



中国工商银行股份有限公司

(A 股股票代码: 601398)

2007 年年度报告

目录

1. 重要提示	3
2. 公司基本情况简介	4
3. 财务概要	7
4. 董事长致辞	10
5. 行长致辞	13
6. 股本变动及主要股东持股情况	16
7. 董事、监事及高级管理人员和员工机构情况	22
8. 公司治理报告	33
9. 股东大会情况简介	49
10. 董事会报告	50
11. 监事会报告	58
12. 讨论与分析	61
12.1 经济金融及监管环境	61
12.2 财务报表分析	64
12.3 业务综述	89
12.4 风险管理	109
12.5 资本管理	126
12.6 社会责任	127
12.7 优质服务年	129
13. 重要事项	131
14. 组织机构图	137
15. 审计报告及财务报表	138
16. 境内外机构名录	139
17. 备查文件目录	144
18. 董事、高级管理人员关于 2007 年年度报告的确认意见	145
19. 释义	147

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。

本行第一届董事会第三十三次会议于 2008 年 3 月 25 日审议通过了本行《2007 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 2007 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

二〇〇八年三月二十五日

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谷澍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

1. 法定中文名称：中国工商银行股份有限公司（简称“中国工商银行”）
2. 法定英文名称：INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED (缩写“ICBC”)
3. 法定代表人：姜建清
4. 注册和办公地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码：100032
国际互联网网址：www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com
5. 香港主要运营地点：香港中环花园道 3 号中国工商银行大厦
6. 授权代表：杨凯生、潘功胜
7. 董事会秘书：潘功胜
联系地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
联系电话：86-10-66108608
传 真：86-10-66106139
电子信箱：ir@icbc.com.cn
8. 合资格会计师：杨文轩
9. 信息披露报纸
A 股：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
H 股：《信报》、《香港商报》、《香港经济日报》、《南华早报》
10. 登载 A 股年度报告的中国证券监督管理委员会指定互联网网址：
www.sse.com.cn
登载 H 股年度报告的香港联合交易所有限公司的披露易网站：
www.hkexnews.hk
11. 法律顾问
中国内地：
金杜律师事务所

中国北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层

中国香港:

年利达律师事务所

香港中环遮打道历山大厦10楼

12. 合规顾问: 中国国际金融(香港)有限公司

美林远东有限公司

13. 股份登记处

A股:

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

中国上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

H股:

香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东183号合和中心18楼1806-1807室

14. 本年度报告备置地点: 本行董事会办公室

15. 股票上市地点、股票简称和股票代码

A股:

上海证券交易所

股票简称: 工商银行

股票代码: 601398

H股:

香港联合交易所有限公司

股票简称: 工商银行

股份代号: 1398

16. 公司其他有关资料

变更注册登记日期: 2007年4月3日

注册登记机关: 中华人民共和国国家工商行政管理总局

企业法人营业执照注册号: 1000001000396

金融许可证机构编码: B0001H111000001

税务登记号: 京税证字 110102100003962

组织机构代码：10000396-2

17. 审计师名称、办公地址

国内审计师：

安永华明会计师事务所

北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼（即东三办公楼）16 层

国际审计师：

安永会计师事务所

香港中环金融街 8 号国际金融中心二期 18 楼

3. 财务概要

(本年度报告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，以人民币标价。)

3.1 财务数据

	2007	2006	2005
全年经营成果 (人民币百万元)	(经重述)	(经重述)	(未经重述)
利息净收入	224,465	163,542	147,993
手续费及佣金净收入	34,384	16,344	10,546
营业收入	254,157	180,705	162,378
业务及管理费	87,631	64,469	61,293
资产减值损失	37,406	32,189	27,014
营业利润 ⁽¹⁾	113,185	70,912	64,652
税前利润	115,114	71,621	62,876
税后利润	81,990	49,436	37,869
归属于母公司股东的净利润	81,256	48,819	37,405
扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润 ⁽²⁾	80,082	48,369	38,591
经营活动产生的现金流量净额	296,129	382,271	367,494
于报告期末 (人民币百万元)			
资产总额	8,684,288	7,509,489	6,457,239
客户贷款及垫款总额	4,073,229	3,631,171	3,289,553
贷款减值准备	115,687	97,193	83,692
证券投资净额	3,107,414	2,860,865	2,307,334
负债总额	8,140,036	7,037,685	6,196,255
客户存款	6,898,413	6,326,390	5,736,866
同业及其他金融机构存放款项	727,609	367,494	201,550
拆入资金	77,565	32,824	31,360
归属于母公司股东的权益	538,947	467,267	256,947
资本净额	576,741	530,805	311,844
核心资本净额	484,085	462,019	255,586
附属资本	94,648	69,650	56,846
加权风险资产 ⁽³⁾	4,405,345	3,779,170	3,152,206
每股计 (人民币元)			
归属于母公司股东的每股净资产	1.61	1.40	1.04
基本每股收益 ⁽²⁾	0.24	0.17	不适用
稀释每股收益 ⁽²⁾	0.24	0.17	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 ⁽²⁾	0.24	0.17	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额	0.89	1.14	1.48

信用评级			
标准普尔 (S&P) ⁽⁴⁾	A-/正面	BBB+/正面	BBB+/稳定
穆迪 (Moody's) ⁽⁴⁾	A1/稳定	A2/正面	A2/稳定

注：(1) 2005 年营业利润（未经重述）为扣减资产减值损失后金额。

(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) 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”。

(4) 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

	2007	2006	2005
盈利能力指标 (%)		(经重述)	(未经重述)
平均总资产回报率 ⁽¹⁾	1.01	0.71	0.66
全面摊薄净资产收益率 ⁽²⁾	15.08	10.45	14.56
加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	16.15	15.18	不适用
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%) ⁽²⁾	14.86	10.35	15.02
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%) ⁽²⁾	15.92	15.04	不适用
净利息差 ⁽³⁾	2.67	2.32	2.53
净利息收益率 ⁽⁴⁾	2.80	2.41	2.55
加权风险资产收益率 ⁽⁵⁾	2.00	1.43	不适用
手续费及佣金净收入比营业收入	13.53	9.04	6.49
成本收入比 ⁽⁶⁾	34.48	35.68	37.75
资产质量指标 (%)			
不良贷款率 ⁽⁷⁾	2.74	3.79	4.69
拨备覆盖率 ⁽⁸⁾	103.50	70.56	54.20
贷款总额准备金率 ⁽⁹⁾	2.84	2.68	2.54
资本充足率指标 (%)			
核心资本充足率 ⁽¹⁰⁾	10.99	12.23	8.11
资本充足率 ⁽¹⁰⁾	13.09	14.05	9.89
总权益对总资产比率	6.27	6.28	4.04
加权风险资产占总资产比率	50.73	50.33	48.82

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) 日均生息资产收益率减日均计息负债付息率。

(4) 利息净收入除以日均生息资产。

(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) 不良贷款余额除以客户贷款及垫款总额。

(8) 贷款减值准备余额除以不良贷款余额。

(9) 贷款减值准备余额除以客户贷款及垫款总额。

(10) 参见“讨论与分析 - 资本管理”。

3.3 其他财务指标

		监管标准	2007 年末	2006 年末	2005 年末
流动性比率 (%) ⁽²⁾	人民币	>=25.0	26.8	48.9	48.9
	外币	>=25.0	97.9	84.8	83.4
贷存款比例 (%) ⁽³⁾	本外币合计	<=75.0	56.3	51.4	51.2
拆借资金比例 (%)	拆入人民币 资金比例 ⁽⁴⁾		0.7	0.0	0.0
	拆出人民币 资金比例 ⁽⁵⁾		0.3	0.2	0.1
最大单一客户贷款比例 (%) ⁽⁶⁾		<=10.0	3.1	3.1	5.2
最大十家客户贷款比例 (%) ⁽⁷⁾			21.1	21.7	35.4

注：（1）本表中的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）流动性资产余额除以流动性负债余额。2007 年末流动性比率计算根据中国银监会《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。贷款余额不含票据贴现，存款余额不含财政性存款和汇出汇款。

（4）同业及其他金融机构拆入人民币资金余额除以人民币存款余额，为境内分行数据。

（5）拆出同业及其他金融机构人民币资金净额除以人民币存款余额，为境内分行数据。

（6）最大一家客户贷款总额除以资本净额。

（7）最大十家客户贷款总额除以资本净额。

4. 董事长致辞

2007 年，中国工商银行面对国际金融市场的风云变幻和国内银行业的全面对外开放，审时度势，积极应对，继续保持了健康快速发展的势头，在上市后的首个完整会计年度创造了良好经营业绩，显著提升了公司治理水平。

强劲的盈利能力使我们的公司价值和股东回报呈现快速增长。集团实现税后利润 819.90 亿元，本行股东享有净利润 812.56 亿元，分别较上年增长 65.9%和 66.4%，加权平均净资产收益率和平均总资产回报率分别为 16.15%和 1.01%，提高 0.97 个和 0.30 个百分点；每股收益 0.24 元，增长 41.2%。截至 2007 年末，本行总市值升至 3,389.34 亿美元，增长 35%，成为全球市值最大的上市银行。本行将积极兑现招股说明书承诺，按可供分配利润的 45%-60%派息比例依法定程序进行分红派息，剩余利润用于补充资本金，使股东进一步分享本行的盈利高成长。

经营转型战略的深入实施使我们的盈利成长更具可持续性。中国工商银行股份公司成立后实施了以经营转型为基本方略的新发展规划，2007 年这一战略规划推进速度进一步加快。存款结构的优化使本行在市场利率上升周期中保持了存款低成本增长；信贷结构的优化，使本行在顺应宏观调控政策保持信贷适度增长同时，提高了信贷收益；投资结构的改善和金融市场业务的全面拓展，更使本行的资金营运收益大幅度增加；中间业务的高速发展，使本行的收入增长点更加多元化。2007 年本行净利息收益率为 2.80%，同比提高 0.39 个百分点；非信贷利息收入占总收入的比重达到 30.36%，同比提高 1.71 个百分点；手续费及佣金净收入增长 110.4%，占营业收入的比重达 13.53%，同比提高了 4.49 个百分点。这一组数字反映了本行经营结构的改善和新兴业务的快速成长。同时，发行上市后资本实力的增强，也使我们有能力在实施综合化经营、国际化发展战略方面迈出更大步伐。去年我们在国内商业银行中首家设立金融租赁公司，成功收购澳门最大本土银行——诚兴银行 79.9333%股权和非洲最大商业银行——南非标准银行 20%股权，进入了俄罗斯、印尼等新的市场。目前，本行的非银行牌照类业务已经延伸到投资银行、基金和租赁等市场领域；境外机构总数已达 112 家，形成了

一个覆盖主要国际金融中心 and 我国主要经贸往来地区的全球化服务网络，跨市场、全球化的业务正在形成协同效应，成为本行新的盈利增长点。

服务的改进使我们的竞争发展能力进一步增强。我们把上市后的第一年作为“优质服务年”，从业务流程、分销渠道、IT 系统、管理体制、服务模式和产品种类等方面更加系统地改进和创新服务，使客户从服务改善中真切感受到了本行上市后的积极变化，也使本行通过金融产品供给和客户价值创造能力的增强，在激烈的国际化金融竞争中巩固和扩大了业务优势。通过我们的不断努力，本行的服务水平与客户的期待越来越接近，我们正在朝着国内服务最好金融企业的目标迈进。

公司治理的不断改进使我们的现代金融企业制度日趋完善。去年我们根据境内外监管机构的监管要求和上市公司发展的内在需要，进一步修订了公司章程和“三会”议事规则，使“三会”及高管层的运作更加规范高效。增选了许善达先生为独立董事，并相应调整充实了董事会专门委员会。许善达先生长期从事宏观经济、金融、财政税收的理论研究，不仅是我国著名的财税理论专家，也是我国税制改革的设计者、推动者，他的加盟为本行董事会更好地发挥决策与监督职能带来了新的经验。公司治理结构的完善，进一步促动了管理体制和经营机制的系统改革，去年本行在全面风险管理、分支机构扁平化管理、人力资源管理、财务集中管理、业务运行管理等方面的改革都取得了较大进展，全行的经营活力、发展动力与风险控制力得到进一步增强。

我们把履行企业社会责任纳入全行发展战略，坚持“经济人”和“社会人”的有机统一，在努力创造利润、对股东利益负责的同时，积极承担对社会和环境的责任。本行在国内同业中率先倡导“绿色信贷”理念，并推出了相应的政策措施，严格限制高污染、高耗能企业信贷投放，积极支持节能环保领域合理资金需求，促进经济社会发展与自然环境的和谐；坚持依法、合规、诚信经营，积极履行反洗钱义务，维护金融安全稳定；关注民生，热心公益，赢得了广泛的社会公信和尊重。从今年起我们将定期发布社会责任报告，全面展示本行对股东、员工、客户、民生和环保等方面所履行的社会责任。

上市首年的良好经营表现，赢得了全球知名财经媒体的普遍好评，《银行家》、《环球金融》、《财资》、《金融亚洲》等将中国最佳银行、最佳个人网上银行、中国最佳托管行、中国最佳现金管理银行等奖项颁给我行，《经济观察报》将本行

评为“中国最受尊敬企业”。国际专业评级机构连续多次调升我行评级，其中穆迪公司将我行长期信用等级提高至“A1”，标准普尔公司将我行长期信用评级上调至“A-”。

上市一年来本行取得每一分成绩和每一个进步，都离不开监管部门的监督帮助，离不开广大投资者、客户及社会各界的信任和支持，更离不开全行员工的辛勤努力与奉献。在此，我谨代表中国工商银行董事会表示最衷心的感谢！

2008 年我们将全面完成股改后实施的首个三年发展规划，并将制定未来一个时期的战略规划，新年度、新阶段本行工作的主旋律是：增强竞争发展能力，提高公司治理水平，全面加快建设国际一流现代金融企业步伐。我们将继续完善公司治理结构，加强风险管理和内部控制，加快形成治理完善、充满活力、富有效率 and 有利于科学发展的体制机制；继续深入推进发展方式转变，开辟新的盈利增长点，全方位调整业务和收入结构，通过经营转型来拉长盈利高成长周期；继续本着并购与申设并举的方针，完善综合化、国际化的发展布局，进一步形成层次分明、定位合理、渠道多样、运营高效的跨市场与全球化经营网络。

新年度、新期待。尽管目前国际金融市场次贷危机的阴云尚未散尽，国内经济形势的变化也给银行业经营发展带来了一些新的考验，但经过改制与转型历练的中国工商银行已经并将不断变得更加强健，一定能够从容应对各种风浪、战胜艰难险阻，为所有寄其于希望的人们带来更大的收获！

董事长：姜建清

二〇〇八年三月二十五日

5. 行长致辞

2007 年，本行管理层组织全行认真执行股东大会决议，积极落实董事会战略决策，自觉接受各级监管机构监督，在国内国际经济金融形势发展变化中，较好地把握住了机遇，妥善应对了各方面挑战，取得了良好经营业绩。这个年度报告是本行在上市后首个“年度大考”中向广大投资者、各级监管机构和关心工商银行事业发展的社会各界交出的一份答卷，相信评阅这份答卷的人们不难发现本行在新起点上的经营发展呈现五个显著特征：

——盈利水平保持强劲增长。2007 年本行税后利润较上年增幅达到 65.9%，创出 819.90 亿元的历史新高。自 2003 年引入国际审计以来，税后利润年复合增长率超过 38%。利息收入和非利息收入双双实现大幅增长，其中利息净收入增长 37.3%，手续费和佣金净收入增长 110.4%。成本收入比为 34.48%，继续保持在合理的水平上。

——信贷结构得到优化。本行一直秉持稳健的信贷业务方针。2007 年人民币贷款增加 3,500.63 亿元，增长 10.3%，增幅与上年基本持平。在总量控制的同时，通过加强行业信贷政策与产业政策的衔接配合，通过完善信贷品种结构与客户结构的战略布局，进行了信贷结构全面调整，及时退出一批高污染、高耗能 and 产能过剩行业的低素质企业贷款，相应增加了对重点基础产业、现代制造业、新型服务业、自主创新、节能环保等领域的信贷投放，增加了小企业和消费信贷等高收益、战略性业务领域的信贷投放，其中小企业和消费信贷增量占到本行全部境内分行贷款增量的 55.2%。

——金融市场业务与中间业务加速成长。我们坚持在发展中推进转型，通过转型提升发展层次和质量，在继续打造信贷精品业务、保持存贷利差收入稳定增长的同时，去年抓住资本市场快速发展、金融创新环境日益改善的有利条件，加快了业务多元化发展步伐。在金融市场业务领域，根据市场变化改进了债券投资策略，与高盛等战略投资者合作开展了衍生产品研发，扩大了交易类业务规模，使占全部资产比重 54.4%的非信贷资产收益水平进一步提高。其中非重组类证券

投资资产收益率达到 3.48%，同比提高 0.65 个百分点。在中间业务领域，本行在保持结算、代理等传统业务优势的同时，实现了各类新兴中间业务的超常规、超预期发展。各类理财产品销售 12,339 亿元，同比增长 181.7%。银行卡发卡量达 2.1 亿张，净增 2,149 万张，实现消费额 6,162 亿元，增长 66.5%，其中信用卡发卡量和消费额分别达到 2,338 万张和 1,619 亿元，继续保持同业领先地位。投资银行业务收入达到 45.05 亿元，增长 45.4%。托管资产总净值达 13,160 亿元，比上年末增长 1.8 倍，在国内率先突破万亿大关。

——服务工作得到高度重视并正在发生质的变化。本行着重对个人客户服务流程进行了全面改造，显著提升了服务效率；投入 20 亿元专项资金用于营业网点改造升级，其中已建成贵宾理财中心 1,112 家，建成功能分区的一般理财网点 3,057 家；新投放自助设备 3,498 台，是上年的 2.1 倍，使自助设备总量达到 23,420 台，占据国内同业首位；大力发展电子分销渠道，实现电子银行交易额 102.88 万亿元，增长 127.5%，离柜业务占全部业务的比重又较上年上升 7.1 个百分点，达到 37.2%；加快金融产品创新，成功推出了电子速汇、代客境外理财等一大批适应客户需求、具有市场影响力的产品，目前本行产品种类已达 1,400 多种，金融服务供给能力不断增强。

——风险管理水平明显提升。通过开展国际合作，借鉴国际经验，在全面风险管理体系建设、先进风险技术开发应用上取得长足进步，信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险管理得到全面加强。特别是我们进一步加快了新巴塞尔资本协议在全行的实施，目前已经达到内部评级初级法要求。本行不良贷款连续五年实现双降，余额和比率分别比年初下降 259.71 亿元和 1.05 个百分点，降至 1,117.74 亿元和 2.74%。实施积极的拨备提取政策，年末全行拨备覆盖率达到 103.50%，提高 32.94 个百分点。美国次贷危机对本行直接影响不大。2007 年末本行持有美国次级房贷支持债券面值合计 12.26 亿美元，且全部为第一留置权贷款支持债券，信用评级均在 AA-以上等级。我们对这部分资产进行了审慎的市值重估和严格的减值测试，累计计提减值准备达 4 亿美元，未来的预期损失是完全有能力承受的。操作风险管理继续保持国内外同业较高水平。作为风险管理重要组成部分的资本管理也有了新的改进，资本配置更加规范和注重效益，使本行在业务快速发展中仍将资本充足率与核心资本充足率分别保持在 13.09%和 10.99%的较高水平。

2008 年银行业发展面临新的形势，本行董事会提出了更高的目标要求，管理层将认真贯彻董事会的各项决策部署，更加扎实和创造性地开展工作，进一步增强执行力。今年本行将从竞争力、创新、服务、渠道、品牌、企业文化和社会责任等七个方面，建立年度工作报告制度，形成更加系统、科学、高效的战略执行机制，进一步明确目标，分解责任，完善策略，强化考评，推动落实，努力创造新的竞争优势和更加优秀的经营业绩，实现企业价值、股东回报和员工利益的持续、协调增长！

行长：杨凯生

二〇〇八年三月二十五日

6. 股本变动及主要股东持股情况

6.1 股份变动情况

股份变动情况表

单位：股					
	2006 年 12 月 31 日		报告期内增减(+, -)	2007 年 12 月 31 日	
	股份数量	比例 (%)	限售期满	股份数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	292,434,733,026	87.5	-15,250,888,000	277,183,845,026	83.0
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	22,221,369,559	6.6	-5,234,610,000	16,986,759,559	5.1
3.外资持股	34,201,015,403	10.2	-10,016,278,000	24,184,737,403	7.2
二、无限售条件股份	41,584,117,000	12.5	15,250,888,000	56,835,005,000	17.0
1.人民币普通股	6,830,780,000	2.0	5,234,610,000	12,065,390,000	3.6
2.境外上市的外资股	34,753,337,000	10.5	10,016,278,000	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”指财政部和汇金公司持有的股份。本表中“其他内资持股”指社保基金理事会、A 股网下配售投资者和 A 股战略投资者所持股份数。本表中“外资持股”是指参与 H 股全球配售的境外股东及境外战略投资者高盛集团、安联集团和美国运通持有的股份。本表中“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	年初限售股份数量	本年解除限售股份数量	本年增加限售股份数量	年末限售股份数量	限售原因	解除限售日期
A 股网下配售投资者	2,350,000,000	2,350,000,000	0	0	发行限售	2007 年 1 月 27 日
A 股战略投资者	5,769,220,000	2,884,610,000	0	2,884,610,000	发行限售	2007 年 10 月 27 日
H 股企业配售部分	10,016,278,000	10,016,278,000	0	0	发行限售	2007 年 10 月 27 日
合计	18,135,498,000	15,250,888,000	0	2,884,610,000	—	—

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增 可上市交易股份数量	有限售条件 股份数量余额	无限售条件 股份数量余额	说明
2008年4月27日	2,884,610,000	274,299,235,026	56,835,005,000	A股战略投资者
2009年4月28日	12,092,368,700	262,206,866,326	59,719,615,000	高盛集团、安联集团、美国运通
2009年6月29日	7,051,074,779	255,155,791,547	71,811,983,700	社保基金理事会
2009年10月20日	19,143,443,483	236,012,348,064	78,863,058,479	高盛集团、安联集团、美国运通、社保基金理事会
2009年10月27日	236,012,348,064	0	98,006,501,962	财政部和汇金公司A股

财政部和汇金公司持有的A股在获得有关部门批准转换为H股后将不受上述36个月锁定期的限制。

前10名有限售条件股东持股数量

单位：股

序号	有限售条件股东名称	股份类别	持有的有限售 条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市 交易股份数量
1	财政部	A股	118,006,174,032	2009年10月27日	118,006,174,032
2	汇金公司	A股	118,006,174,032	2009年10月27日	118,006,174,032
3	高盛集团	H股	16,476,014,155	2009年4月28日	8,238,007,077
				2009年10月20日	8,238,007,078
4	社保基金理事会	H股	14,102,149,559	2009年6月29日	7,051,074,779
				2009年10月20日	7,051,074,780
5	DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. (安联 集团通过其全资子公司 DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A.持有 本行股份)	H股	6,432,601,015	2009年4月28日	3,216,300,507
				2009年10月20日	3,216,300,508
6	美国运通	H股	1,276,122,233	2009年4月28日	638,061,116
				2009年10月20日	638,061,117
7	中国人寿保险(集团)公司	A股	320,512,500	2008年4月27日	320,512,500
8	中国人寿保险股份有限公司	A股	320,512,500	2008年4月27日	320,512,500
9	中国太平洋人寿保险股份有限公司	A股	320,512,500	2008年4月27日	320,512,500
10	中国华融资产管理公司	A股	240,384,500	2008年4月27日	240,384,500

6.2 证券发行与上市情况

2006年1月27日，本行与三家境外战略投资者高盛集团、安联集团和美国运通分别订立股份购买协议。根据他们各自的股份购买协议，2006年4月28日，高盛集团、安联集团和美国运通分别完成认购本行新发行的股份分别为16,476,014,155股、6,432,601,015股和1,276,122,233股，总对价分别为25.822亿美元、8.247亿欧元及2亿美元（约定汇率为1美元兑人民币8.0304元及1欧元兑人民币9.8167元）。2006年6月29日，社保基金理事会认购本行新发行的股份14,324,392,623股，总对价约为180亿元。

2006年10月27日，本行成功实现上海、香港两地同日公开发行上市。A股发行价为每股3.12元人民币，H股发行价为每股3.07港元，经港元与人民币汇率差异做出调整后，两地价格一致。本次公开发行上市共发行A股14,950,000,000股，H股40,699,650,000股（包括代财政部和汇金公司出售国有股权8,139,930,000股）。公开发行上市后，本行共有A股250,962,348,064股，H股83,056,501,962股，总股本334,018,850,026股。

本行于2005年在银行间债券市场发行次级债券。截至2007年末，本行已发行次级债券余额为350亿元人民币。有关本行次级债券发行情况，请参见“财务报表附注四、24.应付次级债券及存款证”。

本行无内部职工股。

6.3 股东情况

6.3.1 前10名股东持股情况

● 股东总数

截至报告期末，本行股东总数为1,305,804户。其中H股股东184,089户，A股股东1,121,715户。

- 本行前 10 名股东持股情况(H 股股东持股情况是根据 H 股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计)

股东数量和持股情况

单位：股

股东总数			1,305,804 (2007 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 2007 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
财政部	国家股	A 股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	无
汇金公司	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	13.1	43,820,162,857	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	国家股	H 股	4.2	14,102,149,559	14,102,149,559	未知
DRESDNER BANK LUXEMBOURG S. A.（安联集团通过其全资子公司 DRESDNER BANK LUXEMBOURG S. A. 持有本行股份）	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	A 股	0.2	690,027,367	320,512,500	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	A 股	0.2	633,476,467	320,512,500	无
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	A 股	0.2	547,941,816	320,512,500	无

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。

前 10 名无限售条件股东持股情况(以下数据来源于 2007 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	43,820,162,857	H 股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	369,514,867	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	312,963,967	A 股
中国华融资产管理公司	240,384,500	A 股

中国太平洋人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	227,429,316	A 股
TURBO TOP LIMITED	220,586,000	H 股
ISSAMED INVESTMENTS LIMITED	200,586,000	H 股
大成蓝筹稳健证券投资基金	180,000,000	A 股
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	176,282,000	A 股
博时主题行业股票证券投资基金	175,045,538	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。截至 2007 年 12 月 31 日，根据长江实业（集团）有限公司及和记黄埔有限公司向公众发布的信息，Issamed Investments Limited 和 Turbo Top Limited 分别为长江实业（集团）有限公司及和记黄埔有限公司的全资子公司，而长江实业（集团）有限公司持有和记黄埔有限公司约 49.9% 的权益。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。

6.3.2 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财政部及汇金公司¹，各持有本行约 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、税收政策等事宜的宏观调控部门。

汇金公司是根据中国法律于 2003 年 12 月 16 日注册成立的国有独资有限责任公司。截至 2007 年 12 月 31 日，注册资本 3,724.65 亿元人民币，法定代表人胡晓炼（未做工商登记变更）。汇金公司代表国家向本行行使投资者权利并履行相应义务，以及实施及执行国家关于国有金融机构改革的政策安排。该公司并不从事任何其他商业性经营活动。

● 其他持有 10% 以上（含）法人股东（不包括香港中央结算代理人有限公司）的基本情况

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 9 日对外发布的公告。

无。

- 实际控制人情况

无。

7. 董事、监事及高级管理人员和员工机构情况

7.1 董事、监事、高级管理人员基本情况

本行董事

姓名	职务	性别	年龄	董事任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从本行领取的报酬总额(税前,人民币万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
姜建清	董事长、执行董事	男	54	2005.10—2008.10	0	0	—	179.5	否
杨凯生	副董事长、执行董事、行长	男	58	2005.10—2008.10	0	0	—	171.1	否
张福荣	执行董事、副行长	男	55	2005.10—2008.10	0	0	—	153.3	否
牛锡明	执行董事、副行长	男	51	2005.10—2008.10	0	0	—	151.7	否
傅仲君	非执行董事	男	50	2005.10—2008.10	0	0	—	0	是
康学军	非执行董事	男	56	2005.10—2008.10	0	0	—	0	是
宋志刚	非执行董事	男	56	2005.10—2008.10	0	0	—	0	是
王文彦	非执行董事	男	59	2005.10—2008.10	0	0	—	0	是
赵海英	非执行董事	女	42	2005.10—2008.10	0	0	—	0	是
仲建安	非执行董事	男	48	2005.10—2008.10	0	0	—	0	是
克利斯多佛·科尔	非执行董事	男	48	2006.6—2009.6	0	0	—	0	是
梁锦松	独立非执行董事	男	55	2005.10—2008.10	0	0	—	51	否
约翰·桑顿	独立非执行董事	男	53	2005.10—2008.10	0	0	—	45	否
钱颖一	独立非执行董事	男	51	2005.10—2008.10	0	0	—	47	否
许善达	独立非执行董事	男	60	2007.9—2010.9	0	0	—	10	否

本行监事

姓名	职务	性别	年龄	监事任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从本行领取的报酬总额(税前,人民币万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
王为强	监事长	男	60	2005.10—2008.10	0	0	—	160.4	否
王炽曦	股东代表监事	女	52	2005.10—2008.10	0	0	—	92.4	否
王道成	外部监事	男	67	2005.10—2008.10	0	0	—	30	否
苗耕书	外部监事	男	66	2005.10—2008.10	0	0	—	28	否
张炜	职工代表监事	男	45	2006.8—2009.8	0	0	—	91.8	否

本行高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	高级管理人员任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从本行领取的报酬总额(税前,人民币万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
杨凯生	行长	男	58	2005.10—	0	0	—	171.1	否
张福荣	副行长	男	55	2005.10—	0	0	—	153.3	否
牛锡明	副行长	男	51	2005.10—	0	0	—	151.7	否
张衢	副行长	男	60	2005.10—	0	0	—	154.8	否
王丽丽	副行长	女	56	2005.10—	0	0	—	153.2	否
李晓鹏	副行长	男	48	2005.10—	0	0	—	153.3	否
刘立宪	纪委书记	男	53	2005.10—	0	0	—	151.5	否
易会满	总行高级管理人员成员兼北京市分行行长	男	43	2005.10—	0	0	—	143.6	否
魏国雄	首席风险官	男	52	2006.8—	0	0	—	146	否
潘功胜	董事会秘书	男	44	2005.10—	30,000	30,000	—	146.1	否

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。

7.2 董事、监事、高级管理人员简历

姜建清 董事长、执行董事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司董事长、执行董事。1984年加入中国工商银行，2000年2月任中国工商银行行长，曾任中国工商银行上海市分行副行长、上海城市合作商业银行（现上海银行）行长、中国工商银行上海市分行行长、中国工商银行副行长。目前兼任中国工商银行（亚洲）有限公司董事会主席。毕业于上海财经大学和上海交通大学，获上海交通大学工学硕士、管理学博士学位。

杨凯生 副董事长、执行董事及行长

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司副董事长、执行董事及行长。1985年加入中国工商银行，1996年9月任中国工商银行副行长，曾任中国工商银行监察室副主任、规划信息部主任、深圳市分行行长、中国工商银行副行长、中国华融资产管理公司总裁等职。目前兼任工银瑞信基金管理有限公司董事长、中国国际经济贸易仲裁委员会第十六届委员会副主任。毕业于武汉大学，获经济学博士学位。

张福荣 执行董事、副行长

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司执行董事及副行长。1971年进入中国人民银行工作，1984年加入中国工商银行，1986年起历任中国工商银行辽宁省分行会计处处长、中国工商银行辽宁省分行副行长，1994年任中国工商银行辽宁省分行副行长、中国工商银行大连分行行长，1997年任中国工商银行行长助理兼人事部总经理，2000年任中国工商银行副行长。目前兼任中国金融会计学会副会长、中国金融理财标准委员会副主任。毕业于辽宁财经学院，后获东北财经大学经济学硕士、金融学博士学位。

牛锡明 执行董事、副行长

自 2005 年 10 月起任中国工商银行股份有限公司执行董事及副行长。1986 年加入中国工商银行，2002 年 11 月任中国工商银行副行长，曾任中国工商银行工商信贷部总经理、中国工商银行北京市分行行长、中国工商银行行长助理兼北京市分行行长等职。毕业于中央财政金融学院，后获哈尔滨工业大学技术经济硕士学位。

傅仲君 非执行董事

自 2005 年 10 月起任中国工商银行股份有限公司非执行董事。2002 年任财政部驻安徽省财政监察专员办事处副监察专员。2000 年任财政部驻上海市财政监察专员办事处副监察专员。曾任财政部商贸金融财务司中企处副处长、财政监督司派出机构管理一处处长、中央二处处长、检查二处处长、监督检查局检查二处处长等职。毕业于四川大学。

康学军 非执行董事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司非执行董事。2001年任财政部投资评审中心主任。曾任财政部综合与改革司统计分析处处长、综合司副司长。毕业于天津财经学院。

宋志刚 非执行董事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司非执行董事。1998年任财政部国家农业综合开发办公室副主任，曾任中国财政杂志社《中国税务》编辑部副主任、财政部国家农业综合开发办公室助理巡视员等职。毕业于南开大学。

王文彦 非执行董事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司非执行董事。2000年任国家税务总局征收管理司司长，曾任北京市税务局局长助理兼办公室主任、副局长、北

京市地方税务局副局长等职。毕业于中央财政金融学院。

赵海英（女） 非执行董事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司非执行董事。2002年任中国证监会发行监管部副主任，曾任亚洲开发银行顾问、中国证监会战略规划委员会委员。曾任教于香港科技大学商学院、香港大学经济与金融学院。毕业于天津大学，后获美国马里兰大学经济学博士学位。

仲建安 非执行董事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司非执行董事。1993年起在中央财经领导小组办公室工作，先后担任秘书组助理巡视员、巡视员。毕业于中南工业大学，获管理工程专业硕士学位。

克利斯多佛·科尔 非执行董事

自2006年6月起任中国工商银行股份有限公司非执行董事。现任高盛集团投资银行部主席，并出任高盛集团管理委员会、资本委员会和财务委员会委员。曾任高盛集团金融机构部主席、投资银行部联席主席。毕业于普林斯顿大学，后获哈佛大学工商管理硕士学位。

梁锦松 独立非执行董事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司独立非执行董事，现任百仕通集团大中华区主席。2001年到2003年任香港财政司司长，曾任美国摩根大通银行亚太区主席，之前任职于美国花旗银行集团，先后在香港、新加坡、马尼拉及纽约担任资金部、企业银行部、投资银行部及私人银行部地区主管。毕业于香港大学，后获香港科技大学荣誉法律博士。

约翰·桑顿 独立非执行董事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司独立非执行董事。曾任高盛集

团总裁及董事职务。现任福特汽车公司、英特尔、新闻集团和中国网通集团（香港）有限公司的董事，布鲁金斯学会董事会主席，并同时作为其他基金会的理事或顾问委员会成员，其中包括中国证券监督管理委员会、清华大学经管学院和耶鲁大学管理学院及中国外交学院等。目前还是清华大学全球领导力项目教授兼主任。毕业于哈佛大学，获得历史学学士学位，并先后在牛津大学获得法学学士、硕士学位，并从耶鲁大学管理学院获得企业管理硕士学位。

钱颖一 独立非执行董事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司独立非执行董事。现任伯克利加州大学经济系教授及清华大学经济管理学院院长，曾任教于斯坦福大学经济系和马里兰大学经济系。毕业于清华大学，后获哈佛大学经济学博士学位。

许善达 独立非执行董事

自2007年9月起任中国工商银行股份有限公司独立非执行董事。2000年1月至2006年担任国家税务总局副局长，曾任国家税务局税制改革司副司长，国家税务总局政策法规司副司长、司长，地方税务司司长，稽查局局长等职。目前是中国注册会计师审计准则委员会委员、财政部会计准则委员会委员、国家信息化专家咨询委员会委员、中国财政学会副会长、中国国际税收研究会副会长、中国经济50人论坛成员、学术委员会委员。目前还担任清华大学、北京大学、国家行政学院、西安交通大学、中国科技大学、南开大学、中央财经大学、浙江理工大学兼职教授、特邀研究员。毕业于清华大学自动控制系，后获得中国农业科学院农业经济管理硕士及英国巴斯大学财政专业硕士学位。

王为强 监事长

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司监事长。2000年6月任国有重点金融机构监事会主席，2003年任国务院派驻中国工商银行监事会主席，2005年转入中国工商银行，曾任中国建设银行辽宁省分行副行长、陕西省分行行长、陕西省人民政府秘书长、人民银行成都分行（大区行）行长、国务院派驻中国农

业银行监事会主席等职。毕业于辽宁大学。

王炽曦（女） 股东代表监事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司监事。2003年任国务院派驻中国工商银行监事会正局级专职监事兼监事会办公室主任，2005年加入中国工商银行，曾任国家审计署金融审计司副司长、农林水审计局副局长、国务院派驻中国农业银行监事会正局级专职监事兼监事会办公室主任。毕业于沈阳农学院，注册会计师。

王道成 外部监事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司外部监事。2005年任中国内部审计协会会长，曾任国家审计署综合局副局长、外资外事审计局局长、财政审计司司长、办公厅主任、中央纪委驻国家审计署纪检组组长等职。毕业于河北财经学院。

苗耕书 外部监事

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司外部监事。中国人民政治协商会议第十届全国委员会委员、外事委员会委员、中国国际投资促进会会长、中国对外贸易运输（集团）总公司董事长、中国铁通集团有限公司外部董事、中国—巴西企业家委员会中方主席、中国国际贸易学会副会长，曾任上海市对外经济贸易委员会副主任、中国五矿集团公司总裁等职。毕业于天津对外贸易学院。

张炜 职工代表监事

自2006年8月起任中国工商银行股份有限公司职工代表监事。1994年加入中国工商银行，2004年起任中国工商银行法律事务部总经理，曾任中国工商银行法律事务部副总经理。兼任中国国际经济贸易仲裁委员会金融专业委员会副主任和仲裁员、中国金融学会理事、中国政法大学教授等职。毕业于北京大学，法学博

士，研究员。

张衢 副行长

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司副行长。1985年加入中国工商银行，2000年11月任中国工商银行副行长，曾任中国工商银行杭州市分行行长、浙江省分行行长、广东省分行行长等职。毕业于暨南大学，获经济学博士学位。

王丽丽（女） 副行长

自2005年10日起任中国工商银行股份有限公司副行长。2000年11月加入中国工商银行并任副行长，曾任中国银行信贷一部副总经理、信贷管理部总经理、中国银行行长助理等职，并曾任中国银行（加拿大）董事长、香港盐业银行董事长。目前还担任国际商会执行董事、亚太经合组织工商咨询理事会中国代表，APEC世界妇女领导人组织成员，国际掉期与衍生交易协会董事会成员、中国国际商会副会长、中国工商银行（亚洲）有限公司副董事长、中国工商银行（伦敦）有限公司董事长、中国国际金融学会副会长等职。毕业于南开大学，后获得英国伯明翰大学国际金融专业工商管理硕士学位。

李晓鹏 副行长

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司副行长。1984年加入中国工商银行，2004年9月任中国工商银行副行长，曾任中国工商银行河南省分行副行长、总行营业部总经理、四川省分行行长、中国华融资产管理公司副总裁、中国工商银行行长助理兼北京市分行行长等职。2007年兼任中国工商银行（阿拉木图）股份公司董事长、工银金融租赁有限公司董事长。毕业于郑州大学，后获武汉大学经济学博士学位。

刘立宪 纪委书记

自2005年10月起任中国工商银行股份有限公司纪委书记。2003年9月起

任中国华融资产管理公司副总裁，2005 年加入中国工商银行，曾任最高人民检察院贪污贿赂检察厅副厅长、反贪污贿赂总局副局长、检察技术局局长、检察理论研究所所长等职。毕业于吉林大学。

易会满 高级管理层成员、北京市分行行长

自 2005 年 10 月起任中国工商银行股份有限公司高级管理层成员兼北京市分行行长。1985 年加入中国工商银行，2000 年 10 月任中国工商银行江苏省分行行长，曾任中国工商银行江苏省分行副行长、浙江省分行副行长等职。毕业于杭州电子工业学院和杭州金融管理干部学院。

魏国雄 首席风险官

自 2006 年 8 月起任中国工商银行股份有限公司首席风险官。1987 年加入中国工商银行，2001 年起任中国工商银行信贷管理部总经理，曾任中国工商银行浙江省温州市分行代行长、浙江省分行副行长、总行工商信贷部总经理。毕业于天津财经学院，获经济学硕士学位。

潘功胜 董事会秘书

自 2005 年 10 月起任中国工商银行股份有限公司董事会秘书。1993 年加入中国工商银行，2004 年 6 月到 2005 年 11 月任中国工商银行计划财务部总经理，2004 年 12 月到 2007 年 3 月兼任中国工商银行股份制改革办公室主任，2005 年 10 月到 2007 年 3 月兼任中国工商银行董事会办公室主任。2007 年 3 月至今兼任中国工商银行战略管理与投资者关系部总经理。曾任中国工商银行人事部副总经理、深圳市分行副行长、总行计划财务部副总经理等职。毕业于中国人民大学，获经济学博士学位，曾在英国剑桥大学从事博士后研究。

傅仲君先生、康学军先生和宋志刚先生由财政部提名，出任本行的非执行董事。王文彦先生、赵海英女士和仲建安先生由汇金公司提名，出任本行的非执行董事。克利斯多佛·科尔先生由高盛集团提名，出任本行的非执行董事。财政部、

汇金公司和高盛集团拥有本行股份权益，该等权益详情请参见“董事会报告——主要股东及其他人士于股份、相关股份及债权证的权益”。

7.3 新聘、解聘情况

经 2007 年 6 月 12 日召开的 2006 年度股东大会审议通过，选举许善达先生为本行第一届董事会独立非执行董事，其任职资格于 2007 年 9 月 20 日获得中国银监会核准。2007 年 12 月 27 日，经第一届董事会第三十次会议审议通过，许善达独立非执行董事当选本行董事会战略委员会、审计委员会和提名与薪酬委员会委员，并接替梁锦松独立非执行董事担任董事会审计委员会主席。

报告期内无现任董事、监事、高级管理人员离任。

7.4 年度薪酬情况

本行董事、监事及高级管理人员的薪酬详细情况请参见“董事、监事、高级管理人员基本情况”。

7.5 员工机构情况

2007 年末，本行员工¹381,713 人，其中境内主要控股公司员工 145 人，境外机构当地雇员 2,167 人。境内机构员工中，公司银行业务人员 38,112 人，个人银行业务人员²143,575 人，资金业务人员 3,573 人，财务与会计人员²90,602 人，其他 103,684 人；员工中具有研究生及以上学历的为 5,838 人，占比 1.5%；本科学历的为 128,892 人，占比 34.0%；专科学历的为 156,716 人，占比 41.3%；专科以下学历的为 88,100 人，占比 23.2%。

¹另有劳务派遣用工 34,892 人。

²包括本行分支机构的银行柜员。

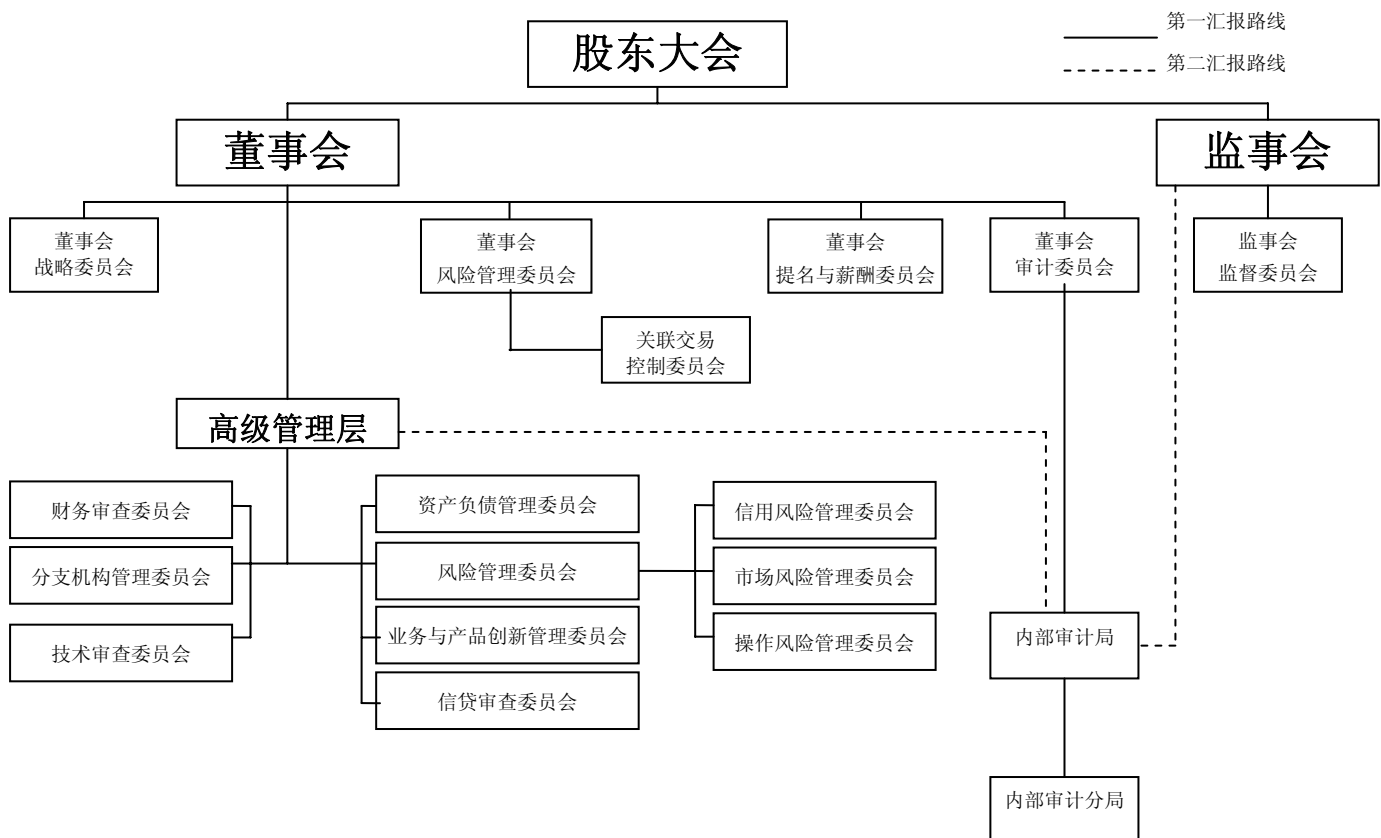
本行机构总数 16,588 家，其中境内机构 16,476 家，境外机构 112 家。

	2007 年 12 月 31 日	
	机构（个）	占比（%）
总行	1	—
总行直属机构及其分支机构	19	0.1
长江三角洲	2,636	15.9
珠江三角洲	1,796	10.8
环渤海地区	2,766	16.7
中部地区	3,543	21.4
东北地区	1,809	10.9
西部地区	3,904	23.5
境内主要控股公司	2	—
境内机构总数	16,476	99.3
境外机构总数	112	0.7
机构总数	16,588	100.0

注：上表及以下有关区域划分请参见“财务报表附注六、分部报告”。

8. 公司治理报告

8.1 公司治理架构



本行实行股份制改革上市以来将公司治理作为增强核心竞争力的基础工程，不断完善公司治理。报告期内，本行严格遵守营业所在地的法律法规以及上市地相关监管规定，加强公司治理制度建设，完善“三会一层”运行机制，强化风险管理和内部控制，持续优化董事会结构，增强董事会的独立性和公司透明度，提高信息披露质量，深化投资者关系管理，以可持续的公司价值和股东利益最大化为目标，加快经营模式和增长方式的转型，推动各项业务又好又快的发展，取得明显成效。

- 本行修订了股东大会、董事会和监事会议事规则，制定了新的行长工作规则和董事、监事及高级管理人员持有及变动本行股份管理办法。
- 增选独立非执行董事，积极发挥董事会专门委员会的作用，对董事会审

计委员会主席进行调整，充实董事会战略委员会、审计委员会、提名与薪酬委员会委员。

- 完善全面风险管理体系，加强风险报告制度建设，不断提高风险报告水平，加快内部评级法工程建设，推进整体、全程、量化的全面风险管理体系建设，提高各类风险的识别、计量、定价和评估能力。
- 加强内部审计工作，关注全行主要业务领域的内部控制和风险管理的充分性和有效性，开展覆盖境内所有分行和境外有关机构的内部控制评估和专项审计活动，实现了对全行业务、机构和风险控制的有效覆盖。
- 推动全行内部控制体系建设，切实加强操作风险管理及合规管理，认真开展合规性检查和常规审计，通过开展重要经营管理事项全面检查，内控制度进一步完善，内控水平得到提高。
- 实施人力资源管理提升项目，深化劳动用工机制、机构管理体制和薪酬福利制度改革，加快构建新型人力资源管理体系，促进实现公司战略目标和股东价值最大化。
- 修订信息披露制度，进一步规范了信息披露工作机制；制定重大信息内部报告管理办法，确保信息披露的及时有效性。
- 本行参加由香港上市公司商会和香港浸会大学主办的香港上市公司“公司管治卓越奖”评选，被授予2007年度“公司管治卓越奖项”。

2007年4月至12月，本行开展了公司治理专项活动，全方位地对本行公司治理情况进行了检查和评估。监管部门在现场检查后，对本行的公司治理工作给予了肯定和好评，要求本行对董事会专门委员会运作及监事会的工作等进行了经验总结，并在《北京辖区上市公司治理专项活动情况通报》中予以介绍。监管部门也通过《关于对中国工商银行股份有限公司公司治理整改情况的评价意见》提出了本行须着重努力的工作方向，主要包括：长期坚持完善董事会专门委员会相关制度，更好地发挥独立董事作用；董事会应统一管理多重新闻发言人制度，保证信息披露依法合规。

目前，本行正在以上市公司治理专项活动为契机，从公司治理实效出发，不断完善相关制度和机制建设，充分发挥独立董事的作用，按照监管机构的要求，进一步完善董事会和监事会的成员结构，积极完善新闻发言人制度，确保本行信息披露依法合规。本行将参照国际先进公司的最佳实践，结合本行实际，不断改

进公司治理质量，切实提高公司治理水平，确保本行合规、稳健、持续、快速发展。

8.2 企业管治常规守则

报告期内，本行全面遵守香港《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》中的建议最佳常规。

8.3 董事会及专门委员会

董事会组成

本行董事会共有董事15名，其中执行董事4名，即姜建清先生、杨凯生先生、张福荣先生和牛锡明先生，非执行董事7名，即傅仲君先生、康学军先生、宋志刚先生、王文彦先生、赵海英女士、仲建安先生和克利斯多佛·科尔先生，独立非执行董事4名，即梁锦松先生、约翰·桑顿先生、钱颖一先生和许善达先生。

董事会的职责及运作

本行董事会的主要职权包括但不限于以下各项：

- 负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- 执行股东大会的决议；
- 决定本行的经营计划、投资方案和发展战略；
- 制订本行的年度财务预算方案、决算方案；
- 制订本行的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 制订本行增加或者减少注册资本的方案；
- 制定本行风险管理、内部控制、关联交易等基本管理制度，并监督制度的执行情况；
- 根据行长提名聘任或解聘副行长及法律规定应当由董事会聘任或者解聘的其他高级管理人员（董事会秘书除外），并决定其报酬和奖惩事项；
- 决定或授权行长决定总行一级部室、国内一级分行、直属分行或直属机构以及海外机构的设置；
- 股东大会或章程授予的其他职权。

董事会会议

下表列示各位董事在2007年内出席董事会及董事会专门委员会会议的情况：

董事	出席次数/报告期内会议次数					
	董事会	董事会下设：				
		战略委员会	审计委员会	风险管理委员会	关联交易控制委员会	提名与薪酬委员会
执行董事						
姜建清	15/15	2/2				
杨凯生	15/15	2/2				4/4
张福荣	15/15	2/2		3/3		
牛锡明	15/15	2/2		3/3		
非执行董事						
傅仲君	15/15	2/2				4/4
康学军	15/15	2/2	7/7	3/3		
宋志刚	15/15	2/2		3/3		
王文彦	15/15	2/2				4/4
赵海英	15/15	2/2	7/7			
仲建安	15/15	2/2		3/3		
克利斯多佛·科尔	14/15	2/2		3/3		
独立非执行董事						
梁锦松	15/15	2/2	7/7	3/3	2/2	4/4
约翰·桑顿	15/15	2/2	7/7	3/3	2/2	4/4
钱颖一	15/15	2/2	7/7	3/3	2/2	4/4
许善达*	4/4	-	-			-

注：*2007年6月12日本行2006年度股东大会选举许善达先生为本行董事，其资格于2007年9月20日获得中国银监会核准，2007年12月27日董事会第三十次会议选举许善达先生为审计委员会主席、战略委员会委员及提名与薪酬委员会委员，此后截至2007年12月31日，上述专门委员会未召开会议。

报告期内，本行分别于2007年1月25日、2月9日、3月22日、4月3日、4月11日、4月25日、5月29日、7月11日、8月8日、8月23日、8月29日、9月27日、10月25日、12月12日和12月27日召开了第一届董事会第十六次至第三十次共15次会议，其中现场会议11次，书面传签4次。董事会审议通过了修订本行董事会议事规则、信息披露制度、收购南非标准银行20%股份、收购澳门诚兴银行、设立金融租赁公司和制定本行行长工作规则等54项议案。

董事会对股东大会决议执行情况

根据本行2006年度股东大会审议通过的《关于2006年度财务决算方案的议

案》、《关于上市后利润分配的方案》以及《关于中国工商银行股份有限公司2007年度固定资产投资预算的议案》，本行董事会已完成了具体实施。

根据本行2006年度股东大会审议通过的《关于聘请2007年度会计师事务所的议案》，本行董事会已继续聘请安永华明会计师事务所和安永会计师事务所担任本行审计师从事本行相关审计工作。

根据本行2006年度股东大会审议通过的《关于选举许善达先生、陈小悦先生为独立非执行董事的议案》，经中国银监会批复，董事会聘任的新当选独立非执行董事许善达先生已依法履行职责。

根据本行2007年第一次临时股东大会审议通过的《关于董事、监事及高级管理人员责任险投保方案的议案》，本行购买的董事、监事及高级管理人员责任险已于2007年3月26日正式生效。

根据本行2007年第一次临时股东大会审议通过的《关于修订〈中国工商银行股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》、《关于修订〈中国工商银行股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈中国工商银行股份有限公司监事会议事规则〉的议案》，上述议事规则已生效执行。

根据本行2007年第一次临时股东大会审议通过的《关于2006年度内部监事薪酬清算方案的议案》以及《关于独立董事和外部监事津贴标准的议案》，本行已支付了相应薪酬和津贴。

根据本行分别于2007年第二、三次临时股东大会审议通过的《关于收购澳门诚兴银行的议案》和《关于收购标准银行集团有限公司20%股份的议案》，本行已分别于2008年1月28日、2008年3月3日完成相关股权和资金交割手续。

董事会对股东大会授权事项的执行情况

《股东大会对董事会授权方案》经股东大会批准生效以来，董事会严格遵循公司章程及授权方案的规定，认真履行职责，科学谨慎决策，规范行使职权。报告期内，有2笔股权投资审批事项超过股东大会对董事会的授权权限，即收购澳门诚兴银行79.9333%股份和收购标准银行20%股份。该等股权投资事项按规定已分别报经2007年第二次临时股东大会和2007年第三次临时股东大会审议通过。报告期内，未发生超越董事会权限审批的事项。

高级管理层的职权

董事会与高级管理层权限划分严格按照本行公司章程等治理文件执行。

行长根据本行公司章程的规定行使以下职权：主持本行的经营管理工作，组织实施董事会决议；向董事会提交本行经营计划和投资方案，经董事会批准后组织实施；拟订本行基本管理制度；拟订本行的年度财务预算方案、决算方案，利润分配方案和弥补亏损方案，增加或者减少注册资本、发行债券或者其他债券上市方案，并向董事会提出建议等。

报告期内，本行开展了董事会对行长授权方案执行情况的检查，未发生超越行长权限审批的事项。

董事就财务报表所承担的责任

本行董事承认其对本行财务报表的编制承担责任。本行已在报告期结束后4个月内发布年度业绩。

独立非执行董事的独立性以及履职情况

本行独立非执行董事在本行及本行子公司不拥有任何业务或财务利益，也不担任本行的任何管理职务，其独立性得到了有力的保证。本行已经收到每名独立非执行董事就其独立性所作的年度确认函，并对他们的独立性表示认同。

报告期内，本行独立非执行董事认真参加董事会及各专门委员会会议（出席率为100%），并通过实地调研、座谈等方式加强与管理层的沟通。本行独立非执行董事积极发表意见，就本行业务发展、重大决策等提出了中肯的建议，并分别就本行报告期内关联交易事项及对外担保事项发表了独立意见，履行了诚信与勤勉义务，并促进了本行董事会决策的科学性。

董事会专门委员会

本行董事会下设战略委员会、审计委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会（附设于风险管理委员会）、提名与薪酬委员会五个专门委员会。报告期内，根据2007年12月27日第三十次董事会会议审议通过的《关于任命许善达先生为战略委员会、审计委员会及提名与薪酬委员会委员的议案》和《关于调整审计委员会主席的议案》，任命许善达先生为战略委员会委员、审计委员会委员、提

名与薪酬委员会委员及审计委员会主席。调整后，相关专门委员会的结构进一步优化，有助于更好的发挥对董事会的支持作用。

各专门委员会履职情况如下：

战略委员会

本行董事会战略委员会由15名董事组成，包括董事长姜建清先生、副董事长杨凯生先生、董事张福荣先生、牛锡明先生、傅仲君先生、康学军先生、宋志刚先生、王文彦先生、赵海英女士、仲建安先生、克利斯多佛·科尔先生、梁锦松先生、约翰·桑顿先生、钱颖一先生和许善达先生。董事长姜建清先生为战略委员会主席。战略委员会的主要职责是对本行战略发展规划、业务及机构发展规划、重大投资融资方案和其他影响本行发展的重大事项进行研究审议，并向董事会提出建议。

报告期内，战略委员会高度重视本行综合化经营和国际化发展战略的研究制定工作，规划海外机构网络拓展方案和布局，研究指导境外收购兼并，监督部分业务流程和机构改革的进展，关注金融市场业务发展与风险控制，推动各项具体战略规划의逐步落实。年内共召开2次会议，听取了境外机构网络拓展基本思路、重大收购兼并情况等7项汇报，为董事会的科学战略决策提供了支持和保障。

审计委员会

本行董事会审计委员会由6名董事组成，包括董事许善达先生、梁锦松先生、约翰·桑顿先生、钱颖一先生、康学军先生、赵海英女士。独立非执行董事梁锦松先生和许善达先生先后担任审计委员会主席。审计委员会的主要职责是对本行内部控制、财务信息和内部审计等进行监督、检查和评价。

报告期内，审计委员会共召开7次会议，审议了2006年内部审计工作报告和2007年内部审计计划、聘请年度会计师事务所等9项议案，并听取了本行内部控制情况、内部审计工作中期报告等5项汇报。审计委员会定期审阅本行的财务报告，对年度报告、中期报告和季度报告均进行了审议并批准通过；注重监督外部审计师的工作，听取了外部审计师关于年度审计结果、管理建议书、审计方案等多项汇报；向董事会提议续聘安永华明会计师事务所和安永会计师事务所担任本行2007年度的审计师。

审计委员会履职情况汇总报告：

在 2007 年度财务报告编制及审计过程中，审计委员会与外部审计师协商确定了审计工作时间安排等相关事项，并适时进行督促。对未经审计及经初审的年度财务报告分别进行了审阅。审计委员会于 2008 年 3 月 20 日召开会议，认为本行年度会计报表真实、完整地反映了本行财务状况。审计委员会审议了会计师事务所从事本年度本行审计工作的总结报告，同意续聘安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别担任本行 2008 年度的国内审计师和国际审计师，并同意将以上事项提交董事会审议。

风险管理委员会

本行董事会风险管理委员会由 9 名董事组成，包括董事梁锦松先生、张福荣先生、牛锡明先生、康学军先生、宋志刚先生、仲建安先生、克利斯多佛·科尔先生、约翰·桑顿先生和钱颖一先生。独立非执行董事梁锦松先生为风险管理委员会主席。风险管理委员会的主要职责是审定本行的风险战略、风险管理政策、程序和内部控制流程，以及对相关高级管理人员和风险管理部门在风险管理方面的工作进行监督和评价。

报告期内，董事会风险管理委员会共召开了 3 次会议，研究并审议通过了本行的风险报告制度，定期听取年度和中期风险管理报告，有效推进了风险管理制度的完善，通过制定风险管理目标、审议重大风险管理事项等途径，监督和指导全行风险管理体系的运行，并结合市场最新发展，研究风险管理对策，推动有效制衡、高效运作的风险管理体系的完善。

关联交易控制委员会

本行董事会关联交易控制委员会由 3 名董事组成，包括董事梁锦松先生、约翰·桑顿先生和钱颖一先生。独立非执行董事梁锦松先生为关联交易控制委员会主席。关联交易控制委员会的主要职责是对本行的关联方进行确认，以及对关联交易进行审核及备案。

报告期内，关联交易控制委员会召开了 2 次会议，审议通过了本行《关联交易管理基本规范（试行）》和关于关联方确认的议案。

提名与薪酬委员会

本行董事会提名与薪酬委员会由 7 名董事组成，包括副董事长杨凯生先生、董事钱颖一先生、梁锦松先生、约翰·桑顿先生、许善达先生、王文彦先生和傅仲君先生。独立非执行董事钱颖一先生为提名与薪酬委员会主席。提名与薪酬委

员会的主要职责是审议并监督执行本行的薪酬和绩效考核制度，就本行董事、监事和高级管理人员的选任程序、任职资格、薪酬制度及激励方案等向董事会提出建议，并对董事和高级管理人员的业绩和行为进行评估。

董事会提名与薪酬委员会在提名董事候选人时，主要考虑其是否遵守法律、行政法规、规章及本行公司章程，是否能够对本行负有勤勉义务，是否了解本行业务经营管理状况，并接受本行监事会对其履行职责的监督。提名独立非执行董事候选人时，除考虑其是否具备担任董事的资格外，还考虑其是否具备较高的专业素质和良好的信誉，能否独立履行职责，是否具备上市公司运作的基本知识，是否熟悉商业银行经营管理和具有 8 年以上相关工作经验等因素。董事会提名与薪酬委员会提名的董事候选人，须经过董事会同意，并提请股东大会审议。提名与薪酬委员会会议应由全体委员的三分之二以上出席方可举行。会议做出的决议，必须经委员会全体委员的三分之二以上表决通过。

提名与薪酬委员会履职情况汇总报告：

报告期内，董事会提名与薪酬委员会召开 4 次会议，审议通过了高级管理人员薪酬与业绩考核方案、独立非执行董事和外部监事津贴标准等 10 项议案。董事会提名与薪酬委员会对本行董事、监事及高级管理人员 2007 年度薪酬情况进行了审议，认为本行 2007 年年度报告中披露的薪酬情况，系按照本行的薪酬制度确定，并根据规定发放。报告期内，本行尚未实施股权激励计划。

8.4 监事会及专门委员会

监事会的组成

本行监事会共有监事 5 名，其中股东代表监事 2 名，即王为强先生、王炽曦女士；外部监事 2 名，即王道成先生、苗耕书先生；职工代表监事 1 名，即张炜先生。

监事会的职责及运作

监事会的职权包括以下各项：

- 对董事和高级管理人员的履职行为和尽职情况进行监督，对董事和高级管理人员进行质询；

- 监督董事会、高级管理层履行职责的情况；
- 要求董事和高级管理人员纠正其损害本行利益的行为；
- 对违反法律、行政法规、规章、本行公司章程或股东大会决议的董事和高级管理人员提出罢免建议或依法提起诉讼；
- 根据需要对董事和高级管理人员进行离任审计；
- 检查、监督本行的财务活动；
- 审核董事会拟提交股东大会的财务报告、营业报告和利润分配方案等财务资料，发现疑问的，可以以本行名义委托注册会计师、执业审计师帮助复审；
- 根据需要，对本行的经营决策、风险管理和内部控制等进行检查监督并指导本行内部审计部门工作；
- 拟定监事的考核办法，对监事进行考核和评估，并报股东大会决定；
- 向股东大会提出议案；
- 提议召开临时股东大会，在董事会不履行召集股东大会的职责时，召集并主持临时股东大会；
- 提议召开董事会临时会议；
- 法律、行政法规、规章或本行公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

监事会的议事方式为监事会会议，监事会会议分为监事会定期会议和监事会临时会议。监事会定期会议每年应当至少召开 4 次，原则上在本行定期报告披露前召开。

监事会下设办公室，监事会办公室作为监事会的日常工作机构，负责具体开展监督工作和监事会及专门委员会会议的筹备工作。

监督委员会

监督委员会是监事会的专门委员会，根据监事会授权开展工作，对监事会负责。监督委员会至少由 3 名监事组成。

监督委员会设主任委员 1 名，由外部监事担任。主任委员由监事长提名，并经监事会任命。主任委员的罢免，由监事会决定。监督委员会由王道成、王炽曦、苗耕书 3 名监事组成，王道成先生担任监督委员会主任委员。监督委员会的日常

工作由监事会办公室承担。

监督委员会的主要职责包括：

- 拟订对本行财务活动进行检查、监督的方案；
- 拟订对董事、行长和其他高级管理层成员进行离任或届中审计的方案；
- 根据需要，拟订对本行的经营决策、风险管理、内部控制等进行审计的方案；
- 监事会授权的其他事宜。

有关监事会及监督委员会会议情况，请参见“监事会报告——监事会及专门委员会会议情况”。

8.5 内部控制

本行董事会负责内部控制基本制度的制定，并监督制度的执行；董事会下设审计委员会、风险管理委员会，履行内部控制管理的相应职责，评价内部控制体系的效能。本行设有垂直管理的内部审计局和内部审计分局，向董事会负责并报告工作。本行总行及各级分行同时设有内控合规部，负责全行内部控制的组织、推动和协调工作，承担操作风险管理、合规管理和常规检查职能。

报告期内，本行按照职责分离和相互制衡的原则，在横向整合经营管理部门的基础上，纵向强化了业务条线的内部管理和检查监督职能，内部审计、内控合规、法律事务等部门的职责边界进一步明晰，形成了业务管理、合规检查和内部审计有序分工的内部控制三道防线，全方位覆盖和全流程监督的内部控制体系日益完善。为确保资产的安全、完整，财务数据的准确、可靠，防范和抵御各类风险的能力不断提高，本行根据有关法律法规和公司章程的相关规定，制定和实施了一系列内部控制制度和程序，初步形成了渗透到各项业务过程和操作环节，覆盖所有机构、部门和岗位的内控机制。

报告期内，本行坚持落实内控体系建设三年规划。持续优化业务流程，全面推广应用业务操作指南，健全业务操作规范体系，有效控制了操作风险。在全行范围内推广实施一级分行财务集中改革，修订完善内控评价指标体系和评价方法，更新内控评价信息系统，组织开展一级（直属）分行和基层行内控评价，更加全面、准确地揭示各级行内控管理现状；通过开展财务、信贷、新产品、IT

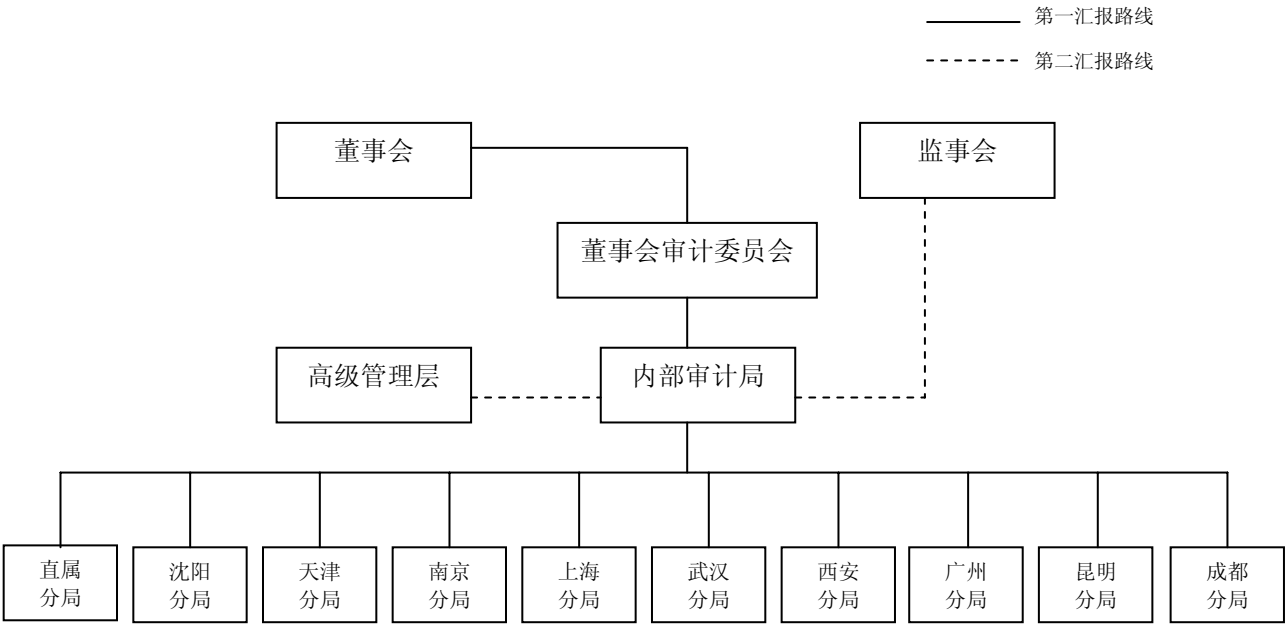
等专项审计活动，以及在全行范围内组织开展重要经营管理事项全面检查，和反洗钱、操作风险、重要经营管理事项等检查活动，促进了全行内部控制水平的提高。通过努力，本行进一步完善对各项经营管理活动全方位覆盖、全过程控制的内部控制体系，内部控制的完整性、合理性和有效性逐步增强。

本行董事会已检讨了本行及其子公司内部控制系统的有效性。报告期内，本行开展了内部控制自我评估，并在此基础上形成了年度内部控制自我评估报告。

8.6 内部审计

2007 年，本行独立垂直的内部审计体系建设逐步深化，从管理模式、资源配置、程序标准、技术方法、队伍素质等方面实施了一系列支持措施，提高履职能力，保证审计计划的顺利实施，提升审计的质量和价值。

下图显示的是内部审计管理及报告结构：



报告期内审计活动重点关注内部控制、风险管理和公司治理的充分性与有效性，完成了 2006 年度审计评价和 2007 年度内部控制有效性评估，并开展了对财务管理、信贷业务、新产品和信息科技系统有关的风险审计与监督，达到了审计对全行业务、机构和风险控制的基本覆盖，实现了不同层面的审计目标。

8.7 董事长及行长

根据香港《上市规则》附录十四《企业管治常规守则》第 A.2.1 条及本行公司章程规定，本行董事长和行长分设，且本行董事长不得由控股股东的法定代表人或主要负责人兼任。

姜建清先生担任本行董事长，为本行的法定代表人，负责组织董事会研究确定全行的经营发展战略和风险管理、内部控制等重大事项。

杨凯生先生担任本行行长，负责本行业务运作的日常管理事宜。本行行长由董事会聘任，对董事会负责，按照本行公司章程的规定及董事会的授权履行职责。

8.8 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，本行全体董事、监事确认其在截至 2007 年 12 月 31 日止年度内均遵守了上述守则。

8.9 董事的任期

本行严格遵循香港《上市规则》及本行公司章程的规定，董事由股东大会选举产生，任期 3 年，从中国银监会核准之日起计算。董事任期届满接受股东大会重新选举，连选可以连任。

8.10 审计师酬金

2007 年 6 月 12 日，在本行股东年会上通过了《关于聘请会计师事务所的议案》，本行继续聘请安永华明会计师事务所为本行 2007 年度国内会计师事务所，继续聘请安永会计师事务所为本行 2007 年度国际会计师事务所，并对相关审计费用予以审批。

报告期内，本集团就财务报表审计（包括子公司及海外分行财务报表审计）向安永及其成员机构支付的审计专业服务费用共计人民币 1.71 亿元，其中由本行支付的审计费用为 1.636 亿元。

报告期内，安永及其成员机构向本集团提供的非审计服务主要包括收购交易尽职调查、内部控制审阅及境外机构合规性审阅等，收取的非审计专业服务费用共计人民币 2,232 万元。

8.11 股东权利

本行严格遵守上市地的法律法规以及相关监管机构的监管规定和指引，按照本行公司章程及股东大会议事规则的要求，采取各种措施并积极创造条件，确保股东的各项权利得以顺利实现。

1. 诚实尽职履行披露义务，保证股东的知情权。本行始终坚持以“真实、准确、完整、及时”为原则，严格执行香港和上海两个上市地信息披露的监管要求，加强信息披露事务的管理，诚实尽职地履行信息披露义务，努力提高本行的信息披露水平，努力提升公司透明度。报告期内，本行建立了规范的信息披露制度，并根据中国证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》和上交所颁布的《上市公司信息披露事务管理制度指引》进行了重新修订；本行还制定了重大信息内部报告管理办法，以规范本行各部门、机构对董事会信息报告的管理。

2. 保证股东的参会权和投票权。报告期内，本行股东大会会议通知的日期、内容、送达方式、公告方式、股东提案程序等均严格遵守《公司法》及本行公司章程的有关规定，确保了股东参加股东大会权利的顺利实现。作为上海和香港两地上市的公司，为确保境内外股东同等参加股东大会的权利，本行 2006 年度股东大会在北京和香港以视频方式召开，极大地方便了两地股东参加股东大会并行使表决、参加讨论及提出建议等权利，也开创了上市公司异地视频同步召开股东大会的先河，得到了境内外投资者的广泛关注和普遍好评。

3. 股东查询。股东如对所持股份有任何查询，例如股份转让、转名、更改地址、报失股票及股息单等事项，请致函下列地址：

A 股：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

中国上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号 中国保险大厦 36 楼

电话： 86-21-58708888

传真： 86-21-58899400

H 股：香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东 183 号 合和中心 18 楼 1806—1807 室

电话： 852-2862-8628

传真： 852-2865-0990/852-2529-6087

8.12 投资者关系

工作目标

本行投资者关系工作旨在在规范、充分的信息披露基础上，本着诚信、公平、互动的原则与投资者就本行战略规划、公司治理、经营业绩、财务状况、发展前景等进行准确、及时和清晰的双向沟通，以保持公司治理的透明度，促进本行股票的市场价值和内在价值的有机统一，并通过向本行决策和管理层反馈来自投资者的信息，推进公司价值的持续提升，保障投资者的合法权益，实现股东利益的最大化。

2007年投资者关系活动回顾

2007 年是本行成功实现 A+H 同步上市后，接受资本市场检验的第一年，以规范化、精细化、专业化为目标，通过不断探索和总结，本行 2007 年投资者关系工作取得长足进步。

推进投资者关系管理制度化与规范化建设。通过完善投资者关系相关管理制度、优化投资者数据库、推进经营信息采集模板化建设等工作，保障投资者关系工作高效有序开展。

构建系统化、专业化的投资者关系管理组织体系。组建由董事长、高级管理层、相关部室负责人和投资者关系管理人员组成的多层次投资者关系交流团队，建设全行投资者反向路演基地，搭建投资者全面了解本行运营状况的平台。

充分、及时、有效的投资者互动式沟通。通过全球路演、投资者论坛、反向路演、不定期团体推介会、一对一会谈、两地同步视频、全球电话会议、投资者网站、投资者热线、投资者电子信箱等形式，多渠道、多维度拓展本行与投资者沟通的广度和深度，在依法合规的基础上向本行投资者、潜在投资者和分析师披露本行经营相关信息。同时分析总结投资者对本行战略、经营管理以及服务体系

等方面的建议，以推动本行公司治理水平和内在价值的不断提升。

新的一年，本行将进一步加强与投资者的沟通及交流，增强投资者对本行的了解，同时也期望得到投资者更多的支持和关注。

投资者查询

投资者如需查询相关问题请联络：

电话：86-10-66108608

传真：86-10-66108522

电子信箱：ir@icbc.com.cn

通讯地址：中国北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行股份有限公司
战略管理与投资者关系部

邮政编码：100032

8.13 其他资料

投资者可在本行网站（www.icbc-ltd.com）及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）阅览本年报。

本行的董事会及其专门委员会、监事会及其专门委员会、高级管理层的组织架构及职责摘要亦登载于本行网站。倘投资者对如何索取本年报或如何在本行网站上阅览该文件有任何疑问，请致电本行投资者热线 86-10-66108608。

9. 股东大会情况简介

报告期内，本行共召开 1 次股东年会和 3 次临时股东大会，审议通过了 15 项议案。各次会议的召开均履行了相应的法律程序，保证了股东参会并行使权力。股东大会由律师见证，并出具了法律意见书。具体情况如下：

股东年会

本行 2006 年度股东大会于 2007 年 6 月 12 日通过视频连线在北京、香港两地同步召开。该股东年会决议公告于 2007 年 6 月 12 日刊登于香港联交所网站，2007 年 6 月 13 日刊登于本行指定信息披露报纸、上海证券交易所及本行网站。

临时股东大会

本行 2007 年第一至三次临时股东大会分别于 2007 年 3 月 21 日、10 月 26 日和 12 月 13 日在北京召开。

上述股东大会决议公告分别于 2007 年 3 月 22 日、10 月 26 日和 12 月 13 日刊登于香港联交所网站，并于 2007 年 3 月 22 日、10 月 27 日和 12 月 14 日刊登于本行指定信息披露报纸、上海证券交易所及本行网站。

10. 董事会报告

10.1 主要业务

本行的主要业务为提供银行及相关金融服务。

10.2 利润及股息分配

经 2007 年 6 月 12 日举行的 2006 年度股东大会批准，本行已向截至 2007 年 6 月 20 日的在册股东派发了自 2006 年 10 月 23 日至 2006 年 12 月 31 日期间的现金股息，每股人民币 0.016 元（含税），总金额约为人民币 53.44 亿元。

本行董事会建议就截至 2007 年 12 月 31 日止的财政年度派发每股现金股息人民币 0.133 元（含税），共计约人民币 444.25 亿元。该宣派将在即将召开的 2007 年股东年会上提请批准。

10.3 储备

截至 2007 年末的储备变动详情载于财务报表之“合并股东权益变动表”。

10.4 财务资料概要

截至2007年12月31日止三个年度的经营业绩、资产和负债之概要载列于本年报“财务概要”。

10.5 捐款

报告期内，本行社会公益投入总额为人民币 2,009.19 万元。

10.6 固定资产

截至2007年12月31日止年度内的固定资产变动的详情载列于本年报“财务报表附注四、12.固定资产”。

10.7 子公司

截至2007年12月31日，本行的主要控股子公司的详情分别载列于本年报“讨论与分析——业务综述——国际化、综合化经营”及“财务报表附注五、9.长期股权投资”。

10.8 股本及公众持股量

本行本财政年度内的股本变动情况载列于“财务报表附注四、26.股本”。

截至本年报交付印刷日及根据已公开资料，本行董事会认为本行具有足够的公众持股量。

10.9 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。

10.10 发行股份情况

工银亚洲于2007年9月27日宣布发行共126,625,283份认股权证，该等认股权证可于2007年11月7日至2008年11月6日期间行使，每份认股权证赋予其持有人以每股20港元认购1股股份的权利。如全数认股权证获行使，工银亚洲可收取约2,532,505,660港元的认购款项（未扣取开支前）。在本财政年度内，共76,341,234股认股权证获行使，工银亚洲收取了1,526,824,680港元的认购款项，其中，本行认购了76,338,660股股份。

除此之外，报告期内本行及本行子公司不存在发行、购回或者授予可转换证券、期权、权证或者其他类似权利的情况。

10.11 优先认股权

本行公司章程没有关于优先认股权的强制性规定。根据章程的规定，本行增加注册资本，可以采取公开或非公开发行股份、向现有股东派送新股、以资本公积转增股本以及法律、行政法规规定和相关部门批准的其他方式。

10.12 主要客户

2007 年，本行最大五家客户所占本行利息收入及其他营业收入总额不超过本行年度利息收入及其他营业收入的 30%。

10.13 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。

10.14 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。

10.15 董事及监事在重大合约中的权益

报告期内，本行董事或监事在本行或其任何附属公司就本行业务订立的重要合同中概无直接或间接拥有任何重大权益。本行董事或监事亦无与本行签订任何一年内若由本行终止合约时须作出赔偿（除法定赔偿外）的服务合约。

10.16 董事在与本行构成竞争的业务中所占的权益

在与本集团直接或间接构成或可能构成竞争的业务中，本行所有董事均未持有任何权益。

10.17 董事及监事认购股份或债券之权利

截至 2007 年 12 月 31 日，本行并无发给本行董事或监事任何认购股份或债券之权利，亦没有任何该等权利被行使；本行或本行的子公司亦无订立任何使董事或监事可因购买本行或其他公司的股份或债券而获利的协议或安排。

10.18 主要股东及其他人士于股份、相关股份及债权证的权益

1. 董事权益

截至2007年12月31日，本行概无董事或监事在本行或其任何相联法团（定义见香港《证券及期货条例》第XV部）的股份、相关股份或债权证中拥有须根据《证券及期货条例》第XV部第7及第8分部知会本行及香港联交所的任何权益或淡仓（包括他们根据香港《证券及期货条例》的该等规定被视为拥有的权益及淡仓），又或须根据香港《证券及期货条例》第352条载入有关条例所述登记册内的权益或淡仓，又或根据香港《上市规则》的附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本行及香港联交所的权益或淡仓。

2. 主要股东及根据香港《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须予披露的权益或淡仓的人士

截至2007年12月31日，本行接获以下人士通知其在本行股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，并根据香港《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所载如下：

A股股东

主要股东名称	身份	A股数目（股）	权益性质	约占全部已发行A股百分比%	约占全部已发行股份百分比%
财政部	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	47.02	35.33
汇金公司	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	47.02	35.33

H股股东

主要股东名称	身份	H股数目（股）	权益性质	约占全部已发行H股百分比%	约占全部已发行股份百分比%
社保基金理事会 ⁽¹⁾	实益拥有人	17,383,907,559	好仓	20.93	5.20
高盛集团 ⁽²⁾	实益拥有人	16,476,014,155	好仓		
	受控制企业权益	369,101,477	好仓		
	合计	16,845,115,632		20.28	5.04
安联集团 ⁽³⁾	受控制企业权益	7,336,585,122	好仓	8.83	2.20
	受控制企业权益	696,401,107	淡仓	0.84	0.21

注：(1)2007年12月31日股东名册，社保基金理事会登记在册的本行股票为14,102,149,559股。

(2) 2007年12月31日股东名册，高盛集团登记在册的本行股票为16,476,014,155股。

(3) 2007年12月31日股东名册，DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A.(安联集团通过其全资子公司 DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A.持有本行股份)登记在册的本行股票为6,432,601,015股。

10.19 关联交易

10.19.1 依照香港《上市规则》界定的持续关连交易

1. 与东亚银行集团之间的持续关连交易

东亚银行有限公司（“东亚银行”，连同其联系人，称为“东亚银行集团”）持有本行的非全资子公司工商东亚金融控股有限公司的25%股权。根据香港《上市规则》，东亚银行是本行旗下一家子公司的主要股东，因此其本身和其联系人是本行的关连人士。

报告期内，本行按正常商业条款与东亚银行集团进行固定收益证券交易、外汇交易、衍生工具交易、货币市场工具交易及福费廷交易，上述交易构成本行的关连交易。

为规范上述持续关连交易，本行与东亚银行集团于2006年9月26日订立银行间同业交易总协议，并于本行公开发行上市时生效。据此，东亚银行集团及本行同意根据适用的正常银行间市场惯例及按正常商业条款进行该等交易。上述交易在本行的日常业务过程中进行。该银行间同业交易总协议自签订日起有效三年，到期经双方同意可再续期三年。

本行于公开发行上市时已向香港联交所申请根据香港《上市规则》第14A.42(3)条豁免：

(1) 严格遵守香港《上市规则》中就不获自动豁免关连交易的公告（而非

申报)及独立股东批准的规定(如适用),而香港联交所已经授予有关豁免;及

(2) 严格遵守就不获自动豁免关连交易设定年度总值上限的规定,而香港联交所已经授予有关豁免。

报告期内,本行就该银行间同业交易总协议向东亚银行集团支付的总金额以及东亚银行集团就该银行间同业交易总协议向本行支付的总金额均不会导致香港《上市规则》第14.07条项下所载的各百分比率(除不适用的盈利比例以外)超过0.1%,所以依据香港《上市规则》第14A.33(3)条的规定,上述关连交易可豁免遵守香港《上市规则》所载的申报、公告和独立股东批准的规定。

2. 与瑞士信贷集团之间不获自动豁免持续关连交易

瑞士信贷(“瑞信”,连同其联系人,称为“瑞信集团”)持有本行的非全资子公司工银瑞信基金管理有限公司的25%股权。根据香港《上市规则》,瑞信是本行旗下一家子公司的主要股东,故此其本身和其联系人是本行的关连人士。

报告期内,本行按正常商业条款与瑞信集团进行固定收益证券交易、外汇交易、货币市场工具交易、股本证券和股本相关证券交易、上市或场外衍生工具交易、托管服务交易、投资银行业务,上述交易构成本行的关连交易。

为规范上述持续关连交易,本行与瑞信于2006年9月26日订立服务总协议(简称“瑞信服务总协议”),并于本行公开发行上市时生效。据此,瑞信集团及本行同意根据适用的正常市场惯例按照正常商业条款进行有关交易。该等交易在本行的日常业务过程中进行。瑞信服务总协议自签订日起有效三年,到期经双方同意可再续期三年。

本行于公开发行上市时已向香港联交所申请根据香港《上市规则》第14A.42(3)条豁免:

(1) 严格遵守香港《上市规则》中就不获自动豁免关连交易的公告(而非申报)及独立股东批准的规定(如适用),而香港联交所已经授予有关豁免;及

(2) 严格遵守就不获自动豁免关连交易设定年度总值上限的规定,而香港联交所已经授予有关豁免。

报告期内,本行与瑞信集团间交易总额约为人民币627.73亿元。

本行独立非执行董事对持续关连交易的审核及确认

本行独立非执行董事对报告期内本行与东亚银行集团及瑞信集团之间的持续关连交易进行了审核,并确认:

1. 该等交易为本行的日常业务；
2. 该等交易是按照一般商务条款进行；及
3. 该等交易是根据有关交易的协议条款进行，而交易条款公平合理，并符合本行股东的整体利益。

审计师对持续关连交易的确认

本行审计师已就上述持续关连交易进行了核查，并确认有关持续关连交易：

1. 经由本行董事会批准；
2. 根据本行的定价政策进行；以及
3. 根据规范该等交易的相关协议条款进行。

10.19.2 依照上交所《上市规则》界定的关联交易情况

与高盛集团、社保基金理事会之间的关联交易

截至 2007 年末，高盛集团和社保基金理事会各持有本行约 5.04%和 5.20% 的股份，根据上交所《上市规则》的规定，高盛集团和社保基金理事会均为本行的关联方。

报告期内，本行与高盛集团及社保基金理事会之间关联交易的具体情况请参见“财务报表附注十、关联方关系及交易”中的相关内容。本行认为，相关交易均属本行在日常营运过程中按照一般商务条款进行，不会对本行的独立性产生影响。

10.19.3 依照会计准则界定的关联交易情况

与财政部、汇金公司及其他关联方的关联交易情况请参见“财务报表附注十、关联方关系及交易”中的内容。

10.20 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、个人业绩与团队业绩相结合的原则，采用由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指标体系。本行为执行董事、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 2007 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。

10.21 审计师

本行 2007 年度按中国会计准则编制的财务报告由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。

本行董事会成员

本财政年度的董事为：

执行董事：姜建清、杨凯生、张福荣、牛锡明；

非执行董事：傅仲君、康学军、宋志刚、王文彦、赵海英、仲建安、克利斯多佛·科尔；

独立非执行董事：梁锦松、约翰·桑顿、钱颖一、许善达。

11. 监事会报告

11.1 监事会及专门委员会会议情况

监事会会议

报告期内，监事会共召开 5 次会议，审议通过了本行 2006 年度财务决算方案、年度报告及摘要、利润分配方案、2007 年度定期报告及监督情况报告等 11 项议案。听取专项汇报 7 项。

监事会成员出席监事会会议情况

监事会成员	实际出席次数/应出席次数	出席率（%）
王为强	5/5	100
王炽曦	5/5	100
王道成	5/5	100
苗耕书	5/5	100
张炜	5/5	100

监督委员会会议

报告期内，监督委员会共召开 5 次会议，审议通过了监督委员会 2007 年度工作计划、监事会 2007 年度监督检查实施方案、修订监事会监督委员会工作规则等 9 项议案。

监事会成员出席监事会监督委员会会议情况

监事会成员	实际出席次数/应出席次数	出席率（%）
王道成	5/5	100
王炽曦	5/5	100
苗耕书	5/5	100

11.2 监事会工作情况

报告期内，监事会依据法律、法规和本行公司章程赋予的职责，依法行使职

权，深入扎实地开展工作，促进本行进一步完善公司治理、加强经营管理，实现各项业务持续、稳健、快速发展。

加强财务监督，促进本行进一步加强财务管理。监事会重点关注了本行重大财务收支情况、对经营结果影响大的会计核算事项、对所有者权益影响大的事项、外部审计师的工作质量等。监事会成员定期听取了内部审计部门关于财务审计情况的汇报、外部审计师对定期报告审计情况的汇报，并就关注的事项向审计师询问和提出进一步核实的要求。监事会先后向 24 家分行发出询问函和查询函，并对总行有关部门和 6 家分行财务管理和会计核算情况进行现场检查。

加强对董事会和高级管理层及其成员履职情况的监督，促进科学有效决策。监事会重点关注了董事会和高级管理层及其成员遵守法律、法规、监管规定以及本行公司章程情况。通过列席会议、查阅会议资料与记录以及签批事项资料，对董事会和高级管理层成员执行职务行为进行了监督，并对本行境外股权投资决策程序、董事会执行股东大会决议情况、关联交易情况、信息披露制度执行情况进行专题调查和检查。监事会就监督过程中发现的本行公司治理和经营管理中需要进一步完善与关注的问题，及时与董事会、高级管理层沟通，并发送了监事会《2006 年及 2007 年一季度监督检查情况的通报》和《关于进一步加强经营管理的意见与建议》。

加强风险管理和内部控制的监督，促进合规稳健经营。监事会重点关注了本行全面风险管理体系建设及运作情况、内控体系的有效性等方面的问题。监事会采用非现场检查与现场检查相结合的方式，对风险管理与内部控制的情况进行定期监测、分析和检查，及时发现存在的问题和薄弱环节，先后向总行有关部门和 12 家分行发出加强管理的建议函，及时提示风险。

监事会成员勤勉务实，认真履行职责。监事会成员参加了报告期内召开的监事会及监督委员会会议，出席了 2006 年度股东大会和 2007 年 3 次临时股东大会，列席了 2007 年董事会及其专门委员会召开的全部会议以及部分高级管理层会议。监事会成员认真参与议案的审议，为董事会决策提出了有价值的意见与建议。监事会成员先后到 14 家省分行进行调查研究，分期参加了北京证监局主办的培训班。

监事会自身建设得到进一步加强。监事会审议通过了《监事会对董事会、高级管理层及其成员的监督办法》，修订了《监事会监督委员会工作规则》，并着手

研究制定监事考核评价办法。

11.3 监事会就有关事项发表的独立意见

11.3.1 公司依法运作情况

报告期内，本行坚持依法合规经营，不断完善内部控制制度，决策程序符合法律、法规及本行公司章程的有关规定。董事会、高级管理层成员认真履行职责，未发现有违反法律、法规或损害公司利益的行为。

11.3.2 财务报告的真实性的真实性

本年度财务报告真实、公允地反映了本行财务状况和经营成果。

11.3.3 募集资金使用情况

报告期内，本行募集资金使用与本行招股说明书承诺的用途一致。

11.3.4 公司收购、出售资产情况

报告期内，未发现本行收购、出售资产中有内幕交易、损害股东权益或造成本行资产流失的行为。

11.3.5 关联交易情况

报告期内，本行关联交易符合商业原则，未发现损害公司利益的行为。

11.3.6 股东大会决议执行情况

报告期内，监事会对董事会提交股东大会审议的各项报告和议案没有异议。董事会认真执行了股东大会的决议。

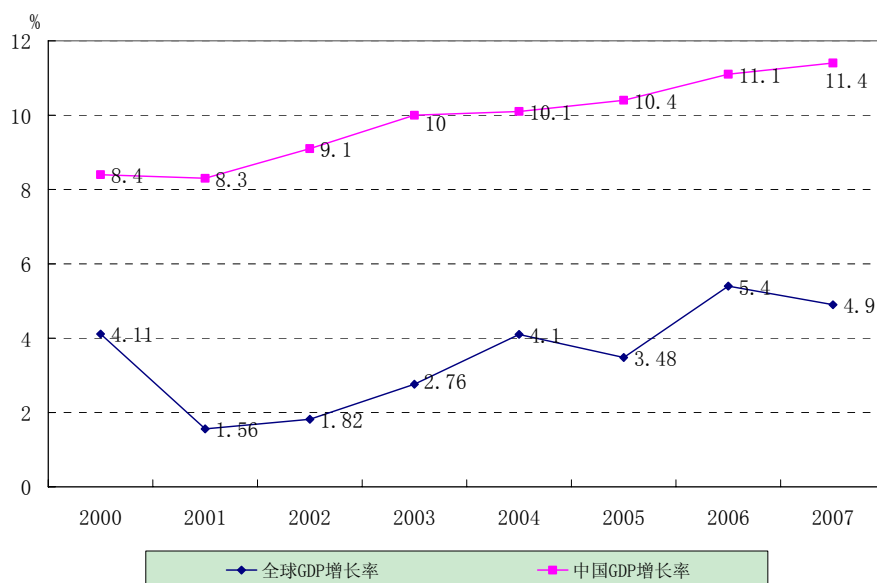
12. 讨论与分析

12.1 经济金融及监管环境

2007年，全球经济整体保持平稳增长势头。受美国次级抵押贷款风波影响，美国经济增长明显放缓，2007年美国GDP增长2.2%，比上年低0.7个百分点，为2002年以来的最低增速；欧元区经济面临下行风险，2007年欧元区GDP增长2.7%，比上年低0.1个百分点；日本经济增长有所减缓，2007年GDP增长2.1%，比上年低0.3个百分点；主要新兴市场经济体和发展中国家（地区）的经济增长依然强劲，中国经济继续保持平稳快速增长。

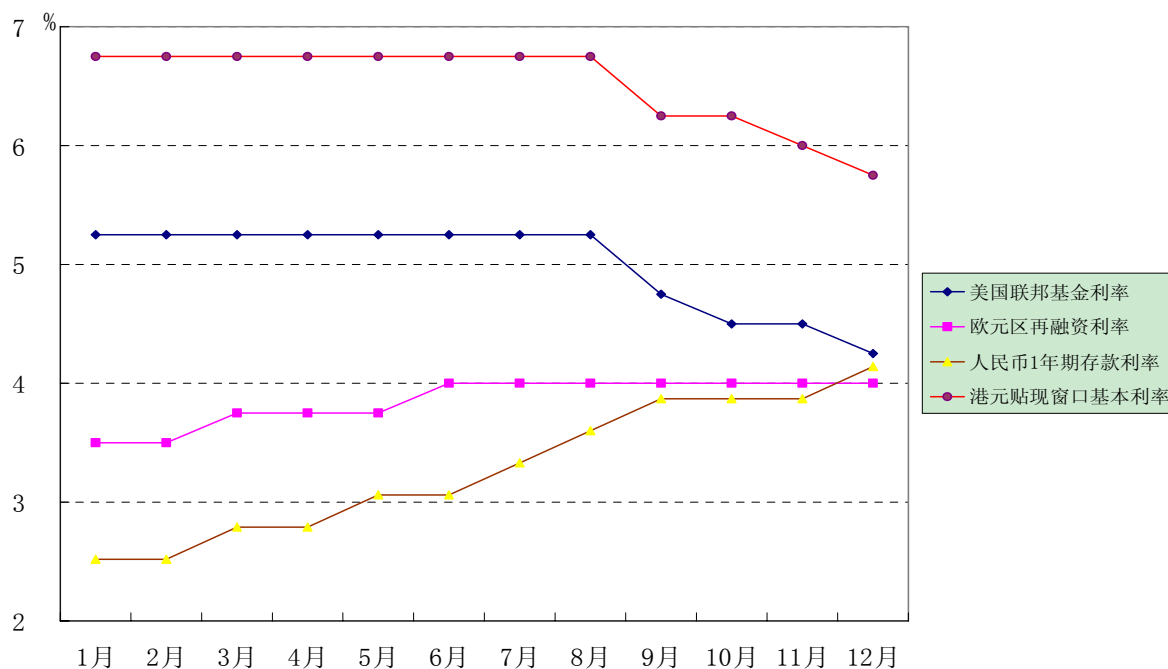
2007年，美元相对欧元和日元整体呈走低态势，国际主要债券收益率在上半年稳步回升，下半年则呈下行走势。受美国次级抵押贷款风波和未来经济增长不确定性增强等影响，国际金融市场利率大幅波动，全球主要股指波动较大，美国房地产市场持续放缓。在经济下行风险增大的背景下，美联储下半年内累计下调联邦基金目标利率达1个百分点，英格兰银行也下调其官方利率25个基点，为两年来首次降息。

2000年以来全球¹与中国GDP增长率



数据来源：国家统计局、世界银行与国际货币基金组织。

2007年主要国家和地区利率水平变化



数据来源：Bloomberg（彭博资讯）。

2007年，中国经济继续保持平稳快速发展，呈现出增长较快、结构优化、效益提高、民生改善的良好运行态势。国内生产总值24.66万亿元，增长11.4%，比

¹2007 年全球GDP增长率为国际货币基金组织预测数据。

上年加快0.3个百分点。工业生产增长加快，企业效益提高；固定资产投资快速增长，房地产开发投资明显加快。全社会固定资产投资13.72万亿元，增长24.8%，比上年加快0.9个百分点。市场销售增长较快，增速呈现逐步提高的态势。社会消费品零售总额8.92万亿元，增长16.8%，提高3.1个百分点。消费价格上涨较快，全年居民消费价格指数（CPI）上涨4.8%，涨幅比上年提高3.3个百分点。对外贸易较快增长，外商直接投资继续增长。进出口总额21,738.3亿美元，增长23.5%；实现贸易顺差2,622.0亿美元，增长47.7%。居民收入快速增长，就业增加较多。经济运行中的主要问题是，经济增长由偏快转为过热的风险依然存在，价格上涨压力加大，结构性矛盾仍较突出，经济发展方式比较粗放，体制机制不够健全等。

2007年，货币政策逐步从“稳健”转为“从紧”。中国人民银行采取综合措施，加强银行体系流动性管理，发挥利率杠杆的调节作用，控制货币信贷增长，引导信贷结构优化。根据流动性的动态变化，人民银行先后10次上调金融机构人民币存款准备金率，使得人民币存款准备金率由9.0%提高至14.5%，上调5.5个百分点，创下1985年统一存款准备金率以来的历史最高位；先后6次上调金融机构人民币存贷款基准利率，使得一年期存款基准利率由2.52%提高到4.14%，上调1.62个百分点，一年期贷款基准利率由6.12%提高到7.47%，上调1.35个百分点。此外，人民银行先后5次发行定向央行票据，公开市场操作力度进一步加大。

人民币汇率双向浮动，外汇市场供求的基础性作用进一步发挥，人民币汇率总体走升。自2007年5月21日起，银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价日间浮动幅度由0.3%扩大至0.5%，人民币汇率弹性进一步增强。2007年末，人民币对美元汇率中间价为1美元兑7.3046元人民币，比上年末升值6.90%；汇改以来至2007年末，人民币对美元汇率累计升值13.31%。Shibor于2007年1月4日开始稳步运行，其基准性地位逐步提高，以Shibor为基准的金融产品日益增多。

2007年，货币信贷增长加快的势头有所减缓，金融运行平稳，但信贷扩张压力依然较大。2007年末，广义货币供应量（M2）余额为40.34万亿元，增长16.7%；狭义货币供应量（M1）余额为15.25万亿元，增长21%。金融机构本外币各项存款余额为40.11万亿元，增长15.2%，其中人民币各项存款余额38.94万亿元，增长16.1%；金融机构本外币各项贷款余额27.77万亿元，增长16.4%，其中人民币各项贷款余额26.17万亿元，增长16.1%。国家外汇储备余额为1.53万亿美元，增长43.3%。货币市场利率总体上升并呈现阶段性大幅波动，债券市场收益率曲线整

体大幅上行。银行间市场继续保持健康的发展势头，银行间同业拆借市场累计成交10.65万亿元，增长395.1%。银行间债券市场累计发行人民币债券3.74万亿元，增长95.9%。

2007年，资本市场交易活跃，股票指数快速上涨，股票交易和融资创历史最高水平，基金市场快速发展。中国企业在境内外股票市场通过发行、增发和配股累计筹资8,522亿元，创历史最高水平，增长52.4%，其中A股融资7,521亿元，增长2.1倍，占全部融资的88.3%。二级股票市场交易活跃，股指创历史新高后在高位震荡调整，市场交易量放量增加。2007年全年沪、深股市累计成交46.1万亿元，创历史新高；日均成交1,903亿元，增长4.1倍；全年新增投资者开户数6,050万户，增长10.5倍。市场对基金理财需求明显上升，基金市场呈现快速发展态势，2007年末，证券投资基金达346只，比上年末增加45只；基金份额2.2万亿元，比上年末增加1.6万亿元，增长2.7倍；基金总资产净值3.3万亿元，增长3倍。2007年末，上证、深证综合指数分别为5262点和1447点，比年初增长97%和163%。

2008年，在工业化、城市化、国际化以及产业和消费结构升级等因素的共同推动下，国民经济仍可望保持较快增长，但随着国际经济运行不确定性增大和国内宏观调控政策效应逐步显现，经济增长可能高位趋稳并适度放缓。从价格走势看，由于结构性供给约束、外部输入等因素对价格形成的冲击短期内难以改变，CPI涨幅在上半年仍会维持在较高水平。

12.2 财务报表分析

12.2.1 损益表项目分析

2007年，本行围绕价值创造，推进经营转型，加强成本控制，实现税后利润持续快速增长。在利率上行的环境中，本行优化资产负债业务结构，加强资金营运，在增加利息收入的同时保持低成本存款增长，实现利息净收入大幅增加，净利息差和净利息收益率持续提高，盈利能力显著提升。抓住资本市场发展机遇，实现手续费及佣金收入跨越式增长，手续费及佣金净收入占营业收入比重稳步上升，收入结构进一步优化。同时，有效控制成本，成本收入比继续保持在较好水

平。

2007 年，本行实现税后利润 819.90 亿元，比上年增加 325.54 亿元，增长 65.9%，2003 年以来的年复合增长率超过 38%。主要原因是营业收入增加 734.52 亿元，增长 40.6%。其中利息净收入增长 37.3%，非利息收入增长 73.0%。非利息收入占营业收入的 11.7%，提高 2.2 个百分点。

主要损益项目变动表

人民币百万元，百分比除外				
项目	2007 年	2006 年	增减额	增长率 (%)
利息净收入	224,465	163,542	60,923	37.3
非利息收入	29,692	17,163	12,529	73.0
营业收入	254,157	180,705	73,452	40.6
减：业务及管理费	87,631	64,469	23,162	35.9
减：营业税金及附加	14,511	11,419	3,092	27.1
减：资产减值损失	37,406	32,189	5,217	16.2
减：其他业务成本	1,424	1,716	(292)	-17.0
营业利润	113,185	70,912	42,273	59.6
加：营业外收支净额	1,929	709	1,220	172.1
税前利润	115,114	71,621	43,493	60.7
减：所得税费用	33,124	22,185	10,939	49.3
税后利润	81,990	49,436	32,554	65.9
归属于：母公司股东	81,256	48,819	32,437	66.4
少数股东	734	617	117	19.0

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	81,256	15.08	16.15	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	80,082	14.86	15.92	0.24	0.24

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。2007 年，利息净收入 2,244.65 亿元，增长 37.3%，占营业收入的 88.3%。利息收入 3,572.87 亿元，其中客户贷款及垫款利息收入占比 66.6%，证券投资利息收入占比 25.7%，其他利息收入占

比 7.7%。

下表列示了生息资产和计息负债的平均余额¹、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

人民币百万元，百分比除外						
项目	2007 年			2006 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	3,893,311	237,880	6.11	3,464,384	187,623	5.42
证券投资	3,001,210	91,724	3.06	2,526,516	65,591	2.60
非重组类证券投资	1,958,873	68,175	3.48	1,450,614	41,036	2.83
重组类证券投资 ⁽¹⁾	1,042,337	23,549	2.26	1,075,902	24,555	2.28
存放央行款项	827,014	14,805	1.79	563,909	10,080	1.79
存放和拆放同业及其他金融机构款项 ⁽²⁾	307,887	12,878	4.18	241,787	8,355	3.46
总生息资产	8,029,422	357,287	4.45	6,796,596	271,649	4.00
负债						
存款 ⁽³⁾	6,559,635	116,336	1.77	6,015,133	99,076	1.65
同业及其他金融机构存入和拆入款项 ⁽²⁾	886,071	15,305	1.73	391,574	7,898	2.02
应付次级债券	35,000	1,181	3.37	35,000	1,133	3.24
总计息负债	7,480,706	132,822	1.78	6,441,707	108,107	1.68
利息净收入		224,465			163,542	
净利息差			2.67			2.32
净利息收益率			2.80			2.41

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，有关详情请参见“财务报表附注四、10. 应收款项类投资”。

(2) 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。

(3) 包括客户存款及存款证。

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。

人民币百万元			
项目	2007 年与 2006 年对比		
	增 / (减) 原因		净增 / (减)
	规模	利率	
资产			
客户贷款及垫款	26,353	23,904	50,257
证券投资	16,919	9,214	26,133
非重组类证券投资	17,710	9,429	27,139
重组类证券投资	(791)	(215)	(1,006)
存放央行款项	4,725	—	4,725

¹ 生息资产和计息负债的平均余额为每日余额的平均数。

存放和拆放同业及其他金融机构款项	2,782	1,741	4,523
利息收入变化	50,779	34,859	85,638
负债			
存款	10,042	7,218	17,260
同业及其他金融机构存入和拆入款项	8,543	(1,136)	7,407
应付次级债券	—	48	48
利息支出变化	18,585	6,130	24,715
利息净收入变化	32,194	28,729	60,923

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

2007年，本行通过优化资产业务结构，提高资产收益率；在利率上升周期中，通过优化存款结构，保持存款付息率小幅增长，资产负债业务的盈利能力明显提高。净利息差和净利息收益率分别为2.67%和2.80%，比上年分别上升35个基点和39个基点。

由于人民银行6次提高贷款基准利率、本行客户贷款质量提高和结构优化，使得客户贷款平均收益率稳步提高，由上年的5.42%上升至6.11%。投资收益率曲线的上升以及本行投资组合进一步优化，使得证券投资平均收益率由上年的2.60%上升至3.06%。银行间货币市场平均利率水平的上升以及本行货币双向运作的加强，使得存放和拆放同业及其他金融机构款项的平均收益率由3.46%升至4.18%。上述因素使得生息资产平均收益率上升45个基点至4.45%。定期存款基准利率上调以及存款结构的进一步优化，使得存款平均付息率由上年的1.65%略升至1.77%，计息负债平均付息率上升10个基点至1.78%。生息资产平均收益率的增幅远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有所上升。

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	2007 年	2006 年	增减(基点)
生息资产收益率	4.45	4.00	45
计息负债付息率	1.78	1.68	10
净利息差	2.67	2.32	35
净利息收益率	2.80	2.41	39

利息收入

利息收入 3,572.87 亿元，增加 856.38 亿元，增长 31.5%，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 89.2%。利息收入的增长主要是由于客户贷款及垫款与证券投资的平均余额增长和平均收益率提高。

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，占利息收入的 66.6%。2007 年客户贷款及垫款利息收入 2,378.80 亿元，增加 502.57 亿元，增长 26.8%，主要是由于客户贷款及垫款平均收益率由上年的 5.42% 上升至 6.11% 以及平均余额的增加。平均收益率的上升主要是由于：（1）人民银行 2007 年 6 次调升了贷款基准利率；（2）客户贷款结构优化和贷款质量持续改善，收益较高的小企业贷款和个人贷款增量占比上升；（3）部分存量贷款自 2007 年 1 月 1 日起执行 2006 年人民银行上调的利率。客户贷款及垫款平均余额由上年的 34,643.84 亿元增至 38,933.11 亿元，增加 4,289.27 亿元，增长 12.4%，主要是由于本行针对利率上行环境，保持贷款适度增长。

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	2007 年			2006 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	2,743,088	174,441	6.36	2,399,392	139,312	5.81
票据贴现	354,253	14,343	4.05	421,912	11,135	2.64
个人贷款	664,134	41,869	6.30	534,569	31,169	5.83
境外贷款	131,836	7,227	5.48	108,511	6,007	5.54
客户贷款及垫款总额	3,893,311	237,880	6.11	3,464,384	187,623	5.42

公司类贷款利息收入 1,744.41 亿元，增长 25.2%，占客户贷款及垫款利息收入的 73.3%。主要是由于平均收益率由上年的 5.81% 升至 6.36% 以及平均余额的增加。平均收益率的增加主要是由于：（1）人民银行于 2007 年 6 次上调贷款基准利率；（2）高收益的房地产贷款和小企业贷款较快增长；（3）贷款质量持续改善。

票据贴现利息收入 143.43 亿元，增长 28.8%。主要是由于平均收益率由上年 2.64% 上升至 4.05%，部分被票据贴现平均余额的下降所抵销。票据贴现平均余额 3,542.53 亿元，减少 676.59 亿元。平均收益率的增加主要是由于：（1）货币市场利率上升带动票据市场利率迅速攀升；（2）本行成功推出以 Shibor 为基准的市场化利率定价机制，将贴现利率与货币市场利率挂钩，率先实现向浮动利率转化，使得票据贴现平均收益率随 Shibor 的上升而提高；（3）本行加大票据买卖双向操作力度，加速贴现资产周转，促进贴现资产收益率持续提升。票据贴现平均余额的下降主要是由于本行主动优化信贷资产结构，压缩票据贴现规模支持其他收益率较高的信贷业务。

个人贷款利息收入 418.69 亿元，增长 34.3%。主要是由于平均收益率由上年的 5.83% 上升至 6.30% 以及平均余额的增加。平均收益率的增加主要是由于：（1）人民银行于 2007 年 6 次上调贷款基准利率；（2）收益率较高的个人经营贷款平均余额所占比重有较大提高；（3）2006 年人民银行利率上调后，部分存量贷款自 2007 年 1 月 1 日起开始执行；（4）资产质量持续改善。

境外贷款利息收入 72.27 亿元，增长 20.3%。主要是由于贷款平均余额由上年的 1,085.11 亿元增至 1,318.36 亿元，增长 21.5%；平均收益率由上年的 5.54% 下降 6 个基点至 5.48%，部分抵销了贷款利息收入的增加。平均余额增加和平均收益率下降主要是由于期限较短、利率较低的新股认购贷款增加较多。

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，在利息收入中占 25.7%，较上年提高 1.6 个百分点。证券投资的利息收入主要包括可供出售债券、持有至到期债券和重组类证券投资带来的利息收入。

2007 年，证券投资利息收入 917.24 亿元，增加 261.33 亿元，增长 39.8%。其中，非重组类证券投资利息收入增加 271.39 亿元，主要是由于平均余额的增加以及平均收益率由上年的 2.83% 上升至 3.48%。非重组类证券投资平均收益率增加主要是由于：（1）金融市场各类投资收益率曲线的上升，带动新增投资收益率大幅增长；（2）人民银行于 2007 年 6 次提高存贷款基准利率，使得基于 1 年期存款的浮动利率债券收益率随之提升；（3）本行加强投资组合管理，在加强风险控制的前提下，适当加大信用类产品投资力度和投资组合的期限结构调整。重

组类证券投资的利息收入减少 10.06 亿元，下降 4.1%，主要是由于报告期内财政部偿还应收财政部款项本金 323.97 亿元，导致平均余额下降。

存放央行款项的利息收入

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。2007 年存放央行款项利息收入 148.05 亿元，增加 47.25 亿元，增长 46.9%。主要是由于本行客户存款的增加和人民银行先后 10 次上调法定存款准备金率，使得存放央行款项平均余额由上年的 5,639.09 亿元增至 8,270.14 亿元，增长 46.7%。

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利息收入 128.78 亿元，增加 45.23 亿元，增长 54.1%。主要是由于平均余额由上年的 2,417.87 亿元增至 3,078.87 亿元以及平均收益率由 3.46% 上升 72 个基点至 4.18%。平均收益率上升主要是由于：（1）银行间货币市场平均利率水平的上升；（2）本行适时把握市场利率的波动，加大了货币双向运作力度；（3）本行积极参与运用 Shibor 为基准进行融资产品定价，逐渐形成在 Shibor 基础上加点的定价模式，提高了收益。

利息支出

利息支出 1,328.22 亿元，增长 22.9%。主要是由于计息负债的平均余额由上年的 64,417.07 亿元增至 74,807.06 亿元，增加 10,389.99 亿元，增长 16.1%；人民银行上调存款基准利率和银行间货币市场平均利率上升，计息负债平均付息率由上年的 1.68% 升至 1.78%。

存款利息支出

存款是本行主要的资金来源。2007 年，存款利息支出 1,163.36 亿元，增加 172.60 亿元，增长 17.4%，占全部利息支出的 87.6%。存款利息支出的增加主要是由于存款平均余额的增加，以及平均付息率由上年的 1.65% 升至 1.77%。

人民银行 2007 年 6 次上调定期存款基准利率，其中一年期存款基准利率累计上调 1.62 个百分点至 4.14%，活期存款基准利率于 7 月 21 日上调至 0.81% 后，又于 12 月 21 日回调至 0.72%。针对利率上升周期，本行积极采取多项措施，主

动调整存款期限和客户结构，扩大低息存款来源，部分抵销了存款基准利率上调对存款付息率的影响，平均付息率仅小幅上升 12 个基点至 1.77%。

2007 年，存款平均余额增加 5,445.02 亿元，增长 9.1%。从增量的客户结构上看，境内公司客户存款平均余额增加 4,727.17 亿元，增长 17.5%，占全部存款增量的 86.8%，主要来自于公司客户的活期存款以及利率相对较低的机构存款增加；个人客户存款平均余额增加 418.37 亿元，占全部存款增量的 7.7%，主要是由于资本市场快速发展、居民理财意识提高，以及本行主动引导客户调整金融资产结构和第三方存管业务开展的结果。从增量的期限结构上看，境内活期存款平均余额增加 3,662.43 亿元，增长 12.4%，占全部存款增量的 67.3%；定期存款平均余额增加 1,483.11 亿元，增长 5.0%，占全部存款增量的 27.2%。

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

注：(1) 包含汇出汇款和应解汇款。

(2) 包含存款证。

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利息支出 153.05 亿元，增加 74.07 亿元，增长 93.8%。主要是由于平均余额由上年的 3,915.74 亿元上升至 8,860.71 亿元，部分被平均付息率由 2.02% 下降 29 个基点至 1.73% 所抵销。平均余额的增加主要是由于资本市场活跃、新股验资、第三方存管业务和基金托管业务规模扩大，带动同业存入款项大幅增加。平均付息率下降主要是由于同业存入款项所占比重上升，这部分款项的付息率一般要比同业拆入款项的付息率低。

应付次级债券利息支出

应付次级债券利息支出 11.81 亿元，增加 0.48 亿元，平均付息率由上年的 3.24% 上升至 3.37%，主要是由于本行于 2005 年发行的部分次级债券的票面利率以银行间货币市场 7 日加权平均回购利率为基准浮动，该基准利率的平均水平较上年有所上升。有关本行发行的次级债券详情请参见“财务报表附注四、24. 应付次级债券及存款证”。

非利息收入

非利息收入是本行营业收入的重要组成部分。2007 年，非利息收入 296.92 亿元，比上年增加 125.29 亿元，增长 73.0%，占营业收入的 11.7%，提高 2.2 个百分点。

非利息收入主要构成

人民币百万元，百分比除外				
项目	2007 年	2006 年	增减额	增长率(%)
手续费及佣金收入	37,439	18,529	18,910	102.1
减：手续费及佣金支出	3,055	2,185	870	39.8
手续费及佣金净收入	34,384	16,344	18,040	110.4
其他非利息收益/(损失)	(4,692)	819	(5,511)	-672.9
总计	29,692	17,163	12,529	73.0

2007 年，手续费及佣金净收入 343.84 亿元，增长 110.4%，占营业收入的 13.53%，提高 4.49 个百分点，体现了本行实施收益结构多元化战略、积极推进服务业务创新、大力拓展中间业务市场的成果。理财业务、信托及其他托管业务等资产管理相关业务收入以及电子银行业务收入呈现快速增长态势。

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	2007 年	2006 年	增减额	增长率(%)
理财业务	15,453	3,214	12,239	380.8
人民币清算和结算业务	5,294	4,656	638	13.7
银行卡业务	4,537	3,228	1,309	40.6
投资银行业务	4,505	3,099	1,406	45.4
信托及其他托管业务	1,989	657	1,332	202.7
代理业务	1,498	1,001	497	49.7

外汇中间业务	1,343	1,006	337	33.5
电子银行业务	1,283	693	590	85.1
担保及承诺业务	562	433	129	29.8
其他	975	542	433	79.9
手续费及佣金收入	37,439	18,529	18,910	102.1
减：手续费及佣金支出	3,055	2,185	870	39.8
手续费及佣金净收入	34,384	16,344	18,040	110.4

理财业务收入 154.53 亿元，增加 122.39 亿元，增长 380.8%，主要是由于本行紧抓资本市场发展机遇，加大了理财产品创新及销售力度。2007 年销售各类理财产品 12,339 亿元，增长 181.7%。

信托及其他托管业务收入 19.89 亿元，增加 13.32 亿元，增长 202.7%，主要是受证券投资基金、QDII 等托管资产规模大幅增长带动；此外，受托理财业务收入也有较大增幅。

电子银行业务收入 12.83 亿元，增加 5.90 亿元，增长 85.1%。主要是由于本行加强电子银行渠道拓展、功能优化，电子银行结算及代理业务交易量大幅增长。

代理业务收入 14.98 亿元，增加 4.97 亿元，增长 49.7%，主要是各类代理业务量增长带动。

投资银行业务收入 45.05 亿元，增加 14.06 亿元，增长 45.4%，主要是投融资顾问、间接银团与资产证券化等业务收入增长所致。

银行卡业务收入 45.37 亿元，增加 13.09 亿元，增长 40.6%，主要是 2007 年银行卡新发卡量、消费额、POS 机投放数量增长迅速，带动银行卡特约单位手续费收入、借记卡年费收入等较快增长。

其他非利息收益/（损失）

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年	2006 年	增减额	增长率(%)
投资收益	2,040	1,376	664	48.3
公允价值变动净损失	(128)	(12)	(116)	不适用
汇兑及汇率产品净损失	(6,881)	(1,329)	(5,552)	不适用
其他业务收入	277	784	(507)	-64.7
总计	(4,692)	819	(5,511)	-672.9

其他非利息净损失 46.92 亿元，主要是由于人民币升值加速导致外币折算亏损扩大，汇兑及汇率产品净损失增加至 68.81 亿元。本行主动运用各种投资工具，

实现投资收益 20.40 亿元，增长 48.3%。

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	2007 年	2006 年	增减额	增长率(%)
职工费用	54,899	34,760	20,139	57.9
补充退休福利	—	389	(389)	-100
折旧费	8,045	9,337	(1,292)	-13.8
业务费用 ⁽¹⁾	24,687	19,983	4,704	23.5
业务及管理费合计	87,631	64,469	23,162	35.9

注：（1）含资产摊销费。

业务及管理费 876.31 亿元，增加 231.62 亿元，增长 35.9%，成本收入比 34.48%，下降 1.20 个百分点。

职工费用中包括内退员工费用 125 亿元，具体请参见“财务报表附注四、37. 业务及管理费”。剔除上述影响后，职工费用 423.99 亿元，增长 22.0%，本行实行员工工资与经营绩效挂钩的工资增长机制，职工费用与收入、利润等主要经营指标的增长基本保持协调。

业务费用 246.87 亿元，增长 23.5%，体现本行在利润取得快速增长的同时注重强化成本管理与控制、提高经营效能的策略。

资产减值损失

各类资产减值损失 374.06 亿元，增加 52.17 亿元，增长 16.2%。其中贷款减值损失 330.61 亿元，关于贷款减值准备的变化，请参见“风险管理——信用风险”。可供出售金融资产减值损失 31.35 亿元，主要是本行计提美国次级房贷支持债券减值准备所致，请参见“资产负债表项目分析——投资”。

所得税费用

所得税费用 331.24 亿元，增加 109.39 亿元，增长 49.3%。实际税率为 28.8%，下降 2.2 个百分点。主要影响因素有：（1）2007 年本行税前利润的大幅增加直接引起当期所得税费用比上年有较大幅度的增长。（2）对当期资产减值准备余额超

过税法扣除标准、且以后年度呆账核销时估计会获允许税前扣除的部分，确认了递延所得税资产。(3) 国债利息收入增长较快带动免税收益增加，降低了当期实际税率。(4) 根据《财政部 国家税务总局关于核定中国工商银行股份有限公司计税工资税前扣除问题的通知》(财税[2007] 44 号) 规定，本行继续实行“工效挂钩”政策，当年职工费用按规定可全部在税前扣除。

根据法定税率计算的所得税费用与实际所得税费用的调节表，请参见“财务报表附注四、39.所得税费用”。

12.2.2 分部报告

本行的主要业务分部有公司银行业务、个人银行业务和资金业务，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

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年		2006 年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司银行业务	124,883	49.1	91,472	50.6
个人银行业务	86,174	33.9	62,257	34.5
资金业务	42,816	16.8	26,899	14.9
其他	284	0.2	77	—
营业收入总计	254,157	100.0	180,705	100.0

本行推进经营模式和发展方式转变，优化收入结构，保持盈利可持续增长。2007年营业收入2,541.57亿元，增长40.6%，各业务分部营业收入均保持较快增长。其中，公司银行业务营业收入1,248.83亿元，增长36.5%。主要是本行公司类贷款（含票据贴现）的利息收入平稳增长，以及大力发展各类对公中间业务，对公手续费及佣金净收入保持较快增长。个人银行业务861.74亿元，增长38.4%。主要是本行加快发展以个人住房按揭为主体的消费信贷业务，个人贷款较快增长；受理财业务带动，个人手续费及佣金净收入增长迅猛。资金业务营业收入428.16亿元，增长59.2%，占营业收入的16.8%，提高1.9个百分点，主要是本行扩大投资交易规模，优化投资组合和期限结构，在利率上行的环境中，资金业务利息收入快速增长；另一方面，资本市场活跃带动低成本同业存入款项迅速增长。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	2007 年		2006 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总行	29,103	11.4	12,513	6.9
长江三角洲	58,841	23.2	41,852	23.1
珠江三角洲	35,897	14.1	24,679	13.7
环渤海地区	46,388	18.3	37,188	20.6
中部地区	29,843	11.7	23,713	13.1
东北地区	12,343	4.9	9,886	5.5
西部地区	35,580	14.0	26,348	14.6
境外及其他	6,162	2.4	4,526	2.5
营业收入总计	254,157	100.0	180,705	100.0

注：（1）关于本行地区划分，请参见“财务报表附注六、分部报告”。

依托东部地区金融资源丰富、金融开放度高的区位优势，全面提升、率先发展东部地区业务。长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区营业收入合计1,411.26亿元，占全部营业收入的55.6%，分别比上年增长40.6%、45.5%和24.7%。抓住中部崛起、东北振兴的机遇，升级发展中部和东北地区业务，两个地区营业收入分别增长25.9%和24.9%。针对西部地区经济发展水平差异化的特点，因地制宜，梯度发展西部地区业务，西部地区营业收入增长35.0%。总行营业收入增加165.90亿元，增长132.6%，主要是证券投资利息收入增加所致。

12.2.3 资产负债表项目分析

2007 年，本行认真落实各项宏观调控政策，结合利率上升周期，积极调整资产负债业务结构，继续推进经营转型。加强资产运用，坚持稳健的信贷发展战略，完善各项信贷政策，优化贷款投向，保持贷款适度增长，改善贷款质量。继续推进非信贷资产业务发展，适当调整投资策略，优化投资结构。同时，本行抓住资本市场发展机遇，采取多项措施优化负债结构，实现低成本客户存款稳步增长，引导客户合理调整金融资产配置，扩大同业存款等低成本资金来源，促进各类负债业务相互带动与协调发展，保证资金来源的稳定和持续增长。

资产运用

2007年末，本行总资产86,842.88亿元，比上年末增加11,747.99亿元，增长15.6%。其中：客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）增加4,420.58亿元，增长12.2%；证券投资净额增加2,465.49亿元，增长8.6%。从结构上看，各项贷款净额占总资产的45.6%，比上年末下降1.5个百分点；证券投资净额占比35.8%，下降2.3个百分点；现金及存放央行款项占比13.1%，上升3.7个百分点。

资产运用

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	4,073,229	—	3,631,171	—
减：贷款减值准备	115,687	—	97,193	—
客户贷款及垫款净额	3,957,542	45.6	3,533,978	47.1
证券投资净额	3,107,414	35.8	2,860,865	38.1
其中：应收款项类投资	1,211,767	14.0	1,106,163	14.7
现金及存放央行款项	1,142,346	13.1	703,657	9.4
存放和拆放同业及其他金融机构款项净额	199,758	2.3	206,506	2.7
买入返售款项	75,880	0.9	39,218	0.5
其他	201,348	2.3	165,265	2.2
资产合计	8,684,288	100.0	7,509,489	100.0

贷款

2007年，本行坚持稳健的信贷经营方针，各项贷款增长适度，投向更趋合理。2007年末，各项贷款40,732.29亿元，比上年末增加4,420.58亿元，增长12.2%。境内贷款39,192.09亿元，增加4,000.55亿元，增长11.4%，明显低于境内金融机构贷款增速16.4%的平均水平；境外贷款1,540.20亿元，增加420.03亿元，增长37.5%。人民币贷款37,451.69亿元，增加3,500.63亿元，增长10.3%；外币贷款折合人民币3,280.60亿元，增加919.95亿元，增长39.0%。

按业务类型划分的贷款分布结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内贷款	3,919,209	96.2	3,519,154	96.9
公司类贷款	2,914,993	71.6	2,530,732	69.7
票据贴现	252,103	6.2	412,313	11.3
个人贷款	752,113	18.4	576,109	15.9
境外贷款	154,020	3.8	112,017	3.1
合计	4,073,229	100.0	3,631,171	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	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期公司类贷款	1,126,851	38.7	991,775	39.2
中长期公司类贷款	1,788,142	61.3	1,538,957	60.8
合计	2,914,993	100.0	2,530,732	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	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资金贷款	1,201,582	41.2	1,064,668	42.1
项目贷款	1,414,000	48.5	1,240,936	49.0
房地产开发贷款	299,411	10.3	225,128	8.9
合计	2,914,993	100.0	2,530,732	100.0

公司类贷款增加3,842.61亿元，增长15.2%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加1,350.76亿元，增长13.6%，中长期公司类贷款增加2,491.85亿元，增长16.2%。从品种结构上看，流动资金贷款增加1,369.14亿元，增长12.9%，主要是小企业贷款和贸易融资的增加；项目贷款增加1,730.64亿元，增长13.9%，主要是基础产业和基础设施行业中的优质中长期项目贷款的增加；房地产开发贷款增加742.83亿元，增长33.0%，主要是住房开发贷款的增加。

票据贴现减少1,602.10亿元，下降38.9%，主要是本行针对利率上行环境，主动调整包括票据贴现在内的贷款品种结构，加速票据资产周转，以实现信贷均衡投放和收益目标。

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	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
个人住房贷款	536,331	71.3	410,227	71.2
个人消费贷款	91,066	12.1	78,410	13.6
个人经营性贷款	116,475	15.5	82,306	14.3
银行卡透支	8,241	1.1	5,166	0.9
合计	752,113	100.0	576,109	100.0

个人贷款增加1,760.04亿元，增长30.6%，主要是本行加大个人信贷产品营销和创新力度，个人住房贷款和个人经营性贷款增长较快。其中，个人住房贷款增加1,261.04亿元，增长30.7%；个人经营性贷款增加341.69亿元，增长41.5%。银行卡透支增加30.75亿元，增长59.5%，主要是信用卡发卡量及交易额增加所致。

按地域划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

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

本行不断优化信贷资产区域结构，继续推动区域协调发展。总行本部贷款比上年末减少867.99亿元，下降33.5%，主要是票据贴现减少所致。重点支持长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区信贷业务发展，三个地区贷款分别增长14.7%、19.1%和14.2%，增量合计占新增各项贷款的72.9%。积极发展西部地区、东北地区和中部地区信贷业务，三个地区贷款分别增长14.8%、13.2%和12.7%。境外贷款增长37.5%。

按行业划分的境内公司类贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
制造业	738,121	25.3	672,589	26.6
化学	121,243	4.1	112,827	4.5
机械	95,709	3.3	81,798	3.2
钢铁	84,357	2.9	70,339	2.8
纺织及服装	79,112	2.7	68,363	2.7
金属加工	77,808	2.7	62,583	2.5
电子	43,181	1.5	38,710	1.5
汽车	42,496	1.4	39,202	1.5
石油加工	35,761	1.2	44,744	1.8
水泥	30,963	1.1	30,202	1.2
其他	127,491	4.4	123,821	4.9
交通及物流	602,103	20.7	525,048	20.7
发电和供电	404,873	13.9	343,038	13.6
房地产开发	303,984	10.4	230,064	9.1
水利、环境和公共设施管理业	230,156	7.9	206,781	8.2
零售、批发和餐饮 ⁽¹⁾	186,988	6.4	147,148	5.8
租赁和商务服务业	159,877	5.5	107,994	4.3
科教文卫 ⁽²⁾	69,742	2.4	72,281	2.8
建筑	52,639	1.8	49,957	2.0
其他 ⁽³⁾	166,510	5.7	175,832	6.9
合计	2,914,993	100.0	2,530,732	100.0

注：为了进一步反映境内公司类贷款客户的行业布局特征和风险状况，本行对行业归并口径进行微调：“租赁和商务服务业”单独列示，不再纳入“零售、批发和餐饮”的范围；“水利、环境和公共设施管理业”单独列示，不再纳入“其他”行业的范围；“居民服务和其他服务业”及“公共管理和社会组织”归入“其他”。

(1) 包括批发和零售业，住宿和餐饮业。

(2) 包括科学研究、技术服务和地质勘探业，教育，卫生、社会保障和社会福利业，文化、体育和娱乐业。

(3) 包括农、林、牧、渔业，采矿业，信息传输、计算机服务和软件业，金融业，国际组织，居民服务和其他服务业，公共管理和社会组织。

2007年，本行加强信贷政策的指导，积极支持能源、交通等重点基础产业和基础设施行业信贷增长，稳健发展房地产开发贷款，有选择地支持现代制造业、现代物流业、新型服务业和文化产业的信贷投放，有效控制“两高一资”（高耗能、高污染和资源性）行业贷款增长，行业信贷投向结构持续优化。

从增量结构上看，贷款增加最多的四个行业是交通及物流、房地产开发、制造业以及发电和供电，占新增境内公司类贷款的72.4%。交通及物流行业贷款增加770.55亿元，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。房地产开发业贷款增加739.20亿元，增长32.1%，主要是由于本行加大了营销力度，进一步挖掘优质市场资源。制造业贷款增加655.32亿元，增长9.7%，主要是由于机械和纺织及服装的小企业贷款增加以及金属加工、钢铁行业贷款的增加。发电和供电行业贷款增加618.35亿元，增长18.0%，主要是符合本行电力行业政策信贷投向要求的目标客户贷款增加。石油加工业贷款减少89.83亿元，下降20.1%，主要由于企业直接融资能力增强、部分贷款被直接融资所代替。科教文卫贷款减少25.39亿元，下降3.5%，主要是由于学校进入低速扩张期以及本行调整教育行业信贷政策导向导致教育行业贷款下降。

从余额结构上看，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开发，占全部境内公司类贷款的70.3%。

贷款按币种分布

2007年末，人民币各项贷款37,451.69亿元，占各项贷款的91.9%，比上年末增加3,500.63亿元，增长10.3%。外币贷款折合人民币3,280.60亿元，占比8.1%，增加919.95亿元，增长39.0%。其中，美元贷款折合人民币2,100.87亿元，港元贷款折合人民币923.49亿元，其他外币贷款折合人民币256.24亿元。外币贷款增长较快主要是由于中国进出口贸易增长较快、人民币升值预期等因素促使企业对外币贷款需求增加，以及本行大力发展贸易融资业务所致。

有关本行贷款和贷款质量的进一步分析，请参见“风险管理——信用风险”。

投 资

2007年末，证券投资净额31,074.14亿元，比上年末增加2,465.49亿元，增长8.6%。

投 资

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
非重组类证券	2,074,094	66.7	1,796,157	62.8
重组类证券 ⁽¹⁾	1,026,767	33.1	1,059,164	37.0
权益工具	6,553	0.2	5,544	0.2
合计	3,107,414	100.0	2,860,865	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，有关详情请参见“财务报表附注四、10.应收款项类投资”。

2007 年末，非重组类证券投资 20,740.94 亿元，比上年末增加 2,779.37 亿元，增长 15.5%，占投资比重上升 3.9 个百分点，主要是因为本行存款及其他负债业务保持较快增长，证券投资可用资金增加；重组类证券投资 10,267.67 亿元，比上年末减少 323.97 亿元，全部为报告期内财政部偿还的应收财政部款项本金，有关详情请参见“财务报表附注四、10.应收款项类投资”。

按持有目的划分的投资结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 12 月 31 日		2006 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	34,321	1.1	21,156	0.7
可供出售类投资	531,241	17.1	504,609	17.6
持有至到期类投资	1,330,085	42.8	1,228,937	43.0
应收款项类投资	1,211,767	39.0	1,106,163	38.7
合计	3,107,414	100.0	2,860,865	100.0

按发行主体划分的非重组类证券投资结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	431,917	20.8	348,445	19.4
政策性银行债券	554,311	26.7	428,111	23.8
中央银行债券	783,929	37.8	761,548	42.4
其他债券	303,937	14.7	258,053	14.4
合计	2,074,094	100.0	1,796,157	100.0

按剩余期限划分的非重组类证券投资结构

剩余期限	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
3 个月内	208,093	10.0	273,246	15.2
3-12 个月	384,153	18.5	595,070	33.1
1-5 年	967,973	46.7	536,383	29.9
5 年以上	513,875	24.8	391,458	21.8
合计	2,074,094	100.0	1,796,157	100.0

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	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人民币	1,863,203	89.9	1,577,234	87.8
美元	193,584	9.3	199,755	11.1
其他外币	17,307	0.8	19,168	1.1
合计	2,074,094	100.0	1,796,157	100.0

2007 年末，本集团持有美国次级房贷支持债券面值合计 12.26 亿美元，全部为第一留置权贷款支持债券，信用评级均为 AA¹ 及以上等级。本集团已对上述资产进行了审慎的市值重估和严格的减值测试，按市值评估结果并前瞻性考虑市场情况的变化，计提减值准备累计达 4 亿美元（其中 2007 年第四季度计提了 3.43 亿美元），累计拨备金额超过 2007 年末的浮亏金额，拨备覆盖率（拨备金额/浮亏金额，下同）达到 112%，拨备率（拨备金额/面值，下同）达到了 33%。债券评级与相应的拨备情况如下表：

评级		AAA	AA+及 AA	AA-	合计
面值	金额（亿美元）	2.28	9.34	0.64	12.26
	占比（%）	18.60	76.18	5.22	100
拨备	金额（亿美元）	0.29	3.36	0.35	4.00
	占比（%）	7.25	84.00	8.75	100
12 月 31 日浮亏金额（亿美元）		0.29	2.98	0.30	3.57
拨备覆盖率（%）		100	113	117	112
拨备率（%）		13	36	55	33

本集团未持有与美国次级房贷相关的债务抵押债券（CDO）。

2007 年末，本集团持有结构化投资工具（SIV）面值合计 0.55 亿美元，其中母公司持有 0.15 亿美元，已按市值评估结果计提减值准备 0.05 亿美元，子公司工银亚洲持有 0.4 亿美元，已按市值评估结果计提减值准备 0.3 亿美元，具体情况如下表：

¹指标准普尔评级或与之相对应的其他评级公司评级，含 AA+，AA 及 AA-。

	面值 (亿美元)	拨备 (亿美元)	拨备覆盖率 (%)	拨备率 (%)
母公司	0.15	0.05	100	33.33
工银亚洲	0.40	0.30	100	75.00
合计	0.55	0.35	100	63.64

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

负 债

2007年末,总负债81,400.36亿元,比上年末增加11,023.51亿元,增长15.7%。其中,客户存款和同业存入款项76,260.22亿元,比上年末增加9,321.38亿元,增长13.9%,占总负债增加额的84.6%。

负 债

项目	人民币百万元, 百分比除外			
	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	6,898,413	84.7	6,326,390	89.9
同业及其他金融机构存入和拆入款项	805,174	9.9	400,318	5.7
卖出回购款项	193,508	2.4	48,610	0.7
存款证	562	0.0	1,707	0.0
应付次级债券	35,000	0.4	35,000	0.5
其他负债	207,379	2.6	225,660	3.2
负债合计	8,140,036	100.0	7,037,685	100.0

客户存款

2007年末,客户存款余额68,984.13亿元,比上年末增加5,720.23亿元,增长9.0%,占总负债的比重为84.7%,依然是本行资金的主要来源。从客户结构上看,公司存款占比上升4.5个百分点,个人存款占比下降5.1个百分点;从期限结构上看,活期存款占比上升2.6个百分点,定期存款占比下降3.2个百分点。

公司存款比上年末增加 5,692.05 亿元，增长 20.1%，反映了本行公司客户流动性增强。其中，公司活期存款增加 3,880.93 亿元，增长 19.7%；公司定期存款增加 1,811.12 亿元，增长 21.1%。公司存款增加主要是由于：（1）企业现金流比较充裕；（2）政府财政收入增长带来机构客户存款增加；（3）人民币存款基准利率多次上调也促使存款余额增加。

个人存款比上年末减少 503.51 亿元，下降 1.5%。其中，个人活期存款增加 756.57 亿元，增长 6.9%；个人定期存款减少 1,260.08 亿元，下降 5.7%。个人存款较上年末减少，主要是由于：（1）本行积极培育客户理财意识，引导客户合理配置个人金融资产。2007 年销售个人理财产品 11,187 亿元，增长 182.4%，进一步优化个人客户在本行的金融资产结构。有关本行理财产品及销售情况，请参见“讨论与分析——业务综述”；（2）资本市场活跃对个人存款分流的结果。

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

注：（1）其他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	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	141,033	2.0	111,411	1.8
长江三角洲	1,422,829	20.6	1,274,078	20.1
珠江三角洲	902,871	13.1	833,540	13.2
环渤海地区	1,798,664	26.1	1,676,173	26.5
中部地区	947,394	13.7	877,459	13.9

东北地区	516,389	7.5	496,189	7.8
西部地区	1,032,526	15.0	952,732	15.0
境外	136,707	2.0	104,808	1.7
合计	6,898,413	100.0	6,326,390	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	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
活期 ⁽¹⁾	3,817,479	55.3	3,190,873	50.5
3 个月以内	1,098,218	15.9	1,102,816	17.4
3—12 个月	1,506,322	21.8	1,453,971	23.0
1—5 年	472,861	6.9	577,387	9.1
5 年以上	3,533	0.1	1,343	0.0
合计	6,898,413	100.0	6,326,390	100.0

注：（1）含即时偿还的定期存款。

2007 年末，人民币存款余额 66,268.10 亿元，占客户存款余额的 96.1%，比上年末增加 5,331.43 亿元，增长 8.7%。外币存款折人民币 2,716.03 亿元，比上年末增加 388.80 亿元，其中，美元存款折人民币 1,404.70 亿元，增加 58.30 亿元，港元存款折人民币 1,053.61 亿元，增加 256.25 亿元，其他币种存款折人民币 257.72 亿元。

同业及其他金融机构存入和拆入款项

2007 年末，同业及其他金融机构存入和拆入款项余额 8,051.74 亿元，比上年末增加 4,048.56 亿元，增长 101.1%，占总负债比重由上年末的 5.7%提高至 9.9%，已成为本行资金的重要来源，主要是资本市场活跃和本行第三方存管业务的发展，以及本行托管基金业务规模的进一步扩大，使得同业存入款项大幅增加。

股东权益

2007 年末，股东权益合计 5,442.52 亿元，比上年末增加 724.48 亿元，增长 15.4%。其中，归属于母公司股东的权益为 5,389.47 亿元，比上年末增加 716.80 亿元，增长 15.3%。主要是未分配利润大幅增加。

股东权益

人民币百万元

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
股本	334,019	334,019
资本公积	106,207	109,701
盈余公积	13,536	5,464
一般准备	40,834	12,719
未分配利润	45,440	5,715
外币报表折算差额	(1,089)	(351)
归属于母公司股东的权益	538,947	467,267
少数股东权益	5,305	4,537
股东权益合计	544,252	471,804

12.2.4 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、客户贷款及垫款的减值损失、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。上述事项相关会计估计，请参见“财务报表附注三、重要会计政策和会计估计”。

追溯调整以前年度财务数据及指标

因执行新企业会计准则对以前年度财务数据及指标的追溯调整如下：

	2007	2006		比上年增减
		调整后	调整前	
经营成果（人民币百万元）				增减（%）
营业收入	254,157	180,705	178,889	40.6
税前利润(利润总额)	115,114	71,621	71,521	60.7
归属于母公司股东的净利润	81,256	48,819	48,719	66.4
扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润	80,082	48,369	48,239	65.6
资产总额	8,684,288	7,509,489	7,509,118	15.6
归属于母公司股东的权益	538,947	467,267	466,896	15.3
经营活动产生的现金流量净额	296,129	382,271	396,221	-22.5
盈利能力指标				增减（百分点）
全面摊薄净资产收益率(%)	15.08	10.45	10.43	4.63
加权平均净资产收益率(%)	16.15	15.18	15.16	0.97
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	14.86	10.35	10.33	4.51
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	15.92	15.04	15.01	0.88
每股计（人民币元）				增减（%）
归属于母公司股东的每股净资产	1.61	1.40	1.40	15.0
基本每股收益	0.24	0.17	0.17	41.2
稀释每股收益	0.24	0.17	0.17	41.2
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.24	0.17	0.17	41.2
每股经营活动产生的现金流量净额	0.89	1.14	1.19	-21.9

注：非经常性损益项目参见“财务报表附录：二、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”。

公允价值计量金融工具变动及影响

公允价值计量金融工具变动情况表

人民币百万元，百分比除外

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
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	21,156	34,321	13,165	(37)
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	32,731	15,590	(17,141)	(183)
可供出售金融资产	500,433	528,135	27,702	—
衍生金融资产	10,539	22,769	12,230	12,230
衍生金融负债	2,613	7,127	4,514	(4,514)
合计	567,472	607,942	40,470	7,496

本行对于存在活跃市场的以公允价值计量的金融资产，其公允价值按估价日挂牌市场价格确定，如果不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。估

值技术包括：参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流折现法和期权定价模型等。具体情况如下：

1. 本外币债券主要采用可获得的市场价格来计量其公允价值。
2. 本币利率互换业务采用市场互换利率曲线预测未来现金流，并计量其公允价值。
3. 外汇即期、远期和掉期业务的评估以评估日的即期汇率和远期升贴水报价为基础，计算该产品在评估日的公允价格。
4. 结构性衍生产品采用交易对手询价方式进行估值。
5. 汇金期权以 Garman Kohlhagen 期权模型计算，估值所用的参数包括人民币及美元的相关市场利率、由人民银行公布的人民币兑美元即期汇率以及历史平均汇率波幅。

按境内外会计准则编制的财务报表差异说明

本行按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异调节表及其说明，请参见财务报表附录：一、按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异调节表。

12.3 业务综述

12.3.1 公司金融业务

2007 年，本行加快经营转型，巩固中国最大公司银行地位。坚持信贷稳健发展，保持中国第一信贷银行的地位。实施综合营销及精细化管理，推动公司客户营销模式向精细化、集约型转变，提高营销管理水平及服务能力。开展业务创新，有效满足客户金融服务需求，提高对客户需求的快速反应能力。成立工银金融租赁有限公司，进一步提升为客户提供综合化金融产品服务的能力。2007 年末，本行公司银行客户 272 万个，比上年末增加 31 万个，其中公司贷款客户 5.9 万个，公司银行客户基础进一步扩大。

对公存贷款业务

本行对公贷款业务遵循稳健发展原则，继续加强对重点基础产业、基础设施领域和优势行业信贷投放，有选择地支持现代制造业、现代物流业、新型服务业和文化产业的优质客户。积极推进“绿色信贷”建设，加大对环保产业和节能减排技术创新支持力度。严格控制“两高一资”行业贷款增长，提高客户准入标准，逐步退出高风险客户存量贷款，加快调整行业内客户结构。继续将信贷资源向长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区等重点区域倾斜，同时把握国家振兴东北老工业基地、西部大开发、中部崛起契机，做好战略潜力区市场培育开发。大力发展贸易融资和小企业信贷业务，丰富融资产品，满足不同客户融资需求。2007年末，境内公司类贷款余额 29,149.93 亿元，比上年末增加 3,842.61 亿元，增长 15.2%。

把握国民经济及政府财政收入增长较快，企业现金流较充裕的时机，加大营销力度，吸纳企业客户存款及政府机构存款，推动公司存款较快增长。2007 年末，境内公司存款余额 34,026.83 亿元，增加 5,692.05 亿元，增长 20.1%。

中小企业业务

根据小企业客户资源市场分布、金融生态环境以及分支机构经营管理水平不同，对分支机构小企业信贷业务和客户准入实行差异化政策，梯度推进。加强融资产品创新，完善金融产品联动营销机制，为中小企业提供包括融资、结算理财、投资银行顾问、电子银行、银行卡等业务的一揽子、综合化金融服务。加强品牌建设，推出中小企业融资品牌——“财智融通”，扩大和提升本行中小企业业务社会形象和市场影响力，更好满足中小企业融资服务需求。2007 年末，境内有融资余额的小企业客户 44,963 户，比上年末增长 23.3%。

机构业务

2007 年，本行机构业务加快创新改进服务，实现业务发展质量和速度同步

提升。推进银保业务服务创新，与国内 28 家保险公司开展代理业务合作，加大柜面和网上银行保险营销力度，银保代理业务规模继续保持市场领先。积极发展银证、银期（期货）业务，推出“银证快车”新产品，优化银证合作综合服务平台，第三方存管业务合作券商达 98 家。推广集中式银期转账业务，搭建银行与期货经纪公司互联平台，为客户期货交易提供资金结算便利。抓住股指期货即将推出的契机，成立金融期货结算中心，积极参与金融期货业务。加强对国内银行同业营销与服务，拓展国内代理行网络，国内代理行数量增至 73 家。成功中标中央财政直接和授权支付两项业务资格，独家代理中央单位公务员、离退休人员和离退休管理机构工作人员工资统发业务，成为首家代理中央预算单位公务卡业务银行，并作为国家税务总局指定的车辆购置税代理银行。

票据业务

2007 年，本行票据融资业务在全行信贷结构调整和资产负债组合管理中发挥重要作用，票据融资业务市场竞争力持续提升。票据业务创新取得新突破，全面建立票据贴现、转贴现和回购业务与 Shibor 挂钩的利率定价机制，完成本行票据融资定价机制由固定利率向浮动利率方式的重大转变，成为同业中第一家全面以 Shibor 为基准进行票据融资定价的商业银行。2007 年末，票据贴现余额市场占比继续保持同业首位。

结算与现金管理业务

本行全面开发各类结算业务市场。巩固传统结算产品优势，增加增值服务，提升结算支付便捷性、交易效率和附加值。投产法人银行结算账户集中管理系统，优化对公账户服务流程，完善账户管理功能。加大市场营销力度，对公结算账户新增 42 万户，总量突破 320 万户。2007 年，对公人民币结算金额 400 万亿元，比上年增长 53.8%。

增强现金管理业务专业服务能力，由单一资金集中管理向综合理财业务领域延伸。加强对高端客户现金管理营销力度，提供高增值服务。深化与外资银行现金管理业务合作，推动全球现金管理业务发展。2007 年末，本行现金管理客户 58,563 户，比上年末增加 27,155 户，增长 86.5%。分别荣获香港《财资》杂志、

《金融亚洲》杂志“中国最佳现金管理银行”称号。

投资银行业务

资本市场快速发展为本行开展投资银行业务创造广阔市场空间。本行稳步提高常年财务顾问业务签约客户数量，不断提高结构化融资、银团组织安排、重组并购等品牌类业务规模。以牵头行身份先后安排筹组海力士—意法半导体、天津城市道路管网及配套设施二期工程等一批银团项目，实现投资银行业务与信贷业务互动发展。完成“宝钢集团并购八一钢铁”、“沃尔沃收购山东临工”等项目，进一步拓展重组并购业务。积极发展资产证券化、股权私募与直接投资顾问等新兴投资银行业务，推动本行信贷资产证券化试点项目“2007 年工元一期资产支持证券”成功发行，承揽群星纸业等企业股权私募和上市顾问项目。金融债券主承销业务已覆盖商业银行次级债、商业银行普通金融债、财务公司金融债等产品。2007 年，短期融资券主承销额 536 亿元，金融债券主承销额 393 亿元。按债券主承销金额计算，为国内最大债券承销机构。

贸易融资与国际结算业务

大力推动贸易融资业务发展。加强产品创新，丰富贸易融资产品体系，为客户提供覆盖国际、国内贸易融资全过程的融资和服务。针对贸易融资业务与物流、资金流相匹配的特点，建立与之相适应的信贷管理模式，进一步调整贸易融资信贷政策。2007 年境内分行贸易融资累计发放 2,236.46 亿元，比上年增加 1,276.39 亿元，增长 132.9%，其中，国际贸易融资累计发放 254.85 亿美元，增长 156.9%；国内贸易融资累计发放 374.88 亿元，增长 102.3%。

为客户节约付汇成本，推出“财智国际”品牌组合。顺应集团客户内部集中化操作要求，通过银企系统对接方式，设计国际结算与贸易融资集中操作方案。完成 16 家境内分行国际结算单证业务上挂工作，国际结算单证业务进入集中化处理阶段。研发更新企业网银国际结算系统，拓展业务受理渠道。2007 年，累计办理国际结算业务 5,933 亿美元，增长 48.5%，其中境内机构完成国际结算量 4,223 亿美元，增长 45.5%。

资产管理业务

——资产托管业务

2007 年，以证券投资基金托管业务为主体，不断拓宽资产托管业务范围，企业年金、保险资产、社保基金和全球托管业务快速成长，整体业务呈现加速发展势头。

依托证券市场持续走高的市场环境，扩大与优质基金公司战略合作，托管证券投资基金 82 只，继续领跑国内基金托管业务市场；企业年金基金托管客户数快速增长，品牌效应显著。与社保基金理事会正式签署托管合同，成为全国社保基金托管银行。加强与全球托管人合作，推进全球托管网络建设，大力拓展 QFII、QDII 托管等全球托管业务。加强产品创新，托管国内首只分级创新封闭式基金和首只基金公司股票型 QDII 基金。保险资产托管取得重大进展，托管客户和规模快速增长。2007 年末，托管资产总净值 13,160 亿元，比上年末增长 184.0%，在国内托管银行中首家突破万亿大关，推动托管业务收入迅猛增长。荣获香港《财资》杂志“中国内地最佳托管银行”奖项，美国《环球金融》杂志“中国最佳托管银行”奖项。

——企业年金业务

本行 2007 年在银行中首批获得企业年金基金法人受托机构资格，具备了银行可以从事企业年金基金管理的全部业务资格。依托企业年金业务“全牌照”优势，借助发达的服务渠道及先进的年金业务系统，积极开发企业年金市场，保持市场领先优势。针对大型客户开展全程跟踪营销和个性化服务。针对中小客户推出标准化的企业年金产品。2007 年末，本行管理企业年金个人账户 347.7 万户，比上年末增加 196.7 万户；托管年金基金 187.8 亿元，增加 103.8 亿元。

——贵金属业务

把握贵金属市场有利发展时机，加强产品创新与市场推广，贵金属业务快速发展。推出第一个品牌金条“如意金”，产品包含 20 克、50 克、100 克、200 克、500 克和 1000 克六个品种，销售数量超过 50,000 条。依托全行客户资源和电子渠道，大力发展个人账户黄金及代理实物黄金交易。2007 年，贵金属自营、

代理业务量累计 288 吨，其中个人账户黄金业务交易量 179.8 吨。代理上海黄金交易所清算金额 907 亿元，继续保持代理黄金清算业务优势。

——对公理财业务

加大产品创新力度，全方位开拓本外币代客理财业务，增强理财业务市场竞争力。创新代客境外理财产品及优化“珠联币合”类理财产品，推出“理财+信托”类理财产品，研发超短期理财产品，丰富基金优选、新股申购等资本市场相关理财产品。2007 年，本行发行法人理财产品 1,152 亿元，增长 175.6%。在《理财周报》举办的“2007 年首届中国最佳银行理财产品”评选活动中，本行五款理财产品荣登“2007 年中国最佳银行理财产品”榜单。

12.3.2 个人金融业务

本行按照打造中国“第一零售银行”的发展战略，坚持以市场为导向，以客户为中心，加快业务创新、改进客户服务，形成较为完善的个人金融服务产品体系，促进储蓄、个人理财、中间业务、个人贷款、银行卡等业务的协调快速发展。继续推进个人金融服务品牌建设，理财金账户、牡丹灵通卡、幸福贷款等主要个人金融业务品牌知名度持续提高。加强渠道建设，推动业务流程再造，构建营业网点与电子银行有机结合、分层服务的营销服务网络体系，销售能力显著提高。大力发展贵宾理财中心，提升网点服务功能，全方位提高客户服务水平。荣获新加坡《亚洲银行家》杂志“中国最佳国有零售银行”奖项。2007 年末，本行个人银行客户 1.7 亿个，其中个人贷款客户 455 万个。

储蓄存款

2007 年，在资本市场持续活跃和居民理财意识不断增强的情况下，本行以维护和发展优质客户为重点，持续推进个人储蓄存款业务发展。适应新形势下居民储蓄的趋势和特点，加快储蓄产品种类和工具创新，推动储蓄存款与各类理财业务协调发展，引导客户从风险、收益、期限等方面合理配置个人金融资产，调

整客户在本行的金融资产结构。2007 年末，本行境内储蓄存款余额 32,440.74 亿元，比上年末减少 503.51 亿元。另一方面，包含储蓄、国债、基金、保险及银行理财产品在内的个人综合金融资产实现大幅增长。

个人贷款

2007 年，本行大力发展个人贷款业务。以大中城市行为主，加强市场营销和产品创新。建立和完善经营联动机制，发挥住房开发贷款对个人按揭业务带动作用。加强二手房贷款、直贷式个人住房贷款业务营销。实施个人信贷业务标准化项目，优化营销组织建设和渠道建设，提升“幸福贷款”品牌市场价值。加强个人质押贷款宣传，推动个人消费贷款发展。2007 年末，境内个人贷款余额 7,521.13 亿元，比上年末增加 1,760.04 亿元，增长 30.6%，个人贷款市场占比第一。

个人理财业务

本行积极应对客户理财需求升温趋势，大力推进理财产品销售模式和产品创新，深入挖掘销售潜力，推动个人理财产品销售量连创新高。2007 年，境内实现各类个人理财产品销售 11,187 亿元，比上年增加 7,225 亿元，增长 182.4%。

加大资本市场连系型理财产品推出频率与规模，陆续推出多款新股申购型产品、基金优选类产品，满足个人投资者不同需求。研发并推出国内市场首款直接投资香港股票市场的代客境外理财产品——“东方之珠”，实现销售额 44 亿元，创国内单只 QDII 产品销量纪录。全年推出人民币理财产品 35 期、外币理财产品 24 期，累计销售额 1,544 亿元，增长 104.5%，继续稳居同业首位。

代理销售各类理财产品 9,643 亿元，增加 6,436 亿元，增长 200.7%。其中代理销售开放式基金 8,570 亿元，增长 334.4%，基金代销额、基金存量、客户数量等多项指标位居同业第一。扩大个人保险产品合作范围，加大产品结构调整和营销模式创新，加快个人保险产品在“银保通”系统的上线步伐，全年代理销售银行保险产品保费 579 亿元，增长 26.1%，市场份额稳居同业第一。销售国债 494 亿元，同业占比继续保持第一。

理财金账户

理财金账户作为本行定位中高端客户的个人金融品牌，2007 年围绕“专属贵宾通道、专享费用优惠、专家理财服务、专供理财产品、专业账户管理、专有精彩活动”等六项服务内容，对理财金账户服务进行全面升级，构建全新的优质客户服务体系。加快网点升级改造，建设贵宾理财中心，截至年末本行已拥有贵宾理财中心 1,112 家。在 95588 电话银行、网上银行等电子渠道开通理财金账户专属通道，提供专属服务。开展“财富驿站”主题营销活动，为客户提供理财课堂、理财沙龙、特惠商户等多项增值服务。加强业务培训，培养高素质个人客户经理队伍，金融理财师（AFP）和国际金融理财师（CFP）数量分别达到 5,083 人和 861 人，同业占比 27.2%和 38.1%，稳居国内同业首位。2007 年末，理财金账户客户 302 万户，增加 66 万户，增长 28.0%。

银行卡业务

2007 年末，本行银行卡发卡量突破 2.1 亿张，增加 2,149 万张。实现银行卡业务收入 45.37 亿元，增长 40.6%。

信用卡业务

本行从功能、服务、品牌、客户、网络等全方位入手，提升信用卡业务竞争力，推动信用卡业务快速发展。加强产品创新，相继推出快乐“猪”福卡、牡丹运动卡、新版牡丹交通卡、中央预算单位公务卡及数十款区域性联名卡，适应不同客户需求。将信用卡业务全面推向各营业网点，形成信用卡的差别化宣传、营销和服务体系。推进 VIP 客户服务中心建设，扩大电话银行、网上银行等渠道信用卡服务内容，强化服务品质。积极选择境外机构代理发卡，拓展海外信用卡市场。进一步加强与国际卡组织合作，与美国运通联合推出商务卡联名卡。2007 年末，信用卡发卡量 2,338 万张，增加 1,291 万张；实现消费额 1,619 亿元，增加 569 亿元；继续保持发卡量及消费额双领先的市场地位。境内信用卡透支余额 82.41 亿元，增加 30.75 亿元，增长 59.5%。

借记卡业务

建立以借记卡为平台的个人金融服务模式，提供标准化和分层化服务。凭借牡丹灵通卡一卡多户、一卡多能的优势，加强营销渠道整合，识别发展优质客户，提供各种增值服务。发挥牡丹灵通卡支付结算作用，引导客户离柜办理业务，分流柜面压力。加强市场细分，大力推动面向中端和潜力客户的牡丹灵通卡·e时代卡发行。2007年末，借记卡发卡量1.87亿张，增加858万张，年消费额4,543亿元，增长71.4%。

项目	2007年12月31日	2006年12月31日	增长率(%)
银行卡发卡量(万张)	21,012	18,863	11.4
借记卡	18,674	17,816	4.8
信用卡	2,338	1,047	123.3

项目	2007年	2006年	增长率(%)
年消费额(亿元)	6,162	3,700	66.5
卡均消费额(元) ⁽¹⁾	3,091	2,217	39.4
外卡收单交易额(亿元)	78	68	14.7

注：(1)卡均消费额=消费额/((年初发卡量+年末发卡量)/2)。

12.3.3 资金业务

本行把发展资金业务作为推进经营转型和培育未来市场竞争力的战略重点，加快开发各类金融工具，拓宽业务空间，提高在境内外各类金融市场运作本外币资金的能力和水平。

货币市场交易

2007年国内资本市场新股发行节奏加快，申购验资冻结资金规模屡创纪录；人民银行为有效回笼资金，连续出台多项紧缩性货币政策，货币市场利率波动性加大，创出近年来历史新高。本行根据市场变化主动调整融资策略，加强资金双向运作，在保障流动性安全的同时提高资金运用效益。同时抓住机遇，充分利用验资带来的巨额资金，通过货币市场融资创造收益。2007年，本行境内机构累

计人民币融入融出量 60,967 亿元,增长 27.6%, 其中融出资金 41,133 亿元, 融入资金 19,834 亿元。

外币方面, 本行通过叙做债券回购、调整拆放期限结构等方式, 满足全行流动性需要。全年外币货币市场交易量 8,682 亿美元, 增长 43.5%。

投资组合管理

——交易账户业务

2007 年, 银行间市场利率持续上升, 债券价格指数不断下跌。本行人民币债券交易采取“短久期”交易策略, 降低债券市值下跌风险, 同时加强套利交易力度, 实现较好收益水平。本行作为银行间市场做市商, 进行双边报价债券品种囊括全部 5 个期限、三类信用等级的债券, 日常报价券种 12 只。柜台市场做市报价债券 33 只, 柜台记账式债券交易量 15.3 亿元, 市场占比继续保持第一。全年人民币交易类债券买卖成交量首度突破 2 万亿元。本行自年初设立外币债券交易账户以来, 紧密跟踪债券市场走势, 加大交易力度, 交易业务发展迅速, 全年累计完成交易量 51.2 亿美元。

——银行账户业务

在人民币连续加息环境下, 本行人民币债券投资以防范利率风险为重点, 主要参与投资中短期人民币债券, 将组合久期控制在较低水平。加强市场利率走势预测分析, 加大浮动利率债券投资。提高金融债、短期融资券等信用债券投资比重, 加大国债投资规模, 投资组合收益率进一步提高。2007 年末, 人民币银行账户债券投资余额 28,585.54 亿元。

面对美国债券市场因次按危机引起的剧烈动荡, 本行积极调整外币债券投资组合, 适时减持抵押债券, 优化债券利率与品种结构, 推动投资收益显著提升。

代客资金交易

为满足公司和个人客户资金交易需求, 本行提供广泛的资金交易产品。人民币外汇交易产品包括即期结售汇、远期结售汇、人民币外汇掉期、人民币利率互换等交易产品。外汇交易产品服务包括代理客户进行 24 小时外汇交易、外汇远

期、掉期、期权及其他金融衍生工具交易。本行还代客开展多种本外币理财和资产负债管理业务，并为个人客户提供账户黄金交易服务。

2007 年，本行进一步拓展代客交易，扩充业务种类，扩大交易规模和收益，不断开发新的交易利润增长来源。全年代客外汇资金交易量 2,758.31 亿美元，其中人民币外汇业务量（即期）1,799.26 亿美元，外汇买卖（含账户黄金）业务量 304.09 亿美元，衍生产品交易量 654.96 亿美元。

12.3.4 分销渠道

分行网络

2007 年在适度调控机构总量保持网点竞争优势的同时，分支机构管理工作重点为区域布局优化、网点分层分类功能体系建设与网点服务水平提升。

按照建设国际一流金融服务企业要求，以全行经营发展战略、资本金约束及股东投资回报要求为依据，科学合理调控机构总量规模；以构建城市行为中心和突出大中城市机构网络布局为指南，合理调整各经济区域、区位的机构资源配置；以提升网点市场竞争力和服务创新为主线，积极实施网点差异化发展策略，建立分层分类的网点功能体系，重点规划并建设了一批服务于中高端客户的财富管理中心和贵宾理财中心，推动网点经营战略转型；以再造营销渠道为目标，实施多渠道协调发展策略，重点规划并大力发展自助银行、网上银行、电话银行等渠道，充分发挥渠道协同效应，积极构建多元化、立体化的营销渠道体系。

2007 年末，本行在境内拥有 16,476 家机构，包括总行、30 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、3,055 个一级支行、12,952 个基层营业网点、19 个总行直属机构及其分支机构以及 2 个主要控股公司。

电子银行

电子银行业务继续在渠道、产品、客户和市场品牌方面保持市场领先地位。着力打造和完善电子银行资金管理、收费缴费、营销服务、金融理财、代理销售、电子商务六大平台及网上银行、电话银行、手机银行和自助银行四大渠道，增强

产品竞争力。继续坚持以客户为中心的产品和业务创新，成功推出 44 项创新产品，优化 174 项产品 and 功能，不断提升服务能力和质量。推动电子银行服务示范工程建设发展，建有电子银行服务区的网点新增 1,612 家，达到 4,013 家。电子银行客户数快速增长，2007 年末，电子银行客户 8,096 万户，增长 62.4%。电子银行交易额 102.88 万亿元，增长 127.5%，实现跨越式增长。电子银行业务笔数占全行业务笔数 37.2%，比上年提高 7.1 个百分点，分流柜面业务作用进一步增强。

网上银行

2007 年本行抓住电子商务活跃的发展机遇，丰富网上银行产品和服务，促进网上银行客户和业务规模增长。推出电子速汇、代理实物黄金、集中式银期转账、超短期理财等创新产品，优化网上基金、银企互联整合等产品和服务。2007 年，企业网上银行实现交易额 85.74 万亿元，个人网银实现交易额 4.15 万亿元，分别增长 133.8% 和 205.1%。个人网上银行新增客户 1,583 万户，达 3,908 万户；企业网上银行新增客户 38 万户，达 98 万户。

本行网上银行连续五年被美国《环球金融》杂志评选为“中国最佳个人网上银行”，并首次获得“亚洲最佳存款服务网上银行”、“全球最佳存款服务网上银行”荣誉；在“和讯”第二届“网上银行评测”中，以绝对优势获得第一名；并荣获中国金融认证中心（CFCA）2007 年“中国最佳网上银行”奖项。

电话银行

进一步丰富电话银行产品和服务。推出电话银行跨行汇款、代理销售保险、外币基金等新产品，优化电话基金、缴费通等功能。完成河南、江苏 2 家分行电话银行的托管，电话银行集约化程度进一步提高。2007 年，电话银行总呼入量 2.5 亿通，人工接听量 2,851 万通。在中国最佳呼叫中心评选中，荣获“最佳全国呼叫中心管理团队”、“最佳呼叫中心管理人”；在第四届亚太最佳呼叫中心评选中，获“中国呼叫中心特别贡献奖”。

自助银行

加大自助设备投入，快速扩展自助银行网络，优化自动柜员机交易界面，为

持卡人提供安全、快捷、优质的服务，分流柜面业务能力持续增强。2007 年末，本行拥有自助银行中心 4,890 家，增长 80.8%；自动柜员机 23,420 台，增长 17.6%。自动柜员机年交易额 10,696 亿元，增长 71.0%。

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	增长率（%）
电子银行客户数（万户）	8,096	4,984	62.4
其中：企业客户	198	147	34.7
个人客户	7,898	4,837	63.3
网上银行客户数（万户）	4,006	2,385	68.0
其中：企业网上银行客户	98	60	63.3
个人网上银行客户	3,908	2,325	68.1

12.3.5 国际化、综合化经营

实施国际化经营战略

为适应全球经济金融一体化趋势，满足客户全球化金融服务需求，本行积极推进国际化经营战略。综合运用申设、并购等多种方式，稳步构建以新兴市场国家和地区为重点，覆盖主要国际金融中心，辐射中国主要经贸合作地区的全球化机构网络体系，打造境内外一体化的经营格局，将本行从本土领先银行逐步转变为亚洲有影响力的银行，并为最终成为全球性领先银行奠定良好的基础。

本行完成了收购印尼Halim银行的交割和开业，顺利实现工银莫斯科的开业，通过了收购南非标准银行 20%股权和收购澳门诚兴银行 79.9333%股权的相关议案。此外，申设美国纽约分行、中东地区迪拜子银行、多哈分行¹和澳大利亚悉尼分行的工作也已经获得中国银监会的批准，境外监管报批工作正在稳步推进。截至 2007 年末，本行已经将境外营业机构延伸至全球 13 个国家和地区，分支机构总数 112 家，与 122 个国家和地区的 1,349 家银行建立了代理行关系，境外网络已具规模。

¹本行于 2008 年 1 月 31 日获得卡塔尔金融中心监管局关于本行设立多哈分行的正式批复及颁发的经营牌照。本行多哈分行将在按要求办理相关手续后，择日开业。

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245,190万港元，本行持有其62.98%的股权¹。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。2007年末，工银亚洲总资产246.5亿美元，净资产19.2亿美元，年度实现净利润2.06亿美元，增长29.2%。

工商东亚金融控股有限公司

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。2007 年末，总资产 4.7 亿美元，净资产 0.69 亿美元，年度实现净利润 2,382 万美元。

工商国际金融有限公司

工商国际是香港有限牌照银行，为本行的全资子公司，注册资本 2.8 亿港元。主要业务包括国际结算及贸易融资、商业贷款、个人贷款等。2007 年末总资产 3.25 亿美元，净资产 4,562 万美元，年度实现净利润 871 万美元。

中国工商银行（印度尼西亚）有限公司

工银印尼为印度尼西亚注册的商业银行，于 2007 年 9 月 28 日成为本行的控股子公司，注册资本 1,000 亿印尼盾，本行持有其 90%的股份。工银印尼主要产品包括印尼盾及美元存款、商业贷款、国际结算、外汇业务等。2007 年末总资产 6,843 万美元，净资产 1,157 万美元。

中国工商银行（伦敦）有限公司

工银伦敦是本行的全资子公司，注册资本2亿美元，提供存汇款、贷款、贸易融资、外汇及理财等全面银行业务。2007年末总资产8.1亿美元，净资产2亿美

¹截至 2008 年 1 月 24 日，本行持有工银亚洲 71.21%的股份，参见“重要事项—重大资产收购、出售及吸收合并事项”。

元，年度实现净利润432万美元，增长79.6%。

中国工商银行（阿拉木图）股份公司

工银阿拉木图是本行在哈萨克斯坦设立的的全资子银行，注册资本 1,000 万美元。主要提供存汇款、外币兑换、担保、账户管理等商业银行服务。2007 年末总资产 4,630 万美元，净资产 1,721 万美元，年度实现净利润 212 万美元，增长 34.7%。

中国工商银行卢森堡有限公司

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

工银莫斯科于 2007 年 10 月 12 日成立，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个人和公司银行服务。

推进综合化经营战略

随着中国金融业综合经营法律环境和政策条件的不断改善，金融业综合经营试点取得积极进展。本行将综合化经营作为实现战略转型、提升综合竞争力的必要手段，加强工银瑞信、工银租赁等控股和独资公司的管理；加快完成在港机构的业务整合；积极探索在证券、保险、信托等相关金融领域的综合经营，逐步形成以商业银行业务为主体，跨市场的综合化金融服务体系。

工银瑞信基金管理有限公司

工银瑞信是本行的控股子公司，注册资本人民币 2 亿元，本行持有其 55% 的股份。工银瑞信主要从事经中国证监会批准的基金与资产管理业务、募集设立基金以及中国证监会批准的其他业务。2007 年末，公司旗下共管理 6 只开放式基金，管理的资产规模约 582.9 亿元人民币，总资产 6.1 亿元人民币，净资产 4.7

亿元人民币，净利润 2.0 亿元。在《中国证券报》主办的“第五届中国基金业金牛奖”评选中，工银瑞信货币市场基金荣获“2007 年度开放式货币市场金牛基金”称号。

工银金融租赁有限公司

工银租赁是本行的独资子公司，成立于 2007 年 11 月，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开业批准的创新型金融租赁公司，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、租金转让与证券化、资产管理、产业投资顾问等创新型金融服务。

控制的特殊目的主体情况

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。

12.3.6 信息技术

深入实施“科技引领”战略，产品创新速度显著提升，信息系统运行安全平稳，科技体系进一步完善。2007 年，入选“中国企业信息化 500 强”并名列前茅；获得英国《银行家》杂志授予的“2007 年度科技奖——全球银行现金管理项目奖”。

应用产品创新取得重大突破。2007 年，本行加快应用产品的研发步伐，全年共研发新项目 347 个，优化原有项目 287 个。2007 年，本行共向国家知识产权局申请专利 35 件，其中 5 项专利获授权，包括 4 项发明专利和 1 项实用新型专利。截至 2007 年末，本行拥有的专利数量达到 63 项。

建成全行客户信息系统，为向客户提供全面统一的服务奠定了基础；客户理财、现金管理、电子银行、银行卡以及中间业务等领域产品进一步丰富；成功投产境外机构综合业务处理系统；风险管理相关应用系统建设取得重要进展；完成财务管理综合系统的全行推广工作；成功搭建数据仓库基础平台，持续优化综合统计系统、客户关系管理等系统。有力促进本行业务发展和经营管理能力的提升。

信息系统运行安全稳定。2007 年，本行业务处理能力大幅提升，信息系统整体可用性保持在较高水平；生产运行监控手段进一步丰富，自动化与规范化管理水平持续提升；继续完善信息系统安全体系建设，强化客户端安全管理，落实信息安全等级保护措施。完成生产中心主机同城备份工程建设，建成同城加异地的完整灾备架构，在业内率先开展总行集中式营运中心的共享场地灾备建设，信息系统高可用性和灾备能力进一步增强，灾备系统的容量、性能和技术均处于国际领先水平。

12.3.7 人力资源管理

人力资源管理和激励约束机制

本行不断深化人力资源管理改革，2007 年以构建岗位职级体系、拓展员工晋升通道、完善绩效管理制度、革新薪酬管理机制为重点，成功实施了人力资源管理提升项目。建立以岗定薪、以能定资、以绩定奖的薪酬分配机制，实现由单一的行政职务体系管理到多序列的岗位职级体系管理的转变，为全行员工建立“纵向可进退、横向可交流”的职业发展新机制；实现了由以年度定性评价为主导的考核评优方式向以目标为导向、以绩效为依据的整体式绩效管理机制的转变。

人力资源培养与开发

坚持人才兴行战略，开展大规模、分层次、多渠道的全员培训。2007 年共举办各类培训班约 3.8 万余期，培训 212 万人次，人均受训约 10.4 天。对各级经营管理人员重点开展战略转型培训，继续与高盛集团合作开展“松树街”领导力培训项目。对销售人员重点抓好客户经理培训，全年累计培训客户经理 15.9 万人次，基本覆盖全部客户经理队伍，持续开展国际及国内金融理财师培训。对专业人员重点抓好资格认证培训，对中高级信用审批人、企业理财师等七个重点岗位开展了资格培训；组织注册金融分析师、金融风险管理师等领域的国际权威认证课程培训，做好专家型人才储备。全面开通外网远程教育系统，构建内、外网一体的网络大学，并初步建成网络远程考试系统。加强内部培训基地建设，初步搭建了院校培训课程开发管理、培训质量管理、培训师资管理等三大管理系统。

总行、分行机构改革情况

2007 年，围绕全行经营战略转型，以价值创造为立足点，以市场客户需要和风险制衡为基本原则，推进总行机构改革和流程优化。一方面推进内部业务流程优化整合：为实现综合化、多元化、国际化战略，保持与投资者的良性互动，

将股份制改革办公室改建为战略管理与投资者关系部；组建产品创新管理部，优化产品管理与业务创新流程；调整市场风险管理职能归属及机构设置，进一步强化市场风险控制。另一方面，积极拓展新业务领域，成立金融期货结算中心，积极申请金融期货特别结算会员资格；为适应理财业务迅猛发展的要求，加强资产管理机构建设、充实专业队伍。以提高经营管理效益为目标，深入推进分支机构扁平化改革，到 2007 年末，直属分行和二级分行均已着手开展扁平化改革。

12.3.8 战略投资者合作

2007 年，本行与高盛集团、美国运通和安联集团保持密切合作，在公司治理、风险管理、资金交易、资产管理、银行保险、银行卡、公司与投资银行业务、不良贷款管理、员工培训等领域取得显著成效。

与高盛集团战略合作

在公司治理领域，高盛派驻专家为本行的信息披露和投资者关系管理提供支持，并聘请外部顾问协助本行开展内控合规建设；在风险管理领域，高盛协助本行开展风险战略研究、压力测试、贷款组合风险管理、国别风险管理、集团关联客户风险管理和信贷业务流程优化等项目，提出了改进市场风险管理和操作风险管理的有关建议；在资金交易领域，本行与高盛积极推进人民币利率衍生产品、货币期权产品及外汇结构性产品的研发合作，并就相应的 IT 系统建设、风险管理制度和系统等开展合作，致力打造国际一流的产品交易平台；在员工培训领域，与高盛合作开展“松树街”领导力培训、高级专业精英人才培养等项目。此外，双方还在资产管理、私人银行、投资银行和不良贷款管理等领域开展业务合作。

与美国运通战略合作

本行与美国运通在产品开发、市场营销、风险管理和客户服务方面加强合作，双方联手推出了牡丹史泰博运通商务卡联名卡和牡丹海航运通卡。2007 年末，牡丹运通卡发卡量超过 45 万张，年消费额 69.35 亿元。双方合作设计了牡丹运通卡主动调额方案，启动了本行信用卡电话催收与流程优化项目，实施了各逾期

期限段催收方案，初步建立了牡丹卡集团客户服务模式和流程。

与安联集团战略合作

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”）积极开展在银保代理等方面的合作，代理销售保险产品累计收入超过 14 亿元。中德安联协助本行引入网上保险、电话保险的销售理念和模式，搭建多渠道保险销售网络。

12.3.9 展望

展望 2008 年，中国经济将继续保持较快增长，发展的质量将进一步提高，但经济运行中的不确定性也会显著上升。受美国次贷危机影响，欧美等主要经济体增长放缓的态势明显，将对中国经济增长形成压力。国内流动性过剩的压力近期内不会有实质性改变，CPI 仍将维持一定的高位运行，宏观调控压力有可能进一步加大，从紧货币政策实施将严格控制信贷投放增长，同业竞争态势加剧。2008 年经营环境的不确定性势必对本行经营发展构成新的挑战。

2008 年，本行将密切关注国内外经济金融环境和市场形势，继续以股东价值最大化为基本目标，以科学发展观为指导，抓住中国经济快速发展的机遇，加快战略转型步伐，通过实施以下经营策略和举措，强化本行的核心竞争力和可持续发展能力：一是实现信贷业务稳健发展，着重优化信贷结构，结合国家行业和环保政策，加大对“两高一资”行业的信贷投放控制，加大对存在一些潜在性风险因素的贷款的退出力度；同时优化改造信贷业务流程，在加强各环节风险监控的基础上，提高流程运作效率。二是全力推动中间业务发展，拓展核心业务线。在个人金融领域，加大对个人业务高端市场的开发力度，大力发展私人银行业务，同时提升个人财富管理业务和银行卡业务发展水平，构建多元化个人产品和服务体系；在公司金融领域，着力做强资产管理业务，扩大托管、年金业务规模，并依托传统优势，进一步拓展结算及现金管理产品市场份额和挖掘银保、银证、银期和银银业务合作潜力，抓住适当时机，实现投行业务新的突破，同时充分利用金融租赁公司平台，推动租赁业务快速发展，探索和积累综合化经营的模式与经验。三是审慎稳健运作资金，提升资金运营的效益水平。面对利率市场化带来的

压力，本行将积极拓展投资领域，优化资金配置结构，实现非重组类证券投资收益率稳步提升。四是加大服务营销体系改进力度和推动渠道整合升级，进一步提升服务品质，为客户提供更为便捷高效的服务通道。五是重点推动全面风险管理体系建设，密切跟踪经济周期变动趋势，通过应用完善多种风险监测和控制手段，做好对各类资产、业务风险的及时评估和有效防范化解工作。依据巴塞尔新资本协议要求，扎实推进内部评级法工程，进一步完善非零售项目评级体系，构建零售资产信用评级体系的主体框架和管理系统，深化市场风险和操作风险体系建设。六是加大对国际市场的渗透参与程度，积极寻求合适的并购机会，加快扩展海外服务网络，提高全球资源配置能力。七是加强企业品牌建设和文化建设，提升本行市场美誉度和构建和谐银行。

2008 年度经营目标：人民币各项贷款余额增加 3,650 亿元左右；年末不良贷款率控制在 2.5% 以内。

12.4 风险管理

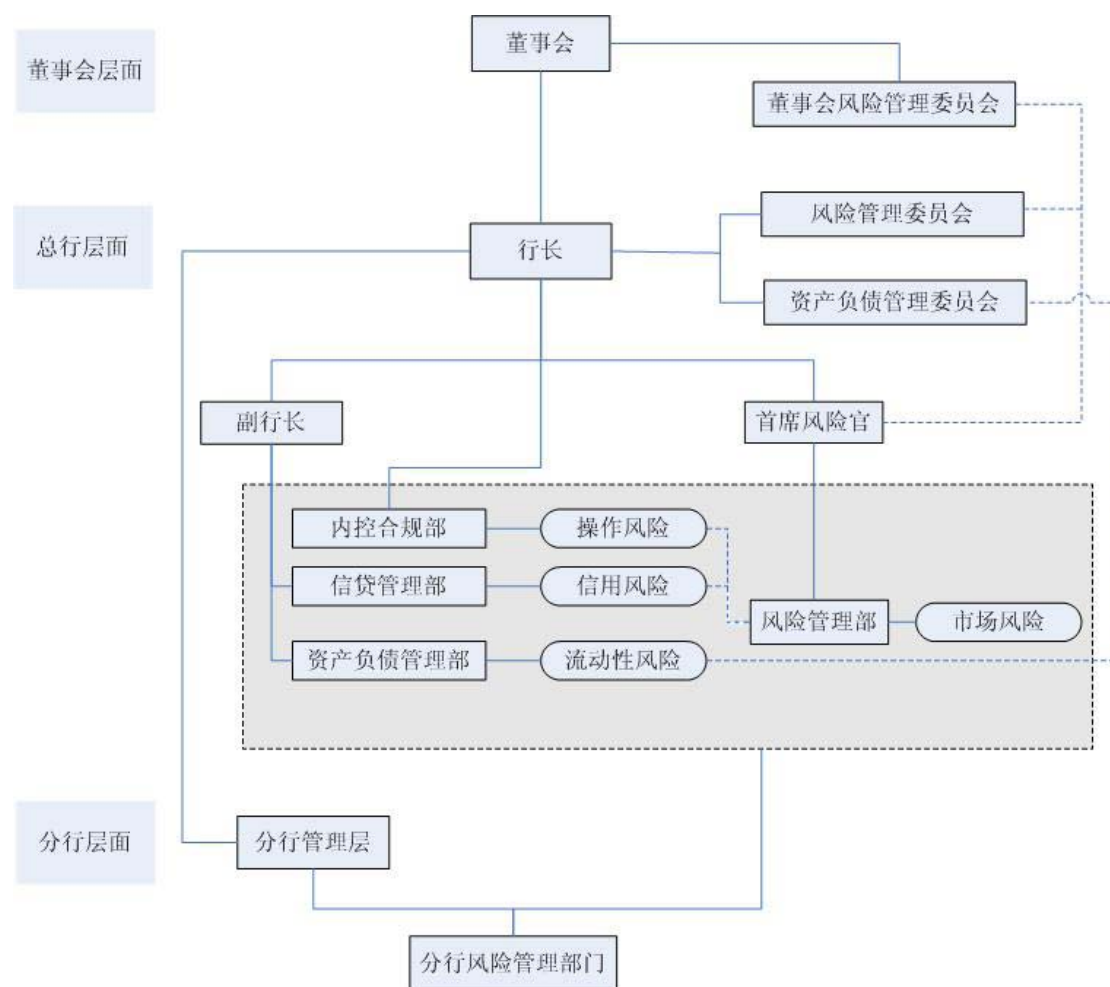
12.4.1 全面风险管理体系

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。

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。2007 年，本行加快提升全行整体风险管理能力，调整市场风险管理职能归属及相关机构设置，使负责市场风险管理的部门与业务经营部门保持相对独立，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

2007 年，创新发展全面风险管理制度体系。通过制定风险报告制度，积极推动全行风险信息的全面汇总和及时报告，在规范风险报告机制方面走在中国银行业前列；采用国内外先进风险管理理念和经验，重新修订全面风险管理框架，系统规定风险管理的原则、目标、流程等，进一步提升风险管理水平；在市场风险管理、流动性风险管理、资产质量分类管理、信贷业务操作流程等领域制定和施行一系列制度和办法，加快建设全面风险管理的制度体系。

风险管理基础工程建设

2007 年，本行非零售内部评级法二期工程各项成果陆续投入应用，达到内部评级法初级法的要求，并奠定了向高级法过渡的基础；启动了零售内部评级法工程，主体工程基本完成。成功投产一期、二期全面风险管理信息支持平台，建成了专门支持全面风险管理工作的报表平台。升级完善不良贷款精细化管理信息系统，风险管理信息化水平进一步提高。

12.4.2 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，但债券投资、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）对全行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。为了强化信用风险管理实践，为不同层面的信贷人员举办各种持续培训项目。

2007 年，根据国家宏观调控政策和环保政策，本行全面推进“绿色信贷”建设，不断优化信贷结构，具体包括：在全行牢固树立“绿色信贷”理念，建立环保“一票否决制”，对违反国家产业政策、环保政策，可能对环境造成重大不利影响的项目一律予以否决；加大对环保产业和节能减排技术创新的支持力度；密切关注企业环保依法合规情况，加强贷后管理工作；加强与环保部门的协调配合，建立环保信息沟通协调机制。

2007 年，本行采取各种措施严防信贷资金进入股市。充分利用特别关注客户信息系统(CIIS)以及人民银行个人征信管理系统和监管机构的客户风险信息，加强对借款人的信用及贷款用途的审查；完善信贷管理系统的资金流向分析功

能，加强对客户信贷资金流向的监控；深入排查与金融同业机构业务往来中可能存在的风险隐患；对流动资金贷款、个人经营贷款、个人消费贷款和小企业贷款的用途进行重点检查，防止借款人不按合同约定使用贷款。

公司类贷款信用风险管理

- 优化公司法人客户、小企业客户信贷业务操作流程，创新和完善贸易融资、小企业信贷业务等各类信贷管理制度。加强对贷款大户的风险监控和分级管理，加强非现场信贷监控，加大信贷现场检查力度。

- 完善区域信贷政策体系，重点指导和推动长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区分行信贷业务的发展。坚持和完善风险告诫会制度和停复牌制度，严格控制区域风险。

- 坚持区别对待、有保有压的原则，加大行业投向选择，加强客户市场准入管理，严格控制“两高一资”行业贷款增长，加快调整客户结构。

- 结合房地产行业最新宏观调控政策和监管要求，对房地产信贷相关政策制度进行全面整理和刷新；开展房地产贷款业务检查，及时发现和化解风险隐患；按月监测贷款质量等情况，并及时进行风险提示。

- 加强贸易融资业务管理，实施适合贸易融资业务特点的政策，优化业务流程；强化贷后管理，重点加强对物流、资金流和单据流的跟踪监控。

- 继续完善适应小企业风险特点的信贷管理制度，优化小企业信贷业务流程；根据节能环保和“绿色信贷”政策要求，明确和细化小企业信贷行业准入标准；对一些抗经济周期能力弱或存在环保问题的小企业坚决压缩退出；加强对小企业客户抵质押物足值有效性的管理，防范企业经营风险。

- 不断提高公司信贷管理信息化水平，完善信贷管理系统（CM2002），实现资金走向定制查询功能，可对账户大额资金支付以及账户间资金划转情况进行跟踪查询。

个人贷款信用风险管理

- 优化个人信贷业务操作流程，进一步规范个人信贷业务操作。完善个人关注类贷款的认定标准和管理，更加真实、客观地反映贷款质量。

- 根据监管要求，调整个人住房贷款有关政策，对贷款购买第二套（含）以上住房的，按规定提高首付款比例和贷款利率。
- 修订个人住房贷款管理办法，调整合作机构准入和退出标准。
- 修订个人经营贷款管理办法，对借款人条件、贷后管理等进行进一步细化。继续对开办行实行名单制管理，加强贷款检查，积极研究风险防范措施。
- 不断提高个人信贷管理信息化水平，完善个人信贷管理系统（PCM2003），实现根据地区管理水平和业务品种风险差异设置信贷业务流程；强化押品管理，可根据系统提示及时进行价值重估。

信用卡业务信用风险管理

全面提升信用卡风险早期识别、量化评估和及时预警的能力，完善资产质量管理体系。动态调整发卡风险管理政策、资信审核及额度调整流程。把身份核查工作落实到申请表受理及后续服务环节。规范实时监控作业流程。细化和规范全行各发卡机构透支催收岗位的工作职责，明确催收业务流程。

资金运营业务信用风险管理

本行的资金运营业务由于进行投资活动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额度总额为上限。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务证券。外币投资组合主要包括投资级别债券。

本行针对资金运营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。2007年，本行完善债项授信管理，将资金业务全部纳入统一授信管理，明确将金融衍生产品和以银行账户持有的债券投资业务纳入统一授信范围。

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，本行对公司贷款实施十二级内部分类体系。2007年，为进一步规范法人客户信贷资产质量分类操作，修订了

法人客户信贷资产质量分类管理办法，进一步完善了贷款分类流程。

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。

2007年，本行综合运用现金清收、以物抵债、呆账核销等多种方式加大不良贷款清收处置力度。把现金清收作为清收处置的首要手段。稳步推进呆账核销工作，进一步规范工作流程。充分发挥以物抵债的通道作用，加快抵债资产进出周转，优化抵债资产结构。积极创新大额不良贷款管理方式，加强对大额不良贷款的监测督导与分析报告。

信用风险分析

2007 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

人民币百万元

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
存放中央银行款项	1,103,223	672,211
存放同业及其他金融机构款项	29,406	15,637
拆出资金	170,352	190,869
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,286	21,113
衍生金融资产	22,769	10,539
买入返售款项	75,880	39,218
客户贷款及垫款	3,957,542	3,533,978
可供出售金融资产	524,723	499,108
持有至到期投资	1,330,085	1,228,937
应收款项类投资	1,211,767	1,106,163
其他	59,136	40,381
小计	8,519,169	7,358,154
信贷承诺信用风险敞口	789,687	694,494
最大信用风险敞口	9,308,856	8,052,648

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	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	1,519,748	37.3	1,241,259	34.2
其中：个人住房贷款 ⁽¹⁾	536,331	13.2	410,227	11.3
质押贷款	575,598	14.1	710,391	19.6
其中：票据贴现 ⁽¹⁾	252,103	6.2	412,313	11.3
保证贷款	836,476	20.6	809,745	22.3
信用贷款	1,141,407	28.0	869,776	23.9
合计	4,073,229	100.0	3,631,171	100.0

注：（1）为境内分行数据。

2007 年末，信用贷款 11,414.07 亿元，比上年末增加 2,716.31 亿元，增长 31.2%，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 15,197.48 亿元，增加 2,784.89 亿元，增长 22.4%，依然是最大的组成部分。

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。

2007 年末，本行抵债资产账面价值共计 44.40 亿元，主要为房屋及建筑物，抵债资产减值准备余额 10.40 亿元，2007 年计提抵债资产减值损失 2.53 亿元。

按剩余期限划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

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

2007 年末，剩余期限在一年以上的贷款 22,024.42 亿元，占各项贷款的 54.1%；剩余期限在一年以下的贷款 17,721.41 亿元，占比 43.5%，主要由公司流动资金

贷款和票据贴现组成；逾期贷款 986.46 亿元，占比 2.4%，比上年末下降 1.8 个百分点。

重组贷款

2007 年末，重组贷款和垫款 383.81 亿元，比上年末减少 212.11 亿元,下降 35.6%。其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 287.65 亿元，减少 197.75 亿元。

贷款集中度

2007 年末，本行对最大单一客户的贷款总额占本行资本净额的 3.1%；对最大十家客户贷款总额占资本净额的 21.1%，均符合监管要求。其中，最大十家客户贷款总额为 1,218.43 亿元，占各项贷款的 3.0%。

借款人集中度

		人民币百万元, 百分比除外	
借款人名称	行业	金额	占各项贷款的比重(%)
借款人 A	交通及物流	18,038	0.4
借款人 B	采矿业	16,439	0.4
借款人 C	交通及物流	13,683	0.3
借款人 D	水利、环境和公共设施管理业	11,422	0.3
借款人 E	发电和供电	11,000	0.3
借款人 F	信息传输、计算机服务和软件业	10,950	0.3
借款人 G	水利、环境和公共设施管理业	10,481	0.3
借款人 H	交通及物流	10,240	0.3
借款人 I	交通及物流	10,199	0.2
借款人 J	水利、环境和公共设施管理业	9,391	0.2
合计		121,843	3.0

贷款五级分类分布情况

项目	人民币百万元, 百分比除外			
	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	3,728,576	91.54	3,165,586	87.18
关注	232,879	5.72	327,840	9.03
不良贷款	111,774	2.74	137,745	3.79
次级	38,149	0.94	66,756	1.84
可疑	62,042	1.52	62,036	1.71
损失	11,583	0.28	8,953	0.24
合计	4,073,229	100.00	3,631,171	100.00

2007 年末，本行贷款质量进一步提高。按照五级分类，正常贷款 37,285.76 亿元，增加 5,629.90 亿元，占各项贷款的 91.54%，比上年末上升 4.36 个百分点，主要反映了本行高质量贷款的增加。关注贷款 2,328.79 亿元，减少 949.61 亿元，占比 5.72%，下降 3.31 个百分点，主要原因是本行进一步加强对关注贷款的管理，加大从存在一些潜在性风险因素的贷款中退出的力度。不良贷款余额 1,117.74 亿元，减少 259.71 亿元，不良贷款率 2.74%，下降 1.05 个百分点，继续保持不良贷款余额与不良贷款率双下降，主要原因是本行综合运用现金清收及核销等多种方式，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处置力度。

按业务类型划分的不良贷款结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	不良 贷款率(%)	金额	不良 贷款率(%)
公司类贷款	102,198	3.51	127,115	5.02
票据贴现	—	—	—	—
个人贷款	8,610	1.14	9,298	1.61
境外贷款	966	0.63	1,332	1.19
合计	111,774	2.74	137,745	3.79

2007 年末，境内公司类贷款和个人贷款的不良贷款余额和不良贷款率比上年末均实现双下降。境内公司类不良贷款减少 249.17 亿元，不良贷款率下降 1.51 个百分点，主要是因为：（1）加强信贷政策的指导，贷款投向进一步优化；（2）加大从存在一些潜在性风险因素的贷款中退出的力度；（3）加快不良贷款的清收处置。个人不良贷款减少 6.88 亿元，不良贷款率下降 0.47 个百分点，主要是因为：（1）改善个人贷款操作流程，有效防范信贷风险；（2）进一步加强违约贷款催收和清收处置力度。

按行业划分的境内公司类不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	不良 贷款率(%)	金额	不良 贷款率(%)
制造业	55,766	7.56	68,334	10.16
化学	9,940	8.20	12,969	11.49
机械	8,411	8.79	9,957	12.17
钢铁	1,601	1.90	3,084	4.38
纺织及服装	6,864	8.68	6,611	9.67
金属加工	3,377	4.34	4,280	6.84
电子	3,659	8.47	3,238	8.36
汽车	1,837	4.32	3,109	7.93
石油加工	1,031	2.88	836	1.87
水泥	4,467	14.43	5,281	17.49
其他	14,579	11.44	18,969	15.32
交通及物流	6,320	1.05	6,687	1.27
发电和供电	5,344	1.32	6,433	1.88
房地产开发	8,559	2.82	9,982	4.34
水利、环境和公共设施管理业	1,118	0.49	1,142	0.55
零售、批发和餐饮	15,949	8.53	23,085	15.69
租赁和商务服务业	1,349	0.84	2,247	2.08
科教文卫	1,876	2.69	2,212	3.06
建筑	1,351	2.57	1,508	3.02
其他	4,566	2.74	5,485	3.12
合计	102,198	3.51	127,115	5.02

2007 年末，制造业不良贷款比上年末减少 125.68 亿元，不良贷款率下降 2.60 个百分点；零售、批发和餐饮业不良贷款减少 71.36 亿元，不良贷款率下降 7.16 个百分点；房地产开发不良贷款减少 14.23 亿元，不良贷款率下降 1.52 个百分点；发电和供电业不良贷款减少 10.89 亿元，不良贷款率下降 0.56 个百分点。石油加工业及电子行业不良贷款率上升，主要是由于个别企业贷款出现不良所致。

贷款减值准备变动情况

	人民币百万元
年初余额	97,193
本年计提	33,061
已减值贷款利息冲转	(1,430)
本年转出 ⁽¹⁾	(4,966)
本年核销	(8,171)
年末余额	115,687

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。

按评估方式划分的贷款减值准备

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
单项评估	58,944	51.0	56,991	58.6
组合评估	56,743	49.0	40,202	41.4
合计	115,687	100.0	97,193	100.0

2007 年末，贷款减值准备余额 1,156.87 亿元，比上年末增加 184.94 亿元。拨备覆盖率为 103.50%，上升 32.94 个百分点。贷款总额准备金率为 2.84%，上升 0.16 个百分点。

12.4.3 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、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。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。

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。

本行制定和建立一系列市场风险管理政策，进一步完善市场风险识别、计量、限额管理、报告以及市值评估和重大市场风险应急处理等程序和手段。本行努力建立全行统一的市场风险管理系统，对市场风险管理职能归属及相关机构设置进行了调整，使负责市场风险管理的部门与承担风险的业务经营部门保持相对独立，更好的体现市场风险管理前、中、后台分离的原则，向董事会和高级管理层提供独立的市场风险报告。

银行账户和交易账户

为了根据不同账户的性质和特点，采取更有针对性地市场风险管理措施，并准确计量市场风险监管资本，本行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。

交易账户市场风险管理

本行通过构建统一的市场风险管理核心系统，实现交易账户资金业务数据集中、风险计量集中、限额管理集中。本行交易账户市场风险管理计量方法主要包括敏感性分析、久期、凸性、压力测试等。

本行为交易账户设定市场风险限额，并每日监控本行交易证券的市值。交易账户市场风险限额管理指标主要有敞口限额、止损限额、敏感性限额等，本行将市场风险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。

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。本行利率风险的主要来源是对利率敏感的资产和负债的到期日或重新定价日的错配。本行利率风险管理的目标是根据本行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。

本行已采用一系列利率风险管理的核心指标、利率敏感性缺口分析标准以及利率风险管理指引。利率风险分析包括评估本行利率敏感资产和负债之间的缺口状况，以及利率变动后潜在敞口敏感性分析的结果。2007 年本行顺利投产利率管理系统（一期），并开展本外币利率检查，改善利率风险计量与监测。

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以及从事外汇衍生

交易业务所产生的外汇敞口因汇率的不利变动而蒙受损失的风险。本行汇率风险管理的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，并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，并向风险管理委员会提交汇率风险敞口报告。2007 年，本行进一步建立健全汇率风险识别、计量、监测、控制及报告体系；对汇率风险梳理分类，明确汇率风险的来源和控制手段；进一步明晰部门职责，建立全行前中后台汇率风险管理的分工和流程，确立汇率风险计量的原则和方法。

利率风险分析

2007 年以来，国家出台多项宏观调控措施，存贷款基准利率多次上调；同时，客户为锁定风险和降低融资成本，对中长期固定利率、封顶浮动利率贷款的需求增加；人民银行推出多项措施调控流动性，市场利率波动加大。

本行 2007 年末的一年以内利率敏感性累计负缺口 11,897.40 亿元。对此，本行通过贷款重定价期限的调节，缩小利率风险敞口，使大部分信贷资产重新定价期限控制在一年以内，从而部分抵销利率上升周期带来的负面影响。2007 年末，本行合并资产负债表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
2007 年 12 月 31 日	(2,725,495)	1,535,755	1,273,400	465,411
2006 年 12 月 31 日	(2,331,193)	1,657,555	821,055	357,554

注：有关详情请参见“财务报表附注八、3.2 利率风险”。

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	2007 年 12 月 31 日		2006 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	(18,160)	(9,213)	(14,134)	(7,928)
下降 100 个基点	18,160	9,452	14,134	8,140

注：有关详情请参见“财务报表附注八、3.2 利率风险”。

该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它利率维持不变时，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

本行外汇总敞口面临的主要风险是人民币兑美元的汇率风险。2007 年，人民币对美元汇率继续保持升值趋势，全年累计升值幅度达到 6.90%。从 2007 年 5 月 21 日起，人民银行将银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价日间浮动幅度由 0.3%扩大至 0.5%，人民币汇率弹性进一步增强。2007 年上半年，本行已完成对全部 IPO 募集外汇资金以及 2006 年度外汇利润的结汇。2007 年末，本行外汇净敞口如下：

集团外汇敞口

人民币（美元）百万元

	2007 年 12 月 31 日		2006 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	342,009	46,821	242,648	31,074
资产负债表外外汇敞口净额	(204,323)	(27,972)	(127,780)	(16,364)
外汇敞口净额合计 ⁽¹⁾	137,686	18,849	114,868	14,710
减：境外外币投资的外汇敞口净额 ⁽²⁾	16,541	2,264	14,714	1,884
外汇净敞口（扣除境外外币投资的外汇敞口净额）	121,145	16,585	100,154	12,826

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功能性货币不是人民币，则本集团对境外经营实体的净投资为本行海外子公司、分行所持有的外币净资产以及本行对联营企业的长期股权投资。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。

由于 2007 年人民币持续升值，本行外汇存贷款缺口扩大，导致本行 2007 年度外汇敞口有所扩大。

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	
		2007年12月31日	2006年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
美元	+1%	+999	+889	+126	+29
	-1%	-999	-889	-126	-29
港币	+1%	-151	+161	-24	+25
	-1%	+151	-161	+24	-25

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前提上。此项分析并未考虑管理层为降低汇率风险而可能采取之风险管理活动。

12.4.4 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。

本行主动分析全行资金流动出现的新规律和市场变化趋势，充分抓住市场机会，合理实施资金流动性安排和同业融资策略，在有效保证全行资金支付的前提下，最大限度地提高融资收益。

流动性管理

本行对流动性实施集中管理，将二级分行及以下分行的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，并每季向资产负债管理委员会汇报监控结果；（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，并采用压力测试法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。

2007 年，本行不断完善流动性管理制度建设，制定流动性风险管理办法，完善资金集中配置系统，开发资金流量表项目，加强资金流量、流向、频率的监测，提升流动性风险管理水平。

流动性风险分析

2007 年，人民银行连续 10 次上调法定存款准备金率，从年初的 9%上调到 14.5%，5 次发行定向央行票据，流动性过剩局面有所缓解。受新股发行规模扩大和发行节奏加快的影响，本行客户存款出现结构性变化，居民储蓄存款出现明显的分流趋势，机构及同业存款增长迅猛，资金头寸波动增强，客户存款活期化趋势明显。

面对紧缩性货币政策和新股发行产生的流动性风险，本行主要采取如下应对措施：一是灵活调整分层次流动性储备，保留适度的资金头寸；二是及时根据外部市场利率和存贷款业务发展情况，不定期调整全行内部资金转移价格，以引导全行主动调整资产负债规模和期限结构，防范潜在的期限错配风险。

本行通过流动性缺口分析来评估流动性风险状况。2007 年末，本行 3 个月内期限档次以下的流动性缺口为负缺口，其余期限档次为正缺口。由于本行在按剩余期限划分的客户存款结构中，活期存款和即时偿还的定期存款占存款总额的 55.3%，使得活期负债占总负债比例较高，造成该期限档次呈现负缺口。

2007 年末，本行合并资产负债表的到期日结构如下：

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	1-3 个月内	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上	无期限	
2007 年流动性净额	(4,426,085)	(362,557)	(52,450)	64,277	2,487,308	1,664,672	1,169,087	544,252
2006 年流动性净额	(3,511,525)	(252,295)	72,137	241,559	1,816,001	1,296,693	809,234	471,804

注：有关详情请参见“财务报表附注八、2. 流动性风险”。

流动性监管指标

2007 年末，反映本行流动性状况的有关指标均满足监管要求，具体请见“财务概要——其他财务指标”。

12.4.5 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。

2007 年，本行不断完善操作风险管理架构、制度流程和技术手段，风险管理水平稳步提高。修订操作风险管理框架，完善损失事件统计制度。将案件查防作为一项经常性工作纳入风险管理范围。加强风险识别监测，不断提高风险分析和预警能力。通过安全评级、加密、信息安全预警等手段提高信息系统安全性，增强风险掌控能力。积极探索建立全新的标准化审计模式，运用非现场数据分析结果，开展多层次、多领域业务检查，全行操作风险损失率控制在较低水平。

反洗钱

认真遵循中国反洗钱法律和监管法规，积极推进反洗钱制度建设和组织机构建设。制定反洗钱规定、大额交易和可疑交易报告管理办法，全面涵盖反洗钱工作的主要内容，系统规范报告流程以及相应管理制度。调整反洗钱牵头部门，增加反洗钱领导小组成员和专业反洗钱小组，统一反洗钱数据报送口径。按照人民银行要求报送大额交易和可疑交易报告，报送非现场监管报表和重点可疑交易专报，组织实施反洗钱现场检查，做好与监管机构的沟通与协调工作，协助配合司法机关、行政执法机关打击洗钱活动。报告期内未发现本行境内外分支机构和员工参与或涉嫌洗钱和恐怖融资活动。

12.5 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、账面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投入资本回报最大化。

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。

2007 年，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。

12.5.1 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。

2007 年，本行经济资本管理全面应用于包括信贷资源配置、经营计划、费用分配、分行长绩效考核、限额管理、产品定价等各个方面，提高了全行资本利用效率，充分发挥了经济资本对于业务扩展和风险规模的约束和指导作用。经济资本配置系数和考核指标的引导作用进一步显现。

12.5.2 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》、《关于下发商业银行

市场风险资本要求计算表、计算说明的通知》以及其他相关监管要求计算资本充足率和核心资本充足率。

2007 年末，本行资本充足率为 13.09%，核心资本充足率 10.99%，均满足监管要求，并分别比上年末下降 0.96 和 1.24 个百分点，主要是本行业务发展迅速，加权风险资产增加。核心资本充足率下降的另一原因是报告期末本行执行中国银监会《关于银行业金融机构执行〈企业会计准则〉后计算资本充足率有关问题的通知》。

资本充足率情况表

人民币百万元, 百分比除外

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
核心资本:		
股本	334,019	334,019
储备	148,631	125,523
少数股东权益	5,305	4,537
总核心资本	487,955	464,079
附属资本:		
贷款损失一般准备	47,979	33,645
可供出售类投资公允价值变动重估储备	—	1,005
长期次级债务	35,000	35,000
其他附属资本	11,669	—
总附属资本	94,648	69,650
扣除前总资本基础	582,603	533,729
扣除:		
商誉	1,878	1,195
对未合并计算的权益投资	3,984	1,729
资本净额	576,741	530,805
核心资本净额	484,085	462,019
加权风险资产及市场风险资本调整	4,405,345	3,779,170
核心资本充足率	10.99%	12.23%
资本充足率	13.09%	14.05%

注：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。

12.6 社会责任

在追求业绩增长，实现快速发展的同时，本行注重企业行为对社会发展的影响，把履行企业经济责任与社会责任统一起来，致力于将本行建设成为最受尊敬的企业，建立全面协调可持续发展的格局。2007 年，本行积极履行社会责任获

得社会广泛认可，在经济观察报和北京大学管理案例研究中心共同主办的第六届“中国最受尊敬企业”评选活动中，本行荣膺“中国最受尊敬企业”称号，并获得第七届中国管理 100 年会颁发的“具价值企业之社会责任榜样”奖项。

12.6.1 绿色银行

本行将严格坚持信贷环保合规、全面建设“绿色信贷”银行作为一项长期经营发展战略，致力于打造一家“绿色信贷”模范银行。在对所有融资品种和客户的审查中，对违反国家环保政策、可能对环境造成重大不利影响的项目实行“环保一票否决”。主动从钢铁、铁合金、水泥、电解铝、铜冶炼、电石、焦炭、火力发电等高耗能高污染行业退出部分客户，同时重点支持循环经济试点企业、循环经济试点领域的资源综合利用项目、新能源开发利用项目等节能降耗、有助于改善人居和生态环境的企业和项目。贷后管理建立企业环保信息日常沟通和监测机制，对违反环保法律政策使用资金的行为坚决予以纠正，确保信贷资金项目和客户均符合国家环保要求。

12.6.2 爱心银行

积极开展定点扶贫工作

报告期内，本行继续以科教扶贫、卫生扶贫、救灾扶贫等为重点开展扶贫开发工作，共向定点扶贫的四川省万源市、南江县、通江县捐赠人民币 236 万元，资助和奖励当地贫困大学生和优秀乡村教师；参与中国残疾人福利基金会“爱心永恒·启明行动”，帮助 1,000 名贫困白内障患者实施复明手术；支援遭受重大洪涝灾害的地区开展灾后重建工作。

支持文教体育事业发展

本行向上海世博会中国国家馆项目捐赠人民币 200 万元，用于中国国家馆的建设和展示；向 2007 年上海世界夏季特殊奥运会捐助人民币 100 万元，体现对残障人士的真情关爱。

继续向北京大学提供人民币 100 万元的奖励基金，用于奖励优秀教师及学生和专项课题研究；捐赠云南省希望工程助学基金及湖北省红安县郭受九金融希望

小学，改善当地教学条件；为支持全国爱国主义教育工作的开展，捐赠福建龙岩古田会议旧址群维修保护项目和湖南韶山南环线景观工程建设项目。

资助慈善事业，实施灾害救助

向嘉兴市“爱心行动”活动、慈善总会等捐款人民币 120 万元，支持慈善事业发展。积极进行灾害回应，捐救抚顺矿业集团重大矿难事故。

12.6.3 和谐银行

向困难员工送温暖，组织全行员工开展爱心募捐活动，初步建立特困员工救助长效机制。关注员工身心健康，举办各类健康讲座及心理咨询活动，试引入员工帮助计划（EAP），减轻和缓解员工由工作和生活带来的精神压力。营业网点设施建设中注重符合人体工程力学要求，减轻员工劳动强度。

12.6.4 诚信银行

积极加强合规文化建设，保障客户财产安全。积极构建严密高效的内控体系，实施严格的合规问责制度，健全合规管理诚信举报制度。积极履行金融机构反洗钱义务，在全行范围内形成了系统而完善的反洗钱工作体系。认真组织不正当交易行为自查自纠工作，通过完善制度流程、增强科技硬约束、构建合规文化，建立防治商业贿赂的长效机制。

12.6.5 品牌银行

大力开展“优质服务年”活动，品牌影响力不断提升。重视客户反馈，初步建立起客户满意度评价的基本体系；在全行范围内开展服务现场执行能力监测检查；开展劳动竞赛和技能比赛活动，推动业务发展和服务水平的提高。

本行将于 2008 年首次发布社会责任报告。

12.7 优质服务年

2007 年是我国银行业全面开放的一年，也是本行成功上市后的开局之年，

本行以“新工行、新服务、新体验”为主题开展了“优质服务年”活动，力求树立崭新的市场形象，以服务的提升来带动市场竞争力的不断提高。

本行坚持“以客户为中心”，通过进行业务流程改造，加快分销渠道建设，不断充实服务队伍，创新金融服务产品，有效提升了服务的效率、质量和水平。

服务流程再造

启动了涉及 137 项个人业务服务流程内容的“个人金融业务流程再造”方案，制定了详细的近期、中期和远期实施计划，全面整合优化个人金融业务各类服务渠道，建立简便易操作的业务流程，增加离柜业务交易功能和提高离柜交易率。着手建立后台集中的业务和客户信息处理中心，尽量将前台交易简化，并通过系统批量等方式提高处理效率。在信贷和对公业务流程改造方面，本行进一步整合评级授信和信用审批程序，简化评级授信流程，搭建起综合化、集约型的对公营销模式，提高服务效率。

渠道建设

2007 年，本行增拨专项资金完善网点布局规划，加大物理网点的升级改造，截至年末共拥有 1,112 家贵宾理财中心。同时，本行大力发展方便、快捷、适应个性化需求的电子银行服务渠道。2007 年末，本行拥有自动柜员机数量、网上银行个人客户数均在国内同业排名第一。客户通过电子银行渠道办理的业务笔数已经占到了全部交易笔数的 37.2%。

客户经理队伍建设

大力加强服务队伍建设，通过加强业务培训，建立起一支较高素质的个人客户经理队伍，提升全行个人金融业务服务水平。2007 年末，本行个人客户经理队伍中，金融理财师（AFP）和国际金融理财师（CFP）数量分别达到 5,083 人和 861 人，在金融同业占比分别达到 27.2%和 38.1%，居国内商业银行首位。

金融产品创新

以客户需求为导向不断创新金融产品。2007 年，本行继续投入资金、科技和人力资源，开展自主创新，及时推出多种金融新产品、新业务，较好满足了客户需求。成功推出了电子速汇、代理实物黄金、集中式银期转账、代客境外理财、新股申购理财、国内发票融资等新的金融产品和服务。目前，本行是国内业务品种最齐全、每年创新类产品投放量最多的商业银行。

13. 重要事项

13.1 重大诉讼、仲裁事项

本行在日常业务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，也包括因客户纠纷等原因产生的诉讼。截至 2007 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 29.99 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。

13.2 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	35,208,307	100	(4,681,956)
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	—	35,208,307	100	(4,681,956)

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，本行通过非全资子公司工银亚洲持有中国银行的股票。

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
966(中国香港)	中保国际	346,167,829	6.89	1,971,329,542	-	1,020,276,142	可供出售金融资产	市场购入
601998	中信银行	149,999,600	0.07	262,499,300	-	112,499,700	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	264,332,169	-	136,286,333	可供出售金融资产	市场购入

600744	华银电力	30,000,000	4.19	240,997,316	3,579,170	97,306,900	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	38,688,962	-	(7,645,418)	可供出售金融资产	债转股
601600	中国铝业	10,000,000	0.07	361,675,041	1,055,918	351,053,687	可供出售金融资产	信托投资公司并账
600216	浙江医药	3,513,203	1.06	92,926,000	143,860	84,987,342	可供出售金融资产	信托投资公司并账
600642	申能股份	2,800,000	0.05	26,415,000	-	21,246,075	可供出售金融资产	信托投资公司并账
000430	张家界	2,000,000	3.33	67,993,200	-	60,330,927	可供出售金融资产	信托投资公司并账
600236	桂冠电力	2,000,000	0.12	14,806,839	503,610	12,806,839	可供出售金融资产	信托投资公司并账
600252	中恒集团	2,000,000	1.22	59,233,146	-	57,233,146	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	92,792	5,902	(3,181)	可供出售金融资产	市场购入
532(新加坡)	EQUATION CORP LTD	152,816	<0.01	20,274	-	(19,187)	可供出售金融资产	市场购入
000886	海南高速	112,500	0.02	938,358	-	716,977	可供出售金融资产	信托投资公司并账

注：(1) 本行通过非全资子公司工银亚洲持有中保国际及阿里巴巴的股票，通过首尔分行持有 SK Networks 的股票，通过新加坡分行持有 YHS 及 EQUATION CORP LTD 的股票。

(2) 指股利收入。

持有非上市金融企业股权情况

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(%)	期末账面价值(元)(中国准则)	期末账面价值(元)(国际准则)	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	9.58	82,725,957	82,725,957	-	-	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	102,301,500	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
中国银联股份有限公司	90,000,000	9,000.00	5.45	90,000,000	90,000,000	2,970,000	-	可供出售金融资产	自有资金入股
广东发展银行	52,465,475	2,379.22	0.21	52,465,475	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	39,571,256	39,571,256	7,153,882	-	长期股权投资	自有资金入股
岳阳市商业银行	3,500,000	353.64	1.59	3,617,582	3,500,000	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
银联通宝有限公司	1,950,004	0.0016	0.02	1,874,281	1,874,281	1,835,327	-	可供出售金融资产	自有资金入股
桂林市商业银行	420,000	113.61	0.51	1,289,934	420,000	-	-	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	390,000	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
合计	437,656,682	—	—	374,368,631	373,248,469	11,959,209	-	—	—

注：(1) 本行通过非全资子公司工银亚洲持有太平保险有限公司、中国平安保险(香港)有限公司及银联通宝有限公司的股份。

(2) 指股利收入及联营企业投资收益。

(3) 2007年8月3日，中国银监会批准本行向韩亚银行转让所持青岛国际银行20.83%的股权，2007年8月16日，双方完成各自股权和对价资金的最终交割。

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	—	-	41,875,500	35,890,000	324,512,138	-
卖出	—	109,963,270	13,454,496	102,494,274	-	100,372,786

13.3 重大资产收购、出售及吸收合并事项

1. 收购标准银行 20%股份

本行于 2007 年 10 月 25 日第一届董事会第二十八次会议及 2007 年 12 月 13 日第三次临时股东大会审议通过了《关于收购标准银行集团有限公司 20%股份的议案》，于 2007 年 10 月 24 日及 2008 年 1 月 23 日分别取得南非储备银行及中国银监会对本行收购标准银行股份交易的批准，并已取得其他相关监管机构的批准。由于所有先决条件均已经获得满足，本行收购标准银行股份的交易已于 2008 年 3 月 3 日完成交割手续。本行通过协议安排及认购方式收购了 305,010,857 股标准银行股份，占标准银行全部已发行股份的 20%，所支付的总对价约为 367 亿兰特（约合 338 亿元人民币）。

标准银行于 1862 年成立于南非伊丽莎白港，并于 1970 年在南非约翰内斯堡证券交易所挂牌上市，是非洲最大的银行，具有领先的市场地位，广泛的网络机构，良好的资产质量和财务业绩。本行参股标准银行，有利于提升本行国际化经营水平，在全球范围内优化资源配置，分散业务集中风险。本次交易预期会对本行的盈利有正面影响。

2. 收购澳门诚兴银行股份

本行于 2007 年 8 月 29 日第一届董事会第二十六次会议及 2007 年 10 月 26 日第二次临时股东大会审议通过了《关于收购澳门诚兴银行的议案》，批准收购诚兴银行共 119,900 股普通股股份，占诚兴银行的已发行股本总额的 79.9333%。收购价格约为澳门币 46.8 亿元。本行分别于 2008 年 1 月 14 日及 1 月 22 日获得中国银监会及澳门金融管理局的批准，并于 2008 年 1 月 28 日完成交割手续。收购澳门诚兴银行控股权将为本行在澳门银行业赢得领先的市场地位和规模并获得广大客户群，从而使本行受益于澳门的快速经济增长。

3. 购买工银亚洲股权和认股权证

本行于 2007 年 12 月 27 日第一届董事会第三十次会议审议通过了《关于我行购买富通银行所持工银亚洲（工商银行子银行）股权和认股权证的议案》，批准本行购买富通银行所持有的工银亚洲 100,913,330 股普通股和 11,212,592 份认

股权证，交易对价约为港币 19.2 亿元。截至 2008 年 1 月 24 日，该交易全部完成。本次交易后本行持股比例约占工银亚洲全部已发行股份的 71.21%，较本次交易前提高 8.23 个百分点。

13.4 股权激励计划实施情况

本行于 2006 年 7 月 31 日第四次临时股东大会通过了一项股票增值权计划，截至报告期末，本行尚未授予任何股票增值权。详情请参见“财务报表附注四、43.股票增值权计划”。

13.5 重大关联交易事项

报告期内，本行无重大关联交易事项。

13.6 重大合同及其履行情况

1. 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。

2. 重大担保事项

担保业务属于本行日常经营活动中常规的表外业务之一。报告期内，本行除人民银行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。

独立非执行董事关于公司对外担保的专项说明及独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）及上海证券交易所的相关规定，作为中国工商银行股份有限公司的独立非执行董事，本着公正、公平、客观的原则，对本行的对外担保情况进行了核查，现发表专项说明及意见如下：经核查，本行开展的对外担保业务以开出保证凭信为主，是经人民银行和中国银监会批准的本行日常经营范围内的常规性银行业务之一。截至 2007 年 12 月 31 日，本行开出保证凭信的余额为人民币 1,917.48 亿元。

本行始终高度重视对该项业务的风险管理，对被担保对象的资信标准、担保业务的操作流程和审批程序均有着严格的规定。我们认为，本行对担保业务风险的控制是有效的。本行将继续加强对该项业务的风险管理措施，保证本行业绩的稳步提高。

中国工商银行股份有限公司独立非执行董事
梁锦松、约翰·桑顿、钱颖一、许善达

3. 重大委托他人进行现金管理事项或委托贷款事项

报告期内，本行未发生重大委托他人进行现金管理事项或委托贷款事项。

13.7 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 2007 年 12 月 31 日，股东所做承诺均得到履行。

13.8 报告期内受中国证监会稽查、行政处罚，证券交易所公开谴责，及其他监管部门和司法部门处罚的情况

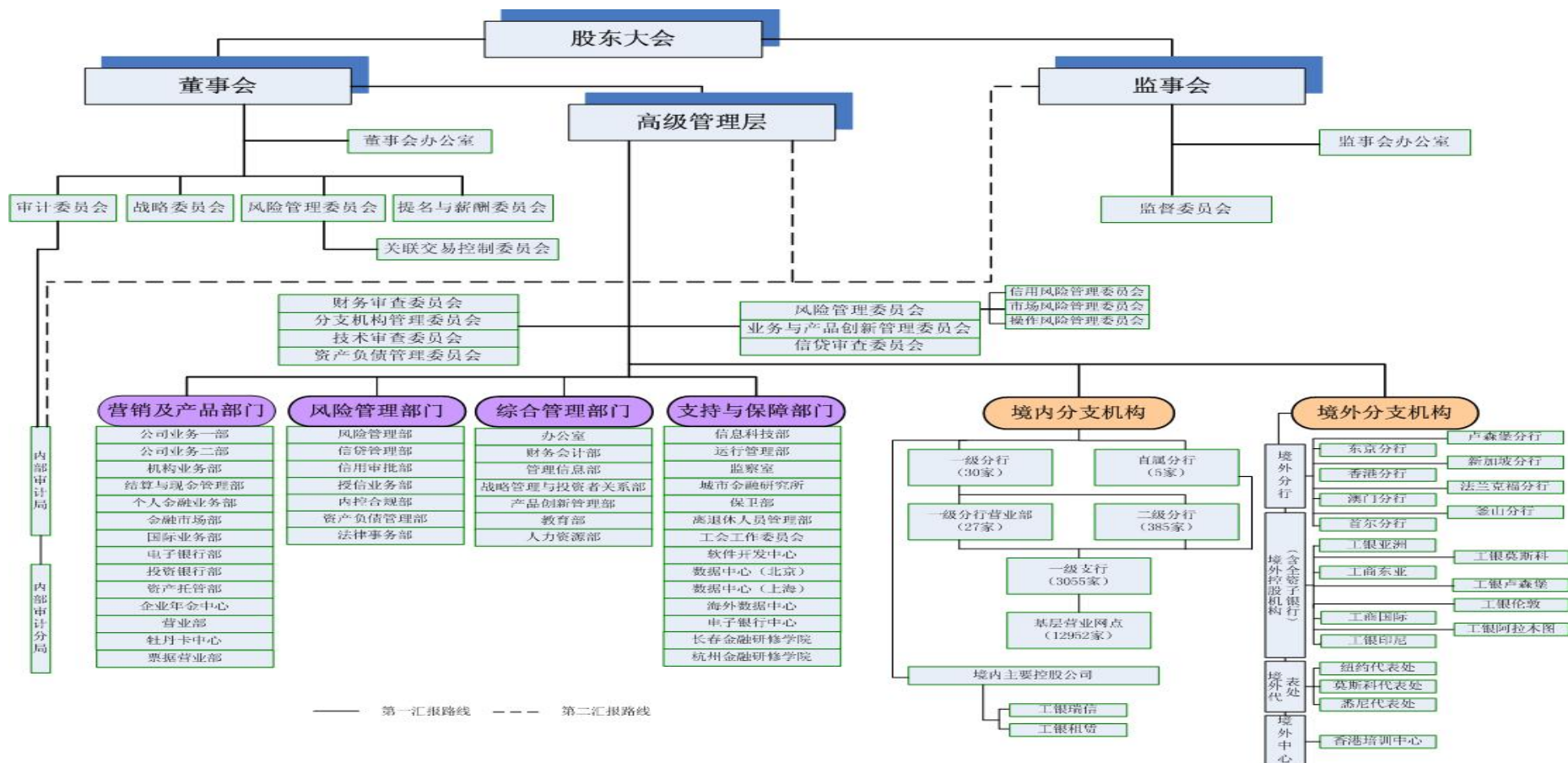
报告期内，本行及本行董事、监事、高级管理人员没有发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责等情形。报告期内，北京市证监局对本行进行了公司治理专项活动的现场检查，对本行公司治理总体情况给予了肯定和好评。相关自查报告和整改报告已刊登于本行指定信息披露报纸，上海证券交易所、香港联合交易所网站以及本行网站。

13.9 其他重大事项

2008 年 1 月 31 日，本行获得卡塔尔金融中心监管局关于本行设立多哈分行的正式批复及颁发的经营牌照。

内部控制情况请参见“公司治理报告——内部控制”。

14. 组织机构图



注：上图为 2007 年本行组织机构图。截至本报告披露日，本行收购澳门诚兴银行及南非标准银行股份交易完成，多哈分行获准设立，请参见“重要事项”。

15. 审计报告及财务报表

(见附件)

16. 境内外机构名录

境内机构

安徽省分行

地址：安徽省合肥市芜湖路 189 号

邮编：230001

电话：0551-2869178/2868110

传真：0551-2868077

北京市分行

地址：北京市西城区复兴门南大街 2 号天银大厦 B 座

邮编：100031

电话：010-66410579

传真：010-66410579

重庆市分行

地址：重庆市南岸区江南大道 9 号

邮编：400060

电话：023-62918002/62918047

传真：023-62918059

大连市分行

地址：辽宁省大连市中山广场 5 号

邮编：116001

电话：0411-82378888/82819593

传真：0411-82808377

福建省分行

地址：福建省福州市古田路 108 号

邮编：350005

电话：0591-88087097/88087008

传真：0591-83353905

甘肃省分行

地址：甘肃省兰州市庆阳路 408 号

邮编：730030

电话：0931-8432498/8435166

传真：0931-8435166

广东省分行

地址：广东省广州市沿江西路 123 号

邮编：510120

电话：020-81308130/81308123

传真：020-81308789

广西区分行

地址：广西南宁市教育路 15-1 号

邮编：530022

电话：0771-5390162/5316617

传真：0771-5313478/2806043

贵州省分行

地址：贵州省贵阳市瑞金中路 41 号

邮编：550003

电话：0851-8620000/8620018

传真：0851-5963911/8620017

海南省分行

地址：海南省海口市和平南路 3 号 A 座

邮编：570203

电话：0898-65355774/65342829

传真：0898-65342986

河北省分行

地址：河北省石家庄市中山西路 188 号中华商务 B 座

邮编：050051

电话：0311-66001888/66000001

传真：0311-66001889/66000002

河南省分行

地址：河南省郑州市经三路 99 号

邮编：450011

电话：0371-65776888

传真：0371-65776889

黑龙江省分行

地址：黑龙江省哈尔滨市道里区中央大街
218 号

邮编：150010

电话：0451-84698074/84698116

传真：0451-84698115

湖北省分行

地址：湖北省武汉市武昌区解放路 372 号

邮编：430060

电话：027-88726049/88726073

传真：027-88726077

湖南省分行

地址：湖南省长沙市芙蓉中路一段 619 号

邮编：410011

电话：0731-4428833/4420000

传真：0731-4430039

吉林省分行

地址：吉林省长春市朝阳区同志街 136 号

邮编：130061

电话：0431-88965747/88965533

传真：0431-88923808

江苏省分行

地址：江苏省南京市中山南路 408 号

邮编：210006

电话：025-52858000/52858999

传真：025-52858000

江西省分行

地址：江西省南昌市抚河北路 233 号

邮编：330008

电话：0791-6695361/6695018

传真：0791-6695230

辽宁省分行

地址：辽宁省沈阳市和平区南京北街 88 号

邮编：110001

电话：024-23414525/23414313

传真：024-23414520

内蒙古区分行

地址：内蒙古呼和浩特市锡林北路 105 号

邮编：010050

电话：0471-6940192/6940297

传真：0471-6940591/6940048

宁波市分行

地址：浙江省宁波市中山西路 218 号

邮编：315010

电话：0574-87361731/87361101

传真：0574-87361190

宁夏区分行

地址：宁夏银川市金凤区黄河东路 901 号

邮编：750002

电话：0951-6073345/5029739

传真：0951-5042348

青岛市分行

地址：山东省青岛市市南区山东路 25 号

邮编：266071

电话：0532-85814361

传真：0532-85814711/85841349

青海省分行

地址：青海省西宁市胜利路 2 号

邮编：810001

电话：0971-6146733/6146734

传真：0971-6146733

山东省分行

地址：山东省济南市经四路 310 号

邮编：250001

电话：0531-87925688/87943363

传真：0531-87941749

山西省分行

地址：山西省太原市迎泽大街 145 号

邮编：030001

电话：0351-6248888/6248011

传真：0351-6248004

陕西省分行

地址：陕西省西安市东新街 395 号
邮编：710004
电话：029-87602608/87602630
传真：029-87602999

上海市分行
地址：上海市浦东新区浦东大道 9 号
邮编：200120
电话：021-58885888
传真：021-58886888

深圳市分行
地址：广东省深圳市罗湖区深南东路 5055 号金融中心大厦北座
邮编：518015
电话：0755-82246400/82276496
传真：0755-82246249

四川省分行
地址：四川省成都市锦江区总府路 45 号
邮编：610016
电话：028-82866000/82866011
传真：028-82866025

天津市分行
地址：天津市河西区围堤道 123 号
邮编：300074
电话：022-28400033/28401380
传真：022-28400123

厦门市分行
地址：福建省厦门市湖滨北路 17 号
邮编：361012
电话：0592-5054404/5292000
传真：0592-5054663

新疆区分行
地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市天山区人民路 231 号
邮编：830002
电话：0991-5981888/5981019
传真：0991-2337527

云南省分行
地址：云南省昆明市青年路 395 号邦克大厦
邮编：650021
电话：0871-3136172/3178888
传真：0871-3134637

浙江省分行
地址：浙江省杭州市中河中路 150 号
邮编：310009
电话：0571-87803888
传真：0571-87808207

工银瑞信基金管理有限公司
地址：北京市东城区朝阳门内大街 188 号鸿安国际商务大厦
邮编：100010
电话：010-85159333
传真：010-85159158

工银金融租赁有限公司
地址：天津市经济开发区广场东路 20 号金融街 E5AB 座
邮编：300457
电话：022-66283766
传真：022-66283766

境外机构

中国工商银行（亚洲）有限公司
Industrial and Commercial Bank of China
(Asia) Limited
地址：33/F, ICBC Tower, 3 Garden Road,
Central, Hong Kong
邮箱：berylchan@icbcasia.com

电话：+852-25881188
传真：+852-25213394
SWIFT：UBHKHKHH

工商东亚金融控股有限公司
Industrial and Commercial East Asia Finance

Holdings Limited
地址：26/F, ICBC Tower, 3 Garden Road,
Central, Hong Kong
邮箱：enquiry@icea.com.hk
电话：+852-2231-8000
传真：+852-2525-0967

中国工商银行（印度尼西亚）有限公司
PT. Bank ICBC Indonesia
地址：Jl. Coklat 23-25, Surabaya, Indonesia
邮箱：icbc@icbc.co.id
电话：0062-31-3530472
传真：0062-31-3531376

工商国际金融有限公司
Industrial and Commercial International
Capital Limited
地址：18/F, Fairmont House, 8 Cotton Tree
Drive, Central, Hong Kong
邮箱：icic@icic.com.hk
电话：+852-2521 5661
传真：+852-2810 0473
SWIFT：ICILHKHH

中国工商银行（伦敦）有限公司
Industrial and Commercial Bank of China,
(London) Limited
地址：36 King Street, London EC2V 8BB, UK
邮箱：admin@icbclondon.com
电话：+4420-73978888
传真：+4420-73978899
SWIFT：ICBKGB2L

中国工商银行（阿拉木图）股份公司
Industrial and Commercial Bank of China
(Almaty) Joint Stock Company
地址：110 Furmanov Avenue, Almaty,
Kazakhstan, 050000
邮箱：office@icbcalmaty.kz
电话：+7 727-2596391
传真：+7 727-2596400
SWIFT：ICBKZKX

中国工商银行卢森堡有限公司

Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Luxembourg S.A.
地址：8-10, Avenue Marie-Thérèse, L-2132
Luxembourg
邮寄地址：B.P.278 L-2012 Luxembourg
邮箱：icbc@icbc.lu
电话：+352 2686 661
传真：+352 2686 6666
SWIFT：ICBKLUU

中国工商银行（莫斯科）股份公司
Zao Industrial & Commercial Bank of China
(Moscow)
地址：Valovaya Street 21, Building 125,
115054, Moscow, Russian Federation
邮箱：icbmoscow@yahoo.com.cn
电话：+007-495-2378217
传真：+007-495-2378246
SWIFT：ICBKRUUM

新加坡分行
Industrial & Commercial Bank of China
Limited, Singapore Branch
地址：6 Raffles Quay #12-01 6 Raffles Quay,
Singapore 048580
邮箱：icbcsg@icbc.com.sg
电话：+65-65381066
传真：+65-65381370
SWIFT：ICBKSGSG

香港分行
Industrial & Commercial Bank of China
Limited, Hong Kong Branch
地址：33/F, ICBC Tower, 3 Garden Road,
Central, Hong Kong
邮箱：berylchan@icbcasia.com
电话：+852-25881188
传真：+852-25213394
SWIFT：ICBKHKHH

首尔分行
Industrial & Commercial Bank of China
Limited, Seoul Branch
地址：17th Floor, Taepeongno Bldg., #310

Taepeongno2-ga, Jung-gu, Seoul 100-767,
Korea
邮箱: icbcseoul@kr.icbc.com.cn
电话: +822-37886670
传真: +822-7563127
SWIFT: ICBKKRSE

釜山分行

Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Busan Branch
地址: 1st Floor, Samsung Fire & Marine
Insurance Bldg, #1205-22 Choryang-1 dong,
Dong-Gu, Busan, 601—728, Korea
邮箱: busanadmin@kr.icbc.com.cn
电话: +8251-4638868
传真: +8251-4636880
SWIFT: ICBKKRSEBUS

东京分行

Industrial & Commercial Bank of China
Limited, Tokyo Branch
地址: 2-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-Ku
Tokyo, 100-0005, Japan
邮箱: icbctokyo@icbc.co.jp
电话: +813-52233888
传真: +813-52198502
SWIFT: ICBKJPJT

澳门分行

Industrial & Commercial Bank of China
Limited, Macau Branch
地址: Alm. Dr. Carlos D' Assumpcao, No.
411-417, 18 andar E,F,G,H, Edif. Dynasty
Plaza, Macau.
邮箱: icbc@icbc.com.mo
电话: +853-28786338
传真: +853-28786328
SWIFT: ICBKMOMX

法兰克福分行

Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Frankfurt Branch
地址: Bockenheimer Anlage 15, 60322
Frankfurt am Main, Germany
邮箱: icbc@icbc-ffm.de
电话: +4969-50604700
传真: +4969-50604708
SWIFT: ICBKDEFF

卢森堡分行

Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Luxembourg Branch
地址: 8-10, Avenue Marie-Thérèse, L-2132,
Luxembourg
邮寄地址: B.P.278 L-2012 Luxembourg
邮箱: icbc@icbc.lu
电话: +352-2686661
传真: +352-26866666
SWIFT: ICBKLULL

中国工商银行悉尼代表处

Industrial and Commercial Bank of China
Limited, Sydney Representative Office
地址: Suite 2, Level 7, 17-19 Bridge Street,
Sydney, NSW 2000, Australia
邮箱: Sydneyoffice@icbc.com.au
电话: +612-9233-2233
传真: +612-9233-2233

中国工商银行纽约代表处

Industrial and Commercial Bank of China
Limited, New York Representative Office
地址: 375 Park Avenue, Suite 2409, New York,
NY 10152, USA
邮箱: 95588@95588online.com
电话: +001-212-8387799
传真: +001-212-8385770

17. 备查文件目录

（一）载有本行法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内本行在中国证监会指定报纸公开披露过的所有文件正本及公告原件。

18. 董事、高级管理人员关于 2007 年年度报告的确 认意见

根据《证券法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）相关规定和要求，作为中国工商银行股份有限公司的董事、高级管理人员，我们在全面了解和审核本行 2007 年年度报告及其摘要后，出具意见如下：

1. 本行严格按照企业会计准则、企业会计制度及金融企业会计规范运作，本行 2007 年年度报告及其摘要公允地反映了本行本年度的财务状况和经营成果。

2. 本行 2007 年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，并出具了标准无保留意见的审计报告。

3. 我们认为，本行 2007 年年度报告及其摘要所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二〇〇八年三月二十五日

董事及高级管理人员签名：

姓名	职务	签名	姓名	职务	签名
姜建清	董事长、 执行董事		杨凯生	副董事长、 执行董事及行长	
张福荣	执行董事、 副行长		牛锡明	执行董事、 副行长	
傅仲君	非执行董事		康学军	非执行董事	
宋志刚	非执行董事		王文彦	非执行董事	
赵海英	非执行董事		仲建安	非执行董事	
克利斯多 佛·科尔	非执行董事		梁锦松	独立非执行董事	
约翰·桑顿	独立非执行 董事		钱颖一	独立非执行董事	
许善达	独立非执行 董事				
张衢	副行长		王丽丽	副行长	
李晓鹏	副行长		刘立宪	纪委书记	
易会满	高级管理层 成员、北京 市分行行长		魏国雄	首席风险官	
潘功胜	董事会秘书				

19. 释义

在本报告中，除文义另有所指外，下列词语具有以下涵义：

Shibor	指	上海银行间同业拆放利率（Shanghai Interbank Offered Rate）
安联集团	指	安联保险集团（Allianz Group）
本行/本集团	指	中国工商银行股份有限公司；或中国工商银行股份有限公司及控股机构
本行公司章程	指	本行于 2007 年 2 月 3 日经中国银监会核准的《中国工商银行股份有限公司章程》
标准银行	指	标准银行集团有限公司（Standard Bank Group Limited）
财政部	指	中华人民共和国财政部
诚兴银行	指	诚兴银行股份有限公司
高盛集团	指	高盛集团有限公司（The Goldman Sachs Group, Inc.）
工商东亚	指	工商东亚金融控股有限公司
工商国际	指	工商国际金融有限公司
工银阿拉木图	指	中国工商银行（阿拉木图）股份公司
工银卢森堡	指	中国工商银行卢森堡有限公司
工银伦敦	指	中国工商银行（伦敦）有限公司
工银莫斯科	指	中国工商银行（莫斯科）股份公司
工银瑞信	指	工银瑞信基金管理有限公司
工银亚洲	指	中国工商银行（亚洲）有限公司
工银印尼	指	中国工商银行（印度尼西亚）有限公司
工银租赁	指	工银金融租赁有限公司
国际财务报告准则	指	国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》；《国际财务报告准则》包括国际会计准则
国家税务总局	指	中国国家税务总局
国务院	指	中华人民共和国国务院
汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
美国运通	指	美国运通公司（American Express Company）
人民银行	指	中国人民银行
上交所	指	上海证券交易所
上交所《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
社保基金理事会	指	全国社会保障基金理事会
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港《上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
香港《证券及期货条例》	指	中国香港特别行政区法例《证券及期货条例》
中国会计准则/新企	指	财政部 2006 年颁布的企业会计准则及应用指南和

业会计准则

中国银监会

中国证监会

其他相关规定

指

中国银行业监督管理委员会

指

中国证券监督管理委员会

附件

中国工商银行股份有限公司

已审财务报表

(按中国会计准则编制)

2007 年 12 月 31 日

安永华明会计师事务所

中国

中国工商银行股份有限公司

目 录

	<u>页次</u>
一、 审计报告	1
二、 财务报表	
1. 合并资产负债表	2 – 3
2. 合并利润表	4
3. 合并股东权益变动表	5 – 6
4. 合并现金流量表	7 – 9
5. 公司资产负债表	10 – 11
6. 公司利润表	12
7. 公司股东权益变动表	13 – 14
8. 公司现金流量表	15 – 17
9. 财务报表附注	18 – 129
附录：财务报表补充资料	
1. 按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异调节表	A-1
2. 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	A-2
3. 新旧会计准则净利润差异调节表	A-3

审计报告

安永华明(2008)审字第 60438506_A03 号

中国工商银行股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的中国工商银行股份有限公司(“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表,包括2007年12月31日的合并及公司的资产负债表,2007年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分的、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允地反映了贵集团和贵公司2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师:张小东

中国 北京

中国注册会计师:王静

2008年3月25日

中国工商银行股份有限公司
合并资产负债表
2007 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>附注四</u>	<u>2007 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2006 年</u> <u>12 月 31 日</u> (经重述)
资产：			
现金及存放中央银行款项	1	1,142,346	703,657
存放同业及其他金融机构款项	2	29,406	15,637
拆出资金	3	170,352	190,869
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	34,321	21,156
衍生金融资产	5	22,769	10,539
买入返售款项	6	75,880	39,218
客户贷款及垫款	7	3,957,542	3,533,978
可供出售金融资产	8	531,241	504,609
持有至到期投资	9	1,330,085	1,228,937
应收款项类投资	10	1,211,767	1,106,163
长期股权投资	11	172	127
固定资产	12	76,628	78,974
在建工程	13	2,518	2,563
递延所得税资产	14	5,865	-
其他资产	15	<u>93,396</u>	<u>73,062</u>
资产合计		<u>8,684,288</u>	<u>7,509,489</u>

载于第 18 页至第 129 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并资产负债表（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>附注四</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u> (经重述)
负债：			
同业及其他金融机构存放款项	17	727,609	367,494
拆入资金	18	77,565	32,824
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	19	15,590	32,731
衍生金融负债	5	7,127	2,613
卖出回购款项	20	193,508	48,610
客户存款	21	6,898,413	6,326,390
应付职工薪酬	22	19,206	7,073
应交税费	23	40,867	22,004
应付次级债券及存款证	24	35,562	36,707
递延所得税负债	14	337	1,384
其他负债	25	<u>124,252</u>	<u>159,855</u>
负债合计		<u>8,140,036</u>	<u>7,037,685</u>
股东权益：			
股本	26	334,019	334,019
资本公积	27	106,207	109,701
盈余公积	28	13,536	5,464
一般准备	29	40,834	12,719
未分配利润	30	45,440	5,715
外币报表折算差额		(1,089)	(351)
归属于母公司股东的权益		538,947	467,267
少数股东权益		<u>5,305</u>	<u>4,537</u>
股东权益合计		<u>544,252</u>	<u>471,804</u>
负债及股东权益总计		<u>8,684,288</u>	<u>7,509,489</u>

第2页至第129页的财务报表由以下人士签署

	主管财会	财会机构	
法定代表人 _____	工作负责人 _____	负责人 _____	盖章 _____

载于第18页至第129页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并利润表
2007 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>附注四</u>	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
利息净收入			
利息收入	31	357,287	271,649
利息支出	31	(132,822)	(108,107)
		224,465	163,542
手续费及佣金净收入			
手续费及佣金收入	32	37,439	18,529
手续费及佣金支出	32	(3,055)	(2,185)
		34,384	16,344
投资收益	33	2,040	1,376
其中：对联营公司的投资收益		16	13
公允价值变动净损失	34	(128)	(12)
汇兑及汇率产品净损失	35	(6,881)	(1,329)
其他业务收入		277	784
营业收入		<u>254,157</u>	<u>180,705</u>
营业税金及附加	36	(14,511)	(11,419)
业务及管理费	37	(87,631)	(64,469)
资产减值损失	38	(37,406)	(32,189)
其他业务成本		(1,424)	(1,716)
营业支出		(140,972)	(109,793)
营业利润		113,185	70,912
加：营业外收入		3,260	2,244
减：营业外支出		(1,331)	(1,535)
税前利润		115,114	71,621
减：所得税费用	39	(33,124)	(22,185)
净利润		<u>81,990</u>	<u>49,436</u>
归属于：			
母公司股东		81,256	48,819
少数股东		734	617
		<u>81,990</u>	<u>49,436</u>
每股收益	40		
基本每股收益（人民币元）		<u>0.24</u>	<u>0.17</u>
稀释每股收益（人民币元）		<u>0.24</u>	<u>0.17</u>

载于第 18 页至第 129 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表
2007 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注	归属于母公司股东的权益					外币报表 折算差额	小计	少数股东 权益	股东权益 合计
		股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润				
2007年1月1日		334,019	109,701	5,464	12,719	5,715	(351)	467,267	4,537	471,804
净利润		-	-	-	-	81,256	-	81,256	734	81,990
直接计入股东权益的利得和损失，税后		-	(3,494)	-	-	-	-	(3,494)	454	(3,040)
其中：可供出售类金融资产公允价值净变动		-	(5,721)	-	-	-	-	(5,721)	389	(5,332)
可供出售类金融资产出售/减值后储备 转入损益		-	2,227	-	-	-	-	2,227	65	2,292
提取盈余公积 (1)		-	-	8,072	-	(8,072)	-	-	-	-
提取一般准备 (2)		-	-	-	28,115	(28,115)	-	-	-	-
股利分配 - 2006年年末股利	四、30	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)	-	(5,344)
支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(398)	(398)
收购子公司		-	-	-	-	-	-	-	9	9
对控股子公司股权比例变化		-	-	-	-	-	-	-	338	338
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	(738)	(738)	(369)	(1,107)
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。

载于第18页至第129页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2007 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							少数股东	股东权益
经重述	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	权益	合计
2006年1月1日	248,000	2,032	375	1,700	5,280	(169)	257,218	4,037	261,255
新增资本	86,019	107,691	-	-	-	-	193,710	-	193,710
净利润	-	-	-	-	48,819	-	48,819	617	49,436
直接计入股东权益的利得和损失，税后	-	(22)	-	-	-	-	(22)	248	226
其中：可供出售类金融资产公允价值净变动	-	(37)	-	-	-	-	(37)	248	211
可供出售类金融资产出售后储备转入									
损益	-	15	-	-	-	-	15	-	15
提取盈余公积 (1)	-	-	5,089	-	(5,089)	-	-	-	-
提取一般准备	-	-	-	11,019	(11,019)	-	-	-	-
股利分配 - 2005年股利	-	-	-	-	(3,537)	-	(3,537)	-	(3,537)
股利分配 - 2006年中期股利	-	-	-	-	(18,593)	-	(18,593)	-	(18,593)
股利分配 - 2006年特别股利	-	-	-	-	(10,146)	-	(10,146)	-	(10,146)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(260)	(260)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(182)	(182)	(105)	(287)
2006年12月31日	334,019	109,701	5,464	12,719	5,715	(351)	467,267	4,537	471,804

(1) 含境外分行以及子公司提取的人民币1,400万元盈余公积。

载于第18页至第129页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表
2007 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	585,368	632,015
存放同业及其他金融机构款项净额	4,147	242
拆出资金净额	12,606	-
同业及其他金融机构存放款项净额	361,129	165,944
拆入资金净额	46,202	1,464
卖出回购款项净额	146,522	16,309
收取的利息、手续费及佣金的现金	365,560	277,081
处置抵债资产收到的现金	6,569	7,454
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>6,082</u>	<u>58,605</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,534,185</u>	<u>1,159,114</u>
客户贷款及垫款净增加额	(475,760)	(371,658)
存放中央银行款项净额	(422,734)	(143,369)
拆出资金净额	-	(11,806)
买入返售款项净额	(37,500)	(20,994)
为交易目的而持有的债券投资款项净额	(12,235)	(2,768)
指定为以公允价值计量且其变动计入损益的债券 投资款项净额	(974)	(414)
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	(16,559)	(12,570)
支付利息、手续费及佣金的现金	(122,791)	(98,014)
支付给职工以及为职工支付的现金	(42,766)	(33,598)
支付的各项税费	(35,214)	(31,641)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(71,523)</u>	<u>(50,011)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(1,238,056)</u>	<u>(776,843)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>296,129</u>	<u>382,271</u>

载于第 18 页至第 129 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表（续）
2007 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,217,425	1,085,101
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	144	-
分得股利所收到的现金	74	34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	<u>2,823</u>	<u>1,522</u>
投资活动现金流入小计	<u>1,220,560</u>	<u>1,086,657</u>
投资支付的现金	(1,455,833)	(1,623,898)
购买联营公司所支付的现金	(134)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(7,226)	(4,585)
增加在建工程所支付的现金	(2,159)	(2,022)
投资活动现金流出小计	<u>(1,465,352)</u>	<u>(1,630,505)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(244,792)</u>	<u>(543,848)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
增加股本收到的现金	<u>-</u>	<u>188,676</u>
筹资活动现金流入小计	<u>-</u>	<u>188,676</u>
支付次级债券利息	(1,205)	(1,108)
支付新股发行费用	-	(2,994)
分配普通股股利所支付的现金	(15,490)	(22,130)
向少数股东分配股利所支付的现金	(398)	(260)
筹资活动现金流出小计	<u>(17,093)</u>	<u>(26,492)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(17,093)</u>	<u>162,184</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(7,917)</u>	<u>(2,459)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	26,327	(1,852)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>275,360</u>	<u>277,212</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>301,687</u>	<u>275,360</u>

载于第 18 页至第 129 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表（续）
2007 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>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	81,990	49,436
资产减值损失	37,406	32,189
固定资产折旧	8,045	9,337
资产摊销	1,447	1,391
债券投资溢折价摊销	(13,033)	(11,052)
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(678)	(328)
投资收益	(468)	(150)
公允价值变动净损失	128	12
未实现汇兑损失	9,086	3,413
已减值贷款利息冲转	(1,430)	(1,890)
递延税款	(5,558)	25
应付次级债券利息支出	1,181	1,133
经营性应收项目的增加	(949,189)	(539,754)
经营性应付项目的增加	<u>1,127,202</u>	<u>838,509</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>296,129</u>	<u>382,271</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资及筹资活动：		
应付财政部款转为资本金	-	8,028
用于偿还应收华融公司款项而收取中央银行专项票据	-	4,325
剥离不良贷款后转为其他应收款	<u>-</u>	<u>3,562</u>
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金年末余额	39,123	31,446
减：现金年初余额	31,446	30,085
加：现金等价物的年末余额	262,564	243,914
减：现金等价物的年初余额	<u>243,914</u>	<u>247,127</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>26,327</u>	<u>(1,852)</u>

载于第 18 页至第 129 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司资产负债表
2007 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>附注五</u>	<u>2007 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2006 年</u> <u>12 月 31 日</u> (经重述)
资产：			
现金及存放中央银行款项	1	1,141,461	703,245
存放同业及其他金融机构款项	2	28,034	14,182
拆出资金	3	146,963	155,272
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	32,627	19,388
衍生金融资产	5	22,358	10,364
买入返售款项		75,880	39,218
客户贷款及垫款	6	3,838,922	3,454,432
可供出售金融资产	7	515,315	492,706
持有至到期投资	8	1,334,508	1,236,211
应收款项类投资		1,211,767	1,106,163
长期股权投资	9	12,829	7,810
固定资产		76,437	78,785
在建工程		2,518	2,563
递延所得税资产		5,842	-
其他资产		<u>87,484</u>	<u>69,067</u>
资产合计		<u>8,532,945</u>	<u>7,389,406</u>

载于第 18 页至第 129 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司资产负债表（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>附注五</u>	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日 (经重述)
负债：			
同业及其他金融机构存放款项	10	728,241	368,098
拆入资金	11	70,772	30,475
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	12	10,278	24,632
衍生金融负债	5	6,592	2,382
卖出回购款项	13	195,565	49,119
客户存款	14	6,769,606	6,226,771
应付职工薪酬		19,057	6,921
应交税费	15	40,671	21,788
应付次级债券		35,000	35,000
递延所得税负债		-	1,262
其他负债		<u>120,569</u>	<u>157,545</u>
负债合计		<u>7,996,351</u>	<u>6,923,993</u>
股东权益：			
股本	附注四、26	334,019	334,019
资本公积		103,897	108,050
盈余公积	附注四、28	13,533	5,461
一般准备	附注四、29	40,801	12,719
未分配利润	附注四、30	44,425	5,276
外币报表折算差额		(81)	(112)
股东权益合计		<u>536,594</u>	<u>465,413</u>
负债及股东权益总计		<u>8,532,945</u>	<u>7,389,406</u>

载于第 18 页至第 129 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司利润表
2007 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>附注五</u>	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
利息净收入			
利息收入	16	349,758	266,173
利息支出	16	(128,043)	(104,858)
		221,715	161,315
手续费及佣金净收入			
手续费及佣金收入	17	35,605	17,575
手续费及佣金支出	17	(2,851)	(2,145)
		32,754	15,430
投资收益	18	2,463	1,578
其中：对联营公司的投资收益		6	8
公允价值变动净收益/(损失)	19	(19)	2
汇兑及汇率产品净损失	20	(6,973)	(1,346)
其他业务收入		<u>296</u>	<u>603</u>
营业收入		<u>250,236</u>	<u>177,582</u>
营业税金及附加		(14,475)	(11,411)
业务及管理费	21	(85,922)	(62,996)
资产减值损失	22	(37,193)	(32,067)
其他业务成本		(1,140)	(1,390)
营业支出		(138,730)	(107,864)
营业利润		111,506	69,718
加：营业外收入		3,111	2,232
减：营业外支出		(1,329)	(1,462)
税前利润		113,288	70,488
减：所得税费用		(32,641)	(21,742)
净利润		<u>80,647</u>	<u>48,746</u>

载于第 18 页至第 129 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2007 年度
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注	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
2007年1月1日		334,019	108,050	5,461	12,719	5,276	(112)	465,413
净利润		-	-	-	-	80,647	-	80,647
直接计入股东权益的利得和损失，税后		-	(4,153)	-	-	-	-	(4,153)
其中：可供出售类金融资产公允价值净变动		-	(6,283)	-	-	-	-	(6,283)
可供出售类金融资产出售/减值后储备转入损益		-	2,130	-	-	-	-	2,130
提取盈余公积 (1)		-	-	8,072	-	(8,072)	-	-
提取一般准备		-	-	-	28,082	(28,082)	-	-
股利分配 - 2006年年末股利	四、30	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	31	31
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) 含境外分行提取的人民币700万元盈余公积。

载于第18页至第129页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表（续）
 2007 年度
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

<u>经重述</u>	<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>
2006年1月1日	248,000	1,397	375	1,700	4,911	(139)	256,244
新增资本	86,019	107,033	-	-	-	-	193,052
净利润	-	-	-	-	48,746	-	48,746
直接计入股东权益的利得和损失，税后	-	(380)	-	-	-	-	(380)
其中：可供出售类金融资产公允价值净变动	-	(400)	-	-	-	-	(400)
可供出售类金融资产出售后储备转入损益	-	20	-	-	-	-	20
提取盈余公积 (1)	-	-	5,086	-	(5,086)	-	-
提取一般准备	-	-	-	11,019	(11,019)	-	-
股利分配 - 分配2005年股利	-	-	-	-	(3,537)	-	(3,537)
股利分配 - 2006年中期股利	-	-	-	-	(18,593)	-	(18,593)
股利分配 - 2006年特别股利	-	-	-	-	(10,146)	-	(10,146)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	27	27
2006年12月31日	<u>334,019</u>	<u>108,050</u>	<u>5,461</u>	<u>12,719</u>	<u>5,276</u>	<u>(112)</u>	<u>465,413</u>

(1) 含境外分行提取的人民币1,100万元盈余公积。

载于第18页至第129页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表
2007 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
一、经营活动产生的现金流量:		
客户存款净增加额	550,010	592,006
存放同业及其他金融机构款项净额	-	6,563
拆出资金净额	10,608	3,159
同业及其他金融机构存放款项净额	361,167	166,373
拆入资金净额	41,476	766
卖出回购款项净额	148,106	16,010
收取的利息、手续费及佣金的现金	356,281	270,729
处置抵债资产收到的现金	6,569	7,454
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>6,077</u>	<u>56,171</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,480,294</u>	<u>1,119,231</u>
客户贷款及垫款净增加额	(431,282)	(364,325)
存放中央银行款项净额	(422,620)	(143,476)
存放同业及其他金融机构款项净额	(3,007)	-
买入返售款项净额	(37,500)	(20,994)
为交易目的而持有的债券投资款项净额	(12,350)	(3,167)
指定为以公允价值计量且其变动计入损益 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	(13,930)	(8,471)
支付利息、手续费及佣金的现金	(117,886)	(94,781)
支付给职工以及为职工支付的现金	(41,921)	(32,783)
支付的各项税费	(34,676)	(31,380)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(68,175)</u>	<u>(49,875)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(1,184,322)</u>	<u>(749,252)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>295,972</u>	<u>369,979</u>

载于第 18 页至第 129 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表（续）
2007 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,210,723	1,082,606
处置联营公司所收到的现金	94	-
分得股利所收到的现金	323	421
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	<u>2,345</u>	<u>1,470</u>
投资活动现金流入小计	<u>1,213,485</u>	<u>1,084,497</u>
投资支付的现金	(1,443,375)	(1,623,163)
增资及收购子公司所支付的现金	(4,494)	(148)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(7,095)	(4,493)
增加在建工程所支付的现金	<u>(1,987)</u>	<u>(2,022)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(1,456,951)</u>	<u>(1,629,826)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(243,466)</u>	<u>(545,329)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
增加股本收到的现金	<u>-</u>	<u>188,676</u>
筹资活动现金流入小计	<u>-</u>	<u>188,676</u>
支付次级债券利息	(1,205)	(1,108)
支付新股发行费用	-	(3,652)
分配普通股股利所支付的现金	<u>(15,490)</u>	<u>(22,130)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(16,695)</u>	<u>(26,890)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(16,695)</u>	<u>161,786</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(6,649)</u>	<u>(2,037)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	29,162	(15,601)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>244,785</u>	<u>260,386</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>273,947</u>	<u>244,785</u>

载于第18页至第129页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表（续）
2007 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>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	80,647	48,746
资产减值损失	37,193	32,067
固定资产折旧	7,990	9,307
资产摊销	1,440	1,321
债券投资溢折价摊销	(12,996)	(11,059)
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(656)	(328)
投资收益	(1,076)	(445)
公允价值变动净(收益)/损失	19	(2)
未实现汇兑损失	9,148	3,489
已减值贷款利息冲转	(1,411)	(1,880)
递延税款	(5,564)	31
应付次级债券利息支出	1,181	1,133
经营性应收项目的增加	(911,813)	(510,421)
经营性应付项目的增加	<u>1,091,870</u>	<u>798,020</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>295,972</u>	<u>369,979</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资及筹资活动：		
应付财政部款转为资本金	-	8,028
用于偿还应收华融公司款项而收取中央银行专项票据	-	4,325
剥离不良贷款后转为其他应收款	<u>-</u>	<u>3,562</u>
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金年末余额	38,899	31,213
减：现金年初余额	31,213	29,905
加：现金等价物的年末余额	235,048	213,572
减：现金等价物的年初余额	<u>213,572</u>	<u>230,481</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>29,162</u>	<u>(15,601)</u>

载于第18页至第129页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注
2007年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

一、银行简介

中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）前身为中国工商银行，是经国务院和中国人民银行批准于1984年1月1日成立的国有独资商业银行。经国务院批准，中国工商银行于2005年10月28日整体改制为股份有限公司，股份有限公司完整承继中国工商银行的所有资产和负债。

本行持有中国银行业监督管理委员会（以下简称“银监会”）颁发的金融许可证，机构编码为：B0001H111000001号，持有中华人民共和国国家工商行政管理总局核准颁发的企业法人营业执照，注册号为：1000001000396号。法定代表人为姜建清；注册地址为北京市西城区复兴门内大街55号。

本行于2006年10月27日，分别在上海证券交易所及香港联合证券交易所上市A股及H股股票，股份代号分别为601398及1398。

截至2007年12月31日，本行已在中国大陆境内设立了30家一级分行、5家直属分行、1家全资子公司及1家直接控股子公司，并在中国大陆境外（包括香港、澳门）设立了8家分行、5家全资子公司及3家直接控股子公司。

本行及本行所属各子公司（以下简称“本集团”）的经营范围包括银监会批准经营的包括人民币及外币的存款、贷款、支付结算等在内的商业银行业务及境外机构所在地有关监管机构所批准经营的业务。“境外机构”是指在中国大陆境外依法注册设立的分支机构和子公司。

二、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年颁布的企业会计准则（包括基本准则、具体准则、应用指南和其他相关规定，下同）编制。

根据财政部的相关规定，本集团自2007年1月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》。按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和财政部2007年11月发布的《企业会计准则解释第1号》的要求，本集团根据取得的相关信息，对因会计政策变更所涉及的相关交易和事项进行了追溯调整，并将下述附注三所示的会计政策在本财务报表所涵盖的各会计期间中一贯地采用，具体影响请见附注三、31。

本行及本集团可比年度财务报表的列报方式已按照企业会计准则的要求进行了重述。

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2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计

1. 会计年度

本集团的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本集团国内业务的记账本位币为人民币，境外机构根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。编制本财务报表所采用的货币为人民币，除有特别注明外，本财务报表均以人民币百万元为单位列示。

3. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 企业合并及商誉

企业合并指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

4. 企业合并及商誉（续）

商誉

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

对商誉至少于每年末都进行减值测试。为了减值测试的目的，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

5. 合并财务报表

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本行及所有子公司截至2007年12月31日止年度的财务报表。子公司指被本集团控制的被投资单位。子公司的详细情况见附注五、9。

编制合并财务报表时，子公司采用与本行一致的会计年度和会计政策。境外机构执行本行制定的各项会计政策，如果因遵循当地的监管及核算要求，采纳了某些不同于本行制定的会计政策，由此产生的对合并财务报表的影响，在编制合并财务报表时已按照本行的会计政策调整。本集团内部各公司之间所有重大交易及往来余额均已于合并时抵销。

纳入合并范围的子公司的股东权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

6. 外币折算

外币交易

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目采用初始交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益。

境外机构外币折算

对于境外机构，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用初始交易发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外机构时，将与该境外机构相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

7. 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

7.1 金融资产和金融负债的分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分成以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.1 金融资产和金融负债的分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，包括为交易而持有的金融资产和金融负债及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债。

为交易而持有的金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- (1) 取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了在近期内出售或回购；
- (2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- (3) 属于衍生金融工具。

这类金融资产或金融负债采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的收益均计入当期损益。其中，衍生金融工具在本财务报表中单独列示，其会计核算方法见附注三、8。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入损益的金融资产或金融负债：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具不会对混合工具的现金流量产生重大改变，或者所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产或某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债后，不能重分类为其他类金融资产或金融负债；其他类金融资产或金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括某些债券投资，金融负债主要包括应付票据、结构性存款和存款证。这类金融资产或金融负债采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的收益均计入当期损益。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.1 金融资产和金融负债的分类和计量（续）

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本（扣除减值准备）进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

如果本集团在本会计年度，于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对持有至到期投资总金额而言），则本集团将该类投资的剩余部分重分类为可供出售类金融资产，且不能在本会计年度及以后两个会计年度内再将该类金融资产分类为持有至到期投资，满足下述条件的出售或重分类除外：

- (1) 出售日或重分类日距离该项投资的到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；
- (2) 根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；或
- (3) 出售或重分类是由于某个本集团无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

贷款及应收款项

贷款及应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的，且本集团没有意图立即或在短期内出售的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本（扣除减值准备）进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。贷款及应收款项主要包括客户贷款及垫款、应收款项类投资和票据贴现。

贴现为本集团对持有尚未到期的承兑汇票的客户发放的贴现款项。贴现以票面价值扣除未实现贴现利息收入计量，贴现利息收入按权责发生制确认。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或支出。可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

划分为可供出售类的金融资产的，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.1 金融资产和金融负债的分类和计量（续）

其他金融负债

其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

7.2 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

7.3 金融资产的减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明贷款及应收款项或持有至到期投资发生减值，则损失的金额以资产的账面金额与预期未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值的差额确定。在计算预期未来现金流量现值时，应采用该金融资产原实际利率作为折现率，并考虑相关担保物的价值。资产的账面价值应通过减值准备科目减计至其预计可收回金额，减计金额计入当期损益。

本集团对单项金额重大的金融资产进行单项评估，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的资产，以单项或组合评估的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。已进行单项评估，但没有客观证据表明已出现减值的单项金融资产，无论重大与否，该资产仍会与其他具有类似信用风险特征的金融资产构成一个组合再进行组合减值评估。已经进行单独评估并确认或继续确认减值损失的金融资产将不被列入组合评估的范围内。

对于以组合评估方式来检查减值情况的金融资产组合而言，未来现金流量的估算是参考与该资产组合信用风险特征类似的金融资产的历史损失经验而确定。本集团会对作为参考的历史损失经验根据当前情况进行修正，包括加入那些仅存在于当前时期而不对历史损失经验参考期产生影响的因素，以及去除那些仅影响历史损失经验参考期的情况但在当前已不适用的因素。本集团会定期审阅用于估计预期未来现金流的方法及假设。

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.3 金融资产的减值（续）

以摊余成本计量的金融资产（续）

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，按照上述原则处理。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下跌形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已回升且客观上与原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

7.4 金融资产和金融负债的终止确认

金融资产

当满足下列条件时，某项金融资产（或某项金融资产的一部分或某组相类似的金融资产的一部分）将被终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；或
- (2) 本集团已转移几乎所有与该金融资产有关的风险和报酬，或虽然没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，不过已放弃对该金融资产的控制。

当本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，也没有放弃对该金融资产的控制，则本集团会根据所有继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产。如果本集团采用为所转移金融资产提供担保的形式继续涉入，则本集团的继续涉入程度是下述二者中的孰低者，该金融资产的初始账面金额或本集团可能被要求偿付对价的最大金额。

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

7.4 金融资产和金融负债的终止确认（续）

金融资产（续）

在本集团的经营活动中亦会对金融资产进行证券化，主要是将金融资产出售给特殊目的实体，由其向投资者发行证券。这些金融资产的转移可能完全或部分符合终止确认的条件。关于金融资产终止确认的前提条件请参见上述段落。

金融负债

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

8. 衍生金融工具及套期会计

本集团利用如远期外币合约和利率掉期等衍生金融工具规避汇率和利率变动风险。衍生金融产品初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融产品确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

当某些嵌入式衍生金融工具与其主合同的经济特征及风险不存在紧密关系，并且该混合工具并非以公允价值计量且其变动计入当期损益时，则该嵌入式衍生金融工具应从主合同中予以分拆，作为独立的衍生金融工具处理。这些嵌入式衍生产品以公允价值计量，公允价值的变动计入当期损益。

来源于衍生金融工具公允价值变动的损益，如果不符合套期会计的要求，应直接计入当期损益。

远期外汇合约的公允价值参考市场上相似期限合同的当前远期价格进行计量；利率掉期合同的公允价值参考市场上同类金融工具的市场价值进行计量。

在初始指定套期关系时，本集团正式指定相关的套期关系，并有正式的文件记录套期关系、风险管理目标和套期策略。其内容记录包括载明套期工具、相关被套期项目或交易、所规避风险的性质，以及集团如何评价套期工具抵销被套期项目归属于所规避的风险所产生的公允价值变动的有效性。本集团预期该些套期在抵销公允价值变动方面高度有效，同时本集团会持续地对该些套期关系的有效性进行评估，以确定在其被认定为套期关系的会计报告期间内确实高度有效。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 衍生金融工具及套期会计（续）

某些衍生金融工具交易在本集团风险管理的状况下虽对风险提供有效的经济套期，但因不符合上述运用套期会计的条件而作为交易而持有的衍生金融工具处理，其公允价值变动计入损益。符合套期会计严格标准的套期按照本集团下述的政策核算。

公允价值套期是指对集团的已确认资产及负债、未确认的承诺，或这些项目中某部分的公允价值变动风险的套期，其中公允价值的变动是归属于某一特定风险并且会影响当期损益。对于公允价值套期，根据归属于被套期项目所规避的风险所产生的利得或损失，调整被套期项目的账面价值并计入当期损益；衍生金融工具则进行公允价值重估，相关的利得或损失计入当期损益。

对于公允价值套期中的被套期项目，若该项目原以摊余成本计量的，则采用套期会计对其账面价值所产生的调整金额应在其剩余期限内摊销计入当期损益。任何对被套期金融工具的账面价值进行的所有调整，也应当按实际利率法摊销计入当期损益。摊销可以在调整起开始进行，但不应迟于被套期项目停止就所规避的风险调整其公允价值的时间。

当未确认的承诺被指定为被套期项目，则归属于该承诺所规避的风险的公允价值累计后续变动，应确认为一项资产或负债，相关的利得及损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动也计入当期损益。

当套期工具已到期、售出、中止或被行使，或套期关系不再符合套期会计的条件，又或本集团撤销套期关系的指定，本集团将中止使用公允价值套期会计。

9. 买入返售及卖出回购交易

根据协议约定于未来某确定日期回购的已售出资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得款项，包括应计利息，在资产负债表中列示为“卖出回购款项”。售价与回购价之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息支出项内。

相反，购买时根据协议约定于未来某确定日返售的资产将不在资产负债表内予以确认。为买入该等资产所支付的成本，包括应计利息，在资产负债表中列示为“买入返售款项”。购入与返售价格之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息收入项内。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

10. 长期股权投资

子公司投资

子公司是指被本集团控制，即能够决定其财务和经营政策并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。本集团对子公司的投资采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

联营公司投资

联营公司是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。本集团对联营公司采用权益法进行核算。采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与被投资单位之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资单位的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

11. 固定资产及累计折旧

固定资产确认

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入本集团，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

与固定资产有关的后续支出，符合以上确认条件的，应计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产计价及折旧

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。对为本行重组改革目的而进行评估的固定资产，本行按其经财政部确认后的评估值作为评估基准日的入账价值。

固定资产折旧采用年限平均法计算，在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、预计使用年限和预计残值率确定折旧率如下：

	预计使用年限	预计残值率	折旧率
房屋及建筑物	5-35年	3%	2.77%-19.40%
办公设备及计算机	3-5年	-	20.00%-33.33%
运输设备	4-6年	-	16.67%-25.00%

其中，已计提减值准备的固定资产，以扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

本集团在每个资产负债表日均对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

12. 在建工程

在建工程包括正在建造的办公楼及其附属物 and 设备的成本。在建工程成本包括设备原价、建筑和安装成本和发生的其他直接成本。

在建工程自达到预定可使用状态时转列为固定资产，并按有关的折旧政策计提折旧。有关资产完成及可使用前，在建工程不计提折旧。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

13. 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量，并按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

本集团的无形资产主要包括土地使用权，其使用年限为40至70年。其他无形资产主要包括软件等。

本集团购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

14. 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经发生，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，主要包括租赁费和经营租入固定资产改良支出等。

租赁费是指以经营性租赁方式租入固定资产发生的租赁费用，根据合同期限平均摊销。其他长期待摊费用根据合同或协议期限与受益期限孰短原则确定摊销期限，并平均摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的项目的摊余价值全部转入当期损益。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

15. 抵债资产

抵债资产按其公允价值进行初始确定，公允价值与相关贷款本金和已确认的利息及减值准备的差额计入当期损益；按其账面价值和可收回金额孰低进行后续计量。

16. 资产减值

本集团对除递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17. 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

18. 收入及支出确认原则和方法

收入是在与交易相关的经济利益能够流入本集团，且有关收入的金额可以可靠地计量时，按以下基准确认：

利息收入和利息支出

对于所有以摊余成本计量的金融工具，及可供出售类投资中计息的金融工具，利息收入或利息支出以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间或更短期间将其预计未来现金流入或流出折现至其金融资产或金融负债账面净值的利率。利息收入的计算需要考虑金融工具的合同条款（例如预付选择权）并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括未来贷款损失。如果本集团对未来收入或支出的估计发生改变，金融资产或负债的账面价值亦可能随之调整。由于调整后的账面价值是按照原实际利率计算而得，变动也记入利息收入或利息支出。

当单项金融资产或一组类似的金融资产发生减值，利息收入将按原实际利率和减值后的账面价值计算。

手续费及佣金收入

本集团通过向客户提供各类服务收取手续费及佣金。手续费收入分为两类：

- (1) 通过在一定期间内提供服务收取的手续费和佣金
主要包括佣金、资产管理费、托管费以及其他管理咨询费。此类手续费和佣金收入在提供服务的相应期间内平均确认。
- (2) 通过特定交易服务收取的手续费
因协商、参与协商第三方交易，例如收购股份或其他债券、买卖业务而获得的手续费和佣金于相关交易完成时确认收入。与交易的效益相关的手续费和佣金在完成实际约定的条款后才确认收入。

股利收入

股利收入于本集团收取股利的权利确立时确认。

19. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

20. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入股东权益的交易或者事项相关的所得税计入股东权益外，其他所得税均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或抵减的所得税金额计量。

递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，除非：

- (1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中资产或负债的初始确认：不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；及
- (2) 对于所有与对子公司及联营公司投资相关的应税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间安排能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

递延所得税资产应按所有可抵扣的暂时性差异、结转未利用的税项抵减和未利用的税务亏损确认，但以很有可能有足够的应纳税所得额抵销可抵扣的暂时性差异、结转未利用的税项抵减和未利用的税务亏损为限，除非：

- (1) 递延所得税资产是由具有以下特征的交易中资产和负债的初始确认：不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；及
- (2) 就与子公司和联营公司投资相关的可抵扣的暂时性差异而言，递延所得税资产确认是以暂时性差异将于可预见的未来转回且有足够的应纳税所得额可用以抵销为限。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

21. 职工福利

职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

法定福利计划

根据相关法律法规要求，本集团境内机构的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险等社会保险计划和住房公积金计划。在职工为本集团提供服务的会计期间，本集团根据规定的工资标准，按一定比例计算并向当地政府经办机构缴纳上述保险统筹费用，其中本集团承担的相应支出在发生时计入当期损益。

退休福利供款计划

除了社会基本养老保险外，本集团境内机构职工参加由本行设立的退休福利供款计划（以下简称“年金计划”）。本行及职工按照上一年度基本工资的一定比例向年金计划供款。本行供款在发生时计入当期损益。本行按固定的金额向年金计划供款，如企业年金基金不足以支付员工退休福利，本行也无义务再注入资金。

本集团境外机构符合资格的职工参加当地的福利供款计划。本集团按照职工基本工资的一定比例向福利供款计划供款。

辞退福利

对于本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

股份支付

为了激励和奖励对本集团经营业绩有贡献的职工，本集团将授予符合资格的职工（包括本集团的董事、监事、高管人员和其他关键管理人员）以现金结算的股票增值权。

上述以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量，计入相关成本和费用，并确认相应的负债。本集团在相关负债结算前的每个资产负债表日及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

22. 现金等价物

现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的货币性资产，包括存放中央银行的非限定性款项，原到期日不超过三个月的存放同业及其他金融机构款项、拆出资金及买入返售款项。

23. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本集团的关联方：

- (1) 母公司；
- (2) 子公司；
- (3) 受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 实施共同控制的投资方；
- (5) 施加重大影响的投资方；
- (6) 合营企业；
- (7) 联营企业；
- (8) 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

24. 受托业务

本集团以托管人或代理人等受托身份进行业务活动时，相应产生的资产以及将该资产偿还客户的保证责任均未被包括在资产负债表中。

本集团代表第三方贷款人发放委托贷款，记录在表外。本集团以代理人身份按照提供资金的委托人的指令发放委托贷款给借款人。本集团与这些第三方贷款人签订合同，代表他们管理和回收贷款。委托贷款发放的标准以及所有条件包括贷款目的、金额、利率和还款安排等，均由第三方贷款人决定。本集团对与这些委托贷款有关的管理活动收取手续费，并在提供服务的期间内平均确认收入。委托贷款的损失风险由第三方贷款人承担。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

25. 财务担保合同

本集团发行或订立的财务担保合同包括信用证、保证凭信及承兑汇票。当被担保的一方违反债务工具，贷款或其他义务的原始条款或修订条款时，这些财务担保合同为合同受益人遭受的损失提供特定金额的补偿。

本集团在初始确认时以收到的相关费用作为公允价值计量所有财务担保合同，并记入其他负债。该金额在合同存续期间内平均确认为手续费及佣金收入。随后，负债金额以初始确认的公允价值减累计摊销后的余额与确定的预计负债的金额（即估计清算与担保合同对应的金融负债时可能产生的费用）两者之中的较高者进行后续计量。

26. 或有负债

或有负债指由过去的事项引起而可能需要本集团承担的义务。由于该等义务发生的机会由某些不能由本集团完全控制的事件而决定，或是由于该等义务的经济利益的流出并不能可靠地计量，因此该等义务不被确认。

或有负债在或有事项及承诺项下披露。当上述不能由本集团完全控制的事件发生或该等义务的经济利益的流出能够可靠地计量时，则将其确认为预计负债。

27. 抵销

如果本集团拥有合法并可执行的权利与同一交易对手抵销相对应的金额，且交易以净额的方式结算或准备同时以资产支付负债，则金融资产与金融负债在资产负债表上相互抵销后以净值列示。

28. 股利

股利在本行股东批准后确认为负债，并且从权益中扣除。中期股利自宣告发放并且本行不能随意更改时从权益中扣除。期末股利的分配方案在资产负债日以后决议通过的，作为资产负债表日后事项予以披露。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

29. 税项

本集团在中国境内的业务应缴纳的主要税项及有关税率列示如下：

营业税	按营业收入的 5% 计缴营业税
城市建设维护税	按实际缴纳的营业税的 1% - 7% 缴纳
教育费附加	按实际缴纳的营业税的 3% - 3.5% 缴纳
所得税	按现行税法与有关规定所确定的应纳税所得额的 33% 计缴

本集团在境外的税项则根据当地税法及适用税率而缴纳。

上述营业税计税基础所指营业收入含贷款利息收入、金融商品转让收入、手续费及佣金收入及其他经营收入等；不含金融企业往来利息收入。

30. 在执行会计政策中所做的重大会计判断和会计估计

在执行本集团会计政策的过程中，管理层会对未来不确定事项对财务报表的影响作出判断及假设。管理层在资产负债表日就主要未来不确定事项作出下列的判断及主要假设，可能导致下个会计期间的资产负债的账面价值作出重大调整。

持有至到期投资的分类认定

持有至到期投资指本集团有明确意图且有能力持有至到期的、具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生金融资产。管理层需要运用重大判断来确认持有至到期投资的分类。如本集团错误判断其持有至到期的意向及能力并于到期前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资，所有剩余的持有至到期投资将会被重新分类至可供出售类金融资产。

客户贷款及垫款的减值损失

本集团定期判断是否有任何客观证据表明客户贷款及垫款发生了减值损失。如有，本集团将估算减值损失的金额。减值损失金额为客户贷款及垫款账面金额与预计未来现金流量的现值之间的差额。估算减值损失金额时，需要对是否存在客观证据表明客户贷款及垫款已发生减值损失作出重大判断，并需要对预计未来现金流量的现值作出重大估计。

所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 在执行会计政策中所做的重大会计判断和会计估计（续）

金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估价方法确定其公允价值。估价方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估价方法在最大程度上利用市场信息，然而，当市场信息无法获得时，管理层将对本集团及交易对手的信用风险、市场波动及相关性等作出估计。这些相关假设的变化将影响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

在判断是否存在客观证据表明可供出售金融资产及持有至到期投资发生减值时，本集团会定期评估其公允价值相对于成本或账面价值是否存在大幅度的且非暂时性的下降，或分析被投资对象的财务状况和业务前景，包括行业状况、技术变革、经营和融资现金流等。这些在很大程度上依赖于管理层的判断，并且影响减值损失的金额。

31. 首次执行企业会计准则

本集团2006年的法定财务报表是根据财政部颁布的旧企业会计准则、2001年版的《金融企业会计制度》及财会（2005）14号《金融工具确认和计量暂行规定》（以下统称“原会计准则”）编制的。

如附注二所述，本财务报表按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》及《企业会计准则解释第1号》等规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。

采用追溯调整法核算的会计政策变更

- (1) 在原会计准则下，本集团对长期股权投资采用权益法核算时产生的股权投资差额进行摊销，执行企业会计准则后，长期股权投资的会计政策详见附注三、10。在首次执行日，本集团根据《企业会计准则解释第1号》追溯调整该事项，将原会计准则下进行的股权投资差额摊销予以冲回。
- (2) 在原会计准则下，本行对子公司的长期股权投资采用权益法核算，执行企业会计准则后，对子公司的长期股权投资采用成本法核算，具体会计政策详见附注三、10。在首次执行日，对以前已经持有的对子公司长期股权投资进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。执行会计准则后，按照子公司宣告分派现金股利或利润中应分得的部分，确认投资收益。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

31. 首次执行企业会计准则（续）

采用追溯调整法核算的会计政策变更（续）

- (3) 在原会计准则下，少数股东权益于合并资产负债报表中在负债和股东权益之间单独列报，少数股东损益于合并利润表中在合并净利润之前作为扣减项目反映。执行企业会计准则后，少数股东权益于合并资产负债报表中作为股东权益项目单独列报；合并利润表中在合并净利润之下单独列报归属于母公司股东的损益和归属于少数股东的损益。在编制执行企业准则后的首份报表时，按照企业会计准则对少数股东权益的列报要求调整上年度的比较合并财务报表。

上述会计政策变更对2006年1月1日及2007年1月1日本集团的股东权益累计影响如下：

	未分配利润		股东权益	
	2007年	2006年	2007年	2006年
追溯调整前年初余额	5,344	5,009	471,433	260,984
调整：				
股权投资差额累计摊销冲回	<u>371</u>	<u>271</u>	<u>371</u>	<u>271</u>
追溯调整后年初余额	<u>5,715</u>	<u>5,280</u>	<u>471,804</u>	<u>261,255</u>

首次执行新会计准则对本集团2006年度净利润的影响如下：

	2006年度
追溯调整前金额	49,336
调整：	
股权投资差额本年摊销冲回	<u>100</u>
追溯调整后金额	<u>49,436</u>

上述追溯调整后的2006年度的净利润与假定从比较期初开始全面执行新会计准则的净利润不存在差异。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注

1. 现金及存放中央银行款项

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
现金	39,123	31,446
存放中国人民银行超额存款准备金(1)	82,622	74,326
存放境外中央银行非限制性款项	<u>706</u>	<u>378</u>
小计	<u>122,451</u>	<u>106,150</u>
缴存中国人民银行法定存款准备金-人民币(2)	940,160	542,511
缴存中国人民银行法定存款准备金-外币(2)	6,787	5,188
缴存中国人民银行财政性存款	72,576	49,640
缴存境外中央银行存款准备金	289	103
其他存放中国人民银行限制性款项	<u>83</u>	<u>65</u>
小计	<u>1,019,895</u>	<u>597,507</u>
合计	<u>1,142,346</u>	<u>703,657</u>

(1) 超额存款准备金包括存放于中国人民银行用作资金清算用途的资金及其他各项资金。

(2) 本集团境内机构按中国人民银行规定的存款范围，向中国人民银行缴存一般性存款的法定存款准备金，此款项不能用于日常业务。

于各资产负债表日，本集团境内机构存款准备金具体缴存比例为：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
人民币存款	14.5%	9.0%
外币存款	<u>5.0%</u>	<u>4.0%</u>

2. 存放同业及其他金融机构款项

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
存放境内银行同业	11,380	5,909
存放境内其他金融机构	469	318
存放境外银行同业	<u>17,591</u>	<u>9,441</u>
小计	29,440	15,668
减：减值准备（附注四、16）	(<u>34</u>)	(<u>31</u>)
合计	<u>29,406</u>	<u>15,637</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

3. 拆出资金

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
拆放境内银行同业	15,879	21,481
拆放境内其他金融机构	5,884	2,778
拆放境外银行同业	<u>148,745</u>	<u>166,755</u>
小计	170,508	191,014
减：减值准备（附注四、16）	(<u>156</u>)	(<u>145</u>)
合计	<u>170,352</u>	<u>190,869</u>

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
为交易而持有的债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	4,744	2,215
政策性银行	6,350	2,379
公共实体	2,047	-
银行同业和其他金融机构	285	380
企业	<u>18,075</u>	<u>14,371</u>
小计	<u>31,501</u>	<u>19,345</u>
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（按发行人分类）：		
政府及中央银行	196	209
公共实体	190	98
银行同业和其他金融机构	1,090	528
企业	<u>1,309</u>	<u>933</u>
小计	<u>2,785</u>	<u>1,768</u>
为交易而持有的权益工具投资	<u>35</u>	<u>43</u>
合计	<u>34,321</u>	<u>21,156</u>

管理层认为上述为交易而持有的债券投资和权益工具投资变现不存在重大限制。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

5. 衍生金融工具

衍生金融工具，是指一种金融产品，其价值取决于特定的金融工具价格、指数或其他变量的变动。通常情况下，特定的金融工具包括股票、商品价格、债券价格、价格指数、汇率及利率等。本集团运用的衍生金融工具包括远期合约、掉期及期权。

衍生金融工具的名义金额是指上述的特定的金融工具的金额，其仅反映本集团衍生交易的数额，不能反映本集团所面临的风险。

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。

本集团于各资产负债表日所持有的衍生金融工具如下：

	2007-12-31						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个 月内	3 个月 到 1 年	1 年 至 5 年	5 年 以上	合计	资产	负债
<u>外汇衍生工具</u>							
远期合约及掉期合约	208,328	258,667	28,724	11,828	507,547	9,631	(4,804)
期权合约	<u>29,798</u>	<u>83,948</u>	<u>3,892</u>	<u>-</u>	<u>117,638</u>	<u>11,644</u>	<u>(218)</u>
	<u>238,126</u>	<u>342,615</u>	<u>32,616</u>	<u>11,828</u>	<u>625,185</u>	<u>21,275</u>	<u>(5,022)</u>
<u>利率衍生工具</u>							
掉期合约	4,887	12,944	92,734	48,742	159,307	1,353	(1,964)
远期合约	4,529	4,483	27,465	5,698	42,175	129	(129)
期权合约	<u>423</u>	<u>596</u>	<u>2,889</u>	<u>3,080</u>	<u>6,988</u>	<u>12</u>	<u>(12)</u>
	<u>9,839</u>	<u>18,023</u>	<u>123,088</u>	<u>57,520</u>	<u>208,470</u>	<u>1,494</u>	<u>(2,105)</u>
	<u>247,965</u>	<u>360,638</u>	<u>155,704</u>	<u>69,348</u>	<u>833,655</u>	<u>22,769</u>	<u>(7,127)</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

5. 衍生金融工具（续）

	2006-12-31						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个 月内	3 个月 到 1 年	1 年 至 5 年	5 年 以上	合计	资产	负债
外汇衍生工具							
远期合约及掉期合约	79,581	93,728	5,643	3,417	182,369	672	(798)
期权合约	<u>3,631</u>	<u>6,067</u>	<u>94,882</u>	<u>-</u>	<u>104,580</u>	<u>8,717</u>	<u>(20)</u>
	<u>83,212</u>	<u>99,795</u>	<u>100,525</u>	<u>3,417</u>	<u>286,949</u>	<u>9,389</u>	<u>(818)</u>
利率衍生工具							
掉期合约	6,254	23,798	41,554	31,766	103,372	1,089	(1,735)
利率合约	3,045	2,952	19,959	7,028	32,984	56	(56)
期权合约	<u>564</u>	<u>1,197</u>	<u>1,742</u>	<u>3,297</u>	<u>6,800</u>	<u>3</u>	<u>(3)</u>
	<u>9,863</u>	<u>27,947</u>	<u>63,255</u>	<u>42,091</u>	<u>143,156</u>	<u>1,148</u>	<u>(1,794)</u>
其他衍生工具	<u>79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>79</u>	<u>2</u>	<u>(1)</u>
	<u>93,154</u>	<u>127,742</u>	<u>163,780</u>	<u>45,508</u>	<u>430,184</u>	<u>10,539</u>	<u>(2,613)</u>

上述的衍生金融工具包括部分被认定为套期工具，其目的是为了对冲由于市场利率的变化对金融工具公允价值的影响。下面通过套期工具的公允价值变化和被套期项目因被套期风险形成的净损益反映套期活动在本年度的有效性。

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
公允价值套期净收益/（损失）：		
套期工具	(211)	(158)
被套期风险对应的被套期项目	<u>208</u>	<u>136</u>
	<u>(3)</u>	<u>(22)</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

5. 衍生金融工具（续）

上述衍生金融工具中，本集团认定为公允价值套期的套期工具如下：

	2007-12-31					公允价值	
	按剩余到期日分析的名义金额						
	3 个	3 个月	1 年	5 年	合计	资产	负债
	月内	到 1 年	至 5 年	以上			
利率掉期合约	167	1,486	2,686	881	5,220	11	(160)
外汇掉期合约	-	-	74	-	74	-	(4)
	<u>167</u>	<u>1,486</u>	<u>2,760</u>	<u>881</u>	<u>5,294</u>	<u>11</u>	<u>(164)</u>

	2006-12-31						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个 月内	3 个月 到 1 年	1 年 至 5 年	5 年 以上	合计	资产	负债
利率掉期合约	172	1,110	7,281	1,556	10,119	97	(258)
外汇掉期合约	-	-	62	-	62	-	(17)
	<u>172</u>	<u>1,110</u>	<u>7,343</u>	<u>1,556</u>	<u>10,181</u>	<u>97</u>	<u>(275)</u>

6. 买入返售款项

	2007-12-31	2006-12-31
按抵押品分类：		
买入返售证券	6,185	6,418
买入返售票据	58,153	9,989
买入返售贷款	<u>11,542</u>	<u>22,811</u>
合计	<u>75,880</u>	<u>39,218</u>
按交易方分类：		
银行同业	65,763	13,779
其他金融机构	<u>10,117</u>	<u>25,439</u>
合计	<u>75,880</u>	<u>39,218</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

7. 客户贷款及垫款

7.1 客户贷款及垫款按企业和个人分布情况分析如下：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
企业贷款及垫款：		
贷款	3,057,517	2,630,916
贴现	<u>252,105</u>	<u>412,362</u>
小计	<u>3,309,622</u>	<u>3,043,278</u>
个人贷款及垫款：		
信用卡	8,335	5,274
住房按揭	547,578	421,874
其他	<u>207,694</u>	<u>160,745</u>
小计	<u>763,607</u>	<u>587,893</u>
客户贷款及垫款总额	<u>4,073,229</u>	<u>3,631,171</u>
减：减值准备(附注四、7.4和16)		
单项评估	(58,944)	(56,991)
组合评估	<u>(56,743)</u>	<u>(40,202)</u>
小计	<u>(115,687)</u>	<u>(97,193)</u>
客户贷款及垫款净额	<u>3,957,542</u>	<u>3,533,978</u>

7.2 客户贷款及垫款按担保方式分析如下：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
信用贷款	1,141,407	869,776
保证贷款	836,476	809,745
抵押贷款	1,519,748	1,241,259
质押贷款	<u>575,598</u>	<u>710,391</u>
合计	<u>4,073,229</u>	<u>3,631,171</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

7. 客户贷款及垫款（续）

7.3 逾期贷款按担保方式分析如下：

	2007-12-31				
	逾期 1 天至 90 天	逾期 90 天至 1 年	逾期 1 年至 3 年	逾期 3 年 以上	逾期贷款 合计
信用贷款	3,009	955	1,665	1,386	7,015
保证贷款	6,809	4,676	19,423	14,442	45,350
抵押贷款	37,686	8,415	24,638	20,709	91,448
质押贷款	<u>1,275</u>	<u>735</u>	<u>3,142</u>	<u>1,366</u>	<u>6,518</u>
合计	<u>48,779</u>	<u>14,781</u>	<u>48,868</u>	<u>37,903</u>	<u>150,331</u>

	2006-12-31				
	逾期 1 天至 90 天	逾期 90 天至 1 年	逾期 1 年至 3 年	逾期 3 年 以上	逾期贷款 合计
信用贷款	1,856	1,902	2,424	898	7,080
保证贷款	8,480	14,273	30,782	7,643	61,178
抵押贷款	33,456	20,118	38,499	10,420	102,493
质押贷款	<u>1,544</u>	<u>3,142</u>	<u>3,132</u>	<u>383</u>	<u>8,201</u>
合计	<u>45,336</u>	<u>39,435</u>	<u>74,837</u>	<u>19,344</u>	<u>178,952</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

7. 客户贷款及垫款（续）

7.4 贷款减值准备

	单项评估	组合评估	合计
2006年1月1日	49,396	34,296	83,692
本年计提(附注四、38)	22,656	7,358	30,014
已减值贷款利息冲转(附注四、31)	(1,890)	-	(1,890)
本年核销	(9,692)	(1,452)	(11,144)
本年转出	(3,479)	-	(3,479)
2006年12月31日及2007年1月1日	56,991	40,202	97,193
本年计提(附注四、38)	15,928	17,133	33,061
已减值贷款利息冲转(附注四、31)	(1,430)	-	(1,430)
本年核销	(7,579)	(592)	(8,171)
本年转出	(4,966)	-	(4,966)
2007年12月31日	<u>58,944</u>	<u>56,743</u>	<u>115,687</u>

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。

7.5 客户贷款及垫款按行业和地区分部情况请见附注八、1.2。

7.6 不良贷款按风险分类分析如下：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
次级	38,149	66,756
可疑	62,042	62,036
损失	<u>11,583</u>	<u>8,953</u>
合计	<u>111,774</u>	<u>137,745</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

8. 可供出售金融资产

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	278,442	260,383
政策性银行	81,577	70,084
公共实体	54,852	61,370
银行同业和其他金融机构	86,792	77,031
企业	<u>23,060</u>	<u>30,240</u>
小计	<u>524,723</u>	<u>499,108</u>
股权投资：		
以成本计量	3,554	4,643
减：减值准备（附注四、16）	(<u>448</u>)	(<u>467</u>)
	3,106	4,176
以公允价值计量	<u>3,412</u>	<u>1,325</u>
小计	<u>6,518</u>	<u>5,501</u>
合计	<u>531,241</u>	<u>504,609</u>

9. 持有至到期投资

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	794,464	847,186
政策性银行	419,384	308,649
公共实体	29,612	18,663
银行同业和其他金融机构	69,563	42,675
企业	<u>17,211</u>	<u>11,803</u>
	1,330,234	1,228,976
减：减值准备（附注四、16）	(<u>149</u>)	(<u>39</u>)
合计	<u>1,330,085</u>	<u>1,228,937</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

10. 应收款项类投资

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
华融债券 (1)	312,996	312,996
特别国债 (2)	85,000	85,000
应收财政部款项 (3)	193,981	226,378
中央银行专项票据 (4)	434,790	434,790
中央银行票据和政策性金融债 (5)	<u>185,000</u>	<u>46,999</u>
合计	<u>1,211,767</u>	<u>1,106,163</u>

- (1) 华融债券为一项中国华融资产管理公司（以下简称“华融公司”）于2000年至2001年期间分次向本集团定向发行的累计金额为人民币3,129.96亿元的长期债券，所筹集的资金用于购买本集团的不良贷款。该债券为10年期不可转让债券，固定年利率为2.25%。根据《财政部关于中国工商银行所持有金融资产管理公司债券本息有关问题的通知》（财金函[2005]80号），对本集团持有华融公司债券的本金兑付，必要时财政部将给予支持；另从2005年7月1日开始，如果华融公司不能足额支付债券利息，财政部将给予资金支持。
- (2) 特别国债为一项财政部于1998年向本集团发行的人民币850亿元不可转让债券。该债券于2028年到期，固定年利率为2.25%。
- (3) 应收财政部款项为2005年本集团处置给华融公司的部分不良资产形成的对价款项。该款项将于2010年前偿付，固定年利率为3%。2007年度财政部偿还本金共计人民币323.97亿元（2006年度：人民币196.22亿元）。
- (4) 中央银行专项票据包括：
- 一项票面金额为人民币4,304.65亿元的不可转让中央银行专项票据，该票据于2005年6月由中国人民银行发行，于2010年6月到期，固定年利率为1.89%。中国人民银行有权于到期日前提前赎回该票据；
 - 一项票面金额为人民币43.25亿元的不可转让中央银行专项票据，该票据于2006年6月由中国人民银行发行，于2011年6月到期，固定年利率为1.89%。中国人民银行有权于到期日前提前赎回该票据。
- (5) 中央银行票据和政策性金融债。这些债券为有固定或可确定回收金额且不可转让的债券。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

11. 长期股权投资

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
投资联营公司：		
青岛国际银行	-	92
中国平安保险(香港)有限公司	40	35
IEC Investments Limited	<u>132</u>	<u>-</u>
合计	<u>172</u>	<u>127</u>

本集团主要联营公司详细情况如下：

公司名称	股权比例		表决权 比例	注册地	业务性质	注册 资本	年末净 资产总额	本年营业 收入总额	本年 净利润
	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>							
本行直接持有：									
青岛国际银行(1)	-	20.83%	-	中国青岛	商业银行	4 亿 人民币	不适用	不适用	不适用
本行间接持有：									
中国平安保险(香 港)有限公司(2)	15.75%	14.93%	25%	中国香港	保险公司	1.1 亿 港元	158	48	28
IEC Investments Limited(3)	25.19%	-	40%	中国香港	投资公司	10 万 港元	262	45	33

(1) 本行已于本年度内处置了持有的全部该公司股权。

(2) 通过一间非全资拥有子公司——中国工商银行(亚洲)有限公司(以下简称“工银亚洲”)持有此联营公司的25%股权。本行持有工银亚洲的股权详情见附注五、9。

(3) 通过工银亚洲持有此联营公司的40%股权。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

12. 固定资产

	房屋 及建筑物	办公设备 及计算机	运输设备	合计
原价:				
2006年1月1日	72,746	14,420	1,907	89,073
购入	918	2,850	80	3,848
在建工程转入(附注四、13)	1,167	626	13	1,806
其他资产转入	4	-	-	4
减少	(1,161)	(270)	(116)	(1,547)
2006年12月31日及2007年1月1日	73,674	17,626	1,884	93,184
购入	1,426	4,314	128	5,868
兼并子公司	3	2	2	7
在建工程转入(附注四、13)	1,269	310	21	1,600
其他资产转入	10	-	-	10
减少	(1,737)	(316)	(275)	(2,328)
2007年12月31日	<u>74,645</u>	<u>21,936</u>	<u>1,760</u>	<u>98,341</u>
累计折旧:				
2006年1月1日	1,727	2,552	504	4,783
本年计提(附注四、37)	3,363	5,310	664	9,337
减少	(107)	(153)	(83)	(343)
2006年12月31日及2007年1月1日	4,983	7,709	1,085	13,777
本年计提(附注四、37)	3,341	4,320	384	8,045
减少	(261)	(281)	(224)	(766)
2007年12月31日	<u>8,063</u>	<u>11,748</u>	<u>1,245</u>	<u>21,056</u>
固定资产减值准备(附注四、16):				
2006年1月1日	76	-	-	76
本年计提(附注四、38)	362	11	6	379
本年处置	(17)	(3)	(2)	(22)
2006年12月31日及2007年1月1日	421	8	4	433
本年计提(附注四、38)	470	10	5	485
本年处置	(245)	(9)	(7)	(261)
2007年12月31日	<u>646</u>	<u>9</u>	<u>2</u>	<u>657</u>
固定资产净值:				
2007年12月31日	<u>65,936</u>	<u>10,179</u>	<u>513</u>	<u>76,628</u>
2006年12月31日	<u>68,270</u>	<u>9,909</u>	<u>795</u>	<u>78,974</u>

截至2007年12月31日，本集团已提足折旧仍继续使用的房屋账面原值为人民币1.58亿元，账面净值为人民币281万元。

根据国家的相关法律规定，本行在股份公司成立后需将原国有商业银行资产之权属更改至股份公司名称下。截至2007年12月31日，本行尚有部分净值为人民币46.80亿元（2006年12月31日：人民币51.09亿元）的资产未完成权属更名手续，管理层预期相关手续不会影响本行承继这些资产的权利或对本行的经营运作造成严重影响。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

13. 在建工程

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
年初余额	2,908	2,850
本年增加	2,390	2,022
转入固定资产(附注四、12)	(1,600)	(1,806)
其他减少	(1,031)	(158)
年末余额	2,667	2,908
减：减值准备(附注四、16)	(149)	(345)
年末净值	<u>2,518</u>	<u>2,563</u>

14. 递延所得税资产和负债

14.1 已确认递延所得税资产

若本集团拥有以当期所得税负债抵销当期所得税资产的法定行使权，并且递延所得税资产与递延所得税负债归属于同一纳税主体和税务部门，则本集团将抵销递延所得税资产和递延所得税负债。

	<u>2007 年度</u>		
	年初余额	本年 计入损益	本年直接 计入股东权益
资产减值准备	-	4,671	-
可供出售金融资产的公允价值变动	-	-	727
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融工具的公允价值变动	-	(3,179)	-
其他(注)	<u>-</u>	<u>3,646</u>	<u>-</u>
合计	<u>-</u>	<u>5,138</u>	<u>727</u>

注：包含本年提取内退费用（附注四、37）相应确认的递延所得税资产 31.25 亿元。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

14. 递延所得税资产和负债（续）

14.2 已确认递延所得税负债

	2007 年度			年末余额
	年初余额	本年 计入损益	本年直接 计入股东权益	
资产减值准备	(1,481)	1,468	-	(13)
可供出售金融资产的公允价值变动 以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融工具的公允价值变动	942	-	(627)	315
其他	1,776	(1,776)	-	-
合计	<u>147</u>	<u>(112)</u>	<u>-</u>	<u>35</u>
	<u>1,384</u>	<u>(420)</u>	<u>(627)</u>	<u>337</u>

	2006 年度			年末余额
	年初余额	本年 计入损益	本年直接 计入股东权益	
资产减值准备	(928)	(553)	-	(1,481)
短期债券折溢价摊销及利息确认	541	(541)	-	-
可供出售金融资产的公允价值变动 以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融工具的公允价值变动	1,001	-	(59)	942
其他	1,254	522	-	1,776
合计	<u>(450)</u>	<u>597</u>	<u>-</u>	<u>147</u>
	<u>1,418</u>	<u>25</u>	<u>(59)</u>	<u>1,384</u>

于2008年1月1日起将施行新企业所得税法，内、外资企业所得税税率将统一为25%。本集团实施新企业所得税法后将可转回的暂时性差异根据新的税率对2007年12月31日的递延所得税资产及负债余额进行了相应调整，相关的变动影响参见附注四、39。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

15. 其他资产

	附注四	2007-12-31	2006-12-31
应收利息	15.1	43,265	26,109
其他应收款	15.2	13,935	11,955
无形资产	15.3	24,338	25,228
长期待摊费用	15.4	1,640	1,334
抵债资产	15.5	3,400	4,615
商誉	15.6	1,878	1,566
待清理接收资产		1,020	552
其他		<u>3,920</u>	<u>1,703</u>
合计		<u>93,396</u>	<u>73,062</u>

15.1 应收利息

(1) 于2007年12月31日及2006年12月31日，本集团的应收利息账龄均为一年以内。

(2) 按性质列示

性质	2007-12-31			
	金额	比例	坏账准备	净值
债券投资	32,988	76%	-	32,988
贷款	8,245	19%	-	8,245
买入返售款项	32	-	-	32
其他	<u>2,000</u>	<u>5%</u>	<u>-</u>	<u>2,000</u>
合计	<u>43,265</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>43,265</u>

性质	2006-12-31			
	金额	比例	坏账准备	净值
债券投资	17,810	68%	-	17,810
贷款	6,018	24%	-	6,018
买入返售款项	83	-	-	83
其他	<u>2,198</u>	<u>8%</u>	<u>-</u>	<u>2,198</u>
合计	<u>26,109</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>26,109</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

15. 其他资产（续）

15.2 其他应收款

(1) 按账龄列示

账龄	2007-12-31			
	金额	比例	坏账准备	净值
1 年以内	7,894	56%	-	7,894
1-2 年	4,117	29%	1	4,116
2-3 年	381	3%	4	377
3 年以上	<u>1,737</u>	<u>12%</u>	<u>189</u>	<u>1,548</u>
合计	<u>14,129</u>	<u>100%</u>	<u>194</u>	<u>13,935</u>

账龄	2006-12-31			
	金额	比例	坏账准备	净值
1 年以内	9,467	79%	-	9,467
1-2 年	731	6%	5	726
2-3 年	168	1%	2	166
3 年以上	<u>1,604</u>	<u>14%</u>	<u>8</u>	<u>1,596</u>
合计	<u>11,970</u>	<u>100%</u>	<u>15</u>	<u>11,955</u>

(2) 按性质列示

性质	2007-12-31	2006-12-31
待结算及清算款项	4,598	3,855
其他应收暂付款	<u>9,531</u>	<u>8,115</u>
小计	14,129	11,970
减：坏账准备	(<u>194</u>)	(<u>15</u>)
合计	<u>13,935</u>	<u>11,955</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

15. 其他资产（续）

15.3 无形资产

	<u>土地使用权</u>	<u>软件</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
原值：				
2006年1月1日	25,053	1,350	11	26,414
本年增加	9	280	8	297
本年减少	<u>-</u>	<u>(13)</u>	<u>-</u>	<u>(13)</u>
2006年12月31日及2007年1月1日	25,062	1,617	19	26,698
本年增加	134	456	21	611
本年减少	<u>(389)</u>	<u>(43)</u>	<u>(14)</u>	<u>(446)</u>
2007年12月31日	<u>24,807</u>	<u>2,030</u>	<u>26</u>	<u>26,863</u>
累计摊销：				
2006年1月1日	133	331	7	471
本年摊销	<u>573</u>	<u>355</u>	<u>1</u>	<u>929</u>
2006年12月31日及2007年1月1日	706	686	8	1,400
本年摊销	679	335	1	1,015
本年转销	<u>(93)</u>	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>	<u>(99)</u>
2007年12月31日	<u>1,292</u>	<u>1,020</u>	<u>4</u>	<u>2,316</u>
减值准备(附注四、16)：				
2006年1月1日	-	-	-	-
本年计提	<u>69</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>70</u>
2006年12月31日及2007年1月1日	69	-	1	70
本年计提	<u>128</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>139</u>
2007年12月31日	<u>197</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>209</u>
账面净值：				
2007年12月31日	<u>23,318</u>	<u>1,010</u>	<u>10</u>	<u>24,338</u>
2006年12月31日	<u>24,287</u>	<u>931</u>	<u>10</u>	<u>25,228</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

15. 其他资产（续）

15.4 长期待摊费用

	租入固定资 产改良支出	租赁费	其他	合计
2006年1月1日	781	402	256	1,439
本年增加	332	56	52	440
本年摊销	(285)	(98)	(79)	(462)
本年转入	50	-	-	50
本年转销	(12)	(23)	(98)	(133)
2006年12月31日及2007年1月1日	866	337	131	1,334
本年增加	547	86	155	788
本年摊销	(273)	(83)	(76)	(432)
本年转销	(20)	(9)	(21)	(50)
2007年12月31日	<u>1,120</u>	<u>331</u>	<u>189</u>	<u>1,640</u>

15.5 抵债资产

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
房屋及建筑物	3,724	4,829
土地	392	1,038
设备	105	193
其他	<u>219</u>	<u>269</u>
小计	4,440	6,329
减：抵债资产减值准备（附注四、16）	<u>(1,040)</u>	<u>(1,714)</u>
抵债资产净值	<u>3,400</u>	<u>4,615</u>

15.6 商誉

于2007年度本集团商誉账面价值的增加主要包括本行于2007年12月通过行使工银亚洲发行的认股权证认购其股权产生的商誉及本行于2007年9月收购印尼Halim银行（参见附注四、41）形成的商誉。于各资产负债表日本集团的商誉均无减值准备。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

16. 资产减值准备

2007年度

	附注四	年初余额	本年计提	已减值贷款			年末余额
				利息冲转	本年回转	本年转销	
存放同业及其他金融机构款							
项减值准备	2	31	3	-	-	-	34
拆出资金减值准备	3	145	19	-	-	(8)	156
客户贷款及垫款减值准备	7.1	97,193	33,061	(1,430)	-	(13,137)	115,687
可供出售金融资产减值准备	8	467	54	-	-	(73)	448
持有至到期投资减值准备	9	39	110	-	-	-	149
固定资产减值准备	12	433	485	-	-	(261)	657
在建工程减值准备	13	345	51	-	-	(247)	149
抵债资产减值准备	15.5	1,714	253	-	-	(927)	1,040
其他资产减值准备		<u>747</u>	<u>289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(345)</u>	<u>691</u>
合计		<u>101,114</u>	<u>34,325</u>	<u>(1,430)</u>	<u>-</u>	<u>(14,998)</u>	<u>119,011</u>

2006年度

	附注四	年初余额	本年计提	已减值贷款			年末余额
				利息冲转	本年回转	本年转销	
存放同业及其他金融机构款							
项减值准备	2	28	4	-	-	(1)	31
拆出资金减值准备	3	185	-	-	(40)	-	145
客户贷款及垫款减值准备	7.1	83,692	30,014	(1,890)	-	(14,623)	97,193
可供出售金融资产减值准备	8	40	430	-	-	(3)	467
持有至到期投资减值准备	9	237	-	-	(5)	(193)	39
固定资产减值准备	12	76	379	-	-	(22)	433
在建工程减值准备	13	185	160	-	-	-	345
抵债资产减值准备	15.5	2,181	515	-	-	(982)	1,714
其他资产减值准备		<u>20</u>	<u>732</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5)</u>	<u>747</u>
合计		<u>86,644</u>	<u>32,234</u>	<u>(1,890)</u>	<u>(45)</u>	<u>(15,829)</u>	<u>101,114</u>

17. 同业及其他金融机构存放款项

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
境内银行同业及其他金融机构存放	725,967	359,662
境外银行同业及其他金融机构存放	<u>1,642</u>	<u>7,832</u>
合计	<u>727,609</u>	<u>367,494</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

18. 拆入资金

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
境内银行同业及其他金融机构拆入	57,390	7,487
境外银行同业及其他金融机构拆入	<u>20,175</u>	<u>25,337</u>
合计	<u>77,565</u>	<u>32,824</u>

19. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
结构性存款(1)	10,558	25,033
已发行票据(2)	2,863	2,947
已发行存款证(3)	<u>2,169</u>	<u>4,751</u>
合计	<u>15,590</u>	<u>32,731</u>

(1) 于 2007 年 12 月 31 日，结构性存款的公允价值较本集团按照合同于到期日应支付持有人的金额低人民币 1.87 亿元（2006 年 12 月 31 日：高人民币 2.58 亿元）。因信用风险导致结构性存款公允价值变动的金额及累计数额，于相关年度及相关年末并不重大。

(2) 于 2004 年 9 月，本行的间接子公司 ICBCA (C.I.) Limited 发行美元票据，年票息率 4.125%，并于 2009 年 9 月 16 日到期。于 2007 年 12 月 31 日，该票据的公允价值较本集团按照合同于到期日应支付持有人的金额高人民币 74 万元（2006 年 12 月 31 日：低人民币 1.14 亿元）。因信用风险导致已发行票据公允价值变动的金额及累计数额，于相关年度及相关年末并不重大。

(3) 已发行存款证全部是由本行的子公司工银亚洲以固定利率或浮动利率向金融机构和个人发行，并指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。于 2007 年 12 月 31 日，上述已发行存款证的公允价值较本集团按照合同于到期日应支付持有人的金额高人民币 0.11 亿元（2006 年 12 月 31 日：低人民币 0.51 亿元）。因信用风险导致已发行存款证公允价值变动的金额及累计数额，于相关年度及相关年末并不重大。

不由市场波动所引起的市场风险造成的金融负债公允价值变动可归属于因信用风险改变造成的公允价值变动。本集团全年信用价差稳定，因此金融负债公允价值变动原因为其他市场因素的改变。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2007年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

20. 卖出回购款项

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
按性质分类：		
国债	94,058	34,954
金融债	79,737	629
其他债券	16,379	11,599
票据及贷款	<u>3,334</u>	<u>1,428</u>
合计	<u>193,508</u>	<u>48,610</u>
按抵押品分类：		
卖出回购证券	190,174	47,182
卖出回购票据	-	493
卖出回购贷款	<u>3,334</u>	<u>935</u>
合计	<u>193,508</u>	<u>48,610</u>
按交易方分类：		
银行同业	105,199	12,992
其他金融机构	<u>88,309</u>	<u>35,618</u>
合计	<u>193,508</u>	<u>48,610</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

21. 客户存款

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
活期存款：		
公司客户	2,378,392	1,985,647
个人客户	1,182,787	1,105,575
定期存款：		
公司客户	1,128,417	929,804
个人客户	2,093,787	2,211,678
其他	<u>115,030</u>	<u>93,686</u>
合计	<u>6,898,413</u>	<u>6,326,390</u>

22. 应付职工薪酬

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
应付工资、奖金、津贴和补贴	6,052	5,158
应付各项福利及补偿(注)	12,620	1,519
应付工会经费和职工教育经费	<u>534</u>	<u>396</u>
合计	<u>19,206</u>	<u>7,073</u>

注：于 2007 年 12 月 31 日余额中包括人民币 125 亿元应付内退费用，详情参见附注四、37。

23. 应交税费

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
所得税	33,668	16,386
营业税	5,175	3,802
城建税	334	225
教育费附加	178	123
其他	<u>1,512</u>	<u>1,468</u>
合计	<u>40,867</u>	<u>22,004</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

24. 应付次级债券及存款证

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
已发行次级债券(1)	35,000	35,000
已发行存款证(2)	<u>562</u>	<u>1,707</u>
合计	<u>35,562</u>	<u>36,707</u>

(1) 已发行次级债券

经中国人民银行和银监会的批准，本行于2005年在全国银行间债券市场通过公开市场投标方式，发行可提前赎回的次级债券合计人民币350亿元，并经中国人民银行批准，于同年在银行间债券市场全额交易流通。上述次级债券分为三个品种，相关信息如下：

名称	发行日	发行价格	票面利率	起息日	到期日	流通日	发行金额	注
05 工行 01 债券	2005-8-19	人民币 100 元	3.11%	2005-8-29	2015-8-29	2005-9-30	人民币 130 亿元	(i)
05 工行 02 债券	2005-8-19	人民币 100 元	3.77%	2005-9-6	2020-9-6	2005-10-11	人民币 130 亿元	(ii)
05 工行 03 债券	2005-8-19	人民币 100 元	基准利率 加 1.05%	2005-9-14	2015-9-14	2005-10-11	人民币 90 亿元	(iii)

- (i) 本行有权于2010年8月29日按面值赎回全部或部分该债券。如本行并未行使该选择权，则票面年利率将上调3%。
- (ii) 本行有权于2015年9月6日按面值赎回全部或部分该债券。如本行并未行使该选择权，则票面年利率将上调3%。
- (iii) 基准利率为中国银行间货币市场7日加权平均回购利率。本行有权于2010年9月14日按面值赎回全部或部分该债券。如本行并未行使该选择权，则票面年利率将上调1%。

(2) 已发行存款证

已发行存款证由本行的子公司工银亚洲发行，以摊余成本计量。

25. 其他负债

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
应付利息	62,744	50,863
其他应付款（附注四、25.1）	51,007	90,113
应付股利	-	10,146
其他	<u>10,501</u>	<u>8,733</u>
合计	<u>124,252</u>	<u>159,855</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

25. 其他负债（续）

25.1 其他应付款

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
待划转结算汇款	11,041	14,739
本票	4,725	4,856
代理业务	8,469	8,515
待划转清算款项	4,967	3,226
应付购入债券款项	12,865	25,870
应付财政部和汇金公司（注）	-	24,448
其他	<u>8,940</u>	<u>8,459</u>
合计	<u>51,007</u>	<u>90,113</u>

注：于 2006 年 12 月 31 日的余额为应付财政部及汇金公司 H 股转让款，均为人民币 122.24 亿元。该资金于 2007 年度已经偿付。

26. 股本

	<u>2007-12-31</u>		<u>2006-12-31</u>	
	股数	金额	股数	金额
	(百万股)		(百万股)	
注册资本（股本）：				
H 股（每股人民币 1 元）	83,057	83,057	83,057	83,057
A 股（每股人民币 1 元）	<u>250,962</u>	<u>250,962</u>	<u>250,962</u>	<u>250,962</u>
合计	<u>334,019</u>	<u>334,019</u>	<u>334,019</u>	<u>334,019</u>

本行于 2007 年度股本未发生变动。

27. 资本公积

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
股本溢价	107,691	107,691
可供出售金融资产公允价值变动储备	<u>(1,484)</u>	<u>2,010</u>
合计	<u>106,207</u>	<u>109,701</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

28. 盈余公积

盈余公积包括法定盈余公积和任意盈余公积。

法定盈余公积

根据公司法，本行需要按净利润的 10%提取法定盈余公积。当本行法定盈余公积累计额为本行注册资本的 50%以上时，可以不再提取法定盈余公积。

经股东大会批准，本行提取的法定盈余公积可用于弥补本行的亏损或者转增本行的资本。在运用法定盈余公积转增资本时，所留存的法定盈余公积不得少于转增前注册资本的 25%。

任意盈余公积

在提取了法定盈余公积后，经股东大会批准，本行可自行决定提取任意盈余公积。经股东大会批准，本行提取的任意盈余公积可用于弥补本行的亏损或转增本行的资本。

境外机构根据其当地法规提取盈余公积。

根据2008年3月25日的董事会决议，本行按照2007年度中国会计准则下净利润的10%提取法定盈余公积计人民币80.65亿元（2006年度：人民币50.75亿元）。

29. 一般准备

	<u>本行</u>	<u>本行子公司</u>	<u>本集团合计</u>
2006年1月1日	1,700	-	1,700
本年计提	<u>11,019</u>	<u>-</u>	<u>11,019</u>
2006年12月31日及2007年1月1日	12,719	-	12,719
本年计提	<u>28,082</u>	<u>33</u>	<u>28,115</u>
2007年12月31日	<u>40,801</u>	<u>33</u>	<u>40,834</u>

根据财政部的有关规定，本行需要从净利润提取一般准备作为利润分配处理。一般准备余额不应低于风险资产年末余额的 1%，并需要自 2005 年 7 月 1 日起在不超过五年内提足。

一般准备还包括本行下属子公司根据其所属行业适用法规提取的其他一般准备。

本行根据 2008 年 3 月 25 日董事会决议，提取一般准备计人民币 280.82 亿元（2006 年度：人民币 110.19 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

30. 利润分配

根据本行2007年6月12日举行的股东大会决议通过的利润分配方案，本行派发2006年年末现金股利人民币53.44亿元。

本行2008年3月25日的董事会决议通过利润分配预案，拟派发2007年年末现金股利人民币444.25亿元，此预案尚待年度股东大会审议批准（详见附注十一、1）。

31. 利息净收入

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
利息收入：		
存放中央银行款项	14,805	10,080
金融企业往来收入	12,878	8,355
客户贷款及垫款：		
个人贷款及垫款	42,742	32,012
公司贷款及垫款	180,792	144,476
票据贴现	14,346	11,135
债券投资	<u>91,724</u>	<u>65,591</u>
合计	<u>357,287</u>	<u>271,649</u>
利息支出：		
金融企业往来支出	(15,305)	(7,898)
客户存款	(116,336)	(99,076)
应付次级债券	<u>(1,181)</u>	<u>(1,133)</u>
合计	<u>(132,822)</u>	<u>(108,107)</u>
利息净收入	<u>224,465</u>	<u>163,542</u>
利息收入包括已减值贷款利息冲转：		
	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
已减值贷款利息冲转(附注四、7.4)	<u>1,430</u>	<u>1,890</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

32. 手续费及佣金净收入

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
手续费及佣金收入：		
理财业务	15,453	3,214
人民币清算和结算业务	5,294	4,656
银行卡业务	4,537	3,228
投资银行业务	4,505	3,099
信托及其他托管业务	1,989	657
代理业务	1,498	1,001
外汇中间业务	1,343	1,006
电子银行业务	1,283	693
担保及承诺业务	562	433
其他	<u>975</u>	<u>542</u>
合计	<u>37,439</u>	<u>18,529</u>
手续费及佣金支出	<u>(3,055)</u>	<u>(2,185)</u>
手续费及佣金净收入	<u>34,384</u>	<u>16,344</u>

33. 投资收益

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
债券交易已实现损益：		
为交易而持有的债券	1,427	1,105
指定以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的债券	145	121
可供出售债券	<u>203</u>	<u>96</u>
小计	1,775	1,322
对联营公司的投资收益	16	13
其他（注）	<u>249</u>	<u>41</u>
合计	<u>2,040</u>	<u>1,376</u>

注：包括本年终止确认的公允价值不能可靠计量的账面价值为人民币 10.86 亿元（2006 年度：人民币 0.4 亿元）的可供出售股权投资处置收益人民币 1.21 亿元（2006 年度：无）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2007年12月31日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

34. 公允价值变动净损失

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
为交易而持有的金融工具	80	5
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	140	405
衍生金融工具	(92)	(398)
合计	<u>128</u>	<u>12</u>

35. 汇兑及汇率产品净损失

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
外币货币性资产和负债折算净损失	16,853	4,512
外汇衍生产品净收益	(6,176)	(1,030)
结售汇、外汇买卖及其他外汇业务净收益	(3,796)	(2,153)
合计	<u>6,881</u>	<u>1,329</u>

36. 营业税金及附加

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
营业税	13,122	10,372
城建税	888	674
教育费附加	487	356
其他	14	17
合计	<u>14,511</u>	<u>11,419</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

37. 业务及管理费

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
职工费用：		
工资及奖金	27,159	22,246
定额福利供款计划	4,561	3,591
其他职工费用（注）	<u>23,179</u>	<u>9,312</u>
小计	<u>54,899</u>	<u>35,149</u>
折旧费	8,045	9,337
资产摊销费	1,447	1,391
业务费用	<u>23,240</u>	<u>18,592</u>
合计	<u>87,631</u>	<u>64,469</u>

注：按照本行历年的内退办法，部分职工可以退出工作岗位休养（“内退职工”）并按一定的标准从本行领取工资及相关福利。本行定期对上述内退职工的情况及本行未来人力资源的需求进行评估。根据本年度的评估结果，本行将未来应付内退职工的折现成本费用人民币 125 亿元，一次性计入本年的其他职工费用。

38. 资产减值损失

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
存放同业及其他金融机构款项减值损失	3	4
拆出资金减值损失/(回转)	19	(40)
贷款减值损失(附注四、7.4)	33,061	30,014
可供出售金融资产减值损失(注)	3,135	430
持有至到期投资减值损失/(回转)	110	(5)
固定资产减值损失(附注四、12)	485	379
在建工程减值损失	51	160
抵债资产减值损失	253	515
其他资产减值损失	<u>289</u>	<u>732</u>
合计	<u>37,406</u>	<u>32,189</u>

注：包括本年可供出售债券投资的减值损失 30.81 亿元，该减值损失金额直接冲减投资账面价值。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

39. 所得税费用

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
当期所得税费用：		
中国大陆境内	40,137	23,010
中国香港及澳门	359	436
境外	<u>76</u>	<u>73</u>
小计	40,572	23,519
以前年度所得税调整	(1,890)	(1,359)
递延所得税费用	<u>(5,558)</u>	<u>25</u>
合计	<u>33,124</u>	<u>22,185</u>

根据税前利润及中国法定税率33%计算得出的所得税费用与本集团实际所得税费用的调节如下：

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
税前利润	<u>115,114</u>	<u>71,621</u>
按中国法定税率计算的所得税费用	37,988	23,635
不可抵扣支出：		
资产减值损失和核销	1,550	3,792
其他	<u>356</u>	<u>1,155</u>
小计	<u>1,906</u>	<u>4,947</u>
免税收益：		
债券免税收益	(5,117)	(3,746)
其他	<u>(1,399)</u>	<u>(1,292)</u>
小计	<u>(6,516)</u>	<u>(5,038)</u>
税率变动对递延所得税的影响	1,636	-
以前年度所得税调整	<u>(1,890)</u>	<u>(1,359)</u>
本集团实际所得税费用	<u>33,124</u>	<u>22,185</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

40. 每股收益

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
收益：		
归属于本行普通股股东的当期净利润	<u>81,256</u>	<u>48,819</u>
股份：		
本行发行普通股的加权平均数（百万股）	<u>334,019</u>	<u>280,177</u>
基本及稀释每股收益（人民币元）	<u>0.24</u>	<u>0.17</u>

基本每股收益按照归属于本行普通股股东的当期净利润，除以发行普通股的加权平均数计算。于2007年度和2006年度，本行无稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益一致。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

41. 企业合并

非同一控制下企业合并

于2007年9月28日，本行取得了印尼Halim银行90%股权并将其更名为中国工商银行（印尼）有限公司（以下简称“工银印尼”）。由于截至本报告日相关工作尚未完成，因此合并成本及工银印尼可辨认净资产均按估计数入账，待相关工作完成后按实际情况进行调整。

工银印尼于购买日的可辨认净资产的公允价值按其账面价值估计如下：

	<u>2007-9-28</u> 账面价值
净资产	90
少数股东权益	(9)
购买产生的商誉	<u>69</u>
合并成本	<u>150</u>

工银印尼自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	<u>2007年9月28日至</u> <u>2007年12月31日期间</u>
营业收入	3
净利润	(4)
现金流量净额	<u>14</u>

于购买日取得上述子公司的现金净额分析如下：

	<u>2007-9-28</u>
子公司持有的现金	222
取得子公司已支付的现金	(78)
取得子公司所收到的现金净额	<u>144</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

42. 现金及现金等价物

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
现金	39,123	31,446
现金等价物：		
存放中央银行非限制性款项	83,328	74,704
原到期日不超过三个月的存放同业及其他金融机构款项	25,526	7,547
原到期日不超过三个月的拆出资金	144,257	151,372
原到期日不超过三个月的买入返售款项	9,453	10,291
小计	<u>262,564</u>	<u>243,914</u>
现金及现金等价物余额	<u>301,687</u>	<u>275,360</u>

43. 股票增值权计划

根据 2006 年已批准的股票增值权计划，本行拟向符合资格的董事、监事、高管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。股票增值权依据本行 H 股的价格进行授予和行使，且自授予之日起 10 年内有效。截至本报告日，本行还未授予任何股票增值权。

44. 质押资产

本集团作为负债或或有负债的担保物的金融资产，包括证券、票据及贷款，主要为卖出回购款项的担保物。于 2007 年 12 月 31 日，上述作为担保物的金融资产的账面价值合计约为人民币 1,935.08 亿元（2006 年 12 月 31 日：约为人民币 486.10 亿元）。

45. 担保物

本集团收到的在担保物所有人没有违约时就可以出售或再作为担保物的资产包括证券、票据及贷款，主要为买入返售款项的担保物。于 2007 年 12 月 31 日，本集团持有的上述担保物的公允价值为人民币 47.90 亿元（2006 年 12 月 31 日：人民币 19.89 亿元）。于 2007 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日本集团无将持有的担保物再出售或再作为担保物的情况。

46. 受托业务

本集团向第三方提供托管、信托及资产管理服务。来自于受托业务的收入已包括在财务报表附注四、32 所述的“手续费及佣金净收入”中。这些受托资产并没有包括在财务报表内。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、 银行财务报表主要项目补充附注

1. 现金及存放中央银行款项

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
现金	38,899	31,213
存放中国人民银行超额存款准备金	82,583	74,316
存放境外中央银行非限制性款项	<u>210</u>	<u>216</u>
小计	<u>121,692</u>	<u>105,745</u>
缴存中国人民银行法定存款准备金-人民币	940,063	542,511
缴存中国人民银行法定存款准备金-外币	6,786	5,188
缴存中国人民银行财政性存款	72,576	49,640
缴存境外中央银行存款准备金	261	96
其他存放中国人民银行限制性款项	<u>83</u>	<u>65</u>
小计	<u>1,019,769</u>	<u>597,500</u>
合计	<u><u>1,141,461</u></u>	<u><u>703,245</u></u>

2. 存放同业及其他金融机构款项

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
存放境内银行同业	10,866	5,471
存放境内其他金融机构	469	318
存放境外银行同业	<u>16,733</u>	<u>8,424</u>
小计	28,068	14,213
减：减值准备	(<u>34</u>)	(<u>31</u>)
合计	<u><u>28,034</u></u>	<u><u>14,182</u></u>

3. 拆出资金

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
拆放境内银行同业	18,684	20,349
拆放境内其他金融机构	5,784	2,778
拆放境外银行同业	<u>122,651</u>	<u>132,290</u>
小计	147,119	155,417
减：减值准备	(<u>156</u>)	(<u>145</u>)
合计	<u><u>146,963</u></u>	<u><u>155,272</u></u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2007-12-31	2006-12-31
为交易而持有的债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	4,744	2,215
政策性银行	6,350	2,379
公共实体	2,033	-
银行同业和其他金融机构	283	250
企业	<u>18,075</u>	<u>14,371</u>
小计	<u>31,485</u>	<u>19,215</u>
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（按发行人分类）：		
银行同业和其他金融机构	640	173
企业	<u>502</u>	<u>-</u>
小计	<u>1,142</u>	<u>173</u>
合计	<u>32,627</u>	<u>19,388</u>

5. 衍生金融工具

本行于各资产负债表日所持有的衍生金融工具如下：

	2007-12-31						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个 月内	3 个月 到 1 年	1 年 至 5 年	5 年 以上	合计	资产	负债
外汇衍生工具							
远期合约及掉期合约	173,189	224,046	26,976	11,534	435,745	9,475	(4,614)
期权合约	<u>22,805</u>	<u>68,415</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>91,220</u>	<u>11,552</u>	<u>(118)</u>
	<u>195,994</u>	<u>292,461</u>	<u>26,976</u>	<u>11,534</u>	<u>526,965</u>	<u>21,027</u>	<u>(4,732)</u>
利率衍生工具							
掉期合约	4,262	10,530	77,460	45,268	137,520	1,196	(1,725)
远期合约	4,529	4,483	27,465	5,698	42,175	129	(129)
期权合约	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21</u>	<u>2,941</u>	<u>2,962</u>	<u>6</u>	<u>(6)</u>
	<u>8,791</u>	<u>15,013</u>	<u>104,946</u>	<u>53,907</u>	<u>182,657</u>	<u>1,331</u>	<u>(1,860)</u>
	<u>204,785</u>	<u>307,474</u>	<u>131,922</u>	<u>65,441</u>	<u>709,622</u>	<u>22,358</u>	<u>(6,592)</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注

5 衍生工具（续）

	2006-12-31						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个 月内	3 个月 到 1 年	1 年 至 5 年	5 年 以上	合计	资产	负债
<u>外汇衍生工具</u>							
远期合约及掉期合约	64,113	90,883	5,129	3,402	163,527	633	(755)
期权合约	-	-	93,704	-	93,704	8,696	-
	<u>64,113</u>	<u>90,883</u>	<u>98,833</u>	<u>3,402</u>	<u>257,231</u>	<u>9,329</u>	<u>(755)</u>
<u>利率衍生工具</u>							
掉期合约	5,722	20,041	34,234	29,201	89,198	979	(1,571)
远期合约	3,045	2,952	19,959	7,028	32,984	56	(56)
期权合约	-	-	45	3,148	3,193	-	-
	<u>8,767</u>	<u>22,993</u>	<u>54,238</u>	<u>39,377</u>	<u>125,375</u>	<u>1,035</u>	<u>(1,627)</u>
	<u>72,880</u>	<u>113,876</u>	<u>153,071</u>	<u>42,779</u>	<u>382,606</u>	<u>10,364</u>	<u>(2,382)</u>

上述衍生金融工具中，被认定为公允价值套期的套期工具如下：

	2007-12-31						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个 月内	3 个月 到 1 年	1 年 至 5 年	5 年 以上	合计	资产	负债
利率掉期合约	== -	<u>923</u>	<u>2,061</u>	<u>530</u>	<u>3,514</u>	<u>3</u>	<u>(133)</u>
	2006-12-31						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个 月内	3 个月 到 1 年	1 年 至 5 年	5 年 以上	合计	资产	负债
利率掉期合约	172	373	5,817	1,088	7,450	44	(249)
外汇掉期合约	-	-	62	-	62	-	(17)
	<u>172</u>	<u>373</u>	<u>5,879</u>	<u>1,088</u>	<u>7,512</u>	<u>44</u>	<u>(266)</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注

6. 客户贷款及垫款

6.1 客户贷款及垫款按企业和个人分布情况分析如下：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
企业贷款及垫款：		
贷款	2,949,787	2,562,708
贴现	<u>252,103</u>	<u>412,313</u>
小计	<u>3,201,890</u>	<u>2,975,021</u>
个人贷款及垫款：		
信用卡	8,241	5,165
住房按揭	536,509	410,270
其他	<u>207,613</u>	<u>160,720</u>
小计	<u>752,363</u>	<u>576,155</u>
客户贷款及垫款总额	<u>3,954,253</u>	<u>3,551,176</u>
减：减值准备(附注五、6.4)		
单项评估	(58,797)	(56,785)
组合评估	<u>(56,534)</u>	<u>(39,959)</u>
小计	<u>(115,331)</u>	<u>(96,744)</u>
客户贷款及垫款净额	<u>3,838,922</u>	<u>3,454,432</u>

6.2 客户贷款及垫款按担保方式分析如下：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
信用贷款	1,078,820	836,176
保证贷款	826,549	801,536
抵押贷款	1,475,506	1,203,697
质押贷款	<u>573,378</u>	<u>709,767</u>
合计	<u>3,954,253</u>	<u>3,551,176</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、 银行财务报表主要项目补充附注（续）

6. 客户贷款及垫款（续）

6.3 逾期贷款按担保方式分析如下：

	2007-12-31				
	逾期 1 天至 90 天	逾期 90 天至 1 年	逾期 1 年至 3 年	逾期 3 年 以上	逾期贷款 合计
信用贷款	2,504	946	1,664	1,385	6,499
保证贷款	6,595	4,657	19,415	14,442	45,109
抵押贷款	36,502	8,360	24,633	20,706	90,201
质押贷款	<u>1,273</u>	<u>735</u>	<u>3,136</u>	<u>1,366</u>	<u>6,510</u>
合计	<u>46,874</u>	<u>14,698</u>	<u>48,848</u>	<u>37,899</u>	<u>148,319</u>

	2006-12-31				
	逾期 1 天至 90 天	逾期 90 天至 1 年	逾期 1 年至 3 年	逾期 3 年 以上	逾期贷款 合计
信用贷款	1,397	1,863	2,412	898	6,570
保证贷款	8,437	14,232	30,776	7,633	61,078
抵押贷款	33,235	20,040	38,489	10,417	102,181
质押贷款	<u>1,544</u>	<u>3,142</u>	<u>3,132</u>	<u>378</u>	<u>8,196</u>
合计	<u>44,613</u>	<u>39,277</u>	<u>74,809</u>	<u>19,326</u>	<u>178,025</u>

6.4 贷款减值准备

	单项评估	组合评估	合计
2006 年 1 月 1 日	49,095	34,073	83,168
本年计提(附注五、22)	22,554	7,338	29,892
已减值贷款利息冲转(附注五、16)	(1,880)	-	(1,880)
本年核销	(9,505)	(1,452)	(10,957)
本年转出	(<u>3,479</u>)	<u>-</u>	(<u>3,479</u>)
2006 年 12 月 31 日及 2007 年 1 月 1 日	56,785	39,959	96,744
本年计提(附注五、22)	15,914	17,167	33,081
已减值贷款利息冲转(附注五、16)	(1,411)	-	(1,411)
本年核销	(7,535)	(592)	(8,127)
本年转出	(<u>4,956</u>)	<u>-</u>	(<u>4,956</u>)
2007 年 12 月 31 日	<u>58,797</u>	<u>56,534</u>	<u>115,331</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、 银行财务报表主要项目补充附注（续）

7. 可供出售金融资产

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	277,902	259,976
政策性银行	81,556	70,061
公共实体	54,092	60,603
银行同业和其他金融机构	81,432	72,879
企业	<u>16,131</u>	<u>24,745</u>
小计	<u>511,113</u>	<u>488,264</u>
股权投资		
以成本计量	3,456	4,537
减：减值准备	(<u>431</u>)	(<u>467</u>)
	3,025	4,070
以公允价值计量	<u>1,177</u>	<u>372</u>
小计	<u>4,202</u>	<u>4,442</u>
合计	<u>515,315</u>	<u>492,706</u>

8. 持有至到期投资

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	792,382	846,985
政策性银行	419,383	308,649
公共实体	29,505	18,482
银行同业和其他金融机构	76,854	51,012
企业	<u>16,530</u>	<u>11,122</u>
	1,334,654	1,236,250
减：减值准备	(<u>146</u>)	(<u>39</u>)
合计	<u>1,334,508</u>	<u>1,236,211</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、 银行财务报表主要项目补充附注（续）

9. 长期股权投资

	2007-12-31	2006-12-31
投资子公司	12,829	7,718
投资联营公司	—	92
合计	<u>12,829</u>	<u>7,810</u>

已合并在本集团合并财务报表内的主要控股子公司的详细情况如下：

公司名称	2007年12月31日					注册地及 成立日期	业务性质
	表决权		已发行股本 /实收资本面值	本行投资额			
	股权比例	比例					
	2007-12-31	2006-12-31					
中国工商银行(亚洲)有限公司(1)	62.98%	59.72%	62.98%	24.51904亿港元普通股	73.28亿港元	中国香港 1964年11月12日	商业银行
工商国际金融有限公司 （“工商国际”）	100%	100%	100%	28亿港元普通股	323亿港元	中国香港 1973年3月30日	商业银行
中国工商银行(阿拉木图)股份公司 （“工银阿拉木图”）	100%	100%	100%	1,000万美元普通股	1,000万美元	哈萨克斯坦 阿拉木图 1993年3月3日	商业银行
工商东亚金融控股有限公司 （“工商东亚”）	75%	75%	75%	2,000万美元普通股	2,110万美元	英属维尔京群岛 1998年1月22日	投资银行
中国工商银行(伦敦)有限公司 （“工银伦敦”）(2)	100%	100%	100%	2亿美元普通股	2亿美元	英国伦敦 2002年10月3日	商业银行
工银瑞信基金管理有限公司 （“工银瑞信”）	55%	55%	55%	人民币2亿元	人民币1.1亿元	中国北京 2005年6月21日	基金管理公司
中国工商银行卢森堡有限公司 （“工银卢森堡”）	100%	100%	100%	1,850万美元普通股	1,850万美元	卢森堡 2006年9月22日	商业银行
中国工商银行(印尼)有限公司(3)	90%	-	90%	1000亿印尼盾	2000万美元	印度尼西亚 2007年9月28日	商业银行
中国工商银行(莫斯科)股份公司 （“工银莫斯科”）(4)	100%	-	100%	10亿卢布普通股	10亿卢布	俄罗斯莫斯科 2007年10月12日	商业银行
工银金融租赁有限公司 （“工银租赁”）(5)	100%	-	100%	人民币20亿元	人民币20亿元	中国天津 2007年11月26日	融资租赁公司

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

9. 长期股权投资（续）

(1) 于2007年6月8日及2007年10月16日，本行根据工银亚洲设定的相关以股代息计划，选择获配工银亚洲 17,460,887 股和 8,725,622 股普通股代替本行应收工银亚洲分派的现金股利，相应金额分别为 3.08 亿港元和 1.58 亿港元。执行上述以股代息计划后，本行对工银亚洲的持股比例上升为 60.52%。

于2007年11月7日，工银亚洲向其股东按每9股折1份的比例发行红利认股权证，认购价格为每股20港元，可于2007年11月7日至2008年11月6日期间行权。本行于2007年12月6日行使了所有的工银亚洲授予的红利认股权证，按每股20港元的价格认购了工银亚洲新发行股份合计 76,338,660 股，总价款 15.27 亿港元。行使上述认股权及认购新增股份后，本行对工银亚洲的持股比例上升至 62.98%。

(2) 本行于2007年10月1日对工银伦敦增资1亿美元，增资后工银伦敦的注册资本为2亿美元。

(3) 本行于2007年9月28日收购取得该公司90%的股权，收购详情参见附注四、41。

(4) 本行于2007年10月12日成立工银莫斯科，注册资本10亿卢布，由本行100%持股。

(5) 本行于2007年11月26日成立工银租赁，注册资本人民币20亿元，由本行100%持股。

10. 同业及其他金融机构存放款项

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
境内银行同业及其他金融机构存放	725,924	359,652
境外银行同业及其他金融机构存放	<u>2,317</u>	<u>8,446</u>
合计	<u>728,241</u>	<u>368,098</u>

11. 拆入资金

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
境内银行同业及其他金融机构拆入	55,437	6,886
境外银行同业及其他金融机构拆入	<u>15,335</u>	<u>23,589</u>
合计	<u>70,772</u>	<u>30,475</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

12. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
结构性存款	<u>10,278</u>	<u>24,632</u>

13. 卖出回购款项

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
按性质分类：		
国债	94,058	34,954
金融债	79,737	629
其他债券	16,379	11,599
票据及贷款	<u>5,391</u>	<u>1,937</u>
合计	<u>195,565</u>	<u>49,119</u>
按抵押品分类：		
卖出回购证券	190,174	47,182
卖出回购票据	-	493
卖出回购贷款	<u>5,391</u>	<u>1,444</u>
合计	<u>195,565</u>	<u>49,119</u>
按交易方分类：		
银行同业	107,256	13,501
其他金融机构	<u>88,309</u>	<u>35,618</u>
合计	<u>195,565</u>	<u>49,119</u>

14. 客户存款

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
活期存款：		
公司客户	2,364,089	1,975,491
个人客户	1,174,888	1,099,121
定期存款：		
公司客户	1,044,464	861,745
个人客户	2,071,135	2,196,728
其他	<u>115,030</u>	<u>93,686</u>
合计	<u>6,769,606</u>	<u>6,226,771</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

15. 应交税费

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
所得税	33,493	16,176
营业税	5,159	3,800
城建税	334	225
教育费附加	178	123
其他	<u>1,507</u>	<u>1,464</u>
合计	<u>40,671</u>	<u>21,788</u>

16. 利息净收入

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
利息收入：		
存放中央银行款项	14,805	10,080
金融企业往来收入	11,197	7,367
客户贷款及垫款：		
个人贷款及垫款	41,875	31,126
公司贷款及垫款	176,039	140,950
票据贴现	14,343	11,134
债券投资	<u>91,499</u>	<u>65,516</u>
合计	<u>349,758</u>	<u>266,173</u>
利息支出：		
金融企业往来支出	(15,149)	(8,151)
客户存款	(111,713)	(95,574)
应付次级债券	<u>(1,181)</u>	<u>(1,133)</u>
合计	<u>(128,043)</u>	<u>(104,858)</u>
利息净收入	<u>221,715</u>	<u>161,315</u>

利息收入包括已减值贷款利息冲转：

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
已减值贷款利息冲转(附注五、6.4)	<u>1,411</u>	<u>1,880</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、 银行财务报表主要项目补充附注（续）

17. 手续费及佣金净收入

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
手续费及佣金收入：		
理财业务	15,453	3,214
人民币清算和结算业务	5,294	4,646
银行卡业务	4,501	3,203
投资银行业务	4,167	2,787
信托及其他托管业务	1,983	657
电子银行业务	1,283	693
外汇中间业务	1,157	840
代理业务	938	780
担保及承诺业务	561	433
其他	<u>268</u>	<u>322</u>
合计	<u>35,605</u>	<u>17,575</u>
手续费及佣金支出	(<u>2,851</u>)	(<u>2,145</u>)
手续费及佣金净收入	<u>32,754</u>	<u>15,430</u>

18. 投资收益

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
债券交易已实现损益：		
为交易而持有的债券	1,330	1,121
指定以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的债券	57	12
可供出售债券	<u>147</u>	<u>25</u>
小计	<u>1,534</u>	<u>1,158</u>
对联营公司的投资收益	6	8
其他	<u>923</u>	<u>412</u>
合计	<u>2,463</u>	<u>1,578</u>

19. 公允价值变动净收益/(损失)

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
为交易而持有的金融工具	(80)	(4)
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	(97)	(357)
衍生金融工具	<u>158</u>	<u>363</u>
合计	<u>(19)</u>	<u>2</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、 银行财务报表主要项目补充附注（续）

20. 汇兑及汇率产品净损失

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
外币货币性资产和负债折算净损失	16,901	4,547
外汇衍生产品净收益	(6,180)	(1,124)
结售汇、外汇买卖及其他外汇业务净收益	(3,748)	(2,077)
合计	<u>6,973</u>	<u>1,346</u>

21. 业务及管理费

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
职工费用：		
工资及奖金	26,402	21,462
定额福利供款计划	4,561	3,591
其他职工费用	23,094	9,206
小计	<u>54,057</u>	<u>34,259</u>
折旧费	7,990	9,307
资产摊销费	1,440	1,321
业务费用	22,435	18,109
合计	<u>85,922</u>	<u>62,996</u>

22. 资产减值损失

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
存放同业及其他金融机构款项减值损失	3	4
拆出资金减值损失/(回转)	19	(40)
贷款减值损失(附注五、6.4)	33,081	29,892
可供出售金融资产减值损失	2,899	430
持有至到期投资减值损失/(回转)	108	(5)
固定资产减值损失	485	379
在建工程减值损失	51	160
抵债资产减值损失	252	515
其他资产减值损失	295	732
合计	<u>37,193</u>	<u>32,067</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告

分部报告是以本集团的地区分部及业务分部列报。过去，本集团主要根据地理区域管理业务。目前本集团正处于过渡性的阶段，同时按业务分部（包括公司银行、个人银行及资金运营业务）及地区分部管理业务。因此，本集团同时以地区分部信息和业务分部信息，作为报告分部信息的主要形式。

分部资产及负债和分部收入及运营成果，按照本集团的会计政策计量。

分部间交易按一般商业条款及条件进行。内部费用和转让价格调整经参考市场收费后厘定，并且已于每个分部的表现中反映。内部费用和转让价格调整所产生的利息收入和支出净额指内部利息净收入/支出，从第三方取得的利息收入和支出指外部利息净收入/支出。

分部收入、运营成果、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配至该分部的项目。

本集团的主要数据亦按以下地区分部列示：

总行：	总行本部。
长江三角洲：	上海，江苏，浙江，宁波。
珠江三角洲：	广东，深圳，福建，厦门。
环渤海地区：	北京，天津，河北，山东，青岛。
中部地区：	山西，湖北，河南，湖南，江西，海南，安徽。
西部地区：	重庆，四川，贵州，云南，陕西，甘肃，青海，宁夏，新疆，内蒙古，广西。
东北地区：	辽宁，黑龙江，吉林，大连。
境外及其他：	分行包括：香港，澳门，新加坡，首尔，釜山，东京，法兰克福，卢森堡；子公司包括：工银亚洲，工商国际，工商东亚，工银伦敦，工银阿拉木图，工银卢森堡，工银莫斯科，工银印尼，工银瑞信及工银租赁。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

2007年度	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地/区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
利息净收入	<u>33,519</u>	<u>51,387</u>	<u>29,884</u>	<u>39,856</u>	<u>25,466</u>	<u>29,879</u>	<u>10,497</u>	<u>3,977</u>	-	<u>224,465</u>
其中：外部收入	105,793	40,044	20,628	11,521	15,892	20,918	4,407	5,262	-	224,465
内部收入/(支出)	(72,274)	11,343	9,256	28,335	9,574	8,961	6,090	(1,285)	-	-
手续费及佣金收入	2,627	7,085	6,415	6,499	4,607	5,742	2,517	1,947	-	37,439
手续费及佣金支出	(238)	(539)	(515)	(450)	(387)	(450)	(265)	(211)	-	(3,055)
手续费及佣金净收入	<u>2,389</u>	<u>6,546</u>	<u>5,900</u>	<u>6,049</u>	<u>4,220</u>	<u>5,292</u>	<u>2,252</u>	<u>1,736</u>	-	<u>34,384</u>
其他收入/(支出)(1)	(6,616)	<u>1,016</u>	<u>402</u>	<u>183</u>	<u>586</u>	<u>1,272</u>	(36)	<u>337</u>	-	(2,856)
业务及管理费和营业外支出	(5,316)	(13,837)	(10,384)	(15,507)	(16,287)	(17,023)	(8,639)	(1,969)	-	(88,962)
其中：折旧及摊销	(1,239)	(1,538)	(1,106)	(1,544)	(1,546)	(1,581)	(870)	(68)	-	(9,492)
营业税金及附加	(350)	(4,004)	(2,303)	(2,669)	(2,002)	(2,324)	(824)	(35)	-	(14,511)
分部利润	23,626	41,108	23,499	27,912	11,983	17,096	3,250	4,046	-	152,520
资产减值损失	(2,933)	(6,180)	(5,477)	(7,793)	(5,222)	(5,603)	(3,192)	(1,006)	-	(37,406)
计提资产减值准备后利润	20,693	34,928	18,022	20,119	6,761	11,493	58	3,040	-	115,114
所得税费用										(33,124)
净利润										<u>81,990</u>
资本性支出	<u>1,453</u>	<u>1,949</u>	<u>1,074</u>	<u>1,650</u>	<u>1,308</u>	<u>1,416</u>	<u>431</u>	<u>135</u>	-	<u>9,416</u>

(1) 包括投资收益、公允价值变动净损失、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2007年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

<u>2007-12-31</u>	<u>总行</u>	<u>长江三角洲</u>	<u>珠江三角洲</u>	<u>环渤海地区</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>境外及其他</u>	<u>抵销</u>	<u>合计</u>
分部资产	4,576,390	1,754,819	1,115,718	2,083,118	1,022,925	1,089,118	539,612	251,958	(3,755,235)	8,678,423
未分配资产										<u>5,865</u>
总资产										<u>8,684,288</u>
分部负债	4,296,692	1,687,573	1,081,279	2,034,682	987,909	1,049,693	522,089	201,349	(3,755,235)	8,106,031
未分配负债										<u>34,005</u>
总负债										<u>8,140,036</u>
信贷承诺	<u>132,988</u>	<u>188,336</u>	<u>69,492</u>	<u>161,591</u>	<u>49,155</u>	<u>56,028</u>	<u>13,029</u>	<u>119,068</u>	<u>-</u>	<u>789,687</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

<u>2006年度</u> (经重述)	<u>总行</u>	<u>长江三角洲</u>	<u>珠江三角洲</u>	<u>环渤海地区</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>境外及其他</u>	<u>抵销</u>	<u>合计</u>
利息净收入	<u>15,052</u>	<u>37,020</u>	<u>21,382</u>	<u>33,331</u>	<u>20,995</u>	<u>23,816</u>	<u>8,904</u>	<u>3,042</u>	-	<u>163,542</u>
其中：外部收入	<u>80,631</u>	<u>28,431</u>	<u>13,140</u>	<u>6,551</u>	<u>12,386</u>	<u>15,161</u>	<u>3,015</u>	<u>4,227</u>	-	<u>163,542</u>
内部收入/(支出)	<u>(65,579)</u>	<u>8,589</u>	<u>8,242</u>	<u>26,780</u>	<u>8,609</u>	<u>8,655</u>	<u>5,889</u>	<u>(1,185)</u>	-	-
手续费及佣金收入	<u>913</u>	<u>3,853</u>	<u>2,924</u>	<u>3,294</u>	<u>2,578</u>	<u>2,719</u>	<u>1,207</u>	<u>1,041</u>	-	<u>18,529</u>
手续费及佣金支出	<u>(166)</u>	<u>(342)</u>	<u>(419)</u>	<u>(311)</u>	<u>(301)</u>	<u>(377)</u>	<u>(221)</u>	<u>(48)</u>	-	<u>(2,185)</u>
手续费及佣金净收入	<u>747</u>	<u>3,511</u>	<u>2,505</u>	<u>2,983</u>	<u>2,277</u>	<u>2,342</u>	<u>986</u>	<u>993</u>	-	<u>16,344</u>
其他收入/(支出) (1)	<u>(3,227)</u>	<u>1,383</u>	<u>822</u>	<u>720</u>	<u>721</u>	<u>570</u>	<u>154</u>	<u>204</u>	-	<u>1,347</u>
业务及管理费和营业外支出	<u>(5,477)</u>	<u>(10,086)</u>	<u>(7,752)</u>	<u>(10,908)</u>	<u>(11,371)</u>	<u>(12,302)</u>	<u>(6,332)</u>	<u>(1,776)</u>	-	<u>(66,004)</u>
其中：折旧及摊销	<u>(1,171)</u>	<u>(1,668)</u>	<u>(1,182)</u>	<u>(1,735)</u>	<u>(1,800)</u>	<u>(1,943)</u>	<u>(1,117)</u>	<u>(112)</u>	-	<u>(10,728)</u>
营业税金及附加	<u>(635)</u>	<u>(3,053)</u>	<u>(1,673)</u>	<u>(2,044)</u>	<u>(1,586)</u>	<u>(1,760)</u>	<u>(661)</u>	<u>(7)</u>	-	<u>(11,419)</u>
分部利润	<u>6,460</u>	<u>28,775</u>	<u>15,284</u>	<u>24,082</u>	<u>11,036</u>	<u>12,666</u>	<u>3,051</u>	<u>2,456</u>	-	<u>103,810</u>
资产减值损失	<u>(2,111)</u>	<u>(3,319)</u>	<u>(2,781)</u>	<u>(5,297)</u>	<u>(4,165)</u>	<u>(7,019)</u>	<u>(7,245)</u>	<u>(252)</u>	-	<u>(32,189)</u>
计提资产减值准备后利润/(亏损)	<u>4,349</u>	<u>25,456</u>	<u>12,503</u>	<u>18,785</u>	<u>6,871</u>	<u>5,647</u>	<u>(4,194)</u>	<u>2,204</u>	-	<u>71,621</u>
所得税费用										<u>(22,185)</u>
净利润										<u>49,436</u>
资本性支出	<u>983</u>	<u>1,104</u>	<u>583</u>	<u>1,362</u>	<u>965</u>	<u>1,110</u>	<u>273</u>	<u>119</u>	-	<u>6,499</u>

(1) 包括投资收益、公允价值变动净损失、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2007年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

<u>2006-12-31</u> (经重述)	<u>总行</u>	<u>长江三角洲</u>	<u>珠江三角洲</u>	<u>环渤海地区</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>境外及其他</u>	<u>抵销</u>	<u>合计</u>
分部资产	4,205,789	1,484,264	921,066	1,845,595	912,364	983,386	503,090	208,629	(3,554,694)	7,509,489
未分配资产										-
总资产										<u>7,509,489</u>
分部负债	3,806,740	1,459,101	909,847	1,827,843	907,456	979,484	508,779	175,359	(3,554,694)	7,019,915
未分配负债										<u>17,770</u>
总负债										<u>7,037,685</u>
信贷承诺	<u>124,432</u>	<u>158,164</u>	<u>68,919</u>	<u>159,544</u>	<u>45,045</u>	<u>50,603</u>	<u>12,270</u>	<u>75,517</u>	<u>-</u>	<u>694,494</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

本集团的主要业务分部如下：

公司银行业务

公司银行业务分部涵盖向公司类客户、政府机关和金融机构提供金融产品和服务。这些产品和服务包括公司类贷款、贸易融资、存款服务及各类公司中介服务。

个人银行业务

个人银行业务分部涵盖向个人客户提供金融产品和服务。这些产品和服务包括个人贷款、存款服务、银行卡服务、个人理财服务及各类个人中介服务。

资金营运业务

资金营运业务分部涵盖本集团的货币市场交易或回购交易、债务工具投资或自营或代客经营金融衍生业务。

其他业务

这方面的业务指权益投资以及不能直接归属某个分部，或未能合理地分配的总行资产、负债、收入及支出。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

<u>2007年度</u>	<u>公司 银行业务</u>	<u>个人 银行业务</u>	<u>资金 营运业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
利息净收入	<u>115,352</u>	<u>62,774</u>	<u>46,339</u>	<u>-</u>	<u>224,465</u>
其中：外部收入/(支出)	143,512	(21,968)	102,921	-	224,465
内部收入/(支出)	(28,160)	84,742	(56,582)	-	-
手续费及佣金收入	12,990	24,228	221	-	37,439
手续费及佣金支出	(2,212)	(828)	(15)	-	(3,055)
手续费及佣金净收入	<u>10,778</u>	<u>23,400</u>	<u>206</u>	<u>-</u>	<u>34,384</u>
其他收入/(支出) (1)	<u>107</u>	<u>-</u>	<u>(5,149)</u>	<u>2,186</u>	<u>(2,856)</u>
业务及管理费和营业外支出	(38,431)	(35,479)	(10,670)	(4,382)	(88,962)
其中：折旧及摊销	(4,202)	(3,316)	(1,734)	(240)	(9,492)
营业税金及附加	(9,580)	(3,132)	(1,786)	(13)	(14,511)
分部利润/(亏损)	78,226	47,563	28,940	(2,209)	152,520
资产减值损失	(30,613)	(2,942)	(3,329)	(522)	(37,406)
计提资产减值准备后利润/(亏损)	47,613	44,621	25,611	(2,731)	115,114
所得税费用					(33,124)
净利润					<u>81,990</u>
资本性支出	<u>4,158</u>	<u>3,299</u>	<u>1,712</u>	<u>247</u>	<u>9,416</u>
<u>2007-12-31</u>					
总资产	<u>3,304,162</u>	<u>800,948</u>	<u>4,555,548</u>	<u>23,630</u>	<u>8,684,288</u>
总负债	<u>3,719,858</u>	<u>3,346,540</u>	<u>1,062,135</u>	<u>11,503</u>	<u>8,140,036</u>
信贷承诺	<u>683,551</u>	<u>106,136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>789,687</u>

(1) 包括投资收益、公允价值变动净损失、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入，其他业务成本和营业外收入

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

<u>2006年度</u> (经重述)	<u>公司</u> <u>银行业务</u>	<u>个人</u> <u>银行业务</u>	<u>资金</u> <u>营运业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
利息净收入	<u>87,789</u>	<u>52,768</u>	<u>22,985</u>	<u>-</u>	<u>163,542</u>
其中：外部收入/(支出)	<u>119,204</u>	<u>(32,028)</u>	<u>76,366</u>	<u>-</u>	<u>163,542</u>
内部收入/(支出)	<u>(31,415)</u>	<u>84,796</u>	<u>(53,381)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
手续费及佣金收入	<u>8,314</u>	<u>10,030</u>	<u>185</u>	<u>-</u>	<u>18,529</u>
手续费及佣金支出	<u>(1,632)</u>	<u>(541)</u>	<u>(12)</u>	<u>-</u>	<u>(2,185)</u>
手续费及佣金净收入	<u>6,682</u>	<u>9,489</u>	<u>173</u>	<u>-</u>	<u>16,344</u>
其他收入/(支出) (1)	<u>(2,227)</u>	<u>-</u>	<u>2,025</u>	<u>1,549</u>	<u>1,347</u>
业务及管理费和营业外支出	<u>(25,703)</u>	<u>(30,823)</u>	<u>(6,540)</u>	<u>(2,938)</u>	<u>(66,004)</u>
其中：折旧及摊销	<u>(4,488)</u>	<u>(4,868)</u>	<u>(1,171)</u>	<u>(201)</u>	<u>(10,728)</u>
营业税金及附加	<u>(7,731)</u>	<u>(2,264)</u>	<u>(1,339)</u>	<u>(85)</u>	<u>(11,419)</u>
分部利润/(亏损)	<u>58,810</u>	<u>29,170</u>	<u>17,304</u>	<u>(1,474)</u>	<u>103,810</u>
资产减值(损失)/回转	<u>(28,464)</u>	<u>(2,063)</u>	<u>40</u>	<u>(1,702)</u>	<u>(32,189)</u>
计提资产减值准备后利润/(亏损)	<u>30,346</u>	<u>27,107</u>	<u>17,344</u>	<u>(3,176)</u>	<u>71,621</u>
所得税费用					<u>(22,185)</u>
净利润					<u>49,436</u>
资本性支出	<u>2,672</u>	<u>2,979</u>	<u>725</u>	<u>123</u>	<u>6,499</u>
<u>2006-12-31</u> (经重述)					
总资产	<u>3,059,578</u>	<u>642,302</u>	<u>3,800,366</u>	<u>7,243</u>	<u>7,509,489</u>
总负债	<u>3,168,678</u>	<u>3,371,681</u>	<u>492,967</u>	<u>4,359</u>	<u>7,037,685</u>
信贷承诺	<u>605,017</u>	<u>89,477</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>694,494</u>

(1) 包括投资收益、公允价值变动净损失、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入，其他业务成本和营业外收入

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、或有事项及承诺

1. 财务承诺

资本性支出承诺

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
已批准但未签约	2,212	2,496
已签约但未拨付	<u>45,943</u>	<u>526</u>
合计	<u>48,155</u>	<u>3,022</u>

上述主要为本集团并购、购建房屋、设备和软件系统等的资本性支出承诺。

于2007年12月31日，已签约但未拨付的资本性支出承诺中包括本行为收购子公司及联营公司股份签订的合约涉及金额折合人民币450.35亿元。具体情况请参见附注十一。

经营性租赁承诺

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之租赁协议需缴付的最低租金为：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
一年以内	1,635	1,387
一至二年	1,329	1,061
二至三年	1,035	794
三至五年	1,377	1,062
五年以上	<u>1,503</u>	<u>1,443</u>
合计	<u>6,879</u>	<u>5,747</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、或有事项及承诺（续）

2. 信贷承诺

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
承兑	155,073	134,684
开出保证凭信		
— 融资保函	53,457	65,071
— 非融资保函	138,291	106,134
开出远期信用证	63,900	37,304
开出即期信用证	47,354	37,227
不可撤销贷款承诺		
— 原到期日在一年以内	13,281	21,799
— 原到期日在一年或以上	61,101	56,482
可撤销贷款承诺	151,094	146,316
信用卡信贷额度	<u>106,136</u>	<u>89,477</u>
合计	<u>789,687</u>	<u>694,494</u>

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
信贷承诺的信贷风险加权金额	<u>384,545</u>	<u>386,513</u>

信贷风险加权金额参照中国银监会发布的规定计算，并取决于交易对手的状况及到期期限。信贷承诺采用的风险权重由 0% 到 100% 不等。

3. 委托业务

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
委托存款	153,745	125,020
减：委托贷款	<u>153,422</u>	<u>124,189</u>
委托存款净额	<u>323</u>	<u>831</u>

委托贷款为本集团与委托存款方签订委托协议，由本集团代委托方发放贷款与委托方指定的借款人。本集团不承担任何风险。

委托存款大于委托贷款部分系尚未发放与指定借款方的委托存款资金，该差额在客户存款中反映。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、或有事项及承诺（续）

4. 或有事项

4.1 未决诉讼和纠纷

于 2007 年 12 月 31 日，本行及其子公司作为被告的未决诉讼案件标的金额共计人民币 29.99 亿元（2006 年 12 月 31 日：人民币 37.22 亿元）。有关案件均处于审理阶段。管理层认为，本集团已经对有关未决诉讼案件可能遭受的损失进行了预计并计提了足够准备。

4.2 凭证式国债兑付承诺及其他证券承销承诺

本行受财政部委托作为其代理人发行凭证式国债。凭证式国债持有人可以随时要求提前兑付持有的凭证式国债，而本行亦有义务履行兑付责任，兑付金额为凭证式国债本金及至兑付日的应付利息。于 2007 年 12 月 31 日，本行具有提前兑付义务的凭证式国债的本金余额为人民币 1,567.18 亿元（2006 年 12 月 31 日：人民币 2,055.22 亿元）。管理层认为在该等凭证式国债到期前，本行所需兑付的凭证式国债金额并不重大。

财政部对提前兑付的凭证式国债不会即时兑付，但会在到期时兑付本息。

于 2007 年 12 月 31 日，本行未履行的银行及其他金融机构其他证券承销承诺为人民币 75 亿元（2006 年 12 月 31 日：无）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险

本集团主要风险的描述与分析如下：

本行董事会对本行的风险管理承担最终责任，并通过其风险管理委员会和审计委员会监督本行的风险管理职能。

本行行长监督本行的风险管理，直接向本行董事会汇报风险管理事宜，并担任总行层面的风险管理委员会及资产负债管理委员会主席。该两个委员会制订本行的风险管理战略及政策，并经行长就有关战略及政策向董事会风险管理委员会提出建议。本行首席风险官协助行长对全行各项风险进行监管和决策。

本行明确了内部各部门对金融风险的监控：其中信贷管理部、信用审批部及授信业务部负责监控信用风险，风险管理部及资产负债部负责监控市场风险和流动性风险，内控合规部负责监控操作风险。本行总行风险管理部主要负责在本行协调建立全面的风险管理框架、汇总报告本行的信用风险、市场风险及操作风险情况，并直接向本行首席风险官汇报。

本行在分行层面的风险管理实行双线汇报制度，在此制度下，各分行的风险管理部门同时向总行各相应的风险管理部门和相关分行的管理层汇报。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险

信用风险管理

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的垫款、资金承诺或投资，也会产生信用风险。本集团面临的信用风险，主要源于本集团的贷款、担保和其他付款承诺。

本集团的信用风险管理职能具有如下主要特征：

- 集中化的信贷政策制度和管理程序；
- 在整个信贷业务程序中，风险管理规则和程序主要侧重于风险控制，包括客户调查、信用评级、核定授信额度、贷款评估、贷款审查及批准、贷款发放和贷后监控；
- 对信用审批主管实行严格的资格管理体系；及
- 依靠信息管理系统，对风险进行实时监控。

为了提高信用风险的管理，本集团对不同级别的信贷管理人员提供持续培训。

除信贷资产及存放款项会给本集团带来信用风险外，本集团亦会在其他方面面对信用风险。由衍生金融工具产生的信用风险，在任何时候都只局限于记录在资产负债表中的衍生金融资产。此外，本集团对客户担保，因此可能要求本集团代替客户付款。该款项将根据协议的条款向客户收回。因此本集团承担与贷款相近的风险，适用同样的风险控制程序及政策来降低风险。

风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。本集团的金融工具组合按行业和地区划分。

贷款减值评估

对于贷款减值的主要考虑为贷款的本金或利息是否逾期、借款人是否出现流动性问题，信用评级下降，或者借款人违反原始合同条款。本集团通过单项评估和组合评估的方式来评定贷款的减值。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

贷款减值评估（续）

(1) 单项评估

管理层对所有公司贷款及票据贴现均进行客观减值证据测试并根据五级分类制度逐笔进行分类。公司贷款及票据贴现如被分类为次级类、可疑类或损失类，均会单项评估减值。

如果有客观证据显示以单项方式评估的贷款或垫款出现减值损失，损失金额以资产账面金额与按资产原来实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计量。通过减值准备相应调低资产的账面金额。减值损失金额于损益表内确认。在估算单项评估的减值准备时，管理层会考虑以下因素：

- 借款人经营计划的可持续性；
- 当发生财务困难时提高业绩的能力；
- 项目的可回收金额和预期破产清算可收回金额；
- 其他可取得的财务来源和担保物可实现金额；及
- 预期现金流入时间。

本集团可能无法确定导致减值的单一的或分散的事件，但是可以通过若干事件所产生的综合影响确定减值。除非有其他不可预测的情况存在，本集团在每个资产负债表日对贷款减值准备进行评估。

(2) 组合评估

按组合方式评估减值损失的贷款，包括以下各项：

- 包括所有个人贷款的具有相同信贷风险特征的贷款；及
- 所有由于并无任何损失事项，又或因未能可靠地计算潜在损失事项对未来现金流量的影响而未能以单项方式确认减值损失的贷款。

按组合方式进行评估时，资产会按其类似信贷风险特征（能显示债务人根据合同条款偿还所有款项的能力）划分组合。

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

贷款减值评估（续）

(2) 组合评估（续）

以组合方式评估减值损失的客观证据包括自贷款初始确认后，引致该类别贷款的预期未来现金流量出现下降的可观测数值，包括：

- 该类别贷款借款人的付款情况出现不利变动；及
- 与违约贷款互有关联的国家或当地经济状况。

单项金额并不重大的同类贷款

对同类贷款，本集团以组合方式评估减值损失。此方法根据违约可能性及亏损金额的历史趋势进行统计分析，同时对影响组合中固有损失的目前经济状况进行评估。

并无客观减值证据的单项评估贷款

当贷款由于并无任何损失事项，又或因未能可靠地计算潜在损失事项对未来现金流量的影响而未以单项评估确认减值时，有关贷款便会包括在同类贷款内，以组合为单位进行减值损失评估。评估的减值损失涵盖于资产负债表日已经出现减值的贷款，但是这些贷款在未来一段时间内都不能按单项评估方式确认减值。组合评估的减值损失考虑以下因素：

- 同类贷款的历史损失经验；及
- 当前的经济和信用环境及从管理层的经验来评估实际的损失与根据历史经验所预测的损失差异。

在获知组合内个别资产出现客观减值证据时，这些资产会从资产组合中剔除。按组合方式评估减值损失的资产不包括单项方式评估减值损失并已经或将会继续确认减值损失的资产。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

担保物

本集团需要取得的担保物金额及类型基于对交易对手的信用风险评估决定。对于担保物类型和评估参数，本集团实施了相关指引。

担保物主要有以下几种类型：

- 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；及
- 对于个人贷款，担保物主要为居民住宅。

管理层会定期监察担保物的市场价值，并在必要时根据相关协议要求追加担保物。

本集团对抵债资产进行有序处置。处置收益用于抵销未收回贷款。一般而言，本集团不将抵债资产用于商业用途。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.1 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

于资产负债表日，不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
存放中央银行款项	1,103,223	672,211
存放同业及其他金融机构款项	29,406	15,637
拆出资金	170,352	190,869
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,286	21,113
衍生金融资产	22,769	10,539
买入返售款项	75,880	39,218
客户贷款及垫款	3,957,542	3,533,978
可供出售金融资产	524,723	499,108
持有至到期投资	1,330,085	1,228,937
应收款项类投资	1,211,767	1,106,163
其他	<u>59,136</u>	<u>40,381</u>
小计	8,519,169	7,358,154
信贷承诺信用风险敞口	<u>789,687</u>	<u>694,494</u>
最大信用风险敞口	<u>9,308,856</u>	<u>8,052,648</u>

1.2 风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。同时，不同行业和经济地区的发展均有其独特的特点，因此不同的行业和经济地区的信用风险亦不相同。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

按地区分布

按地区分布的以账面价值列示本集团的最大信用风险敞口如下：

<u>2007-12-31</u>	<u>总行</u>	<u>长江 三角洲</u>	<u>珠江 三角洲</u>	<u>环渤海 区域</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>海外及其他</u>	<u>合计</u>
存放中央银行款项	990,607	23,534	17,386	39,254	8,819	17,133	5,358	1,132	1,103,223
存放同业及其他金融机构款项	13,285	1,725	1,685	3,402	4,158	1,352	187	3,612	29,406
拆出资金	106,034	6,657	5,139	4,905	111	20	426	47,060	170,352
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,485	-	-	-	-	-	-	2,801	34,286
衍生金融资产	20,340	548	504	114	182	177	304	600	22,769
买入返售款项	47,346	4,615	6,995	10,272	6,121	101	430	-	75,880
客户贷款及垫款	170,777	1,019,596	594,918	708,864	509,742	592,264	208,173	153,208	3,957,542
可供出售金融资产	422,538	22,723	13,394	21,383	7,198	9,405	4,125	23,957	524,723
持有至到期投资	1,137,367	40,128	22,744	103,953	1,105	1,415	13,668	9,705	1,330,085
应收款项类投资	1,205,767	-	-	-	-	-	6,000	-	1,211,767
其他	<u>32,548</u>	<u>4,418</u>	<u>3,037</u>	<u>4,660</u>	<u>3,860</u>	<u>4,413</u>	<u>1,281</u>	<u>4,919</u>	<u>59,136</u>
合计	4,178,094	1,123,944	665,802	896,807	541,296	626,280	239,952	246,994	8,519,169
信贷承诺信用风险敞口	<u>132,988</u>	<u>188,336</u>	<u>69,492</u>	<u>161,591</u>	<u>49,155</u>	<u>56,028</u>	<u>13,029</u>	<u>119,068</u>	<u>789,687</u>
最大信用风险敞口	<u>4,311,082</u>	<u>1,312,280</u>	<u>735,294</u>	<u>1,058,398</u>	<u>590,451</u>	<u>682,308</u>	<u>252,981</u>	<u>366,062</u>	<u>9,308,856</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

按地区分布（续）

		长江	珠江	环渤海					
	总行	三角洲	三角洲	区域	中部地区	西部地区	东北地区	海外及其他	合计
<u>2006-12-31</u>									
存放中央银行款项	577,841	21,349	13,949	30,593	8,667	13,984	5,337	491	672,211
存放同业及其他金融机构款项	5,880	1,645	2,280	1,566	202	822	220	3,022	15,637
拆出资金	130,726	4,970	2,661	2,054	-	150	396	49,912	190,869
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19,211	4	-	-	-	-	-	1,898	21,113
衍生金融资产	9,309	143	160	74	44	42	177	590	10,539
买入返售款项	9,029	150	3,700	20,364	1,634	30	4,311	-	39,218
客户贷款及垫款	258,256	892,018	500,845	623,163	453,688	515,338	179,660	111,010	3,533,978
可供出售金融资产	434,933	20,525	6,966	9,229	1,345	1,874	786	23,450	499,108
持有至到期投资	1,112,887	38,007	19,371	24,966	3,077	2,651	16,032	11,946	1,228,937
应收款项类投资	1,100,164	-	-	-	-	-	5,999	-	1,106,163
其他	<u>19,194</u>	<u>2,968</u>	<u>2,156</u>	<u>4,471</u>	<u>3,538</u>	<u>4,181</u>	<u>982</u>	<u>2,891</u>	<u>40,381</u>
合计	<u>3,677,430</u>	<u>981,779</u>	<u>552,088</u>	<u>716,480</u>	<u>472,195</u>	<u>539,072</u>	<u>213,900</u>	<u>205,210</u>	<u>7,358,154</u>
信贷承诺信用风险敞口	<u>124,432</u>	<u>158,164</u>	<u>68,919</u>	<u>159,544</u>	<u>45,045</u>	<u>50,603</u>	<u>12,270</u>	<u>75,517</u>	<u>694,494</u>
最大信用风险敞口	<u>3,801,862</u>	<u>1,139,943</u>	<u>621,007</u>	<u>876,024</u>	<u>517,240</u>	<u>589,675</u>	<u>226,170</u>	<u>280,727</u>	<u>8,052,648</u>

上述各地区的组成部分请见分部报告(附注六)。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

按行业分布

本集团客户贷款及垫款按贷款客户不同行业分布列示如下：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
制造业	758,655	683,286
交通运输及物流	612,849	536,624
发电及供电	408,220	346,499
房地产开发	329,664	256,184
水利、环境和公共设施管理业	231,309	207,244
零售、批发及餐饮	201,018	163,685
租赁和商务服务业	171,511	108,795
科教文卫	70,132	72,356
建筑	64,334	53,745
其他	<u>209,825</u>	<u>202,498</u>
公司贷款小计	<u>3,057,517</u>	<u>2,630,916</u>
个人住房及经营性贷款	664,171	498,194
其他	<u>99,436</u>	<u>89,699</u>
个人贷款小计	<u>763,607</u>	<u>587,893</u>
贴现	<u>252,105</u>	<u>412,362</u>
客户贷款及垫款合计	<u>4,073,229</u>	<u>3,631,171</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.3 客户贷款及垫款

客户贷款及垫款总信用风险敞口列示如下：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
既未逾期也未减值	3,917,290	3,441,188
已逾期但未减值	44,165	52,238
已减值	<u>111,774</u>	<u>137,745</u>
	4,073,229	3,631,171
减：减值准备	(<u>115,687</u>)	(<u>97,193</u>)
	<u>3,957,542</u>	<u>3,533,978</u>

既未逾期也未减值客户贷款及垫款

本集团将既未逾期也未减值的客户贷款及垫款根据五级分类评定为正常及关注类的贷款。管理层认为，于2007年12月31日，上述贷款仅面临正常的商业风险，没有可识别的客观证据表明其会发生减值。

下表按担保方式列示于资产负债表日既未逾期也未减值的贷款：

	<u>2007-12-31</u>			<u>2006-12-31</u>		
	<u>正常</u>	<u>关注</u>	<u>合计</u>	<u>正常</u>	<u>关注</u>	<u>合计</u>
信用贷款	1,118,366	18,224	1,136,590	838,466	23,068	861,534
保证贷款	724,808	55,695	780,503	655,653	82,482	738,135
抵押贷款	1,334,705	97,713	1,432,418	994,676	144,208	1,138,884
质押贷款	<u>540,474</u>	<u>27,305</u>	<u>567,779</u>	<u>674,719</u>	<u>27,916</u>	<u>702,635</u>
	<u>3,718,353</u>	<u>198,937</u>	<u>3,917,290</u>	<u>3,163,514</u>	<u>277,674</u>	<u>3,441,188</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.3 客户贷款及垫款（续）

已逾期但未减值客户贷款及垫款

于资产负债表日本集团已逾期但未减值贷款逾期账龄分析如下：

	公司贷款		个人贷款		合计	
	2007-12-31	2006-12-31	2007-12-31	2006-12-31	2007-12-31	2006-12-31
逾期：						
1个月以内	5,734	7,315	26,309	19,219	32,043	26,534
1-2个月	2,364	2,280	4,073	5,322	6,437	7,602
2-3个月	680	2,062	4,595	4,948	5,275	7,010
3个月以上	410	11,092	-	-	410	11,092
合计	<u>9,188</u>	<u>22,749</u>	<u>34,977</u>	<u>29,489</u>	<u>44,165</u>	<u>52,238</u>
担保物公允价值	<u>18,531</u>	<u>25,419</u>	<u>69,696</u>	<u>72,685</u>	<u>88,227</u>	<u>98,104</u>

已减值客户贷款及垫款

如果有客观减值证据表明客户贷款及垫款在初始确认后有一项或多项情况发生，且该情况对贷款预计未来现金流量有影响且该影响能可靠估计，则该客户贷款及垫款被认为是已减值贷款。这些贷款包括公司贷款及个人贷款，被评定为“次级”、“可疑”及“损失”。

本集团持有的与单项认定为减值贷款相关的担保物于2007年12月31日公允价值为人民币278.46亿元（2006年12月31日：人民币413.70亿元）。公允价值担保物主要包括土地、房地产、设备及其他。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.3 客户贷款及垫款（续）

经重组的客户贷款及垫款

本集团为了最大可能的回收贷款及管理客户关系，设立了贷款重组政策，即与客户重新商订合同条款。

经重组的客户贷款及垫款账面价值列示如下：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
客户贷款及垫款	38,381	59,592
其中：已减值客户贷款及垫款	<u>34,196</u>	<u>57,108</u>

以物抵债的担保物

本集团于本年度取得以物抵债的担保物账面价值共计人民币 95.17 亿元（2006 年度：人民币 95.84 亿元），主要为土地及房地产和设备。

1.4 债券投资

本集团债券投资信用风险总敞口列示如下：

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
既未逾期也未减值	3,094,686	2,855,321
单项评估已减值(1)：		
持有至到期类	824	39
可供出售类(2)	<u>5,500</u>	<u>-</u>
	3,101,010	2,855,360
减：减值准备	(<u>149</u>)	(<u>39</u>)
	<u>3,100,861</u>	<u>2,855,321</u>

(1) 已减值债券的发行主体主要为公共事业实体、企业、银行同业及其他金融机构。

(2) 已减值可供出售类债券以公允价值列示，确认的减值损失部分已从账面金额中直接扣除。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.4 债券投资（续）

既未逾期也未减值债券投资

不同发行方式的债券投资存在不同的信用风险级别。债券投资的主要信用风险为发行人无法偿付或者破产清算。

本集团所持有既未逾期也未减值的债券投资按发行人及投资类别的分析如下：

2007-12-31

	应收款项类 投资	持有至到期 投资	可供出售 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	合计
政府及中央银行	851,771	794,464	278,442	4,940	1,929,617
政策性银行	47,000	419,384	81,577	6,350	554,311
公共实体	-	29,386	53,665	2,237	85,288
银行同业及其他金融机构	312,996	68,998	83,025	1,375	466,394
企业	-	17,178	22,514	19,384	59,076
合计	<u>1,211,767</u>	<u>1,329,410</u>	<u>519,223</u>	<u>34,286</u>	<u>3,094,686</u>

2006-12-31

	应收款项类 投资	持有至到期 投资	可供出售 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	合计
政府及中央银行	746,168	847,186	260,383	2,424	1,856,161
政策性银行	46,999	308,649	70,084	2,379	428,111
公共实体	-	18,663	61,370	98	80,131
银行同业及其他金融机构	312,996	42,675	77,031	908	433,610
企业	-	11,764	30,240	15,304	57,308
合计	<u>1,106,163</u>	<u>1,228,937</u>	<u>499,108</u>	<u>21,113</u>	<u>2,855,321</u>

2. 流动性风险

流动性风险是在负债到期时缺乏资金还款的风险。资产和负债的金额或期限的不匹配，均可能产生上述风险。

本集团通过资产负债管理部管理其流动性风险并旨在：

- 优化资产负债结构；
- 保持稳定的存款基础；
- 预测现金流量和评估流动资产水平；及
- 保持高效的内部资金划拨机制，确保分行的流动性。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

2. 流动性风险（续）

于2007年12月31日，本集团合并资产负债表的到期日分析如下：

	2007-12-31							
	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	总额
<u>资产：</u>								
现金及存放中央银行款项	122,451	-	-	-	-	-	1,019,895	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	19,031	164,672	42,928	42,843	6,164	-	-	275,638
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,567	6,311	18,733	5,397	2,278	35	34,321
衍生金融资产	-	12,657	2,733	5,116	740	1,523	-	22,769
客户贷款及垫款	5,951	199,793	364,512	1,182,578	1,057,925	1,113,118	33,665	3,957,542
可供出售金融资产	-	3,158	23,339	211,282	151,168	135,776	6,518	531,241
持有至到期投资	-	94,418	79,300	154,138	653,408	348,821	-	1,330,085
应收款项类投资	-	-	-	-	1,099,767	112,000	-	1,211,767
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	172	172
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	79,146	79,146
其他	<u>20,978</u>	<u>9,405</u>	<u>9,030</u>	<u>21,418</u>	<u>8,039</u>	<u>735</u>	<u>29,656</u>	<u>99,261</u>
资产合计	<u>168,411</u>	<u>485,670</u>	<u>528,153</u>	<u>1,636,108</u>	<u>2,982,608</u>	<u>1,714,251</u>	<u>1,169,087</u>	<u>8,684,288</u>
<u>负债：</u>								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(2)	683,288	289,317	17,953	7,839	285	-	-	998,682
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2	852	1,632	5,764	5,902	1,438	-	15,590
衍生金融负债	-	516	733	2,046	2,225	1,607	-	7,127
客户存款	3,817,479	552,064	546,154	1,506,322	472,861	3,533	-	6,898,413
应付次级债券及存款证	-	374	-	94	94	35,000	-	35,562
其他	<u>93,727</u>	<u>5,104</u>	<u>14,131</u>	<u>49,766</u>	<u>13,933</u>	<u>8,001</u>	-	<u>184,662</u>
负债合计	<u>4,594,496</u>	<u>848,227</u>	<u>580,603</u>	<u>1,571,831</u>	<u>495,300</u>	<u>49,579</u>	-	<u>8,140,036</u>
流动性净额	<u>(4,426,085)</u>	<u>(362,557)</u>	<u>(52,450)</u>	<u>64,277</u>	<u>2,487,308</u>	<u>1,664,672</u>	<u>1,169,087</u>	<u>544,252</u>

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

2. 流动性风险（续）

于2006年12月31日，本集团合并资产负债表的到期日分析如下：

	2006-12-31							
(经重述)	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	总额
<u>资产：</u>								
现金及存放中央银行款项	106,150	-	-	-	-	-	597,507	703,657
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	5,698	131,609	53,611	52,356	2,450	-	-	245,724
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,164	3,654	12,470	1,660	1,165	43	21,156
衍生金融资产	-	109	197	233	9,157	843	-	10,539
客户贷款及垫款	45,600	177,053	393,317	1,086,543	885,149	859,394	86,922	3,533,978
可供出售金融资产	-	19,731	66,094	120,570	137,802	154,911	5,501	504,609
持有至到期投资	-	67,831	113,772	462,029	376,922	208,383	-	1,228,937
应收款项类投资	-	-	-	-	994,163	112,000	-	1,106,163
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	127	127
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	81,537	81,537
其他	<u>10,343</u>	<u>428</u>	<u>9,237</u>	<u>13,995</u>	<u>1,460</u>	<u>2</u>	<u>37,597</u>	<u>73,062</u>
资产合计	<u>167,791</u>	<u>398,925</u>	<u>639,882</u>	<u>1,748,196</u>	<u>2,408,763</u>	<u>1,336,698</u>	<u>809,234</u>	<u>7,509,489</u>
<u>负债：</u>								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(2)	347,465	84,682	6,658	9,737	81	305	-	448,928
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	55	5,069	17,916	7,371	2,320	-	32,731
衍生金融负债	-	157	211	398	896	951	-	2,613
客户存款	3,190,873	558,207	544,609	1,453,971	577,387	1,343	-	6,326,390
应付次级债券及存款证	-	53	323	1,221	110	35,000	-	36,707
其他	<u>140,978</u>	<u>8,066</u>	<u>10,875</u>	<u>23,394</u>	<u>6,917</u>	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>190,316</u>
负债合计	<u>3,679,316</u>	<u>651,220</u>	<u>567,745</u>	<u>1,506,637</u>	<u>592,762</u>	<u>40,005</u>	<u>-</u>	<u>7,037,685</u>
流动性净额	(3,511,525)	(252,295)	72,137	241,559	1,816,001	1,296,693	809,234	471,804

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

2. 流动性风险（续）

于2007年12月31日，本集团金融工具未经折现的合同现金流量按到期日分析如下。未折现合同现金流包括本金和利息，下表中的某些科目的金额不能直接与资产负债表中的金额对应。本集团对这些金融工具预期的现金流量跟下表中的分析可能有显著的差异，例如：活期客户存款在下表中被划分为即时偿还，但是活期客户存款的余额预期将保持一个稳定增长的趋势。

	2007-12-31							
非衍生工具类现金流量：	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	总额
<u>金融资产：</u>								
现金及存放中央银行款项	122,451	-	-	-	-	-	1,019,895	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	19,221	165,469	43,454	44,240	6,393	-	-	278,777
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,588	6,439	19,169	6,396	4,431	35	38,058
客户贷款及垫款	7,357	228,481	406,873	1,345,145	1,492,964	1,805,204	92,609	5,378,633
可供出售金融资产	-	3,398	25,355	226,268	193,145	152,154	6,966	607,286
持有至到期投资	-	97,680	89,020	186,742	786,661	426,865	-	1,586,968
应收款项类投资	-	-	2,405	25,407	1,190,938	218,909	-	1,437,659
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	172	172
其他	19,413	-	-	-	-	-	-	19,413
金融资产合计	<u>168,442</u>	<u>496,616</u>	<u>573,546</u>	<u>1,846,971</u>	<u>3,676,497</u>	<u>2,607,563</u>	<u>1,119,677</u>	<u>10,489,312</u>
<u>金融负债：</u>								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(2)	683,288	289,789	18,129	7,994	301	-	-	999,501
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2	863	1,761	6,015	6,416	1,715	-	16,772
客户存款	3,817,479	561,891	555,876	1,533,135	489,695	3,847	-	6,961,923
应付次级债券及存款证	-	380	184	1,175	5,133	41,230	-	48,102
其他	60,140	244	7,687	36,373	9,258	7,879	-	121,581
金融负债合计	<u>4,560,909</u>	<u>853,167</u>	<u>583,637</u>	<u>1,584,692</u>	<u>510,803</u>	<u>54,671</u>	<u>-</u>	<u>8,147,879</u>
衍生工具现金流量：								
以净值交割的衍生金融工具	-	-	(8)	-	(38)	(243)	-	(289)
以总额交割的衍生金融工具								
其中-现金流入	4	117,026	121,842	207,256	25,917	20,927	44	493,016
现金流出	(4)	(114,602)	(118,311)	(198,871)	(25,694)	(21,609)	(13)	(479,104)
	<u>-</u>	<u>2,424</u>	<u>3,531</u>	<u>8,385</u>	<u>223</u>	<u>(682)</u>	<u>31</u>	<u>13,912</u>

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

2. 流动性风险（续）

于2006年12月31日，本集团金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

	2006-12-31							
非衍生工具类现金流量：	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	总额
<u>金融资产：</u>								
现金及存放中央银行款项	106,150	-	-	-	-	-	597,507	703,657
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	5,874	132,747	54,317	53,325	2,620	-	-	248,883
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,182	3,699	12,886	2,361	3,351	43	24,522
客户贷款及垫款	47,492	196,133	450,294	1,223,940	1,196,038	1,354,014	143,075	4,610,986
可供出售金融资产	-	20,546	67,006	133,932	178,216	296,966	5,968	702,634
持有至到期投资	-	67,977	117,846	487,638	435,986	244,324	-	1,353,771
应收款项类投资	-	-	-	16,818	1,094,299	146,658	-	1,257,775
长期股权投资							127	127
其他	9,355	-	-	-	-	-	5,890	15,245
金融资产合计	<u>168,871</u>	<u>419,585</u>	<u>693,162</u>	<u>1,928,539</u>	<u>2,909,520</u>	<u>2,045,313</u>	<u>752,610</u>	<u>8,917,600</u>
<u>金融负债：</u>								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(2)	347,465	85,110	6,726	9,841	109	311	-	449,562
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	57	5,222	18,375	9,811	2,763	-	36,228
客户存款	3,190,873	567,360	553,814	1,478,912	596,323	1,452	-	6,388,734
应付次级债券及存款证	-	117	704	5,110	6,971	42,490	-	55,392
其他	102,592	5,800	7,820	16,822	4,973	62	-	138,069
金融负债合计	<u>3,640,930</u>	<u>658,444</u>	<u>574,286</u>	<u>1,529,060</u>	<u>618,187</u>	<u>47,078</u>	<u>-</u>	<u>7,067,985</u>
衍生工具现金流量：								
以净值交割的衍生金融工具	-	(1)	(39)	(122)	(464)	(335)	-	(961)
以总额交割的衍生金融工具								
其中-现金流入	-	92,287	27,326	110,326	106,032	1,893	-	337,864
现金流出	-	(92,324)	(27,282)	(110,001)	(100,667)	(1,994)	(6)	(332,274)
	-	(37)	44	325	5,365	(101)	(6)	5,590

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2007年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

2. 流动性风险（续）

本集团信贷承诺按合同到期日分析如下，本集团预计在信贷承诺到期时并不会被借款人全部使用：

	<u>逾期/即时偿还</u>	<u>1个月内</u>	<u>1至3个月内</u>	<u>3个月至1年</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>	<u>无期限</u>	<u>总额</u>
<u>2007年12月31日</u>								
信贷承诺	<u>578,726</u>	<u>32,094</u>	<u>68,907</u>	<u>109,950</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>789,687</u>
<u>2006年12月31日</u>								
信贷承诺	<u>523,353</u>	<u>27,124</u>	<u>67,884</u>	<u>76,128</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>694,494</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、商品价格和股票价格等）的不利变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。市场风险存在于本集团的交易和非交易业务中。

本集团的利率风险主要包括来自商业银行业务的结构性利率风险和其资金交易头寸的风险。利率风险源于本集团的多项业务，资产负债重定价期限的错配是利率风险主要来源。

本集团的外汇风险主要包括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和由外汇衍生交易所产生的远期外汇敞口因汇率的不利变动而蒙受损失的风险。

本集团认为来自投资组合中商品价格或股票价格的市场风险并不重大。

本集团利用敏感性分析、利率缺口分析及外汇风险集中度分析作为监控总体业务市场风险的主要工具。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.1 汇率风险

本集团主要经营人民币业务，部分交易涉及美元与港币，其他币种交易则较少。其外币交易主要为本集团的资金营运敞口和外汇业务。

人民币兑美元汇率实行有管理的浮动汇率制度。近两年人民币兑美元汇率逐渐上升。港币汇率与美元挂钩，因此人民币兑港币汇率和人民币兑美元汇率同向变动。

本集团通过多种方法管理外汇风险敞口，包括可供进行的套期交易等。

下表针对本集团存在外汇风险敞口的主要币种，列示了货币性资产和货币性负债及预计未来现金流对汇率变动的敏感性分析。其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对税前利润和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加税前利润或权益。

下表中所披露的影响金额是建立在本集团年末外汇敞口保持不变的假设下，因而并未考虑本集团有可能采取的致力于消除外汇敞口对利润带来不利影响的措施。

币种	汇率变动 %	对税前利润的影响		对权益的影响	
		<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
美元	- 1%	(999)	(889)	(126)	(29)
港币	- 1%	151	(161)	24	(25)

上表列示了美元和港币相对人民币贬值 1%对税前利润及权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度升值，则将对税前利润和权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.1 汇率风险（续）

有关资产和负债按币种列示如下：

	2007-12-31				
	人民币	美元	港元	其他	合计
	(折合人民币) (折合人民币) (折合人民币)				
<u>资产：</u>					
现金及存放中央银行款项	1,130,381	7,372	2,557	2,036	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项及拆出					
资金(1)	102,442	159,612	4,789	8,795	275,638
以公允价值计量且其变动计入当期损					
益的金融资产	31,415	1,449	473	984	34,321
衍生金融资产	19,390	1,713	167	1,499	22,769
客户贷款及垫款	3,631,681	208,576	92,172	25,113	3,957,542
可供出售金融资产	373,879	146,765	4,302	6,295	531,241
持有至到期投资	1,276,984	45,443	2,152	5,506	1,330,085
应收款项类投资	1,211,767	-	-	-	1,211,767
长期股权投资	-	-	172	-	172
固定资产及在建工程	78,737	227	95	87	79,146
其他	<u>88,203</u>	<u>4,355</u>	<u>3,371</u>	<u>3,332</u>	<u>99,261</u>
资产合计	<u>7,944,879</u>	<u>575,512</u>	<u>110,250</u>	<u>53,647</u>	<u>8,684,288</u>
<u>负债：</u>					
同业及其他金融机构存放款项及拆入					
资金(2)	915,257	64,818	8,364	10,243	998,682
以公允价值计量且其变动计入当期损					
益的金融负债	17	12,079	3,207	287	15,590
衍生金融负债	1,556	3,857	228	1,486	7,127
客户存款	6,626,810	140,470	105,361	25,772	6,898,413
应付次级债券及存款证	35,000	-	562	-	35,562
其他	<u>163,996</u>	<u>10,958</u>	<u>3,695</u>	<u>6,013</u>	<u>184,662</u>
负债合计	<u>7,742,636</u>	<u>232,182</u>	<u>121,417</u>	<u>43,801</u>	<u>8,140,036</u>
长盘净额	<u>202,243</u>	<u>343,330</u>	<u>(11,167)</u>	<u>9,846</u>	<u>544,252</u>
信贷承诺	<u>491,832</u>	<u>171,763</u>	<u>94,051</u>	<u>32,041</u>	<u>789,687</u>

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.1 汇率风险（续）

有关资产和负债按币种列示如下：

(经重述)	2006-12-31				
	人民币	美元	港元	其他	合计
	(折合人民币)(折合人民币)(折合人民币)				
<u>资产：</u>					
现金及存放中央银行款项	693,056	7,122	2,049	1,430	703,657
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	52,616	168,370	17,057	7,681	245,724
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,549	2,135	265	207	21,156
衍生金融资产	8,844	897	240	558	10,539
客户贷款及垫款	3,300,615	127,069	87,635	18,659	3,533,978
可供出售金融资产	367,097	131,095	1,198	5,219	504,609
持有至到期投资	1,148,896	66,548	6,258	7,235	1,228,937
应收款项类投资	1,106,163	-	-	-	1,106,163
长期股权投资	-	92	35	-	127
固定资产及在建工程	81,022	331	97	87	81,537
其他	<u>62,772</u>	<u>4,388</u>	<u>3,848</u>	<u>2,054</u>	<u>73,062</u>
资产合计	<u>6,839,630</u>	<u>508,047</u>	<u>118,682</u>	<u>43,130</u>	<u>7,509,489</u>
<u>负债：</u>					
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(2)	354,267	77,240	9,113	8,308	448,928
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,543	23,083	7,708	397	32,731
衍生金融负债	121	1,625	269	598	2,613
客户存款	6,093,667	134,640	79,736	18,347	6,326,390
应付次级债券及存款证	35,000	493	1,214	-	36,707
其他	<u>125,876</u>	<u>55,118</u>	<u>4,364</u>	<u>4,958</u>	<u>190,316</u>
负债合计	<u>6,610,474</u>	<u>292,199</u>	<u>102,404</u>	<u>32,608</u>	<u>7,037,685</u>
长盘净额	<u>229,156</u>	<u>215,848</u>	<u>16,278</u>	<u>10,522</u>	<u>471,804</u>
信贷承诺	<u>454,140</u>	<u>156,451</u>	<u>56,923</u>	<u>26,980</u>	<u>694,494</u>

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.2. 利率风险

本集团的利率风险源于生息资产和付息负债的到期日与合同重定价日的不匹配。本集团的生息资产和付息负债主要以人民币计价。人民银行公布的人民币基准利率对人民币贷款利率的下限和人民币存款利率的上限作了规定。

本集团采用以下方法管理利率风险：

- 定期监控可能影响人民银行基准利率的宏观经济因素；
- 优化生息资产和付息负债的到期日与合同重定价日的时间差；及
- 管理生息资产和付息负债的定价与人民银行基准利率间的差异。

本集团主要通过监测预计净利息收入在不同利率环境下的变动（情景分析）对利率风险进行管理。本集团致力于减轻可能会导致未来净利息收入下降的预期利率波动所带来的影响，同时权衡上述风险规避措施的成本。

下表说明了本集团利息收入及权益在其他变量固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性。

利息收入的敏感性是基于一定利率变动对年底持有的预计未来1年内进行利率重定的金融资产及负债，包括套期工具的影响所产生的利息净收入的影响。权益敏感性的计算是基于在一定利率变动时对年底持有的固定利率可供出售金融资产进行重估，包括相关套期工具的影响。

利率基点变化	净利息收入敏感性		权益敏感性	
	2007-12-31	2006-12-31	2007-12-31	2006-12-31
上升100个基点	(18,160)	(14,134)	(9,213)	(7,928)
下降100个基点	18,160	14,134	9,452	8,140

上述利率敏感性分析只是作为例证，以简化情况为基础。该分析显示在各个预计收益曲线情形及本集团现时利率风险状况下，净利息收益之估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取之风险管理活动。上述估计假设所有年期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，其对净利息收益的潜在影响。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.2. 利率风险（续）

于2007年12月31日，本集团合并资产负债表按合同重定价日或到期日（两者较早者）分析如下：

	2007-12-31					
	3 个 月 内	3 个月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以上	不计息	总 额
<u>资产：</u>						
现金及存放中央银行款项	1,023,860	-	-	-	118,486	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项 及拆出资金 (1)	225,681	42,843	6,164	-	950	275,638
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	9,640	19,923	3,432	1,291	35	34,321
衍生金融资产	-	-	-	-	22,769	22,769
客户贷款及垫款	1,510,826	2,446,716	-	-	-	3,957,542
可供出售金融资产	67,205	215,423	132,491	109,604	6,518	531,241
持有至到期投资	219,851	331,934	518,662	259,638	-	1,330,085
应收款项类投资	-	-	1,099,767	112,000	-	1,211,767
长期股权投资	-	-	-	-	172	172
固定资产及在建工程	-	-	-	-	79,146	79,146
其他	-	-	-	-	99,261	99,261
资产合计	<u>3,057,063</u>	<u>3,056,839</u>	<u>1,760,516</u>	<u>482,533</u>	<u>327,337</u>	<u>8,684,288</u>
<u>负债：</u>						
同业及其他金融机构存放款项及 拆入资金 (2)	989,856	7,839	285	-	702	998,682
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债	7,108	6,923	970	589	-	15,590
衍生金融负债	-	-	-	-	7,127	7,127
客户存款	4,776,032	1,506,322	472,861	3,533	139,665	6,898,413
应付次级债券及存款证	9,562	-	13,000	13,000	-	35,562
其他	-	-	-	-	184,662	184,662
负债合计	<u>5,782,558</u>	<u>1,521,084</u>	<u>487,116</u>	<u>17,122</u>	<u>332,156</u>	<u>8,140,036</u>
利率风险缺口	(2,725,495)	1,535,755	1,273,400	465,411	不适用	不适用

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.2. 利率风险（续）

于2006年12月31日，本集团合并资产负债表按合同重定价日或到期日（两者较早者）分析如下：

	2006-12-31					
(经重述)	3 个 月内	3 个月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以上	不计息	总额
<u>资产：</u>						
现金及存放中央银行款项	617,383	-	-	-	86,274	703,657
存放同业及其他金融机构款项 及拆出资金 (1)	190,918	52,356	2,450	-	-	245,724
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	5,818	12,470	1,660	1,165	43	21,156
衍生金融资产	-	-	-	-	10,539	10,539
客户贷款及垫款	1,176,901	2,357,077	-	-	-	3,533,978
可供出售金融资产	131,528	125,323	126,465	115,792	5,501	504,609
持有至到期投资	212,795	581,912	282,398	151,832	-	1,228,937
应收款项类投资	-	7,000	994,163	105,000	-	1,106,163
长期股权投资	-	-	-	-	127	127
固定资产及在建工程	-	-	-	-	81,537	81,537
其他	-	-	-	-	73,062	73,062
资产合计	<u>2,335,343</u>	<u>3,136,138</u>	<u>1,407,136</u>	<u>373,789</u>	<u>257,083</u>	<u>7,509,489</u>
<u>负债：</u>						
同业及其他金融机构存放款项及 拆入资金 (2)	438,512	9,737	81	305	293	448,928
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债	8,327	19,395	3,422	1,587	-	32,731
衍生金融负债	-	-	-	-	2,613	2,613
客户存款	4,208,990	1,449,451	569,578	1,343	97,028	6,326,390
应付次级债券及存款证	10,707	-	13,000	13,000	-	36,707
其他	-	-	-	-	190,316	190,316
负债合计	<u>4,666,536</u>	<u>1,478,583</u>	<u>586,081</u>	<u>16,235</u>	<u>290,250</u>	<u>7,037,685</u>
利率风险缺口	(2,331,193)	1,657,555	821,055	357,554	不适用	不适用

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

4. 资本管理

本集团资本管理的目标及概念比资产负债表的权益科目更为广阔，包括：

- 保护本集团持续经营的能力，以继续为投资者及其他利益相关者提供回报及利益；
- 支持本集团的稳定及成长；
- 以有效率及注重风险的方法分配资本，为投资者提供最大的已调整风险收益；以及
- 维持坚固的资本基础，以支持业务的发展。

本集团管理层根据银监会规定的方法对资本充足率以及监管资本的运用作定期的监控。本集团及本银行分别于每半年及每季度给银监会提交所需信息。

银监会要求商业银行资本充足率不得低于百分之八，核心资本充足率不得低于百分之四。由于在境外设立的子银行或金融机构会受到当地银行监管机构的监管，所以不同国家对于资本充足率的要求也有所不同。

加权风险资产的计算是根据每一项资产、交易对手及任何合格担保物的性质，以反映其预计的信用、市场及其他相关的风险。这个计算方法也使用于表外敞口，加上一些以反映其或有损失特性的调整。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

4. 资本管理（续）

本集团按照银监会的《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算下列的核心资本充足率及资本充足率。2007年12月31日的数据及比率根据银监会于2007年发布并实施的相关规定（《中国银行业监督管理委员会关于修改〈商业银行资本充足率管理办法〉的决定》和《中国银监会关于银行业金融机构执行〈企业会计准则〉后计算资本充足率有关问题的通知》）及本财务报表数据计算。2006年12月31日的数据及比率仍根据当时的监管要求及法定财务报表数据计算。

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
核心资本充足率	<u>10.99%</u>	<u>12.23%</u>
资本充足率	<u>13.09%</u>	<u>14.05%</u>
资本基础组成部分		
核心资本：		
股本	334,019	334,019
储备	148,631	125,523
少数股东权益	<u>5,305</u>	<u>4,537</u>
总核心资本	<u>487,955</u>	<u>464,079</u>
附属资本：		
贷款损失一般准备	47,979	33,645
可供出售金融资产公允价值变动储备	-	1,005
应付次级债券	35,000	35,000
其他附属资本	<u>11,669</u>	<u>-</u>
总附属资本	<u>94,648</u>	<u>69,650</u>
扣除前总资本基础	582,603	533,729
扣除：		
未合并的权益投资(1)	(3,984)	(1,729)
商誉(1)	(1,878)	(1,195)
资本净额	<u>576,741</u>	<u>530,805</u>
扣除后核心资本净额(1)	<u>484,085</u>	<u>462,019</u>
加权风险资产及市场风险资本调整	<u>4,405,345</u>	<u>3,779,170</u>

(1) 根据有关规定，扣除未合并的权益投资的50%及商誉的100%以计算扣除后核心资本净额。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、金融工具的公允价值

对未以公允价值反映或披露的应收款项类投资、持有至到期投资和应付次级债券，下表列明了其账面价值及公允价值：

	本集团	
	账面价值	公允价值
2007年12月31日：		
应收款项类投资	1,211,767	1,206,033
持有至到期投资	1,330,085	1,309,831
应付次级债券	<u>35,000</u>	<u>32,505</u>
2006年12月31日：		
应收款项类投资	1,106,163	1,106,246
持有至到期投资	1,228,937	1,233,124
应付次级债券	<u>35,000</u>	<u>34,263</u>

如果存在交易活跃的市场，如经授权的证券交易所，市价为金融工具公允价值之最佳体现。由于本集团所持有及发行的部分金融资产及负债并无可取得的市价，因此，对于该部分无市价可依的金融资产或负债，以下述之现金流量折现或其他估计方法来决定其公允价值：

- (1) 应收款项类投资是不可转让的。在没有其他可参照市场资料时，与本行重组相关的应收款项类投资的公允价值根据所定利率并考虑与此金融工具相关的特殊条款进行估算，其公允价值与账面价值相若。与本行重组无关的应收款项类投资的公允价值根据定价模型或现金流折现法进行估算。
- (2) 持有至到期投资及应付次级债券参考可获得的市价计算其公允价值。如果无法获得其市价，则按定价模型或现金流折现法估算公允价值。

以上各种假设及方法为本集团资产及负债公允价值的计算提供了统一的基础。然而，由于其他机构可能会使用不同的方法及假设，因此，各金融机构所披露公允价值未必完全具有可比性。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、金融工具的公允价值（续）

由于下列金融工具期限较短或定期按市价重新定价等原因，它们的账面价值与其公允价值相若：

<u>资产</u>	<u>负债</u>
现金及存放中央银行款项	同业及其他金融机构存放款项及拆入资金
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金	卖出回购款项
买入返售款项	客户存款
客户贷款及垫款	其他金融负债
其他金融资产	

十、关联方关系及交易

1. 财政部

于2007年12月31日，财政部直接拥有本行约35.33%（2006年12月31日：约35.33%）的已发行股本。本集团与财政部进行日常业务交易，主要包括认购和赎回财政部发行的国债。主要交易的详细情况如下：

年末余额	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
国债及特别国债	510,088	431,717
应收财政部款项	193,981	226,378
应付财政部款项	<u>-</u>	<u>12,224</u>
本年交易	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
本年认购	101,275	123,570
本年赎回	61,133	34,140
本年国债利息收入	15,544	11,154
本年应收财政部款项赎回	32,397	19,622
本年应收财政部款项利息收入	<u>6,377</u>	<u>7,418</u>
本年利率区间	%	%
债券投资	<u>1.6 - 10.2</u>	<u>1.6 - 11.8</u>

财政部是国务院的组成部门，主要负责财政收入、支出，税收政策等。在财政部控制或监管下的企业或法人主体主要是金融机构、政府部门或机构。本集团没有将其他同受财政部控制的公司作为本集团的关联方。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易（续）

2. 汇金公司

经济性质：国有独资投资公司
注册地：北京
持有本行股份：于2007年12月31日：约35.33%（2006年12月31日：约35.33%）

汇金公司由国家出资，代表国家依法行使和承担对本集团和其他重点金融企业出资人的权利和义务。公司职能是国务院授权的股权投资，不从事其他任何商业性经营活动。

于2005年4月，本行向汇金公司购买一项期权，根据双方签订的外汇期权交易协议，本行可按约定汇率美元兑人民币1:8.2765与汇金公司将最高限额120亿美元兑换为人民币。该期权可于2008年内分12个月等额行使，本行将于2008年分12个月等额支付汇金公司期权费用合计人民币29.79亿元。购买该期权是为了规避汇金公司注入本集团资本美元150亿元的汇率风险。

本行以Garman Kohlhagen期权模型计算该期权的价值，市场参与者一般都以该模型计量货币期权的价值。估值所用的参数包括人民币及美元的相关市场利率、由中国人民银行公布的人民币兑美元汇率，以及历史平均外汇波幅。

于2007年12月31日，该期权的公允价值为人民币114.34亿元（2006年12月31日：人民币86.96亿元），已包含在衍生金融资产内。于2007年12月31日，该期权的应付期权费的折现值为人民币29.38亿元（2006年12月31日：人民币28.49亿元），已包含在其他负债内。上述期权公允价值变动及应付期权费摊销对2007年度合并利润表的影响为人民币26.49亿元（2006年度：人民币12.79亿元）。

另外，本集团在日常业务中按商业条款及市场价格与汇金公司进行正常的银行业务交易，主要交易的详细情况如下：

年末余额	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
存款	20,776	14,911
应付汇金公司款项	<u>-</u>	<u>12,224</u>
本年交易	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
利息支出	<u>737</u>	<u>176</u>
本年利率区间	%	%
存款	<u>0.7 - 6.1</u>	<u>0.7 - 5.1</u>

由于汇金公司的特殊性质和职能，本行没有将其他同受汇金公司控制、共同控制和重大影响的公司作为本集团的关联方。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易（续）

3. 对本行有重大影响的其他股东

(1) 高盛集团

本集团与高盛集团的主要交易的详细情况如下：

年末余额	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
债券投资	2,276	4,993
存款	<u>-</u>	<u>1,554</u>
本年交易	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
利息收入	271	143
利息支出	<u>41</u>	<u>8</u>
本年利率区间	%	%
债券投资	3.4 - 6.0	2.8 - 6.0
存款	<u>5.1 - 5.3</u>	<u>5.27</u>

本集团与高盛集团的交易主要为上述债券投资和存款及其形成的利息收入和支出。本行管理层认为，本集团与高盛集团的交易是根据正常的商业交易条件进行，以一般交易价格为定价基础，并按正常业务程序进行。

(2) 社保基金理事会

本集团与社保基金理事会的主要交易的详细情况如下：

年末余额	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u>
存款	<u>9,500</u>	<u>13,500</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易（续）

3. 对本行有重大影响的其他股东（续）

(2) 社保基金理事会（续）

本年交易	2007 年度	2006 年度
利息支出	<u>581</u>	<u>491</u>
本年利率区间	%	%
存款	<u>0.7 - 5.5</u>	<u>3.5 - 4.1</u>

本集团与社保基金理事会的交易主要为上述存款及其形成的利息支出。本行管理层认为，本集团与社保基金理事会的交易是根据正常的商业交易条件进行，以一般交易价格为定价基础，并按正常业务程序进行。

4. 存在控制关系的关联方

与本集团存在控制关系的关联方为控股子公司（主要的控股子公司详细情况见附注五、9）。与控股子公司之间的重大往来余额及交易均已在合并财务报表中抵销。

5. 其他不存在控制关系的关联方

其他不存在控制关系的关联方为本集团主要联营公司（详细情况见附注四、11）。

与其他不存在控制关系的关联方的往来款项余额如下：

年末余额	2007-12-31	2006-12-31
贷款	157	-
存入及拆入款项	<u>47</u>	<u>31</u>

本集团与其他不存在控制关系的关联方的交易主要为上述贷款及其形成的利息收入，和存入及拆入款项及其形成的利息支出。本行管理层认为，本集团与联营公司的交易是根据正常的商业交易条款和条件进行，并按一般交易价格为定价基础。由于该等利息收入与支出金额并不重大，因此不单独披露。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易（续）

6. 关键管理人员

关键管理人员是指有权力并负责计划、指挥和控制本集团活动的人员，包括董事会和监事会成员，及其他高级管理人员。

关键管理人员的薪酬总额列示如下：

	<u>2007 年度</u> 人民币千元	<u>2006 年度</u> 人民币千元
薪酬及其他短期员工福利	21,303	14,901
退休福利	<u>1,294</u>	<u>962</u>
	<u>22,597</u>	<u>15,863</u>

本集团关联方还包括本集团关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他公司。

本行管理层认为，本集团与上述关联方的交易是根据正常的商业交易条款及条件进行，以一般交易价格为定价基础，并按正常业务程序进行。由于这些交易的金额及交易量均不重大，因此未对有关交易作进一步的披露。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
2007年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一、资产负债表日后事项

1. 利润分配方案

本行于2008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0.133元，共计约人民币444.25亿元，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。

2. 购买富通银行所持工银亚洲股权和认股权证交易完成

本行于2008年1月24日完成购买富通银行所持工银亚洲100,913,330股普通股和11,212,592份认股权证，涉及交易金额19.24亿港元。交易完成后，本行持有工银亚洲的股权比例增至约71.21%。

3. 收购澳门诚兴银行交易完成

经中国银监会及澳门金融管理局的批准，本行于2008年1月28日完成收购澳门诚兴银行79.93%股份的交易，涉及交易金额46.83亿澳门元。

4. 收购标准银行集团有限公司（以下简称“标准银行”）20%股份交易完成

本行于2008年3月3日完成收购标准银行305,010,857股股份，支付总对价为366.90亿兰特（按当日汇率折合人民币338.15亿元）。交易完成后，本行持有标准银行的股权比例为20%。

十二、比较数据

本年度首次执行企业会计准则，按其列报要求对比较数据进行了重述。

十三、财务报表之批准

本财务报表经本行董事会于2008年3月25日决议批准。

中国工商银行股份有限公司
附录：财务报表补充资料
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

1、 按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异调节表

本集团根据中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的旧企业会计准则、2001年版的《金融企业会计制度》及财会（2005）14号《金融工具确认和计量暂行规定》（以下简称“原会计准则”）编制2006年的法定财务报表。

本集团于2007年1月1日起开始执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”）。按照新会计准则和财政部2007年11月发布的《企业会计准则解释第1号》的要求，本集团根据取得的相关信息，对因会计政策变更所涉及的相关交易和事项进行了追溯调整，并将会计政策在本财务报表所涵盖的各会计期间中一贯地采用。

下表列示从本财务报表到按国际财务报告准则编制的财务报表的差异调节表：

(1) 净利润差异调节表

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
本财务报表归属于母公司股东的净利润	81,256	48,819
调整事项：		
调整已处置资产的评估增值	<u>264</u>	<u>444</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>81,520</u>	<u>49,263</u>

(2) 净资产差异调节表

	<u>2007-12-31</u>	<u>2006-12-31</u> (经重述)
本财务报表归属于母公司股东的权益	538,947	467,267
调整事项：		
资产评估增值转回	<u>(576)</u>	<u>(803)</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>538,371</u>	<u>466,464</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。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。

中国工商银行股份有限公司
附录：财务报表补充资料
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

2、 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

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
2006年度 (经重述)	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	48,819	10.45	15.18	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	48,369	10.35	15.04	0.17	0.17

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>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
归属于母公司普通股股东的净利润	81,256	48,819
加/(减)：非经常性损益项目		
营业外收入	(3,260)	(2,244)
营业外支出	1,331	1,535
所得税影响数	<u>755</u>	<u>259</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>80,082</u>	<u>48,369</u>

以上净资产收益率和每股收益按中国证监会《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）所载之计算公式计算。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规范问答第1号－非经常性损益》（2007年修订）的规定确定。

中国工商银行股份有限公司
附录：财务报表补充资料
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

3、 新旧会计准则净利润差异调节表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）的规定，本集团编制了新旧会计准则净利润差异调节表，列示对2006年度利润表的追溯调整情况。同时，本集团假定比较期初（即2006年1月1日）开始执行企业会计准则第1号至第37号，对《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及其他相关规定之外的不需要追溯调整的事项，分析模拟执行新会计准则的净利润与原会计准则下净利润存在的重大差异，在以下调节表中分项列示。

本集团2006年度新旧会计准则净利润差异调节表

	<u>2006 年度</u>
2006年度净利润（原会计准则）	48,719
追溯调整：	
股权投资差额本年摊销冲回	<u>100</u>
追溯调整项目影响合计数	<u>100</u>
2006年度净利润（新会计准则）	48,819
假定比较期初开始全面执行新会计准则的备考信息	
非追溯调整项目影响合计数（注）	<u>-</u>
2006年度模拟净利润（全面模拟新会计准则）	<u>48,819</u>

注：本集团执行新会计准则不需要追溯调整的事项对2006年度模拟净利润没有影响。