



中国银行股份有限公司

A 股股份代码: 601988

2007 年中期报告

目录

项目	页码
财务摘要	
重要提示	
董事长致辞	
行长致辞	
公司基本情况	
管理层讨论及分析	
经济、金融和监管环境	
综合财务回顾	
业务回顾	
风险管理	
IT 蓝图建设	
与战略投资者的业务合作	
股本变动和主要股东持股情况	
董事、监事、高级管理人员及员工情况	
公司治理	
重要事项	
董事、高级管理人员关于中期报告的确认意见	
独立审阅报告	
简要会计报表	
释义	

财务摘要

注：本报告根据《企业会计准则 2006》及其他相关法规编制。

单位：百万元人民币(有注明者除外)

	注释	2007年1-6月	2006年1-6月
报告期业绩			
净利息收入		71,027	54,823
非利息收入	注1	17,744	13,547
营业收入	注2	88,771	68,370
贷款减值损失		(5,244)	(5,479)
营业费用		(33,210)	(29,235)
营业利润		50,317	33,656
税前利润		50,662	34,515
税后利润		32,726	22,121
本行股东应享税后利润		29,887	19,347
每股净收益(基本与稀释, 元)		0.12	0.09
主要财务比率			
总资产净回报率(%)	注3	1.17	0.89
股本净回报率(不含少数股东权益,%)	注4	15.18	13.09
股本净回报率(含少数股东权益,%)	注5	15.45	13.62
净利差(%)	注6	2.49	2.12
净息差(%)	注7	2.66	2.27
非利息收入占比(%)	注8	19.99	19.81
成本收入比(%)	注9	30.48	35.13
信贷成本(%)	注10	0.41	0.47
		2007年6月30日	2006年12月31日
资产负债情况			
资产总计		5,838,591	5,332,025
客户贷款净额		2,572,198	2,337,726
证券投资	注11	1,945,060	1,892,482
负债合计		5,408,429	4,914,700
客户存款		4,351,067	4,091,118
本行股东应享权益合计		400,209	387,286
贷存比(%)	注12	61.39	59.45
每股净资产(元)	注13	1.58	1.53
资本充足指标			
核心资本充足率(%)		11.32	11.44
资本充足率(%)		13.39	13.59
资产质量			
不良贷款		95,196	98,220
不良贷款率(%)	注14	3.56	4.04
贷款减值损失准备		98,932	94,293
拨备覆盖率(%)	注15	103.92	96.00

- 注1、 非利息收入 = 手续费及佣金收支净额 + 净交易(损失)/收益 + 证券投资净(损失)/收益 + 联营企业及合营企业投资净收益 + 其他营业收入；
- 注2、 营业收入 = 净利息收入 + 非利息收入；
- 注3、 总资产净回报率 = 税后利润 ÷ 资产平均余额，资产平均余额 = (期初资产总计 + 期末资产总计) ÷ 2，根据《国有商业银行公司治理及相关监管指引》(银监发[2006]22 号)的规定计算，以年化形式列示；
- 注4、 股本净回报率(不含少数股东权益) = 本行股东应享税后利润 ÷ 本行股东应享权益平均余额，本行股东应享权益平均余额 = (期初本行股东应享权益合计 + 期末本行股东应享权益合计) ÷ 2，以年化形式列示；
- 注5、 股本净回报率(含少数股东权益) = 税后利润 ÷ 平均股东权益，平均股东权益 = (期初股东权益合计 + 期末股东权益合计) ÷ 2。根据《国有商业银行公司治理及相关监管指引》(银监发[2006]22 号)的规定计算，以年化形式列示；
- 注6、 净利差 = 生息资产平均利率 - 付息负债平均利率，生息资产平均利率 = 利息收入 ÷ 生息资产平均余额，付息负债平均利率 = 利息支出 ÷ 付息负债平均余额，平均余额为本行管理账目未经审计的日均余额；
- 注7、 净息差 = 净利息收入 ÷ 生息资产平均余额，平均余额为本行管理账目未经审计的日均余额；
- 注8、 非利息收入占比 = 非利息收入 ÷ 营业收入；
- 注9、 成本收入比 = (员工费用 + 业务费用 + 折旧和摊销) ÷ (营业收入 - 其他营业支出)，其他营业支出 = 保险索偿支出 + 其他支出，根据《国有商业银行公司治理及相关监管指引》(银监发[2006]22 号)的规定计算；
- 注10、 信贷成本 = 贷款减值损失 ÷ 客户贷款平均余额，客户贷款平均余额 = (期初客户贷款总额 + 期末客户贷款总额) ÷ 2，以年化形式列示；
- 注11、 证券投资包括可供出售证券、持有至到期日债券、分类为贷款及应收款的债券、交易性及其他公允价值变动计入损益的金融资产；
- 注12、 贷存比 = 期末客户贷款总额 ÷ 期末客户存款余额；
- 注13、 每股净资产 = 期末本行股东应享权益合计 ÷ 期末股本总数；
- 注14、 不良贷款率 = 期末不良贷款余额 ÷ 期末客户贷款总额。根据《国有商业银行公司治理及相关监管指引》(银监发[2006]22 号)的规定计算；
- 注15、 拨备覆盖率 = 期末贷款减值损失准备 ÷ 期末不良贷款余额。根据《国有商业银行公司治理及相关监管指引》(银监发[2006]22 号)的规定计算。

重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司董事会会议于 2007 年 8 月 23 日审议通过了公司《2007 年中期报告》正文及摘要。会议应到董事 15 名，实际出席董事 15 名。15 名行使表决权。公司 5 名监事列席了本次会议。

公司 2007 年中期报告按照《企业会计准则 2006》编制的会计报表经普华永道中天会计师事务所有限公司审阅，按照国际财务报告准则编制的财务报表由罗兵咸永道会计师事务所审阅。

中国银行股份有限公司董事会

2007 年 8 月 23 日

公司董事长肖钢、行长李礼辉、主管会计工作副行长朱民及会计机构负责人张金良，保证中期报告中财务报告的真实、完整。

公司基本情况

法定中文名称： 中国银行股份有限公司

公司法定英文名称： BANK OF CHINA LIMITED

法定代表人： 肖钢

授权代表： 李礼辉

杨志威

董事会秘书： 杨志威

证券事务代表： 罗楠

联系地址： 中国北京市复兴门内大街1号

联系电话： 86-10-66592638

传 真： 86-10-66594568

电子信箱： bocir@bank-of-china.com

注册地址： 中国北京市复兴门内大街1号

办公地址： 中国北京市复兴门内大街1号

邮政编码： 100818

国际互联网网址： <http://www.boc.cn>

电子信箱： bocir@bank-of-china.com

香港营业地点： 香港花园道1号中银大厦8楼

选定的信息披露报纸：

A股：《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》

H股：《南华早报》《香港经济日报》

刊登中期报告的中国证监会指定网站：

<http://www.sse.com.cn>

刊登中期报告的香港联交所网站：

<http://www.hkex.com.hk>

中期报告备置地点： 主要营业场所

股份信息

A股： 上海证券交易所

股票简称：中国银行

股票代码：601988

H股： 香港联合交易所有限公司

股票简称：中国银行

股票代码：3988

A股：

中国证券登记结算有限公司上海分公司

上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国

保险大厦3楼

电话：（86）021-3887 4800

H股：

香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东183号

合和中心18楼1806-1807室

电话：（852）2862 8555

董事长致辞

我非常高兴地向关注中国银行的社会各界和广大投资者报告本行2007年上半年所取得的经营业绩。截至2007年6月30日，本行实现营业利润503.17亿元人民币，本行股东应享税后利润298.87亿元人民币，同比分别增长49.50%和54.48%。总资产净回报率（ROA）和股本净回报率（ROE，含少数股东权益）分别达到1.17%和15.45%。

根据中国法律，利润分配需要召开临时股东大会、对财务会计报告执行审计程序，时间紧、程序复杂、成本较高。本行决定将于完成2007年全年业绩的审计后再考虑派发全年股息，派息政策亦维持不变，将按照当年集团净利润的35%—45%派发股息。

2007年上半年，本行召开了上市后的首次年度股东大会，全体董事、监事及部分高级管理层成员出席，并全面、积极地回答了各股东对本行经营管理及公司治理等各方面的的问题。今后，我们将继续维持与股东的有效沟通，建立良好的互动，确保董事会及管理层成员了解、回应本行利益相关者的诉求。年度股东大会同时完成了任期届满董事的换届选举。借此机会，我谨代表董事会对华庆山、俞二牛、朱彦和张新泽等离任董事为中国银行发展所做出的努力和贡献表示衷心感谢，同时对蔡浩仪、王刚和黄世忠等新任董事表示热烈欢迎。经过本次董事换届选举，本行独立非执行董事人数增至5名，占比有所提升。

进一步推进人力资源管理改革，提高本行核心竞争力，保持长期持续稳定发展，是本行建设国际一流银行发展目标的必要因素。上半年，我们面向全球招聘了具备国际银行管理经验的总稽核和信贷风险总监，强化了本行高级管理层的人才队伍，也为本行人力资源管理迈向市场化打下更坚实的基础。我们相信，本

行已积极推行的人力资源管理改革，有利于实施集团的发展战略，不仅促进本行经营绩效进步，提高劳动生产率和增加价值创造，亦将调动广大员工的积极性，提高敬业度，留住人才、吸引人才，并保持员工队伍的稳定，为社会稳定和谐做出贡献。其他方面，本行在风险管理、内控、业务架构改革和流程整合、IT 蓝图建设等方面均取得了实质性进展。

2007 年下半年，我国经济预计将继续保持平稳较快增长，贸易顺差增速可能趋缓，但流动性过剩问题将依然存在，宏观调控的重点是遏制经济增长由偏快转为过热。面对国内银行同业和外资银行的竞争，本行将迎接市场挑战，加快落实发展战略，密切关注风险，加大内部控制力度，全力推进 IT 蓝图实施步伐。继续加快推进人力资源管理改革，优化人力资源配置；持续推进企业文化建设，使核心价值观渗透到本行经营管理的每个细节和环节之中，为中国银行的事业发展提供永续持久的精神动力。

最后，我要感谢始终关心和支持中国银行的海内外广大客户、股东、同业和社会各界朋友，我们有信心不断创造更加辉煌的业绩。我还要感谢中国银行董事会、监事会和管理层所有成员，以及中国银行全体员工，正是因为你们一如既往地积极工作和辛勤奉献，中国银行才能不断开创科学发展的新局面。

肖钢

董事长

2007 年 8 月 23 日

行长致辞

2007 年上半年，管理层认真贯彻落实科学发展观，积极实施董事会确定的发展战略，扎实推进各项工作，整体预算执行情况良好。基于中国会计准则，截至 2007 年 6 月末，全行资产总额 58,385.91 亿元人民币，负债合计 54,084.29 亿元人民币，股东权益合计（含少数股东权益）4,301.62 亿元人民币，分别比年初增长 9.50%、10.05%和 3.08%。实现本行股东应享税后利润 298.87 亿元人民币，比上年同期增长 54.48%。每股收益 0.12 元人民币，同比增长 33.33%。总资产回报率（ROA）1.17%，股本净回报率（ROE，含少数股东权益）15.45%，同比分别提高 0.28 和 1.83 个百分点。

上半年全行税后利润大幅增长，主要得益于各项业务快速发展，净利息收入和非利息收入增长较快，信贷成本得到有效控制，成本收入比继续降低。

全行净利息收入 710.27 亿元人民币，同比增长 29.56%，净息差 2.66%，净利差 2.49%，分别比上年同比扩大 39 和 37 个基点。非利息收入 177.44 亿元人民币，同比增长 30.98%，其中，手续费及佣金收入 117.64 亿元人民币，增幅达 71.96%。

营业收入的增长快于营业费用的增长，成本收入比 30.48%，同比下降 4.65 个百分点，运营管理效率继续提高。

风险管理机制运行良好。不良信贷资产余额 951.96 亿元人民币，比年初减少 30.24 亿元人民币，不良率 3.56%，较上年末下降 0.48 个百分点。信贷成本控制在 0.41%，比上年下降 6 个基点。不良贷款拨备覆盖率 103.92%，比年初上升 7.92 个百分点。外币资金净敞口下降 117 亿美元，汇率风险进一步降低。

管理层充分认识到，要把中国银行建设成国际一流银行，实现长期稳健的可

持续发展，就必须准确把握我行在市场竞争中的优势与劣势，持之以恒地培育和巩固核心竞争力。下半年，我们将以保持又好又快发展为目标，致力于全面提高市场竞争能力。努力提高经营管理水平，不断完善创新机制；坚持以客户为中心，提升各业务条线竞争力；大力推进 IT 蓝图建设，尽快形成技术优势；加快海外业务和多元化业务发展，扩大比较竞争优势；加强风险管理和内控建设，深化人力资源管理改革，为提升市场竞争力提供坚实保障。

管理层将继续带领全体员工，认真落实董事会下达的各项经营目标和工作任务，不断提升市场竞争能力，创造良好的业绩。

李礼辉

行长

2007 年 8 月 23 日

管理层讨论与分析

-----经济、金融和监管环境

2007 年上半年，全球经济继续强劲增长。其中，欧洲强劲增长和日本稳步复苏，有效抵消了美国放缓的影响，新兴市场国家保持高速增长。中国经济平稳偏快运行，上半年国内生产总值同比增长 11.5%，居民消费价格指数同比上涨 3.2%；对外贸易快速增长，贸易顺差达到 1,125.3 亿美元。

2007 年上半年，国际金融市场发展良好。全球流动性仍然充裕，欧洲和日本等经济体继续加息；全球资本市场再创新高，出现几次较大波动；石油、黄金等大宗商品价格高位盘旋，金融衍生品交易创新不断，国际银行业在并购浪潮中稳步发展。

中国金融市场总体运行平稳。2007 年上半年，人民币汇率弹性增强，人民币对美元升值幅度为 2.54%。为防止经济增长偏热与加大流动性管理，中国人民银行两次调整存贷款利率、五次提高人民币存款准备金率、两次发行定向票据。上半年广义货币供应量（M2）增长 17.06%，金融机构人民币贷款增长 16.48%、人民币存款增长 15.99%；股票市场规模大幅提升，股票市值达到 16.62 万亿元人民币，较年初增长 85.93%；债券市场的发行与成交规模平稳增长，债券市值达到 10.41 万亿元人民币，较年初增长 10.86%。

中国银行业的改革和对外开放有序推进。上半年，邮政储蓄银行挂牌成立，数家股份制银行分别在沪、港两地成功上市，农村金融机构改革进一步深化，数家外资银行转制为本土银行，银行同业竞争日趋激烈。

2007 年上半年，中国银行业的监管继续强化。中国银行业监督管理委员会

出台了系列有利于银行业稳健发展的新措施，包括运行非现场监管信息系统、发布商业银行操作风险管理指引、建立银行业市场风险管理计量参考基准、颁布实施新巴塞尔协议的指导意见等等。

经济、金融和监管的变化对商业银行的经营管理提出了更高的要求。

管理层讨论与分析

-----综合财务回顾

2007年上半年集团经营业绩一览

2007年上半年，集团实现税后利润327.26亿元人民币，较上年同期增加106.05亿元人民币，增幅47.94%。其中，本行股东应享税后利润298.87亿元人民币，较上年同期增加105.40亿元人民币，增幅54.48%。

集团税后利润大幅增长主要是由于：(1) 贷款规模稳步增长、收益率上升，净息差扩大，以及非利息收入大幅增加，推动集团营业收入快速增长；(2) 风险管理水平稳步提高，不良贷款余额与不良贷款率保持“双降”，资产质量进一步改善，信贷成本继续处于较低水平；(3) 有效控制运营成本，成本收入比较上年同期下降，运营效率进一步提高。

利润表主要项目分析

集团利润表主要项目如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）			
	2007年1-6月	2006年1-6月	本报告期比上年同期 增减（%）
净利息收入	71,027	54,823	29.56
非利息收入	17,744	13,547	30.98
其中：手续费及佣金收支净额	11,764	6,841	71.96
贷款减值损失	(5,244)	(5,479)	-4.29
营业费用	(33,210)	(29,235)	13.60
营业利润	50,317	33,656	49.50
税前利润	50,662	34,515	46.78
所得税	(17,936)	(12,394)	44.72
税后利润	32,726	22,121	47.94

净利息收入

2007 年上半年，集团实现净利息收入 710.27 亿元人民币，较上年同期增加 162.04 亿元人民币，增幅 29.56%。集团主要生息资产和付息负债项目的平均余额¹、平均利率、以及利息收支受规模因素和利率因素变动²而引起的变化如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 1-6 月			2006 年 1-6 月			对利息收支变动的因素分析		
	平均余额	利息收支	平均利率	平均余额	利息收支	平均利率	规模因素	利率因素	合计
生息资产									
贷款	2,553,248	73,135	5.73%	2,294,002	60,707	5.29%	6,857	5,571	12,428
证券投资	1,930,638	36,580	3.79%	1,850,510	30,652	3.31%	1,326	4,602	5,928
存拆放同业 ³	858,928	12,788	2.98%	694,824	8,765	2.52%	2,068	1,955	4,023
合计	5,342,814	122,503	4.59%	4,839,336	100,124	4.14%	10,251	12,128	22,379
付息负债									
客户存款	4,315,620	42,703	1.98%	4,001,322	38,887	1.94%	3,049	767	3,816
同业存拆入 ⁴	477,780	6,502	2.72%	371,143	4,122	2.22%	1,184	1,196	2,380
其他借入资金	104,128	2,271	4.36%	112,108	2,292	4.09%	(163)	142	(21)
合计	4,897,528	51,476	2.10%	4,484,573	45,301	2.02%	4,070	2,105	6,175
净利息收入		71,027			54,823		6,181	10,023	16,204
净利差			2.49%			2.12%			
净息差			2.66%			2.27%			

集团净利差为 2.49%，净息差为 2.66%，分别较上年同期上升 37 个基点和 39 个基点。净利差及净息差的扩大主要是由于：(1) 2007 年上半年，中国人民银行两次上调人民币存贷款基准利率，人民币及各主要外币市场利率亦有所上升，贷款、证券投资、存拆放同业等生息资产收益率提高；但同时，由于人民币活期存款利率未进行调整，且人民币活期存款在集团客户存款中占有较大比重，付息负债平均利率的升幅低于生息资产平均利率的升幅；(2) 集团努力提高生息

¹ 平均余额是根据本行管理账目计算的每日平均余额，未经审计。

² 计算规模因素变化对利息收支影响的基准是报告期内生息资产和付息负债平均余额的变化；计算利率因素变化对利息收支影响的基准是报告期生息资产和付息负债平均利率的变化，因规模因素和利率因素共同作用产生的影响归结为利率因素变动。

³ 存拆放同业包括存放中央银行、存放同业和拆放同业。

⁴ 同业存拆入包括对中央银行负债、同业存入和同业拆入。

资产中高收益资产的比重，截至 2007 年 6 月末，贷款在生息资产中占比为 48.12%，较上年末上升 0.55 个百分点；(3) 受资本市场快速发展的影响，客户存款活期化趋势明显，活期存款在客户存款中的占比为 45.26%，较上年末上升 2.48 个百分点；(4) 本行加强资产负债管理，外汇业务规模增长，取得了较高利息收入，但与外汇业务相关的衍生交易成本则在“净交易(损失) / 收益”项目中反映。详见简要会计报表注释三、17。

非利息收入

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 1 – 6 月	2006 年 1 – 6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
手续费及佣金收支净额	11,764	6,841	71.96
净交易(损失) / 收益	(1,252)	557	-324.78
证券投资净(损失) / 收益	(171)	64	-367.19
联营企业及合营企业投资净收益	605	371	63.07
其他营业收入	6,798	5,714	18.97
合计	17,744	13,547	30.98

2007 年上半年，集团实现非利息收入 177.44 亿元人民币，较上年同期增加 41.97 亿元人民币，增幅 30.98%。非利息收入在营业收入中的占比为 19.99%，较上年同期提高 0.18 个百分点。

手续费及佣金收支净额

2007 年上半年，集团实现手续费及佣金收支净额 117.64 亿元人民币，较上年同期增加 49.23 亿元人民币，增幅 71.96%，在营业收入中的占比为 13.25%，较上年同期上升 3.24 个百分点。中国内地资本市场快速发展，居民投资活跃，推动集团代理业务收入尤其是基金代销收入大幅增长。下表列示了集团手续费及佣金收支净额的主要组成部分：

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 1 – 6 月	2006 年 1 – 6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
代理业务收入	5,354	2,201	143.25
结算与清算业务收入	2,220	1,794	23.75
信用承诺手续费及佣金收入	1,874	1,438	30.32
银行卡业务收入	1,753	1,365	28.42
受托业务收入及其他手续费收入	2,187	1,368	59.87
手续费及佣金收入	13,388	8,166	63.95
手续费及佣金支出	(1,624)	(1,325)	22.57
手续费及佣金收支净额	11,764	6,841	71.96

净交易(损失) / 收益

下表列示了集团净交易(损失) / 收益的主要组成部分：

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 1 – 6 月	2006 年 1 – 6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
汇兑及汇率产品净(损失) / 收益	(1,240)	1,418	-187.45
贵金属交易净收益	105	136	-22.79
利率产品交易净损失	(568)	(1,183)	-51.99
交易性权益证券净收益	394	180	118.89
其他	57	6	850.00
合计	(1,252)	557	-324.78

2007 年上半年，集团净交易损失 12.52 亿元人民币，较上年同期净收益减少 18.09 亿元人民币，主要是由于相关外汇衍生交易成本较上年同期有所增加。详见简要会计报表注释三、17。

证券投资净(损失) / 收益

2007 年上半年，集团证券投资净损失 1.71 亿元人民币，较上年同期净收益减少 2.35 亿元人民币，主要是由于：(1) 集团下属子公司“中银投资”出售部分股权投资项目获得收益 3.65 亿元人民币；(2) 处置可供出售债券获得收益 5.79 亿元人民币，较上年同期增加 4.83 亿元人民币；(3) 为证券投资计提减值准备，详见“业务回顾 — 金融市场业务”和简要会计报表注释三、7。

其他营业收入

2007 年上半年，集团实现其他营业收入 67.98 亿元人民币，较上年同期增加 10.84 亿元人民币，增幅 18.97%。关于其他营业收入的主要构成，详见简要会计报表注释三、19。

贷款减值损失

2007 年上半年，集团信贷资产质量进一步改善，不良贷款余额与不良贷款率保持“双降”，集团当期计提贷款减值损失 52.44 亿元人民币，较上年同期减少 2.35 亿元人民币，降幅 4.29%；集团信贷成本为 0.41%，较上年同期有所下降。截至 2007 年 6 月末，不良贷款余额为 951.96 亿元人民币，较上年末下降 30.24 亿元人民币，不良贷款率为 3.56%，较上年末下降 0.48 个百分点。关于贷款质量情况和贷款减值损失准备的情况，详见“风险管理—信用风险”部分。

营业费用

单位：百万元人民币（百分比除外）			
	2007 年 1 – 6 月	2006 年 1 – 6 月	本报告期比上年同期增减(%)
员工费用	15,058	13,093	15.01
业务费用	7,402	6,681	10.79
折旧和摊销	3,608	3,033	18.96
营业税和其他税费	3,902	2,987	30.63
保险索偿支出	2,888	3,423	-15.63
其他	352	18	1855.56
合计	33,210	29,235	13.60

2007年上半年，集团营业费用为332.10亿元人民币，较上年同期增加39.75亿元人民币，增幅13.60%。主要是由于：(1) 2006年下半年，集团境内分支机构开始全面落实员工薪酬改革方案，员工费用有所增加；(2) 集团业务规模及收入持续增长，推动支持业务增长的费用有所增长；(3) 2006年12月，集团收购新加

坡飞机租赁公司(现已更名为“中银航空租赁私人有限公司”), 该公司在本报告期发生折旧费用3.78亿元人民币。

2007年上半年, 集团进一步加强预算管理和成本控制, 营业费用增长幅度低于营业收入的增长幅度, 集团成本收入比为30.48%, 较上年同期下降4.65个百分点, 运营效率进一步提高。

所得税

2007年上半年, 集团所得税费用为179.36亿元人民币, 较上年同期增加55.42亿元人民币, 增幅44.72%; 有效税率为35.40%, 较上年同期下降0.51个百分点。所得税费用的变动主要是由于: (1) 2007年3月16日, 全国人民代表大会通过了《中华人民共和国企业所得税法》, 自2008年起国内企业所得税率将从33%降到25%。根据《企业会计准则2006》第18号的规定, 集团对内地机构的递延所得税资产和负债进行了重新计量, 以反映未来新税率下递延所得税的可实现情况, 由此导致所得税费用一次性增加36.52亿元人民币; (2) 集团营业收入及其他应税收入较上年同期大幅增加, 所得税费用相应增加; (3) 2007年上半年, 根据财政部和国家税务总局规定的原则⁵, 集团可在所得税前扣除的工资性费用增加, 减少了本期的所得税费用。

有关本集团当期所得税费用与按法定税率计算的所得税费用之间的调节过程, 详见简要会计报表注释三、21。

资产负债表主要项目分析

集团资产负债表主要项目如下表所示:

⁵ 《财政部 国家税务总局关于核定中国银行股份有限公司计税工资税前扣除标准有关问题的通知》(财税[2007]40号)

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	本报告期末比上年末增减 (%)
资产			
客户贷款净额	2,572,198	2,337,726	10.03
证券投资 ⁶	1,945,060	1,892,482	2.78
存拆放同业	932,716	787,471	18.44
其他资产	388,617	314,346	23.63
资产总计	5,838,591	5,332,025	9.50
负债			
客户存款	4,351,067	4,091,118	6.35
同业存拆入	601,067	368,059	63.31
其他借入资金	116,796	123,571	-5.48
其他负债	339,499	331,952	2.27
负债合计	5,408,429	4,914,700	10.05

贷款

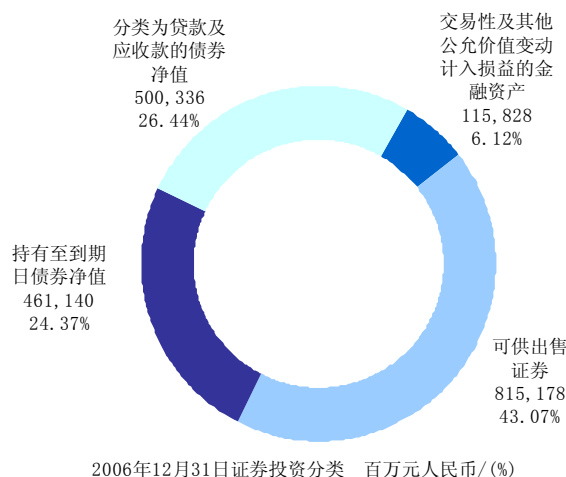
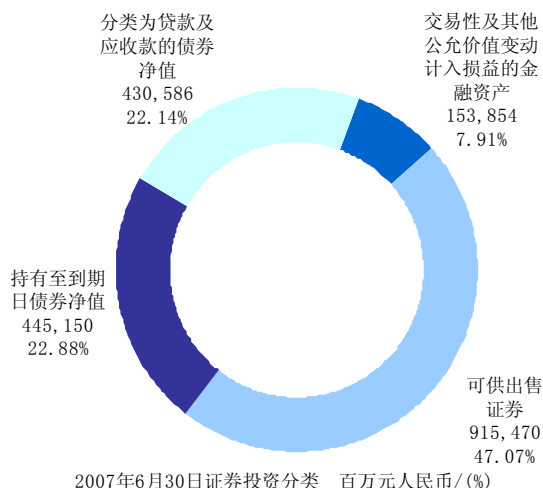
2007 年上半年，本行积极贯彻落实国家宏观调控政策，合理控制贷款投放进度，客户贷款稳健增长。截至 2007 年 6 月末，集团各项贷款总额为 26,711.30 亿元人民币，较上年末增加 2,391.11 亿元人民币，增幅 9.83%；其中，公司贷款余额为 20,015.03 亿元人民币，较上年末增加 1,522.28 亿元人民币，增幅 8.23%；个人贷款余额为 6,696.27 亿元人民币，较上年末增加 868.83 亿元人民币，增幅 14.91%。

关于贷款进一步分类、贷款质量情况和贷款减值损失准备的情况详见“风险管理—信用风险”部分。

证券投资

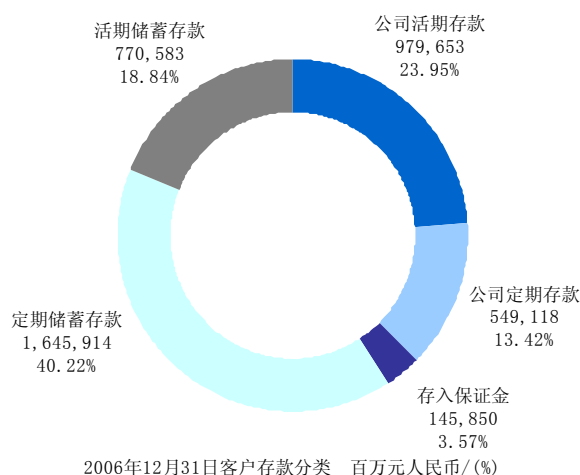
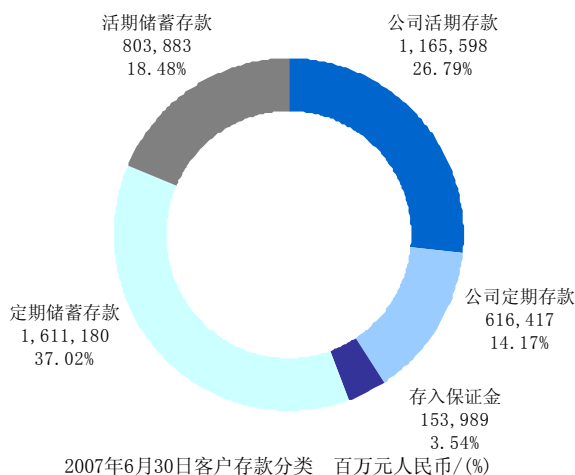
截至 2007 年 6 月末，集团证券投资为 19,450.60 亿元人民币，较上年末增加 525.78 亿元人民币，增幅 2.78%。为灵活把握市场机会、提高投资收益率，2007 年上半年，集团适当增加了可供出售证券投资。

⁶ 包括可供出售证券、持有至到期日债券、分类为贷款及应收款的债券、交易性及其他公允价值变动计入损益的金融资产。



客户存款

2006 年下半年以来，中国内地资本市场快速发展，居民储蓄意愿下降，商业银行储蓄存款增速放缓（但证券公司等金融机构存款增速加快）；存款期限缩短、流动性增强、活期化趋势明显。截至 2007 年 6 月末，集团客户存款⁷为 43,510.67 亿元人民币，较上年末增加 2,599.49 亿元人民币，增幅 6.35%；公司存款和储蓄存款中活期存款的占比分别为 65.41%和 33.29%,较上年末提高 1.33 个百分点和 1.40 个百分点。



⁷ 客户存款包括活期存款、定期存款以及保证金存款，不含金融机构存款等同业存款。

股东权益

截至 2007 年 6 月末，集团股东权益合计为 4,301.62 亿元人民币，较上年末增加 128.37 亿元人民币，增幅 3.08%。有关股东权益变动的具体情况详见简要会计报表之股东权益变动表。

资产负债表表外项目

集团资产负债表表外项目主要包括衍生金融产品、或有事项与承诺等。

集团主要以交易，资产负债管理及风险管理为目的叙做与汇率和利率相关的衍生金融产品，包括外汇衍生金融产品、利率衍生金融产品、权益衍生金融产品及贵金属衍生金融产品。集团衍生金融产品的合同/名义本金及公允价值详见简要会计报表注释三、5。

集团或有事项与承诺包括法律诉讼、质押资产、资本性承诺、经营租赁、凭证式国债兑付承诺和信用承诺。其中，信用承诺是最主要组成部分，截至 2007 年 6 月末，余额为 11,139.42 亿元人民币。

有关或有事项与承诺的具体情况详见简要会计报表注释八。

地区分部报告

集团主要在中国内地、港澳地区以及其他境外地区开展业务活动。三大地区的利润贡献及资产负债总体情况如下表所示：

单位：百万元人民币										
	中国内地		港澳地区		其他境外地区		抵 销		集 团	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
资产	4,603,681	4,224,767	1,181,834	1,084,078	210,047	214,766	(156,971)	(191,586)	5,838,591	5,332,025
负债	4,287,029	3,921,222	1,077,730	980,389	200,569	204,675	(156,899)	(191,586)	5,408,429	4,914,700

	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
净利息收入	60,760	45,347	9,242	8,627	1,025	845	-	4	71,027	54,823
非利息收入	6,266	4,177	10,744	9,798	759	158	(25)	(586)	17,744	13,547
其中：手续费及佣金收支净额	8,025	4,225	3,321	2,714	418	387	-	(485)	11,764	6,841
贷款减值(损失)/回拨	(5,163)	(6,473)	(33)	876	(48)	118	-	-	(5,244)	(5,479)
营业费用	(24,788)	(21,334)	(7,730)	(7,231)	(717)	(702)	25	32	(33,210)	(29,235)
营业利润	37,075	21,717	12,223	12,070	1,019	419	-	(550)	50,317	33,656
税前利润	37,305	21,891	12,297	12,722	1,060	452	-	(550)	50,662	34,515
所得税	(15,887)	(10,745)	(1,843)	(1,710)	(206)	(142)	-	203	(17,936)	(12,394)
税后利润	21,418	11,146	10,454	11,012	854	310	-	(347)	32,726	22,121

中国内地是集团最重要的经营区域，截至 2007 年 6 月末，该地区资产总额（抵销前）为 46,036.81 亿元人民币，较上年末增加 3,789.14 亿元人民币，增幅 8.97%，占集团资产总额（抵销前）的 76.78%，较上年末上升 0.30 个百分点。2007 年上半年，该地区实现税前利润（抵销前）373.05 亿元人民币，较上年同期增加 154.14 亿元人民币，增幅 70.41%，对集团税前利润（抵销前）的贡献为 73.64%，呈持续增长态势。受中国内地业务快速发展的影响，其他地区分部对集团税前利润（抵销前）的贡献相对下降。

其他财务信息

国内外审计重要财务数据及差异

集团按《企业会计准则2006》与《国际财务报告准则》呈报的净资产与净利润差异及有关会计准则差异的说明，详见简要会计报表注释一及审阅报告。

按照监管要求披露的其他相关数据

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号〈半年度报告的内容与格式〉》(2007年修订)(证监公司字〔2007〕100号)的要求编制

主要会计数据和财务指标

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007年6月30日	2006年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)
资产总计	5,838,591	5,332,025	9.50
本行股东应享权益合计	400,209	387,286	3.34
每股净资产（元）	1.58	1.53	3.34
	2007年1-6月	2006年1-6月	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	50,317	33,656	49.50
税前利润	50,662	34,515	46.78
本行股东应享税后利润	29,887	19,347	54.48
扣除非经常性损益后本行股东应享税后利润	29,642	18,564	59.67
本行股东应享基本每股净收益（元）	0.12	0.09	33.33
本行股东应享稀释每股净收益（元）	0.12	0.09	33.33
净资产收益率（%）	14.94	10.74	4.20个百分点
经营活动产生的现金流量净额	(14,109)	(117,589)	88.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	(0.06)	(0.46)	88.00

注：净资产收益率为全面摊薄数据；

计算每股经营活动产生的现金流量净额和每股净资产时均采用期末股份总数。

非经常性损益项目

详见简要会计报表及审阅报告。

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2007年修订)》（证监会计字〔2007〕9号）的要求编制

项 目	报告期利润 (百万元)	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	基本每股 净收益	稀释每股 净收益
本行股东应享税后利润	29,887	14.94	14.99	0.12	0.12
扣除非经常性损益后本行股东应 享税后利润	29,642	14.81	14.87	0.12	0.12

管理层讨论与分析

-----业务回顾

本行业务涵盖商业银行、投资银行和保险三大领域，凭借全球化的网络及其优质的服务、雄厚的实力，本行在国内市场保持着独特的竞争优势。

商业银行业务

商业银行业务是本行的传统主营业务，包括公司金融业务、个人金融业务和金融市场业务（主要指资金业务）。

公司金融业务

机遇与挑战

2007 年上半年，宏观调控的影响逐步显现，资本市场的快速发展对人民币公司存款增长形成一定冲击；银行间以产品、价格和服务为核心的市场竞争日益激烈。本行顺应宏观调控，稳定贷款增长规模，优化客户结构，调整行业结构；发展重点客户群体，密切关注优质项目，充分挖掘业务机会；加大产品创新力度；增强与中银国际控股、中银投、中银保险的联动，提高全方位综合服务能力。

业务经营

2007 年上半年，公司金融业务整体税前利润（抵销前）为集团贡献 222.65 亿元人民币，较上年同期增长 38.58%。

存款业务

本行加强人民币公司存款营销，优化存款期限结构。截至 2007 年 6 月末，中国内地机构人民币公司存款余额为 12,846.32 亿元，较上年末增加 1,238.47 亿元，增幅 10.67%，存款结构较上年末有所优化。本行克服人民币升值影响，大

力拓展外币公司存款业务，继续保持外币公司存款业务优势。截至 2007 年 6 月末，中国内地机构外币公司存款余额折合人民币合计 1,618.38 亿元，较上年末增加 312.75 亿元，增幅 23.95%；在全部金融机构中的市场份额达到 19.46%，比年初上升 2.84 个百分点，继续保持市场领先地位。本行附属公司中银香港积极把握 H 股市场良好发展的契机，争揽客户，吸收大量 IPO 短期资金，推动了本行境外公司存款业务的快速发展。截至 2007 年 6 月末，本行境外机构公司存款余额折合人民币合计 3,355.45 亿元，较上年末增加 981.22 亿元，增幅 41.33%。若剔除中银香港 2007 年 6 月底吸收的 IPO 资金因素的影响，本行境外机构公司存款折合人民币较上年末增幅 10.46 %。

贷款业务

本行加强重点客户的营销工作，优化公司授信资产的客户结构，改善资产质量，致力于人民币公司贷款业务持续、稳定和健康发展。截至 2007 年 6 月末，中国内地机构人民币公司贷款余额为 13,622.12 亿元，较上年末增加 1,171.53 亿元，增幅 9.41%；在全部金融机构中的市场份额为 6.31%，较上年末增加 0.06 个百分点。中国内地机构外币公司贷款余额折合人民币合计 2,979.68 亿元，较上年末减少 37.93 亿元，在全部金融机构中的市场份额为 19.02%，继续保持市场领先地位。截至 2007 年 6 月末，本行境外机构公司贷款余额折合人民币合计 3,413.23 亿元，较上年末增加 388.68 亿元，增幅 12.85%。若剔除 2007 年 6 月底的中银香港吸收的 IPO 短期资金对放款的影响，本行境外机构公司贷款折合人民币后较上年末增幅 7.90 %。

金融机构业务

截至 2007 年 6 月末，中国内地金融机构人民币存款期末余额为 2,722.12 亿元人民币，较上年末增加 1,307.53 亿元人民币。在四大行中的市场份额约为

14.23%，较上年末增长 3.12 个百分点。金融机构外币存款期末余额为 183.10 亿美元，较上年末增加 71.27 亿美元。

国际结算及贸易融资业务

2007 年上半年，本行充分把握国际和国内经济贸易发展、大型企业“走出去”战略加快实施等有利时机，通过全面业务流程整合和系统建设，推动国际和国内贸易融资业务快速发展；积极采取有效措施应对国家短期外债政策调整；加强境内外机构联动，带动境外机构国际结算业务迅速增长。2007 年上半年，中国内地机构国际结算业务量 3,509.81 亿美元，较上年同期增长 29.99%；其中，国际贸易结算业务量达 2,814.36 亿美元，本行在国内同业中的领先地位得到巩固；中国内地机构外币贸易融资业务量较上年同期增长 21%，人民币贸易融资业务实现倍增。本行在国际保理商协会出口保理出单量的排名中上升至全球第 3 位。2007 年，本行荣获《财资》、《贸易融资》等知名金融传媒评选的“中国最佳贸易融资银行”奖项，成为国内商业银行中唯一获得该奖项的银行。

其他公司金融中间业务

本行提供广泛的公司中间业务产品和服务。国内结算业务主要包括银行汇票、本票、支票、汇兑、托收承付及银行承兑汇票等。2007 年上半年，中国内地机构国内结算收入较上年同期有较大增长。授信相关服务主要包括转贷款安排、银团贷款牵头、委托贷款、代理政策性银行贷款以及企业财务顾问等业务。

产品创新

2007 年上半年，本行公司业务领域产品管理与创新工作稳步推进。制定并发布了《公司业务产品指引》（2007 年版）和《公司业务产品手册》（2007 年版），进一步推动业务产品管理的专业化和规范化；重点推广了经销商融资新模式“票

货通”、应收款转让、资产（商业用房）支持贷款、企业财务顾问等项产品；继续推广和强化“达”系列贸易融资产品品牌，推出和开展了“融易达”（基于应收账款的融资服务）、“融信达”（基于投保出口信用险的应收账款的融资服务）和隐蔽型出口保理（非公开的国际双保理业务）等业务，产品竞争力不断提升。对银团贷款业务实行条线统筹管理，重点推进了十多个大型银团项目。继本行与RBS集团合作的上海时代航运船舶融资项目获得英国 Jane’s “2006 年度亚洲船舶融资奖”之后，本行参与的中石化安哥拉 18 区块项目融资获得“2006 年度欧洲－中东－非洲最佳油气融资项目奖”和“2006 年度非洲最佳油气融资项目奖”。

小企业贷款发展策略及现状

本行对现行小企业授信业务管理模式进行全面分析评估，充分借鉴战略投资者富登金融控股的小企业业务经验，对小企业授信业务的标准化操作、业务流程、产品组合、风险定价、风险容忍度、绩效考核及其配套的问责机制等方面做大胆的探索，并加快对中小企业适用产品的研发和推广。

展望

随着国内金融市场不断变革，公司金融业务发展将面临更为激烈的竞争。2007 年下半年，本行将继续以客户为中心，优化公司业务流程，加大产品创新力度，完善服务模式；进一步加强总分行、海内外、跨机构的联动营销以及跨条线的交叉销售，完善小企业业务模式，满足客户全方位业务需求，不断提高本行的竞争力。

个人金融业务

机遇与挑战

2007年上半年，中国经济平稳快速增长，城镇居民家庭收入水平总体上升；资本市场持续活跃，居民购买股票和基金意愿高涨，居民储蓄增势明显回落；人民币加速升值，居民结汇增加，银行外币储蓄增长进一步放缓；全国主要城市住房价格延续总体上涨趋势，宏观调控措施进一步加强，受房价偏高及资本市场活跃等多重因素影响，住房需求增势逐渐平稳。本行主动应对市场环境变化，坚持以市场为导向，不断发掘市场需求，以体制机制创新为动力，加快产品服务创新，不断完善个人客户服务，实现了个人金融业务健康发展。

业务经营

2007年上半年，个人金融业务整体税前利润（抵销前）为集团贡献142.66亿元人民币，较上年同期增长46.95%。

储蓄存款业务

截至2007年6月末，中国内地机构人民币储蓄存款余额为16,421.37亿元，较上年末增加393.82亿元，增长率为2.46%，在全部金融机构中的市场份额为9.69%；中国内地机构外币储蓄存款余额折合为273.42亿美元，较上年末减少31.23亿美元，在全部金融机构中的市场份额为48.46%。截至2007年6月末，本行境外机构储蓄存款余额折合为741.52亿美元，较上年末增加4.07亿美元，增幅0.55%。

个人贷款业务

2007年上半年，本行全面推广“直客式”个人贷款服务模式，充实专业化营销队伍，完善集中审批流程，有效扩大了个人贷款业务的覆盖范围，提高了服务的便利性。上半年，本行“直客式”个人贷款已占新发放个人贷款金额的50%以上。“直客式”服务模式已成为本行提升个人贷款竞争力的重要手段。截至2007年6月末，中国内地机构个人贷款余额为5,139.18亿元人民币，较上年末增加

703.38亿元，增长率为15.86%。截至2007年6月末，本行境外机构个人贷款余额折合为204.46亿美元，较上年末增加26.25亿元，增幅14.73%。

个人中间业务

● “中银汇兑” 品牌

2007年上半年，本行依托传统外汇业务优势，不断扩大结售汇业务受理网点，通过加强与国际汇款公司的合作，增加了外汇业务来源。进一步细分个人外汇业务市场，将众多的外汇产品整合为“一站式”服务，创建了“中银汇兑”品牌。

● “中银理财” 服务

本行积极拓展个人财富管理业务。截至2007年6月末，中国内地机构新增理财客户5.8万人，中银理财客户共达75.9万人。

本行致力于“中银理财”专业化建设。2007年1-6月，新建理财中心30家，统一标准的理财中心已达327家。本行还培训了近200名理财投资顾问，并评选出“2006年度十佳中银理财中心”和“2006年度十佳理财客户经理”。

● 私人银行业务

2007年3月28日，本行与苏格兰皇家银行集团在境内率先合作推出私人银行业务，服务于个人金融资产在100万美元以上的高净值个人客户。首批私人银行客户专属网点—中国银行北京、上海私人银行部同期开业，开创了中国金融业的先河，成为本行个人金融业务新的发展平台。

银行卡业务

截至2007年6月末，中国内地累计发行贷记卡392万张，累计发行准贷记卡657万张，累计发行借记卡10,366万张。上半年累计实现人民币卡直消额920.2

亿元，同比增长41.4%；代理外卡收单交易额累计120.8亿元人民币，同比增长15.3%。

产品创新

上半年，本行适应客户资产增值、保值需求，不断创新推出本外币理财新产品。在境内推出了首只投资于海外开放式股票基金的境外代客理财（QDII）产品——中银稳健增长（R）产品；推出了人民币委托理财产品系列。继续推动海外财富管理专柜业务，为客户跨境资产配置提供了便利。不断丰富“中银理财”客户增值服务体系，在境内主要城市机场建立了“中银理财”贵宾专享通道。

本行细分客户在消费和投资经营领域的融资需求，推出了“融资宝”个人住房循环额度贷款、“安心宝”二手房交易资金委托监管业务及“安易宝”二手房交易资金委托管理业务等零售贷款服务，提升了“理想之家”零售贷款品牌的影响。

本行加强联名银行卡产品推广，推出了国航知音中银VISA奥运信用卡、中银携程信用卡，分别覆盖航空客运常旅客和商务人士细分市场；积极推广预算单位公务卡业务，推出中银财政银联公务卡；加强对世界500强企业及国内大型集团客户营销，新增17家集团公务卡客户；推出中银大中联名卡、长城理想之家联名卡、长城中国人寿联名卡、长城车友联名卡等细分市场联名卡产品。中银卡系列新增“密码+签名”功能，开通了长城信用卡自动还款功能。

渠道建设

本行高度重视网点物理环境的改善，按照统一标准大力推进网点改造，优化和升级网点内部布局，累计改造网点2,653家，占全部网点的25%。积极落实网点大堂经理队伍建设计划，大堂经理配备率显著提升，在引导客户、提高柜台服务效率等方面发挥了积极作用。

本行加大了ATM等自助设备投入，优化设备布局，完善设备功能，自助设备使用率和柜台业务迁移率稳步提高，其中柜台业务迁移率达到60%，较上年末提高12个百分点。

截至2007年6月末，本行个人电子银行交易量达到8,741亿元，同比增长134%。

正式启动奥运会门票代销工作，稳步推进奥运会现场金融服务准备工作。统一了自助设备中英文界面形象，以提升北京奥运期间的金融服务环境。

展望

下半年，本行将继续大力发展个人业务，密切跟踪市场变化，及时把握个人业务的增长契机，通过深化与境外战略投资者在产品、服务、人才培养等方面的合作，加速提升个人金融业务产品及服务方面的创新能力，加快私人银行领域的开发和拓展。本行将借助北京奥运会唯一银行合作伙伴的独特优势，加强奥运产品开发和市场营销，大力提升个人业务品牌的知名度和美誉度。

金融市场业务

机遇与挑战

2007 年上半年，主要外币债券收益率上扬；国内人民币债券收益率曲线呈明显的陡峭化上行趋势，股票市场在总体向好的情况下震荡加剧，各类企业初次股票发行迅速扩大，基金市场飞速扩容，规模快速扩张。市场环境为本行金融市场业务的发展带来了新的挑战，本行认真研究市场环境和客户需求，坚持市场份额和产品创新相结合的业务发展思路，积极开拓高端市场。同时，利用资本市场活跃的机会，充分发挥本行外汇业务的传统优势，业务发展取得了较好的效果。

业务经营

2007 年上半年，资金业务整体税前利润（抵销前）为集团贡献 107.99 亿元人民币，较上年同期增长 83.88%。

全球投资

截至 2007 年 6 月末，本行外币投资组合规模保持在 1,294.36 亿美元左右，本行应对上半年市场变化，积极调整持仓结构，但由于 4 月以后市场收益率大幅上升，部分投资组合增加了债券投资，6 月底境内行的投资久期拉长至 2.46。

本行外币投资组合中包括了部分美国次级住房贷款抵押债券及与其相关的债务抵押债券。截至 2007 年 6 月末，本集团投资美国次级住房贷款抵押债券 89.65 亿美元，占集团证券投资总额的 3.51%。其中，AAA 评级占 75.38%，AA 评级占 21.70%，A 评级占 2.92%。截至 2007 年 6 月末，本行投资与美国次级住房贷款抵押债券相关的债务抵押债券 6.82 亿美元，占集团证券投资总额的 0.27%。其中 AAA 评级占 81.8%，AA 评级占 18.2%。

目前相关债券本金和利息回收正常。鉴于近期美国信贷市场的波动，本行对该投资组合进行了减值分析，并针对个别的次级住房贷款抵押债券计提了减值准备人民币3.88亿元，对个别的与次级住房贷款相关的债务抵押债券计提了减值准备人民币7.58亿元。

本行积极应对市场，人民币投资执行了缩短久期的操作，加大了对浮息债券的投资。截至 2007 年 6 月末，本行人民币投资组合规模从上年末的 8,752 亿元人民币上升到了 9,443 亿元人民币。境内行的投资久期从上年末的 1.84 下降到了 1.49，组合的整体利率风险大大降低。

全球交易

2007 年上半年，本行结售汇业务在银行间市场即、远期交易笔数达到 8,192 笔，较上年同期增长约 60%，交易量由上年的 534 亿美元猛增近 2 倍至 1,533 亿美元，外币交易业务得到了巩固和增强，做市商排名仍然保持着市场的绝对领先地位。人民币兑外币掉期业务在市场份额上一直遥遥领先于同业银行，稳居市场第一位。2007 年上半年，本行黄金交易量占上海黄金交易所总交易额的 40.28%，较上年同期增长 3 个百分点，继续位居首位。外汇期权报价户的交易量达到了 24 亿美元、3,000 多笔。本行为国内唯一开办黄金期权业务的银行。

通过准确预判市场走势及果断的操作，人民币债券交易业务在疲弱的市况中取得了较好的经营成果，本行将外币衍生品交易和报价经验成功运用于人民币衍生产品报价业务中，人民币利率掉期交易量名列市场前茅。

在代客交易方面，本行大力开展了远期结售汇和人民币结构性利率掉期业务，带来了可观的中间业务收入。2007 年上半年，我行代客债务保值和资金管理业务交易金额达到 500 亿美元，市场排名和交易量稳居第一，均创历史最高纪录。与此同时本行还加强了黄金租赁和远期业务的推广力度，赋予企业客户更多的黄金保值避险手段。在《亚洲金融》组织的 2007 年年度大奖（2007 Country Awards）评选中，中国银行荣获中国地区“最佳外汇交易银行”（Best Forex Bank）大奖。

资产管理

2007 年上半年，本行各类资产管理和理财产品共计销售 312 亿元人民币（其中，QDII 按 2007 年 6 月末净值计），结构性理财产品新起息资金共计 234 亿元人民币（不含到期资金），共推出 76 个产品。人民币资产管理共推出 4 个产品，发行额 71.6 亿元人民币。本行是国内第一家开展外币资产管理业务的银行，目前共推出两期代客境外理财产品（QDII），截至 2007 年 6 月 30 日，发售金额约

14 亿元人民币。

债务资本市场

在境内美元债券发行方面，本行始终处于市场领先地位，作为联合主承销商和唯一簿记建档人，上半年本行为国家开发银行和中国进出口银行共发行了 17 亿美元的境内美元债券，主承销短期融资券 128 亿元人民币，市场份额较上年末提升 1.7 个百分点。

基金代销和托管

2007 年上半年，本行基金代销继续保持快速的发展势头，实现基金代销金额 1,802 亿元，再创历史新高；托管业务继续在快速、健康的轨道上前行，托管业务流程得到了进一步改善，托管系统的安全性和处理能力得到了进一步提高。截至 2007 年 6 月末，基金、社保、年金、保险、QFII 等托管资产总净值约逾 5,400 亿元人民币，较上年末增长约 58%。

产品创新

2007 年上半年，本行成功推出了个人保证金外汇交易，开拓了黄金远期、租赁及白银保值业务。本行在国内个人理财市场首创的新产品主要包括：与国际黄金和原油价格同时挂钩的“金牌+油”产品；与国际知名资产管理人 PIMCO 旗下管理的债券基金挂钩的“全球平衡”系列基金挂钩产品；与香港恒生指数挂钩的“追踪恒指”产品等。首家推出投资于香港股票基金的境外资产管理产品。在对公理财业务领域，本行推出了商业汇票委托代理贴现业务和超强流动性的系列理财产品，产品期限包括 7 天、14 天、1 个月、3 个月等短期限产品，每款产品都提供方便的认购和赎回机制。出色的产品设计能力使我行在《亚洲货币》(Asia Money) 组织的投票评选中荣获“2007 年最佳本币产品（包括结构性货

币产品和结构性利率产品)提供者”两个奖项。

展望

经济环境及市场的变化为本行创造了更广阔的业务发展空间,本行将密切关注市场变化和走势,把握投资机会,降低风险,提高收益;紧紧围绕客户需求进行产品创新,促进人民币业务和代客业务快速增长,推进业务转型和收入结构转型,在大力发展中间业务的基础上,实现金融机构间的双赢。

中银香港

本行通过属下子公司中银香港集团在香港经营商业银行业务。中银香港集团是香港主要商业银行集团之一,通过设在香港的 280 多家分行、450 多部自动柜员机和其它服务及销售渠道,向零售客户和企业客户提供全面的金融产品与服务。中银香港直接控股公司中银香港控股于 2002 年 7 月起在香港联交所主板上市,本行持有其 65.77%的股权。

业务经营

2007 年上半年,中银香港集团盈利表现理想,提取准备前之经营利润及股东应占利润均达 2001 年重组以来的半年度最高位。净利息收入及非利息收入均呈现稳步增长。中银香港集团 2007 年上半年对本行净利润贡献 49.22 亿元港币,较上年同期增加 2.34 亿元港币,上升 4.99%;考虑到汇率折算因素,2007 年上半年,中银香港集团对本行净利润贡献折合人民币 48.53 亿元,较上年同期增加 0.04 亿元人民币,上升 0.08%。

存贷款业务

2007 年上半年,得益于香港资本市场的繁荣及有利的经济环境,中银香港

集团在几个主要领域包括企业银行、零售银行、财资业务及中国业务的发展上，都取得稳定进展。存款余额及贷款余额分别较上年末上升 15.9%及 13.2%（若剔除 2007 年 6 月底的 IPO 短期存款及 IPO 融资的影响，则存款及放款分别上升 5.2%及 8.7%），其中中小企贷款余额更取得两位数的增长，私人住房按揭余额较上年末上升 3.3%。在银团贷款方面，中银香港集团继续保持市场领先地位，在港澳及中港澳银团牵头行市场中的市场占有率均名列第一。

中国业务

中银香港集团在中国内地设有 14 家分支行，为其在香港及中国内地的客户提供跨境银行服务。中国业务方面，中银香港集团积极发挥与本行的联动效果。截至 2007 年 6 月末，内地分行贷款余额较上年末上升超过 16%。随着“双线并进”中国业务策略的推出，南洋商业银行已于 2007 年 6 月 25 日获中国银监会批准在中国境内筹建法人银行，南洋商业银行（中国）有限公司的总部将设在上海，在内地经营全面银行服务。中银香港及集友银行的内地分行继续以现有外国银行分行模式经营，在内地重点发展企业银行业务。

资金业务

中银香港集团推出了自主开发的资金产品 – 结构性票据和股票衍生权证产品。前者深受客户欢迎，销售成绩理想。后者配合了股票市场热潮，亦获市场认同。新产品除能丰富产品种类外，亦提高了中银香港集团的市场地位。

人民币业务

中银香港获中国人民银行授权担任香港人民币业务清算行。2007 年上半年，

中银香港集团在香港人民币业务优势依然，服务范围得到拓宽。中银香港集团积极推广人民币综合理财服务以吸纳新客户。截至 2007 年 6 月末，中银香港集团香港人民币存款较年初上升 20.5%，为市场的领导者。中银香港集团在人民币信用卡的发行市场位居前列，发卡量比年初上升 8.3%；人民币信用卡客户消费额同比上升 57.9%。2007 年上半年，香港发行人民币债券获得批准，中银香港成功成为国家开发银行在港发行 50 亿人民币债券的联席牵头行及配售银行之一，开创了该类业务之先河。

现金管理及托管业务

2007 年上半年，中银香港集团扩展了现金管理的服务平台，加强了与本行海外分行的系统联接。随着内地 QDII 的发展，中银香港集团亦成功争取作为内地 QDII 产品的境外托管机构。

中银人寿

2006 年上半年，中银香港控股收购中银集团保险持有的中银集团人寿保险有限公司(“中银人寿”)51%的股权。随着中银香港集团与中银人寿加强合作，收购的协同效益正在逐步展现。中银人寿 2007 年上半年税前盈利同比上升 35.4%。

其它业务

2007 年上半年，中银香港集团新股招股业务表现理想。出任了 20 个招股活动的收票行，处理相关招股资金超过 6,500 亿港元。此外，中银香港集团亦办理了 26 间新上市公司的新股融资。融资金额较去年同期成倍增长。此外中银香港

集团代理股票业务表现突出，业务量增长优于市场。中银香港集团持续提升股票业务服务平台的处理能力，提高了自动化渠道的业务交易量。2007 年上半年代理股票业务量较去年同期上升 111.9%，代理股票服务费收入同比亦上升了 105.6%。

展望

2007年下半年，为符合世贸规定而进一步开放的内地金融市场将为香港银行业带来更多的业务发展机会。中银香港集团将按照其2006-2011年发展战略所制定的各项目标及工作重点，不断深入并加强内地业务与香港业务的紧密合作，在业务发展及管理方面精益求精，确保市场领先地位，不断提升业务能力。

(读者欲进一步了解中银香港的经营业绩及相关情况，请阅读同期中银香港中期报告)

投资银行业务

本行通过中银国际控股集团经营投资银行业务。2007 年上半年，中银国际控股集团全力推进直接投资与传统投资银行业务相衔接的发展战略并取得突破性进展，与本集团的联动营销工作向纵深推进，产品线持续拓宽，服务品种不断增加，核心竞争力显著增强。

业务经营

2007 年上半年，本行实现投资银行业务税前利润 9.22 亿元人民币，较上年同期减少 1.87 亿元人民币，下降 16.86%。

承销、财务顾问及收购合并

截至2007年6月末，中银国际控股集团先后以保荐人或牵头经办人等身份参与并成功完成了包括中粮控股红筹、新华文轩H股及兴业银行A股等多个IPO上市项目以及包括福山能源的多个可转债项目，其中H股IPO总承销额约占同期香港上市市场份额的3.6%。

股票证券

香港和内地证券资本市场在今年首6个月中发展迅速，中银国际控股在股票销售及交易市场继续保持旺盛的增长势头，在香港联交所及内地交易所（包括上海证券交易所及深圳证券交易所）现货股票市场份额保持前列。同时，中银国际控股集团积极拓展股票衍生产品，为客户提供更多元化的创新金融产品。

定息收益

中银国际控股集团于2007年上半年以安排行、联席全球协调人和簿记人等身份成功在香港和内地为多家企业及金融机构发行债券。截至2007年6月末，中银国际控股集团在中国内地完成的国债承销份额在内地券商中位居第一，综合排名（即包括银行、券商及投资银行）位居第六。

资产管理

截至2007年6月末，中银国际保诚的业务持续稳步发展。其管理的总资产值超过330亿港元，较上年末增加14.60%。强积金市场份额继续保持在香港市场前四位。

直接投资

2006年，中银国际控股牵头组建了总规模达200亿元人民币的渤海基金和渤海产业投资基金管理公司，2007年上半年，项目开发工作进展顺利，在内地人

民币产业投资基金领域保持先发优势。

展望

随着内地经济的快速发展及内地资本市场的不断壮大，香港与内地经济融合互动的趋势日趋明朗，香港股票市场与内地股票市场的联系日益密切。中银国际控股集团将以建设良好公司治理机制为基础，不断完善风险管理和内控机制，建立以人为本、以客户为中心的企业文化，全力推行直接投资与传统投资银行业务相衔接的发展战略，加强市场营销与产品创新，不断推动与本集团的联动营销，努力打造具备可持续发展能力的投资银行。

保险业务

本行通过全资子公司中银集团保险经营一般保险业务。中银集团保险植根香港近十五年，稳健发展业务，拥有庞大的业务网络，经营险种繁多。2006 年，中银集团一般保险业务按毛保费收入计于香港市场列第三名。

业务经营

2007 年上半年，本行实现保险业务税前利润 2.08 亿元人民币，较上年同期减少 1.81 亿元人民币，下降 46.53%。

2007 年上半年，香港的一般保险市场竞争激烈，中银集团保险仍能维持平稳业务，并继续控制承保风险，减少参与高风险的业务，拓展低风险的优质业务。2007 年上半年，中银集团保险在创新产品方面，积极响应香港政府「用者自付」的医疗改革理念，针对竞争的市场环境及客户的需求，继续推广医疗保险品种；与此同时，积极开展专业责任保险，包括董事责任保险、专业人员保险、马匹保

险等。

随着电子通讯方式的进步，配合科技的发展，根据香港地区客户的特点，中银集团保险亦致力拓展网上投保业务，推出了多种个人保险产品供客户投保，成效显著，发展潜力较大。

中银人寿

2007 年上半年，中银人寿配合中银香港客户需要，利用中银香港销售及市场网络，不断推出新的保险产品，同时优化产品分布，主力推广期付保费及投资相连等产品。2007 年上半年，中银人寿税后利润再创历史同期新高。

国内业务

配合本行业务战略，作为本集团发展其中国内地保险业务的举措之一，中银集团保险于内地设立了全资子公司－中银保险有限公司。

2007 年是中银保险有限公司寻求发展和突破的一年，中国保监会同意将公司作为中资保险公司管理，经营范围及区域不再受外资保险公司规定的约束。公司将藉此契机加快推进机构建设并开拓更加广阔的业务领域。2007 年上半年，中银保险向中国保监会申请并获得批准筹建 7 家分公司，并拟于下半年申请筹建 5 家分公司。中银保险有限公司将按照既定的战略和目标全面推进各项工作，扩大与国际知名的经纪公司的合作，加强各项基础管理工作，提升管理水平。

2007 年上半年，中银保险有限公司增设了车辆保险部，从而形成了工商保险、个人保险、水险和车险等四个单元的优化统筹管理。中银保险有限公司亦与总行及分行加强合作，开发有关信用卡损失保险、房贷险产品、银行保险产品，加强银保联动优势。

展望

2007 年，保险市场竞争主体日益增加，竞争日趋激烈。本行将乘势而上，大力加快保险业务发展，提升业务风险控制能力、运营支持能力和效率，搭建高效的服务体系，满足业务发展及竞争的需求，在国内保险市场占得先机。

管理层讨论与分析

-----风险管理

综述

2007 年上半年，本行强化主动风险管理，提高风险管理实力和能力，继续推进风险管理的独立性、集中化、专业化。

本行遵循“适中型”的风险偏好，并按照“理性、稳健、审慎”的原则处理风险和收益的关系。

本行的风险管理遵循以下基本原则：依法合规、风险与收益匹配、实现及维持本行风险管理职能的独立性、对负责的雇员进行问责、协调风险管理与业务发展目标、适当披露。

通过进一步完善本行的风险管理体系，本行力求达到的目标是：（1）把风险管理框架扩展至所有业务部门、分行及子公司；（2）确保有效管理本行多元化业务线中的一切潜在风险；（3）建立广泛全面的风险管理文化；（4）发展全面综合风险管理程序、政策和步骤；（5）使用适当的风险管理工具确认、监控和量化本行风险水平。

风险管理架构

本行董事会及其下属风险政策委员会，管理层下设的内部控制委员会、反洗钱工作委员会、资产负债管理委员会和资产处置委员会，风险管理部、授信执

行部、法律与合规部等相关部门共同构成本行风险管理的主要组织架构。本行通过垂直管理模式管理分行的风险状况，通过窗口风险管理模式管理业务部门的风险状况，通过委任子公司的董事会或风险管理委员会的若干成员，监控及控制子公司的风险管理。

信用风险

概述

2007 年上半年，本行继续加大授信结构调整力度，支持重点行业的授信投放，加大高风险客户的授信退出；继续完善授信集中审批制度，授信专业审批工作运作顺畅，总行专业审批人已开始履行职责；进一步完善集团客户授信管理，推进集团客户与集团成员企业名单梳理和集团客户的信息维护，加强集团客户监控管理。本行制定了新的客户评级管理办法，稳步推进向基于违约概率（PD）模型的客户评级体系过渡。截至 2007 年 6 月 30 日，本行中国内地机构 A 类客户授信余额占比 45.6%，较上年末上升 0.3 个百分点，BB 级以上客户授信余额占比 84.4%，较上年末上升 2.8 个百分点。

贷款分布

贷款地区集中度

集团		单位:百万元人民币（百分比除外）		
	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
中国内地机构	2,172,092	81.32%	1,988,334	81.76%
境外机构	499,038	18.68%	443,685	18.24%
合计	2,671,130	100.00%	2,432,019	100.00%

注：2006 年本行从境外机构转入 20.66 亿元人民币减值贷款。截至 2007 年 6 月末，该笔贷款余额为 20.06 亿元人民币。为便于投资者作同口径对比分析，本行在管理层讨论与分析中将该笔贷款进行了还原调整，以下相关披露信息均按同样原则调整。

中国内地

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
华北地区	372,239	17.14%	348,596	17.53%
东北地区	137,520	6.33%	136,119	6.85%
华东地区	909,562	41.87%	819,434	41.21%
中南部地区	536,881	24.72%	485,285	24.41%
西部地区	215,890	9.94%	198,900	10.00%
合计	2,172,092	100.00%	1,988,334	100.00%

注：2006 年，为加强不良贷款清收和处置，本行将黑龙江、吉林、辽宁、湖北、陕西、山西和新疆七家中国内地分行合计 126.43 亿元人民币的不良贷款上收总行管理。截至 2007 年 6 月末，该类不良贷款余额为 113.46 亿元人民币。为便于投资者进行同口径对比分析，本行在管理层讨论与分析中对上收不良贷款做了还原调整，以下相关披露信息均按同样原则调整。

按行业和产品划分的贷款集中度

集团

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
公司贷款				
制造业	660,621	33.01%	603,078	32.61%
商业、服务业	306,510	15.31%	301,254	16.29%
房地产	242,575	12.12%	217,960	11.79%
能源、采矿和农业	274,909	13.74%	260,706	14.10%
运输业	245,765	12.28%	211,786	11.45%
公用事业	118,280	5.91%	106,141	5.74%
建筑业	40,391	2.02%	38,897	2.10%
金融业	66,772	3.34%	72,909	3.94%
其他	45,680	2.27%	36,544	1.98%
合计	2,001,503	100.00%	1,849,275	100.00%
个人贷款				
住房贷款（按揭贷款）	511,957	76.45%	456,930	78.41%
信用卡	9,090	1.36%	8,458	1.45%
其他	148,580	22.19%	117,356	20.14%
合计	669,627	100.00%	582,744	100.00%
总计	2,671,130		2,432,019	

中国内地

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
公司贷款				
制造业	604,735	36.47%	556,032	35.99%
商业、服务业	256,439	15.47%	255,787	16.56%
房地产	131,300	7.92%	113,589	7.35%
能源、采矿和农业	259,354	15.64%	240,314	15.56%
运输业	210,702	12.71%	182,398	11.81%
公用事业	117,915	7.11%	105,933	6.86%
建筑业	37,119	2.24%	34,676	2.25%
金融业	38,373	2.31%	53,333	3.45%
其他	2,237	0.13%	2,692	0.17%
合计	1,658,174	100.00%	1,544,754	100.00%
个人贷款				
住房贷款（按揭贷款）	391,617	76.20%	337,834	76.16%
信用卡	3,530	0.69%	2,876	0.65%
其他	118,771	23.11%	102,870	23.19%
合计	513,918	100.00%	443,580	100.00%
总计	2,172,092		1,988,334	

贷款客户集中度

本行注意对贷款客户的集中风险控制。目前，本行符合有关借款人集中度的适用监管要求。

主要监管指标	监管标准	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
单一最大客户贷款比例(%)	≤10	3.3	2.2
最大十家客户贷款比例(%)	≤50	17.0	15.7

注：1、单一最大客户贷款比例=单一最大客户贷款余额/资本净额

2、最大十家客户贷款比例=最大十家客户贷款余额/资本净额

按货币划分的贷款分布情况

集团

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
人民币	1,882,237	70.47%	1,692,980	69.61%
外币	788,893	29.53%	739,039	30.39%
合计	2,671,130	100.00%	2,432,019	100.00%

中国内地

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
人民币	1,875,922	86.36%	1,688,414	84.92%
外币	296,170	13.64%	299,920	15.08%
合计	2,172,092	100.00%	1,988,334	100.00%

贷款质量

贷款五级分类

本行根据中国银监会制定的《贷款风险分类指导原则》衡量及管理本行授信资产的质量。《贷款风险分类指导原则》要求中国商业银行将授信资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类，其中后三类贷款被视为不良贷款。就本行海外业务而言，若当地适用规则及要求比《贷款风险分类指导原则》更严谨，则本行按当地规则及要求进行授信资产分类。

2007 年上半年，本行中国内地机构开始执行修订后的《授信资产风险分类管理办法》，继续由总行和中国内地一级分行集中审核认定公司贷款风险分类。对授信资产进行分类时，本行充分考虑影响授信质量的各项因素，按照“资产回收的可能性和损失的程度”这一核心标准进行判断，经过初分、复核、专业审阅、认定等环节最终认定分类级别。对风险状况发生重大变化的实施动态调整。

截至 2007 年 6 月 30 日，集团不良贷款总额为 951.96 亿元人民币，较上年末减少 30.24 亿元人民币，不良贷款比率 3.56%，较上年末下降 0.48 个百分点。中国内地机构不良贷款总额为 931.22 亿元人民币，较上年末减少 27.00 亿元人民币，不良贷款比率 4.29%，较上年末下降 0.53 个百分点。集团关注类贷款余额 1,727.04 亿元，较上年末减少 254.41 亿元；占贷款余额的 6.47%，较上

年末下降 1.68 个百分点。中国内地机构关注类贷款余额 1638.63 亿元，较上年末减少 247.41 亿元；占贷款余额的 7.54%，较上年末下降 1.95 个百分点。

集团		单位：百万元人民币（百分比除外）		
	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
正常	2,403,230	89.97%	2,135,654	87.81%
关注	172,704	6.47%	198,145	8.15%
次级	38,224	1.43%	39,390	1.62%
可疑	42,259	1.58%	44,100	1.81%
损失	14,713	0.55%	14,730	0.61%
合计	2,671,130	100.00%	2,432,019	100.00%
不良总额	95,196	3.56%	98,220	4.04%

中国内地		单位：百万元人民币（百分比除外）		
	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
正常	1,915,107	88.17%	1,703,908	85.69%
关注	163,863	7.54%	188,604	9.49%
次级	37,382	1.72%	38,517	1.94%
可疑	41,387	1.91%	43,119	2.17%
损失	14,353	0.66%	14,186	0.71%
合计	2,172,092	100.00%	1,988,334	100.00%
不良总额	93,122	4.29%	95,822	4.82%

已识别减值贷款

根据国际会计准则第 39 号的规定，若有客观证据证明贷款的预计未来现金流量减少且减少金额可以估计，则本行确认该客户贷款已减值，并计提减值准备。

识别减值贷款的变动情况

截至 2007 年 6 月 30 日，集团识别减值贷款总额为 994.29 亿元人民币，较上年末减少 38.03 亿元人民币，减值贷款比率 3.72%，较上年末下降 0.52 个百分点。中国内地机构减值贷款总额为 953.48 亿元人民币，较上年末减少 33.01 亿元人民币，减值贷款比率 4.39%，较上年末下降 0.57 个百分点。境外机构识

别减值贷款总额为 40.81 亿元人民币，较上年末减少 5.02 亿元人民币，减值贷款比率 0.82%，较上年末下降 0.21 个百分点。

按地域划分的识别减值贷款

集团			单位：百万元人民币（百分比除外）			
	2007 年 6 月 30 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额	占比	减值比率	金额	占比	减值比率
中国内地机构	95,348	95.90%	4.39%	98,649	95.56%	4.96%
境外机构	4,081	4.10%	0.82%	4,583	4.44%	1.03%
合计	99,429	100.0%	3.72%	103,232	100.00%	4.24%

中国内地			单位：百万元人民币（百分比除外）			
	2007 年 6 月 30 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额	占比	减值比率	金额	占比	减值比率
华北地区	20,147	21.13%	5.41%	18,718	18.97%	5.37%
东北地区	12,692	13.31%	9.23%	12,673	12.85%	9.31%
华东地区	21,369	22.41%	2.35%	24,269	24.60%	2.96%
中南部地区	27,392	28.73%	5.10%	28,008	28.39%	5.77%
西部地区	13,748	14.42%	6.37%	14,981	15.19%	7.53%
合计	95,348	100.00%	4.39%	98,649	100.00%	4.96%

按客户类型划分的识别减值贷款

集团识别减值贷款客户结构

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 6 月 30 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额	占比	减值比率	金额	占比	减值比率
公司贷款	89,329	89.84%	4.46%	92,237	89.35%	4.99%
个人贷款	10,100	10.16%	1.51%	10,995	10.65%	1.89%
合计	99,429	100.00%	3.72%	103,232	100.00%	4.24%

中国内地机构识别减值贷款客户结构

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 6 月 30 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额	占比	减值比率	金额	占比	减值比率
公司贷款	85,826	90.01%	5.18%	89,026	90.25%	5.76%
个人贷款	9,522	9.99%	1.85%	9,623	9.75%	2.17%

合计	95,348	100.00%	4.39%	98,649	100.00%	4.96%
----	--------	---------	-------	--------	---------	-------

按行业及产品类型划分的中国内地业务识别减值贷款

中国内地机构按行业划分的识别公司减值贷款

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 6 月 30 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额	占比	减值比率	金额	占比	减值比率
制造业	33,538	39.08%	5.55%	34,123	38.33%	6.14%
商业、服务业	21,972	25.60%	8.57%	22,579	25.36%	8.83%
房地产	9,574	11.16%	7.29%	10,710	12.03%	9.43%
能源、采矿和农业	6,264	7.30%	2.42%	6,153	6.91%	2.56%
运输业	8,296	9.67%	3.94%	8,258	9.28%	4.53%
公用事业	3,892	4.54%	3.30%	4,523	5.08%	4.27%
建筑业	2,158	2.51%	5.81%	2,322	2.61%	6.70%
金融业	95	0.11%	0.25%	187	0.21%	0.35%
其他	37	0.03%	1.64%	171	0.19%	6.35%
公司减值贷款合计	85,826	100.00%	5.18%	89,026	100.00%	5.76%

中国内地机构按产品类型划分的识别个人减值贷款

单位：百万元人民币（百分比除外）

	2007 年 6 月 30 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额	占比	减值比率	金额	占比	减值比率
按揭	4,125	43.32%	1.05%	4,100	42.61%	1.21%
信用卡	268	2.81%	7.59%	219	2.28%	7.63%
其他	5,129	53.87%	4.32%	5,304	55.11%	5.16%
合计	9,522	100.00%	1.85%	9,623	100.00%	2.17%

市场风险

概述

市场风险存在于银行的交易和非交易业务中。本行通过市场风险限额进行管理，风险限额参照不同的风险因素，例如：利率、汇率、商品及股票价格等进行设定，并采用多种风险计量技术，如敏感性分析等制订具体管理措施。

交易账户市场风险管理

本行根据董事会批准的交易账户总体风险价值限额和止损限额，以及外币

交易的敞口限额，在各个交易台和交易员之间进行分解，设定相应的头寸限额和止损限额，并每日监控交易账户的风险价值及交易员的敞口和估值情况。

风险价值（VaR）是指在一定的持有期和给定的置信水平下，利率、汇率等市场风险要素发生变化时可能对某项资金头寸或资产组合造成的潜在最大损失。目前本行按 1 天持有期和 95%置信水平，采用蒙特卡洛模拟法(Monte Carlo Simulation Method) 计算交易账户的风险价值，即在 1 天持有期内，本行交易账户头寸亏损超过风险价值的可能性不超过 5%。

截至 2007 年 6 月 29 日，总行外币交易账户风险价值的具体情况如下：

单位：百万美元

	截至 2007 年 6 月 29 日				截至 2006 年 12 月 31 日			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率风险	7.54	5.11	8.96	1.33	1.79	2.71	16.25	0.54
汇率风险	0.96	1.29	8.24	0.2	0.81	2.99	14.07	0.39
波动率风险	0.54	0.41	0.97	0.1	0.13	0.79	6.19	0.07
总额	7.93	5.3	9.07	2.49	2.07	5.64	19.15	0.86

利率风险管理

本行银行账户面临的主要市场风险是利率风险。利率风险主要源于本行银行账户资产及负债的到期日或重新定价期限不相匹配。本行主要通过缺口分析来评估银行账户所承受的利率风险，并利用缺口数据进行敏感性分析和压力测试，为本行调整计息资产与计息负债的重新定价期限结构提供指引。同时，本行密切关注本外币利率走势，紧跟市场利率变化，适时调整本外币存贷款利率，努力防范利率风险。

2007 年上半年人民币存贷款分别于三月及五月加息两次，虽然五月份利率调整中定期存款利率调整的幅度大于贷款利率调整的幅度，但由于两次加息中占存款总额较大比重的活期存款利率并未上调，加息后市场利率水平上升使投资收

益相应提高，总体而言，人民币加息对本行净利息收入有利。2007年上半年，美元 Libor 利率水平基本保持稳定，但中长期债券收益率上升较快，提升了债券投资收益水平，对本行净利息收入有正面影响。

汇率风险管理

本行对汇率风险的管理涵盖非交易性汇率风险管理及交易性汇率风险管理。非交易性汇率风险主要来自外汇资本金、外币盈利或亏损以及海外附属机构投资。本行力求资金来源与运用达到货币匹配，以此减少外汇敞口，同时考虑采取结汇或对冲交易的方式，以管理和控制汇率风险。交易性汇率风险主要来自本行自主或经营外汇交易业务面临的风险，本行根据自身风险承受能力和经营能力，努力把外汇敞口控制在既定的限额之内。

本行在降低外汇敞口方面主要采取了如下措施：

本行于2005年与汇金签署了一份外币期权合同，名义本金为180亿美元，对因注资引起的外汇敞口进行了经济套期保值。该期权从2007年1月起分12期执行，执行日为每月月初。截至2007年6月30日，该期权已执行6期，名义本金共计90亿美元。

截至2007年6月30日止期间，本行通过叙做128亿美元的外汇交易，进一步降低外汇敞口。

本行外汇净敞口由2006年底157亿美元下降到2007年6月底40亿美元，有效降低了本行面临的汇率风险。自资产负债表日至本财务报告日止，本行已执行两笔与汇金进行的外汇期权交易，名义金额30亿美元。本行还通过叙做外汇交易，进一步降低外汇敞口净额30亿美元。

有关外汇敞口的具体情况请见附件——简要会计报表注释七、1。

流动性风险

本行的流动性管理贯彻一级法人管理原则，主要通过定期更新的管理政策指引、流动性指标管理、流动性缺口管理、头寸管理、总分行间资金往来管理、流动性资产组合管理和融资指导原则等手段，确保全行资产负债业务的正常开展，同时把全行流动性水平调控到适当的水平之上；并通过预警指标、应急方案、融资能力测试等手段，达到及时发现和化解风险的目的。

2007 年上半年，国内市场形势对本行的人民币流动性形成一定压力。一是中国人民银行五次上调法定存款准备金率、两次发行定向票据，从银行体系回收了相当数量的流动性。二是受股票市场和基金市场持续复苏因素影响，本行自 2007 年 4 月份开始人民币储蓄存款出现近年少有的下降状况，稳定的资金来源有所减少，而贷款增势较好，造成了较大的流动性压力，此状况已于 6 月份有所好转；三是受大盘股频繁发行冻结巨额资金影响，资金大进大出，增加了日常流动性管理的难度。

在此情况下，本行采取主动负债管理措施，加大金融机构存款的吸存力度以减缓储蓄存款增长乏力的影响。截至 2007 年 6 月 30 日，本集团的资产负债业务平稳健康发展，流动性状况良好。反映流动性状况的有关指标均达到监管要求，具体如下表：（流动性比率为集团口径指标，贷存比率与超额备付率仅为中国内地分行指标）

2007/6/30	人民币	外币
流动性比例：	36.10%	68.55%
境内行贷存比：	61.49%	69.55%
超额备付率：	3.15%	22.19%

注：

存款准备金是指金融机构为保证客户提取存款和资金清算需要而准备的在中国人民银行的存款，中国人民银行要求的存款准备金占其存款总额的比例就是存款准备金率。

存款准备金及存款准备金率包括两部分，中国人民银行规定的存款准备金率被称为法定存款准备率，截

至 2007 年 6 月 30 日，人民币法定存款准备率为 11.5%，即接受存款的商业银行必须把人民币存款的 11.5% 上存中国人民银行，与法定存款准备率对应的准备金就是法定准备金。超过法定准备金的准备金叫做超额准备金（中国内地习惯于称其为备付金），超额准备金与存款总额的比例是超额准备率（中国内地常称之为备付率）。流动性比率=流动资产/流动负债；流动性比率依据中国人民银行及中国银行业监督管理委员会的相关规定进行计算，财务数据按照中国企业会计准则要求编制。

贷存比率=贷款余额/存款余额

外币超额备付率=（超过法定存款准备金的准备金+库存现金+存放同业与海外联行）/存款余额

人民币超额备付率=（库存现金+超过法定存款准备金的准备金）/（存款余额+应解汇款）

内部资金转移定价与资本管理

内部资金转移定价

内部资金转移（Funds Transfer）是指本行（包括总行、海内外分行及附属行）内部各单位间各种形式的内部资金交易。2006 年，本行制定了《中国银行内部资金转移体系目标指引》，确定了内部资金转移定价（Fund Transfer Pricing，简称 FTP）的作用目标、定价机制和转移规则等，明确了本行内部资金管理的发展方向。

2007 年本行在业务分部预算和考核中继续沿用多重期限匹配利率法，该方法有效地降低了各业务分部的利率风险，有利于加强本行对资产和负债的管理能力，提升本行资金管理水平。目前，本行已经启动建设一套先进的内部资金转移管理 IT 系统，该系统计划在 2008 年初完成第一期功能并分阶段投产。

资本管理

本行资本管理的目标是通过各类资本的有效筹划，保证本行的资本充足状况符合外部监管、信用评级、风险补偿和股东回报的要求；同时，充分利用资本投资工具和资本配置管理手段持续优化资本的财务效率，提升股本价值，实现以风险控制为基础的股东价值最大化。

2007 年本行在继续对内地机构实施资本配置管理的同时，已将经济资本指标纳入海外机构的绩效考核管理指标体系，实现了按季度对海外机构经济资本指标表现的监测、分析与考核。此外，本行拟将经济资本指标用于对业务条线和业务板块的绩效考核并参照各业务条线、各机构操作性风险历史数据计提资本要求，对各机构、各业务条线的操作性风险实施资本配置。

资本充足率

本行根据中国银监会 2004 年 2 月 23 日颁布的《商业银行资本充足率管理办法》（中国银行业监督管理委员会令[2004]第 2 号）计算和披露资本充足率。自 2005 年起，集团按照银监会颁布的《中国银行业监督管理委员会办公厅关于下发商业银行市场风险资本要求计算表、计算说明的通知》（银监发[2004]第 374 号），计算市场风险资本。截至 2007 年 6 月末，集团资本充足率为 13.39%，较上年末下降 0.20 个百分点；核心资本充足率 11.32%，较上年末下降 0.12 个百分点。

截至 2007 年 6 月末，集团资本净额 5,010.55 亿元，较上年末增加 296.93 亿元。其中，核心资本净额 4,237.93 亿元，较上年末增加 269.38 亿元。集团加权风险资产总额 35,293.75 亿元（不含市场风险），较上年末增加 3,492.13 亿元。集团市场风险资本要求为 170.61 亿元，相应转换风险资产 2,132.62 亿元。

单位：百万元人民币/%

项 目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	增减额
核心资本净额 (a)	423,793	396,855	26,938
资本净额 (b)	501,055	471,362	29,693
加权风险资产 (c)	3,529,375	3,180,162	349,213
市场风险资本 (d)	17,061	23,108	(6,047)
核心资本充足率 (%) $[e=a/(c+d*12.5)]$	11.32%	11.44%	(0.12%)
资本充足率 (%) $[f=b/(c+d*12.5)]$	13.39%	13.59%	(0.20%)

注：上述资本充足率乃按银监会颁布的相关规定计算，截至 2007 年 6 月 30 日止数据采自本集团依照中国企业会计准则(CAS)编制的财务报告，截至 2006 年 12 月 31 日止数据采自本集团 2006 年度财务报告，未按照新会计准则(CAS)重新计算。

人民币债券

本行拟在香港特别行政区发行期限不超过 3 年、规模不超过 30 亿元的人民币债券，债券募集资金将做一般公司用途。此债券发行将促进本行筹资渠道多元化，有利于本行获得稳定的资金来源，亦有助于巩固和提升集团在香港金融市场上的领先地位。

内部控制与操作风险

内部控制

本行各级机构、各业务管理部门及员工在承担业务发展任务的同时承担着内部控制的责任，是内部控制的第一道防线；法律合规部门与业务条线部门负责统筹内控制度建设，指导、检查、监督和评估第一道防线的工作，是内部控制的第二道防线；稽核部门负责通过系统化及规范化的方式，检查评价本行经营活动、风险管理、内部控制和公司治理的适当性和有效性，是内部控制的第三道防线。

2007年上半年，本行继续构建、完善内部控制体系三道防线。本行三道防线组织体系已初步形成，并开始正常运行。

为建立第一道防线的自我检查、自我评估、自我整改、自我培训相结合的内控管理流程，本行开展了对基层经营性分支机构自查流程的试点工作，并计划于 2007年下半年在全辖推广实施。

本行二道防线组织架构初步形成，总、分行二道防线均已正常履行职责，并着重于加强内控基础建设工作。2007 年上半年，本行拟定了全行统一适用的检

查工作流程、整改工作流程及内控考核办法，计划于 2007 年下半年实施，以进一步规范二道防线工作。

操作风险

2007 年上半年，本行继续与 RBS 集团开展操作风险管理项目合作，以提升本行操作风险管理水平，满足相关监管要求。本行已开始着手操作风险监管资本计提相关准备工作，初步建立了操作风险管理框架，拟定了操作风险与控制评估（RACA）管理办法及实施方案、《操作风险分类办法》和《操作风险重大事件报告管理办法（试行）》等系列规章制度。

反洗钱

为进一步完善本行反洗钱制度，加强集团风险管理，本行根据监管机构新出台的法律法规着手制定集团内部规章制度；为了提高反洗钱工作科技含量，本行按照监管要求对现有反洗钱系统进行升级改造；编写了《反洗钱工作手册》，作为本行员工的反洗钱培训教材；与此同时，全面跟进海外机构反洗钱工作风险测评的整改情况，并在内外审反洗钱检查的基础上及时调整 2006 年反洗钱测评结果。

内部稽核

内部稽核为本行内部控制第三道防线。2007 年上半年，本行继续深入稽核工作垂直一体化管理模式，实现了境内稽核机构、人力资源、费用预算、稽核计划以及工作职能的垂直管理，建立了层次分明、相互衔接的稽核政策制度体系框架，从体制上保证了稽核工作能更加专注于全行内部控制与风险管理状况，实现由合规检查为主向以防范为目标、风险为导向的内控评价为主过渡。

2007 年上半年，内部稽核体现了以风险导向为主的工作重心变化，突出反

舞弊目标、兼顾了合规与营运目标，在全辖开展了围绕大要案防范、关注系统风险的专项测试。共完成对总行本部 6 个、一级/直属分行 13 个和海外机构/附属公司 7 个稽核项目，对 1,691 个机构的高风险业务和关键控制环节进行了检查确认，完成年度检查计划的 52%。下半年，内部稽核将在重检上半年工作的基础上，进一步加强对风险管理和内部控制的评估。

管理层讨论与分析

----- IT 蓝图建设

本行 IT 蓝图整体建设主要规划的内容包括应用架构、基础设施、IT 治理和安全四个方面。

应用架构包括核心银行系统、总账及管理信息系统、外围系统三个部分。截至 2007 年上半年，应用系统的分析、设计、开发和改造工作已经基本完成，正在进行系统集成测试。

在基础设施建设方面，本行于上海张江及北京黑山扈分别建立了灾难备份中心及新生产中心。

结合 IT 蓝图实施，本行稳步推进了业务流程整合工作，开始梳理并拟定新的操作流程、业务管理办法和规章制度，不断加强项目计划及需求的更新管理，不断加强核心银行系统培训工作，开展了大规模、多层次、分期分批的针对各级管理者及员工的培训。

本行充分认识到信息科技是银行业竞争的制胜法宝。IT 蓝图的实施，将使本行可以充分发挥信息技术跨越式发展的特点，利用先进的技术体系构建新的科技平台，形成技术优势。

管理层讨论与分析

----- 与战略投资者的合作

2007 年上半年，本行与 RBS 集团、富登金融控股（原亚洲金融控股）、瑞士银行以及亚洲开发银行的良好合作势头得到保持和加强，与战略投资者在风险管理、内控、信用卡、财富管理、人力资源培训等领域的合作项目稳步推进。各领域的合作项目取得了比较明显的成效，合作范围不断拓展。

公司金融业务 本行积极推动与各家战略投资者在公司业务方面的合作。本行与 RBS 集团达成的飞机、船舶联合融资项目已经启动，在保函业务和应收账款业务方面的合作也进入实际操作阶段；双方积极探索新的联合融资形式，在房地产融资方面进行了有益的合作尝试；双方积极推进供应链融资合作，在合作协议的审定、制定风险参与限额、潜在客户营销等方面的工作获得实质性进展；RBS 集团及 CITIZENS 与本行的客户互相推介工作继续取得成效。本行与富登金融控股在中小企业方面的合作稳步推进，上半年富登金融控股为本行组织了中小企业业务考察和培训，并派出专家组，协助本行完成了小企业业务模式的设计、推广及完善工作。

个人金融业务 信用卡业务是本行与 RBS 集团合作的重点业务领域之一，双方合作的信用卡业务单元于 2007 年上半年成立，并将成为本行相对独立的战略业务单元。本行信用卡业务单元加强了与 RBS 集团在财务管理、运营服务和信息科技方面的合作，为加快信用卡业务单元的快速发展奠定基础。通过与 RBS 集团的合作，本行分享了 RBS 集团在卡业务方面的先进经验，双方合作新开发了一系列信用卡产品，并就信用卡直销进行试点。双方合作开发完成了信用评分卡和评分卡跟踪分析框架，并逐步在分行层面进行试点推广。

上半年本行与 RBS 集团在财富管理领域的合作取得突破，北京及上海两个私人银行部已经成立并正式对外营业，使本行成为国内同业中率先推出此项业务的银行，目前已经签约一批私人银行客户，其中的 50%为新增客户。

金融市场业务 本行继续加强与 RBS 集团在金融市场领域的合作，双方签署了一系列业务合作协议，加强项目合作，并互派交易员到对方机构工作。

风险管理、法律合规及稽核 本行继续加强与战略投资者在操作风险、合规风险、反洗钱领域的合作。与 RBS 集团合作举办了授信审批业务培训班及有关市场风险限额设置的培训，启动了与 RBS 集团在稽核方面的业务合作，双方就定期开展稽核人员交流、培训和相互学习等问题达成了合作协议。

司库和资本管理 RBS 集团继续为本行提供司库管理培训支持，目前本行已派出多批人员赴 RBS 集团司库实习。

上半年，本行与瑞士银行集团加强了在司库管理方面的合作，双方就利率风险管理、内部资金转移、监管资本管理与规划、结构性汇率风险管理、利率定价、复制组合管理等进行了深入的研究和讨论，并探讨建立双方司库定期沟通和咨询支持机制。

人力资源 本行继续加强与战略投资者在人力资源方面的合作。本行人力资源部与RBS集团人力资源部召开了第三次指导委员会会议，加深与RBS集团在领导力模型开发和领导力发展方面的合作。在RBS集团的指导下，本行人力资源部草拟了领导力模型的汇报材料和初步应用方案；选拔四名高管人员赴爱丁堡参加RBS集团和哈佛商学院联合举办的高级管理课程培训。

本行人力资源部就集团领导力开发、继任者计划、绩效考核、能力模型、人员测评和员工满意度调查等与瑞士银行进行了交流和合作探讨。

富登金融控股为本行组织了第二次董事公司治理培训，双方的财富管理培训已开始实施。

海外机构合作及公关宣传 本行海外机构与RBS集团继续保持密切合作，加强了留学生账户的宣传营销工作。在RBS集团的大力支持协助下，本行组织重要客户参加了在英国举办的切尔西花展活动，受到当地及国内媒体的广泛报道。

股份变动和主要股东持股情况

按照 A 股监管规定披露的持股情况

报告期内股份变动情况表

(单位: 股)

	2007 年 1 月 1 日		报告期内增减					2007 年 6 月 30 日	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	173,487,740,209	68.34%						172,611,116,740	68.00%
1、国家持股 (发起人股份)	171,325,404,740	67.49%						171,325,404,740	67.49%
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	2,162,335,469	0.85%				(876,623,469)	(876,623,469)	1,285,712,000	0.51%
其中:									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	80,351,421,800	31.66%						81,228,045,269	32.00%
1、人民币普通股	4,331,170,531	1.71%				876,623,469	876,623,469	5,207,794,000	2.05%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	76,020,251,269	29.95%						76,020,251,269	29.95%
4、其他									
三、股份总数	253,839,162,009	100.00%	-	-	-	-	-	253,839,162,009	100.00%

注: 1、2007 年 1 月 5 日, 本行 A 股首次公开发行的股份锁定期为 6 个月的网下投资者配售 876,623,469 股解冻上市流通。本行 A 股有限售条件股份为 172,611,116,740 股; 无限售条件股份为 5,207,794,000 股。

2、截至 2007 年 6 月 30 日, 本行共有 A 股 177,818,910,740 股, H 股 76,020,251,269 股, 总股本为 253,839,162,009 股。

3、此表中所指的“限售条件” 仅就本行已发行的 A 股而言。

报告期末股东情况

截至2007年6月30日, 本行股东总数(A股 + H股)为1,222,267户。其中A股
股东902,271户, H股股东319,996户。

股东持股情况

有限售条件的 A 股股份可上市交易时间

(单位：股)

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2008 年 1 月 5 日	1,285,712,000	171,325,404,740	6,493,506,000	IPO 战略投资者配售股份 (18 个月锁定) 解冻
2009 年 7 月 5 日 注 1	171,325,404,740	-	177,818,910,740	公司承诺

注 1：中央汇金投资有限责任公司承诺，自本行 A 股股票上市之日起 3 年内，不会转让或者委托他人管理汇金公司已直接和间接持有的本行 A 股股份，也不由本行收购汇金公司持有的本行 A 股股份，但汇金公司获得中国证监会或国务院授权的任何证券审批机构批准转为 H 股的除外。就任何现有出售或转让汇金公司股份的限制，将不会因该等股份从中国证券登记结算有限责任公司撤回并将之重新登记入本行香港股份登记册受影响。

于 2007 年 6 月 30 日，前 10 名有限售条件 A 股股东持股数量及限售条件

(单位：股)

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	中央汇金投资有限责任公司	171,325,404,740	2009 年 7 月 5 日	171,325,404,740	公司承诺
2	中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	123,376,000	2008 年 1 月 5 日	123,376,000	锁定期
3	中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	97,402,000	2008 年 1 月 5 日	97,402,000	锁定期
4	中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期
4	中国人民财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品－008C－CT001 沪	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期
4	中国华能集团公司	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期
4	中国海洋石油总公司	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期
4	中国再保险(集团)公司－集团本级－集团自有资金－007G－ZY001 沪	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期
4	神华集团有限责任公司	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期
4	中国铝业公司	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期
4	中国航空集团公司	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期
4	宝钢集团有限公司	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期
4	中国南方电网有限责任公司	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期
4	国家开发投资公司	90,909,000	2008 年 1 月 5 日	90,909,000	锁定期

于 2007 年 6 月 30 日，前十名无限售条件 A 股股东持股情况

(单位：股)

序号	股份名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
1	景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	39,999,941	A
2	博时裕富证券投资基金	39,782,366	A
3	上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	29,334,475	A
4	新华人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－018L－FH002 沪	27,905,180	A
5	易方达价值成长混合型证券投资基金	20,000,000	A
6	中核财务有限责任公司	16,990,682	A
7	中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	16,778,100	A
8	华富竞争力优选混合型证券投资基金	16,256,571	A
9	国际金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	15,955,735	A
10	上海电气集团财务有限责任公司	15,000,000	A

除上述部分股东属于同一法人管理之外，本行未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。

于 2007 年 6 月 30 日，前十名股东持股情况

(单位：股)

序号	股东名称	股东性质	股份类别	持股总数	持股比例%
1	中央汇金投资有限责任公司	国有	A	171,325,404,740	67.49%
2	香港中央结算（代理人）有限公司	外资	H	30,305,529,046	11.94%
3	RBS China Investments S.à.r.l.	外资	H	20,942,736,236	8.25%
4	富登金融控股私人有限公司（前称「亚洲金融控股私人有限公司」）	外资	H	10,471,368,118	4.13%
5	全国社会保障基金理事会	国有	H	8,377,341,329	3.30%
6	瑞士银行	外资	H	3,377,860,684	1.33%
7	亚洲开发银行	外资	H	506,679,102	0.20%
8	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	外资	H	473,052,000	0.19%
9	Wingreat International Limited	外资	H	420,490,000	0.17%
10	Best Sense Investments Limited	外资	H	236,526,000	0.09%
10	Turbo Top Limited	外资	H	236,526,000	0.09%

中央汇金投资有限责任公司及 RBS China Investments S.à.r.l.持有本行的股份数于报告期内无变化。

H 股股东持股情况乃根据 H 股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计。

本行未知上述股东的股份存在质押或冻结的情况.未知上述股东之间关联关系。

按照 H 股监管规定披露的持股情况

于 2007 年 6 月 30 日，本行根据香港《证券及期货条例》第 336 条而备存的登记册，

载录下列公司拥有本行的权益（按照该条例所定义者）如下：

（单位：股，百分比除外）

股东	持股数量	股份类别	占已发行 A 股股本总额 的百分比	占已发行 H 股股本总额 的百分比	占已发行 股本总额 的百分比	身份
中央汇金投资有限责任公司	171,325,404,740	A	96.35%	-	67.49%	实益持有人
苏格兰皇家银行集团有限公 司注 1	20,944,789,236	H	-	27.55%	8.25%	应占权益及实益 持有人
RBS CI Limited 注 1	20,942,736,236	H	-	27.54%	8.25%	应占权益及实益 持有人
RBS China Investments S.à.r.l.	20,942,736,236	H	-	27.54%	8.25%	实益持有人
淡马锡控股(私人)有限公司 注 2	11,792,559,118	H	-	15.51%	4.65%	应占权益
Fullerton Management Pte Ltd 注 2	11,785,825,118	H	-	15.50%	4.64%	应占权益
富登金融控股私人有限公司 (前称「亚洲金融控股私人有 限公司」)	11,785,825,118	H	-	15.50%	4.64%	实益持有人
全国社会保障基金理事会	11,317,729,129	H	-	14.89%	4.46%	实益持有人
瑞士银行	5,352,168,106 777,185,250 (S) 注 3	H	-	7.04% 1.02%	2.11% 0.31%	应占权益，实益持 有人及对股份持 有保证权益的人

注：1. 苏格兰皇家银行集团有限公司持有 RBS CI Limited 全部已发行股本，而 RBS CI Limited 持有 RBS China Investments S.à.r.l. 51.61% 的已发行股本。因此，根据《证券及期货条例》，苏格兰皇家银行集团有限公司及 RBS CI Limited 均被视为拥有与 RBS China Investments S.à.r.l. 相同的本行权益。

2. 淡马锡控股(私人)有限公司(「淡马锡」)持有 Fullerton Management Pte Ltd 全部已发行股本，而 Fullerton Management Pte Ltd 持有富登金融控股私人有限公司全部已发行股本。因此，根据《证券及期货条例》，淡马锡及 Fullerton Management Pte Ltd 均被视为拥有与富登金融控股私人有限公司相同的本行权益。
3. 「S」代表淡仓。

除另有说明，上述全部权益皆属好仓。除上述披露外，于 2007 年 6 月 30 日，本行根据香港《证券及期货条例》第 336 条而设之登记册并无载录其它权益或淡仓。

董事、监事、高级管理人员及员工情况

董事、监事和高级管理人员情况

名誉董事⁽¹⁾

姓名	职务
陈慕华	名誉董事长
庄世平 ⁽²⁾	名誉副董事长

董事会

姓名	职务	姓名	职务
肖钢	董事长	蔡浩仪 ⁽⁵⁾	非执行董事
李礼辉	副董事长兼行长	王刚 ⁽⁵⁾	非执行董事
华庆山 ⁽³⁾	执行董事、副行长	Frederick Anderson GOODWIN	非执行董事
李早航	执行董事、副行长	余林发	非执行董事
张景华	非执行董事	梁定邦	独立非执行董事
俞二牛 ⁽⁴⁾	非执行董事	William Peter COOKE	独立非执行董事
朱彦 ⁽⁴⁾	非执行董事	Patrick de SAINT-AIGNAN	独立非执行董事
张新泽 ⁽⁴⁾	非执行董事	Alberto TOGNI	独立非执行董事
洪志华	非执行董事	黄世忠 ⁽⁶⁾	独立非执行董事
黄海波	非执行董事		

注：

- (1) 根据中国法律，名誉董事不属于董事会成员。名誉董事对于本行董事会考虑的任何事宜均无权投票。
- (2) 本行名誉副董事长庄世平先生于2007年6月2日在香港逝世，享年97岁。
- (3) 华庆山先生因工作调动于2007年6月15日辞任。
- (4) 俞二牛先生、朱彦女士和张新泽先生任期届满，于2007年8月23日离任。
- (5) 经年度股东大会选举，并经中国银行业监督管理委员会核准，蔡浩仪和王刚先生自2007年8月23日起担任本行非执行董事。
- (6) 经年度股东大会选举，并经中国银行业监督管理委员会核准，黄世忠先生自2007年8月23日起担任本行独立非执行董事。

监事会

姓名	职务	姓名	职务
刘自强	监事会主席	李春雨	职工监事
王学强	专职监事	刘钝	职工监事
刘万明	专职监事		

高级管理层

姓名	职务	姓名	职务
李礼辉	行长	朱民	副行长
华庆山 ⁽¹⁾	副行长	王永利	副行长
李早航	副行长	詹伟坚	信贷风险总监
周载群	副行长	黄定坚	总稽核
张燕玲	副行长	杨志威	董事会秘书
张林	纪委书记		

注：

(1) 华庆山先生因工作调动于2007年6月15日辞任。

机构管理、人力资源开发与管理

机构管理

机构数量 截至 2007 年 6 月末，本行境内外机构共有 11,092 家，较年初减少 149 家。其中在中国内地拥有 37 家一级分行、直属分行，283 家二级分行及 10,109 家分支机构；在境外有 662 家分行、子公司及代表处。

流程整合与机构改革

2007 年上半年，本行以业务板块建设为重点，稳步推进业务架构与流程整合工作。成立了集团执行委员会、公司金融委员会、个人金融委员会、金融市场

委员会和运营服务委员会，加强了业务的条线管理。对财务管理部、司库及战略规划部的职能进行了调整，理顺管理关系，以适应新的业务架构和流程的需要。在经营分支机构实施业务经理派驻制，完善内部控制三道防线制度建设。有针对性地开展低产低效及内控不达标机构的撤并、调整工作，在重点地区、重点城市适度增设部分机构，优化机构布局。

人力资源开发与管理

员工数量 截至 2007 年 6 月末，本行共有各类员工 230,649 人（含中国内地机构中的劳务关系用工 41,669 人），较年初减少 1,983 人。其中海外分行及附属机构本地雇员 20,397 人，较年初增加 193 人。

人力资源管理 2007 年上半年，本行继续优化和完善人力资源管理制度体系，巩固人力资源改革成果。进一步完善了职位管理制度，对职位设置、职位聘任、任职资格、职位日常管理等进行了规范；进一步完善了薪酬改革配套制度，建立了新的人工成本管控机制，增强薪酬制度的激励约束效果；进一步完善了员工绩效管理制度，开展了对各级各类机构和员工的绩效目标分解与设定工作，加强了员工绩效过程管理。

人力资源培养与开发 上半年，本行制定了人才规划和人力资源培训与开发三年计划，逐步构建和完善系统化的人才培养开发体系。积极与哈佛商学院、淡马锡、北京大学等合作举办高管领导力课程，进一步加强中高层管理人才培养。与盖普培训中心、新加坡财富管理学院、中国金融理财规划标准委员会等合作，大力培养财会、风险、理财等专业人才。配合 IT 蓝图建设，稳步推进核心银行系统培训，继续加强一线员工的培养，提升员工素质。

公司治理

报告期内，本行修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》；在年度股东大会上选举及重新选举了董事和监事，增选了一名具有资深会计专业背景的人士担任独立董事，使本行独立董事占董事会成员的比例进一步提高。

按照中国证监会和北京证监局的要求，本行在报告期内开展了加强公司治理专项活动，对照公司治理有关规定以及监管机构针对此活动拟定的自查事项，对本行公司治理各方面状况进行了认真、全面的自我检查，形成了公司治理自查报告和整改计划，并在证监会指定的网站、本行网站及本行信息披露指定媒体上进行了披露。本行专门设立了热线电话和网络联系方式，接受广大投资者和社会公众对本行公司治理状况的评议。本行将按照监管机构的要求于年内继续完成整改提高阶段的工作。

报告期内，国家审计署向本行下达了对本行总行及部分分支机构 2005 年度资产负债损益情况进行审计的报告。此次审计发现的问题对本行整体经营业绩以及已公布的财务报表并无影响。国家审计署对本行高度重视并积极配合审计工作、及时整改审计发现问题的做法给予了肯定。

股东和股东大会

报告期内，本行召开了在国际和国内资本市场上市后的首次年度股东大会。本次股东大会严格按照两地上市规则召集、召开，参加年度股东大会的 A 股和 H 股股东及授权代表持有的有表决权股份占本公司股份总数的 86.1366%。全体董事、监事及部分管理层成员出席并回答了股东询问，会议审议通过了年度财务报告、利润分配方案、选举及重新选举董事和监事、在香港发行不超过 30 亿元人

民币债券等十六项议案。其中，以特别决议案方式通过了修订《公司章程》的议案，以普通决议案方式通过了修订《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》的议案。本行以自身的公司治理实际经验为基础，通过不断更新公司治理的规范性文件，体现了监管规定的新要求，提升了公司治理水平，也反映出本行在公司治理方面追求卓越的不懈努力。

董事和董事会

报告期内，经股东大会审议批准，本行重新选举了肖钢、李礼辉、李早航为执行董事，重新选举了张景华、洪志华、黄海波为非执行董事，重新选举了梁定邦为独立非执行董事。以上董事于2007年8月任期届满，在股东大会上接受重新选举并连任，任期均为三年，至2010年本行年度股东大会之日止。

华庆山执行董事因工作调动，于6月15日起辞任本行董事及副行长职务。

俞二牛、朱彦、张新泽非执行董事任期于2007年8月届满，因职务调动及退休等原因不再接受连选，已于8月23日离任。

经年度股东大会选举，并经中国银行业监督管理委员会核准，蔡浩仪和王刚先生自2007年8月23日起担任本行非执行董事，任期均为三年，至2010年本行年度股东大会之日止。

经年度股东大会选举，并经中国银行业监督管理委员会核准，黄世忠先生自2007年8月23日起担任本行独立非执行董事，任期三年，至2010年本行年度股东大会之日止。

报告期内，本行董事会共召开4次会议（其中包括1次临时董事会会议），并以通讯表决方式通过了4个决议，对2006年度报告、2006年度利润分配方案、2007年第一季度报告、市场风险限额、董事提名及聘任、高级管理人员薪

酬管理办法、续聘 2007 年度外部审计师、修订公司章程及议事规则、董事会自我评估报告等议案进行了审议。另外还听取了审计师管理建议书及管理层回应、银监会监管意见及本行执行整改计划等报告。

本行董事会下设五个专业委员会：战略发展委员会、稽核委员会、风险政策委员会、人事和薪酬委员会、关联交易控制委员会。五个委员会直接对董事会负责。报告期内，各专业委员会工作情况如下：

专业委员会	工作情况
战略发展委员会	召开四次会议，主要审议了 2006 年度利润分配方案（与稽核委员会共同审议）、中国银行战略风险管理政策（与风险政策委员会共同审议）、战略发展委员会议事规则（修订稿）等议案。
稽核委员会	召开三次会议，主要审议了 2006 年年报及利润分配方案、2007 年一季度财务报告、内控自我评估报告、国家审计署审计情况披露公告、稽核章程（修订稿）、稽核委员会议事规则（修订稿）、内部控制改进情况、估值能力及控制情况、稽核发现及案件情况等议案。
风险政策委员会	召开三次会议，主要审议了市场风险限额、国家开发银行 2007 年授信总量方案、调整董事会对行长授信审批授权、风险政策委员会下设审批小组、2006 年本外币流动性风险管理报告、2007—2009 年风险管理核心指标和措施、风险政策委员会议事规则（修订稿）等议案。
人事和薪酬委员会	召开三次会议，并以通讯表决方式通过 1 个决议，主要审议了董事提名及聘任、董事长、监事长和独立董事薪酬方案、高管人员薪酬管理办法及实施方案、2006 年相关人员绩效考核结果及绩效奖金分配方案、管理层 2007 年度绩效目标、人事和薪酬委员会议事规则（修订稿）等议案。
关联交易控制委员会	召开两次会议，主要审议了关联交易控制委员会议事规则（修订稿）、关联交易管理办法（修订版）、关联交易管理办法实施细则、关联交易季度监控情况、2006 年度关联交易年报披露内容等议案。

风险政策委员会在 2007 年上半年进一步完善管理机制，调整了董事会对行长授信审批的授权；在委员会下设审批小组，对委员会休会期间超管理层权限的

特急授信项目以及重大风险活动行使委员会审批权；委员会改进了报告机制，向董事提供更全面的风险管理报告。委员会加强了对管理层工作指导，对加强集中性风险、行业风险、法律风险、操作风险以及市场风险管理等提出要求和建议。

人事和薪酬委员会在 2007 年上半年对建立更为全面有效的激励约束机制进行了积极探索，审议了《董事长和监事长薪酬管理办法》和《高管人员薪酬管理办法》，为建立健全本行高级管理人员薪酬分配制度、完善激励约束机制奠定了良好基础。

监事和监事会

报告期内，经股东大会审议批准，本行重新选举了刘自强为监事长、王学强和刘万明为股东代表监事，任期均为三年，至 2010 年本行年度股东大会之日止。本行监事会现有监事 5 名，其中 3 名股东代表监事（包括监事会主席），2 名职工代表监事。

监事会通过定期召开会议、审阅各类文件、听取管理层工作报告和专题汇报等方式，对公司的经营状况、财务活动进行检查和监督。报告期内，监事会向股东大会提交了监事会工作报告。

高级管理层

高级管理层是本行的执行机构，对董事会负责。高级管理层以行长为代表，副行长等高级管理人员协助行长工作。行长的主要职责包括主持本行的日常行政、业务、财务管理工作；组织实施董事会决议；拟订本行的经营计划和投资方案；拟订本行的基本管理制度及具体规章；提名其他高级管理人员人选；拟订本行的薪酬福利和奖惩方案等。

2007 年上半年，本行高级管理层在《公司章程》规定的授权范围内及董事

会授权范围内实施本行的经营管理，按照董事会审批的 2007 年度绩效目标努力推动本行各项业务的快速发展。

投资者关系与信息披露

本行董事会和管理层高度重视投资者关系工作，努力确保信息披露的及时、公平、准确、真实和完整；通过与投资者的充分交流与沟通，增进投资界对本行投资价值的了解；及时掌握市场的关注焦点，倾听广大投资者的宝贵意见。2007 年上半年，为了向投资者展示中国银行上市后第一份优异的年度业绩，本行精心设计制作了一份披露充分详实的年度报告，受到了投资者的广泛好评，并取得了美国通讯联盟（LACP）等权威组织的年报大奖。同时，本行还组织了年度业绩发布会和大规模的管理层全球路演，先后访问了香港、欧洲、美国、日本和国内的 11 个城市，以单对单或小组会议等形式向投资者介绍了我行上市后各项业务发展的情况。本行还经常组织投资者研讨会及接待投资者来访活动。2007 年上半年，本行高层管理人员分别与来自国内外的机构投资者及分析师召开了 118 次会议，取得了良好效果。此外，本行不断完善和更新投资者关系网页，通过网上直播、电子邮件、热线电话等多种形式和渠道，增进与投资者之间日常的双向信息交流与沟通。

重要事项

报告期内本行利润分配情况

经股东大会审议批准，本行“提取法定公积金 2,283,685,170.09 元人民币，提取一般准备金 4,537,062,364.04 元人民币，不提取任意公积金，按照每股0.04元人民币(含税)分派股息，宣告分派股息总额约为101.54亿元人民币。”

该分配方案已实施。

公司治理状况

本行公司治理状况请详见本报告公司治理一节。

重大诉讼、仲裁事项

本行存在正常业务中发生的若干法律诉讼及仲裁事项，经与专业法律机构咨询，本行管理层认为该等法律诉讼及仲裁事项不会对本集团的财务状况产生重大影响。

收购及出售资产、吸收合并事项的简要情况

报告期内本行未发生重大收购及出售资产、吸收合并事项。截至2007年6月30日，本行库藏股总数约为1,659万股。详见会计报表注释三、14（4）。

重大关联交易事项

报告期末，本公司关联交易情况详见会计报表注释五。

承诺事项

报告期内，据本行所知，本行或持有本行股份 5%以上（含 5%）的股东不存在违反承诺事项的行为。

重大合同及其履行情况

重大托管、承包、租赁事项

报告期内，除已披露者外，本行没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产的事项，亦不存在其他公司托管、承包、租赁本行重大资产的事项。

重大担保事项

担保业务属于本行常规的表外项目之一。本行在开展对外担保业务时一贯遵循审慎原则，本行针对担保业务的风险制订了具体的管理办法、操作流程和审批程序，并据此开展相关业务。

重大委托他人进行现金资产管理事项

报告期内，除已披露者外，本行没有发生重大委托他人进行现金资产管理事项。

聘用、解聘会计师事务所情况

本行聘请普华永道中天会计师事务所及罗兵咸永道会计师事务所作为法定审计师。

本行及本行董事、监事高级管理人员受处罚情况

报告期内，本行董事、监事及高级管理人员无受中国证监会稽查、行政处罚和证券交易所公开谴责的情况发生。

本行存在日常业务中发生的行政处罚事项，经与专业法律机构咨询，本行管理层认为该等行政处罚事项不会对本集团的财务状况产生重大影响。银监会于2007年6月发布的关于查处被企业挪用信贷资金的八家银行的通报，涉及本行上海市分行的分支机构。本行已要求各分行认真贯彻监管部门查处意见，采取严格措施，开展专项检查，防范信贷资金通过各种方式进入股市。上海市分行上述贷款的本息已于2006年6月全部收回。

其他重大事项

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号—半年度报告的内容与格式（2007 年修订）》（证监公司字[2007]100 号）的要求披露的信息。

公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

本行在香港的子公司中银香港集团、中银国际控股、中银集团保险和中银投在其正常业务经营中持有其他上市公司发行的股票。

序号	股票代码	简称	持股数量 (单位: 股)	占该公司 股权比例	初始投资成本 (单位: 元)	期末账面价值 (单位: 元)	会计核算名称
1	000002 CH	万科 A	82,531,544	1.44%	849,936,923	1,601,372,369	交易性股权投资
2	1088 HK	中国神华 能源	86,665,500	2.55%	653,702,363	2,284,821,743	交易性股权投资、可 供出售股权投资
3	8002 HK	凤凰卫视	412,000,000	8.33%	379,773,896	750,716,736	可供出售股权投资
4	0005 HK	汇丰控股	2,289,498	0.01%	297,607,178	317,923,222	交易性股权投资
5	1398 HK	工商银行	94,518,000	0.11%	287,159,548	397,955,776	交易性股权投资、可 供出售股权投资
6	2006 HK	上海锦江 酒店	70,780,000	5.09%	153,260,623	279,320,530	可供出售股权投资
7	3983 HK	中海石油 化学	81,860,000	4.62%	153,083,008	339,796,276	可供出售股权投资
8	600030 CH	中信证券	5,193,150	0.17%	147,741,310	275,125,897	交易性股权投资
9	600823 CH	世贸股份	5,778,586	1.21%	143,497,361	151,423,578	交易性股权投资
10	600036 CH	招商银行	7,891,714	0.07%	129,691,021	194,009,880	交易性股权投资
期末持 有的其 他证券 投资	—	—	—	—	1,521,562,830,872	1,514,288,242,349	—
合计	—	—	—	—	1,524,758,284,103	1,520,880,708,356	—

注：

(1) 此表要求填列公司在长期股权投资、可供出售金融资产、交易性金融资产中核算的持有其他上市公司发行股票的情况，按公司初始投资成本金额大小排序填写所持前十只股票情况；

(2) 其他证券投资指：除前十只股票以外的其他证券投资，包括股票、债券（含可转换债券）、基金（含开放式基金）、权证等。

公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

持有对象名称	最初投资成本 (单位：元)	持股数量 (单位：股)	占该公司股权 比例	期末账面价值 (单位：元)
东风标致雪铁龙汽车金融有限公司	234,084,467	-	50.0%	251,431,315
中国银联股份有限公司	90,000,000	90,000,000	5.452%	225,000,000
江西铜业集团财务有限公司	56,831,286	-	20.0%	57,726,414
湖南华菱财务有限公司	28,325,441	-	10.0%	29,021,652
中华保险顾问有限公司	730,800	2,000,000	33.3%	4,491,635
负债管理公司	16,175	1,660	16.7%	16,175
小计	409,988,169	-	-	567,687,191

注：

- (1) 金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；
- (2) 本表按照期末账面价值进行排序，期末账面价值已扣除计提的减值准备；
- (3) 本表按照公司持股比例占持有对象股权比例5%（含5%）及以上情况列示。

经营计划的修改情况

报告期内，除已披露者外，本行未修改经营计划。

预测年初至下一报告期期末的净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生

大幅度变动的警示及原因说明

不适用

首次公开募集资金的使用情况

本行2006年于境内外募集资金全部用于补充本行资本金。

稽核委员会

本行稽核委员会全部由非执行董事组成,包括3名非执行董事和4名独立非执行董事。主席由独立非执行董事Patrick de Saint-Aignan担任,委员⁽¹⁾包括朱彦、黄海波、余林发、梁定邦、William Peter Cooke、Alberto Togni。该委员会按照独立性的原则,协助董事会对本集团的财务报告、内部控制、内部审计及外部审计等方面实施监督。

稽核委员会已审阅本行中期业绩,本行外部审计师已按照《中国注册会计师审阅准则第2101号——财务报表审阅》对此中期报告进行审阅。稽核委员会已就财务报表采用的会计准则及做法、内部监控及财务报告等事项进行商讨。

注:

(1) 2007年8月23日,朱彦董事任期届满离任。董事会通过决议调整稽核委员会成员,黄世忠先生担任稽核委员会副主席,王刚先生担任稽核委员会委员。

董事、监事认购股份的权益

于2002年7月5日,中银香港控股的直接控股公司中银香港(BVI)根据上市前认股权计划向下列董事授予认股权,根据认股权董事可以向中银香港(BVI)购入中银香港控股现有已发行股份,行使价为每股8.50港元。中银香港控股为本行附属公司,已于香港联交所上市。该类认股权自2002年7月25日起的4年内归属,有效行使期为10年。

以下列出截至2007年6月30日根据上述上市前认股权计划向董事授予的尚

未行使认股权的情况：

	<u>授出日期</u>	<u>每股行 使价</u> <u>(港元)</u>	<u>行使期限</u>	<u>认股权数量</u>					<u>于2007年 6月30日</u>
				<u>于2002年</u>	<u>于2007年</u>	<u>已行使之</u>	<u>已放弃之</u>	<u>已作废之</u>	
				<u>7月5日授出</u> <u>之认股权</u>	<u>1月1日</u> <u>认股权</u>	<u>认股权</u>	<u>认股权</u>	<u>认股权</u>	
李早航	2002年7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	1,446,000	—	—	—	1,446,000

注：

（华庆山先生于2007年6月15日起辞任本行执行董事。根据上市前认股权计划的条款，于2002年7月5日授予华庆山先生的1,446,000份认股权可于其辞任后三个月内继续行使。

除上文披露外，本报告期任何时间内，本行及控股公司、附属公司或各附属公司概无订立任何安排，使董事、监事或其配偶或18岁以下子女可以购买本行或任何其它法人团体的股份或债券而获益。

董事和监事在股份、相关股份及债券中的权益

除上述披露外，截至2007年6月30日，本行董事、监事概无在本行或其相关法团（按香港《证券及期货条例》第XV部所指的定义）的股份、相关股份或债券中拥有任何权益或淡仓，该等权益或淡仓是根据香港《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册所记录或根据香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本行及香港联交所之权益。

符合香港上市规则《企业管治常规守则》

根据载列于香港上市规则附录十四的《企业管治常规守则》，本行逐步完善了公司治理有关制度，目前已全面符合该守则的条文，同时符合其中所列明的绝大多数建议最佳常规。

符合《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》

本行已采纳了香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》以规范董事及监事的证券交易事项。本行已就此事专门征询所有董事及监事，所有董事及监事均已确认其于报告期内遵守了该标准守则有关条款的规定。

符合《企业会计准则2006》

本行2007年中期报告符合《企业会计准则2006》的要求。

中期报告

本中期业绩报告备有中、英文版。阁下可致函本行H股股份过户登记处香港中央证券登记有限公司（地址：香港湾仔皇后大道东183号合和中心18楼1806-1807室）索取按照国际会计准则编制的中期报告，或本行营业场所索取按照《企业会计准则2006》编制的中期报告。阁下亦可在下列网址www.boc.cn、www.sse.com.cn、www.hkex.com.hk 阅览本中期报告英文及中文版本。

倘阁下对如何索取本中期报告或如何在本行网址上阅览该文件有任何疑问，请致电本行热线 (852) 28628633 及 8610-66596688。

中国银行股份有限公司董事、高级管理人员

关于 2007 年度中期报告的确认意见

Validation Opinion of the Board of Directors and the Senior Management of Bank of China Limited on the 2007 Interim Report

根据《中华人民共和国证券法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式》(2007 年修订) 相关规定和要求, 作为中国银行股份有限公司(简称“公司”)的董事、高级管理人员, 我们在全面了解和审核公司 2007 年中期报告及摘要后, 出具意见如下:

一、公司严格按照企业会计准则规范运作, 公司 2007 年中期报告公允地反映了公司 2007 年中期的财务状况和经营成果。

二、公司 2007 年中期报告已经普华永道中天会计师事务所和罗宾咸永道会计师事务所分别根据国内和国际审阅准则审阅, 经稽核委员会及董事会批审后, 将出具标准无保留意见的审阅报告。

我们认为公司 2007 年中期报告报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

In accordance with relevant provisions in the *Securities Law of People's Republic China* and the *Standards Concerning the Contents and Formats of Information Disclosure by Companies Offering Securities to the Public (No.3) --- Contents and Formats of Interim Report (Revision 2007)*, we, as directors and senior managers of Bank of China Limited (the “Company”), issued the following opinions on the basis of full understanding and review of the 2007 Interim Report and its summary.

I. The Company operates in accordance with the Chinese Accounting Standards. The Report fairly presents the financial position and operating results of the Company as at June 30, 2007.

II. The 2007 Interim Report of the Company has been reviewed by the accounting firms of PricewaterhouseCoopers Zhong Tian and PricewaterhouseCoopers in accordance with the Chinese Accounting Standards and International Financial Reporting Standards respectively. The firm will issue standard and unqualified opinion review reports after the Interim Report has been approved by the Audit committee of the Board and the Board of Directors.

We are of the view that the information in the Report contains no false records, misleading statements or material omissions. We undertake individual and joint and several responsibilities for the truthfulness, accuracy and completeness of the contents of the Report.

中国银行股份有限公司董事会
二 00 七年八月二十三日

August 23, 2007

关于 2007 年中期报告的确认意见

Validation Opinion on the 2007 Interim Report

董事及高管人员签名：

Signatures of Directors and Senior Management:

姓名	职务	签名	姓名	职务	签名	姓名	职务	签名
肖 钢	董事长		李礼辉	副董事长 行 长		李早航	执行董事 副行长	
张景华	非执行 董 事		洪志华	非执行 董 事		黄海波	非执行 董 事	
蔡浩仪	非执行 董 事		王刚	非执行 董 事		Frederick Anderson Goodwin	非执行 董 事	
佘林发	非执行 董 事		梁定邦	独立非 执行董事		William Peter Cooke	独立非 执行董事	
Patrick de Saint- Aignan	独立非 执行董事		Alberto Togni	独立非 执行董事		黄世忠	独立非 执行董事	
周载群	副行长		张燕玲	副行长		张林	纪 委 书 记	
朱 民	副行长		王永利	副行长		詹伟坚	风险总监	
黄定坚	总稽核		杨志威	董事会 秘 书				

独立审阅报告及简要会计报表参见附件

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

本行 / 公司 / 中国银行 / 中行 / 集团 / 本集团	指	中国银行股份有限公司或其前身及（除文义另有所指外）中国银行股份有限公司的所有子公司
不良贷款	指	《贷款风险分类指导原则》生效后按照贷款质量五级分类对贷款进行分类时的“次级”、“可疑”和“损失”类贷款。本报告中，除特别指出，不良贷款均采用五级分类口径
东北地区	指	黑龙江、吉林及辽宁分行
东方资产	指	中国东方资产管理公司
付息负债	指	包括客户存款、应付银行及其他金融机构款项、其他借入资金
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
华北地区	指	就本报告而言，包括北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区分行及总行本部
华东地区	指	就本报告而言，包括上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省及山东省分行
汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
基点	指	万分之一
减值贷款	指	根据国际会计准则第39号的规定，如果有客观减值证据证明贷款的预计未来现金流量会减少且减少金额可以预计，该贷款被认定为减值贷款
南洋商业银行	指	南洋商业银行有限公司
瑞士银行	指	UBS AG

上海银行间同业拆放利率 / 指 SHIBOR		Shanghai Inter-Bank Offered Rate
上海证券交易所/上交所	指	上海 证券 交易所
商业银行法	指	《中华人民共和国商业银行法》
社保基金理事会	指	全国 社会 保障 基金 理事会
生息资产	指	包括 客户 贷款、证券投资、应收 银行 及其他 金融 机构的 款项
西部地区	指	就本报告而言，包括重庆市、四川省、贵州省、云南省、陕西省、甘肃省、宁夏回族自治区、青海省、西藏自治区及新疆维吾尔自治区分行
香港联交所	指	香港 联合 交易 所 有限 公司
香港上市规则	指	《香港 联合 交易 所 有限 公司 证券 上市 规则》
香港证券及期货条例	指	香港 特别 行政 区 法 例《证券 及 期货 条例》
亚洲金融（现已更名富登金融控股私人有限公司）	指	亚洲 金融 控股 私人 有限 公司，为 淡 马 锡 控股（私人）有限 公司 的全 资 子 公 司
银监会	指	中 国 银 行 业 监 督 管 理 委 员 会
元	指	人 民 币 元
章程 / 公司章程	指	本行 现行 的《中 国 银 行 股 份 有 限 公 司 章 程》
中国证监会	指	中 国 证 券 监 督 管 理 委 员 会
中南地区	指	就本报告而言，包括河南省、湖北省、湖南省、广东省、深圳市、广西壮族自治区及海南省分行
中银国际保诚	指	中 银 国 际 英 国 保 诚 资 产 管 理 有 限 公 司
中银国际控股	指	中 银 国 际 控 股 有 限 公 司
中银国际控股集团	指	中 银 国 际 控 股、其 子 公 司 及 联 营 公 司
中银国际证券	指	中 银 国 际 证 券 有 限 责 任 公 司
中银航空租赁	指	中 银 航 空 租 赁 私 人 有 限 公 司（前 称 新 加 坡 飞 机 租 赁 有

限公司)

中银集团保险	指	中银集团保险有限公司
中银集团人寿	指	中银集团人寿保险有限公司
中银投	指	中银集团投资有限公司
中银香港	指	中国银行(香港)有限公司，一家根据香港法律注册成立的持牌银行，并为中银香港控股的全资子公司
中银香港 (BVI)	指	BOC Hong Kong (BVI) Limited
中银香港集团	指	中银香港(集团)有限公司
中银香港控股	指	中银香港(控股)有限公司，一家根据香港法律注册成立的公司，并于香港联交所上市
RBS 集团	指	苏格兰皇家银行集团有限公司
RBS China	指	RBS China Investments S.à.r.l.

中国银行股份有限公司

2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
简要会计报表(未经审计)及审阅报告

中国银行股份有限公司

2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间简要会计报表及审阅报告

内容	页码
审阅报告	1
简要会计报表	
资产负债表	2-3
利润表	4
股东权益变动表	5-8
现金流量表	9-10
简要会计报表注释	11-65
附件一	66
附件二	67-70
附件三	71

审阅报告

普华永道中天阅字(2007)第 118 号

中国银行股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中国银行股份有限公司(以下简称“贵行”)及其子公司(以下简称“贵集团”)的简要会计报表，包括 2007 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表、2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的利润表和合并利润表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及简要会计报表注释。这些简要会计报表的编制是贵行管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些简要会计报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了审阅工作。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对简要会计报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信简要会计报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映贵集团及贵行 2007 年 6 月 30 日的财务状况及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

中国·上海市
2007 年 8 月 23 日

注册会计师

中国银行股份有限公司

2007年6月30日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

资产	注释	中国银行集团		中国银行	
		2007 年 6 月 30 日 未经审计	2006 年 12 月 31 日 重新列报	2007 年 6 月 30 日 未经审计	2006 年 12 月 31 日 重新列报
现金及存放同业	三、1	41,115	39,812	35,293	37,842
存放中央银行	三、2	484,436	379,631	456,116	354,881
拆放同业	三、3	438,614	399,138	319,291	303,002
存出发钞基金		35,203	36,626	1,976	1,713
贵金属		39,575	42,083	38,087	40,542
交易性及其他公允价值变动					
计入损益的金融资产	三、4	153,854	115,828	114,547	76,581
衍生金融产品资产	三、5	33,523	24,837	22,624	16,363
客户贷款和垫款净额	三、6；四、2	2,572,198	2,337,726	2,161,062	1,971,865
证券投资	三、7；四、1				
-可供出售证券		915,470	815,178	808,839	706,739
-持有至到期日债券		445,150	461,140	272,460	287,398
-贷款及应收款		430,586	500,336	393,703	458,606
投资子公司	四、3	-	-	45,430	45,451
投资联营企业及合营企业		6,406	5,931	38	37
固定资产		79,138	81,823	44,873	45,593
投资物业		9,584	8,221	1,163	620
递延所得税资产	三、11	16,350	19,244	16,804	19,691
其他资产		137,389	64,471	67,133	40,676
资产总计		<u>5,838,591</u>	<u>5,332,025</u>	<u>4,799,439</u>	<u>4,407,600</u>

中国银行股份有限公司

2007年6月30日资产负债表(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

负债	注释	中国银行集团		中国银行	
		2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
		6 月 30 日	12 月 31 日	6 月 30 日	12 月 31 日
		未经审计	重新列报	未经审计	重新列报
同业存入		319,183	178,777	303,690	164,376
对中央银行负债		55,980	42,374	55,955	42,349
发行货币债务		35,248	36,823	2,021	1,909
发行存款证及同业拆入		225,904	146,908	205,882	146,596
衍生金融产品及公允价值变动计入损益的负债	三、8	101,767	113,048	73,503	91,084
客户存款	三、9；四、4	4,351,067	4,091,118	3,534,504	3,358,565
发行债券	三、10	60,445	60,173	60,169	60,173
借入其他资金		56,351	63,398	41,336	46,006
应付税款		15,380	18,149	12,875	16,757
退休福利负债		7,001	7,444	7,001	7,444
递延所得税负债	三、11	2,941	3,029	79	32
其他负债	三、12	177,162	153,459	131,807	112,529
负债合计		5,408,429	4,914,700	4,428,822	4,047,820
股东权益					
本行股东应享权益					
股本		253,839	253,839	253,839	253,839
资本公积		76,487	76,549	76,098	76,098
盈余公积	三、14	10,642	10,380	9,721	9,714
一般准备及法定储备金	三、14	14,180	13,934	11,399	11,393
未分配利润		54,519	35,186	28,108	11,162
可供出售证券公允价值变动储备		(3,501)	1,303	(7,661)	(1,745)
外币报表折算差额		(5,896)	(3,689)	(887)	(681)
库藏股	三、14	(61)	(216)	-	-
		400,209	387,286	370,617	359,780
少数股东权益		29,953	30,039	-	-
股东权益合计		430,162	417,325	370,617	359,780
负债和股东权益总计		5,838,591	5,332,025	4,799,439	4,407,600

后附简要会计报表注释为本简要会计报表的组成部分。

法定代表人、董事长：

主管财会工作副行长：

副董事长、行长：

财务管理部总经理：

中国银行股份有限公司

2007年1月1日至6月30日止期间利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	注释	中国银行集团		中国银行	
		2007年1-6月 未经审计	2006年1-6月 未经审计	2007年1-6月 未经审计	2006年1-6月 未经审计
利息收入	三、15；四、5	122,503	100,124	100,883	79,795
利息支出	三、15；四、5	(51,476)	(45,301)	(38,666)	(33,197)
净利息收入		71,027	54,823	62,217	46,598
手续费及佣金收入		13,388	8,166	9,074	5,222
手续费及佣金支出		(1,624)	(1,325)	(448)	(460)
手续费及佣金收支净额	三、16；四、6	11,764	6,841	8,626	4,762
净交易(损失)/收益	三、17；四、7	(1,252)	557	(1,709)	(376)
证券投资净(损失)/收益	三、18；四、8	(171)	64	(536)	113
联营企业及合营企业投资净收益		605	371	3	5
其他营业收入	三、19	6,798	5,714	5,123	4,135
贷款减值损失		(5,244)	(5,479)	(5,142)	(6,219)
营业费用	三、20；四、9	(33,210)	(29,235)	(25,626)	(22,141)
营业利润		50,317	33,656	42,956	26,877
营业外收支净额		345	859	270	216
税前利润		50,662	34,515	43,226	27,093
所得税	三、21	(17,936)	(12,394)	(16,114)	(10,387)
税后利润		32,726	22,121	27,112	16,706
—归属于本行股东		29,887	19,347	27,112	16,706
—归属于少数股东		2,839	2,774	-	-
		32,726	22,121	27,112	16,706
每股净收益 (基本与稀释，人民币元/股)	三、22	0.12	0.09		

后附简要会计报表注释为本简要会计报表的组成部分。

法定代表人、董事长：

主管财会工作副行长：

副董事长、行长：

财务管理部总经理：

中国银行股份有限公司

2007年1月1日至6月30日止期间股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

未经审计
中国银行集团

	注释	股本	资本公积	盈余公积	一般准备及 法定储备金	未分配利润	可供出售 证券公允 价值变动 储备	外币报表 折算差额	库藏股	少数股东权益	合计
2007年1月1日余额		253,839	76,549	10,380	13,934	35,186	1,303	(3,689)	(216)	30,039	417,325
本期税后利润		-	-	-	-	29,887	-	-	-	2,839	32,726
提取盈余公积	三、14	-	-	262	-	(262)	-	-	-	-	-
提取一般准备及法定储备金	三、14	-	-	-	246	(246)	-	-	-	-	-
可供出售证券公允价值税后净 变动		-	-	-	-	-	(4,804)	-	-	(180)	(4,984)
少数股东增持子公司股权		-	-	-	-	-	-	-	-	13	13
股利分配	三、14	-	-	-	-	(10,154)	-	-	-	(1,817)	(11,971)
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	-	(2,207)	-	(941)	(3,148)
库藏股净变动	三、14	-	-	-	-	-	-	-	155	-	155
其他		-	(62)	-	-	108	-	-	-	-	46
2007年6月30日余额		253,839	76,487	10,642	14,180	54,519	(3,501)	(5,896)	(61)	29,953	430,162

后附简要会计报表注释为本简要会计报表的组成部分。

法定代表人、董事长：

主管财会工作副行长：

副董事长、行长：

财务管理部总经理：

中国银行股份有限公司

2007年1月1日至6月30日止期间股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

未经审计
中国银行

							可供出售证 券公允价值 变动储备	外币报表 折算差额	合计
	注释	股本	资本公积	盈余公积	一般准备及 法定储备金	未分配利润			
2007年1月1日余额		253,839	76,098	9,714	11,393	11,162	(1,745)	(681)	359,780
本期税后利润		-	-	-	-	27,112	-	-	27,112
提取盈余公积	三、14	-	-	6	-	(6)	-	-	-
提取一般准备及法定储备金	三、14	-	-	-	6	(6)	-	-	-
可供出售证券公允价值税后净变动		-	-	-	-	-	(5,916)	-	(5,916)
股利分配	三、14	-	-	-	-	(10,154)	-	-	(10,154)
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	-	(206)	(206)
其他		-	-	1	-	-	-	-	1
2007年6月30日余额		253,839	76,098	9,721	11,399	28,108	(7,661)	(887)	370,617

后附简要会计报表注释为本简要会计报表的组成部分。

法定代表人、董事长：

主管财会工作副行长：

副董事长、行长：

财务管理部总经理：

中国银行股份有限公司

2007年1月1日至6月30日止期间股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

未经审计 中国银行集团										
注释	股本	资本公积	盈余公积	一般准备及法定储备金	未分配利润	可供出售证券公允价值变动储备	外币报表折算差额	库藏股	少数股东权益	合计
2006年1月1日余额(追溯调整前)	209,427	3,978	5,987	5,109	12,585	(1,380)	(1,864)	-	28,778	262,620
追溯调整-首次执行企业会计准则(附注一)	-	-	-	-	(5,431)	2,569	10	-	322	(2,530)
2006年1月1日余额(追溯调整后)	209,427	3,978	5,987	5,109	7,154	1,189	(1,854)	-	29,100	260,090
本期税后利润	-	-	-	-	19,347	-	-	-	2,774	22,121
发行普通股	44,412	72,567	-	-	-	-	-	-	-	116,979
提取盈余公积	三、14	-	2,108	-	(2,108)	-	-	-	-	-
提取一般准备及法定储备金	三、14	-	-	4,291	(4,291)	-	-	-	-	-
可供出售证券公允价值税后净变动	-	-	-	-	-	(5,502)	-	-	(284)	(5,786)
少数股东增持子公司股权	-	-	-	-	-	-	-	-	(52)	(52)
股利分配	-	-	-	-	(1,375)	-	-	-	(1,891)	(3,266)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	(251)	-	(312)	(563)
其他	-	-	-	(2)	2	-	-	-	-	-
2006年6月30日余额	253,839	76,545	8,095	9,398	18,729	(4,313)	(2,105)	-	29,335	389,523
本期税后利润	-	-	-	-	23,277	-	-	-	2,660	25,937
提取盈余公积	三、14	-	2,285	-	(2,285)	-	-	-	-	-
提取一般准备及法定储备金	三、14	-	-	4,537	(4,537)	-	-	-	-	-
可供出售证券公允价值税后净变动	-	-	-	-	-	5,616	-	-	317	5,933
少数股东增持子公司股权	-	-	-	-	-	-	-	-	85	85
股利分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,500)	(1,500)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	(1,584)	-	(775)	(2,359)
库藏股净变动	三、14	-	-	-	-	-	-	(216)	-	(216)
其他	-	4	-	(1)	2	-	-	-	(83)	(78)
2006年12月31日余额	253,839	76,549	10,380	13,934	35,186	1,303	(3,689)	(216)	30,039	417,325

后附简要会计报表注释为本简要会计报表的组成部分。

法定代表人、董事长：

主管财会工作副行长：

副董事长、行长：

财务管理部总经理：

中国银行股份有限公司

2007年1月1日至6月30日止期间股东权益变动表 (除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

未经审计

中国银行

注释	一般准备及法定					可供出售证券公	外币报表	合计
	股本	资本公积	盈余公积	储备金	未分配利润	允价值变动储备	折算差额	
2006年1月1日余额（追溯调整前）	209,427	3,978	5,987	5,109	12,585	(1,380)	(1,864)	233,842
追溯调整-首次执行企业会计准则(附注一)	-	(101)	(522)	(2,490)	(24,310)	949	1,034	(25,440)
2006年1月1日余额（追溯调整后）	209,427	3,877	5,465	2,619	(11,725)	(431)	(830)	208,402
本期税后利润	-	-	-	-	16,706	-	-	16,706
发行普通股	44,412	72,219	-	-	-	-	-	116,631
本期提取盈余公积	三、14	-	1,970	-	(1,970)	-	-	-
本期提取一般准备及法定储备金	三、14	-	-	4,300	(4,300)	-	-	-
可供出售证券公允价值税后净变动	-	-	-	-	-	(6,437)	-	(6,437)
股利分配	-	-	-	-	(1,375)	-	-	(1,375)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	271	271
2006年6月30日余额	253,839	76,096	7,435	6,919	(2,664)	(6,868)	(559)	334,198
本期税后利润	-	-	-	-	20,580	-	-	20,580
本期提取盈余公积	三、14	-	2,287	-	(2,287)	-	-	-
本期提取一般准备及法定储备金	三、14	-	-	4,474	(4,474)	-	-	-
可供出售证券公允价值税后净变动	-	-	-	-	-	5,123	-	5,123
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	(122)	(122)
其他	-	2	(8)	-	7	-	-	1
2006年12月31日余额	253,839	76,098	9,714	11,393	11,162	(1,745)	(681)	359,780

后附简要会计报表注释为本简要会计报表的组成部分。

法定代表人、董事长：

主管财会工作副行长：

副董事长、行长：

财务管理部总经理：

中国银行股份有限公司

2007年1月1日至6月30日止期间现金流量表 (除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	注释	中国银行集团		中国银行	
		2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
		1-6 月 未经审计	1-6 月 未经审计	1-6 月 未经审计	1-6 月 未经审计
经营活动产生的现金流量					
收取的利息		117,864	96,998	96,663	76,906
收取的手续费		13,428	7,505	9,068	5,218
收回已核销贷款		642	986	290	250
客户存款净增加额		259,949	348,974	175,939	347,786
贵金属净减少/(增加)额		2,516	(12,285)	2,460	(12,375)
发行存款证及同业拆入净增加/(减少)额		78,996	(21,746)	59,286	(26,991)
对中央银行负债净增加额		13,606	440	13,606	440
同业存入净增加额		140,406	37,205	139,314	35,824
现金流入小计		627,407	458,077	496,626	427,058
支付的存款及同业往来利息		(47,491)	(39,461)	(34,783)	(27,550)
支付的手续费		(1,691)	(1,325)	(380)	(460)
支付给员工及为员工支付的现金		(18,006)	(13,670)	(14,689)	(11,139)
支付的业务管理费及其他		(10,631)	(9,737)	(6,510)	(6,456)
支付的所得税款		(15,997)	(15,279)	(15,390)	(14,681)
支付的营业税及其他税款		(4,106)	(3,421)	(4,059)	(3,387)
贷款净增加额		(239,716)	(170,992)	(194,629)	(175,392)
证券投资净增加额		(120,678)	(309,892)	(128,059)	(265,963)
存放中央银行净增加额		(88,780)	(18,820)	(88,729)	(24,531)
存放及拆放同业净(增加)/减少额		(44,597)	15,392	(10,885)	39,448
借入其他资金净减少额		(7,047)	(2,542)	(4,670)	(2,542)
其他与经营活动有关的项目变动净额		(42,776)	(5,919)	(12,595)	(21,690)
现金流出小计		(641,516)	(575,666)	(515,378)	(514,343)
三、23;					
经营活动产生的现金流量净额	四、10	(14,109)	(117,589)	(18,752)	(87,285)

中国银行股份有限公司

2007年1月1日至6月30日止期间现金流量表(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	注 释	中国银行集团		中国银行	
		2007 年 1-6 月 未经审计	2006 年 1-6 月 未经审计	2007 年 1-6 月 未经审计	2006 年 1-6 月 未经审计
投资活动产生的现金流量					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金		1,972	625	105	73
处置子公司、联营企业及合营企业投资所收到的现金		56	21	-	63
分得股利或利润所收到的现金		138	20	4,198	3,894
现金流入小计		2,166	666	4,303	4,030
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(4,625)	(2,190)	(2,059)	(1,730)
增加子公司、联营企业及合营企业投资所支付的现金		(74)	(84)	-	(363)
现金流出小计		(4,699)	(2,274)	(2,059)	(2,093)
投资活动产生的现金流量净额		(2,533)	(1,608)	2,244	1,937
筹资活动产生的现金流量					
发行普通股所收到的现金		-	117,423	-	116,766
发行债券所收到的现金		276	-	-	-
吸收少数股东权益性投资所收到的现金		13	86	-	-
出售库藏股所收到的现金		155	-	-	-
现金流入小计		444	117,509	-	116,766
偿还发行债券利息所支付的现金		(1,468)	(1,379)	(1,463)	(1,379)
向本行股东分配股利支付的现金		-	(1,375)	-	(1,375)
向少数股东分配股利支付的现金		(1,817)	(1,891)	-	-
上市费用支付的现金		-	(238)	-	(238)
现金流出小计		(3,285)	(4,883)	(1,463)	(2,992)
筹资活动产生的现金流量净额		(2,841)	112,626	(1,463)	113,774
汇率变动对现金流量的影响额		(10,445)	(1,068)	(7,052)	1
现金及现金等价物净(减少)/增加额		(29,928)	(7,639)	(25,023)	28,427
现金及现金等价物一期初余额		519,944	397,112	397,042	275,623
三、23：					
现金及现金等价物一期末余额	四、10	490,016	389,473	372,019	304,050

后附简要会计报表注释为本简要会计报表的组成部分。

法定代表人、董事长：

主管财会工作副行长：

副董事长、行长：

财务管理部总经理：

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

一 会计报表编制

本中期会计报表根据财政部颁布的《企业会计准则第 32 号-中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号-半年度报告的内容与格式》(2007 年修订)编制。本中期报告应与本集团 2006 年度会计报表一并阅读。

本集团原根据 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则和 2001 年 11 月 27 日颁布的《金融企业会计制度》及其相关规定(以下合称“原会计准则和制度”)编制会计报表。自 2007 年 1 月 1 日起，本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)。2007 年 6 月 30 日简要会计报表为本集团首份按照企业会计准则编制的半年度会计报表。

在编制本中期会计报表时，2006 年度的相关比较数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求，参照企业会计准则实施问题专家工作组于 2007 年发布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见》的精神进行追溯调整。有关追溯调整主要涉及以下方面：

- 1 在原会计准则和制度下，除对子公司、联营企业、合营企业及交易性股权投资以外的其他股权投资按照其购买成本确认，并计提减值准备。根据新颁布的企业会计准则，该类股权投资将被分类至可供出售证券。本集团管理层已经按新颁布的企业会计准则要求，将该类股权投资分类为可供出售证券。其中，对存在活跃市场报价的该类股权投资按公允价值计量，其公允价值变动确认在股东权益项中。
- 2 在原会计准则和制度下，投资物业按历史成本扣除累计折旧及减值准备计量。根据新颁布的企业会计准则，投资物业可根据管理层的决定采用公允价值模式或成本模式计量，此方法一经选定不可随意更改。本集团管理层已经采用公允价值模式对投资物业进行计量。
- 3 在原会计准则和制度下，为内退离职员工支付内退期间的福利采用现金收付制核算。根据新颁布的企业会计准则，当银行对内退离职人员存在未来支付福利的安排时，银行应在其内退时确认相应负债。该负债在资产负债表日反映银行未来支付福利的精算现值，且其变动在利润表中确认。
- 4 在原会计准则和制度下，在母公司的会计报表中，对子公司的股权投资采用权益法进行核算。根据新颁布的企业会计准则，该等股权投资在母公司的会计报表中采用成本法进行核算。
- 5 根据中国银行业会计实务，此前本集团对所有的贵金属在初始确认时按照成本入账，并于资产负债表日按市场价格计量。根据新颁布的企业会计准则，本集团对非交易性贵金属以成本计量。
- 6 在原会计准则和制度下，所得税费用的会计处理采用纳税影响会计法，递延税项按照债务法根据时间性差异计算。根据新颁布的企业会计准则，本集团对资产和负债的计税价值和账面价值之间的暂时性差异计提递延税项。

按原会计准则和制度与新颁布的企业会计准则列报的股东权益及净损益的调节过程见附注 九。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

二 控股子公司

本行主要控股子公司于 2007 年 6 月 30 日的基本情况如下。下列主要子公司均已纳入合并范围。所有的投资皆为本行持有的普通股。

公司名称	注册/成立地点	出资/ 控股比例 (%)	注册资本/ 实收资本	主要业务
<u>直接控股</u>				
中银香港(集团)有限公司	中国香港	100.00	港币 34,806 百万	控股公司业务
中银国际控股有限公司	中国香港	100.00	港币 3,539 百万	投资银行业务
中银集团保险有限公司	中国香港	100.00	港币 1,269 百万	保险业务
中银集团投资有限公司	中国香港	100.00	港币 200 百万	实业投资及其他
澳门大丰银行有限公司	中国澳门	50.31	澳门元 1,000 百万	全面银行业务
<u>间接控股</u>				
中银香港(控股)有限公司 (1)	中国香港	65.77	港币 52,864 百万	控股公司业务
中国银行(香港)有限公司	中国香港	65.77	港币 43,043 百万	全面银行业务
南洋商业银行有限公司	中国香港	65.77	港币 600 百万	全面银行业务
集友银行有限公司 (2)	中国香港	46.36	港币 300 百万	全面银行业务
中银信用卡(国际)有限公司	中国香港	65.77	港币 480 百万	信用卡业务
中银集团信托人有限公司 (3)	中国香港	76.24	港币 200 百万	信托业务
中银航空租赁私人有限公司 (4)	新加坡	100.00	美元 308 百万	飞机租赁业务

(1) 在香港联交所上市。

(2) 由中国银行(香港)有限公司持有 70.49%股权。

(3) 分别由中国银行(香港)有限公司持有 54%，南洋商业银行有限公司持有 6%，集友银行有限公司持有 6%和中银国际控股有限公司持有 34%股权。

(4) 该公司原名为新加坡飞机租赁有限责任公司，从 2007 年 7 月 2 日起正式更名为中银航空租赁私人有限公司。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释

1 现金及存放同业

	2007年6月30日	2006年12月31日
现金	31,449	31,110
存放同业款项	9,666	8,702
合计	41,115	39,812

2 存放中央银行

	2007年6月30日	2006年12月31日
法定存款准备金	366,635	277,855
其他	117,801	101,776
合计	484,436	379,631

本集团将法定存款准备金存放在中国人民银行及其他境外经营所在地国家和地区的中央银行。于2007年6月30日，境内机构人民币存款准备金缴存比率为11.5% (2006年12月31日：9%)，境内机构外币存款准备金缴存比率为5% (2006年12月31日：4%)。存放在境外中央银行的法定存款准备金比例由当地监管部门确定。

法定存款准备金不能用于本集团日常经营活动。

3 拆放同业

	2007年6月30日	2006年12月31日
拆放境内银行	50,024	33,567
拆放境内非银行金融机构	50,980	21,579
拆放境外同业	338,068	344,491
小计	439,072	399,637
拆放同业减值准备	(458)	(499)
合计	438,614	399,138
减值拆放款项	458	499
减值拆放款项占拆放同业总额的百分比	0.10%	0.12%

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释(续)

4 交易性及其他公允价值变动计入损益的金融资产

	2007年6月30日	2006年12月31日
交易性债券		
政府债券	44,360	17,802
公共实体及准政府债券	1,268	1,032
金融机构债券	23,902	22,644
公司债券	5,806	4,204
小计	75,336	45,682
其他公允价值变动计入损益的债券(在初始确认时指定)		
政府债券	29,814	20,444
公共实体及准政府债券	8,392	8,559
金融机构债券	28,742	30,225
公司债券	5,635	5,724
小计	72,583	64,952
交易性权益证券	5,935	5,194
合计	153,854	115,828

其他公允价值变动计入损益的债券主要包括本集团通过衍生金融产品设定经济套期保值机制的债券投资。由于本集团衍生金融产品公允价值的变动计入利润表，为了使设定经济套期保值债券投资的公允价值变动与相应的衍生金融产品公允价值的变动可以在利润表中相互抵销，因此本集团将该类债券投资在初始确认时即指定其公允价值变动计入利润表。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

5 衍生金融产品资产

本集团主要以交易及风险管理为目的叙做与汇率和利率相关的衍生金融产品。衍生金融产品及其在本集团管理市场风险和货币风险方面的应用已在本集团2006年度会计报表中作了说明。

对没有活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。使用的估值方法包括贴现现金流模型分析等。在实际操作允许的限度内，各种估值模型仅使用可观察到的数据，如利率和汇率。但管理层需对其他参数，诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计。这些可观察到的数据以及相关假设的变化均会对金融工具的公允价值产生影响。

本集团持有的衍生金融产品的合同/名义金额及其公允价值列示如下。资产负债表日各种衍生金融工具的合同/名义金额仅提供了一个与表内所确认的公允价值资产或负债的对比基础，并不代表所涉及的未来现金流量或当前公允价值，因而也不能反映本集团所面临的信用风险或市场风险。随着与衍生金融产品合约条款相关的外汇汇率、市场利率及股票或期货价格的波动，衍生金融产品的估值可能产生对银行有利(资产)或不利(负债)的影响，这些影响可能在不同期间有较大的波动。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

5 衍生金融产品资产 (续)

2007年6月30日	合同/名义金额	公允价值	
		资产	负债
外汇衍生金融产品			
外汇远期、外汇掉期及交叉货币利率			
互换合同(1)	1,380,807	21,629	(9,618)
买入及卖出货币期权 (2)	212,983	4,945	(682)
小计		26,574	(10,300)
利率衍生金融产品			
利率互换	505,378	5,937	(5,753)
利率期权	77,707	152	(299)
利率期货	14,807	16	(18)
小计		6,105	(6,070)
权益衍生金融产品	7,832	504	(395)
贵金属衍生金融产品	15,013	340	(492)
衍生金融产品资产/(负债)合计 (注释三、8)		33,523	(17,257)

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

5 衍生金融产品资产 (续)

2006年12月31日	合同/名义金额	公允价值	
		资产	负债
外汇衍生金融产品			
外汇远期、外汇掉期及交叉货币利率			
互换合同	1,027,801	13,392	(7,906)
买入及卖出货币期权	225,718	5,735	(419)
小计		19,127	(8,325)
利率衍生金融产品			
利率互换	369,093	4,236	(4,832)
利率期权	90,090	592	(161)
利率期货	14,675	40	(9)
小计		4,868	(5,002)
权益衍生金融产品	10,572	453	(390)
贵金属衍生金融产品	10,520	389	(606)
衍生金融产品资产/(负债)合计 (注释三、8)		24,837	(14,323)

(1) 外汇衍生金融产品主要包括用以控制与客户交易产生的外汇风险目的叙做的远期外汇交易，及用以资产负债管理及筹资目的叙做的货币掉期和交叉货币利率掉期交易。

(2) 本行于2005年与中央汇金投资有限责任公司(“汇金”)签署了一份外币期权合同。该外币期权合同规定，自2007年1月1日起至12月31日止，本行有权于每月初向汇金出售美元，每次交易不超过15亿美元，共计180亿美元。2007年1-6月，本行已执行六笔与汇金进行的外币期权交易，根据有关的外汇期权合同约定汇率向汇金出售90亿美元。截至2007年6月30日止，包括上述期权费用的与汇金叙做的美元期权合同的公允价值为人民币39.86亿元(2006年12月31日：人民币51.80亿元)。

自2007年6月30日至财务报告日止，本行继续执行了另外两笔与汇金进行的外币期权交易，向汇金出售30亿美元。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

6 客户贷款和垫款净额

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
公司贷款和垫款	2,001,503	1,849,275
个人贷款和垫款	669,627	582,744
小计	2,671,130	2,432,019
客户贷款和垫款减值准备	(98,932)	(94,293)
客户贷款和垫款净额	2,572,198	2,337,726

本集团定期对贷款组合的减值损失情况进行评估，除非已知情况显示在每次评估间的报告期内已经发生减值损失。对于组合中单笔贷款的现金流尚未发现减少的贷款组合，本集团对该组合是否存在预计未来现金流减少的迹象进行判断，以确认是否需要计提减值准备。发生减值损失的证据包括有可观察数据表明该组合中借款人的支付状况发生了不利的变化(例如，借款人不按规定还款)，或出现了可能导致组合内贷款违约的国家或地方经济状况的不利变化等。对具有相近似的信用风险特征和客观减值证据的贷款组合资产，管理层采用与此类似资产的历史损失经验作为测算该贷款组合未来现金流的基础。本集团会定期审阅对未来现金流的金额和时间进行估计所使用的方法和假设，以减少估计贷款减值损失和实际贷款减值损失情况之间的差异。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

6 客户贷款和垫款净额 (续)

根据本集团的内部分类系统，客户贷款和垫款（总额）的行业风险集中状况列示如下：

	2007年6月30日		2006年12月31日	
		%		%
中国内地				
公司贷款				
制造业	604,735	23	556,032	23
能源、矿业及农业	259,354	10	240,314	10
商业、服务业	258,445	10	257,853	11
运输业及物流业	210,702	8	182,398	8
房地产业	131,300	5	113,589	5
公共事业	117,915	4	105,933	4
金融业	38,373	1	53,333	2
建筑业	37,119	1	34,676	1
其他	2,237	-	2,692	-
公司贷款小计	1,660,180	62	1,546,820	64
个人贷款				
住房贷款	391,617	15	337,834	14
信用卡贷款	3,530	-	2,876	-
其他	118,771	4	102,870	4
个人贷款小计	513,918	19	443,580	18
中国内地贷款总计	2,174,098	81	1,990,400	82
港澳地区				
公司贷款				
房地产业	99,618	4	94,391	4
制造业	38,459	2	35,853	1
商业、服务业	36,204	1	33,443	1
运输业及物流业	29,198	1	24,481	1
金融业	19,507	1	12,107	1
能源、矿业及农业	9,754	-	12,256	1
建筑业	2,924	-	4,053	-
其他	37,117	1	25,328	1
公司贷款小计	272,781	10	241,912	10
个人贷款				
住房贷款	119,072	5	117,972	5
信用卡贷款	5,492	-	5,516	-
其他	29,325	1	14,132	1
个人贷款小计	153,889	6	137,620	6
港澳地区贷款总计	426,670	16	379,532	16
其他海外地区	70,362	3	62,087	2
计提减值准备前的客户贷款和垫款总计	2,671,130	100	2,432,019	100

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

6 客户贷款和垫款净额(续)

	以组合方式评估 减值准备的 贷款和垫款(1)	已识别的减值贷款和垫款(2)		小计	合计	已识别的减值贷款和垫款占贷款及垫款总额的百分比
		以组合方式评估 减值准备	以个别方式评估 减值准备			
2007年6月30日						
客户贷款及垫款总额	2,571,701	20,466	78,963	99,429	2,671,130	3.72%
减值损失准备	<u>(30,456)</u>	<u>(13,058)</u>	<u>(55,418)</u>	<u>(68,476)</u>	<u>(98,932)</u>	
客户贷款及垫款净额	<u>2,541,245</u>	<u>7,408</u>	<u>23,545</u>	<u>30,953</u>	<u>2,572,198</u>	
2006年12月31日						
客户贷款及垫款总额	2,328,787	21,502	81,730	103,232	2,432,019	4.2%
减值损失准备	<u>(27,712)</u>	<u>(12,735)</u>	<u>(53,846)</u>	<u>(66,581)</u>	<u>(94,293)</u>	
客户贷款及垫款净额	<u>2,301,075</u>	<u>8,767</u>	<u>27,884</u>	<u>36,651</u>	<u>2,337,726</u>	

(1) 以组合方式评估减值准备的贷款和垫款包括尚未识别减值的贷款，例如评级为正常及关注类的贷款。

(2) 已识别的减值贷款和垫款包括有客观依据证明存在减值情况的贷款和那些已经被识别或评估为有减值损失的贷款。这些贷款的减值准备通过个别评估计提(主要为一定金额以上的已经计提减值损失的重大公司贷款和垫款)；或以组合方式评估计提(如单笔金额不重大的同类贷款，包括已经计提减值损失的单笔金额不重大的公司贷款和垫款及减值的所有个人贷款或垫款)。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

7 证券投资

	2007年6月30日	2006年12月31日
可供出售债券(以公允价值列示)		
政府债券	327,490	297,129
公共实体及准政府债券	238,172	152,822
金融机构债券	226,794	230,999
公司债券	115,095	126,358
小计	907,551	807,308
减值准备(1)	(1,146)	-
小计	906,405	807,308
权益性证券(以公允价值列示)，净值	9,065	7,870
可供出售证券小计	915,470	815,178
持有至到期日债券(以摊余成本列示)		
政府债券	150,592	146,502
公共实体及准政府债券	72,201	97,025
金融机构债券	176,191	172,666
公司债券	46,166	44,947
小计	445,150	461,140
分类为贷款及应收款的债券(以摊余成本列示)		
中国东方资产管理公司债券	160,000	160,000
中国人民银行－专项票据	73,512	91,612
－定向票据	36,981	28,702
财政部特种国债	42,500	42,500
长期债券		
－金融机构债券	14,545	14,545
短期票据		
－公共实体及准政府债券	19,979	3,895
－金融机构债券	61,338	139,659
－公司债券	3,593	6,623
凭证式国债及其他	18,290	12,952
小计	430,738	500,488
减值准备	(152)	(152)
分类为贷款及应收款的债券小计	430,586	500,336
合计	1,791,206	1,776,654

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

7 证券投资 (续)

- (1) 受当前美国信贷市场状况的影响，本行对2007年6月30日持有的部分次级资产抵押债券计提了减值准备人民币3.88亿元，对与其相关的债务抵押债券计提了减值准备人民币7.58亿元。

8 衍生金融产品及公允价值变动计入损益的负债

	2007年6月30日	2006年12月31日
衍生金融产品负债(注释三、5)	17,257	14,323
公允价值变动计入损益的负债		
结构性存款	70,792	86,474
外币债券卖空	9,670	8,690
外汇基金票据卖空	4,048	3,561
小计	84,510	98,725
合计	101,767	113,048

9 客户存款

	2007年6月30日	2006年12月31日
活期存款		
— 公司客户	1,165,598	979,653
— 个人客户	803,883	770,583
小计	1,969,481	1,750,236
定期存款		
— 公司客户	616,417	549,118
— 个人客户	1,611,180	1,645,914
小计	2,227,597	2,195,032
存入保证金	153,989	145,850
合计	4,351,067	4,091,118

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

10 发行债券

	发行日	到期日	利率	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
发行次级债券 (1)					
2004 年中国银行人民币债券					
第一期	2004 年 7 月 7 日	2014 年 7 月 20 日	4.87%	14,070	14,070
第二期	2004 年 10 月 22 日	2014 年 11 月 16 日	4.94%	12,000	12,000
2005 年中国银行人民币债券					
第一期	2005 年 2 月 18 日	2015 年 3 月 4 日	4.83%	15,930	15,930
第二期固定利率部分	2005 年 2 月 18 日	2020 年 3 月 4 日	5.18%	9,000	9,000
第二期浮动利率部分	2005 年 2 月 18 日	2015 年 3 月 4 日	浮动利率	<u>9,000</u>	<u>9,000</u>
小计				60,000	60,000
其他发行债券				<u>445</u>	<u>173</u>
合计				<u>60,445</u>	<u>60,173</u>

- (1) 该等人民币次级债券的索偿权排在本行的其他负债之后，先于本行的股权资本。在计算资本充足率时，该等次级债券根据银监会有关规定可计入附属资本。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

11 递延所得税

当本集团依法有权抵销所得税资产和负债，且相应所得税的征管属同一税务管辖区时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后净额在资产负债表列示。本集团经过互抵后的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

	2007年6月30日	2006年12月31日
递延所得税资产	16,350	19,244
递延所得税负债	<u>(2,941)</u>	<u>(3,029)</u>
	<u>13,409</u>	<u>16,215</u>

递延所得税的变动情况如下：

	2007年1-6月	2006年
期/年初余额	16,215	16,116
计入当期/年利润表的递延所得税 (注释三、21)	(4,749)	192
可供出售证券估值	1,891	621
收购子公司	-	(786)
外币折算差额	<u>52</u>	<u>72</u>
期/年末余额	<u>13,409</u>	<u>16,215</u>

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

11 递延所得税 (续)

递延所得税资产和递延所得税负债的组成项目列示如下：

	2007年6月30日	2006年12月31日
递延所得税资产		
资产减值准备	15,677	20,205
交易性及其他公允价值变动计入损益的金融资产、 可供出售证券和衍生金融产品的估值	5,047	3,548
养老金及其他福利费	1,264	821
其他暂时性差异	465	1,019
小计	22,453	25,593
递延所得税负债		
交易性及其他公允价值变动计入损益的金融资产、 可供出售证券和衍生金融产品的估值	(5,282)	(5,124)
固定资产折旧	(1,144)	(1,687)
投资物业以公允价值计量	(1,931)	(1,928)
其他暂时性差异	(687)	(639)
小计	(9,044)	(9,378)
净额	13,409	16,215

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释(续)

12 其他负债

本集团子公司开展保险业务。包含在其他负债中的与保险合同相关的债务余额列示如下：

	2007年6月30日	2006年12月31日
长期保险合同	16,014	14,625
一般保险合同	1,877	2,200
保险总负债，净值	17,891	16,825

13 股票增值权计划及认股权计划

(1) 股票增值权计划

为了激励和奖励本行管理层及其他关键员工，本行设立了一项股票增值权计划，并于2005年11月22日获得本行董事会及股东批准。

本行股票增值权计划的合格参与者包括董事、监事、管理层和其他董事会指定的员工。合格参与者将会获得股票增值权，于授出之日第三周年起每年最多可行使其中的25%。股票增值权将于授出之日起七年内有效。合格参与者将有机会获得本行在香港联交所发行的股票(“H股”)于授出之日前十天的平均收市价和于行使日期前十二个月的平均收市价(将根据本行权益变动作适当调整)的差额(如有)。该计划以股份为基础，仅提供现金结算。因此，本行不会根据股票增值权计划发行任何股份。

截至2007年6月30日和2006年12月31日止，本行没有根据股票增值权计划发行任何股票增值权。

(2) 认股权计划和股份储蓄计划

2002年7月10日，本集团子公司中银香港(控股)有限公司的股东批准并采纳了认股权计划及股份储蓄计划。

在2002年7月10日至2007年6月30日止期间，中银香港(控股)有限公司没有根据上述认股权计划及股份储蓄计划授予任何认股权。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释(续)

13 股票增值权计划及认股权计划(续)

(3) 上市前认股权计划

根据上市前认股权计划，中银香港(控股)有限公司的直接控股股东中银香港(BVI)有限公司于2002年7月5日向本集团若干董事、高级管理人员和员工授予认股权。被授予者可据此向中银香港(BVI)有限公司购入共计31,132,600股中银香港(控股)有限公司发行在外的股份，行使价为每股港币8.50元。上述认股权有效行使期为10年，在自2002年7月25日起的4年内按比例授予。此外中银香港(BVI)有限公司不再根据上市前认股权计划授予任何认股权。本集团没有以现金回购或结算上述认股权的法定义务或推定义务。

于2007年1-6月，本集团董事及关键管理人员未行使认股权计划(2006年：零)。截至2007年6月30日及2006年12月31日止，本集团董事及关键管理人员尚未行使的认股权数量分别为4,935,500和6,381,500。

对于截至2007年6月30日和2006年12月31日止行使的认股权，中银香港(控股)有限公司的加权平均股价分别为港币19.10元(折合人民币18.83元)及16.50元(折合人民币16.91元)。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

14 盈余公积、一般准备及法定储备金及库藏股

(1) 盈余公积

根据中国的相关法律规定，本行须按中国会计准则下的净利润提取10%作为法定盈余公积。当本行法定盈余公积累计额为本行股本的50%以上时，可以不再提取法定盈余公积。经股东大会批准，本行提取的法定盈余公积可用于弥补本行的亏损或者转增本行股本。运用法定盈余公积转增股本后，所留存的法定盈余公积不得少于股本的25%。此外，部分境外机构根据当地银行监管的要求从税后利润中提取法定盈余公积。

(2) 一般准备及法定储备金

本行根据财政部2005年5月17日颁布的《金融企业呆账准备提取管理办法》(财金[2005]49号)，在提取资产减值准备的基础上，设立一般准备用以弥补银行尚未识别的与风险资产相关的潜在可能损失。该一般准备作为利润分配处理，是所有者权益的组成部分，原则上应不低于风险资产期末余额的1%。本行采取一般准备逐步到位的方案，计划于2008年底之前提足该办法要求的一般准备。截至2007年6月30日，一般准备约占风险资产余额的0.4%（2006年12月31日：0.4%）。

法定储备金主要是指本行子公司中银香港（集团）有限公司提取的用作防范银行一般风险(包括未来损失或其他不可预期风险)的准备。

(3) 股利分配

根据2007年6月14日召开的股东大会审议批准的2006年度利润分配方案，本行宣告派发现金股利101.54亿元。

(4) 本集团海外全资子公司因叙做衍生及套期产品而持有本行发行的股票。此股份作为库藏股视为股东权益的减项。因库藏股的出售或赎回产生的收益和损失将增加或抵减股东权益。截至2007年6月30日止，库藏股总数约为1,659万股(2006年12月31日：5,000万股)。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

15	净利息收入	2007年1-6月	2006年1-6月
	利息收入		
	客户贷款和垫款利息收入	73,135	60,707
	证券投资利息收入	36,580	30,652
	存放同业利息收入	12,788	8,765
	小计	122,503	100,124
	利息支出		
	客户存款利息支出	(42,703)	(38,887)
	同业存入利息支出	(6,502)	(4,122)
	借入其他资金和发行债券利息支出	(2,271)	(2,292)
	小计	(51,476)	(45,301)
	净利息收入	71,027	54,823

2007年1-6月及2006年1-6月的利息收入分别包括已识别减值的客户贷款释放的折现利息1.42亿元和2.69亿元。

16	手续费及佣金收支净额	2007年1-6月	2006年1-6月
	代理业务收入	5,354	2,201
	结算与清算业务收入	2,220	1,794
	信用承诺手续费及佣金收入	1,874	1,438
	银行卡业务收入	1,753	1,365
	受托业务收入	485	248
	其他	1,702	1,120
	手续费及佣金收入	13,388	8,166
	手续费及佣金支出	(1,624)	(1,325)
	手续费及佣金收支净额	11,764	6,841

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

17 净交易(损失)/收益

	2007年1-6月	2006年1-6月
汇兑及汇率产品净(损失)/收益 (1)	(1,240)	1,418
贵金属交易净收益	105	136
利率产品交易净损失	(568)	(1,183)
交易性权益证券净收益	394	180
其他	57	6
合计	<u>(1,252)</u>	<u>557</u>

- (1) 本集团汇兑及汇率产品净(损失)/收益包括与外汇业务相关的价差收入、外汇衍生金融产品产生的已实现和未实现收益/损失及外币货币性资产和负债汇率折算产生的差额。

汇兑及汇率产品净(损失)/收益包括支持本行外汇业务规模增长的相关外汇衍生交易成本49.61亿元。

18 证券投资净(损失)/收益

	2007年1-6月	2006年1-6月
可供出售证券终止确认	984	97
计提减值准备(注释三、7(1))	<u>(1,155)</u>	<u>(33)</u>
合计	<u>(171)</u>	<u>64</u>

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

19 其他营业收入

	2007年1-6月	2006年1-6月
保险业务收入		
— 长期保险合同	2,892	3,600
— 一般保险合同	646	686
飞机租赁收入(1)	1,078	-
投资物业公允价值变动	1,175	606
股利收入	136	18
处置对子公司和联营企业投资收益	28	138
其他	843	666
合计	6,798	5,714

(1) 飞机租赁收入主要是指本行子公司中银航空租赁私人有限公司出租飞机所取得的收入。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释(续)

20 营业费用

	2007年1-6月	2006年1-6月
员工费用	15,058	13,093
业务费用(1)	7,402	6,681
折旧和摊销	3,608	3,033
营业税和其他税费	3,902	2,987
保险索偿支出		
—长期保险合同	2,593	3,099
—一般保险合同	295	324
其他	352	18
合计	<u>33,210</u>	<u>29,235</u>

员工费用具体列示如下：

	2007年1-6月	2006年1-6月
工资薪金及福利费	11,780	9,748
养老金设定提存计划(2)	1,388	1,495
退休福利计划(3)	44	347
住房公积金	729	626
其他社会保险支出	521	415
其他	596	462
合计	<u>15,058</u>	<u>13,093</u>

(1) 业务费用中包括2007年1-6月发生的经营租赁费用9.36亿元(2006年1-6月：8.20亿元)。

(2) 除上缴给各地劳动和社会保障部门的社会基本养老保险金外，2005年度本行建立的企业年金计划也属于设定提存计划。2007年1-6月养老金设定提存计划支出中包括向企业年金计划支付的费用2.41亿元(2006年1-6月：4.78亿元)。

在截至2007年6月30日止期间的养老金设定提存计划支出中已扣除因海外机构员工辞职等原因而没收的供款金额约为802万元(2006年1-6月：1,200万元)。

(3) 退休福利计划中包括本期与中国银行设定受益计划相关的退休及内退员工福利成本列示如下：

	2007年1-6月	2006年1-6月
利息支出	128	159
精算(利得)/损失	(84)	188
合计	<u>44</u>	<u>347</u>

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

21 所得税

	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
当期所得税		
中国内地所得税	11,200	10,594
港澳及其他境外地区所得税	1,987	1,542
	<u>13,187</u>	<u>12,136</u>
递延所得税 (注释三、11)	4,749	258
合计	<u>17,936</u>	<u>12,394</u>

本行及本行在中国内地的子公司适用中国内地所得税。根据相关中国所得税法规确认的2007年1-6月及2006年1-6月应纳税所得，按33%的法定税率计算。另外，本行对境外机构所得亦须按照中国政府有关部门规定的税率计算和缴纳中国内地所得税。

本集团在香港地区的业务须按当地的税法估计应纳税所得，缴纳香港利得税。2007年1-6月及2006年1-6月的税率均为17.5%。其他境外地区所得税根据估计的应纳税所得按本集团经营所在国家或地区适用的税率计算。

本集团实际所得税支出与按法定税率计算的所得税支出不同，主要调节事项如下：

	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
税前利润	50,662	34,515
按税前利润乘以 33%计算之所得税	16,718	11,390
其他国家和地区采用不同税率所产生的影响	(2,069)	(1,999)
境外机构所得在境内补缴所得税	1,178	1,688
免税收入 (1)	(1,345)	(1,263)
不可税前抵扣的费用 (2)	160	2,899
递延所得税资产可实现值减少(3)	3,652	-
调整以前年度所得税费用	(789)	(350)
其他	431	29
合计	<u>17,936</u>	<u>12,394</u>

(1) 免税收入主要包括国债利息收入。

(2) 2006年1-6月发生的不可税前抵扣的费用主要为超过税法抵扣限额的境内员工工资成本。本行2007年1-6月发生的境内员工工资费用增长经测算低于经济效益及劳动生产率增长，根据财政部和国家税务总局相关批复，在税前扣除本期境内员工工资费用。

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

21 所得税 (续)

- (3) 2007年3月16日，全国人民代表大会通过了新的《中华人民共和国企业所得税法》。该项法律将于2008年生效，国内企业所得税率将从33%降到25%。根据企业会计准则（第18号），本集团对境内机构截至该法律公布日已经确认的递延所得税净资产进行了重新计量，以反映未来新税率下递延税净资产的可实现值，由此导致2007年上半年所得税费用增加36.52亿元。

22 每股基本净收益和稀释后每股净收益

每股基本净收益按归属于普通股股东的当期净利润除以当期发行在外普通股股数的加权平均数计算。

稀释后每股净收益是在假设对所有潜在稀释普通股进行转换并调整发行在外普通股的加权平均数的基础上进行计算的。本行没有任何潜在稀释普通股。

	2007年1-6月	2006年1-6月
归属于本行股东的当期净利润	29,887	19,347
当期发行在外的普通股股数的加权平均数 (百万股)	253,810	218,002
每股基本净收益和稀释后每股净收益 (人民币元/股)	0.12	0.09

23 现金流量表注释

现金及现金等价物包括以下项目(原始到期日均在 3 个月以内):

	2007年6月30日	2006年6月30日
现金及存放同业	40,166	35,445
存放中央银行	117,801	113,039
拆放同业	300,439	210,079
短期票据	31,610	30,910
合计	490,016	389,473

三 合并会计报表主要项目注释 (续)

23 现金流量表注释 (续)

- (1) 将净利润调节为经营活动现金流量

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	2007年 1-6 月	2006年1-6月
净利润	29,887	19,347
调整:		
少数股东应享本期利润	2,839	2,774
贷款减值损失	5,244	5,479
证券投资及其他资产减值损失	1,166	418
固定资产折旧	2,830	2,543
无形资产及长期待摊费用摊销	778	490
处置固定资产和其他长期资产净收益	(93)	(70)
处置子公司、联营企业及合营企业投资净收益	(28)	(138)
联营企业及合营企业投资净收益	(605)	(371)
发行债券利息支出	1,448	1,384
经营性应收项目的增加	(532,808)	(504,910)
经营性应付项目的增加	475,233	355,465
经营活动产生的现金流量净额	<u>(14,109)</u>	<u>(117,589)</u>

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

四 母公司会计报表主要项目补充说明

1 证券投资

	2007年6月30日	2006年12月31日
可供出售债券(以公允价值列示)		
政府债券	315,175	283,860
公共实体及准政府债券	223,049	145,929
金融机构债券	195,682	195,235
公司债券	75,305	81,002
小计	809,211	706,026
减值准备(注释三、7(1))	(1,146)	-
小计	808,065	706,026
权益性证券(以公允价值列示)，净值	774	713
可供出售证券小计	808,839	706,739
持有至到期日债券(以摊余成本列示)		
政府债券	148,297	144,292
公共实体及准政府债券	56,037	75,749
金融机构债券	64,646	62,702
公司债券	3,480	4,655
小计	272,460	287,398
分类为贷款及应收款的债券(以摊余成本列示)		
中国东方资产管理公司债券	160,000	160,000
中国人民银行—专项票据	73,512	91,612
— 一定项票据	36,981	28,702
财政部特种国债	42,500	42,500
长期债券		
— 金融机构债券	14,545	14,545
短期票据		
— 公共实体及准政府债券	13,926	3,895
— 金融机构债券	30,508	98,006
— 公司债券	3,593	6,546
凭证式国债及其他	18,290	12,952
小计	393,855	458,758
分类为贷款及应收款的债券减值准备	(152)	(152)
小计	393,703	458,606
合计	1,475,002	1,452,743

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

四 母公司会计报表主要项目补充说明(续)

2 客户贷款和垫款净额

	2007年6月30日	2006年12月31日
公司贷款和垫款	1,738,820	1,616,052
个人贷款和垫款	519,609	448,775
小计	2,258,429	2,064,827
客户贷款和垫款减值准备	(97,367)	(92,962)
客户贷款和垫款净额	2,161,062	1,971,865

3 投资子公司

	2007年6月30日	2006年12月31日
投资(以成本列示)		
— 非上市股份	45,430	45,451

截至2007年6月30日，本行的主要子公司情况见注释二。

4 客户存款

	2007年6月30日	2006年12月31日
活期存款		
— 公司客户	1,001,586	883,939
— 个人客户	605,437	565,893
小计	1,607,023	1,449,832
定期存款		
— 公司客户	473,587	434,924
— 个人客户	1,306,190	1,334,994
小计	1,779,777	1,769,918
存入保证金	147,704	138,815
合计	3,534,504	3,358,565

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

四 母公司会计报表主要项目补充说明(续)

5 净利息收入

	2007年1-6月	2006年1-6月
利息收入		
客户贷款和垫款利息收入	62,276	50,411
证券投资利息收入	28,422	23,738
存放同业利息收入	10,185	5,646
小计	100,883	79,795
利息支出		
客户存款利息支出	(30,653)	(26,815)
同业存入利息支出	(5,742)	(4,090)
借入其他资金和发行债券利息支出	(2,271)	(2,292)
小计	(38,666)	(33,197)
净利息收入	62,217	46,598

6 手续费及佣金收支净额

	2007年1-6月	2006年1-6月
代理业务收入	2,890	877
结算与清算业务收入	1,705	1,374
信用承诺手续费及佣金收入	1,644	1,148
银行卡业务收入	1,274	962
受托业务收入	326	113
其他	1,235	748
手续费及佣金收入	9,074	5,222
手续费及佣金支出	(448)	(460)
手续费及佣金收支净额	8,626	4,762

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

四 母公司会计报表主要项目补充说明(续)

7	净交易(损失)/收益	2007年1-6月	2006年1-6月
	汇兑及汇率产品净(损失)/收益	(1,826)	402
	贵金属交易净收益	105	82
	交易性权益证券净收益/(损失)	12	(860)
	合计	<u>(1,709)</u>	<u>(376)</u>
8	证券投资净(损失)/收益	2007年1-6月	2006年1-6月
	可供出售证券的终止确认	619	105
	减值(提取)/转回(注释三、7(1))	<u>(1,155)</u>	<u>8</u>
	合计	<u>(536)</u>	<u>113</u>
9	营业费用	2007年1-6月	2006年1-6月
	员工费用	12,440	10,901
	业务费用(1)	6,263	5,932
	折旧和摊销	2,829	2,653
	营业税和其他税费	3,871	2,952
	其他	<u>223</u>	<u>(297)</u>
	合计	<u>25,626</u>	<u>22,141</u>

(1) 业务费用中包括2007年1-6月发生的经营租赁费用8.86亿元(2006年1-6月：7.94亿元)。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

四 母公司会计报表主要项目补充说明(续)

9 营业费用(续)

员工费用具体列示如下：

	2007年1-6月	2006年1-6月
工资薪金及福利费	9,364	7,766
养老金设定提存计划	1,218	1,334
退休福利计划	44	347
住房公积金	729	611
其他社会保险支出	521	411
其他	564	432
合计	12,440	10,901

10 现金流量表注释

现金及现金等价物包括以下项目(原始到期日均在 3 个月以内)：

	2007年6月30日	2006年6月30日
现金及存放同业	34,343	32,639
存放中央银行	90,316	89,018
拆放同业	216,885	154,707
短期票据	30,475	27,686
合计	372,019	304,050

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2007年1-6月	2006年1-6月
净利润	27,112	16,706
调整：		
贷款减值损失	5,142	6,219
证券及其他资产减值损失	1,146	(229)
固定资产折旧	2,116	2,196
无形资产及长期待摊费用摊销	713	457
处置固定资产和其他长期资产净收益	(37)	115
处置子公司、联营企业、合营企业投资净收益	(18)	(7)
联营企业及合营企业投资净收益	(3)	(5)
投资子公司净收益	(4,172)	(3,892)
发行债券利息支出	1,443	1,384
经营性应收项目的增加	(416,959)	(441,112)
经营性应付项目的增加	364,765	330,883
经营活动产生的现金流量净额	(18,752)	(87,285)

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五 关联交易

如果一方有能力直接或间接控制、共同控制另一方或对另一方的财务和经营决策产生重大影响；或本集团与另一方或多方同受一方控制，均被视为存在关联关系。中国政府通过汇金持有本行股权并对本集团实行控制。

除在本中期财务报告的其他部分中披露的交易信息外，其他关联方交易信息列示如下。

以下所列关联方交易应该与本集团 2006 年度会计报表一并阅读。

1 与汇金之间的交易

(1) 应付/已付股利

	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
应付股利	(6,853)	-
已付股利	-	(1,375)

(2) 存款

	2007 年 1-6 月	2006 年
期/年初余额	22,060	38,869
当期/年吸收的存款	116,662	288,128
当期/年归还的存款及其他变动	(95,427)	(304,937)
期/年末余额	43,295	22,060

按照到期日以及币种的不同，汇金存款在 2007 年 1-6 月份的利率范围为 0.72%至 5.23%。

2 与持有本行 5%以上（含 5%）股份股东之间的交易

除汇金外，于 2007 年 6 月 30 日持有本行 5%以上(含 5%)股份的股东为 RBS China Investments S.à.r.l.。本行与该股东之间在 2007 年 1-6 月无重大交易，截至 2007 年 6 月 30 日止无重大余额。

3 与联营企业、合营企业及汇金下属公司之间的交易

本集团在日常业务过程中与联营企业、合营企业及汇金下属公司之间进行银行业务交易。2007年 1-6月的交易与本集团2006年合并财务报表中披露的交易性质和内容一致，均属于正常业务范围，其中包括但不限于以下事项：

- 贷款、提供信贷和担保及吸收存款；
- 银行间拆借；
- 买卖、承销及赎回上述关联方发行的债券和证券投资；
- 提供外汇、汇款、投资相关服务；及
- 委托贷款及提供其他托管服务。

五 关联交易(续)

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

4 与关键管理人员的交易

关键管理人员是指有权直接或间接规划、指导及控制本集团业务的人士，其中包括董事及高级管理人员。

本集团在日常业务中与关键管理人员进行正常的银行业务交易。2007年1-6月和2006年度，本集团与关键管理人员的交易金额及余额单笔均不重大。

5 与子公司的余额

本行资产负债表项目中包含与子公司的余额列示如下：

	2007年6月30日	2006年12月31日
存放同业	296	3,234
拆放同业	26,233	36,673
同业存入	(3,865)	(4,111)
同业拆入	<u>(8,418)</u>	<u>(11,647)</u>

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 分部报告

本集团主要在三大地区开展业务活动：中国内地、港澳地区以及其他境外地区(主要包括纽约、伦敦、新加坡和东京)。中银香港控股及其子公司(统称为中银香港集团)占本集团在海外经营业务的大部分。

本集团按区域分部对收入、经营成果、资产、负债及资本性支出进行分析，分部信息分析反映了目前本集团的经营管理模式。按照本集团组织结构和内部财务报告流程，本集团决定区域分部为主要分部报告信息列示。

本集团按分行和子公司所在国家或地区列示利润表项目、资产和负债项目、资本性支出、折旧和摊销及信用承诺。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 分部报告(续)

2007年1月1日至6月30日止期间

	港澳地区						
	中国内地	中银香港集团	其他	合计	其他境外地区	抵销额	集团
利息收入	97,310	21,122	2,725	23,847	4,747	(3,401)	122,503
利息支出	(36,550)	(12,232)	(2,373)	(14,605)	(3,722)	3,401	(51,476)
净利息收入	60,760	8,890	352	9,242	1,025	-	71,027
手续费及佣金收入	8,411	3,291	1,245	4,536	499	(58)	13,388
手续费及佣金支出	(386)	(749)	(466)	(1,215)	(81)	58	(1,624)
手续费及佣金收支净额	8,025	2,542	779	3,321	418	-	11,764
净交易(损失)/收益	(1,651)	(31)	442	411	(12)	-	(1,252)
证券投资净(损失)/收益	(543)	2	364	366	6	-	(171)
联营企业及合营企业投资净							
收益	-	(2)	607	605	-	-	605
其他营业收入	435	3,448	2,593	6,041	347	(25)	6,798
贷款减值(损失)/转回	(5,163)	166	(199)	(33)	(48)	-	(5,244)
营业费用	(24,788)	(5,856)	(1,874)	(7,730)	(717)	25	(33,210)
营业利润	37,075	9,159	3,064	12,223	1,019	-	50,317
营业外收支净额	230	(46)	120	74	41	-	345
税前利润	37,305	9,113	3,184	12,297	1,060	-	50,662
所得税	(15,887)	(1,591)	(252)	(1,843)	(206)	-	(17,936)
税后利润	21,418	7,522	2,932	10,454	854	-	32,726

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 分部报告(续)

2007年6月30日	中国内地	港澳地区			其他境外地区	抵销额	集团
		中银香港集团	其他	合计			
分部资产	4,603,680	1,008,625	166,804	1,175,429	210,047	(156,971)	5,832,185
投资联营企业及合营企业	1	54	6,351	6,405	-	-	6,406
总资产	4,603,681	1,008,679	173,155	1,181,834	210,047	(156,971)	5,838,591
分部负债	(4,287,029)	(927,836)	(149,894)	(1,077,730)	(200,569)	156,899	(5,408,429)
信用承诺	898,029	194,993	17,470	212,463	55,945	(52,495)	1,113,942
2007年1月1日至6月30日止期间							
其他分部信息							
折旧和摊销	2,781	300	471	771	56	-	3,608
资本性支出	2,156	280	2,180	2,460	10	-	4,626

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 分部报告(续)

2006年1月1日至6月30日止期间

	中国内地	港澳地区			其他境外地区	抵销额	集团
		中银香港集团	其他	合计			
利息收入	76,715	20,075	2,276	22,351	3,426	(2,368)	100,124
利息支出	(31,368)	(12,235)	(1,489)	(13,724)	(2,581)	2,372	(45,301)
净利息收入	45,347	7,840	787	8,627	845	4	54,823
手续费及佣金收入	4,617	2,335	1,296	3,631	433	(515)	8,166
手续费及佣金支出	(392)	(611)	(306)	(917)	(46)	30	(1,325)
手续费及佣金收支净额	4,225	1,724	990	2,714	387	(485)	6,841
净交易(损失)/收益	(229)	677	336	1,013	(227)	-	557
证券投资净收益/(损失)	115	(9)	(40)	(49)	(2)	-	64
联营企业及合营企业投资净收益	-	-	455	455	-	(84)	371
其他营业收入	66	3,596	2,069	5,665	-	(17)	5,714
贷款减值(损失)/转回	(6,473)	664	212	876	118	-	(5,479)
营业费用	(21,334)	(6,107)	(1,124)	(7,231)	(702)	32	(29,235)
营业利润	21,717	8,385	3,685	12,070	419	(550)	33,656
营业外收支净额	174	599	53	652	33	-	859
税前利润	21,891	8,984	3,738	12,722	452	(550)	34,515
所得税	(10,745)	(1,469)	(241)	(1,710)	(142)	203	(12,394)
税后利润	11,146	7,515	3,497	11,012	310	(347)	22,121

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 分部报告(续)

2006年12月31日	中国内地	港澳地区			其他境外地区	抵销额	集团
		中银香港集团	其他	合计			
分部资产	4,224,766	926,023	152,125	1,078,148	214,766	(191,586)	5,326,094
投资联营企业及合营企业	1	59	5,871	5,930	-	-	5,931
总资产	4,224,767	926,082	157,996	1,084,078	214,766	(191,586)	5,332,025
分部负债	(3,921,222)	(844,984)	(135,405)	(980,389)	(204,675)	191,586	(4,914,700)
信用承诺	884,607	188,664	14,812	203,476	61,297	(61,558)	1,087,822
2006年1月1日至6月30日止期间							
其他分部信息							
折旧和摊销	2,617	277	89	366	50	-	3,033
资本性支出	1,800	296	15	311	79	-	2,190

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 分部报告(续)

业务分部作为本集团的第二分部列报。本集团主要通过六大业务分部提供金融服务：公司金融业务、个人金融业务、资金业务、投资银行业务、保险业务及其他业务。在业务分部中列示的分部收入、经营成果、资产和资本性支出包括直接归属于各分部的及可以基于合理标准分配到各分部的相关项目。作为资产负债管理的一部分，本集团的资金来源和运用通过资金业务分部在各个业务分部中进行分配。本集团的内部转移定价机制以市场存款和贷款利率为基准，参照不同产品及其期限调整其预定利润率。该等内部交易的影响在编制合并报表时业已抵销。

自 2007 年 1 月 1 日起，本集团调整了营业费用在公司金融业务和个人金融业务之间分部的划分基础，更加合理地反映各业务板块的经营成果。该项调整对 2006 年上半年营业费用在公司金融业务和个人金融业务之间的重分类影响为 13.28 亿元。

公司金融业务 - 为公司客户提供的银行服务包括活期账户、存款、透支、贷款、托管、与贸易相关的产品及其他信贷服务、外币业务及衍生产品等。

个人金融业务 - 为个人客户提供的银行服务包括活期账户、储蓄、存款、投资性储蓄产品、信用卡及借记卡、消费信贷和抵押贷款等。

资金业务 - 包括外汇交易、根据客户要求从事利率及外汇衍生工具交易、货币市场交易、自营性交易以及资产负债管理。该业务分部的经营成果包括分部间由于生息资产和负债增长的变化而引起的资金盈余或短缺的损益影响及外币折算损失。

投资银行业务 - 提供债务和资本承销及财务顾问、买卖证券、股票经纪、投资研究及资产管理服务，以及私人资本投资服务。

保险业务 - 提供财产险、人寿险及保险代理服务。

其他业务 - 本集团的其他业务包括集团投资和其他等自身不形成可单独报告的分部。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 分部报告(续)

2007年1月1日至6月30日止期间

	公司金融业务	个人金融业务	资金业务	投资银行	保险业务	其他	抵销	总计
利息收入	54,464	46,965	48,150	511	394	215	(28,196)	122,503
利息支出	(23,773)	(26,262)	(27,661)	(353)	-	(1,623)	28,196	(51,476)
净利息收入	30,691	20,703	20,489	158	394	(1,408)	-	71,027
手续费及佣金收入	6,808	5,165	544	967	1	114	(211)	13,388
手续费及佣金支出	(166)	(859)	(80)	(344)	(262)	(93)	180	(1,624)
手续费及佣金收支净额	6,642	4,306	464	623	(261)	21	(31)	11,764
净交易收益/(损失)	2,294	1,403	(4,930)	317	(368)	32	-	(1,252)
证券投资净(损失)/收益	-	-	(536)	-	-	365	-	(171)
联营企业及合营企业投资净收益	-	-	-	323	53	280	(51)	605
其他营业收入	1	224	1	37	3,538	3,669	(672)	6,798
贷款减值损失	(4,368)	(632)	-	(244)	-	-	-	(5,244)
营业费用	(13,052)	(11,781)	(4,767)	(288)	(3,141)	(884)	703	(33,210)
营业利润	22,208	14,223	10,721	926	215	2,075	(51)	50,317
营业外收支净额	57	43	78	(4)	(7)	178	-	345
税前利润	22,265	14,266	10,799	922	208	2,253	(51)	50,662
所得税								(17,936)
税后利润								32,726
2007年6月30日								
分部资产	1,955,383	766,739	2,986,787	37,899	22,113	106,286	(43,022)	5,832,185
投资联营企业及合营企业	-	-	-	1,185	252	4,969	-	6,406
总资产	1,955,383	766,739	2,986,787	39,084	22,365	111,255	(43,022)	5,838,591
2007年1月1日至6月30日止期间								
资本性支出	719	792	38	19	134	2,924	-	4,626

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 分部报告(续)

2006年1月1日至6月30日止期间

	公司金融业务	个人金融业务	资金业务	投资银行	保险业务	其他	抵销	总计
利息收入	45,488	42,693	38,537	289	269	191	(27,343)	100,124
利息支出	(18,727)	(25,610)	(27,175)	(270)	(19)	(847)	27,347	(45,301)
净利息收入	26,761	17,083	11,362	19	250	(656)	4	54,823
手续费及佣金收入	3,325	3,845	458	1,143	1	113	(719)	8,166
手续费及佣金支出	(179)	(678)	(108)	(205)	(278)	(104)	227	(1,325)
手续费及佣金收支净额	3,146	3,167	350	938	(277)	9	(492)	6,841
净交易收益/(损失)	1,813	976	(2,033)	231	(428)	(3)	1	557
证券投资净收益/(损失)	-	-	101	-	-	(37)	-	64
联营企业及合营企业投资净收益	-	-	-	149	-	306	(84)	371
其他营业收入	-	(29)	(1)	5	4,535	1,264	(60)	5,714
贷款减值损失	(4,639)	(835)	-	(5)	-	-	-	(5,479)
营业费用	(11,073)	(10,762)	(3,938)	(226)	(3,731)	(186)	681	(29,235)
营业利润	16,008	9,600	5,841	1,111	349	697	50	33,656
营业外收支净额	58	108	32	(2)	40	1,225	(602)	859
税前利润	16,066	9,708	5,873	1,109	389	1,922	(552)	34,515
所得税								(12,394)
税后利润								22,121
2006年12月31日								
分部资产	1,805,078	687,098	2,723,661	22,755	19,933	105,361	(37,792)	5,326,094
投资联营企业及合营企业	-	-	-	911	244	4,776	-	5,931
总资产	1,805,078	687,098	2,723,661	23,666	20,177	110,137	(37,792)	5,332,025
2006年1月1日至6月30日止期间								
资本性支出	416	782	31	6	2	953	-	2,190

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 金融风险管理

1 货币风险

本集团于 2007 年 6 月 30 日和 2006 年 12 月 31 日的外汇净敞口分析如下：

	外汇敞口			
	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	人民币 百万元	等值美元 百万元*	人民币 百万元	等值美元 百万元*
本集团外汇敞口净额合计**(1)	144,173	18,932	236,355	30,268
减：境外外币投资的外汇敞口净额 (2)	(113,581)	(14,914)	(113,780)	(14,571)
外汇净敞口（扣除境外经营产生的结构性外汇敞口）	<u>30,592</u>	<u>4,018</u>	<u>122,575</u>	<u>15,697</u>

* 上表中，本集团以美元表示的外汇敞口由截至到 2007 年 6 月 30 日和 2006 年 12 月 31 日的所有外汇敞口的等值美元组成，所有外汇敞口按期末/年末与美元的汇率折算成等值美元。

**本集团外汇敞口净额反映了本集团资产负债表内和资产负债表外外汇敞口的净额。

- (1) 2007 年上半年，在取得国家相关部门批准后，本行叙做了外汇交易，进一步减少了外汇敞口净额 128 亿美元(2006 年：263 亿美元)。

资产负债表日后，本行继续叙做了外汇交易，降低外汇敞口净额约 30 亿美元。

- (2) 如果境外经营实体的功能性货币不是人民币，则本集团对境外经营实体的净投资为本行海外子公司、分行及联营企业所持有的外币净资产/负债。为编制合并财务报表，该等境外经营成果和财务状况折算为人民币所产生的差异在权益项下的“外币报表折算差额”确认。该折算差异对本集团的净利润没有影响。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 金融风险管理（续）

1 货币风险（续）

下表按币种列示了 2007 年 6 月 30 日和 2006 年 12 月 31 日本集团易受外汇汇率变动影响的风险敞口。本集团的资产和负债以及表外敞口净额和信用承诺按原币种以等值人民币账面价值列示。期权产品以名义金额列示在表外敞口净额中。

2007 年 6 月 30 日	人民币	美元 折合人民币	港元 折合人民币	欧元 折合人民币	日元 折合人民币	英镑 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
资产								
现金及存放同业	21,641	10,236	4,372	1,481	1,281	542	1,562	41,115
存放中央银行	456,793	21,928	2,782	509	42	-	2,382	484,436
拆放同业	84,029	161,979	148,680	18,209	6,429	5,999	13,289	438,614
存出发钞基金	-	-	33,227	-	-	-	1,976	35,203
贵金属	-	-	1,487	-	-	-	38,088	39,575
交易性及其他公允价值变动计入损 益的金融资产	70,281	45,429	24,754	4,679	5,927	-	2,784	153,854
衍生金融产品资产	11,961	10,408	10,009	117	152	436	440	33,523
客户贷款和垫款净额	1,799,568	340,943	352,247	35,111	19,261	4,470	20,598	2,572,198
证券投资								
-可供出售证券	338,435	468,940	42,345	34,678	14,812	2,820	13,440	915,470
-持有至到期日债券	194,260	162,365	65,134	4,320	-	1,618	17,453	445,150
-贷款及应收款	345,676	22,446	31,712	-	12,911	-	17,841	430,586
投资联营企业及合营企业	2,444	969	2,993	-	-	-	-	6,406
固定资产	43,050	21,168	12,022	108	1,000	500	1,290	79,138
投资物业	-	-	8,228	-	-	-	1,356	9,584
递延所得税资产	16,048	70	93	-	54	-	85	16,350
其他资产	51,250	21,938	60,192	1,675	514	346	1,474	137,389
资产总计	3,435,436	1,288,819	800,277	100,887	62,383	16,731	134,058	5,838,591

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 金融风险管理 (续)

1 货币风险 (续)

2007年6月30日	人民币	美元 折合人民币	港元 折合人民币	欧元 折合人民币	日元 折合人民币	英镑 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
负债								
同业存入	235,006	33,670	7,247	2,671	4,784	286	35,519	319,183
对中央银行负债	-	47,764	7,362	819	-	-	35	55,980
发行货币债务	-	-	33,227	-	-	-	2,021	35,248
发行存款证及同业拆入	59,015	144,488	15,848	2,613	197	633	3,110	225,904
衍生金融产品及公允价值变动计入 损益的负债	11,296	56,288	32,827	682	103	384	187	101,767
客户存款	3,080,317	429,870	654,429	42,884	41,320	23,242	79,005	4,351,067
发行债券	60,000	216	229	-	-	-	-	60,445
借入其他资金	-	36,326	-	14,212	3,349	589	1,875	56,351
应付税款	12,157	237	2,294	35	21	63	573	15,380
退休福利负债	7,001	-	-	-	-	-	-	7,001
递延所得税负债	-	811	2,068	-	-	-	62	2,941
其他负债	106,773	24,945	39,826	2,364	848	747	1,659	177,162
负债合计	3,571,565	774,615	795,357	66,280	50,622	25,944	124,046	5,408,429
 资产负债表敞口净额	 (136,129)	 514,204	 4,920	 34,607	 11,761	 (9,213)	 10,012	 430,162
资产负债表外敞口净额	439,995	(450,085)	81,039	(36,588)	(22,849)	15,906	(9,541)	17,877
信用承诺	517,670	360,466	152,473	52,235	16,038	4,159	10,901	1,113,942

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 金融风险管理（续）

1 货币风险（续）

2006年12月31日	人民币	美元 折合人民币	港元 折合人民币	欧元 折合人民币	日元 折合人民币	英镑 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
资产								
现金及存放同业	20,313	9,174	4,478	2,020	1,691	658	1,478	39,812
存放中央银行	349,839	19,556	2,322	425	4,865	-	2,624	379,631
拆放同业	50,136	185,382	111,652	20,085	8,346	6,984	16,553	399,138
存出发钞基金	-	-	34,913	-	-	-	1,713	36,626
贵金属	-	-	1,541	-	-	-	40,542	42,083
交易性及其他公允价值变动计入损益的金融资产	34,273	38,772	23,677	8,688	6,491	80	3,847	115,828
衍生金融产品资产	7,418	9,161	7,694	150	88	174	152	24,837
客户贷款和垫款净额	1,614,521	329,663	316,546	33,913	21,422	4,468	17,193	2,337,726
证券投资								
-可供出售证券	313,323	398,383	45,325	31,962	10,684	2,870	12,631	815,178
-持有至到期日债券	180,914	192,383	63,521	6,325	-	1,794	16,203	461,140
-贷款及应收款	350,159	76,235	43,609	-	13,520	1,065	15,748	500,336
投资联营企业及合营企业	2,461	762	2,708	-	-	-	-	5,931
固定资产	43,465	22,538	12,368	134	1,064	511	1,743	81,823
投资物业	-	-	7,601	-	-	-	620	8,221
递延所得税资产	19,048	4	73	-	37	-	82	19,244
其他资产	24,748	21,303	14,483	1,252	307	227	2,151	64,471
资产总计	3,010,618	1,303,316	692,511	104,954	68,515	18,831	133,280	5,332,025

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 金融风险管理（续）

1 货币风险（续）

2006年12月31日	人民币	美元 折合人民币	港元 折合人民币	欧元 折合人民币	日元 折合人民币	英镑 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
负债								
同业存入	99,311	27,643	5,044	2,542	8,322	270	35,645	178,777
对中央银行负债	-	36,598	5,776	-	-	-	-	42,374
发行货币债务	-	-	34,914	-	-	-	1,909	36,823
发行存款证及同业拆入	78,497	59,308	5,037	2,397	120	147	1,402	146,908
衍生金融产品及公允价值变动计入 损益的负债	9,688	73,876	28,083	282	78	762	279	113,048
客户存款	2,902,584	420,197	572,423	42,529	44,032	23,210	86,143	4,091,118
发行债券	60,000	173	-	-	-	-	-	60,173
借入其他资金	-	40,014	-	15,247	3,984	786	3,367	63,398
应付税款	16,072	223	1,269	13	13	3	556	18,149
退休福利负债	7,444	-	-	-	-	-	-	7,444
递延所得税负债	-	806	2,178	-	-	-	45	3,029
其他负债	88,803	25,753	33,339	2,190	968	556	1,850	153,459
负债合计	3,262,399	684,591	688,063	65,200	57,517	25,734	131,196	4,914,700
 资产负债表敞口净额	 (251,781)	 618,725	 4,448	 39,754	 10,998	 (6,903)	 2,084	 417,325
资产负债表外敞口净额	439,850	(468,346)	79,804	(37,825)	(13,762)	7,222	156	7,099
信用承诺	505,383	345,814	152,091	51,404	16,424	4,440	12,266	1,087,822

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 金融风险管理（续）

2 流动性风险

下表列示了本集团资产负债的到期日结构分析，资产负债按照其自资产负债表日起至合同规定的到期日止之间的剩余期限进行分类。

2007年6月30日	已逾期	即期偿还	1个月以内	1个月至3个月	3个月至12个月	1年至5年	5年以上	合计
资产								
现金及存放同业	-	41,115	-	-	-	-	-	41,115
存放中央银行	-	117,801	366,635	-	-	-	-	484,436
拆放同业	-	-	314,289	89,497	34,719	109	-	438,614
存出发钞基金	-	35,203	-	-	-	-	-	35,203
贵金属	-	39,575	-	-	-	-	-	39,575
交易性及其他公允价值变动								
计入损益的金融资产	-	4,985	6,886	9,070	48,267	37,661	46,985	153,854
衍生金融产品资产	-	8,716	2,305	5,282	8,845	4,694	3,681	33,523
客户贷款和垫款净额	39,072	56,799	128,953	246,956	681,548	738,814	680,056	2,572,198
证券投资								
-可供出售证券	-	-	18,535	39,822	174,751	299,234	383,128	915,470
-持有至到期日债券	-	-	18,576	29,247	136,616	166,731	93,980	445,150
-贷款及应收款	-	-	55,442	21,023	33,329	272,048	48,744	430,586
投资联营企业及合营企业	-	-	-	-	-	693	5,713	6,406
固定资产	-	-	-	-	-	-	79,138	79,138
投资物业	-	-	-	-	-	-	9,584	9,584
递延所得税资产	-	-	-	-	17	16,333	-	16,350
其他资产	214	29,359	55,155	6,663	23,002	4,908	18,088	137,389
资产总计	39,286	333,553	966,776	447,560	1,141,094	1,541,225	1,369,097	5,838,591

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 金融风险管理 (续)

2 流动性风险 (续)

2007年6月30日 负债	已逾期	即期偿还	1个月以内	1个月至3个月	3个月至12个月	1年至5年	5年以上	合计
同业存入	-	319,183	-	-	-	-	-	319,183
对中央银行负债	-	15,171	4,518	4,783	30,689	819	-	55,980
发行货币债务	-	35,248	-	-	-	-	-	35,248
发行存款证及同业拆入	-	1,373	162,270	25,848	19,189	17,126	98	225,904
衍生金融产品及公允价值变动								
计入损益的负债	-	2,216	17,675	18,134	36,876	16,132	10,734	101,767
客户存款	-	2,008,979	639,569	440,728	1,013,292	247,708	791	4,351,067
发行债券	-	-	-	-	276	-	60,169	60,445
借入其他资金	-	133	914	598	4,808	20,663	29,235	56,351
应付税款	-	27	19	-	15,310	-	24	15,380
退休福利负债	-	-	80	160	694	2,953	3,114	7,001
递延所得税负债	-	-	-	-	11	2,861	69	2,941
其他负债	-	78,614	18,698	16,719	35,209	10,877	17,045	177,162
负债合计	-	2,460,944	843,743	506,970	1,156,354	319,139	121,279	5,408,429
流动性净额	39,286	(2,127,391)	123,033	(59,410)	(15,260)	1,222,086	1,247,818	430,162

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 金融风险管理（续）

2 流动性风险（续）

2006年12月31日	已逾期	即期偿还	1个月以内	1个月至3个月	3个月至12个月	1年至5年	5年以上	合计
资产								
现金及存放同业	-	39,812	-	-	-	-	-	39,812
存放中央银行	-	102,017	277,614	-	-	-	-	379,631
拆放同业	-	-	264,913	106,193	27,909	123	-	399,138
存出发钞基金	-	36,626	-	-	-	-	-	36,626
贵金属	-	42,083	-	-	-	-	-	42,083
交易性及其他公允价值变动								
计入损益的金融资产	-	-	9,611	10,043	14,868	41,703	39,603	115,828
衍生金融产品资产	-	6,466	2,516	1,699	8,181	3,321	2,654	24,837
客户贷款和垫款净额	48,388	32,925	129,262	251,375	646,647	624,209	604,920	2,337,726
证券投资	-	-	-	-	-	-	-	-
-可供出售证券	-	-	23,457	47,972	132,998	293,914	316,837	815,178
-持有至到期日债券	-	-	26,616	57,308	102,015	186,741	88,460	461,140
-贷款及应收款	-	-	52,744	62,973	85,706	250,169	48,744	500,336
投资联营企业及合营企业	-	-	-	-	-	147	5,784	5,931
固定资产	-	-	-	-	-	-	81,823	81,823
投资物业	-	-	-	-	-	-	8,221	8,221
递延所得税资产	-	-	-	-	23	19,169	52	19,244
其他资产	366	8,473	10,994	6,422	17,625	4,627	15,964	64,471
资产总计	48,754	268,402	797,727	543,985	1,035,972	1,424,123	1,213,062	5,332,025

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 金融风险管理（续）

2 流动性风险（续）

2006年12月31日	已逾期	即期偿还	1个月以内	1个月至3个月	3个月至12个月	1年至5年	5年以上	合计
负债								
同业存入	-	178,777	-	-	-	-	-	178,777
对中央银行负债	-	11,116	4,412	5,078	21,768	-	-	42,374
发行货币债务	-	36,823	-	-	-	-	-	36,823
发行存款证及同业拆入	-	2,515	79,096	19,698	25,160	20,439	-	146,908
衍生金融产品及公允价值变动								
计入损益的负债	-	2,977	22,020	16,288	40,967	18,639	12,157	113,048
客户存款	-	1,854,295	671,453	439,215	847,843	277,401	911	4,091,118
发行债券	-	-	-	-	-	-	60,173	60,173
借入其他资金	-	-	947	743	5,754	22,633	33,321	63,398
应付税款	-	14	26	6	17,792	271	40	18,149
退休福利负债	-	-	82	163	713	3,087	3,399	7,444
递延所得税负债	-	-	-	-	1,808	1,201	20	3,029
其他负债	-	71,136	15,508	7,197	31,706	11,894	16,018	153,459
负债合计	-	2,157,653	793,544	488,388	993,511	355,565	126,039	4,914,700
流动性净额	48,754	(1,889,251)	4,183	55,597	42,461	1,068,558	1,087,023	417,325

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 金融风险管理（续）

3 利率风险

本集团的财务状况和现金流量受市场利率水平波动影响。于2007年6月30日，本集团固定利率债券价值下降，主要是由于截至2007年6月30日止期间人民币和美元利率持续上升所致。本集团可供出售债券公允价值的净减少额反映在“可供出售证券公允价值变动储备”中。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八 或有事项、承诺及主要表外项目

1 法律诉讼

截至 2007 年 6 月 30 日止，本集团在正常业务经营中存在若干法律诉讼事项。截至 2007 年 6 月 30 日和 2006 年 12 月 31 日止，根据法庭判决或者法律顾问的意见确认的诉讼损失准备余额为 15.38 亿元和 19.85 亿元。经与专业法律顾问咨询后，本集团管理层认为该等法律诉讼的最终裁决结果不会对本集团的财务状况或经营成果产生重大影响。

2 质押资产

下表列示了本集团部分资产被用作同业间回购、卖空业务的质押物情况。截至2007年6月30日止，本集团该等回购、卖空业务的合同金额为771.26 亿元(2006年12月31日：548.06亿元)。所有该等协议均在协议生效起12个月内到期。

	2007年6月30日	2006年12月31日
债券投资	<u>76,650</u>	<u>55,212</u>

本集团在相关买入返售和证券出租业务中，接受的现金或证券等抵押物可以出售或再次向外抵押。截至2007年6月30日和2006年12月31日止，本集团接受的该等抵押物公允价值分别为784.14亿元和776.57亿元。本集团已售出、但有义务到期返还的该等抵押物在2007年6月30日和2006年12月31日的公允价值分别为16.65亿元及37.28亿元。

3 资本性承诺

	2007 年 6 月 30 日	2006年12月31日
已批准及签订合同	35,767	38,741
已批准但未签订合同	<u>1,388</u>	<u>1,536</u>
合计	<u>37,155</u>	<u>40,277</u>

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八 或有事项、承诺及主要表外项目(续)

4 经营租赁

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付的租金总额列示如下：

	2007年6月30日	2006年12月31日
一年以内	1,675	1,604
一年至二年	1,326	1,281
二年至三年	965	969
三年以上	2,790	2,832
合计	<u>6,756</u>	<u>6,686</u>

5 凭证式国债兑付承诺

本行受财政部委托作为其代理人发行凭证式国债。凭证式国债持有人可以要求提前兑付持有的凭证式国债，而本行亦有义务履行兑付责任，兑付金额为凭证式国债本金及至兑付日的应付利息。截至 2007 年 6 月 30 日止，本行具有提前兑付义务的凭证式国债的本金余额为 780.27 亿元(2006 年 12 月 31 日：845.00 亿元)，原始期限为一至五年。

6 信用承诺

	2007年6月30日	2006年12月31日
信用承诺		
— 原始到期日在一年以内	194,332	212,179
— 原始到期日为一年或一年以上	236,431	258,392
承兑	223,213	217,093
开出保函	336,117	290,205
开出信用证	122,978	109,083
其他	871	870
合计	<u>1,113,942</u>	<u>1,087,822</u>

信用承诺是本集团向公司客户提供的信用额度，该信用额度可以通过贷款、垫款、开立信用证、承兑汇票或保函等形式实现。

7 资产负债表外信用风险加权金额

	2007年6月30日	2006年12月31日
或有负债及承诺	<u>429,797</u>	<u>413,678</u>

信用风险加权金额是根据中国银行业监督管理委员会发布的指引计算的，取决于交易对手的信用能力和合同到期期限。或有负债及承诺采用的风险权重由0%至100%不等。

上述信用风险加权金额并未考虑双边净额结算安排的影响。

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

九 首次执行企业会计准则

按原会计准则和制度与新颁布的企业会计准则列报的股东权益及净损益的调节过程列示如下：

中国银行集团

	2006年1月1日 股东权益	2006年度归属 于本行股东净 利润	2006年12月31日 股东权益	2006年6月30日 股东权益	2006年1-6月 归属于本行股东 净利润
按原会计准则和制度列报的金额	233,842	41,892	388,254	357,641	19,024
- 投资物业以公允价值计量	2,816	502	3,318	3,199	438
- 部分权益性投资分类为可供出售证券并以公允价值计量	1,576	-	2,550	3,367	-
- 计提内退员工内退期间的工资及福利义务	(5,097)	(219)	(5,316)	(4,911)	186
- 对非交易性贵金属按成本法计量	(637)	(154)	(791)	(757)	(120)
- 递延所得税影响	(1,259)	285	(286)	2,035	(33)
- 其他	71	318	36	137	(148)
差异调整小计	(2,530)	732	(489)	3,070	323
- 少数股东权益余额并入集团股东权益列示	28,778	-	29,560	28,812	-
按新企业会计准则列报的金额	260,090	42,624	417,325	389,523	19,347

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

九 首次执行企业会计准则(续)

中国银行

	2006年1月1日 股东权益	2006年度归属 于本行股东净 利润	2006年12月31日股 东权益	2006年6月30日股 东权益	2006年1-6月归 属于本行股东 净利润
按原会计准则和制度列报的金额	233,842	42,497	388,470	357,641	19,643
- 投资物业以公允价值计量	(12)	-	(12)	(12)	-
- 部分权益性投资分类为可供出售证券并以公 允价值计量	809	-	-	1,158	-
- 计提内退员工内退期间的工资及福利义务	(5,097)	(219)	(5,316)	(4,911)	186
- 对非交易性贵金属按成本法计量	(637)	(154)	(791)	(757)	(120)
- 递延所得税影响	710	857	2,197	4,393	550
- 对子公司的投资按成本法核算	(21,213)	(5,695)	(24,768)	(23,314)	(3,553)
差异调整小计	(25,440)	(5,211)	(28,690)	(23,443)	(2,937)
按新企业会计准则列报的金额	208,402	37,286	359,780	334,198	16,706

中国银行股份有限公司

简要会计报表注释

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十 资产负债表日后事项

自资产负债表日至本财务报告日止，本行继续执行两笔与汇金进行的外汇期权交易，名义金额为30亿美元(注释三、5(2))。本行继续叙做外汇交易，降低外汇敞口净额30亿美元(注释七、1(1))。

中国银行股份有限公司

附件一

扣除非经常性损益的净利润

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本集团根据《公开发行证券公司信息披露规范问答第01号-非经常性损益》(2007年修订)的规定编制下列非经常性损益明细表。在计算“扣除非经常性损益的净利润”时，已扣除非经常性损益的所得税影响。

	2007年1-6月 未经审计	2006年1-6月 未经审计
归属于本行股东的净利润	29,887	19,347
非经常性损益加/(减):		
-处置长期股权投资净收益	(18)	(141)
-营业外收入(1)	(477)	(1,503)
-营业外支出(2)	132	644
-相应税项调整	118	217
扣除非经常性损益的净利润	<u>29,642</u>	<u>18,564</u>

- (1) 营业外收入是指发生的与经营业务活动无直接关系的各项收入，包括处置固定资产净收益、固定资产盘盈、罚款收入等。
- (2) 营业外支出是指发生的与经营业务活动无直接关系的各项支出，包括处置固定资产净损失、罚款支出、捐赠支出、非常损失等。

中国银行股份有限公司

附件二

中国会计准则与国际财务报告准则会计报表差异说明

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本集团按照国际财务报告准则编制的合并利润表和合并资产负债表及其与中国会计准则会计报表差异说明列示如下：

1	合并利润表	2007 年 1-6 月 未经审计	2006 年 1-6 月 未经审计
	利息收入	122,503	100,124
	利息支出	(51,476)	(45,301)
	净利息收入	71,027	54,823
	手续费及佣金收入	13,388	8,166
	手续费及佣金支出	(1,624)	(1,325)
	手续费及佣金收支净额	11,764	6,841
	净交易收入	(1,252)	557
	证券投资净(损失)/收益	(171)	64
	其他营业收入	7,263	7,218
	贷款减值损失	(5,244)	(5,479)
	营业费用	(33,072)	(29,686)
	营业利润	50,315	34,338
	联营企业及合营企业投资净收益	605	371
	税前利润	50,920	34,709
	所得税	(18,538)	(12,458)
	税后利润	32,382	22,251
	可供分配：		
	本行股东	29,543	19,477
	少数股东	2,839	2,774
		32,382	22,251
	可供分配给本行股东的每股净收益(人民币元/股)		
	-每股基本净收益和摊薄后每股净收益	0.12	0.09

中国银行股份有限公司

附件二

中国会计准则与国际财务报告准则会计报表差异说明

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

2 合并资产负债表

	2007年6月30日 未经审计	2006年12月31日 经审计
资产		
现金及存放同业	41,115	39,812
存放中央银行	484,436	379,631
拆放同业	438,614	399,138
存出发钞基金	35,203	36,626
贵金属	39,575	42,083
交易性及其他公允价值变动 计入损益的金融资产	153,854	115,828
衍生金融产品资产	33,523	24,837
客户贷款和垫款净额	2,572,198	2,337,726
证券投资		
—可供出售证券	915,470	815,178
—持有至到期日债券	445,150	461,140
—贷款及应收款	430,586	500,336
投资联营企业及合营企业	6,406	5,931
固定资产	83,814	86,200
投资物业	9,584	8,221
递延所得税资产	17,916	21,396
其他资产	126,447	53,570
资产总计	5,833,891	5,327,653

中国银行股份有限公司

附件二

中国会计准则与国际财务报告准则会计报表差异说明

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

2 合并资产负债表(续)

	2007年6月30日 未经审计	2006年12月31日 经审计
负债		
同业存入	319,183	178,777
对中央银行负债	55,980	42,374
发行货币债务	35,248	36,823
发行存款证及同业拆入	225,904	146,908
衍生金融产品公允价值变动计入损益的 负债	101,767	113,048
客户存款	4,351,067	4,091,118
发行债券	60,445	60,173
借入其他资金	56,351	63,398
应付税款	15,380	18,149
退休福利负债	7,001	7,444
递延所得税负债	2,941	3,029
其他负债	177,159	153,456
负债合计	5,408,426	4,914,697
所有者权益		
本行股东应享权益		
股本	253,839	253,839
资本公积	66,555	66,617
盈余公积	10,642	10,380
一般准备及法定准备金	14,180	13,934
未分配利润	57,414	38,425
可供出售证券公允价值变动储备	(2,779)	2,009
外币折算差额	(4,278)	(2,071)
库藏股	(61)	(216)
	395,512	382,917
少数股东权益	29,953	30,039
所有者权益合计	425,465	412,956
负债及所有者权益总计	5,833,891	5,327,653

中国银行股份有限公司

附件二

中国会计准则与国际财务报告准则会计报表差异说明

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

3 中国会计准则与国际财务报告准则会计报表差异调节表

	股东权益		归属于本行股东的净利润	
	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2007年1-6月	2006年1-6月
按中国会计准则呈报	430,162	417,325	29,887	19,347
会计准则差异调整：				
—冲回资产评估增值及其相关的折 旧费用及其他(1)	(6,263)	(6,521)	258	194
—递延所得税影响(2)	1,566	2,152	(602)	(64)
小计	(4,697)	(4,369)	(344)	130
按国际财务报告准则呈报	425,465	412,956	29,543	19,477

4 中国会计准则与国际财务报告准则差异调节说明

(1) 冲回资产评估增值及其相关的折旧费用

在中国会计准则下，本集团将股份公司设立过程中资产评估增值104.32亿元作为资本公积计入2003年12月31日的会计报表。增值的资产主要为固定资产，经重估的固定资产成本在预计使用年限内摊销。根据《国际会计准则第16号——不动产、厂场和设备》的规定，一旦会计主体选用了成本法核算固定资产即不得再对固定资产按评估价值计量。因此，在中国会计准则下确认的资产评估增值及其相关的折旧费用应在国际财务报告准则会计报表予以冲回。

(2) 递延所得税影响

如上所述，在中国会计准则下和国际财务报告准则下固定资产账面价值存在差异。在国际财务报告准则下，本集团亦采用重估后的固定资产成本作为计税基础，并相应确认了递延所得税资产。

中国银行股份有限公司

附件三

净资产收益率及每股收益计算表（未经审计）

2007年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本计算表根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第09号－净资产收益率和每股收益计算及披露》(2007年修订)的规定编制。

	2007年 1-6 月	2006年 1-6 月
期末归属于本行普通股股东的净资产	400,209	360,188
当期归属于本行普通股股东的净资产（加权平均）	398,768	253,712
当期本行发行在外普通股股数（百万股，加权平均）	253,810	218,002
当期归属于本行普通股股东的净利润	29,887	19,347
当期非经常性损益	245	783
当期扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	29,642	18,564
净资产收益率（%，加权平均）	14.99%	15.25%
净资产收益率（%，全面摊薄）	14.94%	10.74%
每股收益（人民币元/股）	0.12	0.09
净资产收益率（%，加权平均，扣除非经常性损益后）	14.87%	14.63%
净资产收益率（%，全面摊薄，扣除非经常性损益后）	14.81%	10.31%
每股收益（人民币元/股，扣除非经常性损益后）	0.12	0.09