



中國工商銀行(亞洲)

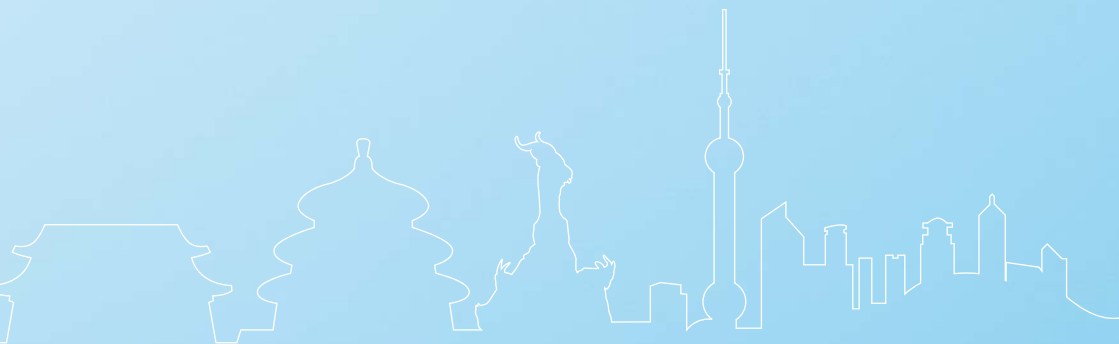
ICBC (Asia)

(股份代號：349)

中期報告 2009



攜手互動 穩步向前



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>



中國工商銀行(亞洲)

ICBC (Asia)



目錄

	頁
管理層討論及分析	2
綜合收益表	10
綜合全面收益表	11
綜合財務狀況表	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	51



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)」)董事會(「董事會」)欣然提呈本銀行及其附屬公司(「本集團」)截至二零零九年六月三十日止六個月未經審核之簡明綜合中期報告。本集團截至二零零九年六月三十日止六個月之綜合收益表、綜合全面收益表、簡明綜合現金流量表及簡明綜合股東權益變動表，以及本集團於二零零九年六月三十日之綜合財務狀況表，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50頁。

中期業績

董事會欣然宣布本銀行截至二零零九年六月三十日止六個月的未經審核綜合股東應佔溢利為9億3千萬港元，較去年同期增長2%(二零零八年上半年度：9億1千6百萬港元)。截至二零零九年六月三十日止六個月的每股基本盈利為0.72港元(二零零八年上半年度：0.74港元)，平均資產值及股本回報率分別為1.0%及13.0%(二零零八年上半年度：分別為1.0%及13.0%)。

中期股息

董事會欣然宣布派發截至二零零九年六月三十日止六個月的中期股息每股普通股0.28港元(二零零八年中期股息：0.28港元)。中期股息將以現金支付或可選擇以股代息，派發予於二零零九年九月九日(星期三)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二零零九年九月十四日(星期一)或前後寄予股東。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二零零九年十月九日(星期五)或前後以普通郵遞方式寄予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本銀行將於二零零九年九月四日(星期五)至二零零九年九月九日(星期三)(包括首尾兩天)期間，暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有上述中期股息，所有過戶文件連同有關股票，須於二零零九年九月三日(星期四)下午四時三十分前送抵本銀行的股份過戶登記處，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

截至二零零九年上半年度，本集團取得理想的業績，獲得綜合股東應佔溢利9億3千萬港元，與二零零八年同期的9億1千6百萬港元相比，增長1千4百萬港元或2%。

淨利息收入減少3千7百萬港元或2%至14億9千萬港元，收入下降主要由於平均付息資產減少2%所致。

非利息收入由二零零八年同期的3億4千2百萬港元增加1億8千7百萬港元或55%至5億2千9百萬港元，增加主要是由於衍生工具、金融資產及負債的按市值估值的收益所致。非利息收入與總營業收入的比率增至26%，而二零零八年同期則18%。



中國工商銀行(亞洲)

ICBC (Asia)

營業支出(包括與雷曼兄弟相關產品有關的經營虧損撥備約8千9百萬港元)較二零零八年同期的6億4千8百萬港元增加4千7百萬港元或7%至6億9千5百萬港元。成本對收入比率由二零零八年的34.7%輕微下調至二零零九年的34.4%。

期內的貸款、備供銷售和持有至到期的金融投資減值損失為2億6千6百萬港元，其中2億6千萬港元為就個別評估作出的額外撥備(包括結構投資工具發行的票據的進一步減值虧損約4千3百萬港元)及6百萬港元為就組合評估作出的額外撥備。

財務狀況表

本集團於二零零九年六月三十日的資產總額達2千1百81億6千8百萬港元，較二零零八年十二月三十一日增加2百36億4百萬港元或12%。

於二零零九年六月三十日的客戶存款額為1千5百98億5千萬港元，較二零零八年十二月三十一日的1千3百81億8千3百萬港元增加2百16億6千7百萬港元或16%。然而，於二零零九年六月三十日的貸款較二零零八年十二月三十一日的1千3百70億8千3百萬港元減少82億6千8百萬港元或6%至1千2百88億1千5百萬港元。因此，存款增長所產生的盈餘資金乃用作銀行同業存款及投資於選定金融機構發行的債券(大部分由其各自的國內政府擔保)及美國國庫券及香港外匯基金票據。

於二零零九年六月三十日，本銀行的證券投資總額為3百13億9千8百萬港元，較二零零八年十二月三十一日的2百零9億2千萬港元增加1百零4億7千8百萬港元或50%。

於二零零九年六月三十日，已發行的存款證總額較二零零八年十二月三十一日的43億1千2百萬港元減少28億2千7百萬港元或66%至14億8千5百萬港元。

資本及流動資金管理

本集團的資本充足比率由二零零八年十二月三十一日的13.6%上調至二零零九年六月三十日的14.4%。平均流動資金比率為38.0%(二零零八年上半年度：平均為35.9%)。

資產質素

本集團於二零零九年六月三十日的減值貸款為9億1千4百萬港元，較二零零八年十二月三十一日的8億8千9百萬港元，增加2千5百萬港元，而於二零零九年六月三十日的減值貸款比率為0.71%(二零零八年十二月三十一日：0.65%)。

於二零零九年六月三十日，累計貸款減值準備合共為8億1千8百萬港元(二零零八年十二月三十一日：6億6千1百萬港元)，當中包括4億3千3百萬港元(二零零八年十二月三十一日：2億8千2百萬港元)個別減值準備及3億8千5百萬港元(二零零八年十二月三十一日：3億7千9百萬港元)組合減值準備。

逾期墊款由二零零八年十二月三十一日的2億9千萬港元上升至二零零九年六月三十日的5億5千9百萬港元。

業務回顧

以下概述本銀行的主要業務於二零零九年上半年度的表現。



零售銀行業務

本銀行的零售銀行業務繼續面臨重大挑戰。於二零零九年上半年，香港經濟狀況持續低迷。零售銀行產品特別是投資相關產品的交易量普遍下滑。存款業務利潤亦因持續低息環境而下跌。

按揭業務

於二零零九年第一季，金融風暴的陰霾仍籠罩著本地物業市場。自二零零九年四月開始，物業成交數目急增至每月逾10,000宗。然而，各銀行透過減息就新的按揭業務展開激烈競爭，藉以保持其各自的市場份額。儘管競爭激烈，但因銀行同業拆息處於歷史低位，資金成本因此得以下降，息差仍然保持穩定。此外，較去年年底相比，本銀行截於二零零九年六月底的按揭貸款組合總額增長約5%。

證券及經紀

儘管股市氣氛低迷，特別是於二零零九年第一季，但相比二零零八年上半年，本銀行的證券及經紀業務的佣金及費用水平以及其市場份額均得以提升。透過具競爭力的市場推廣活動，本銀行的客戶基礎亦持續擴大。

理財服務

銀行業監管條例近期有所變動，使得理財服務的業務環境充滿挑戰，加上客戶的風險規避意識不斷增強，導致單位信託及結構產品等投資產品的銷售普遍放緩。儘管市況嚴峻，本銀行仍致力透過互相推介機制及一致的市場推廣力度，擴大本銀行「理財金賬戶」的客戶基礎。

私人銀行業務

透過與中國工商銀行的跨境合作，本銀行的私人銀行業務團隊到訪中國工商銀行在上海、廣州、四川、深圳、北京及天津等多個分行，介紹了本銀行的產品及服務，並就業務知識進行了交流。此外，作為吸納客戶的一種方式，本銀行根據香港特別行政區資本投資者入境計劃向申請者推出本銀行的服務。

資產管理

本銀行的目標是專著於亞洲市場建立健全資金管理業務。一個以「中國工商銀行(亞洲)」為品牌的新單位信託亦已於二零零九年六月獲得證券及期貨事務監察委員會的認可，不久將透過本銀行的零售銀行網絡投入市場。

銀行保險業

於二零零九年上半年度，由於客戶投資於傳統的人身保險產品的偏向不斷增加，保險產品的銷售取得可觀增長。進入二零零九年第二季，投資掛鈎保險產品的銷售逐漸增加。

租購業務

由於二零零九年第一季的融資成本環境理想，本銀行租購及租賃業務的盈利能力保持穩定。本銀行於出租車及公共小巴融資業務的市場份額亦保持穩定。



中國工商銀行(亞洲)

ICBC (Asia)

金融市場

為提升其業務形象，本銀行的財資業務自二零零九年七月一日起啓用新名稱「金融市場」。

透過與其他部門的緊密合作，客戶基礎得以繼續擴大。同時，本銀行與中國工商銀行的工作關係亦因我們與中國工商銀行內地多間分行的業務合作而進一步加強。由於市況轉變，客戶對結構性財資產品的需求大幅下降。因此，我們重新專注於如外匯業務等傳統產品，以更能滿足客戶在這些方面日益增加的需求。此外，本銀行穩固其人民幣相關的市場庄家能力，以為香港人民幣銀行業務的進一步放寬作好準備。另一方面，本銀行繼續大力引入有助本銀行提升市場風險分析及監控的先進技術。

於二零零九年第一季，本銀行債券組合的表現仍受壓。自此，金融市場變得較為穩定，而信貸息差亦開始收窄。到二零零九年六月底，本銀行債券組合的市值較去年底均普遍改善。

商業銀行

於二零零九年第一季，香港多家中小型企業因全球及本地經濟放緩而繼續面臨壓力。同時，隨之而來的中小型企業貸款拖欠引發對銀行業的憂慮。在這種嚴峻的市場環境下，本銀行的商業銀行業務仍取得理想業績。此外，我們亦得以將貸款違約率維持在市場平均水平以下。

透過向客戶提供度身訂造的銀行及金融服務，本銀行的鑽石貿易融資部、歐洲銀行業務及印度銀行業務部繼續在香港銀行業界享有良好聲譽及貢獻令人滿意的溢利。另一方面，因本銀行與中國工商銀行合作產生的大部分有期貨款逐漸到期，令該等貸款的未償還結餘減少。鑒於經濟環境瞬息萬變，本銀行因此提昇業務策略，與中國工商銀行更緊密地合作。我們預期與中國工商銀行的合作將會繼續促進本銀行的業務增長。

企業信貸及投資銀行

面對全球經濟動蕩及流動資金緊縮，本銀行的企業銀行業務透過專注與多名重要企業客戶建立關係而進一步壯大。銀團活動自二零零八年最後一季開始明顯放緩。儘管如此，本集團參與多項資本市場交易，包括就一項25億美元的有期貨款融資擔任Borse Dubai的高級牽頭安排行及就一項30億美元的融資擔任The Link REIT的受託牽頭安排行。期內，除安排一手市場交易外，本銀行亦完成多項二手貸款市場交易及達成多項債務諮詢及私人配售交易。

本銀行透過向資深企業客戶提供創新的解決方案繼續擴大於大中華區的市場份額。憑藉本銀行作為香港註冊成立的持牌銀行的地位且與中國大陸聯繫緊密，本銀行現正開拓於台灣受惠於海峽兩岸蓬勃發展經濟活動的行業。二零零九年上半年，本銀行與姊妹公司工銀租賃合作完成首個跨海峽飛機融資。



機構銀行

於二零零九年上半年，本銀行的機構銀行業務的業務前景相對穩健。業務活動不斷增長，尤其是建立客戶關係方面。新機構客戶現正採用我們的銀行服務，是因本銀行提供較佳的信貸支持，而更重要的是本銀行有能力提供寶貴的解決方案以克服困境。本銀行繼續專注於交易性銀行產品以為現有客戶群增值，同時亦加大力度拓寬以非金融機構客戶為主要對象的客戶基礎。

為更好地配合本銀行的業務策略，我們已將該部門重新命名為「機構業務部」。

信用卡業務

於二零零九年上半年，本銀行的信用卡業務得以進一步增長。在消費意欲低迷情況下，平均每月營業額仍較去年同期有所增長。利息收益及費用收入均錄得增長。收益增長甚至高過平均每月營業額增長，乃因我們透過調整選定客戶分部的循環利率及宣傳白金卡及鈦金卡等高收益卡而大力增加毛利收益。商戶業務亦增長約40%。然而，由於爆發金融危機，本銀行更小心處理新卡審批程序，而客戶在動用循環信貸時亦更加審慎，導致每月未償還結餘輕微下降。另一方面，本銀行的貸款撥備因香港的破產及失業率飆升而增加。

華商銀行

於二零零九年上半年，華商銀行因中國大陸其他國內銀行積極進取的貸款增長策略而面對激烈的競爭，導致其貸款組合及整體盈利能力均有所下降。根據香港會計準則，華商銀行二零零九年首六個月的純利為7千9百萬港元，較二零零八年六月三十日的純利1億1千8百萬港元下降3千9百萬港元或33%。淨利息收入於二零零九年首六個月為1億1千5百萬港元，較二零零八年同期的1億4千5百萬港元減少3千萬元或21%。淨費用及佣金收入於二零零九年首六個月為2千6百萬港元，較二零零八年同期的2千萬元增加6百萬港元或30%。於二零零九年六月三十日，華商銀行的資產總額為79億4千6百萬港元，較二零零八年年底減少25%。於二零零九年六月三十日，客戶貸款總額及存款結餘總額分別為59億7千8百萬港元及25億3千9百萬港元，較二零零八年底的相應結餘減少32%及40%。

華商銀行於二零零九年一月九日開設廣州分行，該分行是其首個於深圳地區以外運營的分行。此外，於二零零九年初額外加資後，華商銀行的註冊資本亦已增至人民幣16億5千萬元。

於二零零九年七月，華商銀行獲批准成為深圳市開辦人民幣跨境貿易結算業務的商業銀行之一，這代表中國工商銀行(亞洲)及華商銀行擴展國際結算及貿易融資業務的一個重要機會，並為香港及中國大陸的重要客戶提供綜合健全的金融服務。

**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**

於二零零九年六月三十日，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」)之《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、相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	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	14,985	0.0012%
張懿先生	實益擁有人	2,204	2,204	0.0002%
袁金浩先生	實益擁有人	22,323	22,323	0.0017%

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，於二零零九年六月三十日，並無淡倉記錄。

除上述所披露者外，於二零零九年六月三十日，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

於二零零九年六月三十日，就董事會所知，下列人士(本銀行董事或最高行政人員除外)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	權益總計	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 (「中國工商銀行」)	實益擁有人	938,271,351	938,271,351	72.22%
中央匯金投資 有限責任公司 ⁽¹⁾ 及 ⁽²⁾ (「中央匯金」)	受控法團之 權益	938,271,351	938,271,351	72.22%
中華人民共和國 財政部 ⁽¹⁾ (「財政部」)	受控法團之 權益	938,271,351	938,271,351	72.22%

附註：

- 中國工商銀行為本銀行938,271,351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。
- 中央匯金由二零零九年五月二十二日起將其英文名稱正規化。



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，於二零零九年六月三十日，並無淡倉記錄。

除上述所披露者外，於二零零九年六月三十日，概無任何人士(本銀行董事或最高行政人員除外)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，並遵循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。

董事會認為，本銀行於截至二零零九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：

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，並可接受重新選舉。

本銀行之非執行董事及獨立非執行董事的委任並無指定任期，惟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。

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，未能出席本銀行於二零零九年五月二十二日舉行之股東週年大會。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)已出席上述股東週年大會，並回應股東之提問。

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，有關詳情已載於本銀行二零零八年年報之企業管治報告內。

根據上市規則第13.51B(1)條項下有關董事資料變更的披露

本銀行根據上市規則第13.51B(1)條項下有關董事資料變更作出披露，詳列如下：

本銀行之獨立非執行董事徐耀華先生已獲委任為中海油田服務股份有限公司(其股份於聯交所及上海證券交易所上市)之獨立非執行董事，自二零零九年六月三日起生效。另外，徐先生已退任慧峰集團有限公司(其股份於聯交所創業板上市)之獨立非執行董事職務，自二零零九年四月三十日起生效。

除上述所披露者外，本銀行董事並無其他資料需根據上市規則第13.51B(1)條作出披露。



中國工商銀行(亞洲)

ICBC (Asia)

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二零零九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

於截至二零零九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胡浩先生。審核委員會每季度舉行會議，以檢討外部及內部審核、內部監管及財務滙報之成效。

中期財務資料

本銀行之審核委員會已審閱本集團截至二零零九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，二零零九年八月十七日

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、王麗麗女士及胡浩先生，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。



綜合收益表
截至二零零九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
		二零零九年六月三十日千港元	二零零八年六月三十日千港元	
利息收入	(6)	2,322,494	3,905,375	-41%
利息支出	(6)	(832,462)	(2,378,390)	-65%
淨利息收入	(6)	1,490,032	1,526,985	-2%
收費及佣金收入	(7)	348,439	402,204	-13%
收費及佣金支出	(7)	(35,661)	(47,470)	-25%
收費及佣金收入淨額	(7)	312,778	354,734	-12%
淨交易收入	(8)	120,864	88,162	37%
指定以公平價值經收益表入賬 金融資產及負債之溢利/(虧損)淨額	(9)	73,756	(122,045)	160%
來自金融投資之股息收入	(10)	3,517	13,839	-75%
其他營業收入	(11)	18,311	7,326	150%
營業收入		2,019,258	1,869,001	8%
營業支出	(12)	(695,116)	(647,591)	7%
未扣除減值損失之營業溢利		1,324,142	1,221,410	8%
貸款減值損失支銷	(13)	(224,605)	(87,605)	156%
持有至到期金融投資減值回撥		1,126	779	45%
備供銷售金融投資減值損失支銷		(42,870)	(22,336)	92%
扣除減值損失之營業溢利		1,057,793	1,112,248	-5%
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溢利淨額		2,762	3,251	-15%
出售備供銷售金融投資溢利/(虧損)淨額		56,892	(10,549)	639%
出售貸款虧損		-	(28,710)	-100%
營業溢利		1,117,447	1,076,240	4%
應佔聯營公司溢利		10,881	1,566	595%
除稅前溢利		1,128,328	1,077,806	5%
稅項	(14)			
— 香港		(181,188)	(140,847)	29%
— 海外		(15,809)	(25,294)	-37%
— 遞延稅項		(1,186)	4,298	128%
股東應佔溢利		930,145	915,963	2%
每股盈利	(16)	0.72 港元	0.74 港元	-3%



中國工商銀行(亞洲)

I C B C (Asia)

綜合全面收益表
截至二零零九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
		二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元	
期內溢利		930,145	915,963	2%
銀行物業重估虧損	(33)	(417)	(154)	171%
稅項收益		-	117	-100%
		(417)	(37)	1027%
現金流對沖之公平價值儲備變動	(33)	(1,780)	-	-
稅項支出	(33)	(1,002)	-	-
		(2,782)	-	-
備供銷售金融投資之公平值變動	(33)	1,216,499	(896,510)	236%
因應減值損失由備供銷售金融投資 儲備轉入收益表	(33)	42,905	22,336	92%
稅項(支出)/收益	(33)	(206,505)	162,105	-227%
		1,052,899	(712,069)	248%
換算海外附屬公司產生之匯兌差額	(33)	1,233	68,225	-98%
期內除稅後其他全面收益/(損失)		1,050,933	(643,881)	263%
期內除稅後全面收益總額		1,981,078	272,082	628%
本行股東應得之全面收益總額		1,981,078	272,082	628%



綜合財務狀況表
於二零零九年六月三十日

附註	未經審核 二零零九年 六月三十日 千港元	經審核 二零零八年 十二月三十一日 千港元	變動 百分比	未經審核 二零零九年 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)	38,390,316	28,678,778	34%	30,284,554	27%
在銀行及其他金融機構之存款及貸款	(18)	15,326,779	844,358	1715%	906,098	1592%
持作交易用途金融資產	(19)	45,849	52,051	-12%	36,451	26%
指定以公平價值經收益表入賬金融資產	(20)	1,305,904	1,488,003	-12%	1,550,788	-16%
衍生金融工具	(21)	1,348,166	2,308,702	-42%	1,909,708	-29%
客戶、銀行及其他金融機構之貸款	(22)	128,814,577	137,082,721	-6%	141,897,056	-9%
金融投資：		30,046,641	19,379,478	55%	23,129,089	30%
一備供銷售	(23)	28,404,433	17,403,075	63%	18,233,554	56%
一持有至到期	(24)	1,642,208	1,976,403	-17%	4,895,535	-66%
於聯營公司之投資		195,317	184,854	6%	185,467	5%
商譽及其他無形資產		1,028,120	1,032,938	0%	1,027,142	0%
投資物業	(25)	40,126	40,126	0%	41,576	-3%
物業及設備	(26)	272,277	276,074	-1%	259,531	5%
租賃土地及土地使用權		43,489	43,860	-1%	44,236	-2%
現行稅項資產		-	130,988	-100%	-	-
遞延稅項資產	(29)	-	151,619	-100%	-	-
其他資產	(27)	1,310,067	2,869,559	-54%	1,643,651	-20%
資產總額		218,167,628	194,564,109	12%	202,915,347	8%
負債						
銀行及其他金融機構之存款及結餘		25,745,556	20,056,756	28%	32,286,776	-20%
衍生金融工具	(21)	1,431,854	3,296,670	-57%	1,761,101	-19%
客戶存款	(28)	159,849,555	138,183,332	16%	135,764,254	18%
一指定以公平價值經收益表入賬		-	301,216	-100%	301,402	-100%
一以攤銷成本		159,849,555	137,882,116	16%	135,462,852	18%
已發行存款證		1,484,935	4,312,361	-66%	4,457,808	-67%
一指定以公平價值經收益表入賬		1,161,935	3,489,361	-67%	3,857,808	-70%
一以攤銷成本		323,000	823,000	-61%	600,000	-46%
指定以公平價值經收益表入賬之已發行債券		3,122,645	3,146,399	-1%	3,140,224	-1%
現行稅項負債		36,535	10,113	261%	289,626	-87%
遞延稅項負債	(29)	70,959	14,072	404%	170,487	-58%
以攤銷成本入賬之後償債項	(30)	8,556,348	8,556,348	0%	7,044,690	21%
其他負債	(31)	1,996,561	3,050,280	-35%	2,595,092	-23%
負債總額		202,294,908	180,626,331	12%	187,510,058	8%
股東權益						
股本	(32)	2,598,476	2,570,536	1%	2,539,970	2%
保留溢利	(33)	3,989,538	3,290,741	21%	3,599,727	11%
其他儲備	(33)	9,284,706	8,076,501	15%	9,265,592	0%
股東權益總額		15,872,720	13,937,778	14%	15,405,289	3%
股東權益及負債總額		218,167,628	194,564,109	12%	202,915,347	8%



中國工商銀行(亞洲)

I C B C (Asia)

簡明綜合股東權益變動表
截至二零零九年六月三十日止六個月
(未經審核)

	附註	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
於一月一日之股東權益總額		13,937,778	15,008,139
股東應佔溢利	(33)	930,145	915,963
其他全面收益／(損失)		1,050,933	(643,881)
全面收益總額		1,981,078	272,082
一般儲備變動	(33)	(3,051)	-
期內已派發股息	(33)	(231,348)	(781,708)
以股代息發行的股份	(32)	188,263	608,701
行使認股權證發行的股份		-	298,166
發行股份支出		-	(91)
於六月三十日之股東權益總額		15,872,720	15,405,289



簡明綜合現金流量表
截至二零零九年六月三十日止六個月
(未經審核)

	截至六個月止	
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
營業活動之現金流入／(流出)淨額	21,366,283	(12,688,706)
投資活動之現金(流出)／流入淨額	(20,948)	1,692,212
融資活動之現金流出淨額	(137,906)	(525,272)
匯兌差額之影響	(6,071)	62,098
現金及等同現金項目之增加／(減少)淨額	21,201,358	(11,459,668)
於一月一日之現金及等同現金項目	28,933,732	43,694,357
於六月三十日之現金及等同現金項目	50,135,090	32,234,689

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：

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
現金及在銀行與其他金融機構之結存	9,091,070	2,389,218
在銀行及其他金融機構之存款	41,044,020	27,845,523
庫務票據(包括外匯基金票據)	-	1,999,948
	50,135,090	32,234,689



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報告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二零零八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二零零八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、一個受控單位信託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
- 工銀亞洲投資管理有限公司
- 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

除採納下文所載新訂香港財務報告準則詮釋外，編製簡明中期報告所採納的會計政策與編製本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審核賬目所採納者一致。

香港財務報告準則第8號「經營分部」

香港財務報告準則第8號已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。所有該等規定已應用到本簡明中期報告。該準則的採納對本集團的財務狀況和表現並無影響。

香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表的呈列」

香港會計準則第1號(經修訂)引入財務報表呈列及披露的變動。該經修訂準則將股東與非股東的權益變動分開。權益變動表僅將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，該準則亦引入全面收益表，包括所有於收益表內確認的收入及開支項目，連同所有其他在權益項下直接確認收入及開支(無論於單份報表或兩份有聯繫報表內)。該準則已在簡明中期報告內採納。

香港財務報告準則第7號(修訂本)「金融工具：披露－改善有關金融工具的披露」

香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」的修訂本引入以下三個層次的公平值披露：

- 層次1 以可辨別資產及負債於活躍市場的報價(未經調整)計量
- 層次2 使用除層次1的報價以外的資產或負債的可觀察變數計量(無論直接(即價格)或間接(即按價格推算)觀察到的變數)；及
- 層次3 使用並非基於可觀察市場資料的資產或負債變數(不可觀察的變數)計量

該修訂亦規定實體須提供有關公平值計量的相對穩定性的額外披露。該等披露將有助於提高實體間有關公平值計量的影響的可比性。該準則將於二零零九年終財務報表中採納。



3.1 新訂／經修訂香港財務報告準則的影響(續)

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號「客戶忠誠計劃」

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之忠誠獎勵優惠，須作該銷售交易之獨立部分列賬。銷售交易所收取之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之款額乃經參考其公平值而釐定，並在有關獎勵可贖回或負債可另行撇銷前予以遞延。採納該新訂香港財務報告準則規定並無對本集團的財務狀況或表現產生重大影響，亦無導致重列比較數字。

本集團亦採納香港會計師公會於二零零八年十月頒佈的修訂，其中包括其對香港財務報告準則的首次改進。對本集團產生重大影響的該等修訂如下：

- a) 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」：刪去了關於將「利息收入總額」視為財務費用組成部分。
- b) 香港會計準則第1號「財務報表的呈列」：闡明了根據香港會計準則第39號分類為持作交易用途的資產及負債，並不會於財務狀況表內自動分類為流動資產及負債。
- c) 香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」：以「公平值減出售成本的差額」取代「淨售價」項目，且物業、廠房及設備的可收回數額應以資產公平值減出售成本與資產在用價值兩者的較高者進行計算。

此外，租期屆滿後通常按一般商業條款進行出售的持有供出租項目，在租期屆滿時轉撥至存貨，成為持作出售資產。

- d) 香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」：規定在母公司根據香港會計準則第39號將一附屬公司按公平值於獨立財務報表列賬情況下，於該附屬公司其後分類為持作出售時沿用此項處理方法。

香港會計準則第27號(修訂本)規定附屬公司、聯營公司或共同控制實體的全部股息均於獨立財務報表的收益表內確認。該項修訂僅於將來適用。該項修訂對綜合財務報表並無任何影響。

- e) 香港會計準則第28號「聯營公司的投資」：闡明就減值測試而言，於聯營公司的投資是一項單一資產，概不會於載入投資餘額的商譽中獲獨立分配減值。
- f) 香港會計準則第36號「資產減值」：當折現現金流用於估計「公平值與出售成本的差額」時，須另行披露折現率，與折現現金流用於估計「使用中價值」時要求的披露一致。
- g) 香港會計準則第38號「無形資產」：刪除了「只有少數證據證明須使用非直線法的無形資產攤銷方法」。
- h) 香港會計準則第40號「投資物業」：修訂了未來用作投資物業的建設或發展中物業應分類為投資物業的範圍。



3.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則的影響

香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」(自二零零九年七月一日起生效)

香港財務報告準則第3號(經修訂)引入多項有關業務合併會計處理方法的變動，該等變動將對已確認商譽的數額、收購進行期間已申報業績及日後申報的業績造成影響。本集團會於二零一零年一月一日起採用此等準則。

香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(自二零零九年七月一日起生效)

香港會計準則第27號(經修訂)規定將一家並無失去控制權的附屬公司的所有權權益變動入賬列作股權交易。因此，該變動對商譽並無影響，亦不會產生收益或虧損。再者，經修訂準則改變附屬公司所產生虧損以及失去附屬公司控制權的會計處理方法。本集團會於二零一零年一月一日起採用此準則。

香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第17號「向股東分配非現金資產」(自二零零九年七月一日起生效)

香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第17號劃一所有向股東單向分派非現金資產的會計處理方法。本集團預期日後將自二零一零年一月一日起預先採用該項詮釋。此項詮釋闡明(i)當股息已獲適當批准而且已經不再由該實體酌情決定時，應確認為應付股息；(ii)實體應根據將分派資產淨值之公平值計算應付股息；及(iii)實體須在收益中確認已派股息與已分派資產淨值賬面值間的差額。其他後續修訂乃就香港會計準則第10號結算日後事項及香港財務報告準則第5號持作待售的非流動資產及已終止經營業務作出。採納該項詮釋可能導致若干會計政策變動，惟該項詮釋不大可能對本集團造成任何重大財務影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第18號「自客戶轉撥資產」(自二零零九年七月一日起生效)

香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第18號為有關協議闡明香港財務報告準則的規定，根據該等協議，實體自客戶收取物業、廠房及設備，須用作客戶網絡或為客戶提供供應商品或服務。本集團會於二零一零年一月一日起採用此準則。

香港會計準則第39號(修訂本)：「確認及計量–合資格對沖項目」(自二零零九年七月一日起生效)

香港會計準則第39號的修訂本指明對沖項目的單方面風險，並指明通脹為對沖風險或特定情況下之通脹部分。其闡明企業可獲准指定金融工具之部分公平值變動或現金流量變化為對沖項目。由於本集團並無訂立任何有關對沖項目，故該修訂本不大可能對本集團造成任何財務影響。本集團會於二零一零年一月一日起採用此準則。



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 二零零九年 六月三十日	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
資產								
現金及在銀行及其他金融機構之結存	9,091,070	29,299,246	-	-	-	-	-	38,390,316
在銀行及其他金融機構之存款及貸款	-	-	14,900,526	426,253	-	-	-	15,326,779
持作交易用途金融資產	-	1,523	4,031	-	21,895	-	18,400	45,849
指定以公平價值經收益表入賬之金融資產	77,501	-	-	232,109	796,185	200,109	-	1,305,904
衍生金融工具	174,167	148,610	275,383	170,001	333,239	246,766	-	1,348,166
客戶、銀行及其他金融機構之貸款	18,059,595	3,361,305	6,354,917	16,562,255	57,749,075	26,727,430	-	128,814,577
備供銷售金融投資	-	-	-	-	-	-	1,622,386	1,622,386
— 股票證券	-	-	-	-	-	-	6,234	6,234
— 其他債券	193,753	295,256	133,308	10,260,639	13,325,026	2,567,831	-	26,782,047
持有至到期金融投資	-	-	-	1,145,428	-	-	-	1,145,428
— 庫房票據	-	-	-	365,535	58,578	72,667	-	496,780
— 其他債券	-	-	-	-	-	-	-	-
於聯營公司之投資	-	-	-	-	-	-	195,317	195,317
商譽及其他無形資產	-	-	-	-	-	-	1,028,120	1,028,120
投資物業	-	-	-	-	-	-	40,126	40,126
物業及設備	-	-	-	-	-	-	272,277	272,277
租賃土地及土地使用權	-	-	-	-	-	43,489	-	43,489
其他資產	17,127	612,962	366,224	131,376	95,277	2,580	84,521	1,310,067
總資產	27,613,213	33,718,902	22,034,389	29,293,596	72,379,275	29,860,672	3,267,361	218,167,628
負債								
銀行及其他金融機構之存款及結餘	19,987,174	4,370,593	321,462	1,066,327	-	-	-	25,745,556
衍生金融工具	25,299	100,228	210,792	251,801	548,222	295,512	-	1,431,854
客戶存款	67,891,888	42,664,965	26,717,873	22,341,507	223,247	10,075	-	159,849,555
已發行存款證	-	100,000	609,665	537,390	237,880	-	-	1,484,935
指定以公平價值經收益表入賬之已發行債券	-	-	3,122,645	-	-	-	-	3,122,645
以攤銷成本入賬之負債項	-	-	-	-	7,006,328	1,550,020	-	8,556,348
其他負債，包括即期及遞延稅項負債	113,979	831,077	416,126	483,657	53,306	-	205,870	2,104,015
負債總額	88,018,340	48,066,863	31,398,563	24,680,682	8,068,983	1,855,607	205,870	202,294,908
流動資金缺口淨額	(60,405,127)	(14,347,961)	(9,364,174)	4,612,914	64,310,292	28,005,265	3,061,511	15,872,720



4 交割餘到期日分析資產及負債(續)

本集團 二零八年 十二月三十一日	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
資產								
現金及在銀行及其他金融機構之結存	9,182,560	19,496,218	-	-	-	-	-	28,678,778
在銀行及其他金融機構之存款及貸款	-	-	689,360	154,998	-	-	-	844,358
持作交易用途金融資產	-	-	50	5,692	25,109	-	21,200	52,051
指定以公平價值經收益表入賬之金融資產	-	-	-	77,400	923,444	487,159	-	1,488,003
衍生金融工具	5,071	436,272	403,457	661,278	615,555	187,069	-	2,308,702
客戶、銀行及其他金融機構之貸款	13,755,723	9,490,067	15,242,404	19,096,848	52,491,165	27,006,514	-	137,082,721
備供銷售金融投資	-	-	-	-	-	-	1,277,921	1,277,921
— 股票證券	-	-	-	-	-	-	-	-
— 所持有之存款證	-	-	-	-	-	7,931	-	7,931
— 其他債券	-	-	115,219	2,580,260	11,145,044	2,270,443	6,257	16,117,223
持有至到期金融投資	-	-	-	-	-	-	-	-
— 庫務票據	-	-	-	1,136,282	-	-	-	1,136,282
— 其他債券	-	154,522	-	518,228	83,832	83,539	-	840,121
於聯營公司之投資	-	-	-	-	-	-	184,854	184,854
商譽及其他無形資產	-	-	-	-	-	-	1,032,938	1,032,938
投資物業	-	-	-	-	-	-	40,126	40,126
物業及設備	-	-	-	-	-	-	276,074	276,074
租賃土地及土地使用權	-	-	-	-	-	43,860	-	43,860
其他資產	41,764	1,567,543	243,350	924,708	237,377	2,301	135,123	3,152,166
總資產	22,985,118	31,144,622	16,693,840	25,155,694	65,521,526	30,088,816	2,974,493	194,564,109
負債								
銀行及其他金融機構之存款及結餘	840,360	6,405,743	12,031,966	778,687	-	-	-	20,056,756
衍生金融工具	252	309,961	251,479	1,561,999	819,922	353,057	-	3,296,670
客戶存款	25,332,357	80,805,435	21,024,864	10,973,517	37,084	10,075	-	138,183,332
已發行存款證	-	-	997,762	2,734,857	579,742	-	-	4,312,361
指定以公平價值經收益表入賬之已發行債券	-	-	-	3,146,399	-	-	-	3,146,399
以攤銷成本入賬之後償債項	-	-	-	1,162,515	5,843,813	1,550,020	-	8,556,348
其他負債，包括即期及遞延稅項負債	149,279	1,692,613	316,781	717,883	130,531	-	67,378	3,074,465
負債總額	26,322,248	89,213,752	34,622,852	21,075,857	7,411,092	1,913,152	67,378	180,626,331
流動資金缺口淨額	(3,337,130)	(58,069,130)	(17,929,012)	4,079,837	58,110,434	28,175,664	2,907,115	13,937,778



5 分部報告

(a) 業務種類

本集團之業務包括七個主要分部。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、租購和信用卡業務。金融市場業務指外匯、貨幣市場及資本市場業務。企業與投資銀行業務包括企業銀行及債務市場業務。未分類項目主要包括中央管理部、銀行物業及不能合理地分配至特定業務分部的任何項目。

	截至二零零九年六月三十日止六個月							總計 千港元
	企業與 投資銀行 千港元	商業銀行 千港元	零售銀行 千港元	金融市場 千港元	機構銀行 千港元	華商銀行 千港元	未分類 千港元	
淨利息收入	397,281	467,844	276,629	227,597	70,448	115,067	(64,834)	1,490,032
收費及佣金收入	78,696	77,308	142,516	830	22,518	26,444	127	348,439
收費及佣金支出	(7,212)	(2,652)	(21,244)	-	(47)	(892)	(3,614)	(35,661)
收費及佣金收入/(支出)淨額	71,484	74,656	121,272	830	22,471	25,552	(3,487)	312,778
淨交易收入	22	13,955	9,097	119,996	796	(162)	(22,840)	120,864
指定以公平價值經收益表入賬之 金融資產及負債收益淨額	-	-	-	21,207	-	-	52,549	73,756
來自金融投資之股息收入	201	-	11	-	-	-	3,305	3,517
其他營業收入	-	1,395	2,580	9	31	9,624	4,672	18,311
營業收入	468,988	557,850	409,589	369,639	93,746	150,081	(30,635)	2,019,258
營業支出	(33,820)	(140,851)	(351,901)	(46,518)	(6,537)	(36,394)	(79,095)	(685,116)
未扣除減值損失之營業溢利/(虧損)	435,168	416,999	57,688	323,121	87,209	113,687	(109,730)	1,324,142
貸款減值損失回撥/(支銷)	(41,285)	(153,560)	(81)	312	13,094	(34,229)	(8,856)	(224,605)
持有至到期金融投資減值損失回撥	-	-	-	1,126	-	-	-	1,126
備供銷售金融投資減值損失支銷	-	-	-	(42,870)	-	-	-	(42,870)
扣除減值損失之營業溢利/(虧損)	393,883	263,439	57,607	281,689	100,303	79,458	(118,586)	1,057,793
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 之溢利/(虧損)淨額	(6)	4	(311)	(21)	-	-	3,096	2,762
出售備供銷售金融投資收益/(虧損)淨額	-	-	-	(51,927)	-	-	108,819	56,892
營業溢利/(虧損)	393,877	263,443	57,296	229,741	100,303	79,458	(6,671)	1,117,447
應佔聯營公司溢利	-	-	-	-	-	-	10,881	10,881
除稅前溢利	393,877	263,443	57,296	229,741	100,303	79,458	4,210	1,128,328
分部資產	46,474,478	46,362,745	26,179,425	81,770,170	5,010,939	7,946,089	4,228,465	217,972,311
於聯營公司之投資	-	-	-	-	-	-	195,317	195,317
總資產	46,474,478	46,362,745	26,179,425	81,770,170	5,010,939	7,946,089	4,423,782	218,167,628
負債總額	37,890,588	38,320,833	46,798,409	25,183,964	35,503,328	4,711,802	13,885,984	202,294,908
期內非流動資產添置/資本支出	18	88	9,307	724	63	505	13,775	24,480
折舊及攤銷費用	299	1,153	12,411	687	73	5,050	13,251	32,924



5 分部報告(續)

(a) 業務種類(續)

	截至二零零八年六月三十日止六個月							總計 千港元
	企業與 投資銀行 千港元	商業銀行 千港元	零售銀行 千港元	金融市場 千港元	機構銀行 千港元	華商銀行 千港元	未分類 千港元	
淨利息收入	201,103	392,731	277,216	369,866	119,522	145,221	21,326	1,526,985
收費及佣金收入	113,996	117,120	144,164	8	10,707	20,024	(3,815)	402,204
收費及佣金支出	(12,196)	(12,472)	(18,381)	-	23	(90)	(4,354)	(47,470)
收費及佣金收入/(支出)淨額	101,800	104,648	125,783	8	10,730	19,934	(8,169)	354,734
淨交易收入	3,193	25,180	9,649	26,256	131	(2,221)	25,974	88,162
指定以公平價值經收益表入賬之 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)	(24)	(87)	1,912	193	-	(2,566)	7,898	7,326
營業收入	306,514	522,472	414,560	289,124	130,383	160,368	45,580	1,869,001
營業支出	(35,267)	(152,831)	(271,356)	(48,667)	(5,963)	(41,999)	(91,508)	(647,591)
未扣除減值損失之營業溢利/(虧損)	271,247	369,641	143,204	240,457	124,420	118,369	(45,928)	1,221,410
貸款減值損失回撥/(支銷)	(25,344)	(65,151)	(2,563)	118	(882)	-	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)	245,903	304,490	140,641	219,018	123,538	118,369	(39,711)	1,112,248
出售/發回物業及設備和租賃土地及 土地使用權之重估虧蝕 之溢利/(虧損)淨額	-	-	(78)	-	-	-	3,329	3,251
出售貸款虧損	(3,494)	(11,075)	(3,600)	-	(252)	-	(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)	242,409	293,415	136,963	208,469	123,286	118,369	(46,671)	1,076,240
應佔聯營公司溢利	-	-	-	-	-	-	1,566	1,566
除稅前溢利/(虧損)	242,409	293,415	136,963	208,469	123,286	118,369	(45,105)	1,077,806
分部資產	38,845,547	42,829,006	25,996,374	50,618,989	26,121,346	10,609,082	7,709,536	202,729,880
於聯營公司之投資	-	-	-	-	-	-	185,467	185,467
總資產	38,845,547	42,829,006	25,996,374	50,618,989	26,121,346	10,609,082	7,895,003	202,915,347
負債總額	44,429,658	36,170,527	48,176,843	30,289,584	5,236,695	7,537,890	15,668,861	187,510,058
期內非流動資產添置/資本支出	51	173	15,729	17	20	3,316	4,255	23,561
折舊及攤銷費用	253	1,013	10,434	963	60	7,399	29,141	49,263



中國工商銀行(亞洲)

ICBC (Asia)

5 分部報告(續)

(b) 按地域劃分

本集團主要在香港經營業務。按主要營業地點劃分之地域分析如下：

	截至二零零九年六月三十日止六個月			
	香港 千港元	除香港以外 之亞太地區 千港元	歐洲 千港元	總計 千港元
營業收入(扣除利息支出)	1,875,545	150,081	(6,368)	2,019,258
除稅前溢利/(損失)	1,056,379	79,458	(7,509)	1,128,328
總資產	209,813,009	7,946,089	408,530	218,167,628
負債總額	197,571,400	4,711,802	11,706	202,294,908
或然負債及承擔	79,972,486	2,880,646	-	82,853,132
期內資本支出	23,975	505	-	24,480

	截至二零零八年六月三十日止六個月			
	香港 千港元	除香港以外 之亞太地區 千港元	歐洲 千港元	總計 千港元
營業收入(扣除利息支出)	1,671,685	160,368	36,948	1,869,001
除稅前溢利	925,448	118,369	33,989	1,077,806
總資產	191,845,734	10,609,082	460,531	202,915,347
負債總額	179,967,303	7,537,890	4,865	187,510,058
或然負債及承擔	82,028,288	22,207,281	-	104,235,569
期內資本支出	20,245	3,316	-	23,561



6 淨利息收入

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
利息收入：		
現金及在銀行與其他金融機構之結存	52,845	516,447
在銀行與其他金融機構之存款及貸款	39,393	25,381
客戶、銀行及其他金融機構之貸款	1,821,469	2,896,384
金融投資－備供銷售	349,882	376,241
金融投資－持有至到期	19,324	46,904
	2,282,913	3,861,357
持作交易用途之金融資產	1,006	142
指定以公平價值經收益表入賬之金融資產	38,575	43,876
	2,322,494	3,905,375
利息支出：		
銀行及其他金融機構之存款及結餘	105,939	418,099
客戶存款	495,728	1,649,951
已發行存款證	3,384	7,625
以攤銷成本入賬之後償債項	94,822	150,340
其他	18,651	10,540
	718,524	2,236,555
指定以公平價值經收益表入賬之金融負債	113,938	141,835
	832,462	2,378,390
淨利息收入	1,490,032	1,526,985

以上利息收入已包括來自減值金融資產的利息收入19,906,551港元(二零零八年上半年：16,243,455港元)，當中貸款減值損失之利息折扣轉回為6,164,157港元(二零零八年上半年：9,244,215港元)。



7 收費及佣金收入淨額

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
貸款、透支及擔保	92,611	171,482
證券及經紀	98,829	70,452
貿易融資	69,041	79,663
信用卡	30,974	25,572
匯款	12,313	11,409
保險	10,589	9,602
其他零售及商業銀行服務	17,773	17,901
其他	16,309	16,123
收費及佣金收入	348,439	402,204
收費及佣金支出	(35,661)	(47,470)
收費及佣金收入淨額	312,778	354,734
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 經收益表入賬之金融資產或金融負債 而產生之款項除外)	161,652	251,145
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	7,532	5,119
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：		
— 證券及經紀	98,829	70,452
— 銀團貸款	60,352	80,188
— 有期貨款	—	65,808
— 進口匯票	—	41,255

8 淨交易收入

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
股權投資	14,806	(3,000)
債券－持作交易用途金融資產	988	983
— 備供銷售金融投資	(84,378)	(53,880)
衍生工具	136,640	114,520
外匯	52,808	29,539
淨交易收入總額	120,864	88,162

淨交易收入總額包含以攤銷成本入賬之金融負債收益2,884港元(二零零八年上半年：328,000港元)。



9 指定以公平價值經收益表入賬之金融資產及負債之溢利／(虧損)淨額

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
指定以公平價值經收益表入賬之金融資產	19,736	(103,753)
指定以公平價值經收益表入賬之金融負債	54,020	(18,292)
指定以公平價值經收益表入賬之金融資產及 負債溢利／(虧損)淨額之總額	73,756	(122,045)

10 來自金融投資之股息收入

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
來自上市並持作交易用途金融資產投資之股息收入	737	1,138
來自上市備供銷售金融投資之股息收入	-	9,746
來自非上市備供銷售金融投資之股息收入	2,780	2,955
來自金融投資之股息收入總額	3,517	13,839

11 其他營業收入

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
管理費收入	3,750	3,750
租金收入	32	41
投資物業之租金收入	1,217	1,184
減：期內產生租金收入之投資物業之直接營業支出	(77)	(42)
其他	13,389	2,393
其他營業收入總額	18,311	7,326



12 營業支出

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
員工支出		
— 薪金及其他支出	299,467	319,562
— 遣散費	853	—
— 退休金支出	19,929	18,660
	320,249	338,222
物業及設備支出(不包括折舊及攤銷)		
— 物業租金	112,564	108,264
— 其他	34,928	33,424
	147,492	141,688
折舊及攤銷支出	32,924	49,263
核數師酬金	3,304	2,568
行政費用	17,359	17,900
推廣費用	12,143	20,046
通訊費用	20,711	19,204
其他營業支出	140,934	58,700
營業支出總額	695,116	647,591

13 貸款減值損失支銷

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
貸款減值損失支銷		
個別評估		
— 新增撥備	242,528	86,810
— 撥回	(18,348)	(10,290)
— 收回	(5,505)	(7,703)
個別評估貸款減值損失支銷淨額	218,675	68,817
組合評估		
— 新增撥備	9,552	18,788
— 撥回	(3,622)	—
組合評估貸款減值損失支銷淨額	5,930	18,788
於收益表支銷淨額	224,605	87,605



14 稅項

香港利得稅乃根據期內來自香港之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零零八年：16.5%)準備。有關海外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。

於綜合收益表支銷的稅項為：

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
當期稅項—期內香港利得稅稅項準備	162,976	140,847
—期內海外稅項準備	14,633	25,294
往年準備不足	19,388	—
與產生及轉回暫時差額有關 之遞延稅項	1,186	(4,298)
	198,183	161,843

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：

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
除稅前溢利	1,128,328	1,077,806
按稅率16.5%(二零零八年：16.5%)計算	186,174	177,838
其他國家不同稅率之影響	2,913	1,781
無須課稅之收入	(25,816)	(31,092)
就稅務而言不可扣減之支出	17,319	26,910
過往年度稅項調整	19,388	(13,594)
分佔聯營公司稅項	(1,795)	—
稅項支出	198,183	161,843

15 宣派中期股息

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
宣派中期股息每股普通股0.28港元 (二零零八年：0.28港元)	363,787	355,596

於二零零九年八月十七日舉行之董事會會議上，董事會宣派每股普通股0.28港元之中期股息。中期股息將以現金支付或可選擇以股代息派發予於二零零九年九月九日(星期三)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

期內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之加數計算。

	二零零九年 六月三十日	二零零八年 六月三十日
股東應佔溢利(千港元)	930,145	915,963
已發行普通股之加權數(千股)	1,285,654	1,232,137
每股基本盈利(每股港元)	0.72	0.74

17 現金及在銀行與其他金融機構之結存

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
現金	252,104	260,075
中央銀行之結存	7,768,576	924,435
其他銀行及金融機構之結存	1,070,390	7,998,042
於一個月以內到期之銀行及其他金融機構存款	29,299,246	19,496,226
	38,390,316	28,678,778

18 在銀行及其他金融機構之存款及貸款

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 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	15,326,779	844,358

19 持作交易用途金融資產

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
債券，按公平價值：		
於香港上市	263	410
非上市	27,186	30,441
	27,449	30,851
股票證券，按公平價值：		
於香港上市	18,400	21,200
持作交易用途金融資產總值	45,849	52,051
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	429	628
銀行及其他金融機構	45,420	51,423
	45,849	52,051



20 指定以公平價值經收益表入賬之金融資產

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
債券，按公平價值：		
於香港上市	155,560	340,506
於香港以外地區上市	688,956	973,906
非上市	461,388	173,591
指定以公平價值經收益表入賬之金融資產總額	1,305,904	1,488,003
指定以公平價值經收益表入賬之金融資產包括以下項目：		
其他債券	1,305,904	1,488,003
	1,305,904	1,488,003
指定以公平價值經收益表入賬之 金融資產按發行人類別分析如下：		
中央政府及中央銀行	-	202,890
公營機構	200,653	200,119
銀行及其他金融機構	291,298	309,333
企業	813,953	775,661
	1,305,904	1,488,003

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（如固定利率或浮動利率）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之前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。作為承擔外匯和利率風險的代價，期權的賣方從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）。

各類型金融工具的合約／名義金額僅顯示了於財務狀況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財務狀況報表內所確認的以公平價值入賬之金融工具的對比基礎。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可能大幅波動。



21 衍生金融工具(續)

本集團進行場內或場外衍生產品交易的主要目的是開展客戶業務。本集團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。

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、重估價值、報告及監控。

以下為衍生金融工具中每項重要類別於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日之合約／名義金額之概要：

於二零零九年六月三十日	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	82,265,819	801,694	(650,267)
— 場外貨幣期權買入	3,809,252	32,151	(485)
— 場外貨幣期權賣出	3,405,363	485	(29,532)
外匯衍生工具總額		834,330	(680,284)
b) 利率衍生工具			
— 利率掉期	22,668,203	487,077	(530,419)
— 利率期權買入	300,000	5,646	—
— 利率期權賣出	300,000	—	(5,646)
利率衍生工具總額		492,723	(536,065)
c) 股本衍生工具			
— 股本期權	299,176	1,242	(1,242)
		1,242	(1,242)
持作交易用途衍生工具資產／(負債)總額		1,328,295	(1,217,591)
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	4,203,432	19,871	(174,947)
b) 指定為現金流量對沖之衍生工具			
— 交叉貨幣掉期	503,757	—	(39,316)
持作對沖用途之衍生工具資產／(負債)總額		19,871	(214,263)
已確認衍生工具資產／(負債)總額		1,348,166	(1,431,854)



21 衍生金融工具(續)

於二零零八年十二月三十一日	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	94,045,118	1,644,821	(2,262,968)
－ 場外貨幣期權買入	6,258,859	62,706	(88,640)
－ 場外貨幣期權賣出	6,080,840	88,640	(62,842)
外匯衍生工具總額		1,796,167	(2,414,450)
b) 利率衍生工具			
－ 利率掉期	24,958,346	507,065	(568,853)
－ 利率期權買入	300,000	5,470	－
－ 利率期權賣出	300,000	－	(5,470)
利率衍生工具總額		512,535	(574,323)
c) 股本衍生工具			
－ 股本期權	30,130	－	－
持作交易用途之衍生工具資產／(負債)總額		2,308,702	(2,988,773)
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	3,185,923	－	(270,636)
b) 指定為現金流量對沖之衍生工具			
－ 交叉貨幣掉期	503,757	－	(37,261)
持作對沖用途之衍生工具負債總額		－	(307,897)
已確認衍生工具資產／(負債)總額		2,308,702	(3,296,670)

上述衍生金融工具當中之若干項目被指定用作對沖工具。

本集團採用公平價值對沖以保障其免受市場利率變動導致的金融資產公平價值變動產生的影響。其利率風險獲予以對沖的金融工具為備供銷售債券。本銀行採用利率掉期對沖利率風險。



21 衍生金融工具(續)

根據因期內已於收益表確認的衍生工具及獲對沖風險的相關獲對沖項目公平價值變動作出的對沖有效性分析列示如下：

	本集團	
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
公平價值對沖收益/(虧損)，扣減以下項目：		
— 對沖工具	110,605	42,649
— 獲對沖風險之相關獲對沖項目：	(110,231)	(53,880)
	374	(11,231)

現金流量對沖包括於二零零八年訂立之交叉貨幣掉期，用於保護本集團免受浮動利率資產波動所帶來的風險。掉期有效部分產生之收益及虧損初步直接於權益內之現金流量對沖儲備確認，並當預測現金流量會影響收益表時撥至收益表。該等衍生工具無效部分產生之收益及虧損乃即時於收益表確認。期內，並無於收益表內確認因現金流量對沖產生之無效部分(二零零八年：無)。交叉貨幣掉期將於二零零九年十二月到期。

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：

	二零零九年 六月三十日		二零零八年 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	-	11,499,273	-	14,141,170
外匯合約	670,973	450,401	1,445,092	875,337
利率合約	502,065	421,488	512,542	504,046
其他合約	1,242	2,125	-	181
	1,174,280	12,373,287	1,957,634	15,520,734

上述風險項目之重置成本及加權信貸風險之數額並沒有雙邊淨額結算安排之影響。



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

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
客戶貸款	126,004,490	118,428,192
銀行及其他金融機構之貸款	1,993,147	16,731,818
商業票據	1,342,436	1,609,937
客戶、銀行及其他金融機構之貸款總額	129,340,073	136,769,947
應計利息	292,020	974,129
	129,632,093	137,744,076
減：減值準備		
— 個別評估	(432,375)	(282,506)
— 組合評估	(385,141)	(378,849)
	128,814,577	137,082,721
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
減值貸款總額	913,880	888,965
上述貸款之減值準備	432,375	282,506
減值貸款總額佔貸款總額之百分比	0.71%	0.65%
抵押品市值	728,764	806,490

減值貸款定義為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。

虧損事件指出現貸款借款人信用評級下調或未償還貸款逾期等情況。

於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日，本集團貸予銀行及其他金融機構的款項中並無減值貸款，亦沒有就該等貸款作出任何個別減值準備。

抵押品之市值為易於釐定或可合理地確定及驗證。



22 客戶、銀行及其他金融機構之貸款(續)

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：

	貸款總額 千港元	客戶貸款 所佔百分比	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
於二零零九年六月三十日						
六個月或以下但超過三個月	421,921	0.3	446,682	279,708	142,213	176,093
一年或以下但超過六個月	121,785	0.1	114,580	61,743	60,042	65,666
超過一年	15,251	0.0	3,902	2,424	12,827	10,378
	558,957	0.4	565,164	343,875	215,082	252,137
於二零零八年十二月三十一日						
六個月或以下但超過三個月	241,726	0.2	313,680	186,712	55,014	34,592
一年或以下但超過六個月	35,196	0.0	9,499	9,331	25,865	25,632
超過一年	13,007	0.0	5,461	3,224	9,783	13,007
	289,929	0.2	328,640	199,267	90,662	73,231

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，且易於覓得二手市場出售抵押品；
- 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

	二零零九年 六月三十日 應計利息 千港元	二零零九年 六月三十日 其他資產 千港元	二零零八年 十二月三十一日 應計利息 千港元	二零零八年 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	4,892	3,703	25	227
一年或以下但超過六個月	-	1,169	-	-
超過一年	1	1,439	1	1,439
重組資產	4,893 5	6,311 -	26 2	1,666 -
	4,898	6,311	28	1,666

其他資產指商業票據及應收款項。

於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日，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

	二零零九年 六月三十日 千港元	客戶貸款 所佔百分比	二零零八年 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)	108,240	0.1	161,662	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。

於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日，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

於二零零九年六月三十日，本集團收回資產的估計市值為1,500,000港元(二零零八年十二月三十一日：49,023,000港元)。該等資產為就全面或部分解除借款人責任而取得(如透過法律行動或相關借款人自願下)取用或控制權之物業。



23 備供銷售金融投資

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
債券：		
於香港上市	2,208,762	1,916,434
於香港以外地區上市	8,918,700	8,752,054
非上市	15,654,585	5,456,666
	26,782,047	16,125,154
股票證券：		
於香港上市	1,543,221	1,198,756
非上市	79,165	79,165
	1,622,386	1,277,921
備供銷售金融投資總額	28,404,433	17,403,075
上市證券之市值	12,670,683	11,867,244
經計入減值損失之債券包括以下項目：		
所持有之存款證	-	7,931
其他債券	26,782,047	16,117,223
	26,782,047	16,125,154
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	3,838,697	1,353,598
公營機構	1,003,801	753,638
銀行及其他金融機構	14,887,904	7,401,455
企業	8,669,810	7,890,140
其他	4,221	4,244
	28,404,433	17,403,075



24 持有至到期金融投資

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
債券：		
於香港上市	-	78,605
於香港以外地區上市	273,463	575,811
非上市	1,369,998	1,324,366
減：減值損失	1,643,461 (1,253)	1,978,782 (2,379)
持有至到期金融投資總額	1,642,208	1,976,403
上市證券之市值	262,194	630,681
經計入減值損失之債券包括以下項目：		
庫務票據	1,145,428	1,136,282
其他債券	496,780	840,121
	1,642,208	1,976,403
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	1,145,428	1,214,640
公營機構	72,668	83,539
銀行及其他金融機構	83,992	238,354
企業	340,120	439,870
	1,642,208	1,976,403
持有至到期金融投資之減值準備變動		
於一月一日	2,379	2,535
減值損失回撥	(1,126)	(156)
於六月三十日/十二月三十一日	1,253	2,379

25 投資物業

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
於一月一日之賬面值	40,126	40,624
重估虧損淨額	-	(498)
於期末/年末之賬面值	40,126	40,126



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
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日： 成本值或估值	150,720	204,330	233,670	588,720
累計折舊及減值	(52,718)	(111,236)	(148,692)	(312,646)
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日之賬面淨值	98,002	93,094	84,978	276,074
添置	-	11,482	7,698	19,180
出售	-	(11)	(549)	(560)
期內提取之折舊	(3,349)	(8,756)	(10,337)	(22,442)
匯兌及其他調整	(587)	1	611	25
於二零零九年六月三十日之賬面淨值	94,066	95,810	82,401	272,277
於二零零九年六月三十日： 成本值或估值	146,553	212,772	224,655	583,980
累計折舊及減值	(52,487)	(116,962)	(142,254)	(311,703)
於二零零九年六月三十日之賬面淨值	94,066	95,810	82,401	272,277
上述資產之成本或估值分析如下： 於二零零九年六月三十日：				
按成本值	-	212,772	224,655	437,427
按估值	94,066	-	-	94,066
	94,066	212,772	224,655	531,493



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	6,766	21,330	33,918	62,014
向一間附屬公司收購	-	-	30	30
出售	-	(1,212)	(238)	(1,450)
重估	7,155	-	-	7,155
年內提撥之折舊	(10,078)	(18,867)	(18,650)	(47,595)
匯兌及其他調整	(2,829)	609	387	(1,833)
於二零零八年十二月三十一日之賬面淨值	98,002	93,094	84,978	276,074
於二零零八年十二月三十一日：				
成本值或估值	150,720	204,330	233,670	588,720
累計折舊及減值	(52,718)	(111,236)	(148,692)	(312,646)
於二零零八年十二月三十一日之賬面淨值	98,002	93,094	84,978	276,074
上述資產之成本或估值分析如下：				
於二零零八年十二月三十一日：				
按成本值	-	204,330	233,670	438,000
按估值	98,002	-	-	98,002
	98,002	204,330	233,670	536,002

27 其他資產

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
應收利息	341,925	498,375
預付款項	126,551	130,557
結算賬戶	449,547	1,209,518
其他	392,044	1,031,109
	1,310,067	2,869,559



28 客戶存款

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
活期存款及往來戶口	8,163,610	4,986,854
儲蓄存款	28,609,287	20,034,376
定期及通知存款	123,076,658	113,162,102
	159,849,555	138,183,332

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(二零零八年: 16.5%)。

遞延稅項資產/(負債)之變動如下:

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零九年 六月三十日 總計 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 總計 千港元
於一月一日	(14,072)	151,619	137,547	(11,539)	(324,717)	(306,256)
稅率變動之影響	-	-	-	-	18,556	18,556
在損益表記賬/(支賬)(附註14)	61	(1,247)	(1,186)	(75)	30,035	29,960
在權益(支賬)/記賬(附註33)	-	(207,507)	(207,507)	(1,744)	427,744	426,000
匯兌及其他調整	187	-	187	(714)	1	(713)
於期末/年末	(13,824)	(57,135)	(70,959)	(14,072)	151,619	137,547

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。以下是在綜合財務狀況報表抵銷後之金額。

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 總計 千港元
遞延稅項資產：				
超過十二個月後收回	147,684	1,484	299,275	300,759
十二個月內收回	9,532	-	816	816
	157,216	1,484	300,091	301,575
遞延稅項負債：				
超過十二個月後償還	(224,886)	(15,556)	(144,099)	(159,655)
十二個月內償還	(3,289)	-	(4,373)	(4,373)
	(228,175)	(15,556)	(148,472)	(164,028)
遞延稅項(負債)/資產淨額	(70,959)	(14,072)	151,619	137,547



30 按攤銷成本入賬之後償債項

	二零零九年 六月三十日		二零零八年 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	581,258	0.559%	581,258	0.686%
— 最終於二零一一年十二月十二日到期	620,008	1.361%	620,008	2.000%
— 最終於二零一二年三月二十六日到期	542,507	1.361%	542,507	2.000%
— 最終於二零一四年四月二十八日到期	1,162,515	2.111%	1,162,515	2.250%
— 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)	620,008	1.095%	620,008	1.925%
— 最終於二零一八年十月二十日到期 (可於二零一三年十月二十一日贖回)	1,550,020	1.445%	1,550,020	2.275%
— 永久(可於二零一二年十二月十日贖回)	1,000,000	0.859%	1,000,000	1.451%
— 永久(可於二零一三年七月九日贖回)	930,012	1.095%	930,012	1.925%
— 永久(可於二零一六年六月三十日贖回)	1,550,020	1.195%	1,550,020	2.025%
	8,556,348		8,556,348	

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

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
應付利息	454,738	821,990
應付薪金及福利	68,358	47,171
交割賬戶	367,565	1,212,046
其他	1,105,860	969,073
	1,996,521	3,050,280



32 股本

	股份數目 (千股)	普通股 千港元	普通股溢價 千港元
於二零零九年一月一日	1,285,268	2,570,536	8,209,593
就截至二零零八年十二月三十一日止 年度派發之末期股息之以股代息計劃 配發新股	13,970	27,940	160,323
於二零零九年六月三十日	1,299,238	2,598,476	8,369,916
於二零零八年一月一日	1,225,952	2,451,904	7,161,786
就截至二零零七年十二月三十一日止年度 派發之末期股息之以股代息計劃配發新股	29,125	58,250	550,450
就截至二零零八年六月三十日止期間 派發之中期股息之以股代息計劃配發新股	15,271	30,542	228,918
已行使認股權證	14,920	29,840	268,560
股份發行支出(附註33)	-	-	(121)
於二零零八年十二月三十一日	1,285,268	2,570,536	8,209,593

法定普通股總數為20億股(二零零八年：20億股)，每股面值2港元(二零零八年：每股面值2港元)。所有已發行股份均已繳足股款。

法定可轉換非累計優先股總數為2.32億股(二零零八年：2.32億股)，每股面值5港元(二零零八年：每股面值5港元)。於二零零九年六月三十日，並無任何自法定可轉換非累計優先股獲轉換之已發行優先股(二零零八年：無)。

本銀行採納一項以股代息計劃，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，合共為數1.883億港元(二零零八年：8.682億港元)。

認股權

認股權計劃

期內並無授出認股權，而於二零零九年六月三十日，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

本集團

	普通股 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	現金流量 對沖儲備 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
於二零零九年一月一日	8,209,593	52,469	(681,710)	7,853	141,906	346,390	3,290,741	11,367,242
發行股份(附註32)	160,323	-	-	-	-	-	-	160,323
備供銷售金融投資之 公平價值變動	-	-	1,283,939	-	-	-	-	1,283,939
出售備供銷售金融投資 之已變現儲備	-	-	(67,440)	-	-	-	-	(67,440)
因應減值損失由備供銷售 金融投資重估儲備轉入收益表	-	-	42,905	-	-	-	-	42,905
現金流量對沖之公平價值變動	-	-	-	(1,780)	-	-	-	(1,780)
銀行物業重估虧損	-	(417)	-	-	-	-	-	(417)
匯兌差額	-	-	-	-	1,233	-	-	1,233
轉撥至一般儲備(附註a)	-	-	-	-	-	(3,051)	-	(3,051)
期內溢利	-	-	-	-	-	-	930,145	930,145
遞延稅項變動(附註29)	-	-	(206,505)	(1,002)	-	-	-	(207,507)
已付二零零八年末期股息	-	-	-	-	-	-	(231,348)	(231,348)
於二零零九年六月三十日	8,369,916	52,052	371,189	5,071	143,139	343,339	3,989,538	13,274,244
	普通股 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	現金流量 對沖儲備 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(附註32)	1,047,928	-	-	-	-	-	-	1,047,928
股份發行支出(附註32)	(121)	-	-	-	-	-	-	(121)
備供銷售金融投資之 公平價值變動	-	-	(3,416,759)	-	-	-	-	(3,416,759)
出售備供銷售金融投資 之已變現儲備	-	-	(3,163)	-	-	-	-	(3,163)
因應減值損失由備供銷售 金融投資重估儲備轉入收益表	-	-	819,504	-	-	-	-	819,504
現金流量對沖之公平價值變動	-	-	-	7,853	-	-	-	7,853
銀行物業重估盈餘	-	7,289	-	-	-	-	-	7,289
匯兌差額	-	1	-	-	72,777	-	-	72,778
轉撥部分保留溢利至 一般儲備(附註a)	-	-	-	-	-	22,508	(22,508)	-
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	969,023	969,023
遞延稅項變動	-	(1,656)	445,638	-	-	-	-	443,982
已付二零零七年末期股息	-	-	-	-	-	-	(781,708)	(781,708)
已付二零零八年中期股息	-	-	-	-	-	-	(355,599)	(355,599)
於二零零八年十二月三十一日	8,209,593	52,469	(681,710)	7,853	141,906	346,390	3,290,741	11,367,242



33 儲備(續)

(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) 於二零零九年六月三十日，本集團從保留溢利撥出712,997,000港元(二零零八年十二月：781,317,000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。

34 關連交易

於一般業務過程中與最終控股公司以及同系附屬公司和聯營公司訂立之交易概要，包括接納銀行同業之存款、相關之銀行交易及資產負債表外交易。該等活動乃於交易時間按有關市場費率定價。並無就任何關連方應收款項及應付款項提供或獲得擔保。截至二零零九年六月三十日止期間，本銀行並無就與關連方欠付款額有關之呆賬計提任何準備(二零零八年：無)。

(a) 最終控股公司

	截至六個月止	
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
利息收入	172,204	646,847
利息支出	216,116	560,626
其他營業收入 ^{1,2}	25,123	10,375
其他營業支出 ^{3,4}	11,685	10,104
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
應收金額	11,469,195	19,052,897
應付金額	50,190,042	21,200,266

1. 根據二零零一年七月三日訂立之合作協議以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，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香港分行(「分行」)收取管理費收入。根據二零零七年九月二十八日訂立之合作協議，本銀行就提供信用卡業務的管理、行政及市場推廣服務而向最終控股公司收取管理費收入。



34 關連交易(續)

(a) 最終控股公司(續)

2. 根據二零零七年九月四日訂立之託管代理協議及二零零八年五月十六日訂立之補充託管代理協議，本銀行為最終控股公司之客戶就有關中華人民共和國(「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託管、結算及交收服務而向最終控股公司收取服務費。
3. 根據二零零二年二月二十一日(經補充協議所修訂及補充)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，就最終控股公司向本銀行及本銀行之附屬公司提供數據處理服務而向最終控股公司支付之服務費。
4. 根據二零零八年十二月三十一日訂立之租賃協議，就租賃位於香港物業涉及之租金費用已支付予最終控股公司。

與最終控股公司之交易包括發行定息存款證及後償浮息票據，兩者均由最終控股公司及其分行悉數認購。於二零零九年六月三十日，本銀行並無發行予最終控股公司之存款證(二零零八年：100,000,000美元)。

有關由本集團發行並由最終控股公司及其分行悉數認購之後償浮息票據之資料，載於附註30。

其他重要交易

i. 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，以確保本銀行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，即就該等客戶一旦違約所產生損失對本銀行作出賠償保證。於二零零九年六月三十日，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39,188,000港元(二零零八年上半年：39,438,000港元)。

ii. 從屬參與貸款

期內，本銀行與最終控股公司及最終控股公司之分行訂立多宗資本市場交易。該等交易包括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31,738,295,000港元(二零零八年上半年：123,999,716,000港元)，另外本銀行以類似方式從屬參與分行之貸款，涉及金額合共為3,179,183,622港元(二零零八年上半年：65,141,053,000港元)。上述交易應佔費用11,840,000港元(二零零八年上半年：26,304,000港元)已支付。該等交易乃按相關貸款協議之條款(如適用)或按可比較之相等現行市場價格，或以不遜於給予其他獨立銀團貸款成員之條款定價。



34 關連交易(續)

(b) 同系附屬公司

	截至六個月止	
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
利息收入	3,044	4,503
利息支出	1,013	16,150
其他營業收入	1,403	-
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
應收金額	476	476
應付金額	1,116,004	1,562,725

(c) 聯營公司

	截至六個月止	
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
利息收入	863	-
利息支出	77	405
其他營業收入	1	2,510
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
應收金額	2,217	2,635
應付金額	3,425	28,355



34 關連交易(續)

(d) 與其他國家控制實體之交易

以下國家控制實體被視為關連方：

- 中國財政部
- 中央滙金投資有限責任公司(「滙金」)
- 滙金擁有股本權益之受中國政府指示之若干其他銀行及金融機構

	截至六個月止	
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
利息收入	42,178	35,589
利息支出	11,394	25,744
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
應收金額	8,931,369	4,076,075
應付金額	1,083,167	3,819,913

(e) 主要行政人員酬金

主要行政人員酬金如下：

	截至六個月止	
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
僱員福利	11,400	11,160

(f) 與主要行政人員之重大交易

期內，本集團與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，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。

	截至六個月止	
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 六月三十日 千港元
利息收入	79	97
利息支出	81	215
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
應收金額	7,124	5,657
應付金額	22,377	21,245



35 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：

	二零零九年 六月三十日	二零零九年 六月三十日 信貸風險 加權額	二零零八年 十二月三十一日	二零零八年 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	4,465,796	2,445,524	14,701,288	7,777,596
與交易有關之或然負債	164,098	61,190	314,227	101,271
與貿易有關之或然負債	3,052,954	518,127	2,978,820	534,506
其他承擔：				
— 可無條件撤銷	53,872,858	—	58,436,103	—
— 原到期日少於一年	1,527,502	266,750	278,817	55,763
— 原到期日在一年或以上	14,969,683	7,247,634	10,697,995	5,210,014
遠期有期存款	4,800,241	960,048	2,310,099	462,020
	82,853,132	11,499,273	89,717,349	14,141,170

(b) 資本承擔

於本期間／本年度之未於財務報表內作出撥備之物業及設備資本承擔餘額如下：

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
已訂約惟未撥備之支出	46,201	4,268
已授權但未訂約之支出	1,130	7,505
	47,331	11,773

(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：

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
土地及樓宇		
— 不超過一年	245,386	239,993
— 一年以上及五年以內	609,630	833,255
— 五年以上	—	48,420
	855,016	1,121,668



35 資產負債表外風險(續)

(d) 經營租約安排

本集團根據經營租約安排按商定年期為兩至八年之租約出租其投資物業(見附註25)。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。

於二零零九年六月三十日，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：

	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
一年內	1,962	2,203
二至五年(包括首尾兩年)	3,035	2,814
	4,997	5,017

期內，本集團概無任何未確認應收或然租金(二零零八年：無)。



附加財務資料(未經審核)

下列資料僅為財務報表附加資料之部分，並不構成財務報表任何部分。

1 資本充足比率及資本基礎

	二零零九年 六月三十日	二零零八年 十二月三十一日
核心資本比率	8.4%	7.3%
資本充足比率	14.4%	13.6%
扣減後之資本基礎總額組成部分，包括下列各項：		
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
核心資本：		
繳足普通股股本	2,598,477	2,570,536
股份溢價	8,369,917	8,209,593
儲備	2,046,308	621,457
收益表	436,634	407,616
扣除：商譽	(980,154)	(980,154)
其他無形資產	(26,509)	(31,318)
遞延稅項資產淨額	-	(137,547)
未綜合投資總額之50%及其他扣減項目	(589,671)	(431,507)
	11,855,002	10,228,676
合資格附加資本：		
土地及物業重估之公平價值收益	5,320	5,095
組合減值準備及法定儲備	1,099,391	1,162,545
永久後償債項	3,480,032	3,480,032
以攤銷成本入賬之後償債項	4,378,807	4,487,308
扣除：未綜合投資總額之50%及其他扣減項目	(589,671)	(431,507)
	8,373,879	8,703,473
扣減前之資本基礎總額	20,228,881	18,932,149
自資本基礎總額內扣除	-	-
扣減後之資本基礎總額	20,228,881	18,932,149
風險加權資產：		
信貸風險	132,633,680	130,373,943
市場風險	1,629,188	2,937,625
運作風險	6,679,000	6,059,438
風險加權資產總值	140,941,868	139,371,006



1 資本充足比率及資本基礎(續)

本銀行於二零零九年六月三十日之資本比率，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(即資產管理及證券公司)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、工銀亞洲投資管理有限公司及ICBC (Asia) Wa Pei Nominees Limited。

2 流動資金比率

截至二零零九年六月三十日止六個月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。

	二零零九年 六月三十日	二零零八年 六月三十日
六個月之平均流動資金比率	38.0%	35.9%

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－按地域分類

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：

於二零零九年六月三十日	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	71,986,501	540,833	836,338	369,139	298,409
內地	46,173,536	24,435	77,542	63,236	40,065
澳門	1,545,309	-	-	-	5,361
亞太區(不包括香港、 內地及澳門)	3,561,618	-	-	-	17,792
英國	258,740	-	-	-	2,787
其他	5,814,369	-	-	-	20,727
	129,340,073	565,268	913,880	432,375	385,141



3 分部資料(續)

(a) 客戶、銀行及其他金融機構之貸款(續)

於二零零八年十二月三十一日	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	77,727,521	291,595	808,496	242,859	296,671
內地	49,801,743	-	80,469	39,647	34,146
澳門	1,597,665	-	-	-	6,024
亞太區(不包括香港、 內地及澳門)	2,511,335	-	-	-	14,718
英國	9,563	-	-	-	93
其他	5,122,120	-	-	-	27,197
	136,769,947	291,595	888,965	282,506	378,849

僅於申索獲其所在國家不同於對手方的人士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%或以上之地區列示如下：

	銀行及 其他金融機構 百萬元	公營機構 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
於二零零九年六月三十日				
亞太區(不包括香港)	42,875	2,219	51,332	96,426
歐洲	14,617	-	184	14,801
於二零零八年十二月三十一日				
亞太區(不包括香港)	32,334	2,617	38,827	73,778
北美及南美洲	8,881	1,104	6,041	16,026
歐洲	10,249	-	565	10,814



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
於二零零九年六月三十日				
內地機構	20,685,426	3,146,233	23,831,659	-
其獲授信貸於內地使用的 內地以外地區公司及個人	12,602,601	769,614	13,372,215	166,354
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	2,489,395	189,155	2,678,550	24,452
	35,777,422	4,105,002	39,882,424	190,806
於二零零八年十二月三十一日				
內地機構	18,246,241	1,144,763	19,391,004	-
其獲授信貸於內地使用的 內地以外地區公司及個人	14,747,579	1,104,903	15,852,482	121,849
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	996,813	26,459	1,023,272	24,428
	33,990,633	2,276,125	36,266,758	146,277



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—按業務範圍

	本集團			
	二零零九年 六月三十日 貸款總額 千港元	二零零九年 六月三十日 有抵押貸款 所佔百分比	二零零八年 十二月三十一日 貸款總額 千港元	二零零八年 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	13,232,580	39.53%	8,352,343	40.67%
—物業投資	19,404,523	78.73%	20,070,465	76.87%
—與金融有關	7,944,959	2.31%	6,932,161	2.95%
—證券經紀商	4,114,406	2.16%	5,429	100.00%
—批發及零售業	5,615,481	45.08%	5,180,477	46.06%
—土木工程	217,880	69.89%	209,574	65.11%
—製造業	3,975,924	51.97%	4,005,977	51.91%
—運輸及運輸設備	8,156,498	68.43%	8,102,202	68.01%
—電力及燃氣	38,616	100.00%	42,014	100.00%
—資訊科技	1,764,762	0.31%	1,510,208	0.43%
—康樂活動	2,544	100.00%	2,491	100.00%
—酒店、公寓及餐飲業	976,204	78.19%	760,375	80.73%
—其他	4,773,326	33.20%	5,632,521	28.90%
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」單位之貸款	436,991	92.30%	373,563	90.68%
—購買其他住宅物業之貸款	12,197,448	99.82%	11,823,488	99.89%
—信用卡貸款	80,112	0.00%	86,965	0.00%
—其他	1,914,354	96.65%	2,096,453	97.08%
貿易融資	6,521,360	38.12%	22,495,570	12.34%
在香港以外使用之貸款	37,972,105	33.09%	39,087,671	32.00%
	129,340,073	48.70%	136,769,947	44.53%



4 客戶、銀行及其他金融機構之貸款(續)

客戶、銀行及其他金融機構之貸款總額—按業務範圍(續)

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、逾期三個月以上之貸款、減值準備及減值貸款撤銷如下：

	本集團	
	二零零九年 六月三十日 千港元	二零零八年 十二月三十一日 千港元
(a) 物業投資		
個別減值貸款	240,088	244,043
逾期三個月以上之貸款	50,374	166,530
個別減值準備	7,096	9,738
組合減值準備	57,020	62,392
於收益表支銷之新減值準備	(8,014)	32,635
期內/年內撤銷減值貸款	-	-
(b) 物業發展		
個別減值貸款	-	-
逾期三個月以上之貸款	-	-
個別減值準備	-	-
組合減值準備	38,904	26,059
於收益表支銷之新減值準備	12,844	11,639
期內/年內撤銷減值貸款	-	-
(c) 在香港以外使用之貸款		
個別減值貸款	216,942	195,495
逾期三個月以上之貸款	251,685	56,270
個別減值準備	164,036	103,922
組合減值準備	117,463	108,327
於收益表支銷之新減值準備	69,250	97,871
期內/年內撤銷減值貸款	-	24,739



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。

於二零零九年六月三十日	美元 千港元	人民幣 千港元	日圓 千港元	其他外幣 千港元	總計 千港元
非結構倉盤：					
現貨資產	87,507,036	5,253,312	8,332,268	8,972,468	110,065,084
現貨負債	(81,819,008)	(5,404,007)	(75,568)	(10,675,761)	(97,974,344)
遠期買入	38,719,631	8,113,626	2,158,079	11,529,950	60,521,286
遠期賣出	(43,221,403)	(8,148,813)	(10,292,386)	(9,790,291)	(71,452,893)
期權盤淨額	(76,994)	-	6,010	60,198	(10,786)
長/(短)盤淨額	1,109,262	(185,882)	128,403	96,564	1,148,347
於二零零八年十二月三十一日	美元 千港元	人民幣 千港元	日圓 千港元	其他外幣 千港元	總計 千港元
非結構倉盤：					
現貨資產	74,119,558	8,794,490	11,984,424	8,097,944	102,996,416
現貨負債	(90,047,326)	(7,892,910)	(48,181)	(8,227,998)	(106,216,415)
遠期買入	53,942,597	13,214,944	2,356,141	9,865,953	79,379,635
遠期賣出	(37,207,089)	(13,231,607)	(14,142,215)	(9,629,543)	(74,210,454)
期權盤淨額	(850)	-	(20,131)	11,398	(9,583)
長盤淨額	806,890	884,917	130,038	117,754	1,939,599

外幣風險包括因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。

於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日，並無佔總外幣結構性持盤淨額總額不少於10%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。隨著本集團擴大對中小企業之借貸業務，由於本集團於中小企業相關業務競爭激烈，本集團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。

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。鑑於巴塞爾資本協定二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、信用卡、小企業貸款、由政府作出特別擔保之中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本銀行之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、大額貸款及賺取利益證券投資)概不會通過任何信貸有關之建議。只有已獲信貸委員會審批之貸款建議，才會於有需要時呈交行政總裁批核。

信貸分析及管理部乃本銀行授權執行信貸政策之中央部門。此外，該部門亦提供獨立信貸評估、審批後信貸管理及其他信貸監控等，務求信貸過程符合管理層制訂之信貸政策及指引。除獨立信貸評估及分層審批過程外，風險管理部及信貸稽核亦就特定貸款組合或營運單位進行定期審批後考查。為了保持獨立性，本銀行之信貸分析及管理部直接向獨立於業務之副總經理作出匯報。相同的控制，並輔之以系統支援、定期按市值訂價及由風險管理部按逐項個案基準審批，亦適用於結構性衍生工具產品的交易對手的信貸風險。



6 風險管理(續)

(a) 信貸風險管理(續)

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，乃基於巴塞爾資本協定二之要求而制定，以區別信貸風險。經過多年內部數據累積後，預期本集團將可更進一步利用信貸統計數據，計算拖欠還款之機會率，及實踐其他信貸風險管理程序(而新信貸評級模式將成為其主要部分)。

(b) 流動資金風險管理

流動資金風險乃指本集團於財務責任到期時未能償債之風險。因此，流動資金風險管理乃為確保本集團具備充足之現金流，務求以具成本效益之方法應付一般及突發情況下之任何財務責任，並同時遵守一切監管規定。為管理流動資金風險，本集團已制定資產及流動資金管理政策，並經由相關功能委員會審閱，而重要事宜則由董事會審批。本集團每日均緊密管理及預測流動資金流向，務求讓金融市場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。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之支持，足證本銀行有效增強資金實力。於二零零九年六月三十日，本集團擁有總額約1,500,000,000港元已發行存款證，為長期資金提供抵押。

二零零九年上半年之流動資金狀況依然充裕，平均流動資金比率為38.0%(二零零八年上半年平均：35.9%)，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和支持其增長及投資。本集團於二零零九年六月三十日之核心資本比率及資本充足比率分別為8.4%及14.4%。本集團不時調整其業務策略及借貸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。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。每日風險管理由風險管理部之獨立風險管理單位進行，確保所有交易活動以恰當模式及在許可範圍內進行。本集團之市場風險乃由資產及負債委員會，高級管理層風險管理委員會及董事會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。



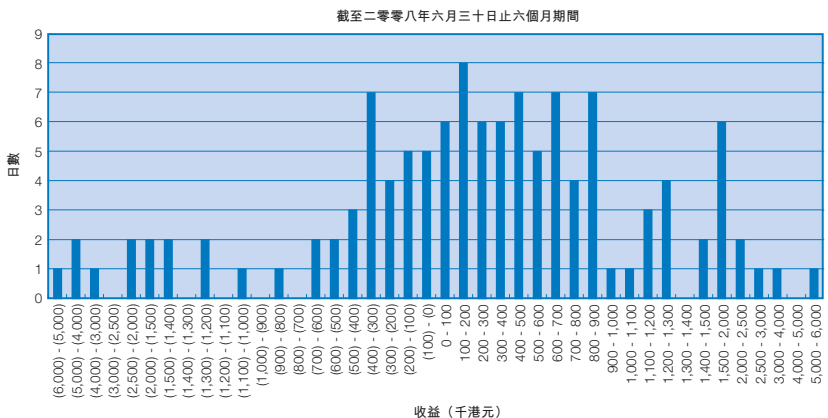
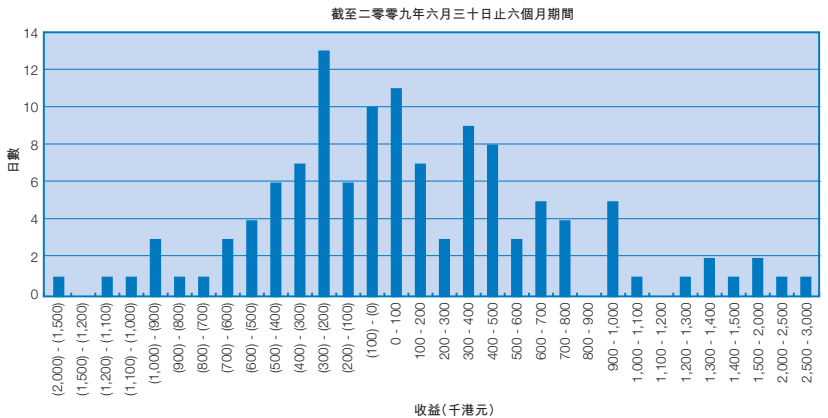
6 風險管理(續)

(d) 市場風險管理(續)

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。目前正安裝一項強化系統以最終加強本集團之市場風險管理及結構性產品之對手信貸風險控制。

於截至二零零九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124,486港元(二零零八年上半年：196,135港元)，而每日收益之標準偏差為655,294港元(二零零八年上半年：1,325,793港元)。經分析每日收入之分佈情況，在二零零九年上半年之一百二十一個交易日中，有五十七日錄得虧損(二零零八年上半年：一百二十個交易日中，有四十二日錄得虧損)，而最高之一日虧損為1,700,000港元(二零零八年上半年：5,200,000港元)。最高之一日收入則為2,630,000港元(二零零八年上半年：5,320,000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。

以下柱狀圖顯示截至二零零九年六月三十日及二零零八年六月三十日止六個月本集團之市場活動有關之每日收入頻率分佈情況。





6 風險管理(續)

(e) 利率風險管理

利率風險乃本集團之持倉額可能受到市場利率變動不利影響之風險。利率風險主要因計息資產與負債之到期日錯配及收益率曲線變動而產生。利率風險亦根據資產負債委員會批准及監控之風險限額管理，風險管理部與資產及負債管理部亦會參與。非交易組合之利率風險乃每月計量一次，並向資產負債委員會匯報有關結果。

本集團透過訂立資產負債表內或以外之利率風險對沖工具方式管理其利率風險。對沖活動之效力乃定期根據香港會計準則第39號進行評估。本集團之利率風險倉盤進一步定期報告高級管理層風險管理委員會及董事會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，一般會採用貨幣掉期或遠期外匯合約對沖，以抵銷外匯風險。

本集團採用止損、管理層設定限額及壓力測試的方式以達到監管其利率風險的目的。

(f) 運作風險管理

運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運作風險，分佈於各個不同層面。已採取措施識別及理解程序中的相關運作風險。此乃風險管理部工作之一部分。本集團已成立運作風險委員會，以繼續執行各項措施。透過實行主要風險評估、主要風險指標、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，本集團之內部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。本集團將根據巴塞爾資本協定二及香港金融管理局的指引和原則，堅持實行主動積極的運作風險管理。

(g) 法律及合規風險管理

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檢查，以使本集團能識別任何潛在違規事項並及時採取補救措施。該等職員亦每月發佈公告及安排培訓以豐富全體職員相關法律及法規規定之知識，並就違規事項及法律及法規要求變動定期向高級管理層風險管理委員會及董事會風險管理委員會作出報告。



7 根據上市規則第13.20條之披露

期內，本集團已於其日常銀行業務過程中向中國工商銀行集團授出有關貸款，有關貸款合共超出上市規則第14.07(1)條所界定之資產比率8%，而產生一般披露責任。因此，本銀行須履行一般責任披露有關貸款之詳情，故此遵照上市規則第13.20條作出以下披露。

於二零零九年六月三十日，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之詳情如下：

千港元

有關貸款類別

授予中國工商銀行集團之貿易貸款(未償還)	1,738,830
保兌中國工商銀行集團之備用信用證/保證(未償還)	10,015,060
授予中國工商銀行集團之貨幣市場拆借(未償還)	10,585,810
授予中國工商銀行集團之銀團/循環短期貸款(未償還)	677,010
授予中國工商銀行集團之透支(未償還)	2,637,900

向中國工商銀行集團授出之有關貸款總額

25,654,610

有關貸款主要按現行銀行同業拆借息率之浮動息率計息，惟貨幣市場拆借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，並作為本集團與中國工商銀行集團所進行之持續銀行交易之一部分。