



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

2008 年度報告

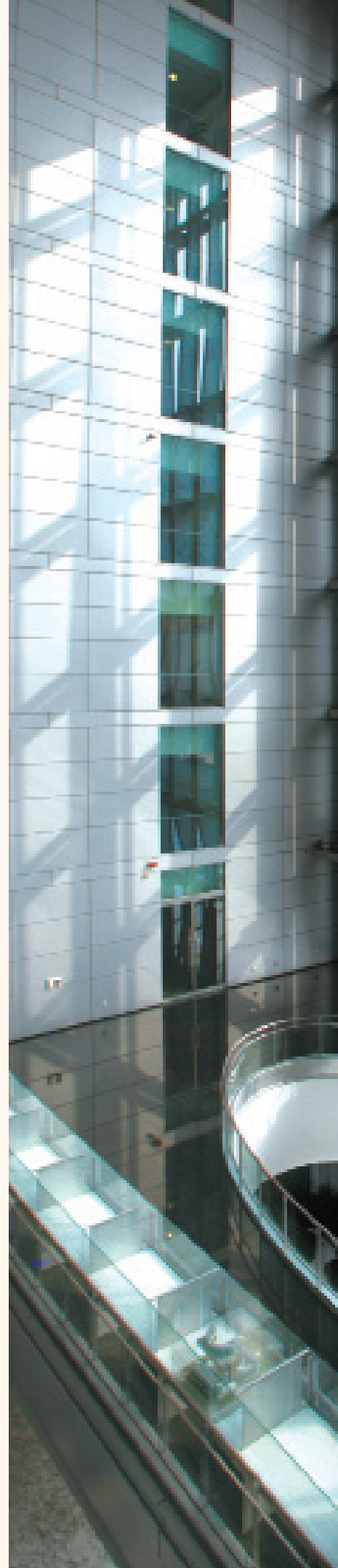




公司簡介

中國工商銀行成立於1984年1月1日。2005年10月整體改制為股份有限公司(全稱是中國工商銀行股份有限公司，簡稱中國工商銀行)。2006年10月27日，在上海證券交易所和香港聯合交易所同日掛牌上市。

中國工商銀行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。截至2008年末，中國工商銀行總資產達97,571.46億元，當年實現稅後利潤1,112.26億元，總市值1,739億美元，成為全球最盈利、市值最大的銀行。中國工商銀行通過16,252家境內機構、134家境外機構和遍佈全球逾1,440家代理行，以及網上銀行、電話銀行和7,085家自助銀行、28,656台自動櫃員機等構成的電子網絡，為310萬公司客戶和1.9億個人客戶提供金融服務。





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	9
行長致辭	12
2008年獲獎情況	16
討論與分析	
— 經濟金融及監管環境	21
— 財務報表分析	26
— 業務綜述	53
— 風險管理	70
— 資本管理	87
— 社會責任	89
— 戰略投資者合作	92
— 展望	93
股本變動及主要股東	
持股情況	94
董事、監事及高級管理	
人員和員工機構情況	101
公司治理報告	111
股東大會情況簡介	126
董事會報告	127
監事會報告	133
重要事項	136
組織機構圖	142
獨立審計師報告及財務報表	144
未經審計補充財務信息	259
境內外機構名錄	268
釋義	272

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2009年3月25日董事會審議通過了本行《2008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2008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

二〇〇九年三月二十五日

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沈如軍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：100140
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、谷澍

董事會秘書、公司秘書

谷澍
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

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》

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」網頁

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

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

公司其他有關資料

變更註冊登記日期：2008年11月4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：1000000000003965
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

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

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，以人民幣列示。)

財務數據

	2008	2007	2006
全年經營成果(人民幣百萬元)			
利息淨收入	263,037	224,465	163,542
手續費及佣金淨收入 ⁽¹⁾	44,002	38,359	16,344
營業收入 ⁽¹⁾	310,195	257,428	181,638
資產減值損失	55,462	37,406	32,189
營業費用 ⁽¹⁾	111,335	104,660	77,397
營業利潤	143,398	115,362	72,052
稅前利潤	145,376	115,378	72,065
稅後利潤	111,226	82,254	49,880
歸屬於母公司股東的淨利潤	110,841	81,520	49,263
經營活動產生的現金流量淨額	370,913	296,129	382,271
現金分紅(含稅) ⁽²⁾	55,113	44,425	5,344
於報告期末(人民幣百萬元)			
資產總額	9,757,146	8,683,712	7,508,751
客戶貸款及墊款總額	4,571,994	4,073,229	3,631,171
貸款減值準備	135,983	115,687	97,193
證券投資淨額	3,048,310	3,107,328	2,860,798
負債總額	9,150,516	8,140,036	7,037,750
客戶存款	8,223,446	6,898,413	6,326,390
同業及其他金融機構存入和拆入款項	646,254	805,174	400,318
歸屬於母公司股東的權益	602,675	538,371	466,464
資本淨額	620,033	576,741	530,805
核心資本淨額	510,549	484,085	462,019
附屬資本	121,998	94,648	69,650
加權風險資產 ⁽³⁾	4,748,893	4,405,345	3,779,170
每股計(人民幣元)			
每股淨資產 ⁽⁴⁾	1.80	1.61	1.40
基本每股收益	0.33	0.24	0.18
稀釋每股收益	0.33	0.24	0.18
每股經營活動產生的現金流量淨額	1.11	0.89	1.14
信用評級			
標準普爾(S&P) ⁽⁵⁾	A- / 正面	A- / 正面	BBB+ / 正面
穆迪(Moody's) ⁽⁵⁾	A1 / 穩定	A1 / 穩定	A2 / 正面

財務概要

- 註：(1) 本行自2008年上半年開始調整部分手續費及佣金業務收入的分類口徑(見本行2008年中期報告)，為便於同比，本年報對2007年手續費及佣金淨收入、營業收入和營業費用項目進行了追溯調整。
- (2) 2008年數據為董事會建議派發金額，尚待2008年度股東年會批准。2006年度不包含上市前派發的中期股息及特別股息。
- (3) 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」。
- (4) 期末歸屬於母公司股東的權益除以期末股本總數。
- (5) 評級結果格式為：長期外幣存款評級／前景展望。

財務指標

	2008	2007	2006
盈利能力指標(%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	1.21	1.02	0.71
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	19.43	16.23	15.37
淨利息差 ⁽³⁾	2.80	2.67	2.32
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	2.95	2.80	2.41
加權風險資產收益率 ⁽⁵⁾	2.43	2.01	1.44
手續費及佣金淨收入比營業收入	14.19	14.90	9.00
成本收入比 ⁽⁶⁾	29.84	35.02	36.32
現金分紅比例 ⁽⁷⁾	50	54	59
資產質量指標(%)			
不良貸款率 ⁽⁸⁾	2.29	2.74	3.79
撥備覆蓋率 ⁽⁹⁾	130.15	103.50	70.56
貸款總額準備金率 ⁽¹⁰⁾	2.97	2.84	2.68
資本充足率指標(%)			
核心資本充足率 ⁽¹¹⁾	10.75	10.99	12.23
資本充足率 ⁽¹¹⁾	13.06	13.09	14.05
總權益對總資產比率	6.22	6.26	6.27
加權風險資產佔總資產比率	48.67	50.73	50.33

- 註：(1) 稅後利潤除以期初及期末總資產餘額的平均數。
- (2) 歸屬於母公司股東的淨利潤佔歸屬於母公司股東的權益加權平均餘額的百分比，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。
- (3) 平均生息資產收益率減平均計息負債付息率。
- (4) 利息淨收入除以平均生息資產。
- (5) 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。
- (6) 營業費用(扣除營業稅金及附加)除以營業收入。
- (7) 現金分紅(含稅)除以當期歸屬於母公司股東的淨利潤。2006年該數據為2006年度上市後現金分紅與首次公開發行日至年末淨利潤(未作重述)的比例。
- (8) 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- (9) 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。
- (10) 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- (11) 參見「討論與分析 — 資本管理」。

五年財務摘要

	2008	2007	2006	2005	2004
全年經營成果(人民幣百萬元)					
利息淨收入 ⁽¹⁾	263,037	224,465	163,542	153,603	134,728
手續費及佣金淨收入	44,002	38,359	16,344	10,546	8,208
營業收入	310,195	257,428	181,638	171,620	147,959
稅前利潤	145,376	115,378	72,065	63,026	54,411
稅後利潤	111,226	82,254	49,880	38,019	31,218
歸屬於母公司股東的淨利潤	110,841	81,520	49,263	37,555	30,863
於報告期末(人民幣百萬元)					
資產總額	9,757,146	8,683,712	7,508,751	6,456,131	5,069,324
客戶貸款及墊款淨額	4,436,011	3,957,542	3,533,978	3,205,861	3,109,191
證券投資淨額	3,048,310	3,107,328	2,860,798	2,305,689	1,230,416
負債總額	9,150,516	8,140,036	7,037,750	6,196,255	5,577,369
客戶存款	8,223,446	6,898,413	6,326,390	5,736,866	5,176,282
歸屬於母公司股東的權益	602,675	538,371	466,464	255,839	(511,713)
每股計(人民幣元)					
每股收益—基本	0.33	0.24	0.18	0.15	0.12
每股收益—稀釋	0.33	0.24	0.18	0.15	0.12
財務指標(%)					
平均總資產回報率	1.21	1.02	0.71	0.66	0.65
淨利息差	2.80	2.67	2.32	2.58	2.54
淨利息收益率	2.95	2.80	2.41	2.61	2.55
手續費及佣金淨收入比營業收入	14.19	14.90	9.00	6.14	5.55
成本收入比 ⁽²⁾	29.84	35.02	36.32	40.09	34.02
不良貸款率	2.29	2.74	3.79	4.69	21.16
撥備覆蓋率	130.15	103.50	70.56	54.20	76.28
貸款總額準備金率	2.97	2.84	2.68	2.54	16.14

註：(1) 由於報表列示口徑的變化，「利息淨收入」項目2006年至2008年與2004年至2005年口徑不同，詳情請參見本行2007年年度報告。

(2) 營業費用(扣除營業稅金及附加以及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	2008	2007	2006
流動性比率(%) ⁽²⁾	人民幣	≥25.0	33.3	26.8	48.9
	外幣	≥25.0	83.5	97.9	84.8
貸存款比例(%) ⁽³⁾	本外幣合計	≤75.0	56.4	56.3	51.4
最大單一客戶貸款比例(%) ⁽⁴⁾		≤10.0	2.9	3.1	3.1
最大十家客戶貸款比例(%) ⁽⁵⁾			20.4	21.1	21.7
貸款遷徙率(%) ⁽⁶⁾	正常		4.6	3.5	—
	關注		9.3	10.4	—
	次級		39.4	41.3	—
	可疑		10.2	10.2	—

- 註：(1) 本表中的監管指標按照報告當期適用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。2008年、2007年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。存款餘額不含財政性存款和滙出滙款，2007年末和2006年末貸款餘額不含票據貼現。
- (4) 最大一家客戶貸款總額除以資本淨額。
- (5) 最大十家客戶貸款總額除以資本淨額。
- (6) 根據中國銀監會《關於印發非現場監管指標定義及計算公式的通知》的規定計算。

董事長致辭



董事長 姜建清

2008年，是我國經濟社會發展進程中極不平常、極不平凡的一年，也是工商銀行發展史上值得深刻銘記的一年。這一年，本行按照董事會確定的戰略目標，開拓前行，銳意進取，有效應對了國際國內經濟形勢急劇變化和突如其來特大自然災害帶來的困難與挑戰，繼續保持了平穩健康的發展勢頭，圓滿完成了股改上市後的首個三年發展規劃，為股東、客戶、員工創造了新的價值，為經濟社會發展做出了積極貢獻。

本行堅持用科學發展理念獲取新的成長動力，着力通過改善經營結構、加強內部管理、推進創新發展，在嚴峻複雜的經營環境下實現了較高的盈利增長。集團稅後利潤較上年增長35.2%，保持了自2003年引入國際審計以來連續高增長，年複合增長率達37.5%，使本行成為全球最盈利銀行和成長性最好的國際性大銀行之一。收益結構進一步優化，手續費及佣金淨收入佔營業收入的比重達14.19%，比股改之初的2005年提高了8.05個百分點。成本收入比29.84%，較上年下降5.18個百分點，保持了良好的成本控制水平。投資回報持續增長，加權平均權益回報率和平均總資產回報率分別為19.43%和1.21%，比上年提高3.20和0.19個百分點，在國際大銀行中名列前茅。每股收益0.33元，同比增長37.5%，比上市之初的2006年增長了83.3%。受益於良好的盈利成長和經營結構的改善，本行在各項業務快速發展的過程中保持了較好的資本充足水平，2008年末資本充足率和核心資本充足率分別為13.06%和10.75%。年末總市值達1,739.18億美元，穩居全球上市銀行之首。

本行把支持經濟發展與堅持商業銀行原則相統一，因勢而變，順勢而為，把握機遇，在複雜的經營環境中繼續保持了健康發展的良好勢頭。適應國家宏觀調控政策和央行貨幣政策變化，及時調整信貸政策，積極穩健地增加信貸投放，既有力支持了國家擴內需促增長政策實施，又增強了本行的盈利能力。適應社會日益增長的金融服務需求，依託先進的信息技術平台，加快新產品開發，新設立西藏分行，使本行進一步成為國內金融服務供給能力最強的銀行機構之一。適應綜合化、國際化發展趨勢，推出了私人銀行服務，整合了在香港的投資銀行體系，在境外相繼設立了悉尼分行、紐約分行、多哈分行和中東子銀行，綜合化和國際化發展邁出新步伐。

本行密切關注國際金融危機的演變發展及對全行各項業務的影響，採取了有效的風險防控措施，初步經受住了嚴峻風險的考驗。我們對這場金融危機反應敏銳，應對及時，措施有力，相關風險特別是外幣債券的風險得到有效控制和審慎處理，境外機構流動性充裕、經營穩健。信用風險得到有效防範和及時處置，不良貸款餘額和比例繼續「雙下降」。加大撥備提取力度，撥備覆蓋率130.15%，同比提高了26.65個百分點，抵禦風險的能力大大增強。

本行以開展「奧運服務年」為契機，着眼國際先進水平，從網點渠道、業務流程、IT系統、產品創新、服務管理等層面，系統改進客戶服務，並啟動了客戶體驗工程，提高了服務效率和精細化、差異化水平。本行在北京奧運會期間實現了「零事故」和「零投訴」，既在奧運服務中提升了形象，也以服務奧運為契機推動了服務工作的整體改善。

本行不斷完善公司治理機制建設，促進了公司治理效率的提高。根據境內外監管要求和公司發展的內在需要，進一步修訂了董事會審計委員會工作規則、獨立董事工作制度及董事會秘書工作制度，制定了獨立董事年報工作制度，使公司治理制度更加規範。順利完成了第一屆董事會和監事會的換屆工作。在此我代表董事會，向剛剛離任的各位董事和繼續留任的各位董事、監事表示衷心的感謝，他們的勤奮敬業和專業素養使本行首屆董事會和監事會圓滿完成任務，有力推動了工商銀行事業的發展。新當選的6位非執行董事中，環揮武、李純湘和魏伏生由財政部提名，高劍虹、李軍和鄺錫文由滙金公司提名，增選了黃鋼城獨立董事。這7位董事均為經濟金融領域的專家，具有較高的理論素養和豐富的實踐經驗，相信他們的加盟將為本行改善公司治理和推動科學發展發揮重要的作用。

本行切實履行社會責任，進一步樹立了負責任的大銀行形象。在汶川特大地震災害發生後，全行為抗震救災提供了優質高效的金融服務和無私援助，是抗震救災貸款和捐助最多的銀行之一，累計發放抗震救災及災後恢復生產貸款288億元，捐款1.42億元，其中員工個人捐款8,869萬元。在應對金融危機的嚴峻挑戰中，本行對一些經營暫時困難但基本面較好的企業，按商業銀行原則給予多方面的金融支持，積極幫助企業渡過難關。本行繼續大力推行「綠色信貸」，嚴控高耗能、高污染行業的貸款投放，加大對節能環保等領域的支持。2008年末，本行符合國家環保政策的貸款企業及貸款餘額佔比均超過99%。

良好的經營表現、不斷完善的公司治理、社會責任的忠實履行，使本行在國內國際金融市場的形象與地位進一步提升。2008年《環球金融》、《銀行家》、《財資》等知名媒體及中介機構將「中國最佳銀行」、「亞洲最佳銀行」等131個獎項頒給了本行。

當前這場曠世金融危機仍在發展蔓延，無論金融業還是實體經濟都面臨着前所未有的挑戰。但是我們也看到了世界各國正攜手應對危機的努力，意識到了危機也蘊涵着的重大歷史機遇，感覺到了冬天裏春的訊息，我們對中國經濟和本行的健康發展充滿信心。從今年起我們將實施股改後第二個三年發展規劃，着力通過拓展市場和調整結構來保持盈利的合理增長，通過加強全面風險管理和內部控制來保持資產質量的穩定和各類風險的可控，通過推進經營轉型來增強可持續發展能力，通過完善公司治理和加快改革創新來提升發展活力和動力。

我們在冬天裏積累能量，迎接春天的到來！我們更在冬天裏成長，傲雪迎風、不斷發展壯大！



董事長：姜建清

二〇〇九年三月二十五日

行長致辭



行長 楊凱生

與國內外同行們一樣，在過去極不尋常的一年裏，工商銀行也經受了來自全球金融風暴的嚴峻挑戰。令我們感到欣慰的是，通過全行上下積極應對，共克時艱，本行在複雜多變的經營環境下繼續呈現出較強的競爭發展、抵禦風險和業績成長能力，向股東、投資者、存款人和全社會交出了一份合格答卷。

在急劇變化的經營環境中繼續保持了盈利的良好成長。在受歷史罕見國際金融危機、資本市場低迷、利率調整以及特大自然災害等諸多減收增支因素影響的情況下，本行通過加快創新發展，調整經營結構，抓好開源節流，使稅後利潤再創歷史新高，達到1,112.26億元，同比增長35.2%，延續了自2003年引入國際審計以來的高盈利增長勢頭。良好的經營業績得益於本行不斷優化的收益結構，2008年在名義利差不斷收窄的情況下，主要依靠經營結構的改善使淨利息收益率(NIM)達到2.95%，比上年提高0.15個百分點；手續費及佣金淨收入440.02億元，佔營業收入的比重達14.19%。

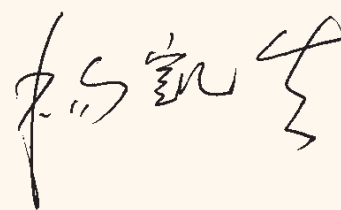
順應宏觀經濟運行大勢，充分發揮大銀行在國民經濟生活中的重要作用。在過去的一年裏，我們主動加強信貸政策與國家財政政策、產業政策、區域政策的銜接配合，把握好信貸投放總量和結構。2008年三季度後，根據國家宏觀調控方向、重點和力度的變化，及時擴大了信貸規模；四季度又進一步加快了貸款投放進度。全年境內分行新增人民幣貸款5,367.65億元，同比多增1,900.65億元，增幅為14.3%，貸款增量居同業首位，着力支持了國家重點項目建設、符合國家產業政策的重點行業和重點客戶；積極支持了中小企業發展和擴大消費，全年境內分行中小企業貸款和個人貸款分別新增2,008.42億元和772.29億元，佔全部新增貸款的51.8%；支持了自主創新和節能環保等領域，控制了高耗能、高污染和產能過剩行業的貸款投放，以金融槓桿手段推動了環境保護和資源節約。

在日趨激烈的市場競爭中實現了各項業務的健康快速發展。適應客戶資金流的變化，及時調整經營策略，實現了存款業務和理財業務的協調增長。全年新增客戶存款13,250.33億元，創歷史最好水平，同比多增7,530.10億元，增量佔比市場第一；銀行類理財產品發行總量達21,297億元，遙遙領先同業。各類新興業務繼續快速健康發展，各項主要指標均居國內同業的首位。全年承銷各類債券52隻，承銷金額達1,646億元，繼續保持債券承銷發行第一大行的地位；託管資產規模連續十年居國內第一，在基金管理、代理保險等領域均保持市場領先優勢；企業年金業務主要項目市場佔有率接近50%，是國內最大的企業年金服務機構；銀行卡發卡量超過2.38億張，年消費額近8,000億元，其中信用卡發卡量突破3,900萬張，年消費額超過2,500億元，市場領先優勢進一步擴大。電子銀行產品功能和服務模式不斷推陳出新，離櫃業務交易量佔比提高至43.1%，既提高了服務效率，又降低了經營成本。

在應對國際金融危機的衝擊中有效控制了風險。堅持審慎經營的方針，加大內部評級法成果在信用風險領域的應用，風險管理水平進一步提升，使本行在這場席捲全球的特大金融危機中實現了整體風險可控的目標。2008年初以來，我們根據國際金融市場變化情況及時調整投資策略，優化投資組合品種和幣種結構，大幅減持了涉險外幣債券，並用減持獲得的現金對低風險債券進行波段操作，獲取了一定收益，有效抵補了減持的損失並成功避免了可能出現的更大風險。2008年末，本行不良貸款餘額下降72.92億元，不良率下降0.45個百分點至2.29%，連續9年實現了不良貸款絕對額和佔比的「雙下降」；撥備覆蓋率達到了130.15%，同比提高26.65個百分點，抗風險能力進一步增強。

在奧運金融服務的嚴格檢驗中提升了服務水平和品牌影響力。我們秉承「以客戶為中心」的現代服務理念，以開展「奧運服務年」為契機，大力提升服務水平，持續改進客戶服務，奧運期間實現了「零事故」和「零投訴」，為奧運會成功舉辦做出了積極貢獻。同時，為滿足社會日益增長的多元化金融服務需求，2008年本行推出了私人銀行服務，累計建成財富管理中心100家、貴賓理財中心3,000家，對一大批營業網點進行了全面改造，電子銀行服務網絡更加健全，分層分區服務體系基本形成，客戶服務更加精細化和個性化；科技創新繼續保持同業優勢地位，一批重點項目投產運行，面向未來的第四代應用系統的建設已正式啟動；產品創新加快，擁有各類金融產品2,055個，成為國內金融產品數量最多、門類最齊全的銀行機構之一。服務的全面改進，使廣大客戶真切感受到工商銀行的新理念和新價值。

憂則興，預則立。我們清醒地認識到，2009年將會是本行股改以來面臨困難較大、挑戰嚴峻的一年，同時又是蘊涵重大發展機遇的一年。我們將進一步堅定信心，砥礪勇氣，全面推進本行新一輪三年發展規劃的實施，以積極進取的姿態迎接各種挑戰，努力在複雜環境中實現健康平穩快速發展，在建設國際一流現代金融企業的道路上邁出新步伐、譜寫新篇章。



行長：楊凱生

二〇〇九年三月二十五日



監事長 趙林

2008年獲獎情況



• 銀行家

亞洲最佳銀行
中國最佳銀行
中國最佳交易獎
南非最佳交易獎
最佳業務連續性管理獎



• 環球金融

中國最佳銀行
中國最佳公司貸款銀行
中國最佳託管銀行
中國最佳個人網上銀行
中國最佳企業網上銀行
亞洲最佳投資管理個人網上銀行
亞洲最佳投資管理企業網上銀行
亞洲最佳個人網上銀行



• 亞洲銀行家

中國最佳零售銀行
中國最佳大型零售銀行
中國最佳多渠道銀行



• 財資

中國最佳本地銀行
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



• 歐洲貨幣

中國最佳銀行
中國最佳固定收入投資組合管理獎
中國最佳信託服務獎



• 亞洲貨幣

中國最佳人民幣現金管理銀行



• 金融亞洲

中國最佳銀行
中國最佳現金管理銀行



• 全球託管人

中國最佳託管銀行



• 新興市場

亞洲最佳銀行



• Lafferty公司

中國最受歡迎年度報告



• 美國媒體專業聯盟

遠見獎 — 年度報告：銅獎



• 香港會計師公會

最佳企業管治資料披露大獎金獎



• 香港上市公司商會、香港浸會大學公司管治與金融政策研究中心

香港公司管治卓越獎

2008年獲獎情況

• 亞洲法律事務

中國最佳公司律師
中國最佳銀行與金融服務公司律師

• 亞洲風險

中國內地最佳金融風險管理獎
亞洲最佳首席風險官

• 項目融資

亞太地區石油天然氣最佳項目融資大獎

• 投資者關係

中國最佳投資者關係董事長
中國最佳投資者關係首席執行官

• Visa國際組織

信用卡技術領先獎

• 萬事達卡國際組織

最佳白金卡
最佳產品創新獎
最佳商務卡

• 新加坡呼叫中心協會、馬來西亞 呼叫中心協會和香港呼叫中心協會

中國最佳呼叫中心
中國最佳呼叫中心管理人
亞太最佳呼叫中心

• 全國企業管理現代化創新成果審定 委員會

國家級企業管理現代化創新成果一等獎

• 21世紀經濟報道

亞洲最佳商業銀行
最佳企業公民

• 人民日報社網絡中心

人民社會責任獎

• CECA 國家信息化測評中心

中國企業信息化500強第一名

• 第一財經

中國企業社會責任榜: 傑出企業獎
公司金融服務品牌獎
最佳零售金融服務品牌

• 環球企業家

中國最佳表現公司50第一名

• 南方週末

「國有上市企業社會責任榜」百強第三名

• 中國證券報

中國上市公司金牛獎百強

• 證券時報

卓越成就獎
最佳網上銀行
金融機構網站十佳管理團隊
最佳安全性能獎
中國最佳基金託管銀行

• 上海證券報

金基金獎——十年傑出貢獻獎

• 中國證券業協會

證券期貨業科學技術獎最佳創新獎

• 和訊網

中國銀行業傑出服務獎
網上銀行最佳用戶感受獎第一名
中國信用卡測評最佳用戶體驗獎
中國信用卡測評最佳發卡銀行
中國信用卡測評技術創新獎
中國信用卡測評白金卡獎

• 新浪網

最佳網上銀行

• 搜狐網

信用卡優秀服務獎

• 騰訊網

傑出貢獻獎
最具影響力信用卡
年度最佳信用卡

• 中國金融認證中心

中國最佳網上銀行

• 卓越理財、金融界、
中央人民廣播電台

最受歡迎信用卡

• 上海證券交易所、深圳證券交易所和
中國上市公司投資者關係管理研究
中心

最佳投資者關係管理百強
最佳董秘
最佳IR主頁

• 中國銀聯

銀聯卡特約商戶拓展傑出貢獻獎
銀聯標準卡推廣傑出貢獻獎
銀聯卡跨行交易傑出貢獻獎
銀聯卡規範標準最佳推行獎

• 中國中小企業家年會組委會

全國支持中小企業發展十佳商業銀行

2008年獲獎情況

• 中國紅十字會

中國紅十字勳章

• 中國十大影響力品牌推選組織委員會

中國金融服務最具影響力品牌

• 中國證券市場年會組委會、 證券日報社

中國證券市場上市公司金鼎獎

• 中國扶貧基金會

2008中國民生行動先鋒

• 世界金融實驗室、世界企業家、 世界經理人

中國50家最受尊敬上市公司(第一名)
中國上市公司最佳董事會
中國上市公司最佳董秘

• 國務院扶貧辦

中央國家機關定點扶貧先進單位

• 中國銀行業監督管理委員會

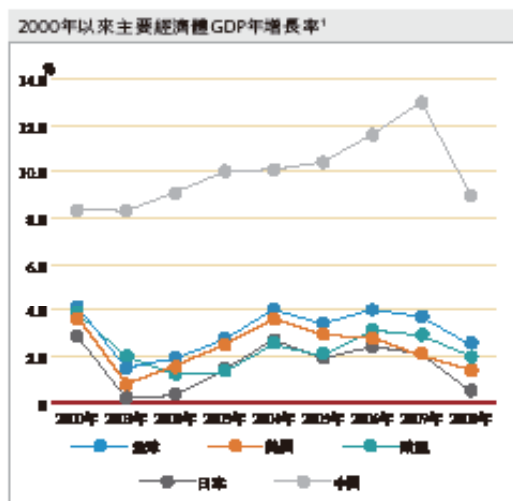
全國小企業金融服務先進單位

討論與分析

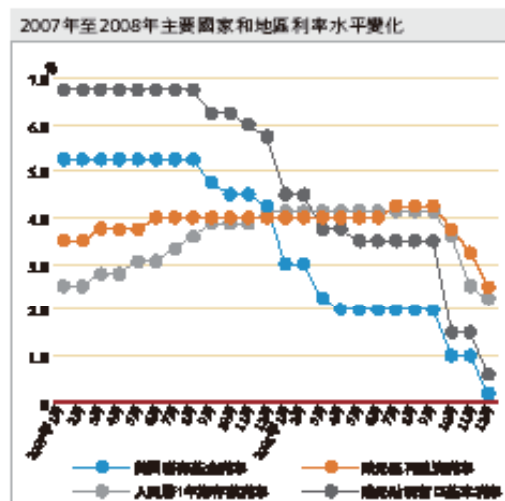
經濟金融及監管環境

國際經濟金融及監管環境

2008年，隨着金融危機從局部發展到全球，從發達國家傳導到新興市場經濟體和發展中國家，從金融領域擴散到實體經濟領域，全球經濟增長明顯放緩，國際金融市場動盪加劇，國際經濟環境中不確定不穩定因素增多。美國、歐元區、日本均已陷入衰退，新興市場經濟增速明顯放緩。全球通貨膨脹壓力緩解，通貨緊縮風險同步增加。國際貨幣基金組織2009年1月28日預測，2008年全球經濟增長率降至3.4%，比2007年下降1.8個百分點。



數據來源：彭博資訊、世界銀行、歐盟統計局。



數據來源：彭博資訊。

受金融危機持續升級和全球經濟增長放緩影響，國際金融市場動盪加劇。主要貨幣間匯率寬幅震盪，美元先弱後強，日元震盪走高，歐元總體呈現貶值態勢。2008年末，美元指數(US Dollar Index[®], USD^X)收於81.308點，較2007年末升值6.01%；歐元兌美元匯率收於1.3978美元／歐元，美元升值4.4%；美元兌日元匯率收於90.60日元／美元，日元升值22.9%，創近16年來新高。主要金融市場利率波動較大，一年期美元LIBOR由年初的4.1875%下降到年末的2.00375%；一年期港幣HIBOR由年初的3.45143%下降到年末的1.84929%。國際主要債券收益率波動下行，美國國債收益率全面下跌，創下歷史新低，特別是短期國債收益率已接近於零。

1 2008年的歐盟經濟增長預測取自歐盟統計局，全球和其他經濟體2008年數據為世界銀行預測數據。

2008年，全球股市整體大幅下跌，股指下跌和市值縮水程度雙雙創歷史記錄。2008年末，MSCI全球股市指數收於920.23點，較2007年末下跌42.08%，跌幅創該指標建立近40年來的最高記錄；股指下跌導致市值大幅縮水，2008年末，全球股市市值為32.13萬億美元，較2007年末縮水47.19%。

次貸危機爆發以來，全球各大金融機構已經歷連續幾個季度的利潤下滑和越來越大的資產減記和信貸損失。截至2008年末，全球累計發生的資產減記與信貸損失已經達到10,040億美元，其中美國為6,786億美元，歐洲為2,947億美元，亞洲為307億美元。

為應對危機，全球主要經濟體相繼降息，多渠道向市場注入流動性，通過多種方式救助問題金融機構，並推出大規模經濟刺激計劃。2008年，美聯儲連續7次降息，將聯邦基金利率從4.25%下調至0-0.25%的「目標區間」，為美國基準利率有史以來的最低水平；同時，美聯儲還連續8次調降再貼現利率，將再貼現利率從年初的4.75%降至年末的0.5%。三季度以來，歐洲央行連續5次降息，英格蘭銀行連續6次降息，將基準利率分別降至1.5%和0.5%；日本央行將該國基準利率連續2次下調至0.1%，這也是日本7年來首次連續降息。

中國經濟金融及監管環境

2008年是中國經濟社會發展進程中極不尋常、極不平凡的一年。中國勝利抗擊歷史罕見的雨雪冰凍和「5·12」特大地震災害，積極應對國際金融危機的巨大衝擊，國民經濟總體呈現增長較快、價格回穩、結構優化、民生改善的發展態勢。

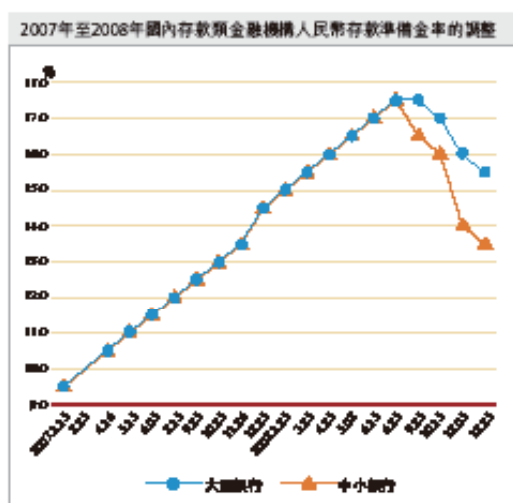
全年實現國內生產總值(GDP)30.07萬億元，增長9.0%，比上年下降4.0個百分點。分季度看，一季度到四季度分別增長10.6%、10.1%、9.0%和6.8%。工業生產增長放緩，企業利潤增速回落；固定資產投資保持較快增長，投資結構有所改善；價格漲幅前高後低，下半年逐步回穩，全年居民消費價格(CPI)上漲5.9%，漲幅提高1.1個百分點；工業品出廠價格(PPI)上漲6.9%，12月同比下降1.1%，全年漲幅提高3.8個百分點；70個大中城市房屋銷售價格上漲6.5%，12月同比下降0.4%，全年漲幅回落1.1個百分點；進出口全年保持平穩較快增長，四季度增速回落較多，全年進出口總額2.56萬億美元，增長17.8%，實現貿易順差2,955億美元，增長12.5%；國家外匯儲備餘額1.95萬億美元，增長27.3%；城鄉居民收入繼續增加。

2008年上半年，面對複雜的國內外宏觀經濟形勢變化，國內宏觀政策目標由年初的「雙防」（防止經濟增長由偏快轉為過熱、防止價格由結構性上漲演變為明顯通貨膨脹）轉為年中的「一保一控」（保持經濟平穩較快發展、控制物價過快上漲），執行穩健的財政政策和從緊的貨幣政策。人民銀行採取綜合措施，加強銀行體系流動性管理，連續6次上調法定存款準備金率，從年初的14.5%上調至17.5%。

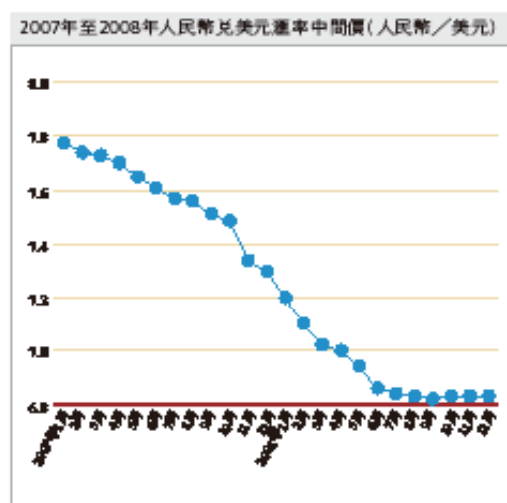
下半年尤其是進入9月以來，宏觀政策目標確立為「擴內需、保增長、調結構」，推行積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策。人民銀行放開對商業銀行信貸規模的限制，先後4次下調存款

準備金率，並對大型銀行和中小銀行實行差別化調整，使得包括本行在內的大型銀行存款準備金率從17.5%下調至15.5%，中小銀行存款準備金率則從17.5%下調至13.5%，截至2008年末，動態測算共釋放流動性約8,000億元；下調法定存款準備金利率和超額存款準備金利率各0.27個百分點，分別連續4次和5次下調金融機構人民幣存、貸款基準利率，其中，一年期存款基準利率由4.14%下降至2.25%，下調1.89個百分點，一年期貸款基準利率由7.47%下降至5.31%，下調2.16個百分點。人民銀行還在11月份和12月份連續兩次下調對金融機構的再貸款、再貼現利率；公開市場回籠資金力度也呈現前緊後鬆，自7月起先後停發3年期、6個月期和1年期央票，並降低3個月期央票發行頻率。

2008年末，廣義貨幣供應量(M2)餘額47.5萬億元，比上年末增長17.8%，加快1.1個百分點；狹義貨幣供應量(M1)餘額16.6萬億元，增長9.1%，回落12.0個百分點；基礎貨幣增長平穩，金融體系流動性總體充裕。



數據來源：人民銀行。



數據來源：國家外匯管理局。

金融機構貸款平穩增長，本外幣各項貸款年末餘額32.01萬億元，增長17.95%。其中，人民幣各項貸款餘額30.35萬億元，增加4.91萬億元，同比多增1.28萬億元，增長18.76%，增幅比上年末高2.66個百分點。金融機構存款增長較快，本外幣各項存款餘額47.84萬億元，增長19.30%。其中，人民幣各項存款餘額46.62萬億元，增加7.69萬億元，同比多增2.3萬億元，增長19.73%，存款定期化態勢較為明顯。

外匯市場供求的基礎性作用進一步發揮，人民幣匯率雙向浮動，總體走升。2008年上半年，人民幣兌美元匯率累計升值6.50%，升值速度進一步加快。下半年，人民幣兌美元匯率僅升值0.36%，升值速度明顯放緩。2008年末，人民幣兌美元匯率中間價為1美元兌6.8346人民幣，全年累計升值6.88%，匯改以來累計升值21.10%。

金融市場總體運行平穩。銀行間市場繼續保持健康發展勢頭，市場交易活躍，成交量大幅增加；債券品種更加豐富，中短期債券發行比重較大。市場流動性充裕，貨幣市場利率總體下行且階段性變化顯著，收益率曲線整體呈現下移趨勢。SHIBOR在債券發行定價中繼續發揮作用，整體走勢先升後降。市場參與主體類型進一步豐富，機構投資者類型更加多元化。

股票市場低迷，股指震盪下跌，市場交易量大幅萎縮，股票市場融資減少。全年滬深股市累計成交26.71萬億元，同比少成交19.34萬億元，日均成交1,085.82億元，降低42.95%。2008年末上證、深證綜合指數分別收於1821點和553點，分別下跌65.4%和61.8%，市場流通市值4.52萬億元，比上年末縮水51.4%。股票市場融資明顯減少，非金融企業及金融機構在境內外股票市場上通過發行(含增發)、配股以及可轉債累計籌資3,657億元，比上年少籌資5,023億元，下降57.9%，證券投資基金累計成交金額減少50%以上。保險需求明顯增加，保險業實現原保險保費收入9,784.1億元，增長39.1%，是2002年以來增長最快的一年。

2009年展望：挑戰與機遇

2009年，發達經濟體有可能將陷入更加明顯的衰退，新興市場和發展中經濟體的經濟發展也將加速放緩。國際貨幣基金組織2009年1月28日預測，2009年全球經濟增長率將由2008年的3.4%大幅下降至0.5%。而持續的金融機構去槓桿化趨勢、寬鬆政策環境下通貨膨脹形勢的不確定性、各國當局應對危機舉措在遏制衰退與提振信心方面的效力及潛在影響等，都將成為影響未來全球經濟增長的主要因素。

在全球性金融危機對我國經濟衝擊明顯加劇的大背景下，外部需求明顯收縮，國內部分行業產能過剩，企業生產經營困難，城鎮失業人員增多，經濟增長下行的壓力明顯加大。但總體上看，我國市場空間廣闊，增長潛力較大，經濟發展的長期趨勢沒有改變，經濟發展的優勢沒有改變，加之宏觀調控政策逐步發揮效應，國民經濟可望繼續保持平穩較快增長。中國政府已明確提出要把保持經濟平穩較快增長作為2009年經濟工作的首要任務，實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策。按照有關金融促進經濟發展的政策措施，加大金融對經濟發展的支持力度，保持銀行體系有充足的流動性，促進貨幣信貸合理平穩增長。人民銀行還進一步明確，爭取廣義貨幣供應量(M2)增長17%左右。

對國內銀行業來講，2009年將是進入新世紀以來面臨困難和挑戰最嚴峻的一年。自2008年下半年以來，隨着企業經營困難的增多，部分行業的信用風險增大，房地產市場持續低迷；國際金融危機的加劇，也使境外債券投資存在進一步貶值的可能；外匯資金運作和境外機構經營同時面臨着信用風險、流動性風險和交易對手風險等多重風險；資產質量的變化可能會導致撥備增加、盈利相應減少。同時，利率市場化的逐步推進，適度寬鬆貨幣政策實施以來銀行體系流動性的大量釋放，使市場利率快速走低，淨利差不斷收窄，利息淨收入增長壓力加大。受資

本市場低迷的影響，國內銀行業連續多年高增長的手續費及佣金淨收入增長明顯放緩。金融競爭形勢也正發生新的變化，各家銀行都在搶抓機遇，加快創新、擴大市場，國內銀行業競爭壓力加大。以上因素都大大增加了國內銀行業2009年盈利增長的難度。

危機下潛在的和挑戰中蘊涵的往往是機遇，改變競爭與發展格局的時機也往往是在最為複雜和困難的時候。這場金融危機沒有改變中國經濟發展的基本面，中國仍處於重要戰略機遇期。對中國的銀行業而言，當前的經濟形勢存在四大有利條件：

一是市場空間巨大。中國政府陸續出台的擴內需保增長的一系列重大政策措施，為銀行業務發展和盈利增長提供了許多新的機遇。改善民生、擴大消費政策的實施，直接融資市場的繼續發展，金融市場流動性的充裕，也為商業銀行發展創造了新的市場。

二是政策環境有利。適度寬鬆的貨幣政策，以及金融促進經濟發展的一系列政策措施，為各層次金融市場和銀行的創新發展提供了良好的政策條件；併購重組貸款、房地產信託投資基金(REITs)和股權投資基金等一批新的融資方式推出，為商業銀行拓展新型融資業務、投行業務新市場打開了新通道；國家實施重要產業調整和振興規劃，支持企業併購重組，擴大金融機構不良資產處置自主權等政策措施，為商業銀行防範和化解信貸風險、保持資產質量穩定提供了新的政策條件。

三是國際機遇難得。國際金融市場的大分化、大調整，中國金融業國際地位和影響力提升，一些國際金融機構收縮或減緩市場擴張，為國內商業銀行的國際業務和海外機構發展提供了難得機遇。

四是國內商業銀行經營發展的基礎更為堅實。經過多年的體制機制改革、經營轉型和創新發展，特別是股份制改造及公開上市的完成，國內銀行業的業務和收益結構、風險管理水平、財務及風險抵補能力都有了明顯改善。

財務報表分析

損益表項目分析

2008年，面對複雜多變的國際國內宏觀經濟金融形勢，本行積極穩妥應對，持續推進經營轉型，加快業務創新，優化收益結構，嚴格成本控制，有效降低了全球金融危機及中國經濟增長放緩對經營管理帶來的負面影響，實現了良好的盈利成長。實現稅後利潤1,112.26億元，比上年增加289.72億元，增長35.2%。營業收入增加527.67億元，增長20.5%，其中利息淨收入增加385.72億元，增長17.2%，非利息收入增加141.95億元，增長43.1%。營業費用增加66.75億元，增長6.4%。資產減值損失增提180.56億元，增長48.3%。執行新的所得稅法亦對本行稅後利潤增長有所貢獻。

主要損益項目變動表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年	2007年	增減額	增長率(%)
利息淨收入	263,037	224,465	38,572	17.2
非利息收入	47,158	32,963	14,195	43.1
營業收入	310,195	257,428	52,767	20.5
減：營業費用	111,335	104,660	6,675	6.4
減：資產減值損失	55,462	37,406	18,056	48.3
營業利潤	143,398	115,362	28,036	24.3
應佔聯營公司損益	1,978	16	1,962	12,262.5
稅前利潤	145,376	115,378	29,998	26.0
減：所得稅費用	34,150	33,124	1,026	3.1
稅後利潤	111,226	82,254	28,972	35.2
歸屬於：母公司股東	110,841	81,520	29,321	36.0
少數股東	385	734	(349)	-47.5

註：應佔聯營公司損益增長主要是由於本行收購標準銀行20%股份並於2008年3月完成交割所致。

利息淨收入

利息淨收入是本行營業收入的主要組成部分。2008年，利息淨收入2,630.37億元，增長17.2%，佔營業收入的84.8%。利息收入4,405.74億元，其中客戶貸款及墊款利息收入佔比69.7%，證券投資利息收入佔比23.3%，其他利息收入佔比7.0%。

下表列示了生息資產和計息負債的平均餘額、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	2008年			2007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	4,341,052	307,103	7.07	3,893,311	237,880	6.11
證券投資	3,072,444	102,688	3.34	3,001,210	91,724	3.06
非重組類證券投資	2,066,299	80,222	3.88	1,958,873	68,175	3.48
重組類證券投資 ⁽²⁾	1,006,145	22,466	2.23	1,042,337	23,549	2.26
存放央行款項	1,254,668	22,634	1.80	827,014	14,805	1.79
存放和拆放同業及其他 金融機構款項 ⁽³⁾	252,565	8,149	3.23	307,887	12,878	4.18
總生息資產	8,920,729	440,574	4.94	8,029,422	357,287	4.45
非生息資產	392,892			316,639		
資產減值準備	(130,132)			(110,063)		
總資產	9,183,489			8,235,998		
負債						
存款	7,380,312	160,253	2.17	6,559,635	116,336	1.77
同業及其他金融機構存入 和拆入款項 ⁽³⁾	897,473	16,043	1.79	886,071	15,305	1.73
應付次級債券	35,000	1,241	3.55	35,000	1,181	3.37
總計息負債	8,312,785	177,537	2.14	7,480,706	132,822	1.78
非計息負債	316,547			277,293		
總負債	8,629,332			7,757,999		
利息淨收入		263,037			224,465	
淨利息差			2.80			2.67
淨利息收益率			2.95			2.80

註：(1) 生息資產和計息負債的平均餘額為每日餘額的平均數，非生息資產、非計息負債及資產減值準備的平均餘額為年初和年末餘額的平均數。

(2) 重組類證券投資包括華融債券、特別國債、應收財政部款項和央行專項票據，請參見「財務報表附註27.(a)應收款項類投資」。

(3) 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。

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	2008年與2007年對比		
	增／(減)原因		淨增／(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	31,847	37,376	69,223
證券投資	3,442	7,522	10,964
非重組類證券投資	4,212	7,835	12,047
重組類證券投資	(770)	(313)	(1,083)
存放央行款項	7,746	83	7,829
存放和拆放同業及其他金融機構款項	(1,804)	(2,925)	(4,729)
利息收入變化	41,231	42,056	83,287
負債			
存款	17,678	26,239	43,917
同業及其他金融機構存入和拆入款項	206	532	738
應付次級債券	—	60	60
利息支出變化	17,884	26,831	44,715
利息淨收入變化	23,347	15,225	38,572

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

2008年，本行積極應對國內外經濟金融形勢變化，抓住市場機會，適時調整和優化各項資產業務結構，提高利率管理水平和貸款議價能力，進一步提高資產收益率；同時緊密結合資本市場走勢，引導客戶合理調整金融資產配置，促進存款回流，資產負債業務盈利能力進一步增強。淨利息差和淨利息收益率分別為2.80%和2.95%，比上年分別上升13個基點和15個基點。

由於貸款重定價、利率管理水平和議價能力上升、貸款質量提高和結構優化，客戶貸款平均收益率由2007年的6.11%上升至7.07%。本行把握全年人民幣債券市場收益率曲線先揚後抑的變化趨勢，進一步優化投資組合，使得證券投資平均收益率由上年的3.06%上升至3.34%。上述因素使得生息資產平均收益率上升49個基點至4.94%。加息政策的累積效應以及資本市場深度調整引起的存款回流和定期化趨勢，使得存款平均付息率由上年的1.77%上升至2.17%。平均付息率相對較低的同業及其他金融機構存入款項規模有所下降，進一步提高了負債成本。上述因素使得計息負債平均付息率上升36個基點至2.14%。生息資產平均收益率的增幅略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進一步上升。

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	2008年	2007年	增減(基點)
生息資產收益率	4.94	4.45	49
計息負債付息率	2.14	1.78	36
淨利息差	2.80	2.67	13
淨利息收益率	2.95	2.80	15

• 利息收入

利息收入4,405.74億元，增加832.87億元，增長23.3%，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96.3%。利息收入的增加主要是由於客戶貸款及墊款的平均收益率提高和平均餘額增長以及非重組類證券投資平均收益率提高。

• 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分。2008年客戶貸款及墊款利息收入3,071.03億元，增加692.23億元，增長29.1%。利息收入的增加是由於客戶貸款及墊款平均收益率由上年的6.11%上升至7.07%以及平均餘額增加4,477.41億元。平均收益率的上升主要是由於：(1)在2007年加息政策的累積效應下，本行2008年前三季度新發放的貸款執行了較高的利率。人民銀行2007年6次上調人民幣貸款基準利率，2008年初執行的一年期人民幣貸款基準利率為7.47%，比上年初上升了135個基點；(2)貸款重定價。部分存量貸款自2008年1月1日起或以後執行2007年人民銀行上調的利率；(3)貸款質量持續改善；(4)本行貸款利率管理水平和議價能力提高，貸款利率平均浮動水平略有上升。

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	2008年			2007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	3,135,615	226,646	7.23	2,743,088	174,441	6.36
票據貼現	230,444	15,529	6.74	354,253	14,343	4.05
個人貸款	796,763	56,776	7.13	664,134	41,869	6.30
境外及其他	178,230	8,152	4.57	131,836	7,227	5.48
客戶貸款及墊款總額	4,341,052	307,103	7.07	3,893,311	237,880	6.11

公司類貸款利息收入增長29.9%，佔客戶貸款及墊款利息收入的73.8%。利息收入的增長是由於平均餘額增加3,925.27億元以及平均收益率上升87個基點。平均收益率上升主要是由於：(1)在2007年加息政策的累積效應下，本行2008年前三季度新發放的貸款執行了較高的利率；(2)貸款重定價；(3)貸款利率管理水平和議價能力提高。

從期限結構上看，短期公司類貸款平均餘額11,655.21億元，利息收入821.80億元，平均收益率7.05%；中長期公司類貸款平均餘額19,700.94億元，利息收入1,444.66億元，平均收益率7.33%。

票據貼現利息收入增長8.3%。利息收入的增長是由於平均收益率上升269個基點，部分被票據貼現平均餘額的下降所抵銷。平均收益率的上升主要是由於受從緊貨幣政策的累積效應等因素影響，2008年前三季度以SHIBOR為基準的貼現市場利率保持高位運行。票據貼現平均餘額的下降主要是由於本行前三季度壓縮票據貼現規模以支持其他信貸業務。

個人貸款利息收入增長35.6%。利息收入的增長是由於平均餘額增加1,326.29億元以及平均收益率上升83個基點。平均收益率的上升主要是由於：(1)在2007年加息政策的累積效應下，本行2008年前三季度新發放的貸款執行了較高的利率；(2)貸款重定價。

境外及其他貸款利息收入增長12.8%。利息收入的增長是由於貸款平均餘額增加463.94億元，部分被平均收益率下降91個基點所抵銷。平均餘額的增長主要是由於境外機構貿易融資業務增長以及誠興銀行納入合併報表範圍所致。平均收益率的下降主要是由於2008年LIBOR和HIBOR平均水平下降所致。

● 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分。2008年，證券投資利息收入1,026.88億元，增加109.64億元，增長12.0%。其中，非重組類證券投資利息收入增加120.47億元，是由於平均收益率由上年的3.48%上升至3.88%以及平均餘額增加1,074.26億元。非重組類證券投資平均收益率的上升主要是由於：(1)本行緊密把握人民幣債券市場走勢，在收益率高點加大債券

投資力度，帶動新增投資收益率大幅增長；(2)本行結合國內外宏觀經濟形勢和國內國際金融市場走勢，適時調整投資品種結構，增持人民幣中長期債券，減持外幣債券，進一步優化投資組合的幣種和期限結構。重組類證券投資利息收入減少10.83億元，下降4.6%，是由於報告期內財政部償還應收財政部款項本金512.08億元，導致平均餘額下降。

• 存放央行款項利息收入

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。2008年存放央行款項利息收入226.34億元，增加78.29億元，增長52.9%。利息收入的增加是由於平均餘額增加4,276.54億元以及平均收益率由上年的1.79%略升至1.80%。平均餘額的增加主要是由於本行客戶存款的增加以及上半年人民銀行上調法定存款準備金率。平均收益率的上升主要是由於本行流動性管理水平不斷提高，存放央行款項中利率相對較低的超額準備金比重下降。

• 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的利息收入81.49億元，減少47.29億元，下降36.7%。利息收入的減少是由於平均收益率由4.18%下降至3.23%以及平均餘額減少553.22億元。平均收益率的下降主要是由於拆放同業中外幣款項佔比較高，這部分款項的收益率因LIBOR和HIBOR平均水平下降而降低。本行充分把握前三季度人民幣銀行間貨幣市場利率高位運行的機會，加大了買入返售資產業務的運作力度，部分抵銷了存放和拆放同業及其他金融機構款項平均收益率的下降。

• 利息支出

利息支出1,775.37億元，增加447.15億元，增長33.7%。利息支出的增加是由於：(1)2007年加息政策的累積效應顯現，客戶存款中定期存款所佔比重有所提高，使得本行計息負債平均付息率由上年的1.78%升至2.14%；(2)計息負債平均餘額由上年的74,807.06億元增至83,127.85億元，增加8,320.79億元，增長11.1%。

• 存款利息支出

存款是本行主要的資金來源。2008年，存款利息支出1,602.53億元，增加439.17億元，增長37.8%，佔全部利息支出的90.3%。存款利息支出的增加是由於平均付息率由上年的1.77%升至2.17%以及平均餘額增加8,206.77億元。存款平均餘額增加和平均付息率的上升主要是由於：(1)人民銀行2007年6次上調定期存款基準利率的累積效應顯現，2008年初執行的一年期人民幣存款

基準利率為4.14%，比上年初上升了162個基點，並一直持續到2008年10月8日。(2)資本市場深度調整、較高的利率水平以及儲蓄存款利息稅取消引起個人存款回流，各項存款中定期存款所佔比重提高。2008年本行積極調整存款期限結構，定期存款趨向短期化，一年期及以下的定期存款佔比上升，部分抵銷了存款成本的上升。

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	2008年			2007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	1,227,435	41,938	3.42	979,717	25,445	2.60
活期 ⁽¹⁾	2,439,832	24,721	1.01	2,192,679	21,607	0.99
小計	3,667,267	66,659	1.82	3,172,396	47,052	1.48
個人存款						
定期	2,276,616	82,313	3.62	2,131,112	54,892	2.58
活期	1,281,000	7,590	0.59	1,136,852	9,150	0.80
小計	3,557,616	89,903	2.53	3,267,964	64,042	1.96
境外存款	155,429	3,691	2.37	119,275	5,242	4.39
存款總額	7,380,312	160,253	2.17	6,559,635	116,336	1.77

註：(1) 包含滙出滙款和應解滙款。

• 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的利息支出160.43億元，增加7.38億元，增長4.8%。利息支出的增加是由於平均付息率由上年的1.73%略升至1.79%以及平均餘額增加114.02億元。平均付息率的上升主要是由於2008年資本市場深度調整，平均付息率相對較低的同業及其他金融機構存入款項所佔比重有所下降所致。由於2008年LIBOR平均水平下降，帶動賣出回購負債平均付息率下降，部分抵銷了同業及其他金融機構存入和拆入款項平均付息率的上升。

• 應付次級債券利息支出

應付次級債券利息支出12.41億元，增加0.60億元，平均付息率由上年的3.37%上升至3.55%，主要是由於本行於2005年發行的次級債券中浮動利率品種的付息率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

2008年，非利息收入471.58億元，比上年增加141.95億元，增長43.1%，佔營業收入的比重為15.2%，提高2.4個百分點，收益結構持續優化。手續費及佣金淨收入增長14.7%，增速趨緩。其他非利息收益31.56億元，由淨損失扭轉為淨收益。

非利息收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年	2007年	增減額	增長率(%)
手續費及佣金收入	46,711	40,015	6,696	16.7
減：手續費及佣金支出	2,709	1,656	1,053	63.6
手續費及佣金淨收入	44,002	38,359	5,643	14.7
其他非利息收益／(損失)	3,156	(5,396)	8,552	不適用
總計	47,158	32,963	14,195	43.1

手續費及佣金淨收入440.02億元，增長14.7%，佔營業收入的14.19%。本行實施收益結構多元化戰略，加快服務與產品業務創新和渠道建設，大力拓展中間業務市場。2008年，雖然受資本市場持續深度調整影響，代理個人基金業務收入同比大幅下降，但結算清算及現金管理、投資銀行、對公理財、資產託管、擔保及承諾等業務仍保持較快增長。報告期實現委託理財業務收入38.46億元，各項代理收入76.92億元。

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	2008年	2007年	增減額	增長率(%)
結算、清算及現金管理	13,002	9,215	3,787	41.1
個人理財及私人銀行	10,327	15,994	(5,667)	-35.4
投資銀行	8,028	4,505	3,523	78.2
銀行卡	7,199	5,372	1,827	34.0
對公理財	2,788	1,949	839	43.0
資產託管	2,066	1,465	601	41.0
擔保及承諾	1,849	563	1,286	228.4
代理收付及委託	756	584	172	29.5
其他	696	368	328	89.1
手續費及佣金收入	46,711	40,015	6,696	16.7
減：手續費及佣金支出	2,709	1,656	1,053	63.6
手續費及佣金淨收入	44,002	38,359	5,643	14.7

結算、清算及現金管理業務收入130.02億元，增加37.87億元，增長41.1%，主要是人民幣結算、國際結算和對公賬戶管理等業務收入增加所致。

討論與分析

投資銀行業務收入80.28億元，增加35.23億元，增長78.2%，主要是投融資顧問、常年財務顧問和企業信息服務等業務收入持續增加，以及短期融資券等企業債券承銷發行規模較快增長所致。

銀行卡業務收入71.99億元，增加18.27億元，增長34.0%，主要是銀行卡發卡量和交易規模增長推動銀行卡結算與回佣業務手續費、分期付款手續費及銀行卡年費等收入增加。

對公理財業務收入27.88億元，增加8.39億元，增長43.0%，主要是對公理財產品銷量大幅增加帶動對公理財產品銷售手續費、管理費及運營收益等收入增長。

資產託管業務收入20.66億元，增加6.01億元，增長41.0%，主要是證券投資基金託管收入增加，以及託管資產結構持續優化，收支賬戶資金、企業年金、社保基金等資產託管規模穩步增長帶動相關收入增加。

擔保及承諾業務收入18.49億元，增加12.86億元，增長228.4%，主要是貸款承諾及非融資性保函業務量增長所致。

代理收付及委託業務收入7.56億元，增加1.72億元，增長29.5%，主要是委託貸款業務收入增加。

個人理財及私人銀行業務收入103.27億元，減少56.67億元，下降35.4%，主要是資本市場震盪回落導致代理個人基金業務收入大幅下降。剔除上述影響，個人理財及私人銀行業務收入增加31.34億元，增長89.0%，主要是個人理財產品銷售和代理保險業務收入大幅增加所致，相關業務的開展情況請參見「討論與分析 — 業務綜述」。

其他非利息收益／(損失)

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年	2007年	增減額	增長率(%)
交易淨收入	1,883	1,351	532	39.4
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	(699)	(1,415)	716	不適用
金融投資淨收益／(損失)	(367)	499	(866)	-173.5
其他營業淨收入／(支出)	2,339	(5,831)	8,170	不適用
總計	3,156	(5,396)	8,552	不適用

其他非利息收益31.56億元，增加85.52億元，由淨損失轉為淨收益主要是由於其他營業淨收入／(支出)中的滙兌及滙率產品淨損失大幅減少所致。滙兌及滙率產品淨損失8.51億元，減少86.06億元，主要是由於本行積極調整資產負債幣種結構，外滙淨敞口(多頭)8.51億美元，比上年末減少157.34億美元，請參見「討論與分析 — 風險管理」及「財務報表附註11.其他營業淨收入／(支出)」。

營業費用

營業費用明細

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年	2007年	增減額	增長率(%)
職工費用	53,252	54,899	(1,647)	-3.0
房屋及設備費用	15,017	14,042	975	6.9
其他管理費用	17,243	14,816	2,427	16.4
營業税金及附加	18,765	14,511	4,254	29.3
資產攤銷	1,300	1,174	126	10.7
其他	5,758	5,218	540	10.3
總計	111,335	104,660	6,675	6.4

營業費用1,113.35億元，比上年增加66.75億元，增長6.4%，成本收入比29.84%，下降5.18個百分點。

職工費用532.52億元，比上年減少16.47億元，下降3.0%。本行嚴格成本管理與控制，優化費用資源配置，其他管理費用172.43億元，增長16.4%。

資產減值損失

計提各類資產減值損失554.62億元，增加180.56億元，增長48.3%。其中，計提貸款減值損失365.12億元，增加34.51億元，主要是貸款餘額的增長和宏觀經濟對貸款風險的影響。計提其他資產減值損失189.50億元，增加146.05億元，主要是外幣債券資產減值損失增提所致。請參見「財務報表附註26.客戶貸款及墊款；15.除客戶貸款及墊款外的資產減值損失」。

討論與分析

所得稅費用

2008年本行開始執行新的所得稅法，所得稅率由33%降至25%。所得稅費用341.50億元，比上年增加10.26億元，增長3.1%。實際稅率下降5.2個百分點至23.5%。實際稅率低於法定稅率主要是由於持有的中國國債利息收入按稅法規定為免稅收益。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金融業務、個人金融業務和資金業務。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	2008年		2007年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司金融業務	153,068	49.3	127,636	49.6
個人金融業務	106,301	34.3	86,174	33.5
資金業務	49,927	16.1	41,432	16.1
其他	899	0.3	2,186	0.8
營業收入總計	310,195	100.0	257,428	100.0

公司金融業務營業收入1,530.68億元，增長19.9%；個人金融業務營業收入1,063.01億元，增長23.4%；資金業務營業收入499.27億元，增長20.5%。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	2008年		2007年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	28,742	9.3	29,285	11.4
長江三角洲	74,394	24.0	59,181	23.0
珠江三角洲	46,079	14.8	36,385	14.1
環渤海地區	57,558	18.5	46,288	18.0
中部地區	37,871	12.2	30,535	11.9
東北地區	14,478	4.7	12,924	5.0
西部地區	44,360	14.3	36,790	14.3
境外及其他	6,713	2.2	6,040	2.3
營業收入總計	310,195	100.0	257,428	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」。

長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區營業收入合計1,780.31億元，佔全部營業收入的57.3%，分別比上年增長25.7%、26.6%和24.3%。中部、西部地區營業收入分別為378.71億元及443.60億元，增長24.0%和20.6%。

資產負債表項目分析

2008年，本行根據國內外宏觀經濟形勢，結合國家宏觀調控政策的變化，合理把握信貸總量和投放進度，主動調整貸款投向結構，優化信貸資源配置。緊密結合國內國際金融市場走勢，積極把握投資時機，主動調整投資策略，進一步優化投資組合結構。同時，本行抓住資本市場深度調整機會，促進存款回流，保證資金來源的穩定和持續增長。

資產運用

2008年末，本行總資產97,571.46億元，比上年末增加10,734.34億元，增長12.4%。其中：客戶貸款及墊款總額（簡稱「各項貸款」）增加4,987.65億元，增長12.2%；證券投資淨額減少590.18億元，下降1.9%，現金及存放央行款項增加5,506.78億元，增長48.2%。從結構上看，各項貸款淨額佔總資產的45.5%，比上年末下降0.1個百分點；證券投資淨額佔比31.2%，下降4.6個百分點；現金及存放央行款項佔比17.4%，上升4.3個百分點。

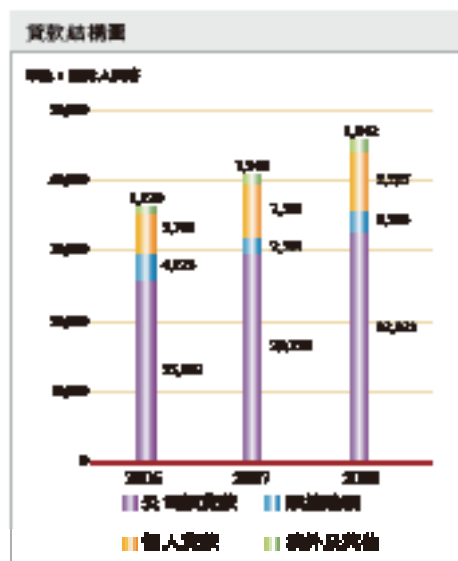
資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	4,571,994	—	4,073,229	—
減：貸款減值準備	135,983	—	115,687	—
客戶貸款及墊款淨額	4,436,011	45.5	3,957,542	45.6
證券投資淨額	3,048,310	31.2	3,107,328	35.8
其中：應收款項類投資	1,162,769	11.9	1,211,767	14.0
現金及存放央行款項	1,693,024	17.4	1,142,346	13.1
存放和拆放同業及其他金融機構款項淨額	168,363	1.7	199,758	2.3
買入返售款項	163,493	1.7	75,880	0.9
其他	247,945	2.5	200,858	2.3
資產合計	9,757,146	100.0	8,683,712	100.0

貸款

2008年，本行積極應對國內外宏觀經濟金融形勢的變化，合理把握信貸總量和投放進度，主動調整貸款投向結構，優化信貸資源配置，積極支持經濟發展重點領域的信貸需求。2008年末，各項貸款45,719.94億元，比上年末增加4,987.65億元，增長12.2%。其中，境內分行人民幣貸款增加5,367.65億元，增長14.3%，比年初制定的3,650億元計劃多增1,717.65億元，同比多增1,900.65億元，境內分行人民幣貸款增量佔全部金融機構新增人民幣貸款的10.9%，居同業首位，為本行歷年來信貸投放最多的一年。



按業務類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行貸款	4,387,759	96.0	3,919,209	96.2
公司類貸款	3,232,102	70.7	2,914,993	71.6
票據貼現	326,315	7.1	252,103	6.2
個人貸款	829,342	18.2	752,113	18.4
境外及其他	184,235	4.0	154,020	3.8
合計	4,571,994	100.0	4,073,229	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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	1,133,303	35.1	1,126,851	38.7
中長期公司類貸款	2,098,799	64.9	1,788,142	61.3
合計	3,232,102	100.0	2,914,993	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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
流動資金貸款	1,208,683	37.4	1,201,582	41.2
其中：貿易融資	122,152	3.8	87,000	3.0
項目貸款	1,681,445	52.0	1,414,000	48.5
房地產開發貸款	341,974	10.6	299,411	10.3
合計	3,232,102	100.0	2,914,993	100.0

公司類貸款增加3,171.09億元，增長10.9%。從期限結構上看，短期公司類貸款增加64.52億元，增長0.6%，中長期公司類貸款增加3,106.57億元，增長17.4%。從品種結構上看，項目貸款增加2,674.45億元，增長18.9%，主要是本行加大對基礎產業和基礎設施領域中重點客戶優質中長期項目貸款的投放力度。房地產開發貸款增加425.63億元，增長14.2%，同比少增317.20億元，主要是本行對實力強、資質高、信譽好的優質客戶適度發展綜合收益較高的住房開發貸款。流動資金貸款增加71.01億元，增長0.6%，其中貿易融資增加351.52億元，增長40.4%；2008年，本行繼續深化一般流動資金貸款分流改造，不斷擴大貿易融資業務規模，並逐步提高小企業新增貸款中貿易融資的比重，流動資金貸款結構進一步優化。

票據貼現增加742.12億元，增長29.4%，主要是本行密切結合宏觀調控政策的變化，根據票據資產流動性強、質量好的特點在第四季度大量買入並持有票據，充分發揮票據業務均衡調節信貸投放的作用。

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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	597,374	72.0	536,331	71.3
個人消費貸款	101,145	12.2	91,066	12.1
個人經營性貸款	113,726	13.7	116,475	15.5
信用卡透支	17,097	2.1	8,241	1.1
合計	829,342	100.0	752,113	100.0

個人貸款增加772.29億元，增長10.3%，主要是本行積極優化調整個人信貸產品結構，加大對居民購買普通自住住房的信貸支持力度，個人住房貸款增加610.43億元，增長11.4%。個人消費貸款增加100.79億元，增長11.1%，主要是個人綜合消費貸款的增長。個人經營性貸款略有下降，主要是本行進一步加強風險控制，主動調整個人經營性貸款政策，以及經濟增長放緩導致借款人對個人經營性貸款需求下降所致。信用卡透支增加88.56億元，增長107.5%，主要是信用卡發卡量和交易額持續增加以及本行大力開展信用卡分期付款業務所致。

按地域劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	124,156	2.7	172,490	4.2
長江三角洲	1,137,693	24.9	1,040,412	25.6
珠江三角洲	667,171	14.6	611,726	15.0
環渤海地區	838,494	18.3	730,965	18.0
中部地區	606,368	13.3	526,306	12.9
東北地區	281,252	6.2	224,675	5.5
西部地區	732,625	16.0	612,635	15.0
境外及其他	184,235	4.0	154,020	3.8
合計	4,571,994	100.0	4,073,229	100.0

本行不斷優化信貸資產區域結構，推動各區域貸款協調發展。境內分行貸款43,877.59億元，比上年末增加4,685.50億元，增長12.0%。總行貸款減少483.34億元，下降28.0%，主要是票據貼現餘額下降所致。繼續支持長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區信貸業務發展，三個地區新增貸款2,602.55億元，增量合計佔新增境內分行貸款的55.5%。西部地區、中部地區和東北地區貸款分別增長19.6%、15.2%和25.2%，增速較快主要是本行積極響應國家西部大開發、振興東北老工業基地和中部崛起的戰略部署，適度增加對西部地區、東北地區和中部地區基礎設施建設、中小企業票據融資等方面的信貸資源配置，以及向中西部地區發放與抗雪、抗震救災及災後重建相關的貸款所致。境外及其他貸款增加302.15億元，增長19.6%，主要是境外機構貿易融資業務增長帶動以及誠興銀行納入合併報表範圍所致。

按行業劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	758,764	23.5	738,121	25.3
化學	124,981	3.9	121,243	4.1
機械	102,747	3.2	95,709	3.3
鋼鐵	87,686	2.7	84,357	2.9
金屬加工	79,876	2.5	77,808	2.7
紡織及服裝	78,072	2.4	79,112	2.7
汽車	46,888	1.4	42,496	1.4
石油加工	41,709	1.3	35,761	1.2
電子	40,831	1.3	43,181	1.5
水泥	33,591	1.0	30,963	1.1
其他	122,383	3.8	127,491	4.4
交通及物流	690,809	21.4	602,103	20.7
發電和供電	501,411	15.5	404,873	13.9
房地產業	343,895	10.6	303,984	10.4
水利、環境和公共設施管理業	275,469	8.5	230,156	7.9
零售、批發和餐飲	188,831	5.8	186,988	6.4
租賃和商務服務業	188,120	5.8	159,877	5.5
科教文衛	70,148	2.2	69,742	2.4
建築業	61,006	1.9	52,639	1.8
其他	153,649	4.8	166,510	5.7
合計	3,232,102	100.0	2,914,993	100.0

2008年，本行結合國家宏觀調控和產業政策導向，進一步加強行業信貸政策指導，積極支持能源、交通等重點基礎產業和基礎設施建設，穩健發展房地產行業貸款，有選擇地支持現代製造業、物流業、新型服務業和文化產業中的優勢企業，深入實施「綠色信貸」政策，積極支持自主創新和節能環保等領域，嚴格控制高耗能、高污染和產能過剩行業的貸款投放，行業信貸結構持續優化。

從增量結構上看，貸款增加最多的四個行業是發電和供電，交通及物流，水利、環境和公共設施管理業以及房地產業，四項合計佔新增公司類貸款的85.3%。發電和供電貸款增加965.38億元，增長23.8%，主要是預期經濟效益良好、符合本行電力行業信貸政策投向要求的目標客戶貸款的增加。交通及物流貸款增加887.06億元，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。水利、環境和公共設施管理業貸款增加453.13億元，增長19.7%，主要是符合國家宏觀調控方向的基礎設施領域貸款的增加。房地產業貸款增加399.11億元，增

討論與分析

長13.1%，主要投向本行實力強、資質高、信譽好的優質客戶。電子和紡織及服裝業貸款餘額有所下降，主要是在外部需求下降、出口不暢的情況下，本行加強風險防範，合理壓縮對上述行業的貸款。

從餘額結構上看，公司類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業，四項合計佔全部公司類貸款的71.0%。

貸款幣種結構

2008年末，人民幣各項貸款42,937.04億元，比上年末增加5,485.35億元，增長14.6%，佔各項貸款的93.9%。外幣貸款折合人民幣2,782.90億元，減少497.70億元，下降15.2%，佔比6.1%。其中，美元貸款折合人民幣1,554.50億元，港元貸款折合人民幣993.97億元，其他外幣貸款折合人民幣234.43億元。外幣貸款減少主要是本行為降低外匯敞口減少滙兌損失主動減少外幣貸款投放，以及受國際金融危機影響外幣貸款需求下降所致。

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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已減值或已逾期	115,742	2.5	122,308	3.0
1年以下	1,916,991	42.0	1,760,563	43.2
1-5年	1,202,882	26.3	1,066,759	26.2
5年以上	1,336,379	29.2	1,123,599	27.6
合計	4,571,994	100.0	4,073,229	100.0

註：已逾期指本金逾期或利息逾期貸款，對於分期償還的貸款，只有到期但未償還的分期款項被視為逾期。已減值的定義請參見「財務報表附註48.(a)信用風險」。

2008年末，剩餘期限在一年以上的貸款25,392.61億元，佔各項貸款的55.5%；剩餘期限在一年以下的貸款19,169.91億元，佔比42.0%，主要由公司類流動資金貸款和票據貼現組成；已減值或已逾期貸款1,157.42億元，佔比2.5%，下降0.5個百分點。

有關本行貸款和貸款質量的進一步分析，請參見「討論與分析—風險管理」。

投資

2008年末，證券投資淨額30,483.10億元，比上年末減少590.18億元，下降1.9%，主要是由於財政部償還應收財政部款項本金以及本行為規避風險適時減持外幣債券所致。

投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類證券	2,063,981	67.7	2,074,094	66.7
重組類證券 ⁽¹⁾	975,559	32.0	1,026,767	33.1
權益工具	8,770	0.3	6,467	0.2
合計	3,048,310	100.0	3,107,328	100.0

註：(1) 重組類證券投資包括華融債券、特別國債、應收財政部款項和央行專項票據，請參見「財務報表附註27.(a)應收款項類投資」。

非重組類證券投資20,639.81億元，比上年末減少101.13億元，下降0.5%。2008年，本行緊密結合國內國際金融市場走勢，主動調整投資策略，優化投資品種、期限和幣種結構。從發行主體結構上看，政策性銀行債券增加468.16億元，增長8.4%；其他債券減少606.92億元，下降20.0%，主要是由於報告期內本行適時減持外幣債券所致。從剩餘期限結構上看，一年以上期限檔次的非重組債券增加1,031.01億元，增長7.0%，主要是由於本行抓住市場機會增持人民幣中長期債券，延長投資組合久期。從幣種結構上看，人民幣債券增加732.64億元，增長3.9%，主要是由於本行緊密把握人民幣債券市場走勢，在市場收益率高點加大人民幣債券投資力度；外幣債券折合人民幣減少833.77億元，下降39.5%，主要是由於本行適時減持外幣債券所致。

重組類證券投資9,755.59億元，比上年末減少512.08億元，全部為報告期內財政部償還的應收財政部款項本金，請參見「財務報表附註27.(a)應收款項類投資」。

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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	422,585	20.5	431,917	20.8
政策性銀行債券	601,127	29.1	554,311	26.7
中央銀行債券	797,024	38.6	783,929	37.8
其他債券	243,245	11.8	303,937	14.7
合計	2,063,981	100.0	2,074,094	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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	31,474	1.5	6,175	0.3
3個月內	153,839	7.5	208,092	10.0
3-12個月	299,819	14.5	384,079	18.5
1-5年	1,180,561	57.2	967,982	46.7
5年以上	398,288	19.3	507,766	24.5
合計	2,063,981	100.0	2,074,094	100.0

註：(1) 包含已減值或已逾期一個月以上部分。

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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	1,936,467	93.8	1,863,203	89.9
美元	88,186	4.3	193,584	9.3
其他外幣	39,328	1.9	17,307	0.8
合計	2,063,981	100.0	2,074,094	100.0

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	2008年12月31日		2007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	33,641	1.1	34,321	1.1
可供出售類投資	537,580	17.6	531,155	17.1
持有至到期類投資	1,314,320	43.1	1,330,085	42.8
應收款項類投資	1,162,769	38.2	1,211,767	39.0
合計	3,048,310	100.0	3,107,328	100.0

2008年末，本集團持有金融債券¹ 7,146.32億元，包括政策性銀行債券6,011.27億元和同業及非銀行金融機構債券1,135.05億元，分別佔金融債券的84.1%和15.9%。

下表為本集團持有的最大十隻金融債券情況。

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率	到期日	減值
2006年政策性銀行債券	20,000	3.26%	2013年12月7日	—
2006年政策性銀行債券	20,000	3.15%	2011年11月27日	—
2008年政策性銀行債券	15,410	4.83%	2015年3月4日	—
2007年政策性銀行債券	10,450	5.07%	2017年11月29日	—
2006年政策性銀行債券	10,000	3.05%	2009年6月27日	—
2006年政策性銀行債券	9,090	3.11%	2013年10月23日	—
2007年政策性銀行債券	9,020	4.94%	2014年12月20日	—
2007年政策性銀行債券	8,550	1年期定期存款利率+0.75%	2012年12月11日	—
2008年政策性銀行債券	7,880	1年期定期存款利率+0.65%	2015年3月20日	—
2007年政策性銀行債券	7,130	4.35%	2014年8月30日	—

2008年末，本集團持有美國次級住房貸款支持債券(Sub-prime Residential Mortgage-backed Securities)面值合計11.95億美元；持有Alt-A住房貸款支持債券面值合計5.99億美元；持有結構化投資工具(SIVs)面值合計0.55億美元。上述債券投資面值合計18.49億美元，相當於本集團全部資產的0.13%。

持有美國雷曼兄弟公司的相關債券面值1.44億美元，相當於本集團全部資產的0.01%。

持有公司債務抵押債券(Corporate CDOs)面值5.05億美元，相當於本集團全部資產的0.04%。

本集團已對上述資產按市值評估結果累計提取撥備達17.91億美元，撥備覆蓋率(撥備金額／浮虧金額)達到101.88%，撥備率(撥備金額／面值)為71.70%。

¹ 金融債券指金融機構法人在債券市場發行的有價債券，包括政策性銀行發行的債券、同業及非銀行金融機構發行的債券，但不包括重組債券及央行票據。

討論與分析

2008年末，本集團持有與美國房地產按揭機構房地美(Freddie Mac)和房利美(Fannie Mae)有關的債券面值合計16.42億美元，其中房地美和房利美發行債券2.10億美元，房地美和房利美擔保抵押債券(MBSs)14.32億美元，合計相當於本集團全部資產的0.12%。本集團已對該類債券累計提取撥備1.26億美元，撥備覆蓋率102.44%，撥備率7.67%。該類債券目前還本付息情況正常。

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

其他

2008年末，其他資產2,479.45億元，比上年末增加470.87億元，增長23.4%，主要是由於本行收購標準銀行20%股份並於2008年3月完成交割引起對聯營公司投資增加所致。

負債

2008年末，總負債91,505.16億元，比上年末增加10,104.80億元，增長12.4%。

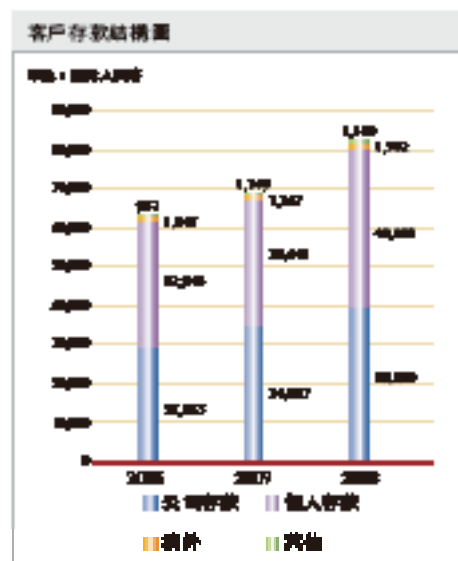
負債

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	8,223,446	89.9	6,898,413	84.7
同業及其他金融機構存入和拆入款項	646,254	7.0	805,174	9.9
賣出回購款項	4,648	0.1	193,508	2.4
應付次級債券	35,000	0.4	35,000	0.4
其他	241,168	2.6	207,941	2.6
負債合計	9,150,516	100.0	8,140,036	100.0

客戶存款

客戶存款一直是本行資金的主要來源。2008年資本市場深度調整，客戶理財風險意識增強，本行充分發揮綜合競爭優勢，積極促進存款業務穩定增長。2008年末，客戶存款餘額82,234.46億元，佔總負債的比重為89.9%，比上年末增加13,250.33億元，增長19.2%，是本行歷年來客戶存款增加最多的一年。從客戶結構上看，公司存款佔比下降1.4個百分點，個人存款佔比上升1.8個百分點。從期限結構上看，活期存款佔比下降2.7個百分點，定期存款佔比上升3.1個百分點。



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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款				
定期	1,380,907	16.8	1,039,853	15.1
活期	2,558,060	31.1	2,362,830	34.2
小計	3,938,967	47.9	3,402,683	49.3
個人存款				
定期	2,578,265	31.4	2,069,506	30.0
活期	1,431,983	17.4	1,174,568	17.0
小計	4,010,248	48.8	3,244,074	47.0
境外	158,222	1.9	136,707	2.0
其他 ⁽¹⁾	116,009	1.4	114,949	1.7
合計	8,223,446	100.0	6,898,413	100.0

註：(1) 主要包括滙出滙款和應解滙款。

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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	204,034	2.5	141,033	2.0
長江三角洲	1,695,156	20.6	1,422,829	20.6
珠江三角洲	1,036,594	12.6	902,871	13.1
環渤海地區	2,138,473	26.0	1,798,664	26.1
中部地區	1,145,525	13.9	947,394	13.7
東北地區	580,793	7.1	516,389	7.5
西部地區	1,264,649	15.4	1,032,526	15.0
境外	158,222	1.9	136,707	2.0
合計	8,223,446	100.0	6,898,413	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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期 ⁽¹⁾	4,177,866	50.8	3,817,479	55.3
3個月以內	1,350,735	16.4	1,098,218	15.9
3-12個月	2,098,624	25.5	1,506,322	21.8
1-5年	590,151	7.2	472,861	6.9
5年以上	6,070	0.1	3,533	0.1
合計	8,223,446	100.0	6,898,413	100.0

註：(1) 含即時償還的定期存款。

從幣種結構上看，人民幣存款餘額79,133.78億元，佔客戶存款餘額的96.2%，比上年末增加12,865.68億元，增長19.4%。外幣存款折人民幣3,100.68億元，比上年末增加384.65億元，其中，美元存款折人民幣1,769.24億元，增加364.54億元，港元存款折人民幣991.35億元，減少62.26億元，其他幣種存款折人民幣340.09億元，增加82.37億元。

同業及其他金融機構存入和拆入款項

2008年末，同業及其他金融機構存入和拆入款項餘額6,462.54億元，比上年末減少1,589.20億元，下降19.7%。受資本市場深度調整影響，與證券交易相關的同業及其他金融機構存入款項減少。

股東權益

2008年末，股東權益合計6,066.30億元，比上年末增加629.54億元，增長11.6%。其中，歸屬於母公司股東的權益6,026.75億元，增加643.04億元，增長11.9%。請參見「財務報表、合併股東權益變動表」。

股東權益

人民幣百萬元

項目	2008年12月31日	2007年12月31日
已發行股本	334,019	334,019
儲備	195,727	158,204
未分配利潤	72,929	46,148
歸屬於母公司股東的權益	602,675	538,371
少數股東權益	3,955	5,305
股東權益合計	606,630	543,676

資產負債表外項目

本行資產負債表外項目主要包括衍生金融工具、或有事項及承諾等。其中，衍生金融工具包括遠期合約、掉期及期權。有關衍生金融工具的名義金額及公允價值，請參見「財務報表附註24.衍生金融工具」。或有事項及承諾包括信貸承諾、財務承諾、委託業務和或有事項。其中信貸承諾是最主要組成部分，截至2008年末，信貸承諾餘額為9,364.73億元。有關或有事項及承諾的詳情請參見「財務報表附註42.承諾和或有負債；43.委託存款及貸款」。

其他財務信息

會計政策變更說明

根據財政部《企業會計準則解釋第2號》(財會[2008]11號)等有關規定，將按國際財務報告準則編製的H股財務報表中物業和設備有關會計政策變更為成本模式。鑒於本行的固定資產主要為自用，成本法可以更客觀準確地核算固定資產的價值從而反映交易的經濟實質，可以為報表使用者提供更可靠和相關的信息，並進一步消除A股和H股財務報告會計政策的差異。該變更不會對本行2008年財務報告產生影響。請參見「財務報表附註2.2會計政策的變更」。

公允價值計量金融工具變動及影響

下表根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號〈年度報告的內容與格式〉》(2007年修訂)的有關表式披露。

公允價值計量金融工具變動情況表

人民幣百萬元

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
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	34,321	33,641	(680)	81
可供出售金融資產	528,135	535,690	7,555	(16,162)
衍生金融資產	22,769	15,721	(7,048)	(7,048)
金融資產合計	585,225	585,052	(173)	(23,129)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	15,590	11,834	(3,756)	(169)
衍生金融負債	7,127	13,612	6,485	(6,485)
金融負債合計	22,717	25,446	2,729	(6,654)

對於本集團以公允價值計量的金融工具，其公允價值的最佳證據是活躍市場報價。當一項金融工具不存在活躍市場時，則需要採用估值技術。大部分估值技術僅採用可觀察市場信息，有某些金融工具的估值技術包含了一個或多個不可觀察市場信息。本集團以公允價值計量的金融工具主要是人民幣債券投資、外幣債券投資、衍生金融工具等。人民幣債券投資其公允價值主要來源於市場報價，或全部採用可觀察市場信息的估值技術。外幣債券投資公允價值主要基於交易商、經紀商和估值服務商的報價。普通的衍生金融工具主要基於業內普遍採用的估值模型計算公允價值。估值模型的數據盡可能都採用可觀察市場信息，包括即遠期外匯牌價和市場收益率曲線。複雜的結構性衍生金融工具的公允價值主要來源於交易商報價。

針對公允價值計量相關的內部控制，本行已基本構建了市場風險管理制度體系，制定了市值評估管理制度，針對金融市場業務產品建立了市值評估方法，完善市值評估流程與程序，逐步形成了市值評估與估值驗證的工作機制。市值評估管理制度及方法等經市場風險管理委員會審定。

下表根據中國證監會公告[2008]48號的有關表式披露。

與公允價值計量相關的項目

人民幣百萬元

項目	期初金額	本期公允 價值變動 損益	計入 權益的 累計公允 價值變動	本期計提 的減值	期末金額
金融資產					
其中：1. 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 ⁽¹⁾	57,090	(6,967)	—	—	49,362
其中：衍生金融資產	22,769	(7,048)	—	—	15,721
2. 可供出售金融資產	528,135	—	6,594	(16,162)	535,690
金融資產小計	585,225	(6,967)	6,594	(16,162)	585,052
金融負債	22,717	(6,654)	—	—	25,446

註：(1) 含衍生金融資產。

持有外幣金融資產、金融負債情況

人民幣百萬元

項目	期初金額	本期公允 價值變動 損益	計入 權益的 累計公允 價值變動	本期計提 的減值	期末金額
金融資產					
其中：1. 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 ⁽¹⁾	6,285	2,229	—	—	14,171
其中：衍生金融資產	3,379	2,472	—	—	5,851
2. 貸款和應收款	325,861	—	—	2,719	275,908
3. 可供出售金融資產	157,362	—	(3,973)	(16,162)	108,163
4. 持有至到期投資	53,101	—	—	(1,616)	17,618
金融資產小計	542,609	2,229	(3,973)	(15,059)	415,860
金融負債	21,706	(1,682)	—	—	19,628

註：(1) 含衍生金融資產。

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「未經審計補充財務信息(a).按國際財務報告準則與中國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

2008年，本行積極應對經營環境變化，以客戶為中心加大金融創新力度，推進公司業務經營轉型，促進各項業務協調快速發展。堅持穩健信貸政策，加強信貸結構調整和業務創新，競爭優質信貸市場。加快對公理財、中期票據、短期融資券等非信貸業務推廣，拓展盈利空間。完善營銷體系，強化總分行、境內外機構聯動營銷，提高對客戶金融需求響應速度。強化業務聯動發展，為客戶提供融資、理財、投資銀行、現金管理、電子銀行等綜合化金融服務。2008年末，本行公司客戶310萬戶（其中有融資餘額的公司客戶7.5萬戶），比上年末增加38萬戶，公司客戶基礎不斷擴大。根據人民銀行數據，2008年末本行公司類貸款和公司存款餘額均列同業首位，市場份額分別為12.7%和15.3%。

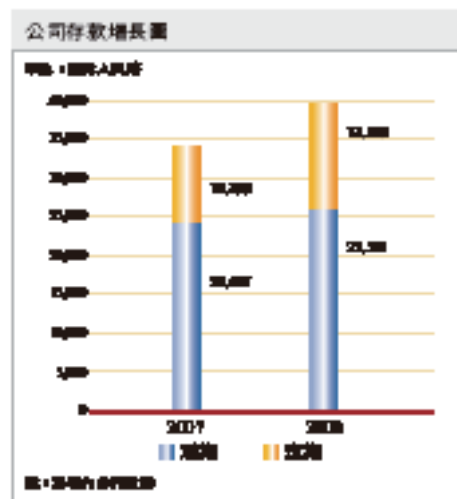
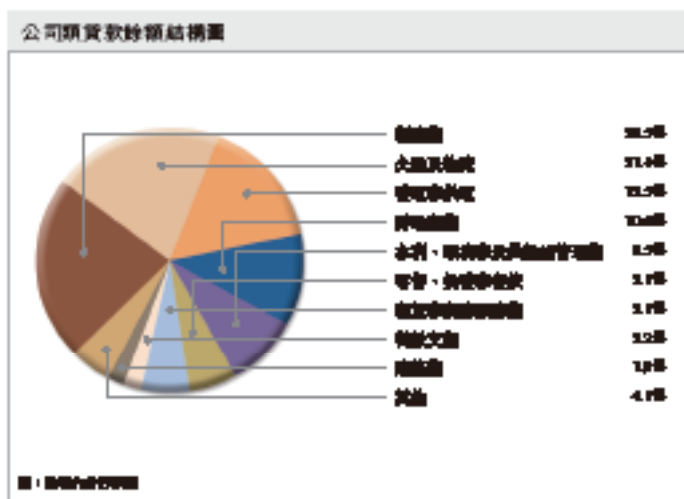
對公存貸款業務

緊密結合國家宏觀調控及貨幣政策要求，合理把握貸款總量及投放進度，優化貸款投向。繼續支持東部地區產業結構調整升級，加大對西部大開發、振興東北老工業基地和中部崛起戰略實施支持力度，積極參與新農村建設和城鄉一體化建設。擴大對水利、環境和公共設施管理業及發電和供電行業信貸投放，支持因雪災受損地區及四川災區建設。加大對行業政策支持的全國性重點行業龍頭企業信貸支持。大力發展貿易融資業務，促進小企業信貸業務健康快速增長，積極開展信貸資產轉讓業務，擴大銀團貸款比重，拓展承兌滙票、保函、信用證等表外信用業務。加強產品創新，推出固定資產支持融資、商品融資等新業務。榮獲《環球金融》雜誌「中國最佳公司貸款銀行」稱號。2008年末，境內公司類貸款餘額32,321.02億元，比上年末增加3,171.09億元，增長10.9%。

利用信貸資源、資金實力、結算優勢，以綜合化金融服務能力競爭客戶資源，增加對公存

討論與分析

款。大力發展現金管理、資產託管、企業年金、代理、理財等業務，促進客戶資金在本行內部循環流轉。2008年末，境內公司存款餘額39,389.67億元，增加5,362.84億元，增長15.8%。



中小企業業務

本行加強金融產品和服務創新，改進業務管理機制，積極支持符合產業和環保政策、市場發展前景好的中小企業客戶，推動中小企業業務健康發展。完善中小企業金融服務組織體系，試點成立小企業金融服務專業支行和小企業服務中心等專營機構，建立小企業貸款審批綠色通道，充實融資產品種類，提供全方位、一站式、綜合化金融服務。依託交易鏈延伸，積極發展有真實物流和現金流的貿易融資業務，推進小企業貿易融資業務發展。加大產品創新力度，開發循環貸款產品，滿足小企業靈活性用款需求。探索小企業資產證券化、小企業集合債券等新業務，多渠道支持小企業資金需要。榮獲中國銀監會「全國小企業金融服務先進單位」稱號。2008年，境內分行累計共向36,267戶小企業發放貸款3,572.29億元。

機構業務

持續提升機構業務競爭力，擴大行業領先優勢。擴展保險公司合作範圍，簽署全面合作協議的保險公司達42家，代理銷售保險業務量1,027億元，比上年增長77.4%。第三方存管業務穩步發展，合作券商101家，存管客戶1,588萬戶。大力推廣集中式銀期轉賬業務，與126家期貨公司簽訂集中式銀期轉賬業務合作協議，正式投產110家。拓展代理行網絡，拓寬銀行同業合作領域，推廣境內外幣支付系統結算等業務，國內代理行數量增至85家。積極營銷各類預算單位公務卡業務，發卡總量接近60萬張。推出「網上銀稅服務平台」系統，為納稅人構建一站式服務平台。

結算與現金管理業務

以大型高端企業客戶資金管理和中小企業客戶結算服務為重點，加強產品創新，完善現金管理與支付結算產品線。開展財資管理師(ATP)資格認證，提升專業隊伍素質。增加賬戶定期支付、定向收支控制功能，推出綜合賬戶報告服務。整合傳統結算產品，推廣結算產品套餐，推動結算業務較快發展。2008年末，對公結算賬戶376萬戶，比上年末增加55萬戶。全年對公人民幣結算業務量520萬億元，增長30.0%，繼續保持市場領先地位。

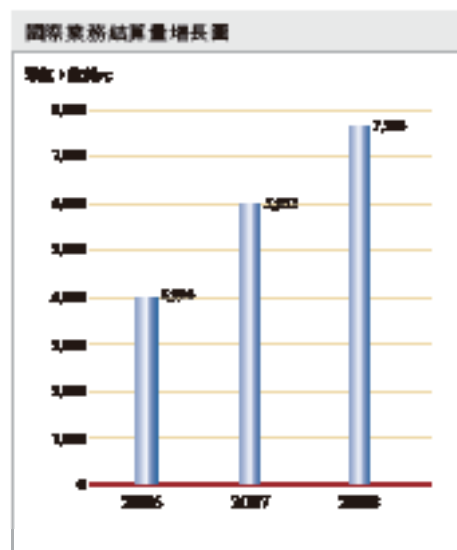
擴大現金管理業務範圍與服務品質，將現金管理服務從企業內部向企業資金鏈延伸，從簡單收付款、資金集中管理向綜合理財業務領域拓展。通過與國際同業合作，加快現金管理業務全球化步伐。「財智賬戶」品牌影響力進一步提升，先後榮獲《財資》、《金融亞洲》雜誌授予的「中國最佳現金管理銀行」稱號，並被《亞洲貨幣》雜誌評為「中國最佳人民幣現金管理銀行」。2008年末，本行現金管理客戶118,751戶，比上年末增加60,188戶，增長102.8%。

投資銀行業務

本行加強投資銀行業務產品體系和品牌建設，積極發展常年財務顧問、企業信息服務、投融資顧問等傳統投資銀行業務，加大在重組併購、股權融資、企業債券承銷、信託理財等領域營銷力度，主要投資銀行業務快速發展。成立投資銀行研究中心，開展企業理財師培訓認證，推動常年財務顧問和投融資顧問業務持續增長。豐富企業資信服務產品種類，拓展新的業務增長點。把握行業併購重組熱點，為國內鋼鐵龍頭企業進行產業整合提供顧問服務。支持區域經濟發展和金融創新，擔任地方政府產業投資基金財務顧問。推出股權私募主理銀行業務，拓展股權融資業務領域。債券承銷業務保持快速發展勢頭，2008年，承銷短期融資券896億元、中期票據634億元、金融債券116億元，承銷量均居同業第一。投資銀行業務收入80.28億元，比上年增長78.2%。

國際結算與貿易融資業務

適應集團業務集中處理趨勢，利用銀企互聯系統為大型企業集團量身定做國際結算及貿易融資集中操作方案。加強境內外聯動拓展國際保理業務，與代理行合作開展進口代付業務。完善國內貿易融資產品體系，優化貿易融資業務流程，推出商品融資等新產品。推廣網上銀行國際結算業務，拓寬業務辦理渠道。國際結算單證業務集約化經營取得新進展，累計完成25家境內分行及2家境外分行單證業務的集中。加強產品組合營銷，「財智國際」品牌影響力持續提升。儘管受國際金融危機影響全國進出口貿易增速下滑，本行國際結算與貿易融資業務仍實現較快發展。2008年，境內分行貿易融資累計發放3,623億元，比上年增加1,387億元，增長62.0%，其中，國際貿易融資累計發放337億美元，增長32.2%。累計辦理國際結算量7,566億美元，增長27.5%，其中，境內機構完成國際結算量5,794億美元，增長37.2%。



資產管理業務

• 資產託管業務

2008年，在全球金融危機蔓延、國內股指震盪下跌等不利市場環境下，本行調整資產託管業務營銷策略、加大產品創新，鞏固證券投資基金託管、企業年金基金託管等傳統業務優勢，積極開展全球託管、收支賬戶資金託管、基金公司特定客戶資產託管等新業務，託管業務品種日趨豐富。拓寬與優秀基金公司合作範圍，成為國內首家託管證券投資基金突破100隻的銀行。一批大型企業相繼選擇本行為年金基金託管人，行業領先優勢明顯。鞏固與大型保險公司合作，拓展中小保險公司託管業務，保險資產託管客戶穩步增加。QFII 客戶數、QDII 組合數快速增加，全球託管業務領跑同業。收支賬戶資金託管業務發展迅速，開辦國內首筆基金公司特定客戶資產託管業務。先後被《財資》、《全球託管人》、《環球金融》和《證券時報》等國內外財經媒體評為「中國最佳託管銀行」。2008年末，託管資產總淨值11,438億元。

• 企業年金業務

發揮業務資格齊備、服務網絡健全的優勢，推動企業年金受託管理、賬戶管理、基金託管等各項業務協調發展。推出本行作為受託人發起的「如意養老1號」企業年金計劃產品，打造「如意養老」系列產品品牌。完善企業年金業務管理系統，優化業務流程。2008年末，本行共為15,534家企業提供年金服務，比上年末增加2,265家；受託管理年金基金40億元；管理年金個人賬戶505萬個，增加157萬個；託管年金基金540億元，增加352億元。

• 貴金屬業務

抓住資本市場低迷、貴金屬交易需求上漲時機，加速新產品推廣，提升品牌影響力。推出「如意金錢」、黃金代收等新產品，投產代理交易所對公和個人實物黃金買賣系統及代理黃金清算系統，各項貴金屬業務快速發展。2008年，貴金屬代理、自營業務交易量1,063噸，比上年增長2.7倍。其中，「如意金」銷售量18噸，增長3.9倍；賬戶金交易量796噸，增長3.4倍。代理上海黃金交易所清算量1,455億元，繼續保持同業領先。

• 對公理財業務

緊密結合資本市場形勢，加強產品創新與營銷力度，對公理財業務實現跨越式發展。重點發展風險較低、收益穩健的固定收益類理財產品及超短期理財產品，推出無固定期限和28天滾動型超短期理財產品及票據投資型理財產品，滿足客戶不同收益、風險、流動性搭配需求。推廣網上銀行自助辦理理財業務，分流網點櫃面壓力，拓寬銷售渠道。2008年，累計銷售本外幣對公理財產品7,873億元，比上年增長5.8倍。

個人金融業務

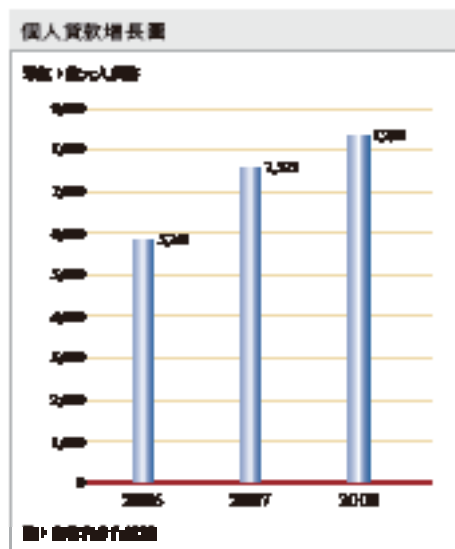
本行圍繞打造「中國第一零售銀行」的總體目標，以客戶為中心、以市場為導向，加快業務結構調整，提高整體營銷能力和市場競爭力。加強網點渠道建設，完善客戶分層服務體系，擴大客戶基礎和中高端客戶比重。完善高淨值客戶識別體系，加快私人銀行區域佈局。推進個人金融業務流程再造，優化業務處理環節，提升服務效率。加強公司與個人金融業務協同營銷，推動儲蓄、個人理財、個人貸款、電子銀行、銀行卡等產品協同銷售，促進個人金融業務持續快速發展。榮獲《亞洲銀行家》雜誌「中國最佳零售銀行」稱號。2008年末，本行個人客戶1.9億個，其中個人貸款客戶482萬個。根據人民銀行數據，2008年末本行儲蓄存款和個人貸款市場份額分別為18.1%和19.2%。

儲蓄存款

本行注重儲蓄存款對個人金融業務發展的基礎性作用，不斷改進儲蓄存款發展方式，提高客戶綜合回報，促進儲蓄存款快速增長。加強與公司金融業務聯合營銷，增加代發工資客戶，拓寬儲蓄存款資金來源。加強理財產品與儲蓄存款協同發展，提升理財業務服務水平，吸收客戶資金。同時，2007年加息政策累積效應顯現及2008年股票市場低迷，也推動了儲蓄存款增長。2008年末，本行境內儲蓄存款餘額40,102.48億元，比上年末增加7,661.74億元，增長23.6%。

個人貸款

2008年，受國內外經濟形勢變化影響，個人住房貸款需求下降。本行加大對居民購買普通自住房支持，發揮房地產開發貸款對個人按揭貸款拉動作用，加強與大型優質房地產中介機構合作，推動一手及二手個人住房貸款業務。開展「銀保通」個人人壽保險單質押貸款，提高個人消費貸款便利性和貸款額度。提供「存貸通」理財增值服務，增加還款方式，提升「幸福貸款」品牌影響力，競爭優質客戶。2008年末，本行境內個人貸款8,293.42億元，比上年末增加772.29億元，增長10.3%。其中，個人住房貸款5,973.74億元，增長11.4%。



個人理財業務

隨着投資者理財意識和理財需求日益強烈，個人理財產品市場加速發展。本行把握市場變化趨勢，加快產品和服務創新，構建目標客戶分層、收益水平分級、風險度互補的理財產品銷售和服務體系，擴大個人理財業務領先優勢。2008年，境內銷售各類個人理財產品19,373億元，比上年增加8,186億元，增長73.2%。

結合股票市場低迷、個人客戶理財需求變化的趨勢，及時調整銀行類理財產品研發策略。加快投資於票據、債券、信託貸款等工具的低風險、收益穩定型理財產品推廣步伐，適時推出「靈通快線」超短期理財、票據投資理財等新產品，引導客戶資金流向。為中高端客戶提供「理財金賬戶」、「工銀財富」和「私人銀行」專屬理財產品，構建多層次客戶理財產品體系。全年個人銀行類理財產品銷售額首次突破萬億元大關達13,424億元，比上年增長7.7倍。

優化代理保險產品結構，提高期繳型保障性保險產品佔比，增加「銀保通」上線保險產品種類，全年代理銷售保險產品1,027億元，增長77.4%。代理銷售國債612億元，繼續保持同業第一。推廣基金定投、「利添利」賬戶理財等業務，豐富代理基金產品和服務。儘管受股票市場低迷影響，代理銷售開放式基金4,310億元，比上年減少4,260億元，但基金代銷額、基金存量和客戶數量等指標繼續保持同業領先。2008年，代理銷售各類個人理財產品5,949億元。

• 理財金賬戶

理財金賬戶是本行定位中高端客戶的個人金融品牌。2008年，本行繼續加強產品和服務創新，加快渠道建設，推進理財金賬戶客戶服務升級，提升客戶滿意度和忠誠度。推出15款預期收益率較高的理財金賬戶專屬理財產品，開展貫穿全年的「財富驛站」系列活動，通過理財策劃服務、特約商戶優惠、專屬特色活動等形式，豐富貴賓服務內涵。網點升級改造提速，累計建成貴賓理財中心3,000家左右，推出貴賓版個人網上銀行和電話銀行貴賓專線，服務網絡快速擴展。擁有金融理財師 (AFP) 7,275人，國際金融理財師 (CFP) 1,086人，保持國內同業領先。2008年末，理財金賬戶客戶455萬戶，比上年末增加153萬戶，增長50.7%。

私人銀行業務

2008年3月，本行私人銀行部正式成立，為個人金融資產在800萬元人民幣以上的高淨值客戶，提供以資產管理為核心、顧問諮詢服務為重點的差異化服務。具體服務內容包括財務管理服務、資產管理服務、顧問諮詢服務、私人增值服務、海外金融服務等五大系列。已在北京、上海、廣州、深圳建立私人銀行分部。憑藉高素質的服務團隊、領先的產品體系及頂級的服務渠道，私人銀行業務快速發展。

銀行卡業務

本行加大銀行卡業務投入，以建設支付便利、服務優質、安全高效的服務環境為目標，完善銀行卡受理環境和支付體系建設，銀行卡發卡量及業務收入保持較快增長。2008年末，銀行卡發卡量2.4億張，增加2,820萬張。全年實現銀行卡業務收入71.99億元，增長34.0%。

• 信用卡業務

加快產品創新與功能整合，提升服務品質，擴大品牌影響力，信用卡發卡量、消費額、透支額快速增加。結合客戶需求，推出多種主題卡、功能卡、聯名卡。推進國際信用卡、貸記卡和准貸記卡功能整合，形成雙幣貸記卡、人民幣貸記卡、准貸記卡等層次清晰的產品線。設立

76家VIP客戶服務中心，完善客戶服務體系，提升服務品質。組織各類促銷活動與增值服務，拓展特約和特惠商戶圈，帶動消費額增長。榮獲VISA國際組織「信用卡技術領先獎」及萬事達卡國際組織「最佳產品創新獎」。2008年末，信用卡發卡量3,905萬張，比上年末增加1,567萬張，增長67.0%；實現年消費額2,551億元，增加932億元，增長57.6%，發卡量及消費額繼續保持同業領先地位。境內信用卡透支餘額170.97億元，增加88.56億元，增長107.5%。

• 借記卡業務

發揮牡丹靈通卡「綜合交易賬戶」作用，將靈通卡與代發工資、結算滙款、理財產品、網上銀行等金融產品聯合銷售。加大牡丹靈通卡•e時代卡宣傳，開發中端及潛力客戶資源，調整客戶結構。細分銀行卡市場，推出多款聯名靈通卡，開展形式多樣的刷卡消費促銷活動，提高刷卡消費額。2008年末，借記卡發卡量1.99億張，比上年末增加1,253萬張；實現年消費額5,413億元，增加870億元。

項目	2008年12月31日	2007年12月31日	增長率(%)
銀行卡發卡量(萬張)	23,832	21,012	13.4
借記卡	19,927	18,674	6.7
信用卡	3,905	2,338	67.0
	2008年	2007年	增長率(%)
年消費額(億元)	7,964	6,162	29.2
卡均消費額(元) ⁽¹⁾	3,552	3,091	14.9

註：(1) 卡均消費額=年消費額/((年初發卡量+年末發卡量)/2)。

資金業務

2008年，國際金融危機蔓延擴散，中國經濟增速放緩，資金業務發展面臨信用風險、市場風險擴大等挑戰。本行積極研究分析市場變化及經濟走勢，審慎評估並尋求資金業務收益風險的恰當配置，保障資金業務快速增長。

貨幣市場交易

2008年中國貨幣政策由從緊逐步轉為適度寬鬆，貨幣市場流動性相應起伏。本行準確把握宏觀調控基調，在流動性趨緊時期合理控制融資成本，融入資金支持資產業務發展，在保證資金安全的前提下，抓住有利時機融出資金，提高資金收益，實現資金流動性與效益性統一、短期支付安全與長期持續發展的協調。2008年，境內分行累計人民幣融入融出量76,183億元，增長25.0%。外幣方面，密切關注交易對手信用風險，合理安排拆放期限，保證資金安全與收益性。全年外幣貨幣市場交易量12,104億美元，增長39.4%。

投資組合管理

• 交易賬戶業務

2008年，國際金融市場動盪加劇，國內銀行間市場利率呈現先上升又大幅下降的走勢。本行把握市場利率走勢，加強銀行間市場做市交易力度，人民幣債券交易業務快速發展，交易收益大幅提高。全年銀行間市場完成交易量2.43萬億元，增長16.8%。擴展櫃台記賬式國債交易品種，報價品種增加至43隻。實現人民幣利率衍生產品交易電子化系統管理，提升做市交易能力，完成人民幣利率互換交易量333億元。

在美國連續降息以及信用市場惡化共同作用下，美國國債市場波動性加大。本行抓住市場機會，根據美國國債收益率走勢預期，適時調整久期交易策略，賺取交易收益。全年完成外幣債券交易量517億美元。

• 銀行賬戶業務

2008年，債券市場收益率曲線先揚後抑，整體大幅下移。本行根據收益率曲線及市場利率變化趨勢，對新增債券投資採取波段性操作策略。抓住前期人民幣利率高點時機，增持中長期債券，延長組合久期。結合不同時期債券市場收益率曲線特點，及時調整投資重點，合理搭配國債、金融債及央行票據比例，擴大企業債、短期融資券、中期票據等信用債規模，提高投資組合收益率。2008年末，人民幣銀行賬戶債券投資餘額28,867.05億元。

美國次級房貸危機加劇，信用市場持續惡化。本行大幅減持外幣抵押債券，降低投資組合信用風險。增加非美元外幣債券投資規模，推進投資幣種多元化，分散投資風險。

代客資金交易

在國際金融市場持續動盪情況下，本行嚴格控制業務風險，提高代客資金交易產品定價和服務能力，穩步推進代客資金業務發展。加強產品創新，推出「滙擇通」新型結售滙產品，推進全球資金交易網絡建設，完成代客結售滙及外滙買賣量3,717億美元。加大低風險結構性存款產品發行，加強信息披露，確保客戶權益，完成代客結構性衍生產品交易量122億美元。積極培育客戶人民幣利率衍生產品需求，提高風險對沖水平，推動代客人民幣利率掉期業務發展。

資產證券化業務

本行積極開展資產證券化業務，提高資產管理水平，優化信貸資產結構。成功發行工元2008年第一期信貸資產證券化產品80億元，創國內單支資產支持證券發行規模之最。截至2008年末，本行作為發起人共完成兩期信貸資產證券化項目，資產支持證券餘額83億元。兩期證券化項目均以本行優質企業貸款作為基礎資產組建資產池。基礎資產未出現逾期、違約情況，所有貸款均為正常類貸款。2008年取得證券化貸款服務收入0.41億元。

分銷渠道

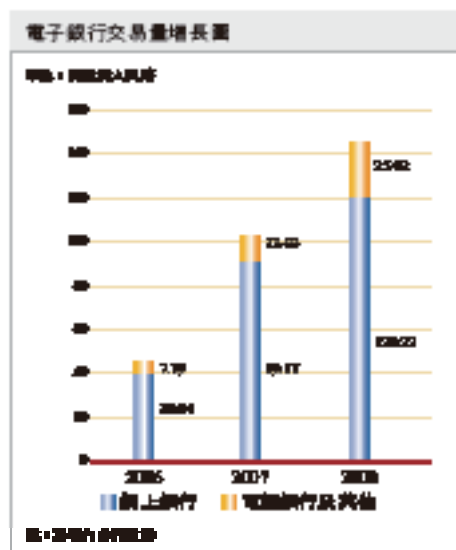
境內分行網絡

2008年，本行以實現渠道、客戶及業務全面協調可持續發展為目標，明晰機構網點、自助銀行、電子銀行和客戶經理四類渠道的功能定位及發展規劃，發揮渠道整體優勢。以財富管理中心、貴賓理財中心、理財網點和金融便利店為主體的分層分類網點功能服務體系基本形成，網點經營轉型不斷深入。在保持總量基本穩定的前提下，實施「分類管理、差別對待」的資源配置區域政策，對省會城市、重點大中城市及經濟發達縣域予以適度網點資源傾斜，在廈門、廣州等城市實施網點佈局優化和戰略轉型項目，不斷優化機構網絡佈局。年內完成100家財富管理中心和2,000家左右貴賓理財中心建設，增強網點客戶服務能力、市場競爭力和盈利能力。完成西藏分行和私人銀行部機構申設工作，完善全國機構網絡服務體系。

2008年末，本行在境內擁有16,252家機構，其中包括總行、31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、3,054個一級支行、25個總行直屬機構及其分支機構以及2個主要控股公司。在全部機構中，向客戶提供服務的營業網點有15,676家。

電子銀行

緊密結合客戶需求，加快產品創新，豐富產品功能，為客戶提供更加方便、安全、快捷的金融產品和服務，保持國內同業領先地位。推出手機銀行(WAP)、貴賓版個人網上銀行等新產品，優化多項原有產品功能，滿足差異化個性化服務需求。推出二代U盾、電話銀行口令卡等產品，提高電子銀行客戶安全保障系數。積極投身網絡公益事業，打造功能完善的電子銀行免費捐款通道，支持救災善款迅速傳遞。完善電話銀行及門戶網站涉外金融服務內容，提升奧運金融服務水平。2008年電子銀行交易額145.29萬億元，比上年增長41.2%。電子銀行業務筆數佔全行業務筆數43.1%，提高5.9個百分點。



• 網上銀行

開通貴賓版個人網上銀行，為優質客戶提供專屬服務通道、服務區域、金融產品及優惠活動。國內首家開通個人網上銀行小額售滙業務，增加客戶購滙渠道。引入客戶體驗機制，完成個人網銀基金、個人綜合對賬單等項目優化。推出境外機構綜合業務處理系統(FOVA)代理註冊國內網上銀行，提升網上銀行國際化服務能力。

2008年末，企業網上銀行客戶144萬戶，增加46萬戶；個人網上銀行客戶5,672萬戶，增加1,764萬戶。企業網上銀行實現交易額110.50萬億元，增長28.9%；個人網上銀行實現交易額9.77萬億元，增長135.4%。榮獲《環球金融》雜誌「亞洲最佳個人網上銀行」、「中國最佳個人網上銀行」、「中國最佳企業網上銀行」等獎項。

• 電話銀行

推出電話銀行預約、電話銀行個性化菜單定制等服務項目。開通電話銀行貴賓服務專線，為高端客戶提供專家坐席、專屬諮詢等服務。完成山西、河北等六家分行人工服務集中，推動電話銀行一體化進程。在第五屆亞太最佳呼叫中心評選中，榮獲「亞太最佳呼叫中心」、「中國最佳呼叫中心」、「中國最佳呼叫中心管理人」三項大獎。

• 手機銀行

全新推出通過WAP方式接入手機銀行業務，拓展電子銀行服務渠道和功能，滿足WAP客戶群對於賬戶管理、轉賬滙款、代理繳費、投資理財和消費支付等金融服務需要。加強與通信集團合作，降低手機銀行客戶門檻，提高手機銀行(WAP)安全性。手機銀行(WAP)市場知名度不斷提高，客戶數量快速增加至55萬戶。

• 自助銀行

持續加大自助設備投入，拓展自助服務渠道。推出功能簡單、操作便捷的自助終端設備，方便客戶辦理查詢、轉賬滙款、繳費等簡單業務。優化自動櫃員機功能，簡化操作流程，提高交易效率和便捷度，提升自助設備分流櫃面業務能力。2008年末，擁有自助銀行7,085家，增長44.9%；自動櫃員機28,656台，增長22.4%。自動櫃員機交易額15,557億元，增長45.4%。

國際化、綜合化經營

實施國際化、綜合化經營戰略

順應經濟全球化、金融一體化趨勢，積極推進國際化、綜合化經營發展戰略。以構建商業銀行業務為主體、跨市場的金融服務體系為目標，拓展全球化服務網絡。完善境外機構經營管理，加快境外業務經營轉型及境外機構區域性業務整合，通過優化和推廣境外機構綜合業務處理系統(FOVA)，逐步形成境內外業務一體化發展格局。通過加強與子公司業務聯動，充分發揮集團整體品牌優勢，大力拓展基金管理業務，積極推進金融租賃業務發展，實現功能互補，提高對集團的綜合貢獻。

報告期內，順利完成收購標準銀行20%股權和誠興銀行79.9333%股權的交割工作，以及購買工銀亞洲100,913,330股普通股和11,212,592份認股權證的交割及行權工作；悉尼分行、紐約分行、工銀中東和多哈分行相繼成立；越南分行申設獲得中國銀監會批准，境外監管報批工作正在穩步推進；工商國際註冊成立工銀國際融資有限公司子公司，獲得香港證監會頒發的投行業務牌照，並正式更名為「工銀國際控股有限公司」，成為本行境外獨資的投資銀行平台；誠興銀行和澳門分行的整合工作快速推進。截至2008年末，本行已在境外15個國家和地區設有21家營業性機構，分支機構134家，與122個國家和地區的1,358家境外銀行建立了代理行關係，境外網絡已具規模。

報告期，本行境外機構及境內控股公司合計實現營業收入67.13億元，稅前利潤45.64億元，年末總資產3,021.38億元。

• 境外控股子公司

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257,054萬港元，本行持有其72.04%的股權。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。2008年末總資產250.86億美元，淨資產17.98億美元，年度實現淨利潤1.25億美元。

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。2008年末總資產2.91億美元，淨資產0.58億美元，年度實現淨利潤731萬美元。

工銀國際控股有限公司(原工商國際金融有限公司)

工銀國際原為香港有限牌照銀行，是本行的全資子銀行，2008年完成其商業銀行業務資產轉讓工作，並獲得香港證監會頒發的投資銀行業務牌照，正式由「工商國際金融有限公司」更名為「工銀國際控股有限公司」，註冊資本2.8億港元。2008年末總資產4,272萬美元，淨資產4,190萬美元。

誠興銀行股份有限公司

誠興銀行為澳門註冊的商業銀行，於2008年1月28日成為本行控股子公司，註冊資本1.5億澳門元，本行持有其79.9333%的股份。誠興銀行提供存款、貸款、貿易融資、國際結算等全面商業銀行服務。2008年末總資產34.7億美元，淨資產2.7億美元，年度實現淨利潤2,558萬美元。

中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司

工銀印尼是印度尼西亞註冊的全牌照商業銀行，實收資本4,600億印尼盾，本行持有其97.83%的股份。工銀印尼主要產品包括存款、貸款及貿易融資業務，結算、代理業務，債券及資金拆借和外匯業務等。2008年末總資產1.39億美元，淨資產0.44億美元。

中國工商銀行(倫敦)有限公司

工銀倫敦是本行在英國設立的全資子銀行，註冊資本2億美元，提供存兌滙、貸款、貿易融資、國際結算、資金清算、代理和託管等全面銀行業務。2008年末總資產8.7億美元，淨資產2億美元。

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全資子銀行，註冊資本1,000萬美元。主要提供存款、外幣兌換、擔保、貿易融資、賬戶管理等商業銀行服務。2008年末總資產4,852萬美元，淨資產1,965萬美元。

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。通過利用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公司銀行業務及部分個人銀行業務。2008年末總資產4,156萬美元，淨資產3,035萬美元。

中國工商銀行(中東)有限公司

工銀中東是本行在阿聯酋設立的全資子銀行，註冊資本5,000萬美元，於2008年10月20日正式開業，業務範圍涵蓋投資銀行和商業銀行業務。2008年末總資產6,032萬美元，淨資產5,014萬美元。

• 境內控股子公司

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。工銀瑞信主要從事基金募集、基金銷售、資產管理業務以及中國證監會批准的其他業務。2008年末，公司旗下共管理9隻共同基金，管理的共同基金資產規模約752億元人民幣，榮獲《中國證券報》「2008年度金牛基金管理公司」，《證券時報》「2008年度中國明星基金公司」等獎項，總資產6.26億元人民幣，淨資產5.08億元人民幣，年度實現淨利潤1.94億元人民幣。

工銀金融租賃有限公司

工銀租賃是本行的獨資子公司，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批准的由商業銀行設立的金融租賃公司，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產品及租金轉讓與證券化、資產管理、產業投資顧問等金融產業服務。2008年末總資產116.48億元人民幣，淨資產22.05億元人民幣，年度實現淨利潤2.08億元人民幣。

• 主要參股公司

標準銀行集團有限公司

標準銀行是南非最大的商業銀行，也是非洲最大的商業銀行。報告期內本行完成了對標準銀行20%股權的收購和交割工作，持有其3.05億股普通股，成為該銀行集團最大的單一股東，向其派出兩名非執行董事。兩行已簽署了相關業務合作協議，全面開展在資源銀行、公司銀行、投資銀行、全球金融市場、投資基金等領域的戰略合作。

• 控制的特殊目的主體

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

圍繞全行改革發展整體目標，以科技創新鑄就核心競爭力，深入貫徹「科技引領」戰略，加快實施信息科技發展規劃，確保全行信息系統安全平穩運行，圓滿完成奧運期間技術保障任務。入選2008年度「中國企業信息化500強」並位列首位；榮獲英國《銀行家》雜誌「最佳業務連續性管理獎」稱號。

應用產品不斷創新與豐富

全年共研發新項目420個，優化原有項目488個。啟動第四代應用系統建設，進一步提升本行信息科技的競爭力。2008年，本行獲得國家知識產權局專利授權9項，使本行擁有的專利數量達到72項，同業佔比55%。同時，遞交專利申請40件，標誌着本行在自主創新技術的保護強度得到進一步加強。

加快應用產品的研發與優化。投產銀銀通平台等新產品，優化基金平台、理財平台等現有產品。私人銀行、客戶理財、電子銀行等領域產品進一步豐富。優化和推廣境外機構綜合業務處理系統(FOVA)功能。投產市場風險管理系統(一期)，完善非零售信用風險內部評級法系統，完成零售信用風險內部評級法系統個人貸款部分的開發，優化業務運營風險管理系統功能。構建數據倉庫基礎數據平台，推進數據集市整合改造，提高本行的經營管理能力。

信息系統運行安全穩定

圓滿完成信息系統奧運安全保障工作任務，實現奧運期間「生產運行零事故」的目標；經受住了地震、雪災等自然災害的考驗，各項業務服務沒有受到影響。信息系統保持安全平穩運行態勢，為全行經營發展創造了良好的技術環境。

系統監控和性能容量管理手段進一步豐富，生產操作自動化水平不斷提升。積極開展信息安全防護工作，制定應用災備等級標準，並實施應用系統災備保護，同時不斷強化客戶端管理。應急災備體系進一步完善，組織開展全行業務災備演練和集中式業務營運中心災備演練，驗證了災備系統的有效性並進一步提高應急處理能力。

人力資源管理

人力資源管理和激勵約束機制

繼續深化2007年啟動的人力資源管理提升項目，進一步明確員工職業發展通道和階梯，梳理、整合各崗位序列歸屬及任職資格標準，逐步完善新體系下的員工晉升發展機制。積極適應業務發展和戰略轉型的需要，實現人員管理工作重心由總量調控為主向結構優化為主的轉變，着力提高人員配置效率。全面修訂勞動用工制度辦法，完善勞動用工管理制度體系，有效維護公司和員工雙方的合法權益，促進勞動關係的和諧穩定。穩步推進個人績效合約和目標分解機制相結合的績效管理模式，確定責任關係，明確績效目標。繼續推進差異化薪酬激勵機制建設。通過完善企業年金體系和全面推進醫療保障體制改革進一步完善員工福利保障體系。

人力資源管理與開發

2008年，圍繞全行改革發展的中心任務和重點工作，共舉辦各級各類培訓班4.6萬期，培訓198萬人次，人均受訓約8.5天。認真開展與高盛集團的戰略培訓合作項目。加快實施高級專業人才培訓，組織國際專業資質認證課程集中面授34期，涉及9大類專業領域，全行金融風險管理師(FRM)、註冊信息系統審計師(CISA)等持證人數達到344名，位居國內同業前列。扎實推進專業資格認證培訓，組織實施了個人信貸客戶經理、財資管理師等領域的專業資格培訓工作。認真實施業務綜合培訓計劃，加大對銷售人才的培訓力度。全面開展規範化、標準化的一線櫃員崗前培訓，基本建成專門用於員工業務操作技能訓練的模擬銀行培訓平台。重點編寫一批業務營銷方面的案例教材。全面建成遠程考試系統，高效率開展遠程教育。

總行及分支機構改革情況

成立私人銀行部，以進一步推動綜合化經營，改善客戶和收益結構，提高在高淨值客戶市場競爭能力。將企業年金中心更名為養老金業務部，並相應調整部門職能定位，以適應業務資格和業務領域的變化，促進相關各項業務全面協調發展。將公司業務二部與營業部合併為公司業務二部(營業部)，並對信貸業務相關部門的職能分工進行調整，以進一步優化信貸業務流程，完善前中後台分離的信用風險管理體系。按照「服務業務發展、經營轉型和增強同業競爭優勢」的基本思路，以流程銀行建設為中心，深入推進分支機構流程再造與機構整合，完善授信審批分部集中垂直管理，加快推進信貸業務集體審議制度建設，調整並完善二級分行信貸管理部門設置，加強電子銀行和產品創新等業務部門機構設置。

風險管理

全面風險管理體系

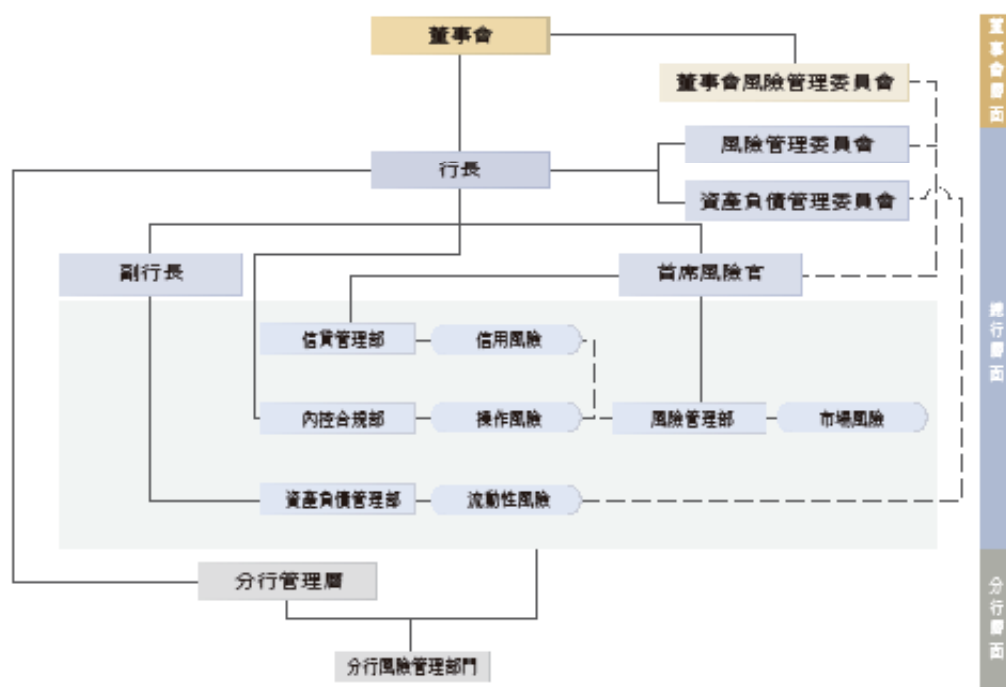
全面風險管理是指本行董事會、高級管理層和全行員工各自履行相應職責，有效控制涵蓋全行各個業務層次的全部風險，進而為各項目標的實現提供合理保證的過程。本行在風險管理中遵循的原則包括收益與風險匹配、內部制衡與效率兼顧、風險分散、定量與定性結合、動態適應性調整等原則。

2008年，本行積極完善全面風險管理體系，加快提升全行整體風險管理能力。

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。2008年，本行積極推進集團層面風險管理工作，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

2008年，本行進一步健全全面風險管理制度體系。執行新修訂的全面風險管理框架，明確風險管理的發展目標和管理要求。建立風險報告重點聯繫行和外部專家制，進一步提高風險分析水平。完善由全面風險管理報告、專業風險管理報告、專題風險管理報告、壓力測試報告和重大風險事件報告組成的多維風險報告體系。實施風險管理評價辦法，對分行風險管理工作進行全面評價。制定風險限額管理制度，提升全行風險控制能力。在信用風險管理、市場風險管理、流動性風險管理以及操作風險管理等領域制定和施行了一系列制度和辦法。適應本行公司治理機制和機構分佈特點的全面風險管理制度體系初步形成。

2008年，根據中國銀監會要求並結合本行新資本協議實施準備情況，制定新資本協議實施規劃，積極推動信用風險內部評級法(IRB)、市場風險內部模型法(IMA)和操作風險高級計量法(AMA)建設。穩步推進非零售內部評級法項目工程成果在風險管理全流程中的應用，實現客戶評級優化系統平穩運行，投產債項評級系統、客戶風險調整後資本收益率(RAROC)系統以及組合評級系統；完成零售內部評級法工程計量開發工作，加快推動個人客戶內部評級系統建設和相關制度建設。不斷提升市場風險計量水平，投產市場風險管理核心系統，啟動金融市場業務與風險管理自主研發項目。在同業中率先啟動操作風險高級計量法項目，制定項目規劃方案，分階段推動各項工作開展。

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。為各級信貸人員舉辦各種持續培訓項目，以強化信用風險管理實踐。

2008年，本行積極應對宏觀經濟金融形勢的變化，適時調整和完善信貸政策，推動信貸制度建設和信貸流程改造，加強行業風險管理和客戶結構調整，加強貸後管理和不良貸款清收處置，加強表外業務信用風險管理，不斷提高信貸管理信息化水平，全面強化信用風險管理。

2008年，本行對地震災區在信貸資源配置和信貸政策方面予以適當傾斜，充分考慮抗震救災和災後重建的實際，在風險可控的前提下，積極支持地震災區災後重建融資需求。

• 公司類貸款信用風險管理

- 開展全行公司信貸業務流程改造，完善職責清晰、簡潔高效、運行通暢、控制嚴密的流程體系。繼續推動信貸制度建設，創新信貸產品，完善擔保管理制度，推進貸款大戶風險監控制度建設，穩步夯實信貸管理基礎。
- 進一步完善區域信貸政策。根據不同區域信貸市場特點和發展潛力，繼續支持長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區信貸業務發展，同時着力加大對國家西部大開發、振興東北老工業基地和中部崛起戰略實施的支持力度，增加對西部地區、東北地區和中部地區大中城市基礎設施建設等方面的信貸資源配置。
- 結合國家宏觀調控和產業政策導向，修訂完善行業信貸政策，進一步擴大行業政策的覆蓋面，並根據宏觀調控方向的變化及時對行業政策進行適度調整。深入推進「綠色信貸」建設，積極支持自主創新和節能環保等領域，嚴格控制高耗能、高污染和產能過剩行業的貸款投放。實施行業限額管理，加強行業集中度風險控制。加快行業結構調整步伐，適當提高部分行業的客戶准入標準，加大對存在一些潛在性風險因素貸款的退出力度。建立行業信貸分析例會制度，加強對行業信貸風險的前瞻性分析。
- 完善客戶信貸政策。繼續維護和拓展優質客戶信貸市場，促進客戶結構進一步優化。加大對符合本行信貸政策導向的全國重點性行業龍頭企業的信貸支持力度，在經濟下行過程中積極幫助發展前景良好、實力強、信貸風險可控的行業龍頭企業克服暫時經營困難，並逐步在企業發展中化解信貸風險。
- 加強房地產行業風險管理。積極應對房地產市場的變化，開展市場調研和業務分析，完善房地產行業信貸政策。適當提高貸款准入標準，實施行業限額管理。繼續實行房地產客戶名單制管理，優化貸款投向。加強封閉管理，嚴格按照項目銷售比例收回貸款。嚴格實施房地產開發貸款項目監控和定期報告制度，進一步加強風險監控。
- 加強貿易融資業務風險管理，優化改進業務流程。明確貿易融資業務授信、審查要點。強化貸後管理，明確貸後管理各相關部門和崗位職責，加強信息溝通和整合，重點加強對物流、單據流和資金流的跟蹤監控。定期對貿易融資業務進行監測分析和風險監控，及時進行風險提示。
- 加強小企業貸款風險管理，完善小企業信貸政策和管理機制。嚴格小企業行業管理和行業准入標準，優先支持符合產業和環保政策、產品技術含量高、市場發展前景良好

的小企業客戶。積極拓展有真實物流和現金流的小企業貿易融資業務。加快調整小企業客戶結構，實行小企業信貸業務流量管理模式，在結構不斷調整優化中保持小企業信貸業務健康發展。

- 不斷提高公司信貸管理信息化水平，持續完善資產管理系統(CM2002)，優化信貸資產質量分類系統功能，提高分類操作效率，穩步推進系統功能優化升級。CM2002系統延伸至本行歐洲、大洋洲部分境外機構。

• 個人貸款信用風險管理

- 加強個人貸款風險管理。根據風險管理水平、地區市場環境和客戶群體，對分行實施差別化信貸政策，有步驟地推進個人信貸業務梯度發展。加強貸款分類監測管理，進一步加大對抵質押物價值波動情況的監測力度。嚴格落實抵押登記手續，完善抵押登記流程。加大虛假貸款防控力度。
- 積極調整個人信貸產品結構，加大對居民購買普通自住住房的信貸支持力度。嚴格個人住房貸款風險管理，密切關注各地區房價走勢和波動，進一步加強對借款人還款能力和貸款用途的審核。對個人經營性貸款繼續實行開辦行名單制管理，嚴格貸款條件，加強監測檢查，嚴格落實貸款用途和貸款擔保。
- 不斷提高個人信貸管理信息化水平，持續優化完善資產管理系統(PCM2003)，全面應用個貸業務電子催收管理模式，實現個人信貸作業監督工作流程化、電子化管理。

• 信用卡業務信用風險管理

2008年，本行繼續加強信用卡透支資產質量管理及風險控制力度。調整信用卡發卡政策，將申請客戶進行細分，進一步明確各類客戶的初始授信及額度升級調整區間，強化授信管理。構建全流程信用卡透支資產質量監控指標體系，分類指導和綜合評價各級發卡機構和信用卡電話服務中心資產質量管理工作。拓寬信用卡透支資產清收轉化渠道，加強欠款扣收系統應用，完善合作催收、欠款扣收業務。深入開展風險模型的研究設計和開發，不斷提高信用卡業務風險管理技術水平。

• 資金業務信用風險管理

本行的資金業務由於進行投資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。2008年，本行根據國際金融市場走勢主動優化調整外幣投資組合結構，適時減持風險較高的外幣資產，增加政府債券投資規模，有效降低了外幣投資組合的信用風險。

• 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，本行對公司類貸款實施十二級內部分類體系，並通過計算機系統完成分類流程。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。

2008年，本行繼續做好不良資產清收處置工作。加強不良資產管理制度建設，根據財政部關於金融企業呆賬核銷的最新規定，修訂呆賬核銷和賬銷案存資產管理辦法，着手制定法人和個人客戶不良貸款管理辦法。綜合運用現金清收、呆賬核銷、還款免息、以物抵債和重組轉化等多種方式，進一步加大不良貸款清收處置力度，不斷加強精細化管理，降低處置成本，提高回收率。特殊資產管理系統建設取得全面突破，建成投產不良貸款管理信息系統、個人不良貸款管理系統和賬銷案存資產管理系統，率先實現對法人和個人、信貸和非信貸、表內和表外特殊資產處置全過程下的信息化管理，提高了處置效率。

信用風險分析

2008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	2008年12月31日	2007年12月31日
存放中央銀行款項	1,652,999	1,103,223
存放和拆放同業及其他金融機構款項	168,363	199,758
為交易而持有的金融資產	32,163	31,501
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	1,459	2,785
衍生金融資產	15,721	22,769
買入返售款項	163,493	75,880
客戶貸款及墊款	4,436,011	3,957,542
金融投資		
— 應收款項類投資	1,162,769	1,211,767
— 持有至到期類債券投資	1,314,320	1,330,085
— 可供出售類債券投資	528,829	524,723
其他	70,780	59,136
小計	9,546,907	8,519,169
信貸承諾	936,473	789,687
最大信用風險敞口	10,483,380	9,308,856

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。

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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	1,688,435	36.9	1,519,748	37.3
其中：個人住房貸款 ⁽¹⁾	597,374	13.1	536,331	13.2
質押貸款	676,129	14.8	575,598	14.1
其中：票據貼現 ⁽¹⁾	326,315	7.1	252,103	6.2
保證貸款	866,129	18.9	836,476	20.6
信用貸款	1,341,301	29.4	1,141,407	28.0
合計	4,571,994	100.0	4,073,229	100.0

註：(1) 為境內分行數據。

2008年末，信用貸款13,413.01億元，比上年末增加1,998.94億元，增長17.5%，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16,884.35億元，增加1,686.87億元，增長11.1%，依然是最大的組成部分。

逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔各項貸款的比重(%)	金額	佔各項貸款的比重(%)
3至6個月	9,231	0.2	4,631	0.1
6至12個月	8,487	0.2	10,150	0.3
12個月以上	70,162	1.5	86,771	2.1
合計	87,880	1.9	101,552	2.5

註：當客戶貸款及墊款的本金或利息逾期時，被認為逾期。對於可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逾期。

重組貸款

2008年末，重組貸款和墊款252.46億元，比上年末減少131.35億元，下降34.2%。其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款189.84億元，減少97.81億元。

借款人集中度

下表列示了2008年末本行十大單一借款人情況。

人民幣百萬元，百分比除外

借款人	行業	金額	佔各項貸款的比重(%)
借款人A	交通及物流	18,063	0.4
借款人B	採礦業	15,200	0.4
借款人C	發電和供電	13,344	0.3
借款人D	交通及物流	13,050	0.3
借款人E	交通及物流	12,980	0.3
借款人F	水利、環境和公共設施管理業	12,122	0.3
借款人G	水利、環境和公共設施管理業	10,760	0.2
借款人H	發電和供電	10,600	0.2
借款人I	交通及物流	10,206	0.2
借款人J	水利、環境和公共設施管理業	10,133	0.2
合計		126,458	2.8

2008年末，本行對最大單一客戶的貸款總額佔本行資本淨額的2.9%，對最大十家客戶的貸款總額佔資本淨額的20.4%，均符合監管要求。最大十家客戶貸款總額1,264.58億元，佔各項貸款的2.8%。

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	4,229,609	92.51	3,728,576	91.54
關注	237,903	5.20	232,879	5.72
不良貸款	104,482	2.29	111,774	2.74
次級	37,694	0.83	38,149	0.94
可疑	55,641	1.22	62,042	1.52
損失	11,147	0.24	11,583	0.28
合計	4,571,994	100.00	4,073,229	100.00

本行貸款質量進一步優化。2008年末，按照五級分類，正常貸款42,296.09億元，比上年末增加5,010.33億元，佔各項貸款的92.51%，上升0.97個百分點。關注貸款2,379.03億元，增加50.24億元，佔比5.20%，下降0.52個百分點，主要是公司類關注貸款有所增加；本行加強違約貸款催收力度，個人關注貸款減少。不良貸款餘額1,044.82億元，減少72.92億元，不良貸款率2.29%，下降0.45個百分點，實現了把不良貸款率控制在2.5%以內的年度目標，保持不良貸款餘額與不良貸款率持續雙下降，主要原因是本行綜合運用現金清收、呆賬核銷、還款免息、以物抵債和重組轉化等多種方式，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退出力度。

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	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	不良貸款率 (%)	金額	不良貸款率 (%)
公司類貸款	93,747	2.90	102,198	3.51
票據貼現	—	—	—	—
個人貸款	9,593	1.16	8,610	1.14
境外及其他	1,142	0.62	966	0.63
合計	104,482	2.29	111,774	2.74

2008年末，公司類不良貸款餘額937.47億元，比上年末減少84.51億元，不良貸款率2.90%，下降0.61個百分點。個人不良貸款餘額95.93億元，增加9.83億元，不良貸款率1.16%，主要是部分借款人受經濟增長放緩和自然災害影響不能正常還款所致。

按地域劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	不良貸款率 (%)	金額	不良貸款率 (%)
總行	662	0.53	603	0.35
長江三角洲	15,019	1.32	11,135	1.07
珠江三角洲	14,025	2.10	17,108	2.80
環渤海地區	18,777	2.24	22,972	3.14
中部地區	15,887	2.62	17,709	3.36
東北地區	15,068	5.36	21,154	9.42
西部地區	23,902	3.26	20,127	3.29
境外及其他	1,142	0.62	966	0.63
合計	104,482	2.29	111,774	2.74

2008年末，長江三角洲不良貸款餘額150.19億元，比上年末增加38.84億元，主要是受國際金融危機影響外部需求減弱導致部分企業現金流緊張和償債能力下降，公司類貸款不良額有所上升；不良貸款率1.32%，上升0.25個百分點。西部地區不良貸款餘額239.02億元，增加37.75億元，主要是四川分行受地震災害影響不良貸款增加所致；不良貸款率3.26%，下降0.03個百分點。境外及其他不良貸款餘額11.42億元，增加1.76億元，主要是工銀亞洲不良貸款餘額增加1.78億元。

按行業劃分的公司類不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金額	不良貸款率 (%)	金額	不良貸款率 (%)
製造業	44,974	5.93	55,766	7.56
化學	8,126	6.50	9,940	8.20
機械	6,285	6.12	8,411	8.79
鋼鐵	975	1.11	1,601	1.90
金屬加工	2,720	3.41	3,377	4.34
紡織及服裝	7,343	9.41	6,864	8.68
汽車	1,301	2.77	1,837	4.32
石油加工	721	1.73	1,031	2.88
電子	3,201	7.84	3,659	8.47
水泥	3,497	10.41	4,467	14.43
其他	10,805	8.83	14,579	11.44
交通及物流	9,480	1.37	6,320	1.05
發電和供電	7,672	1.53	5,344	1.32
房地產業	7,600	2.21	8,559	2.82
水利、環境和公共設施管理業	1,781	0.65	1,118	0.49
零售、批發和餐飲	13,720	7.27	15,949	8.53
租賃和商務服務業	1,887	1.00	1,349	0.84
科教文衛	1,963	2.80	1,876	2.69
建築業	1,574	2.58	1,351	2.57
其他	3,096	2.01	4,566	2.74
合計	93,747	2.90	102,198	3.51

2008年末，製造業不良貸款比上年末減少107.92億元，不良貸款率下降1.63個百分點；零售、批發和餐飲不良貸款減少22.29億元，不良貸款率下降1.26個百分點；房地產業不良貸款減少9.59億元，不良貸款率下降0.61個百分點。交通及物流不良貸款增加31.60億元，不良貸款率上升0.32個百分點，主要是個別公路貸款出現不良所致；發電和供電不良貸款增加23.28億元，不良貸款率上升0.21個百分點，主要是受地震災害影響以及原材料成本上升導致發電行業虧損所致；水利、環境和公共設施管理業，租賃和商務服務業以及科教文衛不良貸款分別增加6.63億元、5.38億元和0.87億元，主要是受地震災害影響貸款出現不良所致；紡織及服裝不良貸款增加4.79億元，不良貸款率上升0.73個百分點，主要是原材料成本上升、出口需求下降導致部分紡織服裝類企業生產經營受到較大影響所致；建築業不良貸款增加2.23億元，不良貸款率上升0.01個百分點，主要是受城建、房地產等行業影響部分借款人出現經營困難所致。

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

	單項評估	組合評估	合計
年初餘額	58,944	56,743	115,687
本年計提	10,955	25,557	36,512
其中：本年新增	25,045	54,683	79,728
本年劃轉	443	(443)	—
本年回撥	(14,533)	(28,683)	(43,216)
已減值貸款利息沖轉	(1,538)	—	(1,538)
本年核銷	(11,917)	(456)	(12,373)
收回以前年度核銷	83	146	229
本年轉出 ⁽¹⁾	(2,468)	(66)	(2,534)
年末餘額	54,059	81,924	135,983

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。

2008年末，貸款減值準備餘額1,359.83億元，比上年末增加202.96億元，增長17.5%；撥備覆蓋率130.15%，上升26.65個百分點；貸款總額準備金率2.97%，上升0.13個百分點，抵禦風險能力進一步增強。

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和匯率風險(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。

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。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。

2008年，本行制定和建立一系列市場風險管理政策制度，進一步完善市場風險識別、計量、報告、市值評估、限額管理、重大市場風險管理、利率風險管理和匯率風險管理等政策和程序；建立市場風險管理系統，使負責市場風險管理的部門與業務部門保持相對獨立，進一步體現了市場風險管理前中後台分離的原則。

銀行賬戶和交易賬戶

為採取更有針對性的市場風險管理措施，準確計量市場風險監管資本，本行根據不同賬戶的性質和特點，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。

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。本行利率風險包括重新定價風險、收益率曲線風險、基準風險和期權性風險，其中利率敏感資產和利率敏感負債的重新定價日錯配帶來的重新定價風險是本行利率風險的主要來源。本行利率風險管理目標是根據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。

本行利率風險分析包括評估本行利率敏感資產和利率敏感負債之間的缺口狀況，以及分析利率變動後潛在的敞口敏感性。2008年，本行制定利率風險管理辦法以及銀行賬戶利率風險計量方法，完善全行利率風險管理框架，夯實制度基礎；完成利率管理系統的升級工作，有效提高了全行利率風險計量水平。

• 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。本行主要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和壓力測試，並向風險管理委員會提交匯率風險報告。2008年，本行密切關注外部經濟金融形勢變化，加強對主要貨幣匯率走勢的研究分析，積極運用價格槓桿等多項組合措施，調整和優化外匯資產負債總量和結構，進一步控制外匯敞口和匯兌損失。

交易賬戶市場風險管理

本行通過建立交易賬戶市場風險限額指標管理，對本行資金交易業務市場風險進行控制，主要有敞口限額、止損限額、敏感度限額等；本行將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。

本行採用風險價值(VaR)、敏感性分析、敞口分析等多種方法對交易賬戶產品進行計量分析；本行通過構建市場風險管理核心系統，實現了資金業務數據集中和風險計量集中；本行還對相關系統進行改造，完善了風險計量、統計分析與風險管理功能，優化和改造市值評估功能。

2008年，本行市場風險管理能力得到進一步提升，在市場風險計量與監控、系統建設等方面都取得了新的進展。自2008年二季度開始，本行對總行本部交易賬戶(包括本外幣債券、人民幣結售滙和外滙買賣等產品)計量風險價值，風險價值計算採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、1天的持有期，250天歷史數據)。總行本部交易賬戶風險價值分析如下表：

交易賬戶風險價值(VaR)情況

人民幣百萬元

項目	2008年4至12月			
	期末	平均	最高	最低
利率風險	86	58	102	30
滙率風險	76	43	83	15
總體風險價值	111	75	123	41

註：請參見「財務報表附註48.(c)(i)風險價值(VaR)」。

市場風險分析

• 利率風險分析

2008年9月以來，人民銀行實施適度寬鬆的貨幣政策，連續5次下調貸款基準利率，連續4次下調存款基準利率。針對宏觀貨幣政策和金融市場變化，本行積極採取有效措施，加強利率定價管理，研究制定貸款利率定價模型和同業存款定價標準，及時調整和完善定價方案，合理控制付息成本，提高貸款收益；同時，加強對國內外金融市場和貨幣政策趨勢變化分析，對利率敏感資產和負債結構進行適當調整，提高利率風險管理的前瞻性。

2008年末，本行一年以內利率敏感性累計負缺口11,017.34億元，缺口絕對值較上年減少880.06億元，降幅達7.40%。本行利率風險缺口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個月至1年	1至5年	5年以上
2008年12月31日	(2,378,991)	1,277,257	1,294,212	397,746
2007年12月31日	(2,725,495)	1,535,755	1,273,400	465,411

註：請參見「財務報表附註48.(c)(iii)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	2008年12月31日		2007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	(16,116)	(9,143)	(18,160)	(9,213)
下降100個基點	16,116	9,536	18,160	9,452

註：請參見「財務報表附註48.(c)(iii)利率風險」。

以上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。

• 滙率風險分析

2008年上半年人民幣兌美元滙率升值較快，下半年相對平穩，全年累計升值6.88%。本行通過靈活調整系統內外滙資金往來利率，鼓勵吸收存款，控制外滙貸款增長，同時加強資產負債組合層面的管理和優化，外滙敞口和滙兌損失大幅下降；貨幣集中程度也進一步分散化，美元敞口佔比大幅下降。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

	2008年12月31日		2007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	208,183	30,460	342,009	46,821
資產負債表外外匯敞口淨額	(153,796)	(22,503)	(204,323)	(27,972)
外匯敞口淨額合計 ⁽¹⁾	54,387	7,957	137,686	18,849
減：境外外幣投資的外匯敞口淨額 ⁽²⁾	48,567	7,106	16,541	2,264
外匯淨敞口(扣除境外外幣投資的外匯敞口淨額)	5,820	851	121,145	16,585

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記賬本位幣不是人民幣，則本集團對境外經營實體的淨投資為本集團合併的或分佔的以外幣作為記賬本位幣的境外分行、子公司和聯營公司所持有的外幣淨資產，以及對上述子公司及聯營公司投資形成的外幣商譽。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。

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	
		2008年12月31日	2007年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
美元	+1%	85	999	20	126
	-1%	(85)	(999)	(20)	(126)
港幣	+1%	(115)	(151)	199	(24)
	-1%	115	151	(199)	24

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假設下，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。

流動性管理

本行對流動性實施集中管理，將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、品種結構。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，並按季向資產負債管理委員會匯報；(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。

2008年，本行密切監測貨幣政策變化和全行存貸款增長，準確把握宏觀調控基調變化，前瞻性地調整流動性管理策略，合理安排同業融資規模和期限結構，積極應用壓力測試，科學預測資金缺口，有效平衡資金流動性和效益性；進一步完善內部資金收付管理系統，實現系統內資金管理和流動性管理電子化處理；連續6次調整內部資金轉移價格，鼓勵低成本負債業務，促進存貸款業務協調發展。

2008年末，反映本行流動性狀況的有關指標均滿足監管要求，請參見「財務概要—其他財務指標」。

流動性風險分析

2008年上半年，人民銀行執行從緊的貨幣政策，採取綜合措施，加強銀行體系流動性管理，連續6次上調法定存款準備金率，從年初的14.5%上調至17.5%，流動性逐步趨緊。2008年9月份以來，人民銀行實行適度寬鬆的貨幣政策，先後4次下調存款準備金率，使得本行法定存款準備金率從17.5%下調至15.5%，流動性逐漸充裕。

本行通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。2008年末，流動性缺口變化比較大的主要是1個月內、1至3個月內和3個月至1年的期限檔次。由於一年期及以下的定期存款佔比上升，1個月內的流動性負缺口大幅縮小，缺口絕對值比上年減少1,643.91億元，下降45.3%；1至3個月內和3個月至1年內的流動性負缺口進一步擴大。2008年末，本行流動性缺口分析如下：

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至 3個月內	3個月至 1年	1至5年	5年以上	無期限	
2008年流動性淨額	(4,323,581)	(198,843)	(232,110)	(586,546)	2,679,078	1,757,965	1,510,667	606,630
2007年流動性淨額	(4,425,529)	(363,234)	(53,884)	57,110	2,482,286	1,654,440	1,192,487	543,676

註：請參見「財務報表附註48.(b)流動性風險」。

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。

本行的操作風險管理堅持「統籌管理、分工控制」的原則，通過明確各級管理層在操作風險管理組織框架中的作用和承擔的主要工作職責，確立在各級行管理層領導下，以操作風險管理委員會為平台、內控合規部門牽頭、營銷及產品部門負責本業務領域、支持保障部門配合的操作風險管控體系。

2008年，本行持續加強操作風險管理制度、流程、系統建設以及突發事件應急管理。出台操作風險損失事件統計制度，進一步明確統計標準、職責分工和報告路徑，提高損失數據的完整性和準確性。深入研究操作風險監測工作管理辦法，調整並完善操作風險監測指標體系，增強指標的整體性、重要性、敏感性和可靠性。在同業中率先啟動操作風險高級計量法項目，積極為實施巴塞爾新資本協議規劃做準備。加快業務集中處理步伐，推進區域中心集約化改革試點工作，試點遠程授權改革。投產並優化多項業務管理系統，強化系統操作風險剛性控制能力。進一步加強對數據中心系統運行性能的監控。持續改進研發和測試管理流程，確保重點應用研發項目順利進行。繼續優化應用災備體系，完善集中式業務營運中心共享場地災備中心建設，增強應對突發事件的能力。

2008年，本行積極應對地震、雪災等自然災害，快速啟動業務應急管理預案，使受災地區盡快恢復營業，同時細化信息系統和業務應急管理流程，確保了奧運期間金融安全。

反洗錢

本行嚴格遵循反洗錢法律法規，認真落實各項監管要求，切實履行反洗錢義務，積極推動開展各項反洗錢工作。

加強反洗錢制度建設，完善工作機制。制定業務領域反洗錢管理辦法，加強各專業反洗錢管理；確立重點聯繫行制度，加強對重點地區反洗錢和反恐怖融資工作的監控、分析和報告工作；建立重點可疑交易定期分析和反洗錢信息溝通制度，及時向全行提示洗錢風險。

認真做好客戶身份識別、客戶身份資料及交易記錄保存工作；優化升級反洗錢監控系統，持續提升系統監控水平，確保大額和可疑交易報告順利報送；加強反洗錢重點可疑交易的識別和專報工作，提高反洗錢報告的有效性；重視電子銀行反洗錢工作，加強企業網上銀行公轉私業務管理；積極推動境外機構和國際業務反洗錢工作，制定反洗錢調查問卷及評分標準，加強對境外代理行和境外業務合作機構反洗錢和反恐怖融資的評估管理；認真履行反洗錢行政調查義務，多次受到執法部門表揚。在全行範圍內組織開展反洗錢培訓月活動，推動建立反洗錢培訓長效機制。報告期內，未發現本行境內外機構和員工捲入或涉嫌洗錢、恐怖融資事件。

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。

2008年，本行制定資本管理制度及配套的經濟資本管理辦法和資本充足率管理辦法，資本管理制度體系初步建立；升級經濟資本計量標準，投產資本管理系統(CAP V1.0)，實現經濟資本自動計算和報表展現功能，提升經濟資本計量精細化程度、自動化水平及準確性和時效性，為提高全行資本管理水平、推進全行經濟資本應用發揮了重要作用。同時，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，應用領域包括信貸資源配置、經營計劃、費用分配、績效考核、限額管理、產品定價等。

2008年，本行擴展經濟資本應用領域，增強經濟資本應用力度：(1)績效考核方面，將RAROC納入分行績效考核體系，經濟資本數據在人力費用和經營費用的分配中發揮重要作用；(2)利率定價方面，依據本行經濟資本計量標準，制定人民幣貸款利率定價指導標準，提高利率定價管理水平；(3)風險管理方面，經濟資本數據用於全行風險管理評價，為掌握分行風險管理工作情況和風險狀況提供綜合信息。

通過加大經濟資本管理力度，各分行普遍增強了資本回報意識，在規模增長的同時控制風險總量的擴張，在承擔風險的同時要求足額收益，以滿足股東回報要求。

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》及相關規定計算資本充足率和核心資本充足率。2008年末，本行資本充足率為13.06%，核心資本充足率10.75%，均滿足監管要求，

分別比上年末下降0.03和0.24個百分點，主要原因是：(1)本行業務發展迅速，加權風險資產增加；(2)本行對標準銀行的股權投資於報告期內正式交割，根據規定對非併表銀行機構的資本投資需相應扣減資本和核心資本。

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2008年12月31日	2007年12月31日
核心資本：		
股本	334,019	334,019
儲備 ⁽³⁾	205,668	148,631
少數股東權益	3,955	5,305
總核心資本	543,642	487,955
附屬資本：		
貸款損失一般準備	82,834	47,979
長期次級債務	35,000	35,000
其他附屬資本	4,164	11,669
總附屬資本	121,998	94,648
扣除前總資本基礎	665,640	582,603
扣除：		
未合併的權益投資	19,499	3,868
商譽	20,579	1,878
其他	5,529	116
資本淨額	620,033	576,741
核心資本淨額	510,549	484,085
加權風險資產及市場風險資本調整	4,748,893	4,405,345
核心資本充足率	10.75%	10.99%
資本充足率	13.06%	13.09%

註：(1) 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) 請參見「財務報表附註48.(d)資本管理」。

(3) 主要包括資本公積可計入部分、盈餘公積、一般風險準備以及未分配利潤可計入部分。

資本融資管理

本行資本融資管理的目標是：合理運用各類資本工具，優化資本總量與結構，降低資本融資成本。2008年10月27日，本行2008年第一次臨時股東大會審議通過了《關於發行次級債券的議案》，批准本行在2011年底前分期發行不超過人民幣1,000億元的次級債券用於補充附屬資本。

本行將根據市場情況擇機進行次級債券發行。

社會責任

報告期內，本行良好的社會表現贏得了國內外各界的廣泛認可。先後獲得「人民社會責任獎」、「最佳企業公民」、「中國企業社會責任榜：傑出企業獎」、「最具社會責任十佳上市公司」等大獎，同時本行還榮居2008年「中國50家最受尊敬上市公司」榜首、「國有上市企業社會責任榜」百強第三名。

經濟層面

報告期內，本行積極應對國際金融危機，根據宏觀調控政策的變化，不斷完善信貸政策，在促進經濟平穩較快發展中有效發揮了大銀行的作用。本行積極支持國家區域發展政策，根據不同區域特點調整信貸政策，完善區域管理模式，組建西藏分行，開啟支持雪域高原經濟發展的新篇章；積極貫徹執行國家產業發展政策，加大對國家鼓勵發展的重點行業和基礎設施建設領域的支持力度，全面構建符合國家政策導向、運行安全、經營效益和社會效益良好的信貸資產佈局；積極支持「三農」建設，保持現有縣域機構穩定，確保對涉農產業開展金融支持的渠道暢通；積極支持中小企業發展，抓住經濟結構調整的有利時機，對優質小企業給予大力支持，促進小企業信貸資產的結構優化。

環境層面

綠色信貸

本行嚴格落實國家環保政策法規、節能減排工作要求，嚴格授信審批，繼續實行環保政策的「一票否決制」。對鋼鐵、鐵合金、電力、電解鋁、銅冶煉、焦炭、造紙等高耗能、高污染行業制定具體的行業信貸政策，在繼續支持符合國家相關產業政策和環保政策的重點企業的同時，加快對行業內劣勢客戶的信貸退出步伐。報告期內，本行對高耗能、高污染行業152家企業的35.22億元貸款實現了清退。

加大綠色產品供給力度，逐步加大對環保工程及相關技術推廣的信貸支持力度，通過業務轉型建設「綠色銀行」。2008年末，由國家環保部門認定的環保合格以及環境友好企業數量約佔境內分行法人客戶數量的99.87%，貸款餘額約佔境內分行法人客戶貸款餘額的99.92%。

加快綠色信貸制度建設，對境內有融資餘額的法人客戶開展環保合規情況檢查，並將客戶環保信息逐戶錄入信貸管理系統中，初步建立法人客戶環保信息的識別、監控、反饋與處置機制。

綠色辦公、綠色服務及綠色公益

本行重視增強全員環保意識，積極響應國家建設節約型社會、節約型企業的號召，通過各種途徑降低自身經營能耗，努力實現綠色辦公；在電子銀行等新興服務渠道上不斷開拓，大量節約社會資源和物質資源；積極加強與地方政府合作，努力探索綠色扶貧新模式，報告期內全面啟動以農村沼氣開發為核心的綠色扶貧項目，有效保護了當地農村生態環境。

社會層面

關愛社會

— **抗災救災**。2008年初，我國南方遭受罕見的雨雪冰凍災害。本行開闢抗災救災貸款快速審批通道，在有效防範風險前提下，先後提供貸款312億元左右，支持煤、電、油、運等企業恢復生產。向受災地區捐款1,085萬元，幫助災區群眾解決實際生活困難。

2008年5月汶川特大地震發生後，本行各級機構和廣大員工踴躍向災區人民伸出援手，全行為地震災區捐款14,191萬元（其中境內外員工捐款8,869萬元），捐助價值約50萬元的抗震救災物資，是這次抗震救災中捐款最多的金融機構；向抗震救災部隊官兵緊急發放「抗震救災牡丹聯名卡」，解決部隊臨時資金週轉需求問題；迅速啟動信貸業務應急審批流程，累計發放抗震救災及災後恢復生產相關貸款288億元；在各網點和網上銀行開闢「綠色通道」，免費為社會各界捐款提供滙劃服務；及時搶修受災網點和設施，組織「流動銀行」，搭建「帳篷銀行」、「板房銀行」，千方百計創造條件恢復營業，成為災區最早開門營業的銀行機構；很多員工主動前往各地醫療機構義務獻血，有些員工還加入志願者隊伍，利用公休假參加救災搶險。在這次特大自然災害面前，本行以實際行動詮釋了「您身邊的銀行，可信賴的銀行」的莊嚴承諾，榮獲中國紅十字總會頒發的「中國紅十字勳章」。

— **慈善捐助與扶助文教事業**。本行結合貧困地區經濟社會發展具體情況，積極開展扶貧工作，被中國扶貧基金會授予「2008中國民生行動先鋒」稱號，被國務院扶貧辦評為「中央國家機關等單位定點扶貧先進單位」。報告期內，與中國殘疾人福利基金會合作，繼續開展「中國工商銀行光明行」活動，再次捐資70萬元幫助四川省通江縣、南江縣、萬源市700名貧困白內障患者實施復明手術；與中華健康快車基金會合作，捐資270萬元贊助「健康快車—工商銀行凱裏光明行」項目，為貴州省凱裏地區1,100名貧困白內障患者實施復明手術，榮獲中華健康快車基金會頒發的「光明功勳獎」；再次向國際小母牛組織捐資港幣120萬元，用於四川省南江縣及通江縣開展家庭養殖項目；與中國扶貧基金會合作開展「扶貧月捐計劃」，將扶貧月捐滙劃業務的手續費作為

本行向中國扶貧基金會的捐贈；投入60萬元扶助教育資金，繼續資助四川省通江縣、南江縣和萬源市的貧困大學生和優秀鄉村教師；繼續向北京大學捐贈100萬元教育基金。

— **服務奧運**。本行通過規範業務處理和客戶服務流程，提高業務辦理效率，優化調整自助設備佈局，構建起支付便利、服務優質、安全高效的奧運金融服務體系，實現「生產運行零事故」和「奧運服務零投訴」，為奧運會的成功舉辦做出了積極貢獻，也推動了本行服務水平的提高和優秀品牌形象的進一步確立。

— **服務社區和志願者活動**。本行堅持回饋社會的理念，不定期組織員工走進社區，開展義務諮詢、兌換零破鈔等活動，贏得了全社會的廣泛讚譽；積極推動青年志願者活動的品牌化、規範化，開展一系列以「中國工商銀行青年愛心行動」為統一名稱的青年志願者活動，報告期內共開展各類青年愛心行動1,745次，參加青年8萬餘人次，直接受助者18萬餘人次，捐贈金額（不含抗震救災捐款）300餘萬元。

關愛員工

本行始終堅持「以人為本」的理念，建立完善的員工激勵機制，為員工提供更為廣闊的職業發展空間，努力實現員工與企業共同成長。報告期內，本行進一步完善員工績效管理和薪酬管理制度，啟動境外機構人力資源管理提升項目，構建境內外銜接、適於人員雙向流動的崗位職級體系；高度重視保障員工權益，關注員工健康；加大對員工培訓的投入，全年共舉辦各類培訓班4.6萬期，培訓198萬人次，人均培訓8.5天。

以客戶為中心，優化服務質量

本行堅持「以客戶為中心」，再造服務流程，加快網點經營轉型，打造集約型業務運營平台，以創新為動力，不斷完善服務方式。報告期內，對涉及前台營銷類、業務操作類、離櫃業務類和操作風險類的138項個人業務服務流程內容進行梳理、整合或精簡；在全行廣泛開展各類勞動競賽，改善服務質量，提升員工業務素質；高度重視客戶反饋，完成全行服務質量考評和36份現場服務執行能力檢測報告；堅持加快金融產品創新，積極適應客戶需要和市場環境變化，截至2008年末，本行擁有各類金融產品2,055個。

■ 戰略投資者合作

2008年，本行與高盛集團保持密切合作，在公司治理、風險管理、金融市場、員工培訓等領域取得顯著成效。在公司治理領域，高盛派駐專家為本行信息披露和投資者關係管理提供支持，並提出合理建議；在風險管理領域，高盛及其聘請的國際知名諮詢公司與本行開展了信用風險壓力測試、市場風險價值(VaR)計量方法論、操作風險高級計量法(AMA)以及財務控制等12個合作項目，提升風險管理水平；在金融市場領域，本行與高盛積極交流資金類、理財類新產品研發經驗，合作開發第四期「東方之珠」理財產品，並共同開展金融市場業務與風險管理項目，提高資金交易風險管理水平；在員工培訓領域，高盛為本行員工提供了信息披露與控制、外匯期權產品、海內外併購相關定價技術、估值模型等專業技能培訓及針對美國次貸危機等事件的專題講座。

本行與美國運通在合作發卡、市場營銷、業務培訓、風險管理以及客戶服務等方面加強合作。2008年末，牡丹運通卡發卡量超過60萬張，年消費額超過100億元。雙方合作開展了「境外旅遊精選」等系列市場營銷以及重點集團客戶服務項目回顧活動。本行與美國運通密切配合，成功阻止了多起境外網站欺詐交易。

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」)在銀保代理、資產託管、網上保險、人員培訓等方面積極展開合作。自2006年以來，本行累計代銷中德安聯的銀保業務量超過30億元。2008年末，中德安聯在本行資產託管淨值超過17億元。

展望

展望2009年，一方面，美國次貸危機引發的全球經濟衰退將使中國經濟增長面臨更多的不確定性；另一方面，中國經濟發展的基本面沒有改變，仍將保持平穩較快發展。外部環境的變化給本行發展帶來了挑戰和機遇。

2009年，本行面臨的挑戰有：中國經濟增長放緩將影響部分行業和企業盈利狀況，可能導致信貸資產風險上升；國內資本市場仍將維持震盪行情，將影響與資本市場相關的中間業務的發展；利率市場化推進將增加資產負債配置難度和收窄利差，進而影響盈利水平；企業債券發行門檻降低可能分流部分信貸業務需求；國內外市場風險加大將增加投資風險和資產管理壓力；同業競爭也將更為激烈。本行面臨的機遇有：受益於國家「擴內需、保增長」等一系列政策，在基礎設施信貸、消費類信貸和相關配套金融服務等領域具有較大的拓展空間；債券市場發展有利於擴大債券承銷和債券投資等業務，客戶對資產和財富管理需求的提升將推動相關業務發展；國際銀行業重組也為本行提供了推進國際化和綜合化戰略的契機。

2009年，本行將積極應對宏觀經濟環境和同業競爭帶來的各種挑戰，充分把握市場發展變化中的重大機遇，繼續加快改革創新，穩步推進經營轉型，大力提升核心競爭力，保持資產質量穩定，實現各項業務平穩較快發展。本行將重點做好以下工作：一是拓展信貸業務市場，不斷優化信貸結構。繼續擴大對大型集團客戶、中小潛力客戶和個人中高端客戶的信貸營銷，加大對交通、基建、能源等基礎行業的信貸支持力度，積極拓展新興行業和現代服務業市場；適應國內經濟梯度發展要求和跟隨產業升級轉移趨勢，為產業承接地區提供有效的信貸支持。二是大力推動投資銀行、理財、現金管理、資金營運等非信貸業務發展，持續優化業務結構，擴大收益來源。三是積極推動業務創新，增強運營管理與產品服務能力，通過創新提升服務與品牌價值，着力加大對信貸創新產品的開發和推廣力度，進一步探索推進資產證券化業務發展。四是加大各業務條線的綜合營銷力度，深度挖掘客戶需求，提升對客戶一攬子、全方位和全過程的金融服務能力。五是抓住市場有利時機加快國際化、綜合化發展步伐。完善全球網絡佈局，優化境外機構管理技術手段，加快海外業務經營轉型，提升國際業務市場佔比；適應綜合化經營格局快速形成的新形勢，加快健全集團管理新體制，充分發揮整體品牌優勢。六是進一步完善全面風險管理體系，提升風險管理能力。強化對宏觀經濟形勢的分析判斷，不斷提升對各類風險的預見和判斷能力以及應對突發性風險的快速反應能力，加快風險管理技術的開發和應用，保持良好的風險控制水平。七是進一步優化資本結構，加強資本融資管理，擇機發行次級債券以補充附屬資本。

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

	2007年12月31日		報告期內 增減(+, -)	2008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	277,183,845,026	83.0	-2,884,610,000	274,299,235,026	82.1
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	16,986,759,559	5.1	-2,884,610,000	14,102,149,559	4.2
3. 外資持股	24,184,737,403	7.2	0	24,184,737,403	7.2
二、無限售條件股份	56,835,005,000	17.0	2,884,610,000	59,719,615,000	17.9
1. 人民幣普通股	12,065,390,000	3.6	2,884,610,000	14,950,000,000	4.5
2. 境外上市的外資股	44,769,615,000	13.4	0	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」指財政部和滙金公司持有的股份。「其他內資持股」指社保基金理事會和A股戰略投資者持有的股份。「外資持股」指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。「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	期初限售 股份數量	本期解除 限售股份數量	本期增加限 售股份數量	期末限售 股份數量	限售原因	解除限售日期
A股戰略投資者	2,884,610,000	2,884,610,000	0	0	發行限售	2008年4月27日
合計	2,884,610,000	2,884,610,000	0	0	—	—

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
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H股
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H股
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H股
2009年10月27日	236,012,348,064	0	98,006,501,962	財政部和滙金公司A股

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

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	滙金公司	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	DRESNER BANK LUXEMBOURG S.A. ⁽¹⁾	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

註：(1) 截至2008年12月31日，DRESNER BANK LUXEMBOURG S.A.為安聯集團全資子公司，安聯集團通過其持有本行股份。

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(包括代財政部和滙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2008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1,662,308戶。其中H股股東175,537戶，A股股東1,486,771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			1,662,308 (2008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2008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
滙金公司	國家股	A股	35.4	118,262,816,713	118,006,174,032	無
財政部	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	13.2	44,209,789,188	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	其他內資	H股	4.2	14,102,149,559	14,102,149,559	未知
DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. ⁽¹⁾	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	其他內資	A股	0.2	695,027,367	0	無
中國華融資產管理公司	其他內資	A股	0.1	480,769,000	0	無
中國人壽保險股份有限 公司 — 傳統 — 普通 保險產品 — 005L — CT001滬	其他內資	A股	0.1	343,488,638	0	無

註：(1) 截至2008年12月31日，DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A.為安聯集團全資子公司，安聯集團通過其持有本行股份。

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2008年12月31日的在冊股東情況)

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	44,209,789,188	H股
中國人壽保險(集團)公司 — 傳統 — 普通保險產品	695,027,367	A股
中國華融資產管理公司	480,769,000	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	343,488,638	A股
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002滬	296,832,643	A股
中央滙金投資有限責任公司	256,642,681	A股
易方達50指數證券投資基金	236,074,397	A股
北京美華恒潤科貿有限公司	217,972,438	A股
東風汽車公司	160,256,000	A股
首都機場集團公司	160,256,000	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。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滙金公司¹，持有本行約35.4%的股份，滙金公司自2008年9月23日通過上海證券交易所交易系統買入方式增持本行股份²，截至2008年12月31日，滙金公司累計增持本行A股256,642,681股，約佔本行已發行總股本的0.077%。

1 關於中國投資有限責任公司成立的有關情況及與滙金公司的關係，請參見本行於2007年10月8日和10月9日分別在香港聯交所和上交所指定網站發佈的公告。

2 滙金公司首次增持本行股份的情況以及後續增持計劃，請參見本行於2008年9月23日和9月24日分別在香港聯交所和上交所指定網站發佈的公告。

滙金公司是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司，於2003年12月16日成立。截至2008年12月31日，註冊資本3,724.65億元人民幣，法定代表人樓繼偉。滙金公司根據國務院授權，對本行進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對本行行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。滙金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預本行的日常經營活動。

本行第二大單一股東為財政部，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、制訂財稅政策、進行財政監督等事宜的宏觀調控部門。

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

無。

• 實際控制人情況

無。

主要股東及其他人士的權益和淡倉

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2008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，該等權益或淡倉已根據香港《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
滙金公司 ⁽¹⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	47.02	35.33

註：(1) 2008年12月31日股東名冊，滙金公司登記在冊的本行股票為118,262,816,713股。

股本變動及主要股東持股情況

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	16,597,455,559	好倉	19.98	4.97
高盛集團 ⁽²⁾	實益擁有人	16,476,014,155	好倉		
	受控制企業權益	139,903,367	好倉		
	合計	16,615,917,522		20.01	4.97
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) 2008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) 2008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) 2008年12月31日股東名冊，DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. (為安聯集團全資子公司，安聯集團通過其持有本行股份)登記在冊的本行股票為6,432,601,015股。

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⁽¹⁾

姓名	職務	性別	年齡	任期起止日期	年初 持股數	年末 持股數	變動 原因	是否在股東 單位或其他 關聯單位 領取薪酬
姜建清	董事長、執行董事	男	55	2008.10-2011.10	0	0	—	否
楊凱生	副董事長、執行董事、行長	男	59	2008.10-2011.10	0	0	—	否
趙林	監事長	男	54	2008.06-2011.06	0	0	—	否
張福榮	執行董事、副行長	男	56	2008.10-2011.10	0	0	—	否
牛錫明	執行董事、副行長	男	52	2008.10-2011.10	0	0	—	否
環揮武	非執行董事	男	55	2009.02-2012.02	0	0	—	是
高劍虹	非執行董事	男	44	2008.12-2011.12	0	0	—	是
李純湘	非執行董事	女	53	2009.02-2012.02	0	0	—	是
李軍	非執行董事	男	49	2008.12-2011.12	0	0	—	是
鄺錫文	非執行董事	男	60	2008.12-2011.12	0	0	—	是
魏伏生	非執行董事	男	53	2009.02-2012.02	0	0	—	是
克利斯多佛•科爾	非執行董事	男	49	2006.06-2009.06	0	0	—	是
梁錦松	獨立非執行董事	男	56	2008.10-2011.10	0	0	—	否
錢穎一	獨立非執行董事	男	52	2008.10-2011.10	0	0	—	否
許善達	獨立非執行董事	男	61	2007.09-2010.09	0	0	—	否
黃鋼城	獨立非執行董事	男	60	2009.01-2012.01	0	0	—	否
王熾曦	股東代表監事	女	53	2008.10-2011.10	0	0	—	否
王道成 ⁽²⁾	外部監事	男	68	2005.10-2008.10	0	0	—	否
苗耕書 ⁽²⁾	外部監事	男	67	2005.10-2008.10	0	0	—	否
張煒	職工代表監事	男	46	2006.08-2009.08	0	0	—	否
王麗麗	副行長	女	57	2005.10-	0	0	—	否
李曉鵬	副行長	男	49	2005.10-	0	0	—	否
劉立憲	紀委書記	男	54	2005.10-	0	0	—	否
易會滿	副行長	男	44	2008.07-	0	0	—	否
魏國雄	首席風險官	男	53	2006.08-	0	0	—	否
谷澍	董事會秘書	男	41	2008.07-	0	0	—	否

註：(1) 請參見「董事、監事及高級管理人員和員工機構情況—新聘、解聘情況」。

(2) 王道成先生和苗耕書先生任期於2008年10月屆滿，根據本行公司章程規定，新的外部監事經股東大會選舉前，原外部監事繼續履行職務。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

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、中國銀行業協會副會長、中國金融學會副會長、上海交通大學博士生導師。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、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、行長。1985年加入中國工商銀行，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。目前兼任工銀瑞信基金管理有限公司董事長、標準銀行集團有限公司(SBG)副董事長、中國國際經濟貿易仲裁委員會第十七屆委員會顧問。畢業於武漢大學，獲經濟學博士學位。

趙林 監事長

自2008年6月起任中國工商銀行股份有限公司監事長。2004年9月任中國建設銀行股份有限公司執行董事、副行長，曾任中國建設銀行湖北省分行副行長，中國建設銀行總行辦公室副總經理、總經理，中國建設銀行總稽審，中國建設銀行副行長。畢業於中南財經大學，高級經濟師。

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、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兼大連市分行行長，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、副行長。1986年加入中國工商銀行，2002年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。目前兼任中國工商銀行(莫斯科)股份公司董事長。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。

環揮武 非執行董事

自2009年2月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1982年進入財政部，曾任財政部人事司幹部調配處處長，人事教育司幹部調配處處長，人事教育司副司長，機關黨委常務副書記(正司長級)。畢業於中央黨校經濟管理專業，研究生。

高劍虹 非執行董事

自2008年12月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。2005年進入中央滙金投資有限責任公司工作。曾任國家經濟體制改革委員會宏觀調控體制司金融處副處長，國家開發銀行投資業務局副處長，光大證券有限公司國際業務部副總經理，中國銀河證券有限公司投資銀行總部股票發行部高級經理、研究員。畢業於北京大學，後在中國人民銀行研究生部和英國里丁大學深造，分別獲經濟學碩士、國際證券與投資銀行學科學碩士學位。

李純湘(女) 非執行董事

自2009年2月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1982年進入財政部工作，曾任財政部地方司鄉鎮財政處處長、外滙外事司辦公室主任等職。1999年開始在國家農業綜合開發辦公室工作，曾任計劃財務處處長，國家農業綜合開發辦公室副巡視員(副司級)。畢業於東北財經大學，獲學士學位。

李軍 非執行董事

自2008年12月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。曾任國際商業信貸銀行北京代表處代表助理、法國巴黎巴銀行中國代表處副代表、西班牙對外銀行(BBVA)銀行國際部顧問、中國科技信託投資公司研究中心副主任、中國科技證券研究部總經理、北京科技大學經濟管理學院金融系教授。目前在中央滙金投資有限責任公司任職，兼任北京首都旅遊股份有限公司獨立董事。畢業於西班牙馬德里大學，獲經濟管理學博士學位。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

鄺錫文 非執行董事

自2008年12月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。曾任中國建設銀行計劃部財政投資處處長、資金計劃部副主任、信用卡部總經理、山東省分行副行長、總行信貸風險管理部總經理、總行風險與內控管理委員會副主任、甘肅省分行行長、總行合規部總經理。目前在中央滙金投資有限責任公司任職，兼任中國金融學會副秘書長、中國投資學會常務理事。畢業於湖北財經學院，獲得經濟學學士學位。

魏伏生 非執行董事

自2009年2月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1994年進入新華社，曾任澳門分社經濟部處長。1996年轉入財政部工作，曾任文教司教育處處長、政法處處長，公共支出司政法處處長，副巡視員(副司級)。畢業於天津財經學院，獲學士學位。

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，目前兼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。

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。曾任教於斯坦福大學經濟系和馬里蘭大學經濟系。曾任中國網通集團(香港)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和清華大學經濟管理學院院長，同時兼任網訊無線技術股份有限公司獨立非執行董事和董事會主席。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2007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。目前是全國政協委員、中國註冊稅務師協會會長、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、中國經濟50人論壇成員、學術委員會委員。目前還擔任中國太平洋保險(集團)股份有限公司獨立董事，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。

黃鋼城 獨立非執行董事

自2009年1月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任花旗銀行、J.P.摩根、國民西敏銀行等金融機構的多個區域性高層要職，香港期貨交易所主席、槓桿式外匯買賣條例仲裁委員會主席及香港銀行公會香港外匯及貨幣市場事務委員會成員等。1999年加入新加坡星展銀行，曾任星展銀行有限公司副主席，星展銀行有限公司及星展集團控股有限公司董事、營運總監，星展銀行(香港)有限公司及星展銀行(中國)有限公司主席等職。目前兼任新加坡政府衛生部國立健保集團、豐樹產業私人有限公司、PSA國際港務集團、中國移動有限公司董事局成員以及香港大學校董會成員。

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。現任中國國際投資促進會會長、中國外運長航集團有限公司董事長、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、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。

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、中國法學會銀行法研究會副會長、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。

王麗麗(女) 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。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、風險管理部總經理、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、中國國債協會副會長等職。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，2008年兼任中國工商銀行(中東)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 副行長

自2008年7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，2005年10月任中國工商銀行股份有限公司高級管理層成員，曾任中國工商銀行浙江省分行副行長，江蘇省分行副行長、行長，北京市分行行長等職。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。

谷澍 董事會秘書

自2008年7月起任中國工商銀行股份有限公司董事會秘書。1998年加入中國工商銀行，曾任中國工商銀行會計結算部副總經理、計劃財務部副總經理、財務會計部總經理。目前是中國會計學會理事及金融會計專業委員會副主任委員、財政部資產評估準則委員會委員，具有中國註冊會計師執業資格(非執業會員)。畢業於上海交通大學、東北財經大學和上海財經大學，分獲工學學士學位、管理學碩士和博士學位。2002年9月至2003年9月，在美國賓夕法尼亞大學做訪問學者。

環揮武先生、李純湘女士和魏伏生先生由財政部提名，出任本行的非執行董事。高劍虹先生、李軍先生和鄺錫文先生由滙金公司提名，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、滙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「股本變動及主要股東持股情況—主要股東及其他人士的權益和淡倉」。

新聘、解聘情況

2008年10月27日，本行召開2008年第一次臨時股東大會，重新委任姜建清先生、楊凱生先生、張福榮先生、牛錫明先生為本行執行董事，重新委任梁錦松先生、約翰•桑頓先生、錢穎一先生為本行獨立非執行董事，選舉環揮武先生、李純湘女士、魏伏生先生、高劍虹先生、李軍先生、鄺錫文先生為本行非執行董事，選舉黃鋼城先生為本行獨立非執行董事。

高劍虹先生、李軍先生、鄺錫文先生的任職資格於2008年12月17日獲得中國銀監會核准。黃鋼城先生的任職資格於2009年1月9日獲得中國銀監會核准。環揮武先生、李純湘女士、魏伏生先生的任職資格於2009年2月17日獲得中國銀監會核准。

本行董事會離任董事情況如下：王文彥先生、趙海英女士、仲建安先生因任期屆滿自2008年12月17日起不再履行本行董事職務；傅仲君先生、康學軍先生、宋志剛先生因任期屆滿自2009年2月17日起不再履行本行董事職務；約翰•桑頓先生因其他工作需要，自2008年11月19日起不再擔任本行獨立非執行董事。

2008年6月5日，經本行2007年度股東年會審議通過，選舉趙林先生為本行監事，任職自本次股東年會批准之日起生效。2008年6月10日，經本行第一屆監事會第十六次會議審議通過，選舉趙林先生為本行監事長。

2008年10月27日，本行召開2008年第一次臨時股東大會，重新委任王熾曦女士為本行股東代表監事。

根據有關規定和年齡原因，王為強先生在本行第一屆監事會第十六次會議上提出辭呈，辭去本行監事、監事長職務，該辭任自2008年6月10日起生效。

2008年5月7日，經本行第一屆董事會第三十五次會議審議通過，聘任易會滿先生為本行副行長，其任職資格於2008年7月6日獲得中國銀監會核准；聘任谷澍先生為本行董事會秘書，同時兼任本行公司秘書及授權代表。谷澍先生受聘為本行董事會秘書，其任職資格於2008年7月8日獲得中國銀監會核准，擔任公司秘書和授權代表的任職於2008年5月14日獲得香港聯交所批准。

張衢先生因年齡原因於2008年4月29日退休，不再擔任本行副行長職務。潘功勝先生由於個人原因，辭去本行董事會秘書、公司秘書及授權代表職務，該辭任自2008年5月7日起生效。

年度薪酬情況

單位：人民幣萬元

姓名	職務	稅前 工資及津貼	稅前獎金	社會保險、 住房公積金、 企業年金及 補充醫療 保險的 單位繳費	兼職袍金	稅前合計
姜建清	董事長、執行董事	80.0	65.8	15.2		161.0
楊凱生	副董事長、 執行董事、行長	76.0	64.3	13.2		153.5
趙林	監事長	42.0	34.5	7.8		84.3 ^{註(1)}
張福榮	執行董事、副行長	68.0	57.9	12.2		138.1
牛錫明	執行董事、副行長	68.0	57.9	12.2		138.1
環揮武 ^{註(2)}	非執行董事					
高劍虹 ^{註(2)}	非執行董事					
李純湘 ^{註(2)}	非執行董事					
李軍 ^{註(2)}	非執行董事					
鄺錫文 ^{註(2)}	非執行董事					
魏伏生 ^{註(2)}	非執行董事					
克利斯 多佛•科爾 ^{註(2)}	非執行董事					
梁錦松	獨立非執行董事				49.0	49.0
錢穎一	獨立非執行董事				47.0	47.0
許善達	獨立非執行董事				20.5	20.5 ^{註(3)}
黃鋼城 ^{註(4)}	獨立非執行董事					
王熾曦	股東代表監事	50.0	39.0	11.0		100.0
王道成	外部監事				15.0	15.0 ^{註(3)}
苗耕書	外部監事				14.0	14.0 ^{註(3)}
張煒	職工代表監事				5.0	5.0 ^{註(5)}
王麗麗	副行長	68.0	57.3	12.2		137.5
李曉鵬	副行長	68.0	57.9	12.2		138.1
劉立憲	紀委書記	68.0	57.4	12.2		137.6
易會滿	副行長	66.0	57.3	11.7		135.0 ^{註(6)}
魏國雄	首席風險官	64.0	56.2	11.2		131.4
谷澍	董事會秘書	50.8	57.9	11.2		119.9 ^{註(7)}

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

- 註：(1) 趙林先生自2008年6月起在本行任職，其總薪酬為其2008年6-12月份在本行任監事長期間所獲報酬。
- (2) 環揮武先生、高劍虹先生、李純湘女士、李軍先生、鄺錫文先生、魏伏生先生和克利斯多佛•科爾先生由派出單位發放薪酬。
- (3) 許善達先生、王道成先生和苗耕書先生根據國家有關部門規定自2008年7月1日起不再從本行領取兼職袍金。
- (4) 黃鋼城先生自2009年1月起擔任本行獨立非執行董事，2008年未在本行領取兼職袍金。
- (5) 張煒先生因擔任本行職工代表監事而獲得的稅前報酬。
- (6) 易會滿先生自2008年7月任現職，其總薪酬包括2008年1-6月在本行任職總行高級管理層成員兼北京市分行行長期間所獲報酬以及2008年7-12月在本行任副行長期間所獲報酬。
- (7) 谷澍先生自2008年6月任現職，其總薪酬包括2008年1-6月在本行任職財務會計部總經理期間所獲報酬以及2008年7-12月在本行任職董事會秘書期間所獲報酬。

員工機構情況

2008年末，本行員工1385,609人，比上年末增加3,896人。其中境內主要控股公司員工221人，境外機構當地僱員2,697人。境內機構員工中，公司銀行業務人員39,124人，個人銀行業務人員²149,166人，資金業務人員4,522人，財務與會計人員²87,040人，其他103,060人；員工中具有研究生及以上學歷的為7,015人，佔比1.8%；本科學歷的為136,895人，佔比35.8%；專科學歷的為155,075人，佔比40.5%；專科以下學歷的為83,927人，佔比21.9%。

本行機構總數16,386家，比上年末減少202家，其中境內機構16,252家，境外機構134家。

下表列示了本行資產、分支機構和員工的地區分佈情況。

項目	2008年12月31日					
	資產 (人民幣 百萬元)	佔比(%)	機構(個)	佔比(%)	員工(人)	佔比(%)
總行 ⁽¹⁾	5,229,411	36.5	26	0.2	7,951	2.0
長江三角洲	2,003,485	14.0	2,444	14.9	48,830	12.7
珠江三角洲	1,174,627	8.2	1,988	12.1	43,414	11.3
環渤海地區	2,402,081	16.8	2,754	16.8	61,195	15.9
中部地區	1,245,770	8.7	3,474	21.2	84,656	21.9
東北地區	609,063	4.3	1,760	10.8	49,172	12.7
西部地區	1,342,482	9.4	3,804	23.2	87,473	22.7
境外及其他 ⁽²⁾	302,138	2.1	136	0.8	2,918	0.8
合計 ⁽³⁾	14,309,057	100.0	16,386	100.0	385,609	100.0

註：(1) 含總行直屬機構及其分支機構。

(2) 含對聯營公司投資。

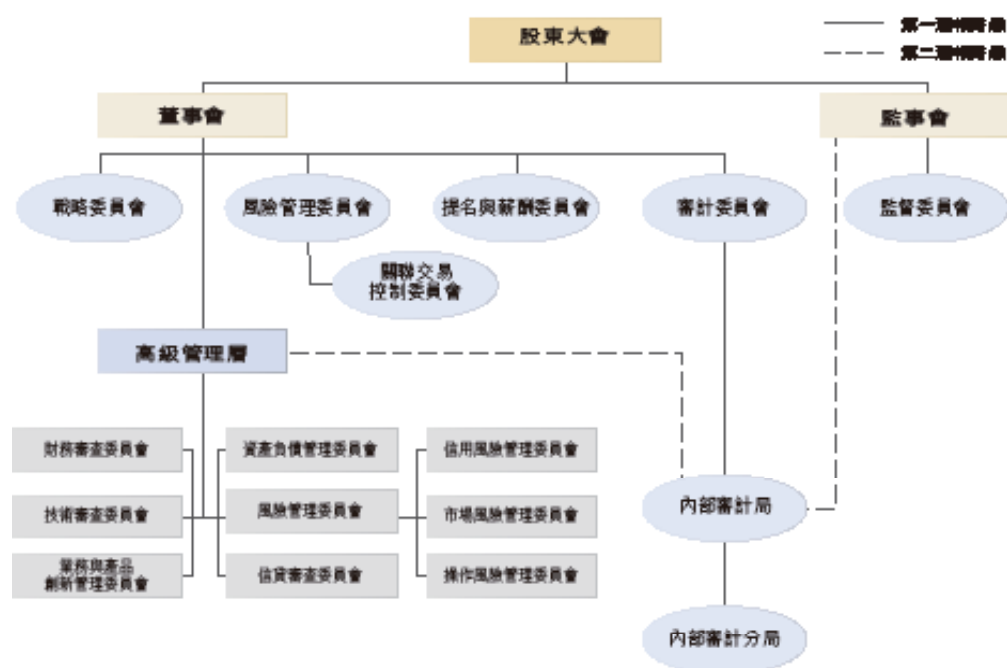
(3) 不含抵銷及未分配資產。

1 另有勞務派遣用工36,285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



註：上圖為截至2008年末本行公司治理架構圖。

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。圍繞建設最盈利、最優秀和最受尊重的國際一流金融企業的目標，以完善公司治理結構和「三會一層」(指股東大會、董事會、監事會及高級管理層，下同)運行機制為重點，強化制度建設，提高信息披露質量，深化投資者關係管理，加強公司治理的總結、規劃和評估工作，繼續實施經營模式和增長方式的轉型，公司治理建設取得新的進展。

- 完成了董事會換屆工作，初步完成了監事會換屆選舉工作，公司治理架構進一步完善。報告期內，本行更換了監事長、董事會秘書，董事會聘任了一名副行長。
- 修訂了董事會審計委員會工作規則、獨立董事工作制度及董事會秘書工作制度。
- 全面風險管理體系建設穩步推進，風險集中管理得到強化，全行零售內部評級法項目開發取得較大進展，非零售內部評級法客戶、債項評級成果開始應用於風險管理的全流程，市場風險制度建設與系統開發取得新進展，操作風險高級計量法(AMA)項目啟動。

- 加強內部審計工作，重點從治理、機制、流程和系統層面分析全行風險控制的質量與效率，評價公司戰略的執行效率與效果，通過全面實施審計標準化建設工程，建立完善內部審計管理實務框架，不斷豐富審計內容，提高審計質量。
- 以推動全行內部控制體系建設為主線，以加強過程控制為重點，認真開展內控評價，建立健全《業務操作指南》日常管理機制，深入開展合規性檢查和常規審計，切實加強操作風險及合規風險管理，大力培育誠信、和諧、先進的內控合規文化。
- 繼續深入推進人力資源管理提升項目，切實加強人才隊伍建設，穩步推進薪酬福利制度改革、組織機構調整和業務流程再造。
- 對本行股份制改革以來的公司治理建設情況進行全面回顧，從公司治理架構、「三會一層」運作、制定和實施發展戰略、承擔企業社會責任等方面總結了本行公司治理運作的成功經驗，編製了中國工商銀行公司治理建設報告。
- 制訂2009–2011年公司治理建設規劃，並納入本行2009–2011年全行發展戰略規劃，為下一步公司治理建設工作的深入開展奠定基礎。
- 制定《獨立董事年報工作制度》和《審計委員會年報工作規程》，修訂《重大信息內部報告管理辦法(試行)》，在定期報告披露基礎上，以投資者需求為導向，積極主動增加自願性公告披露信息。
- 榮獲香港上市公司商會和香港浸會大學評選的2008年「公司管治卓越獎」、香港會計師公會評選的「2008最佳企業管治資料披露大獎H股上市公司板塊金獎」等境內外共10項公司治理獎項。
- 根據中國證監會《關於公司治理專項活動公告的通知》和北京證監局《關於開展防止資金佔用問題反彈、推進公司治理專項工作的通知》要求，本行認真梳理，查漏補缺，從完善公司治理制度、完善董事會和監事會架構、完善對外信息披露工作等三方面，深入、持續地推進上市公司治理專項活動。本行董事會審議通過了《關於公司治理專項活動持續整改情況的報告》並對外披露。

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》推薦的建議最佳常規。

董事會及專門委員會

董事會組成

報告期內，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。2008年11月19日，約翰•桑頓先生辭去獨立非執行董事及董事會相關專門委員會委員職務；2008年12月17日，高劍虹先生、李軍先生和酈錫文先生的任職資格獲得中國銀監會核准，同日，王文彥先生、趙海英女士和仲建安先生不再履行本行董事職務；2009年1月9日，黃鋼城先生的任職資格獲得中國銀監會核准；2009年2月17日，環揮武先生、李純湘女士和魏伏生先生的任職資格獲得中國銀監會核准，同日，傅仲君先生、康學軍先生和宋志剛先生不再履行本行董事職務。

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；
- 股東大會或本行公司章程授予的其他職權。

董事會會議

下表列示各位董事在2008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	14/14	3/3				
楊凱生	14/14	3/3				5/5
張福榮	14/14	3/3		4/4		
牛錫明	14/14	3/3		4/4		
非執行董事						
傅仲君 ⁽¹⁾	14/14	3/3				5/5
康學軍 ⁽¹⁾	14/14	3/3	5/5	4/4		
宋志剛 ⁽¹⁾	14/14	3/3		4/4		
王文彥 ⁽¹⁾	13/13	3/3				5/5
趙海英 ⁽¹⁾	13/13	3/3	5/5			
仲建安 ⁽¹⁾	13/13	3/3		4/4		
高劍虹	1/1					
李 軍	1/1					
鄺錫文	1/1					
克利斯多佛•科爾	14/14	3/3		4/4		
獨立非執行董事						
梁錦松	14/14	3/3	5/5	4/4	2/2	4/4
錢穎一	14/14	3/3	5/5	4/4	2/2	5/5
許善達	14/14	3/3	5/5			5/5
約翰•桑頓 ⁽¹⁾	13/13	3/3	5/5	4/4	2/2	5/5

註：(1) 董事新聘、解聘情況請參見「董事、監事及高級管理人員和員工機構情況—新聘、解聘情況」。

報告期內，本行分別於2008年1月16日、3月4日、3月25日、4月29日、5月7日、5月20日、5月22日、7月28日、8月21日、9月2日、10月24日、11月6日、11月19日和12月22日召開了14次董事會會議，其中現場會議10次，書面傳簽4次。董事會審議了本行新資本協議實施規劃、年度內部控制自我評估報告、年度企業社會責任報告、制定獨立董事年報工作制度、修訂董事會審計委員會工作規則等53項議案。

董事會對股東大會決議執行情況

根據2007年度股東年會審議通過的《關於2007年度財務決算方案的議案》、《關於2007年度利潤分配方案的議案》以及《關於2008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2007年度股東年會審議通過的《關於聘請2008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2007年度股東年會審議通過的《關於授權董事會辦理董事、監事及高級管理人員責任險購買事宜的議案》，經本行董事會審批同意，本行購買的2008年–2009年度的董事、監事及高級管理人員責任險已於2008年8月1日正式生效。

根據2007年度股東年會審議通過的《關於選舉趙林先生為中國工商銀行股份有限公司監事的議案》，趙林先生的任職自2008年6月5日起生效。

根據2007年度股東年會審議通過的《關於調整2008年度股東大會對董事會對外捐贈授權的議案》，本行董事會已按照股東大會的授權完成了2008年對外捐贈事宜。

根據2008年第一次臨時股東大會決議，姜建清先生、楊凱生先生、張福榮先生、牛錫明先生當選本行執行董事，梁錦松先生、約翰•桑頓先生、錢穎一先生、黃鋼城先生當選本行獨立非執行董事，環揮武先生、李純湘女士、魏伏生先生、高劍虹先生、李軍先生、鄺錫文先生當選本行非執行董事，王熾曦女士當選本行股東代表監事。高劍虹先生、李軍先生和鄺錫文先生的任職資格於2008年12月17日獲中國銀監會核准，黃鋼城先生的任職資格於2009年1月9日獲中國銀監會核准，環揮武先生、李純湘女士、魏伏生先生的任職資格於2009年2月17日獲中國銀監會核准。

根據2008年第一次臨時股東大會審議通過的《關於發行次級債券的議案》，本行將根據具體情況確定次級債券發行相關事宜。

董事會對股東大會授權事項的執行情況

本行董事會嚴格遵循公司章程及《股東大會對董事會授權方案》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，未發生超越董事會權限審批的事項。

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持續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

報告期內，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，各專門委員會情況如下：

• 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，董事會戰略委員會共召開3次會議，聽取了三年發展戰略規劃的執行報告、境外機構網絡拓展基本思路、重大收購兼併機遇等9項匯報，督促推進業務轉型和首個「三年規劃」發展目標的順利實現，探索和豐富「國際一流商業銀行」發展目標的內涵，研究公司未來發展願景，為董事會的科學戰略決策提供支持。

• 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。獨立非執行董事許善達先生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。

審計委員會履職情況匯總報告：

報告期內，董事會審計委員會共召開了5次會議，審議了關於2008年內部審計項目計劃的議案、年度內部控制自我評估報告、聘請年度會計師事務所等7項議案，聽取了內部審計工作報告等3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2008年度的審計師。

在2008年度財務報告編製及審計過程中，審計委員會與外部審計師協商確定了審計工作時間和安排等事項，並適時以聽取匯報、座談等方式進行督促，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¹於2009年3月20日召開會議，認為本年度會計報表真實、完整地反映了本行財務狀況。審計委員會¹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，全面客觀地評價了會計師事務所完成本年度審計工作情況及其執業質量，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2009年度的國內審計師和國際審計師，並將以上事項提交董事會審議。此外，為進一步規範明確審計委員會在年報編製、審議與披露工作中的職責，本行制定了《審計委員會年報工作規程》。

• 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4次會議，研究並審議通過了本行新資本協議實施規劃等議案，還聽取了年度和中期風險管理報告。董事會風險管理委員會通過制定風險管理目標、審議重大風險管理制度等途徑，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，推動風險管理體系高效運作。

• 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名獨立非執行董事組成，包括梁錦松先生、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，以及對重大關聯交易進行審核，接受關聯交易的統計和一般關聯交易的備案信息。

報告期內，董事會關聯交易控制委員會召開了2次會議，對本行關聯方名單進行了確認和補充修訂。

• 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。

1 審計委員會於2009年3月20日進行了調整，調整後的審計委員會組成參見「董事會專門委員會主席及委員的調整」。

董事會提名與薪酬委員會在提名董事候選人時，主要考慮其是否具備董事任職資格，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，是否了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滙總報告：

報告期內，董事會提名與薪酬委員會共召開5次會議，審議通過了董事、監事及高級管理人員的薪酬方案、聘任高級管理人員、提名董事候選人等9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2008年度薪酬情況進行了審議，認為本行2008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。

董事會專門委員會設置及構成的調整

經本行2009年3月20日董事會審議通過，董事會專門委員會設置及構成進行以下調整：

將關聯交易控制委員會從風險管理委員會中分離出來單獨設立關聯交易控制委員會。

拆分提名與薪酬委員會，分別設立提名委員會和薪酬委員會。

調整戰略委員會規模，將原董事會戰略委員會全體成員15人調整至9人。

董事會專門委員會主席及委員的調整

經本行2009年3月20日董事會審議通過，董事會各專門委員會主席及委員進行以下調整：

董事會戰略委員會主席由董事長、執行董事姜建清先生擔任，其他委員包括副董事長、執行董事楊凱生先生，獨立非執行董事梁錦松先生、錢穎一先生和許善達先生，非執行董事環揮武先生、高劍虹先生、魏伏生先生和克利斯多佛•科爾先生。

董事會審計委員會主席由獨立非執行董事許善達先生擔任，其他委員包括獨立非執行董事梁錦松先生、錢穎一先生和黃鋼城先生，非執行董事李軍先生和魏伏生先生。

董事會提名委員會主席由獨立非執行董事錢穎一先生擔任，其他委員包括副董事長、執行董事楊凱生先生，獨立非執行董事梁錦松先生、許善達先生和黃鋼城先生，非執行董事李純湘女士和鄺錫文先生。

董事會薪酬委員會主席由獨立非執行董事錢穎一先生擔任，其他委員包括副董事長、執行董事楊凱生先生，獨立非執行董事梁錦松先生、許善達先生和黃鋼城先生，非執行董事環揮武先生和高劍虹先生。

董事會風險管理委員會主席由獨立非執行董事梁錦松先生擔任，其他委員包括執行董事牛錫明先生，獨立非執行董事錢穎一先生和黃鋼城先生，非執行董事李純湘女士、李軍先生、鄺錫文先生、魏伏生先生和克利斯多佛•科爾先生。

董事會關聯交易控制委員會主席由獨立非執行董事黃鋼城先生擔任，其他委員包括執行董事張福榮先生，獨立非執行董事梁錦松先生和許善達先生。

監事會及專門委員會

監事會的組成

本行監事會共有5名監事，其中股東代表監事2名，即趙林先生、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、苗耕書三位監事組成，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分別設有內控合規部，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，本行董事會根據《企業內部控制基本規範》要求，不斷充實完善內部控制制度、規劃和評價辦法，加強公司治理基本制度建設，修訂相關工作規則，開展公司治理評估，完善授權管理機制，進一步強化「三會一層」定期溝通、協調運作和信息共享機制，形成了決策科學、運行穩健、監督有效、治理完善的有利於科學發展的體制機制。

報告期內，本行制定了統一的違規行為處罰標準，依託行長經營績效考評強化了內部控制激勵約束機制，進一步健全了各層級專業部門、內控部門和獨立的內審部門相互協調配合的檢查監督機制，強化了對各項經營管理活動全方位覆蓋、全過程控制和全員參與的內部控制體系。

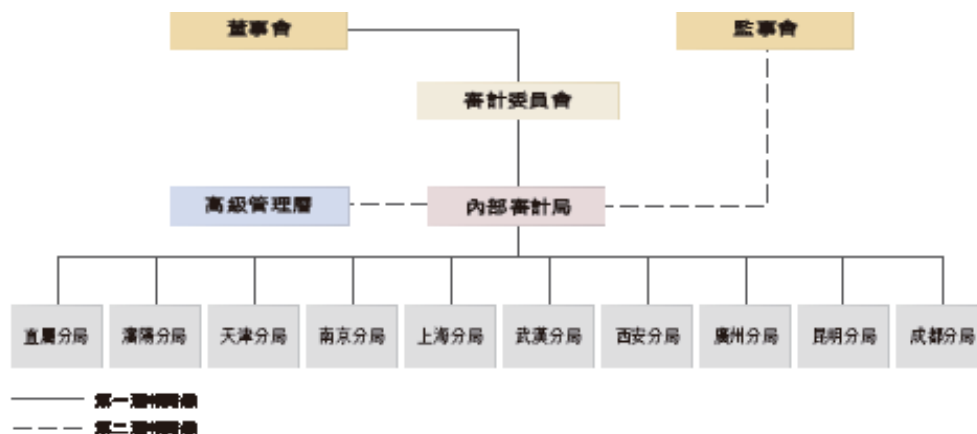
報告期內，本行密切關注國內外形勢，持續提高風險管理能力，以內部評級法、市場風險管理核心系統為代表的信用風險、市場風險基礎項目建設初見成效，操作風險監測和高級計量法工程取得進展。本行以流程銀行建設為中心，按照前中後台分離的原則，優化機構資源配置，推進業務運營集約化；以會計信息質量為核心，進一步完善會計核算與財務信息披露體系；持續推進計算機硬件設施和軟件系統升級，加強信息科技對各項經營活動的系統硬控制。通過開展財務、信貸、資金、IT、關聯交易等專項審計活動，促進了全行內部控制水平的提高。全面落實了本行《內部控制體系建設三年規劃(2006-2008)》的既定工作任務，並根據國際環境、國內監管和本行發展願景的新要求，啟動制定第二個三年規劃，持續推進科學、嚴密、有效的內部控制體系建設，支持和保障全行發展戰略和經營目標的充分實現。

本行董事會對本行內部控制制度進行了評估，認為內部控制制度總體上符合完整性、合理性和有效性的要求。報告期內，本行根據《企業內部控制基本規範》、《商業銀行內部控制指引》和《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等監管要求，進一步完善了內部控制評估方法體系，開展了2008年度內部控制自我評估，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

2008年，本行進一步深化垂直獨立的內部審計體系建設，搭建審計管理和實務的標準化框架，有序推進審計信息化建設，應用先進的審計方法與技術，採取有效措施提升內部審計履職能力。內部審計以風險為導向，以增值服務為宗旨，圍繞全行發展戰略，適應金融和經濟形勢變化要求，積極履行監督評價職責，認真協調配合外部審計，全面完成了年度審計計劃，加強了對重大風險的監測和審計，在支持和服務全行經營發展戰略的實施過程中發揮了應有作用。

下圖顯示的是內部審計管理及報告結構：



報告期內部審計活動重點關注本行風險管理、內部控制和公司治理過程的效果，完成了內部控制有效性評估，開展了經營效益審計、關聯交易審計調查，對信貸業務、電子銀行、資金業務、新產品創新、信息科技系統有關的風險進行了審計與評價，實施了國際化戰略執行情況評價，並對納入本行併表管理的部分境內外參控股公司開展了審計評價，實現了對本行業務、機構和風險的基本覆蓋。

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。

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公司治理文件執行。

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，未發現超越行長權限審批的事項。

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，本行各位董事、監事確認在截至2008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

2008年6月5日，在本行2007年度股東年會上通過了《關於聘請2008年度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2008年度國內審計師事務所，繼續聘請安永會計師事務所為本行2008年度國際審計師事務所，並對相關審計費用予以審批。自本行上市以來，上述兩家會計師事務所已連續3年為本行提供審計服務；在過去三年內，本行沒有更換審計師。

報告期內，本集團就財務報表審計(包括子公司及境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1.81億元，其中由本行統一支付的審計費用為1.71億元。

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、內部控制審閱等，收取的非審計專業服務費用共計人民幣0.14億元。

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，確保所有股東，特別是中小股東享有平等地位並充分行使自己的權利。

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，本行根據最新監管要求修訂了《重大信息內部報告管理辦法(試行)》，建立了《獨立董事年報工作制度》，進一步完善了信息披露制度體系，建立信息披露日常聯繫人制度，形成了規範的信息收集及傳遞機制。

保證股東的平等參會權和投票權。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《中華人民共和國公司法》及本行公司章程的有關規定，確保了股東參加股東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股東大會的權利，本行2007年度股東年會於2008年6月5日在北京和香港以視頻連線方式同步召開，極大的方便了兩地股東參加股東大會並行使表決、參加討論及提出建議等權利。

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：852-28628628
傳真：852-28650990/852-25296087

投資者關係

2008年投資者關係活動回顧

2008年，本行以打造「規範、高效、精細、互動」的投資者關係服務平台為目標，不斷推進投資者關係服務工作的持續發展。

通過舉辦國際國內非上市路演、定期報告業績推介會、大型團體推介會、反向路演等多種溝通方式，繼續強化主動、全方位的投資者溝通。持續優化包括投資者關係網站、投資者熱線電話、投資者信箱等在內的投資者交流電子平台，及時、便捷地與全球投資者保持緊密聯繫。

積極推動資本市場反饋的內部傳導，收集並分析投資者對本行業績的基本看法、重點關注的問題以及經營發展的意見，推動本行公司治理水平和內在價值的不斷提升；密切監測並及時分析本行股權結構變遷，探詢股價波動原因，強化股東交流，妥善處理特殊股權事宜、籌備分紅派息等相關工作，有力推進精細化、個性化的股權服務；進一步完善和充實投資者關係信息採集機制，及時掌握公司最新經營業績、國內外同業經營情況、資本市場動態、分析師觀點及宏觀經濟數據，為提高與投資者交流溝通的質量提供良好數據支持。

本行在投資者關係管理方面的探索與創新，受到資本市場廣泛讚譽。在《投資者關係》雜誌評選中，本行獲得2008年度中國內地「最佳投資者關係董事長及首席執行官」大獎。

2009年，本行將進一步深化與投資者的溝通交流，增進投資者對本行的了解，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

電郵地址：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：100140

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」網頁(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1次臨時股東大會，審議通過了25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利。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2007年度股東年會於2008年6月5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2008年6月5日刊登於香港聯交所網站，2008年6月6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2008年第一次臨時股東大會於2008年10月27日在北京召開，決議公告於2008年10月27日刊登於香港聯交所網站，並於2008年10月28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

本行及其子公司的主要業務為提供銀行及相關金融服務。

利潤及股息分配

本集團報告期利潤及財務狀況載列於本年報審計報告及財務報表部分。

經2008年6月5日舉行的2007年度股東年會批准，本行已向截至2008年6月17日的在冊股東派發了自2007年1月1日至2007年12月31日期間的現金股息，每10股人民幣1.33元(含稅)，總金額約為人民幣444.25億元。

本行董事會建議就截至2008年12月31日止的財政年度派發每10股現金股息人民幣1.65元(含稅)，共計約人民幣551.13億元。該宣派將在即將召開的2008年度股東年會上提請批准。

儲備

截至2008年末的儲備變動詳情載於財務報表之「合併股東權益變動表」。

可供分配的儲備

本行於2008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2008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，本行對外捐增約為人民幣九千萬元(不含職工個人捐款)。

物業及設備

截至2008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2008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期，基於公開予本行查閱的信息及據本行董事會所知悉，本行已維持所訂明的最低公眾持股量23.45%。

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日宣佈發行可於2007年11月7日至2008年11月6日期間行使的共126,625,283份認股權證，有關情況已在2007年年度報告中予以披露。該等認股權證到期後，共91,261,178份認股權證獲行使，其中，本行全額行使了持有的87,551,252份認股權證（當中，11,212,592份認股權證於報告期內行使）。

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

2008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(法定賠償除外)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2008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。

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2008年12月31日，本行概無任何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香港《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。

本行主要股東及其他人士的權益及淡倉請參見「股本變動及主要股東持股情況」。

關聯交易

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，本行與東亞銀行集團間交易總額約為人民幣22.06億元。

• 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，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379.93億元。

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；
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

報告期內，高盛集團和社保基金理事會曾各持有本行5%以上的股份，根據上交所《上市規則》的規定，截至2008年末，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、滙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、本行價值與股東價值相結合、個人業績與團隊業績相結合的原則，採用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考核指標體系。本行為包括執行董事、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2008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2008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

執行董事：姜建清、楊凱生、張福榮、牛錫明；

非執行董事：環揮武、高劍虹、李純湘、李軍、鄺錫文、魏伏生、克利斯多佛•科爾；

獨立非執行董事：梁錦松、錢穎一、許善達、黃鋼城。

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8次會議，審議通過了本行2007年度財務決算方案、年度報告及摘要、利潤分配方案、2008年度定期報告及監督情況報告等12項議案。聽取專項匯報14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(%)
趙 林	5/5	100
王為強 ⁽¹⁾	4/4	100
王熾曦	8/8	100
王道成	8/8	100
苗耕書	8/8	100
張 煒	8/8	100

註：(1) 請參見「董事、監事及高級管理人員和員工機構情況—新聘、解聘情況」。

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2008年度工作計劃、監事會2008年度監督檢查實施方案等7項議案。聽取專項匯報12項。

監事會監督委員會成員出席監事會監督委員會會議情況

監事會監督委員會成員	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、法規和公司章程的規定，圍繞本行重大經營決策與實施過程，深入開展監督檢查工作，全體監事勤勉盡職，恪盡職守，為促進本行進一步完善公司治理，各項業務持續穩健發展，維護公司利益、股東利益和員工利益做了大量工作。

加強財務監督，促進進一步提高財務管理水平。監事會認真審核董事會提交股東大會審議的利潤分配方案、財務決算方案和對外披露的定期報告，聽取外部審計師的專項匯報。加強日常財務活動的監督，對總行8個業務部門和32家分支機構的財務收支和會計核算事項、財務數據採集與報表編製、資產處置、集中採購等情況進行了專項檢查或調查，發出查詢函45份，發出檢查意見與建議4份，均得到有關部門及分行的積極回應。

加強風險與內控監督，促進依法穩健經營。監事會重點關注了本行經營管理的重大事項、風險管理與內部控制情況，及時了解和掌握國內外經濟金融情況的變化對本行資產質量的影響。監事會在非現場監測的基礎上，對本行流動性管理情況、債券資產管理情況、房地產開發貸款與小企業貸款、個人貸款、貸款利率管理、收購項目的決策程序、關聯交易管理、信息披露制度完善等情況進行了專項檢查或調查，並形成監督報告，向管理層提出了有關意見與建議。

加強履職監督，促進依法有效履職。監事會對本行董事會、高級管理層及其成員遵守法律法規和公司章程、行使職權與履行義務、執行股東大會決議、執行議事規則、執行相關報告制度等情況進行了監督，並依據《監事會對董事會、高級管理層及其成員的監督辦法》，開展了對董事會及高級管理層成員2007年度履職行為的監督評價工作，形成監督評價意見，向董事會及高級管理層成員進行了反饋。監事會對本行獨立董事年報工作制度執行情況和2007年年報工作的主要情況進行了專項檢查。

加強監事會自身建設，切實履行監督職責。初步完成了換屆工作，選舉產生了新一屆監事長和股東代表監事。組織召開了監事會工作座談會，研究探討工作方法，進一步明確了工作思路。監事會成員認真參加監事會會議、出席股東大會、列席董事會會議，認真研究會議議案，並提出意見和建議。監事會成員深入廣泛開展調研工作，先後聽取了總行12個部室有關工作情況的匯報，分赴9家省級分行及港澳分支機構等進行工作調研。監事會成員參加了北京證監局舉辦的培訓班。

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。未發現其履行職務時有違反法律、法規或損害公司利益的行為。

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。

董事會有關內部控制情況的說明

報告期內，監事會對董事會關於本行內部控制的說明沒有異議。

重要事項

重大訴訟、仲裁事項

本行在日常經營過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部分是由本行為收回不良貸款而提起的，也包括因與客戶糾紛等原因產生的訴訟。截至2008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32.92億元。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	18,695,697	100	(13,463,353)
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	—	18,695,697	100	(13,463,353)

註： 本表所列的股票投資為在交易性金融資產中核算的部分，中國銀行的股票為本行控股子公司工銀亞洲持有。

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
SBK (南非)	標準銀行集團	33,340,405,522	20.07	28,258,086,468	1,977,497,759	(6,512,288,345)	長期股權投資	自有資金入股
966 (中國香港)	中保國際	344,185,970	6.82	1,008,422,312	8,595,161	(951,621,096)	可供出售金融資產	市場購入
601998	中信銀行	149,999,600	0.07	99,827,320	1,383,617	(162,671,980)	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	48,727,230	(71,863,511)	(143,741,428)	可供出售金融資產	市場購入
600744	華銀電力	25,779,158	3.60	76,890,000	-	(130,200,400)	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	10,929,127	-	(27,759,848)	可供出售金融資產	債轉股
94 (中國香港)	兩儀控股	9,263,010	1.25	826,278	-	(2,401,800)	可供出售金融資產	市場購入
000430	SST 張股	2,000,000	3.33	24,847,200	-	(43,146,000)	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	54,459	5,623	(38,333)	可供出售金融資產	市場購入
532 (新加坡)	EQUATION CORP LTD	152,816	<0.01	7,123	-	(13,151)	可供出售金融資產	市場購入
000886	海南高速	112,500	0.02	207,589	-	(730,769)	可供出售金融資產	信託投資公司併賬

註：(1) 中保國際和阿里巴巴的股票為本行控股子公司工銀亞洲持有，SK Networks 的股票為本行首爾分行持有，YHS 和 EQUATION CORP LTD 的股票為本行新加坡分行持有，兩儀控股的股票為本行控股子公司誠興銀行持有。

(2) 指股利收入、聯營企業投資收益及減值損失。

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)	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	7.93	62,489,056	-	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
中國銀聯股份有限公司	146,250,000	11,250.00	3.90	146,250,000	1,800,000	-	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	-	-	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	-	-	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	25,275,066	(12,119,107)	(2,177,083)	長期股權 投資	自有資金 入股
銀聯通寶有限公司	10,158,374	0.0024	0.03	9,733,564	2,592,205	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
岳陽市商業銀行	3,500,000	353.64	1.59	3,500,000	-	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
聯豐亨保險有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,484,579	143,756	-	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	0.28	420,000	215,856	-	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	390,000	-	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
合計	503,633,492	—	—	404,309,240	(7,367,290)	(2,177,083)	—	—

註：(1) 太平保險有限公司、中國平安保險(香港)有限公司的股份為本行控股子公司工銀亞洲持有，銀聯通寶有限公司的股份為本行控股子公司工銀亞洲及誠興銀行持有，聯豐亨保險有限公司的股份為本行控股子公司誠興銀行持有。

(2) 指股利收入及聯營企業投資收益。

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	—	550,000	—	3,174,300	—
賣出	146,648,994	24,662,107	122,536,887	—	132,274,437

重大資產收購、出售及吸收合併事項

本行關於購買工銀亞洲股權和認股權證、收購誠興銀行股份、收購標準銀行20%股份的情況已在2007年年度報告中予以披露。上述三項交易完成的臨時公告已分別於2008年1月和3月在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和兩地交易所及本行網站上刊登。

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

擔保業務屬本行日常業務。報告期內，本行除人民銀行和中國銀監會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，本着公正、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2008年12月31日，本行開出保證憑信的餘額為人民幣2,170.71億元。

本行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着嚴格的規定。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

錢穎一

許善達

黃鋼城

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。

控股股東及其他關聯方佔用資金的情況

本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。審計師已出具《中國工商銀行股份有限公司2008年度控股股東及其他關聯方佔用資金情況專項說明》。

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2008年12月31日，股東所做承諾均得到履行。

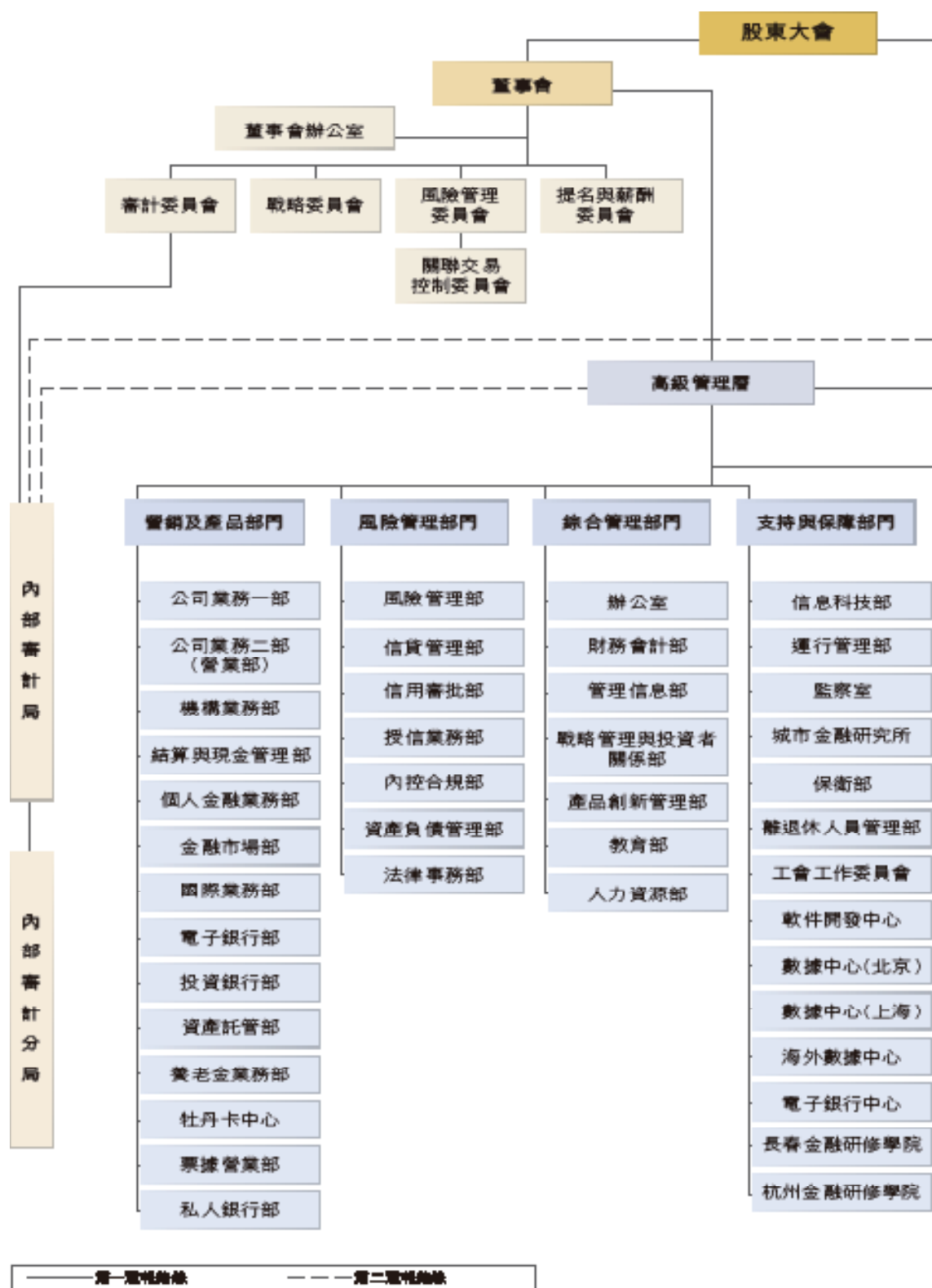
報告期內受中國證監會稽查、行政處罰，證券交易所公開譴責，及其他監管部門和司法部門處罰的情況

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。

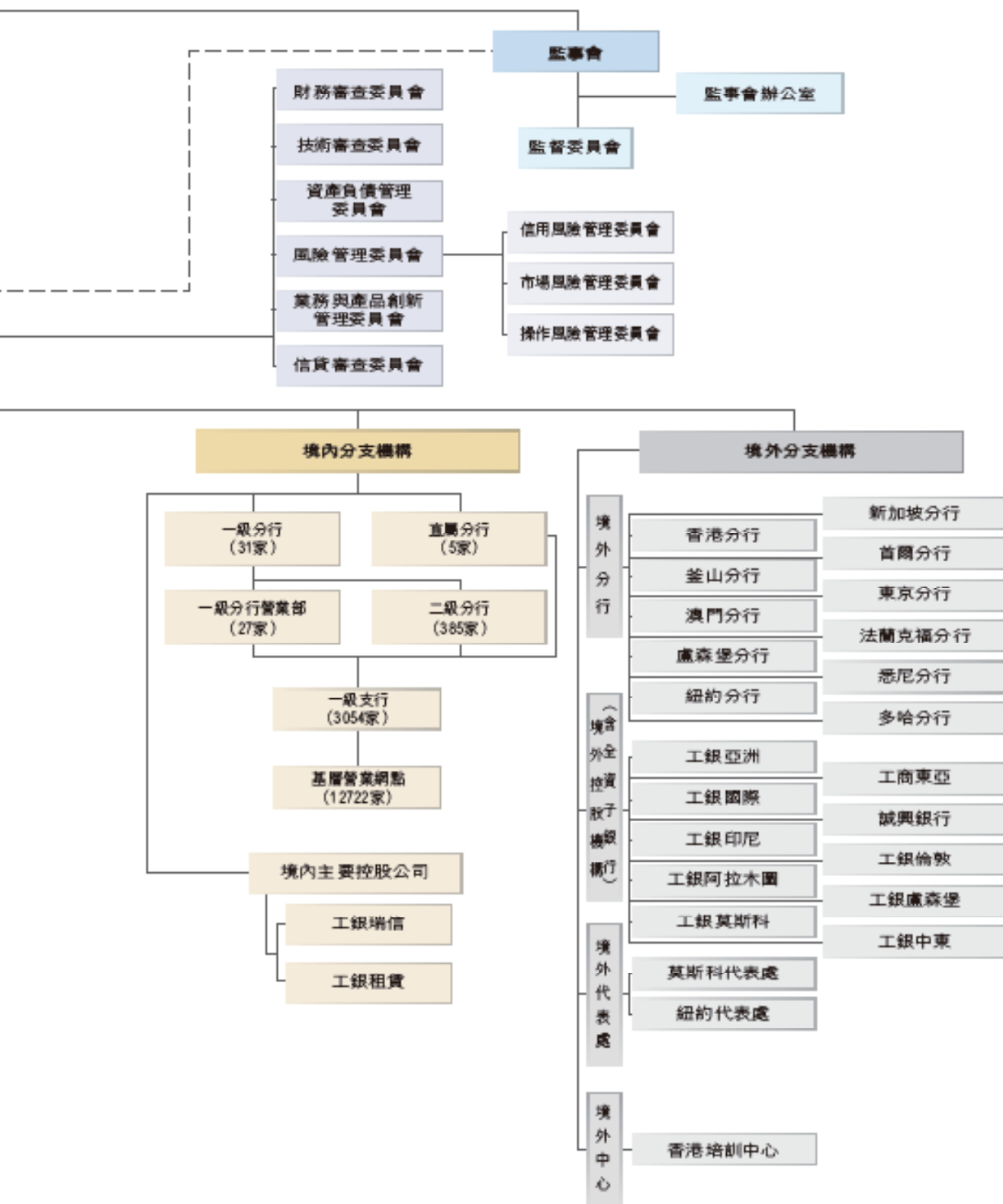
其他重大事項

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：為截至2008年末本行組織機構圖。



獨立審計師報告及
獨財立務報計表

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147頁至第258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2008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2008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2008年12月31日的財務狀況以及貴集團2008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

2009年3月25日

合併利潤表

截至2008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	2008	2007
利息收入	6	440,574	357,287
利息支出	6	(177,537)	(132,822)
利息淨收入	6	263,037	224,465
手續費及佣金收入	7	46,711	40,015
手續費及佣金支出	7	(2,709)	(1,656)
手續費及佣金淨收入	7	44,002	38,359
交易淨收入	8	1,883	1,351
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	(699)	(1,415)
金融投資淨收益／(損失)	10	(367)	499
其他營業淨收入／(支出)	11	2,339	(5,831)
營業收入		310,195	257,428
營業費用	12	(111,335)	(104,660)
資產減值損失：			
客戶貸款及墊款	26	(36,512)	(33,061)
其他	15	(18,950)	(4,345)
營業利潤		143,398	115,362
應佔聯營公司收益		1,978	16
稅前利潤		145,376	115,378
所得稅費用	16	(34,150)	(33,124)
淨利潤		111,226	82,254
歸屬於：			
母公司股東		110,841	81,520
少數股東		385	734
		111,226	82,254
股利			
擬派年末股利	18	55,113	44,425
母公司股東應佔每股收益			
— 基本和稀釋(人民幣元)	19	0.33	0.24

合併資產負債表

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2008	2007
資產			
現金及存放中央銀行款項	20	1,693,024	1,142,346
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	168,363	199,758
為交易而持有的金融資產	22	32,182	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	23	1,459	2,785
衍生金融資產	24	15,721	22,769
買入返售款項	25	163,493	75,880
客戶貸款及墊款	26	4,436,011	3,957,542
金融投資	27	3,014,669	3,073,007
對聯營公司投資	29	28,421	172
物業和設備	30	86,800	80,266
遞延所得稅資產	31	10,746	5,833
其他資產	32	106,257	91,818
資產總計		9,757,146	8,683,712
負債			
為交易而持有的金融負債		4,268	—
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	7,566	15,590
衍生金融負債	24	13,612	7,127
同業及其他金融機構存放和拆入款項	34	646,254	805,174
賣出回購款項	35	4,648	193,508
存款證		726	562
客戶存款	36	8,223,446	6,898,413
應交所得稅		37,862	33,668
遞延所得稅負債	31	16	337
應付次級債券	37	35,000	35,000
其他負債	38	177,118	150,657
負債總計		9,150,516	8,140,036
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	39	334,019	334,019
儲備	40	195,727	158,204
未分配利潤	40	72,929	46,148
		602,675	538,371
少數股東權益		3,955	5,305
權益總計		606,630	543,676
負債及權益總計		9,757,146	8,683,712

姜建清
董事長

楊凱生
副董事長兼行長

沈如軍
財會機構總經理

合併股東權益變動表

截至2008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										未分配 利潤	總計	少數 股東權益	權益總計
	儲備													
	股本	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	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計					
2008年1月1日	334,019	106,312	13,536	40,834	(1,389)	(1,089)	—	—	158,204	46,148	538,371	5,305	543,676	
可供出售投資公允 價值淨變動	—	—	—	—	6,594	—	—	—	6,594	—	6,594	(832)	5,762	
可供出售投資 出售／減值後 儲備轉入損益	—	—	—	—	3,228	—	—	—	3,228	—	3,228	201	3,429	
現金流量套期淨損失	—	—	—	—	—	—	(4,075)	—	(4,075)	—	(4,075)	2	(4,073)	
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	(8,359)	—	—	(8,359)	—	(8,359)	(245)	(8,604)	
分佔聯營公司其他 股東權益的變動	—	—	—	—	(18)	218	27	273	500	—	500	—	500	
直接計入股東權益的 利得和損失	—	—	—	—	9,804	(8,141)	(4,048)	273	(2,112)	—	(2,112)	(874)	(2,986)	
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	110,841	110,841	385	111,226	
年度收入及支出總計	—	—	—	—	9,804	(8,141)	(4,048)	273	(2,112)	110,841	108,729	(489)	108,240	
2007年度年末股利 (附註18)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(44,425)	(44,425)	—	(44,425)	
提取盈餘公積(i)	—	—	11,114	—	—	—	—	—	11,114	(11,114)	—	—	—	
提取一般準備(ii)	—	—	—	28,521	—	—	—	—	28,521	(28,521)	—	—	—	
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	368	368	
對控股子公司股權 比例變化	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(854)	(854)	
支付給少數股東的 股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(375)	(375)	
2008年12月31日	334,019	106,312	24,650	69,355	8,415	(9,230)	(4,048)	273	195,727	72,929	602,675	3,955	606,630	

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣900萬元及子公司提取盈餘公積人民幣5,300萬元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣1.47億元。

合併股東權益變動表

截至2008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										少數 股東權益	權益總計
	儲備							未分配 利潤	總計			
	股本	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	
可供出售投資公允 價值淨變動	—	—	—	—	(5,758)	—	(5,758)	—	(5,758)	389	(5,369)	
可供出售投資 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)	
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	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年度年末股利 (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) 含境外分行提取盈餘公積人民幣700萬元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣3,300萬元。

合併現金流量表

截至2008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	2008	2007
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		145,376	115,378
調整：			
應佔聯營公司收益		(1,978)	(16)
折舊	12	8,190	8,318
資產攤銷	12	1,300	1,174
債券投資溢折價攤銷		(4,345)	(13,033)
客戶貸款及墊款減值損失	26	36,512	33,061
其他資產減值損失	15	18,950	4,345
未實現的外幣折算差額		30,390	9,086
應付次級債券利息支出	6	1,241	1,181
已減值貸款利息沖轉	6	(1,538)	(1,430)
處置可供出售投資的淨損失／(收益)	10	449	(425)
權益投資交易淨損失／(收益)	8	14	(4)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)淨收益		(518)	(678)
股利收入	10	(82)	(74)
		233,961	156,883
經營資產的淨減少／(增加)：			
存放中央銀行款項		(262,312)	(422,734)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		13,801	16,753
為交易而持有的金融資產		6,580	(12,235)
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		1,182	(974)
買入返售款項		(56,115)	(37,500)
客戶貸款及墊款		(541,025)	(475,760)
其他資產		(7,133)	(16,739)
		(845,022)	(949,189)
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		(6,759)	(16,559)
同業及其他金融機構存放和拆入款項		(148,259)	407,331
賣出回購款項		(188,835)	146,522
存款證		(252)	(1,145)
客戶存款		1,337,886	585,368
其他負債		26,738	(11,682)
		1,020,519	1,109,835
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		409,458	317,529
支付的所得稅		(38,545)	(21,400)
經營活動產生的現金流量淨額		370,913	296,129

合併現金流量表

截至2008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	2008	2007
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		(15,554)	(9,385)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)			
所收到的現金		520	2,823
購買金融投資所支付的現金		(1,086,048)	(1,455,833)
出售及贖回金融投資所收到的現金		1,127,448	1,217,425
收購子公司所收到的現金淨額	41(a)	2,261	144
收購少數股東權益所支付的現金		(1,783)	—
收購聯營公司所支付的現金		(37,420)	(134)
處置聯營公司所收到的現金		—	94
分配股利所收到的現金		652	74
投資活動產生的現金流量淨額		(9,924)	(244,792)
籌資活動產生的現金流量			
收到少數股東行使認股權的現金		66	—
支付次級債券利息		(1,240)	(1,205)
分配普通股股利所支付的現金		(44,425)	(15,490)
向少數股東分配股利所支付的現金		(325)	(398)
籌資活動產生的現金流量淨額		(45,924)	(17,093)
現金及現金等價物淨增加			
現金及現金等價物的年初餘額		301,687	275,360
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(9,461)	(7,917)
現金及現金等價物餘額	41(b)	607,291	301,687
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		425,143	328,121
支付的利息		(148,789)	(119,736)

資產負債表

2008年12月31日
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2008	2007
資產			
現金及存放中央銀行款項	20	1,691,466	1,141,461
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	154,357	174,997
為交易而持有的金融資產	22	25,362	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	23	144	1,142
衍生金融資產	24	13,991	22,358
買入返售款項	25	162,192	75,880
客戶貸款及墊款	26	4,289,955	3,838,922
金融投資	27	3,002,451	3,061,504
對子公司投資	28	19,999	12,371
對聯營公司投資	29	33,160	—
物業和設備	30	86,220	79,986
遞延所得稅資產	31	10,607	5,811
其他資產	32	96,261	86,453
資產總計		9,586,165	8,532,370
負債			
為交易而持有的金融負債		4,268	—
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	2,285	10,278
衍生金融負債	24	11,003	6,592
同業及其他金融機構存放和拆入款項	34	632,760	799,013
賣出回購款項	35	4,246	195,565
客戶存款	36	8,077,732	6,769,606
應交所得稅		37,894	33,493
應付次級債券	37	35,000	35,000
其他負債	38	173,494	146,804
負債總計		8,978,682	7,996,351
權益			
股本	39	334,019	334,019
儲備	40	203,231	156,866
未分配利潤	40	70,233	45,134
權益總計		607,483	536,019
負債及權益總計		9,586,165	8,532,370

姜建清
董事長

楊凱生
副董事長兼行長

沈如軍
財會機構總經理

財務報表附註

2008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」)前身為中國工商銀行，是經中華人民共和國國務院(以下簡稱「國務院」)和中國人民銀行批准於1984年1月1日成立的國有獨資商業銀行。經國務院批准，中國工商銀行於2005年10月28日整體改制為股份有限公司，股份有限公司完整承繼中國工商銀行的所有資產和負債。

本行持有中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「銀監會」)頒發的金融許可證，機構編碼為：B0001H111000001號，持有中華人民共和國國家工商行政管理總局核准頒發的企業法人營業執照，註冊號為：100000000003965號。法定代表人為姜建清；註冊地址為北京市西城區復興門內大街55號。

本行於2006年10月27日，分別在上海證券交易所及香港聯合證券交易所上市A股及H股股票，股份代號分別為601398及1398。

本行及所屬各子公司(以下統稱「本集團」)的主要經營範圍包括銀監會批准經營的包括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。「境外機構」是指在中國大陸境外依法註冊設立的分支機構和子公司。

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，除衍生金融工具、為交易而持有的金融資產和負債、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債和可供出售金融資產以公允價值計量外，本合併財務報表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。

子公司

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成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銷。

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進行計量。

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。

特殊目的主體

如果本行對某個特殊目的主體具有控制力，則本行將該特殊目的主體納入合併範圍。在判斷是否對特殊目的主體具有控制力時，通常會考慮以下因素：

- (i) 該特殊目的主體的經營活動在實質上是否由本行根據特定經濟業務的需要實施，以便本行從該特殊目的主體的經營活動中獲取利益；
- (ii) 本行是否在實質上具有獲取特殊目的主體在經營活動中的大部分利益的決策權；
- (iii) 本行是否在實質上具有獲取特殊目的主體在經營活動中產生的大部分利益的權利，因而承受着特殊目的主體經營活動可能存在的風險；或
- (iv) 本行是否在實質上保留了與特殊目的主體或其資產相關的大部分剩餘風險或所有權風險，以便從其經營活動中獲取利益。

2.2 會計政策的變更

本集團以前在按《國際財務報告準則》編製的H股財務報表中採用重估法對物業和設備進行計量；另一方面，本集團在按中國會計準則編製的A股財務報表中對該等資產以成本法進行計量。根據中華人民共和國財政部（以下簡稱「財政部」）頒佈的相關規定，上市公司應當在A股和H股財務報表中對於同一交易事項採用相同的會計政策。本行自2008年起將其在H股財務報表中的會計政策由重估法變更為成本法，從而消除了A股和H股財務報表中物業和設備的會計政策的差異。

該會計政策變更對本集團和本行的財務報表並無重大影響。

2.3 2008年生效或提前採用且與本集團相關的新的和經修訂的《國際財務報告準則》

國際會計準則委員會頒佈了以下於2008年生效或本集團提前採用的且與本集團相關的新的和經修訂的《國際財務報告準則》及《國際財務報告解釋委員會解釋文件》。

《國際會計準則第三十九號和 國際財務報告準則第七號修訂》	金融工具：確認、計量和披露 — 金融資產 的重分類
《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十三號》	顧客忠誠度計劃

上述新生效或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：

修訂後的《國際會計準則第三十九號》和《國際財務報告準則第七號》允許某些交易類金融工具在符合特定的條件下重分類至持有至到期、貸款和應收款項或可供出售金融工具。該修訂同時允許某些可供出售金融工具重分類至貸款和應收款項。上述修訂自2008年7月1日起生效，不允許在2008年7月1日之前按照該修訂對金融資產重分類。在2008年11月1日或此日期後進行的金融資產重分類自重分類日起生效。本集團在本年度未對金融資產進行重大重分類。

《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十一號》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。由於本集團目前沒有此類交易，上述解釋文件對財務報表並無影響。

《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十三號》要求企業將獎勵積分作為授予獎勵積分的銷售交易的單獨組成部分進行核算。所取得銷售交易對價的公允價值的一部分，將需要分攤至獎勵積分並確認為遞延收入，並在獎勵積分兌換時或失效時確認為收入。本集團自2008年起提前採用《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十三號》，該會計核算的改變並未對本年度財務報表產生重大影響。

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銷。

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列報貨幣。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列報貨幣。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

金融工具初始確認

金融工具於初始確認時的分類按金融工具的購置目的及其特點而定。金融工具在初始確認時按公允價值計量。對於不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，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商報價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，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

首日收益

如果非活躍市場的交易價格不同於相同金融工具在當前其他可觀測市場交易中的公允價值，或不同於按其變量只包括了可觀測市場數據的估值技術估算的公允價值，則本集團將交易價格與公允價值之間的差額(首日收益)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

金融資產或負債被分類為為交易而持有，如取得該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購。為交易而持有的金融資產主要包括債券和股權投資，以及除被指定作為有效套期工具之外的衍生工具。為交易而持有的金融負債主要包括債券賣空頭寸。

為交易而持有的金融資產或金融負債以公允價值在資產負債表中列示。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」項目下列示。

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，只要滿足下述任一條件，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所導致相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；
- (ii) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產組合、該金融負債組合、或該金融資產和金融負債組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；或
- (iii) 該金融工具包含嵌入衍生工具，除非該嵌入衍生工具不會對現金流量產生重大改變或在進行詳細分析前已十分明確兩者不會分別列賬。

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亦在「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。

持有至到期金融投資

持有至到期金融投資指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。此類金融資產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。其終止確認、發生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) 根據合同約定的定期償付或提前還款方式收回該投資幾乎所有初始本金後，將剩餘部分予以出售或重分類；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，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的，且本集團沒有意圖立即或在短期內出售的非衍生金融資產。貸款及應收款項主要包括客戶貸款及墊款，應收款項類投資和貼現。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，其終止確認、發生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，貼現利息收入按照實際利率法確認。

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指被指定為可供出售的，或上述三類金融資產以外的其他非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，其折溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或支出。可供出售金融資產的公允價值變動作為權益的單獨部分予以確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，在此之前在權益中確認的累計利得或損失轉入當期損益。

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

存款、已發行債券和其他金融負債

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

(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。在計算預期未來現金流量現值時，應採用該金融資產原實際利率作為折現率，並考慮相關擔保物的價值。原實際利率是初始確認該金融資產時計算確定的實際利率。對於浮動利率貸款、應收款項或持有至到期投資，在計算未來現金流量現值時可採用合同規定的現行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。

當貸款及應收款項無法收回時，應核銷相應的減值準備。在所有必須的程序已完成且損失金額已確定後，該資產才會被核銷。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類似金融資產以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。

可供出售金融資產

對於可供出售金融資產，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資產或資產組合發生減值。

對於歸類為可供出售的權益性投資，客觀證據將包括該投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。如果出現減值，將累計損失減去原已計入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。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。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。這可能會涉及展期還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：

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

當本集團轉移了收取金融資產現金流量的權力；或保留了收取金融資產現金流量的權利，但承擔了上述「過手」安排的相關義務，且既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，也沒有轉移對該金融資產的控制，則本集團會根據繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產。如果本集團採用為所轉移金融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，即該金融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。

如果本集團以賣出和或持有一個期權（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。

資產證券化

作為經營活動的一部分，本集團將部分信貸資產證券化，一般是將這些資產出售給特殊目的主體，然後再由其向投資者發行證券。這些金融資產的轉移符合完全或部分終止確認的條件，金融資產終止確認的前提條件參見前述段落。本集團可能保留所轉移金融資產的部分權益，並一般將其劃分為可供出售金融資產。資產證券化業務產生的損益取決於終止確認部分的信貸資產與本集團所保留的部分權益於信貸資產轉移日的賬面價值和公允價值。

金融負債

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

(8) 衍生金融工具及套期會計

衍生金融工具

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。

普通的衍生金融工具主要基於業內普遍採用的估值模型計算公允價值。估值模型的數據盡可能都採用可觀察市場信息，包括即遠期外匯牌價和市場收益率曲線。複雜的結構性衍生金融工具的公允價值主要來源於交易商報價。

套期會計

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銷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銷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，以確定在其被指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

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利得或損失，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，相關的利得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、終止或被行使，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，本集團將終止使用公允價值套期會計。

現金流量套期

現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期，該類現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，且將影響本集團的損益。套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，直接確認為股東權益，屬於無效套期的部分，計入當期損益。

當被套期現金流量影響當期損益時，原已直接計入股東權益的套期工具利得或損失轉入當期損益。當套期工具已到期、被出售、合同終止或已被行使，或者套期關係不再符合套期會計的要求時，原已直接計入股東權益的利得或損失暫不轉出，直至預期交易實際發生。如果預期交易預計不會發生，則原已直接計入股東權益中的套期工具的利得或損失轉出，計入當期損益。

(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) 抵銷

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

(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。

(12) 物業和設備

物業和設備，除在建工程外，以成本扣減累計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。

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：

	年折舊率
房屋及建築物	2.77%–19.40%
租入固定資產改良支出	按照經濟使用壽命和剩餘租期孰短者計算
辦公設備及計算機	20.00%–33.33%
運輸設備	16.67%–25.00%

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。

本集團至少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對本集團產生未來經濟效益，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。

因企業合併形成的商譽首先按成本確認，即企業合併成本超過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。

本集團每年對商譽的減值情況進行評估，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，因企業合併形成的商譽自收購日起分攤至相關的資產組或資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，不論本集團其他資產或負債有否列入該資產組或資產組組合。每個資產組或資產組組合是指：

- 就內部管理而言可監察商譽的本集團最低層的資產組或資產組組合；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。

當商譽成為資產組或資產組組合的一部分，並且該資產組或資產組組合的部分營運被出售，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

及所保留的資產組或資產組組合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) 除商譽以外的非金融資產減值

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，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。可收回金額根據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之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。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，其賬面價值應調低到可收回金額。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。

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。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

現金和現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金、存放中央銀行的非限定性款項，原到期日不超過三個月的存放同業和拆放及其他金融機構款項及買入返售款項。

(18) 租賃

融資租賃

幾乎所有與資產所有權有關的風險與收益轉移到承租方的租賃將被分類為融資租賃。本集團作為融資租賃出租方時，於租賃期開始日將最低租賃應收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，計入資產負債表的客戶貸款及墊款，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃應收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額作為未實現融資收益，在租賃期內各個期間採用實際利率法確認為利息收入。

經營租賃

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金融工具，及可供出售投資中計息的金融工具，利息收入或利息支出以實際利率計量。實際利率是指按金融工具的預計存續期間或更短期間將其預計未來現金流入或流出折現至其金融資產或金融負債賬面淨值的利率。利息收入的計算需要考慮金融工具的合同條款(例如提前還款)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。如果本集團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。

金融資產發生減值後，利息收入應當按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

手續費及佣金收入

本集團通過向客戶提供各類服務收取手續費及佣金收入。手續費收入主要分為兩類：

(i) 通過在特定時點或一定期間內提供服務收取的手續費和佣金

主要包括結算手續費、清算手續費、佣金、資產管理費、託管費以及其他管理諮詢費。此類手續費和佣金收入在提供服務時，按權責發生制原則確認。

(ii) 通過特定交易服務收取的手續費

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

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

股利收入

股利收入於本集團獲得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等。

(21) 所得稅

當期所得稅

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。

遞延所得稅

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

遞延所得稅負債應按各種應納稅暫時性差異確認，除非：

- (i) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

- (ii) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (i) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (ii) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

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

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銷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，則本集團將抵銷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福利供款計劃（「年金計劃」）。根據年金計劃，本行及職工按照上年度基本工資的一定比例向年金計劃作出供款。本行供款在發生時計入當期損益。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。

本集團境外機構符合資格的職工參加當地的福利供款計劃。本集團按照當地政府機構的規定為職工作出供款。

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並即將實施，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，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

內退福利

按照本行的內退管理辦法，部分職工可以退出工作崗位休養並按一定的標準從本行領取工資及相關福利。本行自內部退養安排開始之日起至達到國家規定的正常退休年齡止，向內退員工支付內退福利。該等內退福利費用按照一定的假設條件折現計算後計入負債及當期損益，這些假設條件包括貼現率、內退福利增長率和其他因素，假設條件的變化及福利標準的調整所引起的利得或損失在發生時計入當期損益。

(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

本集團發行或訂立的財務擔保合同包括信用證、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擔保合同，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。隨後，負債金額以初始確認的公允價值減累計攤銷後的餘額與確定的預計負債的金額(即估計清算與擔保合同對應的金融負債時可能產生的費用)兩者之中的較高者進行後續計量。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期內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(包括法律或推定義務)，且履行該義務預計會導致經濟利益流出本集團，並且該義務涉及的金額能夠可靠地計量，則應確認相關準備。

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。

(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本集團履行的義務，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流出時，則將其確認為準備。

(27) 股利

股利在本行股東大會批准後確認為負債，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金融資產。

客戶貸款及墊款以及存放和拆放同業款項的減值損失

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以及存放和拆放同業款項發生了減值損失。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上述款項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跌，或分析被投資對象的財務狀況和業務前景，包括行業狀況、技術變革、經營和融資現金流等。這些在很大程度上依賴於管理層的判斷，並且影響減值損失的金額。

商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值，並且當商譽存在可能發生減值的跡象時，亦需進行減值測試。在進行減值測試時，需要將商譽分配到相應的資產組或資產組組合，並預計資產組或者資產組組合未來產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

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銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

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可觀察市場信息，然而，當可觀察市場信息無法獲得時，管理層將對估價方法中包含的重大不可觀察信息作出估計。

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一號和國際會計準則第二十七號修訂》	首次採用國際財務報告準則及合併財務報表和單獨財務報表 — 對子公司、共同控制主體和聯營企業投資的計量 ¹
《國際財務報告準則第二號修訂》	股份支付 — 授予條件及取消 ¹
《國際財務報告準則第三號》和《國際會計準則第二十七號》(修訂版)	企業合併及合併財務報表和單獨財務報表 ²
《國際財務報告準則第七號修訂》	金融工具：披露 — 有關金融工具披露的改進 ¹
《國際財務報告準則第八號》	經營分部 ¹
《國際會計準則第一號》(修訂版)	財務報表的列報 ¹
《國際會計準則第二十三號》(修訂版)	借款費用 ¹
《國際會計準則第三十二號及第一號修訂》	金融工具：列報及財務報表的列報 — 可回售金融工具及清算產生的義務 ¹
《國際會計準則第三十九號修訂》	金融工具：確認和計量 — 符合條件的被套期項目 ²
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第九號和國際會計準則第三十九號修訂》	嵌入衍生工具 ³
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十六號》	國外經營淨投資套期 ⁴
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第十七號》	向所有者分配非現金資產 ²

除以上修訂文件外，國際會計準則委員會發佈了對國際財務報告準則的改進*，旨在消除和明確不一致的措辭。除《國際財務報告準則第五號》的修訂自2009年7月1日開始的年度期間生效外，其他修訂自2009年1月1日開始的年度期間生效，惟各項準則分別對有關修訂設有各自的過渡性條款。

¹ 自2009年1月1日開始的年度期間生效。

² 自2009年7月1日開始的年度期間生效。

³ 截至2009年6月30日或之後的年度期間生效。

⁴ 自2008年10月1日開始的年度期間生效。

* 國際財務報告準則的改進包括對《國際財務報告準則第五號》、《國際財務報告準則第七號》、《國際會計準則第一號》、《國際會計準則第八號》、《國際會計準則第十號》、《國際會計準則第十六號》、《國際會計準則第十八號》、《國際會計準則第十九號》、《國際會計準則第二十號》、《國際會計準則第二十三號》、《國際會計準則第二十七號》、《國際會計準則第二十八號》、《國際會計準則第二十九號》、《國際會計準則第三十一號》、《國際會計準則第三十四號》、《國際會計準則第三十六號》、《國際會計準則第三十八號》、《國際會計準則第三十九號》、《國際會計準則第四十號》及《國際會計準則第四十一號》的修訂。

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團正在評估首次採用這些新的及經修訂的國際財務報告準則和其解釋文件的影響，預計對本集團產生重大影響的修訂如下：

《國際財務報告準則第三號》(修訂版)在企業合併方面作出修改，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。《國際會計準則第二十七號》(修訂版)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對子公司虧損和對子公司控制權的喪失的會計核算辦法。《國際財務報告準則第三號》和《國際會計準則第二十七號》(修訂版)所作的改變將影響未來的收購活動和涉及少數股東權益的交易。本集團將於2009年1月1日提前採用《國際財務報告準則第三號》和《國際會計準則第二十七號》(修訂版)。

《國際會計準則第一號》(修訂版)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。

6. 利息淨收入

	2008	2007
利息收入：		
客戶貸款及墊款		
個人貸款及墊款	56,869	42,742
公司貸款及墊款	234,696	180,792
貼現	15,538	14,346
存放中央銀行款項	22,634	14,805
存放和拆放同業及其他金融機構款項	8,149	12,878
債券投資	102,688	91,724
	440,574	357,287
利息支出：		
客戶存款	(160,253)	(116,336)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(16,043)	(15,305)
應付次級債券	(1,241)	(1,181)
	(177,537)	(132,822)
利息淨收入	263,037	224,465

以上利息收入和支出是不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括已減值貸款及墊款利息收入人民幣15.38億元(2007年：人民幣14.30億元)。本年的債券投資利息收入中包括已減值債券利息人民幣10.62億元(2007年：人民幣0.17億元)。

7. 手續費及佣金淨收入

	2008	2007
結算、清算業務及現金管理	13,002	9,215
個人理財及私人銀行(i)	10,327	15,994
投資銀行	8,028	4,505
銀行卡	7,199	5,372
對公理財(i)	2,788	1,949
資產託管(i)	2,066	1,465
擔保及承諾	1,849	563
代理收付及委託(i)	756	584
其他	696	368
手續費及佣金收入	46,711	40,015
手續費及佣金支出	(2,709)	(1,656)
手續費及佣金淨收入	44,002	38,359

(i) 本年個人理財及私人銀行、對公理財、資產託管和代理收付及委託業務中包含信託和受託業務收入人民幣50.97億元(2007：人民幣25.59億元)。

8. 交易淨收入

	2008	2007
債券投資	1,943	1,343
股權投資	(14)	4
衍生金融工具	(46)	4
	1,883	1,351

以上金額包括為交易而持有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，以及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。

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

	2008	2007
金融資產	(55)	192
金融負債	(644)	(1,607)
	(699)	(1,415)

以上金額為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／(損失)

	2008	2007
投資於非上市公司的股利收入	69	74
投資於上市公司的股利收入	13	—
股利收入	82	74
處置可供出售投資的淨收益／(損失)	(449)	425
	(367)	499

11. 其他營業淨收入／(支出)

	2008	2007
滙兌及滙率產品淨損失	(851)	(9,457)
處置物業和設備，抵債資產及其他資產淨收益	1,563	1,838
銀行雜項收入	251	698
其他	1,376	1,090
	2,339	(5,831)

12. 營業費用

	2008	2007
職工薪酬：		
工資及獎金	35,169	27,159
職工福利	10,846	10,679
定額供款計劃(i)	5,237	4,561
內退福利	2,000	12,500
	53,252	54,899
房屋及設備費用：		
折舊(附註30)	8,190	8,318
土地及建築物經營性租賃最低租金	2,469	2,023
維修費	2,686	2,145
水電費	1,672	1,556
	15,017	14,042
資產攤銷	1,300	1,174
其他管理費用(ii)	17,243	14,816
營業税金及附加	18,765	14,511
其他	5,758	5,218
	111,335	104,660

(i) 定額供款計劃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收回供款並不重大。

(ii) 本年的審計師報酬合計人民幣1.81億元已包括在其他管理費用中(2007年：人民幣1.71億元)。

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節要求披露的董事和監事人員稅前薪酬總額列示如下：

	本集團	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
工資、津貼和實物福利	4,607	3,492
酌定花紅	3,962	5,375
定額供款計劃供款	895	1,085
兼職袍金	1,903	2,160
	11,367	12,112

財務報表附註

2008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稅前薪酬列示如下：

姓名	職務	截至2008年12月31日止年度				
		工資、津貼 和實物福利	酌定花紅	定額供款 計劃供款	兼職袍金	合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
姜建清	董事長、執行董事	800	658	152	—	1,610
楊凱生	副董事長、 執行董事、行長	760	643	132	—	1,535
趙林 (i)	監事長	420	345	78	—	843
王為強 (i)	離任監事長	360	297	65	—	722
張福榮	執行董事、副行長	680	579	122	—	1,381
牛錫明	執行董事、副行長	680	579	122	—	1,381
梁錦松	獨立非執行董事	—	—	—	490	490
錢穎一	獨立非執行董事	—	—	—	470	470
許善達	獨立非執行董事	—	—	—	205	205
約翰·桑頓 (ii)	離任獨立非執行董事	—	—	—	398	398
傅仲君	非執行董事	—	—	—	—	—
康學軍	非執行董事	—	—	—	—	—
宋志剛	非執行董事	—	—	—	—	—
高劍虹 (iii)	非執行董事	—	—	—	—	—
李軍 (iii)	非執行董事	—	—	—	—	—
鄺錫文 (iii)	非執行董事	—	—	—	—	—
克利斯多佛·科爾	非執行董事	—	—	—	—	—
王文彥 (iv)	離任非執行董事	—	—	—	—	—
趙海英 (iv)	離任非執行董事	—	—	—	—	—
仲建安 (iv)	離任非執行董事	—	—	—	—	—
王熾曦	股東代表監事	500	390	110	—	1,000
王道成	外部監事	—	—	—	150	150
苗耕書	外部監事	—	—	—	140	140
張煒	職工代表監事	407	471	114	50	1,042
		4,607	3,962	895	1,903	11,367

(i) 王為強先生於2008年6月10日辭任監事長，趙林先生經同日召開的監事會會議審議通過繼任監事長之職。

(ii) 以上董事的辭任已經本行在2008年11月19日召開的董事會會議審議通過並於同日生效。

(iii) 經銀監會批准，以上董事的委任於2008年12月17日生效。

(iv) 根據中國法律法規及本行章程的相關規定，以上董事的退任已於2008年12月17日生效。

姓名	職務	截至2007年12月31日止年度				
		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	兼職袍金 人民幣千元	合計 人民幣千元
姜建清	董事長、執行董事	620	986	189	—	1,795
楊凱生	副董事長、 執行董事、行長	600	934	177	—	1,711
王為強	監事長	560	882	162	—	1,604
張福榮	執行董事、副行長	520	865	148	—	1,533
牛錫明	執行董事、副行長	520	850	147	—	1,517
梁錦松	獨立非執行董事	—	—	—	510	510
錢穎一	獨立非執行董事	—	—	—	470	470
許善達	獨立非執行董事	—	—	—	100	100
約翰•桑頓	獨立非執行董事	—	—	—	450	450
傅仲君	非執行董事	—	—	—	—	—
康學軍	非執行董事	—	—	—	—	—
宋志剛	非執行董事	—	—	—	—	—
克利斯多佛•科爾	非執行董事	—	—	—	—	—
王文彥	非執行董事	—	—	—	—	—
趙海英	非執行董事	—	—	—	—	—
仲建安	非執行董事	—	—	—	—	—
王熾曦	股東代表監事	391	402	131	—	924
王道成	外部監事	—	—	—	300	300
苗耕書	外部監事	—	—	—	280	280
張煒	職工代表監事	281	456	131	50	918
		3,492	5,375	1,085	2,160	12,112

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2008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17萬元(2007年：人民幣19萬元)，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(2007年：零)。

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(e)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	
	2008	2007
	人民幣千元	人民幣千元
工資、津貼和實物福利	14,957	11,559
酌定花紅	4,146	19,997
定額供款計劃供款	5,318	767
	24,421	32,323

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

	僱員人數	
	2008	2007
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	1	—
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	1	—
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	1	—
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
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8,500,001元至人民幣9,000,000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(2007年：無)。

15. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

	附註	2008	2007
計提／(轉回)的資產減值損失：			
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	(121)	22
金融投資：			
持有至到期債券投資	27(d)	1,616	110
可供出售投資	27(c)(i), (d)	16,485	3,135
物業和設備	30	16	536
其他資產		954	542
		18,950	4,345

16. 所得稅費用

根據2008年1月1日起施行的新企業所得稅法，本集團境內機構的所得稅稅率由33%調整為25%。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。

	2008	2007
當期所得稅費用：		
中國		
— 大陸	42,054	40,137
— 香港及澳門	142	359
境外	93	76
	42,289	40,572
以前年度所得稅調整	400	(1,890)
	42,689	38,682
遞延所得稅費用	(8,539)	(5,558)
	34,150	33,124

根據稅前利潤及中國法定稅率25% (2007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：

	2008	2007
稅前利潤	145,376	115,378
按中國法定稅率計算的所得稅費用	36,344	38,075
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(112)	(371)
不可抵扣支出(i)	2,049	1,906
免稅收入(ii)	(4,335)	(6,446)
分佔聯營公司損益	(494)	—
稅率變動對期初遞延所得稅餘額的影響	—	1,636
以前年度所得稅調整	400	(1,890)
其他	298	214
本集團實際所得稅費用	34,150	33,124

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

- (i) 不可抵扣支出主要為不可抵扣的資產減值損失和核銷損失。
- (ii) 免稅收入主要為中國國債利息收入。

17. 歸屬於母公司股東的利潤

截至2008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1,089.59億元(2007年：人民幣809.33億元)(附註40)。

18. 股利

	2008	2007
已宣告的普通股股利		
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

	2008	2007
待批准的擬派發普通股股利(於12月31日尚未確認)：		
2008年年末股利：每股人民幣0.165元(2007年：每股人民幣0.133元)	55,113	44,425

擬派發的2008年年末股利在2008年12月31日尚未確認為負債，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按以下數據計算：

	2008	2007
收益：		
歸屬於母公司股東的淨利潤	110,841	81,520
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	334,019	334,019
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.33	0.24

於2008年度和2007年度，本行無稀釋性潛在普通股。

20. 現金及存放中央銀行款項

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
現金	40,025	39,123	39,439	38,899
存放中央銀行非限定性存款	373,807	83,328	373,550	82,793
非限定性現金和存放中央銀行款項	413,832	122,451	412,989	121,692
法定存款準備金	1,191,472	947,236	1,190,757	947,110
其他存放中央銀行限定性存款	87,720	72,659	87,720	72,659
限定性存放中央銀行款項	1,279,192	1,019,895	1,278,477	1,019,769
	1,693,024	1,142,346	1,691,466	1,141,461

本集團按規定向中國人民銀行及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。

法定存款準備金主要為繳存中國人民銀行的法定存款準備金，於2008年12月31日，中國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15.5% (2007年：14.5%) 和5% (2007年：5%)。海外分支機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

21. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
存放同業及其他金融機構：				
境內銀行同業	11,092	11,380	10,089	10,866
境內其他金融機構	1,004	469	1,004	469
境外銀行同業	29,509	17,591	22,201	16,733
	41,605	29,440	33,294	28,068
減值準備	(34)	(34)	(34)	(34)
	41,571	29,406	33,260	28,034
拆放同業及其他金融機構：				
境內銀行同業	10,899	15,879	12,528	18,684
境內其他金融機構	6,499	5,884	6,440	5,784
境外銀行同業	109,429	148,745	102,162	122,651
	126,827	170,508	121,130	147,119
減值準備	(35)	(156)	(33)	(156)
	126,792	170,352	121,097	146,963
	168,363	199,758	154,357	174,997

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本年度的減值準備變動情況如下：

本集團	存放同業 及其他 金融機構	拆放同業 及其他 金融機構	合計
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日和2008年1月1日	34	156	190
本年計提	—	2	2
本年轉回	—	(123)	(123)
2008年12月31日	34	35	69

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
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日和2008年1月1日	34	156	190
本年轉回	—	(123)	(123)
2008年12月31日	34	33	67

22. 為交易而持有的金融資產

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
債券投資	32,163	31,501	25,362	31,485
股權投資	19	35	—	—
	32,182	31,536	25,362	31,485
債券分類：				
香港上市	203	1	68	—
香港以外上市	1,689	650	186	650
非上市	30,271	30,850	25,108	30,835
	32,163	31,501	25,362	31,485

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	
	2008	2007	2008	2007
債券投資	1,459	2,785	144	1,142
債券分類：				
香港上市	301	76	—	—
香港以外上市	1,005	1,812	144	1,142
非上市	153	897	—	—
	1,459	2,785	144	1,142

24. 衍生金融工具

衍生金融工具，是指其價值隨特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格指數、費率指數、信用等級、信用指數或其他類似變量的變動而變動的金融工具。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。

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

	2008年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	242,378	191,333	16,327	11,769	461,807	8,749	(5,721)
期權合約	5,853	8,843	20	—	14,716	305	(305)
	248,231	200,176	16,347	11,769	476,523	9,054	(6,026)
利率合約：							
掉期合約	5,094	22,711	103,525	51,392	182,722	6,543	(7,462)
遠期合約	3,964	3,759	21,802	1,504	31,029	118	(118)
期權合約	—	—	529	—	529	5	(5)
	9,058	26,470	125,856	52,896	214,280	6,666	(7,585)
其他衍生工具	27	96	—	—	123	1	(1)
	257,316	226,742	142,203	64,665	690,926	15,721	(13,612)

財務報表附註

2008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						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
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)

本行

	2008年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	226,490	157,180	13,403	11,769	408,842	7,490	(3,877)
期權合約	962	2,885	—	—	3,847	172	(172)
	227,452	160,065	13,403	11,769	412,689	7,662	(4,049)
利率合約：							
掉期合約	4,689	17,857	94,166	48,113	164,825	6,211	(6,836)
遠期合約	3,964	3,759	21,802	1,504	31,029	118	(118)
	8,653	21,616	115,968	49,617	195,854	6,329	(6,954)
其他衍生工具	—	96	—	—	96	—	—
	236,105	181,777	129,371	61,386	608,639	13,991	(11,003)

本行

	2007年12月31日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月內	3個月至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)

現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括遠期外匯合約及外匯掉期合約，主要用於對外幣浮息資產及預期於本年度發生並已實際完成的海外投資交易的現金流波動進行套期。作為現金流量套期工具的衍生合約的利得或損失中有效套期部分作為現金流量套期儲備直接於權益中確認，並將在預期現金流或所取得的投資影響損益的相同期間，轉出並計入當期損益。無效套期部分直接計入當期損益。

上述衍生金融工具中，本集團認定為現金流量套期的套期工具如下：

	2008年12月31日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯掉期合約	—	444	—	—	444	—	(33)

2007年12月31日：無

本年度並不存在因現金流量套期無效部分而導致的當期損益影響(2007年度：無)。

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

公允價值套期

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率和匯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。對可供出售債券投資的利率風險和匯率風險分別以利率掉期合約和外匯掉期合約作為套期工具。

下面通過套期工具的公允價值變化和被套期項目因被套期風險形成的淨損益反映套期活動在本年度的有效性：

	本集團	
	2008	2007
公允價值套期淨損失：		
— 套期工具	(529)	(211)
— 被套期風險對應的被套期項目	496	208
	(33)	(3)

上述衍生金融工具中，本集團認為為公允價值套期的套期工具如下：

本集團

	2008年12月31日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯掉期合約	—	—	124	—	124	—	(23)
利率掉期合約	312	1,721	9,681	1,191	12,905	3	(796)
	312	1,721	9,805	1,191	13,029	3	(819)

	2007年12月31日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯掉期合約	—	—	74	—	74	—	(4)
利率掉期合約	167	1,486	2,686	881	5,220	11	(160)
	167	1,486	2,760	881	5,294	11	(164)

本行

	2008年12月31日							
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值		
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債	
外匯掉期合約	—	—	54	—	54	—	(20)	
利率掉期合約	311	1,041	7,693	707	9,752	3	(546)	
	311	1,041	7,747	707	9,806	3	(566)	

	2007年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至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)

本集團和本行的衍生金融工具於資產負債表日的信貸風險加權金額列示如下：

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
外匯衍生金融工具	5,900	5,117	4,758	4,404
利率衍生金融工具	6,141	1,729	5,804	1,611
其他衍生金融工具	8	—	6	—
	12,049	6,846	10,568	6,015

信貸風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易對手的信貸風險，參照銀監會發佈的規定計算，並取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。信貸風險加權金額不同於賬面價值或最大信用風險敞口。

25. 買入返售款項

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
按交易方分類：				
銀行同業	84,511	65,763	84,511	65,763
其他金融機構	78,982	10,117	77,681	10,117
	163,493	75,880	162,192	75,880
按抵押品分類：				
證券	111,466	6,185	111,466	6,185
票據	42,685	58,153	42,685	58,153
貸款	9,342	11,542	8,041	11,542
	163,493	75,880	162,192	75,880

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

根據特定買入返售協議的條款，本集團和本行在質押人無任何違約的情況下可再次質押或出售在此協議下取得的擔保物。於2008年12月31日，本集團和本行並無該類擔保物(2007年：該類擔保物公允價值為人民幣47.9億元)。

26. 客戶貸款及墊款

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
企業貸款	3,396,633	3,057,517	3,269,141	2,949,787
個人貸款	849,045	763,607	829,824	752,363
貼現	326,316	252,105	326,315	252,103
	4,571,994	4,073,229	4,425,280	3,954,253
減值準備	(135,983)	(115,687)	(135,325)	(115,331)
	4,436,011	3,957,542	4,289,955	3,838,922

減值準備變動如下：

本集團

	單項評估	組合評估	合計
2007年1月1日	56,991	40,202	97,193
減值損失	15,928	17,133	33,061
其中：本年新增	36,869	38,439	75,308
本年劃轉	371	(371)	—
本年回撥	(21,312)	(20,935)	(42,247)
已減值貸款利息沖轉(附註6)	(1,430)	—	(1,430)
本年核銷	(7,579)	(592)	(8,171)
收回以前年度核銷	295	—	295
本年轉出	(5,261)	—	(5,261)
2007年12月31日及2008年1月1日	58,944	56,743	115,687
減值損失	10,955	25,557	36,512
其中：本年新增	25,045	54,683	79,728
本年劃轉	443	(443)	—
本年回撥	(14,533)	(28,683)	(43,216)
已減值貸款利息沖轉(附註6)	(1,538)	—	(1,538)
本年核銷	(11,917)	(456)	(12,373)
收回以前年度核銷	83	146	229
本年轉出	(2,468)	(66)	(2,534)
2008年12月31日	54,059	81,924	135,983

本年轉出主要是在貸款轉為抵債資產時相應轉出的減值準備。

本行

	單項評估	組合評估	合計
2007年1月1日	56,785	39,959	96,744
減值損失	15,914	17,167	33,081
其中：本年新增	36,716	38,300	75,016
本年劃轉	371	(371)	—
本年回撥	(21,173)	(20,762)	(41,935)
已減值貸款利息沖轉	(1,411)	—	(1,411)
本年核銷	(7,535)	(592)	(8,127)
收回以前年度核銷	295	—	295
本年轉出	(5,251)	—	(5,251)
2007年12月31日及2008年1月1日	58,797	56,534	115,331
減值損失	10,710	25,424	36,134
其中：本年新增	24,782	54,417	79,199
本年劃轉	443	(443)	—
本年回撥	(14,515)	(28,550)	(43,065)
已減值貸款計利息沖轉	(1,524)	—	(1,524)
本年核銷	(11,858)	(446)	(12,304)
收回以前年度核銷	76	143	219
本年轉出	(2,443)	(88)	(2,531)
2008年12月31日	53,758	81,567	135,325

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
2007年1月1日	86,346	10,847	97,193
減值損失	30,363	2,698	33,061
其中：本年新增	68,486	6,822	75,308
本年回撥	(38,123)	(4,124)	(42,247)
已減值貸款利息沖轉(附註6)	(1,430)	—	(1,430)
本年核銷	(7,579)	(592)	(8,171)
收回以前年度核銷	295	—	295
本年轉出	(5,261)	—	(5,261)
2007年12月31日及2008年1月1日	102,734	12,953	115,687
減值損失	30,639	5,873	36,512
其中：本年新增	69,723	10,005	79,728
本年回撥	(39,084)	(4,132)	(43,216)
已減值貸款利息沖轉(附註6)	(1,538)	—	(1,538)
本年核銷	(11,917)	(456)	(12,373)
收回以前年度核銷	83	146	229
本年轉出	(2,468)	(66)	(2,534)
2008年12月31日	117,533	18,450	135,983

財務報表附註

2008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 及貼現	個人貸款	合計
2007年1月1日	85,954	10,790	96,744
減值損失	30,353	2,728	33,081
其中：本年新增	68,194	6,822	75,016
本年回撥	(37,841)	(4,094)	(41,935)
已減值貸款利息沖轉	(1,411)	—	(1,411)
本年核銷	(7,535)	(592)	(8,127)
收回以前年度核銷	295	—	295
本年轉出	(5,251)	—	(5,251)
2007年12月31日及2008年1月1日	102,405	12,926	115,331
減值損失	30,283	5,851	36,134
其中：本年新增	69,221	9,978	79,199
本年回撥	(38,938)	(4,127)	(43,065)
已減值貸款利息沖轉	(1,524)	—	(1,524)
本年核銷	(11,858)	(446)	(12,304)
收回以前年度核銷	76	143	219
本年轉出	(2,443)	(88)	(2,531)
2008年12月31日	116,939	18,386	135,325

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
計提減值準備的客戶貸款及墊款總額：				
單項評估	94,811	103,055	93,936	102,530
組合評估	4,477,183	3,970,174	4,331,344	3,851,723
	4,571,994	4,073,229	4,425,280	3,954,253
減值準備：				
單項評估	54,059	58,944	53,758	58,797
組合評估	81,924	56,743	81,567	56,534
	135,983	115,687	135,325	115,331
計提減值準備的客戶貸款及墊款淨值：				
單項評估	40,752	44,111	40,178	43,733
組合評估	4,395,259	3,913,431	4,249,777	3,795,189
	4,436,011	3,957,542	4,289,955	3,838,922
已減值的客戶貸款及墊款總額	104,482	111,774	103,529	111,140
已減值的客戶貸款及墊款的百分比	2.29%	2.74%	2.34%	2.81%

信貸資產證券化

本集團將部分信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。本集團在該等業務中可能會持有部分次級檔的信貸資產支持證券，從而對所轉讓信貸資產保留了繼續涉入。本集團在資產負債表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分進行終止確認。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使本集團面臨的風險水平。

截至2008年12月31日，在本集團仍保留了一定程度的繼續涉入的證券化交易中，已證券化的信貸資產於轉讓日的賬面價值為人民幣120.32億元(2007年12月31日：人民幣40.21億元)，本集團繼續確認的資產價值為人民幣5.19億元(2007年12月31日：人民幣1.16億元)，並已劃分為可供出售金融資產。

27. 金融投資

	附註	本集團		本行	
		2008	2007	2008	2007
應收款項類投資	(a)	1,162,769	1,211,767	1,162,769	1,211,767
持有至到期債券投資	(b)	1,314,320	1,330,085	1,319,106	1,334,508
可供出售投資	(c)	537,580	531,155	520,576	515,229
		3,014,669	3,073,007	3,002,451	3,061,504

(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	
		2008	2007
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)	142,773	193,981
中央銀行專項票據	(iv)	434,790	434,790
中央銀行票據和金融債券	(v)	187,210	185,000
		1,162,769	1,211,767

附註：

- (i) 華融債券為一項由中國華融資產管理公司(「華融」)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。債券發行所得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%。2008年度財政部償還本金共計人民幣512.08億元(2007年度：人民幣323.97億元)。

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(iv) 中央銀行專項票據包括：

- 一項票面金額為人民幣4,304.65億元的不可轉讓中央銀行專項票據，該票據於2005年6月由中國人民銀行發行，於2010年6月到期，固定年利率為1.89%。中國人民銀行有權於到期日前提前贖回該票據；
- 一項票面金額為人民幣43.25億元的不可轉讓中央銀行專項票據，該票據於2006年6月由中國人民銀行發行，於2011年6月到期，固定年利率為1.89%。中國人民銀行有權於到期日前提前贖回該票據。

(v) 中央銀行票據和金融債券為有固定或可確定回收金額且不可轉讓的債券。

(b) 持有至到期債券投資

持有至到期債券投資以攤餘成本列示：

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
債券投資	1,316,033	1,330,234	1,320,701	1,334,654
減值準備	(1,713)	(149)	(1,595)	(146)
	1,314,320	1,330,085	1,319,106	1,334,508

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
債券分類：				
香港上市	517	655	448	655
香港以外上市	221,998	331,109	220,832	330,547
非上市	1,091,805	998,321	1,097,826	1,003,306
	1,314,320	1,330,085	1,319,106	1,334,508
上市債券市值	234,224	323,928	232,983	323,401

(c) 可供出售投資

可供出售投資包括以下各項：

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
以公允價值計量的債券投資(i)	528,829	524,723	513,238	511,113
股權投資：				
以公允價值計量 (i)	6,861	3,412	5,541	1,177
以成本計量 (ii)：				
債轉股 (iii)	2,249	3,130	2,249	3,130
其他	412	338	295	240
股權投資減值準備	(771)	(448)	(747)	(431)
	1,890	3,020	1,797	2,939
股權投資小計	8,751	6,432	7,338	4,116
合計	537,580	531,155	520,576	515,229
債券投資分類：				
香港上市	3,924	1,617	2,075	612
香港以外上市	94,479	44,454	85,693	38,792
非上市	430,426	478,652	425,470	471,709
	528,829	524,723	513,238	511,113
股權投資分類：				
香港上市	1,058	2,235	—	—
香港以外上市	213	1,177	213	1,177
非上市	7,480	3,020	7,125	2,939
	8,751	6,432	7,338	4,116
上市證券市值：				
債券投資	98,403	46,071	87,768	39,404
股權投資	1,271	3,412	213	1,177
	99,674	49,483	87,981	40,581

- (i) 以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，其賬面價值已反映確認的減值損失。截至2008年12月31日，以公允價值計量的可供出售金融資產中包括單項評估已減值的債券投資賬面價值為人民幣245.65億元(2007年12月31日：人民幣55億元)和股權投資賬面價值為人民幣0.49億元(2007年12月31日：無)，相應減值損失計入當年損益的金額為人民幣161.62億元(2007年度：人民幣30.81億元)。
- (ii) 部分非上市的可供出售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，本集團有意在機會合適時將其處置。本集團於本年度已終止確認賬面價值為人民幣8.81億元的該等股權投資(2007年度：人民幣10.86億元)，本年度因終止確認該等股權投資而產生的損益為零(2007年度：人民幣1.21億元的收益)。
- (iii) 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。

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(d) 持有至到期債券投資和以成本計量可供出售股權投資在本年度減值準備變動如下：

	本集團			本行		
	持有至到期 債券投資	可供出售 股權投資	合計	持有至到期 債券投資	可供出售 股權投資	合計
2007年1月1日	39	467	506	39	467	506
本年計提	110	54	164	107	37	144
本年處置	—	(73)	(73)	—	(73)	(73)
2007年12月31日和2008年1月1日	149	448	597	146	431	577
本年計提	1,616	323	1,939	1,500	316	1,816
本年處置	(52)	—	(52)	(51)	—	(51)
2008年12月31日	1,713	771	2,484	1,595	747	2,342

28. 對子公司投資

	本行	
	2008	2007
對未上市子公司投資成本	9,808	4,815
對香港上市子公司投資成本	10,191	7,556
	19,999	12,371
本行對香港上市子公司投資的市值	6,777	15,176

本行於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
	2008 %	2007 %			
中國工商銀行(亞洲)有限公司 (「工銀亞洲」)(i)	72.04	62.98	港幣25.71億元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司(ii)	100	100	港幣2.8億元	中國香港	投資銀行
中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司	100	100	美元1,000萬元	哈薩克斯坦共和國 阿拉木圖	商業銀行
工商東亞金融控股有限公司	75	75	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	100	100	美元2億元	英國倫敦	商業銀行
工銀瑞信基金管理有限公司(iii) (「工銀瑞信」)	55	55	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*	100	100	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(iv)	97.83	90	印尼盾4,600億元	印度尼西亞	商業銀行
中國工商銀行(莫斯科)股份公司*	100	100	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(v)	100	100	人民幣20億元	中國天津	融資租賃
誠興銀行股份有限公司(「誠興銀行」) (附註41(a))	79.93	—	澳門幣1.5億	中國澳門	商業銀行
中國工商銀行(中東)有限公司(vi)	100	—	美元5,000萬	阿聯酋迪拜	商業銀行及 投資銀行

* 非由安永會計師事務所或安永會計師事務所網絡成員審計。

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) 於2008年1月24日，本行完成購買富通銀行所持工銀亞洲100,913,330股普通股和11,212,592份認股權證，涉及交易金額19.24億港元。於2008年5月6日，本行行使了上述認股權證，按每股20港元的價格認購了工銀亞洲新發行股份合計11,212,592股，總價款2.24億港元。

本年本行根據工銀亞洲設定的以股代息計劃，選擇獲配工銀亞洲41,665,829股普通股代替本行應收工銀亞洲分派的現金股利，合計金額為8.12億港元。

上述交易完成後，本行對工銀亞洲的持股比例上升至72.04%。

- (ii) 於2008年9月12日，工商國際金融有限公司更名為工銀國際控股有限公司，經香港金融管理局批准，業務性質由商業銀行變更為投資銀行。
- (iii) 工銀瑞信是一家根據中國法律登記註冊的中外合資企業。
- (iv) 於2008年8月21日，本行經印尼當地監管機構批准對中國工商銀行(印尼)有限公司注資3,600億印尼盾，注資後，本行持股比例上升至97.83%。
- (v) 工銀金融租賃有限公司是一家根據中國法律登記註冊的有限公司。
- (vi) 本行於2008年4月28日成立中國工商銀行(中東)有限公司，註冊資本5,000萬美元，由本行100%持股。

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本行資產負債表中與子公司往來餘額如下：

	2008	2007
應收子公司款項	12,612	16,149
應付子公司款項	(3,284)	(4,404)
投資	8,372	7,854

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。

除上述子公司外，對於本行具有控制力的特殊目的主體，本行亦將其納入合併範圍。

29. 對聯營公司投資

	本集團	
	2008	2007
應佔淨資產	13,191	144
商譽	15,230	28
	28,421	172

	本行	
	2008	2007
對香港以外上市聯營公司投資成本	33,160	—

本集團聯營公司的主要財務信息摘自該等聯營公司的財務報表，列示如下：

	2008	2007
資產	1,097,073	634
負債	(1,024,138)	(214)
淨資產	72,935	420
收入	61,799	93
利潤	12,202	61

於資產負債表日，本集團聯營公司的詳細情況如下：

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
	2008 %	2007 %		
本行直接持有的上市投資：				
Standard Bank Group Limited (「標準銀行集團有限公司」) * (i)	20.07	—	南非約翰內斯堡	商業銀行
本行間接持有的非上市投資：				
中國平安保險(香港)有限公司(ii)	18.01	15.75	中國香港	保險公司
IEC Investments Limited *(iii)	28.82	25.19	中國香港	投資公司

* 非由安永會計師事務所或安永會計師事務所網絡成員審計。

(i) 本行於2008年3月3日完成收購標準銀行集團有限公司20%發行在外普通股股權，支付總對價為363.30億蘭特(相當於約人民幣333.4億元)。於2008年9月22日收到歸屬於投資時點前的股利人民幣1.8億元，相應沖減長期股權投資初始成本。

(ii) 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。

(iii) 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。

	2008	2007
上市投資市值	18,460	—

財務報表附註

2008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：						
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日和 2008年1月1日	74,645	2,667	1,794	21,936	1,760	102,802
購入	2,990	5,101	1,090	5,457	227	14,865
收購子公司(附註41(a))	183	—	—	34	1	218
轉入／(轉出)	1,759	(2,372)	24	603	9	23
處置	(510)	(65)	(20)	(704)	(377)	(1,676)
2008年12月31日	79,067	5,331	2,888	27,326	1,620	116,232
累計折舊和減值準備：						
2007年1月1日	5,404	345	606	7,717	1,089	15,161
本年折舊計提(附註12)	3,341	—	273	4,320	384	8,318
減值損失(附註15)	470	51	—	10	5	536
處置	(506)	(247)	(205)	(290)	(231)	(1,479)
2007年12月31日和 2008年1月1日	8,709	149	674	11,757	1,247	22,536
本年折舊計提(附註12)	3,531	—	375	4,075	209	8,190
減值損失(附註15)	16	—	—	—	—	16
處置	(252)	(7)	(13)	(684)	(354)	(1,310)
2008年12月31日	12,004	142	1,036	15,148	1,102	29,432
淨值：						
2007年12月31日	65,936	2,518	1,120	10,179	513	80,266
2008年12月31日	67,063	5,189	1,852	12,178	518	86,800

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：						
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日和 2008年1月1日	74,548	2,667	1,604	21,789	1,747	102,355
購入	2,946	5,101	1,034	5,387	220	14,688
轉入／(轉出)	1,759	(2,372)	24	603	9	23
處置	(501)	(65)	—	(634)	(371)	(1,571)
2008年12月31日	78,752	5,331	2,662	27,145	1,605	115,495
累計折舊和減值準備：						
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日和 2008年1月1日	8,704	149	575	11,702	1,239	22,369
本年折舊計提	3,516	—	352	4,034	206	8,108
減值損失	16	—	—	—	—	16
處置	(245)	(7)	—	(618)	(348)	(1,218)
2008年12月31日	11,991	142	927	15,118	1,097	29,275
淨值：						
2007年12月31日	65,844	2,518	1,029	10,087	508	79,986
2008年12月31日	66,761	5,189	1,735	12,027	508	86,220

財務報表附註

2008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	
	2008	2007	2008	2007
長期租賃(超過50年)				
在中國持有(香港除外)	6,186	6,483	6,186	6,483
在香港持有	185	292	185	216
在境外持有	11	44	—	44
	6,382	6,819	6,371	6,743
中期租賃(10至50年)				
在中國持有(香港除外)	58,216	56,832	58,135	56,830
在香港持有	97	24	46	10
在境外持有	85	—	41	—
	58,398	56,856	58,222	56,840
短期租賃(10年以內)				
在中國持有(香港除外)	2,270	2,261	2,168	2,261
在香港持有	13	—	—	—
	2,283	2,261	2,168	2,261
	67,063	65,936	66,761	65,844

截至2008年12月31日，本集團有淨值為人民幣56.01億元(2007年12月31日：人民幣46.80億元)的物業產權手續正在辦理中，管理層預期相關手續不會影響本集團承繼這些資產的權利或對本集團的經營運作造成嚴重影響。

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

遞延所得稅資產

	2008年 1月1日	貸記／ (借記) 入利潤表	貸記／ (借記) 入權益	2008年 12月31日
資產減值準備	4,671	7,232	—	11,903
可供出售投資公允價值變動	695	—	(3,620)	(2,925)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具的公允價值變動	(3,179)	2,188	—	(991)
內退福利	3,125	(536)	—	2,589
其他	521	(351)	—	170
合計	5,833	8,533	(3,620)	10,746

	2007年 1月1日	貸記／ (借記) 入利潤表	貸記／ (借記) 入權益	2007年 12月31日
資產減值準備	—	4,671	—	4,671
可供出售投資公允價值變動	—	—	695	695
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具的公允價值變動	—	(3,179)	—	(3,179)
內退福利	—	3,125	—	3,125
其他	—	521	—	521
合計	—	5,138	695	5,833

遞延所得稅負債

	2008年 1月1日	借記／ (貸記) 入利潤表	借記／ (貸記) 入權益	2008年 12月31日
資產減值準備	(13)	13	—	—
可供出售投資公允價值變動	315	—	(315)	—
其他	35	(19)	—	16
合計	337	(6)	(315)	16

	2007年 1月1日	借記／ (貸記) 入利潤表	借記／ (貸記) 入權益	2007年 12月31日
資產減值準備	(1,481)	1,468	—	(13)
可供出售投資公允價值變動	942	—	(627)	315
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具的公允價值變動	1,776	(1,776)	—	—
其他	147	(112)	—	35
合計	1,384	(420)	(627)	337

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本行

遞延所得稅資產

	2008年 1月1日	貸記／ (借記) 入利潤表	貸記／ (借記) 入權益	2008年 12月31日
資產減值準備	4,671	7,188	—	11,859
可供出售投資公允價值變動	695	—	(3,722)	(3,027)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具的公允價值變動	(3,179)	2,188	—	(991)
內退福利	3,125	(536)	—	2,589
其他	499	(322)	—	177
合計	5,811	8,518	(3,722)	10,607

	2007年 1月1日	貸記／ (借記) 入利潤表	貸記／ (借記) 入權益	2007年 12月31日
資產減值準備	1,481	3,190	—	4,671
可供出售投資公允價值變動	(879)	—	1,574	695
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具的公允價值變動	(1,776)	(1,403)	—	(3,179)
內退福利	—	3,125	—	3,125
其他	(153)	652	—	499
合計	(1,327)	5,564	1,574	5,811

32. 其他資產

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
應收利息	52,584	43,265	51,232	42,139
抵債資產	2,206	3,400	2,204	3,398
土地使用權	23,037	23,318	23,037	23,318
待結算及清算款項	8,202	4,598	6,201	2,169
商譽(i)	4,891	1,420	—	—
貴金屬	2,819	1,134	2,819	1,134
其他	12,518	14,683	10,768	14,295
	106,257	91,818	96,261	86,453

- (i) 企業合併取得的商譽主要由於收購及增持本集團之子公司工銀亞洲及誠興銀行所產生，已經按照合理的方法分配至相應的資產組以進行減值測試，這些資產組不大於本集團的報告分部。

各資產組的可收回金額按照資產組的預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據相應子公司管理層批准的未來3至5年財務預算為基礎的現金流量預測來確定。3至5年以後的現金流量根據不大於各資產組經營地區

所在行業的長期平均增長率的相似的增長率推斷得出。現金流折現所採用的是反映相關資產組特定風險的稅前折現率。

減值測試結果顯示，在上述企業合併中產生的商譽並未減值，因此本集團無需計提減值準備。

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	
		2008	2007	2008	2007
結構性存款	(i)	2,551	10,558	2,285	10,278
已發行票據	(ii)	2,629	2,863	—	—
已發行存款證	(iii)	2,386	2,169	—	—
		7,566	15,590	2,285	10,278

附註：

- (i) 於2008年12月31日，結構性存款的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額低人民幣0.06億元(2007年：低人民幣1.87億元)。
- (ii) 於2004年9月，本行的間接子公司 ICBCA(C.I.) Limited 發行美元票據，年票息率為4.125%，並於2009年9月16日到期。於2008年12月31日，該票據的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額高人民幣0.41億元(2007年：高人民幣0.01億元)。
- (iii) 已發行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2008年12月31日，存款證的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額高人民幣0.33億元(2007年：高人民幣0.11億元)。

本行及工銀亞洲全年信用價差沒有重大變化，因此金融負債公允價值變動原因為其他市場因素的改變。因信用風險變動造成指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值於2008年度及2007年度之變動金額以及於相關年末之累計變動金額均不重大。

根據風險管理策略，部分結構性存款、已發行票據及已發行存款證與衍生產品相匹配，以便降低市場風險，如利率風險。如果這些金融負債以攤餘成本計量，而相關的衍生產品以公允價值計量且其變動計入當期損益，則會在會計上發生不匹配。因此，這些金融負債亦被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

34. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
貨幣市場拆入款項	53,647	77,565	40,661	70,772
存款	592,607	727,609	592,099	728,241
	646,254	805,174	632,760	799,013

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

35. 賣出回購款項

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
按交易方分析：				
銀行同業	4,648	105,199	4,246	107,256
其他金融機構	—	88,309	—	88,309
	4,648	193,508	4,246	195,565
按抵押品分析：				
證券	200	190,174	200	190,174
票據	3,841	—	3,841	—
貸款	607	3,334	205	5,391
	4,648	193,508	4,246	195,565

36. 客戶存款

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
活期存款：				
公司客戶	2,575,763	2,378,392	2,558,776	2,364,089
個人客戶	1,444,430	1,182,787	1,432,430	1,174,888
定期存款：				
公司客戶	1,482,438	1,128,417	1,390,127	1,044,464
個人客戶	2,604,785	2,093,787	2,580,372	2,071,135
其他	116,030	115,030	116,027	115,030
	8,223,446	6,898,413	8,077,732	6,769,606

37. 應付次級債券

經中國人民銀行和銀監會的批准，本行於2005年在全國銀行間債券市場通過公開市場投標方式，發行可提前贖回的次級債券合計人民幣350億元，並經中國人民銀行批准，於同年在全國銀行間債券市場全額交易流通。本行於本年度無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況(2007年度：無)。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個百分點。

- (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個百分點。
- (iii) 基準利率為計息日前中國外匯交易中心公佈的最近10個交易日7天回購加權利率的算術加權平均值。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個百分點。

38. 其他負債

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
應付利息	90,252	62,744	89,606	61,917
待結算及清算款項	37,295	24,618	35,476	22,277
應付內退費用	10,355	12,500	10,355	12,500
應付工資、獎金、津貼和補貼	8,252	6,052	8,110	5,903
其他應交稅金	7,117	7,199	7,093	7,178
本票	4,415	4,725	4,392	4,680
應付購入債券款項	1,700	12,865	1,700	12,865
其他	17,732	19,954	16,762	19,484
	177,118	150,657	173,494	146,804

39. 股本

	2008		2007	
	股數 (百萬股)	金額	股數 (百萬股)	金額
註冊、發行及已繳足股款：				
H股(每股人民幣1元)	83,057	83,057	83,057	83,057
A股(每股人民幣1元)	250,962	250,962	250,962	250,962
	334,019	334,019	334,019	334,019

除H股股利以港幣支付外，所有A股和H股對派發股利均享有相同的權利。

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

(a) 資本公積

根據2005年度所進行的重組安排，按中國會計準則確定的實收資本、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》確認的儲備及累計虧損已抵銷，其差額計入資本公積。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

(i) 法定盈餘公積

本行按中國會計準則所確定的淨利潤的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%。

根據2009年3月25日的董事會決議，本行按照2008年度中國會計準則下淨利潤的10%提取法定盈餘公積計人民幣110.52億元(2007年度：人民幣80.65億元)。

(ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經股東大會批准，本行亦可自行決定按中國會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本行提取的任意盈餘公積可用於彌補本行的虧損或轉增本行的資本。

本行境外機構根據其當地法規及監管要求提取其他盈餘公積或法定儲備。

(c) 一般儲備

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%。

一般準備還包括本行下屬子公司根據其所屬行業或所屬地區適用法規提取的其他一般準備。

本行根據2009年3月25日的董事會決議，提取一般準備計人民幣283.74億元(2007年度：人民幣280.82億元)。於2008年12月31日，本行的一般準備金餘額為人民幣691.75億元，已達到本行風險資產年末餘額的1%。

(d) 投資重估儲備

投資重估儲備為可供出售投資的公允價值變動所產生的儲備。

(e) 外幣報表折算差額

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。

(f) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備為被認為有效套期部分的現金流量套期中套期工具產生的損益部分。

(g) 其他儲備

其他儲備為子公司及分佔聯營公司除淨損益及上述儲備以外的其他儲備。

(h) 可分配利潤

本行可分配利潤為中國會計準則和《國際財務報告準則》下的未分配利潤之孰低者。本行子公司的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。

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

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	現金流量套期儲備		
2007年1月1日	105,019	5,461	12,719	1,784	(111)	—	124,872	5,699
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	80,933
可供出售投資公允價值淨變動	—	—	—	(6,320)	—	—	(6,320)	—
可供出售投資出售／減值後儲備轉入損益	—	—	—	2,130	—	—	2,130	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	30	—	30	—
2006年度年末股利(附註18)	—	—	—	—	—	—	—	(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日及								
2008年1月1日	105,019	13,533	40,801	(2,406)	(81)	—	156,866	45,134
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	108,959
可供出售投資公允價值淨變動	—	—	—	8,644	—	—	8,644	—
可供出售投資出售／減值後儲備轉入損益	—	—	—	2,612	—	—	2,612	—
現金流量套期淨損失	—	—	—	—	—	(4,080)	(4,080)	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	(246)	—	(246)	—
2007年度年末股利(附註18)	—	—	—	—	—	—	—	(44,425)
提取盈餘公積(註)	—	11,061	—	—	—	—	11,061	(11,061)
提取一般準備	—	—	28,374	—	—	—	28,374	(28,374)
2008年12月31日	105,019	24,594	69,175	8,850	(327)	(4,080)	203,231	70,233

註：含海外分行提取的人民幣900萬元的盈餘公積(2007年：人民幣700萬元)。

41. 合併現金流量表附註

(a) 收購子公司

誠興銀行是一家成立於澳門的商業銀行，於2008年1月28日，本行取得了其79.93%的股權，收購對價為澳門幣48.74億元(約人民幣43.52億元)。

假如此項收購發生於本年年初，本集團的營業收入及淨利潤將分別為人民幣3,102.42億元和人民幣1,112.51億元。

本行認為，誠興銀行於收購日的可辨認資產及負債的公允價值與其賬面價值並不存在重大差異，收購日各項可辨認資產及負債列示如下：

	附註	收購日金額
現金及存放中央銀行款項		683
存放和拆放同業及其他金融機構款項		6,315
為交易而持有的金融資產		7,213
客戶貸款及墊款		8,516
金融投資		4,352
物業和設備	30	218
其他資產		265
同業及其他金融機構存放和拆入款項		(72)
客戶存款		(24,778)
應交所得稅		(50)
遞延所得稅負債		(17)
其他負債		(811)
少數股東權益		(368)
淨資產		1,466
購買產生的商譽		2,886
合併成本		4,352

於購買日取得上述子公司的現金淨額分析如下：

收購子公司之現金流量：	
收購子公司所得現金及現金等價物	6,613
現金對價	(4,352)
現金流入淨額	2,261

商譽來自收購所形成的未來協同效益。自購買日起，誠興銀行為本集團本年度淨利潤的貢獻為人民幣1.58億元。

(b) 現金及現金等價物餘額

	附註	2008	2007
現金	20	40,025	39,123
存放中央銀行非限定性存款	20	373,807	83,328
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項	21	36,906	25,526
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項	21	115,584	144,257
原到期日不超過三個月的買入返售款項	25	40,969	9,453
		607,291	301,687

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	
	2008	2007	2008	2007
已批准但未簽約	1,687	2,212	1,687	2,209
已簽約但未撥付	1,658	45,943	1,644	45,943
	3,345	48,155	3,331	48,152

於2007年12月31日，已簽約但未撥付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，該等金額已於本年內支付。這些承諾包含在已簽約但未撥付中。

(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	
	2008	2007	2008	2007
1年以內	2,146	1,635	1,858	1,454
1至5年	5,178	3,741	4,415	3,184
5年以上	1,658	1,503	1,599	1,316
	8,982	6,879	7,872	5,954

(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及信用卡額度為假設合約金額將全數發放；所列示的承兌、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	
	2008	2007	2008	2007
開出信用證	113,253	111,254	110,242	107,287
開出保證憑信	217,071	191,748	210,408	189,445
承兌滙票	206,632	155,073	206,236	155,073
貸款承諾原到期日在				
1年以內	144,585	99,848	109,512	64,126
1年或以上	94,102	125,628	54,198	76,022
信用卡信貸額度	160,830	106,136	160,500	103,670
	936,473	789,687	851,096	695,623

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
信貸承諾的信貸風險加權金額	385,049	384,545	373,720	373,275

信貸風險加權金額參照銀監會的規定計算，並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	
	2008	2007
申索金額	3,292	2,999

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

本行受財政部委託作為其代理人發行憑證式國債。憑證式國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的憑證式國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為憑證式國債本金及至兌付日的應付利息。於2008年12月31日，本行具有提前兌付義務的憑證式國債的本金餘額為人民幣1,513.45億元(2007年12月31日：人民幣1,567.18億元)。管理層認為在該等憑證式國債到期前，本行所需兌付的憑證式國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的憑證式國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。

財務報表附註

2008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，未到期的證券承銷義務列示如下：

	本集團及本行	
	2008	2007
承銷義務	1,000	7,500

43. 委託存款及貸款

	本集團及本行	
	2008	2007
委託存款	237,432	153,745
委託貸款	236,755	153,422

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。

委託存款大於委託貸款部分系尚未發放與指定借款方的委託存款資金，該差額在客戶存款中反映。

44. 質押資產

本集團和本行作為負債或或有負債的擔保物的金融資產，包括證券、票據及貸款，主要為賣出回購款項的擔保物。於2008年12月31日，本集團和本行作為擔保物的金融資產的賬面價值合計分別約為人民幣46.48億元(2007年12月31日：約為人民幣1,935.08億元)和人民幣42.46億元(2007年12月31日：約為人民幣1,955.65億元)。

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2008年12月31日，財政部直接擁有本行約35.33%(2007年12月31日：約35.33%)的已發行股本。本集團與財政部進行日常業務交易，主要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：

	2008	2007
年末餘額：		
中國國債和特別國債	482,614	510,088
應收財政部款項(附註27(a)(iii))	142,773	193,981

	2008	2007
本年交易：		
購買的國債	67,603	101,275
贖回的國債	83,863	61,133
國債利息收入	17,233	15,544
收回應收財政部款項(附註27(a)(iii))	51,208	32,397
應收財政部款項利息收入	5,294	6,377

	2008 %	2007 %
本年度利率區間如下：		
應收財政部款項	3	3
債券投資	1.3 至 7.3	1.6 至 10.2

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。本集團沒有將其他同受財政部控制、共同控制和重大影響的公司作為本集團的關聯方。

(b) 滙金公司

於2008年12月31日，中央滙金投資有限責任公司(「滙金公司」)直接擁有本行約35.41%(2007年12月31日：約35.33%)的已發行股本。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。購買該期權是為了規避滙金公司於2005年注入本集團資本金150億美元的外匯風險。本行已於2008年內分12個月等額行使該期權，支付滙金公司期權費用合計人民幣29.79億元。

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：

	2008	2007
年末餘額：		
存款	35,089	20,776
應付利息	103	—

	2008	2007
本年交易：		
存款利息支出	1,634	737

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	2008 %	2007 %
本年利率區間如下：		
存款	0.3至4.3	0.7至6.1

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2008年12月31日的餘額如下：

	2008	2007
年末餘額：		
債券投資	441,321	13,643
存放和拆放同業及其他金融機構款項	38,894	12,093
衍生金融資產	564	49
同業及其他金融機構存放和拆入款項	41,508	46,786
衍生金融負債	400	34

	2008	2007
本年交易：		
債券投資利息收入	1,146	527
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	371	633
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	785	766

	2008 %	2007 %
本年利率區間如下：		
債券投資	2.0 至 8.3	1.3 至 8.3
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至7.3	0至13.0
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0至6.5	0至7.3

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) 對本行有重大影響的其他股東

(i) 高盛集團

由於高盛集團(以下簡稱「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2008年12月31日的相關餘額列示如下：

	2008	2007
年末餘額：		
債券投資	2,035	2,276

	2008	2007
本年交易：		
債券投資利息收入	118	271
存款利息支出	11	41
	2008	2007
	%	%
本年利率區間如下：		
債券投資	1.9至7.6	3.4至6.0
存款	2.1至4.4	5.1至5.3

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。

(ii) 社保基金理事會

社保基金理事會(以下簡稱「社保基金」)於本年度對本行擁有重大的股權投資。本行與社保基金在本年度進行的重大交易列示如下：

	2008	2007
年末餘額：		
存款	3,300	9,500
	2008	2007
本年交易：		
存款利息支出	60	581
	2008	2007
	%	%
本年利率區間如下：		
存款	0.4至5.5	0.7至5.5

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。

(d) 聯營公司

本集團與聯營公司的往來款項餘額列示如下：

	2008	2007
年末餘額：		
存放聯營公司款項	453	—
貸款	—	157
聯營公司存入及拆入款項	24	47

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團與其聯營公司之間的重要交易主要包括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支。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，並以一般交易價格為定價基礎。由於該等利息收支金額並不重大，因此不單獨披露。

(e) 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：

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
短期職工福利	8,926	9,869
職工退休福利	638	616
	9,564	10,485

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，且交易及餘額均不重大。

(f) 企業年金計劃

本集團與本行設立的企業年金計劃除正常供款交易外，本年度未發生關聯交易(2007年：無)。

(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，這些交易並未因為本集團和上述國有企業均同受政府所控制或擁有而受到重大或不適當的影響。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金融業務、個人金融業務和資金營運業務。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。

各分部之間的交易主要為分部間的融資。這些交易的條款是參照資金平均成本確定的，並且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」，從第三方取得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、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配至該分部的項目。

(a) 業務分部

本集團主要業務分部如下：

公司金融業務

公司金融業務分部涵蓋向企業、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、貿易融資、存款業務、對公理財業務和各類企業中間業務。

個人金融業務

個人金融業務分部涵蓋向個人客戶提供金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款業務、銀行卡業務、個人理財業務和各類個人中間業務。

資金營運業務

資金營運業務分部涵蓋本集團的貨幣市場業務或回購業務、債務工具投資和衍生金融工具投資領域的自營和代理。

其他業務

此分部是指權益投資以及不能直接歸屬某個分部，或未能合理地分配的總部資產、負債、收入及支出。

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	公司金融 業務	個人金融 業務	資金營運 業務	其他	總計
2008年度					
外部利息淨收入／(支出)	181,782	(36,122)	117,377	—	263,037
內部利息淨收入／(支出)	(56,035)	123,456	(67,421)	—	—
手續費及佣金淨收入	24,907	18,953	142	—	44,002
其他營業淨收入／(支出)	2,414	14	(171)	899	3,156
營業收入	153,068	106,301	49,927	899	310,195
營業費用	(54,683)	(36,716)	(13,452)	(6,484)	(111,335)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(30,639)	(5,873)	—	—	(36,512)
其他	(554)	(6)	(17,590)	(800)	(18,950)
營業利潤／(虧損)	67,192	63,706	18,885	(6,385)	143,398
應佔聯營公司損益	—	—	—	1,978	1,978
稅前利潤／(虧損)	67,192	63,706	18,885	(4,407)	145,376
所得稅費用					(34,150)
淨利潤					111,226
其他分部信息					
折舊	3,663	2,470	1,579	478	8,190
攤銷	640	360	269	31	1,300
資本性支出	7,334	4,883	3,147	900	16,264
2008年12月31日					
分部資產	3,706,953	878,988	5,105,568	37,216	9,728,725
對聯營公司投資					28,421
總資產					9,757,146
分部負債	4,280,441	4,147,162	715,448	7,465	9,150,516
其他分部信息					
信貸承諾	775,643	160,830	—	—	936,473

	公司金融 業務	個人金融 業務	資金營運 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	14,753	23,400	206	—	38,359
其他營業淨收入／(支出)	(2,469)	—	(5,113)	2,186	(5,396)
營業收入	127,636	86,174	41,432	2,186	257,428
營業費用	(49,405)	(38,603)	(12,467)	(4,185)	(104,660)
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)
淨利潤					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
對聯營公司投資					172
總資產					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

(b) 地區分部

本集團主要在中國大陸境內經營，分行遍佈全國各省、自治區和直轄市。本集團同時在中國大陸境外的國家和地區(包括中國香港、中國澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、釜山、東京、倫敦、阿拉木圖、印尼、莫斯科、多哈、迪拜、悉尼和紐約)設有分行或子公司。

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支機構所在地為基準來劃分的。分部資產、負債和資本性支出則按相關資產、負債所在地劃分。

地區分部列示如下：

- (i) 總行：總行本部(包括總行直屬機構及其分支機構)；
- (ii) 長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江、寧波和蘇州；
- (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；

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(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、內蒙古和西藏；

(vii) 東北地區：包括遼寧、黑龍江、吉林和大連；及

(viii) 境外及其他：中國大陸境外的分行及境內外的子公司。

	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	抵銷	合計
2008年度										
外部利息淨收入	118,029	47,738	26,021	14,805	19,704	26,457	4,533	5,750	—	263,037
內部利息淨收入／(支出)	(84,690)	13,690	10,497	32,580	11,618	10,461	6,561	(717)	—	—
手續費及佣金淨收入	2,245	10,687	7,217	8,437	5,522	5,723	2,282	1,889	—	44,002
其他營業淨收入／(支出)	(6,842)	2,279	2,344	1,736	1,027	1,719	1,102	(209)	—	3,156
營業收入	28,742	74,394	46,079	57,558	37,871	44,360	14,478	6,713	—	310,195
營業費用	(6,743)	(21,081)	(14,496)	(19,298)	(17,829)	(20,249)	(9,213)	(2,426)	—	(111,335)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(409)	(10,102)	(5,632)	(7,861)	(5,012)	(5,442)	(1,375)	(679)	—	(36,512)
其他	(16,768)	(225)	92	(136)	(329)	(123)	(439)	(1,022)	—	(18,950)
營業利潤	4,822	42,986	26,043	30,263	14,701	18,546	3,451	2,586	—	143,398
應佔聯營公司損益	—	—	—	—	—	—	—	1,978	—	1,978
稅前利潤	4,822	42,986	26,043	30,263	14,701	18,546	3,451	4,564	—	145,376
所得稅費用										(34,150)
淨利潤										111,226
其他分部信息										
折舊	872	1,356	1,004	1,361	1,341	1,405	760	91	—	8,190
攤銷	446	193	79	117	185	176	58	46	—	1,300
資本性支出	2,541	2,863	1,785	2,334	2,480	3,148	892	221	—	16,264
2008年12月31日										
分部資產	5,229,411	2,003,485	1,174,627	2,402,081	1,245,770	1,342,482	609,063	273,717	(4,562,657)	9,717,979
對聯營公司投資	—	—	—	—	—	—	—	28,421	—	28,421
未分配資產										10,746
總資產										9,757,146
分部負債	4,825,553	1,952,978	1,145,838	2,365,629	1,226,264	1,318,006	604,331	236,696	(4,562,657)	9,112,638
未分配負債										37,878
總負債										9,150,516
其他分部信息：										
信貸承諾	185,105	215,313	93,180	199,581	54,933	47,067	18,232	123,062	—	936,473

財務報表附註

2008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	抵銷	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	2,390	7,633	6,838	6,841	4,637	5,713	2,571	1,736	—	38,359
其他營業淨收入／(支出)	(6,624)	161	(337)	(409)	432	1,198	(144)	327	—	(5,396)
營業收入	29,285	59,181	36,385	46,288	30,535	36,790	12,924	6,040	—	257,428
營業費用	(5,664)	(18,093)	(12,888)	(18,374)	(18,416)	(19,574)	(9,647)	(2,004)	—	(104,660)
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)
淨利潤										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

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擔保、資金承諾或投資，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。由衍生金融工具產生的信用風險，在任何時候都只局限於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。

在場外衍生金融交易中，本集團一般會與交易對手簽訂ISDA主協議、中國銀行間市場金融衍生品交易主協議或全國銀行間外匯市場人民幣外匯衍生產品主協議。該等協議為各種場外衍生產品的交易提供了主框架協議。在上述協議下，倘若出現違約事件，則在相關主協議下所簽訂的所有未到期交易在被終止後均須採用淨額結算。

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。

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。

組合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當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。

管理層會定期監察擔保物的市場價值，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	
	2008	2007	2008	2007
存放中央銀行款項	1,652,999	1,103,223	1,652,027	1,102,562
存放和拆放同業及其他金融機構款項	168,363	199,758	154,357	174,997
為交易而持有的金融資產	32,163	31,501	25,362	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	1,459	2,785	144	1,142
衍生金融資產	15,721	22,769	13,991	22,358
買入返售款項	163,493	75,880	162,192	75,880
客戶貸款及墊款	4,436,011	3,957,542	4,289,955	3,838,922
金融投資				
— 應收款項類投資	1,162,769	1,211,767	1,162,769	1,211,767
— 持有至到期債券投資	1,314,320	1,330,085	1,319,106	1,334,508
— 可供出售債券投資	528,829	524,723	513,238	511,113
其他	70,780	59,136	65,813	55,420
	9,546,907	8,519,169	9,358,954	8,360,154
信貸承諾	936,473	789,687	851,096	695,623
最大信用風險敞口	10,483,380	9,308,856	10,210,050	9,055,777

(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，不同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。

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

按地區分類

本集團及本行的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按地區分部如下：

本集團

2008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	1,517,097	32,926	20,262	43,874	10,957	19,250	6,339	2,294	1,652,999
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	112,429	13,411	1,855	6,078	2,658	469	130	31,333	168,363
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	23,358	—	—	2,004	—	—	—	6,801	32,163
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	—	1,459	1,459
買入返售款項	6,640	2,078	1,296	1,529	974	875	460	1,869	15,721
客戶貸款及墊款	136,157	8,599	5,910	10,200	1,326	—	—	1,301	163,493
金融投資	122,181	1,109,346	647,505	812,171	586,756	708,141	266,799	183,112	4,436,011
— 應收款項類投資	1,156,769	—	—	—	—	—	6,000	—	1,162,769
— 持有至到期債券投資	1,143,359	38,665	22,815	99,658	373	441	4,280	4,729	1,314,320
— 可供出售債券投資	389,763	32,990	15,336	30,581	7,898	9,981	11,273	31,007	528,829
其他	40,303	5,312	2,946	6,324	3,904	4,960	1,143	5,888	70,780
	4,648,056	1,243,327	717,925	1,012,419	614,846	744,117	296,424	269,793	9,546,907
信貸承諾	185,105	215,313	93,180	199,581	54,933	47,067	18,232	123,062	936,473
最大信用風險敞口	4,833,161	1,458,640	811,105	1,212,000	669,779	791,184	314,656	392,855	10,483,380

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
— 可供出售債券投資	422,538	22,723	13,394	21,383	7,198	9,405	4,125	23,957	524,723
其他	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
最大信用風險敞口	4,311,082	1,312,280	735,294	1,058,398	590,451	682,308	252,981	366,062	9,308,856

本行

2008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	1,517,097	32,926	20,262	43,874	10,957	19,250	6,339	1,322	1,652,027
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	119,599	13,483	2,675	6,555	2,677	484	137	8,747	154,357
為交易而持有的金融資產	23,358	—	—	2,004	—	—	—	—	25,362
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	—	—	—	—	—	—	—	144	144
衍生金融資產	6,707	2,078	1,296	1,529	974	875	460	72	13,991
買入返售款項	136,157	8,599	5,910	10,200	1,326	—	—	—	162,192
客戶貸款及墊款	122,181	1,109,346	647,505	812,171	586,756	708,141	266,799	37,056	4,289,955
金融投資									
— 應收款項類投資	1,156,769	—	—	—	—	—	6,000	—	1,162,769
— 持有至到期債券投資	1,150,392	38,665	22,815	99,658	373	441	4,280	2,482	1,319,106
— 可供出售債券投資	389,763	32,990	15,336	30,581	7,898	9,981	11,273	15,416	513,238
其他	40,368	5,312	2,948	6,324	3,904	4,960	1,143	854	65,813
	4,662,391	1,243,399	718,747	1,012,896	614,865	744,132	296,431	66,093	9,358,954
信貸承諾	185,105	215,313	93,180	199,581	54,933	47,067	18,232	37,685	851,096
最大信用風險敞口	4,847,496	1,458,712	811,927	1,212,477	669,798	791,199	314,663	103,778	10,210,050

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	31,485	—	—	—	—	—	—	—	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	—	—	—	—	—	—	—	1,142	1,142
衍生金融資產	20,349	548	504	119	182	177	304	175	22,358
買入返售款項	47,346	4,615	6,995	10,272	6,121	101	430	—	75,880
客戶貸款及墊款	170,777	1,019,596	594,918	708,864	509,742	592,264	208,173	34,588	3,838,922
金融投資									
— 應收款項類投資	1,205,767	—	—	—	—	—	6,000	—	1,211,767
— 持有至到期債券投資	1,143,885	40,128	22,744	103,953	1,105	1,415	13,668	7,610	1,334,508
— 可供出售債券投資	422,259	22,723	13,394	21,383	7,198	9,405	4,125	10,626	511,113
其他	33,039	4,419	3,076	4,665	3,861	4,414	1,281	665	55,420
	4,196,255	1,124,070	668,843	897,136	541,332	626,484	239,969	66,065	8,360,154
信貸承諾	132,988	188,336	69,492	161,591	49,155	56,028	13,029	25,004	695,623
最大信用風險敞口	4,329,243	1,312,406	738,335	1,058,727	590,487	682,512	252,998	91,069	9,055,777

財務報表附註

2008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和證券投資。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	
	2008	2007	2008	2007
製造業	777,249	758,655	762,593	744,381
交通運輸及物流	707,482	612,849	694,075	603,180
發電及供電	516,771	408,220	511,454	407,574
房地產開發	386,141	329,664	348,822	310,136
水利、環境和公共設施管理業	275,649	231,309	275,469	230,343
零售、批發和餐飲	204,272	201,018	192,618	189,054
租賃和商務服務業	203,977	171,511	190,032	161,357
科教文衛	71,036	70,132	70,441	69,937
建築	61,843	64,334	61,080	54,298
其他	192,213	209,825	162,557	179,527
企業貸款小計	3,396,633	3,057,517	3,269,141	2,949,787
個人住房及經營性貸款	729,611	664,171	711,561	653,047
其他	119,434	99,436	118,263	99,316
個人貸款小計	849,045	763,607	829,824	752,363
貼現	326,316	252,105	326,315	252,103
	4,571,994	4,073,229	4,425,280	3,954,253

(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	
	2008	2007	2008	2007
既未逾期也未減值	4,413,241	3,917,290	4,268,654	3,800,326
已逾期但未減值	54,271	44,165	53,097	42,787
已減值	104,482	111,774	103,529	111,140
	4,571,994	4,073,229	4,425,280	3,954,253
減值準備	(135,983)	(115,687)	(135,325)	(115,331)
	4,436,011	3,957,542	4,289,955	3,838,922

既未逾期也未減值

本集團將既未逾期也未減值的客戶貸款及墊款根據五級分類評定為正常及關注類的貸款。管理層認為，於2008年12月31日，上述貸款僅面臨正常的商業風險，沒有可識別的客觀證據表明其會發生減值。

下表按擔保方式列示於資產負債表日既未逾期也未減值的貸款：

本集團

	2008-12-31			2007-12-31		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	1,294,007	38,479	1,332,486	1,118,366	18,224	1,136,590
擔保貸款	765,169	60,053	825,222	724,808	55,695	780,503
抵押貸款	1,514,766	74,788	1,589,554	1,334,705	97,713	1,432,418
質押貸款	638,410	27,569	665,979	540,474	27,305	567,779
	4,212,352	200,889	4,413,241	3,718,353	198,937	3,917,290

本行

	2008-12-31			2007-12-31		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	1,241,896	37,262	1,279,158	1,056,246	17,917	1,074,163
擔保貸款	748,900	59,291	808,191	713,023	55,556	768,579
抵押貸款	1,447,243	71,322	1,518,565	1,295,514	96,425	1,391,939
質押貸款	635,171	27,569	662,740	538,340	27,305	565,645
	4,073,210	195,444	4,268,654	3,603,123	197,203	3,800,326

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逾期賬齡分析如下：

本集團

	企業貸款		個人貸款		總計	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
逾期時間：						
1個月以內	7,740	5,734	34,229	26,309	41,969	32,043
1至2個月	95	2,364	6,421	4,073	6,516	6,437
2至3個月	313	680	5,144	4,595	5,457	5,275
3個月以上	18	410	311	—	329	410
總計	8,166	9,188	46,105	34,977	54,271	44,165
擔保物公允價值	11,101	18,531	99,619	69,696	110,720	88,227

財務報表附註

2008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	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
已逾期：						
1個月以內	7,274	4,794	33,974	25,958	41,248	30,752
1至2個月	—	2,322	6,408	4,057	6,408	6,379
2至3個月	—	663	5,132	4,588	5,132	5,251
3個月以上	—	405	309	—	309	405
總計	7,274	8,184	45,823	34,603	53,097	42,787
擔保物的公允價值	9,455	14,470	99,095	69,325	108,550	83,795

已減值

如果有客觀減值證據表明客戶貸款及墊款在初始確認後有一項或多項情況發生，且該情況對貸款預計未來現金流量有影響且該影響能可靠估計，則該客戶貸款及墊款被認為是已減值貸款。這些貸款包括企業貸款及個人貸款，被評定為「次級」、「可疑」及「損失」。

本集團及本行持有的單項認定為已減值貸款相關的擔保物於2008年12月31日的公允價值分別為人民幣258.33億元(2007年12月31日：人民幣278.46億元)及人民幣256.45億元(2007年12月31日：人民幣265.46億元)。擔保物包括土地、房地產、設備和其他。

經重組客戶貸款及墊款

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，即與客戶重新商訂合同條款的政策。

經重組的客戶貸款及墊款賬面價值如下：

	本集團		本行	
	2008	2007	2008	2007
經重組的客戶貸款及墊款	25,246	38,381	25,079	38,273
其中：已減值的客戶貸款及墊款	22,020	34,196	21,857	34,087

以物抵債的擔保物

本集團及本行於本年度取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣48.23億元(2007年：人民幣95.17億元)，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	
	2008	2007	2008	2007
既未逾期也未減值	3,008,066	3,094,686	2,989,198	3,083,914
已減值：(i)				
以公允價值計量的可供出售債券	24,565	5,500	24,517	5,427
以攤餘成本計量的持有至到期債券	8,622	824	8,499	820
持有至到期債券減值準備	(1,713)	(149)	(1,595)	(146)
	31,474	6,175	31,421	6,101
	3,039,540	3,100,861	3,020,619	3,090,015

- (i) 所有減值債券的確定都基於單獨測試的結果。在確定一隻債券是否減值時，本集團考慮存在發生減值的客觀證據，及其導致預計未來現金流減少的情況。本集團大部分的減值債券是美國住房貸款抵押債券，其公允價值在本年度由於抵押貸款表現的惡化而下跌。對於已減值債券投資本集團未取得任何擔保物。

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

2008年12月31日

	應收款項類 投資	持有至 到期投資	可供出售 投資	為交易 而持有的 投資	指定以公允 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	800,563	756,824	319,156	5,447	182	1,882,172
政策性銀行	47,000	468,680	81,514	3,933	—	601,127
公共實體	—	23,117	15,485	1,832	176	40,610
同業及其他金融機構	315,206	43,936	42,592	6,132	548	408,414
企業	—	14,854	45,517	14,819	553	75,743
	1,162,769	1,307,411	504,264	32,163	1,459	3,008,066

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2007年12月31日

	應收款項類 投資	持有至 到期投資	可供出售 投資	為交易 而持有的 投資	指定以公允 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	4,744	196	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	2,047	190	85,288
同業及其他金融機構 企業	312,996	68,998	83,025	285	1,090	466,394
	—	17,178	22,514	18,075	1,309	59,076
	1,211,767	1,329,410	519,223	31,501	2,785	3,094,686

本行

2008年12月31日

	應收款項類 投資	持有至 到期投資	可供出售 投資	為交易 而持有的 投資	指定以公允 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	800,563	755,105	317,893	4,627	—	1,878,188
政策性銀行	47,000	468,659	81,256	3,928	—	600,843
公共實體	—	22,953	15,098	1,831	—	39,882
同業及其他金融機構 企業	315,206	50,796	33,275	254	144	399,675
	—	14,689	41,199	14,722	—	70,610
	1,162,769	1,312,202	488,721	25,362	144	2,989,198

2007年12月31日

	應收款項類 投資	持有至 到期投資	可供出售 投資	為交易 而持有的 投資	指定以公允 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 企業	312,996	76,291	77,665	283	640	467,875
	—	16,498	15,658	18,075	502	50,733
	1,211,767	1,333,834	505,686	31,485	1,142	3,083,914

(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及多樣化的資金來源；
- 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。

財務報表附註

2008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：

2008年12月31日

	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(iv)	總計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	413,832	—	—	—	—	—	1,279,192	1,693,024
存放和拆放同業及其他金融機構 款項(i)	38,895	203,436	71,588	16,492	1,445	—	—	331,856
為交易而持有的金融資產	—	2,196	8,271	13,881	6,004	1,811	19	32,182
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	—	—	—	71	515	873	—	1,459
衍生金融資產	4	1,197	4,852	2,505	3,489	3,674	—	15,721
客戶貸款及墊款	9,624	195,162	388,501	1,300,790	1,182,466	1,313,697	45,771	4,436,011
投資								
— 應收款項類投資	—	—	—	—	1,068,559	94,210	—	1,162,769
— 持有至到期債券投資	—	21,229	39,652	152,574	769,870	324,086	6,909	1,314,320
— 可供出售投資	—	35,439	47,052	133,293	226,172	62,308	33,316	537,580
— 對聯營公司投資	—	—	—	—	—	—	28,421	28,421
物業和設備	—	—	—	—	—	—	86,800	86,800
其他	28,327	8,477	2,889	5,063	33,179	8,829	30,239	117,003
資產合計	490,682	467,136	562,805	1,624,669	3,291,699	1,809,488	1,510,667	9,757,146
負債：								
為交易而持有的金融負債	—	4,268	—	—	—	—	—	4,268
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	—	537	860	5,351	682	136	—	7,566
衍生金融負債	—	1,885	1,152	2,572	4,055	3,948	—	13,612
同業及其他金融機構存放和拆入 款項(ii)	529,713	44,244	32,299	41,593	3,053	—	—	650,902
客戶存款(iii)	4,177,866	608,284	742,760	2,099,041	590,151	6,070	—	8,224,172
應付次級債券	—	—	—	—	—	35,000	—	35,000
其他	106,684	6,761	17,844	62,658	14,680	6,369	—	214,996
負債合計	4,814,263	665,979	794,915	2,211,215	612,621	51,523	—	9,150,516
流動性淨額	(4,323,581)	(198,843)	(232,110)	(586,546)	2,679,078	1,757,965	1,510,667	606,630

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 含存款證。

(iv) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

(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)

2007年12月31日

	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(iv)	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	6,507	199,117	363,078	1,175,485	1,052,894	1,108,995	51,466	3,957,542
投資								
— 應收款項類投資	—	—	—	—	1,099,767	112,000	—	1,211,767
— 持有至到期債券投資	—	94,417	79,300	154,064	653,417	348,212	675	1,330,085
— 可供出售投資	—	3,158	23,339	211,282	151,168	130,276	11,932	531,155
— 對聯營公司投資	—	—	—	—	—	—	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	168,967	484,993	526,719	1,628,941	2,977,586	1,704,019	1,192,487	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放和拆入 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	(4,425,529)	(363,234)	(53,884)	57,110	2,482,286	1,654,440	1,192,487	543,676

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 含存款證。

(iv) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

財務報表附註

2008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：

2008年12月31日

	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(iii)	總計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	412,988	—	—	—	—	—	1,278,478	1,691,466
存放和拆放同業及其他金融機構 款項(i)	26,954	199,880	72,513	15,757	1,445	—	—	316,549
為交易而持有的金融資產	—	917	4,536	13,032	5,173	1,704	—	25,362
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	—	—	—	—	144	—	—	144
衍生金融資產	—	785	4,587	2,057	3,015	3,547	—	13,991
客戶貸款及墊款	8,910	184,884	373,905	1,278,415	1,131,726	1,267,449	44,666	4,289,955
投資								
— 應收款項類投資	—	—	—	—	1,068,559	94,210	—	1,162,769
— 持有至到期債券投資	—	20,666	39,150	151,688	770,739	329,959	6,904	1,319,106
— 可供出售投資	—	35,439	46,937	130,897	215,618	59,830	31,855	520,576
— 對子公司投資	—	—	—	—	—	—	19,999	19,999
— 對聯營公司投資	—	—	—	—	—	—	33,160	33,160
物業和設備	—	—	—	—	—	—	86,220	86,220
其他	23,758	8,485	2,684	4,955	32,985	8,789	25,212	106,868
資產合計	472,610	451,056	544,312	1,596,801	3,229,404	1,765,488	1,526,494	9,586,165
負債：								
為交易而持有的金融負債	—	4,268	—	—	—	—	—	4,268
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	—	537	454	1,102	56	136	—	2,285
衍生金融負債	—	1,665	984	1,281	3,399	3,674	—	11,003
同業及其他金融機構存放和拆入 款項(ii)	530,195	47,341	23,974	35,043	453	—	—	637,006
客戶存款	4,148,861	524,982	719,445	2,088,425	589,975	6,044	—	8,077,732
應付次級債券	—	—	—	—	—	35,000	—	35,000
其他	104,121	5,949	17,343	62,875	14,735	6,365	—	211,388
負債合計	4,783,177	584,742	762,200	2,188,726	608,618	51,219	—	8,978,682
流動性淨額	(4,310,567)	(133,686)	(217,888)	(591,925)	2,620,786	1,714,269	1,526,494	607,483

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

(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年12月31日

	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(iii)	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	5,232	192,711	351,072	1,156,109	1,014,463	1,068,444	50,891	3,838,922
投資								
— 應收款項類投資	—	—	—	—	1,099,767	112,000	—	1,211,767
— 持有至到期債券投資	—	93,615	78,508	153,079	655,570	353,062	674	1,334,508
— 可供出售投資	—	2,669	23,245	209,708	142,337	127,727	9,543	515,229
— 對子公司投資	—	—	—	—	—	—	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	164,993	446,292	516,357	1,608,939	2,932,280	1,664,520	1,198,989	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放和拆入 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	(4,405,083)	(315,926)	(38,462)	40,698	2,441,069	1,614,734	1,198,989	536,019

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析

於2008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

2008年12月31日

	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(iii)	總計
非衍生工具現金流：								
資產：								
現金及存放中央銀行款項	413,832	—	—	—	—	—	1,279,192	1,693,024
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	38,895	203,756	71,968	17,101	1,499	—	—	333,219
為交易而持有的金融資產	—	2,242	8,544	14,585	6,727	2,029	19	34,146
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	—	7	13	138	764	1,860	—	2,782
客戶貸款及墊款(ii)	13,407	235,546	446,130	1,488,713	1,690,615	2,075,869	87,111	6,037,391
投資	—	60,301	99,391	353,923	2,271,101	589,478	122,043	3,496,237
其他	21,686	—	—	—	—	—	—	21,686
	487,820	501,852	626,046	1,874,460	3,970,706	2,669,236	1,488,365	11,618,485

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

2008年12月31日

	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：								
負債：								
為交易而持有的金融負債	—	4,314	—	—	—	—	—	4,314
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	—	548	926	5,464	724	139	—	7,801
同業及其他金融機構存放和拆入款項(i)	529,713	44,560	32,619	42,606	3,194	—	—	652,692
客戶存款(ii)	4,177,866	622,010	763,755	2,172,977	641,797	6,863	—	8,385,268
應付次級債券	—	—	184	1,078	5,046	39,975	—	46,283
其他	62,203	274	7,699	40,269	7,982	6,301	—	124,728
	4,769,782	671,706	805,183	2,262,394	658,743	53,278	—	9,221,086
衍生工具現金流：								
以淨值交割的衍生金融工具	—	(2)	55	17	(618)	(274)	—	(822)
總現金流入	56	101,649	136,745	187,782	15,719	11,769	—	453,720
總現金流出	(52)	(102,610)	(132,966)	(188,053)	(15,787)	(11,769)	—	(451,237)
以總額交割的衍生金融工具	4	(961)	3,779	(271)	(68)	—	—	2,483

(i) 含賣出回購款項。

(ii) 含存款證。

2007年12月31日

	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(iii)	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(ii)	7,357	228,481	406,873	1,345,145	1,492,964	1,805,204	92,609	5,378,633
投資	—	100,846	116,693	437,922	2,169,130	797,928	9,480	3,631,999
其他	19,413	—	—	—	—	—	—	19,413
	168,442	496,384	573,459	1,846,476	3,674,883	2,607,563	1,122,019	10,489,226

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

2007年12月31日

	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：								
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放和拆入款項(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：								
以淨值交割的衍生金融工具	—	—	(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

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本行

2008年12月31日

	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(iii)	總計
非衍生工具現金流：								
資產：								
現金及存放中央銀行款項	412,988	—	—	—	—	—	1,278,478	1,691,466
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	26,954	200,201	72,839	16,361	1,499	—	—	317,854
為交易而持有的金融資產	—	956	4,799	13,634	5,827	1,918	—	27,134
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	—	—	6	6	181	—	—	193
客戶貸款及墊款(ii)	12,929	224,603	429,846	1,462,808	1,626,244	2,018,702	85,839	5,860,971
投資	—	59,795	98,666	349,279	2,257,937	586,550	142,275	3,494,502
其他	18,032	—	—	—	—	—	—	18,032
	470,903	485,555	606,156	1,842,088	3,891,688	2,607,170	1,506,592	11,410,152

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

2008年12月31日

	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：								
負債：								
為交易而持有的金融負債	—	4,314	—	—	—	—	—	4,314
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	—	538	455	1,105	56	136	—	2,290
同業及其他金融機構存放和拆入款項(i)	530,195	47,531	24,160	35,839	489	—	—	638,214
客戶存款	4,148,861	537,132	739,925	2,163,158	641,893	6,833	—	8,237,802
應付次級債券	—	—	184	1,078	5,046	39,975	—	46,283
其他	59,274	274	7,676	40,301	7,958	6,301	—	121,784
	4,738,330	589,789	772,400	2,241,481	655,442	53,245	—	9,050,687
衍生工具現金流：								
以淨值交割的衍生金融工具	—	(3)	(8)	(46)	(439)	(128)	—	(624)
總現金流入	—	96,779	130,634	159,391	13,093	11,769	—	411,666
總現金流出	—	(97,482)	(126,795)	(158,535)	(13,158)	(11,769)	—	(407,739)
按總額交割衍生金融工具	—	(703)	3,839	856	(65)	—	—	3,927

(i) 含賣出回購款項。

2007年12月31日

	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(iii)	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(ii)	5,542	221,798	393,169	1,321,916	1,446,548	1,779,378	92,395	5,260,746
投資	—	98,716	116,561	435,749	2,161,366	801,494	19,156	3,633,042
其他	16,744	—	—	—	—	—	—	16,744
	163,332	457,150	562,779	1,823,501	3,620,093	2,582,109	1,131,320	10,340,284

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

2007年12月31日

	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：								
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放和拆入款項(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：								
以淨值交割的衍生金融工具	—	—	(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

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(iii) 信貸承諾合約到期日分析

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

本集團

	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
2008年12月31日								
表外信貸承諾	580,601	49,585	110,948	146,304	19,124	29,911	—	936,473
2007年12月31日								
表外信貸承諾	578,726	32,094	68,907	109,950	10	—	—	789,687

本行

	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
2008年12月31日								
表外信貸承諾	500,241	48,640	109,930	144,207	18,167	29,911	—	851,096
2007年12月31日								
表外信貸承諾	488,618	32,094	68,907	105,994	10	—	—	695,623

(c) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品和股票等價格)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，生息資產和付息負債重定價日的不匹配是利率風險主要來源。

本集團的外匯敞口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表外外匯敞口。

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、利率重定價缺口分析及外匯風險集中度分析作為監控市場風險管理的主要工具。本銀行分開監控交易性組合和其他非交易性組合的市場風險。自2008年二季度開始，本行採用風險價值分析(「VaR」)作為計量、監測總行本部交易性組合市場風險的主要工具。以下部分包括總行本部交易性組合按風險類別計算的VaR值，以及基於集團匯率風險敞口和利率風險敞口(包括交易性組合及非交易性組合)的敏感性分析。

(i) 風險價值(VaR)

風險價值(VaR)是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信水平來說，由於市場利率、匯率或者價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。本行採用歷史模擬法，選取250天的歷史市場數據按日計算並監測交易性組合的風險價值(置信區間為99%，持有期為一天)。

按風險類別分類的本行總行本部交易賬戶(含外匯交易及交易類投資等產品)風險價值分析概括如下：

	2008年4至12月			
	年末	平均	最高	最低
利率風險	86	58	102	30
匯率風險	76	43	83	15
總體風險價值	111	75	123	41

每一個風險因素的風險價值是指僅因該風險因素的波動而可能產生的最大潛在損失。由於各風險因素之間會產生風險分散效應，對於同一時點的各風險因素的風險價值累加並不等於總體風險價值。

風險價值是在正常市場環境下衡量市場風險的重要工具。然而，由於風險價值模型所基於的假設，它作為衡量市場風險的工具存在一些限制，其中包括以下各項：

- (1) 風險價值不能反映流動性風險。在風險價值模型中，已假設在給定的一天持有期內，可無障礙地進行倉盤套期或出售，而且有關金融產品的價格會大致在給定的範圍內波動，同時，這些產品價格的相關性也會基本保持不變。這種假設可能無法反映市場流動性嚴重不足時的市場風險，即一天的持有期可能不足以完成所有倉盤的套期或出售；

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

- (2) 儘管倉盤頭寸在每個交易日內都會發生變化，風險價值僅反映每個交易日結束時的組合風險，而且並不反映在99%的置信水平以外可能引起的虧損；
- (3) 由於風險價值模型主要依賴歷史數據的相關信息作為基準，不一定能夠準確預測風險因素未來的變化情況，特別是難以反映重大的市場波動等例外情形。

(ii) 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幣，其他幣種交易則較少。外幣交易主要涉及本集團外幣資金營運業務、代客外滙買賣以及境外投資等。

人民幣兌美元滙率實行有管理的浮動滙率制度。由於人民幣兌美元滙率逐漸上升。港幣滙率與美元掛鈎，因此人民幣兌港幣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。下表中所披露的影響金額是建立在本集團年末外滙敞口保持不變的假設下，因而並未考慮本集團有可能採取的致力於消除外滙敞口對利潤帶來不利影響的措施。

本集團

幣種	滙率變動	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2008-12-31	2007-12-31	2008-12-31	2007-12-31
美元	-1%	(85)	(999)	(20)	(126)
港幣	-1%	115	151	(199)	24

本行

幣種	滙率變動	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2008-12-31	2007-12-31	2008-12-31	2007-12-31
美元	-1%	(62)	(813)	1	27
港幣	-1%	59	(51)	(47)	(116)

上表列示了美元和港幣相對人民幣貶值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

2008年12月31日

	人民幣	美元	港元	其他	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	1,658,951	28,603	2,482	2,988	1,693,024
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	186,957	114,093	8,369	22,437	331,856
為交易而持有的金融資產	25,321	2,764	3,570	527	32,182
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	—	1,191	265	3	1,459
衍生金融資產	9,870	4,010	83	1,758	15,721
客戶貸款及墊款	4,160,103	154,282	98,545	23,081	4,436,011
投資	2,888,888	84,997	8,471	60,734	3,043,090
物業及設備	86,089	289	138	284	86,800
其他	99,679	9,488	6,735	1,101	117,003
資產合計	9,115,858	399,717	128,658	112,913	9,757,146
負債：					
為交易而持有的金融負債	—	4,268	—	—	4,268
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	5,740	1,220	589	7,566
衍生金融負債	6,527	5,845	166	1,074	13,612
同業及其他金融機構存入和拆入款項(ii)	562,264	69,828	6,470	12,340	650,902
客戶存款(iii)	7,913,378	176,924	99,861	34,009	8,224,172
應付次級債券	35,000	—	—	—	35,000
其他	200,225	6,781	2,192	5,798	214,996
負債合計	8,717,411	269,386	109,909	53,810	9,150,516
長盤淨額	398,447	130,331	18,749	59,103	606,630
表外信貸承諾	651,059	186,979	58,800	39,635	936,473

(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

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2007年12月31日

	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放和拆入款項(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
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。

本行

2008年12月31日

	人民幣	美元	港元	其他	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	1,658,512	28,534	2,014	2,406	1,691,466
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	185,506	110,152	8,178	12,713	316,549
為交易而持有的金融資產	25,294	68	—	—	25,362
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	—	144	—	—	144
衍生金融資產	9,849	2,828	43	1,271	13,991
客戶貸款及墊款	4,144,998	112,541	17,056	15,360	4,289,955
投資	2,890,650	82,149	16,306	66,505	3,055,610
物業及設備	85,929	196	10	85	86,220
其他	98,128	7,841	109	790	106,868
資產合計	9,098,866	344,453	43,716	99,130	9,586,165
負債：					
為交易而持有的金融負債	—	4,268	—	—	4,268
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	1,468	211	589	2,285
衍生金融負債	6,045	3,869	113	976	11,003
同業及其他金融機構存入和拆入款項(ii)	553,000	65,825	6,991	11,190	637,006
客戶存款	7,909,087	117,864	27,424	23,357	8,077,732
應付次級債券	35,000	—	—	—	35,000
其他	199,333	5,996	500	5,559	211,388
負債合計	8,702,482	199,290	35,239	41,671	8,978,682
長盤淨額	396,384	145,163	8,477	57,459	607,483
表外信貸承諾	647,068	163,786	1,959	38,283	851,096

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2007年12月31日

	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放和拆入款項(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
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。

(iii) 利率風險

本集團的利率風險源於生息資產和付息負債重定價日的不匹配。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
- 管理生息資產和付息負債與人民銀行基準利率之間的定價差異。

本集團主要通過監測預計利息淨收入在不同利率環境下的變動(情景分析)對利率風險進行管理。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，同時權衡上述風險規避措施的成本。

下表說明了本集團及本行利息淨收入及權益在其他變量固定的情況下對於可能發生的合理利率變動的敏感性。

利息淨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一年內進行利率重定價的金融資產及負債，包括套期工具的影響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。

本集團

利率基點變化	利息淨收入敏感性		權益敏感性	
	2008-12-31	2007-12-31	2008-12-31	2007-12-31
上升100個基點	(16,116)	(18,160)	(9,143)	(9,213)
下降100個基點	16,116	18,160	9,536	9,452

本行

利率基點變化	利息淨收入敏感性		權益敏感性	
	2008-12-31	2007-12-31	2008-12-31	2007-12-31
上升100個基點	(15,688)	(17,906)	(8,915)	(9,110)
下降100個基點	15,688	17,906	9,308	9,347

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，利息淨收入及權益之估計變動。但該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，其對利息淨收入及權益的潛在影響。

財務報表附註

2008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：

2008年12月31日

	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	1,557,854	—	—	—	135,170	1,693,024
存放和拆放同業及						
其他金融機構款項(i)	313,776	15,873	1,445	—	762	331,856
為交易而持有的金融資產	12,100	14,930	3,975	1,158	19	32,182
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	414	662	144	239	—	1,459
衍生金融資產	—	—	—	—	15,721	15,721
客戶貸款及墊款	1,505,061	2,930,950	—	—	—	4,436,011
投資	236,136	462,106	1,892,257	415,419	37,172	3,043,090
物業及設備	—	—	—	—	86,800	86,800
其他	—	—	—	—	117,003	117,003
資產合計	3,625,341	3,424,521	1,897,821	416,816	392,647	9,757,146
負債：						
為交易而持有的金融負債	4,268	—	—	—	—	4,268
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	2,537	5,024	5	—	—	7,566
衍生金融負債	—	—	—	—	13,612	13,612
同業及其他金融機構存放和						
拆入款項(ii)	606,258	43,593	453	—	598	650,902
客戶存款(iii)	5,382,269	2,098,647	590,151	6,070	147,035	8,224,172
應付次級債券	9,000	—	13,000	13,000	—	35,000
其他	—	—	—	—	214,996	214,996
負債合計	6,004,332	2,147,264	603,609	19,070	376,241	9,150,516
利率風險敞口	(2,378,991)	1,277,257	1,294,212	397,746	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。

2007年12月31日

	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	8,626	19,923	2,862	90	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	1,014	—	570	1,201	—	2,785
衍生金融資產	—	—	—	—	22,769	22,769
客戶貸款及墊款	1,510,826	2,446,716	—	—	—	3,957,542
投資	287,056	547,357	1,750,920	481,242	6,604	3,073,179
物業及設備	—	—	—	—	80,266	80,266
其他	—	—	—	—	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						
存放和拆入款項(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
利率風險敞口	(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。

財務報表附註

2008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：

2008年12月31日

	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	1,556,884	—	—	—	134,582	1,691,466
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	299,041	15,936	1,445	—	127	316,549
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	5,887	14,363	3,954	1,158	—	25,362
衍生金融資產	—	—	144	—	—	144
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	13,991	13,991
投資	1,478,684	2,811,271	—	—	—	4,289,955
物業及設備	231,831	456,871	1,891,436	414,975	60,497	3,055,610
其他	—	—	—	—	86,220	86,220
資產合計	—	—	—	—	106,868	106,868
資產合計	3,572,327	3,298,441	1,896,979	416,133	402,285	9,586,165
負債：						
為交易而持有的金融負債 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	4,268	—	—	—	—	4,268
衍生金融負債	1,150	1,130	5	—	—	2,285
同業及其他金融機構 存放和拆入款項(ii)	—	—	—	—	11,003	11,003
客戶存款	601,506	35,043	453	—	4	637,006
應付次級債券	5,246,257	2,088,425	589,975	6,044	147,031	8,077,732
其他	9,000	—	13,000	13,000	—	35,000
負債合計	—	—	—	—	211,388	211,388
負債合計	5,862,181	2,124,598	603,433	19,044	369,426	8,978,682
利率風險敞口	(2,289,854)	1,173,843	1,293,546	397,089	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

2007年12月31日

	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	8,613	19,923	2,859	90	—	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	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						
存放和拆入款項(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。

(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；及
- 維持充足的資本基礎，以支持業務的發展。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、長期次級債務、可轉換債券及混合資本債券。與去年相比，資本管理目標、政策及流程沒有變化。

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分行也會直接受到當地銀行監管機構的監管。

表內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，以反映其預計的信用、市場及其他相關的風險。該計算方法亦適用於表外敞口，同時需要考慮能反映其或有損失特性的調整。市場風險資本調整根據標準法計量。

本集團按照銀監會的《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算下列的核心資本充足率和資本充足率。該計算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。

本集團的資本充足率及相關數據是按中國會計準則編製的法定財務報表為基礎進行計算。本年度，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

	2008	2007
核心資本充足率	10.75%	10.99%
資本充足率	13.06%	13.09%
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	334,019	334,019
儲備	205,668	148,631
少數股東權益	3,955	5,305
總核心資本	543,642	487,955
附屬資本：		
貸款損失一般準備	82,834	47,979
應付次級債券	35,000	35,000
其他附屬資本	4,164	11,669
總附屬資本	121,998	94,648
扣除前總資本基礎	665,640	582,603
扣除(i)：		
未合併的權益投資	(19,499)	(3,868)
商譽	(20,579)	(1,878)
其他(ii)	(5,529)	(116)
資本淨額	620,033	576,741
扣除後核心資本淨額(i)	510,549	484,085
加權風險資產及市場風險資本調整	4,748,893	4,405,345

(i) 按照有關規定，在計算核心資本淨額時，未合併的權益投資及其他項按50%扣除，商譽按100%扣除。

(ii) 按銀監會的規定列示的資產支持證券投資。

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、持有至到期投資和應付次級債券，下表列明瞭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
2008-12-31：				
應收款項類投資	1,162,769	1,169,135	1,162,769	1,169,135
持有至到期投資	1,314,320	1,361,027	1,319,106	1,365,809
應付次級債券	35,000	35,166	35,000	35,166
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

財務報表附註

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

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。由於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，所以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：

- (a) 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特殊條款進行估算，其公允價值與賬面價值相若。與本行重組無關的應收款項類投資的公允價值根據定價模型或現金流折現法進行估算。
- (b) 持有至到期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。如果無法獲得可參考的市價，則按定價模型或現金流折現法估算公允價值。

以上各種假設及方法為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，各金融機構所披露的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
存放中央銀行款項	同業及其他金融機構存放和拆入款項
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

利潤分配方案

本行於2009年3月25日召開董事會，擬在提取法定盈餘公積和一般準備後，每股派發股利人民幣0.165元，共計約人民幣551.13億元，並報年度股東大會審議批准。本財務報表並未在負債中反映該應付股利。

51. 比較數據

若干比較數據已經過重分類，以符合本年度之列報要求。

52. 財務報表的批准

董事會於2009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

2008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中國會計準則編製的財務報表差異調節表

下表列示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：

	2008	2007
按中國會計準則列報的歸屬於母公司股東的淨利潤	110,766	81,256
調整已處置資產及已確認減值損失資產的評估增值	75	264
按國際財務報告準則列報的歸屬於母公司股東的淨利潤	110,841	81,520

	2008	2007
按中國會計準則列報的歸屬於母公司股東的權益	603,183	538,947
資產評估增值轉回	(508)	(576)
按國際財務報告準則列報的歸屬於母公司股東的權益	602,675	538,371

本集團在股改的過程中，按相關規定對部分資產進行評估，並將評估增值計入按中國會計準則編製的報表的資本公積項下。在國際財務報告準則下，部分資產只能以成本列示，需要沖回相關的評估增值。上述資產在處置或計提減值準備時，在國際財務報告準則下，將已沖回的評估增值相應調整資產處置損益或減值損失。對於上述資產中分類為可供出售的股權投資，在國際財務報告準則下，當滿足特定條件可以按公允價值計量時，根據已沖回的評估增值後的賬面價值與公允價值的差額調整投資重估儲備。

(b) 流動性比例

	2008	2007
人民幣流動性資產比人民幣流動性負債	33.30%	26.83%
外幣流動性資產比外幣流動性負債	83.48%	97.88%

流動性比例為根據銀監會公佈的相關規定及按中國會計準則編製的財務信息計算。

未經審計補充財務信息

2008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
2008-12-31				
即期資產	399,428	128,357	84,492	612,277
即期負債	(269,386)	(109,909)	(53,810)	(433,105)
遠期買入	161,629	8,863	29,381	199,873
遠期賣出	(281,214)	(13,177)	(59,274)	(353,665)
淨期權頭寸	(1)	4	(7)	(4)
淨長頭寸	10,456	14,138	782	25,376
淨結構頭寸	289	301	28,421	29,011
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

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、扣除折舊費；
- 海外分支機構的資本和法定儲備；及
- 海外子公司和關聯公司的投資。

(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均被視作跨境申索。

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其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期債券投資和可供出售債券投資。

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
2008-12-31：				
亞太區不包括中國大陸	78,947	4,570	132,305	215,822
— 其中：香港地區	36,794	1,097	97,946	135,837
歐洲	66,368	396	25,443	92,207
北美、南美	47,577	19,373	6,989	73,939
	192,892	24,339	164,737	381,968
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

未經審計補充財務信息

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(e) 客戶貸款及墊款

(i) 按行業分析如下：

2008-12-31

	有擔保物		單項評估		減值準備		
	客戶貸款及 墊款總額	覆蓋的客戶 貸款及墊款	逾期客戶貸 款及墊款*	減值的客戶 貸款及墊款	單項評估	組合評估	合計
製造業	777,249	327,846	45,869	45,251	29,196	12,959	42,155
交通運輸及物流	707,482	222,993	8,233	9,517	4,497	12,261	16,758
發電及供電	516,771	98,357	7,131	7,672	2,877	8,973	11,850
房地產開發	386,141	282,284	8,892	8,051	3,807	9,645	13,452
水利、環境和公共設施							
管理業	275,649	74,411	858	1,781	572	4,806	5,378
零售、批發和餐飲	204,272	109,294	13,655	14,000	8,384	3,180	11,564
租賃和商務服務業	203,977	65,278	1,505	1,887	938	3,360	4,298
科教文衛	71,036	11,757	1,747	1,965	881	1,225	2,106
建築	61,843	23,917	1,587	1,575	949	1,545	2,494
其他	192,213	32,371	3,328	3,112	1,958	2,825	4,783
企業貸款小計	3,396,633	1,248,508	92,805	94,811	54,059	60,779	114,838
個人住房和經營性貸款	729,611	696,671	46,501	—	—	15,133	15,133
其他	119,434	66,687	9,418	—	—	3,317	3,317
個人貸款小計	849,045	763,358	55,919	—	—	18,450	18,450
貼現	326,316	326,316	—	—	—	2,695	2,695
	4,571,994	2,338,182	148,724	94,811	54,059	81,924	135,983
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值*							149,023
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							95,322
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							53,402

* 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。

2007-12-31

	客戶貸款及 墊款總額	有擔保物覆 蓋的客戶		單項評估 減值的客戶		減值準備		合計
		貸款及墊款	逾期客戶貸 款及墊款*	貸款及墊款	貸款及墊款	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
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
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
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

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

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：

	2008		2007	
	新增準備	減值 貸款核銷	新增準備	減值 貸款核銷
製造業	18,065	7,443	26,654	4,594
交通運輸及物流	10,995	74	8,138	163
發電及供電	9,533	400	6,016	749
房地產開發	10,289	536	9,748	224
水利、環境和公共設施管理業	4,232	51	2,070	—
零售、批發及餐飲	5,582	2,420	7,862	1,448
租賃和商務服務業	2,921	3	2,764	116
科教文衛	1,170	20	1,116	89
建築	2,373	74	757	23
其他	1,868	896	2,270	173
企業貸款小計	67,028	11,917	67,395	7,579
個人住房及經營性貸款	8,608	273	5,668	243
其他	1,397	183	1,154	349
個人貸款小計	10,005	456	6,822	592
貼現	2,695	—	1,091	—
	79,728	12,373	75,308	8,171

(ii) 逾期資產

逾期客戶貸款及墊款

	2008	2007
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	9,231	4,631
6至12個月	8,487	10,150
12個月以上	70,162	86,771
總計	87,880	101,552
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.2%	0.1%
6至12個月	0.2%	0.3%
12個月以上	1.5%	2.1%
總計	1.9%	2.5%

對已逾期客戶貸款及墊款的界定如下：

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。

(iii) 按地區分部劃分的逾期和減值客戶貸款及墊款

2008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	2,943	319	250	319	250	1,725
長江三角洲	21,030	10,654	5,874	14,057	7,664	20,683
珠江三角洲	22,941	12,309	7,070	12,797	7,474	12,192
環渤海地區	28,564	16,179	9,821	16,605	10,482	15,841
中部地區	24,656	13,654	7,282	14,581	8,309	11,303
西部地區	29,243	18,215	8,328	22,109	10,526	13,958
東北地區	17,402	12,694	8,408	13,279	8,922	5,531
境外及其他	1,945	684	277	1,064	432	691
總計	148,724	84,708	47,310	94,811	54,059	81,924

未經審計補充財務信息

2008年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

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

(iv) 已重組客戶貸款及墊款

	2008		2007	
	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	25,246	0.6%	38,381	0.9%
減：逾期3個月以上的已重組客戶貸款 及墊款	(18,984)	(0.4%)	(28,765)	(0.7%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款及 墊款	6,262	0.2%	9,616	0.2%

(f) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2008	2007
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	36	203
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%

(g) 中國境內非銀行的風險敞口

	2008	2007
表內敞口	5,466,374	5,534,299
表外敞口	805,117	669,115
	6,271,491	6,203,414
單項評估減值損失	53,787	58,645

除上述披露外，本集團認為對其他境外非銀行交易對手於中國境內使用的授信風險敞口並不重大。

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
城關區慶陽路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：025-52858111

江西省分行

地址：江西省南昌市
撫河北路233號
郵編：330008
電話：0791-6695117/6695018
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：0574-87361162
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：0532-85809988-621071
傳真：0532-85814711

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：0531-66681114/87943363
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
傳真：0755-82062761

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：0592-5292000
傳真：0592-5054663/5057427

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：0991-5981888/5981207
傳真：0991-2337527

西藏區分行

地址：西藏自治區
拉薩市金珠中路31號
郵編：850000
電話：0891-6898019/6898002
傳真：0891-6898001

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

新加坡分行

Industrial and 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 and 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：+852-35108822
傳真：+852-25213394
SWIFT：ICBKHKHH

澳門分行

Industrial and 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：ICBKMOMX

東京分行

Industrial and 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：+813-52232088
傳真：+813-52198502
SWIFT：ICBKJPJT

首爾分行

Industrial and Commercial Bank
of China Limited,
Seoul Branch
地址：16 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：ICBKKRSE

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-1dong,
Dong-Gu, Busan,
601-728, Korea
郵箱：busanadmin@kr.icbc.
com.cn
電話：+8251-4638868
傳真：+8251-4636880
SWIFT：ICBKKRSE

悉尼分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited,
Sydney Branch
地址：Level 1, 220 George
Street,
Sydney NSW 2000,
Australia
郵箱：Info@icbc.com.au
電話：+612-94755588
傳真：+612-92333982
SWIFT：ICBKAU2S

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@icb-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-Thérès,
L-2132 Luxembourg
Postal Address：B.P.278 L-2012
Luxembourg
郵箱：icbc@icbc.lu
電話：+352-2686661
傳真：+352-26866666
SWIFT：ICBKLU2L

紐約分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited,
New York Branch
地址：725 Fifth Avenue,
20th Floor, New York,
NY, 10022, USA
郵箱：info@us.95588.com
電話：+1-2128387799
傳真：+1-2128386688
SWIFT：ICBKUS33

多哈分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited,
Doha Branch

地址：Office 1101, 11th Floor,
Ministry of Economy and
Commerce Building,
West Bay, Doha, Qatar

郵箱：dboffice@dxb.icbc.com.cn,
office@doh.icbc.com.cn

電話：+974-4968069

傳真：+974-4968080

SWIFT：ICBKQAQA

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：+852-22318000

傳真：+852-28108683

工銀國際控股有限公司

ICBC International Holdings Limited

地址：18/F, Fairmont House,
8 Cotton Tree Drive,
Central, Hong Kong

郵箱：icic@icic.com.hk

電話：+852-25215661

傳真：+852-28100473

SWIFT：ICILHKHH

誠興銀行股份有限公司

Seng Heng Bank Limited

地址：18th Floor,
Seng Heng Bank Tower,
Macau Landmark,
555 Avenida da Amizade,
Macau

郵箱：shb@shb.icbc.com.cn

電話：+853-28555222

傳真：+853-28338064

SWIFT：SHBLMOMX

中國工商銀行(印度尼西亞)
有限公司

PT. Bank ICBC Indonesia

地址：TCT ICBC Tower,
Jl. MH.Thamrin No.81,
Jakarta Pusat, Indonesia

郵箱：icbc@icbc.co.id

電話：+62-2131996088

傳真：+62-2131996016

SWIFT：ICBKIDJA

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

JSC Industrial and Commercial
Bank of China Almaty

地址：110 Furmanov Avenue,
Almaty, Kazakhstan,
050000

郵箱：office@icbcalmaty.kz

電話：+7727-2596391

傳真：+7727-2596400

SWIFT：ICBKZKX

中國工商銀行盧森堡
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China Luxembourg S.A.

地址：8-10, Avenue Marie-
Thérès,
L-2132 Luxembourg
B.P.278 L-2012
Luxembourg

郵箱：icbc@icbc.lu

電話：+352-2686661

傳真：+352-26866666

SWIFT：ICBKLULU

中國工商銀行(莫斯科)
股份公司

ZAO Industrial and Commercial
Bank of China (Moscow)

地址：Serebryanicheskaya
Naberejnaya Street
build. 29,
First floor, room 46-1,
109028, Moscow, Russia

郵箱：info@ms.icbc.com.cn

電話：+7495-2873099

傳真：+7495-2873098

SWIFT：ICBKRUUM

中國工商銀行(中東)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Middle East) Limited

地址：Room 401, 4th Floor,
West Wing, the Gate,
DIFC, Dubai, U.A.E.,
P.O.Box 125115

郵箱：dboffice@dxb.icbc.com.cn

電話：+971-43700554

傳真：+971-43700554

SWIFT：ICBKAEAD

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)
HIBOR	指	香港銀行同業拆息(Hong Kong Interbank Offered Rate)
LIBOR	指	倫敦同業拆借利率(London 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其控股機構
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
工銀國際	指	工銀國際控股有限公司
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
工銀中東	指	中國工商銀行(中東)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
國務院	指	中華人民共和國國務院
滙金公司	指	中央滙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	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：100140
55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing, China Post Code: 100140
www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com