



中國工商銀行(亞洲)

ICBC (Asia)

(股份代號: 349)

2007
中期報告



誠信如一 服務如意



中國工商銀行(亞洲)有限公司
香港中環花園道3號
中國工商銀行大廈33樓
電話：(852) 2588 1188
傳真：(852) 2805 1166
網址：<http://www.icbcasia.com>



目 錄

	頁
管理層之討論及分析	2
簡明綜合損益表	9
簡明綜合資產負債表	10
簡明綜合權益變動表	11
簡明綜合現金流量表	12
簡明中期賬目附註	13
附加財務資料	48



管理層討論及分析

中國工商銀行(亞洲)有限公司(「本銀行」或「中國工商銀行(亞洲)」)董事欣然提呈本銀行及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年六月三十日止六個月未經審核之簡明綜合中期業績報告。本集團截至二零零七年六月三十日止六個月之綜合損益表、綜合現金流量表及綜合權益變動表，以及本集團於二零零七年六月三十日之綜合資產負債表，均為未經審核之簡明報表，並連同簡明中期賬目附註載列於本報告第9至47頁。

中期業績

董事會欣然宣佈本銀行截至二零零七年六月三十日止六個月之未經審核綜合股東應佔溢利為7億1千9百萬港元，較去年同期增長28%(二零零六年上半年度：5億6千萬港元)。截至二零零七年六月三十日止六個月的每股基本盈利為0.64港元(二零零六年上半年度：0.50港元)，平均資產值及股本回報率分別為1.0%及13.3%(二零零六年上半年度：分別為1.0%及11.6%)。

中期股息

董事欣然宣佈派發截至二零零七年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股0.23港元(二零零六年上半年度：0.20港元)。中期股息將以現金或可選擇以股代息派發予於二零零七年九月七日(星期五)營業時間結束時名列於本銀行股東名冊上之股東。以股代息詳情及選擇表格將於二零零七年九月十日(星期一)或前後寄給股東。以股代息計劃須待香港聯合交易所有限公司上市委員會批准根據以股代息計劃將予發行之新股上市及買賣後，方可作實。股息單及以股代息股票將於二零零七年十月十二日(星期五)或前後以普通郵遞方式寄給股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本銀行將於二零零七年九月四日(星期二)至二零零七年九月七日(星期五)(包括首尾兩天)期間，暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有上述中期股息分派，所有過戶文件連同有關股票須於二零零七年九月三日(星期一)下午四時正前，送抵本銀行之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓，以辦理登記手續。

財務回顧

截至二零零七年上半年度，本集團取得卓越之業績，獲得綜合股東應佔溢利7億1千9百萬港元，與二零零六年同期之5億6千萬港元相比，增長1億5千9百萬港元或28%。

淨利息收入較二零零六年同期增加1億7千2百萬港元或21%至9億9千2百萬港元，收入改善主要由於平均付息資產增加26%所致，而綜合息差則由1.44%輕微降至1.38%。

非利息收入亦由二零零六年同期之3億5千1百萬港元增加4千9百萬港元或14%至4億港元，增加主要由於本銀行於期間擔任多個首次公開招股項目之收款銀行所收取之費用及佣金增長所致。非利息收入與總營業收入之比率為29%，而二零零六年同期則為30%。

營業支出較二零零六年同期之4億4千1百萬港元增加5千9百萬港元或13%至5億港元。在總營業收入增長高於營業支出下，成本對收入比率由二零零六年之37.7%下調至二零零七年之35.9%。

截至二零零七年六月底之貸款及透支和持至到期之證券減值損失為5千7百萬港元，其中4千4百萬港元為就組合評估作出之額外撥備。



資產負債表

本集團於二零零七年六月三十日之資產總額達2千2百48億3千7百萬港元，較二零零六年六月三十日及二零零六年十二月三十一日分別增加77%及54%。綜合資產總額大幅增加主要是由於本銀行於二零零七年六月三十日止期間擔任首次公開招股收款銀行所授出之首次公開招股貸款及所收取款項所致。

於二零零七年六月三十日之貸款及透支總額由二零零六年十二月三十一日之7百56億4千8百萬港元增加2百99億6千7百萬港元或40%至1千56億1千5百萬港元，增長主要來自期終之尚未償還首次公開招股貸款1百84億7千9百萬港元。

客戶存款額為1千2百49億7千8百萬港元，較二零零六年十二月三十一日之9百95億7千1百萬港元增加2百54億7百萬港元或26%，增長主要是由於首次公開招股收款銀行於二零零七年六月三十日帶來之貢獻達2百25億5千5百萬港元，加上本銀行致力取得低成本融資。

資本充足比率及流動資金比率

本集團經之資本充足比率由二零零六年十二月三十一日之16.0%降至二零零七年六月三十日之13.0%，平均流動資金比率為43.7%（二零零六年上半年度：42.7%）。

由於銀行業（資本）規則及銀行業條例附表三在綜合基礎計算、計算資本基礎及風險加權資產方面之要求上有重大分別，因此資本充足比率不能作出直接比較。

資產質素

本集團於二零零七年六月三十日之減值貸款為7億6千萬港元，較二零零六年十二月三十一日之8億9千8百萬港元，減少1億3千8百萬港元，而減值貸款比率由1.2%顯著下調至0.7%。

於二零零七年六月三十日，累計貸款減值準備合共為4億6千2百萬港元（二零零六年十二月三十一日：4億3千3百萬港元），當中包括1億8千4百萬港元（二零零六年十二月三十一日：2億1百萬港元）個別減值準備及2億7千8百萬港元（二零零六年十二月三十一日：2億3千2百萬港元）組合減值準備。

逾期墊款由二零零六年十二月三十一日之1億9千9百萬港元下降至二零零七年六月三十日之1億8千1百萬港元。

業績回顧

以下概述個別業務於二零零七年上半年度之表現，以及於下半年之展望。

零售銀行業務

於二零零七年上半年度，本銀行之零售客戶存款基礎大幅擴張，同時本銀行之樓按貸款及租購貸款結存亦穩定增長。尤其是本銀行來自股票經紀之佣金收入及投資業務顯著增加，這亦令本銀行之零售銀行盈利較二零零六年同期有大幅增長。

面對按揭業務之激烈競爭，本銀行透過與物業展商推廣特惠樓按貸款計劃以吸引新客戶，積極參與一手市場。本銀行亦於二零零七年三月推出嶄新之存款掛鈎樓按產品「智息按揭」，使還款賬戶可享受特惠存款利率，息率相等於按揭利率。有關產品使本銀行之樓按產品在整體上更具優勢，讓本銀行保持市場之競爭能力。因此，雖然轉按壓力增加，但本銀行在未償還樓按貸款方面較二零零六年錄得超過6%之增長。



本銀行之租購租賃業務錄得穩定增長。然而，在競爭激烈下，除資金成本上漲外，本銀行之借貸息率無可避免作出下調，進一步減低整體盈利能力。

二零零七年上半年間，本銀行利用經擴大之分行網絡積極吸納新目標客戶及存款，使客戶存款錄行16%增長。所帶來之收入部分抵銷了收緊零售貸款息差之負面影響。

理財服務為零售銀行業務為本銀行於二零零七年之策略發展重點。為配合中國工商銀行為理財服務建立國際性品牌之策略，本銀行於二零零七年三月二十八日推出名為「理財金賬戶」之全新理財服務。此服務之品牌名稱與中國工商銀行在中國內地所提供之理財服務相同，配合其「自信、自然、自由」及「3P服務」(即優先、專業和私人服務)之新財富主張。此服務讓高資產值客戶享受到獨有之跨境服務及便於管理資金。本銀行香港分行所提供之獨有特點亦拓展到中國內地，如享用私人貴賓室及優先服務櫃檯，而客戶亦可在任何中國工商銀行分行優先選用理財產品。服務推出時，本銀行進行了大規模之推廣及宣傳活動，並將附設理財中心及專櫃之分行網絡翻新。高資產值客戶及富裕客戶之數目較二零零六年底分別增加19%及11%。

此外，本銀行與兩家知名基金公司合作，以擴張投資基金產品。本銀行推出3批由本銀行發行之存款證，並參與分銷11種與股票價格或信貸表現掛鉤之結構性產品、2項保本基金及2項零售債券。投資產品之銷售包括互惠基金及股票掛鉤產品亦有可觀增長，而二零零七上半年度之相應銷售額為接近去年全年數字之一倍。

二零零七上半年度，本銀行曾擔任以下13家企業之首次公開招股活動，當中包括中國糧油控股有限公司、味千(中國)控股有限公司、富豪產業信託、億鑽珠寶控股有限公司、中信銀行股份有限公司、互太紡織控股有限公司、舜宇光學科技(集團)有限公司、合景泰富地產控股有限公司、星辰通信國際控股有限公司、安踏體育用品有限公司、維達國際控股有限公司、中國自動化集團有限公司及復星國際有限公司。該等業務成功，鞏固了本銀行在日後進一步拓展首次公開招股收款銀行業務之能力。

本銀行在二零零七年四月新增2家分行，分別為美孚分行及灣仔道分行。本銀行之土瓜灣分行在四月因終止租約而併入木廠街分行。本銀行之旺角分行已重新裝修，以配合新設計主題。二零零七年六月底前，本銀行之四分之一分行已採用新一批分行之設計主題，進一步統一本銀行之銀行形象。本銀行亦在其中兩家分行增設證券買賣中心，為客戶提供充份之貼身服務。

於二零零七下半年度，本銀行將繼續積極吸納新目標客戶，並透過交叉銷售活動鞏固本銀行之零售銀行業務。為提高在理財產品及服務方面之競爭優勢，本銀行將繼續與不同金融機構合作，向客戶提供更多元化之投資產品。本銀行亦會推出不同形式之新推廣優惠，進一步維持理財業務之增長。

財資部

除了傳統之財資業務外，財資部已將其發展目標轉移至其他具盈利貢獻之業務(如為客戶管理資產和負債業務等)上。來自該等業務之收入在過去數年一直迅速增長。本銀行預期，費用收入業務將繼續為本銀行未來增長之主要部分，並將佔財資部總收入之較大部分。在把握內地市場迅速增長及中國工商銀行之全面支持下，本銀行矢志成為香港離岸人民幣市場之主要參與者(尤其在人民幣不交收遠期合約方面)，並繼續尋求透過中國工商銀行及本銀行全資附屬公司華商銀行向中國客戶交叉銷售財資產品之機會。未來，本銀行亦預期將受惠於在內地新近發展之QDII業務。



在投資角度而言，財資部正更集中於計量其債券組合之調整風險後之回報及表現而非進一步擴展該組合。另一方面，財資部在結構性債務證券(如可作資產掉期之可換股債券)方面作出若干新投資，務求取得更佳回報。除組合管理外，財資部亦已參與發債活動，如於二零零七年六月為國家開發銀行安排2年期價值人民幣50億元之債券，此為內地以外首度發行之人民幣債券。

商業銀行

本銀行之商業銀行業務在二零零七年上半年度取得驕人成績。由於本地經濟蓬勃發展，致使貸款透支較二零零六年底強勁增長逾60%。

通過向客戶提供度身訂造之銀行及金融服務，本銀行之鑽石融資部、歐洲銀行部及印度銀行部均在香港銀行業界聲譽卓著。此外，本銀行與中國工商銀行之內外聯動取得空前成功，亦使業務增長更為顯著。有關合作將會繼續，而本銀行有意在日後與更多中國工商銀行分行合作。隨著澳門經濟迅速發展，本銀行亦把握因本地及國際投資者就彼等於澳門之投資尋求融資而出現之機會。

於二零零七年下半年度，本銀行將繼續集中於顯示業務具備龐大潛力之公司，為中小型企業(「中小企」)市場提供度身訂造及「一站式」之銀行授信。憑藉不斷投資於人力資源及業務分行，本銀行可擴闊和加深與本銀行之中小企客戶之關係。此外，本銀行亦將擴充旗下之專業關係管理團隊，以積極爭取新業務及為現有之中小企客戶提供服務。本銀行將加強本身之網上銀行系統，以及宣傳貿易融資、應收賬融資和機械及器材融資等可為本銀行提供穩定非利息收入。

企業信貸及投資銀行部

本銀行繼續尋求策略性轉型，由銀團及雙邊借貸等傳統企業銀行業務，轉為集中於結構性融資業務。特別是，透過與投資銀行及基金經理之緊密合作，本銀行已進行多項交易以提供兼併收購融資、專案融資、跨境多貨幣融資等。有關結果令人鼓舞，利息收入及費用收入方面均有顯著增長。

雖然本銀行積極擴大結構性融資業務，但本銀行仍繼續保持在銀團貸款市場之領導地位。例如，本銀行獲新鴻基地產、信和置業、路勁、建滔、華潤置地、China Oil and Gas Fund、萬科、泰昇控股、中信泰富、中遠太平洋及中旅所託，安排銀團授信。本銀行深感榮幸能夠與該等香港商業社會之主要機構進一步加深關係。

除了在香港及中國內地市場奠下穩固基礎外，本銀行亦成功將地域拓展至澳洲、新西蘭、東南亞、中東及印度等地。上述所有舉措均有助豐富本銀行之業務組合及提升整體盈利能力。

與此同時，本銀行繼續強調以合理成本爭取穩定之資金來源，而透過對本銀行客戶需要作更深了解及提供一系列財資產品，本銀行可望達致此目標。本銀行之目標為與客戶建立互惠互利之關係。

金融機構

於二零零七年上半年度，本銀行金融機構業務之整體業績較二零零六年同期更為突出。

由於在二零零六年設立了非銀行金融機構部，本銀行可爭取更多元化之商機及收入來源。貿易融資、託管及首次公開招股相關產品在生意額方面取得顯著增長，而利息收入仍然為該部門之主要收入來源。然而，費用及非信貸相關利息收入之比例正不斷增加。



本銀行有信心，於二零零七年下半年度仍可取得一定之業務增長。

信用卡業務

本銀行繼續推出不同推廣計劃以刺激持卡人消費。本銀行已投放資源進行特別之營銷活動以吸引客戶借款，亦已推出直銷計劃向擁有良好還款記錄之特選持卡人交叉銷售分期付款貸款。本銀行亦設立了機制，密切監察各主要轉期客戶之應收結餘變化情況。

於二零零七年下半年度，本銀行有意推出首張雙幣公司卡及晶片卡。以中國工商銀行信用卡消費之商戶優惠更將首次擴展至澳門。

華商銀行

隨著中國內地經濟在二零零七年上半年度迅速發展，華商銀行於二零零七年六月三十日之總資產達62億5千3百萬港元，較二零零六年底增長237%。於二零零七年六月三十日，華商銀行之貸款及存款分別為36億7千2百萬港元及2億9千2百萬港元，淨利潤亦較去年同期增長374%至4千30萬港元。

在二零零七年三月十五日注資人民幣3億9千萬元後，華商銀行之已繳註冊資本為人民幣11億1千萬元。

華商銀行及其蛇口分行已獲發人民幣牌照，向中國境內之客戶(中國居民除外)提供人民幣業務。華商銀行正申請將其人民幣業務牌照擴展至中國本地居民，同時並著手向中國銀行業監督管理委員會申請在廣州開設分行。

董事及最高行政人員持有股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零七年六月三十日，根據本銀行按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條存置之登記冊所載，或本銀行及香港聯合交易所有限公司根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所得悉，本銀行之董事及最高行政人員所擁有本銀行及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)(「相聯法團」)之股份、有關股份及債券中擁有之權益如下：

本銀行每股面值2港元之普通股數目

董事名稱	個人權益	持有之 股份總數	佔全部已發行 股本百分比
姜建清博士	14,365	14,365	0.001%
朱琦先生	51,303	51,303	0.005%
張懿先生	2,052	2,052	0.0002%
袁金浩先生	40,652	40,652	0.004%

上述全部權益皆為好倉。根據本銀行按證券及期貨條例第352條而存置之登記冊所示，於二零零七年六月三十日，並無淡倉記錄。

除上述所披露者外，於二零零七年六月三十日，本銀行各董事或最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下之子女於截至二零零七年六月三十日止期間概無獲授或行使可認購本銀行或其任何相聯法團之任何股份或債券之權利。



主要股東及其他人士持有股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零七年六月三十日，就董事所知，下列人士(本銀行之董事或最高行政人員以外)擁有本銀行股份或相關股份之權益並根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內：

本銀行每股面值2港元之普通股數目

股東名稱	持有之 股份總數	佔全部已發行 股本百分比
中國工商銀行股份有限公司	687,047,946	60.29%
Fortis Bank SA/NV*	100,913,330	8.85%
Fortis N.V.*	100,913,330	8.85%
Fortis SA/NV*	100,913,330	8.85%
Fortis Brussels SA/NV*	100,913,330	8.85%

* Fortis Bank SA/NV 為本銀行 100,913,330 股普通股之合法擁有人。由於 Fortis N.V. 及 Fortis SA/NV 各自有權於 Fortis Brussels SA/NV 之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權，而 Fortis Brussels SA/NV 有權於 Fortis Bank SA/NV 之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權，故 Fortis N.V.、Fortis SA/NV 及 Fortis Brussels SA/NV 持有該等股份之權益。

上述全部權益皆為好倉。根據本銀行按證券及期貨條例第336條而存置之登記冊所示，於二零零七年六月三十日，並無淡倉記錄。

除上述所披露者外，於二零零七年六月三十日，概無任何人士(本銀行之董事或最高行政人員以外)曾知會本銀行，擁有根據證券及期貨條例第XV部之條文須向本銀行披露或記載於本銀行按證券及期貨條例第336條存置之登記冊內之本銀行股份或相關股份之權益或淡倉。

遵守銀行業(披露)規則

本銀行已全面遵守銀行業(披露)規則所載之披露規定。

企業管治

本銀行致力維持高標準之企業管治常規，並遵守香港金融管理局於二零零一年九月二十一日頒佈之《本地註冊認可機構的企業管治》監管政策手冊所載之標準。

董事認為，本集團在截至二零零七年六月三十日止六個月期內，一直遵守香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》之企業管治常規守則之所有守則條文，惟有以下偏離：

1. 根據守則條文第A.4.1條，非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

本銀行之非執行董事及獨立非執行董事並無指定任期，但須根據本銀行之組織章程細則於股東週年大會上輪值告退及膺選連任。



2. 根據守則條文第A.4.2條，每名董事應輪流退任，至少每三年一次。

根據本銀行之組織章程細則，於每屆股東週年大會上當時三分之一之董事(若董事數目並非三之倍數，則取其最接近者，但不能超過三分之一)須輪值告退，惟董事總經理除外。本銀行之董事總經理亦已於二零零六年四月二十七日舉行之本銀行股東週年大會上自願退任，並獲重選連任為本銀行董事總經理。於二零零七年六月三十日，本銀行並無其他董事在任超過三年。

3. 根據守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會。

由於本銀行主席有其他重要事務安排，未能出席於二零零七年五月十日舉行的本銀行股東週年大會。然而，董事會大部份成員(包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的主席或替任主席)出席了上述股東週年大會，回應股東之提問。

本銀行認為已採取足夠措施確保本銀行的企業管治常規不遜於上述守則條文所載的規定，有關詳情載於本銀行二零零六年年報之企業管治報告。

董事進行證券交易之標準守則

本銀行已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十所載之董事進行證券交易之標準守則作為本銀行董事進行證券交易之標準守則。經本銀行向所有董事作出特定查詢後，本銀行確認各董事於截至二零零七年六月三十日止期間一直遵守標準守則之規定。

購買、出售或贖回本銀行之上市證券

本銀行於期內概無贖回任何其上市證券，而本銀行及其任何附屬公司於期內亦無購買或出售本銀行之任何上市證券。

審核委員會

本銀行設有審核委員會，成員包括非執行董事陳愛平先生及三名獨立非執行董事，即王于漸教授，SBS, JP、徐耀華先生及袁金浩先生。該委員會每季度舉行會議，以檢討外部及內部審核，及內部監管與風險評估之成效。

中期財務資料

本銀行之審核委員會已審閱本集團截至二零零七年六月三十日止六個月之業績。本中期報告所載之財務資料未經審核，並不構成法定會計賬項。

承董事會命
中國工商銀行(亞洲)有限公司
主席
姜建清博士

香港，二零零七年八月十六日

於本中期報告刊發日期，董事會成員包括執行董事朱琦先生、黃遠輝先生及張懿先生，非執行董事姜建清博士、王麗麗女士、陳愛平先生及Damis Jacobus Ziets先生，以及獨立非執行董事王于漸教授，SBS, JP、徐耀華先生及袁金浩先生。



簡明綜合損益表
截至二零零七年六月三十日止六個月
(未經審核)

	附註	截至六個月止		變動 百分比 %
		二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元	
利息收入	(6)	3,948,360	2,992,583	32%
利息支出	(6)	(2,956,495)	(2,172,200)	36%
淨利息收入	(6)	991,865	820,383	21%
收費及佣金收入	(7)	337,529	236,645	43%
收費及佣金支出	(7)	(14,405)	(7,529)	91%
收費及佣金收入淨額	(7)	323,124	229,116	41%
淨交易收入	(8)	78,587	168,853	-53%
指定以公平價值經損益表入賬 金融資產及負債之淨虧損	(9)	(13,366)	(55,855)	-76%
金融投資淨收益	(10)	2,510	2,149	17%
其他營業收入	(11)	9,362	7,114	32%
營業收入		1,392,082	1,171,760	19%
營業支出	(12)	(499,635)	(441,479)	13%
未扣除減值損失之營業溢利		892,447	730,281	22%
持至到期證券減值損失回撥		1,690	—	—
貸款減值損失	(13)	(58,483)	(28,462)	105%
扣除減值損失之營業溢利		835,654	701,819	19%
出售／重估物業及設備之收益／(虧損)淨額		2,848	(796)	458%
出售備供銷售證券溢利淨額		12,842	8,500	51%
營業溢利		851,344	709,523	20%
應佔聯營公司溢利		2,373	1,147	107%
除稅前溢利		853,717	710,670	20%
稅項	(14)	(134,802)	(150,750)	-11%
股東應佔溢利		718,915	559,920	28%
擬派中期股息	(15)	262,114	224,252	17%
每股盈利	(16)	HK\$0.64	HK\$0.50	28%



簡明綜合資產負債表
於二零零七年六月三十日
(未經審核)

	附註	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元	變動 百分比 %	重報 二零零六年 六月三十日 千港元	變動 百分比 %
資產						
現金及在銀行同業與其他金融機構之結存	(17)	95,804,175	45,495,112	111%	37,066,920	158%
在銀行及其他金融機構之存款及貸款		1,857,956	5,015,135	-63%	2,875,675	-35%
持作交易用途金融資產	(18)	52,830	56,468	-6%	48,923	8%
指定以公平價值經損益表入賬金融資產	(19)	1,583,180	1,704,349	-7%	2,108,599	-25%
衍生金融工具	(20)	788,085	713,202	10%	863,688	-9%
銀行及客戶貸款	(21)	105,615,177	75,647,756	40%	68,351,238	55%
金融投資：		16,498,090	15,185,290	9%	13,560,149	22%
— 備供銷售投資	(22)	12,844,141	11,052,318	16%	10,017,802	28%
— 持至到期之投資	(23)	3,653,949	4,132,972	-12%	3,542,347	-3%
於聯營公司之投資		36,858	34,485	7%	29,605	24%
商譽及其他無形資產		1,054,007	1,050,773	-	1,058,943	-
物業及設備	(24)	241,323	249,417	-3%	220,847	9%
租賃土地權益		61,057	61,427	-1%	91,042	-33%
其他資產	(25)	1,244,725	1,178,345	6%	979,593	27%
資產總額		224,837,463	146,391,759	54%	127,255,222	77%
負債						
銀行同業及其他金融機構之存款及結餘		65,370,289	12,007,678	444%	15,241,296	329%
衍生金融工具	(20)	900,156	773,116	16%	988,546	-9%
客戶存款	(26)	124,978,087	99,570,557	26%	78,294,015	60%
— 指定以公平價值經損益表入賬		289,791	385,298	-25%	483,538	-40%
— 以攤銷成本		124,688,296	99,185,259	26%	77,810,477	60%
已發行存款證		8,747,652	10,322,035	-15%	10,479,464	-17%
— 持作交易用途		4,820,864	5,350,864	-10%	5,230,356	-8%
— 以攤銷成本		3,926,788	4,971,171	-21%	5,249,108	-25%
指定以公平價值經損益表入賬之已發行債券		3,012,158	2,997,804	-	2,922,978	3%
現行稅項負債		276,929	171,787	61%	154,851	79%
遞延稅項負債	(27)	171,255	115,885	48%	24,569	597%
次級債券	(28)	7,558,175	7,527,950	-	7,519,580	1%
其他負債	(29)	1,911,780	1,819,644	5%	1,490,892	28%
負債總額		212,926,481	135,306,456	57%	117,116,191	82%
股東權益						
股本	(30)	2,279,255	2,242,518	2%	2,242,518	2%
保留溢利	(31)	2,934,047	2,734,266	7%	2,272,847	29%
其他儲備	(31)	6,697,680	6,108,519	10%	5,623,666	19%
股東權益總額		11,910,982	11,085,303	7%	10,139,031	17%
股東權益及負債總額		224,837,463	146,391,759	54%	127,255,222	77%



簡明綜合權益變動表
截至二零零七年六月三十日止六個月
(未經審核)

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
於一月一日之股東權益總額	11,085,303	9,869,854
銀行物業重估虧損	-	(27)
備供銷售證券之公平值變動	361,871	123,276
遞延稅項變動	(63,335)	(21,574)
換算海外附屬公司產生之匯兌差額	20	23
未於損益表內確認之溢利淨額	298,556	101,698
股東應佔溢利	718,915	559,920
期內已派發股息	(515,779)	(392,441)
以股代息發行的股份	324,017	-
發行股份支出	(30)	-
於六月三十日之股東權益總額	11,910,982	10,139,031



簡明綜合現金流量表
截至二零零七年六月三十日止六個月
(未經審核)

	重報 截至六個月止	
	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
營業活動之現金流入淨額	44,780,344	11,538,220
投資活動之現金流出淨額	(20,144)	(19,499)
融資活動之現金(流出)/流入淨額	(402,754)	1,648,446
匯兌差額之影響	32,132	5,879
現金及等同現金項目之增加淨額	44,389,578	13,173,046
於一月一日之現金及等同現金項目	52,021,729	24,777,245
於六月三十日之現金及等同現金項目	96,411,307	37,950,291

就現金流量表而言，現金及現金等同項目包括下列由收購日期起計三個月內到期之結餘：

	重報	
	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
現金及在銀行同業與其他金融機構之結存	780,409	991,810
在銀行及其他金融機構之存款	95,228,317	36,958,481
庫存(包括外匯基金票據)	402,581	-
	96,411,307	37,950,291



簡明中期賬目附註

1 主要業務

本銀行之主要業務為提供銀行、財務及其他財務相關服務。

2.1 編製基準

本集團之未經審核簡明綜合中期賬目依照由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。該等賬目亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文及香港金融管理局(「香港金管局」)頒佈之銀行業(披露)規則所須披露資料。

未經審核簡明綜合中期賬目不包括年度賬目所須之全部資料及披露，以及應與本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之年度賬目一併閱讀。

於編製賬目時，管理層在應用本集團之會計政策及按目前情況為基準呈報資產及負債、收入及開支之數額的過程中，須作出其判斷及估計及假設。實際業績可能與該等估計有所不同。管理層所作重大判斷與應用於截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合賬目所作判斷一致。

2.2 綜合賬目基準

綜合賬目包括本銀行及其全部附屬公司之賬目及應佔其聯營公司之業績及儲備。就監管報告而言，綜合賬目之基準載列於「附加財務資料」一節附註1、2及4。

綜合賬目之附屬公司(均由本銀行所全資持有)名單：

- 華商銀行
- 工銀亞洲金業有限公司
- 工銀亞洲投資控股有限公司
- 工銀亞洲代理有限公司
- 工銀亞洲証券有限公司
- 工銀亞洲信託有限公司
- 工銀資產管理有限公司
- ICBC (Asia) Wa Pei Nominees Limited
- ICBC Asia Wa Pei Limited
- ICBCA (C.I.) Limited
- 友聯中國業務管理有限公司

3.1 新增／經修訂之香港財務報告準則之影響(「香港財務報告準則」)

本集團於編製簡明綜合賬目時所採用之會計政策與本集團編製截至二零零六年十二月三十一日止年度經審核賬目所採用之會計政策一致，惟採用以下所載之新訂香港財務報告準則詮釋除外：



3.1 新增／經修訂之香港財務報告準則之影響(「香港財務報告準則」)(續)

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第9號「重估內含衍生工具」

本集團自二零零七年一月一日起採用香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第9號，其註明評估內含衍生工具存在日期乃為實體首先成為合約方之日期，僅當合約條款更改致使現金流量產生重大調整時進行重估。

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第10號「中期財務報告及減值」

本集團自二零零七年一月一日起採用香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第10號，其要求實體不得撥回於上個中期期間就股本工具或按成本列賬之財務資產之商譽或投資而確認之減值虧損。

採用該等新訂香港財務報告準則詮釋不會對本集團之財務狀況及表現構成任何重大影響，亦不會導致重列比較數字。

3.2 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則之影響

本集團並無於此等中期賬目中應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則：

- 香港財務報告準則第8號「經營分部」(於二零零九年一月一日或之後開始之會計期間生效)

香港財務報告準則第8號取代香港會計準則第14號及明確根據管理層用於作出經營決策之實體組成部分之資料，實體管理層呈報其經營分部之資料之方式。

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號「服務特許經營權安排」(於二零零八年一月一日或之後開始之會計期間生效)

香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號乃提供有關服務特許經營權安排之指引，據此，政府或其他公用事業實體授予合約以向私營事業運營商提供公用服務。香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號註明服務特許經營權運營商應怎樣採用現有香港會計報告準則以履行彼等於服務特許經營權所承諾之責任及獲得之權利。

本集團預期採納上述準則將不會對本集團於中期賬目之日構成任何重大影響。

3.3 上一年之重列賬項

於上一年度，管理層以有法定權利允許抵銷確認金額及意欲以淨額結算為依據，檢討資產負債表內金融衍生工具之報告基準。管理層認為若干衍生工具更適合以總額在資產負債表內表述，同時，截至二零零六年六月三十日相應的金融衍生工具之比較資料重新表述，增加850,344,000港元以配合本期內報告。此外，管理層發現已記錄於截至二零零六年六月三十日資產負債表之兩項貨幣掉期，合共154,488,000港元屬超額列賬，因此重新表述。上述重列項目對損益表並無重大影響。

管理層於上一年度亦檢討了借入資本之條款及條件，並決定該工具更適合以次級債券重新命名，並應於二零零六年的中期報告內分類為負債而非先前披露之權益。該金額於本期內列示為負債，於二零零六年六月三十日的比較數據亦作出相應調整，以配合本期內報告。



4 財務風險管理

4.1 流動資金風險

下表概述按資產負債表日至合約到期日餘下期間分析本集團之資產與負債。

本集團

於二零零七年 六月三十日	即時償還 千港元	三個月 或以下 千港元	三至 十二個月 千港元	一至五年 千港元	五年以上 千港元	無註明 日期 千港元	總計 千港元
資產							
現金及在銀行同業與其他 金融機構之結存	780,409	95,023,766	—	—	—	—	95,804,175
在銀行及其他金融機構 之存款及貸款	—	767,219	1,090,737	—	—	—	1,857,956
持作交易用途金融資產	—	—	13,981	49	—	38,800	52,830
指定以公平價值經損益表 入賬金融資產	—	—	99,647	510,554	972,979	—	1,583,180
衍生金融工具	—	134,046	118,291	124,946	410,802	—	788,085
銀行及客戶貸款	8,896,659	25,508,110	9,264,226	33,539,345	28,132,821	274,016	105,615,177
備供銷售投資	—	298,543	2,387,750	6,089,571	2,589,895	1,478,382	12,844,141
持至到期之投資	—	630,121	2,020,060	863,023	140,745	—	3,653,949
於聯營公司之投資	—	—	—	—	—	36,858	36,858
商譽及其他無形資產	—	—	—	—	—	1,054,007	1,054,007
物業及設備	—	—	—	—	—	241,323	241,323
租賃土地權益	—	—	—	—	—	61,057	61,057
其他資產	74,676	873,412	76,572	67,456	—	152,609	1,244,725
資產總額	9,751,744	123,235,217	15,071,264	41,194,944	32,247,242	3,337,052	224,837,463
負債							
銀行同業及其他金融機構 之存款及結餘	54,220,633	7,692,990	3,456,666	—	—	—	65,370,289
衍生金融工具	—	188,112	104,201	274,252	333,591	—	900,156
客戶存款	40,587,660	79,822,104	4,262,330	295,831	10,162	—	124,978,087
已發行存款證	—	1,540,670	4,551,775	2,655,207	—	—	8,747,652
指定以公平價值經損益表 入賬之已發行債券	—	—	—	3,012,158	—	—	3,012,158
次級債券	—	—	500,000	3,556,735	3,501,440	—	7,558,175
其他負債，包括現行及遞 延稅項負債	118,340	1,594,303	362,357	87,167	—	197,797	2,359,964
負債總額	94,926,633	90,838,179	13,237,329	9,881,350	3,845,193	197,797	212,926,481
流動資金缺口淨額	(85,174,889)	32,397,038	1,833,935	31,313,594	28,402,049	3,139,255	11,910,982



4 財務風險管理(續)

4.1 流動資金風險(續)

本集團

於二零零六年 十二月三十一日	即時償還 千港元	三個月 或以下 千港元	三至 十二個月 千港元	一至五年 千港元	五年以上 千港元	無註明 日期 千港元	總計 千港元
資產							
現金及在銀行同業與 其他金融機構之結存	1,180,089	44,315,023	—	—	—	—	45,495,112
在銀行及其他金融機構 之存款及貸款	—	5,015,135	—	—	—	—	5,015,135
持作交易用途金融資產	—	—	—	13,868	—	42,600	56,468
指定以公平價值經損益表 入賬金融資產	—	—	206,057	501,415	996,877	—	1,704,349
衍生金融工具	—	86,146	172,475	146,670	307,911	—	713,202
銀行及客戶貸款	6,783,548	7,888,735	8,526,432	29,835,948	22,406,174	206,919	75,647,756
備供銷售投資	—	339,949	1,328,346	6,209,763	2,120,811	1,053,449	11,052,318
持至到期之投資	—	1,710,904	1,037,172	1,204,457	180,439	—	4,132,972
於聯營公司之投資	—	—	—	—	—	34,485	34,485
商譽及其他無形資產	—	—	—	—	—	1,050,773	1,050,773
物業及設備	—	—	—	—	—	249,417	249,417
租賃土地權益	—	—	—	—	—	61,427	61,427
其他資產	28,118	939,513	151,121	50,152	—	9,441	1,178,345
資產總額	7,991,755	60,295,405	11,421,603	37,962,273	26,012,212	2,708,511	146,391,759
負債							
銀行同業及其他金融機構 之存款及結餘	1,224,831	10,782,847	—	—	—	—	12,007,678
衍生金融工具	—	96,415	173,626	249,788	253,287	—	773,116
客戶存款	15,774,822	80,735,169	2,750,613	299,842	10,111	—	99,570,557
已發行存款證	—	608,121	7,073,098	2,640,816	—	—	10,322,035
指定以公平價值經損益表 入賬之已發行債券	—	—	—	2,997,804	—	—	2,997,804
次級債券	—	544,460	500,000	2,994,530	3,488,960	—	7,527,950
其他負債，包括現行及 遞延稅項負債	93,640	1,385,621	413,659	78,506	—	135,890	2,107,316
負債總額	17,093,293	94,152,633	10,910,996	9,261,286	3,752,358	135,890	135,306,456
流動資金缺口淨額	(9,101,538)	(33,857,228)	510,607	28,700,987	22,259,854	2,572,621	11,085,303



4 財務風險管理(續)

4.2 貨幣風險

下表概列本集團之外匯匯率風險。表內所載為本集團按賬面值列值之資產與負債，並按貨幣種類分類。與資產負債表外項目之間之差別為外幣衍生金融工具(主要用以減低本集團之貨幣波動風險)之名義金額與其公平值之間之差別。

本集團

於二零零七年 六月三十日	港元 千港元	美元 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產				
現金及在銀行同業與 其他金融機構之結存	14,444,933	79,399,388	1,959,854	95,804,175
在銀行及其他金融機構 之存款及貸款	84,750	1,711,618	61,588	1,857,956
持作交易用途金融資產 指定以公平價值經損益表	38,849	13,981	—	52,830
入賬金融資產	307,432	1,275,748	—	1,583,180
衍生金融工具	787,644	441	—	788,085
銀行及客戶貸款	85,100,689	13,241,944	7,272,544	105,615,177
備供銷售投資	2,648,249	7,992,915	2,202,977	12,844,141
持至到期之投資	2,354,429	1,068,640	230,880	3,653,949
於聯營公司之投資	36,858	—	—	36,858
商譽及其他無形資產	1,054,007	—	—	1,054,007
物業及設備	146,637	—	94,686	241,323
租賃土地權益	61,057	—	—	61,057
其他資產	629,209	555,237	60,279	1,244,725
資產總額	107,694,743	105,259,912	11,882,808	224,837,463
負債				
銀行同業及其他金融機構 之存款及結餘	54,324,206	8,337,905	2,708,178	65,370,289
衍生金融工具	786,872	35,239	78,045	900,156
客戶存款	84,108,844	35,460,662	5,408,581	124,978,087
已發行存款證	4,017,254	4,730,398	—	8,747,652
指定以公平價值經損益表 入賬之已發行債券	—	3,012,158	—	3,012,158
次級債券	1,500,000	6,058,175	—	7,558,175
其他負債，包括現行及 遞延稅項負債	1,407,445	842,528	109,991	2,359,964
負債總額	146,144,621	58,477,065	8,304,795	212,926,481
資產負債表內持倉淨額	(38,449,878)	46,782,847	3,578,013	11,910,982
資產負債表外名義 持倉淨額	(689,489)	(69,366)	758,855	—
信貸承擔	64,807,344	14,188,802	1,587,192	80,583,338



4 財務風險管理(續)

4.2 貨幣風險(續)

本集團

於二零零六年 十二月三十一日	港元 千港元	美元 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產				
現金及在銀行同業與 其他金融機構之結存 在銀行及其他金融機構 之存款及貸款	2,029,470	41,345,978	2,119,664	45,495,112
持作交易用途金融資產	290,000	4,725,135	—	5,015,135
指定以公平價值經損益表 入賬金融資產	42,700	13,768	—	56,468
衍生金融工具	199,593	1,298,699	206,057	1,704,349
銀行及客戶貸款	336,192	295,835	81,175	713,202
備供銷售投資	56,758,065	15,832,216	3,057,475	75,647,756
持至到期之投資	2,542,552	6,986,456	1,523,310	11,052,318
於聯營公司之投資	2,615,784	1,298,588	218,600	4,132,972
商譽及其他無形資產	34,485	—	—	34,485
物業及設備	1,050,773	—	—	1,050,773
租賃土地權益	152,582	96,814	21	249,417
其他資產	61,427	—	—	61,427
	558,254	546,786	73,305	1,178,345
資產總額	66,671,877	72,440,275	7,279,607	146,391,759
負債				
銀行同業及其他金融 機構之存款及結餘	6,165,452	5,691,071	151,155	12,007,678
衍生金融工具	340,494	351,502	81,120	773,116
客戶存款	54,016,732	43,243,782	2,310,043	99,570,557
已發行存款證	5,058,658	5,263,377	—	10,322,035
指定以公平價值經損益表 入賬之已發行債券	—	2,997,804	—	2,997,804
次級債券	1,500,000	6,027,950	—	7,527,950
其他負債，包括現行及 遞延稅項負債	1,212,226	783,243	111,847	2,107,316
負債總額	68,293,562	64,358,729	2,654,165	135,306,456
資產負債表內持倉淨額	(1,621,685)	8,081,546	4,625,442	11,085,303
資產負債表外名義 持倉淨額	(1,572,767)	1,273,225	299,542	—
信貸承擔	45,213,801	7,180,743	1,305,585	53,700,129



4 財務風險管理(續)

4.3 利率風險

下表概述本集團所面臨之利率風險，並按賬面值列示本集團之資產及負債，而資產及負債則按重定息日或到期日(以較早者為準)分類。

本集團

於二零零七年 六月三十日	一個月內 千港元	一至三 個月 千港元	三至 十二個月 千港元	一至五年 千港元	五年以上 千港元	不計息 千港元	總計 千港元
資產							
現金及在銀行同業與 其他金融機構之結存	95,597,164	—	—	—	—	207,011	95,804,175
在銀行及其他金融機構 之存款及貸款	—	767,219	1,090,737	—	—	—	1,857,956
持作交易用途金融資產 指定以公平價值經	—	—	13,981	49	—	38,800	52,830
損益表入賬金融資產	—	—	99,647	510,554	972,979	—	1,583,180
衍生金融工具	—	—	—	—	—	788,085	788,085
銀行及客戶貸款	81,237,833	19,483,910	3,830,076	841,812	156,263	65,283	105,615,177
備供銷售投資	—	3,051,176	4,527,381	2,569,061	1,218,141	1,478,382	12,844,141
持至到期之投資	—	1,329,350	2,241,473	83,126	—	—	3,653,949
其他資產	107,815	—	—	—	—	2,530,155	2,637,970
資產總額	176,942,812	24,631,655	11,803,295	4,004,602	2,347,383	5,107,716	224,837,463
負債							
銀行同業及其他金融 機構之存款及結餘	5,422,964	2,742,091	3,456,666	—	—	53,748,568	65,370,289
衍生金融工具	—	—	—	—	—	900,156	900,156
客戶存款	103,472,146	11,309,445	4,552,118	5,986	10,162	5,628,230	124,978,087
已發行存款證	792,475	1,390,607	4,184,592	2,379,978	—	—	8,747,652
指定以公平價值經損益 表入賬之已發行債券	—	3,012,158	—	—	—	—	3,012,158
次級債券	1,524,315	4,235,950	1,797,910	—	—	—	7,558,175
其他負債	169,135	—	—	—	—	2,190,829	2,359,964
負債總額	111,381,035	22,690,251	13,991,286	2,385,964	10,162	62,467,783	212,926,481
利率敏感度缺口總額	65,561,777	1,941,404	(2,187,991)	1,618,638	2,337,221	(57,360,067)	11,910,982



4 財務風險管理(續)

4.3 利率風險(續)

本集團

於二零零六年 十二月三十一日	一個月內 千港元	一至三 個月 千港元	三至 十二個月 千港元	一至五年 千港元	五年以上 千港元	不計息 千港元	總計 千港元
資產							
現金及在銀行同業與 其他金融機構之結存	45,280,373	—	—	—	—	214,739	45,495,112
在銀行及其他金融機構 之存款及貸款	—	5,015,135	—	—	—	—	5,015,135
持作交易用途金融資產	—	13,868	—	—	—	42,600	56,468
指定以公平價值經損益表							
入賬金融資產	—	—	206,057	501,415	996,877	—	1,704,349
衍生金融工具	—	—	—	—	—	713,202	713,202
銀行及客戶貸款	55,366,407	16,377,634	3,056,038	594,639	176,825	76,213	75,647,756
備供銷售投資	1,486,495	2,494,582	1,102,922	3,944,875	969,995	1,053,449	11,052,318
持至到期之投資	2,040,724	1,264,600	623,216	204,432	—	—	4,132,972
其他資產	85,645	—	—	—	—	2,488,802	2,574,447
資產總額	104,259,644	25,165,819	4,988,233	5,245,361	2,143,697	4,589,005	146,391,759
負債							
銀行同業及其他金融 機構之存款及結餘	11,509,143	206,241	—	—	—	292,294	12,007,678
衍生金融工具	—	—	—	—	—	773,116	773,116
客戶存款	81,463,561	11,717,383	3,037,996	12,319	10,111	3,329,187	99,570,557
已發行存款證	649,585	1,539,640	6,151,374	1,981,436	—	—	10,322,035
指定以公平價值經損益 表入賬之已發行債券	—	2,997,804	—	—	—	—	2,997,804
次級債券	1,516,710	4,222,300	1,788,940	—	—	—	7,527,950
其他負債	36,433	—	—	—	—	2,070,883	2,107,316
負債總額	95,175,432	20,683,368	10,978,310	1,993,755	10,111	6,465,480	135,306,456
利率敏感度缺口總額	9,084,212	4,482,451	(5,990,077)	3,251,606	2,133,586	(1,876,475)	11,085,303

5 分部報告

(a) 按地域劃分

本集團主要在香港經營業務。本集團之海外業務佔本集團收入、盈利、資產、負債、或然負債或承擔少於百分之十。

(b) 業務種類

本集團主要業務分為五大類。商業銀行包括商業借貸及貿易融資。零售銀行包括零售銀行、租購租賃和信用卡業務。財資業務包括外匯、貨幣市場及資本市場業務。企業與投資銀行業務主要包括企業銀行、提供債務資本市場及投資銀行。未分類的業務項目主要包括中央管理層、行址以及其他未能合理分配到特定業務分部的業務活動。若干比較數字已經重新分類並已重列，以符合本期內之報告及會計處理方法。



5 分部報告(續)

(b) 業務種類(續)

	截至二零零七年六月三十日止六個月					分部間	總計
	商業銀行 千港元	零售銀行 千港元	財資 千港元	企業與 投資銀行 千港元	未分類 千港元	撇銷 千港元	千港元
淨利息收入	364,127	256,822	120,310	137,099	113,507	—	991,865
收費及佣金收入	132,512	115,229	7,024	76,510	6,254	—	337,529
收費及佣金支出	(2,886)	(11,423)	(30)	(66)	—	—	(14,405)
收費及佣金收入淨額	129,626	103,806	6,994	76,444	6,254	—	323,124
淨交易收入	26,306	4,402	49,482	2,096	(3,699)	—	78,587
指定以公平價值經損益表 入賬金融資產及 負債之淨虧損	—	—	(13,362)	—	(4)	—	(13,366)
金融投資淨收益	—	500	—	47	1,963	—	2,510
其他營業收入	1,795	1,649	1,155	541	4,222	—	9,362
分部間收入	—	—	—	—	26,309	(26,309)	—
營業收入	521,854	367,179	164,579	216,227	148,552	(26,309)	1,392,082
營業支出	(137,745)	(229,643)	(42,386)	(24,258)	(65,603)	—	(499,635)
分部間支出	—	(26,309)	—	—	—	26,309	—
未扣除減值損失之 營業溢利	384,109	111,227	122,193	191,969	82,949	—	892,447
持至到期證券減值 損失回撥	—	—	1,690	—	—	—	1,690
貸款減值損失	(26,971)	11,510	(831)	2,940	(45,131)	—	(58,483)
扣除減值損失之營業溢利	357,138	122,737	123,052	194,909	37,818	—	835,654
出售/重估物業及設備 之收益/(虧損)淨額	(1)	(162)	—	—	3,011	—	2,848
出售備供銷售證券 溢利淨額	—	—	11,496	—	1,346	—	12,842
營業溢利	357,137	122,575	134,548	194,909	42,175	—	851,344
應佔聯營公司溢利	—	—	—	—	2,373	—	2,373
除稅前溢利	357,137	122,575	134,548	194,909	44,548	—	853,717
分部資產	50,275,378	23,701,029	116,386,248	31,332,059	315,410	—	222,010,124
於聯營公司之投資	—	—	—	—	36,858	—	36,858
未分類資產	—	—	—	—	2,790,481	—	2,790,481
資產總額	50,275,378	23,701,029	116,386,248	31,332,059	3,142,749	—	224,837,463
分部負債	29,869,848	43,016,294	89,095,831	31,869,406	268,783	—	194,120,162
未分類負債	—	—	—	—	18,806,319	—	18,806,319
負債總額	29,869,848	43,016,294	89,095,831	31,869,406	19,075,102	—	212,926,481
資本支出	971	4,148	2,666	23	14,846	—	22,654
折舊和攤銷費用	4,991	7,181	836	81	28,057	—	41,146



5 分部報告(續)

(b) 業務種類(續)

截至二零零六年六月三十日止六個月(重報)

	商業銀行 千港元	零售銀行 千港元	財資 千港元	企業與 投資銀行 千港元	未分類 千港元	分部間 撇銷 千港元	總計 千港元
淨利息收入	291,968	258,326	89,133	87,767	93,189	—	820,383
收費及佣金收入	82,780	68,995	8,551	66,667	9,652	—	236,645
收費及佣金支出	(2,958)	(4,513)	—	(52)	(6)	—	(7,529)
收費及佣金收入淨額	79,822	64,482	8,551	66,615	9,646	—	229,116
淨交易收入	10,028	2,376	143,162	7,350	5,937	—	168,853
指定以公平價值經損益表 入賬金融資產及 負債之淨虧損	—	—	(55,856)	—	1	—	(55,855)
金融投資淨收益	—	450	—	138	1,561	—	2,149
其他營業收入	748	1,452	(100)	—	5,014	—	7,114
分部間收入	—	17,798	—	—	—	(17,798)	—
營業收入	382,566	344,884	184,890	161,870	115,348	(17,798)	1,171,760
營業支出	(131,915)	(220,761)	(39,952)	(22,252)	(26,599)	—	(441,479)
分部間支出	—	—	—	—	(17,798)	17,798	—
未扣除減值損失之 營業溢利	250,651	124,123	144,938	139,618	70,951	—	730,281
持至到期證券減值 損失回撥	—	—	—	—	—	—	—
貸款減值損失	(25,914)	2,947	—	(11,731)	6,236	—	(28,462)
扣除減值損失之營業溢利	224,737	127,070	144,938	127,887	77,187	—	701,819
出售/重估物業及設備 之收益/(虧損)淨額	(9)	(790)	(1)	—	4	—	(796)
出售備供銷售證券 溢利淨額	—	—	3,811	—	4,689	—	8,500
營業溢利	224,728	126,280	148,748	127,887	81,880	—	709,523
應佔聯營公司溢利	—	—	—	—	1,147	—	1,147
除稅前溢利	224,728	126,280	148,748	127,887	83,027	—	710,670
分部資產	24,060,664	20,917,224	54,761,146	22,739,488	348,698	—	122,827,220
於聯營公司之投資	—	—	—	—	29,605	—	29,605
未分類資產	—	—	—	—	4,398,397	—	4,398,397
資產總額	24,060,664	20,917,224	54,761,146	22,739,488	4,776,700	—	127,255,222
分部負債	18,668,133	33,656,605	16,332,169	27,631,905	8,439,199	—	104,728,011
未分類負債	—	—	—	—	12,388,180	—	12,388,180
負債總額	18,668,133	33,656,605	16,332,169	27,631,905	20,827,379	—	117,116,191
資本支出	1,049	17,084	—	—	8,541	—	26,674
折舊和攤銷費用	442	7,315	675	33	33,404	—	41,869



6 淨利息收入

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
利息收入：		
現金及在銀行同業與其他金融機構之結存	866,837	490,585
在銀行及其他金融機構之存款及貸款	249,940	169,808
銀行及客戶貸款	2,432,506	1,962,076
金融投資－備供銷售	263,938	233,799
金融投資－持至到期	86,346	86,385
	3,899,567	2,942,653
持作交易用途金融資產	212	98
指定以公平價值經損益表入賬金融資產	48,581	49,832
	3,948,360	2,992,583
利息支出：		
銀行同業及其他金融機構之存款及結餘	287,163	395,077
客戶存款	2,056,656	1,272,538
已發行存款證	121,767	112,639
次級債券	210,963	134,125
其他	23,448	31,955
	2,699,997	1,946,334
持作交易用途金融負債	115,753	83,904
指定以公平價值經損益表入賬金融負債	140,745	141,962
	2,956,495	2,172,200
淨利息收入	991,865	820,383

截至二零零七年六月三十日來自減值銀行及客戶貸款的利息收入為HK\$8,786,859 (2006年上半年：HK\$9,351,251)。



7 收費及佣金收入淨額

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
貸款、透支及擔保	122,989	86,225
證券及經紀	67,747	31,036
貿易融資	64,281	57,917
信用卡	12,852	7,417
匯款	9,831	9,648
保險	4,886	3,353
其他零售及商業銀行服務	15,752	14,963
其他	39,191	26,086
收費及佣金收入	337,529	236,645
收費及佣金支出	(14,405)	(7,529)
收費及佣金收入淨額	323,124	229,116
其中：		
由非持作交易用途或指定以公平價值列賬之金融資產或 負債所產生之淨服務費收入(不包括用作計算實際利率 之金額)	187,270	144,142
本集團來自信託業務或受託代客持有及投資收取的 淨服務費收入	4,846	3,952

8 淨交易收入

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
股票投資	(3,800)	6,147
債券	11,100	41,439
利率工具	(10,499)	15,892
外匯	47,486	94,775
其他	34,300	10,600
淨交易收入總額	78,587	168,853

9 指定以公平價值經損益表入賬金融資產及負債之淨虧損

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
指定以公平價值經損益表入賬金融資產	(12,311)	(60,014)
指定以公平價值經損益表入賬金融負債	(1,055)	4,159
指定以公平價值經損益表入賬金融資產 及負債之淨虧損總額	(13,366)	(55,855)

以上總額包含購入時指定以公平價值經損益表入賬金融資產及負債之買賣收益和虧損以及其公平價值重估之變動。



10 金融投資淨收益

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
非上市投資之股息收入	2,510	2,149

11 其他營業收入

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
管理費收入	3,000	3,300
物業租金收入	968	723
其他	5,394	3,091
其他營業收入總額	9,362	7,114

12 營業支出

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
員工支出		
－薪金及其他支出	265,186	230,578
－遣散費	638	401
－退休金福利支出	15,295	15,140
	281,119	246,119
物業及設備支出(不包括折舊和攤銷)		
－物業租金	59,920	48,144
－其他	28,099	27,927
	88,019	76,071
折舊和攤銷支出	41,146	41,869
核數師酬金	3,950	2,011
行政費用	13,145	12,705
推廣費用	14,582	8,786
通訊費用	18,196	16,347
其他營業支出	39,478	37,571
營業支出總額	499,635	441,479



13 客戶貸款減值損失

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
客戶貸款減值損失支銷		
— 個別評估	12,495	28,462
— 組合評估	45,988	—
	58,483	28,462
其中		
— 新增撥備	94,204	69,031
— 撥回	(31,609)	(34,019)
— 收回	(4,112)	(6,550)
於損益表支銷淨額	58,483	28,462

14 稅項

香港利得稅乃根據期內來自香港之估計應課稅盈利按稅率17.5%(二零零六年：17.5%)計算。海外分行及附屬公司按有關國家適用之現行稅率計算。

於綜合損益表中支賬之稅項如下：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
本期稅項—香港利得稅準備		
本期內稅項	136,901	120,592
	136,901	120,592
本期稅項—海外		
本期內稅項	5,866	1,598
往年度撥備不足	—	30,364
	5,866	31,962
因暫時差額產生及贖回之遞延稅項(附註27)	(7,965)	(1,804)
	134,802	150,750



14 稅項(續)

本集團有關除稅前溢利之稅項與假若採用香港之稅率而計算之理論稅額之差額如下：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
除稅前溢利	853,717	710,670
按稅率17.5%(二零零六：17.5%)計算之稅項	149,400	124,367
不同國家稅率之影響	3,912	63
無須課稅之收入	(34,712)	(23,643)
不可扣稅之支出	16,617	19,800
過往年度稅項調整	-	30,364
分佔一間聯營公司稅項	(415)	(201)
稅項支出	134,802	150,750

15 擬派中期股息

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
中期股息每股普通股0.23港元(二零零六年：0.20港元)	262,114	224,252

於二零零七年八月十六日會議上，董事建議派發每股普通股0.23港元之中期股息。中期股息將以現金或可選擇以股代息派發予於二零零七年九月七日(星期五)營業時間結束時名列於本銀行股東名冊上之股東。有關擬派股息需要先通過本銀行之股東批准，因此於該等賬目中並非列作應付股息。

16 每股盈利

每股基本盈利乃按期內本集團股東應佔溢利，除以期內已發行普通股股份之加權平均數計算。

	二零零七年 六月三十日	二零零六年 六月三十日
本集團股東應佔溢利(千港元)	718,915	559,920
已發行普通股股份之加權平均數(千股)	1,123,593	1,121,259
每股基本盈利	HK\$0.64	HK\$0.50

由於本集團在截至二零零七年及二零零六年六月三十日止六個月內並無具攤薄潛力之股份，故每股基本盈利與攤薄盈利之間並無差異。



17 現金及在銀行同業與其他金融機構之結存

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
庫存現金	207,011	214,739
中央銀行結存	10,171	113,780
其他銀行同業及金融機構結存	563,227	851,570
於一個月以內到期之銀行同業及其他金融機構存款	95,023,766	44,315,023
	95,804,175	45,495,112

18 持作交易用途金融資產

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
債券，以公平價值		
－ 在香港上市	49	100
－ 非上市	13,981	13,768
	14,030	13,868
股票證券，以公平價值		
－ 在香港上市	38,800	42,600
	38,800	42,600
持作交易用途金融資產總額	52,830	56,468

19 指定以公平價值經損益表入賬金融資產

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
債券，以公平價值		
－ 在香港上市	186,590	75,524
－ 在香港以外地區上市	697,238	751,039
－ 非上市	699,352	877,786
指定以公平價值經損益表入賬金融資產總額	1,583,180	1,704,349



20 衍生金融工具

於二零零七年六月三十日

	合約／ 名義金額 千港元	公平值 資產 千港元	公平值 負債 千港元
1) 持作買賣用途之衍生工具			
a) 外匯衍生工具			
－ 貨幣遠期	124,163,484	242,546	(287,555)
－ 場外貨幣期權	25,564,436	35,536	(36,534)
外匯衍生工具總額		278,082	(324,089)
b) 利率衍生工具			
－ 利率掉期	30,672,827	463,647	(568,259)
－ 場外利率期權	8,136,960	171	(171)
－ 其他利率合約	1,206,340	787	(346)
利率衍生工具總額		464,605	(568,776)
c) 股票衍生工具			
－ 股票期權	68,958	304	(304)
持作買賣用途衍生工具資產／(負債)總額		742,991	(893,169)
2) 持作對沖用途衍生工具			
a) 指定為公平值對沖之衍生工具			
－ 利率掉期	2,040,881	45,094	(6,987)
持作對沖用途之衍生工具資產／(負債)總額		45,094	(6,987)
已確認衍生工具金融資產／(負債)總額		788,085	(900,156)



20 衍生金融工具(續)

於二零零六年十二月三十一日

	合約／ 名義金額 千港元	公平值 資產 千港元	公平值 負債 千港元
1) 持作買賣用途之衍生工具			
a) 外匯衍生工具			
－ 貨幣遠期	78,090,202	275,436	(278,276)
－ 場外貨幣期權	10,926,410	20,773	(19,724)
外匯衍生工具總額		296,209	(298,000)
b) 利率衍生工具			
－ 利率掉期	25,819,500	366,340	(453,771)
－ 場外利率期權	7,229,572	3,294	(3,341)
－ 其他利率合約	905,561	1,222	(474)
利率衍生工具總額		370,856	(457,586)
c) 股票衍生工具			
－ 股票期權	74,678	292	(292)
持作買賣用途衍生工具資產／(負債)總額		667,357	(755,878)
2) 持作對沖用途衍生工具			
a) 指定為公平值對沖之衍生工具			
－ 利率掉期	2,423,452	45,845	(17,238)
持作對沖用途之衍生工具資產／(負債)總額		45,845	(17,238)
已確認衍生工具金融資產／(負債)總額		713,202	(773,116)

資產負債表外金融工具的合約或名義金額僅為資產負債表日業務額的指標，與其所涉及的潛在風險無大關連。



20 衍生金融工具(續)

以下是上述資產負債表外風險項目之重置成本及加權平均信貸風險之數額：

	二零零七年六月三十日		二零零六年十二月三十一日	
	重置成本	加權平均信貸風險	重置成本	加權平均信貸風險
	千港元	千港元	千港元	千港元
或然負債及承擔	-	12,269,385	-	9,808,957
外匯合約	295,681	616,504	287,355	231,022
利率合約	480,706	365,502	412,987	117,870
其他合約	304	475	292	-
	776,691	13,251,866	700,634	10,157,849

上述資產負債表外風險項目之重置成本及加權平均信貸風險之數額並未計入雙邊淨額結算安排。

21 銀行及客戶貸款

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
客戶貸款	104,369,067	74,481,405
商業票據	1,337,407	1,264,291
應計利息	370,203	334,697
客戶貸款總額	106,076,677	76,080,393
減：減值準備		
－ 個別	(183,937)	(201,112)
－ 組合	(277,563)	(231,525)
	105,615,177	75,647,756
減值貸款分析如下：		
客戶貸款	758,552	895,407
商業票據	1,624	2,982
	760,176	898,389



21 銀行及客戶貸款(續)

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
減值客戶貸款總額	760,176	898,389
個別減值準備	183,937	201,112
佔客戶貸款總額之百分比	0.7%	1.2%
抵押品市值	62,860	97,065

減值貸款是因於首次確認資產後出現一件或多件對可以可靠估計未來現金流量有影響事件(「虧損事件」)，而導致個別出現客觀減值證據而須個別評估的貸款。

於二零零七年六月三十日及二零零六年十二月三十一日，本集團沒有貸予銀行同業及其他金融機構的貸款。

22 備供銷售金融投資

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
債券，以公平價值		
－ 在香港上市	757,919	650,589
－ 在香港以外地區上市	5,245,843	4,084,988
－ 非上市	5,368,742	5,270,060
	11,372,504	10,005,637
股票證券，以公平價值		
－ 在香港上市	1,374,255	949,303
－ 非上市	97,382	97,378
	1,471,637	1,046,681
備供銷售金融投資總額	12,844,141	11,052,318
上市證券之市值		
債券	6,003,762	4,735,577
股票證券	1,374,255	949,303
	7,378,017	5,684,880



23 持至到期金融投資

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
債券		
— 在香港以外地區上市	670,725	666,950
— 非上市	2,987,200	3,471,688
減：減值損失	3,657,925 (3,976)	4,138,638 (5,666)
持至到期金融投資總額	3,653,949	4,132,972
上市證券之市值 債券	672,398	668,878

24 物業及設備

	銀行房產 及物業 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俬及 設備 千港元	總計 千港元
成本值或估值				
於二零零七年一月一日	144,745	169,425	233,841	548,011
添置	—	324	7,825	8,149
出售	—	(4,079)	(4,805)	(8,884)
匯率及其他調整	2,849	1	84	2,934
於二零零七年六月三十日	147,594	165,671	236,945	550,210
累積折舊及減值				
於二零零七年一月一日	41,006	83,820	173,768	298,594
年內扣除	3,990	6,122	7,351	17,463
出售	—	(4,028)	(4,398)	(8,426)
匯率及其他調整	1,143	(1)	114	1,256
於二零零七年六月三十日	46,139	85,913	176,835	308,887
賬面淨值				
於二零零七年六月三十日	101,455	79,758	60,110	241,323



24 物業及設備(續)

	銀行房產 及物業 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俬及 設備 千港元	總計 千港元
成本值或估值				
於二零零六年一月一日	138,236	144,613	219,014	501,863
重新分類	—	5,356	—	5,356
自中國工商銀行香港分行收購	—	1,103	6,075	7,178
添置	—	40,411	24,945	65,356
重估	9,941	—	—	9,941
出售	(3,692)	(22,056)	(16,214)	(41,962)
匯率及其他調整	260	(2)	21	279
於二零零六年十二月三十一日	144,745	169,425	233,841	548,011
累積折舊及減值				
於二零零六年一月一日	34,195	88,233	168,093	290,521
自中國工商銀行香港分行收購	—	1,103	3,892	4,995
年內扣除	7,100	13,273	15,597	35,970
出售	(383)	(18,789)	(13,830)	(33,002)
匯率及其他調整	94	—	16	110
於二零零六年十二月三十一日	41,006	83,820	173,768	298,594
賬面淨值				
於二零零六年十二月三十一日	103,739	85,605	60,073	249,417



25 其他資產

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
應收利息	541,835	568,287
預付款	119,552	109,283
待結算賬項	230,499	255,516
其他	352,839	245,259
	1,244,725	1,178,345

26 客戶存款

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
活期存款及往來戶口	6,061,961	3,586,664
儲蓄存款	11,890,694	12,110,797
定期及通知存款	107,025,432	83,873,096
	124,978,087	99,570,557

27 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就暫時差額按主要稅率17.5%計算(二零零六年：17.5%)。

期內／年內遞延稅項資產／(負債)之變動如下：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
於一月一日	(115,885)	(4,799)
在損益表記賬	7,965	11,072
在權益支賬	(63,335)	(122,158)
於期末／年末	(171,255)	(115,885)



27 遞延稅項(續)

遞延稅項資產及負債只有對現行稅項資產及負債有合法權利抵銷及遞延稅項為同一稅務機關下，才作出抵銷。以下是在綜合資產負債表抵銷後之金額。

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
遞延稅項資產：		
超過十二個月後收回	27,154	15,233
十二個月內收回	3,453	—
	30,607	15,233
遞延稅項負債：		
超過十二個月後償還	(191,371)	(119,509)
十二個月內償還	(10,491)	(11,609)
	(201,862)	(131,118)
遞延稅項負債淨額	(171,255)	(115,885)

28 次級債券

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
次級浮息票據		
— 最終於二零一一年七月二日到期 (可於二零零六年七月三日贖回)	586,275	583,350
— 最終於二零一一年十二月十二日到期 (可於二零零六年十二月十三日贖回)	625,360	622,240
— 最終於二零一二年三月二十六日到期 (可於二零零七年三月二十七日贖回)	547,190	544,460
— 最終於二零一二年十二月八日到期 (可於二零零七年十二月十日贖回)	500,000	500,000
— 最終於二零一四年四月二十八日到期 (可於二零零九年四月二十八日贖回)	1,172,550	1,166,700
— 最終於二零一六年六月二十九日到期 (可於二零一一年六月三十日贖回)	625,360	622,240
— 永久(可於二零一二年十二月十日贖回)	1,000,000	1,000,000
— 永久(可於二零一三年七月九日贖回)	938,040	933,360
— 永久(可於二零一六年六月三十日贖回)	1,563,400	1,555,600
	7,558,175	7,527,950

次級債券乃由本銀行籌集作業務拓展用途，並由最終控股公司及其分行全數認購。根據香港銀行業(資本)規則，該票據合資格及已列入本銀行的附加資本。



29 其他負債

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
應付利息	840,093	780,929
應付工資和福利	88,612	95,835
待結算賬項	197,747	256,644
其他	785,328	686,236
	1,911,780	1,819,644

30 股本

	股份數目 千股	普通股 千港元	普通股溢價 千港元	優先股溢價 千港元
於二零零七年一月一日	1,121,259	2,242,518	5,323,893	16,126
根據二零零六年十二月 三十一日派發之末期股息， 按「以股代息」計劃配發 之新股份	18,368	36,737	287,281	—
發行股份支出	—	—	(30)	—
於二零零七年六月三十日	1,139,627	2,279,255	5,611,144	16,126
於二零零六年一月一日及 二零零六年十二月三十一日	1,121,259	2,242,518	5,323,893	16,126

法定普通股總數為2,000,000,000股(二零零六年：2,000,000,000股)，每股面值為2港元(二零零六年：每股2港元)。所有已發行股份均已繳足。

於二零零七年三月二十日之董事會會議上，董事會通過建議股東採納「以股代息」計劃，並容許股東可選擇：(1) 以現金收取末期股息；或 (2) 配發新股份代替現金末期股息；或 (3) 以現金及新股份代替現金之末期股息組合。「以股代息」計劃已獲股東在二零零七年五月十日舉行的股東週年大會上批准。本銀行已根據部份股東選擇「以股代息」計劃代替現金末期股息配發18,368,338股之新股份。

法定可轉換非累計優先股總數為232,000,000股(二零零六年：232,000,000股)，每股面值為5港元(二零零六年：每股5港元)。截至二零零七年六月三十日止並沒有可轉換非累計優先股發行(二零零六年：無)。



31 儲備

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
保留溢利*	2,934,047	2,734,266
普通股溢價	5,611,144	5,323,893
可轉換非累計優先股溢價	16,126	16,126
銀行物業重估儲備	38,142	38,142
投資重估儲備	793,880	495,344
一般儲備	238,388	235,014
其他儲備	6,697,680	6,108,519
	9,631,727	8,842,785
擬派但未入賬股息	262,114	515,779

* 於二零零七年六月三十日，本集團從保留溢利撥出528,532,000港元作「法定儲備」。法定儲備是為應付香港銀行業條例中訂明之審慎監察目的而設。該儲備之變動在向香港金融管理局作出徵詢後，直接透過保留溢利作出。



32 與集團成員公司之結餘

(a) 以下為資產負債表項目中與最終控股公司之結餘：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
現金及在銀行同業與其他金融機構之結存	431,791	1,736,976
一個月內到期之銀行同業及其他金融機構之存款	84,170	309,445
銀行及客戶貸款	2,467,817	—
其他資產	74,207	91,120
	3,057,985	2,137,541
銀行同業及其他金融機構之存款及結餘	8,777,938	10,993,263
已發行存款證	3,908,500	3,891,878
其他負債	183,665	194,050
次級債券	7,558,175	7,527,950
	20,428,278	22,607,141

附註：

銀行同業及其他金融機構之存款及結餘包括一筆為數1,342,106,000港元(二零零六年: 388,900,000港元)之款項，乃最終控股公司授予本銀行作營運資金用途之備用信貸3,000,000,000美元(二零零六年: 3,000,000,000美元)中已被動用之數額。

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
資產負債表外項目		
外匯合約－合約金額	16,200,925	30,783,747
利率掉期－名義數額	7,227,611	7,179,306
利率期權－合約金額		
－買入期權	305,518	784,209
－出售期權	1,572,722	1,568,330
	1,878,240	2,352,539
一年內到期之其他承擔		
－透支信貸	2,879,658	2,660,076



32 與集團成員公司之結餘(續)

(b) 以下為資產負債表項目中與其他同系附屬公司之結餘：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
銀行及客戶貸款	1,155,425	—
其他資產	2,237	2,276
	1,157,662	2,276
銀行同業及其他金融機構之存款及結餘	157,418	336,106
客戶存款	444,436	6,139,631
其他負債	8,047	8,223
	609,901	6,483,960
資產負債表外項目		
利率掉期 — 名義數額	199,334	163,338

(c) 以下為資產負債表項目中與最終控股公司的主要股東之關連交易之結餘：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
備供銷售金融投資	262,282	258,822
其他資產	8,367	2,687
	270,649	261,509
銀行同業及其他金融機構之存款及結餘	1,563,400	1,547,822
其他負債	6,118	680
	1,569,518	1,548,502
資產負債表外項目		
利率掉期 — 名義數額	2,345,100	—



32 與集團成員公司之結餘(續)

(d) 以下為資產負債表項目中與聯營公司之結餘：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
客戶存款	371	120
	371	120

33 關連交易

於本年度，本集團曾於日常業務過程中與關連各方(包括最終控股公司、同系附屬公司及聯營公司)達成多宗交易。

(a) 於一般業務過程中與關連各方達成之交易概要

與最終控股公司、同系附屬公司及聯營公司之關連交易應計之收入及支出總額概列如下：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
利息收入		
— 放款(附註(i))	52,109	109,829
— 利率掉期(附註(ii))	259,563	170,370
— 貸款(附註(iii))	32,358	1,097
利息支出		
— 存款(附註(iv))	(235,274)	(384,022)
— 利率掉期(附註(ii))	(305,181)	(207,795)
— 已發行存款證(附註(v))	(107,589)	(92,877)
— 次級債券(附註(vi))	(210,963)	(134,125)
期權溢價支出淨額(附註(vii))	(781)	(5)
管理費收入(附註(viii))	3,000	3,000
服務費收入(附註(ix))	—	300
物業收入(附註(x) & (xi))	5,267	4,043
數據處理服務費支出(附註(xii))	(6,456)	(3,776)
物業支出(附註(xiii))	(3,731)	(1,150)
內地貸款服務費支出(附註(xiv))	(18)	(154)
附屬參與銀團貸款之費用開支(附註(xv))	(1,976)	(1,967)

附註：

- (i) 此為本銀行存放於最終控股公司及同系附屬公司之銀行同業存款按現行市場利率而收取之利息收入。
- (ii) 此為本銀行就利率掉期交易向最終控股公司及同系附屬公司收取及支付之利息收入及支出。該等交易包括按背對背基準與最終控股公司及同系附屬公司訂立之利率掉期。
- (iii) 此為本銀行收取最終控股公司及同系附屬公司之貸款利息收入。
- (iv) 此為本銀行支付最終控股公司及同系附屬公司之存款之利息支出。



33 關連交易(續)

(a) 於一般業務過程中與關連各方達成之交易概要(續)

- (v) 此為本銀行發行並由最終控股公司及其分行認購之面值為500,000,000美元之定息存款證而向最終控股公司支付之利息支出。
- (vi) 利息支出乃就本銀行發行而最終控股公司及其分行悉數認購合共775,000,000美元及1,500,000,000港元之後償浮息票據而支付予最終控股公司(附註28)。
- (vii) 期權溢價支出淨額乃本銀行就各類期權合約按現行市場價格支付最終控股公司之款項。
- (viii) 根據二零零一年七月三日訂立之合作協議及二零零五年二月四日訂立之補充合作協議，管理費收入乃本銀行就提供會計與預算、內部稽核、市場推廣及後台清算及結算等服務而向中國工商銀行之香港分行(「分行」)收取之費用。
- (ix) 根據二零零二年十二月十八日訂立之外判協議及二零零五年二月四日訂立之補充外判協議，服務費收入乃就本銀行為分行於二零零二年十二月十八日開始在香港推出信用卡業務而提供之管理、行政及市場推廣服務向分行收取之款項。此項收入自收購分行信用卡業務後，於二零零六年四月一日起終止。
- (x) 根據二零零四年十二月三十一日訂立之許可使用協議，分行就使用香港中環花園道3號中國工商銀行大廈28樓部份樓面向本銀行支付物業支出款項。
- (xi) 根據二零零四年十二月三十一日及二零零五年四月一日分別訂立之兩份許可使用協議，ICEA Services Limited就使用香港中環花園道3號中國工商銀行大廈25樓2501-2室及26樓全層向本銀行支付物業支出款項。
- (xii) 根據二零零二年二月二十一日訂立之服務協議、二零零五年二月四日訂立之補充服務協議及二零零六年九月二十八日訂立之第二份補充服務協議，服務費支出乃就最終控股公司向本銀行提供之數據處理服務而向最終控股公司支付之款項。
- (xiii) 根據二零零一年七月三日訂立之合作協議、二零零五年二月四日訂立之補充合作協議及於二零零一年十二月二十七日訂立之特許協議，物業支出乃就本銀行佔用分行所租用部份樓面而向分行支付之款項。此項收入自收購分行信用卡業務後，於二零零六年四月一日起終止。根據二零零六年七月三十一日訂立的租賃協議，物業及管理費用支出乃就本銀行中環分行租用香港中環皇后大道中9號1樓之部份樓面向同系附屬公司支付之款項。
- (xiv) 服務費支出乃就相關中國工商銀行分行向本銀行提供協助辦理內地貸款業務。
- (xv) 費用支出乃就分行參與銀團貸款而支付。



33 關連交易(續)

(b) 向關連各方買賣若干資產

從屬參與銀團貸款

截至二零零七年六月三十日止六個月，本銀行與最終控股公司、最終控股公司分行(「ICBC分行」)及同系附屬公司訂立多宗資本市場交易。該等交易包括分行及最終控股公司從屬參與本銀行之銀團貸款，涉及金額合共為12,521,644,000港元(二零零六年上半年：151,952,000港元)，以及本銀行以類似方式從屬參與ICBC分行、最終控股公司及同系附屬公司之銀團貸款，涉及金額合共為38,978,933,000港元(二零零六年上半年：6,269,105,000港元)。上述交易應佔費用為1,976,000港元(二零零六年上半年：1,967,000港元)並已支付予分行。該等交易乃按相關貸款協議之條款(如適用)或可供比較之現行市場價格定價，或以不遜於給予其他獨立銀團貸款成員之條款定價。

買賣債券

截至二零零七年六月三十日止六個月，本銀行向ICBC分行購買債券6,433,000港元(二零零六年上半年：無)。本銀行向同系附屬公司出售之債券賬面值164,068,000港元(二零零六年上半年：320,000,000港元)。為此等交易乃按正常商業條款及參考現行市場價格而訂立。

(c) 最終控股公司作出之承諾

為表示對本銀行之支持，最終控股公司於二零零一年七月三日簽署信心保證書。據此，最終控股公司將向本銀行提供所需資金，以確保維持充足資本及流動資金水平。

於二零零一年七月三日，最終控股公司及本銀行訂立一份擔保協議，據此，最終控股公司同意就因根據業務轉讓協議轉讓予本銀行之「大額風險」作出高達9,000,000,000港元之擔保，並就該等客戶一旦違約所產生損失對本銀行作出賠償保證。於二零零七年六月三十日，本銀行就該項擔保大額風險所保障之資產負債表項目涉及之金額達144,157,000港元(二零零六年上半年：143,892,000港元)及沒有資產負債表外大額風險(二零零六年上半年：99,560,000港元)。

(d) 以下為損益表項目中與最終控股公司的具重大影響力之股東的關連交易：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
損益表		
利息收入		
— 備供銷售證券	38,791	4,149
— 指定以公平價值經損益表入賬之證券	495	—
— 利率掉期	2,502	—
出售備供銷售證券溢利	8,808	—
指定以公平價值經損益表入賬之證券之公平價值變動	(37)	—
其他收入	4,687	—
存款利息支出	42,179	—



33 關連交易(續)

(e) 與其他國家控制實體之交易

於二零零六年中期報告，本集團顧及中國政府直接持有於市場流通股份或投票權超過50%，而中國政府有能力控制或有權管轄其財務或營運政策的所有受國家控制實體為關連人士。

隨著最終控股公司於二零零六年在聯交所上市後，本集團遵從最終控股公司採納關連人士的定義，並只認為下列受國家控制實體為關連人士：

- 中國財政部(「財政部」)
- 中央滙金投資有限責任公司(「滙金」)

在中國政府的方向下，滙金亦擁有其他銀行及金融機構的股權。本集團與此等銀行及金融機構進行的交易均為日常業務過程中進行。包括貸款、存款、投資證券、貨幣市場交易及資產負債表外風險項目。該等交易於進行交易時按相關市場利率進行。

按上述定義之轉變，截至二零零六年六月三十日止六個月的比較金額亦相應作出呈列。

期末／年末與此等銀行及金融機構之重大關連交易之結餘，以及期內／年內之主要關連收入及／或開支載列如下：

(i) 銀行及客戶貸款

	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 十二月三十一日 百萬港元
期末／年末結餘	1,034	—
截至六個月止		
	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 六月三十日 百萬港元
利息收入	7	3

(ii) 投資證券

	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 十二月三十一日 百萬港元
期末／年末結餘		
— 持作交易用途金融資產	39	43
截至六個月止		
	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 六月三十日 百萬港元
出售持作交易用途金融資產溢利	—	1
其他營業(支出)／收入	(4)	5



33 關連交易(續)

(e) 與其他國家控制實體之交易(續)

(iii) 應收其他銀行及金融機構

	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘	1,684	2,007

	截至六個月止	
	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 六月三十日 百萬港元
利息收入	31	18

(iv) 其他銀行及金融機構存款

	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘	390	—

	截至六個月止	
	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 六月三十日 百萬港元
利息支出	5	74

(v) 客戶存款

	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘	511	421

	截至六個月止	
	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 六月三十日 百萬港元
利息支出	9	3



33 關連交易(續)

(e) 與其他國家控制實體之交易(續)

(vi) 其他

	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘	—	931
截至六個月止		
	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 六月三十日 百萬港元
利息支出 其他(支出)/收入	— (1)	— 4

(vii) 資產負債表外項目

	二零零七年 六月三十日 百萬港元	二零零六年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘	249	41

(f) 主要行政人員酬金

主要行政人員酬金如下：

	截至六個月止 二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
僱員福利	13,237	10,663

(g) 與主要行政人員之重大交易

於期內，本集團與有關連人士在正常商業活動下進行之銀行交易，包括貸款、存款及其他金融相關交易。該等有關連人士包括本銀行之主要行政人員，其家庭成員及受其控制或重大影響之公司。

主要行政人員及其有關連人士的重大交易如下：

	截至六個月止 二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 六月三十日 千港元
銀行及客戶貸款	4,461	7,018
存款	30,853	19,855
利息收入	135	111
利息支出	227	363



34 資產負債表外風險

(a) 或然負債及承擔

以下概要為每個主要類別之或然負債及承擔之合約價值：

	二零零七年 六月三十日 合約價值 千港元	二零零七年 六月三十日 加權平均信貸風險 千港元	二零零六年 十二月三十一日 合約價值 千港元	二零零六年 十二月三十一日 加權平均信貸風險 千港元
直接信貸代替品	3,568,470	2,104,028	1,360,327	988,349
與交易有關之或然負債	302,030	54,167	275,079	39,251
與貿易有關之或然負債	3,441,366	579,938	3,026,229	510,431
其他承擔：				
— 原到期日少於一年或可無條件撤銷	50,560,995	—	32,424,706	—
— 原到期日在一年或以上	16,802,044	8,349,565	16,493,896	8,246,948
遠期存款	5,908,433	1,181,687	119,892	23,978
	80,583,338	12,269,385	53,700,129	9,808,957

(b) 資本承擔

於期末／年末於賬目中作出撥備之物業及設備資本承擔餘額如下：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
已訂約惟未撥備之支出	12,902	13,581
已授權但未訂約之支出	201	—
	13,103	13,581

(c) 經營租約承擔

於期末／年末，本集團根據不可撤銷經營租約須於未來支付之最低租金總額如下：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
土地及樓宇		
— 不超過一年	188,843	121,131
— 一年以上及五年以內	522,135	233,906
— 五年以上	216,520	97,768
	927,498	452,805

35 比較金額

根據賬目附註 3.3 之說明，已對過往年度作出若干調整且若干比較金額已重新歸類及重新呈列，以符合今年之呈列及會計處理方法。



附加財務資料(未經審核)

下列資料僅為賬目附加資料之部份。

1 資本充足比率及資本基礎

	二零零七年 六月三十日	二零零六年 十二月三十一日
核心資本比率	6.7%	8.5%
資本充足比率	13.0%	16.0%
扣減後之資本基礎總額組成部分，包括下列各項：		
	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
核心資本：		
繳足普通股股本	2,279,255	2,242,518
股份溢價	5,627,270	5,340,019
儲備	1,692,514	1,286,434
損益賬	421,139	556,376
減：商譽	(964,199)	(951,787)
其他無形資產	(86,528)	—
未綜合計算之投資及其他項目之百分之五十	(304,840)	—
	8,664,611	8,473,560
合資格附加資本：		
土地及物業重估之公平價值增值	1,066	1,368
備供銷售股份及債券重估之公平價值(減值)/增值	(43,600)	33,346
指定以公平價值經損益表入賬股票及債券之 未實現公平價值增值	8,438	—
組合減值準備及法定儲備	810,464	615,919
永久次級債券	3,501,440	3,488,960
次級債券	4,056,735	4,038,990
減：未綜合計算之投資及其他項目之百分之五十	(304,840)	—
	8,029,703	8,178,583
扣減前之資本基礎總額	16,694,314	16,652,143
資本基礎總額之扣減項目	—	(610,686)
扣減後之資本基礎總額	16,694,314	16,041,457
風險加權資產		
信貸風險	123,280,788	99,376,679
市場風險	1,237,300	883,113
營運風險	4,336,875	—
風險加權資產總額	128,854,963	100,259,792



1 資本充足比率及資本基礎(續)

本行於二零零七年六月三十日之資本比率，乃按照金管局所發出之銀行業(資本)規則(「資本規則」)計算。此資本規則乃根據香港銀行業條例第98A條因應實施新巴塞爾資本協定而制定，並於二零零七年一月一日生效。根據資本規則，本行選擇採納「標準(信用風險)計算法」計算信貸風險、「基本指標計算法」計算營運風險及「標準(市場風險)計算法」計算市場風險。於資本規則下計算綜合資本比率之基礎乃跟隨財務報告之綜合基礎，但撇除了主要從事非銀行業有關業務的附屬公司。並把該等未綜合之附屬公司之投資成本會從資本基礎中扣除。該等未綜合之附屬公司並沒有帶來資本短欠。未綜合之附屬公司包括工銀亞洲投資控股有限公司、工銀亞洲金業有限公司、工銀亞洲証券有限公司、工銀亞洲信託有限公司、工銀資產管理有限公司及ICBC (Asia) Wa Pei Nominees Limited。

於二零零六年十二月三十一日之資本比率，乃按綜合基準，包括香港金融管理局就其監管目的規定計及本銀行及其附屬公司之狀況計算，並計及於結算日之市場風險，並根據香港金融管理局頒佈之「維持充足資本應付市場風險」指引計算，並遵照香港銀行業條例附表三編製。

由於資本規則及附表三在綜合基礎計算、計算資本基礎及風險加權資產方面之要求上有重大分別，因此資本比率不能作出直接比較。

2 流動資金比率

	二零零七年 六月三十日	二零零六年 六月三十日
六個月之平均流動資金比率	43.7%	42.7%

於期內之平均流動資金比率為各曆月之平均流動資金比率之簡單平均數，此乃按香港金融管理局就其監管而規定之綜合基準計算，並遵照香港銀行業條例附表四編製。



3 外幣持盤量

倘每種貨幣佔總倉盤淨額 10%或以上均為外幣時，須披露外幣倉盤淨額。

二零零七年六月三十日	美元 千港元	日圓 千港元	人民幣 千港元	總計 千港元
現貨資產	105,175,961	1,037,686	3,478,377	109,692,024
現貨負債	(58,280,603)	(247,132)	(3,157,730)	(61,685,465)
遠期買入	37,931,438	2,687,578	13,820,362	54,439,378
遠期賣出	(85,039,315)	(3,328,575)	(13,568,831)	(101,936,721)
期權盤淨額	143,153	(41,375)	—	101,778
(短盤)/長盤淨額	(69,366)	108,182	572,178	610,994
二零零六年十二月三十一日	美元 千港元	日圓 千港元	人民幣 千港元	總計 千港元
現貨資產	72,055,601	770,773	296,608	73,122,982
現貨負債	(60,871,421)	(344,128)	(214,685)	(61,430,234)
遠期買入	35,505,948	1,523,062	13,141,674	50,170,684
遠期賣出	(45,486,539)	(1,821,707)	(13,022,646)	(60,330,892)
期權盤淨額	69,636	(31,481)	—	38,155
長盤淨額	1,273,225	96,519	200,951	1,570,695

外幣風險包括因交易倉盤而產生。期權盤淨額按對沖值等值方式計算。

於二零零七年六月三十日及二零零六年十二月三十一日，並無佔總外幣結構性持盤淨額總額 10%或以上之各種外幣結構性持盤淨額(按絕對額計算)。



4 分類資料

(a) 銀行及客戶貸款

(i) 按行業分類之銀行及客戶貸款總額

	二零零七年 六月三十日 貸款總額 千港元	二零零七年 六月三十日 有抵押貸款 的百分比 百分比	二零零六年 十二月三十一日 貸款總額 千港元	二零零六年 十二月三十一日 有抵押貸款 的百分比 百分比
在香港使用之貸款				
工商及金融				
— 物業發展	5,400,069	39.23%	4,422,104	13.87%
— 物業投資	15,441,735	66.92%	13,304,411	66.18%
— 金融企業	3,803,010	3.35%	3,860,244	2.05%
— 股票經紀	14,744,348	0.80%	147,042	17.35%
— 批發及零售業	2,860,662	69.66%	2,194,440	66.01%
— 土木工程	397,977	29.36%	409,532	25.19%
— 製造業	3,207,324	45.52%	3,255,617	42.88%
— 運輸及運輸設備	7,944,644	61.65%	8,036,027	56.51%
— 電力、煤氣及通訊	1,803,612	1.53%	936,168	2.69%
— 酒店、住宿及飲食業	1,084,557	9.58%	1,121,759	22.08%
— 其他	8,756,007	15.50%	4,796,105	32.05%
個人				
— 購買「居者有其屋計劃」、 「私人參建居屋計劃」及「租 者置屋計劃」樓宇之貸款	240,219	83.15%	155,421	71.42%
— 購買其他住宅物業之貸款	11,253,251	99.69%	10,736,652	99.55%
— 信用咭貸款	87,161	0.00%	104,831	0.00%
— 其他	1,434,081	95.53%	1,246,530	94.86%
貿易融資	7,169,924	53.90%	6,838,910	52.37%
在香港以外使用之貸款	20,077,893	29.82%	14,179,903	18.26%
	105,706,474	42.85%	75,745,696	48.81%



4 分類資料(續)

(a) 銀行及客戶貸款(續)

(i) 按行業分類之銀行及客戶貸款總額(續)

按行業分類並佔銀行及客戶貸款總額百分之十或以上的貸款中，已個別減值的貸款、個別及組合減值準備如下：

	二零零七年 六月三十日 千港元	二零零六年 十二月三十一日 千港元
(a) 物業發展		
已個別減值的貸款	19,460	28,743
個別減值準備	2,010	2,187
組合減值準備	39,515	38,398
(b) 股票經紀		
已個別減值的貸款	—	—
個別減值準備	—	—
組合減值準備	37,746	425
(c) 購買其他住宅物業之貸款		
已個別減值的貸款	138,570	119,453
個別減值準備	4,943	8,102
組合減值準備	28,761	30,940

(ii) 銀行及客戶貸款－按地區分類

本集團經計及轉讓風險之銀行及客戶貸款按國家或地區分析如下：

截止二零零七年六月三十日	銀行及客戶 貸款總額 千港元	逾期三個月以 上的貸款總額 千港元	減值貸款 千港元	個別減值準備 千港元	組合減值準備 千港元
香港	72,649,677	165,853	419,660	90,259	185,600
中國	22,957,329	8,536	9,526	5,897	66,955
澳門	723,931	7,787	7,787	7,787	1,833
亞太地區(不包括香港、 中國及澳門)	3,995,637	—	323,203	79,994	9,403
英國	1,209,168	—	—	—	3,095
其他	4,170,732	—	—	—	10,677
	105,706,474	182,176	760,176	183,937	277,563



4 分類資料(續)

(a) 銀行及客戶貸款(續)

(ii) 銀行及客戶貸款－按地區分類(續)

截止二零零六年十二月三十一日	銀行及客戶 貸款總額 千港元	逾期三個月以 上的貸款總額 千港元	減值貸款 千港元	個別減值準備 千港元	組合減值準備 千港元
香港	64,910,957	195,540	513,501	113,457	186,678
中國	2,118,439	—	—	—	20,770
澳門	608,717	7,655	7,655	7,655	1,737
亞太地區(不包括香港、 中國及澳門)	2,718,003	—	377,233	80,000	6,765
英國	883,871	—	—	—	2,554
其他	4,505,709	—	—	—	13,021
	75,745,696	203,195	898,389	201,112	231,525

一般而言，有關貸款的債權獲得並非交易對手所在地的國家的一方擔保，或該債權的履行對象是某銀行的海外分行，而該銀行的總辦事處並非設於交易對手的所在地，風險便確認為由一個國家轉移到另一個國家。

(b) 跨境申索

本集團按地區分析跨境申索。編撰本分析時，已計及與交易方處於不同國家之另一方所作擔保之任何轉移風險。佔總跨境申索 10% 以上之地區列示如下：

	銀行同業及 其他金融機構 百萬港元	公營機構 百萬港元	其他 百萬港元	總計 百萬港元
於二零零七年六月三十日				
亞太區(不包括香港)	9,449	1,930	29,344	40,723
歐洲	84,465	—	1,967	86,432
於二零零六年十二月三十一日				
亞太區(不包括香港)	12,843	894	8,094	21,831
北美及南美	2,444	434	6,495	9,373
歐洲	38,425	—	2,228	40,653



4 分類資料(續)

(c) 對非銀行類客戶的內地相關授信風險額

根據銀行業(披露)規則，以下對非銀行類客戶的內地相關授信風險額之分析乃參照金管局有關報表所列印之機構類別及直接風險之類別以分類。此報表謹計及本行及其海外分行所貸出之內地授信風險額。

	資產負債表 內的風險額 千港元	資產負債表 外的風險額 千港元	總風險額 千港元	個別評估準備 千港元
於二零零七年六月三十日				
內地機構	7,110,928	756,171	7,867,099	—
對非內地公司及個人，而涉 及的貸款乃於內地使用	7,073,985	1,081,323	8,155,308	65,293
其他交易對手而其風險被 認定為國內非銀行類 客戶風險	2,061,735	13,491	2,075,226	5,897
	16,246,648	1,850,985	18,097,633	71,190
於二零零六年十二月三十一日				
內地機構	6,436,075	421,926	6,858,001	—
對非內地公司及個人，而涉 及的貸款乃於內地使用	6,753,983	—	6,753,983	45,203
其他交易對手而其風險被 認定為國內非銀行類 客戶風險	951,076	10,970	962,046	—
	14,141,134	432,896	14,574,030	45,203



5 逾期、重整貸款及收回資產

(a) 本集團客戶貸款之逾期部份總額分析如下：

	總貸款 千港元	佔客戶 貸款 百分比	抵押品 市值 千港元	有抵押 金額 千港元	無抵押 金額 千港元	個別減值 準備 千港元
於二零零七年六月三十日						
六個月或以下但超過三個月	85,765	0.1	174,311	72,050	13,715	14,820
一年或以下但超過六個月	45,832	0.0	41,225	27,950	17,882	11,684
超過一年	49,128	0.0	22,546	14,806	34,322	25,155
	180,725	0.1	238,082	114,806	65,919	51,659
於二零零六年十二月三十一日						
六個月或以下但超過三個月	95,707	0.1	104,466	68,006	27,701	17,174
一年或以下但超過六個月	71,967	0.1	39,934	32,872	39,095	24,575
超過一年	31,716	0.0	11,903	7,848	23,868	25,921
	199,390	0.2	156,303	108,726	90,664	67,670

合資格的抵押品須符合以下一般條件：

- 該抵押品的市值是可即時決定的或是可合理地確定和證實的；
- 該抵押品是有市場價格及有二手市場可即時把該抵押品出售；
- 銀行收回該抵押品的權利是有法律依據和沒有障礙的；及
- 如該抵押品為可動資產，銀行可作出托管，或可決定其作屬地方。

合資格的抵押品主要為物業、存款及股票。

(b) 其他逾期資產

	二零零七年 六月三十日 應計利息 千港元	二零零七年 六月三十日 其他資產 千港元	二零零六年 十二月三十一日 應計利息 千港元	二零零六年 十二月三十一日 其他資產 千港元
六個月或以下但超過三個月	114	—	320	2,361
一年或以下但超過六個月	—	—	1	—
超過一年	1	1,451	1	1,444
重整資產	115	1,451	322	3,805
	—	—	12	—
	115	1,451	334	3,805

其他資產包括貿易票據及應收款項。



5 逾期、重整貸款及收回資產(續)

(c) 重整貸款

	二零零七年 六月三十日 千港元	佔客戶貸款 百分比	二零零六年 十二月三十一日 千港元	佔客戶貸款 百分比
重整客戶貸款	31,583	0.0	43,044	0.1

根據修訂後還款條款逾期超過三個月之重整貸款已列入上文(a)段之逾期貸款分析內。

於二零零七年六月三十日及二零零六年十二月三十一日，並無逾期三個月以上或經重組的銀行及其他金融機構貸款。

(d) 收回資產

於二零零七年六月三十日，本集團之收回資產之估計市值為25,590,500港元(二零零六年十二月三十一日：37,065,000港元)。

6 風險管理

本集團已釐定關於識辨、衡量、控制及監察風險因素(包括信貸、流動資金、市場、息率、營運和法律及規管風險)之策略及步驟。管理層及相關功能委員會定期評審該等策略及步驟，而本集團之內部稽核部亦會進行定期審查，確保能符合該等策略及步驟。

(a) 信貸風險管理

信貸風險乃指本集團之借款人或交易方未能或不願意履行其還款責任之風險。本集團已制訂多項標準、政策及程序，並設立指定職能部門控制及監察有關風險。

本集團投入大量資源以維持健全之信貸風險管理。管理層編製各項信貸政策及系統以識辨、衡量及監控各項信貸業務所潛藏之風險。該過程確保本集團對信貸諾持審慎態度，降低信貸事項之操作疏忽，以及及早發現潛在問題，進而使業務損失降至最低。隨著合併後本銀行擴大對中小企業之借貸業務，本銀行採取或修訂適合此等風險監控之信貸政策及實務，以維持有利之信貸水平及配合本銀行日漸滲入中小企業領域之方向。

本集團高層次之信貸政策方針，由相關功能部及委員會負責制定、檢討及定期更新，至於重大問題則由董事會權衡市場變化情況及規管規定，再配合日常慎重審批做法及最新業務部署等因素，加以制定、檢討及定期修訂。所有該等信貸政策、程序及慣例(隨著不斷改進、更新、審核及修訂)被列入信貸審批政策及補充借貸產品手冊以供內部控制及規管。鑑於Basel II資本協定自二零零七年一月起實施，本集團已調整其信貸風險管理慣例，以符合香港金融管理局相關指引條例和提高信貸業務的內部監控流程之效率及產品競爭力。



6 風險管理(續)

(a) 信貸風險管理(續)

信貸授權乃授予個別批核人，以維持效率及生產力。除的士貸款，小企業貸款及消費貸款外，概無任何商業批款單位可單獨審批任何貸款。至於前台部門可以單獨批核的貸款，它們亦需要受到信貸功能部或信貸委員會所預先制定的審批條件和標準所約束。否則，本集團一般要求「雙重」審批程序，而貸款建議須得到業務部門及信貸功能部之共同審批。倘若其信貸功能批核人不同意，本銀行之信貸委員會(批准所有信貸政策及大額貸款)概不會通過任何信貸有關之建議。只有已獲信貸委員會審批之貸款建議，才會於有需要時呈交行政總裁批核。

信貸分析及管理部乃本銀行授權執行信貸政策之中央部門。此外，該部門亦提供獨立信貸評估、審批後信貸管理及其他信貸監控等，務求信貸過程符合管理層制訂之信貸政策及指引。除獨立信貸評估及分層審批過程外，風險管理部及信貸稽核亦就特定貸款組合或營運單位進行定期審批後考查。為了保持獨立性，本銀行之信貸分析及管理部直接向獨立於業務之副總經理作出匯報。

管理層竭盡所能，致力監控貸款組合之質素及行為。本集團之內部信貸風險評級制度由十五級組成，乃基於Basel II要求而制定，以區別信貸風險。經過多年內部數據累積後，預期本集團將可更進一步利用信貸統計數據，計算拖欠還款之機會率，及實踐其他信貸風險管理程序(而新信貸評級模式將成為其主要部分)。

(b) 流動資金風險管理

流動資金風險乃指本集團於財務責任到期時未能償債之風險。因此，流動資金風險管理乃為確保本集團具備充足之現金流，務求以具成本效益之方法應付一般及突發情況下之任何財務責任，並同時遵守一切監管規定。為管理流動資金風險，本集團已制定資產及流動資金管理政策，並經由相關功能委員會審閱，及得到董事會批核。本集團每日均緊密管理及預測流動資金流向，務求讓財資部及相關功能委員會按照市況波動迅速行動，並且及時實行應變計劃。本集團按時做壓力測試，以評估或然資金需求及滿足資金需求之資金充足度。倘若確認資金短缺，將會採取相應補救措施。為加強本集團流動資金風險控制，本銀行正進行安裝軟件系統，通過該軟件系統本銀行將更能預測其資金狀況。本集團繼續發掘及擴展多個融資渠道，以充分把握業務擴充機會。母公司中國工商銀行在加強本銀行流動資金能力上提供支持，足證本銀行有雄厚資金實力。於二零零七年六月三十日，本集團擁有總額約87億港元已發行存款證，為長期資金提供抵押。

二零零七年上半年之流動資金狀況依然充裕，平均流動資金比率為43.7%(二零零六年上半年平均：42.7%)，遠高於25%之法定要求。



6 風險管理(續)

(c) 資本管理

本集團透過管理其資本，有效地執行其策略性業務計劃，及支持其增長及投資。本集團於二零零七年六月三十日之資本基礎及資本比率保持穩健，資本充足比率遠高於法定最低要求。本集團於二零零七年六月三十日之經調整一級及總資本充足比率分別為6.7%及13.0%。本集團不時調整其業務策略及留貨方針以優化其風險回報組合。本集團正進行一項資本計劃及分配政策，以遵守Basel II及Pillar II以及香港金管局相關規定。

(d) 市場風險管理

市場風險是指資產、負債及資產負債表外持倉額之市場息率及價格出現變動而導致盈虧之風險。一般而言，本集團之市場風險與外匯、債券、衍生工具及(近來而言)股票之持倉額相關。大部分在資產負債表外之衍生工具持倉額源自執行客戶相關指令及用作對沖之持倉額。

各類交易之市場風險乃按照管理層及資產及負債管理委員會(「資產及負債委員會」)制定之風險限額及指引進行管理，而重要事宜則由董事會審批。交易限額會有所增加以捕捉市場機會，但有關風險按照倉盤、止蝕、風險價值、敏感程度、對沖值、伽瑪系數等限額之基準衡量及監察。每日風險管理由獨立風險管理部進行，確保所有交易活動均於許可範圍內進行。本集團之市場風險乃由資產及負債委員會及風險管理委員會進行審核，所有超出限額之例外情況均向資產及負債委員會匯報。重大偏差(如有)將引起董事會注意。定期進行壓力測試，以估計極端市況下可能造成之損失。本集團之內部審核部亦定期對交易活動進行檢討及測試，以確保符合所有內部指引。

此外，多項可靠的財資系統已獲採用，配合預定的止蝕政策以進一步加強監管及監管各個職能及限制提高交易限額所帶來的風險。

截至二零零七年六月三十日止期間，本集團源自市場風險相關業務之平均每日收益為299,139港元(二零零六年上半年：650,612港元)，而每日收益之標準偏差為782,330港元(二零零六年上半年：615,988港元)。經分析每日收入之分佈情況，在二零零七年上半年之一百二十一個交易日中，有三十五日錄得虧損(二零零六年上半年：十六日)，而最高之一日虧損為3百零4萬港元(二零零六年上半年：97萬港元)。最高之一日收入則為1百88萬港元(二零零六年上半年：2百63萬港元)。就所有權買賣及客戶期望而言，本集團將逐步增加其市場風險活動，以輔補一直以來依賴貸款資產帶來之收入。於該過程中，本集團將密切關注最終市場風險、借貸方信貸風險、流動資金及資本運用。

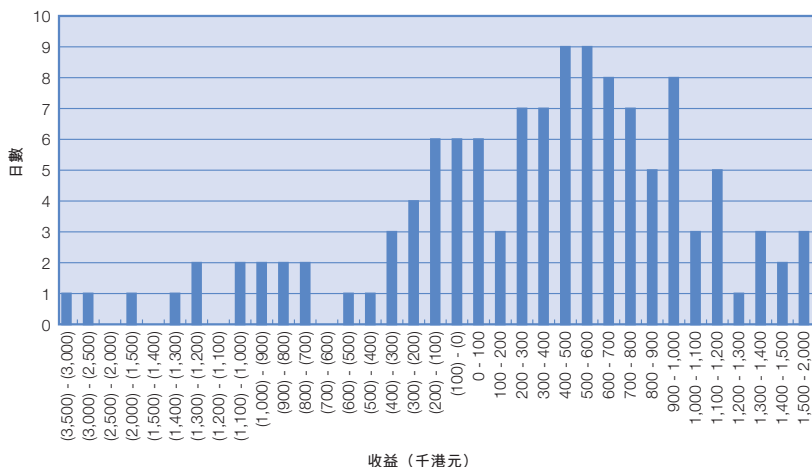


6 風險管理(續)

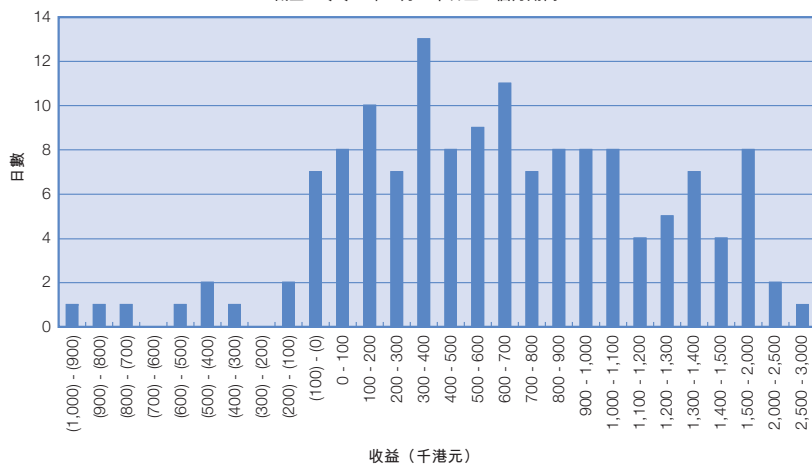
(d) 市場風險管理(續)

下列統計圖表列示本集團源自市場風險活動之每日收益於二零零七年六月三十日及二零零六年截至六月三十日止六個月之分佈情況。

截至二零零七年六月三十日止六個月期間



截至二零零六年六月三十日止六個月期間





6 風險管理(續)

(e) 利率風險管理

利率風險乃指由於市場利率變動而對本集團盈利狀況造成不利影響之風險。利率風險主要源自計息資產及負債之期限錯配和收益曲線變動。利率風險亦根據資產及負債委員會批准及監控之風險限制管理，風險管理部亦會參與。

本集團透過資產負債表內或外之利率對沖工具管理其利率風險。對沖業務之有效性定期根據香港會計準則第39號之規定進行評估。本集團之利率風險倉盤進一步定期報告予風險管理委員會並由其仔細審查。

用以購買港元資產之外幣資金，一般會採用掉期或遠期外匯合約對沖，以中和外匯風險。

本集團將依靠止蝕、管理層管理限制、壓力測試及安裝軟件系統以管理其利率風險。

(f) 操作風險管理

操作風險指因缺乏或失誤之內部程序、人員、系統及外部事件而造成突發財務虧損之風險。每家商業機構均存在營運風險，分佈於各個不同層面。已採取更多之措施識別及理解程序中的相關營運風險。此乃風險管理部工作之一部分。其處理進行風險管理之能力有所加強。本集團已成立操作風險委員會，以繼續進行各項措施。透過實施全面之內部控制制度、投購充足保險及設置離岸電腦備份設施，加上應變計劃及定期測試，該風險得到進一步降低。此外，本集團之稽核部能有效偵察營運程序之任何違規情況，亦可獨立而客觀地查找各營運層面不足及不完善的地方。為了達到Basel II資本協定的指引和原則，本集團將更主動和積極地加強操作風險管理的各種相關措施。

(g) 法律及規管風險管理

法律及規管風險乃本集團因違反或不符合所有與經營業務有關之適用法律、規則、內部政策而可能遭受之法律及監管制裁、財務虧損或名譽損失。

法律及合規職員就法律及監管發展給予管理層意見及協助其建立政策、程序及監控系統以確保符合法律及監管要求。該等職員會執行定期合規審查，以使本集團能查找任何潛在違規事項及及時採取補救措施。該等職員亦會每月發佈公告及至少每季度安排培訓以提升全體職員在法律及監管規定方面之認識，並就違規事項及法律和監管發展定期向總管理委員會作出報告。