
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之中國平安保險（集團）股份有限公司股份全部售出或轉讓，應立即將本通函交予買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本通函全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

中国平安

保險·銀行·投資

中国平安保險(集團)股份有限公司 Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2318)

主要交易

建議認購

深圳發展銀行股份有限公司新股份並
涉及出售平安銀行股份有限公司股份

本公司的財務顧問



中國國際金融香港證券有限公司
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL
HONGKONG SECURITIES LIMITED

中國平安保險（集團）股份有限公司（「本公司」）董事會函件載於本通函第1至17頁。

臨時股東大會謹訂於2010年11月1日（星期一）下午1時30分假座中國廣東省深圳市觀瀾鎮平安金融培訓學院平安會堂舉行，召開大會之通告、臨時股東大會適用之代表委任表格及回條已於2010年9月15日寄送，並登載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.pingan.com>)。無論閣下能否出席臨時股東大會，務請(i)按照回條上印列之指示填妥回條，並於2010年10月12日（星期二）或之前交回及(ii)按照代表委任表格上印列之指示填妥代表委任表格，並於臨時股東大會或其任何續會（視情況而定）指定舉行時間二十四小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親自出席臨時股東大會，並於會上投票。

2010年9月30日

目 錄

	頁次
目錄	i
釋義	ii
董事會函件	
(I) 緒言.....	1
(II) 股份認購事項	2
(III) 股份認購事項對經擴大集團的財務影響.....	8
(IV) 經擴大集團的營業及財務前景	9
(V) 進行股份認購事項的理由及益處	11
(VI) 涉及股份認購事項的風險.....	12
(VII) 有關本集團、平安銀行及深發展的資料.....	13
(VIII) 上市規則含義	14
(IX) 臨時股東大會	14
(X) 推薦意見.....	15
(XI) 進一步資料	15
附錄一 — 經擴大集團的財務資料	I-1
附錄二 — 深發展的會計師報告	II-1
附錄三 — 經擴大集團的未經審核備考財務資料.....	III-1
附錄四 — 上市規則所規定的若干其他資料.....	IV-1
附錄五 — 平安銀行的盈利預測	V-1
附錄六 — 平安銀行的評估報告	VI-1
附錄七 — 有關平安銀行盈利預測及評估報告的告慰函	VII-1
附錄八 — 深發展的盈利預測.....	VIII-1
附錄九 — 深發展的備考合併盈利預測	IX-1
附錄十 — 一般資料	X-1

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的A股，在上交所上市及買賣
「公告」	指	本公司於2010年9月1日及2010年9月14日刊發有關股份認購事項的公告
「資產代價」	指	7,825,181,106股平安銀行股份，約佔最後實際可行日期平安銀行全部已發行股本的90.75%
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	除星期六或星期日及公眾假期外在中國的銀行普遍開放營業的任何日子
「中國銀監會」	指	中國銀行業監督管理委員會
「中金香港證券」	指	中國國際金融香港證券有限公司，一間可從事證券及期貨條例第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）及第6類（就機構融資提供意見）受規管活動的持牌法團，本公司的財務顧問
「中國保監會」	指	中國保險監督管理委員會
「本公司」	指	中國平安保險（集團）股份有限公司，是一間在中國註冊成立的股份有限公司，其A股在上交所上市，其H股在聯交所上市
「成交日」	指	股份認購協議項下最後一項條件被滿足（或獲適當豁免）後起計第七個營業日或股份認購協議訂約方協定的其他較早日期，惟不得早於股份認購協議項下最後一項條件被滿足或獲適當豁免之日
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會

釋 義

「董事」	指	本公司董事
「臨時股東大會」	指	為批准（其中包括）股份認購事項而召開的本公司臨時股東大會
「經擴大集團」	指	緊隨股份認購事項完成後的本集團
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的H股，在聯交所上市及買賣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士（定義見上市規則）的獨立第三方
「截止日」	指	除股份認購協議各方另行書面同意的其他日期外，各方向對方提供可接受的證據證明相關機關不批准股份認購事項之日或自該日起股份認購協議應立即終止的其他日期
「最後實際可行日期」	指	2010年9月24日，於印刷本通函前確定本通函所載若干資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新橋」	指	Newbridge Asia AIV III, L.P.
「平安銀行」	指	平安銀行股份有限公司，由本公司擁有約90.75%股權的附屬公司

釋 義

「平安銀行股份」	指	平安銀行股本中每股面值人民幣1.00元的普通股
「平安銀行最終估值」	指	經具備相關證券期貨從業資格的資產評估機構所評估及經會計師事務所審計的淨資產值，綜合考慮平安銀行的盈利能力及增長能力等因素而得出平安銀行於2010年6月30日的淨資產值，並由深發展及本公司共同確認。本公司及深發展須於平安銀行評估報告出具後三天內確定平安銀行最終估值
「人行」	指	中國人民銀行
「平安人壽」	指	中國平安人壽保險股份有限公司，由本公司擁有99.33%股權的附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「盈利預測補償協議」	指	本公司與深發展於2010年9月14日就關於實際盈利數據與平安銀行盈利預測數據之間的差異之補償安排訂立的協議
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「深發展」	指	深圳發展銀行股份有限公司，於中國成立的股份有限公司，其股份在深交所上市及買賣
「深發展異議股東」	指	任何深發展股份持有人在深發展的股東大會上投票反對適用的吸收合併建議，並依照中國公司法和／或深發展公司章程的規定要求深發展回購其深發展股份且未有效地撤回該等要求亦未喪失提出該等要求的權利
「深發展股份」	指	深發展股本中每股面值人民幣1.00元的A股，於深交所上市及買賣

釋 義

「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「上交所」	指	上海證券交易所
「股份認購事項」	指	本公司根據股份認購協議認購認購股份
「股份認購協議」	指	本公司與深發展於2010年9月1日就股份認購事項所訂立的協議
「股東」	指	本公司股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購代價」	指	股份認購事項之總代價
「認購價」	指	每股認購股份人民幣17.75元，即深發展董事會批准股份認購事項的決議案的第一次公告之日前連續20個交易日深發展股份於深交所的交易均價
「認購股份」	指	深發展根據股份認購協議將向本公司新發行的深發展股份
「股份認購補充協議」	指	本公司與深發展於2010年9月14日就股份認購事項訂立的股份認購協議的補充協議
「深交所」	指	深圳證券交易所
「%」	指	百分比

中国平安

保險·銀行·投資

中国平安保險(集團)股份有限公司

Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2318)

執行董事：

馬明哲
孫建一
張子欣
王利平
姚波

非執行董事：

林麗君
陳洪博
王冬勝
伍成業
黎哲
郭立民
湯德信

獨立非執行董事：

周永健
張鴻義
陳甦
夏立平
湯雲為
李嘉士
鍾煦和

敬啟者：

註冊辦事處：

中國
廣東省
深圳市
福田中心區
福華三路
星河發展中心
辦公15、16、17、18層

香港主要營業地點：

香港
灣仔
告士打道138號
聯合鹿島大廈
17樓

主要交易

建議認購

**深圳發展銀行股份有限公司新股份並
涉及出售平安銀行股份有限公司股份**

(I) 緒言

謹此提述有關(其中包括)股份認購事項的公告。

本通函旨在(其中包括)向閣下提供有關股份認購事項的更多資料,供閣下對是否投票贊成臨時股東大會上提呈的有關決議案作出知情決定。

(II) 股份認購事項

(A) 股份認購協議

日期: 2010年9月1日

訂約方:

(a) 認購股份的發行人:

深發展為一家股份有限公司,而深發展股份在深交所上市。除本集團所持深發展現全部已發行股本的約29.99%權益外,經作出合理查詢後,就董事深知、得悉及確信,根據上市規則深發展為獨立第三方。

(b) 認購股份的認購人:

本公司

股份認購事項

根據股份認購協議,按平安銀行全部已發行股本的預估值(人民幣291億元),深發展已有條件地同意發行約16.39億股新深發展股份。本公司向深發展支付的認購代價由以下兩部份組成:

- (1) 資產代價,即截至股份認購協議簽署日,本公司持有的7,825,181,106股平安銀行股份(約佔平安銀行全部已發行股本的90.75%);及
- (2) 現金代價,即等於認購代價之數值減去資產代價之數值的人民幣現金。

認購股份的最終數量按平安銀行最終估值除以認購價人民幣17.75元釐定。

平安銀行最終估值乃參考由具有相關證券期貨從業資格的會計師事務所審計、資產評估機構評估所得出平安銀行於2010年6月30日的淨資產值，綜合考慮平安銀行的盈利能力及增長能力等因素，並由深發展及本公司於前述評估報告出具後三天內進行確認。

訂約方同意，在可行的情況下，彼等將儘早按照以上公式確定認購股份數量，而認購股份的數量應以中國證監會最終核准的結果為準。

認購價

認購價為人民幣17.75元，即深發展董事會批准股份認購事項的決議案的第一次公告之日前連續20個交易日深發展股份於深交所的交易均價。認購代價按認購股份數量乘以認購價釐定。

如深發展於成交日前，進行任何權益分派、公積金轉增股本或配股，因而需要對深發展股份作出除權及除息調整，則會按深交所交易規則規定的「除權(息)參考價」的計算公式對認購價作出相應調整。在此情況下，股份認購協議的訂約方須儘快並不遲於成交日簽署一份《經修改的每股價格確認函》，以確認認購價的調整。

根據平安銀行的預估值及認購價，股份認購事項的估計認購代價為人民幣291億元，並由本公司按以下方式支付：

- (1) 7,825,181,106股平安銀行股份，將於成交日後10個營業日內向深發展支付；及
- (2) 等同797,643,372股平安銀行股份於2010年6月30日的估值的金額，將於成交日直接以人民幣現金支付。

認購代價的資金來自本公司可動用且無任何限制的資金。

董事會認為，認購價屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

限售期

認購股份的限售期為認購股份發行結束之日起計36個月，期間本公司不得轉讓認購股份，但是在適用法律許可的前提下，在本公司關聯機構（即直接或間接控制本公司、直接或間接受本公司控制或與本公司共同受他人控制的實體）之間進行轉讓認購股份則不受限售期限限制。上述期限屆滿後，本公司可根據中國證監會及深交所的相關規定處置該等認購股份。

股份認購協議的條件

股份認購事項須待以下條件（除下文第(c)及(d)項外，其他條件不得豁免）得到滿足後方告完成：

- (a) 以下各項批准已經適當取得並於成交日全面持續有效：
 - (i) 深發展的股東大會對股份認購事項的批准，且深發展股東大會同意本公司免於發出全面收購要約；
 - (ii) 本公司股東大會對股份認購事項的批准；
 - (iii) 相關主管機關對股份認購事項的批准；
 - (iv) 中國證監會對股份認購事項構成的本公司重大資產重組的核准；
 - (v) 中國證監會對股份認購事項構成的深發展重大資產重組的核准；
 - (vi) 中國證監會對本公司收購報告書無異議並豁免本公司全面收購要約義務；及
 - (vii) 其他主管機關對股份認購事項的批准（如需）。

- (b) 相關主管機關並無發佈、頒佈或執行任何法律、法規、規則、指令、命令或通知，禁止股份認購事項或致使本公司參與股份認購事項的成本顯著增加；
- (c) 在股份認購協議簽署日後，深發展及平安銀行的資產、財務及業務未發生任何重大不利影響；及
- (d) 本公司及深發展根據股份認購協議所作出的所有聲明及保證於股份認購協議簽署日及於股份認購協議簽署日後直至及包括股份認購協議成交日止任何時候在所有重大方面持續真實及準確（如同在股份認購協議成交日再次作出）。

如果上述條件截至截止日未能得到滿足或被適當放棄，各方應有權終止股份認購協議且終止即時生效。股份認購協議終止後，各方在股份認購協議項下的進一步的權利和義務應同時終止，但終止不應影響各方在終止之日在股份認購協議項下已發生的權利和義務。

股份認購協議的終止

於完成股份認購事項前任何時候，倘(i)任何一方嚴重違反股份認購協議的任何條文；及(ii)在守約方向違約方發出書面通知要求違約方就有關違反立即採取補救措施的30日內，違約方並無就違反作出補救措施，則守約方可向違約方發出書面通知，選擇即時完成交易或終止股份認購協議，並有權要求違約方承擔有關損失的賠償責任。

完成股份認購事項

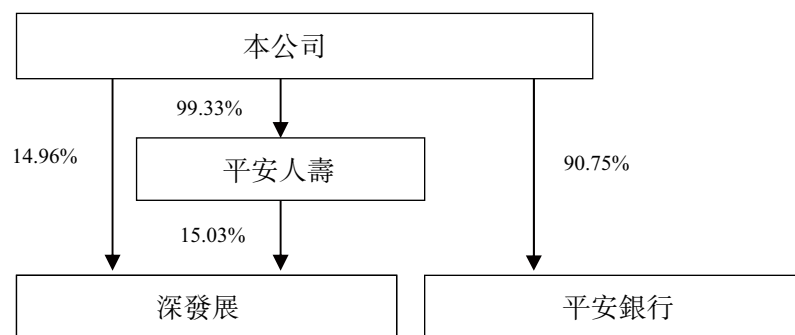
股份認購事項將於最後一項條件被滿足（或獲適當豁免）後起計第七個營業日或股份認購協議訂約方協定的其他較早日期完成，惟不得早於最後一項條件被滿足或獲適當豁免之日。

董事會函件

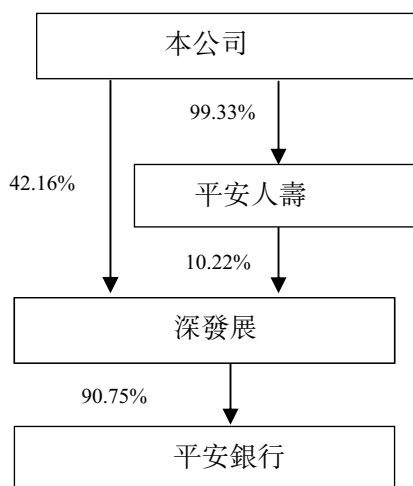
緊隨完成股份認購事項後，根據平安銀行的最終估值，本公司將共持有約深發展全部已發行股本的52.38%，其財務業績將與本集團業績綜合入賬。平安銀行將成為深發展擁有約90.75%股份的附屬公司，並繼續透過本公司所持深發展之控股權成為本集團的間接附屬公司。

以下為在股份認購事項完成前後，本公司於深發展及平安銀行的股權架構：

股份認購事項完成前



股份認購事項完成後



進一步安排

根據相關機關的要求，平安銀行和深發展應在一定期限內進行整合（「兩行整合」）。股份認購事項即為兩行整合的組成部份。為進一步深化兩行整合工作，本公司及深發展進一步同意，根據股份認購事項的進展及與

相關機關溝通並經其同意的結果，深發展在適當的時候可以採取包括但不限於吸收合併平安銀行等適用法律所允許的方式實現兩行整合。

本公司同意支持深發展進行兩行整合並提供必要的協助，包括但不限於在深發展採取吸收合併的方式整合平安銀行的情況下，在適用法律和相關機關允許的範圍內，本公司作為第三方或指定其他第三方向平安銀行股東（除深發展之外）提供深發展股份作為吸收合併的代價，及收購深發展異議股東持有的深發展股份等。雙方同意屆時就前述安排簽署相關協議進行具體約定，並以屆時協議的約定為準。如有需要，本公司將根據相關上市規則刊發有關上述安排的進一步公告。

(B) 股份認購補充協議

本公司與深發展於2010年9月14日進一步訂立股份認購補充協議，據此確定或釐定以下各項：

- | | |
|------------------------------|--------------------|
| 1. 平安銀行最終估值： | 人民幣29,080,475,600元 |
| 2. 認購代價： | 人民幣29,080,475,600元 |
| 3. 資產代價： | 人民幣26,390,423,300元 |
| 4. 根據股份認購事項應付深發展的
現金代價金額： | 人民幣2,690,052,300元 |
| 5. 認購股份數量： | 1,638,336,654股* |

* 具體認購股份數量以中國證監會最終核准的結果為準

(C) 盈利預測補償協議

根據平安銀行於2010年9月14日之評估報告，平安銀行根據中國企業會計準則於截至2010年12月31日止半年度、截至2011年12月31日止年度、截至2012年12月31日止年度及截至2013年12月31日止年度的淨利潤預測數據（「利潤預測數」）分別為人民幣838百萬元、人民幣2,300百萬元、人民幣2,858百萬元及人民幣3,597百萬元。我們的核數師安永會計師事務所（香港執業會計師）已就平安銀行全部已發行股本的現金流量預測相關估值計算的算術準確性進行審閱並發表意見，有關評估乃按收入法達致，並經考慮平安銀行的貼現現金流量淨額，且根據評估報告使用的中國企業會計準則與國際財務報告準則並無重大差異。

考慮到平安銀行實際盈利資料與作為釐定認購代價基礎的利潤預測數之間可能存在一定差異，本公司與深發展於2010年9月14日訂立盈利預測補償協議，以明確有關之補償方案，詳情如下：

- 深發展應於股份認購事項完成後的三年內（「補償期間」），在每一年度結束後的四個月內，根據中國企業會計準則編製平安銀行的備考淨利潤數值（「實際盈利數」），並促使其聘請的會計師事務所儘快就該等實際盈利數以及該等實際盈利數與利潤預測數之間的差異情況出具專項審核意見（「專項審核意見」）。專項審核意見應是最終的，且對雙方具有約束力。
- 本公司同意，如果根據專項審核意見，平安銀行於補償期間內的任一年度內的實際盈利數低於該評估報告所述的相應的利潤預測數，則本公司應以現金方式向深發展支付實際盈利數與利潤預測數之間的差額部份的90.75%。

盈利預測補償協議的條件

盈利預測補償協議項下所述義務的履行的先決條件是：

- (a) 盈利預測補償協議已取得深發展及本公司各自股東大會的批准；
- (b) 股份認購協議項下所述交易已經完成交割；
- (c) 相關機關沒有發布、頒布或執行任何禁止上述訂約方的義務的履行的法律、法規、規則、指令、命令或通知。

(III) 股份認購事項對經擴大集團的財務影響

於股份認購事項完成後，本公司將持有深發展經擴大之已發行股本的約52.38%權益。深發展將成為本公司之控股子公司，其財務業績將與本集團業績綜合入賬。載

於本通函附錄三所載經擴大集團的未經審核備考財務資料，乃假設股份認購事項已於2010年6月30日完成的基礎上編製，而股份認購事項完成後的財務影響如下：

(a) 資產

於2010年6月30日的總資產將由約人民幣10,329.08億元增至約人民幣16,425.26億元。

(b) 負債

於2010年6月30日的總負債將由約人民幣9,230.13億元增至約人民幣15,169.90億元。

(c) 盈利

再者，當股份認購事項完成後，深發展將從本公司的聯營公司變為本公司擁有52.38%的控股子公司，並將綜合計入本公司的綜合財務報表。因此，當股份認購事項完成後，經擴大集團的盈利將包括深發展的盈利。此外，本集團先前所持有的深發展29.99%股權應根據國際財務報告準則第3號業務「合併」(於2008年經修訂)於收購日期按公允價值重新計量。有關進行股份認購事項對盈利的影響的詳情，請參閱本通函附錄三第(A)節附註(iii)(b)(1)。

(IV) 經擴大集團的營業及財務前景

本次股份認購事項有助於經擴大集團的保險、銀行、投資業務三大支柱更均衡發展，對加速銀行業務成長、完善戰略佈局具有重要意義，是實現綜合金融願景的有力支持。未來，經擴大集團將在遵循公司治理原則及相關法律法規允許的前提下，全方位地探索旗下保險、銀行、投資各業務板塊的業務合作，提高交叉銷售能力，完善綜合金融平臺，為股東、客戶、員工及社會創造持續增長的價值。

a. 經擴大集團資產負債結構保持穩定，資產負債率仍處於合理水準

本次股份認購事項將導致深發展從本集團的聯營公司變為控股子公司，本公司將實現對深發展的財務併表。因此，經擴大集團的資產規模將獲得提升，資產和負債結構將保持穩定。由於深發展作為商業銀行，日常經營活動的主要資金來源為存款等負債項目，深發展的資產負債率要高於本公司，因此會導致經擴大集團的資產負債率略有上升，但仍處於行業內的合理水準。

b. 股份認購事項完成後經擴大集團仍具有充足的現金流

本公司為認購深發展非公開發行的股份需要支付的現金代價僅人民幣26.90億元，佔本集團總現金金額的比例較低。在股份認購事項完成後，深發展之業績將與經擴大集團業績綜合入賬，因此，有關之現金代價仍留存於經擴大集團之現金結餘，對其正常營運開支、分配政策均不會帶來任何不利影響。經擴大集團仍將保持充足的現金流及良好的償債能力，其財務安全性不會受到不利影響。

c. 經擴大集團主營業務維持不變，銀行板塊規模和競爭力將提升

本公司的業務範圍包括投資金融、保險企業；監督管理控股投資企業各種國內、國際業務；開展資金運用業務。實行股份認購事項前，本公司主要通過子公司，包括平安人壽、平安銀行、中國平安財產保險股份有限公司、平安健康保險股份有限公司、平安養老保險股份有限公司、平安證券有限責任公司、平安信託有限責任公司、平安資產管理有限責任公司、中國平安資產管理（香港）有限公司等向客戶提供保險、銀行、證券、信託、資產管理等多種金融產品和服務。此外，股份認購事項完成前，本公司及控股子公司平安人壽還合計持有深發展1,045,322,687股股份，約佔深發展現有總股本的29.99%。

通過本次股份認購事項，本公司將所持平安銀行的股份權益全部注入深發展，藉以提高對深發展的持股比例，但並不會導致經擴大集團主營業務發生變化。本次股份認購事項完成後，經擴大集團所屬從事銀行業務的資產將集中到深發展；通過實施兩行整合，將促進協同效應的發揮，進一步完善經擴大集團的銀行業務，突出銀行業務優勢，增強經擴大集團在銀行業務領域的綜合競爭力。

d. 經擴大集團的交叉銷售能力將獲得提高

實行本次股份認購事項前，本公司擁有近5,600萬零售客戶及約200萬公司客戶。其中本公司的個人客戶主要居住於東部沿海發達城市，受教育程度和人均收入較平均水準更高。此外，本公司擁有強大的銷售網路，在全國擁有超過100家分公司和超過3,700個分支機構，並擁有超過41萬名個人壽險銷售代理人，超過3萬名產險直銷銷售代表和產險代理人，以及遍布全國的分支機構和營銷服務部門，還擁有「一賬通」金融互聯網賬戶以及全國範圍內的電話中心等，銷售量和分銷網路均居業內前列。

本次股份認購事項完成後，經擴大集團將進一步擁有深發展覆蓋全國的銀行網路。截至2010年6月30日，深發展在全國擁有20家分行及303個網點，進一步

充實經擴大集團的銷售渠道，並能與本公司原有龐大而優質的客戶群相結合，發揮巨大的協同效應。未來，經擴大集團將利用佈局更廣泛、更便捷的銀行網點，並結合原有的銷售和分銷力量，向更多客戶提供包括保險、銀行和投資的綜合金融產品與服務。

e. 經擴大集團的多元化金融服務平臺將進一步優化

長期以來，本公司以「綜合金融、國際領先」為長遠戰略發展目標，致力於構建「一個客戶，一個賬戶，多個產品，一站式服務」的綜合金融服務平臺。在投資深發展之前，本公司僅控股平安銀行一家地區性銀行。通過投資深發展，本公司改變了過往銀行業務短板劣勢，擴大後銀行將真正擔當起經擴大集團綜合金融服務的核心平臺作用，具體體現在：通過全國性銀行網點、網銀和電話銀行管道等，成為綜合金融的服務平臺；通過交叉銷售其他兄弟公司的產品，成為綜合金融產品的分銷平臺；通過提供一流的銀行產品、服務及綜合金融服務解決方案，成為綜合金融的產品平臺；通過網銀系統，擔任「一個賬戶、多個產品」的主賬戶，成為綜合金融的結算平臺。

未來，經擴大集團以統一品牌向個人客戶和企業客戶提供多元化金融服務的能力將獲得提高。通過統一的金融服務平臺，經擴大集團可以實現客戶資訊共用，降低開發成本，滿足客戶多方面需求，增加客戶的滿意度和忠誠度，有利於經擴大集團擁有長期持續的競爭優勢。

(V) 進行股份認購事項的理由及益處

於2010年5月，本公司已完成向新橋收購520,414,439股深發展股份，而於2010年6月，本公司透過平安人壽進一步認購379,580,000股深發展股份。於上述收購及認購後，本公司及平安人壽共同持有1,045,322,687股深發展股份，約佔深發展現全部已發行股本的29.99%。

根據《中國銀監會關於深圳發展銀行股權轉讓及相關股東資格的批覆》（銀監覆【2010】147號文）的要求，為保證同業競爭的公平性，在本公司受讓新橋持有的深發展股份以及平安人壽認購深發展股份完成後一年內，平安銀行應與深發展完成整合。

本公司通過股份認購事項將所持平安銀行的股份全部注入深發展，可避免平安銀行與深發展之間的潛在同業競爭，符合中國銀監會等監管部門對兩行整合的要求。同時，通過實施股份認購事項，可充分發揮深發展與平安銀行及本公司的協同效應，為本公司和深發展的股東創造更大價值。

對本公司而言，股份認購事項完成後，本公司將實現對一家更具規模銀行的控股，提升旗下銀行板塊實力，優化本集團內部銀行業務的資源分配，推進保險、銀行、投資三大業務更均衡發展，本公司將基於深發展全國銀行網絡，顯著提高本集團內部的交叉銷售能力，加快實現本公司「綜合金融、國際領先」的戰略發展目標。

董事（包括獨立非執行董事）認為，股份認購協議乃於本集團日常及一般業務過程中按正常商業條款訂立，且股份認購協議的條款屬公平合理，符合本集團及股東整體的最佳利益。

(VI) 涉及股份認購事項的風險

1. 股份認購事項仍有待本公司和深發展將召開之股東大會批准，以及報相關主管機關包括中國證監會審批、核准和豁免；
2. 股份認購事項需要經有關主管當局審批且需要一定的時間方能完成，在此期間本公司及深發展股份的市場價格可能出現波動；及
3. 本公司在股份認購事項中擬購買資產的經營業績、財務狀況和發展前景在很大程度上受中國經濟發展狀況、宏觀經濟政策和產業結構調整的影響。中國正在經歷產業結構調整、收入分配格局改善、城鎮化率提升的經濟轉型過程，這一過程對銀行業傳統經營模式帶來挑戰。銀行業普遍需要適應經濟轉型，實現產品服務升級。經濟增長模式的轉變、產業結構的調整、市場環境的變化，都可能對相關行業、客戶產生影響，進而影響銀行業經營業績。此外，隨着全球經濟的加速融合，國內企業也面臨着國際經濟一體化的風險。國際金融危機及歐洲債務危機可能造成發達國家經濟增長放緩，甚至令增長受壓。國際經濟形勢的變化可能通過多種渠道傳導到國內，進一步傳遞到國內銀行業。

(VII) 有關本集團、平安銀行及深發展的資料

本集團

本公司連同其附屬公司為中國一家保險及金融服務集團，能夠向企業及零售客戶提供多種保險及金融服務及產品。

深發展

深發展為一家在中國註冊成立及登記的股份有限公司。深發展股份在深交所上市及買賣，是首家在中國的證券交易所上市及向一般公眾發行股份的商業銀行，擁有完善的業務網絡及渠道，逾300家分行網點遍佈北京、上海、天津、重慶、廣州、深圳、杭州、南京、濟南、大連、青島、成都、昆明、海口、珠海、佛山、寧波、溫州、義烏及武漢等商業城市。深發展已建立起全面的產品體系，對企業銀行業務、零售銀行業務及消費信貸等其主要業務範圍有顯著的市場影響。

根據深發展所刊發根據國際財務報告準則編製的截至2009年12月31日止之2009年年報所述，深發展的淨資產值為人民幣20,469,609,000元。於2009年，其除稅前及後的淨盈利分別為人民幣6,190,537,000元及人民幣5,030,729,000元；而於2008年，其除稅前及後的淨盈利則分別為人民幣792,609,000元及人民幣614,035,000元。根據深發展所刊發的2010年中報所述，其於2010年6月30日之經審計淨資產值為人民幣30,421,108,000元。

於完成股份認購事項後，深發展將成為本公司的附屬公司，其財務業績將與本集團綜合入賬。

平安銀行

平安銀行為一家從事跨區商業銀行業務的股份有限公司，總部設於深圳，分行遍佈深圳、上海、福州、泉州、廈門、杭州、廣州、東莞及惠州等。平安銀行為本公司綜合金融服務平台的重要部份，提供創新產品及服務。平安銀行正發展成為一家以零售及中小企業業務為主的銀行，實踐高水平風險管理及企業管治。

根據平安銀行所刊發根據企業會計準則－基本準則編製的截至2009年12月31日止之2009年年報所述，平安銀行的淨資產值為人民幣14,315,021,000元。於2009年，其除稅前及後的淨盈利分別為人民幣1,378,927,000元及人民幣1,105,096,000元；而於2008年，其除稅前及後的淨盈利則分別為人民幣1,609,344,000元及人民幣1,636,030,000元。根據平安銀行的2010年上半年度的經審計財務報表所述，其於2010年6月30日之經審計淨資產值為人民幣15,329,093,000元。

(VIII) 上市規則含義

股份認購事項涉及(i)本公司進一步收購深發展股權（由於最高適用百分比率超過25%但低於100%，故根據上市規則構成本公司的主要交易）；及(ii)向深發展出售本公司所持平安銀行權益（由於最高適用百分比率超過5%但低於25%，故根據上市規則構成本公司的須予披露交易）。根據上市規則第14.24條，如交易同時涉及收購及出售事項，有關交易將會參照收購與出售事項兩者數額的較高者來分類。由於股份認購事項的收購成分大於股份認購事項的出售成分，根據上市規則，股份認購事項應分類為本公司的主要交易，並須取得股東批准。

(IX) 臨時股東大會

臨時股東大會謹訂於2010年11月1日（星期一）下午1時30分假座中國廣東省深圳市觀瀾鎮平安金融培訓學院平安會堂舉行，召開大會之通告、臨時股東大會適用之代表委任表格及回條已於2010年9月15日寄送，並登載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.pingan.com>)。

截至最後實際可行日期，盡董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，並無股東須於臨時股東大會上就徵求批准的決議案放棄投票。

為釐定有權出席臨時股東大會的股東名單，本公司將於2010年9月30日（星期四）至2010年11月1日（星期一）（包括首尾兩天）暫停辦理H股過戶登記手續。凡於2010年9月30日（星期四）名列本公司股東名冊的本公司H股持有人均有權出席臨時股東大會。

無論閣下會否出席臨時股東大會，務請閣下(i)按照臨時股東大會通告隨附的回條上印列的指示將其填妥，並於2010年10月12日(星期二)或之前交回及(ii)按照臨時股東大會通告隨附的代表委任表格上印列的指示將其填妥，並於臨時股東大會或其任何續會(視情況而定)指定舉行時間24小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可親身出席臨時股東大會，並於會上投票。

以投票方式表決

根據本公司的公司章程第105條及上市規則第13.39(4)條，股東於股東大會上所作的任何表決須以投票方式進行。

(X) 推薦意見

董事會相信，股份認購協議、股份認購補充協議及盈利預測補償協議乃按正常商業條款訂立，且股份認購協議、股份認購補充協議及盈利預測補償協議的條款屬公平合理，符合本公司及全體股東的最佳利益。因此，董事會建議全體股東在臨時股東大會上投票贊成臨時股東大會通告所載將予提請的各項決議案。

(XI) 進一步資料

董事知悉上市規則第14.66(10)條及上市規則附錄1B第30段的規定，列明本公司須在本通函中載列董事發出的聲明，指彼等認為可供經擴大集團動用的營運資金足以應付經擴大集團由本通函刊發日期起最少12個月所需，或在營運資金不足的情況下建議如何提供董事認為所需的額外營運資金。

然而，本集團是中國一家保險及金融服務集團。就保險及金融服務公司而言，由於保險及金融業務模式並不涉及具備充足現金以購買貨品然後透過銷售將貨品轉化為現金的概念，因此營運資金並非償債能力的重要指標。「營運資金」這傳統概念亦不適用於如平安銀行及深發展之類的銀行業務。就從事保險及銀行業務的公司而言，償債能力及資本充足率應是流動資金的重要指標。

此外，經擴大集團在中國受到(其中包括)中國保監會及中國銀監會等監管機構的監管。該等監管機構對在中國營運的保險公司及商業銀行實施有限度的償債能力、資本充足率及流動資金的規定。鑒於中國保監會及中國銀監會的審慎監察，在本通函中載列有關營運資金的聲明並無意義，亦不會對投資者提供其他重要資料。

本公司已向聯交所申請並已獲聯交所批准豁免嚴格遵守上市規則第14.66(10)條及附錄1B第30段有關在本通函中載列經擴大集團營運資金充足程度的聲明之規定，但條件是須公佈以下資料以證實經擴大集團具備足夠償付能力及資本：

償付能力額度及資本充足程度

償付能力額度

中國《保險法》要求保險公司根據本身的業務經營規模和風險程度，維持最低限度的償付能力額度。根據中國保監會頒布的《保險公司償付能力管理規定》，最低償付能力充足率為100%。償付能力充足率指保險公司的實際資本相對於其最低資本的比率。最低資本界定為保險公司必須因應資產風險及就其償付能力額度所承擔風險的不利影響而維持的資本金額，而實際資本指保險公司的認可資產高出認可負債的差額。

保險公司須編製及存檔多份償付能力報告，其中包括年度、季度及中期報告。尤其，一旦保險公司不符合最低償付能力充足率的規定，必須於五個工作天內向中國保監會呈交報告。

資本充足程度

根據中國銀監會頒布的《商業銀行資本充足率管理辦法》，銀行須維持8%的最低資本充足率。

資本充足率為銀行的資本金額相對於其風險加權資產的比率。該比率是銀行實力的指標，而中國銀監會負責制定最低要求，以確保銀行有充足資本以承受所涉及不可預計的損失或風險。

商業銀行須於每季度向中國銀監會呈報期末的非綜合資本充足率，並每半年呈報綜合資本充足率。

董事會函件

經擴大集團

經擴大集團內的主要實體於2008年及2009年12月31日及2010年6月30日已符合監管機構制定的償付能力及資本充足率的要求。於2008年及2009年12月31日及2010年6月30日，該等實體的償付能力比率及資本充足率如下：

	2008年 12月31日	2009年 12月31日	2010年 6月30日	最低 監管要求
保險公司的償付能力充足率				
平安人壽	183.7%	226.7%	206.3%	100%
平安產險	153.3%	143.6%	136.2%	100%
銀行的資本充足率				
平安銀行	10.7%	13.0%	11.8%	8%
深發展	8.6%	8.9%	10.4%	8%

亦請閣下垂注本通函附錄所載的其他資料。

此致

列位股東 台照

代表董事會
中國平安保險(集團)股份有限公司
馬明哲
董事長兼首席執行官
謹啟

2010年9月30日

1. 本集團的財務資料

本集團截至2009年、2008年及2007年12月31日止三年度各年及截至2010年6月30日止六個月的財務資料，分別在本公司截至2009年、2008年及2007年12月31日止年度的年報及截至2010年6月30日止六個月的中報中披露，而該等年報及中報已分別於2010年4月27日、2009年4月16日、2008年3月26日及2010年8月31日登載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.pingan.com>)。

2. 債務聲明

於2010年7月31日（即本債務聲明之最後實際可行日期）營業時間結束時，經擴大集團之債務情況如下：

借款

（人民幣百萬元）

2010年7月31日

銀行借款，抵押	7,533
銀行借款，無抵押	<u>6,196</u>
小計	<u>13,729</u>
其他借款，抵押	155
其他借款，無抵押	<u>53</u>
合計	<u><u>13,937</u></u>
1年以內	3,604
1至2年	344
2至5年	6,707
5年以上	<u>3,282</u>
合計	<u><u>13,937</u></u>

於2010年7月31日，經擴大集團借款的抵押情況如下：

(人民幣百萬元)	2010年7月31日
投資性房地產	2,218
無形資產	<u>6,446</u>
合計	<u><u>8,664</u></u>

於2010年7月31日，經擴大集團可供使用的銀行信貸總額約為人民幣21,087百萬元，其中約人民幣8,692百萬元已經使用。

應付債券

於2010年7月31日，經擴大集團已發行應付債券為人民幣16,988百萬元。應付債券的到期期限如下：

(人民幣百萬元)	2010年7月31日
2-5年內到期	7,976
5年以上到期	<u>9,012</u>
合計	<u><u>16,988</u></u>

賣出回購金融資產

於2010年7月31日，經擴大集團非銀行業務的賣出回購金融資產約為人民幣19,994百萬元，到期期限在一年以內。

於2010年7月31日，經擴大集團非銀行業務的賣出回購金融資產抵押情況如下：

(人民幣百萬元)	2010年7月31日
債券	20,535
其他	<u>108</u>
合計	<u><u>20,643</u></u>

此外，於2010年7月31日，經擴大集團的債項還包括客戶存款、應付銀行及其他金融機構款項、正常銀行業務過程中所產生的回購協議款項、貸款承諾、承兌、已出具信用證和擔保、其他承諾及一般業務過程中產生的或有事項（包括未決訴訟）。

除上述或已披露者外，及經擴大集團內成員公司之間之負債外，經擴大集團於2010年7月31日營業時間結束時並無任何尚未償還之按揭、抵押、債券、借貸資本、債務證券、銀行貸款及透支或其他類似債務。

於最後實際可行日期，董事並不知悉經擴大集團自2010年7月31日起之債務狀況有任何重大不利轉變。

3. 重大不利轉變

於最後實際可行日期，據董事所知，經擴大集團自2009年12月31日（即本集團及深發展最近期刊發的經審核財務報表的結算日）以來的財務及經營狀況並無任何重大不利轉變。



Ernst & Young
18th Floor
Two International Finance Centre
8 Finance Street, Central
Hong Kong
Tel: +852 2846 9888
Fax: +852 2868 4432
www.ey.com

安永會計師事務所
香港中環金融街8號
國際金融中心2期18樓
電話: +852 2846 9888
傳真: +852 2868 4432

董事會
深圳發展銀行股份有限公司
中國平安保險（集團）股份有限公司

敬啟者，

以下為我們就深圳發展銀行股份有限公司（「貴公司」）截至2007年、2008年及2009年12月31日止三個會計年度、截至2010年6月30日止6個月期間（「相關期間」）及截至2009年6月30日止6個月期間的財務信息（「財務信息」）出具的會計師報告，以供載入中國平安保險（集團）股份有限公司（「中國平安」）於2010年9月30日刊發有關中國平安認購 貴公司擬發行之1,638,336,654股A股股份之通函（「通函」）。

貴公司乃一間於深圳證券交易所上市之股份制商業銀行。

貴公司截至2007年、2008年及2009年12月31日止三個會計年度、截至2010年6月30日止6個月期間的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的《企業會計準則》編製，並經安永華明會計師事務所審計。

貴公司董事已經根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製 貴公司相關期間的財務報表，並經我們根據國際審計準則審計。本報告所載財務信息乃根據國際財務報告準則財務報表編製。就本報告中財務信息而言，並未由國際財務報告準則財務報表而做出任何調整。

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製並真實及公允地呈列財務信息。財務信息須選擇及一貫運用適當的會計政策；及按情況作出合理的判斷及估計以使財務信息真實及公允呈列。中國平安之董事須對通函（載有本報告）的內容負責。

就相關期間財務信息執行的程序

就本報告而言，我們已經對財務信息進行獨立審計。我們是根據國際審計準則進行審計並已按照香港會計師公會頒佈的審計指引第3.340條《招股章程及申報會計師》進行我們認為需要的額外程序。

就截至2009年6月30日止6個月期間財務信息所執行的程序

就本報告而言，我們亦已按照國際審閱業務準則第2410號《獨立審計師執行的中期財務信息審閱》審閱了截至2009年6月30日止6個月期間的財務信息（「2009年6月30日的財務信息」）。審閱工作包括向負責財務和會計事項的人員詢問、對財務信息執行分析覆核及其他審閱程序。審閱工作遠小於按照國際審計準則執行的審計工作，因此不能保證我們在所有重大方面都獲得審計的保證程度。因此，我們不對2009年6月30日的財務信息發表任何審計意見。

就相關期間財務信息的意見

我們認為，就本報告而言，相關期間財務信息已真實及公允地反映了 貴公司截至2007年、2008年及2009年12月31日止各個會計年度以及截至2010年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量，以及 貴公司於2007年、2008年、2009年12月31日及2010年6月30日的財務狀況。

就2009年6月30日止6個月期間財務信息的審閱結論

就本報告而言，根據我們的審閱，我們並未發現有任何事項可令我們相信2009年6月30日財務信息在所有重大方面未按照國際財務報告準則編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港

2010年9月30日

利潤表

		2010年 1至6月	2009年 1至6月	2009	2008	2007
	附註	人民幣千元	人民幣千元 (未審計)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息收入	4	12,179,595	11,171,292	21,985,512	26,465,264	18,043,900
利息支出	4	(4,770,383)	(4,807,758)	(9,001,138)	(13,867,376)	(8,438,051)
淨利息收入	4	7,409,212	6,363,534	12,984,374	12,597,888	9,605,849
手續費及佣金收入	5	864,728	569,812	1,386,972	1,056,647	667,751
手續費及佣金支出	5	(114,903)	(91,747)	(206,188)	(205,259)	(147,038)
手續費及佣金淨收入	5	749,825	478,065	1,180,784	851,388	520,713
投資收益	6	131,553	489,208	561,950	398,881	200,984
金融工具公允價值 變動損益	7	(20,184)	(36,098)	(49,190)	80,887	14,908
投資性房地產公允價值 變動收益/(損失)		12,538	(4,911)	47,858	(15,087)	42,733
匯兌損益		98,840	122,232	241,623	462,543	257,346
其他淨收入	8	140,422	68,434	160,115	103,127	214,802
營業收入合計		8,522,206	7,480,464	15,127,514	14,479,627	10,857,335
員工費用	9	(1,887,061)	(1,590,957)	(3,347,943)	(2,685,103)	(2,130,330)
管理費用	9	(1,185,604)	(920,939)	(2,051,676)	(1,823,082)	(1,443,441)
折舊、攤銷和租賃費	9	(517,818)	(431,041)	(911,472)	(715,681)	(633,723)
營業稅金及附加		(606,891)	(522,352)	(1,069,134)	(1,151,665)	(824,307)
資產減值損失前利潤		4,324,832	4,015,175	7,747,289	8,104,096	5,825,534
資產減值損失	10	(493,909)	(1,104,032)	(1,575,088)	(7,334,162)	(2,053,759)
營業利潤		3,830,923	2,911,143	6,172,201	769,934	3,771,775
享有聯營利潤的份額		40,824	18,336	18,336	22,675	—
利潤總額		3,871,747	2,929,479	6,190,537	792,609	3,771,775
所得稅	11	(838,628)	(618,091)	(1,159,808)	(178,574)	(1,121,872)
淨利潤		3,033,119	2,311,388	5,030,729	614,035	2,649,903
每股收益						
基本每股收益 (人民幣元)	12	0.98	0.74	1.62	0.20	0.97
稀釋每股收益 (人民幣元)	12	0.98	0.74	1.62	0.20	0.95

綜合收益表

		2010年 1至6月	2009年 1至6月	2009	2008	2007
	附註	人民幣千元	人民幣千元 (未審計)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本期／年淨利潤		<u>3,033,119</u>	<u>2,311,388</u>	<u>5,030,729</u>	<u>614,035</u>	<u>2,649,903</u>
其他綜合收益：						
(i) 可供出售金融資產 產生的淨利得／ (損失)		32,617	(435,618)	(764,156)	1,276,798	(105,991)
減：所得稅影響	27	(8,839)	82,207	152,616	(253,848)	16,954
前期計入其他綜合 收益當期轉入 損益的淨額		(19,557)	(461,514)	(463,282)	49,882	(56,984)
減：所得稅影響	27	<u>5,301</u>	<u>87,095</u>	<u>92,526</u>	<u>(9,917)</u>	<u>9,114</u>
小計		<u>9,522</u>	<u>(727,830)</u>	<u>(982,296)</u>	<u>1,062,915</u>	<u>(136,907)</u>
(ii) 享有聯營其他綜合 收益的份額		(9,219)	(7,601)	(7,601)	(10,126)	—
減：所得稅影響		—	—	—	—	—
小計		<u>(9,219)</u>	<u>(7,601)</u>	<u>(7,601)</u>	<u>(10,126)</u>	<u>—</u>
(iii) 自有房產轉投資性 房地產增值		15,243	14,444	36,947	3,816	12,489
減：所得稅影響	27	<u>(4,434)</u>	<u>(3,799)</u>	<u>(8,960)</u>	<u>(1,013)</u>	<u>(2,249)</u>
小計		<u>10,809</u>	<u>10,645</u>	<u>27,987</u>	<u>2,803</u>	<u>10,240</u>
合計		<u>11,112</u>	<u>(724,786)</u>	<u>(961,910)</u>	<u>1,055,592</u>	<u>(126,667)</u>
本期／年綜合收益總額		<u><u>3,044,231</u></u>	<u><u>1,586,602</u></u>	<u><u>4,068,819</u></u>	<u><u>1,669,627</u></u>	<u><u>2,523,236</u></u>

財務狀況表

		2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
現金及存放中央銀行款項	13	61,505,223	54,243,952	39,767,901	40,726,387
貴金屬		2,227	3,302	9,225	8,200
存放同業款項	14	8,844,875	15,592,536	21,500,809	4,013,690
拆出資金	15	5,318,759	5,361,139	9,236,676	2,642,656
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	16	543,137	1,132,048	41,441	1,477,625
衍生金融資產	17	201,606	99,996	290,751	291,816
買入返售金融資產	18	54,961,502	40,923,396	34,733,353	33,768,925
應收賬款	19	9,870,054	4,782,161	1,359,592	778,069
發放貸款和墊款	20	368,488,474	355,562,545	281,714,687	215,011,565
可供出售金融資產	21	40,981,351	36,937,298	48,797,086	18,027,517
持有至到期投資	22	37,496,313	34,554,094	15,509,155	15,826,998
應收款項類投資	23	27,592,100	30,427,100	13,750,000	13,450,000
對聯營企業的投资	24	299,031	287,346	279,672	–
投資性房地產	25	550,313	523,846	411,690	441,098
房產及設備	26	2,488,005	2,034,301	1,915,446	1,710,094
無形資產		160,483	156,788	113,917	67,725
遞延所得稅資產	27	1,768,243	1,582,934	1,811,816	994,389
其他資產	28	3,326,483	3,606,252	3,196,956	3,302,607
資產總計		624,398,179	587,811,034	474,440,173	352,539,361

		2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債					
向中央銀行借款		1,203,900	–	–	–
同業及其他金融機構存放款項	29	48,139,886	74,139,673	36,063,032	32,388,762
拆入資金	30	4,978,100	7,570,118	7,380,000	2,300,000
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融負債	16	–	–	39,420	1,246,657
衍生金融負債	17	156,947	21,540	58,598	255,173
賣出回購金融資產款	31	15,302,487	13,733,384	38,916,115	16,467,582
吸收存款	32	505,988,338	454,635,208	360,514,036	281,276,981
應付職工薪酬	33	1,415,002	1,681,728	1,247,420	925,411
應交企業所得稅		262,933	294,784	688,812	412,970
應付賬款		2,098,596	850,881	507,483	340,297
應付債券	34	9,466,373	9,462,714	7,964,282	–
預計負債	35	3,370	3,358	25,809	77,447
遞延所得稅負債	27	102,488	94,525	341,679	98,544
其他負債	36	4,858,651	4,853,512	4,292,697	3,743,474
負債總計		<u>593,977,071</u>	<u>567,341,425</u>	<u>458,039,383</u>	<u>339,533,298</u>
股東權益					
股本	37	3,485,014	3,105,434	3,105,434	2,293,407
股本溢價		13,500,958	6,973,270	6,973,270	5,263,534
儲備	38	6,015,907	6,004,795	5,370,653	3,386,065
未分配利潤	39	7,419,229	4,386,110	951,433	2,063,057
股東權益總計		<u>30,421,108</u>	<u>20,469,609</u>	<u>16,400,790</u>	<u>13,006,063</u>
負債及股東權益總計		<u><u>624,398,179</u></u>	<u><u>587,811,034</u></u>	<u><u>474,440,173</u></u>	<u><u>352,539,361</u></u>

權益變動表

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	儲備 (附註38) 人民幣千元	其中：		未分配 利潤 (附註39) 人民幣千元	合計 人民幣千元	
				可供出售 金融資產 累計公允 價值變動 人民幣千元	其中：			
				自用房地產 轉投資性 房地產增值 人民幣千元	其中： 一般風險 準備 人民幣千元			
2010年1至6月								
一、2010年1月1日餘額	3,105,434	6,973,270	6,004,795	20,499	41,790	4,676,276	4,386,110	20,469,609
二、本期增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	3,033,119	3,033,119
(二) 其他綜合收益	-	-	11,112	9,522	10,809	-	-	11,112
上述(一)和(二)小計	-	-	11,112	9,522	10,809	-	3,033,119	3,044,231
(三) 股東投入資本	379,580	6,527,688	-	-	-	-	-	6,907,268
(四) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2010年6月30日餘額	<u>3,485,014</u>	<u>13,500,958</u>	<u>6,015,907</u>	<u>30,021</u>	<u>52,599</u>	<u>4,676,276</u>	<u>7,419,229</u>	<u>30,421,108</u>
2009年1至6月(未審計)								
一、2009年1月1日餘額	3,105,434	6,973,270	5,370,653	1,002,795	13,803	3,583,296	951,433	16,400,790
二、上半年增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	2,311,388	2,311,388
(二) 其他綜合收益	-	-	(724,786)	(727,830)	10,645	-	-	(724,786)
上述(一)和(二)小計	-	-	(724,786)	(727,830)	10,645	-	2,311,388	1,586,602
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2009年6月30日餘額	<u>3,105,434</u>	<u>6,973,270</u>	<u>4,645,867</u>	<u>274,965</u>	<u>24,448</u>	<u>3,583,296</u>	<u>3,262,821</u>	<u>17,987,392</u>

	股本	股本溢價	儲備	其中： 可供出售 金融資產 累計公允 價值變動	其中： 自用房地產 轉投資性 房地產增值	其中： 一般風險 準備	未分配利潤	合計
	人民幣千元	人民幣千元	(附註38) 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(附註39) 人民幣千元	人民幣千元
2009年度								
一、2009年1月1日餘額	3,105,434	6,973,270	5,370,653	1,002,795	13,803	3,583,296	951,433	16,400,790
二、本年增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	5,030,729	5,030,729
(二) 其他綜合收益	-	-	(961,910)	(982,296)	27,987	-	-	(961,910)
上述(一)和(二)小計	-	-	(961,910)	(982,296)	27,987	-	5,030,729	4,068,819
(三) 利潤分配	-	-	1,596,052	-	-	1,092,980	(1,596,052)	-
三、2009年12月31日餘額	<u>3,105,434</u>	<u>6,973,270</u>	<u>6,004,795</u>	<u>20,499</u>	<u>41,790</u>	<u>4,676,276</u>	<u>4,386,110</u>	<u>20,469,609</u>
2008年度								
一、2008年1月1日餘額	2,293,407	5,263,534	3,386,065	(60,120)	11,000	2,715,704	2,063,057	13,006,063
二、本年增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	614,035	614,035
(二) 其他綜合收益	-	-	1,055,592	1,062,915	2,803	-	-	1,055,592
上述(一)和(二)小計	-	-	1,055,592	1,062,915	2,803	-	614,035	1,669,627
(三) 認股權證行權	95,388	1,709,736	-	-	-	-	-	1,805,124
(四) 利潤分配	716,639	-	928,996	-	-	867,592	(1,725,659)	(80,024)
三、2008年12月31日餘額	<u>3,105,434</u>	<u>6,973,270</u>	<u>5,370,653</u>	<u>1,002,795</u>	<u>13,803</u>	<u>3,583,296</u>	<u>951,433</u>	<u>16,400,790</u>
2007年度								
一、2007年1月1日餘額	1,945,822	1,571,730	2,211,742	76,787	760	1,679,704	867,746	6,597,040
二、本年增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	2,649,903	2,649,903
(二) 其他綜合收益	-	-	(126,667)	(136,907)	10,240	-	-	(126,667)
上述(一)和(二)小計	-	-	(126,667)	(136,907)	10,240	-	2,649,903	2,523,236
(三) 認股權證行權	206,649	3,698,598	-	-	-	-	-	3,905,247
(四) 股權分置改革費用	-	(6,794)	-	-	-	-	-	(6,794)
(五) 利潤分配	140,936	-	1,300,990	-	-	1,036,000	(1,454,592)	(12,666)
三、2007年12月31日餘額	<u>2,293,407</u>	<u>5,263,534</u>	<u>3,386,065</u>	<u>(60,120)</u>	<u>11,000</u>	<u>2,715,704</u>	<u>2,063,057</u>	<u>13,006,063</u>

現金流量表

		2010年 1至6月	2009年 1至6月	2009	2008	2007
	附註	人民幣千元	人民幣千元 (未審計)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業活動產生的現金流量	40	(1,977,641)	4,692,070	33,529,537	25,491,200	18,155,886
已付稅金		<u>(1,055,797)</u>	<u>(847,202)</u>	<u>(1,335,926)</u>	<u>(1,148,589)</u>	<u>(1,104,310)</u>
營業活動產生的現金 流入／(流出)淨額		<u>(3,033,438)</u>	<u>3,844,868</u>	<u>32,193,611</u>	<u>24,342,611</u>	<u>17,051,576</u>
投資活動產生的現金 流入／(流出)額						
購置房產及設備		(255,375)	(237,123)	(865,602)	(798,627)	(316,764)
購置無形資產		(17,033)	(15,308)	(54,306)	(39,376)	(55,434)
購置投資性房地產		-	-	(65,344)	-	-
處置房產及設備收入		3,465	252	672	17,158	109,300
處置投資性房地產		-	-	-	25,819	18,940
已收證券投資的利息		1,403,948	855,398	2,488,369	1,508,070	673,687
已收證券投資的股息		22,610	8,000	1,905	1,878	6,955
證券投資支付的現金		(92,103,381)	(36,809,587)	(156,416,547)	(133,691,351)	(123,539,875)
收回證券投資收到的現金		89,050,273	37,824,962	139,159,125	104,670,827	111,192,097
處置子公司所收到的現金		-	-	-	61,000	-
處置股權投資款		<u>57,099</u>	<u>76,173</u>	<u>110,514</u>	<u>30,279</u>	<u>179,317</u>
投資活動現金流入／ (流出)淨額		<u>(1,838,394)</u>	<u>1,702,767</u>	<u>(15,641,214)</u>	<u>(28,214,323)</u>	<u>(11,731,777)</u>

	2010年 1至6月 附註 人民幣千元	2009年 1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
籌資活動產生的現金					
流入／(流出) 額					
認股權證行權收到的現金	-	-	-	2,602,335	3,136,366
發行股票收到的現金	6,931,130	-	-	-	-
分配股利和償付債券 利息支付的現金	(459,700)	(376,824)	(463,562)	(101,712)	(20,858)
認股權證行權支付的現金	-	-	(22,003)	(13,120)	-
發行債券收到的現金	-	1,500,000	1,500,000	8,000,000	-
發行債券支付的現金	-	(9,638)	(9,810)	(37,865)	-
籌資活動現金流入淨額	<u>6,471,430</u>	<u>1,113,538</u>	<u>1,026,628</u>	<u>10,440,755</u>	<u>3,102,388</u>
現金及現金等價物淨增加					
現金及現金等價物期／ 年初數	1,599,598	6,661,173	17,579,025	6,569,043	8,422,187
	<u>54,703,483</u>	<u>37,124,458</u>	<u>37,124,458</u>	<u>30,555,415</u>	<u>22,133,228</u>
現金及現金等價物期／ 年末數					
	<u><u>56,303,081</u></u>	<u><u>43,785,631</u></u>	<u><u>54,703,483</u></u>	<u><u>37,124,458</u></u>	<u><u>30,555,415</u></u>

	2010年 1至6月 附註 人民幣千元	2009年 1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
現金及現金等價物的分析					
現金	792,996	793,142	779,169	981,859	1,062,241
現金等價物					
原到期日不超過三個月的					
— 存放同業款項	5,301,231	4,564,274	5,487,900	5,489,878	2,372,907
— 拆出資金	3,479,748	4,712,974	3,234,997	5,846,025	1,337,892
— 買入返售金融資產	27,265,035	22,503,322	23,443,025	15,661,984	15,346,034
存放中央銀行超額存款					
準備金	10,863,485	7,796,398	14,354,511	9,144,712	10,436,341
債券投資 (從購買日起					
三個月內到期)	8,600,586	3,415,521	7,403,881	—	—
	<u>56,303,081</u>	<u>43,785,631</u>	<u>54,703,483</u>	<u>37,124,458</u>	<u>30,555,415</u>
補充資料					
收到的利息	11,911,204	10,753,229	21,798,323	25,090,736	16,652,111
支付的利息	<u>(4,618,368)</u>	<u>(5,310,734)</u>	<u>(9,273,958)</u>	<u>(12,630,076)</u>	<u>(7,648,161)</u>

財務報表附註

1. 企業資料

深圳發展銀行股份有限公司（「貴公司」）系在對中華人民共和國深圳經濟特區內原6家農村信用社進行股份制改造的基礎上設立的股份制商業銀行。1987年5月10日以自由認購的形式首次向社會公開發售人民幣普通股，於1987年12月22日正式設立。1991年4月3日，貴公司在深圳證券交易所上市，股票代碼為000001。

貴公司經中國銀行業監督管理委員會批准領有00000028號金融許可證，機構編碼為B0014H144030001。經深圳市工商行政管理局核准領有註冊號為440301103098545號的企業法人營業執照。

貴公司的經營範圍為經批准的商業銀行業務。

貴公司的註冊辦公所在地為中國廣東省深圳市羅湖區深南東路5047號。總部設在深圳，貴公司在中華人民共和國境內經營。

2. 會計政策

2.1 編製基準

本財務報表除衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債、可供出售金融資產、投資性房地產及以現金結算的股份支付以公允價值計量外，均以歷史成本編製。詳見下述相關會計政策。

貴公司按照中華人民共和國財政部（以下簡稱「財政部」）2006年2月頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的應用指南、解釋以及其他相關規定（統稱「企業會計準則」）記錄賬目和編製法定財務報表。編製法定財務報表所採納的會計政策和基準與本財務報表所採用的會計政策基本一致，經營成果及財務狀況並沒有重大差異。

遵循國際財務報告準則的聲明

本財務報表是按《國際財務報告準則》和國際會計準則理事會公佈的解釋公告編製的。

2.2 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及報告日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

(a) 持有至到期的投資的分類認定

持有至到期的投資指 貴公司有明確意圖且有能力持有至到期的、具有固定或可確定回收金額及固定到期日的非衍生金融資產。管理層需要運用重大判斷來確認投資應否分類為持有至到期的投資。如 貴公司錯誤判斷持有至到期的意向及能力或 貴公司於到期前將持有至到期的投資的相當金額出售或重新分類，則所有剩餘的持有至到期的投資將會被重新分類為可供出售的金融資產。

(b) 貸款和墊款的減值損失

貴公司定期判斷是否有任何客觀證據表明貸款和墊款發生了減值損失。如有，貴公司將估算減值損失的金額。減值損失金額為貸款和墊款賬面金額與預計未來現金流量的現值之間的差額。估算減值損失金額時，需要對是否存在客觀證據表明貸款和墊款已發生減值損失作出重大判斷，並需要對預期未來現金流量的現值作出重大估計。

(c) 所得稅

貴公司需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅準備。貴公司根據中國稅收法規，謹慎判斷所得稅對交易的影響並相應地計提所得稅準備。遞延所得稅資產只會在未來應課稅利潤有可能用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應課稅利潤以轉回遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

(d) 金融工具的公允價值

對於不存在活躍市場的金融工具，貴公司採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括：使用熟悉情況的交易各方自願進行的近期公平市場交易（若可獲得），參照本質相同的其他金融工具的現行公允價值，折現現金流量分析和期權定價模型。在可行的情況下，估值技術盡可能使用市場參數。然而，當缺乏市場參數時，管理層需就自身和交易對手的信貸風險、市場波動率、相關性等方面作出估計。這些相關假設的變化會對金融工具的公允價值產生影響。

(e) 可供出售金融資產及持有至到期投資減值

在判斷是否存在客觀證據表明可供出售金融資產及持有至到期投資發生減值時，貴公司會定期評估其公允價值相對於成本或賬面價值是否存在大幅度的且非暫時性的下降，或分析被投資對象的財務狀況和業務前景，包括行業狀況、技術變革、經營和融資現金流等。這些在很大程度上依賴於管理層的判斷，並且影響減值損失的金額。

2.3 新制定和經修訂的國際財務報告準則的影響

貴公司的財務信息自相關期間的會計年度始日起，採用所有適用的新制定的和經修訂的國際財務報告準則。按審計指導3.340的要求，會計師報告上的財務資訊以現行的會計準則為基礎進行披露。

2.4 貴公司的重要會計政策**對聯營企業的投資**

聯營公司是指 貴公司擁有通常不少於20%的有投票權股份的長期權益且對其有重大影響的實體，聯營公司不包括子公司或合營公司。

貴公司對聯營公司的投資採用權益法進行核算。在權益法下，對聯營公司投資在 貴公司財務狀況表中以成本加 貴公司應佔收購後聯營公司淨資產份額變動，並扣除減值準備列示。聯營公司的商譽包含在投資賬面價值中且不攤銷。採用權益法核算後， 貴公司判斷是否有必要對聯營公司的淨投資確認額外的減值損失。利潤表反映聯營公司中， 貴公司按份額享有的經營成

果。當聯營公司出現直接計入權益的變動，貴公司根據所持有份額在綜合收益表變動中確認及披露。貴公司與聯營公司間發生的交易所產生的損益，已按貴公司在聯營公司的份額予以抵銷。

聯營公司與貴公司所採用的報告日期完全相同，對相似的交易，聯營公司與貴公司所採用的會計政策一致。

收入及支出的確認

收入是在與交易相關的經濟利益很可能流入貴公司，且有關收入的金額能夠可靠地計量時，按以下基準確認：

利息收入和利息支出

對於以攤餘成本計量的及計息的可供出售類投資及為交易目的而持有的金融工具，利息收入或利息支出以實際利率計量。實際利率是指按金融工具的預計存續期間或更短期間將其預計未來現金流入或流出折現至其金融工具賬面淨值的利率。利息收入的計算需要考慮金融工具的合同條款並且包括所有歸屬於實際利率組成部份的費用和所有交易成本，但不包括未來信用損失。

當單項金融資產或一組類似的金融資產發生減值，按照計量減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率繼續確認利息收入。

手續費及佣金收入

貴公司通過特定向客戶提供各類服務收取手續費及佣金收入。手續費收入主要分為兩類：

(i) 通過在特定時點或一定期間內提供服務收取的手續費及佣金

此類手續費在服務期間按權責發生制確認，主要包括佣金、資產管理費、託管費以及其他管理諮詢費。

(ii) 通過特定交易服務收取的手續費

因協商、參與協商第三方交易，例如收購股份或其他債券、買賣業務而獲得的手續費和佣金於相關交易完成時確認收入。與交易的效益相關的手續費和佣金在完成實際約定的條款後才確認收入。

貴公司授予銀行卡用戶的獎勵積分，按其公允價值確認為遞延收益，在客戶兌換獎勵積分或積分失效時，將原計入遞延收益的與所兌換積分或失效積分相關的部份確認為手續費及佣金收入。

股利收入

股利收入於貴公司獲得收取股利的權利被確立時確認。

貴金屬

貴公司的貴金屬為黃金。貴金屬按照成本進行初始計量。於報告日，貴金屬按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提貴金屬跌價準備，計入利潤表的「資產減值損失」。

金融工具

(a) 金融工具初始確認

金融工具於初始確認時的分類按金融工具的購置目的及其特點而定。金融工具在初始確認時按公允價值計量。對於不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具，在初始確認時還需要加上可直接歸屬於該金融工具的相關交易費用。

(b) 公允價值的確定

存在活躍市場的金融工具，應當採用活躍市場中的報價或者交易商報價作為其在報告日的公允價值。對於長頭頭寸採用現行出價，空頭頭寸採用現行要價，且該價格均不扣除交易成本。

金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

(c) 首日損益

如果非活躍市場的交易價格不同於相同金融工具在當前其他可觀測市場交易中的公允價值，或不同於按其變量只包括了可觀測市場數據的估值技術估算的公允價值，則 貴公司將交易價格與公允價值之間的差額（首日損益）計入利潤表。如果使用了不可觀測的數據，則只有在數據成為可觀測、或金融工具終止確認時，交易價格與模型價值之間的差額才確認為損益，計入利潤表。

(d) 為交易而持有的金融資產或金融負債

如果取得金融資產或承擔金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購，則該金融資產或負債被分類為為交易而持有。為交易而持有的金融資產主要包括債券和股權投資，以及除被指定作為有效套期工具之外的衍生工具。為交易而持有的金融負債主要包括債券賣空頭寸。為交易而持有的金融資產或金融負債以公允價值在財務狀況表中列示。公允價值的變動確認為「金融工具公允價值變動損益」。

(e) 被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或金融負債

金融工具，如果滿足下述條件，並且被管理層指定下，均可在初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債：

- 當因金融資產或金融負債計量或其收益及損失確認的基礎不同所帶來的計量及確認方法的不一致得到消除或顯著降低；
- 該金融資產組合、該金融負債組合、或該金融資產和金融負債組合，根據 貴公司風險管理或投資策略的正式書面文件，乃以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；或
- 金融工具內含一種和多種衍生金融工具，這些衍生金融工具會大幅改變金融工具產生的現金流量。

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和負債以公允價值在財務狀況表中列示。公允價值的變動均計入「金融工具公允價值變動損益」。

(f) 持有至到期投資

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 貴公司有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本（扣除減值準備）進行後續計量，攤銷計入利潤表的「淨利息收入」，發生的減值損失計入利潤表中的「資產減值損失」。

如果 貴公司在本會計年度或前兩個會計年度，於到期日前出售或重分類了超過非重大數量的持有至到期的投資，所有剩餘的持有至到期的投資將會重新分類到可供出售的金融資產，且不能再將任何金融資產分類為持有至到期類投資，滿足下述條件的出售或重分類除外：

- (i) 出售日或重分類日距離該項投資的到期日或贖回日很近（如到期前三個月內），以至於市場利率的變化對該項投資的公允價值沒有重大影響；
- (ii) 在出售或重分類前已經根據約定的償付或提前還款的方式，收回了該項投資的幾乎全部初始投資本金；或
- (iii) 出售或重分類可歸屬於某個 貴公司無法控制、預期不會重複發生且難以合理預計的獨立事項。

(g) 貸款及應收款項

貸款及應收款項指具有固定或可確定回收金額，但缺乏活躍市場的非衍生性金融資產且公司管理層沒有意圖立即或在短期內出售該等資產。貸款及應收款項主要包括客戶貸款及墊款、應收款項和票據貼現。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本（扣除減值準備）進行後續計量，攤銷計入利潤表中的「淨利息收入」。發生的減值損失計入利潤表中的「資產減值損失」。

貼現為 貴公司對持有尚未到期的承兌匯票的客戶發放的貼現款項。貼現以票面價值扣除未實現貼現利息收入計量，貼現利息收入按實際利率法確認。

(h) 可供出售金融資產

可供出售的金融資產指那些被指定為可供出售的非衍生性金融資產，或除貸款及應收款項、持有至到期的投資和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外的金融資產。在後續計量期間，該類金融資產以公允價值計量。其折溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入。

可供出售金融資產的公允價值變動，在該金融資產被終止確認或發生減值之前，在其他綜合收益中單項列示。在該金融資產被終止確認或發生減值時，以前在其他綜合收益中「公允價值累計變動－可供出售金融資產」項目單項列示的累計未實現損益轉入利潤表。

劃分為可供出售金融資產的，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量。

(i) 存款、已發行債券和其他金融負債

存款，交易性負債或被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的已發行債券，以及其他金融負債均採用實際利率法以攤餘成本計量。

金融資產的減值

貴公司在每個報告日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行評估，以判斷是否有客觀證據表明金融資產已由於一項或多項事件的發生而出現減值（「減值事項」）。減值事項是指在該等資產初始確認後發生的、對預期未來現金流量有影響的，且貴公司能對該影響作出可靠計量的事項。資產減值的客觀證據包括下列各項：借款人或借款集團發生嚴重財務困難；償付利息或本金發生違約或逾期；債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；以及公開的數據表明債務人預計未來現金流量減少且可計量，如拖欠款情況的惡化或經濟條件的驟變等可以導致債務人不履行責任的因素的變化。

(a) 以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明貸款及應收款項或以攤餘成本計量的持有至到期的投資發生減值，則損失的金額以資產的賬面金額與預期未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）現值的差額確定。在計算預期未來現金流量現值時，應採用該金融資產原來的實際利率作為折現率。資產的賬面價值應通過減值準備科目減計至其預計可收回金額，減計金額計入當期損益。

貴公司對單項金額重大的金融資產進行單項評估，以確定其是否存在減值的客觀證據，並對其他單項金額不重大的資產，以單項或組合評估的方式進行檢查，以確定是否存在減值的客觀證據。已進行單獨評估，但沒有客觀證據表明已出現減值的單項金融資產，無論重大與否，該資產仍會與其他具有類似信用風險特徵的金融資產構成一個組合再進行組合減值評估。已經進行單獨評估並確認或繼續確認減值損失的金融資產將不被列入組合評估的範圍內。

對於以組合評估方式來檢查減值情況的金融資產組合而言，未來現金流量之估算乃參考與該資產組合信用風險特徵類似的金融資產的歷史損失經驗確定。貴公司會對作為參考的歷史損失經驗根據當前情況進行修正，包括加入那些僅存在於當前時期而不對歷史損失經驗參考期產生影響的因素，以及剔除那些僅影響歷史損失經驗參考期的情況但在當前已不適用的因素。貴公司會定期審閱用於估計預期未來現金流的方法及假設。

在後續期間，如果減值金額減少，且這一減少與計提減值準備後才發生的事項存在客觀的關聯，則原確認的減值準備應予以轉回。任何後續減值轉回計入當期損益，但是以轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下的攤餘成本為限。

當貸款及應收款無法收回時，應沖減其相關已計提的貸款損失準備金。在所有必須的程序已完成且損失金額已確定後，貸款及應收款才會被核銷。對於已核銷的貸款及應收款又收回的，應計入當期損益中以沖減當期計提的貸款損失準備。

(b) 以成本計量的金融資產

如有客觀證據表明由於無法可靠地計量其公允價值所以未以公允價值計量的無市價權益性金融工具出現減值，減值損失的金額應按該金融資產的賬面金額與以類似金融資產當前市場回報率折現計算所得的預計未來現金流量現值之間的差額進行計量。該資產減值損失將不會轉回。

(c) 可供出售的金融資產

對於可供出售金融資產，貴公司在每個報告日進行檢查，以確定是否有客觀證據表明某項資產或資產組合發生減值。

對於歸類為可供出售的權益性投資，客觀證據將包括該投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。如果出現減值，將累計損失減去原已計入利潤表的減值損失的差額從其他綜合收益轉出，計入當期利潤表。累計損失為初始取得成本與當前公允價值之間的差額。權益性投資發生的減值損失不得通過利潤表轉回。如果減值後公允價值上升，則直接計入其他綜合收益。

對於可供出售的債務性金融工具，依照與按攤餘成本計量的金融資產相同的標準進行減值評估。減值金額為累計損失減去原已計入利潤表的減值損失的差額，但累計損失為攤餘成本與當前公允價值之間的差額。如果後續期間債務工具的公允價值增加，並且該增加客觀上與減值損失計入利潤表後發生的事項有關，則該減值損失通過利潤表轉回。

金融資產和金融負債的終止確認

(a) 金融資產

當滿足下列條件時，某項金融資產（或某項金融資產的一部份或某組相類似的金融資產的一部份）將被終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- 轉移了收取金融資產現金流量的權利；或保留了收取金融資產現金流量的權利，但在「過手」安排下承擔了將收取的現金流量無重大延誤地全額支付給第三方的義務；且(a) 貴公司已轉移幾乎所有與該金融資產有關的風險和報酬，或(b)雖然沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，不過已轉移對該金融資產的控制。

當 貴公司轉移了收取金融資產現金流量的權利；或保留了收取金融資產現金流量的權利，但承擔了上述「過手」安排的相關義務，且既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，也沒有轉移對該金融資產的控制，則 貴公司會根據繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產。在這種情況下， 貴公司同時確認有關負債。所轉移的資產和有關負債按 貴公司所保留的權利和義務計量。

如果 貴公司採用為所轉移金融資產提供擔保的形式繼續涉入，則 貴公司的繼續涉入程度是下述二者中的孰低者，即該金融資產的初始賬面金額或 貴公司可能被要求償付對價的最大金額。

(b) 金融負債

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期利潤表。

衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

當某些嵌入式衍生金融工具與其主合同的經濟特徵及風險不存在緊密關係，並且該混合工具並非以公允價值計量且其變動計入當期損益時，則該嵌入式衍生金融工具從主合同中予以分拆，作為獨立的衍生金融工具處理。這些嵌入式衍生產品以公允價值計量，公允價值的變動計入當期損益。

某些衍生金融工具交易在 貴公司風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合運用套期會計的條件而作為交易而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。

交易日會計

所有按照常規方式進行的金融資產的買賣均在交易日確認，即 貴公司有義務購買或出售資產的日期確認交易。按常規方式進行的買賣指買賣的金融資產的交付需在按照市場規則或慣例確定的時限內進行。

抵銷

在 貴公司擁有與同一交易對手抵銷相對應的金融資產及金融負債的法定權利，且這種法定權利現在是可執行的，並且 貴公司打算以淨額結算或打算同時變現該等金融資產或結清該等金融負債時，該金融資產及負債才會被相互抵銷，於財務狀況表中以淨額列報。

買入返售和賣出回購交易

根據協議約定於未來某確定日期回購的已售出資產不在財務狀況表內予以終止確認。出售該等資產所得款項，包括應計利息，在財務狀況表中列示為賣出回購金融資產款。售價與回購價之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息支出項內。

相反，購買時根據協議約定於未來某確定日返售的資產將不在財務狀況表內予以確認。為買入該等資產所支付的成本，包括應計利息，在財務狀況表中列示為買入返售金融資產。購入與返售價格之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息收入。

租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或利潤表。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認，計入利潤表。

在建工程

在建工程是指建造辦公樓及其附屬物和設備所發生的成本。成本包括工程期間的工程直接成本。與該工程有關的借款利息予以資本化，當在建工程完工後及可使用時，此等利息支出不再資本化。若在建工程的資金來源於 貴公司自有資金，則無利息資本化。在建工程不計提折舊。

在建工程達到預定可使用狀態時轉列為相關類別的房產及設備。

房產及設備

房產及設備按成本減累計折舊及減值準備列示。資產的成本包括購入價以及一切為將該項資產達到預期工作狀況及用途而產生的直接支出。房產及設備投入使用後發生的支出，如修理及保養，一般計入發生期間的損益。若支出能夠使其資產的未來經濟收益增加，則資本化為該資產的附加成本。

折舊根據原值、預計殘值和預計可使用年限，採用直線法計算。年折舊率如下：

房屋及建築物	3.30%
運輸工具	16.20%
電子計算機	19.80%或33.00%
機電設備	9.90%或19.80%
自助設備	19.80%
自有房產改良工程支出	10.00%或20.00%
租入房產改良工程支出	按租賃期限

貴公司在每個報告日對物業和設備的剩餘價值、使用年限和折舊方法進行檢查，在適當的情況下作出調整。

當一項房產及設備被處置或其繼續使用或處置無預期未來經濟效益產生，則對該房產及設備進行終止確認。對於資產終止確認所產生的損益（處置淨收入與賬面值之差額）計入資產終止確認當年／當期的利潤表中。

無形資產

無形資產是指 貴公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。 貴公司的無形資產為電腦軟件。

貴公司無形資產按照成本進行初始計量，並於取得無形資產時按照其能為 貴公司帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為 貴公司帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命為有限的，自無形資產可供使用時起，採用能反映與該資產有關的經濟利益的預期實現方式的攤銷方法，在預計使用年限內攤銷；無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷；使用壽命不確定的無形資產，不作攤銷。

貴公司在每個報告日均對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，與以前估計不同的，調整原先估計數，並按會計估計變更處理。

貴公司在每個報告日均對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

除商譽以外的非金融資產的減值

貴公司在每個報告日判斷是否有跡象表明資產可能發生了減值。資產如有此跡象的，或資產有進行年度減值測試需要的， 貴公司將估計其可收回金額。可收回金額是指資產的公允價值減

去處置費用後的淨額與資產的使用價值兩者較高者。除非一項資產帶來的現金流基本上不獨立於其他資產或資產組合所產生的現金流，否則該資產的可收回金額應按單項資產確定。如某資產的賬面餘額大於可收回金額，此資產被認為發生了減值，其賬面值調低到可收回價值。在評估資產的使用價值時，對未來現金流量以反映當前市場對貨幣時間價值以及資產特定風險的觀點的稅前折現率計算現值。持續運營中發生的減值損失計入當期利潤表中與減值資產用途一致的費用科目中。

在每個報告日進行評估，以判斷是否有跡象表明以前所確認的減值損失可能不再存在或已減少。如有此跡象，將對可收回金額作出估計。只有在上次確認減值損失後用以確定資產可收回金額的估計發生變化的情況下，該先前已確認的減值損失才能轉回。在這種情況下，資產的賬面值增加至其可收回金額，該可收回金額不可超過假設資產在以前年度從未確認過減值損失的情形下，其減去累計折舊或攤銷後的賬面值。該減值損失的轉回通過利潤表進行。在此類轉回發生後，期後折舊或攤銷費用將作出調整，以在資產的剩餘可使用期限內系統地分攤新的資產賬面價值減去殘值的淨額。

投資性房地產

投資性房地產是指為獲取租金收入和／或資本增值而不是用於生產商品或提供服務，或用於管理用途，或在日常經營過程中為銷售而持有的土地和建築物。貴公司採用公允價值模式對投資性房地產進行計量和列示，不對其計提折舊或進行攤銷，並以期末投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入利潤表。

抵債資產

抵債資產按其公允價值進行初始確認。初始公允價值與相關的貸款本金和已確認的利息及減值準備的差異計入利潤表。於報告日，抵債資產按賬面價值與可變現淨值兩者孰低計量。賬面價值高於可變現淨值的，計提抵債資產跌價準備，計入利潤表的「資產減值損失」。

外幣換算

本財務報表以人民幣列示，人民幣為貴公司業務的功能及列報貨幣。

外幣交易按交易日的匯率換算為功能貨幣。外幣貨幣性資產和負債按報告日的匯率換算成功能貨幣。年／期末因結付貨幣性項目或換算貨幣性項目產生的匯兌差額，在利潤表內確認。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按初始交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目則以公允價值確認日的匯率換算。

受託活動

貴公司以被任命者、受託人或代理人等委託身份活動時，該委託活動所產生的資產與該資產償還客戶的保證未包括在本報表。

貴公司代表第三方貸款人發放委託貸款，記錄在表外。貴公司以代理人身份按照提供資金的委託人的指令發放委託貸款給借款人。貴公司與這些第三方貸款人簽訂合同，代表他們管理和回收貸款。委託貸款發放的標準以及所有條件包括貸款目的、金額、利率和還款安排等，均由第三方貸款人決定。貴公司對與這些委託貸款有關的管理活動收取手續費，並在提供服務的期間內平均確認收入。委託貸款的損失風險由第三方貸款人承擔。

財務擔保合同

貴公司主要提供信用證、保函和承兌等財務擔保合同。這些合同為合同持有人提供償還保證，即在被擔保人不能按照合同中原始的或修改後的條款履行義務時，代為償付合同持有人的損失。

財務擔保合同按收取的擔保費作為公允價值進行初始確認，列入「其他負債」。收取擔保費在合約期內分攤入賬，計入手續費及佣金收入。隨後按照合同的初始公允價值減累計攤銷金額和貴公司預計由於履行擔保責任所需計提的準備金孰高列示，增加的財務擔保負債計入利潤表。

關聯方

如果符合以下的情況，則另一方會被視為貴公司的關聯方：

- (i) 另一方直接或者間接地通過一個或更多中介：(a)控制了貴公司、或是受貴公司的控制，或是與貴公司同受共同控制；(b)在貴公司中擁有權益，使之對貴公司有重大影響；或者(c)對貴公司具有共同控制；
- (ii) 另一方是貴公司的聯營企業；
- (iii) 另一方是合營企業，其中貴公司是該合營企業的合營者；
- (iv) 另一方是貴公司或其母公司的關鍵管理人員；
- (v) 另一方是(i)或(iv)項所提及的個人的密切家庭成員；
- (vi) 另一方是受(iv)或(v)項提及的個人直接或間接地控制、共同控制或重大影響的主體，或者重大表決權直接或間接地掌握在(iv)或(v)項提及的所有個人手中的主體；
- (vii) 另一方是為貴公司或作為貴公司關聯方的任何貴公司的僱員福利而設的離職後福利計劃。

所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入其他綜合收益的交易或者事項相關的所得稅計入其他綜合收益外，其他所得稅均作為所得稅費用或收益計入利潤表。

當期所得稅

當期所得稅是按照當期應納稅所得額計算的當期應交所得稅金額。應納稅所得額系根據有關稅法規定對當期稅前會計利潤作相應調整後得出。

貴公司對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

遞延所得稅

貴公司根據資產與負債於報告日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (i) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (ii) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，貴公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產。但是，同時具有下列特徵的交易中因資產或負債的初始確認所產生的遞延所得稅資產不予確認：1) 該交易不是企業合併；2) 交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

貴公司於報告日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

於報告日，貴公司對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

員工福利

短期員工福利

工資與獎金、社會保障福利及其他短期員工福利會於貴公司員工提供服務的期間計提。

定額供款計劃

根據中國法律的規定，貴公司必須向各地方政府管理的社會基本養老保險作出供款。供款在發生時計入利潤表。此外，貴公司亦參加保險公司管理的定額供款退休保險計劃，退休保險費用由貴公司承擔，在發生時計入利潤表。

補充退休福利

貴公司的境內特定員工，退休後可享有補充退休福利。這些福利為不注入資金的福利，其提供成本採用預期累積福利單位法進行精算評估確定。精算損益在發生時計入利潤表。

股份支付交易

貴公司為獲取僱員和其他方提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債。

以現金結算的股份支付交易於授予日以恰當的定價模型計算公允價值進行初始計量，計價時考慮所授予的條款和條件，公允價值在直至可行權日前期間記入費用並確認相應的負債。於相關負債結算前的每個報告日以及結算日，貴公司對負債的公允價值重新計量，其變動計入利潤表。

現金等價物的確定標準

現金等價物是指 貴公司持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，現金流量表所指的現金等價物包括期限短（一般從購買日起三個月內到期）的投資，存放中央銀行的非限定性款項，原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項、拆出資金及買入返售金融資產。

準備

如果 貴公司需要就過去的事件承擔現時義務（包括法律或推定責任），且履行該義務預期會導致經濟利益流出 貴公司，並且義務涉及的金額能夠可靠地計量，該義務應確認為準備。與準備相關的費用在扣除任何補償後的淨值在利潤表中確認。

或有負債

或有負債指過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或者事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出或該義務的金額不能可靠計量。

股利

股利在 貴公司股東批准後確認為負債，並且從權益中扣除。中期股利自宣告發放並且 貴公司不能隨意更改時從權益中扣除。年末股利的分配方案在報告日以後決議通過的，作為報告日後事項予以披露。

2.5 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》

貴公司於本財務報表中尚未採用下列已頒佈但尚未生效的新的及經修訂的《國際財務報告準則》和《國際財務報告解釋委員會解釋文件》。

《國際財務報告準則第1號修訂》	《國際財務報告準則第1號－首次採用國際財務報告準則修訂》：針對首次採用者關於《國際財務報告準則第7號》披露的比較信息的有限豁免 ²
《國際財務報告準則第9號》	金融工具 ⁴
《國際會計準則第24號》（修訂版）	關聯方披露 ³
《國際會計準則第32號修訂》	《國際會計準則第32號－金融工具：列報修訂》： 配股分類 ¹
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第14號修訂》	《國際財務報告解釋委員會解釋文件第14號修訂》： 最低資金要求的預付款 ³
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第19號》	運用權益工具消除金融負債 ²

- 1 自2010年2月1日或以後開始的年度期間生效
- 2 自2010年7月1日或以後開始的年度期間生效
- 3 自2011年1月1日或以後開始的年度期間生效
- 4 自2013年1月1日或以後開始的年度期間生效

除上述文件以外，國際會計準則理事會發佈了名為《對國際財務報告準則的改進(2010)》，其載明了對若干國際財務報告準則的修訂。其中《國際財務報告準則第3號》及《國際會計準則第27號》的修訂於2010年7月1日或以後開始的年度期間生效；而《國際財務報告準則第1號》、《國際財務報告準則第7號》、《國際會計準則第1號》、《國際會計準則第34號》及《國際財務報告解釋委員會解釋文件第13號》的修訂於2011年1月1日或以後開始的年度期間生效。惟各項準則及解釋文件分別對有關的修訂設有各自的過渡性條款。

貴公司正在評估首次採用這些新的及經修訂的國際財務報告準則的影響。截至目前，貴公司認為除下文所述採用《國際財務報告準則第9號》以外，該新制定及修訂的國際財務報告準則不太可能對貴公司的經營成果和財務狀況產生重大影響。

於2009年11月頒佈的《國際財務報告準則第9號》為整體取代《國際會計準則第39號－金融工具：確認與計量》的綜合項目的第一階段的第一部份。該階段着眼於金融資產的分類與計量，其目的是改進並簡化《國際會計準則第39號》對金融資產的分類和計量方法的規定。新準則要求主體應基於其管理金融資產的營運模式和金融資產合同現金流的特性，將金融資產分類為以攤銷成本進行後續計量還是以公允價值進行後續計量，取代了將金融資產分類為四個類別的規定。

2.6 貴公司與中國平安的會計政策差異

根據香港聯交所上市規則第14章14.67 (6)(a)(i)的規定，貴公司編製財務信息時所採用的會計政策在重大方面均與中國平安財務報表所採用的會計政策一致，但投資性房地產後續計量方法存有差異。貴公司採用公允價值模式對投資性房地產進行計量和列示，不對其計提折舊或進行攤銷，並以期末投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入利潤表。而中國平安的投資性房地產按照成本模式進行初始確認及後續計量，並採用直線法計提折舊。

考慮到投資性房地產採用公允價值計量模式對貴公司的財務狀況與經營成果並無重大影響，本報告中的財務信息並未對按國際財務報告準則編製的財務報表進行調整。

3. 經營分部信息

貴公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，並以此進行管理。具體經營分部如下：

公司銀行業務

公司銀行業務分部涵蓋向公司類客戶，以及政府機構提供金融產品和服務。這些產品和服務包括：公司類貸款、存款業務、貿易融資、對公理財業務及各類公司中間業務。

零售銀行業務

零售銀行業務分部涵蓋向個人客戶提供金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款業務、銀行卡業務、個人理財服務及各類個人中間業務。

同業業務

同業業務分部涵蓋 貴公司的同業和貨幣市場業務，該分部主要是管理 貴公司的流動性以及滿足其他經營分部客戶的需要。

其他

此分部是指債券和權益投資、 貴公司集中管理的不良資產以及不能直接歸屬某個分部的資產、負債、收入及支出。

管理層對上述業務分部的經營成果進行監控，並據此作出向分部份配資源的決策和評價分部的業績。分部資產及負債和分部收入及利潤，按照 貴公司的會計政策計量。所得稅在公司層面進行管理，不在經營分部之間進行分配。由於分部收入主要來自於利息收入，利息收入以淨額列示。管理層主要依賴淨利息收入，而非利息收入總額和利息支出總額的數據。

分部間交易主要為分部間的資金轉讓。這些交易的條款是參照資金平均成本確定的，並且已於每個分部的業績中反映。「內部利息淨收入／支出」指經營分部間通過資金轉移定價所產生的利息收入和支出淨額，該內部利息收入及支出於合併經營業績時抵銷。另外，「外部利息淨收入／支出」指從第三方取得的利息收入或支付給第三方的利息支出，各經營分部確認的外部利息淨收入／支出合計數與利潤表中的利息淨收入金額一致。

分部收入、利潤、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配至該分部的項目。由於貴公司於2007年度並非按上述經營分部信息制定預算或進行績效考核，因此比較信息無法獲得及信息的獲得成本過高，所以管理層不對前期比較信息進行重述。

	公司業務 人民幣千元	零售業務 人民幣千元	同業業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2010年1至6月					
利息淨收入	5,282,239	1,388,031	479,042	259,900	7,409,212
其中：外部利息淨收入	4,204,784	1,952,540	610,575	641,313	7,409,212
內部利息淨 收入／(支出)	1,077,455	(564,509)	(131,533)	(381,413)	-
非利息淨收入(1)	486,840	325,383	170,815	129,956	1,112,994
營業收入	5,769,079	1,713,414	649,857	389,856	8,522,206
營業支出(2)	(2,076,738)	(1,465,732)	(137,292)	(517,612)	(4,197,374)
其中：折舊、攤銷與 租賃費	(272,794)	(231,016)	(12,911)	(1,097)	(517,818)
資產減值損失	(821,268)	(325,299)	-	652,658	(493,909)
享有聯營利潤的份額	-	-	-	40,824	40,824
分部利潤／(虧損)	2,871,073	(77,617)	512,565	565,726	3,871,747
所得稅費用					(838,628)
淨利潤					<u>3,033,119</u>
2010-6-30					
總資產	<u>285,515,350</u>	<u>111,807,622</u>	<u>98,641,419</u>	<u>128,433,788</u>	<u>624,398,179</u>
其中：對聯營企業的 投資	-	-	-	299,031	299,031
總負債	<u>378,404,644</u>	<u>79,719,588</u>	<u>69,623,291</u>	<u>66,229,548</u>	<u>593,977,071</u>

附註1: 包含手續費及佣金淨收入、投資收益、金融工具公允價值變動損益、投資性房地產公允價值變動損失、匯兌損益和其他業務收入。

附註2: 包括營業稅金及附加，以及業務及管理費。

	公司業務 人民幣千元	零售業務 人民幣千元	同業業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2009年1至6月					
(未審計)					
利息淨收入	4,114,108	1,546,961	615,137	87,328	6,363,534
其中：外部利息淨收入	3,071,561	1,792,990	886,270	612,713	6,363,534
內部利息淨 收入／(支出)	1,042,547	(246,029)	(271,133)	(525,385)	-
非利息淨收入(1)	402,004	143,244	96,422	475,260	1,116,930
營業收入	4,516,112	1,690,205	711,559	562,588	7,480,464
營業支出(2)	(1,832,872)	(1,243,292)	(117,549)	(271,576)	(3,465,289)
其中：折舊、攤銷與 租賃費	(223,681)	(197,912)	(10,170)	(1,186)	(432,949)
資產減值損失	(1,050,112)	(77,796)	(5,738)	29,614	(1,104,032)
享有聯營利潤的份額	-	-	-	18,336	18,336
分部利潤	1,633,128	369,117	588,272	338,962	2,929,479
所得稅費用					(618,091)
淨利潤					<u>2,311,388</u>
2009-6-30					
(未審計)					
總資產	<u>229,189,325</u>	<u>92,399,904</u>	<u>123,941,128</u>	<u>95,695,379</u>	<u>541,225,736</u>
其中：對聯營企業的 投資	-	-	-	287,346	287,346
總負債	<u>322,694,646</u>	<u>65,718,826</u>	<u>90,281,275</u>	<u>44,543,597</u>	<u>523,238,344</u>

附註1: 包含手續費及佣金淨收入、投資收益、金融工具公允價值變動損益、投資性房地產公允價值變動損失、匯兌損益和其他業務收入。

附註2: 包括營業稅金及附加，以及業務及管理費。

	公司業務 人民幣千元	零售業務 人民幣千元	同業業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2009年度					
利息淨收入	<u>8,567,920</u>	<u>2,837,599</u>	<u>934,202</u>	<u>644,653</u>	<u>12,984,374</u>
其中：外部利息淨收入	6,831,683	3,501,759	1,317,172	1,333,760	12,984,374
內部利息淨 收入／(支出)	1,736,237	(664,160)	(382,970)	(689,107)	–
非利息淨收入(1)	<u>892,708</u>	<u>368,331</u>	<u>246,432</u>	<u>635,669</u>	<u>2,143,140</u>
營業收入	<u>9,460,628</u>	<u>3,205,930</u>	<u>1,180,634</u>	<u>1,280,322</u>	<u>15,127,514</u>
營業支出(2)	<u>(3,897,918)</u>	<u>(2,573,700)</u>	<u>(230,800)</u>	<u>(677,807)</u>	<u>(7,380,225)</u>
其中：折舊、攤銷與 租賃費	(476,083)	(422,428)	(22,563)	(4,036)	(925,110)
資產減值損失	<u>(1,645,801)</u>	<u>(176,327)</u>	<u>(4,834)</u>	<u>251,874</u>	<u>(1,575,088)</u>
享有聯營利潤的份額	–	–	–	18,336	18,336
分部利潤	3,916,909	455,903	945,000	872,725	6,190,537
所得稅費用					<u>(1,159,808)</u>
淨利潤					<u><u>5,030,729</u></u>
2009-12-31					
總資產	<u><u>256,927,202</u></u>	<u><u>101,868,661</u></u>	<u><u>121,910,029</u></u>	<u><u>107,105,142</u></u>	<u><u>587,811,034</u></u>
其中：對聯營企業的 投資	–	–	–	287,346	287,346
總負債	<u><u>342,559,690</u></u>	<u><u>70,944,657</u></u>	<u><u>95,443,175</u></u>	<u><u>58,393,903</u></u>	<u><u>567,341,425</u></u>

附註1: 包含手續費及佣金淨收入、投資收益、金融工具公允價值變動損益、投資性房地產公允價值變動損失、匯兌損益和其他業務收入。

附註2: 包括營業稅金及附加，以及業務及管理費。

	公司業務 人民幣千元	零售業務 人民幣千元	同業業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2008年度					
利息淨收入	9,685,975	2,467,491	900,912	(456,490)	12,597,888
其中：外部利息淨收入	7,297,380	3,656,653	984,304	659,551	12,597,888
內部利息淨 收入／(支出)	2,388,595	(1,189,162)	(83,392)	(1,116,041)	-
非利息淨收入(1)	652,784	300,105	507,562	421,288	1,881,739
營業收入	10,338,759	2,767,596	1,408,474	(35,202)	14,479,627
營業支出(2)	(3,757,883)	(2,331,228)	(204,659)	(81,761)	(6,375,531)
其中：折舊、攤銷與 租賃費	(410,882)	(295,416)	(21,712)	(4,600)	(732,610)
資產減值損失	(3,606,948)	(522,865)	(7,295)	(3,197,054)	(7,334,162)
享有聯營利潤的份額	-	-	-	22,675	22,675
分部利潤／(虧損)	2,973,928	(86,497)	1,196,520	(3,291,342)	792,609
所得稅費用					(178,574)
淨利潤					614,035
2008-12-31					
總資產	206,301,751	82,164,623	97,368,179	88,605,620	474,440,173
其中：對聯營企業的 投資	-	-	-	279,672	279,672
總負債	275,180,587	58,204,585	82,359,147	42,295,064	458,039,383

附註1: 包含手續費及佣金淨收入、投資收益、金融工具公允價值變動損益、投資性房地產公允價值變動損失、匯兌損益和其他業務收入。

附註2: 包括營業稅金及附加，以及業務及管理費。

於2007年度，貴公司的地區分部信息是按以下地區分部列示：

華南地區：深圳，廣州，佛山，珠海，海口

華東地區：上海，杭州，寧波，溫州，南京

華北東北地區：北京，天津，大連，濟南，青島

西南地區：重慶，昆明，成都

離岸業務

按地區分部列示信息時，營業收入和支出的編製是以產生收入和支出的分支機構所在地為基準來劃分的。分部資產、負債和資本性支出則按相關資產、負債的所在地劃分。分部資產及負債和分部收入及利潤，按照 貴公司的會計政策計量。

	華北					抵銷	合計
	華南地區	華東地區	東北地區	西南地區	離岸業務		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2007年度							
利息淨收入	4,810,811	2,693,923	1,485,325	525,796	89,994	-	9,605,849
其中：外部利息淨收入	4,810,811	2,693,923	1,485,325	525,796	89,994	-	9,605,849
內部利息淨收入	-	-	-	-	-	-	-
手續費及佣金淨收入	277,462	116,143	71,000	20,336	35,772	-	520,713
其他收入	572,903	66,052	76,526	5,828	9,464	-	730,773
營業收入	5,661,176	2,876,118	1,632,851	551,960	135,230	-	10,857,335
營業稅金及附加	(282,563)	(300,549)	(189,233)	(51,962)	-	-	(824,307)
營業費用	(2,280,845)	(1,021,335)	(695,421)	(209,893)	-	-	(4,207,494)
資產減值損失	(1,772,992)	(184,862)	(49,857)	(31,507)	(14,541)	-	(2,053,759)
營業支出	(4,336,400)	(1,506,746)	(934,511)	(293,362)	(14,541)	-	(7,085,560)
營業利潤	<u>1,324,776</u>	<u>1,369,372</u>	<u>698,340</u>	<u>258,598</u>	<u>120,689</u>	<u>-</u>	<u>3,771,775</u>
折舊及攤銷	<u>(146,890)</u>	<u>(53,155)</u>	<u>(49,180)</u>	<u>(25,611)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(274,836)</u>
資本性支出	<u>236,530</u>	<u>56,019</u>	<u>48,505</u>	<u>31,143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>372,197</u>
2007-12-31							
分部資產	213,890,764	105,849,188	80,366,622	21,728,490	3,621,120	(73,911,212)	351,544,972
遞延稅資產							994,389
總資產							<u>352,539,361</u>
分部負債	204,208,241	104,486,345	79,674,242	21,471,851	3,505,287	(73,911,212)	339,434,754
遞延稅負債							98,544
總負債							<u>339,533,298</u>

地理信息

於2010年1至6月、2009年度、2008年度及2007年度，按客戶及資產所在地區為標準， 貴公司對外營業收入及非流動資產主要來自於中國大陸地區。非流動資產包括投資性房地產、房產及設備、在建工程、抵債資產及無形資產。

主要客戶信息

於2010年1至6月、2009年1至6月、2009年度、2008年度及2007年度，不存在來源於單個外部客戶或交易對手的收入達到或超過 貴公司收入總額10%的情況。

4. 淨利息收入

	2010 1至6月 人民幣千元	2009 1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009年度 人民幣千元	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
利息收入：					
貸款的利息收入 (註)	9,026,785	8,021,898	16,258,728	19,406,389	14,222,092
金融企業往來利息收入	1,607,756	1,817,115	3,093,070	4,670,673	2,520,703
證券投資的利息收入 (不包括以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融資產 的利息收入)	<u>1,538,466</u>	<u>1,316,361</u>	<u>2,601,525</u>	<u>2,330,843</u>	<u>1,261,540</u>
小計	<u>12,173,007</u>	<u>11,155,374</u>	<u>21,953,323</u>	<u>26,407,905</u>	<u>18,004,335</u>
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產的利息收入	<u>6,588</u>	<u>15,918</u>	<u>32,189</u>	<u>57,359</u>	<u>39,565</u>
合計	<u>12,179,595</u>	<u>11,171,292</u>	<u>21,985,512</u>	<u>26,465,264</u>	<u>18,043,900</u>
利息支出：					
金融企業往來利息支出	962,842	833,226	1,498,875	4,977,674	3,390,478
吸收存款的利息支出	3,532,345	3,732,502	6,981,323	8,556,601	5,014,596
應付債券利息支出	<u>275,196</u>	<u>241,446</u>	<u>520,356</u>	<u>325,488</u>	<u>—</u>
小計	<u>4,770,383</u>	<u>4,807,174</u>	<u>9,000,554</u>	<u>13,859,763</u>	<u>8,405,074</u>
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債的利息支出	<u>—</u>	<u>584</u>	<u>584</u>	<u>7,613</u>	<u>32,977</u>
合計	<u>4,770,383</u>	<u>4,807,758</u>	<u>9,001,138</u>	<u>13,867,376</u>	<u>8,438,051</u>
淨利息收入	<u><u>7,409,212</u></u>	<u><u>6,363,534</u></u>	<u><u>12,984,374</u></u>	<u><u>12,597,888</u></u>	<u><u>9,605,849</u></u>

註： 含已發生減值的金融資產產生的利息收入人民幣32,876千元(2009年1至6月：人民幣48,115千元；2009年：人民幣109,510千元；2008年：人民幣384,238千元；2007年：人民幣518,592千元)(附註20f)。

5. 手續費及佣金淨收入

	2010 1至6月 人民幣千元	2009 1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009年度 人民幣千元	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
手續費及佣金收入：					
結算手續費收入	229,832	181,335	387,014	341,688	265,309
理財手續費收入	21,223	3,590	17,025	1,867	-
代理及委託手續費收入	57,531	31,110	102,718	100,645	70,418
銀行卡手續費收入	338,036	167,716	392,259	307,981	131,102
諮詢顧問費收入	125,934	100,504	301,182	169,170	-
賬戶管理費收入	21,175	14,354	29,966	19,474	-
其他	70,997	71,203	156,808	115,822	200,922
小計	<u>864,728</u>	<u>569,812</u>	<u>1,386,972</u>	<u>1,056,647</u>	<u>667,751</u>
手續費及佣金支出：					
代理業務手續費支出	25,771	17,797	111,021	123,036	-
銀行卡支出	75,273	62,298	72,884	65,026	91,837
其他	13,859	11,652	22,283	17,197	55,201
小計	<u>114,903</u>	<u>91,747</u>	<u>206,188</u>	<u>205,259</u>	<u>147,038</u>
手續費及佣金淨收入	<u><u>749,825</u></u>	<u><u>478,065</u></u>	<u><u>1,180,784</u></u>	<u><u>851,388</u></u>	<u><u>520,713</u></u>

6. 投資收益

	2010 1至6月 人民幣千元	2009 1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009年度 人民幣千元	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
為交易而持有的債券投資 淨收益／(損失)	7,622	906	(10,783)	41,810	4,352
指定以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 債券投資淨收益／(損失)	-	-	12	(91)	(31,408)
可供出售債券投資出售 淨收益	15,153	428,642	435,403	322,953	40,017
可供出售股權投資出售 淨收益	8,428	36,182	65,785	13,247	175,736
持有至到期債券投資出售 淨損失 (附註22)	-	-	(29,128)	-	-
股權投資分紅收入	2,690	2,004	1,905	4,554	6,955
衍生金融工具 (不含外匯衍生 金融工具) 已實現淨 收益／(損失)	6,354	(3,862)	1,463	16,408	5,332
票據轉讓價差損益	88,705	25,336	97,293	-	-
債務融資工具承銷價差損益	2,601	-	-	-	-
合計	<u><u>131,553</u></u>	<u><u>489,208</u></u>	<u><u>561,950</u></u>	<u><u>398,881</u></u>	<u><u>200,984</u></u>

7. 金融工具公允價值變動淨收益／(損失)

	2010 1至6月 人民幣千元	2009 1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009年度 人民幣千元	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
為交易目的而持有的 金融工具	2,565	2,816	78	1,241	(459)
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	—	476	(83)	4,729	12,534
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	—	8	567	2,740	(10,925)
衍生金融工具(不含外匯 衍生金融工具)	(22,749)	(39,398)	(49,752)	72,177	13,758
合計	<u>(20,184)</u>	<u>(36,098)</u>	<u>(49,190)</u>	<u>80,887</u>	<u>14,908</u>

8. 其他淨收入

	2010 1至6月 人民幣千元	2009 1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009年度 人民幣千元	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
出售房產與設備淨收益	131	81	289	261	21,011
出售投資性房地產淨損失	—	—	—	(419)	(6,311)
租賃收益	32,243	31,186	67,053	63,365	65,994
處置以物抵債資產淨收益	70,827	14,045	20,276	12,266	23,218
預計負債準備	(12)	2,402	3,508	(29,712)	(23,998)
其他	37,233	20,720	68,989	57,366	134,888
合計	<u>140,422</u>	<u>68,434</u>	<u>160,115</u>	<u>103,127</u>	<u>214,802</u>

9. 營業費用

	2010 1至6月 人民幣千元	2009 1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009年度 人民幣千元	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
員工費用：					
工資、獎金、津貼和補貼	1,471,425	1,216,363	2,507,090	2,034,524	1,599,861
其中：遞延獎金計提 (附註33)	2,420	26,593	91,334	65,400	33,800
社會保險、補充養老保險 及職工福利	292,139	286,264	641,287	494,408	364,568
住房公積金	75,559	55,670	121,418	89,934	69,842
工會經費及培訓費	42,846	29,282	73,380	56,875	54,177
其他	5,092	3,378	4,768	9,362	41,882
小計	<u>1,887,061</u>	<u>1,590,957</u>	<u>3,347,943</u>	<u>2,685,103</u>	<u>2,130,330</u>
管理費用：					
電子設備運轉費	81,608	85,304	140,042	168,425	138,120
郵電費	49,372	46,342	98,813	95,546	77,285
水電費	29,234	25,194	58,721	47,769	40,381
公雜及印刷費	101,698	91,625	210,738	197,604	151,377
差旅費	37,571	38,681	95,734	90,173	87,515
業務宣傳活動費	311,548	200,252	475,516	358,019	241,706
交通費	66,861	64,212	133,344	128,463	134,107
訴訟費	47,057	31,369	87,907	44,080	35,754
諮詢及中介費用	182,167	72,174	280,427	169,425	100,047
稅金	20,886	22,197	45,524	30,269	36,014
銀監會監管費	45,081	31,319	62,702	51,582	44,473
其他	212,521	212,270	362,208	441,727	356,662
小計	<u>1,185,604</u>	<u>920,939</u>	<u>2,051,676</u>	<u>1,823,082</u>	<u>1,443,441</u>
折舊、攤銷和租賃費：					
房產與設備折舊	199,614	164,515	342,228	273,104	260,561
無形資產攤銷	24,203	15,735	36,032	20,852	14,275
租賃費	294,001	250,791	533,212	421,725	358,887
小計	<u>517,818</u>	<u>431,041</u>	<u>911,472</u>	<u>715,681</u>	<u>633,723</u>
合計	<u><u>3,590,483</u></u>	<u><u>2,942,937</u></u>	<u><u>6,311,091</u></u>	<u><u>5,223,866</u></u>	<u><u>4,207,494</u></u>
包括：					
審計師酬金－財務報表 審計費用	<u>2,460</u>	<u>1,860</u>	<u>5,530</u>	<u>5,635</u>	<u>4,700</u>

10. 資產減值損失

2010年1至6月

附註	期初餘額 人民幣千元	本期計提/ (沖回) 人民幣千元	本期核銷 人民幣千元	已核銷貸款 轉回表內 人民幣千元	本期收回 已核銷 資產 人民幣千元	本期處置 資產時轉出 人民幣千元	貸款因折現 價值上升 導致減少 人民幣千元	其他變動 人民幣千元	期末餘額 人民幣千元
	78	66	-	-	-	-	-	(137)	7
貴金屬跌價準備									
存放同業款項減值準備	40,695	-	(10,000)	-	-	-	-	-	30,695
拆出資金減值準備	29,979	-	-	-	-	-	-	(153)	29,826
買入返售金融資產減值準備	35,000	-	-	-	-	-	-	-	35,000
貸款減值準備	3,954,868	484,838	(115,387)	-	845,957	-	(32,876)	(1,138)	5,136,262
以成本計量的可供出售									
金融資產減值準備	112,857	-	-	-	-	-	-	-	112,857
對聯營企業的投資減值準備	23,061	-	-	-	-	-	-	-	23,061
抵債資產跌價準備	360,961	13,143	-	-	-	(89,936)	-	-	284,168
房產及設備減值準備	6,289	-	-	-	-	-	-	-	6,289
其他資產減值準備	154,408	(4,138)	(3)	-	1,028	-	-	31	151,326
合計	4,718,196	493,909	(125,390)	-	846,985	(89,936)	(32,876)	(1,397)	5,809,491

財務擔保合同準備

-

資產減值損失合計

493,909

	2009年1至6月 (未審計)	期初餘額 人民幣千元	本期計提/ (沖回) 人民幣千元	本期核銷 人民幣千元	已核銷貸款 轉回表內 人民幣千元	本期收回 已核銷資產 人民幣千元	本期處置 資產時轉出 人民幣千元	貸款因折現		期末餘額 人民幣千元
								價值上升 導致減少 人民幣千元	其他變動 人民幣千元	
貴金屬跌價準備		259	(120)	-	-	-	-	-	-	139
存放同業款項減值準備		40,695	-	-	-	-	-	-	-	40,695
拆出資金減值準備		29,079	(262)	-	1,345	-	-	-	20	30,182
買入返售金融資產減值準備		29,000	6,000	-	-	-	-	-	-	35,000
貸款減值準備		2,026,679	1,015,476	(57,465)	-	344,250	-	(48,115)	8,175	3,289,000
以成本計量的可供出售										
金融資產減值準備		87,627	28,530	-	-	-	(500)	-	-	115,657
對聯營企業的投資減值準備		20,000	3,061	-	-	-	-	-	-	23,061
抵債資產跌價準備		319,480	33,314	-	-	-	(19,445)	-	-	333,349
房產及設備減值準備		6,289	-	-	-	-	-	-	-	6,289
其他資產減值準備		212,637	18,033	(871)	-	-	-	-	169	229,968
合計		2,771,745	1,104,032	(58,336)	-	345,595	(19,945)	(48,115)	8,364	4,103,340
財務擔保合同準備			-							
資產減值損失合計			1,104,032							

2009年度	附註	年初餘額 人民幣千元	本年計提/ (沖回) 人民幣千元	本年核銷 人民幣千元	已核銷貸 款轉回表內 人民幣千元	本年收回 已核銷資產 人民幣千元	本年處置 資產時轉出 人民幣千元	貸款因折現		年末餘額 人民幣千元
								價值上升 導致減少 人民幣千元	其他變動 人民幣千元	
貴金屬跌價準備		259	(181)	-	-	-	-	-	-	78
存放同業款項減值準備	14	40,695	-	-	-	-	-	-	-	40,695
拆出資金減值準備	15	29,079	(1,166)	-	1,774	-	-	-	292	29,979
買入返售金融資產減值準備	18	29,000	6,000	-	-	-	-	-	-	35,000
貸款減值準備	20	2,026,679	1,440,552	(175,017)	356,235	673,160	(302,717)	(109,510)	45,486	3,954,868
以成本計量的可供出售 金融資產減值準備	21	87,627	28,530	-	-	-	(3,300)	-	-	112,857
對聯營企業的投資減值準備	24	20,000	3,061	-	-	-	-	-	-	23,061
抵債資產跌價準備	28	319,480	88,861	-	-	-	(47,380)	-	-	360,961
房產及設備減值準備	26	6,289	-	-	-	-	-	-	-	6,289
其他資產減值準備		212,637	5,459	(64,340)	-	-	-	-	652	154,408
合計		2,771,745	1,571,116	(239,357)	356,235	674,934	(353,397)	(109,510)	46,430	4,718,196
財務擔保合同準備			3,972							
資產減值損失合計			1,575,088							

2008年度	附註	年初餘額 人民幣千元	本年計提/ (沖回) 人民幣千元	本年核銷 人民幣千元	本年收回 已核銷資產 人民幣千元	本年處置 資產時轉出 人民幣千元	貸款因折現		年末餘額 人民幣千元
							價值上升 導致減少 人民幣千元	其他變動 人民幣千元	
貴金屬跌價準備		61	198	-	-	-	-	-	259
存放同業款項減值準備	14	66,786	(1,496)	(25,400)	-	-	-	805	40,695
拆出資金減值準備	15	309,897	8,619	(284,987)	-	-	-	(4,450)	29,079
買入返售金融資產減值準備	18	30,549	172	(1,721)	-	-	-	-	29,000
貸款減值準備	20	6,023,964	6,972,839	(10,606,712)	29,944	-	(384,238)	(9,118)	2,026,679
以成本計量的可供出售									
金融資產減值準備	21	470,745	63,184	-	-	(446,302)	-	-	87,627
對聯營企業的投資減值準備	24	-	20,000	-	-	-	-	-	20,000
抵債資產跌價準備	28	198,143	126,114	-	-	(7,577)	-	2,800	319,480
房產及設備減值準備	26	-	6,289	-	-	-	-	-	6,289
其他資產減值準備		238,448	37,990	(61,447)	-	-	-	(2,354)	212,637
合計		<u>7,338,593</u>	<u>7,233,909</u>	<u>(10,980,267)</u>	<u>29,944</u>	<u>(453,879)</u>	<u>(384,238)</u>	<u>(12,317)</u>	<u>2,771,745</u>
以公允價值計量的可供出售									
金融資產減值損失			<u>100,253</u>						
資產減值損失合計			<u>7,334,162</u>						

2007年度	附註	年初餘額 人民幣千元	本年計提 人民幣千元	本年核銷 人民幣千元	本年收回 已核銷資產 人民幣千元	本年處置 資產時轉出 人民幣千元	貸款因折現		
							價值上升 導致減少 人民幣千元	其他變動 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
貴金屬跌價準備		-	61	-	-	-	-	-	61
存放同業款項減值準備	14	67,425	361	(1,000)	-	-	-	-	66,786
拆出資金減值準備	15	324,985	8,283	(17,498)	-	-	-	(5,873)	309,897
買入返售金融資產減值準備	18	27,550	2,999	-	-	-	-	-	30,549
貸款減值準備	20	6,937,141	1,946,243	(1,591,751)	34,061	(710,230)	(518,592)	(72,908)	6,023,964
以成本計量的可供出售 金融資產減值準備	21	470,745	-	-	-	-	-	-	470,745
對聯營企業的投資減值準備	24	-	-	-	-	-	-	-	-
抵債資產跌價準備	28	189,538	14,419	-	-	-	-	(5,814)	198,143
房產及設備減值準備	26	-	-	-	-	-	-	-	-
其他資產減值準備		188,891	51,393	-	-	-	-	(1,836)	238,448
合計		8,206,275	2,023,759	(1,610,249)	34,061	(710,230)	(518,592)	(86,431)	7,338,593
以公允價值計量的可供出售金融 資產減值損失			30,000						
資產減值損失合計			2,053,759						

11. 所得稅

	2010	2009	2009	2008	2007
	1至6月	1至6月	2009	2008	2007
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未審計)			
當期所得稅					
本期／年計提	818,987	576,047	1,151,737	1,381,363	1,216,465
以前年度所得稅調整 (註)	<u>204,959</u>	<u>(112,274)</u>	<u>(209,839)</u>	<u>(363,719)</u>	<u>24,171</u>
小計	<u>1,023,946</u>	<u>463,773</u>	<u>941,898</u>	<u>1,017,644</u>	<u>1,240,636</u>
遞延所得稅 (附註27) (註)	<u>(185,318)</u>	<u>154,318</u>	<u>217,910</u>	<u>(839,070)</u>	<u>(118,764)</u>
合計	<u><u>838,628</u></u>	<u><u>618,091</u></u>	<u><u>1,159,808</u></u>	<u><u>178,574</u></u>	<u><u>1,121,872</u></u>

註：於2010年1至6月，以前年度所得稅調整主要包括2009年已計提但當年尚未發放工資薪金的調整人民幣245,943千元，由於該部份工資薪金可以在實際發放時扣減應納稅所得額，因此 貴公司同時確認相應的遞延所得稅資產，對當期所得稅費用的影響相互抵銷。

根據稅前利潤及中國法定稅率計算得出的所得稅費用與 貴公司實際稅率下所得稅費用的調節如下：

	2010	2009	2009	2008	2007
	1至6月	1至6月	2009	2008	2007
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未審計)			
稅前利潤	<u>3,871,747</u>	<u>2,929,479</u>	<u>6,190,537</u>	<u>792,609</u>	<u>3,771,775</u>
按法定稅率25%的					
所得稅 (2007年度：33%)	967,937	732,370	1,547,634	198,152	1,244,686
深圳、珠海和海口地區					
適用22%稅率的影響					
(2009年度：20%；					
2008年度：18%；					
2007年度：15%)	(79,482)	(99,612)	(211,555)	(1,971)	(148,921)
以前年度所得稅調整	8,339	7,956	(209,839)	(363,719)	24,171
免稅收入	(60,778)	(56,653)	(111,777)	(131,617)	(152,226)
不可抵扣的費用及其他調整	<u>2,612</u>	<u>34,030</u>	<u>145,345</u>	<u>477,729</u>	<u>154,162</u>
所得稅費用	<u><u>838,628</u></u>	<u><u>618,091</u></u>	<u><u>1,159,808</u></u>	<u><u>178,574</u></u>	<u><u>1,121,872</u></u>

12. 每股收益

貴公司基本每股收益具體計算如下：

	2010 1至6月 人民幣千元	2009 1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
歸屬於 貴公司普通股 股東的本期／年淨利潤	3,033,119	2,311,388	5,030,729	614,035	2,649,903
貴公司發行在外普通股的 加權平均數 (千股)	3,105,434	3,105,434	3,105,434	3,060,103	2,721,446
基本每股收益 (人民幣元)	<u>0.98</u>	<u>0.74</u>	<u>1.62</u>	<u>0.20</u>	<u>0.97</u>

貴公司稀釋每股收益具體計算如下：

	2010 1至6月 人民幣千元	2009 1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009年度 人民幣千元	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元 (註)
歸屬於 貴公司普通股 股東的本期／年淨利潤	<u>3,033,119</u>	<u>2,311,388</u>	<u>5,030,729</u>	<u>614,035</u>	<u>2,649,903</u>
貴公司發行在外普通股的 加權平均數 (千股)	3,105,434	3,105,434	3,105,434	3,060,103	2,721,446
稀釋效應 – 普通股的 加權平均數：					
認股權證	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>17,984</u>	<u>74,140</u>
調整後 貴公司發行在外 普通股的加權平均數 (千股)	<u>3,105,434</u>	<u>3,105,434</u>	<u>3,105,434</u>	<u>3,078,087</u>	<u>2,795,586</u>
稀釋每股收益 (人民幣元)	<u>0.98</u>	<u>0.74</u>	<u>1.62</u>	<u>0.20</u>	<u>0.95</u>

註： 貴公司發行在外的普通股因2008年10月派發股票股利增加716,639千股，由於該次股本增加不影響股東權益金額， 貴公司按調整後的股數重新計算2007年度的每股收益。

13. 現金及存放中央銀行款項

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
庫存現金	792,996	779,169	981,859	1,062,241
存放中央銀行法定準備金 – 人民幣	49,144,002	38,650,469	29,321,249	28,894,261
存放中央銀行法定準備金 – 外幣	348,282	327,335	309,783	327,038
存放中央銀行超額存款準備金	10,863,485	14,354,511	9,144,712	10,436,341
存放中央銀行的其他款項 – 財政性存款	<u>356,458</u>	<u>132,468</u>	<u>10,298</u>	<u>6,506</u>
合計	<u>61,505,223</u>	<u>54,243,952</u>	<u>39,767,901</u>	<u>40,726,387</u>

貴公司按中國人民銀行規定的存款範圍，向中國人民銀行繳存一般性存款的法定準備金，此款項不能用於日常業務。

財政性存款是指來源於財政性機構並按規定存放於中央銀行的款項。

14. 存放同業款項

按同業所在地區和類型分析

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
境內同業	6,058,271	14,074,591	18,313,172	2,273,251
境內其他金融機構	32,222	42,222	45,462	68,150
境外同業	<u>2,785,077</u>	<u>1,516,418</u>	<u>3,182,870</u>	<u>1,739,075</u>
小計	8,875,570	15,633,231	21,541,504	4,080,476
減：減值準備 (附註10)	<u>(30,695)</u>	<u>(40,695)</u>	<u>(40,695)</u>	<u>(66,786)</u>
合計	<u><u>8,844,875</u></u>	<u><u>15,592,536</u></u>	<u><u>21,500,809</u></u>	<u><u>4,013,690</u></u>

於2010年6月30日，上述存放同業款項中金額人民幣31,520千元（2009年12月31日：人民幣41,520千元；2008年12月31日：人民幣44,520千元；2007年12月31日：人民幣69,920千元）為以前年度發生減值的資產。

15. 拆出資金

按同業所在地區和類型分析

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
境內同業	2,522,750	1,204,596	4,101,050	687,940
境內其他金融機構	1,433,217	533,393	183,572	129,061
境外同業	<u>1,392,618</u>	<u>3,653,129</u>	<u>4,981,133</u>	<u>2,135,552</u>
小計	5,348,585	5,391,118	9,265,755	2,952,553
減：減值準備 (附註10)	<u>(29,826)</u>	<u>(29,979)</u>	<u>(29,079)</u>	<u>(309,897)</u>
合計	<u><u>5,318,759</u></u>	<u><u>5,361,139</u></u>	<u><u>9,236,676</u></u>	<u><u>2,642,656</u></u>

於2010年6月30日，上述拆出資金中金額人民幣33,217千元（2009年12月31日：人民幣33,393千元；2008年12月31日：人民幣33,572千元；2007年12月31日：人民幣323,771千元）為以前年度發生減值的資產。

16. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／金融負債

16.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
為交易目的而持有的債券 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	543,137	1,132,048	36,610	276,802
	—	—	4,831	1,200,823
合計	<u>543,137</u>	<u>1,132,048</u>	<u>41,441</u>	<u>1,477,625</u>
	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
債券投資按發行人類別分析				
中央銀行	199,825	—	—	816,669
政策性銀行	343,312	1,132,048	36,610	616,136
同業和其他金融機構	—	—	4,831	44,820
合計	<u>543,137</u>	<u>1,132,048</u>	<u>41,441</u>	<u>1,477,625</u>

管理層認為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資變現不存在重大限制。

16.2 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債	—	—	39,420	1,246,657

2008年度及2007年度 貴公司信用價差穩定，初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債公允價值因信用風險而發生的變化金額並不重大。於2008年12月31日，賬面價值和 貴公司根據合同約定在到期日支付給這些金融負債持有者的金額的差額為人民幣567千元。(2007年12月31日：人民幣31,506千元)

17. 衍生金融工具

衍生金融工具指一種金融產品，其價值取決於其所依附的另一種「基礎性」金融產品指數或其他變量的價值。通常這些「基礎性」產品包括股票、大宗商品、債券市價、指數市價或匯率及利率等。 貴公司運用的衍生金融工具包括遠期合約、掉期及期權。

衍生金融工具的名義金額是指其所依附的「基礎性」資產的合同價值。該合同價值體現了 貴公司的交易量，但並不反映其風險。

公允價值是指在知情和自願的交易者之間經公平交易達成的交換一項資產的價值或償還一項負債的金額。

貴公司於各報告日所持有的衍生金融工具如下：

	按剩餘到期日分析的名義金額				公允價值	
	3個月內 人民幣千元	3個月到1年 人民幣千元	1年到5年 人民幣千元	合計 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
2010-6-30						
外匯衍生工具：						
外幣遠期合約	14,056,078	23,756,662	8,137	37,820,877	168,917	(128,271)
利率衍生工具：						
利率掉期合約	—	700,000	2,150,000	2,850,000	32,689	(28,676)
合計	<u>14,056,078</u>	<u>24,456,662</u>	<u>2,158,137</u>	<u>40,670,877</u>	<u>201,606</u>	<u>(156,947)</u>
2009-12-31						
外匯衍生工具：						
外幣遠期合約	9,599,495	9,634,913	682,660	19,917,068	71,142	(19,448)
利率衍生工具：						
利率掉期合約	—	—	800,000	800,000	28,854	—
權益衍生工具：						
股票期權合約	—	93,356	—	93,356	—	(337)
權益互換合約	—	93,356	—	93,356	—	(1,755)
合計	<u>9,599,495</u>	<u>9,821,625</u>	<u>1,482,660</u>	<u>20,903,780</u>	<u>99,996</u>	<u>(21,540)</u>

	按剩餘到期日分析的名義金額				公允價值	
	3個月內 人民幣千元	3個月到1年 人民幣千元	1年到5年 人民幣千元	合計 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
2008-12-31						
外匯衍生工具：						
外幣遠期合約	11,720,148	7,181,310	73,121	18,974,579	182,345	(27,016)
利率衍生工具：						
利率掉期合約	-	130,000	1,140,000	1,270,000	86,632	(6,733)
權益衍生工具：						
股票期權合約	511,437	1,508,952	-	2,020,389	21,312	(21,312)
權益互換合約	-	46,767	-	46,767	-	(3,075)
其他衍生工具	19,219	407,060	-	426,279	462	(462)
合計	<u>12,250,804</u>	<u>9,274,089</u>	<u>1,213,121</u>	<u>22,738,014</u>	<u>290,751</u>	<u>(58,598)</u>

	按剩餘到期日分析的名義金額				公允價值	
	3個月內 人民幣千元	3個月到1年 人民幣千元	1年到5年 人民幣千元	合計 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
2007-12-31						
外匯衍生工具：						
外幣遠期合約	5,847,222	5,077,180	-	10,924,402	166,122	(139,604)
利率衍生工具：						
利率掉期合約	-	-	170,000	170,000	-	(1,553)
權益衍生工具：						
股票期權合約	805,824	224,966	1,531,691	2,562,481	71,417	(76,149)
權益互換合約	-	482,036	-	482,036	16,410	-
其他衍生工具	-	1,482,337	-	1,482,337	37,867	(37,867)
合計	<u>6,653,046</u>	<u>7,266,519</u>	<u>1,701,691</u>	<u>15,621,256</u>	<u>291,816</u>	<u>(255,173)</u>

於2010年6月30日及2009年12月31日、2008年12月31日、2007年12月31日，無任何衍生產品按套期會計處理。

18. 買入返售金融資產

(a) 按交易方類別分析

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
銀行同業	54,461,357	40,152,396	34,542,353	33,347,752
其他金融機構	535,145	806,000	220,000	451,722
小計	54,996,502	40,958,396	34,762,353	33,799,474
減：減值準備 (附註10)	(35,000)	(35,000)	(29,000)	(30,549)
合計	<u>54,961,502</u>	<u>40,923,396</u>	<u>34,733,353</u>	<u>33,768,925</u>

於2010年6月30日，上述買入返售金融資產中金額人民幣50,000千元（2009年12月31日：人民幣50,000千元；2008年12月31日，人民幣50,000千元；2007年12月31日：人民幣51,722千元）為以前年度發生減值的資產。

(b) 按擔保物類別分析

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
證券	4,449,200	50,000	1,020,000	551,722
票據	50,261,857	40,152,396	33,572,353	22,470,502
貸款	–	150,000	170,000	10,777,250
應收融資租賃款	285,445	606,000	–	–
小計	54,996,502	40,958,396	34,762,353	33,799,474
減：減值準備 (附註10)	(35,000)	(35,000)	(29,000)	(30,549)
合計	<u>54,961,502</u>	<u>40,923,396</u>	<u>34,733,353</u>	<u>33,768,925</u>

(c) 擔保物公允價值

貴公司在部份買入返售交易所收到的擔保物在擔保物所有人沒有違約時就可以出售或再作為擔保物。此類擔保物在報告日的公允價值及其相應的買入返售金額如下：

	2010-6-30		2009-12-31	
	買入返售 金額 人民幣千元	質押物 公允價值 人民幣千元	買入返售 金額 人民幣千元	質押物 公允價值 人民幣千元
票據	<u>29,206,542</u>	<u>29,206,542</u>	<u>21,994,768</u>	<u>21,994,768</u>
	2008-12-31		2007-12-31	
	買入返售 金額 人民幣千元	質押物 公允價值 人民幣千元	買入返售 金額 人民幣千元	質押物 公允價值 人民幣千元
票據	<u>33,572,353</u>	<u>33,572,353</u>	<u>11,425,106</u>	<u>11,425,106</u>
貸款	<u>170,000</u>	<u>170,000</u>	<u>10,777,250</u>	<u>10,777,250</u>

於2010年6月30日再作為擔保物的票據的公允價值為人民幣7,959,428千元（2009年12月31日：無；2008年12月31日：人民幣15,578,493千元；2007年12月31日：人民幣1,393,049千元）。貴公司承擔將該擔保物退回的義務。

19. 應收賬款

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
應收代付業務款項 (註)	5,023,426	3,169,088	1,119,445	778,069
應收保理款項	2,369,239	676,502	240,147	—
信用證下代同業支付款項	2,005,004	491,328	—	—
票據池買斷應收款	<u>472,385</u>	<u>445,243</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
合計	<u>9,870,054</u>	<u>4,782,161</u>	<u>1,359,592</u>	<u>778,069</u>

註：上述應收代付業務款項為根據貴公司與客戶簽訂的貿易融資服務條款，由貴公司離岸部或其他境外銀行代客戶支付而產生的應收款，其中由其他境外銀行代付的款項已相應確認應付賬款。

於2010年6月30日及2009年12月31日、2008年12月31日、2007年12月31日，應收賬款均未計提準備。

20. 發放貸款和墊款

20a. 按企業和個人分佈情況分析

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
企業貸款和墊款：				
貸款	244,886,106	216,593,743	167,617,360	149,712,815
貼現	20,347,519	45,285,528	42,217,821	7,780,001
小計	265,233,625	261,879,271	209,835,181	157,492,816
個人貸款和墊款：				
信用卡	6,072,181	4,750,620	3,722,178	2,010,827
住房抵押	93,430,392	85,800,764	65,861,574	59,297,346
其他	8,888,538	7,086,758	4,322,433	2,234,540
小計	108,391,111	97,638,142	73,906,185	63,542,713
貸款和墊款總額	373,624,736	359,517,413	283,741,366	221,035,529
減：貸款減值準備 (附註20f、附註10)	(5,136,262)	(3,954,868)	(2,026,679)	(6,023,964)
貸款和墊款淨額	368,488,474	355,562,545	281,714,687	215,011,565

於2010年6月30日，貴公司票據貼現中有人民幣77,589千元抵押於向中央銀行借款協議。於2009年12月31日，貴公司票據貼現中有人民幣5,260,731千元抵押於賣出回購票據協議（2008年12月31日：人民幣12,691,340千元；2007年12月31日：無）。

另外，截至2010年6月30日，貴公司已將金額為人民幣604億元（2009年12月31日：人民幣565億元；2008年12月31日：人民幣305億元；2007年12月31日：人民幣283億元）的於報告日未到期的票據貼現以賣斷方式轉出。

20b. 按行業分析

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
農牧業、漁業	872,985	590,000	598,700	502,050
採掘業（重工業）	4,461,350	3,523,490	2,872,440	2,812,800
製造業（輕工業）	71,769,465	59,974,269	53,372,139	51,257,738
能源業	9,236,469	8,000,990	11,786,383	6,955,199
交通運輸、郵電	20,108,522	17,405,390	12,516,879	12,443,080
商業	44,630,021	36,069,931	23,618,771	23,975,066
房地產業	24,274,012	23,254,621	15,877,985	14,351,705
社會服務、科技、文化、 衛生業	51,556,569	52,516,681	35,628,222	29,533,465
建築業	15,374,938	13,405,329	10,176,997	7,290,034
貼現	20,347,519	45,285,528	42,217,821	7,780,001
個人貸款和墊款	108,391,111	97,638,142	73,906,185	63,542,713
其他	2,601,775	1,853,042	1,168,844	591,678
貸款和墊款總額	373,624,736	359,517,413	283,741,366	221,035,529
減：貸款減值準備 (附註20f、附註10)	(5,136,262)	(3,954,868)	(2,026,679)	(6,023,964)
貸款和墊款淨額	368,488,474	355,562,545	281,714,687	215,011,565

20c. 按擔保方式分佈情況分析

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
信用貸款	71,657,887	64,776,195	47,041,232	31,864,556
保證貸款	74,473,516	66,303,241	59,769,814	62,372,647
附擔保物貸款	207,145,814	183,152,449	134,712,499	119,018,325
其中：抵押貸款	175,837,853	156,820,843	111,667,469	89,703,166
質押貸款	31,307,961	26,331,606	23,045,030	29,315,159
小計	353,277,217	314,231,885	241,523,545	213,255,528
貼現	20,347,519	45,285,528	42,217,821	7,780,001
貸款和墊款總額	373,624,736	359,517,413	283,741,366	221,035,529
減：貸款減值準備 (附註20f、附註10)	(5,136,262)	(3,954,868)	(2,026,679)	(6,023,964)
貸款和墊款淨額	<u>368,488,474</u>	<u>355,562,545</u>	<u>281,714,687</u>	<u>215,011,565</u>

20d. 按擔保方式分類的逾期貸款分析

	2010-6-30				合計 人民幣千元
	逾期1天至 90天 (含90天) 人民幣千元	逾期 90天至 1年(含1年) 人民幣千元	逾期 1年至3年 (含3年) 人民幣千元	逾期 3年以上 人民幣千元	
信用貸款	254,474	74,894	191	-	329,559
保證貸款	39,285	39,665	293,127	39,992	412,069
附擔保物貸款	2,009,558	370,365	828,436	330,143	3,538,502
其中：					
抵押貸款	1,928,992	304,993	456,559	325,235	3,015,779
質押貸款	80,566	65,372	371,877	4,908	522,723
合計	<u>2,303,317</u>	<u>484,924</u>	<u>1,121,754</u>	<u>370,135</u>	<u>4,280,130</u>
	2009-12-31				合計 人民幣千元
	逾期1天至 90天 (含90天) 人民幣千元	逾期 90天至 1年(含1年) 人民幣千元	逾期 1年至3年 (含3年) 人民幣千元	逾期 3年以上 人民幣千元	
信用貸款	173,864	80,390	190	-	254,444
保證貸款	28,237	278,579	84,564	63,288	454,668
附擔保物貸款	1,458,413	455,196	927,866	573,478	3,414,953
其中：					
抵押貸款	1,432,051	388,525	597,893	434,730	2,853,199
質押貸款	26,362	66,671	329,973	138,748	561,754
合計	<u>1,660,514</u>	<u>814,165</u>	<u>1,012,620</u>	<u>636,766</u>	<u>4,124,065</u>

	2008-12-31				合計 人民幣千元
	逾期1天至 90天 (含90天) 人民幣千元	逾期 90天至 1年(含1年) 人民幣千元	逾期 1年至3年 (含3年) 人民幣千元	逾期 3年以上 人民幣千元	
信用貸款	480,859	23,932	-	-	504,791
保證貸款	217,842	221,673	6,204	261,646	707,365
附擔保物貸款	2,554,398	494,824	586,104	640,253	4,275,579
其中：					
抵押貸款	2,315,592	466,465	406,337	520,253	3,708,647
質押貸款	238,806	28,359	179,767	120,000	566,932
合計	<u>3,253,099</u>	<u>740,429</u>	<u>592,308</u>	<u>901,899</u>	<u>5,487,735</u>
	2007-12-31				合計 人民幣千元
	逾期1天至 90天 (含90天) 人民幣千元	逾期 90天至 1年(含1年) 人民幣千元	逾期 1年至3年 (含3年) 人民幣千元	逾期 3年以上 人民幣千元	
信用貸款	239,346	46,310	100,395	25,132	411,183
保證貸款	120,429	126,920	2,527,372	3,996,214	6,770,935
附擔保物貸款	2,265,619	836,882	1,449,149	2,724,078	7,275,728
其中：					
抵押貸款	1,977,097	559,370	1,029,084	1,881,857	5,447,408
質押貸款	288,522	277,512	420,065	842,221	1,828,320
合計	<u>2,625,394</u>	<u>1,010,112</u>	<u>4,076,916</u>	<u>6,745,424</u>	<u>14,457,846</u>

逾期貸款是指本金或利息逾期1天或以上的貸款。

20e. 按地區分佈情況分析

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
華南、華中地區	115,363,459	110,844,053	86,815,602	78,054,481
華東地區	137,248,048	128,154,646	100,457,432	78,061,876
華北、東北地區	90,809,756	91,587,937	75,600,230	49,966,780
西南地區	27,601,697	27,084,283	19,700,651	14,360,528
離岸業務	2,601,776	1,846,494	1,167,451	591,864
貸款和墊款總額	373,624,736	359,517,413	283,741,366	221,035,529
減：貸款減值準備 (附註20f、附註10)	<u>(5,136,262)</u>	<u>(3,954,868)</u>	<u>(2,026,679)</u>	<u>(6,023,964)</u>
貸款和墊款淨額	<u>368,488,474</u>	<u>355,562,545</u>	<u>281,714,687</u>	<u>215,011,565</u>

20f. 貸款減值準備變動

	2010年1至6月			2009年度		
	單項	組合	合計	單項	組合	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期／年初餘額	994,935	2,959,933	3,954,868	481,327	1,545,352	2,026,679
本期／年計提／ (沖回)	(786,388)	1,271,226	484,838	9,802	1,430,750	1,440,552
本期／年核銷	(9,130)	(106,257)	(115,387)	–	(175,017)	(175,017)
本期／年轉回						
已核銷貸款轉回表內 (註)	–	–	–	356,235	–	356,235
收回原轉銷貸款和 墊款導致的轉回	775,519	70,438	845,957	514,312	158,848	673,160
處置貸款和墊款時轉出 貸款和墊款因折現	–	–	–	(302,717)	–	(302,717)
價值上升導致減少	(32,876)	–	(32,876)	(109,510)	–	(109,510)
本期／年其他變動	(1,138)	–	(1,138)	45,486	–	45,486
期／年末餘額 (附註10)	<u>940,922</u>	<u>4,195,340</u>	<u>5,136,262</u>	<u>994,935</u>	<u>2,959,933</u>	<u>3,954,868</u>
	2008年度			2007年度		
	單項	組合	合計	單項	組合	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額	5,073,555	950,409	6,023,964	6,452,271	484,870	6,937,141
本年計提	5,667,836	1,305,003	6,972,839	1,380,948	565,295	1,946,243
本年核銷	(9,896,652)	(710,060)	(10,606,712)	(1,491,995)	(99,756)	(1,591,751)
本年轉回						
已核銷貸款轉回表內 (註)	–	–	–	–	–	–
收回原轉銷貸款和 墊款導致的轉回	29,944	–	29,944	34,061	–	34,061
處置貸款和墊款時轉出 貸款和墊款因折現	–	–	–	(710,230)	–	(710,230)
價值上升導致減少	(384,238)	–	(384,238)	(518,592)	–	(518,592)
本年其他變動	(9,118)	–	(9,118)	(72,908)	–	(72,908)
年末餘額 (附註10)	<u>481,327</u>	<u>1,545,352</u>	<u>2,026,679</u>	<u>5,073,555</u>	<u>950,409</u>	<u>6,023,964</u>

註：按照財政部駐深圳市財政監察專員辦事處2009年10月10日出具的財駐深監函【2009】17號《財政監管提示函》的指示，貴公司對比《金融企業呆賬核銷管理辦法》，於2009年11月將金額為人民幣3.56億元的2008年末已核銷貸款由表外移至表內核算，相應增加貸款人民幣3.56億元及增加貸款減值準備人民幣3.56億元。

21. 可供出售金融資產

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
債券投資按發行人類別分析				
政府及央行	20,599,956	17,043,489	29,556,827	10,657,828
政策性銀行	19,645,665	18,192,544	18,789,453	6,621,821
同業和其他金融機構	489,496	634,433	112,335	272,851
企業	130,000	885,227	133,094	88,452
小計	40,865,117	36,755,693	48,591,709	17,640,952
股權投資 (附註21a)				
流通股	30,875	76,246	67,659	134,617
非流通股 (註)	198,216	218,216	225,345	722,693
減：減值準備 (附註10)	(112,857)	(112,857)	(87,627)	(470,745)
非流通股淨值	85,359	105,359	137,718	251,948
小計	116,234	181,605	205,377	386,565
合計	40,981,351	36,937,298	48,797,086	18,027,517

註： 該部份可供出售金融資產沒有活躍市場價格，其公允價值不能可靠計量，因此以成本計量。

於2010年6月30日， 貴公司投資的部份債券質押於賣出回購協議中，該質押債券的賬面價值為人民幣2,010,449千元（2009年12月31日：人民幣5,319,856千元；2008年12月31日：人民幣1,984,666千元；2007年12月31日：無）。於2010年6月30日， 貴公司無債券質押於國庫定期存款協議（2009年12月31日：人民幣1,269,572千元；2008年12月31日及2007年12月31日：無）。

由於持有意圖發生改變，2009年度 貴公司將賬面金額為人民幣6,764,847千元的可供出售金融資產分類為持有至到期的金融資產。於本期間、2008年度及2007年度， 貴公司並無該等重分類。

於2010年6月30日和2007年12月31日， 貴公司無處於限售期的可供出售金融資產。於2009年12月31日， 貴公司可供出售金融資產中有賬面價值為人民幣7,343千元（2008年12月31日：人民幣10,000千元）的股權投資處於限售期。

21a. 股權投資

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
流通股				
深圳鴻基(集團)股份有限公司	–	5,757	2,790	12,770
深圳世紀星源股份有限公司	–	–	–	2,559
哈飛航空工業股份有限公司	–	–	5,631	39,089
哈藥集團股份有限公司	–	–	48,467	80,199
宜華地產股份有限公司(註)	26,472	59,455	10,000	–
Visa Inc.	1,064	1,324	771	–
星美聯合股份有限公司	–	5,450	–	–
上海華源股份有限公司	3,339	4,260	–	–
小計	30,875	76,246	67,659	134,617
非流通股				
深圳市元盛實業有限公司	–	–	–	507,348
中國銀聯股份有限公司	50,000	50,000	50,000	50,000
金田實業集團股份有限公司	9,662	9,662	9,662	9,662
海南珠江實業股份有限公司	9,650	9,650	9,650	9,650
海南五洲旅遊股份有限公司	5,220	5,220	5,220	5,220
梅州滌綸集團公司	1,100	1,100	1,100	1,100
深圳市兆通投資股份有限公司	2,500	2,500	2,500	2,500
海南君和旅遊股份有限公司	–	–	2,800	2,800
廣東三星企業集團股份有限公司	500	500	500	500
海南白雲山股份有限公司	1,000	1,000	1,000	1,000
海南賽格股份有限公司	1,000	1,000	1,000	1,000
海南築信投資股份有限公司	–	–	500	500
海南中海聯置業股份有限公司	1,000	1,000	1,000	1,000
深圳嘉豐紡織公司	16,725	16,725	16,725	16,725
SWIFT會員股份	684	684	230	230
永安財產保險股份有限公司	67,000	67,000	67,000	67,000
武漢鋼電股份有限公司	32,175	32,175	32,175	32,175
麥科特光電股份有限公司(註)	–	–	–	10,000
方正證券有限責任公司	–	–	4,283	4,283
成都聚友網絡股份有限公司	–	20,000	20,000	–
減：減值準備(附註10)	(112,857)	(112,857)	(87,627)	(470,745)
小計	85,359	105,359	137,718	251,948
合計	116,234	181,605	205,377	386,565

註：原被投資公司為麥科特光電股份有限公司，於2008年更名為宜華地產股份有限公司。

22. 持有至到期投資

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
債券投資按發行人類別分析：				
政府及央行	12,184,578	11,578,694	8,637,220	9,423,912
政策性銀行	15,457,177	13,758,516	5,786,616	5,738,760
同業和其他金融機構	2,841,618	2,924,145	649,751	319,472
企業	7,012,940	6,292,739	435,568	344,854
合計	37,496,313	34,554,094	15,509,155	15,826,998

於2010年6月30日，貴公司投資的部份債券分別質押於國庫定期存款協議和賣出回購協議中，該質押債券的賬面價值分別為人民幣6,510,077千元（2009年12月31日：人民幣8,777,992千元；2008年12月31日：人民幣3,612,979千元；2007年12月31日：無）和人民幣4,428,449千元（2009年12月31日：人民幣1,208,175千元；2008年12月31日：人民幣5,405,600千元；2007年12月31日：人民幣14,555,660）。於2008年12月31日，貴公司質押於貸款擔保合同的持有至到期債券為人民幣205,485千元（2007年12月31日：人民幣1,124,046千元）。

在2009年11月，貴公司將賬面金額為人民幣519,960千元（2008年度：無）的持有至到期投資出售，佔出售前持有至到期投資的1.3%，上述出售的持有至到期投資全部為於2009年7月初至2009年8月末期間購入的其他商業銀行發行的次級債券。

貴公司對持有至到期投資的持有意圖和能力進行評價未發現變化。

23. 應收款項類投資

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中央銀行票據	11,450,000	13,450,000	13,450,000	13,450,000
金融機構次級債	500,000	500,000	300,000	—
其他金融機構發行的 保本型理財產品	15,642,100	16,477,100	—	—
合計	<u>27,592,100</u>	<u>30,427,100</u>	<u>13,750,000</u>	<u>13,450,000</u>

於2010年6月30日，貴公司投資的部份債券質押於賣出回購協議中，該質押債券的賬面價值為人民幣2,000,000千元（2009年12月31日：人民幣2,000,000千元；2008年12月31日：人民幣3,000,000千元；2007年12月31日：無）。

於2010年6月30日，債券投資中包含餘額為人民幣1億元（2009年12月31日：人民幣1億元）的中國平安財產保險股份有限公司發行的次級債。該部份次級債券為貴公司在2009年3月購買。

24. 對聯營企業的投資

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營企業				
成都工投資產經營有限公司	293,054	279,800	269,065	—
山東新開元置業有限公司	29,038	30,607	30,607	—
小計	<u>322,092</u>	<u>310,407</u>	<u>299,672</u>	<u>—</u>
減：減值準備（附註10）	<u>(23,061)</u>	<u>(23,061)</u>	<u>(20,000)</u>	<u>—</u>
投資淨額	<u>299,031</u>	<u>287,346</u>	<u>279,672</u>	<u>—</u>

聯營企業本期的具體增減變動情況如下：

	初始 投資額	期初淨值	權益調整		減值準備		期末淨值
			本期損益 變動額	其他綜合 收益變動	本期 增加額	累計餘額	
成都工投資產經營 有限公司 (註1)	259,836	259,800	22,473	(9,219)	-	(20,000)	273,054
山東新開元置業 有限公司 (註2)	<u>30,607</u>	<u>27,546</u>	<u>(1,569)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,061)</u>	<u>25,977</u>
合計	<u>290,443</u>	<u>287,346</u>	<u>20,904</u>	<u>(9,219)</u>	<u>-</u>	<u>(23,061)</u>	<u>299,031</u>

註1：貴公司於2008年1月30日通過以物抵債取得該公司33.2%的股權。

註2：貴公司於2008年8月18日通過以物抵債取得該公司15.42%的股權，並在該公司的董事會中派有代表，對其具有重大影響。

註3：於2010年6月30日，聯營企業將資金轉移至貴公司的能力沒有受到重大限制。貴公司於本期間收到成都工投資產經營有限公司分派的現金股利人民幣19,920千元。

聯營企業的主要財務信息：

	註冊地	業務性質	註冊資本
成都工投資產經營有限公司	成都市	資產經營管理	<u>518,700</u>
山東新開元置業有限公司	濟南市	房地產開發	<u>210,000</u>

	2010-6-30		2010年1至6月	
	資產總額 人民幣千元	負債總額 人民幣千元	營業收入 人民幣千元	淨利潤 (註1) 人民幣千元
成都工投資產經營有限公司	<u>1,546,260</u>	<u>649,151</u>	<u>58,614</u>	<u>85,498</u>
山東新開元置業有限公司	<u>573,688</u>	<u>384,804</u>	<u>-</u>	<u>(9,009)</u>
	2009-12-31		2009	
	資產總額 人民幣千元	負債總額 人民幣千元	營業收入 人民幣千元	淨利潤 (註1) 人民幣千元
成都工投資產經營有限公司	<u>1,545,541</u>	<u>648,916</u>	<u>81,955</u>	<u>97,422</u>
山東新開元置業有限公司	<u>369,065</u>	<u>169,238</u>	<u>-</u>	<u>(10,176)</u>

	2008-12-31		2008 (註2)	
	資產總額	負債總額	營業收入	淨利潤 (註1)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成都工投資產經營有限公司	<u>1,458,061</u>	<u>632,679</u>	<u>72,994</u>	<u>68,300</u>
山東新開元置業有限公司	<u>288,105</u>	<u>78,102</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

註1：系聯營企業合併利潤表所列報的歸屬其母公司股東的淨利潤。

註2：2008年度的營業收入和淨利潤系取得聯營企業股權日至2008年12月31日止期間的營業收入及歸屬於其母公司股東的淨利潤。

25. 投資性房地產

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期／年初餘額	523,846	411,690	441,098	460,656
本期／年購置	-	54,306	-	-
本期／年處置	-	-	(2,058)	(25,251)
本期／年計入利潤表的 公允價值調整	12,538	47,858	(15,087)	42,733
本期／年從自用房產淨轉入／ (淨轉出到自用房產)	<u>13,929</u>	<u>9,992</u>	<u>(12,263)</u>	<u>(37,040)</u>
期／年末餘額	<u>550,313</u>	<u>523,846</u>	<u>411,690</u>	<u>441,098</u>

貴公司的投資性房地產主要為房產與建築物，並以經營租賃的形式租給第三方。由於 貴公司的投資性房地產所在地有活躍的房地產交易市場，公允價值能夠持續可靠取得，管理層決定採用公允價值模型對投資性房地產進行計量，並由具專業資格之獨立評估師至少每年進行評估。2010年6月30日的公允價值由深圳市國諮土地房地產評估有限公司進行重評，有關估值由持有深圳市不動產估價學會會員資格之專業人士進行。本期部份自用房產轉為投資性房地產主要是該等房產由自用轉為出租。

截至2010年6月30日， 貴公司有賬面價值為人民幣29,180千元（2009年12月31日：人民幣23,322千元；2008年12月31日：人民幣6,930千元；2007年12月31日：人民幣18,346千元）的投資性房地產未取得產權登記證明。

本期來自投資性房地產的租金總收益為人民幣20,548千元（2009年度：人民幣40,086千元；2008年度：人民幣38,982千元；2007年度：人民幣45,377千元），本期產生及不產生租金收益的投資性房地產發生的直接經營費用包括修理和維護費用為人民幣1,142千元（2009年度：人民幣2,907千元；2008年度：人民幣2,589千元；2007年度：人民幣3,284千元）。

26. 房產及設備

2010年1至6月	期初餘額 人民幣千元	增加 人民幣千元	在建工程轉入 人民幣千元	減少 人民幣千元	期末餘額 人民幣千元
原值：					
房屋及建築物	1,552,298	7,691	373,553	(10,692)	1,922,850
運輸工具	84,150	5,315	–	(4,110)	85,355
電子計算機	578,218	48,754	2,032	(12,726)	616,278
機電設備	489,283	27,152	22,565	(4,922)	534,078
自助設備	281,469	1,733	–	(5,415)	277,787
自有房產改良工程支出	370,896	3,723	88,166	(4,200)	458,585
租入房產與設備改良工程 支出	829,417	23,549	63,779	(4,535)	912,210
合計	4,185,731	117,917	550,095	(46,600)	4,807,143
累計折舊：					
房屋及建築物	494,463	30,286	–	(4,426)	520,323
運輸工具	51,403	4,153	–	(3,508)	52,048
電子計算機	380,626	47,561	–	(11,935)	416,252
機電設備	263,923	33,827	–	(4,909)	292,841
自助設備	159,986	20,112	–	(5,364)	174,734
自有房產改良工程支出	285,163	15,104	–	(1,683)	298,584
租入房產與設備改良工程 支出	509,577	48,571	–	(81)	558,067
合計	2,145,141	199,614	–	(31,906)	2,312,849
減：減值準備 (附註10)	(6,289)				(6,289)
淨值	2,034,301				2,488,005

2009年度	年初餘額 人民幣千元	增加 人民幣千元	在建工程轉入 人民幣千元	減少 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
原值：					
房屋及建築物	1,538,502	43,921	–	(30,125)	1,552,298
運輸工具	82,794	13,687	–	(12,331)	84,150
電子計算機	540,963	77,397	172	(40,314)	578,218
機電設備	368,692	119,464	30,845	(29,718)	489,283
自助設備	259,613	36,661	589	(15,394)	281,469
自有房產改良工程支出	335,628	14,480	22,393	(1,605)	370,896
租入房產與設備改良工程 支出	673,109	57,487	102,335	(3,514)	829,417
合計	3,799,301	363,097	156,334	(133,001)	4,185,731
累計折舊：					
房屋及建築物	455,371	53,386	–	(14,294)	494,463
運輸工具	55,446	7,288	–	(11,331)	51,403
電子計算機	333,320	52,700	–	(5,394)	380,626
機電設備	203,296	87,148	–	(26,521)	263,923
自助設備	135,349	39,760	–	(15,123)	159,986
自有房產改良工程支出	262,197	23,852	–	(886)	285,163
租入房產與設備改良工程 支出	432,587	78,094	–	(1,104)	509,577
合計	1,877,566	342,228	–	(74,653)	2,145,141
減：減值準備 (附註10)	(6,289)				(6,289)
淨值	1,915,446				2,034,301

2008年度	年初餘額 人民幣千元	增加 人民幣千元	在建工程轉入 人民幣千元	減少 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
原值：					
房屋及建築物	1,536,206	35,262	–	(32,966)	1,538,502
運輸工具	95,235	15,612	957	(29,010)	82,794
電子計算機	700,932	194,663	7,132	(126,691)	776,036
機電設備	307,632	88,250	16,383	(19,033)	393,232
自有房產改良工程支出	318,845	6,677	10,759	(653)	335,628
租入房產與設備改良工程 支出	<u>527,275</u>	<u>76,094</u>	<u>70,788</u>	<u>(1,048)</u>	<u>673,109</u>
合計	<u>3,486,125</u>	<u>416,558</u>	<u>106,019</u>	<u>(209,401)</u>	<u>3,799,301</u>
累計折舊：					
房屋及建築物	413,076	51,594	–	(9,299)	455,371
運輸工具	73,338	7,278	–	(25,170)	55,446
電子計算機	471,129	97,726	–	(120,125)	448,730
機電設備	203,740	36,116	–	(16,621)	223,235
自有房產改良工程支出	243,289	19,211	–	(303)	262,197
租入房產與設備改良工程 支出	<u>371,459</u>	<u>61,179</u>	<u>–</u>	<u>(51)</u>	<u>432,587</u>
合計	<u>1,776,031</u>	<u>273,104</u>	<u>–</u>	<u>(171,569)</u>	<u>1,877,566</u>
減：減值準備 (附註10)	<u>–</u>				<u>(6,289)</u>
淨值	<u><u>1,710,094</u></u>				<u><u>1,915,446</u></u>

2007年度	年初餘額 人民幣千元	增加 人民幣千元	在建工程轉入 人民幣千元	減少 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
原值：					
房屋及建築物	1,518,063	53,708	–	(35,565)	1,536,206
運輸工具	218,195	6,535	–	(129,495)	95,235
電子計算機	601,519	134,271	1,114	(35,972)	700,932
機電設備	269,035	49,125	10,157	(20,685)	307,632
自有房產改良工程支出	301,766	2,489	25,139	(10,549)	318,845
租入房產與設備改良工程 支出	<u>484,551</u>	<u>46,838</u>	<u>39,713</u>	<u>(43,827)</u>	<u>527,275</u>
合計	<u>3,393,129</u>	<u>292,966</u>	<u>76,123</u>	<u>(276,093)</u>	<u>3,486,125</u>
累計折舊：					
房屋及建築物	373,005	51,728	–	(11,657)	413,076
運輸工具	171,586	17,321	–	(115,569)	73,338
電子計算機	413,418	83,560	–	(25,849)	471,129
機電設備	182,440	32,609	–	(11,309)	203,740
自有房產改良工程支出	225,340	21,434	–	(3,485)	243,289
租入房產與設備改良工程 支出	<u>333,400</u>	<u>53,909</u>	<u>–</u>	<u>(15,850)</u>	<u>371,459</u>
合計	<u>1,699,189</u>	<u>260,561</u>	<u>–</u>	<u>(183,719)</u>	<u>1,776,031</u>
減：減值準備 (附註10)	<u>–</u>				<u>–</u>
淨值	<u><u>1,693,940</u></u>				<u><u>1,710,094</u></u>

於2010年6月30日，原值為人民幣119,709千元，淨值為人民幣71,339千元(2009年12月31日：原值為人民幣140,603千元，淨值為人民幣83,033千元；2008年12月31日：原值為人民幣143,053千元，淨值為人民幣88,723千元；2007年12月31日：原值為人民幣130,831千元，淨值為人民幣87,453千元)的房屋及建築物已在使用但仍未取得產權登記證明。

27. 遞延所得稅資產／負債

2010年1至6月

	期初餘額 人民幣千元	在利潤表 確認 (附註11) 人民幣千元	在其他綜合 收益確認 人民幣千元	期末餘額 人民幣千元
遞延稅資產				
資產減值準備	1,492,006	(56,813)	–	1,435,193
工資薪金	67,522	181,200	–	248,722
其他	23,406	60,922	–	84,328
小計	<u>1,582,934</u>	<u>185,309</u>	<u>–</u>	<u>1,768,243</u>
遞延稅負債				
公允價值變動：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具及				
金融衍生工具	(18,680)	6,482	–	(12,198)
可供出售金融資產	(6,106)	–	(3,538)	(9,644)
投資性房地產公允價值變動及 自有房產轉投資性房地產增值	<u>(69,739)</u>	<u>(6,473)</u>	<u>(4,434)</u>	<u>(80,646)</u>
小計	<u>(94,525)</u>	<u>9</u>	<u>(7,972)</u>	<u>(102,488)</u>
淨值	<u><u>1,488,409</u></u>	<u><u>185,318</u></u>	<u><u>(7,972)</u></u>	<u><u>1,665,755</u></u>

2009年度

	年初餘額 人民幣千元	在利潤表 確認 (附註11) 人民幣千元	在其他綜合 收益確認 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
遞延稅資產				
資產減值準備	1,742,460	(250,454)	–	1,492,006
工資薪金	21,600	45,922	–	67,522
其他	47,756	(24,350)	–	23,406
小計	<u>1,811,816</u>	<u>(228,882)</u>	<u>–</u>	<u>1,582,934</u>
遞延稅負債				
公允價值變動：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具及				
金融衍生工具	(46,585)	27,905	–	(18,680)
可供出售金融資產	(251,248)	–	245,142	(6,106)
投資性房地產公允價值變動及 自有房產轉投資性房地產增值	<u>(43,846)</u>	<u>(16,933)</u>	<u>(8,960)</u>	<u>(69,739)</u>
小計	<u>(341,679)</u>	<u>10,972</u>	<u>236,182</u>	<u>(94,525)</u>
淨值	<u><u>1,470,137</u></u>	<u><u>(217,910)</u></u>	<u><u>236,182</u></u>	<u><u>1,488,409</u></u>

2008年度

	年初餘額 人民幣千元	在利潤表 確認 (附註11) 人民幣千元	在其他綜合 收益確認 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
遞延稅資產				
資產減值準備	945,647	796,813	-	1,742,460
可供出售金融資產公允價值變動	12,862	-	(12,862)	-
工資薪金	7,704	13,896	-	21,600
其他	28,176	19,580	-	47,756
小計	994,389	830,289	(12,862)	1,811,816
遞延稅負債				
用於抵扣不同稅率的應納 所得稅額的虧損	(54,135)	54,135	-	-
公允價值變動：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具及 金融衍生工具	(4,365)	(42,220)	-	(46,585)
可供出售金融資產	(345)	-	(250,903)	(251,248)
投資性房地產公允價值變動及 自有房產轉投資性房地產增值	(39,699)	(3,134)	(1,013)	(43,846)
小計	(98,544)	8,781	(251,916)	(341,679)
淨值	895,845	839,070	(264,778)	1,470,137

2007年度

	年初餘額 人民幣千元	在利潤表 確認 (附註11) 人民幣千元	在其他綜合 收益確認 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
遞延稅資產				
資產減值準備	988,120	(42,473)	–	945,647
可供出售金融資產公允價值變動	(15,006)	(8)	27,876	12,862
工資薪金	–	7,704	–	7,704
其他	14,425	13,751	–	28,176
小計	987,539	(21,026)	27,876	994,389
遞延稅負債				
用於抵扣不同稅率的應納 所得稅額的虧損	(211,652)	157,517	–	(54,135)
公允價值變動：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具及 金融衍生工具	1,638	(6,003)	–	(4,365)
可供出售金融資產	1,477	(14)	(1,808)	(345)
投資性房地產公允價值變動及 自有房產轉投資性房地產增值	(25,740)	(11,710)	(2,249)	(39,699)
小計	(234,277)	139,790	(4,057)	(98,544)
淨值	753,262	118,764	23,819	895,845

28. 其他資產

(a) 按性質分析

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
債券及理財產品應收利息	1,431,195	1,113,585	1,076,175	708,291
貸款及同業應收利息	738,116	709,931	745,409	577,892
長期預付款	103,245	109,439	114,936	120,942
預付賬款 (附註28b)	171,348	118,255	167,323	93,963
暫付訴訟費 (附註28c)	64,186	68,697	113,948	164,437
抵債資產 (附註28d)	731,725	1,028,124	937,303	1,005,318
在建工程 (附註28e)	259,862	673,587	257,040	10,809
代付他行票據	21	1,977	54,274	2,288
消費延付應收款	112,234	141,141	57,017	22,352
應收認股權證行權款	-	-	-	789,961
其他 (附註28f)	150,045	156,885	205,648	242,945
其他資產合計	<u>3,761,977</u>	<u>4,121,621</u>	<u>3,729,073</u>	<u>3,739,198</u>
減：減值準備：				
暫付訴訟費 (附註28c)	(56,262)	(61,636)	(82,275)	(101,773)
抵債資產 (附註28d)	(284,168)	(360,961)	(319,480)	(198,143)
其他 (附註28f)	(95,064)	(92,772)	(130,362)	(136,675)
減值準備合計	<u>(435,494)</u>	<u>(515,369)</u>	<u>(532,117)</u>	<u>(436,591)</u>
其他資產淨值	<u>3,326,483</u>	<u>3,606,252</u>	<u>3,196,956</u>	<u>3,302,607</u>

(b) 預付賬款按賬嶺分析

	2010-6-30		2009-12-31	
	金額	比例	金額	比例
	人民幣千元		人民幣千元	
賬齡1年以內	126,527	73.84%	77,536	65.57%
賬齡1至2年	15,506	9.05%	15,768	13.33%
賬齡2至3年	8,525	4.98%	6,178	5.22%
賬齡3年以上	20,790	12.13%	18,773	15.88%
合計	<u>171,348</u>	<u>100%</u>	<u>118,255</u>	<u>100%</u>

	2008-12-31		2007-12-31	
	金額 人民幣千元	比例	金額 人民幣千元	比例
賬齡1年以內	130,549	78.02%	63,599	67.69%
賬齡1至2年	9,221	5.51%	8,040	8.56%
賬齡2至3年	4,510	2.70%	2,626	2.79%
賬齡3年以上	23,043	13.77%	19,698	20.96%
合計	<u>167,323</u>	<u>100%</u>	<u>93,963</u>	<u>100%</u>

於2010年6月30日及2009年12月31日、2008年12月31日、2007年12月31日，貴公司未對預付賬款計提壞賬準備。

(c) 暫付訴訟費

	2010-6-30				2009-12-31			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額 人民幣千元	比例	金額 人民幣千元	覆蓋率	金額 人民幣千元	比例	金額 人民幣千元	覆蓋率
單項計提	<u>59,050</u>	<u>92.00%</u>	<u>(53,086)</u>	<u>89.90%</u>	<u>63,071</u>	<u>91.81%</u>	<u>(58,155)</u>	<u>92.21%</u>
組合計提：								
賬齡1年以內	2,545	3.96%	(975)	38.31%	2,865	4.17%	(956)	33.37%
賬齡1至2年	1,522	2.37%	(1,132)	74.38%	790	1.15%	(554)	70.13%
賬齡2至3年	526	0.82%	(526)	100.00%	522	0.76%	(522)	100.00%
賬齡3年以上	543	0.85%	(543)	100.00%	1,449	2.11%	(1,449)	100.00%
小計	<u>5,136</u>	<u>8.00%</u>	<u>(3,176)</u>	<u>61.84%</u>	<u>5,626</u>	<u>8.19%</u>	<u>(3,481)</u>	<u>61.87%</u>
合計	<u>64,186</u>	<u>100%</u>	<u>(56,262)</u>	<u>87.65%</u>	<u>68,697</u>	<u>100%</u>	<u>(61,636)</u>	<u>89.72%</u>

	2008-12-31				2007-12-31			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額 人民幣千元	比例	金額 人民幣千元	覆蓋率	金額 人民幣千元	比例	金額 人民幣千元	覆蓋率
單項計提	<u>89,071</u>	<u>78.17%</u>	<u>(64,858)</u>	<u>72.82%</u>	<u>96,639</u>	<u>58.77%</u>	<u>(52,562)</u>	<u>54.39%</u>
組合計提：								
賬齡1年以內	5,462	4.79%	(3,733)	68.34%	50,269	30.57%	(39,450)	78.48%
賬齡1至2年	2,824	2.48%	(2,364)	83.71%	2,663	1.62%	(695)	26.10%
賬齡2至3年	3,187	2.80%	(1,723)	54.06%	3,992	2.43%	(1,719)	43.06%
賬齡3年以上	13,404	11.76%	(9,597)	71.60%	10,874	6.61%	(7,347)	67.56%
小計	<u>24,877</u>	<u>21.83%</u>	<u>(17,417)</u>	<u>70.01%</u>	<u>67,798</u>	<u>41.23%</u>	<u>(49,211)</u>	<u>72.58%</u>
合計	<u>113,948</u>	<u>100%</u>	<u>(82,275)</u>	<u>72.20%</u>	<u>164,437</u>	<u>100%</u>	<u>(101,773)</u>	<u>61.89%</u>

(d) 抵債資產

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
土地、房屋及建築物	683,347	976,451	915,282	983,027
其他	48,378	51,673	22,021	22,291
合計	731,725	1,028,124	937,303	1,005,318
減：抵債資產跌價準備 (附註10)	(284,168)	(360,961)	(319,480)	(198,143)
抵債資產淨值	447,557	667,163	617,823	807,175

本期 貴公司取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣73,682千元(2009年度：人民幣404,393千元；2008年度：人民幣52,152千元；2007年度：人民幣37,319千元)，主要為房產。本期 貴公司共處置抵債資產人民幣370,081千元(2009年度：人民幣313,572千元；2008年度：人民幣120,167千元；2007年度：人民幣175,270千元)。 貴公司計劃在未來期間通過拍賣、競價和轉讓等方式對抵債資產進行處置。

(e) 在建工程

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
期／年初餘額	673,587	257,040	10,809	9,522
本期／年增加	147,234	592,473	367,942	77,922
轉入房產及設備	(550,095)	(156,334)	(106,019)	(76,123)
轉入無形資產	(10,864)	(19,592)	(15,692)	(512)
期／年末餘額	259,862	673,587	257,040	10,809

重大在建工程項目本期變動情況

2010年1至6月

項目名稱	預算金額 人民幣千元	期初金額 人民幣千元	本期增加 人民幣千元	期末金額 人民幣千元	工程投入佔		資金來源
					預算比例	工程進度	
天津分行大樓工程	268,548	197,504	16,375	213,879	80%	90%	自有

2009年度

項目名稱	預算金額 人民幣千元	年初金額 人民幣千元	本年增加 人民幣千元	年末金額 人民幣千元	工程	工程進度	資金來源
					投入佔 預算比例		
深發展信息科技 大樓工程	217,095	-	176,788	176,788	81%	90%	自有
天津分行大樓工程	268,548	-	197,504	197,504	74%	10%	自有
南京分行大樓工程 (和泰大廈)	253,444	215,444	18,354	233,798	92%	92%	自有

(f) 其他

	2010-6-30				2009-12-31			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額 人民幣千元	比例	金額 人民幣千元	覆蓋率	金額 人民幣千元	比例	金額 人民幣千元	覆蓋率
單項計提	132,568	88.35%	(94,581)	71.35%	145,776	92.92%	(92,611)	63.53%
組合計提：								
賬齡1年以內	17,382	11.59%	(423)	2.43%	11,030	7.03%	(114)	1.03%
賬齡1至2年	18	0.01%	(1)	5.56%	-	-	-	-
賬齡2至3年	-	-	-	-	7	0.00%	(7)	100.00%
賬齡3年以上	77	0.05%	(59)	76.62%	72	0.05%	(40)	55.56%
小計	17,477	11.65%	(483)	2.76%	11,109	7.08%	(161)	1.45%
合計	150,045	100%	(95,064)	63.36%	156,885	100%	(92,772)	59.13%

	2008-12-31				2007-12-31			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額 人民幣千元	比例	金額 人民幣千元	覆蓋率	金額 人民幣千元	比例	金額 人民幣千元	覆蓋率
單項計提	194,392	94.53%	(129,632)	66.69%	242,667	99.89%	(136,529)	56.26%
組合計提：								
賬齡1年以內	10,782	5.24%	(269)	2.49%	190	0.08%	(93)	48.95%
賬齡1至2年	81	0.04%	(70)	86.42%	4	0.00%	(1)	25.00%
賬齡2至3年	38	0.02%	(38)	100.00%	2	0.00%	(2)	100.00%
賬齡3年以上	355	0.17%	(353)	99.44%	82	0.03%	(50)	60.98%
小計	11,256	5.47%	(730)	6.49%	278	0.11%	(146)	52.52%
合計	205,648	100%	(130,362)	63.39%	242,945	100%	(136,675)	56.26%

29. 同業及其他金融機構存放款項

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
境內同業	29,053,106	53,708,335	22,881,311	16,789,193
境內其他金融機構	19,086,780	20,431,338	13,181,721	15,599,569
合計	<u>48,139,886</u>	<u>74,139,673</u>	<u>36,063,032</u>	<u>32,388,762</u>

30. 拆入資金

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
境內同業	<u>4,978,100</u>	<u>7,570,118</u>	<u>7,380,000</u>	<u>2,300,000</u>

31. 賣出回購金融資產款

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
(a) 按抵押品分析				
證券	8,450,000	8,448,000	10,360,000	14,110,800
票據	6,852,487	5,285,384	28,556,115	2,356,782
合計	<u>15,302,487</u>	<u>13,733,384</u>	<u>38,916,115</u>	<u>16,467,582</u>
(b) 按交易方分析				
銀行同業	13,852,487	13,733,384	38,916,115	13,868,582
其他金融機構	1,450,000	–	–	2,599,000
合計	<u>15,302,487</u>	<u>13,733,384</u>	<u>38,916,115</u>	<u>16,467,582</u>

32. 吸收存款

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
活期存款：				
公司存款	119,733,320	116,998,653	86,279,463	80,950,179
個人存款	30,641,431	27,243,974	19,234,242	16,518,537
小計	<u>150,374,751</u>	<u>144,242,627</u>	<u>105,513,705</u>	<u>97,468,716</u>
定期存款：				
公司存款	160,265,391	125,519,956	100,842,409	76,783,023
個人存款	48,830,676	43,175,696	38,836,902	24,371,478
小計	<u>209,096,067</u>	<u>168,695,652</u>	<u>139,679,311</u>	<u>101,154,501</u>
保證金存款	124,809,156	121,671,280	104,393,453	74,801,665
財政性存款	11,795,851	9,936,132	6,772,448	6,717,154
國庫定期存款	5,430,000	8,320,000	3,000,000	–
應解及匯出匯款	4,482,513	1,769,517	1,155,119	1,134,945
合計	<u>505,988,338</u>	<u>454,635,208</u>	<u>360,514,036</u>	<u>281,276,981</u>

33. 應付職工薪酬

2010年1至6月	期初餘額 人民幣千元	本期增加額 人民幣千元	本期支付額 人民幣千元	期末餘額 (註2) 人民幣千元
工資、獎金、津貼和補貼	1,419,343	1,471,425	(1,774,025)	1,116,743
其中：應付遞延獎金 (註1)	159,602	2,420	(47,218)	114,804
社會保險、補充養老保險及職工福利	262,385	292,139	(263,204)	291,320
住房公積金	–	75,559	(75,559)	–
工會經費及培訓費	–	42,846	(35,907)	6,939
其他	–	5,092	(5,092)	–
合計	<u>1,681,728</u>	<u>1,887,061</u>	<u>(2,153,787)</u>	<u>1,415,002</u>
2009年度				
工資、獎金、津貼和補貼	1,000,417	2,507,090	(2,088,164)	1,419,343
其中：應付遞延獎金 (註1)	108,200	91,334	(39,932)	159,602
社會保險、補充養老保險及職工福利	247,003	641,287	(625,905)	262,385
住房公積金	–	121,418	(121,418)	–
工會經費及培訓費	–	73,380	(73,380)	–
其他	–	4,768	(4,768)	–
合計	<u>1,247,420</u>	<u>3,347,943</u>	<u>(2,913,635)</u>	<u>1,681,728</u>
2008年度				
	年初餘額 人民幣千元	本年增加額 人民幣千元	本年支付額 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
工資、獎金、津貼和補貼	706,104	2,034,524	(1,740,211)	1,000,417
其中：應付遞延獎金 (註1)	42,800	65,400	–	108,200
社會保險、補充養老保險及職工福利	219,307	494,408	(466,712)	247,003
住房公積金	–	89,934	(89,934)	–
工會經費及培訓費	–	56,875	(56,875)	–
其他	–	9,362	(9,362)	–
合計	<u>925,411</u>	<u>2,685,103</u>	<u>(2,363,094)</u>	<u>1,247,420</u>
2007年度				
工資、獎金、津貼和補貼	453,633	1,599,861	(1,347,390)	706,104
其中：應付遞延獎金 (註1)	9,000	33,800	–	42,800
社會保險、補充養老保險及職工福利	160,995	364,568	(306,256)	219,307
住房公積金	–	69,842	(69,842)	–
工會經費及培訓費	–	54,177	(54,177)	–
其他	–	41,882	(41,882)	–
合計	<u>614,628</u>	<u>2,130,330</u>	<u>(1,819,547)</u>	<u>925,411</u>

註1：遞延獎金的計算基礎包含 貴公司的盈利、股價、資本充足率以及若干其他國內上市銀行的股價，根據有關條款將以現金結算。

註2：截至2010年6月30日， 貴公司有賬面價值約為人民幣10億元的應付職工薪酬擬於報告日後12個月內發放完畢（2009年12月31日：約人民幣14億元）。

34. 應付債券

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
次級債券 (註1)	7,975,567	7,972,653	7,964,282	—
混合資本債券 (註2)	1,490,806	1,490,061	—	—
合計	<u>9,466,373</u>	<u>9,462,714</u>	<u>7,964,282</u>	<u>—</u>

於2010年1至6月及2009、2008、2007年度， 貴公司無拖欠本金、利息及其他與發行債券有關的違約情況。

於2010年6月30日， 貴公司發行的混合資本債中餘額為人民幣29.8百萬元（2009年12月31日：人民幣29.8百萬元）為平安銀行股份有限公司於2009年5月所購買。

註1：經中國人民銀行和銀監會的批准， 貴公司分別於2008年3月21日和2008年10月28日在銀行間債券市場發行了三只總額為80億元人民幣的次級債券。該等次級債券分為固定利率品種和浮動利率品種，其中固定利率品種發行兩只，發行額分別為人民幣60億元和人民幣15億元，浮動利率品種發行額為人民幣5億元，債券期限均為10年期， 貴公司在第5年末具有贖回權。前5個計息年度，固定利率品種票面利率為6.10%和5.30%；浮動利率品種票面利率為SHIBOR3M+1.40%。如第5年末 貴公司未行使贖回選擇權，則固定利率及浮動利率債券票面年利率均將上調3%。

註2：經中國人民銀行和銀監會的批准， 貴公司於2009年5月26日在銀行間債券市場發行了金額為人民幣15億元的固定利率混合資本債券。本期混合資本債券期限為15年期， 貴公司有權於2019年5月26日按面值贖回全部債券。本期債券第一個計息年度至第十個計息年度的年利率為5.70%；如果 貴公司不行使提前贖回權，從第十一個計息年度開始，債券利率在初始發行利率的基礎上提高3%。

35. 預計負債

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期／年初餘額	3,358	25,809	77,447	55,449
本期／年計提／(轉回)	12	(3,508)	29,712	23,998
本期／年支付或轉出	—	(18,943)	(81,350)	(2,000)
期／年末餘額	<u>3,370</u>	<u>3,358</u>	<u>25,809</u>	<u>77,447</u>

36. 其他負債

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付利息	2,830,518	2,682,162	2,963,224	1,728,071
應交稅金－除企業所得稅外的				
其他稅費	383,385	357,505	509,037	406,786
銀行本票	26,774	189,471	195,295	712,635
清算過渡款項	464,188	88,739	57,917	91,552
財務擔保合同	64,313	54,692	53,324	32,595
應付代理證券款項	46,140	29,994	29,456	25,425
預提費用	268,736	129,483	108,002	90,511
應付購買債券款項	123,174	794,952	–	250,000
久懸戶掛賬	36,586	39,457	44,414	62,367
應付股利(註)	11,260	11,260	14,172	14,022
開放式基金認／申購款	–	–	16,798	106,481
抵債資產處置及出租預收款項	40,385	89,795	18,448	8,209
其他	563,192	386,002	282,610	214,820
合計	<u>4,858,651</u>	<u>4,853,512</u>	<u>4,292,697</u>	<u>3,743,474</u>

註：於2010年6月30日，上述應付股利由於股東未領取已逾期超過1年。

37. 股本

截至2010年6月30日止，貴公司註冊及實收股本為3,485,014千股，每股面值人民幣1元，股份種類及其結構如下：

	2009-12-31	比例	本期變動	2010-6-30	比例
	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元	
一、有限售條件股份					
境內非國有法人持股	56	0.00%	379,580	379,636	10.89%
境內自然人持股	8	0.00%	2	10	0.00%
境外法人持股	<u>181,256</u>	<u>5.84%</u>	<u>(181,256)</u>	<u>–</u>	<u>0.00%</u>
有限售條件股份合計	<u>181,320</u>	<u>5.84%</u>	<u>198,326</u>	<u>379,646</u>	<u>10.89%</u>
二、無限售條件股份					
人民幣普通股	<u>2,924,114</u>	<u>94.16%</u>	<u>181,254</u>	<u>3,105,368</u>	<u>89.11%</u>
三、股份總數	<u>3,105,434</u>	<u>100.00%</u>	<u>379,580</u>	<u>3,485,014</u>	<u>100.00%</u>

於2010年5月7日，貴公司原股東Newbridge Asia AIV III,L.P.將所持有的520,414千股貴公司股份全部協議過戶至中國平安保險(集團)股份有限公司(以下簡稱「中國平安」)，其中181,256千股為有限售條件股份。於2010年6月28日，上述有限售條件股份由於已過限售期轉為無限售條件股份。

貴公司於2009年6月12日與中國平安人壽保險股份有限公司（「平安壽險」）簽署了股份認購協議。經中國證監會於2010年6月28日以證監許可【2010】862號文核准，貴公司向平安壽險發行人民幣379,580千股，每股人民幣18.26元，募集資金總額人民幣6,931,130千元，扣除發行費用人民幣23,862千元後，增加股本人民幣379,580千元，股本溢價人民幣6,527,688千元。上述股份自發行結束之日起36個月內不得轉讓，但是，在適用法律許可的前提下，在平安壽險關聯機構（指任何直接或間接控制平安壽險、直接或間接受平安壽險控制、與平安壽險共同受他人控制的人）之間進行轉讓不受此限。

38. 儲備

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
法定盈餘公積金	1,283,957	1,283,957	780,885	719,481
一般風險準備	4,676,276	4,676,276	3,583,296	2,715,704
累計享有聯營其他綜合收益的份額	(26,946)	(17,727)	(10,126)	-
可供出售金融資產累計公允價值變動	30,021	20,499	1,002,795	(60,120)
自有房地產轉投資性房地產增值	52,599	41,790	13,803	11,000
合計	<u>6,015,907</u>	<u>6,004,795</u>	<u>5,370,653</u>	<u>3,386,065</u>

根據公司法，貴公司需要按稅後利潤的10%提取法定盈餘公積。當貴公司法定盈餘公積累計額為貴公司註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。經股東大會批准，貴公司提取的法定盈餘公積可用於彌補貴公司的虧損或者轉增貴公司的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，可按股東原有股份比例派送新股，但所留存的法定盈餘公積不得少於註冊資本的25%。提取任意盈餘公積由股東大會決定。

於2010年6月30日及2009年12月31日、2008年12月31日、2007年12月31日，盈餘公積全部為法定盈餘公積。

根據財政部的有關規定，貴公司從淨利潤提取一般風險準備作為利潤分配處理。一般風險準備餘額不應低於風險資產期末餘額的1%。

39. 未分配利潤

貴公司董事會於2009年3月19日決議通過，以經境內註冊會計師審計後的2008年度淨利潤為基準，在上述2008年上半年利潤分配的基礎上，貴公司於2008年下半年轉回法定盈餘公積人民幣152,980千元，全年合計按淨利潤的10%提取法定盈餘公積人民幣61,404千元；另外，2008年下半年提取一般風險準備金為人民幣258,968千元。上述分配方案已於2009年5月18日經股東大會審議通過。

貴公司董事會於2010年3月11日決議通過，以經境內註冊會計師審計後的2009年度淨利潤為基準，按10%提取法定盈餘公積人民幣503,072千元，提取一般風險準備金人民幣1,092,980千元。上述分配方案已於2010年6月17日經股東大會審議通過。

40. 現金流量表補充資料

	2010 2010年1至6月 人民幣千元	2009 2009年1至6月 人民幣千元 (未審計)	2009 2009年 人民幣千元	2008 2008年 人民幣千元	2007 2007年 人民幣千元
稅前利潤	3,871,747	2,929,479	6,190,537	792,609	3,771,775
將稅前利潤調整為因營業活動而產生的現金流量					
包括在稅前利潤中非現金項目及其他調整：					
房產與設備折舊	199,614	164,515	342,228	273,104	260,561
貸款損失準備	484,838	1,015,476	1,440,552	6,972,839	1,946,243
已發生減值的金融資產產生的利息收入	(32,876)	(48,115)	(109,510)	(384,238)	(518,592)
其他準備	9,071	88,556	134,536	361,323	107,516
預計負債的計提／(轉回)	12	(2,402)	(3,508)	29,712	23,998
長期預付款攤銷	6,195	7,594	13,638	16,929	17,495
無形資產攤銷	24,203	15,735	36,032	20,852	14,275
金融工具公允價值變動					
損失／(收益)	20,184	36,098	49,190	(80,887)	(14,908)
處置房產與設備淨收益	(131)	(81)	(289)	(261)	(21,011)
證券投資利息收入	(1,538,466)	(1,316,361)	(2,601,525)	(2,330,843)	(1,261,540)
證券投資股息收入	(2,690)	(2,004)	(1,905)	(4,554)	(6,955)
證券銷售淨收益	(23,581)	(464,824)	(472,060)	(336,200)	(215,753)
出售投資性房地產淨損失	-	-	-	419	6,311
投資性房地產公允價值變動	(12,538)	4,911	(47,858)	15,087	(42,733)
應付債券利息支出	275,196	241,446	520,356	325,488	-
享有聯營利潤的份額	(40,824)	(18,336)	(18,336)	(22,675)	-
營運資產的淨減少／(增加)：					
存放中央銀行存款準備金款項	(10,738,470)	(3,997,298)	(9,468,942)	(413,525)	(14,324,470)
存放同業款項	6,560,992	(237,691)	5,906,295	(14,369,457)	(1,257,854)
拆出資金	287,284	104,180	1,263,609	(2,090,056)	(806,571)
買入返售金融資產	(10,216,096)	3,610,752	1,584,997	(648,650)	(11,279,835)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(280,544)	(1,672,770)	(98,772)	1,420,953	(1,343,977)
貸款	(14,287,426)	(58,885,078)	(76,230,806)	(73,638,472)	(42,083,861)
長期預付款	-	(28,686)	(8,271)	(11,568)	(29,763)
其他資產	(3,957,041)	(1,070,850)	(2,458,522)	(767,168)	(151,348)
營運負債的淨增加／(減少)：					
向中央銀行借款	1,203,900	-	-	-	-
同業及其他金融機構存放款項	(25,999,787)	6,717,056	38,076,641	3,674,270	15,319,518
拆入資金	(2,592,018)	6,790,946	190,118	5,080,000	2,300,000
賣出回購金融資產款	1,569,103	(5,585,874)	(25,182,731)	22,448,533	15,726,572
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	108,822	(40,268)	(103,764)	(1,306,628)	989,964
客戶存款	48,640,134	55,723,884	93,506,775	79,216,880	49,002,123
應解及匯出匯款	2,712,996	333,962	614,398	20,175	68,530
其他負債	1,770,556	278,118	466,434	1,227,209	1,960,176
營業活動產生的現金流量	<u>(1,977,641)</u>	<u>4,692,070</u>	<u>33,529,537</u>	<u>25,491,200</u>	<u>18,155,886</u>

41. 承諾及或有負債

41a. 資本性支出承諾

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
已批准但未簽約	54,471	62,464	–	–
已簽約但未撥付	237,461	75,081	144,000	–
合計	<u>291,932</u>	<u>137,545</u>	<u>144,000</u>	<u>–</u>

41b. 經營性租賃承諾

經營租賃承諾 – 貴公司作為承租方

貴公司作為承租方與出租方簽訂了房屋和設備的不可撤銷經營性租賃合同。於各報告日，貴公司須就以下期間需繳付的最低租金為：

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
一年以內(含一年)	472,417	443,244	370,634	263,204
一至五年(含五年)	1,278,230	1,180,074	1,021,447	627,439
五年以上	691,035	617,839	543,875	281,526
合計	<u>2,441,682</u>	<u>2,241,157</u>	<u>1,935,956</u>	<u>1,172,169</u>

經營租賃承諾 – 貴公司作為出租方

貴公司作為出租方與承租方簽訂了商業性房產的經營性租賃合同。貴公司所有投資性物業均以經營租賃的方式租出。基於所有不可撤銷的經營性租賃合同，於各報告日，未來最小的應收租金如下：

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
一年以內(含一年)	34,034	37,512	33,886	34,724
一至五年(含五年)	46,239	39,883	45,254	29,342
五年以上	3,757	2,424	252	588
合計	<u>84,030</u>	<u>79,819</u>	<u>79,392</u>	<u>64,654</u>

41c. 信貸承諾

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
財務擔保合同：				
銀行承兌匯票	218,060,796	196,808,019	164,888,094	121,882,685
開出保證憑信	3,431,828	2,306,093	1,884,883	2,212,937
開出信用證	4,298,378	2,391,676	1,826,290	1,912,162
貸款擔保合同	—	—	177,698	963,135
小計	225,791,002	201,505,788	168,776,965	126,970,919
未使用的信用卡信貸額度及 不可撤銷的貸款承諾	7,908,120	8,447,565	15,343,716	8,804,290
合計	<u>233,699,122</u>	<u>209,953,353</u>	<u>184,120,681</u>	<u>135,775,209</u>
信貸承諾的信貸風險加權 金額	<u>82,664,716</u>	<u>69,039,949</u>	<u>59,080,564</u>	<u>49,277,576</u>

財務擔保合同具有擔保性質，一旦客戶未按其與受益人簽訂的合同償還債務或履行約定義務時，銀行需履行擔保責任。

貸款承諾是指 貴公司作出的在未來為客戶提供約定數額貸款的承諾。貸款承諾一般附有有效期，由於可能無需履行，合同約定的貸款承諾總金額並不一定代表未來的現金流出。

41d. 受託業務

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
委託存款	8,038,753	9,028,475	10,867,862	5,551,762
委託貸款	<u>8,038,753</u>	<u>9,028,475</u>	<u>10,867,862</u>	<u>5,551,762</u>
委託理財資金	8,698,196	3,319,686	3,427,869	2,007,738
委託理財資產	<u>8,698,196</u>	<u>3,319,686</u>	<u>3,427,869</u>	<u>2,007,738</u>

委託存款是指存款者存於 貴公司的款項，僅用於向存款者指定的第三方發放貸款之用。貸款相關的信貸風險由存款人承擔。

委託理財業務是指 貴公司按照與客戶事先約定的投資計劃和方式，以客戶支付的本金進行投資和資產管理，根據約定條件和實際投資收益向客戶支付收益的業務。

41e. 或有事項

(1) 未決訴訟和糾紛

於2010年6月30日， 貴公司有作為被告的未決訴訟案件標的金額共計人民幣2.85億元（2009年12月31日：人民幣1.75億元；2008年12月31日：人民幣1.79億元；2007年12月31日：人民幣1.61億元）。有關案件均處於審理階段。管理層認為， 貴公司已經對有關未決訴訟案件可能遭受的損失進行了預計並計提足夠準備。

除上述未決訴訟以外，德恒證券有限責任公司清算組及南方證券股份公司破產清算組要求 貴公司歸還人民幣共4.3億元， 貴公司已提出異議。於本期末，基於獨立第三方律師意見， 貴公司並無現時義務支付該等款項。

(2) 憑證式國債和儲蓄國債（電子式）兌付及承銷承諾

貴公司受財政部委託作為其代理人發行憑證式國債和儲蓄國債（電子式）。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而 貴公司亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。於2010年6月30日， 貴公司具有提前兌付義務的憑證式國債和儲蓄國債（電子式）的本金餘額分別為人民幣3,148,331千元（2009年12月31日：人民幣2,911,597千元；2008年12月31日：人民幣3,100,574千元；2007年12月31日：人民幣3,667,606千元）和人民幣152,519千元（2009年12月31日：人民幣99,648千元；2008年12月31日及2007年12月31日：無）。

財政部對提前兌付的憑證式國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。

於2010年6月30日及2009年12月31日， 貴公司無未履行的國債承銷承諾（2008年12月31日：人民幣2,354,426千元；2007年12月31日：人民幣2,647,960千元）。

42. 資本管理

貴公司資本管理以達到並維持監管要求、使資本回報最大化以及保障持續穩健經營為目標。 貴公司定期審查和管理資本結構，並通過資產負債管理維持資本結構的審慎平衡和資本回報率最大化。 貴公司於每季度給銀監會提交有關資本充足率的所需信息。

銀監會要求在中華人民共和國境內設立的商業銀行資本充足率不得低於百分之八，核心資本充足率不得低於百分之四。加權平均風險資產的計算是根據每一項資產、交易對手及任何合格擔保物的性質，以反映其預計的信用、市場及其他相關的風險。這個計算方法也適用於表外敞口，加上一些以反映其或有損失特性的調整。

貴公司按照中國銀行業監督管理委員會頒佈的《商業銀行資本充足率管理辦法》以及其他相關規定計算和披露核心資本充足率和資本充足率。

核心資本包括股本、資本公積、盈餘公積、一般風險準備和未分配利潤；附屬資本包括重估儲備、長期次級債務、混合資本債券及其他附屬資本。

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
核心資本淨額	29,820,830	19,854,282	14,710,153	12,692,620
附屬資本	13,595,028	12,372,093	9,577,523	112,317
資本淨額	43,109,102	31,905,240	23,959,430	12,691,876
加權風險資產及市場風險資本調整	413,927,829	359,508,049	279,112,744	220,056,277
核心資本充足率	7.2%	5.5%	5.3%	5.8%
資本充足率	10.4%	8.9%	8.6%	5.8%

43. 資產負債到期日分析

於2010年6月30日，貴公司的資產及負債的到期日分析列示如下：

	2010-6-30							合計
	逾期/ 即時償還	一個月內	一個月到 三個月	三個月到 一年	一年到 五年	五年以上	無期限	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
資產：								
現金及存放中央銀行款項	11,656,481	-	-	-	-	-	49,848,742	61,505,223
貴金屬	2,227	-	-	-	-	-	-	2,227
同業款項 ⁽¹⁾	3,665,250	32,162,938	23,697,735	9,302,164	297,049	-	-	69,125,136
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產及 衍生金融資產	-	20,963	41,045	107,289	575,446	-	-	744,743
應收賬款	8,673	1,816,567	3,889,020	4,155,794	-	-	-	9,870,054
發放貸款和墊款	2,489,706	21,445,653	44,489,687	141,338,571	102,702,458	56,022,399	-	368,488,474
可供出售金融資產	-	9,120,847	1,453,568	7,405,695	17,639,345	5,245,662	116,234	40,981,351
持有至到期投資	-	229,990	281,507	3,642,171	22,214,489	11,128,156	-	37,496,313
應收款項類投資	-	-	7,600,000	19,492,100	500,000	-	-	27,592,100
對聯營企業的投資	-	-	-	-	-	-	299,031	299,031
房產及設備	-	-	-	-	-	-	2,488,005	2,488,005
其他	43,137	175,906	725,500	1,039,472	2,022,488	105,461	1,693,558	5,805,522
資產合計	17,865,474	64,972,864	82,178,062	186,483,256	145,951,275	72,501,678	54,445,570	624,398,179
負債：								
向中央銀行借款	-	400,630	754,528	48,742	-	-	-	1,203,900
同業及其他金融機構存放及 拆入資金 ⁽²⁾	20,322,625	33,736,587	9,764,544	4,596,717	-	-	-	68,420,473
衍生金融負債	-	21,270	29,239	78,291	28,147	-	-	156,947
應付賬款	8,673	610,398	974,880	504,645	-	-	-	2,098,596
吸收存款	219,860,436	65,123,978	64,106,344	118,922,822	35,974,756	2,000,002	-	505,988,338
應付債券	-	-	-	-	7,975,567	1,490,806	-	9,466,373
其他	1,172,893	1,391,479	845,364	2,396,538	762,587	72,487	1,096	6,642,444
負債合計	241,364,627	101,284,342	76,474,899	126,547,755	44,741,057	3,563,295	1,096	593,977,071
流動性淨值	(223,499,153)	(36,311,478)	5,703,163	59,935,501	101,210,218	68,938,383	54,444,474	30,421,108

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

於2009年12月31日，貴公司的資產及負債的到期日分析列示如下：

	2009-12-31							
	逾期/ 即時償還	一個月內	一個月到 三個月	三個月到 一年	一年到 五年	五年以上	無期限	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：								
現金及存放中央銀行款項	15,133,680	-	-	-	-	-	39,110,272	54,243,952
貴金屬	3,302	-	-	-	-	-	-	3,302
同業款項 ⁽¹⁾	2,377,139	40,295,852	11,677,293	7,240,255	286,532	-	-	61,877,071
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產及								
衍生金融資產	-	7,637	11,205	49,100	794,011	370,091	-	1,232,044
應收賬款	-	725,992	1,654,232	2,401,937	-	-	-	4,782,161
發放貸款和墊款	1,304,424	12,592,417	65,908,873	136,032,782	77,603,938	62,120,111	-	355,562,545
可供出售金融資產	-	350,221	9,188,618	7,368,260	13,863,505	5,985,089	181,605	36,937,298
持有至到期投資	-	68,267	61,552	1,049,169	22,153,872	11,221,234	-	34,554,094
應收款項類投資	-	135,000	4,902,100	23,890,000	1,500,000	-	-	30,427,100
對聯營企業的投資	-	-	-	-	-	-	287,346	287,346
房產及設備	-	-	-	-	-	-	2,034,301	2,034,301
其他	51,141	147,056	539,713	982,325	1,795,474	105,032	2,249,079	5,869,820
資產合計	<u>18,869,686</u>	<u>54,322,442</u>	<u>93,943,586</u>	<u>179,013,828</u>	<u>117,997,332</u>	<u>79,801,557</u>	<u>43,862,603</u>	<u>587,811,034</u>
負債：								
同業及其他金融機構存放及								
拆入資金 ⁽²⁾	25,363,893	45,678,632	21,699,520	2,701,130	-	-	-	95,443,175
衍生金融負債	-	2,797	1,917	13,910	2,916	-	-	21,540
應付賬款	-	128,765	202,851	519,265	-	-	-	850,881
吸收存款	206,237,520	59,737,139	65,560,566	88,261,790	34,338,193	500,000	-	454,635,208
應付債券	-	-	-	-	7,967,482	1,495,232	-	9,462,714
其他	821,277	2,035,632	2,014,217	1,059,949	888,314	107,618	900	6,927,907
負債合計	<u>232,422,690</u>	<u>107,582,965</u>	<u>89,479,071</u>	<u>92,556,044</u>	<u>43,196,905</u>	<u>2,102,850</u>	<u>900</u>	<u>567,341,425</u>
流動性淨值	<u>(213,553,004)</u>	<u>(53,260,523)</u>	<u>4,464,515</u>	<u>86,457,784</u>	<u>74,800,427</u>	<u>77,698,707</u>	<u>43,861,703</u>	<u>20,469,609</u>

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

於2008年12月31日，貴公司的資產及負債的到期日分析列示如下：

	2008-12-31							
	逾期/ 即時償還	一個月內	一個月到 三個月	三個月到 一年	一年到 五年	五年以上	無期限	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：								
現金及存放中央銀行款項	10,126,571	-	-	-	-	-	29,641,330	39,767,901
貴金屬	9,225	-	-	-	-	-	-	9,225
同業款項 ⁽¹⁾	3,519,315	23,226,652	16,048,497	22,676,374	-	-	-	65,470,838
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產及								
衍生金融資產	-	28,202	68,279	147,433	88,278	-	-	332,192
應收賬款	-	277,498	779,875	170,873	131,346	-	-	1,359,592
發放貸款和墊款	1,100,587	18,084,808	42,767,591	137,094,540	41,978,384	40,688,777	-	281,714,687
可供出售金融資產	-	1,219,607	458,485	19,866,795	18,354,295	8,692,528	205,376	48,797,086
持有至到期投資	-	-	71,510	1,879,307	11,641,589	1,916,749	-	15,509,155
應收款項類投資	-	-	-	-	13,750,000	-	-	13,750,000
對聯營企業的投資	-	-	-	-	-	-	279,672	279,672
房產及設備	-	-	-	-	-	-	1,915,446	1,915,446
其他	81,765	797,038	237,479	795,307	1,932,804	7,257	1,682,729	5,534,379
資產合計	<u>14,837,463</u>	<u>43,633,805</u>	<u>60,431,716</u>	<u>182,630,629</u>	<u>87,876,696</u>	<u>51,305,311</u>	<u>33,724,553</u>	<u>474,440,173</u>
負債：								
同業及其他金融機構存放及								
拆入資金 ⁽²⁾	12,277,306	46,961,045	19,773,124	3,347,672	-	-	-	82,359,147
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債及								
衍生金融負債	-	4,873	13,760	74,541	4,844	-	-	98,018
應付賬款	-	25,005	446,395	36,083	-	-	-	507,483
吸收存款	148,834,502	44,211,379	48,269,061	86,149,026	33,050,066	2	-	360,514,036
應付債券	-	-	-	-	7,964,282	-	-	7,964,282
其他	652,830	1,773,034	1,869,207	1,295,128	949,281	56,937	-	6,596,417
負債合計	<u>161,764,638</u>	<u>92,975,336</u>	<u>70,371,547</u>	<u>90,902,450</u>	<u>41,968,473</u>	<u>56,939</u>	<u>-</u>	<u>458,039,383</u>
流動性淨值	<u>(146,927,175)</u>	<u>(49,341,531)</u>	<u>(9,939,831)</u>	<u>91,728,179</u>	<u>45,908,223</u>	<u>51,248,372</u>	<u>33,724,553</u>	<u>16,400,790</u>

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

於2007年12月31日，貴公司的資產及負債的到期日分析列示如下：

	2007-12-31							合計 人民幣千元
	逾期/ 即時償還 人民幣千元	一個月內 人民幣千元	一個月到 三個月 人民幣千元	三個月到 一年 人民幣千元	一年到 五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	無期限 人民幣千元	
資產：								
現金及存放中央銀行款項	11,498,582	-	-	-	-	-	29,227,805	40,726,387
貴金屬	8,200	-	-	-	-	-	-	8,200
同業款項 ⁽¹⁾	2,191,196	20,283,485	14,507,930	2,952,660	490,000	-	-	40,425,271
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產及								
衍生金融資產	-	720,993	149,154	748,642	100,652	50,000	-	1,769,441
應收賬款	-	50,300	459,070	268,699	-	-	-	778,069
發放貸款和墊款	6,806,547	13,070,871	29,193,395	97,641,259	31,199,641	37,099,852	-	215,011,565
可供出售金融資產	43,040	1,928,133	2,904,950	3,001,922	8,851,488	911,419	386,565	18,027,517
持有至到期投資	-	-	109,424	1,075,462	8,803,074	5,839,038	-	15,826,998
應收款項類投資	-	-	-	-	13,450,000	-	-	13,450,000
房產及設備	-	-	-	-	-	-	1,710,094	1,710,094
其他	140,815	1,118,653	810,358	36,629	221,218	45,502	2,432,644	4,805,819
資產合計	20,688,380	37,172,435	48,134,281	105,725,273	63,116,073	43,945,811	33,757,108	352,539,361
負債：								
同業及其他金融機構存放及 拆入資金 ⁽²⁾	27,144,470	17,450,302	5,097,692	1,463,880	-	-	-	51,156,344
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債及								
衍生金融負債	-	13,808	733,606	646,395	108,021	-	-	1,501,830
應付賬款	-	50,300	63,674	226,323	-	-	-	340,297
吸收存款	106,115,991	40,340,274	48,667,576	68,583,447	17,569,378	315	-	281,276,981
其他	770,532	3,393,978	652,184	228,819	212,333	-	-	5,257,846
負債合計	134,030,993	61,248,662	55,214,732	71,148,864	17,889,732	315	-	339,533,298
流動性淨值	(113,342,613)	(24,076,227)	(7,080,451)	34,576,409	45,226,341	43,945,496	33,757,108	13,006,063

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

44. 風險披露

44a. 信用風險

信用風險主要指銀行的借款人或交易對手不能按事先達成的協議履行其義務的風險。貴公司的信用風險主要來自於發放貸款和墊款、財務擔保以及貸款承諾。

貴公司成立信貸組合管理委員會，審議確定銀行信用風險管理戰略、信用風險偏好，以及各類信用風險管理政策和標準。貴公司制訂全行公司業務及零售業務信貸政策指引、具體行業的信貸政策指引，並實施客戶策略分類管理制度，建立客戶的進入、退出機制，實現授信業務的可持續發展。

貴公司實施信貸執行官制度，總行設首席信貸風險執行官，並向各業務線和分行派駐信貸執行官，直接向首席信貸執行官匯報工作，由首席信貸風險執行官負責各信貸執行官的績效考核，建立獨立、透明的信貸風險垂直管理體系。

貴公司制訂了一整套規範的信貸審批和管理流程，並在全行範圍內實施。公司貸款和零售貸款的信貸管理程序可分為：信貸調查、信貸審查、信貸審批、信貸放款、貸後監控和清收管理。另外，貴公司制訂了《授信工作盡職規定》，明確授信業務各環節的工作職責，有效控制信貸風險，並加強信貸合規監管。

貴公司在貸後加強對信貸業務的監測預警工作，包括組合層面的監測預警和單一客戶層面的監測預警，提早發現風險信息，以有效控制授信風險。

貴公司在銀監會五級分類制度的基礎上，將貴公司信貸資產風險分為十級，分別是正常一級、正常二級、正常三級、正常四級、正常五級、關注一級、關注二級、次級、可疑級、損失級，在此之外還設有一級「核銷級」。貴公司根據貸款的不同級別，採取不同的管理政策。

財務擔保及貸款承諾產生的風險在實質上與貸款和墊款的風險相似。因此，該類交易的申請、貸後管理以及抵質押擔保要求等與貸款和墊款業務相同。

不考慮任何抵押及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存放中央銀行款項	60,712,227	53,464,783	38,786,042	39,664,146
存放同業款項	8,844,875	15,592,536	21,500,809	4,013,690
拆出資金	5,318,759	5,361,139	9,236,676	2,642,656
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	543,137	1,132,048	41,441	1,477,625
衍生金融資產	201,606	99,996	290,751	291,816
買入返售金融資產	54,961,502	40,923,396	34,733,353	33,768,925
發放貸款和墊款	368,488,474	355,562,545	281,714,687	215,011,565
可供出售金融資產（不含股權投資）	40,865,117	36,755,693	48,591,709	18,027,517
持有至到期投資	37,496,313	34,554,094	15,509,155	15,826,998
應收款項類投資	27,592,100	30,427,100	13,750,000	13,450,000
其他資產	12,213,775	6,819,969	3,566,749	3,141,750
合計	<u>617,237,885</u>	<u>580,693,299</u>	<u>467,721,372</u>	<u>347,316,688</u>
信貸承諾	<u>233,699,122</u>	<u>209,953,353</u>	<u>184,120,681</u>	<u>135,775,209</u>
最大信用風險敞口	<u><u>850,937,007</u></u>	<u><u>790,646,652</u></u>	<u><u>651,842,053</u></u>	<u><u>483,091,897</u></u>

最大信用風險敞口風險集中度

如交易對手集中於某一行業或地區，或共同具備某些經濟特性，其信用風險通常會相應提高。

貴公司主要為境內客戶提供貸款及財務擔保合同。然而，中國各地區的經濟發展均有其獨特的特點，因此不同地區的信用風險亦不相同。

貴公司發放貸款和墊款的行業集中度和地區集中度詳情，請參看附註20。

擔保物及其他信用增級措施

貴公司根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於擔保物類型和評估參數，貴公司實施了相關指南。

擔保物主要有以下幾種類型：

- 對於買入返售交易，擔保物主要為票據、貸款或有價證券；
- 對於商業貸款，擔保物主要為房地產、存貨、股權或應收賬款；
- 對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。

管理層會監視擔保物的市場價值，根據相關協議要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市價變化。

信用質量

貴公司各項金融資產（未扣除減值準備）的信用質量分析如下：

2010-6-30	既未逾期	已逾期	已減值(註)	合計
	也未減值	但未減值		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存放同業款項	8,844,050	—	31,520	8,875,570
拆出資金	5,315,368	—	33,217	5,348,585
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	543,137	—	—	543,137
買入返售金融資產	54,946,502	—	50,000	54,996,502
應收賬款	9,870,054	—	—	9,870,054
發放貸款和墊款	369,068,194	2,219,818	2,336,724	373,624,736
可供出售金融資產(不含股權投資)	40,865,117	—	—	40,865,117
持有至到期投資	37,496,313	—	—	37,496,313
應收款項類投資	27,592,100	—	—	27,592,100
合計	<u>554,540,835</u>	<u>2,219,818</u>	<u>2,451,461</u>	<u>559,212,114</u>

2009-12-31	既未逾期	已逾期	已減值(註) 人民幣千元	合計 人民幣千元
	也未減值 人民幣千元	但未減值 人民幣千元		
存放同業款項	15,591,711	–	41,520	15,633,231
拆出資金	5,357,725	–	33,393	5,391,118
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	1,132,048	–	–	1,132,048
買入返售金融資產	40,908,396	–	50,000	40,958,396
應收賬款	4,782,161	–	–	4,782,161
發放貸款和墊款	355,276,052	1,764,663	2,476,698	359,517,413
可供出售金融資產 (不含股權投資)	36,755,693	–	–	36,755,693
持有至到期投資	34,554,094	–	–	34,554,094
應收款項類投資	30,427,100	–	–	30,427,100
合計	<u>524,784,980</u>	<u>1,764,663</u>	<u>2,601,611</u>	<u>529,151,254</u>
2008-12-31	既未逾期	已逾期	已減值(註) 人民幣千元	合計 人民幣千元
	也未減值 人民幣千元	但未減值 人民幣千元		
存放同業款項	21,496,984	–	44,520	21,541,504
拆出資金	9,232,183	–	33,572	9,265,755
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	41,441	–	–	41,441
買入返售金融資產	34,712,353	–	50,000	34,762,353
應收賬款	1,359,592	–	–	1,359,592
發放貸款和墊款	278,084,078	3,601,124	2,056,164	283,741,366
可供出售金融資產 (不含股權投資)	48,591,709	–	–	48,591,709
持有至到期投資	15,509,155	–	–	15,509,155
應收款項類投資	13,750,000	–	–	13,750,000
合計	<u>422,777,495</u>	<u>3,601,124</u>	<u>2,184,256</u>	<u>428,562,875</u>

2007-12-31	既未逾期	已逾期	已減值(註) 人民幣千元	合計 人民幣千元
	也未減值 人民幣千元	但未減值 人民幣千元		
存放同業款項	4,010,556	–	69,920	4,080,476
拆出資金	2,628,782	–	323,771	2,952,553
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	1,477,625	–	–	1,477,625
買入返售金融資產	33,747,752	–	51,722	33,799,474
應收賬款	778,069	–	–	778,069
發放貸款和墊款	206,160,615	2,346,293	12,528,621	221,035,529
可供出售金融資產 (不含股權投資)	17,597,912	–	73,040	17,670,952
持有至到期投資	15,826,998	–	–	15,826,998
應收款項類投資	13,450,000	–	–	13,450,000
合計	<u>295,678,309</u>	<u>2,346,293</u>	<u>13,047,074</u>	<u>311,071,676</u>

註： 已減值公司貸款是指五級分類為後三類(即次級、可疑或損失)的公司貸款；已減值個人貸款是指已逾期超過90天的正常和關注類的個人貸款或五級分類為後三類的個人貸款。於2010年6月30日，已減值貸款和墊款包括已逾期貸款人民幣2,060,312千元(2009年12月31日：人民幣2,359,402千元；2008年12月31日：人民幣1,886,611千元；2007年12月31日：人民幣12,111,553千元)及未逾期貸款人民幣276,412千元(2009年12月31日：人民幣117,296千元；2008年12月31日：人民幣169,553千元；2007年12月31日：人民幣417,068千元)。

既未逾期也未減值的發放貸款及墊款

於報告日，既未逾期也未減值的發放貸款及墊款為根據五級分類評定為正常及關注類的貸款。

	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
正常	368,342,957	354,198,769	275,466,761	204,432,482
關注	<u>725,237</u>	<u>1,077,283</u>	<u>2,617,317</u>	<u>1,728,133</u>
合計	<u>369,068,194</u>	<u>355,276,052</u>	<u>278,084,078</u>	<u>206,160,615</u>

已逾期但未減值的發放貸款及墊款

於報告日，已逾期但未減值的發放貸款及墊款賬齡分析如下：

	2010-6-30					所持有 擔保物 公允價值 人民幣千元
	1個月 以內	1個月到 2個月	2個月到 3個月	3個月 以上	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
公司貸款及墊款	129,789	24,965	-	-	154,754	106,754
個人貸款	1,718,984	246,356	99,724	-	2,065,064	5,930,858
合計	<u>1,848,773</u>	<u>271,321</u>	<u>99,724</u>	<u>-</u>	<u>2,219,818</u>	<u>6,037,612</u>
	2009-12-31					所持有 擔保物 公允價值 人民幣千元
	1個月 以內	1個月到 2個月	2個月到 3個月	3個月 以上	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
公司貸款及墊款	78,070	18,325	5,000	129,928	231,323	169,402
個人貸款	1,286,773	188,524	58,043	-	1,533,340	3,271,790
合計	<u>1,364,843</u>	<u>206,849</u>	<u>63,043</u>	<u>129,928</u>	<u>1,764,663</u>	<u>3,441,192</u>
	2008-12-31					所持有 擔保物 公允價值 人民幣千元
	1個月 以內	1個月 到2個月	2個月 到3個月	3個月 以上	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
公司貸款及墊款	475,139	112,009	56,624	268,810	912,582	231,650
個人貸款	2,305,914	247,719	134,909	-	2,688,542	4,528,426
合計	<u>2,781,053</u>	<u>359,728</u>	<u>191,533</u>	<u>268,810</u>	<u>3,601,124</u>	<u>4,760,076</u>
	2007-12-31					所持有 擔保物 公允價值 人民幣千元
	1個月 以內	1個月 到2個月	2個月 到3個月	3個月 以上	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
公司貸款及墊款	94,872	55,482	12,280	102,968	265,602	173,033
個人貸款	1,631,756	330,336	118,599	-	2,080,691	5,309,325
合計	<u>1,726,628</u>	<u>385,818</u>	<u>130,879</u>	<u>102,968</u>	<u>2,346,293</u>	<u>5,482,358</u>

已減值的發放貸款及墊款

如果有客觀證據表明發放貸款及墊款在初始確認後有一項或多項情況發生，且該情況對貸款預計未來現金流量有影響且該影響能可靠估計，則該發放貸款及墊款被認為是已減值貸款。貸款減值的客觀證據包括下列各項：借款人或借款集團發生嚴重財務困難；償付利息或本金發生違約或逾期；債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；以及公開的數據表明債務人預計未來現金流量減少且可計量，如拖欠款情況的惡化或經濟條件的驟變等可以導致債務人不履行責任的因素的變化。

貴公司持有的與單項認定為減值的企業貸款和墊款相關的擔保物於2010年6月30日公允價值為人民幣8.74億元（2009年12月31日：人民幣8.41億元；2008年12月31日：人民幣8.59億元；2007年12月31日：19.88億元）。

已減值的同業款項

所有減值同業款項的確定都基於單獨測試的結果。在確定一筆同業款項是否減值時，貴公司考慮存在發生減值的客觀證據，及其導致預計未來現金流減少的情況。對於已減值同業款項，貴公司未取得任何擔保物。

原已逾期或發生減值但相關合同條款已重新商定過的發放貸款及墊款，賬面金額如下：

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
發放貸款和墊款	<u>142,913</u>	<u>282,172</u>	<u>215,638</u>	<u>390,718</u>

44b. 流動性風險

流動性風險是在負債到期時缺乏資金還款的風險。資產和負債的金額或期限的不匹配，均可能產生上述風險。為有效監控該風險，管理層注重分散資金來源渠道，並且每日監測存貸款規模。貴公司保持着相當高流動性的債券規模，能在現金流出現問題時及時變現，以應對流動性不足。此外，貴公司定期進行流動性的壓力測試，並對不同情景下的測試結果提出相應的解決方案。

於2010年6月30日及2009年12月31日，貴公司的金融負債的相關剩餘合同到期日（未經折現的合同現金流量）分析如下：

	逾期/ 即時償還 人民幣千元	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	無期限 人民幣千元	合計 人民幣千元
2010-6-30								
向中央銀行借款	-	400,630	756,274	49,000	-	-	-	1,205,904
同業及其他金融機構 存放及拆入資金 ⁽¹⁾	20,328,569	33,803,121	9,827,021	4,687,883	-	-	-	68,646,594
衍生金融工具								
- 合約規定應付金額	-	4,725,774	2,985,101	10,170,384	8,027	-	-	17,889,286
- 合約規定應收金額	-	(4,703,926)	(2,957,254)	(10,153,943)	(8,137)	-	-	(17,823,260)
應付賬款	8,673	612,204	980,633	514,854	-	-	-	2,116,364
吸收存款	222,737,957	65,347,847	64,723,331	121,994,491	37,577,332	2,007,400	-	514,388,358
應付債券	-	-	4,700	545,100	9,345,400	1,842,000	-	11,737,200
其他金融負債	1,265,251	-	229,364	1,053,404	337,728	54,788	-	2,940,535
小計	244,340,450	100,185,650	76,549,170	128,861,173	47,260,350	3,904,188	-	601,100,981
信貸承諾	10,393,649	50,101,306	79,694,872	93,042,427	463,138	3,730	-	233,699,122
合計	<u>254,734,099</u>	<u>150,286,956</u>	<u>156,244,042</u>	<u>221,903,600</u>	<u>47,723,488</u>	<u>3,907,918</u>	<u>-</u>	<u>834,800,103</u>
2009-12-31								
同業及其他金融機構 存放及拆入資金 ⁽¹⁾	25,372,481	45,824,394	21,827,086	2,743,611	-	-	-	95,767,572
衍生金融工具								
- 合約規定應付金額	-	2,410,381	1,476,607	3,003,302	338,351	-	-	7,228,641
- 合約規定應收金額	-	(2,407,585)	(1,474,807)	(2,989,392)	(335,435)	-	-	(7,207,219)
應付賬款	-	128,765	202,851	529,318	-	-	-	860,934
吸收存款	206,325,253	60,122,412	66,345,753	90,308,325	37,560,031	501,682	-	461,163,456
應付債券	-	-	370,025	177,075	9,714,725	1,927,500	-	12,189,325
其他金融負債	1,582,642	1,310	1,366,277	215,762	176,936	51,706	-	3,394,633
小計	233,280,376	106,079,677	90,113,792	93,988,001	47,454,608	2,480,888	-	573,397,342
信貸承諾	9,232,655	39,599,210	76,524,196	83,888,728	708,564	-	-	209,953,353
合計	<u>242,513,031</u>	<u>145,678,887</u>	<u>166,637,988</u>	<u>177,876,729</u>	<u>48,163,172</u>	<u>2,480,888</u>	<u>-</u>	<u>783,350,695</u>

(1) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

於2008年12月31日及2007年12月31日，貴公司的金融負債的相關剩餘合同到期日（未經折現的合同現金流量）分析如下：

	逾期/ 即時償還 人民幣千元	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	無期限 人民幣千元	合計 人民幣千元
2008-12-31								
同業及其他金融機構								
存放及拆入資金 ⁽¹⁾	12,283,928	47,033,925	19,854,362	3,394,422	-	-	-	82,566,637
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債	-	483	-	39,325	-	-	-	39,808
衍生金融工具								
- 合約規定應付金額	-	2,500,170	1,107,226	484,693	4,844	-	-	4,096,933
- 合約規定應收金額	-	(2,495,298)	(1,093,466)	(449,371)	-	-	-	(4,038,335)
應付賬款	-	25,243	482,385	39,269	-	-	-	546,897
吸收存款	125,935,704	48,911,972	60,430,312	96,550,156	37,119,340	2	-	368,947,486
應付債券	-	-	370,537	93,363	9,843,008	-	-	10,306,908
其他金融負債	620,318	60	947,503	176,041	176,381	56,937	-	1,977,240
小計	138,839,950	95,976,555	82,098,859	100,327,698	47,143,573	56,939	-	464,443,574
信貸承諾	16,766,967	30,099,458	63,373,841	73,454,735	425,680	-	-	184,120,681
合計	155,606,917	126,076,013	145,472,700	173,782,433	47,569,253	56,939	-	648,564,255
2007-12-31								
同業及其他金融機構								
存放及拆入資金 ⁽¹⁾	27,167,521	17,475,221	5,152,738	1,526,586	-	-	-	51,322,066
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債	-	-	690,015	516,118	43,103	-	-	1,249,236
衍生金融工具								
- 合約規定應付金額	-	2,626,943	1,273,982	2,545,114	65,946	-	-	6,511,985
- 合約規定應收金額	-	(2,613,136)	(1,230,390)	(2,413,286)	-	-	-	(6,256,812)
應付賬款	-	53,173	66,653	239,319	-	-	-	359,145
吸收存款	106,168,886	40,621,695	49,282,780	70,122,182	20,188,968	318	-	286,384,829
應付債券	-	-	-	-	-	-	-	-
其他金融負債	723,493	887,713	546,389	307,496	36,342	-	-	2,501,433
小計	134,059,900	59,051,609	55,782,167	72,843,529	20,334,359	318	-	342,071,882

(1) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

44c. 市場風險

市場風險是指因市場價格（匯率、利率、商品價格和股票價格等）的不利變動而使貴公司表內和表外業務產生損失的風險。貴公司的交易性業務及非交易性業務均可產生市場風險。貴公司市場風險管理的目標是避免收入和權益由於市場風險產生的過度損失，同時降低貴公司受金融工具內在波動性風險的影響。貴公司認為來自投資組合中商品價格或股票價格的市場風險並不重大。

貴公司的風險管理委員會與資產負債管理委員會負責制定市場風險管理政策，確定 貴公司市場風險管理目標及市場風險的限額頭寸。資產負債管理委員會負責動態控制 貴公司的業務總量與結構、利率及流動性等。 貴公司財務信息與資產負債管理部承擔資產負債管理委員會市場風險監控的日常職能，包括制定合理的市場風險敞口水平，對日常資金業務操作進行監控，對 貴公司資產負債的期限結構和利率結構提出調整建議。

缺口分析是 貴公司監控非交易性業務市場風險的主要手段。缺口分析是衡量利率變動對當期收益的影響的一種方法，通過將生息資產和付息負債按照重新定價的期限劃分到不同的時間段，計算各時間段內的重新定價缺口，以該缺口乘以假定的利率變動，分析這一利率變動對淨利息收入變動的大致影響。

貴公司的衍生金融工具交易主要是對 貴公司持有的其他金融工具提供有效的經濟套期，以規避利率風險和匯率風險。管理層認為，因 貴公司交易性業務面對的市場風險並不重大， 貴公司沒有單獨對該業務的市場風險作出量化的披露。

匯率風險

貴公司的匯率風險主要包括外幣資產和外幣負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由外匯衍生交易所產生的外匯敞口因匯率的不利變動而蒙受損失的風險。 貴公司面臨的匯率風險主要源自 貴公司持有的非人民幣計價的貸款和墊款、投資以及存款等。 貴公司對各種貨幣頭寸設定限額，每日監測貨幣頭寸規模，並且使用對沖策略將其頭寸控制在設定的限額內。

於2010年6月30日，貴公司的外幣資產及負債按幣種列示如下：

	2010-6-30			合計 人民幣千元
	美元	港幣	其他	
	(折人民幣) 人民幣千元	(折人民幣) 人民幣千元	(折人民幣) 人民幣千元	
資產：				
現金及存放中央銀行 款項	469,818	173,149	11,255	654,222
同業款項 ⁽¹⁾	2,184,680	1,872,042	1,266,981	5,323,703
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產及 衍生金融資產	-	-	-	-
應收賬款	5,093,148	37,304	126,829	5,257,281
發放貸款和墊款	8,144,627	1,322,724	47,727	9,515,078
可供出售金融資產	239,029	-	-	239,029
持有至到期投資	963,209	-	-	963,209
其他	83,998	2,689	1,452	88,139
資產合計	<u>17,178,509</u>	<u>3,407,908</u>	<u>1,454,244</u>	<u>22,040,661</u>
負債：				
同業及其他金融機構 存放及拆入資金 ⁽²⁾	1,758,692	108,718	-	1,867,410
衍生金融負債	-	-	-	-
應付賬款	632,855	18,247	-	651,102
吸收存款	13,625,621	4,509,900	1,355,526	19,491,047
其他	85,515	18,942	2,725	107,182
負債合計	<u>16,102,683</u>	<u>4,655,807</u>	<u>1,358,251</u>	<u>22,116,741</u>
外幣淨頭寸 ⁽³⁾	1,075,826	(1,247,899)	95,993	(76,080)
外匯衍生金融工具 名義金額	81,087	1,262,325	(89,309)	1,254,103
合計	<u>1,156,913</u>	<u>14,426</u>	<u>6,684</u>	<u>1,178,023</u>
資產負債表外信貸承諾	<u>4,177,605</u>	<u>103,003</u>	<u>367,562</u>	<u>4,648,170</u>

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

(3) 外幣淨頭寸為相關外幣貨幣性資產及負債淨額。

於2009年12月31日，貴公司的外幣資產及負債按幣種列示如下：

	2009-12-31			合計 人民幣千元
	美元	港幣	其他	
	(折人民幣) 人民幣千元	(折人民幣) 人民幣千元	(折人民幣) 人民幣千元	
資產：				
現金及存放中央銀行 款項	386,339	160,973	11,453	558,765
同業款項 ⁽¹⁾	8,151,882	672,300	1,153,153	9,977,335
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產及 衍生金融資產	-	-	-	-
應收賬款	3,040,441	-	131,545	3,171,986
發放貸款和墊款	6,709,044	1,160,499	40,238	7,909,781
可供出售金融資產	242,210	-	-	242,210
持有至到期投資	1,039,253	-	48,864	1,088,117
其他	103,492	11,265	1,591	116,348
資產合計	<u>19,672,661</u>	<u>2,005,037</u>	<u>1,386,844</u>	<u>23,064,542</u>
負債：				
同業及其他金融機構 存放及拆入資金 ⁽²⁾	2,885,061	64,975	-	2,950,036
衍生金融負債	-	-	-	-
應付賬款	391,318	-	-	391,318
吸收存款	13,782,860	2,232,455	1,359,166	17,374,481
其他	72,184	4,073	651	76,908
負債合計	<u>17,131,423</u>	<u>2,301,503</u>	<u>1,359,817</u>	<u>20,792,743</u>
外幣淨頭寸 ⁽³⁾	2,541,238	(296,466)	27,027	2,271,799
外匯衍生金融工具 名義金額	<u>(1,598,058)</u>	<u>380,281</u>	<u>(11,929)</u>	<u>(1,229,706)</u>
合計	<u>943,180</u>	<u>83,815</u>	<u>15,098</u>	<u>1,042,093</u>
資產負債表外信貸承諾	<u>3,368,490</u>	<u>126</u>	<u>301,306</u>	<u>3,669,922</u>

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

(3) 外幣淨頭寸為相關外幣貨幣性資產及負債淨額。

於2008年12月31日，貴公司的外幣資產及負債按幣種列示如下：

	2008-12-31			合計 人民幣千元
	美元	港幣	其他	
	(折人民幣) 人民幣千元	(折人民幣) 人民幣千元	(折人民幣) 人民幣千元	
資產：				
現金及存放中央銀行 款項	372,005	155,085	12,241	539,331
同業款項 ⁽¹⁾	14,267,058	964,733	960,605	16,192,396
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產及 衍生金融資產	9,549	–	153	9,702
應收賬款	1,108,327	12,439	–	1,120,766
發放貸款和墊款	3,736,356	217,667	41,883	3,995,906
可供出售金融資產	–	–	–	–
持有至到期投資	452,928	–	46,983	499,911
其他	154,191	14,933	3,040	172,164
資產合計	<u>20,100,414</u>	<u>1,364,857</u>	<u>1,064,905</u>	<u>22,530,176</u>
負債：				
同業及其他金融機構 存放及拆入資金 ⁽²⁾	2,568,477	64,533	–	2,633,010
衍生金融負債	44,138	–	153	44,291
應付賬款	507,483	–	–	507,483
吸收存款	10,959,758	1,923,193	979,905	13,862,856
其他	81,888	14,020	1,770	97,678
負債合計	<u>14,161,744</u>	<u>2,001,746</u>	<u>981,828</u>	<u>17,145,318</u>
外幣淨頭寸 ⁽³⁾	5,938,670	(636,889)	83,077	5,384,858
外匯衍生金融工具 名義金額	<u>(5,911,075)</u>	<u>197,768</u>	<u>(47,636)</u>	<u>(5,760,943)</u>
合計	<u>27,595</u>	<u>(439,121)</u>	<u>35,441</u>	<u>(376,085)</u>
資產負債表外信貸承諾	<u>3,085,518</u>	<u>17,499</u>	<u>444,294</u>	<u>3,547,311</u>

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

(3) 外幣淨頭寸為相關外幣貨幣性資產及負債淨額。

於2007年12月31日，貴公司的外幣資產及負債按幣種列示如下：

	2007-12-31			合計 人民幣千元
	美元	港幣	其他	
	(折人民幣) 人民幣千元	(折人民幣) 人民幣千元	(折人民幣) 人民幣千元	
資產：				
現金及存放中央銀行 款項	455,463	277,444	10,493	743,400
同業款項 ⁽¹⁾	2,894,457	572,489	445,528	3,912,474
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產及 衍生金融資產	30,696	8,660	4,115	43,471
應收賬款	778,069	–	–	778,069
發放貸款和墊款	4,570,397	761,477	98,456	5,430,330
可供出售金融資產	139,426	–	–	139,426
持有至到期投資	542,929	22,423	–	565,352
其他	116,023	32,650	890	149,563
資產合計	<u>9,527,460</u>	<u>1,675,143</u>	<u>559,482</u>	<u>11,762,085</u>
負債：				
同業及其他金融機構 存放及拆入資金 ⁽²⁾	1,774,301	112,440	–	1,886,741
衍生金融負債	153,975	13,918	1,718	169,611
應付賬款	340,297	–	–	340,297
吸收存款	7,764,505	2,061,236	640,085	10,465,826
其他	97,309	31,520	2,522	131,351
負債合計	<u>10,130,387</u>	<u>2,219,114</u>	<u>644,325</u>	<u>12,993,826</u>
外幣淨頭寸 ⁽³⁾	(602,927)	(543,971)	(84,843)	(1,231,741)
外匯衍生金融工具 名義金額	<u>460,252</u>	<u>558,098</u>	<u>(3)</u>	<u>1,018,347</u>
合計	<u>(142,675)</u>	<u>14,127</u>	<u>(84,846)</u>	<u>(213,394)</u>
資產負債表外信貸承諾	<u>3,201,181</u>	<u>79,942</u>	<u>294,687</u>	<u>3,575,810</u>

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

(3) 外幣淨頭寸為相關外幣貨幣性資產及負債淨額。

下表針對 貴公司存在重大外匯風險敞口的外幣幣種，列示了貨幣性資產及貨幣性負債及預計未來現金流對匯率變動的敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對稅前利潤的影響。負數表示可能減少稅前利潤，正數表示可能增加稅前利潤。由於 貴公司無現金流量套期並僅有極少量外幣可供出售權益工具，因此匯率變動對權益並無重大影響。

2010-6-30

幣種	外幣匯率變動%	對稅前利潤的影響
美元	+/-2%	+/-23,138
港幣	+/-2%	+/-289

2009-12-31

幣種	外幣匯率變動%	對稅前利潤的影響
美元	+/-3%	+/-28,295
港幣	+/-3%	+/-2,514

2008-12-31

幣種	外幣匯率變動%	對稅前利潤的影響
美元	+/-1%	+/-276
港幣	+/-1%	-/+4,391

2007-12-31

幣種	外幣匯率變動%	對稅前利潤的影響
美元	+/-8%	-/+2,988
港幣	+/-8%	+/-1,840

利率風險

貴公司的利率風險源於生息資產和付息負債的到期日或合同重定價日的不匹配。 貴公司的生息資產和付息負債主要以人民幣計價。人民銀行對人民幣貸款利率的下限和人民幣存款利率的上限作出規定。

貴公司主要通過調整資產和負債結構管理利率風險，定期監測利率敏感性缺口等指標，並採用風險敞口分析，對資產和負債重新定價特徵進行靜態測量。 貴公司定期召開資產負債管理委員會會議，根據市場利率走勢，調整資產和負債的結構，管理利率風險敞口。

於2010年6月30日，貴公司的財務狀況表按合同重定價日或到期日兩者較早者分析如下：

	2010-6-30					合計 人民幣千元
	3個月內 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	
資產：						
現金及存放中央銀行款項	59,815,653	-	-	-	1,689,570	61,505,223
貴金屬	-	-	-	-	2,227	2,227
同業款項 ⁽¹⁾	59,972,972	9,102,164	50,000	-	-	69,125,136
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產及						
衍生金融資產	302,808	40,504	199,825	-	201,606	744,743
應收賬款	5,085,587	1,942,843	-	-	2,841,624	9,870,054
發放貸款和墊款	215,705,620	142,455,224	7,515,099	2,812,531	-	368,488,474
可供出售金融資產	22,357,834	9,743,894	8,241,378	522,011	116,234	40,981,351
持有至到期投資	4,013,544	9,862,525	18,222,535	5,397,709	-	37,496,313
應收款項類投資	7,600,000	19,492,100	500,000	-	-	27,592,100
對聯營企業的投资	-	-	-	-	299,031	299,031
房產及設備	-	-	-	-	2,488,005	2,488,005
其他資產	-	-	-	-	5,805,522	5,805,522
資產合計	374,854,018	192,639,254	34,728,837	8,732,251	13,443,819	624,398,179
負債：						
向中央銀行借款	1,155,158	48,742	-	-	-	1,203,900
同業及其他金融機構存放及 拆入資金 ⁽²⁾	63,823,756	4,596,717	-	-	-	68,420,473
衍生金融負債	-	-	-	-	156,947	156,947
應付賬款	983,533	418,126	-	-	696,937	2,098,596
吸收存款	374,140,133	111,257,990	18,367,707	2,000,002	222,506	505,988,338
應付債券	500,000	-	7,475,567	1,490,806	-	9,466,373
其他負債	-	-	-	-	6,642,444	6,642,444
負債合計	440,602,580	116,321,575	25,843,274	3,490,808	7,718,834	593,977,071
利率風險缺口	(65,748,562)	76,317,679	8,885,563	5,241,443	不適用	不適用

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

於2009年12月31日，貴公司的財務狀況表按合同重定價日或到期日兩者較早者分析如下：

	2009-12-31					合計 人民幣千元
	3個月內 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	
資產：						
現金及存放中央銀行款項	52,863,536	-	-	-	1,380,416	54,243,952
貴金屬	-	-	-	-	3,302	3,302
同業款項 ⁽¹⁾	54,350,284	7,240,255	286,532	-	-	61,877,071
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產及						
衍生金融資產	935,600	101,595	94,853	-	99,996	1,232,044
應收賬款	2,047,627	1,612,790	-	-	1,121,744	4,782,161
發放貸款和墊款	180,379,059	164,044,284	8,219,018	2,920,184	-	355,562,545
可供出售金融資產	16,537,017	14,338,674	5,738,171	141,831	181,605	36,937,298
持有至到期投資	1,938,023	7,970,016	19,354,225	5,291,830	-	34,554,094
應收款項類投資	5,037,100	23,890,000	1,500,000	-	-	30,427,100
對聯營企業的投資	-	-	-	-	287,346	287,346
房產及設備	-	-	-	-	2,034,301	2,034,301
其他資產	-	-	-	-	5,869,820	5,869,820
資產合計	<u>314,088,246</u>	<u>219,197,614</u>	<u>35,192,799</u>	<u>8,353,845</u>	<u>10,978,530</u>	<u>587,811,034</u>
負債：						
同業及其他金融機構存放及						
拆入資金 ⁽²⁾	92,742,045	2,701,130	-	-	-	95,443,175
衍生金融負債	-	-	-	-	21,540	21,540
應付賬款	-	390,740	-	-	460,141	850,881
吸收存款	335,186,700	88,234,946	30,537,951	500,001	175,610	454,635,208
應付債券	500,000	-	7,472,653	1,490,061	-	9,462,714
其他負債	-	-	-	-	6,927,907	6,927,907
負債合計	<u>428,428,745</u>	<u>91,326,816</u>	<u>38,010,604</u>	<u>1,990,062</u>	<u>7,585,198</u>	<u>567,341,425</u>
利率風險缺口	<u>(114,340,499)</u>	<u>127,870,798</u>	<u>(2,817,805)</u>	<u>6,363,783</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

於2008年12月31日，貴公司的財務狀況表按合同重定價日或到期日兩者較早者分析如下：

	2008-12-31					合計 人民幣千元
	3個月內 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	
資產：						
現金及存放中央銀行款項	38,671,784	-	-	-	1,096,117	39,767,901
貴金屬	-	-	-	-	9,225	9,225
同業款項 ⁽¹⁾	42,794,464	22,676,374	-	-	-	65,470,838
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產及 衍生金融資產	-	41,441	-	-	290,751	332,192
應收賬款	1,053,623	65,822	-	-	240,147	1,359,592
發放貸款和墊款	136,284,356	138,707,587	6,144,749	577,995	-	281,714,687
可供出售金融資產	5,677,900	27,529,814	10,196,378	5,187,617	205,377	48,797,086
持有至到期投資	946,344	5,547,784	8,499,347	515,680	-	15,509,155
應收款項類投資	-	-	13,750,000	-	-	13,750,000
對聯營企業的投资	-	-	-	-	279,672	279,672
房產及設備	-	-	-	-	1,915,446	1,915,446
其他資產	-	-	-	-	5,534,379	5,534,379
資產合計	225,428,471	194,568,822	38,590,474	6,281,292	9,571,114	474,440,173
負債：						
同業及其他金融機構存放及 拆入資金 ⁽²⁾	78,992,335	3,356,887	-	-	9,925	82,359,147
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債及 衍生金融負債	-	39,420	-	-	58,598	98,018
應付賬款	442,000	65,483	-	-	-	507,483
吸收存款	240,037,645	86,149,026	33,050,066	2	1,277,297	360,514,036
應付債券	498,195	-	7,466,087	-	-	7,964,282
其他負債	-	-	-	-	6,596,417	6,596,417
負債合計	319,970,175	89,610,816	40,516,153	2	7,942,237	458,039,383
利率風險缺口	(94,541,704)	104,958,006	(1,925,679)	6,281,290	不適用	不適用

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

於2007年12月31日，貴公司的財務狀況表按合同重定價日或到期日兩者較早者分析如下：

	2007-12-31					合計 人民幣千元
	3個月內 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	
資產：						
現金及存放中央銀行款項	39,308,438	-	-	-	1,417,949	40,726,387
貴金屬	-	-	-	-	8,200	8,200
同業款項 ⁽¹⁾	36,982,611	2,952,660	490,000	-	-	40,425,271
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產及						
衍生金融資產	857,867	569,758	-	50,000	291,816	1,769,441
應收賬款	509,370	268,699	-	-	-	778,069
發放貸款和墊款	98,461,358	109,379,700	6,340,160	830,347	-	215,011,565
可供出售金融資產	7,063,115	4,738,453	4,998,178	841,206	386,565	18,027,517
持有至到期投資	600,387	4,659,390	6,279,872	4,287,349	-	15,826,998
應收款項類投資	-	-	13,450,000	-	-	13,450,000
房產及設備	-	-	-	-	1,710,094	1,710,094
其他資產	-	-	-	-	4,805,819	4,805,819
資產合計	183,783,146	122,568,660	31,558,210	6,008,902	8,620,443	352,539,361
負債：						
同業及其他金融機構存放及						
拆入資金 ⁽²⁾	49,692,464	1,463,880	-	-	-	51,156,344
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債及						
衍生金融負債	690,015	550,390	6,252	-	255,173	1,501,830
應付賬款	113,974	226,323	-	-	-	340,297
吸收存款	197,468,485	65,092,412	17,481,005	315	1,234,764	281,276,981
其他負債	-	-	-	-	5,257,846	5,257,846
負債合計	247,964,938	67,333,005	17,487,257	315	6,747,783	339,533,298
利率風險缺口	(64,181,792)	55,235,655	14,070,953	6,008,587	不適用	不適用

(1) 同業款項包括存放同業款項、拆出資金及買入返售金融資產。

(2) 同業及其他金融機構存放及拆入資金含賣出回購金融資產款。

貴公司對利率風險的衡量與控制主要採用敏感性分析。對於以公允計量且其變動計入損益的金融資產和負債，管理層認為，貴公司面對的利率風險並不重大；對於其他金融資產和負債，貴公司主要採用缺口分析來衡量與控制該類金融工具的利率風險。

下表列示截至2010年6月30日及2009年12月31日、2008年12月31日、2007年12月31日按當時金融資產和負債（除以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債外）進行缺口分析所得結果：

	2010-6-30		2009-12-31	
	利率變更（基點）		利率變更（基點）	
	-50	+50	-100	+100
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利率變動導致淨利息收入				
增加／(減少)	<u>145,955</u>	<u>(145,955)</u>	<u>529,531</u>	<u>(529,531)</u>
利率變動導致權益				
增加／(減少)	<u>125,638</u>	<u>(125,638)</u>	<u>166,225</u>	<u>(166,225)</u>
	2008-12-31		2007-12-31	
	利率變更（基點）		利率變更（基點）	
	-100	+100	-100	+100
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利率變動導致淨利息收入				
增加／(減少)	<u>433,655</u>	<u>(433,655)</u>	<u>355,998</u>	<u>(355,998)</u>
利率變動導致權益				
增加／(減少)	<u>649,171</u>	<u>(649,171)</u>	<u>90,170</u>	<u>(90,170)</u>

以上缺口分析基於金融資產和負債（除以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債外）具有靜態的利率風險結構的假設。

淨利息收入的敏感性分析是基於期末 貴公司持有的金融資產和負債（除以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債外），由於預計一年內利率變動對淨利息收入的影響。權益的敏感性分析是通過針對期末持有的固定利率可供出售金融資產進行重估，預計利率變動對於其相應權益的變動影響。

上述分析基於以下假設：所有在三個月內及三個月後但一年內重新定價或到期的資產和負債均假設在有關期間中間重新定價或到期；以及收益率曲線隨利率變化而平行移動。

由於基於上述假設，利率增減導致 貴公司淨利息收入及權益的實際變化可能與此敏感性分析的結果存在一定差異。

44d. 金融工具的公允價值

對未以公允價值反映或披露的應收款項類投資、持有至到期投資和應付債券，下表列明了其賬面價值及公允價值：

	賬面價值	公允價值
2010年6月30日：		
應收款項類投資	27,592,100	27,609,796
持有至到期投資	37,496,313	37,763,607
應付債券	9,466,373	9,791,411
2009年12月31日：		
應收款項類投資	30,427,100	30,489,418
持有至到期投資	34,554,094	34,381,556
應付債券	9,462,714	9,599,219
2008年12月31日：		
應收款項類投資	13,750,000	13,926,630
持有至到期投資	15,509,155	16,017,550
應付債券	7,964,282	8,574,308
2007年12月31日：		
應收款項類投資	13,450,000	13,388,444
持有至到期投資	15,826,998	15,246,058

如果存在交易活躍的市場，如經授權的證券交易所，市價為金融工具公允價值之最佳體現。由於 貴公司所持有及發行的部份金融資產及負債並無可取得的市價，因此，對於該部份無市價可依的金融資產或負債，以下述之現金流量折現或其他估計方法來決定其公允價值：

- (1) 應收款項類投資是不可轉讓的。應收款項類投資的公允價值根據現金流折現法進行估算。
- (2) 持有至到期投資及應付債券參考可獲得的市價計算其公允價值。如果無法獲得其市價，則按定價模型或現金流折現法估算公允價值。

以上各種假設及方法為 貴公司資產及負債公允價值的計算提供了統一的基礎。然而，由於其他機構可能會使用不同的方法及假設，因此，各金融機構所披露公允價值未必完全具有可比性。

由於下列金融工具期限較短或定期按市價重新定價等原因，它們的賬面價值與其公允價值相若：

資產	負債
現金及存放中央銀行款項	向中央銀行借款
存放同業款項	同業及其他金融機構存放款項
拆出資金	拆入資金
買入返售金融資產	賣出回購金融資產款
發放貸款和墊款	吸收存款
其他金融資產	其他金融負債

下表列示了以公允價值計量的金融工具的公允價值分析：

	公開 市場價格 (「第一層」) 人民幣千元	估值技術 – 可觀察到的 市場變量 (「第二層」) 人民幣千元	估值技術 – 不可觀察到的 市場變量 (「第三層」) 人民幣千元	合計 人民幣千元
2010-6-30				
金融資產：				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的				
金融資產	–	543,137	–	543,137
衍生金融資產	–	201,606	–	201,606
可供出售金融資產	27,536	40,868,456	–	40,895,992
合計	<u>27,536</u>	<u>41,613,199</u>	<u>–</u>	<u>41,640,735</u>
金融負債：				
衍生金融負債	–	156,947	–	156,947
2009-12-31				
金融資產：				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的				
金融資產	–	1,132,048	–	1,132,048
衍生金融資產	–	99,996	–	99,996
可供出售金融資產	66,536	36,765,403	–	36,831,939
合計	<u>66,536</u>	<u>37,997,447</u>	<u>–</u>	<u>38,063,983</u>
金融負債：				
衍生金融負債	–	21,540	–	21,540
2008-12-31				
金融資產：				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的				
金融資產	–	41,441	–	41,441
衍生金融資產	–	290,751	–	290,751
可供出售金融資產	57,659	48,601,709	–	48,659,368
合計	<u>57,659</u>	<u>48,933,901</u>	<u>–</u>	<u>48,991,560</u>
金融負債：				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的				
金融負債	–	39,420	–	39,420
衍生金融負債	–	58,598	–	58,598
合計	<u>–</u>	<u>98,018</u>	<u>–</u>	<u>98,018</u>

	公開 市場價格 (「第一層」) 人民幣千元	估值技術 – 可觀察到的 市場變量 (「第二層」) 人民幣千元	估值技術 – 不可觀察到的 市場變量 (「第三層」) 人民幣千元	合計 人民幣千元
2007-12-31				
金融資產：				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的				
金融資產	–	1,477,625	–	1,477,625
衍生金融資產	–	291,816	–	291,816
可供出售金融資產	134,617	17,640,952	–	17,775,569
合計	<u>134,617</u>	<u>19,410,393</u>	<u>–</u>	<u>19,545,010</u>
金融負債：				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的				
金融負債	–	1,246,657	–	1,246,657
衍生金融負債	–	255,173	–	255,173
合計	<u>–</u>	<u>1,501,830</u>	<u>–</u>	<u>1,501,830</u>

於2010年1至6月，金額為人民幣1百萬元（2009年度：人民幣10百萬元）的可供出售的股權投資由於解除限售，由第二層轉入第一層公允價值計量。

45. 關聯方關係及其交易

貴公司的主要股東如下：

名稱	註冊地	擁有權益比例			
		2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元	2008-12-31 人民幣千元	2007-12-31 人民幣千元
中國平安保險（集團） 股份有限公司	中國深圳	14.96%	不適用	不適用	不適用
中國平安人壽保險 股份有限公司	中國深圳	15.03%	不適用	不適用	不適用
Newbridge Asia AIV III, L.P.	美國特拉華州	不適用	16.76%	16.76%	16.76%

中國平安保險（集團）股份有限公司（以下簡稱「中國平安」）於1988年3月21日在中華人民共和國深圳市註冊成立。中國平安的經營範圍包括投資金融、保險企業；監督管理控股投資企業的各種國內、國際業務；開展資金運用業務。

Newbridge Asia AIV III, L.P.是以有限合夥的形式註冊的投資基金，認繳資本為美元7.24億元，主要業務為從事戰略性投資。該公司於2000年6月22日成立，初始存續期限為十年。該公司的最終控制權由David Bonderman、James G. Coulter及Richard C. Blum先生擁有。

貴公司與中國平安及其子公司在本期的主要交易情況如下：

期／年末餘額	2010-6-30 人民幣千元	2009-12-31 人民幣千元
同業及其他金融機構存放款項	147,289	259,172
吸收存款	808,842	500,000
保理額度授信	300,000	—
同業額度授信	1,000,000	—
	<u> </u>	<u> </u>
本期交易	2010年1至6月	2009年1至6月
	人民幣千元	人民幣千元
代理	4,120	不適用
託管服務	328	不適用
同業及其他金融機構存放款項利息支出	949	不適用
吸收存款利息支出	7,324	不適用
購買保險	99	不適用
	<u> </u>	<u> </u>

上述交易均按照一般商業條款及正常業務程序進行。

貴公司於2010年9月1日與中國平安簽訂了附條件生效的《股份認購協議》，並於2010年9月14日簽署《股份認購協議之補充協議》。根據前述協議的約定，擬由中國平安以認購對價資產即所持平安銀行的7,825,181,106股股份（約佔平安銀行總股本的90.75%）以及等額於平安銀行約9.25%股份的認購對價現金約人民幣26.90億元，認購貴公司非公開發行的約16.38億股股份。本次合併尚須滿足多項條件方可完成，包括但不限於本公司股東大會和中國平安股東大會的批准，及證監會和其他相關監管部門的核准通過。

本次交易中，標的公司平安銀行於評估基準日（2010年6月30日）的估值為人民幣290.8億元，約佔貴公司2009年12月31日淨資產的142.07%，根據《上市公司重大資產重組管理辦法》的規定，本次交易構成上市公司重大資產重組。

除上述關聯交易以外，貴公司和中國平安子公司的其他交易請見附註23和附註34。

貴公司與關鍵管理人員在本期的交易情況如下：

貸款	20101 至6月 人民幣千元	20091 至6月 人民幣千元 (未審計)	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
期／年初餘額	455	543	543	712	-
本期／年增加	-	-	-	-	800
本期／年減少	(44)	(44)	(88)	(169)	(88)
期／年末餘額	<u>411</u>	<u>499</u>	<u>455</u>	<u>543</u>	<u>712</u>
貸款的利息收入	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>9</u>	<u>9</u>	<u>20</u>

於2010年6月30日，上述貸款的年利率為1.62%-1.8%。

存款	20101 至6月 人民幣千元	20091 至6月 人民幣千元 (未審計)	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
期／年初餘額	12,271	7,425	7,425	18,616	10,786
本期／年增加	220,636	88,280	199,840	116,066	89,627
本期／年減少	(202,095)	(86,018)	(194,994)	(127,257)	(81,797)
期／年末餘額	<u>30,812</u>	<u>9,687</u>	<u>12,271</u>	<u>7,425</u>	<u>18,616</u>
存款的利息支出	<u>151</u>	<u>31</u>	<u>48</u>	<u>40</u>	<u>29</u>

上述存款交易均按照一般商業條款及正常業務程序進行。

關鍵管理人員薪金福利如下：

	20101 至6月 人民幣千元	20091 至6月 人民幣千元 (未審計)	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	28,839	22,090	48,242	43,071	70,156
離職後福利	270	241	759	665	556
其他長期僱員福利	-	-	18,798	19,119	-
辭退福利	5,105	-	-	-	-
遞延獎金計提 (註)	<u>(126)</u>	<u>5,508</u>	<u>15,527</u>	<u>9,765</u>	<u>6,278</u>
合計	<u>34,088</u>	<u>27,839</u>	<u>83,326</u>	<u>72,620</u>	<u>76,990</u>

註：遞延獎金的計算基礎包含 貴公司的盈利、股價、資本充足率以及若干其他國內上市銀行的股價，根據有關條款將以現金結算。

於2010年6月30日，貴公司批准予貴公司關鍵管理人員任職單位的關聯法人及聯營公司授信額度共人民幣15.92億元（2009年12月31日：人民幣17.32億元；2008年12月31日：人民幣26.02億元；2007年12月31日：人民幣27.72億元），實際貸款餘額人民幣6.39億元（2009年12月31日：人民幣6.05億元；2008年12月31日：人民幣10.89億元；2007年12月31日：人民幣11.90億元）和表外授信餘額人民幣360千元（2009年12月31日：人民幣0.76億元；2008年12月31日：人民幣2.67億元；2007年12月31日：3.90億元）。

46. 期後財務報表

於2010年6月30日後任何期間，貴公司並無編製經審計的財務報表。

(A) 未經審核備考財務資料**(i) 經擴大集團未經審核備考資產負債表之編製基礎**

經擴大集團（即本集團以及深發展）於2010年6月30日之未經審核備考資產負債表（以下簡稱「未經審核備考財務資料」）已按下列基礎編製而成，以提供額外之財務資料：

- (a) 本集團於2010年6月30日之未經審核合併財務狀況表摘自本公司截至2010年6月30日止六個月期間的中期報告；
- (b) 深發展於2010年6月30日之經審核財務狀況表摘自本通函附錄二；以及
- (c) 考慮後附附註所述之未經審核備考調整，這些調整展示了假定擬進一步收購深發展22.39%股權的交易發生在2010年6月30日時對本集團過往財務資料的影響。

經擴大集團之未經審核備考財務資料應與本通函所載之財務資料及本通函附錄二所載之深發展會計師報告一併閱讀。

經擴大集團之未經審核備考財務資料僅供說明之用，且基於其假設性質，其未必能反映經擴大集團於2010年6月30日或未來任何日期之實際財務狀況。

(ii) 經擴大集團未經審核備考資產負債表（假定收購已於2010年6月30日完成）

(人民幣百萬元)	本集團 2010年 6月30日	深發展 2010年 6月30日	與主要交易 相關之 未經審核備考調整		經擴大 集團 2010年 6月30日 未經審核 備考報表
			(1)	(2)	
資產					
存放中央銀行款項及法定保證金	30,964	60,712	-	-	91,676
現金、存放銀行及其他金融機構款項	161,798	14,957	-	-	176,755
固定到期日投資	507,230	161,458	-	-	668,688
權益投資	62,780	116	-	-	62,896
衍生金融資產	6	202	-	-	208
發放貸款及墊款	122,398	368,488	-	-	490,886
於子公司的投資	-	-	19,014	(19,014)	-
於聯營公司和合營公司的投資	38,386	299	(25,814)	-	12,871
應收保費	5,784	-	-	-	5,784
應收賬款	-	9,870	-	-	9,870
應收分保合同準備金	6,346	-	-	-	6,346
保險合同保戶賬戶資產	37,620	-	-	-	37,620
投資合同保戶賬戶資產	4,055	-	-	-	4,055
投資性房地產	6,677	550	-	-	7,227
固定資產	9,576	2,488	-	-	12,064
無形資產	9,794	160	-	11,034	20,988
遞延所得稅資產	6,895	1,768	-	-	8,663
其他資產	22,599	3,330	-	-	25,929
資產合計	1,032,908	624,398	(6,800)	(7,980)	1,642,526

(人民幣百萬元)	本集團 2010年 6月30日	深發展 2010年 6月30日	與主要交易 相關的 未經審核備考調整		經擴大 集團 2010年 6月30日 未經審核 備考報表
			(1)	(2)	
權益及負債					
股東權益					
股本	7,644	3,485	-	(3,485)	7,644
儲備	74,976	19,517	-	(19,517)	74,976
未分配利潤	22,491	7,419	(6,800)	(7,419)	15,691
歸屬於母公司股東權益合計	105,111	30,421	(6,800)	(30,421)	98,311
少數股東權益	4,784	-	-	22,441	27,225
股東權益合計	109,895	30,421	(6,800)	(7,980)	125,536
負債					
應付銀行及其他金融機構款項	38,553	54,322	-	-	92,875
賣出回購金融資產款	57,905	15,302	-	-	73,207
衍生金融負債	12	157	-	-	169
客戶存款及保證金	159,584	505,988	-	-	665,572
保險應付款	17,039	-	-	-	17,039
保險合同負債	579,511	-	-	-	579,511
保戶投資合同負債	27,307	-	-	-	27,307
應付保單紅利	17,338	-	-	-	17,338
應付所得稅	1,014	263	-	-	1,277
應付債券	7,517	9,466	-	-	16,983
遞延所得稅負債	734	102	-	-	836
其他負債	16,499	8,377	-	-	24,876
負債合計	923,013	593,977	-	-	1,516,990
權益及負債合計	1,032,908	624,398	(6,800)	(7,980)	1,642,526

(iii) 未經審核備考財務資料附註

- (a) 本集團於2010年6月30日持有深發展29.99%的股權。根據本公司與深發展於2010年9月1日及2010年9月14日分別簽署的《股份認購協議》及其《補充協議》，本公司同意將持有的平安銀行股份有限公司（以下簡稱「平安銀行」）90.75%的股權及現金人民幣26.90億元轉讓給深發展，作為深發展向本公司發行16.38億股股份的對價。該建議收購（以下簡稱「收購」）完成後，本集團將進一步獲得深發展22.39%的股權，本集團持有深發展股權比例將增加到52.38%。

本公司的上述收購假定於2010年6月30日完成。

(b) 備考調整註釋：

- (1) 該調整將本集團之前持有的深發展29.99%股權按收購日的公允價值重新計量並在利潤表中確認所產生的損失。該會計處理乃依據《國際財務報告準則第3號：企業合併（2008年修訂）》中分步交易達到企業合併的相關規定。在該調整中，本集團採用收購宣告日2010年9月2日深發展股票收盤價每股人民幣18.19元，估算原所持深發展29.99%的股權於收購日的公允價值。

由於本集團原所持深發展29.99%的股權於收購日的公允價值可能與本未經審核備考財務資料中採用的金額存在重大差異，按收購日的公允價值重新計量本集團原所持深發展29.99%的股權產生的實際損益可能與上述計算結果存在差異。

- (2) 該調整核算上述收購交易及抵銷本集團於收購完成時（假定為2010年6月30日）對深發展全部股權投資。

(c) 收購產生的商譽的計算過程如下：

	人民幣百萬元
本集團原所持深發展29.99%的股權於收購日的公允價值	19,014
2010年6月30日平安銀行淨資產的90.75%	14,012
現金對價	<u>2,690</u>
支付對價合計	<u>35,716</u>
2010年6月30日深發展可辨認淨資產的公允價值	30,421
本公司通過轉讓平安銀行90.75%的淨資產獲得的 新發行股份	14,012
本公司通過支付現金獲得的新發行股份	<u>2,690</u>
收購完成後深發展可辨認淨資產合計	<u>47,123</u>
收購完成後深發展可辨認淨資產的52.38%	<u>24,682</u>
商譽	<u><u>11,034</u></u>

商譽的計算基於下列假設：

- (i) 深發展股權於收購日的公允價值是基於收購宣告日2010年9月2日深發展股票收盤價每股人民幣18.19元計算確定；並且
- (ii) 由於假定上述收購於2010年6月30日完成，深發展可辨認淨資產於收購日的公允價值與其於2010年6月30日的賬面價值近似。

由於本集團原所持深發展29.99%的股權於收購日的公允價值和深發展可辨認淨資產於收購日的公允價值可能與本未經審核備考財務資料採用的金額存在重大差異，收購產生的實際商譽可能與上述計算結果存在差異。

- (d) 由於目前無法可靠估計歸屬於該收購的重組費用，未經審核備考財務資料中未反映相關費用。

(B) 就未經審核備考財務資料之會計師報告

下列為申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）所編製的報告全文，僅供載入本通函。



Ernst & Young
18th Floor
Two International Finance Centre
8 Finance Street, Central
Hong Kong
Tel: +852 2846 9888
Fax: +852 2868 4432
www.ey.com

安永會計師事務所
香港中環金融街8號
國際金融中心2期18樓
電話: +852 2846 9888
傳真: +852 2868 4432

敬啟者：

我們謹此對中國平安保險（集團）股份有限公司（以下簡稱「貴公司」）及其子公司（以下統稱為「貴集團」），以及深圳發展銀行股份有限公司（以下簡稱「深發展」），貴集團及深發展統稱為「經擴大集團」未經審核備考資產負債表（以下簡稱「未經審核備考財務資料」）作出報告，董事編製未經審核備考財務資料僅供說明之用，以提供關於貴公司建議進一步收購深發展22.39%股權對貴集團歷史財務資料可能造成的影響的資料，以供載入貴公司2010年9月30日刊發之通函（「通函」）附錄三內。未經審核備考財務資料之編製基礎載於通函附錄三。

貴公司董事和申報會計師各自的責任

貴公司董事全權負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（以下簡稱「上市規則」）第4.29條，並參考香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以載入投資通函」，編製未經審核備考財務資料。

我們的責任是按上市規則第4.29(7)段之規定對未經審核備考財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。對於我們以前為被用以編製本次未經審核備考財務資料的任何財務資料而出具的任何報告，我們概不會對除於該等報告發出日我們向其發出報告之有關人士以外之人士承擔任何責任。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港投資通函呈報項目準則第300號－有關投資通函內備考財務資料之會計師報告》進行工作。我們的工作主要包括比較未經調整財務資料與資料來源文件、考慮支持備考調整之證據以及與貴公司董事討論未經審核備考財務資料。是項工作並不涉及對任何相關財務資料進行獨立審查。

根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或者香港鑑證業務準則的規定，我們的工作並不構成一項審計或者審閱。因此，我們並不對未經審核備考財務資料發表任何審計或者審閱意見。

我們計劃及執行工作以取得我們認為必要之資料及解釋，以取得足夠證據，合理確保未經審核備考財務資料已由貴公司董事按所述編製基礎妥為編製，確保該等編製基礎與貴集團之會計政策一致，以及所作調整就根據上市規則第4.29(1)條披露之未經審核備考財務資料而言乃屬恰當。

未經審核備考財務資料乃根據貴公司董事之判斷及假設編製，僅供說明之用。由於其基於假設的性質，故其並不保證或顯示任何事件將於日後發生；亦未必能反映：

- 倘交易確實於通函所述日期進行後之經擴大集團之財務狀況；或
- 經擴大集團於未來任何日期之財務狀況。

意見

我們認為：

- (a) 隨附之未經審核備考財務資料已由 貴公司董事根據所述編製基礎妥為編製；
- (b) 該等編製基礎與 貴集團之會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)條披露之未經審核備考財務資料而言，所作出之調整乃屬恰當。

此致

中國平安保險（集團）股份有限公司

列位董事 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2010年9月30日

深發展財務資料的管理層討論及分析

以下為深發展截至2009年、2008年及2007年止三個年度及截至2010年6月30日止六個月的財務資料的管理層討論及分析。

* 本章節合計數與各加數直接相加之和在尾數上有差異，或部份比例指標與相關數值直接計算的結果在尾數上有差異，這些差異是由四捨五入造成的。

(a) 利潤表項目分析

經營業績

單位：百萬元

項目	2010年 上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
營業收入	8,522	15,128	14,480	10,857
營業支出	4,197	7,380	6,376	5,032
準備前營業利潤	4,325	7,747	8,104	5,826
營業利潤	3,831	6,172	770	3,772
淨利潤	3,033	5,031	614	2,650

2009年至2010年上半年，受2008年央行連續降息的滯後影響，銀行業利差大幅收窄；同時宏觀經濟環境也使整個銀行業經營業績受到挑戰。深發展通過良好的資產負債規模、結構和定價管理，有效減緩了淨息差的收窄幅度；加上穩健的規模增長和中間業務成長。深發展2010年上半年營業收入為85.22億元，2009年營業收入為151.28億元，較2008年的144.80億元增長了4.5%，2008年較2007年的108.57億元增長了33.4%。深發展2010年上半年準備前利潤為43.25億元，2009年準備前利潤為77.47億元，較2008年的81.04億元下降了4.4%，主要由於營業成本的持續投入和特別支出在2009年的體現，若扣除特殊支出的影響，準備前營業利潤較2008年同期略微增長。2008年較2007年的58.26億元增長了39.1%。深發展2010年上半年淨利潤為30.33億元，2009年淨利潤為50.31億元，較2008年的6.14億元增長了719.3%，2008年較2007年的26.50億元下降了76.8%，主要由於深發展在2008年第四季度進行了一次特別的大額信貸撥備與核銷，目前深發展資產質量穩定，信貸撥備恢復正常水平。

營業收入

深發展最近三年及一期營業收入構成如下：

單位：百萬元；佔比：%

項目	2010年	佔營業	2009	佔營業	2008	佔營業	2007	佔營業
	上半年	收入 比例	年度	收入 比例	年度	收入 比例	年度	收入 比例
利息淨收入	7,409	86.94	12,984	85.83	12,598	87.00	9,606	88.47
手續費及 佣金淨收入	750	8.80	1,181	7.81	851	5.88	521	4.80
其他營業淨 收入	363	4.26	963	6.36	1,031	7.12	730	6.73
營業收入合計	<u>8,522</u>	<u>100.00</u>	<u>15,128</u>	<u>100.00</u>	<u>14,480</u>	<u>100.00</u>	<u>10,857</u>	<u>100.00</u>

利息淨收入

淨利息收入歷來是深發展營業收入的最大組成部份。截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日止年度分別佔深發展營業收入的86.9%、85.8%、87.0%和88.5%。

深發展2010年上半年淨利息收入為74.09億元，2009年淨利息收入為129.84億元，較2008年的125.98億元增長了3.1%，主要原因是生息資產平均餘額規模增加。2008年較2007年的96.06億元增長了31.2%，主要原因是貸款和債券業務利息收入增加。相比2008年，2009年淨利息收入增速有所下降，反映出利率下調，存貸款利差縮減，對淨利息的收入增長產生負面影響。

手續費淨收入

深發展的手續費及佣金收入主要由結算手續費、理財業務手續費、信用卡業務手續費、諮詢顧問費、貿易融資手續費及賬戶管理費等部份組成。截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日止年度淨手續費及佣金收入分別為7.5億元、11.81億元、8.51億元及5.21億元，分別佔營業收入

的8.8%、7.8%、5.9%和4.8%。深發展2009年的淨手續費及佣金收入比2008年增長了38.7%，而2008年比2007年增長了63.3%，主要是由於中間業務手續費收入的增加。

其他營業淨收入

深發展其他營業淨收入包括投資收益、金融工具公允價值變動損益、投資性房地產公允價值變動收益／損失、匯兌損益及其他業務收入。2010年上半年，深發展其他營業淨收入為3.63億元，2009年，深發展其他營業淨收入為9.63億元，較2008年的10.31億元減少6.6%，主要是受市場因素影響，匯兌收益和金融工具公允價值變動損益有所下降所致。2008年，深發展其他營業淨收入較2007年的7.30億元增加41.1%。

營業費用

深發展2010年上半年、2009年度、2008年度及2007年度的業務和管理費支出分別為35.90億元、63.11億元、52.24億元及42.07億元，主要是較之上年末，深發展營業網點、員工人數和業務規模均有所增長，以及深發展為提升管理流程和IT系統進行的持續投入，使營業費用有所增長。

深發展最近三年及一期業務及管理費用構成如下：

單位：百萬元

項目	2010年 上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
員工費用	1,887	3,348	2,685	2,130
一般管理費用	1,186	2,052	1,823	1,443
折舊及攤銷	517	911	716	634
合計	3,590	6,311	5,224	4,207
成本收入比	42.26%	41.76%	35.99%	38.93%

註：2007年、2008年、2009年費用分類按照2010年披露口徑進行了調整，對費用總額沒有影響。

深發展2010年上半年、2009年度、2008年度及2007年度的營業稅金及附加為6.07億元、10.69億元、11.51億元及8.24億元。2010年上半年，深發展平均所得稅賦21.7%。2009年，深發展平均所得稅賦18.7%，同比下降3.8個百分點，是由於2008年匯算清繳方法的改變對所得稅的影響（2008年匯算清繳在2009年年初完成，因此在2009年體現）。2008年，深發展平均所得稅賦22.5%，比2007年的29.7%下降7.2個百分點，是國家所得稅政策調整和部份處置不良資產稅務抵扣的綜合結果。

(b) 資產負債表項目分析

資產

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展的總資產分別為6,243.98億元、5,878.11億元、4,744.40億元及3,525.39億元，2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日分別比上年末增長了6.2%、23.9%及34.6%。

深發展最近三年及一期總資產構成情況如下：

單位：百萬元；佔比：%

資產	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔總資產 比例	金額	佔總資產 比例	金額	佔總資產 比例	金額	佔總資產 比例
發放貸款和 墊款淨額	368,488	59.01	355,563	60.49	281,715	59.38	215,012	60.99
投資 ⁽¹⁾	107,114	17.15	103,438	17.60	78,668	16.58	49,074	13.92
現金及存放中央 銀行款項	61,505	9.85	54,244	9.23	39,768	8.38	40,726	11.55
存放同業及 拆出資金淨值	14,164	2.27	20,954	3.56	30,737	6.48	6,656	1.89
買入返售款項淨值	54,962	8.80	40,923	6.96	34,733	7.32	33,769	9.58
其他 ⁽²⁾	18,166	2.91	12,690	2.16	8,819	1.86	7,302	2.07
資產總計	624,398	100	587,811	100	474,440	100	352,539	100

註：

- (1) 包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項類投資、可供出售金融資產、持有至到期投資、對聯營企業的投資和衍生金融資產；
- (2) 2007及以後年度數據包括貴金屬、應收賬款、應收利息、投資性房地產、房產及設備、無形資產、遞延所得稅資產和其他資產。

發放貸款和墊款

深發展通過分支行網絡向客戶提供多樣化的貸款產品。截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展扣除貸款損失減值準備後的發放貸款和墊款淨額分別是3,684.88億元、3,555.63億元、2,817.15億元及2,150.12億元，佔深發展總資產的59.0%、60.5%、59.4%及61.0%。

深發展最近三年及一期按產品類型劃分的貸款和墊款情況如下：

單位：百萬元；佔比：%

項目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	估貸款和墊款		估貸款和墊款		估貸款和墊款		估貸款和墊款	
	金額	總額比例	金額	總額比例	金額	總額比例	金額	總額比例
公司貸款	265,234	70.99	261,879	72.84	209,835	73.95	157,493	71.25
零售貸款	108,391	29.01	97,638	27.16	73,906	26.05	63,543	28.75
發放貸款和墊款總額	<u>373,625</u>	<u>100</u>	<u>359,517</u>	<u>100</u>	<u>283,741</u>	<u>100</u>	<u>221,036</u>	<u>100</u>

公司貸款是深發展貸款組合最重要的組成部份，截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，公司貸款佔發放貸款和墊款總額的比例分別為71.0%、72.8%、74.0%及71.3%，公司貸款和零售貸款結構基本保持穩定。截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展公司貸款分別為2,652.34億元、2,618.79億元、2,098.35億元及1,574.93億元，2010年6月30日、2009年12月31日及2008年12月31日分別比上年末增長了1.3%、24.8%及33.2%。深發展公司貸款持續增長的主要原因是國內經濟在短時間內企穩回升，為深發展公司貸款業務成長提供了良好的環境。

深發展的零售貸款業務穩步增長，截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展零售貸款分別為1,083.91億元、976.38億元、739.06億元及635.43億元，2010年6月30日、2009年12月31日及2008年12月31日分別比上年末增長了11.0%、32.1%及16.3%。2009年，深發展全面總結了過去五年零售業務的發展歷程，清晰定位了未來五年零售銀行發展的戰略目標，圍繞「產品、服務、便利性」，實施了零售銀行的發展戰略，制定、推進了一系列戰略行動及基礎建設工作，取得了階段性成效。

貸款及墊款的資產質量

深發展最近三年及一期貸款五級分類情況如下：

單位：百萬元；佔比：%

項目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	估貸款 和墊款		估貸款 和墊款		估貸款 和墊款		估貸款 和墊款	
	金額	總額比例	金額	總額比例	金額	總額比例	金額	總額比例
正常	370,404	99.14	355,717	98.94	278,120	98.02	206,551	93.45
關注	929	0.25	1,356	0.38	3,694	1.3	2,009	0.91
次級	1,294	0.35	1,474	0.41	1,928	0.68	7,370	3.33
可疑	601	0.16	529	0.15	-	-	4,506	2.04
損失	398	0.11	441	0.12	-	-	600	0.27
貸款和墊款 總額	373,625	100	359,517	100	283,741	100	221,036	100
不良貸款合計	2,292	-	2,444	-	1,928	-	12,475	-
不良貸款率 (監管口徑) (%)	0.61	-	0.68	-	0.68	-	5.64	-
撥備覆蓋率(%)	224.09	-	161.84	-	105.14	-	48.28	-

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展的不良貸款總額分別為22.92億元、24.44億元、19.28億元及124.75億元，不良貸款率分別為0.61%、0.68%、0.68%及5.64%，在貸款總額持續增長的同時，深發展整體貸款組合資產質量不斷改善，不良貸款率繼續保持下降趨勢。

投資

深發展的投資包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產、持有至到期投資、衍生金融資產、應收款類投資及對聯營企業的投資。

深發展最近三年及一期投資組合按照投資目的劃分的構成情況如下：

單位：百萬元；佔比：%

項目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	估投資		估投資		估投資		估投資	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產	543	0.51	1,132	1.09	41	0.05	1,478	3.01
衍生金融資產	202	0.19	100	0.10	291	0.37	292	0.60
可供出售 金融資產	40,981	38.26	36,937	35.71	48,797	62.03	18,028	36.74
持有至到期 投資	37,496	35.01	34,554	33.41	15,509	19.71	15,827	32.25
應收款類投資	27,592	25.76	30,427	29.42	13,750	17.48	13,450	27.41
對聯營企業的 投資	299	0.28	287	0.28	280	0.36	-	-
合計	<u>107,114</u>	<u>100</u>	<u>103,438</u>	<u>100</u>	<u>78,668</u>	<u>100</u>	<u>49,074</u>	<u>100</u>

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展投資總額分別為1,071.14億元、1,034.38億元、786.68億元及490.74億元，2010年6月30日、2009年12月31日及2008年12月31日分別比上年末增長3.6%、31.5%和60.3%。2008年下半年至2010年上半年，深發展根據貨幣政策導向及金融市場形勢變化，調整了資金運用結構。

深發展資產的其他組成部份

深發展的資產其他組成部份包括：現金及存放中央銀行款項、存放同業款項及拆出資金、買入返售金融資產及其他資產，其他資產包括貴金屬、應收賬款、投資性房地產、房產及設備、無形資產、遞延所得稅資產及其他資產等。2007年以來，深發展資產的其他組成部份佔總資產的比例保持穩定。

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展現金及存放中央銀行存款金額分別是615.05億元、542.44億元、397.68億元及407.26億元，佔深發展總資產的9.9%、9.2%、8.4%及11.6%。

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展存放同業款項及拆出資金淨值分別是141.64億元、209.54億元、307.37億元及66.56億元，佔深發展總資產的2.3%、3.6%、6.5%及1.9%。

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展買入返售款項淨值分別是549.62億元、409.23億元、347.33億元及337.69億元，佔深發展總資產的8.8%、7.0%、7.3%及9.6%。

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展其他資產金額分別是181.66億元、126.90億元、88.19億元及73.02億元，佔深發展總資產的2.9%、2.2%、1.9%及2.1%。

負債

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展的負債分別為5,939.77億元、5,673.41億元、4,580.39億元及3,395.33億元，2010年6月30日、2009年12月31日及2008年12月31日分別比上年末增長4.7%、23.9%和34.9%。

深發展最近三年及一期總負債構成情況如下：

單位：百萬元；佔比：%

項目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	佔負債		佔負債		佔負債		佔負債	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
客戶存款	505,988	85.19	454,635	80.13	360,514	78.71	281,277	82.84
同業及其他 金融機構 存放款項	48,140	8.10	74,140	13.07	36,063	7.87	32,389	9.54
其他負債 ⁽¹⁾	39,849	6.71	38,566	6.8	61,462	13.42	25,867	7.62
負債合計	593,977	100	567,341	100	458,039	100	339,533	100

註：

- (1) 2007年－2009年其他負債包括拆入資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融負債、賣出回購金融資產款、應付職工薪酬、應交稅費、應付賬款、應付利息、應付次級債券、預計負債、遞延所得稅負債、其他負債。

客戶存款

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展的客戶存款為5,059.88億元、4,546.35億元、3,605.14億元及2,812.77億元。截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展的客戶存款佔負債總額的比例為85.2%、80.1%、78.7%及82.8%。2010年6月30日、2009年12月31日及2008年12月31日分別比上年末增長11.3%、26.1%及28.2%。最近三年及一期，深發展存款結構基本保持穩定，存款金額持續穩定增長的主要原因是市場資金較為充裕，深發展積極拓展存款業務，努力擴大資金來源。

同業及其他金融機構存放款項

單位：百萬元；佔比：%

項目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
境內同業	29,053	60.35	53,708	72.44	22,881	63.45	16,789	51.84
境內其他 金融機構	19,087	39.65	20,431	27.56	13,182	36.55	15,600	48.16
合計	<u>48,140</u>	<u>100</u>	<u>74,140</u>	<u>100</u>	<u>36,063</u>	<u>100</u>	<u>32,389</u>	<u>100</u>

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展同業及其他金融機構存放款項餘額分別為481.40億元、741.39億元、360.63億元及323.89億元，分別佔負債總額的8.1%、13.1%、7.9%及9.5%。2007年至2009年，深發展同業及其他金融機構存放款項的變化是深發展為了滿足業務增長對資金的需求，加大了吸收同業及其他金融機構的存款力度所致。

深發展負債的其他組成部份

深發展負債的其他組成部份包括拆入資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融負債、賣出回購金融資產款、應付職工薪酬、應交企業所得稅、應付賬款、應付債券、預計負債、遞延所得稅負債、其他負債等項目。截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，深發展其他負債分別為398.49億元、385.66億元、614.62億元及258.67億元。2009年其他負債大幅下降主要是由於深發展賣出回購金融資產款所致，2008年其他負債大幅增長主要是由於發行次級債券、賣出回購金融資產款以及應付利息增加。

(c) 資本資源**股東權益情況**

深發展的股東權益由截至2007年12月31日的130.06億元增至截至2008年12月31日的164.01億元，截至2009年12月31日增至204.70億元及截至2010年6月30日增至304.21億元。股東權益增長的原因主要在於同期淨利潤增長及在2010年上半年通過發行股份及2007年通過發行認股權證方式補充資本。

資本充足率情況

深發展根據中國銀監會頒佈的《商業銀行資本充足率管理辦法》和監管部門認可的方法計算核心資本和附屬資本。核心資本包括股本、資本公積、盈餘公積和未分配利潤。附屬資本包括重估儲備，一般準備、長期次級債券及混合資本債。於2010年6月30日，深發展的資本充足率和核心資本充足率分別為10.4%及7.2%，均符合有關監管要求。於2007年至2010年上半年期間，深發展通過發行股份、認股權證及債券的方式補充資本及提高資本充足率，從而增強抵禦風險的能力。

發行股份及認股權證

2010年6月28日，深發展向平安人壽發行379,580千股，每股18.26元，募集資金總額6,931,130千元。募集資金扣除發行費用後的淨額全部用於補充深發展核心資本，提高資本充足率。截至2010年6月30日，發行後深發展總股本增至3,485,014千元。

2008年10月15日，根據深發展召開的2008年第一次臨時股東大會決議，深發展以分紅前總股本2,388,795千股為基數，每10股送紅股3股，共送紅股716,639千股。截至2008年10月31日，分紅後深發展總股本增至3,105,434千元。

2007年6月8日，根據深發展召開的2007年第一次臨時股東大會暨相關股東會議決議，深發展向權證發行股權登記日登記在冊的全體股東以10：0.5的比例免費派發存續期為十二個月的百慕大式認股權證（「深發SFC2」認股權證），共計104,337,917份。每份權證可認購深發展新發行股份1股，行權價格為人民幣19元。截至2008年6月27日（即「深發SFC2」認股權證最後交易日），共有95,388,057份「深發SFC2」行權，增加股本95,388千元，深發展總股本增至2,388,795千元。

2007年6月8日，根據深發展召開的2007年第一次臨時股東大會暨相關股東會議決議，深發展以流通股1,409,362千股為基數，流通股股東每10股送紅股1股，共送紅股140,936千股。截至2007年6月30日，分紅後深發展總股本增至2,086,758千元。

發行債券

深發展於2009年5月26日在銀行間債券市場公開發行總額15億元的混合資本債券以補充附屬資本。深發展有權在第10年末即2019年5月26日按照面值全部贖回此債券。該等債券採用分段式固定利率，每年付息一次，前10個計息年度的票面年利率為5.70%，起息日為2008年12月26日；如不行使提前贖回的選擇權，從第11個計息年度開始，債券利率在初始發行利率的基礎上提高3%。

深發展分別於2008年3月21日和2008年10月28日公開發行了三只總額人民幣80億元的次級債券以補充附屬資本。此次發行之次級債券分固定利率和浮動利率兩種，其中固定利率品種發行兩只，發行額分別為人民幣60億元和人民幣15億元，浮動利率品種發行額為人民幣5億元，債券期限均為10年期，深發展在第5年末具有贖回權。前5個計息年度，固定利率品種票面利率為6.10%和5.30%；浮動利率品種票面利率為SHIBOR3M+1.40%。如不行使提前贖回的選擇權，從第6個計息年度開始，固定利率及浮動利率債券票面年利率均將上調3%。

(d) 分部資料

深發展以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，分別為公司銀行業務、零售銀行業務、同業業務及其他，並以此進行管理。經營分部報告請見本通函〔附錄二〕所載深發展根據國際財務報告準則編製之截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日止年度財務報表附註。

(e) 流動性情況

流動性風險是在負債到期時缺乏資金還款的風險。資產和負債的金額或期限的不匹配，均可能產生上述風險。為有效監控該風險，深發展注重分散資金來源渠道，並且每日監測存貸款規模。深發展保持着相當高流動性的債券規模，能在現金流出現問題時及時變現，以應對流動性不足。此外，深發展定期進行流動性的壓力測試，並對不同情景下的測試結果提出相應的解決方案。深發展截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日的有關比率數據如下表所示：

項目	標準值	截至 2010年		截至 2009年		截至 2008年		截至 2007年		
		6月30日 期末	月均	12月31日 年末	月均	12月31日 年末	月均	12月31日 年末	月均	
資產流動性	人民幣	≥25	44.79	43.59	38.59	27.81	41.50	41.90	39.33	41.85
比率	外幣	≥25	43.71	48.64	54.02	52.69	49.68	60.75	42.21	57.24
存貸比	本外幣	≤75	73.88	77.85	79.14	81.55	79.08	76.83	78.60	-
	(含貼現)									

(f) 利率及匯率風險

深發展的市場風險主要來源於利率和匯率風險。自2007年10月以來中國人民銀行加大了宏觀調控力度，主要採取多次調整存貸款利率、存款準備金率、公開市場操作、窗口指導等政策工具。息差縮小給深發展的盈利帶來了一定的負面影響。匯率方面，人民幣匯率彈性的增強加大了深發展所面對的匯率風險，中長期內存在一定的外匯流動性風險隱患。深發展主要採用限額管理、利率敏感分析、壓力測試等方法定期計量和監控市場風險。

利率風險

深發展的利率風險源於生息資產和付息負債的約定到期日與重新定價日的不匹配。深發展的生息資產和付息負債主要以人民幣為主。深發展採用敏感性分析衡量利率變化對其淨利息收入和權益的可能影響，下表列出於2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日，按當時金融資產和負債（除以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債外）進行缺口分析所得結果：

單位：百萬元

	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	利率變更（基點）		利率變更（基點）		利率變更（基點）		利率變更（基點）	
	-50	50	-100	+100	-100	+100	-100	+100
利率變動導致								
淨利息收入								
增加／(減少)	145.96	-145.96	529.53	-529.53	433.66	-433.66	356.00	-356.00
利率變動導致權益								
增加／(減少)	125.64	-125.64	166.23	-166.23	649.17	-649.17	90.17	-90.17

匯率風險

深發展的匯率風險主要包括外幣資產和外幣負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由外匯衍生交易所產生的外匯敞口因匯率的不利變動而蒙受損失的風險。下表針對深發展存在重大外匯風險敞口的外幣幣種，列示了截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日及2007年12月31日的貨幣性資產及貨幣性負債及預計未來現金流對匯率變動的敏感性分析結果：

單位：百萬元

	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	外幣匯率變動%		外幣匯率變動%		外幣匯率變動%		外幣匯率變動%	
	-2%	+2%	-3%	+3%	-1%	+1%	-8%	+8%
對稅前利潤的影響								
增加／(減少)								
美元	-23.14	23.14	-28.30	28.30	-0.28	0.28	2.99	-2.99
港幣	-0.29	0.29	-2.51	2.51	4.39	-4.39	-1.84	1.84

(g) 深發展的對外投資

截至2010年6月30日，深發展對外長期股權投資的具體情況如下：

序號	被投資單位名稱	持股 比例(%)	股份來源	
1	中國銀聯股份有限公司	1.71	–	
2	SWIFT會員股份	0.03	–	
3	金田實業集團股份有限公司	2.03	歷史投資	歷史投資， 之前為限制 流通的法人股， 後退市
4	海南珠江實業股份有限公司	0.27	歷史投資	非流通， 存在處置難度
5	海南五洲旅遊股份有限公司	3.70	歷史投資	非流通， 存在處置難度
6	梅州條綸集團公司	0.41	歷史投資	非流通， 存在處置難度
7	深圳市兆通投資股份有限公司	4.10	歷史投資	非流通， 存在處置難度
8	海南白雲山股份有限公司	0.91	歷史投資	非流通， 存在處置難度
9	海南賽格股份有限公司	0.56	歷史投資	非流通， 存在處置難度

序號	被投資單位名稱	持股	
		比例(%)	股份來源
10	廣東三星企業集團股份有限公司	0.05	歷史投資 非流通， 存在處置難度
11	海南中海聯置業股份有限公司	0.74	歷史投資 非流通， 存在處置難度
12	深圳嘉豐紡織公司	13.82	歷史投資 非流通， 存在處置難度
13	永安財產保險股份有限公司	4.03	抵債股權 未上市流通， 權屬有糾紛
14	武漢鋼電股份有限公司	3.37	抵債股權 未上市流通
15	成都工投資產經營有限公司	33.20	抵債股權 未上市流通
16	山東新開元置業有限公司	15.42	抵債股權 未上市流通

根據《商業銀行法》的規定，商業銀行不得向非銀行金融機構和企業投資。因此，除投資中國銀聯股份有限公司和SWIFT會員股份外，深發展持有上述企業的股權不符合《商業銀行法》的規定。根據深發展的說明，前述1~12項長期股權投資是深發展在《商業銀行法》頒佈以前對外投資形成，13~16項為抵債股權，深發展將按照有關規定積極推進對上述長期股權的處理。

深發展雖存在不符合《商業銀行法》規定的對外長期股權投資情況，但該等對外投資均為歷史投資或抵債股權，且深發展已採取措施逐步處置該等對外投資，該等對外投資不會對本次重大資產重組構成實質性不利影響。

(h) 重大重組相關情況

深發展自設立以來至本通函簽署日，未發生過合併、分立、債務重組等行為，也未發生過重大收購、出售資產等事項。

(i) 員工及職工薪酬情況

截至2010年6月30日，深發展在冊員工總數15,449人（含派遣及聘用協議員工），其中合同制員工總數為11,357人。

員工福利*短期員工福利*

工資與獎金、社會保障福利及其它短期員工福利會於深發展員工提供服務的期間計提。

定額供款計畫

根據中國法律的規定，深發展必須向各地方政府管理的社會基本養老保險作出供款。供款在發生時計入利潤表。此外，深發展亦參加保險公司管理的定額供款退休保險計畫，退休保險費用由深發展承擔，在發生時計入利潤表。

補充退休福利

深發展的境內特定員工，退休後可享有補充退休福利。這些福利為不注入資金的福利，其提供成本採用預期累積福利單位法進行精算評估確定。精算損益在發生時計入利潤表。

股份支付交易

深發展為獲取雇員和其他方提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債。

以現金結算的股份支付交易於授予日以恰當的定價模型計算公允價值進行初始計量，計價時考慮所授予的條款和條件，公允價值在直至可行權日前期間記入費用並確認相應的負債。於相關負債結算前的每個報告日以及結算日，深發展對負債的公允價值重新計量，其變動計入利潤表。

	期初餘額	本期增加額	本期支付額	期末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(註2) 人民幣千元
2010年1至6月				
工資、獎金、				
津貼和補貼	1,419,343	1,471,425	(1,774,025)	1,116,743
其中：應付遞延				
獎金 (註1)	159,602	2,420	(47,218)	114,804
社會保險、補充養老				
保險及職工福利	262,385	292,139	(263,204)	291,320
住房公積金	–	75,559	(75,559)	–
工會經費及培訓費	–	42,846	(35,907)	6,939
其他	–	5,092	(5,092)	–
合計	<u>1,681,728</u>	<u>1,887,061</u>	<u>(2,153,787)</u>	<u>1,415,002</u>
2009年度				
工資、獎金、				
津貼和補貼	1,000,417	2,507,090	(2,088,164)	1,419,343
其中：應付				
遞延獎金 (註1)	108,200	91,334	(39,932)	159,602
社會保險、補充養老				
保險及職工福利	247,003	641,287	(625,905)	262,385
住房公積金	–	121,418	(121,418)	–
工會經費及培訓費	–	73,380	(73,380)	–
其他	–	4,768	(4,768)	–
合計	<u>1,247,420</u>	<u>3,347,943</u>	<u>(2,913,635)</u>	<u>1,681,728</u>

	期初餘額	本期增加額	本期支付額	期末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(註2) 人民幣千元
2008年度				
工資、獎金、				
津貼和補貼	706,104	2,034,524	(1,740,211)	1,000,417
其中：應付				
遞延獎金 (註1)	42,800	65,400	–	108,200
社會保險、補充養老				
保險及職工福利	219,307	494,408	(466,712)	247,003
住房公積金	–	89,934	(89,934)	–
工會經費及培訓費	–	56,875	(56,875)	–
其他	–	9,362	(9,362)	–
合計	<u>925,411</u>	<u>2,685,103</u>	<u>(2,363,094)</u>	<u>1,247,420</u>
2007年度				
工資、獎金、				
津貼和補貼	453,633	1,599,861	(1,347,390)	706,104
其中：應付				
遞延獎金 (註1)	9,000	33,800	–	42,800
社會保險、補充養老				
保險及職工福利	160,995	364,568	(306,256)	219,307
住房公積金	–	69,842	(69,842)	–
工會經費及培訓費	–	54,177	(54,177)	–
其他	–	41,882	(41,882)	–
合計	<u>614,628</u>	<u>2,130,330</u>	<u>(1,819,547)</u>	<u>925,411</u>

註1：遞延獎金的計算基礎包含深發展的盈利、股價、資本充足率以及若干其他國內上市銀行的股價，根據有關條款將以現金結算。

註2：截至2010年6月30日，深發展有帳面價值約為人民幣10億元的應付職工薪酬擬於報告日後12個月內發放完畢（2009年12月31日：約人民幣14億元）。

(j) 未來業務發展計畫

深發展未來將繼續堅持"面向中小企業、面向貿易融資"的重點戰略，大力支持中小企業發展，充分利用分行的現有的網點、客戶、人員等資源和管理經驗，從產品、管道、客戶、品牌、服務等角度，為中小企業客戶提供涵蓋銀行、保險、資產管理等在一站式的綜合金融服務。加快專營機構建設，並加強對中小企業業務發展情況的考核，不斷提升深發展公司銀行業務"面向中小企業"的戰略地位。

此外，深發展還將繼續堅持穩健經營的理念，夯實業務基礎，提升風險管理水準，對不同的業務結構實行信貸組合管理，在追求發展的同時對客戶實施差異化管理，繼續強化面向中小企業、面向貿易融資業務優勢，進一步優化信貸結構，大力提高信貸業務綜合收益水準，促使深發展信貸業務持續、穩健、較快發展。培養和提高風險定價的能力，保持較高的收益水準，挖掘資產綜合收益潛力，提高中間業務收入。加強流動性管理，提高流動性風險監測的敏感性和應對措施的有效性。強化合規、稽核和運營管理工作，確保銀行整體業務運行持續健康合規。

平安銀行股份有限公司

盈利預測報告

平安銀行股份有限公司（以下簡稱「本行」）已編製本行2010年度及2011年度經營成果的預測（以下簡稱「盈利預測」），其中2010年度的盈利預測乃根據本行截至2010年6月30日止6個月期間的經審計財務報表及本行截至2010年12月31日止6個月期間的業績預測編製。盈利預測由本行管理層編製，經董事會審閱。本行董事會認為，編製盈利預測所依據的會計政策在所有重大方面與本行現時採用的會計政策一致，該等會計政策已載於盈利預測報告第四部份「2、重要會計政策和會計估計概要」中。盈利預測亦按照本行確定的編製基礎與基本假設謹慎編製，該等基礎與基本假設已載於報告第一部份「一、編製基礎及基本假設」中。

我們認為，就正常經營情況下，本行2010年度及2011年度能實現的歸屬於本行權益持有人的預測淨利潤將分別為人民幣17.5億元及23.0億元。

本行盈利預測的編製遵循了謹慎性原則，但盈利預測所依據的各種假設具有不確定性，投資者進行投資決策時不應過分依賴該項資料。

平安銀行股份有限公司

2010年9月13日

平安銀行股份有限公司

截至2010年及2011年度盈利預測報告

一、編製基礎及基本假設

本行2010年度及2011年度盈利預測是以本行2007年度、2008年度、2009年度以及截至2010年6月30日止6個月期間經安永華明會計師事務所審計的財務報表為基礎，並根據2010年度及2011年度的財務計劃（詳細內容載於本文「二、預測期間的財務計劃」）編製。有關預測在所有重大方面按照與本行目前所採用的會計政策相一致的基礎編製（詳細內容載於本文「四、2. 重要會計政策及會計估計概要」），同時依據下列主要假設：

1. 現時中國大陸或對本行業務有重大影響的國家或地區的政治、法律、財政、市場或經濟情況將無重大變化。
2. 中國大陸或任何本行經營所在或與本行有安排或協議的國家或地區的法律、法規或規則，將不會對本行業務產生重大不利影響之變動。
3. 現行的通貨膨脹率，央行利率與匯率在本盈利預測編製日後的預測期間內將無重大變動。
4. 中國大陸或對本行業務有重大影響的國家或地區的企業所得稅、營業稅金及附加或其他政府徵費的稅基或稅率將無重大變動。
5. 中國大陸或任何本行目前經營所在或對本行業務有重大影響的國家或地區的房地產市場不會發生重大不利變化，從而不會對本行所持物業或客戶作為抵押的房地產的賬面價值產生重大不利影響。
6. 本行的營運及業務將不會受任何不可抗力事件或不能控制的不可預測因素的影響而嚴重中斷，包括但不限於出現戰爭、軍事事務、自然災害或大災難（如水災及台風）、疫症或嚴重意外。

二、預測期間的財務計劃

1. 2010年度本行貸款餘額計劃增加人民幣237億元，較2009年增長22%，截至2010年6月30日貸款餘額實際增加人民幣130億元，完成計劃數的55%；2011年度計劃增加人民幣398億元，較2010年增長30%。
2. 2010年度本行存款餘額計劃增加人民幣419億元，較2009年增長28%，截至2010年6月30日存款餘額實際增加人民幣188億元，完成計劃數的45%；2011年度計劃增加人民幣455億元，較2010年增長24%。

三、盈利預測表

人民幣百萬元	四、3	2009年度	2010.1.1至	2010.7.1至	2010年度	2011年度
		已審實現數	2010.6.30 已審實現數	2010.12.31 預測數	預測合計數	預測數
利息收入	3.1	6,674	4,371	4,793	9,164	10,987
利息支出	3.1	(3,249)	(1,914)	(1,938)	(3,852)	(4,150)
利息淨收入	3.1	3,425	2,457	2,855	5,312	6,837
手續費與佣金收入	3.2	482	378	318	696	1,100
手續費與佣金支出	3.2	(65)	(58)	(57)	(115)	(178)
手續費與佣金淨收入	3.2	417	320	261	581	922
投資收益		151	62	23	85	13
公允價值變動收益／(損失)		253	30	5	35	6
匯兌損益		25	19	10	29	37
其他業務收入	3.3	11	4	4	8	9
營業收入合計		4,282	2,892	3,158	6,050	7,824
營業稅金及附加	3.4	(298)	(185)	(189)	(374)	(491)
業務及管理費(註)	3.4	(2,566)	(1,480)	(1,628)	(3,108)	(3,916)
營業支出合計		(2,864)	(1,665)	(1,817)	(3,482)	(4,407)
資產減值損失前營業利潤		1,418	1,227	1,341	2,568	3,417
資產減值損失	3.5	(183)	(82)	(283)	(365)	(399)
營業利潤		1,235	1,145	1,058	2,203	3,018
營業外收支淨額		144	32	17	49	9
利潤總額		1,379	1,177	1,075	2,252	3,027
減：所得稅費用	3.6	(274)	(265)	(237)	(502)	(727)
淨利潤		1,105	912	838	1,750	2,300

註：業務及管理費含其他業務成本。

第V-1頁至第V-31頁的盈利預測報告由下列人士簽署：

法定代表人_____ 行長_____ 財務總監_____ 財務企劃
 負責人_____

四、盈利預測說明

1. 公司的基本情況

平安銀行股份有限公司（「本行」）原名「深圳平安銀行股份有限公司」，是2007年6月16日由深圳市商業銀行股份有限公司吸收合併平安銀行有限責任公司後建立而成。本行已於2009年2月10日獲得深圳工商行政管理局核准將企業名稱變更為「平安銀行股份有限公司」。

本行經中國銀行業監督管理委員會批准領有00012580號金融許可證，機構編碼為B0289H244030001。經深圳市工商行政管理局核准領有註冊號為440301103256945號的企業法人營業執照。

本行的經營範圍為經批准的商業銀行業務。

本行的註冊辦公所在地為中國廣東省深圳市福田區深南中路1099號平安銀行大廈。總部設在深圳，本行在中華人民共和國境內經營。

2. 重要會計政策及會計估計概要

2.1 會計年度

本行會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2.2 記賬本位幣

本行的記賬本位幣和編製本盈利預測所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，本財務報表均以人民幣百萬元為單位列示。

2.3 記賬基礎和計價原則

本行的會計核算以權責發生制為基礎，除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債、可供出售金融資產等以公允價值計量外，其餘均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2.4 外幣折算

本行對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，均計入當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的匯兌差額計入權益或當期損益。

2.5 買入返售及賣出回購交易

根據協議承諾於未來某確定日期回購的已售出資產不在資產負債表內予以終止確認。出售該等資產所得款項，在資產負債表中列示為「賣出回購金融資產款」。售價與回購價之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息支出項內。

相反，購買時按照協議約定於未來某確定日期返售的資產將不在資產負債表予以確認。該等成本在資產負債表中列示為「買入返售金融資產」。購入與返售價格之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息收入項內。

2.6 金融資產

本行將持有的金融資產分成以下四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款及應收款類金融資產和可供出售金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括為交易而持有的金融資產，或是初始確認時就被管理層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。為交易而持有的金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：1) 取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；2) 屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部份，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；3) 屬於衍生金融工具。這類金融資產在後續計量期間以公允價值計量。所有已實現和未實現的收益均計入當期損益。本行對於持有的交易性金融用途的投資，在持有期間計提的利息計入當期債券投資利息收入。

如果一項合同包括一項或多項嵌入衍生工具，則整個混合工具可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或金融負債，除非嵌入衍生工具不會對混合工具的現金流量產生重大改變，或者所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。

只有符合以下條件之一，金融資產或金融負債才可在初始計量時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或金融負債：

- (i) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融資產或金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況。
- (ii) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產組合、該金融負債組合、或該金融資產和金融負債組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。
- (iii) 該金融資產或金融負債包含需單獨分拆的嵌入衍生工具。

在初始確認時將某金融資產分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，不能重分類為其他金融資產。持有至到期投資和貸款及應收款項不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

持有至到期投資

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性金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。如果本行將尚未到期的某項持有至到期投資在本會計年度內出售或重分類為可供出售金融資產的金額，相對於該類投資在出售或重分類前的總額較大時，該類投資的剩餘部份將會重新分類為可供出售金融資產，且在本會計年度及以後兩個完整的會計年度內不得再將該金融資產劃分為持有至到期投資。但是，下列情況除外：

- (i) 出售日或重分類日距離該項投資的到期日或贖回日很近（如到期前三個月內），市場利率的變化對該項投資的公允價值沒有顯著影響；

- (ii) 根據合同約定的定期償付或提前還款方式收回該項投資幾乎所有初始本金後，將剩餘部份出售或重分類；或
- (iii) 出售或重分類是由於本行無法控制、預期不會重複發生且難以合理預計的獨立事項所引起。

貸款及應收款項

貸款及應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除其他金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。可供出售金融資產持有期間獲得的利息收入採用實際利率法確認在損益中。可供出售金融資產的公允價值變動所帶來的未實現收益，在該金融資產被終止確認或發生減值之前，在資本公積中單項列示。在該金融資產被終止確認或發生減值時，以前計入在資本公積中的累計公允價值變動應轉入當期損益。

2.7 金融資產的減值

本行在每個資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查，以判斷是否有證據表明金融資產已由於一項或多項事件的發生而出現減值（即減值事項）。減值事項是指在該等資產初始確認後發生的、對預期未來現金流量有影響的，且本行能對該影響做出可靠計量的事項。

以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明貸款及應收款項或持有至到期類投資發生減值，則損失的金額以資產的賬面金額與預期未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）現值的差額確定。在計算預期未來現金流量現值時，採用該金融資產原實際利率作為折現率，並考慮相關擔保物的價值。資產的賬面價值通過減值準備科目減記至其預計可收回金額，減記金額計入當期損益。

本行對單項金額重大的金融資產進行單項評價，以確定其是否存在減值的客觀證據，並對其他單項金額不重大的資產，以單項或組合評價的方式進行檢查，以確定是否存在減值的客觀證據。已進行單獨評價，但沒有客觀證據表明已出現減值的單項金融資產，無論重大與否，該資產仍會與其他具有類似信用風險特徵的金融資產構成一個組合再進行組合減值評價。已經進行單獨評價並確認或繼續確認減值損失的金融資產將不被列入組合評價的範圍內。

特徵類似的金融資產以歷史損失經驗確定。本行會對作為參考的歷史損失經驗根據當前情況進行修正，包括加入那些僅存在於當前時期而不對歷史損失經驗參考期產生影響的因素，以及去除那些僅影響歷史損失經驗參考期的情況但在當前已不適用的因素。本行會定期審閱用於估計預期未來現金流的方法及假設。

本行對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，在當期損益確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

按照《企業會計準則第2號－長期股權投資》規定的成本法核算的、在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，其減值也按照上述原則處理。

可供出售金融資產

如果可供出售金融資產發生減值，原直接計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失，當予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為該資產的初始取得成本（扣除已收回本金和已攤銷金額）與當前公允價值之間的差額，減去所有原已計入損益的減值損失。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。

2.8 金融負債

本行持有的金融負債分成財務擔保合同以及其他金融負債。

財務擔保合同

本行主要提供信用證、保函和承兌等財務擔保合同。財務擔保合同在初始確認時以收到的相關費用作為公允價值計量，並記入其他負債。該金額在合同存續期間內平均確認為手續費及佣金收入。隨後，負債金額以初始確認的公允價值減累計攤銷後的餘額與確定的預計負債的金額（即估計清算與擔保合同對應的金融負債時可能產生的費用）兩者之中的較高者進行後續計量。

其他金融負債

除財務擔保合同外的其他金融負債均採用實際利率法，以攤餘成本進行後續計量。

2.9 衍生金融工具

衍生金融產品初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融產品確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

當某些嵌入式衍生金融工具與其主合同的經濟特徵及風險不存在緊密關係，並且該混合工具並非以公允價值計量且其變動計入當期損益時，則該嵌入式衍生金融工具從主合同中予以分拆，作為獨立的衍生金融工具處理。這些嵌入式衍生產品以公允價值計量，公允價值的變動計入當期損益。

本行利用如遠期外幣合約和利率掉期等衍生金融工具規避匯率和利率變動風險。來源於衍生金融工具公允價值變動的損益，如果不符合套期會計要求，直接確認為當年損益。

2.10 長期股權投資

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。

本行能夠对被投資單位實施控制的長期股權投資，以及对被投資單位不具有共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益，並同時根據有關資產減值政策考慮長期投資是否減值。

本行對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部份，相應減少長期股權投資的賬面價值。本行確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本行負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益，待處置該項投資時按相應比例轉入當期損益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部份按相應的比例轉入當期損益。

2.11 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。本行的投資性房地產主要為已出租的建築物及相應的土地使用權。

投資性房地產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本行，且其成本能夠可靠地計量時予以確認。

投資性房地產按成本進行初始計量，並採用成本模式進行後續計量。投資性房地產的折舊採用年限平均法計提。

2.12 固定資產及累計折舊

(i) 固定資產確認

本行固定資產是指為生產商品、提供勞務或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

與該固定資產有關的經濟利益很可能流入本行，並且該固定資產的成本能夠可靠地計量時，固定資產才能予以確認。

與固定資產有關的後續支出，符合以上確認條件的，計入固定資產成本；否則，計入當期損益。

(ii) 固定資產計價及折舊

固定資產按照成本進行初始計量。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	15-35年	5%	2.7%-6.3%
辦公設備	5年	5%	19.0%
運輸工具	5-8年	5%	11.9%-19.0%

本行至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行復核，必要時進行調整。

2.13 無形資產

無形資產指本行擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。本行的無形資產主要為計算機軟件，使用壽命為2至5年。

本行無形資產按照成本進行初始計量，並於取得無形資產時分析判斷其使用壽命。使用壽命為有限的，自無形資產可供使用時起，採用能反映與該資產有關的經濟利益的預期實現方式的攤銷方法，在預計使用年限內攤銷；無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷。使用壽命不確定的無形資產，不作攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行復核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

本行在每個資產負債表日均對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行復核，與以前估計不同的，調整原先估計數，並按會計估計變更處理。

本行於資產負債表日判斷無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果有跡象表明一項無形資產可能發生減值，以單項無形資產為基礎估計其可收回金額。可收回金額根據無形資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。可收回金額的計量結果表明無形資產的可收回金額低於其賬面價值的，將無形資產的賬面價值減至可收回金額，減記的金額確認為無形資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的無形資產減值準備。對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。無形資產減值準備一經確認，在以後會計期間不得轉回。

2.14 長期待攤費用

長期待攤費用是指已經支出，但攤銷期限在1年以上（不含1年）的各項費用。其中租賃費按實際租賃期限平均攤銷；經營租入固定資產改良支出按收益期限平均攤銷。

2.15 抵債資產

抵債資產按其公允價值進行初始確定，公允價值與相關貸款本金和已確認的利息及減值準備的差額計入當期損益。於資產負債表日，抵債資產按賬面價值與可變現淨值孰低計量。賬面價值高於可變現淨值的，計提抵債資產跌價準備，計入當期損益。

2.16 資產減值

本行對除金融資產和抵債資產外的資產減值，按以下方法確定：

本行於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本行將估計其可收回金額，進行減值測試。對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末都進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本行以單項資產為基礎估計其可收回金額。當資產的可收回金額低於其賬面價值時，本行將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

2.17 收入及支出確認原則和方法

收入是在與交易相關的經濟利益能夠流入本行，且有關收入的金額可以可靠地計量時，按以下基準確認：

利息收入和利息支出

對於所有以攤餘成本計量的金融工具，及可供出售類投資中計息的金融工具，利息收入或利息支出以實際利率計量。實際利率是指按金融工具的預計存續期間或更短期間將其預計未來現金流入或流出折現至其金融資產或金融負債賬面淨值的利率。利息收入的計算需要考慮金融工具的合同條款並且包括所有歸屬於實際利率組成部份的費用和所有交易成本，但不包括未來貸款損失。如果本行對未來收入或支出的估計發生改變，金融資產或負債的賬面價值亦可能隨之調整。由於調整後的賬面價值是按照原實際利率計算而得，變動也記入利息收入或利息支出。

手續費及佣金收入

手續費及佣金收入於已提供有關服務後及收取的金額可以合理地估算時確認。

本行授予銀行卡用戶的獎勵積分，按其公允價值確認為遞延收益，在客戶兌換獎勵積分或積分失效時，將原計入遞延收益的與所兌換積分或失效積分相關的部份確認為手續費及佣金收入。

2.18 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。當期所得稅是按照當期應納稅所得額計算的當期應交所得稅金額。應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後得出。

本行對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本行根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (i) 商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額；
- (ii) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本行以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產。但是，交易不是企業合併且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額的，不確認由此產生的遞延所得稅資產。

對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本行於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。於資產負債表日，本行對遞延所得稅資產的賬面價值進行復核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

2.19 職工薪酬

職工薪酬指本行為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本行的職工參加由當地政府管理的養老保險、醫療保險、失業保險費等社會保險費和住房公積金，相應支出在發生時計入當期損益。

對於職工內部退休計劃，本行將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，確認為應付職工薪酬，計入當期損益。

2.20 預計負債

如果與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本行將其確認為預計負債：

- (i) 該義務是本行承擔的現時義務；
- (ii) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本行；
- (iii) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行復核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

2.21 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。對於經營租賃的租金支出，承租人應當在租賃期內各個期間按照直線法或其他更為系統合理的方法計入相關資產成本或當期損益。對於經營租賃的租金收入，出租人應當在租賃期內各個期間按照直線法或其他更為系統合理的方法計入當期損益。

2.22 抵銷

如果本行擁有合法並可執行的權利與同一交易對手抵銷相對應的金額，且交易以淨額為方式結算或準備同時以資產支付負債，則金融資產與金融負債在資產負債表上相互抵銷後以淨值列示。

2.23 重大會計判斷和會計估計

在本行執行會計政策的過程中，管理層就不確定的未來事項對財務信息的影響作出了相應的判斷和假設。管理層在資產負債表日就主要未來不確定事項作出下列的判斷及主要假設，可能導致下個會計年度／期間資產及負債的賬面價值作出較大的調整。

(a) 持有至到期的投資的分類認定

持有至到期的投資指本行有明確意圖且有能力持有至到期的、具有固定或可確定回收金額及固定到期日的非衍生金融資產。管理層需要運用重大判斷來確認投資應否分類為持有至到期的投資。如本行錯誤判斷持有至到期的意向及能力或本行於到期前將持有至到期的投資的相當金額出售或重新分類，則所有剩餘的持有至到期的投資將會被重新分類為可供出售金融資產。

(b) 發放貸款和墊款的減值損失

本行定期判斷是否有任何客觀證據表明貸款和墊款發生了減值損失。如有，本行將估算減值損失的金額。減值損失金額為貸款和墊款賬面金額與預計未來現金流量的現值之間的差額。估算減值損失金額時，需要對是否存在客觀證據表明貸款和墊款已發生減值損失作出重大判斷，並需要對預期未來現金流量的現值作出重大估計。

(c) 所得稅

本行需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅準備。本行根據中國稅收法規，謹慎判斷所得稅對交易的影響並相應地計提所得稅準備。遞延所得稅資產只會在未來應納稅利潤有可能用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

(d) 金融工具的公允價值

對於存在活躍市場的金融工具，本行優先採用活躍市場的報價確定其公允價值。對於不存在活躍市場的金融工具，本行採用向市場上的主要交易商查詢價格的方式或者採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。在可行的情況下，估值技術盡可能使用市場參數。然而，當缺乏市場參數時，管理層需就自身和交易對手的信貸風險、市場波動率、相關性等方面作出估計。這些相關假設的變化會對金融工具的公允價值產生影響。

(e) 可供出售金融資產及持有至到期投資減值

在判斷是否存在客觀證據表明可供出售金融資產及持有至到期投資發生減值時，本行會定期評估其公允價值相對於成本或賬面價值是否存在大幅度的且非暫時性的下降，或分析被投資對象的財務狀況和業務前景，包括行業狀況、技術變革、經營和融資現金流等。這些在很大程度上依賴於管理層的判斷，並且影響減值損失的金額。

3. 盈利預測表中各項目編製說明

3.1 利息收入和利息支出

下表列示了本行2010年度(預測)及2011年度(預測)相關資產與負債的平均餘額、相應的利息收入和利息支出以及平均收益或成本：

附註	2009年度實際數		2010.1.1至2010.6.30實際數		2010.7.1至2010.12.31預測數		2010年度預測數		2011年度預測數	
	平均餘額	利息	平均餘額	利息	平均餘額	利息	平均餘額	利息	平均餘額	利息
	(註1)		(註1)		(註2)		(註2)		(註3)	
人民幣百萬元										
資產										
發放貸款和墊款	3.1.1.1	96,064	4,852	5.05%	115,859	2,998	5.18%	128,867	3,336	5.18%
債券投資	3.1.1.2	41,568	1,184	2.85%	55,234	784	2.84%	69,103	1,013	2.93%
存放中央銀行款項	3.1.1.3	20,647	294	1.42%	26,166	191	1.46%	29,845	218	1.46%
存放和拆放同業及其他 金融性公司款項	3.1.1.4	22,659	344	1.52%	37,409	398	2.13%	21,386	226	2.11%
生息資產總額		180,938	6,674	3.69%	234,668	4,371	3.73%	249,201	4,793	3.85%
負債										
客戶存款	3.1.2.1	133,382	2,567	1.92%	161,919	1,334	1.65%	177,845	1,386	1.55%
同業及其他金融性公司 存入和拆入款項	3.1.2.2	34,537	619	1.79%	53,650	518	1.93%	49,980	490	1.96%
應付債券	3.1.2.3	1,524	63	4.13%	2,991	62	4.15%	2,991	62	4.15%
付息負債總額		169,443	3,249	1.92%	218,560	1,914	1.76%	230,816	1,938	1.68%
淨利息收入		3,425	2,457	1.77%	2,855	2,855	2.17%	2,855	2,855	2.07%
淨利差										

註1： 所示期間的日平均餘額；

註2： 所示期間的預測平均餘額；

註3： 註1與註2的簡單平均。

下表列示了本行2010年度預測數相比2009年度實際數的變動，以及2011年度預測數相比2010年度預測數的變動：

人民幣百萬元	附註	2009年度實際數			2010年度預測數			變動百分比			2011年度預測數			變動百分比		
		平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息	平均比率
資產																
發放貸款和墊款	3.1.1.1	96,064	4,852	5.05%	122,363	6,334	5.18%	27%	31%	0.13%	151,082	7,755	5.13%	23%	22%	(0.05%)
債券投資	3.1.1.2	41,568	1,184	2.85%	62,169	1,797	2.89%	50%	52%	0.04%	80,845	2,386	2.95%	30%	33%	0.06%
存放中央銀行款項	3.1.1.3	20,647	294	1.42%	28,005	409	1.46%	36%	39%	0.04%	36,869	538	1.46%	32%	32%	-
存放和拆放同業及其他 金融性公司款項	3.1.1.4	22,659	344	1.52%	29,398	624	2.12%	30%	81%	0.60%	14,514	308	2.12%	(51%)	(51%)	-
生息資產總額		180,938	6,674	3.69%	241,935	9,164	3.78%	34%	37%	0.09%	283,310	10,987	3.88%	17%	20%	0.10%
負債																
客戶存款	3.1.2.1	133,382	2,567	1.92%	169,882	2,720	1.60%	27%	6%	(0.32%)	206,463	2,984	1.45%	22%	10%	(0.15%)
同業及其他金融性公司 存入和拆入款項	3.1.2.2	34,537	619	1.79%	51,815	1,008	1.95%	50%	63%	0.16%	54,657	1,041	1.90%	5%	3%	(0.05%)
應付債券	3.1.2.3	1,524	63	4.13%	2,991	124	4.15%	96%	97%	0.02%	2,991	125	4.18%	-	1%	0.03%
付息負債總額		169,443	3,249	1.92%	224,688	3,852	1.71%	33%	19%	(0.21%)	264,111	4,150	1.57%	18%	8%	(0.14%)
淨利息收入		3,425	5,312		6,837						6,837					
淨利差				1.77%			2.07%									2.31%

註1：平均比率的變動等於T+1年平均比率減T年平均比率。

3.1.1 利息收入

3.1.1.1 發放貸款和墊款

1) 平均餘額

下表說明了所列示時期內，本行客戶貸款各主要業務品種的平均餘額：

人民幣百萬元	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.1.1 至			變動百分比			
				2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
企業貸款	40,259	47,624	69,205	82,203	86,978	103,875	18%	45%	26%	19%
零售貸款	16,200	19,815	22,965	27,620	28,601	35,620	22%	16%	25%	25%
信用卡	82	1,202	3,894	6,036	6,784	11,587	1366%	224%	74%	71%
合計	<u>56,541</u>	<u>68,641</u>	<u>96,064</u>	<u>115,859</u>	<u>122,363</u>	<u>151,082</u>	21%	40%	27%	23%

本行2008、2009年貸款平均餘額分別較上一個年度增長21%及40%。綜和本行貸款增長的歷史趨勢及預計宏觀調控因素對貸款增長的影響，本行預計2010年年末貸款餘額相比2009年增長22%，其中超過50%的貸款在2010年上半年發放，使日均餘額增長比率高於期末餘額增長比率。2011年，本行預計將繼續受宏觀調控因素影響，貸款年末餘額增長約為30%，同時貸款增長速度在年內將呈平均分佈，平均餘額增速放緩。

2) 貸款收益率

貸款收益率的預測依據：

- (i) 本行2009年度貸款平均收益率為5.05%。2010年以來本行加強定價管理已逐步出現效果，對各種不同風險級別的客戶逐步具有更高的定價能力，使貸款總體利率有一定幅度的提高。2010年上半年貸款利率比2009年上升13個基點達5.18%，本行預計2010年貸款全年平均利率維持2010年上半年水平；
- (ii) 2011年考慮到資本充足率的監管要求，我行將對貸款結構作適當調整，預計貸款綜合利率將略有下降，本行預計2011年全年貸款平均利率較2010年下降5個基點。

3.1.1.2 債券投資

下表說明了所列示時期內，本行債券投資平均餘額及利息收入：

人民幣百萬元	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.1.1 至			變動百分比			
				2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
平均餘額	41,200	34,811	41,568	55,234	62,169	80,845	(16%)	19%	50%	30%
平均收益率	3.12%	3.82%	2.85%	2.84%	2.89%	2.95%	0.70%	(0.97%)	0.04%	0.06%
利息收入	1,286	1,331	1,184	784	1,797	2,386	3%	(11%)	52%	33%

註：平均收益率的變動等於T+1年平均收益率減T年平均收益率。

1) 平均餘額

本行預計2010年、2011年的債券投資平均餘額環比增長率分別為50%和30%。該預測主要基於以下原因：

- (i) 2010年貸款增長量受到宏觀調控影響而保持在一定幅度內，同時本行預計預測期間資金流動性充裕，因此投資於債券的資金將較2009年有較大的增幅；
- (ii) 由於2010年年末債券餘額基數較高，本行預計2011年日均餘額增長略低於2010年，但仍高於2009年。

2) 債券投資收益率

債券投資收益率變動的預測依據為：

- (i) 我行今年已逐步在可供出售類債券及持有至到期投資類債券中增加一定比例的高息債券以增加利息收入，人民幣企業債券餘額從上年末的15%上升至2010年6月30日的20%，本行預計2010年全年債券收益率將比2009年上升4個基點；
- (ii) 本行將保持穩健的債券投資策略，預計2011年全年債券利率將達到2.95%；比2010年略升6個基點。

3.1.1.3 存放中央銀行款項

下表說明了所列示時期內，本行存放中央銀行款項平均餘額及利息收入：

人民幣百萬元	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.1.1 至			變動百分比			
				2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
平均餘額	9,394	18,978	20,647	26,166	28,005	36,869	102%	9%	36%	32%
平均收益率	1.70%	1.68%	1.42%	1.46%	1.46%	1.46%	(0.02%)	(0.26%)	0.04%	-
利息收入	160	319	294	191	409	538	99%	(8%)	39%	32%

註：平均收益率的變動等於T+1年平均收益率減T年平均收益率。

1) 平均餘額

本行存放中央銀行款項平均餘額的預計是基於以下假設：

- (i) 2010年及2011年法定存款準備金率維持在15%的水平；
- (ii) 本行的超額備付率的歷史水平約在2%至4%水平，為確保資金流動性，同時本行計劃2010年年末及2011年超額備付率維持在2%至3%的水平。

2) 平均收益率

存款準備金比率在2010年上半年從2009年的13.5%上升至15%，法定準備金在存放中央銀行款項中的佔比不斷提高，存放中央銀行款項平均收益率較2009年上升4個基點，本行預計2010年下半年存放中央銀行款項將維持上半年1.46%的平均收益率水平。

2011年，在法定存款準備金率不變的假設前提下，本行根據存款增長的計劃及往年超額備付率維持在2%至3%水平的假設，預測收益率將維持在2010年的水平。

3.1.1.4 存放和拆放同業及其他金融性公司款項

下表說明了所列示時期內，本行存放同業款項和拆出資金的平均餘額及利息收入：

	2010.1.1 至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
人民幣百萬元										
平均餘額	12,887	12,094	22,659	37,409	29,398	14,514	(6%)	87%	30%	(51%)
平均收益率	4.87%	4.39%	1.52%	2.13%	2.12%	2.12%	(0.48%)	(2.87%)	0.60%	-
利息收入	628	531	344	398	624	308	(15%)	(35%)	81%	(51%)

註：平均收益率的變動等於T+1年平均收益率減T年平均收益率。

1) 平均餘額

為優化資產負債結構，提高資產運用收益率，在保證流動性的前提下，本行策略降低同業款項日均餘額佔比，2011年存放及拆放同業佔生息資產的比重由2010年的12%下降至5%；與此同時，貸款、債券、存放中央銀行等資金佔比分別提高2%，3%和1%。

2) 收益率

受資本市場的影響，存放及拆放同業及其他金融機構的平均收益率在2007年及2008年維持較高水平，2009年則較2008年大幅下跌。2010年逐步回升，上半年存放及拆放同業的平均收益率較2009年已經上升61個基點，結合本行對於同業業務的精簡化與效益化經營策略，預計2010年下半年平均收益率將繼續維持上半年的水平。

本行預計2011年市場利率將保持平穩，存放及拆放同業平均收益率將維持在2010年2.12%的水平。

3.1.2 利息支出

3.1.2.1 客戶存款

1) 平均餘額

綜合考慮本行過去三年的相關歷史數據、目前中國資本市場的情況和對未來貨幣政策的預期，以及2010年度和2011年度本行的業務計劃和年度預算，本行對2010年度和2011年度客戶存款的平均餘額預測如下：

人民幣百萬元	2010.1.1 至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
活期存款										
公司客戶	72,617	47,989	46,234	61,581	62,204	82,679	(34%)	(4%)	35%	33%
個人客戶	5,879	6,289	8,084	10,933	12,067	18,317	7%	29%	49%	52%
小計	78,496	54,278	54,318	72,514	74,271	100,996	(31%)	-	37%	36%
定期存款										
公司客戶	30,253	43,997	69,309	78,012	82,573	86,146	45%	58%	19%	4%
個人客戶	4,304	5,718	9,755	11,393	13,038	19,321	33%	71%	34%	48%
小計	34,557	49,715	79,064	89,405	95,611	105,467	44%	59%	21%	10%
合計	113,053	103,993	133,382	161,919	169,882	206,463	(8%)	28%	27%	22%

2007年本行得益於中國平安保險(集團)股份有限公司上市募集資金存入，活期存款大幅增長，其中85%的募集資金在2008年使用，另12%資金在2009年使用，造成本行2008年及2009年公司活期存款呈下降趨勢，剔除這一因素，本行存款保持穩定快速增長。本行預計2010年及2011年度存款年末餘額分別較上年增長28%及24%，平均餘額分別較上年增長27%及22%。

2010年及2011年本行個人存款及公司存款的增長速度預測基於過往兩年的歷史變化趨勢，並保持基本一致。同時在確保存貸比符合監管要求的前提下，為優化負債結構，本行從2010年5月開始，部份利率較高的協議存款到期後不再續存，使得2010年及2011年定期存款增長率較2009年同期增長率略為下降。

2) 利率

本行預計，客戶存款平均利率將從2009年的1.92%下降至2010年的1.60%，2011年穩中略有下降至1.45%，主要原因是：

- (i) 受2008年底降息影響，2009年新存款及重定價定期存款利率較低，使得2010年平均利率下降。另一方面2010年活期存款佔總存款比重有提升，主要由於一部份高息協議存款到期沒有續做。因此預測2010年存款利率較2009年存款利率有所下降；

- (ii) 2011年由於部份利率較高的協議存款到期後不再續存，本行預計活期存款比例將從2010年44%上升到2011年49%左右，使得平均利率下降，本行預計2011年全年利率較2010年將下降15個基點。

3.1.2.2 同業及其他金融機構存入和拆入款項

下表說明了所列示時期內，本行同業及其他金融機構存入或拆入款項的平均餘額及利息支出：

人民幣百萬元	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.1.1 至		變動百分比				
				2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
期末餘額	20,286	26,597	50,995	41,302	37,749	57,154	31%	92%	(26%)	51%
平均餘額	9,902	21,229	34,537	53,650	51,815	54,657	114%	63%	50%	5%
平均利率	3.22%	3.04%	1.79%	1.93%	1.95%	1.90%	(0.18%)	(1.25%)	0.16%	(0.05%)
利息支出	319	646	619	518	1,008	1,041	103%	(4%)	63%	3%

註：平均利率的變動等於T+1年平均利率減T年平均利率。

1) 平均餘額

根據本行過去三年歷史數據分析，同業存入及拆入款日均餘額約佔付息負債總額的20%至26%。出於維持流動性需要；本行預計2010年、2011年同業存入及拆入款佔付息負債的比例將維持在此水平。2011年由於存款增長，存款佔付息負債的比重上升3個百分點達到78%，同業存入及拆入款平均餘額的佔付息負債平均餘額的比例略有下降，但仍保持在21%的水平上，以維持本行正常的流動性需求。

2) 利率

同業及其他金融機構存拆放平均利率對市場資金面的供需較為敏感，2008年受金融危機的影響，其平均利率曾達到3.04%的高水平；2009年回到年平均利率1.79%的水平。2010年上半年實際平均利率較2009年上升14個基點的情況，本行據此預計2010年同業及其他金融機構存入和拆入款項平均收益率較2009年上升16個基點，達1.95%；2011年有小部份定期同業存款到期，本行預計2011年同業及其他金融機構存入和拆入款項平均利率將比2010年略降5個基點，為1.90%。

3.1.2.3 應付債券

1) 平均餘額

下表說明了所列示時期內，本行已發行債券的平均餘額：

人民幣百萬元	2007 及		2010.1.1 至			變動百分比			
	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
次級債券	-	1,524	2,991	2,991	2,991	N/A	N/A	96%	-

本行於2009年6月在銀行間債券市場發行了人民幣30億元次級債，其中固息品種發行規模為人民幣11.5億元，浮息品種發行規模為人民幣18.5億元，債券期限為10年期，本行在第5年具有贖回權。基於本行2010年及2011年並無發行新債券計劃，本行預計2010年及2011年應付債券平均餘額與2009年持平。

2) 利率

上述固定利率債券於發行後的前5個計息年度，票面利率為4.4%；浮動利率債券票面利率為固定存款一年期利率上浮165個基點。本行預計2010年度加權平均利率為人民幣4.15%，2011年度為4.18%。

3.2. 手續費與佣金淨收入

3.2.1 手續費及佣金收入

下表說明了所列示時期內，本行手續費及佣金收入的歷史增長趨勢和2010年度及2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1 至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
結算手續費收入	32	35	36	23	47	60	9%	3%	31%	28%
代理業務手續費 收入	21	10	12	15	28	37	(52%)	20%	133%	32%
受託業務手續費 收入	43	85	146	84	168	227	98%	72%	15%	35%
銀行卡手續費收入	26	91	189	164	333	616	250%	108%	76%	85%
其他	20	21	99	92	120	160	5%	371%	21%	33%
合計	<u>142</u>	<u>242</u>	<u>482</u>	<u>378</u>	<u>696</u>	<u>1,100</u>	70%	99%	44%	58%

3.2.1.1 結算手續費收入

結算手續費收入主要來源於外匯業務，2009年受金融危機影響，外匯業務增長緩慢，但隨着全球經濟復蘇，外匯業務逐步恢復；同時本行推出新國際業務系統及流程自動化，將進一步有助於該業務的成長。本行根據網點擴張與客戶量增長的預期及2010年上半年結算手續費收入達到人民幣2,300萬元的實際情況，預計2010年及2011年結算手續費收入將維持人民幣1,100萬元至人民幣1,300萬元的年增長。

3.2.1.2 代理業務手續費收入

2007年至2009年本行正處於轉型期且受到金融危機影響，代理業務手續費收入迅速萎縮，但隨着與集團其他子公司交叉銷售業務的磨合完成，代理業務將逐步轉入正軌。根據2010年上半年代理業務手續費收入增長良好的實際情況（已高出2009年全年25%），本行預計2010年及2011年代理業務手續費收入將保持快速增長。

3.2.1.3 受託業務手續費收入

受託業務手續費包括貸款額度管理費、委託貸款手續費收入、額度佔用費及綜合理財業務手續費收入等。基於2010年上半年已實現收入人民幣8,400萬元，本行預計全年同比將有15%的增長。2011年隨着貸款額度管理費的回升，分行與網點的增加，各種公司及零售理財業務的拓展，及與集團交叉銷售的深入開展，本行預計受託業務手續費增幅將達35%。

3.2.1.4 銀行卡手續費收入

銀行卡手續費收入的增長主要來自於信用卡業務的持續擴張，根據本行信用卡未來業務規劃，2009年度及2010年上半年信用卡累計流通發卡量分別為340萬張和430萬張，本行預計2010年度與2011年度將超過500萬與800萬張。銀行卡手續費收入2008年與2009年的實際增長率也分別達到250%和108%。未來，信用卡在業務擴張的同時也將加強精細化經營的力度，通過發行車主卡、白金卡等新產品增加年費收入；通過開展賬單分期、郵購分期、網上商城等增加分期業務手續費收入；另外，隨着銀聯規範POS機商戶管理和信用卡中心對高回佣消費領域的重點經營，發卡行回佣率持續提升，由此帶來回佣收入大幅提升。根據歷史數據結合信用卡業務的未來規劃，本行預計銀行卡手續費收入也將相應大幅度增長，2010年及2011年預測的年度增長分別為76%和85%。

3.2.1.5 其他

其他手續費的增長主要來源於投資銀行手續費收入的增長。2009年度投資銀行手續費收入為人民幣5,000萬元，2010年上半年度投資銀行手續費收入已達人民幣5,500萬元，本行預計2010年全年其他手續費收入增長幅度約為21%；而隨着投行業務的不斷拓展，2011年其他手續費收入將有33%的增長預期。

3.2.2 手續費及佣金支出

人民幣百萬元	2010.1.1 至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
銀行卡支出	(8)	(20)	(38)	(43)	(80)	(136)	150%	90%	111%	70%
結算手續費支出	(10)	(11)	(14)	(12)	(28)	(33)	10%	27%	100%	18%
其他	(15)	(5)	(13)	(3)	(7)	(9)	(67%)	160%	(46%)	29%
合計	<u>(33)</u>	<u>(36)</u>	<u>(65)</u>	<u>(58)</u>	<u>(115)</u>	<u>(178)</u>	9%	81%	77%	55%

隨着信用卡業務持續擴張，信用卡累計流通發卡量在2009年度及2010年上半年分別為340萬張和430萬張，本行預計2010年與2011年將超過500萬與800萬張。2008年度與2009年度的銀行卡手續費支出實際增長率也分別達到150%和90%；本行在2009年下半年推出三項承諾，包括全球ATM取款免費；個人網銀轉賬免費；個人網銀非顧客過錯損失本行賠償。這三項承諾對銀行卡手續費支出也產生較大的壓力；結合信用卡業務的未來規劃及三項承諾，預計銀行卡手續費支出也將相應保持一定幅度的增長。

3.3. 其他營業收入

下表說明了所列示時期內，本行其他營業收入的歷史明細與2010年度及2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1 至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
投資收益	65	32	151	62	85	13	(51%)	372%	(44%)	(85%)
金融工具公允 價值變動										
淨收益/(損失)	(59)	(195)	253	30	35	6	231%	(230%)	(86%)	(83%)
匯兌損益	35	18	25	19	29	37	(49%)	39%	16%	28%
其他	25	19	11	4	8	9	(24%)	(42%)	(27%)	13%
合計	<u>66</u>	<u>(126)</u>	<u>440</u>	<u>115</u>	<u>157</u>	<u>65</u>	(291%)	(449%)	(64%)	(59%)

3.3.1 投資收益及金融工具公允價值變動淨收益/(損失)

2009年及2010年上半年，由於市場利率的波動較大，本行通過買賣可供出售金融資產獲得較好的收益。基於2010年下半年及2011年市場將趨於穩定的預期，本行預測投資收益及公允價值變動收益將相應減少。

3.3.2 匯兌損益

2010年上半年匯兌損益實現人民幣1,900萬元收入，但因匯率波動影響，預計全年收入將為人民幣2,900萬元。考慮到外匯結算業務為本行重點發展業務之一及隨着分行和網點陸續增加，匯兌損益在2011年將得到較有效的增長。

3.4. 營業支出

本行營業支出主要包括：(1)營業稅金及附加；(2)員工費用；(3)管理費用；(4)折舊和攤銷。下表說明了所列示時期內，本行營業支出的歷史明細與2010年度及2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1 至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
營業稅金及附加	176	273	298	185	374	491	55%	9%	26%	31%
業務及管理費：										
員工費用	849	791	1,059	710	1,384	1,768	(7%)	34%	31%	28%
管理費用(註)	537	926	1,265	633	1,451	1,829	72%	37%	15%	26%
折舊和攤銷	80	127	242	137	273	319	59%	91%	13%	17%
小計	1,466	1,844	2,566	1,480	3,108	3,916	26%	39%	21%	26%
合計	1,642	2,117	2,864	1,665	3,482	4,407	29%	35%	22%	27%

註：管理費含租賃費其他業務成本。

3.4.1 營業稅及附加

本行適用的主要稅項及有關稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
營業稅	營業收入(不含金融企業往來利息收入)	5%
城市建設維護稅	應納營業稅額	1%-7%

深圳地區營業稅等綜合稅率維持在5.3%，而其他地區維持在5.5%，根據歷史趨勢，我行營業稅綜合稅率維持在5.3%至5.5%之間，隨着業務全國性的擴張，綜合稅率趨向5.5%，同時我行貸款利息收入及手續費等純收入都有較大的增長，預計我行營業稅及附加在2011年將增長31%。

3.4.2 員工費用

本行2007年至2009年實施業務轉型與網點擴張，業務量快速增長，銷售人員以及相關後台人員（如運營、催收、客服等）增長較快，2009年員工費用增長率為34%。進入2010年，本行繼續增加銷售人員配置以支持業務的擴張，但對於中後台人員，通過實施產能提升計劃來控制編製增長，預計2010年員工費用增長率將較2009年增長略有回落，達到31%。2011年，本行將持續推行以上策略並維持平安銀行員工薪酬的市場競爭力，預計整體員工費用增長率將進一步回落至28%左右。

3.4.3 管理費用

本行2007年至2009年實施業務轉型，大力推動信用卡業務及銀行網點擴張；信息技術基礎架構、網點建設等基礎性投入較大，因此2008年及2009年管理費用增長率分別達到72%和37%；進入2010年，隨着本行轉型的逐步完成；在網點擴張的瓶頸期已過以及費用管理措施更加有效的情況下；管理費用的增長率大幅回落；預計2010年增長率約為15%，2011年，本行將全面落實2010年設計完成的零售業務模式改革，重點發展零售業務，將增加相應的發展品牌、產品、各銷售渠道的市場費用投入；信用卡發卡城市的持續增加，將提升2011年的新發卡量，並隨之增加相關的市場與行政費用投入；2011年本行也計劃重點推廣一賬通卡，這將帶來額外的廣告、市場與行政費用投入。因此，預計2011年本行管理費用增長率將升高至26%。

3.4.4 折舊和攤銷

本行2007年至2009年由於實施業務轉型，信息技術基礎架構、網點建設等基礎性投入較大，導致2008年及2009年費用增長率分別達到59%和91%的高水平；進入2010年，隨着信息技術系統投入的高峰期已過、新增項目逐步減少，折舊及攤銷費用的增長率將逐步回落。本行預計2010年全年折舊及攤銷增長率約為13%。進入2011年，由於2010年下半年新開發項目以及新核心系統上線的影響，預計本行折舊與攤銷費用的增長率將達到17%

3.5. 資產減值損失

下表說明了所列示時期內，本行資產減值損失的歷史明細與2010年度及2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.1.1至		
				2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
貸款減值損失	(116)	212	194	84	363	397
其他資產減值損失	280	57	(11)	(2)	2	2
合計	164	269	183	82	365	399

3.5.1 貸款減值損失準備

人民幣百萬元	2010.1.1至					
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
期初貸款減值 準備餘額	(2,342)	(420)	(601)	(772)	(772)	(1,135)
本期貸款減值 損失	116	(212)	(194)	(84)	(363)	(397)
其他變動	1,806	31	23	8	-	-
期末貸款減值 準備餘額	(420)	(601)	(772)	(848)	(1,135)	(1,532)
期末貸款總額	61,900	72,486	107,562	120,621	131,174	170,990
貸款準備金餘額 佔貸款總額 比率	<u>(0.68%)</u>	<u>(0.83%)</u>	<u>(0.72%)</u>	<u>(0.70%)</u>	<u>(0.87%)</u>	<u>(0.90%)</u>
期末不良貸款餘額	511	391	495	541	694	997
不良貸款準備金 覆蓋率	82%	154%	156%	157%	164%	154%

截止2010年6月底，本行不良貸款率為0.45%，撥備覆蓋率157%。目前本行貸款審批流程嚴謹，貸後管理工作嚴格，預計在2010年末及2011年不會有大規模不良貸款出現，在貸款總量增長的趨勢下，不良率略有上升，但仍將維持較低水平，撥備覆蓋率也將保持在監管要求以上。

3.6. 所得稅

按照國務院下發的《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》，本行適用中華人民共和國企業所得稅稅率從2008年起逐步從15%過渡到法定稅率25%，2007年按15%執行，2008年按18%執行，2009年按20%執行，2010年按22%執行，2011年按24%執行，2012年按25%執行。所得稅費用以本行預測的營業成果與適用稅率為基礎：

人民幣百萬元	2007年度	2008年度	2009年度	2010.1.1至	2010年度	2011年度
	(實際數)	(實際數)	(實際數)	2010.6.30 (實際數)	(預測數)	(預測數)
稅前利潤總額	2,187	1,609	1,379	1,177	2,252	3,027
所得稅費用	<u>603</u>	<u>(27)</u>	<u>274</u>	<u>265</u>	<u>502</u>	<u>727</u>
實際稅負	<u>27.6%</u>	<u>(1.7%)</u>	<u>19.9%</u>	<u>22.5%</u>	<u>22.3%</u>	<u>24.0%</u>
一次性因素的影響	300	(292)	-	-	-	-
所得稅費用(扣除一次性因素的影響)	<u>303</u>	<u>265</u>	<u>274</u>	<u>265</u>	<u>502</u>	<u>727</u>
實際稅負(扣除一次性因素的影響)	<u>13.9%</u>	<u>16.5%</u>	<u>19.9%</u>	<u>22.5%</u>	<u>22.3%</u>	<u>24.0%</u>

2010年深圳地區所得稅率為22%，其他地區所得稅率為25%，我行主要業務在深圳地區開展，預計所得稅率較接近深圳地區所得稅率。2011年深圳地區所得稅率將調整為24%，深圳地區業務仍維持較高比重，同時考慮免稅因素，預計實際所得稅率將保持接近深圳地區所得稅率。

4、 影響盈利預測結果實現的主要問題及準備採取的措施

4.1. 影響盈利預測結果實現的主要問題

4.1.1 此次預測的利率是基於以上報告中的假設。為更好地了解利率變動對利潤的影響，下列表格分析了相關的不同業務利率每個基點的變化對淨利潤所產生影響的敏感性：

人民幣百萬元	利率敏感性分析：	
	每上升1個基點對預測盈利的影響	
	2010年度	2011年度
生息資產		
發放貸款及墊款	8.6	10.6
債券投資	4.6	5.9
存放中央銀行款項	2.2	2.8
存放同業款項及拆出資金	2.3	1.1
付息負債		
客戶存款	(13.2)	(15.6)
同業及金融性公司存入及拆入款項	(4.0)	(4.1)
應付債券	(0.2)	(0.2)

4.1.2 市場匯率的變動影響

匯率風險主要是由於本行資產和負債的貨幣錯配以及外匯交易引起的風險。本行面臨的匯率風險主要源於本行持有的非人民幣計價的發放貸款和墊款，投資以及吸收存款等。本行主要經營人民幣業務，特定交易主要涉及美元及港幣，其他幣種交易較少。

由於本行的外幣敞口較小，同時預計到2011年本行外幣敞口不會大幅增加，匯率變動對損益影響較小，因此本次盈利預測並未考慮外幣匯率變動對盈利預測結果的影響。根據2010年6月底的數據，假設所有外幣對人民幣貶值5%，本行利潤將增加人民幣441萬；假設所有外幣對人民幣升值5%，本行利潤將減少人民幣441萬。

4.1.3 貸款質量的影響

貸款質量的影響主要表現為不良貸款率的上升與下降對利潤所產生的影響。如果本行貸款質量發生預期外的變化，導致本行需要計提的貸款準備金大於預測，將對該盈利預測的最終利潤產生影響，但是影響金額目前難以預測。

4.2. 準備採取的措施

風險管理對平安銀行的業務和經營至關重要，因此，本行致力於保持一個高效的風險管理體系，以規範管理所有的經營活動。為此，本行已經建立了能識別、計量和控制所面臨各類風險的，全面而統一的風險管理構架。在此構架下運用了先進的風險管理方法和工具，在明確的風險標準下，支持銀行的決策過程並使股東價值最大化。

4.2.1 市場風險是指因市場價格的不利變動（由利率、匯率、市場價格和其他有關風險因素引起）而導致銀行金融工具市場價值波動所發生潛在損失風險的可能性。在現行的國內法律與市場環境下，能夠有效規避市場風險的金融工具不多。因此，本行主要採取為每類資產設定風險容忍度的方法來控制風險敞口，設定這些限額時，充分考慮風險偏好及可能對財務狀況的影響，限額的設定也取決於資產負債管理策略。

4.2.2 本行持有的以外幣計價的資產和負債面臨外匯風險，這些資產包括外幣拆出、貸款及外幣債券等貨幣性資產；負債包括外幣拆入、吸收的存款等貨幣性負債。本行採用敏感性分析來估計風險敞口，在估計外匯風險敏感性時，假設所有外幣計價的資產和負債對人民幣同時一致貶值5%。

4.2.3 流動性風險是指商業銀行在正常或極端情況下無法履行其支付義務的風險。資產與負債在金額和期限上的錯配均會導致流動性風險。本行資產負債管理委員會負責監控流動性風險，確保流有效的流動性風險管理，風險政策、風險指標行之有效。

報告期內，本行通過以下措施進一步加強流動性風險管理：

- (i) 開發了電子平台，對人民幣資金和外幣資金實施即時和系統化的管理；
- (ii) 強化了現金流預測模型，對流動性管理進行了中長期規劃；
- (iii) 建立了流動性風險壓力測試模型，規劃了有關資金應急預案；

4.2.4 本行建立了完善的稅務管理及風險控制體系，配備了專業的稅務管理團隊，及時研究稅務法規，與主管稅局保持良好溝通，嚴格按照稅法規定，履行納稅人義務。

附件：盈利預測主要財務指標

人民幣百萬元	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.1.1 至		
				2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
盈利能力指標：						
總資產收益率	1.4%	1.1%	0.6%	0.8%	0.7%	0.8%
加權平均淨資產收益率	27.8%	22.0%	9.7%	12.3%	11.5%	13.4%
資本充足率	9.1%	10.7%	13.1%	11.8%	10.8%	10.0%
成本收入比	40.9%	47.0%	59.5%	51.2%	51.4%	50.1%
撥備覆蓋率	82.2%	153.7%	156.0%	156.8%	163.5%	153.6%
淨利差	2.75%	2.66%	1.77%	1.97%	2.07%	2.31%
淨息差	3.05%	2.84%	1.86%	2.09%	2.20%	2.41%

註：淨利差 = 生息資產收益率 - 生息負債成本率；

淨息差 = 淨利息收入 / 平均生息資產餘額。

註冊資產評估師聲明

- 一、我們在執行本資產評估業務中，遵循了相關法律法規和資產評估準則，恪守獨立、客觀和公正的原則；本評估機構及註冊資產評估師具備本評估業務所需的執業資質和相關專業評估經驗；根據我們在執業過程中收集的資料，評估報告陳述的內容是客觀的，並對評估結論合理性承擔相應的法律責任。
- 二、評估對象涉及的資產、負債清單及未來經營規劃由委託方、被評估單位申報並經其簽章確認；所提供資料的真實性、合法性、完整性，恰當使用評估報告是委託方和相關當事方的責任。
- 三、我們與評估報告中的評估對象沒有現存或者預期的利益關係；與相關當事方沒有現存或者預期的利益關係，對相關當事方不存在偏見。
- 四、我們已對評估報告中的評估對象及其所涉及資產進行現場調查；我們已對評估對象及其所涉及資產的法律權屬狀況給予必要的關注。
- 五、我們出具的評估報告中的分析、判斷和結論受評估報告中假設和限定條件的限制，評估報告使用者應當充分考慮評估報告中載明的假設、限定條件、特別事項說明及其對評估結論的影響。

深圳發展銀行股份有限公司擬與平安銀行股份有限公司整合項目
資產評估報告

摘要

中聯資產評估有限公司接受中國平安保險（集團）股份有限公司、平安銀行股份有限公司的委託，就深圳發展銀行股份有限公司擬與平安銀行股份有限公司整合之經濟行為所涉及的平安銀行股份有限公司在評估基準日的股東全部權益價值進行了評估。

評估對象為平安銀行股份有限公司股東全部權益，評估範圍是平安銀行股份有限公司的全部資產及相關負債，包括流動資產和非流動資產等資產及相應負債。

評估基準日為2010年6月30日。

本次評估的價值類型為市場價值。

本次評估以持續使用和公開市場為前提，結合委估對象的實際情況，綜合考慮各種影響因素，分別採用收益現值法和市場比較法兩種方法對平安銀行股份有限公司進行整體評估，然後加以校核比較。考慮評估方法的適用前提和滿足評估目的，本次選用收益現值法評估結果作為最終評估結果。

經實施清查核實、實地查勘、盡職調查訪談、市場調查和詢證、評定估算等評估程序，得出收益現值法評估的股東全部權益在評估基準日2010年6月30日的評估結論如下：

股東全部權益賬面價值1,532,909.35萬元，評估值2,908,047.56萬元，評估增值1,375,138.21萬元，增值率89.71%。

在使用本評估結論時，特別提請報告使用者使用本報告時注意報告中所載明的特殊事項以及期後重大事項。

本報告評估結果使用有效期一年，即自2010年6月30日至2011年6月29日使用有效。

以上內容摘自資產評估報告正文，欲了解本評估項目的詳細情況和合理理解評估結論，應當閱讀資產評估報告全文。

深圳發展銀行股份有限公司擬與平安銀行股份有限公司整合項目

資產評估報告

中聯評報字【2010】第698號

中國平安保險（集團）股份有限公司

平安銀行股份有限公司：

中聯資產評估有限公司接受貴方委託，根據有關法律法規和資產評估準則，採用收益現值法、市場比較法，按照必要的評估程序，就深圳發展銀行股份有限公司擬與平安銀行股份有限公司整合之經濟行為所涉及的平安銀行股份有限公司在評估基準日的股東全部權益價值進行了評估。現將資產評估情況報告如下：

一、委託方、被評估單位和其他評估報告使用者

（一）委託方概況

- 公司名稱：中國平安保險（集團）股份有限公司（以下簡稱「中國平安」）
- 公司地址：廣東省深圳市福田中心區福華三路星河發展中心辦公15、16、17、18層
- 法定代表人：馬明哲
- 註冊資本：人民幣734505.3334萬元（本公司於2010年5月7日向新橋定向增發H股已經完成，定向增發H股以後，本公司總股本擴大到7,644,142,092股（普通股），目前工商變更進行中）
- 經濟性質：股份有限公司（A股、H股上市公司，A股代碼601318、H股代碼2318）
- 營業執照註冊號：100000000012314
- 經營範圍：
- 許可經營項目：無。
- 一般經營項目：投資金融、保險企業；監督管理控股投資企業的各種國內、國際業務；開展資金運用業務。

中國平安保險(集團)股份有限公司於1988年3月21日成立，經過22年的發展，從一家地方性財產保險公司，發展成為經營區域覆蓋全國，以保險業務為核心，以統一的品牌向客戶提供包括保險、銀行、證券、信託等多元化金融服務的綜合性金融服務集團。中國平安是中國第一家股份制的保險公司，在1993年就引進了國際著名的投資銀行高盛和摩根士丹利作為戰略投資者，2002年滙豐參股中國平安，中國平安在中國境內大型金融企業中率先搭建了國際標準的管理體系與公司治理架構。中國平安於2004年6月24日在香港成功發行H股並上市，2007年3月1日在境內發行A股並成功上市，股票代碼分別為2318和601318。

中國平安擁有約41.7萬名壽險銷售人員及8.3萬余名正式僱員，各級各類分支機構及營銷服務部門3,800多個。截至2009年12月31日，集團總資產為人民幣9357億元，權益總額為人民幣917億元。2009年，集團實現總收入人民幣1528億元，淨利潤人民幣145億元。從保險業務收入來衡量，平安人壽為中國第二大壽險公司，平安產險為中國第二大產險公司。

中國平安於2010年5月7日向新橋定向增發H股已經完成，定向增發H股以後，公司總股本擴大到7,644,142,092股(普通股)，其中，內資股(A股)4,786,409,636股，佔總股本的62.62%，境外上市外資股(H股)2,857,732,456股，佔總股本的37.38%。

(二) 委託方暨被評估單位概況

公司名稱：	平安銀行股份有限公司(平安銀行)
公司地址：	深圳市福田區深南中路1099號平安銀行大廈半地下室、1、2、4-17、21-22層
法定代表人：	孫建一
註冊資本：	人民幣862,282.4478萬元
經濟性質：	非上市股份有限公司
營業執照註冊號：	440301103256945

(1) 簡介

截至評估基準日，平安銀行實收資本為8,622,824,478元人民幣，前十大股東名稱、持股數和持股比例如下：

表2-1前十大股東名稱、持股數和持股比例

序號	投資者名稱	持股數	持股比例
1	中國平安保險（集團）股份有限公司	7,825,181,106	90.75%
2	三亞盈灣旅業有限公司	46,195,838	0.54%
3	深圳市眾業經濟發展中心	42,215,298	0.49%
4	深圳金融界老幹部聯誼會	40,925,494	0.47%
5	深圳市教育發展基金會	33,703,506	0.39%
6	深圳市深大通信股份有限公司	30,000,000	0.35%
7	深圳市上步實業股份有限公司	17,285,131	0.20%
8	深圳景匯實業公司	17,077,840	0.20%
9	深圳市千泰安投資發展有限公司	14,149,767	0.16%
10	深圳市家樂實業發展公司	13,364,310	0.15%
	合計	8,080,098,290	93.71%

(2) 經營範圍

吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理國內結算；辦理票據貼現；發行金融債券；代理發行、代理兌付、承銷政府債券；買賣政府債券；從事同業拆借；提供信用證服務及擔保；代理收付款項及代理保險業務；提供保管箱服務。

外匯存款；外匯貸款；外匯匯款；外幣兌換；國際結算；同業外匯拆借；外匯票據的承兌和貼現；外匯借款；外匯擔保；結匯、售匯；買賣和

代理買賣股票以外的外幣有價證券；發行和代理發行股票以外的外幣有價證券；自營和代客外匯買賣；資信調查、諮詢、見證服務。

經監管機構和國家外匯管理部門批准的其他業務。

(3) 資產、財務及經營狀況

截止評估基準日2010年6月30日，平安銀行資產總額為23,061,959萬元，負債總額21,529,049萬元，淨資產額為1,532,909萬元，上半年實現營業收入289,232萬元，淨利潤91,216萬元。平安銀行近3年及基準日資產、財務狀況如下表：

表2平安銀行資產、負債及財務狀況

單位：人民幣萬元

項目	2010年 6月30日	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
總資產	23,061,959	22,068,132	14,592,319	14,161,938
負債	21,529,049	20,636,630	13,728,198	13,535,131
淨資產	1,532,909	1,431,502	864,121	626,807
項目	2010上半年度	2009年度	2008年度	2007年度
營業收入	289,232	428,155	389,307	358,282
利潤總額	117,672	137,893	160,934	218,687
淨利潤	91,216	110,510	163,603	158,397
審計機構	安永華明 會計師事務所	安永華明 會計師事務所	安永華明 會計師事務所	安永華明 會計師事務所

(三) 委託方與被評估單位之間的關係

委託方為中國平安保險（集團）股份有限公司與平安銀行股份有限公司，平安銀行股份有限公司是被評估單位。中國平安保險（集團）股份有限公司持有平安銀行7,825,181,106股股份，約佔平安銀行總股本的90.75%，是平安銀行的控股股東。

(四) 委託方、業務約定書約定的其他評估報告使用者

本評估報告的使用者為中國平安保險(集團)股份有限公司、平安銀行、深發展、經濟行為相關的當事方以及按照相關規定報送備案的相關監管機構。

除國家法律法規另有規定外，任何未經評估機構和委託方確認的機構或個人不能由於得到評估報告而成為評估報告使用者。

二、 評估目的

根據中國銀監會下發的《中國銀監會關於深圳發展銀行股權轉讓及相關股東資格的批復》(銀監復【2010】147號文)要求，為確保同業競爭的公平性，在非公開發行完成後的1年內深發展應與平安銀行完成整合。本次評估受中國平安和平安銀行的委託，就兩行整合所涉及的平安銀行的股東全部權益進行評估，為該經濟行為提供價值參考依據。

三、 評估對象和評估範圍

評估對象是平安銀行的股東全部權益。評估範圍為平安銀行在基準日的全部資產及相關負債，賬面資產總額為23,061,959萬元，負債總額21,529,049萬元，淨資產額為1,532,909萬元。

上述資產與負債數據摘自經安永華明會計師事務所審計的2010年6月30日的平安銀行資產負債表，評估是在企業經過審計後的基礎上進行的。

委託評估對象和評估範圍與經濟行為涉及的評估對象和評估範圍一致。

(一) 委估主要資產情況

本次評估範圍中的主要資產為發放墊款和貸款、金融工具、固定資產、抵債資產、無形資產。

(二) 企業申報的賬面記錄或者未記錄的無形資產情況

企業申報評估的範圍內的無形資產為交易系統和各種辦公軟件，目前使用正常。

(三) 引用其他機構出具的報告的結論所涉及的資產類型、數量和賬面金額

本項目的評估工作均由中聯資產評估有限公司完成。

四、價值類型及其定義

依據本次評估目的，確定本次評估的價值類型為市場價值。

市場價值是指自願買方和自願賣方在各自理性行事且未受任何強迫的情況下，評估對象在評估基準日進行正常公平交易的價值估計數額。

五、評估基準日

本項目資產評估的基準日是2010年6月30日。

此基準日是委託方在綜合考慮被經濟行為完成時間、評估單位的資產規模、工作量大小、合規性等因素的基礎上確定的。

六、評估依據

本次資產評估遵循的評估依據主要包括經濟行為依據、法律法規依據、評估準則依據、資產權屬依據，及評定估算時採用的取價依據和其他參考資料等，具體如下：

(一) 經濟行為依據

深發展與平安銀行整合的相關文件。

(二) 法律法規依據

1. 參照《金融企業國有資產轉讓管理辦法》(財政部令第54號，2009年3月17日)；
2. 參照《金融企業國有資產評估監督管理暫行辦法》(財政部令第47號，2007年10月12日)；
3. 《中華人民共和國公司法》(2005年10月27日第十屆全國人民代表大會常務委員會第十八次會議修訂)；
4. 《中華人民共和國擔保法》(1995年6月30日第八屆全國人民代表大會常務委員會第十四次會議通過)；
5. 《中華人民共和國土地管理法》(2004年8月28日第十屆全國人民代表大會常務委員會第十一次會議修訂)；
6. 《中華人民共和國城市房地產管理法》；

7. 參照《國有資產評估管理辦法》(國務院第91號令，1991年)；
8. 《上市公司重大資產重組管理辦法》(中國證券監督管理委員會令第53號，2008年)
9. 最高人民法院印發《關於審理涉及金融不良債權轉讓審理工作座談會紀要》的通知(法發【2009】19號)；
10. 建設部、中國人民銀行、中國銀行業監督管理委員會《關於規範與銀行信貸業務相關的房地產抵押估價管理有關問題的通知》(建住房【2006】8號)；
11. 最高人民法院關於適用《中華人民共和國擔保法》若干問題的解釋(法釋【2000】44號)；
12. 其他與評估工作相關的法律、法規和規章制度等。

(三) 評估準則依據

1. 《資產評估準則－基本準則》(財企(2004)20號)；
2. 《資產評估職業道德準則－基本準則》(財企(2004)20號)；
3. 《資產評估準則－評估報告》(中評協【2007】189號)；
4. 《資產評估準則－評估程序》(中評協【2007】189號)；
5. 《資產評估準則－機器設備》(中評協【2007】189號)；
6. 《資產評估準則－不動產》(中評協【2007】189號)；
7. 《資產評估價值類型指導意見》(中評協【2007】189號)；
8. 《企業價值評估指導意見(試行)》(中評協【2004】134號)；
9. 《企業國有資產評估報告指南》(中評協【2008】218號)；
10. 《註冊資產評估師關注評估對象法律權屬指導意見》(會協【2003】18號)；

11. 《房地產估價規範》(GB/T50291-1999)；
12. 《城鎮土地估價規程》(GB/T18508-2001)；
13. 《城鎮土地分等定級規程》(GB/T18507-2001)；
14. 《企業會計準則－基本準則》(財政部令第33號)；
15. 《企業會計準則第1號－存貨》等38項具體準則(財會【2006】3號)；
16. 《企業會計準則－應用指南》(財會【2006】18號)。

(四) 資產權屬依據

1. 《房屋所有權證》及房屋產權證明；
2. 《國有土地使用證》；
3. 《機動車行駛證》；
4. 重要資產購置合同或憑證；
5. 其他參考資料。

(五) 取價依據

1. 《金融企業呆賬準備提取管理辦法》財金【2005】49號；
2. 《基本建設財務管理規定》(財建【2002】394號)；
3. 《中華人民共和國車輛購置稅暫行條例》(國務院令【2000】第294號)；
4. 《汽車報廢標準》(國經貿【1997】456號)；
5. 《關於調整汽車報廢標準若干規定的通知》(國經貿貿資源【2000】1202號)；
6. 《2010機電產品報價手冊》(機械工業信息研究院)；

7. 《增值稅轉型改革若干問題的通知》(財稅【2008】170號)；
8. 國家外匯管理局公佈的2010年6月30日人民幣基準匯價；
9. 《中國人民銀行貸款利率表》2008年12月23日起執行；
10. 其他參考資料。

(六) 其它參考資料

1. 平安銀行2007年、2008年、2009年及評估基準日會計報表及審計報告；
2. 《資產評估常用數據與參數手冊(第二版)》(北京科學技術出版社)；
3. wind資訊金融終端；
4. 《投資估價》([美] Damodaran著, [加] 林謙譯, 清華大學出版社)；
5. 《價值評估：公司價值的衡量與管理(第3版)》([美] Copeland, T.等著, 郝紹倫, 謝關平譯, 電子工業出版社)；
6. 其他參考資料。

七、評估方法

(一) 評估方法的選擇

依據資產評估準則的規定，企業價值評估可以採用收益法、市場法、成本法（亦稱資產基礎法）三種方法。收益法是企業整體資產預期獲利能力的量化與現值化，強調的是企業的整體預期盈利能力。市場法是以現實市場上的參照物來評價估值對象的現行公平市場價值，它具有估值數據直接取材於市場，估值結果說服力強的特點。資產基礎法是指在合理評估企業各項資產價值和負債的基礎上確定評估對象價值的思路。

鑑於銀行資產價值的特點，本次評估選擇收益現值法和市場比較法進行評估。

(二) 收益法簡介

1. 概述

收益法亦稱未來現金流折現方法(DCF)，是通過將企業未來預期的現金流折算為現值，估計企業價值的一種方法，即通過估算企業未來預期現金流和採用適宜的折現率，將預期現金流折算成現時價值，得到企業的價值。其適用的基本條件是：企業具備持續經營的基礎和條件，經營與收益之間存有較穩定的對應關係，並且未來收益和風險能夠預測及可量化。

使用現金流折現法的關鍵在於未來預期現金流的預測，以及數據採集和處理的客觀性和可靠性等。當對未來預期現金流的估算較為客觀公正、折現率的選取較為合理時，其估值結果較能完整地體現企業的價值，易於為市場所接受。

2. 基本評估思路

根據本次盡職調查情況以及評估對象的資產構成和主營業務特點，本次評估的基本評估思路是：

對納入報表範圍的資產和主營業務，按照最近幾年的歷史經營狀況的變化趨勢和業務類型等分別估算預期收益（股權淨現金流量），並折現得到股東權益價值。

3. 評估模型

(1) 基本模型

本次評估的三階段基本模型為：

$$P = \sum_{n=1}^{i_1} \frac{R_i}{(1+r)^{i_1}} + \sum_{n=1}^{i_2} \frac{R_i}{(1+r)^{i_2}} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

模型第一階段為收益快速增長階段，第二階段為收益固定增長階段，第三階段為收益穩定階段，式中：

P： 評估對象的價值；

R_i ： 評估對象未來第*i*年的預期收益（自由現金流量）；

r： 折現率；

n： 評估對象的未來經營期；

(2) 收益指標

股權自由現金流=淨利潤+折舊與攤銷+存入款項淨增加－
貸出款項淨增加－資本性支出

(3) 折現率

本次評估採用資本資產定價模型(CAPM)確定折現率 r

$$r = r_f + \beta_e (r_e - r_f) + \varepsilon \quad (2)$$

式中：

r_f ：無風險報酬率；

$(r_e - r_f)$ ：市場風險溢價(r_{pm})；

ε ：平安銀行特有風險調整系數；

β_e ：權益資本的預期市場風險系數。

(三) 市場法簡介

市場法又分為參考企業比較法和併購案例比較法。由於併購案例資料難以收集且無法了解其中是否存在非市場價值因素，因此未選擇該種方法。對於參考企業法，該行業上市公司很多，可以在其中選出可比公司進行比較，故選擇採用參考企業比較法。

市場法的適用條件是：(1)需要有一個充分活躍的資產市場；(2)參照物及其與被估資產可比較的指標、技術參數等資料是可以搜集、量化的。

考慮到平安銀行屬於銀行業，該行業存在可比上市公司，本次評估選擇採用參考企業比較法，即將估價對象與同行業的上市公司進行比較，對這些上市公司已知價格和經濟數據作適當的修正，以此估算估價對象的合理價值的方法。

主要步驟如下：

1. 選擇參考公司；
2. 規範財務報表數據；
3. 計算各種市場乘數；

4. 對比所估值公司和參考公司；
5. 調整所選估值乘數；
6. 應用調整後的乘數，得出評估結果；
7. 考慮是否有必要運用折價或溢價。

八、評估程序實施過程和情況

整個評估工作分四個階段進行：

（一）評估準備階段

1. 確定評估方案編製工作計劃

與委託方溝通，了解資產評估基本事項後，擬定初步工作方案，制定評估計劃。

2. 提交資料清單

根據委估資產特點，提交針對性的盡職調查資料清單，及資產清單、盈利預測等樣表，要求被評估單位進行評估準備工作。

3. 輔導填表

與被評估單位相關工作人員聯繫，輔導被評估單位按照資產評估的要求準備評估所需資料及填報相關表格。

（二）盡職調查現場評估階段

項目組現場評估階段的主要工作如下：

1. 審閱核對資料

對企業提供的申報資料進行審核、鑑別，並與企業有關財務記錄數據進行核對，對發現的問題協同企業做出調整。

2. 重點清查

根據申報資料，對被評估單位辦公場所、經營性資產進行重點清查。

3. 盡職調查訪談

根據被評估單位提供的未來發展規劃、盈利預測等申報資料，與企業管理人員進行座談，就未來發展趨勢盡量達成一致。

4. 確定評估途徑及方法

根據委估資產的實際狀況和特點，確定資產評估的具體模型及方法。

5. 再次與管理層討論評估模型

對前期盡職調查形成結論後所確定的評估模型與管理層再次溝通，闡述評估準則專業要求及評估師的專業立場，就模型與管理層對未來發展趨勢的理解盡量達成一致。

6. 確定評估模型，進行評定估算

根據達成一致的認識確定評估模型並進行評估結果的計算，起草相關文字說明。

（三）評估匯總階段

對各類資產及方法的初步工作結果進行分析匯總，對評估結果進行必要的調整、修正和完善並提交公司內部覆核。

（四）提交報告階段

在上述工作基礎上，起草資產評估報告，與委託方就評估結果交換意見，在全面考慮有關意見後，按評估機構內部資產評估報告三審制度和程序對報告進行反覆修改、校正，最後出具正式資產評估報告。

九、評估假設

本次評估中，評估人員遵循了以下評估假設：

（一）一般假設

1. 交易假設

交易假設是假定所有待評估資產已經處在交易的過程中，評估師根據待評估資產的交易條件等模擬市場進行估價。交易假設是資產評估得以進行的一個最基本的前提假設。

2. 公開市場假設

公開市場假設，是假定在市場上交易的資產，或擬在市場上交易的資產，資產交易雙方彼此地位平等，彼此都有獲取足夠市場信息的機會和時間，以便於對資產的功能、用途及其交易價格等作出理智的判斷。公開市場假設以資產在市場上可以公開買賣為基礎。

3. 資產持續經營假設

資產持續經營假設是指評估時需根據被評估資產按目前的用途和使用的方式、規模、頻度、環境等情況繼續使用，或者在有所改變的基礎上使用，相應確定評估方法、參數和依據。

（二）特殊假設

1. 國家現行的宏觀經濟、稅率等政策不發生重大變化。
2. 平安銀行所處的社會經濟環境以及所執行的稅賦、稅率等政策無重大變化。
3. 平安銀行未來的經營管理班子盡職，並繼續保持現有的經營管理模式持續經營。
4. 平安銀行主營業務收入主要來源於利息收入和手續費及佣金收入。在未來經營期內其主營業務收入結構及其比例均保持當前水平而不發生較大變化。

5. 評估只基於基準日現行的經營策略、經營能力和經營狀況，不考慮未來可能由於管理層變動而導致的變化。
6. 本次評估測算的各項參數取值不考慮通貨膨脹因素的影響。
7. 人行利率與匯率在本盈利預測編製日後的預測期間內將無重大變動。
8. 次級債利率保持穩定。
9. 平安銀行將在2012年12月發行30億的次級債。
10. 隨着業務的發展，為了滿足銀行業資本充足率的要求，平安銀行每年的利潤不全部份配以補充資本金。

當上述條件發生變化時，評估結果一般會失效。

十、評估結論

（一）收益法評估結論

採用收益法對平安銀行的價值進行了評估，在評估基準日2010年6月30日，平安銀行的股東全部權益（淨資產）價值為2,908,047.56萬元。

（二）市場法評估結論

經採用市場法評估，在評估基準日2010年6月30日，平安銀行股東全部權益（淨資產）價值為3,118,077.58萬元。

（三）評估結果分析及最終評估結論

1. 評估結果的差異分析

本次評估採用收益法得出的股東全部權益價值為2,908,047.56萬元，市場法測算得出的股東全部權益價值3,118,077.58萬元，相差210,030.02萬元。

市場法是從整體市場的表現和未來的預期來評定企業的價值，而收益法是立足於企業本身的獲利能力來預測企業的價值，兩者是相輔相成的，市場法的結果是收益法結果的市場表現，而收益法結果是市場法結果的堅實基礎，是企業的內在價值。因此本次評估謹慎起見，以收益法的結果作為最終的評估結果。

2. 評估結果的選取

評估師充分考慮各種因素後認為本次收益法所得到的結果能夠較好反映平安銀行股權的價值，平安銀行的股東全部權益賬面價值1,532,909.35萬元，評估值2,908,047.56萬元，評估增值1,375,138.21萬元，增值率89.71%。

3. 評估增值原因分析

收益法是以判斷整體企業的獲利能力為核心，比較客觀反映企業價值和股東權益價值。它認為企業價值是一個有機的結合體，企業除單項資產能夠產生價值以外，其商譽、優良的管理經驗、市場渠道、客戶、品牌等綜合因素形成的各種無形資產也是不可忽略的價值組成部份。

- (1) 縱觀整個銀行業，不論是從資產規模、還是淨資產、或者存貸款規模、抑或收入及淨利潤，這些年都有很大幅度的增長，財務報告無法反映企業的增長潛力，因此銀行的市場價值不能通過某一時點的賬面價值完全反映。平安銀行是一家快速成長的金融企業，具有較強的超額收益能力、完備的管理體制、成熟的團隊及較高的市場開拓能力，自成立以來一直保持了較高的成長速度。客戶存款快速增長，從2006年到2010年6月複合增長率達到27.2%；2009-2010年貸款增長雖然受監管部門規模的控制，但增長仍快於市場，從2006年到2010年6月複合增長率達到30.5%；與國內上市銀行相比，資產質量最佳，不良貸款率為

0.45%；撥備覆蓋率也超過監管的要求，達到了156.8%；同時多渠道補充資本，以增強業務持續發展能力，從2006年到2010年6月資本淨額複合增長率到達41%，營業收入已從2006年的21.11億元達到2009年的42.82億元，截止到2010年6月營業收入已達到28.92億元。這些因素都是評估增值的重要原因。

- (2) 平安銀行可以利用平安集團的品牌、渠道、IT資源和客戶資源。平安集團約有1,000個現有服務網點，為全國5,000多萬個人客戶和200多萬個公司客戶提供多種金融服務，平安銀行從2009年開始與平安集團建立交叉銷售模式來發展自己業務，同比2010年上半年業務收入有了大規模的增長，交叉銷售的模式將會給平安銀行帶來很大的發展空間和發展優勢，這使平安銀行的盈利能力有了很大的提高。
- (3) 平安銀行自身的品牌價值。作為中國平安集團三大業務支柱之一，平安銀行依托中國平安集團強大的綜合金融服務優勢，很快形成了自身的品牌價值。這是無法在財務賬面反映，而在收益法評估中企業自身的品牌價值和未來收益是息息相關，無法擯棄的。

以上原因造成了收益法評估增值。

十一、特別事項說明

(一) 產權瑕疵

經清查核實，未發現平安銀行對評估結論產生影響的重大產權問題，僅存在如下房產證瑕疵：

房屋建築物中東門支行辦公樓無房產證；

投資性房地產中青藝樓的房產證正在辦理中；

抵債資產房屋中：觀瀾麒麟工業城第2.4.6號，產權複雜有爭議，並且不能辦理過戶；廣州市珠島花園8套房產沒有房產證，債務人擬向平安銀行回購；匯賓廣場6套房產沒有房產證，在抵債前，已被其它法院查封，並且有三套房產在國基公司員工名下，現該公司已破產清算，導致暫時無法辦證；旭飛華達園116套房產無法辦理房產證，國土局批為學校配套用房，不能辦理產權證。

（二）引用報告情況

本項目所有評估工作均由中聯資產評估有限公司完成，不存在引用其他機構出具的報告的情況。

（三）其他需要說明的事項

1. 評估師和評估機構的法律責任是對本報告所述評估目的下的資產價值量做出專業判斷，並不涉及到評估師和評估機構對該項評估目的所對應的經濟行為做出任何判斷。評估工作在很大程度上，依賴於委託方及被評估單位提供的有關資料。因此，評估工作是以委託方及被評估單位提供的有關經濟行為文件，有關資產所有權文件、證件及會計憑證，有關法律文件的真實合法為前提。
2. 本次評估範圍及採用的由被評估單位提供的數據、報表及有關資料，委託方及被評估單位對其提供資料的真實性、完整性負責。
3. 評估報告中涉及的有關權屬證明文件及相關資料由被評估單位提供，委託方及被評估單位對其真實性、合法性承擔法律責任。
4. 在評估基準日以後的有效期內，如果資產數量及作價標準發生變化時，應按以下原則處理：
 - (1) 當資產數量發生變化時，應根據原評估方法對資產數額進行相應調整；

- (2) 當資產價格標準發生變化、且對資產評估結果產生明顯影響時，委託方應及時聘請有資格的資產評估機構重新確定評估價值；
- (3) 對評估基準日後，資產數量、價格標準的變化，委託方在資產實際作價時應給予充分考慮，進行相應調整。

十二、評估報告使用限制說明

- (一) 本評估報告只能用於本報告載明的評估目的和用途。同時，本次評估結論是反映評估對象在本次評估目的下，根據公開市場的原則確定的現行公允市價，沒有考慮將來可能承擔的抵押、擔保事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的價格等對評估價格的影響，同時，本報告也未考慮國家宏觀經濟政策發生變化以及遇有自然力和其它不可抗力對資產價格的影響。當前述條件以及評估中遵循的持續經營原則等其它情況發生變化時，評估結論一般會失效。評估機構不承擔由於這些條件的變化而導致評估結果失效的相關法律責任。

本評估報告成立的前提條件是本次經濟行為符合國家法律、法規的有關規定，並得到有關部門的批准。

- (二) 本評估報告只能由評估報告載明的評估報告使用者使用。評估報告的使用權歸委託方所有，未經委託方許可，本評估機構不會隨意向他人公開。
- (三) 未徵得本評估機構同意，評估報告的全部或者部份內容不得被摘抄、引用或披露於公開媒體，法律、法規規定以及相關當事方另有約定的除外。
- (四) 評估結論的使用有效期：根據國家現行規定，本資產評估報告結論使用有效期為一年，自評估基準日2010年6月30日起計算，至2011年6月29。超過一年，需重新進行資產評估。

十三、評估報告日

評估報告日為2010年9月14日。

(此頁無正文)

中聯資產評估有限公司

評估機構法定代表人：沈琦

註冊資產評估師：胡智

註冊資產評估師：鄧艷芳

2010年9月14日

附件：

評估計算過程說明

第一部份資產核實與盡職調查情況說明

(一) 資產核實與盡職調查的內容

根據本次評估的特點，評估機構確定的盡職調查內容主要是：

1. 本次評估的經濟行為背景情況，主要為委託方和被評估企業對本次評估事項的說明；
2. 評估對象存續經營的相關法律情況，主要為評估對象的有關章程、投資出資協議、合同情況等；
3. 評估對象的相關土地房屋產權情況；
4. 評估對象執行的會計制度以及固定資產折舊方法等；
5. 評估對象執行的稅率稅費及納稅情況；
6. 最近幾年的關聯交易情況；
7. 平安銀行業務分析：對公、對私、信用卡等；
8. 平安銀行最近幾年存貸款規模、存貸款生息率、管理費用、佔用設備及場所（折舊攤銷）、人員工資福利費用等情況；
9. 平安銀行未來幾年的經營規劃以及經營策略，包括：市場擴展、營銷策略、成本費用控制、資金籌措和投資計劃等以及未來的收入和費用構成及其變化趨勢等；
10. 平安銀行主要競爭者的簡況，包括總資產、淨資產、存貸款規模、營業收入、不良貸款率、核心資本充足率及市場佔有率等；
11. 平安銀行主要經營優勢和風險，包括：國家政策優勢和風險、產品優勢和風險、市場（行業）競爭優勢和風險、財務（債務）風險、匯率風險等；
12. 近年經審計的資產負債表、損益表、現金流量表以及營業收入明細表和成本費用明細表；
13. 有關對外長期投資以及下屬單位機構的情況；
14. 與本次評估有關的其他情況。

(二) 影響資產核實和盡職調查的事項

本次評估中未發現影響資產清查或盡職調查的事項。

(三) 資產清查核實和盡職調查的過程

本次評估的資產清查核實及盡職調查，是在企業主要業務的經營場所現場進行。採用的方法主要是通過對被評估企業的營業狀況、經營條件和能力以及歷史經營狀況、經營收入、成本、期間費用及其構成等的狀況進行調查覆核。特別是對影響評估作價的主要業務的經營規模、收費標準和相關的成本費用等進行了專題的詳細調查，查閱了相關的會計報表、賬冊等財務數據資料等。通過與企業的管理、財務人員進行交流，了解企業的經營情況等。在資產核實和盡職調查的基礎上進一步開展市場調研工作，收集相關行業的宏觀行業資料以及可比公司的財務資料和市場信息等。

(四) 盡職調查的程序

為滿足上述盡職調查內容和目標，根據項目的特點，在平安銀行及其下屬單位的配合下，實施了如下盡職調查程序：

1. 平安銀行主要部門訪談

根據平安銀行的組織結構和管理模式，我們對平安銀行的風險管理部、公司及個人業務部、財務部等主要部門進行了訪談，了解平安銀行的業務和財務開展情況，了解平安銀行財務會計政策、發展規劃等情況。

2. 通過調查表的形式調查各業務板塊狀況

我們對納入評估範圍的平安銀行的各業務板塊，以分行為單位抽樣調查，調查經營方式、營業收入、存貸規模和投資收益的獲得渠道和類型等情況。

3. 其他方式。通過網絡、雜誌、統計報告和統計年鑑等了解收益法、市場法評估的有關情況。

第二部份收益法評估過程說明

一、基本假設與限制條件

(一) 一般假設

1. 交易假設

交易假設是假定所有待評估資產已經處在交易的過程中，評估師根據待評估資產的交易條件等模擬市場進行估價。交易假設是資產評估得以進行的一個最基本的前提假設。

2. 公開市場假設

公開市場假設，是假定在市場上交易的資產，或擬在市場上交易的資產，資產交易雙方彼此地位平等，彼此都有獲取足夠市場信息的機會和時間，以便於對資產的功能、用途及其交易價格等作出理智的判斷。公開市場假設以資產在市場上可以公開買賣為基礎。

3. 資產持續經營假設

資產持續經營假設是指評估時需根據被評估資產按目前的用途和使用的方式、規模、頻度、環境等情況繼續使用，或者在有所改變的基礎上使用，相應確定評估方法、參數和依據。

(二) 特殊假設

1. 國家現行的宏觀經濟、稅率等政策不發生重大變化。
2. 平安銀行所處的社會經濟環境以及所執行的稅賦、稅率等政策無重大變化。
3. 平安銀行未來的經營管理班子盡職，並繼續保持現有的經營管理模式持續經營。

4. 平安銀行主營業務收入主要來源於利息收入和手續費及佣金收入。在未來經營期內其主營業務收入結構及其比例均保持當前水平而不發生較大變化。
5. 評估只基於基準日現行的經營策略、經營能力和經營狀況，不考慮未來可能由於管理層變動而導致的變化。
6. 本次評估測算的各項參數取值不考慮通貨膨脹因素的影響。
7. 人行利率與匯率在本盈利預測編製日後的預測期間內將無重大變動。
8. 次級債利率保持穩定。
9. 平安銀行將在2012年12月發行30億的次級債。
10. 隨着業務的發展，為了滿足銀行業資本充足率的要求，平安銀行每年的利潤不全部份配以補充資本金。

當上述條件發生變化時，評估結果一般會失效。

(三) 限制條件

無

二、 評估方法

(一) 概述

根據國家管理部門的有關規定以及《企業價值評估指導意見》，國際和國內類似交易評估慣例，本次評估同時確定按照收益途徑、採用現金流折現方法(DCF)估算平安銀行的權益資本價值。

現金流折現方法是通過將企業未來預期淨現金流量折算為現值，評估資產價值的一種方法。其基本思路是通過估算資產在未來預期的淨現金流量和採用適宜的折現率折算成現時價值，得出評估值。其適用的基本條件是：企業具備持續經營的基礎和條件，經營與收益之間存有較穩定的對應關係，並且未來收益和風

險能夠預測及可量化。使用現金流折現法的最大難度在於未來預期現金流的預測，以及數據採集和處理的客觀性和可靠性等。當對未來預期現金流的預測較為客觀公正、折現率的選取較為合理時，其估值結果具有較好的客觀性。

(二) 評估思路

根據本次評估盡職調查情況以及企業的資產構成和主營業務特點，本次評估的基本思路是以企業經審計的報表為依據估算其股東全部權益價值（淨資產），即首先按收益途徑採用現金流折現方法(DCF)，估算企業的經營性資產的價值，再加上基準日的其他非經營性或溢余性資產的價值，來得到企業的價值，並由企業價值經扣減付息債務價值後，得出企業的股東全部權益（淨資產）價值。

(三) 評估模型

1. 基本模型

本次評估的三階段基本模型為：

P：評估對象的經營性資產價值；

$$P = \sum_{n=1}^{i_1} \frac{R_i}{(1+r)^{i_1}} + \sum_{n=1}^{i_2} \frac{R_i}{(1+r)^{i_2}} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} \quad (1)$$

模型第一階段為收益快速增長階段，第二階段為收益固定增長階段，第三階段為收益穩定階段，式中：

R_i ：評估對象未來第*i*年的預期收益（股權自由現金流量）；

r ：折現率；

n ：評估對象的未來經營期；

2. 收益指標

本次評估，使用股東自由現金流量作為評估對象的收益指標，其基本定義為：

$$R = \text{淨利潤} + \text{折舊與攤銷} + \text{存入款項淨增加} - \text{貸出款項淨增加} - \text{資本性支出}$$

根據評估對象的經營歷史以及未來市場發展等，估算其未來預期的股東自由現金流量。將未來經營期內的股東自由現金流量進行折現處理並加和，測算得到股東權益價值。

3. 折現率

本次評估採用資本資產定價模型(CAPM)確定折現率 r

$$r = r_f + \beta_e(r_e - r_f) + \varepsilon \quad (2)$$

式中：

r_f ：無風險報酬率；

$(r_e - r_f)$ ：市場風險溢價(r_{pm})；

ε ：平安銀行特有風險調整系數；

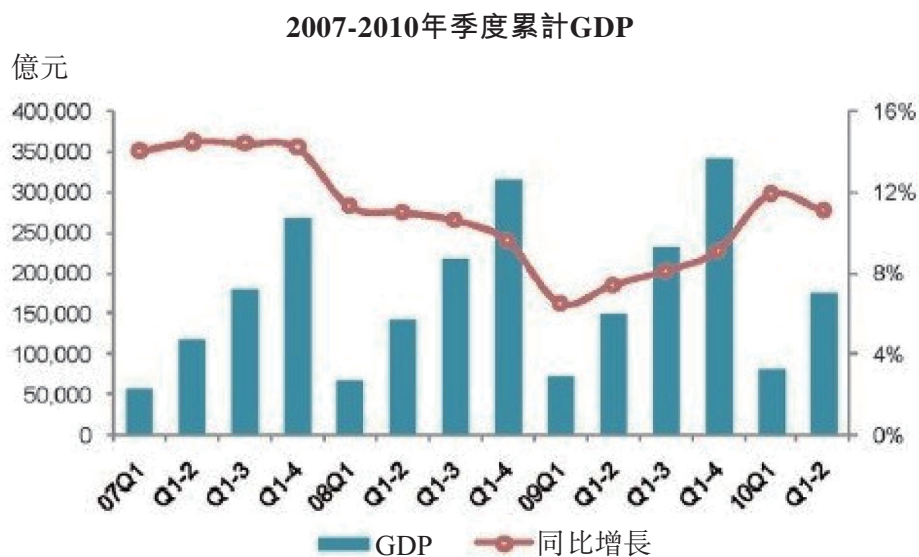
β_e ：權益資本的預期市場風險系數。

三、行業及平安銀行經營分析

(一) 宏觀經濟形勢

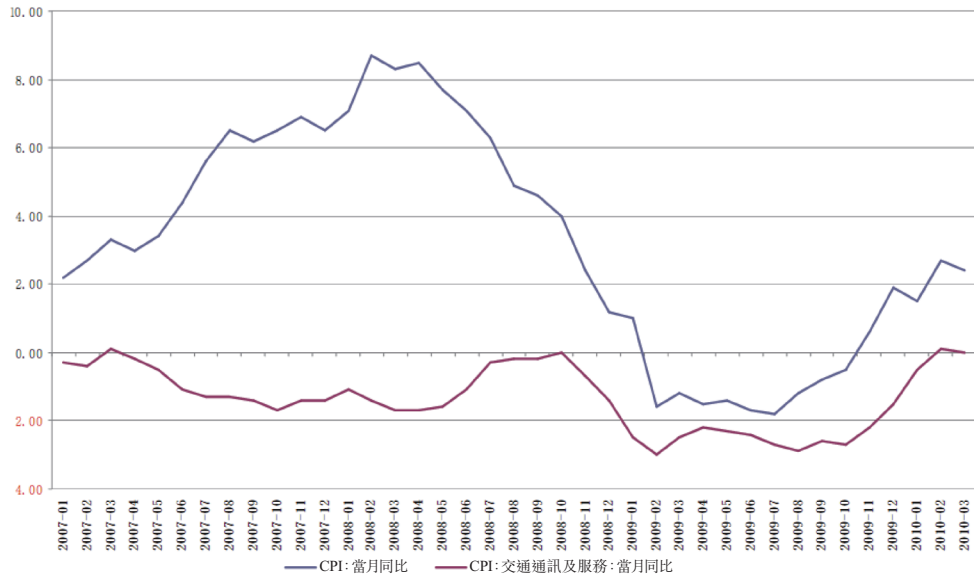
2010年上半年，中國宏觀經濟總體增長態勢未變，部份指標增速回落，但這種回落在當前環境下對於促進國民經濟平穩較快發展是良性的。與去年同期相比，我國財政狀況進一步得到改善，積極的財政政策保持了較好的連續性和穩定性，增支減收的效果明顯。2010年上半年GDP為172840億元，按可比價格計算，同比增長11.1%，比上年同期增幅加快3.7個百分點。2010年上半年社會消費品零售總額72669億元，同比增長18.2%。其中，城鎮消費品零售額62659億元，同比增長18.6%；鄉鎮消費品零售額10010億元，增長15.6%。2010年上半年進出口總額13549億美元，同比增長43.1%。其中，出口7051億美元，增長35.2%；進口6498億美元，增長52.7%。進出口相抵，順差553億美元。

圖3-1國內GDP增長走勢圖



數據來源：國家統計局

圖3-2 CPI當月同比變化曲線圖



數據來源：Wind資訊

(二) 我國銀行業發展狀況分析

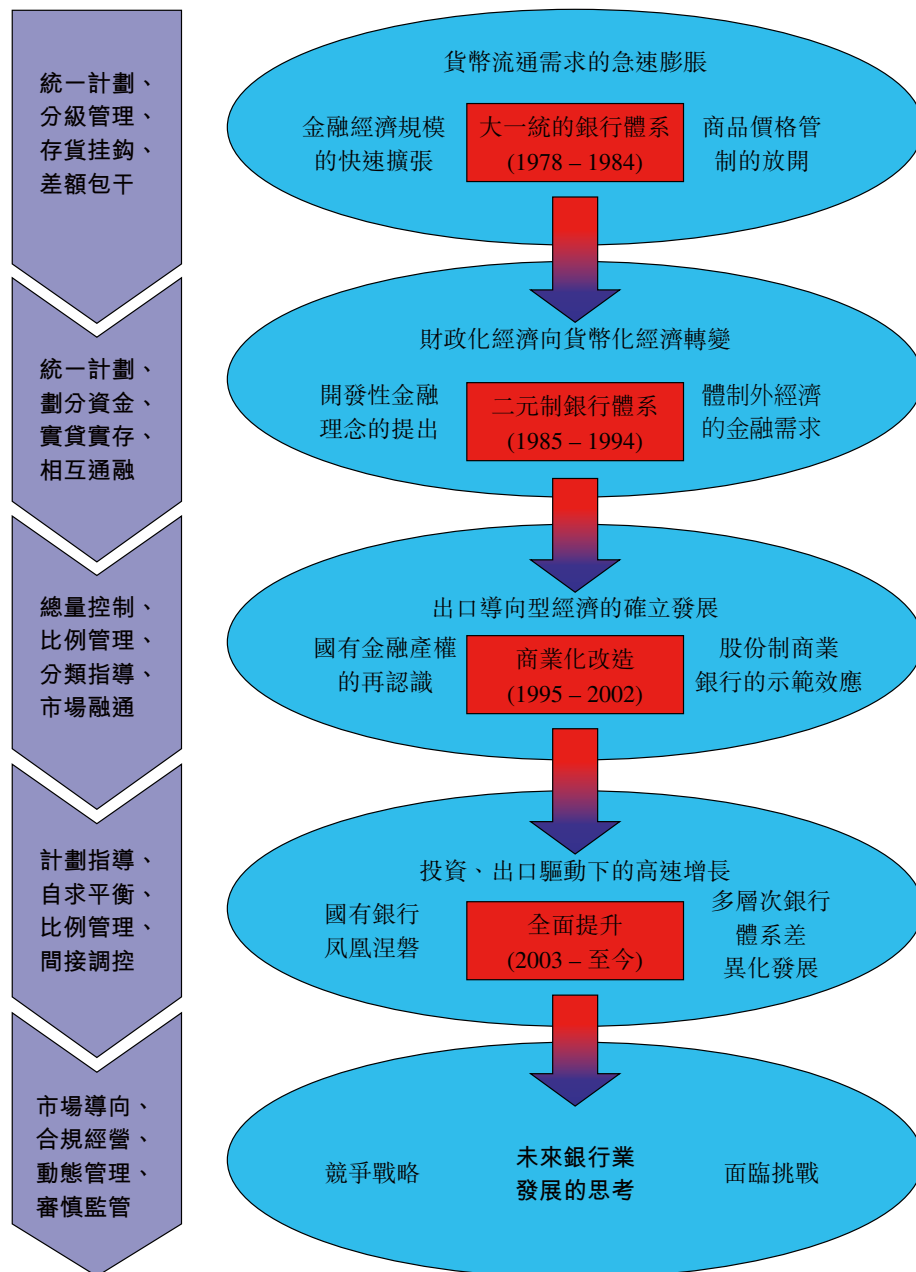
1. 我國銀行業發展歷史

中國銀行業30多年的發展貫穿着經濟轉軌、間接融資依賴和金融管制三大主線。銀行信貸作為我國經濟發展最重要的資金來源一直與我國的宏觀經濟發展保持着緊密的聯繫，正是改革開放30多年來的市場結構變化，改變着銀行業的經營模式、管理體制以及發展方式，從而演繹出中國銀行業獨特的發展之路。按照三大主線影響的先後重要性不同，我們可以將中國的銀行業發展劃分為四個階段。

其中，中國銀行業的起步階段(1978-1984)和初建階段(1985-1994)主要反映了當時經濟轉軌階段對銀行體系的市場結構框架建設的需求，在當時的市場環境下，銀行業體系更多地不是思考如何具體的商業化運營管理，而是如何實現金融體系從行政性向市場化的觀念上的轉變。在我國銀行業的提升階段(1995-2002)，商業化的運營機制首次獲得了關注，特別是作為控制間接融資核心手段的信貸額度的放開更是使得中國銀行業第一次面臨了市場的考驗，國有銀行商業化經營意識的先天不足在這個階段給我國銀行業發展帶來了巨大的風險，國有商業銀行的商業化經營轉型迫在眉睫。最後，隨着國有銀行股份制改造的結束，我國銀行進入了新的發展階

段（2003－至今），國有銀行的改制使得其初步建立了符合現代企業要求的法人治理結構，經營與管理也在引入戰略投資者的基礎上有了積極的轉變。在銀行業資產質量逐步好轉的基礎上，我國銀行業金融管制的最後一塊堡壘－壟斷利差，也面臨着新的市場壓力，多層次金融體系的建立直接威脅着以壟斷利差為重要驅動因素的銀行業的利潤。不同類型商業銀行的業務轉型成為了他們在新的競爭環境下生存與發展的關鍵。

圖3-3我國銀行業發展階段圖



資料來源：興業證券

2. 我國銀行業發展現狀及特點

(1) 大型商業銀行改革進一步深化

2010年7月15日，中國農業銀行成功登陸A股市場，7月16日中國農業銀行H股在香港上市。農行的上市標誌着我國國有商業銀行改革取得重要成果。

截止到2009年底，大型商業銀行資產總規模達到40.1萬億元，同比增長25.9%。不良貸款餘額3627.3億元，比年初減少581.0億元；不良貸款率1.80%，比年初下降1.00個百分點。中國工商銀行、中國銀行、中國建設銀行、交通銀行的資本充足率分別達到12.36%、11.14%、11.70%、12.00%；不良貸款率分別為1.54%、1.52%、1.50%、1.36%；淨利潤分別為1285.99億元、808.19億元、1067.56億元、300.75億元；撥備覆蓋率分別為164.41%、151.17%、175.77%、151.05%。

大型國有商業銀行改革帶動了整個銀行業服務水平與競爭力的持續提升，為國民經濟健康平穩運行和金融穩定與安全奠定了良好的基礎。

(2) 股份制商業銀行和城市商業銀行經營穩健

股份制商業銀行和城市商業銀行規模持續增長，市場地位不斷提高。截止到2009年末，12家股份制商業銀行和144家城市商業銀行合計資產總額達到17.46萬億元，市場份額已佔到全國銀行業的22.21%。在許多城市中，中小商業銀行市場份額已超過其他類型金融機構，對經濟的支持作用逐漸增強。

股份制商業銀行和城市商業銀行經營穩健，各項監管指標逐年改善，2009年經營狀況更是處於歷史最好水平。一是資產質量顯著提高。截止到2009年末，股份制商業銀行不良貸款率降至0.95%，城市商業銀行不良貸款率降至1.30%。二是風險防控和抵禦能力顯著提升。截止到2009年末，股份制商業銀行資本充足率為10.27%，城市商業銀行資本充足率為12.96%；截止到2009年末，股份制商業銀行貸款撥備覆蓋率為202.00%，城市商業銀行為182.28%。三是盈利能力持續增長。截止到2009年末，股份制商業銀行資本利潤率為18.40%，資產利潤率為0.90%；城市商業銀行資本利潤率為15.87%，資產利潤率為1.01%。

(3) 農村金融改革成效顯著

新型農村金融機構試點工作取得明顯成效，試點範圍已擴展到全國。截止到2009年末，全國已設立172家新型農村金融機構，其中郵鎮銀行148家，貸款公司8家，農村資金互助社16家。試點地區農村資金互助社16家。試點地區農村資金開始回流，農村金融市場競爭得到加強，農村金融服務得到積極改善。

(4) 銀行業跨境服務能力穩步提升

2009年，我國銀行業對外開放進一步擴大。在華外資銀行營業性機構資本和撥備充足、資產質量良好，流動性和盈利狀況較好。截止到2009年底，共有13個國家和地區的銀行在華設立了33家外商獨資銀行、2家合資銀行、2家外商獨資財務公司，有24個國家和地區的銀行在華設立了71家分行，有46個國家和地區的194家銀行在華設立了229家代表處。截止到2009年末，在華外資銀行資產總額1.35億元，同比增長0.3%，佔全國金融機構資產總額的1.71%；各項貸款餘額7024億元，同比下降1.03%，佔全部金融機構各項貸款餘額的1.7%；各項存款餘額7018億元，同比增長23.3%。在華外資華人銀行平均資本充足率為21.22%，核心資本充足率為20.76%。

與此同時，我國各銀行業金融機構加快境外機構布局，拓寬業務領域，努力提升跨境金融服務能力。截止2009年底，5家大型銀行共有84家一級境外營業性機構。大型商業銀行共收購（或參股）了7家境外機構，涉及收購金額約合86.7億美元。

(5) 金融創新卓有成效

在銀行業國際化水平越來越高的環境下，面對更為激烈的國際、國內競爭，我國銀行業不斷提高創新能力和綜合競爭力，金融創新卓有成效。2009年以來，銀行金融機構積極發展汽車、家電等消費信貸業務並開展有利於促進消費的金融創新。以汽車貸款、信用卡消費、按揭貸款為主力的消費信貸的快速增長，有力地推動了消費增長。

3. 我國銀行業現行的政策

(1) 宏觀金融環境適度寬松

國內貨幣供應量增長較快，2009年12月末廣義貨幣供應量餘額為60.62萬億元，同比增長27.6%，2010年3月末廣義貨幣供應量65.0萬億元，同比增長22.5%，與上年比增速有所回落；2009年末金融機構人民幣各項貸款餘額為39.97萬億元，同比增長31.74%，2010年3月末金融機構人民幣貸款餘額45.4萬億元，同比增長24.1%；金融機構人民幣各項存款餘額為59.77萬億元，同比增長28.21%，2010年3月末金融機構人民幣各項存款餘額65.3萬億元，同比增長21.7%；在自2008年9月以來五次下調存貸款基準利率的基礎上，存貸利率政策保持穩定，2010年3月份貸款加權平均利率5.51%，比年初上升0.26%；2009年國家外匯儲備增加4531億美元，同比增長23.29%。

(2) 金融體系平穩健康發展

2009年，金融機構與相關主管部門通力合作，加強對銀行業、證券業和保險業系統性風險的監測評估，密切監測交叉性金融工具的風險，配合監管部門處置非法集資事件，進一步加強金融穩定再貸款和委託處置資產管理，共同促進了我國金融體系的平穩健康發展。

(3) 跨境貿易人民幣結算試點穩步啟動

截至2009年年末，銀行累積為企業辦理跨境貿易人民幣結算業務409筆，金額為35.8億元。境內代理銀行為境外參加銀行共開立160個人民幣同業往來賬戶，賬戶餘額6.9億元；中國銀行（香港）有限公司為境外參加銀行開立53個人民幣同業往來賬戶，賬戶餘額為486.2億元。

我國銀行業將會繼續實施適度寬松的貨幣政策，把握好政策實施的力度、節奏、重點，保持政策的連續性和穩定性，增強針對性和靈活性，加強流動性管理，保持貨幣信貸適度增長。同時，穩步推進利率市場化改革，完善人民幣匯率形成機制，推動金融市場健康發展。

4. 未來發展趨勢

(1) 銀行類金融機構的融資量會有所增加，我國仍將實行適度寬松的貨幣政策。

目前主要的銀行類金融機構的資本充足率已接近監管部門規定的最低要求，為增強商業銀行應對風險的能力，銀行類金融機構需相應補充資本金。為減少對市場的影響，相關市場主體會在監管部門的指導下進行多樣化融資，擴大金融市場融資規模。我國的多層次資本市場進一步完善，多樣化的融資需求能更好的滿足，市場融資主體會

進一步增多，融資量也會相對增加。2009年我國金融市場針對中小企業、地方政府等相關主體進行了一定的融資工具創新，隨着這些融資工具的成熟，未來年度的融資量可能進一步增大。

(2) 市場產品與融資結構優化力度將有所加大。

2010年，我國將着力支持經濟發展和經濟結構調整。作為分配資金的重要方式，金融市場的融資結構將會相應調整。同時，為推動經濟進入創新驅動和內生增長的發展軌道，金融市場的產品創新步伐將會有所加快。金融市場融資結構將進一步優化，相關監管部門會加大對市場融資的引導與監管力度，優化金融市場融資結構，引導市場資金加強對經濟社會薄弱環節、就業、戰略性新興產業、產業轉移等方面的支持，有效緩解小企業融資難問題，大力發展消費信貸。

(3) 金融市場的相關制度建設將繼續推進

制度建設方面，黃金市場制度建設將繼續推動，以引導並推動金融機構黃金業務穩步規範發展；場外金融衍生品市場監管法規體系將得到進一步完善；基礎設施建設方面，結算代理制度將進一步完善，結算代理人獲得的政策支持將有所增加。

(4) 金融市場對外開放將穩步擴大

推進跨境貿易人民幣結算試點會對金融市場對外開放提出更高的要求；隨着境外主體持有的人民幣數量逐步增加，必然產生多樣化的資產配置需求，對貨幣市場等的發展會提出更高要求，境外人民幣金融業務將進一步發展，我國金融市場對外開放的步伐也會相應加快。

(三) 平安銀行經營分析

平安銀行作為中國平安三大業務支柱之一，依托中國平安強大的綜合金融服務優勢，最近幾年在零售業務、信用卡以及中小企業等主要目標市場上取得了驕人的業績，其核心競爭能力體現在以下方面：

1. 客戶資源方面。通過與中國平安建立成功的交叉銷售模式，實現集團龐大客戶群快速轉化。
2. 管理方面。後援集中／IT集中，提升效率，控制風險，降低成本，為業務擴張提供強大支持；集團強大的資本實力；平安品牌影響力和管理文化；
3. 渠道方面。借助平安集團拓展平安銀行銷售渠道；推進遠程開戶，實現非物理網點擴張；依托集團強大的IT資源，建立領先的網上銀行，實現顛覆式發展。

以上幾方面共同形成了平安銀行的核心競爭能力，使平安銀行在最近的幾年里迅速發展。

存款：平安銀行的客戶存款從2006年的720億元到2010年6月的1680億元，複合增長率達到了27.2%。

貸款：平安銀行的貸款總額從2006年的470億元到2010年6月的1210億元，複合增長率為30.5%。

資產總額：平安銀行的資產總額從2006年的820億元到2010年6月的2,316億元，複合增長率達到了31%。

不良貸款率：平安銀行的不良貸款率從2006年的6.51%下降到2010年6月的0.45%，與國內上市銀行相比，資產質量最佳。

撥備覆蓋率：平安銀行的撥備覆蓋率從2008年開始根據銀監會的要求一直保持在150%的水平之上。

資本充足率：平安銀行的資本充足率在2009年由於集團注資達到了13.05%，2010年6月份為11.75%，主要是銀行資產規模增長過快造成的，伴隨着資產規模的迅速增加，平安銀行未來要通過補充資本或發行次級債來提高資本充足率。

淨利潤：平安銀行的淨利潤從2006全年3億元到2010上半年的9億元，預計2010年全年淨利潤能達到17.5億元，是2006年的5.8倍。

四、淨現金流量預測

(一) 營業收入預測

評估對象主要業務為貸款利息收入、存放央行和同業利息收入、債券投資收入。

1. 貸款利息收入預測

表4-1我國上市商業銀行上市後貸款複合增長速度表

證券代碼	證券簡稱	貸款	年限
000001. SZ	深發展A	29.77%	10
002142. SZ	寧波銀行	36.47%	5
600000. SH	浦發銀行	32.73%	10
600015. SH	華夏銀行	25.28%	9
600016. SH	民生銀行	48.63%	10
600036. SH	招商銀行	30.49%	10
601009. SH	南京銀行	36.98%	7
601166. SH	興業銀行	32.18%	7
601169. SH	北京銀行	20.19%	5
601998. SH	中信銀行	26.35%	5
	合計	31.91%	6

評估師通過盡職調查、訪談和企業提供的盈利預測，預計2010年貸款全年平均利率維持2010年上半年水平，而2011年考慮到資本充足率的監管要求，企業將對貸款結構作適當調整，預計貸款綜合利率將略有下降，預計2011年全年貸款平均利率較2010年下降5個基點。2011年後貸款平均利率維持在2011年水平。具體盈利預測見表4-2。

表4-2貸款利息收入預測表

單位：百萬元

	2010下E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
貸款利息收入	3,336	7,755	9,183	10,773	12,369	14,043	15,655	17,184

2. 存放央行和同業利息收入預測

平安銀行2010年上半年存款準備金平均收益率較2009年上升4個基點，預測2010年下半年存款準備金將繼續維持上半年的平均收益率水平，預計在2011年在法定存款準備金率不變的假設前提下，預測收益率將維持2010年水平。2011年後法定存款準備金及超額準備金收益率維持在2011年的水平。

表4-3存放央行利息收入預測表

單位：百萬元

	2010下E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
利息收入	218	538	634	740	851	966	1,078	1,187

3. 存放同業及拆出資金利息收入預測

平安銀行2010年上半年存放及拆放同業的平均收益率較2009年已經上升61個基點，結合企業對於同業業務的精簡化與效益化經營策略，預計2010年度下半年平均收益率將繼續維持上半年的水平。預測2011年在沒有升息的影響下，市場利率將保持平穩，預測2011年度及以後存放及拆放同業平均收益率將維持2010年水平。

表4-4存放同業及拆出資金利息收入預測表

單位：百萬元

	2010下E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
存放同業利息收入	226	308	352	413	474	538	600	659

4. 債券投資收入預測

平安銀行今年已逐步在可供出售類債券及持有至到期投資類債券中增加一定比例的高息債券以增加利息收入，2010年全年債券收益率將比2009年上升4個基點；另外平安銀行將保持穩健的債券投資策略，預計2011年全年債券利率比2010年略升6個基點。2012年預計債券利率將會比2011年增加5個基點。

表4-5債券投資利息收入預測表

單位：百萬元

	2010下E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
債券利息收入	1,013	2,386	2,618	3,069	3,525	4,001	4,462	4,901

5. 手續費及佣金收入

平安銀行的手續費及佣金收入主要為結算和清算手續費收入、代理業務手續費收入、銀行卡手續費收入、託管及其他受託業務收入及其他業務收入。

我國上市銀行手續費及佣金淨收入的增長速度很快，10家上市銀行複合增長速度達到了57.18%，評估師對平安銀行的手續費及佣金收入的預測一方面考慮平安銀行自身的因素，另一方面也受此因素的影響。

表4-6我國上市商業銀行手續費及佣金淨收入複合增長速度表

證券代碼	證券簡稱	手續費及 佣金淨收入	年限
000001. SZ	深發展A	52.77%	10
002142. SZ	寧波銀行	51.53%	5
600000. SH	浦發銀行	47.43%	10
600015. SH	華夏銀行	36.27%	9
600016. SH	民生銀行	81.40%	10
600036. SH	招商銀行	49.31%	10
601009. SH	南京銀行	53.93%	7
601166. SH	興業銀行	71.26%	7
601169. SH	北京銀行	68.44%	5
601998. SH	中信銀行	59.44%	5
	合計	57.18%	6

結算手續費收入主要來源於外匯業務，企業根據網點擴張與客戶量增長的預期及2010年上半年結算手續費收入人民幣2,300萬元的實際情況，預計2010年及2011年結算手續費收入以較高的速度發展，但增長速度逐漸放緩。具體預測見表4-7。

2007年至2009年企業正處於轉型期且受到金融危機影響，代理業務手續費收入萎縮，但隨着與集團其他子公司交叉銷售業務的磨合完成，代理業務將逐步轉入正軌。根據2010年上半年代理業務手續費收入增長良好的實際情況（已高出2009年全年25%），預計2010年及2011年後代理手續費收入保持比較穩定的增長速度發展。

受託業務手續費包括貸款額度管理費、委託貸款手續費收入、額度佔用費及綜合理財業務手續費收入等。企業預計2010全年同比將有15%的增長，2011年隨着貸款額度管理費的回升，分行與網點的增加，各種公司及零售理財業務的拓展，及與集團交叉銷售的深入開展，預計增幅將達35%。

銀行卡手續費收入的增長主要來自於信用卡業務的持續擴張，2009年年度及2010年上半年信用卡累計流通發卡量分別為340萬張和430萬張，企業預計2010年度與2011年度將超過500萬與800萬張。根據歷史數據結合信用卡業務的未來規劃，企業預計銀行卡手續費收入相應也將維持大幅度的增長，預計2011年銀行卡的手續費收入仍將會迅速發展，保持在較高的發展速度。

其他手續費的增長主要來源於投資銀行手續費收入的增長。隨着投行業務的不斷拓展，預計2011年後增長速度趨於穩定。

表4-7手續費收入預測表

單位：百萬元

	2010下E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
結算與清算手續費	24	60	111	164	212	259	313	376
代理業務手續費	13	37	44	52	61	69	78	88
銀行卡手續費	169	616	1,078	1,725	2,406	3,272	4,418	5,893
託管及其他								
受託業務佣金	84	227	431	712	968	1,258	1,616	2,036
其他	28	160	213	266	314	364	419	477

(二) 成本預測

1. 存款利息支出預測

2010年及2011年企業個人存款及公司存款的增長速度預測基於過往兩年的歷史變化趨勢，並保持基本一致。預測2011年存款的增長速度和貸款的增長速度保持一致，即增長速度穩定在較高的水平，但逐漸趨於穩定。

存款利率受2008年底降息影響，2009年新存款及重定價定期存款利率較低，使得2010年平均利率下降。另一方面2010年活期存款佔總存款比重有提升，使得平均利率下降，企業預計2011年全年利率較2010年將下降15個基點。預測2011年存款利率保持在2011年的水平不變。

表4-8存款利息支出預測表

單位：百萬元

	2010E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
存款利息支出	1,394	2,984	3,512	4,104	4,717	5,352	5,976	6,579

2. 同業存放及拆入利息支出預測

企業預計2010年同業及其他金融機構存入和拆入款項平均收益率將上升16個基點；2011年有小部份定期同業存款到期，企業預計2011年同業及其他金融機構存入和拆入款項平均利率將比2010年略降5個基點，遠低於2008年的水平。預計2011年後同業及其他金融機構存入和拆入款項平均利率維持在2011年水平。

表4-9同業存放及拆入資金利息支出預測表

單位：百萬元

	2010E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
同業存放利息支出	481	1,041	1,223	1,426	1,637	1,855	2,070	2,277

3. 債券利息支出預測

平安銀行於2009年6月在銀行間債券市場發行了人民幣30億元次級債，其中固息品種發行規模為人民幣11.5億元，浮息品種發行規模為人民幣18.5億元，債券期限為10年期，企業在第5年具有贖回權。基於企業2010年及2011年並無發行新債券計劃，企業預計2010年及2011年應付債券平均餘額與2009年持平。根據平安銀行規劃在2009年次級債到期後，繼續發行30億次級債。

前5個計息年度，上述債券固定利率品種票面利率為4.4%；浮動利率品種票面利率為固定存款一年期利率上浮165個基點。本次級債券含62%的浮動利率部份，預計2011年次級債券利率將維持2010年水平。預計2013年後發行的新次級債的利率和上述債券保持同一水平。

表4-10債券利息支出預測表

單位：百萬元

	2010下E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E	2018E	2019E
債券利息支出	63	125	125	125	125	125	125	125	125	125

4. 手續費及佣金支出

信用卡業務持續擴張，2008年度與2009年度的銀行卡手續費支出實際增長率也分別達到150%和90%；企業在2009年下半年推出三項承諾，包括全球ATM取款免費；個人網銀轉賬免費；個人網銀非顧客過錯損失企業賠償。這三項承諾對銀行卡手續費支出也產生較大的壓力；結合信用卡業務的未來規劃及三項承諾，預計銀行卡手續費支出相應也將持續維持一定幅度的增長。

手續費及佣金的手續費支出和收入息息相關，在收入增加的同時，手續費支出也保持了較高的增長速度。

表4-11手續費及佣金手續費支出

單位：百萬元

	2010下E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
清算和結算手續費	16	33	44	59	78	102	129	152
銀行卡手續費	37	136	184	248	332	438	548	641
其他業務手續費	4	9	12	16	21	26	32	37

(三) 其他業務收入預測

平安銀行其他業務收入主要為投資收益、公允價值變動損益、匯兌收益及其他。預期2010年下半年及2011年市場將趨於穩定，2012年以後不予預測，投資性房地產和股權投資按當年賬面價值加回。2010年上半年匯兌損益實現人民幣1,900萬元收入，但因匯率波動影響，預計全年收入將為人民幣2,900萬元。考慮到外匯結算業務為企業重點發展業務之一及隨着分行和網點陸續增加，匯兌損益在2011年將得到較有效的增長。2011年後評估師對其他業務收入不進行預測。

(四) 業務及管理費和營業稅金及附加預測

1. 員工費用估算

根據報表披露，2009年、2010年1-6月各期評估對象的銷售費用分別為：1,059百萬元、656百萬元，員工費用佔營業收入的比例分別為25%、23%。本次評估根據歷史年度員工費用的構成及員工費用與營業收入的平均比率、結合企業未來發展規劃、同時參考同業上市公司員工費用與營業收入的比率來估算未來各年度的員工費用，預測結果見表4-12。

2. 管理費用估算

根據報表披露，2009年、2010年1-6月各期評估對象的管理費用分別為：1,265百萬元、687百萬元，管理費用佔營業收入的比例分別為30%、24%。本次評估根據歷史年度管理費用的構成及管理費用與營業收入的平均比率、結合企業未來發展規劃及參考同業上市公司管理費用與營業收入的比率來估算未來各年度的管理費用，預測結果見表4-12。

表4-12業務及管理費預測表

單位：百萬元

	2010下E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
員工費用	636	1616	1,976	2,465	2,925	3,205	3,655	4,138
業務及管理費	819	1,927	2,356	2,924	3,282	3,796	4,347	4,942

(五) 營業稅金及附加預測

平安銀行在深圳地區營業稅等綜合稅率維持在5.3%，而其他地區維持在5.5%，根據歷史趨勢，營業稅綜合稅率維持在5.3%至5.5%間，隨着業務全國性的擴張，綜合稅率趨向5.5%，同時企業貸款利息收入及手續費等純收入都有較大的增長，預計企業營業稅及附加在2011年將增長31%。2011年後評估師根據2011年營業稅金及附加佔營業收入的比率來預測以後年度數據。具體預測見表4-13。

(六) 折舊與攤銷預測

評估對象的固定資產主要包括房屋及建築物、機器設備、電子設備和車輛等。固定資產按取得時的實際成本計價。本次評估中，按照企業執行的固定資產折舊政策，以基準日經審計的固定資產賬面原值、預計使用期、加權折舊率等估算未來經營期的折舊額。企業2007年至2009年實施業務轉型，信息技術基礎架構、網點建設等基础性投入較大。進入2010年，隨着信息技術系統投入的高峰期已過、新增項目逐步減少，折舊及攤銷費用的增長率將逐步回落。根據2010年上半年折舊的實際發生額預計2010年全年折舊及攤銷費用增長率約為28%，2011年增長率將進一步回落到20%水平。2011年後折舊與攤銷預測根據以前年度企業綜合折舊率和攤銷率來預測。具體見表4-13。

(七) 減值損失預測

平安銀行的資產減值損失主要是貸款減值損失，評估師根據企業的未來年度貸款增加額、撥備率和不良貸款率來預測資產減值損失。

平安銀行的不良貸款率2010年中期不良貸款率為0.45%，目前企業貸款審批流程嚴謹，貸後管理工作嚴格，預計在2010年末及2011年不會有大規模不良貸款出現，但在貸款總量增長的趨勢下，不良率會略有上升，但仍將維持較低水平。評估師根據上市公司的數據和企業未來貸款規模的擴大，預測不良貸款率會達到行業平均水平1.4%左右。

通過不良貸款的預測和我國銀行業要求企業撥備覆蓋率150%的規定，以穩健起見，評估師預測企業的未來貸款覆蓋率為160%，進而對資產減值損失進行預測。具體預測見表4-13。

(八) 所得稅預測

平安銀行在2010年深圳地區所得稅率為22%，其他地區所得稅率為25%，由於平安銀行主要業務在深圳地區，預計所得稅率較接近深圳地區所得稅率。2011年深圳地區所得稅率將調整為24%，深圳地區業務仍維持較高比重，同時考慮免稅因素，預計實際所得稅率將保持接近深圳地區所得稅率。具體預測見表4-13。

(九) 補充資本充足率留存收益預測

根據我國銀行業規定中小銀行企業的資本充足率要保持在10%以上，為滿足發債要求核心資本充足率必須達到7%。根據平安銀行的發展速度，資產的擴張速度，為使盈利預測中的資本充足率和核心資本充足率達到要求，需保留適當金額的利潤不進行分配，即用留存收益增加資本淨額以滿足資本充足率的要求。

平安銀行歷史期的風險資產佔總資產的比率為66%-69%，在計算資本充足率時評估師採取折中原則，取風險資產佔總資產的比率為67%。

(十) 淨現金流量的預測結果

本次評估中對未來收益的估算，主要是在評估對象報表揭示的歷史營業收入、成本和財務數據的核實以及對行業的市場調研、分析的基礎上，根據其經營歷史、市場未來的發展等綜合情況作出的一種專業判斷。

表4-13未來經營期內的淨現金流量預測

單位：百萬元

科目名稱	2010下E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
一、營業收入	3,157	7,824	9,601	11,937	14,269	16,870	19,758	22,987
利息淨收入	2,855	6,837	7,928	9,340	10,739	12,215	13,624	14,949
利息收入	4,793	10,987	12,787	14,995	17,218	19,548	21,796	23,931
利息支出	1,938	4,150	4,859	5,655	6,479	7,333	8,172	8,982
手續費及佣金淨收入	261	922	1,638	2,597	3,529	4,655	6,134	8,038
手續費及佣金收入	318	1,100	1,878	2,919	3,961	5,222	6,843	8,869
手續費及佣金支出	57	178	239	323	431	567	709	831
投資收益	23	13	36	-	-	-	-	-
公允價值變動損益	5	6	-	-	-	-	-	-
匯兌損益	10	37	-	-	-	-	-	-
其他業務淨收入	3	9	-	-	-	-	-	-

單位：百萬元

科目名稱	2010下E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
二、營業支出	2,098	4,806	5,851	7,202	8,236	9,223	10,207	11,385
營業稅金及附加	188	491	537	630	723	821	915	1,005
業務及管理費	1,628	3,916	4,557	5,648	6,480	7,283	8,282	9,358
資產減值損失	282	399	757	924	1,032	1,119	1,010	1,022
三、營業利潤	1,059	3,018	3,750	4,734	6,033	7,647	9,551	11,602
加：營業外收入	16	9	-	-	-	-	-	-
減：營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	1,075	3,027	3,750	4,734	6,033	7,647	9,551	11,602
減：所得稅費用	237	727	892	1,137	1,449	1,836	2,294	2,786
四、淨利潤	838	2,300	2,858	3,597	4,584	5,810	7,257	8,816
加：折舊	70	140	164	200	218	229	230	230
攤銷	29	64	61	58	56	53	50	48
計提減值準備	287	397	757	924	1,032	1,119	1,010	1,022
延所得稅增加額	63	87	167	203	227	246	222	225
加：現金淨流入：	-383	-6,119	-104	-4,058	-5,050	-5,013	-5,063	-5,059
其中：現金流入	29,874	49,594	11,669	40,478	48,522	51,576	52,091	51,506
有息負債追加	29,725	49,101	11,296	40,047	48,023	51,057	51,575	51,008
其他負債追加	149	494	373	431	500	519	516	498
其中：現金流出	30,257	55,713	11,773	44,536	53,572	56,589	57,154	56,565
固定資產	188	282	166	135	74	61	107	123
無形資產	50	60	49	47	45	42	40	38
有息資產追加投資	29,847	51,978	11,354	41,831	50,487	53,508	54,033	53,428
其他投資追加淨值	172	393	203	524	466	477	474	476
留存收益		3,000		2,000	2,500	2,500	2,500	2,500
五、自由權益現金流	903	-3,130	3,904	925	1,067	2,445	3,706	5,281
六、折現期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50	6.50	7.50
七、折現系數	0.9386	0.8269	0.7285	0.6418	0.5655	0.4982	0.4389	0.3867
八、折現值	848	-2,589	2,844	594	603	1,218	1,626	2,042
九、權益價值	848	-2,589	2,844	594	603	1,218	1,626	2,042

五、權益資本價值確定

(一) 折現率的確定

1. 無風險收益率 r_f

參照國家近五年發行的中長期國債利率的平均水平（見表4-14），按照十年期以上國債利率平均水平確定無風險收益率 r_f 的近似，即 $r_f=3.83\%$ 。

表4-14中長期國債利率

序號	國債代碼	國債名稱	期限	實際利率
1	100501	國債0501	10	0.0449
2	100504	國債0504	20	0.0415
3	100512	國債0512	15	0.0368
4	100603	國債0603	10	0.0282
5	100609	國債0609	20	0.0373
6	100616	國債0616	10	0.0294
7	100619	國債0619	15	0.0330
8	100703	國債0703	10	0.0343
9	100706	國債0706	30	0.0432
10	100710	國債0710	10	0.0445
11	100713	國債0713	20	0.0457
12	100802	國債0802	15	0.0420
13	100803	國債0803	10	0.0411
14	100806	國債0806	30	0.0455

序號	國債代碼	國債名稱	期限	實際利率
15	100810	國債0810	10	0.0446
16	100813	國債0813	20	0.0500
17	100818	國債0818	10	0.0371
18	100820	國債0820	30	0.0395
19	100823	國債0823	15	0.0365
20	100825	國債0825	10	0.0292
21	100902	國債0902	20	0.0390
22	100903	國債0903	10	0.0307
23	100905	國債0905	30	0.0406
24	100907	國債0907	10	0.0304
25	100911	國債0911	15	0.0372
26	100912	國債0912	10	0.0311
27	100916	國債0916	10	0.0351
28	100920	國債0920	20	0.0404
29	100923	國債0923	10	0.0347
30	100925	國債0925	30	0.0422
31	100927	國債0927	10	0.0371
32	100930	國債0930	50	0.0435
平均				0.0383

2. β_c 值

取滬深同類10家可比上市公司股票，以2007年1月至2010年6月的市場價格測算估計，得到評估對象權益資本預期風險系數的估計值 $\beta_c=1.0236$ ；

3. 市場風險溢價(r_{pm})

國內A股市場是一個新興而且相對封閉的市場，歷史數據較短，並且市場投機氣氛較濃，市場波動幅度很大。

海通證券對中國海外上市公司進行的研究報告分析，CSFB估計的MSCI中國自由指數自98年以來隱含股權風險溢價平均為7.6%，標準差2.3，高盛估計的十年以來MSCI中國自由指數相對美國十年期國債收益率的隱含股權風險溢價平均為7.5%，標準差2.6。

保監會啟動的內涵價值報告制度並編製了《人身保險內含價值報告編製指引》(草案)，指出「一般而言，保險公司使用的風險額度應不低於5%且不高於10%；風險程度較高的保險公司，使用的風險額度也可高於10%」。

以下是國際資本市場研究對各國市場風險溢價的經驗數據：

序號	金融市場特點	市場風險溢價 (%)
1	有政治風險正在形成的市場(南美、東歐)	8.5
2	發展中的市場(日本以外的亞洲、墨西哥)	7.5
3	規模較大的發達市場(美國、日本、英國)	5.5
4	規模較小的發達市場 (德國、瑞士以外的西歐市場)	4.5-5.5
5	規模小經濟穩定的發達市場(德國、瑞士)	3.5-4

綜合上述資料，本次評估市場風險溢價 r_{pm} 取7.5%。

4. 平安銀行特有風險調整系數 ε

在評估中由於被評估對象是非上市公司，對比參考銀行上市公司平安銀行的特有風險主要為流動性風險和規模風險。經統計行業上市公司流通時所支付的對價折扣系數為18.93%，流動性風險調整系數計算如下：

表4-15流動性折扣對價表

證券代碼	證券簡稱	折算成 送股的對價 (WIND計算值)
000001. SZ	深發展A	0.257
600000. SH	浦發銀行	3
600015. SH	華夏銀行	3
600016. SH	民生銀行	3
600036. SH	招商銀行	2.4207
平均		<u>2.3355</u>

$$\text{平均折扣系數} = 1 - 10 \div (10 + 2.3355) = 18.93\%$$

流動性特有風險對調整系數的影響

$$\begin{aligned} &= \beta_e \times r_{pm} \times 18.93\% \\ &= 1.0236 \times 7.5\% \times 18.93\% \\ &= 1.45\% \end{aligned}$$

另考慮平安銀行的規模較計算 β_e 時所參考的滬深同類10家銀行上市公司稍小，取規模調整系數0.5%，綜合考慮流動性風險和規模風險，對公司特性風險調整系數取整後為 $\varepsilon = 0.02$ 。

5. 權益資本成本 r

本次評估選取評估對象權益資本預期風險系數 β_e 時參考了滬深同類10家規模近似可比上的市公司，最終得到評估對象的權益資本成本 r ：

$$\begin{aligned} r &= 0.0383 + 1.0236 \times 7.5\% + 0.02 \\ &= 0.1351 \end{aligned}$$

(二) 收益快速增長階段現值

將得到的快速增長期淨現金流量(表4-13)代入第一階段模型,得到評估對象的穩定快速增長階段現值

$$= 718,699.94 \text{ (萬元)}$$

(三) 收益固定增長階段及收益穩定階段現值

評估師預測2018年至2022年為企業固定增長階段,考慮到中國未來的經濟增長速度在2020年之前不會低於8%,銀行業的增長速度略高於總體經濟的增長速度,預測企業收益現金流以高於8%的20%比例即9.6%的速度增長,2022年後收益保持穩定,具體預測及折現值如表4-16。

表4-16 收益固定增長階段及收益穩定階段現值預測表

科目	固定增長階段					收益穩定 永續期
	2018E	2019E	2020E	2021E	2022E	2023後
年份	2018E	2019E	2020E	2021E	2022E	2023後
權益現金流	5,788	6,344	6,953	7,621	8,352	8,352
折現期	8.5	9.5	10.5	11.5	12.5	13.5
折現系數	0.3406	0.3001	0.2644	0.2329	0.2052	
權益值	1,972	1,904	1,838	1,775	1,714	12,690

單位：百萬元

(四) 權益資本價值

評估對象的權益資本價值為：

$$P = \sum_{n=1}^{i_1} \frac{R_i}{(1+r)^{i_1}} + \sum_{n=1}^{i_2} \frac{R_i}{(1+r)^{i_2}} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

$$= 718,699.94 \text{ (萬元)} + 920,342.11 \text{ (萬元)} + 1,269,005.52 \text{ (萬元)}$$

$$= 2,908,047.56 \text{ (萬元)}$$

第三部份市場法評估技術說明

一、市場法簡介

市場法是通過將評估對象與參考企業、在市場上已有交易案例的企業、股東權益、證券等權益性資產進行比較以確定評估對象價值的一種方法。在市場法中常用的兩種方法是參考企業比較法和併購案例比較法。由於目前國內併購案例資料難以收集且無法了解其中是否存在非市場價值因素，因此不宜選擇該種方法；考慮到該行業存在可比上市公司，本次評估選擇採用參考企業比較法，即將估價對象與同行業的上市公司進行比較，對這些上市公司已知價格和經濟數據作適當的修正，以此估算估價對象的合理價值的方法。運用市場比較法估價通過下列步驟進行：

- A. 搜集上市銀行信息，選取和確定比較樣本銀行。
- B. 分析比較樣本銀行和待估對象，選取比較參數和指標，確定比較體系。
- C. 通過每個樣本銀行的可比價值與每項參數計算初始價值比率。
- D. 通過每個樣本銀行的每個價值比率與待估對象的每個參數進行相乘，得到待估對象每個參數的初步估值。
- E. 對待估對象每個參數的初步估值進行加和平均，得到通過每個樣本銀行比較得到的待估對象估值。
- F. 對於通過每個樣本銀行比較得到待估對象估值，分別求取平均值和選取中位數確定為待估對象的估值。
- G. 扣除流動性折扣後，選取最合理的估值確定為待估對象的評估值。

二、可比公司的選擇

本次被評估公司為平安銀行股份有限公司屬於銀行業，在A股市場上有16家銀行業上市公司，結合平安銀行股份有限公司的實際情況和發展規模，剔除了4家國有上市銀行、1家發展規模較大的股份制商業銀行和2家剛上市的銀行，分別為工商銀行、中國銀行、建設銀行、交通銀行、招商銀行、農業銀行和光大銀行。最後選取9家銀行為本次評估中的樣本銀行。如下表所示：

序號	證券簡稱	證券代碼
1	寧波銀行	002142.SZ
2	北京銀行	601169.SH
3	華夏銀行	600015.SH
4	深發展A	000001.SZ
5	南京銀行	601009.SH
6	浦發銀行	600000.SH
7	民生銀行	600016.SH
8	興業銀行	601166.SH
9	中信銀行	601998.SH

三、可比參數和指標的確定

根據本次評估目的、評估對象、銀行業特點、企業財務分析指標，結合各家銀行的財務數據披露情況，選取了7個經濟指標，分別是資產總額、收入總額、存款總額、貸款總額、淨資產總額、淨利潤總額和利息淨收入額。

為了充分反映和比較可比銀行和待估對象歷史經營狀況和發展狀況，從而更審慎地估算被評估企業股東權益價值，本次可比銀行的可比指標和參數選擇三期數據。可比公司指標和參數是根據其2007年~2009年母公司財務信息摘錄或計算得到。待估對象（即被評估企業）平安銀行由於可以獲得評估基準日財務數據，因此被評估企業採用2010年6月30日的財務數據（採用專項審計報告中數據）。

下表是各樣本銀行及待估對象上述各指標對比表。

表5-1寧波銀行

序號	經濟指標	樣本銀行1 寧波銀行 2007指標值	樣本銀行1 寧波銀行 2008指標值	樣本銀行1 寧波銀行 2009指標值
1	總資產	7,551,077.11	10,326,319.06	16,335,186.60
2	收入總額	224,378.58	340,379.43	417,550.60
3	存款總額	5,551,404.43	7,622,173.97	11,075,246.10
4	貸款總額	3,603,418.00	4,846,637.78	8,076,783.00
5	淨資產	802,231.70	880,500.35	974,198.30
6	淨利潤總額	95,107.28	133,173.74	145,744.60
7	利息淨收入	206,182.65	289,073.78	355,390.00

表5-2北京銀行

序號	經濟指標	樣本銀行2 北京銀行 2007指標值	樣本銀行2 北京銀行 2008指標值	樣本銀行2 北京銀行 2009指標值
1	總資產	35,422,294.10	41,702,101.90	53,346,931.80
2	收入總額	764,186.20	1,230,405.50	1,189,410.50
3	存款總額	25,968,675.60	31,584,011.40	44,693,870.30
4	貸款總額	15,332,413.20	18,769,031.80	26,745,010.80
5	淨資產	2,666,794.50	3,381,363.30	3,757,777.10
6	淨利潤總額	334,819.70	541,658.40	563,279.60
7	利息淨收入	720,037.80	1,108,850.10	1,095,392.20

表5-3華夏銀行

序號	經濟指標	樣本銀行3 華夏銀行 2007指標值	樣本銀行3 華夏銀行 2008指標值	樣本銀行3 華夏銀行 2009指標值
1	總資產	59,233,827.45	73,163,718.65	84,545,643.24
2	收入總額	1,426,028.16	1,761,136.59	1,712,963.49
3	存款總額	43,878,225.95	48,534,957.68	58,167,838.77
4	貸款總額	29,854,935.28	34,566,797.39	41,945,224.70
5	淨資產	1,305,562.75	2,742,135.69	3,023,418.52
6	淨利潤總額	210,118.92	307,083.83	376,022.68
7	利息淨收入	1,124,709.12	1,349,175.67	1,580,718.76

表5-4深發展銀行

序號	經濟指標	樣本銀行4 深發展銀行 2007指標值	樣本銀行4 深發展銀行 2008指標值	樣本銀行4 深發展銀行 2009指標值
1	總資產	35,253,936.10	47,444,017.30	58,781,103.40
2	收入總額	1,080,750.20	1,451,311.90	1,511,444.00
3	存款總額	28,127,698.10	36,051,403.60	45,463,520.80
4	貸款總額	21,578,963.40	28,171,468.70	35,556,254.50
5	淨資產	1,300,606.30	1,640,079.00	2,046,960.90
6	淨利潤總額	264,990.30	61,403.50	503,072.90
7	利息淨收入	960,584.90	1,259,788.80	1,298,437.40

表5-5南京銀行

序號	經濟指標	樣本銀行5 南京銀行 2007指標值	樣本銀行5 南京銀行 2008指標值	樣本銀行5 南京銀行 2009指標值
1	總資產	7,606,371.18	9,370,607.14	14,956,581.81
2	收入總額	192,567.94	322,367.00	362,761.05
3	存款總額	5,093,153.17	6,273,099.12	10,212,722.25
4	貸款總額	2,982,363.53	3,905,738.47	6,560,777.36
5	淨資產	994,246.31	1,134,559.46	1,216,820.83
6	淨利潤總額	90,949.44	145,609.50	154,458.49
7	利息淨收入	195,623.67	259,616.49	316,685.31

表5-6浦發銀行

序號	經濟指標	樣本銀行6 浦發銀行 2007指標值	樣本銀行6 浦發銀行 2008指標值	樣本銀行6 浦發銀行 2009指標值
1	總資產	91,498,034.60	130,942,544.20	162,271,796.04
2	收入總額	2,587,643.43	3,456,056.68	3,682,393.22
3	存款總額	76,347,289.34	94,729,358.15	129,534,234.19
4	貸款總額	53,565,764.56	68,126,656.80	91,050,802.54
5	淨資產	2,829,786.80	4,170,179.93	6,808,744.59
6	淨利潤總額	549,877.54	1,251,583.15	1,321,513.72
7	利息淨收入	2,417,997.03	3,153,433.53	3,353,838.81

表5-7民生銀行

序號	經濟指標	樣本銀行7	樣本銀行7	樣本銀行7
		民生銀行 2007指標值	民生銀行 2008指標值	民生銀行 2009指標值
1	總資產	91,979,641.00	105,435,000.00	142,639,200.00
2	收入總額	2,530,136.80	3,501,700.00	4,206,000.00
3	存款總額	67,121,943.00	78,578,600.00	112,793,800.00
4	貸款總額	54,729,567.20	64,647,500.00	86,773,800.00
5	淨資產	5,018,617.50	5,467,200.00	8,889,400.00
6	淨利潤總額	633,517.60	789,300.00	1,210,800.00
7	利息淨收入	2,258,015.40	3,038,000.00	3,224,000.00

表5-8興業銀行

序號	經濟指標	樣本銀行8	樣本銀行8	樣本銀行8
		興業銀行 2007指標值	興業銀行 2008指標值	興業銀行 2009指標值
1	總資產	85,133,527.00	102,089,882.49	133,216,155.22
2	收入總額	2,205,541.08	2,971,498.07	3,167,904.54
3	存款總額	50,537,085.56	63,242,595.88	90,088,444.80
4	貸款總額	39,302,877.72	48,998,577.41	69,196,253.54
5	淨資產	3,889,707.69	4,902,204.61	5,959,746.16
6	淨利潤總額	858,576.67	1,138,502.66	1,328,194.27
7	利息淨收入	2,084,599.20	2,619,245.50	2,720,173.72

表5-9 中信銀行

序號	經濟指標	樣本銀行9	樣本銀行9	樣本銀行9
		中信銀行 2007指標值	中信銀行 2008指標值	中信銀行 2009指標值
1	總資產	101,123,600.00	118,783,700.00	177,503,100.00
2	收入總額	2,783,800.00	4,015,500.00	4,080,100.00
3	存款總額	78,721,100.00	94,583,500.00	134,192,700.00
4	貸款總額	56,586,600.00	65,135,200.00	105,047,900.00
5	淨資產	8,414,100.00	9,534,600.00	10,700,800.00
6	淨利潤總額	829,000.00	1,332,000.00	1,456,000.00
7	利息淨收入	2,617,000.00	3,609,100.00	3,598,400.00

四、價值比率的計算

1. 初始價值比率的計算

通過每個樣本銀行2007年到2009年可比價值與每項指標之比可以計算得到2007年到2009年的初始價值比率。

各家銀行2007年到2009年初始價值比率計算過程見下表：

表5-10 寧波銀行2007年價值比率計算表

序號	經濟指標	寧波銀行的 可比價值	寧波銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	5,482,500.00	7,551,077.11	0.73
2	收入總額	5,482,500.00	224,378.58	24.43
3	存款總額	5,482,500.00	5,551,404.43	0.99
4	貸款總額	5,482,500.00	3,603,418.00	1.52
5	淨資產	5,482,500.00	802,231.70	6.83
6	淨利潤總額	5,482,500.00	95,107.28	57.65
7	利息淨收入	5,482,500.00	206,182.65	26.59

表5-11寧波銀行2008年價值比率計算表

序號	經濟指標	寧波銀行的 可比價值	寧波銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	1,700,000.00	10,326,319.06	0.16
2	收入總額	1,700,000.00	340,379.43	4.99
3	存款總額	1,700,000.00	7,622,173.97	0.22
4	貸款總額	1,700,000.00	4,846,637.78	0.35
5	淨資產	1,700,000.00	880,500.35	1.93
6	淨利潤總額	1,700,000.00	133,173.74	12.77
7	利息淨收入	1,700,000.00	289,073.78	5.88

表5-12寧波銀行2009年價值比率計算表

序號	經濟指標	寧波銀行的 可比價值	寧波銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	4,372,500.00	16,335,186.60	0.27
2	收入總額	4,372,500.00	417,550.60	10.47
3	存款總額	4,372,500.00	11,075,246.10	0.39
4	貸款總額	4,372,500.00	8,076,783.00	0.54
5	淨資產	4,372,500.00	974,198.30	4.49
6	淨利潤總額	4,372,500.00	145,744.60	30.00
7	利息淨收入	4,372,500.00	355,390.00	12.30

表5-13北京銀行2007年價值比率計算表

序號	經濟指標	北京銀行的 可比價值	北京銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	12,679,315.99	35,422,294.10	0.36
2	收入總額	12,679,315.99	764,186.20	16.59
3	存款總額	12,679,315.99	25,968,675.60	0.49
4	貸款總額	12,679,315.99	15,332,413.20	0.83
5	淨資產	12,679,315.99	2,666,794.50	4.75
6	淨利潤總額	12,679,315.99	334,819.70	37.87
7	利息淨收入	12,679,315.99	720,037.80	17.61

表5-14北京銀行2008年價值比率計算表

序號	經濟指標	北京銀行的 可比價值	北京銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	5,548,757.64	41,702,101.90	0.13
2	收入總額	5,548,757.64	1,230,405.50	4.51
3	存款總額	5,548,757.64	31,584,011.40	0.18
4	貸款總額	5,548,757.64	18,769,031.80	0.30
5	淨資產	5,548,757.64	3,381,363.30	1.64
6	淨利潤總額	5,548,757.64	541,658.40	10.24
7	利息淨收入	5,548,757.64	1,108,850.10	5.00

表5-15北京銀行2009年價值比率計算表

序號	經濟指標	北京銀行的 可比價值	北京銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	12,044,104.68	53,346,931.80	0.23
2	收入總額	12,044,104.68	1,189,410.50	10.13
3	存款總額	12,044,104.68	44,693,870.30	0.27
4	貸款總額	12,044,104.68	26,745,010.80	0.45
5	淨資產	12,044,104.68	3,757,777.10	3.21
6	淨利潤總額	12,044,104.68	563,279.60	21.38
7	利息淨收入	12,044,104.68	1,095,392.20	11.00

表5-16華夏銀行2007年價值比率計算表

序號	經濟指標	華夏銀行的 可比價值	華夏銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	8,047,200.00	59,233,827.45	0.14
2	收入總額	8,047,200.00	1,426,028.16	5.64
3	存款總額	8,047,200.00	43,878,225.95	0.18
4	貸款總額	8,047,200.00	29,854,935.28	0.27
5	淨資產	8,047,200.00	1,305,562.75	6.16
6	淨利潤總額	8,047,200.00	210,118.92	38.30
7	利息淨收入	8,047,200.00	1,124,709.12	7.15

表5-17華夏銀行2008年價值比率計算表

序號	經濟指標	華夏銀行的 可比價值	華夏銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	3,628,114.09	73,163,718.65	0.05
2	收入總額	3,628,114.09	1,761,136.59	2.06
3	存款總額	3,628,114.09	48,534,957.68	0.07
4	貸款總額	3,628,114.09	34,566,797.39	0.10
5	淨資產	3,628,114.09	2,742,135.69	1.32
6	淨利潤總額	3,628,114.09	307,083.83	11.81
7	利息淨收入	3,628,114.09	1,349,175.67	2.69

表5-18華夏銀行2009年價值比率計算表

序號	經濟指標	華夏銀行的 可比價值	華夏銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	6,198,236.17	84,545,643.24	0.07
2	收入總額	6,198,236.17	1,712,963.49	3.62
3	存款總額	6,198,236.17	58,167,838.77	0.11
4	貸款總額	6,198,236.17	41,945,224.70	0.15
5	淨資產	6,198,236.17	3,023,418.52	2.05
6	淨利潤總額	6,198,236.17	376,022.68	16.48
7	利息淨收入	6,198,236.17	1,580,718.76	3.92

表5-19深發展銀行2007年價值比率計算表

序號	經濟指標	深發展銀行的 可比價值	深發展銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	8,852,551.58	35,253,936.10	0.25
2	收入總額	8,852,551.58	1,080,750.20	8.19
3	存款總額	8,852,551.58	28,127,698.10	0.31
4	貸款總額	8,852,551.58	21,578,963.40	0.41
5	淨資產	8,852,551.58	1,300,606.30	6.81
6	淨利潤總額	8,852,551.58	264,990.30	33.41
7	利息淨收入	8,852,551.58	960,584.90	9.22

表5-20深發展銀行2008年價值比率計算表

序號	經濟指標	深發展銀行的 可比價值	深發展銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	2,937,740.34	47,444,017.30	0.06
2	收入總額	2,937,740.34	1,451,311.90	2.02
3	存款總額	2,937,740.34	36,051,403.60	0.08
4	貸款總額	2,937,740.34	28,171,468.70	0.10
5	淨資產	2,937,740.34	1,640,079.00	1.79
6	淨利潤總額	2,937,740.34	61,403.50	47.84
7	利息淨收入	2,937,740.34	1,259,788.80	2.33

表5-21深發展銀行2009年價值比率計算表

序號	經濟指標	深發展銀行的 可比價值	深發展銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	7,567,942.08	58,781,103.40	0.13
2	收入總額	7,567,942.08	1,511,444.00	5.01
3	存款總額	7,567,942.08	45,463,520.80	0.17
4	貸款總額	7,567,942.08	35,556,254.50	0.21
5	淨資產	7,567,942.08	2,046,960.90	3.70
6	淨利潤總額	7,567,942.08	503,072.90	15.04
7	利息淨收入	7,567,942.08	1,298,437.40	5.83

表5-22南京銀行2007年價值比率計算表

序號	經濟指標	南京銀行的 可比價值	南京銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	3,508,195.06	7,606,371.18	0.46
2	收入總額	3,508,195.06	192,567.94	18.22
3	存款總額	3,508,195.06	5,093,153.17	0.69
4	貸款總額	3,508,195.06	2,982,363.53	1.18
5	淨資產	3,508,195.06	994,246.31	3.53
6	淨利潤總額	3,508,195.06	90,949.44	38.57
7	利息淨收入	3,508,195.06	195,623.67	17.93

表5-23南京銀行2008年價值比率計算表

序號	經濟指標	南京銀行的 可比價值	南京銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	1,541,034.37	9,370,607.14	0.16
2	收入總額	1,541,034.37	322,367.00	4.78
3	存款總額	1,541,034.37	6,273,099.12	0.25
4	貸款總額	1,541,034.37	3,905,738.47	0.39
5	淨資產	1,541,034.37	1,134,559.46	1.36
6	淨利潤總額	1,541,034.37	145,609.50	10.58
7	利息淨收入	1,541,034.37	259,616.49	5.94

表5-24南京銀行2009年價值比率計算表

序號	經濟指標	南京銀行的 可比價值	南京銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	3,554,113.84	14,956,581.81	0.24
2	收入總額	3,554,113.84	362,761.05	9.80
3	存款總額	3,554,113.84	10,212,722.25	0.35
4	貸款總額	3,554,113.84	6,560,777.36	0.54
5	淨資產	3,554,113.84	1,216,820.83	2.92
6	淨利潤總額	3,554,113.84	154,458.49	23.01
7	利息淨收入	3,554,113.84	316,685.31	11.22

表5-25浦發銀行2007年價值比率計算表

序號	經濟指標	浦發銀行的 可比價值	浦發銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	22,993,780.64	91,498,034.60	0.25
2	收入總額	22,993,780.64	2,587,643.43	8.89
3	存款總額	22,993,780.64	76,347,289.34	0.30
4	貸款總額	22,993,780.64	53,565,764.56	0.43
5	淨資產	22,993,780.64	2,829,786.80	8.13
6	淨利潤總額	22,993,780.64	549,877.54	41.82
7	利息淨收入	22,993,780.64	2,417,997.03	9.51

表5-26浦發銀行2008年價值比率計算表

序號	經濟指標	浦發銀行的 可比價值	浦發銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	7,501,285.45	130,942,544.20	0.06
2	收入總額	7,501,285.45	3,456,056.68	2.17
3	存款總額	7,501,285.45	94,729,358.15	0.08
4	貸款總額	7,501,285.45	68,126,656.80	0.11
5	淨資產	7,501,285.45	4,170,179.93	1.80
6	淨利潤總額	7,501,285.45	1,251,583.15	5.99
7	利息淨收入	7,501,285.45	3,153,433.53	2.38

表5-27浦發銀行2009年價值比率計算表

序號	經濟指標	浦發銀行的 可比價值	浦發銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	19,152,368.99	162,271,796.04	0.12
2	收入總額	19,152,368.99	3,682,393.22	5.20
3	存款總額	19,152,368.99	129,534,234.19	0.15
4	貸款總額	19,152,368.99	91,050,802.54	0.21
5	淨資產	19,152,368.99	6,808,744.59	2.81
6	淨利潤總額	19,152,368.99	1,321,513.72	14.49
7	利息淨收入	19,152,368.99	3,353,838.81	5.71

表5-28民生銀行2007年價值比率計算表

序號	經濟指標	民生銀行的 可比價值	民生銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	21,458,012.07	91,979,641.00	0.23
2	收入總額	21,458,012.07	2,530,136.80	8.48
3	存款總額	21,458,012.07	67,121,943.00	0.32
4	貸款總額	21,458,012.07	54,729,567.20	0.39
5	淨資產	21,458,012.07	5,018,617.50	4.28
6	淨利潤總額	21,458,012.07	633,517.60	33.87
7	利息淨收入	21,458,012.07	2,258,015.40	9.50

表5-29民生銀行2008年價值比率計算表

序號	經濟指標	民生銀行的 可比價值	民生銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	7,660,961.81	105,435,000.00	0.07
2	收入總額	7,660,961.81	3,501,700.00	2.19
3	存款總額	7,660,961.81	78,578,600.00	0.10
4	貸款總額	7,660,961.81	64,647,500.00	0.12
5	淨資產	7,660,961.81	5,467,200.00	1.40
6	淨利潤總額	7,660,961.81	789,300.00	9.71
7	利息淨收入	7,660,961.81	3,038,000.00	2.52

表5-30民生銀行2009年價值比率計算表

序號	經濟指標	民生銀行的 可比價值	民生銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	17,609,461.49	142,639,200.00	0.12
2	收入總額	17,609,461.49	4,206,000.00	4.19
3	存款總額	17,609,461.49	112,793,800.00	0.16
4	貸款總額	17,609,461.49	86,773,800.00	0.20
5	淨資產	17,609,461.49	8,889,400.00	1.98
6	淨利潤總額	17,609,461.49	1,210,800.00	14.54
7	利息淨收入	17,609,461.49	3,224,000.00	5.46

表5-31興業銀行2007年價值比率計算表

序號	經濟指標	興業銀行的 可比價值	興業銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	25,930,000.00	85,133,527.00	0.30
2	收入總額	25,930,000.00	2,205,541.08	11.76
3	存款總額	25,930,000.00	50,537,085.56	0.51
4	貸款總額	25,930,000.00	39,302,877.72	0.66
5	淨資產	25,930,000.00	3,889,707.69	6.67
6	淨利潤總額	25,930,000.00	858,576.67	30.20
7	利息淨收入	25,930,000.00	2,084,599.20	12.44

表5-32興業銀行2008年價值比率計算表

序號	經濟指標	興業銀行的 可比價值	興業銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	7,300,000.00	102,089,882.49	0.07
2	收入總額	7,300,000.00	2,971,498.07	2.46
3	存款總額	7,300,000.00	63,242,595.88	0.12
4	貸款總額	7,300,000.00	48,998,577.41	0.15
5	淨資產	7,300,000.00	4,902,204.61	1.49
6	淨利潤總額	7,300,000.00	1,138,502.66	6.41
7	利息淨收入	7,300,000.00	2,619,245.50	2.79

表5-32興業銀行2009年價值比率計算表

序號	經濟指標	興業銀行的 可比價值	興業銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	20,155,000.00	133,216,155.22	0.15
2	收入總額	20,155,000.00	3,167,904.54	6.36
3	存款總額	20,155,000.00	90,088,444.80	0.22
4	貸款總額	20,155,000.00	69,196,253.54	0.29
5	淨資產	20,155,000.00	5,959,746.16	3.38
6	淨利潤總額	20,155,000.00	1,328,194.27	15.17
7	利息淨收入	20,155,000.00	2,720,173.72	7.41

表5-33 中信銀行2007年價值比率計算表

序號	經濟指標	中信銀行的 可比價值	中信銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	39,618,844.21	101,123,600.00	0.39
2	收入總額	39,618,844.21	2,783,800.00	14.23
3	存款總額	39,618,844.21	78,721,100.00	0.50
4	貸款總額	39,618,844.21	56,586,600.00	0.70
5	淨資產	39,618,844.21	8,414,100.00	4.71
6	淨利潤總額	39,618,844.21	829,000.00	47.79
7	利息淨收入	39,618,844.21	2,617,000.00	15.14

表5-34 中信銀行2008年價值比率計算表

序號	經濟指標	中信銀行的 可比價值	中信銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	15,066,870.80	118,783,700.00	0.13
2	收入總額	15,066,870.80	4,015,500.00	3.75
3	存款總額	15,066,870.80	94,583,500.00	0.16
4	貸款總額	15,066,870.80	65,135,200.00	0.23
5	淨資產	15,066,870.80	9,534,600.00	1.58
6	淨利潤總額	15,066,870.80	1,332,000.00	11.31
7	利息淨收入	15,066,870.80	3,609,100.00	4.17

表5-35 中信銀行2009年價值比率計算表

序號	經濟指標	中信銀行的 可比價值	中信銀行 指標值	初始價值 比率
1	總資產	32,124,442.16	177,503,100.00	0.18
2	收入總額	32,124,442.16	4,080,100.00	7.87
3	存款總額	32,124,442.16	134,192,700.00	0.24
4	貸款總額	32,124,442.16	105,047,900.00	0.31
5	淨資產	32,124,442.16	10,700,800.00	3.00
6	淨利潤總額	32,124,442.16	1,456,000.00	22.06
7	利息淨收入	32,124,442.16	3,598,400.00	8.93

2. 對2007年到2009年的初始價值比率進行加權平均

綜合考慮中國A股市場從2007年到2009年的波動情況，和離評估基準日的遠近程度，分別賦予2007年、2008年和2009年，20%、30%和50%的權重，以求得加權後的各可比銀行的平均價值比率。

五、與樣本銀行比較計算得到的待估對象初步評估值

通過每個樣本銀行每項指標加權平均後價值比率與待估對象相應的指標相乘，計算得到每項指標的估值，然後對各家銀行7項指標的估值求取平均值。

以下是待估對象初步評估值計算過程表：

表5-36寧波銀行計算的待估對象初步評估值

序號	經濟指標	寧波銀行 3年加權 平均價值比率	平安銀行 的指標值	平安銀行 各項指標估值
1	總資產	0.33	23,061,958.65	7,574,384.15
2	收入總額	11.62	578,464.91	6,722,369.88
3	存款總額	0.46	16,783,895.83	7,751,261.41
4	貸款總額	0.68	11,977,243.28	8,146,984.07
5	淨資產	4.19	1,532,909.35	6,423,167.92
6	淨利潤總額	30.36	182,431.78	5,538,487.59
7	利息淨收入	13.23	491,357.66	6,502,651.01
	平均			6,951,329.43

表5-37北京銀行計算的待估對象初步評估值

序號	經濟指標	北京銀行		
		3年加權 平均價值比率	平安銀行 的指標值	平安銀行 各項指標估值
1	總資產	0.22	23,061,958.65	5,174,902.30
2	收入總額	9.73	578,464.91	5,630,979.77
3	存款總額	0.29	16,783,895.83	4,785,014.85
4	貸款總額	0.48	11,977,243.28	5,740,068.14
5	淨資產	3.05	1,532,909.35	4,668,866.21
6	淨利潤總額	21.34	182,431.78	3,892,743.11
7	利息淨收入	10.52	491,357.66	5,169,421.08
	平均			5,008,856.49

表5-38華夏銀行計算的待估對象初步評估值

序號	經濟指標	華夏銀行		
		3年加權 平均價值比率	平安銀行 的指標值	平安銀行 各項指標估值
1	總資產	0.08	23,061,958.65	1,815,063.96
2	收入總額	3.56	578,464.91	2,056,940.83
3	存款總額	0.11	16,783,895.83	1,886,247.53
4	貸款總額	0.16	11,977,243.28	1,907,752.22
5	淨資產	2.65	1,532,909.35	4,069,449.53
6	淨利潤總額	19.45	182,431.78	3,547,553.95
7	利息淨收入	4.20	491,357.66	2,062,866.28
	平均			2,477,982.04

表5-39深發展銀行計算的待估對象初步評估值

序號	經濟指標	深發展銀行		
		3年加權 平均價值比率	平安銀行 的指標值	平安銀行 各項指標估值
1	總資產	0.13	23,061,958.65	3,071,198.28
2	收入總額	4.75	578,464.91	2,747,146.84
3	存款總額	0.17	16,783,895.83	2,863,712.46
4	貸款總額	0.22	11,977,243.28	2,632,050.47
5	淨資產	3.75	1,532,909.35	5,744,181.99
6	淨利潤總額	28.56	182,431.78	5,209,538.80
7	利息淨收入	5.46	491,357.66	2,681,332.74
	平均			3,564,165.94

表5-40南京銀行計算的待估對象初步評估值

序號	經濟指標	南京銀行		
		3年加權 平均價值比率	平安銀行 的指標值	平安銀行 各項指標估值
1	總資產	0.26	23,061,958.65	6,005,199.96
2	收入總額	9.98	578,464.91	5,770,998.56
3	存款總額	0.39	16,783,895.83	6,469,566.37
4	貸款總額	0.62	11,977,243.28	7,479,673.51
5	淨資產	2.57	1,532,909.35	3,945,078.79
6	淨利潤總額	22.39	182,431.78	4,085,502.00
7	利息淨收入	10.98	491,357.66	5,394,541.59
	平均			5,592,937.25

表5-41浦發銀行計算的待估對象初步評估值

序號	經濟指標	浦發銀行		
		3年加權 平均價值比率	平安銀行 的指標值	平安銀行 各項指標估值
1	總資產	0.13	23,061,958.65	2,916,415.38
2	收入總額	5.03	578,464.91	2,909,027.13
3	存款總額	0.16	16,783,895.83	2,650,487.24
4	貸款總額	0.22	11,977,243.28	2,683,608.99
5	淨資產	3.57	1,532,909.35	5,474,350.26
6	淨利潤總額	17.41	182,431.78	3,175,707.38
7	利息淨收入	5.47	491,357.66	2,688,123.19
	平均			3,213,959.94

表5-42民生銀行計算的待估對象初步評估值

序號	經濟指標	民生銀行		
		3年加權 平均價值比率	平安銀行 的指標值	平安銀行 各項指標估值
1	總資產	0.13	23,061,958.65	3,002,289.25
2	收入總額	4.45	578,464.91	2,571,798.79
3	存款總額	0.17	16,783,895.83	2,874,176.51
4	貸款總額	0.22	11,977,243.28	2,580,298.19
5	淨資產	2.27	1,532,909.35	3,473,556.13
6	淨利潤總額	16.96	182,431.78	3,093,655.97
7	利息淨收入	5.39	491,357.66	2,647,492.92
	平均			2,891,895.40

表5-43興業銀行計算的待估對象初步評估值

序號	經濟指標	興業銀行 3年加權 平均價值比率	平安銀行 的指標值	平安銀行 各項指標估值
1	總資產	0.16	23,061,958.65	3,644,146.66
2	收入總額	6.27	578,464.91	3,626,672.66
3	存款總額	0.25	16,783,895.83	4,181,012.17
4	貸款總額	0.32	11,977,243.28	3,860,041.51
5	淨資產	3.47	1,532,909.35	5,320,617.44
6	淨利潤總額	15.55	182,431.78	2,837,028.98
7	利息淨收入 平均	7.03	491,357.66	3,453,563.19 3,846,154.66

表5-44中信銀行計算的待估對象初步評估值

序號	經濟指標	中信銀行 3年加權 平均價值比率	平安銀行 的指標值	平安銀行 各項指標估值
1	總資產	0.21	23,061,958.65	4,771,518.02
2	收入總額	7.91	578,464.91	4,574,941.10
3	存款總額	0.27	16,783,895.83	4,500,442.70
4	貸款總額	0.36	11,977,243.28	4,339,689.53
5	淨資產	2.92	1,532,909.35	4,471,227.25
6	淨利潤總額	23.98	182,431.78	4,375,336.16
7	利息淨收入 平均	8.74	491,357.66	4,296,394.53 4,475,649.90

六、評估對象（平安銀行）的評估值計算

（一）經過上述9個樣本銀行與待估對象的單獨比較，計算得到9個待估對象初步評估值。

1. 以寧波銀行為可比銀行計算的平安銀行初步評估值為6,951,329.43萬元。
2. 以北京銀行為可比銀行計算的平安銀行初步評估值為5,008,856.49萬元。

3. 以華夏銀行為可比銀行計算的平安銀行初步評估值為2,477,982.04萬元。
4. 以深發展銀行為可比銀行計算的平安銀行初步評估值為3,564,165.94萬元。
5. 以南京銀行為可比銀行計算的平安銀行初步評估值為5,592,937.25萬元。
6. 以浦發銀行為可比銀行計算的平安銀行初步評估值為3,213,959.94萬元。
7. 以民生銀行為可比銀行計算的平安銀行初步評估值為2,891,895.40萬元。
8. 以興業銀行為可比銀行計算的平安銀行初步評估值為3,846,154.66萬元。
9. 以中信銀行為可比銀行計算的平安銀行初步評估值為4,475,649.90萬元。

將選定的9個初步估值結果求取中位數和平均值分別為3,846,154.66萬元和4,224,770.12萬元，計算如下表：

表5-45平安銀行評估值

序號	參考企業	由參考企業 得出的平安銀行 評估值（萬元）
1	寧波銀行	6,951,329.43
2	北京銀行	5,008,856.49
3	華夏銀行	2,477,982.04
4	深發展A	3,564,165.94
5	南京銀行	5,592,937.25
6	浦發銀行	3,213,959.94
7	民生銀行	2,891,895.40
8	興業銀行	3,846,154.66
9	中信銀行	4,475,649.90
	中位數	3,846,154.66
	平均值	4,224,770.12

(二) 平安銀行的評估值計算

由於被評估對象是非上市公司，需要考慮評估對象的股東權益的流動性影響因素，需要對其進行流動性折扣的調整，流動性折扣參照行業上市公司全流通時所支付的對價進行修正。統計銀行類上市公司股權分置改革對價如下表：

表5-46流動性折扣對價表

證券代碼	證券簡稱	折算成 送股的對價 (WIND計算值)
000001. SZ	深發展A	0.257
600000. SH	浦發銀行	3
600015. SH	華夏銀行	3
600016. SH	民生銀行	3
600036. SH	招商銀行	2.4207
	平均	2.3355

平均折扣系數=1-10÷(10+2.3355)=18.93%

評估基準日平安銀行股份有限公司按中位數計算的評估值=3,846,154.66×(1-18.93%)=3,118,077.58萬元。

評估基準日平安銀行股份有限公司按平均值計算的評估值=4,224,770.12×(1-18.93%)=3,425,021.13萬元。

(三) 市場法評估結果的確定

中位數不受最大、最小兩個極端數值的影響。中位數在一定程度上綜合了平均數和中位數的優點，具有比較好的代表性。部份數據的變動對中位數沒有影響，當一組數據中的個別數據變動較大時，常用它來描述這組數據的集中趨勢。所以根據以上的特點選擇中位數的評估值更為恰當。

因而，本次市場法評估平安銀行股份有限公司股東全部權益價值為3,118,077.58萬元。

備查文件目錄

1. 經濟行為文件（複印件）；
2. 安永華明會計師事務所出具的平安銀行審計報告（複印件）；
3. 委託方和被評估單位企業法人營業執照（複印件）；
4. 評估對象涉及的主要權屬證明資料（複印件）；
5. 委託方及被評估單位承諾函；
6. 簽字註冊資產評估師承諾函；
7. 中聯資產評估有限公司資產評估資格證書（複印件）；
8. 中聯資產評估有限公司企業法人營業執照（複印件）；
9. 資產評估業務約定書（複印件）；
10. 簽字註冊資產評估師資格證書（複印件）；
11. 收益法評估計算表。

(1) 安永會計師事務所發出有關平安銀行盈利預測的函件



Ernst & Young
18th Floor
Two International Finance Centre
8 Finance Street, Central
Hong Kong
Tel: +852 2846 9888
Fax: +852 2868 4432
www.ey.com

安永會計師事務所
香港中環金融街8號
國際金融中心2期18樓
電話: +852 2846 9888
傳真: +852 2868 4432

敬啟者：

我們審閱了中國平安保險（集團）股份有限公司（「貴公司」）之子公司－平安銀行股份有限公司（「平安銀行」）編製的截至2010年12月31日及2011年12月31日止年度之盈利預測報告（「盈利預測報告」）所採用的會計政策及計算方法。該盈利預測報告載於貴公司於2010年9月30日公佈的通函（「通函」）附錄五內。該盈利預測報告為平安銀行董事（「董事」）的責任。

我們的工作是按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.341號「盈利預測會計師報告」中載列的相關指引進行的。

該盈利預測報告由平安銀行董事按照截至2010年6月30日止六個月的經審計的實際盈利數以及2010年12月31日剩餘6個月及截至2011年12月31日止年度預測盈利數編製而成。

我們認為，針對所採用的會計政策及計算方法而言，該盈利預測報告已經按照董事載於通函附錄五第一部分中的編製基礎及假設恰當編製，在所有重大方面與貴公司及平安銀行所採用的會計政策一致，該等會計政策已經載於通函附錄五中。

此致

中國平安保險（集團）股份有限公司
列位董事 台照

安永會計師事務所
執業會計師
香港

2010年9月30日

(2) 安永會計師事務所發出有關平安銀行評估報告的函件



Ernst & Young
18th Floor
Two International Finance Centre
8 Finance Street, Central
Hong Kong
Tel: +852 2846 9888
Fax: +852 2868 4432
www.ey.com

安永會計師事務所
香港中環金融街8號
國際金融中心2期18樓
電話: +852 2846 9888
傳真: +852 2868 4432

敬啟者：

我們謹此提述中聯資產評估有限公司編製之2010年6月30日平安銀行股份有限公司（「平安銀行」）全部已發行股本之評估值（「該估值」），該估值載於中國平安保險（集團）股份有限公司（「貴公司」）2010年9月30日之通函（「通函」）附錄六內。

該估值乃根據收入法達致，考慮了平安銀行之貼現現金流量淨額（下文稱為「有關預測」）。我們已審閱用於確定平安銀行全部已發行股本評估值之有關預測之算術準確性。

責任

貴公司董事須對有關預測負責。由於有關預測乃與現金流量有關，故 貴公司於編製有關預測時並無採納任何會計政策。編製有關預測已採用一套假設（「該等假設」），其中包括可能發生或可能不會發生之與未來事件及管理層行動有關之假定假設。即使預期之事件及行動確實發生，實際業績仍可能與有關預測有所不同，且差異可能屬重大。 貴公司董事須對假設之合理性及真實性負責。

我們的責任是根據我們對有關預測之算術準確性所進行之工作達成意見，並僅為遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14.62(2)條規定之目的而向全體董事報告我們的意見，除此之外，不可作其他用途。我們並未審閱、考慮或對假設之合理性及真實性展開任何工作，並不會就此發表任何意見。我們不會就我們的工作所產生或涉及之任何責任對任何其他人士負責。

我們的工作概要

我們根據香港會計師公會所頒佈之核數指引第3.341號「有關溢利預測之會計師報告」進行我們的工作。我們已審閱有關預測之算術準確性。我們已進行之工作乃僅為協助 貴公司董事評估有關預測（就計算方面而言）是否已根據所作之該等假設妥為編製。我們的工作並不構成對平安銀行全部已發行股本之任何估值。

意見

根據對有關預測之算術準確性（就計算方面而言）之審閱，有關預測已根據所作之假設妥為編製。

此致

中國平安保險（集團）股份有限公司
列位董事 台照

安永會計師事務所
執業會計師
香港

2010年9月30日

(3) 中金香港證券發出的函件

中國國際金融香港證券有限公司
香港中環
港景街1號
國際金融中心一期29樓

敬啟者：

吾等謹提述：1)載於 貴公司日期為2010年9月30日的通函(「**通函**」)附錄五所載的經安永會計師事務所審核之平安銀行股份有限公司(「**平安銀行**」)盈利預測；及2)通函附錄六所載的中聯資產評估有限公司(「**估值師**」)根據中國資產估值準則編製日期為2010年9月14日的平安銀行估值(「**評估報告**」)所依據的折現現金流量預測(以上兩項合稱為「**預測**」)。除文義另有所指外，本函件所用詞匯與通函(本報告為其中部分)所界定者具有相同涵義。

吾等獲委聘以協助董事遵從香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14.62條之規定。吾等已從財務顧問的角度審閱進行估值所依據的預測(閣下作為董事須對此負全責)，並已與閣下及估值師討論由閣下所提供構成編製預測所依據基礎及假設之資料及文件。吾等亦已考慮由安永會計師事務所於2010年9月30日向閣下發出有關作出預測時所用計算方法及會計政策之函件，有關函件載於該通函附錄七(1)及(2)節。

根據上文所述，吾等認為平安銀行的預測(閣下作為董事須對此負全責)乃經閣下審慎周詳調查後作出。

此致

中國平安保險(集團)股份有限公司
廣東省
深圳市
福田中心區
福華三路
星河發展中心
十五至十八樓
董事會 台照

代表
中國國際金融香港證券有限公司
林壽康
董事總經理

2010年9月30日

警告：本附錄所載之若干財務資料構成上市規則第14.61條所指之盈利預測（「深發展盈利預測」）。然而，深發展盈利預測並不符合上市規則第14.62條及附錄一B第29(2)段所規定有關盈利預測之標準。由於深發展盈利預測乃由深發展僅就遵守中國監管規定而單獨編製，中金香港證券並無匯報深發展盈利預測是否經由董事會或深發展董事會審慎周詳考慮後編製，而安永會計師事務所（本公司之核數師）亦無匯報深發展盈利預測是否已就有關會計政策及計算按所作假設為基準妥善編撰。股東及潛在投資者於依賴深發展盈利預測時務請審慎行事。

深圳發展銀行股份有限公司
盈利預測報告

深圳發展銀行股份有限公司（以下簡稱「本公司」）已編製本公司2010年度及2011年度經營成果的預測（以下簡稱「盈利預測」），本盈利預測以2007年度、2008年度、2009年度以及截至2010年6月30日止6個月期間經安永華明會計師事務所審計的財務報表為基礎，並根據2010年度及2011年度的財務計劃編製。盈利預測由本公司管理層編製，經董事會審閱。本公司董事會認為，編製盈利預測所依據的會計政策在所有重大方面與本公司現時採用的會計政策一致，該等會計政策已載於本盈利預測報告「四、2. 本公司重要會計政策和會計估計」中。盈利預測按照本公司確定的編製基礎與基本假設謹慎編製，該等基礎與基本假設已載於報告第一部份「一、編製基礎及基本假設」中。

董事會認為，就正常經營情況下，本公司2010年度及2011年度能實現的預測淨利潤將分別為人民幣60.42億元及人民幣72.47億元。

本公司盈利預測的編製遵循了謹慎性原則，但盈利預測所依據的各種假設具有不確定性，投資者進行投資決策時不應過分依賴該項資料。

深圳發展銀行股份有限公司

2010年9月14日

深圳發展銀行股份有限公司
2010年度及2011年度盈利預測報告

一、編製基礎及基本假設

本公司2010年度及2011年度盈利預測是以本公司2007年度、2008年度、2009年度以及截至2010年6月30日止6個月期間經安永華明會計師事務所審計的財務報表為基礎，並根據2010年度及2011年度的財務計劃（詳細內容載於本報告「二、預測期間的財務計劃」）編製。有關預測在所有重大方面按照與本公司目前所採用的會計政策相一致的基礎編製（詳細內容載於本報告「四、2. 重要會計政策及會計估計」），同時依據下列主要假設：

1. 現時中國大陸或任何本公司目前經營所在或對本公司業務有重大影響的國家或地區的政治、法律、財政、市場或經濟情況將無重大變化。
2. 中國大陸或任何本公司經營所在或與本公司有安排或協議的國家或地區的法律、法規或規則，將不會對本公司業務產生重大不利影響之變動。
3. 現行的通脹率、利率或匯率在本盈利預測編製日後的預測期間內將無重大變動；若發生重大變化，可能會對本公司業務產生重大影響。
4. 中國大陸或任何本公司目前經營所在或對本公司業務有重大影響的國家或地區的企業所得稅、營業稅金及附加或其他政府徵費的稅基或法定稅率將無重大變動。
5. 本公司的營運及業務將不會受任何不可抗力事件或不能控制的不可預測因素，包括但不限於出現戰爭、軍事事件、自然災害或大災難（如水災及台風）、疫癘或嚴重意外而受到嚴重中斷。
6. 本公司假設2010年下半年及2011年發放貸款和墊款及吸收存款的日均餘額期限結構與2010年上半年日均餘額期限結構一致。
7. 盈利預測僅針對本公司單獨財務報表，未考慮在預測期間本公司控股平安銀行股份有限公司（以下簡稱「平安銀行」）或吸收合併平安銀行的影響。
8. 本盈利預測期間未考慮向股東分派現金股利。

二、預測期間的財務計劃

1. 2010年末本公司貸款總額預計增加人民幣422億元，較2009年末增長11.7%；2011年末預計增加人民幣940億元，較2010年末增長23.4%。
2. 2010年末本公司存款餘額預計增加人民幣810億元，較2009年末增長17.8%；2011年末預計增加人民幣1,254億元，較2010年末增長23.4%。

三、盈利預測表

人民幣百萬元	附註四	2009年度 已審實現數	2010年度		合計	2011年度 預測數
			1至6月 已審實現數	7至12月 預測數		
利息收入	3.1.1	21,986	12,179	13,631	25,810	30,360
利息支出	3.1.2	(9,001)	(4,770)	(5,338)	(10,108)	(11,719)
利息淨收入	3.1	12,985	7,409	8,293	15,702	18,641
手續費及佣金收入	3.2.1	1,387	865	904	1,769	2,325
手續費及佣金支出	3.2.2	(206)	(115)	(166)	(281)	(450)
手續費與佣金淨收入	3.2	1,181	750	738	1,488	1,875
其他營業淨收入	3.3	948	337	177	514	619
營業收入合計		15,114	8,496	9,208	17,704	21,135
營業稅金及附加		(1,069)	(607)	(645)	(1,252)	(1,495)
業務及管理費		(6,311)	(3,590)	(3,965)	(7,555)	(8,854)
營業支出合計	3.4	(7,380)	(4,197)	(4,610)	(8,807)	(10,349)
資產減值損失前營業利潤		7,734	4,299	4,598	8,897	10,786
資產減值損失	3.5	(1,575)	(494)	(806)	(1,300)	(1,490)
營業利潤		6,159	3,805	3,792	7,597	9,296
加：營業外收入		56	75	14	89	-
減：營業外支出		(24)	(8)	(31)	(39)	-
利潤總額		6,191	3,872	3,775	7,647	9,296
減：所得稅費用	3.6	(1,160)	(839)	(766)	(1,605)	(2,049)
淨利潤		5,031	3,033	3,009	6,042	7,247

第VIII-2頁至第VIII-35頁的盈利預測報告由下列人士簽署：

法定代表人 _____ 代理行長 _____ 首席財務官 _____ 編製人 _____

公司蓋章 _____

四、盈利預測說明

1. 公司的基本情況

深圳發展銀行股份有限公司（「本公司」）系在對中華人民共和國深圳經濟特區內原6家農村信用社進行股份制改造的基礎上設立的股份制商業銀行。1987年5月10日以自由認購的形式首次向社會公開發售人民幣普通股，於1987年12月22日正式設立。1991年4月3日，本公司在深圳證券交易所上市，股票代碼為000001。

本公司經中國銀行業監督管理委員會批准領有00000028號金融許可證，機構編碼為B0014H144030001。經深圳市工商行政管理局核准領有註冊號為440301103098545號的企業法人營業執照。

本公司的經營範圍為經批准的商業銀行業務。

本公司的註冊辦公所在地為中國廣東省深圳市羅湖區深南東路5047號。總部設在深圳，本公司在中華人民共和國境內經營。

2. 本公司重要會計政策和會計估計

2.1 會計年度

本公司的會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

2.2 記賬本位幣

本公司的記賬本位幣和編製本盈利預測報告所採用的貨幣均為人民幣。

2.3 記賬基礎和計價原則

本公司的會計核算以權責發生制為基礎，除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債、可供出售金融資產、投資性房地產及以現金結算的股份支付等以公允價值計量外，其餘均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2.4 外幣折算

本公司對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額計入利潤表的「匯兌損益」。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按初始交易日的匯率折算；以公允價值計量的外幣非貨幣性項目以公允價值確認日的即期匯率折算，由此產生的匯兌損益差額計入利潤表的「匯兌損益」或「其他綜合收益」。

2.5 貴金屬

本公司的貴金屬為黃金。貴金屬按照成本進行初始計量。於資產負債表日，貴金屬按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提貴金屬跌價準備，計入利潤表的「資產減值損失」。

2.6 買入返售及賣出回購交易

根據協議承諾於未來某確定日期回購的已售出資產不在資產負債表內予以終止確認。出售該等資產所得款項，在資產負債表中列示為「賣出回購金融資產款」。售價與回購價之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息支出項內。

相反，購買時按照協議約定於未來某確定日期返售的資產將不在資產負債表予以確認。買入該等資產之成本，在資產負債表中列示為「買入返售金融資產」。購入與返售價格之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息收入項內。

2.7 金融資產

本公司將持有的金融資產分成以下四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；持有至到期投資；貸款及應收款類金融資產和可供出售金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括為交易而持有的金融資產和初始確認時就被管理層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。為交易而持有的金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：1) 取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；2) 屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部份，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；3) 屬於衍生金融工具，但是被指定為有效套期工具的衍生工具除外。這類金融資產在後續計量期間以公允價值計量。所有已實現和未實現的收益均計入當期損益。其中，公允價值變動均計入「金融工具公允價值變動損益」，根據合同條款賺取的利息計入利息收入。

如果一項合同包括一項或多項嵌入衍生工具，則整個混合工具可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或金融負債，除非嵌入衍生工具不會對混合工具的現金流量產生重大改變，或者所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。

只有符合以下條件之一，金融資產或金融負債才可在初始計量時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債：

- (i) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融資產或金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況。
- (ii) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產組合、該金融負債組合、或該金融資產和金融負債組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。
- (iii) 該金融資產或金融負債包含需單獨分拆的嵌入衍生工具。

持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本公司有明確意圖和能力持有至到期的非衍生性金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。如果本公司將尚未到期的某項持有至到期投資在本會計年度內出售或重分類為可供出售金融資產的金額，相對於該類投資在出售或重分類前的總額較大時，該類投資的剩餘部份將會重新分類為可供出售金融資產，且在本會計年度及以後兩個完整的會計年度內不得再將該金融資產劃分為持有至到期投資。但是，下列情況除外：

- (i) 出售日或重分類日距離該項投資的到期日或贖回日很近（如到期前三個月內），以至於市場利率的變化對該項投資的公允價值沒有顯著影響；

- (ii) 根據合同約定的定期償付或提前還款方式收回該項投資幾乎所有初始本金後，將剩餘部份出售或重分類；或
- (iii) 出售或重分類是由於本公司無法控制、預期不會重複發生且難以合理預計的獨立事項所引起。

貸款及應收款項

貸款及應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。貸款及應收款項主要包括客戶貸款及墊款、應收款項和票據貼現。

貼現為本公司對持有尚未到期的承兌匯票的客戶發放的貼現款項。貼現以票面價值扣除未實現貼現利息收入計量，貼現利息收入按實際利率法確認。

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除其他金融資產類別以外的金融資產。在後續計量期間，該類金融資產以公允價值計量。可供出售金融資產持有期間獲得的利息收入採用實際利率法確認在損益中。可供出售金融資產的公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產形成的匯兌差額外，直接計入「其他綜合收益」，在該金融資產終止確認時，累計利得或損失轉入當期利潤表的「投資收益」。

2.8 金融資產的減值

本公司在每個資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查，以判斷是否有證據表明金融資產已由於一項或多項事件的發生而出現減值（即減值事項）。減值事項是指在該等資產初始確認後發生的、對預期未來現金流量有影響的，且本公司能對該影響做出可靠計量的事項。資產減值的客觀證據包括下列各項：借款人或借款集團發生嚴重財務困難；償付利息或本金發生違約或逾期；債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；以及公開的數據表明債務人預計未來現金流量減少且可計量，如拖欠款情況的惡化或經濟條件的驟變等可以導致債務人不履行責任的因素的變化。

以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，則將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率折現確定，並考慮相關擔保物的價值。

本公司對單項金額重大的金融資產進行單項評價，以確定其是否存在減值的客觀證據，並對其他單項金額不重大的資產，以單項或組合評價的方式進行檢查，以確定是否存在減值的客觀證據。已進行單獨評價，但沒有客觀證據表明已出現減值的單項金融資產，無論重大與否，該資產仍會與其他具有類似信用風險特徵的金融資產構成一個組合再進行組合減值評價。已經進行單獨評價並確認或繼續確認減值損失的金融資產將不被列入組合評價的範圍內。

對於以組合評價方式來檢查減值情況的金融資產組合而言，未來現金流量之估算乃參考與該資產組合信用風險特徵類似的金融資產的歷史損失經驗確定。本公司會對作為參考的歷史損失經驗根據當前情況進行修正，包括加入那些僅存在於當前時期而不對歷史損失經驗參考期產生影響的因素，以及去除那些僅影響歷史損失經驗參考期的情況但在當前已不適用的因素。本公司會定期審閱用於估計預期未來現金流的方法及假設。

本公司對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

可供出售金融資產

如果可供出售金融資產發生減值，原直接計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失，當予以轉出，計入利潤表的「資產減值損失」項目中。該轉出的累計損失，為該資產的初始取得成本（扣除已收回本金和已攤銷金額）與當前公允價值之間的差額，減去所有原已計入損益的減值損失。當可供出售的權益工具投資的公允價值出現重大地或持續地下跌至低於成本的情況，或存在客觀減值跡象，應計提減值損失。對「重大地」和「持續地」的定義需要主觀判斷。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。

2.9 金融負債

本公司持有的金融負債分成以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、財務擔保合同、存款及其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

本公司以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債分成為交易而持有的金融負債和初始確認時管理層就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。所有公允價值的變動均計入「金融工具公允價值變動損益」。根據合同條款發生的利息計入利息支出。

財務擔保合同

本公司主要提供信用證、保函和承兌等財務擔保合同。財務擔保合同按收取的擔保費作為公允價值進行初始確認，列入「其他負債」。收取擔保費在合約期內分攤入賬，計入手續費及佣金收入。隨後按照合同的初始公允價值減累計攤銷金額和本公司預計由於履行擔保責任所需計提的準備金孰高進行後續計量。增加的財務擔保負債計入當期損益。

其他金融負債

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、財務擔保合同外的存款以及其他金融負債均採用實際利率法，以攤餘成本進行後續計量。

2.10 金融工具的確認和終止確認

本公司於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

金融資產滿足下列條件之一的，將被終止確認：

- (i) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- (ii) 該金融資產已轉移，且符合下述金融資產轉移的終止確認條件。

金融資產轉移

本公司的金融資產轉移，包括下列兩種情形：

- (i) 將收取金融資產現金流量的權利轉移給另一方；或
- (ii) 將金融資產轉移給另一方，但保留收取金融資產現金流量的權利，並承擔將收取的現金流量支付給最終收款方的義務，同時滿足下列條件：
 - 從該金融資產收到對等的現金流量時，才有義務將其支付給最終收款方。本公司發生短期墊付款，但有權全額收回該墊付款並按照市場上同期銀行貸款利率計收利息的，視同滿足本條件。
 - 根據合同約定，不能出售該金融資產或作為擔保物，但可以將其作為對最終收款方支付現金流量的保證。
 - 有義務將收取的現金流量及時支付給最終收款方。本公司無權將該現金流量進行再投資，但按照合同約定在相鄰兩次支付間隔期內將所收到的現金流量進行現金或現金等價物投資的除外。本公司按照合同約定進行再投資的，應當將投資收益按照合同約定支付給最終收款方。

本公司已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

金融負債

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

2.11 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

當某些嵌入式衍生金融工具與其主合同的經濟特徵及風險不存在緊密關係，並且該混合工具並非以公允價值計量且其變動計入當期損益時，則該嵌入式衍生金融工具從主合同中予以分拆，作為獨立的衍生金融工具處理。這些嵌入式衍生產品以公允價值計量，公允價值的變動計入當期損益。

某些衍生金融工具交易在本公司風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合運用套期會計的條件而作為為交易而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。

2.12 長期股權投資

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，以及對被投資單位不具有共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益，並同時根據有關資產減值政策考慮該投資是否減值。

本公司對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部份，相應減少長期股權投資的賬面價值。本公司確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本公司負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入其他綜合收益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入利潤表的「投資收益」。採用權益法核算的長期股權投資，因被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動而計入所有者權益的，在處置時將原計入股東權益的部份按相應的比例轉入利潤表的「投資收益」。

按照成本法核算的、在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的長期股權投資發生減值時，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間

的差額，確認為減值損失，計入利潤表的「資產減值損失」。發生的減值損失一經確認，不再轉回。按照權益法核算的長期股權投資，其減值按照本附註18所述的會計政策處理。

2.13 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或者兩者兼有而持有的房地產。本公司的投資性房地產主要是已出租的建築物。本公司採用公允價值模式對投資性房地產進行計量和列示，不對其計提折舊或進行攤銷，並以期末投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入利潤表的「投資性房地產公允價值變動收益／損失」。

自用房地產轉換為投資性房地產時，該項投資性房地產按照轉換日的公允價值計量。轉換日的公允價值小於原賬面價值的，其差額計入當期損益；轉換日的公允價值大於原賬面價值的，其差額計入其他綜合收益。處置該項投資性房地產時，原計入其他綜合收益的部份轉入利潤表的「其他業務收入」。

投資性房地產轉換為自用房地產時，以其轉換當日的公允價值作為自用房地產的賬面價值。

2.14 固定資產及累計折舊

(i) 固定資產確認

本公司固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

與該固定資產有關的經濟利益很可能流入本公司，並且該固定資產的成本能夠可靠地計量時，固定資產才能予以確認。

與固定資產有關的後續支出，符合以上確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部份的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

(ii) 固定資產計價及折舊

本公司固定資產按照取得時的實際成本進行初始計量。固定資產按歷史成本減累計折舊及減值準備列示。歷史成本包括購買價款、相關稅費、使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的運輸費、裝卸費、安裝費和專業人員服務費等。

固定資產折舊採用年限平均法計算，本公司根據固定資產的性質和使用情況，合理確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	30年	1%	3.3%
運輸工具	6年	3%	16.2%
電子計算機	3或5年	1%	33.0%或19.8%
機電設備	5或10年	1%	19.8%或9.9%
自助設備	5年	1%	19.8%
自有房產改良工程支出	5或10年	—	20.0%或10.0%

本公司在每個資產負債表日均對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

2.15 在建工程

在建工程是指建造固定資產所發生的成本。成本包括工程期間的工程直接成本。與該工程有關的借

款利息予以資本化，當在建工程完工後及可使用時，此等利息支出不再資本化。若在建工程的資金來源於本公司自有資金，則無利息資本化。在建工程不計提折舊。

在建工程達到預定可使用狀態時轉列為相關類別的固定資產。

2.16 無形資產

無形資產是指本公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。本公司的無形資產為電腦軟件。

本公司無形資產按照成本進行初始計量，並於取得無形資產時按照其能為本公司帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本公司帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命為有限的，自無形資產可供使用時起，採用能反映與該資產有關的經濟利益的預期實現方式的攤銷方法，在預計使用年限內攤銷；無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷；使用壽命不確定的無形資產，不作攤銷。

本公司在每個資產負債表日均對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，與以前估計不同的，調整原先估計數，並按會計估計變更處理。

本公司在每個資產負債表日均對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

2.17 長期待攤費用

長期待攤費用是指已經發生，但攤銷期限在一年以上（不含一年）的各項費用，主要包括租賃費和租入固定資產改良支出等。

租賃費是指以經營性租賃方式租入固定資產發生的租賃費用，根據合同期限平均攤銷。其他長期待攤費用根據合同或協議期限與受益期限孰短原則確定攤銷期限，並平均攤銷。

如果長期待攤的費用項目不能使以後會計期間受益的，將尚未攤銷的項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

2.18 資產減值

本公司對除金融資產、抵債資產及商譽外的資產減值，按以下方法確定：

本公司於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本公司將估計其可收回金額，進行減值測試。對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末都進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本公司以單項資產為基礎估計其可收回金額。

當資產的可收回金額低於其賬面價值時，本公司將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

2.19 抵債資產

抵債資產按其公允價值進行初始確認，公允價值與相關貸款本金和已確認的利息及減值準備的差額計入當期損益。於資產負債表日，抵債資產按賬面價值與可變現淨值孰低計量。賬面價值高於可變現淨值的，計提抵債資產跌價準備，計入利潤表的「資產減值損失」。

2.20 收入及支出的確認

收入是在與交易相關的經濟利益很可能流入本公司，且有關收入的金額能夠可靠地計量時，按以下基準確認：

利息收入和利息支出

對於以攤餘成本計量的及計息的可供出售類投資及為交易目的而持有的金融工具，利息收入或利息支出以實際利率計量。實際利率是指按金融工具的預計存續期間或更短期間將其預計未來現金流入或流出折現至其金融工具賬面淨值的利率。利息收入的計算需要考慮金融工具的合同條款並且包括所有歸屬於實際利率組成部份的費用和所有交易成本，但不包括未來信用損失。

當單項金融資產或一組類似的金融資產發生減值，按照計量減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率繼續確認利息收入。

手續費及佣金收入

本公司通過特定向客戶提供各類服務收取手續費及佣金收入。手續費收入主要分為兩類：

(i) 通過在特定时點或一定期間內提供服務收取的手續費及佣金

此類手續費在服務期間按權責發生制確認，主要包括佣金、資產管理費、託管費以及其他管理諮詢費。

(ii) 通過特定交易服務收取的手續費

因協商、參與協商第三交易，例如收購股份或其他債券、買賣業務而獲得的手續費和佣金於相關交易完成時確認收入。與交易的效益相關的手續費和佣金在完成實際約定的條款後才確認收入。

本公司授予銀行卡用戶的獎勵積分，按其公允價值確認為遞延收益，在客戶兌換獎勵積分或積分失效時，將原計入遞延收益的與所兌換積分或失效積分相關的部份確認為手續費及佣金收入。

股利收入

股利收入於本公司獲得收取股利的權利被確立時確認。

2.21 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入其他綜合收益的交易或者事項相關的所得稅計入其他綜合收益外，其他所得稅均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

當期所得稅

當期所得稅是按照當期應納稅所得額計算的當期應交所得稅金額。應納稅所得額系根據有關稅法規定對當期稅前會計利潤作相應調整後得出。

本公司對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

遞延所得稅

本公司根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (i) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (ii) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產。但是，同時具有下列特徵的交易中因資產或負債的初始確認所產生的遞延所得稅資產不予確認：1) 該交易不是企業合併；2) 交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本公司於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

於資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

2.22 職工薪酬

短期員工福利

工資與獎金、社會保障福利及其它短期員工福利會於本公司員工提供服務的期間計提。

定額供款計劃

根據中國法律的規定，本公司必須向各地方政府管理的社會基本養老保險作出供款。供款

在發生時計入當期損益。此外，本公司亦參加保險公司管理的定額供款退休保險計劃，退休保險費用由本公司承擔，在發生時計入當期損益。

補充退休福利

本公司的境內特定員工，退休後可享有補充退休福利。這些福利為不注入資金的福利，其提供成本採用預期累積福利單位法進行精算評估確定。精算損益在發生時計入當期損益。

股份支付

指本公司為獲取職工和其他方提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。

以現金結算的股份支付交易於授予日以恰當的定價模型計算公允價值進行初始計量，計價時考慮所授予的條款和條件，公允價值在直至可行權日前期間記入費用並確認相應的負債。於相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，本公司對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

2.23 現金等價物的確定標準

現金等價物是指本公司持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，現金流量表所指的現金等價物包括期限短（一般從購買日起三個月內到期）的投資，存放中央銀行的非限定性款項，原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項、拆出資金及買入返售金融資產。

2.24 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制或重大影響的，構成關聯方。

下列各方構成企業的關聯方：

- (1) 母公司；
- (2) 子公司；
- (3) 受同一母公司控制的其他企業；
- (4) 實施共同控制的投資方；
- (5) 施加重大影響的投資方；
- (6) 合營企業；
- (7) 聯營企業；
- (8) 主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (9) 關鍵管理人員或母公司關鍵管理人員，以及與其關係密切的家庭成員；
- (10) 主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制或施加重大影響的其他企業。

僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成關聯方。

2.25 受託業務

本公司以被任命者、受託人或代理人等受託身份進行活動時，該委託活動所產生的資產與該資產償還客戶的保證未包括在本報表。

本公司代表第三方貸款人發放委託貸款，記錄在表外。本公司以代理人身份按照提供資金的委託人的指令發放委託貸款給借款人。本公司與這些第三方貸款人簽訂合同，代表他們管理和回收貸款。委託貸款發放的標準以及所有條件包括貸款目的、金額、利率和還款安排等，均由第三方貸款人決定。本公司對與這些委託貸款有關的管理活動收取手續費，並在提供服務的期間內平均確認收入。委託貸款的損失風險由第三方貸款人承擔。

2.26 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益。

2.27 或有負債

或有負債指過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或者事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出或該義務的金額不能可靠計量。

2.28 預計負債

如果與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本公司將其確認為預計負債：

- (i) 該義務是本公司承擔的現時義務；
- (ii) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本公司；及
- (iii) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

2.29 交易日會計

所有按照常規方式進行的金融資產的買賣均在交易日確認，即本公司有義務購買或出售資產的日期確認交易。按常規方式買賣金融資產指買賣的金融資產的交付需在按照市場規則或慣例確定的時限內進行。

2.30 抵銷

在本公司擁有合法權利與同一交易對手抵銷相對應的金額，且交易雙方準備以淨額的方式結算時，金融資產及金融負債才會被相互抵銷。

2.31 股利

股利在本公司股東批准後確認為負債，並且從權益中扣除。中期股利自宣告發放並且本公司不能隨意更改時從權益中扣除。年末股利的分配方案在資產負債日以後決議通過的，作為資產負債表日後事項予以披露。

2.32 重大會計判斷和會計估計

編製財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

(i) 持有至到期的投資的分類認定

持有至到期的投資指本公司有明確意圖且有能力持有至到期的、具有固定或可確定回收金額及固定到期日的非衍生金融資產。管理層需要運用重大判斷來確認投資應否分類為持有至到期的投資。如本公司錯誤判斷持有至到期的意向及能力或本公司於到期前將持有至到期的投資的相當金額出售或重新分類，則所有剩餘的持有至到期的投資將會被重新分類為可供出售金融資產。

(ii) 貸款和墊款的減值損失

本公司定期判斷是否有任何客觀證據表明貸款和墊款發生了減值損失。如有，本公司將估算減值損失的金額。減值損失金額為貸款和墊款賬面金額與預計未來現金流量的現值之間的差額。估算減值損失金額時，需要對是否存在客觀證據表明貸款和墊款已發生減值損失作出重大判斷，並需要對預期未來現金流量的現值作出重大估計。

(iii) 所得稅

本公司需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅準備。本公司根據中國稅收法規，謹慎判斷所得稅對交易的影響並相應地計提所得稅準備。遞延所得稅資產只會在未來應課稅利潤有可能用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應課稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

(iv) 金融工具的公允價值

對於不存在活躍市場的金融工具，本公司採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括：使用熟悉情況的交易各方自願進行的近期公平市場交易（若可獲得），參照本質相同的其他金融工具的現行公允價值，折現現金流量分析和期權定價模型。在可行的情況下，估值技術盡可能使用市場參數。然而，當缺乏市場參數時，管理層需就自身和交易對手的信貸風險、市場波動率、相關性等方面作出估計。這些相關假設的變化會對金融工具的公允價值產生影響。

(v) 可供出售金融資產及持有至到期投資減值

在判斷是否存在客觀證據表明可供出售金融資產及持有至到期投資發生減值時，本公司會定期評估其公允價值相對於成本或賬面價值是否存在大幅度的且非暫時性的下降，或分析被投資對

象的財務狀況和業務前景，包括行業狀況、技術變革、經營和融資現金流等。這些在很大程度上依賴於管理層的判斷，並且影響減值損失的金額。

3. 盈利預測表中各項目編製說明

3.1 利息收入和利息支出

本公司利息收入主要包括：(1)發放貸款和墊款利息收入；(2)債券投資利息收入；(3)存放中央銀行款項利息收入；(4)存放同業和拆出資金及買入返售利息收入。本公司的利息支出主要包括：(1)客戶存款利息支出；(2)同業及其他金融機構存入和拆入款項及賣出回購利息支出；(3)應付債券利息支出。

2010年上半年，本公司實現淨利息收入人民幣74億元，比上年同期增加16%，佔營業收入87%，比上年同期的85%增加了2個百分點。本公司已於2010年6月通過定向增發募集資金人民幣69億元，生息資產規模將進一步擴大，2010年度利息收入預計較2009年度增加人民幣38億元，增幅為17%。2011年度利息收入預計較2010年度增加人民幣46億元，增幅為18%。2011年利息收入增加的主要原因是生息資產規模的進一步增長所致。2010利息支出預計較2009年增加11億元，增幅為12%，2011年利息支出預計較2010年增加16億元，增幅為16%。

基於上述原因，本公司預計2010年度的淨利息收入為人民幣157億元，較2009年度增加人民幣27億元，增幅為21%；2011年度的淨利息收入為人民幣186億元，較2010年度增加人民幣29億元，增幅為19%。

下表列示了本公司2009年度(實際數)、2010年度(預測數)及2011年度(預測數)相關資產與負債的平均餘額、相應的利息收入和利息支出以及平均收益或成本：

人民幣百萬元	2009年度實際數			2010.1.1至2010.6.30實際數			2010.7.1至2010.12.31預測數			2011年度預測數		
	平均餘額 (註1)	利率	平均比率	平均餘額 (註1)	利率	平均比率	平均餘額 (註2)	利率	平均比率	平均餘額 (註2)	利率	平均比率
資產												
發放貸款和墊款	335,507	17,576	5.24%	377,512	9,455	5.05%	396,818	10,208	5.10%	387,244	19,663	5.08%
債券投資	82,137	2,592	3.16%	92,391	1,257	2.74%	95,244	1,329	2.77%	93,829	2,586	2.76%
存放中央銀行款項	41,769	639	1.53%	55,666	372	1.35%	64,978	519	1.58%	60,360	891	1.48%
存放同業款項和拆出資金 (含買入返售)	63,547	1,145	1.80%	73,392	1,034	2.84%	97,954	1,494	3.03%	85,774	2,528	2.95%
其他生息資產	1,815	34	1.87%	8,420	61	1.44%	9,159	81	1.75%	8,793	142	1.61%
生息資產總額	524,775	21,986	4.19%	607,381	12,179	4.04%	664,153	13,631	4.07%	636,000	25,810	4.06%
負債												
客戶存款	412,393	6,974	1.69%	473,939	3,521	1.50%	525,340	4,004	1.51%	499,851	7,525	1.51%
同業及其他金融機構存入和拆入款項 (含賣出回購)	83,510	1,499	1.79%	99,149	963	1.96%	91,843	1,006	2.17%	95,466	1,969	2.06%
應付債券	8,844	520	5.88%	9,465	275	5.86%	9,465	278	5.83%	9,465	553	5.84%
其他付息負債	1,515	8	0.53%	1,988	11	1.12%	2,357	50	4.21%	2,174	61	2.81%
付息負債總額	506,262	9,001	1.78%	584,541	4,770	1.64%	629,005	5,338	1.68%	606,956	10,108	1.67%
淨利息收入	12,985	7,409		8,293	8,293		15,702	15,702		18,641	18,641	
淨利差(註3)			2.41%			2.40%			2.39%			2.40%
淨息差(註4)			2.47%			2.46%			2.47%			2.50%

註1： 所示期間的日平均餘額

註2： 所示期間的預測平均餘額

註3： 淨利差=生息資產收益率－生息負債成本率

註4： 淨息差=淨利息收入／平均生息資產餘額

下表列示了本公司2010年度預測數相比2009年度實際數的變動，以及2011年度預測數相比2010年度預測數的變動：

人民幣百萬元	2009年度實際數			2010年度預測數			增加/(減少)			2011年度預測數			增加/(減少)		
	平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息	平均比率
資產															
發放貸款和墊款	335,507	17,576	5.24%	387,244	19,663	5.08%	51,737	2,087	(0.16%)	461,844	23,369	5.06%	74,600	3,706	(0.02%)
債券投資	82,137	2,592	3.16%	93,829	2,586	2.76%	11,692	(6)	(0.40%)	107,185	2,954	2.76%	13,356	368	-
存放中央銀行款項	41,769	639	1.53%	60,360	891	1.48%	18,591	252	(0.05%)	72,166	1,059	1.47%	11,806	168	(0.01%)
存放同業款項和拆出資金 (含買入返售)	63,547	1,145	1.80%	85,774	2,528	2.95%	22,227	1,383	1.15%	94,652	2,803	2.96%	8,878	275	0.01%
其他生息資產	1,815	34	1.87%	8,793	142	1.61%	6,978	108	(0.26%)	11,061	175	1.58%	2,268	33	(0.03%)
生息資產總額	524,775	21,986	4.19%	636,000	25,810	4.06%	111,225	3,824	(0.13%)	746,908	30,360	4.06%	110,908	4,550	-
負債															
客戶存款	412,393	6,974	1.69%	499,851	7,525	1.51%	87,458	551	(0.18%)	595,928	9,071	1.52%	96,077	1,546	0.01%
同業及其他金融機構存入和 拆入款項(含賣出回購)	83,510	1,499	1.79%	95,466	1,969	2.06%	11,956	470	0.27%	97,184	2,005	2.06%	1,718	36	0.00%
應付債券	8,844	520	5.88%	9,465	553	5.84%	621	33	(0.04%)	9,465	550	5.81%	-	(3)	(0.03%)
其他付息負債	1,515	8	0.53%	2,174	61	2.81%	659	53	2.28%	2,826	93	3.29%	652	32	0.48%
付息負債總額	506,262	9,001	1.78%	606,956	10,108	1.67%	100,694	1,107	(0.11%)	705,403	11,719	1.66%	98,447	1,611	(0.01%)
淨利息收入	12,985			15,702			2,718			18,641			2,939		
淨利差			2.41%			2.39%			(0.02%)			2.40%			0.01%
淨息差			2.47%			2.47%			-			2.50%			0.03%

3.1.1 利息收入

3.1.1.1 發放貸款和墊款

1) 平均餘額

下表說明了所列示時期內，本公司客戶貸款各主要業務品種的平均餘額：

人民幣百萬元	2010.1.1-						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
公司貸款和墊款 (不含貼現)	141,288	165,023	195,172	233,435	247,636	302,034	17%	18%	27%	22%
個人貸款和墊款	52,316	68,720	84,561	102,566	107,180	123,658	31%	23%	27%	15%
貼現	14,916	21,220	55,774	41,511	32,428	36,152	42%	163%	-42%	11%
合計	<u>208,520</u>	<u>254,963</u>	<u>335,507</u>	<u>377,512</u>	<u>387,244</u>	<u>461,844</u>	22%	32%	15%	19%

本公司2010年上半年貸款平均餘額為人民幣3,775億元，比2009年度增加人民幣420億元，增幅13%。其中，一般性貸款(不含貼現)平均餘額為人民幣3,360億元，比2009年度增加人民幣563億元，增幅20%。貼現平均餘額為人民幣415億元，比2009年下降人民幣143億元，降幅25%。貼現平均餘額降低的主要原因是由於受到貸存比的限制，本公司壓縮了貼現餘額。根據上半年情況及年初計劃，本公司預測2010年全年貸款平均餘額為人民幣3,872億元，較2009年增加人民幣517億，增幅15%。其中下半年票據貼現仍將保持低位運行，預測全年平均餘額為人民幣324億，較2009年下降人民幣233億元，降幅42%。

基於上述分析，本公司預計2010年末總貸款餘額為人民幣4,017億元，比2009年末增加人民幣422億元，增幅11.7%。2011年，在保持餘額貸存比75%的前提下，同時基於目前的宏觀經濟環境和政策，假設GDP保持9-10%增速，本公司預計總貸款餘額將達到人民幣4,957億元，比2010年末增加人民幣940億元，增幅23.4%。

本公司亦據此測算2011年總貸款平均餘額為人民幣4,618億元，較2010年平均餘額增加人民幣746億，增幅為19%。其中一般性貸款增額人民幣709億元，增幅20%；票據增額人民幣37億元，增幅11%。

2) 平均收益率

本公司2010年度貸款平均收益率預計由2009年度的5.24%下降到5.08%，主要原因是2008年下半年連續5次降息，對貸款利率的影響在從2009年以來逐步體現。

本公司預測2011年度的貸款平均收益率與2010年度基本一致，主要基於以下假設：

- (1) 假設盈利預測期間央行不調整基準利率和法定準備金率；
- (2) 假設2011年貸款種類和期限結構維持2010年結構比例不變。

3.1.1.2 債券投資

下表說明了所列示時期內，本公司債券投資平均餘額及利息收入：

人民幣百萬元	2010.1.1-						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
平均餘額	42,783	64,973	82,137	92,391	93,829	107,185	52%	26%	14%	14%
平均收益率	3.04%	3.68%	3.16%	2.74%	2.76%	2.76%	0.64%	(0.52%)	(0.40%)	-
利息收入	1,301	2,388	2,592	1,257	2,586	2,954	84%	9%	-	14%

1) 平均餘額

2010年，由於存款規模的增加以及6月末定向增發募集的資金，本公司預計2010年度投資的平均餘額達到人民幣938億元，比2009年平均餘額增加人民幣117億元，增幅為14%。

基於債券市場的收益預期和資金來源情況，本公司預測，2011年度債券投資的平均餘額將比2010年度增加人民幣134億，增幅為14%。

2) 平均收益率

由於受債券投資市場收益率下降的影響，本公司預計2010年債券投資平均收益率為2.76%，較2009年下降40個基點，2011年假設債券投資平均收益率與2010年持平。

基於上述分析，本公司2010年債券投資利息收入為人民幣25.86億元，與2009年基本持平；2011年債券投資利息收入為人民幣29.54億元，較2010年增加人民幣3.68億元，增幅為14%。

3.1.1.3 存放央行款項

下表說明了所列示時期內，本公司存放央行款項平均餘額及利息收入：

人民幣百萬元	2010.1.1-						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
平均餘額	27,134	42,247	41,769	55,666	60,360	72,166	56%	(1%)	45%	20%
平均收益率	1.71%	1.72%	1.53%	1.35%	1.48%	1.47%	0.01%	(0.19%)	(0.05%)	(0.01%)
利息收入	463	729	639	372	891	1,059	57%	(12%)	39%	19%

1) 平均餘額

2010年上半年，央行3次調整法定準備金率，本公司人民幣法定準備金率從2009年末的13.5%調整至15%，同時本公司存款餘額持續增加，本公司預計2010年度存放央行款項平均規模達到人民幣604億，較2009年度增加人民幣186億，增幅45%。2011年，預計各項存款穩健增長，本公司預計2011年存放央行款項規模達到人民幣722億元，較2010年增長20%。下表列示了本公司存放央行款項平均餘額與存款平均餘額的比率關係：

人民幣百萬元	2007年度	2008年度	2009年度	2010.1.1-	2010年度	2011年度
	(實際數)	(實際數)	(實際數)	2010.6.30 (實際數)	(預測數)	(預測數)
平均餘額比率	10.4%	12.8%	10.1%	11.7%	12.1%	12.1%

2) 平均收益率

本公司預計2010年度存放央行款項收益率為1.48%，較2009年下降5個基點，預計2011年存放央行款項收益率與2010基本持平。

3.1.1.4 存放同業款項和拆出資金(含買入返售)

下表說明了所列示時期內，本公司存放同業款項和拆出資金的平均餘額及利息收入：

人民幣百萬元	2007年度	2008年度	2009年度	2010.1.1-	2010年度	2011年度	變動百分比			
	(實際數)	(實際數)	(實際數)	2010.6.30 (實際數)	(預測數)	(預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
平均餘額	31,365	55,626	63,547	73,392	85,774	94,652	77%	14%	35%	10%
平均收益率	6.56%	7.09%	1.80%	2.84%	2.95%	2.96%	0.53%	(5.29%)	1.15%	0.01%
利息收入	2,057	3,942	1,145	1,034	2,528	2,803	92%	(71%)	121%	11%

1) 平均餘額

存放同業和拆出資金包括存放同業、拆放同業及其他金融機構、買入返售款項以及應收款類理財產品投資。

2010年上半年，本公司同業資金運用平均餘額為人民幣734億元，較2009年平均餘額增加人民幣98億元，增幅15%。基於上半年同業資金運用的增長情況，本公司預計2010年同業資金運用平均餘額為人民幣858億元，較2009年平均餘額增加人民幣222億元，增幅35%，主要原因是2010年應收款類理財產品投資平均餘額大幅增加。

由於資金來源增加，本公司預計2011年度同業資金運用平均餘額為人民幣947億，較2010年度平均餘額增加人民幣89億元，增幅為10%。

2) 平均收益率

2010年上半年，在流動性趨緊和市場利率逐步走高的環境下，2010年上半年本公司存放同業和其他金融機構款項的平均收益率較年初上升了104個基點。本公司預計2010年下半年同業資金收益率將逐步提高，全年平均收益率達到2.95%。預計2011年同業資金收益率與2010年基本持平。

3.1.2 利息支出

3.1.2.1 客戶存款

1) 平均餘額

綜合考慮本公司過去3年的相關歷史數據、目前中國資本市場的情況和對未來貨幣政策的預期，本公司對2010年度和2011年度客戶存款的平均餘額預測如下：

人民幣百萬元	2010.1.1-						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
公司一般性存款	203,777	251,413	318,141	366,865	385,380	458,104	23%	27%	21%	19%
零售存款	38,796	51,655	64,796	72,794	77,619	93,190	33%	25%	20%	20%
協議、國庫及 郵儲存款	18,635	27,239	29,456	34,280	36,852	44,634	46%	8%	25%	21%
合計	<u>261,208</u>	<u>330,307</u>	<u>412,393</u>	<u>473,939</u>	<u>499,851</u>	<u>595,928</u>	26%	25%	21%	19%

本公司2010年上半年存款平均餘額達到人民幣4,739億元，較2009年平均餘額增加人民幣615億元，增幅15%。其中公司一般性存款平均餘額人民幣3,669億元，較2009年平均餘額增加人民幣487億元，增幅15%；零售存款平均餘額人民幣728億元，較2009年平均餘額增加人民幣80億元，增幅12%；協議、國庫及郵儲存款平均餘額人民幣343億元，較2009年平均餘額增加人民幣48億元，增幅16%。基於上半年存款增長及全年存款增長計劃，本公司預計2010年平均餘額達到人民幣4,999億元，較2009年平均餘額增加人民幣875億元，增幅21%。

2011年，基於目前的宏觀經濟環境和政策，以及GDP保持9-10%的穩定增長，本公司預計2011年存款平均餘額為人民幣5,959億元，較2010年平均餘額增加人民幣961億元，增幅19%。

2) 平均利率

2010年上半年，本公司存款平均利率為1.50%，考慮近期本公司存款利率略有上升，本公司預計2010年全年平均利率為1.51%。

本公司預測2011年存款平均利率與2010年基本持平，主要基於以下假設：

- (1) 假設盈利預測期間，央行基準利率未做調整；

(2) 假設盈利預測期間，本公司存款結構未發生變化。

3.1.2.2 同業及其他金融機構存入和拆入款項(含賣出回購)

下表說明了所列示時期內，本公司同業及其他金融機構存入或拆入款項的平均餘額及利息支出：

人民幣百萬元	2010.1.1-						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
平均餘額	35,988	63,192	83,510	99,149	95,466	97,184	76%	32%	14%	2%
平均成本率	9.42%	7.88%	1.79%	1.96%	2.06%	2.06%	(1.54%)	(6.09%)	0.27%	-
利息支出	3,390	4,978	1,499	963	1,969	2,005	47%	(70%)	31%	2%

1) 平均餘額

2010年上半年，同業存入及拆入款項平均餘額為人民幣991億元，較2009年平均餘額增加人民幣156億元，增幅19%，考慮到上半年的實際情況及下半年同業市場環境，本公司預計全年同業存入及拆入款項平均餘額為人民幣955億元，較2009年平均餘額增加人民幣120億元，增幅14%。

預計2011年同業存入及拆入款項規模較2010年略有上升，本公司預計2011年同業存入及拆入款項平均餘額為人民幣972億元，較2010年平均餘額增加人民幣17億元，增幅2%。

2) 平均利率

2010年上半年，同業存入及拆入款項平均利率為1.96%，考慮近期同業市場利率持續上升，6月當月同業存入及拆入款項平均利率為2.22%，本公司預計2010年全年同業存入及拆入款項平均利率為2.06%。

2011年，假設同業市場保持穩定，本公司預測2011年同業存入及拆入款項平均利率與2010年持平。

3.1.2.3 應付債券

1) 平均餘額

下表說明了所列示時期內，本公司已發行債券的平均餘額：

人民幣百萬元	2010.1.1-				變動百分比	
	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2010 比2009	2011 比2010
次級債券	7,968	7,975	7,975	7,975	-	-
混合資本債券	876	1,490	1,490	1,490	70%	-
合計	8,844	9,465	9,465	9,465	7%	-

本公司預計2010年應付債券平均餘額為人民幣95億元，較2009年平均餘額增加人民幣6億元，增幅為7%。主要原因是本公司2009年5月26日發行了人民幣15億元混合資本債。

基於2011年本公司不再發行次級債或混合資本債的假設，本公司預計2011年應付債券平均餘額與2010年持平。

2) 平均利率

本公司預計2010年、2011年應付債券平均利率分別為5.84%、5.81%，利率基本保持穩定，主要原因是本公司發行的債券除5億元為浮動利率（3個月shibor+1.4%）外，其他債券均為固定利率。

3.2 手續費與佣金淨收入

3.2.1 手續費及佣金收入

下表說明了所列示時期內，本公司手續費及佣金收入的歷史增長趨勢和2010年度及2011年度的預測數據：

	2010.1.1-						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
人民幣百萬元										
結算手續費收入	265	342	387	230	470	588	29%	13%	21%	25%
理財手續費收入	-	2	17	21	43	82	不適用	750%	153%	91%
代理及委託										
手續費收入	121	101	103	57	117	139	(17%)	2%	14%	19%
銀行卡手續費收入	168	308	392	338	692	1,003	83%	27%	77%	45%
諮詢顧問費收入	-	169	301	126	258	217	不適用	78%	(14%)	(16%)
貿易融資										
手續費收入	1	17	37	39	80	175	1600%	118%	116%	119%
賬戶管理費收入	15	19	30	21	43	55	27%	58%	43%	28%
其他	98	99	120	33	66	66	1%	21%	(45%)	-
合計	<u>668</u>	<u>1,057</u>	<u>1,387</u>	<u>865</u>	<u>1,769</u>	<u>2,325</u>	<u>58%</u>	<u>31%</u>	<u>28%</u>	<u>31%</u>

2010年上半年本公司實現手續費及佣金收入為人民幣8.65億元，其中，銀行卡手續費收入為人民幣3.38億元，達到2009年全年收入的86%，預計下半年能延續穩步增長的勢頭，本公司預計2010年實現手續費及佣金收入為人民幣17.69億元，較2009年增長28%。

2011年，本公司預計在銀行卡、貿易融資、理財業務等方面仍保持強勁發展勢頭，由此預測2011年手續費佣金收入為人民幣23.25億元，較2010年增長31%。

3.2.1.1 結算手續費收入

結算手續費收入主要指辦理本外幣公司與個人結算業務收取的手續費和佣金。2010年上半年，本公司結算手續費收入為人民幣2.3億元，基於本公司業務規模和客戶量的穩定增長，本公司預計全年實現結算手續費收入人民幣4.7億元，較2009年增加人民幣0.83億元，增幅21%。

基於業務規模的進一步擴大和客戶數量的增持續加，本公司預計2011年實現結算手續費收入為人民幣5.88億元，較2010年增長25%。

3.2.1.2 理財手續費收入

2009年度及2010年上半年本公司理財業務均呈現強勁增長勢頭，本公司預計2010年實現理財手續費收入為人民幣0.43億元，較2009年增長153%。2011年，隨著本公司理財產品逐漸豐富及規模逐步擴大，本公司預計2011年實現理財手續費收入人民幣0.82億元，較2010年增長91%。

3.2.1.3 代理及委託手續費收入

本公司代理及委託手續費收入主要指辦理委託貸款、代理基金公司銷售開放式基金、代理銷售憑證式國債等業務獲得的收入。本公司2010年上半年實現代理及委託手續費收入為人民幣0.57億元，基於2010年上半年該項收入狀況，本公司預計全年實現代理及委託手續費收入為人民幣1.17億元，較2009年增長14%。

本公司預計2011年該項收入保持穩定增長，預計2011年實現收入為人民幣1.39億元，較2010年增長19%。

3.2.1.4 銀行卡手續費收入

本公司銀行卡手續費收入主要包括通過本公司發行的銀行卡辦理各項結算與代理而取得的用戶佣金收入及銀行卡年費收入。2010年上半年，本公司銀行卡手續費收入為人民幣3.38億元，達到2009年全年銀行卡手續費收入的86%，主要是由於本公司本年發卡量及有效卡的增加。本公司預計2010年全年實現銀行卡手續費收入為人民幣6.92億元，較2009年增長77%。

2011年，本公司將持續推進銀行卡產品研發，加大發卡量，增加有效卡佔比，本公司預計2011年實現銀行卡手續費收入人民幣10.03億元，較2010年增長45%。

3.2.1.5 諮詢顧問費收入

本公司的諮詢顧問費主要包括向客戶提供融資顧問、銀團貸款安排以及債務融資工具承銷獲得的收入。本公司2010年上半年實現諮詢顧問費收入人民幣1.26億元，本公司預計2010年全年實現諮詢顧問費收入為人民幣2.58億元，較2009年度下降14%。2011年，本公司預計實現諮詢顧問費收入人民幣2.17億元，較2010年下降16%。

3.2.1.6 貿易融資手續費收入

本公司的貿易融資手續費收入主要包括為客戶辦理第三方存管以及進出口代付業務、保理等貿易融資業務收取的手續費和佣金。2010年上半年，本公司實現貿易融資手續

費收入人民幣0.39億元，超過2009年全年該項收入，基於2010年上半年實際情況，本公司預計2010年全年實現人民幣0.8億元，較2009年增長116%。

2011年，隨著本公司供應鏈金融業務規模擴大和產品不斷豐富，本公司預計2011年實現貿易融資手續費收入人民幣1.75億元，較2010年增長119%。

3.2.2 手續費及佣金支出

下表說明了所列示時期內，本公司手續費及佣金支出的歷史增長趨勢和2010年度及2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1-						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
銀行卡及代理業務										
手續費支出	(107)	(188)	(184)	(86)	(211)	(254)	76%	(2%)	15%	20%
其他	(40)	(17)	(22)	(29)	(70)	(196)	(58%)	29%	218%	180%
合計	<u>(147)</u>	<u>(205)</u>	<u>(206)</u>	<u>(115)</u>	<u>(281)</u>	<u>(450)</u>	<u>39%</u>	<u>-</u>	<u>36%</u>	<u>60%</u>

手續費及佣金支出主要包括可直接劃分到與提供中間業務相關的向第三方支付的费用，包括代理業務手續費支出、銀行卡手續費支出、理財產品手續費支出等。隨著業務規模和業務量的增長，本公司預計2010年手續費及佣金支出為人民幣2.81億，比2009年增長36%，2011年手續費及佣金支出為人民幣4.5億元，較2010年增長60%。

3.3 其他營業收入

下表說明了所列示時期內，本公司其他營業收入的歷史明細與2010年度及2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1-						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
投資收益	201	422	580	172	172	189	110%	38%	(70%)	10%
金融工具公允價值										
變動淨損益	15	81	(49)	(20)	(10)	-	440%	(160%)	(80%)	-
投資性房地產公允										
價值變動損益	43	(15)	48	13	-	-	(135%)	(420%)	(100%)	-
匯兌損益	257	463	242	99	201	254	80%	(48%)	(17%)	26%
其他	165	113	127	73	151	176	(32%)	13%	18%	17%
合計	<u>681</u>	<u>1,064</u>	<u>948</u>	<u>337</u>	<u>514</u>	<u>619</u>	<u>56%</u>	<u>(11%)</u>	<u>(46%)</u>	<u>20%</u>

3.3.1 投資收益

投資收益主要包括可供出售債券、股權出售的淨收益及票據轉讓價差損益等。2010年上半年，本公司實現投資收益為人民幣1.72億元，由於近期債券、票據利率上升，下半年債券出售收益、票據轉讓價差收益具有較大不確定性，本公司本著審慎考慮，預計2010年全年實現投資收益為人民幣1.72億元。預計2011年實現投資收益為人民幣1.89億元，較2010年增長10%。

3.3.2 匯兌損益

本公司匯兌損益主要包括為客戶提供結售匯服務所獲得的收入。2010年上半年，本公司實現匯兌損益為人民幣0.99億元，基於上半年實現收入及下半年國際貿易持續發展的前景，本公司預計2010年全年實現匯兌損益為人民幣2.01億元。2011年，由於本公司致力發展貿易融資業務，匯兌收益預期持續增長，本公司預計2011年實現匯兌損益人民幣2.54億元，較2010年增長26%。

3.3.3 其他

本公司其他營業收入主要包括投資性房地產對出租的收入以及郵電工本費收入等。2010年上半年，本公司實現該項收入為人民幣0.73億元，結合上半年實現的收入狀況，本公司預計2010年實現其他收入為人民幣1.51億元，較2009年增長18%。本公司預計2011年實現其他營業收入人民幣1.76億元，較2010年增長17%。

3.4 營業支出

本公司營業支出主要包括：(1)營業稅及附加；(2)員工費用；(3)管理費用；(4)折舊和攤銷。下表說明了所列示時期內，本公司營業支出的歷史明細與2010年度及2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1-						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
營業稅金及附加	(824)	(1,152)	(1,069)	(607)	(1,252)	(1,495)	40%	(7%)	17%	19%
業務及管理費										
員工費用	(2,130)	(2,685)	(3,348)	(1,887)	(3,979)	(4,642)	26%	25%	19%	17%
管理費用	(1,856)	(2,306)	(2,663)	(1,526)	(3,204)	(3,748)	24%	15%	20%	17%
折舊和攤銷	(222)	(233)	(300)	(177)	(372)	(464)	5%	29%	24%	25%
小計	(4,208)	(5,224)	(6,311)	(3,590)	(7,555)	(8,854)	24%	21%	20%	17%
合計	(5,032)	(6,376)	(7,380)	(4,197)	(8,807)	(10,349)	27%	16%	19%	18%

3.4.1 營業稅及附加

本公司適用的營業稅及附加稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
營業稅	營業收入(不含金融企業往來利息收入)	5%
城市建設維護稅	應納營業稅額	1%-7%

本公司預計2010年及2011年的營業稅及附加與同期相關計稅收入保持同比增長。

3.4.2 員工費用

基於員工數量及人均工資的增長，本公司預計2010年全年員工費用為人民幣39.79億元，較2009年增長19%。2011年全年員工費用為人民幣46.42億元，較2010年增長17%，較2010年的增幅略低。

3.4.3 管理費用

基於業務規模的增長、新設分支行以及租金水平上漲等因素，管理費用會增加，本公司預計2010年全年管理費用為人民幣32.04億元，較2009年增長20%，2011年全年管理費用人民幣37.48億元，較2010年增長17%，較2010年的增幅略低。

3.4.4 折舊和攤銷

基於近年新增資本性支出項目包括分支行遷址、網點改造、新增自助設備等，相應會增加折舊和攤銷支出，本公司預計2010年全年折舊和攤銷費用為人民幣3.72億元，較2009年增長24%；預計2011年全年折舊和攤銷費用為人民幣4.64億元，較2010年增長25%，與2010年的增幅基本一致。

3.5 資產減值損失**3.5.1 貸款減值損失準備**

本公司在2010年半年度計提的貸款減值損失的基礎上，預測2010年下半年計提的貸款減值損失為人民幣7.55億元，2011年度為人民幣14.3億元。下表列示了本公司2010年及2011年貸款減值準備的變動情況：

人民幣百萬元	2010年 1至6月 (實際數)	2010年 7至12月 (預測數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
期／年初餘額	3,955	5,136	3,955	5,985
本期／年計提	485	755	1,240	1,430
本期／年核銷	(115)	(109)	(224)	(320)
本期／年轉回	846	250	1,096	1,006
貸款和墊款因折現價值 上升導致減少	(33)	(47)	(80)	(90)
本期／年其他變動	(2)	-	(2)	-
期／年末餘額	<u>5,136</u>	<u>5,985</u>	<u>5,985</u>	<u>8,011</u>

2010年及2011年貸款核銷主要是信用卡壞賬的核銷，乃基於信用卡墊款的壞賬率情況進行預測。貸款減值準備的轉回主要是收回以前年度已核銷的貸款。

本公司採用組合評估及單項評估計提貸款減值準備。正常及關注類公司貸款採用組合評估，不良類（即次級、可疑和損失類）公司貸款採用單項評估；信用卡貸款採用組合評估；其他個人貸款中的特定高風險貸款採用單項評估，其餘採用組合評估。

於2010年6月30日、2010年12月31日及2011年12月31日貸款減值準備情況如下：

人民幣百萬元	2010年 6月30日 (實際數)	2010年 12月31日 (預測數)	2011年 12月31日 (預測數)
公司貸款減值準備	4,534	5,244	7,021
其中：單項評估	897	1,150	1,383
組合評估	3,637	4,094	5,638
個人貸款減值準備（不含信用卡）	444	560	780
其中：單項評估	18	20	30
組合評估	426	540	750
信用卡貸款減值準備	158	181	210
其中：單項評估	—	—	—
組合評估	158	181	210
貸款減值準備合計	5,136	5,985	8,011
其中：單項評估	915	1,170	1,408
組合評估	4,221	4,815	6,933

上述2010年末及2011年末的貸款減值準備預測主要基於以下假設：

- (1) 貸款遷徙率主要根據歷史貸款遷徙率數據預測。
- (2) 不考慮打包出售不良貸款的情況。
- (3) 假設2010年末和2011年末整體經濟環境相對於2010年6月末未發生重大變化，因此2010年末和2011年末貸款減值準備組合分析的假設與2010年6月末基本保持一致。
- (4) 基於中央政府及監管機構對地方政府融資平台貸款的調控及監管政策，預計地方政府融資平台貸款的潛在風險將逐步顯現，因此預測2010年下半年及2011年度針對地方政府融資平台貸款需計提的減值準備稍有增長。

3.5.2 其他資產減值損失準備

下表說明了所列示時期內，本公司其他資產減值損失的歷史明細與2010年度及2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1至					
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
存放同業款項	1	(1)	-	-	-	-
拆出資金	8	9	(1)	-	-	-
買入返售金融資產	3	-	6	-	-	-
長期股權投資	-	83	32	-	-	-
抵債資產	15	126	89	13	60	60
固定資產	-	6	-	-	-	-
其他資產	51	38	5	(4)	-	-
小計	78	261	131	9	60	60
財務擔保合同準備	-	-	4	-	-	-
合計	78	261	135	9	60	60

本公司預計2010年下半年及2011年度計提的其它資產減值準備主要為抵債資產跌價準備。

本公司的抵債資產主要為房產。2010年上半年出台的國家宏觀調控政策對全國房地產市場影響巨大，各地房地產交易量和成交價格都出現了不同程度的下降。預計2010年下半年下降的趨勢將持續，2011年度的趨勢也不明朗，因此預測2010年下半年及2011年度由於房地產價格下降需計提抵債資產跌價準備分別為人民幣0.47億元及人民幣0.6億元。

3.6 所得稅

本公司適用中華人民共和國企業所得稅法定稅率為25%（其中深圳、珠海和海口地區在過渡期適用優惠稅率，2008年至2011年度的稅率分別為18%、20%、22%及24%）。所得稅費用以本公司預測的營業成果與適用稅率為基礎。根據稅前利潤及法定稅率計算得出的所得稅費用與本公司實際稅率下所得稅費用的調節如下：

人民幣百萬元	2010.1.1-					
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
稅前利潤總額	3,772	793	6,191	3,872	7,647	9,296
按法定稅率計算所得稅	1,245	198	1,548	968	1,912	2,324
免稅利息收入	(152)	(132)	(112)	(61)	(117)	(122)
不可抵扣支出和其他調整	29	112	(276)	(68)	(190)	(153)
所得稅費用	1,122	179	1,160	839	1,605	2,049
實際稅率	29.7%	22.5%	18.7%	21.7%	21.0%	22.0%

上表中的其它調整主要是深圳、珠海和海口地區適用優惠稅率的影響。本公司的實際稅率由2009年的18.7%逐步提高到2010年度的21%以及2011年度的22%，主要是由於深圳、珠海和海口地區適用的稅率逐年提高。

4. 影響盈利預測結果實現的主要問題及準備採取的措施

4.1 影響盈利預測結果實現的主要問題

4.1.1 市場利率的變動影響

市場利率的變動將對本公司生息資產的收益率以及付息負債的資金成本率產生影響，進而對本公司的盈利預測產生影響。主要生息資產及付息負債利率變動對盈利預測的影響如下：

人民幣百萬元	預計每基點變化對 預測盈利的影響 (註)	
	2010下半年	2011年度
生息資產		
發放貸款及墊款	19.8	46.2
債券投資	4.8	10.7
存放中央銀行款項	3.2	7.2
存放同業款項及拆出資金	4.9	9.5
付息負債		
客戶存款	(26.3)	(59.6)
同業及金融性公司存入及拆入款項	(4.6)	(9.7)

註：按相應期間生息資產、付息負債平均餘額×1個基點測算。

4.1.2 市場匯率的變動影響

匯率風險主要包括外幣資產和外幣負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由外匯衍生交易所產生的外匯敞口因匯率的不利變動而蒙受損失的風險。本公司面臨的匯率風險主要源自本公司持有的非人民幣計價的貸款和墊款、投資以及存款等。

由於本公司的外幣項目金額較小，本公司在做盈利預測時並未考慮外幣匯率變動對盈利預測結果的影響，以預計本公司美元淨長頭寸約1.5億美元計算，人民幣兌美元每升值1%，本公司將虧損約人民幣1,000萬元。

4.1.3 貸款質量變化的影響

如果由於貸款質量變化，導致本公司需要計提的貸款損失準備大於盈利預測的貸款損失準備，將對本公司盈利預測產生影響。

4.2 準備採取的措施

4.2.1 市場利率風險管理

本公司主要通過調整資產和負債結構管理利率風險，定期監測利率敏感性缺口等指標，並採用風險敞口分析，對資產和負債重新定價特徵進行靜態測量。本公司定期召開資產負債管理委員會會議，根據對未來利率趨勢的判斷，調整資產和負債的結構，管理利率風險敞口。

4.2.2 市場匯率風險管理

本公司對各種貨幣頭寸設定限額，每日監測貨幣頭寸規模，並且使用對沖策略將其頭寸控制在設定的限額內。

4.2.3 信用風險管理

本公司成立信貸組合管理委員會，審議和確定全行信用風險管理戰略、信用風險偏好以及各類信用風險管理政策和標準。本公司實行信貸執行官制度，總行設首席信貸風險執行官，並向各分行派駐信貸執行官；分行信貸執行官直接向首席信貸風險執行官匯報工作，由首席信貸風險執行官負責各信貸執行官的績效考核，建立獨立、透明的信貸風險垂直管理體系。

本公司制定了一整套規範的信貸審批和管理流程，並在全行範圍內實施。本公司注重授信業務的貸後監測與早期預警工作，及時發現早期預警信號，採取有效措施控制授信風險，並建立早期預警貸款專題報告會議制度，督促重大早期預警貸款的盡快處置。

附錄：盈利預測主要財務指標

	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.1.1-		
				2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
盈利能力指標：						
期末總資產收益率	0.75%	0.13%	0.86%	0.49%	0.90%	0.90%
全面攤薄淨資產收益率	20.37%	3.74%	24.58%	9.97%	18.08%	17.80%
加權平均淨資產收益率	33.41%	4.32%	26.59%	13.80%	22.35%	19.56%
成本收入比	38.93%	35.99%	41.76%	42.26%	42.67%	41.89%
信貸成本	0.95%	2.84%	0.49%	0.14%	0.32%	0.31%
淨利差	2.99%	2.90%	2.41%	2.40%	2.39%	2.40%
淨息差	3.10%	3.02%	2.47%	2.46%	2.47%	2.50%

註： 信貸成本 = 當期信貸撥備 / 當期平均貸款餘額 (含貼現)；

淨利差 = 生息資產收益率 - 生息負債成本率；

淨息差 = 淨利息收入 / 平均生息資產餘額。

警告：本附錄所載之若干財務資料構成上市規則第14.61條所指之盈利預測（「合併盈利預測」）。然而，合併盈利預測並不符合上市規則第14.62條及附錄—B第29(2)段所規定有關盈利預測之標準。由於合併盈利預測乃由深發展僅就遵守中國監管規定而單獨編製，中金香港證券並無匯報合併盈利預測是否經由董事會或深發展董事會審慎周詳考慮後編製，而安永會計師事務所（本公司之核數師）亦無匯報合併盈利預測是否已就有關會計政策及計算按所作假設為基準妥善編撰。股東及潛在投資者於依賴合併盈利預測時務請審慎行事。

深圳發展銀行股份有限公司
備考合併盈利預測報告

深圳發展銀行股份有限公司（以下簡稱「本公司」）根據本公司和平安銀行股份有限公司（以下簡稱「平安銀行」）（本公司及平安銀行以下合稱為「經擴大集團」）各自的經安永華明會計師事務所審核的2010年度及2011年度盈利預測及審核報告，按照確定的編製基礎與基本假設編製經擴大集團2010年度及2011年度的備考合併盈利預測（以下簡稱「備考合併盈利預測」），備考合併盈利預測的編製基礎與基本假設已載於本報告「三、編製基礎及基本假設」中。備考合併盈利預測由本公司管理層編製，經董事會審閱。本公司董事會認為，備考合併盈利預測已按照載於本備考合併盈利預測報告「三、編製基礎及基本假設」的編製基礎與基本假設謹慎編製。在編製備考合併盈利預測時，本公司對平安銀行的會計政策作必要的調整，使本備考合併盈利預測報告在所有重大方面按照與本公司目前所採用的會計政策相一致的基礎編製，該等會計政策已載於備考合併盈利預測報告「六、1.本公司重要會計政策和會計估計」中。

董事會認為，就正常經營情況下，經擴大集團2010年度及2011年度能實現的歸屬於母公司權益持有人的預測淨利潤將分別為人民幣76.2億元及人民幣93.4億元。

本備考合併盈利預測的編製遵循了謹慎性原則，但備考合併盈利預測所依據的各種假設具有不確定性，投資者進行投資決策時不應過分依賴該項資料。

深圳發展銀行股份有限公司

2010年9月14日

深圳發展銀行股份有限公司
2010年度及2011年度備考合併盈利預測報告

一、公司的基本情況

1. 深圳發展銀行股份有限公司的基本情況

深圳發展銀行股份有限公司（「本公司」）系在對中華人民共和國深圳經濟特區內原6家農村信用社進行股份制改造的基礎上設立的股份制商業銀行。1987年5月10日以自由認購的形式首次向社會公開發售人民幣普通股，於1987年12月22日正式設立。1991年4月3日，本公司在深圳證券交易所上市，股票代碼為000001。

本公司經中國銀行業監督管理委員會（「銀監會」）批准領有00000028號金融許可證，機構編碼為B0014H144030001。經深圳市工商行政管理局核准領有註冊號為440301103098545號的企業法人營業執照。

本公司的經營範圍為經批准的商業銀行業務。

本公司的註冊辦公所在地為中國廣東省深圳市羅湖區深南東路5047號，總部設在深圳。

2. 平安銀行股份有限公司的基本情況

平安銀行股份有限公司（以下簡稱「平安銀行」）原名「深圳平安銀行股份有限公司」，是2007年6月16日由深圳市商業銀行股份有限公司吸收合併平安銀行有限責任公司後建立而成，已於2009年2月10日獲得深圳工商行政管理局核准將企業名稱變更為「平安銀行股份有限公司」。

截至2010年6月30日止，平安銀行分別在深圳、上海、福州、泉州、廈門、杭州、廣州、東莞和惠州設立了九家分行。截至2010年6月30日，平安銀行註冊資本為人民幣8,622,824,478元。平安銀行經銀監會批准領有00012580號金融許可證，機構編碼為B0289H244030001。經深圳市工商行政管理局核准領有註冊號為440301103256945號的企業法人營業執照。

平安銀行的經營範圍為經批准的商業銀行業務。

二、擬實施的合併方案

本公司於2010年9月1日與中國平安保險(集團)股份有限公司(以下簡稱「中國平安」)簽訂了附條件生效的《股份認購協議》，並於2010年9月14日簽署《股份認購協議之補充協議》。根據前述協議的約定，擬由中國平安以認購對價資產即所持平安銀行的7,825,181,106股股份(約佔平安銀行總股本的90.75%)以及約人民幣26.90億元的現金，認購本公司非公開發行的約1,638,337千股股份。

本次合併尚須滿足多項條件方可完成，包括但不限於本公司股東大會和中國平安股東大會的批准，及中國證券監督管理委員會(「證監會」)和其他相關監管部門的核准通過。

三、編製基礎及基本假設

按照中國證監會頒佈的《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第26號—上市公司重大資產重組申請文件》(以下簡稱「格式準則第26號」)的要求，本公司為如附註二中所述的合併目的而編製了經擴大集團的備考合併盈利預測。

經擴大集團2010年度及2011年度備考合併盈利預測是以本公司及平安銀行各自的經安永華明會計師事務所審核的2010年度及2011年度的盈利預測按照本附註所述之編製基礎模擬合併編製。

1. 本公司與平安銀行依據下列共同的主要假設編製盈利預測：
 - 1.1 現時中國大陸或任何經擴大集團目前經營所在或對經擴大集團業務有重大影響的國家或地區的政治、法律、財政、市場或經濟情況將無重大變化。
 - 1.2 中國大陸或任何經擴大集團經營所在或與經擴大集團有安排或協議的國家或地區的法律、法規或規則，將不會對經擴大集團業務產生重大不利影響之變動。
 - 1.3 現行的通脹率、利率及匯率在本盈利預測編製日後的預測期間內將無重大變動；若發生重大變化，可能會對經擴大集團業務產生重大影響。
 - 1.4 中國大陸或任何經擴大集團目前經營所在或對經擴大集團業務有重大影響的國家或地區的企業所得稅、營業稅金及附加或其他政府徵費的稅基或法定稅率將無重大變動。
 - 1.5 經擴大集團的營運及業務將不會受任何不可抗力事件或不能控制的不可預測因素，包括但不限於出現戰爭、軍事事務、自然災害或大災難(如水災及台風)、疫症或嚴重意外而受到嚴重中斷。

上述主要假設與本公司及平安銀行各自的經安永華明會計師事務所審核的2010年度及2011年度的盈利預測報告的盈利預測主要假設一致。

2. 本公司在編製備考合併盈利預測時還作出以下合併假設：
 - 2.1 假設備考合併盈利預測的合併基準日是2010年1月1日。假設平安銀行2010年度及2011年度歸屬於本公司盈利的比例保持90.75%不變，以此計算本備考合併盈利預測報告中歸屬於母公司股東的淨利潤。
 - 2.2 經擴大集團2010年上半年備考已實現盈利已將本公司與平安銀行之間的重大交易進行抵銷。本公司與平安銀行目前可預見的2010年下半年與2011年重大交易在備考合併盈利預測中已進行合併抵銷處理。
 - 2.3 備考合併盈利預測不考慮合併後的協同效應，也不考慮合併過程中可能發生的合併費用及合併後的整合費用。
 - 2.4 於合併基準日，合併成本與平安銀行可辨認淨資產的公允價值份額（即90.75%）之間的差額作為商譽。
3. 備考合併盈利預測表中的2009年度經擴大集團的備考合併實現數，乃根據本公司及平安銀行經安永華明會計師事務所審計的2009年度各自法定財務報表中的利潤表數據加總，並將本公司與平安銀行之間2009年度的交易抵銷後得出。平安銀行於2009年5月26日購買本公司發行的混合資本債人民幣3,000萬，於2009年度，平安銀行及本公司分別確認利息收入人民幣1百萬元及利息支出人民幣1百萬元，已於經擴大集團的備考合併實現數中相互抵銷。

4. 本公司在編製合併基準日之後的備考合併盈利預測時，主要作出以下合併調整：

人民幣百萬元	本公司 預測數	平安銀行 預測數	2010年度			備考合併 預測數
			調整一	調整二	調整三	
利息收入	25,810	9,164	(2)	-	(15)	34,957
利息支出	(10,108)	(3,852)	2	-	-	(13,958)
利息淨收入	15,702	5,312	-	-	(15)	20,999
手續費及佣金收入	1,769	696	-	-	-	2,465
手續費及佣金支出	(281)	(115)	-	-	-	(396)
手續費與佣金淨收入	1,488	581	-	-	-	2,069
其他營業淨收入	514	157	-	-	(4)	667
營業收入合計	17,704	6,050	-	-	(19)	23,735
營業稅金及附加	(1,252)	(374)	-	-	-	(1,626)
業務及管理費	(7,555)	(3,108)	-	0.5	3.5	(10,659)
營業支出合計	(8,807)	(3,482)	-	0.5	3.5	(12,285)
資產減值損失前						
營業利潤	8,897	2,568	-	0.5	(15.5)	11,450
資產減值損失	(1,300)	(365)	-	-	-	(1,665)
營業利潤	7,597	2,203	-	0.5	(15.5)	9,785
加：營業外						
淨收入／(支出)	50	49	-	-	(6)	93
利潤總額	7,647	2,252	-	0.5	(21.5)	9,878
減：所得稅費用	(1,605)	(502)	-	-	8	(2,099)
淨利潤	6,042	1,750	-	0.5	(13.5)	7,779
歸屬母公司股東 的淨利潤						7,617
少數股東淨利潤						162

人民幣百萬元	2011年度					備考合併 預測數
	本公司 預測數	平安銀行 預測數	調整一	調整二	調整三	
利息收入	30,360	10,987	(2)	-	(3)	41,342
利息支出	(11,719)	(4,150)	2	-	-	(15,867)
利息淨收入	18,641	6,837	-	-	(3)	25,475
手續費及佣金收入	2,325	1,100	-	-	-	3,425
手續費及佣金支出	(450)	(178)	-	-	-	(628)
手續費與佣金淨收入	1,875	922	-	-	-	2,797
其他營業淨收入	619	65	-	-	-	684
營業收入合計	21,135	7,824	-	-	(3)	28,956
營業稅金及附加 業務及管理費	(1,495) (8,854)	(491) (3,916)	- -	- 0.5	- 4.5	(1,986) (12,765)
營業支出合計	(10,349)	(4,407)	-	0.5	4.5	(14,751)
資產減值損失前 營業利潤	10,786	3,417	-	0.5	1.5	14,205
資產減值損失	(1,490)	(399)	-	-	-	(1,889)
營業利潤	9,296	3,018	-	0.5	1.5	12,316
加：營業外 淨收入／(支出)	-	9	-	-	-	9
利潤總額	9,296	3,027	-	0.5	1.5	12,325
減：所得稅費用	(2,049)	(727)	-	-	4	(2,772)
淨利潤	<u>7,247</u>	<u>2,300</u>	<u>-</u>	<u>0.5</u>	<u>5.5</u>	<u>9,553</u>
歸屬母公司股東 的淨利潤						<u>9,340</u>
少數股東淨利潤						<u>213</u>

調整一、 本公司與平安銀行之間的交易抵銷調整

平安銀行持有本公司的混合資本債，平安銀行的利息收入與本公司的利息支出需要作抵銷處理。2010年度及2011年度該調整的金額為人民幣1,710千元。

調整二、 本公司與平安銀行的會計政策差異調整

本公司與平安銀行的會計政策差異主要包括投資性房地產後續計量差異。本公司採用公允價值模式對投資性房地產進行計量和列示，不對其計提折舊或進行攤銷，並以期末投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入利潤表的「投資性房地產公允價值變動收益／損失」。而平安銀行的投資性房地產按照成本模式進行後續計量，折舊採用年限平均法計提。

根據經安永華明會計師事務所審計的平安銀行2010年半年度的法定財務報表，平安銀行2010年上半年已發生投資性房地產折舊費用人民幣261千元，於本備考合併盈利預測報告中將其沖回，相應增加當期所得稅費用人民幣57千元；本公司假設平安銀行2010年下半年及2011年全年投資性房地產不會發生重大變動，預測2010年度及2011年度的投資性房地產折舊費用均為人民幣522千元，同樣於本備考合併盈利預測報告中將其沖回，相應增加所得稅費用分別為人民幣115千元和人民幣125千元。與本公司的盈利預測假設一致，平安銀行的投資性房地產在2010年度及2011年度不發生公允價值變動。

調整三、 合併基準日公允價值變動的合併調整

(1) 合併基準日前可供出售債務工具的公允價值累計變動的合併調整

根據經安永華明會計師事務所審計的平安銀行2010年半年度的法定財務報表，於合併基準日平安銀行資本公積中可供出售債務工具的公允

價值累計損失為人民幣106,113千元。根據平安銀行管理層提供的數據，於2010年上半年，平安銀行處置可供出售債務工具實現的投資收益人民幣3,890千元已包含在合併基準日的公允價值累計變動中，因此在編製2010年1-6月的備考合併已實現損益表中作抵銷處理。

假設於2010年下半年及2011年該部份可供出售債務工具的公允價值累計變動轉出到投資收益的金額並不重大，因此未進行抵銷處理。

- (2) 平安銀行的可辨認淨資產參考以2010年1月1日為基準日的經具備相關資質的評估機構（中聯資產評估有限公司）評估後的評估價值作為公允價值於2010年1月1日的備考合併盈利預測報告中予以確認。平安銀行於合併基準日的可辨認資產、負債之賬面價值及公允價值列示如下：

人民幣百萬元	賬面價值 合併基準日	公允價值 合併基準日
固定資產	539	909
持有至到期投資	10,297	10,263
抵債資產	22	99
無形資產	230	164
其它資產	209,593	209,593
減：負債	<u>(206,366)</u>	<u>(206,366)</u>
淨資產	14,315	14,662
減：少數股東權益	<u>(1,324)</u>	<u>(1,356)</u>
收購取得的淨資產	<u><u>12,991</u></u>	<u><u>13,306</u></u>

- 因合併基準日固定資產及無形資產公允價值重估，2010年度需要增加計提折舊及攤銷費用人民幣15,663千元，當年所得稅費用減少人民幣3,446千元；假設重估的固定資產及無形資產在2011年不會發生重大變動，2011年度需要增加計提折舊及攤銷費用人民幣14,224千元，當年所得稅費用減少人民幣3,414千元。

- 根據平安銀行管理層提供的數據，因合併基準日對持有至到期投資進行重估並對折溢價攤銷進行調整，導致2010年度持有至到期投資利息收入減少人民幣15,744千元，當年所得稅費用減少人民幣3,464千元；扣除於2010年度到期的該部份持有至到期投資，該調整對2011年度利息收入的影響為減少人民幣2,805千元，當年所得稅費用減少人民幣673千元。
- 根據平安銀行管理層提供的數據，平安銀行2010年上半年抵債資產處置收益人民幣5,677千元已包含在合併基準日抵債資產的重估增值中，因此在備考合併盈利預測的2010年上半年的已實現數中進行抵銷，相應減少當期所得稅費用人民幣1,249千元。由於平安銀行2010年下半年及2011年的盈利預測數不包含抵債資產處置收益，因此2010年下半年及2011年的備考合併盈利預測中無需進行抵銷。
- 於合併基準日平安銀行的無形資產中包含開設廣州、泉州及廈門分行相關的無形資產淨值為人民幣70,435千元，於合併基準日的公允價值不能單獨可靠計量，因此於備考合併盈利預測中沒有將該項無形資產確認為平安銀行的可辨認資產，並相應將平安銀行盈利預測中2010年度及2011年度的有關無形資產攤銷費用各為人民幣19,210千元在備考合併盈利預測中沖回。

四、預測期間的財務計劃

1. 2010年末經擴大集團貸款餘額預計增加人民幣662億元，較2009年末增長14%；2011年末預計增加人民幣1,335億元，較2010年末增長25%。
2. 2010年末經擴大集團存款餘額預計增加人民幣1,229億元，較2009年末增長20%；2011年末預計增加人民幣1,709億元，較2010年末增長24%。

上述財務計劃系本公司及平安銀行各自的經安永華明會計師事務所審核的2010年度及2011年度的盈利預測報告的財務計劃簡單匯總而成。

五、備考合併盈利預測表

人民幣百萬元	附註六	2009年度	2010年度		2011年度	
		備考合併 實現數	1至6月 備考合併 實現數	7至12月 預測數	合計	預測數
利息收入	2.1.1	28,659	16,538	18,419	34,957	41,342
利息支出	2.1.2	(12,249)	(6,683)	(7,275)	(13,958)	(15,867)
利息淨收入	2.1	16,410	9,855	11,144	20,999	25,475
手續費及佣金收入	2.2.1	1,869	1,243	1,222	2,465	3,425
手續費及佣金支出	2.2.2	(271)	(173)	(223)	(396)	(628)
手續費與佣金淨收入	2.2	1,598	1,070	999	2,069	2,797
其他營業淨收入	2.3	1,388	448	219	667	684
營業收入合計		19,396	11,373	12,362	23,735	28,956
營業稅金及附加		(1,367)	(792)	(834)	(1,626)	(1,986)
業務及管理費		(8,877)	(5,068)	(5,591)	(10,659)	(12,765)
營業支出合計	2.4	(10,244)	(5,860)	(6,425)	(12,285)	(14,751)
資產減值損失前營業利潤		9,152	5,513	5,937	11,450	14,205
資產減值損失	2.5	(1,758)	(576)	(1,089)	(1,665)	(1,889)
營業利潤		7,394	4,937	4,848	9,785	12,316
加：營業外淨收入／(支出)		176	93	-	93	9
利潤總額		7,570	5,030	4,848	9,878	12,325
減：所得稅費用	2.6	(1,434)	(1,099)	(1,000)	(2,099)	(2,772)
淨利潤		<u>6,136</u>	<u>3,931</u>	<u>3,848</u>	<u>7,779</u>	<u>9,553</u>
歸屬母公司股東的淨利潤		<u>不適用</u>	<u>3,847</u>	<u>3,770</u>	<u>7,617</u>	<u>9,340</u>
少數股東淨利潤		<u>不適用</u>	<u>84</u>	<u>78</u>	<u>162</u>	<u>213</u>

第IX-2頁至第IX-42頁的備考合併盈利預測報告由下列人士簽署：

法定代表人 _____ 代理行長 _____ 首席財務官 _____ 編製人 _____

公司蓋章 _____

六、備考合併盈利預測說明

1. 本公司重要會計政策和會計估計

1.1 會計年度

本公司的會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

1.2 記賬本位幣

本公司的記賬本位幣和編製本備考合併盈利預測報告所採用的貨幣均為人民幣。

1.3 記賬基礎和計價原則

本公司的會計核算以權責發生制為基礎，除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債、可供出售金融資產、投資性房地產及以現金結算的股份支付等以公允價值計量外，其餘均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

1.4 外幣折算

本公司對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額計入利潤表的「匯兌損益」。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按初始交易日的匯率折算；以公允價值計量的外幣非貨幣性項目以公允價值確認日的即期匯率折算，由此產生的匯兌損益差額計入利潤表的「匯兌損益」或「其他綜合收益」。

1.5 貴金屬

本公司的貴金屬為黃金。貴金屬按照成本進行初始計量。於資產負債表日，貴金屬按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提貴金屬跌價準備，計入利潤表的「資產減值損失」。

1.6 買入返售及賣出回購交易

根據協議承諾於未來某確定日期回購的已售出資產不在資產負債表內予以終止確認。出售該等資產所得款項，在資產負債表中列示為「賣出回購金融資產款」。售價與回購價之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息支出項內。

相反，購買時按照協議約定於未來某確定日期返售的資產將不在資產負債表予以確認。買入該等資產之成本，在資產負債表中列示為「買入返售金融資產」。購入與返售價格之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息收入項內。

1.7 金融資產

本公司將持有的金融資產分成以下四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；持有至到期投資；貸款及應收款類金融資產和可供出售金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括為交易而持有的金融資產和初始確認時就被管理層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。為交易而持有的金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：1) 取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；2) 屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部份，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；3) 屬於衍生金融工具，但是被指定為有效套期工具的衍生工具除外。這類金融資產在後續計量期間以公允價值計量。所有已實現和未實現的收益均計入當期損益。其中，公允價值變動均計入「金融工具公允價值變動損益」，根據合同條款賺取的利息計入利息收入。

如果一項合同包括一項或多項嵌入衍生工具，則整個混合工具可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或金融負債，除非嵌入衍生工具不會對混合工具的現金流量產生重大改變，或者所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。

只有符合以下條件之一，金融資產或金融負債才可在初始計量時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債：

- (i) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融資產或金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況。
- (ii) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產組合、該金融負債組合、或該金融資產和金融負債組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。
- (iii) 該金融資產或金融負債包含需單獨分拆的嵌入衍生工具。

持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本公司有明確意圖和能力持有至到期的非衍生性金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。如果本公司將尚未到期的某項持有至到期投資在本會計年度內出售或重分類為可供出售金融資產的金額，相對於該類投資在出售或重分類前的總額較大時，該類投資的剩餘部份將會重新分類為可供出售金融資產，且在本會計年度及以後兩個完整的會計年度內不得再將該金融資產劃分為持有至到期投資。但是，下列情況除外：

- (i) 出售日或重分類日距離該項投資的到期日或贖回日很近（如到期前三個月內），以至於市場利率的變化對該項投資的公允價值沒有顯著影響；
- (ii) 根據合同約定的定期償付或提前還款方式收回該項投資幾乎所有初始本金後，將剩餘部份出售或重分類；或

- (iii) 出售或重分類是由於本公司無法控制、預期不會重複發生且難以合理預計的獨立事項所引起。

貸款及應收款項

貸款及應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。貸款及應收款項主要包括客戶貸款及墊款、應收款項和票據貼現。

貼現為本公司對持有尚未到期的承兌匯票的客戶發放的貼現款項。貼現以票面價值扣除未實現貼現利息收入計量，貼現利息收入按實際利率法確認。

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除其他金融資產類別以外的金融資產。在後續計量期間，該類金融資產以公允價值計量。可供出售金融資產持有期間獲得的利息收入採用實際利率法確認在損益中。可供出售金融資產的公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產形成的匯兌差額外，直接計入「其他綜合收益」，在該金融資產終止確認時，累計利得或損失轉入當期利潤表的「投資收益」。

1.8 金融資產的減值

本公司在每個資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查，以判斷是否有證據表明金融資產已由於一項或多項事件的發生而出現減值（即減值事項）。減值事項是指在該等資產初始確認後發生的、對預期未來現金流量有影響的，且本公司能對該影響做出可靠計量的事項。資產減值的客觀證據包括下列各項：借款人或借款集團發生嚴重財務困難；償付利息或本金發生違約或逾期；債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；以及公開的數據表明債務人預計未來現金流量減少且可計量，如拖欠款情況的惡化或經濟條件的驟變等可以導致債務人不履行責任的因素的變化。

以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，則將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率折現確定，並考慮相關擔保物的價值。

本公司對單項金額重大的金融資產進行單項評價，以確定其是否存在減值的客觀證據，並對其他單項金額不重大的資產，以單項或組合評價的方式進行檢查，以確定是否存在減值的客觀證據。已進行單獨評價，但沒有客觀證據表明已出現減值的單項金融資產，無論重大與否，該資產仍會與其他具有類似信用風險特徵的金融資產構成一個組合再進行組合減值評價。已經進行單獨評價並確認或繼續確認減值損失的金融資產將不被列入組合評價的範圍內。

對於以組合評價方式來檢查減值情況的金融資產組合而言，未來現金流量之估算乃參考與該資產組合信用風險特徵類似的金融資產的歷史損失經驗確定。本公司會對作為參考的歷史損失經驗根據當前情況進行修正，包括加入那些僅存在於當前時期而不對歷史損失經驗參考期產生影響的因素，以及去除那些僅影響歷史損失經驗參考期的情況但在當前已不適用的因素。本公司會定期審閱用於估計預期未來現金流的方法及假設。

本公司對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

可供出售金融資產

如果可供出售金融資產發生減值，原直接計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失，當予以轉出，計入利潤表的「資產減值損失」項目中。該轉出的累計損失，為該資產的初始取得成本（扣除已收回本金和已攤銷金額）與當前公允價值之間的差額，減去所有原已計入損益的減值損失。當可供出售的權益工具投資的公允價值出現重大地或持續地下跌至低於成本的情況，或存在客觀減值跡象，應計提減值損失。對「重大地」和「持續地」的定義需要主觀判斷。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。

1.9 金融負債

本公司持有的金融負債分成以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、財務擔保合同、存款及其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

本公司以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債分成為交易而持有的金融負債和初始確認時管理層就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。所有公允價值的變動均計入「金融工具公允價值變動損益」。根據合同條款發生的利息計入利息支出。

財務擔保合同

本公司主要提供信用證、保函和承兌等財務擔保合同。財務擔保合同按收取的擔保費作為公允價值進行初始確認，列入「其他負債」。收取擔保費在合約期內分攤入賬，計入手續費及佣金收入。隨後按照合同的初始公允價值減累計攤銷金額和本公司預計由於履行擔保責任所需計提的準備金孰高進行後續計量。增加的財務擔保負債計入當期損益。

其他金融負債

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、財務擔保合同外的存款以及其他金融負債均採用實際利率法，以攤餘成本進行後續計量。

1.10 金融工具的確認和終止確認

本公司於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

金融資產滿足下列條件之一的，將被終止確認：

- (i) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- (ii) 該金融資產已轉移，且符合下述金融資產轉移的終止確認條件。

金融資產轉移

本公司的金融資產轉移，包括下列兩種情形：

- (i) 將收取金融資產現金流量的權利轉移給另一方；或
- (ii) 將金融資產轉移給另一方，但保留收取金融資產現金流量的權利，並承擔將收取的現金流量支付給最終收款方的義務，同時滿足下列條件：
 - 從該金融資產收到對等的現金流量時，才有義務將其支付給最終收款方。本公司發生短期墊付款，但有權全額收回該墊付款並按照市場上同期銀行貸款利率計收利息的，視同滿足本條件。
 - 根據合同約定，不能出售該金融資產或作為擔保物，但可以將其作為對最終收款方支付現金流量的保證。
 - 有義務將收取的現金流量及時支付給最終收款方。本公司無權將該現金流量進行再投資，但按照合同約定在相鄰兩次支付間隔期內將所收到的現金流量進行現金或現金等價物投資的除外。本公司按照合同約定進行再投資的，應當將投資收益按照合同約定支付給最終收款方。

本公司已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

金融負債

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

1.11 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

當某些嵌入式衍生金融工具與其主合同的經濟特徵及風險不存在緊密關係，並且該混合工具並非以公允價值計量且其變動計入當期損益時，則該嵌入式衍生金融工具從主合同中予以分拆，作為獨立的衍生金融工具處理。這些嵌入式衍生產品以公允價值計量，公允價值的變動計入當期損益。

某些衍生金融工具交易在本公司風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合運用套期會計的條件而作為為交易而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。

1.12 長期股權投資

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。

本公司能夠对被投資單位實施控制的長期股權投資，以及对被投資單位不具有共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益，並同時根據有關資產減值政策考慮該投資是否減值。

本公司對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部份，相應減少長期股權投資的賬面價值。本公司確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成对被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本公司負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入其他綜合收益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入利潤表的「投資收益」。採用權益法核算的長期股權投資，因被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動而計入所有者權益的，在處置時將原計入股東權益的部份按相應的比例轉入利潤表的「投資收益」。

按照成本法核算的、在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的長期股權投資發生減值時，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入利潤表的「資產減值損失」。發生的減值損失一經確認，不再轉回。按照權益法核算的長期股權投資，其減值按照本附註1.18所述的會計政策處理。

1.13 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或者兩者兼有而持有的房地產。本公司的投資性房地產主要是已出租的建築物。本公司採用公允價值模式對投資性房地產進行計量和列示，不對其計提折舊或進行攤銷，並以期末投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入利潤表的「投資性房地產公允價值變動收益／損失」。

自用房地產轉換為投資性房地產時，該項投資性房地產按照轉換日的公允價值計量。轉換日的公允價值小於原賬面價值的，其差額計入當期損益；轉換日的公允價值大於原賬面價值的，其差額計入其他綜合收益。處置該項投資性房地產時，原計入其他綜合收益的部份轉入利潤表的「其他業務收入」。

投資性房地產轉換為自用房地產時，以其轉換當日的公允價值作為自用房地產的賬面價值。

1.14 固定資產及累計折舊

(i) 固定資產確認

本公司固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

與該固定資產有關的經濟利益很可能流入本公司，並且該固定資產的成本能夠可靠地計量時，固定資產才能予以確認。

與固定資產有關的後續支出，符合以上確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部份的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

(ii) 固定資產計價及折舊

本公司固定資產按照取得時的實際成本進行初始計量。固定資產按歷史成本減累計折舊及減值準備列示。歷史成本包括購買價款、相關稅費、使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的運輸費、裝卸費、安裝費和專業人員服務費等。

固定資產折舊採用年限平均法計算，本公司根據固定資產的性質和使用情況，合理確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	15-35年	1%-5%	2.7%-6.3%
運輸工具	5-8年	3%-5%	11.9%-19.0%
電子計算機及自助設備	3-5年	1%-5%	19.0%-33.0%
機電設備	5-10年	1%-5%	9.9%-19.8%
自有房產改良工程支出	5-10年	—	10.0%-20.0%

本公司在每個資產負債表日均對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

1.15 在建工程

在建工程是指建造固定資產所發生的成本。成本包括工程期間的工程直接成本。與該工程有關的借款利息予以資本化，當在建工程完工後及可使用時，此等利息支出不再資本化。若在建工程的資金來源於本公司自有資金，則無利息資本化。在建工程不計提折舊。

在建工程達到預定可使用狀態時轉列為相關類別的固定資產。

1.16 無形資產

無形資產是指本公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。本公司的無形資產為電腦軟件。

本公司無形資產按照成本進行初始計量，並於取得無形資產時按照其能為本公司帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本公司帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命為有限的，自無形資產可供使用時起，採用能反映與該資產有關的經濟利益的預期實現方式的攤銷方法，在預計使用年限內攤銷；無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷；使用壽命不確定的無形資產，不作攤銷。

本公司在每個資產負債表日均對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，與以前估計不同的，調整原先估計數，並按會計估計變更處理。

本公司在每個資產負債表日均對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

1.17 長期待攤費用

長期待攤費用是指已經發生，但攤銷期限在一年以上（不含一年）的各項費用，主要包括租賃費和租入固定資產改良支出等。

租賃費是指以經營性租賃方式租入固定資產發生的租賃費用，根據合同期限平均攤銷。其他長期待攤費用根據合同或協議期限與受益期限孰短原則確定攤銷期限，並平均攤銷。

如果長期待攤的費用項目不能使以後會計期間受益的，將尚未攤銷的項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

1.18 資產減值

本公司對除金融資產、抵債資產及商譽外的資產減值，按以下方法確定：

本公司於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本公司將估計其可收回金額，進行減值測試。對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末都進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本公司以單項資產為基礎估計其可收回金額。

當資產的可收回金額低於其賬面價值時，本公司將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

1.19 抵債資產

抵債資產按其公允價值進行初始確認，公允價值與相關貸款本金和已確認的利息及減值準備的差額計入當期損益。於資產負債表日，抵債資產按賬面價值與可變現淨值孰低計量。賬面價值高於可變現淨值的，計提抵債資產跌價準備，計入利潤表的「資產減值損失」。

1.20 收入及支出的確認

收入是在與交易相關的經濟利益很可能流入本公司，且有關收入的金額能夠可靠地計量時，按以下基準確認：

利息收入和利息支出

對於以攤餘成本計量的及計息的可供出售類投資及為交易目的而持有的金融工具，利息收入或利息支出以實際利率計量。實際利率是指按金融工具的預計存續期間或更短期間將其預計未來現金流入或流出折現至其金融工具賬面淨值的利率。利息收入的計算需要考慮金融工具的合同條款並且包括所有歸屬於實際利率組成部份的費用和所有交易成本，但不包括未來信用損失。

當單項金融資產或一組類似的金融資產發生減值，按照計量減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率繼續確認利息收入。

手續費及佣金收入

本公司通過特定向客戶提供各類服務收取手續費及佣金收入。手續費收入主要分為兩類：

(i) 通過在特定時點或一定期間內提供服務收取的手續費及佣金

此類手續費在服務期間按權責發生制確認，主要包括佣金、資產管理費、託管費以及其他管理諮詢費。

(ii) 通過特定交易服務收取的手續費

因協商、參與協商第三方交易，例如收購股份或其他債券、買賣業務而獲得的手續費和佣金於相關交易完成時確認收入。與交易的效益相關的手續費和佣金在完成實際約定的條款後才確認收入。

本公司授予銀行卡用戶的獎勵積分，按其公允價值確認為遞延收益，在客戶兌換獎勵積分或積分失效時，將原計入遞延收益的與所兌換積分或失效積分相關的部份確認為手續費及佣金收入。

股利收入

股利收入於本公司獲得收取股利的權利被確立時確認。

1.21 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入其他綜合收益的交易或者事項相關的所得稅計入其他綜合收益外，其他所得稅均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

當期所得稅

當期所得稅是按照當期應納稅所得額計算的當期應交所得稅金額。應納稅所得額系根據有關稅法規定對當期稅前會計利潤作相應調整後得出。

本公司對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

遞延所得稅

本公司根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (i) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (ii) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產。但是，同時具有下列特徵的交易中因資產或負債的初始確認所產生的遞延所得稅資產不予確認：1) 該交易不是企業合併；2) 交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本公司於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

於資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

1.22 職工薪酬

短期員工福利

工資與獎金、社會保障福利及其它短期員工福利會於本公司員工提供服務的期間計提。

定額供款計劃

根據中國法律的規定，本公司必須向各地方政府管理的社會基本養老保險作出供款。供款在發生時計入當期損益。此外，本公司亦參加保險公司管理的定額供款退休保險計劃，退休保險費用由本公司承擔，在發生時計入當期損益。

補充退休福利

本公司的境內特定員工，退休後可享有補充退休福利。這些福利為不注入資金的福利，其提供成本採用預期累積福利單位法進行精算評估確定。精算損益在發生時計入當期損益。

股份支付

指本公司為獲取職工和其他方提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。

以現金結算的股份支付交易於授予日以恰當的定價模型計算公允價值進行初始計量，計價時考慮所授予的條款和條件，公允價值在直至可行權日前期間記入費用並確認相應的負債。於相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，本公司對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

1.23 現金等價物的確定標準

現金等價物是指本公司持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，現金流量表所指的現金等價物包括期限短（一般從購買日起三個月內到期）的投資，存放中央銀行的非限定性款項，原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項、拆出資金及買入返售金融資產。

1.24 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制或重大影響的，構成關聯方。下列各方構成企業的關聯方：

- (1) 母公司；
- (2) 子公司；
- (3) 受同一母公司控制的其他企業；
- (4) 實施共同控制的投資方；
- (5) 施加重大影響的投資方；
- (6) 合營企業；

- (7) 聯營企業；
- (8) 主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (9) 關鍵管理人員或母公司關鍵管理人員，以及與其關係密切的家庭成員；
- (10) 主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制或施加重大影响的其他企業。

僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成關聯方。

1.25 受託業務

本公司以被任命者、受託人或代理人等受託身份進行活動時，該委託活動所產生的資產與該資產償還客戶的保證未包括在本報表。

本公司代表第三方貸款人發放委託貸款，記錄在表外。本公司以代理人身份按照提供資金的委託人的指令發放委託貸款給借款人。本公司與這些第三方貸款人簽訂合同，代表他們管理和回收貸款。委託貸款發放的標準以及所有條件包括貸款目的、金額、利率和還款安排等，均由第三方貸款人決定。本公司對與這些委託貸款有關的管理活動收取手續費，並在提供服務的期間內平均確認收入。委託貸款的損失風險由第三方貸款人承擔。

1.26 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益。

1.27 或有負債

或有負債指過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或者事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出或該義務的金額不能可靠計量。

1.28 預計負債

如果與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本公司將其確認為預計負債：

- (i) 該義務是本公司承擔的現時義務；
- (ii) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本公司；及
- (iii) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

1.29 交易日會計

所有按照常規方式進行的金融資產的買賣均在交易日確認，即本公司有義務購買或出售資產的日期確認交易。按常規方式買賣金融資產指買賣的金融資產的交付需在按照市場規則或慣例確定的時限內進行。

1.30 抵銷

在本公司擁有合法權利與同一交易對手抵銷相對應的金額，且交易雙方準備以淨額的方式結算時，金融資產及金融負債才會被相互抵銷。

1.31 股利

股利在本公司股東批准後確認為負債，並且從權益中扣除。中期股利自宣告發放並且本公司不能隨意更改時從權益中扣除。年末股利的分配方案在資產負債日以後決議通過的，作為資產負債表日後事項予以披露。

1.32 重大會計判斷和會計估計

編製財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

(i) 持有至到期的投資的分類認定

持有至到期的投資指本公司有明確意圖且有能力持有至到期的、具有固定或可確定回收金額及固定到期日的非衍生金融資產。管理層需要運用重大判斷來確認投資應否分類為持有至到期的投資。如本公司錯誤判斷持有至到期的意向及能力或本公司於到期前將持有至到期的投資的相當金額出售或重新分類，則所有剩餘的持有至到期的投資將會被重新分類為可供出售金融資產。

(ii) 貸款和墊款的減值損失

本公司定期判斷是否有任何客觀證據表明貸款和墊款發生了減值損失。如有，本公司將估算減值損失的金額。減值損失金額為貸款和墊款賬面金額與預計未來現金流量的現值之間的差額。估算減值損失金額時，需要對是否存在客觀證據表明貸款和墊款已發生減值損失作出重大判斷，並需要對預期未來現金流量的現值作出重大估計。

(iii) 所得稅

本公司需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅準備。本公司根據中國稅收法規，謹慎判斷所得稅對交易的影響並相應地計提所得稅準備。遞延所得稅資產只會在未來應課稅利潤有可能用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應課稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

(iv) 金融工具的公允價值

對於不存在活躍市場的金融工具，本公司採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括：使用熟悉情況的交易各方自願進行的近期公平市場交易（若可獲得），參照本質相同的其他金融工具的現行公允價值，折現現金流量分析和期權定價模型。在可行的情況下，估值技術盡可能使用市場參數。然而，當缺乏市場參數時，管理層需就自身和交易對手的信貸風險、市場波動率、相關性等方面作出估計。這些相關假設的變化會對金融工具的公允價值產生影響。

(v) 可供出售金融資產及持有至到期投資減值

在判斷是否存在客觀證據表明可供出售金融資產及持有至到期投資發生減值時，本公司會定期評估其公允價值相對於成本或賬面價值是否存在大幅度的且非暫時性的下降，或分析被投資對象的財務狀況和業務前景，包括行業狀況、技術變革、經營和融資現金流等。這些在很大程度上依賴於管理層的判斷，並且影響減值損失的金額。

2. 備考合併盈利預測表中各項目編製說明

2.1 利息收入和利息支出

經擴大集團利息收入主要包括：(1)發放貸款和墊款利息收入；(2)債券投資利息收入；(3)存放中央銀行款項利息收入；(4)存放同業和拆出資金及買入返售利息收入。經擴大集團的利息支出主要包括：(1)客戶存款利息支出；(2)同業及其他金融機構存入和拆入款項及賣出回購利息支出；(3)應付債券利息支出。

經擴大集團預計2010年度的淨利息收入為人民幣210億元，較2009年度增加人民幣46億元，增幅為28%；2011年度的淨利息收入為人民幣255億元，較2010年度增加人民幣45億元，增幅為21%。

下表列示了經擴大集團2009年度(實際數)、2010年度(預測數)及2011年度(預測數)相關資產與負債的平均餘額、相應的利息收入和利息支出以及平均收益或成本：

人民幣百萬元	2009年度實際數		2010.1.1至2010.6.30實際數		2010.7.1至2010.12.31預測數		2010年度預測數		2011年度預測數		
	平均餘額 (註1)	利率 平均比率	平均餘額 (註1)	利率 平均比率 (年化)	平均餘額 (註2)	利率 平均比率 (年化)	平均餘額 (註2)	利率 平均比率	平均餘額 (註2)	利率 平均比率	
資產											
發放貸款和墊款	431,571	22,428	493,371	12,453	525,685	13,544	509,607	25,997	612,926	31,124	5.08%
債券投資	123,705	3,775	147,625	2,029	164,347	2,337	155,998	4,366	188,030	5,335	2.84%
存放中央銀行款項	62,416	933	81,832	563	94,823	737	88,365	1,300	109,035	1,597	1.46%
存放同業款項和拆出資金	86,206	1,489	110,801	1,432	119,340	1,720	115,172	3,152	109,166	3,111	2.85%
其他生息資產	1,815	34	8,420	61	9,159	81	8,793	142	11,061	175	1.58%
生息資產總額	705,713	28,659	842,049	16,538	913,354	18,419	877,935	34,957	1,030,218	41,342	4.01%
負債											
客戶存款	545,775	9,541	635,858	4,855	703,185	5,390	669,733	10,245	802,391	12,055	1.50%
同業及其他金融機構 存入和拆入款項	118,047	2,118	152,799	1,481	141,823	1,496	147,281	2,977	151,841	3,046	2.01%
應付債券	10,368	582	12,456	336	12,456	339	12,456	675	12,456	673	5.40%
其他付息負債	1,515	8	1,988	11	2,357	50	2,174	61	2,826	93	3.29%
付息負債總額	675,705	12,249	803,101	6,683	859,821	7,275	831,644	13,958	969,514	15,867	1.64%
淨利息收入	16,410		9,855		11,144		20,999		25,475		
淨利差(註3)		2.25%		2.27%		2.34%		2.30%		2.37%	
淨息差(註4)		2.33%		2.34%		2.44%		2.39%		2.47%	

註1： 所示期間的日平均餘額

註2： 所示期間的預測平均餘額

註3： 淨利差=生息資產收益率－生息負債成本率

註4： 淨息差=淨利息收入／平均生息資產餘額

下表列示了經擴大集團2010年度預測數比2009年度實際數以及2011年度預測數比2010年度預測數的變動情況：

人民幣百萬元	2009年度實際數			2010年度預測數			2011年度預測數			增加/(減少)					
	平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息	平均比率	平均餘額	利息				
資產															
發放貸款和墊款	431,571	22,428	5.20%	509,607	25,997	5.10%	78,036	3,569	(0.10%)	612,926	31,124	5.08%	103,319	5,127	(0.02%)
債券投資	123,705	3,775	3.05%	155,998	4,366	2.80%	32,293	591	(0.25%)	188,030	5,335	2.84%	32,032	969	0.04%
存放中央銀行款項	62,416	933	1.49%	88,365	1,300	1.47%	25,949	367	(0.02%)	109,035	1,597	1.46%	20,670	297	(0.01%)
存放同業款項和拆出資金	86,206	1,489	1.73%	115,172	3,152	2.74%	28,966	1,663	1.01%	109,166	3,111	2.85%	(6,006)	(41)	0.11%
其他生息資產	1,815	34	1.87%	8,793	142	1.61%	6,978	108	(0.26%)	11,061	175	1.58%	2,268	33	(0.03%)
生息資產總額	705,713	28,659	4.06%	877,935	34,957	3.98%	172,222	6,298	(0.08%)	1,030,218	41,342	4.01%	152,283	6,385	0.03%
負債															
客戶存款	545,775	9,541	1.75%	669,733	10,245	1.53%	123,958	704	(0.22%)	802,391	12,055	1.50%	132,658	1,810	(0.03%)
同業及其他金融機構 存入和拆入款項	118,047	2,118	1.79%	147,281	2,977	2.02%	29,234	859	0.23%	151,841	3,046	2.01%	4,560	69	(0.01%)
應付債券	10,368	582	5.61%	12,456	675	5.42%	2,088	93	(0.19%)	12,456	673	5.40%	-	(2)	(0.02%)
其他付息負債	1,515	8	0.53%	2,174	61	2.81%	659	53	2.28%	2,826	93	3.29%	652	32	0.48%
付息負債總額	675,705	12,249	1.81%	831,644	13,958	1.68%	155,939	1,709	(0.13%)	969,514	15,867	1.64%	137,870	1,909	(0.04%)
淨利息收入	16,410			20,999			4,589			25,475			4,476		
淨利差			2.25%			2.30%			0.05%			2.37%			0.07%
淨息差			2.33%			2.39%			0.06%			2.47%			0.08%

2.1.1 利息收入

2.1.1.1 發放貸款和墊款

(1) 平均餘額

下表說明了所列示時期內，經擴大集團客戶貸款各主要業務品種的平均餘額：

人民幣百萬元	2010.1.1至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
公司貸款(含貼現)	196,463	233,867	320,151	357,149	367,042	442,061	19%	37%	15%	20%
個人貸款	68,598	89,737	111,420	136,222	142,565	170,865	31%	24%	28%	20%
合計	<u>265,061</u>	<u>323,604</u>	<u>431,571</u>	<u>493,371</u>	<u>509,607</u>	<u>612,926</u>	<u>22%</u>	<u>33%</u>	<u>18%</u>	<u>20%</u>

經擴大集團2010年上半年貸款平均餘額為人民幣4,934億元，比2009年度增加人民幣618億元，增幅14%。其中公司貸款(含貼現)平均餘額為人民幣3,571億元，比2009年度增加人民幣370億元，增幅12%。個人貸款平均餘額為人民幣1,362億元，比2009年增加人民幣248億元，增幅22%。根據上半年情況，經擴大集團預測2010年全年貸款平均餘額為人民幣5,096億元，較2009年增加人民幣780億，增幅18%。

基於上述分析，預計經擴大集團2010年末總貸款餘額為人民幣5,329億元，比2009年末增加人民幣662億元，增幅14%。2011年，在保持餘額貸存比符合監管指標的前提下，同時基於目前的宏觀經濟環境和政策，預計經擴大集團總貸款餘額將達到人民幣6,664億元，比2010年末增加人民幣1,335億元，增幅25%。

經擴大集團亦據此測算2011年總貸款平均餘額為人民幣6,129億元，較2010年平均餘額增加人民幣1,033億，增幅為20%。其中對公貸款增額人民幣750億元，增幅20%；零售貸款增額人民幣283億元，增幅20%。

(2) 平均收益率

經擴大集團2010年度貸款平均收益率預計由2009年度的5.20%下降到5.10%，主要原因是2008年下半年連續5次降息，對貸款利率的影響從2009年以來逐步體現。

經擴大集團預測2011年度的貸款平均收益率比2010年度輕微下降2個基本點，主要基於以下假設：

- (1) 假設盈利預測期間央行不調整基準利率和法定準備金率；
- (2) 假設2011年貸款種類和期限結構與2010年相比沒有重大變化。

2.1.1.2 債券投資

下表說明了所列示時期內，經擴大集團債券投資平均餘額及利息收入：

人民幣百萬元	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.1.1至			變動百分比			
				2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
平均餘額	83,983	99,784	123,705	147,625	155,998	188,030	19%	24%	26%	21%
平均收益率	3.08%	3.73%	3.05%	2.75%	2.80%	2.84%	0.65%	(0.68%)	(0.25%)	0.04%
利息收入	2,587	3,719	3,775	2,029	4,366	5,335	44%	2%	16%	22%

(1) 平均餘額

由於經擴大集團存款規模的增加以及本公司6月末定向增發募集的資金，預計經擴大集團2010年度債券投資的平均餘額達到人民幣1,560億元，比2009年平均餘額增加人民幣323億元，增幅為26%。

基於債券市場的收益預期和資金來源情況，經擴大集團預測，2011年度債券投資的平均餘額將比2010年度增加人民幣320億，增幅為21%。

(2) 平均收益率

由於受債券投資市場收益率下降的影響，預計經擴大集團2010年債券投資平均收益率為2.80%，較2009年下降25個基點，2011年預測債券投資平均收益率比2010年輕微上升4個基點。

基於上述分析，經擴大集團2010年債券投資利息收入為人民幣43.7億元，比2009年增加人民幣5.9億元，增幅為16%；2011年債券投資利息收入為人民幣53.4億元，較2010年增加人民幣9.7億元，增幅為22%。

2.1.1.3 存放央行款項

下表說明了所列示時期內，經擴大集團存放央行款項平均餘額及利息收入：

人民幣百萬元	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.1.1至			變動百分比			
				2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
平均餘額	36,528	61,225	62,416	81,832	88,365	109,035	68%	2%	42%	23%
平均收益率	1.71%	1.71%	1.49%	1.38%	1.47%	1.46%	-	(0.22%)	(0.02%)	(0.01%)
利息收入	623	1,048	933	563	1,300	1,597	68%	(11%)	39%	23%

(1) 平均餘額

2010年上半年，央行3次調整法定準備金率，經擴大集團人民幣法定準備金率從2009年末的13.5%調整至15%，同時經擴大集團存款餘額持續增加，經擴大集團預計2010年度存放央行款項平均規模達到人民幣884億，較2009年度增加人民幣259億，增幅為42%。2011年，預計各項存款穩健增長，經擴大集團預計2011年存放央行款項規模達到人民幣1,090億元，較2010年增長23%。下表列示了經擴大集團存放央行款項平均餘額與存款平均餘額的比率關係：

	2010.1.1至					
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
平均餘額比率	9.8%	14.1%	11.4%	12.9%	13.2%	13.6%

(2) 平均收益率

經擴大集團預計2010年度存放央行款項收益率為1.47%，較2009年輕微下降2個基點；預計2011年存放央行款項收益率較2010年輕微下降1個基點。

2.1.1.4 存放同業款項和拆出資金

下表說明了所列示時期內，經擴大集團存放同業款項和拆出資金的平均餘額及利息收入：

人民幣百萬元	2010.1.1至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
平均餘額	44,252	67,720	86,206	110,801	115,172	109,166	53%	27%	34%	(5%)
平均收益率	6.07%	6.61%	1.73%	2.58%	2.74%	2.85%	0.54%	(4.88%)	1.01%	0.11%
利息收入	2,685	4,473	1,489	1,432	3,152	3,111	67%	(67%)	112%	(1.30%)

(1) 平均餘額

存放同業和拆出資金包括存放同業、拆放同業及其他金融機構、買入返售款項以及應收款類理財產品投資。

2010年上半年，經擴大集團同業資金運用平均餘額為人民幣1,108億元，較2009年平均餘額增加人民幣246億元，增幅為29%。基於上半年同業資金運用的增長情況，預計經擴大集團2010年同業資金運用平均餘額為人民幣1,152億元，較2009年平均餘額增加人民幣290億元，增幅為34%，主要原因是2010年應收款類理財產品投資平均餘額大幅增加。

預計經擴大集團2011年度同業資金運用平均餘額為人民幣1,092億，較2010年度平均餘額輕微減少人民幣60億元，減幅為5%。

(2) 平均收益率

2010年上半年，在流動性趨緊和市場利率逐步走高的環境下，經擴大集團存放同業和其他金融機構款項的平均收益率較年初上升了85個基點。經擴大集團預計2010年下半年同業資金收益率將逐步提高，全年平均收益率達到2.74%。預計2011年同業資金收益率比2010年上升11個基點。

2.1.2 利息支出

2.1.2.1 客戶存款

(1) 平均餘額

綜合考慮本公司和平安銀行過去3年的相關歷史數據、目前中國資本市場的情況和對未來貨幣政策的預期，以及2010年度和2011年度本公司和平安銀行的業務計劃和年度預算，對經擴大集團2010年度和2011年度客戶存款的平均餘額預測如下：

人民幣百萬元	2010.1.1至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
公司存款 (註)	325,282	370,638	463,140	540,738	567,009	671,563	14%	25%	22%	18%
零售存款	48,979	63,662	82,635	95,120	102,724	130,828	30%	30%	24%	27%
合計	<u>374,261</u>	<u>434,300</u>	<u>545,775</u>	<u>635,858</u>	<u>669,733</u>	<u>802,391</u>	<u>16%</u>	<u>26%</u>	<u>23%</u>	<u>20%</u>

註： 公司存款包括協議、國庫及郵儲存款

經擴大集團2010年上半年存款平均餘額達到人民幣6,359億元，較2009年平均餘額增加人民幣901億元，增幅為16.5%。其中公司存款平均餘額人民幣5,407億元，較2009年平均餘額增加人民幣776億元，增幅為17%；零售存款平均餘額人民幣951億元，較2009年平均餘額增加人民幣125億元，增幅為15%。基於上半年存款增長情況及全年存款增長計劃，預計經擴大集團2010年平均餘額達到人民幣6,697億元，較2009年平均餘額增加人民幣1,240億元，增幅為23%。

基於目前的宏觀經濟環境和政策，預計經擴大集團2011年存款平均餘額為人民幣8,024億元，較2010年平均餘額增加人民幣1,327億元，增幅為20%。

(2) 平均利率

2010年上半年，經擴大集團存款平均利率為1.52%，考慮近期經擴大集團存款平均利率略有上升，經擴大集團預計2010年全年平均利率為1.53%。

經擴大集團預測2011年存款平均利率比2010年輕微下降3個基點，主要基於以下假設：

- (1) 假設盈利預測期間，央行基準利率未做調整；

(2) 假設盈利預測期間，經擴大集團存款結構未發生重大變化。

2.1.2.2 同業及其他金融機構存入和拆入款項

下表說明了所列示時期內，經擴大集團同業及其他金融機構存入或拆入款項的平均餘額及利息支出：

人民幣百萬元	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.1.1至			變動百分比			
				2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
平均餘額	45,890	84,421	118,047	152,799	147,281	151,841	84%	40%	25%	3%
平均成本率	8.08%	6.66%	1.79%	1.94%	2.02%	2.01%	(1.42%)	(4.87%)	0.23%	(0.01%)
利息支出	3,709	5,624	2,118	1,481	2,977	3,046	52%	(62%)	41%	2%

(1) 平均餘額

2010年上半年，同業存入及拆入款項平均餘額為人民幣1,528億元，較2009年平均餘額增加人民幣348億元，增幅為29%，考慮到上半年的實際情況及下半年同業市場環境，預計經擴大集團全年同業存入及拆入款項平均餘額為人民幣1,473億元，較2009年平均餘額增加人民幣292億元，增幅為25%。

預計2011年同業存入及拆入款項規模較2010年略有上升，預計經擴大集團2011年同業存入及拆入款項平均餘額為人民幣1,518億元，較2010年平均餘額增加人民幣46億元，增幅為3%。

(2) 平均利率

2010年上半年，同業存入及拆入款項平均利率為1.94%，考慮近期同業市場利率持續上升，經擴大集團預計2010年全年同業存入及拆入款項平均利率為2.02%。

2011年，假設同業市場保持穩定，經擴大集團預測2011年同業存入及拆入款項平均利率較2010年輕微下降1個基點。

2.1.2.3 應付債券

(1) 平均餘額

下表說明了所列示時期內，經擴大集團已發行債券的平均餘額：

人民幣百萬元	2010.1.1至				變動百分比	
	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2010比 2009	2011比 2010
次級債券	9,492	10,966	10,966	10,966	16%	-
混合資本債券	876	1,490	1,490	1,490	70%	-
合計	10,368	12,456	12,456	12,456	20%	-

經擴大集團預計2010年應付債券平均餘額為人民幣125億元，較2009年平均餘額增加人民幣21億元，增幅為20%。主要原因是本公司2009年5月26日發行了人民幣15億元混合資本債，以及平安銀行於2009年6月發行了人民幣30億元的次級債。

基於2011年經擴大集團不再發行次級債或混合資本債的假設，預計經擴大集團2011年應付債券平均餘額與2010年持平。

(2) 平均利率

經擴大集團預計2010年、2011年應付債券平均利率基本穩定保持在5.4%水平左右，主要原因是基於央行基準利率未做調整的假設，經擴大集團發行的大部份債券利率在2010年及2011年均不作調整。

2.2 手續費與佣金淨收入

2.2.1 手續費及佣金收入

下表說明了所列示時期內，經擴大集團手續費及佣金收入的歷史增長趨勢和2010年度及2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
結算手續費收入	297	377	467	277	567	716	27%	24%	21%	26%
代理委託及理財 手續費收入	185	198	234	153	306	417	7%	18%	31%	36%
銀行卡手續費收入	194	399	581	502	1,025	1,619	106%	46%	76%	58%
諮詢顧問費收入	-	169	341	156	306	281	不適用	102%	(10%)	(8%)
其他	134	156	246	155	261	392	16%	58%	6%	50%
合計	<u>810</u>	<u>1,299</u>	<u>1,869</u>	<u>1,243</u>	<u>2,465</u>	<u>3,425</u>	<u>60%</u>	<u>44%</u>	<u>32%</u>	<u>39%</u>

2.2.1.1 結算手續費收入

結算手續費收入主要指辦理本外幣公司與個人結算業務收取的手續費和佣金。2010年上半年，經擴大集團結算手續費收入為人民幣2.77億元，基於業務規模和客戶量的穩定增長，預計經擴大集團全年實現結算手續費收入人民幣5.67億元，較2009年增加人民幣1億元，增幅為21%。

基於業務規模的進一步擴大和客戶數量的持續增加，預計經擴大集團2011年實現結算手續費收入為人民幣7.16億元，較2010年增長26%。

2.2.1.2 代理委託及理財手續費收入

經擴大集團代理委託及理財手續費收入主要指辦理委託貸款、代理基金公司銷售開放式基金、代理銷售憑證式國債、綜合理財等業務獲得的收入。經擴大集團2010年上半年實現代理委託及理財手續費收入為人民幣1.5億元，基於2010年上半年該項收入狀況，預計經擴大集團全年實現代理及委託手續費收入為人民幣3.1億元，較2009年增長31%。

預計經擴大集團2011年該項收入保持穩定增長，2011年實現收入為人民幣4.2億元，較2010年增長36%。

2.2.1.3 銀行卡手續費收入

經擴大集團銀行卡手續費收入主要包括通過經擴大集團發行的銀行卡辦理各項結算與代理而取得的用戶佣金收入及銀行卡年費收入。2010年上半年，經擴大集團銀行卡手續費收入為人民幣5.02億元，達到2009年全年銀行卡手續費收入的86%，主要是由於經擴大集團本年發卡量及有效卡的增加。預計經擴大集團2010年全年實現銀行卡手續費收入為人民幣10.25億元，較2009年增長76%。

2011年，經擴大集團將持續推進銀行卡產品研發，加大發卡量，增加有效卡佔比，預計2011年實現銀行卡手續費收入人民幣16.19億元，較2010年增長58%。

2.2.1.4 諮詢顧問費收入

經擴大集團的諮詢顧問費主要包括向客戶提供融資顧問、銀團貸款安排以及債務融資工具承銷獲得的收入。經擴大集團2010年上半年實現諮詢顧問費收入人民幣1.56億元，預計經擴大集團2010年全年實現諮詢顧問費收入為人民幣3.06億元，較2009年度下降10%。2011年，預計經擴大集團實現諮詢顧問費收入人民幣2.81億元，較2010年下降8%。

2.2.2 手續費及佣金支出

下表說明了所列示時期內，經擴大集團手續費及佣金支出的歷史增長趨勢和2010年度及2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
銀行卡及代理業務										
手續費支出	(115)	(208)	(222)	(129)	(291)	(390)	81%	7%	31%	34%
其他	(65)	(33)	(49)	(44)	(105)	(238)	(49%)	48%	114%	127%
合計	(180)	(241)	(271)	(173)	(396)	(628)	34%	12%	46%	59%

手續費及佣金支出主要包括可直接劃分到與提供中間業務相關的向第三方支付的费用，包括代理業務手續費支出、銀行卡手續費支出、理財產品手續費支出等。隨著業務規模和業務量的增長，預計經擴大集團2010年手續費及佣金支出為人民幣3.96億，比2009年增長46%；2011年手續費及佣金支出為人民幣6.3億元，較2010年增長59%。

2.3 其他營業收入

下表說明了所列示時期內，經擴大集團其他營業收入的歷史數據以及2010年度和2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
投資收益	266	454	731	230	253	202	71%	61%	(65%)	(20%)
金融工具公允價值 變動淨損益	(44)	(114)	204	10	25	6	159%	(279%)	(88%)	(76%)
投資性房地產公允 價值變動損益	43	(15)	48	13	-	-	(135%)	(420%)	(100%)	不適用
匯兌損益	292	481	267	118	230	291	65%	(44%)	(14%)	27%
其他	190	132	138	77	159	185	(31%)	5%	15%	16%
合計	<u>747</u>	<u>938</u>	<u>1,388</u>	<u>448</u>	<u>667</u>	<u>684</u>	<u>26%</u>	<u>48%</u>	<u>(52%)</u>	<u>3%</u>

2.3.1 投資收益

投資收益主要包括可供出售債券、股權的處置淨收益及票據轉讓價差損益等。2010年上半年，經擴大集團實現投資收益為人民幣2.3億元，由於近期債券、票據利率上升，下半年債券出售收益、票據轉讓價差收益具有較大不確定性，本著審慎考慮，預計經擴大集團2010年全年實現投資收益為人民幣2.53億元。預計2011年實現投資收益為人民幣2億元，較2010年下降20%，主要因為債券市場較穩定，預計出售可供出售金融資產實現投資收益減少。

2.3.2 匯兌損益

經擴大集團匯兌損益主要包括為客戶提供結售匯服務所獲得的收入。2010年上半年，經擴大集團實現匯兌損益為人民幣1.18億元，基於上半年實現收入及下半年國際貿易持續發展的前景，預計經擴大集團2010年全年實現匯兌損益為人民幣2.3億元。2011年，由於經擴大集團致力發展貿易融資業務，匯兌收益預期持續增長，經擴大集團預計2011年實現匯兌損益人民幣2.9億元，較2010年增長27%。

2.3.3 其他

經擴大集團其他營業收入主要包括投資性房地產對外出租的收入以及郵電工本費收入等。2010年上半年，經擴大集團實現該項收入為人民幣0.77億元，結合上半年實現的收入狀況，預計經擴大集團2010年實現其他收入為人民幣1.59億元，較2009年增長15%。預計經擴大集團2011年實現其他營業收入人民幣1.85億元，較2010年增長16%。

2.4 營業支出

經擴大集團營業支出主要包括：(1)營業稅及附加；(2)員工費用；(3)管理費用；(4)折舊和攤銷。下表說明了所列示時期內，經擴大集團營業支出的歷史數據以及2010年度和2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1至						變動百分比			
	2007年度 (實際數)	2008年度 (實際數)	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)	2008 比2007	2009 比2008	2010 比2009	2011 比2010
營業稅金及附加	(1,000)	(1,425)	(1,367)	(792)	(1,626)	(1,986)	43%	(4%)	19%	22%
業務及管理費										
員工費用	(2,979)	(3,476)	(4,407)	(2,597)	(5,363)	(6,410)	17%	27%	22%	20%
管理費用	(2,410)	(3,249)	(3,994)	(2,193)	(4,722)	(5,644)	35%	23%	18%	20%
折舊和攤銷	(285)	(343)	(476)	(278)	(574)	(711)	20%	39%	21%	24%
小計	(5,674)	(7,068)	(8,877)	(5,068)	(10,659)	(12,765)	25%	26%	20%	20%
合計	(6,674)	(8,493)	(10,244)	(5,860)	(12,285)	(14,751)	27%	21%	20%	20%

2.4.1 營業稅及附加

經擴大集團適用的主要稅項及有關稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
營業稅	營業收入（不含金融企業往來利息收入）	5%
城市建設維護稅	應納營業稅額	1%-7%

預計經擴大集團2010年及2011年的營業稅及附加與同期相關計稅收入保持同比增長。

2.4.2 員工費用

基於員工數量及人均工資的增長，預計經擴大集團2010年全年員工費用為人民幣53.6億元，較2009年增長22%。2011年全年員工費用預計為人民幣64.1億元，較2010年增長20%，較2010年的增幅略低。

2.4.3 管理費用

基於業務規模的增長、新設分支機構以及租金水平上漲等因素，管理費用會增加，預計經擴大集團2010年全年管理費用為人民幣47.2億元，較2009年增長18%；預計2011年全年管理費用為人民幣56.4億元，較2010年增長20%。

2.4.4 折舊和攤銷

折舊和攤銷包括固定資產折舊及無形資產攤銷。基於近年新增資本性支出項目包括分支行遷址、網點改造、新增自助設備等，相應會增加折舊和攤銷支出，預計經擴大集團2010年全年折舊和攤銷費用為人民幣5.7億元，較2009年增長21%；預計2011年全年折舊和攤銷費用為人民幣7.1億元，較2010年增長24%。

2.5 資產減值損失

下表說明了所列示時期內，經擴大集團資產減值損失的歷史數據以及2010年度和2011年度的預測數據：

人民幣百萬元	2010.1.1至		2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)		
貸款減值損失	1,634	569	1,603	1,827
其他資產	124	7	62	62
合計	<u>1,758</u>	<u>576</u>	<u>1,665</u>	<u>1,889</u>

2.5.1 貸款減值損失準備

經擴大集團的貸款減值損失準備為根據本公司及平安銀行的數據簡單匯總得出。經擴大集團在2010年半年度計提的貸款減值損失的基礎上，預測2010年下半年計提的貸款減值損失為人民幣10.34億元，2011年度為人民幣18.27億元。下表列示了經擴大集團2010年及2011年貸款減值準備的變動情況：

人民幣百萬元	2010.1.1至		2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)		
期／年初餘額	2,628	4,727	4,727	7,120
本期／年計提	1,634	569	1,603	1,827
本期／年核銷	(186)	(115)	(224)	(320)
本期／年轉回	1,030	846	1,096	1,006
處置貸款和貸款轉出 貸款和墊款因折現價值 上升導致減少	(303)	-	-	-
	(122)	(40)	(80)	(90)
本期／年其他變動	46	(3)	(2)	-
期／年末餘額	<u>4,727</u>	<u>5,984</u>	<u>7,120</u>	<u>9,543</u>

2010年及2011年貸款核銷主要是信用卡壞賬的核銷，乃基於信用卡墊款的壞賬率情況進行預測。貸款減值準備的轉回主要是收回以前年度已核銷的貸款。

經擴大集團採用組合評估及單項評估計提貸款減值準備。

上述2010年末及2011年末的貸款減值準備預測主要基於以下假設：

- (1) 貸款遷徙率主要根據歷史貸款遷徙率數據預測。
- (2) 不考慮打包出售不良貸款的情況。
- (3) 假設2010年末和2011年末整體經濟環境相對於2010年6月末未發生重大變化，因此2010年末和2011年末貸款減值準備組合分析的假設與2010年6月末基本保持一致。
- (4) 基於中央政府及監管機構對地方政府融資平台貸款的調控及監管政策，預計地方政府融資平台貸款的潛在風險將逐步顯現，因此預測2010年下半年及2011年度針對地方政府融資平台貸款需計提的減值準備稍有增長。

2.6 所得稅

經擴大集團適用中華人民共和國企業所得稅法定稅率為25%（其中深圳、珠海和海口地區在過渡期適用優惠稅率，2008年至2011年度的稅率分別為18%、20%、22%及24%）。所得稅費用以經擴大集團預測的營業成果與適用稅率為基礎。根據稅前利潤及法定稅率計算得出的所得稅費用與經擴大集團實際稅率下所得稅費用的調節如下：

人民幣百萬元	2010.1.1至			
	2009年度 (實際數)	2010.6.30 (實際數)	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
稅前利潤總額	7,570	5,030	9,878	12,325
按25%法定稅率計算所得稅	1,893	1,258	2,470	3,081
納稅調整	(459)	(159)	(371)	(309)
所得稅費用	<u>1,434</u>	<u>1,099</u>	<u>2,099</u>	<u>2,772</u>
實際稅率	18.9%	21.8%	21.2%	22.5%

上表中的納稅調整主要包括國債利息收入等免稅收入、不可抵扣的費用及深圳、珠海和海口地區適用優惠稅率的影響。經擴大集團的實際稅率由2009年的18.9%逐步提高到2010年度的21.2%以及2011年度的22.5%，主要是由於深圳、珠海和海口地區適用的稅率逐年提高。

3. 影響備考合併盈利預測結果實現的主要問題及準備採取的措施

3.1 影響備考合併盈利預測結果實現的主要問題

3.1.1 市場利率的變動影響

市場利率的變動將對經擴大集團生息資產的收益率以及付息負債的資金成本率產生影響，進而對擴大集團的盈利預測產生影響。主要生息資產及付息負債利率變動對備考合併盈利預測的影響如下：

人民幣百萬元	預計每基點變化對 預測盈利的影響 (註)	
	2010下半年	2011年度
生息資產		
發放貸款及墊款	26	61
債券投資	8	19
存放中央銀行款項	5	11
存放同業款項及拆出資金	6	11
付息負債		
客戶存款	(35)	(80)
同業及金融性公司存入及拆入款項	(7)	(15)

註：按相應期間生息資產、付息負債平均餘額×1個基點測算。

3.1.2 市場匯率的變動影響

匯率風險主要包括外幣資產和外幣負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由外匯衍生交易所產生的外匯敞口因匯率的不利變動而蒙受損失的風險。經擴大集團面臨的匯率風險主要源自經擴大集團持有的非人民幣計價的貸款和墊款、投資以及存款等。

由於經擴大集團的外幣項目金額較小，在編製備考合併盈利預測時並未考慮外幣匯率變動對備考合併盈利預測結果的影響。

3.1.3 貸款質量變化的影響

如果由於貸款質量變化，導致經擴大集團需要計提的貸款損失準備大於備考合併盈利預測的貸款損失準備，將對經擴大集團的備考合併盈利預測產生影響。

3.2 準備採取的措施

3.2.1 市場利率風險管理

經擴大集團主要通過調整資產和負債結構管理利率風險，定期監測利率敏感性缺口等指標，並採用風險敞口分析，對資產和負債重新定價特徵進行靜態測量。經擴大集團定期召開資產負債管理委員會會議，根據對未來利率趨勢的判斷，調整資產和負債的結構，管理利率風險敞口。

3.2.2 市場匯率風險管理

經擴大集團對各種貨幣頭寸設定限額，每日監測貨幣頭寸規模，並且使用對沖策略將其頭寸控制在設定的限額內。

3.2.3 信用風險管理

經擴大集團制定了一整套規範的信貸審批和管理流程，並在集團範圍內實施。經擴大集團註重授信業務的貸後監測與早期預警工作，及時發現早期預警信號，採取有效措施控制授信風險。

附錄：備考合併盈利預測主要財務指標

	2010年度 (預測數)	2011年度 (預測數)
盈利能力指標：		
成本收入比	44.9%	44.1%
信貸成本	0.31%	0.30%
淨利差	2.30%	2.37%
淨息差	2.39%	2.47%

註： 信貸成本 = 當期信貸撥備 / 當期平均貸款餘額 (含貼現)；

淨利差 = 生息資產收益率 - 生息負債成本率；

淨息差 = 淨利息收入 / 平均生息資產餘額。

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則之規定，以提供有關本公司的資料，而董事願就本通函共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函（除附錄八及九外）所載資料在所有重大方面均屬準確完備，並無誤導或欺騙成份，亦無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何聲明或本通函產生誤導。

2. 權益披露

於最後實際可行日期，本公司董事、監事或高級管理層（包括最高行政人員）於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等章節的規定被視為或當作彼等擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條的規定須登記於該條所述登記冊的權益及淡倉；或(c)根據上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份的好倉

董事／監事 姓名	H/A股	身份	H/A股數量	權益性質	佔全部	佔全部
					已發行 H/A股 百分比(%)	已發行 股份 百分比(%)
張子欣	執行董事	H 實益擁有人	248,000	好倉	0.00868	0.00324
周永健	獨立非執行 董事	H 與另一人 共同擁有 的權益*	7,500	好倉	0.00026	0.00009
姚波	執行董事	H 實益擁有人	12,000	好倉	0.00042	0.00016

* 周永健與Chow Suk Han Anna共同持有此等H股股份。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無本公司董事（包括身兼本公司主要股東（定義見證券及期貨條例）董事或僱員的董事）、監事或高級管理人員（包括首席執行官）於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債權證中持有或被視為持有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例該等章節的規定被視為或當作彼等擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條的規定須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉；或(c)根據上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

3. 董事於競爭業務的權益

於最後實際可行日期，概無本公司董事或監事或彼等各自的聯繫人士於與本集團的業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

4. 董事的重大權益

於最後實際可行日期，概無本公司董事或監事直接或間接於自2009年12月31日（即本公司最近公佈的經審核賬目的結算日）以來所收購或出售或租賃予經擴大集團任何成員公司、或擬收購或出售或租賃予經擴大集團任何成員公司的任何資產中擁有權益。

於最後實際可行日期，概無本公司董事或監事於與經擴大集團業務有重大關連的任何合約或安排中擁有重大權益。

5. 訴訟及索償

於最後實際可行日期，本公司或經擴大集團任何成員公司概無涉及任何待決的重大訴訟或索償，董事亦不知悉經擴大集團任何成員公司有任何尚未了結或面臨威脅的重大訴訟或索償。

6. 重大合約

以下為經擴大集團於截至最後實際可行日期前兩年內訂立的合約（並非於日常業務過程中訂立的合約）：

- (i) 股份認購協議；
- (ii) 股份認購補充協議；

- (iii) 盈利預測補償協議；
- (iv) 平安人壽（本公司的非全資附屬公司）與深發展於2009年6月12日訂立的股份認購協議，據此平安人壽有條件地同意按認購價人民幣18.26元，認購不少於370,000,000股但不多於585,000,000股深發展股份；及
- (v) 本公司與新橋就本公司向新橋收購520,414,439股深發展股份而訂立的購股協議。收購的代價包括現金代價人民幣11,449,117,658元或299,088,758股新H股股份。

7. 服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司訂有或擬訂立任何服務合約（不包括於一年內屆滿或可由僱主終止而毋須作出賠償（法定賠償除外）的合約）。

8. 專家意見

以下為於本通函出具意見或建議的專家之資格：

名稱	資格
安永會計師事務所	執業會計師
中金香港證券	一家可於香港從事證券及期貨條例項下第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）及第6類（就機構融資提供意見）受規管活動之持牌法團

於最後實際可行日期，安永會計師事務所及中金香港證券(i)於經擴大集團任何成員公司股本中概無擁有任何實益權益；(ii)並無擁有可認購或提名任何人士認購附帶經擴大集團任何成員公司投票權的任何股份、可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具之任何權利（不論是否可強制執行）；及(iii)並無直接或間接於自2009年12月31日（即本公司最近公佈的經審核賬目的結算日）以來所收購或出售或租賃予經擴大集團任何成員公司，或擬收購或出售或租賃予經擴大集團任何成員公司的任何資產中擁有權益。

安永會計師事務所及中金香港證券已分別發出同意書，同意按本通函所載形式及涵義轉載其函件及／或引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

9. 其他事項

- (a) 本公司的註冊辦事處為中國廣東省深圳市福田中心區福華三路星河發展中心辦公15、16、17、18層，而本公司於香港的主要營業地點地址為香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈17樓。
- (b) 本公司的H股股份過戶登記處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。
- (c) 本公司的公司秘書為姚軍先生，彼為本公司的首席律師，具中國律師執業資格。
- (d) 本通函的中英文版本如有歧異，概以英文文本為準，除了本通函之附錄二、四、五、六、八及九，應以中文文本為準。

10. 備查文件

以下文件副本由本通函日期起直至臨時股東大會日期（包括該日）任何營業日的一般辦公時間在本公司於香港的總辦事處及主要營業地點（地址為香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈17樓）可供查閱：

- (a) 本公司的公司章程；
- (b) 深發展的公司章程；
- (c) 本公司截至2009年12月31日止三個年度的年報及本公司截至2010年6月30日止六個月的中期報告；
- (d) 由安永會計師事務所編製的深發展會計師報告，全文載於本通函附錄二；
- (e) 由安永會計師事務所就經擴大集團的未經審核備考財務資料發出的函件，全文載於本通函附錄三；
- (f) 由中聯資產評估有限公司編製的平安銀行評估報告，全文載於本通函附錄六；
- (g) 安永會計師事務所及中金香港證券發出有關平安銀行盈利預測及評估報告的告慰函件，全文載於本通函附錄七；
- (h) 本附錄「專家意見」一段所述的同意書；
- (i) 本附錄「重大合約」一段所述的重大合約；及
- (j) 本通函。