

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**中國建設銀行**

China Construction Bank

中國建設銀行股份有限公司

*China Construction Bank Corporation*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：939)

## 2008年度業績公告

### 業績摘要

中國建設銀行股份有限公司(「本行」)董事會欣然宣佈本行及所屬子公司(「本集團」)截至2008年12月31日止年度，根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》編製的已審核業績。本行董事會審計委員會已審閱此年度業績。

## 財務摘要

(除特別註明外， 以人民幣百萬元列示)	2008年	2007年	變化(%)	2006年	2005年	2004年
<b>全年</b>						
經營收入	<b>269,747</b>	220,717	22.21	151,593	128,714	113,976
稅前利潤	<b>119,741</b>	100,816	18.77	65,717	55,364	51,199
淨利潤	<b>92,642</b>	69,142	33.99	46,319	47,096	49,040
歸屬於本行股東的淨利潤	<b>92,599</b>	69,053	34.10	46,322	47,103	49,042
<b>於12月31日</b>						
客戶貸款和墊款淨額	<b>3,683,575</b>	3,183,229	15.72	2,795,976	2,395,313	2,173,562
資產總額	<b>7,555,452</b>	6,598,177	14.51	5,448,511	4,585,742	3,909,920
客戶存款	<b>6,375,915</b>	5,329,507	19.63	4,721,256	4,006,046	3,491,121
負債總額	<b>7,087,890</b>	6,175,896	14.77	5,118,307	4,298,065	3,714,369
歸屬於本行股東權益	<b>465,966</b>	420,977	10.69	330,109	287,579	195,516
已發行及繳足股本	<b>233,689</b>	233,689	—	224,689	224,689	194,230
<b>每股計(人民幣元)</b>						
基本及攤薄每股盈利	<b>0.40</b>	0.30	33.33	0.21	0.24	0.26
當年已宣派中期現金股息	<b>0.1105</b>	0.067	64.93	—	不適用	不適用
於資產負債表日後						
每股擬派末期現金股息	<b>0.0837</b>	0.065	28.77	0.092	0.015	不適用
當年已宣派特別現金股息	不適用	0.072716	不適用	—	不適用	不適用
每股淨資產	<b>2.00</b>	1.81	10.50	1.47	1.28	1.01

財務比率(%)	2008年	2007年	變化+/(−)	2006年	2005年	2004年
<b>盈利能力指標</b>						
平均資產回報率 <sup>1</sup>	<b>1.31</b>	1.15	0.16	0.92	1.11	1.31
平均股東權益回報率	<b>20.68</b>	19.50	1.18	15.00	21.75	22.99
淨利差	<b>3.10</b>	3.07	0.03	2.69	2.70	2.77
淨利息收益率	<b>3.24</b>	3.18	0.06	2.79	2.78	2.82
手續費及佣金淨收入 對經營收入比率	<b>14.25</b>	14.19	0.06	8.95	6.57	5.68
成本對收入比率	<b>36.77</b>	41.83	(5.06)	43.97	45.13	46.87
存貸比率	<b>59.50</b>	61.40	(1.90)	60.87	61.37	63.80
<b>資本充足指標</b>						
核心資本充足率 <sup>2</sup>	<b>10.17</b>	10.37	(0.20)	9.92	11.08	8.60
資本充足率 <sup>2</sup>	<b>12.16</b>	12.58	(0.42)	12.11	13.59	11.32
總權益對資產總額比率	<b>6.19</b>	6.40	(0.21)	6.06	6.27	5.00
<b>資產質量指標</b>						
不良貸款率	<b>2.21</b>	2.60	(0.39)	3.29	3.84	3.92
減值準備對不良貸款比率	<b>131.58</b>	104.41	27.17	82.24	66.78	61.64
減值準備對貸款總額比率	<b>2.91</b>	2.72	0.19	2.70	2.57	2.42

1. 淨利潤除以年初和年末資產總額的平均值。
2. 根據中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)頒佈的指引計算。

## 合併利潤表

截至2008年12月31日止年度

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	2008年	2007年	變動(%)
利息收入	356,500	284,823	25.17
利息支出	(131,580)	(92,048)	42.95
利息淨收入	224,920	192,775	16.67
手續費及佣金收入	40,056	32,731	22.38
手續費及佣金支出	(1,610)	(1,418)	13.54
手續費及佣金淨收入	38,446	31,313	22.78
交易淨收益	3,213	1,197	168.42
股利收入	150	343	(56.27)
投資性證券淨(損失)/收益	(2,252)	1,298	(273.50)
其他經營淨收益/(損失)	5,270	(6,209)	(184.88)
經營收入	269,747	220,717	22.21
經營費用	(99,193)	(92,327)	7.44
	170,554	128,390	32.84
資產減值損失			
— 客戶貸款和墊款	(36,246)	(20,106)	80.27
— 其他	(14,583)	(7,489)	94.73
資產減值損失	(50,829)	(27,595)	84.20
對聯營和合營企業的投資收益	16	21	(23.81)
稅前利潤	119,741	100,816	18.77
所得稅費用	(27,099)	(31,674)	(14.44)
淨利潤	92,642	69,142	33.99

## 合併利潤表

截至2008年12月31日止年度(續)

(除特別註明外，以人民幣百萬元列示)

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>	<u>變動(%)</u>
歸屬於：			
本行股東的淨利潤	<b>92,599</b>	69,053	34.10
少數股東損益	<b>43</b>	89	(51.69)
<b>淨利潤</b>	<b><u>92,642</u></b>	<b><u>69,142</u></b>	33.99
<b>應付本行股東現金股利</b>			
當年已宣派中期現金股利	<b>25,823</b>	15,054	71.54
當年已宣派特別現金股利	—	16,339	不適用
於資產負債表日後建議的末期現金股利	<b>19,560</b>	15,190	28.77
	<b><u>45,383</u></b>	<b><u>46,583</u></b>	(2.58)
<b>基本及稀釋每股收益(人民幣元)</b>	<b><u>0.40</u></b>	<b><u>0.30</u></b>	33.33

# 合併資產負債表

2008年12月31日

(除特別注明外，以人民幣百萬元列示)

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>	<u>變動(%)</u>
<b>資產：</b>			
現金及存放中央銀行款項	<b>1,247,450</b>	843,724	47.85
存放同業款項	<b>33,096</b>	24,108	37.28
貴金屬	<b>5,160</b>	1,013	409.38
拆出資金	<b>16,836</b>	64,690	(73.97)
交易性金融資產	<b>50,309</b>	29,819	68.71
衍生金融資產	<b>21,299</b>	14,632	45.56
買入返售金融資產	<b>208,548</b>	137,245	51.95
應收利息	<b>38,317</b>	33,900	13.03
客戶貸款和墊款	<b>3,683,575</b>	3,183,229	15.72
可供出售金融資產	<b>550,838</b>	429,620	28.22
持有至到期投資	<b>1,041,783</b>	1,191,035	(12.53)
應收款項債券投資	<b>551,818</b>	551,336	0.09
對聯營和合營企業的投資	<b>1,728</b>	1,099	57.23
固定資產	<b>63,957</b>	58,287	9.73
長期租賃預付款	<b>17,295</b>	17,650	(2.01)
無形資產	<b>1,253</b>	1,134	10.49
商譽	<b>1,527</b>	1,624	(5.97)
遞延所得稅資產	<b>7,855</b>	35	223.43
其他資產	<b>12,808</b>	13,997	(8.49)
<b>資產總計</b>	<b><u>7,555,452</u></b>	<b><u>6,598,177</u></b>	14.51

# 合併資產負債表

2008年12月31日(續)

(除特別注明外，以人民幣百萬元列示)

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>	<u>變動(%)</u>
<b>負債：</b>			
向中央銀行借款	6	6	—
同業及其他金融機構存放款項	447,464	516,563	(13.38)
拆入資金	43,108	30,924	39.40
交易性金融負債	3,975	10,809	(63.23)
衍生金融負債	18,565	7,952	133.46
賣出回購金融資產	864	109,541	(99.21)
客戶存款	6,375,915	5,329,507	19.63
應付職工薪酬	25,153	22,747	10.58
應交稅費	35,538	33,514	6.04
應付利息	59,695	38,902	53.45
預計負債	1,806	1,656	9.06
已發行債務證券	53,810	49,212	9.34
遞延所得稅負債	5	771	(99.35)
其他負債	21,986	23,792	(7.59)
<b>負債合計</b>	<b><u>7,087,890</u></b>	<b><u>6,175,896</u></b>	<b>14.77</b>
<b>股東權益：</b>			
股本	233,689	233,689	0
資本公積	90,241	90,241	0
投資重估儲備	11,156	16,408	(32.01)
盈餘公積	26,922	17,845	50.87
一般風險準備	46,628	31,548	47.80
未分配利潤	59,593	32,164	85.28
外幣報表折算差額	(2,263)	(918)	146.51
<b>歸屬於本行股東權益合計</b>	<b><u>465,966</u></b>	<b><u>420,977</u></b>	<b>10.69</b>
少數股東權益	1,596	1,304	22.39
<b>股東權益合計</b>	<b><u>467,562</u></b>	<b><u>422,281</u></b>	<b>10.72</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b><u>7,555,452</u></b>	<b><u>6,598,177</u></b>	<b>14.51</b>

**合併股東權益變動表**  
截至2008年12月31日止年度  
(以人民幣百萬元列示)

	歸屬於本行股東權益								股東 權益合計
	股本	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	外幣報表 折算差額	少數 股東權益	
2008年1月1日	233,689	90,241	16,408	17,845	31,548	32,164	(918)	1,304	422,281
本年增減變動金額	—	—	(5,252)	9,077	15,080	27,429	(1,345)	292	45,281
(一) 淨利潤	—	—	—	—	—	92,599	—	43	92,642
(二) 直接計入股東權益的 利得和損失	—	—	(5,252)	—	—	—	(1,345)	(2)	(6,599)
1. 可供出售金融資產 公允價值變動淨額	—	—	(6,996)	—	—	—	—	(2)	(6,998)
其中：計入股東權益的金額	—	—	(18,996)	—	—	—	—	(2)	(18,998)
轉入當期損益的金額	—	—	12,000	—	—	—	—	—	12,000
2. 與計入股東權益項目相關的 遞延所得稅影響	—	—	1,744	—	—	—	—	—	1,744
3. 外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	(1,345)	—	(1,345)
上述(一)和(二)小計	—	—	(5,252)	—	—	92,599	(1,345)	41	86,043
(三) 因股權變動引起的股東 權益變化	—	—	—	—	—	—	—	274	274
1. 因增資引起的少數股東 權益變動	—	—	—	—	—	—	—	212	212
2. 因出售股權引起的少數 股東權益變動	—	—	—	—	—	—	—	38	38
3. 因設立新子公司產生的 少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	24	24
(四) 利潤分配	—	—	—	9,077	15,080	(65,170)	—	(23)	(41,036)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	9,077	—	(9,077)	—	—	—
2. 提取一般風險準備	—	—	—	—	15,080	(15,080)	—	—	—
3. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(41,013)	—	(23)	(41,036)
2008年12月31日	233,689	90,241	11,156	26,922	46,628	59,593	(2,263)	1,596	467,562

# 合併股東權益變動表

截至2008年12月31日止年度(續)

(以人民幣百萬元列示)

	歸屬於本行股東權益								股東 權益合計
	股本	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	外幣報表 折算差額	少數 股東權益	
2007年1月1日	224,689	42,091	(1,226)	11,133	10,343	43,092	(13)	95	330,204
本年增減變動金額	9,000	48,150	17,634	6,712	21,205	(10,928)	(905)	1,209	92,077
(一) 淨利潤	—	—	—	—	—	69,053	—	89	69,142
(二) 直接計入股東權益的									
利得和損失	—	31	17,634	—	—	—	(905)	—	16,760
1. 可供出售金融資產									
公允價值變動淨額	—	—	23,716	—	—	—	—	—	23,716
其中：計入股東權益的金額	—	—	21,202	—	—	—	—	—	21,202
轉入當期損益的金額	—	—	2,514	—	—	—	—	—	2,514
2. 與計入股東權益項目相關的									
遞延所得稅影響	—	—	(5,937)	—	—	—	—	—	(5,937)
3. 稅率變化的影響	—	—	(145)	—	—	—	—	—	(145)
4. 外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	(905)	—	(905)
5. 其他	—	31	—	—	—	—	—	—	31
上述(一)和(二)小計	—	31	17,634	—	—	69,053	(905)	89	85,902
(三) 因股權變動引起的									
股東權益變化	9,000	48,119	—	—	—	—	—	1,120	58,239
1. 發行新股	9,000	48,119	—	—	—	—	—	—	57,119
2. 因設立新子公司產生的少數									
股東權益	—	—	—	—	—	—	—	1,120	1,120
(四) 利潤分配	—	—	—	6,712	21,205	(79,981)	—	—	(52,064)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	6,712	—	(6,712)	—	—	—
2. 提取一般風險準備	—	—	—	—	21,205	(21,205)	—	—	—
3. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(52,064)	—	—	(52,064)
2007年12月31日	233,689	90,241	16,408	17,845	31,548	32,164	(918)	1,304	422,281

## 合併現金流量表

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣百萬元列示)

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	<b>119,741</b>	100,816
調整項目：		
— 股利收入	<b>(150)</b>	(343)
— 交易性及衍生工具重估收益	<b>(1,977)</b>	(659)
— 出售投資性證券的淨損失／(收益)	<b>2,252</b>	(1,298)
— 出售固定資產和其他長期資產的淨收益	<b>(99)</b>	(174)
— 折現回撥	<b>(1,564)</b>	(1,939)
— 對聯營和合營企業的投资收益	<b>(16)</b>	(21)
— 未實現匯兌損失	<b>10,454</b>	8,309
— 折舊及攤銷	<b>9,351</b>	7,847
— 資產減值損失	<b>50,829</b>	27,595
— 已發行債券利息支出	<b>2,030</b>	1,942
	<b>190,851</b>	142,075
<b>經營資產及負債的變動：</b>		
存放中央銀行及同業款項淨增加額	<b>(198,447)</b>	(331,585)
拆出資金淨減少／(增加)額	<b>7,770</b>	(1,469)
客戶貸款和墊款淨增加	<b>(551,987)</b>	(418,314)
其他經營資產增加額	<b>(160,973)</b>	(135,953)
向中央銀行借款淨減少額	<b>—</b>	(15)
拆入資金淨增加	<b>15,084</b>	7,213
客戶存款和同業及其他金融機構存放款項淨增加額	<b>989,418</b>	938,477
已發行存款證淨增加額	<b>2,435</b>	2,913
支付所得稅	<b>(32,187)</b>	(24,219)
其他經營負債(減少)／增加	<b>(81,318)</b>	115,191
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>180,646</b>	294,314

## 合併現金流量表

截至2008年12月31日止年度(續)

(以人民幣百萬元列示)

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
<b>投資活動</b>		
收回投資收到的現金	<b>968,424</b>	857,744
取得投資收益收到的現金	<b>150</b>	343
少數股東對子公司增資收到的現金	<b>236</b>	1,120
出售子公司股權收到的現金	<b>38</b>	—
出售固定資產和其他長期資產所收款項	<b>655</b>	588
投資支付的現金	<b>(912,363)</b>	(1,128,576)
對聯營和合營企業增資所支付的現金	<b>(682)</b>	(1,001)
購入固定資產和其他長期資產所支付款項	<b>(17,699)</b>	(12,925)
投資活動產生／(所用)的現金流量淨額	<b>38,759</b>	(282,707)
<b>籌資活動</b>		
發行債券所得款項	<b>2,852</b>	—
發行股份所得款項	—	57,119
分配股利支付的現金	<b>(40,960)</b>	(52,064)
償付已發行債券利息支付的現金	<b>(2,005)</b>	(1,915)
籌資活動(所用)／產生的現金流量淨額	<b>(40,113)</b>	3,140
匯率變動對所持現金的影響	<b>(3,989)</b>	(1,728)
現金及現金等價物增加淨額	<b>175,303</b>	13,019
於1月1日的現金及現金等價物	<b>180,508</b>	167,489
於12月31日的現金及現金等價物	<b>355,811</b>	180,508
<b>經營活動產生的現金流量包括：</b>		
收取利息	<b>283,299</b>	270,276
支付利息，不包括已發行債券利息支出	<b>(108,771)</b>	(85,525)

附註：

- 1 本集團截至2008年12月31日止年度的國際財務報告準則財務報表，將於香港聯合交易所有限公司的網頁登載。該財務報表是按照國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》及解釋和香港《公司條例》的披露要求而編製，亦遵守適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)披露規定。
- 2 編製此業績公告的基礎，與編製本集團截至2007年12月31日止年度的業績公告所採納的會計政策無重大變更。
- 3 除特別註明外，以下財務數據以人民幣百萬元列示。
- 4 就本業績公告而言，中國內地不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)以及台灣。
- 5 投資性證券淨(損失)/收益

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
出售可供出售金融資產的淨收益	1,898	1,375
出售時自股東權益轉出的公允價值變動淨損失	(247)	(79)
出售持有至到期投資的淨損失	(3,905)	(4)
出售應收款項債券投資的淨收益	<u>2</u>	<u>6</u>
合計	<u>(2,252)</u>	<u>1,298</u>
<b>6 經營費用</b>		
	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
員工成本		
— 工資、獎金、津貼和補貼	32,252	27,762
— 一定額供款計劃	4,294	3,645
— 其他社會保險及員工福利	5,813	5,670
— 住房公積金	2,612	2,329
— 工會經費和職工教育經費	1,073	930
— 補充退休福利	568	505
— 內部退養福利	—	8,998
— 因解除勞動關係給予的補償	<u>45</u>	<u>68</u>
	<u>46,657</u>	<u>49,907</u>
物業及設備支出		
— 折舊費	7,671	6,735
— 租金和物業管理費	3,581	3,078
— 維護費	1,627	1,518
— 水電費	1,342	1,167
— 其他	<u>736</u>	<u>719</u>
	<u>14,957</u>	<u>13,217</u>
攤銷費	1,680	1,112
營業稅金及附加	15,793	12,337
審計費	167	122
其他一般及行政費用	<u>19,939</u>	<u>15,632</u>
合計	<u>99,193</u>	<u>92,327</u>

## 7 所得稅費用

### (1) 所得稅費用

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
本年所得稅		
— 中國內地	33,905	33,916
— 香港	299	335
— 其他國家及地區	22	22
	<u>34,226</u>	<u>34,273</u>
以前年度所得稅調整	(285)	71
本年確認遞延所得稅	<u>(6,842)</u>	<u>(2,670)</u>
合計	<u>27,099</u>	<u>31,674</u>

2008年的中國內地所得稅費用是按本年度中國內地業務估計的應納稅所得額的25% (2007年：33%) 計提。2008年的香港地區所得稅費用是按本年度香港地區業務估計的應納稅所得額的16.5% (2007年：17.5%) 計提。其他海外業務的所得稅費用按照相關稅收管轄權所規定的適當的現行比例計提。

### (2) 所得稅費用與會計利潤的關係

	註釋	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
稅前利潤		<u>119,741</u>	<u>100,816</u>
按法定稅率計算的所得稅	(a)	<u>29,935</u>	33,269
不可作納稅抵扣的支出			
— 員工成本		684	612
— 資產減值損失和壞賬核銷		8	1,247
— 其他		446	926
		<u>1,138</u>	<u>2,785</u>
免稅收入			
— 中國國債利息收入		(3,466)	(3,677)
— 其他		(223)	(980)
		<u>(3,689)</u>	<u>(4,657)</u>
合計		<u>27,384</u>	31,397
稅率變動對遞延所得稅的影響	(a)	—	206
以前年度所得稅調整		<u>(285)</u>	71
所得稅費用		<u>27,099</u>	<u>31,674</u>

(a) 根據新稅法，本行及境內子公司適用的所得稅率自2008年1月1日起由33%減少至25%。本行計量2007年度遞延所得稅時使用了新稅法規定的稅率，遞延所得稅的賬面價值由於上述所得稅法的改變通過損益及權益進行調整。

## 8 每股收益

2008年年度的基本每股收益是以歸屬於本行股東淨利潤人民幣925.99億元(2007年：人民幣690.53億元)除以已發行的2,336.89億股(2007年：2,271.05億股)加權平均股數計算。由於本行在截至2007年及2008年12月31日止年度，不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益與稀釋每股收益不存在差異。

普通股加權平均股數(百萬股)

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
於1月1日已發行的普通股	<b>233,689</b>	224,689
本年發行A股的加權平均股數(附註)	—	2,416
於12月31日的普通股加權平均股數	<b><u>233,689</u></b>	<u>227,105</u>

附註：本行於2007年9月25日發行了90億股A股，於12月31日計算普通股加權平均股數時已考慮到時間權重因子而進行相應調整。時間權重因子是普通股的發行天數佔當期總天數的比重。

## 9 客戶存款

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
活期存款		
— 公司類客戶	<b>2,233,187</b>	2,130,411
— 個人客戶	<b>1,137,114</b>	1,000,525
	<b><u>3,370,301</u></b>	<u>3,130,936</u>
定期存款(含通知存款)		
— 公司類客戶	<b>1,152,126</b>	858,045
— 個人客戶	<b>1,853,488</b>	1,340,526
	<b><u>3,005,614</u></b>	<u>2,198,571</u>
合計	<b><u>6,375,915</u></b>	<u>5,329,507</u>

以上客戶存款中包括：

### (1) 保證金存款

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
承兌匯票保證金	<b>88,833</b>	55,622
保函保證金	<b>24,141</b>	16,208
信用證保證金	<b>11,657</b>	11,012
其他	<b>35,322</b>	40,111
	<b><u>159,953</u></b>	<u>122,953</u>

### (2) 匯出及應解匯款

	<b><u>21,287</u></b>	<u>29,134</u>
--	----------------------	---------------

## 10 承諾及或有事項

### (1) 信貸承諾

本集團信貸承諾包括已審批並簽訂合同的貸款及信用卡透支額度。本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合約。本集團定期評估信貸承諾的或有損失並在必要時確認預計負債。

貸款及信用卡承諾的合同金額是指貸款及信用卡額度全部支用時的金額。保函及信用證的合同金額是指假如交易另一方未能完全履行合約時可能出現的最大損失額。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部分的承兌匯票均會與客戶償付款項同時結清。

有關信用額度可能在到期前未被支用，因此以下所述的合同金額並不代表未來的預期現金流出。

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
貸款承諾		
— 原到期日為1年以內	47,941	53,973
— 原到期日為1年或以上	259,904	213,543
信用卡承諾	174,714	99,086
	<u>482,559</u>	<u>366,602</u>
銀行承兌匯票	219,603	143,166
融資保函	182,518	124,772
非融資保函	362,668	246,135
開出即期信用證	36,386	34,486
開出遠期信用證	35,110	45,156
其他	31,636	9,242
合計	<u>1,350,480</u>	<u>969,559</u>

### (2) 信貸風險加權金額

信貸風險加權金額按照銀監會制定的規則，根據交易對手的狀況和到期期限的特點進行計算，採用的風險權重由0%至100%不等。

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
或有負債及承擔的 信貸風險加權金額	<u>660,982</u>	<u>479,813</u>

**(3) 經營租賃承諾**

本集團及本行以經營租賃方式租入若干房屋及設備。這些租賃一般初始期限為一年至五年，並可能有權選擇續期，屆時所有條款均可重新商定。這些租賃中均不包含或有租金。於資產負債表日，不可撤銷的經營租賃協議項下的未來最低租賃付款額為：

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
1年以內	2,458	1,838
1年以上，2年以內	2,018	1,444
2年以上，3年以內	1,571	1,282
3年以上，5年以內	2,150	1,616
5年以上	1,345	1,437
合計	<u>9,542</u>	<u>7,617</u>

**(4) 資本支出承諾**

於資產負債表日，本集團及本行的資本支出承諾如下：

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
已訂約	6,333	1,791
已授權未訂約	558	1,150
合計	<u>6,891</u>	<u>2,941</u>

**(5) 證券承銷承諾**

於資產負債表日，本集團及本行未到期的證券承銷承諾如下：

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
證券承銷承諾	—	10,950

**(6) 債券承兌承諾**

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，本集團有責任就所銷售的國債為債券持有人承兌該債券。該債券於到期日前的承兌金額是按票面價值加上兌付日未付利息。應付債券持有人的應計利息按照財政部和人行有關規則計算。承兌金額可能與於承兌日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

於資產負債表日，本集團及本行按票面值對已承銷、出售，但未到期的債券承兌承諾如下：

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
債券承兌承諾	<u>62,677</u>	<u>71,423</u>

## (7) 未決訴訟和糾紛

於2008年12月31日本集團尚有作為被起訴方，涉案金額約為人民幣27.81億元(2007年：人民幣25.57億元)的未決訴訟案件及糾紛。本集團根據內部及外部經辦律師意見，將這些案件及糾紛的很可能損失確認為預計負債。本集團相信計提的預計負債是合理並足夠的。

## (8) 或有負債

本集團及本行已經根據相關的會計政策對上述任何很可能引致經濟利益流失的承諾及或有負債作出評估及確認預計負債。

## 11 衍生金融工具

### (1) 按合約類型分析

	2008年			2007年		
	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
利率合約	183,695	9,016	9,451	121,169	1,322	1,403
貨幣合約	489,431	11,758	9,114	584,108	13,308	6,548
貴金屬合約	510	10	—	67	—	1
權益工具合約	806	515	—	36	2	—
合計	<u>674,442</u>	<u>21,299</u>	<u>18,565</u>	<u>705,380</u>	<u>14,632</u>	<u>7,952</u>

衍生金融工具的名義金額僅指在資產負債表日尚未完成的交易量，並不代表風險金額。

### (2) 按信貸風險加權金額分析

	2008年	2007年
利率合約	9,304	1,843
貨幣合約	7,070	4,040
貴金屬合約	1	—
權益工具合約	526	2
合計	<u>16,901</u>	<u>5,885</u>

信貸風險加權金額按照銀監會制定的規則，根據交易對手的狀況及到期期限的特點進行計算。計算信貸風險加權金額時已考慮雙邊淨額結算安排的效果。

## 12 分部報告

本集團同時按業務分部及地區分部管理業務。因此，本集團同時以業務分部和地區分部作為報告分部信息的主要形式。

分部資產及負債和分部收入及業績是按照本集團會計政策計量。

分部之間的交易按一般商業條款及條件進行。內部收費及轉讓定價是參考市場價格確定，並已在各分部的業績中反映。內部收費及轉讓定價調整所產生的利息淨收入和支出以「內部利息淨收入／支出」列示。與第三方交易產生的利息收入和支出以「外部利息淨收入／支出」列示。

分部收入、業績、資產與負債包含直接歸屬某一分部，以及按合理的基準分配至該分部的項目。分部收入、業績、資產與負債包含需在編製財務報表時抵銷的集團內部往來的結餘和內部交易。分部資本性支出是指在會計期間內分部購入的固定資產、無形資產及其他長期資產等所產生的成本總額。

### (1) 業務分部

本集團的主要業務分部如下：

#### 公司銀行業務

該分部向公司類客戶、政府機關和金融機構提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款服務、代理服務、財務顧問與諮詢服務、現金管理服務、匯款和結算服務、託管服務及擔保服務等。

#### 個人銀行業務

該分部向個人客戶提供多種金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款服務、銀行卡服務、個人理財服務、匯款服務和證券代理服務等。

#### 資金業務

該分部涵蓋本集團的資金業務。資金業務的交易包括於銀行間市場進行同業拆借交易、回購及返售交易、債券投資和買賣、自營衍生金融工具及自營外匯買賣。資金業務亦進行代客衍生金融工具、代客外匯買賣和代客貴金屬買賣。該分部還對本行流動性頭寸進行管理，包括發行債券。

其他業務及未分配項目

這方面的業務指股權投資及不能直接歸屬某個分部或未能合理地分配的收入、業績、資產與負債。

	2008年					合計
	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	其他業務及 未分配項目	抵銷	
外部利息淨收入／(支出)	148,357	(18,076)	92,651	1,988	—	224,920
內部利息淨(支出)／收入	(22,347)	76,493	(52,023)	(2,123)	—	—
<b>利息淨收入</b>	<b>126,010</b>	<b>58,417</b>	<b>40,628</b>	<b>(135)</b>	<b>—</b>	<b>224,920</b>
手續費及佣金淨收入	15,350	15,286	7,085	725	—	38,446
交易淨收益	138	293	1,489	1,293	—	3,213
股利收入	—	—	—	150	—	150
投資性證券淨(損失)／收益	—	—	(4,166)	1,914	—	(2,252)
其他經營淨收益	578	577	2,330	1,785	—	5,270
<b>經營收入</b>	<b>142,076</b>	<b>74,573</b>	<b>47,366</b>	<b>5,732</b>	<b>—</b>	<b>269,747</b>
經營費用	(42,824)	(49,742)	(2,857)	(3,770)	—	(99,193)
資產減值損失	(31,884)	(4,582)	(12,999)	(1,364)	—	(50,829)
對聯營和合營企業的 投資收益	—	—	—	16	—	16
<b>稅前利潤</b>	<b>67,368</b>	<b>20,249</b>	<b>31,510</b>	<b>614</b>	<b>—</b>	<b>119,741</b>
資本性支出	5,905	11,038	887	41	—	17,871
折舊及攤銷費	3,061	5,723	460	107	—	9,351
分部資產	3,214,610	863,351	3,358,278	—	(32,717)	7,403,522
對聯營和合營企業的投資	—	—	—	1,728	—	1,728
未分配資產	—	—	—	150,202	—	150,202
<b>資產總額</b>	<b>3,214,610</b>	<b>863,351</b>	<b>3,358,278</b>	<b>151,930</b>	<b>(32,717)</b>	<b>7,555,452</b>
分部負債	3,431,049	3,426,013	70,789	—	(32,717)	6,895,134
未分配負債	—	—	—	192,756	—	192,756
<b>負債總額</b>	<b>3,431,049</b>	<b>3,426,013</b>	<b>70,789</b>	<b>192,756</b>	<b>(32,717)</b>	<b>7,087,890</b>
表外信貸承諾	1,168,055	182,425	—	—	—	1,350,480

## 2007年

	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金業務	其他業務及 未分配項目	抵銷	合計
外部利息淨收入／(支出)	120,508	(4,261)	74,595	1,933	—	192,775
內部利息淨(支出)／收入	(11,096)	57,219	(45,018)	(1,105)	—	—
<b>利息淨收入／(支出)</b>	<b>109,412</b>	<b>52,958</b>	<b>29,577</b>	<b>828</b>	<b>—</b>	<b>192,775</b>
手續費及佣金淨收入	7,471	20,344	2,750	748	—	31,313
交易淨收益	4	97	345	751	—	1,197
股利收入	—	—	—	343	—	343
投資性證券淨收益	—	—	318	980	—	1,298
其他經營淨收入／(損失)	174	42	(7,873)	1,448	—	(6,209)
<b>經營收入</b>	<b>117,061</b>	<b>73,441</b>	<b>25,117</b>	<b>5,098</b>	<b>—</b>	<b>220,717</b>
經營費用	(37,787)	(44,799)	(5,015)	(4,726)	—	(92,327)
資產減值損失	(17,883)	(2,496)	(6,755)	(461)	—	(27,595)
對聯營和合營企業的 投資收益	—	—	—	21	—	21
<b>稅前利潤／(虧損)</b>	<b>61,391</b>	<b>26,146</b>	<b>13,347</b>	<b>(68)</b>	<b>—</b>	<b>100,816</b>
資本性支出	4,656	7,346	769	153	—	12,924
折舊及攤銷費	2,827	4,460	467	93	—	7,847
分部資產	2,748,782	786,851	2,960,545	—	(30,786)	6,465,392
對聯營和合營企業的投資	—	—	—	1,099	—	1,099
未分配資產	—	—	—	131,686	—	131,686
<b>資產總額</b>	<b>2,748,782</b>	<b>786,851</b>	<b>2,960,545</b>	<b>132,785</b>	<b>(30,786)</b>	<b>6,598,177</b>
分部負債	3,218,771	2,673,979	178,398	—	(30,786)	6,040,362
未分配負債	—	—	—	135,534	—	135,534
<b>負債總額</b>	<b>3,218,771</b>	<b>2,673,979</b>	<b>178,398</b>	<b>135,534</b>	<b>(30,786)</b>	<b>6,175,896</b>
表外信貸承諾	861,646	107,913	—	—	—	969,559

**(2) 地區分部**

本集團主要是於中國內地經營，分行遍佈全國各省、自治區、直轄市，並在中國內地設有多家子公司。本集團亦在香港、新加坡、法蘭克福、約翰內斯堡、東京及首爾設立分行及在香港設立子公司。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行及子公司的所在地為基準劃分。分部資產和資本性支出則按相關資產的所在地劃分。

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

- 「長江三角洲」是指本行一級分行服務的以下地區：上海市、江蘇省、浙江省、寧波市和蘇州市；
- 「珠江三角洲」是指本行一級分行服務的以下地區：廣東省、深圳市、福建省和廈門市；

- 「環渤海地區」是指本行一級分行及子公司服務的以下地區：北京市、山東省、天津市、河北省和青島市；
- 「中部地區」是指本行一級分行及子公司服務的以下地區：山西省、廣西壯族自治區、湖北省、河南省、湖南省、江西省、海南省、安徽省和三峽地區；
- 「西部地區」是指本行一級分行服務的以下地區：四川省、重慶市、貴州省、雲南省、西藏自治區、內蒙古自治區、陝西省、甘肅省、青海省、寧夏回族自治區和新疆維吾爾族自治區；及
- 「東北地區」是指本行一級分行服務的以下地區：遼寧省、吉林省、黑龍江省和大連市。

	2008年									
	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	海外	抵銷	合計
外部利息淨收入	37,756	17,097	19,940	21,850	24,064	5,949	95,727	2,537	—	224,920
內部利息淨收入／(支出)	6,770	11,327	13,847	10,276	7,913	6,285	(56,222)	(196)	—	—
利息淨收入	44,526	28,424	33,787	32,126	31,977	12,234	39,505	2,341	—	224,920
手續費及佣金淨收入	9,758	6,237	6,405	5,911	5,150	2,299	2,326	360	—	38,446
交易淨收益	311	360	158	45	128	63	779	1,369	—	3,213
股利收入	5	—	35	23	5	—	63	19	—	150
投資性證券淨收益／(損失)	83	22	497	324	117	104	(3,543)	144	—	(2,252)
其他經營淨收益	402	270	461	516	529	203	2,432	457	—	5,270
經營收入	55,085	35,313	41,343	38,945	37,906	14,903	41,562	4,690	—	269,747
經營費用	(19,083)	(13,324)	(15,729)	(16,776)	(16,519)	(7,116)	(9,223)	(1,423)	—	(99,193)
資產減值損失	(6,484)	(4,128)	(7,034)	(6,387)	(9,549)	(2,353)	(13,944)	(950)	—	(50,829)
對聯營和合營企業的 投資收益	—	—	—	—	—	—	—	16	—	16
稅前利潤	29,518	17,861	18,580	15,782	11,838	5,434	18,395	2,333	—	119,741
資本性支出	2,843	1,984	2,421	3,186	2,752	1,376	2,933	376	—	17,871
折舊及攤銷費	1,685	1,169	1,429	1,615	1,412	680	1,293	68	—	9,351
分部資產	1,468,824	1,074,866	1,369,934	1,157,174	1,170,334	507,337	3,523,723	119,865	(2,846,188)	7,545,869
對聯營和合營企業的投資	—	—	—	—	—	—	—	1,728	—	1,728
	1,468,824	1,074,866	1,369,934	1,157,174	1,170,334	507,337	3,523,723	121,593	(2,846,188)	7,547,597
未分配資產										7,855
資產總額										7,555,452
分部負債	1,466,440	1,074,054	1,367,662	1,158,073	1,173,707	507,936	3,064,993	121,208	(2,846,188)	7,087,885
未分配負債										5
負債總額										7,087,890
表外信貸承諾	386,800	193,746	284,558	172,079	186,488	89,428	15,936	21,445	—	1,350,480

## 2007年

	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	總行	海外	抵銷	合計
外部利息淨收入	32,260	15,108	19,267	18,805	20,670	5,712	78,295	2,658	—	192,775
內部利息淨收入／(支出)	6,499	9,054	10,024	8,070	6,001	4,922	(43,616)	(954)	—	—
<b>利息淨收入</b>	<b>38,759</b>	<b>24,162</b>	<b>29,291</b>	<b>26,875</b>	<b>26,671</b>	<b>10,634</b>	<b>34,679</b>	<b>1,704</b>	<b>—</b>	<b>192,775</b>
手續費及佣金淨收入	5,921	5,147	5,578	5,276	4,836	2,426	1,602	527	—	31,313
交易淨收益／(損失)	102	87	96	33	29	33	(49)	866	—	1,197
股利收入	2	—	71	103	38	3	119	7	—	343
投資性證券淨收益／(損失)	44	162	342	143	159	139	310	(1)	—	1,298
其他經營淨收入／(損失)	224	235	223	357	348	116	(8,468)	756	—	(6,209)
<b>經營收入</b>	<b>45,052</b>	<b>29,793</b>	<b>35,601</b>	<b>32,787</b>	<b>32,081</b>	<b>13,351</b>	<b>28,193</b>	<b>3,859</b>	<b>—</b>	<b>220,717</b>
經營費用	(15,440)	(11,108)	(12,919)	(14,443)	(13,754)	(6,177)	(17,267)	(1,219)	—	(92,327)
資產減值損失	(3,678)	(3,738)	(5,762)	(2,885)	(2,980)	(2,034)	(6,356)	(162)	—	(27,595)
對聯營和合營企業的 投資收益	—	—	—	—	—	—	—	21	—	21
<b>稅前利潤</b>	<b>25,934</b>	<b>14,947</b>	<b>16,920</b>	<b>15,459</b>	<b>15,347</b>	<b>5,140</b>	<b>4,570</b>	<b>2,499</b>	<b>—</b>	<b>100,816</b>
資本性支出	2,249	1,579	2,353	2,049	2,028	983	1,513	170	—	12,924
折舊及攤銷費	1,486	1,040	1,178	1,395	1,194	562	944	48	—	7,847
分部資產	1,308,774	952,276	1,172,087	968,641	917,902	436,686	3,091,749	102,812	(2,353,884)	6,597,043
對聯營和合營企業的投資	—	—	—	—	—	—	—	1,099	—	1,099
	<u>1,308,774</u>	<u>952,276</u>	<u>1,172,087</u>	<u>968,641</u>	<u>917,902</u>	<u>436,686</u>	<u>3,091,749</u>	<u>103,911</u>	<u>(2,353,884)</u>	6,598,142
未分配資產										35
資產總額										<u>6,598,177</u>
分部負債	1,305,366	950,489	1,166,755	968,695	917,340	437,124	2,677,440	105,800	(2,353,884)	6,175,125
未分配負債										771
負債總額										<u>6,175,896</u>
表外信貸承諾	268,705	134,329	215,944	130,146	131,331	47,022	14,224	27,858	—	969,559

## 未經審核補充資料

### (a) 流動性比率

	2008年 12月31日	2008年 平均	2007年 12月31日	2007年 平均
人民幣流動資產 對人民幣流動負債	<u>52.74%</u>	<u>47.45%</u>	<u>40.98%</u>	<u>43.52%</u>
外幣流動資產 對外幣流動負債	<u>109.84%</u>	<u>111.27%</u>	<u>100.51%</u>	<u>172.01%</u>

以上流動性比率是參照中國銀行業監督管理委員會頒佈的公式計算。

香港《銀行業(披露)規則》(「規則」)於2007年1月1日生效。該規則要求披露以每月流動性比率的算術平均值計算的平均流動性比率。本集團每半年計算一次流動性比率，並按照相連的12月31日和6月30日流動性比率的算術平均值披露平均流動性比率。

### (b) 貨幣集中度

	2008年			合計 折合 人民幣
	美元 折合 人民幣	港幣 折合 人民幣	其他 折合 人民幣	
即期資產	267,877	82,948	43,113	393,938
即期負債	(172,382)	(72,158)	(35,691)	(280,231)
遠期購入	160,471	12,764	76,185	249,420
遠期出售	(259,483)	(5,877)	(82,006)	(347,366)
淨期權頭寸	—	—	—	—
淨(短)／長頭寸	<u>(3,517)</u>	<u>17,677</u>	<u>1,601</u>	<u>15,761</u>
淨結構頭寸	<u>—</u>	<u>169</u>	<u>136</u>	<u>305</u>

## 2007年

	美元 折合 人民幣	港幣 折合 人民幣	其他 折合 人民幣	合計 折合 人民幣
即期資產	454,533	73,927	46,589	575,049
即期負債	(167,987)	(78,756)	(30,169)	(276,912)
遠期購入	155,788	21,834	33,183	210,805
遠期出售	(403,066)	(4,925)	(43,025)	(451,016)
淨期權頭寸	(4)	—	4	—
淨長頭寸	<u>39,264</u>	<u>12,080</u>	<u>6,582</u>	<u>57,926</u>
淨結構頭寸	<u>31</u>	<u>378</u>	<u>57</u>	<u>466</u>

淨期權頭寸按照香港金融管理局(「香港金管局」)要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯的海外分支機構、銀行子公司及其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 固定資產及物業投資，扣除累計折舊；
- 海外分支機構資本及法定公積；及
- 於海外子公司及關聯公司的投資。

### (c) 跨境申索

本集團主要在中國內地從事商業業務，本集團向海外第三方提出的所有索償均視作跨境申索。

就本未經審核補充財務資料而言，中國內地不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)和台灣。

跨境申索包括客戶貸款和墊款、存放同業款項、拆出資金、持有貿易票據及存款證和證券投資。

跨境申索按不同國家或地區予以披露。當一個國家或地區計入任何風險轉移後，構成跨境申索總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

## 2008年

	銀行及 非銀行 金融機構	公共機構	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	16,029	2,665	59,694	78,388
— 其中屬於香港的部分	11,459	1,358	37,296	50,113
歐洲	17,859	59	8,997	26,915
南北美洲	61,840	10,092	31,840	103,772
	<u>95,728</u>	<u>12,816</u>	<u>100,531</u>	<u>209,075</u>

## 2007年

	銀行及 非銀行 金融機構	公共機構	其他	合計
亞太區，不包括中國內地	42,051	1,355	32,515	75,921
— 其中屬於香港的部分	12,706	899	17,102	30,707
歐洲	57,474	—	10,064	67,538
南北美洲	114,802	68,146	49,984	232,932
	<u>214,327</u>	<u>69,501</u>	<u>92,563</u>	<u>376,391</u>

以上跨境申索披露資料是參照規則要求予以披露。根據上述要求，其中被申索方為官方實體部分已歸併於「其他」進行計算。

## (d) 按地區劃分的已逾期客戶貸款和墊款

	2008年	2007年
長江三角洲	7,353	7,996
珠江三角洲	7,604	9,552
環渤海地區	15,063	18,702
中部地區	11,192	11,710
西部地區	10,495	10,468
東北地區	5,390	6,232
總行	1,569	2,186
海外國家和地區	374	177
合計	<u>59,040</u>	<u>67,023</u>

根據規則要求，以上分析指逾期超過90天的客戶貸款和墊款總額。

有指定還款日期的客戶貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

須於接獲通知時償還的客戶貸款和墊款，在借款人接獲還款通知但並未根據指示還款時被分類為已逾期。如果須於接獲通知時償還的客戶貸款和墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

於2008年12月31日，在上述已逾期客戶貸款和墊款中，須按個別方式和組合方式評估的客戶貸款和墊款分別為人民幣489.22億元(2007年：人民幣569.81億元)和人民幣101.18億元(2007年：人民幣100.42億元)。對於須按個別方式評估的客戶貸款和墊款抵押品涵蓋貸款部分和未涵蓋部分分別為人民幣88.63億元(2007年：人民幣130.58億元)和人民幣400.59億元(2007年：人民幣439.23億元)，抵押品公允價值為人民幣93.77億元(2007年：人民幣164.06億元)，該抵押品的公允價值為管理層根據目前抵押品處置經驗和市場狀況對最新可得的外部評估價值進行調整的基礎上確定。須按個別方式評估的客戶貸款和墊款減值損失準備為人民幣396.17億元(2007年：人民幣416.35億元)。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

2008年，美國次貸危機演化為金融危機並迅速向全球蔓延，國際金融市場急劇動蕩，全球經濟增速明顯放緩。國際貨幣基金組織報告，2008年全球經濟增速僅為3.4%，遠低於2007年的5.2%，其中美國和歐洲經濟增速分別為1.1%和1.0%。面對金融危機，美國和歐洲當局採取了快速干預、大量注入資金等措施，全球主要經濟體更是採取了同步降息等措施聯手干預，以穩定市場。

2008年，中國發生了雨雪冰凍和汶川地震嚴重自然災害，經歷了全球經濟和金融市場急劇動蕩的巨大衝擊，經濟增速出現回落。針對國際國內宏觀經濟形勢變化，中國政府及時調整宏觀經濟政策取向，採取積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，出臺擴大國內需求的多項措施。中國經濟增速雖有所放緩，但總體上保持了平穩較快發展，2008年實現國內生產總值30.10萬億元，較上年增長9.0%。

2008年，中國貨幣政策根據國際國內宏觀經濟形勢變化適時調整。年初，為防止國內經濟增長由偏快轉為過熱、防止價格由結構性上漲演變為明顯通貨膨脹，人行實施了從緊的貨幣政策；年中，美國次貸危機影響加深，國家宏觀政策進行調整，力圖在保持經濟平穩較快發展的同時控制物價上漲；9月以後，國際金融危機加劇、國內通脹壓力減緩，人行開始實施適度寬鬆的貨幣政策，先後4次下調存款準備金率，5次下調貸款基準利率，4次下調存款基準利率，取消對金融機構信貸規模的硬約束。

2008年，中國金融市場運行總體正常。貨幣市場人民幣交易活躍，市場利率大幅降低；債券市場交易活躍，債券收益率曲線整體大幅下行，發行利率先升後降；股票市場在波動中大幅走低；保險市場需求明顯增加；外匯市場平穩發展，人民幣對美元匯率累計升值6.9%，從變動趨勢看，上半年升值速度較快，下半年相對穩定。貨幣信貸平穩較快增長，截至2008年末，廣義貨幣供應量M2餘額47.5萬億元，較上年增長17.8%；狹義貨幣供應量M1餘額16.6萬億元，較上年增長9.1%；人民幣貸款餘額30.3萬億元，較上年增長18.8%。

本集團密切跟蹤宏觀經濟金融形勢變化，採取積極應對措施，持續推進結構調整和經營轉型，取得良好的經營績效。

- 實現經營收入2,697.47億元，較上年增長22.21%，其中利息淨收入較上年增長16.67%至2,249.20億元；手續費及佣金淨收入較上年增長22.78%至384.46億元。
- 實現稅前利潤1,197.41億元，較上年增長18.77%；淨利潤926.42億元，較上年增長33.99%。
- 平均資產回報率和平均股東權益回報率分別達到1.31%和20.68%，較上年分別提高0.16個百分點和1.18個百分點。
- 基本及攤薄每股盈利0.40元，較上年提高0.10元。
- 資產總額達到75,554.52億元，較上年增長14.51%；負債總額達到70,878.90億元，較上年增長14.77%。
- 客戶貸款和墊款總額較上年增長15.95%至37,939.43億元，其中投向基礎設施行業的貸款新增額為1,941.06億元，佔公司類貸款新增額的56.26%。
- 不良貸款率2.21%，較上年下降0.39個百分點；不良貸款餘額838.82億元，較上年減少12.88億元；減值準備對不良貸款比率131.58%，較上年提高27.17個百分點。

## 利潤表分析

稅前利潤增長主要得益於利息淨收入和手續費及佣金淨收入的持續較快增長。由於從2008年1月1日起，國內企業所得稅稅率從33%降至25%，使得淨利潤增幅高於稅前利潤增幅。

## 利息淨收入

2008年，本集團實現利息淨收入2,249.20億元，較上年增加321.45億元，增幅為16.67%。

下表列出所示期間本集團資產和負債項目的平均餘額、相關利息收入或利息支出以及平均收益率或平均成本率的情況。

	截至2008年12月31日止年度			截至2007年12月31日止年度		
	平均餘額	利息 收入／支出	平均 收益率／ 成本率 (%)	平均餘額	利息 收入／支出	平均 收益率／ 成本率 (%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>資產</b>						
客戶貸款和墊款總額	3,520,537	251,943	7.16	3,140,118	198,278	6.31
債券投資 <sup>1</sup>	2,193,646	79,877	3.64	2,112,620	69,610	3.29
存放中央銀行款項	1,016,396	17,960	1.77	650,496	11,272	1.73
存放同業款項及拆出資金	77,759	1,971	2.53	60,971	2,127	3.49
買入返售金融資產	136,428	4,749	3.48	100,689	3,536	3.51
總生息資產	6,944,766	356,500	5.13	6,064,894	284,823	4.70
總減值準備	(112,408)			(86,886)		
非生息資產	219,833			186,750		
資產總額	<u>7,052,191</u>	<u>356,500</u>		<u>6,164,758</u>	<u>284,823</u>	
<b>負債</b>						
客戶存款	5,778,316	117,160	2.03	5,003,903	78,180	1.56
同業及其他金融機構 存放款項和拆入資金	606,592	11,124	1.83	550,243	9,102	1.65
賣出回購金融資產	18,468	571	3.09	32,850	1,566	4.77
已發行債務證券	51,332	2,426	4.73	48,682	2,363	4.85
其他計息負債	8,224	299	3.64	14,186	837	5.90
總計息負債	6,462,932	131,580	2.03	5,649,864	92,048	1.63
非計息負債	146,025			117,144		
負債總額	<u>6,608,957</u>	<u>131,580</u>		<u>5,767,008</u>	<u>92,048</u>	
利息淨收入		<u>224,920</u>			<u>192,775</u>	
淨利差			3.10			3.07
淨利息收益率			3.24			3.18

1. 包括交易性債券投資和投資性債券。投資性債券包括可供出售金融資產中的債券投資、持有至到期投資和應收款項債券投資。

客戶貸款和墊款、債券投資等主要資產項目的平均收益率較上年上升，被收益率較低的存放中央銀行款項平均餘額在總生息資產中佔比上升因素部分抵銷後，整體生息資產平均收益率較上年提高43個基點至5.13%。

客戶存款、同業及其他金融機構存放款項和拆入資金等主要負債的平均成本率上升以及客戶存款平均餘額在總付息負債中佔比均較上年上升，使得總體計息負債平均成本率較上年提高40個基點至2.03%。

生息資產平均收益率上升幅度高於計息負債平均成本率上升幅度，使得淨利差較上年上升3個基點至3.10%。由於利息淨收入16.67%的增幅高於總生息資產14.51%的增幅，淨利息收益率較上年上升6個基點至3.24%。

下表列出本集團資產和負債項目的平均餘額和平均利率變動對利息收支較上年變動的影響。

	規模因素 <sup>1</sup>	利率因素	利息 收支變動
	(人民幣百萬元)		
<b>資產</b>			
客戶貸款和墊款總額	27,224	26,441	53,665
債券投資	3,092	7,175	10,267
存放中央銀行款項	6,466	222	6,688
存放同業款項及拆出資金	426	(582)	(156)
買入返售金融資產	1,244	(31)	1,213
<b>利息收入變化</b>	<b>38,452</b>	<b>33,225</b>	<b>71,677</b>
<b>負債</b>			
客戶存款	15,702	23,278	38,980
同業及其他金融機構存放款項和拆入資金	1,033	989	2,022
賣出回購金融資產	(445)	(550)	(995)
已發行債務證券	91	(28)	63
其他計息負債	(244)	(294)	(538)
<b>利息支出變化</b>	<b>16,137</b>	<b>23,395</b>	<b>39,532</b>
<b>利息淨收入變化</b>	<b>22,315</b>	<b>9,830</b>	<b>32,145</b>

1. 平均餘額和平均利率的共同影響因素計入規模因素對利息收支變動額的影響。

利息淨收入較上年增加321.45億元，其中，各項資產負債平均餘額變動帶動利息淨收入增加223.15億元，平均收益率或平均成本率變動帶動利息淨收入增加98.30億元，即規模因素和利率因素對利息淨收入增加的貢獻分別為69.42%和30.58%。



## 存放同業款項及拆出資金利息收入

存放同業款項及拆出資金利息收入19.71億元，較上年減少1.56億元，主要是受貨幣市場利率持續下降影響，存放同業款項及拆出資金平均收益率較上年下降96個基點至2.53%。

## 買入返售金融資產利息收入

買入返售金融資產利息收入47.49億元，較上年增加12.13億元，增幅為34.30%，主要是本集團為提高短期資金使用效率，增持買入返售債券及票據，使得其平均餘額較上年增長35.49%。

## 利息支出

2008年，本集團利息支出1,315.80億元，較上年增加395.32億元，增幅為42.95%。主要是由於客戶存款、同業及其他金融機構存放款項和拆入資金的平均餘額增加和平均成本率上升。

## 客戶存款利息支出

下表列出本集團客戶存款各組成部分的平均餘額、利息支出以及平均成本率情況。

	截至2008年12月31日止年度			截至2007年12月31日止年度		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均 成本率(%)
公司存款	<u>3,068,572</u>	<u>53,646</u>	1.75	<u>2,670,009</u>	<u>37,681</u>	1.41
活期存款	<u>2,073,951</u>	<u>20,207</u>	0.97	<u>1,889,923</u>	<u>18,824</u>	1.00
定期存款	<u>994,621</u>	<u>33,439</u>	3.36	<u>780,086</u>	<u>18,857</u>	2.42
個人存款	<u>2,641,783</u>	<u>61,725</u>	2.34	<u>2,276,334</u>	<u>38,327</u>	1.68
活期存款	<u>1,029,051</u>	<u>6,451</u>	0.63	<u>923,206</u>	<u>7,314</u>	0.79
定期存款	<u>1,612,732</u>	<u>55,274</u>	3.43	<u>1,353,128</u>	<u>31,013</u>	2.29
海外業務	<u>67,961</u>	<u>1,789</u>	2.63	<u>57,560</u>	<u>2,172</u>	3.77
客戶存款總額	<u><u>5,778,316</u></u>	<u><u>117,160</u></u>	2.03	<u><u>5,003,903</u></u>	<u><u>78,180</u></u>	1.56

客戶存款利息支出1,171.60億元，較上年增加389.80億元，增幅為49.86%，主要是由於客戶存款平均餘額增加以及平均成本率提高。客戶存款平均成本率較上年提高47個基點至2.03%，主要是由於2007年人行連續6次調高存款基準利率的影響在2008年繼續顯現；同時，受國內資本市場波動、定活期存款間利差擴大和降息預期等因素影響，境內定期存款平均餘額在客戶存款總額中的佔比較上年提高2.49個百分點，使客戶存款平均成本率上升。

## 同業及其他金融機構存放款項和拆入資金利息支出

同業及其他金融機構存放款項和拆入資金利息支出111.24億元，較上年增加20.22億元，增幅為22.21%，主要是由於同業及其他金融機構存放款項和拆入資金平均餘額較上年增長10.24%，同時平均成本率受定期同業存款增長較快因素影響較上年上升18個基點至1.83%。

## 賣出回購金融資產利息支出

賣出回購金融資產利息支出5.71億元，較上年減少9.95億元，主要是由於賣出回購金融資產平均餘額和平均成本率均較上年下降。賣出回購金融資產平均成本率較上年下降168個基點，主要是受倫敦銀行間同業拆借利率持續下降影響，以美元為主的外幣賣出回購金融資產平均成本率較上年大幅降低。

## 手續費及佣金淨收入

	截至2008年 12月31日止年度	截至2007年 12月31日止年度
	(人民幣百萬元)	
手續費及佣金收入	40,056	32,731
代理業務手續費	10,289	16,439
銀行卡手續費	7,153	5,254
顧問和諮詢費	6,998	2,792
結算與清算手續費	4,797	3,261
託管及其他受託業務佣金	4,759	3,267
擔保手續費及信用承諾手續費	3,102	1,063
其他	2,958	655
手續費及佣金支出	1,610	1,418
手續費及佣金淨收入	38,446	31,313

2008年，本集團持續完善促進中間業務發展的激勵約束機制，加大產品創新和市場拓展，克服資本市場大幅波動等不利因素影響，實現手續費及佣金淨收入384.46億元，較上年增加71.33億元，增幅為22.78%。手續費及佣金淨收入在經營收入中佔比較上年提高0.06個百分點至14.25%。

代理業務手續費收入102.89億元，較上年減少61.50億元，主要是受國內資本市場大幅走低影響，代銷基金業務手續費收入出現較大幅度下降。本集團努力克服該因素的不利影響，適時研究市場需求變化，通過完善業務流程和激勵機制、提高人員業務能力和風險防範意識、挖掘渠道優勢等多種措施積極推動代銷保險、代客外匯交易、代理結算等業務發展，其中，代銷保險實現代銷保險業務手續費收入28.30億元，增幅為193.57%。

銀行卡業務手續費收入71.53億元，較上年增加18.99億元，增幅為36.14%，主要是本集團持續加大市場拓展和資源投入，銀行卡發卡量、消費交易額以及自助設備交易額持續穩定增長。

顧問和諮詢業務手續費收入69.98億元，較上年增加42.06億元，增幅為150.64%，其中，通過提高服務層次和水平，實現財務顧問手續費收入48.69億元，增幅為143.94%。

結算與清算手續費收入47.97億元，較上年增加15.36億元，增幅為47.10%，其中國際結算業務手續費收入20.06億元，增幅為135.17%，主要是本集團抓住市場機遇，積極營銷客戶，推出創新產品。

託管及其他受託業務佣金收入47.59億元，較上年增加14.92億元，增幅為45.67%，其中，通過積極營銷優質客戶和主動調整產品結構，實現證券投資基金託管業務手續費收入12.69億元，增幅為32.33%。

擔保手續費及信用承諾手續費收入31.02億元，較上年增加20.39億元，增幅為191.82%，主要得益於承諾業務和保函業務的快速增長。

其他手續費收入29.58億元，較上年增加23.03億元，增長3.52倍。其中，代客理財產品手續費收入9.98億元，增幅為245.33%。

### **投資性證券淨損失**

2008年，本集團投資性證券淨損失為22.52億元，主要是由於本集團在國際金融市場動蕩的情況下，為降低外幣投資組合風險，果斷壓縮投資規模、減持高風險債券形成部分債券價差損失。

## 其他經營淨收益

2008年，本集團其他經營淨收益52.70億元。其中匯兌淨收益26.42億元，固定資產處置淨收益0.99億元，抵債資產處置淨收益1.97億元，其他收益23.32億元。

下表列出於2008年12月31日的外匯敞口構成及2008年的外匯敞口損益情況。

	於2008年12月31日外匯敞口構成			截至
	表內	表外	合計	2008年 12月31日 止年度 匯兌損益
				(人民幣百萬元)
外幣資產及自營衍生金融工具	114,048	(114,048)	—	1,967
其他	(341)	16,102	15,761	675
<b>外匯淨敞口</b>	<b>113,707</b>	<b>(97,946)</b>	<b>15,761</b>	—
<b>匯兌淨收益</b>				<b>2,642</b>

1. 外匯敞口以人民幣表示，正數代表多頭、負數代表空頭。
2. 衍生金融工具為貨幣衍生工具。
3. 外匯淨敞口指在未經審核補充財務資料「貨幣集中度」中列示的頭寸。

## 外幣資產及自營衍生金融工具

為規避外匯業務的匯率風險，本集團敘做了相關衍生金融工具交易。2008年，外幣資產在扣除用於規避風險的衍生金融工具後的淨收益及重估收益19.67億元，主要是由於2008年人民幣利率總體上始終高於美元利率，貨幣利率掉期交易淨收益增加；同時，2008年市場走勢對貨幣利率掉期交易有利，估值收益不斷增加。此外，本行敘做的部分貨幣利率掉期交易幣種為歐元對人民幣，與之配套進行的歐元對美元外匯掉期交易在歐元高息美元低息時完成，實現自營外匯掉期估值收益。

## 其他匯兌淨收益

本集團代客外匯交易淨收益及外匯敞口重估淨額6.75億元，其中，代客外匯交易淨收益25.75億元，主要是由於代客遠期結售匯業務快速發展以及重估淨收益增加。

## 經營費用

	截至2008年 12月31日止年度	截至2007年 12月31日止年度
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
員工成本	46,657	49,907
物業及設備支出	14,957	13,217
營業稅及附加	15,793	12,337
其他	21,786	16,866
<b>經營費用總額</b>	<b>99,193</b>	<b>92,327</b>
<b>成本對收入比率</b>	<b>36.77%</b>	<b>41.83%</b>

2008年，經營費用總額991.93億元，較上年增加68.66億元，增幅為7.44%。本集團持續加強成本管理，成本產出效率不斷改善，成本對收入比率進一步降低至36.77%。

員工成本466.57億元，較上年減少32.50億元，剔除2007年依據相關法律法規提取內部退養福利費89.98億元的影響，員工費用實際較上年增長57.48億元，增幅為14.05%，低於經營收入增幅。物業及設備支出較上年增長13.16%，主要是受物價上漲影響，水電費、租金和物業管理費等較上年增長。營業稅金及附加隨經營收入增長較上年增長28.01%。其他經營費用較上年增長29.17%，主要是加大業務拓展營銷力度，業務拓展費、廣告宣傳費等增長較快。

## 資產減值損失

	截至2008年 12月31日止年度	截至2007年 12月31日止年度
	(人民幣百萬元)	
客戶貸款和墊款	36,246	20,106
投資	13,237	7,075
可供出售金融資產	10,756	2,113
持有至到期投資	3,126	4,853
應收款項債券投資	(645)	109
固定資產	28	34
其他	1,318	380
<b>資產減值損失總額</b>	<b>50,829</b>	<b>27,595</b>

2008年，資產減值損失508.29億元，較上年增加232.34億元。其中，客戶貸款和墊款減值損失362.46億元，投資減值損失132.37億元，其他資產減值損失13.18億元，其中抵債資產減值損失為12.66億元。

## 客戶貸款和墊款減值損失

	截至2008年12月31日止年度			
	按組合 方式評估 的貸款和 墊款 損失準備	已減值貸款和 墊款的損失準備		總額
		其損失 準備 按組合 方式評估	其損失 準備 按個別 方式評估	
(人民幣百萬元)				
年初餘額	35,785	4,928	48,215	88,928
本年計提	18,337	1,404	25,128	44,869
本年轉回	—	—	(8,623)	(8,623)
折現回撥	—	—	(1,564)	(1,564)
本年轉出	—	(20)	(6,825)	(6,845)
本年核銷	—	(623)	(5,956)	(6,579)
本年收回	—	9	173	182
年末餘額	<u>54,122</u>	<u>5,698</u>	<u>50,548</u>	<u>110,368</u>

2008年，本集團合理評估國際國內經濟金融形勢變化以及國內自然災害的影響，審慎計提減值損失，客戶貸款和墊款減值損失較上年增加161.40億元。於2008年12月31日，客戶貸款和墊款減值損失準備餘額1,103.68億元，較上年增加214.40億元；減值準備對不良貸款比率為131.58%，較上年提高27.17個百分點。

## 投資減值損失

2008年，投資減值損失較上年增加61.62億元，其中可供出售金融資產減值損失較上年增加86.43億元，主要是根據外幣債券的信用狀況及市場因素等計提減值損失15.57億美元（折合人民幣106.22億元）；應收款項債券投資減值損失本期轉回6.45億元，主要是由於以前年度購買的一家非銀行金融機構發行的債券在本期全額收回。

## 所得稅費用

2008年，所得稅費用270.99億元，較上年減少45.75億元，主要是由於從2008年1月1日起，國內企業所得稅稅率從33%降至25%。剔除企業所得稅稅率下調因素影響，2008年所得稅費用實際較上年增加40.97億元。本集團2008年所得稅實際稅率為22.63%，低於25%的法定稅率，主要是由於持有的中國國債利息收入按稅法規定為免稅收益。

## 資產負債表分析

### 資產

下表列出於所示日期本集團資產總額及構成情況。

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
客戶貸款和墊款總額	3,793,943		3,272,157	
貸款減值損失準備	(110,368)		(88,928)	
客戶貸款和墊款淨額	3,683,575	48.75	3,183,229	48.24
投資性證券 <sup>1</sup>	2,144,439	28.38	2,171,991	32.92
現金及存放中央銀行款項	1,247,450	16.51	843,724	12.79
存放同業款項及拆出資金	49,932	0.66	88,798	1.35
買入返售金融資產	208,548	2.76	137,245	2.08
交易性金融資產	50,309	0.67	29,819	0.45
應收利息	38,317	0.51	33,900	0.51
其他資產 <sup>2</sup>	132,882	1.76	109,471	1.66
<b>資產總額</b>	<b>7,555,452</b>	<b>100.00</b>	<b>6,598,177</b>	<b>100.00</b>

1. 包括可供出售金融資產、持有至到期投資及應收款項債券投資。
2. 包括貴金屬、衍生金融資產、對聯營和合營企業的投資、固定資產、長期租賃預付款、無形資產、商譽、遞延所得稅資產及其他資產。

於2008年12月31日，本集團資產總額75,554.52億元，較上年增加9,572.75億元，增幅為14.51%。其中，客戶貸款和墊款總額較上年增加5,217.86億元，增幅為15.95%，增幅高於上年2.08百分點，主要是由於在保增長、擴內需的宏觀政策背景下，本集團利用優質項目儲備和網點、客戶資源優勢，在有效控制風險的基礎上加大了對重點客戶、重點行業的貸款投放規模；投資性證券較上年減少275.52億元，主要是壓縮外幣債券投資規模；現金及存放中央銀行款項較上年增加4,037.26億元，增幅為47.85%，在資產總額中的佔比較上年上升3.72個百分點，主要是由於法定存款準備金率高於上年末1個百分點，同時，人行採取減少央票發行規模等措施增加市場流動性，使得超額存款準備金上升；存放同業款項及拆出資金較上年減少388.66億元，主要是由於本集團為應對國際金融危機影響，減少向海外銀行同業拆出資金；買入返售金融資產較上年增加713.03億元，主要是為提高資金使用效率，增持買入返售債券和買入返售票據；交易性金融資產較上年增加204.90億元，增幅為68.71%，主要得益於代客債券理財業務的快速增長。

## 客戶貸款和墊款

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
公司類貸款	2,689,784	70.90	2,344,757	71.66
短期貸款	855,397	22.55	820,908	25.09
中長期貸款	1,834,387	48.35	1,523,849	46.57
個人貸款	821,531	21.65	723,805	22.12
個人住房貸款	603,147	15.90	527,888	16.13
個人消費貸款	74,964	1.98	66,573	2.03
其他貸款 <sup>1</sup>	143,420	3.77	129,344	3.96
票據貼現	163,161	4.30	102,826	3.14
海外業務	119,467	3.15	100,769	3.08
客戶貸款和墊款總額	3,793,943	100.00	3,272,157	100.00

1. 包括個人商業用房抵押貸款、個人助業貸款、個人住房最高額抵押貸款、信用卡貸款、個人助學貸款等。

於2008年12月31日，客戶貸款和墊款總額37,939.43億元，較上年增加5,217.86億元，增幅為15.95%。

公司類貸款26,897.84億元，較上年增加3,450.27億元，增幅為14.71%，在客戶貸款和墊款總額中的佔比較上年下降0.76個百分點至70.90%。其中，投向基礎設施行業的貸款較上年增長19.52%至11,884.87億元，新增額在公司類貸款新增額中的佔比達到56.26%，主要是由於國家擴大內需的政策使得基礎設施貸款有效需求旺盛，本集團充分發揮在該領域的傳統優勢，加大對重點基礎設施項目的貸款投放規模。本集團深入研究行業發展的基本方向和趨勢，採取「保、控、壓、退」策略，針對不同區域、客戶、產品實行差別信貸政策，大力加強信貸結構調整和風險控制。通過完善信貸准入退出制度、嚴格准入標準和優選客戶，公司類退出貸款客戶貸款餘額較上年減少644.59億元；客戶結構進一步優化，內部評級A級及以上客戶貸款餘額佔比達到89.34%，較上年提高0.73個百分點。

個人貸款8,215.31億元，較上年增加977.26億元，增幅為13.50%，在客戶貸款和墊款總額中的佔比較上年下降0.47個百分點至21.65%。其中，個人住房貸款較上年增加752.59億元，增幅為14.26%；個人消費貸款較上年增加83.91億元，增幅為12.60%；其他貸款較上年增加140.76億元，增幅為10.88%。面對複雜的市場形勢變化，本集團實施了區域、產品和客戶的差別化發展戰略，積極防範局部區域的市場系統性風險，重點滿足優質個人客戶的信貸需要。

票據貼現1,631.61億元，較上年增加603.35億元，增幅為58.68%，主要是為滿足客戶需求加大了期限較短的票據貼現業務拓展力度。

海外客戶貸款和墊款1,194.67億元，較上年增加186.98億元，增幅為18.56%，主要是由於持續加大對境外分支機構的資源支持力度，各境外分支機構積極拓展市場和營銷客戶，使得貸款業務保持較快發展。

#### 按擔保方式劃分的貸款分佈情況

下表列出於所示日期按擔保方式劃分的客戶貸款和墊款分佈情況。

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
信用貸款	947,785	24.98	744,682	22.76
保證貸款	795,135	20.96	748,904	22.89
抵押貸款	1,650,208	43.50	1,453,056	44.41
質押貸款	400,815	10.56	325,515	9.94
<b>客戶貸款和墊款總額</b>	<b>3,793,943</b>	<b>100.00</b>	<b>3,272,157</b>	<b>100.00</b>

#### 投資

下表列出於所示日期本集團投資的構成情況。

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
交易性金融資產	50,309	2.29	29,819	1.35
可供出售金融資產	550,838	25.10	429,620	19.51
持有至到期投資	1,041,783	47.47	1,191,035	54.10
應收款項債券投資	551,818	25.14	551,336	25.04
<b>投資合計</b>	<b>2,194,748</b>	<b>100.00</b>	<b>2,201,810</b>	<b>100.00</b>

於2008年12月31日，投資總額21,947.48億元，較上年減少70.62億元。交易性金融資產較上年增加204.90億元，增幅為68.71%。可供出售金融資產較上年增加1,212.18億元，其中可供出售債券投資較上年增加1,403.28億元，主要是增持人行、銀行及非銀行金融機構發行的債券；可供出售權益工具投資較上年減少191.10億元，主要是受國內資本市場波動影響，持有的債轉股流通股(含尚處於限售期的債轉股流通股)公允價值下降。持有至到期投資較上年減少1,492.52億元，主要是壓縮外幣債券投資規模所致。應收款項債券投資較上年略有增加。

## 債券投資

下表列出於所示日期本集團按幣種劃分的債券投資構成情況。

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
人民幣債券投資	2,068,230	95.04	1,886,565	87.14
外幣債券投資	107,890	4.96	278,450	12.86
<b>債券投資總額</b>	<b>2,176,120</b>	<b>100.00</b>	<b>2,165,015</b>	<b>100.00</b>

## 外幣債券投資

本集團將控制信用風險作為外幣債券投資管理的重點，採取降低外幣債券投資規模，減持高風險債券的策略，努力減少損失。於2008年12月31日，外幣債券投資組合賬面價值158.14億美元(折合人民幣1,078.90億元)，較上年減少223.09億美元(折合人民幣1,705.60億元)；累計提取減值損失準備27.32億美元(折合人民幣186.39億元)。

下表列出報告期末本集團持有的美國次級按揭貸款支持債券構成情況。

	減值準備	賬面價值 <sup>1</sup>
	(百萬美元)	
美國次級按揭貸款債券	275	162
首次抵押債券	195	153
二次抵押債券	80	9
與美國次級按揭貸款債券相關的 住房貸款債務抵押權(CDO)	455	—
<b>合計</b>	<b>730</b>	<b>162</b>

1. 扣除減值損失準備後的賬面金額。

於2008年12月31日，本集團持有美國次級按揭貸款支持債券賬面價值1.62億美元(折合人民幣11.05億元)，佔外幣債券投資組合的1.02%；彭博綜合信用評級AAA級佔比77.66%，AA級佔比4.31%；累計提取減值損失準備7.30億美元(折合人民幣49.78億元)。

於2008年12月31日，本集團持有中間級別債券(Alt-A)賬面價值2.30億美元(折合人民幣15.70億元)，佔外幣債券投資組合的1.45%；彭博綜合信用評級AAA級佔比43.05%；累計提取減值損失準備2.83億美元(折合人民幣19.29億元)。

綜合考慮上述債券的信用狀況和市場因素，本集團審慎計提債券減值損失。上述債券佔本集團資產總額比例很小，債券的市場價值波動對盈利影響不大。

本集團對所持有美國雷曼兄弟控股公司相關債券1.90億美元(折合人民幣12.99億元)全額提取減值損失準備。本集團利用市場機會減持上述債券，並密切關注事態發展，積極維護本集團的合法權益。

於2008年12月31日，本集團持有美國房利美公司和美國房地美公司相關債券賬面價值11.91億美元(折合人民幣81.24億元)，全部為兩家公司發行的債券。上述債券本息償還正常。

## 應收利息

於2008年12月31日，應收利息383.17億元，較上年增加44.17億元，增幅為13.03%。應收利息減值準備餘額0.01億元，是本集團對逾期3年以上的應收債券投資利息全額計提減值準備。

## 負債

下表列出所示日期本集團負債總額及構成情況。

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
客戶存款	6,375,915	89.96	5,329,507	86.30
同業及其他金融機構存放款項和 拆入資金	490,572	6.92	547,487	8.86
賣出回購金融資產	864	0.01	109,541	1.77
已發行債務證券	53,810	0.76	49,212	0.80
其他負債 <sup>1</sup>	166,729	2.35	140,149	2.27
<b>負債總額</b>	<b>7,087,890</b>	<b>100.00</b>	<b>6,175,896</b>	<b>100.00</b>

1. 包括向中央銀行借款、交易性金融負債、衍生金融負債、應付職工薪酬、應交稅費、應付利息、預計負債、遞延所得稅負債及其他負債。

於2008年12月31日，負債總額70,878.90億元，較上年增加9,119.94億元，增幅為14.77%。客戶存款是本集團最主要的資金來源，較上年增加10,464.08億元，增幅為19.63%，在負債總額中的佔比較上年提高3.66個百分點至89.96%；同業及其他金融機構存放款項和拆入資金較上年減少569.15億元，在負債總額中的佔比較上年下降1.94個百分點至6.92%，主要是受資本市場波動影響，證券公司存款、基金公司存款等大幅減少；賣出回購金融資產較上年下降1,086.77億元，主要是由於2007年與人行敘做的賣出回購業務到期以及與同業間的賣出回購業務因資金充裕而減少；已發行債務證券較上年增加45.98億元，主要是由於本行於2008年9月在香港發行人民幣普通金融債券以及本行香港分行在港發行存款證增加。

## 客戶存款

下表列出所示日期本集團按產品類型劃分的客戶存款情況。

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
公司存款	<u>3,337,046</u>	<u>52.33</u>	<u>2,945,305</u>	<u>55.27</u>
活期存款	2,229,910	34.97	2,084,193	39.11
定期存款	1,107,136	17.36	861,112	16.16
個人存款	<u>2,967,747</u>	<u>46.55</u>	<u>2,316,321</u>	<u>43.46</u>
活期存款	1,133,449	17.78	997,164	18.71
定期存款	1,834,298	28.77	1,319,157	24.75
海外業務	<u>71,122</u>	<u>1.12</u>	<u>67,881</u>	<u>1.27</u>
客戶存款總額	<u>6,375,915</u>	<u>100.00</u>	<u>5,329,507</u>	<u>100.00</u>

於2008年12月31日，客戶存款63,759.15億元，較上年增加10,464.08億元，增幅為19.63%，高於負債總額增幅。公司存款較上年增長13.30%，低於個人存款28.12%的增幅，使得公司存款在客戶存款總額中的佔比較上年下降2.94個百分點至52.33%，主要是在資本市場波動、房地產市場不確定性因素增加造成居民投資意願下降、儲蓄意願增強的市場環境下，本集團通過豐富個人存款產品，加大營銷力度，使得個人存款大幅增長。由於人行連續多次降息，客戶的降息預期增強，境內定期存款較上年增長34.91%，大大高於活期存款9.15%的增幅，在客戶存款總額中的佔比較上年提高5.22個百分點至46.13%。

## 股東權益

	於2008年 12月31日	於2007年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
股本	233,689	233,689
資本公積	90,241	90,241
投資重估儲備	11,156	16,408
盈餘公積	26,922	17,845
一般風險準備	46,628	31,548
未分配利潤	59,593	32,164
外幣報表折算差價	(2,263)	(918)
<b>歸屬於本行股東權益</b>	<b>465,966</b>	<b>420,977</b>
少數股東權益	1,596	1,304
<b>股東權益</b>	<b>467,562</b>	<b>422,281</b>

於2008年12月31日，股東權益4,675.62億元，較上年增加452.81億元；股東權益總額對資產總額的比率為6.19%，較上年下降0.21個百分點。

## 資本充足率

下表列出所示日期本集團資本充足率相關資料。

	於2008年 12月31日	於2007年 12月31日
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
核心資本充足率	<u>10.17%</u>	<u>10.37%</u>
資本充足率	<u>12.16%</u>	<u>12.58%</u>
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	233,689	233,689
資本公積、投資重估儲備和外幣報表折算差額	83,202	85,408
盈餘公積和一般風險準備	73,550	49,393
未分配利潤	39,316	16,609
少數股東權益	1,596	1,304
	<u>431,353</u>	<u>386,403</u>
附屬資本：		
貸款損失一般準備金	38,110	33,373
可供出售金融資產及交易性金融工具 公允價值重估增值	8,684	10,527
長期次級債務	40,000	40,000
	<u>86,794</u>	<u>83,900</u>
扣除前總資本	518,147	470,303
扣除：		
商譽	(1,527)	(1,624)
未合併股權投資	(5,682)	(4,687)
其他	(522)	(810)
扣除後總資本	<u>510,416</u>	<u>463,182</u>
加權風險資產	<u>4,196,493</u>	<u>3,683,123</u>

1. 核心資本充足率等於核心資本扣除100%商譽和50%未合併股權投資及其他扣減項後的淨額，除以加權風險資產。
2. 資本充足率等於扣除後總資本除以加權風險資產。
3. 未分配利潤已扣除於資產負債表日後本行建議分派的股息。

4. 投資重估儲備中的可供出售金融資產公允價值重估增值從核心資本中扣除，並且將該項增值的50%計入附屬資本。此外，對於未實現的交易性金融工具公允價值重估增值在考慮稅收影響後從核心資本中扣除，並計入附屬資本。
5. 其他主要是指按銀監會的規定扣除的資產支持證券。
6. 加權風險資產包括12.5倍的市場風險資本。

本集團按照銀監會頒佈的《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算和披露資本充足率。於2008年12月31日，本集團資本充足率12.16%，核心資本充足率10.17%，分別較上年下降0.42個百分點和0.20個百分點。

資本充足率下降主要是加權風險資產增幅高於扣除後總資本增幅。加權風險資產較上年增加5,133.70億元，增幅為13.94%，主要是由於表內資產的平穩增長及表外業務的快速發展。扣除後總資本較上年增加472.34億元，增幅為10.20%，其中核心資本增加449.50億元。

本行於2009年2月26日在全國銀行間債券市場公開發行總額為400億元次級債券，其中120億元為10年期固定利率債券，前5年的票面利率為3.20%，在第5年末附發行人贖回權，如本行不行使贖回權，則後5個計息年度的票面利率為6.20%；280億元為15年期固定利率債券，前10年的票面利率為4.00%，在第10年末附發行人贖回權，如本行不行使贖回權，則後5個計息年度的票面利率為7.00%。上述次級債券以充實本行附屬資本為目的，將提高本行資本充足率水平，增強運營實力和抗風險能力。

## 貸款質量分析

### 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出於所示日期本集團貸款按五級分類的分佈情況。在貸款五級分類制度下，不良貸款包括劃分為次級、可疑及損失的貸款。

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
正常	3,492,961	92.07	2,959,553	90.45
關注	217,100	5.72	227,434	6.95
次級	35,105	0.93	25,718	0.79
可疑	39,862	1.05	48,159	1.47
損失	8,915	0.23	11,293	0.34
<b>客戶貸款和墊款總額</b>	<b>3,793,943</b>	<b>100.00</b>	<b>3,272,157</b>	<b>100.00</b>
不良貸款額	83,882		85,170	
不良貸款率		2.21		2.60

2008年，本集團進一步深入推進信貸結構調整，完善授信業務風險監測預警機制，加強對大額關注和不良貸款的跟蹤監測與風險處置化解，創新方式加快不良貸款處置，信貸資產質量持續改善。於2008年12月31日，不良貸款餘額838.82億元，較上年減少12.88億元；不良貸款率2.21%，較上年下降0.39個百分點，可疑類貸款和損失類貸款佔比持續降低；關注類貸款佔比5.72%，較上年下降1.23個百分點。

### 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

下表列出於所示日期按產品類型劃分的貸款及不良貸款情況。

	於2008年12月31日			於2007年12月31日		
	貸款金額	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)	貸款金額	不良 貸款金額	不良 貸款率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司類貸款	2,689,784	74,430	2.77	2,344,757	76,877	3.28
短期貸款	855,397	37,700	4.41	820,908	43,489	5.30
中長期貸款	1,834,387	36,730	2.00	1,523,849	33,388	2.19
個人貸款	821,531	8,840	1.08	723,805	7,925	1.09
個人住房貸款	603,147	4,931	0.82	527,888	4,222	0.80
個人消費貸款	74,964	1,685	2.25	66,573	1,966	2.95
其他貸款 <sup>1</sup>	143,420	2,224	1.55	129,344	1,737	1.34
票據貼現	163,161	—	—	102,826	—	—
海外業務	119,467	612	0.51	100,769	368	0.37
總計	3,793,943	83,882	2.21	3,272,157	85,170	2.60

1. 包括個人商業用房抵押貸款、個人助業貸款、個人住房最高額抵押貸款、信用卡貸款、個人助學貸款等。

於2008年12月31日，公司類貸款不良率較上年下降0.51個百分點至2.77%；個人貸款不良率較上年下降0.01個百分點至1.08%；海外業務穩健經營，受國際金融危機影響，貸款不良率略有上升，但仍然維持在較低水平。

## 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

下表列出於所示日期按行業劃分的貸款及不良貸款情況。

	於2008年12月31日				於2007年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款金額	不良 貸款率 (%)	貸款金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款金額	不良 貸款率 (%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
公司類貸款	2,689,784	70.90	74,430	2.77	2,344,757	71.66	76,877	3.28
製造業	663,350	17.48	23,793	3.59	592,502	18.11	24,834	4.19
電力、燃氣及水的生產和 供應業	452,472	11.93	6,672	1.47	377,285	11.53	5,957	1.58
交通運輸、倉儲和郵政業	426,803	11.25	5,359	1.26	370,732	11.33	5,978	1.61
房地產業	329,381	8.68	15,387	4.67	317,780	9.71	15,372	4.84
租賃及商業服務業	135,746	3.58	3,429	2.53	92,968	2.84	2,911	3.13
其中：商務服務業	135,105	3.56	3,264	2.42	91,951	2.81	2,546	2.77
水利、環境和公共設施管理業	132,426	3.49	2,159	1.63	106,693	3.26	1,258	1.18
建築業	116,551	3.07	2,375	2.04	101,467	3.10	2,582	2.54
批發和零售業	102,590	2.70	7,704	7.51	89,289	2.73	7,816	8.75
採礦業	90,499	2.39	479	0.53	69,666	2.13	636	0.91
其中：石油和天然氣開採業	18,083	0.48	16	0.09	14,948	0.46	40	0.27
教育	78,870	2.08	1,179	1.49	78,153	2.39	1,430	1.83
電訊、計算機服務和軟件業	25,943	0.68	715	2.76	35,846	1.10	1,159	3.23
其中：電信和其他信息 傳輸服務業	23,598	0.62	328	1.39	32,772	1.00	304	0.93
其他	135,153	3.57	5,179	3.83	112,376	3.43	6,944	6.18
個人貸款	821,531	21.65	8,840	1.08	723,805	22.12	7,925	1.09
票據貼現	163,161	4.30	—	—	102,826	3.14	—	—
海外業務	119,467	3.15	612	0.51	100,769	3.08	368	0.37
總計	3,793,943	100.00	83,882	2.21	3,272,157	100.00	85,170	2.60

2008年，本集團持續優化和完善行業客戶信貸准入退出標準，不良率較高的批發和零售業、製造業的不良額和不良率保持下降勢頭，不良額分別較上年下降1.12億元和10.41億元，不良率分別較上年下降1.24個百分點和0.60個百分點。主要受地震災害等因素影響，水利、環境和公共設施管理業等行業不良貸款有所增加。

## 業務回顧

本集團的主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務、資金業務和包括權益投資、海外業務在內的其他業務及未分配項目。

下表列出所示期間各主要業務分部的稅前利潤情況。

	截至 2008年12月31日止年度		截至 2007年12月31日止年度	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
公司銀行業務	67,368	56.26	61,391	60.89
個人銀行業務	20,249	16.91	26,146	25.93
資金業務	31,510	26.32	13,347	13.24
其他業務及未分配項目	614	0.51	(68)	(0.06)
<b>稅前利潤</b>	<b>119,741</b>	<b>100.00</b>	<b>100,816</b>	<b>100.00</b>

### 公司銀行業務

下表列出公司銀行業務分部的主要經營數據及變動情況。

	截至 2008年 12月31日 止年度	截至 2007年 12月31日 止年度	變動 (%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
利息淨收入	126,010	109,412	15.17
手續費及佣金淨收入	15,350	7,471	105.46
其他經營收入	716	178	302.25
<b>經營收入</b>	<b>142,076</b>	<b>117,061</b>	<b>21.37</b>
經營費用	(42,824)	(37,787)	13.33
資產減值損失	(31,884)	(17,883)	78.29
<b>稅前利潤</b>	<b>67,368</b>	<b>61,391</b>	<b>9.74</b>
	於2008年 12月31日	於2007年 12月31日	
<b>分部資產</b>	<b>3,214,610</b>	<b>2,748,782</b>	<b>16.95</b>

2008年，本集團公司銀行業務稅前利潤較上年增長9.74%至673.68億元，佔本集團稅前利潤的56.26%，是本集團盈利的主要來源。其中，由於淨利息收益率上升和貸款規模增長，利息淨收入較上年增長15.17%；受益於代理保險、審價諮詢、資產託管等中間業務產品較快發展，手續費及佣金淨收入增長105.46%至153.50億元；受金融危機和經濟增長放緩影響，計提資產減值損失318.84億元。

**積極推進信貸結構調整。**2008年末，公司類客戶貸款餘額26,897.84億元，較上年增加3,450.27億元、增長14.71%。公司類貸款資產質量保持良好，不良貸款額744.30億元，不良貸款率2.77%，分別較上年下降24.47億元和0.51個百分點。

投向基礎設施行業領域的貸款餘額為11,884.87億元，較上年增長19.52%，新增額在公司類貸款新增額中的佔比達56.26%；低風險的票據貼現業務較上年增加603.35億元。信貸投放向高信用等級客戶集中，內部評級A級(含)以上客戶貸款餘額佔比達到89.34%，較上年提高0.73個百分點。對不符合國家政策導向和本行風險偏好的行業客戶實行主動退出策略，累計退出貸款644.59億元，有效控制了高污染、高耗能、產能過剩等行業的貸款，資產質量穩步提升。

本行大力推動小企業業務專業化經營，成立了78家按照「信貸工廠」模式操作的小企業經營中心，積極推廣供應鏈融資等系列產品，不斷優化和完善小企業評級配套政策制度，加強風險控制和市場研究。小企業貸款業務獲得較快發展，新增貸款大部分集中在長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區等重點地區。

**中間業務貢獻度顯著提高。**公司銀行業務實現手續費及佣金淨收入153.50億元，較上年增長105.46%，在本集團手續費及佣金淨收入中的佔比較上年提高16.07個百分點達到39.93%。單位人民幣結算業務、境內保函、審價諮詢3項傳統產品的收入合計40.73億元；作為國內唯一擁有工程審價諮詢資質的商業銀行，本行通過大力營銷推介，審價諮詢類業務收入增至17.34億元，實現了149.50%的增長；銀團貸款和國內保理收入實現6倍以上的增長。

- **機構業務拓展成效顯著。**截至2008年末，本行與近8,000家財政預算單位簽訂了公務卡服務協議，公務卡發卡量新增49.79萬張。推出社會保障卡搭載金融服務功能的社保「一卡通」產品。繼續保持代理國家開發銀行貸款資金結算業務市場份額第一。代理保險業務超常規發展，收入增長193.57%達到28.30億元，增長率國內同業領先。證券客戶交易結算資金第三方存管業務客戶數量1,764萬戶、手續費收入4.68億元，均居同業第一。「百易安」資金託管業務手續費收入較上年增加4.44億元。由於本行在期貨結算業務領域的突出表現，2008年被《證券時報》評選為「期貨業最佳結算銀行」。
- **國際業務表現優異。**2008年，國際結算量達4,481.50億美元，較上年增長57.03%；實現國際結算收入19.51億元，較上年增長139.74%。本行不斷創新貿易融資業務流程，成功推出「證票通」、「票據保付」、「短期信保項下買斷」、「出口訂單融資」等新產品。鑒於本行在貿易融資和外匯業務方面的整體實力和優秀表現，被美國《環球金融》雜誌評為2008年「中國最佳貿易融資銀行」。2008年，本行還成功獲得人行境內外幣支付系統港幣結算銀行資格和國家外匯交易中心美元代理結算銀行資格。

- 託管業務在市場波動環境下仍獲增長。2008年底，託管基金資產總淨值為4,532.34億元，國內市場佔比上升至24.02%，達到歷史最好水平；獲批託管新基金41只，已投入託管運作新基金32只，均位居同業首位；其他證券類資產託管業務、合格境外機構投資者(QFII)和合格境內機構投資者(QDII)託管業務、企業年金託管業務和實業投資託管業務都取得長足進步。全年實現託管費收入14.18億元，較上年增長38.37%。2008年獲得香港《財資》雜誌「中國最佳境外客戶境內託管銀行獎」。

2009年，本行公司業務將積極應對挑戰，抓住發展機遇，充分發揮本行在基礎設施建設領域的傳統優勢，深入分析行業發展的基本方向和趨勢，繼續推進信貸結構調整工作，強化基礎管理和隊伍建設，在夯實業務發展基礎的同時，努力尋求業務發展新突破，推動公司業務可持續發展。

## 個人銀行業務

下表列出個人銀行業務分部的主要經營數據及變動情況。

	截至 2008年 12月31日 止年度	截至 2007年 12月31日 止年度	變動 (%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
利息淨收入	58,417	52,958	10.31
手續費及佣金淨收入	15,286	20,344	(24.86)
其他經營收入	870	139	525.90
<b>經營收入</b>	<b>74,573</b>	73,441	1.54
經營費用	(49,742)	(44,799)	11.03
資產減值損失	(4,582)	(2,496)	83.57
<b>稅前利潤</b>	<b>20,249</b>	26,146	(22.55)
	於2008年 12月31日	於2007年 12月31日	
<b>分部資產</b>	<b>863,351</b>	786,851	9.72

2008年，受資本市場低迷和國內自然災害等因素影響，個人銀行業務手續費和佣金淨收入下降、資產減值損失增加，導致個人銀行業務稅前利潤較上年下降22.55%；但個人存貸款業務仍取得穩步增長，代理保險、銀行卡等中間業務產品保持了良好的發展勢頭。

個人存款新增創歷史同期最高。本行抓住市場有利時機，通過積極採取營銷措施、增加與投資理財市場資金聯動等手段，吸收個人存款。2008年末，境內個人存款餘額為29,677.47億元，較上年增加6,514.26億元，增幅達28.12%。其中，定期存款佔比快速提升，在新增額中佔比達79.08%；金融資產管理規模300萬元以上個人高端客戶較上年增長了93%。

個人貸款業務平穩增長。2008年末，個人貸款增長13.50%至8,215.31億元，佔客戶貸款和墊款總額的21.65%。其中個人住房貸款增長14.26%至6,031.47億元，貸款餘額和新增額均居同業第一；個人消費貸款增長12.60%至749.64億元。本行積極應對複雜的市場形勢變化，深化結構調整，強化風險防範；推進個人貸款中心規範化建設，推廣個人貸款中心流程優化項目，不斷提升服務水平；以專業、高效、優質的服務面向市場和客戶，大力支持廣大百姓的住房消費需求，保持了個人住房貸款業務良好發展勢頭。

積極拓展個人中間業務新產品。2008年個人銀行業務手續費及佣金淨收入為152.86億元，較上年下降50.58億元，主要是代銷基金規模隨資本市場波動下降所致，但仍佔本集團手續費及佣金淨收入的39.76%。借記卡、證券代理業務是收入貢獻最大的2項產品，個人理財、代理保險、個人黃金成為個人銀行中間業務新的收入增長點。2008年銷售個人理財產品3,838億元，是上年的5.17倍；面向個人客戶的代理保險業務收入亦實現超常規增長。

- **銀行卡業務規模和效益同步提升。**2008年，本行信用卡新增發卡610萬張，累計發卡達到1,871萬張，消費交易額1,579.11億元，貸款餘額達229.24億元，資產質量保持良好。借記卡發卡總量達2.71億張，較上年新增4,757萬張；實現消費交易額4,461.05億元，較上年增長9.50%；借記卡手續費及佣金淨收入達47.62億元，較上年增長27.91%。本行信用卡業務榮獲中國銀聯「2008年度風險防範傑出貢獻獎」和萬事達卡國際組織「2008年最佳產品設計獎」、「2008年最佳市場營銷獎」等獎項。
- **委託性住房金融業務保持同業領先地位。**2008年末，住房資金存款餘額3,736.81億元，較上年增加838.19億元，市場份額為61.72%；公積金貸款餘額為2,889.67億元，較上年增加467.17億元，市場份額為49.05%。本行與各地住房公積金管理中心緊密合作，不斷推出公積金貸款與住房按揭貸款組合新產品，加大對中低收入居民住房消費的金融支持，並繼續拓展公積金龍卡聯名卡，公積金委託提取還貸和公積金電子渠道服務等新產品新服務，有效提高了市場競爭力，樹立了本行住房金融專業形象。

正式啟動本行私人銀行業務。2008年本行在北京、上海、廣東成立了3家私人銀行中心，為金融資產1,000萬元以上的高淨值個人客戶提供以資產管理為核心的、量身定制的現代私人銀行服務，豐富和提升了本行針對高端客戶的產品和服務，是本行戰略轉型進程中建立專業化、差別化營銷服務體系的實踐。

2009年，儘管個人銀行業務發展環境仍存在諸多不確定性，本行將抓住國家拉動內需、鼓勵個人消費措施的有利時機，把握市場結構特點和發展趨勢，積極開展產品營銷和服務質量提升活動，努力實現業務發展和風險防範的協調統一，保障個人銀行業務的穩健發展。

## 資金業務

下表列出資金業務分部主要經營數據及變動情況。

	截至 2008年 12月31日 止年度 <small>(人民幣百萬元，百分比除外)</small>	截至 2007年 12月31日 止年度	變動 <small>(%)</small>
利息淨收入	40,628	29,577	37.36
手續費及佣金淨收入	7,085	2,750	157.64
交易淨收益	1,489	345	331.59
投資性證券淨(損失)/收益	(4,166)	318	(1,410.06)
其他經營淨收益/(損失)	2,330	(7,873)	(129.59)
<b>經營收入</b>	<b>47,366</b>	<b>25,117</b>	<b>88.58</b>
經營費用	(2,857)	(5,015)	(43.03)
資產減值損失	(12,999)	(6,755)	92.44
<b>稅前利潤</b>	<b>31,510</b>	<b>13,347</b>	<b>136.08</b>
	於2008年 12月31日	於2007年 12月31日	
<b>分部資產</b>	<b>3,358,278</b>	<b>2,960,545</b>	<b>13.43</b>

2008年，儘管受國際金融危機等因素影響資金業務資產減值損失和投資性證券淨損失增加較多，但由於債券投資規模增長和收益率上升帶動利息淨收入增長、代客外幣交易和財務顧問等業務發展帶動手續費及佣金淨收入增長以及匯兌損失大幅減少等因素，資金業務的稅前利潤仍較上年大幅增長136.08%達到315.10億元，佔本集團稅前利潤比例由上年的13.24%上升至26.32%。

## 金融市場業務

2008年，本行認真研判國內外複雜多變的宏觀經濟環境及市場變化，積極調整投資組合管理策略。人民幣資金運用方面，根據國內政策面及資金面變化，加強資產配置的定量研究和精細化管理，抓住資金面波動和收益率曲線形態變化時機，主動調整組合結構，積極進行波段債券買賣，投資管理能力進一步提升。外幣投資組合方面，面對次貸危機引致的國際金融危機，外幣組合管理將控制信用風險放在第一位，果斷採取降低投資組合規模，減持高風險債券的策略，努力減少損失。

2008年，本行充分利用貨幣市場工具，熨平頭寸波動，提高短期資金使用效率。2008年，本行貨幣市場業務量大幅上升，貨幣市場質押式回購成交53,725億元，較上年增長5.82%，市場排名第二；信用拆借交易16,063億元，較上年增長41.30%。

代客外幣交易的市場份額繼續提高。代客結售匯、外匯買賣業務量2,615億美元，較上年增長31%；實現收入31.63億元，增長40%。即期結售匯市場份額提高至10.90%，上升0.3個百分點。代客衍生產品交易量121.36億美元，增長9.02%。密切關注市場和客戶需求變化，不斷豐富理財產品種類，發行「建行財富公益」產品，推出本外幣結合理財產品，設計發行理財產品338期，發行金額3,294.4億元，較上年增長3.63倍。

## 投資銀行業務

2008年，投資銀行業務實現收入66.1億元，較上年增長41.2億元，增幅165%。其中，債券承銷業務收入2.3億元、財務顧問業務收入48.7億元、理財業務收入14.2億元。通過債券承銷、理財產品發行、財務顧問等多元化產品和服務滿足客戶各類金融需求，報告期內投資銀行業務共為客戶融資2,471億元。

債券承銷業務方面，本行通過加強對發行規模大、外部評級高的優質客戶的重點營銷，實現了債券承銷金額的增長，短期融資券累計承銷量連續三年保持市場第一；財務顧問業務方面，針對不同客戶推出量身定做的全面財務顧問方案，推出的「一攬子解決方案」財務顧問產品獲得客戶一致好評；理財業務方面，本行投資銀行條線設計推出「利得盈」、「乾圖理財」、「建行財富」等各類理財產品共計910期，發行金額4,289億元，較上年增長3,636億元，增幅557%。

2008年，本行作為發起人的「建元2008-1」重整資產證券化項目在全國銀行間市場成功發行。本項目是本行第一次運用資產證券化手段批量處置不良資產，也是我國商業銀行在不良資產證券化領域的首次探索和實踐。本項目發行總規模為27.65億元，其中優先級資產支持證券21.5億元，次級資產支持證券6.15億元，全部在銀行間市場發行。通過本項目，本行一次性快速處置公司類不良貸款84.52億元，獲得淨發行收入27.36億元。

## 海外業務及附屬公司

### 海外業務

本行在香港、新加坡、法蘭克福、約翰內斯堡、東京、首爾設有分行，在倫敦、紐約和悉尼設有代表處。

海外機構建設取得突破性進展。美國聯邦儲備委員會2008年12月正式批准了本行在紐約設立分行的申請；設立倫敦子銀行的申請於12月正式獲得英國金融服務局批准；悉尼代表處升格為分行的申請已獲得銀監會批准；在越南胡志明市設立分行的各項申設及籌備工作有序推進。

2008年，根據全行海外發展戰略要求，各海外機構努力優化資產及收入結構，積極推進業務轉型，大力拓展國際結算、外匯清算、投資銀行等中間業務，深化境內外業務聯動，實現了境內外業務發展的雙贏。

2008年末，海外經營性機構資產總額為1,215.93億元，實現稅前利潤23.33億元，其中海外分行實現稅前利潤1.67億元。受國際金融市場動蕩影響，不良貸款率較上年上升0.14個百分點，但仍保持在較低的0.51%。

## 主要附屬公司

### 建行亞洲

建行亞洲是香港註冊的持牌銀行，主要為客戶提供多元化的個人及商業銀行服務。2008年，建行亞洲加強網點擴充及各種電子渠道建設的步伐，在港澳地區零售網點數量已增加到36間，並開發14項新的電子渠道服務以及「樂年理財」、「黃金買賣」、「人民幣支票戶口」等18項新產品。建行亞洲沒有參與投資問題金融機構債券，資產質量水平保持平穩。2008年末，建行亞洲資產總額為537.15億港元；2008年實現稅前利潤3.59億港元，淨利潤3.05億港元。

### 建銀國際

作為本行設立於香港並面向全球開展投資銀行業務的全資子公司，建銀國際通過與本行總部及境內機構聯動，在全球資本市場受困、IPO市場基本凍結的時候積極推進上市公司回購與增持、買殼上市、兼併收購、資產管理、產業基金等新業務創新，取得成立以來的最好業績，2008年實現稅前利潤10.42億港元。完成了包括保薦山水水泥在港上市，協助中國核工業總公司、信達資產管理公司等中央級企業在港買殼上市等一批重大項目。榮獲《財資》雜誌授予的「2008年香港本地最佳投資銀行」獎。

### 中德住房儲蓄銀行

中德住房儲蓄銀行成立於2004年2月，由本行和德國施威比豪爾住房儲蓄銀行股份公司共同出資設立，本行出資比例為75.1%。2008年，為增強該行資本實力，支持其業務拓展，雙方股東按原出資比例將資本金由1.5億元增至10億元，本行累計出資7.51億元。2008年7月21日，中德住房儲蓄銀行獲批擴大業務範圍，在原有住房儲蓄業務的基礎上增加開辦吸收公眾存款，發放個人住房貸款，發放以支持經濟適用房、廉租房、經濟租賃房和限價房開發建設為主的開發類貸款，發行金融債券，代理發行、兌付和承銷政府債券，代理收付款項，代理銷售基金，代理保險業務，由單一從事住房儲蓄業務的儲蓄銀行轉型為專業經營住房信貸業務的商業銀行。

### 建信基金公司

建信基金公司成立於2005年9月，由本行聯合美國信安金融集團、中國華電集團公司共同發起設立，註冊資本2億元，持股比例分別為65%、25%和10%。

2008年末，建信基金公司管理資產426億元，其中公募基金資產378億元，專戶資產48億元；管理公募基金產品7隻，管理專戶產品12個。2008年，在資本市場出現大幅下跌形勢下，仍發行了優勢動力、穩定增利和核心精選3隻基金產品，使基金資產規模較上年增長了19%，在全行業60家基金公司中排名由上年第31位提升至第20位。基金業績總體表現穩健，2008年，建信基金公司實現營業收入27,450萬元，稅前利潤6,188萬元；建信貨幣市場基金連續兩年獲得「開放式貨幣市場金牛基金獎」。

## 建信金融租賃

建信金融租賃成立於2007年12月，由本行和美國銀行共同出資設立，註冊資本為45億元，本行出資比例為75.1%。建信金融租賃是國內首批獲得銀監會批准開業的創新型金融租賃公司之一，也是目前國內註冊資本規模最大的金融租賃公司之一。主要經營融資租賃、接受承租人的租賃保證金、向商業銀行轉讓應收租賃款、發行金融債券、同業拆借、向金融機構借款和境外外匯借款等業務。

2008年建信金融租賃大力拓展市場，加快產品創新，強化風險內控管理。2008年末資產總額為48.90億元，其中租賃資產36億元，資產質量優良，實現稅前利潤1.41億元，盈利能力同業領先。

## 地區分部分析

2008年，本行深入貫徹中心城市行優先發展戰略，重點拓展長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區城市群的市場，並兼顧沿海與內地的大中城市。長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區的稅前利潤為659.59億元，較上年增長14.11%，佔本集團稅前利潤的55.08%；客戶貸款及墊款21,587.41億元，較上年增長14.07%，佔本集團客戶貸款和墊款總額的56.89%；客戶存款35,142.96億元，較上年增長17.89%，佔本集團客戶存款的55.11%。

下表列出本集團按地區分部劃分的稅前利潤分佈情況。

	截至2008年12月31日止年度		截至2007年12月31日止年度	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
長江三角洲	29,518	24.64	25,934	25.73
環渤海地區	18,580	15.52	16,920	16.78
中部地區	15,782	13.18	15,459	15.33
西部地區	11,838	9.89	15,347	15.22
珠江三角洲	17,861	14.92	14,947	14.83
東北地區	5,434	4.54	5,140	5.10
總行	18,395	15.36	4,570	4.53
海外	2,333	1.95	2,499	2.48
稅前利潤	<u>119,741</u>	<u>100.00</u>	<u>100,816</u>	<u>100.00</u>

下表列出本集團按地區分部劃分的貸款分佈情況。

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
長江三角洲	922,104	24.30	816,085	24.95
環渤海地區	691,638	18.23	602,943	18.43
中部地區	607,335	16.01	519,388	15.87
西部地區	635,905	16.76	530,805	16.22
珠江三角洲	544,999	14.36	473,478	14.47
東北地區	233,468	6.15	199,106	6.08
總行	39,027	1.03	29,583	0.90
海外	119,467	3.16	100,769	3.08
<b>客戶貸款和墊款總額</b>	<b>3,793,943</b>	<b>100.00</b>	<b>3,272,157</b>	<b>100.00</b>

下表列出本集團按地區分佈劃分的存款分佈情況。

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
長江三角洲	1,330,657	20.86	1,106,728	20.77
環渤海地區	1,208,697	18.96	1,053,579	19.77
中部地區	1,101,653	17.28	913,466	17.14
西部地區	1,101,507	17.28	871,416	16.35
珠江三角洲	974,942	15.29	820,711	15.40
東北地區	483,733	7.59	405,490	7.61
總行	103,604	1.62	90,236	1.69
海外	71,122	1.12	67,881	1.27
<b>客戶存款</b>	<b>6,375,915</b>	<b>100.00</b>	<b>5,329,507</b>	<b>100.00</b>

下表列出本集團資產以及本行分支機構和員工的地區分佈情況。

	資產規模		於2008年12月31日 機構數量		員工數量	
	(人民幣百萬元)	佔比(%)	(個)	佔比(%)	(人)	佔比(%)
長江三角洲	1,468,824	19.44	2,214	16.54	43,058	14.42
珠江三角洲	1,074,866	14.23	1,661	12.41	36,097	12.09
環渤海地區	1,369,934	18.13	2,180	16.29	50,410	16.88
中部地區	1,157,174	15.32	3,253	24.32	66,394	22.24
西部地區	1,170,334	15.49	2,696	20.14	62,430	20.91
東北地區	507,337	6.71	1,367	10.21	34,594	11.58
總行	3,523,723	46.64	3	0.02	5,251	1.76
海外	121,593	1.61	9	0.07	347	0.12
抵銷	(2,846,188)	(37.67)				
未分配資產	7,855	0.10				
合計	<u>7,555,452</u>	<u>100.00</u>	<u>13,383</u>	<u>100.00</u>	<u>298,581</u>	<u>100.00</u>

## 展望

2009年，金融危機的走向將成為影響全球經濟增長的重要因素。根據目前全球經濟情況判斷，2009年發達經濟體可能陷入更為明顯的衰退，新興市場和發展中經濟體的經濟增速也將進一步放緩。根據國際貨幣基金組織預測，受金融危機影響，2009年全球經濟增速將進一步放緩至0.5%。

2009年，中國經濟金融總體形勢仍將保持平穩運行，但受全球經濟調整和金融危機蔓延影響，國內經濟運行不確定性增加，經濟增速將有所回落。中國政府將繼續加強和完善宏觀調控措施促進經濟發展。

2009年，商業銀行經營的機遇與挑戰並存。一方面，一系列擴大內需的政策出臺後，中國經濟將能實現平穩較快增長，為銀行創造有利的業務發展環境，特別是國家加大基礎設施投資將有利於本行基礎設施貸款、工程造價諮詢等傳統優勢業務的發展；人行放鬆信貸政策，有利於本行加大結構調整力度；綜合化經營環境逐漸寬鬆，為拓展新型業務提供了難得的市場環境；貨幣流通總量較2008年寬鬆，為吸收存款創造了相對寬鬆的資金來源和市場環境，資本市場將逐步企穩，儲蓄和同業存款間的反向波動將弱化；利率、匯率市場化進程加快，為本行的風險管理和金融創新提供了更大的空間。另一方面，利率處於降息週期，商業銀行淨利差收窄；國內經濟增速放緩、出口下滑以及房地產業的調整，不良資產控制壓力有所加大；資本市場的波動對中間業務和負債業務的增長產生一定影響；適度寬鬆貨幣政策使得資金相對充裕，提高資金使用效益將成為流動性管理的難點和重點；匯率、利率的波動對市場風險管理能力和定價能力提出更高要求。

本行將加強對國際國內經濟金融形勢的分析研究，持續推進經營戰略轉型，不斷尋求新的發展契機，努力實現董事會定下的經營目標。

- 加強統籌協調，確保全年經營目標順利實現。把握好貸款投放的總量和節奏，關注貸款有效需求變化，充分發揮本行在基礎設施貸款和住房金融等業務的傳統優勢；注重優化存款結構，採取主動負債政策，降低負債成本；開拓資金運用渠道，提高資金使用效益。預計2009年人民幣貸款增速16%左右。
- 繼續大力發展中間業務，進一步提高收入貢獻度。通過加大產品創新和客戶拓展力度，加強收費管理和交叉銷售等措施，保持手續費及佣金收入的增長勢頭。
- 堅持聯動創新，促進戰略性業務發展。推動銀團業務發展，推廣服務小企業成功經驗；鞏固並提升機構業務市場份額，打造企業年金業務品牌；探索民生領域金融服務，積累新興市場業務優勢。
- 堅持信貸結構調整，強化風險防控。嚴格執行行業、區域、客戶和產品信貸政策，保證信貸投放重點；堅守風險控制底線，完善審批管理；堅持合規經營，嚴控市場和操作風險。
- 推進基礎建設，加強成本管理。紮實推進中後臺專業化、集中化改革；繼續搞好業務流程優化和產品創新；積極推進生產基地建設。在努力增加盈利的同時，加大成本控制力度，節約費用支出，重點支持業務拓展。

## 境內外會計準則差異

本集團按照國際財務報告準則編製的合併財務報表及按照中國會計準則編製的合併財務報表列示的截至2008年12月31日止年度淨利潤和於2008年12月31日的股東權益並無差異。

# 股本變動及股東情況

## 股份變動情況表

單位：股

	2008年1月1日		報告期內增減+ /(-)					2008年12月31日		
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	認購期權	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份										
1. 國家持股 <sup>1</sup>	138,150,047,904	59.12	—	—	—	(25,580,153,370) <sup>3</sup>	—	(25,580,153,370)	112,569,894,534	48.17
2. 國有法人持股 <sup>2</sup>	20,692,250,000	8.85	—	—	—	—	—	—	20,692,250,000	8.85
3. 其他內資持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：										
境內非國有法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境內自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 外資持股 <sup>4</sup>	24,085,845,721	10.31	—	—	—	25,580,153,370 <sup>3</sup>	(24,085,845,721) <sup>4</sup>	1,494,307,649	25,580,153,370	10.95
其中：										
境外法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、無限售條件股份										
1. 人民幣普通股	9,000,000,000	3.85	—	—	—	—	—	—	9,000,000,000	3.85
2. 境內上市的外資股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 境外上市的外資股	34,685,001,375	14.84	—	—	—	—	24,085,845,721 <sup>4</sup>	24,255,445,721	58,940,447,096	25.22
4. 其他 <sup>5</sup>	7,075,939,000	3.03	—	—	—	—	169,600,000	(169,600,000)	6,906,339,000	2.96
三、股份總數	<u>233,689,084,000</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>233,689,084,000</u>	<u>100.00</u>

1. 滙金公司持有的本行H股。
2. 中國建投持有的本行H股。
3. 根據滙金公司與美國銀行簽訂的《股份及期權認購協議》，美國銀行分別於2008年7月和11月行使認購期權，從滙金公司購入本行6,000,000,000股和19,580,153,370股H股，合計25,580,153,370股H股，於2011年8月29日之前未經本行書面同意不得轉讓。
4. 美國銀行於2008年1月1日持有本行有限售條件股份19,132,974,346股H股，於2008年10月27日解除限售；富登金融於2008年1月1日持有本行有限售條件股份4,952,871,375股H股，於2008年8月29日解除限售。
5. 三家發起人國家電網、寶鋼集團、長江電力於2008年1月1日分別持有本行H股2,875,939,000股、3,000,000,000股和1,200,000,000股，於2008年12月31日分別持有本行H股2,706,339,000股、3,000,000,000股和1,200,000,000股。

## 限售股份變動情況表

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
滙金公司	138,150,047,904	25,580,153,370 <sup>1</sup>	—	112,569,894,534	自H股上市之日(2005年10月27日)起5年的鎖定期	2010年10月27日
中國建投	20,692,250,000	—	—	20,692,250,000	自H股上市之日(2005年10月27日)起5年的鎖定期	2010年10月27日
美國銀行	19,132,974,346	19,132,974,346	—	—	自本行H股上市之日(2005年10月27日)起3年的鎖定期	2008年10月27日
	—	—	25,580,153,370 <sup>1</sup>	25,580,153,370 <sup>1</sup>	2008年行權購入的25,580,153,370股H股於2011年8月29日之前未經本行書面同意不得轉讓	2011年8月29日
富登金融	4,952,871,375	4,952,871,375	—	—	自2005年8月29日起3年的鎖定期	2008年8月29日
合計	<u>182,928,143,625</u>	<u>49,665,999,091</u>	<u>25,580,153,370</u>	<u>158,842,297,904</u>		

1. 根據滙金公司與美國銀行簽訂的《股份及期權認購協議》，美國銀行分別於2008年7月和11月行使認購期權，從滙金公司購入本行6,000,000,000股和19,580,153,370股H股，合計25,580,153,370股H股，於2011年8月29日之前未經本行書面同意不得轉讓。

## 證券發行與上市情況

2007年9月25日，本行境內首次公開發行A股90億股並在上海證券交易所掛牌上市，境內首次公開發行A股90億股，發行價格為每股6.45元。境內首次公開發行A股完成後，本行股份總數為233,689,084,000股（H股224,689,084,000股、A股9,000,000,000股），註冊資本和實收資本均為233,689,084,000元。

本行於2008年9月11日在香港發行總額為30億元、年利率3.24%的兩年期人民幣普通金融債券。該債券為非上市零售債券，到期日為2010年9月11日，所籌集的資金作為一般營運資金使用。

## 股東數量和持股情況

截至報告期末，根據2008年12月31日股東名冊，本行股東總數1,544,780戶，其中H股股東55,950戶，A股股東1,488,830戶。

股東總數 1,544,780

### 前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
滙金公司	國家	48.17	112,569,894,534 (H股)	112,569,894,534	無
		0.05	117,614,965 (A股)	—	無
美國銀行 <sup>1</sup>	境外法人	19.13	44,713,127,716 (H股)	25,580,153,370	無
香港中央結算(代理人) 有限公司 <sup>2</sup>	境外法人	12.53	29,280,954,888 (H股)	—	未知
中國建投	國有法人	8.85	20,692,250,000 (H股)	20,692,250,000	無
富登金融	境外法人	5.65	13,207,316,750 (H股)	—	無
寶鋼集團	國有法人	1.28	3,000,000,000 (H股)	—	無
益嘉投資有限責任公司	境外法人	0.34	800,000,000 (H股)	—	無
中國人壽保險股份 有限公司—分紅 —個人分紅	境內非國有法人	0.08	190,056,245 (A股)	—	無
中國人壽保險(集團)公司 —傳統—普通保險 產品	境內非國有法人	0.07	157,597,200 (A股)	—	無
中國工商銀行—博時精選 股票證券投資基金	境內非國有法人	0.06	150,000,000 (A股)	—	無

- 2009年1月，美國銀行出售本行H股5,623,655,000股。
- 本行發起人國家電網、長江電力於2008年12月31日分別持有本行H股2,706,339,000股和1,200,000,000股，代理於香港中央結算(代理人)有限公司名下。
- 中國建投是滙金公司的全資子公司。中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股東存在關聯關係或一致行動關係。
- 報告期內，滙金公司增持本行A股共計117,614,965股。根據上海證券交易所《上市公司股東及其一致行動人增持股份行為指引》規定，滙金公司自2008年9月首次增持起未來12個月內，不減持其持有的本行股份。

## 前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	29,280,954,888	H股
美國銀行	19,132,974,346	H股
富登金融	13,207,316,750	H股
寶鋼集團	3,000,000,000	H股
益嘉投資有限責任公司	800,000,000	H股
中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅	190,056,245	A股
中國人壽保險(集團)公司—傳統—普通保險產品	157,597,200	A股
中國工商銀行—博時精選股票證券投資基金	150,000,000	A股
中國工商銀行—上證50交易型開放式指數證券 投資基金	137,409,138	A股
中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險 產品—005L—CT 001滬	129,986,850	A股

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

## 本行主要股東

截至報告期末，滙金公司直接持有本行48.22%的股份，並通過其全資子公司中國建投間接持有本行8.85%的股份，是本行的控股股東。滙金公司是經國務院批准、依據公司法於2003年12月16日成立的國有獨資公司，註冊資本為5,521.17億元，實收資本8,596.58億元，法定代表人為樓繼偉先生(尚待工商登記變更)。滙金公司由國家出資，代表國家依法行使對本行、中國銀行和中國工商銀行等金融企業出資人的權利和義務。

關於中國投資有限責任公司，請參見本行於2007年10月9日發佈的《關於中國投資有限責任公司成立有關事宜的公告》。

截至報告期末，美國銀行直接持有本行19.13%的股份。美國銀行是一家註冊於美國特拉華州的公司，總部位於北卡羅萊納州夏洛特市，董事長為 Kenneth D. Lewis 先生，是全球最大的銀行控股公司和金融控股公司之一。美國銀行為個人消費者、中小企業及大型企業提供全面的銀行、投資、資產管理和其他金融及風險管理產品及服務。根據美國銀行截至2008年9月30日的經審計的資產負債表，美國銀行的股東權益為1,610.39億美元。

本行無其他持股在10%以上的法人股東(不包括香港中央結算代理人有限公司)，亦無內部職工股。

## 其他資料

### 股份的買賣或贖回

報告期內，本行及其子公司均未購買、出售或贖回本行的任何股份。

## 企業管治常規

本行一直致力維持高水平的企業管治，發揮董事會決策作用和監事會監督作用，提高經營管理水平，確保信息透明度不斷提高和股東權益得到充分保障。在截至2008年12月31日止會計年度內，本行已遵守香港聯交所上市規則附錄十四《企業管治常規守則》中的守則條文。

## 董事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納港交所上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。董事及監事均確認於截至2008年12月31日止年度內遵守上述守則。

## 股息

本集團截至2008年12月31日止年度的利潤及本集團於當日的財務狀況載列於本報告「財務報告」部分。

根據2007年度股東大會決議，本行已向2008年6月23日在冊的全體股東派發2007年末期現金股息每股0.065元(含稅)，合計約151.90億元，相當於2007年下半年淨利潤的45%。

根據本行2007年度股東大會授權及第二屆董事會第十六次會議決議，本行已向2008年11月14日在冊的全體股東派發2008年中期現金股息每股0.1105元(含稅)，合計約258.23億元，相當於2008年上半年淨利潤的45%。

董事會建議派發2008年7月1日至2008年12月31日止六個月的每股0.0837元末期現金股息，合計約為195.60億元，並提交2008年度股東大會審議。

為了確定有權收取2008年末期現金股息的H股股東名單，本行將於2009年6月19日至2009年6月23日(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。H股股東如欲收取2008年末期現金股息，須於2009年6月18日下午四時半或之前將過戶文件連同有關股票交回本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司。股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。本行H股除息前的最後一個交易日為2009年6月16日，並將由2009年6月17日起除息。該建議將在即將召開的2008年年度股東大會上提請批准。如獲得批准，該股息預期將於2009年7月8日左右派發。

本行前三年現金分紅的數額及與淨利潤的比率如下：

	2005年	2006年	2007年
	(人民幣百萬元)		
現金分紅 <sup>1</sup>	6,638	20,671	46,583
佔淨利潤的比例 <sup>2</sup>	14.09%	44.62%	67.46%

1. 包含當年中期現金股息、特別現金股息、末期現金股息。

2. 淨利潤為合併報表歸屬於本行股東的淨利潤，現金分紅詳情載列於當年年報財務報表附註「利潤分配」。

## 年度股東大會及暫停過戶日期

本行2008年度股東周年大會訂於2009年6月11日舉行。為確定有權出席年度股東大會的H股股東名單，本行將於2009年5月12日至2009年6月11日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。本行H股股東如欲出席2008年度股東大會，須於2009年5月11日下午四時半或之前將過戶文件連同有關股票送達本行H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 年報及其公告

本業績公告同時刊載於香港聯合交易所有限公司網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))，上海證券交易所網站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 及本行網站 ([www.ccb.com](http://www.ccb.com))。根據國際財務報告準則及中國會計準則編製的2008年年度報告將適時刊載於香港聯合交易所有限公司網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))，上海證券交易所網站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 及本行網站 ([www.ccb.com](http://www.ccb.com))。

## 審閱年度業績

審計委員會已審閱本行2008年年度報告，本行外部審計師畢馬威華振會計師事務所已對本行按照中國會計準則編製的財務報告進行審計，畢馬威會計師事務所已對本行按照國際財務報告準則編製的財務報告進行審計，並出具了無保留意見的審計報告。

承董事會命  
中國建設銀行股份有限公司  
張建國  
副董事長、執行董事及行長

2009年3月27日

於本公告刊發之日，本行的執行董事為郭樹清先生、張建國先生、辛樹森女士，本行的非執行董事為王永剛先生、王勇先生、王淑敏女士、劉向輝先生、張向東先生、李曉玲女士和格里高利·L·科爾先生，本行的獨立非執行董事為彼得·列文爵士、宋逢明先生、詹妮·希普利女士、伊琳·若詩女士、黃啓民先生和謝孝衍先生。