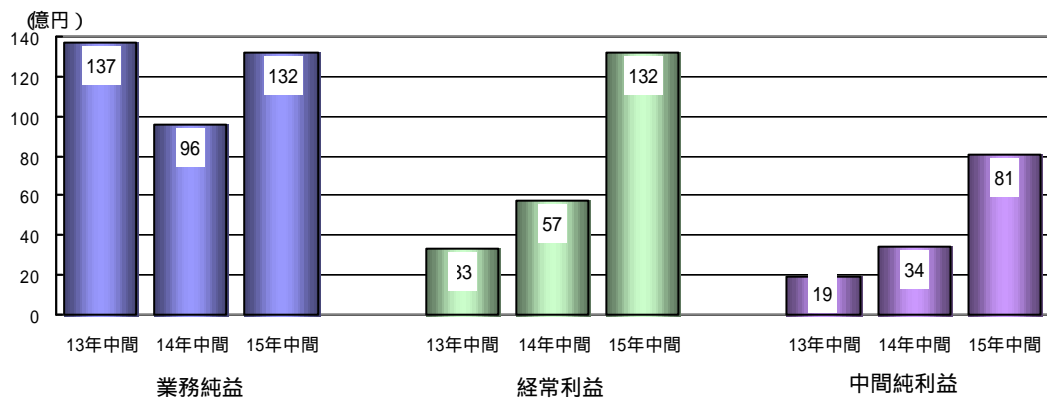


計数等で特に表示のないものは全て、単位未満を切り捨てて表示しております。

	単位	平成13年度中間期	平成14年度中間期	平成15年度中間期
経常収益	百万円	55,829	49,381	51,305
業務純益		13,766	9,642	13,287
経常利益		3,309	5,776	13,224
中間純利益		1,993	3,429	8,169
総資産額	億円	52,189	53,464	54,464
預金残高		45,178	45,869	46,051
貸出金残高		30,825	30,703	29,976
有価証券残高		15,250	18,437	20,869
一株当りの配当金	円	3.50	3.50	3.50
一株当りの利益		8.16	14.04	33.92

	単位	平成14年9月末	平成15年3月末	平成15年9月末
自己資本比率 (国際統一基準)	%	11.43	11.13	11.15
うちT.E.R		10.32	10.02	10.25

### 利益の状況

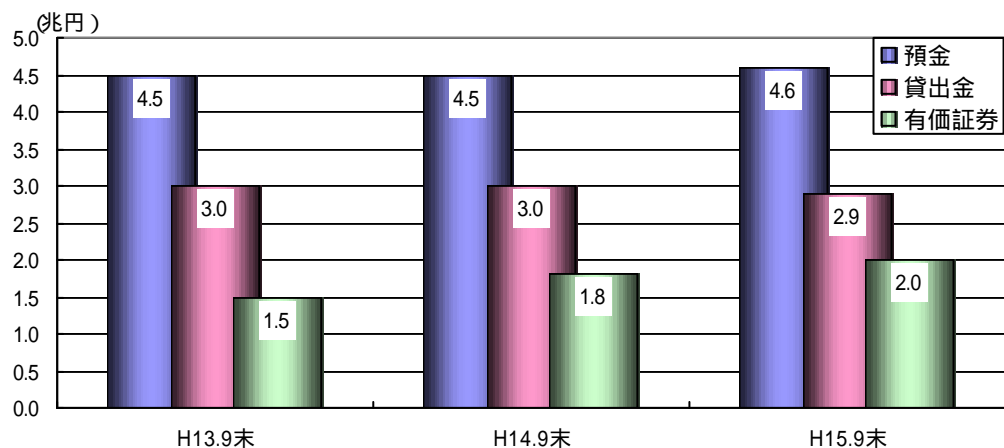


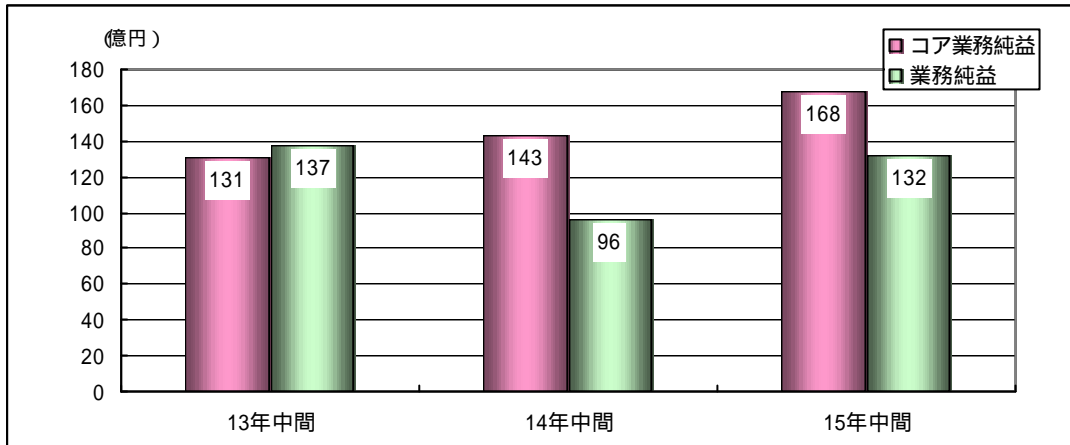
15年中間期においては、業務純益(次ページ参照)は、主に一般貸倒引当金繰入の大幅減少により前年同期比増益となりました。

一方、経常利益は業務純益の増益に加え、不良債権処理額の大幅減少、ならびに有価証券の時価下落に伴う減損処理の減少により、前年同期比大幅増益となりました。

また、中間純利益は経常利益の増益に伴い大幅増益となりました。

### 主要勘定の状況





### 業務純益の状況

平成15年中間期は、長引く超低金利による有価証券利回りの低下など厳しい経営環境ではありましたが、資金の効率的運用をさらに推し進めたほか、役務収益の増強および経費の節約に努めました結果、重要な経営指標として掲げておりますコア業務純益は前年同期比2.5億円増益の168億円となりました。コア業務純益の内訳は、利益項目である業務粗利益(債券関係損益を除く)が20億円の増加、費用項目である経費が4億円の減少(利益増加)となっております。

一方、市場金利が中間期末にかけて急上昇したことを受け、将来にわたって安定的な収益を確保するために国債等の債券の入れ替え(低金利銘柄を売却し、高金利銘柄を購入)を行いました。

これに伴い債券売却損が発生したため、債券関係損益は前年同期比2.9億円悪化しました。

また一般貸倒引当金繰入につきましては、前中間期に財務の健全性を強化するため、引当強化を実施し40億円の繰入を行ったのに対し、今中間期は不良債権発生が一段落し実績率が低下したことなどから、一般貸倒引当金繰入が無く前年同期比40億円の増益要因となりました。

以上から、業務純益は前年同期比3.6億円増益の132億円となりました。

### 業務純益とは？

一般事業会社の『営業利益』に相当するもので、銀行本来の業務でどれだけ利益をあげたかを示す指標が『業務純益』です。

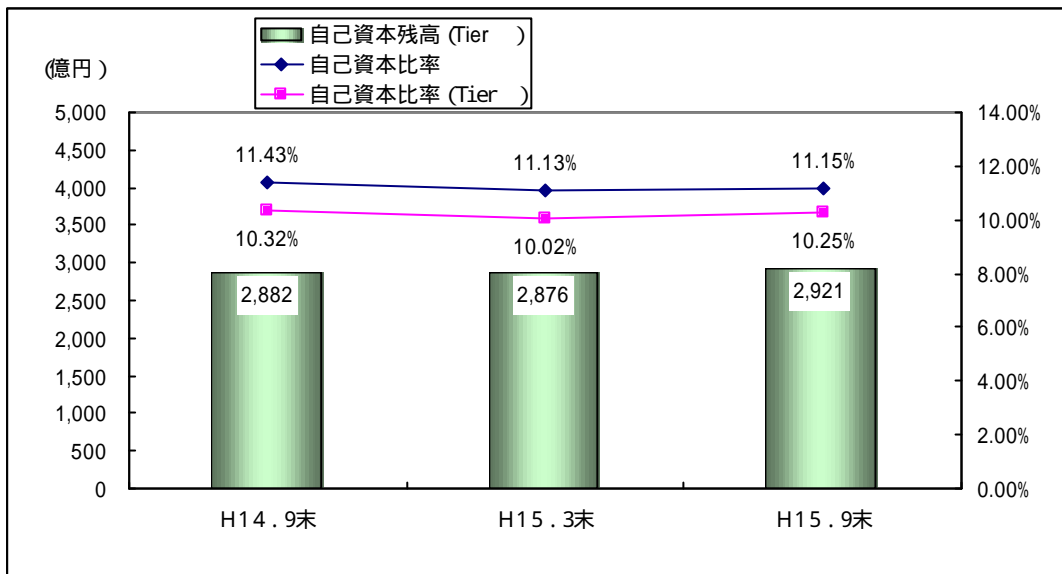
内容は貸出金、有価証券、預金などの利息、配当金の資金収支、振込などの手数料収入、国債などの債券の売買損益の合計から、経費と一般貸倒引当金の繰入れを差し引いたものです。

### コア業務純益とは？

当行では、収益上の重要な経営指標として、上記の『業務純益』とは別に『コア業務純益』を定めて、中期経営計画上の業績の進捗管理を行っております。

コア業務純益の算定定義は以下の通りです。

$$\text{『コア業務純益』} = \text{業務純益} - \text{債券関係損益} + \text{一般貸倒引当金繰入}$$



自己資本残高 (Tier )とは資本金と諸積立金を合わせた資本勘定の残高を示します。

15年中間期は、今中間期の利益の積み上げにより資本勘定が増加し、Tier比率は前期末比0.23ポイント向上しました。

また、自己資本比率算定上、補完的項目とされている有価証券の評価差額や一般貸倒引当金の減少により自己資本比率全体では前期末比0.02ポイント上昇に止まりました。

### 自己資本比率(国際統一基準)の状況

中国銀行はこれまでの自主健全経営の積み重ねにより、一貫して高い水準を維持しております。

15年9月末時点においても、自己資本比率(単体)は11.15%、有価証券の評価額に左右されない基本的項目(Tier1)だけの比率でも10.25%と、国際的な基準である8%を大きく上回っております。

### (ご参考) 税効果会計について

税効果会計とは、税引前当期利益と法人税等を会計上合理的に対応させる会計処理であり、当行は平成10年度より適用しております。

当行の平成15年度中間期末における「将来減算一時差異」の額(法人税等の前払いと位置付けられる額)は659億円となっております。この額は当行の今後3年間の予想課税所得内に収まっており、回収可能性に何ら問題ないものです。

なお、税効果会計適用により、「将来減算一時差異」の実効税率相当分267億円が自己資本に含まれておりますが、自己資本比率に与える影響は約1%であり、この影響を除いた場合でも、自己資本比率は10%程度、Tier比率で9%台(9.3%)を維持できるものです。

### 自己資本比率(国際統一基準)とは?

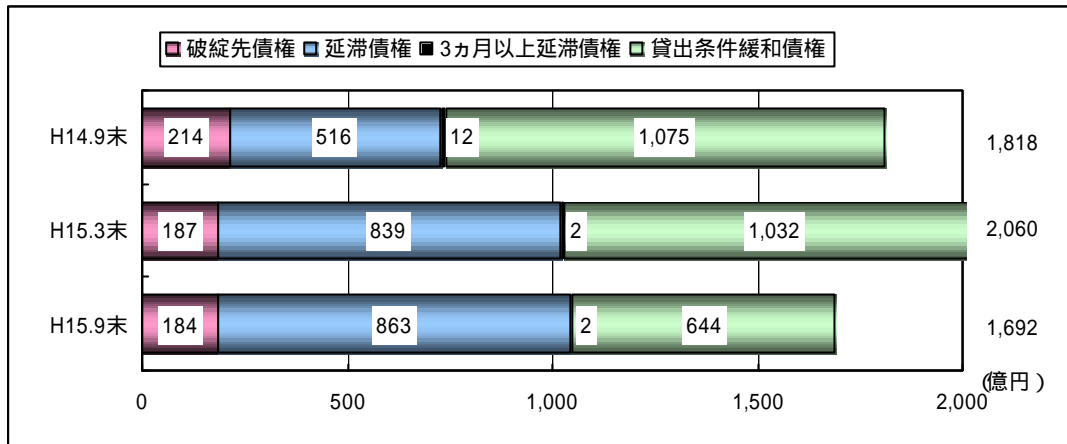
自己資本比率は、銀行経営の健全性を示す重要な指標の一つであり、中国銀行のように海外に営業拠点を有している銀行は、国際統一基準(BIS規制)である8%以上を維持する必要があります。

自己資本比率は以下の算式で求められます。

$$\left( \begin{array}{l} \text{資本勘定を} \\ \text{主とする} \\ \text{基本的項目} \\ \\ \text{これをTier} \\ \text{といいます} \end{array} \right) + \left( \begin{array}{l} \text{その他有価証券} \\ \text{評価差額の} \\ \text{45\%分などの} \\ \text{補完的項目} \\ \\ \text{これをTier} \\ \text{といいます} \end{array} \right) \div \left( \begin{array}{l} \text{リスク} \\ \text{アセット} \end{array} \right) \times 100$$

リスクアセットとは銀行資産をそれぞれリスクに応じて算出しておいたものです。

## リスク管理債権の状況



グラフ中の計数は、単位未満を四捨五入して表示しております。

当中間期末は、条件緩和債権が前年度末比388億円減少したことを主因に、リスク管理債権全体では368億円減少しました。

なお、不良債権については、従来から厳正な資産査定ならびに適切な償却・引当を実施しておりますが、前中間期(14年9月期)に更なる引当強化を図るため、貸出条件緩和債権をより幅広く捉えるべく基準を変更し範囲拡大を実施いたしました結果、14年9月期末のリスク管理債権額は従来に比べて大幅増加し1,818億円となっております。

(当行では、14年9月期の貸出条件緩和債権の抽出において、従来の「条件緩和の有無」という基準に加え融資先の財務状況まで踏込んだ基準により抽出を行うこととしました。)

当中間期においては、14年9月期よりの基準を踏襲しつつも、より実態に応じた開示を行うために条件緩和債権の判定基準に総合採算基準( )を織込んでおります。

## 条件緩和債権判定における総合採算基準について

従来の基準において条件緩和債権に該当する債権のある先の内、総合採算(資金利益、役務利益、経費、ならびに理論上の信用コストを勘案したもの)ベースで取引採算がプラスであれば金利条件の緩和は無いものとして、条件緩和債権から除いております。

これは条件緩和債権判定における総合採算の概念が明確化されたことに伴う処理です。

## リスク管理債権とは？

リスク管理債権とは、銀行法施行規則に基づく不良債権及び通常融資よりリスクが高いと判断される貸出金の総称です。このなかには「貸出条件緩和債権」のように一概に不良債権といえないものが含まれており、また担保・保証などの保全の有無にかかわらず開示対象としているため、開示額は回収不能額を表すものではありません。

銀行が公表している「リスク管理債権」は次の4つに分けられます。

破綻先債権	未収利息を収益不計上扱いとしている貸出金のうち、会社更生法、破産法、再生手続等の法的手続きがとられている債務者や手形交換所において取引停止処分を受けた債務者に対する貸出金のことです。
延滞債権	未収利息を収益不計上扱いとしている貸出金のうち、破綻先債権及び債務者の経営再建または支援を図ることを目的として利息の支払を猶予した貸出金以外の貸出金のことです。
3ヵ月以上延滞債権	元金又は利息の支払が約定支払日の翌日から3月以上遅延している貸出金で、破綻先債権および延滞債権に該当しない貸出金のことです。
貸出条件緩和債権	債務者の経営再建又は支援を図ることを目的として金利の減免、利息の支払猶予・元金の返済猶予、債権放棄その他の債務者に有利となる取決めを行った貸出金で破綻先債権、延滞債権及び3ヵ月以上延滞債権に該当しない貸出金のことです。

「金融機能の再生のための緊急措置に関する法律」(金融再生法)に基づく開示債権の状況

区 分	平成15年3月末 (億円)	平成15年9月末 (億円)	増減 (億円)
破産更生債権及び これらに準ずる債権	358	367	9
危険債権	703	684	19
要管理債権	1,034	645	389
小計(A)	2,096	1,696	400
正常債権	29,281	28,765	516
合計(B)	31,377	30,462	915
対象債権に占める 比率(A/B)	6.68%	5.57%	1.11%

表中の計数は、単位未満を四捨五入して表示しております。

金融再生法に基づく開示債権とは？

破産更生債権及び これらに準ずる債権	破産、会社更生、再生手続等の事由により経営破綻に陥っている債務者に対する債権及びこれらに準ずる債権のことです。
危険債権	債務者が経営破綻の状態には至っていないが、財政状態及び経営成績が悪化し、契約に従った債権の元本の回収及び利息の受取ができない可能性の高い債権のことです。
要管理債権	リスク管理債権の「3ヵ月以上延滞債権」及び「貸出条件緩和債権」に該当する貸出金のことです。
正常債権	債務者の財政状態及び経営成績に特に問題がないものとして、上記3区分以外のものに区分される債権のことです。

金融再生法開示債権の保全状況

15年9月末	破産更生債権及び これらに準ずる債権 (百万円)	危険債権 (百万円)
貸出金等残高 A	36,699	68,406
担保等の保全額 B	15,089	46,836
回収が懸念される額 C(A-B)	21,610	21,569
Cに対する引当額 D	21,610	13,760
引当率(D/C)	100.0%	63.7%

15年9月末	要管理債権 (百万円)
貸出金残高 A	64,534
担保等の保全額 B	31,352
担保等保全のない額 C(A-B)	33,182
Cに対する引当額 D (注)	3,017
引当率(D/C)	9.0%

(注) 引当額 D は、要管理債権に対する要管理債権の割合により按分した引当額を計上しております。

### 中国銀行はどのように評価されているか？

格付けとは、銀行の場合、銀行の財務内容や外部環境などについて公正な第三者である格付け機関が調査し、お客さまからお預りした預金の元金と利息が確実に支払われるかどうかという債務履行の確実性(信用力)や、財務内容の健全性などをランク付けしたものです。

中国銀行では、ムーディーズ社ならびに格付投資情報センター(R&I)から格付けを取得しており、それぞれ邦銀の中で上位の格付けにランクされています。

中国銀行では、より一層経営の合理化を図り、さらなる格付けの向上に努め、お客さまに安心してお取引引きいただける銀行をめざして参ります。

(平成15年9月末 現在)

ムーディーズ社	長期預金格付け	A1
	短期預金格付け	Prime - 1
	銀行財務格付け	C+
R & I	長期優先債務格付け	AA -

R & Iの格付けは平成14年10月16日に新規取得致しました。

### 格付け記号の定義(例:ムーディーズ社)

A1 (ムーディーズ)	A格付けの定義は、「預金債務に関して、信用力が良好である銀行に対する格付け。ただし長期的にみて、信用力に影響を及ぼしうる要素があるとも考えられる。」であり、このうちA1はこの格付けのカテゴリーで上位に位置することを示しています。 なお、ムーディーズ社の長期銀行預金格付けは、Aaa Aa A Baa Ba B Caa、Ca、Cの別に区分されています。
Prime - 1 (ムーディーズ)	預金債務に関して、信用力が極めて優れ、短期預金債務を遅延なく履行する能力が極めて高い銀行に対する格付け。」と定義されています。 なお、ムーディーズ社の短期銀行預金格付けは、Prime - 1、Prime - 2、Prime - 3、NotPrimeの別に区分されています。
C+ (ムーディーズ)	C格付けの定義は、「固有の財務内容が適度な銀行に対する格付け。一般に、事業基盤が限定的ながらある程度の収益機会がある銀行。安定した予測可能な事業環境の下である程度の財務基盤をもつか、事業環境がそれ程安定し予測可能ではない中で良好な財務基盤をもつ銀行。」であり、このうち「+」はこの格付けのカテゴリーで相対的な優位性を示すものです。 なお、ムーディーズ社の銀行財務格付けは、A、B、C、D、Eの別に区分されています。
AA - (R&I)	AA格付けの定義は、「債務履行の確実性は極めて高く、優れた要素がある。」であり、このうち「-」は下位格に近いことを表すものです。 なお、R & Iの長期優先債務格付けは、AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、Cの別に区分されています。