



中國工商銀行股份有限公司
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：1398)

2007年年度業績公告

中國工商銀行股份有限公司(「本行」)董事會宣佈本行及其子公司(「本集團」)截至2007年12月31日止經審計的年度業績。本行董事會及董事會審計委員會已審閱並確認經審計的年度業績。

1. 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公告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

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

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

中國工商銀行股份有限公司董事會

2008年3月25日

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

2. 公司基本情況簡介

基本情況簡介

股票簡稱	工商銀行(A股)	工商銀行(H股)
股票代碼	601398	1398
上市交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
註冊地址和辦公地址	中國北京市西城區復興門內大街55號	
郵政編碼	100032	
公司國際互聯網網址	www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com	
電子信箱	ir@icbc.com.cn	

聯繫人和聯繫方式

董事會秘書

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

3. 財務概要

(本業績公告所載財務資料及指標按照國際財務報告準則編製，除特別說明外，為本行及本行所屬子公司合併數據，以人民幣標價。)

3.1 財務數據

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

註：(1) 利息淨收入的計算口徑參見「3.3五年財務摘要」。

(2) 為加權風險資產及市場風險資本調整，參見「討論與分析—資本充足率情況」。

(3) 期末歸屬於母公司股東的權益除以期末股本總數。

(4) 評級結果格式為：長期外幣存款評級／前景展望。

3.2 財務指標

	2007	2006	2005
盈利能力指標(%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	1.02	0.71	0.66
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	16.23	15.37	不適用
淨利息差 ⁽³⁾	2.67	2.32	2.58
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	2.80	2.41	2.61
加權風險資產收益率 ⁽⁵⁾	2.01	1.44	不適用
手續費及佣金淨收入比營業收入	13.43	9.00	6.14
成本收入比 ⁽⁶⁾	34.66	36.32	40.09
資產質量指標(%)			
不良貸款率 ⁽⁷⁾	2.74	3.79	4.69
撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	103.50	70.56	54.20
貸款總額準備金率 ⁽⁹⁾	2.84	2.68	2.54
資本充足率指標(%)			
核心資本充足率 ⁽¹⁰⁾	10.99	12.23	8.11
資本充足率 ⁽¹⁰⁾	13.09	14.05	9.89
總權益對總資產比率	6.26	6.27	4.03
加權風險資產佔總資產比率	50.73	50.33	48.83

註：(1) 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) 日均生息資產收益率減日均計息負債付息率。

(4) 利息淨收入除以日均生息資產。

(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，2005年成本收入比計算參見「3.3五年財務摘要」。

(7) 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(8) 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。

(9) 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(10) 參見「討論與分析——資本充足率情況」。

3.3 五年財務摘要

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

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

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

3.4 其他財務指標

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

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

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

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

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

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

(6) 最大一家客戶貸款總額除以資本淨額。

(7) 最大十家客戶貸款總額除以資本淨額。

3.5 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及說明

根據國際財務報告準則與中國會計準則編報的本集團淨利潤及股東權益調節如下：

	2007	2006
按中國會計準則列報的本財務報表歸屬		
於母公司股東的淨利潤	81,256	48,819
調整已處置資產的評估增值	264	444
按國際財務報告準則列報的歸屬於母公司		
股東的淨利潤	81,520	49,263

2007

2006

按中國會計準則列報的本財務報表歸屬
於母公司股東的權益
資產評估增值轉回

538,947
(576)

467,267
(803)

按國際財務報告準則列報的歸屬
於母公司股東的權益

538,371

466,464

在按中國會計準則列報的財務報表中，本集團按相關規定對部份資產（包括股權投資、收回資產和無形資產等）進行評估，並將評估增值計入資本公積。在國際財務報告準則下，該部份資產只能以成本列示，需要沖回相關的評估增值。上述資產在處置時，將已沖回的評估增值在國際財務報告準則下相應調整資產處置損益。對於上述資產中分類為可供出售類的股權投資，在國際財務報告準則下，當滿足特定條件可指定為以公允價值計量時，將已沖回的評估增值相應調整投資重估儲備。

3.6 公允價值計量金融工具變動及影響

公允價值計量金融工具變動情況表

人民幣百萬元，百分比除外
對當年利潤
的影響金額

項目名稱	年初餘額	年末餘額	當年變動	對當年利潤的影響金額
以公允價值計量且變動計入當期 損益的金融資產	21,156	34,321	13,165	(37)
以公允價值計量且變動計入當期 損益的金融負債	32,731	15,590	(17,141)	(183)
可供出售金融資產	500,433	528,135	27,702	0
衍生金融資產	10,539	22,769	12,230	12,230
衍生金融負債	2,613	7,127	4,514	(4,514)
合計	567,472	607,942	40,470	7,496

4. 業務回顧及展望

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

- **盈利水平保持強勁增長。**2007年本行稅後利潤較上年增幅達到64.9%，創出822.54億元的歷史新高。自2003年引入國際審計以來，稅後利潤年複合增長率超過38%。利息收入和非利息收入雙雙實現大幅增長，其中利息淨收入增長37.3%，手續費和佣金淨收入增長110.4%。成本收入比為34.66%，繼續保持在合理的水平上。
- **信貸結構得到優化。**本行一直秉持穩健的信貸業務方針。2007年人民幣貸款增加3,500.63億元，增長10.3%，增幅與上年基本持平。在總量控制的同時，通過加強行業信貸政策與產業政策的銜接配合，通過完善信貸品種結構與客戶結構的戰略佈局，進行了信貸結構全面調整，及時退出一批高污染、高耗能 and 產能過剩行業的低素質企業貸款，相應增加了對重點基礎產業、現代製造業、新型服務業、自主創新、節能環保等領域的信貸投放，增加了小企業和消費信貸等高收益、戰略性業務領域的信貸投放，其中小企業和消費信貸增量佔到本行全部境內分行貸款增量的55.2%。
- **金融市場業務與中間業務加速成長。**我們堅持在發展中推進轉型，通過轉型提升發展層次和質量，在繼續打造信貸精品業務、保持存貸利差收入穩定增長的同時，去年抓住資本市場快速發展、金融創新環境日益改善的有利條件，加快了業務多元化發展步伐。在金融市場業務領域，根據市場變化改進了債券投資策略，與高盛等戰略投資者合作開展了衍生產品研發，擴大了交易類業務規模，使佔全部資產比重54.4%的非信貸資產收益水平進一步提高。其中非重組類證券投資資產收益率達到3.48%，同比提高0.65個百分點。在中間業務領域，本行在保持結算、代理等傳統業務優勢的同時，實現了各類新興中間業務的超常規、超預期發展。各類理財產品銷售12,339億元，同比增長181.7%。銀行卡發卡量達2.1億張，淨增2,149萬張，實現消費額6,162億元，增長66.5%，其中信用卡發卡量和消費額分別達到2,338萬張和1,619億元，繼續保持同業領先地位。投資銀行業務收入達到45.05億元，增長45.4%。託管資產總淨值達13,160億元，比上年末增長1.8倍，在國內率先突破萬億大關。
- **服務工作得到高度重視並正在發生質的變化。**本行著重對個人客戶服務流程進行了全面改造，顯著提升了服務效率；投入20億元專項資金用於營業網點改造升級，其中已建成貴賓理財中心1,112家，建成功能分區的一般理財網點3,057家；新投放自助設備3,498台，是上年的2.1倍，使自助設備總量達到23,420台，佔據國內同業首位；大力發展電子分銷渠道，實現電子銀行交易額102.88萬億元，增長127.6%，離櫃業務佔全部業務的比重又較上年上升7.1個百分點，達到37.2%；加快金融產品創新，成功推出了電子速匯、代客境外理財等一大批適應客戶需求、具有市場影響力的產品，目前本行產品種類已達1,400多種，金融服務供給能力不斷增強。

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

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

5. 股本變動及主要股東持股情況

5.1 股份變動情況

股份變動情況表

單位：股

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

註：(1) 報告期內股份變動的具體情況請參見「限售股份變動情況表」。

(2) 本表中「國家持股」指中華人民共和國財政部(簡稱「財政部」)和中央匯金投資有限責任公司(簡稱「匯金公司」)持有的股份。本表中「其他內資持股」指全國社會保障基金理事會(簡稱「社保基金理事會」)、A股網下配售投資者和A股戰略投資者所持股份數。本表中「外資持股」是指參與H股全球配售的境外股東及境外戰略投資者高盛集團有限公司(簡稱「高盛集團」)、安聯保險集團(簡稱「安聯集團」)和美國運通公司(簡稱「美國運通」)持有的股份。本表中「境外上市的外資股」即H股，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第5號——公司股份變動報告的內容與格式》(2007年修訂)中的相關內容界定。

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

限售股份變動情況表

單位：股

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

5.2 前10名股東、前10名流通股股東或無限售條件股東持股情況表

5.2.1 前10名股東持股情況

單位：股

股東總數 1,305,804 (2007年12月31日的A+H在冊股東數)

前10名股東持股情況(以下數據來源於2007年12月31日的在冊股東情況)

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

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

5.2.2前10名無限售條件股東持股情況(以下數據來源於2007年12月31日的在冊股東情況)

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

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

5.3 主要股東及實際控制人變更情況

報告期內，本行的主要股東及實際控制人沒有變化。

主要股東

本行最大的單一股東為財政部及匯金公司¹，各持有本行約35.3%的股份。

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

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

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

6. 董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

6.1 董事、監事、高級管理人員基本情況

本行董事

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

本行監事

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

本行高級管理人員

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

6.2 董事、監事及高級管理人員薪酬政策

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

7. 討論與分析

7.1 損益表項目分析

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

利息淨收入

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

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

¹ 生息資產和計息負債的平均餘額為每日餘額的平均數。

				人民幣百萬元，百分比除外		
項目	平均餘額	2007年	平均收益率／ 付息率(%)	平均餘額	2006年	平均收益率／ 付息率(%)
		利息 收入／支出			利息 收入／支出	
資產						
客戶貸款及墊款	3,893,311	237,880	6.11	3,464,384	187,623	5.42
證券投資	3,001,210	91,724	3.06	2,526,516	65,591	2.60
非重組類證券投資	1,958,873	68,175	3.48	1,450,614	41,036	2.83
重組類證券投資 ⁽¹⁾	1,042,337	23,549	2.26	1,075,902	24,555	2.28
存放央行款項	827,014	14,805	1.79	563,909	10,080	1.79
存放和拆放同業 及其他金融 機構款項 ⁽²⁾	307,887	12,878	4.18	241,787	8,355	3.46
總生息資產	8,029,422	357,287	4.45	6,796,596	271,649	4.00
負債						
存款 ⁽³⁾	6,559,635	116,336	1.77	6,015,133	99,076	1.65
同業及其他 金融機構存入 和拆入款項 ⁽²⁾	886,071	15,305	1.73	391,574	7,898	2.02
應付次級債券	35,000	1,181	3.37	35,000	1,133	3.24
總計息負債	7,480,706	132,822	1.78	6,441,707	108,107	1.68
利息淨收入		224,465			163,542	
淨利息差			2.67			2.32
淨利息收益率			2.80			2.41

註：(1) 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。

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

(3) 包括客戶存款及存款證。

淨利息差和淨利息收益率

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

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

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

項目	2007年	2006年	百分比
			增減 (基點)
生息資產收益率	4.45	4.00	45
計息負債付息率	1.78	1.68	10
淨利息差	2.67	2.32	35
淨利息收益率	2.80	2.41	39

利息收入

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

客戶貸款及墊款利息收入

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

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外
2006年

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

證券投資利息收入

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

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

存放央行款項的利息收入

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

存放和拆放同業及其他金融機構款項的利息收入

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

利息支出

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

存款利息支出

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

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

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

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外
2006年

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

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

(2) 包含存款證。

同業及其他金融機構存入和拆入款項的利息支出

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

應付次級債券利息支出

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

非利息收入

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

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

手續費及佣金淨收入主要構成

項目	2007年	2006年	人民幣百萬元，百分比除外	
			增減額	增長率(%)
理財業務	15,453	3,214	12,239	380.8
人民幣清算和結算業務	5,294	4,656	638	13.7
銀行卡業務	4,537	3,228	1,309	40.6
投資銀行業務	4,505	3,099	1,406	45.4
信託及其他託管業務	1,989	657	1,332	202.7
代理業務	1,498	1,001	497	49.7
外匯中間業務	1,343	1,006	337	33.5
電子銀行業務	1,283	693	590	85.1
擔保及承諾業務	562	433	129	29.8
其他	975	542	433	79.9
手續費及佣金收入	37,439	18,529	18,910	102.1
減：手續費及佣金支出	3,055	2,185	870	39.8
手續費及佣金淨收入	34,384	16,344	18,040	110.4

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

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

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

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

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

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

其他非利息收益／(損失)

項目	2007年	2006年	人民幣百萬元，百分比除外	
			增減額	增長率(%)
交易淨收入	1,351	2,138	(787)	-36.8
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失	(1,415)	(1,999)	584	不適用
金融投資淨收益	499	141	358	253.9
其他營業淨收入／(損失)	(3,255)	1,472	(4,727)	-321.1
總計	(2,820)	1,752	(4,572)	-261.0

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

營業費用

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

按照本行歷年的內退辦法，部份職工可以退出工作崗位休養(「內退職工」)並按一定的標準從本行領取工資及相關福利。本行定期對上述內退職工的情況及本行未來人力資源的需求進行評估。根據本年度的評估結果，本行將未來應付內退職工的折現成本費用人民幣125億元，一次性計入本年的其他職工費用。剔除上述影響後，職工費用423.99億元，增長22.0%，本行實行員工工資與經營績效掛鉤的工資增長機制，職工費用與收入、利潤等主要經營指標的增長基本保持協調。

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

資產減值損失

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

所得稅費用

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

7.2 分部報告

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

概要業務分部信息

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

概要地區分部信息

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

7.3 資產負債表項目分析

資產運用

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

資產運用

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

貸款

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

按業務類型劃分的貸款分佈結構

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

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

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

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

按行業劃分的境內公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

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

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

(1) 包括批發和零售業，住宿和餐飲業。

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

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

從增量結構上看，貸款增加最多的四個行業是交通及物流、房地產開發、製造業以及發電和供電，佔新增境內公司類貸款的72.4%。交通及物流行業貸款增加770.55億元，增長14.7%，主要是符合本行信貸政策導向的公路和運輸等子行業貸款的增加。房地產開發業貸款增加739.20億元，增長32.1%，主要是由於本行加大了營銷力度，進一步挖掘優質市場資源。製造業貸款增加655.32億元，增長9.7%，主要是由於機械和紡織及服裝的小企業貸款增加以及金屬加工、鋼鐵行業貸款的增加。發電和供電行業貸款增加618.35億元，增長18.0%，主要是符合本行電力行業政策信貸投向要求的目標客戶貸款增加。石油加工業貸款減少89.83億元，下降20.1%，主要由於企業直

接融資能力增強、部份貸款被直接融資所代替。科教文衛貸款減少25.39億元，下降3.5%，主要是由於學校進入低速擴張期以及本行調整教育行業信貸政策導向導致教育行業貸款下降。

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

按擔保類型劃分的貸款結構

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

註：(1) 為境內分行數據。

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

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

按剩餘期限劃分的貸款結構

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

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

重組貸款

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

貸款集中度

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

貸款五級分類分佈情況

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

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

按業務類型劃分的不良貸款結構

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

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

按行業劃分的境內公司類不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

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

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

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

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

註：(1) 本年轉出主要是貸款轉為抵債資產而轉出的相應減值準備。

按評估方式劃分的貸款減值準備

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

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

投資

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

投資

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

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。

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

按持有目的劃分的投資結構

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣百萬元，百分比除外				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 ⁽¹⁾	34,321	1.1	21,156	0.7
可供出售類投資	531,155	17.1	504,542	17.6
持有至到期類投資	1,330,085	42.8	1,228,937	43.0
應收款項類投資	1,211,767	39.0	1,106,163	38.7
合計	3,107,328	100.0	2,860,798	100.0

註：(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資，包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

按發行主體劃分的非重組類證券投資結構

項目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣百萬元，百分比除外				
政府債券	431,917	20.8	348,445	19.4
政策性銀行債券	554,311	26.7	428,111	23.8
中央銀行債券	783,929	37.8	761,548	42.4
其他債券	303,937	14.7	258,053	14.4
合計	2,074,094	100.0	1,796,157	100.0

2007年末，本集團持有美國次級房貸支持債券面值合計12.26億美元，全部為第一留置權貸款支持債券，信用評級均為AA¹及以上等級。本集團已對上述資產進行了審慎的市值重估和嚴格的減值測試，按市值評估結果並前瞻性考慮市場情況的變化，計提減值準備累計達4億美元(其中2007年第四季度計提了3.43億美元)，累計撥備金

額超過2007年末的浮虧金額，撥備覆蓋率(撥備金額／浮虧金額，下同)達到112%，撥備率(撥備金額／面值，下同)達到了33%。債券評級與相應的撥備情況如下表：

¹ 指標準普爾評級或與之相對應的其他評級公司評級，含AA+，AA及AA-。

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

本集團未持有與美國次級房貸相關的債務抵押債券(CDO)。

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

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

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

負債

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

人民幣百萬元，百分比除外

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

客戶存款

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

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

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

按業務類型劃分的客戶存款結構

項目	2007年12月31日		人民幣百萬元，百分比除外 2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款				
定期	1,039,853	15.1	858,741	13.6
活期	2,362,830	34.2	1,974,737	31.2
小計	3,402,683	49.3	2,833,478	44.8
個人存款				
定期	2,069,506	30.0	2,195,514	34.7
活期	1,174,568	17.0	1,098,911	17.4
小計	3,244,074	47.0	3,294,425	52.1
境外	136,707	2.0	104,808	1.7
其他 ⁽¹⁾	114,949	1.7	93,679	1.4
合計	6,898,413	100.0	6,326,390	100.0

註：(1) 其他主要包括匯出匯款和應解匯款。

同業及其他金融機構存入和拆入款項

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

7.4 資本充足率情況

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

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

資本充足率情況表

項目	人民幣百萬元，百分比除外	
	2007年 12月31日	2006年 12月31日
核心資本：		
股本	334,019	334,019
儲備	148,631	125,523
少數股東權益	5,305	4,537
總核心資本	487,955	464,079
附屬資本：		
貸款損失一般準備	47,979	33,645
可供出售類投資公允價值變動重估儲備	—	1,005
長期次級債務	35,000	35,000
其他附屬資本	11,669	—
總附屬資本	94,648	69,650
扣除前總資本基礎	582,603	533,729
扣除：		
商譽	1,878	1,195
對未合併計算的權益投資	3,984	1,729
資本淨額	576,741	530,805
核心資本淨額	484,085	462,019
加權風險資產及市場風險資本調整	4,405,345	3,779,170
核心資本充足率	10.99%	12.23%
資本充足率	13.09%	14.05%

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

8. 重要事項

8.1 重大資產收購、出售及吸收合併事項

1. 收購標準銀行20%股份

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

2. 收購澳門誠興銀行股份

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

3. 購買工銀亞洲股權和認股權證

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

8.2 重大合同及其履行情況

1. 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。

2. 重大擔保事項

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

3. 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。

8.3 重大關聯交易事項

報告期內，本行無重大關聯交易事項。

8.4 公司或持股5%以上的股東承諾事項

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

8.5 重大訴訟、仲裁事項

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

8.6 持有其他上市公司、金融企業股權情況

證券投資情況

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

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

持有其他上市公司股權情況

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

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

(2) 指股利收入。

持有非上市金融企業股權情況

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

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

(2) 指股利收入及聯營企業投資收益。

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

買賣其他上市公司股份的情況

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

9. 其他信息

9.1 企業管治常規守則

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

9.2 利潤及股息分配

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

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

9.3 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。

9.4 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。

9.5 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。

10. 財務報告

10.1 審計意見

本行2007年度按中國會計準則編製的財務報表經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表由安永會計師事務所審計，並出具無保留意見的審計報告。

10.2 合併利潤表、合併資產負債表、合併權益變動表、合併現金流量表

10.2.1 合併利潤表

截至2007年12月31日止年度

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

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

10.2.2 合併資產負債表

2007年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

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

10.2.3 合併權益變動表

截至2007年12月31日止年度

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

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

(i) 含海外分行提取的盈餘公積合計人民幣7百萬元。

(ii) 含一家子公司提取的一般準備合計人民幣33百萬元。

歸屬於母公司股東的權益

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

(i) 含海外分行及子公司提取的盈餘公積合計人民幣1,400萬元。

10.2.4 合併現金流量表

截至2007年12月31日年度

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

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

投資活動產生的現金流量

購建物業和設備及其他資產 所支付的現金	(9,385)	(6,607)
處置物業和設備及其他資產 (不含抵債資產)所收到的現金	2,823	1,522
購買金融投資所支付的現金	(1,455,833)	(1,623,898)
出售及贖回金融投資所收到的現金	1,217,425	1,085,101
收購子公司所支付的現金	144	—
收購聯營公司所支付的現金	(134)	—
處置聯營公司所收到的現金	94	—
分得股利所收到的現金	74	34

投資活動產生的現金流量淨額 (244,792) (543,848)

籌資活動產生的現金流量

增加股本收到的現金	—	188,676
發行新股費用	—	(2,994)
支付應付次級債券利息	(1,205)	(1,108)
分配普通股股利所支付的現金	(15,490)	(22,130)
向少數股東分配股利所支付的現金	(398)	(260)

籌資活動產生的現金流量淨額 (17,093) 162,184

現金及現金等價物淨增加	34,244	607
現金及現金等價物的年初餘額	275,360	277,212
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(7,917)	(2,459)

現金及現金等價物的年末餘額 301,687 275,360

經營活動產生的現金流量淨額包括：

收取的利息	328,121	259,714
支付的利息	(119,736)	(95,703)

10.3新的國際財務報告準則和國際財務報告準則修訂的影響

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

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

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

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

《國際會計準則第一號修訂》主要影響本行關於管理資本的宗旨、政策和程序所做的定性描述的披露；關於本行所認定的資本的量化數據的披露；以及對符合任何關於資本的要求及任何不合規之後果的披露。

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

10.4 合併財務報表附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

10.4.1 利息淨收入

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

以上利息收入和支出不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債的利息收入和支出。

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

10.4.2 手續費及佣金淨收入

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

10.4.3 交易淨收入

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

10.4.4 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

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

10.4.5 金融投資淨收益

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

10.4.6 其他營業淨收入／(損失)

	2007	2006
匯兌及匯率產品淨損失	(6,881)	(1,329)
處置物業和設備，抵債資產及其他淨收益	1,838	1,057
銀行雜項收入	698	917
其他	1,090	827
	<u>(3,255)</u>	<u>1,472</u>

10.4.7 營業費用

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

註：(1) 按照本行歷年的內退辦法，部份職工可以退出工作崗位休養(「內退職工」)並按一定的標準從本行領取工資及相關福利。本行定期對上述內退職工的情況及本行未來人力資源的需求進行評估。根據本年度的評估結果，本行將未來應付內退職工的折現成本費用人民幣125億元，一次性計入本年的其他員工費用。

10.4.8除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

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

10.4.9所得稅費用

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

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

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

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

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

10.4.10 股利

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

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

10.4.11 母公司股東應佔每股收益

基本每股收益和稀釋每股收益是根據以下數據計算：

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

基本每股收益按照歸屬於本行普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。於本年度，本行無稀釋性潛在普通股，因此稀釋每股收益與基本每股收益一致。

10.4.12 衍生金融工具

衍生金融工具，是指一種金融產品，其價值取決於特定的金融工具價格、指數或其他變量的變動。通常情況下，特定的金融工具包括股票、商品價格、債券價格、價格指數、匯率及利率等。本集團運用的衍生金融工具包括遠期合約、掉期及期權。

衍生金融工具的名義金額是指上述的特定的金融工具的金額，其僅反映本集團衍生交易的數額，不能反映本集團所面臨的風險。

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

上述某些衍生金融工具為公允價值套期目的而被指定為套期工具。

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

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

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

於資產負債表日，本集團所持有的衍生金融工具列示如下：

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	<u>29,798</u>	<u>83,948</u>	<u>3,892</u>	<u>—</u>	<u>117,638</u>	<u>11,644</u>	<u>(218)</u>
	<u>238,126</u>	<u>342,615</u>	<u>32,616</u>	<u>11,828</u>	<u>625,185</u>	<u>21,275</u>	<u>(5,022)</u>
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	<u>423</u>	<u>596</u>	<u>2,889</u>	<u>3,080</u>	<u>6,988</u>	<u>12</u>	<u>(12)</u>
	<u>9,839</u>	<u>18,023</u>	<u>123,088</u>	<u>57,520</u>	<u>208,470</u>	<u>1,494</u>	<u>(2,105)</u>
	<u>247,965</u>	<u>360,638</u>	<u>155,704</u>	<u>69,348</u>	<u>833,655</u>	<u>22,769</u>	<u>(7,127)</u>

上述衍生金融工具中，按照公允價值套期會計處理的如下：

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	167	1,486	2,686	881	5,220	11	(160)
外匯掉期合約	—	—	74	—	74	—	(4)
	<u>167</u>	<u>1,486</u>	<u>2,760</u>	<u>881</u>	<u>5,294</u>	<u>11</u>	<u>(164)</u>

2006年12月31日

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

上述衍生金融工具中，按照公允價值套期會計處理的如下：

2006年12月31日

	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	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	172	1,110	7,281	1,556	10,119	97	(258)
外匯掉期合約	—	—	62	—	62	—	(17)
	<u>172</u>	<u>1,110</u>	<u>7,343</u>	<u>1,556</u>	<u>10,181</u>	<u>97</u>	<u>(275)</u>

本集團的衍生金融工具於資產負債表日的重置成本及信用風險加權金額列示如下：

重置成本

	2007	2006
外匯衍生金融工具	21,275	9,389
利率衍生金融工具	1,494	1,148
其他衍生金融工具	—	2
	<u>22,769</u>	<u>10,539</u>

信用風險加權金額

	2007	2006
外匯衍生金融工具	5,117	3,120
利率衍生金融工具	1,729	2,096
其他衍生金融工具	—	6
	<u>6,846</u>	<u>5,222</u>

10.4.13 金融投資

	2007	2006
應收款項類投資	1,211,767	1,106,163
持有至到期類債券投資	1,330,085	1,228,937
可供出售類投資	531,155	504,542
	<u>3,073,007</u>	<u>2,839,642</u>

10.4.14 分部信息

分部信息是按照本集團的業務和地理區域劃分進行披露的。本集團按照業務和地理區域劃分管理業務，其中業務劃分主要包括公司銀行業務、個人銀行業務和資金業務。相應地，業務分部信息和地理分部信息都是本集團的主要分部報告形式。

分部資產與負債和收入與利潤的計量均依據本集團的會計政策。

各分部之間的交易主要為分部間的融資。這些交易的條件是參照資金平均成本確定的，已在各分部的業績中反映。來自內部收費的利息淨收入和支出稱為「內部利息淨收入／支出」。從第三方賺取的利息收入和支出稱為「外部利息淨收入／支出」。

分部收入、利潤、資產和負債包括那些直接歸屬和那些可以合理地分配到某一分部的項目。

(a) 業務分佈

本集團擁有下列主要業務分部：

公司銀行業務

公司銀行業務分部包括向企業、政府機構和金融機構提供金融產品和服務。這些產品和服務包括企業貸款、貿易貸款、存款業務和各類企業中間業務。

個人銀行業務

個人銀行業務分部包括向個人客戶提供金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款業務、銀行卡業務、個人財富管理服務和各類個人中間業務。

資金業務

資金業務領域包括本集團的資金業務。資金業務分部包括資金市場或回購業務、債務工具投資和衍生金融工具投資領域的自營和代理。

其他業務

此分部是指那些無法直接劃歸某一分部以及不能合理劃分的股權投資和總部資產、負債、收入和費用。

	公司銀行 業務	個人銀行 業務	資金 業務	其他	總計
2007年度					
外部利息淨收入／(支出)	143,512	(21,968)	102,921	—	224,465
內部利息淨收入／(支出)	(28,160)	84,742	(56,582)	—	—
手續費及佣金淨收入	10,778	23,400	206	—	34,384
其他營業淨收入／(支出)	107	—	(5,113)	2,186	(2,820)
營業收入	126,237	86,174	41,432	2,186	256,029
營業費用	(48,006)	(38,603)	(12,467)	(4,185)	(103,261)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(30,336)	(2,725)	—	—	(33,061)
其他	(277)	(217)	(3,329)	(522)	(4,345)
營業利潤／(虧損)	47,618	44,629	25,636	(2,521)	115,362
應佔聯營公司損益	—	—	—	16	16
稅前利潤／(虧損)	47,618	44,629	25,636	(2,505)	115,378
所得稅費用					(33,124)
年度利潤					82,254
其他分部信息：					
折舊	3,674	2,914	1,512	218	8,318
攤銷	528	402	222	22	1,174
資本性支出	4,158	3,299	1,712	247	9,416
2007年12月31日					
分部資產	3,304,163	800,948	4,555,289	23,140	8,683,540
對聯營公司的投資	—	—	—	172	172
總資產	3,304,163	800,948	4,555,289	23,312	8,683,712
分部負債	3,718,053	3,346,591	1,063,941	11,451	8,140,036
其他分部信息：					
信貸承諾	683,551	106,136	—	—	789,687

	公司銀行 業務	個人銀行 業務	資金 業務	其他	總計
2006年度					
外部利息淨收入／(支出)	119,204	(32,028)	76,366	—	163,542
內部利息淨收入／(支出)	(31,415)	84,796	(53,381)	—	—
手續費及佣金淨收入	6,682	9,489	173	—	16,344
其他營業淨收入／(支出)	(2,014)	—	2,217	1,549	1,752
營業收入	92,457	62,257	25,375	1,549	181,638
營業費用	(33,519)	(33,142)	(7,904)	(2,832)	(77,397)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(27,951)	(2,063)	—	—	(30,014)
其他	(513)	—	40	(1,702)	(2,175)
營業利潤／(虧損)	30,474	27,052	17,511	(2,985)	72,052
應佔聯營公司損益	—	—	—	13	13
稅前利潤／(虧損)	30,474	27,052	17,511	(2,972)	72,065
所得稅費用					(22,185)
年度利潤					49,880
其他分部信息：					
折舊	3,955	4,411	1,073	183	9,622
攤銷	533	457	98	18	1,106
資本性支出	2,672	2,979	725	123	6,499
2006年12月31日					
分部資產	3,059,987	642,691	3,799,188	6,758	7,508,624
對聯營公司的投資	—	—	—	127	127
總資產	3,059,987	642,691	3,799,188	6,885	7,508,751
分部負債	3,168,662	3,371,670	492,996	4,422	7,037,750
其他分部信息：					
信貸承諾	605,017	89,477	—	—	694,494

(b) 地區分部

本集團主要在中國大陸境內經營，分行遍佈全國35個省、自治區和直轄市。本集團同時在中國大陸境外的地區(包括香港、澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、釜山、東京、倫敦、阿拉木圖、印尼和莫斯科)設有分行及子公司。

按地區分部列示資訊時，營業收入和支出的編製是以產生收入和支出的分行所在地為基準來劃分的。分部資產和資本性支出則按相關資產的所在地劃分。

地區分部列示如下：

- (i) 總行：包括總行本部；
- (ii) 長江三角洲：包括上海、浙江、江蘇和寧波；
- (iii) 珠江三角洲：包括廣東、深圳、福建和廈門；
- (iv) 環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東和青島；
- (v) 中部地區：包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西和海南；
- (vi) 西部地區：包括重慶、四川、貴州、雲南、廣西、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆和內蒙古；
- (vii) 東北地區：包括遼寧、黑龍江、吉林和大連；及
- (viii) 境外及其他：中國大陸以外的分行，包括香港、澳門、新加坡、首爾、釜山、東京、法蘭克福和盧森堡；子公司包括工銀亞洲、工商國際、工商東亞、工銀倫敦、工銀阿拉木圖、工銀瑞信、工銀盧森堡、工銀印尼、工銀莫斯科及工銀租賃。

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外 及其他	抵銷	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	2,389	6,546	5,900	6,049	4,220	5,292	2,252	1,736	—	34,384
其他營業淨收入／(支出)	(6,621)	995	402	183	586	1,344	(36)	327	—	(2,820)
營業收入	29,287	58,928	36,186	46,088	30,272	36,515	12,713	6,040	—	256,029
營業費用	(5,666)	(17,840)	(12,689)	(18,174)	(18,153)	(19,299)	(9,436)	(2,004)	—	(103,261)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	209	(6,050)	(5,349)	(8,241)	(5,013)	(5,147)	(2,711)	(759)	—	(33,061)
其他	(3,142)	(130)	(128)	448	(209)	(456)	(481)	(247)	—	(4,345)
營業利潤	20,688	34,908	18,020	20,121	6,897	11,613	85	3,030	—	115,362
應佔聯營公司損益	6	—	—	—	—	—	—	10	—	16
稅前利潤	20,694	34,908	18,020	20,121	6,897	11,613	85	3,040	—	115,378
所得稅費用										(33,124)
年度利潤										<u>82,254</u>
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	<u>1,453</u>	<u>1,949</u>	<u>1,074</u>	<u>1,650</u>	<u>1,308</u>	<u>1,416</u>	<u>431</u>	<u>135</u>	<u>—</u>	<u>9,416</u>
2007年12月31日										
分部資產	4,575,914	1,754,819	1,115,718	2,083,118	1,022,925	1,089,117	539,545	251,786	(3,755,235)	8,677,707
對聯營公司的投資	—	—	—	—	—	—	—	172	—	172
未分配資產										<u>5,833</u>
總資產										<u>8,683,712</u>
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										<u>34,005</u>
總負債										<u>8,140,036</u>
其他分部信息：										
信貸承諾	<u>132,988</u>	<u>188,336</u>	<u>69,492</u>	<u>161,591</u>	<u>49,155</u>	<u>56,028</u>	<u>13,029</u>	<u>119,068</u>	<u>—</u>	<u>789,687</u>

	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
2006年度										
外部利息淨收入	80,631	28,431	13,140	6,551	12,386	15,161	3,015	4,227	—	163,542
內部利息淨收入／(支出)	(65,579)	8,589	8,242	26,780	8,609	8,655	5,889	(1,185)	—	—
手續費及佣金淨收入	747	3,511	2,505	2,983	2,277	2,342	986	993	—	16,344
其他營業淨收入／(支出)	(3,173)	1,457	936	699	739	741	164	189	—	1,752
營業收入	12,626	41,988	24,823	37,013	24,011	26,899	10,054	4,224	—	181,638
營業費用	(6,115)	(13,138)	(9,424)	(12,952)	(12,957)	(14,063)	(6,992)	(1,756)	—	(77,397)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(2,111)	(3,116)	(2,758)	(4,629)	(3,655)	(6,454)	(7,000)	(291)	—	(30,014)
其他	—	(203)	(23)	(668)	(510)	(565)	(245)	39	—	(2,175)
營業利潤／(虧損)	4,400	25,531	12,618	18,764	6,889	5,817	(4,183)	2,216	—	72,052
應佔聯營公司損益	8	—	—	—	—	—	—	5	—	13
稅前利潤／(虧損)	4,408	25,531	12,618	18,764	6,889	5,817	(4,183)	2,221	—	72,065
所得稅費用										(22,185)
年度利潤										<u>49,880</u>
其他分部信息：										
折舊	856	1,501	1,120	1,627	1,623	1,789	1,049	57	—	9,622
攤銷	315	167	62	108	177	154	68	55	—	1,106
資本性支出	<u>983</u>	<u>1,104</u>	<u>583</u>	<u>1,362</u>	<u>965</u>	<u>1,110</u>	<u>273</u>	<u>119</u>	<u>—</u>	<u>6,499</u>
2006年12月31日										
分部資產	4,205,413	1,484,222	921,113	1,845,511	912,074	983,362	503,022	208,601	(3,554,694)	7,508,624
對聯營公司的投資	74	—	—	—	—	—	—	53	—	127
總資產	<u>4,205,487</u>	<u>1,484,222</u>	<u>921,113</u>	<u>1,845,511</u>	<u>912,074</u>	<u>983,362</u>	<u>503,022</u>	<u>208,654</u>	<u>(3,554,694)</u>	<u>7,508,751</u>
分部負債	3,806,740	1,459,101	909,847	1,827,843	907,456	979,484	508,779	175,359	(3,554,694)	7,019,915
未分配負債										<u>17,835</u>
總負債										<u>7,037,750</u>
其他分部信息：										
信貸承諾	<u>124,432</u>	<u>158,164</u>	<u>68,919</u>	<u>159,544</u>	<u>45,045</u>	<u>50,603</u>	<u>12,270</u>	<u>75,517</u>	<u>—</u>	<u>694,494</u>

10.4.15 承諾和或有負債

(a) 資本性支出承諾

於資產負債表日，本集團的資本性支出承諾列示如下：

	2007	2006
已批准但未簽約	2,212	2,496
已簽約但未撥備	<u>45,943</u>	<u>526</u>
	<u>48,155</u>	<u>3,022</u>

於2007年12月31日，已簽約但未撥備的資本性支出承諾中包括本行為收購子公司及聯營公司股份簽訂的合約涉及金額折合人民幣450.35億元。

(b) 經營性租賃承諾

於資產負債表日，本集團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：

	2007	2006
1年以內	1,635	1,387
2至5年(含)	3,741	2,917
5年以上	<u>1,503</u>	<u>1,443</u>
	<u>6,879</u>	<u>5,747</u>

(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。

承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的付款承諾。本集團預計大部份承兌匯票可在付款的同時向客戶清收。

信貸承諾的合約金額按不同類別列示如下。所披露的貸款承諾金額為假設合約金額將全數發放；所列示的信用證及保證憑信的金額為如果交易對手未能履約，本集團將在資產負債表日確認的最大潛在損失金額。

	2007	2006
開出信用證	111,254	74,531
開出保證憑信	191,748	171,205
承兌匯票	155,073	134,684
不可撤銷貸款承諾原到期日在		
1年以內	13,281	21,799
1年或以上	61,101	56,482
無條件可撤銷貸款承諾	151,094	146,316
信用卡信貸額度	106,136	89,477
	<u>789,687</u>	<u>694,494</u>

	2007	2006
信貸承諾的信貸風險加權金額	<u>384,545</u>	<u>386,513</u>

信貸風險加權金額根據銀監會規定計算，取決於交易對手的狀況及到期期限。信貸承諾的風險權重由0%到100%不等。

(d) 法律訴訟

法律訴訟事項涉及本行及／或其子公司作為被告的未決訴訟案件，在資產負債表日的申索金額列示如下：

	2007	2006
申索金額	<u>2,999</u>	<u>3,722</u>

管理層認為，本集團已經根據現有事實及狀況對可能遭受的損失計提了充足的準備金。

(e) 國債兌付承諾

本行作為政府的承銷代理人承銷並向公眾銷售國債。國債持有人可以在到期前隨時要求本行提前兌付該等國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。於2007年12月31日，本行承銷和向公眾銷售的尚未到期及尚未贖回的國債本金餘額累計人民幣1,567.18 億元(2006年：人民幣2,055.22億元)。管理層認為在該等國債到期日前，本行所需兌付的該等國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會作背對背式實時兌付，但會在到期時兌付本金及相關利息。

(f) 承銷義務

於資產負債表日，未到期的銀行及其他金融機構債券承銷義務列示如下：

	2007	2006
承銷義務	<u>7,500</u>	<u>—</u>

10.4.16 資產負債表日後事項

2007年12月31日後發生以下重大事件：

(a) 收購富通集團S.A.／N.V (「富通銀行」) 在工銀(亞洲)的股份和認股權證

2007年12月27日，本行簽署了收購富通銀行持有的工銀亞洲100,913,330股普通股和11,212,592份認股權證，總計支付大約港幣19.2億元。此次收購於2008年1月24日完成交割。交易完成後，本行在工銀亞洲的權益增至約71.21%。

(b) 收購誠興銀行有限公司(「誠興銀行」)股份

2007年8月29日，本行與誠興銀行的兩個股東澳門旅遊娛樂股份有限公司及禰永明簽署股份買賣協定，斥資約澳門元46.8億元(約人民幣42.6億元)收購於澳門成立的誠興銀行79.93%的股權。此次收購於2008年1月28日完成交割。

由於收購誠興銀行發生在此次報表批准日之前較短時間內，本行無法披露更為詳細的收購信息。

(c) 收購Standard Bank Group Limited (以下簡稱「標準銀行」)股份

本行於2008年3月3日完成斥資366.90億蘭特(相當於約人民幣338.15億元)收購於南非成立的標準銀行20%的股權。

由於收購標準銀行發生在此次報表批准日之前較短時間內，本行無法披露更為詳細的收購信息。

(d) 利潤分配

董事會會議於2008年3月25日召開，建議分配年末股利人民幣444.25億元，折合每股分配人民幣0.133元。

11. 發佈業績公告及年報

本公告同時刊載於香港聯合交易所有限公司的披露易網站(www.hkexnews.hk)及本行的網址(www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com)。根據國際財務報告準則編製的2007年年度報告將於香港聯合交易所有限公司的披露易網站(www.hkexnews.hk)及本行網址(www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com)刊載並寄發予H股股東。根據中國會計準則編製的2007年年度報告亦與摘要同時刊載於上海證券交易所網址(www.sse.com.cn)及本行網址(www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com)。

本公告以中英文兩種語言印製。在對兩種文體的說明存在歧義時，以中文為準。

承董事會命
中國工商銀行股份有限公司

2008年3月25日

截至本公告刊發日期，本行董事包括執行董事姜建清、楊凱生、張福榮、牛錫明；非執行董事傅仲君、康學軍、宋志剛、王文彥、趙海英、仲建安、克利斯多佛·科爾；及獨立非執行董事梁錦松、約翰·桑頓、錢穎一、許善達。