036,319
已發行債券	—	—	—	—	35,000	—	35,000
其他負債	134,072	17,510	21,627	6,394	80	—	179,683
負債總計	3,335,433	1,153,073	1,559,841	546,140	40,951	—	6,635,438
流動性缺口淨額	(3,142,833)	(147,064)	51,336	1,805,341	1,039,732	717,705	324,217

(i) 包括買入返售款項。
(ii) 包括賣出回購款項。

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理 (續)

(c) 市場風險

貴集團的市場風險主要來自利率和外幣產品敞口。對於這些特定風險的管理分別於附註36(d)和36(e)概述。

(d) 貨幣風險

貴集團大部分的業務是人民幣業務，此外有美元、港元和少量其他外幣業務。上述交易主要來自於 貴集團的資金敞口和外匯業務。

於2005年7月前，人民幣兌美元的匯率由人民銀行制定，匯率在一定範圍內窄幅波動。其後由於實行有管理的浮動匯率制度，美元兌人民幣匯率因而逐步回落。由於港元匯率與美元掛鉤，因此人民幣兌港元匯率跟隨人民幣兌美元匯率的走勢而波動。

貴集團已於2005年將150億美元注資資金用於債券投資以及以美元計值的貨幣市場工具。2005年4月， 貴行向滙金公司購入一項期權，有權以1美元兌人民幣8.2765元的約定匯率，與滙金公司兌換為人民幣(最高限額120億美元)。該期權的詳情載於附註39(b)(ii)。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理(續)

(d) 貨幣風險(續)

資產和負債按幣種列示如下：

貴集團

	2003年12月31日				
	人民幣	美元	港元	其他	總計
資產：					
現金及存放央行款項	449,337	6,192	1,174	1,113	457,816
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	77,233	49,095	5,438	5,482	137,248
客戶貸款和墊款	2,568,115	117,296	64,073	16,571	2,766,055
投資	980,122	45,725	7,338	11,819	1,045,004
物業和設備	76,486	589	692	—	77,767
其他資產	61,405	8,407	3,091	158	73,061
資產總計	4,212,698	227,304	81,806	35,143	4,556,951
負債：					
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(ii)	232,073	18,507	15,638	1,427	267,645
客戶存款(iii)	4,475,314	165,234	60,763	8,926	4,710,237
其他負債	72,780	10,023	7,119	28,281	118,203
負債總計	4,780,167	193,764	83,520	38,634	5,096,085
淨頭寸	(567,469)	33,540	(1,714)	(3,491)	(539,134)
資產負債表外授信承諾	204,528	119,702	18,506	4,062	346,798

(i) 包括買入返售款項。

(ii) 包括向央行借款及賣出回購款項。

(iii) 包括存款證。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理(續)

(d) 貨幣風險(續)

貴行

	2003年12月31日				
	人民幣	美元	港元	其他	總計
資產：					
現金及存放央行款項	449,337	6,192	1,145	1,085	457,759
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	77,265	55,477	7,122	7,389	147,253
客戶貸款和墊款	2,568,114	109,580	34,399	8,897	2,720,990
投資	980,126	44,872	9,344	10,484	1,044,826
物業和設備	76,485	589	110	—	77,184
其他資產	61,767	7,106	1,264	86	70,223
資產總計	4,213,094	223,816	53,384	27,941	4,518,235
負債：					
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(ii)	232,072	23,253	14,082	4,857	274,264
客戶存款	4,475,314	148,967	37,906	5,830	4,668,017
其他負債	73,141	8,806	6,929	27,596	116,472
負債總計	4,780,527	181,026	58,917	38,283	5,058,753
淨頭寸	(567,433)	42,790	(5,533)	(10,342)	(540,518)
資產負債表外授信承諾	190,270	119,702	15,325	4,062	329,359

(i) 包括買入返售款項。

(ii) 包括向央行借款及賣出回購款項。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理(續)

(d) 貨幣風險(續)

貴集團

	2004年12月31日				
	人民幣	美元	港元	其他	總計
資產：					
現金及存放央行款項	500,059	6,156	978	1,423	508,616
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	29,368	43,445	12,229	6,152	91,194
客戶貸款和墊款	2,887,664	125,078	85,694	10,755	3,109,191
投資	1,162,210	46,389	7,256	14,678	1,230,533
物業和設備	74,404	705	470	—	75,579
其他資產	47,329	6,084	203	595	54,211
資產總計	4,701,034	227,857	106,830	33,603	5,069,324
負債：					
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(ii)	219,438	22,690	12,259	6,049	260,436
客戶存款(iii)	4,923,306	174,672	71,361	10,623	5,179,962
已發行債券	—	3,294	—	—	3,294
其他負債	111,674	11,841	6,537	3,625	133,677
淨負債	5,254,418	212,497	90,157	20,297	5,577,369
淨頭寸	(553,384)	15,360	16,673	13,306	(508,045)
資產負債表外授信承諾	271,350	97,971	20,593	3,634	393,548

(i) 包括買入返售款項。

(ii) 包括向央行借款和賣出回購款項。

(iii) 包括存款證。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理(續)

(d) 貨幣風險(續)

貴行

	2004年12月31日				
	人民幣	美元	港元	其他	總計
資產：					
現金及存放央行款項	500,059	6,156	837	1,393	508,445
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	29,422	47,080	8,048	12,048	96,598
客戶貸款和墊款	2,887,664	114,107	34,523	4,333	3,040,627
投資	1,162,212	45,399	9,218	11,319	1,228,148
物業和設備	74,304	705	115	—	75,124
其他資產	47,328	3,024	120	351	50,823
資產總計	4,700,989	216,471	52,861	29,444	4,999,765
負債：					
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(ii)	220,267	25,894	3,061	16,182	265,404
客戶存款	4,923,182	148,741	37,460	5,814	5,115,197
其他負債	111,672	10,236	6,138	3,403	131,449
負債總計	5,255,121	184,871	46,659	25,399	5,512,050
淨頭寸	(554,132)	31,600	6,202	4,045	(512,285)
資產負債表外授信承諾	246,638	97,971	16,660	3,634	364,903

(i) 包括買入返售款項。

(ii) 包括向央行借款和賣出回購款項。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理(續)

(d) 貨幣風險(續)

貴集團

	2005年12月31日				
	人民幣	美元	港元	其他	總計
資產：					
現金及存放央行款項	544,796	5,652	2,083	1,342	553,873
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	97,977	100,676	9,883	12,861	221,397
客戶貸款和墊款	2,971,018	132,304	82,450	20,089	3,205,861
投資	2,192,798	91,349	7,934	13,728	2,305,809
物業和設備	92,182	253	261	288	92,984
其他資產	64,601	8,577	1,812	1,217	76,207
資產總計	5,963,372	338,811	104,423	49,525	6,456,131
負債：					
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(ii)	215,081	31,644	10,531	7,955	265,211
客戶存款(iii)	5,502,327	145,597	69,450	25,196	5,742,570
已發行債券	35,000	3,076	—	—	38,076
其他負債	130,334	7,256	6,536	6,272	150,398
負債總計	5,882,742	187,573	86,517	39,423	6,196,255
淨頭寸	80,630	151,238	17,906	10,102	259,876
資產負債表外授信承諾	263,260	63,856	28,121	10,394	365,631

(i) 包括買入返售款項。

(ii) 包括賣出回購款項。

(iii) 包括存款證。

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理 (續)

(d) 貨幣風險 (續)

貴行

	2005年12月31日				
	人民幣	美元	港元	其他	總計
資產：					
現金及存放央行款項	544,782	5,635	1,936	1,219	553,572
存放和拆放同業及					
其他金融機構款項(i)	97,746	98,354	10,020	13,041	219,161
客戶貸款和墊款	2,971,826	115,944	25,824	17,502	3,131,096
投資	2,192,892	89,544	10,390	12,191	2,305,017
物業和設備	92,074	252	4	285	92,615
其他資產	61,885	8,483	1,792	1,204	73,364
資產總計	5,961,205	318,212	49,966	45,442	6,374,825
負債：					
同業及其他金融機構					
存入和拆入款項(ii)	233,919	17,093	8,540	4,991	264,543
客戶存款	5,502,119	121,102	31,267	17,366	5,671,854
已發行債券	35,000	—	—	—	35,000
其他負債	128,576	4,980	7,666	7,356	148,578
負債總計	5,899,614	143,175	47,473	29,713	6,119,975
淨頭寸	61,591	175,037	2,493	15,729	254,850
資產負債表外授信承諾	238,512	63,856	21,651	10,394	334,413

(i) 包括買入返售款項。

(ii) 包括賣出回購款項。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理(續)

(d) 貨幣風險(續)

貴集團

	2006年6月30日				
	人民幣	美元	港元	其他	總計
資產：					
現金及存放央行款項	589,487	5,611	1,719	1,452	598,269
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	115,087	99,796	4,756	17,036	236,675
客戶貸款和墊款	3,149,983	120,088	88,866	16,405	3,375,342
投資	2,524,442	115,472	6,930	11,100	2,657,944
物業和設備	87,917	340	259	193	88,709
其他資產	82,809	10,994	2,323	1,560	97,686
資產總計	6,549,725	352,301	104,853	47,746	7,054,625
負債：					
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(ii)	312,779	48,171	8,714	9,176	378,840
客戶存款(iii)	5,867,087	156,254	81,902	20,786	6,126,029
已發行債券	35,000	2,987	—	—	37,987
其他負債	157,984	8,795	7,923	7,602	182,304
負債總計	6,372,850	216,207	98,539	37,564	6,725,160
淨頭寸	176,875	136,094	6,314	10,182	329,465
資產負債表外授信承諾	366,699	99,926	31,266	24,501	522,392

(i) 包括買入返售款項。

(ii) 包括賣出回購款項。

(iii) 包括存款證。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理(續)

(d) 貨幣風險(續)

貴行

	2006年6月30日				
	人民幣	美元	港元	其他	總計
資產：					
現金及存放央行款項	589,466	5,603	1,534	1,241	597,844
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	115,071	80,675	7,737	14,239	217,722
客戶貸款和墊款	3,149,983	104,424	33,412	13,633	3,301,452
投資	2,524,513	116,063	10,032	9,314	2,659,922
物業和設備	87,899	252	3	189	88,343
其他資產	80,000	10,621	2,244	1,507	94,372
資產總計	6,546,932	317,638	54,962	40,123	6,959,655
負債					
同業及其他金融機構					
存入和拆入款項(ii)	312,872	53,542	8,264	9,758	384,436
客戶存款	5,866,854	123,123	31,018	15,324	6,036,319
已發行債券	35,000	—	—	—	35,000
其他負債	155,712	8,669	7,809	7,493	179,683
負債總計	6,370,438	185,334	47,091	32,575	6,635,438
淨頭寸	176,494	132,304	7,871	7,548	324,217
資產負債表外授信承諾	366,682	93,286	9,171	22,247	491,386

(i) 包括買入返售款項。

(ii) 包括賣出回購款項。

(e) 利率風險

貴集團的利率風險源於生息資產和付息負債的約定到期日與重新定價日的不匹配。貴集團的生息資產和付息負債主要以人民幣計值。人民銀行公佈的人民幣基準利率對人民幣貸款利率的下限和人民幣存款利率的上限作了規定。

貴集團採用以下方法管理利率風險：

- 定期監控可能影響到人民銀行基準利率的整體因素；
- 優化生息資產和付息負債的約定到期日與重新定價日的不匹配；及
- 管理人民銀行基準利率與生息資產和付息負債之間的定價差異。

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

36. 金融工具風險管理（續）

(e) 利率風險（續）

下表披露 貴集團與 貴行金融資產和負債按合同重定價日或到期日（兩者較早者）分析如下：

貴集團

2003年12月31日							
	實際利率(i)	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
資產：							
現金及存放央行款項	1.93%	428,231	—	—	—	29,585	457,816
存放和拆放同業及 其他金融機構 款項(ii)	1.86%	117,657	19,591	—	—	—	137,248
客戶貸款和墊款. . . .	4.58%	1,076,772	1,689,283	—	—	—	2,766,055
投資	3.24%	84,845	236,537	184,848	528,034	10,740	1,045,004
物業和設備	不適用	—	—	—	—	77,767	77,767
其他資產	不適用	—	—	—	—	73,061	73,061
資產總計	3.98%	1,707,505	1,945,411	184,848	528,034	191,153	4,556,951
負債：							
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(iii)	1.71%	222,781	16,094	4,439	—	24,331	267,645
客戶存款(iv)	1.36%	3,192,691	1,145,286	297,593	3,679	70,988	4,710,237
其他負債	不適用	—	—	—	—	118,203	118,203
負債總計	1.39%	3,415,472	1,161,380	302,032	3,679	213,522	5,096,085
利率風險缺口	2.59%	(1,707,967)	784,031	(117,184)	524,355	不適用	不適用

(i) 實際利率代表利息收入／支出對生息資產／付息負債平均餘額的比率。

(ii) 包括買入返售款項。

(iii) 包括向央行借款和賣出回購款項。

(iv) 包括存款證。

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

36. 金融工具風險管理（續）

(e) 利率風險（續）

貴行

	2003年12月31日						
	實際利率(i)	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
資產：							
現金及存放央行款項	1.93%	428,220	—	—	—	29,539	457,759
存放和拆放同業及 其他金融機 構款項(ii)	1.88%	125,345	21,908	—	—	—	147,253
客戶貸款和墊款.	4.61%	1,058,745	1,662,245	—	—	—	2,720,990
投資	3.27%	83,864	240,139	178,592	525,204	17,027	1,044,826
物業和設備	不適用	—	—	—	—	77,184	77,184
其他資產	不適用	—	—	—	—	70,223	70,223
資產總計	4.01%	1,696,174	1,924,292	178,592	525,204	193,973	4,518,235
負債：							
同業及其他金融 機構存入和拆入 款項(iii)	1.76%	228,802	16,692	4,439	—	24,331	274,264
客戶存款	1.39%	3,155,576	1,142,680	295,101	3,673	70,987	4,668,017
其他負債	不適用	—	—	—	—	116,472	116,472
負債總計	1.41%	3,384,378	1,159,372	299,540	3,673	211,790	5,058,753
利率風險缺口	2.60%	(1,688,204)	764,920	(120,948)	521,531	不適用	不適用

(i) 實際利率指利息收入／支出對生息資產／付息負債平均餘額的比率。
(ii) 包括買入返售款項。
(iii) 包括向央行借款和賣出回購款項。

(I) 財 務 信 息 (續)

財 務 信 息 附 註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金 融 工 具 風 險 管 理 (續)

(e) 利 率 風 險 (續)

貴集團

2004年12月31日							
	實際利率(i)	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
資產：							
現金及存放央行款項	1.84%	478,722	—	—	—	29,894	508,616
存放和拆放同業及 其他金融機構							
款項(ii)	1.61%	71,699	19,495	—	—	—	91,194
客戶貸款和墊款	4.48%	1,156,737	1,951,763	195	496	—	3,109,191
投資	3.08%	131,491	314,864	266,817	509,267	8,094	1,230,533
物業和設備	不適用	—	—	—	—	75,579	75,579
其他資產	不適用	—	—	—	—	54,211	54,211
資產總計	3.88%	1,838,649	2,286,122	267,012	509,763	167,778	5,069,324
負債：							
同業及其他金融 機構存入和拆入							
款項(iii)	1.59%	220,482	15,217	595	40	24,102	260,436
客戶存款(iv)	1.32%	3,535,057	1,239,422	333,025	3,905	68,553	5,179,962
已發行債券	4.12%	—	—	3,294	—	—	3,294
其他負債	不適用	—	—	—	—	133,677	133,677
負債總計	1.34%	3,755,539	1,254,639	336,914	3,945	226,332	5,577,369
利率風險缺口	2.54%	(1,916,890)	1,031,483	(69,902)	505,818	不適用	不適用

(i) 實際利率指利息收入／支出對生息資產／付息負債平均餘額的比率。

(ii) 包括買入返售款項。

(iii) 包括向央行借款賣出回購款項。

(iv) 包括存款證。

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理 (續)

(e) 利率風險 (續)

貴行

	2004年12月31日						
	實際利率(i)	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
資產：							
現金及存放央行款項	1.84%	478,710	—	—	—	29,735	508,445
存放和拆放同業及 其他金融機構							
款項(ii)	1.89%	75,260	21,338	—	—	—	96,598
客戶貸款和墊款	4.50%	1,118,824	1,921,112	195	496	—	3,040,627
投資	3.10%	129,809	318,626	259,274	505,857	14,582	1,228,148
物業和設備	不適用	—	—	—	—	75,124	75,124
其他資產	不適用	—	—	—	—	50,823	50,823
資產總計	3.91%	1,802,603	2,261,076	259,469	506,353	170,264	4,999,765
負債：							
同業及其他金融 機構存入和拆入							
款項(iii)	1.80%	224,698	15,969	595	40	24,102	265,404
客戶存款	1.34%	3,475,796	1,236,429	330,532	3,896	68,544	5,115,197
其他負債	不適用	—	—	—	—	131,449	131,449
負債總計	1.37%	3,700,494	1,252,398	331,127	3,936	224,095	5,512,050
利率風險缺口	2.54%	(1,897,891)	1,008,678	(71,658)	502,417	不適用	不適用

(i) 實際利率指利息收入／支出對生息資產／付息負債平均餘額的比率。

(ii) 包括買入返售款項。

(iii) 包括向央行借款和賣出回購款項。

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

36. 金融工具風險管理（續）

(e) 利率風險（續）

貴集團

	2005年12月31日						
	實際利率(i)	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
資產：							
現金及存放央行款項	1.68%	523,788	—	—	—	30,085	553,873
存放和拆放同業及 其他金融機構							
款項(ii)	2.51%	186,768	34,484	145	—	—	221,397
客戶貸款和墊款	5.11%	1,263,116	1,942,207	289	249	—	3,205,861
投資	2.94%	212,131	524,125	1,341,246	222,883	5,424	2,305,809
物業和設備	不適用	—	—	—	—	92,984	92,984
其他資產	不適用	—	—	—	—	76,207	76,207
資產總計	4.08%	2,185,803	2,500,816	1,341,680	223,132	204,700	6,456,131
負債：							
同業及其他金融 機構存入和拆入							
款項(iii)	1.92%	240,540	24,186	485	—	—	265,211
客戶存款(iv)	1.48%	3,898,487	1,357,413	403,898	4,828	77,944	5,742,570
已發行債券	3.41%	9,000	—	16,076	13,000	—	38,076
其他負債	不適用	—	—	—	—	150,398	150,398
負債總計	1.50%	4,148,027	1,381,599	420,459	17,828	228,342	6,196,255
利率風險缺口	2.58%	(1,962,224)	1,119,217	921,221	205,304	不適用	不適用

(i) 實際利率指利息收入／支出對生息資產／付息負債平均餘額的比率。

(ii) 包括買入返售款項。

(iii) 包括向央行借款及賣出回購款項。

(iv) 包括存款證。

(I) 財務信息（續）

財務信息附註

（除另有列明外，以人民幣百萬元為單位）

36. 金融工具風險管理（續）

(e) 利率風險（續）

貴行

2005年12月31日							
	實際利率(i)	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
資產：							
現金及存放央行款項	1.68%	523,667	—	—	—	29,905	553,572
存放和拆放同業及 其他金融機構							
款項(ii)	2.58%	181,427	37,589	145	—	—	219,161
客戶貸款和墊款....	5.11%	1,233,659	1,896,912	282	243	—	3,131,096
投資	2.91%	198,489	530,006	1,341,073	223,649	11,800	2,305,017
物業和設備	不適用	—	—	—	—	92,615	92,615
其他資產	不適用	—	—	—	—	73,364	73,364
資產總計	4.06%	2,137,242	2,464,507	1,341,500	223,892	207,684	6,374,825
負債：							
同業及其他金融 機構存入和拆入							
款項(iii)	1.98%	243,463	20,553	527	—	—	264,543
客戶存款	1.46%	3,835,105	1,353,874	400,117	4,817	77,941	5,671,854
已發行債券	3.19%	9,000	—	13,000	13,000	—	35,000
其他負債	不適用	—	—	—	—	148,578	148,578
負債總計	1.49%	4,087,568	1,374,427	413,644	17,817	226,519	6,119,975
利率風險缺口	2.57%	(1,950,326)	1,090,080	927,856	206,075	不適用	不適用

(i) 實際利率指利息收入／支出對生息資產／付息負債平均餘額的比率。

(ii) 包括買入返售款項。

(iii) 包括向央行借款及賣出回購款項。

(I) 財 務 信 息 (續)

財 務 信 息 附 註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金 融 工 具 風 險 管 理 (續)

(e) 利 率 風 險 (續)

貴集團

	2006年6月30日						
	實際利率(i)	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
資 產：							
現金及存放央行款項	1.72%	566,513	—	—	—	31,756	598,269
存放和拆放同業及 其他金融機構							
款項(ii)	3.27%	184,960	51,605	110	—	—	236,675
客戶貸款和墊款	5.28%	1,240,046	2,134,849	198	249	—	3,375,342
投資	2.64%	340,501	670,342	1,386,302	255,253	5,546	2,657,944
物業和設備	不適用	—	—	—	—	88,709	88,709
其他資產	不適用	—	—	—	—	97,686	97,686
資產總計	3.96%	2,332,020	2,856,796	1,386,610	255,502	223,697	7,054,625
負 債：							
同業及其他金融 機構存入和拆入							
款項(iii)	2.03%	343,161	35,007	672	—	—	378,840
客戶存款(iv)	1.63%	4,015,452	1,508,173	543,266	5,881	53,257	6,126,029
已發行債券	3.24%	9,000	—	15,987	13,000	—	37,987
其他負債	不適用	—	—	—	—	182,304	182,304
負債總計	1.66%	4,367,613	1,543,180	559,925	18,881	235,561	6,725,160
利率風險缺口	2.30%	(2,035,593)	1,313,616	826,685	236,621	不適用	不適用

(i) 實際利率指利息收入／支出對生息資產／付息負債平均餘額(根據年度化數字)的比率。

(ii) 包括買入返售款項。

(iii) 包括賣出回購款項。

(iv) 包括存款證。

(I) 財 務 信 息 (續)

財 務 信 息 附 註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金 融 工 具 風 險 管 理 (續)

(e) 利 率 風 險 (續)

貴 行

	2006年6月30日						
	實際利率(i)	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
資 產：							
現金及存放央行款項	1.72%	566,315	—	—	—	31,529	597,844
存放和拆放同業及 其他金融機構							
款項(ii)	3.31%	165,003	52,609	110	—	—	217,722
客戶貸款和墊款	5.28%	1,170,243	2,130,762	198	249	—	3,301,452
投資	2.64%	338,107	672,784	1,381,801	255,446	11,784	2,659,922
物業和設備	不適用	—	—	—	—	88,343	88,343
其他資產	不適用	—	—	—	—	94,372	94,372
資產總計	3.96%	2,239,668	2,856,155	1,382,109	255,695	226,028	6,959,655
負 債：							
同業及其他金融 機構存入和拆入							
款項(iii)	2.00%	347,954	35,801	681	—	—	384,436
客戶存款	1.60%	3,935,657	1,502,473	539,065	5,871	53,253	6,036,319
已發行債券	3.15%	9,000	—	13,000	13,000	—	35,000
其他負債	不適用	—	—	—	—	179,683	179,683
負債總計	1.64%	4,292,611	1,538,274	552,746	18,871	232,936	6,635,438
利率風險缺口	2.32%	(2,052,943)	1,317,881	829,363	236,824	不適用	不適用

(i) 實際利率指利息收入／支出對生息資產／付息負債平均餘額(根據年度化數字)的比率。

(ii) 包括買入返售款項。

(iii) 包括賣出回購款項。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理(續)

(f) 金融工具的公允價值

公允價值指在交易雙方均知情及自願情況下通過公平交易達成的交換一項資產或清償一項負債的金額。如果存在交易活躍的市場，如經授權的證券交易所，市價乃金融工具公允價值之最佳體現。由於貴集團所持有及發行的部分金融資產及負債並無可取得的市價，因此對於該部分無市價可依的金融工具，以現金流折現或以下所述的其他估計方法來決定其公允價值。需要注意的是運用此等方法所得出的價值受未來現金流金額、時間性假設以及所採用的折現率的影響。

金融資產

貴集團的金融資產主要包括現金、存放央行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項、客戶貸款和墊款及投資。

存放央行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項

存放央行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項主要以市場利率定價，並主要於一年內到期，因此其賬面值與公允價值相若。

客戶貸款和墊款

客戶貸款和墊款主要以接近人民銀行基準利率的浮動利率定價，因此其賬面值與公允價值相若。

投資

除按成本入賬的若干權益投資(附註17(c))外，可供出售投資和以公允價值計量且其變動計入當期損益的證券投資，以公允價值在財務報表列示。

金融負債

貴集團的金融負債主要包括向央行借款、同業和其他金融機構存入和拆入款項、客戶存款及已發行次級債券。

向央行借款、同業和其他金融機構存入和拆入款項

向央行借款、同業和其他金融機構存入和拆入款項主要按照市場利率定價，並將於一年內到期，因此其賬面值與公允價值相若。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理(續)

(f) 金融工具公允價值(續)

客戶存款

客戶存款主要為儲蓄或短期存款，因此其賬面值與公允價值相若。

對未以公允價值列示或披露的應收款項、持有至到期類債券和已發行次級債券，下表列明了其賬面價值和公允價值。

	貴集團		貴行	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
2003年12月31日				
應收款項	397,996	397,996	397,996	397,996
持有至到期類債券	363,827	363,299	359,558	359,533
2004年12月31日				
應收款項	397,996	397,996	397,996	397,996
持有至到期類債券	428,229	436,400	422,859	430,806
2005年12月31日				
應收款項	1,074,461	1,074,461	1,074,461	1,074,461
持有至到期類債券	882,704	887,584	887,677	892,856
次級債券	35,000	35,037	35,000	35,037
2006年6月30日				
應收款項	1,078,786	1,078,786	1,078,786	1,078,786
持有至到期類債券	1,079,366	1,082,834	1,085,241	1,088,608
次級債券	35,000	36,073	35,000	36,073

估算公允價值中所採用的方法及假設如下：

- (i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售投資參考可獲得的市價(如有)計算其公允價值。倘無可獲得的市價，公允價值便按照定價模式或折現現金流估計。
- (ii) 持有至到期類債券參考可獲得的市價計算其公允價值。倘無可獲得的市價，公允價值便按照定價模式或折現現金流估計。
- (iii) 對流動資產及於十二個月內到期的其他資產的公允價值，假設與其賬面值相若。此項假設適用於流動資產以及所有其他金融資產的短期成分。
- (iv) 固定利率貸款的公允價值通過比較貸款發放時的市場利率與當前適用於類似貸款的市場利率進行估算。固定利率的貸款利率每年會根據當時的市場利率進行重新定

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

36. 金融工具風險管理 (續)

(f) 金融工具公允價值 (續)

價，因此其賬面值與其公允價值相若。貸款組合中的貸款發生的信貸質量變化在確定其公允價值時不予考慮，因為信貸風險的影響已通過貸款損失準備金體現，並已從賬面價值及公允價值中扣除。

(v) 客戶存款適用的利率由具體產品而定，可能為浮動也可能為固定利率。活期存款和無指定屆滿期的儲蓄賬戶的公允價值，相當於隨時支付給客戶的金額。鑒於大部分定期存款皆為短期性質，因此定期存款的公允價值與其賬面價值相若。

(vi) 與 貴行重組有關的應收款項已於附註1(b)中詳述。該應收款項為不可轉讓的。在不存在可參照的相關市場數據的情況下，該應收款項的公允價值是以其票面利率為基礎，並考慮該應收款項相關的特殊條款而估計的。有關公允價值與其賬面價值相若。

上述所有假設和方法是 貴集團計算資產和負債公允價值的統一基準，但其他機構可能會運用不同的假設和方法。因此，不同金融機構披露的公允價值未必完全具有可比性。

37. 合併現金流量表附註

(a) 併購子公司取得的現金淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
收購的淨資產：					
現金、存放和拆放同業及					
其他金融機構款項及					
所持存款證	—	7,099	—	—	—
證券投資	—	2,563	—	—	—
客戶貸款和墊款	—	15,602	—	—	—
物業和設備 (附註20)	—	31	—	—	—
其他資產	—	614	—	—	—
同業及其他金融機構					
存入和拆入款項	—	(1,144)	—	—	—
客戶存款	—	(21,470)	—	—	—
其他負債及準備	—	(426)	—	—	—
	—	2,869	—	—	—
其中：					
現金	—	1,900	—	—	—
子公司發行股票給					
少數股東	—	938	—	—	—
收購的直接成本	—	23	—	—	—
應付收購成本	—	8	—	—	—
	—	2,869	—	—	—

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

37. 合併現金流量表附註(續)

(a) 併購子公司取得的現金淨額(續)

有關收購子公司帶來的現金及現金等價物的淨流入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
支付現金對價	—	(1,900)	—	—	—
收購的直接成本	—	(23)	—	—	—
購入的現金以及存放和 拆放同業及其他金融 機構款項	—	1,238	—	—	—
購入原到期日在三個月之內 的存款證	—	5,135	—	—	—
由收購子公司帶來的現金及 現金等價物淨流入	—	4,450	—	—	—

(b) 現金及現金等價物餘額分析

	附註	12月31日			6月30日	
		2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
現金	13	29,585	29,894	30,085	31,489	31,756
不受限制的存放央行款項 ..	13	100,457	79,038	69,650	121,026	85,250
原到期日在三個月或以內 的存放同業款項	14	8,814	6,745	8,095	10,563	15,601
原到期日在三個月或以內 的拆放同業及其他 金融機構款項	14	17,883	21,996	88,080	33,062	66,362
原到期日在三個月或以內 的買入返售款項	15	55,739	14,733	81,302	27,181	92,554
投資(i)		30,142	15,613	17,212	73,904	175,197
		242,620	168,019	294,424	297,225	466,720

(i) 對現金及現金等價物中的投資分析如下：

	附註	12月31日			6月30日	
		2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的債券 ...	17(d)	25,617	13,449	18,341	21,831	50,429
可供出售債券	17(c)	246,824	382,765	324,879	487,940	443,817
		272,441	396,214	343,220	509,771	494,246
原到期日超過三個月的款項		(242,299)	(380,601)	(326,008)	(435,867)	(319,049)
		30,142	15,613	17,212	73,904	175,197

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

37. 合併現金流量表附註 (續)

(c) 不涉及現金收支的重大交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
損失類貸款和其他不良資產					
的處置(附註1(b)(ii))	—	—	246,000	246,000	—
處置可疑類貸款與認購專項央行					
票據(附註1(b)(iii))	—	—	430,465	430,465	—
應付予財政部的款項資本化 . . .	—	—	—	—	8,028
轉讓可疑貸款而取得的					
資金償還中國人民銀行	—	—	23,537	23,537	—
物業和設備評估增值	—	—	22,697	22,697	—
國家以土地使用權注資					
(附註1(b)(iv))	—	—	19,906	—	—
支付與特別國債相關的款項及					
利息收入(附註17(a)(ii))	6,120	6,120	5,610	3,060	—
劃轉華融公司資本金	64	—	—	—	—

38. 分部信息

分部信息是以 貴集團的業務分部及地區分部呈示。過去， 貴集團主要根據地理區域管理業務。於各相關期間， 貴集團正處於過渡性的重組階段，同時按業務分部(包括公司銀行、個人銀行及資金運營業務)及地區分部管理業務。因此， 貴集團同時以業務分部信息和地區分部信息，作為報告分部信息的主要形式。

分部資產及負債和分部收入及運營成果，按照 貴集團的會計政策計量。

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的條款乃參考資金的平均成本後釐定，並且已於每個分部的表現中反映。內部費用和轉讓價格調整所產生的利息收入和支出淨額指「內部淨利息收入／支出」。從第三方取得的利息收入和支出指「外部淨利息收入／支出」。

分部收入、運營成果、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配至該分部的項目。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息(續)

(a) 業務分部

貴集團的主要業務分部如下：

公司銀行業務

公司銀行業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機關和金融機構提供金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款服務及各類公司中介服務。

個人銀行業務

個人銀行業務分部涵蓋向個人客戶提供金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款服務、銀行卡服務、個人理財服務及各類個人中介服務。

資金營運業務

資金營運業務分部涵蓋 貴集團的資金營運業務。資金營運業務包括貨幣市場交易或回購交易、債務工具投資或自營及代客經營金融衍生業務。

其他業務

這方面的業務指權益投資以及不能直接歸屬某個分部，或未能合理地分配的總行資產、負債、收入及支出。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息(續)

(a) 業務分部(續)

	公司銀行 業務	個人銀行 業務	資金營運 業務	其他	合計
截至2003年12月31日止年度					
外部淨利息收入／(支出) ..	105,956	(20,785)	37,537	—	122,708
內部淨利息收入／(支出) ..	(31,839)	49,965	(18,126)	—	—
淨手續費及佣金收入	2,324	3,389	(89)	—	5,624
其他營業收入	452	86	1,244	2,670	4,452
營業收入	76,893	32,655	20,566	2,670	132,784
營業支出	(25,816)	(22,210)	(12,795)	(1,754)	(62,575)
減值損失準備					
— 客戶貸款和墊款	(34,395)	(519)	—	—	(34,914)
— 其他	(484)	—	(795)	(100)	(1,379)
營業利潤	16,198	9,926	6,976	816	33,916
應佔聯營公司損益	—	—	—	(32)	(32)
稅前利潤	16,198	9,926	6,976	784	33,884
所得稅支出					(11,292)
年度利潤					22,592
其他分部資料					
折舊費	3,845	3,754	950	105	8,654
攤銷費用	403	264	81	4	752
資本性支出	3,998	3,903	988	110	8,999
2003年12月31日					
分部資產	2,432,462	458,144	1,624,961	41,110	4,556,677
於聯營公司的投資	—	—	—	274	274
資產總計	2,432,462	458,144	1,624,961	41,384	4,556,951
分部負債	2,153,880	2,618,627	275,364	48,214	5,096,085
授信承諾	346,798	—	—	—	346,798

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息(續)

(a) 業務分部(續)

	公司銀行 業務	個人銀行 業務	資金營運 業務	其他	合計
截至2004年12月31日止年度					
外部淨利息收入／(支出) ..	107,023	(16,109)	43,814	—	134,728
內部淨利息收入／(支出) ..	(31,211)	51,381	(20,170)	—	—
淨手續費及佣金收入	3,445	4,860	(97)	—	8,208
其他營業收入	1,762	137	766	2,358	5,023
營業收入	81,019	40,269	24,313	2,358	147,959
營業支出	(26,427)	(21,816)	(12,448)	(1,948)	(62,639)
減值損失準備					
— 客戶貸款和墊款	(29,500)	(1,011)	—	—	(30,511)
— 其他	(348)	—	—	—	(348)
營業利潤	24,744	17,442	11,865	410	54,461
應佔聯營公司損益	—	—	—	(50)	(50)
稅前利潤	24,744	17,442	11,865	360	54,411
所得稅支出					(23,193)
年度利潤					31,218
其他分部資料					
折舊費	4,033	3,849	986	109	8,977
攤銷費用	380	249	77	4	710
資本性支出	3,760	3,589	919	102	8,370
2004年12月31日					
分部資產	2,683,392	544,365	1,816,645	24,805	5,069,207
於聯營公司的投資	—	—	—	117	117
資產總計	2,683,392	544,365	1,816,645	24,922	5,069,324
分部負債	2,392,703	2,856,883	288,273	39,510	5,577,369
授信承諾	393,548	—	—	—	393,548

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息(續)

(a) 業務分部(續)

	公司銀行 業務	個人銀行 業務	資金營運 業務	其他	合計
截至2005年12月31日止年度					
外部淨利息收入／(支出) ..	112,255	(21,157)	62,505	—	153,603
內部淨利息收入／(支出) ..	(33,275)	68,710	(35,435)	—	—
淨手續費及佣金淨收入	4,666	5,993	(113)	—	10,546
其他營業收入	3,836	135	1,339	2,161	7,471
營業收入	87,482	53,681	28,296	2,161	171,620
營業支出	(35,360)	(29,657)	(13,974)	(2,594)	(81,585)
減值損失準備					
— 客戶貸款和墊款	(24,649)	(1,940)	—	—	(26,589)
— 其他	(95)	—	(41)	(289)	(425)
營業利潤／(虧損)	27,378	22,084	14,281	(722)	63,021
應佔聯營公司損益	—	—	—	5	5
稅前利潤／(虧損)	27,378	22,084	14,281	(717)	63,026
所得稅支出					(25,007)
年度利潤					38,019
其他分部資料：					
折舊費	4,377	4,273	1,082	120	9,852
攤銷費用	381	249	77	5	712
資本性支出	4,078	3,981	1,008	111	9,178
2005年12月31日					
分部資產	2,772,700	566,087	3,086,874	30,350	6,456,011
於聯營公司的投資	—	—	—	120	120
資產總計	2,772,700	566,087	3,086,874	30,470	6,456,131
分部負債	2,676,927	3,142,632	311,181	65,515	6,196,255
授信承諾	365,631	—	—	—	365,631

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息(續)

(a) 業務分部(續)

	公司銀行 業務	個人銀行 業務	資金營運 業務	其他	合計
截至2005年6月30日止6個月(未經審計)					
外部淨利息收入／(支出)	55,186	(10,286)	26,825	—	71,725
內部淨利息收入／(支出)	(18,948)	34,150	(15,202)	—	—
淨手續費及佣金收入	2,427	2,479	(39)	—	4,867
其他營業收入	1,349	74	2,497	580	4,500
營業收入	40,014	26,417	14,081	580	81,092
營業支出	(12,482)	(13,940)	(6,168)	(1,374)	(33,964)
減值損失準備					
— 客戶貸款和墊款	(11,422)	(136)	—	—	(11,558)
— 其他	(104)	—	(2)	(59)	(165)
營業利潤／(虧損)	16,006	12,341	7,911	(853)	35,405
應佔聯營公司損益	—	—	—	—	—
稅前利潤／(虧損)	16,006	12,341	7,911	(853)	35,405
所得稅支出					(9,957)
期間利潤					25,448
其他分部資料：					
折舊費	1,864	2,172	411	124	4,571
攤銷費用	107	151	22	8	288
資本性開支	1,077	1,255	237	72	2,641
截至2006年6月30日止6個月					
外部淨利息收入／(支出)	56,612	(16,133)	36,029	—	76,508
內部淨利息收入／(支出)	(17,727)	41,555	(23,828)	—	—
淨手續費及佣金收入	3,685	4,186	(5)	—	7,866
其他營業收入	1,047	71	(291)	549	1,376
營業收入	43,617	29,679	11,905	549	85,750
營業支出	(16,116)	(14,763)	(3,017)	(800)	(34,696)
減值損失準備					
— 客戶貸款和墊款	(10,663)	(982)	—	—	(11,645)
— 其他	(400)	—	29	(202)	(573)
營業利潤／(虧損)	16,438	13,934	8,917	(453)	38,836
應佔聯營公司損益	—	—	—	5	5
稅前利潤／(虧損)	16,438	13,934	8,917	(448)	38,841
所得稅支出					(13,199)
期間利潤					25,642
其他分部資料：					
折舊費	2,153	2,344	460	96	5,053
攤銷費用	252	215	37	9	513
資本性開支	745	812	159	33	1,749
2006年6月30日					
分部資產	2,925,266	591,919	3,493,439	43,876	7,054,500
於聯營公司的投資	—	—	—	125	125
資產總計	2,925,266	591,919	3,493,439	44,001	7,054,625
分部負債	2,950,439	3,311,084	415,968	47,669	6,725,160
授信承諾	522,392	—	—	—	522,392

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息(續)

(b) 地區分部

貴集團主要在中國境內經營，分行遍佈全國35個省、自治區和直轄市。貴集團同時在中國大陸以外的地區(包括香港、澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、釜山、東京、倫敦及阿拉木圖)經營分行及子公司。

按地區分部列報信息時，營業收入及支出的編製是以產生收入和支出的分行的所在地為基準來劃分的。分部資產和資本性支出則按相關資產的所在地劃分。

地區分部報告根據下列地區分部編製：

- (i) 總行：包括總行營業部；
- (ii) 長江三角洲：包括上海、浙江、江蘇和寧波；
- (iii) 珠江三角洲：包括廣東、深圳、福建和廈門；
- (iv) 環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東和青島；
- (v) 中部地區：山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西和海南；
- (vi) 西部地區：包括重慶、四川、貴州、雲南、廣西、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆和內蒙古；
- (vii) 東北地區：包括遼寧、黑龍江、吉林和大連；及
- (viii) 海外及其他：位於中國大陸以外的分行包括於香港、澳門、新加坡、首爾、釜山、東京、法蘭克福、盧森堡的分行；而子公司包括工銀(亞洲)、工商國際、工商東亞、倫敦子行、阿拉木圖子行及工銀瑞信基金管理公司。

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息 (續)

(b) 地區分部 (續)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	海外	抵銷	總計
截至2003年 12月31日止年度										
外部淨利息										
收入	43,350	18,907	13,086	9,128	14,056	15,745	7,312	1,124	—	122,708
內部淨利息收入／ (支出)	(28,123)	5,399	3,730	15,795	1,433	2,351	(115)	(470)	—	—
淨手續費及 佣金收入	142	1,010	677	1,074	967	774	404	576	—	5,624
其他營業收入 ..	708	1,106	779	391	558	569	215	126	—	4,452
營業收入	16,077	26,422	18,272	26,388	17,014	19,439	7,816	1,356	—	132,784
營業支出	(8,573)	(9,040)	(7,473)	(10,029)	(9,813)	(11,819)	(6,132)	304	—	(62,575)
減值損失準備										
— 客戶貸款和 墊款	(136)	(4,939)	(2,896)	(11,835)	(1,576)	(6,810)	(6,369)	(353)	—	(34,914)
— 其他	—	(794)	(109)	(194)	(58)	(172)	(48)	(4)	—	(1,379)
營業利潤／ (虧損)	7,368	11,649	7,794	4,330	5,567	638	(4,733)	1,303	—	33,916
應佔聯營公司 損益	2	—	—	—	—	—	—	(34)	—	(32)
稅前利潤／ (虧損)	7,370	11,649	7,794	4,330	5,567	638	(4,733)	1,269	—	33,884
所得稅支出										(11,292)
年度利潤										22,592
其他分部資料：										
折舊費	674	1,153	1,084	1,456	1,488	1,795	958	46	—	8,654
攤銷費用	164	94	69	91	123	83	83	45	—	752
資本性支出 ..	707	1,363	890	1,738	1,619	1,811	830	41	—	8,999
2003年12月31日										
分部資產	1,577,396	977,919	638,682	1,215,966	600,822	667,930	321,383	140,317	(1,611,546)	4,528,869
於聯營公司的 投資	102	—	—	—	—	—	—	172	—	274
未分配資產										27,808
資產總計										4,556,951
分部負債	1,497,893	1,006,075	726,036	1,304,695	752,940	789,220	492,509	138,179	(1,611,546)	5,096,001
未分配負債										84
總負債										5,096,085
授信承諾	35,486	97,039	31,967	40,081	36,005	44,718	11,318	50,184	—	346,798

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息 (續)

(b) 地區分部 (續)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	海外	抵銷	總計
截至2004年 12月31日止年度										
外部淨利息										
收入	47,337	23,337	14,141	10,587	13,944	16,539	7,281	1,562	—	134,728
內部淨利息收入／ (支出)	(33,355)	5,666	4,178	17,257	2,929	3,354	369	(398)	—	—
淨手續費及 佣金收入	312	1,323	1,130	1,677	1,319	1,213	576	658	—	8,208
其他營業收入 ..	419	776	1,317	555	595	670	507	184	—	5,023
營業收入	14,713	31,102	20,766	30,076	18,787	21,776	8,733	2,006	—	147,959
營業支出	(9,463)	(9,398)	(7,845)	(9,676)	(9,765)	(10,905)	(5,575)	(12)	—	(62,639)
減值損失準備										
— 客戶貸款和 墊款	(488)	(1,102)	(4,576)	(5,776)	(2,998)	(7,923)	(7,410)	(238)	—	(30,511)
— 其他	—	(67)	(81)	(44)	(41)	(78)	(34)	(3)	—	(348)
營業利潤／ (虧損)	4,762	20,535	8,264	14,580	5,983	2,870	(4,286)	1,753	—	54,461
應佔聯營公司 損益	(6)	—	—	—	—	—	—	(44)	—	(50)
稅前利潤／ (虧損)	4,756	20,535	8,264	14,580	5,983	2,870	(4,286)	1,709	—	54,411
所得稅支出										(23,193)
年度利潤										31,218
其他分部資料：										
折舊費	900	1,139	1,202	1,446	1,513	1,785	929	63	—	8,977
攤銷費用	165	92	62	92	135	83	71	10	—	710
資本性支出 ..	1,451	1,198	742	1,346	1,331	1,469	599	234	—	8,370
2004年12月31日										
分部資產	1,782,816	1,085,369	693,732	1,371,658	687,556	758,846	326,848	163,375	(1,809,798)	5,060,402
於聯營公司的 投資	87	—	—	—	—	—	—	30	—	117
未分配資產										8,805
資產總計										5,069,324
分部負債	1,948,871	1,059,474	757,619	1,384,485	782,481	826,385	468,050	157,010	(1,809,798)	5,574,577
未分配負債										2,792
負債總計										5,577,369
授信承諾	68,093	128,023	36,855	24,959	19,415	66,723	12,077	37,403	—	393,548

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息 (續)

(b) 地區分部 (續)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	海外	抵銷	總計
截至2005年 12月31日止年度										
外部淨利息										
收入	65,703	27,110	14,259	8,939	13,776	16,029	5,297	2,490	—	153,603
內部淨利息收入／ (支出)	(49,391)	7,267	6,168	22,256	5,504	6,105	2,708	(617)	—	—
淨手續費及 佣金收入	531	2,194	1,514	2,125	1,494	1,538	526	624	—	10,546
其他營業收入 ..	1,985	1,719	619	1,061	249	1,067	64	707	—	7,471
營業收入	18,828	38,290	22,560	34,381	21,023	24,739	8,595	3,204	—	171,620
營業支出	(10,658)	(11,838)	(8,734)	(12,418)	(13,908)	(15,657)	(7,035)	(1,337)	—	(81,585)
減值損失準備										
— 客戶貸款和 墊款	(20)	60	(4,065)	(8,735)	(6,549)	(3,078)	(4,528)	326	—	(26,589)
— 其他	—	159	(307)	105	(306)	15	(91)	—	—	(425)
營業利潤／ (虧損)	8,150	26,671	9,454	13,333	260	6,019	(3,059)	2,193	—	63,021
應佔聯營公司 損益	5	—	—	—	—	—	—	—	—	5
稅前利潤／ (虧損)	8,155	26,671	9,454	13,333	260	6,019	(3,059)	2,193	—	63,026
所得稅支出										(25,007)
年度利潤										38,019
其他分部資料：										
折舊費	1,016	1,436	1,135	1,580	1,720	1,864	1,039	62	—	9,852
攤銷費用	129	88	58	88	157	72	68	52	—	712
資本性支出 ..	727	1,692	820	2,194	1,554	1,354	685	152	—	9,178
2005年12月31日										
分部資產	3,272,655	1,280,370	840,838	1,643,236	838,312	902,276	492,761	180,498	(2,994,935)	6,456,011
於聯營公司的 投資	90	—	—	—	—	—	—	30	—	120
資產總計	3,272,745	1,280,370	840,838	1,643,236	838,312	902,276	492,761	180,528	(2,994,935)	6,456,131
分部負債	3,057,010	1,250,263	841,208	1,622,781	838,001	898,225	498,946	168,697	(2,994,935)	6,180,196
未分配負債										16,059
負債總計										6,196,255
授信承諾	37,473	73,571	52,094	50,767	27,004	49,847	8,913	65,962	—	365,631

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息 (續)

(b) 地區分部 (續)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	海外	抵銷	總計
截至2005年 6月30日止 6個月(未經審計)										
外部淨利息										
收入	27,825	12,233	6,809	5,892	7,161	7,610	3,043	1,152	—	71,725
內部淨利息收入／ (支出)	(19,209)	3,187	2,354	9,496	1,920	2,185	339	(272)	—	—
淨手續費及 佣金收入	282	960	660	904	779	708	268	306	—	4,867
其他營業收入 ..	1,889	433	509	514	(36)	362	110	719	—	4,500
營業收入	10,787	16,813	10,332	16,806	9,824	10,865	3,760	1,905	—	81,092
營業支出	(5,418)	(4,961)	(3,603)	(5,299)	(5,358)	(5,766)	(2,575)	(984)	—	(33,964)
減值損失準備										
— 客戶貸款和 墊款	(158)	949	(913)	(5,705)	(2,933)	(2,066)	(1,029)	297	—	(11,558)
— 其他	—	(75)	(28)	10	83	(133)	(22)	—	—	(165)
營業利潤	5,211	12,726	5,788	5,812	1,616	2,900	134	1,218	—	35,405
應佔聯營公司 損益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
稅前利潤	5,211	12,726	5,788	5,812	1,616	2,900	134	1,218	—	35,405
所得稅支出										(9,957)
期間利潤										25,448
其他分部資料：										
折舊費	581	679	524	781	715	833	433	25	—	4,571
攤銷費用	52	37	23	35	64	29	28	20	—	288
資本性支出 ..	297	417	252	722	527	230	136	60	—	2,641

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

38. 分部信息 (續)

(b) 地區分部 (續)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	海外	抵銷	總計
截至2006年 6月30日止6個月										
外部淨利息收入	36,999	13,122	5,855	2,724	6,222	7,208	2,095	2,283	—	76,508
內部淨利息收入／ (支出)	(30,637)	4,070	3,748	13,103	3,870	4,074	2,286	(514)	—	—
淨手續費及 佣金收入	375	1,713	1,112	1,371	1,229	1,149	535	382	—	7,866
其他營業收入 ..	857	178	(24)	(21)	260	(52)	3	175	—	1,376
營業收入	7,594	19,083	10,691	17,177	11,581	12,379	4,919	2,326	—	85,750
營業支出	(3,723)	(5,909)	(4,097)	(5,581)	(5,670)	(6,135)	(2,867)	(714)	—	(34,696)
減值損失準備										
— 客戶貸款和 墊款	(202)	(344)	(1,002)	(2,898)	(3,541)	(2,609)	(967)	(82)	—	(11,645)
— 其他	—	(13)	(57)	(46)	(211)	(172)	(60)	(14)	—	(573)
營業利潤	3,669	12,817	5,535	8,652	2,159	3,463	1,025	1,516	—	38,836
應佔聯營公司 損益	4	—	—	—	—	—	—	1	—	5
稅前利潤	3,673	12,817	5,535	8,652	2,159	3,463	1,025	1,517	—	38,841
所得稅支出										(13,199)
期間利潤										25,642
其他分部資料：										
折舊費	425	769	610	830	859	973	558	29	—	5,053
攤銷費用	158	49	21	68	84	78	28	27	—	513
資本性開支 ..	544	252	71	283	261	232	58	48	—	1,749
2006年6月30日										
分部資產	3,717,335	1,392,699	903,721	1,772,173	887,294	940,106	509,267	192,494	(3,260,589)	7,054,500
於聯營公司的 投資	96	—	—	—	—	—	—	29	—	125
資產總計	3,717,431	1,392,699	903,721	1,772,173	887,294	940,106	509,267	192,523	(3,260,589)	7,054,625
分部負債	3,399,288	1,382,976	901,525	1,767,281	892,555	947,147	515,379	166,516	(3,260,589)	6,712,078
未分配負債										13,082
負債總計										6,725,160
授信承諾	36,910	152,004	70,467	124,205	36,207	48,812	13,896	39,891	—	522,392

(I) 財務信息 (續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

39. 關聯方關係及交易

除了其他在財務信息中做出的披露以外，貴集團於相關期間有以下關聯方交易。

(a) 財政部

於2005年度，經國務院批准，工行完成了股份制改革重組，詳情見財務信息附註1(b)。於2005年12月31日及2006年6月30日，財政部直接擁有貴行50%及43.28%的已發行股本。

貴集團在日常業務過程中與財政部進行的主要業務交易，包括購買及贖回由財政部發行的政府債券，詳情如下：

	12月31日			6月30日	
	2003	2004	2005	2006	
年／期末時的未償還結餘：					
政府債券及特別政府債券	339,200	344,497	365,823	371,475	
財政部應收款項 (附註17(a)(iii)) . . .	—	—	246,000	246,000	
應付財政部款項 (附註27)	—	—	8,028	—	
	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
年／期內進行的交易：					
購買政府債券	124,669	115,638	86,445	46,756	60,475
贖回政府債券	15,714	25,805	24,184	8,802	19,070
債券的利息收入 (註)	14,310	14,228	15,165	7,278	5,473
與特別政府債券有關的					
開支 (附註6及17(a)(ii)) .	6,120	6,120	5,610	3,060	—
應收財政部的利息收入					
(附註17(a)(iii))	—	—	3,895	145	3,690

註：於相關期間內，從財政部發行的債券利息收入的年息率約介乎1.58%至11.83%之間。

財政部是國務院組成部門之一，主要負責 (其中包括) 國家財政收入和支出及稅務政策。財政部控制或監管的企業或法人主要是財務機構、政府部門或代理。董事認為，與財政部控制或監管企業或法人進行的交易，均是在一般商業活動條件下進行。經考慮關係的本質後，董事認為此等交易概無構成重大關聯交易而需要單獨披露。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

39. 關聯方關係及交易(續)

(b) 滙金公司

滙金公司於2003年12月16日註冊成立，乃一家經國務院批准的國有獨資投資公司，其成立的目的為代表國務院持有某些權益投資，並代表中國政府行使對某些金融機構的投資者權利及義務。於2005年12月31日及2006年6月30日，滙金公司分別直接擁有 貴行50%及43.28%已發行股本。

貴集團與滙金公司發生的有關重組安排的交易事項如下：

- (i) 2005年4月，經國務院批准，國家通過滙金公司向 貴行注入資本金150億美元(附註1(b)(i))。
- (ii) 2005年4月， 貴行與滙金公司訂立一份協議；據此， 貴行向滙金公司購買一項期權，按約定滙率1美元兌人民幣8.2765元與滙金公司將最高限額120億美元兌換為人民幣。該期權可於2008年內分12個月等額行使。 貴集團須於2008年內分12個月等額向滙金公司支付總期權費用人民幣29.79億元。訂立期權的目的，是為了規避部分由於前文所述的注資而帶來的外匯風險。

貴行以 Garman Kohlhagen 期權模型計算該期權的價值，市場參與者一般都以該模型計量貨幣期權的價值。估值所用的參數包括人民幣及美元的相關市場利率、由人民銀行公佈的人民幣兌美元即期滙率，以及歷史平均外匯波幅。

於2005年12月31日及2006年6月30日，該期權的公允價值分別為人民幣73.35億元及人民幣81.25億元，並已包含在其他資產內(如財務信息附註22所載)。於2005年12月31日及2006年6月30日，該期權的應付期權費的折現值分別為人民幣27.67億元及人民幣28.08億元，並包含在其他負債內(如財務信息附註27所載)。截至2005年12月31日止年度、截至2005年6月30日止6個月(未經審計)及截止2006年6月30日止6個月對合併損益表的影響分別為人民幣42.26億元、人民幣6.56億元及人民幣7.49億元。

此外， 貴集團與滙金公司在其日常銀行業務過程中按正常商業條款及市場價格進行銀行業務交易。於各結算日與滙金公司的餘額如下：

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
客戶存款	—	—	—	5,627

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

39. 關聯方關係及交易(續)

(b) 滙金公司(續)

年度／期間利率範圍如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
	%	%	%	%	%
客戶存款	—	—	—	—	0—0.7

此外，滙金公司亦對若干其他銀行及金融機構擁有控股權益。貴集團在其日常銀行業務過程中曾按市場價格與這些銀行進行正常的銀行業務交易。貴行董事認為這些銀行及金融機構均為貴集團的競爭對手。於有關期間與該等銀行及金融機構進行的重大交易及於各結算日與該等銀行及金融機構的餘額如下：

	12月31日			6月30日
	2003	2004	2005	2006
年／期末的未償還款項：				
該等銀行及金融機構發行的債券 ...	—	—	7,497	10,369
應收該等銀行及金融機構	—	—	13,591	11,889
應付該等銀行及金融機構	—	—	12,055	26,903

年度／期間利率範圍如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
	%	%	%	%	%
年度／期間利率範圍：					
該等銀行及金融機構發行的債券	—	—	4.3—8.3	—	2.5—8.3
應收該等銀行及金融機構 ...	—	—	0—4.7	—	0—5.8
應付該等銀行及金融機構 ...	—	—	0—5.0	—	0—5.4

上述利率範圍由於受到到期日、交易對手的信用風險和幣種等因素影響，因此在不同產品組合及交易之間互有不同。尤其是考慮到境內市場條件，金額重大或期限較長的交易在市場上的定價區間是不同的。

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

39. 關聯方關係及交易(續)

(c) 存在重大影響的股東

於2006年6月30日，高盛直接擁有貴行5.75%的已發行股份。董事認為由於高盛委派代表進入貴行的董事會，因此高盛對貴行存在重大影響。

自2006年1月27日起，貴行與高盛簽署了《戰略合作協定》，協定期限為五年。協議約定在公司治理、風險管理、資金業務、資產管理、公司及投資銀行、不良貸款處置和培訓這七個範圍內進行戰略合作。

董事認為，除了上述《戰略合作協定》，貴行與高盛之間自2006年4月28日至2006年6月30日期間無其他重大關聯交易，截至2006年6月30日止無重大餘額。

(d) 聯營公司

與聯營公司的往來餘額如下：

	2003	12月31日 2004	2005	6月30日 2006
應付聯營公司款項.....	27	37	76	22

(e) 關鍵管理人員

關鍵管理人員為有權力及責任直接或間接地計劃、指導及控制貴集團活動的人士，包括董事、監事和其他高級管理人員。

有關董事及監事的薪酬總額載於財務信息附註7。於相關期間及截至2005年6月30日止6個月(未經審計)的高級管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2003	2004	2005	2005(未經審計)	2006
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他酬金.....	414	913	2,956	577	674
酌定花紅.....	1,609	2,371	2,999	1,495	1,833
定額供款計劃.....	307	388	1,315	264	240
	2,330	3,672	7,270	2,336	2,747

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

39. 關聯方關係及交易(續)

(e) 關鍵管理人員(續)

董事及監事酬金的其他詳情載於財務信息附註7。

貴集團有關聯人士亦指 貴集團關鍵管理人員或其親屬為股東或關鍵管理人員，並可對其行使控制權或作出重大影響力的公司或企業。

董事認為， 貴集團與前述各方進行的交易按照與 貴集團向其他無關聯客戶提供的相同的商業交易條款及條件而進行。由於交易量及交易並不重大，故未進一步披露有關詳情。

(f) 與中國大陸其他國有企業的交易

在 貴集團所處的經濟環境中，絕大多數的企業由中國政府通過不同的附屬機構或其他組織直接或間接擁有及／或控制(統稱「國有企業」)。於相關期間及截至2005年6月30日止6個月(未經審計)， 貴集團與其他國有企業進行的交易包括但不限於貸款及存款、銀行間拆入及拆出款項、委託貸款、中間業務服務、買賣、承銷及兌付其他國有企業發行的債券，以及買賣及租賃物業及其他資產。

此等交易按與非國有企業訂立的類似條款，在 貴集團銀行業務的正常過程下進行。 貴集團亦已設立產品及服務定價政策，有關定價政策不會視乎客戶是否屬於國有企業而定。經考慮上述實質關係後，董事認為該等關聯交易並非重大關聯交易。

40. 期後事項

以下事項於2006年6月30日後發生：

(a) 利潤分配方案

按照2006年7月31日和2006年9月22日臨時股東大會分別通過的決議，利潤分配安排如下：

- (i) 就截至2006年6月30日止6個月的可供分配利潤， 貴行按照中國公認會計準則報表與國際財務報告準則報表計算出的可供分配利潤(在扣除法定盈餘公積及

(I) 財務信息(續)

財務信息附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

40. 期後事項(續)

一般準備後)孰低者向現有股東進行股息分配。按照上述方案，貴行建議分派股息人民幣185.93億元。

- (ii) 就2006年7月1日起至貴行在聯交所完成建議H股發售(「全球發售」)或在上海證券交易所完成A股發售(「A股發售」)(以較前完成日為準)之前一日的期間內(「特別股息期間」)，貴行將按照中國公認會計準則報表與國際財務報告準則報表計算出的可供分配利潤(在扣除法定盈餘公積及一般準備後)孰低者向現有股東宣布派發現金股息。此股息將以由2006年7月1日至貴行全球發售或A股發售完成日(以較前完成日為準)當月月底期間(「特別審計期間」)經特別審計的業績，再按實際天數所佔比例而計算出的結果釐定。貴行董事長或行長可單獨地或共同地調整特別審計期間的終止日期。

(b) 股份增值權計劃

根據於2006年7月31日的臨時股東大會決議案，貴行已採納一項股份增值權計劃。計劃的合資格參與人包括董事、監事、高級管理層和其他由董事會指定的關鍵人員。合資格參與人將獲授股票增值權，於授出日起三週年後每年有25%的獲授股票增值權轉為可以行使，於授出日起計七年後獲授股票增值權全部轉為可以行使。股票增值權自授出日起十年內有效。股票增值權將以貴行H股價格為基準授出和行使。首次授出的股票增值權下的股份的價格依據在全球發售完成起第30個交易日後的公允市場價格確定。合資格參與人將有權收取一筆金額，相等於下列兩者之間的差額(如有)(i)於股票增值權行使日貴行H股的市場價格；與(ii)不低於貴行H股於授出日(交易日)的收市價或貴行H股於緊接授出日前五個交易日的平均收市價的價格。在貴行全球發售完成後首六月內進行首次授予，並且首次授出股票增值權下的股份總數，將不會超過貴行股本總額的0.5%；而股票增值權有效期內所有授出的股票增值權下的股份總數將限制在國家有關規定的比例之內。

除上述披露外，2006年6月30日後並無發生其他重大事項。

(II) 董事和監事報酬

除財務信息所披露內容外，貴行或現時組成貴集團的任何其他公司，並未在本報告相關期間及截至2005年6月30日止6個月（未經審計），已支付或應支付任何酬金予貴行董事和監事。根據現行安排，截至2006年12月31日止年度，董事和監事袍金及應付貴行董事和監事其他報酬的估計金額，將約為人民幣7,650,000元，其中不包括根據董事和監事服務合約的酌定花紅。

(III) 其後財務報表

貴行或現時組成貴集團的任何公司，並無編製2006年6月30日後任何期間的經審計財務報表。

此致

中國工商銀行股份有限公司
列位董事
中國國際金融（香港）有限公司
工商東亞融資有限公司
美林遠東有限公司 台照

安永會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

2006年10月16日