



北京2008年奥运会银行合作伙伴
OFFICIAL BANKING PARTNER OF THE BEIJING 2008 OLYMPIC GAMES



追求卓越 持续增长

中国银行股份有限公司

2007 年年度业绩

2008年3月25日

前瞻性陈述免责声明

本演示稿及后续讨论可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性声明。这些声明通常使用“相信”、“预计”、“预期”、“估计”、“计划”、“预测”、“目标”、“可能”、“将”等前瞻性术语来表述或者可能表述为可能或预计将于未来发生的行动的结果。阁下不应过分依赖此等仅适用于本报告发表日的前瞻性声明。这些前瞻性声明的依据是我们自己的信息和来自我们认为可靠的其它来源的信息。该等前瞻性声明与日后事件或本行日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不明确因素的影响。

演讲团队



李礼辉先生，副董事长兼行长



朱民先生，副行长



王永利先生，副行长

议程

议程	演讲人
1 主要业绩亮点与最新进展	李礼辉行长
2 2007年财务业绩	朱民副行长
3 2008年展望	朱民副行长

议程

议程	演讲人
1 主要业绩亮点与最新进展	李礼辉行长
2 2007 年财务业绩	朱民副行长
3 2008年展望	朱民副行长

主要业绩亮点

本行股东应享税后利润同比增长31%，资产质量及营运效率持续改善

(百万元人民币)	2007	2006	增长率
净利息收入	152,745	121,371	↑ 25.8%
非利息收入	29,967	27,007	↑ 11.0%
其中：手续费及佣金收支净额	27,488	14,323	↑ 91.9%
营业利润	89,434	67,305	↑ 32.9%
税后利润	62,036	48,264	↑ 28.5%
本行股东应享税后利润	56,248	42,830	↑ 31.3%
每股净收益（元）	0.22	0.18	↑ 22.2%
每股股息 ¹ （元）	0.10	0.04 (半年息)	↑ 25.0%
主要比率	2007	2006	增减(百分点)
平均总资产回报率	1.10%	0.96%	↑ 0.14
平均股东资金回报率 ²	14.00%	14.06%	↓ 0.06
成本收入比 ³	41.76%	41.97%	↓ 0.21
信贷成本	0.31%	0.53%	↓ 0.22
减值贷款率	3.17%	4.24%	↓ 1.07
拨备覆盖率	106.37%	91.34%	↑ 15.03
资本充足率	13.34%	13.59%	↓ 0.25

备注：1 2006年股息0.04元为半年息，增长率为年度化比率

2 不包括少数股东权益

3 不包括营业税和其他税费

4 全部数据采用国际财务报告准则编制

面对机遇挑战、持续快速增长

积极迎接挑战，充分利用市场机遇，细化发展策略，不断提高核心盈利能力

2007年经营环境

- ◆ 国民经济平稳快速发展，GDP增长11.4%
- ◆ 固定资产投资继续保持高位运行
- ◆ 出口增幅有所放缓，贸易顺差持续扩大
- ◆ 通胀压力增大，CPI增长4.8%
- ◆ 央行十次上调存款准备金率，六次上调人民币存贷款基准利率，市场流动性由宽松转向偏紧
- ◆ 人民币汇率弹性显著增强，对美元比年初升值6.9%
- ◆ 国际金融市场不确定因素增多，下半年美联储连续降息
- ◆ 海内外资本市场波动性加剧

2007年业务进展

- ◆ 保持利息收入的快速增长，净息差达到2.76%
- ◆ 保持贷款稳健增长，境内公司和个人贷款分别增长12%和32%
- ◆ 持续改善资产质量，减值贷款率下降至3.17%
- ◆ 积极发展中间业务，手续费及佣金收支净额劲升92%
- ◆ 稳步提高运营效率，成本收入比下降至41.76%
- ◆ 加强流动性管理，人民币流动性比率为32.6%
- ◆ 积极管理外汇敞口，外汇净敞口下降至41亿美元

战略规划稳步实施

继续推进战略转型，提高核心竞争力

商业银行三大业务板块

公司金融

- ◆ 境内人民币公司贷款增长10%，继续巩固市场份额
- ◆ 境内人民币金融机构存款增长88%，市场份额提高2.66%
- ◆ 境内外币公司存、贷款市场份额稳居第一
- ◆ 国际结算业务量达1.4万亿美元，首次突破万亿美元大关
- ◆ 境内外币贸易融资稳居市场首位
- ◆ 全行外币清算量达到1,116万笔，清算金额超过9万亿美元
- ◆ 海外行美元、欧元、日元清算业务再创新高，总清算笔数和清算金额分别增长10%和60%
- ◆ 境内首家推出海内外一体的系列支付产品
- ◆ 飞机、船舶融资项目频获国际大奖

个人金融

- ◆ 境内零售贷款新增市场份额在同业中居领先地位
- ◆ 境内外币存贷款市场份额稳居同业首位
- ◆ 境内信用卡贷款增长85%
- ◆ 境内人民币卡直消额同比增长52%
- ◆ 代理外卡收单交易额份额保持市场首位
- ◆ 累计改造4,011家网点，占全部网点的39.5%
- ◆ 境内理财网络近1,400家，人民币理财产品销售额和代理手续费收入倍增
- ◆ 率先在境内推出私人银行业务
- ◆ 在内地机构推出首只QDII产品，“中银稳健增长(R)”产品累计净值达到1.278元/份，收益增长超越同业

金融市场

- ◆ 人民币债券交易结算量跃居市场第一，成功在香港发行人民币债券
- ◆ 继续维持债务保值业务市场第一
- ◆ 外汇买卖、代客交易业务保持市场领先地位
- ◆ 黄金交易量继续稳居上海黄金交易所首位，市场份额37%
- ◆ 作为主承销商发行短期融资券25支，承销金额达194亿元人民币
- ◆ 销售本外币结构性理财产品人民币3,000亿元，推出产品331款
- ◆ 托管资产净值达到8,600亿元，增长150%
- ◆ 成功获得企业年金账户管理人资质，具备了账户管理人和托管人双资质

- ◆ 加强全面风险管理，完善内部控制体系
- ◆ 推进信息科技建设，优化运营服务体系

- ◆ 深化人力资源改革，深入开展企业文化建设
- ◆ 推进与战略投资者合作，积极创造协同效应

战略规划稳步实施

多元化金融服务平台再创佳绩



投资银行



- ◆ 2007年税后利润同比增长58%
- ◆ 2007年香港新股承销榜上蝉联第三名，中资投行排名第一，跻身港股现货市场交易量前三名
- ◆ 国债和政策性金融债券承销份额内地券商蝉联第一
- ◆ 凭借渤海产业投资基金获《亚洲资产管理》“2007年度中国最具创新产品奖”
- ◆ 中银保诚获理柏香港基金2008年度“最佳混合资产基金团队大奖三年奖”
- ◆ 中新集团首次海外债券发行项目获《亚洲货币》“2007年度最佳高收益债券奖”

保险业务

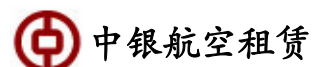


- ◆ 标普给予“A-”评级，肯定了保险业务稳健的财务实力
- ◆ 与中银香港加强合作，寿险业务渐显协同效益，并利用中银香港的销售及市场网络，推出多项保险新产品，优化产品结构
- ◆ 2007年境内财险毛保费收入同比增长313%
- ◆ 增开12家境内分公司，业务覆盖全国大部分地区
- ◆ 境内经营范围和区域完全放开，形成工商保险、个人保险、水险和车险全险种经营管理平台

股权投资



- ◆ 2007年税后利润同比增长192%
- ◆ 积极拓展股权投资业务，促成了多项企业股权投资
- ◆ 资产管理和不良资产处置业务效益良好



- ◆ 2007年税后利润同比增长67%
- ◆ 合共76架飞机，服务于19个国家的29家航空公司
- ◆ 至2012年，空客和波音将陆续交付60架飞机，其中45架已预租给各航空公司

基金业务



中银基金 • 智慧创造财富

- ◆ 拉直中银基金管理体系
- ◆ 2007资产管理规模超过250亿元，增长303%
- ◆ “中银中国”、“中银货币”、“中银增长”、“中银收益”四只开放式基金均取得良好投资业绩
- ◆ 中银中国基金荣获“2007年度中国明星基金奖”
- ◆ 荣获“2007年最佳风险控制基金公司”、“中国投资者教育优秀奖”

战略规划稳步实施

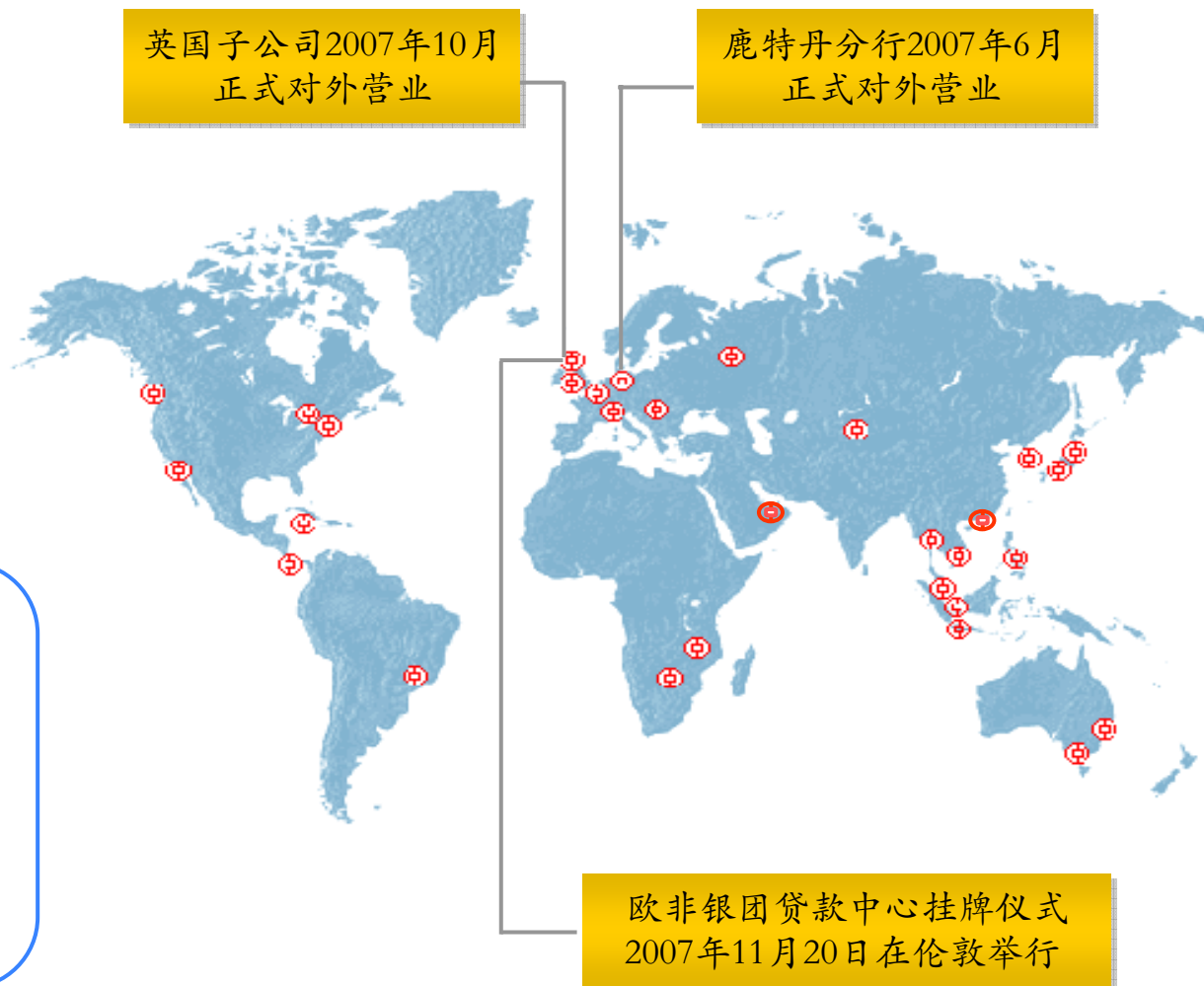
海外银行业务快速发展，海内外联动效应增强

海外市场

- ◆ 不断完善海外网络，英国子公司、鹿特丹分行成立
- ◆ 积极考虑并购机会
- ◆ 设立欧非、亚太、美洲三大银团贷款中心，内地银团贷款排名跃居市场首位
- ◆ 海外机构贷款同比增长29%

中国银行(香港) BANK OF CHINA (HONG KONG)

- ◆ 港币净利润增长10.3%，再创上市来新高
- ◆ 高收益中小企业贷款增长32%
- ◆ 手续费收入劲增69%
- ◆ 全面落实“双线并进”的中国策略
- ◆ 核心贷款及香港人民币业务保持市场领先地位



战略规划稳步实施

加快IT蓝图和电子银行建设

IT 蓝图

核心银行系统

- ◆ 完成核心银行系统一期客户化开发
- ◆ 完成系统集成测试第一阶段工作
- ◆ 客户信息补录系统成功投产，系统完善工作全面启动
- ◆ 北京、上海信息中心投产

管理信息系统

- ◆ “数据下传平台”和“报表平台”顺利投产，实现了全行管理信息和报表的大集中以及联网查询
- ◆ “利润贡献度”项目进展顺利，为面向产品、客户考核的新体系提供保障
- ◆ 建立“管理信息数据库”，实现数据标准的统一管理
- ◆ 企业/个人征信二期工程投产，使我行征信数据的入库率提高24个百分点，在同业中位居前列
- ◆ 完成企业级客户单一视图系统，便于全面掌握客户信息

其他系统

- ◆ 国内支付结算系统等28个重点项目投产
- ◆ 海外信息科技大集中工作顺利完成，海外经营数据已全部集中到三大海外信息中心

网上银行

网银建设

- ◆ 功能提升后的网上银行平台在境内行及部分海外行顺利投产
- ◆ 海关税费网上支付业务在同业中首家实现了对全国41家直属海关的全面覆盖

- ◆ 境内同业中率先大规模引入E-TOKEN安全认证工具，提升了网上银行安全控制水平
- ◆ 实现了境内与海外网上银行平台的统一
- ◆ 实现了企业及个人客户网银服务的整合
- ◆ 2007年个人电子银行交易量增长60%。网银企业客户增长44%，网上交易额劲升155%
- ◆ 海关税费网上支付业务市场份额跃居同业首位

百年奥运 百年中行



北京2008年奥运会银行合作伙伴
OFFICIAL BANKING PARTNER OF THE BEIJING 2008 OLYMPIC GAMES

以奥运促发展，以发展助奥运



北京奥运会
门票销售网点



- ◆ 向青少年推出“携手奥运成长账户”，发行全球首套“奥运福娃礼仪存单”
- ◆ 推出奥运联名卡，组成中银奥运主题银行卡系列产品，累计发行中银奥运系列贷记卡逾100万张
- ◆ 首家推出奥运临时账户，为境外个人办理银行业务提供绿色通道
- ◆ 增设“奥运热线”，率先推出英、法、日、韩、西班牙5种语言坐席服务
- ◆ 加强奥运服务准备工作，在北京新建网点36家，新改造网点1,684家，新采购自助设备5,600余台，培训奥运服务人员5,500人次
- ◆ 圆满完成2007年奥运票务销售工作，奥运特许商品代销完成计划的308%
- ◆ 成功中选奥运会火炬接力供应商，组织全行开展奥运火炬手选拔活动
- ◆ 2007年《世界品牌500强》排行榜中，中国银行作为参与奥运赞助的中国企业首次入选
- ◆ 在人民网公布的08奥运赞助企业“社会责任感”调查报告中，中国银行名列第二名，在中国企业中名列第一名



2007年所获奖项

The **Banker**

世界1000家大银行第9位

FORTUNE 500

全球500强列215

GLOBAL
FINANCE

中国最佳贸易融资银行

中国最佳外汇交易银行

THE Asset

tradefinance

中国最佳贸易融资银行

ASIAMONEY

最佳现金管理银行

结构性货币产品国内最佳供应商

结构性利率产品国内最佳供应商

2007年度最佳高收益债券奖

Asia Asset Management

2007年度中国最具创新产品奖

FinanceAsia.com

亚洲最佳公司（最佳管理、最佳公司治理、最佳股利政策）

中国最佳外汇交易银行

Lloyd's
Register

劳氏国际船舶融资银行奖

议程

议程	演讲人
1 主要业绩亮点与最新进展	李礼辉行长
2 2007年财务业绩	朱民副行长
3 2008年展望	朱民副行长

损益表摘要

本行股东应享税后利润同比增长31%，达562亿元人民币

(百万元人民币)	2007	2006	同比增长
净利息收入	152,745	121,371	↑ 25.8%
手续费及佣金收支净额	27,488	14,323	↑ 91.9%
其他非利息收入	2,479	12,684	↓ 80.5%
营业收入	182,712	148,378	↑ 23.1%
营业费用	(85,026)	(68,731)	↑ 23.7%
扣除减值损失前营业利润	97,686	79,647	↑ 22.6%
贷款和垫款减值损失	(8,252)	(12,342)	↓ 33.1%
营业利润	89,434	67,305	↑ 32.9%
税前利润	90,697	67,937	↑ 33.5%
所得税	(28,661)	(19,673)	↑ 45.7%
税后利润	62,036	48,264	↑ 28.5%
本行股东应享税后利润	56,248	42,830	↑ 31.3%
每股净收益 (元)	0.22	0.18	↑ 22.2%

资产负债表摘要

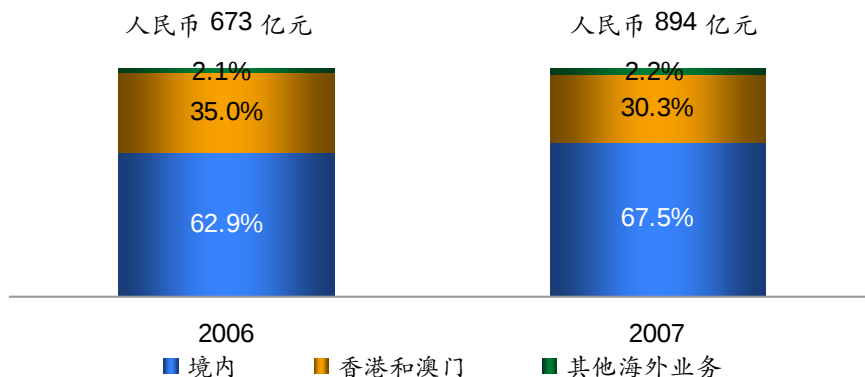
资产负债项目稳步增长，资本基础保持稳健

(百万元人民币)	2007年底	2006年底	增长率
存放央行及拆放同业	1,175,248	787,471	↑ 49.2%
证券投资	1,712,927	1,892,482	↓ 9.5%
贷款总额	2,850,561	2,432,019	↑ 17.2%
贷款减值准备	(96,068)	(94,293)	↑ 1.9%
贷款净额	2,754,493	2,337,726	↑ 17.8%
资产总计	5,991,217	5,327,653	↑ 12.5%
同业拆入	663,815	368,059	↑ 80.4%
客户存款	4,400,111	4,091,118	↑ 7.6%
负债总计	5,540,560	4,914,697	↑ 12.7%
本行股东应享权益总额	420,430	382,917	↑ 9.8%

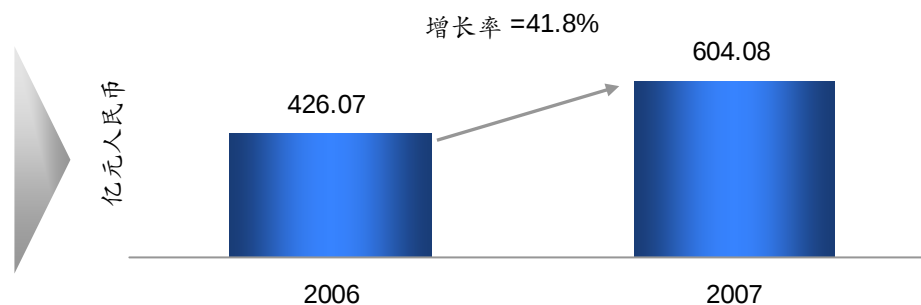
多元化的经营平台表现强劲

收入来源多元化，境内与投资银行业务快速发展

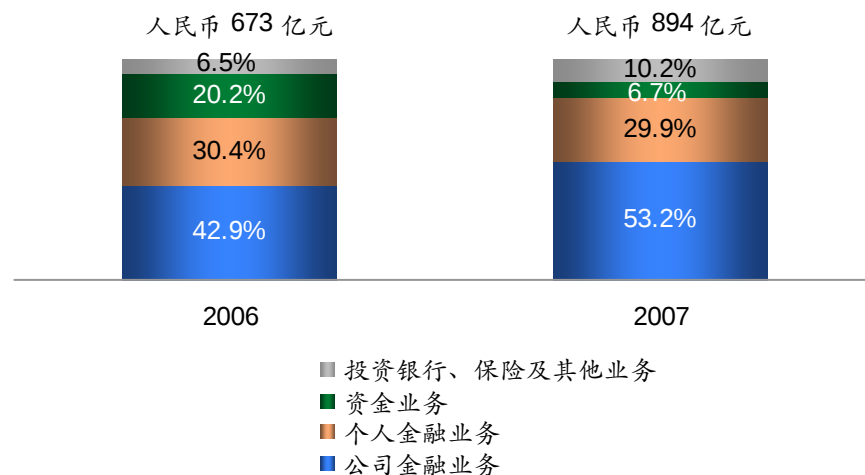
营业利润 - 按地区划分



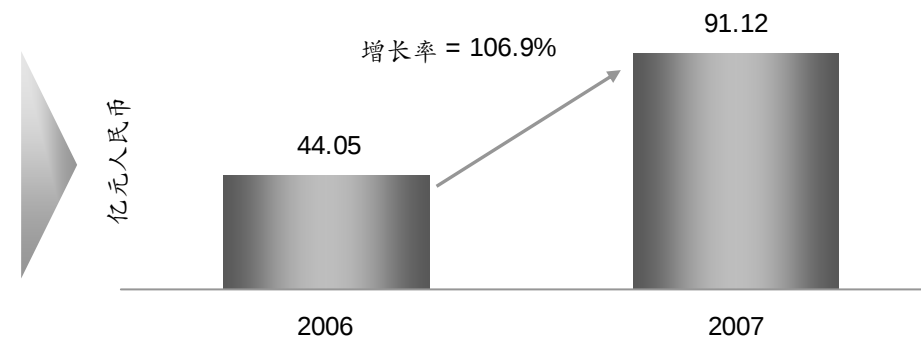
国内业务快速增长



营业利润 - 按业务划分



投资银行、保险与其他业务迅猛发展

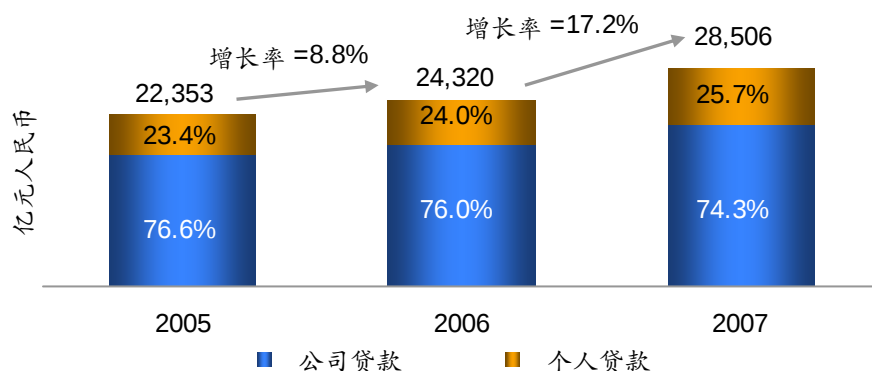


备注：按地区和业务划分的营业利润为扣除抵消项目前的数字

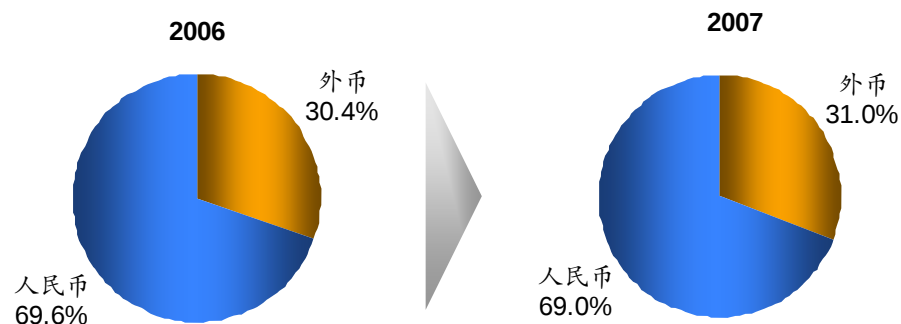
贷款增长稳健强劲

本外币贷款持续增长，贷款结构不断改善

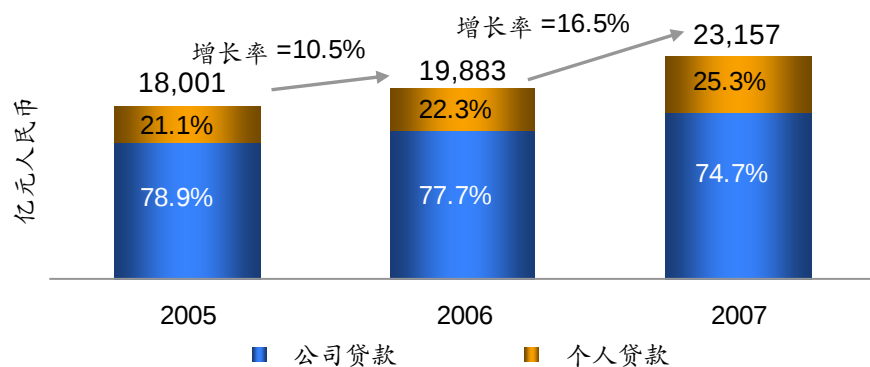
贷款增长（集团）



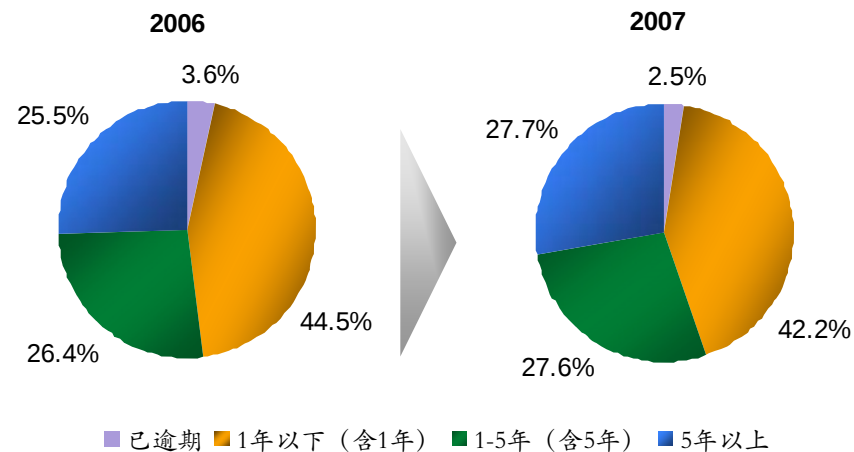
集团贷款币种分布



贷款增长（境内）



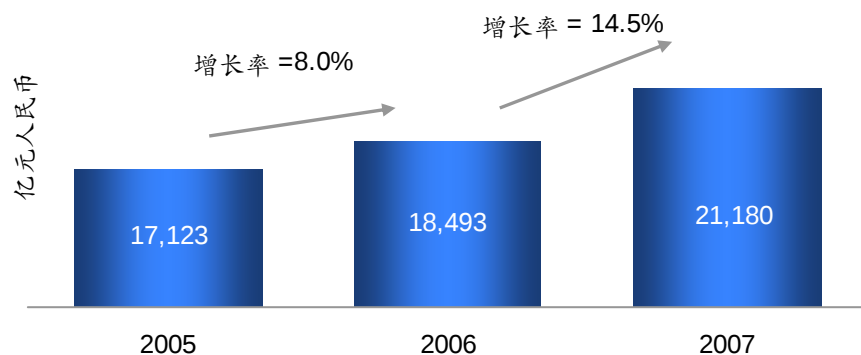
集团贷款期限分布



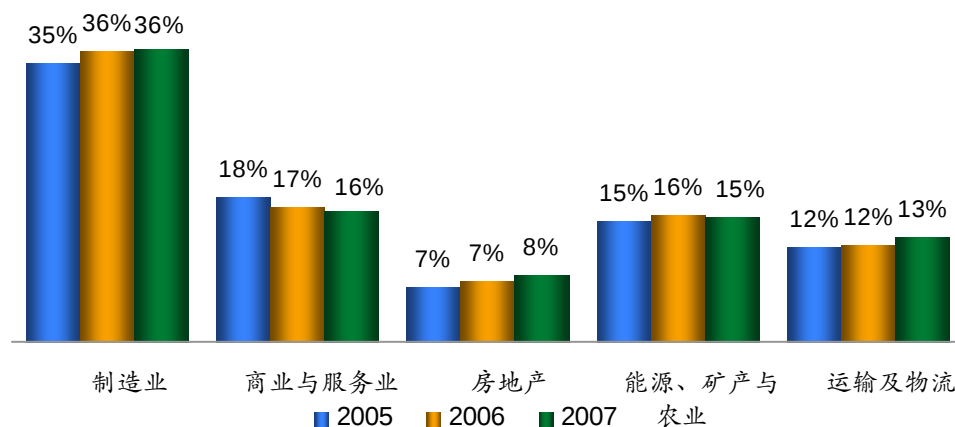
公司贷款业务发展

公司贷款稳步增长，信贷质量不断改善

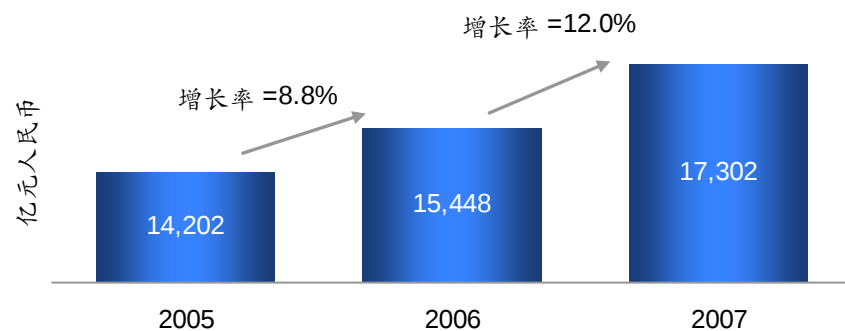
公司贷款的增长（集团）



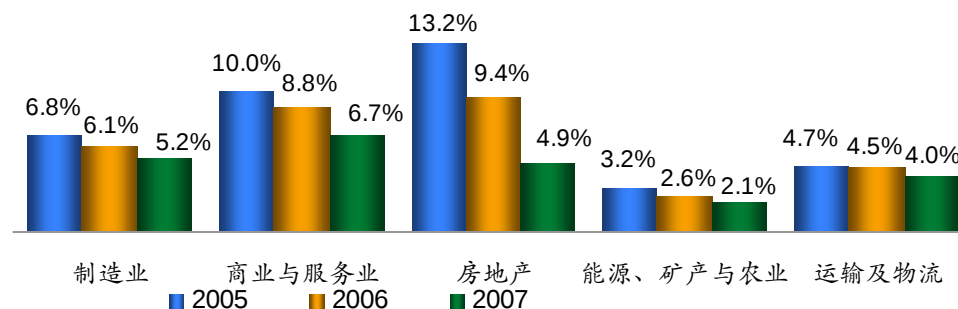
按行业划分的境内公司贷款业务



公司贷款的增长（境内）



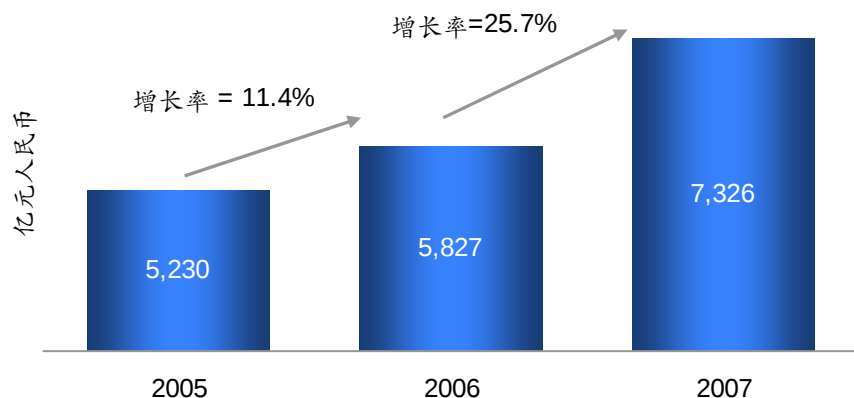
境内公司贷款的减值贷款率



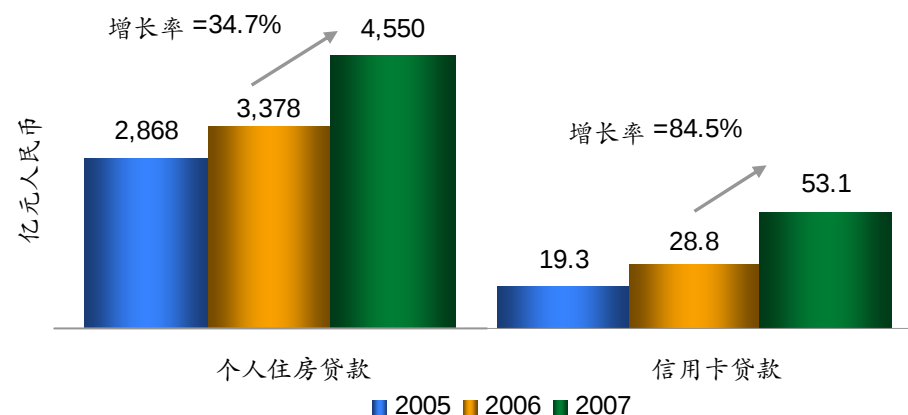
个人贷款业务发展

境内个人贷款业务增长显著

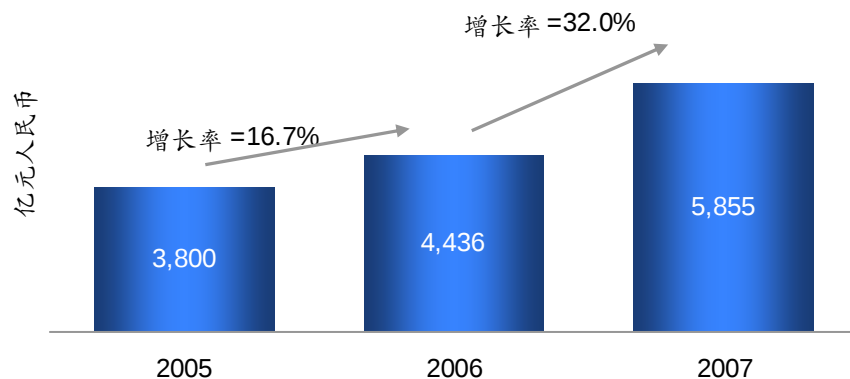
个人贷款增长（集团）



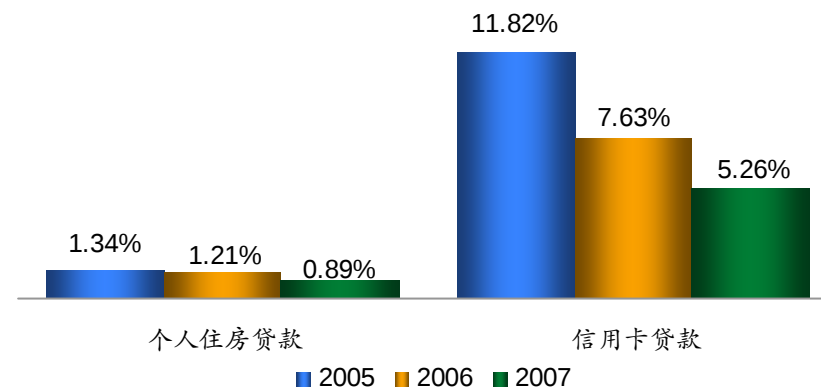
按产品划分的境内个人贷款业务



个人贷款增长（境内）



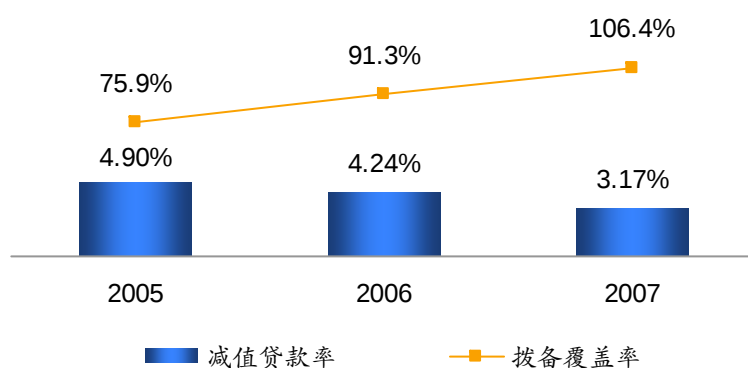
各产品境内个人贷款业务的减值贷款率



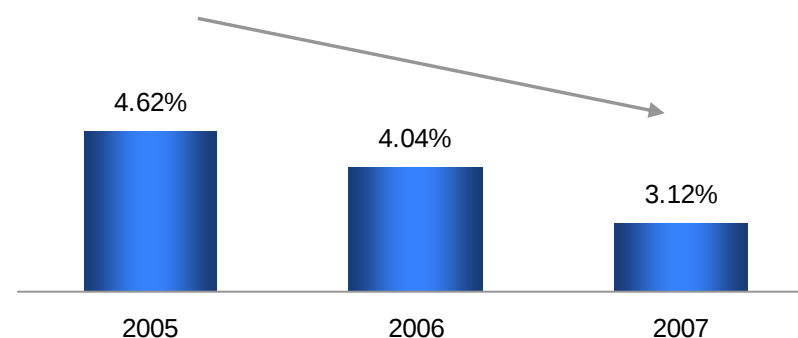
资产质量不断改善

减值贷款余额和比率持续双降，拨备覆盖率继续提高，资产质量进一步改善

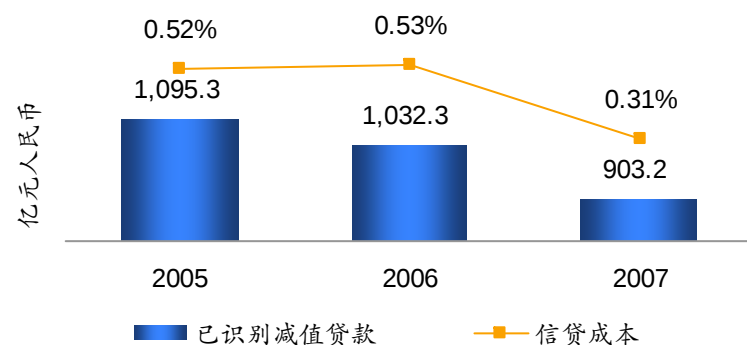
减值贷款率和拨备覆盖率



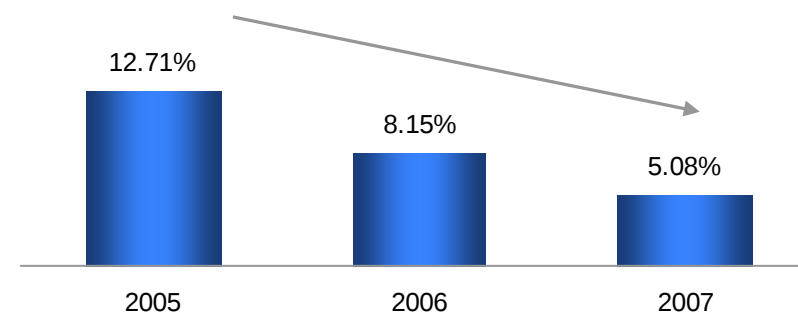
不良贷款比率



已识别减值贷款余额和信贷成本



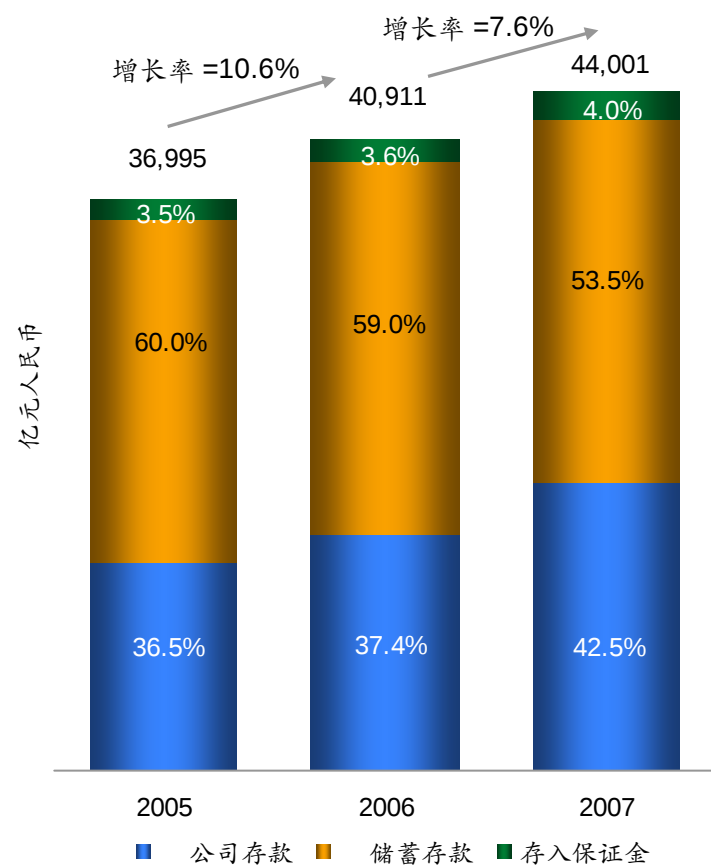
关注类贷款比率



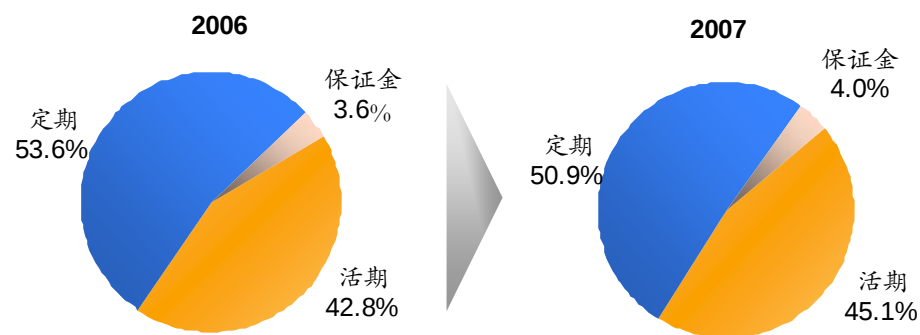
优化存款基础

存款基础稳步扩大，客户存款结构不断改善

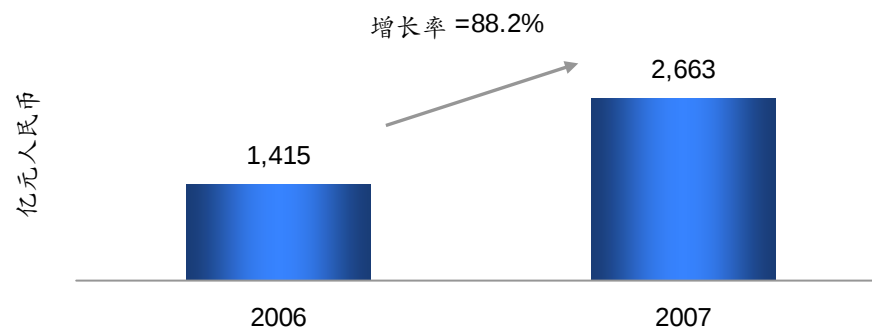
客户存款的增长（集团）



活期存款占比不断提高（集团）



金融机构人民币存款迅速增长



备注：客户存款包括活期存款、定期存款及保证金存款，不含金融机构存款等同业存款

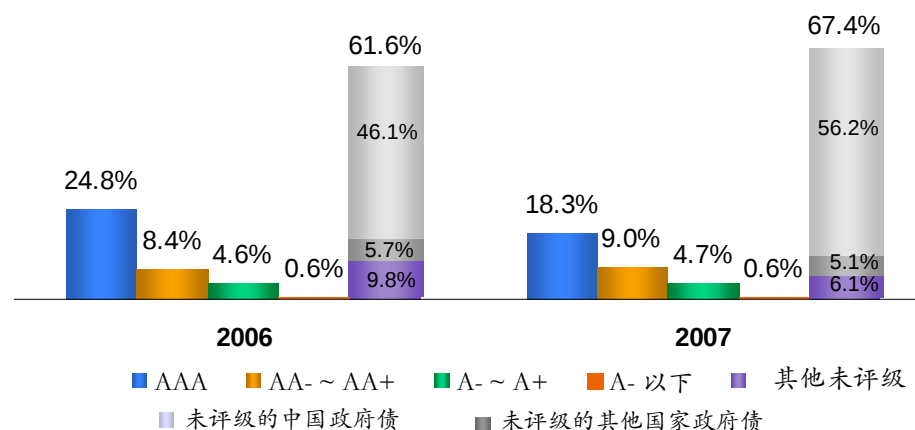
管理证券投资结构

积极应对市场变化，灵活调整证券投资结构

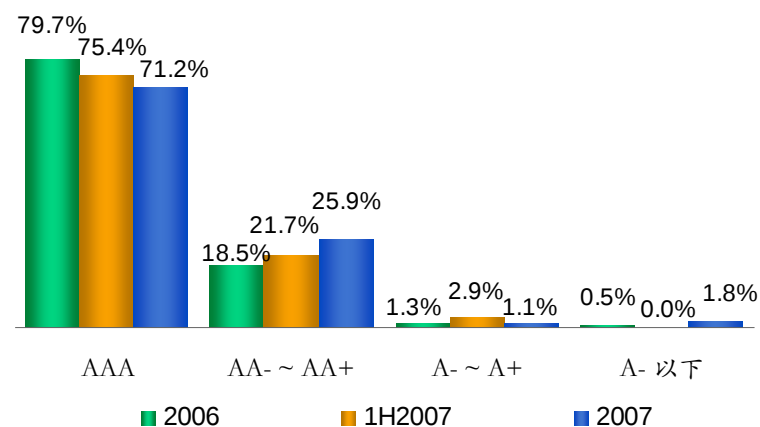
证券投资 - 发行人结构

(亿元人民币)	2007	占比%
政府及政府担保债券	8,350	48.75%
金融机构债券	4,980	29.07%
公共实体及准政府债券	2,253	13.15%
公司债券	1,317	7.69%
权益性证券	229	1.34%
小计	17,129	
其中: (亿美元)		
持有美国次级住房贷款抵押债券	49.90	2.13%
- 减值准备	12.95	
- 公允价值变动储备	2.82	

证券投资 - 评级分布



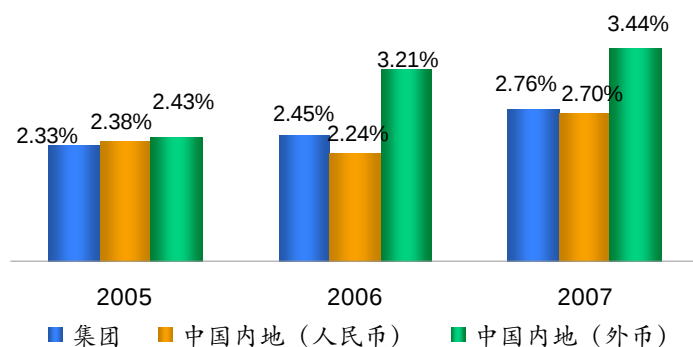
美国次级住房贷款抵押债券 - 评级分布



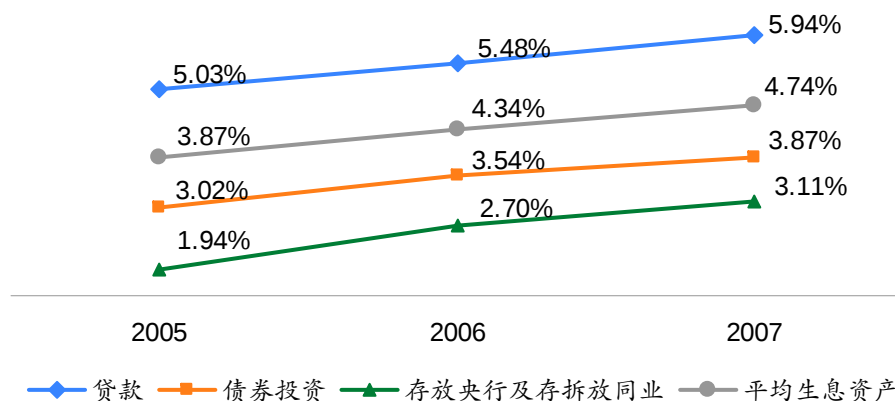
净利息收入持续增长

净利息收入同比上升26%，净息差和净利差分别拓宽了31个基点

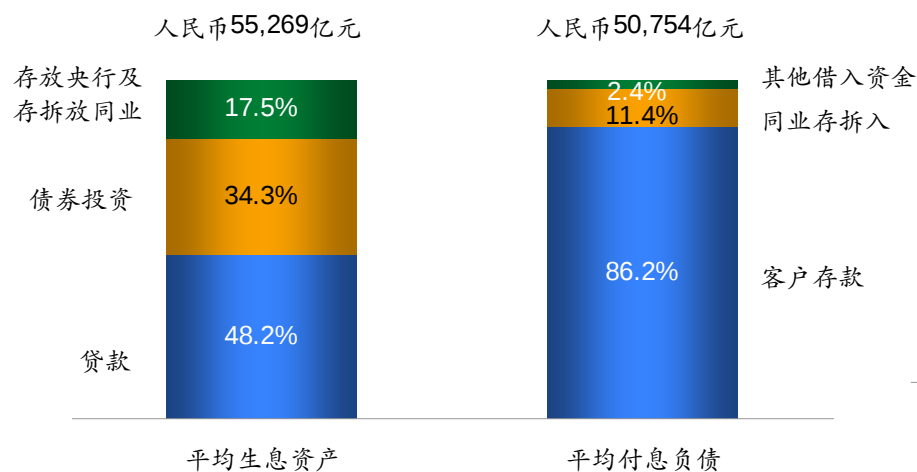
净息差



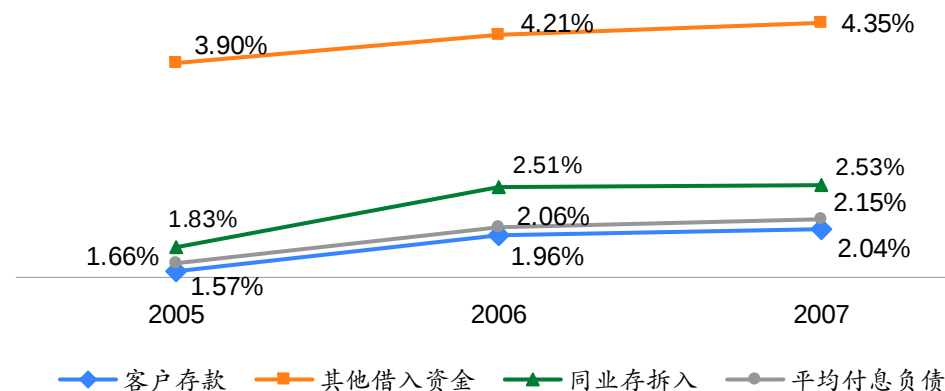
平均收益率



生息资产及付息负债结构



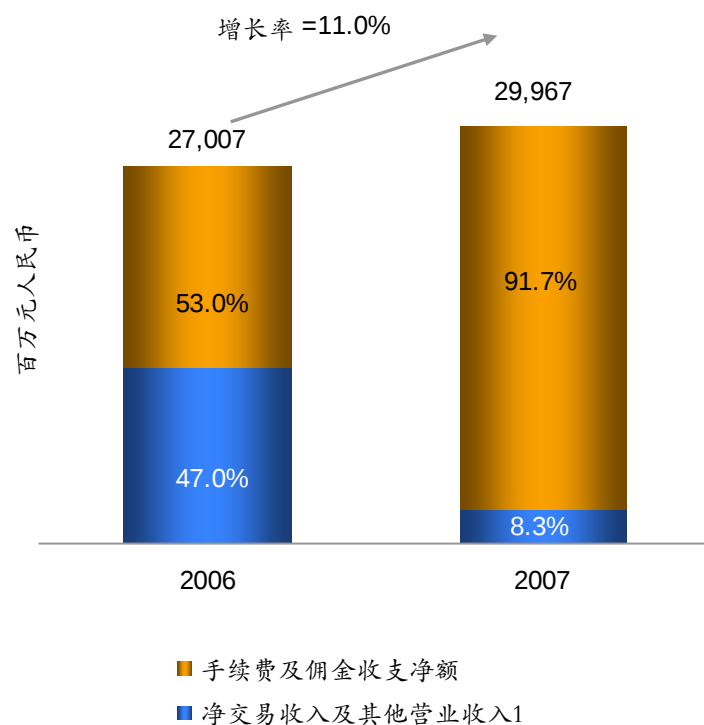
资金成本



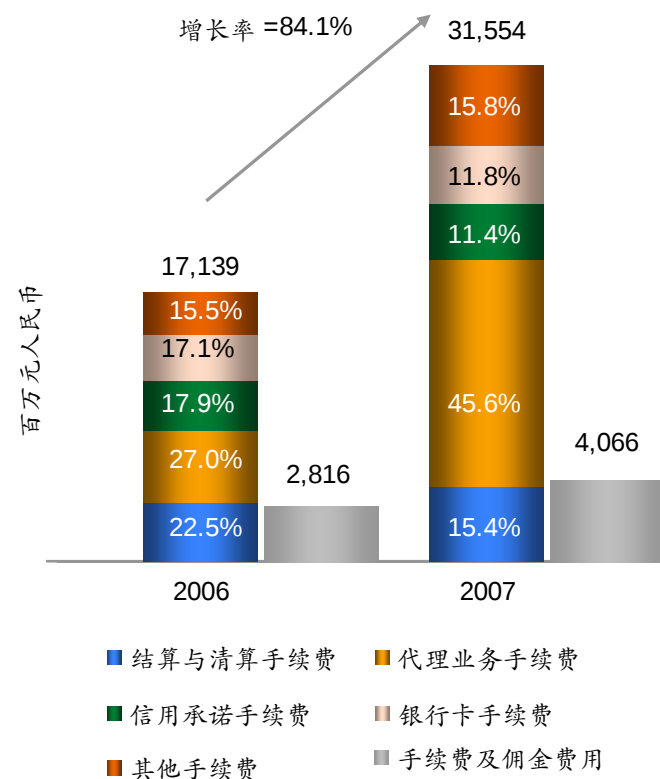
非利息收入持续增长

手续费及佣金收入快速上升，非利息收入增长11%

非利息收入



手续费及佣金收支净额细分

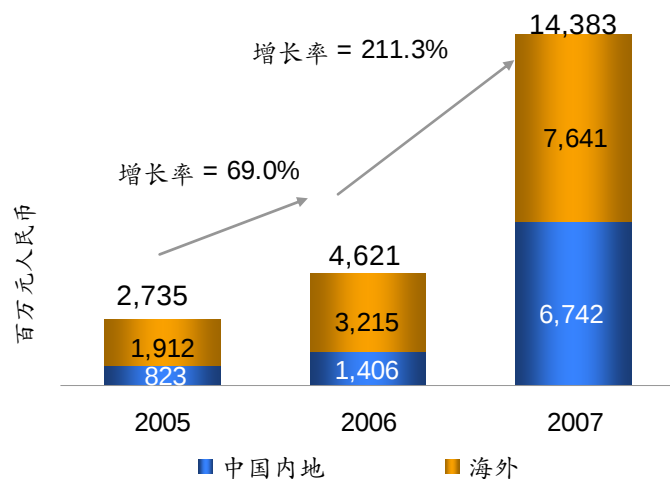


备注：1 其他营业收入包括证券投资净(损失)/收益及其它

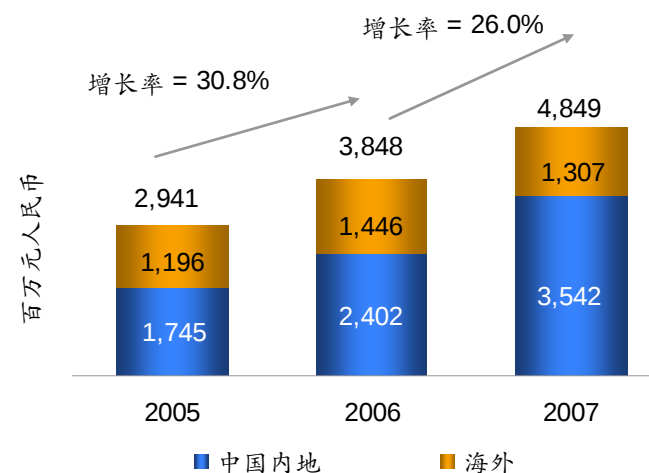
手续费和佣金收入增长的多重驱动因素

在中间业务发展的推动下，手续费及佣金收支净额猛增92%

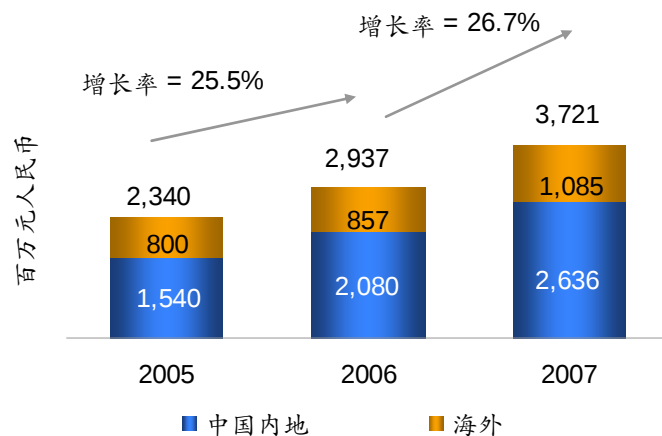
代理业务手续费收入



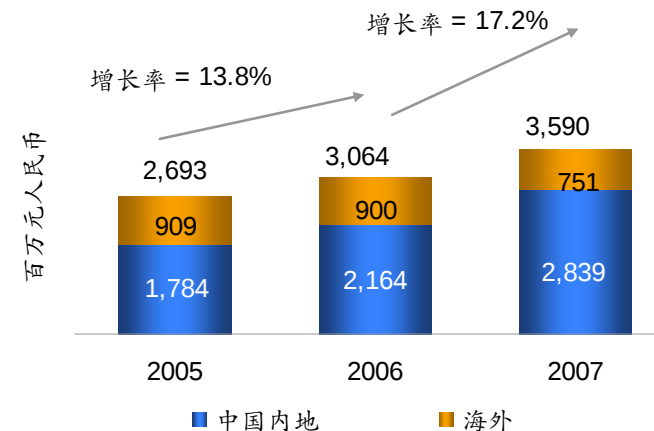
结算与清算手续费收入



银行卡手续费收入



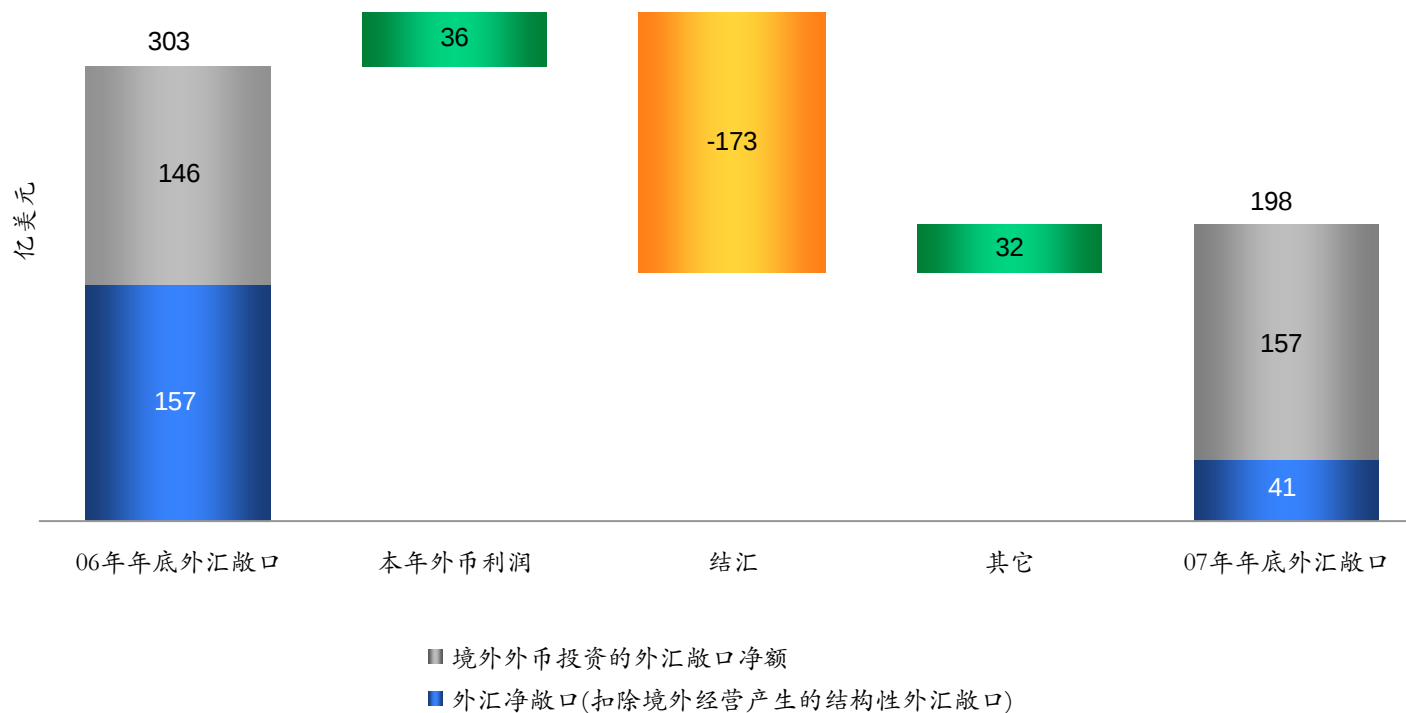
信用承诺手续费收入



积极管理外汇敞口

灵活积极管理外汇敞口，外汇敞口问题基本解决

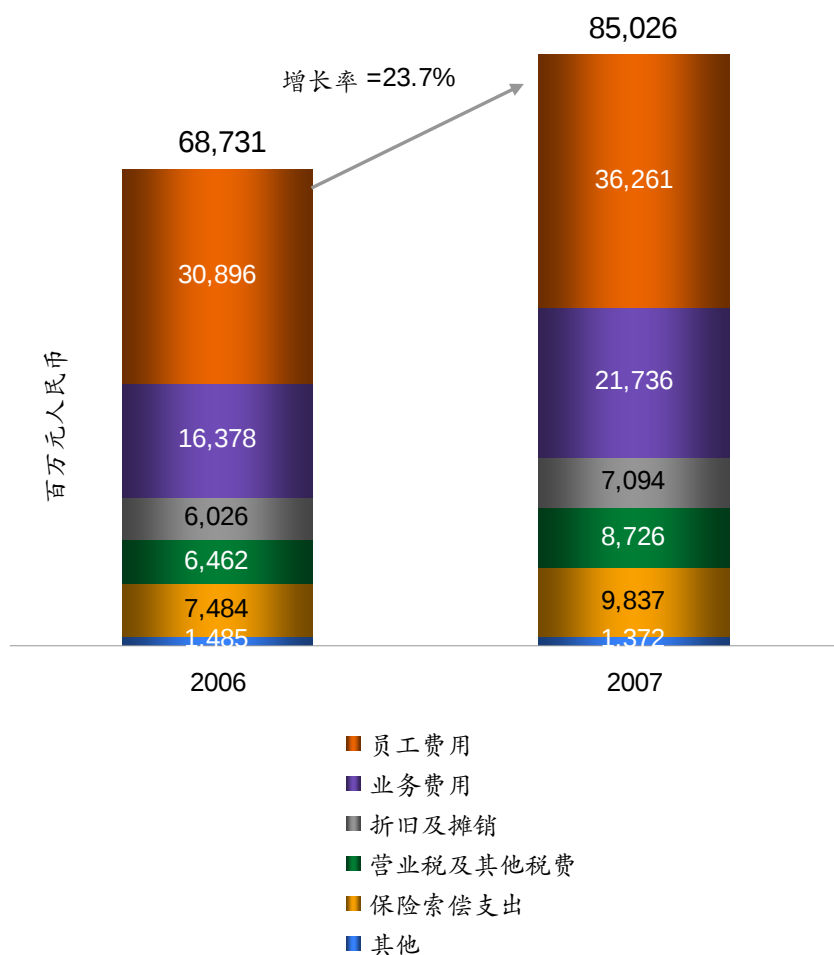
2007年外汇净敞口变动



加强成本控制

通过合理化措施提高运营效率

营业费用细分

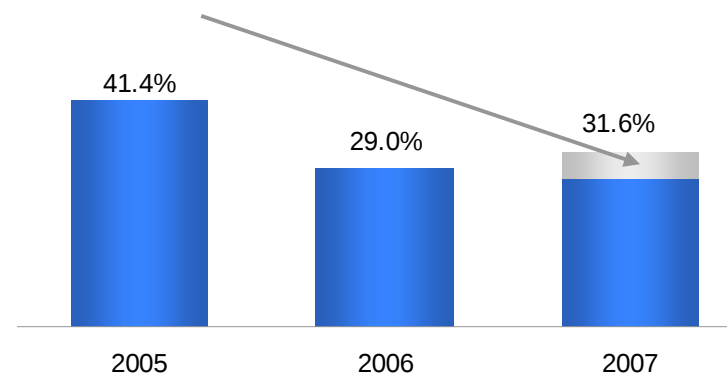


提高运营效率

	2007	2006	变化
员工费用/ 营业收入	19.85%	20.82%	-0.97%
业务费用/ 营业收入	11.90%	11.04%	0.86%
成本收入比 ¹	41.76%	41.97%	-0.21%
人均营业利润 (元)	376,756	289,320	30.22%
人均员工费用 (元)	152,756	132,811	15.02%

备注：1 不包括营业税和其他税费

有效税率



议程

议程	演讲人
1 主要业绩亮点与最新进展	李礼辉行长
2 2007 年财务业绩	朱民副行长
3 2008 年展望	朱民副行长

2008年展望

2008年经济形势展望

- ◆ 国民经济增长可能高位趋稳并适度放缓
- ◆ 投资仍将保持较快增长但有所缓解
- ◆ 消费需求稳中趋升，通胀压力依然较大
- ◆ 贸易顺差维持较高水平但增速逐步放缓
- ◆ 市场流动性压力增大
- ◆ 资本市场波动有所加剧
- ◆ 国际金融市场流动性紧张，全球经济增长前景的不确定性加大

政府措施

- ◆ 稳健的财政政策和从紧的货币政策
- ◆ 综合运用存款准备金率等工具继续加强流动性管理
- ◆ 稳妥运用利率工具实施调控，推进利率市场化改革
- ◆ 继续按照主动、可控和渐进性原则，完善人民币汇率形成机制
- ◆ 提示金融机构加强信贷政策管理和风险防范，合理摆布资金投放结构和进度
- ◆ 积极支持境内企业对外投资，稳步实施QDII制度

我行发展战略

- ◆ 深化业务架构整合，建立集约化管理模式
- ◆ 优化资源配置，完善业务结构和客户结构调整
- ◆ 坚持质量优先和持续创新促进核心业务快速发展
- ◆ 加快非商业银行及海外业务发展，提高利润贡献度
- ◆ 提高风险管理和内部控制效率，降低风险成本
- ◆ 加强基础设施建设，推进IT蓝图建设和网点转型
- ◆ 继续推进人力资源改革、加强企业文化建设
- ◆ 提高奥运服务质量，以奥运促发展，以发展助奥运

問答

