

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條而作出。

茲載列本行在上海證券交易所網站及中國報章刊登的本行根據中國會計準則編製的2008年年度報告摘要，僅供參閱。

中國工商銀行股份有限公司
董事會

2009年3月25日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事姜建清先生、楊凱生先生、張福榮先生及牛錫明先生；非執行董事環揮武先生、高劍虹先生、李純湘女士、李軍先生、鄺錫文先生、魏伏生先生及克利斯多佛·科爾先生；獨立非執行董事梁錦松先生、錢穎一先生、許善達先生及黃鋼城先生。

中国工商银行股份有限公司

(股票代码: 601398)

2008 年年度报告摘要

1. 重要提示

中国工商银行股份有限公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本行 2009 年 3 月 25 日董事会审议通过了本行《2008 年年度报告》正文及摘要。本行全体董事出席了会议。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2008 年度财务报告已经安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别根据中国和国际审计准则审计,并出具标准无保留意见的审计报告。

中国工商银行股份有限公司董事会

二〇〇九年三月二十五日

本行法定代表人姜建清、主管财会工作负责人杨凯生及财会机构负责人沈如军声明并保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2. 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	工商银行（A 股）	工商银行（H 股）
股票代码	601398	1398
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
注册地址和办公地址	中国北京市西城区复兴门内大街 55 号	
邮政编码	100140	
公司国际互联网网址	www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com	
电子信箱	ir@icbc.com.cn	

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书、公司秘书
姓名	谷澍
联系地址	中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
电话	86-10-66108608
传真	86-10-66106139
电子信箱	ir@icbc.com.cn

3. 财务概要

（本年度报告摘要所载财务数据及指标按照中国会计准则编制，除特别说明外，为本行及本行所属子公司合并数据，以人民币列示。）

3.1 财务数据

	2008	2007	2006
全年经营成果（人民币百万元）			
利息净收入	263,037	224,465	163,542
手续费及佣金净收入 ⁽¹⁾	44,002	38,359	16,344
营业收入 ⁽¹⁾	309,758	255,556	180,705
业务及管理费 ⁽¹⁾	91,506	89,030	64,469
资产减值损失	55,528	37,406	32,189
营业利润	143,531	113,185	70,912
税前利润	145,301	115,114	71,621
税后利润	111,151	81,990	49,436
归属于母公司股东的净利润	110,766	81,256	48,819
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 ⁽²⁾	110,405	80,082	48,369
经营活动产生的现金流量净额	370,913	296,129	382,271
现金分红（含税） ⁽³⁾	55,113	44,425	5,344
于报告期末（人民币百万元）			
资产总额	9,757,654	8,684,288	7,509,489
客户贷款及垫款总额	4,571,994	4,073,229	3,631,171
贷款减值准备	135,983	115,687	97,193
证券投资净额	3,048,330	3,107,414	2,860,865
负债总额	9,150,516	8,140,036	7,037,685
客户存款	8,223,446	6,898,413	6,326,390
同业及其他金融机构存放款项	592,607	727,609	367,494
拆入资金	53,647	77,565	32,824
归属于母公司股东的权益	603,183	538,947	467,267
资本净额	620,033	576,741	530,805
核心资本净额	510,549	484,085	462,019
附属资本	121,998	94,648	69,650
加权风险资产 ⁽⁴⁾	4,748,893	4,405,345	3,779,170
每股计（人民币元）			
归属于母公司股东的每股净资产	1.81	1.61	1.40
基本每股收益 ⁽²⁾	0.33	0.24	0.17
稀释每股收益 ⁽²⁾	0.33	0.24	0.17

扣除非经常性损益后的基本每股收益 ⁽²⁾	0.33	0.24	0.17
每股经营活动产生的现金流量净额	1.11	0.89	1.14

信用评级

标准普尔 (S&P) ⁽⁵⁾	A-/正面	A-/正面	BBB+/正面
穆迪 (Moody's) ⁽⁵⁾	A1/稳定	A1/稳定	A2/正面

注：(1) 本行自 2008 年上半年开始调整部分手续费及佣金业务收入的分类口径（见本行 2008 年半年报），为便于同比，本年报对 2007 年手续费及佣金净收入、营业收入和业务及管理费项目进行了追溯调整。

(2) 根据中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 年修订)的规定计算。

(3) 2008 年数据为董事会建议派发金额，尚待 2008 年度股东大会批准。2006 年度不包含上市前派发的中期股息及特别股息。

(4) 为加权风险资产及市场风险资本调整，参见“讨论与分析—资本管理”。

(5) 评级结果格式为：长期外币存款评级/前景展望。

3.2 财务指标

	2008	2007	2006
盈利能力指标 (%)			
平均总资产回报率 ⁽¹⁾	1.21	1.01	0.71
全面摊薄净资产收益率 ⁽²⁾	18.36	15.08	10.45
加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	19.39	16.15	15.18
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 ⁽²⁾	18.30	14.86	10.35
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	19.33	15.92	15.04
净利息差 ⁽³⁾	2.80	2.67	2.32
净利息收益率 ⁽⁴⁾	2.95	2.80	2.41
加权风险资产收益率 ⁽⁵⁾	2.43	2.00	1.43
手续费及佣金净收入比营业收入	14.21	15.01	9.04
成本收入比 ⁽⁶⁾	29.54	34.84	35.68
现金分红比例 ⁽⁷⁾	50	55	60
资产质量指标 (%)			
不良贷款率 ⁽⁸⁾	2.29	2.74	3.79
拨备覆盖率 ⁽⁹⁾	130.15	103.50	70.56
贷款总额准备金率 ⁽¹⁰⁾	2.97	2.84	2.68
资本充足率指标 (%)			
核心资本充足率 ⁽¹¹⁾	10.75	10.99	12.23
资本充足率 ⁽¹¹⁾	13.06	13.09	14.05
总权益对总资产比率	6.22	6.27	6.28
加权风险资产占总资产比率	48.67	50.73	50.33

注：(1) 税后利润除以期初和期末总资产余额的平均数。

(2) 根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 年修订)的规定计算。

(3) 平均生息资产收益率减平均计息负债付息率。

(4) 利息净收入除以平均生息资产。

- (5) 税后利润除以期初及期末加权风险资产及市场风险资本调整的平均数。
- (6) 业务及管理费除以营业收入。
- (7) 现金分红（含税）除以当期归属于母公司股东的净利润。2006 年该数据为 2006 年度上市后现金分红与首次公开发行日至年末净利润（未作重述）的比例。
- (8) 不良贷款余额除以客户贷款及垫款总额。
- (9) 贷款减值准备余额除以不良贷款余额。
- (10) 贷款减值准备余额除以客户贷款及垫款总额。
- (11) 参见“讨论与分析－资本管理”。

3.3 其他财务指标

		监管标准	2008	2007	2006
流动性比率（%） ⁽²⁾	人民币	≥25.0	33.3	26.8	48.9
	外币	≥25.0	83.5	97.9	84.8
贷存款比例（%） ⁽³⁾	本外币合计	≤75.0	56.4	56.3	51.4
最大单一客户贷款比例（%） ⁽⁴⁾		≤10.0	2.9	3.1	3.1
最大十家客户贷款比例（%） ⁽⁵⁾			20.4	21.1	21.7
贷款迁徙率（%） ⁽⁶⁾	正常		4.6	3.5	—
	关注		9.3	10.4	—
	次级		39.4	41.3	—
	可疑		10.2	10.2	—

注：（1）本表中的监管指标按照报告当期适用的监管要求及会计准则进行计算，比较期数据不作追溯调整。

（2）流动性资产余额除以流动性负债余额。2008 年、2007 年年末流动性比率计算根据中国银行业监督管理委员会（简称“中国银监会”）《关于非现场监管信息系统 2007 年正式运行的通知》对流动性资产与流动性负债的范围进行了缩减。

（3）贷款余额除以存款余额。存款余额不含财政性存款和汇出汇款，2007 年末和 2006 年末贷款余额不含票据贴现。

（4）最大一家客户贷款总额除以资本净额。

（5）最大十家客户贷款总额除以资本净额。

（6）根据中国银监会《关于印发非现场监管指标定义及计算公式的通知》的规定计算。

3.4 非经常性损益表

	2008 年	2007 年
归属于母公司普通股股东的净利润	110,766	81,256
加/(减): 非经常性损益项目		
非流动资产处置收益	(988)	(1,021)
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的资产减值准备	1,279	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(782)	(908)
所得税影响数	130	755
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东	<u>110,405</u>	<u>80,082</u>

的净利润

非经常性损益项目依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号 - 非经常性损益》(2008)的规定确定。

3.5 中国会计准则报表与国际财务报告准则报表差异及说明

下表列示按中国会计准则和按国际财务报告准则呈报的截至 2008 年 12 月 31 日止报告期归属于母公司股东的净利润和报告期末归属于母公司股东的权益的差异:

(1) 净利润差异调节表

	2008 年	2007 年
本财务报表归属于母公司股东的净利润	110,766	81,256
调整事项:		
调整已处置资产及已确认减值损失资产的评估增值	<u>75</u>	<u>264</u>
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的净利润	<u>110,841</u>	<u>81,520</u>

(2) 净资产差异调节表

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
本财务报表归属于母公司股东的权益	603,183	538,947
调整事项:		
资产评估增值转回	<u>(508)</u>	<u>(576)</u>
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的权益	<u>602,675</u>	<u>538,371</u>

(3) 调整事项说明

在本财务报表中,本集团按相关规定对部分资产进行评估,并将评估增值计入资本公积。在国际财务报告准则下,该部分资产只能以成本列示,需要冲回相关的评估增值。上述资产在处置或计提减值准备时,将已冲回的评估增值在国际财务报告准则下相应调整资产处置损益或减值损失。对于上述资产中分类为可

供出售类的股权投资，在国际财务报告准则下，当满足特定条件可以公允价值计量时，将已冲回的评估增值相应调整投资重估储备。

3.6 公允价值计量金融工具变动情况表

人民币百万元

项目名称	年初余额	年末余额	当年变动	对当年利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,321	33,641	(680)	81
可供出售金融资产	528,135	535,690	7,555	(16,162)
衍生金融资产	22,769	15,721	(7,048)	(7,048)
金融资产合计	585,225	585,052	(173)	(23,129)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	15,590	11,834	(3,756)	(169)
衍生金融负债	7,127	13,612	6,485	(6,485)
金融负债合计	22,717	25,446	2,729	(6,654)

4. 业务回顾

与国内外同行们一样，在过去极不寻常的一年里，工商银行也经受了来自全球金融风暴的严峻挑战。令我们感到欣慰的是，通过全行上下积极应对，共克时艰，本行在复杂多变的经营环境下继续呈现出较强的竞争发展、抵御风险和业绩成长能力，向股东、投资者、存款人和全社会交出了一份合格答卷。

在急剧变化的经营环境中继续保持了盈利的良好成长。在受历史罕见国际金融危机、资本市场低迷、利率调整以及特大自然灾害等诸多减收增支因素影响的情况下，本行通过加快创新发展，调整经营结构，抓好开源节流，使税后利润再创历史新高，达到 1,111.51 亿元，同比增长 35.6%，延续了自 2003 年引入国际审计以来的高盈利增长势头。良好的经营业绩得益于本行不断优化的收益结构，2008 年在名义利差不断收窄的情况下，主要依靠经营结构的改善使净利息收益率（NIM）达到 2.95%，比上年提高 0.15 个百分点；手续费及佣金净收入 440.02 亿元，占营业收入的比重达 14.21%。

顺应宏观经济运行大势，充分发挥大银行在国民经济生活中的重要作用。在过去的一年里，我们主动加强信贷政策与国家财政政策、产业政策、区域政策的衔接配合，把握好信贷投放总量和结构。2008 年三季度后，根据国家宏观调控方向、重点和力度的变化，及时扩大了信贷规模；四季度又进一步加快了贷款投放进度。全年境内分行新增人民币贷款 5,367.65 亿元，同比多增 1,900.65 亿元，增幅为 14.3%，贷款增量居同业首位，着力支持了国家重点项目建设、符合国家产业政策的重点行业 and 重点客户；积极支持了中小企业发展和扩大消费，全年境内分行中小企业贷款和个人贷款分别新增 2,008.42 亿元和 772.29 亿元，占全部新增贷款的 51.8%；支持了自主创新和节能环保等领域，控制了高耗能、高污染和产能过剩行业的贷款投放，以金融杠杆手段推动了环境保护和资源节约。

在日趋激烈的市场竞争中实现了各项业务的健康快速发展。适应客户资金流的变化，及时调整经营策略，实现了存款业务和理财业务的协调增长。全年新增客户存款 13,250.33 亿元，创历史最好水平，同比多增 7,530.10 亿元，增量占比市场第一；银行类理财产品发行总量达 21,297 亿元，遥遥领先同业。各类新兴业务继续快速健康发展，各项主要指标均居国内同业的首位。全年承销各类债券 52 只，承销金额达 1,646 亿元，继续保持债券承销发行第一大行的地位；托管资产规模连续十年居国内第一，在基金管理、代理保险等领域均保持市场领先优势；企业年金业务主要项目市场占有率接近 50%，是国内最大的企业年金服务机构；银行卡发卡量超过 2.38 亿张，年消费额近 8,000 亿元，其中信用卡发卡量突破 3,900 万张，年消费额超过 2,500 亿元，市场领先优势进一步扩大。电子银行产品功能和服务模式不断推陈出新，离柜业务交易量占比提高至 43.1%，既提高了服务效率，又降低了经营成本。

在应对国际金融危机的冲击中有效控制了风险。坚持审慎经营的方针，加大内部评级法成果在信用风险领域的应用，风险管理水平进一步提升，使本行在这场席卷全球的特大金融危机中实现了整体风险可控的目标。2008 年初以来，我们根据国际金融市场变化情况及时调整投资策略，优化投资组合品种和币种结构，大幅减持了涉险外币债券，并用减持获得的现金对低风险债券进行波段操作，获取了一定收益，有效抵补了减持的损失并成功避免了可能出现的更大风险。2008 年末，本行不良贷款余额下降 72.92 亿元，不良率下降 0.45 个百分点至

2.29%，连续9年实现了不良贷款绝对额和占比的“双下降”；拨备覆盖率达到130.15%，同比提高26.65个百分点，抗风险能力进一步增强。

在奥运金融服务的严格检验中提升了服务水平和品牌影响力。我们秉承“以客户为中心”的现代服务理念，以开展“奥运服务年”为契机，大力提升服务水平，持续改进客户服务，奥运期间实现了“零事故”和“零投诉”，为奥运会成功举办做出了积极贡献。同时，为满足社会日益增长的多元化金融服务需求，2008年本行推出了私人银行服务，累计建成财富管理中心100家、贵宾理财中心3,000家，对一大批营业网点进行了全面改造，电子银行服务网络更加健全，分层分区服务体系基本形成，客户服务更加精细化和个性化；科技创新继续保持同业优势地位，一批重点项目投产运行，面向未来的第四代应用系统的建设已正式启动；产品创新加快，拥有各类金融产品2,055个，成为国内金融产品数量最多、门类最齐全的银行机构之一。服务的全面改进，使广大客户真切感受到工商银行的新理念和新价值。

忧则兴，预则立。我们清醒地认识到，2009年将会是本行股改以来面临困难较大、挑战严峻的一年，同时又是蕴含重大发展机遇的一年。我们将进一步坚定信心，砥砺勇气，全面推进本行新一轮三年发展规划的实施，以积极进取的姿态迎接各种挑战，努力在复杂环境中实现健康平稳快速发展，在建设国际一流现代金融企业的道路上迈出新步伐、谱写新篇章。

5. 股本变动及主要股东持股情况

5.1 股份变动情况

股份变动情况表

	2007年12月31日		报告期内增减(+,-)	2008年12月31日	
	股份数量	比例(%)		股份数量	比例(%)
一、有限售条件股份	277,183,845,026	83.0	-2,884,610,000	274,299,235,026	82.1
1.国家持股	236,012,348,064	70.7	0	236,012,348,064	70.7
2.其他内资持股	16,986,759,559	5.1	-2,884,610,000	14,102,149,559	4.2
3.外资持股	24,184,737,403	7.2	0	24,184,737,403	7.2
二、无限售条件股份	56,835,005,000	17.0	2,884,610,000	59,719,615,000	17.9

1.人民币普通股	12,065,390,000	3.6	2,884,610,000	14,950,000,000	4.5
2.境外上市的外资股	44,769,615,000	13.4	0	44,769,615,000	13.4
三、股份总数	334,018,850,026	100.0	0	334,018,850,026	100.0

注：（1）报告期内股份变动的具体情况请参见“限售股份变动情况表”。

（2）本表中“国家持股”指中华人民共和国财政部（简称“财政部”）和中央汇金投资有限责任公司（简称“汇金公司”）持有的股份。“其他内资持股”指全国社会保障基金理事会（简称“社保基金理事会”）和 A 股战略投资者持有的股份。“外资持股”指境外战略投资者高盛集团有限公司（简称“高盛集团”）、安联保险集团（简称“安联集团”）和美国运通公司（简称“美国运通”）持有的股份。“境外上市的外资股”即 H 股，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 5 号——公司股份变动报告的内容与格式》（2007 年修订）中的相关内容界定。

（3）有限售条件股份是指股份持有人依照法律、法规规定或按承诺有转让限制的股份。

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售 股份数量	本期解除 限售股份数量	本期增加 限售股份数量	期末限售 股份数量	限售原因	解除限售日期
A 股战略投资者	2,884,610,000	2,884,610,000	0	0	发行限售	2008 年 4 月 27 日
合计	2,884,610,000	2,884,610,000	0	0	—	—

5.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

截至报告期末，本行股东总数为 1,662,308 户。其中 H 股股东 175,537 户，A 股股东 1,486,771 户。

5.2.1 前 10 名股东持股情况（以下数据来源于 2008 年 12 月 31 日的在册股东情况）

单位：股

股东总数			1,662,308（2008 年 12 月 31 日的 A+H 在册股东数）			
前 10 名股东持股情况（以下数据来源于 2008 年 12 月 31 日的在册股东情况）						
股东名称	股东性质	股份类别	持股比 例（%）	持股总数	持有有限售条件 股份数量	质押或冻 结的股份 数量
汇金公司	国家股	A 股	35.4	118,262,816,713	118,006,174,032	无
财政部	国家股	A 股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	无
香港中央结算代理人有限 公司	外资	H 股	13.2	44,209,789,188	0	未知
高盛集团	外资	H 股	4.9	16,476,014,155	16,476,014,155	未知

社保基金理事会	其他内资	H 股	4.2	14,102,149,559	14,102,149,559	未知
DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. ⁽¹⁾	外资	H 股	1.9	6,432,601,015	6,432,601,015	未知
美国运通	外资	H 股	0.4	1,276,122,233	1,276,122,233	未知
中国人寿保险(集团)公司 —传统—普通保险产品	其他内资	A 股	0.2	695,027,367	0	无
中国华融资产管理公司	其他内资	A 股	0.1	480,769,000	0	无
中国人寿保险股份有限公司 —传统—普通保险产品 —005L—CT001 沪	其他内资	A 股	0.1	343,488,638	0	无

注：（1）截至 2008 年 12 月 31 日，DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A.为安联集团全资子公司，安联集团通过其持有本行股份。

中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

5.2.2 前 10 名无限售条件股东持股情况（以下数据来源于 2008 年 12 月 31 日的在册股东情况）

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份类别
香港中央结算代理人有限公司	44,209,789,188	H 股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	695,027,367	A 股
中国华融资产管理公司	480,769,000	A 股
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品— 005L—CT001 沪	343,488,638	A 股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L— FH002 沪	296,832,643	A 股
中央汇金投资有限责任公司	256,642,681	A 股
易方达 50 指数证券投资基金	236,074,397	A 股
北京美华恒润科贸有限公司	217,972,438	A 股
东风汽车公司	160,256,000	A 股
首都机场集团公司	160,256,000	A 股

中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

5.2.3 主要股东情况

报告期内，本行的主要股东及实际控制人没有变化。

● 主要股东

本行最大的单一股东为汇金公司¹，持有本行约 35.4%的股份，汇金公司自 2008 年 9 月 23 日通过上交所交易系统买入方式增持本行股份²，截至 2008 年 12 月 31 日，汇金公司累计增持本行 A 股 256,642,681 股，约占本行已发行总股本的 0.077%。

汇金公司是依据《中华人民共和国公司法》由国家出资设立的国有独资公司，于 2003 年 12 月 16 日成立。截至 2008 年 12 月 31 日，注册资本 3,724.65 亿元人民币，法定代表人楼继伟。汇金公司根据国务院授权，对本行进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对本行行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预本行的日常经营活动。

本行第二大单一股东为财政部，持有本行约 35.3%的股份。财政部是国务院的组成部门，是主管国家财政收支、制订财税政策、进行财政监督等事宜的宏观调控部门。

6. 董事、监事及高级管理人员和员工机构情况

6.1 董事、监事、高级管理人员基本情况⁽¹⁾

¹ 关于中国投资有限责任公司成立的有关情况以及与汇金公司的关系，请参见本行于 2007 年 10 月 8 日和 10 月 9 日分别在香港联合交易所有限公司（简称“香港联交所”）和上海证券交易所（简称“上交所”）指定网站发布的公告。

² 汇金公司首次增持本行股份的情况以及后续增持计划请参见本行于 2008 年 9 月 23 日和 9 月 24 日分别在香港联交所和上交所指定网站发布的公告。

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
姜建清	董事长、执行董事	男	55	2008.10—2011.10	0	0	—	否
杨凯生	副董事长、执行董事、行长	男	59	2008.10—2011.10	0	0	—	否
赵林	监事长	男	54	2008.06—2011.06	0	0	—	否
张福荣	执行董事、副行长	男	56	2008.10—2011.10	0	0	—	否
牛锡明	执行董事、副行长	男	52	2008.10—2011.10	0	0	—	否
环挥武	非执行董事	男	55	2009.02—2012.02	0	0	—	是
高剑虹	非执行董事	男	44	2008.12—2011.12	0	0	—	是
李纯湘	非执行董事	女	53	2009.02—2012.02	0	0	—	是
李军	非执行董事	男	49	2008.12—2011.12	0	0	—	是
邴锡文	非执行董事	男	60	2008.12—2011.12	0	0	—	是
魏伏生	非执行董事	男	53	2009.02—2012.02	0	0	—	是
克利斯多佛·科尔	非执行董事	男	49	2006.06—2009.06	0	0	—	是
梁锦松	独立非执行董事	男	56	2008.10—2011.10	0	0	—	否
钱颖一	独立非执行董事	男	52	2008.10—2011.10	0	0	—	否
许善达	独立非执行董事	男	61	2007.09—2010.09	0	0	—	否
黄钢城	独立非执行董事	男	60	2009.01—2012.01	0	0	—	否
王炽曦	股东代表监事	女	53	2008.10—2011.10	0	0	—	否
王道成 ⁽²⁾	外部监事	男	68	2005.10—2008.10	0	0	—	否
苗耕书 ⁽²⁾	外部监事	男	67	2005.10—2008.10	0	0	—	否
张炜	职工代表监事	男	46	2006.08—2009.08	0	0	—	否
王丽丽	副行长	女	57	2005.10—	0	0	—	否
李晓鹏	副行长	男	49	2005.10—	0	0	—	否
刘立宪	纪委书记	男	54	2005.10—	0	0	—	否
易会满	副行长	男	44	2008.07—	0	0	—	否
魏国雄	首席风险官	男	53	2006.08—	0	0	—	否
谷澍	董事会秘书	男	41	2008.07—	0	0	—	否

注：（1）请参见“董事、监事及高级管理人员和员工机构情况－新聘、解聘情况”。

(2) 王道成先生和苗耕书先生任期于 2008 年 10 月届满, 根据本行公司章程规定, 新的外部监事经股东大会选举前, 原外部监事继续履行职务。

截至报告期末, 本行未实施股权激励, 本行董事、监事和高级管理人员均未持有本行股票期权或被授予限制性股票。

6.2 新聘、解聘情况

2008 年 10 月 27 日, 本行召开 2008 年第一次临时股东大会, 重新委任姜建清先生、杨凯生先生、张福荣先生、牛锡明先生为本行执行董事, 重新委任梁锦松先生、约翰·桑顿先生、钱颖一先生为本行独立非执行董事, 选举环挥武先生、李纯湘女士、魏伏生先生、高剑虹先生、李军先生、酆锡文先生为本行非执行董事, 选举黄钢城先生为本行独立非执行董事。

高剑虹先生、李军先生、酆锡文先生的任职资格于 2008 年 12 月 17 日获得中国银监会核准。黄钢城先生的任职资格于 2009 年 1 月 9 日获得中国银监会核准。环挥武先生、李纯湘女士、魏伏生先生的任职资格于 2009 年 2 月 17 日获得中国银监会核准。

本行董事会离任董事情况如下: 王文彦先生、赵海英女士、仲建安先生因任期届满自 2008 年 12 月 17 日起不再履行本行董事职务; 傅仲君先生、康学军先生、宋志刚先生因任期届满自 2009 年 2 月 17 日起不再履行本行董事职务; 约翰·桑顿先生因其他工作需要, 自 2008 年 11 月 19 日起不再担任本行独立非执行董事。

2008 年 6 月 5 日, 经本行 2007 年度股东年会审议通过, 选举赵林先生为本行监事, 任职自本次股东年会批准之日起生效。2008 年 6 月 10 日, 经本行第一届监事会第十六次会议审议通过, 选举赵林先生为本行监事长。

2008 年 10 月 27 日, 本行召开 2008 年第一次临时股东大会, 重新委任王炽曦女士为本行股东代表监事。

根据有关规定和年龄原因, 王为强先生在本行第一届监事会第十六次会议上提出辞呈, 辞去本行监事、监事长职务, 该辞任自 2008 年 6 月 10 日起生效。

2008年5月7日，经本行第一届董事会第三十五次会议审议通过，聘任易会满先生为本行副行长，其任职资格于2008年7月6日获得中国银监会核准；聘任谷澍先生为本行董事会秘书，同时兼任本行公司秘书及授权代表。谷澍先生受聘为本行董事会秘书，其任职资格于2008年7月8日获得中国银监会核准，担任公司秘书和授权代表的任职于2008年5月14日获得香港联交所批准。

张衢先生因年龄原因于2008年4月29日退休，不再担任本行副行长职务。潘功胜先生由于个人原因，辞去本行董事会秘书、公司秘书及授权代表职务，该辞任自2008年5月7日起生效。

6.3 年度薪酬情况

单位：人民币万元

姓名	职务	税前工资及 津贴	税前奖 金	社会保险、住房 公积金、企业年 金及补充医疗 保险的单位缴 费	兼职袍金	税前合计
姜建清	董事长、执行董事	80.0	65.8	15.2		161.0
杨凯生	副董事长、执行董 事、行长	76.0	64.3	13.2		153.5
赵林	监事长	42.0	34.5	7.8		84.3 ^{注(1)}
张福荣	执行董事、副行长	68.0	57.9	12.2		138.1
牛锡明	执行董事、副行长	68.0	57.9	12.2		138.1
环挥武 ^{注(2)}	非执行董事					
高剑虹 ^{注(2)}	非执行董事					
李纯湘 ^{注(2)}	非执行董事					
李军 ^{注(2)}	非执行董事					
酆锡文 ^{注(2)}	非执行董事					
魏伏生 ^{注(2)}	非执行董事					
克 利 斯 多 佛·科尔 ^{注(2)}	非执行董事					
梁锦松	独立非执行董事				49.0	49.0
钱颖一	独立非执行董事				47.0	47.0
许善达	独立非执行董事				20.5	20.5 ^{注(3)}
黄钢城 ^{注(4)}	独立非执行董事					
王炽曦	股东代表监事	50.0	39.0	11.0		100.0
王道成	外部监事				15.0	15.0 ^{注(3)}
苗耕书	外部监事				14.0	14.0 ^{注(3)}
张炜	职工代表监事				5.0	5.0 ^{注(5)}
王丽丽	副行长	68.0	57.3	12.2		137.5
李晓鹏	副行长	68.0	57.9	12.2		138.1
刘立宪	纪委书记	68.0	57.4	12.2		137.6
易会满	副行长	66.0	57.3	11.7		135.0 ^{注(6)}
魏国雄	首席风险官	64.0	56.2	11.2		131.4
谷澍	董事会秘书	50.8	57.9	11.2		119.9 ^{注(7)}

注：(1)赵林先生自 2008 年 6 月起在本行任职，其总薪酬为其 2008 年 6-12 月份在本行任监事长期间所获报酬。

(2)环挥武先生、高剑虹先生、李纯湘女士、李军先生、郦锡文先生、魏伏生先生和克利斯多佛·科尔先生由派出单位发放薪酬。

(3)许善达先生、王道成先生和苗耕书先生根据国家有关部门规定自 2008 年 7 月 1 日起不再从本行领取兼职袍金。

(4)黄钢城先生自 2009 年 1 月起担任本行独立非执行董事，2008 年未在本行领取兼职袍金。

(5)张炜先生因担任本行职工代表监事而获得的税前报酬。

(6)易会满先生自 2008 年 7 月任现职，其总薪酬包括 2008 年 1-6 月在本行任职总行高级管理层成员兼北京市分行行长期间所获报酬以及 2008 年 7-12 月在本行任副行长期间所获报酬。

(7)谷澍先生自 2008 年 6 月任现职，其总薪酬包括 2008 年 1-6 月在本行任职财务会计部总经理期间所获报酬以及 2008 年 7-12 月在本行任职董事会秘书期间所获报酬。

6.4 董事、监事及高级管理人员薪酬政策

本行已对董事、监事及高级管理人员薪酬政策作出明确规范，并不断完善董事、监事及高级管理人员业绩评价体系与激励约束机制。年度业绩考核遵循激励与约束相结合、本行价值与股东价值相结合、个人业绩与团队业绩相结合的原则，采用基于平衡记分卡原则的管理层指标和基于职责分工的个人指标共同构成的考核指标体系。本行为包括执行董事、监事（除外部监事）和高级管理人员在内的员工加入了中国各级政府组织的各类法定供款退休计划。本行将在取得所有适用的批准后，实行长期激励计划。截至 2008 年 12 月 31 日，本行尚未向任何董事、监事、高级管理人员和其他由董事会确定的核心业务骨干授予股票增值权。

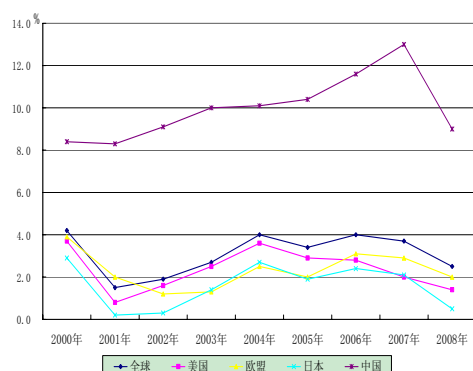
7. 讨论与分析

7.1 经济金融及监管环境

7.1.1 国际经济金融及监管环境

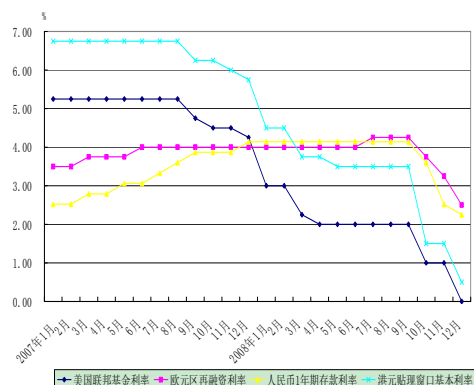
2008年，随着金融危机从局部发展到全球，从发达国家传导到新兴市场经济体和发展中国家，从金融领域扩散到实体经济领域，全球经济增长明显放缓，国际金融市场动荡加剧，国际经济环境中不确定不稳定因素增多。美国、欧元区、日本均已陷入衰退，新兴市场经济增速明显放缓。全球通货膨胀压力缓解，通货紧缩风险同步增加。国际货币基金组织2009年1月28日预测，2008年全球经济增长率降至3.4%，比2007年下降1.8个百分点。

2000年以来主要经济体GDP年增长率¹



数据来源：彭博资讯、世界银行、欧盟统计局。

2007年至2008年主要国家和地区利率水平变化



数据来源：彭博资讯。

受金融危机持续升级和全球经济增长放缓影响，国际金融市场动荡加剧。主要货币间汇率宽幅震荡，美元先弱后强，日元震荡走高，欧元总体呈现贬值态势。2008年末，美元指数(US Dollar Index[®], USD^X)收于81.308点，较2007年末升值6.01%；欧元兑美元汇率收于1.3978美元/欧元，美元升值4.4%；美元兑日元汇率收于90.60日元/美元，日元升值22.9%，创近16年来新高。主要金融市场利率波动较大，一年期美元LIBOR由年初的4.1875%下降到年末的2.00375%；一年期港币HIBOR由年初的3.45143%下降到年末的1.84929%。国际主要债券收益率波动下行，美国国债收益率全面下跌，创下历史新低，特别是短期国债收益率已接近于零。

2008年，全球股市整体大幅下跌，股指下跌和市值缩水程度双双创历史记录。2008年末，MSCI全球股市指数收于920.23点，较2007年末下跌42.08%，跌幅创该指标建立近40年来的最高记录；股指下跌导致市值大幅缩水，2008年末，全球股市市值为32.13万亿美元，较2007年末缩水47.19%。

次贷危机爆发以来，全球各大金融机构已经历连续几个季度的利润下滑和越来越大的资产减记和信贷损失。截至2008年末，全球累计发生的资产减记与信贷损失已经达到10,040亿美元，其中美国为6,786亿美元，欧洲为2,947亿美元，亚洲为307亿美元。

为应对危机，全球主要经济体相继降息，多渠道向市场注入流动性，通过多种方式救助问题金融机构，并推出大规模经济刺激计划。2008年，美联储连续7

¹ 2008年的欧盟经济增长预测取自欧盟统计局，全球和其他经济体2008年数据为世界银行预测数据。

次降息，将联邦基金利率从4.25%下调至0~0.25%的“目标区间”，为美国基准利率有史以来的最低水平；同时，美联储还连续8次调降再贴现利率，将再贴现利率从年初的4.75%降至年末的0.5%。三季度以来，欧洲央行连续5次降息，英格兰银行连续6次降息，将基准利率分别降至1.5%和0.5%；日本央行将该国基准利率连续2次下调至0.1%，这也是日本7年来首次连续降息。

7.1.2 中国经济金融及监管环境

2008年是中国经济社会发展进程中极不寻常、极不平凡的一年。中国胜利抗击历史罕见的雨雪冰冻和“5·12”特大地震灾害，积极应对国际金融危机的巨大冲击，国民经济总体呈现增长较快、价格回稳、结构优化、民生改善的发展态势。

全年实现国内生产总值（GDP）30.07万亿元，增长9.0%，比上年下降4.0个百分点。分季度看，一季度到四季度分别增长10.6%、10.1%、9.0%和6.8%。工业生产增长放缓，企业利润增速回落；固定资产投资保持较快增长，投资结构有所改善；价格涨幅前高后低，下半年逐步回稳，全年居民消费价格（CPI）上涨5.9%，涨幅提高1.1个百分点；工业品出厂价格（PPI）上涨6.9%，12月同比下降1.1%，全年涨幅提高3.8个百分点；70个大中城市房屋销售价格上涨6.5%，12月同比下降0.4%，全年涨幅回落1.1个百分点；进出口全年保持平稳较快增长，四季度增速回落较多，全年进出口总额2.56万亿美元，增长17.8%，实现贸易顺差2,955亿美元，增长12.5%；国家外汇储备余额1.95万亿美元，增长27.3%；城乡居民收入继续增加。

2008年上半年，面对复杂的国内外宏观经济形势变化，国内宏观政策目标由年初的“双防”（防止经济增长由偏快转为过热、防止价格由结构性上涨演变为明显通货膨胀）转为年中的“一保一控”（保持经济平稳较快发展、控制物价过快上涨），执行稳健的财政政策和从紧的货币政策。中国人民银行（简称“人民银行”）采取综合措施，加强银行体系流动性管理，连续6次上调法定存款准备金率，从年初的14.5%上调至17.5%。

下半年尤其是进入9月以来，宏观政策目标确立为“扩内需、保增长、调结构”，推行积极的财政政策和适度宽松的货币政策。人民银行放开对商业银行信

贷规模的限制，先后4次下调存款准备金率，并对大型银行和中小银行实行差别化调整，使得包括本行在内的大型银行存款准备金率从17.5%下调至15.5%，中小银行存款准备金率则从17.5%下调至13.5%，截至2008年末，动态测算共释放流动性约8,000亿元；下调法定存款准备金利率和超额存款准备金利率各0.27个百分点，分别连续4次和5次下调金融机构人民币存、贷款基准利率，其中，一年期存款基准利率由4.14%下降至2.25%，下调1.89个百分点，一年期贷款基准利率由7.47%下降至5.31%，下调2.16个百分点。人民银行还在11月份和12月份连续两次下调对金融机构的再贷款、再贴现利率；公开市场回笼资金的力度也呈现前紧后松，自7月起先后停发3年期、6个月期和1年期央票，并降低3个月期央票发行频率。

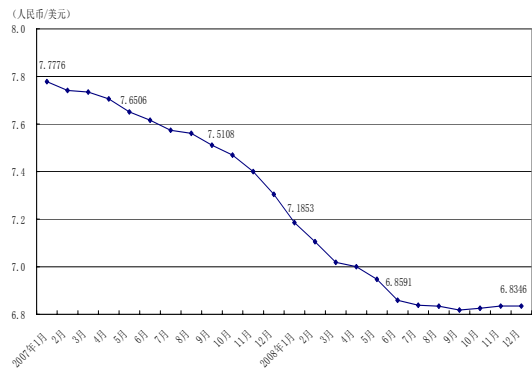
2008年末，广义货币供应量（M2）余额47.5万亿元，比上年末增长17.8%，加快1.1个百分点；狭义货币供应量（M1）余额16.6万亿元，增长9.1%，回落12.0个百分点；基础货币增长平稳，金融体系流动性总体充裕。

2007年至2008年国内存款类金融机构人民币存款准备金率的调整



数据来源：人民银行。

2007年至2008年人民币兑美元汇率中间价



数据来源：国家外汇管理局。

金融机构贷款平稳增长，本外币各项贷款年末余额32.01万亿元，增长17.95%。其中，人民币各项贷款余额30.35万亿元，增加4.91万亿元，同比多增1.28万亿元，增长18.76%，增幅比上年末高2.66个百分点。金融机构存款增长较快，本外币各项存款余额47.84万亿元，增长19.30%。其中，人民币各项存款余额46.62万亿元，增加7.69万亿元，同比多增2.3万亿元，增长19.73%，存款定期化态势较为明显。

外汇市场供求的基础性作用进一步发挥，人民币汇率双向浮动，总体走升。

2008年上半年，人民币兑美元汇率累计升值6.50%，升值速度进一步加快。下半年，人民币兑美元汇率仅升值0.36%，升值速度明显放缓。2008年末，人民币兑美元汇率中间价为1美元兑6.8346人民币，全年累计升值6.88%，汇改以来累计升值21.10%。

金融市场总体运行平稳。银行间市场继续保持健康发展势头，市场交易活跃，成交量大幅增加；债券品种更加丰富，中短期债券发行比重较大。市场流动性充裕，货币市场利率总体下行且阶段性变化显著，收益率曲线整体呈现下移趋势。SHIBOR在债券发行定价中继续发挥作用，整体走势先升后降。市场参与主体类型进一步丰富，机构投资者类型更加多元化。

股票市场低迷，股指震荡下跌，市场交易量大幅萎缩，股票市场融资减少。全年沪深股市累计成交26.71万亿元，同比少成交19.34万亿元，日均成交1,085.82亿元，降低42.95%。2008年末上证、深证综合指数分别收于1821点和553点，分别下跌65.4%和61.8%，市场流通市值4.52万亿元，比上年末缩水51.4%。股票市场融资明显减少，非金融企业及金融机构在境内外股票市场上通过发行（含增发）、配股以及可转债累计筹资3,657亿元，比上年少筹资5,023亿元，下降57.9%，证券投资基金累计成交金额减少50%以上。保险需求明显增加，保险业实现原保险保费收入9,784.1亿元，增长39.1%，是2002年以来增长最快的一年。

7.1.3 2009 年展望：挑战与机遇

2009 年，发达经济体有可能将陷入更加明显的衰退，新兴市场和发展中经济体的经济发展也将加速放缓。国际货币基金组织 2009 年 1 月 28 日预测，2009 年全球经济增长率将由 2008 年的 3.4%大幅下降至 0.5%。而持续的金融机构去杠杆化趋势、宽松政策环境下通货膨胀形势的不确定性、各国当局应对危机举措在遏制衰退与提振信心方面的效力及潜在影响等，都将成为影响未来全球经济增长的主要因素。

在全球性金融危机对我国经济冲击明显加剧的大背景下，外部需求明显收缩，国内部分行业产能过剩，企业生产经营困难，城镇失业人员增多，经济增长下行的压力明显加大。但总体上看，我国市场空间广阔，增长潜力较大，经济发展的长期趋势没有改变，经济发展的优势没有改变，加之宏观调控政策逐步发挥

效应，国民经济可望继续保持平稳较快增长。中国政府已明确提出要把保持经济平稳较快增长作为 2009 年经济工作的首要任务，实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。按照有关金融促进经济发展的政策措施，加大金融对经济发展的支持力度，保持银行体系有充足的流动性，促进货币信贷合理平稳增长。人民银行还进一步明确，争取广义货币供应量（M2）增长 17%左右。

对国内银行业来讲，2009 年将是进入新世纪以来面临困难和挑战最严峻的一年。自 2008 年下半年以来，随着企业经营困难的增多，部分行业的信用风险增大，房地产市场持续低迷；国际金融危机的加剧，也使境外债券投资存在进一步贬值的可能；外汇资金运作和境外机构经营同时面临着信用风险、流动性风险和交易对手风险等多重风险；资产质量的变化可能会导致拨备增加、盈利相应减少。同时，利率市场化的逐步推进，适度宽松货币政策实施以来银行体系流动性的大量释放，使市场利率快速走低，净利差不断收窄，利息净收入增长压力加大。受资本市场低迷的影响，国内银行业连续多年高增长的手续费及佣金净收入增长明显放缓。金融竞争形势也正发生新的变化，各家银行都在抢抓机遇，加快创新、扩大市场，国内银行业竞争压力加大。以上因素都大大增加了国内银行业 2009 年盈利增长的难度。

危机下潜在的和挑战中蕴涵的往往是机遇，改变竞争与发展格局的时机也往往是在最为复杂和困难的时候。这场金融危机没有改变中国经济发展的基本面，中国仍处于重要战略机遇期。对中国的银行业而言，当前的经济形势存在四大有利条件：

一是市场空间巨大。中国政府陆续出台的扩内需保增长的一系列重大政策措施，为银行业务发展和盈利增长提供了许多新的机遇。改善民生、扩大消费政策的实施，直接融资市场的继续发展，金融市场流动性的充裕，也为商业银行发展创造了新的市场。

二是政策环境有利。适度宽松的货币政策，以及金融促进经济发展的一系列政策措施，为各层次金融市场和银行的创新发展提供了良好的政策条件；并购重组贷款、房地产信托投资基金（REITs）和股权投资基金等一批新的融资方式推出，为商业银行拓展新型融资业务、投行业务新市场打开了新通道；国家实施重要产业调整和振兴规划，支持企业并购重组，扩大金融机构不良资产处置自主权

等政策措施，为商业银行防范和化解信贷风险、保持资产质量稳定提供了新的政策条件。

三是国际机遇难得。国际金融市场的大分化、大调整，中国金融业国际地位和影响力提升，一些国际金融机构收缩或减缓市场扩张，为国内商业银行的国际业务和海外机构发展提供了难得机遇。

四是国内商业银行经营发展的基础更为坚实。经过多年的体制机制改革、经营转型和创新发展的完成，国内银行业的业务和收益结构、风险管理水平、财务及风险抵补能力都有了明显改善。

7.2 财务报表分析

7.2.1 损益表项目分析

2008年，面对复杂多变的国际国内宏观经济金融形势，本行积极稳妥应对，持续推进经营转型，加快业务创新，优化收益结构，严格成本控制，有效降低了全球金融危机及中国经济增长放缓对经营管理带来的负面影响，实现了良好的盈利成长。实现税后利润 1,111.51 亿元，比上年增长 291.61 亿元，增长 35.6%。营业收入增加 542.02 亿元，增长 21.2%，其中利息净收入增加 385.72 亿元，增长 17.2%，非利息收入增加 156.30 亿元，增长 50.3%。营业支出增加 238.56 亿元，增长 16.8%，其中资产减值损失增提 181.22 亿元，增长 48.4%。执行新的所得税法亦对本行税后利润增长有所贡献。

主要损益项目变动表

人民币百万元，百分比除外				
项目	2008 年	2007 年	增减额	增长率(%)
利息净收入	263,037	224,465	38,572	17.2
非利息收入	46,721	31,091	15,630	50.3
营业收入	309,758	255,556	54,202	21.2
减：营业支出	166,227	142,371	23,856	16.8
其中：业务及管理费	91,506	89,030	2,476	2.8
营业税金及附加	18,765	14,511	4,254	29.3
资产减值损失	55,528	37,406	18,122	48.4
其他业务成本	428	1,424	(996)	-69.9
营业利润	143,531	113,185	30,346	26.8

加：营业外收支净额	1,770	1,929	(159)	-8.2
税前利润	145,301	115,114	30,187	26.2
减：所得税费用	34,150	33,124	1,026	3.1
税后利润	111,151	81,990	29,161	35.6
归属于：母公司股东	110,766	81,256	29,510	36.3
少数股东	385	734	(349)	-47.5

利润表附表

项目	报告期利润 (百万元)	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	110,766	18.36	19.39	0.33	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	110,405	18.30	19.33	0.33	0.33

注：根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007年修订）的规定编制。

利息净收入

利息净收入是本行营业收入的主要组成部分。2008年，利息净收入2,630.37亿元，增长17.2%，占营业收入的84.9%。利息收入4,405.74亿元，其中客户贷款及垫款利息收入占比69.7%，证券投资利息收入占比23.3%，其他利息收入占比7.0%。

下表列示了生息资产和计息负债的平均余额、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

项目	2008年			2007年		
	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率(%)	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率(%)
资产						
客户贷款及垫款	4,341,052	307,103	7.07	3,893,311	237,880	6.11
证券投资	3,072,444	102,688	3.34	3,001,210	91,724	3.06
非重组类证券投资	2,066,299	80,222	3.88	1,958,873	68,175	3.48
重组类证券投资 ⁽²⁾	1,006,145	22,466	2.23	1,042,337	23,549	2.26
存放央行款项	1,254,668	22,634	1.80	827,014	14,805	1.79
存放和拆放同业及其他金融机构款项 ⁽³⁾	252,565	8,149	3.23	307,887	12,878	4.18
总生息资产	8,920,729	440,574	4.94	8,029,422	357,287	4.45

人民币百万元，百分比除外

非生息资产	393,467			317,296		
资产减值准备	(130,165)			(110,063)		
总资产	9,184,031			8,236,655		
负债						
存款	7,380,312	160,253	2.17	6,559,635	116,336	1.77
同业及其他金融机构存 入和拆入款项 ⁽³⁾	897,473	16,043	1.79	886,071	15,305	1.73
应付次级债券	35,000	1,241	3.55	35,000	1,181	3.37
总计息负债	8,312,785	177,537	2.14	7,480,706	132,822	1.78
非计息负债	316,547			277,293		
总负债	8,629,332			7,757,999		
利息净收入		263,037			224,465	
净利息差			2.80			2.67
净利息收益率			2.95			2.80

注：(1) 生息资产和计息负债的平均余额为每日余额的平均数，非生息资产、非计息负债及资产减值准备的平均余额为年初和年末余额的平均数。

(2) 重组类证券投资包括华融债券、特别国债、应收财政部款项和央行专项票据。

(3) 存放和拆放同业及其他金融机构款项包含买入返售款项；同业及其他金融机构存入和拆入款项包含卖出回购款项。

下表列示了利息收入和利息支出由于规模和利率改变而产生的变化。

项目	2008 年与 2007 年对比		
	增 / (减) 原因		净增 / (减)
	规模	利率	
资产			
客户贷款及垫款	31,847	37,376	69,223
证券投资	3,442	7,522	10,964
非重组类证券投资	4,212	7,835	12,047
重组类证券投资	(770)	(313)	(1,083)
存放央行款项	7,746	83	7,829
存放和拆放同业及其他金融机 构款项	(1,804)	(2,925)	(4,729)
利息收入变化	41,231	42,056	83,287
负债			
存款	17,678	26,239	43,917
同业及其他金融机构存入和拆 入款项	206	532	738
应付次级债券	-	60	60
利息支出变化	17,884	26,831	44,715
利息净收入变化	23,347	15,225	38,572

注：规模的变化根据平均余额的变化衡量，利率的变化根据平均利率的变化衡量。由规模和利率共同引起

的变化分配在规模变化中。

净利息差和净利息收益率

2008年，本行积极应对国内外经济金融形势变化，抓住市场机会，适时调整和优化各项资产业务结构，提高利率管理水平和贷款议价能力，进一步提高资产收益率；同时紧密结合资本市场走势，引导客户合理调整金融资产配置，促进存款回流，资产负债业务盈利能力进一步增强。净利息差和净利息收益率分别为2.80%和2.95%，比上年分别上升13个基点和15个基点。

由于贷款重定价、利率管理水平和议价能力上升、贷款质量提高和结构优化，客户贷款平均收益率由2007年的6.11%上升至7.07%。本行把握全年人民币债券市场收益率曲线先扬后抑的变化趋势，进一步优化投资组合，使得证券投资平均收益率由上年的3.06%上升至3.34%。上述因素使得生息资产平均收益率上升49个基点至4.94%。加息政策的累积效应以及资本市场深度调整引起的存款回流和定期化趋势，使得存款平均付息率由上年的1.77%上升至2.17%。平均付息率相对较低的同业及其他金融机构存入款项规模有所下降，进一步提高了负债成本。上述因素使得计息负债平均付息率上升36个基点至2.14%。生息资产平均收益率的增幅略高于计息负债平均付息率的增幅，使得本行净利息差和净利息收益率均进一步上升。

下表列示了生息资产收益率、计息负债付息率以及净利息差、净利息收益率及其变动情况。

百分比

项目	2008 年	2007 年	增减(基点)
生息资产收益率	4.94	4.45	49
计息负债付息率	2.14	1.78	36
净利息差	2.80	2.67	13
净利息收益率	2.95	2.80	15

利息收入

利息收入 4,405.74 亿元，增加 832.87 亿元，增长 23.3%，其中客户贷款及垫款和证券投资的利息收入增加额合计占利息收入增加额的 96.3%。利息收入的增加主要是由于客户贷款及垫款的平均收益率提高和平均余额增长以及非重组类

证券投资平均收益率提高。

客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入是本行利息收入的最大组成部分。2008 年客户贷款及垫款利息收入 3,071.03 亿元，增加 692.23 亿元，增长 29.1%。利息收入的增加是由于客户贷款及垫款平均收益率由上年的 6.11% 上升至 7.07% 以及平均余额增加 4,477.41 亿元。平均收益率的上升主要是由于：（1）在 2007 年加息政策的累积效应下，本行 2008 年前三季度新发放的贷款执行了较高的利率。人民银行 2007 年 6 次上调人民币贷款基准利率，2008 年初执行的一年期人民币贷款基准利率为 7.47%，比上年初上升了 135 个基点；（2）贷款重定价。部分存量贷款自 2008 年 1 月 1 日起或以后执行 2007 年人民银行上调的利率；（3）贷款质量持续改善；（4）本行贷款利率管理水平和议价能力提高，贷款利率平均浮动水平略有上升。

按业务类型划分的客户贷款及垫款平均收益分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年			2007 年		
	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)
公司类贷款	3,135,615	226,646	7.23	2,743,088	174,441	6.36
票据贴现	230,444	15,529	6.74	354,253	14,343	4.05
个人贷款	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
客户贷款及垫款总额	4,341,052	307,103	7.07	3,893,311	237,880	6.11

公司类贷款利息收入增长 29.9%，占客户贷款及垫款利息收入的 73.8%。利息收入的增加是由于平均余额增加 3,925.27 亿元以及平均收益率上升 87 个基点。平均收益率上升主要是由于：（1）在 2007 年加息政策的累积效应下，本行 2008 年前三季度新发放的贷款执行了较高的利率；（2）贷款重定价；（3）贷款利率管理水平和议价能力提高。

从期限结构上看，短期公司类贷款平均余额 11,655.21 亿元，利息收入 821.80 亿元，平均收益率 7.05%；中长期公司类贷款平均余额 19,700.94 亿元，利息收入 1,444.66 亿元，平均收益率 7.33%。

票据贴现利息收入增长 8.3%。利息收入的增长是由于平均收益率上升 269 个基点，部分被票据贴现平均余额的下降所抵销。平均收益率的上升主要是由于受从紧货币政策的累积效应等因素影响，2008 年前三季度以 SHIBOR 为基准的贴现市场利率保持高位运行。票据贴现平均余额的下降主要是由于本行前三季度压缩票据贴现规模以支持其他信贷业务。

个人贷款利息收入增长 35.6%。利息收入的增长是由于平均余额增加 1,326.29 亿元以及平均收益率上升 83 个基点。平均收益率的上升主要是由于：（1）在 2007 年加息政策的累积效应下，本行 2008 年前三季度新发放的贷款执行了较高的利率；（2）贷款重定价。

境外及其他贷款利息收入增长 12.8%。利息收入的增长是由于贷款平均余额增加 463.94 亿元，部分被平均收益率下降 91 个基点所抵销。平均余额的增长主要是由于境外机构贸易融资业务增长以及诚兴银行股份有限公司（简称“诚兴银行”）纳入合并报表范围所致。平均收益率的下降主要是由于 2008 年 LIBOR 和 HIBOR 平均水平下降所致。

证券投资利息收入

证券投资利息收入是本行利息收入的第二大组成部分。2008 年，证券投资利息收入 1,026.88 亿元，增加 109.64 亿元，增长 12.0%。其中，非重组类证券投资利息收入增加 120.47 亿元，是由于平均收益率由上年的 3.48% 上升至 3.88% 以及平均余额增加 1,074.26 亿元。非重组类证券投资平均收益率的上升主要是由于：（1）本行紧密把握人民币债券市场走势，在收益率高点加大债券投资力度，带动新增投资收益率大幅增长；（2）本行结合国内外宏观经济形势和国内国际金融市场走势，适时调整投资品种结构，增持人民币中长期债券，减持外币债券，进一步优化投资组合的币种和期限结构。重组类证券投资利息收入减少 10.83 亿元，下降 4.6%，是由于报告期内财政部偿还应收财政部款项本金 512.08 亿元，导致平均余额下降。

存放央行款项利息收入

本行存放央行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。2008 年存

放央行款项利息收入 226.34 亿元，增加 78.29 亿元，增长 52.9%。利息收入的增加是由于平均余额增加 4,276.54 亿元以及平均收益率由上年的 1.79%略升至 1.80%。平均余额的增加主要是由于本行客户存款的增加以及上半年人民银行上调法定存款准备金率。平均收益率的上升主要是由于本行流动性管理水平不断提高，存放央行款项中利率相对较低的超额准备金比重下降。

存放和拆放同业及其他金融机构款项的利息收入

存放和拆放同业及其他金融机构款项的利息收入 81.49 亿元，减少 47.29 亿元，下降 36.7%。利息收入的减少是由于平均收益率由 4.18%下降至 3.23%以及平均余额减少 553.22 亿元。平均收益率的下降主要是由于拆放同业中外币款项占比较高，这部分款项的收益率因 LIBOR 和 HIBOR 平均水平下降而降低。本行充分把握前三季度人民币银行间货币市场利率高位运行的机会，加大了买入返售资产业务的运作力度，部分抵销了存放和拆放同业及其他金融机构款项平均收益率的下降。

利息支出

利息支出 1,775.37 亿元，增加 447.15 亿元，增长 33.7%。利息支出的增加是由于：（1）2007 年加息政策的累积效应显现，客户存款中定期存款所占比重有所提高，使得本行计息负债平均付息率由上年的 1.78%升至 2.14%；（2）计息负债平均余额由上年的 74,807.06 亿元增至 83,127.85 亿元，增加 8,320.79 亿元，增长 11.1%。

存款利息支出

存款是本行主要的资金来源。2008 年，存款利息支出 1,602.53 亿元，增加 439.17 亿元，增长 37.8%，占全部利息支出的 90.3%。存款利息支出的增加是由于平均付息率由上年的 1.77%升至 2.17%以及平均余额增加 8,206.77 亿元。存款平均余额增加和平均付息率的上升主要是由于：（1）人民银行 2007 年 6 次上调定期存款基准利率的累积效应显现，2008 年初执行的一年期人民币存款基准利率为 4.14%，比上年初上升了 162 个基点，并一直持续到 2008 年 10 月 8 日。（2）资本市场深度调整、较高的利率水平以及储蓄存款利息税取消引起个人存款回

流，各项存款中定期存款所占比重提高。2008 年本行积极调整存款期限结构，定期存款趋向短期化，一年期及以下的定期存款占比上升，部分抵销了存款成本的上升。

按产品类型划分的存款平均成本分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年			2007 年		
	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)	平均余额	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
小计	3,667,267	66,659	1.82	3,172,396	47,052	1.48
个人存款						
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
小计	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
存款总额	7,380,312	160,253	2.17	6,559,635	116,336	1.77

注：(1) 包含汇出汇款和应解汇款。

同业及其他金融机构存入和拆入款项的利息支出

同业及其他金融机构存入和拆入款项的利息支出 160.43 亿元，增加 7.38 亿元，增长 4.8%。利息支出的增加是由于平均付息率由上年的 1.73%略升至 1.79%以及平均余额增加 114.02 亿元。平均付息率的上升主要是由于 2008 年资本市场深度调整，平均付息率相对较低的同业及其他金融机构存入款项所占比重有所下降所致。由于 2008 年 LIBOR 平均水平下降，带动卖出回购负债平均付息率下降，部分抵销了同业及其他金融机构存入和拆入款项平均付息率的上升。

应付次级债券利息支出

应付次级债券利息支出 12.41 亿元，增加 0.60 亿元，平均付息率由上年的 3.37%上升至 3.55%，主要是由于本行于 2005 年发行的次级债券中浮动利率品种的付息率水平较上年有所上升。

非利息收入

2008 年，非利息收入 467.21 亿元，比上年增加 156.30 亿元，增长 50.3%，占营业收入的比重为 15.1%，提高 2.9 个百分点，收益结构持续优化。手续费及佣金净收入增长 14.7%，增速趋缓。其他非利息收益 27.19 亿元，由净损失扭转为收益。

非利息收入主要构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年	2007 年	增减额	增长率(%)
手续费及佣金收入	46,711	40,015	6,696	16.7
减：手续费及佣金支出	2,709	1,656	1,053	63.6
手续费及佣金净收入	44,002	38,359	5,643	14.7
其他非利息收益/(损失)	2,719	(7,268)	9,987	不适用
总计	46,721	31,091	15,630	50.3

手续费及佣金净收入 440.02 亿元，增长 14.7%，占营业收入的 14.21%。本行实施收益结构多元化战略，加快服务与产品业务创新和渠道建设，大力拓展中间业务市场。2008 年，虽然受资本市场持续深度调整影响，代理个人基金业务收入同比大幅下降，但结算清算及现金管理、投资银行、对公理财、资产托管、担保及承诺等业务仍保持较快增长。报告期实现委托理财业务收入 38.46 亿元，各项代理收入 76.92 亿元。

手续费及佣金净收入主要构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年	2007 年	增减额	增长率(%)
结算、清算及现金管理	13,002	9,215	3,787	41.1
个人理财及私人银行	10,327	15,994	(5,667)	-35.4
投资银行	8,028	4,505	3,523	78.2
银行卡	7,199	5,372	1,827	34.0
对公理财	2,788	1,949	839	43.0
资产托管	2,066	1,465	601	41.0
担保及承诺	1,849	563	1,286	228.4
代理收付及委托	756	584	172	29.5
其他	696	368	328	89.1
手续费及佣金收入	46,711	40,015	6,696	16.7
减：手续费及佣金支出	2,709	1,656	1,053	63.6

手续费及佣金净收入	44,002	38,359	5,643	14.7
-----------	--------	--------	-------	------

结算、清算及现金管理业务收入 130.02 亿元，增加 37.87 亿元，增长 41.1%，主要是人民币结算、国际结算和对公账户管理等业务收入增加所致。

投资银行业务收入 80.28 亿元，增加 35.23 亿元，增长 78.2%，主要是投融资顾问、常年财务顾问和企业信息服务等业务收入持续增加，以及短期融资券等企业债券承销发行规模较快增长所致。

银行卡业务收入 71.99 亿元，增加 18.27 亿元，增长 34.0%，主要是银行卡发卡量和交易规模增长推动银行卡结算与回佣业务手续费、分期付款手续费及银行卡年费等收入增加。

对公理财业务收入 27.88 亿元，增加 8.39 亿元，增长 43.0%，主要是对公理财产品销量大幅增加带动对公理财产品销售手续费、管理费及运营收益等收入增长。

资产托管业务收入 20.66 亿元，增加 6.01 亿元，增长 41.0%，主要是证券投资基金托管收入增加，以及托管资产结构持续优化，收支账户资金、企业年金、社保基金等资产托管规模稳步增长带动相关收入增加。

担保及承诺业务收入 18.49 亿元，增加 12.86 亿元，增长 228.4%，主要是贷款承诺及非融资性保函业务量增长所致。

代理收付及委托业务收入 7.56 亿元，增加 1.72 亿元，增长 29.5%，主要是委托贷款业务收入增加。

个人理财及私人银行业务收入 103.27 亿元，减少 56.67 亿元，下降 35.4%，主要是资本市场震荡回落导致代理个人基金业务收入大幅下降。剔除上述影响，个人理财及私人银行业务收入增加 31.34 亿元，增长 89.0%，主要是个人理财产品销售和代理保险业务收入大幅增加所致，相关业务的开展情况请参见“讨论与分析——业务综述”。

其他非利息收益/（损失）

人民币百万元，百分比除外				
项目	2008 年	2007 年	增减额	增长率(%)
投资收益	3,348	2,040	1,308	64.1
公允价值变动净损失	(71)	(128)	57	不适用
汇兑及汇率产品净损失	(851)	(9,457)	8,606	不适用
其他业务收入	293	277	16	5.8

总计	2,719	(7,268)	9,987	不适用
----	-------	---------	-------	-----

其他非利息收益 27.19 亿元，增加 99.87 亿元，由净损失转为净收益主要是由于汇兑及汇率产品净损失大幅减少所致。汇兑及汇率产品净损失 8.51 亿元，减少 86.06 亿元，主要是由于本行积极调整资产负债币种结构，外汇净敞口（多头）8.51 亿美元，比上年末减少 157.34 亿美元，请参见“讨论与分析——风险管理”。投资收益 33.48 亿元，主要是确认标准银行集团有限公司（简称“标准银行”）投资收益 19.77 亿元。

营业支出

业务及管理费明细

人民币百万元，百分比除外				
项目	2008 年	2007 年	增减额	增长率(%)
职工费用	53,252	54,899	(1,647)	-3.0
折旧费	7,815	8,045	(230)	-2.9
资产摊销费	1,675	1,447	228	15.8
业务费用	28,764	24,639	4,125	16.7
总计	91,506	89,030	2,476	2.8

业务及管理费 915.06 亿元，比上年增加 24.76 亿元，增长 2.8%，成本收入比 29.54%，下降 5.30 个百分点。

职工费用 532.52 亿元，比上年减少 16.47 亿元，下降 3.0%。本行严格成本管理与控制，优化费用资源配置，业务费用 287.64 亿元，增长 16.7%。

资产减值损失

计提各类资产减值损失 555.28 亿元，增加 181.22 亿元，增长 48.4%。其中，计提贷款减值损失 365.12 亿元，增加 34.51 亿元，主要是贷款余额的增长和宏观经济对贷款风险的影响。计提其他资产减值损失 190.16 亿元，增加 146.71 亿元，主要是外币债券资产减值损失增提所致。

所得税费用

2008年本行开始执行新的所得税法，所得税率由33%降至25%。所得税费用341.50亿元，比上年增加10.26亿元，增长3.1%。实际税率下降5.3个百分点至23.5%，实际税率低于法定税率主要是由于持有的中国国债利息收入按税法规定为免税收益。

7.2.2 分部报告

本行的主要业务分部有公司金融业务、个人金融业务和资金业务。本行利用业绩价值管理系统（PVMS）作为评估本行业务分部绩效的管理工具。

概要业务分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年		2007 年	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
公司金融业务	151,896	49.0	126,283	49.4
个人金融业务	106,287	34.3	86,174	33.7
资金业务	50,363	16.3	42,815	16.8
其他	1,212	0.4	284	0.1
营业收入总计	309,758	100.0	255,556	100.0

公司金融业务营业收入1,518.96亿元，增长20.3%；个人金融业务1,062.87亿元，增长23.3%；资金业务营业收入503.63亿元，增长17.6%。有关这些分部所包含的产品和业务的描述，请参见“讨论与分析——业务综述”。

概要地区分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年		2007 年	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
总行	28,512	9.2	29,104	11.4
长江三角洲	74,088	23.9	59,093	23.1
珠江三角洲	45,729	14.8	36,096	14.1
环渤海地区	57,350	18.5	46,587	18.2
中部地区	37,665	12.2	30,105	11.8
东北地区	14,100	4.6	12,553	4.9
西部地区	43,516	14.0	35,856	14.1
境外及其他	8,798	2.8	6,162	2.4

营业收入总计	309,758	100.0	255,556	100.0
--------	---------	-------	---------	-------

长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区营业收入合计1,771.67亿元，占全部营业收入的57.2%，分别比上年增长25.4%、26.7%和23.1%。中部、西部地区营业收入分别为376.65亿元及435.16亿元，增长25.1%和21.4%。

7.2.3 资产负债表项目分析

2008 年，本行根据国内外宏观经济形势，结合国家宏观调控政策的变化，合理把握信贷总量和投放进度，主动调整贷款投向结构，优化信贷资源配置。紧密结合国内国际金融市场走势，积极把握投资时机，主动调整投资策略，进一步优化投资组合结构。同时，本行抓住资本市场深度调整机会，促进存款回流，保证资金来源的稳定和持续增长。

资产运用

2008年末，本行总资产97,576.54亿元，比上年末增加10,733.66亿元，增长12.4%。其中：客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）增加4,987.65亿元，增长12.2%；证券投资净额减少590.84亿元，下降1.9%，现金及存放央行款项增加5,506.78亿元，增长48.2%。从结构上看，各项贷款净额占总资产的45.5%，比上年末下降0.1个百分点；证券投资净额占比31.2%，下降4.6个百分点；现金及存放央行款项占比17.4%，上升4.3个百分点。

资产运用

人民币百万元，百分比除外

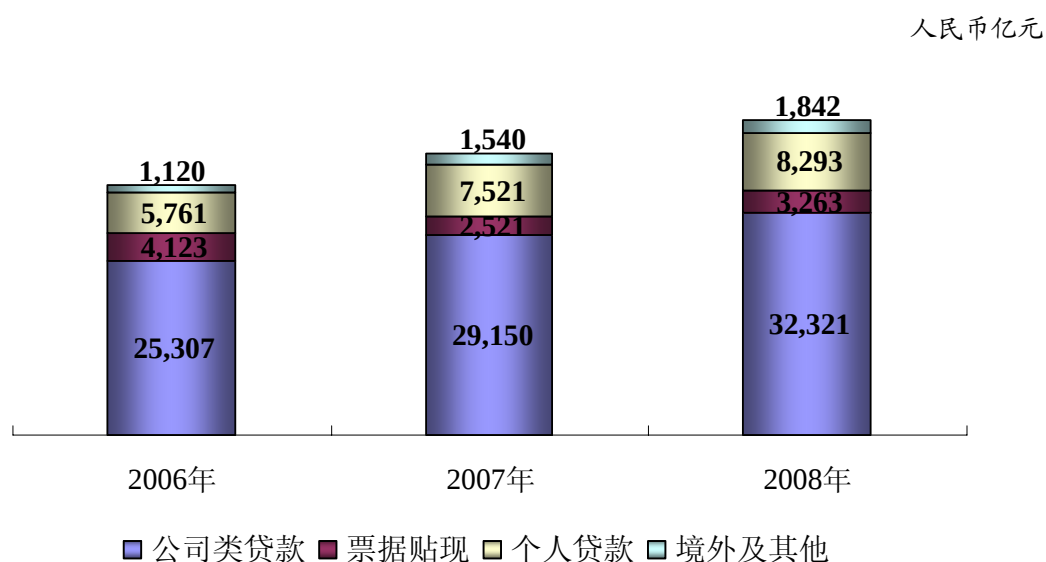
项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	4,571,994	—	4,073,229	—
减：贷款减值准备	135,983	—	115,687	—
客户贷款及垫款净额	4,436,011	45.5	3,957,542	45.6
证券投资净额	3,048,330	31.2	3,107,414	35.8
其中：应收款项类投资	1,162,769	11.9	1,211,767	14.0
现金及存放央行款项	1,693,024	17.4	1,142,346	13.1
存放和拆放同业及其他金融	168,363	1.7	199,758	2.3

机构款项净额				
买入返售款项	163,493	1.7	75,880	0.9
其他	248,433	2.5	201,348	2.3
资产合计	9,757,654	100.0	8,684,288	100.0

贷 款

2008年，本行积极应对国内外宏观经济金融形势的变化，合理把握信贷总量和投放进度，主动调整贷款投向结构，优化信贷资源配置，积极支持经济发展重点领域的信贷需求。2008年末，各项贷款45,719.94亿元，比上年末增加4,987.65亿元，增长12.2%。其中，境内分行人民币贷款增加5,367.65亿元，增长14.3%，比年初制定的3,650亿元计划多增1,717.65亿元，同比多增1,900.65亿元，境内分行人民币贷款增量占全部金融机构新增人民币贷款的10.9%，居同业首位，为本行历年来信贷投放最多的一年。

贷款结构图



按业务类型划分的贷款结构

项目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)

境内分行贷款	4,387,759	96.0	3,919,209	96.2
公司类贷款	3,232,102	70.7	2,914,993	71.6
票据贴现	326,315	7.1	252,103	6.2
个人贷款	829,342	18.2	752,113	18.4
境外及其他	184,235	4.0	154,020	3.8
合计	4,571,994	100.0	4,073,229	100.0

按期限划分的公司类贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期公司类贷款	1,133,303	35.1	1,126,851	38.7
中长期公司类贷款	2,098,799	64.9	1,788,142	61.3
合计	3,232,102	100.0	2,914,993	100.0

按品种划分的公司类贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资金贷款	1,208,683	37.4	1,201,582	41.2
其中：贸易融资	122,152	3.8	87,000	3.0
项目贷款	1,681,445	52.0	1,414,000	48.5
房地产开发贷款	341,974	10.6	299,411	10.3
合计	3,232,102	100.0	2,914,993	100.0

公司类贷款增加3,171.09亿元，增长10.9%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加64.52亿元，增长0.6%，中长期公司类贷款增加3,106.57亿元，增长17.4%。从品种结构上看，项目贷款增加2,674.45亿元，增长18.9%，主要是本行加大对基础产业和基础设施领域中重点客户优质中长期项目贷款的投放力度。房地产开发贷款增加425.63亿元，增长14.2%，同比少增317.20亿元，主要是本行对实力强、资质高、信誉好的优质客户适度发展综合收益较高的住房开发贷款。流动资金贷款增加71.01亿元，增长0.6%，其中贸易融资增加351.52亿元，增长40.4%；2008年，本行继续深化一般流动资金贷款分流改造，不断扩大贸易融资业务规模，并逐步提高小企业新增贷款中贸易融资的比重，流动资金贷款结构进一步优化。

票据贴现增加742.12亿元，增长29.4%，主要是本行密切结合宏观调控政策的变化，根据票据资产流动性强、质量好的特点在第四季度大量买入并持有票据，充分发挥票据业务均衡调节信贷投放的作用。

按产品类型划分的个人贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
个人住房贷款	597,374	72.0	536,331	71.3
个人消费贷款	101,145	12.2	91,066	12.1
个人经营性贷款	113,726	13.7	116,475	15.5
信用卡透支	17,097	2.1	8,241	1.1
合计	829,342	100.0	752,113	100.0

个人贷款增加772.29亿元，增长10.3%，主要是本行积极优化调整个人信贷产品结构，加大对居民购买普通自住住房的信贷支持力度，个人住房贷款增加610.43亿元，增长11.4%。个人消费贷款增加100.79亿元，增长11.1%，主要是个人综合消费贷款的增长。个人经营性贷款略有下降，主要是本行进一步加强风险控制，主动调整个人经营性贷款政策，以及经济增长放缓导致借款人对个人经营性贷款需求下降所致。信用卡透支增加88.56亿元，增长107.5%，主要是信用卡发卡量和交易额持续增加以及本行大力开展信用卡分期付款业务所致。

按地域划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

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

本行不断优化信贷资产区域结构，推动各区域贷款协调发展。境内分行贷款43,877.59亿元，比上年末增加4,685.50亿元，增长12.0%。总行贷款减少483.34亿

元，下降28.0%，主要是票据贴现余额下降所致。继续支持长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区信贷业务发展，三个地区新增贷款2,602.55亿元，增量合计占新增境内分行贷款的55.5%。西部地区、中部地区和东北地区贷款分别增长19.6%、15.2%和25.2%，增速较快主要是本行积极响应国家西部大开发、振兴东北老工业基地和中部崛起的战略部署，适度增加对西部地区、东北地区和中部地区基础设施建设、中小企业票据融资等方面的信贷资源配置，以及向中西部地区发放与抗雪、抗震救灾及灾后重建相关的贷款所致。境外及其他贷款增加302.15亿元，增长19.6%，主要是境外机构贸易融资业务增长带动以及诚兴银行纳入合并报表范围所致。

按行业划分的公司类贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
制造业	758,764	23.5	738,121	25.3
化学	124,981	3.9	121,243	4.1
机械	102,747	3.2	95,709	3.3
钢铁	87,686	2.7	84,357	2.9
金属加工	79,876	2.5	77,808	2.7
纺织及服装	78,072	2.4	79,112	2.7
汽车	46,888	1.4	42,496	1.4
石油加工	41,709	1.3	35,761	1.2
电子	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
发电和供电	501,411	15.5	404,873	13.9
房地产业	343,895	10.6	303,984	10.4
水利、环境和公共设施管理业	275,469	8.5	230,156	7.9
零售、批发和餐饮	188,831	5.8	186,988	6.4
租赁和商务服务业	188,120	5.8	159,877	5.5
科教文卫	70,148	2.2	69,742	2.4
建筑业	61,006	1.9	52,639	1.8
其他	153,649	4.8	166,510	5.7
合计	3,232,102	100.0	2,914,993	100.0

2008年，本行结合国家宏观调控和产业政策导向，进一步加强行业信贷政策

指导，积极支持能源、交通等重点基础产业和基础设施建设，稳健发展房地产行业贷款，有选择地支持现代制造业、物流业、新型服务业和文化产业中的优势企业，深入实施“绿色信贷”政策，积极支持自主创新和节能环保等领域，严格控制高耗能、高污染和产能过剩行业的贷款投放，行业信贷结构持续优化。

从增量结构上看，贷款增加最多的四个行业是发电和供电，交通及物流，水利、环境和公共设施管理业以及房地产业，四项合计占新增公司类贷款的85.3%。发电和供电贷款增加965.38亿元，增长23.8%，主要是预期经济效益良好、符合本行电力行业信贷政策投向要求的目标客户贷款的增加。交通及物流贷款增加887.06亿元，增长14.7%，主要是符合本行信贷政策导向的公路和运输等子行业贷款的增加。水利、环境和公共设施管理业贷款增加453.13亿元，增长19.7%，主要是符合国家宏观调控方向的基础设施领域贷款的增加。房地产业贷款增加399.11亿元，增长13.1%，主要投向本行实力强、资质高、信誉好的优质客户。电子和纺织及服装业贷款余额有所下降，主要是在外部需求下降、出口不畅的情况下，本行加强风险防范，合理压缩对上述行业的贷款。

从余额结构上看，公司类贷款分布最多的四个行业是制造业，交通及物流，发电和供电以及房地产业，四项合计占全部公司类贷款的71.0%。

贷款币种结构

2008年末，人民币各项贷款42,937.04亿元，比上年末增加5,485.35亿元，增长14.6%，占各项贷款的93.9%。外币贷款折合人民币2,782.90亿元，减少497.70亿元，下降15.2%，占比6.1%。其中，美元贷款折合人民币1,554.50亿元，港元贷款折合人民币993.97亿元，其他外币贷款折合人民币234.43亿元。外币贷款减少主要是本行为降低外汇敞口减少汇兑损失主动减少外币贷款投放，以及受国际金融危机影响外币贷款需求下降所致。

按剩余期限划分的贷款结构

剩余期限	人民币百万元，百分比除外			
	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
已减值或已逾期	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
合计	4,571,994	100.0	4,073,229	100.0

注：已逾期指本金逾期或利息逾期贷款，对于分期偿还的贷款，只有到期但未偿还的分期款项被视为逾期。

2008 年末，剩余期限在一年以上的贷款 25,392.61 亿元，占各项贷款的 55.5%；剩余期限在一年以下的贷款 19,169.91 亿元，占比 42.0%，主要由公司类流动资金贷款和票据贴现组成；已减值或已逾期贷款 1,157.42 亿元，占比 2.5%，下降 0.5 个百分点。

有关本行贷款和贷款质量的进一步分析，请参见“讨论与分析——风险管理”。

投 资

2008 年末，证券投资净额 30,483.30 亿元，比上年末减少 590.84 亿元，下降 1.9%，主要是由于财政部偿还应收财政部款项本金以及本行为规避风险适时减持外币债券所致。

投 资

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
非重组类证券	2,063,981	67.7	2,074,094	66.7
重组类证券 ⁽¹⁾	975,559	32.0	1,026,767	33.1
权益工具	8,790	0.3	6,553	0.2
合计	3,048,330	100.0	3,107,414	100.0

注：(1) 重组类证券投资包括华融债券、特别国债、应收财政部款项和央行专项票据。

非重组类证券投资 20,639.81 亿元，比上年末减少 101.13 亿元，下降 0.5%。2008 年，本行紧密结合国内国际金融市场走势，主动调整投资策略，优化投资品种、期限和币种结构。从发行主体结构上看，政策性银行债券增加 468.16 亿元，增长 8.4%；其他债券减少 606.92 亿元，下降 20.0%，主要是由于报告期内本行适时减持外币债券所致。从剩余期限结构上看，一年以上期限档次的非重组债券增加 1,031.01 亿元，增长 7.0%，主要是由于本行抓住市场机会增持人民币

中长期债券，延长投资组合久期。从币种结构上看，人民币债券增加 732.64 亿元，增长 3.9%，主要是由于本行紧密把握人民币债券市场走势，在市场收益率高点加大人民币债券投资力度；外币债券折合人民币减少 833.77 亿元，下降 39.5%，主要是由于本行适时减持外币债券所致。

重组类证券投资 9,755.59 亿元，比上年末减少 512.08 亿元，全部为报告期内财政部偿还的应收财政部款项本金。

按发行主体划分的非重组类证券投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	422,585	20.5	431,917	20.8
政策性银行债券	601,127	29.1	554,311	26.7
中央银行债券	797,024	38.6	783,929	37.8
其他债券	243,245	11.8	303,937	14.7
合计	2,063,981	100.0	2,074,094	100.0

按剩余期限划分的非重组类证券投资结构

人民币百万元，百分比除外

剩余期限	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
无期限 ⁽¹⁾	31,474	1.5	6,175	0.3
3 个月内	153,839	7.5	208,092	10.0
3-12 个月	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
合计	2,063,981	100.0	2,074,094	100.0

注：（1）包含已减值或已逾期一个月以上部分。

按币种划分的非重组类证券投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人民币	1,936,467	93.8	1,863,203	89.9
美元	88,186	4.3	193,584	9.3
其他外币	39,328	1.9	17,307	0.8
合计	2,063,981	100.0	2,074,094	100.0

按持有目的划分的投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	33,641	1.1	34,321	1.1
可供出售类投资	537,600	17.6	531,241	17.1
持有至到期类投资	1,314,320	43.1	1,330,085	42.8
应收款项类投资	1,162,769	38.2	1,211,767	39.0
合计	3,048,330	100.0	3,107,414	100.0

2008 年末，本集团持有金融债券¹7,146.32 亿元，包括政策性银行债券 6,011.27 亿元和同业及非银行金融机构债券 1,135.05 亿元，分别占金融债券的 84.1%和 15.9%。

下表为本集团持有的最大十只金融债券情况。

人民币百万元，百分比除外

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

2008 年末，本集团持有美国次级住房贷款支持债券（Sub-prime Residential Mortgage-backed Securities）面值合计 11.95 亿美元；持有 Alt-A 住房贷款支持债券面值合计 5.99 亿美元；持有结构化投资工具（SIVs）面值合计 0.55 亿美元。上述债券投资面值合计 18.49 亿美元，相当于本集团全部资产的 0.13%。

持有美国雷曼兄弟公司的相关债券面值 1.44 亿美元，相当于本集团全部资

¹ 金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行发行的债券、同业及非银行金融机构发行的债券，但不包括重组债券及央行票据。

产的 0.01%。

持有公司债券抵押债券（Corporate CDOs）面值 5.05 亿美元，相当于本集团全部资产的 0.04%。

本集团已对上述资产按市值评估结果累计提取拨备达 17.91 亿美元，拨备覆盖率（拨备金额/浮亏金额）达到 101.88%，拨备率（拨备金额/面值）为 71.70%。

2008 年末，本集团持有与美国房地产按揭机构房地美（Freddie Mac）和房利美（Fannie Mae）有关的债券面值合计 16.42 亿美元，其中房地美和房利美发行债券 2.10 亿美元，房地美和房利美担保抵押债券（MBSs）14.32 亿美元，合计相当于本集团全部资产的 0.12%。本集团已对该类债券累计提取拨备 1.26 亿美元，拨备覆盖率 102.44%，拨备率 7.67%。该类债券目前还本付息情况正常。

本集团认为，对上述资产计提的减值准备已反映了报告期末可观测的市场状况对上述资产的影响。本集团将继续密切关注未来市场的发展。

其 他

2008 年末，其他资产 2,484.33 亿元，比上年末增加 470.85 亿元，增长 23.4%，主要是由于本行收购标准银行 20%股份并于 2008 年 3 月完成交割引起长期股权投资增加所致。

负 债

2008 年末，总负债 91,505.16 亿元，比上年末增加 10,104.80 亿元，增长 12.4%。

负 债

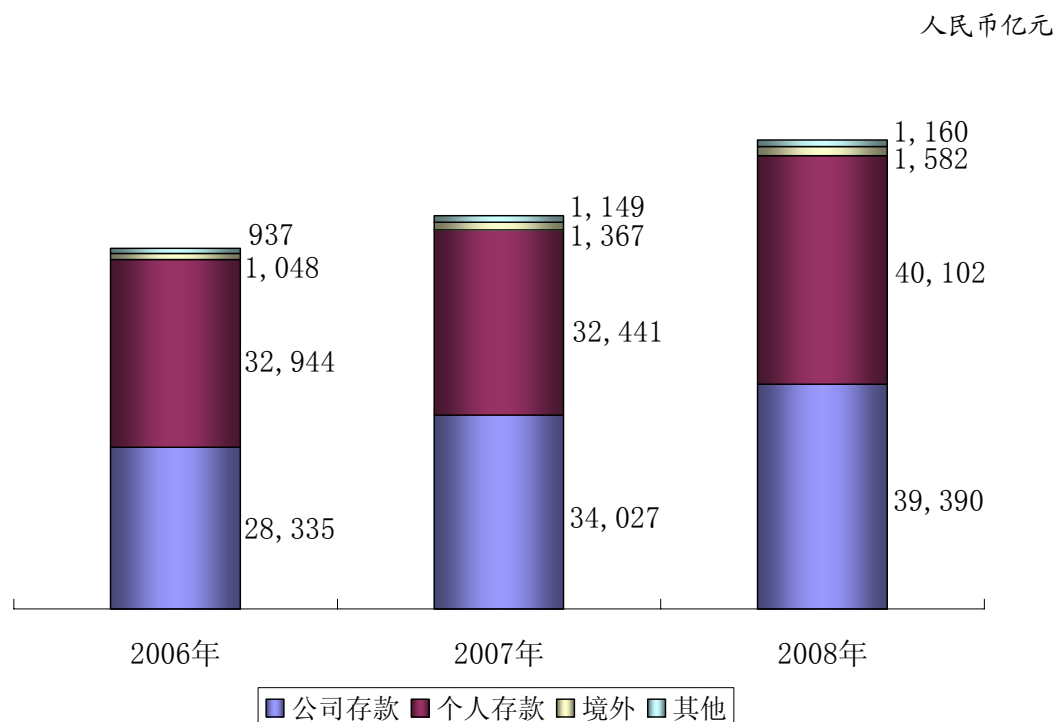
项目	人民币百万元，百分比除外			
	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	8,223,446	89.9	6,898,413	84.7
同业及其他金融机构存入和拆入款项	646,254	7.0	805,174	9.9
卖出回购款项	4,648	0.1	193,508	2.4
应付次级债券	35,000	0.4	35,000	0.4
其他	241,168	2.6	207,941	2.6

负债合计	9,150,516	100.0	8,140,036	100.0
------	-----------	-------	-----------	-------

客户存款

客户存款一直是本行资金的主要来源。2008 年资本市场深度调整，客户理财风险意识增强，本行充分发挥综合竞争优势，积极促进存款业务稳定增长。2008 年末，客户存款余额 82,234.46 亿元，占总负债的比重为 89.9%，比上年末增加 13,250.33 亿元，增长 19.2%，是本行历年来客户存款增加最多的一年。从客户结构上看，公司存款占比下降 1.4 个百分点，个人存款占比上升 1.8 个百分点。从期限结构上看，活期存款占比下降 2.7 个百分点，定期存款占比上升 3.1 个百分点。

客户存款结构图



按业务类型划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)

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
小计	3,938,967	47.9	3,402,683	49.3
个人存款				
定期	2,578,265	31.4	2,069,506	30.0
活期	1,431,983	17.4	1,174,568	17.0
小计	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
合计	8,223,446	100.0	6,898,413	100.0

注：(1) 主要包括汇出汇款和应解汇款。

按地域划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	204,034	2.5	141,033	2.0
长江三角洲	1,695,156	20.6	1,422,829	20.6
珠江三角洲	1,036,594	12.6	902,871	13.1
环渤海地区	2,138,473	26.0	1,798,664	26.1
中部地区	1,145,525	13.9	947,394	13.7
东北地区	580,793	7.1	516,389	7.5
西部地区	1,264,649	15.4	1,032,526	15.0
境外	158,222	1.9	136,707	2.0
合计	8,223,446	100.0	6,898,413	100.0

按剩余期限划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

剩余期限	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
活期 ⁽¹⁾	4,177,866	50.8	3,817,479	55.3
3 个月以内	1,350,735	16.4	1,098,218	15.9
3—12 个月	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
合计	8,223,446	100.0	6,898,413	100.0

注：(1) 含即时偿还的定期存款。

从币种结构上看，人民币存款余额 79,133.78 亿元，占客户存款余额的 96.2%，比上年末增加 12,865.68 亿元，增长 19.4%。外币存款折人民币 3,100.68 亿元，比上年末增加 384.65 亿元，其中，美元存款折人民币 1,769.24 亿元，增加 364.54

亿元，港元存款折人民币 991.35 亿元，减少 62.26 亿元，其他币种存款折人民币 340.09 亿元，增加 82.37 亿元。

同业及其他金融机构存入和拆入款项

2008 年末，同业及其他金融机构存入和拆入款项余额 6,462.54 亿元，比上年末减少 1,589.20 亿元，下降 19.7%。受资本市场深度调整影响，与证券交易相关的同业及其他金融机构存入款项减少。

股东权益

2008 年末，股东权益合计 6,071.38 亿元，比上年末增加 628.86 亿元，增长 11.6%。其中，归属于母公司股东的权益 6,031.83 亿元，增加 642.36 亿元，增长 11.9%。

股东权益

项目	人民币百万元	
	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
股本	334,019	334,019
资本公积	112,243	106,207
盈余公积	24,650	13,536
一般准备	69,355	40,834
未分配利润	72,146	45,440
外币报表折算差额	(9,230)	(1,089)
归属于母公司股东的权益	603,183	538,947
少数股东权益	3,955	5,305
股东权益合计	607,138	544,252

资产负债表外项目

本行资产负债表外项目主要包括衍生金融工具、或有事项及承诺等。其中，衍生金融工具包括远期合约、掉期及期权。或有事项及承诺包括信贷承诺、财务承诺、委托业务和或有事项。其中信贷承诺是最主要组成部分，截至 2008 年末，信贷承诺余额为 9,364.73 亿元。

7.2.4 其他财务信息

重要会计估计说明

本行在执行会计政策过程中，会对未来不确定事项对财务报表的影响做出判断及假设。在资产负债表日就主要未来不确定事项做出的判断和假设，主要是根据会计准则要求并结合对未来事件的合理预期等因素进行。本行会计估计应用的主要领域包括：持有至到期投资的分类认定、客户贷款及垫款以及存放和拆放同业款项的减值损失、所得税及递延所得税、金融工具的公允价值、可供出售金融资产及持有至到期投资减值的确认等。

公允价值计量金融工具变动及影响

对于本集团以公允价值计量的金融工具，其公允价值的最佳证据是活跃市场报价。当一项金融工具不存在活跃市场时，则需要采用估值技术。大部分估值技术仅采用可观察市场信息，有某些金融工具的估值技术包含了一个或多个不可观察市场信息。本集团以公允价值计量的金融工具主要是人民币债券投资、外币债券投资、衍生金融工具等。人民币债券投资其公允价值主要来源于市场报价，或全部采用可观察市场信息的估值技术。外币债券投资公允价值主要基于交易商、经纪商和估值服务商的报价。普通的衍生金融工具主要基于业内普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能都采用可观察市场信息，包括即远期外汇牌价和市场收益率曲线。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。

针对公允价值计量相关的内部控制，本行已基本构建了市场风险管理制度体系，制定了市值评估管理制度，针对金融市场业务产品建立了市值评估方法，完善市值评估流程与程序，逐步形成了市值评估与估值验证的工作机制。市值评估管理制度及方法等经市场风险管理委员会审定。

下表根据中国证监会公告[2008]48号的有关表式披露。

与公允价值计量相关的项目

人民币百万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 ⁽¹⁾	57,090	(6,967)	-	-	49,362
其中：衍生金融资产	22,769	(7,048)	-	-	15,721
2.可供出售金融资产	528,135	-	6,601	(16,162)	535,690
金融资产小计	585,225	(6,967)	6,601	(16,162)	585,052
金融负债	22,717	(6,654)	-	-	25,446

注：(1) 含衍生金融资产。

持有外币金融资产、金融负债情况

人民币百万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 ⁽¹⁾	6,285	2,229	-	-	14,171
其中：衍生金融资产	3,379	2,472	-	-	5,851
2.贷款和应收款	325,861	—	—	2,719	275,908
3.可供出售金融资产	157,362	-	(3,973)	(16,162)	108,163
4.持有至到期投资	53,101	-	-	(1,616)	17,618
金融资产小计	542,609	2,229	(3,973)	(15,059)	415,860
金融负债	21,706	(1,682)	-	-	19,628

注：(1) 含衍生金融资产。

主要业务收入构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年		变动	
	金额	占比(%)	增减额	增长率(%)
利息收入	440,574	89.9	83,287	23.3
客户贷款及垫款	307,103	62.7	69,223	29.1
存放和拆放同业及其他金融机构款项	8,149	1.7	(4,729)	-36.7
存放中央银行款项	22,634	4.6	7,829	52.9

债券投资	102,688	20.9	10,964	12.0
手续费及佣金收入	46,711	9.5	6,696	16.7
其他	2,719	0.6	9,987	不适用
合计	490,004	100.0	99,970	25.6

7.3 业务综述

7.3.1 公司金融业务

2008 年，本行积极应对经营环境变化，以客户为中心加大金融创新力度，推进公司业务经营转型，促进各项业务协调快速发展。坚持稳健信贷政策，加强信贷结构调整和业务创新，竞争优质信贷市场。加快对公理财、中期票据、短期融资券等非信贷业务推广，拓展盈利空间。完善营销体系，强化总分行、境内外机构联动营销，提高对客户金融需求响应速度。强化业务联动发展，为客户提供融资、理财、投资银行、现金管理、电子银行等综合化金融服务。2008 年末，本行公司客户 310 万户（其中有融资余额的公司客户 7.5 万户），比上年末增加 38 万户，公司客户基础不断扩大。根据人民银行数据，2008 年末本行公司类贷款和公司存款余额均列同业首位，市场份额分别为 12.7%和 15.3%。

对公存贷款业务

紧密结合国家宏观调控及货币政策要求，合理把握贷款总量及投放进度，优化贷款投向。继续支持东部地区产业结构调整升级，加大对西部大开发、振兴东北老工业基地和中部崛起战略实施支持力度，积极参与新农村建设和城乡一体化建设。扩大对水利、环境和公共设施管理业及发电和供电行业信贷投放，支持因雪灾受损地区及四川灾区建设。加大对行业政策支持的全国性重点行业龙头企业信贷支持。大力发展贸易融资业务，促进小企业信贷业务健康快速增长，积极开展信贷资产转让业务，扩大银团贷款比重，拓展承兑汇票、保函、信用证等表外信用业务。加强产品创新，推出固定资产支持融资、商品融资等新业务。荣获《环球金融》杂志“中国最佳公司贷款银行”称号。2008 年末，境内公司类贷款余额 32,321.02 亿元，比上年末增加 3,171.09 亿元，增长 10.9%。

利用信贷资源、资金实力、结算优势，以综合化金融服务能力竞争客户资源，

增加对公存款。大力发展现金管理、资产托管、企业年金、代理、理财等业务，促进客户资金在本行内部循环流转。2008 年末，境内公司存款余额 39,389.67 亿元，增加 5,362.84 亿元，增长 15.8%。

中小企业业务

本行加强金融产品和服务创新，改进业务管理机制，积极支持符合产业和环保政策、市场发展前景好的中小企业客户，推动中小企业业务健康发展。完善中小企业金融服务组织体系，试点成立小企业金融服务专业支行和小企业服务中心等专营机构，建立小企业贷款审批绿色通道，充实融资产品种类，提供全方位、一站式、综合化金融服务。依托交易链延伸，积极发展有真实物流和现金流的贸易融资业务，推进小企业贸易融资业务发展。加大产品创新力度，开发循环贷款产品，满足小企业灵活性用款需求。探索小企业资产证券化、小企业集合债券等新业务，多渠道支持小企业资金需要。荣获中国银监会“2007 年度全国小企业金融服务先进单位”称号。2008 年，境内分行累计共向 36,267 户小企业发放贷款 3,572.29 亿元。

机构业务

持续提升机构业务竞争力，扩大行业领先优势。扩展保险公司合作范围，签署全面合作协议的保险公司达 42 家，代理销售保险业务量 1,027 亿元，比上年增长 77.4%。第三方存管业务稳步发展，合作券商 101 家，存管客户 1,588 万户。大力推广集中式银期转账业务，与 126 家期货公司签订集中式银期转账业务合作协议，正式投产 110 家。拓展代理行网络，拓宽银行同业合作领域，推广境内外币支付系统结算等业务，国内代理行数量增至 85 家。积极营销各类预算单位公务卡业务，发卡总量接近 60 万张。推出“网上银税服务平台”系统，为纳税人构建一站式服务平台。

结算与现金管理业务

以大型高端企业客户资金管理和中小企业客户结算服务为重点，加强产品创

新，完善现金管理与支付结算产品线。开展财资管理师（ATP）资格认证，提升专业队伍素质。增加账户定期支付、定向收支控制功能，推出综合账户报告服务。整合传统结算产品，推广结算产品套餐，推动结算业务较快发展。2008 年末，对公结算账户 376 万户，比上年末增加 55 万户。全年对公人民币结算业务量 520 万亿元，增长 30.0%，继续保持市场领先地位。

扩大现金管理业务范围与服务品质，将现金管理服务从企业内部向企业资金链延伸，从简单收付款、资金集中管理向综合理财业务领域拓展。通过与国际同业合作，加快现金管理业务全球化步伐。“财智账户”品牌影响力进一步提升，先后荣获《财资》、《金融亚洲》杂志授予的“中国最佳现金管理银行”称号，并被《亚洲货币》杂志评为“中国最佳人民币现金管理银行”。2008 年末，本行现金管理客户 118,751 户，比上年末增加 60,188 户，增长 102.8%。

投资银行业务

本行加强投资银行业务产品体系和品牌建设，积极发展常年财务顾问、企业信息服务、投融资顾问等传统投资银行业务，加大在重组并购、股权融资、企业债券承销、信托理财等领域营销力度，主要投资银行业务快速发展。成立投资银行研究中心，开展企业理财师培训认证，推动常年财务顾问和投融资顾问业务持续增长。丰富企业资信服务产品种类，拓展新的业务增长点。把握行业并购重组热点，为国内钢铁龙头企业进行产业整合提供顾问服务。支持区域经济发展和金融创新，担任地方政府产业投资基金财务顾问。推出股权私募主理银行业务，拓展股权融资业务领域。债券承销业务保持快速发展势头，2008 年，承销短期融资券 896 亿元、中期票据 634 亿元、金融债券 116 亿元，承销量均居同业第一。投资银行业务收入 80.28 亿元，比上年增长 78.2%。

国际结算与贸易融资业务

适应集团业务集中处理趋势，利用银企互联系统为大型企业集团量身定做国际结算及贸易融资集中操作方案。加强境内外联动拓展国际保理业务，与代理行合作开展进口代付业务。完善国内贸易融资产品体系，优化贸易融资业务流程，

推出商品融资等新产品。推广网上银行国际结算业务，拓宽业务办理渠道。国际结算单证业务集约化经营取得新进展，累计完成 25 家境内分行及 2 家境外分行单证业务的集中。加强产品组合营销，“财智国际”品牌影响力持续提升。尽管受国际金融危机影响全国进出口贸易增速下滑，本行国际结算与贸易融资业务仍实现较快发展。2008 年，境内分行贸易融资累计发放 3,623 亿元，比上年增加 1,387 亿元，增长 62.0%，其中，国际贸易融资累计发放 337 亿美元，增长 32.2%。累计办理国际结算量 7,566 亿美元，增长 27.5%，其中，境内机构完成国际结算量 5,794 亿美元，增长 37.2%。

资产管理业务

资产托管业务

2008 年，在全球金融危机蔓延、国内股指震荡下跌等不利市场环境下，本行调整资产托管业务营销策略、加大产品创新，巩固证券投资基金托管、企业年金基金托管等传统业务优势，积极开展全球托管、收支账户资金托管、基金公司特定客户资产托管等新业务，托管业务品种日趋丰富。拓宽与优秀基金公司合作范围，成为国内首家托管证券投资基金突破 100 只的银行。一批大型企业相继选择本行为年金基金托管人，行业领先优势明显。巩固与大型保险公司合作，拓展中小保险公司托管业务，保险资产托管客户稳步增加。QFII 客户数、QDII 组合数快速增加，全球托管业务领跑同业。收支账户资金托管业务发展迅速，开办国内首笔基金公司特定客户资产托管业务。先后被《财资》、《全球托管人》、《环球金融》和《证券时报》等国内外财经媒体评为“中国最佳托管银行”。2008 年末，托管资产总净值 11,438 亿元。

企业年金业务

发挥业务资格齐备、服务网络健全的优势，推动企业年金受托管理、账户管理、基金托管等各项业务协调发展。推出本行作为受托人发起的“如意养老 1 号”企业年金计划产品，打造“如意养老”系列产品品牌。完善企业年金业务管理系统，优化业务流程。2008 年末，本行共为 15,534 家企业提供年金服务，比上年末增加 2,265 家；受托管理年金基金 40 亿元；管理年金个人账户 505 万个，增加 157 万个；托管年金基金 540 亿元，增加 352 亿元。

贵金属业务

抓住资本市场低迷、贵金属交易需求上涨时机，加速新产品推广，提升品牌影响力。推出“如意金钱”、黄金代收等新产品，投产代理交易所对公和个人实物黄金买卖系统及代理黄金清算系统，各项贵金属业务快速发展。2008 年，贵金属代理、自营业务交易量 1,063 吨，比上年增长 2.7 倍。其中，“如意”金销售量 18 吨，增长 3.9 倍；账户金交易量 796 吨，增长 3.4 倍。代理上海黄金交易所清算量 1,455 亿元，继续保持同业领先。

对公理财业务

紧密结合资本市场形势，加强产品创新与营销力度，对公理财业务实现跨越式发展。重点发展风险较低、收益稳健的固定收益类理财产品及超短期理财产品，推出无固定期限和 28 天滚动型超短期理财产品及票据投资型理财产品，满足客户不同收益、风险、流动性搭配需求。推广网上银行自助办理理财业务，分流网点柜面压力，拓宽销售渠道。2008 年，累计销售本外币对公理财产品 7,873 亿元，比上年增长 5.8 倍。

7.3.2 个人金融业务

本行围绕打造“中国第一零售银行”的总体目标，以客户为中心、以市场为导向，加快业务结构调整，提高整体营销能力和市场竞争力。加强网点渠道建设，完善客户分层服务体系，扩大客户基础和中高端客户比重。完善高净值客户识别体系，加快私人银行区域布局。推进个人金融业务流程再造，优化业务处理环节，提升服务效率。加强公司与个人金融业务协同营销，推动储蓄、个人理财、个人贷款、电子银行、银行卡等产品协同销售，促进个人金融业务持续快速发展。荣获《亚洲银行家》杂志“中国最佳零售银行”称号。2008 年末，本行个人客户 1.9 亿个，其中个人贷款客户 482 万个。根据人民银行数据，2008 年末本行储蓄存款和个人贷款市场份额分别为 18.1%和 19.2%。

储蓄存款

本行注重储蓄存款对个人金融业务发展的基础性作用，不断改进储蓄存款发

展方式，提高客户综合回报，促进储蓄存款快速增长。加强与公司金融业务联合营销，增加代发工资客户，拓宽储蓄存款资金来源。加强理财产品与储蓄存款协同发展，提升理财业务服务水平，吸收客户资金。同时，2007 年加息政策累积效应显现及 2008 年股票市场低迷，也推动了储蓄存款增长。2008 年末，本行境内储蓄存款余额 40,102.48 亿元，比上年末增加 7,661.74 亿元，增长 23.6%。

个人贷款

2008 年，受国内外经济形势变化影响，个人住房贷款需求下降。本行加大对居民购买普通自住房支持，发挥房地产开发贷款对个人按揭贷款拉动作用，加强与大型优质房地产中介机构合作，推动一手及二手个人住房贷款业务。开展“银保通”个人人寿保险单质押贷款，提高个人消费贷款便利性和贷款额度。提供“存贷通”理财增值服务，增加还款方式，提升“幸福贷款”品牌影响力，竞争优质客户。2008 年末，本行境内个人贷款 8,293.42 亿元，比上年末增加 772.29 亿元，增长 10.3%。其中，个人住房贷款 5,973.74 亿元，增长 11.4%。

个人理财业务

随着投资者理财意识和理财需求日益强烈，个人理财产品市场加速发展。本行把握市场变化趋势，加快产品和服务创新，构建目标客户分层、收益水平分级、风险度互补的理财产品销售和服务体系，扩大个人理财业务领先优势。2008 年，境内销售各类个人理财产品 19,373 亿元，比上年增加 8,186 亿元，增长 73.2%。

结合股票市场低迷、个人客户理财需求变化的趋势，及时调整银行类理财产品研发策略。加快投资于票据、债券、信托贷款等工具的低风险、收益稳定型理财产品推广步伐，适时推出“灵通快线”超短期理财、票据投资理财等新产品，引导客户资金流向。为中高端客户提供“理财金账户”、“工银财富”和“私人银行”专属理财产品，构建多层次客户理财产品体系。全年个人银行类理财产品销售额首次突破万亿元大关达 13,424 亿元，比上年增长 7.7 倍。

优化代理保险产品结构，提高期缴型保障性保险产品占比，增加“银保通”上线保险产品种类，全年代理销售保险产品 1,027 亿元，增长 77.4%。代理销售

国债 612 亿元，继续保持同业第一。推广基金定投、“利添利”账户理财等业务，丰富代理基金产品和服务。尽管受股票市场低迷影响，代理销售开放式基金 4,310 亿元，比上年减少 4,260 亿元，但基金代销额、基金存量和客户数量等指标继续保持同业领先。2008 年，代理销售各类个人理财产品 5,949 亿元。

理财金账户

理财金账户是本行定位中高端客户的个人金融品牌。2008 年，本行继续加强产品和服务创新，加快渠道建设，推进理财金账户客户服务升级，提升客户满意度和忠诚度。推出 15 款预期收益率较高的理财金账户专属理财产品，开展贯穿全年的“财富驿站”系列活动，通过理财策划服务、特约商户优惠、专属特色活动等形式，丰富贵宾服务内涵。网点升级改造提速，累计建成贵宾理财中心 3,000 家左右，推出贵宾版个人网上银行和电话银行贵宾专线，服务网络快速扩展。拥有金融理财师（AFP）7,275 人，国际金融理财师（CFP）1,086 人，保持国内同业领先。2008 年末，理财金账户客户 455 万户，比上年末增加 153 万户，增长 50.7%。

私人银行业务

2008 年 3 月，本行私人银行部正式成立，为个人金融资产在 800 万元人民币以上的高净值客户，提供以资产管理为核心、顾问咨询服务为重点的差异化服务。具体服务内容包括财务管理服务、资产管理服务、顾问咨询服务、私人增值服务、海外金融服务等五大系列。已在北京、上海、广州、深圳建立私人银行分部。凭借高素质的服务团队、领先的产品体系及顶级的服务渠道，私人银行业务快速发展。

银行卡业务

本行加大银行卡业务投入，以建设支付便利、服务优质、安全高效的服务环境为目标，完善银行卡受理环境和支付体系建设，银行卡发卡量及业务收入保持较快增长。2008 年末，银行卡发卡量 2.4 亿张，增加 2,820 万张。全年实现银行卡业务收入 71.99 亿元，增长 34.0%。

信用卡业务

加快产品创新与功能整合，提升服务品质，扩大品牌影响力，信用卡发卡量、消费额、透支额快速增加。结合客户需求，推出多种主题卡、功能卡、联名卡。推进国际信用卡、贷记卡和准贷记卡功能整合，形成双币贷记卡、人民币贷记卡、准贷记卡等层次清晰的产品线。设立 76 家 VIP 客户服务中心，完善客户服务体系，提升服务品质。组织各类促销活动与增值服务，拓展特约和特惠商户圈，带动消费额增长。荣获 VISA 国际组织“信用卡技术领先奖”及万事达卡国际组织“最佳产品创新奖”。2008 年末，信用卡发卡量 3,905 万张，比上年末增加 1,567 万张，增长 67.0%；实现年消费额 2,551 亿元，增加 932 亿元，增长 57.6%，发卡量及消费额继续保持同业领先地位。境内信用卡透支余额 170.97 亿元，增加 88.56 亿元，增长 107.5%。

借记卡业务

发挥牡丹灵通卡“综合交易账户”作用，将灵通卡与代发工资、结算汇款、理财产品、网上银行等金融产品联合销售。加大牡丹灵通卡·e 时代卡宣传，开发中端及潜力客户资源，调整客户结构。细分银行卡市场，推出多款联名灵通卡，开展形式多样的刷卡消费促销活动，提高刷卡消费额。2008 年末，借记卡发卡量 1.99 亿张，比上年末增加 1,253 万张；实现年消费额 5,413 亿元，增加 870 亿元。

项目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	增长率 (%)
银行卡发卡量 (万张)	23,832	21,012	13.4
借记卡	19,927	18,674	6.7
信用卡	3,905	2,338	67.0

项目	2008 年	2007 年	增长率 (%)
年消费额 (亿元)	7,964	6,162	29.2
卡均消费额 (元) ⁽¹⁾	3,552	3,091	14.9

注：(1) 卡均消费额=年消费额/((年初发卡量+年末发卡量)/2)。

7.3.3 资金业务

2008 年，国际金融危机蔓延扩散，中国经济增速放缓，资金业务发展面临信用风险、市场风险扩大等挑战。本行积极研究分析市场变化及经济走势，审慎评估并寻求资金业务收益风险的恰当配置，保障资金业务快速增长。

货币市场交易

2008 年中国货币政策由从紧逐步转为适度宽松，货币市场流动性相应起伏。本行准确把握宏观调控基调，在流动性趋紧时期合理控制融资成本，融入资金支持资产业务发展，在保证资金安全的前提下，抓住有利时机融出资金，提高资金收益，实现资金流动性与效益性统一、短期支付安全与长期持续发展的协调。2008 年，境内分行累计人民币融入融出量 76,183 亿元，增长 25.0%。外币方面，密切关注交易对手信用风险，合理安排拆放期限，保证资金安全与收益性。全年外币货币市场交易量 12,104 亿美元，增长 39.4%。

投资组合管理

交易账户业务

2008 年，国际金融市场动荡加剧，国内银行间市场利率呈现先上升又大幅下降的走势。本行把握市场利率走势，加强银行间市场做市交易力度，人民币债券交易业务快速发展，交易收益大幅提高。全年银行间市场完成交易量 2.43 万亿元，增长 16.8%。扩展柜台记账式国债交易品种，报价品种增加至 43 只。实现人民币利率衍生产品交易电子化系统管理，提升做市交易能力，完成人民币利率互换交易量 333 亿元。

在美国连续降息以及信用市场恶化共同作用下，美国国债市场波动性加大。本行抓住市场机会，根据美国国债收益率走势预期，适时调整久期交易策略，赚取交易收益。全年完成外币债券交易量 517 亿美元。

银行账户业务

2008 年，债券市场收益率曲线先扬后抑，整体大幅下移。本行根据收益率

曲线及市场利率变化趋势，对新增债券投资采取波段性操作策略。抓住前期人民币利率高点时机，增持中长期债券，延长组合久期。结合不同时期债券市场收益率曲线特点，及时调整投资重点，合理搭配国债、金融债及央行票据比例，扩大企业债、短期融资券、中期票据等信用债规模，提高投资组合收益率。2008 年末，人民币银行账户债券投资余额 28,867.05 亿元。

美国次级房贷危机加剧，信用市场持续恶化。本行大幅减持外币抵押债券，降低投资组合信用风险。增加非美元外币债券投资规模，推进投资币种多元化，分散投资风险。

代客资金交易

在国际金融市场持续动荡情况下，本行严格控制业务风险，提高代客资金交易产品定价和服务能力，稳步推进代客资金业务发展。加强产品创新，推出“汇择通”新型结售汇产品，推进全球资金交易网络建设，完成代客结售汇及外汇买卖量 3,717 亿美元。加大低风险结构性存款产品发行，加强信息披露，确保客户权益，完成代客结构性衍生产品交易量 122 亿美元。积极培育客户人民币利率衍生产品需求，提高风险对冲水平，推动代客人民币利率掉期业务发展。

资产证券化业务

本行积极开展资产证券化业务，提高资产管理水平、优化信贷资产结构。成功发行工元 2008 年第一期信贷资产证券化产品 80 亿元，创国内单支资产支持证券发行规模之最。截至 2008 年末，本行作为发起人共完成两期信贷资产证券化项目，资产支持证券余额 83 亿元。两期证券化项目均以本行优质企业贷款作为基础资产组建资产池。基础资产未出现逾期、违约情况，所有贷款均为正常类贷款。2008 年取得证券化贷款服务收入 0.41 亿元。

7.3.4 分销渠道

境内分行网络

2008 年，本行以实现渠道、客户及业务全面协调可持续发展为目标，明晰机构网点、自助银行、电子银行和客户经理四类渠道功能定位及发展规划，发挥渠道整体优势。以财富管理中心、贵宾理财中心、理财网点和金融便利店为主体的分层分类网点功能服务体系基本形成，网点经营转型不断深入。在保持总量基本稳定的前提下，实施“分类管理、差别对待”的资源配置区域政策，对省会城市、重点大中城市及经济发达县域予以适度网点资源倾斜，在厦门、广州等城市实施网点布局优化和战略转型项目，不断优化机构网络布局。年内完成 100 家财富管理中心和 2,000 家左右贵宾理财中心建设，增强网点客户服务能力、市场竞争力和盈利能力。完成西藏分行和私人银行部机构申设工作，完善全国机构网络服务体系。

2008 年末，本行在境内拥有 16,252 家机构，其中包括总行、31 个一级分行、5 个直属分行、27 个一级分行营业部、385 个二级分行、3,054 个一级支行、25 个总行直属机构及其分支机构以及 2 个主要控股公司。在全部机构中，向客户提供服务的营业网点有 15,676 家。

电子银行

紧密结合客户需求，加快产品创新，丰富产品功能，为客户提供更加方便、安全、快捷的金融产品和服务，保持国内同业领先地位。推出手机银行（WAP）、贵宾版个人网上银行等新产品，优化多项原有产品功能，满足差异化个性化服务需求。推出二代 U 盾、电话银行口令卡等产品，提高电子银行客户安全保障系数。积极投身网络公益事业，打造功能完善的电子银行免费捐款通道，支持救灾善款迅速传递。完善电话银行及门户网站涉外金融服务内容，提升奥运金融服务水平。2008 年电子银行交易额 145.29 万亿元，比上年增长 41.2%。电子银行业务笔数占全行业务笔数 43.1%，提高 5.9 个百分点。

网上银行

开通贵宾版个人网上银行，为优质客户提供专属服务通道、服务区域、金融产品及优惠活动。国内首家开通个人网上银行小额售汇业务，增加客户购汇渠道。引入客户体验机制，完成个人网银基金、个人综合对账单等项目优化。推出境外机构综合业务处理系统（FOVA）代理注册国内网上银行，提升网上银行国际化服务能力。

2008 年末，企业网上银行客户 144 万户，增加 46 万户；个人网上银行客户 5,672 万户，增加 1,764 万户。企业网上银行实现交易额 110.50 万亿元，增长 28.9%；个人网上银行实现交易额 9.77 万亿元，增长 135.4%。荣获《环球金融》杂志“亚洲最佳个人网上银行”、“中国最佳个人网上银行”、“中国最佳企业网上银行”等奖项。

电话银行

推出电话银行预约、电话银行个性化菜单定制等服务项目。开通电话银行贵宾服务专线，为高端客户提供专家坐席、专属咨询等服务。完成山西、河北等六家分行人工服务集中，推动电话银行一体化进程。在第五届亚太最佳呼叫中心评选中，荣获“亚太最佳呼叫中心”、“中国最佳呼叫中心”、“中国最佳呼叫中心管理人”三项大奖。

手机银行

全新推出通过 WAP 方式接入手机银行业务，拓展电子银行服务渠道和功能，满足 WAP 客户群对于账户管理、转账汇款、代理缴费、投资理财和消费支付等金融服务需要。加强与通信集团合作，降低手机银行客户门槛，提高手机银行（WAP）安全性。手机银行（WAP）市场知名度不断提高，客户数量快速增加至 55 万户。

自助银行

持续加大自助设备投入，拓展自助服务渠道。推出功能简单、操作便捷的自助终端设备，方便客户办理查询、转账汇款、缴费等简单业务。优化自动柜员机功能，简化操作流程，提高交易效率和便捷度，提升自助设备分流柜面业务能力。2008 年末，拥有自助银行 7,085 家，增长 44.9%；自动柜员机 28,656 台，增长 22.4%。自动柜员机交易额 15,557 亿元，增长 45.4%。

7.3.5 国际化、综合化经营

实施国际化、综合化经营战略

顺应经济全球化、金融一体化趋势，积极推进国际化、综合化经营发展战略。以构建商业银行业务为主体、跨市场的金融服务体系为目标，拓展全球化服务网络。完善境外机构经营管理，加快境外业务经营转型及境外机构区域性业务整合，通过优化和推广境外机构综合业务处理系统（FOVA），逐步形成境内外业务一体化发展格局。通过加强与子公司业务联动，充分发挥集团整体品牌优势，大力拓展基金管理业务，积极推进金融租赁业务发展，实现功能互补，提高对集团的综合贡献。

报告期内，顺利完成收购标准银行 20%股权和诚兴银行 79.9333%股权的交割工作，以及购买中国工商银行（亚洲）有限公司（简称“工银亚洲”）100,913,330 股普通股和 11,212,592 份认股权证的交割及行权工作；悉尼分行、纽约分行、中国工商银行（中东）有限公司（简称“工银中东”）和多哈分行相继成立；越南分行申设获得中国银监会批准，境外监管报批工作正在稳步推进；工商国际金融有限公司（简称“工商国际”）注册成立工银国际融资有限公司子公司，获得香港证监会颁发的投行业务牌照，并正式更名为“工银国际控股有限公司”（简称“工银国际”），成为本行境外独资的投资银行平台；诚兴银行和澳门分行的整合工作快速推进。截至 2008 年末，本行已在境外 15 个国家和地区设有 21 家营业性机构，分支机构 134 家，与 122 个国家和地区的 1,358 家银行建立了代理行关系，境外网络已具规模。

报告期，本行境外机构及境内控股公司合计实现营业收入 87.98 亿元，税前利润 45.64 亿元，年末总资产 3,021.38 亿元。

境外控股子公司

中国工商银行（亚洲）有限公司

工银亚洲是香港持牌上市银行，已发行股本 257,054 万港元，本行持有其 72.04% 的股权。工银亚洲提供全面的商业银行服务，主要业务包括：贸易融资、

IPO收票及派息业务、商业信贷、投资服务、信用卡、托管、电子银行等。2008年末总资产250.86亿美元，净资产17.98亿美元，年度实现净利润1.25亿美元。

工商东亚金融控股有限公司（简称“工商东亚”）

工商东亚是本行的控股子公司，于英属维尔京群岛注册成立，总部位于香港，注册资本 2,000 万美元，本行持有其 75%的股权。工商东亚主要从事投资银行业务，包括并购、财务顾问、债务融资、债务重组、股票市场服务、证券销售及经纪等。2008 年末总资产 2.91 亿美元，净资产 0.58 亿美元，年度实现净利润 731 万美元。

工银国际控股有限公司（原工商国际金融有限公司）

工银国际原为香港有限牌照银行，是本行的全资子银行，2008 年完成其商业银行业务资产转让工作，并获得香港证监会颁发的投资银行业务牌照，正式由“工商国际金融有限公司”更名为“工银国际控股有限公司”，注册资本 2.8 亿港元。2008 年末总资产 4,272 万美元，净资产 4,190 万美元。

诚兴银行股份有限公司

诚兴银行为澳门注册的商业银行，于 2008 年 1 月 28 日成为本行控股子公司，注册资本 1.5 亿澳门元，本行持有其 79.9333%的股份。诚兴银行提供存款、贷款、贸易融资、国际结算等全面商业银行服务。2008 年末总资产 34.7 亿美元，净资产 2.7 亿美元，年度实现净利润 2,558 万美元。

中国工商银行（印度尼西亚）有限公司（简称“工银印尼”）

工银印尼是印度尼西亚注册的全牌照商业银行，实收资本 4,600 亿印尼盾，本行持有其 97.83%的股份。工银印尼主要产品包括存款、贷款及贸易融资业务，结算、代理业务，债券及资金拆借和外汇业务等。2008 年末总资产 1.39 亿美元，净资产 0.44 亿美元。

中国工商银行（伦敦）有限公司（简称“工银伦敦”）

工银伦敦是本行在英国设立的全资子银行，注册资本2亿美元，提供存兑汇、贷款、贸易融资、国际结算、资金清算、代理和托管等全面银行业务。2008年末总资产8.7亿美元，净资产2亿美元。

中国工商银行（阿拉木图）股份公司（简称“工银阿拉木图”）

工银阿拉木图是本行在哈萨克斯坦设立的全资子银行，注册资本 1,000 万美元。主要提供存汇款、外币兑换、担保、贸易融资、账户管理等商业银行业务。2008 年末总资产 4,852 万美元，净资产 1,965 万美元。

中国工商银行卢森堡有限公司（简称“工银卢森堡”）

工银卢森堡是本行在卢森堡设立的全资子银行，注册资本 1,850 万美元。通过利用所在地客户资源和监管环境，完善本行在欧洲机构网络布局，拓展欧盟地区零售及私人银行业务。

中国工商银行（莫斯科）股份公司（简称“工银莫斯科”）

工银莫斯科是本行在俄罗斯设立的全资子银行，注册资本 10 亿卢布，提供以国际结算、贸易融资、存款及理财产品为主的全面的公司银行业务及部分个人银行业务。2008 年末总资产 4,156 万美元，净资产 3,035 万美元。

中国工商银行（中东）有限公司

工银中东是本行在阿联酋设立的全资子银行，注册资本 5000 万美元，于 2008 年 10 月 20 日正式开业，业务范围涵盖投资银行和商业银行业务。2008 年末总资产 6,032 万美元，净资产 5,014 万美元。

境内控股子公司

工银瑞信基金管理有限公司（简称“工银瑞信”）

工银瑞信是本行的控股子公司，注册资本 2 亿元人民币，本行持有其 55%

的股份。工银瑞信主要从事基金募集、基金销售、资产管理业务以及中国证监会批准的其他业务。2008 年末，公司旗下共管理 9 只共同基金，管理的共同基金资产规模约 752 亿元人民币，荣获《中国证券报》“2008 年度金牛基金管理公司”，《证券时报》“2008 年度中国明星基金公司”等奖项，总资产 6.26 亿元人民币，净资产 5.08 亿元人民币，年度实现净利润 1.94 亿元人民币。

工银金融租赁有限公司（简称“工银租赁”）

工银租赁是本行的独资子公司，注册资本 20 亿元人民币，注册地为天津滨海新区。工银租赁是国内首家获得中国银监会批准的由商业银行设立的金融租赁公司，主要经营船舶、飞机和大型设备的金融租赁业务及各类租赁产品及租金转让与证券化、资产管理、产业投资顾问等金融产业服务。2008 年末总资产 116.48 亿元人民币，净资产 22.05 亿元人民币，年度实现净利润 2.08 亿元人民币。

主要参股公司

标准银行集团有限公司

标准银行是南非最大的商业银行，也是非洲最大的商业银行。报告期内本行完成了对标准银行 20%股权的收购和交割工作，持有其 3.05 亿股普通股，成为该银行集团最大的单一股东，向其派出两名非执行董事。两行已签署了相关业务合作协议，全面开展在资源银行、公司银行、投资银行、全球金融市场、投资基金等领域的战略合作。

控制的特殊目的主体

ICBCA (C.I.) Limited

ICBCA (C.I.) Limited 成立于 2004 年 9 月，注册地为开曼群岛，为本行控股子公司工银亚洲为发行债券而特设的全资控股公司，本身没有其他任何经营活动。2004 年 9 月 16 日，ICBCA (C.I.) Limited 发行 4 亿美元定息票据为工银亚洲融资，有关票据由工银亚洲提供无条件不可撤销担保，所筹资金以定期存款的方式存入工银亚洲，ICBCA (C.I.) Limited 的所有资产负债均与该笔票据相关联。

7.3.6 信息科技

围绕全行改革发展整体目标，以科技创新铸就核心竞争力，深入贯彻“科技引领”战略，加快实施信息科技发展规划，确保全行信息系统安全平稳运行，圆满完成奥运期间技术保障任务。入选 2008 年度“中国企业信息化 500 强”并位列首位；荣获英国《银行家》杂志“最佳业务连续性管理奖”称号。

应用产品不断创新与丰富

全年共研发新项目 420 个，优化原有项目 488 个。启动第四代应用系统建设，进一步提升本行信息科技的竞争力。2008 年，本行获得国家知识产权局专利授权 9 项，使本行拥有的专利数量达到 72 项，同业占比 55%。同时，递交专利申请 40 件，标志着本行在自主创新技术的保护强度得到进一步加强。

加快应用产品的研发与优化。投产银银通平台等新产品，优化基金平台、理财平台等现有产品。私人银行、客户理财、电子银行等领域产品进一步丰富。优化和推广境外机构综合业务处理系统（FOVA）功能。投产市场风险管理系统（一期），完善非零售信用风险内部评级法系统，完成零售信用风险内部评级法系统个人贷款部分的开发，优化业务运营风险管理系统功能。构建数据仓库基础数据平台，推进数据集市整合改造，提高本行的经营管理能力。

信息系统运行安全稳定

圆满完成信息系统奥运安全保障工作任务，实现奥运期间“生产运行零事故”的目标；经受住了地震、雪灾等自然灾害的考验，全行各项业务服务没有受到影响。信息系统保持安全平稳运行态势，为经营发展创造了良好的技术环境。

系统监控和性能容量管理手段进一步丰富，生产操作自动化水平不断提升。积极开展信息安全防护工作，制定应用灾备等级标准，并实施应用系统灾备保护，同时不断强化客户端管理。应急灾备体系进一步完善，组织开展全行业务灾备演练和集中式业务营运中心灾备演练，验证了灾备系统的有效性并进一步提高应急处理能力。

7.3.7 人力资源管理

人力资源管理和激励约束机制

继续深化 2007 年启动的人力资源管理提升项目，进一步明确员工职业发展通道和阶梯，梳理、整合各岗位序列归属及任职资格标准，逐步完善新体系下的员工晋升发展机制。积极适应业务发展和战略转型的需要，实现人员管理工作重心由总量调控为主向结构优化为主的转变，着力提高人员配置效率。全面修订劳动用工制度办法，完善劳动用工管理制度体系，有效维护公司和员工双方的合法权益，促进劳动关系的和谐稳定。稳步推进个人绩效合约和目标分解机制相结合的绩效管理模式，确定责任关系，明确绩效目标。继续推进差异化薪酬激励机制建设。通过完善企业年金体系和全面推进医疗保障体制改革进一步完善员工福利保障体系。

人力资源管理及开发

2008 年，围绕全行改革发展的中心任务和重点工作，共举办各级各类培训班 4.6 万期，培训 198 万人次，人均受训约 8.5 天。认真开展与高盛集团的战略培训合作项目。加快实施高级专业人才培养，组织国际专业资质认证课程集中面授 34 期，涉及 9 大类专业领域，全行金融风险管理师（FRM）、注册信息系统审计师（CISA）等持证人数达到 344 名，位居国内同业前列。扎实推进专业资格认证培训，组织实施了个人信贷客户经理、财资管理师等领域的专业资格培训工作。认真实施业务综合培训计划，加大对销售人才的培训力度。全面开展规范化、标准化的一线柜员岗前培训，基本建成专门用于员工业务操作技能训练的模拟银行培训平台。重点编写一批业务营销方面的案例教材。全面建成远程考试系统，高效率开展远程教育。

总行及分支机构改革情况

成立私人银行部，以进一步推动综合化经营，改善客户和收益结构，提高在高净值客户市场竞争能力。将企业年金中心更名为养老金业务部，并相应调整部门职能定位，以适应业务资格和业务领域的变化，促进相关各项业务全面协调发展。将公司业务二部与营业部合并为公司业务二部（营业部），并对信贷业务相关部门的职能分工进行调整，以进一步优化信贷业务流程，完善前中后台分离的信用风险管理体系。按照“服务业务发展、经营转型和增强同业竞争优势”的基本思路，以流程银行建设为中心，深入推进分支机构流程再造与机构整合，完善授信审批分部集中垂直管理，加快推进信贷业务集体审议制度建设，调整并完善

二级分行信贷管理部门设置，加强电子银行和产品创新等业务部门机构设置。

7.4 风险管理

7.4.1 全面风险管理体系

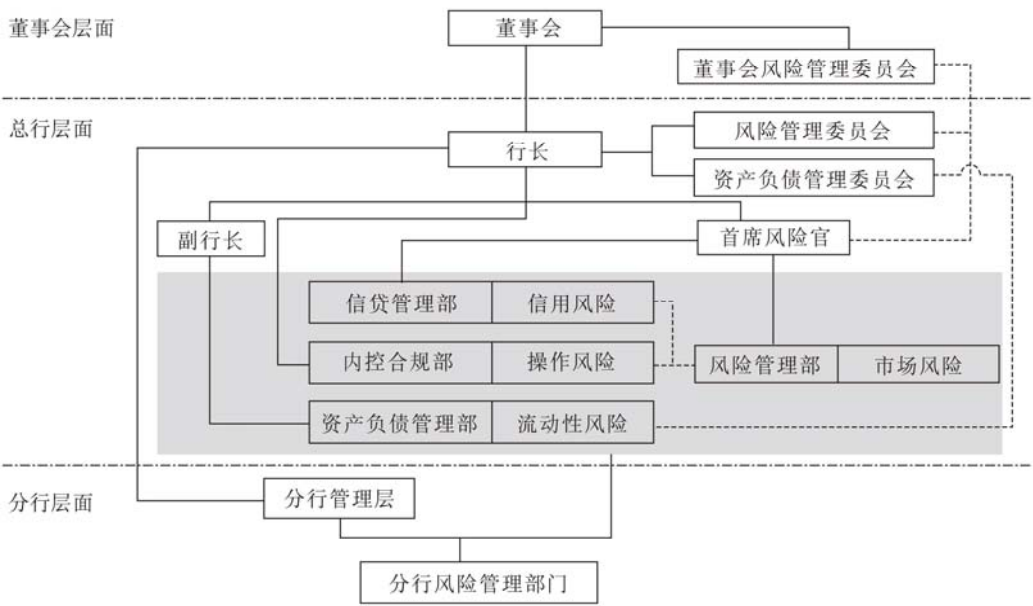
全面风险管理是指本行董事会、高级管理层和全行员工各自履行相应职责，有效控制涵盖全行各个业务层次的全部风险，进而为各项目标的实现提供合理保证的过程。本行在风险管理中遵循的原则包括收益与风险匹配、内部制衡与效率兼顾、风险分散、定量与定性结合、动态适应性调整等原则。

2008 年，本行积极完善全面风险管理体系，加快提升全行整体风险管理能力。

风险管理组织架构

董事会及其专门委员会、高级管理层及其专业委员会、风险管理部门和内部审计部门等构成本行风险管理的组织架构。2008 年，本行积极推进集团层面风险管理工作，进一步完善风险管理的组织架构。

风险管理组织架构图



风险管理制度体系

2008 年，本行进一步健全全面风险管理制度体系。执行新修订的全面风险管理框架，明确风险管理的发展目标和管理要求。建立风险报告重点联系行和外部专家制，进一步提高风险分析水平。完善由全面风险管理报告、专业风险管理报告、专题风险管理报告、压力测试报告和重大风险事件报告组成的多维风险报告体系。实施风险管理评价办法，对分行风险管理工作进行全面评价。制定风险限额管理制度，提升全行风险控制能力。在信用风险管理、市场风险管理、流动性风险管理以及操作风险管理等领域制定和施行了一系列制度和办法。适应本行公司治理机制和机构分布特点的全面风险管理制度体系初步形成。

2008 年，根据中国银监会要求并结合本行新资本协议实施准备情况，制定新资本协议实施规划，积极推动信用风险内部评级法（IRB）、市场风险内部模型法（IMA）和操作风险高级计量法（AMA）建设。稳步推进非零售内部评级法项目工程成果在风险管理全流程中的应用，实现客户评级优化系统平稳运行，投产债项评级系统、客户风险调整后资本收益率（RAROC）系统以及组合评级系统；完成零售内部评级法工程计量开发工作，加快推动个人客户内部评级系统建设和相关制度建设。不断提升市场风险计量水平，投产市场风险管理核心系统，启动金融市场业务与风险管理自主研发项目。在同业中率先启动操作风险高级计量法项目，制定项目规划方案，分阶段推动各项工作开展。

7.4.2 信用风险

信用风险管理

本行面临的主要风险是信用风险。信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而引致损失的风险。本行信用风险主要来源于贷款，但资金业务、表外业务等也可能带来信用风险。

本行信用风险管理具有如下主要特点：（1）在全行实施标准化信贷管理流程；

(2) 风险管理规则和流程注重信贷业务全流程的风险管理，覆盖从客户调查、评级授信、贷款评估、贷款审查审批、贷款发放到贷后监控整个过程；(3) 设置专门机构负责对信贷业务全流程进行监督检查；(4) 对信贷审批人员实行严格的任职资格管理；(5) 依靠一系列的信息管理系统，对风险进行实时监控。为各级信贷人员举办各种持续培训项目，以强化信用风险管理实践。

2008 年，本行积极应对宏观经济金融形势的变化，适时调整和完善信贷政策，推动信贷制度建设和信贷流程改造，加强行业风险管理和客户结构调整，加强贷后管理和不良贷款清收处置，加强表外业务信用风险管理，不断提高信贷管理信息化水平，全面强化信用风险管理。

2008 年，本行对地震灾区在信贷资源配置和信贷政策方面予以适当倾斜，充分考虑抗震救灾和灾后重建的实际，在风险可控的前提下，积极支持地震灾区灾后重建融资需求。

公司类贷款信用风险管理

- 开展全行公司信贷业务流程改造，完善职责清晰、简洁高效、运行通畅、控制严密的流程体系。继续推动信贷制度建设，创新信贷产品，完善担保管理制度，推进贷款大户风险监控制度建设，稳步夯实信贷管理基础。

- 进一步完善区域信贷政策。根据不同区域信贷市场特点和发展潜力，继续支持长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区信贷业务发展，同时着力加大对国家西部大开发、振兴东北老工业基地和中部崛起战略实施的支持力度，增加对西部地区、东北地区和中部地区大中城市基础设施建设等方面的信贷资源配置。

- 结合国家宏观调控和产业政策导向，修订完善行业信贷政策，进一步扩大行业政策的覆盖面，并根据宏观调控方向的变化及时对行业政策进行适度调整。深入推进“绿色信贷”建设，积极支持自主创新和节能环保等领域，严格控制高耗能、高污染和产能过剩行业的贷款投放。实施行业限额管理，加强行业集中度风险控制。加快行业结构调整步伐，适当提高部分行业的客户准入标准，加大对存在一些潜在性风险因素贷款的退出力度。建立行业信贷分析例会制度，加强对行业信贷风险的前瞻性分析。

- 完善客户信贷政策。继续维护和拓展优质客户信贷市场，促进客户结构

进一步优化。加大对符合本行信贷政策导向的全国重点性行业龙头企业的信贷支持力度，在经济下行过程中积极帮助发展前景良好、实力强、信贷风险可控的行业龙头企业克服暂时经营困难，并逐步在企业发展中化解信贷风险。

- 加强房地产行业风险管理。积极应对房地产市场的变化，开展市场调研和业务分析，完善房地产行业信贷政策。适当提高贷款准入标准，实施行业限额管理。继续实行房地产客户名单制管理，优化贷款投向。加强封闭管理，严格按照项目销售比例收回贷款。严格实施房地产开发贷款项目监控和定期报告制度，进一步加强风险监控。

- 加强贸易融资业务风险管理，优化改进业务流程。明确贸易融资业务授信、审查要点。强化贷后管理，明确贷后管理各相关部门和岗位职责，加强信息沟通和整合，重点加强对物流、单据流和资金流的跟踪监控。定期对贸易融资业务进行监测分析和风险监控，及时进行风险提示。

- 加强小企业贷款风险管理，完善小企业信贷政策和管理机制。严格小企业行业管理和行业准入标准，优先支持符合产业和环保政策、产品技术含量高、市场发展前景良好的小企业客户。积极拓展有真实物流和现金流的小企业贸易融资业务。加快调整小企业客户结构，实行小企业信贷业务流量管理模式，在结构不断调整优化中保持小企业信贷业务健康发展。

- 不断提高公司信贷管理信息化水平，持续完善资产管理系统(CM2002)，优化信贷资产质量分类系统功能，提高分类操作效率，稳步推进系统功能优化升级。CM2002 系统延伸至本行欧洲、大洋洲部分境外机构。

个人贷款信用风险管理

- 加强个人贷款风险管理。根据风险管理水平、地区市场环境和客户群体，对分行实施差别化信贷政策，有步骤地推进个人信贷业务梯度发展。加强贷款分类监测管理，进一步加大对抵质押物价值波动情况的监测力度。严格落实抵押登记手续，完善抵押登记流程。加大虚假贷款防控力度。

- 积极调整个人信贷产品结构，加大对居民购买普通自住住房的信贷支持力度。严格个人住房贷款风险管理，密切关注各地区房价走势和波动，进一步加强对借款人还款能力和贷款用途的审核。对个人经营性贷款继续实行开办行名单

制管理，严格贷款条件，加强监测检查，严格落实贷款用途和贷款担保。

- 不断提高个人信贷管理信息化水平，持续优化完善资产管理系统（PCM2003），全面应用个贷业务电子催收管理模式，实现个人信贷作业监督工作流程化、电子化管理。

信用卡业务信用风险管理

2008 年，本行继续加强信用卡透支资产质量管理及风险控制力度。调整信用卡发卡政策，将申请客户进行细分，进一步明确各类客户的初始授信及额度升级调整区间，强化授信管理。构建全流程信用卡透支资产质量监控指标体系，分类指导和综合评价各级发卡机构和信用卡电话服务中心资产质量管理工作。拓宽信用卡透支资产清收转化渠道，加强欠款扣收系统应用，完善合作催收、欠款扣收业务。深入开展风险模型的研究设计和开发，不断提高信用卡业务风险管理技术水平。

资金业务信用风险管理

本行的资金业务由于进行投资和同业拆借活动而面临信用风险。除中国政府外，本行购买任何实体债券、或向其拆借资金均以本行对该实体的核准授信总额为上限。人民币投资组合主要包括中国政府和其他境内发行人发行的债券。外币投资组合主要包括投资级别债券。

本行针对资金业务采取的信用风险管理措施主要包括授信额度控制、投资限额（规模）控制、保证金控制、最低评级要求和单笔最高权限等。2008 年，本行根据国际金融市场走势主动优化调整外币投资组合结构，适时减持风险较高的外币资产，增加政府债券投资规模，有效降低了外币投资组合的信用风险。

信贷资产分类管理

按照贷款风险分类的监管要求，本行实行贷款质量五级分类管理，根据预计的贷款本息收回的可能性把贷款划分为正常、关注、次级、可疑和损失五类。为实行信贷资产质量精细化管理，提高风险管理水平，本行对公司类贷款实施十二级内部分类体系，并通过计算机系统完成分类流程。本行对个人信贷资产质量实

施五级分类管理，综合考虑借款人的违约月数、预期损失率、信用状况、担保情况等定性和定量因素。

2008 年，本行继续做好不良资产清收处置工作。加强不良资产管理制度建设，根据财政部关于金融企业呆账核销的最新规定，修订呆账核销和账销案存资产管理办法，着手制定法人和个人客户不良贷款管理办法。综合运用现金清收、呆账核销、还款免息、以物抵债和重组转化等多种方式，进一步加大不良贷款清收处置力度，不断加强精细化管理，降低处置成本，提高回收率。特殊资产管理系统建设取得全面突破，建成投产不良贷款管理信息系统、个人不良贷款管理系统和账销案存资产管理系统，率先实现对法人和个人、信贷和非信贷、表内和表外特殊资产处置全过程下的信息化管理，提高了处置效率。

信用风险分析

2008 年末，本行最大信用风险敞口（不考虑任何担保物及其他信用增级措施）详情如下：

最大信用风险敞口

项目	人民币百万元	
	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
存放中央银行款项	1,652,999	1,103,223
存放同业及其他金融机构款项	41,571	29,406
拆出资金	126,792	170,352
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	33,622	34,286
衍生金融资产	15,721	22,769
买入返售款项	163,493	75,880
客户贷款及垫款	4,436,011	3,957,542
可供出售金融资产	528,829	524,723
持有至到期投资	1,314,320	1,330,085
应收款项类投资	1,162,769	1,211,767
其他	70,780	59,136
小计	9,546,907	8,519,169
信贷承诺信用风险敞口	936,473	789,687
最大信用风险敞口	10,483,380	9,308,856

本行需要获取的担保物金额及类型基于交易对手的信用风险评估决定，并对

担保物类型和评估参数实施了相关指引。担保物主要有以下类型：对于买入返售交易，担保物主要为票据、贷款或有价证券；对于商业贷款，担保物主要为房地产和借款人的其他资产；对于个人贷款，担保物主要为居民住宅。本行定期监查担保物的市场价值，并在必要时根据相关协议要求追加担保物。

按担保类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	1,688,435	36.9	1,519,748	37.3
其中：个人住房贷款 ⁽¹⁾	597,374	13.1	536,331	13.2
质押贷款	676,129	14.8	575,598	14.1
其中：票据贴现 ⁽¹⁾	326,315	7.1	252,103	6.2
保证贷款	866,129	18.9	836,476	20.6
信用贷款	1,341,301	29.4	1,141,407	28.0
合计	4,571,994	100.0	4,073,229	100.0

注：（1）为境内分行数据。

2008 年末，信用贷款 13,413.01 亿元，比上年末增加 1,998.94 亿元，增长 17.5%，反映了本行发放给信用等级较高客户的贷款增加。抵押贷款 16,884.35 亿元，增加 1,686.87 亿元，增长 11.1%，依然是最大的组成部分。

逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占各项贷款的比重(%)	金额	占各项贷款的比重(%)
1 天至 90 天	60,844	1.3	48,779	1.2
91 天至 1 年	17,718	0.4	14,781	0.4
1 年至 3 年	25,836	0.6	48,868	1.2
3 年以上	44,326	1.0	37,903	0.9
合计	148,724	3.3	150,331	3.7

注：当客户贷款及垫款的本金或利息逾期时，被认定为逾期。对于可以分期付款偿还的客户贷款及垫款，如果部分分期付款已逾期，该等贷款的全部金额均被分类为逾期。

重组贷款

2008 年末，重组贷款和垫款 252.46 亿元，比上年末减少 131.35 亿元，下降 34.2%。其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 189.84 亿元，减少 97.81 亿元。

借款人集中度

下表列示了2008年末本行十大单一借款人情况。

人民币百万元, 百分比除外

借款人	行业	金额	占各项贷款的比重(%)
借款人 A	交通及物流	18,063	0.4
借款人 B	采矿业	15,200	0.4
借款人 C	发电和供电	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、环境和公共设施管理业	12,122	0.3
借款人 G	水利、环境和公共设施管理业	10,760	0.2
借款人 H	发电和供电	10,600	0.2
借款人 I	交通及物流	10,206	0.2
借款人 J	水利、环境和公共设施管理业	10,133	0.2
合计		126,458	2.8

2008 年末, 本行对最大单一客户的贷款总额占本行资本净额的 2.9%, 对最大十家客户的贷款总额占资本净额的 20.4%, 均符合监管要求。最大十家客户贷款总额 1,264.58 亿元, 占各项贷款的 2.8%。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元, 百分比除外

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	4,229,609	92.51	3,728,576	91.54
关注	237,903	5.20	232,879	5.72
不良贷款	104,482	2.29	111,774	2.74
次级	37,694	0.83	38,149	0.94
可疑	55,641	1.22	62,042	1.52
损失	11,147	0.24	11,583	0.28
合计	4,571,994	100.00	4,073,229	100.00

本行贷款质量进一步优化。2008 年末, 按照五级分类, 正常贷款 42,296.09 亿元, 比上年末增加 5,010.33 亿元, 占各项贷款的 92.51%, 上升 0.97 个百分点。关注贷款 2,379.03 亿元, 增加 50.24 亿元, 占比 5.20%, 下降 0.52 个百分点, 主要是公司类关注贷款有所增加; 本行加强违约贷款催收力度, 个人关注贷款减少。

不良贷款余额 1,044.82 亿元，减少 72.92 亿元，不良贷款率 2.29%，下降 0.45 个百分点，实现了把不良贷款率控制在 2.5% 以内的年度目标，保持不良贷款余额与不良贷款率持续双下降，主要原因是本行综合运用现金清收、呆账核销、还款免息、以物抵债和重组转化等多种方式，进一步加大不良贷款清收处置力度，同时加强对存在一些潜在性风险因素的贷款的监控和退出力度。

按业务类型划分的不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	不良 贷款率(%)	金额	不良 贷款率(%)
公司类贷款	93,747	2.90	102,198	3.51
票据贴现	—	—	—	—
个人贷款	9,593	1.16	8,610	1.14
境外及其他	1,142	0.62	966	0.63
合计	104,482	2.29	111,774	2.74

2008 年末，公司类不良贷款余额 937.47 亿元，比上年末减少 84.51 亿元，不良贷款率 2.90%，下降 0.61 个百分点。个人不良贷款余额 95.93 亿元，增加 9.83 亿元，不良贷款率 1.16%，主要是部分借款人受经济增长放缓和自然灾害影响不能正常还款所致。

按地域划分的不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	不良 贷款率(%)	金额	不良 贷款率(%)
总行	662	0.53	603	0.35
长江三角洲	15,019	1.32	11,135	1.07
珠江三角洲	14,025	2.10	17,108	2.80
环渤海地区	18,777	2.24	22,972	3.14
中部地区	15,887	2.62	17,709	3.36
东北地区	15,068	5.36	21,154	9.42
西部地区	23,902	3.26	20,127	3.29
境外及其他	1,142	0.62	966	0.63
合计	104,482	2.29	111,774	2.74

2008 年末，长江三角洲不良贷款余额 150.19 亿元，比上年末增加 38.84 亿元，主要是受国际金融危机影响外部需求减弱导致部分企业现金流紧张和偿债能力下降，公司类贷款不良额有所上升；不良贷款率 1.32%，上升 0.25 个百分点。西部地区不良贷款余额 239.02 亿元，增加 37.75 亿元，主要是四川分行受地震灾害影响不良贷款增加所致；不良贷款率 3.26%，下降 0.03 个百分点。境外及其他不良贷款余额 11.42 亿元，增加 1.76 亿元，主要是工银亚洲不良贷款余额增加 1.78 亿元。

按行业划分的公司类不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	不良 贷款率(%)	金额	不良 贷款率(%)
制造业	44,974	5.93	55,766	7.56
化学	8,126	6.50	9,940	8.20
机械	6,285	6.12	8,411	8.79
钢铁	975	1.11	1,601	1.90
金属加工	2,720	3.41	3,377	4.34
纺织及服装	7,343	9.41	6,864	8.68
汽车	1,301	2.77	1,837	4.32
石油加工	721	1.73	1,031	2.88
电子	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
发电和供电	7,672	1.53	5,344	1.32
房地产业	7,600	2.21	8,559	2.82
水利、环境和公共设施管理业	1,781	0.65	1,118	0.49
零售、批发和餐饮	13,720	7.27	15,949	8.53
租赁和商务服务业	1,887	1.00	1,349	0.84
科教文卫	1,963	2.80	1,876	2.69
建筑业	1,574	2.58	1,351	2.57
其他	3,096	2.01	4,566	2.74
合计	93,747	2.90	102,198	3.51

2008 年末，制造业不良贷款比上年末减少 107.92 亿元，不良贷款率下降 1.63 个百分点；零售、批发和餐饮不良贷款减少 22.29 亿元，不良贷款率下降 1.26 个百分点；房地产业不良贷款减少 9.59 亿元，不良贷款率下降 0.61 个百分点。

交通及物流不良贷款增加 31.60 亿元，不良贷款率上升 0.32 个百分点，主要是个别公路贷款出现不良所致；发电和供电不良贷款增加 23.28 亿元，不良贷款率上升 0.21 个百分点，主要是受地震灾害影响以及原材料成本上升导致发电行业亏损所致；水利、环境和公共设施管理业，租赁和商务服务业以及科教文卫不良贷款分别增加 6.63 亿元、5.38 亿元和 0.87 亿元，主要是受地震灾害影响贷款出现不良所致；纺织及服装不良贷款增加 4.79 亿元，不良贷款率上升 0.73 个百分点，主要是原材料成本上升、出口需求下降导致部分纺织服装类企业生产经营受到较大影响所致；建筑业不良贷款增加 2.23 亿元，不良贷款率上升 0.01 个百分点，主要是受城建、房地产等行业影响部分借款人出现经营困难所致。

贷款减值准备变动情况

	人民币百万元		
	单项评估	组合评估	合计
年初余额	58,944	56,743	115,687
本年计提	10,955	25,557	36,512
其中：本年新增	25,045	54,683	79,728
本年划转	443	(443)	-
本年回拨	(14,533)	(28,683)	(43,216)
已减值贷款利息冲转	(1,538)	-	(1,538)
本年核销	(11,917)	(456)	(12,373)
收回以前年度核销	83	146	229
本年转出 ⁽¹⁾	(2,468)	(66)	(2,534)
年末余额	54,059	81,924	135,983

注：（1）本年转出主要是贷款转为抵债资产而转出的相应减值准备。

2008 年末，贷款减值准备余额 1,359.83 亿元，比上年末增加 202.96 亿元，增长 17.5%；拨备覆盖率 130.15%，上升 26.65 个百分点；贷款总额准备金率 2.97%，上升 0.13 个百分点，抵御风险能力进一步增强。

7.4.3 市场风险管理

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。本行面临的市场风险主要包括利率风险和汇率风险（包括黄金），分别是指由于利率和汇率的不利变动所带来的风险。

本行市场风险管理是指识别、计量、监测、控制和报告市场风险的全过程，旨在建立和完善市场风险管理体系，明确职责分工和流程，确定和规范计量方法、限额管理指标和市场风险报告，控制和防范市场风险，提高市场风险管理水平。市场风险管理的目标是，根据全行风险偏好，将市场风险控制在可承受范围，实现经风险调整的收益最大化。

2008 年，本行制定和建立一系列市场风险管理政策制度，进一步完善市场风险识别、计量、报告、市值评估、限额管理、重大市场风险管理、利率风险管理和汇率风险管理等政策和程序；建立市场风险管理系统，使负责市场风险管理的部门与业务部门保持相对独立，进一步体现了市场风险管理前中后台分离的原则。

银行账户和交易账户

为采取更有针对性的市场风险管理措施，准确计量市场风险监管资本，本行根据不同账户的性质和特点，将所有表内外资产负债均划分为交易账户或银行账户。交易账户是指银行为交易目的或规避交易账户其他项目的风险而持有的可以自由交易的金融工具和商品头寸，除此以外的其他各类头寸划入银行账户。

银行账户市场风险管理

利率风险管理

利率风险是指利率水平的不利变动给银行表内和表外业务带来损失的风险。本行利率风险包括重新定价风险、收益率曲线风险、基准风险和期权性风险，其中利率敏感资产和利率敏感负债的重新定价日错配带来的重新定价风险是本行利率风险的主要来源。本行利率风险管理目标是根据风险管理水平和风险偏好，在可承受的利率风险限度内，实现利息净收入最大化。

本行利率风险分析包括评估本行利率敏感资产和利率敏感负债之间的缺口状况，以及分析利率变动后潜在的敞口敏感性。2008 年，本行制定利率风险管理办法以及银行账户利率风险计量方法，完善全行利率风险管理框架，夯实制度基础；完成利率管理系统的升级工作，有效提高了全行利率风险计量水平。

汇率风险管理

汇率风险是指外汇资产与外汇负债之间币种结构不平衡产生的外汇敞口因汇率的不利变动而蒙受损失的风险。本行汇率风险管理目标是确保汇率变动对本行财务状况和股东权益的影响控制在可承受的范围之内。本行主要通过采取限额管理和风险对冲手段规避汇率风险。

本行每季度进行汇率风险敏感性分析和压力测试，并向风险管理委员会提交汇率风险报告。2008 年，本行密切关注外部经济金融形势变化，加强对主要货币汇率走势的研究分析，积极运用价格杠杆等多项组合措施，调整和优化外汇资产负债总量和结构，进一步控制外汇敞口和汇兑损失。

交易账户市场风险管理

本行通过建立交易账户市场风险限额指标管理，对本行资金交易业务市场风险进行控制，主要有敞口限额、止损限额、敏感度限额等；本行将限额指标逐级分解到不同交易台和交易员层面，实施限额监测和分析，并根据风险报告路径逐级上报限额管理执行情况。

本行采用风险价值（VaR）、敏感性分析、敞口分析等多种方法对交易账户产品进行计量分析；本行通过构建市场风险管理核心系统，实现了资金业务数据集中和风险计量集中；本行还对相关系统进行改造，完善了风险计量、统计分析与风险管理功能，优化和改造市值评估功能。

2008 年，本行市场风险管理能力得到进一步提升，在市场风险计量与监控、系统建设等方面都取得了新的进展。自 2008 年二季度开始，本行对总行本部交易账户（包括本外币债券、人民币结售汇和外汇买卖等产品）计量风险价值，风险价值计算采用历史模拟法（选取 99%的置信区间、1 天的持有期，250 天历史数据）。总行本部交易账户风险价值分析如下表：

交易账户风险价值（VaR）情况

人民币百万元

项目	2008 年 4 至 12 月			
	期末	平均	最高	最低
利率风险	86	58	102	30

汇率风险	76	43	83	15
总体风险价值	111	75	123	41

市场风险分析

利率风险分析

2008 年 9 月以来，人民银行实施适度宽松的货币政策，连续 5 次下调贷款基准利率，连续 4 次下调存款基准利率。针对宏观货币政策和金融市场变化，本行积极采取有效措施，加强利率定价管理，研究制定贷款利率定价模型和同业存款定价标准，及时调整和完善定价方案，合理控制付息成本，提高贷款收益；同时，加强对国内外金融市场和货币政策趋势变化分析，对利率敏感资产和负债结构进行适当调整，提高利率风险管理的前瞻性。

2008 年末，本行一年以内利率敏感性累计负缺口 11,017.34 亿元，缺口绝对值较上年减少 880.06 亿元，降幅达 7.40%。本行利率风险缺口按合同重定价日或到期日（两者较早者）结构如下表：

利率风险缺口

	人民币百万元			
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 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

下表说明了本行利息收入及权益在其他参数固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性。

利率敏感性分析

	人民币百万元			
利率基点变动	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	利息净收入变动	权益变动	利息净收入变动	权益变动
上升 100 个基点	(16,116)	(9,143)	(18,160)	(9,213)
下降 100 个基点	16,116	9,536	18,160	9,452

以上利率敏感性分析基于本集团报表日的利率风险状况，在假定市场整体利率发生平行变化的情况下，分析利率变动对银行短期（一年内）利息净收入产生

的影响。上述利率变化假定所有期限的利率均以相同幅度变动，因此并不反映若某些利率改变而其他利率维持不变时，其对利息净收入的潜在影响；且此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。

汇率风险分析

2008 年上半年人民币兑美元汇率升值较快，下半年相对平稳，全年累计升值 6.88%。本行通过灵活调整系统内外汇资金往来利率，鼓励吸收存款，控制外汇贷款增长，同时加强资产负债组合层面的管理和优化，外汇敞口和汇兑损失大幅下降；货币集中程度也进一步分散化，美元敞口占比大幅下降。

外汇敞口

人民币(美元)百万元

外汇敞口	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	人民币	等值美元	人民币	等值美元
资产负债表内外汇敞口净额	208,183	30,460	342,009	46,821
资产负债表外外汇敞口净额	(153,796)	(22,503)	(204,323)	(27,972)
外汇敞口净额合计 ⁽¹⁾	54,387	7,957	137,686	18,849
减：境外外币投资的外汇敞口净额 ⁽²⁾	48,567	7,106	16,541	2,264
外汇净敞口（扣除境外外币投资的外汇敞口净额）	5,820	851	121,145	16,585

注：（1）本集团外汇敞口净额反映了本集团资产负债表内和资产负债表外外汇敞口的净额。

（2）如果境外经营实体的记账本位币不是人民币，则本集团对境外经营实体的净投资为本集团合并的或分占的以外币作为记账本位币的境外分行、子公司和联营公司所持有的外币净资产，以及对上述子公司及联营公司投资形成的外币商誉。为编制合并会计报表，该等境外经营的成果和财务状况折算为人民币所产生的差异在权益项下的“外币报表折算差额”确认。该折算差异对本集团的净利润没有影响。

关于外币对人民币汇率的合理可能变动对税前利润及权益的影响，详见下表：

汇率敏感性分析

人民币百万元

币种	外币对人民币 汇率上涨/下降	对税前利润的影响		对权益的影响	
		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
港币	+1%	-115	-151	+199	-24
	-1%	+115	+151	-199	+24

以上汇率变动的敏感性分析是建立在本行年末外汇敞口保持不变的假设下，并未考虑管理层为减低汇率风险而可能采取的风险管理活动。

7.4.4 流动性风险管理

流动性风险是指因无法以合理的成本及时筹集到客户和交易对手当前和未来所需资金而对本行经营所产生的风险。本行流动性风险的潜在来源主要包括存贷款客户提前或集中提款、债务人延期支付、资产负债期限结构不匹配、资产变现困难等经营活动以及流动性资金头寸的日常管理。

本行流动性风险管理的目标是，建立科学完善的流动性风险管理机制以及对流动性风险实施流程化管理，及时满足全行业务发展对流动性的需求，平衡资金的安全与效益。

流动性管理

本行对流动性实施集中管理，将资金集中到一级分行进行全额集中配置管理，同时通过内部资金转移定价机制引导分行调整资产负债期限、品种结构。此外，本行还采取一系列措施以积极管理本行的流动性，包括：(1)应用一系列流动性参数每日监控本行流动性头寸，并按季向资产负债管理委员会汇报；(2)通过持续监控及调整本行的现金、存放央行和其他银行的现金以及其他生息资产的金额和结构，确保满足本行未来的流动性需求；(3)监控流动性比率以符合法规及内部要求，并采用压力测试以评估本行的流动性需求；(4)建立流动性风险预警系统和流动性应急计划。

2008 年，本行密切监测货币政策变化和全行存贷款增长，准确把握宏观调控基调变化，前瞻性调整流动性管理策略，合理安排同业融资规模和期限结构，积极应用压力测试，科学预测资金缺口，有效平衡资金流动性和效益性；进一步完善内部资金收付管理系统，实现系统内资金管理和流动性管理电子化处理；连续 6 次调整内部资金转移价格，鼓励低成本负债业务，促进存贷款业务协调发展。

2008 年末，反映本行流动性状况的有关指标均满足监管要求，请参见“财务概要——其他财务指标”。

流动性风险分析

2008 年上半年，人民银行执行从紧的货币政策，采取综合措施，加强银行体系流动性管理，连续 6 次上调法定存款准备金率，从年初的 14.5% 上调至 17.5%，流动性逐步趋紧。2008 年 9 月份以来，人民银行实行适度宽松的货币政策，先后 4 次下调存款准备金率，使得本行法定存款准备金率从 17.5% 下调至 15.5%，流动性逐渐充裕。

本行通过流动性缺口分析来评估流动性风险状况。2008 年末，流动性缺口变化比较大的主要是 1 个月内、1 至 3 个月内和 3 个月至 1 年的期限档次。由于一年期及以下定期存款占比上升，1 个月内的流动性负缺口大幅缩小，缺口绝对值比上年减少 1,643.91 亿元，下降 45.3%；1 至 3 个月内和 3 个月至 1 年内的流动性负缺口进一步扩大。2008 年末，本行流动性缺口分析如下：

流动性缺口分析

人民币百万元

	报告期末							总额
	逾期/即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	
2008 年流动性净额	(4,323,581)	(198,843)	(232,110)	(586,546)	2,679,107	1,757,965	1,511,146	607,138
2007 年流动性净额	(4,425,529)	(363,234)	(53,884)	57,110	2,482,286	1,654,440	1,193,063	544,252

7.4.5 操作风险管理与反洗钱

操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。本行面临的主要操作风险包括内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产的损坏，IT 系统风险，执行、交割和流程管理。

本行的操作风险管理坚持“统筹管理、分工控制”的原则，通过明确各级管理层在操作风险管理组织框架中的作用和承担的主要工作职责，确立在各级行管理层领导下，以操作风险管理委员会为平台、内控合规部门牵头、营销/产品部门负责本业务领域、支持保障部门配合的操作风险管控体系。

2008 年，本行持续加强操作风险管理制度、流程、系统建设以及突发事件应急管理。出台操作风险损失事件统计制度，进一步明确统计标准、职责分工和报告路径，提高损失数据的完整性和准确性。深入研究操作风险监测工作管理办法，调整并完善操作风险监测指标体系，增强指标的整体性、重要性、敏感性和可靠性。在同业中率先启动操作风险高级计量法项目，积极为实施巴塞尔新资本协议规划做准备。加快业务集中处理步伐，推进区域中心集约化改革试点工作，试点远程授权改革。投产并优化多项业务管理系统，强化系统操作风险刚性控制能力。进一步加强了对数据中心系统运行性能的监控。持续改进研发和测试管理流程，确保重点应用研发项目顺利进行。继续优化应用灾备体系，完善集中式业务营运中心共享场地灾备中心建设，增强应对突发事件的能力。

2008 年，本行积极应对地震、雪灾等自然灾害，快速启动业务应急管理预案，使受灾地区尽快恢复营业，同时细化信息系统和业务应急管理流程，确保了奥运期间金融安全。

反洗钱

本行严格遵循反洗钱法律法规，认真落实各项监管要求，切实履行反洗钱义务，积极组织开展各项反洗钱工作。

加强反洗钱制度建设，完善工作机制。制定业务领域反洗钱管理办法，加强各专业反洗钱管理；确立重点联系行制度，加强对重点地区反洗钱和反恐怖融资工作的监控、分析和报告工作；建立重点可疑交易定期分析和反洗钱信息沟通制度，及时向全行提示洗钱风险。

认真做好客户身份识别、客户身份资料及交易记录保存工作；优化升级反洗钱监控系统，持续提升系统监控水平，确保大额和可疑交易报告顺利报送；加强反洗钱重点可疑交易的识别和专报工作，提高反洗钱报告的有效性；重视电子银行反洗钱工作，加强企业网上银行公转私业务管理；积极推动境外机构和国际业务反洗钱工作，制定反洗钱调查问卷及评分标准，加强对境外代理行和境外业务合作机构反洗钱和反恐怖融资的评估管理；认真履行反洗钱行政调查义务，多次受到执法部门表扬。在全行范围内组织开展反洗钱培训月活动，推动建立反洗钱培训长效机制。报告期内，未发现本行境内外机构和员工卷入或涉嫌洗钱、恐怖

融资事件。

7.5 资本管理

本行实施全面的资本管理，即以资本为对象和工具进行的计量、计划、配置、监控、评价和营运等管理活动，包括资本充足率管理、经济资本管理和资本总量与结构管理。本行资本管理的目标是在满足资本充足的前提下，提高资本使用效率，约束风险规模扩张，持续稳定地实现股东回报最大化。

为达到上述目标，本行的资本管理策略是：（1）在确保资本充足率满足监管要求的前提下，制定合理的资本充足目标，约束风险资产扩张；（2）以经济资本为主线，统筹考虑风险、收益、规模和成长性，优化资源配置，满足股东投资回报要求和资本覆盖风险要求；（3）合理运用各类资本工具，优化资本总量与结构，降低融资成本。

2008 年，本行制定资本管理制度及配套的经济资本管理办法和资本充足率管理办法，资本管理制度体系初步建立；升级经济资本计量标准，投产资本管理系统（CAP V1.0），实现经济资本自动计算和报表展现功能，提升经济资本计量精细化程度、自动化水平及准确性和时效性，为提高全行资本管理水平、推进全行经济资本应用发挥了重要作用。同时，本行根据风险偏好和业务发展情况，制定年度资本管理计划，通过经济资本配置体系，实现资本在各个风险领域、地区、产品之间的配置和动态监测，约束风险规模扩张，优化和引导资源配置，顺利实现资本回报和资本充足的各项目标。

7.5.1 经济资本配置和管理

本行自 2005 年开始应用经济资本管理工具。经济资本管理包括计量、配置和评价三个主要环节，经济资本指标包括经济资本占用（EC）、经济资本回报率（RAROC）、经济增加值（EVA）等三类指标，应用领域包括信贷资源配置、经营计划、费用分配、绩效考核、限额管理、产品定价等。

2008 年，本行扩展经济资本应用领域，增强经济资本应用力度：（1）绩效考核方面，将 RAROC 纳入分行绩效考核体系，经济资本数据在人力费用和经营费用的分配中发挥重要作用；（2）利率定价方面，依据本行经济资本计量标准，制

定人民币贷款利率定价指导标准，提高利率定价管理水平；（3）风险管理方面，经济资本数据用于全行风险管理评价，为掌握分行风险管理工作情况和风险状况提供综合信息。

通过加大经济资本管理力度，各分行普遍增强了资本回报意识，在规模增长的同时控制风险总量的扩张，在承担风险的同时要求足额收益，以满足股东回报要求。

7.5.2 资本充足率情况

本行根据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算资本充足率和核心资本充足率。2008 年末，本行资本充足率为 13.06%，核心资本充足率 10.75%，均满足监管要求，分别比上年末下降 0.03 和 0.24 个百分点，主要原因是：（1）本行业务发展迅速，加权风险资产增加；（2）本行对标准银行的股权投资于报告期内正式交割，根据规定对非并表银行机构的资本投资需相应扣减资本和核心资本。

资本充足率情况表

人民币百万元，百分比除外		
项目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
核心资本：		
股本	334,019	334,019
储备 ⁽²⁾	205,668	148,631
少数股东权益	3,955	5,305
总核心资本	543,642	487,955
附属资本：		
贷款损失一般准备	82,834	47,979
长期次级债务	35,000	35,000
其他附属资本	4,164	11,669
总附属资本	121,998	94,648
扣除前总资本基础	665,640	582,603
扣除：		
未合并的权益投资	19,499	3,868
商誉	20,579	1,878
其他	5,529	116
资本净额	620,033	576,741
核心资本净额	510,549	484,085
加权风险资产及市场风险资本调整	4,748,893	4,405,345

核心资本充足率	10.75%	10.99%
资本充足率	13.06%	13.09%

注：（1）监管指标按照报告当期的监管要求及会计准则进行计算，比较期数据不作追溯调整。

（2）主要包括资本公积可计入部分、盈余公积、一般风险准备以及未分配利润可计入部分。

7.5.3 资本融资管理

本行资本融资管理的目标是：合理运用各类资本工具，优化资本总量与结构，降低资本融资成本。2008年10月27日，本行2008年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行次级债券的议案》，批准本行在2011年底分期发行不超过人民币1,000亿元的次级债券用于补充附属资本。

本行将根据市场情况择机进行次级债券发行。

7.6 社会责任

报告期内，本行良好的社会表现赢得了国内外各界的广泛认可。先后获得“人民社会责任奖”、“最佳企业公民”、“中国企业社会责任榜：杰出企业奖”、“最具社会责任十佳上市公司”等大奖，同时本行还荣居2008年“中国50家最受尊敬上市公司”榜首、“国有上市企业社会责任榜”百强第三名。

7.6.1 经济层面

报告期内，本行积极应对国际金融危机，根据宏观调控政策的变化，不断完善信贷政策，在促进经济平稳较快发展中有效发挥了大银行的作用。本行积极支持国家区域发展政策，根据不同区域特点调整信贷政策，完善区域管理模式，组建西藏分行，开启支持雪域高原经济发展的新篇章；积极贯彻执行国家产业政策，加大对国家鼓励发展的重点行业和基础设施建设领域的支持力度，全面构建符合国家政策导向、运行安全、经营效益和社会效益良好的信贷资产布局；积极支持“三农”建设，保持现有县域机构稳定，确保对涉农产业开展金融支持的渠道畅通；积极支持中小企业发展，抓住经济结构调整的有利时机，对优质小企业给予大力支持，促进小企业信贷资产的结构优化。

7.6.2 环境层面

绿色信贷

本行严格落实国家环保政策法规、节能减排工作要求，严格授信审批，继续实行环保政策的“一票否决制”。对钢铁、铁合金、电力、电解铝、铜冶炼、焦炭、造纸等高耗能、高污染行业制定具体的行业信贷政策，在继续支持符合国家相关产业政策和环保政策的重点企业的同时，加快对行业内劣势客户的信贷退出步伐。报告期内，本行对高耗能、高污染行业 152 家企业的 35.22 亿元贷款实现了清退。

加大绿色产品供给力度，逐步加大对环保工程及相关技术推广的信贷支持力度，通过业务转型建设“绿色银行”。2008 年末，由国家环保部门认定的环保合格以及环境友好企业数量约占境内分行法人客户数量的 99.87%，贷款余额约占境内分行法人客户贷款余额的 99.92%。

加快绿色信贷制度建设，对境内有融资余额的法人客户开展环保合规情况检查，并将客户环保信息逐户录入信贷管理系统中，初步建立法人客户环保信息的识别、监控、反馈与处置机制。

绿色办公、绿色服务及绿色公益

本行重视增强全员环保意识，积极响应国家建设节约型社会、节约型企业的号召，通过各种途径降低自身经营能耗，努力实现绿色办公；在电子银行等新兴服务渠道上不断开拓，大量节约社会资源和物质资源；积极加强与地方政府合作，努力探索绿色扶贫新模式，报告期内全面启动以农村沼气开发为核心的绿色扶贫项目，有效保护了当地农村生态环境。

7.6.3 社会层面

关爱社会

——抗灾救灾。2008 年初，我国南方遭受罕见的雨雪冰冻灾害。本行开辟

抗灾救灾贷款快速审批通道，在有效防范风险前提下，先后提供贷款 312 亿元左右，支持煤、电、油、运等企业恢复生产。向受灾地区捐款 1,085 万元，帮助灾区群众解决实际生活困难。

2008 年 5 月汶川特大地震发生后，本行各级机构和广大员工踊跃向灾区人民伸出援手，全行为地震灾区捐款 14,191 万元(其中境内外员工捐款 8,869 万元)，捐助价值约 50 万元的抗震救灾物资，是这次抗震救灾中捐款最多的金融机构；向抗震救灾部队官兵紧急发放“抗震救灾牡丹联名卡”，解决部队临时资金周转需求问题；迅速启动信贷业务应急审批流程，累计发放抗震救灾及灾后恢复生产相关贷款 288 亿元；在各网点和网上银行开辟“绿色通道”，免费为社会各界捐款提供汇划服务；及时抢修受灾网点和设施，组织“流动银行”，搭建“帐篷银行”、“板房银行”，千方百计创造条件恢复营业，成为灾区最早开门营业的银行机构；很多员工主动前往各地医疗机构义务献血，有些员工还加入志愿者队伍，利用公休假参加救灾抢险。在这次特大自然灾害面前，本行以实际行动诠释了“您身边的银行，可信赖的银行”的庄严承诺，荣获中国红十字总会颁发的“中国红十字勋章”。

——**慈善捐助与扶助文教事业。**本行结合贫困地区经济社会发展具体情况，积极开展扶贫工作，被中国扶贫基金会授予“2008 中国民生行动先锋”称号，被国务院扶贫办评为“中央国家机关等单位定点扶贫先进单位”。报告期内，与中国残疾人福利基金会合作，继续开展“中国工商银行光明行”活动，再次捐资 70 万元帮助四川省通江县、南江县、万源市 700 名贫困白内障患者实施复明手术；与中华健康快车基金会合作，捐资 270 万元赞助“健康快车—工商银行凯里光明行”项目，为贵州省凯里地区 1,100 名贫困白内障患者实施复明手术，荣获中华健康快车基金会颁发的“光明功勋奖”；再次向国际小母牛组织捐资港币 120 万元，用于四川省南江县及通江县开展家庭养殖项目；与中国扶贫基金会合作开展“扶贫月捐计划”，将扶贫月捐汇划业务的手续费作为本行向中国扶贫基金会的捐赠；投入 60 万元扶助教育资金，继续资助四川省通江县、南江县和万源市的贫困大学生和优秀乡村教师；继续向北京大学捐赠 100 万元教育基金。

——**服务奥运。**本行通过规范业务处理和客户服务流程，提高业务办理效率，优化调整自助设备布局，构建起支付便利、服务优质、安全高效的奥运金融服务

体系，实现“生产运行零事故”和“奥运服务零投诉”，为奥运会的成功举办做出了积极贡献，也推动了本行服务水平的提高和优秀品牌形象的进一步确立。

——**服务社区和志愿者活动**。本行坚持回馈社会的理念，不定期组织员工走进社区，开展义务咨询、兑换零破钞等活动，赢得了全社会的广泛赞誉；积极推动青年志愿者活动的品牌化、规范化，开展一系列以“中国工商银行青年爱心行动”为统一名称的青年志愿者活动，报告期内共开展各类青年爱心行动 1,745 次，参加青年 8 万余人次，直接受助者 18 万余人次，捐赠金额（不含抗震救灾捐款）300 余万元。

关爱员工

本行始终坚持“以人为本”的理念，建立完善的员工激励机制，为员工提供更为广阔的职业发展空间，努力实现员工与企业共同成长。报告期内，本行进一步完善员工绩效管理和薪酬管理制度，启动境外机构人力资源管理提升项目，构建境内外衔接、适于人员双向流动的岗位职级体系；高度重视保障员工权益，关注员工健康；加大对员工培训的投入，全年共举办各类培训班 4.6 万期，培训 198 万人次，人均培训 8.5 天。

以客户为中心，优化服务质量

本行坚持“以客户为中心”，再造服务流程，加快网点经营转型，打造集约型业务运营平台，以创新为动力，不断完善服务方式。报告期内，对涉及前台营销类、业务操作类、离柜业务类和操作风险类的 138 项个人业务服务流程内容进行梳理、整合或精简；在全行广泛开展各类劳动竞赛，改善服务质量，提升员工业务素质；高度重视客户反馈，完成全行服务质量考评和 36 份现场服务执行能力检测报告；坚持加快金融产品创新，积极适应客户需要和市场环境变化，截至 2008 年末，本行拥有各类金融产品 2,055 个。

7.7 战略投资者合作

2008 年，本行与高盛集团保持密切合作，在公司治理、风险管理、金融市场、员工培训等领域取得显著成效。在公司治理领域，高盛派驻专家为本行信息披露和投资者关系管理提供支持，并提出合理建议；在风险管理领域，高盛及其聘请的国际知名咨询公司与本行开展了信用风险压力测试、市场风险价值（VaR）计量方法论、操作风险高级计量法（AMA）以及财务控制等 12 个合作项目，提升风险管理水平；在金融市场领域，本行与高盛积极交流资金类、理财类新产品研发经验，合作开发第四期“东方之珠”理财产品，并共同开展金融市场业务与风险管理项目，提高资金交易风险管理水平；在员工培训领域，高盛为本行员工提供了信息披露与控制、外汇期权产品、海内外并购相关定价技术、估值模型等专业技能培训及针对美国次贷危机等事件的专题讲座。

本行与美国运通在合作发卡、市场营销、业务培训、风险管理以及客户服务等方面加强合作。2008 年末，牡丹运通卡发卡量超过 60 万张，年消费额超过 100 亿元。双方合作开展了“境外旅游精选”等系列市场营销以及重点集团客户服务项目回顾活动。本行与运通公司密切配合，成功阻止了多起境外网站欺诈交易。

本行与安联集团子公司——中德安联人寿保险公司（简称“中德安联”）在银保代理、资产托管、网上保险、人员培训等方面积极展开合作。自 2006 年以来，本行累计代销中德安联的银保业务量超过 30 亿元。2008 年末，中德安联在本行资产托管净值超过 17 亿元。

7.8 展望

展望 2009 年，一方面，美国次贷危机引发的全球经济衰退将使中国经济增长面临更多的不确定性；另一方面，中国经济发展的基本面没有改变，仍将保持平稳较快发展。外部环境的变化给本行发展带来了挑战和机遇。

2009 年，本行面临的挑战有：中国经济增长放缓将影响部分行业和企业盈利状况，可能导致信贷资产风险上升；国内资本市场仍将维持震荡行情，将影响与资本市场相关的中间业务的发展；利率市场化推进将增加资产负债配置难度和收窄利差，进而影响盈利水平；企业债券发行门槛降低可能分流部分信贷业务需求；国内外市场风险加大将增加投资风险和资产管理压力；同业竞争也将更为激烈。本行面临的

机遇有：受益于国家“扩内需、保增长”等一系列政策，在基础设施信贷、消费类信贷和相关配套金融服务等领域具有较大的拓展空间；债券市场发展有利于扩大债券承销和债券投资等业务，客户对资产和财富管理需求的提升将推动相关业务发展；国际银行业重组也为本行提供了推进国际化和综合化战略的契机。

2009 年，本行将积极应对宏观经济环境和同业竞争带来的各种挑战，充分把握市场发展变化中的重大机遇，继续加快改革创新，稳步推进经营转型，大力提升核心竞争力，保持资产质量稳定，实现各项业务平稳较快发展。本行将重点做好以下工作：一是拓展信贷业务市场，不断优化信贷结构。继续扩大对大型集团客户、中小潜力客户和个人中高端客户的信贷营销，加大对交通、基建、能源等基础行业的信贷支持力度，积极拓展新兴行业 and 现代服务业市场；适应国内经济梯度发展要求和跟随产业升级转移趋势，为产业承接地区提供有效的信贷支持。二是大力推动投资银行、理财、现金管理、资金营运等非信贷业务发展，持续优化业务结构，扩大收益来源。三是积极推动业务创新，增强运营管理与产品服务能力，通过创新提升服务与品牌价值，着力加大对信贷创新产品的开发和推广力度，进一步探索推进资产证券化业务发展。四是加大各业务条线的综合营销力度，深度挖掘客户需求，提升对客户一揽子、全方位和全过程的金融服务能力。五是抓住市场有利时机加快国际化、综合化发展步伐。完善全球网络布局，优化境外机构管理技术手段，加快海外业务经营转型，提升国际业务市场占比；适应综合化经营格局快速形成的新形势，加快健全集团管理新体制，充分发挥整体品牌优势。六是进一步完善全面风险管理体系，提升风险管理能力。强化对宏观经济形势的分析判断，不断提升对各类风险的预见和判断能力以及应对突发性风险的快速反应能力，加快风险管理技术的开发和应用，保持良好的风险控制水平。七是进一步优化资本结构，加强资本融资管理，择机发行次级债券以补充附属资本。

8. 重要事项

8.1 重大资产收购、出售及吸收合并事项

本行关于购买工银亚洲股权和认股权证、收购诚兴银行股份、收购标准银行 20% 股份的情况已在 2007 年年度报告中予以披露。上述三项交易完成的临时公告已分别

于 2008 年 1 月和 3 月在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和两地交易所及本行网站上刊登。

8.2 重大合同及其履行情况

重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本行未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本行资产的事项。

重大担保事项

担保业务属本行日常业务。报告期内，本行除人民银行和中国银监会批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项。

8.3 重大关联交易事项

报告期内，本行无重大关联交易事项。

8.4 公司或持股 5%以上的股东承诺事项

股东在报告期内无新承诺事项，持续到报告期内的承诺事项与 2006 年年度报告披露内容相同。截至 2008 年 12 月 31 日，股东所做承诺均得到履行。

8.5 重大诉讼、仲裁事项

本行在日常经营过程中涉及若干法律诉讼。这些诉讼大部分是由本行为收回不良贷款而提起的，也包括因与客户纠纷等原因产生的诉讼。截至 2008 年 12 月 31 日，涉及本行及其子公司作为被告的未决诉讼标的总额为人民币 32.92 亿元。本行预计不会对本行的业务、财务状况或经营业绩造成任何重大不利影响。

8.6 持有其他上市公司、金融企业股权情况

证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量(万股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	3988(中国香港)	中国银行	29,029,844	1,000	18,695,697	100	(13,463,353)
期末持有的其他证券投资				—	—	—	—	—
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	—
合计				29,029,844	—	18,695,697	100	(13,463,353)

注：本表所列的股票投资为在交易性金融资产中核算的部分，中国银行的股票为本行控股子公司工银亚洲持有。

持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	占该公司股权比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益 ⁽²⁾ (元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
SBK(南非)	标准银行集团	33,340,405,522	20.07	28,258,086,468	1,977,497,759	(6,512,288,345)	长期股权投资	自有资金入股
966(中国香港)	中保国际	344,185,970	6.82	1,008,422,312	8,595,161	(951,621,096)	可供出售金融资产	市场购入
601998	中信银行	149,999,600	0.07	99,827,320	1,383,617	(162,671,980)	可供出售金融资产	市场购入
1688(中国香港)	阿里巴巴	131,782,620	0.20	48,727,230	(71,863,511)	(143,741,428)	可供出售金融资产	市场购入
600744	华银电力	25,779,158	3.60	76,890,000	-	(130,200,400)	可供出售金融资产	信托投资公司并账
001740(韩国)	SK Networks	10,063,627	0.10	10,929,127	-	(27,759,848)	可供出售金融资产	债转股
94(中国香港)	两仪控股	9,263,010	1.25	826,278	-	(2,401,800)	可供出售金融资产	市场购入
000430	SST 张股	2,000,000	3.33	24,847,200	-	(43,146,000)	可供出售金融资产	信托投资公司并账
4642(马来西亚)	YHS	500,091	0.02	54,459	5,623	(38,333)	可供出售金融资产	市场购入
532(新加坡)	EQUATION CORP LTD	152,816	<0.01	7,123	-	(13,151)	可供出售金融资产	市场购入
000886	海南高速	112,500	0.02	207,589	-	(730,769)	可供出	信托

							售金融 资产	投资 公司 并账
--	--	--	--	--	--	--	-----------	----------------

注：（1）中保国际和阿里巴巴的股票为本行控股子公司工银亚洲持有，SK Networks 的股票为本行首尔分行持有，YHS 和 EQUATION CORP LTD 的股票为本行新加坡分行持有，两仪控股的股票为本行控股子公司诚兴银行持有。

（2）指股利收入、联营企业投资收益及减值损失。

持有非上市金融企业股权情况

所持对象 名称	初始投资金 额（元）	持有数量 （万股）	占该公 司股权 比例 （%）	期末账面值 （元）	报告期损益 (2)（元）	报告期所 有者权益 变动（元）	会计核 算科目	股份来 源
太平保险 有限公司	172,585,678	不适用	7.93	62,489,056	-	-	可供出 售金融 资产	自有资 金入股
中国银联 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 资产	自有资 金入股
厦门国际 银行	102,301,500	不适用	18.75	102,301,500	-	-	可供出 售金融 资产	自有资 金入股
广东发展 银行	52,465,475	2,379.22	0.21	52,465,475	-	-	可供出 售金融 资产	自有资 金入股
中国平安 保险（香 港）有限 公司	14,134,025	27.50	25.00	25,275,066	(12,119,107)	(2,177,083)	长期股 权投资	自有资 金入股
银联通宝 有限公司	10,158,374	0.0024	0.03	9,733,564	2,592,205	-	可供出 售金融 资产	自有资 金入股
岳阳市商 业银行	3,500,000	353.64	1.59	3,617,582	-	-	可供出 售金融 资产	自有资 金入股
联丰亨保 险有限公 司	1,518,440	2.40	6.00	1,484,579	143,756	-	可供出 售金融 资产	自有资 金入股
桂林市商 业银行	420,000	113.61	0.28	1,289,934	215,856	-	可供出 售金融 资产	自有资 金入股
南昌市商 业银行	300,000	39.00	0.03	522,646	-	-	可供出 售金融 资产	自有资 金入股
合计	503,633,492	—	—	405,429,402	(7,367,290)	(2,177,083)	—	—

注：（1）太平保险有限公司、中国平安保险（香港）有限公司的股份为本行控股子公司工银亚洲持有，银联通宝有限公司的股份为本行控股子公司工银亚洲及诚兴银行持有，联丰亨保险有限公司的股份为本行控股子公司诚兴银行持有。

（2）指股利收入及联营企业投资收益。

买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数 量（股）	报告期买入/卖出 股份数量（股）	期末股份数 量（股）	使用的资金 数量（元）	产生的投资 收益（元）
------	---------------	---------------------	---------------	----------------	----------------

买入	—	-	550,000	-	3,174,300	-
卖出	—	146,648,994	24,662,107	122,536,887	-	122,428,455

8.7 控股股东及其他关联方占用资金的情况

本行不存在控股股东及其他关联方占用资金情况。审计师已出具《中国工商银行股份有限公司 2008 年度控股股东及其他关联方占用资金情况专项说明》。

9. 其他信息

9.1 企业管治常规守则

报告期内，本行全面遵守《香港联合交易所有限公司证券上市规则》附录十四《企业管治常规守则》所载的原则和守则条文，并基本遵循《企业管治常规守则》推荐的建议最佳常规。

9.2 董事及监事的证券交易

本行已就董事及监事的证券交易采纳一套不低于香港《上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所规定标准的行为守则。经查询，本行各位董事、监事确认在截至 2008 年 12 月 31 日止年度内均遵守了上述守则。

9.3 利润及股息分配

经 2008 年 6 月 5 日举行的 2007 年度股东年会批准，本行已向截至 2008 年 6 月 17 日的在册股东派发了自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股人民币 1.33 元（含税），总金额约为人民币 444.25 亿元。

本行董事会建议就截至 2008 年 12 月 31 日止的财政年度派发每 10 股现金股息人民币 1.65 元（含税），共计约人民币 551.13 亿元。该宣派将在即将召开的 2008

年度股东年会上提请批准。

9.4 股份的买卖或赎回

报告期内，本行及子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

9.5 募集资金的使用情况

本行募集资金按照招股说明书中披露的用途使用，即巩固本行的资本基础，以支持本行业务的持续增长。

9.6 非募集资金投资的重大项目情况

报告期内，本行无非募集资金投资的重大项目。

10. 财务报告

10.1 审计意见

本行2008年度按中国会计准则编制的财务报告经安永华明会计师事务所审计，按国际财务报告准则编制的财务报告由安永会计师事务所审计，并出具无保留意见的审计报告。

10.2 合并及公司资产负债表、利润表、股东权益变动表、现金流量表

中国工商银行股份有限公司
合并资产负债表
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产：		
现金及存放中央银行款项	1,693,024	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项	41,571	29,406
贵金属	2,819	1,134
拆出资金	126,792	170,352
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	33,641	34,321
衍生金融资产	15,721	22,769
买入返售款项	163,493	75,880
客户贷款及垫款	4,436,011	3,957,542
可供出售金融资产	537,600	531,241
持有至到期投资	1,314,320	1,330,085
应收款项类投资	1,162,769	1,211,767
长期股权投资	28,421	172
固定资产	79,759	76,628
在建工程	5,189	2,518
递延所得税资产	10,775	5,865
其他资产	<u>105,749</u>	<u>92,262</u>
资产合计	<u>9,757,654</u>	<u>8,684,288</u>

中国工商银行股份有限公司
合并资产负债表（续）
2008 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
负债：		
同业及其他金融机构存放款项	592,607	727,609
拆入资金	53,647	77,565
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	11,834	15,590
衍生金融负债	13,612	7,127
卖出回购款项	4,648	193,508
客户存款	8,223,446	6,898,413
应付职工薪酬	19,942	19,206
应交税费	44,979	40,867
应付次级债券及存款证	35,726	35,562
递延所得税负债	16	337
其他负债	<u>150,059</u>	<u>124,252</u>
负债合计	<u>9,150,516</u>	<u>8,140,036</u>
股东权益：		
股本	334,019	334,019
资本公积	112,243	106,207
盈余公积	24,650	13,536
一般准备	69,355	40,834
未分配利润	72,146	45,440
外币报表折算差额	(<u>9,230</u>)	(<u>1,089</u>)
归属于母公司股东的权益	603,183	538,947
少数股东权益	<u>3,955</u>	<u>5,305</u>
股东权益合计	<u>607,138</u>	<u>544,252</u>
负债及股东权益总计	<u>9,757,654</u>	<u>8,684,288</u>

中国工商银行股份有限公司
合并利润表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
利息净收入		
利息收入	440,574	357,287
利息支出	(<u>177,537</u>)	(<u>132,822</u>)
	263,037	224,465
手续费及佣金净收入		
手续费及佣金收入	46,711	40,015
手续费及佣金支出	(<u>2,709</u>)	(<u>1,656</u>)
	44,002	38,359
投资收益	3,348	2,040
其中：对联营公司的投资收益	1,978	16
公允价值变动净损失	(<u>71</u>)	(<u>128</u>)
汇兑及汇率产品净损失	(<u>851</u>)	(<u>9,457</u>)
其他业务收入	<u>293</u>	<u>277</u>
营业收入	<u>309,758</u>	<u>255,556</u>
营业税金及附加	(<u>18,765</u>)	(<u>14,511</u>)
业务及管理费	(<u>91,506</u>)	(<u>89,030</u>)
资产减值损失	(<u>55,528</u>)	(<u>37,406</u>)
其他业务成本	(<u>428</u>)	(<u>1,424</u>)
营业支出	(<u>166,227</u>)	(<u>142,371</u>)
营业利润	143,531	113,185
加：营业外收入	2,834	3,260
减：营业外支出	(<u>1,064</u>)	(<u>1,331</u>)
税前利润	145,301	115,114
减：所得税费用	(<u>34,150</u>)	(<u>33,124</u>)
净利润	<u>111,151</u>	<u>81,990</u>
归属于：		
母公司股东	110,766	81,256
少数股东	<u>385</u>	<u>734</u>
	<u>111,151</u>	<u>81,990</u>
每股收益		
基本每股收益（人民币元）	<u>0.33</u>	<u>0.24</u>
稀释每股收益（人民币元）	<u>0.33</u>	<u>0.24</u>

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)
归属于母公司股东的权益

	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配 利润	外币报表 折算差额	小计	少数股东 权益	股东权益 合计
2008年1月1日	<u>334,019</u>	<u>106,207</u>	<u>13,536</u>	<u>40,834</u>	<u>45,440</u>	<u>(1,089)</u>	<u>538,947</u>	<u>5,305</u>	<u>544,252</u>
(一) 净利润	-	-	-	-	<u>110,766</u>	-	<u>110,766</u>	<u>385</u>	<u>111,151</u>
(二) 直接计入股东权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额，税后									
公允价值变动计入股东权益	-	<u>6,601</u>	-	-	-	-	<u>6,601</u>	<u>(832)</u>	<u>5,769</u>
出售/减值后转入当期损益	-	<u>3,228</u>	-	-	-	-	<u>3,228</u>	<u>201</u>	<u>3,429</u>
2. 现金流量套期净损失	-	<u>(4,075)</u>	-	-	-	-	<u>(4,075)</u>	<u>2</u>	<u>(4,073)</u>
3. 权益法下分占联营公司其他股东权益的变动	-	<u>282</u>	-	-	-	<u>218</u>	<u>500</u>	-	<u>500</u>
4. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	<u>(8,359)</u>	<u>(8,359)</u>	<u>(245)</u>	<u>(8,604)</u>
上述(一)和(二)小计	-	<u>6,036</u>	-	-	<u>110,766</u>	<u>(8,141)</u>	<u>108,661</u>	<u>(489)</u>	<u>108,172</u>
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	<u>368</u>	<u>368</u>
2. 对控股子公司股权比例变化	-	-	-	-	-	-	-	<u>(854)</u>	<u>(854)</u>
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积 (1)	-	-	<u>11,114</u>	-	<u>(11,114)</u>	-	-	-	-
2. 提取一般准备 (2)	-	-	-	<u>28,521</u>	<u>(28,521)</u>	-	-	-	-
3. 股利分配 - 2007年年末股利	-	-	-	-	<u>(44,425)</u>	-	<u>(44,425)</u>	-	<u>(44,425)</u>
4. 支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	<u>(375)</u>	<u>(375)</u>
2008 年 12 月 31 日	<u>334,019</u>	<u>112,243</u>	<u>24,650</u>	<u>69,355</u>	<u>72,146</u>	<u>(9,230)</u>	<u>603,183</u>	<u>3,955</u>	<u>607,138</u>

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币 900万元及子公司提取盈余公积人民币 5,300 万元。

(2) 含子公司提取一般准备人民币 1.47亿元。

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2008年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)
归属于母公司股东的权益

	<u>股本</u>	<u>资本公积</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般准备</u>	<u>未分配 利润</u>	<u>外币报表 折算差额</u>	<u>小计</u>	<u>少数股东 权益</u>	<u>股东权益 合计</u>
2007年1月1日	334,019	109,701	5,464	12,719	5,715	(351)	467,267	4,537	471,804
(一) 净利润	-	-	-	-	81,256	-	81,256	734	81,990
(二) 直接计入股东权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额，税后									
公允价值变动计入股东权益	-	(5,721)	-	-	-	-	(5,721)	389	(5,332)
出售/减值后转入当期损益	-	2,227	-	-	-	-	2,227	65	2,292
2. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(738)	(738)	(369)	(1,107)
上述(一)和(二)小计	-	(3,494)	-	-	81,256	(738)	77,024	819	77,843
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	9	9
2. 对控股子公司股权比例变化	-	-	-	-	-	-	-	338	338
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积 (1)	-	-	8,072	-	(8,072)	-	-	-	-
2. 提取一般准备 (2)	-	-	-	28,115	(28,115)	-	-	-	-
3. 股利分配 - 2006年年末股利	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)	-	(5,344)
4. 支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(398)	(398)
2007年12月31日	<u>334,019</u>	<u>106,207</u>	<u>13,536</u>	<u>40,834</u>	<u>45,440</u>	<u>(1,089)</u>	<u>538,947</u>	<u>5,305</u>	<u>544,252</u>

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币700万元。

(2) 含子公司提取一般准备人民币3,313万元。

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	1,337,886	585,368
存放同业及其他金融机构款项净额	-	4,147
拆出资金净额	14,660	12,606
同业及其他金融机构存放款项净额	-	361,129
拆入资金净额	-	46,202
卖出回购款项净额	-	146,522
为交易目的而持有的投资款项净额	6,580	-
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资款项净额	1,182	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	471,854	366,582
处置抵债资产收到的现金	3,614	6,569
收取的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资收益	1,957	1,554
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>39,209</u>	<u>3,506</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,876,942</u>	<u>1,534,185</u>
客户贷款及垫款净增加额	(541,025)	(475,760)
存放中央银行款项净额	(262,312)	(422,734)
存放同业及其他金融机构款项净额	(859)	-
同业及其他金融机构存放款项净额	(129,524)	-
拆入资金净额	(18,735)	-
买入返售款项净额	(56,115)	(37,500)
卖出回购款项净额	(188,835)	-
为交易目的而持有的投资款项净额	-	(12,235)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资款项净额	-	(974)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债款项净额	(6,759)	(16,559)
支付的利息、手续费及佣金的现金	(151,498)	(121,392)
支付给职工以及为职工支付的现金	(52,520)	(42,766)
支付的各项税费	(58,404)	(35,214)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>(39,443)</u>	<u>(72,922)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(1,506,029)</u>	<u>(1,238,056)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>370,913</u>	<u>296,129</u>

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表（续）
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,127,448	1,217,425
处置联营公司所收到的现金	-	94
取得子公司所收到的现金净额	2,261	144
分得股利所收到的现金	652	74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	520	2,823
投资活动现金流入小计	<u>1,130,881</u>	<u>1,220,560</u>
投资支付的现金	(1,086,048)	(1,455,833)
购买联营公司所支付的现金	(37,420)	(134)
收购少数股东权益所支付的现金	(1,783)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(10,975)	(7,226)
增加在建工程所支付的现金	(4,579)	(2,159)
投资活动现金流出小计	<u>(1,140,805)</u>	<u>(1,465,352)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(9,924)</u>	<u>(244,792)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
少数股东行使认股权所收到的现金	66	-
筹资活动现金流入小计	66	-
支付次级债券利息	(1,240)	(1,205)
分配普通股股利所支付的现金	(44,425)	(15,490)
向少数股东分配股利所支付的现金	(325)	(398)
筹资活动现金流出小计	<u>(45,990)</u>	<u>(17,093)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(45,924)</u>	<u>(17,093)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(9,461)</u>	<u>(7,917)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	305,604	26,327
加：年初现金及现金等价物余额	<u>301,687</u>	<u>275,360</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>607,291</u>	<u>301,687</u>

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表（续）
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

<u>补充资料</u>	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	111,151	81,990
资产减值损失	55,528	37,406
固定资产折旧	7,815	8,045
资产摊销	1,675	1,447
债券投资溢折价摊销	(4,345)	(13,033)
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(518)	(678)
投资收益	(1,601)	(468)
公允价值变动净损失	71	128
汇兑损失	30,390	9,086
已减值贷款利息冲转	(1,538)	(1,430)
递延税款	(8,539)	(5,558)
应付次级债券利息支出	1,241	1,181
经营性应收项目的增加	(845,022)	(949,189)
经营性应付项目的增加	<u>1,024,605</u>	<u>1,127,202</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u><u>370,913</u></u>	<u><u>296,129</u></u>
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金年末余额	40,025	39,123
减：现金年初余额	39,123	31,446
加：现金等价物的年末余额	567,266	262,564
减：现金等价物的年初余额	<u>262,564</u>	<u>243,914</u>
现金及现金等价物净变动额	<u><u>305,604</u></u>	<u><u>26,327</u></u>

中国工商银行股份有限公司
公司资产负债表
2008 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2008 年 <u>12 月 31 日</u>	2007 年 <u>12 月 31 日</u>
资产：		
现金及存放中央银行款项	1,691,466	1,141,461
存放同业及其他金融机构款项	33,260	28,034
贵金属	2,819	1,134
拆出资金	121,097	146,963
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	25,506	32,627
衍生金融资产	13,991	22,358
买入返售款项	162,192	75,880
客户贷款及垫款	4,289,955	3,838,922
可供出售金融资产	520,596	515,315
持有至到期投资	1,319,106	1,334,508
应收款项类投资	1,162,769	1,211,767
长期股权投资	48,742	12,829
固定资产	79,296	76,437
在建工程	5,189	2,518
递延所得税资产	10,636	5,842
其他资产	<u>95,175</u>	<u>86,350</u>
资产合计	<u>9,581,795</u>	<u>8,532,945</u>

中国工商银行股份有限公司
公司资产负债表（续）
2008 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2008 年 <u>12 月 31 日</u>	2007 年 <u>12 月 31 日</u>
负债：		
同业及其他金融机构存放款项	592,099	728,241
拆入资金	40,661	70,772
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	6,553	10,278
衍生金融负债	11,003	6,592
卖出回购款项	4,246	195,565
客户存款	8,077,732	6,769,606
应付职工薪酬	19,800	19,057
应交税费	44,987	40,671
应付次级债券	35,000	35,000
其他负债	<u>146,601</u>	<u>120,569</u>
负债合计	<u>8,978,682</u>	<u>7,996,351</u>
股东权益：		
股本	334,019	334,019
资本公积	111,361	103,897
盈余公积	24,594	13,533
一般准备	69,175	40,801
未分配利润	71,086	44,425
外币报表折算差额	(<u>7,122</u>)	(<u>81</u>)
股东权益合计	<u>603,113</u>	<u>536,594</u>
负债及股东权益总计	<u><u>9,581,795</u></u>	<u><u>8,532,945</u></u>

中国工商银行股份有限公司
公司利润表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
利息净收入		
利息收入	433,235	349,758
利息支出	(<u>173,693</u>)	(<u>128,043</u>)
	259,542	221,715
手续费及佣金净收入		
手续费及佣金收入	44,851	38,181
手续费及佣金支出	(<u>2,521</u>)	(<u>1,452</u>)
	42,330	36,729
投资收益	4,119	2,463
其中：对联营公司的投资收益	1,977	6
公允价值变动净收益/(损失)	299	(19)
汇兑及汇率产品净损失	(1,197)	(9,549)
其他业务收入	<u>254</u>	<u>296</u>
营业收入	<u>305,347</u>	<u>251,635</u>
营业税金及附加	(18,689)	(14,475)
业务及管理费	(89,478)	(87,321)
资产减值损失	(54,248)	(37,193)
其他业务成本	(<u>223</u>)	(<u>1,140</u>)
营业支出	(<u>162,638</u>)	(<u>140,129</u>)
营业利润	142,709	111,506
加：营业外收入	2,755	3,111
减：营业外支出	(<u>1,054</u>)	(<u>1,329</u>)
税前利润	144,410	113,288
减：所得税费用	(<u>33,889</u>)	(<u>32,641</u>)
净利润	<u><u>110,521</u></u>	<u><u>80,647</u></u>

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2008 年度
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利 润	外币报表 折算差额	股东权益合 计
2008年1月1日	334,019	103,897	13,533	40,801	44,425	(81)	536,594
(一) 净利润	-	-	-	-	110,521	-	110,521
(二) 直接计入股东权益的利得和损失							
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额，税后 公允价值变动计入股东权益	-	8,650	-	-	-	-	8,650
出售/减值后转入当期损益	-	2,612	-	-	-	-	2,612
2. 现金流量套期净损失	-	(4,080)	-	-	-	-	(4,080)
3. 权益法下分占联营公司其他股东权益的变动	-	282	-	-	-	218	500
4. 外币报表折算差额	=	-	-	-	=	(7,259)	(7,259)
上述(一)和(二)小计	-	7,464	-	-	110,521	(7,041)	110,944
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积 (1)	-	-	11,061	-	(11,061)	-	-
2. 提取一般准备	-	-	-	28,374	(28,374)	-	-
3. 股利分配 - 2007年年末股利	=	-	-	-	(44,425)	-	(44,425)
2008年12月31日	<u>334,019</u>	<u>111,361</u>	<u>24,594</u>	<u>69,175</u>	<u>71,086</u>	<u>(7,122)</u>	<u>603,113</u>

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币900万元。

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表（续）
 2008 年度
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	<u>股本</u>	<u>资本公积</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般准备</u>	<u>未分配利润</u>	<u>外币报表 折算差额</u>	<u>股东权益合 计</u>
2007年1月1日	334,019	108,050	5,461	12,719	5,276	(112)	465,413
(一) 净利润	-	-	-	-	80,647	-	80,647
(二) 直接计入股东权益的利得和损失							
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额，税后 公允价值变动计入股东权益	-	(6,283)	-	-	-	-	(6,283)
出售/减值后转入当期损益	-	2,130	-	-	-	-	2,130
2. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	31	31
上述(一)和(二)小计	-	(4,153)	-	-	80,647	31	76,525
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积 (1)	-	-	8,072	-	(8,072)	-	-
2. 提取一般准备	-	-	-	28,082	(28,082)	-	-
3. 股利分配 - 2006年年末股利	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)
2007年12月31日	<u>334,019</u>	<u>103,897</u>	<u>13,533</u>	<u>40,801</u>	<u>44,425</u>	<u>(81)</u>	<u>536,594</u>

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币700万元。

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表
2008 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
一、经营活动产生的现金流量:		
客户存款净增加额	1,325,843	550,010
拆出资金净额	16,924	10,608
同业及其他金融机构存放款项净额	-	361,167
拆入资金净额	-	41,476
卖出回购款项净额	-	148,106
为交易目的而持有的投资款项净额	6,236	-
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资款项净额	994	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	462,723	357,485
处置抵债资产收到的现金	3,614	6,569
收取的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资收益	1,770	1,372
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>38,884</u>	<u>3,501</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,856,988</u>	<u>1,480,294</u>
客户贷款及垫款净增加额	(503,485)	(431,282)
存放中央银行款项净额	(261,574)	(422,620)
存放同业及其他金融机构款项净额	(501)	(3,007)
同业及其他金融机构存放款项净额	(131,315)	-
拆入资金净额	(26,134)	-
买入返售款项净额	(54,812)	(37,500)
卖出回购款项净额	(191,297)	-
为交易目的而持有的投资款项净额	-	(12,350)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资款项净额	-	(975)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债款项净额	(7,440)	(13,930)
支付的利息、手续费及佣金的现金	(147,285)	(116,487)
支付给职工以及为职工支付的现金	(51,545)	(41,921)
支付的各项税费	(57,782)	(34,676)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>(36,308)</u>	<u>(69,574)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(1,469,478)</u>	<u>(1,184,322)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>387,510</u>	<u>295,972</u>

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表（续）
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,109,933	1,210,723
处置联营公司所收到的现金	-	94
分得股利所收到的现金	759	323
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金	<u>505</u>	<u>2,345</u>
投资活动现金流入小计	<u>1,111,197</u>	<u>1,213,485</u>
投资支付的现金	(1,066,009)	(1,443,375)
收购联营公司所支付的现金	(37,420)	-
收购少数股东权益所支付的现金	(1,783)	-
增资及收购子公司所支付的现金	(5,193)	(4,494)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金	(10,505)	(7,095)
增加在建工程所支付的现金	(4,579)	(1,987)
投资活动现金流出小计	<u>(1,125,489)</u>	<u>(1,456,951)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(14,292)</u>	<u>(243,466)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	<u>-</u>	<u>-</u>
支付次级债券利息	(1,240)	(1,205)
分配普通股股利所支付的现金	(44,425)	(15,490)
筹资活动现金流出小计	<u>(45,665)</u>	<u>(16,695)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(45,665)</u>	<u>(16,695)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(8,715)</u>	<u>(6,649)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	318,838	29,162
加：年初现金及现金等价物余额	<u>273,947</u>	<u>244,785</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>592,785</u>	<u>273,947</u>

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表（续）
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

<u>补充资料</u>	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	110,521	80,647
资产减值损失	54,248	37,193
固定资产折旧	7,758	7,990
资产摊销	1,609	1,440
债券投资溢折价摊销	(4,350)	(12,996)
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(502)	(656)
投资收益	(2,561)	(1,076)
公允价值变动净损失/(收益)	(299)	19
汇兑损失	29,955	9,148
已减值贷款利息冲转	(1,524)	(1,411)
递延税款	(8,517)	(5,564)
应付次级债券利息支出	1,241	1,181
经营性应收项目的增加	(799,184)	(911,813)
经营性应付项目的增加	<u>999,115</u>	<u>1,091,870</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u><u>387,510</u></u>	<u><u>295,972</u></u>
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金年末余额	39,439	38,899
减：现金年初余额	38,899	31,213
加：现金等价物的年末余额	553,346	235,048
减：现金等价物的年初余额	<u>235,048</u>	<u>213,572</u>
现金及现金等价物净变动额	<u><u>318,838</u></u>	<u><u>29,162</u></u>

10.3 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本行及本集团于2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

10.4 合并报告范围变化

2008年度,本行与澳门诚兴银行原股东完成了澳门诚兴银行79.9333%权益的交割,正式成为该行控股股东。澳门诚兴银行于交割后成为本行控股子公司。本行还新设中国工商银行(中东)有限公司。以上两家机构均纳入2008年度合并报表范围。

10.5 合并财务报表附注

10.5.1 利息净收入

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
利息收入:		
存放中央银行款项	22,634	14,805
金融企业往来收入	8,149	12,878
客户贷款及垫款:		
个人贷款及垫款	56,869	42,742
公司贷款及垫款	234,696	180,792
贴现	15,538	14,346
债券投资	<u>102,688</u>	<u>91,724</u>
合计	<u>440,574</u>	<u>357,287</u>
利息支出:		
金融企业往来支出	(16,043)	(15,305)
客户存款	(160,253)	(116,336)
应付次级债券	(<u>1,241</u>)	(<u>1,181</u>)
合计	<u>(177,537)</u>	<u>(132,822)</u>
利息净收入	<u>263,037</u>	<u>224,465</u>

利息收入包括下列已减值金融资产的利息收入：

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
已减值贷款及垫款	1,538	1,430
已减值债券	<u>1,062</u>	<u>17</u>

10.5.2 手续费及佣金净收入

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
手续费及佣金收入：		
结算、清算业务及现金管理	13,002	9,215
个人理财及私人银行	10,327	15,994
投资银行	8,028	4,505
银行卡	7,199	5,372
对公理财	2,788	1,949
资产托管	2,066	1,465
担保及承诺	1,849	563
代理收付及委托	756	584
其他	<u>696</u>	<u>368</u>
合计	46,711	40,015
手续费及佣金支出	(<u>2,709</u>)	(<u>1,656</u>)
手续费及佣金净收入	<u>44,002</u>	<u>38,359</u>

10.5.3 投资收益

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
债券交易已实现损益：		
为交易而持有的债券	1,658	1,427
指定以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的债券	89	145
可供出售债券	(<u>640</u>)	<u>203</u>
小计	1,107	1,775
对联营公司的投资收益	1,978	16
其他	<u>263</u>	<u>249</u>
合计	<u>3,348</u>	<u>2,040</u>

于资产负债表日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

10.5.4 公允价值变动净损失

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
为交易而持有的金融工具	(272)	80
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	360	140
衍生金融工具	(17)	(92)
合计	<u>71</u>	<u>128</u>

10.5.5 汇兑及汇率产品净损失

汇兑及汇率产品净损失包括与自营外汇业务相关的汇差收入、外汇衍生金融工具产生的已实现损益和未实现的公允价值变动损益以及外币货币性资产和负债折算产生的汇兑损益。

10.5.6 营业税金及附加

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
营业税	16,992	13,122
城建税	1,099	888
教育费附加	658	487
其他	16	14
合计	<u>18,765</u>	<u>14,511</u>

10.5.7 业务及管理费

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
职工薪酬：		
工资及奖金	35,169	27,159
职工福利	10,846	10,679
定额福利供款计划	5,237	4,561
内退福利	2,000	12,500
小计	53,252	54,899
折旧费	7,815	8,045
资产摊销费	1,675	1,447
业务费用	28,764	24,639
合计	<u>91,506</u>	<u>89,030</u>

10.5.8 资产减值损失

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
存放同业及其他金融机构款项减值损失	-	3
拆出资金减值损失/(回转)	(121)	19
贷款减值损失	36,512	33,061
可供出售金融资产减值损失	16,551	3,135
持有至到期投资减值损失	1,616	110
固定资产减值损失	16	485
在建工程减值损失	-	51
抵债资产减值损失	543	253
其他资产减值损失	<u>411</u>	<u>289</u>
合计	<u>55,528</u>	<u>37,406</u>

10.5.9 所得税费用

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
当期所得税费用：		
中国大陆	42,054	40,137
中国香港及澳门	142	359
其他境外地区	<u>93</u>	<u>76</u>
小计	42,289	40,572
以前年度所得税调整	400	(1,890)
递延所得税费用	(<u>8,539</u>)	(<u>5,558</u>)
合计	<u>34,150</u>	<u>33,124</u>

根据2008年1月1日起施行的新企业所得税法，本集团境内机构的所得税税率由33%调整为25%。境外机构按照其经营地适用的法律、解释、惯例及税率计算应缴税额。本集团根据本期税前利润及中国法定税率25%（2007年度：33%）计算得出的所得税费用与实际所得税费用的调节如下：

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
税前利润	<u>145,301</u>	<u>115,114</u>
按中国法定税率计算的所得税费用	36,325	37,988
其他国家和地区采用不同税率的影响	(112)	(371)
不可抵扣支出 (1)	2,049	1,906
免税收入 (2)	(4,335)	(6,446)
分占联营公司损益	(494)	-
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	1,636
以前年度所得税调整	400	(1,890)
其他	<u>317</u>	<u>301</u>
本集团实际所得税费用	<u>34,150</u>	<u>33,124</u>

(1) 不可抵扣支出主要为不可抵扣的资产减值损失和核销损失。

(2) 免税收入主要为中国国债利息收入。

10.5.10 利润分配

根据本行2008年6月5日举行的股东大会决议通过的利润分配方案，本行派发2007年年末现金股利人民币444.25亿元。

本行2009年3月25日的董事会决议通过利润分配预案，拟派发2008年年末现金股利人民币551.13亿元，此预案尚待年度股东大会审议批准。

10.5.11 资产负债表日后事项

利润分配方案

本行于2009年3月25日召开董事会，拟在提取法定盈余公积和一般准备后，每股派发股利人民币0.165元，共计约人民币551.13亿元，并报年度股东大会审议批准。本财务报表并未在负债中反映该应付股利。

10.5.12 比较数据

若干比较数据已经过重分类，以符合本年度之列报要求。

10.6 全面摊薄和加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收

益

2008年度	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	110,766	18.36	19.39	0.33	0.33
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	110,405	18.30	19.33	0.33	0.33
2007年度	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	81,256	15.08	16.15	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	80,082	14.86	15.92	0.24	0.24

其中，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润：

	<u>2008 年度</u>	<u>2007 年度</u>
归属于母公司普通股股东的净利润	110,766	81,256
加/(减)：非经常性损益项目		
非流动资产处置收益	(988)	(1,021)
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的资产		
减值准备	1,279	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(782)	(908)
所得税影响数	<u>130</u>	<u>755</u>
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净		
利润	<u>110,405</u>	<u>80,082</u>

非经常性损益项目依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号 - 非经常性损益》（2008）的规定确定。

归属于公司普通股股东的净资产：

	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
归属于公司普通股股东的年末净资产	603,183	538,947
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	<u>571,130</u>	<u>503,107</u>

11. 发布年报及其摘要

本年报摘要同时刊载于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及本行网站 (www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com)。根据中国会计准则编制的2008年年度报告亦同时刊载于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及本行网站 (www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com)。根据国际财务准则编制的2008年年度报告将于适当时间于香港联合交易所有限公司网站 (www.hkexnews.hk) 及本行网站 (www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com) 刊载并邮发予H股股东。

中国工商银行股份有限公司董事长

姜建清

2009年3月25日