

財務信息

以下討論和分析應與附錄一會計師報告、附錄二未經審計中期財務信息、附錄三未經審計補充財務信息及〔●〕，連同隨附附註一併閱讀。本行於2010年、2011年及2012年12月31日和截至該日止年度，及於2013年6月30日以及截至該日止六個月的合併財務報表及有關附註乃按照國際財務報告準則審計及編製，並載於附錄一。未經審計中期財務信息乃按國際財務報告準則編製。

以下討論和分析包含涉及風險和不確定因素的展望性陳述。若干因素，包括在標題為「展望性陳述」和「風險因素」等章節中所述的因素，可能導致本行的實際經營業績與此等展望性陳述中所預期的不同。本章節所討論的資本充足率按照中國銀監會適用的指引計算。

概覽

作為一家全國性股份制商業銀行，本行致力於打造中國最具創新能力的商業銀行。截至2010年、2011年和2012年12月31日及2013年6月30日，(i)本行資產總額分別為人民幣14,840億元、人民幣17,333億元、人民幣22,793億元及人民幣24,712億元；(ii)本行發放貸款和墊款總額分別為人民幣7,788億元、人民幣8,898億元、人民幣10,232億元及人民幣11,046億元；及(iii)本行的客戶存款總額分別為人民幣10,632億元、人民幣12,253億元、人民幣14,269億元及人民幣15,547億元。截至2010年、2011年和2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，本行的淨利潤分別為人民幣127.94億元、人民幣180.85億元、人民幣236.20億元及人民幣149.39億元。2010年到2012年，本行資產總額、發放貸款和墊款總額、客戶存款總額和淨利潤的複合年增長率分別為23.9%、14.6%、15.9%和35.9%。

影響本行經營業績的一般因素

中國的經濟狀況

中國的經濟狀況和中國政府採取的經濟措施對本行的經營業績和財務狀況有重大影響。中國經濟在過去的30年經歷了快速的增長。根據國家統計局的資料，2007年到2012年期間，中國名義GDP複合年增長率為14.3%，固定資產投資複合年增長率為22.3%。此外，根據中國人民銀行的資料，2007年到2012年期間，人民幣貸款和存款總額複合年增長率分別為19.2%和18.7%。中國經濟的增長使中國企業的業務活動增加，也使得個人財富顯著增加。根據國家統計局的資料，2007年到2012年期間，城鎮居民人均可支配年收入複合年增長率為12.3%。企業活動和個人財富的增加，促進了國內銀行業務普遍快速增長。

近年來，中國政府實施了一系列宏觀經濟和貨幣政策，其中包括調整適用於商業銀行的基準利率和法定存款準備金率，對商業銀行實施信貸限制以控制貸款增長，通過限制個人住房按揭貸款和房地產開發貸款來抑制過熱的房地產市場，以及頒發產業發展指引等，以促進某些產業的增長或控制其他某些產業的過熱和產能過剩。該等宏觀經濟和貨幣政策對本行的貸款業務、業務增長、經營業績和財務狀況有重大影響。

財務信息

2010年、2011年和2012年中國銀行業貸款快速增長。根據中國人民銀行公佈的數據，2012年中國的廣義貨幣供應量(M2)增長了14.4%，2012年末金融機構各項貸款餘額增加人民幣9.1萬億元，達到人民幣67.3萬億元。銀行業貸款的整體增加對許多銀行的資本充足水平帶來了壓力，同時各家銀行需對新增加的貸款計提相應的貸款損失準備，並產生了進一步加強風險管理的需求。自2008年下半年起，為積極應對國際金融危機和經濟放緩的影響，中國政府實施的適度寬鬆的貨幣政策使息差收窄，進而抑制了許多銀行（包括本行）的淨利息收益率。2010年下半年以來，部分受整體經濟狀況改善和流動性增加的影響，中國的資本市場逐漸復甦，但是巨大的物價波動繼續加重了對中國資本市場復甦可持續性的壓力。2010年10月至2011年7月期間，中國政府多次上調中國人民銀行基準利率及銀行的法定存款準備金率以收緊流動性。由於歐洲主權債務危機等原因，2011年10月以來中國整體經濟增長放緩。為應對經濟環境的改變，中國人民銀行對貨幣政策進行適度調整，於2012年2月至7月期間，連續降低銀行的法定存款準備金率及中國人民銀行基準利率。

利率環境

本行的經營業績很大程度取決於利息淨收入。截至2010年、2011及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，本行的利息淨收入分別佔本行經營總收入的85.2%、85.4%、83.7%及77.0%。從歷史上看，存款和貸款利率均受中國人民銀行所設規定的嚴格限制。近年來，作為銀行體系整體改革的一部分，中國人民銀行已經實施了一系列措施來逐漸實現銀行間拆借市場利率、債券市場利率及外幣存款利率的市場化，降低了人民幣貸款利率下限並提高了人民幣存款利率上限。2007年初，由全國銀行間同業拆借中心發佈的SHIBOR正式運行，以SHIBOR為基準的市場利率體系逐步形成。

中國人民銀行逐漸增加利用市場化的利率政策進行市場調控，包括自2004年10月至2007年12月期間先後連續9次提高金融機構人民幣貸款基準利率以及連續8次提高金融機構人民幣存款基準利率。隨後根據宏觀經濟形勢的變化，在2008年下半年多次大幅降低金融機構人民幣存款基準利率。近年來，中國人民銀行多次調整基準利率。中國人民銀行於2010年10月至2011年7月分五次將一年期存款和貸款基準利率分別上調至3.50%和6.56%。於2012年6月至7月，分兩次將一年期存款和貸款基準利率分別下調至3.00%和6.00%。同時，中國人民銀行進一步放寬對存貸利率浮動的限制。由2012年6月8日起，中國人民銀行准許商業銀行將存款利率設定為最高至中國人民銀行存款基準利率的110%。由2013年7月20日起，中國人民銀行撤銷了商業銀行新發放貸款的利率的下限，但新發放的住房貸款利率不得低於中國人民銀行貸款基準利率的70%。

財務信息

在2008年10月，中國人民銀行還宣佈一項政策，允許合格住房按揭貸款的定價低於適用基準貸款利率最多達30%。2011年1月27日，國務院發佈了《國務院辦公廳關於進一步做好房地產市場調控工作有關問題的通知》，對貸款購買第二套或更多住房的家庭，首付款比例不得低於60%，貸款利率不得低於基準利率的110%。

展望未來，中國人民銀行可能會進一步放寬目前針對人民幣貸款和存款的利率機制。我們預期，本行在這方面承受的壓力大於大型商業銀行。本行預計，隨著中國政府繼續推行利率市場化政策，銀行間的競爭將繼續在利率定價中起到越來越重要的作用，可能會對本行的淨利息收入及經營業績產生不利影響。

匯率環境

人民幣幣值會受到中國政治和經濟狀況變動的影響。自1994年起，人民幣與港幣、美元等外幣的兌換一直依照中國人民銀行所設定的匯率進行，而中國人民銀行則每天根據前一個工作日銀行間的外匯市場匯率和當前國際金融市場上的外匯匯率確定該匯率。自1994年至2005年7月20日，人民幣兌美元的官方匯率總體穩定。2005年7月21日，中國政府允許人民幣幣值根據市場供需及參照一籃子貨幣在監控範圍內浮動。自2005年7月21日起至2012年12月31日，人民幣兌美元累計升值32.3%。根據國內外經濟金融形勢和我國國際收支狀況，2010年6月，中國人民銀行決定進一步推進人民幣匯率形成機制改革，增強人民幣匯率彈性。2012年4月，中國人民銀行將人民幣兌美元交易價浮動幅度由千分之五提高至百分之一。人民幣兌美元或其他各種外幣若發生升值（或貶值），可能會導致本行以外幣計值的資產與負債分別產生匯兌損失或收益。

中國監管環境的變化

與中國銀行業相關的政策、法律和法規的變化對本行的業務和經營業績有重大影響，包括本行可經營的業務、活動以及手續費等方面。中國商業銀行主要受中國人民銀行和中國銀監會的監管，同時也受到國家外匯管理局、中國證監會和中國保監會等其他監管機構的監督和監管。中國人民銀行負責制定及執行貨幣政策，中國銀監會負責監督及監管銀行機構。除設定基準利率外，中國人民銀行制定法定存款準備金比率要求，為商業銀行提供貸款和再貼現，並進行公開市場操作。所有這一切均影響流動性和市場利率。

除要求更多的披露、改善公司治理和對資產進行更審慎的審查外，中國銀監會還對商業銀行資本計量及資本充足率情況進行監督。2010年12月，巴塞爾委員會正式發佈《巴塞爾協議III》。根據《巴塞爾協議III》的精神，2011年4月27日，中國銀監會發佈新的中國銀行業監管指導意見，根據中國銀行業改革實際和監管框架，設定了更嚴格的資本充足率、槓桿率、流動性、貸款損失準備監管標準。2012年6月7日，中國銀監會進一步頒佈《商業銀行資本管理辦法（試

財務信息

行)》，該試行辦法於2013年1月1日起施行，要求商業銀行於2018年底前全面達到相關資本監管要求。2012年11月30日，中國銀監會又發佈了《關於實施〈商業銀行資本管理辦法（試行）〉過渡期安排相關事項的通知》。參見「監督和監管－中國銀行業監督和監管－對資本充足水平的監督」。

中國人民銀行和中國銀監會實施一系列政策，逐漸允許銀行發展及推出多種新的中間業務，並允許銀行提供或投資於新金融工具。例如，中國人民銀行和中國銀監會已批准企業發行融資券從而推動該市場的逐步發展。此外，票據貼現市場近年來快速發展。另一方面，中國資本市場的發展也拓寬了本行所投資證券的種類，使本行可投資於企業債券和資產支持債券等新產品。這些產品一般可提供較本行其他傳統投資（例如中央銀行票據）更高的收益。中國資本市場在上述和其他方面的發展，使本行得以進一步拓展中間業務，包括承銷融資券和理財服務。

此外，稅務法律法規的變動將會影響本行的稅費支出進而影響本行的經營業績。

中國銀行業的競爭格局

近年來市場化傾向導致中國銀行業競爭的加劇。本行面臨來自其他中國商業銀行，包括大型商業銀行和其他全國性股份制商業銀行及城市商業銀行的競爭，亦面臨來自農村金融機構及外資金融機構的競爭。許多其他中國商業銀行在大致相同的市場中與本行進行激烈競爭（如貸款、存款及中間業務）。此外，由於中國在加入世貿的協議中承諾在2006年12月解除所有對外資商業銀行在地域分佈、客戶基礎以及經營許可等方面的監管限制，本行已面臨來自在中國運營的外資商業銀行更大的競爭。另外，中國內地與香港政府簽署的《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》已放鬆對香港銀行在中國大陸從事銀行業務的一些限制，包括允許香港銀行較外資銀行更早一步提供人民幣銀行服務。外資銀行更多的參與將進一步加劇中國銀行業的競爭。競爭加劇不但影響本行的貸款及存款定價，還將影響本行中間業務的定價及其收入。

隨著中國資本市場持續發展，本行也可能面臨其他形式的投資工具帶來的資金競爭。例如，當中國股市經歷牛市上升時，本行的客戶定期存款增長會有所放緩，反映出客戶偏好替代性投資工具以尋求更高回報。

財務信息

經營業績

下表列示所示期間本行的簡要經營業績：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
				(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)				
利息收入	54,156	77,884	103,971	50,736	58,368
利息支出	(23,733)	(38,444)	(53,708)	(25,428)	(32,314)
利息淨收入	30,423	39,440	50,263	25,308	26,054
手續費及佣金收入	5,081	7,381	9,994	5,163	7,666
手續費及佣金支出	(372)	(408)	(515)	(225)	(317)
手續費及佣金淨收入	4,709	6,973	9,479	4,938	7,349
其他淨收入／(損失) ⁽¹⁾	596	(215)	328	284	435
經營收入	35,728	46,198	60,070	30,530	33,838
經營費用 ⁽²⁾	(15,126)	(18,289)	(22,685)	(10,801)	(12,160)
資產減值損失	(3,491)	(3,698)	(5,795)	(2,439)	(2,250)
稅前利潤	17,111	24,211	31,590	17,290	19,428
所得稅費用	(4,317)	(6,126)	(7,970)	(4,354)	(4,489)
淨利潤	12,794	18,085	23,620	12,936	14,939

附註：

- (1) 包括交易淨收益／(損失)、投資性證券淨收益／(損失)、匯兌淨收益／(損失) 和其他經營淨收益。
 (2) 包括職工成本、其他一般及行政費用、營業稅及附加、折舊及攤銷和租金及物業管理費。

本行截至2013年6月30日止六個月的淨利潤，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣129.36億元，增加15.5%至人民幣149.39億元，主要是由於本行利息收入、手續費及佣金淨收入的增加，但部分被利息支出和經營費用的增加所抵銷。

本行截至2012年12月31日止年度的淨利潤，較截至2011年12月31日止年度的人民幣180.85億元，增加30.6%至人民幣236.20億元，主要是由於本行利息收入、手續費及佣金淨收入和其他淨收入的增加，但部分被利息支出、經營費用、資產減值損失和所得稅費用的增加所抵銷。

本行截至2011年12月31日止年度的淨利潤，較截至2010年12月31日止年度的人民幣127.94億元，增加41.4%至人民幣180.85億元，主要是由於利息收入及手續費及佣金淨收入的增加，但部分被利息支出、經營費用、所得稅費用、資產減值損失及其他淨損失的增加所抵銷。

截至2012年6月30日止六個月與截至2013年6月30日止六個月的比較

利息淨收入

截至2012年和2013年6月30日止六個月，利息淨收入為本行經營收入的最大組成部份，分別佔本行經營收入的82.9%和77.0%。

財務信息

下表列示所示期間本行的利息收入、利息支出及利息淨收入：

	截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
利息收入.....	50,736	58,368
利息支出.....	(25,428)	(32,314)
利息淨收入.....	25,308	26,054

與本行截至2012年6月30日止六個月的利息淨收入人民幣253.08億元相比，本行截至2013年6月30日止六個月的利息淨收入為人民幣260.54億元，同比增長2.9%，是由於截至2013年6月30日止六個月本行利息收入為人民幣583.68億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣507.36億元增長15.0%，但部分被本行截至2013年6月30日止六個月的利息支出人民幣323.14億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣254.28億元增長27.1%所抵銷。

下表列示所示期間，本行資產和負債的平均餘額、相關利息收入或支出及平均收益率（就資產而言）或平均付息率（就負債而言）。生息資產和付息負債的平均餘額為每日餘額平均數。非生息資產、非付息負債及減值損失準備的平均餘額為截至所示期間1月1日和6月30日的餘額之平均數。

	截至6月30日止六個月					
	2012年			2013年		
	平均餘額 ⁽⁶⁾	利息收入	平均	平均餘額 ⁽⁶⁾	利息收入	平均
		(未經審計)	收益率 ⁽⁸⁾			收益率 ⁽⁸⁾
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
資產						
發放貸款和墊款.....	942,023	32,008	6.80%	1,102,439	34,120	6.19%
債權類資產投資 ⁽¹⁾	225,961	4,953	4.38	544,907	13,585	4.99
存放中央銀行款項 ⁽²⁾	250,469	1,830	1.46	297,802	2,193	1.47
存放同業及其他金融						
機構款項.....	59,398	1,458	4.91	34,671	431	2.49
買入返售金融資產及拆						
出資金.....	382,522	10,487	5.48	358,041	8,039	4.49
總生息資產.....	1,860,373	50,736	5.45%	2,337,860	58,368	4.99%

本預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可能作出變動。閱讀本預覽資料集時，必須一併細閱本預覽資料集首頁上「警告」一節。

財務信息

	截至6月30日止六個月					
	2012年			2013年		
	平均餘額 ⁽⁶⁾	利息收入 (未經審計)	平均 收益率 ⁽⁸⁾	平均餘額 ⁽⁶⁾	利息收入	平均 收益率 ⁽⁸⁾
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
轉貼現票據利息支出調整 ⁽³⁾	-			-		
減值損失準備	(28,143)			(31,964)		
非生息資產 ⁽⁴⁾	123,341			148,471		
總資產	1,955,571	50,736		2,454,367	58,368	
	截至6月30日止六個月					
	2012年			2013年		
	平均餘額	利息支出 (未經審計)	平均付息率 ⁽⁶⁾⁽⁸⁾	平均餘額	利息支出	平均付息率 ⁽⁶⁾⁽⁸⁾
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
負債						
客戶存款 ⁽⁵⁾	1,230,375	15,288	2.49%	1,459,533	17,621	2.41%
同業及其他金融機構存放款項	356,051	7,655	4.30	568,915	11,744	4.13
賣出回購金融資產款及 拆入資金	109,949	1,958	3.56	111,837	1,763	3.15
應付債券	32,341	734	4.54	50,512	1,140	4.51
總付息負債	1,728,716	25,635	2.97%	2,190,797	32,268	2.95%
結構性存款公允價值變動		(207)			46	
非付息負債	60,736			64,216		
總負債	1,789,452	25,428		2,255,013	32,314	
利息淨收入		25,308			26,054	
淨利差⁽⁶⁾		2.48%			2.04%	
淨利息收益率⁽⁷⁾		2.70%			2.23%	

附註：

- (1) 包括可供出售債券、持有至到期債券、交易性債券及應收款項類投資。
- (2) 主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。
- (3) 轉貼現票據利息支出調整是本行針對轉貼現票據所產生的利息支出做出的調整。以往年度，本行會計核算將貼現票據產生的利息收入和轉貼現票據所產生的利息支出均按總額列示，而在收益率分析中，貼現票據利息收益則以淨值列示，因此本行以「轉貼現票據利息支出調整」調整兩者差異。自2011年第一季度起，本行改變原有會

財務信息

計核算辦法，貼現票據產生的利息收入和轉貼現票據產生的利息支出直接以淨值列示，與收益率分析方法保持一致。

- (4) 包括現金、衍生金融資產、代理理財資產、應收利息和其他資產。
- (5) 包括公司存款、個人存款及結構性存款。
- (6) 按生息資產的平均收益率與付息負債的平均付息率之差計算。
- (7) 按年化基準，用利息淨收入（包括結構性存款公允價值變動的影響）除以總生息資產的平均餘額計算。
- (8) 按年化基準計算。

下表列示所示期間計入各種不同類別資產或負債的本行利息收入變化和利息支出的變動和各資產或負債類別規模變化和利率變動對上述變化的貢獻。規模變化的貢獻以當期相關資產或負債的平均餘額與以往期間相關資產或負債的平均餘額之差額乘以該期間的平均收益率／成本來衡量。利率變動的貢獻以當期平均收益率／成本與以往期間平均收益率／成本之差額乘以以往期間的相關資產或負債的平均餘額來衡量。

	截至6月30日止六個月的利息收入和利息支出變動		
	2013年對比2012年		
	由於下列變動而產生的增長／(下降)		
規模 ⁽¹⁾	利率 ⁽²⁾	淨增長／(下降) ⁽³⁾	
(以人民幣百萬元為單位)			
資產			
發放貸款和墊款.....	4,965	(2,853)	2,112
債權類資產投資.....	7,952	680	8,632
存放中央銀行款項.....	349	14	363
存放同業及其他金融機構款項.....	(307)	(720)	(1,027)
買入返售金融資產及拆出資金.....	(550)	(1,898)	(2,448)
利息收入變化.....	12,409	(4,777)	7,632
負債			
客戶存款.....	2,871	(538)	2,333
同業及其他金融機構存放款項.....	4,394	(305)	4,089
賣出回購金融資產款及拆入資金.....	30	(225)	(195)
應付債券.....	410	(4)	406
利息支出變化.....	7,705	(1,072)	6,633

附註：

- (1) 指本期平均結餘減去上期平均結餘，乘以本期平均收益率／成本。
- (2) 指本期平均收益率／成本減去上期平均收益率／成本，乘以上期平均結餘。
- (3) 指本期利息收入／支出減去上期利息收入／支出。

利息收入

本行的利息收入從截至2012年6月30日止六個月的人民幣507.36億元增長為截至2013年6月30日止六個月的人民幣583.68億元，增長了15.0%，主要是由於截至2013年6月30日止六個月本行生息資產的平均餘額由截至2012年6月30日止六個月的人民幣18,603.73億元增長25.7%至人民

財務信息

幣23,378.60億元，部分被截至2013年6月30日止六個月本行生息資產的平均收益率由截至2012年6月30日止六個月的5.45%下降至4.99%所抵銷。本行生息資產的平均餘額增長主要是由於本行(i)債權類資產投資，(ii)發放貸款和墊款及(iii)存放中央銀行款項的平均餘額增長，本行生息資產平均餘額的增幅被(i)買入返售金融資產及拆出資金及(ii)存放同業及其他金融機構款項的平均餘額的減少所部分抵銷。本行生息資產的平均收益率的降低主要由於本行(i)發放貸款和墊款；(ii)存放同業及其他金融機構款項；及(iii)買入返售金融資產及拆出資金的平均收益率下降。

發放貸款和墊款利息收入

發放貸款和墊款的利息收入為本行利息收入的最大組成部份，截至2012年及2013年6月30日止六個月分別佔本行利息收入的63.1%及58.5%。

下表列示所示期間本行發放貸款和墊款總額各組成部份的平均餘額、利息收入和平均收益率：

	截至6月30日止六個月					
	2012年			2013年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 ⁽¹⁾	平均餘額	利息收入	平均收益率 ⁽¹⁾
	(未經審計)					
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
公司貸款	673,470	23,085	6.86%	734,535	23,040	6.27%
票據貼現	23,322	1,183	10.14	26,638	821	6.16
個人貸款	245,231	7,740	6.31	341,266	10,259	6.01
發放貸款和墊款總額	942,023	32,008	6.80%	1,102,439	34,120	6.19%

附註：

(1) 按年化基準計算。

發放貸款和墊款利息收入從截至2012年6月30日止六個月的人民幣320.08億元增長為截至2013年6月30日止六個月的人民幣341.20億元，增長了6.6%，主要是由於平均餘額從截至2012年6月30日止六個月的人民幣9,420.23億元增長為截至2013年6月30日止六個月的人民幣11,024.39億元，部分被發放貸款和墊款總額的平均收益率從截至2012年6月30日止六個月的6.80%下降為截至2013年6月30日止六個月的6.19%所抵銷。發放貸款和墊款平均餘額增長主要是由於本行的業務持續擴張。發放貸款和墊款的平均收益率降低主要是由於本行公司貸款、個人貸款及票據貼現的平均收益率均有下降。

本行發放貸款和墊款利息收入的最大組成部份是公司貸款的利息收入，截至2012年及2013年6月30日止六個月，分別佔本行發放貸款和墊款總利息收入的72.1%及67.5%。

公司貸款利息收入截至2013年6月30日止六個月為人民幣230.40億元，較截至2012年6月30

財務信息

日止六個月的人民幣230.85億元保持相對穩定。本行的平均餘額由截至2012年6月30日止六個月的人民幣6,734.70億元增長9.1%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣7,345.35億元，主要反映本行總體業務擴大。該增長被平均收益率由截至2012年6月30日止六個月的6.86%下降至截至2013年6月30日止六個月的6.27%所抵銷，主要由於受2012年下半年起中國人民銀行基準利率連續兩次下調的影響。

本行的個人貸款利息收入由截至2012年6月30日止六個月的人民幣77.40億元增長為截至2013年6月30日止六個月的人民幣102.59億元，增加了32.5%，主要是由於平均餘額自截至2012年6月30日止六個月的人民幣2,452.31億元增長39.2%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣3,412.66億元。平均餘額增加是本行總體擴大零售銀行業務的體現。個人貸款平均收益率下降，主要是由於受2012年下半年起中國人民銀行基準利率連續兩次下調的影響。

本行的票據貼現利息收入從截至2012年6月30日止六個月的人民幣11.83億元下降30.6%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣8.21億元，主要原因是平均收益率下降，部分被平均餘額增加所抵銷。票據貼現平均餘額由截至2012年6月30日止六個月的人民幣233.22億元提高14.2%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣266.38億元，主要原因是本行擴展業務所致。票據貼現平均收益率由截至2012年6月30日止六個月的10.14%下降至截至2013年6月30日止六個月的6.16%，主要原因是中國銀行間貨幣市場的利率全面下降。

債權類資產投資利息收入

截至2012年及2013年6月30日止六個月，債權類資產投資利息收入分別佔本行總利息收入的9.8%和23.3%。

債權類資產投資利息收入從截至2012年6月30日止六個月的人民幣49.53億元大幅增加至截至2013年6月30日止六個月的人民幣135.85億元，增長了174.3%，主要由於本行債權類資產投資的平均餘額由截至2012年6月30日止六個月的人民幣2,259.61億元提高至截至2013年6月30日止六個月的人民幣5,449.07億元。平均餘額提高主要是由於本行投資組合調整以分配本行資金資源予較高回報的債權類資產，包括應收款項類投資。

存放中央銀行款項利息收入

本行存放中央銀行生息款項主要包括在中國人民銀行的法定存款準備金和超額存款準備金。法定存款準備金是本行需要在中國人民銀行存放的最低存款標準，以本行客戶存款總額的一定百分比計算。超額存款準備金是以清算為目的，超過法定存款準備金的中國人民銀行存款。

存放中央銀行款項的利息收入由截至2012年6月30日止六個月的人民幣18.30億元增加到截至2013年6月30日止六個月的人民幣21.93億元，增幅達到19.8%，主要是因為截至2013年6月30日止六個月的平均餘額由截至2012年6月30日止六個月的人民幣2,504.69億元增加18.9%至人民幣2,978.02億元。平均餘額增加主要是因為本行法定存款準備金的增加，反映了本行客戶存款增加。

財務信息

存放同業及其他金融機構款項利息收入

截至2013年6月30日止六個月存放同業及其他金融機構款項的利息收入為人民幣4.31億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣14.58億元大幅下降70.4%，主要原因是(i)截至2013年6月30日止六個月的平均收益率為2.49%，較截至2012年6月30日止六個月的4.91%有所下降及(ii)截至2013年6月30日止六個月的平均餘額為人民幣346.71億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣593.98億元有所減少。存放同業及其他金融機構款項的平均收益率下降，主要原因是2012年下半年起中國人民銀行連續兩次下調基準利率導致2013年中國銀行間貨幣市場利率降低以及法定存款準備金率的下調。平均餘額減少的主要原因是滿足本行流動性需求的前提下，將本行的資金配置於高收益的產品。

買入返售金融資產及拆出資金利息收入

截至2012年及2013年6月30日止六個月，買入返售金融資產及拆出資金利息收入分別佔本行總利息收入的20.7%和13.8%。

截至2013年6月30日止六個月買入返售金融資產及拆出資金利息收入為人民幣80.39億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣104.87億元下降23.3%，主要原因是(i)截至2013年6月30日止六個月的平均收益率為4.49%，較截至2012年6月30日止六個月的5.48%有所下降，而(iii)截至2013年6月30日止六個月的平均餘額為人民幣3,580.41億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣3,825.22億元有所下跌。買入返售金融資產及拆出資金的平均收益率下降的原因是2012年中國人民銀行連續兩次下調基準利率導致銀行間貨幣市場利率降低以及法定存款準備金率的下調。買入返售金融資產及拆出資金的平均餘額減少的主要原因是本行資產結構調整的結果。

利息支出

截至2013年6月30日止六個月的利息支出為人民幣323.14億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣254.28億元增加27.1%，主要原因是付息負債平均餘額增加26.7%，部分被付息負債平均付息率從2012年6月30日止六個月的2.97%下降至截至2013年6月30日止六個月的2.95%所抵銷。本行付息負債的平均付息率下降主要是由於客戶存款的平均付息率、存放同業及其他金融機構款項的平均付息率、賣出回購金融資產款及拆入資金的平均付息率以及應付債券的平均付息率有所下降。

財務信息

客戶存款利息支出

截至2012年及2013年6月30日止六個月，客戶存款（包括結構性存款）的利息支出分別佔本行利息支出總額的60.1%及54.5%。

下表列示所示期間本行按產品類型劃分的公司存款、個人存款和結構性存款的平均餘額、利息支出和平均付息率：

	截至6月30日止六個月					
	2012年			2013年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 ⁽¹⁾	平均餘額	利息支出	平均付息率 ⁽¹⁾
	(未經審計)					
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
公司存款						
定期.....	582,696	10,662	3.66%	697,691	11,878	3.40%
活期.....	396,441	1,575	0.79	422,868	1,465	0.69
小計.....	979,137	12,237	2.50	1,120,559	13,343	2.38
個人存款						
定期.....	113,078	1,742	3.08	136,508	2,237	3.28
活期.....	66,108	182	0.55	83,518	203	0.49
小計.....	179,186	1,924	2.15	220,026	2,440	2.22
結構性存款⁽²⁾						
公司.....	18,887	294	3.11	33,430	649	3.88
個人.....	53,165	833	3.13	85,518	1,189	2.78
小計.....	72,052	1,127	3.13	118,948	1,838	3.09
客戶存款合計	1,230,375	15,288	2.49%	1,459,533	17,621	2.41%

附註：

- (1) 按年化基準計算。
- (2) 結構性存款均為定期存款。

截至2012年及2013年6月30日止六個月，本行客戶存款的利息支出之最大部份為公司存款利息支出，分別佔本行客戶存款利息支出總額的80.0%及75.7%。

截至2013年6月30日止六個月客戶存款總額的利息支出為人民幣176.21億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣152.88億元增加15.3%，主要是由於平均餘額增加18.6%，但部份被平均付息率減少8個基點所抵銷。平均餘額增加主要是由於本行為吸引公司和個人存款而做出的營銷努力。平均付息率減少的主要原因是2012年下半年起中國人民銀行連續兩次下調基準利率的影響。

截至2013年6月30日止六個月公司存款的利息支出為人民幣133.43億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣122.37億元增加9.0%，主要原因是截至2013年6月30日止六個月平均餘額較截至2012年6月30日止六個月的人民幣9,791.37億元增加14.4%至人民幣11,205.59億元，但部份被平均付息率減少12個基點所抵銷。平均餘額增加的主要原因是本行為吸引公司存款而做出的營銷努力所致。本行公司存款的平均付息率下降的主要原因是受2012年下半年起中國人民銀行基準利率連續兩次下調的影響。

財務信息

截至2013年6月30日止六個月的個人存款利息支出較截至2012年6月30日止六個月的人民幣19.24億元增加26.8%至人民幣24.40億元，主要原因是(i)截至2013年6月30日止六個月平均餘額較截至2012年6月30日止六個月的人民幣1,791.86億元增加22.8%至人民幣2,200.26億元，及(ii)截至2013年6月30日止六個月平均付息率為2.22%，較截至2012年6月30日止六個月平均付息率2.15%有所增加。平均餘額增加的主要原因是本行個人業務擴張。本行的平均付息率增加主要由於(i)中國人民銀行於2012年提高了人民幣存款利率上浮比例，及(ii)平均付息率高於個人活期存款的個人定期存款，其平均餘額由截至2012年6月30日止六個月的人民幣1,130.78億元上升20.7%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣1,365.08億元。

本行結構性存款主要為結構性理財產品，每項產品由一筆定期存款和一筆衍生交易組合而成。截至2013年6月30日止六個月的結構性存款利息支出較截至2012年6月30日止六個月的人民幣11.27億元大幅增加63.1%至人民幣18.38億元，主要原因是截至2013年6月30日止六個月的平均餘額較截至2012年6月30日止六個月的人民幣720.52億元增加65.1%至人民幣1,189.48億元，但部分被截至2013年6月30日止六個月平均付息率3.09%較截至2012年6月30日止六個月平均付息率3.13%有所增加所抵銷。本行結構性存款的平均餘額大幅增加主要是因為(i)該類產品的市場需求增加；及(ii)本行加大對結構性存款的營銷力度以吸納高端客戶。本行結構性存款的平均付息率下跌的主要原因是受市場利率整體下跌的影響。

同業及其他金融機構存放款項的利息支出

截至2013年6月30日止六個月同業及其他金融機構存放款項的利息支出較截至2012年6月30日止六個月的人民幣76.55億元增加53.4%至人民幣117.44億元，主要原因是截至2013年6月30日止六個月平均餘額較截至2012年6月30日止六個月的人民幣3,560.51億元上升59.8%至人民幣5,689.15億元，但部份被平均付息率減少17個基點所抵銷。本行同業及其他金融機構存放款項的平均餘額上升主要由於本行擴大同業業務規模。本行同業及其他金融機構存放款項的平均付息率下降的主要原因是中國銀行間貨幣市場利率下降。

賣出回購金融資產款項及拆入資金的利息支出

截至2013年6月30日止六個月賣出回購金融資產款項及拆入資金的利息支出較截至2012年6月30日止六個月的人民幣19.58億元下降10.0%至人民幣17.63億元，主要原因是截至2013年6月30日止六個月平均付息率3.15%較截至2012年6月30日止六個月平均付息率3.56%有所下降，但部份被平均付息率上升所抵銷。

本行賣出回購金融資產款項及拆入資金的平均付息率下降的主要原因是中國銀行間貨幣市場利率下降。本行賣出回購金融資產款項及拆入資金的平均餘額上升，主要原因是本行擴大賣出回購金融資產款項及拆入資金的業務規模。

財務信息

淨利差和淨利息收益率

淨利差是生息資產平均收益率與付息負債平均付息率之間的差額。淨利息收益率（按年化基準計算）是利息淨收入（包括結構性存款公允價值變動的影響）與總生息資產平均餘額的比率。

截至2013年6月30日止六個月本行淨利差為2.04%，比截至2012年6月30日止六個月的2.48%有所下降，主要由於截至2013年6月30日止六個月本行生息資產平均收益率為4.99%，比截至2012年6月30日止六個月的5.45%下降46個基點，但部份被截至2013年6月30日止六個月本行付息負債平均付息率2.95%較截至2012年6月30日止六個月的2.97%減少2個基點所抵銷。

截至2013年6月30日止六個月本行淨利息收益率為2.23%，比截至2012年6月30日止六個月的2.70%減少47個基點，原因是截至2013年6月30日止六個月與截至2012年6月30日止六個月相比，本行利息淨收入增加2.9%，而生息資產的平均餘額增速較快，增加25.7%。

淨利差的下降主要是由於本行貸款及其他金融資產平均收益率下降，加上本行付息負債平均成本平穩。本行淨利息收益率下降主要是由於本行利息淨收入的增幅小於本行生息資產平均餘額的增幅。

手續費及佣金淨收入

截至2012年及2013年6月30日止六個月，手續費及佣金淨收入分別佔本行經營收入總額的16.2%及21.7%。下表列示所示期間本行手續費及佣金淨收入的主要組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
手續費及佣金收入		
銀行卡服務手續費	1,784	3,200
結算與清算手續費	869	850
承銷及諮詢手續費	904	1,152
理財服務手續費	519	1,174
代理業務手續費	350	303
承兌及擔保手續費	321	432
託管及其他受託業務佣金	280	388
其他手續費 ⁽¹⁾	136	167
小計	5,163	7,666
手續費及佣金支出	(225)	(317)
手續費及佣金淨收入	4,938	7,349

附註：

(1) 主要包括貿易融資額度管理費及租賃業務手續費。

財務信息

本行截至2013年6月30日止六個月手續費及佣金淨收入為人民幣73.49億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣49.38億元增加48.8%，主要是因為銀行卡服務手續費、理財服務手續費及承銷及諮詢手續費的增長。

銀行卡服務手續費

銀行卡服務手續費主要包括本行信用卡的年費以及交易手續費。截至2013年6月30日止六個月的銀行卡服務手續費為人民幣32.00億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣17.84億元增加79.4%，主要原因是(i)更專注於收益較高的產品以及(ii)本行已發信用卡數量和本行信用卡持有人交易量的增加，導致本行信用卡持有人帶來的交易手續費增加。

結算與清算手續費

結算與清算手續費主要包括銀行匯票、商業匯票、銀行本票和支票等結算和清算業務的手續費，以及轉賬和清算業務的手續費。截至2013年6月30日止六個月的結算與清算手續費為人民幣8.50億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣8.69億元下降2.2%，主要由於保理手續費收入和國內貿金結算手續費收入的減少。

承銷及諮詢手續費

承銷及諮詢手續費主要包括證券承銷（如短期融資券及中期票據）以及本行為客戶提供財務顧問服務收取的費用。承銷及諮詢手續費從截至2012年6月30日止六個月的人民幣9.04億元增加27.4%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣11.52億元，主要由於本行短期融資券業務的費用增加，且本行與其他行業的多家公司的合作不斷加深，包括融資租賃、信託、汽車金融及其他銀行機構。

理財服務手續費

理財服務手續費主要包括本行的陽光理財產品所產生的銷售手續費和管理費。截至2013年6月30日止六個月的理財服務手續費為人民幣11.74億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣5.19億元大幅增加126.2%，主要是由於本行理財業務的增長。

代理業務手續費

代理業務手續費主要包括本行銷售保險、互惠基金產品、信託業務、代理黃金交易的代理業務的手續費收入及其他代理服務的手續費，包括代表公司客戶買賣債券的佣金。截至2013年6月30日止六個月代理業務手續費為人民幣3.03億元，較截至2012年6月30日止六個月為人民幣3.50億元下降13.4%，主要是由於截至2012年6月30日止六個月，本行確認為政府機構提供服務的代理服務費。

財務信息

承兌及擔保手續費

承兌及擔保手續費主要包括發放可追索及不可追索信貸承諾所收取的手續費。截至2013年6月30日止六個月承兌及擔保手續費為人民幣4.32億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣3.21億元增加34.6%，主要是由於本行銀行承兌票據業務擴大所致。

託管及其他受託業務佣金

託管及其他受託業務佣金主要包括向在本行的託管或監管下及本行其他受託服務下的證券投資基金、證券公司集合資產管理計劃、銀行理財、信託財產、債券和企業年金等收取的託管費或資產管理費。截至2013年6月30日止六個月託管及其他受託業務佣金為人民幣3.88億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣2.80億元增加38.6%，主要原因是本行託管業務的持續擴張。

其他手續費

其他手續費主要包括貿易融資業務管理費和租賃業務手續費。截至2013年6月30日止六個月的其他手續費為人民幣1.67億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣1.36億元增加22.8%，主要是由於本行租賃業務手續費的增長。

手續費及佣金支出

手續費及佣金支出主要指向第三方支付，與本行的中間業務相關，因直接提供該等服務而產生的費用。截至2013年6月30日止六個月的手續費及佣金支出為人民幣3.17億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣2.25億元增加40.9%，主要原因是同業交易導致的銀行卡交易的手續費上升。

其他淨收入

下表列示所示期間本行其他淨收入的主要組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
投資性證券淨收益	29	121
交易淨收益	500	48
匯兌淨(損失)/收益	(350)	140
其他經營收入	106	126
其他淨收入合計	285	435

財務信息

截至2013年6月30日止六個月其他淨收入為人民幣4.35億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣2.85億元有所增加52.6%，主要原因是(i)於截至2013年6月30日止六個月匯兌為淨收益而於截至2012年6月30日止六個月則錄得淨損失；及(ii)與截至2012年6月30日止六個月比較，截至2013年6月30日止六個月的投資性證券為淨收益，但部份為交易淨收益減少所抵銷。

投資性證券淨收益

投資性證券淨收益包括處置本行可供出售金融資產的淨收益或損失、自其他綜合收益重新分類至損益的重估淨收益／(損失)以及處置持有至到期投資的淨收益／(損失)。於截至2013年6月30日止六個月錄得投資性證券淨收益大幅增加至人民幣1.21億元，而截至2012年6月30日止六個月則為人民幣0.29億元。於截至2013年6月30日止六個月錄得投資性證券淨收益增加主要是由於處置可供出售債券的收益。

交易淨收益

交易淨收益包括本行為交易而持有的債權金融工具和衍生金融工具以及以公允價值計量且變動計入當期損益的金融工具的已實現及未實現的收益／(損失)。本行於截至2013年6月30日止六個月錄得交易淨收益人民幣0.48億元，而本行於截至2012年6月30日止六個月錄得交易淨收益人民幣5.00億元。本行於截至2013年6月30日止六個月錄得交易淨收益減少，主要由於2013年第二季度美元匯率下行，對應的匯率類衍生金融工具公允價值下跌產生重估損失。

匯兌淨(損失)／收益

截至2013年6月30日，本行匯兌淨收益達人民幣1.40億元，較2012年6月30日淨收益增加人民幣4.90億元。截至2013年6月30日匯兌淨收益較截至2012年6月30日大幅增加主要是由於在人民幣升值的影響下，匯兌損益由截至2012年6月30日的淨損失轉為截至2013年6月30日的淨收益。在截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月內，本行的交易淨收益與匯兌淨(損失)／收益存在相反的關聯。

其他經營收入

其他經營收入主要包括其他業務收入和非經營收入。其他業務收入包括投資性房地產租金收入和郵費收入。其他業務收入主要有投資性房地產租金收入和郵費收入。營業外收入中主要包括久懸未取款項收入以及違約金、罰款、賠款及獎勵收入。本行分別於截至2012年及2013年6月30日止六個月錄得人民幣1.06億元及人民幣1.26億元的其他經營收入。

財務信息

經營費用

下表列示所示期間本行經營費用總額的主要組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
職工成本.....	5,511	5,741
其他一般及行政費用.....	1,774	2,104
營業稅及附加.....	2,187	2,709
折舊及攤銷.....	669	794
租金及物業管理費.....	661	812
經營費用合計.....	10,802	12,160
成本收入比⁽¹⁾.....	28.22%	27.93%

附註：

(1) 以經營費用合計(扣除營業稅及附加)除以經營收入總額，根據國際財務報告準則編製。

本行截至2013年6月30日止六個月經營費用為人民幣121.60億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣108.02億元增加12.6%，主要原因是職工成本、其他一般及行政費用及營業稅及附加的增加。本行的成本收入比從截至2012年6月30日止六個月的28.22%下降至截至2013年6月30日止六個月的27.93%。

職工成本

職工成本為本行經營費用的最大組成部份，分別佔本行截至2012年及2013年6月30日止六個月經營費用總額的51.0%及47.2%。

下表列示所示期間本行職工成本的組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
工資、獎金和職工津貼.....	4,620	4,659
其他 ⁽¹⁾	891	1,082
職工成本合計.....	5,511	5,741

附註：

(1) 主要包括基本養老保險及企業年金繳費、住房公積金、補充退休福利。

本行截至2013年6月30日止六個月的職工成本為人民幣57.41億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣55.11億元增加了4.2%，主要因為本行分行網點擴張，職工人數相應增加。

財務信息

其他一般及行政費用

本行截至2013年6月30日止六個月的其他一般及行政費用為人民幣21.04億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣17.74億元增加了18.6%，主要是由於員工數量增加及本行分行網點擴張。

營業稅及附加

營業稅稅率為5%，主要按本行發放貸款和墊款的利息收入以及手續費及佣金總收入徵收。此外，在不同地區，營業稅附加比率有所不同，最高為營業稅額的14.5%。本行截至2013年6月30日止六個月營業稅及附加為人民幣27.09億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣21.87億元增加了23.9%，主要由於本行應徵收營業稅及附加的利息收入、手續費及佣金淨收入上升所致。

折舊及攤銷費用

本行截至2013年6月30日止六個月折舊及攤銷費用為人民幣7.94億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣6.69億元增加18.7%，主要是由於本行分行網點擴張所致。

租金及物業管理費

本行截至2013年6月30日止六個月的租金及物業管理費為人民幣8.12億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣6.61億元增加22.8%，增長的主要原因是本行的分行網點擴張。

資產減值損失

本行根據國際財務報告準則編製的財務報表與本行根據中國會計準則編製的財務報表內所記錄的減值損失準備並無差異。國際財務報告準則及中國會計準則就減值損失準備的計提方法並無差異。截至2010年、2011年和2012年12月31日及2013年6月30日，本行的減值損失準備乃根據國際財務報告準則的要求計算，同時也滿足中國人民銀行指引的要求。

財務信息

下表列示所示期間本行資產減值損失的主要組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
減值損失：		
發放貸款和墊款	2,410	2,266
持有至到期投資	8	(33)
其他資產 ⁽¹⁾	21	17
合計	2,439	2,250

附註：

(1) 主要包括其他應收款、應收融資租賃款、應收利息、存放和拆放同業及其他金融機構款項及其他資產減值損失。

資產減值損失準備主要由貸款及其他資產減值損失準備構成。本行截至2013年6月30日止六個月資產減值損失為人民幣22.50億元，比截至2012年6月30日止六個月的人民幣24.39億元減少了7.7%，主要由於本行(i)發放貸款和墊款，(ii)持有至到期投資及(iii)其他資產的減值損失下降。發放貸款和墊款減值損失的下降乃主要由於組合評估減值損失的資產的撥備率下降。本行持有至到期投資減值損失下降主要由於本行關於持有至到期投資的撥備率下降。其他資產減值損失的下降主要由於應收融資租賃款及其他應收款項減值損失下降。

有關本行貸款減值損失準備和變動的詳細資料，請參閱「資產與負債－資產－發放貸款和墊款減值損失準備」。

所得稅

下表列示所示期間按適用於本行稅前利潤的法定所得稅率計算的所得稅與本行實際所得稅的調節：

	截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
稅前利潤	17,290	19,428
按法定稅率計算的所得稅	4,323	4,857
不可作納稅抵扣的支出 ⁽¹⁾	148	293
非納稅項目收益 ⁽²⁾	(147)	(378)
以前年度少計提／(過度計提) 所得稅調整	30	(283)
所得稅	4,354	4,489
實際稅率	25.18%	23.11%

附註：

(1) 主要包括不可作為稅務抵扣的職工成本和其他經營費用。

(2) 主要包括中國國債利息收入。

財務信息

截至2013年6月30日止六個月本行所得稅費用為人民幣44.89億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣43.54億元增加3.1%，與本行稅前利潤增長率基本保持一致。本行截至2013年6月30日止六個月的實際所得稅率減至23.11%，而本行2012年同期的實際所得稅率為25.18%。

下表列示所示期間本行所得稅的組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
當期所得稅.....	4,190	4,854
遞延所得稅.....	134	(82)
調整.....	30	(283)
所得稅.....	4,354	4,489

淨利潤

綜合所有上述因素後，本行淨利潤從截至2012年6月30日止六個月的人民幣129.36億元增至截至2013年6月30日止六個月的人民幣149.39億元，增長了15.5%。

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度

利息淨收入

截至2010年、2011年和2012年12月31日止年度，利息淨收入為本行經營收入的最大組成部分，分別佔本行經營收入的85.2%、85.4%及83.7%。

下表列示所示年度本行的利息收入、利息支出和利息淨收入：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	(以人民幣百萬元為單位)		
利息收入.....	54,156	77,884	103,971
利息支出.....	(23,733)	(38,444)	(53,708)
利息淨收入.....	30,423	39,440	50,263

財務信息

本行於2012年的利息淨收入為人民幣502.63億元，較2011年的人民幣394.40億元增加27.4%，這主要由於本行於2012年的利息收入為人民幣1,039.71億元，較2011年的人民幣778.84億元增加33.5%，但部分因2012年人民幣537.08億元的利息支出較2011年的人民幣384.44億元增加39.7%而抵銷。

本行於2011年的利息淨收入為人民幣394.40億元，較2010年的人民幣304.23億元增加29.6%，這主要是因為本行於2011年的利息收入為人民幣778.84億元，較2010年的人民幣541.56億元增加43.8%，但部分因2011年人民幣384.44億元的利息支出較2010年的人民幣237.33億元增加62.0%而抵銷。

下表列示所示年度，本行資產和負債的平均餘額、相關利息收入或支出及平均收益率（就資產而言）或平均付息率（就負債而言）。生息資產和付息負債的平均餘額為每日餘額平均數。非生息資產、非付息負債及減值損失準備的平均餘額為截至所示年度1月1日和12月31日的餘額之平均數。

	截至12月31日止年度								
	2010年			2011年			2012年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率	平均餘額	利息收入	平均收益率	平均餘額	利息收入	平均收益率
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)								
資產									
發放貸款和墊款.....	734,238	36,941	5.03%	849,126	50,919	6.00%	983,834	65,520	6.66%
債權類資產投資 ⁽¹⁾	168,393	5,766	3.42	210,928	7,821	3.71	295,557	13,689	4.63
存放中央銀行款項 ⁽²⁾	146,337	2,107	1.44	209,141	3,106	1.49	262,644	3,901	1.49
存放同業及其他金融 機構款項.....	61,388	1,400	2.28	61,526	3,030	4.92	54,707	1,943	3.55
買入返售金融資產及 拆出資金.....	284,404	7,744	2.72	251,079	13,008	5.18	370,230	18,918	5.11
總生息資產.....	1,394,760	53,958	3.87%	1,581,800	77,884	4.92%	1,966,972	103,971	5.29%
轉貼現票據利息									
支出調整 ⁽³⁾		198			-			-	
減值損失準備.....	(22,652)			(25,527)			(29,514)		
非生息資產 ⁽⁴⁾	89,927			102,147			104,394		
總資產.....	1,462,035	54,156		1,658,420	77,884		2,041,852	103,971	

本預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可能作出變動。閱讀本預覽資料集時，必須一併細閱本預覽資料集首頁上「警告」一節。

財務信息

	截至12月31日止年度								
	2010年			2011年			2012年		
	平均餘額	利息支出	平均 付息率	平均餘額	利息支出	平均 付息率	平均餘額	利息支出	平均 付息率
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)								
負債									
客戶存款 ⁽⁵⁾	935,146	14,554	1.56%	1,115,498	23,446	2.10%	1,283,275	31,750	2.47%
同業及其他金融機構									
存放款項	284,157	6,702	2.36	256,435	11,593	4.52	403,044	16,890	4.19
賣出回購金融資產款及									
拆入資金	73,706	1,571	2.13	77,057	2,656	3.45	101,703	3,419	3.36
應付債券	18,540	859	4.63	16,000	753	4.71	42,576	1,953	4.59
總付息負債	1,311,549	23,686	1.81%	1,464,990	38,448	2.62%	1,830,598	54,012	2.95%
轉貼現票據利息									
支出調整 ⁽³⁾		198			-			-	
結構性存款									
公允價值變動		(151)			(4)			(304)	
非付息負債	73,265			76,335			58,875		
總負債	1,384,814	23,733		1,541,325	38,444		1,889,473	53,708	
利息淨收入		30,423			39,440			50,263	
淨利差⁽⁶⁾		2.06%			2.30%			2.34%	
淨利息收益率⁽⁷⁾		2.17%			2.49%			2.54%	

附註：

- (1) 包括可供出售債券、持有至到期債券、交易性債券及應收款項類投資。
- (2) 主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。
- (3) 轉貼現票據利息支出調整是本行針對轉貼現票據所產生的利息支出做出的調整。以往年度，本行會計核算將貼現票據產生的利息收入和轉貼現票據所產生的利息支出均按總額列示，而在收益率分析中，貼現票據利息收益則以淨值列示，因此本行以「轉貼現票據利息支出調整」調整兩者差異。自2011年第一季度起，本行改變原有會計核算辦法，貼現票據產生的利息收入和轉貼現票據產生的利息支出直接以淨值列示，與收益率分析方法保持一致。
- (4) 包括現金、衍生金融資產、代理理財資產、應收利息和其他資產。
- (5) 包括公司存款、個人存款及結構性存款。
- (6) 計算為生息資產的平均收益率與付息負債的平均付息率之差。
- (7) 計算為用利息淨收入（包括結構性存款公允價值變動的影響）除以總生息資產的平均餘額。

財務信息

下表列示所示年度由於規模變化和利率波動，本行利息收入和利息支出產生的變動情況。規模的變化以平均餘額的變化來衡量，利率的變化以平均利率的變化來衡量。規模與利率共同引起的變化計入規模變化中。

	截至12月31日止年度					
	2011年對比2010年			2012年對比2011年		
	增長／(下降)原因		淨增長／ (下降) ⁽³⁾	增長／(下降)原因		淨增長／ (下降) ⁽³⁾
規模 ⁽¹⁾	利率 ⁽²⁾	規模 ⁽¹⁾		利率 ⁽²⁾		
	(以人民幣百萬元為單位)					
資產						
發放貸款和墊款.....	6,889	7,089	13,978	8,971	5,630	14,601
債權類資產投資.....	1,577	478	2,055	3,920	1,948	5,868
存放中央銀行款項.....	933	66	999	795	-	795
存放同業及其他金融機構款項..	7	1,623	1,630	(242)	(845)	(1,087)
買入返售金融資產及拆出資金..	(1,727)	6,991	5,264	6,088	(178)	5,910
利息收入變化.....	7,679	16,247	23,926	19,532	6,555	26,087
負債						
客戶存款.....	3,927	4,965	8,892	4,301	4,003	8,304
同業及其他金融機構存放款項..	(1,253)	6,144	4,891	6,144	(847)	5,297
賣出回購金融資產款						
及拆入資金.....	116	969	1,085	829	(66)	763
應付債券.....	(120)	14	(106)	1,219	(19)	1,200
利息支出變化.....	2,670	12,092	14,762	12,493	3,071	15,564

附註：

- (1) 指當年度平均餘額扣除上年度平均餘額乘以當年度平均收益率／平均付息率。
- (2) 指當年度平均收益率／平均付息率扣除上年度收益率／平均付息率乘以上年度平均餘額。
- (3) 指當年度利息收入／利息支出扣除上年度利息收入／利息支出。

財務信息

利息收入

2012年與2011年比較：本行的利息收入從2011年的人民幣778.84億元增加至2012年的人民幣1,039.71億元，增長33.5%，主要是由於2012年本行生息資產的平均餘額由2011年的人民幣15,818.00億元增加至2012年的人民幣19,669.72億元，增長24.4%，以及生息資產的平均收益率由2011年的4.92%上升至2012年的5.29%。本行生息資產的平均餘額增長主要是由於(i)發放貸款和墊款平均餘額由2011年的人民幣8,491.26億元增長至2012年的人民幣9,838.34億元，(ii)買入返售金融資產及拆出資金平均餘額從2011年的人民幣2,510.79億元增加至2012年的人民幣3,702.30億元，(iii)債權類投資平均餘額由2011年的人民幣2,109.28億元增長至2012年的人民幣2,955.57億元，及(iv)存放中央銀行款項平均餘額由2011年的人民幣2,091.41億元增加至2012年的人民幣2,626.44億元。本行生息資產平均餘額的增加部分被存放同業及其他金融機構款項的平均餘額由2011年的人民幣615.26億元減少至2012年的人民幣547.07億元所抵銷。本行生息資產的平均收益率的增長主要反映本行發放貸款和墊款的平均收益率及本行債權類投資的平均收益率增長。

2011年與2010年比較：本行的利息收入從2010年的人民幣541.56億元增長至2011年的人民幣778.84億元，增長43.8%，主要是由於2011年本行生息資產的平均餘額由2010年的人民幣13,947.60億元增長至2011年的人民幣15,818.00億元，以及生息資產的平均收益率由2010年的3.87%上升至2011年的4.92%。本行生息資產的平均餘額增長主要是由於(i)發放貸款和墊款的平均餘額由2010年的人民幣7,342.38億元增長至2011年的人民幣8,491.26億元，(ii)債權類投資平均餘額由2010年的人民幣1,683.93億元增長至2011年的人民幣2,109.28億元，及(iii)存放中央銀行款項平均餘額由2010年的人民幣1,463.37億元增長至2011年的人民幣2,091.41億元。本行生息資產平均餘額的增加部分被買入返售金融資產及拆出資金平均餘額由2010年的人民幣2,844.04億元減少至2011年的人民幣2,510.79億元所抵銷。本行生息資產的平均收益率的增長主要反映買入返售金融資產及拆出資金的平均收益率、本行存放同業及其他金融機構款項的平均收益率、本行發放貸款和墊款的平均收益率及本行債權類投資的平均收益率增長。

財務信息

發放貸款和墊款利息收入

發放貸款和墊款利息收入為本行利息收入的最大組成部分，於2010年、2011年和2012年分別佔本行總利息收入的68.2%、65.4%及63.0%。

下表列示所示年度本行發放貸款和墊款各組成部分的平均餘額、利息收入和平均收益率：

	截至12月31日止年度								
	2010年			2011年			2012年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率	平均餘額	利息收入	平均 收益率	平均餘額	利息收入	平均 收益率
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)								
公司貸款.....	531,756	27,065	5.09%	618,144	36,992	5.98%	686,359	46,526	6.78%
個人貸款.....	173,511	8,833	5.09	217,959	12,667	5.81	271,390	17,017	6.27
票據貼現.....	28,971	1,043	3.60	13,023	1,260	9.68	26,085	1,977	7.58
發放貸款和墊款總額.....	734,238	36,941	5.03%	849,126	50,919	6.00%	983,834	65,520	6.66%

2012年與2011年比較：發放貸款和墊款的利息收入從2011年的人民幣509.19億元增長至2012年的人民幣655.20億元，增長28.7%，這主要是由於(i)客戶貸款平均餘額從2011年的人民幣8,491.26億元增長至2012年的人民幣9,838.34億元，及(ii)客戶貸款平均收益率從2011年的6.00%增長至2012年的6.66%。發放貸款和墊款的平均餘額增長基本與本行的業務增長及擴展相一致。發放貸款和墊款的平均收益率增長主要是由於本行致力於優化貸款組合及本行的貸款定價能力持續增強。

2011年與2010年比較：發放貸款和墊款的利息收入從2010年的人民幣369.41億元增長至2011年的人民幣509.19億元，增長37.8%，這主要是由於客戶貸款平均餘額從2010年的人民幣7,342.38億元增長至2011年的人民幣8,491.26億元，以及客戶貸款平均收益率從2010年的5.03%增長至2011年的6.00%。發放貸款和墊款的平均餘額增長主要是由於本行的業務規模持續擴展。發放貸款和墊款的平均收益率增長主要是由於(i)本行調整貸款組合，優化客戶基礎，(ii)本行的貸款定價能力有所增強，及(iii)中國人民銀行自2010年下半年以來上調基準利率的影響。

本行發放貸款和墊款的利息收入的最大組成部分是公司貸款的利息收入，截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，分別佔本行發放貸款和墊款總利息收入的73.3%、72.6%及71.0%。

2012年與2011年比較：公司貸款利息收入從2011年的人民幣369.92億元增長到2012年的人民幣465.26億元，增長25.8%，這主要是由於(i)平均餘額由2011年的人民幣6,181.44億元增長至2012年的人民幣6,863.59億元，增長11.0%，及(ii)平均收益率由2011年的5.98%提高至2012年的6.78%。平均餘額增加是本行總體擴大公司銀行業務的體現。本行公司貸款的平均收益率提高主要是由於(i)本行中小企業客戶貸款佔比增加，而本行對此類公司貸款定價能力較強，且此類公司貸款總體而言收益率較高；(ii)本行貸款定價能力增強，導致本行2012年授出的新公司貸款的平均利率提高；及(iii)由於中國人民銀行2011年上調基準利率的滯後影響，致使本行2012年上半年重新定價的若干公司貸款的平均利率提高。

財務信息

本行的個人貸款利息收入由2011年的人民幣126.67億元增長至2012年的人民幣170.17億元，增加34.3%，主要是由於(i)平均餘額從2011年的人民幣2,179.59億元增長24.5%至2012年的人民幣2,713.90億元，及(ii)平均收益率從2011年的5.81%上升至2012年的6.27%。平均餘額增加反映本行零售銀行業務的整體擴展，尤其是本行小微個人貸款及信用卡業務的增長。個人貸款平均收益率上升主要是由於(i)本行調整個人貸款產品組合，增加本行貸款收益率較高的小微個人貸款的比重，(ii)本行貸款定價能力增強，導致本行2012年授出的新個人貸款的平均利率提高，及(iii)由於中國人民銀行2011年上調基準利率的滯後影響，致使2012年上半年本行重新定價的若干個人貸款的平均利率提高。

本行的票據貼現利息收入從2011年的人民幣12.60億元增加56.9%至2012年的人民幣19.77億元，主要原因是平均餘額大幅增加，但部分被平均收益率下降所抵銷。2012年票據貼現的平均餘額較2011年的人民幣130.23億元增長100.3%至人民幣260.85億元，主要原因是本行調整整體資產組合，於2012年初將更多資金資源配置於收益率較高的票據貼現產品。票據貼現平均收益率由2011年的9.68%降至2012年的7.58%，主要原因是中國銀行間貨幣市場的利率全面下降。

*2011年與2010年比較：*公司貸款利息收入從2010年的人民幣270.65億元增長至2011年的人民幣369.92億元，增長36.7%，主要是由於(i)平均餘額由2010年的人民幣5,317.56億元增長至2011年的人民幣6,181.44億元，增長16.2%，及(ii)平均收益率由2010年的5.09%提高至2011年的5.98%。平均餘額增加是本行總體擴展公司銀行業務的體現。本行公司貸款的平均收益率提高主要由於(i)本行致力於調整公司貸款組合以提高收益率較高的中小企業貸款的佔比；(ii)本行的貸款定價能力有所增強，及(iii)中國人民銀行自2010年下半年以來上調基準利率的影響。

本行的個人貸款利息收入由2010年的人民幣88.33億元增長為2011年的人民幣126.67億元，增加43.4%，主要是由於(i)平均餘額自2010年的人民幣1,735.11億元增長25.6%至2011年的人民幣2,179.59億元，及(ii)平均收益率自2010年的5.09%上升至2011年的5.81%。平均餘額增加主要是由於本行致力於零售銀行業務的擴展。個人貸款平均收益率上升主要是由於(i)調整本行產品組合以著重於收益率較高的產品增長，如商用房按揭貸款及個人助業類貸款，(ii)本行貸款定價能力有所增強，及(iii)中國人民銀行自2010年下半年以來上調基準利率的影響。

本行的票據貼現利息收入從2010年的人民幣10.43億元增加20.8%至2011年的人民幣12.60億元，主要原因是平均收益率大幅增加，但部分被平均餘額大幅下降所抵銷。2011年票據貼現的平均餘額較2010年的人民幣289.71億元大幅下降55.0%至人民幣130.23億元，主要原因是本行調整貸款組合。票據貼現平均收益率由2010年的3.60%大幅提高至2011年的9.68%，主要原因是中國人民銀行調高基準利率導致2010年下半年起市場流動性收緊，致使市場利率上升。

財務信息

債權類資產投資利息收入

債權類資產投資利息收入截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，分別佔本行利息收入的10.7%、10.0%及13.2%。

*2012年與2011年比較：*債權類資產投資利息收入從2011年的人民幣78.21億元增加至2012年的人民幣136.89億元，增長75.0%，主要由於平均餘額由2011年的人民幣2,109.28億元增長40.1%至2012年的人民幣2,955.57億元，以及本行債權類資產投資的平均收益率由2011年的3.71%提高至2012年的4.63%。平均餘額增長主要反映本行債權類資產投資業務進一步拓展和多元化。平均收益率的增加主要是由於本行調整投資組合將資金資源配置於收益較高之投資產品，包括應收款項類投資。

*2011年與2010年比較：*債權類資產投資利息收入從2010年的人民幣57.66億元增加至2011年的人民幣78.21億元，增長35.6%，主要由於(i)平均餘額由2010年的人民幣1,683.93億元增長25.3%至2011年的人民幣2,109.28億元，及(ii)本行債權類資產投資的平均收益率由2010年的3.42%提高至2011年的3.71%。平均餘額增長主要是由於本行加大促進債權類資產投資組合增長的力度所致。平均收益率的增加主要是由於中國人民銀行數次調高基準利率導致市場利率上升，但其產生的影響因本行為加大本行資金分配的靈活性而縮短投資組合的平均久期而被部分抵銷。

存放中央銀行款項利息收入

*2012年與2011年比較：*存放中央銀行款項的利息收入由2011年的人民幣31.06億元增加至2012年的人民幣39.01億元，增長25.6%，是由於平均餘額由2011年的人民幣2,091.41億元增加25.6%至2012年的人民幣2,626.44億元。平均餘額增加原因是本行法定存款準備金增加，反映本行客戶存款增加，但被中國人民銀行在2012年兩次下調法定存款準備金率部分抵銷。

*2011年與2010年比較：*存放中央銀行款項的利息收入由2010年的人民幣21.07億元增加至2011年的人民幣31.06億元，增長47.4%，主要是因為(i)2011年的平均餘額由2010年的人民幣1,463.37億元增加42.9%至人民幣2,091.41億元，及(ii)2011年的平均收益率由2010年的1.44%略為增加至1.49%。平均餘額增加主要是因為本行法定存款準備金的增加，反映(i)本行客戶存款增加，及(ii)中國人民銀行於本期內多次提高法定存款準備金率。平均收益率增加主要是因為本行法定存款準備金在存放中央銀行款項中的佔比提高，而法定存款準備金平均收益率高於存放中央銀行的超額存款準備金的平均收益率。

存放同業及其他金融機構款項利息收入

*2012年與2011年比較：*存放同業及其他金融機構款項的利息收入從2011年的人民幣30.30億元減少35.9%至2012年的人民幣19.43億元，主要是因為(i)平均收益率由2011年的4.92%下降到2012年的3.55%，(ii)平均餘額從2011年的人民幣615.26億元減少至2012年的人民幣547.07億元。存放同業及其他金融機構款項的平均收益率減少的主要原因是2012年市場流動性增加導致中國銀行間貨幣市場利率降低。本行存放同業及其他金融機構平均餘額減少的主要原因是滿足本行流動性需求的前提下，將本行的資金配置於高收益的產品。

財務信息

2011年與2010年比較：存放同業及其他金融機構款項的利息收入從2010年的人民幣14.00億元增加116.4%至2011年的人民幣30.30億元，主要是因為平均收益率由2010年的2.28%大幅增加到2011年的4.92%，而平均餘額則從2010年的人民幣613.88億元輕微增加至2011年的人民幣615.26億元。存放同業及其他金融機構款項平均收益率大幅增加的主要原因是自2010年下半年以來，中國人民銀行基準利率上升及中國人民銀行貨幣政策調整，導致銀行間貨幣市場利率上升。

買入返售金融資產及拆出資金利息收入

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，買入返售金融資產及拆出資金利息收入分別佔本行利息收入總額的14.3%、16.7%及18.2%。

2012年與2011年比較：買入返售金融資產及拆出資金利息收入從2011年的人民幣130.08億元增加45.4%至2012年的人民幣189.18億元，主要是因為平均餘額由2011年的人民幣2,510.79億元增加到2012年的人民幣3,702.30億元，但部分被平均收益率由2011年的5.18%減少至2012年的5.11%所抵銷。買入返售金融資產及拆出資金的平均收益率降低的主要原因是2012年中國人民銀行連續兩次下調基準利率導致銀行間市場利率下降。買入返售金融資產及拆出資金的平均餘額增加的主要原因是滿足本行流動性需求的前提下，將本行的資金配置於高收益的產品。

2011年與2010年比較：買入返售金融資產及拆出資金利息收入從2010年的人民幣77.44億元大幅增加68.0%至2011年的人民幣130.08億元，主要是因為平均收益率由2010年的2.72%大幅增加到2011年的5.18%，但部分被平均餘額減少所抵銷。買入返售金融資產及拆出資金的平均收益率大幅增加的主要原因是自2010年下半年以來，中國人民銀行基準利率上升及中國人民銀行貨幣政策調整，導致市場利率上升。2011年買入返售金融資產及拆出資金的平均餘額較2010年的人民幣2,844.04億元減少11.7%至人民幣2,510.79億元，是本行整體資產結構調整的結果。

利息支出

2012年與2011年比較：利息支出從2011年的人民幣384.44億元增加39.7%至2012年的人民幣537.08億元，增加的主要原因是付息負債平均餘額增加25.0%，且付息負債平均付息率從2011年的2.62%增加至2012年的2.95%，本行付息負債平均付息率增加主要由於客戶存款平均付息率的增加，但其被(i)同業及其他金融機構存放款項，(ii)賣出回購金融資產款及拆入資金，以及(iii)應付債券的平均付息率減少所抵銷。

2011年與2010年比較：利息支出從2010年的人民幣237.33億元增加62.0%至2011年的人民幣384.44億元，增加的主要原因是付息負債平均餘額增加，且付息負債平均付息率從2010年的

財務信息

1.81%增加至2011年的2.62%。本行付息負債平均付息率增加主要反映(i)客戶存款平均付息率的增加，(ii)同業及其他金融機構存放款項平均付息率顯著提升，及(iii)賣出回購金融資產款及拆入資金的平均付息率均顯著提升。

客戶存款利息支出

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，客戶存款的利息支出分別佔本行總利息支出的61.3%、61.0%及59.1%。

下表列示所示年度本行按產品類型劃分的公司存款、個人存款和結構性存款的平均餘額、利息支出和平均付息率：

	截至12月31日止年度								
	2010年			2011年			2012年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率	平均餘額	利息支出	平均付息率	平均餘額	利息支出	平均付息率
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)								
公司存款									
定期	418,148	9,858	2.36%	521,242	16,436	3.15%	613,263	22,207	3.62%
活期	360,439	2,293	0.64	392,606	2,985	0.76	403,535	3,043	0.75
小計	778,587	12,151	1.56	913,848	19,421	2.13	1,016,798	25,250	2.48
個人存款									
定期	89,234	1,809	2.03	100,733	2,462	2.44	118,072	3,752	3.18
活期	46,902	169	0.36	58,167	302	0.52	68,942	358	0.52
小計	136,136	1,978	1.45	158,900	2,764	1.74	187,014	4,110	2.20
結構性存款⁽¹⁾									
公司	9,698	240	2.47	12,906	400	3.10	19,964	635	3.18
個人	10,725	185	1.72	29,844	861	2.89	59,499	1,755	2.95
小計	20,423	425	2.08	42,750	1,261	2.95	79,463	2,390	3.01
客戶存款合計	935,146	14,554	1.56%	1,115,498	23,446	2.10%	1,283,275	31,750	2.47%

附註：

(1) 結構性存款均為定期存款。

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，本行客戶存款總額的利息支出之最大部分為公司存款利息支出，分別佔本行客戶存款總額利息支出的83.5%、82.8%及79.5%。

2012年與2011年比較：本行2012年客戶存款總額利息支出為人民幣317.50億元，較2011年的人民幣234.46億元增加35.4%，主要是由於平均餘額增加15.0%，且平均付息率從2011年的2.10%增加至2012年的2.47%。客戶存款總額平均餘額增加主要是由於本行加大公司和個人存款的營銷力度。本行客戶存款總額平均付息率提升主要是由於(i)中國人民銀行於2012年提高了存款利率上浮比例，及(ii)公司及個人定期存款總額平均餘額所佔本行客戶存款總額平均餘額比例從2011年的55.8%上升至2012年的57.0%，本行公司及個人定期存款的平均付息率高於本行公司及個人活期存款的平均付息率。

財務信息

2012年公司存款的利息支出較2011年的人民幣194.21億元增加30.0%至人民幣252.50億元，主要原因是(i)2012年平均餘額較2011年的人民幣9,138.48億元增加11.3%至人民幣10,167.98億元，及(ii)2012年平均付息率為2.48%，較2011年的2.13%有所增加。平均餘額增加的主要原因是本行加大對現金管理及企業年金產品等創新產品的推廣力度，以吸引公司存款。本行企業存放款項的平均付息率增加主要由於(i)存款利率上浮比例自2012年6月8日起提高至中國人民銀行基準利率的110%，及(ii)本行公司定期存款佔本行公司存款總額的比率上升，而公司定期存款的平均付息率高於公司活期存款的平均付息率。

2012年的個人存款利息支出較2011年的人民幣27.64億元增加48.7%至人民幣41.10億元，主要原因是(i)2012年平均餘額較2011年的人民幣1,589.00億元增加17.7%至人民幣1,870.14億元，及(ii)2012年平均付息率2.20%較2011年平均付息率1.74%有所增加。本行的平均餘額增加主要由於(i)本行加大對創新產品的營銷力度以吸收個人存款，及(ii)本行持續增加網點。平均付息率增加主要是由於(i)2012年存款利率上浮比例提高，及(ii)本行存款期限較長且利率較高的個人存款比重有所提升。

2012年的結構性存款利息支出較2011年的人民幣12.61億元大幅增加89.5%至人民幣23.90億元，主要原因是(i)2012年的平均餘額較2011年的人民幣427.50億元增加85.9%至人民幣794.63億元，及(ii)2012年平均付息率3.01%較2011年平均付息率2.95%有所增加。本行結構性存款的平均餘額增加主要是本行理財產品創新及業務增長。本行結構性存款平均付息率上升主要是為應對市場競爭激烈，本行為客戶提供更高的收益率以拓展客戶基礎。

*2011年與2010年比較：*本行2011年客戶存款總額利息支出為人民幣234.46億元，比2010年的人民幣145.54億元增加61.1%，主要是由於平均餘額增加19.3%，且平均付息率從2010年的1.56%增加至2011年的2.10%。客戶存款總額平均餘額增加主要是由於本行為擴展客戶基礎及網點擴充而持續做出努力所致。本行客戶存款總額平均付息率提升主要是由於(i)中國人民銀行自2010年下半年起上調基準利率的影響，及(ii)本行公司及個人定期存款平均餘額佔本行客戶存款總額平均餘額的比例由2010年的54.3%上升至2011年的55.8%，而本行公司及個人定期存款平均付息率較本行公司及個人活期存款為高。

2011年公司存款的利息支出較2010年的人民幣121.51億元增加59.8%至人民幣194.21億元，原因是(i)2011年平均餘額較2010年的人民幣7,785.87億元增加17.4%至人民幣9,138.48億元，及(ii)2011年平均付息率為2.13%，較2010年的1.56%有所增加。平均餘額增加的主要原因是本行加大對公司存款的營銷力度。本行公司存款的平均付息率增加的主要原因是(i)中國人民銀行自2010年下半年起上調基準利率的影響；及(ii)本行定期公司存款佔本行公司存款總額比例上升，導致本行公司存款平均付息率上升。

財務信息

2011年的個人存款利息支出較2010年的人民幣19.78億元增加39.7%至人民幣27.64億元，主要原因是(i)2011年平均餘額較2010年的人民幣1,361.36億元增加16.7%至人民幣1,589.00億元，及(ii)2011年平均付息率1.74%較2010年平均付息率1.45%有所增加。本行的平均付息率增加主要由於在2010年下半年以來中國人民銀行多次上調基準利率，但其影響部分被本行個人活期存款所佔比例增加所抵銷，而本行個人活期存款較本行個人定期存款的平均付息率低。

2011年的結構性存款利息支出較2010年的人民幣4.25億元大幅增加196.7%至人民幣12.61億元，主要原因是(i)2011年的平均餘額較2010年的人民幣204.23億元大幅增加109.3%至人民幣427.50億元，及(ii)2011年平均付息率2.95%較2010年平均付息率2.08%顯著上升。結構性存款的平均餘額增加主要是因為(i)該類產品的市場需求增加；及(ii)本行加大對結構性存款的營銷力度以吸納更多高淨值客戶。本行結構性存款的平均付息率上升的主要原因是受市場利率整體上升的影響。

同業及其他金融機構存放款項的利息支出

2012年與2011年比較：2012年同業及其他金融機構存放款項利息支出為人民幣168.90億元，較2011年的人民幣115.93億元增加45.7%，主要原因是2012年的平均餘額由2011年的人民幣2,564.35億元增加57.2%至人民幣4,030.44億元，但部分被平均付息率由2011年的4.52%降至2012年的4.19%所抵銷。本行的同業及其他金融機構存放款項平均餘額增加主要由於本行在滿足流動性需求的前提下，以低成本獲得更多資金。本行的同業及其他金融機構存放款項平均付息率減少主要原因是中國銀行間貨幣市場利率下降。

2011年與2010年比較：2011年同業及其他金融機構存放款項的利息支出較2010年的人民幣67.02億元增加73.0%至人民幣115.93億元，主要原因是2011年平均付息率4.52%較2010年的2.36%大幅增加，但部分被2011年平均餘額較2010年的人民幣2,841.57億元下降9.8%至人民幣2,564.35億元所抵銷。本行同業及其他金融機構存放款項的平均付息率大幅增加的主要原因是中國銀行間貨幣市場利率上升。本行同業及其他金融機構存放款項的平均餘額下降是本行更合理優化資產負債配置的結果。

賣出回購金融資產款及拆入資金的利息支出

2012年與2011年比較：2012年賣出回購金融資產款及拆入資金的利息支出為人民幣34.19億元，較2011年的人民幣26.56億元增加28.7%，主要原因是2012年的平均餘額由2011年的人民幣770.57億元增加32.0%至人民幣1,017.03億元，但部分被平均付息率由2011年的3.45%降至2012年的3.36%所抵銷。本行賣出回購金融資產款及拆入資金的平均餘額增加主要原因是本行在滿足流動性需求的前提下，以低成本獲得更多資金。本行賣出回購金融資產款及拆入資金平均付息率降低的主要原因是中國銀行間貨幣市場利率下降。

財務信息

2011年與2010年比較：2011年賣出回購金融資產款及拆入資金的利息支出較2010年的人民幣15.71億元增加69.1%至人民幣26.56億元，主要原因是2011年平均付息率3.45%較2010年的2.13%大幅增加，且2011年平均餘額人民幣770.57億元較2010年的人民幣737.06億元輕微上升4.5%。本行賣出回購金融資產款及拆入資金的平均付息率大幅增加的主要原因是，自2010年下半年起中國人民銀行基準利率上升及中國人民銀行貨幣政策調整，導致市場利率上升。

淨利差和淨利息收益率

2012年與2011年比較：2012年本行淨利差較2011年的2.30%上升至2.34%，主要是由於本行2012年生息資產平均收益率為5.29%，較2011年的4.92%上升37個基點，但部分被2012年本行付息負債平均付息率2.95%較2011年的2.62%上升33個基點所抵銷。2012年本行淨利息收益率為2.54%，較2011年的2.49%上升5個基點，原因是與2011年相比本行利息淨收入增加27.4%，而生息資產的平均餘額增速相對較低，2012年僅增加24.4%。本行淨利差及淨利息收益率增加主要是由於以下原因：(i)本行進一步優化貸款組合，增加對高收益貸款資源的投入並增強貸款定價能力，及(ii)本行生息資產的平均生息率的上升超過本行付息負債的平均付息率的上升。

2011年與2010年比較：2011年本行淨利差為2.30%，較2010年的2.06%有所上升，主要是由於2011年本行生息資產平均收益率為4.92%，比2010年的3.87%上升105個基點，但部分被2011年本行付息負債平均付息率2.62%較2010年的1.81%上升81個基點所抵銷。2011年本行淨利息收益率為2.49%，比2010年的2.17%上升32個基點，原因是與2010年相比本行利息淨收入增加29.6%，而2011年生息資產的平均餘額增速較低，僅增加13.4%。淨利差和淨利息收益率的上升主要是由於以下原因：(i)本行通過增加收益率較高的中小企業貸款及擴大零售銀行業務，進一步優化貸款組合，(ii)由於增加新增貸款和定期重定價貸款的上浮率，貸款定價能力增強，(iii)中國人民銀行基準利率上升，及(iv)銀行間拆借市場整體利率上升。

財務信息

手續費及佣金淨收入

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，手續費及佣金淨收入分別佔本行經營收入總額的13.2%、15.1%及15.8%。下表列示所示年度本行手續費及佣金淨收入的主要組成部分：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	(以人民幣百萬元為單位)		
手續費及佣金收入			
銀行卡服務手續費	988	1,808	3,360
承銷及諮詢手續費	997	1,443	1,594
結算與清算手續費	940	1,376	1,405
理財服務手續費	948	993	1,547
承兌及擔保手續費	486	649	610
代理業務手續費	339	505	651
託管及其他受託業務佣金	193	352	558
其他手續費 ⁽¹⁾	190	255	269
小計	<u>5,081</u>	<u>7,381</u>	<u>9,994</u>
手續費及佣金支出	<u>(372)</u>	<u>(408)</u>	<u>(515)</u>
手續費及佣金淨收入	<u>4,709</u>	<u>6,973</u>	<u>9,479</u>

附註：

(1) 主要包括貿易融資額度管理費和租賃手續費。

本行2012年手續費及佣金淨收入為人民幣94.79億元，比2011年的人民幣69.73億元增加35.9%；而2011年則較2010年的人民幣47.09億元增加48.1%。這主要是因為銀行卡服務手續費、理財服務手續費、託管及其他受託業務佣金及承銷及諮詢手續費的增長。

銀行卡服務手續費

本行2012年銀行卡服務手續費為人民幣33.60億元，較2011年的人民幣18.08億元增加85.8%；而2011年則較2010年的人民幣9.88億元增加83.0%。銀行卡服務手續費從2010年到2012年總體大幅增長的主要原因是由於(i)本行已發信用卡數量和本行信用卡持有人交易量的大幅增加以及(ii)本行更專注於收益較高的產品，導致本行信用卡持有人帶來的交易手續費增加。

承銷及諮詢手續費

承銷及諮詢手續費從2011年的人民幣14.43億元增長至2012年的人民幣15.94億元，而2011年則較2010年的人民幣9.97億元有所增長。從2010年到2012年的總體增長主要是由於本行持續大力發展投資銀行業務。然而，承銷及諮詢手續費於2011年至2012年期間增長放緩，主要是由於本行根據市場和監管情況調整收費標準。

財務信息

結算與清算手續費

本行2012年的結算與清算手續費為人民幣14.05億元，較2011年的人民幣13.76億元略增2.1%，而2011年則較2010年的人民幣9.40億元增加46.4%。2011年結算與清算手續費大幅增加主要是由於本行持續加大結算與現金管理業務市場營銷和產品開發力度，使結算客戶數和結算交易量增加。2012年增長放緩主要由於本行根據市場和監管情況調整標準。

理財服務手續費

本行2012年的理財服務手續費為人民幣15.47億元，較2011年的人民幣9.93億元增加55.8%，主要是由於本行於2012年推出了新理財產品。而2011年則比2010年的人民幣9.48億元輕微上升4.7%，主要是由於本行根據市場和監管情況調整標準。

承兌及擔保手續費

本行2012年承兌及擔保手續費為人民幣6.10億元，較2011年的人民幣6.49億元減少6.0%，主要是由於本行根據市場和監管情況調整標準。而2011年則較2010年的人民幣4.86億元增加33.5%，主要原因是本行貸款承諾和銀行承兌匯票業務增長所致。

代理業務手續費

本行2012年代理業務手續費為人民幣6.51億元，2011年為人民幣5.05億元及2010年為人民幣3.39億元。2012年較2010年有所增加，主要是由於本行代銷保險、代銷基金產品、信託業務、債券及代理黃金交易等代理服務業務快速發展。

託管及其他受託業務佣金

本行2012年託管及其他受託業務佣金為人民幣5.58億元，較2011年的人民幣3.52億元增加58.5%，而2011則比2010年的人民幣1.93億元增加82.4%，主要原因是本行加大向重點客戶營銷的力度，促進本行託管資產規模上升。

其他手續費

本行2012年的其他手續費為人民幣2.69億元，較2011年的人民幣2.55億元增加5.5%；而2011年則較2010年的人民幣1.90億元增加34.2%。其他手續費自2010年至2012年整體增加，主要是由於本行租賃業務手續費收入增長。然而，2011年至2012年期間其他手續費增長放緩，主要是由於本行根據市場和監管情況調整標準。

手續費及佣金支出

本行2012年的手續費及佣金支出為人民幣5.15億元，較2011年的人民幣4.08億元增加26.2%；而2011年則比2010年的人民幣3.72億元增加9.7%。本行從2010年到2012年手續費及佣金支出增加主要原因是由於本行銀行卡的跨行交易手續費支出增加。

財務信息

其他淨收入／(損失)

下表列示所示年度本行其他淨收入／(損失)的主要組成部分：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	(以人民幣百萬元為單位)		
投資性證券淨收益／(損失)	326	(115)	75
交易淨損失.....	(347)	(1,063)	(238)
匯兌收益.....	360	760	208
其他經營收入.....	257	203	283
其他淨收入／(損失) 合計.....	596	(215)	328

2012年與2011年比較：本行於2012年錄得其他淨收入人民幣3.28億元，而2011年錄得淨損失人民幣2.15億元，主要原因是(i)投資性證券產生淨收益，而2011年則錄得淨損失；(ii)2012年的交易淨損失較2011年減少；及(iii)2012年其他經營收入較2011年有所增加，但部分被匯兌收益較2011年匯兌收益減少所抵銷。

2011年與2010年比較：本行2010年錄得淨收入人民幣5.96億元，而2011年錄得其他淨損失人民幣2.15億元，主要原因是(i)2011年投資性證券為淨損失而於2010年錄得淨收益，及(ii)同2010年相比，2011年的交易淨損失較大，但部分被2011年匯兌收益增長所抵銷。

投資性證券淨收益／(損失)

本行2012年和2010年分別錄得投資性證券淨收益人民幣0.75億元和淨收益人民幣3.26億元，而本行於2011年錄得投資性證券淨損失為人民幣1.15億元。投資性證券於2012年錄得淨收益主要是由於(i)本行投資於新投資性證券產品；及(ii)本行因相關證券價格提升所出售投資性證券獲得收益。投資性證券於2011年錄得淨損失主要是由於市場利率因2010年下半年以來中國人民銀行基準利率上調影響而上升，令本行部分債券價格下跌導致出現處置虧損。2010年，本行投資性證券淨收益主要來自於出售人民幣債券獲得的收益。

交易淨損失

本行於2012年、2011年及2010年分別錄得交易淨損失人民幣2.38億元、人民幣10.63億元和人民幣3.47億元。2011年及2010年錄得交易淨損失的主要原因是(i)本行持有的利率掉期產品及(ii)本行持有的外匯掉期產品公允價值重估產生虧損。2012年交易淨損失主要是，由於2012年下半年市場預期利率將企穩或上升，導致短期證券投資的公允價值下降。

匯兌淨收益

2012年、2011年及2010年本行匯兌淨收益分別為人民幣2.08億元、人民幣7.60億元及人民幣3.60億元。2012年匯兌收益較2011年有所減少的主要原因是本行若干外匯掉期產品於2012年底

財務信息

到期，相關公允價值變動損失在匯兌損益中實現。2011年比2010年匯兌收益有所增長主要是由於(i)根據外匯掉期產品的性質，本行於2011年就這些產品錄得交易淨損失，並錄得相應的匯兌淨收益，及(ii)本行結售匯業務快速增長，以及中國政府實行匯率體制改革以來，人民幣對其他貨幣不斷升值。

其他經營收入

本行分別於2012年、2011年及2010年錄得人民幣2.83億元、人民幣2.03億元及人民幣2.57億元的其他經營收入。2012年其他經營收入較2011年有所增加主要是因為(i)其他業務收入增加人民幣0.30億元；(ii)投資性房地產租金增加人民幣0.17億元；及(iii)出售非流動性資產所得收益增加人民幣0.12億元。2011年其他經營收入比2010年有所減少，主要是因為久懸未取款項收入減少所致。

經營費用

下表列示所示年度本行經營費用總額的主要組成部分：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)		
職工成本.....	7,417	8,599	10,401
其他一般及行政費用.....	3,480	3,985	4,926
營業稅及附加.....	2,431	3,448	4,551
折舊及攤銷.....	877	1,117	1,394
租金及物業管理費.....	921	1,140	1,413
經營費用合計.....	<u>15,126</u>	<u>18,289</u>	<u>22,685</u>
成本收入比 ⁽¹⁾	35.53%	32.12%	30.19%

附註：

(1) 以經營費用總額(扣除營業稅及附加)除以經營收入總額，根據國際財務報告準則編製。

本行2012年經營費用為人民幣226.85億元，較2011年的人民幣182.89億元增加24.0%；而2011年則比2010年的人民幣151.26億元增加20.9%。本行2012年、2011年及2010年的成本收入比(扣除營業稅及附加)分別為30.19%、32.12%及35.53%。本行2010年至2012年的整體經營費用有所增長，主要是由於本行分行網點擴充、員工增加及本行業務增長，使有關期間的職工成本、其他一般及行政費用及營業稅及附加相應上升。2011年及2012年成本收入比下降的主要原因是由於本行有關期間的經營收入增速相對高於經營費用增速。

財務信息

職工成本

職工成本為本行經營費用的最大組成部分，分別佔本行截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度經營費用的49.0%、47.0%及45.8%。

下表列示所示年度本行職工成本的組成部分：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	(以人民幣百萬元為單位)		
工資、獎金和職工津貼	6,183	6,978	8,497
其他 ⁽¹⁾	1,234	1,621	1,904
職工成本合計	7,417	8,599	10,401

附註：

(1) 主要包括退休金及企業年金繳費、住房公積金及補充退休福利。

本行2012年的職工成本為人民幣104.01億元，較2011年的人民幣85.99億元增加21.0%；而2011年則比2010年的人民幣74.17億元增加15.9%，主要因為業務擴張，職工人數有所增加。

其他一般及行政費用

本行2012年的其他一般及行政費用為人民幣49.26億元，較2011年的人民幣39.85億元增加了23.6%，而2011年則比2010年的人民幣34.80億元增加14.5%，主要是由於本行業務的擴張。

營業稅及附加

營業稅稅率為5%，主要按本行發放貸款和墊款的利息收入以及手續費及佣金總收入徵收。此外，在不同地區，營業稅附加比率有所不同，最高為營業稅額的15.6%。本行2012年營業稅及附加為人民幣45.51億元，比2011年的人民幣34.48億元增加32.0%，而2011年則比2010年的人民幣24.31億元增加41.8%，主要因為本行應繳納營業稅及附加的利息收入和手續費及佣金收入上升所致。

折舊及攤銷

本行2012年折舊及攤銷為人民幣13.94億元，比2011年的人民幣11.17億元增加24.8%；而2011年比2010年的人民幣8.77億元增加27.4%，主要是由於本行持續擴充分行網點導致固定資產折舊與長期資產攤銷金額的增加。

租金及物業管理費

本行2012年租金及物業管理費為人民幣14.13億元，比2011年的人民幣11.40億元增加23.9%，而2011年同2010年的人民幣9.21億元相比增加了23.8%，增長的主要原因是本行持續擴充分行網點。

資產減值損失

本行2012年的資產減值損失為人民幣57.95億元，比2011年的人民幣36.98億元增加56.7%，主要是由於本行提高了發放貸款和墊款的減值損失的撥備計提水平，但部分被持有至到期投資及

財務信息

其他應收款的減值撥備較少所抵銷。下表列示所示年度本行資產減值損失的主要組成部分：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	(以人民幣百萬元為單位)		
資產減值損失：			
發放貸款和墊款	3,254	3,420	5,690
持有至到期投資	50	143	30
可供出售金融資產	9	—	—
其他應收款	116	57	(40)
應收融資租賃款	28	86	82
其他資產 ⁽¹⁾	34	(8)	33
合計	3,491	3,698	5,795

附註：

(1) 主要包括應收利息及存放和拆放同業及其他金融機構款項減值損失。

資產減值損失準備主要由貸款及其他資產減值損失準備構成。本行2012年的發放貸款和墊款減值損失為人民幣56.90億元，比2011年的人民幣34.20億元增加66.4%，而2011年比2010年的人民幣32.54億元增加5.1%。本行2012年發放貸款和墊款的減值損失較2011年大幅增長的主要原因是(i)期內本行發放貸款和墊款的整體餘額增加，及(ii)本行根據對某些貸款的風險評估狀況，提高了相關貸款組合撥備的計提水平。

有關本行發放貸款和墊款的減值損失準備變動的詳細資料，請參閱「資產與負債－資產－發放貸款和墊款減值損失準備」。

所得稅

下表列示所示年度按適用於本行稅前利潤的法定所得稅率計算的所得稅費用與本行實際所得稅費用的稅項調節：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)		
稅前利潤	17,111	24,211	31,590
按法定稅率 ⁽¹⁾ 計算的所得稅	4,278	6,053	7,898
不可作納稅抵扣的支出 ⁽²⁾	299	306	588
非納稅項目收益 ⁽³⁾	(264)	(361)	(548)
以前年度少計提所得稅調整	4	128	32
所得稅	4,317	6,126	7,970
實際稅率	25.23%	25.30%	25.23%

附註：

- (1) 截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年，法定稅率為25%。
- (2) 主要包括不可作為稅務抵扣的職工成本和其他經營費用。
- (3) 主要包括中國國債利息收入。

財務信息

2012年本行所得稅費用為人民幣79.70億元，較2011年的人民幣61.26億元增加30.1%，而2011年則較2010年的人民幣43.17億元增加41.9%，與本行稅前利潤增長率基本保持一致。本行2010年、2011年及2012年的實際所得稅率分別為25.23%、25.30%及25.23%，各年均略高於法定所得稅率。

下表列示所示年度本行所得稅的組成：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	(以人民幣百萬元為單位)		
當期所得稅.....	4,758	6,691	8,512
遞延所得稅.....	(445)	(693)	(574)
調整.....	4	128	32
所得稅	4,317	6,126	7,970

淨利潤

綜合所有上述因素後，本行淨利潤從2011年的人民幣180.85億元增至2012年的人民幣236.20億元，增長30.6%，而2011年則較2010年的人民幣127.94億元增長41.4%。

分部經營業績摘要

本行主要經營三項業務：公司銀行業務、零售銀行業務和資金業務，並通過位於八個地理區域的分支機構開展業務：總行、長江三角洲、珠江三角洲、環渤海地區、中部地區、東北地區、西部地區和香港。本行的內部組織架構和內部財務報告體系均按照上述業務分部以及基於分行架構的地區分部進行組織，本行定期對每個業務分部和分行的業績以及其對本行經營收入的貢獻進行評估。近年來，本行已逐步加強對各業務條線的內部財務報告和業績評估分析。

各分部之間的資金費用和內部資金轉移定價參照市場利率確定並體現為每一分部的業績。從獨立第三方賺取的利息收入和費用指「外部利息淨收入／(支出)」。分部之間的資金費用和內部轉移定價調整所產生的淨利息收入及支出指「內部利息淨收入／(支出)」。

業務分部信息摘要

本行的主要業務為公司銀行業務、零售銀行業務和資金業務。有關這些業務中所提供各項產品和服務的描述，請參閱「業務－本行的主要業務」章節。

財務信息

截至2013年6月30日止六個月與截至2012年6月30日止六個月比較

下表列示所示期間本行每個主要業務分部的經營業績：

	截至6月30日止六個月									
	2012年					2013年				
	公司銀行 業務	零售銀行 業務	資金業務	其他業務	合計	公司銀行 業務	零售銀行 業務	資金業務	其他業務	合計
	(未經審計)									
	(以人民幣百萬元為單位)									
外部利息淨收入 ⁽¹⁾	13,821	5,599	5,888	-	25,308	12,367	7,677	6,010	-	26,054
內部利息淨收入／(支出) ⁽²⁾	4,059	(347)	(3,712)	-	-	6,060	(2,453)	(3,607)	-	-
利息淨收入	17,880	5,252	2,176	-	25,308	18,427	5,224	2,403	-	26,054
手續費及佣金淨收入.....	2,250	2,611	77	-	4,938	2,660	4,613	76	-	7,349
其他淨收入／(支出).....	190	97	(55)	53	285	196	47	136	56	435
經營收入合計	20,320	7,960	2,198	53	30,531	21,283	9,884	2,615	56	33,838
經營費用.....	(6,759)	(3,873)	(160)	(10)	(10,802)	(7,361)	(4,494)	(291)	(14)	(12,160)
資產減值損失.....	(1,796)	(635)	(8)	-	(2,439)	(1,324)	(960)	34	-	(2,250)
稅前利潤	11,765	3,452	2,030	43	17,290	12,598	4,430	2,358	42	19,428

附註：

- (1) 指來自每個分部外部客戶或活動的利息淨收入。
 (2) 指可歸於每個分部與其他分部之間交易的利息淨收入／(支出)。

本行公司銀行業務和零售銀行業務的稅前利潤增長與本行總體業務擴大保持一致。

本行截至2013年6月30日止六個月公司銀行業務的稅前利潤為人民幣125.98億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣117.65億元增加7.1%，主要原因是淨利息收入上升，但部份被經營費用增加所抵銷。

本行截至2013年6月30日止六個月零售銀行業務錄得稅前利潤人民幣44.30億元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣34.52億元上升28.3%，主要原因是外部利息淨收入和手續費及佣金淨收入增加，但部份被經營費用及資產減值損失增加所抵銷。

截至2013年6月30日止六個月，本行資金業務的稅前利潤由截至2012年6月30日止六個月的人民幣20.30億元增加16.2%至人民幣23.58億元，乃主要由於其他淨收入及利息淨收入減少，部份被資產減值損失減少抵銷所致。

財務信息

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度

下表列示所示年度本行每個主要業務分部的經營業績：

	截至12月31日止年度														
	2010年					2011年					2012年				
	公司銀行	零售銀行	資金業務	其他	合計	公司銀行	零售銀行	資金業務	其他	合計	公司銀行	零售銀行	資金業務	其他	合計
	(以人民幣百萬元為單位)														
外部利息淨收入 ⁽¹⁾	16,111	6,688	7,624	-	30,423	19,069	9,374	10,997	-	39,440	25,586	12,686	11,991	-	50,263
內部利息															
淨收入/(支出) ⁽²⁾	6,559	(678)	(5,881)	-	-	9,095	(629)	(8,466)	-	-	10,536	(2,115)	(8,421)	-	-
利息淨收入.....	22,670	6,010	1,743	-	30,423	28,164	8,745	2,531	-	39,440	36,122	10,571	3,570	-	50,263
手續費及佣金淨收入.....	2,566	2,129	14	-	4,709	3,604	3,267	102	-	6,973	3,928	5,419	132	-	9,479
其他淨收入/(損失).....	317	61	171	47	596	292	67	(643)	69	(215)	460	(1)	(250)	119	328
經營收入合計.....	25,553	8,200	1,928	47	35,728	32,060	12,079	1,990	69	46,198	40,510	15,989	3,452	119	60,070
經營費用.....	(9,445)	(5,538)	(105)	(38)	(15,126)	(11,482)	(6,594)	(179)	(34)	(18,289)	(13,925)	(8,268)	(449)	(43)	(22,685)
資產減值損失.....	(2,576)	(856)	(59)	-	(3,491)	(3,252)	(303)	(143)	-	(3,698)	(4,431)	(1,334)	(30)	-	(5,795)
稅前利潤.....	13,532	1,806	1,764	9	17,111	17,326	5,182	1,668	35	24,211	22,154	6,387	2,973	76	31,590

附註：

- (1) 指來自每個分部外部客戶或活動的利息淨收入。
- (2) 指可歸於每個分部與其他分部之間交易的利息淨收入/(支出)。

2010年本行公司銀行業務的稅前利潤為人民幣135.32億元，2011年為人民幣173.26億元，而2012年為人民幣221.54億元，複合年增長率為28.0%。同2011年相比，2012年本行稅前利潤有所增加，主要原因是利息淨收入和手續費及佣金淨收入增加，但部分被經營費用及資產減值損失增加所抵銷。同2011年相比，2012年本行公司銀行業務資產減值損失從人民幣32.52億元增加至人民幣44.31億元，主要原因是(i)期內公司貸款餘額增加，及(ii)本行根據對某些貸款的風險評估狀況，提高了相關貸款組合撥備的計提水平。同2010年相比，2011年本行稅前利潤有所增加，主要原因是利息淨收入和手續費及佣金淨收入大幅增加，但部分被經營費用及資產減值損失增加所抵銷。同2010年比，2011年本行公司銀行業務資產減值損失從人民幣25.76億元增加至人民幣32.52億元，主要原因是公司貸款餘額增加。

2012年本行零售銀行業務錄得稅前利潤人民幣63.87億元，比2011年的人民幣51.82億元增加23.3%，主要原因是利息淨收入、手續費及佣金淨收入大幅增加，但部分被經營費用及資產減值損失增加所抵銷。本行零售銀行業務錄得的利息淨收入、手續費及佣金淨收入及經營費用增加與本行零售業務全面擴展基本一致。同2011年相比，2012年本行零售銀行業務資產減值損失從人民幣3.03億元大幅上升至人民幣13.34億元，主要原因是(i)本行個人貸款餘額增加，及(ii)本行根據對整體個人貸款的風險評估狀況，提高了撥備的計提水平。2011年本行零售銀行業務錄得稅前利潤人民幣51.82億元，比2010年的人民幣18.06億元增加186.9%，主要原因是(i)利息淨收入大幅增加，(ii)手續費及佣金淨收入大幅增加，以及(iii)資產減值損失下降，但部分被經營費用增加所

財務信息

抵銷。本行個人貸款利息淨收入增加的主要原因是(i)本行致力於零售銀行業務的發展，(ii)本行調整零售銀行業務產品組合，將更多資源分配到個人助業類貸款業務及商用房按揭貸款，而此類貸款利息較高，及(iii)自2010年下半年以來中國人民銀行上調基準利率的影響。同2010年相比，2011年本行零售銀行業務資產減值損失從人民幣8.56億元降低64.6%至人民幣3.03億元，主要原因是個人貸款的資產質量有所改善。

2012年本行資金業務錄得稅前利潤人民幣29.73億元，較2011年的人民幣16.68億元大幅增加78.2%，主要原因是(i)利息淨收入增加，(ii)其他淨支出減少，及(iii)資產減值損失減少，但部分被經營費用增加抵銷。2012年本行資金業務的利息淨收入為人民幣35.70億元，較2011年的人民幣25.31億元增加41.1%，主要原因是投資的利息收入增加。2011年本行資金業務錄得稅前利潤人民幣16.68億元，比2010年的人民幣17.64億元減少5.4%，主要由於其他淨收入的減少以及經營費用及資產減值損失增長，但部分被資金業務利息淨收入的增長所抵銷。

地區分部信息摘要

在根據地區分部陳述信息時，經營收入按照產生該收入的分行所在地點進行歸集。為便於陳述，本行將該信息按不同地區劃分。下表載列於所示年度各地區的經營收入總額。有關本行各業務地區的描述，請參閱「釋義和慣例」一節。

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2010年		2011年		2012年		2012年		2013年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(未經審計)									
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)									
總行 ⁽¹⁾	2,708	7.6%	5,477	11.8%	9,602	16.0%	5,372	17.6%	6,343	18.7%
長江三角洲	8,496	23.8	10,017	21.7	11,982	19.9	6,032	19.7	6,347	18.8
環渤海地區	8,090	22.6	9,784	21.2	11,721	19.5	5,794	19.0	6,513	19.2
中部地區	4,965	13.9	6,336	13.7	8,259	13.7	4,096	13.4	4,426	13.1
珠江三角洲	4,697	13.1	6,086	13.2	7,603	12.7	3,867	12.7	4,094	12.1
東北地區	2,321	6.5	3,005	6.5	3,714	6.2	1,858	6.1	1,879	5.6
西部地區	4,451	12.5	5,493	11.9	7,189	12.0	3,512	11.5	4,221	12.5
香港	-	-	-	-	-	-	-	-	15	0.0
經營收入合計	<u>35,728</u>	<u>100.0%</u>	<u>46,198</u>	<u>100.0%</u>	<u>60,070</u>	<u>100.0%</u>	<u>30,531</u>	<u>100.0%</u>	<u>33,838</u>	<u>100.0%</u>

附註：

(1) 包括本行資金業務及信用卡業務經營收入。

截至2012年6月30日止六個月及截至2013年6月30日止六個月，長江三角洲、環渤海地區和珠江三角洲地區錄得的本行經營收入分別佔本行經營收入總額的51.4%及50.1%。截至2013年6月30日止六個月，本行總行的經營收入由截至2012年6月30日止六個月的人民幣53.72億元增加18.1%至人民幣63.43億元，主要由於本行信用卡業務擴張所致。

財務信息

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，本行在長江三角洲、環渤海地區和珠江三角洲地區獲得的經營收入總和分別佔本行經營收入59.5%、56.1%及52.1%。本行總行於2012年的經營收入由2011年的人民幣54.77億元增加75.3%至人民幣96.02億元，而2011年則較2010年的人人民幣27.08億元增加102.3%。2010年至2012年期間總行經營收入的整體增長主要是由於本行信用卡業務的持續擴展。

現金流量

下表列示所示期間本行的現金流量。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	(未經審計)				
	(以人民幣百萬元為單位)				
經營活動產生／(所用)的					
現金流量淨額.....	13,660	46,333	272,005	(11,660)	75,640
投資活動(所用)／產生的					
現金流量淨額.....	(52,152)	24,196	(321,031)	(60,230)	(96,660)
籌資活動產生／(所用)的					
現金流量淨額.....	13,816	(4,410)	30,402	30,823	(12,434)
匯率變動對現金及					
現金等價物的影響.....	(147)	(539)	(108)	86	(257)
現金及現金等價物					
(減少)／增加淨額.....	(24,823)	65,580	(18,732)	(40,981)	(33,711)

經營活動產生的現金流量

來自本行經營活動的現金流入主要由於(i)客戶存款及(ii)同業及其他金融機構存放款項的變化所致。截至2010年、2011年和2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，本行的客戶存款淨增加額分別為人民幣2,555.51億元、人民幣1,621.00億元、人民幣2,016.63億元及人民幣1,277.50億元。截至2010年12月31日止年度，同業及其他金融機構存放款項的淨減少額為人民幣340.46億元。截至2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月的同業及其他金融機構存放款項淨增加額分別為人民幣734.13億元、人民幣2,569.34億元及人民幣365.61億元。來自本行經營活動的現金流入亦由於賣出回購金融資產款變動所致。截至2011年及2012年12月31日，賣出回購金融資產款增加淨值分別為人民幣280.50億元及人民幣337.98億元。截至2010年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，賣出回購金融資產款淨減少額分別為人民幣19.81億元及人民幣22.81億元。

財務信息

來自本行經營活動的現金流出主要由於發放貸款和墊款變動所致。截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，發放貸款和墊款的淨增加額分別為人民幣1,313.41億元、人民幣1,121.86億元、人民幣1,340.03億元及人民幣836.44億元。有關2010年12月31日至2013年6月30日期間的發放貸款和墊款增加的討論，請參閱「資產與負債－資產－發放貸款和墊款」。來自本行經營活動的現金流出亦由於(i)存放中央銀行、同業及其他金融機構款項，(ii)拆出資金及(iii)買入返售金融資產淨增加額變動所致。截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，存放中央銀行、同業及其他金融機構款項淨增加額分別為人民幣335.92億元、人民幣597.64億元、人民幣374.75億元及人民幣544.34億元。截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，拆出資金淨增加額分別為人民幣70.79億元、人民幣274.63億元、人民幣340.83億元及人民幣334.35億元。截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，買入返售金融資產淨增加額分別為人民幣492.77億元、人民幣378.29億元及人民幣237.64億元。截至2013年6月30日止六個月，本行買入返售金融資產淨減少額為人民幣502.30億元。

截至2013年6月30日止六個月，本行經營活動產生的現金淨流入為人民幣756.40億元，而截至2012年6月30日止六個月則錄得現金淨流出人民幣116.60億元。這轉變主要由於本行經營活動產生的現金流入增幅較本行經營活動產生的現金流出增幅為大。本行經營活動產生的現金流入有所增加主要由於客戶存款及拆入資金有所增加所致。本行經營活動產生的現金流出有所增加主要由於發放貸款和墊款及中央銀行、同業及其他金融機構存放款項有所增加所致。

2012年本行經營活動產生的現金淨流入增加至人民幣2,720.05億元，而2011年則為人民幣463.33億元，主要原因是本行經營負債由2011年的人民幣2,275.14億元增長112.2%至2012年的人民幣4,827.02億元，但部分被本行經營資產從2011年的人民幣2,121.80億元增長18.5%至2012年的人民幣2,514.45億元所抵銷。本行經營負債增加主要是由於同業及其他金融機構存款淨增金額上升及客戶存款淨增金額上升。本行經營資產增加主要是由於發放貸款及墊款淨增金額上升及其他經營資產增加。

2011年本行經營活動產生的現金淨流入增加至人民幣463.33億元，而2010年則為人民幣136.60億元，主要原因是(i)本行經營負債由2010年的人民幣2,131.80億元增長6.7%至2011年的人民幣2,275.14億元，及(ii)本行經營資產由2010年的人民幣2,218.44億元減少4.4%至2011年的人民幣2,121.80億元。本行經營負債增加主要是由於同業及其他金融機構存放款項淨增金額上升及賣出回購金融資產款項淨增金額上升，但部分被客戶存款淨增金額減少所抵銷。本行經營活動中的經營資產減少主要是由於發放貸款和墊款淨增金額減少和買入返售金融資產的金融資產淨增金額減少。

財務信息

投資活動產生的現金流量

本行來自投資活動的現金流入主要歸因於處置和贖回本行投資收到的款項。截至2010年、2011及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，處置和贖回投資收到的款項分別為人民幣2,808.79億元、人民幣4,247.52億元、人民幣3,261.71億元及人民幣1,634.21億元。

本行投資活動產生的現金流出主要歸於因投資作出的付款。截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，因投資作出的付款金額分別為人民幣3,308.94億元、人民幣3,986.29億元、人民幣6,445.07億元及人民幣2,593.09億元。

籌資活動產生的現金流量

本行來自籌資活動的現金流入主要是股東注資（包括本行A股首次公開發行和增資擴股）及發行新債券所得。本行在2010年獲得股東注資人民幣213.23億元。2012年本行從發行新債券獲得人民幣367.00億元的所得款項，包括發行總面額人民幣300.00億元的金融債券及總面額人民幣67.00億元的次級債券。請參閱「－資本來源－應付債券」。本行2010年及2011年未發行債券。

本行來自籌資活動的現金流出主要是支付給股東的現金股息及支付應付債券的利息和償還應付次級債本金。本行2010年、2011年和2012年以及截至2013年6月30日止六個月向股東支付的現金股息總額分別為人民幣11.67億元、人民幣36.74億元、人民幣55.28億元和人民幣22.56億元。本行2010年、2011年和2012年及截至2013年6月30日止六個月支付次級債持有人的利息分別為人民幣8.70億元、人民幣7.36億元、人民幣7.70億元及人民幣22.08億元。2010年及截至2013年6月30日止六個月，本行償還部分到期次級債本金總額人民幣分別為人民幣55.50億元和人民幣80.00億元。

流動性

客戶存款是本行貸款和投資組合主要的資金來源。雖然本行大部分客戶存款都是短期存款，但是客戶存款一直是並且本行相信將繼續是本行穩定的資金來源。截至2010年、2011年和2012年12月31日及2013年6月30日，本行剩餘到期日一年或以下的客戶存款分別佔本行客戶存款總額的89.6%、87.9%、86.5%和86.0%。有關本行短期負債和資金來源的更多信息，請參閱「資產與負債－負債與資金來源」和「監督和監管－中國銀行業監督和監管－其他營運及風險管理比率」。

本行主要通過監控本行資產與負債的到期日來管理流動性，以確保有足夠資金履行到期債務。本行一直致力於保持穩定的資金來源，並提升本行的客戶存款規模。此外，為滿足流動性管理的需求，本行持有大量中國人民銀行票據和中國國債等高流動性資產，以及較短期的金融資產，比如買入返售金融資產、短期債券和票據貼現。

如果流動性需求進一步增加，本行還可以通過銀行間貨幣市場進行資金拆入。請參閱「風險管理－流動性風險管理」一節。

財務信息

下表列示截至2013年6月30日本行資產與負債的剩餘期限結構：

	截至2013年6月30日							合計
	無期限	實時償還	1個月內(含)	1個月至 3個月(含)	3個月至 12個月(含)	1年至 5年(含)	5年以上	
	(以人民幣百萬元為單位)							
資產								
現金及存放中央銀行款項.....	280,850	30,858	-	-	-	-	-	311,708
存放同業及其他金融機構款項.....	-	12,425	8,360	33,336	13,129	6,620	-	73,870
拆出資金.....	-	-	27,081	47,603	53,304	9,072	-	137,060
買入返售金融資產.....	-	-	101,955	46,768	32,661	-	-	181,384
發放貸款和墊款淨額.....	9,672	92,185	58,713	119,109	400,799	216,232	181,955	1,078,665
投資淨額 ⁽¹⁾	99	-	10,163	60,776	109,270	307,543	86,718	574,569
其他資產 ⁽²⁾	18,546	17	7,911	22,298	23,332	40,596	1,212	113,912
資產合計.....	309,167	135,485	214,183	329,890	632,495	580,063	269,885	2,471,168
負債								
同業及其他金融機構存放款項.....	-	106,390	318,389	78,739	57,804	2,800	-	564,122
拆入資金.....	-	21	19,922	10,094	10,185	-	-	40,222
賣出回購金融資產款.....	-	4	71,723	317	173	-	-	72,217
客戶存款.....	-	630,378	186,620	168,673	352,367	214,973	1,680	1,554,691
應付債券.....	-	-	-	-	8,000	30,000	6,700	44,700
其他負債 ⁽³⁾	8,759	1,083	19,292	25,046	8,849	4,938	183	68,150
負債合計.....	8,759	737,876	615,946	282,869	437,378	252,711	8,563	2,344,102
資產負債缺口.....	300,408	(602,391)	(401,763)	47,021	195,117	327,352	261,322	127,066
衍生金融工具的名義金額.....	-	-	48,771	33,592	98,733	56,000	2,497	239,593

附註：

- (1) 包括債券投資淨額、股權投資淨額、固定利率房貸以及應收款項類投資。
- (2) 主要包括應收利息、衍生金融資產、固定資產、無形資產、遞延所得稅資產及商譽。
- (3) 主要包括衍生金融負債、應付職工薪酬、應交稅費、應付利息及預計負債。

財務信息

資本來源

股東權益

下表列示於所示日期本行股東權益總額變動的組成部分：

	股東權益 (以人民幣百萬元 為單位)
2010年12月31日	81,463
股本	-
資本公積	427
盈餘公積	1,792
一般準備	2,245
未分配利潤	10,206
非控制性權益	17
2011年12月31日	96,150
股本	-
資本公積	(70)
盈餘公積	2,334
一般準備	14,186
未分配利潤	1,693
非控制性權益	29
2012年12月31日	114,322
股本	-
資本公積	120
盈餘公積	-
一般準備	-
未分配利潤	12,572
非控制性權益	52
2013年6月30日	127,066

應付債券

2008年4月25日，本行發行了本金總額為人民幣60億元的次級債，包括(i)本金總額為人民幣35億元、到期日為2018年4月28日的第一期固定利率次級債，其年利率為前五年5.85%；如果本行於2013年4月28日前不行使贖回權，則年利率於餘下期間增加到8.85%；(ii)本金總額為人民幣25億元、到期日為2018年4月28日的第一期浮動利率次級債，其利率每年根據中國人民銀行公佈的一年期定期存款利率加基本利差1.66%的浮動利率計算；如果本行於2013年4月28日前不行使贖回權，則餘下期間基本利差將增加至4.66%。本行已於2013年4月28日對本批次級債全額行使贖回權。

2008年6月27日，本行發行了本金總額為人民幣20億元、到期日為2018年6月30日的第二期固定利率次級債，其年利率為前五年5.92%；如果本行於2013年6月30日前不行使贖回權，則利率於餘下期間增加至8.92%。本行已於2013年6月30日對本批次級債全額行使贖回權。

2008年12月15日，本行發行了本金總額為人民幣50億元、到期日為2018年12月17日的第三期固定利率次級債，其年利率為前五年4.05%；如果本行於2013年12月17日前不行使贖回權，則利率於餘下期間增加至7.05%。

財務信息

2009年3月13日，本行發行了本金總額為人民幣30億元、到期日為2019年3月17日的第一期固定利率次級債，其年利率為前五年3.75%；如果本行於2014年3月17日前不行使贖回權，則利率於餘下期間增加至6.75%。

2012年3月28日，本行發行五年期固定利率金融債券人民幣200億元，票息率為4.20%。

2012年3月28日，本行發行五年期浮動利率金融債券人民幣100億元，其利率根據中國人民銀行公佈的一年期定期存款利率加基本利差0.95%的浮動利率計算。

2012年6月7日，本行發行15年期固定利率次級債人民幣67億元，票息率為5.25%。本行可選擇於2022年6月8日按其面值贖回該次級債。

於2010年、2011年和2012年12月31日及2013年6月30日，本行發行的上述債券的公允價值分別合共人民幣158.89億元、人民幣157.42億元、人民幣518.23億元和人民幣461.07億元。

資本充足率

本行的核心資本、附屬資本和加權風險資產根據中國銀監會頒發的《資本充足率管理辦法》及《商業銀行資本管理辦法（試行）》（如適用）規定的要求進行計算。

下表列示所示日期根據截至2012年12月31日止年度仍適用的《資本充足率管理辦法》計算的有關本行資本充足率的若干信息：

	截至12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)		
核心資本充足率	8.15%	7.89%	8.00%
資本充足率	11.02%	10.57%	10.99%
資本組成部分			
核心資本：	77,638	90,772	111,977
股本	40,435	40,435	40,435
資本公積	19,901	20,328	20,258
盈餘公積和一般準備	14,066	18,103	34,623
未分配利潤	3,138	11,791	16,517
非控制性權益	98	115	144
附屬資本：	28,477	31,922	42,928
貸款損失一般準備	12,477	15,922	20,228
長期次級債務	16,000	16,000	22,700
扣除前總資本	106,115	122,694	154,905
扣除：	(2,803)	(2,803)	(2,802)
商譽	(1,281)	(1,281)	(1,281)
未合併股權投資	(2)	(2)	(1)
其他	(1,520)	(1,520)	(1,520)
扣除後總資本⁽¹⁾	103,312	119,891	152,103
加權風險資產⁽²⁾	937,387	1,133,906	1,383,605

附註：

(1) 在本文件中亦稱為「監管資本」。

(2) 加權風險資產餘額包括相等於本集團市場風險資本12.5倍的數額。

財務信息

截至2010年、2011年和2012年12月31日，本行的資本充足率分別為11.02%、10.57%及10.99%；核心資本充足率分別為8.15%、7.89%及8.00%，符合中國銀監會的要求。請參閱「監督和監管－中國銀行業監督和監管－對資本充足水平的監督－中國銀監會對資本充足水平的監督」以及「監督和監管－中國銀行業監督和監管－主要監管機構－中國銀監會」。

2012年6月7日，中國銀監會頒布了《商業銀行資本管理辦法（試行）》，該試行辦法的要求將導致本行資本充足率的變動。請參閱「風險因素－與本行業務有關的風險－本行未來可能面臨無法滿足監管部門對資本充足率要求的情況」及「監督和監管－中國銀行業監督和監管－對資本充足水平的監督」部分。

下表列示截至2013年6月30日，根據該試行辦法的要求計算的有關本行資本充足率的若干信息：

	截至2013年6月30日 (除百分比外， 以人民幣百萬元為單位)
核心一級資本充足率.....	7.77%
一級資本充足率.....	7.77%
資本充足率.....	10.55% ⁽¹⁾ / 9.67%
核心一級資本淨額.....	125,229
一級資本淨額.....	125,232
資本淨額.....	155,754
信用風險加權資產.....	1,510,903
市場風險加權資產.....	12,197
操作風險加權資產.....	88,306
風險加權資產合計.....	<u>1,611,406</u>

附註：

(1) 乃根據《資本充足率管理辦法》計算，截至2013年1月1日已不再作為監管要求。於此陳述僅供說明之用。

財務信息

信貸承諾

本行的信貸承諾主要包括貸款承諾、信用卡承諾、承兌匯票、開出保函、開出信用證和融資擔保。貸款承諾是本行的授信承諾；承兌匯票包括兌付本行所出具的匯票的承諾；保函、信用證和融資擔保是為向第三方擔保本行客戶履約所出具的。下表列示所示日期本行信貸承諾的合同金額：

	2010年	截至12月31日		截至6月30日
		2011年	2012年	2013年
(以人民幣百萬元為單位)				
貸款承諾				
原合同到期日在1年以內	19,115	13,709	8,249	12,797
原合同到期日在1年或以上 (包括1年)	33,913	30,508	38,267	40,014
信用卡承諾	31,381	43,426	61,839	57,728
小計	84,409	87,643	108,355	110,539
承兌匯票	262,318	318,730	407,585	449,404
開出保函	46,898	59,280	45,417	48,629
開出信用證	56,206	86,910	114,003	123,386
擔保	1,161	1,161	761	361
合計	450,992	553,724	676,121	732,319

截至2010年、2011年和2012年12月31日及2013年6月30日，本行的信貸承諾分別為人民幣人民幣4,509.92億元、人民幣5,537.24億元、人民幣6,761.21億元及人民幣7,323.19億元。本行信貸承諾的增加主要由於承兌匯票、信用卡承諾及信用證餘額增加。

合同債務的列表披露

下表列示截至2013年6月30日，本行根據合同剩餘到期日列出的分類如下的已知合同債務的面額：

	截至2013年6月30日			合計
	1年以內	1年至5年	5年以上	
(未經審計)				
(以人民幣百萬元為單位)				
資產負債表內				
應付次級債券	—	—	14,700	14,700
應付金融債券	—	30,000	—	30,000
資產負債表外				
經營租賃承諾	1,356	5,031	2,662	9,049
贖回責任	3,173	5,499	—	8,672
已批准或已簽約的資本支出承諾 ..	946	277	—	1,223
合計	5,475	10,807	2,662	18,944

財務信息

截至2013年9月30日及截至該日止九個月未經審計財務信息摘要

根據上海證券交易所（本行A股於該交易所上市）之規則，本行須公佈包括於各年度9月30日及截至該日止九個月之未經審計財務報表之報告。由於本行已於本文件日期之前在中國刊發了於2013年9月30日及截至該日止九個月之若干財務報表，故本集團於本文件附錄二載列了根據國際財務報告準則編製的截至2013年9月30日之簡明合併財務狀況表、截至2013年9月30日止九個月各月之簡明合併全面收益表、簡明合併權益變動表、簡明合併現金流量表連同本集團附註解釋摘要。本行獨立申報會計師及核數師已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」對該等財務資料進行了審閱。

截至2012年及2013年9月30日止九個月簡明經營業績

下文載列的截至2013年及2012年9月30日止九個月簡明、合併經營業績乃摘錄自本文件附錄二。閣下在閱讀以下的資料時應與本文件附錄二一同閱讀。本行截至2013年9月30日止九個月的經營業績未必反映本行截至2013年12月31日止全年的經營業績。

利息淨收入

下表列示所示期間本行的利息收入、利息支出及利息淨收入：

	截至9月30日止9個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
利息收入.....	76,629	89,015
利息支出.....	(38,698)	(50,477)
利息淨收入.....	37,931	38,538

與本行截至2012年9月30日止九個月的利息淨收入人民幣379.31億元相比，本行截至2013年9月30日止九個月的利息淨收入為人民幣385.38億元，同比增長1.6%，是由於截至2013年9月30日止九個月本行利息收入為人民幣890.15億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣766.29億元增長16.2%，部分被本行截至2013年9月30日止九個月利息支出人民幣504.77億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣386.98億元增長30.4%所抵銷。

財務信息

下表列示所示期間，本行資產和負債的平均餘額、相關利息收入或支出及平均收益率（就資產而言）或平均付息率（就負債而言）。生息資產和付息負債的平均餘額為每日餘額平均數。非生息資產、非付息負債及減值損失準備的平均餘額為截至所示期間9月30日的餘額之平均數。

	截至9月30日止9個月					
	2012年			2013年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 ⁽⁸⁾	平均餘額	利息收入	平均收益率 ⁽⁸⁾
	(未經審計)					
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
資產						
發放貸款和墊款	966,862	48,724	6.72%	1,115,349	52,037	6.22%
債權類資產投資 ⁽¹⁾	248,629	8,371	4.49	557,530	20,834	4.98
存放中央銀行款項 ⁽²⁾	257,526	2,850	1.48	301,870	3,367	1.49
存放同業及其他金融						
機構款項	54,343	1,682	4.13	45,399	975	2.86
買入返售金融資產及拆						
出資金	380,791	15,002	5.25	337,939	11,802	4.66
總生息資產	1,908,151	76,629	5.35%	2,358,087	89,015	5.03%
轉貼現票據利息支出調整 ⁽³⁾	-			-		
減值損失準備	(29,570)			(30,978)		
非生息資產 ⁽⁴⁾	170,045			135,931		
總資產	2,048,626	76,629		2,463,040	89,015	

財務信息

	截至9月30日止9個月					
	2012年			2013年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 ⁽⁸⁾	平均餘額	利息支出	平均付息率 ⁽⁸⁾
	(未經審計)					
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
負債						
客戶存款 ⁽⁵⁾	1,260,350	23,477	2.48%	1,481,861	27,548	2.48%
同業及其他金融機構存放款項 ..	372,433	11,648	4.17	569,942	19,415	4.54
賣出回購金融資產款及						
拆入資金	101,629	2,588	3.40	107,090	2,547	3.17
應付債券	39,177	1,342	4.57	48,663	1,637	4.49
總付息負債	1,773,589	39,055	2.94%	2,207,556	51,147	3.09%
結構性存款公允價值變動		(357)			(670)	
非付息負債	64,006			58,271		
總負債	1,837,595	38,698		2,265,827	50,477	
利息淨收入		37,931			38,538	
淨利差 ⁽⁶⁾		2.41%			1.94%	
淨利息收益率 ⁽⁷⁾		2.63%			2.14%	

附註：

- (1) 包括可供出售債券、持有至到期債券、交易性債券及應收款項類投資。
- (2) 主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。
- (3) 轉貼現票據利息支出調整是本行針對轉貼現票據所產生的利息支出做出的調整。以往年度，本行會計核算將貼現票據產生的利息收入和轉貼現票據所產生的利息支出均按總額列示，而在收益率分析中，貼現票據利息收益則以淨值列示，因此本行以「轉貼現票據利息支出調整」調整兩者差異。自2011年第一季度起，本行改變原有會計核算辦法，貼現票據產生的利息收入和轉貼現票據產生的利息支出直接以淨值列示，與收益率分析方法保持一致。
- (4) 主要包括現金、衍生金融資產的正公允價值、代理理財資產、應收利息和其他資產。
- (5) 包括公司存款、個人存款及結構性存款。
- (6) 計算為生息資產的平均收益率與付息負債的平均付息率之差。
- (7) 按年化基準計算為用利息淨收入（包括結構性存款公允價值變動的影響）除以總生息資產的平均餘額。
- (8) 按年化基準計算。

財務信息

下表列示所示期間由於規模和息率變化，而使本行利息收入和利息支出產生的變動情況。規模的變化以平均餘額的變化來衡量，利率的變化以平均利率的變化來衡量。規模與利率共同引起的變化計入規模變化中。

	截至9月30日止9個月		
	2013年對比2012年		
	增長／(下降)原因		
	規模 ⁽¹⁾	利率 ⁽²⁾	淨增長／(下降) ⁽³⁾
	(未經審計)		
	(以人民幣百萬元為單位)		
資產			
客戶貸款.....	6,928	(3,615)	3,313
債權類資產投資.....	11,543	920	12,463
存放中央銀行款項.....	495	22	517
存放同業及其他金融機構款項.....	(192)	(515)	(707)
買入返售金融資產及拆出資金.....	(1,497)	(1,703)	(3,200)
利息收入變化.....	17,277	(4,891)	12,386
負債			
客戶存款.....	4,435	(364)	4,071
同業及其他金融機構存放款項.....	6,728	1,039	7,767
賣出回購金融資產款及拆入資金.....	130	(171)	(41)
應付債券.....	319	(24)	295
利息支出變化.....	11,612	480	12,092

附註：

- (1) 指本期間平均餘額扣除上一期間平均餘額乘以本期間平均收益率／平均付息率。
- (2) 指本期間平均收益率／平均付息率扣除上一期間平均收益率／平均付息率乘以上一期間平均餘額。
- (3) 指本期間利息收入／利息支出扣除上一期間利息收入／利息支出。

利息收入

本行的利息收入從截至2012年9月30日止九個月的人民幣766.29億元增長為截至2013年9月30日止九個月的人民幣890.15億元，增長了16.2%，這主要是由於截至2013年9月30日止九個月本行生息資產的平均餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣19,081.51億元增長23.6%至人民幣23,580.87億元，部份被生息資產的平均收益率由截至2012年9月30日止九個月的5.35%下降至截至2013年9月30日止九個月的5.03%所抵銷。本行生息資產的平均餘額增長主要是由於(i)本行債權類資產投資，(ii)本行發放貸款和墊款，及(iii)本行存放中央銀行款項餘額增加。本行生息資產的平均結餘增長部份被(i)買入返售金融資產及拆出資金及(ii)本行存放同業及其他金融機構款項平均結餘的減少所抵銷。

財務信息

本行生息資產的平均收益率的下降主要由於(i)發放貸款和墊款，(ii)存放同業及其他金融機構款項，及(iii)買入返售金融資產及拆出資金的平均收益率下降，部份被本行債權類資產投資的平均收益率上升所抵銷。

客戶貸款利息收入

發放貸款和墊款利息收入是本行利息收入的最大成份，分別佔截至2012年及2013年9月30日止九個月本行利息收入63.6%及58.5%。

下表列示所示期間本行客戶貸款總額各組成部份的平均餘額、利息收入和平均收益率：

	截至9月30日止9個月					
	2012年			2013年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 ⁽¹⁾	平均餘額	利息收入	平均收益率 ⁽¹⁾
	(未經審計)					
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
公司貸款	680,972	34,836	6.82%	741,933	35,011	6.29%
票據貼現	26,860	1,701	8.44	21,879	1,016	6.19
個人貸款	259,030	12,187	6.27	351,537	16,010	6.07
客戶貸款合計	966,862	48,724	6.72%	1,115,349	52,037	6.22%

附註：

(1) 按年化基準計算。

發放貸款和墊款利息收入從截至2012年9月30日止九個月的人民幣487.24億元增長為截至2013年9月30日止九個月的人民幣520.37億元，增長了6.8%，這主要是由於平均結餘從截至2012年9月30日止九個月的人民幣9,668.62億元增長為截至2013年9月30日止九個月的人民幣11,153.49億元，部份被發放貸款和墊款總額平均收益率從截至2012年9月30日止九個月的6.72%下降到截至2013年9月30日止九個月的6.22%所抵銷。本行發放貸款和墊款平均結餘增加主要是由於本行的業務持續擴張。發放貸款和墊款的平均收益率下降主要是由於本行公司貸款、個人貸款及票據貼現的平均收益率下降所致。

發放貸款和墊款利息收入的最大組成部份是公司貸款的利息收入，截至2012年及2013年9月30日止九個月，分別佔本行發放貸款和墊款總利息收入的71.5%及67.3%。

公司貸款利息收入從截至2012年9月30日止九個月的人民幣348.36億元增長到截至2013年9月30日止九個月的人民幣350.11億元。平均結餘由截至2012年9月30日止九個月的人民幣6,809.72億元增長至截至2013年9月30日止九個月的人民幣7,419.33億元，增長了9.0%，是本行公司銀行業務規模增長的體現。平均結餘增長部份被平均收益率由截至2012年9月30日止九個月的6.82%下降至截至2013年9月30日止九個月的6.29%所抵銷。本行公司貸款的平均收益率下降主要由於自2012年下半年起中國人民銀行連續兩次下調基準利率的影響。

財務信息

我們零售貸款的利息收入從截至2012年9月30日止九個月的人民幣121.87億元增加31.4%到截至2013年9月30日止九個月的人民幣160.10億元，主要是由於平均結餘從截至2012年9月30日止九個月的人民幣2,590.30億元增加35.7%至截至2013年9月30日止九個月的人民幣3,515.37億元。平均結餘的增加反映了我們擴張零售銀行業務。零售貸款平均收益率的下降主要是由於2012年下半年以來中國人民銀行基準利率連續兩次下調的影響。

本行的票據貼現利息收入從截至2012年9月30日止九個月的人民幣17.01億元下降40.3%至截至2013年9月30日止九個月的人民幣10.16億元，主要原因是平均餘額及平均收益率上升。票據貼現平均餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣268.60億元下降18.5%至截至2013年9月30日止九個月的人民幣218.79億元，主要原因是本行調整貸款組合。票據貼現平均收益率由截至2012年9月30日止九個月的6.27%下降至截至2013年9月30日止九個月的6.07%，主要原因是具更高短期流動性和利息收益率較低的票據貼現的佔比上升。

債權類資產利息收入

截至2012年及2013年9月30日止九個月，債權類資產利息收入分別佔本行利息收入的10.9%和23.4%。

債權類資產利息收入從截至2012年9月30日止九個月的人民幣83.71億元增加至截至2013年9月30日止九個月的人民幣208.34億元，大幅增長了148.9%，主要由於債權類資產的平均結餘由截至2012年9月30日止九個月的人民幣2,486.29億元增長到截至2013年9月30日止九個月的人民幣5,575.30億元，大幅增長了124.2%，平均結餘增長主要是由於本行調整投資組合以分配本行之資金至收益較高的產品，包括應收款項類投資。

存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項的利息收入由截至2012年9月30日止九個月的人民幣28.50億元增加到截至2013年9月30日止九個月的人民幣33.67億元，增幅達到18.1%，主要是因為截至2013年9月30日止九個月的平均餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣2,575.26億元增加17.2%至人民幣3,018.70億元。平均餘額增加主要是因為本行法定存款準備金的增加，反映了本行客戶存款的增長，部份被法定存款準備金下降所抵銷。

存放同業及其他金融機構款項利息收入

截至2013年9月30日止九個月存放同業及其他金融機構款項的利息收入為人民幣9.75億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣16.82億元減少42.0%，主要原因是(i)截至2013年9月30日止九個月的平均收益率為2.86%，較截至2012年9月30日止九個月的4.13%為低，及(ii)截至2013年9月30日止九個月的平均餘額為人民幣453.99億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣543.43億元有所減少。存放同業及其他金融機構款項的平均收益率下降的主要原因是具更高流動性和利息收益率較低的短期存放同業及其他金融機構款項佔比上升。平均餘額減少的主要原因是滿足本行的流動性需要的同時本行重新分配資金至收益較高的產品。

財務信息

買入返售金融資產及拆出資金利息收入

截至2012年及2013年9月30日止九個月，買入返售金融資產及拆出資金利息收入分別佔本行總利息收入19.6%及13.3%。

截至2013年9月30日止九個月買入返售金融資產及拆出資金利息收入為人民幣118.02億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣150.02億元減少21.3%，主要原因是(i)截至2013年9月30日止九個月的平均收益率為4.66%，較截至2012年9月30日止九個月的5.25%為低，及(ii)截至2013年9月30日止九個月的平均餘額為人民幣3,379.39億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣3,807.91億元有所減少。買入返售金融資產及拆出資金的平均收益率下降的主要原因是具更高流動性和利息收益率較低的短期買入返售金融資產及拆出資金佔比上升。買入返售金融資產及拆出資金的平均餘額減少的主要原因是滿足本行流動性需要的同時，重新分配資金至收益較高的產品。

利息支出

截至2013年9月30日止九個月的利息支出為人民幣504.77億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣386.98億元增加30.4%，主要原因是付息負債平均餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣17,735.89億元增加到截至2013年9月30日止九個月的人民幣22,075.56億元，增幅達24.5%，以及付息負債平均付息率從2012年9月30日止九個月的2.94%增加到截至2013年9月30日止九個月的3.09%。本行付息負債平均付息率提升主要是由於結構性存款的平均付息率增加和同業及其他金融機構存放款項的平均付息率上升。

財務信息

客戶存款利息支出

截至2012年及2013年9月30日止九個月，客戶存款（包括結構性存款）的利息支出分別佔本行利息支出總額的60.7%及54.6%。

下表列示所示期間本行按產品類型劃分的公司存款、個人存款和結構性存款的平均餘額、利息支出和平均付息率。

	截至9月30日止9個月					
	2012年			2013年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 ⁽¹⁾	平均餘額	利息支出	平均付息率 ⁽¹⁾
	(未經審計)					
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
公司存款						
定期.....	600,972	16,465	3.65%	705,307	18,140	3.43%
活期.....	400,132	2,306	0.77	417,902	2,184	0.70
小計.....	<u>1,001,104</u>	<u>18,771</u>	<u>2.50</u>	<u>1,123,209</u>	<u>20,324</u>	<u>2.41</u>
個人存款						
定期.....	116,197	2,750	3.16	136,803	3,397	3.31
活期.....	67,301	267	0.53	83,514	306	0.49
小計.....	<u>183,498</u>	<u>3,017</u>	<u>2.19</u>	<u>220,317</u>	<u>3,703</u>	<u>2.24</u>
結構性存款⁽²⁾						
公司.....	19,788	430	2.90	40,846	1,247	4.07
個人.....	55,960	1,259	3.00	97,489	2,274	3.11
小計.....	<u>75,748</u>	<u>1,689</u>	<u>2.97</u>	<u>138,335</u>	<u>3,521</u>	<u>3.39</u>
客戶存款合計	<u>1,260,350</u>	<u>23,477</u>	<u>2.48%</u>	<u>1,481,861</u>	<u>27,548</u>	<u>2.48%</u>

附註：

- (1) 按年化基準計算。
- (2) 結構性存款均為定期存款。

截至2012年及2013年9月30日止九個月，本行客戶存款的利息支出的最大部份為公司存款利息支出，分別佔本行客戶存款利息支出總額的80.0%及73.8%。

本行截至2013年9月30日止九個月的客戶存款利息支出為人民幣275.48億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣234.77億元增加17.3%，主要是由於平均餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣12,603.50億元增長到截至2013年9月30日止九個月的人民幣14,818.61億元，增加17.6%。客戶存款總額平均付息率在截至2012年及2013年9月30日止九個月保持穩定在2.48%的水平。平均餘額增加主要是由於本行為吸引公司和個人存款而做出的營銷努力。

截至2013年9月30日止九個月公司存款的利息支出為人民幣203.24億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣187.71億元增加8.3%，主要是由於平均餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣10,011.04億元增長到截至2013年9月30日止九個月的人民幣11,232.09億元，增加12.2%，部份被平均付息率從截至2012年9月30日止九個月的2.50%下降到截至2013年9月30日止九個月的2.41%所抵銷。平均餘額增加主要是由於本行加大營銷努力使公司存款上升。公司存款平均付息率下降主要由於自2012年下半年起中國人民銀行連續兩次下調基準利率的影響。

財務信息

截至2013年9月30日止九個月的個人存款利息支出為人民幣37.03億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣30.17億元增加22.7%，主要原因是(i)平均餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣1,834.98億元增長到截至2013年9月30日止九個月的人民幣2,203.17億元，增加20.1%，及(ii)平均付息率從截至2012年9月30日止九個月的2.19%增加到截至2013年9月30日止九個月的2.24%。平均餘額增加主要是由於本行在個人銀行業務的擴張作出努力。平均付息率增加主要由於(i)中國人民銀行在2012年提高存款利率上限及(ii)個人定期存款付息率較個人活期存款的為高，而個人定期存款的餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣1,161.97億元增長到截至2013年9月30日止九個月的人民幣1,368.03億元，增加17.7%。

截至2013年9月30日止九個月的人民幣結構性存款利息支出為人民幣35.21億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣16.89億元大幅增加108.5%，主要原因是(i)平均餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣757.48億元增長到截至2013年9月30日止九個月的人民幣1,383.35億元，增加82.6%，及(ii)平均付息率從截至2012年9月30日止九個月的2.97%增加到截至2013年9月30日止九個月的3.39%。結構性存款的平均餘額增加主要是因為(i)該類產品的市場需求增加；及(ii)本行加大對結構性存款的營銷力度以吸納高端客戶。本行結構性存款的平均付息率上升的主要原因該類產品的市場息率上升。

同業及其他金融機構存放款項的利息支出

截至2013年9月30日止九個月同業及其他金融機構存放款項的利息支出為人民幣194.15億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣116.48億元增加66.7%，主要原因是(i)平均餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣3,724.33億元增長到截至2013年9月30日止九個月的人民幣5,699.42億元，增加53.0%，及(ii)平均付息率從截至2012年9月30日止九個月的4.17%增加到截至2013年9月30日止九個月的4.54%。本行同業及其他金融機構存放款項的平均餘額增加的主要原因是本行同業業務規模的擴大。本行同業及其他金融機構存放款項的平均付息率上升主要由於2013年第二季起中國銀行間拆借市場利率上升。

賣出回購金融資產款及拆入資金的利息支出

截至2013年9月30日止九個月賣出回購金融資產款及拆入資金的利息支出為人民幣25.47億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣25.88億元減少1.6%，主要原因是截至2013年9月30日止九個月平均付息率為3.17%，較截至2012年9月30日止九個月平均付息率3.40%有所下降，部份被平均餘額由截至2012年9月30日止九個月的人民幣1,016.29億元增加5.4%到截至2013年9月30日止九個月的人民幣1,070.90億元所抵銷。本行賣出回購金融資產款及拆入資金的平均付息率減少的主要原因是具更高流動性和付息率較低的短期賣出回購金融資產款及拆入資金佔比上升。本行賣出回購金融資產款及拆入資金的平均餘額上升，主要原因是在滿足本行流動性需要的同時重新分配資金來源。

財務信息

淨利差和淨利息收益率

截至2013年9月30日止九個月本行淨利差為1.94%，比截至2012年9月30日止九個月的2.41%有所下降，主要由於(i)截至2013年9月30日止九個月本行生息資產平均收益率為5.03%，比截至2012年9月30日止九個月的5.35%減少32個基點，及(ii)截至2013年9月30日止九個月本行付息負債平均付息率為3.09%，較截至2012年9月30日止九個月的2.94%增加15個基點。

截至2013年9月30日止九個月本行淨利息收益率為2.14%，比截至2012年9月30日止九個月的2.63%減少49個基點，原因是截至2013年9月30日止九個月本行利息淨收入增加1.6%，而生息資產的平均餘額與截至2012年9月30日止九個月比較增速較快，增加23.6%。

淨利差和淨利息收益率的下降主要是由於本行貸款及其他金融資產平均收益率整體下降，加上本行付息負債平均付息率上升。本行淨利息收益率下降主要是由於本行利息淨收入的增幅小於本行生息資產平均餘額的增幅。

手續費及佣金淨收入

截至2012年及2013年9月30日止九個月，手續費及佣金淨收入分別佔本行經營收入總額的15.0%及22.7%。下表列示所示期間本行手續費及佣金淨收入的主要組成部份：

	截至9月30日止9個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
手續費及佣金收入		
銀行卡服務手續費	2,116	5,108
承銷及諮詢手續費	1,166	1,516
結算與清算手續費	1,103	1,281
理財服務手續費	999	1,729
代理業務手續費	499	448
承兌及擔保手續費	464	672
託管及其他受託業務佣金	430	608
其他手續費 ⁽¹⁾	250	276
小計	7,027	11,638
手續費及佣金支出	(350)	(532)
手續費及佣金淨收入	6,677	11,106

附註：

(1) 主要包括貿易融資額度管理費及租賃業務手續費。

本行截至2013年9月30日止九個月手續費及佣金淨收入為人民幣111.06億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣66.77億元增加66.3%，主要是因為銀行卡服務手續費、承銷及諮詢手續費、結算與清算手續費、理財服務手續費、承兌及擔保手續費和託管及其他受託業務佣金均上升，部份被代理業務手續費下降所抵銷。

財務信息

銀行卡服務手續費

截至2013年9月30日止九個月的銀行卡服務手續費為人民幣51.08億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣21.16億元大幅增加141.4%，主要原因是由於(i)更專注於收益較高的產品以及(ii)本行已發信用卡數量和本行信用卡持有人交易量的增加，導致本行信用卡持有人帶來的交易手續費增加。

結算與清算手續費

截至2013年9月30日止九個月的結算與清算手續費為人民幣12.81億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣11.03億元增加16.1%，主要是由於本行持續加大結算與現金管理業務市場營銷和產品開發力度，使結算客戶數和結算交易量增加。

承銷及諮詢手續費

截至2013年9月30日止九個月的承銷及諮詢手續費為人民幣15.16億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣11.66億元增加30.0%，主要是由於本行短期融資券業務的費用增加，且本行與其他行業的多家公司的合作不斷加深，包括融資租賃、信託、汽車金融及其他銀行機構。

理財服務手續費

截至2013年9月30日止九個月的理財服務手續費為人民幣17.29億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣9.99億元大幅增加73.1%，主要是由於本行理財業務的增長。

代理業務手續費

截至2013年9月30日止九個月的代理業務手續費為人民幣4.48億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣4.99億元減少10.2%，主要是由於截至2012年9月30日止九個月，本行確認為政府機構提供服務的代理服務費。

承兌及擔保手續費

截至2013年9月30日止九個月的承兌及擔保手續費為人民幣6.72億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣4.64億元增加44.8%，主要是由於本行銀行承兌票據業務擴大所致。

託管及其他受託業務佣金

截至2013年9月30日止九個月的託管及其他受託業務佣金為人民幣6.08億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣4.30億元增加41.4%，主要原因是本行託管業務的持續擴張。

其他手續費

截至2013年9月30日止九個月的其他手續費為人民幣2.76億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣2.50億元增加10.4%，主要是由於本行租賃業務手續費的增長。

財務信息

手續費及佣金支出

截至2013年9月30日止九個月的手續費及佣金支出為人民幣5.32億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣3.50億元增加52.0%，主要原因是同業交易導致銀行卡的交易手續費上升。

其他淨收入／(損失)

下表列示所示期間本行其他淨收入的主要組成部份：

	截至9月30日止9個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
投資性證券淨收益	40	94
交易淨(損失)	(371)	(1,358)
匯兌淨收益	33	292
其他經營性收入	148	204
其他淨(損失)合計	(150)	(768)

其他淨損失從截至2012年9月30日止九個月的人民幣1.50億元大幅增加至截至2013年9月30日止九個月的人民幣7.68億元，主要是由於(i)交易淨損失從截至2012年9月30日止九個月的人民幣3.71億元大幅增加至截至2013年9月30日止九個月的人民幣13.58億元，部份被匯兌淨收益從截至2012年9月30日止九個月的人民幣0.33億元大幅增加至截至2013年9月30日止九個月的人民幣2.92億元所抵銷。

投資性證券淨收益

投資性證券淨收益從截至2012年9月30日止九個月的人民幣0.40億元大幅增加至截至2013年9月30日止九個月的人民幣0.94億元。截至2013年9月30日止九個月的投資性證券淨收益增加主要是由於處置可供出售債券的收益。

交易淨損失

交易淨損失從截至2012年9月30日止九個月的人民幣3.71億元大幅增加至截至2013年9月30日止九個月的人民幣13.58億元。截至2013年9月30日止九個月的交易淨損失增加主要是由於自2013年第二季度起美元兌人民幣匯率下行，對應的匯率類衍生金融工具公允價值下跌產生重估損失。

匯兌淨收益

匯兌淨收益從截至2012年9月30日止九個月的人民幣0.33億元大幅增加至截至2013年9月30日止九個月的人民幣2.92億元。匯兌淨收益大幅增加主要是由於期內人民幣兌美元升值和交易量上升。本行的交易淨收益／損失與匯兌淨損失／收益之間存在相反的關聯。

財務信息

其他經營收入

本行於截至2012年及2013年9月30日止九個月分別錄得人民幣1.48億元及人民幣2.04億元的其他經營收入。

經營費用

下表列示所示期間本行經營費用總額的主要組成部份。

	截至9月30日止9個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)	
職工成本.....	7,466	7,939
其他一般及行政費用.....	2,984	3,461
營業稅及附加.....	3,278	4,167
折舊及攤銷.....	1,019	1,202
租金及物業管理費.....	1,022	1,257
經營費用合計.....	15,769	18,026
成本收入比⁽¹⁾.....	28.10%	28.36%

附註：

(1) 以經營費用合計(扣除營業稅及附加)除以經營收入總額，根據國際財務報告準則編製。

本行截至2013年9月30日止九個月經營費用為人民幣180.26億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣157.69億元增加14.3%，主要原因是職工成本、一般及行政費用及營業稅及附加的增加。本行的成本收入比從截至2012年9月30日止九個月的28.1%微升至截至2013年9月30日止九個月的28.36%。

職工成本

職工成本為本行經營費用的最大組成部份，分別佔本行截至2012年及2013年9月30日止九個月經營費用總額的47.3%及44.0%。

下表列示所示期間本行職工成本的組成部份：

	截至9月30日止9個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
工資、獎金和職工津貼.....	6,103	6,304
其他 ⁽¹⁾	1,363	1,635
職工成本合計.....	7,466	7,939

附註：

(1) 主要包括養老保險及企業年金繳費、住房公積金及補充退休福利。

本行截至2013年9月30日止九個月的職工成本為人民幣79.39億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣74.66億元增加了6.3%，主要因為本行分行網點擴張，職工人數相應增加。

財務信息

其他一般及行政費用

本行截至2013年9月30日止九個月的其他一般及行政費用為人民幣34.61億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣29.84億元增加了16.0%，主要是由於員工數量增加及本行分行網點擴張。

營業稅及附加

營業稅稅率為5%，主要按本行發放貸款和墊款的利息收入以及手續費及佣金總收入徵收。此外，在不同地區，營業稅附加比率有所不同，最高為營業稅額的30.9%。本行截至2013年9月30日止九個月營業稅及附加為人民幣41.67億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣32.78億元增加了27.1%，主要由於本行應徵收營業稅及附加的利息收入、手續費及佣金淨收入上升所致。

折舊及攤銷費用

本行截至2013年9月30日止九個月折舊及攤銷費用為人民幣12.02億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣10.19億元增加18.0%，主要是由於本行分行網點擴張所致。

租金及物業管理費

本行截至2013年9月30日止九個月的租金及物業管理費為人民幣12.57億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣10.22億元增加23.0%，增長的主要原因是本行的分行網點擴張和本行租約的有關市場租金率上升。

資產減值損失

下表列示所示期間本行資產減值損失的主要組成部份。

	截至9月30日止9個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
減值損失：		
發放貸款和墊款	3,282	3,202
持有至到期投資	44	(30)
其他資產 ⁽¹⁾	40	115
	3,366	3,287

附註：

- (1) 主要包括其他應收款項、融資租賃應收款項、應收利息及存放和拆放同業、其他金融機構款項及可供出售金融資產和表外信貸資產減值損失。

本行截至2013年9月30日止九個月資產減值損失為人民幣32.87億元，比截至2012年9月30日止九個月的人民幣33.66億元略微減少了2.4%，主要由於持有至到期投資及其他資產的減值損失下降。本行持有至到期投資減值損失下降主要由於本行關於持有至到期投資的撥備率下降。其他資產減值損失增加主要由於表外信貸資產減值損失上升。

財務信息

有關本行貸款減值損失準備和變動的詳細資料，請參閱「資產與負債－資產－發放貸款和墊款減值損失準備」。

所得稅

下表列示所示期間按適用於本行稅前利潤的法定所得稅率計算的所得稅與本行實際所得稅的調節。

	截至9月30日止9個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
稅前利潤	25,323	27,563
按法定稅率計算的所得稅 ⁽¹⁾	6,331	6,891
不可作納稅抵扣的支出 ⁽²⁾	353	(170)
非納稅項目收益 ⁽³⁾	(447)	(572)
以前年度少計提所得稅調整.....	30	(286)
所得稅	6,267	5,863
實際稅率	24.75%	21.27%

附註：

- (1) 截至2012年及2013年9月30日止期間，法定稅率為25%。
- (2) 主要包括不可作為稅務抵扣的職工成本和其他經營費用。
- (3) 主要包括中國國債利息收入。

截至2013年9月30日止九個月本行所得稅費用為人民幣58.63億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣62.67億元減少6.4%。本行截至2013年9月30日止九個月的實際所得稅率為21.27%，而本行截至2012年同期的實際所得稅率為24.75%。

下表列示所示期間本行所得稅的組成部份。

	截至9月30日止9個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
當期所得稅.....	6,285	6,156
遞延所得稅.....	(48)	(7)
調整.....	30	(286)
所得稅	6,267	5,863

淨利潤

綜合所有上述因素後，本行淨利潤從截至2012年9月30日止九個月的人民幣190.56億元增至截至2013年9月30日止九個月的人民幣217.00億元，增長了13.9%。

財務信息

截至2012年及2013年9月30日止九個月的經營分部業績摘要

有關本行業務分部及地區的討論，請參閱「財務信息－經營分部業績摘要」。

業務分部信息摘要

本行的主要業務分部為公司銀行業務、零售銀行業務和資金業務。有關這些業務分部中所提供各項產品和服務的描述，請參閱「業務－本行的主要業務」一節。

下表列示所示期間本行每個主要業務分部的經營業績。

	截至9月30日止9個月									
	2012年					2013年				
	公司銀行 業務	零售銀行 業務	資金業務	其他業務	合計	公司銀行 業務	零售銀行 業務	資金業務	其他業務	合計
	(未經審計)									
	(以人民幣百萬元為單位)									
外部利息淨收入 ⁽¹⁾	19,919	9,038	8,974	-	37,931	17,057	12,343	9,138	-	38,538
內部利息										
淨收入／(支出) ⁽²⁾	7,582	(1,379)	(6,203)	-	-	9,282	(3,483)	(5,799)	-	-
利息淨收入.....	27,501	7,659	2,771	-	37,931	26,339	8,860	3,339	-	38,538
手續費及佣金淨收入.....	3,032	3,533	112	-	6,677	3,844	7,166	96	-	11,106
其他淨收入／(支出).....	265	(21)	(476)	82	(150)	44	(413)	(510)	111	(768)
經營收入合計.....	30,798	11,171	2,407	82	44,458	30,227	15,613	2,925	111	48,876
經營費用.....	(9,676)	(5,747)	(326)	(20)	(15,769)	(10,857)	(6,708)	(442)	(19)	(18,026)
資產減值損失.....	(2,161)	(1,161)	(44)	-	(3,366)	(1,872)	(1,446)	31	-	(3,287)
稅前利潤.....	18,961	4,263	2,037	62	25,323	17,498	7,459	2,514	92	27,563

附註：

- (1) 指來自每個分部外部客戶或活動的利息淨收入。
 (2) 指可歸於每個分部與其他分部之間交易的利息淨收入／(支出)。

本行零售銀行業務和資金業務的稅前利潤增長與本行總體業務擴大保持一致。

本行截至2013年9月30日止九個月公司銀行業務的稅前利潤為人民幣174.98億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣189.61億元減少7.7%，主要原因是淨利息收入減少及經營費用增加，部份被手續費及佣金收入所抵銷。

本行截至2013年9月30日止九個月零售銀行業務的稅前利潤為人民幣74.59億元，較截至2012年9月30日止九個月的人民幣42.36億元增加75.0%，主要原因是淨利息收入和手續費及佣金淨收入增加，但部份被經營費用增加所抵銷。

截至2013年9月30日止九個月，本行資金業務的稅前利潤由截至2012年9月30日止九個月的人民幣20.37億元增至人民幣25.14億元，增幅23.4%，乃主要由於利息淨收入增加，部份被經營費用增加所抵銷。

財務信息

地區分部信息摘要

在根據地區分部陳述信息時，經營收入按照產生該收入的分行所在地點進行歸集。為便於陳述，本行將該信息按不同地區劃分。下表載列所示期間各地區的經營收入總額。有關本行各業務地區的描述，請參閱「釋義和慣例」一節。

	截至9月30日止9個月			
	2012年		2013年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(未經審計)			
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)			
總行 ⁽¹⁾	5,502	12.4%	9,715	19.9%
長江三角洲.....	9,159	20.6	8,933	18.3
環渤海地區.....	9,237	20.8	9,337	19.1
中部地區.....	6,302	14.2	6,418	13.1
珠江三角洲.....	5,929	13.3	5,768	11.8
東北地區.....	2,865	6.4	2,583	5.3
西部地區.....	5,464	12.3	6,102	12.5
香港.....	—	—	20	0.0
經營收入合計.....	44,458	100.0%	48,876	100.0%

附註：

(1) 包括本行資金業務經營收入及本行信用卡業務收入。

截至2012年及2013年9月30日止九個月，長江三角洲、環渤海地區和珠江三角洲地區錄得的經營收入分別佔本行經營收入總額的54.7%和49.2%。截至2013年9月30日止九個月，本行總行的經營收入由截至2012年9月30日止九個月的人民幣55.02億元增至人民幣97.15億元，增幅76.6%，主要由於本行信用卡業務擴張所致。

現金流量

下表列示所示期間本行的現金流量。請參閱「附錄二－未經審計中期財務信息－未經審計簡明合併現金流量表」。

	截至9月30日止9個月	
	2012年	2013年
	(未經審計)	
	(以人民幣百萬元為單位)	
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額.....	99,894	15,275
投資活動(使用)／產生的現金流量淨額.....	(153,593)	(44,625)
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額.....	30,610	(12,048)
匯率變動對現金和現金等價物的影響.....	(16)	(189)
現金和現金等價物增加／(減少)淨額.....	(23,105)	(41,587)

財務信息

經營活動產生的現金流量

來自經營活動的現金流入主要包括(i)客戶存款淨增加額及(ii)同業及其他金融機構存放款項淨增加額。截至2013年9月30日止九個月，客戶存款的淨增加額為人民幣1,951.66億元，2012年同期則為淨增加額人民幣1,892.60億元。截至2013年9月30日止九個月，同業及其他金融機構存放款項的淨增加額為人民幣289.49億元，2012年同期則為人民幣49.63億元。

本行經營活動產生的現金流出主要包括(i)發放貸款和墊款淨增加額，(ii)存放中央銀行款項和存放同業及其他金融機構款項淨增加額及(iii)存放同業及其他金融機構款項增加淨額。截至2013年9月30日止九個月及2012年同期，發放貸款和墊款淨增加額分別為人民幣1,217.35億元及人民幣1,077.53億元。截至2013年9月30日止九個月及2012年同期，存放中央銀行款項和存放同業及其他金融機構款項淨增加額分別為人民幣508.35億元及人民幣254.65億元。截至2013年9月30日止九個月及2012年同期，存放同業及其他金融機構款項增加淨額分別為人民幣225.37億元及人民幣432.56億元。

截至2013年9月30日止九個月及2012年同期，本行經營活動產生的現金淨流入分別為人民幣152.75億元及人民幣998.94億元，主要是由於(i)同業及其他金融機構存放款項及(ii)賣出回購金融資產款項的變動，部份被(i)其他經營資產及(ii)買入返售金融資產的變動所抵銷。截至2013年9月30日止九個月，本行錄得同業及其他金融機構存放款項減少淨額人民幣152.95億元，而2012年同期則為增加淨額人民幣2,203.79億元。截至2013年9月30日止九個月，本行錄得賣出回購金融資產款項減少淨額人民幣204.39億元，而2012年同期則為增加淨額人民幣102.67億元。截至2013年9月30日止九個月及2012年同期的其他經營資產增加淨額分別為人民幣90.07億元及人民幣1,028.86億元。截至2013年9月30日止九個月，本行錄得買入返售金融資產減少淨額人民幣63.52億元，而2012年同期則為增加淨額人民幣793.32億元。

投資活動產生的現金流量

本行來自投資活動的現金流入主要歸因於處置和收回本行的投資收到的現金。截至2013年9月30日止九個月及2012年同期，處置和收回投資收到的現金分別為人民幣2,056.78億元和人民幣2,944.43億元。

本行投資活動產生的現金流出構成主要歸於收購投資所作付款。截至2013年9月30日止九個月及2012年同期，收購投資所作付款分別為人民幣2,489.50億元和人民幣4,471.46億元。

財務信息

籌資活動產生的現金流量

本行來自籌資活動的現金流入主要是發行債務證券收到的現金。截至2013年9月30日止九個月及2012年同期，本行發行債務證券共獲得現金人民幣4.81億元及人民幣367.00億元。

本行來自籌資活動的現金流出主要是(i)贖回債務證券時支付的本金，(ii)支付的股息及(iii)支付應付債券的利息。截至2013年9月30日止九個月及2012年同期，贖回債務證券時支付的本金分別為人民幣80.00億元及人民幣零元。截至2013年9月30日止九個月及2012年同期，支付的股息分別為人民幣23.48億元及人民幣55.28億元。截至2013年9月30日止九個月及2012年同期，支付應付債券的利息分別為人民幣22.11億元及人民幣5.62億元。

資本來源

股東權益

截至2013年9月30日，本行股東權益總額由截至2012年12月31日的人民幣1,143.22億元增至人民幣1,323.46億元，乃由於截至2013年9月30日止九個月錄得未分配利潤人民幣381.81億元及資本公積人民幣188.97億元所致。

應付債券

截至2013年9月30日，本行有本金總額分別為人民幣147億元及人民幣300億元的次級債及金融債券。進一步資料請參閱「一 債務」一節。

截至2013年9月30日，本行總應付債券的公允價值為人民幣4,360萬元。

資本充足率

下表列示截至2013年9月30日與我們的資本充足率有關的信息，乃根據商業銀行資本管理辦法（試行）計算。

	截至2013年 9月30日 (除百分比外， 以人民幣百萬 元為單位)
核心一級資本充足率	7.89%
一級資本充足率	7.89%
資本充足率	9.65%
核心一級資本淨額	130,507
一級資本淨額	130,511
資本淨額	159,723
信用風險加權資產	1,552,258
市場風險加權資產	13,890
操作風險加權資產	88,306
風險加權資產合計	1,654,454

財務信息

信貸承諾

下表列示所示日期本行信貸承諾的合同金額。

	截至2013年 9月30日 (未經審計) (以人民幣 百萬元為單位)
貸款承諾	
原合同到期日在1年以內.....	10,227
原合同到期日在1年或以上(包括).....	42,755
信用卡承諾.....	58,774
小計	<u>111,756</u>
承兌匯票.....	455,403
開出保函.....	49,621
開出信用證.....	126,735
擔保	<u>361</u>
合計	<u><u>743,876</u></u>

合同債務列表披露

下表列示截至2013年9月30日，本行根據剩餘合同到期日列出依以下分類的已知合同債務的金額。

	截至2013年9月30日			合計
	1年以內	1年至5年	5年以上	
	(未經審計)			
	(以人民幣百萬元為單位)			
資產負債表內				
應付次級債.....	—	—	14,700	14,700
一般金融債券.....	—	30,000	—	30,000
已發出存單.....	481	—	—	481
資產負債表外				
經營租賃承諾.....	1,343	5,320	2,829	9,492
贖回責任.....	387	7,811	—	8,198
已批准或已簽約的資本支出承諾...	783	903	—	1,686
合計	<u><u>2,513</u></u>	<u><u>14,034</u></u>	<u><u>2,829</u></u>	<u><u>19,376</u></u>

財務信息

市場風險的定量及定性分析

市場風險是指因市場價格的不利變動而發生的與本行業務相關的損失風險。市場風險包括但不限於利率、匯率、商品價格和股票價格等風險。本行主要承擔市場風險的領域是資金業務。本行將交易分為銀行賬戶和交易賬戶，並根據銀行賬戶和交易賬戶的不同性質和特點，採取相應的市場風險識別、計量、監測和控制方法。交易賬戶包括本行擬於短期內出售、從實際或預期的短期價格波動中獲利或鎖定風險敞口的投資。銀行賬戶包括除交易賬戶以外的業務。本行主要通過敏感性分析、情景分析和外匯敞口分析計量及監測交易賬戶的市場風險，並主要通過敏感性缺口分析、壓力測試和有效久期分析計量和監控非交易業務的市場風險。

利率風險

本行的利率風險主要來源於商業銀行業務的重新定價風險和本行資金交易頭寸風險。重新定價風險也稱為「期限錯配風險」，是最常見的利率風險形式，來源於銀行資產、負債和表外業務到期期限（就固定利率而言）或重新定價期限（就浮動利率而言）存在的差異，這種重新定價時間的不對稱使本行的收益或內在經濟價值會隨著利率的變動而變化。

交易性利率風險主要來自資金業務的交易賬戶組合。其利率風險通過有效的久期分析監控。本行還採用其他輔助方法計算其對利率變動的敏感度，敏感度以投資組合公允價值因利率變動100個基點(1%)的相應變動表示。

財務信息

重新定價敞口分析

下表列示截至2013年6月30日，本行基於(i)下一次預期重新定價日期，及(ii)最後到期日兩者中的較早發生日對本行的各種資產及負債所做的敞口分析的結果：

	截至2013年6月30日					合計
	3個月以內	3個月至1年	1年至5年	5年以上	非付息	
	(以人民幣百萬元為單位)					
資產						
現金及存放中央銀行款項.....	294,908	-	-	-	16,800	311,708
存放同業及其他金融機構款項....	62,783	11,020	-	-	67	73,870
拆出資金.....	74,176	53,792	9,092	-	-	137,060
買入返售金融資產.....	148,723	32,661	-	-	-	181,384
發放貸款和墊款淨額.....	364,515	688,705	21,998	3,447	-	1,078,665
投資淨額.....	86,236	113,247	290,353	84,526	207	574,569
其他資產 ⁽¹⁾	35,971	15,082	28,360	-	34,499	113,912
總資產	1,067,312	914,507	349,803	87,973	51,573	2,471,168
負債						
同業及其他金融機構存放款項....	559,100	5,022	-	-	-	564,122
拆入資金.....	30,016	10,185	-	-	21	40,222
賣出回購金融資產款.....	72,040	173	-	-	4	72,217
客戶存款.....	982,285	376,321	189,520	1,680	4,885	1,554,691
應付債券.....	-	18,000	20,000	6,700	-	44,700
其他 ⁽²⁾	28,791	1,325	941	-	37,093	68,150
總負債	1,672,232	411,026	210,461	8,380	42,003	2,344,102
重新定價敞口	(604,920)	503,481	139,342	79,593	9,570	127,066

附註：

- (1) 主要包括應收利息、衍生金融資產、固定資產、無形資產、遞延所得稅資產及商譽。
- (2) 主要包括衍生金融負債、應付職工薪酬、應繳稅款、應付利息及預計負債。

財務信息

敏感性分析

本行用敏感性分析計量利率變動對本行淨利潤及股東權益的潛在影響。下表列示於所示日期基於同一日的資產及負債所做的本行利率敏感性分析的結果：

	截至12月31日						截至6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	淨利潤 變動	股東權益 變動	淨利潤 變動	股東權益 變動	淨利潤 變動	股東權益 變動	淨利潤 變動	股東權益 變動
	(以人民幣百萬元為單位)							
上升100個基點 ⁽¹⁾	(1,166)	(2,240)	(1,224)	(2,286)	(3,333)	(5,978)	(4,584)	(7,402)
下降100個基點 ⁽¹⁾	1,150	2,264	1,227	2,344	3,351	6,190	4,610	7,618

附註：

(1) 若干產品的利率低於1%。僅供參考。

根據本行於2013年6月30日的資產及負債，如果利率上升100個基點，本行緊隨2013年6月30日之後十二個月的淨利潤將減少約人民幣45.84億元；股東權益將減少約人民幣74.02億元。如果利率下降100個基點，本行緊隨2013年6月30日之後十二個月的淨利潤將增加約人民幣46.10億元；股東權益將增加約人民幣76.18億元。

上述敏感性分析基於本行資產和負債具有靜態的利率風險結構。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內資產和負債的重新定價按年化計算對淨損益和股東權益的影響。上述敏感性分析基於以下假設：(i)於2010年、2011年和2012年12月31日及2013年6月30日的利率變動適用於所有的衍生金融工具及非衍生金融工具；(ii)於2010年、2011年和2012年12月31日及2013年6月30日的利率變動100個基點是假設未來十二個月的利率變動；(iii)收益率曲線隨利率變化而平行移動；(iv)資產和負債組合並無其他變化；(v)其他變量（包括匯率）保持不變；及(vi)不考慮本行採取的風險管理措施。

由於採用上述假設，利率增減導致本行淨損益和股東權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的預估結果不同。

財務信息

匯率風險

本行匯率風險主要包括資金業務外匯自營性投資以及其他外匯敞口所產生的風險。本行通過外匯即期、遠期和掉期交易及將以外幣計價的資產與相同幣種的負債匹配來管理匯率風險。

下表列示截至2013年6月30日本行按幣種分類的資產和負債：

	截至2013年6月30日			
	人民幣	美元	其他貨幣	合計
	(以人民幣百萬元等值為單位)			
資產				
現金及存放中央銀行款項.....	308,058	3,236	414	311,708
存放同業及其他金融機構款項.....	68,909	2,634	2,327	73,870
拆出資金.....	124,684	11,478	898	137,060
買入返售金融資產.....	181,355	—	29	181,384
發放貸款和墊款淨額.....	1,034,927	42,545	1,193	1,078,665
投資淨額.....	572,811	1,638	120	574,569
其他資產.....	107,113	—	6,799	113,912
總資產	2,397,857	61,531	11,780	2,471,168
負債				
同業及其他金融機構存放款項.....	(563,441)	(659)	(22)	(564,122)
拆入資金.....	(13,179)	(24,660)	(2,383)	(40,222)
賣出回購金融資產款.....	(72,217)	—	—	(72,217)
客戶存款.....	(1,495,631)	(50,034)	(9,026)	(1,554,691)
應付債券.....	(44,700)	—	—	(44,700)
其他.....	(59,663)	(8,196)	(291)	(68,150)
總負債	(2,248,831)	(83,549)	(11,722)	(2,344,102)
資產負債表內淨頭寸	149,026	(22,018)	58	127,066
信貸承諾.....	695,773	33,539	3,007	732,319
衍生金融工具.....	(20,374)	12,901	6,924	(549)

人民幣對美元或任何其他貨幣升值，均會導致本行以外幣計價的資產價值下跌。請參閱「風險因素－與中國有關的風險－本行受到中國政府的貨幣兌換管制，並會受到未來匯率波動風險的影響」。

財務信息

下表列示所示年度在美元和港元兌人民幣的即期與遠期匯率於同時升值1%或貶值1%的情況下本行淨利潤及股東權益的變動，本行大部分外幣計價金融資產及負債於所示日期均以美元或港元計價：

	截至12月31日						截至6月30日	
	2010年		2011年		2012年		2013年	
	淨利潤 變動	股東權益 變動	淨利潤 變動	股東權益 變動	淨利潤 變動	股東權益 變動	淨利潤 變動	股東權益 變動
	(以人民幣百萬元為單位)							
上升100個基點 ...	2	2	2	2	(22)	(22)	(3)	(3)
下降100個基點 ...	(2)	(2)	(2)	(2)	22	22	3	3

金融衍生工具的若干信息

本行運用若干金融衍生工具管理利率風險及匯率風險，包括本行與客戶之間的交易產生的風險。金融衍生工具主要包括利率掉期、外匯遠期和外匯掉期。金融衍生工具以公允價值進行確認和計量，本行不將該等衍生金融工具確認為國際會計準則第39號所規定的套期工具。利率掉期是本行與交易對手約定以一定本金為基礎，在未來交換利息支付的協議；外匯遠期是指按交易日的協定匯率買賣外匯，但在未來特定日期付款及交割的外匯協議；外匯掉期是本行與交易對手約定即期交換兩種不同的貨幣，同時約定在未來到期日以約定的匯率換回的交易。

下表列示所示日期本行金融衍生工具的名義金額及公允價值：

	截至12月31日									截至6月30日		
	2010年			2011年			2012年			2013年		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值		名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債									
	(以人民幣百萬元為單位)											
利率衍生工具												
利率掉期	84,908	2,277	(2,213)	132,463	1,604	(2,080)	128,086	944	(1,065)	84,056	632	(580)
債券期權	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	<u>84,974</u>	<u>2,277</u>	<u>(2,213)</u>	<u>132,463</u>	<u>1,604</u>	<u>(2,080)</u>	<u>128,086</u>	<u>944</u>	<u>(1,065)</u>	<u>84,056</u>	<u>632</u>	<u>(580)</u>
貨幣衍生工具												
外匯遠期	21,907	97	(72)	48,876	270	(297)	17,067	122	(173)	24,490	168	(223)
外匯掉期	73,640	647	(672)	76,317	384	(682)	127,329	611	(623)	131,047	760	(913)
小計	<u>95,547</u>	<u>744</u>	<u>(744)</u>	<u>125,193</u>	<u>654</u>	<u>(979)</u>	<u>144,396</u>	<u>733</u>	<u>(796)</u>	<u>155,537</u>	<u>928</u>	<u>(1,136)</u>
信用衍生工具投資												
信用違約掉期	600	4	(3)	400	4	(3)	200	-	-	-	-	-
合計	<u>181,121</u>	<u>3,025</u>	<u>(2,960)</u>	<u>258,056</u>	<u>2,262</u>	<u>(3,062)</u>	<u>272,682</u>	<u>1,677</u>	<u>(1,861)</u>	<u>239,593</u>	<u>1,560</u>	<u>(1,716)</u>

財務信息

以公允價值計量的金融資產及負債的若干信息

下表列示以公允價值計量的金融資產及負債的若干信息。

2012年12月31日至2013年6月30日

	期初餘額	因公允價值 變動而 計入損益	因公允價值 變動而計入		期末餘額
			投資重估 儲備	撥回/ (計提)	
(以人民幣百萬元為單位)					
非衍生金融資產					
交易性金融資產	29,084	(22)	-	-	31,473
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產 ...	369	(12)	-	-	306
可供出售金融資產	91,801	-	(175)	1	99,309
小計	121,254	(34)	(175)	1	131,088
衍生金融資產正公允價值	1,677	(117)	-	-	1,560
金融資產合計	122,931	(151)	(175)	1	132,648
金融負債合計	(44,478)	328	-	-	(49,749)

2011年12月31日至2012年12月31日

	期初餘額	因公允價值 變動而 計入損益	因公允價值 變動而計入		期末餘額
			投資重估 儲備	撥回/ (計提)	
(以人民幣百萬元為單位)					
非衍生金融資產					
交易性金融資產	22,170	(117)	-	-	29,084
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產 ...	557	(10)	-	-	369
可供出售金融資產	54,403	-	(295)	-	91,801
小計	77,130	(127)	(295)	-	121,254
衍生金融資產	2,262	(585)	-	-	1,677
金融資產合計	79,392	(712)	(295)	-	122,931
金融負債合計	(49,540)	913	-	-	(44,478)

財務信息

2010年12月31日至2011年12月31日

	期初餘額	因公允價值 變動而 計入損益	因公允價值 變動而計入 投資重估 儲備	撥回/ (計提)	期末餘額
	(以人民幣百萬元為單位)				
非衍生金融資產					
交易性金融資產	21,728	(20)	-	-	22,170
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產 ...	669	38	-	-	557
可供出售金融資產	77,142	-	(225)	-	54,403
小計	99,539	18	(225)	-	77,130
衍生金融資產	3,025	(763)	-	-	2,262
金融資產合計	102,564	(745)	(225)	-	79,392
金融負債合計	(36,430)	(297)	-	-	(49,540)

以外幣計價的金融資產及負債的若干信息

下表列示以外幣計價的金融資產及負債的若干信息。

2012年12月31日至2013年6月30日

	期初餘額	因公允價值 變動而 計入損益	因公允價值 變動而計入 投資重估 儲備	撥回/ (計提)	期末餘額
	(以人民幣百萬元為單位)				
現金及存放中央銀行款項	3,076	-	-	-	3,650
存放同業及其他金融機構款項	5,572	-	-	-	4,961
拆出資金	1,994	-	-	-	12,376
買入返售金融資產	29	-	-	-	29
以公允價值計量且其變動計入 當期損益金融資產	-	-	-	-	-
衍生金融資產正公允價值	596	(275)	-	-	323
發放貸款和墊款	35,533	-	-	(74)	43,738
可供出售金融資產	766	-	(4)	-	1,146
持有至到期投資	712	-	-	4	611
金融資產合計	48,278	(275)	(4)	(70)	66,834
金融負債合計	(64,386)	88	-	-	(88,113)

財務信息

2011年12月31日至2012年12月31日

	期初餘額	因公允價值變動而計入			期末餘額
		因公允價值變動而計入損益	因公允價值變動而計入投資重估儲備	撥回／(計提)	
(以人民幣百萬元為單位)					
現金及存放中央銀行款項.....	2,885	-	-	-	3,076
存放同業及其他金融機構款項.....	7,338	-	-	-	5,572
拆出資金.....	7,332	-	-	-	1,994
買入返售金融資產.....	29	-	-	-	29
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產.....	-	-	-	-	-
衍生金融資產.....	1,004	(408)	-	-	596
發放貸款和墊款.....	23,577	-	-	(476)	35,533
可供出售金融資產.....	771	-	18	-	766
持有至到期投資.....	843	-	-	2	712
金融資產合計.....	43,779	(408)	18	(474)	48,278
金融負債合計.....	(51,544)	866	-	-	(64,386)

2010年12月31日至2011年12月31日

	期初餘額	因公允價值變動而計入			期末餘額
		因公允價值變動而計入損益	因公允價值變動而計入投資重估儲備	撥回／(計提)	
(以人民幣百萬元為單位)					
現金及存放中央銀行款項.....	1,787	-	-	-	2,885
存放同業及其他金融機構款項.....	4,299	-	-	-	7,338
拆出資金.....	4,586	-	-	-	7,332
買入返售金融資產.....	31	-	-	-	29
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產.....	-	-	-	-	-
衍生金融資產.....	1,294	(290)	-	-	1,004
發放貸款和墊款.....	22,069	-	-	(30)	23,577
可供出售金融資產.....	922	-	(33)	-	771
持有至到期投資.....	1,019	-	-	-	843
金融資產合計.....	36,007	(290)	(33)	(30)	43,779
金融負債合計.....	(40,174)	53	-	-	(51,544)

財務信息

資本性支出

本行自2010年1月1日至2013年6月30日期間的資本性支出主要用於建造與裝修分支行營業網點、購置ATM機、信息管理系統開發及購置電腦及其他電子設備。

本行截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及2013年6月30日止六個月的資本性支出分別為人民幣24.35億元、人民幣20.83億元、人民幣27.50億元及人民幣7.94億元。截至2013年6月30日，本行已授權人民幣12.23億元的資本承諾，其中人民幣8.07億元已簽訂合同，而人民幣4.16億元已授權但未簽訂合同。上述金額及用途可能因業務狀況而有所改變。

財務比率

下表載列本行於所示期間的主要財務比率。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止年度
	2010年	2011年	2012年	2013年
總資產回報率 ⁽¹⁾	0.86%	1.04%	1.04%	1.21%
平均總資產回報率 ⁽²⁾	0.95%	1.12%	1.18%	1.26%
加權平均權益回報率 ⁽³⁾	20.99%	20.44%	22.54%	24.59%
淨利差 ⁽⁴⁾	2.06%	2.30%	2.34%	2.04%
淨利息收益率 ⁽⁵⁾	2.17%	2.49%	2.54%	2.23%
手續費及佣金淨收入佔經營收入比率	13.18%	15.09%	15.78%	21.72%
成本收入比率 ⁽⁶⁾	35.53%	32.12%	30.19%	27.93%

附註：

- (1) 報表年／期內的淨利潤（包括可分配至非控制性權益的淨利潤）佔總資產相關年／期末餘額的百分比（按年化基準）。
- (2) 報表年／期內的淨利潤（包括可分配至非控制性權益的淨利潤）佔相關年／期初及年／期末的總資產平均餘額的百分比（按年化基準）。
- (3) 報表年／期內的可分配給本行權益股東的淨利潤佔相關年／期末總權益（不包括非控制性權益）加權平均餘額的百分比（按年化基準）。
- (4) 按照總生息資產的平均收益率與總付息負債的平均付息率的差額計算。
- (5) 按照利息淨收入（包括結構性存款公允價值變動的影響）除以平均生息資產按年化基準計算。
- (6) 根據國際財務報告準則，按照總經營費用扣除營業稅及附加後除以經營收入來計算。

總資產回報率

截至2010年、2011年和2012年12月31日止三個年度及截至2013年6月30日止六個月，本行總資產回報率分別為0.86%、1.04%、1.04%及1.21%。本行於2011年至2012年的總資產回報率保持穩定。2010年至2011年及2012年12月31日至2013年6月30日本行的總資產回報率的增長主要是由於本行淨利潤增長超過總資產增長。有關相關期間本行的淨利潤及總資產增長的詳情，請參閱「一 經營業績」和「資產與負債－資產」等節。

財務信息

平均總資產回報率

截至2010年、2011年和2012年12月31日止三個年度及截至2013年6月30日止六個月，本行平均總資產回報率分別為0.95%、1.12%、1.18%及1.26%。本行平均總資產回報率的增長與本行總資產回報率的變動基本相一致。

加權平均權益回報率

截至2010年、2011年和2012年12月31日止三個年度及截至2013年6月30日止六個月，本行加權平均權益回報率分別為20.99%、20.44%、22.54%及24.59%。本行於截至2012年12月31日止年度至截至2013年6月30日止六個月的加權平均權益回報率的增長主要是由於本行歸屬於權益股東的淨利潤增長超過本行總權益加權平均餘額的增長。截至2010年12月31日止年度至截至2011年12月31日止年度本行的加權平均權益回報率保持穩定。

淨利差

截至2010年、2011年和2012年12月31日止三個年度及截至2013年6月30日止六個月，本行的淨利差分別為2.06%、2.30%、2.34%及2.04%。2010年至2012年本行淨利差整體上升，主要由於本行貸款組合進一步優化，加上本行生息資產的平均收益率高於付息負債的平均付息率。2012年12月31日至2013年6月30日本行淨利差下降，主要由於儘管中國人民銀行存款基準利率在2012年下降，(i)中國人民銀行貸款基準利率於2012年下調及(ii)銀行間市場利率及本行付息負債的平均餘額由於市場對生息存款的強烈需求而保持穩定為本行生息資產的平均收益率帶來不利影響。有關相關期間本行淨利差的詳細情況，請參閱「—淨利差和淨利息收益率」一節。

淨利息收益率

截至2010年、2011年和2012年12月31日止三個年度及截至2013年6月30日止六個月，本行的淨利息收益率分別為2.17%、2.49%、2.54%及2.23%。2010年至2012年本行淨利息收益率整體上升，主要由於本行利息淨收入增長快於生息資產的增長。2012年12月31日至2013年6月30日本行淨利息收益率下降，主要由於儘管中國人民銀行存款基準利率在2012年下降，(i)中國人民銀行貸款基準利率於2012年下調及(ii)銀行間市場利率及本行付息負債的平均餘額由於市場對生息存款的強烈需求而保持穩定為本行的利息收入帶來不利影響。有關相關期間本行淨利息收益率增加的詳細情況，請參閱「—淨利差和淨利息收益率」一節。

手續費及佣金淨收入佔經營收入比率

截至2010年、2011年和2012年12月31日止三個年度及截至2013年6月30日止六個月，本行的手續費及佣金淨收入佔經營收入比率分別為13.18%、15.09%、15.78%及21.72%。2010年至2013年6月30日手續費及佣金淨收入佔經營收入比率整體增加主要由於本行手續費及佣金淨收入

財務信息

增速相對高於經營收入增速。有關相關期間本行手續費及佣金淨收入佔經營收入比率增加的詳細情況，請參閱「—手續費及佣金淨收入」一節。

成本收入比率

截至2010年、2011年和2012年12月31日止三個年度及截至2013年6月30日止六個月，本行的成本收入比率分別為35.53%、32.12%、30.19%及27.93%。2010年至2013年6月30日，本行的成本收入比率的整體下降，主要由於本行的運營效率增加，包括在客戶細分基礎上的精準營銷策略。

重大會計估計及判斷

在採用本文件附錄一所包括的會計師報告附註五所述的本行會計政策時，本行須對不易從其他來源準確得出的資產及負債的賬面金額做出判斷、估計和假設。這些估計和相應的假設是基於本行過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出。實際的結果可能與此類估計存在差異。

本行會持續地對上述估計和相關假設進行複核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則會在變更的當期予以確認；或者，如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時在變更的當期或未來期間內予以確認。

以下是本行在採用會計政策過程中所作的、對本文件附錄一所包括的會計師報告中確認的金額最具重大影響的重大判斷和關鍵的估計不確定性。

發放貸款和墊款、可供出售金融資產及持有至到期投資的減值損失

本行定期審閱發放貸款和墊款、可供出售金融資產及持有至到期投資組合，以評估其是否出現減值損失，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示單項貸款和墊款、可供出售金融資產及持有至到期投資預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據，或顯示債務人的還款狀況出現負面變動的可觀察數據，或國家或地區經濟狀況發生變化引起償付違約等事項。

個別方式評估的發放貸款和墊款及持有至到期投資減值損失金額為該金融資產預計未來現金流量現值的淨減少額。當運用組合方式評估上述金融資產的減值損失時，減值損失金額是根據與該金融資產具有類似信用風險特徵的資產的歷史損失經驗確定，並根據反映當前經濟狀況的可觀察數據以及本行基於歷史經驗的判斷進行調整。本行定期審閱預計未來現金流量時採用的方法和假設，以減小估計損失與實際損失之間的差額。

可供出售投資減值的客觀證據包括投資公允價值大幅或持續下跌。在確定公允價值是否出現大幅或持續下跌時，本行會考慮歷史市場波動記錄和債務人的信用情況、財務狀況及所屬行業表現等因素。

財務信息

金融工具的公允價值

對沒有交易活躍的市場可提供報價的金融工具需要採用估值技術確定公允價值。估值技術包括採用市場的最新公平交易信息，參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。本行建立了一套工作流程，以確保由符合專業資格的人員開發估值技術，並由獨立於開發人員的人員負責公允價值的驗證和審閱工作。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本行制定的估值模型盡可能多地採用市場信息並盡少採用本行特有資料。需要注意的是估值模型使用的部分信息（例如信用和交易對手風險、風險相關係數等）需要本行進行估計。本行定期審查上述估計和假設，必要時進行調整。

持有至到期投資的分類

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本行有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。在評價某金融資產是否符合歸類為持有至到期投資的條件時，本行需要做出重大判斷。如果對本行是否有意圖和能力持有某項投資至到期日的判斷發生偏差，可能會導致整個投資組合被重分類為可供出售金融資產。

所得稅

確定相對計提所得稅涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本行慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本行定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產按可抵扣稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來期間很有可能足夠應納稅所得用作抵扣暫時性差異時確認，所以需要本行判斷獲得未來應納稅所得的可能性。本行持續審查對遞延所得稅的判斷，如果預計未來很可能獲得能利用遞延所得稅資產的未來應納稅所得，將確認相應的遞延所得稅資產。

非金融資產的減值

本行定期對非金融資產進行審查，以確定資產賬面價值是否高於其可收回金額。如果任何該等跡象存在，有關資產便會視為已減值。

由於本行不能獲得資產（或資產組）的可靠公開市價，因此不能可靠估計資產的公允價值。在評估未來現金流的現值時，需要對該資產的售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷以計算現值。本行在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和有依據的假設所作出有關售價和相關經營成本的預測。

折舊和攤銷

本行對投資性房地產、固定資產和無形資產在考慮其殘值後，在估計使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。本行定期審查使用壽命，以確定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命由本行根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果有跡象表明用於確立折舊和攤銷的因素發生變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

財務信息

債務

截至2013年9月30日（即釐定本行債務的最後可行日期），本行的債務情況如下：

- (a) 本金總額為人民幣147億元的次級債券，包括：
 - (i) 於2008年12月15日發行的10年期固定利率次級債券人民幣50億元。首五年票息率為4.05%。本行可行使贖回權於2013年12月17日按面值贖回有關債券。如本行並無贖回債券，則其後五年的票息率將增加至7.05%；
 - (ii) 於2009年3月13日發行的10年期固定利率次級債券人民幣30億元。首五年票息率為3.75%。本行可行使贖回權於2014年3月17日按面值贖回有關債券。如本行並無贖回債券，則其後五年的票息率將增加至6.75%；及
 - (iii) 於2012年6月7日發行的15年期固定利率次級債券人民幣67億元。票息率為5.25%。本行可行使贖回權於2022年6月8日按面值贖回有關債券。
- (b) 本金總額為人民幣300億元的一般金融債券，包括：
 - (i) 於2012年3月28日發行的5年期固定利率一般金融債券人民幣200億元，票息率為4.20%；及
 - (ii) 於2012年3月28日發行的5年期浮動利率一般金融債券人民幣100億元，利率根據中國人民銀行公佈的一年期定期存款利率加基本利差0.95%的浮動利率計算。
- (c) 客戶存款、同業及其他金融機構存放款項和拆入資金，以及本行在進行正常銀行業務過程中所產生的賣出回購金融資產款；及
- (d) 貸款承諾、承兌票據、信用證和保函、其他承諾及本行在進行正常銀行業務過程中產生的或有負債（包括未決訴訟）。

於2013年5月，本公司股東大會批准發行不超過人民幣200億元的二級資本債。本行已於2013年8月獲銀監會批准發行不超過人民幣162億元的二級資本債。二級資本債的發行、日程安排及其規模取決於中國人民銀行的批准、市況及本行的資金需求。

除上述披露以外，截至2013年9月30日，本行不存在任何未解決的按揭、抵押、債券證或其他債務資本（已發行或同意將予發行）、銀行透支、貸款、承兌債務或其他類似債務、租購及融資租賃承擔，或任何擔保或其他重大或有負債。

董事已確認，自2013年9月30日以來及直至最後可行日期，本行的債務或或有負債情況並未出現任何重大的變化。

相關規則第13.13條至第13.19條

除本文件所披露者外，於最後可行日期，本行確認，本行並不知悉任何情形將會導致本行須遵守相關規則第13.13至第13.19條的披露規定。

財務信息

股息政策

本行董事會負責就股息的派付向股東大會提交建議供其批准。是否派付股息以及派付股息的金額乃根據本行的經營業績、現金流量、財務狀況、資本充足率、未來的業務前景、本行派付股息需要遵守的法定和監管限制以及本行董事會認為相關的其他因素而定。根據《中華人民共和國公司法》和本行的公司章程，所有持有相同類別股份的本行股東就股息及其他分派按其持股比例享有同等的權利。根據中國法律，本行只可從可分配利潤中支付股息。本行當年可分配利潤為按照中國會計準則或國際財務報告準則所確定的本行未經合併的淨利潤兩者的較低者減去以下各項：

- 本行的累計損失數額；
- 本行須提取的法定盈餘公積金，目前為按中國會計準則界定的本行未經合併的淨利潤的10%，直至該公積金達到相當於本行註冊資本50%的金額；
- 本行依要求必須提取的一般準備金；及
- 經股東在年度股東大會批准提取的任意公積金。

截至2012年7月1日止之前，根據財政部有關規定，本行需根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例通過稅後利潤提取一般準備，用於彌補尚未識別的可能損失。原則上一般準備餘額不低於風險資產期末餘額的1%。

財政部於2012年3月印發的《金融企業準備金計提管理辦法》規定，金融企業的一般準備餘額原則上不低於風險資產期末餘額的1.5%。該規定從2012年7月1日開始施行。

在某個特定年度任何未分派的可分配利潤都均被保留，並於以後的年度可供分派。根據本行公司章程，除非有本行章程規定的特殊情況，本行在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下採取現金方式分配股利。在有條件的情況下，本行可以進行中期利潤分配。本行派付任何股息亦必須在股東大會獲得批准。在彌補累計虧損以及提取法定盈餘公積金和一般準備之前，本行不得向股東進行利潤分配。如果本行違反此規定而進行任何利潤的分配，本行股東必須將該等分配額退還本行。詳情請參閱「附錄六－公司章程概要－(n)股息分配和其他分配方法」。

中國銀監會有權酌情禁止任何未能滿足資本充足率監管要求的銀行或違反若干中國銀行業法規的銀行派付股息和進行其他形式的派發。請參閱「監督和監管－中國銀行業監督和監管－對資本充足水平的監督－中國銀監會對資本充足水平的監督」以及「監督和監管－中國銀行業監督和監管－主要監管機構－中國銀監會」。於2013年6月30日，本行資本充足率為9.67%，核心一級資本充足率則為7.77%。

於2011年、2012年及2013年，本行分別宣派並支付合共人民幣38.25億元的2010年股息、人民幣53.78億元的2011年股息及人民幣23.45億元的2012年股息。所宣派的該等股息乃按照於上述各年度本行於記錄日期已發行A股的數目計算。

財務信息

無重大不利變化

本行董事確認，自2013年6月30日（即本文件會計師報告所載最近期經審計財務業績的結算日）起至本文件日期，除本文件所披露外，本行的財務或經營狀況概無任何重大不利變化。