



中國工商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司) 股份代號：1398

2007 年度報告



公司簡介

中國工商銀行股份有限公司(以下簡稱「工商銀行」或「本行」)前身為中國工商銀行，成立於1984年1月1日。2005年10月28日，本行整體改制為股份有限公司，並更名為「中國工商銀行股份有限公司」。2006年10月27日，本行成功在上海證券交易所和香港聯合交易所同日掛牌上市，標誌著工商銀行完成了從國有獨資商業銀行到股份制商業銀行，再到國際公眾持股公司的歷史性跨越。

工商銀行在中國擁有領先的市場地位，優質的客戶基礎，多元的業務結構，強勁的創新能力和市場競爭力，以及卓越的品牌價值。通過16,476家境內機構、112家境外機構和遍佈全球逾1,400家代理行等分銷網路，以及一系列網上及電話銀行服務、4,890家自助銀行中心、23,420台自動櫃員機的電子銀行網路，向272萬公司銀行客戶和1.7億個人銀行客戶提供廣泛的金融產品和服務。





目錄

重要提示	2
公司基本情況簡介	3
財務概要	5
董事長致辭	10
行長致辭	14
股本變動及主要股東	
持股情況	18
董事、監事及高級管理	
人員和員工機構情況	23
公司治理報告	31
股東大會情況簡介	44
董事會報告	45
監事會報告	52
討論與分析	
－經濟金融及監管環境	55
－財務報表分析	57
－業務綜述	79
－風險管理	94
－資本管理	109
－社會責任	111
重要事項	114
組織機構圖	120
獨立審計師報告及財務報表	122
未經審計補充財務信息	233
境內外機構名錄	240
釋義	244

重要提示

中國工商銀行股份有限公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本行第一屆董事會第三十三次會議於2008年3月25日審議通過了本行《2007年年度報告》正文及業績公告。本行全體董事出席了會議。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2007年度財務報告已經安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別根據中國和國際審計準則審計，並出具標準無保留意見的審計報告。

中國工商銀行股份有限公司董事會

二〇〇八年三月二十五日

本行法定代表人姜建清、主管財會工作負責人楊凱生及財會機構負責人谷澍聲明並保證年度報告中財務報告的真實、完整。

公司基本情況簡介

法定中文名稱

中國工商銀行股份有限公司
(簡稱「中國工商銀行」)

法定英文名稱

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF
CHINA LIMITED (縮寫「ICBC」)

法定代表人

姜建清

註冊和辦公地址

中國北京市西城區復興門內大街55號
郵政編碼：100032
國際互聯網網址：www.icbc.com.cn
www.icbc-ltd.com

香港主要運營地點

香港中環花園道3號中國工商銀行大廈

授權代表

楊凱生、潘功勝

董事會秘書

潘功勝
聯繫地址：中國北京市西城區
復興門內大街55號
聯繫電話：86-10-66108608
傳真：86-10-66106139
電子信箱：ir@icbc.com.cn

合資格會計師

楊文軒

信息披露報紙

A股：《中國證券報》、《上海證券報》、
《證券時報》
H股：《信報》、《香港商報》、《香港經濟日報》、
《南華早報》

登載A股年度報告的中國證券監督 管理委員會指定互聯網網址

www.sse.com.cn

登載H股年度報告的香港聯合交易所 有限公司的披露易網站

www.hkexnews.hk

法律顧問

中國內地

金杜律師事務所
中國北京市朝陽區東三環中路7號
北京財富中心寫字樓A座40層

中國香港

年利達律師事務所
香港中環遮打道歷山大廈10樓

公司基本情況簡介

合規顧問

中國國際金融(香港)有限公司
美林遠東有限公司

股份登記處

A股

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號
中國保險大廈36樓

H股

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心18樓1806-1807室

本年度報告備置地點

本行董事會辦公室

股票上市地點、股票簡稱和股票代碼

A股

上海證券交易所
股票簡稱：工商銀行
股票代碼：601398

H股

香港聯合交易所有限公司
股票簡稱：工商銀行
股份代號：1398

公司其他有關資料

變更註冊登記日期：2007年4月3日
註冊登記機關：中華人民共和國
國家工商行政管理總局
企業法人營業執照註冊號：1000001000396
金融許可證機構編碼：B0001H111000001
稅務登記號：京稅證字110102100003962
組織機構代碼：10000396-2

審計師名稱、辦公地址

國內審計師

安永華明會計師事務所
北京市東城區東長安街1號東方廣場
安永大樓(即東三辦公樓)16層

國際審計師

安永會計師事務所
香港中環金融街8號國際金融中心二期18樓

本報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

財務概要

(本年度報告所載財務數據及指標按照國際財務報告準則編製，除特別說明外，為本行及本行所屬子公司合併數據，以人民幣標價。)

財務數據

	2007	2006	2005
全年經營成果(人民幣百萬元)			
利息淨收入 ⁽¹⁾	224,465	163,542	153,603
手續費及佣金淨收入	34,384	16,344	10,546
營業收入	256,029	181,638	171,620
資產減值損失	37,406	32,189	27,014
營業費用	103,261	77,397	81,585
營業利潤	115,362	72,052	63,021
稅前利潤	115,378	72,065	63,026
稅後利潤	82,254	49,880	38,019
歸屬於母公司股東的淨利潤	81,520	49,263	37,555
經營活動產生的現金流量淨額	296,129	382,271	367,494
於報告期末(人民幣百萬元)			
資產總額	8,683,712	7,508,751	6,456,131
客戶貸款及墊款總額	4,073,229	3,631,171	3,289,553
貸款減值準備	115,687	97,193	83,692
證券投資淨額	3,107,328	2,860,798	2,305,689
負債總額	8,140,036	7,037,750	6,196,255
客戶存款	6,898,413	6,326,390	5,736,866
同業及其他金融機構存入和拆入款項	805,174	400,318	232,910
歸屬於母公司股東的權益	538,371	466,464	255,839
資本淨額	576,741	530,805	311,844
核心資本淨額	484,085	462,019	255,586
附屬資本	94,648	69,650	56,846
加權風險資產 ⁽²⁾	4,405,345	3,779,170	3,152,206
每股計(人民幣元)			
每股淨資產 ⁽³⁾	1.61	1.40	1.03
基本每股收益	0.24	0.18	0.15
稀釋每股收益	0.24	0.18	0.15
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.89	1.14	1.48
信用評級			
標準普爾(S&P) ⁽⁴⁾	A- / 正面	BBB+ / 正面	BBB+ / 穩定
穆迪(Moody's) ⁽⁴⁾	A1 / 穩定	A2 / 正面	A2 / 穩定

財務指標

	2007	2006	2005
盈利能力指標(%)			
平均總資產回報率 ⁽⁵⁾	1.02	0.71	0.66
加權平均權益回報率 ⁽⁶⁾	16.23	15.37	不適用
淨利息差 ⁽⁷⁾	2.67	2.32	2.58
淨利息收益率 ⁽⁸⁾	2.80	2.41	2.61
加權風險資產收益率 ⁽⁹⁾	2.01	1.44	不適用
手續費及佣金淨收入比營業收入	13.43	9.00	6.14
成本收入比 ⁽¹⁰⁾	34.66	36.32	40.09
資產質量指標(%)			
不良貸款率 ⁽¹¹⁾	2.74	3.79	4.69
撥備覆蓋率 ⁽¹²⁾	103.50	70.56	54.20
貸款總額準備金率 ⁽¹³⁾	2.84	2.68	2.54
資本充足率指標(%)			
核心資本充足率 ⁽¹⁴⁾	10.99	12.23	8.11
資本充足率 ⁽¹⁴⁾	13.09	14.05	9.89
總權益對總資產比率	6.26	6.27	4.03
加權風險資產佔總資產比率	50.73	50.33	48.83

註：(1) 利息淨收入的計算口徑參見「五年財務摘要」。

(2) 為加權風險資產及市場風險資本調整，參見「討論與分析 — 資本管理」。

(3) 期末歸屬於母公司股東的權益除以期末股本總數。

(4) 評級結果格式為：長期外幣存款評級／前景展望。

(5) 稅後利潤除以期初及期末總資產餘額的平均數。

(6) 歸屬於母公司股東的淨利潤佔歸屬於母公司股東的權益平均餘額的百分比，根據中國證監會《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號 — 淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2007年修訂)的規定計算。

(7) 平均生息資產收益率減平均計息負債付息率。

(8) 利息淨收入除以平均生息資產。

(9) 稅後利潤除以期初及期末加權風險資產及市場風險資本調整的平均數。

(10) 營業費用(扣除營業稅金及附加)除以營業收入，2005年成本收入比計算參見「五年財務摘要」。

(11) 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(12) 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。

(13) 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(14) 參見「討論與分析 — 資本管理」。

五年財務摘要

	2007	2006	2005	2004	2003
全年經營成果(人民幣百萬元)					
利息淨收入 ⁽¹⁾	224,465	163,542	153,603	134,728	122,708
手續費及佣金淨收入	34,384	16,344	10,546	8,208	5,624
營業收入	256,029	181,638	171,620	147,959	132,784
稅前利潤	115,378	72,065	63,026	54,411	33,884
稅後利潤	82,254	49,880	38,019	31,218	22,592
歸屬於母公司股東的淨利潤	81,520	49,263	37,555	30,863	22,472
於報告期末(人民幣百萬元)					
資產總額	8,683,712	7,508,751	6,456,131	5,069,324	4,556,951
客戶貸款及墊款淨額	3,957,542	3,533,978	3,205,861	3,109,191	2,766,055
證券投資淨額	3,107,328	2,860,798	2,305,689	1,230,416	1,044,730
負債總額	8,140,036	7,037,750	6,196,255	5,577,369	5,096,085
客戶存款	6,898,413	6,326,390	5,736,866	5,176,282	4,706,861
歸屬於母公司股東的權益	538,371	466,464	255,839	(511,713)	(540,749)
每股計(人民幣元)					
每股收益 — 基本	0.24	0.18	0.15	0.12	0.09
每股收益 — 稀釋	0.24	0.18	0.15	0.12	0.09
財務指標(%)					
平均總資產回報率	1.02	0.71	0.66	0.65	不適用
淨利息差	2.67	2.32	2.58	2.54	2.59
淨利息收益率	2.80	2.41	2.61	2.55	2.59
手續費及佣金淨收入比營業收入	13.43	9.00	6.14	5.55	4.24
成本收入比 ⁽²⁾	34.66	36.32	40.09	34.02	38.82
不良貸款率	2.74	3.79	4.69	21.16	24.24
撥備覆蓋率	103.50	70.56	54.20	76.28	77.15
貸款總額準備金率	2.84	2.68	2.54	16.14	18.70

註：(1) 由於報表列示口徑的變化，2007年和2006年「利息淨收入」項目不包括「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債」所得利息收入減利息支出後的淨額。而在2005年、2004年及2003年，所有利息收入和支出均歸屬於「利息淨收入」項目，故此項目及與此相關指標不宜直接比較。

(2) 營業費用(扣除營業稅金及附加以及2003年、2004年及截至2005年11月30日止與特別國債有關的費用)除以營業收入(扣除2003年、2004年及截至2005年11月30日止特別國債利息收入)。

其他財務指標

		監管標準	2007年末	2006年末	2005年末
流動性比率(%) ⁽²⁾	人民幣	≥25.0	26.8	48.9	48.9
	外幣	≥25.0	97.9	84.8	83.4
貸存款比例(%) ⁽³⁾	本外幣合計	≤75.0	56.3	51.4	51.2
拆借資金比例(%)	拆入人民幣				
	資金比例 ⁽⁴⁾		0.7	0.0	0.0
	拆出人民幣				
	資金比例 ⁽⁵⁾		0.3	0.2	0.1
最大單一客戶貸款比例(%) ⁽⁶⁾		≤10.0	3.1	3.1	5.2
最大十家客戶貸款比例(%) ⁽⁷⁾			21.1	21.7	35.4

註：(1) 本表中的監管指標按照報告當期的監管要求及會計準則進行計算，比較期數據不作追溯調整。

(2) 流動性資產餘額除以流動性負債餘額。2007年末流動性比率計算根據中國銀監會《關於非現場監管信息系統2007年正式運行的通知》對流動性資產與流動性負債的範圍進行了縮減。

(3) 貸款餘額除以存款餘額。貸款餘額不含票據貼現，存款餘額不含財政性存款和匯出匯款。

(4) 同業及其他金融機構拆入人民幣資金餘額除以人民幣存款餘額，為境內分行數據。

(5) 拆出同業及其他金融機構人民幣資金淨額除以人民幣存款餘額，為境內分行數據。

(6) 最大一家客戶貸款總額除以資本淨額。

(7) 最大十家客戶貸款總額除以資本淨額。

2007年獲獎情況



• 銀行家

中國最佳銀行獎	全球最佳交易獎
現金管理項目獎	亞洲最佳交易獎
中國最佳交易獎	

• 環球金融

中國最佳個人網上銀行	中國最佳託管銀行
全球最佳存款服務網上銀行	亞洲最佳存款服務網上銀行

• 亞洲銀行家

中國最佳國有零售銀行	中國多渠道零售銀行
------------	-----------

• 財資

中國最佳綜合交易獎	中國內地最佳託管銀行
中國最佳現金管理銀行	亞洲最佳銀行業併購獎

• 亞洲貨幣

中國最佳管理公司(大型)

• 金融亞洲

中國最佳銀行
中國最佳現金管理銀行

• 經濟觀察報

中國最受尊敬企業

董事長致辭



董事長 姜建清

2007年，中國工商銀行面對國際金融市場的風雲變幻和國內銀行業的全面對外開放，審時度勢，積極應對，繼續保持了健康快速發展的勢頭，在上市後的首個完整會計年度創造了良好經營業績，顯著提升了公司治理水平。

強勁的盈利能力使我們的公司價值和股東回報呈現快速增長。集團實現稅後利潤822.54億元，本行股東享有淨利潤815.20億元，分別較上年增長64.9%和65.5%，加權平均權益回報率和平均總資產回報率分別為16.23%和1.02%，提高0.86個和0.31個百分點；每股收益0.24元，增長33.3%。截至2007年末，本行總市值升至3,389.34億美元，增長35%，成為全球市值最大的上市銀行。本行將積極兌現招股說明書承諾，按可供分配利潤的45%–60%派息比例依法定程序進行分紅派息，剩餘利潤用於補充資本金，使股東進一步分享本行的盈利高成長。

經營轉型戰略的深入實施使我們的盈利成長更具可持續性。中國工商銀行股份公司成立後實施了以經營轉型為基本方略的新發展規劃，2007年這一戰略規劃推進速度進一步加快。存款結構的優化使本行在市場利率上升週期中保持了存款低成本增長；信貸結構的優化，使本行在順應宏觀調控政策保持信貸適度增長同時，提高了信貸收益；投資結構的改善和金融市場業務的全面拓展，更使本行的資金營運收益大幅度增加；中間業務的高速發展，使本行的收入增長點更加多元化。2007年本行淨利息收益率為2.80%，同比提高0.39個百分點；非信貸利息收入佔總收入的比重達到30.47%，同比提高1.69個百分點；手續費及佣金淨收入增長110.4%，佔營業收入的比重達13.43%，同比提高了4.43個百分點。這一組數字反映了本行經營結構的改善和新興業務的快速成長。同時，發行上市後資本實力的增強，也使我們有能力在實施綜合化經營、國際化發展戰略方面邁出更大步伐。去年我們在國內商業銀行中首家設立金融租賃公司，成功收購澳門最大本土銀行誠興銀行79.9333%股權和非洲最大商業銀行南非標準銀行20%股權，進入了俄羅斯、印尼等新的市場。目前，本行的非銀行牌照類業務已經延伸到投資銀行、基金和租賃等市場領域；境外機構總數已達112家，形成了一個覆蓋主要國際金融中心和我國主要經貿往來地區的全球化服務網絡，跨市場、全球化的業務正在形成協同效應，成為本行新的盈利增長點。

服務的改進使我們的競爭發展能力進一步增強。我們把上市後的第一年作為「優質服務年」，從業務流程、分銷渠道、IT系統、管理體制、服務模式和產品種類等方面更加系統地改進和創新服務，使客戶從服務改善中真切感受到了本行上市後的積極變化，也使本行通過金融產品供給和客戶價值創造能力的增強，在激烈的國際化金融競爭中鞏固和擴大了業務優勢。通過我們的不斷努力，本行的服務水平與客戶的期待越來越接近，我們正在朝著國內服務最好金融企業的目標邁進。

公司治理的不斷改進使我們的現代金融企業制度日趨完善。去年我們根據境內外監管機構的監管要求和上市公司發展的內在需要，進一步修訂了公司章程和「三會」議事規則，使「三會」及高管層的運作更加規範高效。增選了許善達先生為獨立董事，並相應調整充實了董事會專門委員會。許善達先生長期從事宏觀經濟、金融、財政稅收的理論研究，不僅是我國著名的財稅理論專家，也是我國稅制改革的設計者、推動者，他的加盟為本行董事會更好地發揮決策與監督職能帶來了新的經驗。公司治理結構的完善，進一步促動了管理體制和經營機制的系統改革，去年本行在全面風險管理、分支機構扁平化管理、人力資源管理、財務集中管理、業務運行管理等方面的改革都取得了較大進展，全行的經營活力、發展動力與風險控制力得到進一步增強。

我們把履行企業社會責任納入全行發展戰略，堅持「經濟人」和「社會人」的有機統一，在努力創造利潤、對股東利益負責的同時，積極承擔對社會和環境的責任。本行在國內同業中率先倡導「綠色信貸」理念，並推出了相應的政策措施，嚴格限制高污染、高耗能企業信貸投放，積極支持節能環保領域合理資金需求，促進經濟社會發展與自然環境的和諧；堅持依法、合規、誠信經營，積極履行反洗錢義務，維護金融安全穩定；關注民生，熱心公益，贏得了廣泛的社會公信和尊重。從今年起我們將定期發佈社會責任報告，全面展示本行對股東、員工、客戶、民生和環保等方面所履行的社會責任。

上市首年的良好經營表現，贏得了全球知名財經媒體的普遍好評，《銀行家》、《環球金融》、《財資》、《金融亞洲》等將中國最佳銀行、最佳個人網上銀行、中國內地最佳託管銀行、中國最佳現金管理銀行等獎項頒給本行，《經濟觀察報》將本行評為「中國最受尊敬企業」。國際專業評級機構連續多次調升本行評級，其中穆迪公司將本行長期信用等級提高至「A1」，標準普爾公司將本行長期信用評級上調至「A-」。

上市一年來本行取得每一份成績和每一個進步，都離不開監管部門的監督幫助，離不開廣大投資者、客戶及社會各界的信任和支持，更離不開全行員工的辛勤努力與奉獻。在此，我謹代表中國工商銀行董事會表示最衷心的感謝！

2008年我們將全面完成股改後實施的首個三年發展規劃，並將制定未來一個時期的戰略規劃，新年度、新階段本行工作的主旋律是：增強競爭發展能力，提高公司治理水平，全面加快建設國際一流現代金融企業步伐。我們將繼續完善公司治理結構，加強風險管理和內部控制，加快形成治理完善、充滿活力、富有效率和有利於科學發展的體制機制；繼續深入推進發展方式轉變，開闢新的盈利增長點，全方位調整業務和收入結構，通過經營轉型來拉長盈利高成長週期；繼續本著併購與申設並舉的方針，完善綜合化、國際化的發展佈局，進一步形成層次分明、定位合理、渠道多樣、運營高效的跨市場與全球化經營網絡。

新年度、新期待。儘管目前國際金融市場次貸危機的陰雲尚未散盡，國內經濟形勢的變化也給銀行業經營發展帶來了一些新的考驗，但經過改制與轉型歷練的中國工商銀行已經並將不斷變得更加強健，一定能夠從容應對各種風浪、戰勝艱難險阻，為所有寄其於希望的人們帶來更大的收穫！



董事長：姜建清

二〇〇八年三月二十五日

行長致辭



行長 楊凱生

2007年，本行管理層組織全行認真執行股東大會決議，積極落實董事會戰略決策，自覺接受各級監管機構監督，在國內國際經濟金融形勢發展變化中，較好地把握住了機遇，妥善應對了各方面挑戰，取得了良好經營業績。這個年度報告是本行在上市後首個「年度大考」中向廣大投資者、各級監管機構和關心工商銀行事業發展的社會各界交出的一份答卷，相信評閱這份答卷的人們不難發現本行在新起點上的經營發展呈現五個顯著特徵：

——**盈利水平保持強勁增長**。2007年本行稅後利潤較上年增幅達到64.9%，創出822.54億元的歷史新高。自2003年引入國際審計以來，稅後利潤年複合增長率超過38%。利息收入和非利息收入雙雙實現大幅增長，其中利息淨收入增長37.3%，手續費和佣金淨收入增長110.4%。成本收入比為34.66%，繼續保持在合理的水平上。

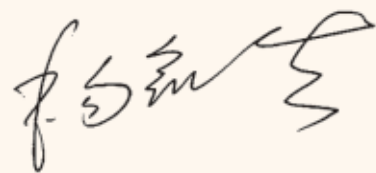
——**信貸結構得到優化**。本行一直秉持穩健的信貸業務方針。2007年人民幣貸款增加3,500.63億元，增長10.3%，增幅與上年基本持平。在總量控制的同時，通過加強行業信貸政策與產業政策的銜接配合，通過完善信貸品種結構與客戶結構的戰略佈局，進行了信貸結構全面調整，及時退出一批高污染、高耗能和產能過剩行業的低素質企業貸款，相應增加了對重點基礎產業、現代製造業、新型服務業、自主創新、節能環保等領域的信貸投放，增加了小企業和消費信貸等高收益、戰略性業務領域的信貸投放，其中小企業和消費信貸增量佔到本行全部境內分行貸款增量的55.2%。

——**金融市場業務與中間業務加速成長**。我們堅持在發展中推進轉型，通過轉型提升發展層次和質量，在繼續打造信貸精品業務、保持存貸利差收入穩定增長的同時，去年抓住資本市場快速發展、金融創新環境日益改善的有利條件，加快了業務多元化發展步伐。在金融市場業務領域，根據市場變化改進了債券投資策略，與高盛等戰略投資者合作開展了衍生產品研發，擴大了交易類業務規模，使佔全部資產比重54.4%的非信貸資產收益水平進一步提高。其中非重組類證券投資資產收益率達到3.48%，同比提高0.65個百分點。在中間業務領域，本行在保持結算、代理等傳統業務優勢的同時，實現了各類新興中間業務的超常規、超預期發展。各類理財產品銷售12,339億元，同比增長181.7%。銀行卡發卡量達2.1億張，淨增2,149萬張，實現消費額6,162億元，增長66.5%，其中信用卡發卡量和消費額分別達到2,338萬張和1,619億元，繼續保持同業領先地位。投資銀行業務收入達到45.05億元，增長45.4%。託管資產總淨值達13,160億元，比上年末增長1.8倍，在國內率先突破萬億大關。

——**服務工作得到高度重視並正在發生質的變化**。本行著重對個人客戶服務流程進行了全面改造，顯著提升了服務效率；投入20億元專項資金用於營業網點改造升級，其中已建成貴賓理財中心1,112家，建成功能分區的一般理財網點3,057家；新投放自助設備3,498台，是上年的2.1倍，使自助設備總量達到23,420台，佔據國內同業首位；大力發展電子分銷渠道，實現電子銀行交易額102.88萬億元，增長127.5%，離櫃業務佔全部業務的比重又較上年上升7.1個百分點，達到37.2%；加快金融產品創新，成功推出了電子速匯、代客境外理財等一大批適應客戶需求、具有市場影響力的產品，目前本行產品種類已達1,400多種，金融服務供給能力不斷增強。

——**風險管理水平明顯提升**。通過開展國際合作，借鑒國際經驗，在全面風險管理體系建設、先進風險技術開發應用上取得長足進步，信用風險、市場風險、流動性風險和操作風險管理得到全面加強。特別是我們進一步加快了新巴塞爾資本協議在全行的實施，目前已經達到內部評級初級法要求。本行不良貸款連續五年實現雙降，餘額和比率分別比上年末下降259.71億元和1.05個百分點，降至1,117.74億元和2.74%。實施積極的撥備提取政策，年末全行撥備覆蓋率達到103.50%，提高32.94個百分點。美國次貸危機對本行直接影響不大。2007年末本行持有美國次級房貸支持債券面值合計12.26億美元，且全部為第一留置權貸款支持債券，信用評級均在AA-以上等級。我們對這部份資產進行了審慎的市值重估和嚴格的減值測試，累計計提減值準備達4億美元，未來的預期損失是完全有能力承受的。操作風險管理繼續保持國內外同業較高水平。作為風險管理重要組成部份的資本管理也有了新的改進，資本配置更加規範和注重效益，使本行在業務快速發展中仍將資本充足率與核心資本充足率分別保持在13.09%和10.99%的較高水平。

2008年銀行業發展面臨新的形勢，本行董事會提出了更高的目標要求，管理層將認真貫徹董事會的各項決策部署，更加紮實和創造性地開展工作，進一步增強執行力。今年本行將從競爭力、創新、服務、渠道、品牌、企業文化和社會責任等七個方面，建立年度工作報告制度，形成更加系統、科學、高效的戰略執行機制，進一步明確目標，分解責任，完善策略，強化考評，推動落實，努力創造新的競爭優勢和更加優秀的經營業績，實現企業價值、股東回報和員工利益的持續、協調增長！



行長：楊凱生

二〇〇八年三月二十五日



監事長 王為強

股本變動及主要股東持股情況

股份變動情況

股份變動情況表

單位：股

	2006年12月31日		報告期內 增減(+,-)	2007年12月31日	
	股份數量	比例(%)	限售期滿	股份數量	比例(%)
一、有限售條件股份	292,434,733,026	87.5	-15,250,888,000	277,183,845,026	83.0
1. 國家持股	236,012,348,064	70.7	0	236,012,348,064	70.7
2. 其他內資持股	22,221,369,559	6.6	-5,234,610,000	16,986,759,559	5.1
3. 外資持股	34,201,015,403	10.2	-10,016,278,000	24,184,737,403	7.2
二、無限售條件股份	41,584,117,000	12.5	15,250,888,000	56,835,005,000	17.0
1. 人民幣普通股	6,830,780,000	2.0	5,234,610,000	12,065,390,000	3.6
2. 境外上市的外資股	34,753,337,000	10.5	10,016,278,000	44,769,615,000	13.4
三、股份總數	334,018,850,026	100.0	0	334,018,850,026	100.0

註：(1) 報告期內股份變動的具體情況請參見「限售股份變動情況表」。

(2) 本表中「國家持股」指財政部和匯金公司持有的股份。本表中「其他內資持股」指社保基金理事會、A股網下配售投資者和A股戰略投資者所持股份數。本表中「外資持股」是指參與H股全球配售的境外股東及境外戰略投資者高盛集團、安聯集團和美國運通持有的股份。本表中「境外上市的外資股」即H股，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第5號——公司股份變動報告的內容與格式》(2007年修訂)中的相關內容界定。

(3) 有限售條件股份是指股份持有人依照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。

限售股份變動情況表

單位：股

股東名稱	年初限售 股份數量	本年解除限 售股份數量	本年增加限 售股份數量	年末限售 股份數量	限售原因	解除限售日期
A股網下配售投資者	2,350,000,000	2,350,000,000	0	0	發行限售	2007年1月27日
A股戰略投資者	5,769,220,000	2,884,610,000	0	2,884,610,000	發行限售	2007年10月27日
H股企業配售部份	10,016,278,000	10,016,278,000	0	0	發行限售	2007年10月27日
合計	18,135,498,000	15,250,888,000	0	2,884,610,000	—	—

有限售條件股份可上市交易時間

單位：股

時間	限售期滿 新增可上市 交易股份數量	有限售條件 股份數量餘額	無限售條件 股份數量餘額	說明
2008年4月27日	2,884,610,000	274,299,235,026	56,835,005,000	A股戰略投資者
2009年4月28日	12,092,368,700	262,206,866,326	59,719,615,000	高盛集團、安聯集團、 美國運通
2009年6月29日	7,051,074,779	255,155,791,547	71,811,983,700	社保基金理事會
2009年10月20日	19,143,443,483	236,012,348,064	78,863,058,479	高盛集團、安聯集團、 美國運通、社保基金 理事會
2009年10月27日	236,012,348,064	0	98,006,501,962	財政部和匯金公司A股

財政部和匯金公司持有的A股在獲得有關部門批准轉換為H股後將不受上述36個月鎖定期的限制。

前10名有限售條件股東持股數量

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	股份類別	持有的有限售 條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量
1	財政部	A股	118,006,174,032	2009年10月27日	118,006,174,032
2	匯金公司	A股	118,006,174,032	2009年10月27日	118,006,174,032
3	高盛集團	H股	16,476,014,155	2009年4月28日 2009年10月20日	8,238,007,077 8,238,007,078
4	社保基金理事會	H股	14,102,149,559	2009年6月29日 2009年10月20日	7,051,074,779 7,051,074,780
5	DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. (安聯集團通過其全資 子公司DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. 持有本行股份)	H股	6,432,601,015	2009年4月28日 2009年10月20日	3,216,300,507 3,216,300,508
6	美國運通	H股	1,276,122,233	2009年4月28日 2009年10月20日	638,061,116 638,061,117
7	中國人壽保險(集團)公司	A股	320,512,500	2008年4月27日	320,512,500
8	中國人壽保險股份有限公司	A股	320,512,500	2008年4月27日	320,512,500
9	中國太平洋人壽保險股份 有限公司	A股	320,512,500	2008年4月27日	320,512,500
10	中國華融資產管理公司	A股	240,384,500	2008年4月27日	240,384,500

證券發行與上市情況

2006年1月27日，本行與三家境外戰略投資者高盛集團、安聯集團和美國運通分別訂立股份購買協議。根據他們各自的股份購買協議，2006年4月28日，高盛集團、安聯集團和美國運通分別完成認購本行新發行的股份分別為16,476,014,155股、6,432,601,015股和1,276,122,233股，總對價分別為25.822億美元、8.247億歐元及2億美元（約定匯率為1美元兌人民幣8.0304元及1歐元兌人民幣9.8167元）。2006年6月29日，社保基金理事會認購本行新發行的股份14,324,392,623股，總對價約為180億元。

2006年10月27日，本行成功實現上海、香港兩地同日公開發行上市。A股發行價為每股3.12元人民幣，H股發行價為每股3.07港元，經港元與人民幣匯率差異做出調整後，兩地價格一致。本次公開發行上市共發行A股14,950,000,000股，H股40,699,650,000股（包括代財政部和匯金公司出售國有股權8,139,930,000股）。公開發行上市後，本行共有A股250,962,348,064股，H股83,056,501,962股，總股本334,018,850,026股。

本行於2005年在銀行間債券市場發行次級債券。截至2007年末，本行已發行次級債券餘額為350億元人民幣。有關本行次級債券發行情況，請參見「財務報表附註37.應付次級債券」。

本行無內部職工股。

股東情況

前10名股東持股情況

股東總數

截至報告期末，本行股東總數為1,305,804戶。其中H股股東184,089戶，A股股東1,121,715戶。

本行前10名股東持股情況(H股股東持股情況是根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計)

股東數量和持股情況

單位：股

股東總數			1,305,804 (2007年12月31日的A+H在冊股東數)			
前10名股東持股情況 (以下數據來源於2007年12月31日的在冊股東情況)						
股東名稱	股東性質	股份類別	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
財政部	國家股	A股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	無
匯金公司	國家股	A股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	無
香港中央結算代理人有限公司						
	外資	H股	13.1	43,820,162,857	0	未知
高盛集團	外資	H股	4.9	16,476,014,155	16,476,014,155	未知
社保基金理事會	國家股	H股	4.2	14,102,149,559	14,102,149,559	未知
DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. (安聯集團通過其全資子公司 DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A.持有本行股份)						
	外資	H股	1.9	6,432,601,015	6,432,601,015	未知
美國運通	外資	H股	0.4	1,276,122,233	1,276,122,233	未知
中國人壽保險(集團)公司						
— 傳統 — 普通保險產品	其他	A股	0.2	690,027,367	320,512,500	無
中國人壽保險股份有限公司						
— 傳統 — 普通保險產品						
— 005L — CT001滬	其他	A股	0.2	633,476,467	320,512,500	無
中國太平洋人壽保險股份有限公司						
— 傳統 — 普通保險產品	其他	A股	0.2	547,941,816	320,512,500	無

中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

股本變動及主要股東持股情況

前10名無限售條件股東持股情況(以下數據來源於2007年12月31日在冊股東情況)

單位：股

股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份類別
香港中央結算代理人有限公司	43,820,162,857	H股
中國人壽保險(集團)公司 — 傳統 — 普通保險產品	369,514,867	A股
中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 005L — CT001滬	312,963,967	A股
中國華融資產管理公司	240,384,500	A股
中國太平洋人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	227,429,316	A股
TURBO TOP LIMITED	220,586,000	H股
ISSAMED INVESTMENTS LIMITED	200,586,000	H股
大成藍籌穩健證券投資基金	180,000,000	A股
中國平安人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	176,282,000	A股
博時主題行業股票證券投資基金	175,045,538	A股

中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司。截至2007年12月31日，根據長江實業(集團)有限公司及和記黃埔有限公司向公眾發佈的信息，Issamed Investments Limited 和Turbo Top Limited 分別為長江實業(集團)有限公司及和記黃埔有限公司的全資子公司，而長江實業(集團)有限公司持有和記黃埔有限公司約49.9%的權益。除此之外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

主要股東情況

報告期內，本行的主要股東及實際控制人沒有變化。

主要股東

本行最大的單一股東為財政部及匯金公司¹，各持有本行約35.3%的股份。

財政部是國務院的組成部門，是主管國家財政收支、稅收政策等事宜的宏觀調控部門。

匯金公司是根據中國法律於2003年12月16日註冊成立的國有獨資有限責任公司。截至2007年12月31日，註冊資本3,724.65億元人民幣，法定代表人胡曉煉(未做工商登記變更)。匯金公司代表國家向本行行使投資者權利並履行相應義務，以及實施及執行國家關於國有金融機構改革的政策安排。該公司並不從事任何其他商業性經營活動。

其他持有10%以上(含)法人股東(不包括香港中央結算代理人有限公司)的基本情況

無。

實際控制人情況

無。

1 關於中國投資有限責任公司成立的有關情況及與匯金公司的關係，請參見本行於2007年10月9日對外發佈的公告。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

董事、監事、高級管理人員基本情況

本行董事

姓名	職務	性別	年齡	董事任期起止日期	年初 持股數	年末 持股數	變動 原因	報告期內 從本行 領取的報酬 總額(稅前， 人民幣萬元)	是否 在股東 單位或 其他關聯 單位領取
姜建清	董事長、執行董事	男	54	2005.10 – 2008.10	0	0	—	179.5	否
楊凱生	副董事長、 執行董事、行長	男	58	2005.10 – 2008.10	0	0	—	171.1	否
張福榮	執行董事、副行長	男	55	2005.10 – 2008.10	0	0	—	153.3	否
牛錫明	執行董事、副行長	男	51	2005.10 – 2008.10	0	0	—	151.7	否
傅仲君	非執行董事	男	50	2005.10 – 2008.10	0	0	—	0	是
康學軍	非執行董事	男	56	2005.10 – 2008.10	0	0	—	0	是
宋志剛	非執行董事	男	56	2005.10 – 2008.10	0	0	—	0	是
王文彥	非執行董事	男	59	2005.10 – 2008.10	0	0	—	0	是
趙海英	非執行董事	女	42	2005.10 – 2008.10	0	0	—	0	是
仲建安	非執行董事	男	48	2005.10 – 2008.10	0	0	—	0	是
克利斯多佛•科爾	非執行董事	男	48	2006.6 – 2009.6	0	0	—	0	是
梁錦松	獨立非執行董事	男	55	2005.10 – 2008.10	0	0	—	51	否
約翰•桑頓	獨立非執行董事	男	53	2005.10 – 2008.10	0	0	—	45	否
錢穎一	獨立非執行董事	男	51	2005.10 – 2008.10	0	0	—	47	否
許善達	獨立非執行董事	男	60	2007.9 – 2010.9	0	0	—	10	否

本行監事

姓名	職務	性別	年齡	監事任期起止日期	年初 持股數	年末 持股數	變動 原因	報告期內 從本行 領取的報酬 總額(稅前， 人民幣萬元)	是否 在股東 單位或 其他關聯 單位領取
王為強	監事長	男	60	2005.10–2008.10	0	0	—	160.4	否
王熾曦	股東代表監事	女	52	2005.10–2008.10	0	0	—	92.4	否
王道成	外部監事	男	67	2005.10–2008.10	0	0	—	30	否
苗耕書	外部監事	男	66	2005.10–2008.10	0	0	—	28	否
張煒	職工代表監事	男	45	2006.8–2009.8	0	0	—	91.8	否

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

本行高級管理人員

								報告期內 從本行 領取的報酬 總額(稅前， 人民幣萬元)	是否 在股東 單位或 其他關聯 單位領取
姓名	職務	性別	年齡	高級管理人員 任期起止日期	年初 持股數	年末 持股數	變動 原因		
楊凱生	行長	男	58	2005.10–	0	0	—	171.1	否
張福榮	副行長	男	55	2005.10–	0	0	—	153.3	否
牛錫明	副行長	男	51	2005.10–	0	0	—	151.7	否
張衛	副行長	男	60	2005.10–	0	0	—	154.8	否
王麗麗	副行長	女	56	2005.10–	0	0	—	153.2	否
李曉鵬	副行長	男	48	2005.10–	0	0	—	153.3	否
劉立憲	紀委書記	男	53	2005.10–	0	0	—	151.5	否
易會滿	總行高級管理層成員 兼北京市分行行長	男	43	2005.10–	0	0	—	143.6	否
魏國雄	首席風險官	男	52	2006.8–	0	0	—	146	否
潘功勝	董事會秘書	男	44	2005.10–	30,000	30,000	—	146.1	否

截至報告期末，本行未實施股權激勵，本行董事、監事和高級管理人員均未持有本行股票期權或被授予限制性股票。

董事、監事、高級管理人員簡歷

姜建清 董事長、執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司董事長、執行董事。1984年加入中國工商銀行，2000年2月任中國工商銀行行長，曾任中國工商銀行上海市分行副行長、上海城市合作商業銀行(現上海銀行)行長、中國工商銀行上海市分行行長、中國工商銀行副行長。目前兼任中國工商銀行(亞洲)有限公司董事會主席。畢業於上海財經大學和上海交通大學，獲上海交通大學工學碩士、管理學博士學位。

楊凱生 副董事長、執行董事及行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司副董事長、執行董事及行長。1985年加入中國工商銀行，1996年9月任中國工商銀行副行長，曾任中國工商銀行監察室副主任、規劃信息部主任、深圳市分行行長、中國工商銀行副行長、中國華融資產管理公司總裁等職。目前兼任工銀瑞信基金管理有限公司董事長、中國國際經濟貿易仲裁委員會第十六屆委員會副主任。畢業於武漢大學，獲經濟學博士學位。

張福榮 執行董事、副行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司執行董事及副行長。1971年進入中國人民銀行工作，1984年加入中國工商銀行，1986年起歷任中國工商銀行遼寧省分行會計處處長、中國工商銀行遼寧省分行副行長，1994年任中國工商銀行遼寧省分行副行長、中國工商銀行大連分行行長，1997年任中國工商銀行行長助理兼人事部總經理，2000年任中國工商銀行副行長。目前兼任中國金融會計學會副會長、中國金融理財標準委員會副主任。畢業於遼寧財經學院，後獲東北財經大學經濟學碩士、金融學博士學位。

牛錫明 執行董事、副行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司執行董事及副行長。1986年加入中國工商銀行，2002年11月任中國工商銀行副行長，曾任中國工商銀行工商信貸部總經理、中國工商銀行北京市分行行長、中國工商銀行行長助理兼北京市分行行長等職。畢業於中央財政金融學院，後獲哈爾濱工業大學技術經濟碩士學位。

傅仲君 非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。2002年任財政部駐安徽省財政監察專員辦事處副監察專員。2000年任財政部駐上海市財政監察專員辦事處副監察專員。曾任財政部商貿金融財務司中企處副處長、財政監督司派出機構管理一處處長、中央二處處長、檢查二處處長、監督檢查局檢查二處處長等職。畢業於四川大學。

康學軍 非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。2001年任財政部投資評審中心主任。曾任財政部綜合與改革司統計分析處處長、綜合司副司長。畢業於天津財經學院。

宋志剛 非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1998年任財政部國家農業綜合開發辦公室副主任，曾任中國財政雜誌社《中國稅務》編輯部副主任、財政部國家農業綜合開發辦公室助理巡視員等職。畢業於南開大學。

王文彥 非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。2000年任國家稅務總局徵收管理司司長，曾任北京市稅務局局長助理兼辦公室主任、副局長、北京市地方稅務局副局長等職。畢業於中央財政金融學院。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

趙海英(女) 非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。2002年任中國證監會發行監管部副主任，曾任亞洲開發銀行顧問、中國證監會戰略規劃委員會委員。曾任教於香港科技大學商學院、香港大學經濟與金融學院。畢業於天津大學，後獲美國馬里蘭大學經濟學博士學位。

仲建安 非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1993年起在中央財經領導小組辦公室工作，先後擔任秘書組助理巡視員、巡視員。畢業於中南工業大學，獲管理工程專業碩士學位。

克利斯多佛•科爾 非執行董事

自2006年6月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。現任高盛集團投資銀行部主席，並出任高盛集團管理委員會、資本委員會和財務委員會委員。曾任高盛集團金融機構部主席、投資銀行部聯席主席。畢業於普林斯頓大學，後獲哈佛大學工商管理碩士學位。

梁錦松 獨立非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事，現任百仕通集團大中華區主席。2001年到2003年任香港財政司司長，曾任美國摩根大通銀行亞太區主席，之前任職於美國花旗銀行集團，先後在香港、新加坡、馬尼拉及紐約擔任資金部、企業銀行部、投資銀行部及私人銀行部地區主管。畢業於香港大學，後獲香港科技大學榮譽法律博士。

約翰•桑頓 獨立非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任高盛集團總裁及董事職務。現任福特汽車公司、英特爾、新聞集團和中國網通集團(香港)有限公司的董事，布魯金斯學會董事會主席，並同時作為其他基金會的理事或顧問委員會成員，其中包括中國證券監督管理委員會、清華大學經管學院和耶魯大學管理學院及中國外交學院等。目前還是清華大學全球領導力項目教授兼主任。畢業於哈佛大學，獲得歷史學學士學位，並先後在牛津大學獲得法學學士、碩士學位，並從耶魯大學管理學院獲得企業管理碩士學位。

錢穎一 獨立非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。現任伯克利加州大學經濟系教授及清華大學經濟管理學院院長，曾任教於斯坦福大學經濟系和馬里蘭大學經濟系。畢業於清華大學，後獲哈佛大學經濟學博士學位。

許善達 獨立非執行董事

自2007年9月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。2000年1月至2006年擔任國家稅務總局副局長，曾任國家稅務局稅制改革司副司長，國家稅務總局政策法規司副司長、司長，地方稅務司司長，稽查局局長等職。目前是中國註冊會計師審計準則委員會委員、財政部會計準則委員會委員、國家信息化專家諮詢委員會委員、中國財政學會副會長、中國國際稅收研究會副會長、中國經濟50人論壇成員、學術委員會委員。目前還擔任清華大學、北京大學、國家行政學院、西安交通大學、中國科技大學、南開大學、中央財經大學、浙江理工大學兼職教授、特邀研究員。畢業於清華大學自動控制系，後獲得中國農業科學院農業經濟管理碩士及英國巴斯大學財政專業碩士學位。

王為強 監事長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司監事長。2000年6月任國有重點金融機構監事會主席，2003年任國務院派駐中國工商銀行監事會主席，2005年轉入中國工商銀行，曾任中國建設銀行遼寧省分行副行長、陝西省分行行長、陝西省人民政府秘書長、人民銀行成都分行(大區行)行長、國務院派駐中國農業銀行監事會主席等職。畢業於遼寧大學。

王熾曦(女) 股東代表監事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司監事。2003年任國務院派駐中國工商銀行監事會正局級專職監事兼監事會辦公室主任，2005年加入中國工商銀行，曾任國家審計署金融審計司副司長、農林水審計局副局長、國務院派駐中國農業銀行監事會正局級專職監事兼監事會辦公室主任。畢業於瀋陽農學院，註冊會計師。

王道成 外部監事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司外部監事。2005年任中國內部審計協會會長，曾任國家審計署綜合局副局長、外資外事審計局局長、財政審計司司長、辦公廳主任、中央紀委駐國家審計署紀檢組組長等職。畢業於河北財經學院。

苗耕書 外部監事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司外部監事。中國人民政治協商會議第十屆全國委員會委員、外事委員會委員、中國國際投資促進會會長、中國對外貿易運輸(集團)總公司董事長、中國鐵通集團有限公司外部董事、中國——巴西企業家委員會中方主席、中國國際貿易學會副會長，曾任上海市對外經濟貿易委員會副主任、中國五礦集團公司總裁等職。畢業於天津對外貿易學院。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

張煒 職工代表監事

自2006年8月起任中國工商銀行股份有限公司職工代表監事。1994年加入中國工商銀行，2004年起任中國工商銀行法律事務部總經理，曾任中國工商銀行法律事務部副總經理。兼任中國國際經濟貿易仲裁委員會金融專業委員會副主任和仲裁員、中國金融學會理事、中國政法大學教授等職。畢業於北京大學，法學博士，研究員。

張衢 副行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司副行長。1985年加入中國工商銀行，2000年11月任中國工商銀行副行長，曾任中國工商銀行杭州市分行行長、浙江省分行行長、廣東省分行行長等職。畢業於暨南大學，獲經濟學博士學位。

王麗麗(女) 副行長

自2005年10日起任中國工商銀行股份有限公司副行長。2000年11月加入中國工商銀行並任副行長，曾任中國銀行信貸一部副總經理、信貸管理部總經理、中國銀行行長助理等職，並曾任中國銀行(加拿大)董事長、香港鹽業銀行董事長。目前還擔任國際商會執行董事、亞太經合組織工商諮詢理事會中國代表，APEC世界婦女領導人組織成員，國際掉期與衍生交易協會董事會成員、中國國際商會副會長、中國工商銀行(亞洲)有限公司副董事長、中國工商銀行(倫敦)有限公司董事長、中國國際金融學會副會長等職。畢業於南開大學，後獲得英國伯明翰大學國際金融專業工商管理碩士學位。

李曉鵬 副行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司副行長。1984年加入中國工商銀行，2004年9月任中國工商銀行副行長，曾任中國工商銀行河南省分行副行長、總行營業部總經理、四川省分行行長、中國華融資產管理公司副總裁、中國工商銀行行長助理兼北京市分行行長等職。2007年兼任中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司董事長、工銀金融租賃有限公司董事長。畢業於鄭州大學，後獲武漢大學經濟學博士學位。

劉立憲 紀委書記

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司紀委書記。2003年9月起任中國華融資產管理公司副總裁，2005年加入中國工商銀行，曾任最高人民檢察院貪污賄賂檢察廳副廳長、反貪污賄賂總局副局長、檢察技術局局長、檢察理論研究所所長等職。畢業於吉林大學。

易會滿 高級管理層成員、北京市分行行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司高級管理層成員兼北京市分行行長。1985年加入中國工商銀行，2000年10月任中國工商銀行江蘇省分行行長，曾任中國工商銀行江蘇省分行副行長、浙江省分行副行長等職。畢業於杭州電子工業學院和杭州金融管理幹部學院。

魏國雄 首席風險官

自2006年8月起任中國工商銀行股份有限公司首席風險官。1987年加入中國工商銀行，2001年起任中國工商銀行信貸管理部總經理，曾任中國工商銀行浙江省溫州市分行代行長、浙江省分行副行長、總行工商信貸部總經理。畢業於天津財經學院，獲經濟學碩士學位。

潘功勝 董事會秘書

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司董事會秘書。1993年加入中國工商銀行，2004年6月到2005年11月任中國工商銀行計劃財務部總經理，2004年12月到2007年3月兼任中國工商銀行股份制改革辦公室主任，2005年10月到2007年3月兼任中國工商銀行董事會辦公室主任。2007年3月至今兼任中國工商銀行戰略管理與投資者關係部總經理。曾任中國工商銀行人事部副總經理、深圳市分行副行長、總行計劃財務部副總經理等職。畢業於中國人民大學，獲經濟學博士學位，曾在英國劍橋大學從事博士後研究。

傅仲君先生、康學軍先生和宋志剛先生由財政部提名，出任本行的非執行董事。王文彥先生、趙海英女士和仲建安先生由匯金公司提名，出任本行的非執行董事。克利斯多佛•科爾先生由高盛集團提名，出任本行的非執行董事。財政部、匯金公司和高盛集團擁有本行股份權益，該等權益詳情請參見「董事會報告 — 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益」。

新聘、解聘情況

經2007年6月12日召開的2006年度股東大會審議通過，選舉許善達先生為本行第一屆董事會獨立非執行董事，其任職資格於2007年9月20日獲得中國銀監會核准。2007年12月27日，經第一屆董事會第三十次會議審議通過，許善達獨立非執行董事當選本行董事會戰略委員會、審計委員會和提名與薪酬委員會委員，並接替梁錦松獨立非執行董事擔任董事會審計委員會主席。

報告期內無現任董事、監事、高級管理人員離任。

年度薪酬情況

本行董事、監事及高級管理人員的薪酬詳細情況請參見「董事、監事、高級管理人員基本情況」。

員工機構情況

2007年末，本行員工¹381,713人，其中境內主要控股公司員工145人，境外機構當地僱員2,167人。境內機構員工中，公司銀行業務人員38,112人，個人銀行業務人員²143,575人，資金業務人員3,573人，財務與會計人員²90,602人，其他103,684人；員工中具有研究生及以上學歷的為5,838人，佔比1.5%；本科學歷的為128,892人，佔比34.0%；專科學歷的為156,716人，佔比41.3%；專科以下學歷的為88,100人，佔比23.2%。

本行機構總數16,588家，其中境內機構16,476家，境外機構112家。

	2007年12月31日	
	機構(個)	佔比(%)
總行	1	—
總行直屬機構及其分支機構	19	0.1
長江三角洲	2,636	15.9
珠江三角洲	1,796	10.8
環渤海地區	2,766	16.7
中部地區	3,543	21.4
東北地區	1,809	10.9
西部地區	3,904	23.5
境內主要控股公司	2	—
境內機構總數	16,476	99.3
境外機構總數	112	0.7
機構總數	16,588	100.0

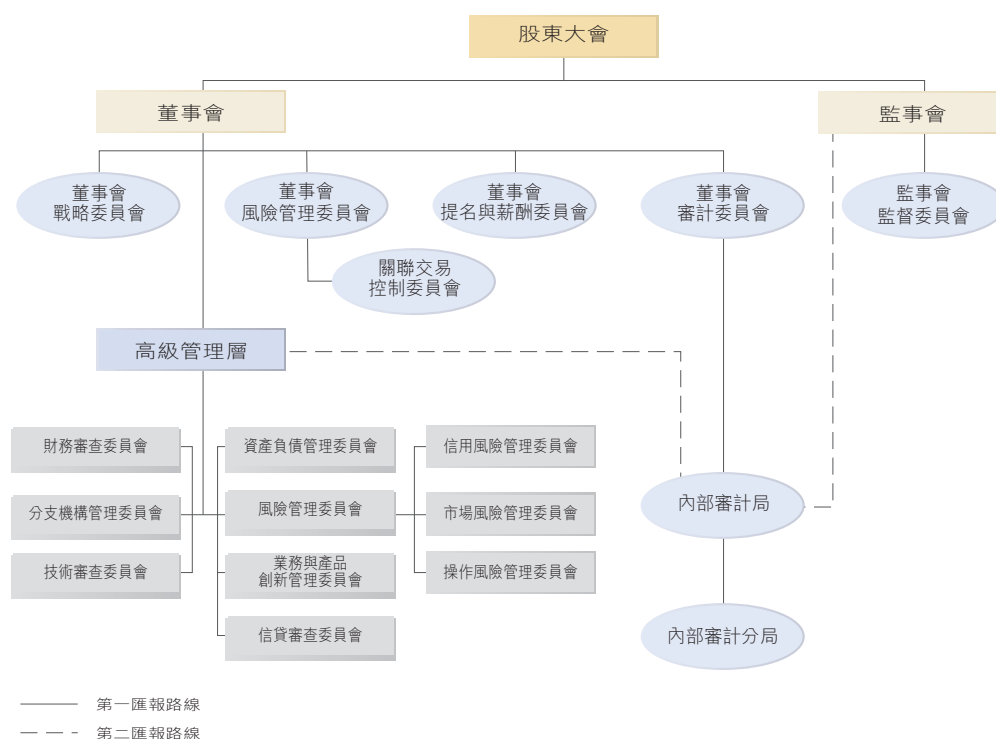
註：上表及以下有關區域劃分請參見「財務報表附註47.分部信息」。

1 另有勞務派遣用工34,892人。

2 包括本行分支機構的銀行櫃員。

公司治理報告

公司治理架構



本行實行股份制改革上市以來將公司治理作為增強核心競爭力的基礎工程，不斷完善公司治理。報告期內，本行嚴格遵守營業所在地的法律法規以及上市地相關監管規定，加強公司治理制度建設，完善「三會一層」運行機制，強化風險管理和內部控制，持續優化董事會結構，增強董事會的獨立性和公司透明度，提高信息披露質量，深化投資者關係管理，以可持續的公司價值和股東利益最大化為目標，加快經營模式和增長方式的轉型，推動各項業務又好又快地發展，取得明顯成效。

- 本行修訂了股東大會、董事會和監事會議事規則，制定了新的行長工作規則和董事、監事及高級管理人員持有及變動本行股份管理辦法。
- 增選獨立非執行董事，積極發揮董事會專門委員會的作用，對董事會審計委員會主席進行調整，充實董事會戰略委員會、審計委員會、提名與薪酬委員會委員。
- 完善全面風險管理體系，加強風險報告制度建設，不斷提高風險報告水平，加快內部評級法工程建設，推進整體、全程、量化的全面風險管理體系建設，提高各類風險的識別、計量、定價和評估能力。
- 加強內部審計工作，關注全行主要業務領域的內部控制和風險管理的充分性和有效性，開展覆蓋境內所有分行和境外有關機構的內部控制評估和專項審計活動，實現了對全行業務、機構和風險控制的有效覆蓋。

- 推動全行內部控制體系建設，切實加強操作風險管理及合規管理，認真開展合規性檢查和常規審計，通過開展重要經營管理事項全面檢查，內控制度進一步完善，內控水平得到提高。
- 實施人力資源管理提升項目，深化勞動用工機制、機構管理體制和薪酬福利制度改革，加快構建新型人力資源管理體系，促進實現公司戰略目標和股東價值最大化。
- 修訂信息披露制度，進一步規範了信息披露工作機制；制定重大信息內部報告管理辦法，確保信息披露的及時有效性。
- 本行參加由香港上市公司商會和香港浸會大學主辦的香港上市公司「公司管治卓越獎」評選，被授予2007年度「公司管治卓越獎項」。

2007年4月至12月，本行開展了公司治理專項活動，全方位地對本行公司治理情況進行了檢查和評估。監管部門在現場檢查後，對本行的公司治理工作給予了肯定和好評，要求本行對董事會專門委員會運作及監事會的工作等進行了經驗總結，並在《北京轄區上市公司治理專項活動情況通報》中予以介紹。監管部門也通過《關於對中國工商銀行股份有限公司公司治理整改情況的評價意見》提出了本行須著重努力的工作方向，主要包括：長期堅持完善董事會專門委員會相關制度，更好地發揮獨立董事作用；董事會應統一管理多重新聞發言人制度，保證信息披露依法合規。

目前，本行正在以上市公司治理專項活動為契機，從公司治理實效出發，不斷完善相關制度和機制建設，充分發揮獨立董事的作用，按照監管機構的要求，進一步完善董事會和監事會的成員結構，積極完善新聞發言人制度，確保本行信息披露依法合規。本行將參照國際先進公司的最佳實踐，結合本行實際，不斷改進公司治理質量，切實提高公司治理水平，確保本行合規、穩健、持續、快速發展。

企業管治常規守則

報告期內，本行全面遵守香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》所載的原則和守則條文，並基本遵循《企業管治常規守則》中的建議最佳常規。

董事會及專門委員會

董事會組成

本行董事會共有董事15名，其中執行董事4名，即姜建清先生、楊凱生先生、張福榮先生和牛錫明先生，非執行董事7名，即傅仲君先生、康學軍先生、宋志剛先生、王文彥先生、趙海英女士、仲建安先生和克利斯多佛•科爾先生，獨立非執行董事4名，即梁錦松先生、約翰•桑頓先生、錢穎一先生和許善達先生。

董事會的職責及運作

本行董事會的主要職權包括但不限於以下各項：

- 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- 執行股東大會的決議；
- 決定本行的經營計劃、投資方案和發展戰略；
- 制訂本行的年度財務預算方案、決算方案；
- 制訂本行的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 制訂本行增加或者減少註冊資本的方案；
- 制定本行風險管理、內部控制、關聯交易等基本管理制度，並監督制度的執行情況；
- 根據行長提名聘任或解聘副行長及法律規定應當由董事會聘任或者解聘的其他高級管理人員（董事會秘書除外），並決定其報酬和獎懲事項；
- 決定或授權行長決定總行一級部室、國內一級分行、直屬分行或直屬機構以及海外機構的設置；
- 股東大會或章程授予的其他職權。

董事會會議

下表列示各位董事在2007年內出席董事會及董事會專門委員會會議的情況：

董事	出席次數／報告期內會議次數					
	董事會下設：					
	董事會	戰略委員會	審計委員會	風險管理委員會	關聯交易控制委員會	提名與薪酬委員會
執行董事						
姜建清	15/15	2/2				
楊凱生	15/15	2/2				4/4
張福榮	15/15	2/2		3/3		
牛錫明	15/15	2/2		3/3		
非執行董事						
傅仲君	15/15	2/2				4/4
康學軍	15/15	2/2	7/7	3/3		
宋志剛	15/15	2/2		3/3		
王文彥	15/15	2/2				4/4
趙海英	15/15	2/2	7/7			
仲建安	15/15	2/2		3/3		
克利斯多佛•科爾	14/15	2/2		3/3		
獨立非執行董事						
梁錦松	15/15	2/2	7/7	3/3	2/2	4/4
約翰•桑頓	15/15	2/2	7/7	3/3	2/2	4/4
錢穎一	15/15	2/2	7/7	3/3	2/2	4/4
許善達*	4/4	—	—			—

註：* 2007年6月12日本行2006年度股東大會選舉許善達先生為本行董事，其資格於2007年9月20日獲得中國銀監會核准，2007年12月27日董事會第三十次會議選舉許善達先生為審計委員會主席、戰略委員會委員及提名與薪酬委員會委員，此後截至2007年12月31日，上述專門委員會未召開會議。

報告期內，本行分別於2007年1月25日、2月9日、3月22日、4月3日、4月11日、4月25日、5月29日、7月11日、8月8日、8月23日、8月29日、9月27日、10月25日、12月12日和12月27日召開了第一屆董事會第十六次至第三十次共15次會議，其中現場會議11次，書面傳簽4次。董事會審議通過了修訂本行董事會議事規則、信息披露制度、收購南非標準銀行20%股份、收購澳門誠興銀行、設立金融租賃公司和制定本行行長工作規則等54項議案。

董事會對股東大會決議執行情況

根據本行2006年度股東大會審議通過的《關於2006年度財務決算方案的議案》、《關於上市後利潤分配的方案》以及《關於中國工商銀行股份有限公司2007年度固定資產投資預算的議案》，本行董事會已完成了具體實施。

根據本行2006年度股東大會審議通過的《關於聘請2007年度會計師事務所的議案》，本行董事會已繼續聘請安永華明會計師事務所和安永會計師事務所擔任本行審計師從事本行相關審計工作。

根據本行2006年度股東大會審議通過的《關於選舉許善達先生、陳小悅先生為獨立非執行董事的議案》，經中國銀監會批覆，董事會聘任的新當選獨立非執行董事許善達先生已依法履行職責。

根據本行2007年第一次臨時股東大會審議通過的《關於董事、監事及高級管理人員責任險投保方案的議案》，本行購買的董事、監事及高級管理人員責任險已於2007年3月26日正式生效。

根據本行2007年第一次臨時股東大會審議通過的《關於修訂〈中國工商銀行股份有限公司股東大會議事規則〉的議案》、《關於修訂〈中國工商銀行股份有限公司董事會議事規則〉的議案》、《關於修訂〈中國工商銀行股份有限公司監事會議事規則〉的議案》，上述議事規則已生效執行。

根據本行2007年第一次臨時股東大會審議通過的《關於2006年度內部監事薪酬清算方案的議案》以及《關於獨立董事和外部監事津貼標準的議案》，本行已支付了相應薪酬和津貼。

根據本行分別於2007年第二、三次臨時股東大會審議通過的《關於收購澳門誠興銀行的議案》和《關於收購標準銀行集團有限公司20%股份的議案》，本行已分別於2008年1月28日、2008年3月3日完成相關股權和資金交割手續。

董事會對股東大會授權事項的執行情況

《股東大會對董事會授權方案》經股東大會批准生效以來，董事會嚴格遵循公司章程及授權方案的規定，認真履行職責，科學謹慎決策，規範行使職權。報告期內，有2筆股權投資審批事項超過股東大會對董事會的授權權限，即收購澳門誠興銀行79.9333%股份和收購標準銀行20%股份。該等股權投資事項按規定已分別報經2007年第二次臨時股東大會和2007年第三次臨時股東大會審議通過。報告期內，未發生超越董事會權限審批的事項。

高級管理層的職權

董事會與高級管理層權限劃分嚴格按照本行公司章程等治理文件執行。

行長根據本行公司章程的規定行使以下職權：主持本行的經營管理工作，組織實施董事會決議；向董事會提交本行經營計劃和投資方案，經董事會批准後組織實施；擬訂本行基本管理制度；擬訂本行的年度財務預算方案、決算方案，利潤分配方案和彌補虧損方案，增加或者減少註冊資本、發行債券或者其他債券上市方案，並向董事會提出建議等。

報告期內，本行開展了董事會對行長授權方案執行情況的檢查，未發生超越行長權限審批的事項。

董事就財務報表所承擔的責任

本行董事承認其對本行財務報表的編製承擔責任。本行已在報告期結束後4個月內發佈年度業績。

獨立非執行董事的獨立性以及履職情況

本行獨立非執行董事在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本行的任何管理職務，其獨立性得到了有力的保證。本行已經收到每名獨立非執行董事就其獨立性所作的年度確認函，並對他們的獨立性表示認同。

報告期內，本行獨立非執行董事認真參加董事會及各專門委員會會議（出席率為100%），並通過實地調研、座談等方式加強與管理層的溝通。本行獨立非執行董事積極發表意見，就本行業務發展、重大決策等提出了中肯的建議，並分別就本行報告期內關連交易事項及對外擔保事項發表了獨立意見，履行了誠信與勤勉義務，並促進了本行董事會決策的科學性。

董事會專門委員會

本行董事會下設戰略委員會、審計委員會、風險管理委員會、關聯交易控制委員會（附設於風險管理委員會）、提名與薪酬委員會五個專門委員會。報告期內，根據2007年12月27日第三十次董事會會議審議通過的《關於任命許善達先生為戰略委員會、審計委員會及提名與薪酬委員會委員的議案》和《關於調整審計委員會主席的議案》，任命許善達先生為戰略委員會委員、審計委員會委員、提名與薪酬委員會委員及審計委員會主席。調整後，相關專門委員會的結構進一步優化，有助於更好的發揮對董事會的支持作用。

各專門委員會履職情況如下：

戰略委員會

本行董事會戰略委員會由15名董事組成，包括董事長姜建清先生、副董事長楊凱生先生、董事張福榮先生、牛錫明先生、傅仲君先生、康學軍先生、宋志剛先生、王文彥先生、趙海英女士、仲建安先生、克利斯多佛•科爾先生、梁錦松先生、約翰•桑頓先生、錢穎一先生和許善達先生。董事長姜建清先生為戰略委員會主席。戰略委員會的主要職責是對本行戰略發展規劃、業務及機構發展規劃、重大投資融資方案和其他影響本行發展的重大事項進行研究審議，並向董事會提出建議。

報告期內，戰略委員會高度重視本行綜合化經營和國際化發展戰略的研究制定工作，規劃海外機構網絡拓展方案和佈局，研究指導境外收購兼併，監督部份業務流程和機構改革的進展，關注金融市場業務發展與風險控制，推動各項具體戰略規劃的逐步落實。年內共召開2次會議，聽取了境外機構網絡拓展基本思路、重大收購兼併情況等7項匯報，為董事會的科學戰略決策提供了支持和保障。

審計委員會

本行董事會審計委員會由6名董事組成，包括董事許善達先生、梁錦松先生、約翰•桑頓先生、錢穎一先生、康學軍先生、趙海英女士。獨立非執行董事梁錦松先生和許善達先生先後擔任審計委員會主席。審計委員會的主要職責是對本行內部控制、財務信息和內部審計等進行監督、檢查和評價。

報告期內，審計委員會共召開7次會議，審議了2006年內部審計工作報告和2007年內部審計計劃、聘請年度會計師事務所等9項議案，並聽取了本行內部控制情況、內部審計工作中期報告等5項匯報。審計委員會定期審閱本行的財務報告，對年度報告、中期報告和季度報告均進行了審議並批准通過；注重監督外部審計師的工作，聽取了外部審計師關於年度審計結果、管理建議書、審計方案等多項匯報；向董事會提議續聘安永華明會計師事務所和安永會計師事務所擔任本行2007年度的審計師。

審計委員會履職情況匯總報告：

在2007年度財務報告及審計過程中，審計委員會與外部審計師協商確定了審計工作時間安排等相關事項，並適時進行督促。對未經審計及經初審的年度財務報告分別進行了審閱。審計委員會於2008年3月20日召開會議，認為本行年度會計報表真實、完整地反映了本行財務狀況。審計委員會審議了會計師事務所從事本年度本行審計工作的總結報告，同意續聘安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別擔任本行2008年度的國內審計師和國際審計師，並同意將以上事項提交董事會審議。

風險管理委員會

本行董事會風險管理委員會由9名董事組成，包括董事梁錦松先生、張福榮先生、牛錫明先生、康學軍先生、宋志剛先生、仲建安先生、克利斯多佛•科爾先生、約翰•桑頓先生和錢穎一先生。獨立非執行董事梁錦松先生為風險管理委員會主席。風險管理委員會的主要職責是審定本行的風險戰略、風險管理政策、程序和內部控制流程，以及對相關高級管理人員和風險管理部門在風險管理方面的工作進行監督和評價。

報告期內，董事會風險管理委員會共召開了3次會議，研究並審議通過了本行的風險報告制度，定期聽取年度和中期風險管理報告，有效推進了風險管理制度的完善，通過制定風險管理目標、審議重大風險管理事項等途徑，監督和指導全行風險管理體系的運行，並結合市場最新發展，研究風險管理對策，推動有效制衡、高效運作的風險管理體系的完善。

關聯交易控制委員會

本行董事會關聯交易控制委員會由3名董事組成，包括董事梁錦松先生、約翰•桑頓先生和錢穎一先生。獨立非執行董事梁錦松先生為關聯交易控制委員會主席。關聯交易控制委員會的主要職責是對本行的關聯方進行確認，以及對關聯交易進行審核及備案。

報告期內，關聯交易控制委員會召開了2次會議，審議通過了本行《關聯交易管理基本規範（試行）》和關於關聯方確認的議案。

提名與薪酬委員會

本行董事會提名與薪酬委員會由7名董事組成，包括副董事長楊凱生先生、董事錢穎一先生、梁錦松先生、約翰•桑頓先生、許善達先生、王文彥先生和傅仲君先生。獨立非執行董事錢穎一先生為提名與薪酬委員會主席。提名與薪酬委員會的主要職責是審議並監督執行本行的薪酬和績效考核制度，就本行董事、監事和高級管理人員的選任程序、任職資格、薪酬制度及激勵方案等向董事會提出建議，並對董事和高級管理人員的業績和行為進行評估。

董事會提名與薪酬委員會在提名董事候選人時，主要考慮其是否遵守法律、行政法規、規章及本行公司章程，是否能夠對本行負有勤勉義務，是否瞭解本行業務經營管理狀況，並接受本行監事會對其履行職責的監督。提名獨立非執行董事候選人時，除考慮其是否具備擔任董事的資格外，還考慮其是否具備較高的專業素質和良好的信譽，能否獨立履行職責，是否具備上市公司運作的基本知識，是否熟悉商業銀行經營管理和具有8年以上相關工作經驗等因素。董事會提名與薪酬委員會提名的董事候選人，須經過董事會同意，並提請股東大會審議。提名與薪酬委員會會議應由全體委員的三分之二以上出席方可舉行。會議做出的決議，必須經委員會全體委員的三分之二以上表決通過。

提名與薪酬委員會履職情況匯總報告：

報告期內，董事會提名與薪酬委員會召開4次會議，審議通過了高級管理人員薪酬與業績考核方案、獨立非執行董事和外部監事津貼標準等10項議案。董事會提名與薪酬委員會對本行董事、監事及高級管理人員2007年度薪酬情況進行了審議，認為本行2007年年度報告中披露的薪酬情況，系按照本行的薪酬制度確定，並根據規定發放。報告期內，本行尚未實施股權激勵計劃。

監事會及專門委員會

監事會的組成

本行監事會共有監事5名，其中股東代表監事2名，即王為強先生、王熾曦女士；外部監事2名，即王道成先生、苗耕書先生；職工代表監事1名，即張煒先生。

監事會的職責及運作

監事會的職權包括以下各項：

- 對董事和高級管理人員的履職行為和盡職情況進行監督，對董事和高級管理人員進行質詢；

- 監督董事會、高級管理層履行職責的情況；
- 要求董事和高級管理人員糾正其損害本行利益的行為；
- 對違反法律、行政法規、規章、本行公司章程或股東大會決議的董事和高級管理人員提出罷免建議或依法提起訴訟；
- 根據需要對董事和高級管理人員進行離任審計；
- 檢查、監督本行的財務活動；
- 審核董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，可以以本行名義委託註冊會計師、執業審計師幫助覆審；
- 根據需要，對本行的經營決策、風險管理和內部控制等進行檢查監督並指導本行內部審計部門工作；
- 擬定監事的考核辦法，對監事進行考核和評估，並報股東大會決定；
- 向股東大會提出議案；
- 提議召開臨時股東大會，在董事會不履行召集股東大會的職責時，召集並主持臨時股東大會；
- 提議召開董事會臨時會議；
- 法律、行政法規、規章或本行公司章程規定，以及股東大會授予的其他職權。

監事會的議事方式為監事會會議，監事會會議分為監事會定期會議和監事會臨時會議。監事會定期會議每年應當至少召開4次，原則上在本行定期報告披露前召開。

監事會下設辦公室，監事會辦公室作為監事會的日常工作機構，負責具體開展監督工作和監事會及專門委員會會議的籌備工作。

監督委員會

監督委員會是監事會的專門委員會，根據監事會授權開展工作，對監事會負責。監督委員會至少由3名監事組成。

監督委員會設主任委員1名，由外部監事擔任。主任委員由監事長提名，並經監事會任命。主任委員的罷免，由監事會決定。監督委員會由王道成、王熾曦、苗耕書3名監事組成，王道成先生擔任監督委員會主任委員。監督委員會的日常工作由監事會辦公室承擔。

監督委員會的主要職責包括：

- 擬訂對本行財務活動進行檢查、監督的方案；
- 擬訂對董事、行長和其他高級管理層成員進行離任或屆中審計的方案；
- 根據需要，擬訂對本行的經營決策、風險管理、內部控制等進行審計的方案；
- 監事會授權的其他事宜。

有關監事會及監督委員會會議情況，請參見「監事會報告 — 監事會及專門委員會會議情況」。

內部控制

本行董事會負責內部控制基本制度的制定，並監督制度的執行；董事會下設審計委員會、風險管理委員會，履行內部控制管理的相應職責，評價內部控制體系的效能。本行設有垂直管理的內部審計局和內部審計分局，向董事會負責並報告工作。本行總行及各級分行同時設有內控合規部，負責全行內部控制的組織、推動和協調工作，承擔操作風險管理、合規管理和常規檢查職能。

報告期內，本行按照職責分離和相互制衡的原則，在橫向整合經營管理部門的基礎上，縱向強化了業務條線的內部管理和檢查監督職能，內部審計、內控合規、法律事務等部門的職責邊界進一步明晰，形成了業務管理、合規檢查和內部審計有序分工的內部控制三道防線，全方位覆蓋和全流程監督的內部控制體系日益完善。為確保資產的安全、完整，財務數據的準確、可靠，防範和抵禦各類風險的能力不斷提高，本行根據有關法律法規和公司章程的相關規定，制定和實施了一系列內部控制制度和程序，初步形成了滲透到各項業務過程和操作環節，覆蓋所有機構、部門和崗位的內控機制。

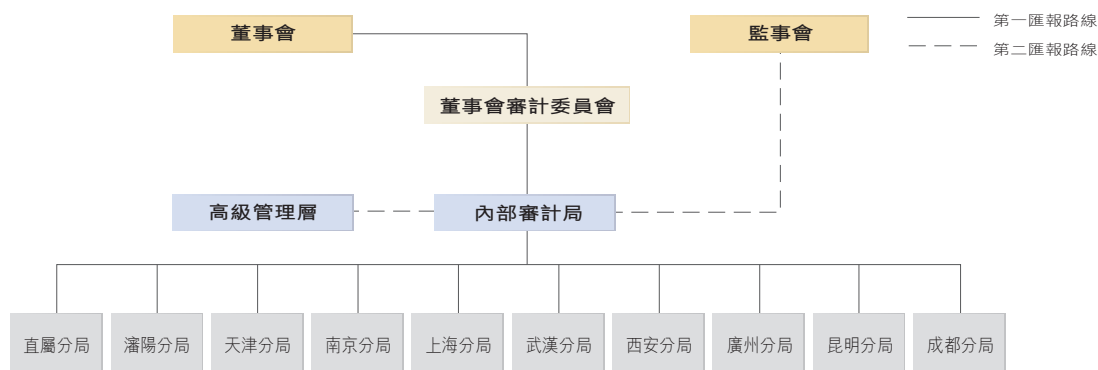
報告期內，本行堅持落實內控體系建設三年規劃。持續優化業務流程，全面推廣應用業務操作指南，健全業務操作規範體系，有效控制了操作風險。在全行範圍內推廣實施一級分行財務集中改革，修訂完善內控評價指標體系和評價方法，更新內控評價信息系統，組織開展一級（直屬）分行和基層行內控評價，更加全面、準確地揭示各級行內控管理現狀；通過開展財務、信貸、新產品、IT等專項審計活動，以及在全行範圍內組織開展重要經營管理事項全面檢查，和反洗錢、操作風險、重要經營管理事項等檢查活動，促進了全行內部控制水平的提高。通過努力，本行進一步完善對各項經營管理活動全方位覆蓋、全過程控制的內部控制體系，內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強。

本行董事會已檢討了本行及其子公司內部控制系統的有效性。報告期內，本行開展了內部控制自我評估，並在此基礎上形成了年度內部控制自我評估報告。

內部審計

2007年，本行獨立垂直的內部審計體系建設逐步深化，從管理模式、資源配置、程序標準、技術方法、隊伍素質等方面實施了一系列支持措施，提高履職能力，保證審計計劃的順利實施，提升審計的質量和價值。

下圖顯示的是內部審計管理及報告結構：



報告期內審計活動重點關注內部控制、風險管理和公司治理的充分性與有效性，完成了2006年度審計評價和2007年度內部控制有效性評估，並開展了對財務管理、信貸業務、新產品和信息科技系統有關的風險審計與監督，達到了審計對全行業務、機構和風險控制的基本覆蓋，實現了不同層面的審計目標。

董事長及行長

根據香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》第 A.2.1 條及本行公司章程規定，本行董事長和行長分設，且本行董事長不得由控股股東的法定代表人或主要負責人兼任。

姜建清先生擔任本行董事長，為本行的法定代表人，負責組織董事會研究確定全行的經營發展戰略和風險管理、內部控制等重大事項。

楊凱生先生擔任本行行長，負責本行業務運作的日常管理事宜。本行行長由董事會聘任，對董事會負責，按照本行公司章程的規定及董事會的授權履行職責。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。經查詢，本行全體董事、監事確認其在截至2007年12月31日止年度內均遵守了上述守則。

董事的任期

本行嚴格遵循香港《上市規則》及本行公司章程的規定，董事由股東大會選舉產生，任期3年，從中國銀監會核准之日起計算。董事任期屆滿接受股東大會重新選舉，連選可以連任。

審計師酬金

2007年6月12日，在本行股東年會上通過了《關於聘請會計師事務所的議案》，本行繼續聘請安永華明會計師事務所為本行2007年度國內會計師事務所，繼續聘請安永會計師事務所為本行2007年度國際會計師事務所，並對相關審計費用予以審批。

報告期內，本集團就財務報表審計(包括子公司及海外分行財務報表審計)向安永及其成員機構支付的審計專業服務費用共計人民幣1.71億元，其中由本行支付的審計費用為1.636億元。

報告期內，安永及其成員機構向本集團提供的非審計服務主要包括收購交易盡職調查、內部控制審閱及境外機構合規性審閱等，收取的非審計專業服務費用共計人民幣2,232萬元。

股東權利

本行嚴格遵守上市地的法律法規以及相關監管機構的監管規定和指引，按照本行公司章程及股東大會議事規則的要求，採取各種措施並積極創造條件，確保股東的各項權利得以順利實現。

誠實盡職履行披露義務，保證股東的知情權。本行始終堅持以「真實、準確、完整、及時」為原則，嚴格執行香港和上海兩個上市地信息披露的監管要求，加強信息披露事務的管理，誠實盡職地履行信息披露義務，努力提高本行的信息披露水平，努力提升公司透明度。報告期內，本行建立了規範的信息披露制度，並根據中國證監會頒佈的《上市公司信息披露管理辦法》和上交所頒佈的《上市公司信息披露事務管理制度指引》進行了重新修訂；本行還制定了重大信息內部報告管理辦法，以規範本行各部門、機構對董事會信息報告的管理。

保證股東的參會權和投票權。報告期內，本行股東大會會議通知的日期、內容、送達方式、公告方式、股東提案程序等均嚴格遵守《公司法》及本行公司章程的有關規定，確保了股東參加大會權利的順利實現。作為上海和香港兩地上市的公司，為確保境內外股東同等參加大會的權利，本行2006年度股東大會在北京和香港以視頻方式召開，極大地方便了兩地股東參加大會並行使表決、參加討論及提出建議等權利，也開創了上市公司異地視頻同步召開股東大會的先河，得到了境內外投資者的廣泛關注和普遍好評。

股東查詢。股東如對所持股份有任何查詢，例如股份轉讓、轉名、更改地址、報失股票及股息單等事項，請致函下列地址：

A股： 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
電話： 86-21-58708888
傳真： 86-21-58899400

H股： 香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心18樓1806-1807室
電話： 852-2862-8628
傳真： 852-2865-0990/852-2529-6087

投資者關係

工作目標

本行投資者關係工作旨在在規範、充分的信息披露基礎上，本著誠信、公平、互動的原則與投資者就本行戰略規劃、公司治理、經營業績、財務狀況、發展前景等進行準確、及時和清晰的雙向溝通，以保持公司治理的透明度，促進本行股票的市場價值和內在價值的有機統一，並通過向本行決策和管理層反饋來自投資者的信息，推進公司價值的持續提升，保障投資者的合法權益，實現股東利益的最大化。

2007年投資者關係活動回顧

2007年是本行成功實現A+H同步上市後，接受資本市場檢驗的第一年，以規範化、精細化、專業化為目標，通過不斷探索和總結，本行2007年投資者關係工作取得長足進步。

推進投資者關係管理制度化與規範化建設。通過完善投資者關係相關管理制度、優化投資者數據庫、推進經營信息採集模板化建設等工作，保障投資者關係工作高效有序開展。

構建系統化、專業化的投資者關係管理組織體系。組建由董事長、高級管理層、相關部室負責人和投資者關係管理人員組成的多層次投資者關係交流團隊，建設全行投資者反向路演基地，搭建投資者全面瞭解本行運營狀況的平台。

充分、及時、有效的投資者互動式溝通。通過全球路演、投資者論壇、反向路演、不定期團體推介會、一對一會談、兩地同步視頻、全球電話會議、投資者網站、投資者熱線、投資者電子信箱等形式，多渠道、多維度拓展本行與投資者溝通的廣度和深度，在依法合規的基礎上向本行投資者、潛在投資者和分析師披露本行經營相關信息。同時分析總結投資者對本行戰略、經營管理以及服務體系等方面的建議，以推動本行公司治理水平和內在價值的不斷提升。

新的一年，本行將進一步加強與投資者的溝通及交流方式，增強投資者對本行的瞭解，同時也期望得到投資者更多的支持和關注。

投資者查詢

投資者如需查詢相關問題請聯絡：

電話：86-10-66108608

傳真：86-10-66108522

電子信箱：ir@icbc.com.cn

通訊地址：中國北京市西城區復興門內大街55號中國工商銀行股份有限公司

戰略管理與投資者關係部

郵政編碼：100032

其他資料

投資者可在本行網站(www.icbc-ltd.com)及香港聯交所的披露易網站(www.hkexnews.hk)閱覽本年報之中文及英文版本。

本行的董事會及其專門委員會、監事會及其專門委員會、高級管理層的組織架構及職責摘要亦登載於本行網站。倘投資者對如何索取本年報或如何在本行網站上閱覽該文件有任何疑問，請致電本行投資者熱線 86-10-66108608。

股東大會情況簡介

報告期內，本行共召開1次股東年會和3次臨時股東大會，審議通過了15項議案。各次會議的召開均履行了相應的法律程序，保證了股東參會並行使權力。股東大會由律師見證，並出具了法律意見書。具體情況如下：

股東年會

本行2006年度股東大會於2007年6月12日通過視頻連線在北京、香港兩地同步召開。該股東年會決議公告於2007年6月12日刊登於香港聯交所網站，2007年6月13日刊登於本行指定信息披露報紙、上海證券交易所及本行網站。

臨時股東大會

本行2007年第一至三次臨時股東大會分別於2007年3月21日、10月26日和12月13日在北京召開。

上述股東大會決議公告分別於2007年3月22日、10月26日和12月13日刊登於香港聯交所網站，並於2007年3月22日、10月27日和12月14日刊登於本行指定信息披露報紙、上海證券交易所及本行網站。

董事會報告

主要業務

本行的主要業務為提供銀行及相關金融服務。

利潤及股息分配

經2007年6月12日舉行的2006年度股東大會批准，本行已向截至2007年6月20日的在冊股東派發了自2006年10月23日至2006年12月31日期間的現金股息，每股人民幣0.016元(含稅)，總金額約為人民幣53.44億元。

本行董事會建議就截至2007年12月31日止的財政年度派發每股現金股息人民幣0.133元(含稅)，共計約人民幣444.25億元。該宣派將在即將召開的2007年股東年會上提請批准。

儲備

截至2007年末的儲備變動詳情載於「財務報表 — 合併股東權益變動表」。

可供分配的儲備

本行於2007年12月31日的可供分配儲備詳情載於「財務報表附註40.儲備」。

財務資料概要

截至2007年12月31日止五個年度的經營業績、資產和負債之概要載列於本年報「財務概要」。

捐款

報告期內，本行社會公益投入總額為人民幣2,009.19萬元。

物業及設備

截至2007年12月31日止年度內的物業及設備變動的詳情載列於本年報「財務報表附註30.物業和設備」。

子公司

截至2007年12月31日，本行的主要控股子公司的詳情分別載列於本年報「討論與分析 — 業務綜述 — 國際化、綜合化經營」及「財務報表附註28.對子公司的投資」。

股本及公眾持股量

本行本財政年度內的股本變動情況載列於「財務報表附註39.股本」。

截至本年報交付印刷日及根據已公開資料，本行董事會認為本行具有足夠的公眾持股量。

股份的買賣或贖回

報告期內，本行及子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

發行股份情況

工銀亞洲於2007年9月27日宣佈發行共126,625,283份認股權證，該等認股權證可於2007年11月7日至2008年11月6日期間行使，每份認股權證賦予其持有人以每股20港元認購1股股份的權利。如全數認股權證獲行使，工銀亞洲可收取約2,532,505,660港元的認購款項（未扣取開支前）。在本財政年度內，共76,341,234股認股權證獲行使，工銀亞洲收取了1,526,824,680港元的認購款項，其中，本行認購了76,338,660股股份。

除此之外，報告期內本行及本行子公司不存在發行、購回或者授予可轉換證券、期權、權證或者其他類似權利的情況。

優先認股權

本行公司章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據章程的規定，本行增加註冊資本，可以採取公開或非公開發行股份、向現有股東派送新股、以資本公積轉增股本以及法律、行政法規規定和相關部門核准的其他方式。

主要客戶

2007年，本行最大五家客戶所佔本行利息收入及其他營業收入總額不超過本行年度利息收入及其他營業收入的30%。

募集資金的使用情況

本行募集資金按照招股說明書中披露的用途使用，即鞏固本行的資本基礎，以支持本行業務的持續增長。

非募集資金投資的重大項目情況

報告期內，本行無非募集資金投資的重大項目。

董事及監事在重大合約中的權益

報告期內，本行董事或監事在本行或其任何附屬公司就本行業務訂立的重要合同中概無直接或間接擁有任何重大權益。本行董事或監事亦無與本行簽訂任何一年內若由本行終止合約時須作出賠償(除法定賠償外)的服務合約。

董事在與本行構成競爭的業務中所佔的權益

在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭的業務中，本行所有董事均未持有任何權益。

董事及監事認購股份或債券之權利

截至2007年12月31日，本行並無發給本行董事或監事任何認購股份或債券之權利，亦沒有任何該等權利被行使；本行或本行的子公司亦無訂立任何使董事或監事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益

董事權益

截至2007年12月31日，本行概無董事或監事在本行或其任何相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉(包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉)，又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關條例所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港《上市規則》的附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯交所的權益或淡倉。

主要股東及根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉的人士

截至2007年12月31日，本行接獲以下人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，並根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

A股股東

主要股東名稱	身份	A股數目(股)	權益性質	約佔全部 已發行A股 百分比%	約佔全部 已發行股份 百分比%
財政部	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	47.02	35.33
匯金公司	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	47.02	35.33

H股股東

主要股東名稱	身份	H股數目(股)	權益性質	約佔全部 已發行H股 百分比%	約佔全部 已發行股份 百分比%
社保基金理事會 ⁽¹⁾	實益擁有人	17,383,907,559	好倉	20.93	5.20
高盛集團 ⁽²⁾	實益擁有人	16,476,014,155	好倉		
	受控制企業權益	369,101,477	好倉		
	合計	16,845,115,632		20.28	5.04
安聯集團 ⁽³⁾	受控制企業權益	7,336,585,122	好倉	8.83	2.20
	受控制企業權益	696,401,107	淡倉	0.84	0.21

註：(1) 2007年12月31日股東名冊，社保基金理事會登記在冊的本行股票為14,102,149,559股。

(2) 2007年12月31日股東名冊，高盛集團登記在冊的本行股票為16,476,014,155股。

(3) 2007年12月31日股東名冊，DRESNER BANK LUXEMBOURG S.A. (安聯集團通過其全資子公司 DRESNER BANK LUXEMBOURG S.A. 持有本行股份)登記在冊的本行股票為6,432,601,015股。

關連交易

依照香港《上市規則》界定的持續關連交易

與東亞銀行集團之間的持續關連交易

東亞銀行有限公司(「東亞銀行」，連同其聯繫人，稱為「東亞銀行集團」)持有本行的非全資子公司工商東亞金融控股有限公司的25%股權。根據香港《上市規則》，東亞銀行是本行旗下一家子公司的主要股東，因此其本身和其聯繫人是本行的關連人士。

報告期內，本行按正常商業條款與東亞銀行集團進行固定收益證券交易、外匯交易、衍生工具交易、貨幣市場工具交易及福費廷交易，上述交易構成本行的關連交易。

為規範上述持續關連交易，本行與東亞銀行集團於2006年9月26日訂立銀行間同業交易總協議，並於本行公開發行上市時生效。據此，東亞銀行集團及本行同意根據適用的正常銀行間市場慣例及按正常商業條款進行該等交易。上述交易在本行的日常業務過程中進行。該銀行間同業交易總協議自簽訂日起有效三年，到期經雙方同意可再續期三年。

本行於公開發行上市時已向香港聯交所申請根據香港《上市規則》第14A.42(3)條豁免：

- (1) 嚴格遵守香港《上市規則》中就不獲自動豁免關連交易的公告(而非申報)及獨立股東批准的規定(如適用)，而香港聯交所已經授予有關豁免；及
- (2) 嚴格遵守就不獲自動豁免關連交易設定年度總值上限的規定，而香港聯交所已經授予有關豁免。

報告期內，本行就該銀行間同業交易總協議向東亞銀行集團支付的總金額以及東亞銀行集團就該銀行間同業交易總協議向本行支付的總金額均不會導致香港《上市規則》第14.07條項下所載的各百分比率(除不適用的盈利比例以外)超過0.1%，所以依據香港《上市規則》第14A.33(3)條的規定，上述關連交易可豁免遵守香港《上市規則》所載的申報、公告和獨立股東批准的規定。

與瑞士信貸集團之間不獲自動豁免持續關連交易

瑞士信貸(「瑞信」，連同其聯繫人，稱為「瑞信集團」)持有本行的非全資子公司工銀瑞信基金管理有限公司的25%股權。根據香港《上市規則》，瑞信是本行旗下一家子公司的主要股東，故此其本身和其聯繫人是本行的關連人士。

報告期內，本行按正常商業條款與瑞信集團進行固定收益證券交易、外匯交易、貨幣市場工具交易、股本證券和股本相關證券交易、上市或場外衍生工具交易、託管服務交易、投資銀行業務，上述交易構成本行的關連交易。

為規範上述持續關連交易，本行與瑞信於2006年9月26日訂立服務總協議(簡稱「瑞信服務總協議」)，並於本行公開發行上市時生效。據此，瑞信集團及本行同意根據適用的正常市場慣例按照正常商業條款進行有關交易。該等交易在本行的日常業務過程中進行。瑞信服務總協議自簽訂日起有效三年，到期經雙方同意可再續期三年。

本行於公開發行上市時已向香港聯交所申請根據香港《上市規則》第14A.42(3)條豁免：

- (1) 嚴格遵守香港《上市規則》中就不獲自動豁免關連交易的公告(而非申報)及獨立股東批准的規定(如適用)，而香港聯交所已經授予有關豁免；及
- (2) 嚴格遵守就不獲自動豁免關連交易設定年度總值上限的規定，而香港聯交所已經授予有關豁免。

報告期內，本行與瑞信集團間交易總額約為人民幣627.73億元。

本行獨立非執行董事對持續關連交易的審核及確認

本行獨立非執行董事對報告期內本行與東亞銀行集團及瑞信集團之間的持續關連交易進行了審核，並確認：

1. 該等交易為本行的日常業務；
2. 該等交易是按照一般商務條款進行；及
3. 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並符合本行股東的整體利益。

審計師對持續關連交易的確認

本行審計師已就上述持續關連交易進行了核查，並確認有關持續關連交易：

1. 經由本行董事會批准；
2. 根據本行的定價政策進行；以及
3. 根據規範該等交易的相關協議條款進行。

依照上交所《上市規則》界定的關聯交易情況

與高盛集團、社保基金理事會之間的關聯交易

截至2007年末，高盛集團和社保基金理事會各持有本行約5.04%和5.20%的股份，根據上交所《上市規則》的規定，高盛集團和社保基金理事會均為本行的關聯方。

報告期內，本行與高盛集團及社保基金理事會之間關聯交易的具體情況請參見「財務報表附註46.關聯方披露」中的相關內容。本行認為，相關交易均屬本行在日常營運過程中按照一般商務條款進行，不會對本行的獨立性產生影響。

依照會計準則界定的關聯交易情況

與財政部、匯金公司及其他關聯方的關聯交易情況請參見「財務報表附註46.關聯方披露」中的內容。

董事、監事及高級管理人員薪酬政策

本行已對董事、監事及高級管理人員薪酬政策作出明確規範，並不斷完善董事、監事及高級管理人員業績評價體系與激勵約束機制。年度業績考核遵循激勵與約束相結合、個人業績與團隊業績相結合的原則，採用由基於平衡記分卡原則的管理層指標和基於職責分工的個人指標共同構成的指標體系。本行為執行董事、監事(除外部監事)和高級管理人員在內的員工加入了中國各級政府組織的各類法定供款退休計劃。本行將在取得所有適用的批准後，實行長期激勵計劃。截至2007年12月31日，本行尚未向任何董事、監事、高級管理人員和其他由董事會確定的核心業務骨幹授予股票增值權。

審計師

本行2007年度按中國會計準則編製的財務報告由安永華明會計師事務所審計，按國際財務報告準則編製的財務報告由安永會計師事務所審計。

本行董事會成員

本財政年度的董事為：

執行董事：姜建清、楊凱生、張福榮、牛錫明；

非執行董事：傅仲君、康學軍、宋志剛、王文彥、趙海英、仲建安、克利斯多佛•科爾；

獨立非執行董事：梁錦松、約翰•桑頓、錢穎一、許善達。

承董事會命

姜建清
董事長

監事會報告

監事會及專門委員會會議情況

監事會會議

報告期內，監事會共召開5次會議，審議通過了本行2006年度財務決算方案、年度報告及摘要、利潤分配方案、2007年度定期報告及監督情況報告等11項議案。聽取專項匯報7項。

監事會成員出席監事會會議情況

監事會成員	實際出席次數／ 應出席次數	出席率(%)
王為強	5/5	100
王熾曦	5/5	100
王道成	5/5	100
苗耕書	5/5	100
張 煒	5/5	100

監督委員會會議

報告期內，監督委員會共召開5次會議，審議通過了監督委員會2007年度工作計劃、監事會2007年度監督檢查實施方案、修訂監事會監督委員會工作規則等9項議案。

監事會成員出席監事會監督委員會會議情況

監事會成員	實際出席次數／ 應出席次數	出席率(%)
王道成	5/5	100
王熾曦	5/5	100
苗耕書	5/5	100

監事會工作情況

報告期內，監事會依據法律、法規和本行公司章程賦予的職責，依法行使職權，深入紮實地開展工作，促進本行進一步完善公司治理、加強經營管理，實現各項業務持續、穩健、快速發展。

加強財務監督，促進本行進一步加強財務管理。監事會重點關注了本行重大財務收支情況、對經營結果影響大的會計核算事項、對所有者權益影響大的事項、外部審計師的工作質量等。監事會成員定期聽取了內部審計部門關於財務審計情況的匯報、外部審計師對定期報告審計情況的匯報，並就關注的事項向審計師詢問和提出進一步核實的要求。監事會先後向24家分行發出詢問函和查詢函，並對總行有關部門和6家分行財務管理和會計核算情況進行現場檢查。

加強對董事會和高級管理層及其成員履職情況的監督，促進科學有效決策。監事會重點關注了董事會和高級管理層及其成員遵守法律、法規、監管規定以及本行公司章程情況。通過列席會議、查閱會議資料與記錄以及簽批事項資料，對董事會和高級管理層成員執行職務行為進行了監督，並對本行境外股權投資決策程序、董事會執行股東大會決議情況、關聯交易情況、信息披露制度執行情況進行了專題調查和檢查。監事會就監督過程中發現的本行公司治理和經營管理中需要進一步完善與關注的問題，及時與董事會、高級管理層溝通，並發送了監事會《2006年及2007年一季度監督檢查情況的通報》和《關於進一步加強經營管理的意見與建議》。

加強風險管理和內部控制的監督，促進合規穩健經營。監事會重點關注了本行全面風險管理體系建設及運作情況、內控體系的有效性等方面的問題。監事會採用非現場檢查與現場檢查相結合的方式，對風險管理與內部控制的情況進行定期監測、分析和檢查，及時發現存在的問題和薄弱環節，先後向總行有關部門和12家分行發出加強管理的建議函，及時提示風險。

監事會成員勤勉務實，認真履行職責。監事會成員參加了報告期內召開的監事會及監督委員會會議，出席了2006年度股東大會和2007年3次臨時股東大會，列席了2007年董事會及其專門委員會召開的全部會議以及部份高級管理層會議。監事會成員認真參與議案的審議，為董事會決策提出了有價值的意見與建議。監事會成員先後到14家省分行進行調查研究，分期參加了北京證監局主辦的培訓班。

監事會自身建設得到進一步加強。監事會審議通過了《監事會對董事會、高級管理層及其成員的監督辦法》，修訂了《監事會監督委員會工作規則》，並著手研究制定監事考核評價辦法。

監事會就有關事項發表的獨立意見

公司依法運作情況

報告期內，本行堅持依法合規經營，不斷完善內部控制制度，決策程序符合法律、法規及本行公司章程的有關規定。董事會、高級管理層成員認真履行職責，未發現有違反法律、法規或損害公司利益的行為。

監事會報告

財務報告的真實性

本年度財務報告真實、公允地反映了本行財務狀況和經營成果。

募集資金使用情況

報告期內，本行募集資金使用與本行招股說明書承諾的用途一致。

公司收購、出售資產情況

報告期內，未發現本行收購、出售資產中有內幕交易、損害股東權益或造成本行資產流失的行為。

關聯交易情況

報告期內，本行關聯交易符合商業原則，未發現損害公司利益的行為。

股東大會決議執行情況

報告期內，監事會對董事會提交股東大會審議的各項報告和議案沒有異議。董事會認真執行了股東大會的決議。

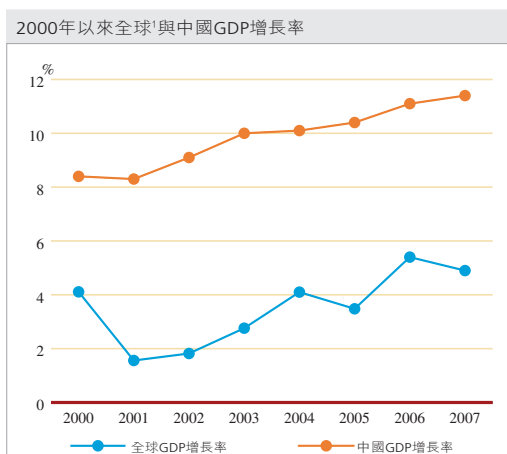
討論與分析

經濟金融及監管環境

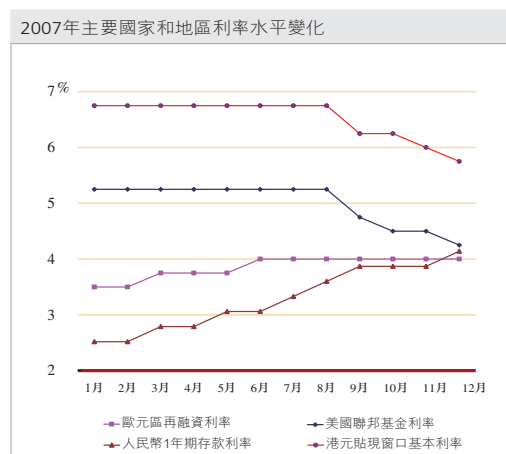
2007年，全球經濟整體保持平穩增長勢頭。受美國次級抵押貸款風波影響，美國經濟增速明顯放緩，2007年美國GDP增長2.2%，比上年低0.7個百分點，為2002年以來的最低增速；歐元區經濟面臨下行風險，2007年歐元區GDP增長2.7%，比上年低0.1個百分點；日本經濟增長有所減緩，2007年GDP增長2.1%，比上年低0.3個百分點；主要新興市場經濟體和發展中國家(地區)的經濟增長依然強勁，中國經濟繼續保持平穩快速增長。

2007年，美元相對歐元和日元整體呈走低態勢，國際主要債券收益率在上半年穩步回升，下半年則呈下行走勢。受美國次級抵押貸款風波和未來經濟增長不確定性增強等影響，國際金融市場利率大幅波動，全球主要股指波動較大，美國房地產市場持續放緩。在經濟下行風險增大的背景下，美聯儲下半年內累計下調聯邦基金目標利率達1個百分點，英格蘭銀行也下調其官方利率25個基點，為兩年來首次降息。

2007年，中國經濟繼續保持平穩快速發展，呈現出增長較快、結構優化、效益提高、民生改善的良好運行態勢。國內生產總值24.66萬億元，增長11.4%，比上年加快0.3個百分點。工業生產增長加快，企業效益提高；固定資產投資快速增長，房地產開發投資明顯加快。全社會固定資產投資13.72萬億元，增長24.8%，比上年加快0.9個百分點。市場銷售增長較快，增速呈現逐步提高的態勢。社會消費品零售總額8.92萬億元，增長16.8%，提高3.1個百分點。消費價格上漲較快，全年居民消費價格指數(CPI)上漲4.8%，漲幅比上年提高3.3個百分點。對外貿易較快增長，外商直接投資繼續增長。進出口總額21,738.3億美元，增長23.5%；實現貿易順差2,622.0億美元，增長47.7%。居民收入快速增長，就業增加較多。經濟運行中的主要問題是，經濟增長由偏快轉為過熱的風險依然存在，價格上漲壓力加大，結構性矛盾仍較突出，經濟發展方式比較粗放，體制機制不夠健全等。



數據來源：國家統計局、世界銀行與國際貨幣基金組織。



數據來源：Bloomberg (彭博資訊)。

1 2007年全球GDP增長率為國際貨幣基金組織預測數據。

2007年，貨幣政策逐步從「穩健」轉為「從緊」。中國人民銀行採取綜合措施，加強銀行體系流動性管理，發揮利率槓桿的調節作用，控制貨幣信貸增長，引導信貸結構優化。根據流動性的動態變化，人民銀行先後10次上調金融機構人民幣存款準備金率，使得人民幣存款準備金率由9.0%提高至14.5%，上調5.5個百分點，創下1985年統一存款準備金率以來的歷史最高位；先後6次上調金融機構人民幣存貸款基準利率，使得一年期存款基準利率由2.52%提高到4.14%，上調1.62個百分點，一年期貸款基準利率由6.12%提高到7.47%，上調1.35個百分點。此外，人民銀行先後5次發行定向央行票據，公開市場操作力度進一步加大。

人民幣匯率雙向浮動，外匯市場供求的基礎性作用進一步發揮，人民幣匯率總體走升。自2007年5月21日起，銀行間即期外匯市場人民幣兌美元交易價日間浮動幅度由0.3%擴大至0.5%，人民幣匯率彈性進一步增強。2007年末，人民幣對美元匯率中間價為1美元兌7.3046元人民幣，比上年末升值6.90%；匯改以來至2007年末，人民幣對美元匯率累計升值13.31%。Shibor於2007年1月4日開始穩步運行，其基準性地位逐步提高，以Shibor為基準的金融產品日益增多。

2007年，貨幣信貸增長加快的勢頭有所減緩，金融運行平穩，但信貸擴張壓力依然較大。2007年末，廣義貨幣供應量(M2)餘額為40.34萬億元，增長16.7%；狹義貨幣供應量(M1)餘額為15.25萬億元，增長21%。金融機構本外幣各項存款餘額為40.11萬億元，增長15.2%，其中人民幣各項存款餘額38.94萬億元，增長16.1%；金融機構本外幣各項貸款餘額27.77萬億元，增長16.4%，其中人民幣各項貸款餘額26.17萬億元，增長16.1%。國家外匯儲備餘額為1.53萬億美元，增長43.3%。貨幣市場利率總體上升並呈現階段性大幅波動，債券市場收益率曲線整體大幅上行。銀行間市場繼續保持健康的發展勢頭，銀行間同業拆借市場累計成交10.65萬億元，增長395.1%。銀行間債券市場累計發行人民幣債券發行3.74萬億元，增長95.9%。

2007年，資本市場交易活躍，股票指數快速上漲，股票交易和融資創歷史最高水平，基金市場快速發展。中國企業在境內外股票市場通過發行、增發和配股累計籌資8,522億元，創歷史最高水平，增長52.4%，其中A股融資7,521億元，增長2.1倍，佔全部融資的88.3%。二級股票市場交易活躍，股指創歷史新高後在高位震盪調整，市場交易量放量增加。2007年全年滬、深股市累計成交46.1萬億元，創歷史新高；日均成交1,903億元，增長4.1倍；全年新增投資者開戶數6,050萬戶，增長10.5倍。市場對基金理財需求明顯上升，基金市場呈現快速發展態勢，2007年末，證券投資基金達346隻，比上年末增加45隻；基金份額2.2萬億元，比上年末增加1.6萬億元，增長2.7倍；基金總資產淨值3.3萬億元，增長3倍。2007年末，上證、深證綜合指數分別為5262點和1447點，比年初增長97%和163%。

2008年，在工業化、城市化、國際化以及產業和消費結構升級等因素的共同推動下，國民經濟仍可望保持較快增長，但隨著國際經濟運行不確定性增大和國內宏觀調控政策效應逐步顯現，經濟增長可能高位趨穩並適度放緩。從價格走勢看，由於結構性供給約束、外部輸入等因素對價格形成的衝擊短期內難以改變，CPI漲幅在上半年仍會維持在較高水平。

財務報表分析

損益表項目分析

2007年，本行圍繞價值創造，推進經營轉型，加強成本控制，實現稅後利潤持續快速增長。在利率上行的環境中，本行優化資產負債業務結構，加強資金營運，在增加利息收入的同時保持低成本存款增長，實現利息淨收入大幅增加，淨利息差和淨利息收益率持續提高，盈利能力顯著提升。抓住資本市場發展機遇，實現手續費及佣金收入跨越式增長，手續費及佣金淨收入佔營業收入比重穩步上升，收入結構進一步優化。同時，有效控制成本，成本收入比繼續保持在較好水平。

2007年，本行實現稅後利潤822.54億元，比上年增加323.74億元，增長64.9%，2003年以來的年複合增長率超過38%。主要原因是營業收入增加743.91億元，增長41.0%。其中利息淨收入增長37.3%，非利息收入增長74.4%。非利息收入佔營業收入的12.3%，提高2.3個百分點。

主要損益項目變動表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年	2006年	增減額	增長率(%)
利息淨收入	224,465	163,542	60,923	37.3
非利息收入	31,564	18,096	13,468	74.4
營業收入	256,029	181,638	74,391	41.0
減：營業費用	103,261	77,397	25,864	33.4
減：資產減值損失	37,406	32,189	5,217	16.2
營業利潤	115,362	72,052	43,310	60.1
應佔聯營公司損益	16	13	3	23.1
稅前利潤	115,378	72,065	43,313	60.1
減：所得稅費用	33,124	22,185	10,939	49.3
稅後利潤	82,254	49,880	32,374	64.9
歸屬於：母公司股東	81,520	49,263	32,257	65.5
少數股東	734	617	117	19.0

利息淨收入

利息淨收入是本行營業收入的主要組成部份。2007年，利息淨收入2,244.65億元，增長37.3%，佔營業收入的87.7%。利息收入3,572.87億元，其中客戶貸款及墊款利息收入佔比66.6%，證券投資利息收入佔比25.7%，其他利息收入佔比7.7%。

討論與分析

下表列示了生息資產和計息負債的平均餘額¹、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年			2006年		
	平均餘額	利息收入／ 支出	平均 收益率／ 付息率(%)	平均餘額	利息收入／ 支出	平均 收益率／ 付息率(%)
資產						
客戶貸款及墊款	3,893,311	237,880	6.11	3,464,384	187,623	5.42
證券投資	3,001,210	91,724	3.06	2,526,516	65,591	2.60
非重組類證券投資	1,958,873	68,175	3.48	1,450,614	41,036	2.83
重組類證券投資 ⁽¹⁾	1,042,337	23,549	2.26	1,075,902	24,555	2.28
存放央行款項	827,014	14,805	1.79	563,909	10,080	1.79
存放和拆放同業及其他 金融機構款項 ⁽²⁾	307,887	12,878	4.18	241,787	8,355	3.46
總生息資產	8,029,422	357,287	4.45	6,796,596	271,649	4.00
負債						
存款 ⁽³⁾	6,559,635	116,336	1.77	6,015,133	99,076	1.65
同業及其他金融機構存入 和拆入款項 ⁽²⁾	886,071	15,305	1.73	391,574	7,898	2.02
應付次級債券	35,000	1,181	3.37	35,000	1,133	3.24
總計息負債	7,480,706	132,822	1.78	6,441,707	108,107	1.68
利息淨收入		224,465			163,542	
淨利息差			2.67			2.32
淨利息收益率			2.80			2.41

註：(1) 包括華融債券、特別國債、應收財政部款項和央行專項票據，有關詳情請參見「財務報表附註27.金融投資」。

(2) 存放和拆放同業及其他金融機構款項包含買入返售款項，同業及其他金融機構存入和拆入款項包含賣出回購款項。

(3) 包括客戶存款及存款證。

1 生息資產和計息負債的平均餘額為每日餘額的平均數。

下表列示了利息收入和利息支出由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

項目	2007年與2006年對比		
	增／(減)原因		淨增／(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	26,353	23,904	50,257
證券投資	16,919	9,214	26,133
非重組類證券投資	17,710	9,429	27,139
重組類證券投資	(791)	(215)	(1,006)
存放央行款項	4,725	—	4,725
存放和拆放同業及其他金融機構款項	2,782	1,741	4,523
利息收入變化	50,779	34,859	85,638
負債			
存款	10,042	7,218	17,260
同業及其他金融機構存入和拆入款項	8,543	(1,136)	7,407
應付次級債券	—	48	48
利息支出變化	18,585	6,130	24,715
利息淨收入變化	32,194	28,729	60,923

註：規模的變化根據平均餘額的變化衡量，利率的變化根據平均利率的變化衡量。由規模和利率共同引起的變化分配在規模變化中。

淨利息差和淨利息收益率

2007年，本行通過優化資產業務結構，提高資產收益率；在利率上升週期中，通過優化存款結構，保持存款付息率小幅增長，資產負債業務的盈利能力明顯提高。淨利息差和淨利息收益率分別為2.67%和2.80%，比上年分別上升35個基點和39個基點。

由於人民銀行6次提高貸款基準利率、本行客戶貸款質量提高和結構優化，使得客戶貸款平均收益率穩步提高，由上年的5.42%上升至6.11%。投資收益率曲線的上升以及本行投資組合進一步優化，使得證券投資平均收益率由上年的2.60%上升至3.06%。銀行間貨幣市場平均利率水平的上升以及本行貨幣雙向運作的加強，使得存放和拆放同業及其他金融機構款項的平均收益率由3.46%升至4.18%。上述因素使得生息資產平均收益率上升45個基點至4.45%。定期存款基準利率上調以及存款結構的進一步優化，使得存款平均付息率由上年的1.65%略升至1.77%，計息負債平均付息率上升10個基點至1.78%。生息資產平均收益率的增幅遠高於計息負債平均付息率的增幅，使得本行淨利息差和淨利息收益率均有所上升。

下表列示了生息資產收益率、計息負債付息率以及淨利息差、淨利息收益率及其變動情況。

百分比

項目	2007年	2006年	增減(基點)
生息資產收益率	4.45	4.00	45
計息負債付息率	1.78	1.68	10
淨利息差	2.67	2.32	35
淨利息收益率	2.80	2.41	39

利息收入

利息收入3,572.87億元，增加856.38億元，增長31.5%，其中客戶貸款及墊款和證券投資的利息收入增加額合計佔利息收入增加額的89.2%。利息收入的增長主要是由於客戶貸款及墊款與證券投資的平均餘額增長和平均收益率提高。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入是本行利息收入的最大組成部份，佔利息收入的66.6%。2007年客戶貸款及墊款利息收入2,378.80億元，增加502.57億元，增長26.8%，主要是由於客戶貸款及墊款平均收益率由上年的5.42%上升至6.11%以及平均餘額的增加。平均收益率的上升主要是由於：(1)人民銀行2007年6次調升了貸款基準利率；(2)客戶貸款結構優化和貸款質量持續改善，收益較高的小企業貸款和個人貸款增量佔比上升；(3)部份存量貸款自2007年1月1日起執行2006年人民銀行上調的利率。客戶貸款及墊款平均餘額由上年的34,643.84億元增至38,933.11億元，增加4,289.27億元，增長12.4%，主要是由於本行針對利率上行環境，保持貸款適度增長。

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年			2006年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
公司類貸款	2,743,088	174,441	6.36	2,399,392	139,312	5.81
票據貼現	354,253	14,343	4.05	421,912	11,135	2.64
個人貸款	664,134	41,869	6.30	534,569	31,169	5.83
境外貸款	131,836	7,227	5.48	108,511	6,007	5.54
客戶貸款及墊款總額	3,893,311	237,880	6.11	3,464,384	187,623	5.42

公司類貸款利息收入1,744.41億元，增長25.2%，佔客戶貸款及墊款利息收入的73.3%。主要是由於平均收益率由上年的5.81%升至6.36%以及平均餘額的增加。平均收益率的增加主要是由於：(1)人民銀行於2007年6次上調貸款基準利率；(2)高收益的房地產貸款和小企業貸款較快增長；(3)貸款質量持續改善。

票據貼現利息收入143.43億元，增長28.8%。主要是由於平均收益率由上年2.64%上升至4.05%，部份被票據貼現平均餘額的下降所抵消。票據貼現平均餘額3,542.53億元，減少676.59億元。平均收益率的增加主要是由於：(1)貨幣市場利率上升帶動票據市場利率迅速攀升；(2)本行成功推出以 Shibor 為基準的市場化利率定價機制，將貼現利率與貨幣市場利率掛鉤，率先實現向浮動利率轉化，使得票據貼現平均收益率隨 Shibor 的上升而提高；(3)本行加大票據買賣雙向操作力度，加速貼現資產週轉，促進貼現資產收益率持續提升。票據貼現平均餘額的下降主要是由於本行主動優化信貸資產結構，壓縮票據貼現規模支持其他收益率較高的信貸業務。

個人貸款利息收入418.69億元，增長34.3%。主要是由於平均收益率由上年的5.83%上升至6.30%以及平均餘額的增加。平均收益率的增加主要是由於：(1)人民銀行於2007年6次上調貸款基準利率；(2)收益率較高的個人經營貸款平均餘額所佔比重有較大提高；(3)2006年人民銀行利率上調後，部份存量貸款自2007年1月1日起開始執行；(4)資產質量持續改善。

境外貸款利息收入72.27億元，增長20.3%。主要是由於貸款平均餘額由上年的1,085.11億元增至1,318.36億元，增長21.5%；平均收益率由上年的5.54%下降6個基點至5.48%，部份抵消了貸款利息收入的增加。平均餘額增加和平均收益率下降主要是由於期限較短、利率較低的新股認購貸款增加較多。

證券投資利息收入

證券投資利息收入是本行利息收入的第二大組成部份，在利息收入中佔25.7%，較上年提高1.6個百分點。證券投資的利息收入主要包括可供出售債券、持有至到期債券和重組類證券投資帶來的利息收入。

2007年，證券投資利息收入917.24億元，增加261.33億元，增長39.8%。其中，非重組類證券投資利息收入增加271.39億元，主要是由於平均餘額的增加以及平均收益率由上年的2.83%上升至3.48%。非重組類證券投資平均收益率增加主要是由於：(1)金融市場各類投資收益率曲線的上升，帶動新增投資收益率大幅增長；(2)人民銀行於2007年6次提高存貸款基準利率，使得基於1年期存款的浮動利率債券收益率隨之提升；(3)本行加強投資組合管理，在加強風險控制的前提下，適當加大信用類產品投資力度和投資組合的期限結構調整。重組類證券投資的利息收入減少10.06億元，下降4.1%，主要是由於報告期內財政部償還應收財政部款項本金323.97億元，導致平均餘額下降。

存放央行款項的利息收入

本行存放央行款項主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。2007年存放央行款項利息收入148.05億元，增加47.25億元，增長46.9%。主要是由於本行客戶存款的增加和人民銀行先後10次上調法定存款準備金率，使得存放央行款項平均餘額由上年的5,639.09億元增至8,270.14億元，增長46.7%。

存放和拆放同業及其他金融機構款項的利息收入

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入128.78億元，增加45.23億元，增長54.1%。主要是由於平均餘額由上年的2,417.87億元增至3,078.87億元以及平均收益率由3.46%上升72個基點至4.18%。平均收益率上升主要是由於：(1)銀行間貨幣市場平均利率水平的上升；(2)本行適時把握市場利率的波動，加大了貨幣雙向運作力度；(3)本行積極參與運用Shibor為基準進行融資產品定價，逐漸形成在Shibor基礎上加點的定價模式，提高了收益。

利息支出

利息支出1,328.22億元，增長22.9%。主要是由於計息負債的平均餘額由上年的64,417.07億元增至74,807.06億元，增加10,389.99億元，增長16.1%；人民銀行上調存款基準利率和銀行間貨幣市場平均利率上升，計息負債平均付息率由上年的1.68%升至1.78%。

存款利息支出

存款是本行主要的資金來源。2007年，存款利息支出1,163.36億元，增加172.60億元，增長17.4%，佔全部利息支出的87.6%。存款利息支出的增加主要是由於存款平均餘額的增加，以及平均付息率由上年的1.65%升至1.77%。

人民銀行2007年6次上調定期存款基準利率，其中一年期存款基準利率累計上調1.62個百分點至4.14%，活期存款基準利率於7月21日上調至0.81%後，又於12月21日回調至0.72%。針對利率上升週期，本行積極採取多項措施，主動調整存款期限和客戶結構，擴大低息存款來源，部份抵消了存款基準利率上調對存款付息率的影響，平均付息率僅小幅上升12個基點至1.77%。

2007年，存款平均餘額增加5,445.02億元，增長9.1%。從增量的客戶結構上看，境內公司客戶存款平均餘額增加4,727.17億元，增長17.5%，佔全部存款增量的86.8%，主要來自於公司客戶的活期存款以及利率相對較低的機構存款增加；個人客戶存款平均餘額增加418.37億元，佔全部存款增量的7.7%，主要是由於資本市場快速發展、居民理財意識提高，以及本行主動引導客戶調整金融資產結構和第三方存管業務開展的結果。從增量的期限結構上看，境內活期存款平均餘額增加3,662.43億元，增長12.4%，佔全部存款增量的67.3%；定期存款平均餘額增加1,483.11億元，增長5.0%，佔全部存款增量的27.2%。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年			2006年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	979,717	25,445	2.60	771,980	18,827	2.44
活期 ⁽¹⁾	2,192,679	21,607	0.99	1,927,699	16,385	0.85
小計	3,172,396	47,052	1.48	2,699,679	35,212	1.30
個人存款						
定期	2,131,112	54,892	2.58	2,190,538	52,802	2.41
活期	1,136,852	9,150	0.80	1,035,589	7,405	0.72
小計	3,267,964	64,042	1.96	3,226,127	60,207	1.87
境外存款 ⁽²⁾	119,275	5,242	4.39	89,327	3,657	4.09
存款總額	6,559,635	116,336	1.77	6,015,133	99,076	1.65

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

(2) 包含存款證。

同業及其他金融機構存入和拆入款項的利息支出

同業及其他金融機構存入和拆入款項利息支出153.05億元，增加74.07億元，增長93.8%。主要是由於平均餘額由上年的3,915.74億元上升至8,860.71億元，部份被平均付息率由2.02%下降29個基點至1.73%所抵消。平均餘額的增加主要是由於資本市場活躍、新股驗資、第三方存管業務和基金託管業務規模擴大，帶動同業存入款項大幅增加。平均付息率下降主要是由於同業存入款項所佔比重上升，這部份款項的付息率一般要比同業拆入款項的付息率低。

應付次級債券利息支出

應付次級債券利息支出11.81億元，增加0.48億元，平均付息率由上年的3.24%上升至3.37%，主要是由於本行於2005年發行的部份次級債券的票面利率以銀行間貨幣市場7日加權平均回購利率為基準浮動，該基準利率的平均水平較上年有所上升。有關本行發行的次級債券詳情請參見「財務報表附註37.應付次級債券」。

非利息收入

非利息收入是本行營業收入的重要組成部份。2007年，非利息收入315.64億元，比上年增加134.68億元，增長74.4%，佔營業收入的12.3%，提高2.3個百分點。

非利息收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年	2006年	增減額	增長率(%)
手續費及佣金收入	37,439	18,529	18,910	102.1
減：手續費及佣金支出	3,055	2,185	870	39.8
手續費及佣金淨收入	34,384	16,344	18,040	110.4
其他非利息收益／(損失)	(2,820)	1,752	(4,572)	-261.0
總計	31,564	18,096	13,468	74.4

2007年，手續費及佣金淨收入343.84億元，增長110.4%，佔營業收入的13.43%，提高4.43個百分點，體現了本行實施收益結構多元化戰略、積極推進服務業務創新、大力拓展中間業務市場的成果。理財業務、信託及其他託管業務等資產管理相關業務收入以及電子銀行業務收入呈現快速增長態勢。

手續費及佣金淨收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年	2006年	增減額	增長率(%)
理財業務	15,453	3,214	12,239	380.8
人民幣清算和結算業務	5,294	4,656	638	13.7
銀行卡業務	4,537	3,228	1,309	40.6
投資銀行業務	4,505	3,099	1,406	45.4
信託及其他託管業務	1,989	657	1,332	202.7
代理業務	1,498	1,001	497	49.7
外匯中間業務	1,343	1,006	337	33.5
電子銀行業務	1,283	693	590	85.1
擔保及承諾業務	562	433	129	29.8
其他	975	542	433	79.9
手續費及佣金收入	37,439	18,529	18,910	102.1
減：手續費及佣金支出	3,055	2,185	870	39.8
手續費及佣金淨收入	34,384	16,344	18,040	110.4

理財業務收入154.53億元，增加122.39億元，增長380.8%，主要是由於本行緊抓資本市場發展機遇，加大了理財產品創新及銷售力度。2007年銷售各類理財產品12,339億元，增長181.7%。

信託及其他託管業務收入19.89億元，增加13.32億元，增長202.7%，主要是受證券投資基金、QDII等託管資產規模大幅增長帶動；此外，受託理財業務收入也有較大增幅。

電子銀行業務收入12.83億元，增加5.90億元，增長85.1%。主要是由於本行加強電子銀行渠道拓展、功能優化，電子銀行結算及代理業務交易量大幅增長。

代理業務收入14.98億元，增加4.97億元，增長49.7%，主要是各類代理業務量增長帶動。

投資銀行業務收入45.05億元，增加14.06億元，增長45.4%，主要是投融資顧問、間接銀團與資產證券化等業務收入增長所致。

銀行卡業務收入45.37億元，增加13.09億元，增長40.6%，主要是2007年銀行卡新發卡量、消費額、POS機投放數量增長迅速，帶動銀行卡特約單位手續費收入、借記卡年費收入等較快增長。

其他非利息收益／（損失）

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年	2006年	增減額	增長率(%)
交易淨收入	1,351	2,138	(787)	-36.8
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淨損失	(1,415)	(1,999)	584	不適用
金融投資淨收益	499	141	358	253.9
其他營業淨收入／（損失）	(3,255)	1,472	(4,727)	-321.1
總計	(2,820)	1,752	(4,572)	-261.0

其他非利息淨損失28.20億元，主要是其他營業淨損失所致，主要原因是人民幣升值加速導致外幣折算虧損擴大，匯兌及匯率產品淨損失增加至68.81億元。本行主動運用各種投資工具，實現交易淨收入13.51億元、金融投資淨收益4.99億元。

營業費用

營業費用明細

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年	2006年	增減額	增長率(%)
職工費用	54,899	34,760	20,139	57.9
補充退休福利	—	389	(389)	-100
房屋及設備費用	14,042	14,419	(377)	-2.6
其他管理費用	14,816	11,271	3,545	31.5
營業稅金及附加	14,511	11,419	3,092	27.1
攤銷	1,174	1,106	68	6.1
其他	3,819	4,033	(214)	-5.3
總計	103,261	77,397	25,864	33.4

營業費用1,032.61億元，增加258.64億元，增長33.4%，成本收入比34.66%，下降1.66個百分點。

職工費用中包括內退員工費用125億元，具體請參見「財務報表附註12.營業費用」。剔除上述影響後，職工費用423.99億元，增長22.0%，本行實行員工工資與經營績效掛鉤的工資增長機制，職工費用與收入、利潤等主要經營指標的增長基本保持協調。

其他管理費用148.16億元，增長31.5%，體現本行在利潤取得快速增長的同時注重強化成本管理與控制、提高經營效能的策略。

資產減值損失

各類資產減值損失374.06億元，增加52.17億元，增長16.2%。其中貸款減值損失330.61億元，關於貸款減值準備的變化，請參見「風險管理 — 信用風險」。可供出售金融資產減值損失31.35億元，主要是本行計提美國次級房貸支持債券減值準備所致，請參見「資產負債表項目分析 — 投資」。

所得稅費用

所得稅費用331.24億元，增加109.39億元，增長49.3%。實際稅率為28.7%，下降2.1個百分點。主要影響因素有：(1)2007年本行稅前利潤的大幅增加直接引起當期所得稅費用比上年有較大幅度的增長。(2)對當期資產減值準備餘額超過稅法扣除標準、且以後年度呆賬核銷時估計會獲允許稅前扣除的部份，確認了遞延所得稅資產。(3)國債利息收入增長較快帶動免稅收益增加，降低了當期實際稅率。(4)根據《財政部 國家稅務總局關於核定中國工商銀行股份有限公司計稅工資稅前扣除問題的通知》(財稅[2007]44號)規定，本行繼續實行「工效掛鉤」政策，當年職工費用按規定可全部在稅前扣除。

根據法定稅率計算的所得稅費用與實際所得稅費用的調節表，請參見「財務報表附註16.所得稅費用」。

分部報告

本行的主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務和資金業務，本行利用業績價值管理系統(PVMS)作為評估本行業務分部績效的管理工具。

概要業務分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年		2006年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	126,237	49.3	92,457	50.9
個人銀行業務	86,174	33.7	62,257	34.2
資金業務	41,432	16.2	25,375	14.0
其他	2,186	0.8	1,549	0.9
營業收入總計	256,029	100.0	181,638	100.0

本行推進經營模式和發展方式轉變，優化收入結構，保持盈利可持續增長。2007年營業收入2,560.29億元，增長41.0%，各業務分部營業收入均保持較快增長。其中，公司銀行業務營業收入1,262.37億元，增長36.5%。主要是本行公司類貸款(含票據貼現)的利息收入平穩增長，以及大力發展各類對公中間業務，對公手續費及佣金淨收入保持較快增長。個人銀行業務861.74億元，增長38.4%。主要是本行加快發展以個人住房按揭為主體的消費信貸業務，個人貸款較快

增長；受理財業務帶動，個人手續費及佣金淨收入增長迅猛。資金業務營業收入414.32億元，增長63.3%，佔營業收入的16.2%，提高2.2個百分點，主要是本行擴大投資交易規模，優化投資組合和期限結構，在利率上行的環境中，資金業務利息收入快速增長；另一方面，資本市場活躍帶動低成本同業存入款項迅速增長。有關這些分部所包含的產品和業務的描述，請參見「討論與分析 — 業務綜述」。

概要地區分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年		2006年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	29,287	11.4	12,626	7.0
長江三角洲	58,928	23.0	41,988	23.1
珠江三角洲	36,186	14.1	24,823	13.7
環渤海地區	46,088	18.0	37,013	20.4
中部地區	30,272	11.8	24,011	13.2
東北地區	12,713	5.0	10,054	5.5
西部地區	36,515	14.3	26,899	14.8
境外及其他	6,040	2.4	4,224	2.3
營業收入總計	256,029	100.0	181,638	100.0

註：關於本行地區劃分，請參見「財務報表附註47.分部信息」。

依託東部地區金融資源豐富、金融開放度高的區位優勢，全面提升、率先發展東部地區業務。長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區營業收入合計1,412.02億元，佔全部營業收入的55.2%，分別比上年增長40.3%、45.8%和24.5%。抓住中部崛起、東北振興的機遇，升級發展中部和東北地區業務，兩個地區營業收入分別增長26.1%和26.4%。針對西部地區經濟發展水平差異化的特點，因地制宜，梯度發展西部地區業務，西部地區營業收入增長35.7%。總行營業收入增加166.61億元，增長132.0%，主要是證券投資利息收入增加所致。

資產負債表項目分析

2007年，本行認真落實各項宏觀調控政策，結合利率上升週期，積極調整資產負債業務結構，繼續推進經營轉型。加強資產運用，堅持穩健的信貸發展戰略，完善各項信貸政策，優化貸款投向，保持貸款適度增長，改善貸款質量。繼續推進非信貸資產業務發展，適當調整投資策略，優化投資結構。同時，本行抓住資本市場發展機遇，採取多項措施優化負債結構，實現低成本客戶存款穩步增長，引導客戶合理調整金融資產配置，擴大同業存款等低成本資金來源，促進各類負債業務相互帶動與協調發展，保證資金來源的穩定和持續增長。

討論與分析

資產運用

2007年末，本行總資產86,837.12億元，比上年末增加11,749.61億元，增長15.6%。其中：客戶貸款及墊款總額（簡稱「各項貸款」）增加4,420.58億元，增長12.2%；證券投資淨額增加2,465.30億元，增長8.6%。從結構上看，各項貸款淨額佔總資產的45.6%，比上年末下降1.5個百分點；證券投資淨額佔比35.8%，下降2.3個百分點；現金及存放央行款項佔比13.1%，上升3.7個百分點。

資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	4,073,229	—	3,631,171	—
減：貸款減值準備	115,687	—	97,193	—
客戶貸款及墊款淨額	3,957,542	45.6	3,533,978	47.1
證券投資淨額	3,107,328	35.8	2,860,798	38.1
其中：應收款項類投資	1,211,767	14.0	1,106,163	14.7
現金及存放央行款項	1,142,346	13.1	703,657	9.4
存放和拆放同業及其他金融機構款項淨額	199,758	2.3	206,506	2.7
買入返售款項	75,880	0.9	39,218	0.5
其他	200,858	2.3	164,594	2.2
資產合計	8,683,712	100.0	7,508,751	100.0

貸款

2007年，本行堅持穩健的信貸經營方針，各項貸款增長適度，投向更趨合理。2007年末，各項貸款40,732.29億元，比上年末增加4,420.58億元，增長12.2%。境內貸款39,192.09億元，增加4,000.55億元，增長11.4%，明顯低於境內金融機構貸款增速16.4%的平均水平；境外貸款1,540.20億元，增加420.03億元，增長37.5%。人民幣貸款37,451.69億元，增加3,500.63億元，增長10.3%；外幣貸款折合人民幣3,280.60億元，增加919.95億元，增長39.0%。

按業務類型劃分的貸款分佈結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內貸款	3,919,209	96.2	3,519,154	96.9
公司類貸款	2,914,993	71.6	2,530,732	69.7
票據貼現	252,103	6.2	412,313	11.3
個人貸款	752,113	18.4	576,109	15.9
境外貸款	154,020	3.8	112,017	3.1
合計	4,073,229	100.0	3,631,171	100.0

按期限劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	1,126,851	38.7	991,775	39.2
中長期公司類貸款	1,788,142	61.3	1,538,957	60.8
合計	2,914,993	100.0	2,530,732	100.0

按品種劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
流動資金貸款	1,201,582	41.2	1,064,668	42.1
項目貸款	1,414,000	48.5	1,240,936	49.0
房地產開發貸款	299,411	10.3	225,128	8.9
合計	2,914,993	100.0	2,530,732	100.0

公司類貸款增加3,842.61億元，增長15.2%。從期限結構上看，短期公司類貸款增加1,350.76億元，增長13.6%，中長期公司類貸款增加2,491.85億元，增長16.2%。從品種結構上看，流動資金貸款增加1,369.14億元，增長12.9%，主要是小企業貸款和貿易融資的增加；項目貸款增加1,730.64億元，增長13.9%，主要是基礎產業和基礎設施行業中的優質中長期項目貸款的增加；房地產開發貸款增加742.83億元，增長33.0%，主要是住房開發貸款的增加。

票據貼現減少1,602.10億元，下降38.9%，主要是本行針對利率上行環境，主動調整包括票據貼現在內的貸款品種結構，加速票據資產週轉，以實現信貸均衡投放和收益目標。

按產品類型劃分的個人貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	536,331	71.3	410,227	71.2
個人消費貸款	91,066	12.1	78,410	13.6
個人經營性貸款	116,475	15.5	82,306	14.3
銀行卡透支	8,241	1.1	5,166	0.9
合計	752,113	100.0	576,109	100.0

個人貸款增加1,760.04億元，增長30.6%，主要是本行加大個人信貸產品營銷和創新力度，個人住房貸款和個人經營性貸款增長較快。其中，個人住房貸款增加1,261.04億元，增長30.7%；個人經營性貸款增加341.69億元，增長41.5%。銀行卡透支增加30.75億元，增長59.5%，主要是信用卡發卡量及交易額增加所致。

按地域劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	172,490	4.2	259,289	7.1
長江三角洲	1,040,412	25.6	907,125	25.0
珠江三角洲	611,726	15.0	513,514	14.1
環渤海地區	730,965	18.0	640,213	17.6
中部地區	526,306	12.9	467,142	12.9
東北地區	224,675	5.5	198,427	5.5
西部地區	612,635	15.0	533,444	14.7
境外	154,020	3.8	112,017	3.1
合計	4,073,229	100.0	3,631,171	100.0

本行不斷優化信貸資產區域結構，繼續推動區域協調發展。總行本部貸款比上年末減少867.99億元，下降33.5%，主要是票據貼現減少所致。重點支持長江三角洲、珠江三角洲、環渤海地區信貸業務發展，三個地區貸款分別增長14.7%、19.1%和14.2%，增量合計佔新增各項貸款的72.9%。積極發展西部地區、東北地區和中部地區信貸業務，三個地區貸款分別增長14.8%、13.2%和12.7%。境外貸款增長37.5%。

按行業劃分的境內公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	738,121	25.3	672,589	26.6
化學	121,243	4.1	112,827	4.5
機械	95,709	3.3	81,798	3.2
鋼鐵	84,357	2.9	70,339	2.8
紡織及服裝	79,112	2.7	68,363	2.7
金屬加工	77,808	2.7	62,583	2.5
電子	43,181	1.5	38,710	1.5
汽車	42,496	1.4	39,202	1.5
石油加工	35,761	1.2	44,744	1.8
水泥	30,963	1.1	30,202	1.2
其他	127,491	4.4	123,821	4.9
交通及物流	602,103	20.7	525,048	20.7
發電和供電	404,873	13.9	343,038	13.6
房地產開發	303,984	10.4	230,064	9.1
水利、環境和公共設施管理業	230,156	7.9	206,781	8.2
零售、批發和餐飲 ⁽¹⁾	186,988	6.4	147,148	5.8
租賃和商務服務業	159,877	5.5	107,994	4.3
科教文衛 ⁽²⁾	69,742	2.4	72,281	2.8
建築	52,639	1.8	49,957	2.0
其他 ⁽³⁾	166,510	5.7	175,832	6.9
合計	2,914,993	100.0	2,530,732	100.0

註：為了進一步反映境內公司類貸款客戶的行業佈局特徵和風險狀況，本行對行業歸併口徑進行微調：「租賃和商務服務業」單獨列示，不再納入「零售、批發和餐飲」的範圍；「水利、環境和公共設施管理業」單獨列示，不再納入「其他」行業的範圍；「居民服務和其他服務業」及「公共管理和社會組織」歸入「其他」。

(1) 包括批發和零售業，住宿和餐飲業。

(2) 包括科學研究、技術服務和地質勘探業，教育，衛生、社會保障和社會福利業，文化、體育和娛樂業。

(3) 包括農、林、牧、漁業，採礦業，信息傳輸、計算機服務和軟件業，金融業，國際組織，居民服務和其他服務業，公共管理和社會組織。

2007年，本行加強信貸政策的指導，積極支持能源、交通等重點基礎產業和基礎設施行業信貸增長，穩健發展房地產開發貸款，有選擇地支持現代製造業、現代物流業、新型服務業和文化產業的信貸投放，有效控制「兩高一資」（高耗能、高污染和資源性）行業貸款增長，行業信貸投向結構持續優化。

從增量結構上看，貸款增加最多的四個行業是交通及物流、房地產開發、製造業以及發電和供電，佔新增境內公司類貸款的72.4%。交通及物流行業貸款增加770.55億元，增長14.7%，主要是符合本行信貸政策導向的公路和運輸等子行業貸款的增加。房地產開發業貸款增加739.20億元，增長32.1%，主要是由於本行加大了營銷力度，進一步挖掘優質市場資源。製造業貸款增加655.32億元，增長9.7%，主要是由於機械和紡織及服裝的小企業貸款增加以及金屬加工、鋼

鐵行業貸款的增加。發電和供電行業貸款增加618.35億元，增長18.0%，主要是符合本行電力行業政策信貸投向要求的目標客戶貸款增加。石油加工業貸款減少89.83億元，下降20.1%，主要由於企業直接融資能力增強、部份貸款被直接融資所代替。科教文衛貸款減少25.39億元，下降3.5%，主要是由於學校進入低速擴張期以及本行調整教育行業信貸政策導向導致教育行業貸款下降。

從餘額結構上看，貸款分佈最多的四個行業是製造業、交通及物流、發電和供電以及房地產開發，佔全部境內公司類貸款的70.3%。

貸款按幣種分佈

2007年末，人民幣各項貸款37,451.69億元，佔各項貸款的91.9%，比上年末增加3,500.63億元，增長10.3%。外幣貸款折合人民幣3,280.60億元，佔比8.1%，增加919.95億元，增長39.0%。其中，美元貸款折合人民幣2,100.87億元，港元貸款折合人民幣923.49億元，其他外幣貸款折合人民幣256.24億元。外幣貸款增長較快主要是由於中國進出口貿易增長較快、人民幣升值預期等因素促使企業對外幣貸款需求增加，以及本行大力發展貿易融資業務所致。

有關本行貸款和貸款質量的進一步分析，請參見「風險管理 — 信用風險」。

投資

2007年末，證券投資淨額31,073.28億元，比上年末增加2,465.30億元，增長8.6%。

投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類證券	2,074,094	66.7	1,796,157	62.8
重組類證券 ⁽¹⁾	1,026,767	33.1	1,059,164	37.0
權益工具	6,467	0.2	5,477	0.2
合計	3,107,328	100.0	2,860,798	100.0

註：(1) 包括華融債券、特別國債、應收財政部款項和央行專項票據，有關詳情請參見「財務報表附註27.金融投資」。

2007年末，非重組類證券投資20,740.94億元，比上年末增加2,779.37億元，增長15.5%，佔投資比重上升3.9個百分點，主要是因為本行存款及其他負債業務保持較快增長，證券投資可用資金增加；重組類證券投資10,267.67億元，比上年末減少323.97億元，全部為報告期內財政部償還的應收財政部款項本金，有關詳情請參見「財務報表附註27.金融投資」。

按持有目的劃分的投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 ⁽¹⁾	34,321	1.1	21,156	0.7
可供出售類投資	531,155	17.1	504,542	17.6
持有至到期類投資	1,330,085	42.8	1,228,937	43.0
應收款項類投資	1,211,767	39.0	1,106,163	38.7
合計	3,107,328	100.0	2,860,798	100.0

註：(1) 包括交易性金融資產和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。

按發行主體劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	431,917	20.8	348,445	19.4
政策性銀行債券	554,311	26.7	428,111	23.8
中央銀行債券	783,929	37.8	761,548	42.4
其他債券	303,937	14.7	258,053	14.4
合計	2,074,094	100.0	1,796,157	100.0

按剩餘期限劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
3個月內	208,093	10.0	273,246	15.2
3-12個月	384,153	18.5	595,070	33.1
1-5年	967,973	46.7	536,383	29.9
5年以上	513,875	24.8	391,458	21.8
合計	2,074,094	100.0	1,796,157	100.0

按幣種劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	1,863,203	89.9	1,577,234	87.8
美元	193,584	9.3	199,755	11.1
其他外幣	17,307	0.8	19,168	1.1
合計	2,074,094	100.0	1,796,157	100.0

2007年末，本集團持有美國次級房貸支持債券面值合計12.26億美元，全部為第一留置權貸款支持債券，信用評級均為AA¹及以上等級。本集團已對上述資產進行了審慎的市值重估和嚴格的減值測試，按市值評估結果並前瞻性考慮市場情況的變化，計提減值準備累計達4億美元（其中2007年第四季度計提了3.43億美元），累計撥備金額超過2007年末的浮虧金額，撥備覆蓋率（撥備金額／浮虧金額，下同）達到112%，撥備率（撥備金額／面值，下同）達到了33%。債券評級與相應的撥備情況如下表：

項目		評級			合計
		AAA	AA+及AA	AA-	
面值	金額(億美元)	2.28	9.34	0.64	12.26
	佔比(%)	18.60	76.18	5.22	100
撥備	金額(億美元)	0.29	3.36	0.35	4.00
	佔比(%)	7.25	84.00	8.75	100
12月31日浮虧金額(億美元)		0.29	2.98	0.30	3.57
撥備覆蓋率(%)		100	113	117	112
撥備率(%)		13	36	55	33

本集團未持有與美國次級房貸相關的債務抵押債券(CDO)。

2007年末，本集團持有結構化投資工具(SIVs)面值合計0.55億美元，其中母公司持有0.15億美元，已按市值評估結果計提減值準備0.05億美元，子公司工銀亞洲持有0.4億美元，已按市值評估結果計提減值準備0.3億美元，具體情況如下表：

項目	面值 (億美元)	撥備 (億美元)	撥備覆蓋率 (%)	撥備率 (%)
母公司	0.15	0.05	100	33.33
工銀亞洲	0.40	0.30	100	75.00
合計	0.55	0.35	100	63.64

本集團認為，對上述資產計提的減值準備已充分反映了報告期末可觀測的市場狀況對上述資產的影響。考慮到市場狀況尚未明朗，本集團將繼續密切關注未來市場的發展。

負債

2007年末，總負債81,400.36億元，比上年末增加11,022.86億元，增長15.7%。其中，客戶存款和同業存入款項76,260.22億元，比上年末增加9,321.38億元，增長13.9%，佔總負債增加額的84.6%。

1 指標準普爾評級或與之相對應的其他評級公司評級，含AA+，AA及AA-。

負債

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	6,898,413	84.7	6,326,390	89.9
同業及其他金融機構存入和拆入款項	805,174	9.9	400,318	5.7
賣出回購款項	193,508	2.4	48,610	0.7
存款證	562	0.0	1,707	0.0
應付次級債券	35,000	0.4	35,000	0.5
其他負債	207,379	2.6	225,725	3.2
負債合計	8,140,036	100.0	7,037,750	100.0

客戶存款

2007年末，客戶存款餘額68,984.13億元，比上年末增加5,720.23億元，增長9.0%，佔總負債的比重為84.7%，依然是本行資金的主要來源。從客戶結構上看，公司存款佔比上升4.5個百分點，個人存款佔比下降5.1個百分點；從期限結構上看，活期存款佔比上升2.6個百分點，定期存款佔比下降3.2個百分點。

公司存款比上年末增加5,692.05億元，增長20.1%。其中，公司活期存款增加3,880.93億元，增長19.7%；公司定期存款增加1,811.12億元，增長21.1%。公司存款增加主要是由於：(1)企業現金流比較充裕；(2)政府財政收入增長帶來機構客戶存款增加；(3)人民幣存款基準利率多次上調也促使存款餘額增加。

個人存款比上年末減少503.51億元，下降1.5%。其中，個人活期存款增加756.57億元，增長6.9%；個人定期存款減少1,260.08億元，下降5.7%。個人存款較上年末減少，主要是由於：(1)本行積極培育客戶理財意識，引導客戶合理配置個人金融資產。2007年銷售個人理財產品11,187億元，增長182.4%，進一步優化個人客戶在本行的金融資產結構。有關本行理財產品及銷售情況，請參見「討論與分析—業務綜述」；(2)資本市場活躍對個人存款分流的結果。

按業務類型劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款				
定期	1,039,853	15.1	858,741	13.6
活期	2,362,830	34.2	1,974,737	31.2
小計	3,402,683	49.3	2,833,478	44.8
個人存款				
定期	2,069,506	30.0	2,195,514	34.7
活期	1,174,568	17.0	1,098,911	17.4
小計	3,244,074	47.0	3,294,425	52.1
境外	136,707	2.0	104,808	1.7
其他 ⁽¹⁾	114,949	1.7	93,679	1.4
合計	6,898,413	100.0	6,326,390	100.0

註：(1) 主要包括匯出匯款和應解匯款。

按地域劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	141,033	2.0	111,411	1.8
長江三角洲	1,422,829	20.6	1,274,078	20.1
珠江三角洲	902,871	13.1	833,540	13.2
環渤海地區	1,798,664	26.1	1,676,173	26.5
中部地區	947,394	13.7	877,459	13.9
東北地區	516,389	7.5	496,189	7.8
西部地區	1,032,526	15.0	952,732	15.0
境外	136,707	2.0	104,808	1.7
合計	6,898,413	100.0	6,326,390	100.0

按剩餘期限劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期 ⁽¹⁾	3,817,479	55.3	3,190,873	50.5
3個月以內	1,098,218	15.9	1,102,816	17.4
3-12個月	1,506,322	21.8	1,453,971	23.0
1-5年	472,861	6.9	577,387	9.1
5年以上	3,533	0.1	1,343	0.0
合計	6,898,413	100.0	6,326,390	100.0

註：(1) 含即時償還的定期存款。

2007年末，人民幣存款餘額66,268.10億元，佔客戶存款餘額的96.1%，比上年末增加5,331.43億元，增長8.7%。外幣存款折人民幣2,716.03億元，比上年末增加388.80億元，其中，美元存款折人民幣1,404.70億元，增加58.30億元，港元存款折人民幣1,053.61億元，增加256.25億元，其他幣種存款折人民幣257.72億元。

同業及其他金融機構存入和拆入款項

2007年末，同業及其他金融機構存入和拆入款項餘額8,051.74億元，比上年末增加4,048.56億元，增長101.1%，佔總負債比重由上年末的5.7%提高至9.9%，已成為本行資金的重要來源，主要是資本市場活躍和本行第三方存管業務的發展，以及本行託管基金業務規模的進一步擴大，使得同業存入款項大幅增加。

股東權益

2007年末，股東權益合計5,436.76億元，比上年末增加726.75億元，增長15.4%。其中，歸屬於母公司股東的權益為5,383.71億元，比上年末增加719.07億元，增長15.4%。主要是未分配利潤大幅增加。

股東權益

人民幣百萬元

項目	2007年12月31日	2006年12月31日
已發行股本	334,019	334,019
儲備	158,204	126,286
未分配利潤	46,148	6,159
歸屬於母公司股東的權益	538,371	466,464
少數股東權益	5,305	4,537
股東權益合計	543,676	471,001

其他財務信息

公允價值計量金融工具變動及影響

公允價值計量金融工具變動情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目名稱	年初餘額	年末餘額	當年變動	對當年利潤的影響金額
以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產	21,156	34,321	13,165	(37)
以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債	32,731	15,590	(17,141)	(183)
可供出售金融資產	500,433	528,135	27,702	—
衍生金融資產	10,539	22,769	12,230	12,230
衍生金融負債	2,613	7,127	4,514	(4,514)
合計	567,472	607,942	40,470	7,496

本行對於存在活躍市場的以公允價值計量的金融資產，其公允價值按估價日掛牌市場價格確定，如果不存在活躍市場，則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、現金流折現法和期權定價模型等。具體情況如下：

1. 本外幣債券主要採用可獲得的市場價格來計量其公允價值。
2. 本幣利率互換業務採用市場互換利率曲線預測未來現金流，並計量其公允價值。
3. 外匯即期、遠期和掉期業務的評估以評估日的即期匯率和遠期升貼水報價為基礎，計算該產品在評估日的公允價值。
4. 結構性衍生產品採用交易對手詢價方式進行估值。
5. 匯金期權以 Garman Kohlhagen 期權模型計算，估值所用的參數包括人民幣及美元的相關市場利率、由人民銀行公佈的人民幣兌美元即期匯率以及歷史平均匯率波幅。

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本行按中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表差異調節表及其說明，請參見「財務報表 — 未經審計補充財務信息(a)按國際財務報告準則與2006年財政部頒佈的《企業會計準則》編製的財務報表差異調節表」。

業務綜述

公司金融業務

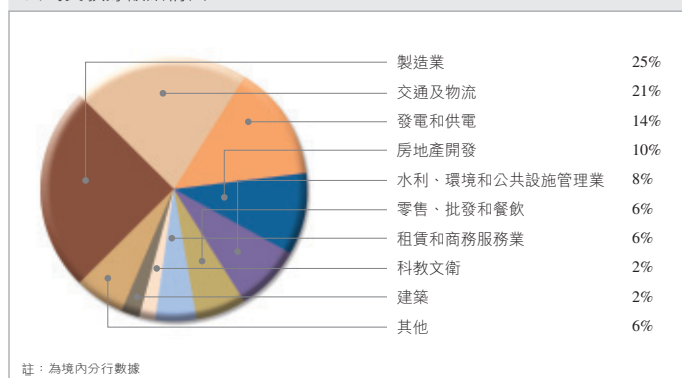
2007年，本行加快經營轉型，鞏固中國最大公司銀行地位。堅持信貸穩健發展，保持中國第一信貸銀行的地位。實施綜合營銷及精細化管理，推動公司客戶營銷模式向精細化、集約型轉變，提高營銷管理水平及服務能力。開展業務創新，有效滿足客戶金融服務需求，提高對客戶需求的快速反應能力。成立工銀金融租賃有限公司，進一步提升為客戶提供綜合化金融產品服務的能力。2007年末，本行公司銀行客戶272萬個，比上年末增加31萬個，其中公司貸款客戶5.9萬個，公司銀行客戶基礎進一步擴大。

對公存貸款業務

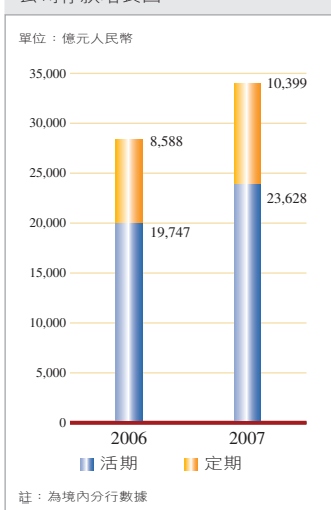
本行對公貸款業務遵循穩健發展原則，繼續加強對重點基礎產業、基礎設施領域和優勢行業信貸投放，有選擇地支持現代製造業、現代物流業、新型服務業和文化產業的優質客戶。積極推進「綠色信貸」建設，加大對環保產業和節能減排技術創新支持力度。嚴格控制「兩高一資」行業貸款增長，提高客戶准入標準，逐步退出高風險客戶存量貸款，加快調整行業內客戶結構。繼續將信貸資源向長江三角洲、珠江三角洲、環渤海地區等重點區域傾斜，同時把握國家振興東北老工業基地、西部大開發、中部崛起契機，做好戰略潛力區市場培育開發。大力發展貿易融資和小企業信貸業務，豐富融資產品，滿足不同客戶融資需求。2007年末，境內公司類貸款餘額29,149.93億元，比上年末增加3,842.61億元，增長15.2%。

把握國民經濟及政府財政收入增長較快，企業現金流較充裕的時機，加大營銷力度，吸納企業客戶存款及政府機構存款，推動公司存款較快增長。2007年末，境內公司存款餘額34,026.83億元，增加5,692.05億元，增長20.1%。

公司貸款餘額結構圖



公司存款增長圖



中小企業業務

根據小企業客戶資源市場分佈、金融生態環境以及分支機構經營管理水平不同，對分支機構小企業信貸業務和客戶准入實行差異化政策，梯度推進。加強融資產品創新，完善金融產品聯動營銷機制，為中小企業提供包括融資、結算理財、投資銀行顧問、電子銀行、銀行卡等業務的一攬子、綜合化金融服務。加強品牌建設，推出中小企業融資品牌——「財智融通」，擴大和提升本行中小企業業務社會形象和市場影響力，更好滿足中小企業融資服務需求。2007年末，境內有融資餘額的小企業客戶44,963戶，比上年末增長23.3%。

機構業務

2007年，本行機構業務加快創新改進服務，實現業務發展質量和速度同步提升。推進銀保業務服務創新，與國內28家保險公司開展代理業務合作，加大櫃面和網上銀行保險營銷力度，銀保代理業務規模繼續保持市場領先。積極發展銀證、銀期(期貨)業務，推出「銀證快車」新產品，優化銀證合作綜合服務平台，第三方存管業務合作券商達98家。推廣集中式銀期轉賬業務，搭建銀行與期貨經紀公司互聯平台，為客戶期貨交易提供資金結算便利。抓住股指期貨即將推出的契機，成立金融期貨結算中心，積極參與金融期貨業務。加強對國內銀行同業營銷與服務，拓展國內代理行網絡，國內代理行數量增至73家。成功中標中央財政直接和授權支付兩項業務資格，獨家代理中央單位公務員、離退休人員和離退休管理機構工作人員工資統發業務，成為首家代理中央預算單位公務卡業務銀行，並作為國家稅務總局指定的車輛購置稅代理銀行。

票據業務

2007年，本行票據融資業務在全行信貸結構調整和資產負債組合管理中發揮重要作用，票據融資業務市場競爭力繼續提升。票據業務創新取得新突破，全面建立票據貼現、轉貼現和回購業務與Shibor掛鈎的利率定價機制，完成本行票據融資定價機制由固定利率向浮動利率方式的重大轉變，成為同業中第一家全面以Shibor為基準進行票據融資定價的商業銀行。2007年末，票據貼現餘額市場佔比繼續保持同業首位。

結算與現金管理業務

本行全面開發各類結算業務市場。鞏固傳統結算產品優勢，增加增值服務，提升結算支付便捷性、交易效率和附加值。投產法人銀行結算賬戶集中管理系統，優化對公賬戶服務流程，完善賬戶管理功能。加大市場營銷力度，對公結算賬戶新增42萬戶，總量突破320萬戶。2007年，對公人民幣結算金額400萬億元，比上年增長53.8%。

增強現金管理業務專業服務能力，由單一資金集中管理向綜合理財業務領域延伸。加強對高端客戶現金管理營銷力度，提供高增值服務。深化與外資銀行現金管理業務合作，推動全球現金管理業務發展。2007年末，本行現金管理客戶58,563戶，比上年末增加27,155戶，增長86.5%。分別榮獲香港《財資》雜誌、《金融亞洲》雜誌「中國最佳現金管理銀行」稱號。

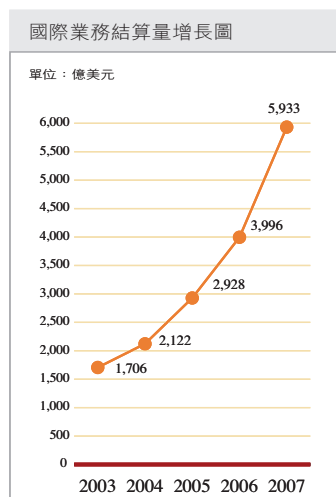
投資銀行業務

資本市場快速發展為本行開展投資銀行業務創造廣闊市場空間。本行穩步提高常年財務顧問業務簽約客戶數量，不斷提高結構化融資、銀團組織安排、重組併購等品牌類業務規模。以牽頭行身份先後安排籌組海力士—意法半導體、天津城市道路管網及配套設施二期工程等一批銀團項目，實現投資銀行業務與信貸業務互動發展。完成「寶鋼集團併購八一鋼鐵」、「沃爾沃收購山東臨工」等項目，進一步拓展重組併購業務。積極發展資產證券化、股權私募與直接投資顧問等新興投資銀行業務，推動本行信貸資產證券化試點項目「2007年工元一期資產支持證券」成功發行，承攬群星紙業等企業股權私募和上市顧問項目。金融債券主承銷業務已覆蓋商業銀行次級債、商業銀行普通金融債、財務公司金融債等產品。2007年，短期融資券主承銷額536億元，金融債券主承銷額393億元。按債券主承銷金額計算，為國內最大債券承銷機構。

貿易融資與國際結算業務

大力推動貿易融資業務發展。加強產品創新，豐富貿易融資產品體系，為客戶提供覆蓋國際、國內貿易融資全過程的融資和服務。針對貿易融資業務與物流、資金流相匹配的特點，建立與之相適應的信貸管理模式，進一步調整貿易融資信貸政策。2007年境內分行貿易融資累計發放2,236.46億元，比上年增加1,276.39億元，增長132.9%，其中，國際貿易融資累計發放254.85億美元，增長156.9%，國內貿易融資累計發放374.88億元，增長102.3%。

為客戶節約付匯成本，推出「財智國際」品牌組合。順應集團客戶內部集中化操作要求，通過銀企系統對接方式，設計國際結算與貿易融資集中操作方案。完成16家境內分行國際結算單證業務上掛工作，國際結算單證業務進入集中化處理階段。研發更新企業網銀國際結算系統，拓展業務受理渠道。2007年，累計辦理國際結算業務5,933億美元，增長48.5%，其中境內機構完成國際結算量4,223億美元，增長45.5%。



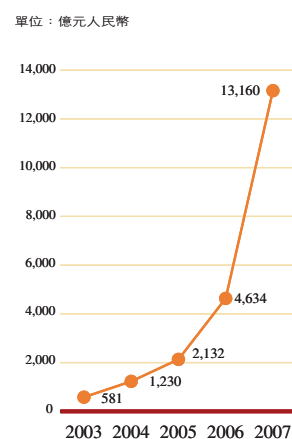
資產管理業務

資產託管業務

2007年，以證券投資基金託管業務為主體，不斷拓寬資產託管業務範圍，企業年金、保險資產、社保基金和全球託管業務快速成長，整體業務呈現加速發展勢頭。

依託證券市場持續走高的市場環境，擴大與優質基金公司戰略合作，託管證券投資基金82隻，繼續領跑國內基金託管業務市場；企業年金基金託管客戶數快速增長，品牌效應顯著。與社保基金理事會正式簽署託管合同，成為全國社保基金託管銀行。加強與全球託管人合作，推進全球託管網絡建設，大力拓展QFII、QDII託管等全球託管業務。加強產品創新，託管國內首隻分級創新封閉式基金和首隻基金公司股票型QDII基金。保險資產託管取得重大進展，託管客戶和規模快速增長。2007年末，託管資產總淨值13,160億元，比上年末增長184.0%，在國內託管銀行中首家突破萬億大關，推動託管業務收入迅猛增長。榮獲香港《財資》雜誌「中國內地最佳託管銀行」獎項、美國《環球金融》雜誌「中國最佳託管銀行」獎項。

託管資產增長圖



企業年金業務

本行2007年在銀行中首批獲得企業年金基金法人受託機構資格，具備了銀行可以從事企業年金基金管理的全部業務資格。依託企業年金業務「全牌照」優勢，借助發達的服務渠道及先進的年金業務系統，積極開發企業年金市場，保持市場領先優勢。針對大型客戶開展全程跟蹤營銷和個性化服務。針對中小客戶推出標準化的企業年金產品。2007年末，本行管理企業年金個人賬戶347.7萬戶，比上年末增加196.7萬戶；託管年金基金187.8億元，增加103.8億元。

貴金屬業務

把握貴金屬市場有利發展時機，加強產品創新與市場推廣，貴金屬業務快速發展。推出第一個品牌金條「如意金」，產品包含20克、50克、100克、200克、500克和1000克六個品種，銷售數量超過50,000條。依託全行客戶資源和電子渠道，大力發展個人賬戶黃金及代理實物黃金交易。2007年，貴金屬自營、代理業務量累計288噸，其中個人賬戶黃金業務交易量179.8噸。代理上海黃金交易所清算金額907億元，繼續保持代理黃金清算業務優勢。

對公理財業務

加大產品創新力度，全方位開拓本外幣代客理財業務，增強理財業務市場競爭力。創新代客境外理財產品及優化「珠聯幣合」類理財產品，推出「理財+信託」類理財產品，研發超短期理財產品，豐富基金優選、新股申購等資本市場相關理財產品。2007年，本行發行法人理財產品1,152億元，增長175.6%。在《理財週報》舉辦的「2007年首屆中國最佳銀行理財產品」評選活動中，本行五款理財產品榮登「2007年中國最佳銀行理財產品」榜單。

個人金融業務

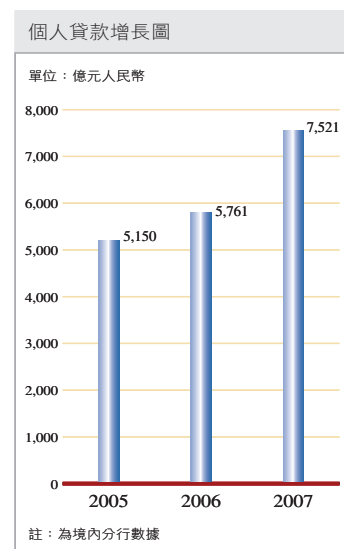
本行按照打造中國「第一零售銀行」的發展戰略，堅持以市場為導向，以客戶為中心，加快業務創新、改進客戶服務，形成較為完善的個人金融服務產品體系，促進儲蓄、個人理財、中間業務、個人貸款、銀行卡等業務的協調快速發展。繼續推進個人金融服務品牌建設，理財金賬戶、牡丹靈通卡、幸福貸款等主要個人金融業務品牌知名度持續提高。加強渠道建設，推動業務流程再造，構建營業網點與電子銀行有機結合、分層服務的營銷服務網絡體系，銷售能力顯著提高。大力發展貴賓理財中心，提升網點服務功能，全方位提高客戶服務水平。榮獲新加坡《亞洲銀行家》雜誌「中國最佳國有零售銀行」獎項。2007年末，本行個人銀行客戶1.7億個，其中個人貸款客戶455萬個。

儲蓄存款

2007年，在資本市場持續活躍和居民理財意識不斷增強的情況下，本行以維護和發展優質客戶為重點，持續推進個人儲蓄存款業務發展。適應新形勢下居民儲蓄的趨勢和特點，加快儲蓄產品種類和工具創新，推動儲蓄存款與各類理財業務協調發展，引導客戶從風險、收益、期限等方面合理配置個人金融資產，調整客戶在本行的金融資產結構。2007年末，本行境內儲蓄存款餘額32,440.74億元，比上年末減少503.51億元。另一方面，包含儲蓄、國債、基金、保險及銀行理財產品在內的個人綜合金融資產實現大幅增長。

個人貸款

2007年，本行大力發展個人貸款業務。以大中城市行為主，加強市場營銷和產品創新。建立和完善經營聯動機制，發揮住房開發貸款對個人按揭業務帶動作用。加強二手房貸款、直貸式個人住房貸款業務營銷。實施個人信貸業務標準化項目，優化營銷組織建設和渠道建設，提升「幸福貸款」品牌市場價值。加強個人質押貸款宣傳，推動個人消費貸款發展。2007年末，境內個人貸款餘額7,521.13億元，比上年末增加1,760.04億元，增長30.6%，個人貸款市場佔比第一。



個人理財業務

本行積極應對客戶理財需求升溫趨勢，大力推進理財產品銷售模式和產品創新，深入挖掘銷售潛力，推動個人理財產品銷售量連創新高。2007年，境內實現各類個人理財產品銷售11,187億元，比上年增加7,225億元，增長182.4%。

加大資本市場連繫型理財產品推出頻率與規模，陸續推出多款新股申購型產品、基金優選類產品，滿足個人投資者不同需求。研發並推出國內市場首款直接投資香港股票市場的代客境外理財產品——「東方之珠」，實現銷售額44億元，創國內單只QDII產品銷量紀錄。全年推出人民幣理財產品35期、外幣理財產品24期，累計銷售額1,544億元，增長104.5%，繼續穩居同業首位。

代理銷售各類理財產品9,643億元，增加6,436億元，增長200.7%。其中代理銷售開放式基金8,570億元，增長334.4%，基金代銷額、基金存量、客戶數量等多項指標位居同業第一。擴大個人保險產品合作範圍，加大產品結構調整和營銷模式創新，加快個人保險產品在「銀保通」系統的上線步伐，全年代理銷售銀行保險產品保費579億元，增長26.1%，市場份額穩居同業第一。銷售國債494億元，同業佔比繼續保持第一。

理財金賬戶

理財金賬戶作為本行定位中高端客戶的個人金融品牌，2007年圍繞「專屬貴賓通道、專享費用優惠、專家理財服務、專供理財產品、專業賬戶管理、專有精彩活動」等六項服務內容，對理財金賬戶服務進行全面升級，構建全新的優質客戶服務體系。加快網點升級改造，建設貴賓理財中心，2007年年末本行已擁有貴賓理財中心1,112家。在95588電話銀行、網上銀行等電子渠道開通理財金賬戶專屬通道，提供專屬服務。開展「財富驛站」主題營銷活動，為客戶提供理財課堂、理財沙龍、特惠商戶等多項增值服務。加強業務培訓，培養高素質個人客戶經理隊伍，金融理財師(AFP)和國際金融理財師(CFP)數量分別達到5,083人和861人，同業佔比27.2%和38.1%，穩居國內同業首位。2007年末，理財金賬戶客戶302萬戶，增加66萬戶，增長28.0%。

銀行卡業務

2007年末，本行銀行卡發卡量突破2.1億張，增加2,149萬張。實現銀行卡業務收入45.37億元，增長40.6%。

信用卡業務

本行從功能、服務、品牌、客戶、網絡等全方位入手，提升信用卡業務競爭力，推動信用卡業務快速發展。加強產品創新，相繼推出快樂「豬」福卡、牡丹運動卡、新版牡丹交通卡、中央預算單位公務卡及數十款區域性聯名卡，適應不同客戶需求。將信用卡業務全面推向各營業網點，形成信用卡的差別化宣傳、營銷和服務體系。推進VIP客戶服務中心建設，擴大電話銀行、網上銀行等渠道信用卡服務內容，強化服務品質。積極選擇境外機構代理發卡，拓展海外信用卡市場。進一步加強與國際卡組織合作，與美國運通聯合推出商務卡聯名卡。2007年末，信用卡發卡量2,338萬張，增加1,291萬張；實現消費額1,619億元，增加569億元；繼續保持發卡量及消費額雙領先的市場地位。境內信用卡透支餘額82.41億元，增加30.75億元，增長59.5%。

借記卡業務

建立以借記卡為平台的個人金融服務模式，提供標準化和分層化服務。憑藉牡丹靈通卡一卡多戶、一卡多能的優勢，加強營銷渠道整合，識別發展優質客戶，提供各種增值服務。發揮牡丹靈通卡支付結算作用，引導客戶離櫃辦理業務，分流櫃面壓力。加強市場細分，大力推動面向中端和潛力客戶的牡丹靈通卡•e時代卡發行。2007年末，借記卡發卡量1.87億張，增加858萬張，年消費額4,543億元，增長71.4%。

項目	2007年12月31日	2006年12月31日	增長率(%)
銀行卡發卡量(萬張)	21,012	18,863	11.4
借記卡	18,674	17,816	4.8
信用卡	2,338	1,047	123.3
	2007年	2006年	增長率(%)
年消費額(億元)	6,162	3,700	66.5
卡均消費額(元) ⁽¹⁾	3,091	2,217	39.4
外卡收單交易額(億元)	78	68	14.7

註：(1) 卡均消費額=消費額／((年初發卡量+年末發卡量)／2)。

資金業務

本行把發展資金業務作為推進經營轉型和培育未來市場競爭力的戰略重點，加快開發各類金融工具，拓寬業務空間，提高在境內外各類金融市場運作本外幣資金的能力和水平。

貨幣市場交易

2007年國內資本市場新股發行節奏加快，申購驗資凍結資金規模屢創紀錄；人民銀行為有效回籠資金，連續出台多項緊縮性貨幣政策，貨幣市場利率波動性加大，創出近年來歷史新高。本行根據市場變化主動調整融資策略，加強資金雙向運作，在保障流動性安全的同時提高資金運用效益。同時抓住機遇，充分利用驗資帶來的巨額資金，通過貨幣市場融資創造收益。2007年，本行境內機構累計人民幣融入融出量60,967億元，增長27.6%，其中融出資金41,133億元，融入資金19,834億元。

外幣方面，本行通過敘做債券回購、調整拆放期限結構等方式，滿足全行流動性需要。全年外幣貨幣市場交易量8,682億美元，增長43.5%。

投資組合管理

交易賬戶業務

2007年，銀行間市場利率持續上升，債券價格指數不斷下跌。本行人民幣債券交易採取「短久期」交易策略，降低債券市值下跌風險，同時加強套利交易力度，實現較好收益水平。本行作為銀行間市場做市商，進行雙邊報價債券品種囊括全部5個期限、三類信用等級的債券，日常報價券種12隻。櫃檯市場做市報價債券33隻，櫃檯記賬式債券交易量15.3億元，市場佔比繼續保持第一。全年人民幣交易類債券買賣成交量首度突破2萬億元。本行自年初設立外幣債券交易賬戶以來，緊密跟蹤債券市場走勢，加大交易力度，交易業務發展迅速，全年累計完成交易量51.2億美元。

銀行賬戶業務

在人民幣連續加息環境下，本行人民幣債券投資以防範利率風險為重點，主要參與投資中短期人民幣債券，將組合久期控制在較低水平。加強市場利率走勢預測分析，加大浮動利率債券投資。提高金融債、短期融資券等信用債券投資比重，加大國債投資規模，投資組合收益率進一步提高。2007年末，人民幣銀行賬戶債券投資餘額28,585.54億元。

面對美國債券市場因次按危機引起的劇烈動盪，本行積極調整外幣債券投資組合，適時減持抵押債券，優化債券利率與品種結構，推動投資收益顯著提升。

代客資金交易

為滿足公司和個人客戶資金交易需求，本行提供廣泛的資金交易產品。人民幣外匯交易產品包括即期結售匯、遠期結售匯、人民幣外匯掉期、人民幣利率互換等交易產品。外匯交易產品服務包括代理客戶進行24小時外匯交易、外匯遠期、掉期、期權及其他金融衍生工具交易。本行還代客開展多種本外幣理財和資產負債管理業務，並為個人客戶提供賬戶黃金交易服務。

2007年，本行進一步拓展代客交易，擴充業務種類，擴大交易規模和收益，不斷開發新的交易利潤增長來源。全年代客外匯資金交易量2,758.31億美元，其中人民幣外匯業務量(即期)1,799.26億美元，外匯買賣(含賬戶黃金)業務量304.09億美元，衍生產品交易量654.96億美元。

分銷渠道

分行網絡

2007年在適度調控機構總量保持網點競爭優勢的同時，分支機構管理工作重點為區域佈局優化、網點分層分類功能體系建設與網點服務水平提升。

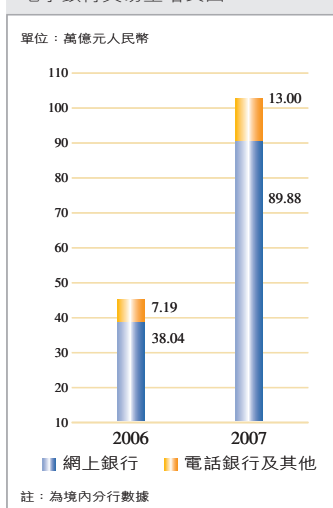
按照建設國際一流金融服務企業要求，以全行經營發展戰略、資本金約束及股東投資回報要求為依據，科學合理調控機構總量規模；以構建城市行為中心和突出大中城市機構網絡佈局為指南，合理調整各經濟區域、區位的機構資源配置；以提升網點市場競爭力和服務創新為主線，積極實施網點差異化發展策略，建立分層分類的網點功能體系，重點規劃並建設了一批服務於中高端客戶的財富管理中心和貴賓理財中心，推動網點經營戰略轉型；以再造營銷渠道為目標，實施多渠道協調發展策略，重點規劃並大力發展自助銀行、網上銀行、電話銀行等渠道，充分發揮渠道協同效應，積極構建多元化、立體化的營銷渠道體系。

2007年末，本行在境內擁有16,476家機構，包括總行、30個一級分行、5個直屬分行、27個一級分行營業部、385個二級分行、3,055個一級支行、12,952個基層營業網點、19個總行直屬機構及其分支機構以及2個主要控股公司。

電子銀行

電子銀行業務繼續在渠道、產品、客戶和市場品牌方面保持市場領先地位。著力打造和完善電子銀行資金管理、收費繳費、營銷服務、金融理財、代理銷售、電子商務六大平台及網上銀行、電話銀行、手機銀行和自助銀行四大渠道，增強產品競爭力。繼續堅持以客戶為中心的產品和業務創新，成功推出44項創新產品，優化174項產品和功能，不斷提升服務能力和質量。推動電子銀行服務示範工程建設發展，建有電子銀行服務區的網點新增1,612家，達到4,013家。電子銀行客戶數快速增長，2007年末，電子銀行客戶8,096萬戶，增長62.4%。電子銀行交易額102.88萬億元，增長127.5%，實現跨越式增長。電子銀行業務筆數佔全行業務筆數37.2%，比上年提高7.1個百分點，分流櫃面業務作用進一步增強。

電子銀行交易量增長圖



網上銀行

2007年本行抓住電子商務活躍的發展機遇，豐富網上銀行產品和功能，促進網上銀行客戶和業務規模增長。推出電子速匯、代理實物黃金、集中式銀期轉賬、超短期理財等創新產品，優化網上基金、銀企互聯整合等產品和功能。2007年，企業網上銀行實現交易額85.74萬億元，個人網銀實現交易額4.15萬億元，分別增長133.8%和205.1%。個人網上銀行新增客戶1,583萬戶，達3,908萬戶；企業網上銀行新增客戶38萬戶，達98萬戶。

本行網上銀行連續五年被美國《環球金融》雜誌評選為「中國最佳個人網上銀行」，並首次獲得「亞洲最佳存款服務網上銀行」、「全球最佳存款服務網上銀行」榮譽；在「和讯」第二屆「網上銀行評測」中，以絕對優勢獲得第一名；並榮獲中國金融認證中心(CFCA)2007年「中國最佳網上銀行」獎項。

電話銀行

進一步豐富電話銀行產品和功能。推出電話銀行跨行匯款、代理銷售保險、外幣基金等新產品，優化電話基金、繳費通等功能。完成河南、江蘇2家分行電話銀行的託管，電話銀行集約化程度進一步提高。2007年，電話銀行總呼入量2.5億通，人工接聽量2,851萬通。在中國最佳呼叫中心評選中，榮獲「最佳全國呼叫中心管理團隊」、「最佳呼叫中心管理人」；在第四屆亞太最佳呼叫中心評選中，獲「中國呼叫中心特別貢獻獎」。

自助銀行

加大自助設備投入，快速擴展自助銀行網絡，優化自動櫃員機交易界面，為持卡人提供安全、快捷、優質的服務，分流櫃面業務能力持續增強。2007年末，本行擁有自助銀行中心4,890家，增長80.8%；自動櫃員機23,420台，增長17.6%。自動櫃員機年交易額10,696億元，增長71.0%。

項目	2007年12月31日	2006年12月31日	增長率(%)
電子銀行客戶數(萬戶)	8,096	4,984	62.4
其中：企業客戶	198	147	34.7
個人客戶	7,898	4,837	63.3
網上銀行客戶數(萬戶)	4,006	2,385	68.0
其中：企業網上銀行客戶	98	60	63.3
個人網上銀行客戶	3,908	2,325	68.1

國際化、綜合化經營

實施國際化經營戰略

為適應全球經濟金融一體化趨勢，滿足客戶全球化金融服務需求，本行積極推進國際化經營戰略。綜合運用申設、併購等多種方式，穩步構建以新興市場國家和地區為重點，覆蓋主要國際金融中心，輻射中國主要經貿合作地區的全球化機構網絡體系，打造境內外一體化的經營格局，將本行從本土領先銀行逐步轉變為亞洲有影響力的銀行，並為最終成為全球性領先銀行奠定良好的基礎。

本行完成了收購印尼 Halim 銀行的交割和開業，順利實現工銀莫斯科的開業，通過了收購南非標準銀行20%股權和收購澳門誠興銀行79.9333%股權的相關議案。此外，申設美國紐約分行、中東地區迪拜子銀行、多哈分行¹和澳大利亞悉尼分行的工作也已經獲得中國銀監會的批准，境外監管報批工作正在穩步推進。截至2007年末，本行已經將境外營業機構延伸至全球13個國家和地區，分支機構總數112家，與122個國家和地區的1,349家銀行建立了代理行關係，境外網絡已具規模。

中國工商銀行(亞洲)有限公司

工銀亞洲是香港持牌上市銀行，已發行股本245,190萬港元，本行持有其62.98%的股權²。工銀亞洲提供全面的商業銀行服務，主要業務包括：貿易融資、IPO收票及派息業務、商業信貸、投資服務、信用卡、託管、電子銀行等。2007年末，工銀亞洲總資產246.5億美元，淨資產19.2億美元，年度實現淨利潤2.06億美元，增長29.2%。

1 本行於2008年1月31日獲得卡塔爾金融中心監管局關於本行設立多哈分行的正式批覆及頒發的經營牌照。本行多哈分行將在按要求辦理相關手續後，擇日開業。

2 截至2008年1月24日，本行持有工銀亞洲71.21%的股份，參見「重要事項 — 重大資產收購、出售及吸收合併事項」。

工商東亞金融控股有限公司

工商東亞是本行的控股子公司，於英屬維爾京群島註冊成立，總部位於香港，註冊資本2,000萬美元，本行持有其75%的股權。工商東亞主要從事投資銀行業務，包括併購、財務顧問、債務融資、債務重組、股票市場服務、證券銷售及經紀等。2007年末，總資產4.7億美元，淨資產0.69億美元，年度實現淨利潤2,382萬美元。

工商國際金融有限公司

工商國際是香港有限制牌照銀行，為本行的全資子銀行，註冊資本2.8億港元。主要業務包括國際結算及貿易融資、商業貸款、個人貸款等。2007年末總資產3.25億美元，淨資產4,562萬美元，年度實現淨利潤871萬美元。

中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司

工銀印尼為印度尼西亞註冊的商業銀行，於2007年9月28日成為本行的控股子公司，註冊資本1,000億印尼盾，本行持有其90%的股份。工銀印尼主要產品包括印尼盾及美元存款、商業貸款、國際結算、外匯業務等。2007年末總資產6,843萬美元，淨資產1,157萬美元。

中國工商銀行(倫敦)有限公司

工銀倫敦是本行的全資子銀行，註冊資本2億美元，提供存匯款、貸款、貿易融資、外匯及理財等全面銀行業務。2007年末總資產8.1億美元，淨資產2億美元，年度實現淨利潤432萬美元，增長79.6%。

中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司

工銀阿拉木圖是本行在哈薩克斯坦設立的的全資子銀行，註冊資本1,000萬美元。主要提供存匯款、外幣兌換、擔保、賬戶管理等商業銀行服務。2007年末總資產4,630萬美元，淨資產1,721萬美元，年度實現淨利潤212萬美元，增長34.7%。

中國工商銀行盧森堡有限公司

工銀盧森堡是本行在盧森堡設立的全資子銀行，註冊資本1,850萬美元。通過所在地客戶資源和監管環境，完善本行在歐洲機構網絡佈局，拓展歐盟地區零售及私人銀行業務。

中國工商銀行(莫斯科)股份公司

工銀莫斯科於2007年10月12日成立，是本行在俄羅斯設立的全資子銀行，註冊資本10億盧布，提供以國際結算、貿易融資、存款及理財產品為主的全面的個人和公司銀行服務。

推進綜合化經營戰略

隨著中國金融業綜合經營法律環境和政策條件的不斷改善，金融業綜合經營試點取得積極進展。本行將綜合化經營作為實現戰略轉型、提升綜合競爭力的必要手段，加強工銀瑞信、工銀租賃等控股和獨資公司的管理；加快完成在港機構的業務整合；積極探索在證券、保險、信託等相關金融領域的綜合經營，逐步形成以商業銀行業務為主體，跨市場的綜合化金融服務體系。

工銀瑞信基金管理有限公司

工銀瑞信是本行的控股子公司，註冊資本2億元人民幣，本行持有其55%的股份。工銀瑞信主要從事經中國證監會批准的基金與資產管理業務、募集設立基金以及中國證監會批准的其他業務。2007年末，公司旗下共管理6只開放式基金，管理的資產規模約582.9億元人民幣，總資產6.1億元人民幣，淨資產4.7億元人民幣，淨利潤2.0億元。在《中國證券報》主辦的「第五屆中國基金業金牛獎」評選中，工銀瑞信貨幣市場基金榮獲「2007年度開放式貨幣市場金牛基金」稱號。

工銀金融租賃有限公司

工銀租賃是本行的獨資子公司，成立於2007年11月，註冊資本20億元人民幣，註冊地為天津濱海新區。工銀租賃是國內首家獲得中國銀監會開業批准的創新型金融租賃公司，主要經營船舶、飛機和大型設備的金融租賃業務及各類租賃、租金轉讓與證券化、資產管理、產業投資顧問等創新型金融服務。

控制的特殊目的主體情況

ICBCA (C.I.) Limited

ICBCA (C.I.) Limited 成立於2004年9月，註冊地為開曼群島，為本行控股子公司工銀亞洲為發行債券而特設的全資控股公司，本身沒有其他任何經營活動。2004年9月16日，ICBCA (C.I.) Limited 發行4億美元定息票據為工銀亞洲融資，有關票據由工銀亞洲提供無條件不可撤銷擔保，所籌資金以定期存款的方式存入工銀亞洲，ICBCA (C.I.) Limited 的所有資產負債均與該筆票據相關聯。

信息科技

深入實施「科技引領」戰略，產品創新速度顯著提升，信息系統運行安全平穩，科技體系進一步完善。2007年，入選「中國企業信息化500強」並名列前茅；獲得英國《銀行家》雜誌授予的「2007年度科技獎—全球銀行現金管理項目獎」。

應用產品創新取得重大突破

本行加快應用產品的研發步伐，全年共研發新項目347個，優化原有項目287個。2007年，本行共向國家知識產權局申請專利35件，其中5項專利獲授權，包括4項發明專利和1項實用新型專利。截至2007年末，本行擁有的專利數量達到63項。

建成全行客戶信息系統，為向客戶提供全面統一的服務奠定了基礎；客戶理財、現金管理、電子銀行、銀行卡以及中間業務等領域產品進一步豐富；成功投產境外機構綜合業務處理系統；風險管理相關應用系統建設取得重要進展；完成財務管理綜合系統的全行推廣工作；成功搭建數據倉庫基礎平台，持續優化綜合統計系統、客戶關係管理等系統。有力促進本行業務發展和經營管理能力的提升。

信息系統運行安全穩定

2007年，本行業務處理能力大幅提升，信息系統整體可用性保持在較高水平；生產運行監控手段進一步豐富，自動化與規範化管理水平持續提升；繼續完善信息系統安全體系建設，強化客戶端安全管理，落實信息安全等級保護措施。完成生產中心主機同城備份工程建設，建成同城加異地的完整災備架構，在業內率先開展總行集中式營運中心的共享場地災備建設，信息系統高可用性和災備能力進一步增強，災備系統的容量、性能和技術均處於國際領先水平。

人力資源管理

人力資源管理和激勵約束機制

本行不斷深化人力資源管理改革，2007年以構建崗位職級體系、拓展員工晉升通道、完善績效管理制度、革新薪酬管理機制為重點，成功實施了人力資源管理提升項目。建立以崗定薪、以能定資、以績定獎的薪酬分配機制，實現由單一的行政職務體系管理到多序列的崗位職級體系管理的轉變，為全行員工建立「縱向可進退、橫向可交流」的職業發展新機制；實現了由以年度定性評價為主導的考核評優方式向以目標為導向、以績效為依據的整體式績效管理機制的轉變。

人力資源培養與開發

堅持人才興行戰略，開展大規模、分層次、多渠道的全員培訓。2007年共舉辦各類培訓班約3.8萬餘期，培訓212萬人次，人均受訓約10.4天。對各級經營管理人員重點開展戰略轉型培訓，繼續與高盛集團合作開展「松樹街」領導力培訓項目。對銷售人員重點抓好客戶經理培訓，全年累計培訓客戶經理15.9萬人次，基本覆蓋全部客戶經理隊伍，持續開展國際及國內金融理財師培訓。對專業人員重點抓好資格認證培訓，對中高級信用審批人、企業理財師等七個重點崗位開展了資格培訓；組織註冊金融分析師、金融風險管理師等領域的國際權威認證課程培訓，做好專家型人才儲備。全面開通外網遠程教育系統，構建內、外網一體的網絡大學，並初步建成網絡遠程考試系統。加強內部培訓基地建設，初步搭建了院校培訓課程開發管理、培訓質量管理、培訓師資管理等三大管理系統。

總行、分行機構改革情況

2007年，圍繞全行經營戰略轉型，以價值創造為立足點，以市場客戶需要和風險制衡為基本原則，推進總行機構改革和流程優化。一方面推進內部業務流程優化整合：為實現綜合化、多元化、國際化戰略，保持與投資者的良性互動，將股份制改革辦公室改建為戰略管理與投資者關係部；組建產品創新管理部，優化產品管理與業務創新流程；調整市場風險管理職能歸屬及機構設置，進一步強化市場風險控制。另一方面，積極拓展新業務領域，成立金融期貨結算中心，積極申請金融期貨特別結算會員資格；為適應理財業務迅猛發展的要求，加強資產管理機構建設、充實專業隊伍。以提高經營管理效益為目標，深入推進分支機構扁平化改革，到2007年末，直屬分行和二級分行均已著手開展扁平化改革。

戰略投資者合作

2007年，本行與高盛集團、美國運通和安聯集團保持密切合作，在公司治理、風險管理、資金交易、資產管理、銀行保險、銀行卡、公司與投資銀行業務、不良貸款管理、員工培訓等領域取得顯著成效。

與高盛集團戰略合作

在公司治理領域，高盛派駐專家為本行的信息披露和投資者關係管理提供支持，並聘請外部顧問協助本行開展內控合規建設；在風險管理領域，高盛協助本行開展風險戰略研究、壓力測試、貸款組合風險管理、國別風險管理、集團關聯客戶風險管理和信貸業務流程優化等項目，提出了改進市場風險管理和操作風險管理的有關建議；在資金交易領域，本行與高盛積極推進人民幣利率衍生產品、貨幣期權產品及外匯結構性產品的研發合作，並就相應的IT系統建設、風險管理制度和系統等開展合作，致力打造國際一流的產品交易平台；在員工培訓領域，與高盛合作開展「松樹街」領導力培訓、高級專業精英人才培訓等項目。此外，雙方還在資產管理、私人銀行、投資銀行和不良貸款管理等領域開展業務合作。

與美國運通戰略合作

本行與美國運通在產品開發、市場營銷、風險管理和客戶服務方面加強合作，雙方聯手推出了牡丹史泰博運通商務卡聯名卡和牡丹海航運通卡。2007年末，牡丹運通卡發卡量超過45萬張，年消費額69.35億元。雙方合作設計了牡丹運通卡主動調額方案，啟動了本行信用卡電話催收與流程優化項目，實施了各逾期期限段催收方案，初步建立了牡丹卡集團客戶服務模式和流程。

與安聯集團戰略合作

本行與安聯集團子公司——中德安聯人壽保險公司（簡稱「中德安聯」）積極開展在銀保代理等方面的合作，代理銷售保險產品累計收入超過14億元。中德安聯協助本行引入網上保險、電話保險的銷售理念和模式，搭建多渠道保險銷售網絡。

展望

展望2008年，中國經濟將繼續保持較快增長，發展的質量將進一步提高，但經濟運行中的不確定性也會顯著上升。受美國次貸危機影響，歐美等主要經濟體增長放緩的態勢明顯，將對中國經濟增長形成壓力。國內流動性過剩的壓力近期內不會有實質性改變，CPI仍將維持一定的高位運行，宏觀調控壓力有可能進一步加大，從緊貨幣政策實施將嚴格控制信貸投放增長，同業競爭態勢加劇。2008年經營環境的不確定性勢必對本行經營發展構成新的挑戰。

2008年，本行將密切關注國內外經濟金融環境和市場形勢，繼續以股東價值最大化為基本目標，以科學發展觀為指導，抓住中國經濟快速發展的機遇，加快戰略轉型步伐，通過實施以下經營策略和舉措，強化本行的核心競爭力和可持續發展能力：一是實現信貸業務穩健發展，著重優化信貸結構，結合國家行業和環保政策，加大對「兩高一資」行業的信貸投放控制，加大對存在一些潛在性風險因素的貸款的退出力度；同時優化改造信貸業務流程，在加強各環節風險監控的基礎上，提高流程運作效率。二是全力推動中間業務發展，拓展核心業務線。在個人金融領域，加大對個人業務高端市場的開發力度，大力發展私人銀行業務，同時提升個人財富管理業務和銀行卡業務發展水平，構建多元化個人產品和服務體系；在公司金融領域，著力做強資產管理業務，擴大託管、年金業務規模，並依託傳統優勢，進一步拓展結算及現金管理產品市場份額和挖掘銀保、銀證、銀期和銀銀業務合作潛力，抓住適當時機，實現投行業務新的突破，同時充分利用金融租賃公司平台，推動租賃業務快速發展，探索和積累綜合化經營的模式與經驗。三是審慎穩健運作資金，提升資金運營的效益水平。面對利率市場化帶來的壓力，本行將積極拓展投資領域，優化資金配置結構，實現非重組類證券投資收益率穩步提升。四是加大服務營銷體系改進力度和推動渠道整合升級，進一步提升服務品質，為客戶提供更為便捷高效的服務通道。五是重點推動全面風險管理體系建設，密切跟蹤經濟週期變動趨勢，通過應用完善多種風險監測和控制手段，做好對各類資產、業務風險的及時評估和有效防範化解工作。依據巴塞爾新資本協議要求，紮實推進內部評級法工程，進一步完善非零售項目評級體系，構建零售資產信用評級體系的主體框架和管理系統，深化市場風險和操作風險體系建設。六是加大對國際市場的滲透參與程度，積極尋求合適的併購機會，加快擴展海外服務網絡，提高全球資源配置能力。七是加強企業品牌建設和文化建設，提升本行市場美譽度和構建和諧銀行。

2008年度經營目標：人民幣各項貸款餘額增加3,650億元左右；年末不良貸款率控制在2.5%以內。

風險管理

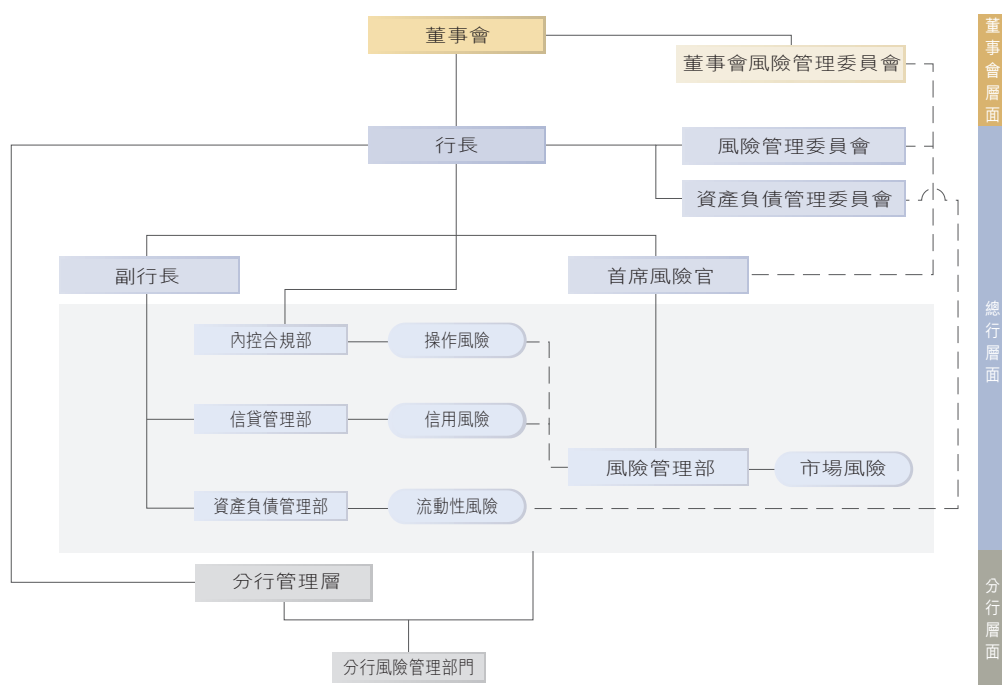
全面風險管理體系

全面風險管理是指本行董事會、高級管理層和全行員工各自履行相應職責，有效控制涵蓋全行各個業務層次的全部風險，進而為各項目標的實現提供合理保證的過程。本行在風險管理中遵循的原則包括收益與風險匹配、內部制衡與效率兼顧、風險分散、定量與定性結合、動態適應性調整等原則。

風險管理組織架構

董事會及其專門委員會、高級管理層及其專業委員會、風險管理部門和內部審計部門等構成本行風險管理的組織架構。2007年，本行加快提升全行整體風險管理能力，調整市場風險管理職能歸屬及相關機構設置，使負責市場風險管理的部門與業務經營部門保持相對獨立，進一步完善風險管理的組織架構。

風險管理組織架構圖



風險管理制度體系

2007年，創新發展全面風險管理制度體系。通過制定風險報告制度，積極推動全行風險信息的全面匯總和及時報告，在規範風險報告機制方面走在中國銀行業前列；採用國內外先進風險管理理念和經驗，重新修訂全面風險管理框架，系統規定風險管理的原則、目標、流程等，進一步提升風險管理水平；在市場風險管理、流動性風險管理、資產質量分類管理、信貸業務操作流程等領域制定和施行一系列制度和辦法，加快建設全面風險管理的制度體系。

風險管理基礎工程建設

2007年，本行非零售內部評級法二期工程各項成果陸續投入應用，達到內部評級法初級法的要求，並奠定了向高級法過渡的基礎；啟動了零售內部評級法工程，主體工程基本完成。成功投產一期、二期全面風險管理信息支持平台，建成了專門支持全面風險管理工作的報表平台。升級完善不良貸款精細化管理信息系統，風險管理信息化水平進一步提高。

信用風險

信用風險管理

本行面臨的主要風險是信用風險。信用風險是指因借款人或交易對手無法履約而引致損失的風險，本行信用風險主要來源於貸款，但債券投資、資金業務、表外業務等也可能帶來信用風險。

本行信用風險管理具有如下主要特點：(1)在全行實施標準化信貸管理流程；(2)風險管理規則和流程注重信貸業務全流程的風險管理，覆蓋從客戶調查、評級授信、貸款評估、貸款審查審批、貸款發放到貸後監控整個過程；(3)設置專門機構負責對信貸業務全流程進行監督檢查；(4)對全行信貸審批人員實行嚴格的任職資格管理；(5)依靠一系列的信息管理系統，對風險進行實時監控。為了強化信用風險管理實踐，為不同層面的信貸人員舉辦各種持續培訓項目。

2007年，根據國家宏觀調控政策和環保政策，本行全面推進「綠色信貸」建設，不斷優化信貸結構，具體包括：在全行牢固樹立「綠色信貸」理念，建立環保「一票否決制」，對違反國家產業政策、環保政策，可能對環境造成重大不利影響的項目一律予以否決；加大對環保產業和節能減排技術創新的支持力度；密切關注企業環保依法合規情況，加強貸後管理工作；加強與環保部門的協調配合，建立環保信息溝通協調機制。

2007年，本行採取各種措施嚴防信貸資金進入股市。充分利用特別關注客戶信息系統(CIIS)以及人民銀行個人徵信管理系統和監管機構的客戶風險信息，加強對借款人的信用及貸款用途的審查；完善信貸管理系統的資金流向分析功能，加強對客戶信貸資金流向的監控；深入排查與金融同業機構業務往來中可能存在的風險隱患；對流動資金貸款、個人經營貸款、個人消費貸款和小企業貸款的用途進行重點檢查，防止借款人不按合同約定使用貸款。

公司類貸款信用風險管理

- 優化公司法人客戶、小企業客戶信貸業務操作流程，創新和完善貿易融資、小企業信貸業務等各類信貸管理制度。加強對貸款大戶的風險監控和分級管理，加強非現場信貸監控，加大信貸現場檢查力度。
- 完善區域信貸政策體系，重點指導和推動長江三角洲、珠江三角洲、環渤海地區分行信貸業務的發展。堅持和完善風險告誡會制度和停復牌制度，嚴格控制區域風險。
- 堅持區別對待、有保有壓的原則，加大行業投向選擇，加強客戶市場准入管理，嚴格控制「兩高一資」行業貸款增長，加快調整客戶結構。
- 結合房地產行業最新宏觀調控政策和監管要求，對房地產信貸相關政策制度進行全面整理和刷新；開展房地產貸款業務檢查，及時發現和化解風險隱患；按月監測貸款質量等情況，並及時進行風險提示。
- 加強貿易融資業務管理，實施適合貿易融資業務特點的政策，優化業務流程；強化貸後管理，重點加強對物流、資金流和單據流的跟蹤監控。
- 繼續完善適應小企業風險特點的信貸管理制度，優化小企業信貸業務流程；根據節能環保和「綠色信貸」政策要求，明確和細化小企業信貸行業准入標準；對一些抗經濟週期能力弱或存在環保問題的小企業堅決壓縮退出；加強對小企業客戶抵質押物足值有效性的管理，防範企業經營風險。
- 不斷提高公司信貸管理信息化水平，完善信貸管理系統(CM2002)，實現資金走向定制查詢功能，可對賬戶大額資金支付以及賬戶間資金劃轉情況進行跟蹤查詢。

個人貸款信用風險管理

- 優化個人信貸業務操作流程，進一步規範個人信貸業務操作。完善個人關注類貸款的認定標準和管理，更加真實、客觀地反映貸款質量。
- 根據監管要求，調整個人住房貸款有關政策，對貸款購買第二套(含)以上住房的，按規定提高首付款比例和貸款利率。
- 修訂個人住房貸款管理辦法，調整合作機構准入和退出標準。
- 修訂個人經營貸款管理辦法，對借款人條件、貸後管理等進行進一步細化。繼續對開辦行實行名單制管理，加強貸款檢查，積極研究風險防範措施。
- 不斷提高個人信貸管理信息化水平，完善個人信貸管理系統(PCM2003)，實現根據地區管理水平和業務品種風險差異設置信貸業務流程；強化押品管理，可根據系統提示及時進行價值重估。

信用卡業務信用風險管理

全面提升信用卡風險早期識別、量化評估和及時預警的能力，完善資產質量管理體系。動態調整發卡風險管理政策、資信審核及額度調整流程。把身份核查工作落實到申請表受理及後續服務環節。規範實時監控作業流程。細化和規範全行各發卡機構透支催收崗位的工作職責，明確催收業務流程。

資金業務信用風險管理

本行的資金業務由於進行投資活動和同業拆借活動而面臨信用風險。除中國政府外，本行購買任何實體債券、或向其拆借資金均以本行對該實體的核准授信額度總額為上限。人民幣投資組合主要包括中國政府和其他境內發行人發行的債務證券。外幣投資組合主要包括投資級別債券。

本行針對資金業務採取的信用風險管理措施主要包括授信額度控制、投資限額(規模)控制、保證金控制、最低評級要求和單筆最高權限等。2007年，本行完善債項授信管理，將資金業務全部納入統一授信管理，明確將金融衍生產品和以銀行賬戶持有的債券投資業務納入統一授信範圍。

信貸資產分類管理

按照貸款風險分類的監管要求，本行實行貸款質量五級分類管理，根據預計的貸款本息收回的可能性把貸款劃分為正常、關注、次級、可疑和損失五類。為實行信貸資產質量精細化管理，提高風險管理水平，本行對公司貸款實施十二級內部分類體系。2007年，為進一步規範法人客戶信貸資產質量分類操作，修訂了法人客戶信貸資產質量分類管理辦法，進一步完善了貸款分類流程。

本行對個人信貸資產質量實施五級分類管理，綜合考慮借款人的違約月數、預期損失率、信用狀況、擔保情況等定性和定量因素。

2007年，本行綜合運用現金清收、以物抵債、呆賬核銷等多種方式加大不良貸款清收處置力度。把現金清收作為清收處置的首要手段。穩步推進呆賬核銷工作，進一步規範工作流程。充分發揮以物抵債的通道作用，加快抵債資產進出週轉，優化抵債資產結構。積極創新大額不良貸款管理方式，加強對大額不良貸款的監測督導與分析報告。

討論與分析

信用風險分析

2007年末，本行最大信用風險敞口(不考慮任何擔保物及其他信用增級措施)詳情如下：

最大信用風險敞口

人民幣百萬元

項目	2007年12月31日	2006年12月31日
存放中央銀行款項	1,103,223	672,211
存放和拆放同業及其他金融機構款項	199,758	206,506
為交易而持有的金融資產	31,501	19,345
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	2,785	1,768
衍生金融資產	22,769	10,539
買入返售款項	75,880	39,218
客戶貸款及墊款	3,957,542	3,533,978
金融投資		
— 應收款項類投資	1,211,767	1,106,163
— 持有至到期類債券投資	1,330,085	1,228,937
— 可供出售類債券投資	524,723	499,108
其他	59,136	40,381
小計	8,519,169	7,358,154
信貸承諾	789,687	694,494
總信用風險敞口	9,308,856	8,052,648

按擔保類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	1,519,748	37.3	1,241,259	34.2
其中：個人住房貸款 ⁽¹⁾	536,331	13.2	410,227	11.3
質押貸款	575,598	14.1	710,391	19.6
其中：票據貼現 ⁽¹⁾	252,103	6.2	412,313	11.3
保證貸款	836,476	20.6	809,745	22.3
信用貸款	1,141,407	28.0	869,776	23.9
合計	4,073,229	100.0	3,631,171	100.0

註：(1) 為境內分行數據。

2007年末，信用貸款11,414.07億元，比上年末增加2,716.31億元，增長31.2%，反映了本行發放給信用等級較高客戶的貸款增加。抵押貸款15,197.48億元，增加2,784.89億元，增長22.4%，依然是最大的組成部份。

本行需要獲取的擔保物金額及類型基於交易對手的信用風險評估決定，並對擔保物類型和評估參數實施了相關指引。擔保物主要有以下類型：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和借款人的其他資產；對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。本行定期監查擔保物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

2007年末，本行抵債資產賬面價值共計44.40億元，主要為房屋及建築物，抵債資產減值準備餘額10.40億元，2007年計提抵債資產減值損失2.53億元。

按剩餘期限劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
逾期	98,646	2.4	150,736	4.2
1年以下	1,772,141	43.5	1,715,193	47.2
1-5年	1,073,224	26.4	895,651	24.7
5年以上	1,129,218	27.7	869,591	23.9
合計	4,073,229	100.0	3,631,171	100.0

2007年末，剩餘期限在一年以上的貸款22,024.42億元，佔各項貸款的54.1%；剩餘期限在一年以下的貸款17,721.41億元，佔比43.5%，主要由公司流動資金貸款和票據貼現組成；逾期貸款986.46億元，佔比2.4%，比上年末下降1.8個百分點。

重組貸款

2007年末，重組貸款和墊款383.81億元，比上年末減少212.11億元，下降35.6%。其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款287.65億元，減少197.75億元。

貸款集中度

2007年末，本行對最大單一客戶的貸款總額佔本行資本淨額的3.1%；對最大十家客戶貸款總額佔資本淨額的21.1%，均符合監管要求。其中，最大十家客戶貸款總額為1,218.43億元，佔各項貸款的3.0%。

借款人集中度

人民幣百萬元，百分比除外

借款人名稱	行業	金額	佔各項貸款的比重(%)
借款人A	交通及物流	18,038	0.4
借款人B	採礦業	16,439	0.4
借款人C	交通及物流	13,683	0.3
借款人D	水利、環境和公共設施管理業	11,422	0.3
借款人E	發電和供電	11,000	0.3
借款人F	信息傳輸、計算機服務和軟件業	10,950	0.3
借款人G	水利、環境和公共設施管理業	10,481	0.3
借款人H	交通及物流	10,240	0.3
借款人I	交通及物流	10,199	0.2
借款人J	水利、環境和公共設施管理業	9,391	0.2
合計		121,843	3.0

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	3,728,576	91.54	3,165,586	87.18
關注	232,879	5.72	327,840	9.03
不良貸款	111,774	2.74	137,745	3.79
次級	38,149	0.94	66,756	1.84
可疑	62,042	1.52	62,036	1.71
損失	11,583	0.28	8,953	0.24
合計	4,073,229	100.00	3,631,171	100.00

2007年末，本行貸款質量進一步提高。按照五級分類，正常貸款37,285.76億元，增加5,629.90億元，佔各項貸款的91.54%，比上年末上升4.36個百分點，主要反映了本行高質量貸款的增加。關注貸款2,328.79億元，減少949.61億元，佔比5.72%，下降3.31個百分點，主要原因是本行進一步加強對關注貸款的管理，加大從存在一些潛在性風險因素的貸款中退出的力度。不良貸款餘額1,117.74億元，減少259.71億元，不良貸款率2.74%，下降1.05個百分點，繼續保持不良貸款餘額與不良貸款率雙下降，主要原因是本行綜合運用現金清收及核銷等多種方式，進一步加大不良貸款清收處置力度，同時加強對存在一些潛在性風險因素的貸款的監控和處置力度。

按業務類型劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	不良貸款率 (%)	金額	不良貸款率 (%)
公司類貸款	102,198	3.51	127,115	5.02
票據貼現	—	—	—	—
個人貸款	8,610	1.14	9,298	1.61
境外貸款	966	0.63	1,332	1.19
合計	111,774	2.74	137,745	3.79

2007年末，境內公司類貸款和個人貸款的不良貸款餘額和不良貸款率比上年末均實現雙下降。境內公司類不良貸款減少249.17億元，不良貸款率下降1.51個百分點，主要是因為：(1)加強信貸政策的指導，貸款投向進一步優化；(2)加大從存在一些潛在性風險因素的貸款中退出的力度；(3)加快不良貸款的清收處置。個人不良貸款減少6.88億元，不良貸款率下降0.47個百分點，主要是因為：(1)改善個人貸款操作流程，有效防範信貸風險；(2)進一步加強違約貸款催收和清收處置力度。

按行業劃分的境內公司類不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	不良貸款率 (%)	金額	不良貸款率 (%)
製造業	55,766	7.56	68,334	10.16
化學	9,940	8.20	12,969	11.49
機械	8,411	8.79	9,957	12.17
鋼鐵	1,601	1.90	3,084	4.38
紡織及服裝	6,864	8.68	6,611	9.67
金屬加工	3,377	4.34	4,280	6.84
電子	3,659	8.47	3,238	8.36
汽車	1,837	4.32	3,109	7.93
石油加工	1,031	2.88	836	1.87
水泥	4,467	14.43	5,281	17.49
其他	14,579	11.44	18,969	15.32
交通及物流	6,320	1.05	6,687	1.27
發電和供電	5,344	1.32	6,433	1.88
房地產開發	8,559	2.82	9,982	4.34
水利、環境和公共設施管理業	1,118	0.49	1,142	0.55
零售、批發和餐飲	15,949	8.53	23,085	15.69
租賃和商務服務業	1,349	0.84	2,247	2.08
科教文衛	1,876	2.69	2,212	3.06
建築	1,351	2.57	1,508	3.02
其他	4,566	2.74	5,485	3.12
合計	102,198	3.51	127,115	5.02

註：有關貸款行業歸併口徑調整說明，請參見「財務報表分析—資產負債表項目分析—資產運用—貸款」。

2007年末，製造業不良貸款比上年末減少125.68億元，不良貸款率下降2.60個百分點；零售、批發和餐飲業不良貸款減少71.36億元，不良貸款率下降7.16個百分點；房地產開發不良貸款減少14.23億元，不良貸款率下降1.52個百分點；發電和供電業不良貸款減少10.89億元，不良貸款率下降0.56個百分點。石油加工及電子行業不良貸款率的上升，主要是由於個別企業貸款出現不良所致。

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

年初餘額	97,193
本年計提	33,061
已減值貸款利息沖轉	(1,430)
本年轉出 ⁽¹⁾	(4,966)
本年核銷	(8,171)
年末餘額	115,687

註：(1) 本年轉出主要是貸款轉為抵債資產而轉出的相應減值準備。

按評估方式劃分的貸款減值準備

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
單項評估	58,944	51.0	56,991	58.6
組合評估	56,743	49.0	40,202	41.4
合計	115,687	100.0	97,193	100.0

2007年末，貸款減值準備餘額1,156.87億元，比上年末增加184.94億元。撥備覆蓋率為103.50%，上升32.94個百分點。貸款總額準備金率為2.84%，上升0.16個百分點。

市場風險管理

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本行面臨的市場風險主要包括利率風險、匯率風險(包括黃金)，分別是指由於利率和匯率的不利變動所帶來的風險。市場風險管理的目標是，根據全行風險偏好，將市場風險控制在可承受範圍，實現經風險調整的收益最大化。

本行市場風險管理是指識別、計量、監測、控制和報告市場風險的全過程，旨在建立和完善市場風險管理體系，明確職責分工和流程，確定和規範計量方法、限額管理指標和市場風險報告，控制和防範市場風險，提高市場風險管理水平。

本行制定和建立一系列市場風險管理政策，進一步完善市場風險識別、計量、限額管理、報告以及市值評估和重大市場風險應急處理等程序和手段。本行努力建立全行統一的市場風險管理系統，對市場風險管理職能歸屬及相關機構設置進行了調整，使負責市場風險管理的部門與承擔風險的業務經營部門保持相對獨立，更好的體現市場風險管理前、中、後台分離的原則，向董事會和高級管理層提供獨立的市場風險報告。

銀行賬戶和交易賬戶

為了根據不同賬戶的性質和特點，採取更有針對性地市場風險管理措施，並準確計量市場風險監管資本，本行將所有表內外資產負債均劃分為交易賬戶或銀行賬戶。交易賬戶是指銀行為交易目的或規避交易賬戶其他項目的風險而持有的可以自由交易的金融工具和商品頭寸，除此以外的其他各類頭寸劃入銀行賬戶。

交易賬戶市場風險管理

本行通過構建統一的市場風險管理核心系統，實現交易賬戶資金業務數據集中、風險計量集中、限額管理集中。本行交易賬戶市場風險管理計量方法主要包括敏感性分析、久期、凸性、壓力測試等。

本行為交易賬戶設定市場風險限額，並每日監控本行交易證券的市值。交易賬戶市場風險限額管理指標主要有敞口限額、止損限額、敏感性限額等，本行將市場風險限額指標逐級分解到不同交易台和交易員層面，實施限額監測和分析，並根據風險報告路徑逐級上報限額管理執行情況。

銀行賬戶市場風險管理

利率風險管理

利率風險是指利率水平的不利變動給銀行表內和表外業務帶來損失的風險。本行利率風險的主要來源是對利率敏感的資產和負債的到期日或重新定價日的錯配。本行利率風險管理的目標是根據本行風險管理水平和風險偏好，在可承受的利率風險限度內，實現利息淨收入最大化。

本行已採用一系列利率風險管理的核心指標、利率敏感性缺口分析標準以及利率風險管理指引。利率風險分析包括評估本行利率敏感資產和負債之間的缺口狀況，以及利率變動後潛在敞口敏感性分析的結果。2007年本行順利投產利率管理系統(一期)，並開展本外幣利率檢查，改善利率風險計量與監測。

匯率風險管理

匯率風險是指外匯資產與外匯負債之間幣種結構不平衡以及從事外匯衍生交易業務所產生的外匯敞口因匯率的不利變動而蒙受損失的風險。本行匯率風險管理的目標是確保匯率變動對本行財務狀況和股東權益的影響控制在可承受的範圍之內，並通過採取限額管理和風險對沖手段規避匯率風險。

本行每季度進行匯率風險敏感性分析，並向風險管理委員會提交匯率風險敞口報告。2007年，本行進一步建立健全匯率風險識別、計量、監測、控制及報告體系；對匯率風險梳理分類，明確匯率風險的來源和控制手段；進一步明晰部門職責，建立全行前中後台匯率風險管理的分工和流程，確立匯率風險計量的原則和方法。

利率風險分析

2007年以來，國家出台多項宏觀調控措施，存貸款基準利率多次上調；同時，客戶為鎖定風險和降低融資成本，對中長期固定利率、封頂浮動利率貸款的需求增加；人民銀行推出多項措施調控流動性，市場利率波動加大。

本行2007年末的一年以內利率敏感性累計負缺口11,897.40億元。對此，本行通過貸款重定價期限的調節，縮小利率風險敞口，使大部份信貸資產重新定價期限控制在一年以內，從而部份抵消利率上升週期帶來的負面影響。2007年末，本行合併資產負債表按合同重定價日或到期日(兩者較早者)結構如下表：

利率風險缺口

人民幣百萬元

	3個月內	3個月-1年	1-5年	5年以上
2007年12月31日	(2,725,495)	1,535,755	1,273,400	465,411
2006年12月31日	(2,331,193)	1,657,555	821,055	357,554

註：有關詳情請參見「財務報表附註48.(C)(ii)利率風險」。

下表說明了本行利息收入及權益在其他參數固定的情況下對於可能發生的合理利率變動的敏感性：

利率敏感性分析

人民幣百萬元

利率基點變動	2007年12月31日		2006年12月31日	
	利息淨收入 變動	權益變動	利息淨收入 變動	權益變動
上升100個基點	(18,160)	(9,213)	(14,134)	(7,928)
下降100個基點	18,160	9,452	14,134	8,140

註：有關詳情請參見「財務報表附註48.(C)(ii)利率風險」。

該利率敏感性分析基於本集團報表日的利率風險狀況，在假定市場整體利率發生平行變化的情況下，分析利率變動對銀行短期(一年內)利息淨收入產生的影響。上述利率變化假定所有期限的利率均以相同幅度變動，因此並不反映若某些利率改變而其他利率維持不變時，其對利息淨收入的潛在影響；且此項影響並未考慮管理層為減低利率風險而可能採取的風險管理活動。

討論與分析

匯率風險分析

本行外匯總敞口面臨的主要風險是人民幣兌美元的匯率風險。2007年，人民幣對美元匯率繼續保持升值趨勢，全年累計升值幅度達到6.90%。從2007年5月21日起，人民銀行將銀行間即期外匯市場人民幣兌美元交易價日間浮動幅度由0.3%擴大至0.5%，人民幣匯率彈性進一步增強。2007年上半年，本行已完成對全部IPO募集外匯資金以及2006年度外匯利潤的結匯。2007年末，本行外匯淨敞口如下：

集團外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	人民幣	等值美元	人民幣	等值美元
資產負債表內外匯敞口淨額	342,009	46,821	243,523	31,186
資產負債表外外匯敞口淨額	(204,323)	(27,972)	(127,780)	(16,364)
外匯敞口淨額合計 ⁽¹⁾	137,686	18,849	115,743	14,822
減：境外外幣投資的外匯敞口淨額 ⁽²⁾	16,541	2,264	14,714	1,884
外匯淨敞口(扣除境外外幣投資的外匯敞口淨額)	121,145	16,585	101,029	12,938

註：(1) 本集團外匯敞口淨額反映了本集團資產負債表內和資產負債表外外匯敞口的淨額。

(2) 如果境外經營實體的功能性貨幣不是人民幣，則本集團對境外經營實體的淨投資為本行海外子公司、分行所持有的外幣淨資產以及本行對聯營企業的長期股權投資。為編製合併會計報表，該等境外經營的成果和財務狀況折算為人民幣所產生的差異在權益項下的「外幣報表折算差額」確認。該折算差異對本集團的淨利潤沒有影響。

由於2007年人民幣持續升值，本行外匯存貸款缺口擴大，導致本行2007年度外匯敞口有所擴大。

關於外幣對人民幣匯率的合理可能變動對稅前利潤及權益的影響，詳見下表：

匯率敏感性分析

人民幣百萬元

幣種	外幣對人民幣 匯率上漲／ 下降	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2007年 12月31日	2006年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
美元	+1%	+999	+889	+126	+29
	-1%	-999	-889	-126	-29
港元	+1%	-151	+161	-24	+25
	-1%	+151	-161	+24	-25

以上匯率變動的敏感性分析是建立在本行年末外匯敞口保持不變的前提上。此項分析並未考慮管理層為減低匯率風險而可能採取的風險管理活動。

流動性風險管理

流動性風險是指因無法以合理的成本及時籌集到客戶和交易對手當前和未來所需資金而對本行經營所產生的風險。本行流動性風險的潛在來源主要包括存貸款客戶提前或集中提款、債務人延期支付、資產負債期限結構不匹配、資產變現困難等經營活動以及流動性資金頭寸的日常管理。

本行流動性風險管理的目標是，建立科學完善的流動性風險管理機制以及對流動性風險實施流程化管理，及時滿足全行業務發展對流動性的需求，平衡資金的安全與效益。

本行主動分析全行資金流動出現的新規律和市場變化趨勢，充分抓住市場機會，合理實施資金流動性安排和同業融資策略，在有效保證全行資金支付的前提下，最大限度地提高融資收益。

流動性管理

本行對流動性實施集中管理，將二級分行及以下分行的資金集中到一級分行進行全額集中配置管理，同時通過內部資金轉移定價機制引導分行調整資產負債期限結構。此外，本行還採取一系列措施以積極管理本行的流動性，包括：(1)應用一系列流動性參數每日監控本行流動性頭寸，並每季向資產負債管理委員會匯報監控結果；(2)通過持續監控及調整本行的現金、存放央行和其他銀行的現金以及其他生息資產的金額和結構，確保滿足本行未來的流動性需求；(3)監控流動性比率以符合法規及內部要求，並採用壓力測試法以評估本行的流動性需求；(4)建立流動性風險預警系統和流動性應急計劃。

2007年，本行不斷完善流動性管理制度建設，制定流動性風險管理辦法，完善資金集中配置系統，開發資金流量表項目，加強資金流量、流向、頻率的監測，提升流動性風險管理水平。

流動性風險分析

2007年，人民銀行連續10次上調法定存款準備金率，從年初的9%上調到14.5%，5次發行定向央行票據，流動性過剩局面有所緩解。受新股發行規模擴大和發行節奏加快的影響，本行客戶存款出現結構性變化，居民儲蓄存款出現明顯的分流趨勢，機構及同業存款增長迅猛，資金頭寸波動增強，客戶存款活期化趨勢明顯。

面對緊縮性貨幣政策和新股發行產生的流動性風險，本行主要採取如下應對措施：一是靈活調整分層次流動性儲備，保留適度的資金頭寸；二是及時根據外部市場利率和存貸款業務發展情況，不定期調整全行內部資金轉移價格，以引導全行主動調整資產負債規模和期限結構，防範潛在的期限錯配風險。

本行通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。2007年末，本行3個月內期限檔次以下的流動性缺口為負缺口，其餘期限檔次為正缺口。由於本行在按剩餘期限劃分的客戶存款結構中，活期存款和即時償還的定期存款佔存款總額的55.3%，使得活期負債佔總負債比例較高，造成該期限檔次呈現負缺口。

2007年末，本行合併資產負債表的到期日結構如下：

流動性缺口分析

人民幣百萬元

	報告期末							總額
	逾期/ 即時償還	1個月內	1-3個月內	3個月-1年	1-5年	5年以上	無期限	
2007年								
流動性淨額	(4,426,085)	(362,557)	(52,450)	64,277	2,487,308	1,664,672	1,168,511	543,676
2006年								
流動性淨額	(3,512,010)	(251,766)	71,770	241,758	1,816,060	1,296,693	808,496	471,001

註：有關詳情請參見「財務報表附註48.(b)流動性風險」。

流動性監管指標

2007年末，反映本行流動性狀況的有關指標均滿足監管要求，具體請參見「財務概要 — 其他財務指標」。

操作風險管理與反洗錢

操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。本行面臨的主要操作風險包括內部欺詐；外部欺詐；就業制度和工作場所安全；客戶、產品和業務活動；實物資產的損壞；IT系統風險；執行、交割和流程管理。

2007年，本行不斷完善操作風險管理架構、制度流程和技術手段，風險管理水平穩步提高。修訂操作風險管理框架，完善損失事件統計制度。將案件查防作為一項經常性工作納入風險管理範圍。加強風險識別監測，不斷提高風險分析和預警能力。通過安全評級、加密、信息安全預警等手段提高信息系統安全性，增強風險掌控能力。積極探索建立全新的標準化審計模式，運用非現場數據分析結果，開展多層次、多領域業務檢查，全行操作風險損失率控制在較低水平。

反洗錢

認真遵循中國反洗錢法律和監管法規，積極推進反洗錢制度建設和組織機構建設。制定反洗錢規定、大額交易和可疑交易報告管理辦法，全面涵蓋反洗錢工作的主要內容，系統規範報告流程以及相應管理制度。調整反洗錢牽頭部門，增加反洗錢領導小組成員和專業反洗錢小組，統一反洗錢數據報送口徑。按照人民銀行要求報送大額交易和可疑交易報告，報送非現場監管報表和重點可疑交易專報，組織實施反洗錢現場檢查，做好與監管機構的溝通與協調工作，協助配合司法機關、行政執法機關打擊洗錢活動。報告期內未發現本行境內外分支機構和員工參與或涉嫌洗錢和恐怖融資活動。

資本管理

本行實施全面的資本管理，即以資本為對象和工具進行的計量、計劃、配置、監控、評價和營運等管理活動，包括資本充足率管理、經濟資本管理、賬面資本管理和資本總量與結構管理。本行資本管理的目標是在滿足資本充足的前提下，提高資本使用效率，約束風險規模擴張，持續穩定地實現股東投入資本回報最大化。

為達到上述目標，本行的資本管理策略是：

- (1) 在確保資本充足率滿足監管要求的前提下，制定合理的資本充足目標，約束風險資產擴張；
- (2) 以經濟資本為主線，統籌考慮風險、收益、規模和成長性，優化資源配置，滿足股東投資回報要求和資本覆蓋風險要求；
- (3) 合理運用各類資本工具，優化資本總量與結構，降低融資成本。

2007年，本行根據風險偏好和業務發展情況，制定年度資本管理計劃，通過經濟資本配置體系，實現資本在各個風險領域、地區、產品之間的配置和動態監測，約束風險規模擴張，優化和引導資源配置，順利實現資本回報和資本充足的各項目標。

經濟資本配置和管理

本行自2005年開始應用經濟資本管理工具。經濟資本管理包括計量、配置和評價三個主要環節，經濟資本指標包括經濟資本佔用(EC)、經濟資本回報率(RAROC)、經濟增加值(EVA)等三類指標。

2007年，本行經濟資本管理全面應用於包括信貸資源配置、經營計劃、費用分配、分行長績效考核、限額管理、產品定價等各個方面，提高了全行資本利用效率，充分發揮了經濟資本對於業務擴展和風險規模的約束和指導作用。經濟資本配置系數和考核指標的引導作用進一步顯現。

資本充足率情況

本行根據中國銀監會《商業銀行資本充足率管理辦法》、《關於下發商業銀行市場風險資本要求計算表、計算說明的通知》以及其他相關監管要求計算資本充足率和核心資本充足率。

2007年末，本行資本充足率為13.09%，核心資本充足率10.99%，均滿足監管要求，並分別比上年末下降0.96和1.24個百分點，主要是本行業務發展迅速，加權風險資產增加。核心資本充足率下降的另一原因是報告期末本行執行中國銀監會《關於銀行業金融機構執行〈企業會計準則〉後計算資本充足率有關問題的通知》。

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年12月31日	2006年12月31日
核心資本：		
股本	334,019	334,019
儲備	148,631	125,523
少數股東權益	5,305	4,537
總核心資本	487,955	464,079
附屬資本：		
貸款損失一般準備	47,979	33,645
可供出售類投資公允價值變動重估儲備	—	1,005
長期次級債務	35,000	35,000
其他附屬資本	11,669	—
總附屬資本	94,648	69,650
扣除前總資本基礎	582,603	533,729
扣除：		
商譽	1,878	1,195
對未合併計算的權益投資	3,984	1,729
資本淨額	576,741	530,805
核心資本淨額	484,085	462,019
加權風險資產及市場風險資本調整	4,405,345	3,779,170
核心資本充足率	10.99%	12.23%
資本充足率	13.09%	14.05%

註：監管指標按照報告當期的監管要求及會計準則進行計算，比較期數據不作追溯調整。

社會責任

在追求業績增長，實現快速發展的同時，本行注重企業行為對社會發展的影響，把履行企業經濟責任與社會責任統一起來，致力於將本行建設成為最受尊敬的企業，建立全面協調可持續發展的格局。2007年，本行積極履行社會責任獲得社會廣泛認可，在經濟觀察報和北京大學管理案例研究中心共同主辦的第六屆「中國最受尊敬企業」評選活動中，本行榮膺「中國最受尊敬企業」稱號，並獲得第七屆中國管理100年會頒發的「具價值企業之社會責任榜樣」獎項。

綠色銀行

本行將嚴格堅持信貸環保合規、全面建設「綠色信貸」銀行作為一項長期經營發展戰略，致力於打造一家「綠色信貸」模範銀行。在對所有融資品種和客戶的審查中，對違反國家環保政策、可能對環境造成重大不利影響的項目實行「環保一票否決」。主動從鋼鐵、鐵合金、水泥、電解鋁、銅冶煉、電石、焦炭、火力發電等高耗能高污染行業退出部份客戶，同時重點支持循環經濟試點企業、循環經濟試點領域的資源綜合利用項目、新能源開發利用項目等節能降耗、有助於改善人居和生態環境的企業和項目。貸後管理建立企業環保信息日常溝通和監測機制，對違反環保法律政策使用資金的行為堅決予以糾正，確保信貸資金項目和客戶均符合國家環保要求。

愛心銀行

積極開展定點扶貧工作

報告期內，本行繼續以科教扶貧、衛生扶貧、救災扶貧等為重點開展扶貧開發工作，共向定點扶貧的四川省萬源市、南江縣、通江縣捐贈人民幣236萬元，資助和獎勵當地貧困大學生和優秀鄉村教師；參與中國殘疾人福利基金會「愛心永恆•啟明行動」，幫助1,000名貧困白內障患者實施復明手術；支援遭受重大洪澇災害的地區開展災後重建工作。

支持文教體育事業發展

本行向上海世博會中國國家館項目捐贈人民幣200萬元，用於中國國家館的建設和展示；向2007年上海世界夏季特殊奧運會捐助人民幣100萬元，體現對殘障人士的真情關愛。

繼續向北京大學提供人民幣100萬元的獎勵基金，用於獎勵優秀教師及學生和專項課題研究；捐資雲南省希望工程助學基金及湖北省紅安縣郭受九金融希望小學，改善當地教學條件；為支持全國愛國主義教育工作的開展，捐資福建龍岩古田會議舊址群維修保護項目和湖南韶山南環線景觀工程建設項目。

資助慈善事業，實施災害救助

向嘉興市「愛心行動」活動、慈善總會等捐款人民幣120萬元，支持慈善事業發展。積極進行災害回應，捐救撫順礦業集團重大礦難事故。

和諧銀行

向困難員工送溫暖，組織全行員工開展愛心募捐活動，初步建立特困員工救助長效機制。關注員工身心健康，舉辦各類健康講座及心理諮詢活動，試引入員工幫助計劃(EAP)，減輕和緩解員工由工作和生活帶來的精神壓力。營業網點設施建設中注重符合人體工程力學要求，減輕員工勞動強度。

誠信銀行

積極加強合規文化建設，保障客戶財產安全。積極構建嚴密高效的內控體系，實施嚴格的合規問責制度，健全合規管理誠信舉報制度。積極履行金融機構反洗錢義務，在全行範圍內形成了系統而完善的反洗錢工作體系。認真組織不正當交易行為自查自糾工作，通過完善制度流程、增強科技硬約束、構建合規文化，建立防治商業賄賂的長效機制。

品牌銀行

大力開展「優質服務年」活動，品牌影響力不斷提升。重視客戶反饋，初步建立起客戶滿意度評價的基本體系；在全行範圍內開展服務現場執行能力監測檢查；開展勞動競賽和技能比賽活動，推動業務發展和服務水平的提高。

本行將於2008年首次發佈社會責任報告。

優質服務年

2007年是我國銀行業全面開放的一年，也是本行成功上市後的開局之年，本行以「新工行、新服務、新體驗」為主題開展了「優質服務年」活動，力求樹立嶄新的市場形象，以服務的提升來帶動市場競爭力的不斷提高。

本行堅持「以客戶為中心」，通過進行業務流程改造，加快分銷渠道建設，不斷充實服務隊伍，創新金融服務產品，有效提升了服務的效率、質量和水平。

服務流程再造

啟動了涉及137項個人業務服務流程內容的「個人金融業務流程再造」方案，制定了詳細的近、中期和遠期實施計劃，全面整合優化個人金融業務各類服務渠道，建立簡便易操作的業務流程，增加離櫃業務交易功能和提高離櫃交易率。著手建立後台集中的業務和客戶信息處理中心，儘量將前台交易簡化，並通過系統批量等方式提高處理效率。在信貸和對公業務流程改造方面，本行進一步整合評級授信和信用審批程序，簡化評級授信流程，搭建起綜合化、集約型的對公營銷模式，提高服務效率。

渠道建設

2007年，本行增撥專項資金完善網點佈局規劃，加大物理網點的升級改造，截至年末共擁有1,112家貴賓理財中心。同時，本行大力發展方便、快捷、適應個性化需求的電子銀行服務渠道。2007年末，本行擁有自動櫃員機數量、網上銀行個人客戶數均在國內同業排名第一。客戶通過電子銀行渠道辦理的業務筆數已經佔到了全部交易筆數的37.2%。

客戶經理隊伍建設

大力加強服務隊伍建設，通過加強業務培訓，建立起一支較高素質的個人客戶經理隊伍，提升全行個人金融業務服務水平。2007年末，本行個人客戶經理隊伍中，金融理財師(AFP)和國際金融理財師(CFP)數量分別達到5,083人和861人，在金融同業佔比分別達到27.2%和38.1%，居國內商業銀行首位。

金融產品創新

以客戶需求為導向不斷創新金融產品。2007年，本行繼續投入資金、科技和人力資源，開展自主創新，及時推出多種金融新產品、新業務，較好滿足了客戶需求。成功推出了電子速匯、代理實物黃金、集中式銀期轉賬、代客境外理財、新股申購理財、國內發票融資等新的金融產品和服務。目前，本行是國內業務品種最齊全、每年創新類產品投放量最多的商業銀行。

重要事項

重大訴訟、仲裁事項

本行在日常業務過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部份是由本行為收回不良貸款而提起的，也包括因客戶糾紛等原因產生的訴訟。截至2007年12月31日，涉及本行及其子公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣29.99億元。本行預計不會對本行的業務、財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

持有其他上市公司、金融企業股權情況

證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始 投資金額 (元)	持有數量 (萬股)	期末賬面值 (元)	佔期末證券 總投資比例 (%)	報告期損益 (元)
1	股票	3988(中國香港)	中國銀行	29,029,844	1,000	35,208,307	100	(4,681,956)
期末持有的其他證券投資					—			
報告期已出售證券投資損益					—	—	—	
合計				29,029,844	—	35,208,307	100	(4,681,956)

註：本表所列的股票投資為在交易性金融資產中核算的部份，本行通過非全資子公司工銀亞洲持有中國銀行的股票。

持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	初始 投資金額 (元)	佔該公司 股權比例 (%)	期末賬面值 (元)	報告期損益 ⁽²⁾ (元)	報告期 所有者 權益變動 (元)	會計 核算科目	股份來源
966(中國香港)	中保國際	346,167,829	6.89	1,971,329,542	—	1,020,276,142	可供出售 金融資產	市場購入
601998	中信銀行	149,999,600	0.07	262,499,300	—	112,499,700	可供出售 金融資產	市場購入
1688(中國香港)	阿里巴巴	131,782,620	0.20	264,332,169	—	136,286,333	可供出售 金融資產	市場購入
600744	華銀電力	30,000,000	4.19	240,997,316	3,579,170	97,306,900	可供出售 金融資產	信託投資 公司併賬
001740(韓國)	SK Networks	10,063,627	0.10	38,688,962	—	(7,645,418)	可供出售 金融資產	債轉股
601600	中國鋁業	10,000,000	0.07	361,675,041	1,055,918	351,053,687	可供出售 金融資產	信託投資 公司併賬
600216	浙江醫藥	3,513,203	1.06	92,926,000	143,860	84,987,342	可供出售 金融資產	信託投資 公司併賬
600642	申能股份	2,800,000	0.05	26,415,000	—	21,246,075	可供出售 金融資產	信託投資 公司併賬
000430	張家界	2,000,000	3.33	67,993,200	—	60,330,927	可供出售 金融資產	信託投資 公司併賬
600236	桂冠電力	2,000,000	0.12	14,806,839	503,610	12,806,839	可供出售 金融資產	信託投資 公司併賬
600252	中恒集團	2,000,000	1.22	59,233,146	—	57,233,146	可供出售 金融資產	信託投資 公司併賬
4642(馬來西亞)	YHS	500,091	0.02	92,792	5,902	(3,181)	可供出售 金融資產	市場購入
532(新加坡)	EQUATION CORP LTD	152,816	<0.01	20,274	—	(19,187)	可供出售 金融資產	市場購入
000886	海南高速	112,500	0.02	938,358	—	716,977	可供出售 金融資產	信託投資 公司併賬

註：(1) 本行通過非全資子公司工銀亞洲持有中保國際及阿里巴巴的股票，通過首爾分行持有 SK Networks 的股票，通過新加坡分行持有 YHS 及 EQUATION CORP LTD 的股票。

(2) 指股利收入。

重要事項

持有非上市金融企業股權情況

所持 對象名稱	初始投資 金額(元)	持有數量 (萬股)	佔該公司 股權比例 (%)	期末賬面值 (元) (中國準則)	期末賬面值 (元) (國際準則)	報告期損益 ⁽²⁾ (元)	報告期 所有者 權益變動 (元)	會計 核算科目	股份來源
太平保險有限公司	172,585,678	不適用	9.58	82,725,957	82,725,957	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
廈門國際銀行	102,301,500	不適用	18.75	102,301,500	102,301,500	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
中國銀聯股份 有限公司	90,000,000	9,000.00	5.45	90,000,000	90,000,000	2,970,000	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
廣東發展銀行	52,465,475	2,379.22	0.21	52,465,475	52,465,475	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
中國平安保險 (香港)有限公司	14,134,025	27.50	25.00	39,571,256	39,571,256	7,153,882	—	長期股權投資	自有資金 入股
岳陽市商業銀行	3,500,000	353.64	1.59	3,617,582	3,500,000	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
銀聯通寶 有限公司	1,950,004	0.0016	0.02	1,874,281	1,874,281	1,835,327	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
桂林市商業銀行	420,000	113.61	0.51	1,289,934	420,000	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
南昌市商業銀行	300,000	39.00	0.03	522,646	390,000	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
合計	437,656,682	—	—	374,368,631	373,248,469	11,959,209	—	—	—

註：(1) 本行通過非全資子公司工銀亞洲持有太平保險有限公司、中國平安保險(香港)有限公司及銀聯通寶有限公司的股份。

(2) 指股利收入及聯營企業投資收益。

(3) 2007年8月3日，中國銀監會批准本行向韓亞銀行轉讓所持青島國際銀行20.83%的股權，2007年8月16日，雙方完成各自股權和對價資金的最終交割。

買賣其他上市公司股份的情況

股份名稱	期初股份 數量(股)	報告期 買入／賣出 股份數量 (股)	期末股份 數量(股)	使用的資金 數量(元)	產生的投資 收益(元)
買入 —	—	41,875,500	35,890,000	324,512,138	—
賣出 —	109,963,270	13,454,496	102,494,274	—	100,372,786

重大資產收購、出售及吸收合併事項

收購標準銀行20%股份

本行於2007年10月25日第一屆董事會第二十八次會議及2007年12月13日第三次臨時股東大會審議通過了《關於收購標準銀行集團有限公司20%股份的議案》，於2007年10月24日及2008年1月23日分別取得南非儲備銀行及中國銀監會對本行收購標準銀行股份交易的批准，並已取得其他相關監管機構的批准。由於所有先決條件均已經獲得滿足，本行收購標準銀行股份的交易已於2008年3月3日完成交割手續。本行通過協議安排及認購方式收購了305,010,857股標準銀行股份，佔標準銀行全部已發行股份的20%，所支付的總對價約為367億蘭特（約合338億元人民幣）。

標準銀行於1862年成立於南非伊麗莎白港，並於1970年在南非約翰內斯堡證券交易所掛牌上市，是非洲最大的銀行，具有領先的市場地位，廣泛的網絡機構，良好的資產質量和財務業績。本行參股標準銀行，有利於提升本行國際化經營水平，在全球範圍內優化資源配置，分散業務集中風險。本次交易預期會對本行的盈利有正面影響。

收購澳門誠興銀行股份

本行於2007年8月29日第一屆董事會第二十六次會議及2007年10月26日第二次臨時股東大會審議通過了《關於收購澳門誠興銀行的議案》，批准收購誠興銀行共119,900股普通股股份，佔誠興銀行的已發行股本總額的79.9333%。收購價格約為澳門幣46.8億元。本行分別於2008年1月14日及1月22日獲得中國銀監會及澳門金融管理局的批准，並於2008年1月28日完成交割手續。收購澳門誠興銀行控股權將為本行在澳門銀行業贏得領先的市場地位和規模並獲得廣大客戶群，從而使本行受益於澳門的快速經濟增長。

購買工銀亞洲股權和認股權證

本行於2007年12月27日第一屆董事會第三十次會議審議通過了《關於本行購買富通銀行所持工銀亞洲（工商銀行子銀行）股權和認股權證的議案》，批准本行購買富通銀行所持有的工銀亞洲100,913,330股普通股和11,212,592份認股權證，交易對價約為港元19.2億元。截至2008年1月24日，該交易全部完成。本次交易後本行持股比例約佔工銀亞洲全部已發行股份的71.21%，較本次交易前提高8.23個百分點。

股權激勵計劃實施情況

本行於2006年7月31日第四次臨時股東大會通過了一項股票增值權計劃，截至報告期末，本行尚未授予任何股票增值權。詳情請參見「財務報表附註39.股本」。

重要事項

重大關聯交易事項

報告期內，本行無重大關聯交易事項。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項

擔保業務屬於本行日常經營活動中常規的表外業務之一。報告期內，本行除人民銀行批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

獨立非執行董事關於公司對外擔保的專項說明及獨立意見

根據中國證監會《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發[2003]56號)及上海證券交易所的相關規定，作為中國工商銀行股份有限公司的獨立非執行董事，本著公正、公平、客觀的原則，對本行的對外擔保情況進行了核查，現發表專項說明及意見如下：經核查，本行開展的對外擔保業務以開出保證憑信為主，是經人民銀行和中國銀監會批准的本行日常經營範圍內的常規性銀行業務之一。截至2007年12月31日，本行開出保證憑信的餘額為人民幣1,917.48億元。

本行始終高度重視對該項業務的風險管理，對被擔保對象的資信標準、擔保業務的操作流程和審批程序均有著嚴格的規定。我們認為，本行對擔保業務風險的控制是有效的。本行將繼續加強對該項業務的風險管理措施，保證本行業績的穩步提高。

中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事

梁錦松

約翰·桑頓

錢穎一

許善達

重大委託他人進行現金管理事項或委託貸款事項

報告期內，本行未發生重大委託他人進行現金管理事項或委託貸款事項。

公司或持股5%以上的股東承諾事項

股東在報告期內無新承諾事項，持續到報告期內的承諾事項與2006年年度報告披露內容相同。截至2007年12月31日，股東所做承諾均得到履行。

報告期內受中國證監會稽查、行政處罰，證券交易所公開譴責，及其他監管部門和司法部門處罰的情況

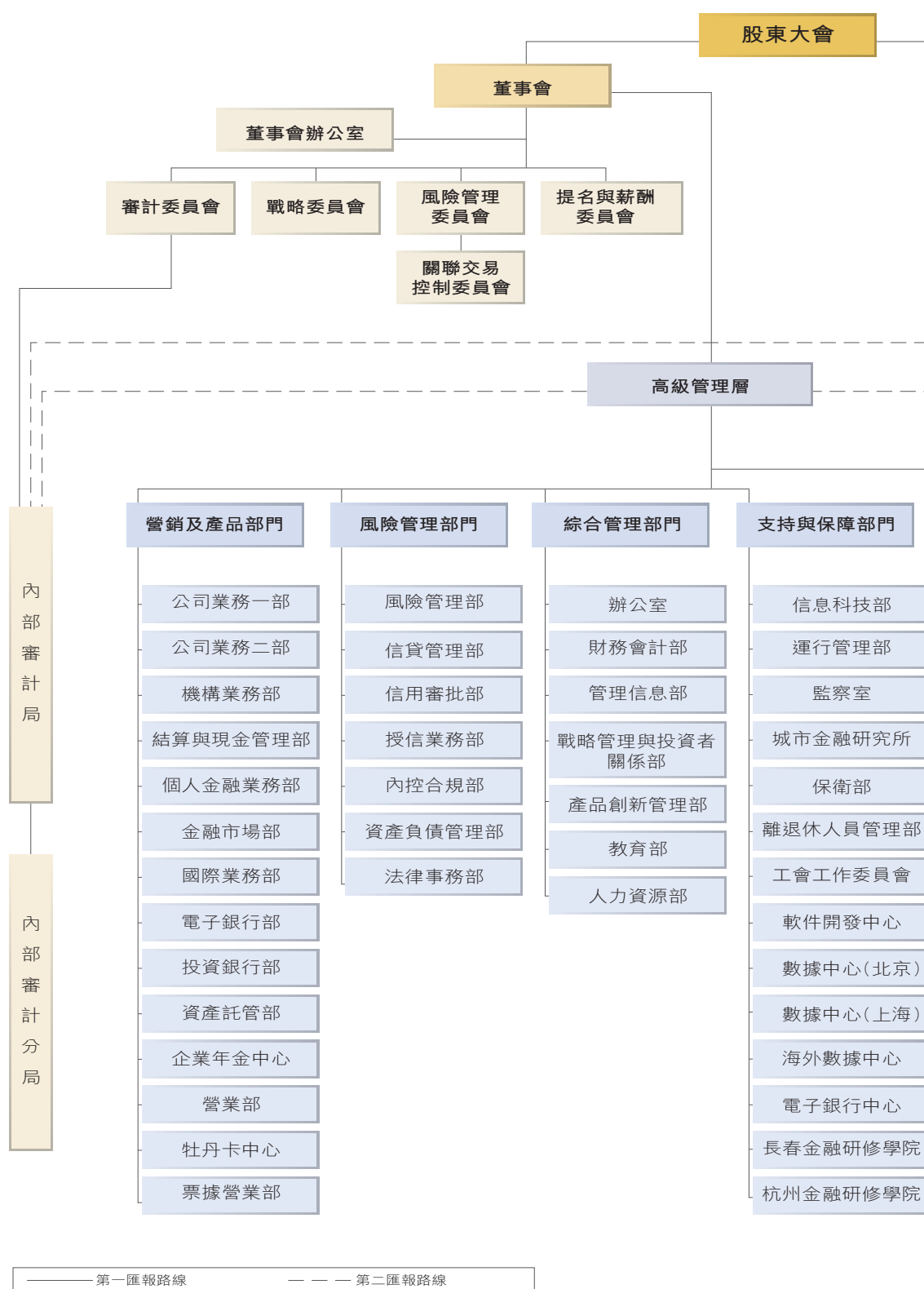
報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員沒有發生受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、認定為不適當人選被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責等情形。報告期內，北京市證監局對本行進行了公司治理專項活動的現場檢查，對本行公司治理總體情況給予了肯定和好評。相關自查報告和整改報告已刊登於本行指定信息披露報紙，上海證券交易所、香港聯合交易所網站以及本行網站。

其他重大事項

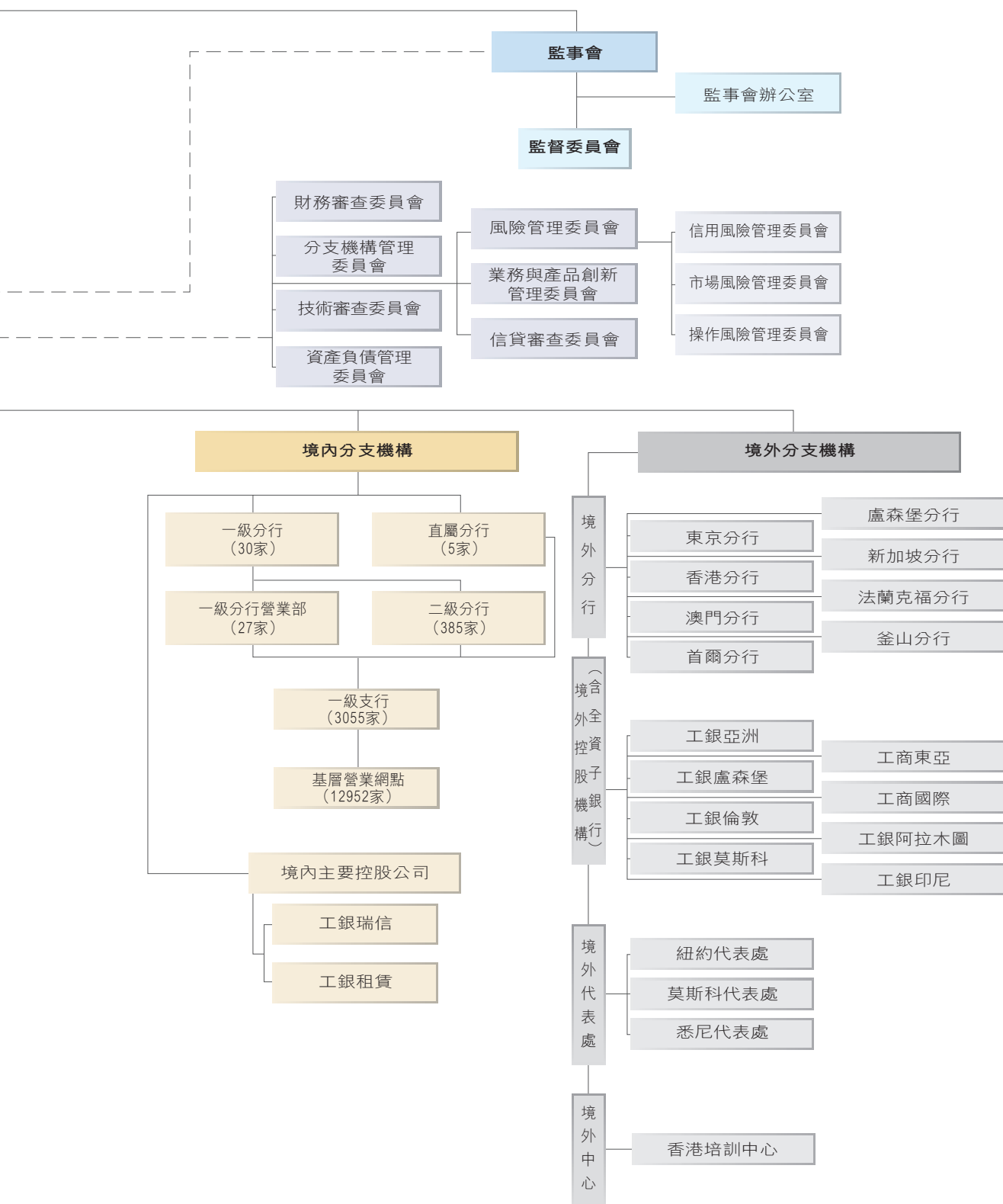
2008年1月31日，本行獲得卡塔爾金融中心監管局關於本行設立多哈分行的正式批覆及頒發的經營牌照。

內部控制情況請參見「公司治理報告 — 內部控制」。

組織機構圖



註：上圖為2007年本行組織機構圖。截至本報告披露日，本行收購澳門誠興銀行及南非標準銀行股份交易完成，多哈分行獲准設立，請參見「重要事項」。



獨立審計師報告及
財務報表

獨立審計師報告



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

致中國工商銀行股份有限公司全體股東：

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

我們審計了附於第125頁至第232頁的中國工商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的財務報表，包括2007年12月31日的 貴集團的合併資產負債表和 貴行的資產負債表、截至2007年12月31日止年度合併利潤表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及重要會計政策和其他附註。

董事對財務報表的責任

按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》的規定及香港《公司條例》的披露要求編製及公允地列報財務報表是 貴行董事的責任。這些責任包括設計、實施和維護與編製及公允地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選取和運用恰當的會計政策；及作出合理的會計估計。

審計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們僅向全體股東報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。該準則要求我們遵守職業道德規範，計劃和實施審計工作，從而獲得財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述的合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。所選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括評估由於舞弊或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製及公允地列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報方式。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分的、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

我們認為，上述財務報表已經按照《國際財務報告準則》的規定，真實而公允地反映了 貴行和 貴集團2007年12月31日的財務狀況以及 貴集團2007年度的經營成果和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2008年3月25日

合併利潤表

截至2007年12月31日止年度
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2007	2006
利息收入	6	357,287	271,649
利息支出	6	(132,822)	(108,107)
利息淨收入	6	224,465	163,542
手續費及佣金收入	7	37,439	18,529
手續費及佣金支出	7	(3,055)	(2,185)
手續費及佣金淨收入	7	34,384	16,344
交易淨收入	8	1,351	2,138
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產和負債淨損失	9	(1,415)	(1,999)
金融投資淨收益	10	499	141
其他營業淨收入／(損失)	11	(3,255)	1,472
營業收入		256,029	181,638
營業費用	12	(103,261)	(77,397)
減值損失：			
客戶貸款及墊款	26	(33,061)	(30,014)
其他	15	(4,345)	(2,175)
營業利潤		115,362	72,052
應佔聯營公司損益		16	13
稅前利潤		115,378	72,065
所得稅費用	16	(33,124)	(22,185)
年度利潤		82,254	49,880
歸屬於：			
母公司股東		81,520	49,263
少數股東		734	617
		82,254	49,880
股利	18		
中期股利		—	18,593
特別股利		—	10,146
擬派年末股利		44,425	5,344
		44,425	34,083
母公司股東應佔每股收益			
— 基本和稀釋(人民幣元)	19	0.24	0.18

合併資產負債表

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2007	2006
資產			
現金及存放中央銀行款項	20	1,142,346	703,657
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	199,758	206,506
為交易而持有的金融資產	22	31,536	19,388
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	23	2,785	1,768
衍生金融資產	24	22,769	10,539
買入返售款項	25	75,880	39,218
客戶貸款和墊款	26	3,957,542	3,533,978
金融投資	27	3,073,007	2,839,642
對聯營公司的投資	29	172	127
物業和設備	30	80,266	82,403
遞延所得稅資產	31	5,833	—
其他資產	32	91,818	71,525
資產總計		8,683,712	7,508,751
負債			
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	33	15,590	32,731
衍生金融負債	24	7,127	2,613
同業及其他金融機構存入和拆入款項	34	805,174	400,318
賣出回購款項	35	193,508	48,610
存款證		562	1,707
客戶存款	36	6,898,413	6,326,390
應付所得稅		33,668	16,386
遞延所得稅負債	31	337	1,449
應付次級債券	37	35,000	35,000
其他負債	38	150,657	172,546
負債總計		8,140,036	7,037,750
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
已發行股本	39	334,019	334,019
儲備		158,204	126,286
未分配利潤		46,148	6,159
		538,371	466,464
少數股東權益		5,305	4,537
權益總計		543,676	471,001
權益和負債總計		8,683,712	7,508,751

姜建清
董事長

楊凱生
副董事長兼行長

谷澍
財會機構總經理

合併股東權益變動表

截至2007年12月31日止年度
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	歸屬於母公司股東的權益										
	已發行股本	儲備						未分配利潤	總計	少數股東權益	權益總計
		資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額	小計				
2007年1月1日	334,019	106,312	5,464	12,719	2,142	(351)	126,286	6,159	466,464	4,537	471,001
可供出售類投資公允價值淨變動	—	—	—	—	(5,758)	—	(5,758)	—	(5,758)	389	(5,369)
可供出售類投資出售／減值後儲備轉入損益	—	—	—	—	2,227	—	2,227	—	2,227	65	2,292
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	(738)	(738)	—	(738)	(369)	(1,107)
直接計入股東權益的利得和損失	—	—	—	—	(3,531)	(738)	(4,269)	—	(4,269)	85	(4,184)
年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	81,520	81,520	734	82,254
年度收入及支出總計	—	—	—	—	(3,531)	(738)	(4,269)	81,520	77,251	819	78,070
2006年度股利（附註18）	—	—	—	—	—	—	—	(5,344)	(5,344)	—	(5,344)
提取盈餘公積(i)	—	—	8,072	—	—	—	8,072	(8,072)	—	—	—
提取一般準備(ii)	—	—	—	28,115	—	—	28,115	(28,115)	—	—	—
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9	9
對控股子公司股權比例變化	—	—	—	—	—	—	—	—	—	338	338
支付給少數股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(398)	(398)
2007年12月31日	334,019	106,312	13,536	40,834	(1,389)	(1,089)	158,204	46,148	538,371	5,305	543,676

- (i) 含海外分行提取的盈餘公積合計人民幣7百萬元。
(ii) 含一家子公司提取的一般準備人民幣33百萬元。

合併股東權益變動表

截至2007年12月31日止年度

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	歸屬於母公司股東的權益										
	已發行股本	儲備					未分配利潤	總計	少數股東權益	權益總計	
		資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額					小計
2006年1月1日	248,000	(1,379)	375	1,700	2,032	(169)	2,559	5,280	255,839	4,037	259,876
可供出售類投資公允價值淨變動	—	—	—	—	95	—	95	—	95	248	343
可供出售類投資出售後儲備轉入損益	—	—	—	—	15	—	15	—	15	—	15
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	(182)	(182)	—	(182)	(105)	(287)
直接計入股東權益的利得和損失	—	—	—	—	110	(182)	(72)	—	(72)	143	71
年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	49,263	49,263	617	49,880
年度收入及支出總計	—	—	—	—	110	(182)	(72)	49,263	49,191	760	49,951
發行股本	86,019	110,685	—	—	—	—	110,685	—	196,704	—	196,704
發行新股費用	—	(2,994)	—	—	—	—	(2,994)	—	(2,994)	—	(2,994)
2005年度股利(附註18)	—	—	—	—	—	—	—	(3,537)	(3,537)	—	(3,537)
2006年度中期股利(附註18)	—	—	—	—	—	—	—	(18,593)	(18,593)	—	(18,593)
2006年度特別股利(附註18)	—	—	—	—	—	—	—	(10,146)	(10,146)	—	(10,146)
提取盈餘公積(i)	—	—	5,089	—	—	—	5,089	(5,089)	—	—	—
提取一般準備	—	—	—	11,019	—	—	11,019	(11,019)	—	—	—
支付給少數股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(260)	(260)
2006年12月31日	334,019	106,312	5,464	12,719	2,142	(351)	126,286	6,159	466,464	4,537	471,001

(i) 含海外分行及子公司提取的盈餘公積合計人民幣1,400萬元。

合併現金流量表

截至2007年12月31日止年度
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2007	2006
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		115,378	72,065
調整：			
應佔聯營公司損益		(16)	(13)
折舊	12	8,318	9,622
攤銷	12	1,174	1,106
金融投資攤銷		(13,033)	(11,052)
客戶貸款及墊款減值損失	26	33,061	30,014
其他資產減值損失	15	4,345	2,175
未實現的外幣折算差額		9,086	3,413
應付次級債券利息支出	6	1,181	1,133
已減值貸款利息沖轉	6	(1,430)	(1,890)
出售可供出售類債券淨收益	10	(425)	(113)
權益投資交易淨收入	8	(4)	—
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)淨收益		(678)	(328)
股利收入	10	(74)	(28)
		156,883	106,104
經營資產的淨減少／(增加)：			
存放中央銀行款項		(422,734)	(143,369)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		16,753	(11,564)
為交易而持有的金融資產		(12,235)	(2,768)
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		(974)	(414)
買入返售款項		(37,500)	(20,994)
客戶貸款及墊款		(475,760)	(371,658)
其他資產		(16,739)	3,410
		(949,189)	(547,357)
經營負債的淨增加／(減少)：			
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		(16,559)	(12,570)
同業及其他金融機構存入和拆入款項		407,331	167,408
賣出回購款項		146,522	16,309
存款證		(1,145)	113
客戶存款		585,368	632,015
其他負債		(11,682)	40,664
		1,109,835	843,939
所得稅前來自經營活動的淨現金流量		317,529	402,686
支付的所得稅		(21,400)	(20,415)
經營活動產生的現金流量淨額		296,129	382,271

合併現金流量表(續)

截至2007年12月31日止年度

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2007	2006
投資活動產生的現金流量			
購建物業和設備及其他資產所支付的現金		(9,385)	(6,607)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)所收到的現金		2,823	1,522
購買金融投資所支付的現金		(1,455,833)	(1,623,898)
出售及贖回金融投資所收到的現金		1,217,425	1,085,101
收購子公司所支付的現金	41(a)	144	—
收購聯營公司所支付的現金		(134)	—
處置聯營公司所收到的現金		94	—
分得股利所收到的現金		74	34
投資活動產生的現金流量淨額		(244,792)	(543,848)
籌資活動產生的現金流量			
增加股本收到的現金		—	188,676
發行新股費用		—	(2,994)
支付應付次級債券利息		(1,205)	(1,108)
分配普通股股利所支付的現金		(15,490)	(22,130)
向少數股東分配股利所支付的現金		(398)	(260)
籌資活動產生的現金流量淨額		(17,093)	162,184
現金及現金等價物淨增加			
現金及現金等價物的年初餘額		275,360	277,212
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(7,917)	(2,459)
現金及現金等價物的年末餘額	41(b)	301,687	275,360
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		328,121	259,714
支付的利息		(119,736)	(95,703)

資產負債表

2007年12月31日
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2007	2006
資產			
現金及存放中央銀行款項	20	1,141,461	703,245
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	174,997	169,454
為交易而持有的金融資產	22	31,485	19,215
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	23	1,142	173
衍生金融資產	24	22,358	10,364
買入返售款項	25	75,880	39,218
客戶貸款及墊款	26	3,838,922	3,454,432
金融投資	27	3,061,504	2,835,013
對子公司的投資	28	12,371	7,260
對聯營公司的投資	29	—	74
物業和設備	30	79,986	82,123
遞延所得稅資產	31	5,811	—
其他資產	32	86,453	68,077
資產總計		8,532,370	7,388,648
負債			
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	33	10,278	24,632
衍生金融負債	24	6,592	2,382
同業及其他金融機構存入和拆入款項	34	799,013	398,573
賣出回購款項	35	195,565	49,119
客戶存款	36	6,769,606	6,226,771
應付所得稅		33,493	16,176
遞延所得稅負債	31	—	1,327
應付次級債券	37	35,000	35,000
其他負債	38	146,804	170,078
負債總計		7,996,351	6,924,058
權益			
已發行股本	39	334,019	334,019
儲備	40	156,866	124,872
未分配利潤	40	45,134	5,699
權益總計		536,019	464,590
權益和負債總計		8,532,370	7,388,648

姜建清
董事長

楊凱生
副董事長兼行長

谷澍
財會機構總經理

財務報表附註

2007年12月31日
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

1. 公司簡介

中國工商銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)是經中華人民共和國國務院(以下簡稱「國務院」)和中國人民銀行(以下簡稱「人民銀行」)批准於1984年1月1日成立的國有獨資商業銀行。本行部分股票於2006年分別在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)及上海證券交易所(以下簡稱「上交所」)上市。本行的註冊地址為中國北京市西城區復興門內大街55號。

截至2007年12月31日止，本行已在中國大陸境內35個省份、自治區和直轄市設立分行，並設有18家子公司及海外分支機構。本行及本行子公司統稱為「本集團」。財務報表附註28中列明了本行主要子公司的詳細情況。

本集團的主要經營範圍包括中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「銀監會」)批准經營的人民幣及外幣的存款、貸款、支付結算等在內的商業銀行業務及境外機構所在地有關監管機構所批准經營的業務。

2.1 編製基礎

合規聲明

本財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及其釋義和香港《公司條例》的披露要求而編製。如後文會計政策中所述，除若干物業和設備、衍生金融工具、為交易而持有的金融資產、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和可供出售金融資產以重估價值或公允價值計量，其餘均以歷史成本為計價基礎。公允價值套期中被套期的、原以成本計量的已確認資產和負債，按照可歸屬於所規避風險的公允價值變動調整其賬面價值。本財務報表以人民幣列示，除有特別說明外，所有金額均以人民幣百萬元為單位列示。

合併基礎

本合併財務報表包括本行及本行子公司的財務報表。在編製本合併財務報表時，子公司的財務報表採用與本行一致的會計政策和會計期間。

當期購入的子公司，自控制權轉移至本集團起納入合併範圍直至其控制權終止。前述「控制權」是指本行有權決定另一實體的財務和經營政策，並且從其經營活動中獲得利益。當期失去控制權的子公司，直至本行失去控制權前，其在失去控制權前的期間經營結果仍包含在合併利潤表範圍內。所有集團內部交易的餘額、交易、收入與支出、利潤與損失均已予以抵消。

當年發生的對子公司的收購採用了購買法進行會計處理。這一方法涉及將企業合併成本分攤至收購之日所收購的可辨認資產、負債和或有負債的公允價值。收購成本按照如下進行計量，即收購之日為取得對被收購方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性工具的公允價值，加上為收購而發生的各項直接相關費用。

少數股東權益指不由本集團佔有的子公司利潤或損失及淨資產的份額，在合併利潤表中單獨列示，在合併資產負債表中在權益項下與歸屬於母公司股東的權益分開列示。購買少數股東權益採用母公司實體延伸法，所支付對價與購買淨資產的賬面價值差額確認為商譽。

2.2 新的國際財務報告準則和國際財務報告準則修訂的影響

本行於本財務報表期間首次執行下述新的和經修訂的國際財務報告準則以及國際財務報告解釋委員會解釋文件：

《國際財務報告準則第七號》	金融工具：披露
《國際會計準則第一號修訂》	資本的披露
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第八號》	《國際財務報告準則第二號》的範圍
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第九號》	嵌入式衍生工具的重新評估
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十號》	中期財務報告和減值

新的和經修訂的國際財務報告準則以及國際財務報告解釋委員會解釋文件的主要影響如下：

本集團在編製本財務報表時採用了《國際財務報告準則第七號》。該準則主要規定對影響財務報告使用者評估本集團金融工具的重要性及其產生的風險性質和風險程度的信息進行披露。採用該準則對於本集團的財務狀況或經營成果沒有影響。

《國際會計準則第一號修訂》主要影響本行關於管理資本的宗旨、政策和程序所做的定性描述的披露；關於本行所認定的資本的量化數據的披露；以及對符合任何關於資本的要求及任何不合規之後果的披露。這些新的信息在財務報表附註48(d)中進行了披露。

《國際財務報告解釋委員會解釋文件第八號》、《國際財務報告解釋委員會解釋文件第九號》和《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十號》的採用對本財務報表沒有重大影響。

3. 重要會計政策

(1) 子公司

子公司指由本行直接或間接控制其財務及經營政策並從其經營活動中獲益的公司。

子公司的業績按已收及應收股利在本行的利潤表中列示。本行於各子公司的投資以成本扣除減值準備列示。

(2) 聯營公司

聯營公司指本集團擁有一般不少於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。

本集團對聯營公司的投資採用權益法進行核算。在權益法下，對聯營公司投資在合併資產負債表中以成本加本集團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，本集團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。合併利潤表反映聯營公司的經營成果。當聯營公司出現直接計入權益的變動項目，本集團根據所持有份額在合併權益變動表中確認及披露。本集團與聯營公司發生交易所產生的損益，已按本集團在聯營公司的份額予以抵消。

聯營公司的業績按已收及應收股利在本行的利潤表中列示。本行對投資聯營公司的投資以成本扣除減值損失列示。

聯營公司與本集團所採用的報告日期完全相同，對相類似的交易，聯營公司與本集團所採用的會計政策一致。

(3) 外幣折算

合併財務報表以人民幣列示，人民幣為本行在中國大陸境內業務的功能及報告貨幣。本集團內各實體各自決定其功能貨幣，各實體的財務報表以其功能貨幣列示。

所有外幣交易均按交易日的市場匯率折算為功能貨幣列示。於資產負債表日，貨幣性資產及負債按資產負債表日的匯率折算為功能貨幣。因貨幣性項目清算或折算而產生的滙兌差異計入當期損益。但如果外幣借款被用於對境外實體投資進行套期，差異直接計入權益，在出售該投資時其滙兌差異才能計入損益。與該借款有關的滙兌差異所產生的稅費計入權益。

以歷史成本計量的非貨幣性項目按初始交易日的外幣匯率折算；以公允價值計量的非貨幣性項目以公允價值確認日的外幣匯率折算。由於收購境外業務產生的商譽及對資產和負債賬面價值按公允價值進行的調整，視同境外業務產生的資產和負債，按資產負債表日匯率進行折算。

在每個資產負債表日，中國大陸以外的子公司及分行的資產和負債均按資產負債表日的市場匯率折算成報告貨幣。利潤表則按當年加權平均的匯率折算。所產生的滙兌差額計入權益。處置境外經營實體時，應將權益項目下列示的與該境外實體有關的累計外幣報表折算差額轉入當期損益。

(4) 金融工具

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，在初始確認時還需要加上可直接歸屬於該金融資產購置的交易費用。

公允價值的計量

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價格作為其在資產負債表日的公允價值。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。估值技術包括淨現值估值，參照同類且有市場報價的其他金融工具的當前公允價值，採用期權定價模型或其他相關模型確定。

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，則本集團將交易價格與公允價值(首日收益)之間的差額確認為「交易淨收入」。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。

為交易而持有的金融資產或金融負債

為交易而持有的金融資產或金融負債以公允價值在資產負債表中列示。公允價值的變動確認為「交易淨收入」。利息和股利收入或費用按照合同條款或在支付權利成立之時在「交易淨收入」項下列示。

為交易而持有的金融資產包括為了在短期內出售而買入的金融資產。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。

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，如果滿足下述任一條件，並且被管理層指定，則可在初始確認時分類為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或因此而導致相關利得或損失在確認方面不一致的情況；
- (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，指定為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
- (iii) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，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。

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資產負債表中列示。公允價值的變動計入「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淨損益」。利息收入和支出按照合同條款分別在「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淨損益」項下列示，股利收入在支付權力確立之時則在「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淨損益」項下列示。

持有至到期類金融投資

持有至到期類金融投資指本集團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期限的非衍生金融資產。持有至到期類金融投資以實際利率法計算的攤餘成本減去減值準備進行後續計量。當持有至到期類投資被終止確認、出現減值或在攤銷時所產生的收益或損失，均計入當期損益。

如果本集團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較大金額的持有至到期投資（較大金額是指相對持有至到期投資總金額而言），則本集團不能再將該類金融資產分類為持有至到期投資，除滿足下述條件的出售或重分類外：

- (i) 出售日或重分類日距離該項投資的到期日或贖回日較近（如到期前三個月內），市場利率變化對該項投資的公允價值沒有顯著影響；
- (ii) 根據約定的償付或提前還款的方式已經收回了該項金融資產幾乎全部初始本金後發生的出售或重分類；或
- (iii) 出售或重分類是由於某個本集團無法控制、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

貸款及應收款項指具有固定或可確定回收金額，缺乏活躍市場的非衍生金融資產，且本集團沒有意圖立即或在短期內出售的資產。貸款及應收款項主要包括客戶貸款及墊款，應收款和貼現。此類金融資產採用實際利率法計算的攤餘成本（扣除減值準備）進行後續計量，當貸款及應收款項被終止確認、出現減值或在攤銷時所產生的收益或損失，均計入當期損益。

貼現為本集團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，貼現利息收入按權責發生制確認。

可供出售類金融資產

可供出售類金融資產是指那些被指定為可供出售的非衍生金融資產，或上述四類資產以外的其他金融資產。在後續計量期間，可供出售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在利潤表中確認為利息收入。可供出售類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，在權益中單項列示，直至該金融資產被終止確認或發生減值時，以前計入權益的累計公允價值變動應轉入當期損益。

當可供出售類金融資產的公允價值因下列情況而不能得到可靠計量時，(a)該投資公允價值合理估計數的變動區間較大，或(b)區間內各種估計數的可能性不能得到合理評估且不能用於公允價值的估值，以其成本減去減值準備列示。

存款、已發行債券和其他金融負債

存款，被指定為交易類負債或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。

(5) 金融資產的減值

本集團在每個資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，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(即減值事項)。減值事項是指在該等資產初始確認後發生的、對該金融資產或該組金融資產的預計未來現金流量有影響，且能對該影響作出可靠計量的事項。減值證據可以包括債務人發生嚴重財務困難、未按合同約定或逾期支付利息或本金、存在破產或其他財務重組的可能性以及可觀察的數據顯示預計未來現金流量發生顯著下降等跡象。

以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明以攤餘成本計量的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賬面金額與預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值的差額確定。在計算預計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。

本集團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，以個別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。對已進行單項評估，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。已經進行單項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而言，未來現金流量的估算是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。本集團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。

本集團定期審閱用於估計預期未來現金流的方法和假設。

在後續期間，如果減值損失金額減少，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係，則原確認的減值準備應予以轉回，計入當期損益，但是以轉回後的賬面價值不超過攤餘成本為限。

當貸款和應收款項無法收回時，應核銷相應貸款的減值準備。在所有必須的程序已完成且損失金額已

確定後，貸款才會被核銷。對於已核銷但又收回的金額，應計入當期損益中以沖減當期計提的貸款減值準備。

以成本計量的金融資產

如有客觀證據表明一項無法可靠地計量其公允價值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。資產的賬面價值應通過減值準備科目進行減計，減計金額計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

可供出售類金融資產

對於可供出售類金融投資，本集團在每個資產負債表日進行檢查，以確定是否有客觀證據表明某項投資或投資組合發生減值。

對於歸類為可供出售類的權益性投資，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損益的減值損失的差額從權益轉出，計入當期損益。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損益轉回。如果減值後公允價值上升，則直接計入權益。

對於可供出售類的債務性金融工具，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。利息繼續在已減賬面價值的基礎上按原實際利率計算，並計入「利息收入」。如果後續期間債務工具的公允價值回升可以客觀地歸因於該金融工具減值確認後才發生的事項，則該減值損失可以通過損益轉回。

(6) 重組貸款

如果條件允許，本集團將力求重組貸款而不是取得擔保物的所有權。這可能會涉及展期付款和達成新的貸款條件。一旦對條款進行重新協商，貸款將不再被視為逾期。管理層繼續對重組貸款進行審閱，以確保其符合所有條件並且未來付款很可能發生。該貸款繼續以單項或組合方式進行減值評估並採用原實際利率進行計量。

(7) 金融資產和金融負債的終止確認

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分或某組相類似的金融資產的一部分)將被終止確認：

- 收取資產現金流入的權利已經到期；
- 本集團尚保留收取資產現金流入的權利，但已於「轉交」安排下承擔了將現金流入全額無重大延誤地解付予第三方的義務；或

- 本集團已轉移收取資產現金流入的權利，並且(i)已轉移幾乎所有與該金融資產有關的風險和報酬，或(ii)雖然沒有轉移也沒有保留與該金融資產所有權有關的幾乎全部的風險和報酬，不過已轉移對該金融資產的控制權。

當本集團轉移了取得某項資產現金流入的權利，同時既沒有轉移也沒有保留資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，也沒有轉移對該資產的控制，則本集團會根據其對被轉移資產繼續涉入的程度繼續確認該被轉移資產。如果本集團採用為被轉移資產提供擔保的形式繼續涉入，則本集團的繼續涉入程度是下述二者中的孰低者，該資產的初始賬面金額或本集團可能被要求償付對價的最大金額。

如果本集團以賣出及／或持有一個期權(包括以現金結算的期權或類似條款)的形式對被轉移資產繼續涉入，則本集團的繼續涉入的程度是本集團可能回購的被轉移資產的金額。但是，對於基於以公允價值計量的資產的賣出看跌期權(包括以現金結算的期權或類似條款)，本集團的繼續涉入程度為被轉移資產的公允價值和期權行權價格二者之中的孰低者。

在本集團的經營活動中亦會對金融資產進行證券化，主要是將金融資產出售給特殊目的實體，由其向投資者發行證券。這些金融資產的轉移可能完全或部分符合終止確認的條件。關於金融資產終止確認的前提條件請參見上述段落。

金融負債

當合同中規定的義務解除、取消或到期時，金融負債才能終止確認。當一項金融負債被同一個貸款人以另一項負債所取代，且新的金融負債的條款與原負債顯著不同，或對當前負債的條款作出了重大的修改，則該替代或修改事項將作為原金融負債的終止確認以及一項新金融負債的初始確認處理。兩者賬面價值的差額應計入當期損益。

(8) 衍生金融工具及套期會計

本集團利用諸如遠期外匯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。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應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。

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的要求，應直接計入當期損益。

遠期外匯合約的公允價值參考市場上相似期限合同的當前遠期價格進行計量；利率掉期合同的公允價值參考市場上同類金融工具的市場價值進行計量。

在初始指定套期關係時，本集團正式指定相關的套期關係，並有正式的文件記錄套期關係、風險管理目標和套期策略。其內容記錄包括載明套期工具、相關被套期項目或交易、所規避風險的性質，以及集團如何評價套期工具抵消被套期項目歸屬於所規避的風險所產生的公允價值變動的有效性。本集團預計這些套期在抵消公允價值變動方面高度有效，同時本集團會持續地對這些套期關係的有效性進行評價，以確定在其被認定為套期關係的會計報告期間內確實高度有效。

某些衍生金融工具交易在本集團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《國際會計準則第三十九號》所規定的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。符合套期會計嚴格標準的套期按照本集團下列的政策核算。

公允價值套期是指對本集團的已確認資產及負債、未確認的確定承諾或者上述資產、負債或確定承諾某已識別部分的公允價值變動風險的套期，其中公允價值的變動是歸屬於某一特定風險並且會影響當期損益。對於公允價值套期，根據歸屬於被套期項目所規避的風險所產生的收益或損失，調整被套期項目的賬面價值並計入當期損益；衍生金融工具則進行公允價值重估，相關的收益或損失計入當期損益。

對於公允價值套期中被套期的項目，若該項目原以攤餘成本計量的，則採用套期會計對其賬面價值所產生的調整金額應在其剩餘期限內攤銷計入當期損益。任何對被套期金融工具的賬面價值進行的調整，若該項目採用實際利率法的，調整也應當攤銷計入當期損益。攤銷可以在調整時開始進行，但不應遲於被套期項目停止就所規避的風險進行公允價值調整的時間。

當未確認的確定承諾被指定為被套期項目，則歸屬於該確定承諾所規避的風險的公允價值累計後續變動，應確認為一項資產或負債，相關的收益或損失計入當期損益。套期工具的公允價值變動也計入當期損益。

當套期工具已到期、售出、中止或被行使，或套期關係不再符合套期會計的條件，又或本集團撤銷套期關係的指定，本集團將中止使用公允價值套期會計。

(9) 交易日會計

所有按常規方式進行的金融資產的買賣均在交易日確認，即在本集團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均在按照市場規則或慣例確定的日期進行。

(10) 抵消

如果本集團擁有合法並可執行的權利與同一交易對手抵消相對應的金額，且交易以淨額的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消後以淨值列示。

(11) 賣出回購和買入返售交易

根據協議約定於未來某確定日期回購的已售出資產不在資產負債表內予以終止確認。出售該等資產所得款項，包括應計利息，在資產負債表中列示為「賣出回購款項」，以反映其作為向本集團貸款的經濟實質。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資產負債表內予以確認。為買入該等資產所支付的成本，包括應計利息，在資產負債表中列示為「買入返售款項」。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。

(12) 物業和設備

物業和設備以歷史成本或評估值扣減累計值折舊和減值損失後的餘額列示。物業和設備的成本包括購入價以及一切為使該項資產達到預期可使用狀態及場所而產生的直接成本。物業和設備投入使用後發生的支出，如修理及維護費，一般計入發生期間的損益。若支出能夠使該資產的未來經濟收益增加且成本能夠可靠地計量，則資本化為該資產的附加成本或重置成本。

公允價值參照市場標準確定，這是指評估日在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格。重估會針對公允價值變動較大的物業和設備定期進行，以確保其賬面價值不會與資產負債表日的公允價值產生重大差異。

任何重估增值計入資產重估儲備，除非該重估增值轉回了該資產先前已在損益中確認的重估減值，在這種情況下，該重估增值計入損益。重估減值於當期損益中確認，除非該減值直接抵消了該資產先前發生的重估增值，在這種情況下，該重估減值直接沖抵計入資產重估儲備中的重估增值。對一項資產進行處置時，與該被處置資產有關的資產重估儲備結轉到未分配利潤中。

在建工程以建造階段時發生的直接成本列示，並且不計提折舊。在建工程在建造完畢達到可使用狀態時會被轉入物業和設備的相應類別。

當情況的改變顯示物業和設備的賬面價值可能已不可回收時，需要考慮對其賬面價值計提減值準備。

物業和設備在預計可使用年限內將扣除殘值後的原值或評估值按直線法計提折舊，各類物業和設備的預計可使用年限列示如下：

	預計使用年限
房屋及建築物	5 — 35年
租入固定資產改良支出	經濟使用壽命和剩餘租期孰短者
辦公設備及計算機	3 — 5年
運輸設備	4 — 6年

如果組成某項物業及設備的主要部分有不同的使用年限，其成本或評估值以合理的基礎在不同組成部分中分攤，每一組成部分分別計提折舊。

本集團在每年末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有關調整。

當一項物業和設備被處置或其繼續使用或處置預計不會產生未來經濟效益，則對該固定資產進行終止確認。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期的利潤表中。

(13) 土地使用權

土地使用權以成本入賬，即中華人民共和國政府(以下簡稱「政府」)以土地注資時土地的公允價值或本行所支付之對價。土地使用權在租賃期限內按照直線法攤銷。當預先支付的土地租賃支出不能在土地和建築物之間合理劃分時，則將全部租賃費用作為融資租賃在物業和設備中計入房屋及建築物的成本。

(14) 抵債資產

當借款人不能償還貸款時，本集團將取得客戶貸款及墊款對應擔保物以抵償借款人未結清的債務。抵債資產在初始確認時以相關貸款本金、應收利息扣除減值準備入賬。於每個資產負債表日，本集團對抵債資產進行檢查以評估其賬面價值是否大於可收回金額。對可收回金額低於賬面價值的抵債資產，計提減值損失。減值損失為賬面淨值和可回收淨額的差額，計入當期損益。

(15) 企業合併和商譽

企業合併採用了購買法進行會計處理。

業務合併時購入的商譽首先按成本確認，即業務合併成本超逾本集團所佔可辨認資產、負債及或有負債淨公允價值的差額。初始確認後，商譽按成本減累計減值損失計量。

對商譽的減值情況每年都進行評估，如果商業環境中的有關事件或變化表明商譽賬面價值可能出現減值，評估的次數會更頻繁。

基於減值測試需要，業務合併時購入的商譽自收購當日起應分配至本行一個或一組預計受惠於合併協同效應的現金產生單位，不論本集團其他資產或負債有否列入該個或該組單位。各個或各組獲分配商譽的單位：

- 指就內部管理而言可監察商譽的本集團最低層的單位；及
- 不大於根據《國際會計準則第十四號》—「分部報告」規定的本集團劃分的分部。

當商譽成為現金產生單位(一個或一組現金產生單位組合)的一部分，並且該現金產生單位的部分營運被出售，則在確定出售損益時該商譽也被包括在營運賬面成本中。在此情況下出售的商譽乃根據所出售的營運及所保留的現金產生單位部分的相關價值而確定。對被確認的商譽減值損失在以後會計期間不進行轉回。

當出售子公司時，所售價格同其淨資產、累計滙兌差額以及商譽之和的差額計入當期損益。

(16) 資產減值

本集團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，或資產有進行減值測試需要的，本集團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，其賬面價值調低到可收回金額。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。持續經營中發生的減值損失計入當期損益中與不良資產用途一致的費用科目中，除非該資產以重估金額計量，此情形下減值損失按照重估資產的相關會計政策計量。

在每個報告日進行重新評估，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。只有在上一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，資產的賬面價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價值。該減值損失的轉回計入當期損益，除非資產以重估價值列示，在這種情況下，此轉回將被確認為重估增值。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。

(17) 現金和現金等價物

出於合併現金流量表編製目的，現金和現金等價物包括現金、存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項和買入返售協議，能夠隨時轉化為可確定金額現金，價值變化風險不大且期限較短（一般為獲得後三個月以內）。

(18) 經營性租賃

當資產幾乎所有的收益與風險仍屬於出租方時，則作為經營租賃處理。與經營租賃相關的租賃支出按租約年限採用直線法計入當期損益。

(19) 關聯方

如果符合以下的情況，則另一方會被視為本集團的關聯方：

- (i) 另一方直接或者間接地通過一個或更多中介：(a)控制了本集團、或是受本集團的控制，或是與本集團同受共同控制；(b)在本集團中擁有利益，使之對本集團有重大影響；或者(c)對本集團具有共同控制；
- (ii) 另一方是本集團的聯營企業；
- (iii) 另一方是合營企業，其中本集團是該合營企業的合營者；
- (iv) 另一方是本集團或其母公司的關鍵管理人員的一個成員；
- (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；或者
- (vii) 另一方是為本集團或作為本集團關聯方的僱員福利而設的離職後福利計劃。

(20) 收入和支出的確認

收入是在本集團很可能獲得經濟收益及有關收入能可靠地計量時，按以下基準確認：

利息收入和支出

對於所有以攤餘成本計量的及計息的並分類為可供出售類投資的金融工具，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(例如預付選擇權)並且包括所有歸屬於實際利率組成部分的費用和所有交易成本，但不包含未來貸款損失。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，變動也計入利息收入或利息支出。

當單項金融資產或一組類似的金融資產發生減值，利息收入將按原實際利率和減值後的賬面價值計算。

手續費和佣金收入

本集團通過向客戶提供各類服務收取手續費及佣金收入。手續費收入分為兩類：

(i) 通過在一定期間內提供服務收取的手續費和佣金

此類手續費和佣金收入是在提供服務的期間內確認。這類收入包括佣金收入和資產管理、託管以及其他管理諮詢收費。

(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證券、買賣業務而產生的收入，其手續費和佣金於有關的交易完成時被確認為收入。如果收入與交易所產生的效益相關，相應的手續費和佣金將在完成實際約定的條款後才確認收入。

股利

股利於本集團收取股利的權利被確立時確認。

交易淨收入

交易淨收入包括為交易而持有的金融資產和金融負債在其公允價值變動中產生的收益和損失，亦包括套期關係不符合套期會計條件的套期交易所產生的公允價值變動損益。

(21) 所得稅

當期稅項

當期和以前期間形成的當期所得稅資產和負債，應按預計從稅務部門返還或應付稅務部門的金額計量。用於計算當期稅項的稅率和稅法為資產負債表日已執行或實質上已執行的稅率和稅法。

遞延稅項

遞延稅項以負債法計算，對資產與負債在資產負債表日為財務報告目的所顯示的賬面金額與計稅所用的數額之間的所有暫時性差異，計提遞延所得稅。

遞延所得稅負債應按各種應納稅暫時性差異確認，除非因為：

- 商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中資產或負債的初始確認而產生：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稅利潤；及
- 對於所有與對子公司及聯營公司投資相關的應稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間安排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。

遞延所得稅資產應按所有可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損確認，但以很有可能有足夠的應納稅利潤抵消可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損為限，除非因為：

- (i) 遞延所得稅資產是由具有以下特徵的交易中資產和負債的初始確認而產生：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稅利潤；及
- (ii) 就與子公司和聯營企業投資相關的可抵扣的暫時性差異而言，遞延所得稅資產確認是以暫時性差異將於可預見的未來轉回且有足夠的應納稅利潤可用以抵消為限。

在每個資產負債表日，本集團會對遞延所得稅資產的賬面金額予以評估。如果不再是很可能獲得足夠的應稅利潤以允許利用部分或全部遞延所得稅資產的利益，本集團會減少該項遞延所得稅資產的賬面金額。在每一個資產負債表日，本集團會對未確認的遞延所得稅資產重新評估。當未來應稅利潤很可能使遞延所得稅資產能收回時，本集團會基於此確認該項未確認的遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產和負債，以資產負債表日已執行的或實質上已執行的稅率（和稅法）為基礎，按預計實現該資產或清償該負債的期間的稅率計量。

如果與所得稅相關的項目直接計入了權益，其對應的所得稅應直接計入權益而不是損益。

如果本集團擁有以當期所得稅負債抵消當期所得稅資產的法定行使權，並且遞延所得稅資產與負債歸屬於同一納稅主體和稅務部門，則本集團將抵消遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

(22) 職工福利

短期職工福利

工資及獎金、社會保障福利及其他短期職工福利於本集團職工提供服務的期間內計提。

定額供款計劃

根據現行中國大陸的法律規定，本集團必須根據各地政府的具體規定為職工向社會保險機構繳納保險統籌費用。

另外，中國大陸境內的職工可參加本行的退休供款福利計劃(「年金計劃」)。根據年金計劃，本行及職工按照上年度基本薪金的若干百分比作出供款。本行按固定的金額向年金計劃供款，如企業年金基金不足以支付職工退休福利，本行也無義務再注入資金。

所有符合條件的中國境外職工均參加當地的供款計劃。本集團按照職工基本工資的若干百分比為職工作出供款。

計劃發生的供款費用在發生時計入當期損益中。

辭退福利

對於本集團在職工勞動合同到期之前自願解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，則確認因解除與職工勞動關係給予補償而產生的預計負債。

以股份為基礎的支付計劃

為鼓勵並獎賞本集團的董事、監事、高級管理人員和其他重要職工等合資格計劃參與人作出的貢獻，本集團會授予股票增值權。該增值權僅以現金方式結算(「現金結算交易」)。

現金結算交易成本以授予日的公允價值作初始計量。公允價值在權益的授予期間內列入費用及相應的負債直至權益行使時。本集團在相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日重新估計負債的公允價值，將其變動計入當期損益。

(23) 受託業務

本集團以託管人或代理人等受託身份進行業務活動時，相應產生的資產以及將該資產償還客戶的保證責任均未被包括在資產負債表中。

本集團代表第三方貸款人發放委託貸款，記錄在表外。本集團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。本集團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。本集團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。

(24) 財務擔保合同

本集團發行信用證、保證憑信及承兌滙票，當被擔保的一方違反債務工具，貸款或其他義務的原始條款或修訂條款時，這些財務擔保合同為合同持有人遭受的損失提供特定金額的補償。

本集團在初始確認時以收到的相關費用作為公允價值計量所有財務合同，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。其後，負債金額以初始確認的公允價值減累計攤銷後餘額與估計清算與擔保合同對應的金融負擔時可能產生的費用二者中的孰高者確認。

增加的財務擔保負債在利潤表中確認。收到的相關費用採用直線法在合同存續期間內平均確認為手續費及佣金收入。

(25) 準備

如果本集團需就過去的事件承擔現時義務(包括法律或推定責任)，且履行該義務預計會導致經濟利益流出本集團，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。

當本集團預計某項準備將部分或全額地得到補償，例如保險合同下的賠償，補償金額只有在非常確定能收到時才確認為一項單獨的資產。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。如果貨幣時間價值的影響重大，相關的準備會通過對預計未來現金流以稅前折現率折現的方法來作估算。該折現率應反映對該負債的獨有風險的評估。採用折現方法時，隨著時間的推移，計提準備的賬面價值會增加，增加的部分確認為利息支出。

(26) 或有負債

或有負債乃指過去的交易或事項引起的可能需要履行的義務，其存在只能由本集團所不能完全控制的一項或多項未來事件是否發生來確定。或有負債也包括由於過去事項而產生的現時義務，但由於其並不很可能導致經濟利益流出本集團或該義務的金額不能可靠地計量，因此對該等義務不作確認。

本集團對或有負債不予確認，僅在本財務報表附註中加以披露。如情況發生變化使得該事項很可能導致經濟利益的流出時，則將其確認為準備。

(27) 股利

股利在本行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行不能隨意更改時從權益中扣除。期末股利的分配方案在資產負債表日以後決議通過的，作為資產負債表日後事項予以披露。

4. 重大會計判斷和會計估計

在執行本集團會計政策的過程中，管理層會對未來不確定事項對財務報表的影響作出判斷及假設。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，可能導致下個會計期間的資產負債的賬面價值作出重大調整。

持有至到期投資的分類認定

持有至到期投資指本集團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期限的非衍生金融資產。管理層需要運用重大判斷來確認持有至到期投資的分類。如本集團錯誤判斷其持有至到期的意向及能力並於到期前出售或重分類了較大金額的持有至到期投資，所有剩餘的持有至到期投資將會被重新分類至可供出售類金融資產。

客戶貸款及墊款的減值損失

本集團定期判斷是否有任何客觀證據表明客戶貸款及墊款發生了減值損失。如有，本集團將估算減值損失的金額。減值損失金額為客戶貸款及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客戶貸款及墊款已發生減值損失作出重大判斷，並需要對預計未來現金流量的現值作出重大估計。

可供出售金融資產和持有至到期投資的減值損失

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，本集團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判斷。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。

所得稅

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在有可能有未來應納稅利潤並可用作

抵消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消遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估價方法確定其公允價值。估價方法包括參照在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估價方法在最大程度上利用市場信息，然而，當市場信息無法獲得時，管理層將對本集團及交易對手的信用風險、市場波動及相關性等作出估計。這些相關假設的變化將影響金融工具的公允價值。

5. 已公佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響

本集團在這些財務報表中尚未實施下列已公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二號修訂》	股份支付—授予條件及取消
《國際財務報告準則第三號》(修訂版)	企業合併
《國際財務報告準則第八號》	經營分部
《國際會計準則第一號》(修訂版)	財務報表的列報
《國際會計準則第一號及第三十二號修訂》	由清算產生的可出售的金融工具及其義務
《國際財務報告準則第二十三號》(修訂版)	借款費用
《國際財務報告準則第二十七號》(修訂版)	合併財務報表和單獨財務報表
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十一號》	《國際財務報告準則第二號》— 集團和庫存股交易
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十四號》	《國際會計準則第十九號》— 設定受益資產、最低資金要求及其相互作用

《國際財務報告準則第二號修訂》自2009年1月1日起開始的年度期間生效。《國際財務報告準則第二號修訂》嚴格限定「授予條件」的定義，該定義包含內在和外在的對提供服務的要求。

《國際財務報告準則第三號》(修訂版)自2009年7月1日起開始的年度期間生效。其包含一些企業合併方面的會計準則的變化，會對商譽的確認，發生收購的期間及未來期間的經營結果產生影響。這些變化必須採用未來適用法，並將影響未來的收購活動和涉及少數股東權益的交易。

《國際財務報告準則第八號》自2009年1月1日起開始的年度期間生效，並將取代現有的《國際會計準則第十四號》—「分部報告」，《國際財務報告準則第八號》要求企業報告其運營分部的財務績效，以內部用於評估分部績效和決定經營分部的資源配置的信息為基礎報告。此類信息可能不同於編製利潤表和資產負債表所使用的信息，因此《國際財務報告準則第八號》要求就關於分部信息的編製和與利潤表和資產負債表的對應基礎進行說明。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

《國際會計準則第一號》(修訂版)自2009年1月1日起開始的年度期間生效。該準則要求分開權益者和非權益者的權益變化。股東權益變動表將只包括與權益者交易的詳情，而非權益者的權益變動將單列。此外，準則提出了使用「綜合收益表」，即列示所有利潤表中確認的收入支出連同其他確認收入支出的項目於同一張報表中，或者分列在兩張相關聯的報表中。本集團仍在考慮採用同一張報表或兩張報表。

《國際會計準則第一號及第三十二號修訂》自2009年1月1日起開始的年度期間生效。《國際會計準則第一號修訂》要求對可出售金融工具劃分為權益的部分信息進行披露。《國際會計準則第三十二號修訂》要求當滿足特定條件時，須將由於清算產生的義務和特定的可出售的金融工具劃分為權益。

《國際財務報告準則第二十三號》(修訂版)自2009年1月1日起開始的年度期間生效。修訂的準則要求將符合資本化條件的資產有關的借款費用資本化。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的資產。根據轉變要求，本集團將採用未來適用法，自2009年1月1日起實施將符合資本化條件的資產有關的借款費用資本化，該日之前已發生的借款費用不受影響。

《國際財務報告準則第二十七號》(修訂版)自2009年7月1日起開始的年度期間生效。其要求對於引起子公司的擁有權力有所變更的事項作為權益類交易核算。因此，這類變化對商譽及損益均沒有影響。此外，該修訂後的準則改變了子公司虧損和對子公司控制的損失的會計核算辦法。這些變化將採用未來適用法，並影響未來涉及少數股東權益的收購活動及交易。

《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十一號》自2007年3月1日起開始的年度期間生效，要求對於企業向其僱員授予自身權益工具，即使該權益工具從另一方購買或由該企業股東提供，都作為權益結算處理。

《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十四號》自2008年1月1日起開始的年度期間生效。就如何評估《國際會計準則第十九號》中對可被確認為資產的設定受益計劃的盈餘金額限額提供了通用的指南。

本集團正在評估首次採用這些新準則和修訂的國際財務報告準則及其解釋文件的影響。

6. 利息淨收入

	2007	2006
利息收入：		
客戶貸款及墊款	237,880	187,623
存放中央銀行款項	14,805	10,080
存放和拆放同業及其他金融機構款項	12,878	8,355
金融投資	91,724	65,591
	357,287	271,649
利息支出：		
客戶存款	(116,336)	(99,076)
同業及其他金融機構存入和拆入款項	(15,305)	(7,898)
應付次級債券	(1,181)	(1,133)
	(132,822)	(108,107)
利息淨收入	224,465	163,542

以上利息收入和支出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和負債的利息收入和支出。

本年的客戶貸款及墊款的利息收入中包含已減值貸款利息沖轉人民幣14.3億元(2006年：人民幣18.9億元)(附註26)。

7. 手續費及佣金淨收入

	2007	2006
理財業務	15,453	3,214
人民幣清算和結算業務	5,294	4,656
銀行卡業務	4,537	3,228
投資銀行業務	4,505	3,099
信託及其他託管業務	1,989	657
代理業務	1,498	1,001
外匯中間業務	1,343	1,006
電子銀行業務	1,283	693
擔保及承諾業務	562	433
其他	975	542
手續費及佣金收入	37,439	18,529
手續費及佣金支出	(3,055)	(2,185)
手續費及佣金淨收入	34,384	16,344

8. 交易淨收入

	2007	2006
債券	1,343	1,100
權益投資	4	—
衍生金融工具	4	1,038
	1,351	2,138

9. 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淨損失

	2007	2006
金融資產	192	121
金融負債	(1,607)	(2,120)
	(1,415)	(1,999)

包括初始確認時就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的買賣損益，利息收支和公允價值變動損益。

10. 金融投資淨收益

	2007	2006
投資於非上市公司的股利收入	74	28
出售可供出售類投資的淨收益	425	113
	499	141

出售可供出售類投資的淨收益中包括公允價值不能被可靠地計量的可供出售類投資因終止確認而產生的收益人民幣1.21億元(2006年：無)。該項可供出售類投資在處置時的賬面價值為人民幣10.86億元(2006年：人民幣4,000萬元)。

11. 其他營業淨收入／(損失)

	2007	2006
滙兌及滙率產品淨損失	(6,881)	(1,329)
處置物業和設備，抵債資產及其他資產淨收益	1,838	1,057
銀行雜項收入	698	917
其他	1,090	827
	(3,255)	1,472

12. 營業費用

	2007	2006
職工費用：		
工資和獎金	27,159	22,246
定額供款計劃的供款(i)	4,561	3,591
其他職工福利(ii)	23,179	8,923
	54,899	34,760
補充退休福利	—	389
房屋及設備費用：		
折舊	8,318	9,622
土地及建築物經營性租賃最低租金	2,023	1,836
維修費	2,145	1,513
水電費	1,556	1,448
	14,042	14,419
攤銷	1,174	1,106
其他管理費用(iii)	14,816	11,271
營業税金及附加	14,511	11,419
其他	3,819	4,033
	103,261	77,397

- (i) 定額供款計劃的供款包括法定退休金和職工企業年金。於本年度內及資產負債表日，本集團可用作抵減未來年度供款的沒收供款並不重大。

- (ii) 按照本行歷年的內退辦法，部分職工可以臨時退出工作崗位休養(「內退職工」)並按一定的標準從本行領取工資及相關福利。本行定期對上述內退職工的情況及本行未來人力資源的需求進行評估。根據本年度的評估結果，本行將未來應付內退職工的折現成本費用人民幣125億元，一次性計入本年的其他職工福利費用。
- (iii) 本年的審計師報酬合計人民幣1.71億元已包括在其他管理費用中(2006年：人民幣1.86億元)。

13. 董事和監事薪酬

按香港聯交所上市規則和香港公司條例第161節要求披露董事和監事人員的薪酬總額列示如下：

	本集團	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
袍金	2,160	1,528
其他薪酬：		
工資、津貼和實物福利	3,492	2,386
酌定花紅	5,375	3,910
定額供款計劃供款	1,085	978
	12,112	8,802

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本行本年度的董事及監事的薪酬列示如下：

	截至2007年12月31日止年度				
	袍金 人民幣千元	工資、津貼 和實物福利 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	定額供款 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事					
姜建清先生	—	620	986	189	1,795
楊凱生先生	—	600	934	177	1,711
張福榮先生	—	520	865	148	1,533
牛錫明先生	—	520	850	147	1,517
非執行董事					
傅仲君先生	—	—	—	—	—
康學軍先生	—	—	—	—	—
宋志剛先生	—	—	—	—	—
王文彥先生	—	—	—	—	—
趙海英女士	—	—	—	—	—
仲建安先生	—	—	—	—	—
克利斯多佛•科爾先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
許善達先生	100	—	—	—	100
梁錦松先生	510	—	—	—	510
約翰•桑頓先生	450	—	—	—	450
錢穎一先生	470	—	—	—	470
監事					
王為強先生	—	560	882	162	1,604
王熾曦女士	—	391	402	131	924
王道成先生	300	—	—	—	300
苗耕書先生	280	—	—	—	280
張煒先生	50	281	456	131	918
	2,160	3,492	5,375	1,085	12,112

	截至2006年12月31日止年度				
	袍金 人民幣千元	工資、津貼 和實物福利 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	定額供款 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事					
姜建清先生	—	458	665	177	1,300
楊凱生先生	—	439	643	168	1,250
張福榮先生	—	406	529	145	1,080
牛錫明先生	—	400	545	144	1,089
非執行董事					
傅仲君先生	—	—	—	—	—
康學軍先生	—	—	—	—	—
宋志剛先生	—	—	—	—	—
王文彥先生	—	—	—	—	—
趙海英女士	—	—	—	—	—
仲建安先生	—	—	—	—	—
克利斯多佛•科爾先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
梁錦松先生	375	—	—	—	375
約翰•桑頓先生	325	—	—	—	325
錢穎一先生	335	—	—	—	335
監事					
王為強先生	—	419	603	158	1,180
王熾曦女士	—	132	472	96	700
王道成先生	250	—	—	—	250
苗耕書先生	230	—	—	—	230
張煒先生	13	132	453	90	688
	1,528	2,386	3,910	978	8,802

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本年度非執行董事向本行提供服務所獲薪酬由本行股東或其關聯方支付。

截至2007年12月31日，本行一名執行董事放棄其兼任本行子公司董事的薪酬合計人民幣19萬元(2006年：人民幣17萬元)，該薪酬主要作為酌定花紅分配給對該子公司的營運作出較大貢獻的職工，因此相關的薪酬沒有包含在上述所披露的董事薪酬總額之內。除此以外，在本年度內沒有其他關於董事或監事放棄或同意放棄薪酬的安排。

在本年度內本集團沒有向任何董事或監事支付薪酬，以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解職的補償。

14. 薪酬最高的五位僱員

本集團薪酬最高的五位僱員均為本行境外子公司的人員，其薪酬是參照各子公司經營的所在國家／地區的現行市場水平而釐定的。薪酬最高的五位僱員中，無一人是於財務報表附註13或46(f)中已被披露薪酬的董事、監事或關鍵管理人員。五位薪酬最高僱員的薪酬詳情列示如下：

	本集團	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
工資、津貼和實物福利	11,559	15,565
酌定花紅	19,997	3,700
定額供款計劃供款	767	1,161
	32,323	20,426

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

	僱員人數	
	2007	2006
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	—	1
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	—	2
人民幣4,500,001元至人民幣5,000,000元	1	1
人民幣5,000,001元至人民幣5,500,000元	1	1
人民幣5,500,001元至人民幣6,000,000元	1	—
人民幣6,000,001元至人民幣6,500,000元	1	—
人民幣10,000,001元至人民幣10,500,000元	1	—
	5	5

本年度，本集團沒有向以上任何非董事或非監事個人支付薪酬，以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解職的補償(2006年：無)。

15. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

	附註	2007	2006
計提／(轉回)的減值損失：			
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	22	(36)
金融投資：			
持有至到期類債券投資	27(d)	110	(5)
可供出售類投資(i)		3,135	430
物業和設備	30	536	539
其他資產		542	1,247
		4,345	2,175

(i) 包括本年可供出售債券的資產減值損失人民幣30.81億元，該減值準備金額直接沖減該投資賬面價值。

16. 所得稅費用

所得稅是據相關中國大陸境內所得稅法規確認的應納稅所得，按照33% (2006年：33%)的法定稅率計徵。境外機構按照其經營地適用的法律、解釋、慣例及稅率計算應繳稅額。

	2007	2006
當年所得稅費用：		
中國		
— 中國大陸境內	40,137	23,010
— 香港及澳門	359	436
境外	76	73
	40,572	23,519
以前年度所得稅調整	(1,890)	(1,359)
	38,682	22,160
借記／(貸記)遞延所得稅費用(附註31)	(5,558)	25
當年所得稅合計	33,124	22,185

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

根據稅前利潤及中國法定稅率33% (2006年：33%) 計算得出的所得稅與本集團實際所得稅費用的調節如下：

	2007	2006
稅前利潤	115,378	72,065
按中國法定稅率計算的所得稅	38,075	23,781
不可抵扣支出：		
資產減值損失和核銷	1,550	3,792
其他	356	1,009
	1,906	4,801
免稅收益：		
債券免稅收益	(5,117)	(3,746)
其他	(1,486)	(1,292)
	(6,603)	(5,038)
稅率變動對遞延所得稅的影響	1,636	—
以前年度所得稅調整	(1,890)	(1,359)
本集團實際所得稅費用	33,124	22,185

於2008年1月1日起施行的新企業所得稅法，將內、外資企業所得稅稅率統一為25%。本集團實施新企業所得稅法後將資產或負債的暫時性差異根據新的稅率對遞延所得稅資產及負債餘額進行了相應調整。

17. 歸屬於母公司股東的利潤

截至2007年12月31日止，歸屬於母公司股東之合併利潤包括列示在本行財務報表中的利潤人民幣809.33億元(2006年：人民幣491.85億元)(附註40)。

18. 股利

	2007	2006
已宣告的普通股股利		
2006年年末股利：每股人民幣0.016元(2005年：每股人民幣0.014元)	5,344	3,537
2006年中期股利：每股人民幣0.065元	—	18,593
2006年特別股利：每股人民幣0.035元	—	10,146
	5,344	32,276
待批准的擬派發普通股股利(於12月31日還未確認)：		
2007年年末股利：每股人民幣0.133元(2006年：每股人民幣0.016元)	44,425	5,344

擬派發的2007年年末股利在2007年12月31日還未確認為負債，尚待本行股東在即將召開的股東年會上予以批准。

19. 母公司股東應佔每股收益

基本每股收益和稀釋每股收益是根據以下數據計算：

	2007	2006
盈利：		
歸屬於母公司股東的本年利潤	81,520	49,263
股份：		
已發行的加權平均股數(百萬股)	334,019	280,177
每股收益(人民幣元)	0.24	0.18

基本每股收益按照歸屬於本行普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

於本年度，本行無稀釋性潛在普通股，因此稀釋每股收益與基本每股收益一致。

20. 現金及存放中央銀行款項

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
現金	39,123	31,446	38,899	31,213
存放中央銀行非限定性存款	83,328	74,704	82,793	74,532
非限定性現金和存放中央銀行款項	122,451	106,150	121,692	105,745
法定存款準備金	947,236	547,802	947,110	547,795
其他存放中央銀行限定性存款	72,659	49,705	72,659	49,705
限定性存放中央銀行款項	1,019,895	597,507	1,019,769	597,500
	1,142,346	703,657	1,141,461	703,245

本集團按規定向人民銀行及各海外分支機構所在地的中央銀行繳存法定存款準備金及其他限定性存款，這些款項不能用於日常業務。

於2007年12月31日，人民銀行規定的人民幣存款和外幣存款的準備金率分別為14.5%（2006年：9%）和5%（2006年：4%）。

21. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
存放同業及其他金融機構：				
境內銀行同業	11,380	5,909	10,866	5,471
境內其他金融機構	469	318	469	318
境外銀行同業	17,591	9,441	16,733	8,424
	29,440	15,668	28,068	14,213
減值準備	(34)	(31)	(34)	(31)
	29,406	15,637	28,034	14,182
拆放同業及其他金融機構：				
境內銀行同業	15,879	21,481	18,684	20,349
境內其他金融機構	5,884	2,778	5,784	2,778
境外銀行同業	148,745	166,755	122,651	132,290
	170,508	191,014	147,119	155,417
減值準備	(156)	(145)	(156)	(145)
	170,352	190,869	146,963	155,272
	199,758	206,506	174,997	169,454

本集團持有原到期日為3個月或以內的存放和拆放同業及其他金融機構款項，於2007年12月31日的餘額分別為人民幣255.26億元(2006年：人民幣75.47億元)和人民幣1,442.57億元(2006年：人民幣1,513.72億元)，已經包含在合併現金流量表的現金及現金等價物中(附註41(b))。

本年度的減值準備變動情況如下：

本集團和本行	存放同業及 其他金融機構	拆放同業及 其他金融機構	合計
2006年1月1日	28	185	213
本年計提／(轉回)	4	(40)	(36)
核銷	(1)	—	(1)
2006年12月31日和2007年1月1日	31	145	176
本年計提	3	19	22
核銷	—	(8)	(8)
2007年12月31日	34	156	190

22. 為交易而持有的金融資產

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
債券	31,501	19,345	31,485	19,215
股權投資	35	43	—	—
	31,536	19,388	31,485	19,215
債券分類：				
香港上市	1	234	—	234
香港以外上市	650	173	650	115
非上市	30,850	18,938	30,835	18,866
	31,501	19,345	31,485	19,215

股權投資全部在香港上市。

23. 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

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
債券	2,785	1,768	1,142	173
債券分類：				
香港上市	76	76	—	—
香港以外上市	1,812	754	1,142	58
非上市	897	938	—	115
	2,785	1,768	1,142	173

24. 衍生金融工具

衍生金融工具，是指一種金融產品，其價值取決於特定的金融工具價格、指數或其他變量的變動。通常情況下，特定的金融工具包括股票、商品價格、債券價格、價格指數、匯率及利率等。本集團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上述的特定的金融工具的金額，其僅反映本集團衍生交易的數額，不能反映本集團所面臨的風險。

公允價值，是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額。

上述某些衍生金融工具為公允價值套期目的而被指定為套期工具。

本行利用公允價值套期來保護其不受市場利率變動導致金融資產和金融負債公允價值變化所帶來的影響。對利率風險進行套期的金融工具主要包括可供出售類債券。本行利用利率掉期來對利率風險進行套期。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

下面的表格通過衍生工具的公允價值變動和被套期風險對應的被套期項目形成的淨損益反映了套期活動在本年間的有效性：

	本集團	
	2007	2006
公允價值套期淨收益／(損失)：		
— 套期工具	(211)	(158)
— 被套期風險對應的被套期項目	208	136
	(3)	(22)

於資產負債表日，本集團和本行所持有的衍生金融工具列示如下：

本集團

	2007年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月至					資產	負債
	3個月內	1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	208,328	258,667	28,724	11,828	507,547	9,631	(4,804)
期權合約	29,798	83,948	3,892	—	117,638	11,644	(218)
	238,126	342,615	32,616	11,828	625,185	21,275	(5,022)
利率合約：							
掉期合約	4,887	12,944	92,734	48,742	159,307	1,353	(1,964)
遠期合約	4,529	4,483	27,465	5,698	42,175	129	(129)
期權合約	423	596	2,889	3,080	6,988	12	(12)
	9,839	18,023	123,088	57,520	208,470	1,494	(2,105)
	247,965	360,638	155,704	69,348	833,655	22,769	(7,127)

上述衍生金融工具中，按照公允價值套期會計處理的如下：

	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月至					資產	負債
	3個月內	1年	1至5年	5年以上	合計		
	3個月內	1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率掉期合約	167	1,486	2,686	881	5,220	11	(160)
外匯掉期合約	—	—	74	—	74	—	(4)
	167	1,486	2,760	881	5,294	11	(164)

本行

	2007年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月至					資產	負債
	3個月內	1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	173,189	224,046	26,976	11,534	435,745	9,475	(4,614)
期權合約	22,805	68,415	—	—	91,220	11,552	(118)
	195,994	292,461	26,976	11,534	526,965	21,027	(4,732)
利率合約：							
掉期合約	4,262	10,530	77,460	45,268	137,520	1,196	(1,725)
遠期合約	4,529	4,483	27,465	5,698	42,175	129	(129)
期權合約	—	—	21	2,941	2,962	6	(6)
	8,791	15,013	104,946	53,907	182,657	1,331	(1,860)
	204,785	307,474	131,922	65,441	709,622	22,358	(6,592)
上述衍生金融工具中，按照公允價值套期會計處理的如下：							
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月至					資產	負債
	3個月內	1年	1至5年	5年以上	合計		
	3個月內	1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率掉期合約	—	923	2,061	530	3,514	3	(133)

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團

2006年12月31日							
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月至					資產	負債
	3個月內	1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	79,581	93,728	5,643	3,417	182,369	672	(798)
期權合約	3,631	6,067	94,882	—	104,580	8,717	(20)
	83,212	99,795	100,525	3,417	286,949	9,389	(818)
利率合約：							
掉期合約	6,254	23,798	41,554	31,766	103,372	1,089	(1,735)
遠期合約	3,045	2,952	19,959	7,028	32,984	56	(56)
期權合約	564	1,197	1,742	3,297	6,800	3	(3)
	9,863	27,947	63,255	42,091	143,156	1,148	(1,794)
其他衍生合約	79	—	—	—	79	2	(1)
	93,154	127,742	163,780	45,508	430,184	10,539	(2,613)

上述衍生金融工具中，按照公允價值套期會計處理的如下：

	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月至					資產	負債
	3個月內	1年	1至5年	5年以上	合計		
利率掉期合約	172	1,110	7,281	1,556	10,119	97	(258)
外匯掉期合約	—	—	62	—	62	—	(17)
	172	1,110	7,343	1,556	10,181	97	(275)

本行

	2006年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月至					資產	負債
	3個月內	1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	64,113	90,883	5,129	3,402	163,527	633	(755)
期權合約	—	—	93,704	—	93,704	8,696	—
	64,113	90,883	98,833	3,402	257,231	9,329	(755)
利率合約：							
掉期合約	5,722	20,041	34,234	29,201	89,198	979	(1,571)
遠期合約	3,045	2,952	19,959	7,028	32,984	56	(56)
期權合約	—	—	45	3,148	3,193	—	—
	8,767	22,993	54,238	39,377	125,375	1,035	(1,627)
	72,880	113,876	153,071	42,779	382,606	10,364	(2,382)

上述衍生金融工具中，按照公允價值套期會計處理的如下：

	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月至					資產	負債
	3個月內	1年	1至5年	5年以上	合計		
利率掉期合約	172	373	5,817	1,088	7,450	44	(249)
外匯掉期合約	—	—	62	—	62	—	(17)
	172	373	5,879	1,088	7,512	44	(266)

本集團和本行的衍生金融工具於資產負債表日的重置成本及信用風險加權金額列示如下：

重置成本

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
外匯衍生金融工具	21,275	9,389	21,027	9,329
利率衍生金融工具	1,494	1,148	1,331	1,035
其他衍生金融工具	—	2	—	—
	22,769	10,539	22,358	10,364

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

信用風險加權金額

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
外匯衍生金融工具	5,117	3,120	4,404	2,695
利率衍生金融工具	1,729	2,096	1,611	1,897
其他衍生金融工具	—	6	—	—
	6,846	5,222	6,015	4,592

25. 買入返售款項

	本集團和本行	
	2007	2006
按交易方分類：		
銀行同業	65,763	13,779
其他金融機構	10,117	25,439
	75,880	39,218
按抵押品分類：		
證券	6,185	6,418
票據	58,153	9,989
貸款	11,542	22,811
	75,880	39,218

根據特定買入返售協議的條款，本集團接受在質押人無任何違約的情況下本集團可再次質押或出售的擔保物。於2007年12月31日，該類擔保物公允價值為人民幣47.9億元(2006年：人民幣19.89億元)。

2007年12月31日原到期日為3個月或以內的買入返售款項的餘額為人民幣94.53億元(2006年：人民幣102.91億元)，該等款項已包含在合併現金流量表的現金及現金等價物中(附註41(b))。

26. 客戶貸款及墊款

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
企業貸款	3,057,517	2,630,916	2,949,787	2,562,708
個人貸款	763,607	587,893	752,363	576,155
貼現	252,105	412,362	252,103	412,313
	4,073,229	3,631,171	3,954,253	3,551,176
減值準備	(115,687)	(97,193)	(115,331)	(96,744)
	3,957,542	3,533,978	3,838,922	3,454,432

企業貸款按照借款人法律組織形式分析如下：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
國有獨資企業(i)	740,241	648,883	740,241	648,883
國有控股企業(i)	719,205	672,586	719,205	672,586
國有參股企業(i)	72,506	73,943	72,506	73,943
股份制企業	416,676	348,304	416,676	348,304
私有企業	458,849	354,173	458,849	354,173
三資企業	293,820	257,437	293,820	257,437
其他(ii)	356,220	275,590	248,490	207,382
企業貸款合計	3,057,517	2,630,916	2,949,787	2,562,708

(i) 於本集團和本行的已減值客戶貸款及墊款中含有國有企業(包括國有獨資企業、國有控股企業及國有參股企業)的貸款及墊款人民幣383.51億元(2006年：人民幣527.45億元)。

(ii) 餘額中包括向中國大陸境外的借款人提供的企業貸款。

分別按照單項評估及組合評估分析，本年度減值準備變動如下：

本集團

	單項評估	組合評估	合計
2006年1月1日	49,396	34,296	83,692
本年計提	22,656	7,358	30,014
已減值貸款利息沖轉	(1,890)	—	(1,890)
核銷	(9,692)	(1,452)	(11,144)
轉出	(3,479)	—	(3,479)
2006年12月31日和2007年1月1日	56,991	40,202	97,193
本年計提	15,928	17,133	33,061
已減值貸款利息沖轉	(1,430)	—	(1,430)
核銷	(7,579)	(592)	(8,171)
轉出	(4,966)	—	(4,966)
2007年12月31日	58,944	56,743	115,687

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本行

	單項評估	組合評估	合計
2006年1月1日餘額	49,095	34,073	83,168
本年計提	22,554	7,338	29,892
已減值貸款利息沖轉	(1,880)	—	(1,880)
核銷	(9,505)	(1,452)	(10,957)
轉出	(3,479)	—	(3,479)
2006年12月31日和2007年1月1日餘額	56,785	39,959	96,744
本年計提	15,914	17,167	33,081
已減值貸款利息沖轉	(1,411)	—	(1,411)
核銷	(7,535)	(592)	(8,127)
轉出	(4,956)	—	(4,956)
2007年12月31日餘額	58,797	56,534	115,331

按照企業貸款及貼現及個人貸款分類，本年度減值準備變動如下：

本集團

	企業貸款 及貼現	個人貸款	合計
2006年1月1日餘額	74,898	8,794	83,692
本年計提	26,509	3,505	30,014
已減值貸款利息沖轉	(1,890)	—	(1,890)
核銷	(9,692)	(1,452)	(11,144)
轉出	(3,479)	—	(3,479)
2006年12月31日和2007年1月1日餘額	86,346	10,847	97,193
本年計提	30,363	2,698	33,061
已減值貸款利息沖轉	(1,430)	—	(1,430)
核銷	(7,579)	(592)	(8,171)
轉出	(4,966)	—	(4,966)
2007年12月31日餘額	102,734	12,953	115,687

本行

	企業貸款 及貼現	個人貸款	合計
2006年1月1日餘額	74,436	8,732	83,168
本年計提	26,382	3,510	29,892
已減值貸款利息沖轉	(1,880)	—	(1,880)
核銷	(9,505)	(1,452)	(10,957)
轉出	(3,479)	—	(3,479)
2006年12月31日和2007年1月1日餘額	85,954	10,790	96,744
本年計提	30,353	2,728	33,081
已減值貸款利息沖轉	(1,411)	—	(1,411)
核銷	(7,535)	(592)	(8,127)
轉出	(4,956)	—	(4,956)
2007年12月31日餘額	102,405	12,926	115,331

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
計提減值準備的客戶貸款及墊款總額：				
單項評估	103,055	128,447	102,530	127,538
組合評估	3,970,174	3,502,724	3,851,723	3,423,638
	4,073,229	3,631,171	3,954,253	3,551,176
減值準備：				
單項評估	58,944	56,991	58,797	56,785
組合評估	56,743	40,202	56,534	39,959
	115,687	97,193	115,331	96,744
計提減值準備的客戶貸款及墊款淨值：				
單項評估	44,111	71,456	43,733	70,753
組合評估	3,913,431	3,462,522	3,795,189	3,383,679
	3,957,542	3,533,978	3,838,922	3,454,432
已減值的客戶貸款及墊款總額	111,774	137,745	111,140	136,836
已減值的客戶貸款及墊款的百分比	2.74%	3.79%	2.81%	3.85%

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

按照借款人的法律組織形式劃分，針對已減值企業貸款及墊款提取的單項評估減值準備如下：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
國有獨資企業	13,091	13,955	13,091	13,955
國有控股企業	9,010	10,060	9,010	10,060
國有參股企業	3,663	3,387	3,663	3,387
股份制企業	9,434	7,520	9,434	7,520
私有企業	10,830	9,841	10,830	9,841
三資企業	6,642	5,648	6,642	5,648
其他	6,274	6,580	6,127	6,374
單項評估減值準備總計	58,944	56,991	58,797	56,785

27. 金融投資

	附註	本集團		本行	
		2007	2006	2007	2006
應收款項類投資	(a)	1,211,767	1,106,163	1,211,767	1,106,163
持有至到期類債券投資	(b)	1,330,085	1,228,937	1,334,508	1,236,211
可供出售類投資	(c)	531,155	504,542	515,229	492,639
		3,073,007	2,839,642	3,061,504	2,835,013

(a) 應收款項類投資

應收款項均為非上市投資，按攤餘成本列示，包括以下各項：

	附註	本集團及本行	
		2007	2006
華融債券	(i)	312,996	312,996
特別國債	(ii)	85,000	85,000
應收財政部款項	(iii)	193,981	226,378
中央銀行專項票據	(iv)	434,790	434,790
中央銀行票據和政策性銀行金融債	(v)	185,000	46,999
		1,211,767	1,106,163

附註：

- (i) 華融債券為一項由中國華融資產管理公司(「華融公司」)於2000年至2001年期間分次發行的長期債券，共計人民幣3,129.96億元。債券發行收益用於購買本集團的不良資產。該債券為10年期不可轉讓債券，固定年利率為2.25%。財政部對本集團持有華融債券的本金兌付，必要時將給予支持；另從2005年7月1日起，如果華融不能足額支付債券利息，財政部將給予資金支持。

- (ii) 特別國債為由財政部於1998年向本行發行不可轉讓債券，名義價值為人民幣850億元。債券於2028年到期，固定年利率為2.25%。
- (iii) 應收財政部款項為2005年本行處置給華融的不良資產形成的部分對價款項。財政部將於2010年前償付，固定年利率為3%。本年財政部償還本金共計人民幣323.97億元(2006年：人民幣196.22億元)。
- (iv) 中央銀行專項票據包括：
- 2005年6月，人民銀行發行的不可轉讓的中央銀行專項票據，名義價值為4,304.65億元。該票據於2010年6月到期，固定年利率為1.89%。人民銀行對該票據擁有提前贖回的權利。
 - 2006年6月，人民銀行發行的不可轉讓的中央銀行專項票據，名義價值為人民幣43.25億元。該票據於2011年6月到期，固定年利率為1.89%。人民銀行對該票據擁有提前贖回的權利。
- (v) 中央銀行票據和政策性金融債
- 這些債券為有固定或可確定回收金額且不可轉讓的債券。

(b) 持有至到期類債券投資

持有至到期類債券投資以攤餘成本列示，包括以下各項：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
債券	1,330,234	1,228,976	1,334,654	1,236,250
減值準備	(149)	(39)	(146)	(39)
	1,330,085	1,228,937	1,334,508	1,236,211

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
債券分類：				
香港上市	655	496	655	496
香港以外上市	331,109	146,764	330,547	146,060
非上市	998,321	1,081,677	1,003,306	1,089,655
	1,330,085	1,228,937	1,334,508	1,236,211
上市債券公允價值	323,928	148,354	323,401	147,648

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(c) 可供出售類投資

可供出售類投資包括以下各項：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
以公允價值計量的債券	524,723	499,108	511,113	488,264
股權投資：				
以公允價值計量	3,412	1,325	1,177	372
以成本價計量(i)：				
債轉股(ii)	3,130	4,236	3,130	4,236
其他	338	340	240	234
股權投資減值準備	6,880 (448)	5,901 (467)	4,547 (431)	4,842 (467)
	6,432	5,434	4,116	4,375
	531,155	504,542	515,229	492,639
債券分類：				
香港上市	1,617	1,147	612	506
香港以外上市	44,454	34,953	38,792	30,792
非上市	478,652	463,008	471,709	456,966
	524,723	499,108	511,113	488,264
股權投資分類：				
香港上市	2,235	953	—	—
香港以外上市	1,177	372	1,177	372
非上市	3,020	4,109	2,939	4,003
	6,432	5,434	4,116	4,375
上市證券公允價值：				
債券	46,071	36,100	39,404	31,298
股權投資	3,412	1,325	1,177	372
	49,483	37,425	40,581	31,670

(i) 部分非上市的可供出售類股權投資無市場報價，其公允價值難以合理計量。該等可供出售類股權投資以成本扣除減值準備列示。這些投資不存在活躍的市場，本行有意在機會合適時將其處置。

(ii) 許多國有銀行於1999年在政府的債轉股安排下，將部分國有企業中的債權轉為股權。本行實質上保留了與該等股權相關的風險及回報，以及處置該等股權的權利。按照其性質，本集團將該等股權作為股權投資處理。

(d) 持有至到期類債券投資和可供出售類權益投資在本年度減值準備變動如下：

	本集團			本行		
	持有至到期 類債券投資	可供出售 類股權投資	合計	持有至到期 類債券投資	可供出售類 股權投資	合計
2006年1月1日	237	40	277	237	40	277
本年計提／(轉回)	(5)	430	425	(5)	430	425
處置	(193)	(3)	(196)	(193)	(3)	(196)
2006年12月31日和2007年1月1日	39	467	506	39	467	506
本年計提	110	54	164	107	37	144
處置	—	(73)	(73)	—	(73)	(73)
2007年12月31日	149	448	597	146	431	577

28. 對子公司的投資

	本行	
	2007	2006
對未上市子公司投資成本	4,815	1,611
對香港上市子公司投資成本	7,556	5,649
	12,371	7,260
本行對香港上市子公司投資的公允價值	15,176	10,083

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本行資產負債表日主要子公司的概要情況如下：

公司名稱	本行直接應佔的 股本權益百分比		已發行股本／ 實收資本面值	成立／註冊 及營業地點	主要業務
	2007 %	2006 %			
中國工商銀行(亞洲)有限公司 (「工銀亞洲」)(i)	62.98	59.72	港元24.519億元	中國香港	商業銀行
工商國際金融有限公司 (「工商國際」)	100.00	100.00	港元2.8億元	中國香港	商業銀行
工商東亞金融控股有限公司 (「工商東亞」)	75.00	75.00	美元2,000萬元	英屬維爾京群島 及中國香港	投資銀行
中國工商銀行(倫敦)有限公司 (「工銀倫敦」)	100.00	100.00	美元2億元	英國倫敦	商業銀行
中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司 (「工銀阿拉木圖」)	100.00	100.00	美元1,000萬元	哈薩克斯坦共和國 阿拉木圖	商業銀行
工銀瑞信基金管理有限公司 (「工銀瑞信」)(ii)	55.00	55.00	人民幣2億元	中國北京	基金管理
中國工商銀行盧森堡有限公司 (「工銀盧森堡」)	100.00	100.00	美元1,850萬元	盧森堡	商業銀行
中國工商銀行(印尼)有限公司 (「工銀印尼」)(iii)	90.00	—	印尼盾 1,000億元	印度尼西亞	商業銀行
中國工商銀行(莫斯科)股份公司 (「工銀莫斯科」)	100.00	—	盧布10億元	俄羅斯 莫斯科	商業銀行
工銀金融租賃有限公司 (「工銀租賃」)(iv)	100.00	—	人民幣20億元	中國天津	金融租賃公司

上表僅列示本行主要子公司。管理層認為，詳列其他子公司的數據，將使篇幅過於冗長。

- (i) 本年度，本行根據工銀亞洲設定的相關以股代息計劃，選擇獲配工銀亞洲26,186,509股普通股代替本行應收工銀亞洲分派的現金股利合計港元4.66億元。

於2007年11月7日，工銀亞洲向其股東按每9股折1份的比例發行認股權證。認購價格為每股港元20元，認股權證可於自2007年11月7日至2008年11月6日期間的任何時間行權。作為工銀亞洲的控股股東，本行於2007年12月6日行使了所有認股權證，以每股港元20元認購工銀亞洲76,338,660股普通股，購入價格共計港元15.27億元。

在行使認股權證後，本行持有工銀亞洲的股權增至約62.98%。

- (ii) 工銀瑞信是一家根據中國法律登記註冊的中外合資企業。

- (iii) 本行收購了PT. Bank Halim Indonesia 銀行(「Halim 銀行」)90%的股份。Halim銀行是印尼一家商業銀行。該收購於2007年9月28日完成，收購價格為人民幣1.5億元。此後，Halim銀行更名為中國工商銀行(印尼)有限公司(「工銀印尼」)。

如果該併購於年初發生，則本集團利息收入及手續費和佣金收入將分別為人民幣3,573.13億元和人民幣374.41億元。本年度集團利潤將達到人民幣822.58億元。Halim銀行於即將併購前的淨資產賬面價值與收購日可辨認資產和負債的公允價值無重大差異。

於收購日，商譽價值確認為人民幣6,900萬元，其中包括收購預期產生的協同效益的公允價值。

(iv) 工銀租賃是一家根據中國法律成立的有限公司。

本行資產負債表中與子公司往來餘額如下：

	2007	2006
應收子公司款項	16,149	13,174
應付子公司款項	(4,404)	(2,673)
投資	7,854	11,524

與子公司往來餘額包括存放和拆放同業及其他金融機構款項、投資、其他資產、貨幣市場拆入款項、同業及其他金融機構存入款項及賣出回購款項。這些業務執行與本行其他客戶一致的正常商業條款。

29. 對聯營公司的投資

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
應佔淨資產	172	127	—	—
非上市公司投資成本	—	—	—	74
	172	127	—	74

本集團聯營公司的財務信息摘自該等聯營公司的財務報表，該財務信息概要列示如下：

	2007	2006
資產	634	2,558
負債	(214)	(1,976)
淨資產	420	582
收入	93	201
本年利潤	61	60

於資產負債表日，本集團聯營公司的詳情如下：

公司名稱	本集團應佔股本 權益百分比		成立／ 註冊地	主要業務
	2007 %	2006 %		
本行直接持有：				
青島國際銀行(i)	—	20.83	中國青島	商業銀行
本行間接持有：				
IEC Investments Limited(ii)	25.19	—	中國香港	投資公司
中國平安保險(香港)有限公司(iii)	15.75	14.93	中國香港	一般保險

(i) 本行已於本年度內處置了持有的該公司全部股權。

(ii) 通過非全資子公司工銀亞洲持有此聯營公司的40%股權。所列示的所有權益百分比為本集團的實際所有權益百分比。

(iii) 通過非全資子公司工銀亞洲持有此聯營公司的25%股權。所列示的所有權益百分比為本集團的實際所有權益百分比。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

30. 物業和設備

本集團

	房屋 及建築物	在建工程	租入固定資 產改良支出	辦公設備 及計算機	運輸設備	總計
原值或評估值：						
2006年1月1日	72,746	2,850	1,533	14,420	1,907	93,456
購入	918	2,022	332	2,850	80	6,202
轉入／(轉出)	1,171	(1,964)	50	626	13	(104)
處置	(1,161)	—	(443)	(270)	(116)	(1,990)
2006年12月31日和 2007年1月1日	73,674	2,908	1,472	17,626	1,884	97,564
購入	1,426	2,390	547	4,314	128	8,805
收購子公司	3	—	—	2	2	7
轉入／(轉出)	1,279	(1,600)	—	310	21	10
處置	(1,737)	(1,031)	(225)	(316)	(275)	(3,584)
2007年12月31日	74,645	2,667	1,794	21,936	1,760	102,802
累計折舊和減值準備：						
2006年1月1日	1,803	185	752	2,552	504	5,796
本年折舊計提	3,363	—	285	5,310	664	9,622
減值損失	362	160	—	11	6	539
處置	(124)	—	(431)	(156)	(85)	(796)
2006年12月31日和 2007年1月1日	5,404	345	606	7,717	1,089	15,161
本年折舊計提	3,341	—	273	4,320	384	8,318
減值損失	470	51	—	10	5	536
處置	(506)	(247)	(205)	(290)	(231)	(1,479)
2007年12月31日	8,709	149	674	11,757	1,247	22,536
淨值：						
2006年12月31日	68,270	2,563	866	9,909	795	82,403
2007年12月31日	65,936	2,518	1,120	10,179	513	80,266
原值或評估值分析：						
2006年12月31日						
原值	4,783	2,908	1,472	6,216	217	15,596
2005年6月30日評估值	68,891	—	—	11,410	1,667	81,968
	73,674	2,908	1,472	17,626	1,884	97,564
2007年12月31日						
原值	7,491	2,667	1,794	10,842	368	23,162
2005年6月30日評估值	67,154	—	—	11,094	1,392	79,640
	74,645	2,667	1,794	21,936	1,760	102,802

本行

	房屋及 建築物	在建工程	租入固定資 產改良支出	辦公設備 及計算機	運輸設備	總計
原值或評估值：						
2006年1月1日	72,553	2,850	1,377	14,082	1,896	92,758
購入	918	2,022	280	2,818	74	6,112
轉入／(轉出)	1,171	(1,964)	50	626	13	(104)
處置	(1,127)	—	(421)	(252)	(116)	(1,916)
2006年12月31日和 2007年1月1日	73,515	2,908	1,286	17,274	1,867	96,850
購入	1,375	2,390	528	4,257	127	8,677
轉入／(轉出)	1,279	(1,600)	—	310	21	10
處置	(1,621)	(1,031)	(210)	(52)	(268)	(3,182)
2007年12月31日	74,548	2,667	1,604	21,789	1,747	102,355
累計折舊和減值準備：						
2006年1月1日	1,757	185	658	2,291	498	5,389
本年折舊計提	3,355	—	266	5,294	658	9,573
減值損失	362	160	—	11	6	539
處置	(122)	—	(415)	(152)	(85)	(774)
2006年12月31日和 2007年1月1日	5,352	345	509	7,444	1,077	14,727
本年折舊計提	3,313	—	271	4,295	382	8,261
減值損失	470	51	—	10	5	536
處置	(431)	(247)	(205)	(47)	(225)	(1,155)
2007年12月31日	8,704	149	575	11,702	1,239	22,369
淨值：						
2006年12月31日	68,163	2,563	777	9,830	790	82,123
2007年12月31日	65,844	2,518	1,029	10,087	508	79,986
原值或評估值分析：						
2006年12月31日						
原值	4,624	2,908	1,286	5,864	200	14,882
2005年6月30日評估值	68,891	—	—	11,410	1,667	81,968
	73,515	2,908	1,286	17,274	1,867	96,850
2007年12月31日						
原值	7,394	2,667	1,604	10,695	355	22,715
2005年6月30日評估值	67,154	—	—	11,094	1,392	79,640
	74,548	2,667	1,604	21,789	1,747	102,355

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團和本行在下列租賃期限所持有的房屋及建築物：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
長期租賃(超過50年)				
在中國持有(香港除外)	6,483	6,909	6,483	6,909
在香港持有	292	89	216	—
在境外持有	44	50	44	49
	6,819	7,048	6,743	6,958
中期租賃(10至50年)				
在中國持有(香港除外)	56,832	59,297	56,830	59,297
在香港持有	24	17	10	—
	56,856	59,314	56,840	59,297
短期租賃(10年以內)				
在中國持有(香港除外)	2,261	1,908	2,261	1,908
	65,936	68,270	65,844	68,163

根據相關的法律規定，工行改制為股份有限公司後，房屋及建築物之權屬須重新登記註冊。部分房屋及建築物尚未於資產負債表日完成權屬更名手續，2007年末該部分資產賬面價值為人民幣46.80億元(2006年：人民幣51.09億元)。管理當局認為本集團在法律上及實質上取得並使用上述房屋及建築物，上述事項對集團財務狀況沒有任何重大影響。

假設物業和設備(租入固定資產改良支出除外)以成本法計量，其賬面值如下：

本集團

2007年12月31日	累計折舊 和減值準備		淨值
	原值		
房屋及建築物	79,088	(26,891)	52,197
在建工程	2,667	(149)	2,518
辦公設備及計算機	38,462	(28,281)	10,181
運輸設備	4,751	(4,499)	252
	124,968	(59,820)	65,148

2006年12月31日	原值	累計折舊 和減值準備	淨值
房屋及建築物	78,207	(24,123)	54,084
在建工程	2,908	(345)	2,563
辦公設備及計算機	34,064	(24,373)	9,691
運輸設備	5,377	(4,362)	1,015
	120,556	(53,203)	67,353

本行

2007年12月31日	原值	累計折舊 和減值準備	淨值
房屋及建築物	78,956	(26,852)	52,104
在建工程	2,667	(149)	2,518
辦公設備及計算機	38,154	(28,067)	10,087
運輸設備	4,738	(4,490)	248
	124,515	(59,558)	64,957

2006年12月31日	原值	累計折舊 和減值準備	淨值
房屋及建築物	78,004	(24,027)	53,977
在建工程	2,908	(345)	2,563
辦公設備及計算機	33,711	(24,100)	9,611
運輸設備	5,360	(4,350)	1,010
	119,983	(52,822)	67,161

管理當局認為物業和設備於資產負債表日的賬面價值與公允價值之間的差異對本集團財務狀況及經營成果的影響並不重大。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

31. 遞延所得稅

於資產負債表日，遞延所得稅資產及負債列示如下：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
遞延所得稅資產	5,833	—	5,811	—
遞延所得稅負債	(337)	(1,449)	—	(1,327)
	5,496	(1,449)	5,811	(1,327)

本集團及本行遞延所得稅資產及負債主要構成項目變動列示如下：

本集團

	2007-1-1	貸記／ (借記)	貸記入權益	2007-12-31
		入利潤表		
資產減值準備	1,481	3,203	—	4,684
可供出售類投資公允價值變動	(1,007)	—	1,387	380
以公允價值計量且其變動記入當期 損益的金融工具的公允價值變動	(1,776)	(1,403)	—	(3,179)
其他(註)	(147)	3,758	—	3,611
合計	(1,449)	5,558	1,387	5,496

	2006-1-1	貸記／ (借記)	借記入權益	2006-12-31
		入利潤表		
資產減值準備	928	553	—	1,481
短期債券折溢價攤銷和利息確認	(541)	541	—	—
可供出售類投資公允價值變動	(1,001)	—	(6)	(1,007)
以公允價值計量且其變動記入當期 損益的金融工具的公允價值變動	(1,254)	(522)	—	(1,776)
其他	450	(597)	—	(147)
合計	(1,418)	(25)	(6)	(1,449)

註： 包含由於內退計劃(附註12)造成的暫時性差異人民幣31.25億元。

本行

	2007-1-1	貸記／ (借記) 入利潤表	貸記入權益	2007-12-31
資產減值準備	1,481	3,190	—	4,671
可供出售類投資公允價值變動	(879)	—	1,574	695
以公允價值計量且其變動記入當期				
損益的金融工具的公允價值變動	(1,776)	(1,403)	—	(3,179)
其他(註)	(153)	3,777	—	3,624
合計	(1,327)	5,564	1,574	5,811

	2006-1-1	貸記／ (借記) 入利潤表	貸記入權益	2006-12-31
資產減值準備	928	553	—	1,481
短期債券折溢價攤銷和利息確認	(541)	541	—	—
可供出售類投資公允價值變動	(1,001)	—	122	(879)
以公允價值計量且其變動記入當期				
損益的金融工具的公允價值變動	(1,254)	(522)	—	(1,776)
其他	450	(603)	—	(153)
合計	(1,418)	(31)	122	(1,327)

註： 包含由於內退計劃(附註12)造成的暫時性差異人民幣31.25億元。

32. 其他資產

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
應收利息	43,265	26,109	42,139	25,225
抵債資產	3,400	4,563	3,398	4,563
土地使用權	23,318	24,287	23,318	24,287
待結算款項	4,598	3,855	2,169	2,726
其他	17,237	12,711	15,429	11,276
	91,818	71,525	86,453	68,077

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

33. 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

	附註	本集團		本行	
		2007	2006	2007	2006
結構性存款	(i)	10,558	25,033	10,278	24,632
已發行票據	(ii)	2,863	2,947	—	—
已發行存款證	(iii)	2,169	4,751	—	—
		15,590	32,731	10,278	24,632

- (i) 於2007年12月31日，結構性存款的公允價值較到期需要按合同支付的金額低人民幣1.87億元(2006年：高人民幣2.58億元)。截至2007年12月31日及2006年12月31日止年度及該日，由於信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。
- (ii) 這些票據是由本行之間接子公司ICBCA (C.I.) Limited 於2004年9月所發行的，票據年票息率為4.125%，並於2009年9月16日到期。於2007年12月31日，票據的公允價值與本集團到期需要支付給票據持有人的金額的差異為人民幣100萬元(2006年：人民幣1.14億元)。截至2007年12月31日及2006年12月31日止年度及該日，由於信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。
- (iii) 存款證全部為工銀亞洲向金融機構及個人客戶發行的固定利率或浮動利率存款證。於2007年12月31日，存款證的公允價值與本集團依據合同確定的到期需要支付的金額的差異為人民幣1,100萬元(2006年：人民幣5,100萬元)。截至2007年12月31日及2006年12月31日止年度及該日，由於信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

不由市場波動所引起的市場風險造成的金融負債公允價值變動可歸屬於因信用風險改變造成的公允價值變動。全年信用價差穩定，因此金融負債公允價值變動原因為其他市場因素的改變。

34. 同業及其他金融機構存入和拆入款項

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
貨幣市場拆入款項	77,565	32,824	70,772	30,475
存款	727,609	367,494	728,241	368,098
	805,174	400,318	799,013	398,573
按交易對手的法律組織形式分類：				
政策性銀行	367	209	367	209
國有銀行	14,250	3,615	12,131	3,458
股份制銀行	33,961	16,930	33,075	16,369
其他金融機構	756,596	379,564	753,440	378,537
	805,174	400,318	799,013	398,573

35. 賣出回購款項

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
按交易方分析：				
銀行同業	105,199	12,992	107,256	13,501
其他金融機構	88,309	35,618	88,309	35,618
	193,508	48,610	195,565	49,119
按抵押品分析：				
證券	190,174	47,182	190,174	47,182
票據	—	493	—	493
貸款	3,334	935	5,391	1,444
	193,508	48,610	195,565	49,119

36. 客戶存款

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
活期存款：				
公司客戶	2,378,392	1,985,647	2,364,089	1,975,491
個人客戶	1,182,787	1,105,575	1,174,888	1,099,121
其他	115,030	93,686	115,030	93,686
定期存款：				
公司客戶	1,128,417	929,804	1,044,464	861,745
個人客戶	2,093,787	2,211,678	2,071,135	2,196,728
	6,898,413	6,326,390	6,769,606	6,226,771

37. 應付次級債券

經人民銀行和銀監會批准，本集團於2005年通過公開市場投標方式，發行人民幣350億元的可提前贖回的次級債券，相關信息列示如下：

名稱	發行日	發行價格	票面利率	起息日	到期日	流通日	發行金額	附註
05工行01債券	2005-8-19	人民幣100元	3.11%	2005-8-29	2015-8-29	2005-9-30	人民幣 130億元	(i)
05工行02債券	2005-8-19	人民幣100元	3.77%	2005-9-6	2020-9-6	2005-10-11	人民幣 130億元	(ii)
05工行03債券	2005-8-19	人民幣100元	基準利率 加1.05%	2005-9-14	2015-9-14	2005-10-11	人民幣 90億元	(iii)

附註：

- (i) 本行有權於2010年8月29日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調3%。
- (ii) 本行有權於2015年9月6日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調3%。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

- (iii) 基準利率為中國銀行間貨幣市場7日加權平均回購利率。本行有權於2010年9月14日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調1%。

38. 其他負債

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
應付利息	62,744	50,863	61,917	50,114
待結算及清算款項	24,618	26,538	22,277	25,400
應付工資及福利費(i)	18,552	6,677	18,403	6,525
其他應交稅金	7,199	5,618	7,178	5,612
銀行本票	4,725	4,856	4,680	4,811
應付債券款項	12,865	25,870	12,865	25,870
應付股利	—	10,146	—	10,146
應付財政部及中央匯金有限責任公司 (「匯金公司」)款項(ii)	—	24,448	—	24,448
其他	19,954	17,530	19,484	17,152
	150,657	172,546	146,804	170,078

(i) 餘額包括人民幣125億元內退福利，詳情請參照附註12。

(ii) 2006年12月31日的餘額為應付財政部及匯金公司H股轉讓各計人民幣122.24億元。此資金於本年度內已經償付。

39. 股本

股本

	2007		2006	
	數量 (百萬股)	名義金額	數量 (百萬股)	名義金額
註冊、發行及已繳足股款：				
H股，每股面值人民幣1元	83,057	83,057	83,057	83,057
A股，每股面值人民幣1元	250,962	250,962	250,962	250,962
	334,019	334,019	334,019	334,019

除H股股利以港元支付外，所有A股和H股對派發股利均享有相等的權利。

股票增值權計劃

根據2006年已批准的股票增值權計劃，本行擬向符合資格的董事、監事、高管人員和其他由董事會確定的核心業務骨幹授予股票增值權。股票增值權依據本行H股的價格進行授予和行使，且自授予之日起十年內有效。截至本報告日，本行還未授予任何股票增值權。

40. 儲備

本行於本年度的儲備和未分配利潤的變動情況列示如下：

	儲備					總計	未分配利潤
	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額		
2006年1月1日	(2,014)	375	1,700	2,032	(138)	1,955	4,895
年度利潤	—	—	—	—	—	—	49,185
可供出售類投資公允價值的淨變動	—	—	—	(268)	—	(268)	—
可供出售類投資出售後儲備轉入損益	—	—	—	20	—	20	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	27	27	—
發行股本	110,685	—	—	—	—	110,685	—
發行新股費用	(3,652)	—	—	—	—	(3,652)	—
2005年度股利	—	—	—	—	—	—	(3,537)
2006年度中期股利	—	—	—	—	—	—	(18,593)
2006年度特別股利	—	—	—	—	—	—	(10,146)
提取盈餘公積(註)	—	5,086	—	—	—	5,086	(5,086)
提取一般準備	—	—	11,019	—	—	11,019	(11,019)
2006年12月31日及2007年1月1日	105,019	5,461	12,719	1,784	(111)	124,872	5,699
年度利潤	—	—	—	—	—	—	80,933
可供出售類投資公允價值的淨變動	—	—	—	(6,320)	—	(6,320)	—
可供出售類投資出售／減值後儲備轉入損益	—	—	—	2,130	—	2,130	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	30	30	—
2006年度股利	—	—	—	—	—	—	(5,344)
提取盈餘公積(註)	—	8,072	—	—	—	8,072	(8,072)
提取一般準備	—	—	28,082	—	—	28,082	(28,082)
2007年12月31日	105,019	13,533	40,801	(2,406)	(81)	156,866	45,134

註：含海外分行提取的人民幣700萬元的盈餘公積(2006年：人民幣1,100萬元)。

(a) 資本公積

根據2005年度所進行的重組安排，按中國公認會計準則所確定的實收資本、儲備及累計虧損在本行成立時轉為本行的已發行股本。在編製本集團財務報表時，實收資本及根據《國際財務報告準則》所確認的儲備及累計虧損已抵消，其差額計入資本公積。於截至2006年12月31日止年度期間，扣除發行費用後的新股發行溢價亦已計入資本公積。

(b) 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積和任意盈餘公積。

(i) 法定盈餘公積

本行在成立股份有限公司後按中國公認會計準則所確定的利潤的10%提取法定盈餘公積。當本行法定盈餘公積累計額為本行註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於轉增前註冊資本的25%。

(ii) 任意盈餘公積

在提取了法定盈餘公積後，經股東大會批准，本行亦可自行決定提取任意盈餘公積。任意盈餘公積經股東批准後可用於彌補虧損，如有，或轉增資本。

境外機構根據其當地法規提取盈餘公積。

根據2008年3月25日的董事會決議，本行按照2007年度中國公認會計準則下淨利潤的10%提取法定盈餘公積計人民幣80.65億元(2006年度：人民幣50.75億元)。

(c) 其他儲備

本行根據要求從淨利潤提取一般準備作為利潤分配處理。一般準備餘額不應低於風險資產年末餘額的1%。經財政部批准，該準備需要自2005年起在不超過五年內提足。

一般準備還包括本行下屬子公司根據其所屬行業適用法規提取的其他一般準備。

本行根據2008年3月25日的董事會決議，提取一般準備計人民幣280.82億元(2006年度：人民幣110.19億元)。

投資重估儲備為可供出售類投資的公允價值變動所產生的儲備。

外幣報表折算差額為折算境外子公司與境外分行財務報表時所產生的差額。

(d) 可分配利潤

本行可分配利潤為中國公認會計準則和《國際財務報告準則》下的未分配利潤之孰低者。本行子公司可以股利形式合法分配可供分配利潤金額。該可供分配利潤金額取決於按子公司所在地的法規及會計準則編製的財務報表所反映之利潤。這些利潤可能不同於按《國際財務報告準則》所編製的財務報表上的金額。

41. 合併現金流量表附註

(a) 收購子公司

由於對可辨認資產及負債的公允價值評估工作尚未完成，因此對工銀印尼的收購成本按其收購日前可獲取的最新報表估計數入賬。

淨資產	90
少數股東權益	(9)
購買產生的商譽	69
合併成本	150

收購子公司之淨現金和現金等價物流入淨額分析：

收購子公司之現金流量：	
收購子公司所得現金	222
現金對價	(150)
未付對價	72
現金流入淨額	144

自收購之日起，工銀印尼於截至2007年12月31日止的年度在本集團合併利潤中計入損失共計人民幣4百萬元的虧損。

(b) 現金及現金等價物餘額分析

	附註	2007	2006
現金	20	39,123	31,446
存放中央銀行非限定性存款	20	83,328	74,704
原到期日在3個月及以內的存放同業及其他金融機構款項	21	25,526	7,547
原到期日在3個月及以內的拆放同業及其他金融機構款項	21	144,257	151,372
原到期日在3個月及以內的買入返售款項	25	9,453	10,291
		301,687	275,360

(c) 不涉及現金收支的重大交易

	2007	2006
應付財政部款項轉為資本金	—	8,028
用於償還應收華融款項而收取的中央銀行專項票據	—	4,325
剝離不良貸款後轉為其他資產	—	3,562

42. 承諾和或有負債**(a) 資本性支出承諾**

於資產負債表日，本集團和本行的資本性支出承諾列示如下：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
已批准但未簽約	2,212	2,496	2,209	2,479
已簽約但未撥備	45,943	526	45,943	526
	48,155	3,022	48,152	3,005

於2007年12月31日，已簽約但未撥備的資本性支出承諾中包括本行為收購子公司及聯營公司股份簽訂的合約涉及金額折合人民幣450.35億元。

(b) 經營性租賃承諾

於資產負債表日，本集團和本行通過經營性租賃合同租用了一些建築物。其中不可撤銷的經營性租賃合同的未來最低租金支付情況如下：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
1年以內	1,635	1,387	1,454	1,265
2至5年(含)	3,741	2,917	3,184	2,661
5年以上	1,503	1,443	1,316	1,346
	6,879	5,747	5,954	5,272

(c) 信貸承諾

本集團在任何時點均有未履行的授信承諾。這些承諾包括已批准發放的貸款和信用卡透支額度。

本集團提供信用證及財務擔保服務，為客戶向第三方履約提供擔保。

承兌滙票是指本集團對客戶簽發的滙票作出的付款承諾。本集團預計大部分承兌滙票可在付款的同時向客戶清收。

信貸承諾的合約金額按不同類別列示如下。所披露的貸款承諾金額為假設合約金額將全數發放；所列示的信用證及保證憑信的金額為如果交易對手未能履約，本集團將在資產負債表日確認的最大潛在損失金額。

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
開出信用證	111,254	74,531	107,287	71,793
開出保證憑信	191,748	171,205	189,445	168,410
承兌滙票	155,073	134,684	155,073	134,684
不可撤銷貸款承諾原到期日在				
1年以內	13,281	21,799	12,229	21,664
1年或以上	61,101	56,482	46,591	39,269
無條件可撤銷貸款承諾	151,094	146,316	81,328	114,745
信用卡信貸額度	106,136	89,477	103,670	88,709
	789,687	694,494	695,623	639,274

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
信貸承諾的信貸風險加權金額	384,545	386,513	373,275	376,710

信貸風險加權金額根據銀監會規定計算，取決於交易對手的狀況及到期期限。信貸承諾的風險權重由0%到100%不等。

(d) 法律訴訟

法律訴訟事項涉及本行及／或其子公司作為被告的未決訴訟案件，在資產負債表日的申索金額列示如下：

	本集團及本行	
	2007	2006
申索金額	2,999	3,722

管理層認為，本集團和本行已經根據現有事實及狀況對可能遭受的損失計提了充足的準備金。

(e) 國債兌付承諾

本行作為政府的承銷代理人承銷並向公眾銷售國債。國債持有人可以在到期前隨時要求本行提前兌付該等國債，而本行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2007年12月31日，本行承銷和向公眾銷售的尚未到期及尚未贖回的國債本金餘額累計人民幣1,567.18億元(2006年：人民幣2,055.22億元)。管理層認為在該等國債到期日前，本行所需兌付的該等國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會作背對背式實時兌付，但會在到期時兌付本金及相關利息。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(f) 承銷義務

於資產負債表日，未到期的銀行及其他金融機構債券承銷義務列示如下：

	本集團及本行	
	2007	2006
承銷義務	7,500	—

43. 委託存款及貸款

	本集團及本行	
	2007	2006
委託存款	153,745	125,020
委託貸款	153,422	124,189

委託存款是指存款者存入的，由本集團或本行向存款者指定的特定第三方發放貸款之用的存款，貸款相關的信用風險由存款者承擔。

委託存款與委託貸款差額為存款者尚未指定發放對象的存款餘額，已包含於客戶存款內。

44. 質押資產

於2007年12月31日，本集團及本行在賣出回購協議下作為擔保物的資產，包括證券、票據及貸款，金額合計分別約為人民幣1,935.08億元(2006年：人民幣486.10億元)和人民幣1,955.65億元(2006年：人民幣491.19億元)。

45. 受託業務

本集團向第三方提供託管及資產管理服務。來自於受託業務的收入已包括在財務報表附註7所述的「手續費及佣金收入」中。這些受託資產並沒有包括在集團合併資產負債表內。

46. 關聯方披露

除了在本財務報表其他附註已另作披露外，本集團與關聯方於本會計年度的交易列示如下：

(a) 財政部

於2007年12月31日，財政部直接擁有本行約35.3%的已發行股本。同時，本集團與財政部進行日常業務交易，其中包括購買和贖回財政部發行的國債。主要重大交易的詳細情況如下：

	2007	2006
年末餘額：		
持有的中國國債和特別國債	510,088	431,717
應收財政部款項(附註27(a)(iii))	193,981	226,378
應付財政部款項(附註38)	—	12,224

	2007	2006
本年交易：		
購買的國債	101,275	123,570
贖回的國債	61,133	34,140
債券利息收入	15,544	11,154
償還的應收財政部款項(附註27(a)(iii))	32,397	19,622
應收財政部款項的利息收入	6,377	7,418

	2007 %	2006 %
本年度利率區間如下：		
債券投資	1.6至10.2	1.6至11.8

財政部是國務院的組成部門，主要負責財政收入、支出，稅收政策等。在財政部控制或監管下的企業或法人主體主要是金融機構、政府部門或機構。本行管理層認為與其他同受財政部控制的企業或法人主體所進行的業務是正常的業務往來。鑒於關係的實質性，管理層認為，這些交易不是需要披露的關聯方交易。

(b) 滙金公司

滙金公司是國務院批准成立的國有獨資投資公司。公司職能是代表國務院持有特定的股權投資。滙金公司代表國家依法行使對特定的銀行和金融企業出資人的權利和義務。於2007年12月31日，滙金公司直接擁有本行約35.3%的股本。

於2005年，本行向滙金公司購買一項期權，根據雙方簽訂的外匯期權交易協議，本行可按約定滙率美元兌人民幣1:8.2765與滙金公司將最高限額120億美元兌換為人民幣。該期權可於2008年內分12個月等額行使，本行將於2008年分12個月等額支付滙金公司期權費用合計人民幣29.79億元。購買期權的目的是為了規避2005年滙金公司150億美元注資的外匯風險。

本行以 Garman Kohlhagen 期權模型計算該期權的價值，估值所用的參數包括人民幣及美元的相關市場利率、由人民銀行公佈的人民幣兌美元即期滙率，以及歷史平均外滙波幅。

於2007年12月31日，該期權的公允價值為人民幣114.34億元(2006年：人民幣86.96億元)，已包含在衍生金融資產內。於2007年12月31日，該期權的應付期權費的折現值為人民幣29.38億元(2006年：人民幣28.49億元)，已包含在其他負債內(附註38)。本年期權公允價值變動和應付期權費的變動收益共計為人民幣26.49億元(2006年：人民幣12.79億元)，分別包括在「滙兌及滙率產品淨損失」和「利息支出」內。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

此外，本集團與滙金公司在正常商業條款及市場利率下進行日常的業務往來，重大交易列示如下：

	2007	2006
年末餘額：		
滙金公司存款	20,776	14,911
應付滙金公司款項(附註38)	—	12,224
本年交易：		
滙金公司存款利息支出	737	176
本年利率區間如下：		
滙金公司存款	0.7 至 6.1	0.7 至 5.1

根據政府的指導，滙金公司在其他銀行及金融機構中也有股權投資。本集團與這些銀行及金融機構在正常的商業條款下進行日常業務交易。本行管理層認為這些銀行和金融機構是本集團的競爭對手。本集團與這些銀行和金融機構在本年度的重大交易及於2007年12月31日的餘額如下：

	2007	2006
年末餘額：		
債券投資	13,643	7,997
存放同業及其他金融機構款項	12,093	19,774
同業及其他金融機構存入款項	46,786	21,064
本年交易：		
債券投資利息收入	527	398
存放同業及其他金融機構款項利息收入	633	103
同業及其他金融機構存入款項利息支出	766	400
本年利率區間如下：		
債券投資	1.3至8.3	3.7至8.3
存放同業及其他金融機構款項	0至13.0	0至10.0
同業及其他金融機構存入款項	0至7.3	0至13.0

上述披露的利率按不同產品及不同交易而有所不同，主要取決於到期日，交易對手的信用風險及幣種。在既定的市場情況下，重大交易或長期交易的利差可能會隨市場情況而有所不同。

(c) 高盛集團(「高盛」)

由於高盛委派代表進入本行的董事會，因此高盛對本行存在重大影響。本行與高盛在本年度進行的重大交易及於2007年12月31日的相關餘額列示如下：

	2007	2006
年末餘額：		
債券投資	2,276	4,993
高盛存款	—	1,554
	2007	2006
本年交易：		
債券投資利息收入	271	143
高盛存款利息支出	41	8
	2007	2006
	%	%
本年利率區間如下：		
債券投資	3.4至6.0	2.8至6.0
高盛存款	5.1至5.3	5.27

本集團與高盛之間的主要交易包括高盛所發行的債券及高盛存款，以及這些交易所發生的利息收入和支出。本行管理層認為，本集團與高盛之間的交易均按照正常商業條款和條件進行。

(d) 社保基金理事會(「社保基金」)

社保基金對本行進行了重大的股權投資。本行與社保基金在本年度進行的重大交易及於2007年12月31日相關餘額列示如下：

	2007	2006
年末餘額：		
社保基金存款	9,500	13,500
	2007	2006
本年交易：		
社保基金存款利息支出	581	491
	2007	2006
	%	%
本年利率區間如下：		
社保基金存款	0.7至5.5	3.5至4.1

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團與社保基金之間的主要交易包括社保基金存款以及相應的利息支出。本行管理層認為，本集團與社保基金之間的交易均按照正常商業條款和條件進行。

(e) 聯營公司

本集團與聯營公司的往來款項餘額列示如下：

	2007	2006
應收聯營公司	157	—
應付聯營公司	47	31

本集團與其聯營公司之間的重要交易主要包括客戶貸款及墊款、來自銀行和其他金融機構的存款和拆借以及相關的利息收入和利息支出費用。本行管理層認為，本集團與聯營公司的交易是根據正常的商業交易條款和條件進行，並按一般交易價格為定價基礎。由於該等利息收入和支出金額並不重大，因此不單獨披露。

(f) 關鍵管理人員

關鍵管理人員為有權力並負責直接或間接地計劃、指揮和控制本集團活動的人員，包括董事會和監事會成員，及其他高級管理人員。

除於注釋13中所披露的內容以外，其他關鍵管理人員薪酬總額列示如下：

	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
短期職工福利	9,869	6,580
職工退休福利	616	481
	10,485	7,061

本集團主要管理人員或其關係密切的親屬擔任股東或主要管理人員並有能力施加控制或重大影響的公司或企業也被視為本集團的關聯方。

本行管理層認為，本集團與上述關聯方進行的交易乃按照正常的與其他非關聯客戶相同的商業交易條款及條件進行。由於這些交易的金額及交易量均不重大，因此未對有關交易作進一步的披露。

(g) 與中國其他國有企業的交易

在本集團所處的經濟環境中，絕大多數企業由政府通過不同的附屬機構或其他組織直接或間接擁有及／或控制(統稱「國有企業」)。於本年內，本集團與其他國有企業進行的交易包括但不限於貸款及存款；銀行間拆入及拆出款項；委託貸款，中間業務服務；買賣、承銷及兌付其他國有企業發行的債券；以及買賣及租賃物業及其他資產。

本行管理層認為與其他國有企業進行的交易乃按一般商業條款進行，本集團的行為並未受政府的重大的控制。本集團所制定的產品及服務訂價政策並不因客戶是否為國有企業而不同。鑒於這一關係的實質，本行管理層認為該等交易並非關聯交易，因此無須披露。

47. 分部信息

分部信息是按照本集團的業務和地理區域劃分進行披露的。本集團按照業務和地理區域劃分管理業務，其中業務劃分主要包括公司銀行業務、個人銀行業務和資金業務。相應地，業務分部信息和地理分部信息都是本集團的主要分部報告形式。

分部資產與負債和收入與利潤的計量均依據本集團的會計政策。

各分部之間的交易主要為分部間的融資。這些交易的條件是參照資金平均成本確定的，已在各分部的業績中反映。來自內部收費的利息淨收入和支出稱為「內部利息淨收入／支出」。從第三方賺取的利息收入和支出稱為「外部利息淨收入／支出」。

分部收入、利潤、資產和負債包括那些直接歸屬和那些可以合理地分配到某一分部的項目。

(a) 業務分部

本集團擁有下列主要業務分部：

公司銀行業務

公司銀行業務分部包括向企業、政府機構和金融機構提供金融產品和服務。這些產品和服務包括企業貸款、貿易貸款、存款業務和各類企業中間業務。

個人銀行業務

個人銀行業務分部包括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、個人財富管理服務和各類個人中間業務。

資金業務

資金業務領域包括本集團的資金業務。資金業務分部包括資金市場或回購業務、債務工具投資和衍生金融工具投資領域的自營和代理。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

其他業務

此分部是指那些無法直接劃歸某一分部以及不能合理劃分的股權投資和總部資產、負債、收入和費用。

	公司銀行 業務	個人銀行 業務	資金業務	其他	總計
2007年度					
外部利息淨收入／(支出)	143,512	(21,968)	102,921	—	224,465
內部利息淨收入／(支出)	(28,160)	84,742	(56,582)	—	—
手續費及佣金淨收入	10,778	23,400	206	—	34,384
其他營業淨收入／(支出)	107	—	(5,113)	2,186	(2,820)
營業收入	126,237	86,174	41,432	2,186	256,029
營業費用	(48,006)	(38,603)	(12,467)	(4,185)	(103,261)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(30,336)	(2,725)	—	—	(33,061)
其他	(277)	(217)	(3,329)	(522)	(4,345)
營業利潤／(虧損)	47,618	44,629	25,636	(2,521)	115,362
應佔聯營公司損益	—	—	—	16	16
稅前利潤／(虧損)	47,618	44,629	25,636	(2,505)	115,378
所得稅費用					(33,124)
年度利潤					82,254
其他分部信息					
折舊	3,674	2,914	1,512	218	8,318
攤銷	528	402	222	22	1,174
資本性支出	4,158	3,299	1,712	247	9,416
2007年12月31日					
分部資產	3,304,163	800,948	4,555,289	23,140	8,683,540
對聯營公司的投資	—	—	—	172	172
總資產	3,304,163	800,948	4,555,289	23,312	8,683,712
分部負債	3,718,053	3,346,591	1,063,941	11,451	8,140,036
其他分部信息					
信貸承諾	683,551	106,136	—	—	789,687

	公司銀行 業務	個人銀行 業務	資金業務	其他	總計
2006年度					
外部利息淨收入／(支出)	119,204	(32,028)	76,366	—	163,542
內部利息淨收入／(支出)	(31,415)	84,796	(53,381)	—	—
手續費及佣金淨收入	6,682	9,489	173	—	16,344
其他營業淨收入／(支出)	(2,014)	—	2,217	1,549	1,752
營業收入	92,457	62,257	25,375	1,549	181,638
營業費用	(33,519)	(33,142)	(7,904)	(2,832)	(77,397)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(27,951)	(2,063)	—	—	(30,014)
其他	(513)	—	40	(1,702)	(2,175)
營業利潤／(虧損)	30,474	27,052	17,511	(2,985)	72,052
應佔聯營公司損益	—	—	—	13	13
稅前利潤／(虧損)	30,474	27,052	17,511	(2,972)	72,065
所得稅費用					(22,185)
年度利潤					49,880
其他分部信息					
折舊	3,955	4,411	1,073	183	9,622
攤銷	533	457	98	18	1,106
資本性支出	2,672	2,979	725	123	6,499
2006年12月31日					
分部資產	3,059,987	642,691	3,799,188	6,758	7,508,624
對聯營公司的投資	—	—	—	127	127
總資產	3,059,987	642,691	3,799,188	6,885	7,508,751
分部負債	3,168,662	3,371,670	492,996	4,422	7,037,750
其他分部信息					
信貸承諾	605,017	89,477	—	—	694,494

(b) 地區分部

本集團主要在中國大陸境內經營，分行遍佈全國35個省、自治區和直轄市。本集團同時在中國大陸境外的地區(包括香港、澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、釜山、東京、倫敦、阿拉木圖、印尼和莫斯科)設有分行及子公司。

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行所在地為基準來劃分的。分部資產和資本性支出則按相關資產的所在地劃分。

地區分部列示如下：

- (i) 總行：包括總行本部；
- (ii) 長江三角洲：包括上海、浙江、江蘇和寧波；
- (iii) 珠江三角洲：包括廣東、深圳、福建和廈門；
- (iv) 環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東和青島；
- (v) 中部地區：包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西和海南；
- (vi) 西部地區：包括重慶、四川、貴州、雲南、廣西、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆和內蒙古；

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(vii) 東北地區：包括遼寧、黑龍江、吉林和大連；及

(viii) 境外及其他：中國大陸以外的分行，包括香港、澳門、新加坡、首爾、釜山、東京、法蘭克福和盧森堡；子公司包括工銀亞洲、工商國際、工商東亞、工銀倫敦、工銀阿拉木圖、工銀瑞信、工銀盧森堡、工銀印尼、工銀莫斯科及工銀租賃。

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外及 其他	抵消	合計
2007年度										
外部利息淨收入	105,793	40,044	20,628	11,521	15,892	20,918	4,407	5,262	—	224,465
內部利息淨收入／(支出)	(72,274)	11,343	9,256	28,335	9,574	8,961	6,090	(1,285)	—	—
手續費及佣金淨收入	2,389	6,546	5,900	6,049	4,220	5,292	2,252	1,736	—	34,384
其他營業淨收入／(支出)	(6,621)	995	402	183	586	1,344	(36)	327	—	(2,820)
營業收入	29,287	58,928	36,186	46,088	30,272	36,515	12,713	6,040	—	256,029
營業費用	(5,666)	(17,840)	(12,689)	(18,174)	(18,153)	(19,299)	(9,436)	(2,004)	—	(103,261)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	209	(6,050)	(5,349)	(8,241)	(5,013)	(5,147)	(2,711)	(759)	—	(33,061)
其他	(3,142)	(130)	(128)	448	(209)	(456)	(481)	(247)	—	(4,345)
營業利潤	20,688	34,908	18,020	20,121	6,897	11,613	85	3,030	—	115,362
應佔聯營公司損益	6	—	—	—	—	—	—	10	—	16
稅前利潤	20,694	34,908	18,020	20,121	6,897	11,613	85	3,040	—	115,378
所得稅費用										(33,124)
年度利潤										82,254
其他分部信息										
折舊	892	1,346	1,032	1,420	1,335	1,417	814	62	—	8,318
攤銷	347	192	74	124	211	164	56	6	—	1,174
資本性支出	1,453	1,949	1,074	1,650	1,308	1,416	431	135	—	9,416
2007年12月31日										
分部資產	4,575,914	1,754,819	1,115,718	2,083,118	1,022,925	1,089,117	539,545	251,786	(3,755,235)	8,677,707
對聯營公司的投資	—	—	—	—	—	—	—	172	—	172
未分配資產										5,833
總資產										8,683,712
分部負債	4,296,692	1,687,573	1,081,279	2,034,682	987,909	1,049,693	522,089	201,349	(3,755,235)	8,106,031
未分配負債										34,005
總負債										8,140,036
其他分部信息：										
信貸承諾	132,988	188,336	69,492	161,591	49,155	56,028	13,029	119,068	—	789,687

財務報表附註

2007年12月31日
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外及 其他	抵消	合計
2006年度										
外部利息淨收入	80,631	28,431	13,140	6,551	12,386	15,161	3,015	4,227	—	163,542
內部利息淨收入／(支出)	(65,579)	8,589	8,242	26,780	8,609	8,655	5,889	(1,185)	—	—
手續費及佣金淨收入	747	3,511	2,505	2,983	2,277	2,342	986	993	—	16,344
其他營業淨收入／(支出)	(3,173)	1,457	936	699	739	741	164	189	—	1,752
營業收入	12,626	41,988	24,823	37,013	24,011	26,899	10,054	4,224	—	181,638
營業費用	(6,115)	(13,138)	(9,424)	(12,952)	(12,957)	(14,063)	(6,992)	(1,756)	—	(77,397)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(2,111)	(3,116)	(2,758)	(4,629)	(3,655)	(6,454)	(7,000)	(291)	—	(30,014)
其他	—	(203)	(23)	(668)	(510)	(565)	(245)	39	—	(2,175)
營業利潤／(虧損)	4,400	25,531	12,618	18,764	6,889	5,817	(4,183)	2,216	—	72,052
應佔聯營公司損益	8	—	—	—	—	—	—	5	—	13
稅前利潤／(虧損)	4,408	25,531	12,618	18,764	6,889	5,817	(4,183)	2,221	—	72,065
所得稅費用										(22,185)
年度利潤										49,880
其他分部信息										
折舊	856	1,501	1,120	1,627	1,623	1,789	1,049	57	—	9,622
攤銷	315	167	62	108	177	154	68	55	—	1,106
資本性支出	983	1,104	583	1,362	965	1,110	273	119	—	6,499
2006年12月31日										
分部資產	4,205,413	1,484,222	921,113	1,845,511	912,074	983,362	503,022	208,601	(3,554,694)	7,508,624
對聯營公司的投資	74	—	—	—	—	—	—	53	—	127
總資產	4,205,487	1,484,222	921,113	1,845,511	912,074	983,362	503,022	208,654	(3,554,694)	7,508,751
分部負債	3,806,740	1,459,101	909,847	1,827,843	907,456	979,484	508,779	175,359	(3,554,694)	7,019,915
未分配負債										17,835
總負債										7,037,750
其他分部信息：										
信貸承諾	124,432	158,164	68,919	159,544	45,045	50,603	12,270	75,517	—	694,494

48. 金融工具風險管理

本集團主要風險的描述與分析如下：

本行董事會對本行的風險管理承擔最終責任，並通過其風險管理委員會和審計委員會監督本行的風險管理職能。

本行行長監督本行的風險管理，直接向本行董事會匯報風險管理事宜，並擔任總行層面的風險管理委員會及資產負債管理委員會主席。該兩個委員會制訂本行的風險管理戰略及政策，並經行長就有關戰略及政策向董事會風險管理委員會提出建議。本行首席風險官協助行長對全行各項風險進行監督和管理。

本行明確了內部各部門對金融風險的監控：其中信貸管理部、信用審批部及授信業務部負責監控信用風險，風險管理部及資產負債管理部負責監控市場風險和流動性風險，內控合規部負責監控操作風險。本行總行風險管理部主要負責在本行協調及建立全面的風險管理框架、匯總報告本行的信用風險、市場風險及操作風險情況，並直接向本行首席風險官匯報。

本行在分行層面的風險管理實行雙線匯報制度，在此制度下，各分行的風險管理部門同時向總行各相應的風險管理部門和相關分行的管理層匯報。

(a) 信用風險

信用風險是指因借款人或交易對手無法履約而帶來損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的墊款、資金承諾或投資，這些操作失誤也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的貸款、擔保和其他付款承諾。

本集團的信用風險管理職能具有如下主要特徵：

- 集中化的信貸政策制度和管理程序；
- 在整個信貸業務程序中，風險管理規則和程序主要注重於風險控制，包括客戶調查、信用評級、核定授信額度、貸款評估、貸款審查及批准貸款發放和貸後監控；
- 對信用審批主管實行嚴格的資格管理體系；及
- 依靠信息管理系統，對風險進行實時監控。

為了提高信用風險的管理，本集團對不同級別的信貸管理人員提供持續培訓。

除信貸資產及存放款項會給本集團帶來信用風險外，本集團亦會在其他方面面對信用風險。比如，由衍生金融工具產生的信用風險，在任何時候都只局限於以正數公允價值記錄在資產負債表中的衍生金融資產。此外，本集團對客戶提供擔保，因此可能要求本集團代替客戶付款。該款項將根據協議的條款向客戶收回。因此本集團承擔與貸款相近的風險，適用同樣的風險控制程序及政策來降低風險。

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。本集團通過在行業及地理分佈的多元化投資進行信用風險分散。

貸款減值評估

對於貸款減值的主要考慮為貸款的本金或利息是否逾期、借款人是否出現流動性問題、信用評級下降、或者借款人違反原始合同條款。本集團通過單項評估和組合評估的方式來評定貸款的減值。

單項評估

管理層對所有公司貸款及票據貼現均進行客觀減值證據測試並根據五級分類制度逐筆進行分類。公司貸款及票據貼現如被分類為次級類、可疑類或損失類，均會被單項評估減值。

如果有客觀證據顯示以單項方式評估的貸款或墊款出現減值損失，損失金額以資產賬面金額與按資產原來實際利率折現的預計未來現金流量的現值之間的差額計量。減值損失金額於損益表內確認。在估算單項評估的減值準備時，管理層會考慮以下因素：

- 借款人經營計劃的可持續性；
- 當發生財務困難時提高業績的能力；
- 項目的可回收金額和預期破產清算可收回金額；
- 其他可取得的財務來源和擔保物可實現金額；及
- 預期現金流入時間。

本集團可能無法確定導致減值的單一的或分散的事件，但是可以通過若干事件所產生的綜合影響確定減值。除非有其他不可預測的情況存在需格外留意，本集團在每個資產負債表日對貸款減值準備進行評估。

組合評估

按組合方式評估減值損失的貸款，包括以下各項：

- 包括所有個人貸款的具有相同信貸風險特徵的貸款；及
- 所有由於並無任何損失事項，又或因未能可靠地計算潛在損失事項對未來現金流量的影響而未能以單項方式確認減值損失的貸款。

按組合方式進行評估時，資產會按其類似信貸風險特徵(能顯示債務人根據合同條款償還所有款項的能力)劃分組合。

以組合方式評估減值損失的客觀證據包括自貸款初始確認後，引致該類別貸款的預期未來現金流量出現下降的可觀測數值，包括：

- 該類別貸款借款人的付款情況出現不利變動；及
- 與違約貸款互有關聯的國家或當地經濟狀況。

單項金額並不重大的同類貸款

對同類貸款，本集團以組合方式評估減值損失。此方法根據違約可能性及虧損金額的歷史趨勢進行統計分析，同時對影響組合中固有損失的目前經濟狀況進行評估。

並無客觀減值證據的單項評估貸款

當貸款由於並無任何損失事件，又或因未能可靠地計算潛在損失事項對未來現金流量的影響而未以單項評估確認減值時，有關貸款便會包括在具有類似信貸風險特徵的貸款組合內，以組合為單位評估其減值損失。評估的減值損失涵蓋於資產負債表日已經出現減值的貸款，但是這些貸款在未來一段時間內都不能按單項評估方式確認減值。組合評估的減值損失考慮以下因素：

- 同類貸款的歷史損失經驗；及
- 當前的經濟和信用環境及從管理層的經驗來評估實際的損失與根據歷史經驗所預測的損失的差異。

在獲知組合內個別資產出現客觀減值證據時，這些資產會從資產組合中剔除並按單項方式評估。按組合方式評估減值損失的資產不包括單項方式評估減值損失並已經或將會繼續確認減值損失的資產。

擔保物

本集團基於對交易對手的信用風險評估決定需要獲取的擔保物金額及類型。對於擔保物類型和評估參數，本集團實施了相關指引。

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和借款人的其他資產；及
- 對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。

管理層會定期監查擔保物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

本集團對抵債資產進行有序處置。一般而言，本集團不將抵債資產用於商業用途。

(i) 不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

於資產負債表日，不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
存放中央銀行款項	1,103,223	672,211	1,102,562	672,032
存放和拆放同業及其他金融機構款項	199,758	206,506	174,997	169,454
為交易而持有的金融資產	31,501	19,345	31,485	19,215
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	2,785	1,768	1,142	173
衍生金融資產	22,769	10,539	22,358	10,364
買入返售款項	75,880	39,218	75,880	39,218
客戶貸款及墊款	3,957,542	3,533,978	3,838,922	3,454,432
金融投資				
— 應收款項類投資	1,211,767	1,106,163	1,211,767	1,106,163
— 持有至到期類債券投資	1,330,085	1,228,937	1,334,508	1,236,211
— 可供出售類債券投資	524,723	499,108	511,113	488,264
其他	59,136	40,381	55,420	38,091
	8,519,169	7,358,154	8,360,154	7,233,617
信貸承諾	789,687	694,494	695,623	639,274
總信用風險敞口	9,308,856	8,052,648	9,055,777	7,872,891

(ii) 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。同時，各個行業和地區的經濟發展均有其獨特的特點，因此不同的行業和地區的信用風險亦不相同。

按地區分類

按地區分部的以賬面價值列示本集團及本行的最大信用風險敞口如下：

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團

2007年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外及 其他	總計
存放中央銀行款項	990,607	23,534	17,386	39,254	8,819	17,133	5,358	1,132	1,103,223
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	119,319	8,382	6,824	8,307	4,269	1,372	613	50,672	199,758
為交易而持有的金融資產 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	31,485	—	—	—	—	—	—	16	31,501
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	—	2,785	2,785
買入返售款項	20,340	548	504	114	182	177	304	600	22,769
客戶貸款及墊款	47,346	4,615	6,995	10,272	6,121	101	430	—	75,880
金融投資	170,777	1,019,596	594,918	708,864	509,742	592,264	208,173	153,208	3,957,542
— 應收款項類投資	1,205,767	—	—	—	—	—	6,000	—	1,211,767
— 持有至到期類債券 投資	1,137,367	40,128	22,744	103,953	1,105	1,415	13,668	9,705	1,330,085
— 可供出售類債券 投資	422,538	22,723	13,394	21,383	7,198	9,405	4,125	23,957	524,723
其他資產	32,548	4,418	3,037	4,660	3,860	4,413	1,281	4,919	59,136
	4,178,094	1,123,944	665,802	896,807	541,296	626,280	239,952	246,994	8,519,169
信貸承諾	132,988	188,336	69,492	161,591	49,155	56,028	13,029	119,068	789,687
	4,311,082	1,312,280	735,294	1,058,398	590,451	682,308	252,981	366,062	9,308,856

2006年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外及 其他	總計
存放中央銀行款項	577,841	21,349	13,949	30,593	8,667	13,984	5,337	491	672,211
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	136,606	6,615	4,941	3,620	202	972	616	52,934	206,506
為交易而持有的金融資產 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	19,211	4	—	—	—	—	—	130	19,345
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	—	1,768	1,768
買入返售款項	9,309	143	160	74	44	42	177	590	10,539
客戶貸款及墊款	9,029	150	3,700	20,364	1,634	30	4,311	—	39,218
金融投資	258,256	892,018	500,845	623,163	453,688	515,338	179,660	111,010	3,533,978
— 應收款項類投資	1,100,164	—	—	—	—	—	5,999	—	1,106,163
— 持有至到期類債券 投資	1,112,887	38,007	19,371	24,966	3,077	2,651	16,032	11,946	1,228,937
— 可供出售類債券 投資	434,933	20,525	6,966	9,229	1,345	1,874	786	23,450	499,108
其他資產	19,194	2,968	2,156	4,471	3,538	4,181	982	2,891	40,381
	3,677,430	981,779	552,088	716,480	472,195	539,072	213,900	205,210	7,358,154
信貸承諾	124,432	158,164	68,919	159,544	45,045	50,603	12,270	75,517	694,494
	3,801,862	1,139,943	621,007	876,024	517,240	589,675	226,170	280,727	8,052,648

本行

2007年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤 海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	總計
存放中央銀行款項	990,607	23,534	17,386	39,254	8,819	17,133	5,358	471	1,102,562
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	130,741	8,507	9,826	8,626	4,304	1,575	630	10,788	174,997
為交易而持有的金融資產 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	31,485	—	—	—	—	—	—	—	31,485
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	—	1,142	1,142
買入返售款項	20,349	548	504	119	182	177	304	175	22,358
客戶貸款及墊款	47,346	4,615	6,995	10,272	6,121	101	430	—	75,880
金融投資	170,777	1,019,596	594,918	708,864	509,742	592,264	208,173	34,588	3,838,922
— 應收款項類投資	1,205,767	—	—	—	—	—	6,000	—	1,211,767
— 持有至到期類債券 投資	1,143,885	40,128	22,744	103,953	1,105	1,415	13,668	7,610	1,334,508
— 可供出售類債券 投資	422,259	22,723	13,394	21,383	7,198	9,405	4,125	10,626	511,113
其他資產	33,039	4,419	3,076	4,665	3,861	4,414	1,281	665	55,420
信貨承諾	4,196,255	1,124,070	668,843	897,136	541,332	626,484	239,969	66,065	8,360,154
	132,988	188,336	69,492	161,591	49,155	56,028	13,029	25,004	695,623
	4,329,243	1,312,406	738,335	1,058,727	590,487	682,512	252,998	91,069	9,055,777

2006年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤 海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	總計
存放中央銀行款項	577,841	21,349	13,949	30,593	8,667	13,984	5,337	312	672,032
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	144,518	6,719	5,229	4,040	227	993	720	7,008	169,454
為交易而持有的金融資產 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	19,211	4	—	—	—	—	—	—	19,215
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	—	173	173
買入返售款項	9,340	143	160	80	44	42	177	378	10,364
客戶貸款及墊款	9,029	150	3,700	20,364	1,634	30	4,311	—	39,218
金融投資	258,256	892,018	500,845	623,163	453,688	515,338	179,660	31,464	3,454,432
— 應收款項類投資	1,100,164	—	—	—	—	—	5,999	—	1,106,163
— 持有至到期類債券 投資	1,124,350	38,007	19,371	24,966	3,077	2,651	16,032	7,757	1,236,211
— 可供出售類債券投資	434,995	20,525	6,966	9,229	1,345	1,874	786	12,544	488,264
其他資產	19,257	2,965	2,131	4,443	3,525	4,153	970	647	38,091
信貨承諾	3,696,961	981,880	552,351	716,878	472,207	539,065	213,992	60,283	7,233,617
	124,432	158,164	68,919	159,544	45,045	50,603	12,270	20,297	639,274
	3,821,393	1,140,044	621,270	876,422	517,252	589,668	226,262	80,580	7,872,891

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

按行業分類

本集團及本行的信用風險敞口主要包括客戶貸款及墊款，證券投資和存放同業及其他金融機構款項。本集團及本行證券投資的組成在附註48(a)(iv)中詳細列示。本集團及本行客戶貸款及墊款按貸款客戶不同行業分類列示如下：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
製造業	758,655	683,286	744,381	677,209
交通運輸及物流	612,849	536,624	603,180	526,424
發電及供電	408,220	346,499	407,574	345,896
零售、批發和餐飲	201,018	163,685	189,054	151,067
租賃和商務服務業	171,511	108,795	161,357	108,165
房地產開發	329,664	256,184	310,136	237,475
水利、環境和公共設施管理業	231,309	207,244	230,343	206,982
科教文衛	70,132	72,356	69,937	72,356
建築	64,334	53,745	54,298	49,982
其他	209,825	202,498	179,527	187,152
企業貸款小計	3,057,517	2,630,916	2,949,787	2,562,708
個人住房及經營貸款	664,171	498,194	653,047	492,580
其他	99,436	89,699	99,316	83,575
個人貸款小計	763,607	587,893	752,363	576,155
貼現	252,105	412,362	252,103	412,313
	4,073,229	3,631,171	3,954,253	3,551,176

(iii) 客戶貸款及墊款

客戶貸款及墊款總信用風險敞口列示如下：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
既未逾期也未減值	3,917,290	3,441,188	3,800,326	3,364,091
已逾期但未減值	44,165	52,238	42,787	50,249
已減值	111,774	137,745	111,140	136,836
	4,073,229	3,631,171	3,954,253	3,551,176
減值準備	(115,687)	(97,193)	(115,331)	(96,744)
	3,957,542	3,533,978	3,838,922	3,454,432

既未逾期也未減值

本集團和本行根據五級分類體系將客戶貸款及墊款中既未逾期也未減值的部分評定為「正常」類或「關注」類。本集團管理層認為上述貸款僅面臨正常的商業風險，沒有能夠識別的客觀證據表明其在資產負債表日會發生減值。

截至資產負債表日，各類既未逾期也未減值的客戶貸款及墊款如下：

本集團

	2007-12-31			2006-12-31		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	1,118,366	18,224	1,136,590	838,466	23,068	861,534
擔保貸款	724,808	55,695	780,503	655,653	82,482	738,135
抵押貸款	1,334,705	97,713	1,432,418	994,676	144,208	1,138,884
質押貸款	540,474	27,305	567,779	674,719	27,916	702,635
	3,718,353	198,937	3,917,290	3,163,514	277,674	3,441,188

本行

	2007-12-31			2006-12-31		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	1,056,246	17,917	1,074,163	805,569	22,942	828,511
擔保貸款	713,023	55,556	768,579	647,605	82,407	730,012
抵押貸款	1,295,514	96,425	1,391,939	960,487	143,059	1,103,546
質押貸款	538,340	27,305	565,645	674,106	27,916	702,022
	3,603,123	197,203	3,800,326	3,087,767	276,324	3,364,091

已逾期但未減值

對於本集團及本行各項在資產負債表日已逾期但未減值的客戶貸款及墊款的賬齡分析如下：

本集團

	企業貸款		個人貸款		總計	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
逾期時間：						
1個月以內	5,734	7,315	26,309	19,219	32,043	26,534
1-2 個月	2,364	2,280	4,073	5,322	6,437	7,602
2-3 個月	680	2,062	4,595	4,948	5,275	7,010
3 個月以上	410	11,092	—	—	410	11,092
總計	9,188	22,749	34,977	29,489	44,165	52,238
擔保物公允價值	18,531	25,419	69,696	72,685	88,227	98,104

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本行

	企業貸款		個人貸款		合計	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
已逾期：						
1個月以內	4,794	6,356	25,958	18,624	30,752	24,980
1-2 個月	2,322	2,253	4,057	5,272	6,379	7,525
2-3 個月	663	2,034	4,588	4,898	5,251	6,932
3個月以上	405	10,812	—	—	405	10,812
總計	8,184	21,455	34,603	28,794	42,787	50,249
擔保物的公允價值	14,470	25,048	69,325	71,998	83,795	97,046

已減值

已減值客戶貸款及墊款指有客觀證據表明出現減值的貸款。當在貸款初始確認之後發生單項或多項損失事項，並且該事項對貸款未來現金流量的影響能夠可靠計量時，則有客觀證據表明該貸款已出現減值。此類貸款包括次級、可疑和損失類的個人貸款和企業貸款及墊款。

於2007年12月31日，本集團及本行持有的單項評估確定為已減值的客戶貸款及墊款的擔保物的公允價值金額分別為人民幣278.46億元(2006年度：人民幣413.70億元)及人民幣265.46億元(2006年度：人民幣402.74億元)。擔保物包括土地、房地產、機器設備和其他。

已重組客戶貸款和墊款

本集團為了最大可能的回收貸款及管理客戶關係，設立了貸款重組政策。

已重組客戶貸款及墊款賬面價值如下：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
已重組客戶貸款及墊款	38,381	59,592	38,273	59,529
包括已減值的客戶貸款及墊款	34,196	57,108	34,087	57,045

以物抵債的擔保物

於本年內，本集團取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣95.17億元(2006：人民幣95.84億元)，主要為土地及房地產和設備。

(iv) 債券投資

債券投資的總信用風險敞口總結如下：

	本集團		本行	
	2007	2006	2007	2006
既未逾期也未減值	3,094,686	2,855,321	3,083,914	2,850,026
已減值：(i)				
持有至到期類債券	824	39	820	39
可供出售類債券(ii)	5,500	—	5,427	—
	3,101,010	2,855,360	3,090,161	2,850,065
減值準備	(149)	(39)	(146)	(39)
	3,100,861	2,855,321	3,090,015	2,850,026

(i) 已減值債券的發行主體主要為公共事業實體、企業、銀行同業及其他金融機構。該類債券均為單項評估減值。

(ii) 已減值可供出售類債券指定為以公允價值列示，確認的減值損失部分已從賬面金額中直接扣除。

既未逾期也未減值

債券投資的信用風險主要源於發行人可能違約未付款或破產的風險。不同發行方式的債券投資存在不同的信用風險級別。

既未逾期也未減值的債券投資按發行人及投資類別的分析如下：

本集團

2007年12月31日

	應收款項類 投資	持有 至到期類 債券投資	可供 出售類投資	以公允價值計 量且其變動計 入當期損益 的投資	合計
政府及中央銀行	851,771	794,464	278,442	4,940	1,929,617
政策性銀行	47,000	419,384	81,577	6,350	554,311
公共實體	—	29,386	53,665	2,237	85,288
同業及其他金融機構	312,996	68,998	83,025	1,375	466,394
企業	—	17,178	22,514	19,384	59,076
	1,211,767	1,329,410	519,223	34,286	3,094,686

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2006年12月31日

	應收款項類 投資	持有 至到期類 債券投資	可供 出售類投資	以公允價值計 量且其變動計 入當期損益 的投資	合計
政府及中央銀行	746,168	847,186	260,383	2,424	1,856,161
政策性銀行	46,999	308,649	70,084	2,379	428,111
公共實體	—	18,663	61,370	98	80,131
同業及其他金融機構	312,996	42,675	77,031	908	433,610
企業	—	11,764	30,240	15,304	57,308
	1,106,163	1,228,937	499,108	21,113	2,855,321

本行

2007年12月31日

	應收款項類 投資	持有 至到期類 債券投資	可供 出售類投資	以公允價值計 量且其變動計 入當期損益的 投資	合計
政府及中央銀行	851,771	792,382	277,902	4,744	1,926,799
政策性銀行	47,000	419,384	81,556	6,350	554,290
公共實體	—	29,279	52,905	2,033	84,217
同業及其他金融機構	312,996	76,291	77,665	923	467,875
企業	—	16,498	15,658	18,577	50,733
	1,211,767	1,333,834	505,686	32,627	3,083,914

2006年12月31日

	應收款項類 投資	持有 至到期類 債券投資	可供 出售類投資	以公允價值計 量且其變動計 入當期損益的 投資	合計
政府及中央銀行	746,168	846,985	259,976	2,215	1,855,344
政策性銀行	46,999	308,649	70,061	2,379	428,088
公共實體	—	18,482	60,603	—	79,085
同業及其他金融機構	312,996	51,012	72,879	423	437,310
企業	—	11,083	24,745	14,371	50,199
	1,106,163	1,236,211	488,264	19,388	2,850,026

(b) 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。

本集團通過資產負債管理部管理其流動性風險並旨在：

- 優化資產負債結構；
- 保持穩定的存款基礎；
- 預測現金流量和評估流動資產水平；及
- 保持高效的內部資金劃撥機制，確保分行的流動性。

(i) 於資產負債表日，本集團資產及負債的到期日分析如下：

2007-12-31

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	122,451	—	—	—	—	—	1,019,895	1,142,346
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	19,031	164,672	42,928	42,843	6,164	—	—	275,638
為交易而持有的金融資產	—	1,473	6,204	18,712	4,089	1,023	35	31,536
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	—	94	107	21	1,308	1,255	—	2,785
衍生金融資產	—	12,657	2,733	5,116	740	1,523	—	22,769
客戶貸款及墊款	5,951	199,793	364,512	1,182,578	1,057,925	1,113,118	33,665	3,957,542
投資								
— 應收款項類投資	—	—	—	—	1,099,767	112,000	—	1,211,767
— 持有至到期類債券投資	—	94,418	79,300	154,138	653,408	348,821	—	1,330,085
— 可供出售類投資	—	3,158	23,339	211,282	151,168	135,776	6,432	531,155
— 對聯營公司的投資	—	—	—	—	—	—	172	172
物業和設備	—	—	—	—	—	—	80,266	80,266
其他	20,978	9,405	9,030	21,418	8,039	735	28,046	97,651
資產合計	168,411	485,670	528,153	1,636,108	2,982,608	1,714,251	1,168,511	8,683,712
負債：								
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	2	852	1,632	5,764	5,902	1,438	—	15,590
衍生金融負債	—	516	733	2,046	2,225	1,607	—	7,127
同業及其他金融機構存入和 拆入款項(ii)	683,288	289,317	17,953	7,839	285	—	—	998,682
客戶存款(iii)	3,817,479	552,438	546,154	1,506,416	472,955	3,533	—	6,898,975
應付次級債券	—	—	—	—	—	35,000	—	35,000
其他	93,727	5,104	14,131	49,766	13,933	8,001	—	184,662
負債合計	4,594,496	848,227	580,603	1,571,831	495,300	49,579	—	8,140,036
流動性淨額	(4,426,085)	(362,557)	(52,450)	64,277	2,487,308	1,664,672	1,168,511	543,676

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

(iii) 含存款證

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(i) 於資產負債表日，本集團資產及負債的到期日分析如下：(續)

2006-12-31

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	106,150	—	—	—	—	—	597,507	703,657
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	5,698	131,609	53,611	52,356	2,450	—	—	245,724
為交易而持有的金融資產	—	2,164	3,654	12,263	1,143	121	43	19,388
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	—	—	—	207	517	1,044	—	1,768
衍生金融資產	—	109	197	233	9,157	843	—	10,539
客戶貸款及墊款	45,600	177,053	393,317	1,086,543	885,149	859,394	86,922	3,533,978
投資	—	—	—	—	—	—	—	—
— 應收款項類投資	—	—	—	—	994,163	112,000	—	1,106,163
— 持有至到期類債券投資	—	67,831	113,772	462,029	376,922	208,383	—	1,228,937
— 可供出售類投資	—	19,731	66,094	120,570	137,802	154,911	5,434	504,542
— 對聯營公司的投資	—	—	—	—	—	—	127	127
物業和設備	—	—	—	—	—	—	82,403	82,403
其他	10,343	428	9,237	13,995	1,460	2	36,060	71,525
資產合計	167,791	398,925	639,882	1,748,196	2,408,763	1,336,698	808,496	7,508,751
負債：								
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	—	55	5,069	17,916	7,371	2,320	—	32,731
衍生金融負債	—	157	211	398	896	951	—	2,613
同業及其他金融機構存入和拆入 款項(ii)	347,465	84,682	6,658	9,737	81	305	—	448,928
客戶存款(iii)	3,190,873	558,260	544,932	1,455,192	577,497	1,343	—	6,328,097
應付次級債券	—	—	—	—	—	35,000	—	35,000
其他	141,463	7,537	11,242	23,195	6,858	86	—	190,381
負債合計	3,679,801	650,691	568,112	1,506,438	592,703	40,005	—	7,037,750
流動性淨額	(3,512,010)	(251,766)	71,770	241,758	1,816,060	1,296,693	808,496	471,001

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

(iii) 含存款證

(i) 於資產負債表日，本行資產及負債的到期日分析如下：(續)

2007-12-31

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	121,692	—	—	—	—	—	1,019,769	1,141,461
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	19,164	134,372	45,964	45,213	6,164	—	—	250,877
為交易而持有的金融資產	—	1,473	6,190	18,712	4,087	1,023	—	31,485
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	—	—	107	21	960	54	—	1,142
衍生金融資產	—	12,572	2,665	4,734	907	1,480	—	22,358
客戶貸款及墊款	4,258	193,384	352,499	1,163,163	1,019,474	1,072,546	33,598	3,838,922
投資								
— 應收款項類投資	—	—	—	—	1,099,767	112,000	—	1,211,767
— 持有至到期類債券投資	—	93,616	78,508	153,153	655,561	353,670	—	1,334,508
— 可供出售類投資	—	2,669	23,245	209,708	142,337	133,154	4,116	515,229
— 對子公司的投資	—	—	—	—	—	—	12,371	12,371
物業和設備	—	—	—	—	—	—	79,986	79,986
其他	18,905	8,880	8,606	21,363	8,025	730	25,755	92,264
資產合計	164,019	446,966	517,784	1,616,067	2,937,282	1,674,657	1,175,595	8,532,370
負債：								
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	2	811	1,584	5,423	1,020	1,438	—	10,278
衍生金融負債	—	409	638	1,662	2,335	1,548	—	6,592
同業及其他金融機構存入和 拆入款項(ii)	683,919	288,628	12,695	7,517	1,452	367	—	994,578
客戶存款	3,795,099	467,953	526,403	1,504,075	472,553	3,523	—	6,769,606
應付次級債券	—	—	—	—	—	35,000	—	35,000
其他	91,056	4,417	13,499	49,564	13,851	7,910	—	180,297
負債合計	4,570,076	762,218	554,819	1,568,241	491,211	49,786	—	7,996,351
流動性淨額	(4,406,057)	(315,252)	(37,035)	47,826	2,446,071	1,624,871	1,175,595	536,019

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(i) 於資產負債表日，本行資產及負債的到期日分析如下：(續)

2006-12-31

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	105,745	—	—	—	—	—	597,500	703,245
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	12,556	92,906	48,404	52,356	2,450	—	—	208,672
為交易而持有的金融資產	—	2,164	3,654	12,263	1,013	121	—	19,215
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	—	—	—	—	173	—	—	173
衍生金融資產	—	96	181	201	9,105	781	—	10,364
客戶貸款及墊款	41,077	173,709	388,111	1,077,351	853,090	835,531	85,563	3,454,432
投資								
— 應收款項類投資	—	—	—	—	994,163	112,000	—	1,106,163
— 持有至到期類債券投資	—	66,776	113,109	464,077	377,700	214,549	—	1,236,211
— 可供出售類投資	—	19,668	65,816	119,235	131,116	152,429	4,375	492,639
— 對子公司的投資	—	—	—	—	—	—	7,260	7,260
— 對聯營公司的投資	—	—	—	—	—	—	74	74
物業和設備	—	—	—	—	—	—	82,123	82,123
其他	8,714	374	8,905	13,894	1,429	2	34,759	68,077
資產合計	168,092	355,693	628,180	1,739,377	2,370,239	1,315,413	811,654	7,388,648
負債：								
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	—	—	4,889	14,759	2,664	2,320	—	24,632
衍生金融負債	—	124	203	363	746	946	—	2,382
同業及其他金融機構存入和 拆入款項(ii)	347,656	83,009	6,406	10,235	81	305	—	447,692
客戶存款	3,168,111	557,527	471,123	1,451,596	577,081	1,333	—	6,226,771
應付次級債券	—	—	—	—	—	35,000	—	35,000
其他	139,382	7,479	11,024	22,854	6,757	85	—	187,581
負債合計	3,655,149	648,139	493,645	1,499,807	587,329	39,989	—	6,924,058
流動性淨額	(3,487,057)	(292,446)	134,535	239,570	1,782,910	1,275,424	811,654	464,590

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

(ii) 未折現合同現金流量的到期日分析

於2007年12月31日，本集團金融工具未經折現的合同現金流量按到期日分析如下。未折現合同現金流包括本金和利息，下表中的某些科目的金額不能直接與資產負債表中的金額對應。本集團對這些金融工具預期的現金流量跟下表中的分析可能有顯著的差異，例如：活期客戶存款在下表中被劃分為即時償還，但是活期客戶存款的餘額預期將保持一個穩定增長的趨勢。

本集團

2007-12-31

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
非衍生工具現金流：								
資產：								
現金及存放中央銀行款項	122,451	—	—	—	—	—	1,019,895	1,142,346
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	19,221	165,469	43,454	44,240	6,393	—	—	278,777
為交易而持有的金融資產	—	1,483	6,304	19,055	4,759	1,181	35	32,817
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	—	105	135	114	1,637	3,250	—	5,241
客戶貸款及墊款	7,357	228,481	406,873	1,345,145	1,492,964	1,805,204	92,609	5,378,633
投資	—	101,078	116,780	438,417	2,170,744	797,928	7,052	3,631,999
其他	19,413	—	—	—	—	—	—	19,413
	168,442	496,616	573,546	1,846,971	3,676,497	2,607,563	1,119,591	10,489,226

(i) 含買入返售款項

2007-12-31

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
負債：								
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	2	863	1,761	6,015	6,416	1,715	—	16,772
同業及其他金融機構存入和 拆入款項(i)	683,288	289,789	18,129	7,994	301	—	—	999,501
客戶存款(ii)	3,817,479	562,271	555,877	1,533,233	489,789	3,847	—	6,962,496
應付次級債券	—	—	183	1,077	5,039	41,230	—	47,529
其他	60,140	244	7,687	36,373	9,258	7,879	—	121,581
	4,560,909	853,167	583,637	1,584,692	510,803	54,671	—	8,147,879
衍生工具現金流：								
按淨值交割衍生金融工具	—	—	(8)	—	(38)	(243)	—	(289)
總現金流入	4	117,026	121,842	207,256	25,917	20,927	44	493,016
總現金流出	(4)	(114,602)	(118,311)	(198,871)	(25,694)	(21,609)	(13)	(479,104)
以總額交割的衍生金融工具	—	2,424	3,531	8,385	223	(682)	31	13,912

(i) 含賣出回購款項

(ii) 含存款證

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2006-12-31

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
非衍生工具現金流：								
資產：								
現金及存放中央銀行款項	106,150	—	—	—	—	—	597,507	703,657
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	5,874	132,747	54,317	53,325	2,620	—	—	248,883
為交易而持有的金融資產	—	2,182	3,699	12,676	1,815	2,277	43	22,692
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	—	—	—	210	546	1,074	—	1,830
客戶貸款及墊款	47,492	196,133	450,294	1,223,940	1,196,038	1,354,014	143,075	4,610,986
投資	—	88,523	184,852	638,388	1,708,501	687,948	6,028	3,314,240
其他	9,355	—	—	—	—	—	5,890	15,245
	168,871	419,585	693,162	1,928,539	2,909,520	2,045,313	752,543	8,917,533

(i) 含買入返售款項

2006-12-31

	逾期／即 時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1 年	1至5年	5年以上	無期限	總計
負債：								
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	—	57	5,222	18,375	9,811	2,763	—	36,228
同業及其他金融機構存入和 拆入款項(i)	347,465	85,110	6,726	9,841	109	311	—	449,562
客戶存款(ii)	3,190,873	567,477	554,335	1,482,945	598,255	1,452	—	6,395,337
應付次級債券	—	—	183	1,077	5,039	42,490	—	48,789
其他	102,592	5,800	7,820	16,822	4,973	62	—	138,069
	3,640,930	658,444	574,286	1,529,060	618,187	47,078	—	7,067,985
衍生工具現金流：								
按淨值交割衍生金融工具	—	(1)	(39)	(122)	(464)	(335)	—	(961)
總現金流入	—	92,287	27,326	110,326	106,032	1,893	—	337,864
總現金流出	—	(92,324)	(27,282)	(110,001)	(100,667)	(1,994)	(6)	(332,274)
按總額交割衍生金融工具	—	(37)	44	325	5,365	(101)	(6)	5,590

(i) 含賣出回購款項

(ii) 含存款證

本行

2007-12-31

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
非衍生工具現金流：								
資產：								
現金及存放中央銀行款項	121,692	—	—	—	—	—	1,019,769	1,141,461
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	19,354	135,149	46,630	46,736	6,393	—	—	254,262
為交易而持有的金融資產	—	1,483	6,304	19,055	4,759	1,181	—	32,782
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	—	4	115	45	1,027	56	—	1,247
客戶貸款及墊款	5,542	221,798	393,169	1,321,916	1,446,548	1,779,378	92,395	5,260,746
投資	—	98,759	116,647	436,244	2,162,981	801,494	16,917	3,633,042
其他	16,744	—	—	—	—	—	—	16,744
	163,332	457,193	562,865	1,823,996	3,621,708	2,582,109	1,129,081	10,340,284

(i) 含買入返售款項

2007-12-31

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
負債：								
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	2	863	1,760	6,015	3,273	1,715	—	13,628
同業及其他金融機構存入和 拆入款項(i)	683,919	289,115	12,898	7,783	1,679	444	—	995,838
客戶存款	3,795,099	476,283	535,773	1,530,848	489,376	3,837	—	6,831,216
應付次級債券	—	—	183	1,077	5,039	41,230	—	47,529
其他	57,209	244	7,666	36,150	9,233	7,879	—	118,381
	4,536,229	766,505	558,280	1,581,873	508,600	55,105	—	8,006,592
衍生工具現金流：								
按淨值交割衍生金融工具	—	—	(8)	—	(11)	(37)	—	(56)
總現金流入	—	79,828	97,732	168,377	19,926	20,124	44	386,031
總現金流出	—	(77,443)	(94,279)	(159,948)	(19,526)	(20,797)	(13)	(372,006)
按總額交割衍生金融工具	—	2,385	3,453	8,429	400	(673)	31	14,025

(i) 含賣出回購款項

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2006-12-31

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
非衍生工具現金流：								
資產：								
現金及存放中央銀行款項	105,745	—	—	—	—	—	597,500	703,245
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	12,732	93,620	48,888	53,002	2,481	—	—	210,723
為交易而持有金融資產	—	2,173	3,690	12,583	1,343	164	—	19,953
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	—	—	—	—	185	—	—	185
客戶貸款及墊款	42,178	192,479	444,451	1,212,936	1,163,026	1,329,865	141,716	4,526,651
投資	—	87,705	182,427	639,489	1,701,991	698,289	12,176	3,322,077
其他	8,094	—	—	—	—	—	5,881	13,975
	168,749	375,977	679,456	1,918,010	2,869,026	2,028,318	757,273	8,796,809

(i) 含買入返售款項

2006-12-31

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
負債：								
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	—	—	5,037	15,137	3,546	2,763	—	26,483
同業及其他金融機構存入和 拆入款項(i)	347,656	83,453	6,480	10,351	111	312	—	448,363
客戶存款	3,168,111	567,309	478,036	1,475,024	595,903	1,756	—	6,286,139
應付次級債券	—	—	183	1,077	5,039	42,490	—	48,789
其他	89,139	5,039	6,794	14,616	4,321	54	—	119,963
	3,604,906	655,801	496,530	1,516,205	608,920	47,375	—	6,929,737
衍生工具現金流：								
按淨值交割衍生金融工具	—	(1)	(39)	(122)	(464)	(335)	—	(961)
總現金流入	—	43,670	18,359	88,708	101,822	1,151	—	253,710
總現金流出	—	(43,681)	(18,303)	(88,294)	(96,109)	(1,075)	(6)	(247,468)
按總額交割衍生金融工具	—	(11)	56	414	5,713	76	(6)	6,242

(i) 含賣出回購款項

(iii) 信貸承諾合約到期日分析

管理層預計在信貸承諾到期日時並不會被借款人全部使用。

本集團

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
2007-12-31								
表外信貸承諾	578,726	32,094	68,907	109,950	10	—	—	789,687
2006-12-31								
表外信貸承諾	523,353	27,124	67,884	76,128	5	—	—	694,494

本行

	逾期／ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	總額
2007-12-31								
表外信貸承諾	488,618	32,094	68,907	105,994	10	—	—	695,623
2006-12-31								
表外信貸承諾	468,771	27,124	67,884	75,490	5	—	—	639,274

(c) 市場風險

市場風險是指因市場價格包括利率、匯率、商品價格和股票價格等的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的交易和非交易業務中。

本集團的利率風險主要包括來自商業銀行業務的結構性利率風險和其資金交易頭寸的風險。利率風險是本集團許多業務的內在風險，資產負債重定價期限的錯配是利率風險主要來源。

本集團的外匯風險主要包括外匯資產與外匯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。

本集團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。

本集團利用敏感性分析、利率缺口分析及外匯風險集中度分析作為市場風險管理的主要工具。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(i) 滙率風險

本集團主要經營人民幣業務，部分交易涉及美元與港元，其他幣種交易則較少。其外幣交易主要為本集團的資金營運敞口和外滙業務。

人民幣兌美元滙率實行有管理的浮動滙率制度。近兩年人民幣兌美元滙率逐漸上升。港元滙率與美元掛鈎，因此人民幣兌港元滙率和人民幣兌美元滙率同向變動。

本集團通過多種方法管理外滙風險敞口，包括可供進行的套期交易等。

下表針對本集團及本行存在外滙風險敞口的主要幣種，列示了貨幣性資產和貨幣性負債及預計未來現金流對滙率變動的敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣滙率的合理可能變動對稅前利潤和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加稅前利潤或權益。

但下表中所披露的影響金額是建立在本集團及本行年末外滙敞口保持不變的假設下，因而並未考慮本行或本集團有可能針對帶來不利影響的外滙敞口所採取的措施。

2007-12-31

幣種	滙率變動%	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		本集團	本行	本集團	本行
美元	-1%	(999)	(813)	(126)	27
港元	-1%	151	(51)	24	(116)

2006-12-31

幣種	滙率變動%	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		本集團	本行	本集團	本行
美元	-1%	(889)	(742)	(29)	46
港元	-1%	(161)	(158)	(25)	(97)

上表列示了美元和港元相對人民幣貶值1%對稅前利潤及權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度升值，則將對稅前利潤和權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

有關資產和負債按幣種列示如下：

本集團

2007-12-31

	人民幣	美元	港元	其他	合計
資產：					
現金及存放中央銀行 款項	1,130,381	7,372	2,557	2,036	1,142,346
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	102,442	159,612	4,789	8,795	275,638
為交易而持有的 金融資產	31,415	85	36	—	31,536
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	—	1,364	437	984	2,785
衍生金融資產	19,390	1,713	167	1,499	22,769
客戶貸款及墊款	3,631,681	208,576	92,172	25,113	3,957,542
投資	2,862,544	192,208	6,626	11,801	3,073,179
物業及設備	79,744	315	95	112	80,266
其他	86,706	4,267	3,371	3,307	97,651
資產合計	7,944,303	575,512	110,250	53,647	8,683,712
負債：					
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	17	12,079	3,207	287	15,590
衍生金融負債	1,556	3,857	228	1,486	7,127
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(ii)	915,257	64,818	8,364	10,243	998,682
客戶存款(iii)	6,626,810	140,470	105,923	25,772	6,898,975
應付次級債券	35,000	—	—	—	35,000
其他	163,996	10,958	3,695	6,013	184,662
負債合計	7,742,636	232,182	121,417	43,801	8,140,036
長盤淨額	201,667	343,330	(11,167)	9,846	543,676
資產負債表外信貸承諾	491,832	171,763	94,051	32,041	789,687

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

(iii) 含存款證

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團

2006-12-31

	人民幣	美元	港元	其他	合計
資產：					
現金及存放中央銀行 款項	693,056	7,122	2,049	1,430	703,657
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	52,616	168,370	17,057	7,681	245,724
為交易而持有的 金融資產	18,549	817	22	—	19,388
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	—	1,318	243	207	1,768
衍生金融資產	8,844	897	240	558	10,539
客戶貸款及墊款	3,300,615	127,069	87,635	18,659	3,533,978
投資	2,622,089	197,735	7,491	12,454	2,839,769
物業及設備	81,799	331	181	92	82,403
其他	62,941	3,491	3,602	1,491	71,525
資產合計	6,840,509	507,150	118,520	42,572	7,508,751
負債：					
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	1,543	23,083	7,708	397	32,731
衍生金融負債	121	1,625	269	598	2,613
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(ii)	354,267	77,240	9,113	8,308	448,928
客戶存款(iii)	6,093,667	135,133	80,950	18,347	6,328,097
應付次級債券	35,000	—	—	—	35,000
其他	128,433	53,493	4,095	4,360	190,381
負債合計	6,613,031	290,574	102,135	32,010	7,037,750
長盤淨額	227,478	216,576	16,385	10,562	471,001
資產負債表外信貸承諾	454,140	156,451	56,923	26,980	694,494

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

(iii) 含存款證

有關資產和負債按幣種列示如下：

本行

2007-12-31

	人民幣	美元	港元	其他	合計
資產：					
現金及存放中央銀行 款項	1,130,262	7,338	2,363	1,498	1,141,461
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	105,056	129,779	8,360	7,682	250,877
為交易而持有的 金融資產	31,414	71	—	—	31,485
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	—	158	—	984	1,142
衍生金融資產	19,313	1,511	86	1,448	22,358
客戶貸款及墊款	3,628,462	169,217	22,091	19,152	3,838,922
投資	2,864,324	190,577	10,279	8,695	3,073,875
物業及設備	79,641	227	11	107	79,986
其他	86,533	3,266	104	2,361	92,264
資產合計	7,945,005	502,144	43,294	41,927	8,532,370
負債：					
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	17	8,477	1,497	287	10,278
衍生金融負債	1,909	3,205	116	1,362	6,592
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(ii)	917,672	59,527	7,491	9,888	994,578
客戶存款	6,626,733	93,716	30,430	18,727	6,769,606
應付次級債券	35,000	—	—	—	35,000
其他	163,673	10,160	582	5,882	180,297
負債合計	7,745,004	175,085	40,116	36,146	7,996,351
長盤淨額	200,001	327,059	3,178	5,781	536,019
資產負債表外信貸承諾	491,229	158,822	14,856	30,716	695,623

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本行

2006-12-31

	人民幣	美元	港元	其他	合計
資產：					
現金及存放中央銀行 款項	693,031	7,096	1,869	1,249	703,245
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	52,334	129,063	21,231	6,044	208,672
為交易而持有的 金融資產	18,549	644	22	—	19,215
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	—	173	—	—	173
衍生金融資產	8,809	606	87	862	10,364
客戶貸款及墊款	3,300,615	109,212	29,712	14,893	3,454,432
投資	2,621,368	201,227	9,185	10,567	2,842,347
物業及設備	81,778	240	15	90	82,123
其他	63,109	3,735	206	1,027	68,077
資產合計	6,839,593	451,996	62,327	34,732	7,388,648
負債：					
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	1,543	19,094	3,812	183	24,632
衍生金融負債	121	1,314	129	818	2,382
同業及其他金融機構 存入和拆入款項(ii)	354,339	75,413	10,178	7,762	447,692
客戶存款	6,093,442	92,761	24,381	16,187	6,226,771
應付次級債券	35,000	—	—	—	35,000
其他	128,382	53,391	1,657	4,151	187,581
負債合計	6,612,827	241,973	40,157	29,101	6,924,058
長盤淨額	226,766	210,023	22,170	5,631	464,590
資產負債表外信貸承諾	454,130	148,288	11,589	25,267	639,274

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

(ii) 利率風險

本集團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。本集團的生息資產和付息負債主要以人民幣計價。人民銀行公佈的人民幣基準利率對人民幣貸款利率的下限和人民幣存款利率的上限作了規定。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 定期監控可能影響到人民銀行基準利率的宏觀經濟因素；
- 優化生息資產和付息負債的約定到期日與重新定價日的時間差；及
- 管理人民銀行基準利率與生息資產和付息負債之間的定價差異。

本集團利率風險管理主要集中於監測預計利息淨收入在不同利率環境下模擬測試其敏感度。本集團致力於減輕會導致未來利息淨收入下降的預期利率波動所帶來的影響，同時設法平衡因對沖當期收入而產生的成本。

下表說明了本集團及本行利息收入及權益在其他變數固定的情況下對於可能發生的合理利率變動的敏感性。

利息收入的敏感性是基於一定利率變動對年底持有的預計未來1年內進行利率重定的金融資產及負債，包括套期工具影響下所產生的利息淨收入的影響。權益敏感性的計算是基於在一定利率變動時對年底持有的固定利率可供出售金融資產進行重估，包括相關套期工具的影響。

2007-12-31

利率基點變化	本集團		本行	
	利息淨收入 敏感性	權益敏感性	利息淨收入 敏感性	權益敏感性
上升100個基點	(18,160)	(9,213)	(17,906)	(9,110)
下降100個基點	18,160	9,452	17,906	9,347

2006-12-31

利率基點變化	本集團		本行	
	利息淨收入 敏感性	權益敏感性	利息淨收入 敏感性	權益敏感性
上升100個基點	(14,134)	(7,928)	(14,047)	(7,824)
下降100個基點	14,134	8,140	14,047	8,034

上述利率敏感性分析只是作為例證，以簡化情況為基礎。這個分析顯示在各個預計收益曲線情形及本集團現時利率風險狀況下，淨利息收入之估計變動。但此項影響並未考慮管理層為減低利率風險而可能採取之風險管理活動。上述估計數值假設所有年期的利率均以相同幅度變動，因此並不反映若某些利率改變而其他利率維持不變時，其對淨利息收入的潛在影響。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團的資產負債表按合同重定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2007-12-31

	3個月內	3個月至 1年	1至5年	5年以上	不計息	總額
資產：						
現金及存放中央銀行款項	1,023,860	—	—	—	118,486	1,142,346
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	225,681	42,843	6,164	—	950	275,638
為交易而持有的金融資產 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	8,626	19,923	2,862	90	35	31,536
衍生金融資產	1,014	—	570	1,201	—	2,785
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	22,769	22,769
投資	1,510,826	2,446,716	—	—	—	3,957,542
物業及設備	287,056	547,357	1,750,920	481,242	6,604	3,073,179
其他	—	—	—	—	80,266	80,266
資產合計	—	—	—	—	97,651	97,651
資產合計	3,057,063	3,056,839	1,760,516	482,533	326,761	8,683,712
負債：						
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	7,108	6,923	970	589	—	15,590
衍生金融負債	—	—	—	—	7,127	7,127
同業及其他金融機構存入和 拆入款項(ii)	989,856	7,839	285	—	702	998,682
客戶存款(iii)	4,776,594	1,506,322	472,861	3,533	139,665	6,898,975
應付次級債券	9,000	—	13,000	13,000	—	35,000
其他	—	—	—	—	184,662	184,662
負債合計	5,782,558	1,521,084	487,116	17,122	332,156	8,140,036
利率風險缺口	(2,725,495)	1,535,755	1,273,400	465,411	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

(iii) 含存款證

2006-12-31

	3個月內	3個月至 1年	1至5年	5年以上	不計息	總額
資產：						
現金及存放中央銀行款項	617,383	—	—	—	86,274	703,657
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	190,918	52,356	2,450	—	—	245,724
為交易而持有的金融資產 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	5,818	12,263	1,143	121	43	19,388
衍生金融資產	—	207	517	1,044	—	1,768
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	10,539	10,539
投資	1,176,901	2,357,077	—	—	—	3,533,978
物業及設備	344,323	714,235	1,403,026	372,624	5,561	2,839,769
其他	—	—	—	—	82,403	82,403
資產合計	—	—	—	—	71,525	71,525
資產合計	2,335,343	3,136,138	1,407,136	373,789	256,345	7,508,751
負債：						
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	8,327	19,395	3,422	1,587	—	32,731
衍生金融負債	—	—	—	—	2,613	2,613
同業及其他金融機構存入 和拆入款項(ii)	438,512	9,737	81	305	293	448,928
客戶存款(iii)	4,210,697	1,449,451	569,578	1,343	97,028	6,328,097
應付次級債券	9,000	—	13,000	13,000	—	35,000
其他	—	—	—	—	190,381	190,381
負債合計	4,666,536	1,478,583	586,081	16,235	290,315	7,037,750
利率風險缺口	(2,331,193)	1,657,555	821,055	357,554	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

(iii) 含存款證

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本行的資產負債表按合同重定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2007-12-31

	3個月內	3個月至 1年	1至5年	5年以上	不計息	總額
資產：						
現金及存放中央銀行款項	1,023,030	—	—	—	118,431	1,141,461
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	199,477	45,213	6,164	—	23	250,877
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的	8,613	19,923	2,859	90	—	31,485
金融資產	920	—	222	—	—	1,142
衍生金融資產	—	—	—	—	22,358	22,358
客戶貸款及墊款	1,483,071	2,355,851	—	—	—	3,838,922
投資	282,662	546,569	1,748,595	479,562	16,487	3,073,875
物業及設備	—	—	—	—	79,986	79,986
其他	—	—	—	—	92,264	92,264
資產合計	2,997,773	2,967,556	1,757,840	479,652	329,549	8,532,370
負債：						
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	3,624	5,342	723	589	—	10,278
衍生金融負債	—	—	—	—	6,592	6,592
同業及其他金融機構存入 和拆入款項(ii)	987,298	6,993	285	—	2	994,578
客戶存款	4,654,046	1,504,076	472,553	3,522	135,409	6,769,606
應付次級債券	9,000	—	13,000	13,000	—	35,000
其他	—	—	—	—	180,297	180,297
負債合計	5,653,968	1,516,411	486,561	17,111	322,300	7,996,351
利率風險敞口	(2,656,195)	1,451,145	1,271,279	462,541	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

2006-12-31

	3個月內	3個月至 1年	1至5年	5年以上	不計息	總額
資產：						
現金及存放中央銀行款項	617,204	—	—	—	86,041	703,245
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	153,866	52,356	2,450	—	—	208,672
為交易而持有的金融資產 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	5,818	12,263	1,013	121	—	19,215
衍生金融資產	—	—	173	—	—	173
客戶貸款及墊款	1,149,719	2,304,713	—	—	10,364	10,364
投資	342,185	717,373	1,399,614	371,466	—	3,454,432
物業及設備	—	—	—	—	11,709	2,842,347
其他	—	—	—	—	82,123	82,123
資產合計	2,268,792	3,086,705	1,403,250	371,587	258,314	7,388,648
負債：						
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	4,889	15,942	2,214	1,587	—	24,632
衍生金融負債	—	—	—	—	2,382	2,382
同業及其他金融機構存入 和拆入款項(ii)	437,071	10,235	81	305	—	447,692
客戶存款	4,115,404	1,446,788	569,560	1,333	93,686	6,226,771
應付次級債券	9,000	—	13,000	13,000	—	35,000
其他	—	—	—	—	187,581	187,581
負債合計	4,566,364	1,472,965	584,855	16,225	283,649	6,924,058
利率風險敞口	(2,297,572)	1,613,740	818,395	355,362	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項

(ii) 含賣出回購款項

(d) 資本管理

本集團資本管理的目標及概念比資產負債表的權益科目更為廣闊，包括：

- 保護本集團持續經營的能力，以繼續為投資者及其他利益相關者提供回報及利益；
- 支持本集團的穩定及成長；
- 以有效率及注重風險的方法分配資本，為投資者提供最大的已調整風險收益；以及
- 維持穩固的資本基礎，以支持業務的發展。

本集團管理層根據銀監會規定的方法對資本充足率以及監管資本的運用作定期的監控。本集團及本銀行分別於每半年及每季度給銀監會提交所需信息。

銀監會要求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。此外，在境外設立的子銀行或金融機構也會直接受到當地銀行監管機構的監管。

財務報表附註

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

加權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，以反映其預計的信貸、市場及其他相關的風險。這個計算方法亦應用於表外敞口，加上反映其或有損失特性的調整。

本行按照銀監會的《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算下列的資本充足率。該計算披露依據可能與香港及其他國家所適用的相關依據存在重大差異。

2006年12月31日的相關數據及比率均按照本行法定財務報表的數據進行計算。2007年12月31日的相關數據及比率則按財政部2006年頒佈的企業會計準則編製的法定財務報表進行計算。

本年度資本充足率根據《中國銀監會關於銀行業金融機構執行〈企業會計準則〉後計算資本充足率有關問題的通知》計算，因此相應的2006年12月31日的數據和比率與2007年的數據和比率沒有可比性。

	2007	2006
核心資本充足率	10.99%	12.23%
資本充足率	13.09%	14.05%
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	334,019	334,019
儲備	148,631	125,523
少數股東權益	5,305	4,537
總核心資本	487,955	464,079
附屬資本：		
貸款損失一般準備	47,979	33,645
可供出售類投資公允價值變動儲備	—	1,005
應付次級債券	35,000	35,000
其他附屬資本	11,669	—
總附屬資本	94,648	69,650
扣除前總資本基礎	582,603	533,729
扣除：		
未合併的權益投資(i)	(3,984)	(1,729)
商譽(i)	(1,878)	(1,195)
資本淨額	576,741	530,805
扣除後核心資本淨額(i)	484,085	462,019
加權風險資產及市場風險資本調整	4,405,345	3,779,170

(i) 根據有關規定，扣除未合併的權益投資的50%及商譽的100%以計算扣除後核心資本淨額。

49. 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、持有至到期類投資和應付次級債券，下表列明了其賬面價值及公允價值：

	本集團		本行	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
2007-12-31：				
應收款項類投資	1,211,767	1,206,033	1,211,767	1,206,033
持有至到期類投資	1,330,085	1,309,831	1,334,508	1,314,325
應付次級債券	35,000	32,505	35,000	32,505
2006-12-31：				
應收款項類投資	1,106,163	1,106,246	1,106,163	1,106,246
持有至到期類投資	1,228,937	1,233,124	1,236,211	1,240,391
應付次級債券	35,000	34,263	35,000	34,263

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的最佳體現。如果本集團所持有及發行的部分金融資產及負債並無可取得的市價，對於該部分無市價可依的金融資產或負債，以下述的現金流量折現或其他估計方法來決定其公允價值：

- 應收款項類投資是不可轉讓的。在沒有其他可參照市場資料時，與本行重組相關的應收款項類投資的公允價值根據所定利率並考慮與此金融工具相關的條款進行估算，其公允價值與賬面價值相若。
- 持有至到期類投資及應付次級債券參考可獲得的市價來決定其公允價值。如果無法獲得市價，則按定價模型或現金流折現法，經考慮未來現金流和市場報價相近的同類債券價值以估算其公允價值。

以上各種假設及方法為本集團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，其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	同業及其他金融機構存入和拆入款項
存放及拆放同業及其他金融機構款項	賣出回購款項
買入返售款項	客戶存款
客戶貸款及墊款	其他金融負債
其他金融資產	

50. 資產負債表日後事項

2007年12月31日後發生以下重大事件：

(a) 收購富通集團S.A./N.V (「富通銀行」)在工銀(亞洲)的股份和認股權證

2007年12月27日，本行簽署了收購富通銀行持有的工銀亞洲100,913,330股普通股和11,212,592份認股權證，總計支付大約港元19.2億元。此次收購於2008年1月24日完成交割。交易完成後，本行在工銀亞洲的權益增至約71.21%。

(b) 收購誠興銀行有限公司(「誠興銀行」)股份

2007年8月29日，本行與誠興銀行的兩個股東澳門旅游娛樂股份有限公司(「STDM」)及禰永明簽署股份買賣協議，斥資約澳門元46.8億元(約人民幣42.6億元)收購於澳門成立的誠興銀行79.93%的股權。此次收購於2008年1月28日完成交割。

由於收購誠興銀行發生在此次報表批准日之前較短時間內，本行無法披露更為詳細的收購信息。

(c) 收購Standard Bank Group Limited (以下簡稱「標準銀行」)股份

本行於2008年3月3日完成斥資366.90億蘭特(相當於約人民幣338.15億元)收購於南非成立的標準銀行20%的股權。

由於收購標準銀行發生在此次報表批准日之前較短時間內，本行無法披露更為詳細的收購信息。

(d) 利潤分配

董事會會議於2008年3月25日召開，建議分配年末股利人民幣444.25億元，折合每股人民幣0.133元。

51. 比較數據

由於本年的財務報表採用新的和經修訂的國際財務報告準則進行編製，一些比較數據經過調整以使其與本年度報告保持一致並且便於獨立列明2007年首次披露的比較數據。以上內容在前文財務報表附註2.2已經闡明。

52. 財務報表的批准

董事會於2008年3月25日批准了財務報表並授權發佈。

未經審計補充財務信息

2007年12月31日
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(a) 按國際財務報告準則與2006年中華人民共和國財政部(「財政部」)頒佈的《企業會計準則》編製的財務報表差異調節表

下表列示按《企業會計準則》與國際財務報告準則編製的財務報表差異調節表：

	2007	2006
按《企業會計準則》列報的歸屬於母公司股東的淨利潤	81,256	48,819
調整已處置資產的評估增值	264	444
按國際財務報告準則列報的歸屬於母公司股東的淨利潤	81,520	49,263

	2007	2006
按《企業會計準則》列報的歸屬於母公司股東的權益	538,947	467,267
資產評估增值轉回	(576)	(803)
按國際財務報告準則列報的歸屬於母公司股東的權益	538,371	466,464

在按《企業會計準則》列報的財務報表中，本集團按相關規定對部分資產(包括股權投資、抵債資產和無形資產等)進行評估，並將評估增值計入資本公積。在國際財務報告準則下，該部分資產只能以成本列示，需要衝回相關的評估增值。上述資產在處置時，將已沖回的評估增值在國際財務報告準則下相應調整資產處置損益。對於上述資產中分類為可供出售類的股權投資，在國際財務報告準則下，當滿足特定條件可以公允價值計量時，將已沖回的評估增值相應調整投資重估儲備。

(b) 流動比率

	2007	2006
人民幣流動資產比人民幣流動負債	26.83%	48.87%
外幣流動資產比外幣流動負債	97.88%	84.75%

流動性比率按中國會計準則編製的財務信息計算。

本年流動比率的計算基礎根據中國銀行業監督管理委員會公佈的《中國銀行業監督管理委員會關於非現場監管信息系統2007年正式運行的通知》(銀監發[2006]第75號)的規定發生了變化。本年只包括了在一個月內的流動資產和負債，因此相應的2007年比率與2006年的比率沒有直接可比性。

未經審計補充財務信息

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(c) 非人民幣的外匯風險

	美元	港元	其他	合計
2007-12-31				
即期資產	575,197	109,983	53,542	738,722
即期負債	(232,182)	(121,417)	(43,801)	(397,400)
遠期買入	174,088	21,990	59,594	255,672
遠期賣出	(319,601)	(28,073)	(26,009)	(373,683)
淨期權頭寸	(85,267)	(192)	(853)	(86,312)
淨長頭寸	112,235	(17,709)	42,473	136,999
淨結構頭寸	315	267	105	687
2006-12-31				
即期資產	506,727	118,226	42,491	667,444
即期負債	(290,574)	(102,135)	(32,010)	(424,719)
遠期買入	73,699	20,541	16,982	111,222
遠期賣出	(105,079)	(18,280)	(21,943)	(145,302)
淨期權頭寸	(93,387)	(24)	(289)	(93,700)
淨長頭寸	91,386	18,328	5,231	114,945
淨結構頭寸	423	294	81	798

淨期權頭寸根據香港金融管理局要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯交易的海外分支機構，經營銀行業務的子公司和其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 物業及設備投資、扣除折舊費；
- 海外分支機構的資本和法定儲備；及
- 海外子公司和聯營公司的投資。

(d) 跨境申索

本集團主要在中國境內進行商業經營，所有對中國境外的第三方的債權被視作跨境申索。

跨境申索包括貸款和墊款、存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項、為交易而持有的債券投資、指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產、持有至到期類債券投資和可供出售類債券投資。

當一個國家或地區計入全部風險轉移後，構成跨境申索總金額10%或以上時，即予以呈報。只有在申索擔保人所處國家與被索方不同，或申索是向一家銀行的境外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

	同業及 其他金融機構	公共實體	其他	合計
2007-12-31：				
亞太區不包括中國大陸	74,696	2,011	111,659	188,366
— 其中：香港地區	15,945	880	85,559	102,384
歐洲	144,065	2,457	15,528	162,050
北美、南美	75,034	62,873	12,197	150,104
	293,795	67,341	139,384	500,520
2006-12-31：				
亞太區不包括中國大陸	103,751	1,018	78,519	183,288
— 其中：香港地區	24,570	854	68,951	94,375
歐洲	124,621	123	13,067	137,811
北美、南美	46,247	74,264	24,207	144,718
	274,619	75,405	115,793	465,817

(e) 客戶貸款及墊款

(i) 按行業分析如下：

2007-12-31

	客戶貸款及 墊款總額	有擔保物 覆蓋的客戶 貸款及墊款	逾期客戶 貸款及墊款*	單項評估 減值的客戶 貸款及墊款	減值準備		合計
					單項評估	組合評估	
製造業	758,655	295,368	54,463	55,884	34,241	10,213	44,454
交通運輸及物流	612,849	191,658	8,006	6,320	3,451	8,620	12,071
發電及供電	408,220	91,664	6,151	5,344	2,382	5,746	8,128
零售、批發和餐飲	201,018	97,803	16,792	16,454	9,584	2,603	12,187
租賃和商務服務業	171,511	57,412	1,607	1,374	693	2,303	2,996
房地產開發	329,664	229,481	9,710	8,756	4,207	5,892	10,099
水利、環境和公共設施							
管理業	231,309	55,145	1,069	1,118	451	3,178	3,629
科教文衛	70,132	9,929	1,865	1,876	800	998	1,798
建築	64,334	25,382	1,410	1,354	621	806	1,427
其他	209,825	28,907	4,004	4,575	2,514	2,340	4,854
企業貸款小計	3,057,517	1,082,749	105,077	103,055	58,944	42,699	101,643
個人住房和經營性貸款	664,171	627,874	36,941	—	—	10,401	10,401
其他	99,436	77,610	8,313	—	—	2,552	2,552
個人貸款小計	763,607	705,484	45,254	—	—	12,953	12,953
貼現	252,105	252,105	—	—	—	1,091	1,091
	4,073,229	2,040,338	150,331	103,055	58,944	56,743	115,687
被覆蓋的逾期客戶貸款及 墊款的擔保物當前 市場價值*							145,164
有擔保物覆蓋的逾期客戶 貸款及墊款*							86,067
無擔保物覆蓋的逾期客戶 貸款及墊款*							64,264

* 當客戶貸款及墊款的本金或者利息逾期時，此客戶貸款及墊款被評定為逾期。對於可分期償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期貸款已逾期，則全部金額被評定為逾期。

未經審計補充財務信息

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2006-12-31

	客戶貸款及 墊款總額	有擔保物 覆蓋的客戶 貸款及墊款	逾期客戶 貸款及墊款*	單項評估 減值的客戶 貸款及墊款	減值準備		合計
					單項評估	組合評估	
製造業	683,286	223,573	73,070	69,050	32,773	7,548	40,321
交通運輸及物流	536,624	130,575	7,642	6,757	2,225	6,027	8,252
發電及供電	346,499	62,597	6,762	6,500	2,701	3,773	6,474
零售、批發和餐飲	163,685	62,195	24,537	23,327	10,319	1,660	11,979
租賃和商務服務業	108,795	19,931	2,371	2,270	880	1,258	2,138
房地產開發	256,184	146,688	12,938	10,087	3,704	2,779	6,483
水利、環境和公共設施管理業	207,244	59,642	1,602	1,154	490	2,400	2,890
科教文衛	72,356	5,473	2,411	2,235	860	808	1,668
建築	53,745	16,719	1,682	1,524	670	628	1,298
其他	202,498	21,547	5,581	5,543	2,369	1,918	4,287
企業貸款小計	2,630,916	748,940	138,596	128,447	56,991	28,799	85,790
個人住房和經營性貸款	498,194	476,126	33,000	—	—	8,660	8,660
其他	89,699	52,092	7,356	—	—	2,187	2,187
個人貸款小計	587,893	528,218	40,356	—	—	10,847	10,847
貼現	412,362	412,362	—	—	—	556	556
	3,631,171	1,689,520	178,952	128,447	56,991	40,202	97,193
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的 擔保物當前市場價值*							143,790
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及 墊款*							90,786
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及 墊款*							88,166

* 當客戶貸款及墊款的本金或者利息逾期時，此客戶貸款及墊款被評定為逾期。對於可分期償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期貸款已逾期，則全部金額被評定為逾期。

當年計入利潤表的新增準備金金額及已核銷的減值貸款及墊款金額列示如下：

	2007		2006	
	計提準備	減值貸款核銷	計提／ (轉回)準備	減值貸款核銷
製造業	12,066	4,594	12,897	5,657
交通運輸及物流	3,915	163	4,250	579
發電及供電	2,550	749	1,728	98
零售、批發及餐飲	3,122	1,448	4,399	2,120
租賃和商務服務業	1,238	116	111	91
房地產開發	4,482	224	1,782	372
水利、環境和公共設施管理業	935	—	1,012	—
科教文衛	405	89	634	165
建築	347	23	(125)	101
其他	768	173	(244)	509
企業貸款小計	29,828	7,579	26,444	9,692
個人住房及經營性貸款	1,988	243	2,832	1,201
其他	710	349	673	251
個人貸款小計	2,698	592	3,505	1,452
貼現	535	—	65	—
	33,061	8,171	30,014	11,144

(ii) 逾期資產

逾期客戶貸款及墊款

	2007	2006
本金或利息已逾期達下列期間的本集團客戶貸款及墊款總額：		
3至6個月	4,631	22,815
6至12個月	10,150	16,620
12個月以上	86,771	94,181
總計	101,552	133,616
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.1%	0.6%
6至12個月	0.3%	0.5%
12個月以上	2.1%	2.6%
總計	2.5%	3.7%

有指定還款日期的客戶貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款的全部金額均被分類為已逾期。

未經審計補充財務信息

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(iii) 按地區分部劃分的逾期和減值客戶貸款及墊款

2007年12月31日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶貸款及墊款		組合評估 減值準備
	總額	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	
總行	2,410	414	284	414	344	1,369
長江三角洲	15,502	8,585	5,406	10,600	6,478	14,338
珠江三角洲	24,151	15,800	7,810	16,173	8,413	8,395
環渤海地區	30,383	19,729	10,367	20,789	11,381	10,720
中部地區	25,625	15,558	7,947	16,487	8,697	7,867
西部地區	27,031	16,749	9,383	18,505	10,882	9,489
東北地區	22,886	18,180	11,313	19,230	12,375	4,127
境外及其他	2,343	857	362	857	374	438
總計	150,331	95,872	52,872	103,055	58,944	56,743

有指定還款日期的客戶貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款的全部金額均被分類為已逾期。

2006年12月31日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶貸款及墊款		組合評估 減值準備
	總額	單項評估 為已減值	已單項 評估的 減值準備	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	
總行	1,550	418	266	418	346	942
長江三角洲	16,562	10,282	4,517	12,758	5,073	10,192
珠江三角洲	30,228	18,112	6,867	19,108	6,969	5,915
環渤海地區	35,165	22,998	8,451	24,593	9,921	7,579
中部地區	25,252	17,528	6,403	19,037	7,909	5,455
西部地區	33,972	21,889	9,446	23,519	11,023	6,645
東北地區	32,879	25,403	12,490	27,682	15,197	3,020
境外及其他	3,344	1,182	495	1,332	553	454
總計	178,952	117,812	48,935	128,447	56,991	40,202

有指定還款日期的客戶貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款的全部金額均被分類為已逾期。

(iv) 已重組客戶貸款及墊款

	2007		2006	
		佔總客戶 貸款及墊款 百分比		佔總客戶 貸款及墊款 百分比
已重組客戶貸款及墊款	38,381	0.9%	59,592	1.6%
減：逾期3個月以上的已重組客戶貸款 及墊款	28,765	0.7%	48,540	1.3%
逾期少於3個月的已重組客戶貸款及 墊款	9,616	0.2%	11,052	0.3%

(f) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2007	2006
本金或利息已逾期達下列期間的本集團拆放同業及 其他金融機構款項總額：		
12個月以上	203	213
佔拆放同業及其他金融機構款項總額的百分比 12個月以上	0.1%	0.1%

(g) 中國境內非銀行的風險敞口

	2007	2006
表內敞口	5,534,299	4,437,242
表外敞口	669,115	615,491
合計	6,203,414	5,052,733
單項評估減值損失	58,645	56,483

* 除上述披露外，其他在中國境內非銀行的風險敞口被認為非重大。

境內外機構名錄

境內機構

安徽省分行

地址：安徽省合肥市
蕪湖路189號
郵編：230001
電話：0551-2869178/2868110
傳真：0551-2868077

北京市分行

地址：北京市西城區
復興門南大街2號
天銀大廈B座
郵編：100031
電話：010-66410579
傳真：010-66410579

重慶市分行

地址：重慶市南岸區
江南大道9號
郵編：400060
電話：023-62918002/62918047
傳真：023-62918059

大連市分行

地址：遼寧省大連市
中山廣場5號
郵編：116001
電話：0411-82378888/82819593
傳真：0411-82808377

福建省分行

地址：福建省福州市
古田路108號
郵編：350005
電話：0591-88087097/88087008
傳真：0591-83353905

甘肅省分行

地址：甘肅省蘭州市
慶陽路408號
郵編：730030
電話：0931-8432498/8435166
傳真：0931-8435166

廣東省分行

地址：廣東省廣州市
沿江西路123號
郵編：510120
電話：020-81308130/81308123
傳真：020-81308789

廣西區分行

地址：廣西南寧市
教育路15-1號
郵編：530022
電話：0771-5390162/5316617
傳真：0771-5313478/2806043

貴州省分行

地址：貴州省貴陽市
瑞金中路41號
郵編：550003
電話：0851-8620000/8620018
傳真：0851-5963911/8620017

海南省分行

地址：海南省海口市
和平南路3號A座
郵編：570203
電話：0898-65355774/65342829
傳真：0898-65342986

河北省分行

地址：河北省石家莊市
中山西路188號
中華商務B座
郵編：050051
電話：0311-66001888/66000001
傳真：0311-66001889/66000002

河南省分行

地址：河南省鄭州市
經三路99號
郵編：450011
電話：0371-65776888
傳真：0371-65776889

黑龍江省分行

地址：黑龍江省哈爾濱市
道里區中央大街218號
郵編：150010
電話：0451-84698074/84698116
傳真：0451-84698115

湖北省分行

地址：湖北省武漢市武昌區
解放路372號
郵編：430060
電話：027-88726049/88726073
傳真：027-88726077

湖南省分行

地址：湖南省長沙市
芙蓉中路一段619號
郵編：410011
電話：0731-4428833/4420000
傳真：0731-4430039

吉林省分行

地址：吉林省長春市朝陽區
同志街136號
郵編：130061
電話：0431-88965747/88965533
傳真：0431-88923808

江蘇省分行

地址：江蘇省南京市
中山南路408號
郵編：210006
電話：025-52858000/52858999
傳真：025-52858000

江西省分行

地址：江西省南昌市
撫河北路233號
郵編：330008
電話：0791-6695361/6695018
傳真：0791-6695230

遼寧省分行

地址：遼寧省瀋陽市和平區
南京北街88號
郵編：110001
電話：024-23414525/23414313
傳真：024-23414520

內蒙古區分行

地址：內蒙古呼和浩特市
錫林北路105號
郵編：010050
電話：0471-6940192/6940297
傳真：0471-6940591/6940048

寧波市分行

地址：浙江省寧波市
中山西路218號
郵編：315010
電話：0574-87361731/87361101
傳真：0574-87361190

寧夏區分行

地址：寧夏銀川市金鳳區
黃河東路901號
郵編：750002
電話：0951-6073345/5029739
傳真：0951-5042348

青島市分行

地址：山東省青島市市南區
山東路25號
郵編：266071
電話：0532-85814361
傳真：0532-85814711/85841349

青海省分行

地址：青海省西寧市
勝利路2號
郵編：810001
電話：0971-6146733/6146734
傳真：0971-6146733

山東省分行

地址：山東省濟南市
經四路310號
郵編：250001
電話：0531-87925688/87943363
傳真：0531-87941749

山西省分行

地址：山西省太原市
迎澤大街145號
郵編：030001
電話：0351-6248888/6248011
傳真：0351-6248004

陝西省分行

地址：陝西省西安市
東新街395號
郵編：710004
電話：029-87602608/87602630
傳真：029-87602999

上海市分行

地址：上海市浦東新區
浦東大道9號
郵編：200120
電話：021-58885888
傳真：021-58886888

深圳市分行

地址：廣東省深圳市羅湖區
深南東路5055號
金融中心大廈北座
郵編：518015
電話：0755-82246400/82276496
傳真：0755-82246249

四川省分行

地址：四川省成都市錦江區
總府路45號
郵編：610016
電話：028-82866000/82866011
傳真：028-82866025

天津市分行

地址：天津市河西區
圍堤道123號
郵編：300074
電話：022-28400033/28401380
傳真：022-28400123

廈門市分行

地址：福建省廈門市
湖濱北路17號
郵編：361012
電話：0592-5054404/5292000
傳真：0592-5054663

新疆區分行

地址：新疆維吾爾自治區
烏魯木齊市天山區
人民路231號
郵編：830002
電話：0991-5981888/5981019
傳真：0991-2337527

雲南省分行

地址：雲南省昆明市
青年路395號邦克大廈
郵編：650021
電話：0871-3136172/3178888
傳真：0871-3134637

浙江省分行

地址：浙江省杭州市
中河中路150號
郵編：310009
電話：0571-87803888
傳真：0571-87808207

工銀瑞信基金管理有限公司

地址：北京市東城區朝陽門
內大街188號
鴻安國際商務大廈
郵編：100010
電話：010-85159333
傳真：010-85159158

工銀金融租賃有限公司

地址：天津市經濟開發區
廣場東路20號
金融街E5AB座
郵編：300457
電話：022-66283766
傳真：022-66283766

境外機構

中國工商銀行(亞洲)
有限公司

Industrial and Commercial Bank
of China (Asia) Limited
地址：33/F, ICBC Tower,
3 Garden Road,
Central, Hong Kong
郵箱：berylchan@icbcasia.com
電話：+852-25881188
傳真：+852-25213394
SWIFT：UBHKHKHH

工商東亞金融控股
有限公司

ICEA Finance Holdings Limited
地址：26/F, ICBC Tower,
3 Garden Road,
Central, Hong Kong
郵箱：enquiry@icea.com.hk
電話：+852-2231-8000
傳真：+852-2525-0967

中國工商銀行(印度尼西亞)
有限公司

PT. Bank ICBC Indonesia
地址：Jl. Coklat 23-25,
Surabaya, Indonesia
郵箱：icbc@icbc.co.id
電話：0062-31-3530472
傳真：0062-31-3531376

工商國際金融有限公司

Industrial and Commercial
International Capital Limited
地址：18/F, Fairmont House,
8 Cotton Tree Drive,
Central, Hong Kong
郵箱：icic@icic.com.hk
電話：+852-2521 5661
傳真：+852-2810 0473
SWIFT：ICILHKHH

中國工商銀行(倫敦)
有限公司

ICBC (London) Limited
地址：36 King Street,
London EC2V 8BB, UK
郵箱：admin@icbclondon.com
電話：+4420-73978888
傳真：+4420-73978899
SWIFT：ICBKGB2L

中國工商銀行(阿拉
木圖)股份公司

Industrial and Commercial Bank
of China (Almaty)
Joint Stock Company
地址：110 Furmanov Avenue,
Almaty,
Kazakhstan, 050000
郵箱：office@icbcalmaty.kz
電話：+7 727-2596391
傳真：+7 727-2596400
SWIFT：ICBKZKX

中國工商銀行盧森堡
有限公司

Industrial and Commercial Bank
of China Limited,
Luxembourg S.A.
地址：8-10, Avenue Marie-Thérèse,
L-2132 Luxembourg,
B.P.278 L-2012
Luxembourg
郵箱：icbc@icbc.lu
電話：+352 2686 661
傳真：+352 2686 6666
SWIFT：ICBKLULU

中國工商銀行(莫斯科)
股份公司

ZAO Industrial & Commercial Bank
of China (Moscow)
地址：Valovaya Street 21,
Building 125, 115054,
Moscow, Russian Federation
郵箱：icbcmoscow@yahoo.com.cn
電話：+007-495-2378217
傳真：+007-495-2378246
SWIFT：ICBKRUUM

新加坡分行

Industrial & Commercial Bank
of China Limited,
Singapore Branch
地址：6 Raffles Quay #12-01
6 Raffles Quay,
Singapore 048580
郵箱：icbcsg@icbc.com.sg
電話：+65-65381066
傳真：+65-65381370
SWIFT：ICBKSGSG

香港分行

Industrial & Commercial Bank
of China Limited,
Hong Kong Branch
地址：33/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central,
Hong Kong
郵箱：berylchan@icbcasia.com
電話：+852-25881188
傳真：+852-25213394
SWIFT：ICBKHKHH

首爾分行

Industrial & Commercial Bank
of China Limited, Seoul Branch
地址：17th Floor,
Taepeongno Bldg.,
#310 Taepeongno2-ga,
Jung-gu, Seoul 100-767,
Korea
郵箱：icbcseoul@kr.icbc.com.cn
電話：+822-37886670
傳真：+822-7563127
SWIFT：ICBKRSSE

釜山分行

Industrial and Commercial Bank
of China Limited, Busan Branch
地址：1st Floor, Samsung Fire &
Marine Insurance Bldg,
#1205-22 Choryang-1
dong, Dong-Gu, Busan,
601-728, Korea
郵箱：busanadmin@kr.icbc.com.cn
電話：+8251-4638868
傳真：+8251-4636880
SWIFT：ICBKRSSEBUS

東京分行

Industrial & Commercial Bank
of China Limited, Tokyo Branch
地址：2-1 Marunouchi 1-Chome,
Chiyoda-Ku Tokyo,
100-0005, Japan
郵箱：icbctokyo@icbc.co.jp
電話：+813-52233888
傳真：+813-52198502
SWIFT：ICBKJPJT

澳門分行

Industrial & Commercial Bank
of China Limited, Macau Branch
地址：Alm. Dr. Carlos
D' Assumpcao,
No. 411-417, 18 andar E, F,
G, H, Edf. Dynasty Plaza,
Macau.
郵箱：icbc@icbc.com.mo
電話：+853-28786338
傳真：+853-28786328
SWIFT：ICBKMMMX

法蘭克福分行

Industrial and Commercial Bank
of China Limited, Frankfurt Branch
地址：Bockenheimer Anlage
15, 60322
Frankfurt am Main,
Germany
郵箱：icbc@icbc-ffm.de
電話：+4969-50604700
傳真：+4969-50604708
SWIFT：ICBKDEFF

盧森堡分行

Industrial and Commercial Bank
of China Limited,
Luxembourg Branch
地址：8-10,
Avenue Marie-Thérèse,
L-2132, Luxembourg,
B.P.278
L-2012 Luxembourg
郵箱：icbc@icbc.lu
電話：+352-2686661
傳真：+352-2686666
SWIFT：ICBKLUUL

中國工商銀行悉尼代表處

Industrial and Commercial Bank
of China Limited,
Sydney Representative Office
地址：Suite 2, Level 7,
17-19 Bridge Street,
Sydney, NSW 2000,
Australia
郵箱：Sydneyoffice@icbc.com.au
電話：+612-9233-2233
傳真：+612-9233-2233

中國工商銀行紐約代表處

Industrial and Commercial Bank
of China Limited,
New York Representative Office
地址：375 Park Avenue,
Suite 2409,
New York, NY 10152, USA
郵箱：95588@95588online.com
電話：+001-212-8387799
傳真：+001-212-8385770

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

Shibor	指	上海銀行間同業拆放利率(Shanghai Interbank Offered Rate)
安聯集團	指	安聯保險集團(Allianz Group)
本行／本集團	指	中國工商銀行股份有限公司；或中國工商銀行股份有限公司及控股機構
本行公司章程	指	本行於2007年2月3日經中國銀監會核准的《中國工商銀行股份有限公司章程》
標準銀行	指	標準銀行集團有限公司(Standard Bank Group Limited)
財政部	指	中華人民共和國財政部
誠興銀行	指	誠興銀行股份有限公司
高盛集團	指	高盛集團有限公司(The Goldman Sachs Group, Inc.)
工商東亞	指	工商東亞金融控股有限公司
工商國際	指	工商國際金融有限公司
工銀阿拉木圖	指	中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司
工銀盧森堡	指	中國工商銀行盧森堡有限公司
工銀倫敦	指	中國工商銀行(倫敦)有限公司
工銀莫斯科	指	中國工商銀行(莫斯科)股份公司
工銀瑞信	指	工銀瑞信基金管理有限公司
工銀亞洲	指	中國工商銀行(亞洲)有限公司
工銀印尼	指	中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司
工銀租賃	指	工銀金融租賃有限公司
國際財務報告準則	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》：《國際財務報告準則》包括國際會計準則
國家稅務總局	指	中國國家稅務總局
國務院	指	中華人民共和國國務院
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
美國運通	指	美國運通公司(American Express Company)
人民銀行	指	中國人民銀行
上交所	指	上海證券交易所
上交所《上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》
社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港《證券及期貨條例》	指	中國香港特別行政區法例《證券及期貨條例》
中國會計準則／ 新企業會計準則	指	財政部2006年頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
中國銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會



中國北京市西城區復興門內大街55號 郵編：100032
55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing, China Post Code: 100032
www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com