



中國工商銀行(亞洲)

ICBC (Asia)

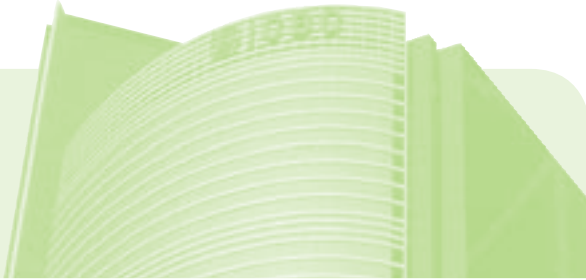
(股份代號：349)

中期報告
2008

內外聯動
發揮優勢



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
管理層討論及分析	2
綜合損益表	11
綜合資產負債表	12
簡明綜合股東權益變動表	13
簡明綜合現金流量表	14
簡明中期賬目附註	15
附加財務資料	56

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」)截至二零零八年六月三十日止六個月未經審核之簡明綜合中期報告。本集團截至二零零八年六月三十日止六個月之綜合損益表、簡明綜合現金流量表及簡明綜合股東權益變動表，以及本集團於二零零八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11至55頁。

中期業績

董事會欣然宣佈本銀行截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核綜合股東應佔溢利為9億1千6百萬港元，較去年同期增長27%(二零零七年上半年度：7億1千9百萬港元)。截至二零零八年六月三十日止六個月的每股基本盈利為0.74港元(二零零七年上半年度：0.64港元)，平均資產值及股本回報率分別為1.0%及13.0%(二零零七年上半年度：分別為1.0%及13.3%)。

中期股息

董事欣然宣佈派發截至二零零八年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股0.28港元(二零零七年上半年度：0.23港元)。中期股息將以現金支付或可選擇以股代息，派發予於二零零八年九月九日(星期二)營業時間結束時名列於本銀行股東名冊上之股東。以股代息計劃之詳情及選擇表格將於二零零八年九月十日(星期三)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(「聯交所」)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二零零八年十月十日(星期五)或前後以普通郵遞方式寄予股東。

暫停辦理股份及認股權證過戶登記手續

本銀行將於二零零八年九月四日(星期四)至二零零八年九月九日(星期二)(包括首尾兩天)期間，暫停辦理股份及認股權證過戶登記手續。為符合資格享有上述中期股息，所有過戶文件連同有關股票(如屬認股權證持有人，則所有認購表格連同有關認股權證書及行使款項)，須於二零零八年九月三日(星期三)下午四時三十分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

截至二零零八年上半年度，本集團取得理想之業績，獲得綜合股東應佔溢利9億1千6百萬港元，與二零零七年同期之7億1千9百萬港元相比，增長1億9千7百萬港元或27%。

淨利息收入增加5億3千5百萬港元或54%至15億2千7百萬港元，收入改善主要由於平均付息資產增加30%及綜合淨息差由1.38%大幅提高至1.64%所致。

非利息收入亦由二零零七年同期之4億港元減少5千8百萬港元或15%至3億4千2百萬港元，減少主要是由於衍生工具、金融資產及負債之按市值估值虧損以及首次公開招股相關業務之費用收入減少所致。非利息收入與總營業收入之比率為18%，而二零零七年同期則為29%。

營業支出較二零零七年同期之5億港元增加1億4千8百萬港元或30%至6億4千8百萬港元。但因總收入的增幅較大，成本對收入比率由二零零七年之35.9%輕微下調至二零零八年之34.7%。

期內之貸款、備供銷售和持有至到期之金融投資減值損失為1億零9百萬港元，其中9千1百萬港元及1千8百萬港元分別為就個別及組合評估作出之額外撥備。

資產負債表

本集團於二零零八年六月三十日之資產總額達2千零29億1千5百萬港元，較二零零七年十二月三十一日增加1百零6億1千1百萬港元或6%。增幅主要來自證券投資和貸款總額增加所致。

於二零零八年六月三十日之貸款總額由二零零七年十二月三十一日之1千2百17億零4百萬港元增加2百零1億9千3百萬港元或17%至1千4百18億9千7百萬港元，該項增幅主要受循環貸款、分期付款貸款、定期及活期貸款產品業務所推動。

本銀行把握市場機會將證券投資額增加至2百47億1千6百萬港元，較二零零七年十二月三十一日之2百零4億5千萬港元，增加42億6千6百萬港元或21%。

期內本集團新發行之港元及美元存款證合共20億7千6百萬港元。因此，於二零零八年六月三十日之已發行存款證較二零零七年十二月三十一日之37億5百萬港元增加7億5千3百萬港元或20%至44億5千8百萬港元。

客戶存款額為1千3百57億6千4百萬港元，較二零零七年十二月三十一日之1千3百75億3千萬港元略減17億6千6百萬港元或1%。

資本及流動資金管理

本集團之資本充足比率由二零零七年十二月三十一日之13.0%上調至二零零八年六月三十日之14.2%，平均流動資金比率為35.9%(二零零七年上半年度：平均為43.7%)。

資產質素

本集團於二零零八年六月三十日之減值貸款為6億3千9百萬港元，較二零零七年十二月三十一日之6億4千7百萬港元，略微減少8百萬港元，而於二零零八年六月三十日之減值貸款比率保持在0.5%。

於二零零八年六月三十日，累計貸款減值準備合共為4億零4百萬港元(二零零七年十二月三十一日：3億3千6百萬港元)，當中包括1億7千5百萬港元(二零零七年十二月三十一日：1億2千6百萬港元)個別減值準備及2億2千9百萬港元(二零零七年十二月三十一日：2億1千萬港元)組合減值準備。

逾期墊款由二零零七年十二月三十一日之1億零4百萬港元上升至二零零八年六月三十日之1億7千5百萬港元。

業績回顧

以下概述個別業務於二零零八年上半年度之表現，以及於下半年之展望。

零售銀行業務

於二零零八年上半年度，本銀行之零售銀行業務穩步增長。

二零零八年初，本地住宅按揭市場持續暢旺，但隨著全球經濟前景不明朗及股票市場波動，市場於第一季度末之增長開始逐漸放緩。然而本銀行在樓按貸款方面仍較二零零七年底錄得溫和增長。

本銀行之租購及租賃業務錄得穩定增長。然而，在競爭激烈下，本銀行之借貸息率無可避免地作出調。

本銀行的證券業務逐年增長。本銀行透過持續努力改善服務及股票交易平台促進了業務量的增長。然而，二零零八年上半年美國經濟出現衰退、全球出現通脹、不明朗因素不斷增加及市場環境瞬息萬變打擊了整體投資氣氛。此亦導致本銀行基金及結構性產品等投資產品之銷售增長放緩。

在客戶吸納方面，本銀行繼續借助母公司中國工商銀行發展跨境關係／開展推介活動以進一步擴展本銀行之理財服務。為提高在理財產品及服務方面之競爭優勢，本銀行已開發不同種類之投資產品，並繼續與不同金融機構合作，向客戶提供多元化之投資產品。本銀行亦推出不同形式之新推廣優惠，進一步維持理財服務之增長。

為進一步提升對高資產值客戶的服務質素，本銀行已於二零零八年六月開設一項嶄新的私人銀行業務。此外，本銀行已訂立一項協議收購和昇投資管理有限公司的全部已發行股本以進一步擴大本銀行的業務範圍並預期於短期內可完成收購。

為擴大本銀行分行網絡的地域範圍，本銀行於二零零八年五月在香港仔增設另一家分行。本銀行亦於二零零八年六月搬遷本銀行佐敦分行以擴大本銀行於中九龍的業務範圍及規模。於二零零八年六月三十日，本銀行擁有42家分行，其中約三分之一的分行已採用新設計風格。同時，本銀行持續研究擴大或裝修本銀行現有分行以提升本銀行之競爭優勢。

於二零零八年下半年，本銀行將繼續擴展零售銀行業務。本銀行將積極吸納新目標客戶及存款，透過提供專業之理財及私人銀行業務重點發展高資產值客戶基礎。本銀行將透過交叉銷售方式發展及鞏固各類零售銀行業務。

財資業務部

在二零零八年上半年，本銀行財資部業務在淨利息收入方面實現大幅增長。在自營交易方面，推出了利率期貨、利率掉期及數字式期權等新產品。在優化內部監控，本銀行改善組織架構以加強新產品開發及風險管理之能力。此外，本銀行對政策及工作程序作出修訂並升級電腦系統以適應現時之業務需要。

於二零零八年下半年，財資部將把握機會擴大高質素債券的投資範圍以便提高整體投資組合收益。同時，除發展客戶服務及自營交易業務外，我們將繼續與其他部門緊密合作，從而向客戶提供更合適的理財方案，並緊跟市場發展動向以滿足客戶對財資產品之需求。同時，本集團將引進可協助本銀行提升市場風險分析及監控之先進技術，繼續努力進行風險評估及控制。

商業銀行

本銀行之商業銀行業務在二零零八年上半年度取得理想成績。同時本銀行竭力維持低於市場平均之貸款減值比率。

通過向客戶提供度身訂造之銀行及金融服務，本銀行之鑽石貿易融資部、歐洲銀行業務部及印度銀行業務部均在香港銀行業界繼續享有良好聲譽並促進本銀行整體盈利能力。另外，本銀行與中國工商銀行之內外聯動取得空前成功，亦使業務特別是貿易融資相關產品之增長更為顯著。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。

於二零零八年下半年度，本銀行將加大人力資源及分行業務之投資，繼續向客戶提供度身訂造及「一站式」之銀行授信。此外，本銀行亦將進一步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客戶提供服務。本銀行將加強本身之網上銀行系統及宣傳首次公開招股業務、貿易融資及應收賬融資等可為本銀行提供穩定利息及非利息收入之業務。

企業信貸及投資銀行部

二零零八年上半年，企業信貸業務取得良好的業績，在大型公司客戶業務營銷方面一貫始秉承高端、專業、精品的營銷戰略，重視高端專業營銷團隊的培養，為客戶提供全方位、綜合化服務；在貸款總量穩步攀升的基礎上，信貸息差得到明顯提升。本銀行繼續穩固大型優質客戶存款的持續增長，通過交叉銷售提供新型理財產品，不斷改善資產負債管理業務。

在期內，本銀行在包括香港仔之信和住宅物業、冠君產業信託收購朗豪坊等多個大型物業發展項目中擔任牽頭安排行，為香港本地、上海、北京等內地總部客戶提供多樣融資需求。本銀行成功在Borse Dubai的22.3億美元及7.96億英鎊的銀團中成為安排行；並在Macquarie Group的2.91億美元併購融資銀團中成為受托安排行。本銀行亦成功以融資顧問的身份，為內地某企業併購融資項目安排了27億元人民幣的銀團貸款。

透過與本銀行全資附屬公司華商銀行在經營人民幣業務上的緊密合作，本銀行可為客戶提供各項一站式跨境財務解決方案。

金融機構

於二零零八年上半年度，本銀行之金融機構業務之業績較二零零七年同期更為突出。

金融機構業務平台高效運作，而業務活動及收入來源得以拓寬及多元化。銀行交易產品亦得以改進以應對市場波動及滿足客戶不斷增長之需求。

於二零零八年下半年，本銀行將繼續專注於改進及開發產品。特別是，本銀行將進一步擴大銀行交易產品之範圍並為專業金融機構客戶特別設計各種非銀行交易產品。

信用卡業務

於二零零八年上半年度，本銀行信用卡業務之總收入較上年同期大幅增長。這是由差別定價、自動信用額度評估等多項策略及不時推出之市場推廣活動所共同實現之結果。

隨着越來越多銀行客戶轉變為信用卡客戶，本銀行亦有系統地向銀行客戶交叉銷售信用卡。此外，本銀行與中國工商銀行之合作因在共同平台下可提供共同商戶優惠而得以加強，從而令持卡人可在北京、天津、上海、深圳、珠海、杭州及溫州等更多中國大中城市享受到信用卡服務之好處。

於二零零八年下半年度，本銀行信用卡業務之前景仍將向好。首先，近期之收費調整可帶來更多服務費收入。第二，推出白金卡及蘇黎世聯營卡亦即將開始帶來收入。第三，商戶增加亦不斷推動收入增長。最後，縮短最長免息期將可減少相關資金成本。

華商銀行

就二零零八年上半年度，華商銀行取得純利1億零6百萬港元之顯著業績，較二零零七年同期之4千萬港元增長6千6百萬港元或165%。於二零零八年六月三十日，總資產較二零零七年十二月三十一日之80億8千5百萬港元增加25億5千4百萬港元或32%至106億3千9百萬港元。

於二零零八年上半年度，華商銀行在企業銀行業務及銀團貸款方面取得傑出成績。作為受託牽頭安排之一，華商銀行成功向珠海市一家知名企業提供31億2千8百萬港元之銀團貸款。因此，截至二零零八年六月三十日止六個月，華商銀行之營業收入總額較二零零七年同期之5千9百萬港元增加1億1千3百萬港元或192%至1億7千2百萬港元，其中非利息收入為2千7百萬港元。

於二零零八年一月，華商銀行成功完成及實施核心銀行系統之升級，有助華商銀行加強風險管理、內部監控、產品革新及市場分析。

隨著華商銀行廣州分行即將開業，預期有助進一步推動華商銀行在中國大陸之業務發展。

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

於二零零八年六月三十日，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，或本銀行及聯交所根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所得悉，本銀行董事及最高行政人員於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

董事名稱	持有 權益之身份	持有之 股份數目	持有之 認股權證 ⁽¹⁾ 數目	權益總數	佔全部 已發行股本 概約百分比
姜建清博士	實益擁有人	14,985	1,596 ⁽²⁾	16,581	0.0013%
朱琦先生 ⁽³⁾	實益擁有人	53,520	5,700 ⁽⁴⁾	59,220	0.0047%
張懿先生	實益擁有人	2,140	228 ⁽⁵⁾	2,368	0.0002%
袁金浩先生	實益擁有人	24,825	15,850 ⁽⁶⁾	40,675	0.0032%

附註：

- 該等相關股份乃指本銀行之記名認股權證。本銀行之每份認股權證賦予其持有人權利以現金認購一股股份，初步認購價為每股普通股(即本銀行已發行股本中每股面值2.00港元之普通股)20港元(可予調整)，並可自二零零七年十一月七日起至二零零八年十一月六日止(包括首尾兩日)期間內任何時間行使。
- 指於1,596份記名認股權證之權益，而可產生1,596股相關股份之權益。
- 朱琦先生已於二零零八年七月二十二日辭任本銀行董事總經理暨行政總裁。
- 指於5,700份記名認股權證之權益，而可產生5,700股相關股份之權益。
- 指於228份記名認股權證之權益，而可產生228股相關股份之權益。
- 指於15,850份記名認股權證之權益，而可產生15,850股相關股份之權益。

上述全部權益皆為好倉。根據本銀行按證券及期貨條例第352條而存置之登記冊所示，於二零零八年六月三十日，並無淡倉記錄。

除上述所披露者外，於二零零八年六月三十日，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，而須載於根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊或根據標準守則須通知本銀行及聯交所。

主要股東及其他人士持有股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零八年六月三十日，就董事會所知，下列人士(本銀行董事及最高行政人員除外)擁有本銀行5%或以上之已發行股本或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本銀行作出披露或根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之本銀行股份或相關股份之淡倉：—

本銀行每股面值2港元之普通股

股東名稱	持有 權益之身份	持有之 股份數目	持有之 認股權證 ⁽¹⁾ 數目	權益總數	佔全部 已發行股本 概約百分比
中國工商銀行 股份有限公司 ⁽²⁾ (「中國工商銀行」)	實益擁有人	910,892,218	—	910,892,218	71.72%
中央匯金投資 有限責任公司 ⁽²⁾ (「中央匯金」)	受控法團之 權益	910,892,218	—	910,892,218	71.72%
中華人民共和國 財政部 ⁽²⁾ (「財政部」)	受控法團之 權益	910,892,218	—	910,892,218	71.72%

附註：

- 該等相關股份乃指本銀行之記名認股權證。本銀行之每份認股權證賦予其持有人權利以現金認購一股份，初步認購價為每股普通股(即本銀行已發行股本中每股面值2.00港元之普通股)20港元(可予調整)，並可自二零零七年十一月七日起至二零零八年十一月六日止(包括首尾兩日)期間內任何時間行使。
- 中國工商銀行為本銀行910,892,218股普通股之合法擁有人。由於中央匯金及財政部各自有權於中國工商銀行之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權，故中央匯金及財政部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，於二零零八年六月三十日，並無淡倉記錄。

除上述所披露者外，於二零零八年六月三十日，概無任何人士(本銀行董事及最高行政人員除外)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

本銀行致力維持高水平之企業管治常規，並遵守香港金融管理局於二零零一年九月二十一日發出之《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，本銀行在截至二零零八年六月三十日止六個月期間內，一直遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》(「守則」)之守則條文，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，未能出席於二零零八年五月二十二日舉行的本銀行股東週年大會。然而，董事會成員(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或各委員會之相關委員)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該守則內的守則條文所載之規定，有關詳情載於本銀行二零零七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二零零八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

於截至二零零八年六月三十日止期間，本銀行審核委員會委員包括三名獨立非執行董事王于漸教授，S.B.S.，太平紳士、徐耀華先生及袁金浩先生，以及一名非執行董事陳愛平先生。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。

於二零零八年七月二十二日，陳愛平先生辭任本銀行審核委員會委員之職務。

中期財務資料

本銀行之審核委員會已審閱本集團截至二零零八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，二零零八年八月十四日

於本中期報告刊發日期，董事會成員包括執行董事陳愛平先生、黃遠輝先生及張懿先生，非執行董事姜建清博士及王麗麗女士，以及獨立非執行董事王于漸教授，S.B.S.，太平紳士、徐耀華先生及袁金浩先生。

綜合損益表
截至二零零八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
		二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元	
利息收入	(6)	3,905,375	3,948,360	-1%
利息支出	(6)	(2,378,390)	(2,956,495)	-20%
淨利息收入	(6)	1,526,985	991,865	54%
收費及佣金收入	(7)	402,204	337,529	19%
收費及佣金支出	(7)	(47,470)	(14,405)	230%
收費及佣金收入淨額	(7)	354,734	323,124	10%
淨交易收入	(8)	88,162	55,337	59%
指定以公平價值經損益表入賬 金融資產及負債之(虧損)/溢利淨額	(9)	(122,045)	9,884	-1335%
來自金融投資之股息收入	(10)	13,839	2,510	451%
其他營業收入	(11)	7,326	9,362	-22%
營業收入		1,869,001	1,392,082	34%
營業支出	(12)	(647,591)	(499,635)	30%
未扣除減值損失之營業溢利		1,221,410	892,447	37%
貸款減值損失支銷	(13)	(87,605)	(58,483)	50%
持有至到期金融投資減值回撥		779	1,690	-54%
備供銷售金融投資減值損失支銷		(22,336)	-	-
扣除減值損失之營業溢利		1,112,248	835,654	33%
出售/撥回物業及設備和租賃土地及 土地使用權之重估虧絀之收益淨額		3,251	2,848	14%
出售備供銷售金融投資(虧損)/溢利淨額		(10,549)	12,842	-182%
出售貸款虧損		(28,710)	-	-
營業溢利		1,076,240	851,344	26%
應佔聯營公司溢利		1,566	2,373	-34%
除稅前溢利		1,077,806	853,717	26%
稅項	(14)			
— 香港		(140,847)	(136,901)	3%
— 海外		(25,294)	(5,866)	331%
— 遞延稅項		4,298	7,965	-46%
股東應佔溢利		915,963	718,915	27%
宣派中期股息	(15)	355,596	262,114	36%
每股盈利	(16)	0.74 港元	0.64 港元	16%

綜合資產負債表
於二零零八年六月三十日
(未經審核)

附註	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元	變動 百分比	二零零七年 六月三十日 千港元	變動 百分比	
資產						
現金及在銀行與其他金融機構之結存	(17)	30,284,554	43,666,354	-31%	95,804,175	-68%
在銀行及其他金融機構之存款及貸款	(18)	906,098	1,005,234	-10%	1,857,956	-51%
持作交易用途金融資產	(19)	36,451	54,256	-33%	52,830	-31%
指定以公平價值經損益表入賬金融資產	(20)	1,550,788	1,754,742	-12%	1,583,180	-2%
衍生金融工具	(21)	1,909,708	1,213,738	57%	788,085	142%
客戶、銀行及其他金融機構之貸款	(22)	141,897,056	121,703,671	17%	105,615,177	34%
金融投資：		23,129,089	18,640,728	24%	16,498,090	40%
— 備供銷售	(23)	18,233,554	15,326,911	19%	12,844,141	42%
— 持有至到期	(24)	4,895,535	3,313,817	48%	3,653,949	34%
於聯營公司之投資		185,467	184,054	1%	36,858	403%
商譽及其他無形資產		1,027,142	1,043,582	-2%	1,054,007	-3%
投資物業	(25)	41,576	40,624	2%	-	-
物業及設備	(26)	259,531	257,753	1%	241,323	8%
租賃土地及土地使用權		44,236	44,604	-1%	61,057	-28%
其他資產	(27)	1,643,651	2,694,720	-39%	1,244,725	32%
資產總額		202,915,347	192,304,060	6%	224,837,463	-10%
負債						
銀行及其他金融機構之存款及結餘		32,286,776	20,235,806	60%	65,370,289	-51%
衍生金融工具	(21)	1,761,101	1,351,698	30%	900,156	96%
客戶存款	(28)	135,764,254	137,530,227	-1%	124,978,087	9%
— 指定以公平價值經損益表入賬		301,402	298,274	1%	289,791	4%
— 以攤銷成本		135,462,852	137,231,953	-1%	124,688,296	9%
已發行存款證		4,457,808	3,705,396	20%	8,747,652	-49%
— 指定以公平價值經損益表入賬		3,857,808	3,105,399	24%	4,820,864	-20%
— 以攤銷成本		600,000	599,997	0%	3,926,788	-85%
指定以公平價值經損益表入賬之已發行債券		3,140,224	3,119,872	1%	3,012,158	4%
現行稅項負債		289,626	134,378	116%	276,929	5%
遞延稅項負債	(29)	170,487	336,256	-49%	171,255	0%
以攤銷成本入賬之後償債項	(30)	7,044,690	7,545,620	-7%	7,558,175	-7%
其他負債	(31)	2,595,092	3,336,668	-22%	1,911,780	36%
負債總額		187,510,058	177,295,921	6%	212,926,481	-12%
股東權益						
股本	(32)	2,539,970	2,451,904	4%	2,279,255	11%
保留溢利	(33)	3,599,727	3,481,533	3%	2,934,047	23%
其他儲備	(33)	9,265,592	9,074,702	2%	6,697,680	38%
股東權益總額		15,405,289	15,008,139	3%	11,910,982	29%
股東權益及負債總額		202,915,347	192,304,060	6%	224,837,463	-10%

簡明綜合股東權益變動表
截至二零零八年六月三十日止六個月
(未經審核)

	附註	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
於一月一日之股東權益總額		15,008,139	11,085,303
物業重估虧絀	(33)	(154)	-
備供銷售金融投資之公平價值儲備變動	(33)	(896,510)	361,871
因應減值損失由備供銷售金融投資儲備轉入損益表	(33)	22,336	-
從銀行物業和備供銷售金融投資重估儲備 確認遞延稅項負債	(33)	162,222	(63,335)
換算海外附屬公司產生之匯兌差額	(33)	68,225	20
未於損益表內確認之(費用)/收入淨額		(643,881)	298,556
股東應佔溢利	(33)	915,963	718,915
期內已派發股息	(33)	(781,708)	(515,779)
以股代息發行的股份	(32)	608,701	324,017
行使認股權證發行的股份	(32)	298,166	-
發行股份支出	(32), (33)	(91)	(30)
於六月三十日之股東權益總額		15,405,289	11,910,982

簡明綜合現金流量表
截至二零零八年六月三十日止六個月
(未經審核)

	截至六個月止	
	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
營業活動之現金(流出)／流入淨額	(12,688,706)	44,780,344
投資活動之現金流入／(流出)淨額	1,692,212	(20,144)
融資活動之現金流出淨額	(525,272)	(402,754)
匯兌差額之影響	62,098	32,132
現金及等同現金項目之(減少)／增加淨額	(11,459,668)	44,389,578
於一月一日之現金及等同現金項目	43,694,357	52,021,729
於六月三十日之現金及等同現金項目	32,234,689	96,411,307

於綜合現金流量表之現金及等同現金項目之組成部分：

就綜合現金流量表而言，現金及等同現金項目包括下列由原發生日起計三個月內到期之結餘：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
現金及在銀行與其他金融機構之結存	2,389,218	780,409
在銀行及其他金融機構之存款	27,845,523	95,228,317
庫存(包括外匯基金票據)	1,999,948	402,581
	32,234,689	96,411,307

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二零零七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二零零七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。

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

3.1 新訂／經修訂香港財務報告準則的影響(「香港財務報告準則」)

除採納下列新訂香港財務報告準則詮釋外，編製簡明中期賬目時採納的會計政策與編製本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度經審核賬目時所採用者一致：

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號「香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易」

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號規定僱員所獲授本集團權益工具權利之安排須列為權益結算計劃，即使該等工具乃由本集團向其他人士購買或由股東提供。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號亦訂明涉及本集團內兩個或以上實體的以股份支付交易的會計處理方法。本集團目前並無該等交易，故該詮釋不大可能對本集團產生任何財務影響。

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號「服務特許安排」

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號規定公共對私人服務特許安排經營商須根據合約安排的條款，將換取建築服務的已收或應收代價確認為金融資產及／或無形資產。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號亦訂明經營商應如何應用現有香港財務報告準則處理服務特許安排所產生之責任及權利，而政府及公營機構乃根據該等安排批出適用於提供公共服務及／或供應公共服務的基礎設施的合約。本集團目前並無該等安排，故該詮釋不大可能對本集團產生任何財務影響。

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號「香港會計準則第19號－界定利益資產的限制、最低資金要求以及彼等間的互動關係」

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號規定如何評估香港會計準則第19號僱員福利有關可確認為資產的界定福利計劃的未來供款的退款或扣減限額(尤其在有最低供款要求時)。本集團現時並無界定福利計劃，故香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號對本集團並不適用，因而不大可能對本集團產生任何財務影響。

採納該等新香港財務報告準則詮釋對本集團的財務狀況或表現並無任何重大影響，亦不會導致須重列比較數字。

3.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則的影響

本集團並未於該等中期賬目中應用下列已頒佈但尚未生效的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2號(經修訂)「以股份支付—歸屬條件及注銷」(於二零零九年一月一日或之後開始的會計期間生效)*

該項對香港財務報告準則第2號以股份支付作出的修訂於二零零八年三月發佈。該準則限制將「歸屬條件」的定義界定為包括明確或暗示規定提供服務的條件。其餘任何條件均為非歸屬條件，須在決定所授出股本工具的公平值時加以考慮。當由於非歸屬條件在實體或對手方控制能力下未能達成而令贈授未能歸屬，有關贈授須作注銷處理。本公司並無訂立任何附帶非歸屬條件的股份支付計劃，因此本集團預計此項修訂不會對股份支付的會計處理產生重大影響。

- *香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」及香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(於二零零九年七月一日或之後開始的會計期間生效)*

經修訂的香港財務報告準則第3號及香港會計準則第27號於二零零八年三月發佈，於二零零九年七月一日或之後開始的財政年度生效。經修訂的香港財務報告準則第3號引入業務合併會計處理的一系列變更，該等變更將對已確認商譽的數額、收購發生期間所申報業績及未來報告的業績產生影響。經修訂的香港會計準則第27號規定將附屬公司擁有權權益的變動列作股權交易。因此，該變更對商譽並無影響，亦不會產生收益或虧損。此外，經修訂的準則改變了附屬公司產生的虧損以及對附屬公司喪失控制權的會計處理方法。經修訂準則所引入的變更須於未來應用，並將影響日後進行的收購及與少數股東之間的交易。

- *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的會計期間生效)*

香港財務報告準則第8號將取代香港會計準則第14號分部報告，說明實體應如何以主要營運決策人可用作分配資源予其營運分部及評估其表現的實體各組成部分的資料為依據，報告有關其營運分部的資料。該準則亦要求披露有關各分部提供的產品及服務、本集團營運所在地區及與來自本集團主要客戶收入的資料。本集團預計於二零零九年一月一日開始採用香港財務報告準則第8號。

3.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則的影響(續)

- 香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表的呈列」(於二零零九年一月一日或之後開始的會計期間生效)

經修訂的香港會計準則第1號財務報表於二零零七年十二月發佈。該準則將股東與非股東的權益變動分開。權益變動表僅載有與股東進行交易的詳情；所有非股東的權益變動將於同一行列報。此外，該準則亦引入綜合收益表；呈列所有確認為溢利或虧損的收入及開支，及其他所有已確認收入及開支項目(無論以單一報表或以兩個相連報表呈列)。本集團正在評估採用一個或兩個報表。

- 香港會計準則第23號(經修訂)「借貸成本」(於二零零九年一月一日或之後開始的會計期間生效)

香港會計準則第23號已作出修訂，規定將購置、建造或生產符合條件資產直接應佔的借貸成本資本化。本集團現行對借貸成本的政策與經修訂準則一致，故該經修訂準則不大可能對本集團產生任何財務影響。

- 香港會計準則第32號(經修訂)「金融工具：呈列」及香港會計準則第1號(經修訂)「可認沽金融工具及因清盤而產生的義務」(於二零零九年一月一日或之後開始的會計期間生效)

該等準則已作出修訂，以容許當可認沽金融工具符合若干指定標準後，可獲有限豁免而被歸類為權益。該經修訂準則不大可能對本集團產生任何財務影響。

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號「客戶忠誠計劃」(於二零零八年七月一日或之後開始的會計期間生效)

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號規定，客戶所獲授予作為銷售交易一部分的忠誠獎勵優惠，須作為該銷售交易的獨立部分列賬。銷售交易所收取的代價須在忠誠獎勵優惠與銷售其他部分之間作分配。有關分配至忠誠獎勵優惠的款額乃經參考其公平值而釐定，並予以遞延直至有關獎勵可贖回或負債可另行撤銷。採納香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號不大可能對本集團經營業績及財務狀況產生重大影響。

本集團預計，於中期賬目刊發日期，採納上述聲明並不會對本集團產生重大影響。

4. 按剩餘到期日分析資產及負債

下表按結算日至合約到期日餘下年期計算之到期日分析本集團之資產與負債。

本集團	須要求時 即時償還 千港元	一個月 或以下 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	無限期 千港元	總計 千港元
二零零八年 六月三十日								
資產								
現金及在銀行及其他金融機構之結存	2,389,218	27,895,336	-	-	-	-	-	30,284,554
在銀行及其他金融機構之存款及貸款	-	-	511,506	394,582	-	-	-	906,098
持作交易用途金融資產	-	-	-	196	1,655	-	34,600	36,451
指定以公平價值經損益表入賬之金融資產								
— 其他債券	-	-	-	-	491,872	1,058,916	-	1,550,788
衍生金融工具	5,747	116,777	367,201	458,746	730,354	230,883	-	1,909,708
客戶、銀行及其他金融機構之貸款	10,786,408	6,464,586	9,834,362	35,987,856	50,346,992	27,982,764	494,088	141,897,056
備供銷售金融投資								
— 股本證券	-	-	-	-	-	-	1,999,295	1,999,295
— 所持有之存款證	-	-	49,930	-	-	16,087	-	66,017
— 其他債券	-	-	77,932	648,889	12,436,923	2,998,217	6,281	16,168,242
持有至到期金融投資								
— 庫務票據	3,923,891	-	-	-	-	-	-	3,923,891
— 其他債券	-	142,763	-	335,834	397,286	95,761	-	971,644
於聯營公司之投資	-	-	-	-	-	-	185,467	185,467
商譽及其他無形資產	-	-	-	-	-	-	1,027,142	1,027,142
投資物業	-	-	-	-	-	-	41,576	41,576
物業及設備	-	-	-	-	-	-	259,531	259,531
租賃土地及土地使用權	-	-	-	-	-	-	44,236	44,236
其他資產	38,446	329,463	598,339	500,902	93,958	1,167	81,376	1,643,651
總資產	17,143,710	34,948,925	11,439,270	38,327,015	64,499,040	32,383,795	4,173,592	202,915,347
負債								
銀行及其他金融機構之存款及結餘	1,655,064	14,236,553	14,884,843	1,510,316	-	-	-	32,286,776
衍生金融工具	8,020	114,108	263,048	413,932	730,747	231,246	-	1,761,101
客戶存款	20,586,741	80,871,408	25,839,050	8,412,619	44,297	10,139	-	135,764,254
已發行存款證	-	550,387	505,001	2,739,121	663,299	-	-	4,457,808
指定以公平價值經損益表入賬之已發行債券	-	-	-	-	3,140,224	-	-	3,140,224
以攤銷成本入賬之後償債項	-	-	-	1,169,940	3,378,878	2,495,872	-	7,044,690
其他負債，包括即期及遞延稅項負債	114,366	962,634	375,071	1,241,204	290,865	-	71,065	3,055,205
負債總額	22,364,191	96,735,090	41,867,013	15,487,132	8,248,310	2,737,257	71,065	187,510,058
流動資金缺口淨額	(5,220,481)	(61,786,165)	(30,427,743)	22,839,883	56,250,730	29,646,538	4,102,527	15,405,289

4. 按剩餘到期日分析資產及負債(續)

本集團	須要求時 即時償還	一個月 或以下	一至 三個月	三至 十二個月	一至五年	五年以上	無限期	總計
二零零七年 十二月三十一日	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資產								
現金及在銀行及其他金融機構之結存	1,598,983	42,067,371	-	-	-	-	-	43,666,354
在銀行及其他金融機構之存款及貸款	-	-	42,826	962,408	-	-	-	1,005,234
持作交易用途金融資產	-	-	14,139	-	2,517	-	37,600	54,256
指定以公平價值經損益表入賬之金融資產								
- 所持有之存款證	-	100,006	-	-	-	-	-	100,006
- 其他債券	-	-	-	-	372,348	1,282,388	-	1,654,736
衍生金融工具	-	153,575	101,442	444,175	289,959	224,587	-	1,213,738
客戶、銀行及其他金融機構之貸款	8,938,589	6,000,707	13,686,754	21,232,446	45,102,686	26,402,701	340,788	121,703,671
備供銷售金融投資								
- 股本證券	-	-	-	-	-	-	2,467,004	2,467,004
- 所持有之存款證	-	-	-	296,085	-	25,364	-	321,449
- 其他債券	-	224,185	100,010	1,347,441	8,414,379	2,445,719	6,724	12,538,458
持有至到期金融投資								
- 庫務票據	1,983,493	-	-	-	-	-	-	1,983,493
- 其他債券	-	-	-	481,339	734,650	114,335	-	1,330,324
於聯營公司之投資	-	-	-	-	-	-	184,054	184,054
商譽及其他無形資產	-	-	-	-	-	-	1,043,582	1,043,582
投資物業	-	-	-	-	-	-	40,624	40,624
物業及設備	-	-	-	-	-	-	257,753	257,753
租賃土地及土地使用權	-	-	-	-	-	-	44,604	44,604
其他資產	23,042	1,534,632	871,203	165,266	54,536	199	45,842	2,694,720
總資產	12,544,107	50,080,476	14,815,374	24,923,160	54,971,075	30,495,293	4,468,575	192,304,060
負債								
銀行及其他金融機構之存款及結餘	2,121,774	8,760,248	6,438,863	2,860,880	54,041	-	-	20,235,806
衍生金融工具	-	176,866	126,138	430,345	382,882	235,467	-	1,351,698
客戶存款	22,081,366	92,119,154	20,642,724	2,347,686	329,156	10,141	-	137,530,227
已發行存款證	-	471,804	418,308	1,301,300	1,513,984	-	-	3,705,396
指定以公平價值經損益表入賬之已發行債券	-	-	-	-	3,119,872	-	-	3,119,872
以攤銷成本入賬之後償債項	500,000	-	-	-	4,549,364	2,496,256	-	7,545,620
其他負債，包括即期及遞延稅項負債	107,859	1,724,887	1,130,586	407,176	428,805	4,566	3,423	3,807,302
負債總額	24,810,999	103,252,959	28,756,619	7,347,387	10,378,104	2,746,430	3,423	177,295,921
流動資金缺口淨額	(12,266,892)	(53,172,483)	(13,941,245)	17,581,773	44,592,971	27,748,863	4,465,152	15,008,139

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、資產、負債、或然負債或承擔少於百分之十。

(b) 業務種類

本集團包括五個業務分部。商業銀行業務指商業借貸及貿易融資。零售銀行業務指零售銀行分期付款購入及租賃以及信用卡業務。財資業務指外匯、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。未分類項目主要包括中央管理部、銀行物業及不能合理分配至特定業務分部的任何項目。

5 分部報告(續)

(b) 業務種類(續)

	截至二零零八年六月三十日止六個月						
	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	537,952	277,217	489,388	201,103	21,325	-	1,526,985
收費及佣金收入/(支出)	137,144	144,164	10,715	113,996	(3,815)	-	402,204
收費及佣金(支出)/收入	(12,562)	(16,381)	23	(12,196)	(4,354)	-	(47,470)
收費及佣金收入/(支出)淨額	124,582	125,783	10,738	101,800	(8,169)	-	354,734
淨交易收入	22,959	9,649	26,387	3,193	25,974	-	88,162
指定以公平價值確損益表入賬之 金融資產及負債虧損淨額	-	-	(107,199)	-	(14,846)	-	(122,045)
來自金融投資之股息收入	-	-	-	442	13,397	-	13,839
其他營業收入/(支出)	(2,654)	1,913	193	(24)	7,898	-	7,326
分部間收入	-	140,931	-	-	415	(141,346)	-
營業收入	682,839	555,493	419,507	306,514	45,994	(141,346)	1,869,001
營業支出	(194,830)	(271,356)	(54,631)	(35,267)	(91,507)	-	(647,591)
分部間支出	-	-	-	-	(141,346)	141,346	-
未扣除減值損失之營業溢利/(虧損)	488,009	284,137	364,876	271,247	(186,859)	-	1,221,410
貸款減值損失(支銷)/回撥	(65,151)	(2,563)	(764)	(25,344)	6,217	-	(87,605)
持有至到期金融投資減值損失回撥	-	-	779	-	-	-	779
備供銷售金融投資減值損失支銷	-	-	(22,336)	-	-	-	(22,336)
扣除減值損失之營業溢利/(虧損)	422,858	281,574	342,555	245,903	(180,642)	-	1,112,248
出售/撥回 物業及設備和租賃土地及 土地使用權之重估虧蝕 之收益/(虧損)淨額	-	(78)	-	-	3,329	-	3,251
出售貸款虧損	(11,075)	(3,600)	(252)	(3,494)	(10,289)	-	(28,710)
出售備供銷售金融投資虧損淨額	-	-	(10,549)	-	-	-	(10,549)
營業溢利/(虧損)	411,783	277,896	331,754	242,409	(187,602)	-	1,076,240
應佔聯營公司溢利	-	-	-	-	1,566	-	1,566
除稅前溢利/(虧損)	411,783	277,896	331,754	242,409	(186,036)	-	1,077,806
分部資產	53,438,088	25,996,374	76,740,335	38,845,547	223,971	-	195,244,315
於聯營公司之投資	-	-	-	-	185,467	-	185,467
未分類資產	-	-	-	-	7,485,565	-	7,485,565
總資產	53,438,088	25,996,374	76,740,335	38,845,547	7,895,003	-	202,915,347
分部負債	43,708,417	48,176,843	35,526,279	44,429,658	277,529	-	172,118,726
未分類負債	-	-	-	-	15,391,332	-	15,391,332
負債總額	43,708,417	48,176,843	35,526,279	44,429,658	15,668,861	-	187,510,058
資本支出	3,489	15,729	37	51	4,255	-	23,561
折舊及攤銷費用	8,412	10,434	1,023	253	29,141	-	49,263

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						總計 千港元
	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	
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/(虧損)	26,306	4,402	26,232	2,096	(3,699)	-	55,337
指定以公平價值經損益表入賬之 金融資產及負債收益/(虧損)淨額	-	-	9,888	-	(4)	-	9,884
來自金融投資之股息收入	-	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
貸款減值損失(支銷)/回撥	(26,971)	11,510	(831)	2,940	(45,131)	-	(58,483)
持有至到期金融投資減值損失回撥	-	-	1,690	-	-	-	1,690
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/撥回物業及設備和租賃土地及 土地使用權之重估虧絀 之收益/(虧損)淨額	(1)	(162)	-	-	3,011	-	2,848
出售備供銷售金融投資溢利淨額	-	-	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
總資產	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	288,783	-	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
折舊及攤銷費用	4,991	7,181	836	81	28,057	-	41,146

6 淨利息收入

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
以下項目之利息收入：		
現金及在銀行與其他金融機構之結存	516,447	866,837
在銀行與其他金融機構之存款及貸款	25,381	249,940
客戶、銀行及其他金融機構之貸款	2,896,384	2,432,506
金融投資－備供銷售	376,241	263,938
金融投資－持有至到期	46,904	86,346
	3,861,357	3,899,567
持作交易用途之金融資產	142	212
指定以公平價值經損益表入賬之金融資產	43,876	48,581
	3,905,375	3,948,360
以下項目之利息支出：		
銀行及其他金融機構之存款及結餘	418,099	287,163
客戶存款	1,649,951	2,056,656
已發行存款證	7,625	121,767
以攤銷成本入賬之後償債項	150,340	210,963
其他	10,540	23,448
	2,236,555	2,699,997
指定以公平價值經損益表入賬之金融負債	141,835	256,498
	2,378,390	2,956,495
淨利息收入	1,526,985	991,865

於二零零八年上半年之減值金融資產之利息收入為16,243,455港元(二零零七年上半年：8,786,859港元)。

7 收費及佣金收入淨額

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
貸款、透支及擔保	171,482	122,989
證券及經紀	70,452	67,747
貿易融資	79,663	64,281
信用卡	25,572	12,852
匯款	11,409	9,831
保險	9,602	4,886
其他零售及商業銀行服務	17,901	15,752
其他	16,123	39,191
收費及佣金收入	402,204	337,529
收費及佣金支出	(47,470)	(14,405)
收費及佣金收入淨額	354,734	323,124
其中： 收費收入淨額(於釐定實際利率時已計入、 因並非持作交易用途或指定以公平價值 經損益表入賬之金融資產或金融負債 而產生之款項除外)	251,145	187,270
因本集團代表其客戶持有資產或 投資之信託及其他受託人業務 而產生之淨收費收入	5,119	4,846
其中： 按產品組成之收費及佣金收入 不少於收費及佣金總額百分之十，如下：		
— 銀團貸款	80,188	67,514
— 證券及經紀	70,453	67,747
— 有期貨款	65,808	—
— 進口匯票	41,255	41,143
— 其他	—	39,191

8 淨交易收入

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
股本投資	(3,000)	(3,800)
債券－持作交易之金融資產	983	1,423
－備供銷售之金融投資	(53,880)	(13,573)
衍生工具	114,520	(10,499)
外匯	29,539	47,486
其他	–	34,300
淨交易收入總額	88,162	55,337

淨交易收入總額包含以攤銷成本入賬之金融負債收益328,000港元(二零零七年上半年：38,000港元)。

9 指定以公平價值經損益表入賬之金融資產及負債(虧損)/收益淨額

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
指定以公平價值經損益表入賬之金融資產	(103,753)	(12,311)
指定以公平價值經損益表入賬之金融負債	(18,292)	22,195
指定以公平價值經損益表入賬之金融資產及 負債(虧損)/收益淨額之總額	(122,045)	9,884

10 來自金融投資之股息收入

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
持作交易用途之上市金融資產之股息收入	1,138	–
已上市備供銷售金融投資之股息收入	9,746	–
非上市備供銷售金融投資之股息收入	2,955	2,510
來自金融投資之股息收入總額	13,839	2,510

11 其他營業收入

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
管理費收入	3,750	3,000
租金收入	41	968
投資物業之租金收入	1,184	–
減：期內產生租金收入之投資物業之直接營業支出	(42)	–
其他	2,393	5,394
其他營業收入總額	7,326	9,362

12 營業支出

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
員工支出		
— 薪金及其他支出	319,562	265,186
— 遣散費	-	638
— 退休金支出	18,660	15,295
	338,222	281,119
物業及設備支出(不包括折舊及攤銷)		
— 物業租金	108,264	59,920
— 其他	33,424	28,099
	141,688	88,019
折舊及攤銷支出	49,263	41,146
核數師酬金	2,568	2,360
行政費用	17,900	13,145
推廣費用	20,046	14,582
通訊費用	19,204	18,196
其他營業支出	58,700	41,068
營業支出總額	647,591	499,635

13 貸款減值損失支銷

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
貸款減值損失支銷		
個別評估		
— 新增撥備	86,810	48,216
— 撥回	(10,290)	(31,609)
— 收回	(7,703)	(4,112)
個別評估貸款減值損失支銷淨額	68,817	12,495
組合評估		
— 新增撥備	18,788	45,988
組合評估貸款減值損失支銷淨額	18,788	45,988
於損益表支銷淨額	87,605	58,483

14 稅項

香港利得稅乃根據該期間來自香港之估計應課稅溢利按稅率 16.5% (二零零七年：17.5%) 準備。有關海外分行及附屬公司應課稅溢利的稅項根據相關現行法規、詮釋及常規按本集團營運所在國家的現行稅率計算。

於綜合損益表支銷的稅項為：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
當期稅項－香港利得稅準備 期內稅項	140,847	136,901
	140,847	136,901
當期稅項－海外稅項準備 期內稅項	25,294	5,866
	25,294	5,866
因出現及撤銷暫時差額產生 之遞延稅項(附註29)	(4,298)	(7,965)
	161,843	134,802

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：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
除稅前溢利	1,077,806	853,717
按稅率 16.5% (二零零七年：17.5%) 計算	177,838	149,400
其他國家不同稅率之影響	1,781	3,912
無須課稅之收入	(31,092)	(34,712)
就稅務而言不可扣減之支出	26,910	16,617
過往年度稅項調整	(13,594)	-
分佔聯營公司稅項	-	(415)
稅項支出	161,843	134,802

15 宣派中期股息

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
宣派中期股息每股普通股0.28港元 (二零零七年：0.23港元)	355,596	262,114

於二零零八年八月十四日會議上，董事宣派每股普通股0.28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二零零八年九月九日(星期二)營業時間結束時名列於本銀行股東名冊上之股東。

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。

	二零零八年 六月三十日	二零零七年 六月三十日
股東應佔溢利(千港元)	915,963	718,915
已發行普通股股份之加權平均數(千股)	1,232,137	1,123,593
每股基本盈利(每股港元)	HK\$0.74	HK\$0.64

於二零零八年六月三十日共有35,375,740份未行使之認股權證(二零零七年上半年：無)。由於期內尚未行使之認股權證對每股基本盈利具有反攤薄效應，故未予以披露截至二零零八年六月三十日止期內之每股攤薄盈利。

17 現金及在銀行與其他金融機構之結存

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
現金	212,789	214,809
中央銀行之結存	617,219	394,824
其他銀行及金融機構之結存	1,559,210	989,350
於一個月以內到期之銀行及其他金融機構存款	27,895,336	42,067,371
	30,284,554	43,666,354

18 在銀行及其他金融機構之存款及貸款

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
於一到十二個月到期之銀行及其他金融機構存款	906,098	955,234
銀行及其他金融機構貸款總額	-	50,000
	906,098	1,005,234

19 持作交易用途金融資產

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
債券，按公平價值：		
在香港上市	345	255
非上市	1,506	16,401
	1,851	16,656
股本證券，按公平價值：		
在香港上市	34,600	37,600
持作交易用途金融資產總額	36,451	54,256
持作交易用途之金融資產按發行人類別分析如下：		
公營機構	505	14,553
銀行	35,946	39,703
	36,451	54,256

20 指定以公平價值經損益表入賬之金融資產

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
債券，按公平價值：		
於香港上市	70,941	80,983
於香港以外地區上市	669,015	715,974
非上市	810,832	957,785
指定以公平價值經損益表入賬之金融資產總額	1,550,788	1,754,742
指定以公平價值經損益表入賬之金融資產包括以下項目：		
所持有之存款證	-	100,006
其他債券	1,550,788	1,654,736
	1,550,788	1,754,742
指定以公平價值經損益表入賬之 金融資產按發行人類別分析如下：		
中央政府及中央銀行	205,813	209,143
公營機構	197,403	203,410
銀行	343,291	480,758
企業	804,281	861,431
	1,550,788	1,754,742

21 衍生金融工具

本集團訂立下列股份權益、匯率及利率相關的衍生金融工具合約用作買賣及風險管理之用：

遠期外匯合約是指於未來某一日期買或賣外幣的承諾。

貨幣及利率掉期是指交換不同現金流量的承諾。掉期的結果是不同貨幣、利率(如固定利率與浮動利率)或以上的所有組合(如交叉貨幣利率掉期)。除某些貨幣掉期合約外，該等交易無需交換本金。

外匯、利率及股份權益合約期權是指期權的賣方(出讓方)為買方(持有方)提供在未來某一特定日期或未來一定時期內按約定的價格買進(認購期權)或賣出(認沽期權)一定數量的金融工具的權利(而非承諾)的一種協定。考慮到外匯和利率風險，期權的賣方從購買方收取一定的期權費。本集團期權合約是與對手方在場外協商達成協定的或透過交易所進行(如於交易所進行買賣之期權)。

本集團之衍生金融工具合約／名義合約數額及其公平價值詳列於下表。資產負債表日各類型金融工具的合約／名義金額僅顯示了於資產負債表日之未完成交易量，而若干金融工具之合約／名義合約數額則提供了一個與綜合資產負債表內所確認的公平價值資產或負債的對比基礎。但是，這並不代表所涉及的未來的現金流量或當前的公平價值，因而也不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的市場利率、匯率和股份權益的波動，衍生金融工具的估值可能產生對銀行有利(資產)或不利(負債)的影響。衍生金融工具之資產及負債之公平價值總額會不時大幅波動。

本集團進行場外及場內衍生產品交易的主要目的是開展客戶業務。集團敘做的所有對客戶及對同業市場的衍生產品交易均需嚴格遵從本集團的各相關風險管理政策及規定。

衍生產品亦應用於管理銀行賬的利率風險，只有獲批准之產品名單上載有的衍生產品方可進行交易。由衍生產品交易產生的風險承擔名義數額以設限控制，並制訂交易的最長期限及其損益之管理預警限額。每宗衍生產品交易必須記錄於相應的系統，以進行結算、市場劃、報告及監控。

21 衍生金融工具(續)

以下為衍生金融工具中每項重要類別於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日之合約／名義合約金額之摘要：

於二零零八年六月三十日

	合約／名義金額 千港元	公平價值 資產 千港元	公平價值 負債 千港元
1) 持作交易用途之衍生工具			
a) 外匯衍生工具			
— 貨幣遠期	100,917,475	937,798	(796,754)
— 場外貨幣期權買賣	22,145,619	65,675	(67,230)
外匯衍生工具總額		1,003,473	(863,984)
b) 利率衍生工具			
— 利率掉期	27,298,203	836,932	(862,106)
— 場外利率期權	5,432,998	—	—
— 其他利率合約	677,996	1,712	(1,674)
利率衍生工具總額		838,644	(863,780)
c) 股本衍生工具			
— 股本期權	120,814	1,968	(1,968)
持作交易用途衍生工具資產／(負債)總額		1,844,085	(1,729,732)
2) 持作對沖用途衍生工具			
a) 指定為公平價值對沖之衍生工具			
— 利率掉期	3,701,178	65,623	(31,369)
持作對沖用途之衍生工具資產／(負債)總額		65,623	(31,369)
已確認衍生工具金融資產／(負債)總額		1,909,708	(1,761,101)

21 衍生金融工具(續)

於二零零七年十二月三十一日

	合約／名義金額 千港元	公平價值 資產 千港元	公平價值 負債 千港元
1) 持作交易用途之衍生工具			
a) 外匯衍生工具			
－ 貨幣遠期	93,761,244	674,483	(705,905)
－ 場外貨幣期權買賣	28,466,452	97,606	(106,461)
外匯衍生工具總額		772,089	(812,366)
b) 利率衍生工具			
－ 利率掉期	30,493,902	401,033	(498,197)
－ 場外利率期權	7,484,940	5,171	(5,357)
－ 其他利率合約	600,000	1,505	(1,505)
利率衍生工具總額		407,709	(505,059)
c) 股本衍生工具			
－ 股本期權	80,852	1,873	(1,873)
持作交易用途之衍生工具資產／(負債)總額		1,181,671	(1,319,298)
2) 持作對沖用途之衍生工具			
a) 指定為公平價值對沖之衍生工具			
－ 利率掉期	2,266,544	32,067	(32,400)
持作對沖用途之衍生工具資產／(負債)總額		32,067	(32,400)
已確認衍生工具資產／(負債)總額		1,213,738	(1,351,698)

或然負債及承擔以及衍生金融工具的合約或名義金額僅表示於結算日的未完成業務量，與風險承擔的相關風險則無甚關連。

21 衍生金融工具(續)

上述或然負債及承擔以及衍生金融工具的總重置成本及信貸風險加權金額為：

	二零零八年 六月三十日		二零零七年 十二月三十一日	
	重置成本 千港元	信貸風險 加權額 千港元	重置成本 千港元	信貸風險 加權額 千港元
或然負債及承擔	-	21,773,446	-	11,309,108
外匯合約	1,447,659	1,333,187	729,825	1,077,183
利率合約	452,097	328,982	391,006	356,351
其他合約	1,967	1,118	1,873	872
	1,901,723	23,436,733	1,122,704	12,743,514

上述風險項目之重置成本及信貸風險加權額並未計入雙邊淨額結算安排。

22 客戶、銀行及其他金融機構之貸款

a) 客戶、銀行及其他金融機構之貸款

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
客戶貸款	113,023,824	99,220,723
銀行及其他金融機構之貸款	25,524,617	20,641,536
商業票據	2,744,374	1,565,469
客戶、銀行及其他金融機構之貸款總額	141,292,815	121,427,728
應計利息	1,008,190	611,505
	142,301,005	122,039,233
減：減值準備		
— 個別評估	(174,892)	(125,293)
— 組合評估	(229,057)	(210,269)
	141,897,056	121,703,671
	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
減值貸款總額	638,807	646,602
個別減值準備	174,892	125,293
減值貸款總額佔貸款總額之百分比	0.5%	0.5%
抵押品市值	752,402	772,453

22 客戶、銀行及其他金融機構之貸款(續)

a) 客戶、銀行及其他金融機構之貸款(續)

減值貸款乃根據香港金融管理局所發出之指引，列為本集團貸款質素屬「次級」、「可疑」或「損失」分類下並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之事件(「虧損事件」)，而導致個別確定存在客觀減值證據而須個別評估的貸款。

於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日，銀行及其他金融機構的貸款中並無減值貸款，亦沒有就該等貸款作出任何個別減值準備。

b) 逾期客戶、銀行及其他金融機構之貸款(不包括商業票據及應收款項)

本集團已逾期的客戶、銀行及其他金融機構之貸款總額(不包括商業票據及應收款項)分析如下：

	客戶貸款		抵押品市值 千港元	有抵押 結餘金額 千港元	無抵押 結餘金額 千港元	個別減值 準備 千港元
	貸款總額 千港元	所佔百分比				
於二零零八年六月三十日						
六個月或以下但超過三個月	124,581	0.1	30,086	26,495	98,086	53,239
一年或以下但超過六個月	38,546	0.0	33,555	29,935	8,611	8,447
超過一年	10,327	0.0	3,680	2,175	8,152	11,437
	173,454	0.1	67,321	58,605	114,849	73,123
於二零零七年十二月三十一日						
六個月或以下但超過三個月	44,540	0.0	39,209	33,079	11,461	10,857
一年或以下但超過六個月	43,207	0.0	27,340	20,284	22,923	21,881
超過一年	14,554	0.0	9,238	4,365	10,189	13,215
	102,301	0.0	75,787	57,728	44,573	45,953

合資格抵押品標準如下：

- 抵押品市值易於釐定或可合理地確定及驗證；
- 抵押品可予銷售，且易於覓得二級市場出售抵押品；
- 本銀行收回抵押品的權利可依法強制執行且概無任何阻礙；及
- 倘抵押品為可移動資產，則其應由本銀行保管，或本銀行可確定其所處位置。

合資格抵押品主要為物業、存款及股票。

22 客戶、銀行及其他金融機構之貸款(續)

(c) 其他逾期資產

	二零零八年 六月三十日 應計利息 千港元	二零零八年 六月三十日 其他資產 千港元	二零零七年 十二月三十一日 應計利息 千港元	二零零七年 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 超過一年	- 1	200 1,448	25 1	- 1,448
重組資產	1 -	1,648 -	26 2	1,448 -
	1	1,648	28	1,448

其他資產指商業票據及應收款項。

於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日，概無任何逾期超過三個月的債券，亦無任何重組資產。

(d) 重組貸款

	二零零八年 六月三十日 千港元	客戶貸款 所佔百分比	二零零七年 十二月三十一日 千港元	客戶貸款 所佔百分比
重組貸款(不包括超過三個月 之逾期貸款)	108,340	0.1	109,883	0.1

根據經修訂償還條款已逾期超過三個月的重組貸款屬上文(b)段對逾期貸款的分析範圍。

於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日，概無任何銀行及其他金融機構貸款逾期超過三個月；亦無任何銀行及其他金融機構的重組貸款。

(e) 收回資產

於二零零八年六月三十日，本集團收回資產的估計市值為29,150,000港元(二零零七年十二月三十一日：34,360,000港元)。該等資產僅包括本集團已取得(如透過法律行動或相關借款人自願行動)全面或部分解除借款人責任之取用或控制權之物業。

23 備供銷售金融投資

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
債券：		
於香港上市	1,242,970	914,530
於香港以外地區上市	5,753,813	5,232,720
非上市	9,494,254	6,946,681
	16,491,037	13,093,931
股本證券：		
於香港上市	1,919,401	2,387,531
非上市	97,381	97,378
	2,016,782	2,484,909
減：減值損失－債券	(256,779)	(234,024)
－股本證券	(17,486)	(17,905)
備供銷售金融投資總額	18,233,554	15,326,911
上市證券之市值	8,659,824	8,300,756
經計入減值損失之債券包括以下項目：		
所持有之存款證	66,017	321,449
其他債券	16,168,241	12,538,458
	16,234,258	12,859,907
備供銷售金融投資按發行人類別分析如下：		
中央政府及中央銀行	437,472	576,654
公營機構	789,301	811,415
銀行	7,637,812	6,495,092
企業	9,367,965	7,442,304
其他	1,004	1,446
	18,233,554	15,326,911

24 持有至到期金融投資

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
債券：		
於香港以外地區上市	405,588	562,630
非上市	4,491,703	2,753,722
	4,897,291	3,316,352
減：減值準備	(1,756)	(2,535)
持有至到期金融投資總額	4,895,535	3,313,817
上市證券之市值	399,034	560,972
經計入減值損失之債券包括以下項目：		
庫務票據	3,923,891	1,983,493
其他債券	971,644	1,330,324
	4,895,535	3,313,817
持有至到期金融投資按發行人類別分析如下：		
中央政府及中央銀行	4,004,192	2,143,923
公營機構	95,761	114,335
銀行	210,149	326,911
企業	585,433	728,648
	4,895,535	3,313,817

25 投資物業

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
於一月一日之賬面值	40,624	-
轉撥自物業及設備以及租賃土地及土地使用權	-	37,770
重估收益淨額	-	2,761
匯兌及其他調整	952	93
於期末/年末之賬面值	41,576	40,624

26 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
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日：				
成本值或估值	139,411	192,153	251,664	583,228
累計折舊及減值	(42,423)	(100,919)	(182,133)	(325,475)
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日之賬面淨值	96,988	91,234	69,531	257,753
添置	-	7,006	12,520	19,526
出售	-	-	(83)	(83)
期內提取之折舊	(6,309)	(8,295)	(8,659)	(23,263)
匯兌及其他調整	5,330	414	(146)	5,598
於二零零八年六月三十日之賬面淨值	96,009	90,359	73,163	259,531
於二零零八年六月三十日：				
成本值或估值	146,964	196,085	260,596	603,645
累計折舊及減值	(50,955)	(105,726)	(187,433)	(344,114)
於二零零八年六月三十日之賬面淨值	96,009	90,359	73,163	259,531
上述資產之成本或估值分析如下：				
於二零零八年六月三十日：				
按成本值	-	196,085	260,596	456,681
按估值	140,683	-	-	140,683
	140,683	196,085	260,596	597,364

26 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
於二零零六年十二月三十一日及 二零零七年一月一日：				
成本值或估值	144,745	169,425	233,841	548,011
累計折舊及減值	(41,006)	(83,820)	(173,768)	(298,594)
於二零零六年十二月三十一日及 二零零七年一月一日之賬面淨值	103,739	85,605	60,073	249,417
轉撥至投資物業	(12,716)	-	-	(12,716)
添置	-	26,055	24,748	50,803
出售	(6,323)	(51)	(505)	(6,879)
重估	13,623	-	-	13,623
年內提取之折舊	(7,430)	(20,916)	(14,897)	(43,243)
匯兌及其他調整	6,095	541	112	6,748
於二零零七年十二月三十一日之賬面淨值	96,988	91,234	69,531	257,753
於二零零七年十二月三十一日：				
成本值或估值	139,411	192,153	251,664	583,228
累計折舊及減值	(42,423)	(100,919)	(182,133)	(325,475)
於二零零七年十二月三十一日之賬面淨值	96,988	91,234	69,531	257,753
上述資產之成本或估值分析如下：				
於二零零七年十二月三十一日：				
按成本值	-	192,153	251,664	443,817
按估值	133,130	-	-	133,130
	133,130	192,153	251,664	576,947

27 其他資產

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
應收利息	437,402	599,164
預付款項	139,910	123,155
結算賬戶	167,441	851,106
其他	898,898	1,121,295
	1,643,651	2,694,720

28 客戶存款

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
活期存款及往來戶口	4,216,851	5,347,433
儲蓄存款	16,218,186	16,564,063
定期及通知存款	115,329,217	115,618,731
	135,764,254	137,530,227

29 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就全部暫時差額按主要稅率 16.5% 計算(二零零七年：17.5%)。

遞延稅項資產/(負債)之變動如下：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
於一月一日	(336,256)	(115,885)
在損益表記賬(附註14)	4,298	920
在權益記賬/(支賬)(附註33)	162,222	(221,319)
匯兌差異	(751)	28
於期末/年末	(170,487)	(336,256)

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以及遞延稅項為同一稅務機關下，才會作出抵銷。以下是在綜合資產負債表抵銷後之金額。

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 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	100,632	32,390
	100,632	32,390
遞延稅項負債：		
超過十二個月後償還	(262,808)	(358,000)
十二個月內償還	(8,311)	(10,646)
	(271,119)	(368,646)
遞延稅項負債淨額	(170,487)	(336,256)

30 按攤銷成本入賬之後償債項

	二零零八年 六月三十日		二零零七年 十二月三十一日	
	千港元	利率百分比	千港元	利率百分比
後償浮息票據				
– 最終於二零一一年七月二日到期	584,970	2.7125%	585,060	4.8500%
– 最終於二零一一年十二月十二日到期	623,968	3.3588%	624,064	4.8463%
– 最終於二零一二年三月二十六日到期	545,972	3.3588%	546,056	4.8463%
– 最終於二零一二年十二月八日到期	–	–	500,000	4.3507%
– 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)	1,169,940	4.1088%	1,170,120	5.5963%
– 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)	623,968	3.7831%	624,064	5.7025%
– 永久(可於二零一二年十二月十日贖回)	1,000,000	2.8129%	1,000,000	3.9507%
– 永久(可於二零一三年七月九日贖回)	935,952	3.2831%	936,096	5.2025%
– 永久(可於二零一六年六月三十日贖回)	1,559,920	4.3831%	1,560,160	6.3025%
	7,044,690		7,545,620	

後償債項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。根據銀行業(資本)規則，該等票據合資格及已列入本銀行的附加資本。

31 其他負債

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
應付利息	761,611	942,930
應付工資和福利	77,418	83,234
待結算賬項	167,492	478,768
其他	1,588,571	1,831,736
	2,595,092	3,336,668

32 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
於二零零八年一月一日	1,225,952	2,451,904	7,161,786	—
根據就截至二零零七年十二月三十一日止 年度派發之末期股息，按以股代息 計劃配發新股	29,125	58,250	550,451	—
已行使之認股權證	14,908	29,816	268,350	—
股份發行支出(附註33)	—	—	(91)	—
於二零零八年六月三十日	1,269,985	2,539,970	7,980,496	—
於二零零七年一月一日	1,121,259	2,242,518	5,323,893	16,126
根據就截至二零零六年十二月 三十一日止年度派發之末期 股息，按以股代息計劃配發新股	18,368	36,736	287,281	—
根據就截至二零零七年六月 三十日止期間派發之中期 股息，按以股代息計劃配發新股	9,983	19,966	160,833	—
已行使認股權證	76,342	152,684	1,374,142	—
股份發行支出(附註33)	—	—	(489)	—
由優先股溢價轉至普通股溢價(附註33)	—	—	16,126	(16,126)
於二零零七年十二月三十一日	1,225,952	2,451,904	7,161,786	—

法定普通股總數為20億股(二零零七年：20億股)，每股面值2港元(二零零七年：每股面值2港元)。所有已發行股份均已繳足股款。

可轉換非累計優先股總數為2.32億股(二零零七年：2.32億股)，每股面值5港元(二零零七年：每股面值5港元)。於二零零八年六月三十日概無任何已發行可轉換非累計優先股(二零零七年：無)。

本銀行採納一項以股代息計劃(「計劃」)，使股東有權選擇(1)以現金收取股息；或(2)收取派發的新股份以替代現金；或(3)收取部分現金與部分新股份。若干股東已選擇收取新股份作為股息共6.087億港元(二零零七年：5.048億港元)。

認股權證

於二零零七年，按於二零零七年十月十五日名列股東名冊的股東每持有九股股份獲發一份認股權證的比例發行紅利認股權證，從而發行126,625,283份認股權證。認股權證持有人自發行日期至二零零八年十一月六日可按每股20港元之認購價以每份認股權證認購一股面值2港元的普通股。

期內，共14,908,309份認股權證(二零零七年：76,341,234份認股權證)獲行使權，以每股20港元之價格認購14,908,309股(二零零七年：76,341,234股)每股面值2港元的股份。於結算日，本銀行尚有35,375,740份認股權證未獲行使(二零零七年：50,284,049份認股權證)。根據本銀行現時資本架構，該等認股權證如獲悉數行使，將導致發行35,375,740股(二零零七年：50,284,049股)每股面值2港元的額外股份。

32 股本(續)

認股權

認股權計劃

期內並無授出認股權，而於二零零八年六月三十日，並無任何尚未行使之認股權。

認股權計劃已於二零零七年五月十日舉行之股東週年大會上獲本銀行之股東通過。

採納認股權計劃須待本銀行之控股公司中國工商銀行之股東批准後，方可作實。

33 儲備

	普通股 溢價 千港元	可轉換 非累計 優先股 溢價 千港元	銀行物業 重估儲備 千港元	投資 重估儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	一般儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零零八年一月一日	7,161,786	-	46,835	1,473,070	69,129	323,882	3,481,533	12,556,235
發行股份	818,801	-	-	-	-	-	-	818,801
股份發行支出(附註32)	(91)	-	-	-	-	-	-	(91)
備供銷售金融投資之 公平價值變動	-	-	-	(890,417)	-	-	-	(890,417)
出售備供銷售金融投資 之已變現儲備	-	-	-	(6,093)	-	-	-	(6,093)
因應減值損失由備供銷售 金融投資儲備轉入損益表	-	-	-	22,336	-	-	-	22,336
銀行物業重估虧絀	-	-	(154)	-	-	-	-	(154)
匯兌差額	-	-	-	-	68,225	-	-	68,225
轉撥部分保留溢利至 一般儲備	-	-	-	-	-	16,061	(16,061)	-
期內溢利	-	-	-	-	-	-	915,963	915,963
遞延稅項變動(附註29)	-	-	117	162,105	-	-	-	162,222
已付二零零七年末期股息	-	-	-	-	-	-	(781,708)	(781,708)
於二零零八年六月三十日	7,980,496	-	46,798	761,001	137,354	339,943	3,599,727	12,865,319

33 儲備(續)

	普通股 溢價 千港元	可轉換 非累計 優先股 溢價 千港元	銀行物業 重估儲備 千港元	投資 重估儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	一般儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零零七年一月一日	5,323,893	16,126	38,142	495,344	-	235,014	2,734,266	8,842,785
發行股份	1,822,256	-	-	-	-	-	-	1,822,256
股份溢價轉移(附註32)	16,126	(16,126)	-	-	-	-	-	-
股份發行支出(附註32)	(489)	-	-	-	-	-	-	(489)
備供銷售金融投資之 公平價值變動	-	-	-	965,978	-	-	-	965,978
出售備供銷售金融投資 之已變現儲備	-	-	-	(14,880)	-	-	-	(14,880)
因應減值損失由備供銷售 金融投資儲備轉入損益表	-	-	-	234,024	-	-	-	234,024
出售銀行物業	-	-	(51)	-	-	-	51	-
銀行物業重估盈餘	-	-	22,666	-	-	-	-	22,666
匯兌差額	-	-	-	1	69,129	372	4,817	74,319
轉撥部分保留溢利至								
一般儲備	-	-	-	-	-	88,496	(88,496)	-
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	1,608,788	1,608,788
遞延稅項變動(附註29)	-	-	(13,922)	(207,397)	-	-	-	(221,319)
已付二零零六年末期股息	-	-	-	-	-	-	(515,779)	(515,779)
已付二零零七年中期股息 (附註15)	-	-	-	-	-	-	(262,114)	(262,114)
於二零零七年十二月三十一日	7,161,786	-	46,835	1,473,070	69,129	323,882	3,481,533	12,556,235

(a) 本集團之一般儲備包括：

- 轉撥可供分派予本集團股東之保留溢利；及
- 附屬公司之法定盈餘儲備相當於按中國法律及規例所規定之除稅後溢利撥款之10%。此儲備用於沖銷累計虧損或增加資本。

(b) 於二零零八年六月三十日，本集團從保留溢利撥出970,177,000港元作「法定儲備」(二零零七年：819,332,000港元)。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。

34 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的結餘：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
現金及在銀行與其他金融機構之結存	2,349,847	1,789,679
一至十二個月內到期之在銀行及其他 金融機構之存款及貸款	343,182	343,235
客戶、銀行及其他金融機構之貸款	25,615,582	20,045,203
其他資產	59,399	67,452
	28,368,010	22,245,569
銀行及其他金融機構之存款及結餘	23,502,002	11,678,919
已發行存款證	779,960	780,080
其他負債	147,867	147,282
以攤銷成本入賬之後償債項	7,044,690	7,545,620
	31,474,519	20,151,901

附註：

銀行及其他金融機構之存款及結餘包括一筆為數8,579,560港元(二零零七年：1,560,160,000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2,500,000,000美元(二零零七年：3,000,000,000美元)中已被動用之數額。

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 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	14,643,135	8,461,947
利率掉期—名義本金	5,298,966	6,195,955
利率期權—合約金額		
—買入期權	-	22,500
—出售期權	1,051,429	1,570,117
	1,051,429	1,592,617
一年內到期之其他承擔		
—透支信貸	2,250,000	2,770,283

34 與集團成員公司之結餘(續)

(b) 以下為資產負債表項目中與同系附屬公司之結餘：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
現金及在銀行與其他金融機構之結存	800,000	78,008
客戶、銀行及其他金融機構之貸款	100,133	-
其他資產	623	3,878
	900,756	81,886
銀行及其他金融機構之存款及結餘	597,518	438,959
客戶存款	830,991	1,040,266
其他負債	5,612	9,815
	1,434,121	1,489,040
資產負債表外項目		
外匯合約—合約金額	-	201,795
利率掉期—名義本金	23,399	234,024

(c) 以下為資產負債表項目中與對最終控股公司具重大影響力之股東之關連交易之結餘：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 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	572,412	438,086
其他資產	4,112	5,103
	576,524	443,189
客戶存款	389,980	499,251
其他負債	153	61
	390,133	499,312

34 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：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
資產負債表項目		
其他資產	1,165	1,401
	1,165	1,401
客戶存款	25,999	51,127
其他負債	-	18
	25,999	51,145
資產負債表外項目		
利率掉期—名義本金	100,000	100,000

35 關連交易

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：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
利息收入		
—放款(附註(i))	27,756	52,109
—利率掉期(附註(ii))	100,108	259,563
—貸款(附註(iii))	523,486	32,358
利息支出		
—存款(附註(iv))	(278,359)	(235,274)
—利率掉期(附註(ii))	(127,195)	(305,181)
—已發行存款證(附註(v))	(21,287)	(107,589)
—以攤銷成本入賬之後償債項(附註(vi))	(150,340)	(210,963)
期權溢價支出淨額(附註(vii))	(101)	(781)
管理費收入(附註(viii))	3,750	3,000
物業收入(附註(ix)及(x))	11,200	5,267
股息代理收入(附註(xi))	257	-
托管代理收入(附註(xii))	3,210	-
佣金收入(附註(xiii))	5,963	-
佣金支出(附註(xiv))	(46)	-
數據處理服務費支出(附註(xv))	(7,257)	(6,456)
物業支出(附註(xvi))	(2,700)	(3,731)
內地貸款服務費支出(附註(xvii))	(103)	(18)
附屬參與貸款之費用開支(附註(xviii))	(26,304)	(1,976)

35 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)

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、同系附屬公司及聯營公司之存款之利息支出。
- (v) 此為本銀行發行並由最終控股公司全數認購之總面值為100,000,000美元(二零零七年上半年: 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認購面值合共775,000,000美元及1,000,000,000港元(二零零七年上半年: 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。
- (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和二零零八年二月十三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。根據二零零七年九月二十八日訂立之合作協議, 管理費收入乃本銀行就提供管理、行政及市場推廣等信用卡服務而向最終控股公司收取之費用。
- (ix) 根據二零零七年五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樓部分樓面向本銀行支付物業支出款項。
- (x) 根據二零零七年五月三十日訂立之許可使用協議, 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。
- (xi) 根據二零零七年六月四日訂立之股息代理協議, 服務收入乃本銀行就最終控股公司之H股持有人就股息分派及付款提供服務向最終控股公司收取之費用。
- (xii) 根據二零零七年九月四日訂立之托管代理協議及二零零八年五月十六日訂立之補充托管代理協議, 服務收入乃本銀行為最終控股公司之客戶就有關中國合資格境內機構投資者計劃於中國境外投資之若干投資產品提供托管、結算及交收服務向最終控股公司收取之費用。
- (xiii) 佣金收入乃因向最終控股公司、同系附屬公司及聯營公司提供銀行服務而收取。
- (xiv) 佣金支出乃就最終控股公司提供的銀行服務而支付。
- (xv) 根據二零零二年二月二十一日和二零零八年二月十九日與本銀行訂立之服務協議, 及二零零八年三月十九日與本銀行之附屬公司訂立之服務協議, 服務費支出乃就最終控股公司向本銀行及本銀行之附屬公司提供之數據處理服務而向最終控股公司支付之款項。
- (xvi) 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估用分行所租用部分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樓之部分樓面向同系附屬公司支付之款項。
- (xvii) 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。
- (xviii) 費用支出乃就分行參與銀團貸款而支付。

35 關連交易(續)

(b) 向關連各方買賣若干資產

從屬參與貸款

截至二零零八年六月三十日止六個月，本銀行與最終控股公司及最終控股公司之分行(「該等分行」)訂立多宗資本市場交易。該等交易包括分行、最終控股公司及該等分行從屬參與本銀行之貸款，涉及金額合共為123,999,716,000港元(二零零七年上半年：38,978,933,000港元)，以及本銀行以類似方式從屬參與分行之貸款，涉及金額合共為65,141,053,000港元(二零零七年上半年：12,521,644,000港元)。上述交易應佔費用26,304,000港元(二零零七年上半年：1,976,000港元)已支付。該等交易乃按相關貸款協議之條款(如適用)或如無該等可比較之費率，按現行市場價格，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

截至二零零八年六月三十日止六個月，本銀行並無向最終控股公司及該等分行購買債券(二零零七年上半年：6,433,000港元)。本銀行向分行及同系附屬公司出售之債券總賬面值為218,389,000港元(二零零七年上半年：164,068,000港元)。此等交易乃參考現行市場價格按正常商業條款訂立。

(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。於二零零八年六月三十日，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39,438,000港元(二零零七年上半年：144,157,000港元)。

(d) 以下為損益表項目中與對最終控股公司具重大影響力之股東之關連交易：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
損益表		
來自以下項目之利息收入		
— 備供銷售金融投資	12,313	38,791
— 指定以公平價值經損益表入賬之證券	—	495
— 利率掉期	—	2,502
出售備供銷售金融投資之收益	—	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	9,599	42,179

35 關連交易(續)

(e) 與其他國家控制實體之交易

隨著最終控股公司於二零零六年於聯交所上市後，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」)
- 中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)
- 匯金依照中國政府指示擁有股本權益之若干其他銀行及金融機構。
- 本集團於正常業務過程中按正常商業條款訂立交易之關連人士。該等交易包括貸款、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。

期末/年末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) 客戶、銀行及其他金融機構之貸款

	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘	-	30

截至六個月止

	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 六月三十日 百萬港元
期內/年內已確認利息收入	15	7

(ii) 投資證券

	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘		
— 備供銷售金融投資	23	-
— 持作交易用途金融資產	36	61

截至六個月止

	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 六月三十日 百萬港元
期內/年內已確認其他營業支出	3	4

35 關連交易(續)

(e) 與其他國家控制實體之交易(續)

(iii) 在銀行及其他金融機構之存款及貸款

	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘	1,485	1,499
	截至六個月止	
	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 六月三十日 百萬港元
期內/年內已確認利息收入	20	31

(iv) 銀行及其他金融機構之存款及結餘

	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘	494	1,926
	截至六個月止	
	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 六月三十日 百萬港元
期內/年內已確認利息支出	14	5

(v) 客戶存款

	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘	1,278	2,000
	截至六個月止	
	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 六月三十日 百萬港元
期內/年內已確認利息支出	12	9

35 關連交易(續)

(e) 與其他國家控制實體之交易(續)

(vi) 其他

	截至六個月止	
	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 六月三十日 百萬港元
期內/年內已確認其他支出	-	(1)

(vii) 資產負債表外項目

	截至六個月止	
	二零零八年 六月三十日 百萬港元	二零零七年 十二月三十一日 百萬港元
期末/年末結餘	1,143	435

(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	
	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
僱員福利	11,160	13,237

(g) 與主要行政人員之重大交易

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。

本集團及本銀行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	
	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 六月三十日 千港元
貸款	6,107	4,461
存款	7,091	30,853
利息收入	97	135
利息支出	215	227

36 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：

	二零零八年 六月三十日	二零零八年 六月三十日 信貸風險 加權額	二零零七年 十二月三十一日	二零零七年 十二月三十一日 信貸風險 加權額
	合約金額 千港元	千港元	合約金額 千港元	千港元
直接信貸代替品	25,151,023	12,385,511	2,746,878	1,161,243
與交易有關之或然負債	645,740	279,048	370,190	79,906
與貿易有關之或然負債	3,268,918	565,520	3,456,524	588,696
其他承擔：				
— 可無條件撤銷	55,415,686	—	66,783,098	—
— 原到期日少於一年	215,505	42,845	1,123,559	223,738
— 原到期日在一年或以上	15,313,466	7,655,476	14,847,747	7,423,184
遠期資產購置	—	—	270,000	270,000
遠期有期存款	4,225,231	845,046	7,811,705	1,562,341
	104,235,569	21,773,446	97,409,701	11,309,108

(b) 資本承擔

於本期間／本年度之未於賬目內作出撥備之資本承擔餘額如下：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
已訂約惟未撥備之支出	44,592	3,685
已授權但未訂約之支出	—	24
	44,592	3,709

36 資產負債表外風險(續)

(c) 經營租約承擔

於本期間/本年度，本集團根據不可撤銷經營租約須於未來應付之最低租金總額如下：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
土地及樓宇		
— 不超過一年	218,237	207,100
— 一年以上及五年以內	606,875	611,810
— 五年以上	99,814	160,048
	924,926	978,958

(d) 經營租約安排

本集團根據經營租約安排按商定年期為一至八年之租約出租其投資物業(賬目附註25)及停車位。租約條款一般規定承租人須支付抵押按金，並訂明定期根據當時市況對租金作出調整。

於二零零八年六月三十日，本集團按以下到期期限根據不可撤銷的經營租約於未來應收其承租人的最低租金總額如下：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
一年內	2,407	2,253
二至五年(包括首尾兩年)	3,613	4,194
五年以上	234	549
	6,254	6,996

期內/年內，本集團概無任何未確認應收或然租金(二零零七年：無)。

附加財務資料(未經審核)

下列資料僅為賬目附加資料之部分。

1 資本充足比率及資本基礎

	二零零八年 六月三十日	二零零七年 十二月三十一日
核心資本比率	8.9%	7.3%
資本充足比率	14.2%	13.0%
扣減後之資本基礎總額組成部分，包括下列各項：		
	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
核心資本：		
繳足普通股股本	2,539,970	2,451,904
股份溢價	7,980,496	7,161,786
儲備	2,013,172	1,476,433
損益表	548,213	545,763
扣除：商譽	(978,576)	(973,419)
其他無形資產	(45,285)	(66,882)
未綜合計算之投資及其他扣減項目總額之 百分之五十	(420,321)	(459,898)
	11,637,669	10,135,687
合資格附加資本：		
土地及物業重估之公平價值收益	5,378	5,378
備供銷售證券及債券重估之公平價值(損失)/收益	(531,166)	21,899
指定以公平價值經損益表入賬之證券及債券之 未實現公平價值收益	-	37,330
組合減值準備及法定儲備	1,200,989	1,032,136
永久後償債項	3,495,872	3,496,256
以攤銷成本入賬之後償債項	3,197,836	3,807,539
扣除：未綜合計算之投資及其他扣減項目總額之 百分之五十	(420,321)	(459,898)
	6,948,588	7,940,640
扣減前之資本基礎總額	18,586,257	18,076,327
自資本基礎總額內之扣減項目	-	-
扣減後之資本基礎總額	18,586,257	18,076,327
風險加權資產		
信用風險	123,356,041	130,839,560
市場風險	1,951,163	3,120,400
業務操作風險	5,521,575	4,914,788
風險加權資產總額	130,828,779	138,874,748

1 資本充足比率及資本基礎(續)

本銀行於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日之資本比率，乃按照香港金融管理局所發出之銀行(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「巴塞爾資本協定二」而制定，並於二零零七年一月一日生效。本銀行因資本規則而選擇採納「標準(信用風險)計算法」計算信貸風險之風險加權資產、採納「基本指標計算法」計算業務操作風險及採納「標準(市場風險)計算法」計算市場風險。根據資本規則，計算資本比率之綜合基礎乃跟隨財務報告之綜合基礎，但撇除資本規則界定為受規管金融實體(即保險及證券公司)之附屬公司。因此，該等未綜合之附屬公司之投資成本會從資本基礎中扣除。該等未綜合附屬公司概無任何資金短缺。未綜合附屬公司包括友聯中國業務管理有限公司、工銀亞洲投資控股有限公司、工銀亞洲金業有限公司、工銀亞洲證券有限公司、工銀亞洲信託有限公司、工銀亞洲資產管理有限公司及ICBC (Asia) Wa Pei Nominees Limited。

2 流動資金比率

截至六個月止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，且符合香港銀行業條例附表四編製。

	二零零八年 六月三十日	二零零七年 六月三十日
六個月之平均流動資金比率	35.9%	43.7%

3 分部資料

(a) 客戶、銀行及其他金融機構之貸款

客戶、銀行及其他金融機構之貸款 - 按地區分類

本集團經計及任何風險轉移因素後按國家或地區劃分的客戶、銀行及其他金融機構之貸款總額如下：

於二零零八年六月三十日	客戶、銀行及 其他金融機構 之貸款總額 千港元	逾期三個月 以上的貸款 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	87,796,344	175,102	635,056	174,892	180,109
內地	38,092,403	-	3,751	-	18,599
澳門	1,558,051	-	-	-	3,118
亞太區(不包括香港、 內地及澳門)	4,843,751	-	-	-	9,702
英國	14,891	-	-	-	5
其他	8,987,375	-	-	-	17,524
	141,292,815	175,102	638,807	174,892	229,057

3 分部資料(續)

(a) 客戶、銀行及其他金融機構之貸款(續)

於二零零七年十二月三十一日	客戶、銀行及 其他金融機構 之貸款總額 千港元	逾期三個月 以上的貸款 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	80,072,327	98,122	640,984	119,703	168,449
內地	25,100,485	5,557	5,548	5,590	15,688
澳門	796,440	70	70	-	1,366
亞太區(不包括香港、 內地及澳門)	5,461,426	-	-	-	10,353
英國	1,188,098	-	-	-	1,527
其他	8,808,952	-	-	-	12,886
	121,427,728	103,749	646,602	125,293	210,269

僅於申索獲對手方處於不同國家之另一方所作擔保或申索乃向其總部位於另一個國家的銀行的海外分行作出的情況下才會轉移風險。

(b) 跨境申索

本集團按地區分析跨境申索。編撰本分析時，本集團已計及與對手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
於二零零八年六月三十日				
亞太區(不包括香港)	38,940	3,166	63,413	105,519
歐洲	20,869	-	497	21,366
於二零零七年十二月三十一日				
亞太區(不包括香港)	25,857	2,889	15,323	44,069
歐洲	40,875	-	884	41,759

3 分部資料(續)

(c) 內地非銀行風險承擔

內地非銀行風險承擔乃按非銀行對手方類別及依據香港金融管理局銀行業(披露)規則內界定的直接風險承擔類別經參考香港金融管理局「貸款、墊款及準備金分析季報表—MA(BS)2A」附註(6)的填報說明進行分析，包括本銀行及其海外附屬公司及分行填報的內地風險承擔。

	資產負債表 的風險承擔 千港元	資產負債表外 的風險承擔 千港元	風險承擔總額 千港元	經個別 評估之準備 千港元
於二零零八年六月三十日				
內地實體	18,153,767	729,438	18,883,205	-
其獲授信貸於內地使用的 內地以外地區公司及個人	12,716,043	1,204,611	13,920,654	120,192
本銀行認為其風險承擔屬內地 非銀行風險承擔之其他對手方	1,908,682	60,546	1,969,228	-
	32,778,492	1,994,595	34,773,087	120,192
於二零零七年十二月三十一日				
內地實體	16,100,628	1,329,091	17,429,719	-
其獲授信貸於內地使用的 內地以外地區公司及個人	7,660,219	1,093,919	8,754,138	74,657
本銀行認為其風險承擔屬內地 非銀行風險承擔之其他對手方	2,039,396	629,079	2,668,475	5,558
	25,800,243	3,052,089	28,852,332	80,215

4. 客戶、銀行及其他金融機構之貸款

客戶、銀行及其他金融機構之貸款總額—按行業分類

	二零零八年 六月三十日 貸款總額 千港元	二零零八年 六月三十日 有抵押貸款 所佔百分比	二零零七年 十二月三十一日 貸款總額 千港元	二零零七年 十二月三十一日 有抵押貸款 所佔百分比
在本港使用之貸款				
工業、商業及金融				
—物業發展	7,060,620	24.06%	6,932,715	29.30%
—物業投資	19,410,500	71.38%	17,544,326	65.74%
—與金融有關	4,356,018	3.81%	5,044,113	2.60%
—證券經紀商	20,207	98.98%	115,996	98.87%
—批發及零售業	4,138,732	64.21%	3,730,013	54.47%
—土木工程	280,277	55.40%	380,307	31.23%
—製造業	4,522,280	44.61%	3,854,159	45.91%
—運輸及運輸設備	8,120,340	69.29%	7,865,445	59.99%
—電力及燃氣	45,235	100.00%	60,366	96.76%
—資訊科技	2,095,690	0.02%	2,030,657	0.15%
—休閒活動	5,804	100.00%	7,121	100.00%
—酒店、公寓及餐飲業	1,108,688	35.05%	937,490	9.18%
—其他	4,884,093	29.25%	4,739,386	26.12%
個別人士				
—購買「居者有其屋計劃」、 「私人機構參與計劃」 及「租者置其屋計劃」樓宇之貸款	339,281	89.34%	310,275	84.49%
—購買其他住宅物業之貸款	12,412,992	99.92%	11,789,246	97.84%
—信用卡貸款	80,929	0.00%	100,844	0.00%
—其他	1,978,450	96.23%	1,501,626	96.02%
貿易融資	33,276,335	8.57%	27,688,336	9.92%
在本港以外使用之貸款				
	37,156,344	23.85%	26,795,307	18.04%
	141,292,815	38.49%	121,427,728	36.78%

客戶、銀行及其他金融機構之貸款總額10%或以上的業務類別的個別減值貸款、逾期三個月以上貸款、減值準備及減值貸款撤銷如下：

	二零零八年 六月三十日 千港元	二零零七年 十二月三十一日 千港元
(a) 物業投資		
個別減值貸款	148,702	186,068
逾期三個月以上的貸款	148,704	186,068
個別減值準備	2,375	3,035
組合減值準備	38,549	36,460
於損益表支銷之新減值準備	3,063	21,509
期內/年內撤銷減值貸款	—	503
(b) 貿易融資		
個別減值貸款	102,813	70,209
逾期三個月以上的貸款	102,813	70,894
個別減值準備	48,079	31,636
組合減值準備	30,592	29,830
於損益表支銷之新減值準備	50,005	51,643
期內/年內撤銷減值貸款	18,410	30,366

5. 外幣持盤量

下表概述本集團之外幣倉盤淨額。外幣倉盤淨額乃當該貨幣構成所有外幣倉盤淨額總額之10%或以上時予以披露。

於二零零八年六月三十日	美元 千港元	人民幣 千港元	其他外幣 千港元	總計 千港元
非結構倉盤：				
現貨資產	88,961,791	9,144,922	11,382,607	109,489,320
現貨負債	(89,668,694)	(8,184,940)	(9,599,443)	(107,453,077)
遠期買入	50,166,346	23,472,451	5,053,108	78,691,905
遠期賣出	(49,309,342)	(23,407,349)	(6,629,564)	(79,346,255)
期權盤淨額	(245)	-	6,629	6,384
長盤淨額	149,856	1,025,084	213,337	1,388,277
於二零零七年十二月三十一日	美元 千港元	人民幣 千港元	其他外幣 千港元	總計 千港元
非結構倉盤：				
現貨資產	89,116,280	6,525,871	9,971,669	105,613,820
現貨負債	(70,308,657)	(5,781,351)	(6,878,080)	(82,968,088)
遠期買入	36,820,381	20,766,501	4,410,669	61,997,551
遠期賣出	(55,872,158)	(20,650,376)	(7,061,411)	(83,583,945)
期權盤淨額	1,113,220	-	(910,914)	202,306
長盤/(短盤)淨額	869,066	860,645	(468,067)	1,261,644

外幣風險包括因交易和非交易倉盤而產生之風險。期權盤淨額按對沖值等值方式計算。

於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日，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)。

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、業務操作、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對手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保持審慎態度，降低信貸事項之業務操作疏忽，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。

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，該等貸款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的建議。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)。

6 風險管理(續)

(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。於二零零八年六月三十日，本集團擁有總額約45億港元已發行存款證，為長期資金提供抵押。

二零零八年上半年之流動資金狀況依然充裕，平均流動資金比率為35.9%(二零零七年上半年平均：43.7%)，遠高於25%之法定要求。

(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。本集團於二零零八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。本集團於二零零八年六月三十日之核心資本比率及資本充足比率分別為8.9%及14.2%。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。

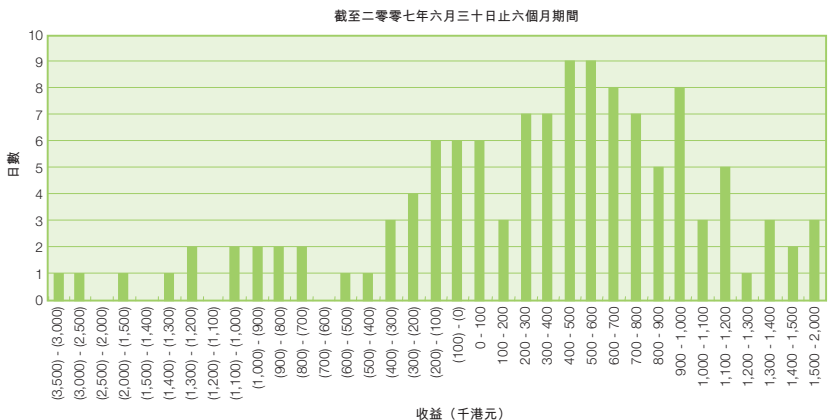
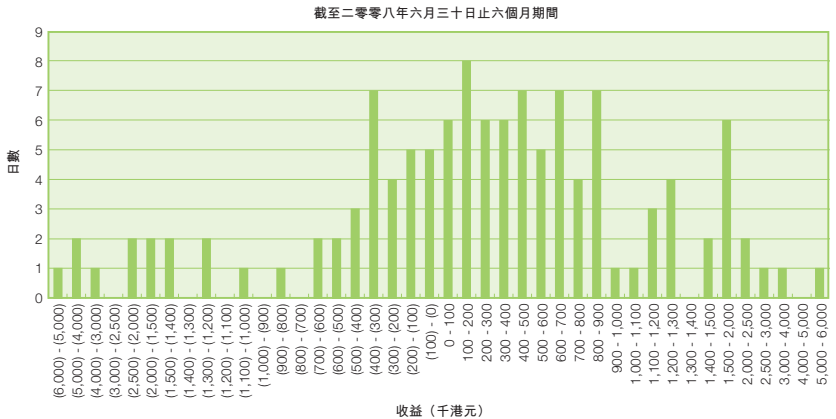
此外，多項可靠的財資系統已獲採用，配合預定的止蝕政策以進一步加強監管及監管各個職能及限制提高交易限額所帶來的風險。

6 風險管理(續)

(d) 市場風險管理(續)

於截至二零零八年六月三十日止期間內，本集團源自市場風險相關業務之平均每日收益為196,135港元(二零零七年上半年：299,139港元)，而每日收益之標準偏差為1,325,793港元(二零零七年上半年：782,330港元)。經分析每日收入之分佈情況，在二零零八年上半年之一百二十個交易日中，有四十二日錄得虧損(二零零七年上半年：一百二十一個交易日中，有三十五日錄得虧損)，而最高之一日虧損為5百20萬港元(二零零七年上半年：3百零4萬港元)。最高之一日收入則為5百32萬港元(二零零七年上半年：1百88萬港元)。就自營買賣而言及由於客戶之預期，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、對手方信貸風險、流動資金及資本運用。

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二零零八年六月三十日及二零零七年六月三十日止六個月之分佈情況。



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) 業務操作風險管理

業務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意料之外之財務虧損之風險。每家商業機構均存在業務操作風險，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業務操作風險。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。本集團已成立業務操作風險委員會，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業務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。

7 根據上市規則第13.20條之披露

於二零零八年六月三十日，有關貸款之類別及應收中國工商銀行集團之有關未償還金額之結餘及代表中國工商銀行集團提供之所有擔保如下：

千港元

有關貸款類別

授予中國工商銀行之貿易貸款(未償還)	25,715,715
保兌中國工商銀行之備用信用證(未償還)	1,192,100
授予中國工商銀行集團之貨幣市場產品(未償還)	3,493,029

向中國工商銀行集團授出之有關貸款總額

30,400,844

有關貸款主要按基於現行銀行同業拆借息率之浮動息率計息，惟貨幣市場型貸款之息率乃由中國工商銀行集團按現行銀行同業拆入息率釐定。有關貸款須於到期時悉數償還，有關貸款之屆滿期限一般為隔夜至一年，或多於一年(就資本市場工具及備用信用證/保證(如適用)而言)。授予中國工商銀行集團之有關貸款並無任何抵押物作抵押。

授予中國工商銀行集團之有關貸款乃由本集團於其日常銀行業務過程中，按與具有類似信用評級或財務實力之本集團客戶相稱之正常商業條款授出。

8 特殊目的實體之其他披露

於二零零八年六月三十日，本銀行並無持有抵押債務債券(CDO)及美國次級按揭證券，但持有若干結構投資工具(SIVs)及商業按揭抵押證券(CMBSs)。

於二零零七年，本銀行就Cullinan Finance Limited發行之SIV投資撇減2億3千4百萬港元或撇減75%，該SIV投資於二零零八年二月重整為兩家機構Barion Funding Limited及Mazarin Funding Limited，並由各機構分別發行一個信貸評級為BBB級之拖欠付款高級收益票據及一個次級收益票據。本銀行於二零零八年第二季度就該等SIV投資進一步撇減2千2百萬港元或撇減7%，截至期末於減值後剩餘之SIV投資為5千6百萬港元。由於額外撇減，本銀行已於SIV投資中撇減合共82%。

本銀行於期末亦持有總面值2億5千4百萬港元及總賬面值2億3千7百萬港元之CMBS投資。其中，9千8百萬港元賬面值之投資屬AAA級(包括位於香港之零售購物中心物業)及1億3千9百萬港元賬面值之投資屬A-級(包括位於內地之零售購物中心物業)，投資主要為備供銷售之金融投資組合，其大部分以港元及美元計值。