



中國工商銀行(亞洲)

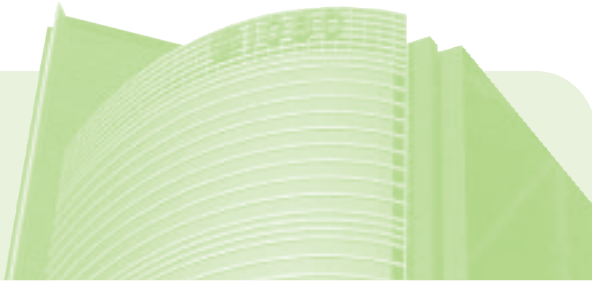
ICBC (Asia)

(股份代號：349)



2006
中期報告

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	10
簡明綜合資產負債表	11
簡明綜合權益變動表	12
簡明綜合現金流量表	13
簡明中期賬目附註	14
附加財務資料	36



管理層之討論及分析

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」)截至二零零六年六月三十日止六個月之中期報告及簡明賬目。本集團截至二零零六年六月三十日止六個月之綜合損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及本集團於二零零六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10至35頁。

中期業績

董事會欣然宣佈本集團截至二零零六年六月三十日止六個月的未經審核綜合股東應佔溢利為5億6千萬港元，較去年同期增長18%(二零零五年上半年度：4億7千6百萬港元)。截至二零零六年六月三十日止六個月的每股基本盈利為0.50港元(二零零五年上半年度：0.45港元)，平均資產值及普通股股本回報率分別為1%及11.6%(二零零五年上半年度：0.9%及11.4%)。

中期股息

董事欣然宣佈派發截至二零零六年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股0.20港元(二零零五年上半年度：0.18港元)。中期股息將於二零零六年九月十一日(星期一)或前後以現金派發予於二零零六年八月二十五日(星期五)營業時間結束時名列於本銀行股東名冊上之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本銀行將於二零零六年八月二十八日(星期一)至二零零六年九月一日(星期五)(包括首尾兩日)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二零零六年八月二十五日(星期五)下午四時正前，送抵本銀行之股份過戶登記處登捷時有限公司，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

截至二零零六年上半年度，本集團取得卓越的業績，股東應佔溢利達5億6千萬港元，與去年同期的4億7千6百萬港元相比，增長8千4百萬港元或18%。

截至二零零六年上半年度，綜合淨利息收入為8億2千萬港元，比去年同期增加2億5千萬港元，增幅達44%。主要受惠於綜合息差由1.07%拓闊至1.44%及平均附息資產增加11%。

儘管股票市場及企業貸款興旺帶來手續費收入增長，其他營業收入由去年同期之3億8千6百萬港元下降至3億5千1百萬港元，減少3千5百萬港元或9%。主要是外匯掉期合約及重估證券價值溢利減少。其他營業收入佔總營業收入30%(二零零五年同期：40%)。

營業支出為4億4千1百萬港元，較去年同期4億2千9百萬港元增加1千2百萬港元或3%。在總營業收入增長高於營業支出下，成本對收入比率由去年同期之44.9%下調至37.7%。

截至二零零六年六月底的綜合貸款減值損失為2千8百萬港元。

資產負債表

本集團於二零零六年六月三十日的總綜合資產額達1千2百66億港元，較二零零五年十二月三十一日及二零零五年六月三十日分別增長10%及17%。



集團的貸款總額達6百84億港元，減少20億港元或3%。下降主要因為期內出售貸款58億港元所致。

客戶存款總額為7百83億港元，較二零零五年十二月三十一日的6百10億港元相比，增幅達1百73億港元或28%。存款增加主要來自IPO業務及集團致力於吸納存款的成果。

截至六月三十日止，集團借入資本為75億港元，與二零零五年十二月三十一日的53億港元相比，增幅為41%。本集團在六月份發行了2億美元永久及8千萬美元非永久的浮息票據給母公司。發行票據旨在擴闊資本基礎。

資本充足比率及流動資金比率

經六月份增加借入資本後，本集團經調整後的綜合資本充足比率由二零零五年十二月三十一日之15.7%上調至二零零六年六月三十日的17.8%。二零零六年度綜合平均流動資金比率為42.7%(二零零五年同期：35.1%)。

減值貸款

於二零零六年六月三十日之集團減值貸款為5億6千1百萬港元，較去年十二月底之6億6千1百萬港元，下降1億港元。集團減值貸款比率由去年十二月底之0.9%下降至本年六月底之0.8%。

於二零零六年六月三十日，減值準備為3億7千8百萬港元(二零零五年十二月三十一日：4億7千7百萬港元)，當中包括1億6千6百萬港元(二零零五年十二月三十一日：2億6千7百萬港元)個別減值準備及2億1千2百萬港元(二零零五年十二月三十一日：2億1千萬港元)組合減值準備。

逾期貸款由二零零五年十二月三十一日之3億4千萬港元下降至二零零六年六月三十日之2億8百萬港元。

業務回顧及前瞻

經過了多年經濟低迷，本港的經濟已穩步地踏入復甦期，區內以至全球經濟環境進入了一個新的發展階段，市場觀望加息周期會否延續，日本亦結束了多年的零息政策，對銀行業而言，可說是充滿著機遇和挑戰。息口走勢不明朗，能源及原材料價格依然高企，對各行各業的發展均構成壓力，對銀行業亦造成一定的衝擊。

零售銀行業務

上半年本銀行零售銀行業務呈現個別發展，存款增長相對理想，繼續穩步增長，但樓宇按揭貸款繼續面對同業的劇烈割價競爭，放款餘額輕微倒退。在美國加息週期後段，流入本港資金充裕，令資金成本升勢放緩，貸款收益率相應有所改善，使本銀行零售業務上半年盈利增長較去年同期理想。

隨著美國連續十多次加息的累積效應，香港樓市回軟，上半年交投相對淡靜。加上同期某大銀行同業推出震撼性的割價競爭樓按揭貸款計劃，本銀行與大部分同業均面對新做樓按大減、轉按流失上升的現象，放款餘額出現輕微倒退。

雖然國內政府為了打擊過熱的樓市情況而推出不同的宏觀調控政策，在上半年度，本銀行仍成功地與五個優質國內項目達成合作協議，為外籍買家提供港元／美元外幣按揭貸款服務；該些項目都是由知名發展商開發的。截至六月三十日止，本銀行於國內樓宇按揭業務方面之總貸款額為5億港元。

於同業激烈競爭下，二零零六年上半年度租購租賃業務錄得輕微下跌。但由於利息成本增幅放緩及借貸利息得以調升，以至息差利潤擴闊，利息收入較去年同期理想。截至二零零六年六月底為止，中國工商銀行(亞洲)的士／小巴貸款市場佔有率仍維持約14%，排列首五位中。期望下半年的業績表現及利潤可調升。



在二零零六年上半年度，本銀行透過拓大了的分行網絡，大力發展客戶存款，有關收益亦因此提升，舒緩了樓按貸款輕微下調的壓力。

財富管理業務方面，本銀行繼續憑藉優勢發展及推廣與內地相關連之產品及業務。除於二零零五年推出「指定行業」之公司人民幣存款賬戶外，本銀行推出人民幣往來賬戶服務為經常往返內地及香港之客戶提供更全面的服務，並舉行人民幣及與內地關聯之服務及產品推廣計劃，獲取滿意成績。與此同時，本銀行亦致力擴大財富管理服務及投資產品種類。其間我們除發售了三隻存款證供客戶認購外，更多聯繫一間享譽國際的基金公司結成合作夥伴。此外，本銀行與多間國際金融機構合作，推出七隻與股票或信貸表現掛鈎的結構性票據，以擴大本銀行投資產品之選擇。

惟因期內存款利息上調，金、股、商品、外匯市場等波幅相當，都為客戶提供了不少投資機會，引致基金、債券、存款証等投資產品吸引力相對下跌。在此市場環境的變化下，本銀行上半年代客戶買賣股票的業務量及佣金收益增幅可觀，但代售其他基金、債券、存款証等投資產品的非利息收入則減少。

此外，本銀行亦曾擔任多間企業上市的收款行，包括世茂房地產，中國銀行、冠君產業信託、大連港和上海集優機械，令本銀行在首次上市收款行業務進一步打下良好基礎。

自去年十月完成整合華比銀行後，本銀行已完成撤併四間重疊分行的工作，客戶及業務基本上沒有流失情況。

另外，本銀行今年三月及六月分別擴充搬遷銅鑼灣分行及北角分行，改善分行的經營環境，增設多元化銀行服務，包括增設證券投資中心，大幅提升了分行經營及拓展業務能力。現有分行網絡中有近20%已採用新設計風格裝修，客戶亦反應良好，本銀行形象亦獲得進一步統一和提升。

展望下半年，本銀行將繼續加強吸納新的目標客戶及存款，並透過交叉銷售鞏固提升各項零售銀行業務基礎。

本港樓按業務方面，隨著本銀行之電腦系統更新及改善後，可配合推出更多多元化產品如「Smart Mortgage」，增加本銀行之競爭能力及維持本銀行之市場佔有率。惟在美國加息週期不確定完結的不明朗情況下，估計本港樓宇按揭業務競爭激烈，本銀行下半年樓宇按揭業務難以大幅增長，甚至可能出現倒退。

國內樓按業務方面，雖面對內地宏調影響，但本銀行主要目標客戶為具實力之高端客戶群，預計仍可持續平穩發展。為了擴大本銀行的業務範圍，除目前一線城市業務如上海及北京市場外，本銀行將會開拓內地的二線城市業務，當中包括：南京、成都、杭州、蘇州、昆山及海南島。

預計下半年的土／小巴貸款市場同業競爭會持續激烈。隨著利息成本增幅放緩及貸款利率擴闊，整體息差收益有所改善，預期下半年業績表現平穩向上。

本銀行將繼續擴大及優化電子理財服務，包括現有的個人網上銀行服務、及新增的網上證券服務功能、自動化電話證券服務及商業網上銀行服務。

本銀行將會繼續開發不同種類的理財產品，與不同的金融機構合作，提供多元化的投資產品選擇，並透過不同形式的推廣及宣傳活動，以配合財富管理業務的發展。



此外，本銀行將不斷透過提升電腦系統平台、優化新客戶關係管理系統及銷售管理系統以提升零售銀行業務的營銷水平及能力，致力為不同客戶群提供更全面、方便和優質的銀行服務和產品，日後仍將按計劃繼續優化並拓展分行網絡，使分行網絡覆蓋更全面和合理。

財資部

回顧二零零六年上半年，投資環境較前困難。在經濟數據帶動下，美國聯邦儲備局四度加息，令美國聯邦基金目標利率升至5.25%。但由於市場估計息口於今年見頂，令孳息曲綫走向平坦，甚至出現長息輕微低於短息的情況。雖然主要經濟體的利息亦有上升的趨勢，但本港由於資金充裕，五月份起沒有跟隨美國加息。儘管如此，財資部憑藉對市場走勢的準確掌握，在資金管理、金融產品銷售及自營交易等各方面業務獲得良好成績，為上半年創造出不俗的盈利表現。

在債券投資方面，重點仍集中在管理利率及信貸風險，投資策略以安穩及低風險為大前題，債券定息比率維持在低於35%的水平，債券發行體(不包括外匯基金票據)的信用評級高於94%屬投資級別，存續期低於三年。亦因如此，隨著回報率曲綫走向平坦，債券的息差收益在上半年面對一定壓力，但可望下半年這方面的情況將得以舒緩及改善。

我們亦繼續積極迎合市場需要開發客戶財富管理產品，包括“高息”及“保本”投資產品，予個人及機構投資者，並通過與各業務部門的合作，增加交叉銷售能力；其中，因應市場對人民幣產品的需求而推出的與人民幣匯率掛鈎的金融產品更受客戶的歡迎。與此同時，我們先後發行了多筆存款證，藉以加強本銀行的融資渠道。

展望下半年，投資環境仍不明朗，金融市場或會出現較大的波動。基於近年我們持續加強及完善管理，銀行將可繼續有效地控制相關的風險。對於明年銀行界將會實施的巴塞爾協議II，財資業務亦會加強研究，配合各方面的新安排，以便落實新措施。

商業銀行

承接去年全球強勁之經濟動力，本銀行於二零零六年第一季及第二季與市場同步增長，客戶透支及存款均錄得持續增長。

本銀行以客戶為中心，務求為客戶提供稱心滿意之服務。本銀行總會從客戶業務需要之角度出發，旨在為客戶提供可靠及切合彼等需求之財務解決方案。為使本銀行之服務更多元化，以迎合各種不同需要，本銀行特別設立鑽石部，以照顧本地之鑽石交易商，亦設有印度銀行服務，聘用相關國籍之人才為本地之印度交易商服務。此外，本銀行提供歐洲銀行服務，為來自歐洲的公司提供進軍中國大陸之橋樑，同時亦協助中資公司打入歐洲市場。在母公司鼎力支持下，加上完善網絡之優勢，本銀行之跨境業務繼續為本銀行之目標業務，並取得相當理想之成績。

與華比銀行進行合併後，本銀行繼續承諾在營運方面追求卓越，使客戶日常之銀行業務順利進行。本銀行致力進行系統之技術提升。特別是，本銀行正改良商業網上理財服務，使服務更易使用及更為完備。



考慮到加息放緩而並非告終，加上本地經濟在出口及本地消費方面一直起飛，以及中國大陸之金融市場逐步開放，本銀行對二零零六年下半年之業務增長充滿信心。本銀行繼續透過推出貿易融資、代收賬款服務、機械及器材融資及結構性信貸等精選產品，集中上述範疇之銷售，藉以取得更大回報。

企業信貸部

企業信貸部二零零六年上半年的業務取得了振奮人心的進步。營業收入比去年同期增加16%。尤其是其他營業收入達到了歷史最高水準，即7千4百萬港元，相當於上半年營業收入的46%。

我們的業務重點不在擴大貸款規模，而是儘量利用現有的貸款規模增加非利息收入，從而提高我行的資產回報率和股本收益率。貸款方面，我們把業務重心從發展傳統的簡易結構貸款轉移到大力發展結構性貸款，即充分利用我們設計、執行和推銷銀團的能力發展諸如以下的結構性融資服務：兼併收購融資、專案融資、飛機融資和房地產投資信託融資。

同時，我們也致力於加強本銀行資金來源。僅二零零六年上半年我就向企業客戶定向出售了總金額約10億港幣的存款證，企業客戶存款總額更是大幅增加到275億港元，比去年同期增長了89%。此外，我們在推銷利率和外匯風險管理的衍生工具方面也取得了很好的成效。例如，本銀行一個重點客戶使用了我們提供的“人民幣／美元交叉不交收利率掉期”產品而將一筆1億4千5百萬美元幣種貸款的利息支付轉換成了等額的人民幣幣種的利息支付，成功地對沖了美元利息支出與該客戶人民幣租金收入之間存在的外匯風險。

我們經營策略的實施已卓有成效，我們遵循的策略是，在適當控制貸款規模的同時，透過向客戶提供多種增值金融服務，從而進一步確保本銀行在企業貸款市場上的領先地位。此類服務主要包括：貸款設計、財務顧問、包銷、銀團推銷、風險管理，以及投資回報增值服務。我們將在現有的良好基礎上繼續發展、完善和貫徹此項經營策略，從而進一步提高資產回報率和股本收益率。

金融機構

二零零六上半年是貿易融資業務富挑戰性的時期，因由整體市場的環境，尤以價格上的競爭為甚；基於著重素質及益差而不以量取勝，故能維持合理回報。量身訂造的現金管理產品已提供穩定收益，而上市收票服務亦成為主要業務之一。QDII既將出台，已準備就緒面對為國內金融機構提供股票託管服務的挑戰。

信用卡業務

二零零六年上半年本銀行從中國工商銀行香港分行購入整個信用卡業務。是項收購在三月二十六日進行，自此，中國工商銀行香港分行的信用卡業務便正式併入本銀行。隨著業務合併，信用卡中心亦採用全新的信用卡系統，包括發卡及商戶業務系統。而由於業務合併，使得本銀行的發卡量增加了300%；商戶數目亦增加了25%。

業務合併後，本銀行重組了信用卡中心的組織架構，並重新檢討了有關的工作流程，以便提高工作效率及更有效地利用發卡量增加所帶來之經濟效益。另一方面，信用卡中心亦調整了市場策略，加強了與各分行的交叉銷售協同效益。雖然在合併初期忙於整合其運作，但很快即於四月份推出了一系列之市場推廣活動，令信用卡應收款餘額在合併後的三個月內已上升了5%。



與此同時，信用卡中心為推出八達通自動增值服務正全力進行籌備工作，預計於八月份即可為所有信用卡客戶提供是項服務。此外，信用卡中心擬準備推出公司雙幣卡，為往來中港兩地的商務人士提供服務，此卡將是本港唯一同類型信用卡。

信用卡業務未來之發展策略主要是透過分行網路進行促銷推廣，所以將會推出更多的發卡推廣計劃，以支援分行的促銷活動。除此之外，亦會推出消費計劃，以提升迴圈貸款餘額及動戶率，特別是加強與國內中國工商銀行的合作，為本銀行信用卡持有人提供國內特約商戶之消費優惠及為國內牡丹卡持有人提供本港特約商戶之消費優惠。在聯營卡方面，信用卡中心亦會進一步加強與明愛及仁愛堂的合作。

華商銀行

二零零六年上半年，華商銀行克服激烈競爭等不利因素，在重組不到一年的時間，仍然實現了業績的穩步發展。至二零零六年六月三十日，銀行總資產合計為22億5千6百萬港元，比去年底增加48%。貸款餘額為9億6千萬港元。稅後利潤總額為7百萬港元。目前華商銀行並沒有減值貸款。

華商銀行擬在原來全面外幣業務基礎上增加人民幣業務，現已向中國銀行業監督管理委員會提交開辦人民幣業務的申請，如能順利獲得批准，今年內將可為客戶提供更全面的銀行業務。

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

於二零零六年六月三十日，根據本銀行按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條存置之登記冊所示，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、相關股份及債券中之權益如下：—

本銀行每股面值2港元之普通股

董事名稱	個人權益	持有之 股份總數	佔已發行股份 總數百分比
姜建清博士	14,000	14,000	0.001%
朱琦先生	50,000	50,000	0.004%
張懿先生	2,000	2,000	0.0002%
袁金浩先生	50,000	50,000	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，於二零零六年六月三十日，並無淡倉記錄。

除上文所披露者外，於二零零六年六月三十日，本銀行之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二零零六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

就董事所知，於二零零六年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條而存置之登記冊所示，下列人士（本銀行之董事或最高行政人員以外）擁有本銀行之股份或相關股份之權益：—

本銀行每股面值2港元之普通股

股東名稱	持有之 股份總數	佔已發行股份 總數百分比
中國工商銀行股份有限公司	669,587,059	59.72%
Fortis Bank SA/NV*	100,913,330	9.00%
Fortis N.V.*	100,913,330	9.00%
Fortis SA/NV*	100,913,330	9.00%
Fortis Brussels SA/NV*	100,913,330	9.00%

* 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的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的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，於二零零六年六月三十日，並無淡倉記錄。

除上文所披露者外，於二零零六年六月三十日，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「本地註冊認可機構披露中期財務資料」

本銀行已全面遵守香港金融管理局於二零零二年十一月八日頒佈之監管政策手冊「本地註冊認可機構披露中期財務資料」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監管政策手冊「本地註冊認可機構的企業管治」所載之規定。

董事認為，本集團在截至二零零六年六月三十日止六個月期內，一直遵守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，非執行董事的委任應有指定任期，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席告退及膺選連任。



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)須輪席告退，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的本銀行股東週年大會上自願退任，並獲重選連任本銀行董事。於二零零六年六月三十日，除一名將於下屆股東週年大會退任之非執行董事外，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，未能出席於二零零六年四月二十七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)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二零零五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二零零六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，成員包括陳愛平非執行董事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二零零六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，二零零六年八月九日

於本中期報告刊發日期，本銀行之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 Ziengs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
截至二零零六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
		二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元	
利息收入		2,992,583	1,623,932	84%
利息支出		(2,172,200)	(1,053,815)	106%
淨利息收入		820,383	570,117	44%
其他營業收入	(5)	351,377	386,228	-9%
營業收入		1,171,760	956,345	23%
營業支出	(6)	(441,479)	(428,926)	3%
未扣除減值損失之營業溢利		730,281	527,419	38%
出售／重估物業及設備之虧損淨額		(796)	(903)	-12%
出售持至到期證券之溢利淨額		—	4	-100%
出售備供銷售證券溢利淨額		8,500	59,720	-86%
貸款減值損失	(7)	(28,462)	(9,264)	207%
營業溢利		709,523	576,976	23%
應佔聯營公司溢利		1,147	283	305%
除稅前溢利		710,670	577,259	23%
稅項	(8)			
— 香港		(120,592)	(106,642)	13%
— 海外		(31,962)	(1,481)	2058%
— 遞延稅項		1,804	6,415	-72%
本集團股東應佔溢利		559,920	475,551	18%
每股盈利	(9)	0.50港元	0.45港元	11%
擬派中期股息	(10)	224,252	201,827	11%



簡明綜合資產負債表
於二零零六年六月三十日
(未經審核)

	附註	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元	變動 百分比	二零零五年 六月三十日 千港元	變動 百分比
資產						
現金及短期資金	(11)	38,052,345	25,317,238	50%	17,700,898	115%
在銀行及其他金融機構之存款及貸款	(13)	2,875,675	2,469,645	16%	2,750,444	5%
商業票據	(13)	1,643,231	1,992,380	-18%	2,270,265	-28%
持作買賣用途證券	(12)	48,923	247	19707%	-	-
衍生金融工具		13,344	44,720	-70%	128,749	-90%
以公平價值經損益表入賬證券	(12)	2,108,599	1,690,010	25%	1,326,790	59%
客戶貸款	(13)	66,708,007	68,152,663	-2%	67,184,047	-1%
證券投資		12,574,724	13,219,310	-5%	14,143,390	-11%
一備供銷售證券	(14)	10,017,802	10,137,811		9,828,624	
一持至到期之證券	(15)	2,556,922	3,081,499		4,314,766	
於聯營公司之投資		29,605	28,484	4%	28,615	3%
無形資產		1,058,943	1,080,854	-2%	1,005,787	5%
物業及設備	(16)	220,847	211,342	4%	95,826	130%
租賃土地權益		91,042	91,704	-1%	92,367	-1%
遞延稅項資產		-	-	-	24,498	-100%
其他資產		1,134,081	1,100,726	3%	1,066,831	6%
資產總額		126,559,366	115,399,323	10%	107,818,507	17%
負債						
銀行同業及其他金融機構之存款及結餘		15,241,296	25,095,384	-39%	22,231,904	-31%
衍生金融工具		138,202	157,802	-12%	191,276	-28%
客戶存款	(17)	78,294,015	60,990,148	28%	58,425,848	34%
一公平價值經損益表入賬		483,538	487,255		735,540	
一以攤銷成本		77,810,477	60,502,893		57,690,308	
已發行存款證		10,479,464	9,351,305	12%	8,311,486	26%
一公平價值經損益表入賬		5,230,356	4,506,081		3,132,248	
一以攤銷成本		5,249,108	4,845,224		5,179,238	
以公平價值經損益表入賬已發行債券		2,922,978	2,978,615	-2%	3,051,102	-4%
現行稅項負債		154,851	8,333	1758%	76,178	103%
遞延稅項負債	(18)	24,569	4,799	412%	-	-
其他負債		1,645,380	1,604,308	3%	1,410,721	17%
負債總額		108,900,755	100,190,694	9%	93,698,515	16%
歸屬於本集團股東權益總額						
借入資本	(19)	7,519,580	5,338,775	41%	5,347,635	41%
股本		2,242,518	2,242,518	-	2,095,930	7%
保留溢利	(20)	2,272,847	2,106,340	8%	1,815,178	25%
其他儲備	(20)	5,623,666	5,520,996	2%	4,861,249	16%
股東權益總額		17,658,611	15,208,629	16%	14,119,992	25%
股東權益及負債總額		126,559,366	115,399,323	10%	107,818,507	17%



簡明綜合權益變動表
截至二零零六年六月三十日止六個月
(未經審核)

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
於一月一日之權益總額(不計借入資本在內)*	9,869,854	8,761,557
銀行房產重估減值	(27)	—
備供銷售之證券公平值變動	123,276	(166,278)
遞延稅項變動	(21,574)	26,930
換算海外附屬公司產生之匯兌差額	23	(534)
未於損益表內確認之溢利/(虧損)淨額	101,698	(139,882)
股東應佔溢利	559,920	475,551
股息	(392,441)	(324,869)
於六月三十日之股東權益(不計借入資本在內)總額	10,139,031	8,772,357

* 由於集團於二零零五年一月一日採納經修訂之會計準則第17號及第39號，因此二零零五年一月一日之股東權益已作出調整。



簡明綜合現金流量表
截至二零零六年六月三十日止六個月
(未經審核)

	截至六個月止	
	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
營業活動之現金流入／(流出)淨額	18,518,190	(1,468,893)
投資活動之現金流出淨額	(19,499)	(27,675)
融資活動之現金流入／(流出)淨額	1,648,446	(401,181)
匯兌差額之影響	5,879	(4,071)
現金及等同現金項目之增加／(減少)淨額	20,153,016	(1,901,820)
於一月一日之現金及等同現金項目	8,490,094	8,443,309
於六月三十日之現金及等同現金項目	28,643,110	6,541,489

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。

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
銀行同業及其他金融機構之現金及結餘(附註11)	991,810	1,236,093
存放銀行同業及其他金融機構之存款	36,958,481	15,233,060
庫券(包括外匯基金票據)	—	146,339
銀行同業及其他金融機構之存款及結餘	(9,307,181)	(10,074,003)
	28,643,110	6,541,489



簡明中期賬目附註

1 編製基準

截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表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「中期財務報表」之會計原則。本財務報表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頒佈之監管政策手冊「本地註冊認可機構披露中期財務資料」所載之披露規定。

2 會計政策

(a) 新增及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則之影響

本集團於編製此份未經審核簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策與本集團編製截至二零零五年十二月三十一日止年度財務報表所採用之會計政策一致，惟下列於二零零六年一月一日或之後開始年度期間強制採納之修訂則除外：

- 香港會計準則第39號「公平值之選擇權」修訂本

修訂本限制可指定任何金融資產或任何金融負債透過損益按公平值計量之選擇權。

- 香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號「財務擔保合約」修訂本

修訂本限制香港會計準則第39號包含已出具之財務擔保合約之範圍。該等合約按公平值進行初始確認，然後按根據香港會計準則第37號釐定的金額與初始確認減累計攤銷後的金額之較高者重新計量。

以上提及之會計準則對未經審核簡明綜合資產負債表及損益賬之編製基準並無重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則及香港會計準則之影響

本集團並無於此等中期報表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(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第9號「重估內含衍生工具」(於二零零六年六月一日或之後開始之會計期間生效)

修訂本規定就內含衍生工具應否與主契約分開之估量應在合約開始時進行，而除非合約條款更改致使現金流量產生重大調整，否則不得於其後進行重估。

- 香港會計準則第1號「財務報表之呈列：資本披露」(於二零零七年一月一日或之後開始之會計期間生效)

修訂本影響以下披露：包括本集團資本管理之目標、政策和程序之定性資料，本集團界定何謂資本之量化數據，以及遵循任何資本要求及不遵循有關要求之後果。

- 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」(於二零零七年一月一日或之後開始之會計期間生效)

香港會計準則第7號取代香港會計準則第30號，並修訂香港會計準則第32號有關金融工具之披露要求。目的是要讓使用者能夠評估金融工具對本集團財務狀況及業績之重要性，以及本集團於期內及報告日所承受因金融工具而產生之風險之性質及程度。

本集團預期採納上述準則將不會對本集團於中期財務報表之日構成任何重大影響。



3 資產及負債的剩餘期限分析

下表乃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

於二零零六年六月三十日	須要求時 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							
現金及短期資金	991,810	36,075,110	985,425	-	-	-	38,052,345
在銀行及其他 金融機構之 存款及貸款	-	883,371	1,992,304	-	-	-	2,875,675
商業票據	130,569	1,364,701	126,451	-	-	21,510	1,643,231
持作買賣用途證券	-	35,000	98	13,825	-	-	48,923
衍生金融工具	-	13,344	-	-	-	-	13,344
以公平價值經損益表 入賬證券	-	116,479	351,260	532,238	1,108,622	-	2,108,599
客戶貸款	6,295,579	9,064,221	6,581,800	23,559,506	19,807,259	1,399,642	66,708,007
備供銷售投資	-	85,051	786,537	6,213,982	2,227,851	704,381	10,017,802
持至到期投資	-	122,095	693,016	1,528,821	212,990	-	2,556,922
於聯營公司之投資	-	-	-	-	-	29,605	29,605
無形資產	-	-	-	-	-	1,058,943	1,058,943
物業及設備	-	-	-	-	-	220,847	220,847
租賃土地權益	-	-	-	-	-	91,042	91,042
其他資產	28,055	851,018	115,894	65,741	906	72,467	1,134,081
資產總額	7,446,013	48,610,390	11,632,785	31,914,113	23,357,628	3,598,437	126,559,366
負債							
銀行同業及其他金融 機構之存款及結餘	737,860	13,726,717	776,719	-	-	-	15,241,296
衍生金融工具	-	138,202	-	-	-	-	138,202
客戶存款	11,442,313	64,064,884	2,486,136	290,585	10,097	-	78,294,015
已發行存款證	-	128,092	2,999,714	7,351,658	-	-	10,479,464
以公平價值經損益表 入賬已發行債券	-	-	-	2,922,978	-	-	2,922,978
其他負債，包括即期及 遞延稅項負債	74,469	1,279,436	349,140	74,039	906	46,810	1,824,800
負債總額	12,254,642	79,337,331	6,611,709	10,639,260	11,003	46,810	108,900,755
流動資金缺口淨額	(4,808,629)	(30,726,941)	5,021,076	21,274,853	23,346,625	3,551,627	17,658,611



3 資產及負債的剩餘期限分析 (續)

本集團

於二零零五年 十二月三十一日	須要求時 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							
現金及短期資金	896,402	23,454,667	966,169	—	—	—	25,317,238
在銀行及其他 金融機構之 存款及貸款	—	426,176	2,043,469	—	—	—	2,469,645
商業票據	487,922	1,230,065	274,393	—	—	—	1,992,380
持作買賣用途證券	—	149	—	98	—	—	247
衍生金融工具	—	44,720	—	—	—	—	44,720
以公平價值經損益表 入賬證券	—	—	—	693,252	996,758	—	1,690,010
客戶貸款	4,942,590	7,210,495	8,670,718	26,096,208	20,796,264	436,388	68,152,663
備供銷售投資	—	242,038	1,137,012	6,079,123	2,159,600	520,038	10,137,811
持至到期投資	—	291,837	581,628	1,954,032	254,002	—	3,081,499
於聯營公司之投資	—	—	—	—	—	28,484	28,484
無形資產	—	—	—	—	—	1,080,854	1,080,854
物業及設備	—	—	—	—	—	211,342	211,342
租賃土地權益	—	—	—	—	—	91,704	91,704
其他資產	474,581	464,749	—	—	—	161,396	1,100,726
資產總額	6,801,495	33,364,896	13,673,389	34,822,713	24,206,624	2,530,206	115,399,323
負債							
銀行同業及其他金融 機構之存款及結餘	1,729,895	14,834,879	8,530,610	—	—	—	25,095,384
衍生金融工具	—	157,802	—	—	—	—	157,802
客戶存款	11,896,006	46,893,211	1,772,003	418,848	10,080	—	60,990,148
已發行存款證	—	603,228	1,845,259	6,902,818	—	—	9,351,305
以公平價值經損益表 入賬已發行債券	—	—	—	2,978,615	—	—	2,978,615
其他負債，包括即期及 遞延稅項負債	556,166	703,019	—	—	—	358,255	1,617,440
負債總額	14,182,067	63,192,139	12,147,872	10,300,281	10,080	358,255	100,190,694
流動資金缺口淨額	(7,380,572)	(29,827,243)	1,525,517	24,522,432	24,196,544	2,171,951	15,208,629



4 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

本集團主要經營商業銀行業務，包括商業與零售銀行、財資及企業與投資銀行。商業與零售銀行業務包括零售銀行、商業借貸及貿易融資。財資業務包括外匯、貨幣市場及資本市場業務。企業與投資銀行主要包括企業銀行、提供債務資本市場及企業融資及顧問服務。

	截至二零零六年六月三十日止六個月				
	商業與 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	總計 千港元
淨利息收入	531,820	89,133	87,767	111,663	820,383
其他營業收入	157,627	96,792	74,104	22,854	351,377
營業收入	689,447	185,925	161,871	134,517	1,171,760
營業支出	(340,729)	(39,952)	(22,253)	(38,545)	(441,479)
扣除減值虧損前之營業溢利	348,718	145,973	139,618	95,972	730,281
個別減值準備(撥備)/撥回	(22,968)	-	(11,730)	6,236	(28,462)
扣除減值虧損後之營業溢利	325,750	145,973	127,888	102,208	701,819
出售供銷售證券之 溢利淨額	-	3,810	-	4,690	8,500
出售/重估物業及設備 之虧損淨額	(787)	(1)	-	(8)	(796)
應佔聯營公司之溢利	-	-	-	1,147	1,147
除所得稅前盈利	324,963	149,782	127,888	108,037	710,670
分部資產	44,977,888	54,065,290	22,739,488	348,698	122,131,364
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	44,977,888	54,065,290	22,739,488	4,776,700	126,559,366
分部負債	52,324,738	15,636,313	27,631,905	919,619	96,512,575
未分類負債	-	-	-	12,388,180	12,388,180
負債總額	52,324,738	15,636,313	27,631,905	13,307,799	108,900,755
資本支出	18,133	-	-	8,541	26,674
折舊及攤銷費用	7,757	675	33	33,404	41,869



4 分部報告(續)

(b) 業務種類(續)

	截至二零零五年六月三十日止六個月				
	商業與 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	總計 千港元
淨利息收入	431,048	37,708	98,815	2,546	570,117
其他營業收入	164,487	163,778	40,232	17,731	386,228
營業收入	595,535	201,486	139,047	20,277	956,345
營業支出	(311,296)	(34,472)	(21,092)	(62,066)	(428,926)
扣除減值虧損前之營業溢利/ (虧損)	284,239	167,014	117,955	(41,789)	527,419
個別減值準備回撥	8,706	—	549	15,005	24,260
組合減值準備撥備	(25,235)	(6,535)	(1,517)	(237)	(33,524)
扣除減值虧損後之營業溢利/ (虧損)	267,710	160,479	116,987	(27,021)	518,155
出售備供銷售證券之溢利淨額	9	54,248	1,559	3,904	59,720
出售/重估物業及設備之 虧損淨額	(90)	(1)	—	(812)	(903)
出售及贖回持至到期證券 之溢利淨額	—	4	—	—	4
應佔聯營公司之溢利	—	—	—	283	283
除所得稅前盈利/(虧損)	267,629	214,730	118,546	(23,646)	577,259
分部資產	42,224,837	35,756,323	27,015,279	700,376	105,696,815
於聯營公司之投資	—	—	—	28,615	28,615
未分類資產	—	—	—	2,093,077	2,093,077
資產總額	42,224,837	35,756,323	27,015,279	2,822,068	107,818,507
分部負債	40,939,514	23,254,416	17,004,535	146,211	81,344,676
未分類負債	—	—	—	12,353,839	12,353,839
負債總額	40,939,514	23,254,416	17,004,535	12,500,050	93,698,515
資本支出	10,391	210	32	12,661	23,294
折舊及攤銷費用	8,327	622	33	23,167	32,149



5 其他營業收入

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
收費及佣金收入	236,645	192,733
減：收費及佣金支出	(7,529)	(4,814)
淨收費及佣金收入	229,116	187,919
外匯交易收益淨額	94,775	131,654
持作買賣證券收益淨額	6,337	77
備供銷售證券(虧損)/收益淨額	(44,776)	11,050
以公平價值經損益表入賬金融資產(虧損)/收益淨額	(60,013)	2,860
以公平價值經損益表入賬金融負債收益淨額	90,183	62,908
衍生工具收益/(虧損)淨額	26,492	(19,424)
非上市投資證券之股息收入	2,149	2,393
其他	7,114	6,791
其他營業收入總額	351,377	386,228

6 營業支出

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
員工支出		
— 薪金及其他支出	230,578	224,657
— 遣散費	401	108
— 退休金福利	15,140	14,973
	246,119	239,738
物業及設備支出(不包括折舊)		
— 物業租金	48,144	41,633
— 其他	27,927	35,797
	76,071	77,430
折舊及攤銷支出	41,869	32,149
核數師酬金	2,011	1,888
其他	75,409	77,721
營業支出總額	441,479	428,926



7 貸款減值損失

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
貸款及墊款減值虧損		
支銷／(回撥)		
－個別評估	28,462	(24,260)
－共同評估	—	33,524
	28,462	9,264
其中		
－新增撥備	69,031	53,644
－撥回	(34,019)	(32,715)
－收回	(6,550)	(11,665)
於損益表支銷淨額	28,462	9,264

8 稅項

香港利得稅乃根據期內在香港賺取之估計應課稅溢利按現行稅率17.5%(二零零五年：17.5%)而計算。海外附屬公司的稅款同樣按其經營所在國家的現行稅率計算。

於綜合損益表中支賬之稅項如下：

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
當期稅項：		
－香港利得稅	120,592	106,642
－海外稅項	26,598	1,481
－過往年度撥備不足	5,364	—
因暫時差額產生及贖回之遞延稅項(附註18)	(1,804)	(6,415)
	150,750	101,708

本集團有關除稅前盈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：

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
除稅前溢利	710,670	577,259
按稅率17.5%(二零零五年：17.5%)計算之稅項	124,367	101,021
其他國家不同稅率之影響	63	716
無須課稅之收入	(23,844)	(3,544)
不可扣稅之支出	19,800	3,515
過往年度撥備不足	5,364	—
海外附屬公司稅項撥備	25,000	—
稅項支出	150,750	101,708



9 每股盈利

每股基本盈利乃按本集團期內普通股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。

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 六月三十日
本集團股東應佔溢利(千港元)	559,920	475,551
已發行普通股股份之加權平均數(千股)	1,121,259	1,047,965
每股基本盈利	0.50港元	0.45港元

由於本集團在截至二零零六年及二零零五年六月三十日止六個月期內並無任何會有潛在攤薄影響的股份，故每股基本與攤薄盈利並無任何差異。

10 擬派中期股息

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
中期股息每股普通股0.20港元(二零零五年：0.18港元)	224,252	201,827
	224,252	201,827

11 現金及短期資金

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
庫存現金及銀行同業與其他金融機構之結存 為一個月內到期之銀行同業及 其他金融機構之存款	991,810	896,402
庫券(包括外匯基金票據)	36,075,110 985,425	23,454,667 966,169
	38,052,345	25,317,238
至到期日剩餘期間之庫券： — 一年或以下但超過三個月	985,425	966,169



12 以公平價值經損益表入賬之證券(包括持作買賣用途證券)

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
債券	13,923	247
股票	35,000	—
持作買賣用途證券總值	48,923	247
以公平價值經損益表入賬之證券	2,108,599	1,690,010
資產總額(包括持作買賣用途證券)	2,157,522	1,690,257
至到期日剩餘期間歸屬債券之所持存款證：		
— 三個月或以下	116,479	—
— 一年或以下但超過三個月	200,090	—
— 五年或以下但超過一年	98,142	287,766
— 超過五年	93,390	97,760
	508,101	385,526

13 總貸款

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
客戶貸款	66,789,521	68,299,287
銀行同業及其他金融機構之貸款	—	104,694
商業票據	1,641,810	2,001,557
貸款總額	68,431,331	70,405,538
減：減值準備		
— 個別	(165,567)	(267,418)
— 組合	(212,536)	(209,583)
應計利息	298,010	321,200
	68,351,238	70,249,737
減值貸款分析如下：		
商業票據	4,859	3,304
客戶貸款	556,088	657,772
	560,947	661,076



13 總貸款(續)

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
減值貸款總額	560,947	661,076
個別減值準備	165,567	267,418
佔客戶貸款總額之百分比	0.8%	0.9%

減值貸款是因其於首次確認資產後出現一件或多件對可以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。

14 備供銷售證券

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
債券	9,320,371	9,624,751
股票	697,431	513,060
備供銷售證券總額	10,017,802	10,137,811
至到期日剩餘期間歸屬債券之所持存款證：		
– 三個月或以下	–	77,630
– 一年或以下但超過三個月	204,251	862,236
– 五年或以下但超過一年	1,900,705	1,951,508
– 超過五年	276,036	295,533
	2,380,992	3,186,907

15 持至到期證券

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
債券	2,556,922	3,081,499
至到期日剩餘期間歸屬債券之所持存款證：		
– 三個月或以下	28,849	199,993
– 一年或以下但超過三個月	233,016	228,372
– 五年或以下但超過一年	666,727	899,606
	928,592	1,327,971



16 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				
於二零零六年一月一日	138,236	144,613	219,014	501,863
自中國工商銀行香港分行收購 (附註(i))	—	1,103	6,075	7,178
添置	—	17,841	9,012	26,853
出售	—	(4,802)	(2,503)	(7,305)
匯兌調整	131	(2)	15	144
於二零零六年六月三十日	138,367	158,753	231,613	528,733
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 (附註(i))	—	1,103	3,892	4,995
期內扣除	4,109	7,024	7,676	18,809
出售	—	(4,241)	(2,253)	(6,494)
匯兌調整	48	—	7	55
於二零零六年六月三十日	38,352	92,119	177,415	307,886
賬面淨值				
於二零零六年六月三十日	100,015	66,634	54,198	220,847
於二零零五年十二月三十一日	104,041	56,380	50,921	211,342

附註：

- (i) 本集團於二零零六年三月二十六日購入中國工商銀行香港分行整個信用卡業務，並同時併入其設備資產於本集團的資產負債表內。



17 客戶存款

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
活期存款及往來戶口	2,905,220	2,992,817
儲蓄存款	8,462,447	8,839,142
定期及通知存款	66,926,348	49,158,189
	78,294,015	60,990,148

18 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(二零零五年:17.5%)。

遞延稅項資產/(負債)之變動如下:

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
於一月一日,如前匯報 會計政策變更之影響	(4,799) —	27,403 (36,250)
於一月一日,重報 在損益表記賬/(支賬)(附註8) 在權益記賬(支賬)/記賬	(4,799) 1,804 (21,574)	(8,847) (23,790) 27,838
於期末/年末	(24,569)	(4,799)

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。

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
遞延稅項資產	31,376	28,416
遞延稅項負債	(55,945)	(33,215)
	(24,569)	(4,799)
超過十二個月後收回 之遞延稅項資產	30,357	28,416
超過十二個月後償還 之遞延稅項負債	(45,122)	(22,261)



19 借入資本

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
後償浮息票據		
– 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)	584,820	584,820
– 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)	623,808	623,808
– 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)	545,916	545,916
– 最終於二零一二年十二月十日到期 (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)	1,169,955	1,169,955
– 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)	621,432	–
– 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)	935,916	935,916
– 永久(可於二零一六年六月三十日贖回)	1,553,580	–
匯兌調整	(15,847)	(21,640)
	7,519,580	5,338,775

借入資本乃由本銀行籌集作業務拓展用途，並由最終控股公司全數認購。該等票據根據銀行業條例附表三資格及已列作本銀行附加資本。

於期內，本銀行已發行可贖回後償非永久和永久浮息票據，金額分別為80,000,000美元和200,000,000美元，並按三個月倫敦銀行同業拆放利率另加年利率0.5%及0.6%計息。之後若本銀行沒有於贖回日贖回票據，該票據將分別按三個月倫敦銀行同業拆放利率另加年利率1%和1.6%計算。

20 儲備

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
普通股溢價	5,323,893	5,323,893
可轉換非累計優先股溢價	16,126	16,126
銀行房產重估儲備	26,929	26,955
投資重估儲備	21,706	(79,998)
一般儲備	235,012	234,020
保留溢利*	2,272,847	2,106,340
	7,896,513	7,627,336
擬派但未入賬股息	224,252	392,441

* 於二零零六年六月三十日，本集團從保留溢利撥出342,157,000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。



21 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：

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
現金及短期資金		
一個月內到期之銀行同業及其他金融機構之存款	6,530,437	1,946,048
庫存現金及銀行同業與其他金融機構之結存	12,892	59,017
	6,543,329	2,005,065
一至十二個月內到期之銀行同業及其他金融機構 之存款	2,173,844	2,364,951
其他資產	108,607	87,729
	8,825,780	4,457,745
銀行同業及其他金融機構之存款及結餘	12,167,016	20,513,379
已發行存款證	3,883,600	3,877,550
其他負債	247,380	240,982
	16,297,996	24,631,911
借入資本	7,519,580	5,338,775

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4,240,891,000港元(二零零五年：11,826,528,000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795,000,000美元(二零零五年：1,575,000,000美元)中已被動用之數額。



21 與集團成員公司之結餘 (續)

(a) 以下為資產負債表項目中與最終控股公司之結餘：(續)

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 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	18,227,174	6,124,861
利率掉期－名義數額	8,166,459	7,766,655
外幣期權－合約金額		
－買入期權	—	44,966
	—	44,966
利率期權－合約金額		
－買入期權	1,661,312	994,623
－出售期權	1,647,114	1,645,751
	3,308,426	2,640,374
一年內到期之其他承擔		
－透支信貸	2,757,356	2,753,061

(b) 以下為資產負債表項目中與其他同系附屬公司之結餘：

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
其他資產	2,214	3,023
銀行同業及其他金融機構之存款	153,782	112,555
客戶存款	5,835,020	267,787
其他負債	5,537	5,394
	5,994,339	385,736
資產負債表外項目		
利率掉期－名義數額	163,111	301,673



21 與集團成員公司之結餘 (續)

(c) 以下為資產負債表項目中與本銀行附屬公司之結餘：

	本銀行	
	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
由友聯中國業務管理發行、於資產負債表列作 「持至到期之證券」之優先履約票據	—	1,269
銀行同業及其他金融機構之存款	682,760	—
其他資產	53,653	1,840
	736,413	3,109
銀行同業及其他金融機構之存款	3,025	9,780
客戶存款	3,596,306	5,519,158
其他負債	25,718	73,921
	3,625,049	5,602,859
資產負債表外項目		
外匯合約—合約金額	—	28,608

(d) 以下為資產負債表項目中與聯營公司之結餘：

	本銀行	
	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
客戶存款	218	15,770
其他負債	—	4
	218	15,774



22 關連交易

於期內，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：

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
利息收入		
－存款（附註(i)）	109,829	82,024
－利率掉期（附註(ii)）	170,370	192,654
利息支出		
－存款（附註(iii)）	(345,353)	(193,962)
－利率掉期（附註(ii)）	(207,795)	(157,486)
－已發行存款證（附註(iv)）	(92,877)	(68,819)
－借入資本（附註(v)）	(134,125)	(76,312)
期權溢價支出淨額（附註(vi)）	(5)	(4,615)
管理費收入（附註(vii)）	3,000	3,000
內地貸款服務費支出（附註(viii)）	(154)	—
服務費收入（附註(ix)）	300	855
數據處理服務費支出（附註(xii)）	(3,776)	(3,771)
物業收入（附註(x)及(xi)）	4,043	594
物業支出（附註(xiii)）	(1,150)	—

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) 此為本銀行支付最終控股公司及同系附屬公司之存款之利息支出。
- (iv) 此為本銀行發行並由最終控股公司認購之面值為500,000,000美元存款證而向最終控股公司支付之利息支出。
- (v) 此為本銀行發行並由最終控股公司認購之後償浮息票據而向最終控股公司支付之利息支出（附註十九）。
- (vi) 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及同系附屬公司之款項。



22 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)

- (vii) 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。
- (viii) 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。
- (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。
- (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及二零零五年二月四日訂立之補充服務協議，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。

(b) 向關連各方買賣若干資產

從屬參與銀團貸款

截至二零零六年六月三十日止六個月，本銀行與分行、最終控股公司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、最終控股公司及同系附屬公司從屬參與本銀行之銀團貸款，涉及金額合共為151,952,000港元(二零零五年上半年度：776,714,000港元)，以及本銀行以類似方式從屬參與分行、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6,269,105,000港元(二零零五年上半年：2,460,897,000港元)。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

截至二零零六年六月三十日止六個月，本銀行向最終控股公司及同系附屬公司出售之債券賬面值為320,000,000港元(二零零五年上半年：550,000,000港元)。此等交易乃按正常商業條款及參考現行市場價格而訂立。



22 關連交易(續)

(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引致之任何損失對本銀行作出賠償保證。於二零零六年六月三十日，本銀行就該項擔保大額風險所保障之資產負債表項目及資產負債表外項目涉及之金額分別為143,892,000港元及99,560,000港元(二零零五年上半年度：分別為842,282,000港元及504,401,000港元)。

(d) 與其他國家控制實體之交易

國家控制實體乃中國政府直接持有超過50%已發行股份或投票權，並有權控制或有能力管治其財務或營運政策的實體。然而，必須指出中國政府可能於多家中國公司持有間接權益，部分權益本身或與其他間接權益結合時可能成為控股權益。然而，該等權益不會向本集團披露，亦不會於下文反映。

本集團於日常業務經營過程中與其他國家控制實體訂立銀行交易，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。

期/年末之關連交易及關連撥備之結餘，以及年內之主要關連收入及/或開支載列如下：

(i) 客戶貸款

	二零零六年 六月三十日 百萬港元	二零零五年 十二月三十一日 百萬港元
期/年初結餘	7,138	6,239
減：減值虧損準備	(82)	(157)
	7,056	6,082
期/年末結餘	5,114	7,138
減：減值虧損準備	—	(82)
	5,114	7,056
	截至六個月止	
	二零零六年 六月三十日 百萬港元	二零零五年 六月三十日 百萬港元
利息收入	156	79

減值虧損準備僅關於個別評估金額。



22 關連交易(續)

(d) 與其他國家控制實體之交易(續)

(ii) 投資證券

	二零零六年 六月三十日 百萬元	二零零五年 十二月三十一日 百萬元
期/年初結餘		
— 持至到期證券	—	384
— 備供銷售證券	588	491
	588	875
期/年末結餘		
— 以公平價值經損益表入賬證券	370	—
— 備供銷售證券	778	588
— 持作買賣用途證券	35	—
	1,183	588
	截至六個月止	
	二零零六年 六月三十日 百萬元	二零零五年 六月三十日 百萬元
利息收入	27	4
出售備供銷售證券溢利	5	—
其他營業收入	6	—

(iii) 應收其他銀行及金融機構

	二零零六年 六月三十日 百萬元	二零零五年 十二月三十一日 百萬元
期/年初結餘	9,559	11,279
期/年末結餘	10,508	9,559
	截至六個月止	
	二零零六年 六月三十日 百萬元	二零零五年 六月三十日 百萬元
利息收入	138	13

(iv) 應付其他銀行及金融機構

	二零零六年 六月三十日 百萬元	二零零五年 十二月三十一日 百萬元
期/年初結餘	22,501	15,290
期/年末結餘	13,850	22,501
	截至六個月止	
	二零零六年 六月三十日 百萬元	二零零五年 六月三十日 百萬元
利息支出	421	1



22 關連交易(續)

(d) 與其他國家控制實體之交易(續)

(v) 應付客戶

	二零零六年 六月三十日 百萬港元	二零零五年 十二月三十一日 百萬港元
期/年初結餘	2,952	2,391
期/年末結餘	10,343	2,952
	截至六個月止	
	二零零六年 六月三十日 百萬港元	二零零五年 六月三十日 百萬港元
利息支出	59	21

(vi) 其他

	二零零六年 六月三十日 百萬港元	二零零五年 十二月三十一日 百萬港元
期/年初結餘	5,392	5,366
期/年末結餘	12,439	5,392
	截至六個月止	
	二零零六年 六月三十日 百萬港元	二零零五年 六月三十日 百萬港元
其他支出	245	—

(vii) 資產負債表外風險

	二零零六年 六月三十日 百萬港元	二零零五年 十二月三十一日 百萬港元
期/年初結餘	17,053	16,516
期/年末結餘	29,944	17,053

23 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：

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
直接信貸代替品	1,738,901	1,429,763
與交易有關之或然負債	99,059	131,935
與貿易有關之或然負債	3,104,625	2,698,287
其他承擔的原到期日：		
一少於一年或可無條件撤銷	15,624,412	13,602,099
一在一年或以上	11,593,566	9,886,108
遠期存款	144,974	371,097
	32,305,537	28,119,289



23 資產負債表外風險 (續)

(b) 衍生工具

以下概要為每個主要類別的衍生工具之合約或名義數額：

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
外匯合約		
— 遠期	20,253,349	2,427,966
— 換期	25,524,758	22,484,615
— 購入貨幣期權	4,093,469	1,644,858
— 售出貨幣期權	4,004,422	1,665,317
	53,875,998	28,222,756
利率合約		
— 利率換期	33,735,860	29,125,145
— 購入利率期權	5,160,533	4,487,346
— 售出利率期權	5,160,533	4,487,346
	44,056,926	38,099,837
其他合約		
— 購入股票期權	34,689	35,505
— 售出股票期權	34,689	35,505
	69,378	71,010
總額	98,002,302	66,393,603

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。

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：

	二零零六年 六月三十日		二零零五年 十二月三十一日	
	重置成本 千港元	加權平均 信貸風險 千港元	重置成本 千港元	加權平均 信貸風險 千港元
或然負債及承擔	—	7,761,668	—	6,338,082
外匯合約	124,912	138,717	111,974	75,752
利率合約	707,761	180,950	537,187	149,296
其他合約	959	—	533	—
	833,632	8,081,335	649,694	6,563,130

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。



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

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
資本充足比率	18.0%	15.8%
經調整資本充足比率	17.8%	15.7%

未經調整資本充足比率乃按綜合基準，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，並遵照香港銀行業條例附表三編製。

經調整資本充足比率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，並按未經調整資本充足比率相同綜合基準計算。

扣減後之資本基礎總額組成部分，包括下列各項：

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
核心資本：		
繳足普通股股本	2,242,518	2,242,518
普通股溢價	5,323,893	5,323,893
可轉換非累計優先股股份溢價 儲備	16,126	16,126
減：商譽	(937,576)	(936,520)
	8,340,970	8,050,340
合資格附加資本：		
土地及土地權益之重估儲備	18,918	18,917
非持作買賣用途之證券重估儲備	(182,880)	(67,821)
減值資產的組合減值準備及法定儲備	554,693	561,611
永久後償債務	3,485,504	1,930,612
有限期後償債務	4,034,076	3,408,163
	7,910,311	5,851,482
扣減前之資本基礎總額	16,251,281	13,901,822
資本基礎總額之扣減項目	(609,201)	(624,075)
扣減後之資本基礎總額	15,642,080	13,277,747



2 流動資金比率

	二零零六年 六月三十日	二零零五年 六月三十日
六個月之平均流動資金比率	42.7%	35.1%

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

佔總外幣未平倉盤淨額總額10%或以上之各種外幣未平倉盤淨額表列如下：

	美元 千港元	歐元 千港元	日圓 千港元	人民幣 千港元	總計 千港元
於二零零六年					
六月三十日					
現貨資產	59,689,426	1,689,640	1,718,740	281,662	63,379,468
現貨負債	(60,208,229)	(1,117,319)	(140,824)	(199,844)	(61,666,216)
遠期買入	24,073,556	1,525,581	1,461,434	9,740,307	36,800,878
遠期賣出	(23,272,053)	(1,997,610)	(2,900,572)	(9,632,462)	(37,802,697)
期權盤淨額	90,140	(45,945)	(36,449)	—	7,746
長盤淨額	372,840	54,347	102,329	189,663	719,179
於二零零五年					
十二月三十一日					
現貨資產	45,309,000	—	1,806,000	274,000	47,389,000
現貨負債	(54,237,000)	—	(227,000)	(193,000)	(54,657,000)
遠期買入	17,817,000	—	420,000	1,485,000	19,722,000
遠期賣出	(8,349,000)	—	(1,921,000)	(1,508,000)	(11,778,000)
期權盤淨額	(16,000)	—	(1,000)	—	(17,000)
長盤淨額	524,000	—	77,000	58,000	659,000



4 分類資料

(a) 客戶貸款

(i) 客戶貸款總額－按行業分類

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
在香港使用之貸款		
工商及金融		
－物業發展	3,460,745	4,202,630
－物業投資	11,809,809	10,554,322
－金融企業	3,299,595	3,709,737
－股票經紀	37,785	91,305
－批發及零售業	1,949,217	1,665,212
－土木工程	975,448	830,649
－製造業	5,363,369	6,195,831
－運輸及運輸設備	7,978,846	9,323,538
－電力、氣體燃料及電訊	763,929	1,140,181
－酒店、旅舍及飲食業	1,086,514	1,232,911
－其他	5,844,731	5,136,568
個人		
－購買「居者有其屋」計劃、 「私人機構參建居屋」計劃 及「租者置其屋」計劃之貸款	140,569	130,242
－購買其他住宅物業之貸款	10,912,432	11,447,846
－信用卡貸款	80,052	51,198
－其他	1,085,956	980,815
貿易融資	5,717,325	5,501,227
在香港以外使用之貸款	6,283,199	6,105,075
	66,789,521	68,299,287

(ii) 客戶貸款－按地區分類

於二零零六年六月三十日及二零零五年十二月三十一日，本集團90%以上客戶貸款、減值貸款及逾期貸款之交易方均位於香港。編撰本分析時，並無計及與交易方處於不同國家之另一方所作擔保之轉讓風險。



4 分類資料(續)

(b) 跨境申索

本集團按地區分析跨境申索。在編撰本分析時，已計及與交易方處於不同國家之另一方所作擔保之轉讓風險。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
於二零零六年六月三十日				
亞太區(不包括香港)	17,278	709	7,069	25,056
北美及南美	1,325	422	5,839	7,586
中東及非洲	706	—	1,060	1,766
歐洲	25,852	—	1,176	27,028
於二零零五年十二月三十一日				
亞太區(不包括香港)	10,659	483	8,569	19,711
北美及南美	1,001	438	5,776	7,215
中東及非洲	609	—	792	1,401
歐洲	20,334	97	1,049	21,480

5 逾期、重整貸款及收回資產

(a) 本集團客戶貸款及商業票據之逾期部分總額分析如下：

	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
於二零零六年六月三十日						
六個月或以下						
但超過三個月	64,722	0.1%	75,089	46,421	18,301	12,390
一年或以下						
但超過六個月	52,390	0.1%	30,541	24,448	27,942	27,968
超過一年	91,027	0.1%	18,998	7,944	83,083	76,607
	208,139	0.3%	124,628	78,813	129,326	116,965
於二零零五年 十二月三十一日						
六個月或以下						
但超過三個月	107,362	0.2%	52,429	27,500	79,862	42,894
一年或以下						
但超過六個月	96,417	0.1%	22,797	12,039	84,378	71,133
超過一年	136,180	0.2%	21,114	13,326	122,854	107,994
	339,959	0.5%	96,340	52,865	287,094	222,021



5 逾期、重整貸款及收回資產 (續)

(b) 其他逾期資產

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
應計利息 六個月或以下但超過三個月 超過一年	281 1	105 2
重整資產	282 50	107 152
	332	259

(c) 重整貸款

	二零零六年 六月三十日 千港元	佔客戶貸款 百分比	二零零五年 十二月三十一日 千港元	佔客戶貸款 百分比
重整客戶貸款	51,224	0.1%	68,749	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。

(d) 收回資產

於二零零六年六月三十日，本集團之收回資產之估計市值為25,920,000港元(二零零五年十二月三十一日：9,110,000港元)。

6 風險管理

本集團已釐定一系列關於辨識、釐定、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。

本集團深明信貸風險管理必須妥善有效，方可取得業務增長及提高本集團之資源效益。管理層編製各項信貸政策及系統以識辨、釐定及監控各項信貸風險。該過程確保本集團對信貸諾持審慎態度，及早察覺及解決其潛在問題，使損失降至最低。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。



6 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

本集團高層次之信貸政策方針，由相關功能委員會負責制定、審閱及定期更新，至於重大問題則由董事會權衡市場及規管發展，再配合日常審批情況及業務發展等因素，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資本協定將於二零零七年實施，本集團已調整信貸風險管理慣例，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及其效率。

信貸授權乃授予個別批核人，以維持效率及競爭性。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。又至於前台部門可以單獨批核的貸款，他們還是要受到信貸風險管理部或信貸委員會所預先制定的審批條件和標準所約束。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。信貸功能部批核人於本銀行之信貸委員會亦派有代表，而信貸委員會負責審批所有信貸政策及大額貸款。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。

信貸風險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訂制之信貸政策及指引。除獨立信貸評估及分層審批過程外，信貸風險管理部亦就特定貸款組合或營運單位進行定期信貸審核。為了保持獨立性，本銀行信貸風險管理部直接向獨立於業務之副總經理負責。

管理層竭盡所能，致力監控貸款組合之質素及行為。本集團於二零零零年最後一季首次引入內部信貸風險評級制度，以監察本集團之貸款組合素質。新15級制度基於Basel II要求而制定並於合併後投入運作，以整合兩家銀行合併前各自已存在之信貸評級模式。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，流動資金風險管理可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，以評估或然融資需求及採取相應補救措施。本集團繼續發掘及拓展多項融資渠道，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。於截至二零零六年六月三十日，本集團擁有總額達約105億港元已發行存款證，為長期資金提供抵押。



6 風險管理 (續)

(b) 流動資金風險管理 (續)

二零零六年上半年之流動資金狀況依然充裕，平均流動資金比率為42.7% (二零零五年平均：35.1%)，遠高於最低25%之法定要求。

(c) 資本管理

本集團透過管理其資本，以有效執行其策略性業務計劃，及支持其增長及投資。本集團於二零零六年六月三十日之資本基礎水平及資本比率保持穩健，資本充足比率遠高於法定最低要求。本集團於二零零六年六月三十日之經調整一級及總資本充足比率分別為9.5%及17.8%。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。

(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之盈虧風險。一般而言，本集團之市場風險與外匯、債券、股票及衍生工具之持倉額相關。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。每日之風險監管由獨立之中裕風險管理部進行，確保所有交易活動均於許可的限額內進行。本集團之市場風險由資產及負債委員會及風險管理委員會審核，所有超出限額之例外情況將會向資產及負債委員會匯報，並會定期進行壓力測試以估計極端市況下可能造成之損失。本集團之稽核部亦會就交易活動作出定期審查及測試，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增加交易限額所帶來的風險。

於截至二零零六年六月三十日止的六個月期間，本集團源自市場風險相關業務之平均每日收益為65萬港元(二零零五年：41萬港元)，而每日收益之標準偏差為62萬港元(二零零五年：65萬港元)。本集團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的收入。

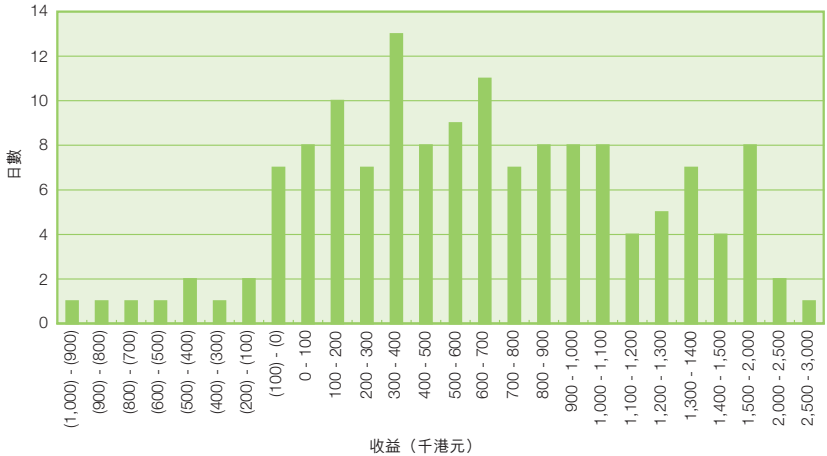


6 風險管理 (續)

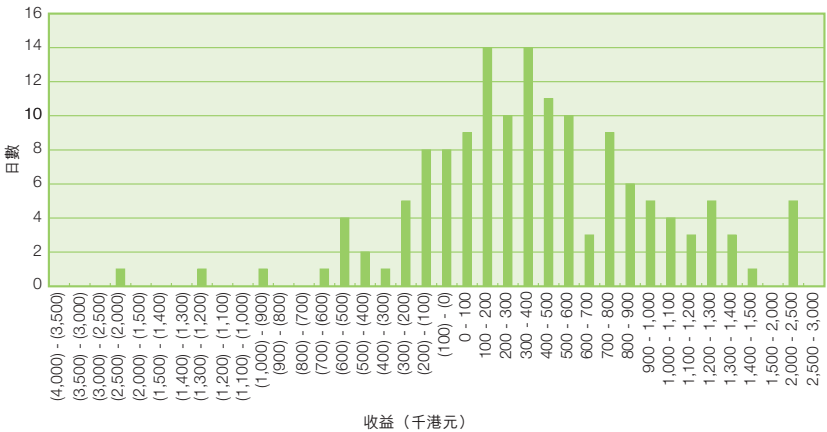
(d) 市場風險管理 (續)

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二零零六年及二零零五年截至六月三十日止六個月之分佈情況。

截至二零零六年六月三十日止期間



截至二零零五年六月三十日止期間





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。利率風險主要源自期限錯配和計息資產及負債及收益曲線變動。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，中裕風險管理部亦會參與。

本集團透過資產負債表內和之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號之規定定期進行評估。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貨幣兌換合約，以中和外匯風險。

(f) 操作風險管理

操作風險管理指因不足夠或失誤之內部程序、人員、系統及外部事件而造成突如其來之財務虧損之風險。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。透過實施全面之內部監控制度，投購充足保險及設置境外電腦後備設施，加上應變計劃及定期測試，可減低該等風險。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，亦可獨立而客觀地找出各營運層面不足及不完善的地方。為了追上Basel II資本協定的指引和原則，本集團將加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法規制裁、財務虧損或名譽損失。

法律及合規職員就法律及法規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法規要求。該等職員會執行定期合規審查，以使本集團能識別任何潛在違規事項及及時採取補救措施。該等職員亦每月發佈公告及至少每季度安排培訓以豐富全體職員法律及法規規定之知識，並就違規事項及法律及法規發展向風險管理委員會作出定期報告。