

# 中国银行股份有限公司

## 2007 年中期报告摘要

### 第一节 重要提示

1.1 本公司董事会、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。

本中期报告摘要摘自中期报告全文，报告全文同时刊载于 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读中期报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司 2007 年中期按照《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。

1.4 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。

### 第二节 公司基本情况

#### 2.1 公司基本情况简介

法定代表人	肖钢	
股票简称	中国银行	
股票代码	601988	
上市证券交易所	上海证券交易所	
股票简称	中国银行	
股票代码	3988	
上市证券交易所	香港联合交易所有限公司	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨志威	罗楠
联系地址	中国北京市复兴门内大街 1 号	中国北京市复兴门内大街 1 号
电话	010-66596688	010-66592638
传真	010-66016871	010-66594568
电子信箱	bocir@bank-of-china.com	bocir@bank-of-china.com
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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	
刊登中期报告的香港联交所网站	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>	
中期报告备置地点	主要营业场所	

## 2.2 主要财务数据和指标

### 2.2.1 报告期和上年同期主要财务数据与指标

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	<b>71,027</b>	54,823	29.56
非利息收入	<b>17,744</b>	13,547	30.98
营业利润	<b>50,317</b>	33,656	49.50
税前利润	<b>50,662</b>	34,515	46.78
本行股东应享税后利润	<b>29,887</b>	19,347	54.48
扣除非经常性损益后本行股东应享税后利润	<b>29,642</b>	18,564	59.67
经营活动产生的现金流量净额	<b>(14,109)</b>	(117,589)	88.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	<b>(0.06)</b>	(0.46)	88.00
本行股东应享基本每股净收益（元）	<b>0.12</b>	0.09	33.33
本行股东应享稀释每股净收益（元）	<b>0.12</b>	0.09	33.33
净资产收益率（%，全面摊薄，年化）	<b>14.94</b>	10.74	增加4.20个百分点
净资产收益率（%，全面摊薄，扣除非经常性损益后，年化）	<b>14.81</b>	10.31	增加4.50个百分点
净资产收益率（%，加权平均，扣除非经常性损益后，年化）	<b>14.87</b>	14.63	增加0.24个百分点

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
负债合计	5,408,429	4,914,700	10.05
股东权益合计	430,162	417,325	3.08
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

### 2.2.2 非经常性损益

单位：百万元人民币

非经常性损益项目	2007年1—6月
处置长期股权投资净收益	18
营业外收入	477
营业外支出	(132)
相应税项调整	(118)
合计	245

## 2.2.3 境内外审计准则差异

单位：百万元人民币

	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

### 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 亿元人民币作为资本公积计入 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。

## 2.2.4 所有者权益变动表

单位：百万元人民币

	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	-	-	262	-	(262)	-	-	-	-	-
提取一般准备及法定储备金	-	-	-	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	-	-	-	-	(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	-	-	-	-	-	-	-	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

截至2007年6月末，集团股东权益为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%。其中，(1) 2007年上半年，集团实现税后利润327.26亿元人民币；(2) 根据2007年6月14日召开的中国银行股份有限公司2006年年度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101.54亿元人民币。

## 2.2.5 资本充足率

单位：百万元人民币（百分比除外）

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日	本报告期末比上年末增减
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	下降0.12个百分点
资本充足率 (%) [f=b/(c+d*12.5)]	13.39	13.59	下降0.20个百分点

## 2.2.6 贷款

### 2.2.6.1 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 (%)
<b>公司贷款</b>				
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
<b>合计</b>	<b>2,001,503</b>	<b>100.00</b>	<b>1,849,275</b>	<b>100.00</b>
<b>个人贷款</b>				
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
<b>合计</b>	<b>669,627</b>	<b>100.00</b>	<b>582,744</b>	<b>100.00</b>
<b>总计</b>	<b>2,671,130</b>		<b>2,432,019</b>	

#### 中国内地<sup>※</sup>

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 (%)
<b>公司贷款</b>				
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
<b>合计</b>	<b>1,658,174</b>	<b>100.00</b>	<b>1,544,754</b>	<b>100.00</b>
<b>个人贷款</b>				
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
<b>合计</b>	<b>513,918</b>	<b>100.00</b>	<b>443,580</b>	<b>100.00</b>
<b>总计</b>	<b>2,172,092</b>		<b>1,988,334</b>	

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。

#### 2.2.6.2 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 <sup>1</sup> (%)	≤10	3.3	2.2
最大十家客户贷款比例 <sup>2</sup> (%)	≤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

#### 2.2.7 资产质量

##### 2.2.7.1 不良贷款

###### 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(%)	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<sup>#</sup>

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
------	--------	------	--------	------

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。

### 2.2.7.2 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

## 第三节 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	其它	小计	数量	比例
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>173,487,740,209</b>	<b>68.34%</b>						<b>172,611,116,740</b>	<b>68.00%</b>
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、其它内资持股	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									
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>80,351,421,800</b>	<b>31.66%</b>						<b>81,228,045,269</b>	<b>32.00%</b>
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、其它								
<b>三、股份总数</b>	<b>253,839,162,009</b>	<b>100.00%</b>					<b>253,839,162,009</b>	<b>100.00%</b>

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，前十名有限售条件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	20,944,789,236	H	-	27.55%	8.25%	应占权益及实益持有人

司注 1						
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。

#### 第四节 董事、监事和高级管理人员情况

##### 4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

#### 第五节 管理层讨论与分析

##### 5.1 财务状况分析

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。

##### 5.2 业务状况分析

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。

## 5.2.1 商业银行业务

### 5.2.1.1 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。

#### **存款业务**

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。本行内地金融机构人民币存款期末余额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，较上年末增加了71.27亿美元。

#### **国际结算及贸易融资业务**

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。

#### **其它公司金融中间业务**

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。授信相关业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。

## **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。

### **5.2.1.2 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。

#### **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703.38亿元人民币，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美元为204.46亿元，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%。

### 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。

## 5.2.1.3 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。

### 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。人民币对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，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%。

### **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。

## 5.2.2 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。

### **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。

### **资产业务**

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%。

## **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）*

### **5.2.3 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。

#### **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。

#### 5.2.4 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。

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联结等产品。2007年上半年，中银人寿税后利润再创历史新高。

#### **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、房贷保险产品、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。

#### 5.2.5 地区及业务分部报告（见附注）

## 5.2.7 风险管理

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，推进风险管理的独立性、集中化、专业化水平。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。

### 5.2.7.1 信用风险

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。

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。

### 5.2.7.2 市场风险

#### 5.2.7.2.1 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，在各个交易平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

#### 5.2.7.2.2 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匹配。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。

#### 5.2.7.2.3 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，名义本金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。

#### 5.2.7.2.4 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人民币法定存款准备金率、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%

#### **5.2.7.2.5 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 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。

#### **5.2.7.2.6 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。

### **第六节其它重要事项**

#### **6.1 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, 分派股息总额约为 101.54 亿元人民币。”, 该分配方案已实施。

#### **6.2 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。

#### **6.3 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。

#### **6.4 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。

#### **6.5 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。**

##### **6.5.1 公司持有其它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它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
期末持有的其它证券投资	—	—	—	—	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它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) 其它证券投资指：除前十只股票以外的其它证券投资，包括股票、债券（含可转换债券）、基金（含开放式基金）、权证等。

### 6.5.2 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。

## 6.6 关联交易事项

### 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。

#### 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/年归还的存款及其它变动	(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%。

#### 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。

#### 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。

#### 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。

#### 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	(8,418)	(11,647)
	<hr/>	<hr/>

**6.7 预测年初至下一报告期期末的累计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说明**

适用 不适用

**6.8 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。

**6.9 对净利润产生重大影响的其它经营业务**

适用 不适用

**6.10 参股公司经营情况（见中银香港部分内容）**

适用 不适用

**6.11 主营业务及其结构与上年度发生重大变化的原因说明**

适用 不适用

**6.12 主营业务盈利能力（毛利率）与上年度相比发生重大变化的原因说明**

适用 不适用

**6.13 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析**

适用 不适用

**6.14 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。**

适用 不适用

**6.15 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明**

适用 不适用

**6.16 公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明**

适用 不适用

**6.17 本行及本行董事、监事高级管理人员受处罚情况**

适用 不适用

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。

#### 6.18 符合香港上市规则《企业管治常规守则》

适用 不适用

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。

#### 6.19 稽核委员会

适用 不适用

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，委员包括(1)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。

#### 6.20 符合《企业会计准则2006》的要求

适用 不适用

本行2007年中期报告符合《企业会计准则2006》的要求。

### 第七节 财务报告

#### 7.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 审计	<input checked="" type="checkbox"/> 未经审计
------	-----------------------------	--

## 7.2 披露比较式合并及母公司会计报表

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	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	41,115	39,812	35,293	37,842
存放中央银行	484,436	379,631	456,116	354,881
拆放同业	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	153,854	115,828	114,547	76,581
衍生金融产品资产	33,523	24,837	22,624	16,363
客户贷款和垫款净额	2,572,198	2,337,726	2,161,062	1,971,865
证券投资				
-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	-	-	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	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

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

负债	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
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	101,767	113,048	73,503	91,084
客户存款	4,351,067	4,091,118	3,534,504	3,358,565
发行债券	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	2,941	3,029	79	32
其他负债	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	10,642	10,380	9,721	9,714
一般准备及法定储备金	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	(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

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)

	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	122,503	100,124	100,883	79,795
利息支出	(51,476)	(45,301)	(38,666)	(33,197)
<b>净利息收入</b>	<b>71,027</b>	<b>54,823</b>	<b>62,217</b>	<b>46,598</b>
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)
<b>手续费及佣金收支净额</b>	<b>11,764</b>	<b>6,841</b>	<b>8,626</b>	<b>4,762</b>
净交易(损失)/收益	(1,252)	557	(1,709)	(376)
证券投资净(损失)/收益	(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	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	(33,210)	(29,235)	(25,626)	(22,141)
<b>营业利润</b>	<b>50,317</b>	<b>33,656</b>	<b>42,956</b>	<b>26,877</b>
营业外收支净额	345	859	270	216
<b>税前利润</b>	<b>50,662</b>	<b>34,515</b>	<b>43,226</b>	<b>27,093</b>
所得税	(17,936)	(12,394)	(16,114)	(10,387)
<b>税后利润</b>	<b>32,726</b>	<b>22,121</b>	<b>27,112</b>	<b>16,706</b>
— 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	—	—
	<b>32,726</b>	<b>22,121</b>	<b>27,112</b>	<b>16,706</b>
每股净收益 (基本与稀释，人民币元/股)	0.12	0.09		

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

	股本	资本公积	盈余公积	一般准备及 法定储备金	可供出售证 券公允价值 未分配利润	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	-	-	262	-	(262)	-	-	-	-	-
提取一般准备及法定储备金	-	-	-	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	-	-	-	-	(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	-	-	-	-	-	-	-	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

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

	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	合计
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	-	-	6	-	(6)	-	-	-
提取一般准备及法定储备金	-	-	-	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	-	-	-	-	(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

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									
	股本	资本公积	盈余公积	一般准备及 法定准备金	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	-	-	-	-	(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
本期提取盈余公积	-	-	2,108	-	(2,108)	-	-	-	-	-
本期提取一般准备及法定准备金	-	-	-	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
本期提取盈余公积	-	-	2,285	-	(2,285)	-	-	-	-	-
本期提取一般准备及法定准备金	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	(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

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

	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	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)	233,842
追溯调整-首次执行企业会计准则	-	(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	-	-	1,970	-	(1,970)	-	-	-
本期提取一般准备及法定储备金	-	-	-	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	-	-	2,287	-	(2,287)	-	-	-
本期提取一般准备及法定储备金	-	-	-	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

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)

	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
<b>经营活动产生的现金流量</b>				
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)
经营活动产生的现金流量净额	(14,109)	(117,589)	(18,752)	(87,285)

	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
<b>投资活动产生的现金流量</b>				
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
<b>筹资活动产生的现金流量</b>				
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
现金及现金等价物一期末余额	490,016	389,473	372,019	304,050

### 7.3 附注

#### 7.3.1 报告期如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数。

适用 不适用

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。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。

具体调整内容及影响数请参见中期报告——简要会计报表注释一“会计报表编制”及注释九“首次执行企业会计准则”。

#### 7.3.2 报告期内公司财务报表合并范围未发生重大变化的，说明原因及影响数。

适用 不适用

### 7.3.3 附注

#### 7.3.3.1 合并会计报表主要项目注释

##### 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。

##### 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
<b>净交易(损失)/收益</b>		
	2007年1-6月	2006年1-6月
汇兑及汇率产品净(损失)/收益	(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	(1,252)	557

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。

**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	(1,155)	(33)
合计	(171)	64

**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。

**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
港澳及其它境外地区所得税	1,987	1,542
递延所得税	4,749	258
合计	17,936	12,394

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%。其它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
其它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)
其它	431	29
合计	17,936	12,394

(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。

(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。

#### 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

### 7.3.3.2 母公司会计报表主要项目

#### 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

#### 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

#### 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	(1,709)	(376)

#### 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	(1,155)	8
合计	(536)	113

**业务分部报告** 截至 2007 年 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
净利息收入	30,691	20,703	20,489	158	394	(1,408)	-	71,027
手续费及佣金收支净额	6,642	4,306	464	623	(261)	21	(31)	11,764
净交易(损失)/收益	2,294	1,403	(4,930)	317	(368)	32	-	(1,252)
证券投资净收益 / (损失)	-	-	(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)
<b>营业利润</b>	<b>22,208</b>	<b>14,223</b>	<b>10,721</b>	<b>926</b>	<b>215</b>	<b>2,075</b>	<b>(51)</b>	<b>50,317</b>
<b>税前利润</b>	<b>22,265</b>	<b>14,266</b>	<b>10,799</b>	<b>922</b>	<b>208</b>	<b>2,253</b>	<b>(51)</b>	<b>50,662</b>
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

截至 2006 年 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
净利息收入	26,761	17,083	11,362	19	250	(656)	4	54,823
手续费及佣金收支净额	3,146	3,167	350	938	(277)	9	(492)	6,841
净交易(损失)/收益	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)
<b>营业利润</b>	<b>16,008</b>	<b>9,600</b>	<b>5,841</b>	<b>1,111</b>	<b>349</b>	<b>697</b>	<b>50</b>	<b>33,656</b>
<b>税前利润</b>	<b>16,066</b>	<b>9,708</b>	<b>5,873</b>	<b>1,109</b>	<b>389</b>	<b>1,922</b>	<b>(552)</b>	<b>34,515</b>
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

地区分部报告 2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

	港澳地区				其他境外地区	抵销额	集团
	中国内地	中银香港集团	其他	合计			
净利息收入	60,760	8,890	352	9,242	1,025	-	71,027
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
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)
<b>营业利润</b>	<b>37,075</b>	<b>9,159</b>	<b>3,064</b>	<b>12,223</b>	<b>1,019</b>	<b>-</b>	<b>50,317</b>
<b>税后利润</b>	<b>21,418</b>	<b>7,522</b>	<b>2,932</b>	<b>10,454</b>	<b>854</b>	<b>-</b>	<b>32,726</b>
2007年6月30日							
<b>分部资产</b>	<b>4,603,680</b>	<b>1,008,625</b>	<b>166,804</b>	<b>1,175,429</b>	<b>210,047</b>	<b>(156,971)</b>	<b>5,832,185</b>

2006年1月1日至6月30日止期间

	港澳地区				其他境外地区	抵销额	集团
	中国内地	中银香港集团	其他	合计			
净利息收入	45,347	7,840	787	8,627	845	4	54,823
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
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)
<b>营业利润</b>	<b>21,717</b>	<b>8,385</b>	<b>3,685</b>	<b>12,070</b>	<b>419</b>	<b>(550)</b>	<b>33,656</b>
<b>税后利润</b>	<b>11,146</b>	<b>7,515</b>	<b>3,497</b>	<b>11,012</b>	<b>310</b>	<b>(347)</b>	<b>22,121</b>
2006年12月31日							
<b>分部资产</b>	<b>4,224,766</b>	<b>926,023</b>	<b>152,125</b>	<b>1,078,148</b>	<b>214,766</b>	<b>(191,586)</b>	<b>5,326,094</b>