中國銀行
BANK OF CHINA

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

持續增長

2007年年度報告

中國銀行股份有限公司

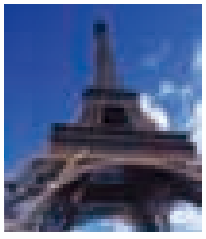
（於中華人民共和國註冊成立的有限公司）

股份代號：3988

中國銀行世界網絡

中國銀行是中國國際化程度最高的銀行。1929年，中國銀行在倫敦設立了第一家海外分行，此後在世界各大金融中心相繼開設分支機構。截至2007年末，除在中國內地外，中國銀行在香港、澳門及26個國家和地區擁有689家分支機構，海外員工數量超過22,000名，擁有廣泛的國際銀行網絡。

溫哥華
多倫多
紐約
洛杉磯
開曼
巴拿馬
聖保羅



財務摘要

註：本報告根據國際財務報告準則編製。

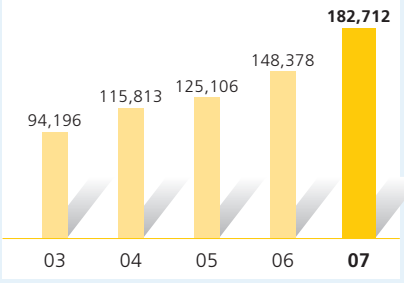
單位：百萬元人民幣

	註釋	2007年	2006年	2005年	2004年	2003年
						（註1）
全年業績						
淨利息收入		152,745	121,371	101,008	88,435	76,597
非利息收入	2	29,967	27,007	24,098	27,378	17,599
營業收入	3	182,712	148,378	125,106	115,813	94,196
營業費用		(85,026)	(68,731)	(59,984)	(54,879)	(46,080)
貸款減值損失		(8,252)	(12,342)	(11,486)	(23,812)	(18,100)
營業利潤		89,434	67,305	53,636	37,122	30,016
稅前利潤		90,697	67,937	53,811	37,263	29,947
稅後利潤		62,036	48,264	31,558	27,065	26,785
本行股東應享稅後利潤		56,248	42,830	25,921	22,301	23,615
股息總額		25,384	10,154	14,112	14,200	—
於年底						
資產總計		5,991,217	5,327,653	4,740,048	4,265,221	3,973,280
客戶貸款淨額		2,754,493	2,337,726	2,152,112	2,072,919	1,921,861
證券投資	4	1,712,927	1,892,482	1,683,313	1,321,646	1,104,105
負債合計		5,540,560	4,914,697	4,484,529	4,037,314	3,751,434
客戶存款		4,400,111	4,091,118	3,699,464	3,338,448	3,033,364
本行股東應享權益合計		420,430	382,917	226,419	200,755	196,820
股本		253,839	253,839	209,427	186,390	186,390
每股計						
每股淨收益（基本與稀釋，元）		0.22	0.18	0.14	0.12	0.13
每股股息（稅前，元）	5	0.10	0.04	0.07	0.08	不適用
每股淨資產（元）	6	1.66	1.51	1.08	1.08	1.06
主要財務比率						
平均總資產回報率（%）	7	1.10	0.96	0.70	0.66	0.74
平均股東資金回報率（%）	8	14.00	14.06	12.14	11.22	12.00
淨利差（%）	9	2.59	2.28	2.21	2.14	2.08
淨息差（%）	10	2.76	2.45	2.33	2.24	2.16
貸存比（%）	11	64.78	59.45	60.42	64.33	71.24
非利息收入佔比（%）	12	16.40	18.20	19.26	23.64	18.68
成本收入比（%）	13	46.54	46.32	47.95	47.39	48.92
成本收入比（不含營業稅及其他稅費，%）		41.76	41.97	43.41	43.08	44.70
資本充足指標						
核心資本充足率（%）		10.67	11.44	8.08	8.48	不適用
資本充足率（%）		13.34	13.59	10.42	10.04	不適用
資產質量						
已識別減值貸款		90,317	103,232	109,530	118,383	358,218
減值貸款率（%）	14	3.17	4.24	4.90	5.51	16.58
貸款減值準備		96,068	94,293	83,153	74,769	239,039
撥備覆蓋率（%）	15	106.37	91.34	75.92	63.16	66.73
信貸成本（%）	16	0.31	0.53	0.52	1.11	不適用
人力資源						
集團員工總數（人）	17	237,379	232,632	229,742	238,672	241,401
其中：中國內地員工總數（人）		215,334	212,428	211,305	220,999	224,404
集團機構總數（家）		10,834	11,241	11,646	11,909	12,153
其中：中國內地機構總數（家）		10,145	10,598	11,018	11,306	11,608
匯率						
1美元兌人民幣年末中間價		7.3046	7.8087	8.0702	8.2765	8.2767
1歐元兌人民幣年末中間價		10.6669	10.2665	9.5797	11.2627	10.3383
1港幣兌人民幣年末中間價		0.9364	1.0047	1.0403	1.0637	1.0657

註釋詳見本報告《釋義》

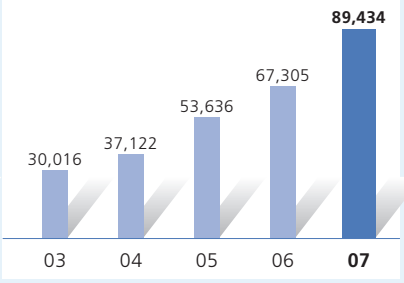
營業收入

單位：百萬元人民幣



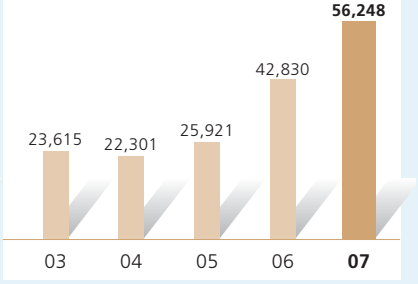
營業利潤

單位：百萬元人民幣



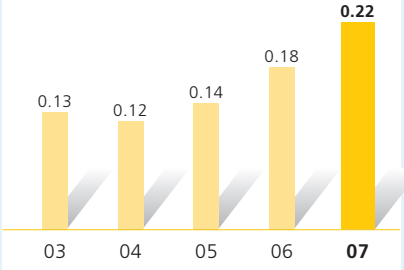
本行股東應享税後利潤

單位：百萬元人民幣



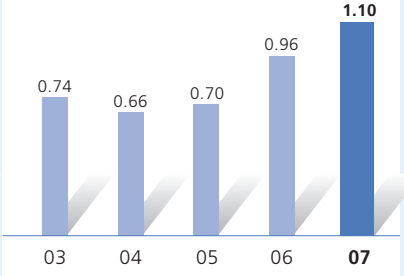
每股淨收益(基本與稀釋)

單位：人民幣元



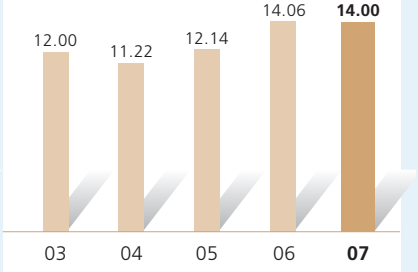
平均總資產回報率

單位：%



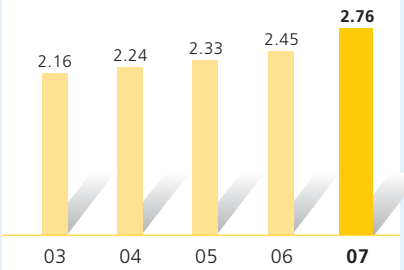
平均股東資金回報率

單位：%



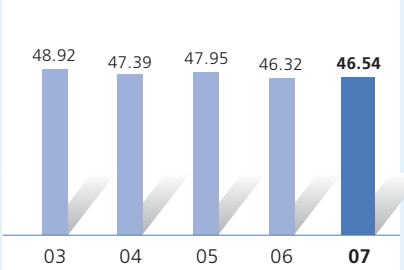
淨息差

單位：%



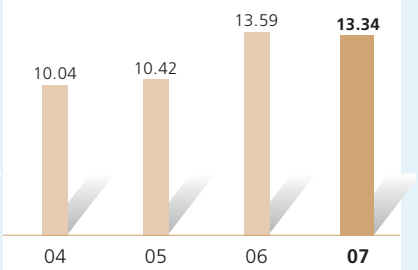
成本收入比

單位：%



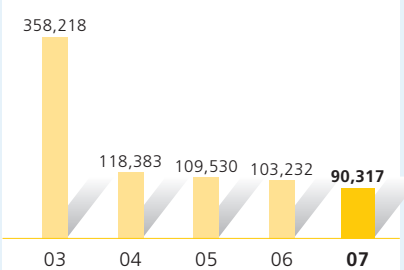
資本充足率

單位：%



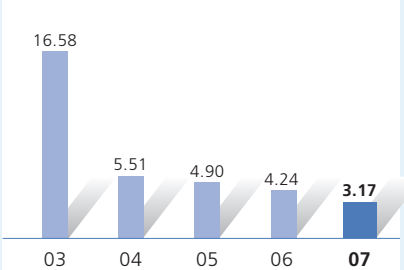
已識別減值貸款

單位：百萬元人民幣



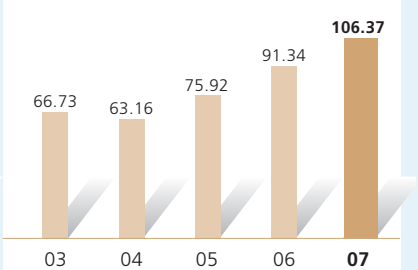
減值貸款率

單位：%



撥備覆蓋率

單位：%



誠信

績效

責任

創新

和諧

1912年2月，經孫中山先生批准，中國銀行正式成立。在中華人民共和國成立前的37年間，中國銀行先後行使國家中央銀行、國際匯兑銀行和外貿專業銀行職能。在動蕩的歷史年代，中國銀行作為民族金融的支柱，以服務大眾、振興民族金融業為己任，穩健經營，銳意進取，各項業務取得了長足發展。新中國成立後，中國銀行成為國家指定的外匯外貿專業銀行，繼續保持和發揚了頑強創業的企業精神，為國家對外經貿發展、開展經濟建設作出了貢獻。

中國銀行是國內主要金融服務提供商之一，業務範圍涵蓋商業銀行、投資銀行和保險等領域，旗下有中銀香港、中銀國際、中銀保險等控股金融機構。商業銀行為中國銀行的主營業務，包括公司金融、個人金融和金融市場等業務。按核心資本計算，2007年中國銀行在《銀行家》雜誌「世界1000家大銀行」排名中列第九位。

作為中國金融行業的百年品牌，中國銀行在注重穩健經營的同時積極進取，不斷創新，在國際結算、外匯資金和貿易融資等領域得到業界和客戶的廣泛認可和讚譽。中國銀行是中國國際化程度最高的銀行，並在國內同業中率先引進國際管理技術人才和經營理念，不斷向國際化一流大銀行的目標邁進。

作為北京2008年奧運會唯一的銀行合作伙伴，中國銀行將為國內外客戶提供高效優質的金融服務，宣傳和普及奧運精神，促進本次體育盛會的圓滿成功，從而提升本行企業形象和社會價值。

目 錄

2 公司基本情況
6 董事長致辭
8 行長致辭
12 管理層討論與分析
12 —經濟和金融環境簡要回顧與展望
14 —綜合財務回顧
29 —業務回顧
43 —風險管理
64 —IT藍圖建設
65 —機構管理、人力資源開發與管理
68 —與戰略投資者的合作
70 —奧運創造價值
72 —榮譽與責任
76 股本變動和主要股東持股情況
80 董事、監事及高級管理人員情況
98 公司治理
112 董事會報告
117 監事會報告
118 重要事項
121 獨立核數師報告
122 會計報表
302 未經審計補充財務信息
307 補充信息－按照中國會計準則編製的會計報表
311 備查文件目錄
312 股東參考資料
316 組織架構
317 境內外機構名錄
321 釋義

公司基本情況

法定中文名稱：

中國銀行股份有限公司

法定英文名稱：

BANK OF CHINA LIMITED

法定代表人：

肖鋼

授權代表：

李禮輝
楊志威

董事會秘書：

楊志威

合資格會計師：

梁劍蘭

證券事務代表：

羅楠

註冊地址：

中國北京市復興門內大街1號

辦公地址：

中國北京市復興門內大街1號

郵政編碼	100818
聯繫電話	86-10-66592638
傳 真	86-10-66594568
國際互聯網網址	http://www.boc.cn
電子信箱	bocir@bank-of-china.com

香港營業地址：

香港花園道1號中銀大廈

選定的信息披露報紙及網站：

按照內地監管規定本行將於下列報紙中刊載《企業會計準則2006》信息披露內容：《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》

刊登年度報告的中國證監會指定網站：
http://www.sse.com.cn

刊登年度報告的香港交易及結算所有限公司網站：
http://www.hkexnews.hk

年度報告備置地點：

主要營業場所

香港法律顧問：

安理國際律師事務所

中國法律顧問：

金杜律師事務所

合規顧問：

高盛（亞洲）有限責任公司
瑞士銀行，通過其業務集團瑞銀投資銀行營運

A股保薦人：

中國銀河證券有限責任公司
中信證券股份有限公司
國泰君安證券股份有限公司

審計師：

國內會計師事務所

普華永道中天會計師事務所有限公司
辦公地址：上海市湖濱路202號普華永道中心11樓
郵政編碼：200021

國際會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
辦公地址：香港中環太子大廈22樓

首次註冊登記日期：

1983年10月31日

變更註冊日期：

2004年8月26日

首次註冊登記機關：

中華人民共和國國家工商行政管理局

企業法人營業執照註冊號：

1000001000134

金融許可證機構編碼：

B0003H111000001

稅務登記證：

京稅證字110102100001342號

股份信息：

A股：

上海證券交易所

股票簡稱：

中國銀行

股票代碼：

601988

H股：

香港聯合交易所有限公司

股票簡稱：

中國銀行

股票代碼：

3988

我們堅守 **誠信**

董事長致辭

本人欣然宣布，2007年度本行股東應享稅後利潤562.48億元人民幣，較上年增長31.33%；每股淨收益為0.22元人民幣，平均總資產回報率為1.10%，平均股東資金回報率為14.00%。已識別減值貸款餘額較上年末下降129.15億元人民幣至903.17億元人民幣，減值貸款率由上年末的4.24%下降至3.17%。集團年末總市值達到1,978億美元，列全球上市銀行第4位。本行董事會建議派發2007年股息每股0.10元人民幣，並將提交2008年6月19日召開的年度股東大會審議。

2007年，全球經濟整體保持平穩增長勢頭，國際金融市場受美國次級住房貸款抵押債券危機的沖擊而動蕩不安，金融風險上升；中國金融市場總體運行平穩，資本市場顯著發展，人民幣匯率彈性明顯增強；國家加大宏觀調控力度，中國銀行業的監管繼續強化，銀行改革和對外開放持續有序推進。

2007年，面對各種機遇和挑戰，本行全面貫徹落實科學發展觀，繼續圍繞建設國際一流銀行的戰略目標，致力於全面提高市場競爭能力，努力提高經營管理水平，不斷完善創新機制，堅持以客戶為中心，提高品牌價值。同時，本行與戰略投資者在相關業務和管理基礎設施領域的合作積極推進，合作範圍不斷拓展，合作進程不斷深化，協作共贏效應明顯。

過去的一年，本行着力提高核心競爭力。以業務多元化為依托穩步推進綜合經營，中銀保險獲准以內資身份運營，中銀基金於2008年初完成股權變更，集團多元化運營平台逐步完善。圍繞重點客戶加快業務轉型，積極推進對公業務戰略轉型，完善重點客戶服務體系，向以綜合收益為基礎的全產品營銷和提供全方位金融服務轉變，並紮實推進、積極試點中小企業業務模式。大力推進個人金融業務戰略實施，強化個人金融業務地位，圍繞中高端客戶加快發展財富管理產品和服務，取得明顯效益。穩步有序地完善海外網絡以滿足國內及國際客戶的需求，年內成立了英國子公司、鹿特丹分行、歐非銀團貸款中心。2007年，本行繼續加強全面風險管理，完善了內部控制體系；推進信息科技建設，優化運營服務體系；深化人力資源改革，深入開展企業文化建設。

在創造良好經營業績的同時，本行繼續完善公司治理架構，健全了決策科學、執行有力、監督有效的運行機制。期間，本行順利召開了上市後首次年度股東大會和一次臨時股東大會，加強了與股東的有

效溝通；調整了董事會及董事會下屬委員會的構成，增強了董事會的決策和監督職能；面向全球招聘了具備國際銀行管理經驗的信貸風險總監和總稽核，強化了本行高級管理層。借此機會，我謹代表董事會，對華慶山、俞二牛、朱彥、張新澤、William Peter Cooke、Patrick de Saint-Aignan等離任董事為中國銀行發展所做出的努力和貢獻表示衷心感謝，同時熱烈歡迎蔡浩儀、王剛、林永澤、黃世忠、黃丹涵和周載群等新任董事的加入，我相信他們豐富的經驗將會使本行受益良多。

展望2008年，全球經濟環境總體良好，但不確定因素及潛在風險明顯增加，中國經濟、金融日益融入全球化進程，與國際市場相互影響日益擴大。中國將持續深化各項改革，提高對外開放水平，同時將加強和改進宏觀調控，實施穩健的財政政策和從緊的貨幣政策。而全世界翹首期盼的北京2008年奧運會也正向我們走來。作為北京2008奧運會唯一銀行合作伙伴，中國銀行將以「服務奧運」為主題，參與奧運、服務奧運，以奧運促發展，以發展助奧運。因此，我們將借助北京奧運會這一契機，繼續推進本行戰略的落實。本行將堅持以客戶為中心，深化業務架構整合，提高資源使用效率，保障各項業務又好又快地發展，同時提高風險管理能力和內部控制效率，加強基礎建設和基層工作，提高運營服務水平，並進一步加快本行海外業務發展。我們還將通過弘揚奧運精神，促進本行「追求卓越」企業文化建設的深入開展。

最後，我再次感謝各位董事，感謝他們寶貴的指導和對銀行的睿智貢獻。我也希望借此機會衷心感謝一直支持我們的股東和客戶。我還必須感謝本行的所有員工，正是他們付出的努力和出色的表現，才使得擁有近百年曆史的中國銀行，歷久彌新，在朝向國際一流銀行的大路上闊步前行。

董事長

2008年3月25日

行長致辭

2007年，中國銀行經營績效持續進步。基於國際財務報告準則，截至2007年末，全行資產總額59,912.17億元人民幣，負債總額55,405.60億元人民幣，本行股東應享權益合計4,204.30億元人民幣，分別比上年末增長12.46%、12.73%和9.80%。全年實現稅後利潤620.36億元人民幣，比上年增長28.53%；實現本行股東應享稅後利潤562.48億元人民幣，比上年增長31.33%；每股淨收益為0.22元，比上年增長22.22%。平均總資產回報率1.10%，比上年上升0.14個百分點；平均股東資金回報率14.00%，與上年基本持平。

2007年稅後利潤繼續保持較快增長，主要得益於營業收入穩健增長，資產質量明顯改善，信貸成本繼續處於較低水平。

由於高收益資產比重的上升和活期存款佔比的提高，全行淨利差和淨息差水平分別達到2.59%和2.76%，均比上年擴大31個基點，實現淨利息收入1,527.45億元，比上年增長25.85%。全行本外幣存款比上年末增長7.55%，貸款增長17.21%，證券投資減少9.49%。

全行實現非利息收入299.67億元人民幣，比上年增長10.96%，其中手續費及佣金收支淨額勁增91.92%。多元化經營優勢進一步顯現，投資銀行、直接投資、保險、租賃、基金等業務板塊對全行稅前利潤的貢獻度由上年的7.43%提高到11.45%。

風險管理水平進一步提高，資產質量顯著改善。信貸成本控制在0.31%，比上年下降0.22個百分點，繼續保持較低水平。已識別減值貸款餘額903.17億元人民幣，比上年末下降129.15億元人民幣；減值貸款率3.17%，比上年末下降1.07個百分點。撥備覆蓋率106.37%，比上年末上升15.03個百分點。

以集約化為原則，進一步整合業務架構和流程。成立集團執行委員會，下設公司金融、個人金融、金融市場、運營服務等經營管理決策委員會以及採購

評審、資產處置等專業評審委員會。調整優化機構布局，加大機構調整力度，提前完成機構三年發展規劃總量控制目標。

以「三道防線」建設、基層建設、案件治理為重點，全面加強內部控制。繼續開展案件專項治理，全年查處違法違紀案件及涉案金額分別比上年下降63%和96%。

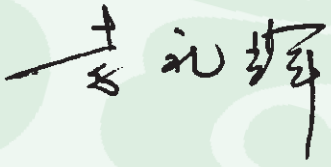
以IT藍圖實施為中心，合理調配信息科技資源，滿足業務發展需要，實現全行管理信息和報表大集中。

以市場化為目標，深化人力資源管理改革。確定「追求卓越」作為中國銀行核心價值觀，從「誠信、績效、責任、創新、和諧」五個方面深入開展企業文化建設。

以發揮協同效應為導向，積極推進與蘇格蘭皇家銀行集團、富登金融控股、瑞士銀行以及亞洲開發銀行等戰略投資者在公司金融、個人金融、金融市場等業務領域的合作，在風險、內控、司庫、人力資源等基礎管理領域的合作也取得積極進展。

2008年仍是發展的重要戰略機遇期。我們將繼續以科學發展觀統領全局，緊緊圍繞提高核心競爭力，加快轉變經營機制和發展方式，着力優化業務架構，切實轉變服務模式，繼續加強風險管理和內部控制，更加重視基礎建設和產品創新，紮實推進人力資源管理改革和企業文化建設，全力做好奧運服務各項工作，促進各項業務又好又快持續發展，加快推進國際一流銀行建設。

藉此機會，我代表管理層衷心感謝董事會、監事會的指導和幫助，衷心感謝廣大投資者和社會各界的信賴與支持，衷心感謝海內外全體員工的努力與奉獻。讓我們齊心協力，創新發展，共同開創中國銀行更加美好的明天！



行長

2008年3月25日

我們創造績效

管理層討論與分析
— 經濟和金融環境簡要回顧與展望

2007年，全球經濟整體保持平穩增長勢頭。根據國際貨幣基金組織的報告，全年增幅為4.9%，較上一年的5.0%有所放緩。受美國次級住房貸款抵押債券危機的影響，美國經濟增速從上一年的2.9%明顯下降到2.2%，並波及主要的發達經濟體；新興市場國家或地區所受影響有限，增長依然強勁。中國經濟平穩快速發展，全年GDP增長11.4%，創下十多年來最高增幅；對外貿易快速增長，貿易順差達到2,621.97億美元，再創歷史新高。全社會固定資產投資增長24.8%，社會消費品零售總額增長16.8%。

2007年，國際金融市場動蕩加劇，金融風險大幅上升。受美國次級住房貸款抵押債券危機和未來經濟增長不確定性增加等因素影響，國際金融市場利率大幅波動。國際主要債券收益率在上半年穩步回升，下半年則呈下行走勢。美元相對主要貿易伙伴貨幣整體呈走低態勢，其中美元對歐元和日元分別比上年末貶值9.6%和6.5%。全球主要股指雖然連創歷史新高，但波動的頻率幅度加大。國際銀行業受國際金融市場動蕩的衝擊，經營風險增大。

2007年，中國金融市場平穩運行，資本市場快速發展。央行先後六次調整人民幣存貸款基準利率、十次提高人民幣存款準備金率、七次發行定向票據，財政部發行1.55萬億元特別國債。M2增長16.72%，金融機構人民幣貸款增長16.10%、人民幣存款增長16.07%；人民幣匯率彈性明顯增強，2007年末，人民幣對美元匯率中間價為7.3046元，比上年末升值6.90%。年末股票市值達到32.71萬億元，比上年末增長265.91%，全年股票籌資額達8,431.86億元，居全球首位；債券市場發行情況良好，發行利率穩中趨升，年末債券市值達到12.25萬億元，比上年末增長29.16%。

2007年中國銀行業的改革和對外開放持續有序推進。銀行業監管的專業性和有效性繼續強化。央行與銀監會出台了一系列有利於銀行業穩健發展的新措施，包括加強商業性房地產信貸管理、發佈商業銀行操作風險管理指引、建立銀行業市場風險管理計量參考基準等。

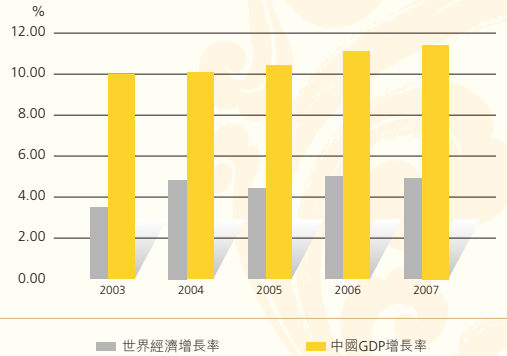
總體而言，2007年中國銀行業經營業績取得了超預期的增長，主要得益於銀行體制機制改革後經營管理效率的提高、利息收入的較快增長，以及資本市場的快速發展，使得與之相關的商業銀行非利息收入大幅增長。

當前，全球經濟增長開始放緩，通貨膨脹壓力日益增大，國際金融市場波動進一步加劇，經濟運行的不確定性和潛在風險明顯增加。中國經濟在工業化、城市化、國際化以及產業和消費結構升級等因素的共同推動下，增長的內部動力逐步增強。為了確保實現經濟平穩健康增長，中央把「防止經濟增長由偏快轉向過熱、防止價格由結構性上漲演變為明顯通貨膨脹」作為2008年宏觀調控的首要任務，貨幣政策也由過去的穩健、適度從緊轉變為從緊。

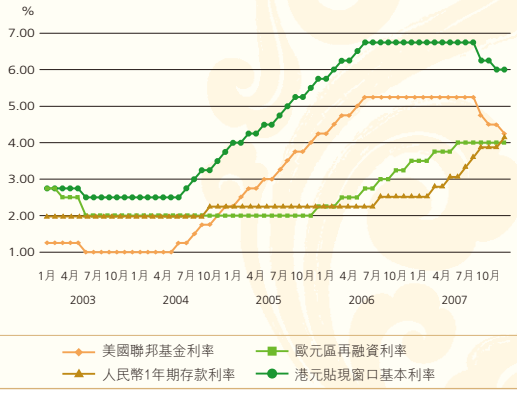
經濟金融形勢和宏觀調控政策的變化將使銀行業面臨的信用風險、市場風險和流動性風險上升，但目前商業銀行撥備覆蓋率持續提高，多元化經營進展順利，中間業務收入快速增長，因此，預計2008年銀行業整體業績仍將保持較快增長。

本行將堅持科學發展觀統領全局，緊緊圍繞提高核心競爭力，加快轉變經營機制和發展方式，着力優化業務架構，切實轉變服務模式，繼續加強風險管理和內部控制，更加重視基礎建設和產品創新，紮實推進人力資源管理改革和企業文化建設，促進各項業務又好又快持續發展，加快推進國際一流銀行建設。

2003-2007年世界經濟與中國經濟增長

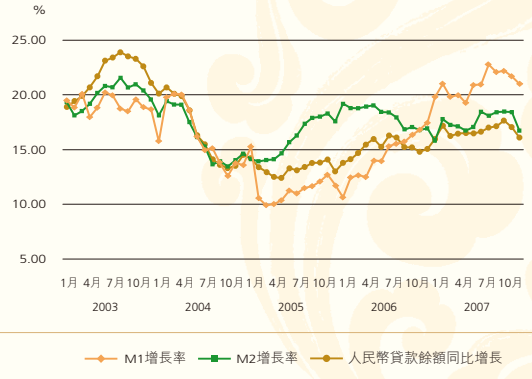


2003-2007年主要國家或地區利率的變化



滙改以來人民幣滙率走勢

2003-2007年中國貨幣信貸的增長情況

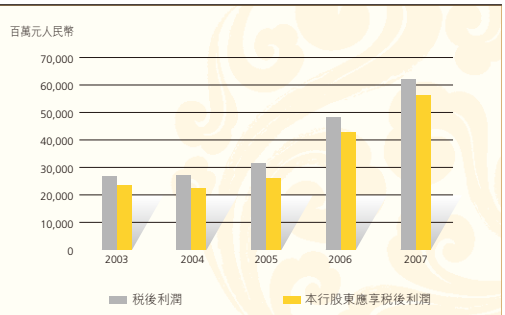


管理層討論與分析
— 綜合財務回顧

2007年集團經營業績和財務狀況一覽

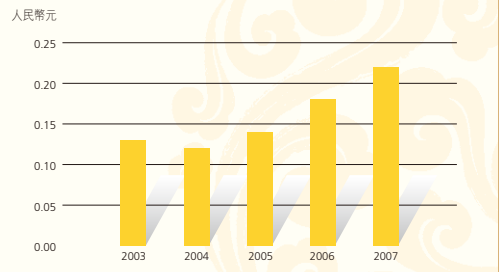
税後利潤

2007年集團實現税後利潤620.36億元人民幣，較上年增加137.72億元人民幣，增幅28.53%。其中，本行股東應享税後利潤562.48億元人民幣，較上年增加134.18億元人民幣，增幅31.33%。主要是由於集團營業收入快速增長，資產質量明顯改善，信貸成本繼續處於較低水平。



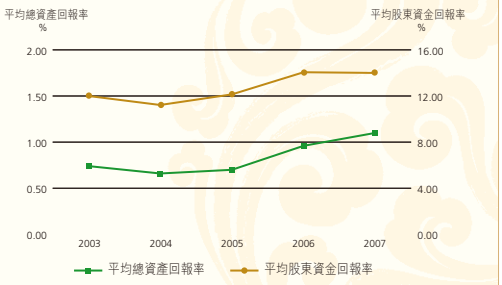
每股淨收益

2007年本行股東應享每股淨收益（基本與稀釋）為0.22元人民幣，較上年增加0.04元人民幣。自2004年以來，集團每股淨收益持續穩步上升。



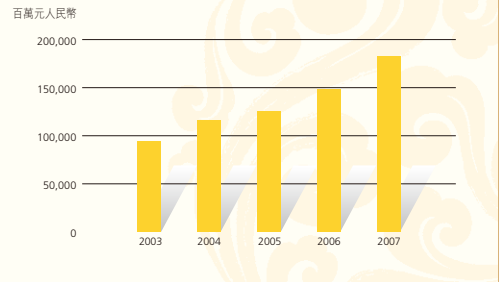
回報率

2007年集團平均總資產回報率為1.10%，較上年上升0.14個百分點；平均股東資金回報率為14.00%，與上年基本持平。



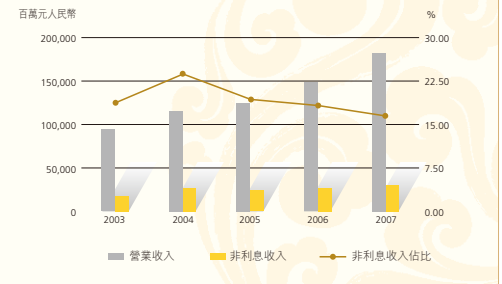
收入增長率

2007年集團實現營業收入1,827.12億元人民幣，較上年增加343.34億元人民幣，增幅23.14%，主要是由於生息資產規模穩步增長、淨息差擴大，以及非利息收入持續增長。詳見下文「淨利息收入」與「非利息收入」的分析。



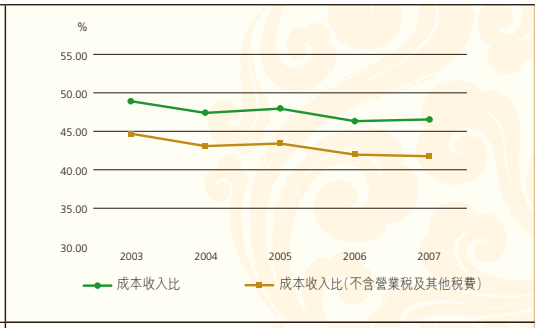
非利息收入佔比

2007年集團實現非利息收入299.67億元人民幣，較上年增加29.60億元人民幣，增幅10.96%。非利息收入佔比為16.40%。詳見下文「非利息收入」的分析。



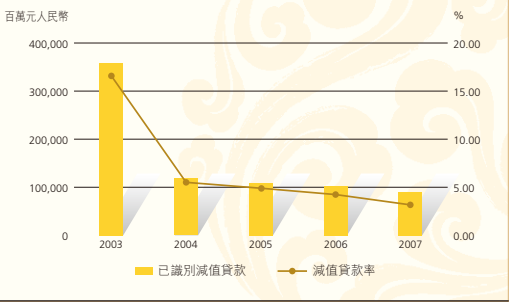
成本收入比

2007年集團成本收入比為46.54%，與上年基本持平。詳見下文「營業費用」的分析。



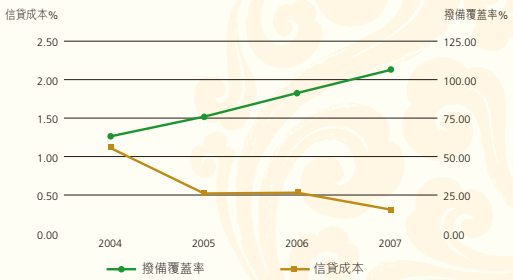
已識別減值貸款及減值貸款率

截至2007年末，集團已識別減值貸款餘額為903.17億元人民幣，較上年末下降129.15億元人民幣；減值貸款率為3.17%，較上年末下降1.07個百分點。主要是由於集團在信貸資產規模穩步增長的同時，不斷提高風險管理水平，加快不良資產處置，資產質量明顯改善。詳見下文「風險管理」部分。



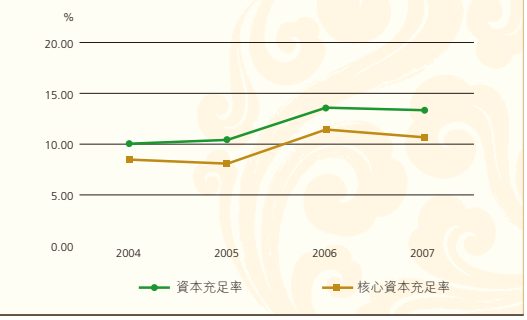
信貸成本及撥備覆蓋率

2007年集團信貸成本為0.31%，較上年下降0.22個百分點，信貸成本繼續處於較低水平。截至2007年末，集團貸款減值準備餘額為960.68億元人民幣，較上年末增加17.75億元人民幣；撥備覆蓋率為106.37%，較上年末上升15.03個百分點，為歷史最高水平。詳見下文「貸款減值損失」的分析及「風險管理」部分。



資本充足率

截至2007年末，集團資本充足率為13.34%，核心資本充足率為10.67%，較上年末略有下降。



利潤表主要項目分析

集團利潤表主要項目如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	**2007年**	2006年	2005年	2004年	2003年
淨利息收入	**152,745**	121,371	101,008	88,435	76,597
非利息收入	**29,967**	27,007	24,098	27,378	17,599
其中：手續費及佣金收支淨額	**27,488**	14,323	9,247	8,557	7,353
營業收入	**182,712**	148,378	125,106	115,813	94,196
營業費用	**(85,026)**	(68,731)	(59,984)	(54,879)	(46,080)
貸款減值損失	**(8,252)**	(12,342)	(11,486)	(23,812)	(18,100)
營業利潤	**89,434**	67,305	53,636	37,122	30,016
稅前利潤	**90,697**	67,937	53,811	37,263	29,947
所得稅	**(28,661)**	(19,673)	(22,253)	(10,198)	(3,162)
稅後利潤	**62,036**	48,264	31,558	27,065	26,785
本行股東應享稅後利潤	**56,248**	42,830	25,921	22,301	23,615

註： 2003年數據已經剔除出售中銀香港控股部分股份獲得的淨投資收益74億元人民幣的影響。

淨利息收入

2007年，集團實現淨利息收入1,527.45億元人民幣，較上年增加313.74億元人民幣，增幅25.85%。

淨利息收入主要受生息資產及付息負債平均餘額和利率水平的影響。集團以及中國內地人民幣業務、中國內地外幣業務主要生息資產和付息負債項目的平均餘額[1]和平均利率如下表所示：

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

項目	2007年 平均餘額	2007年 平均利率	2006年 平均餘額	2006年 平均利率	變動[5] 平均餘額	變動[5] 平均利率
集團						
生息資產						
貸款	**2,665,549**	**5.94%**	2,353,694	5.48%	311,855	46 BPs
債券投資[1]	**1,897,204**	**3.87%**	1,895,643	3.54%	1,561	33 BPs
存放中央銀行	**456,955**	**1.67%**	337,362	1.57%	119,593	10 BPs
存拆放同業	**507,167**	**4.40%**	372,961	3.72%	134,206	68 BPs
小計	**5,526,875**	**4.74%**	4,959,660	4.34%	567,215	40 BPs
付息負債						
客戶存款[2]	**4,374,893**	**2.04%**	4,070,308	1.96%	304,585	8 BPs
同業存拆入[3]	**577,058**	**2.53%**	373,811	2.51%	203,247	2 BPs
其他借入資金[4]	**123,503**	**4.35%**	109,910	4.21%	13,593	14 BPs
小計	**5,075,454**	**2.15%**	4,554,029	2.06%	521,425	9 BPs
淨利差		**2.59%**		2.28%		31 BPs
淨息差		**2.76%**		2.45%		31 BPs
中國內地人民幣業務						
生息資產						
貸款	**1,872,598**	**6.06%**	1,604,617	5.43%	267,981	63 BPs
債券投資	**967,693**	**2.81%**	906,823	2.35%	60,870	46 BPs
存放中央銀行	**403,662**	**1.75%**	274,414	1.70%	129,248	5 BPs
存拆放同業	**111,475**	**3.23%**	76,280	2.20%	35,195	103 BPs
小計	**3,355,428**	**4.51%**	2,862,134	4.01%	493,294	50 BPs
付息負債						
客戶存款	**3,079,357**	**1.68%**	2,792,952	1.57%	286,405	11 BPs
同業存拆入	**319,964**	**1.89%**	176,661	2.14%	143,303	(25) BPs
其他借入資金	**60,781**	**4.69%**	60,001	4.62%	780	7 BPs
小計	**3,460,102**	**1.75%**	3,029,614	1.67%	430,488	8 BPs
淨利差		**2.76%**		2.34%		42 BPs
淨息差		**2.70%**		2.24%		46 BPs
中國內地外幣業務						單位：百萬美元（百分比除外）
生息資產						
貸款	**41,776**	**5.57%**	40,692	5.20%	1,084	37 BPs
債券投資	**72,607**	**4.97%**	77,096	4.74%	(4,489)	23 BPs
存放中央銀行	**2,658**	**0.08%**	2,011	0.10%	647	(2) BPs
存拆放同業	**35,351**	**4.54%**	25,680	3.08%	9,671	146 BPs
小計	**152,392**	**4.95%**	145,479	4.51%	6,913	44 BPs
付息負債						
客戶存款	**56,908**	**2.30%**	59,288	1.98%	(2,380)	32 BPs
同業存拆入	**27,103**	**2.86%**	19,465	2.50%	7,638	36 BPs
其他借入資金	**5,773**	**3.67%**	6,391	3.65%	(618)	2 BPs
小計	**89,784**	**2.56%**	85,144	2.22%	4,640	34 BPs
淨利差		**2.39%**		2.29%		10 BPs
淨息差		**3.44%**		3.21%		23 BPs

註：
1 債券投資包括可供出售債券、持有至到期日債券、分類為貸款及應收款的債券、交易性債券及指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券；
2 客戶存款包括結構性存款；
3 同業存拆入包括對中央銀行負債、同業存入、發行存款證及同業拆入；
4 其他借入資金包括發行債券、借入其他資金；
5 100 BPs 代表1個百分點。

1 平均餘額是根據集團管理賬目計算的每日平均餘額，未經審計。

集團以及中國內地人民幣業務、中國內地外幣業務的淨利息收入，及其受規模因素和利率因素變動而引起的變化如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	2007年	2006年	變動	對利息收支變動的因素分析 規模因素	對利息收支變動的因素分析 利率因素[註]
集團					
利息收入					
貸款	**158,390**	128,934	29,456	17,090	12,366
債券投資	**73,500**	67,195	6,305	55	6,250
存放中央銀行	**7,645**	5,313	2,332	1,878	454
存拆放同業	**22,336**	13,892	8,444	4,992	3,452
小計	**261,871**	215,334	46,537	24,015	22,522
利息支出					
客戶存款	**89,170**	79,939	9,231	5,970	3,261
同業存拆入	**14,584**	9,393	5,191	5,101	90
其他借入資金	**5,372**	4,631	741	572	169
小計	**109,126**	93,963	15,163	11,643	3,520
淨利息收入	**152,745**	121,371	31,374	12,372	19,002
中國內地人民幣業務					
利息收入					
貸款	**113,492**	87,128	26,364	16,451	9,913
債券投資	**27,205**	21,274	5,931	1,430	4,501
存放中央銀行	**7,060**	4,669	2,391	2,197	194
存拆放同業	**3,604**	1,677	1,927	774	1,153
小計	**151,361**	114,748	36,613	20,852	15,761
利息支出					
客戶存款	**51,745**	43,967	7,778	3,117	4,661
同業存拆入	**6,039**	3,773	2,266	3,067	(801)
其他借入資金	**2,849**	2,774	75	36	39
小計	**60,633**	50,514	10,119	6,220	3,899
淨利息收入	**90,728**	64,234	26,494	14,632	11,862
中國內地外幣業務					單位：百萬美元
利息收入					
貸款	**2,326**	2,116	210	56	154
債券投資	**3,610**	3,658	(48)	(213)	165
存放中央銀行	**2**	2	—	1	(1)
存拆放同業	**1,606**	792	814	298	516
小計	**7,544**	6,568	976	142	834
利息支出					
客戶存款	**1,311**	1,173	138	(37)	175
同業存拆入	**775**	486	289	191	98
其他借入資金	**212**	233	(21)	(23)	2
小計	**2,298**	1,892	406	131	275
淨利息收入	**5,246**	4,676	570	11	559

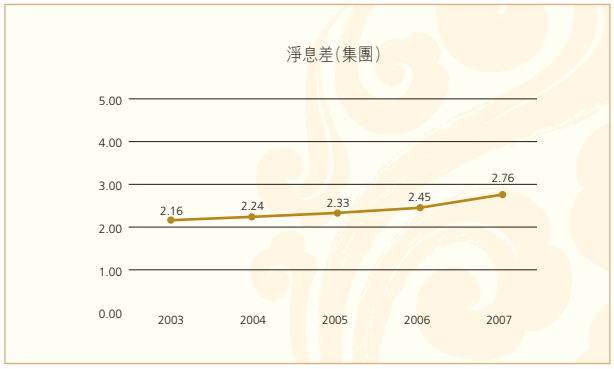
註： 計算規模因素變化對利息收支影響的基準是報告期內生息資產和付息負債平均餘額的變化；計算利率因素變化對利息收支影響的基準是報告期生息資產和付息負債平均利率的變化，因規模因素和利率因素共同作用產生的影響歸結為利率因素變動。

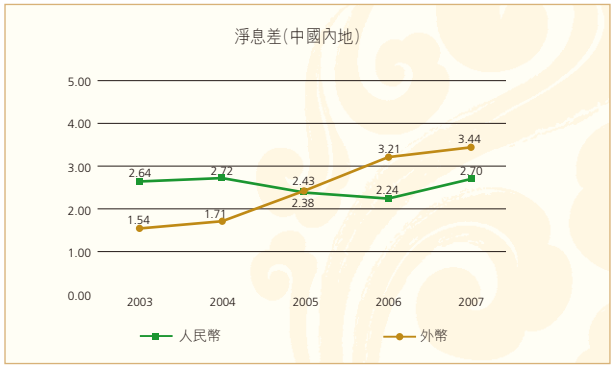
中國內地按業務類型劃分的客戶貸款、客戶存款的平均餘額和平均利率如下表所示：

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年		2006年		變動	
項目	平均餘額	平均利率	平均餘額	平均利率	平均餘額	平均利率
中國內地人民幣業務						
客戶貸款						
公司貸款	**1,221,641**	**6.24%**	1,033,083	5.77%	188,558	47 BPs
個人貸款	**517,800**	**6.19%**	402,951	5.69%	114,849	50 BPs
票據貼現	**133,157**	**3.88%**	168,583	2.72%	(35,426)	116 BPs
小計	**1,872,598**	**6.06%**	1,604,617	5.43%	267,981	63 BPs
客戶存款						
公司活期存款	**888,047**	**0.99%**	704,060	0.93%	183,987	6 BPs
公司定期存款	**400,606**	**2.49%**	393,862	2.09%	6,744	40 BPs
活期儲蓄存款	**511,661**	**0.76%**	445,755	0.73%	65,906	3 BPs
定期儲蓄存款	**1,116,130**	**2.34%**	1,112,376	2.16%	3,754	18 BPs
其他存款	**162,913**	**1.83%**	136,899	1.43%	26,014	40 BPs
小計	**3,079,357**	**1.68%**	2,792,952	1.57%	286,405	11 BPs
中國內地外幣業務					單位：百萬美元（百分比除外）	
客戶貸款	**41,776**	**5.57%**	40,692	5.20%	1,084	37 BPs
客戶存款						
公司活期存款	**12,767**	**1.10%**	11,530	1.07%	1,237	3 BPs
公司定期存款	**4,180**	**4.04%**	4,473	3.96%	(293)	8 BPs
活期儲蓄存款	**8,207**	**0.65%**	8,402	0.67%	(195)	(2) BPs
定期儲蓄存款	**19,101**	**2.19%**	23,398	2.01%	(4,297)	18 BPs
其他存款	**12,653**	**4.18%**	11,485	3.02%	1,168	116 BPs
小計	**56,908**	**2.30%**	59,288	1.98%	(2,380)	32 BPs

2007年，集團淨利差為2.59%，淨息差為2.76%，均較上年提高0.31個百分點。

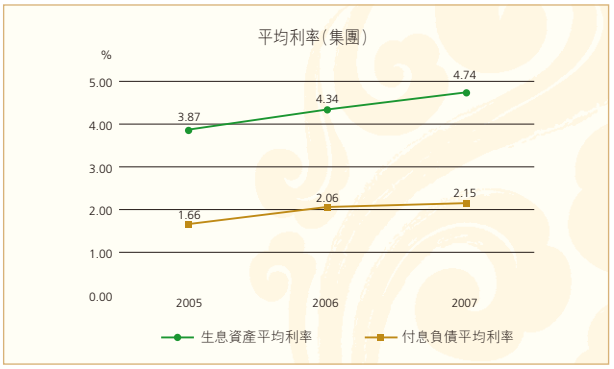


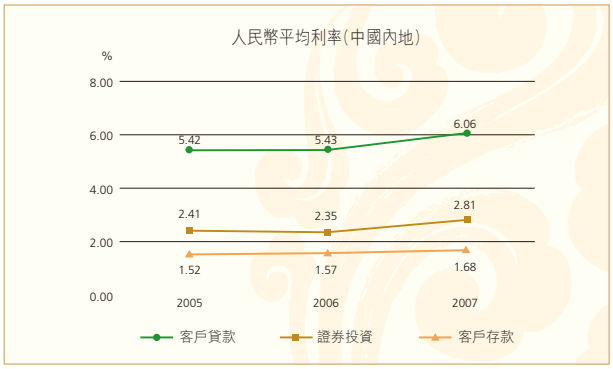


淨利差及淨息差的擴大主要是由於：

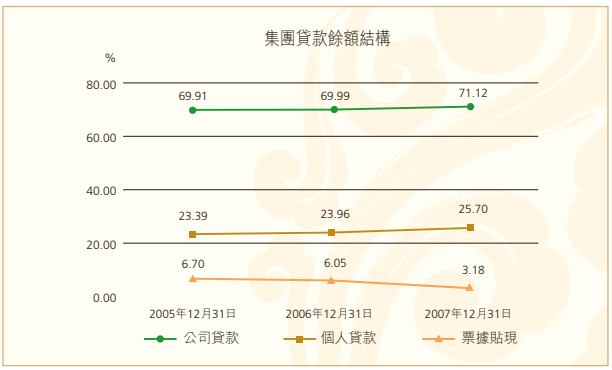
(1) 繼2006年兩次提高人民幣存貸款基準利率後，2007年，中國人民銀行六次調整人民幣存貸款基準利率，各期限存貸款基準利率均有所上升，人民幣市場利率亦穩步上升。截至2007年末，一年期人民幣存貸款基準利率為4.14%和7.47%，分別較上年末上升1.62和1.35個百分點；一年期央行票據收益率為4.038%，一年期SHIBOR為4.5751%，分別較上年末上升1.232和1.5729個百分點。

隨着人民幣基準利率與市場利率的上升，集團各主要生息資產及付息負債平均利率均有所提高，但由於人民幣活期存款利率調整幅度較小[2]，且人民幣活期存款在集團客戶存款中佔有較大比重，付息負債平均利率的升幅低於生息資產平均利率的升幅。





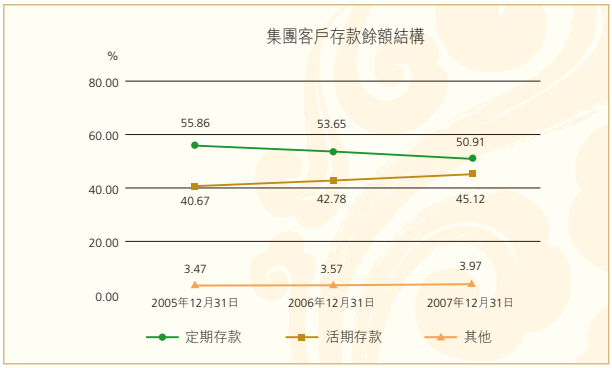
(2) 集團致力於資產結構的改善，努力提高高收益資產比重。截至2007年末，貸款在生息資產中佔比49.76%，較上年末上升2.07個百分點。同時，集團積極優化貸款結構，主動壓縮收益率相對較低的票據貼現業務，提高收益率較高的公司貸款和個人貸款的比重。截至2007年末，票據貼現在貸款中佔比3.18%，較上年末下降2.87個百分點。



2 2007年7月21日，中國人民銀行上調金融機構人民幣活期存款基準利率0.09個百分點。2007年12月21日，中國人民銀行下調金融機構人民幣活期存款基準利率0.09個百分點。

(3) 2007年中國內地資本市場快速發展，居民投資意願增強，客戶存款活期化趨勢明顯。截至2007年末，集團活期存款在客戶存款中的佔比為45.12%，較上年末上升2.34個百分點。

(4) 集團不斷提高風險管理水平，加大不良資產清收處置力度，資產質量明顯改善，減值貸款持續下降。



非利息收入

單位：百萬元人民幣

項目	2007年	2006年	2005年	2004年	2003年
手續費及佣金收支淨額	**27,488**	14,323	9,247	8,557	7,353
淨交易（損失）／收益	**(662)**	(1,544)	4,283	8,882	4,303
證券投資淨（損失）／收益	**(15,526)**	1,132	(582)	337	1,094
其他營業收入	**18,667**	13,096	11,150	9,602	4,849
合計	**29,967**	27,007	24,098	27,378	17,599

註：2003年數據已經剔除出售中銀香港控股部分股份獲得的淨投資收益74億元人民幣的影響。

2007年，集團實現非利息收入299.67億元人民幣，較上年增加29.60億元人民幣，增幅10.96%。非利息收入在營業收入中的佔比為16.40%。

手續費及佣金收支淨額

單位：百萬元人民幣

項目	2007年	2006年	2005年	2004年	2003年
集團					
代理業務手續費收入	**14,383**	4,621	2,735	2,690	2,137
結算與清算手續費收入	**4,849**	3,848	2,941	2,626	2,237
信用承諾手續費收入	**3,590**	3,064	2,693	2,367	2,075
銀行卡手續費收入	**3,721**	2,937	2,340	1,840	1,340
其他	**5,011**	2,669	1,989	1,865	1,779
手續費及佣金收入	**31,554**	17,139	12,698	11,388	9,568
手續費及佣金支出	**(4,066)**	(2,816)	(3,451)	(2,831)	(2,215)
手續費及佣金收支淨額	**27,488**	14,323	9,247	8,557	7,353
中國內地					
代理業務手續費收入	**6,742**	1,406	823	647	425
結算與清算手續費收入	**3,542**	2,402	1,745	1,681	1,395
信用承諾手續費收入	**2,839**	2,164	1,784	1,407	1,191
銀行卡手續費收入	**2,636**	2,080	1,540	1,095	776
其他	**3,145**	1,541	1,112	654	532
手續費及佣金收入	**18,904**	9,593	7,004	5,484	4,319
手續費及佣金支出	**(970)**	(964)	(1,797)	(1,432)	(1,128)
手續費及佣金收支淨額	**17,934**	8,629	5,207	4,052	3,191

2007年，集團實現手續費及佣金收支淨額274.88億元人民幣，較上年增加131.65億元人民幣，增幅91.92%，在營業收入中的佔比為15.04%，較上年上升5.39個百分點。其中，中國內地機構實現手續費及佣金收支淨額179.34億元人民幣，較上年增加93.05億元人民幣，增幅107.83%。2007年，中國內地資本市場快速發展，居民投資活躍，集團代理業務手續費收入尤其是基金代銷收入大幅增長。

淨交易（損失）／收益

單位：百萬元人民幣

項目	**2007年**	2006年	2005年	2004年	2003年
匯兑及匯率產品淨（損失）／收益	**(948)**	(1,496)	2,226	5,294	9,488
利率產品淨（損失）／收益	**(1,290)**	(302)	1,753	2,294	(5,333)
權益性產品淨收益／（損失）	**1,442**	324	130	(178)	3
貴金屬及其他商品交易淨收益／（損失）	**134**	(68)	150	1,271	(40)
其他	**—**	(2)	24	201	185
合計	**(662)**	(1,544)	4,283	8,882	4,303

2007年，集團淨交易損失為6.62億元人民幣，較上年減少8.82億元人民幣損失，有關淨交易損益的具體情況詳見會計報表註釋五、4。

證券投資淨（損失）／收益

單位：百萬元人民幣

項目	**2007年**	2006年	2005年	2004年	2003年
證券投資終止確認（損失）／收益	**(3,263)**	1,178	(606)	529	1,217
（計提）／轉回減值準備	**(12,263)**	(46)	24	(192)	(123)
合計	**(15,526)**	1,132	(582)	337	1,094

2007年，集團擇機處置了部分風險較高的美國次級住房貸款抵押債券以及與美國次級住房貸款抵押債券相關的全部債務抵押債券。此外，集團對2007年12月31日持有的債券投資計提了減值準備。詳見「業務回顧——金融市場業務」和會計報表註釋三、3.6。

營業費用

單位：百萬元人民幣

項目	**2007年**	2006年	2005年	2004年	2003年
員工費用	**36,261**	30,896	27,106	20,545	16,824
業務費用	**21,736**	16,378	14,801	13,536	10,830
折舊和攤銷	**7,094**	6,026	6,314	6,664	6,614
營業稅和其他稅費	**8,726**	6,462	5,680	4,981	3,972
保險索償支出	**9,837**	7,484	4,153	3,256	2,362
其他	**1,372**	1,485	1,930	5,897	5,478
合計	**85,026**	68,731	59,984	54,879	46,080

2007年，集團營業費用為850.26億元人民幣，較上年增加162.95億元人民幣，增幅23.71%。主要是由於：(1) 2007年集團各項業務快速發展，員工費用與業務費用有所增加；(2)應稅收入大幅增長，營業稅和其他稅費相應增加；(3)集團壽險業務發展較快，相應提取的人壽保險儲備金增幅較大。有關各項費用的變化情況，詳見會計報表註釋五、7。

貸款減值損失

2007年，集團信貸資產質量進一步改善，已識別減值貸款餘額與減值貸款率保持「雙降」，集團當期貸款減值損失為82.52億元人民幣，較上年減少40.90億元人民幣，降幅33.14%。截至2007年末，集團貸款減值準備餘額為960.68億元人民幣，較上年末增加17.75億元人民幣。信貸成本為0.31%，較上年有所下降。有關貸款質量情況和貸款減值準備的情況，詳見「風險管理－信用風險」部分。

所得稅

2007年，集團所得稅費用286.61億元人民幣，較上年增加89.88億元人民幣，增幅45.69%；實際稅率31.60%，較上年上升2.64個百分點。主要是由於：(1)營業收入及其他應稅收入較上年大幅增長，所得稅費用相應增加；(2) 2007年3月16日，全國人民代表大會通過了《中華人民共和國企業所得稅法》，自2008年起國內企業所得稅率將從33%下降到25%。根據《國際財務報告準則》的規定，集團對內地機構的遞延所得稅資產和負債進行了重新計量，由此導致所得稅費用增加。

有關集團當期所得稅費用與按法定稅率計算的所得稅費用之間的調節過程，詳見會計報表註釋五、11。

資產負債項目分析

集團資產負債表主要項目如下表所示：

單位：百萬元人民幣

項目	**2007年12月31日**	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
資產					
客戶貸款淨額	**2,754,493**	2,337,726	2,152,112	2,072,919	1,921,861
證券投資[1]	**1,712,927**	1,892,482	1,683,313	1,321,646	1,104,105
存放中央銀行	**751,344**	379,631	316,941	284,348	267,159
存拆放同業	**423,904**	407,840	344,537	347,379	433,500
其他資產	**348,549**	309,974	243,145	238,929	246,655
資產總計	**5,991,217**	5,327,653	4,740,048	4,265,221	3,973,280
負債					
客戶存款	**4,400,111**	4,091,118	3,699,464	3,338,448	3,033,364
同業存拆入[2]	**663,815**	368,059	376,898	319,613	329,239
其他借入資金[3]	**116,099**	123,571	112,343	95,802	81,052
其他負債	**360,535**	331,949	295,824	283,451	307,779
負債合計	**5,540,560**	4,914,697	4,484,529	4,037,314	3,751,434

註：

1 證券投資包括可供出售證券、持有至到期日債券、分類為貸款及應收款的債券、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；

2 同業存拆入包括對中央銀行負債、同業存入、發行存款證及同業拆入；

3 其他借入資金包括發行債券、借入其他資金。

貸款

截至2007年末，集團各項貸款總額28,505.61億元人民幣，較上年末增加4,185.42億元人民幣，增幅17.21%。2007年，集團貸款質量繼續改善，關注類貸款明顯下降，優質客戶比例進一步上升。同時，集團貸款結構繼續優化，收益率相對較低的票據貼現業務進一步壓縮，收益率相對較高的公司貸款和個人貸款佔比相應提高。

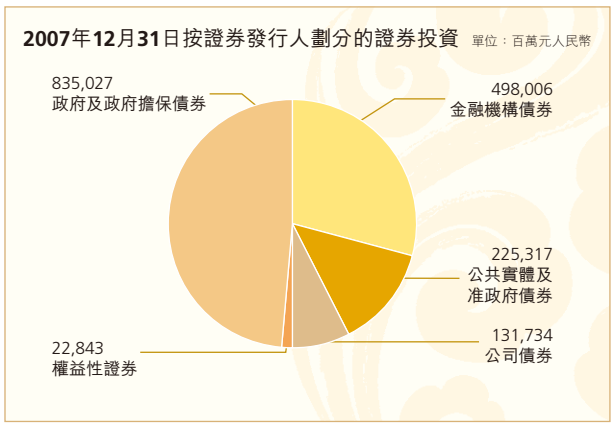
有關貸款的具體情況詳見「風險管理－信用風險」部分。

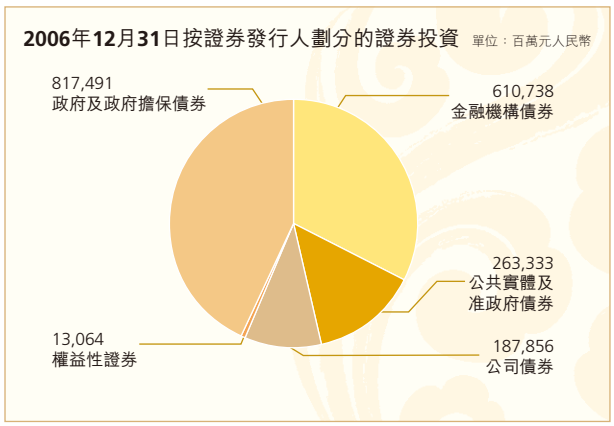
證券投資

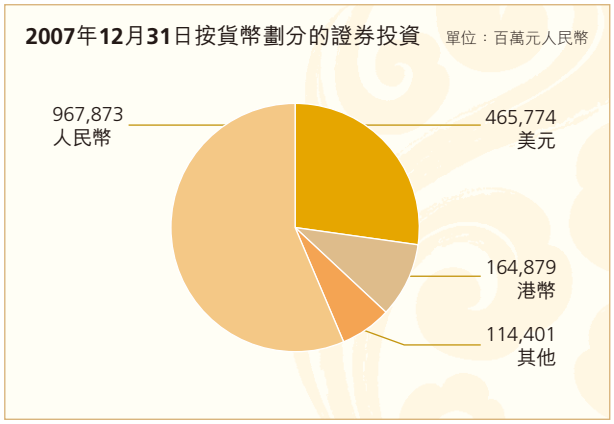
截至2007年末，集團證券投資17,129.27億元人民幣，較上年末減少1,795.55億元人民幣，下降9.49%。2007年，在綜合考慮風險及收益的基礎上，集團加大了央行票據和人民幣國債持有量，並適當調整了外幣債券的投資組合。集團證券投資結構如下表所示：

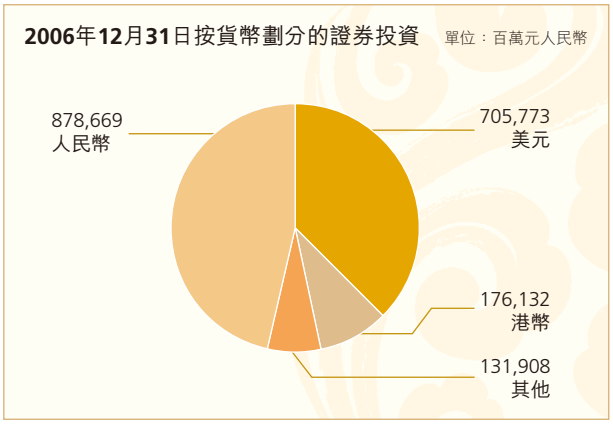
單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日		2003年12月31日	
項目	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**124,665**	**7.28%**	115,828	6.12%	111,782	6.64%	92,124	6.97%	115,144	10.43%
可供出售證券	**682,995**	**39.87%**	815,178	43.07%	602,221	35.77%	357,587	27.06%	421,471	38.17%
持有至到期日債券	**446,647**	**26.08%**	461,140	24.37%	607,459	36.09%	457,994	34.65%	215,175	19.49%
分類為貸款及應收款的債券	**458,620**	**26.77%**	500,336	26.44%	361,851	21.50%	413,941	31.32%	352,315	31.91%
合計	**1,712,927**	**100.00%**	1,892,482	100.00%	1,683,313	100.00%	1,321,646	100.00%	1,104,105	100.00%









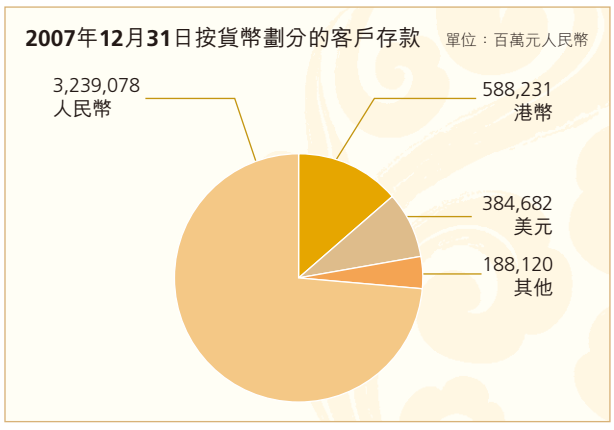
客戶存款

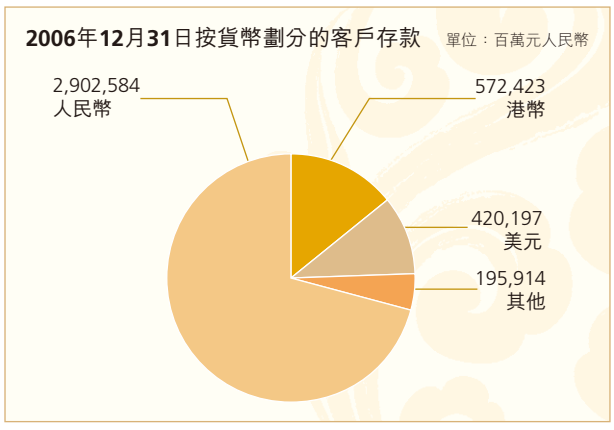
2007年，中國內地資本市場快速發展，居民儲蓄意願下降，商業銀行儲蓄存款增速放緩，但證券公司等金融機構存款增速加快。存款期限縮短、流動性增強、活期化趨勢明顯。截至2007年末，集團客戶存款為44,001.11億元人民幣，較上年末增加3,089.93億元人民幣，增幅7.55%。集團客戶存款中，活期存款佔比為45.12%，較上年末上升2.34個百分點。

集團以及中國內地客戶存款結構如下表所示：

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

項目	2007年12月31日 金額	2007年12月31日 佔比	2006年12月31日 金額	2006年12月31日 佔比	2005年12月31日 金額	2005年12月31日 佔比	2004年12月31日 金額	2004年12月31日 佔比	2003年12月31日 金額	2003年12月31日 佔比
集團										
公司存款										
活期存款	**1,174,722**	**26.70%**	979,653	23.95%	836,763	22.62%	776,648	23.26%	679,524	22.40%
定期存款	**694,995**	**15.79%**	549,118	13.42%	511,983	13.84%	406,019	12.16%	332,606	10.96%
小計	**1,869,717**	**42.49%**	1,528,771	37.37%	1,348,746	36.46%	1,182,667	35.42%	1,012,130	33.36%
儲蓄存款										
活期存款	**810,720**	**18.43%**	770,583	18.83%	667,957	18.05%	697,028	20.88%	607,904	20.04%
定期存款	**1,545,001**	**35.11%**	1,645,914	40.23%	1,554,369	42.02%	1,351,692	40.49%	1,324,511	43.66%
小計	**2,355,721**	**53.54%**	2,416,497	59.06%	2,222,326	60.07%	2,048,720	61.37%	1,932,415	63.71%
存入保證金	**174,673**	**3.97%**	145,850	3.57%	128,392	3.47%	107,061	3.21%	88,819	2.93%
合計	**4,400,111**	**100.00%**	4,091,118	100.00%	3,699,464	100.00%	3,338,448	100.00%	3,033,364	100.00%
中國內地										
公司存款										
活期存款	**1,053,269**	**29.85%**	871,331	26.65%	734,140	25.08%	657,481	25.80%	574,030	25.09%
定期存款	**517,173**	**14.65%**	420,017	12.85%	393,394	13.44%	283,435	11.12%	240,824	10.52%
小計	**1,570,442**	**44.50%**	1,291,348	39.50%	1,127,534	38.52%	940,916	36.92%	814,854	35.61%
儲蓄存款										
活期存款	**579,372**	**16.42%**	544,974	16.67%	470,508	16.07%	416,516	16.34%	351,875	15.38%
定期存款	**1,214,757**	**34.42%**	1,295,672	39.62%	1,208,176	41.27%	1,091,760	42.84%	1,040,315	45.46%
小計	**1,794,129**	**50.84%**	1,840,646	56.29%	1,678,684	57.34%	1,508,276	59.18%	1,392,190	60.84%
存入保證金	**164,409**	**4.66%**	137,815	4.21%	121,344	4.14%	99,417	3.90%	81,310	3.55%
合計	**3,528,980**	**100.00%**	3,269,809	100.00%	2,927,562	100.00%	2,548,609	100.00%	2,288,354	100.00%





股東權益

截至2007年末，集團股東權益合計4,506.57億元人民幣，較上年末增加377.01億元人民幣，增幅9.13%。主要是由於：(1) 2007年，集團實現稅後利潤620.36億元人民幣，其中本行股東應享稅後利潤562.48億元人民幣；(2) 根據2007年6月14日召開的股東大會審議批准的2006年度利潤分配方案，本行宣告派發現金股利101.54億元人民幣。

有關股東權益變動的具體情況詳見會計報表之「合併股東權益變動表」。

資產負債表表外項目

集團資產負債表表外項目主要包括衍生金融產品、或有事項與承諾等。

集團主要以交易、資產負債管理及風險管理為目的叙做衍生金融產品，包括外匯衍生金融產品、利率衍生金融產品、權益衍生金融產品、貴金屬及其他商品衍生金融產品等。集團衍生金融產品的合同／名義本金及公允價值詳見會計報表註釋五、17。

集團或有事項及承諾包括法律訴訟、質押資產、接受的抵質押物、資本性承諾、經營租賃、憑證式國債兑付承諾和信用承諾等。其中，信用承諾是最主要組成部分，截至2007年末，餘額為13,355.47億元人民幣。有關或有事項及承諾的具體情況詳見會計報表註釋五、41。

地區分部報告

集團主要在中國內地、港澳地區以及其他境外地區開展業務活動。三大地區的利潤貢獻及資產負債總體情況如下表所示：

單位：百萬元人民幣

	中國內地		港澳地區		其他境外地區		抵銷		集團	
項目	**2007年**	2006年	**2007年**	2006年	**2007年**	2006年	**2007年**	2006年	**2007年**	2006年
淨利息收入	**130,533**	101,449	**19,998**	18,105	**2,214**	1,813	**–**	4	**152,745**	121,371
非利息收入	**(160)**	7,061	**28,632**	19,564	**1,567**	931	**(72)**	(549)	**29,967**	27,007
其中：手續費及佣金收支淨額	**17,934**	8,629	**8,628**	5,369	**926**	829	**–**	(504)	**27,488**	14,323
營業費用	**(61,134)**	(50,357)	**(22,269)**	(16,951)	**(1,695)**	(1,483)	**72**	60	**(85,026)**	(68,731)
貸款減值（損失）／轉回	**(8, 831)**	(15,546)	**692**	2,983	**(113)**	221	**–**	–	**(8,252)**	(12,342)
稅前利潤	**60,408**	42,607	**28,316**	24,388	**1,973**	1,482	**–**	(540)	**90,697**	67,937
所得稅	**(24,577)**	(16,138)	**(3,675)**	(3,435)	**(409)**	(290)	**–**	190	**(28,661)**	(19,673)
稅後利潤	**35,831**	26,469	**24,641**	20,953	**1,564**	1,192	**–**	(350)	**62,036**	48,264
於年底										
資產	**4,778,855**	4,220,395	**1,158,713**	1,084,078	**236,754**	214,766	**(183,105)**	(191,586)	**5,991,217**	5,327,653
負債	**4,451,257**	3,921,219	**1,047,913**	980,389	**224,495**	204,675	**(183,105)**	(191,586)	**5,540,560**	4,914,697

截至2007年末，中國內地資產總額[3]為47,788.55億元人民幣，較上年末增加5,584.60億元人民幣，增幅13.23%，佔集團資產總額的77.40%，較上年末上升0.93個百分點。2007年，該地區實現稅後利潤358.31億元人民幣，較上年增加93.62億元人民幣，增幅35.37%，對集團稅後利潤的貢獻為57.76%。

港澳地區資產總額為11,587.13億元人民幣，較上年末增加746.35億元人民幣，增幅6.88%，佔集團資產總額的18.77%。2007年，該地區實現稅後利潤246.41億元人民幣，較上年增加36.88億元人民幣，增幅17.60%，對集團稅後利潤的貢獻為39.72%。

其他境外地區資產總額為2,367.54億元人民幣，較上年末增加219.88億元人民幣，增幅10.24%，佔集團資產總額的3.83%。2007年，該地區實現稅後利潤15.64億元人民幣，較上年增加3.72億元人民幣，增幅31.21%，對集團稅後利潤的貢獻為2.52%。

有關業務條線的分部分析詳見「業務回顧」部分。

主要會計估計和判斷

本集團作出的會計估計和假設通常會影響下一會計年度的資產和負債的賬面價值，本集團根據歷史經驗以及對未來事件的合理預期等因素作出會計估計和判斷，並且會不斷地對其進行後續評估。集團管理層相信，本集團作出的估計和假設，均已適當地反映了本集團面臨的經濟狀況。相關會計政策和會計估計，詳見會計報表註釋二和四。

其他財務信息

集團按國際財務報告準則與按中國會計準則呈報的股東權益與淨利潤差異及有關會計準則差異的說明詳見補充信息。

3 分部資產總額、稅後利潤，以及在集團中的佔比均為抵銷前數據。

管理層討論與分析
— 業務回顧

本行業務涵蓋商業銀行、投資銀行和保險三大領域。本行的核心業務—商業銀行業務佔本行2007年營業利潤的89.81%。

下表列示本行各主要業務於所示期間的營業利潤：

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年		2006年	
	金額	佔比	金額	佔比
商業銀行業務	**80,322**	**89.81%**	63,392	94.19%
投資銀行業務	**1,384**	**1.55%**	1,055	1.57%
保險業務	**233**	**0.26%**	581	0.86%
其他業務	**7,495**	**8.38%**	2,769	4.11%
抵銷	**—**	**—**	(492)	(0.73%)
合計	**89,434**	**100.00%**	67,305	100.00%

商業銀行業務

商業銀行業務是本行的傳統主營業務，包括公司金融業務、個人金融業務及金融市場業務（主要指資金業務）。下表列示本行各主要商業銀行業務於所示期間的營業利潤：

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年		2006年	
	金額	佔比	金額	佔比
公司金融業務	**47,620**	**59.29%**	29,084	45.88%
個人金融業務	**26,707**	**33.25%**	20,590	32.48%
資金業務	**5,995**	**7.46%**	13,718	21.64%
合計	**80,322**	**100.00%**	63,392	100.00%

公司金融業務

公司金融業務為本行業務利潤的主要來源。2007年，公司金融繼續以完善客戶服務體系、促進業務整體聯動、加強產品創新及實施管理轉型為重點，組建公司金融板塊，加強條線管理。本行實行服務重點大型優質公司客戶的發展戰略，關注於與大型優質客戶的長期合作關係，同時明確中小企業業務是公司金融業務的重要組成部分，致力成為中小企業高效、專業、能夠滿足全面需求的合作伙伴。

業務經營

2007年，公司金融業務整體稅前利潤為476.20億元人民幣，較上年增加185.36億元人民幣，稅前平均總資產回報率為2.47%。

存款業務

本行積極應對資本市場快速發展對人民幣公司存款業務的衝擊，大力發展人民幣公司存款業務。截至2007年末，本行中國內地機構人民幣公司存款餘額為14,470.91億元，較上年末增加2,863.06億元，增幅24.66%；在全部金融機構中的市場份額為8.13%。本行中國內地機構外幣公司存款餘額折合168.87億美元，較上年末增加1.67億美元；在全部金融機構中的市場份額為18.71%，較上年末上升1.65個百分點，繼續保持市場領先地位。截至2007年末，本行境外機構公司存款餘額折合409.71億美元，較上年末增加105.66億美元，增幅34.75%。

貸款業務

本行繼續強化貸款結構調整，加大對重點支持類行業的投入，實現信貸資源優化配置。截至2007年末，本行中國內地機構人民幣公司貸款餘額為13,703.21億元，較上年末增加1,252.62億元，增幅10.06%；在全部金融機構中的市場份額為6.25%，較上年末下降0.20個百分點。本行中國內地機構外幣公司貸款餘額折合492.64億美元，較上年末增加106.20億美元，增幅27.48%；在全部金融機構中的市場份額為22.46%，繼續保持市場領先地位。截至2007年末，本行境外機構公司貸款餘額折合530.91億美元，較上年末增加143.58億美元，增幅37.07%。

金融機構業務

本行注重與金融機構的全面合作，通過互薦客戶、資源共享和共同開發新產品，為客戶提供更加全面的服務。2007年，本行積極把握資本市場繁榮的有利時機，大力發展金融機構存款業務。截至2007年末，本行中國內地機構人民幣金融機構存款餘額為2,662.74億元，較上年末增長1,248.15億元；外幣金融機構存款餘額折合151.60億美元，較上年末增加39.77億美元；第三方存管業務開展順利，客戶總量為431萬戶。

本行亦通過紐約、法蘭克福和東京分行進行美元、歐元和日元清算，上述分行和新加坡分行均為當地一級清算銀行。年內，本行努力提高服務質量，發揮海內外聯動優勢，美元、歐元、日元清算業務均創歷史新高。以清算額計算，本行紐約分行居紐約清算所銀行間付款系統第11位，東京分行居日元清算系統第10位。

國際結算及貿易融資業務

國際結算業務是本行優勢業務。2007年，本行加強境內外機構聯動，實現國際結算及貿易融資業務快速發展。本行中國內地機構國際結算業務量為9,500.59億美元，較上年增長61.56%。其中，國際貿易結算業務量達6,035.39億美元，較上年增長22.46%；非貿易國際結

算量達3,465.2億美元，較上年增長264%。本行中國內地機構國際貿易結算市場份額為30.51%，繼續領先同業。本行中國內地機構保函、保理、福費廷、國內信用證等優勢業務均實現持續增長，業務量和手續費收入較上年增長均超過36%；外幣貿易融資業務量為357.93億美元，較上年增長32.13%；人民幣貿易融資業務量為714.26億元，較上年增長60.32%。

其他公司金融業務

本行提供支付結算業務，主要包括銀行匯票、本票、支票、匯兑、銀行承兑匯票、委託收款、托收承付、集中支付、支票圈存及票據託管等。2007年，本行中國內地機構實現支付結算收入11.73億元人民幣，較上年增長40%。本行致力於為企業客戶提供完備的網上銀行服務方案，包括人民幣賬戶管理、收付款管理、集團內部資金集中管理等服務，並向集團公司提供外匯資金歸集與管理服務。2007年，採用本行網上銀行的企業客戶較上年增加了44.25%，網上交易額超過27萬億元人民幣，較上年增長154.69%。

產品服務創新

本行配合公司客戶最新業務需求，組合和創新公司金融產品；加大與金融同業的產品合作，積極開展同業間公司信貸資產的轉讓業務；推出融易達（基於應收賬款的融資服務）、通易達（應收賬款質押開證）、融信達（基於投保出口信用險的應收賬款的融資服務）和融貨達（貨物質押融資）等產品，進一步豐富了「達」系列貿易融資產品種類；推出隱蔽型出口保理、D/A銀行保付票據項下福費廷等新產品；順應全球貿易主流結算方式的變化，在中國內地同業中首批加入SWIFT組織服務設施平台（TSU），實現國內首筆TSU真實交易。

本行汲取國內外同業成功做法，借助戰略投資者的經驗，改進中小企業業務模式；修訂中小企業授信政策制度，簡化中小企業信貸業務操作流程；根據中小企業融資需求的特點，推出中小企業融資產品「快富易」，為中小企業客戶提供短期融資支持。

本行整合清算資源，在中國內地首家推出融海外分行與代理行服務於一體的系列支付產品「全額到賬」、「台灣匯款」、「優先匯款」、「特殊匯款服務」，實現海外行與代理行業務共同發展，最大限度擴展了產品的覆蓋面，填補了市場空白。其中，「台灣匯款」產品改變了該項業務一直由代理行包攬的局面，拓展了業務市場。

展望

2008年，本行將更加關注公司中間業務發展，注重提高客戶對本行綜合回報水平，強調海內外業務聯動發展。客戶關係部門將由以存貸款營銷為主向全產品線的整體營銷轉型，與產品部門實現更好的分工協作。同時，本行將注重加強公司金融板塊建設，提高公司金融業務整體合力，在公司金融產品管理、人才管理、授信管理及內控管理等領域進行專業化運作，進一步增強了本行公司金融業務競爭力。

本行執行國家宏觀經濟調控和從緊的貨幣政策，按照人民銀行有關貸款規模和發放進度控制新增貸款。2008年本行人民幣貸款新增規模將與去年相當，貸款增長速度保持13%左右。

個人金融業務

個人金融業務為本行戰略發展重點之一。2007年，本行繼續完善個人金融業務的經營管理體制和運營機制，組建個人金融板塊，加強個人業務條線管理；重點推進網點經營方式轉型、客戶分層服務體系建設，以及零售貸款營銷方式和審批流程改革；加強產品和服務創新，優化業務結構和收入結構，擴大利潤來源。

2007年，個人金融業務整體稅前利潤為267.07 億元人民幣，較上年增加61.17億元人民幣，稅前平均總資產回報率3.56%。

儲蓄存款業務

截至2007年末，本行中國內地機構人民幣儲蓄存款餘額為16,162.34億元，較上年末增加134.79億元，增幅0.84%，在全部金融機構中的市場份額為9.38%；本行中國內地機構外幣儲蓄存款餘額為243.54億美元，較上年末減少61.11億美元，在全部金融機構中的市場份額為51.79%。本行境外機構儲蓄存款餘額768.82億美元，較上年末增加31.37億美元，增幅4.25%。

本行順應個人金融資產保值增值的需要，主動調整經營策略，推進儲蓄業務與理財業務的協調發展。

個人貸款業務

2007年，本行大力推廣「直客式」營銷服務，推廣並完善在線集中審批系統，個人貸款大幅增長。

截至2007年末，本行中國內地機構個人貸款餘額為5,855.33億元人民幣，較上年末增加1,419.53億元人民幣，增幅32.00%；本行境外機構個人貸款餘額折合201.31億美元，較上年末增加23.09億美元，增幅12.96%。

個人中間業務

本行個人中間業務包括：本外幣匯款、個人結售匯、外幣兑換、代理保險和基金業務、代收付業務等。

個人結售匯和個人國際匯款業務是本行傳統優勢業務。本行不斷擴大結售匯業務受理網點，加強與國際匯款公司的合作，增加了外匯業務來源。進一步細分個人外匯業務市場，將眾多的外匯產品整合為「一站式」服務，創建了「中銀匯兑」品牌。

本行緊緊抓住資本市場快速擴容、各類新興投資產品迅速發展的良好機遇，大力發展基金代銷、代理保險等業務，實現了代理業務收入跨越式增長。

「中銀理財」服務

本行積極拓展個人理財業務，致力於「中銀理財」專業化建設。統一標準的理財中心已達366家，並擁有1,000餘家理財工作室及眾多的網點理財專櫃，形成了廣泛覆蓋、多層次的個人客戶理財服務渠道；組建了一支由200多名理財投資顧問和2,500多名理財經理組成的專業化理財隊伍，向客戶提供投資理財方案和投資理財系列產品等專業化服務；在境內主要城市機場開通「中銀理財」貴賓專享通道，進一步完善「中銀理財」客戶增值服務體系。2007年，本行中國內地機構個人理財客戶增長率為18.12%。

私人銀行業務

3月28日，本行與蘇格蘭皇家銀行集團（RBS）合作在境內率先推出私人銀行業務，在北京、上海設立了私人銀行客戶專屬網點－私人銀行部，在一些重點城市開辦了私人銀行業務，為個人金融資產在100萬美元以上的高淨值個人客戶提供私密、專享、創富、高品質的服務，成為本行個人金融業務新的發展平台。本行私人銀行客戶及管理資產快速增長，先發優勢明顯。

銀行卡業務

2007年，本行繼續加大銀行卡產品的研發、營銷、服務和系統建設力度。本行中國內地機構累計發行信用卡1,139萬張，其中中銀奧運系列貸記卡超過100萬張；累計發行借記卡11,123萬張。當年累計實現人民幣卡直消額2,369.3億元，較上年增長51.7%；代理外卡收單交易額累計260.1億元人民幣，較上年增長16.9%。截至2007年末，本行中國內地機構商戶數目為23萬家。

渠道建設

本行中國內地機構擁有10,145個營業網點，是本行重要的戰略資源。本行全面推廣網點轉型項目，分類別賦予網點核心功能，優化業務流程，實施關鍵績效指標考核。

本行統一實施網點標準化改造。截至2007年末，已累計改造4,011家網點，佔全部網點的39.54%。

本行繼續加大對ATM等自助設備投入，並進一步優化設備布局和功能，自助設備使用率和櫃台業務遷移率穩步提高，其中櫃台業務遷移率為67.2%，較上年末提高19個百分點。

本行組建了直接面向客戶的大堂經理、消費信貸客戶經理、個人理財客戶經理和個人業務客戶經理等四支逾萬人的專業化營銷服務隊伍，提高了網點的銷售能力和專業化服務能力。

產品服務創新

依托全球服務網絡和多元化服務平台，本行為客戶提供全方位金融服務，不斷創新推出本外幣理財新產品。繼續推動海外財富管理專櫃業務，為客戶跨境資產配置提供了便利。

進一步細分客戶在消費和投資經營領域的融資需求，推出了「安心寶」二手房交易資金委託監管業務及「安易寶」二手房交易資金委託管理業務等與零售貸款相關的中間業務服務，提升了「理想之家」零售貸款品牌的影響。

加強銀行卡產品推廣，推出銀聯單幣種長城公務卡、國航知音中銀VISA奧運信用卡、中銀携程信用卡、安利中銀信用卡等特色產品，分別覆蓋國內企事業單位公務支出、航空常旅客、商務旅遊和商務採購等市場需求；推出中銀大中聯名卡、長城理想之家聯名卡、長城中國人壽聯名卡等細分市場聯名卡產品。不斷提升信用卡產品核心功能，開通長城人民幣卡向中銀信用卡自動還款功能；完成長城國際卡的EMV標準改造升級。

展望

2008年，本行將完善個人金融業務架構和流程，加強專業化管理，紮實推進網點轉型，大力吸收儲蓄存款，又好又快發展零售貸款，做強做大財富管理業務，全面構建個人理財、財富管理和私人銀行服務體系，推動銀行卡業務快速發展。本行將進一步加強海內外業務聯動，加快海外個人金融業務發展。

金融市場業務

本行金融市場業務主要包括：本外幣金融工具的自營交易與代客業務、本外幣各類證券或指數投資業務、債務資本市場業務、代客理財和資產管理業務、金融代理及託管業務等。本行主要通過在北京、上海、香港、倫敦及紐約設立的五個交易中心經營資金業務。

2007年，全球主要經濟體的經濟增長受美國次級住房貸款抵押債券危機的影響出現了根本性的轉變，中國內地緊縮性貨幣政策頻繁出台，市場環境對本行金融市場業務的發展產生了不利影響。另一方面，2007年中國內地資本市場的快速發展帶來基金投資熱情的空前高漲，有力地促進了本行基金代銷及託管業務的發展。面對複雜的市場形勢，本行以客戶為中心，深入研究分析市場，加強產品創新和業務拓展，積極控制業務風險，金融市場業務取得了長足發展。

業務經營

2007年，資金業務整體的稅前利潤為59.95億元人民幣，較上年減少77.23億元人民幣。

全球投資

本行全球投資主要包括外幣投資和本幣投資。截至2007年末，本行債券投資餘額為16,900.84億元人民幣。

本行外幣投資主要包括政府債券、機構債券、信用債券、住房貸款抵押債券（MBS）、資產抵押債券（ABS）、貨幣市場資金拆放等。為應對市場風險，本行適時調整外幣投資結構，投資久期由上年末的1.62下降至1.34。

截至2007年12月31日，集團持有美國次級住房貸款抵押債券的賬面價值為49.90億美元（約合人民幣364.54億元），佔集團證券投資總額的2.13%。其中，AAA評級佔71.23%，AA評級佔25.93%，A評級佔1.10%。

本集團高度關注美國次級住房貸款市場的變化，並於2007年第四季度擇機處置了部分風險較高的美國次級住房貸款抵押債券以及與美國次級住房貸款抵押債券相關的全部債務抵押債券。相關損失已於本行2007年年度損益中體現。

本集團對剩餘的美國次級住房貸款抵押債券進行了評估，並計提了減值準備。截至2007年12月31日，相關減值準備餘額為12.95億美元（約合人民幣94.61億元）。此外，集團還針對上述債券公允價值的下降，在股東權益之「可供出售證券公允價值變動儲備」項目中確認了2.82億美元（約合人民幣20.58億元）的公允價值變動儲備。

本集團持續跟踪美國信貸市場變化對本集團美元投資組合的影響，除採取積極行動管理相關風險外，還根據市場情況對債券減值準備做了審慎評估。

截至2007年12月31日，本集團持有美國Alt-A住房貸款抵押債券賬面價值為24.70億美元（約合人民幣180.40億元），佔集團證券投資總額的1.05%，其中98.21%信用評級為AAA。考慮到美國信貸市場的發展，本集團對2007年12月31日持有的該類債券，及其他與美國住房貸款相關的抵押債券，計提了減值準備2.85億美元（約合人民幣20.82億元）。

2008年以來美國信貸市場有所惡化，本集團將繼續根據相關會計政策，密切跟踪及適當披露國際信貸市場波動對本集團外幣投資組合公允價值變動的影響。

有關集團債券投資組合的構成、變動，債券投資減值準備計提政策等情況，詳見會計報表註釋五、19，三、3等。

本行本幣投資主要包括中國國債、中國人民銀行發行的票據以及金融債券等。2007年，中國內地債券市場收益率曲線大幅上行。本行堅持短久期操作。本幣投資久期由上年末的1.84下降至1.47。面對升息和市場收益率大幅上升，為規避風險，本行增加了浮動利率債券的投資比重；同時，考慮信用利差相對較寬，適度增加了高信用等級短期融資券和企業債券的投資規模。

全球交易

本行交易主要分為自營交易、做市報價交易和相關代客交易。

2007年，本行通過不同交易平台和工具的靈活運用，嚴格控制交易風險，提高盈利能力。在外幣債券交易方面，本行將交易品種重點鎖定流動性高的G7政府債券、機構債，並通過債券現貨與期權的組合，在有效控制風險的前提下，增加交易利潤。在本幣債券自營方面，面對緊縮貨幣政策，本行及時採取了做空策略，擴展了盈利空間，取得良好效果。

在做市報價業務方面，本行強調業務發展與市場流動性風險控制的平衡，在銀行間市場，本行保持了在結售匯、貴金屬、人民幣債券及人民幣掉期業務的領先地位。2007年，本行人民幣債券交易結算量為8.82萬億元，佔中國內地銀行間市場份額的7.02%，市場排名躍居第一位。其中，債券回購市場排名亦升至第一位。黃金交易量繼續穩居上海黃金交易所第一位。本行充分履行做市商義務，積極提供市場流動性，保持了良好的市場形象。

在代客交易方面，本行積極把握人民幣利率上行以及匯率波動加劇的市場時機，加大了對遠期結售匯、人民幣結構性利率掉期等保值類工具的推廣力度，帶動了非利息收入的增長。年內，本行繼續維持債務保值業務行業領先地位，積極開拓新的增長點，加大了黃金遠期、黃金租賃以及個人外匯保證金等交易品種的推廣力度，黃金遠期呈現爆發性增長。

資產管理

2007年，本行本外幣結構性理財產品銷售折合人民幣約3,000億元，推出331款產品。人民幣資產管理推出16期8款產品，銷售金額約182億元。作為國內第一家開展外幣資產管理業務的銀行，本行在2007年成功發行運作兩款代客境外理財（QDII）產品。截至2007年末，「中銀穩健增長®」產品累計淨值為1.278元／份，「中銀新興市場®」產品淨值高於業績基準 897BPs，其出眾的業績彰顯了本行在外幣運營領域的顯著優勢。

債務資本市場

2007年，本行作為聯合主承銷商和簿記建檔人為中國進出口銀行、國家開發銀行發行美元債券及組織銀團貸款共計19億美元，主承銷短期融資券194億元人民幣。為進一步優化客戶服務，本行於年內推出了融資顧問業務。

基金代銷與託管

本行緊緊抓住資本市場快速發展的有利時機，大力拓展基金代銷、託管和年金、社保、保險、QDII、QFII、信託、專戶理財、直接投資基金等各類資產託管業務，同時加強風險管理和內部控制，不斷提升代銷和託管業務的信息科技水平和服務質量，實現了基金代銷與託管業務的持續、快速增長。2007年，本行代銷基金等集合理財產品近130隻，較上年增長130%；代銷金額約4,220億元，較上年增長322%；年末託管資產淨值約為8,600億元，較上年末增長150%。

企業年金管理

本行於2007年成功獲得了企業年金賬戶管理人資質，具備了賬戶管理人和託管人雙資質，為企業年金業務發展創造了有利的條件。

產品服務創新

新產品的設計與報價能力是本行金融市場業務主要競爭優勢之一。本行始終秉持以客戶需求為導向的創新理念，憑借在外匯業務方面的豐富經驗及戰略投資者的專業知識，致力於通過開發創新及度身訂造的資金產品及服務吸引客戶。2007年，本行開發了代客商品衍生產品、結構性人民幣利率掉期、白銀遠期、個人外匯保證金等新的交易產品。在理財市場，本行推出了與二氧化碳期貨價格、基金和商品指數等指標掛鈎的保本浮動收益產品；將結構性理財產品固定為系列產品，每日報價發售，靈活起息，提供贖回終止服務；開發了「中銀平穩收益理財計劃」、新股理財、以及直接投資於票據市場的人民幣理財產品——「中銀貨幣市場增值理財計劃」，得到了市場認同。

展望

2008年，金融市場業務面臨投資及融資結構調整和金融市場多元化發展的良好機遇，同時，市場的波動性及不確定性也將使金融市場業務面臨更大的挑戰。本行金融市場業務將堅持「以市場為導向、以客戶為中心」的原則，加強市場分析和客戶研究，積極捕捉新的業務機會；大力推進產品創新，通過多種方式與渠道，進一步豐富產品種類；推動渠道創新、服務創新與管理創新，增強產品的銷售能力；優化投資組合，切實增強風險監控能力；發揮集團整體優勢，全面提升金融市場業務競爭力。

中銀香港業務

本行通過屬下子公司中銀香港在香港經營商業銀行業務。中銀香港是香港主要商業銀行集團之一，通過設在香港的280多家分行、450多部自動櫃員機和其它銷售渠道，向零售客戶和企業客戶提供全面的金融產品與服務。中銀香港是香港三家發鈔銀行之一。中銀香港在中國內地設有15家分支行、在海外設有1家分行，為其在香港、中國內地、境外客戶提供跨境銀行服務。持有中銀香港全部股權的中銀香港控股於2002年7月25日開始在香港聯交所主板上市。本行持有其65.77%的股權。

2007年是中銀香港在港服務90週年。在90年的歷史進程中，中銀香港與香港同呼吸、共命運、齊發展、共繁榮，贏得香港各界的廣泛支持和由衷信賴，成為香港金融界一支重要力量。2007年也是中銀香港實施2006-2011戰略計劃的第二年。中銀香港將憑借在香港的雄厚基礎，鞏固在中國內地的地位，在區域市場建立戰略據點，致力成為最佳金融服務集團。

業務經營

中銀香港2007年業績表現理想。2007年，中銀香港集團對本行淨利潤貢獻折合99.17億元人民幣，較上年增長4.96%。提取準備前之經營利潤及股東應佔利潤均達其自2002年上市以來的最高水平。淨利息收入及非利息收入均明顯增長，代客投資業務表現出色；成本收入比保持在同業較低水平。

鞏固並強化在香港的地位

2007年，中銀香港積極構建「客戶關係－產品－分銷渠道」業務平台，在鞏固原有業務的同時，全面提升創新能力和服務質量。存款及放款持續增長，私人住宅按揭增長及代理股票業務量的增長均優於市場，銀團貸款及人民幣業務繼續保持市場領先地位。

年內，中銀香港採取多項積極措施吸收存款，包括為新股退款提供存款利率優惠、推出奧運目標高息存款、每月精選貨幣優惠、配套理財產品以豐富存款產品線等。各品種存款均有增長。

在繼續保持銀團貸款領先地位的同時，中銀香港成功推出多項配合客戶需要的中小企業貸款產品，同時加強網點服務並提升服務效率，貸款餘額升幅明顯；通過優化業務流程及加強營銷力度，貿易融資增長迅速。中銀香港還為客戶提供了多元化的按揭產品，如按揭保險計劃、置合息按揭計劃等，新造樓按業務筆數穩居市場首位。

代理業務方面，中銀香港持續優化股票業務服務平台並提升服務水平，代客買賣股票業務表現突出。此外，新推出的私人配售服務亦受到客戶歡迎。

中銀香港繼續保持在香港地區的人民幣業務優勢。2007年初，中銀香港獲得中國人民銀行授權繼續擔任香港銀行人民幣業務的清算行。並繼續拓寬服務範圍，積極推廣人民幣綜合理財服務。年內，配合香港獲得發行人民幣債券的機遇，中銀香港陸續成功擔任國家開發銀行、中國進出口銀行和中國銀行發行的人民幣債券的聯席牽頭行及簿記行和配售銀行之一，進一步鞏固市場地位。截至2007年末，中銀香港在港人民幣存款較上年底上升41.3%，穩居市場的首位。人民幣信用卡的發行亦位居市場前列，發卡量較上年上升31.6%，客戶消費額較上年上升65.2%。

2007年，中銀香港推出了自身品牌的資金產品，包括結構性票據和股票衍生權證產品，以及中國合格境內機構投資者(QDII) 產品。新產品獲得客戶歡迎，銷售成績理想。年內，中銀香港進一步擴展了現金管理的服務平台，為重點客戶提供量身定做的現金管理服務。

積極並穩步拓展中國內地業務

中國內地業務方面，中銀香港在積極發展自身業務的同時，繼續與本行發揮聯動效應，雙方通過相互的業務轉介，互利共贏。

作為中銀香港「雙線並進」中國業務發展策略的重要一步，南洋商業銀行（中國）有限公司（以下簡稱「南商中國」）已於2007年12月24日正式開業。南商中國總行設於上海，經營全面的銀行業務，包括人民幣零售銀行業務。中銀香港及集友銀行的內地分行繼續以現有外資銀行分行模式經營，重點發展企業銀行和外匯業務。

展望

2008年，中銀香港將恪守「服務香港，共建未來」的承諾，圍繞建設國際一流銀行的戰略目標，繼續落實既定的中期戰略發展規劃，在保持香港優勢地位的同時，積極抓住內地經濟快速發展的良好機遇，進一步加大內地市場拓展力度，全面提升核心競爭力，努力成為股東、客戶、員工的最佳選擇，成為香港最佳的金融集團，為香港的長期繁榮穩定和社會和諧做出新的更大的貢獻。

（讀者欲進一步了解中銀香港的經營業績及相關情況，請閱讀同期中銀香港年度報告。）

投資銀行業務

本行通過中銀國際控股集團（以下簡稱「中銀國際」）經營投資銀行業務。中銀國際通過其在中國內地、香港、美國、英國及新加坡設立的分支機構為國內外客戶提供包括上市融資、收購兼併、財務顧問、證券銷售、投資研究、定息收益、衍生產品、結構產品、資產管理、直接投資、槓桿及結構融資、私人財富管理等廣泛的投資銀行產品和服務。

業務經營

2007年，中銀國際實現稅後利潤17.82億港元，較上年增長57.70%。

年內，中銀國際全力推進「商人銀行」發展戰略並取得突破性進展，產品線持續拓寬，服務品種不斷增加，戰略轉型成效顯著，與本集團的業務聯動日益密切，核心競爭力與品牌知名度與日俱增，在動蕩加劇的資本市場和日趨白熱化的市場競爭中創下公司成立以來的經營業績新高。

承銷與財務顧問　中銀國際以全球協調人、賬簿管理人、保薦人或牽頭經辦人的身份成功完成了多個上市項目的公開發售工作。按照承銷額計算，中銀國際在香港2007年新股承銷榜上蟬聯第三名。

證券銷售交易　中銀國際建立了全球化的機構客戶網絡。得益於香港和內地資本市場的迅速發展，中銀國際在股票銷售及交易市場繼續保持旺盛的增長勢頭，中銀國際與中銀香港通力合作，通過其廣闊的分銷網絡加強證券銷售及交易業務。年內躋身港股現貨市場交易量前三名。

定息收益　中銀國際於2007年以安排行、聯席全球協調人和簿記行等身份成功在香港為多家企業及金融機構發行債券（包括人民幣債券），並在中新集團的首次海外債券發行中首創了債券連接期權證的產品結構，榮獲《亞洲貨幣》雜誌頒發的「2007年度最佳高收益債券獎」。

資產管理　中銀國際旗下合資的資產管理公司—中銀保誠的業務繼續保持香港市場前列，2007年管理的總資產增至433億港元，較上年上升51%。中銀保誠在香港聯交所主板推出了第一只以滬深300指數為標的境外交易所買賣基金產品，引起市場的廣泛關注。

直接投資　2007年，渤海產業投資基金成功參股包括天津鋼管集團等數個大型項目，在人民幣產業投資基金領域繼續保持領先優勢，並榮獲《亞洲資產管理》雜誌頒發的「2007年度中國最具創新產品獎」。

槓桿及結構融資　中銀國際致力於為客戶設計和提供高質量的融資策劃方案，專注於財務顧問、過橋融資、槓桿融資、結構融資等服務，為槓桿收購、企業重組、策略性併購、項目建設及其他投融資活動提供資金支持。

私人財富管理　中銀國際密切關注亞洲財富管理市場的發展趨勢，2007年在香港組建了私人財富管理部，向擁有高資產淨值的合資格個人客戶提供全面投資諮詢、證券買賣、資產組合諮詢以及一系列量身定制的產品和服務。

中國內地業務

中銀國際通過中銀國際證券經營內地業務。中銀國際證券主要經營證券發行、上市保薦與承銷業務，證券經紀業務，債券自營業務，證券資產管理業務，證券投資諮詢（包括財務顧問）業務等，在中國內地17個主要城市設有20家營業部。中銀國際證券是內地主權政府債券及中國公司及金融機構債券的承銷商。2007年，以中國主權政府債券和政策性金融債券承銷份額計算，中銀國際證券在內地券商中蟬聯第一。

本行的客戶基礎與業務網絡為中銀國際進一步擴展中國內地業務提供了廣闊的平台。2007年，中銀國際證券成功擔任了中國部分大型企業首次公開發售項目的主承銷商，在承銷業務等方面取得了長足進步，得到了投資者的廣泛認可。由中銀國際和中銀國際證券擔任主承銷商的中國第一個「先A後H」的首發項目—中國中鐵股份有限公司，開創了境內外資本市場上市的全新發行方式，體現了本行投資銀行跨境業務運作的優勢。

展望

中銀國際將繼續以建設良好公司治理機制為基礎，不斷完善風險管理和內控機制，建立以人為本、以客戶為中心的企業文化，全力推行「商人銀行」發展戰略，積極推動業務創新，進一步優化盈利結構，不斷推動與本行的聯動營銷，努力打造具備可持續發展能力的中國最佳投資銀行。

保險業務

本行通過在香港註冊的全資子公司中銀集團保險有限公司（以下簡稱「中銀集團保險」）經營保險業務。中銀集團保險主要經營一般性保險業務，並通過與中銀香港控股共同持有的中銀集團人壽保險有限公司（以下簡稱「中銀集團人壽」）經營人壽保險業務。中銀集團保險目前在香港擁有6家分公司，在香港財險市場處於主導地位。2007年，標準普爾給予中銀集團保險「A-」的信用評級，肯定了中銀集團保險穩健的財務實力。

香港一般保險業務

2007年，面對香港保險市場激烈的價格戰，中銀集團保險一方面避免參與惡性競爭，另一方面通過開拓及改良產品，提升產品的深度和廣度，擴大行銷網絡，以加強競爭實力。開發並改良了包括：「康兒住院保險計劃」、「航空險」、「核心綜合保障」等產品。在不影響整體業務的前提下，對險種結構進行了調整，大力拓展低風險業務，收窄高風險業務的承保條件。通過優化業務組合，擴大醫療保險等低風險業務量，有效的降低車險、船舶險等業務佔比。

2007年，中銀集團保險實現毛保費收入11億元人民幣，較上年減少3,563萬元人民幣，減幅為3.14%。雖然低風險業務如意外及健康業務險、貨運險業務及財產損壞險業務在本年均取得增長，增幅分別為8.57%、1.65%及4.55%，但由於高風險業務如汽車險業務、勞工險業務較上年同期減少，減幅分別為8.65%及7.26%，故整體毛保費收入仍比上年略有減少。

香港人壽保險業務

中銀香港控股和中銀集團保險分別持有中銀集團人壽51%和49%的股權。目前，中銀集團人壽在香港經營個人和團體人壽保險業務，於北京設有代表處。

2007年，中銀集團人壽與中銀香港繼續加強合作，逐步顯現協同效益。中銀集團人壽配合中銀香港客戶的需要，利用中銀香港的銷售及市場網絡，推出多項保險新產品，積極推廣期付保費及投資相連保險產品，不斷優化產品結構。

中國內地業務

中銀集團保險於2005年1月成立全資子公司中銀保險有限公司（以下簡稱「中銀保險」），在內地經營保險業務。2007年，中銀保險的註冊資本金增至20億港元，償付能力顯著增強。

2007年，中銀保險實現毛保費收入5.17億元人民幣，較上年增長313%。毛保費收入中50%來自車險收入，33%來自銀行保費收入。毛保費收入排名上升2位。

2007年是中銀保險尋求發展與突破的一年，中銀保險加快了機構建設及業務拓展，增設了車輛保險部，形成了工商保險、個人保險、水險和車輛險四大業務單元，調整完善了分公司的組織架構。於年內完成了12家內地分公司的籌建工作。至2007年底，中銀保險已經在16個省份設立了分公司，業務覆蓋了全國的大部分地區。

中銀保險與多家國際知名的保險經紀公司和再保險公司建立了廣泛的業務合作關係。與國內多家企業開展了大型項目合作。

展望

作為本行的全資附屬機構，中銀保險將充分利用本行的品牌、渠道、客戶資源和業務機會，形成銀行保險合力，以滿足客戶一體化的金融服務需求，鞏固多元化服務平台，不斷提高客戶滿意度和忠誠度。

本行將致力於鞏固保險業務在香港市場地位，同時積極探索國內發展具體模式，推動國內保險業務發展，逐步提高保險業務對集團總收入的貢獻，培育成為本行一個重要業務增長點。

2008年，中銀集團保險將繼續開發具有代表性的產品，通過多種渠道推廣宣傳。加大醫療保險的行銷力度，致力拓展專業責任險產品。繼續有目的、有計劃的優化業務組合，重組業務部門的組織架構，並進一步拓展海外業務市場。

投資業務

本行通過全資子公司中銀集團投資有限公司（以下簡稱「中銀投資」）從事直接投資和投資管理業務。中銀投資是本行對外直接投資和投資資產管理的重要載體，中銀投資在港澳地區、中國內地和海外等進行多種形式的投資活動，涵蓋企業股權投資、不動產投資、不良資產收購及處置、資產管理等領域。

業務經營

2007年，中銀投資服務於本行發展戰略，大力提高自主經營和市場化運作能力，豐富投資組合，拓展投資領域，以提高核心競爭力為重點，不斷強化內部機制建設，實現了業務的全面發展與提升。

2007年，中銀投資審時度勢，審慎開展投資業務，合理規避價格波動風險，確保實現穩定收益；加強投資項目價值管理，提高經營回報，實現保值增值。同時，科學判斷市場走勢，把握機遇，適時增值退出，取得了滿意的投資回報。2007年，中銀投資實現稅後利潤56.83億港元，較上年增長191.88%。

2007年，中銀投資進一步加強了與知名投資銀行、專業基金、資產管理公司、內地政府部門及戰略合作伙伴等在相關業務領域的合作，促成了多項企業股權投資。

中銀投資延伸價值創造鏈，嘗試以新的模式作為業務發展擴大的基礎。2007年，中銀投資在壯大IPO投資基礎上，拓展私募投資，擴大了基金投資規模，開展境外投資市場考察，取得了實質成效；在經濟快速增長、資產質量持續改善等大環境下，中銀投資基於獨資買斷、合資買斷、結構交易等成熟模式，探索推出收購權益、收購抵債資產、資產平移等新業務模式，在發揮自身平台作用，協助處置系統內資產方面發揮了積極作用，向兼併重組方向進一步推進。

展望

2008年，中銀投資將在既有的成熟業務渠道和廣泛客戶網絡基礎上，繼續關注宏觀經濟走勢，緊跟海內外市場變化，加強調研分析，積極發掘各類業務機會，不斷創新業務模式和投資產品，穩步推進運行機制改革，進一步提高核心競爭能力，為集團和客戶創造更大價值，成為本行海外多元化業務發展中重要的效益來源。

中銀航空租賃

2006年12月15日，本行成功收購了亞洲領先的飛機租賃公司—新加坡飛機租賃有限責任公司（Singapore Aircraft Leasing Enterprise Pte. Ltd）。這是本行首次大規模的海外收購，標誌着本行成為中國首家進入全球性飛機租賃業務的銀行。在收購後不久，該司更名為「中銀航空租賃」。

截至2007年年末，中銀航空租賃的飛機投資組合共有76架飛機，分別服務於19個國家的29家航空公司。公司共有來自多個國家的63名員工，其中，新加坡總部有55名員工，歐洲和美國各有4名員工。

2007年，中銀航空租賃稅後利潤為8,100萬美元，較上年增長67%。

2007年至2012年，空中客車公司和波音公司將陸續向中銀航空租賃交付60架飛機，其中有45架已出租給各航空公司。中銀航空租賃成功把握了有利的市場條件，形成了一個強勁和持續的租賃收入渠道。中銀航空租賃將積極捕捉市場機會，通過收購資產和提供全能服務增加收益，其中包括為全球航空公司提供購機預付款融資。

中銀航空租賃積極推動本行進一步開拓在國際飛機融資市場的業務機會。2007年上半年，通過中銀航空租賃的工作，本行倫敦分行為英國航空公司（British Airways）的4架空客A321飛機提供了債務融資。

中銀航空租賃通過一年的成功運營，有力地證明了其對中銀集團所創造的價值。憑借本行的資源和財力，中銀航空租賃已做好準備躋身於飛機租賃領域的全球領先公司之列，並將繼續致力於幫助提升本行在全球飛機金融市場中的地位。

中銀基金

中銀基金管理有限公司（以下簡稱「中銀基金」）是本行於2008年1月8日收購中銀國際證券有限責任公司、中銀國際控股有限公司分別持有的67%和16.5%的股權，與貝萊德投資管理（英國）有限公司合資成立的中外合資基金管理公司。目前中銀基金的主要業務包括為境內投資者發行和管理基金產品，並致力於為機構及個人客戶提供各類投資管理及顧問等服務。

本行高度重視拓展資產管理業務，中銀基金作為本行在中國內地大力拓展資產管理業務的重要力量，將充分借助本行強大的網絡資源、客戶資源等優勢擴大銷售渠道、發展業務，進一步提升綜合競爭力。

業務經營

截至2007年12月31日，中銀基金的資產管理規模超過250億元人民幣，較上年末增長303%，累計向基金投資者分紅31.6億元人民幣；實現營業收入2.38億元人民幣，較上年同期增長了252%。

得益於資本市場的蓬勃發展，中銀基金管理的「中銀中國」、「中銀貨幣」、「中銀增長」、「中銀收益」四只開放式基金於年內均取得了較好的投資業績，得到了投資者的廣泛認同。中銀中國基金及中銀增長基金被《證券時報》連續評為五星級基金，中銀中國基金榮獲「2007年度中國明星基金獎」。

中銀貨幣市場基金始終將安全性和流動性放在首位，在2007年貨幣市場基金普遍面臨巨大贖回壓力和流動性風險的情況下，中銀貨幣基金有效地防範了流動性風險，得到了廣大投資者的認同。

展望

中銀基金將傳承國際先進經驗與本土深遠智慧，借助中外股東在人才、技術、網絡、客戶等方面的資源優勢，充分發揮專業化投資管理與精英團隊協作的優勢，以誠信服務大眾，用智慧創造財富，為打造值得尊敬的基金品牌，成為國內一流的基金管理公司而不斷努力。

中銀基金計劃用三至五年的時間，在資產管理規模、團隊建設、產品線建設、風險管理、投資業績、客戶服務、銷售網絡建設等方面實現突破，基本確立在國內基金公司中的領先地位。中銀基金將繼續從保護投資者利益出發，進一步加強品牌建設，提高綜合管理水平，開拓新業務領域，夯實現有經營成果，保持在風險管理、投資者教育、投資管理等方面的優勢，充分利用中外股東的資源優勢，實現中銀基金的快速發展。

管理層討論與分析
— 風險管理

綜述

2007年，本行以促進核心競爭力的提升為目標，推進主動風險管理，進一步提高風險管理實力和能力，不斷完善風險管理的獨立性、集中化、專業化建設。

本行遵循「適中型」的風險偏好，並按照「理性、穩健、審慎」的原則處理風險和收益的關係。本行風險管理的目標是在滿足監管部門、存款人和其他利益相關者對銀行穩健經營要求的前提下，在可接受的風險範圍內，實現股東利益的最大化。

本行董事會及其下屬風險政策委員會，管理層下設的內部控制委員會、反洗錢工作委員會和資產處置委員會，風險管理部、授信執行部、司庫、法律與合規部等相關部門共同構成本行風險管理的主要組織架構。本行通過垂直管理模式管理分行的風險狀況，通過窗口風險管理模式管理業務部門的風險狀況，通過委任子公司的董事會或風險管理委員會的若干成員，監控及控制子公司的風險管理。

信用風險

概述

信用風險是因借款人或交易對手未能或不願意履行償債義務的風險。本行的信用風險主要來源於貸款、貿易融資和資金業務。

2007年，本行全面落實風險管理集中化、專業化改革的各項措施。一級分行信貸風險總監（CCO）和總行及一級分行第一批專業審批人已全部到位，並開始進行動態調整，堅持因人授權、因客授權、因地授權，調整一級分行CCO和專業審批人授信審批權限，規範授信審批行為。加大評級集中化管理，完善客戶評級流程、權限、職責分工，將全部公司授信客戶評級認定集中到總行和一級分行，其中信用評級在BBB級（含）以上、存量授信或申請授信1億元（含）以上的客戶信用評級上收至總行。本行於2007年7月起在內地機構正式實施基於PD模型的公司客戶信用評級體系。2007年末，本行中國內地機構A類客戶授信餘額佔比50.6%，較年初上升5.4個百分點。

2007年，本行繼續推進資產質量監控措施。本行對大額高風險授信客戶和重點集團客戶實施名單式風險監控管理。加強關注類貸款的風險細分管理和監控，集團關注類貸款風險程度得到有效控制。

2007年，本行新資本協議實施準備工作全面展開。本行成立了以行長為組長，以CCO為副組長的新資本協議實施領導小組，負責統籌規劃並領導組織落實新資本協議實施工作，組建了新資本協議實施規劃協調辦公室，作為本行新協議實施的組織協調機構，具體負責統籌規劃、協調溝通和進度控制等工作。本行董事會審批通過本行新資本協議實施差距分析和總體規劃報告，明確了實施標準、路線圖和時間表，並已將該報告報備銀監會。

為便於更好地了解和評估本行承擔的信用風險，下文將依次描述本行貸款分佈情況、貸款質量情況和貸款減值準備情況。

貸款分佈

貸款地區集中度

本行的貸款主要集中在中國內地機構，佔貸款總額的81.24%，境外機構佔集團貸款的18.76%。中國內地機構貸款主要投放在華東地區和中南部地區，分別佔中國內地機構貸款總額的41.71%和25.39%。2007年貸款投放較快的地區是華東地區和中南部地區，分別比上年末增加1,463.76億元人民幣和1,027.10億元人民幣。

集團

單位:百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
中國內地機構	**2,315,705**	**81.24%**	1,988,334	81.76%	1,800,142	80.53%	1,735,528	80.81%
境外機構	**534,856**	**18.76%**	443,685	18.24%	435,123	19.47%	412,160	19.19%
合計	**2,850,561**	**100.00%**	2,432,019	100.00%	2,235,265	100.00%	2,147,688	100.00%

註: 2006年本行從境外機構轉入20.66億元人民幣減值貸款以及以前年度為該筆貸款所計提的18.49億元人民幣貸款減值準備。為便於作同口徑對比分析，本行在「管理層討論與分析」中將該筆貸款進行了還原調整，以下相關披露信息均按同樣原則調整。

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
華北地區	**387,527**	**16.73%**	348,596	17.53%	322,451	17.91%	314,843	18.14%
東北地區	**146,106**	**6.31%**	136,119	6.85%	131,649	7.32%	128,600	7.41%
華東地區	**965,810**	**41.71%**	819,434	41.21%	719,759	39.98%	679,773	39.17%
中南部地區	**587,995**	**25.39%**	485,285	24.41%	444,869	24.71%	433,860	25.00%
西部地區	**228,267**	**9.86%**	198,900	10.00%	181,414	10.08%	178,452	10.28%
合計	**2,315,705**	**100.00%**	1,988,334	100.00%	1,800,142	100.00%	1,735,528	100.00%

註： 2006年，為加強不良貸款清收和處置，本行將黑龍江、吉林、遼寧、湖北、陝西、山西和新疆七家中國內地分行合計126.43億元人民幣的不良貸款上收總行管理。為便於進行同口徑對比分析，本行在「管理層討論與分析」中對上收不良貸款以及已提取貸款減值準備做了還原調整，以下相關披露信息均按同樣原則調整。

按行業和產品劃分的貸款集中度

2007年，國家繼續實施宏觀調控。本行繼續加大對高風險行業存量授信的清查力度，加大對製造業細分及其管理力度，加強對產能過剩、潛在過剩及宏觀調控影響較大行業的監控，有效控制行業風險。

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
公司貸款								
製造業	**687,925**	**32.48%**	603,078	32.61%	531,410	31.04%	523,732	31.67%
商業及服務業	**357,702**	**16.89%**	301,254	16.29%	301,863	17.63%	348,432	21.07%
房地產	**247,481**	**11.69%**	217,960	11.79%	190,297	11.11%	187,110	11.32%
能源、採礦及農業	**291,810**	**13.78%**	260,706	14.10%	230,854	13.48%	203,544	12.31%
運輸業及物流業	**266,905**	**12.60%**	211,786	11.45%	193,428	11.30%	185,449	11.21%
公共事業	**113,355**	**5.35%**	106,141	5.74%	91,924	5.37%	87,731	5.31%
建築業	**45,343**	**2.14%**	38,897	2.10%	36,050	2.11%	36,059	2.18%
金融業	**53,474**	**2.52%**	72,909	3.94%	96,245	5.62%	46,518	2.81%
其他	**53,982**	**2.55%**	36,544	1.98%	40,191	2.34%	35,072	2.12%
合計	**2,117,977**	**100.00%**	1,849,275	100.00%	1,712,262	100.00%	1,653,647	100.00%
個人貸款								
個人住房貸款	**577,655**	**78.85%**	456,930	78.41%	413,007	78.97%	360,595	72.99%
信用卡貸款	**10,677**	**1.46%**	8,458	1.45%	6,785	1.30%	5,973	1.21%
其他	**144,252**	**19.69%**	117,356	20.14%	103,211	19.73%	127,473	25.80%
合計	**732,584**	**100.00%**	582,744	100.00%	523,003	100.00%	494,041	100.00%
總計	**2,850,561**	**100.00%**	2,432,019	100.00%	2,235,265	100.00%	2,147,688	100.00%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
公司貸款								
製造業	**629,327**	**36.37%**	556,032	35.99%	491,117	34.58%	497,543	35.94%
商業及服務業	**280,465**	**16.21%**	255,787	16.56%	255,460	17.99%	284,772	20.57%
房地產業	**143,613**	**8.30%**	113,589	7.35%	96,390	6.79%	100,932	7.29%
能源、採礦及農業	**266,323**	**15.39%**	240,314	15.56%	210,281	14.81%	186,942	13.51%
運輸業及物流業	**223,355**	**12.91%**	182,398	11.81%	165,396	11.64%	158,762	11.47%
公共事業	**112,231**	**6.49%**	105,933	6.86%	91,924	6.47%	87,731	6.34%
建築業	**38,560**	**2.23%**	34,676	2.25%	30,089	2.12%	27,938	2.02%
金融業	**33,897**	**1.96%**	53,333	3.45%	77,237	5.44%	32,079	2.32%
其他	**2,401**	**0.14%**	2,692	0.17%	2,290	0.16%	7,484	0.54%
合計	**1,730,172**	**100.00%**	1,544,754	100.00%	1,420,184	100.00%	1,384,183	100.00%
個人貸款								
個人住房貸款	**454,984**	**77.70%**	337,834	76.16%	286,829	75.49%	240,640	68.49%
信用卡貸款	**5,307**	**0.91%**	2,876	0.65%	1,929	0.51%	1,441	0.41%
其他	**125,242**	**21.39%**	102,870	23.19%	91,200	24.00%	109,264	31.10%
合計	**585,533**	**100.00%**	443,580	100.00%	379,958	100.00%	351,345	100.00%
總計	**2,315,705**	**100.00%**	1,988,334	100.00%	1,800,142	100.00%	1,735,528	100.00%

按貨幣劃分的貸款分佈情況

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
人民幣	**1,968,119**	**69.04%**	1,692,980	69.61%	1,477,859	66.12%	1,378,760	64.20%
外幣	**882,442**	**30.96%**	739,039	30.39%	757,406	33.88%	768,928	35.80%
合計	**2,850,561**	**100.00%**	2,432,019	100.00%	2,235,265	100.00%	2,147,688	100.00%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
人民幣	**1,955,638**	**84.45%**	1,688,414	84.92%	1,475,821	81.98%	1,378,343	79.42%
外幣	**360,067**	**15.55%**	299,920	15.08%	324,321	18.02%	357,185	20.58%
合計	**2,315,705**	**100.00%**	1,988,334	100.00%	1,800,142	100.00%	1,735,528	100.00%

按擔保方式劃分的貸款分佈情況

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
擔保方式	**金額**	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
信用貸款	**747,923**	**26.24%**	536,293	22.05%	475,983	21.29%	449,026	20.91%
保證貸款	**708,039**	**24.84%**	731,759	30.09%	684,824	30.64%	650,905	30.31%
抵押、質押貸款	**1,394,599**	**48.92%**	1,163,967	47.86%	1,074,458	48.07%	1,047,757	48.78%
合計	**2,850,561**	**100.00%**	2,432,019	100.00%	2,235,265	100.00%	2,147,688	100.00%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
擔保方式	**金額**	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
信用貸款	**542,450**	**23.42%**	433,087	21.78%	369,163	20.51%	365,100	21.04%
保證貸款	**652,635**	**28.18%**	632,985	31.84%	600,323	33.35%	582,577	33.57%
抵押、質押貸款	**1,120,620**	**48.40%**	922,262	46.38%	830,656	46.14%	787,851	45.39%
合計	**2,315,705**	**100.00%**	1,988,334	100.00%	1,800,142	100.00%	1,735,528	100.00%

貸款到期情況

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日	
剩餘期限	**金額**	**佔比**	金額	佔比
已逾期	**70,110**	**2.46%**	87,331	3.59%
1年以下（含1年）	**1,204,840**	**42.27%**	1,081,992	44.49%
1-5年（含5年）	**786,264**	**27.58%**	642,817	26.43%
5年以上	**789,347**	**27.69%**	619,879	25.49%
合計	**2,850,561**	**100.00%**	2,432,019	100.00%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日	
剩餘期限	**金額**	**佔比**	金額	佔比
已逾期	**63,789**	**2.75%**	82,548	4.15%
1年以下（含1年）	**1,039,682**	**44.90%**	953,495	47.96%
1-5年（含5年）	**566,120**	**24.45%**	464,060	23.34%
5年以上	**646,114**	**27.90%**	488,231	24.55%
合計	**2,315,705**	**100.00%**	1,988,334	100.00%

貸款客戶集中度

本行注意對貸款客戶的集中風險控制。目前，本行符合有關借款人集中度的監管要求。

主要監管指標	**監管標準**	**2007年12月31日**	2006年12月31日	2005年12月31日
單一最大客戶貸款比例(%)	≤10	**3.4**	2.2	4.7
最大十家客戶貸款比例(%)	≤50	**16.1**	15.7	25.6

註： 單一最大客戶貸款比例=單一最大客戶貸款餘額/資本淨額
最大十家客戶貸款比例=最大十家客戶貸款餘額/資本淨額

下表列示截至2007年末本行十大單一借款人。

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

		2007年12月31日	
	行業	**貸款餘額**	**佔貸款總額百分比**
客戶 A	運輸業及物流業	**16,902**	**0.59%**
客戶 B	運輸業及物流業	**9,081**	**0.32%**
客戶 C	運輸業及物流業	**8,280**	**0.29%**
客戶 D	能源、採礦及農業	**8,140**	**0.29%**
客戶 E	商業及服務業	**7,700**	**0.27%**
客戶 F	運輸業及物流業	**7,194**	**0.25%**
客戶 G	能源、採礦及農業	**6,041**	**0.21%**
客戶 H	商業及服務業	**5,952**	**0.21%**
客戶 I	運輸業及物流業	**5,865**	**0.20%**
客戶 J	製造業	**5,336**	**0.19%**
合計		**80,491**	**2.82%**

貸款質量

貸款五級分類

本行根據中國銀監會制定的《貸款風險分類指引》衡量及管理本行授信資產的質量。《貸款風險分類指引》要求中國商業銀行將授信資產分為正常、關注、次級、可疑、損失五類，其中後三類貸款被視為不良貸款。就本行海外業務而言，若當地適用規則及要求比《貸款風險分類指引》更嚴謹，則本行按當地規則及要求進行授信資產分類。

2007年，本行中國內地機構繼續執行授信資產風險分類的集中化管理，由總行和中國內地一級分行集中審核認定公司貸款風險分類。對授信資產進行分類時，本行充分考慮影響授信質量的各項因素，按照「資產回收的可能性和損失的程度」這一核心標準進行判斷，經過初分、覆核、專業審閱、認定等環節最終認定分類級別。對風險狀況發生重大變化的實施動態調整。

截至2007年12月末，集團不良貸款總額為888.02億元人民幣，較上年末減少94.18億元人民幣，不良貸款比率3.12%，較上年末下降0.92個百分點。中國內地機構不良貸款總額為870.11億元人民幣，較上年末減少88.11億元人民幣，不良貸款比率3.76%，較上年末下降1.06個百分點。

截至2007年12月末，本行關注類貸款餘額1,449.91億元人民幣，較年初減少531.54億元人民幣；佔貸款餘額的5.08%，較年初下降3.07個百分點。

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
正常	**2,616,768**	**91.80%**	2,135,654	87.81%	1,847,991	82.67%	1,612,936	75.10%
關注	**144,991**	**5.08%**	198,145	8.15%	284,048	12.71%	424,606	19.77%
次級	**35,105**	**1.23%**	39,390	1.62%	45,573	2.04%	61,515	2.87%
可疑	**40,897**	**1.43%**	44,100	1.81%	44,550	1.99%	32,931	1.53%
損失	**12,800**	**0.46%**	14,730	0.61%	13,103	0.59%	15,700	0.73%
合計	**2,850,561**	**100.00%**	2,432,019	100.00%	2,235,265	100.00%	2,147,688	100.00%
不良貸款總額	**88,802**	**3.12%**	98,220	4.04%	103,226	4.62%	110,146	5.13%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
正常	**2,089,139**	**90.21%**	1,703,908	85.69%	1,430,429	79.46%	1,228,414	70.78%
關注	**139,555**	**6.03%**	188,604	9.49%	271,504	15.08%	408,571	23.54%
次級	**34,216**	**1.48%**	38,517	1.94%	44,056	2.45%	57,882	3.33%
可疑	**40,308**	**1.74%**	43,119	2.17%	42,852	2.38%	29,787	1.72%
損失	**12,487**	**0.54%**	14,186	0.71%	11,301	0.63%	10,874	0.63%
合計	**2,315,705**	**100.00%**	1,988,334	100.00%	1,800,142	100.00%	1,735,528	100.00%
不良貸款總額	**87,011**	**3.76%**	95,822	4.82%	98,209	5.46%	98,543	5.68%

2007年，本行主要通過催收、法律訴訟、仲裁、重組等常規手段對不良資產進行清收處置。

逾期貸款

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
未逾期	**2,753,960**	**96.61%**	2,313,465	95.13%	2,108,794	94.34%	2,025,487	94.31%
已逾期								
1至90天	**33,407**	**1.17%**	44,336	1.82%	50,450	2.26%	65,540	3.05%
91至180天	**4,760**	**0.17%**	8,957	0.37%	14,012	0.63%	15,842	0.74%
180天以上	**58,434**	**2.05%**	65,261	2.68%	62,009	2.77%	40,819	1.90%
逾期貸款合計	**96,601**	**3.39%**	118,554	4.87%	126,471	5.66%	122,201	5.69%
貸款合計	**2,850,561**	**100.00%**	2,432,019	100.00%	2,235,265	100.00%	2,147,688	100.00%
逾期90天以上的貸款合計	**63,194**	**2.22%**	74,218	3.05%	76,021	3.40%	56,661	2.64%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
未逾期	**2,226,749**	**96.16%**	1,876,397	94.37%	1,682,110	93.44%	1,626,070	93.69%
已逾期								
1至90天	**26,788**	**1.16%**	39,307	1.98%	47,587	2.64%	61,930	3.57%
91至180天	**4,524**	**0.19%**	8,625	0.43%	13,643	0.76%	15,261	0.88%
180天以上	**57,644**	**2.49%**	64,005	3.22%	56,802	3.16%	32,267	1.86%
逾期貸款合計	**88,956**	**3.84%**	111,937	5.63%	118,032	6.56%	109,458	6.31%
貸款合計	**2,315,705**	**100.00%**	1,988,334	100.00%	1,800,142	100.00%	1,735,528	100.00%
逾期90天以上的貸款合計	**62,168**	**2.68%**	72,630	3.65%	70,445	3.92%	47,528	2.74%

已識別減值貸款

根據國際會計準則第39號的規定，若有客觀證據證明貸款的預計未來現金流量減少且減少金額可以可靠計量，則本行確認該客戶貸款已減值，並計提減值準備。

識別減值貸款的變動情況

截至2007年12月末，集團識別減值貸款總額為903.17億元人民幣，較上年末減少129.15億元人民幣，減值貸款率3.17%，較上年末下降1.07個百分點。中國內地機構減值貸款總額894.37億元人民幣，較上年末減少92.12億元人民幣，減值貸款率3.86%，較上年末下降1.1個百分點。境外機構識別減值貸款總額為8.8億元人民幣，較上年末減少37.03億元人民幣，減值貸款率0.16%，較上年末下降0.87個百分點。

識別減值貸款年內變化表

集團

單位：百萬元人民幣

	2007年	2006年	2005年	2004年
期初餘額	**103,232**	109,530	118,383	358,218
增加額	**33,006**	41,928	41,190	76,583
減少額	**(45,921)**	(48,226)	(50,043)	(316,418)
期末餘額	**90,317**	103,232	109,530	118,383

中國內地

單位：百萬元人民幣

	2007年	2006年	2005年	2004年
期初餘額	**98,649**	102,359	104,553	324,252
增加額	**31,814**	40,924	39,721	74,077
減少額	**(41,026)**	(44,634)	(41,915)	(293,776)
期末餘額	**89,437**	98,649	102,359	104,553

按地域劃分的識別減值貸款

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日			2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
	金額	**佔比**	**減值比率**	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
中國內地機構	**89,437**	**99.03%**	**3.86%**	98,649	95.56%	4.96%	102,359	93.46%	5.69%	104,553	88.32%	6.02%
境外機構	**880**	**0.97%**	**0.16%**	4,583	4.44%	1.03%	7,171	6.54%	1.64%	13,830	11.68%	3.36%
合計	**90,317**	**100.00%**	**3.17%**	103,232	100.00%	4.24%	109,530	100.00%	4.90%	118,383	100.00%	5.51%

註：

(1) 若有客觀減值證據證明貸款的預計未來現金流量減少且減少餘額可以預計，則本行確認該客戶貸款已減值，並確認損失。

(2) 減值貸款率按識別減值貸款金額除以該類別的貸款總餘額計算。

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日			2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
	金額	**佔比**	**減值比率**	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
華北地區	**20,820**	**23.28%**	**5.37%**	18,718	18.97%	5.37%	17,699	17.29%	5.49%	22,600	21.62%	7.18%
東北地區	**10,592**	**11.84%**	**7.25%**	12,673	12.85%	9.31%	12,582	12.29%	9.56%	13,396	12.81%	10.42%
華東地區	**20,132**	**22.51%**	**2.08%**	24,269	24.60%	2.96%	27,811	27.17%	3.86%	28,595	27.34%	4.21%
中南部地區	**24,663**	**27.58%**	**4.19%**	28,008	28.39%	5.77%	30,611	29.91%	6.88%	26,611	25.46%	6.13%
西部地區	**13,230**	**14.79%**	**5.80%**	14,981	15.19%	7.53%	13,656	13.34%	7.53%	13,351	12.77%	7.48%
合計	**89,437**	**100.00%**	**3.86%**	98,649	100.00%	4.96%	102,359	100.00%	5.69%	104,553	100.00%	6.02%

按行業及產品類型劃分的中國內地業務識別減值貸款

中國內地機構按行業劃分的識別公司減值貸款

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日			2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
製造業	**32,873**	**41.21%**	**5.22%**	34,123	38.33%	6.14%	33,188	35.73%	6.76%	32,444	33.54%	6.52%
商業及服務業	**18,912**	**23.71%**	**6.74%**	22,579	25.36%	8.83%	25,443	27.39%	9.96%	26,344	27.22%	9.25%
房地產業	**6,992**	**8.77%**	**4.87%**	10,710	12.03%	9.43%	12,763	13.74%	13.24%	13,453	13.90%	13.33%
能源、採礦及農業	**5,606**	**7.03%**	**2.10%**	6,153	6.91%	2.56%	6,665	7.18%	3.17%	6,588	6.81%	3.52%
運輸業及物流業	**8,922**	**11.18%**	**3.99%**	8,258	9.28%	4.53%	7,759	8.35%	4.69%	9,729	10.05%	6.13%
公共事業	**4,547**	**5.70%**	**4.05%**	4,523	5.08%	4.27%	4,627	4.98%	5.03%	5,564	5.75%	6.34%
建築業	**1,651**	**2.07%**	**4.28%**	2,322	2.61%	6.70%	2,226	2.40%	7.40%	2,569	2.65%	9.20%
金融業	**255**	**0.32%**	**0.75%**	187	0.21%	0.35%	215	0.23%	0.28%	72	0.07%	0.22%
其他	**8**	**0.01%**	**0.33%**	171	0.19%	6.35%	—	—	—	6	0.01%	0.08%
合計	**79,766**	**100.00%**	**4.61%**	89,026	100.00%	5.76%	92,886	100.00%	6.54%	96,769	100.00%	6.99%

中國內地機構按產品類型劃分的識別個人減值貸款

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日			2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
個人住房貸款	**4,066**	**42.05%**	**0.89%**	4,100	42.61%	1.21%	3,837	40.50%	1.34%	3,608	46.35%	1.50%
信用卡貸款	**279**	**2.88%**	**5.26%**	219	2.28%	7.63%	228	2.41%	11.82%	218	2.80%	15.13%
其他	**5,326**	**55.07%**	**4.25%**	5,304	55.11%	5.16%	5,408	57.09%	5.93%	3,958	50.85%	3.62%
合計	**9,671**	**100.00%**	**1.65%**	9,623	100.00%	2.17%	9,473	100.00%	2.49%	7,784	100.00%	2.22%

按客戶類型劃分的識別減值貸款

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日			2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
公司貸款	**80,455**	**89.08%**	**3.80%**	92,237	89.35%	4.99%	98,888	90.28%	5.78%	108,230	91.42%	6.54%
個人貸款	**9,862**	**10.92%**	**1.35%**	10,995	10.65%	1.89%	10,642	9.72%	2.03%	10,153	8.58%	2.06%
合計	**90,317**	**100.00%**	**3.17%**	103,232	100.00%	4.24%	109,530	100.00%	4.90%	118,383	100.00%	5.51%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日			2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
	金額	**佔比**	**減值比率**	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
公司貸款	**79,766**	**89.19%**	**4.61%**	89,026	90.25%	5.76%	92,886	90.74%	6.54%	96,769	92.56%	6.99%
個人貸款	**9,671**	**10.81%**	**1.65%**	9,623	9.75%	2.17%	9,473	9.26%	2.49%	7,784	7.44%	2.22%
合計	**89,437**	**100.00%**	**3.86%**	98,649	100.00%	4.96%	102,359	100.00%	5.69%	104,553	100.00%	6.02%

按貨幣劃分的識別減值貸款

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日			2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
	金額	**佔比**	**減值比率**	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
人民幣	**80,209**	**88.81%**	**4.08%**	86,816	84.10%	5.13%	87,980	80.33%	5.96%	84,469	71.36%	6.13%
外幣	**10,108**	**11.19%**	**1.15%**	16,416	15.90%	2.22%	21,550	19.67%	2.84%	33,914	28.64%	4.41%
合計	**90,317**	**100.00%**	**3.17%**	103,232	100.00%	4.24%	109,530	100.00%	4.90%	118,383	100.00%	5.51%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日			2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
	金額	**佔比**	**減值比率**	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率	金額	佔比	減值比率
人民幣	**80,209**	**89.68%**	**4.10%**	86,816	88.01%	5.14%	87,980	85.96%	5.96%	84,469	80.79%	6.13%
外幣	**9,228**	**10.32%**	**2.56%**	11,833	11.99%	3.95%	14,379	14.04%	4.43%	20,084	19.21%	5.62%
合計	**89,437**	**100.00%**	**3.86%**	98,649	100.00%	4.96%	102,359	100.00%	5.69%	104,553	100.00%	6.02%

按減值損失評估方式劃分的識別減值貸款

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
單獨確認	**71,721**	**79.41%**	81,730	79.17%	83,242	76.00%	89,768	75.83%
組合確認	**18,596**	**20.59%**	21,502	20.83%	26,288	24.00%	28,615	24.17%
合計	**90,317**	**100.00%**	103,232	100.00%	109,530	100.00%	118,383	100.00%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
單獨確認	**70,968**	**79.35%**	78,409	79.48%	78,309	76.50%	81,747	78.19%
組合確認	**18,469**	**20.65%**	20,240	20.52%	24,050	23.50%	22,806	21.81%
合計	**89,437**	**100.00%**	98,649	100.00%	102,359	100.00%	104,553	100.00%

貸款減值準備

本行按照審慎、真實的原則，及時、足額地計提貸款減值準備。貸款減值準備包括兩部分，即按單獨方式評估的準備和按組合方式評估的準備。有關貸款減值準備的詳細會計政策，詳見會計報表註釋二、8。

減值準備變動情況

2007年12月末，集團貸款減值準備餘額960.68億元人民幣，較上年末增加17.75億元人民幣，減值貸款撥備覆蓋率為106.37%，較上年末上升15.03個百分點。2007年，集團貸款減值損失為82.52億元人民幣，較上年減少40.90億元人民幣，信貸成本為0.31%，較上年下降0.22個百分點。本行中國內地機構貸款減值準備餘額932.83億元人民幣，較上年末增加31.23億元人民幣，減值貸款撥備覆蓋率為104.3%，較上年末上升12.91個百分點。2007年，中國內地機構貸款減值損失為87.34億元，較上年減少68.11億元，信貸成本為0.41%，較上年下降0.41個百分點。

集團

單位：百萬元人民幣

	2007年	2006年	2005年	2004年
年初餘額	**94,293**	83,153	74,769	239,039
年度減值損失	**8,252**	12,342	11,486	23,812
本年核銷	**(6,798)**	(3,711)	(4,852)	(189,945)
收回以前年度核銷的貸款	**1,671**	3,589	2,954	2,507
外幣折算差額	**(1,066)**	(452)	(675)	—
本年釋放的減值準備折現利息	**(284)**	(628)	(529)	(644)
年末餘額	**96,068**	94,293	83,153	74,769

中國內地

單位：百萬元人民幣

	2007年	2006年	2005年	2004年
年初餘額	**90,160**	78,193	67,158	223,758
年度減值損失	**8,734**	15,545	15,346	26,926
本年核銷	**(4,510)**	(2,829)	(3,527)	(183,405)
收回以前年度核銷的貸款	**19**	83	120	523
外幣折算差額	**(863)**	(293)	(508)	—
本年釋放的減值準備折現利息	**(257)**	(539)	(396)	(644)
年末餘額	**93,283**	90,160	78,193	67,158

按地域劃分的貸款減值準備

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日			2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
	金額	**佔比**	**準備覆蓋率**	金額	佔比	準備覆蓋率	金額	佔比	準備覆蓋率	金額	佔比	準備覆蓋率
中國內地機構	**93,283**	**97.10%**	**104.30%**	90,160	95.62%	91.39%	78,193	94.04%	76.39%	67,158	89.82%	64.23%
境外機構	**2,785**	**2.90%**	**316.47%**	4,133	4.38%	90.18%	4,960	5.96%	69.16%	7,611	10.18%	55.03%
合計	**96,068**	**100.00%**	**106.37%**	94,293	100.00%	91.34%	83,153	100.00%	75.92%	74,769	100.00%	63.16%

按客戶類型劃分中國內地貸款減值準備

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日			2006年12月31日			2005年12月31日			2004年12月31日		
	金額	**佔比**	**準備覆蓋率**	金額	佔比	準備覆蓋率	金額	佔比	準備覆蓋率	金額	佔比	準備覆蓋率
公司貸款	**74,093**	**79.43%**	**92.89%**	71,234	79.01%	80.01%	60,267	77.07%	64.88%	49,135	73.16%	50.78%
個人貸款	**19,190**	**20.57%**	**198.43%**	18,926	20.99%	196.68%	17,926	22.93%	189.23%	18,023	26.84%	231.54%
合計	**93,283**	**100.00%**	**104.30%**	90,160	100.00%	91.39%	78,193	100.00%	76.39%	67,158	100.00%	64.23%

按評估方式劃分的貸款減值準備

集團

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
單獨確認減值貸款準備金	**51,837**	**53.96%**	53,846	57.10%	45,738	55.00%	35,699	47.75%
組合確認減值貸款準備金	**12,334**	**12.84%**	12,735	13.51%	12,009	14.44%	12,614	16.87%
組合確認非減值貸款準備金	**31,897**	**33.20%**	27,712	29.39%	25,406	30.56%	26,456	35.38%
合計	**96,068**	**100.00%**	94,293	100.00%	83,153	100.00%	74,769	100.00%

中國內地

單位：百萬元人民幣（百分比除外）

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金額	**佔比**	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
單獨確認減值貸款準備金	**51,349**	**55.05%**	51,269	56.86%	42,720	54.64%	31,539	46.96%
組合確認減值貸款準備金	**12,241**	**13.12%**	12,610	13.99%	11,379	14.55%	10,861	16.17%
組合確認非減值貸款準備金	**29,693**	**31.83%**	26,281	29.15%	24,094	30.81%	24,758	36.87%
合計	**93,283**	**100.00%**	90,160	100.00%	78,193	100.00%	67,158	100.00%

市場風險

概述

本行承擔由於市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格）的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的市場風險。市場風險存在於銀行的交易和銀行賬戶中。交易賬戶主要包括因交易目的或是為規避交易賬戶其他項目風險而持有的可以自由交易的金融工具和商品頭寸。銀行賬戶包括除交易賬戶外的金融工具（包括本行運用剩餘資金購買金融工具所形成的投資賬戶）。

本行董事會承擔對市場風險管理實施監控的最終責任，負責審批市場風險管理的戰略、政策和程序，確定集團可承受的市場風險水平。高級管理層負責制定、定期檢查和監督執行市場風險管理的政策、程序以及具體操作規程，並在董事會確定的集團市場風險總體偏好下，設定市場風險限額。

本行在風險管理部內設立了獨立的市場風險管理團隊負責集團層面市場風險識別、計量、監測和控制，並根據市場風險管理政策和程序進行信息報告。在市場風險承擔的業務部門設立獨立於業務經營的風險監控團隊，分別負責對本部門所管理賬戶的市場風險的監控和報告。

2007年，本行按照銀監會市場風險管理指引要求，繼續推進集團市場風險管理工作，努力健全市場風險管理政策、監控和報告體系，不斷提高市場風險識別、計量能力。包括：重檢市場風險管理政策；進一步明確了交易賬戶劃分，制定了風險價值、壓力測試等一系列政策和管理辦法，以統一集團風險管理程序、模型、標準和方法；調整市場風險限額，不斷完善市場風險計量方法；加大市場風險監控頻率，加強對風險的分析和預警。

2007年，金融市場波動加大，為有效控制風險，本行進一步加強證券投資風險管理，完善證券投資決策機制。包括：重新審視和梳理證券投資流程，制定《中國銀行股份有限公司證券投資政策》，規範銀行證券投資決策機制；成立證券投資管理委員會，審議證券投資重大經營決策；完善債券投資減值準備標準，及時、審慎、客觀評估債券投資減值情況；根據市場變化，及時調整風險偏好；進一步加強證券投資的風險管理，特別對風險較大的證券投資進行專門的分析和監控。

2008年，本行將進一步加強市場風險管理基礎建設，提高對複雜產品的風險計量能力，配合新資本協議實施，推進集團風險信息的整合。

交易賬戶市場風險

本行對交易賬戶市場風險的管理主要通過設定交易賬戶總體風險價值限額和止損限額，並對每個交易台及交易員設定頭寸限額和止損限額。交易員只允許進行符合若干預設標準（如某金融工具流動性）的金融工具的買賣。本行每日監控交易賬戶的風險價值及交易台和交易員的敞口和止損限額。

風險價值（VAR）是估算在特定持有期和置信度內由於市場變動而導致損失的情況。目前本行採用一日持有期和95%置信度計算本行中國內地資金交易賬戶的風險價值，即在一天持有期內，本行交易賬戶頭寸虧損超過風險價值的可能性不超過5%。

本行交易賬戶風險價值數據詳見會計報表註釋三、4。

銀行賬戶市場風險

利率風險

本行銀行賬戶面臨的主要市場風險是利率風險。利率風險主要源於本行銀行賬戶資產及負債的到期日或重新定價期限不相匹配。本行主要通過利率敏感缺口分析來評估銀行賬戶所承受的利率風險，即定期計算一定時期內到期或需要重新定價的生息資產與付息負債兩者的差額（缺口），並利用缺口數據進行敏感性分析、情景分析和壓力測試，為本行調整計息資產與計息負債的重新定價期限結構提供指引。同時，本行密切關注本外幣利率走勢，緊跟市場利率變化，適時調整本外幣存貸款利率，努力防範利率風險。

有關利率敏感性缺口的具體情況，詳見會計報表註釋三、4。

假設各貨幣收益率曲線在2008年初向上或向下平行移動100個基點，本集團主要貨幣的財務收益敏感性分析狀況如下：

中國銀行集團

單位：百萬元人民幣

	人民幣	美元	港幣
上升100個基點	(6,525)	(1,128)	524
下降100個基點	6,525	1,128	(524)

上述分析採用中國銀監會規定的方法，包括所有表外頭寸。但該分析基於2007年末的靜態缺口計算，未將客戶行為、基準風險或債券提前償還的期權的變化考慮在內。

匯率風險

本行匯率風險管理涵蓋非交易性匯率風險管理及交易性匯率風險管理。非交易性匯率風險主要來自外幣盈利或虧損及境外附屬機構投資等。交易性匯率風險主要來自本行自營或代客外匯交易業務面臨的風險。

本行在降低外匯敞口方面主要採取了如下措施：

本行於2005年與匯金公司簽署了一份外幣期權合同，名義本金為180億美元，對因注資引起的外匯敞口進行了經濟套期保值。該期權已從2007年1月至12月分12期執行完畢。

2007年，本行通過敘做173億美元的外匯交易，進一步降低外匯敞口。

通過上述措施，本行外匯淨敞口由2006年末157億美元下降到2007年末41億美元，有效降低了本行面臨的匯率風險。

有關外匯敞口的具體情況，詳見會計報表註釋三、4。

流動性風險

流動性風險是指本集團不能在一定的時間內以合理的成本取得資金來償還債務或者投資資產組合的風險。本集團流動性風險管理的目標是：確保隨時備有充足的資金來源，以滿足償還到期存款和償還其他負債的需要，同時滿足客戶貸款的要求及利用新的投資機會。

本行及其境外子公司均對流動性風險進行單獨管理。本行負責管理所有內地機構和境外分行流動性風險。本行充分考慮市場融資能力等方面因素，以穩健原則為基礎制定有關方案。

本集團流動性管理實施主動管理策略，各項業務的發展要符合流動性管理的要求。本行對本外幣流動性進行分別的監測與管理，通過建立人民幣、外幣流動性組合，以確保不同貨幣的資金來源與運用符合其流動性管理需要。

本行流動性管理的內容，包括正常經營環境下的管理和應對突發事件或極端情況下的應急措施。前者不僅包括流動性資產組合管理、流動性缺口管理、頭寸管理、總分行間資金往來管理、流動性分析等內容，也包括進行主動負債管理，提高市場融資能力，與同業、中央銀行等保持密切的聯繫，以便在需要時從貨幣市場、公開市場操作借入資金，化解短期流動性風險，確保集團業務的正常開展；後者主要指制定和完善突發事件的應急計劃，以保證具有充足的融資能力以應付突發性危機。

2007年本行的流動性波動較大，主要表現在：一是受股票市場和基金市場持續繁榮因素影響，從2007年二季度開始人民幣一般性存款增長明顯放緩，穩定的資金來源有所減少，而貸款增勢較好，造成了較大的流動性壓力；二是受新股頻繁發行影響，資金大進大出，波動性很大；三是為了抑制貨幣信貸過快增長，央行多次進行緊縮性貨幣政策調控。

在此情況下，本行不斷提高流動性管理水平，將流動性風險和效益有機結合，採取多種措施，提高主動負債管理水平，加大行內資金的風險監控度，充分挖掘資金的時間收益，既保持了適當的流動性，滿足了正常的業務發展需要，又明顯提高了流動性資金的運作效益。

流動性監管指標

截至2007年12月31日，本行反映流動性狀況的有關指標達到監管要求，具體如下表：（流動性比率為集團口徑指標；貸存比、超額備付率及拆借資金比例為中國內地機構口徑指標）

主要監管指標		監管標準	**2007年12月31日**	2006年12月31日	2005年12月31日
流動性比率(%)	人民幣	≥25	**32.6**	37.7	48.9
	外幣	≥25	**75.9**	64.1	87.4
貸存比 (%)	本外幣合計	≤75	**64.0**	59.0	59.1
超額備付率(%)	人民幣		**3.1**	2.8	3.0
	外幣		**20.7**	25.8	16.9
拆借資金比例(%)	拆入資金比例	≤4	**1.3**	0.9	2.7
	拆出資金比例	≤8	**0.7**	0.7	0.2

註： 流動性比率 = 流動資產／流動負債；流動性比率按照中國人民銀行及銀監會的相關規定計算，2007年財務數據按照《企業會計準則2006》要求編製。2006年與2005年財務數據未進行追溯調整。

貸存比率 = 貸款餘額／存款餘額

人民幣超額備付率 =（超過法定存款準備金的備付金+庫存現金）／（存款餘額+應解匯款）

外幣超額備付率 =（超過法定存款準備金的備付金+庫存現金+存放同業與海外聯行）／存款餘額

拆入資金比例 = 從短期融資市場上拆入的人民幣資金餘額／各項存款

拆出資金比例 = 從短期融資市場上拆出的人民幣資金餘額／各項存款

流動性缺口分析

本行通過缺口分析來評估流動性風險狀況，定期計算和監測流動性缺口，利用缺口數據進行敏感性分析和壓力測試。截至2007年12月31日，本行流動性缺口狀況如下：（詳細的流動性狀況詳見會計報表註釋三、5）

集團　　單位：百萬元人民幣

	已逾期	即期償還	1個月及以下	1個月至3個月（含）	3個月至1年（含）	1年至5年（含）	5年以上	合計
2007年12月31日	**25,062**	**(2,164,164)**	46,676	(23,953)	(5,335)	1,334,986	1,237,385	450,657
2006年12月31日	**48,754**	**(1,889,251)**	4,183	55,597	41,576	1,070,214	1,081,883	412,956

中國銀行　　單位：百萬元人民幣

	已逾期	即期償還	1個月及以下	1個月至3個月（含）	3個月至1年（含）	1年至5年（含）	5年以上	合計
2007年12月31日	**19,367**	**(1,879,644)**	246,426	(14,644)	(52,936)	1,051,031	1,016,880	386,480
2006年12月31日	**46,738**	**(1,617,769)**	243,207	41,472	(46,568)	804,957	883,357	355,394

註：流動性缺口 = 一定期限內到期的資產 − 相同期限內到期的負債

由於受市場環境影響，集團活期存款及其他短期負債有所上升，使得短期負債佔總負債的比例也較高，造成了1年以下大部分期限檔次呈現負缺口。其餘期限檔次的資產餘額均高於負債餘額，因此形成正缺口。

內部控制與操作風險

內部控制

本行各級機構、業務部門及員工是內部控制的第一道防線，在承擔業務發展任務的同時也承擔內部控制的責任。法律合規部門與業務條線管理部門是內部控制的第二道防線，負責統籌內控制度建設，指導、檢查、監督和評估第一道防線的工作。稽核部門是內部控制的第三道防線，負責通過系統化和規範化的方式，檢查評價本行經營活動、風險管理、內部控制和公司治理的適當性和有效性。

2007年，本行繼續構建、完善內部控制體系三道防線。本行實施了自我檢查、自我整改、自我培訓和自我評估相結合的基層機構自查流程，以提高內控一道防線的自我控制能力。

本行在二道防線檢查工作方面，明確和規範了二道防線檢查工作流程，開展了覆蓋各業務條線和主要控制環節的現場檢查和非現場檢查；在整改工作方面，規範了全行內部控制問題整改工作流程，加強對發現問題整改落實工作的跟進和督促，着手開展全行整改問題信息庫的系統建設；完善了內部控制與合規經營考核制度。

操作風險

本行按照中國銀行業監督管理委員會《商業銀行操作風險管理指引》的要求，初步建立起全行操作風險管理體系，開發、實施操作風險管理的方法、工具，完善操作風險管理政策，開始着手操作風險監管資本計提相關準備工作。在全轄推廣實施操作風險與控制評估工作流程，通過對業務流程中的操作風險及其控制措施進行定期的評估、記錄和報告，逐步提高識別和評估操作風險的能力。

初步制定關鍵操作風險指標工作流程並着手開發第一批集團層面關鍵風險指標，通過對關鍵風險指標進行定期的跟踪、監測和計量，逐步提高控制和監測操作風險的能力。

為強化對分支機構的控制所採取的主要措施

- 實施基層機構業務經理派駐制，以促進基層機構業務操作與風險控制的進一步分離，控制業務操作中的風險；
- 完善制度建設，進一步明確基層機構負責人和基層員工的行為規範；
- 實施若干針對基層機構風險的控制措施，開展金庫安全專項治理、印章使用及管理情況清理檢查、電子驗印系統推廣、人民幣結算賬戶開戶集中審批制度等。

內部稽核

內部稽核為本行內部控制第三道防線，是董事會稽核委員會領導下的內部獨立客觀的確認與諮詢活動，以改善本行運營、增加價值為宗旨，以協助管理層履行控制職責為目標，通過系統化、規範化的方法評價並協助改進銀行內部控制、風險管理及公司治理，促進組織目標實現。

2007年，本行建立並實施了稽核工作垂直一體化管理模式，實現了境內稽核機構、人力資源、費用預算、稽核計劃以及工作職能的垂直管理，建立了層次分明、相互銜接的稽核政策制度體系框架，開始全面履行稽核確認、反舞弊欺詐、諮詢服務、內控評價等職能。在垂直的組織架構、一體的管理體制、增值的服務要求、系統的工作規範、先進的工具手段、全面的質量控制、完善的考核機制、優秀的人才隊伍等方面實現了階段性目標，內部稽核的獨立性、專業性和權威性進一步得到提高。

2007年，根據董事會稽核委員會與管理層的要求，內部稽核以風險管理為導向，以有效履責、增加價值為目標，在全轄開展了防範大要案、關注系統風險的稽核確認。全年共完成對總行本部8個、一級／直屬分行26個和海外機構／附屬公司14個稽核檢查項目，對境內2,780個機構（一級機構26個，二級機構462個，基層機構2,292個）的高風險業務和關鍵控制環節進行了檢查確認，超額完成年度檢查計劃。

2007年，內部稽核同時加強了專項稽核測試和區域稽核成果的條線加工利用；嘗試以稽核風險提示函及管理建議書向相關方提供增值服務；組織和推動一二道防線進行內控評價工作，實現由合規檢查為主向以防範為目標、風險為導向的內控評價為主過渡。

關聯交易管理

本行根據相關的法律、行政法規、規章和監管要求，制訂並頒布《中國銀行股份有限公司關聯交易管理辦法》及其實施細則，審慎識別和監控關聯交易，依法履行相關審批和披露義務，保障本行和股東的整體利益。

2007年，在全行範圍內組織開展了關聯方名單庫更新工作，增強名單檢索的準確性。積極開展多種形式的關聯交易管理培訓，提升前台人員監控意識，提高關聯交易管理人員審查能力。

反洗錢工作

本行始終高度重視反洗錢工作，境內外機構均按照集團反洗錢和反恐怖融資政策和當地監管的要求致力於提高反洗錢監控能力，控制洗錢風險。

2007年本行修訂了《大額和可疑交易報送管理辦法》，以落實央行關於大額、可疑交易報送的新要求，明確各營業網點、各業務條線、各級機構的報送職責和報送流程。本行同時升級了報送系統，如期實現了與中國反洗錢監測分析中心系統的對接以及總行對大額和可疑交易信息的統一匯總報送，有效控制了監管風險。

為增強本行員工識別可疑交易的能力，提高可疑交易報送質量，本行進一步提高了報送系統對可疑交易數據採集的技術支持力度，並參考國際標準制定了《反洗錢和反恐怖融資可疑交易識別指南》，以案例化的指標幫助員工理解和認識可疑交易。

為加強對本行境內外機構反洗錢工作的監督管理，實現長效監控，本行對2006年的境外機構反洗錢測評工作進行了跟進，選取部分機構開展反洗錢現場檢查或非現場檢查；本行內地機構也開展了全面而廣泛的反洗錢自查。本行針對境內外多家機構開展了反洗錢專項獨立審計。通過以上舉措，本行加強了對境內外機構反洗錢工作的管理和監督，進一步提升了全集團的反洗錢風險控制能力。

對於央行在客戶身份識別方面提出的新要求，本行及時修訂了本行業務條線反洗錢工作指引、相關業務操作流程，並對相關合同、憑證進行了更新，以更好地了解客戶，防止本行被洗錢、恐怖融資等犯罪分子利用成為洗錢的通道。

持續培訓是反洗錢工作的重要支柱，本行2007年針對不同層級的員工開展了不同層次、不同內容的培訓。內地機構累計舉辦培訓2,500餘次，涉及人員20餘萬人次。

管理層討論與分析
— IT藍圖建設

本行IT藍圖建設的總體目標是「方便客戶、集中信息、規範操作、加快創新、防範風險」。本行IT藍圖的改造將整個系統建設分為兩大部分，即負責前中台的核心銀行系統（CBS）和進行後台處理的管理信息系統（MIS）。核心銀行系統負責處理各類交易，管理信息系統則完成對客戶信息及交易數據的加工，以支持全行進行管理決策。2007年，本行穩步推進了核心銀行系統建設及管理信息系統建設。

核心銀行系統建設

完成了核心銀行系統一期客戶化開發及系統集成測試第一階段工作；客戶信息補錄系統成功投產，系統完善工作全面啟動；核心銀行系統憑證的梳理整合、參數配置、用戶界面翻譯和標準化工作的完成有力地保障了系統實施工作的順利開展； 針對全行各級管理者及廣大員工開展了多層次、不同規模的培訓。

管理信息系統建設

在「信息基礎建設」和「藍圖配套工程」兩大領域裡取得了實質性進展：完成了總賬、數據下傳平台、報表平台、歷史數據查詢、利潤貢獻度分析、企業級客戶單一視圖、企業／個人徵信系統、核心數據庫建設、數據字典以及信息服務平台等10個子系統的既定改進目標，首次在本行實現了報表大集中和信息集中管理。

2008年，本行IT藍圖建設工作將以「加快建設、確保質量、保證安全」為指導原則，全力以赴加快推進IT藍圖實施，應用新的信息技術體系構建強大的信息網絡、創新平台和服務系統，進一步促進IT系統建設與業務創新的高效互動，完善、拓展銀行的服務渠道，為客戶提供方便、快捷、個性化的服務，提高本行的綜合競爭實力。

管理層討論與分析
— 機構管理、人力資源開發與管理

機構管理

機構數量

截至2007年末，本行境內外機構共有10,834家，較年初減少407家。其中在中國內地擁有37家一級分行、直屬分行，283家二級分行及9,824家分支機構；在境外有689家分行、子公司及代表處。

下表載列截至所示日期止，按地理區域劃分的本行網絡中中國內地分行及分支機構數目。

	2007年12月31日	
	分行及分支機構	**佔總額百分比**
華北地區	1,516	15.0%
東北地區	895	8.8%
華東地區	3,438	33.9%
中南地區	2,723	26.8%
西部地區	1,573	15.5%
合計	10,145	100.0%

流程整合與機構改革

2007年，本行繼續推進業務架構和流程整合工作，成立了集團執行委員會，下設公司金融委員會、個人金融委員會、金融市場委員會和運營服務委員會等經營管理決策委員會，根據集團執行委員會的授權履行職責。

通過設立經營管理決策委員會，轉變以產品、部門、管理、賬戶為中心的傳統服務模式，建立以客戶為中心的服務模式，充分調動全行資源滿足客戶需求，為客戶提供全方位的金融服務，促進業務又好又快發展。同時，通過對各經營管理決策委員會授權，提高決策的全局性、協調性、專業性和決策效率，強化系統管理職能，加強條線管理。

公司金融、個人金融、金融市場和運營服務等經營管理決策委員會的主要職責為：

- 研究制訂條線業務發展戰略、年度發展計劃和財務預算等，經集團執行委員會審批後具體組織落實；
- 組織本條線的業務拓展及營銷活動，推動海內外一體化經營；
- 負責本條線的風險管理和內部控制；
- 在授權範圍內負責本條線的風險審批、定價管理、產品研發、人力資源管理、財務管理等工作。

在矩陣式管理框架下，本行通過加強條線管理，以增強戰略實施的有效性，確保全行戰略在各分支機構的有效傳導和實施，推動海內外一體化經營；在經營分支機構實施業務經理派駐制，完善內部控制三道防線建設，增強風險防範能力，提高內控管理水平。

人力資源開發與管理

員工數量

截至2007年末，本行共有各類員工237,379人（含中國內地機構中的勞務關係用工52,992人），其中海外分行及附屬機構本地僱員22,045人。截至2007年末，本行需承擔費用的離退休職工人數為7,183人。

本行按年齡、學歷和專業等類別的內地在崗員工的構成情況：

類別	細分類別	僱員數	百分比
年齡	30歲以下	23,547	14.51%
	31-40歲	87,510	53.91%
	41-50歲	44,016	27.11%
	51-60歲	7,214	4.44%
	60歲以上	55	0.03%
教育背景	研究生或以上學歷	3,444	2.12%
	大學本科	67,314	41.47%
	大學專科或專業培訓學校	65,051	40.07%
	其他	26,533	16.34%
職能構成	公司金融業務	17,708	10.90%
	個人金融業務	16,734	10.31%
	金融市場業務	1,297	0.80%
	運營服務	20,611	12.70%
	財務會計	11,171	6.88%
	風險管理、內部審計、法律合規	12,009	7.40%
	管理層[1]	4,269	2.63%
	其他[2]	78,543	48.38%

註：

1 包括二級分行副行長、一級分行部門副總經理、總行團隊主管（含）以上管理職級人員。

2 包括一線櫃員、行政及其他輔助員工。

繼續深化人力資源管理改革，切實加強人才規劃和培養開發

2007年，本行在總結過去改革經驗的基礎上，制定了《關於進一步深化人力資源管理改革的若干措施》，明確了當前和今後一段時期本行人力資源管理的主要工作內容。本行將堅持市場化的改革方向、繼續堅定不移地推進人力資源管理改革。

2007年，本行進一步優化職位管理制度，對職位設置、職位聘任、任職資格、職位日常管理等進行了規範；進一步優化薪酬福利體系，繼續完善以市場變動、業績貢獻和員工能力提升為基礎的薪酬調整機制，保持整體薪酬水平的市場競爭力，建立了新的人工成本管理機制，完善人工成本增長與效益掛鈎的工效掛鈎機制；進一步優化了員工績效管理制度，完善總行部門、一級分行及其管理層人員的績效指標，有效支撐了全行發展戰略和經營目標的順利實現。

2007年，本行大力加強人才規劃工作，提出了未來幾年本行人才工作在人員數量、人力資源效益、人力資源結構調整、人力資源管理機制建設等方面的目標，制定了經營管理、專業技術、技能操作三支隊伍建設的具體措施和任務。

2007年，本行繼續努力構建和完善系統化的人才培養開發體系，以促進高管領導力發展、加強專業人才培養、強化制度建設為重點，着力加強師資培養、教材編寫和環境搭建，充分利用海內外培訓資源，全面加強人員培養與開發。全年共舉辦各類脱產培訓班2.4萬期，培訓員工約83萬人次。

管理層討論與分析
— 與戰略投資者的合作

2007年本行與RBS集團、富登金融控股、瑞士銀行以及亞洲開發銀行在相關業務和管理基礎設施領域的合作穩步推進，合作範圍不斷拓展，合作進程不斷深化，取得了明顯的成效。

概況

2007年，本行與RBS集團重點推動了雙方在公司金融、個人金融、金融市場、風險管理與內部控制、司庫、資本管理和人力資源管理等領域的全面合作進程。年內，RBS集團在中國共有60名高級經理在各個項目小組和負責協調的項目辦公室與本行共同工作。本行與瑞士銀行的聯合指導委員會也已啟動，着重推動了雙方在直接投資業務、金融市場產品與服務、司庫、市場風險管理、培訓等領域的合作進程。富登金融共派遣5名專家常駐本行，提供中小企業業務模式諮詢，此外雙方在公司治理、風險管理及產品管理諮詢、專項培訓方面的合作進展順利。亞洲開發銀行繼續在操作風險等領域為本行提供技術支持。

公司金融業務

根據本行服務中高端客戶的戰略，本行與RBS集團發揮在客戶關係、專有技術的互補優勢，聯合推進了飛機融資、船舶融資、銀團貸款等高端融資業務的合作進程。雙方啟動了應收賬款融資、保函等貿易融資領域的合作，有關供應鏈融資項目的實施籌備工作已基本完成，為進一步提高國際業務綜合服務能力奠定了基礎。雙方還積極探索新的聯合融資形式，在房地產融資方面進行了有益的合作嘗試。為更好地服務雙方海外客戶，本行與RBS集團建立了在英的客戶互介渠道，並選派了1名資深客戶經理駐RBS集團美國子行Citizens，共同組建「中國銀行工作組」，聯合推進雙方客戶互介和服務工作，業務合作涉及開戶、貿易融資和委託貸款等多個領域。針對中小企業這一具有良好增長潛力的重要戰略細分市場，本行在富登金融派駐專家的技術支持下開發完成了新的小企業業務模式，為試點、推廣工作做好了準備。

個人金融業務

本行與RBS集團合作的信用卡業務單元已於2007年上半年成立並開始運作。在RBS集團派駐的10多名信用卡專家人員的支持下，雙方加強了在產品開發、直銷、財務管理、風險管理、運營服務和信息科技等方面的技術合作，聯合開發完成了信用評分卡和評分卡跟踪分析框架，以及一系列信用卡產品，並就信用卡直銷進行試點。通過與RBS集團的合作，本行進一步提高了信用卡的發卡量、業務管理和運作水平。

本行與RBS集團在私人銀行領域的合作取得突破，北京及上海兩個私人銀行部於3月份成立並正式對外營業。RBS集團協助本行進行了私人銀行經理和投資顧問的選聘工作，本行的專業私人銀行家隊伍正在逐步建立。

金融市場業務

本行與RBS集團在金融市場領域的日常溝通和業務合作卓有成效，雙方在外匯、固定收益和衍生產品等領域建立了緊密的戰略合作伙伴關係，進行了金融產品聯動營銷，為諸多聯合交易提供了套期保值的解決方案。RBS集團還通過提供培訓、訪問、交流等形式與本行分享在固定收益產品、債務資本市場的業務運作及管理方面的經驗。通過多種形式的培訓和交流，本行與瑞士銀行在金融市場業務領域始終保持着有效的業務合作，雙方在QFII領域的合作也開始推進。

風險管理、法律合規及稽核

戰略投資者繼續在信用風險、市場風險、操作風險、合規風險、反洗錢等領域為本行提供專家諮詢和培訓支持，並為本行實施巴塞爾新資本協議提供了有效的支持。RBS集團協助本行完善交易賬戶市場風險日常監控工作。在RBS派駐專家的協助下，本行吸收RBS在風險控制與評估、關鍵風險指標、重大操作風險事件報告管理辦法以及構建損失數據收集等操作風險管理領域的先進經驗，並結合本行實際進行了轉化運用。富登金融控股亦僱請諮詢公司與本行在市場風險管理方面開展了合作。在亞洲開發銀行的支持下，基於巴塞爾新資本協議的操作風險培訓項目也已啟動。

司庫、財務管理與戰略規劃

RBS集團為本行提供了在司庫、財務管理與戰略規劃方面的培訓支持，本行已派出多批人員赴RBS集團財務和集團戰略部門學習。同時加強了與瑞士銀行在司庫管理方面的合作，雙方就利率風險管理、內部資金轉移定價、監管資本管理與規劃、結構性匯率風險管理、利率定價等方面進行了深入的研究和討論，並探討建立雙方司庫定期溝通和諮詢支持機制。在富登金融控股支持下，本行司庫與相關諮詢公司就改善流動性風險及利率風險管理等方面開展了合作。

人力資源管理

本行繼續加深與RBS集團在領導力模型開發和領導力發展方面的合作。在RBS集團的指導下，本行完成了領導力模型的初步應用方案；選拔8名高管人員參加RBS集團和哈佛商學院聯合舉辦的高級管理課程培訓。本行就集團領導力開發、繼任者計劃、績效考核、能力模型、人員測評和員工滿意度調查等與瑞士銀行進行了交流和合作探討。富登金融控股為本行組織了第二次董事公司治理培訓，雙方的財富管理培訓已開始實施。

海外機構合作及公關宣傳

本行海外機構與RBS集團繼續保持密切合作，加強了留學生賬戶的宣傳營銷工作。在RBS集團的大力協助下，本行組織重要客戶參加了在英國舉辦的切爾西花展活動，受到當地及中國媒體的廣泛報道。

管理層討論與分析 — 奧運創造價值

2004年7月14日，本行和北京奧組委正式對外宣布，本行成為北京2008年奧運會銀行業唯一合作伙伴，本行莊嚴許諾，將為北京2008年奧運會和殘奧會，為北京奧組委、中國奧委會，為參加2008年奧運會的中國體育代表團提供優質金融產品及服務。這一諾言承載着全體中國人對首次舉辦奧運會的企盼，播種下本行的奧運激情與夢想。

作為北京2008年奧運會銀行合作伙伴，本行將始終秉承「以奧運促發展，以發展助奧運」的戰略目標，穩步開展各項工作。為了讓客戶分享本行的奧運夢想，本行充分利用獨特的奧運權益，制定融入奧運元素的營銷服務策略，設計開發最適合的客戶服務模式、滿足客戶個性化需求的奧運增值產品，以期在奧運平台上為客戶創造效益。

創新奧運金融產品

2008年北京奧運會為本行提升產品品質、拓展產品市場提供了機會，也為本行的廣大客戶提供了分享奧運的廣闊渠道。本行借助奧運平台，積極開發和奧運相關聯的產品，推出了多款面向不同客戶群體、不同種類的奧運主題金融產品。面向青少年推出「携手奧運成長賬戶」，發行全球首套「奧運福娃禮儀存單」及亞洲首張奧運主題歐元銀行卡、首張北京奧運主題的「中銀VISA奧運信用卡」，與聯想公司和VISA合作發行「中銀—聯想VISA奧運卡」，與中國國際航空公司和VISA聯合推出「國航知音中銀VISA奧運聯名卡」等，組成了中國銀行奧運主題銀行卡系列產品。這些金融產品既是支付工具，同時又是奧運精神的宣傳載體，奧運主題也增強了產品的吸引力。

提升奧運服務水平

2007年，本行組織了多次奧運金融服務和外語培訓，在客服中心增設了「奧運熱線」，率先在金融系統推出英、法、日、韓、西班牙5種語言坐席服務，促進了差異化品牌的樹立。本行還通過進行網點人性化改造，設置低櫃，殘疾人坡道等工作對全面服務奧運進行着充分的準備。為方便各國來華機構和個人辦理銀行業務，配合北京奧組委，在中國人民銀行和國家外匯管理局的支持下，本行向即將臨時到中國參與奧運工作的境外個人辦理銀行業務提供「綠色通道」，並成為國內唯一一家能夠為符合條件的非居民法人開立臨時賬戶的金融機構。

推進奧運工作計劃

2007年，本行積極主動開展奧運市場營銷，全力做好奧運會和殘奧會服務準備工作，平穩實施奧運票務計劃，圓滿完成2007年奧運票務銷售工作。隨着北京奧運會進入最後籌備階段，本行圍繞奧運金融服務的各項準備工作正在穩步推進。本行制定了詳細的2008年奧運工作計劃，包括組織機制、網點設置、人員安排、語言保障、緊急響應、資金預算等奧運金融服務整體方案。

市場認同

本行奧運營銷工作得到社會各界的廣泛認可和好評。2007年初，中國品牌研究院發佈的調研報告顯示，本行名列奧運營銷最成功的贊助企業之一。2007年6月，本行與其他部分奧運贊助中國企業入選世界品牌實驗室（WORLD BRAND LAB）評選的2007年「世界品牌500強」。同時，憑借在奧運營銷領域的出色表現本行被中國營銷領袖期刊《銷售與市場》授予「中國企業營銷創新」。

作為北京奧運會和殘奧會唯一銀行合作伙伴，本行鄭重地將2008年確定為「奧運服務年」，全行將以「服務奧運」為主題，進一步深入開展奧運宣傳，強化服務意識，增強服務奧運的責任感與使命感，提高服務水平。借助奧運促進發展，以服務奧運為契機，大力開展奧運市場營銷，推動各項業務的全面發展，充分展現「百年奧運、百年中行」的品牌形象。

管理層討論與分析
— 榮譽與責任

榮譽

2007年，本行的業績和信譽，得到了銀行同業、國內外客戶和權威媒體的廣泛認可，所獲獎項涵蓋商業銀行業務與產品、信息披露、企業營銷、社會公益等多個方面：

《環球金融》

中國最佳外匯交易銀行

中國最佳貿易融資銀行

《財富》

財富500強第215位

《銀行家》

世界1000家大銀行第9位

《金融亞洲》

亞洲最佳公司（最佳管理、最佳公司治理、最佳股利政策）

中國最佳外匯交易銀行

《亞洲貨幣》

最佳現金管理銀行

結構性貨幣產品國內最佳供應商

結構性利率產品國內最佳供應商

勞氏船級社

勞氏國際船舶融資銀行獎

《貿易融資》

中國最佳貿易融資銀行

優信諮詢Universum

2007最理想僱主

《Basis Point》

內地銀團貸款市場排名第一位（按委託安排行口徑）

《銷售與市場》

中國企業營銷創新獎

中國兒童少年基金會

最佳熱愛兒童愛心單位

和訊財經風雲榜

「中國銀行業傑出服務獎」、「中國營銷業傑出營銷獎」、「中國銀行業理財產品測評最具投資價值獎」

2006年年度報告獲得

美國通訊聯盟（LACP）年報評比白金獎

美國ARC上市公司年報榮譽獎

香港管理協會上市公司年報評比榮譽獎

中銀國際

在《首席執行官》雜誌，人民網，新浪網等機構聯合發起和主辦的「中國最值得信賴的10大投行」排行榜榮獲第5名

中銀國際證券

在《21世紀經濟報道》2007年度「中國券商獎」評選中獲得「2007最佳投行」及「2007最佳債券發行獎」。

中銀基金

榮獲「2007年最佳風險控制基金公司」、「中國投資者教育優秀獎」等稱號。

社會公益事業

秉持「積極參與社會公益事業，以實際行動回饋社會」理念，本行2007年繼續加大對社會公益事業支持。

扶貧救災

本行加大對不發達地區和貧困山區的投入，支持道路修建、飲水工程、基礎教育、種植、飼養等扶貧項目，為貧困地區創造致富條件。遇有風暴潮、乾旱等自然災害，本行積極參與救助和災後重建。

資助教育

2007年，本行繼續向中央部屬及地方高校在校經濟困難學生提供國家助學貸款，自開辦國家助學貸款業務以來，累計向116.37萬名學生發放助學貸款85.54億元人民幣。截至2007年末，本行國家助學貸款餘額68.26億元。

支持文化體育事業

2007年，本行策劃開展「奧運宣傳全民參與大行動計劃」，在北京市舉辦百年奧運百家社區大型巡展；贊助2007年英國切爾西花展，首度將中國園林藝術帶入西方園藝盛會；向世博會中國國家館捐獻人民幣200萬元；與北京市港澳台僑同胞共建北京奧運會委員會（以下簡稱「共建委」）成為國家游泳中心「水立方」境外捐資共建合作伙伴，通過海外機構為境外捐資者辦理匯款並減免手續費。截至2007年末，北京市共建委共收到來自102個國家和地區的35萬多位港澳台同胞和海外僑胞的捐款，金額總計約9.3億元人民幣，折合1.3億美元。

LUCK

我們承擔責任

股本變動和主要股東持股情況

按照A股監管規定披露的持股情況

報告期內股份變動情況表

單位：股

		2007年1月1日		報告期內增減					2007年12月31日	
		數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
一	有限售條件股份	224,417,610,678	88.41%	–	–	–	(8,130,508,469)	(8,130,508,469)	**216,287,102,209**	**85.21%**
	1 國家持股	179,702,746,069	70.79%						**179,702,746,069**	**70.79%**
	2 國有法人持股									
	3 其他內資持股	2,162,335,469	0.85%				(876,623,469)	(876,623,469)	**1,285,712,000**	**0.51%**
	其中：									
	境內法人持股									
	境內自然人持股									
	4 外資持股	42,552,529,140	16.77%				(7,253,885,000)	(7,253,885,000)	**35,298,644,140**	**13.91%**
	其中：									
	境外法人持股									
	境外自然人持股									
二	無限售條件股份	29,421,551,331	11.59%	–	–	–	8,130,508,469	8,130,508,469	**37,552,059,800**	**14.79%**
	1 人民幣普通股	4,331,170,531	1.71%				876,623,469	876,623,469	**5,207,794,000**	**2.05%**
	2 境內上市的外資股									
	3 境外上市的外資股	25,090,380,800	9.88%				7,253,885,000	7,253,885,000	**32,344,265,800**	**12.74%**
	4 其他									
三	股份總數	253,839,162,009	100.00%	–	–	–	–	–	**253,839,162,009**	**100.00%**

註：

1 截至2007年12月31日，本行共有A股177,818,910,740股，H股76,020,251,269股，總股本為253,839,162,009股。

2 本行國家持股中包括中央匯金投資有限責任公司持有的A股股份和全國社會保障基金理事會持有的H股股份。外資持股中包括蘇格蘭皇家銀行集團有限公司、淡馬錫（私人）控股有限公司、瑞士銀行、亞洲開發銀行等戰略投資者以及其他參與本行H股全球配售的股東持有的H股股份。

3 本年度股份變化主要是由於有限售條件的H股及A股限售期滿解凍。

4 2008年1月5日，本行A股首次公開發行的鎖定期為18個月的戰略投資者配售的1,285,712,000股限售期滿解凍，並於1月7日上市流通（5日、6日為非交易日）。此次解凍後，本行A股有限售條件股份為171,325,404,740股；無限售條件股份為6,493,506,000股。

5 有限售條件股份是指股份持有人按照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。

A股限售股份變動情況表

序號	股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股份	年末限售股數	解除限售日期	限售原因
1	中央匯金投資有限責任公司	171,325,404,740	–	171,325,404,740	2009年7月5日	公司承諾
2	中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L－CT001滬	123,376,000	–	123,376,000	2008年1月5日	鎖定期
3	中國人壽保險（集團）公司－傳統－普通保險產品	144,559,043	(47,157,043)	97,402,000	2008年1月5日	鎖定期
4	中國人民財產保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－008C－CT001滬	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
4	國家開發投資公司	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
4	寶鋼集團有限公司	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
4	中國南方電網有限責任公司	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
4	中國華能集團公司	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
4	中國再保險（集團）公司－集團本級－集團自有資金－007G－ZY001滬	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
4	中國海洋石油總公司	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
4	中國平安人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
4	神華集團有限責任公司	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
4	中國航空集團公司	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
4	中國鋁業集團	90,909,000	–	90,909,000	2008年1月5日	鎖定期
15	中國對外貿易運輸（集團）總公司	64,935,000	–	64,935,000	2008年1月5日	鎖定期

註：

1 中央匯金投資有限責任公司承諾，自本行A股股票上市之日起3年內，不會轉讓或者委託他人管理匯金公司已直接和間接持有的本行A股股份，也不由本行收購匯金公司持有的本行A股股份，但匯金公司獲得中國證監會或國務院授權的任何證券審批機構批准轉為H股的除外。就任何現有出售或轉讓匯金公司股份的限制，將不會因該等股份從中國證券登記結算有限責任公司撤回並將之重新登記入本行香港股份登記冊受影響。

2 上表中除中央匯金投資有限責任公司外的其他14名股東均為本行A股IPO配售鎖定期為自公開發行起18個月的戰略投資者。

3 本行A股IPO網下配售的鎖定期為6個月的876,623,469股已於2007年1月5日解凍上市流通。詳請請參見本行2006年12月28日發佈的2006-005號公告。

股票發行及上市情況

本行於2006年6月1日在香港聯交所成功實現H股上市，首次公開發行H股25,568,590,000股，於6月9日行使超額配售權，發行H股3,835,288,000股，H股發行量佔H股發行後總股本的11.89%，每股股價為2.95港元。通過此次發行，本行合計籌資總額約為867億港元。本行於2006年6月19日至23日在境內成功發行A股，7月5日於上海證券交易所上市。發行價格為3.08元人民幣／股。首次公開發行A股為6,493,506,000股，約佔全面攤薄後總股本的2.56%；募集資金總額約為200億元人民幣。本行首次公開發行的H股和A股規模約佔發行後總股份的14.14%；發行完成後，本行的總股份數增加至253,839,162,009股，股本為253,839,162,009元人民幣。

次級債券的募集

本行次級債券的募集情況詳見會計報表註釋五、32。

發行債券

2007年9月本行作為內地第一家商業銀行在香港發行了30億元人民幣債券。詳見會計報表註釋五、32。

股東數量和持股情況

股東總數：1,569,568名（包括1,290,501名A股股東及279,067名H股股東）

前十名股東持股情況

序號	股東名稱	年初持股數量	年度內股份增減變動	年末持股數量	有限售條件股份數量	無限售條件股份數量	持股比例	股東性質
1	中央匯金投資有限責任公司	171,325,404,740	–	171,325,404,740	171,325,404,740	–	67.49%	國家
2	香港中央結算（代理人）有限公司	30,262,318,674	581,122,300	30,843,440,974	–	30,843,440,974	12.15%	境外法人
3	RBS China Investments S.à.r.l.（蘇格蘭皇家銀行集團有限公司通過其子公司RBS China Investments S.à.r.l.持有本行H股股份）	20,942,736,236	–	20,942,736,236	20,942,736,236	–	8.25%	境外法人
4	富登金融控股私人有限公司（淡馬錫控股（私人）有限公司通過其全資子公司富登金融控股私人有限公司持有本行H股股份）	10,471,368,118	–	10,471,368,118	10,471,368,118	–	4.13%	境外法人
5	全國社會保障基金理事會	8,377,341,329	–	8,377,341,329	8,377,341,329	–	3.30%	國家
6	瑞士銀行	3,377,860,684	–	3,377,860,684	3,377,860,684	–	1.33%	境外法人
7	亞洲開發銀行	506,679,102	–	506,679,102	506,679,102	–	0.20%	境外法人
8	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	473,052,000	–	473,052,000	–	473,052,000	0.19%	境外法人
9	Wingreat International Limited	420,490,000	–	420,490,000	–	420,490,000	0.17%	境外法人
10	中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L－CT001滬	150,434,100	(16,140,000)	134,294,100	123,376,000	10,918,100	0.05%	國有法人

H股股東持股情況根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計。

本行未知上述股東的股份存在質押或凍結的情況，亦未知上述股東之間有關聯關係。

上表中，RBS China、富登金融、全國社會保障基金理事會、瑞士銀行、亞洲開發銀行等所持有的H股股份自其入股三年內不得轉讓。

截至2007年12月31日止，前十名無限售條件股東持股情況（A+H）

單位：股

序號	股份名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類
1	香港中央結算（代理人）有限公司	30,843,440,974	H股
2	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	473,052,000	H股
3	Wingreat International Limited	420,490,000	H股
4	大成創新成長混合型證券投資基金	79,770,246	A股
5	景順長城內需增長貳號股票型證券投資基金	56,099,745	A股
6	景順長城內需增長開放式證券投資基金	54,499,713	A股
7	易方達 50 指數證券投資基金	50,099,848	A股
8	光大保德信量化核心證券投資	47,500,000	A股
9	上證50交易型開放式指數證券投資基金	34,057,439	A股
10	光大保德信優勢配置股票型證券投資基金	32,780,847	A股

除上述部分股東屬於同一法人管理之外，本行未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係。

按照H股監管規定披露的持股情況

主要股東權益

於2007年12月31日，本行根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊，載錄下列公司作為主要股東擁有本行的權益（按照該條例所定義者）如下：

股東	持股數量	股份類別	佔已發行A股股本總額的百分比	佔已發行H股股本總額的百分比	佔已發行股本總額的百分比[4]	身份
中央匯金投資有限責任公司	171,325,404,740	A	96.35%	–	67.49%	實益持有人
蘇格蘭皇家銀行集團有限公司[1]	20,944,789,236	H	–	27.55%	8.25%	應佔權益
淡馬錫控股（私人）有限公司[2]	10,481,591,118	H	–	13.79%	4.13%	應佔權益
全國社會保障基金理事會	11,317,729,129	H	–	14.89%	4.46%	實益持有人
瑞士銀行	6,216,450,113	H	–	8.18%	2.45%	應佔權益，實益持有人及對股份持有保證權益的人
	1,382,542,891 (S)[3]			1.82%	0.54%	

註：

1 蘇格蘭皇家銀行集團有限公司（「蘇格蘭集團」）持有RBS CI Limited（「RBS CI」）全部已發行股本，而 RBS CI 持有RBS China Investments S.à.r.l.（「RBS China」）51.61% 的已發行股本。因此，根據《證券及期貨條例》，蘇格蘭集團及RBS CI 均被視為擁有與RBS China 相同的本行權益。RBS China持有本行20,942,736,236股H股。另外，蘇格蘭集團亦透過其他附屬公司持有本行共2,053,000股H股的權益。於2007年12月31日，RBS China登記在本行H股股份過戶登記處設置的H股股東名冊的股份數目為20,942,736,236。

2 淡馬錫控股（私人）有限公司（「淡馬錫」）持有Fullerton Management Pte Ltd（「Fullerton Management」）全部已發行股本，而Fullerton Management持有富登金融控股私人有限公司（「富登金融」）全部已發行股本。因此，根據《證券及期貨條例》，淡馬錫及Fullerton Management均被視為擁有與富登金融相同的本行權益。富登金融持有本行10,471,575,118股H股。另外，淡馬錫亦透過其他附屬公司持有本行共10,016,000股H股的權益。於2007年12月31日，富登金融登記在本行H股股份過戶登記處設置的H股股東名冊的股份數目為10,471,368,118。

3 「S」代表淡倉。

4 該等百分比僅供股東參閱。

除另有說明，上述全部權益皆屬好倉。除上述披露外，於2007年12月31日，本行根據香港《證券及期貨條例》第336條而設之登記冊並無載錄其他權益或淡倉。

公司控股股東情況

中央匯金投資有限公司

本行股東匯金公司，是根據中國法律於2003年12月16日註冊成立的國有獨資有限責任公司，註冊資本3,724.65億元人民幣，實收資本5,521.166億元人民幣，法定代表人胡曉煉。匯金公司代表國家向本行行使投資者權利並履行相應義務，以及實施及執行國務院批准的股權投資、國家關於國有金融機構改革的政策安排。該公司並不從事任何其他商業性經營活動。

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

董事、監事及高級管理人員情況

基本情況

姓名	年齡	性別	職務	任期
肖鋼	49	男	董事長	2004年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
李禮輝	55	男	副董事長兼行長	2004年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
李早航	52	男	執行董事、副行長	2004年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
周載群	55	男	執行董事、副行長	2008年2月起至2010年本行年度股東大會之日止
張景華	51	男	非執行董事	2004年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
洪志華	55	女	非執行董事	2004年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
黃海波	55	女	非執行董事	2004年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
蔡浩儀	53	男	非執行董事	2007年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
王剛	54	男	非執行董事	2007年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
林永澤	56	男	非執行董事	2008年1月起至2010年本行年度股東大會之日止
Frederick Anderson GOODWIN	49	男	非執行董事	2006年1月起至2009年1月止
佘林發	61	男	非執行董事	2006年6月起至2009年6月止
梁定邦	61	男	獨立非執行董事	2004年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
Alberto TOGNI	69	男	獨立非執行董事	2006年6月起至2009年6月止
黃世忠	45	男	獨立非執行董事	2007年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
黃丹涵	58	女	獨立非執行董事	2007年11月起至2010年本行年度股東大會之日止
劉自強	59	男	監事會主席	2004年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
王學強	50	男	監事	2004年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
劉萬明	49	男	監事	2004年8月起至2010年本行年度股東大會之日止
李春雨	48	男	職工監事	2004年12月起至2007年12月
劉鈍	44	男	職工監事	2004年12月起至2007年12月
張燕玲	56	女	副行長	2004年8月起
張林	51	女	紀委書記	2004年8月起
朱民	55	男	副行長	2006年8月起
王永利	43	男	副行長	2006年8月起
詹偉堅	47	男	信貸風險總監	2007年3月至2011年3月
黃定堅	52	男	總稽核	2007年4月至2011年4月
楊志威	53	男	董事會秘書	2005年11月至2008年11月

註：

1 董事由股東大會選舉，任期三年，從中國銀行業監督管理委員會核准之日起計算。

2 肖鋼先生、李禮輝先生、李早航先生、張景華先生、洪志華女士、黃海波女士、梁定邦先生於本行2006年年度股東大會連選連任。

3 報告期內，上述董事、監事及高管人員均不持有本行股份。

2007年度本行董事、監事及高級管理人員薪酬情況

單位：千元人民幣

姓名	酬金	基本工資及津貼	其中：基本工資	酌情獎金	社會保險、住房公積金、企業年金及補充醫療保險的單位繳費	稅前合計	是否在控股股東單位或其他關聯單位領取
肖鋼	–	520	495	960	195	1,675	是
李禮輝	66	516	491	949	185	1,716	是
華慶山	26	245	232	461	90	822	是
李早航	56	489	464	944	168	1,657	是
張景華	–	–	–	–	–	–	是
俞二牛	–	–	–	–	–	–	是
朱彥	–	–	–	–	–	–	是
張新澤	–	–	–	–	–	–	是
洪志華	–	–	–	–	–	–	是
黃海波	–	–	–	–	–	–	是
蔡浩儀	–	–	–	–	–	–	是
王剛	–	–	–	–	–	–	是
Frederick Anderson GOODWIN	–	–	–	–	–	–	無
佘林發	–	–	–	–	–	–	無
梁定邦	550	–	–	–	–	550	無
William Peter COOKE	643	–	–	–	–	643	是
Patrick de SAINT-AIGNAN	493	–	–	–	–	493	無
Alberto TOGNI	362	–	–	–	–	362	無
黃世忠	132	–	–	–	–	132	無
黃丹涵	43	–	–	–	–	43	無
劉自強	–	489	464	944	157	1,590	無
王學強	–	345	316	494	132	971	無
劉萬明	–	343	314	515	131	989	無
李春雨	–	265	236	132	83	480	無
劉鈍	–	230	223	289	75	594	無
周載群	56	466	441	898	169	1,589	是
張燕玲	61	466	441	899	175	1,601	是
張林	–	466	441	836	165	1,467	無
朱民	–	466	441	889	163	1,518	無
王永利	–	466	441	797	171	1,434	無
詹偉堅	–	6,305	5,759	3,552	9	9,866	無
黃定堅	–	1,511	1,268	1,522	9	3,042	無
楊志威	–	2,865	2,576	730	218	3,813	是

註：

1 董事長已於2007年簽署了全部放棄中銀香港董事酬金的有關協議。

2 獨立董事的報酬根據「中國銀行股份有限公司2004年12月30日臨時股東大會決議」及「中國銀行股份有限公司2006年年度股東大會決議」確定；股東委派監事的報酬根據「中國銀行股份有限公司2005年第二次臨時股東大會決議」確定；獨立董事和股東委派監事薪酬事項的審批程序為由董事會人事和薪酬委員會提出初步意見，由董事會審議，報股東大會審批決定。高級管理人員的報酬根據《中國銀行高級管理人員薪酬管理辦法》確定。職工監事作為本行員工，其報酬按照本行員工薪酬管理制度確定。在股東單位任職的非執行董事不在本行領取任何報酬，其均在各自的任職單位領取報酬、津貼。

3 於2007年度與上述董事及監事有關的應付酌情獎金須由本行股東於2008年6月19日召開的年度股東大會審批。

4 上述董事、監事及高級管理人員的2007年度薪酬情況已經人事和薪酬委員會及董事會審議，上述已披露數據僅代表根據相關薪酬管理辦法計算的上限。

5 華慶山、William Peter COOKE、黃世忠、黃丹涵、詹偉堅、黃定堅的薪酬情況以其本人2007年於本行實際任職時間為基準計算。本行董事、監事及高級管理人員的變更情況請詳見本章之董事、監事及高級管理人員的變更。

本行為同時是本行員工的執行董事、監事和高級管理人員提供報酬，包括工資、獎金、現金性福利、退休福利、社會保險計劃供款和住房公積金。本行獨立非執行董事領取董事酬金及津貼。本行非獨立非執行董事不在本行領取任何工資或董事酬金。

本行2007年度支付全部董事、監事及高級管理人員的報酬總額為37,047千元人民幣；為董事、監事及高級管理人員繳付的社會保險、補充保險、住房公積金等供款為2,295千元人民幣。

單位：千元人民幣

年度袍金及報酬總額	37,047
獨立董事津貼及其他收入	2,223

報酬區間	單位：人
9,000 － 9,999千元	1
4,000 － 8,999千元	0
3,000 － 3,999千元	2
2,000 － 2,999千元	0
1,000 － 1,999千元	9
100 － 999千元	10
99千元及以下	1

董事、監事及高級管理人員在股東單位的任職情況

除已披露者外，2007年，本行董事、監事、高級管理人員無在股東單位任職的情況。

董事、監事及高級管理人員的主要工作經歷和在其他單位任職或兼職情況

董事

陳慕華
名譽董事長

自2004年8月起任本行名譽董事長，曾任全國人民代表大會常務委員會副委員長。

肖鋼
董事長

自2003年3月起任本行董事長，並於2003年3月至2004年8月任本行行長。1996年10月至2003年3月曾擔任中國人民銀行行長助理及副行長，並於此期間先後兼任中國人民銀行計劃資金司司長、貨幣政策司司長、中國人民銀行廣東省分行行長及國家外匯管理局廣東省分局局長。1989年5月至1996年10月，歷任中國人民銀行政策研究室副主任、主任、中國外匯交易中心總經理、中國人民銀行計劃資金司司長等職務。1981年畢業於湖南財經學院金融系金融專業，1996年於中國人民大學獲得國際經濟法專業碩士學位。2003年5月起出任中銀香港控股董事長。

李禮輝
副董事長、行長

自2004年8月起任本行副董事長兼行長。2002年9月至2004年8月任海南省副省長。1994年7月至2002年9月任中國工商銀行副行長。1989年1月至1994年7月曾任中國工商銀行福建省分行副行長、駐新加坡首席代表、國際業務部總經理等職務。2005年6月起兼任中銀國際控股董事長，2006年12月起兼任渤海產業投資管理有限公司董事長。畢業於廈門大學經濟系，在北京大學光華管理學院獲得經濟學博士學位。

李早航
執行董事、副行長

自2004年8月起任本行執行董事。2000年11月加入本行並自此擔任本行副行長。於1980年11月至2000年11月任職於中國建設銀行，曾工作於多個崗位，先後擔任分行行長、總行多個部門的總經理及副行長。1978年畢業於南京信息工程大學。2002年6月起擔任中銀香港控股非執行董事。

周載群
執行董事、副行長

自2008年2月起任本行執行董事。2000年11月起加入本行並自此擔任本行副行長。於2004年3月起，先後擔任萬事達卡國際組織亞太區董事會董事、萬事達卡亞太區理事會理事職務。1999年12月至2000年11月任中國工商銀行北京市分行行長，1997年1月至1999年12月曆任中國工商銀行財會部總經理及計劃財務部總經理。1997年獲得東北財經大學碩士學位。2002年6月起擔任中銀香港控股非執行董事。

張景華
非執行董事

自2004年8月起任本行非執行董事。1993年1月至2004年8月期間，曾任中國證監會上市公司部主任、市場監管部主任、基金監管部主任、國際合作部主任和規劃發展委員會委員。於1982年畢業於東北林學院，1988年獲得美國紐約州立大學工商管理碩士學位。

洪志華
非執行董事

自2004年8月起任本行非執行董事。1982年1月至2004年8月期間，曾出任國家外匯管理局多個職位，包括政策法規司副司長、國際收支司副司長、綜合司巡視員。具有高級經濟師職稱，1982年畢業於雲南大學，獲得文學學士學位。

黃海波
非執行董事

自2004年8月起任本行非執行董事。1977年8月至2004年8月期間曾出任中國人民銀行多個職位，曾任國庫局副局長等職。畢業於山西財經大學會計系，且為高級會計師及中國註冊會計師協會的註冊會計師。

蔡浩儀
非執行董事

自2007年8月起任本行非執行董事。自1986年至2007年曾出任中國人民銀行多個職位，歷任中國人民銀行金融研究所研究生部副主任、金融研究所副所長、研究局副局長、貨幣政策委員會秘書長兼貨幣政策司副司長。具有研究員職稱，現任中國人民銀行金融研究所碩士生導師、中國對外經濟貿易大學博士生導師、中國金融學會理事。1983年畢業於北京大學經濟學系，獲得經濟學學士學位。1986年畢業於中國人民銀行金融研究所研究生部，獲得經濟學碩士學位。1995年繼續在中國人民銀行金融研究所研究生部修讀經濟學博士課程，並於2001年獲得博士學位。

王剛
非執行董事

自2007年8月起任本行非執行董事。自1989年至2007年曾出任財政部多個職位，歷任稅政司所得稅處、稅政處、國際稅收處幹部、副處長及流轉稅處處長、稅政司副巡視員。於1983年畢業於中央財政金融學院財政系財政專業，1988年獲得中央財政金融學院稅務系經濟學碩士學位，1998年獲得美國喬治華盛頓大學工商和公共管理學院稅收學碩士學位。

林永澤
非執行董事

自2008年1月起任本行非執行董事。自1986年至2007年7月曾出任財政部多個職位，歷任農財司、農稅司及稅政司副處長、處長、稅制稅則司和稅政司調研員、國務院農村稅費改革工作小組辦公室成員、稅政司副司長、新疆財政廳副廳長、關稅司副巡視員。於1976年畢業於中山大學，具有大學本科學歷。

Frederick Anderson GOODWIN
非執行董事

自2006年1月起任本行非執行董事。Frederick Goodwin爵士是RBS集團（為全球規模最大的銀行及金融服務集團之一的控股公司，其股份主要於倫敦證券交易所上市）的集團總裁。1998年加入RBS集團前，曾在1995年至1998年擔任Clydesdale Bank Plc總裁一職，1988年至1995年期間為Touche Ross的合夥人，目前兼任Prince's Trust的主席。Frederick Goodwin爵士1979年畢業於格拉斯哥大學，獲得法律學士學位。本行戰略投資者RBS China是RBS集團的附屬公司。自1998年8月起，Frederick Goodwin爵士一直是RBS集團董事。

佘林發
非執行董事

自2006年6月起任本行非執行董事。現為淡馬錫控股（私人）有限公司的淡馬錫顧問小組成員。2001年至2004年期間，擔任新加坡科技私人有限公司總裁及首席執行官。此前，在銀行業擁有超過32年的經驗。曾在新加坡華聯銀行有限公司擔任多個主要職位，包括於1991年至2001年期間擔任首席執行官。1985年至1991年期間，擔任新加坡國際商業銀行執行董事及首席執行官。於1968年畢業於新加坡大學並取得商業管理（榮譽）學士學位。擔任下列公司的董事：嘉德置地有限公司（2001年起）、特許半導體製造公司（2002年起）、勝科工業有限公司（1998年起）、匯商銀行（1999年起）、星和有限公司（2002年起）、環球電訊公司（2003年起）、新加坡電腦系統集團公司（2005年起）、Stats ChipPAC公司（2002年起）、印尼PT Indosat Tbk公司（2004年起），上述公司為在新加坡、泰國、印尼及/或美國證券交易所上市的公司。

梁定邦
獨立非執行董事

自2004年8月起任本行獨立非執行董事。現任中國證監會國際顧問委員會委員及全國人民代表大會常務委員會香港特別行政區基本法委員會委員，曾任中國證監會首席顧問、香港證監會主席、香港聯交所理事會及上市委員會委員、香港高等法院暫委法官、香港政府政務主任等職務。1996年至1998年期間，曾任國際證券管理機構組織技術委員會主席。於1990年獲委任為香港禦用大律師（現改稱資深大律師）。於1976年畢業於倫敦大學，獲得法律學士學位，並具英格蘭及威爾斯大律師和具加州律師協會資格。2002年11月至2005年12月期間，出任環球數碼創意控股有限公司非執行董事，並於2004年9月至2006年3月期間，出任領匯房地產投資信託基金管理人領匯管理有限公司的獨立非執行董事。自2004年11月起，任中國神華能源股份有限公司獨立非執行董事。環球數碼創意控股有限公司的股份於香港聯交所創業板上市，領匯房地產投資信託基金的基金單位及中國神華能源股份有限公司的股份分別於香港聯交所主板上市。

Alberto TOGNI
獨立非執行董事

自2006年6月起任本行獨立非執行董事。於1959年加盟瑞士銀行(Swiss Bank Corporation，現瑞士銀行前身)，而待瑞士銀行及瑞士聯合銀行(Union Bank of Switzerland)於1998年合併成為瑞士銀行(UBS AG)後，繼續於瑞士銀行留任，直至2005年4月退休為止。在其於瑞士銀行任職的46年期間，曾擔任多個職位。1998年至2005年，為瑞士銀行執行副主席，主管集團的風險狀況。1994年至1997年，為瑞士銀行的集團首席信貸官及首席風險官。在1994年前，在瑞士銀行擔任各種職務，負責該行在全球的信貸組合。持有瑞士商學院銀行專業證書。於1965年獲得紐約金融學院投資分析學位。

黃世忠
獨立非執行董事

自2007年8月起任本行獨立非執行董事。現任廈門國家會計學院副院長、廈門大學會計系教授。1986年畢業於加拿大達爾豪西大學，獲得工商管理碩士學位，1993年獲廈門大學經濟學(會計學)博士。曾先後擔任廈門天健會計師事務所首席合夥人、廈門大學管理學院副院長。目前兼任全國會計專業碩士教育指導委員會委員、財政部會計準則委員會諮詢專家、中國會計學會常務理事、中國註冊會計師協會審計準則委員會委員。同時擔任廈門國際航空港股份有限公司、廈門國際港務股份有限公司(在香港聯合交易所上市)、廈門鎢業股份有限公司和鵬華基金管理有限公司的獨立董事。

黃丹涵
獨立非執行董事

自2007年11月起任本行獨立非執行董事。現為中國－歐盟世貿項目服務貿易資深專家、北京市中博律師所(原嘉博律師所)合夥人。於1987年畢業於法國斯特拉斯堡羅伯特舒曼法學院，獲得法學「國家博士」學位，為在社科領域首位獲得該學位的中國學人。回國以來先後在中國對外貿易經濟合作部(現商務部)、大學、律師事務所、大型國有外貿公司和金融機構工作，包括曾任中國建設銀行法律部總經理(1999年8月至2001年3月)，中國銀河證券有限責任公司首席律師(2001年4月至2004年9月)。亦曾兼任中國證監會首屆股票發行審核委員會委員(1993年至1995年)。自2007年9月起擔任西非開發銀行中國董事，任期為2007年9月至2009年8月。

監事

劉自強
監事會主席

自2004年8月起任本行監事會主席。2003年7月至2004年8月，本行進行公司重組前，任本行監事會主席。2000年6月至2003年7月任中國農業發展銀行監事會主席。1997年4月至2000年6月任中國建設銀行副行長。1995年2月至1997年4月任中國建設銀行資金計劃部總經理。1986年11月至1994年5月曾在深圳多家金融機構任職，歷任深圳發展銀行籌備組負責人、深圳市農業銀行副行長、深圳發展銀行代行長、董事長及總經理。1984年獲得中國人民銀行研究生部經濟學碩士學位。

王學強
監事

自2004年8月起任本行正局級專職監事。2003年7月至2004年8月，本行進行公司重組前，任本行副局級、正局級專職監事。2001年10月至2003年7月期間任國務院派駐的中國農業發展銀行副局級專職監事。1985年4月至2001年10月，先後就職於財政部、中央金融工委。於1996年及1998年獲得中央財經大學和中國人民大學學士學位，且為中國註冊會計師協會的註冊會計師。

劉萬明
監事

自2004年8月起任本行副局級專職監事。此前於2001年11月至2004年8月，分別任國務院派駐的交通銀行及本行正處級、副局級專職監事。1984年8月至2001年11月，先後就職於國家審計署、中國農業發展銀行及中央金融工委。於1984年獲得江西財經大學經濟學學士學位。

李春雨
職工監事

自2004年12月起任本行職工監事。自2000年8月起，一直任中國銀行總行機關工會主席。1992年至2000年7月就職於本行人事部。具有大專學歷。

劉鈍
職工監事

自2004年12月任本行職工監事。1991年至今，先後就職於本行山東省分行和福建省分行，現任福建省分行總稽核。於1991年獲得中國科技大學經濟學碩士學位。

高級管理層

李禮輝　副董事長、行長

請參見前述董事部分

李早航　執行董事、副行長

請參見前述董事部分

周載群　執行董事、副行長

請參見前述董事部分

張燕玲　副行長

自2002年3月起任本行副行長。1977年加入本行，2000年10月至2002年3月任本行行長助理。1997年4月至2002年8月先後擔任、兼任本行營業部總經理、米蘭分行總經理及法律事務部總經理。2003年7月起亦擔任國際商會銀行委員會副主席。1977年畢業於遼寧大學，1999年獲得武漢大學碩士學位。2002年6月起擔任中銀香港控股非執行董事。2003年9月起先後兼任中銀國際控股有限公司董事長、副董事長。

張林　紀委書記

自2004年8月起任本行紀委書記。加入本行前曾於中國進出口銀行擔任不同職務，包括自2002年6月至2004年8月任行長助理，及於1998年8月至2002年7月任人事教育部副主任、主任。1983年畢業於內蒙古自治區委黨校政治經濟學專業。

朱民　副行長

自2006年8月起任本行副行長。1996年加入本行，於2003年11月至2006年8月任本行行長助理。曾先後擔任本行國際金融研究所所長、中銀香港重組上市項目辦公室負責人、本行重組上市辦公室主任；亦曾擔任中銀香港董事會秘書部主任。1982年畢業於復旦大學，獲學士學位，並擁有美國普林斯頓大學碩士學位和美國霍普金斯大學博士學位。

王永利　副行長

自2006年8月起任本行副行長。1989年加入本行，自2003年11月至2006年8月任本行行長助理。自1999年4月至2004年1月於本行擔任不同職務，包括資產負債管理部總經理、福建省分行常務副行長及行長，以及河北省分行行長。1987年畢業於中國人民大學，獲碩士學位，於2005年獲得廈門大學博士學位。

詹偉堅　信貸風險總監

自2007年3月起任本行信貸風險總監。加入本行前，先後在渣打銀行、美國信孚銀行、德意志銀行任不同職位，曾任德意志銀行董事總經理、亞洲地區（除日本外）首席信貸官。1983年在香港中文大學獲得理學士學位，並於1985年在美國印第安納州立大學獲得工商管理碩士學位。

黃定堅　總稽核

自2007年4月起任本行總稽核。加入本行前，先後在新加坡星展銀行、CISCO保安公司工作，曾任星展銀行董事總經理、首席審計官，CISCO保安公司高級副總裁、內部審計部主管。1980年在新加坡南洋大學獲得理學士學位。具有國際註冊內部審計師、國際註冊信息系統審計師資格。

楊志威　董事會秘書

自2005年11月起任本行董事會秘書及公司秘書。此外，亦任中銀香港控股及中銀香港的董事會秘書及公司秘書。加入中銀香港前，曾任中國光大控股有限公司總法律顧問兼董事，此前為胡關李羅律師行合夥人，亦曾在香港證監會任企業融資經理。1978年畢業於香港大學，獲社會科學學士學位，1985年畢業於英國法律學院，1991年獲加拿大西安大略大學法律學士學位，2001年於該大學 Richard Ivey商學院獲工商管理碩士學位。

董事、監事及高級管理人員的變更

報告期內，本行董事會進行了換屆選舉。本行董事會新任董事情況如下：

1 蔡浩儀先生自2007年8月23日起任本行非執行董事；

2 王剛先生自2007年8月23日起任本行非執行董事；

3 黃世忠先生自2007年8月23日起任本行獨立非執行董事；

4 黃丹涵女士自2007年11月16日起任本行獨立非執行董事；

5 林永澤先生自2008年1月22日起擔任本行非執行董事；

6 周載群先生自2008年2月3日起擔任本行執行董事。

本行董事會離任董事情況如下：

1 華慶山先生自2007年6月15日起不再擔任本行執行董事；

2 俞二牛先生自2007年8月23日起不再擔任本行非執行董事；

3 朱彥女士自2007年8月23日起不再擔任本行非執行董事；

4 張新澤先生自2007年8月23日起不再擔任本行非執行董事；

5 William Peter COOKE先生自2007年11月16日起不再擔任本行獨立非執行董事；

6 Patrick de SAINT-AIGNAN先生自2008年1月14日起不再擔任本行獨立非執行董事。

報告期內本行監事無變更情況。

報告期內本行高級管理層的變更情況如下：

1 本行通過全球招聘分別於2007年3月和4月聘請了信貸風險總監詹偉堅先生和總稽核黃定堅先生。

2 副行長華慶山先生因工作調動於2007年6月15日辭任。

我們勇於創新

公司治理

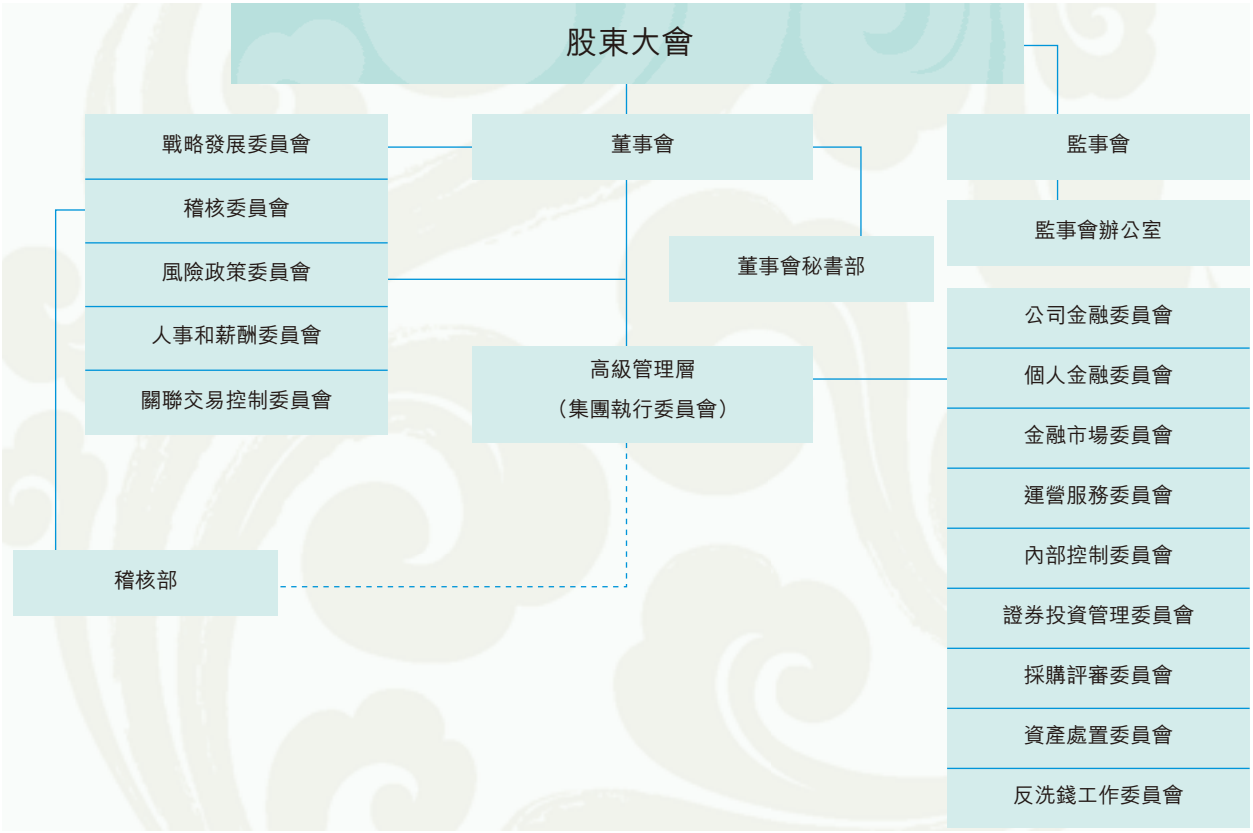
2007年，本行遵守《公司法》、《商業銀行法》等相關法律，按照監管部門頒布的相關法規要求，以自身的公司治理實際經驗為基礎，通過不斷更新公司治理的規範性文件，改善董事會的結構，提升了公司治理水平，不斷完善由股東大會、董事會、監事會和高級管理層構建的現代股份制公司治理架構。各方按照《公司章程》賦予的職責，依法獨立運行，履行各自權利和義務。

報告期內，本行修訂了《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》和《監事會議事規則》；召開了2006年年度股東大會和2007年第一次臨時股東大會；完成了董事換屆的相關工作以及董事會專業委員會委員的調整。為進一步接受投資者和公眾對本行公司治理的監督並形成良性互動，本行於報告期內申請並成功加入了「上證公司治理板塊」。

按照香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）自2005年1月1日起正式生效的《香港上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》（以下簡稱《守則》），本行逐漸建立和完善了有關制度，目前本行已符合《守則》中的所有守則條文，同時符合了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規。本行亦遵循經營所在地的法律法規以及相關監管機構的各項規定和指引。

公司治理架構

本行公司治理架構如下：



股東和股東大會

股東大會是本行的權力機構。本行建立了與股東溝通的有效渠道，確保所有股東享有平等地位，確保所有股東對本行重大事項的知情權、參與權和表決權。本行具有獨立完整的業務及自主經營能力，與控股股東匯金公司在業務、人員、資產、機構及財務等方面分開且獨立。

報告期內，本行於2007年6月14日召開了上市後的首次年度股東大會。本次年度股東大會嚴格按照上海、香港兩地上市規則召集、召開，參加年度股東大會的A股、H股股東及授權代表持有的有表決權股份佔本行股份總數的86%。全體董事、監事及部分管理層成員出席並回答了股東詢問，會議審議通過了2006年年度報告、2006年利潤分配方案、續聘會計師事務所、選舉董事和監事等議案。其中，以特別決議案方式通過了修訂《公司章程》、在香港發行不超過30億元人民幣債券等兩項議案。

本行於2007年12月24日召開了2007年第一次臨時股東大會，會議審議通過了選舉周載群先生為本行執行董事的議案。參加臨時股東大會的A股、H股股東及授權代表持有的有表決權股份佔本行股份總數的87%。

2007年，本行於6月15日及12月25日，在本行選定的信息披露報紙及網站上分別刊登了年度股東大會及臨時股東大會的決議公告和法律意見書。

董事會對股東大會決議的執行情況

本行董事會認真、全面地執行了本行在報告期內召開的年度股東大會、臨時股東大會審議通過的相關決議。

董事和董事會

董事會是本行的決策機構，對股東大會負責。2007 年，本行董事會進行了換屆選舉，目前，本行董事會由16名成員組成，除董事長外，還有3名執行董事、8名非執行董事、4名獨立董事。董事會成員的詳細資料及變動情況，請參見「董事、監事及高級管理人員情況」部分。

董事會下設戰略發展委員會、稽核委員會、風險政策委員會、人事和薪酬委員會、關聯交易控制委員會，負責從不同方面協助董事會履行職責。為避免權力過度集中，本行董事長和行長由兩人分別擔任。

本行董事長肖鋼同時出任中銀香港控股董事長，執行董事李早航和執行董事周載群同時出任中銀香港控股非執行董事。

本行2007年為董事會成員續保了董事責任保險，為本行董事依法履職過程中可能產生的賠償責任提供保障。

2007年，本行董事會於2月9日、3月22日、4月27日、6月14日、8月23日、10月30日 和12月13日 共 召 開 了7次會議（包括1次臨時會議），並以通訊表決方式通過了7個決議，主要就本行財務預算、定期報告、利潤分配方案、公司章程修訂、股東大會議事規則及董事會議事規則修訂、公司治理自查報告和整改計劃、稽核章程、聘用外部審計師、高管人員薪酬管理辦法及績效目標、高管人員績效考核結果及獎金分配方案、聘任董事、中國銀行信息披露政策修訂、市場風險限額以及在香港發行不超過30億元人民幣債券等事項進行了審議。此外，本行董事會還聽取了內部控制自我評估、審計師管理建議書及管理層響應、完善證券投資決策機制、IT藍圖實施進展情況等報告。

2007年本行董事會會議平均出席率達97%，各位董事參加董事會會議的出席率列示如下：

董事	出席董事會會議次數[1]	出席率
肖鋼	7次中出席7次	100%
李禮輝	7次中出席7次	100%
華慶山[2]	4次中出席4次	100%
李早航	7次中出席7次	100%
張景華	7次中出席7次	100%
俞二牛[2]	4次中出席4次	100%
朱彥[2]	4次中出席4次	100%
張新澤[2]	4次中出席4次	100%
洪志華	7次中出席7次	100%
黃海波	7次中出席7次	100%
蔡浩儀[2]	3次中出席3次	100%
王剛[2]	3次中出席3次	100%
Frederick Anderson GOODWIN[3]	7次中出席4次	57%
佘林發	7次中出席7次	100%
梁定邦[4]	7次中出席6次	86%
William Peter COOKE[2]	6次中出席6次	100%
Patrick de SAINT-AIGNAN[2]	7次中出席7次	100%
Alberto TOGNI	7次中出席7次	100%
黃世忠[2]	3次中出席3次	100%
黃丹涵[2]	1次中出席1次	100%

註：

1 「出席董事會會議次數」指報告期內該董事應出席會議次數中實際出席的次數。

2 本行董事就任、離任情況請見「董事、監事及高級管理人員的變更」。

3 非執行董事Frederick Anderson GOODWIN爵士未能親自出席4月27日、10月30日、12月13日董事會會議，上述三次會議均委託其他董事代為出席並行使表決權。

4 獨立非執行董事梁定邦先生未能親自出席4月27日董事會會議，委託其他董事代為出席並行使表決權。

戰略發展委員會

本行戰略發展委員會目前由11名成員組成，包括董事長、1名執行董事、8名非執行董事和1名獨立非執行董事。主席由肖鋼擔任，委員包括李禮輝、張景華、洪志華、黃海波、蔡浩儀、王剛、林永澤[1]、Frederick Anderson Goodwin、佘林發、Alberto Togni。該委員會主要職責為：

- 審議管理層提交的戰略發展規劃；
- 評估可能影響本行戰略及其實施的外部環境因素；
- 審議年度預算；審議戰略性資本配置（資本結構、資本充足率和風險－收益平衡政策）以及資產負債管理目標；
- 協調各類金融業務的總體發展戰略；
- 協調海內外分支機構的發展戰略，並在授權的範圍內對海內外分支機構的設立、撤銷、增加資本金、減少資本金等做出決定；
- 審議本行重大投融資方案；
- 審議本行兼併、收購方案；
- 審議本行重大機構重組和調整方案；
- 審議本行信息科技發展及其他專項戰略發展規劃。

戰略發展委員會於2007年共召開6次會議（包括2次臨時會議），主要審議了2006年度利潤分配方案及相關事項、中國銀行戰略風險管理政策、中銀集團保險有限公司增資報告、中國銀行2008年業務計劃和財務預算、董事會戰略發展委員會議事規則（修訂稿）等議案。

2007年戰略發展委員會會議平均出席率達92%，有關董事參加委員會會議的出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數[2]	出席率
肖鋼	6次中出席6次	100%
李禮輝	6次中出席6次	100%
張景華	6次中出席6次	100%
俞二牛	5次中出席5次	100%
朱彥	5次中出席4次	80%
張新澤	5次中出席5次	100%
洪志華	6次中出席6次	100%
黃海波	6次中出席6次	100%
蔡浩儀	1次中出席1次	100%
王剛	1次中出席1次	100%
Frederick Anderson Goodwin	6次中出席4次	67%
佘林發	6次中出席4次	67%
Alberto Togni	6次中出席5次	83%

註：

1 林永澤先生自2008年1月22日起就任本行非執行董事，並擔任戰略發展委員會委員。

2 「出席委員會會議次數」指報告期內該委員應出席會議次數中實際出席的次數。

稽核委員會

本行稽核委員會目前由7名成員組成，包括3名非執行董事和4名獨立非執行董事。黃世忠先生自2007年12月13日接替Patrick de Saint-Aignan先生擔任委員會主席，委員包括黃海波、王剛、佘林發、梁定邦、Alberto Togni和黃丹涵。該委員會主要職責包括：

- 提議更換和任命外部審計師，審議其費用，並評估其業績和獨立性；
- 審議外部審計師的審計報告，內部控制報告和審計計劃；
- 審議財務報告，其他財務披露和重要的會計和審計政策和規章；
- 批准內部稽核章程，監督指導內部稽核組織架構重組，推進稽核垂直管理，保證其獨立性；審批內部稽核計劃及預算，並評估其業績；
- 對總稽核業績進行評估；
- 監督本行內部控制，持續不斷跟進外部審計師提出問題的整改情況，審議內部稽核重要發現，管理層回覆，以及整改計劃，並與總稽核和外部審計師討論內部控制的充分性；
- 推動內控自我評估，滿足證券交易所相關披露要求。

稽核委員會於2007年共召開6次會議，主要審議了財務報告、股息分配和利潤分配方案、本行按照《企業會計準則2006》的要求採用新的會計政策及會計估計情況、審計署檢查結果披露事項、稽核章程、董事會稽核委員會議事規則（修訂稿）、選聘輪換和解聘外部審計師的政策、2007年度內控評價工作實施方案、2006年度外部審計師管理建議及管理層回應、案件治理整改方案落實情況、2008年普華永道的審計範圍、計劃及費用、2007年度稽核工作總結及預算執行情況、2008年稽核工作重點及預算等議案。

2007年稽核委員會會議平均出席率達95%，有關董事參加委員會會議的出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數[1]	出席率
Patrick de SAINT-AIGNAN	6次中出席6次	100%
黃世忠	2次中出席2次	100%
朱彥	4次中出席3次	75%
黃海波	6次中出席6次	100%
王剛	2次中出席2次	100%
佘林發	6次中出席5次	83%
梁定邦	6次中出席6次	100%
William Peter COOKE	5次中出席5次	100%
Alberto TOGNI	6次中出席6次	100%
黃丹涵	1次中出席1次	100%

註：

1 「出席委員會會議次數」指報告期內該委員應出席會議次數中實際出席的次數。

稽核委員會根據中國證監會《關於做好上市公司2007年年度報告及相關工作的通知》的要求，建立了稽核委員會工作規程。按照規程，委員會對本行未經審計的財務報告進行了審閱，並針對主要會計政策、會計估計、其他賬務調整與管理層和外部審計師分別在2008年1月和2月進行了兩次溝通和討論；在外部審計師出具初步審計意見後，委員會再次審閱了本行財務報告，與管理層進行深入討論並與外部審計師進行了單獨溝通，形成了書面意見。稽核委員會於2008年第一次會議上表決通過了本行2007年度財務報告，形成決議後提交董事會審核。

審議中，稽核委員會對本行次級抵押債券投資業務和減值貸款等重要風險領域進行了詳細了解，對減值資產準備金的計提及相關事項的披露給予了特別關注和討論。

稽核委員會已審閱本行2007年年度報告，本行外部審計師普華永道中天會計師事務所有限公司已對本行按照《企業會計準則2006》編製的會計報表進行審計，羅兵咸永道會計師事務所已對本行按照國際財務報告準則編製的會計報表進行審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。稽核委員會已就會計報表採用的會計準則及做法、內部監控及財務報告等事項進行商討。

稽核委員會制定了選聘、輪換和解聘外部審計師的管理政策，以確保外部審計師的獨立性。委員會評估了本行外部審計師2007年度工作表現和獨立性，審議了續聘事宜，決定繼續聘請普華永道中天會計師事務所有限公司為本行2008年度國內會計師事務所，繼續聘請羅兵咸永道會計師事務所為本行2008年度國際會計師事務所，並提交董事會審議。

本集團已經建立了內部控制評估機制，並於2006年及2007年連續兩年開展了內部控制自我評估工作。此次內部控制自我評估，覆蓋目前本行經營管理範疇內的所有被識別的重要控制和部分非重要控制，包括財務控制、運作控制、合規控制及風險管理功能，管理層已向稽核委員會及董事會匯報了內控評估的審閱結果。

風險政策委員會

本行風險政策委員會目前由6名成員組成，包括1名執行董事、2名非執行董事和3名獨立非執行董事。主席由梁定邦擔任，委員包括周載群[1]、張景華、林永澤[2]、Alberto Togni和黃世忠。該委員會主要職責如下：

- 審訂風險管理戰略、重大風險管理政策以及風險管理程序和制度，向董事會提出建議；
- 審查本行重大風險活動，對可能使本行承擔的債務和／或市場風險超過風險政策委員會或董事會批准的單筆交易風險限度或導致超過經批准的累計交易風險限度的交易正確合理地行使否決權；
- 監控本行風險管理戰略、政策和程序的貫徹落實情況，並向董事會提出建議；
- 審議本行風險管理狀況，對本行管理層、職能部門、機構履行風險管理和內部控制職責情況進行定期評估，定期聽取來自上述部門的匯報，並提出改進要求。

風險政策委員會於2007年共召開6次會議（包括1次臨時會議），主要審議了中國銀行市場風險管理政策（修訂稿）、中國銀行實施巴塞爾新資本協議總體規劃、2007年中國銀行市場風險限額申請、關於調整董事會對行長授信審批授權的請示、關於在風險政策委員會下設臨時審批小組的議案以及超管理層審批權限授信項目、證券投資政策以及中國銀行表外授信業務預計負債計提管理辦法等議案，並對中國銀行股份有限公司金融工具（資金產品）估值及估值驗證管理辦法（2007年版）（試行）進行了審閱。其中，根據業務發展及市場變化的需要，對本行證券投資機制進行重新梳理，制定了證券投資政策等一系列政策和管理辦法。證券投資政策規定，在執行委員會下設立證券投資管理委員會，以適應債券市場的特點，提高證券投資決策的效率。該委員會是執行委員會

下設的證券投資業務審議和決策機構，負責在高級管理層和部門間交流全行本外幣證券投資業務情況，定期回顧證券投資組合和流動性組合的經營情況，審議證券投資中的新產品投資；審議全行證券投資活動中的重大、突發問題，為高級管理層決策提供建議。此外，針對美國次按危機對本行的影響，董事會和風險政策委員會召開了兩次聯席會議，專題討論本行次按債券及CDO投資情況，會上董事就進一步改進、完善本行證券投資機制，有效控制證券投資風險提出了重要的意見和建議。

2007年風險政策委員會會議平均出席率達93%，有關董事參加委員會會議的出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數[3]	出席率
梁定邦	6次中出席6次	100%
華慶山	3次中出席3次	100%
張景華	6次中出席6次	100%
張新澤	4次中出席4次	100%
Patrick de SAINT-AIGNAN	6次中出席4次	67%
Alberto TOGNI	6次中出席5次	83%
黃世忠	2次中出席2次	100%

註：

1 周載群先生自2008年2月3日起就任本行執行董事，並擔任風險政策委員會委員。

2 林永澤先生自2008年1月22日起就任本行非執行董事，並擔任風險政策委員會委員。

3 「出席委員會會議次數」指報告期內該委員應出席會議次數中實際出席的次數。

人事和薪酬委員會

本行人事和薪酬委員會目前由5名成員組成，包括2名非執行董事和3名獨立非執行董事。蔡浩儀先生自2007年8月23日接替俞二牛先生擔任委員會主席，委員包括洪志華、梁定邦、黃世忠[1]和黃丹涵。本委員會主要職責為：

- 協助董事會審訂本行人力資源戰略和薪酬戰略，並監督其實施；
- 研究審查有關董事及董事會各專業委員會委員以及高級管理人員的篩選標準、提名及委任程序，並履行其提名、審查和監控職責；
- 審議並監控本行的薪酬和激勵政策；
- 制定本行高級管理層考核標準，並評價董事、監事及高級管理層成員的績效。

人事和薪酬委員會於2007年共召開6次會議，並以通訊表決方式通過1個決議，主要審議了本行董事的提名及聘任、董事長、監事長及獨立董事薪酬方案、高管人員薪酬管理辦法及實施方案、高管人員2007年度績效目標、董事長績效管理辦法和2007年董事長績效目標、人事和薪酬委員會議事規則（修訂稿）、2006年境內行歷年福利費節餘的使用方案、董事會各專業委員會成員調整方案等議案。

2007年人事和薪酬委員會會議平均出席率達98%，有關董事參加委員會會議的出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數[2]	出席率
蔡浩儀	3次會議中出席3次	100%
俞二牛	3次會議中出席3次	100%
洪志華	6次會議中出席6次	100%
梁定邦	6次會議中出席5次	83%
William Peter COOKE	5次會議中出席5次	100%
Patrick de SAINT-AIGNAN	6次會議中出席6次	100%
黃丹涵	1次會議中出席1次	100%

註：

1 黃世忠先生自2008年1月31日起擔任人事和薪酬委員會委員。

2 「出席委員會會議次數」指報告期內該委員應出席會議次數中實際出席的次數。

關聯交易控制委員會

本行關聯交易控制委員會目前由6名成員組成，包括2名執行董事和4名獨立非執行董事。Alberto Togni先生自2007年11月16日接替William Peter Cooke先生擔任委員會主席，委員包括李早航、周載群[1]、梁定邦、黃世忠、黃丹涵。該委員會主要職責為：

- 就關聯交易制訂政策及程序、確定本行關聯方並向董事會和監事會報告；
- 根據有關法律法規確定關聯交易；
- 根據有關法律法規審查本行主要關聯交易。

關聯交易控制委員會於2007年共召開5次會議，主要審議了本行與RBS合作進展情況的報告及本行與RBS之間日常關聯交易情況的報告、董事會關聯交易控制委員會議事規則（修訂稿）、《中國銀行股份有限公司關聯交易管理辦法》（修訂稿）、設立中銀商務公司事宜、中國銀行股份有限公司關聯交易管理辦法實施細則四——重大關聯方確認流程、本行與中銀香港集團2008年-2010年持續關連交易事宜、關聯交易2007年工作總結及2008年工作計劃。

2007年關聯交易控制委員會會議出席率達100%，有關董事參加委員會會議的出席率列示如下：

董事	出席委員會會議次數[2]	出席率
William Peter COOKE	4次中出席4次	100%
Alberto TOGNI	1次中出席1次	100%
華慶山	2次中出席2次	100%
李早航	5次中出席5次	100%
梁定邦	5次中出席5次	100%
黃世忠	2次中出席2次	100%
黃丹涵	1次中出席1次	100%

註：

1 周載群先生自2008年2月3日起就任本行執行董事，並擔任關聯交易控制委員會委員。

2 「出席委員會會議次數」指報告期內該委員應出席會議次數中實際出席的次數。

公司治理專項活動

按照中國證監會、北京證監局、上交所的要求，本行在報告期內開展了加強公司治理專項活動。本行對照公司治理有關規定以及監管機構針對此活動擬定的自查事項，對本行公司治理各方面狀況進行了認真、全面的自我檢查，經董事會審議批准，形成了公司治理自查報告和整改計劃。根據本行公司治理整改計劃，本行認真實施整改，經董事會審議批准，完成了公司治理整改報告，包括選聘新的獨立董事，制定單獨的獨立董事工作規則，以及繼續健全內控管理制度等三項整改工作的開展和完成情況等內容。上述公司治理自查報告和整改計劃、公司治理整改報告在中國證監會指定的網站、本行網站及本行信息披露指定媒體上進行了披露。

委任董事

本行遵循香港上市規則附錄十四第A.4.1條及第A.4.2條及本行章程的規定，董事由股東大會選舉，任期三年，從中國銀行業監督管理委員會核准之日起計算。董事任期屆滿，可連選連任。

獨立董事

本行董事會現有獨立董事4名，人數符合本行《公司章程》的要求。獨立董事分別擔任董事會五個專業委員會委員以及稽核委員會、風險政策委員會、關聯交易控制委員會的主席。根據香港聯交所《上市規則》第3.13條的有關規定，本行已收到每名獨立董事就其獨立性而做出的年度書面確認，基於該項確認及董事會掌握的相關資料，本行繼續確認其獨立身份。

2007年獨立董事出席董事會議情況請見「董事和董事會」。

獨立董事對本行有關事項提出異議情況

2007年，獨立董事沒有對本行董事會或委員會的決議事項提出任何異議。

獨立董事對本行對外擔保情況出具的專項說明和獨立意見函

根據中國證券監督管理委員會證監發【2003】56號文的相關規定及要求，中國銀行股份有限公司的獨立董事梁定邦、Alberto Togni、黃世忠、黃丹涵，本着公正、公平、客觀的原則，特對本行的對外擔保情況進行如下說明：

本行開展對外擔保業務是經中國人民銀行和中國銀行業監督管理委員會批准的，屬於本行的正常業務之一，不屬於《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》所規範的擔保行為。本行針對擔保業務的風險制定了具體的管理辦法、操作流程和審批程序，並據此開展相關業務。本行擔保業務以保函為主，截至2007年12月31日止，本行開出保函的擔保餘額為人民幣4,237.71億元。

監事和監事會

監事會是本行的監督機構，對股東大會負責。監事會依據《公司法》和《公司章程》的規定，負責監督本行的財務事宜，監督董事會和高級管理層履職行為的合法、合規性。

本行監事會現有監事5名，包括3名股東代表監事和2名職工代表監事。根據《公司章程》規定，監事每屆任期三年，任期屆滿可連選連任。股東代表監事由股東大會選舉產生或更換。

2007年，監事會共召開會議6次，並做出了相關決議。報告期內監事會開展工作的情況和監督意見，詳見「監事會報告」部分。

高級管理層

高級管理層是本行的執行機構，對董事會負責。高級管理層以行長為代表，副行長等高級管理人員協助行長工作。行長的主要職責包括主持本行的日常行政、業務、財務管理工作；組織實施董事會決議；擬訂本行的經營計劃和投資方案；擬訂本行的基本管理制度及具體規章；提名其他高級管理人員人選；擬訂本行的薪酬福利和獎懲方案等。

2007年，本行高級管理層在《中國銀行股份有限公司章程》和董事會的授權範圍內履行職責，組織經營管理，實現了經營目標，推動了本行各項業務的健康快速發展。

董事、監事的證券交易

本行已採納了香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」) 以規範董事及監事的證券交易事項。此外，根據境內外證券監管機構的有關規定，本行制定了《中國銀行股份有限公司董事、監事和高級管理人員證券交易管理辦法》(「《管理辦法》」)，並已經本行2007年10月30日董事會會議批准採納。《管理辦法》比《標準守則》的規定更加嚴格。本行已就此事專門徵詢所有董事和監事，所有董事及監事均已確認其於報告期內嚴格遵守了《標準守則》及並自《管理辦法》生效之日起嚴格遵守了《管理辦法》的規定。

董事關於財務報告的責任聲明

以下所載的董事對財務報告的責任聲明，應與本年報中核數師審計報告內的註冊會計師責任聲明一併閱讀。該兩者應分別獨立理解。

董事確認其有責任為每一財政年度編製能真實反映本行經營成果的財務報告書。就董事所知，並無任何可能對本行的持續經營產生重大不利影響的事件或情況。

聘任、解聘會計師事務所情況

經本行2006年年度股東大會審議批准，聘請普華永道中天會計師事務所有限公司為本行2007年度國內會計師事務所，聘請羅兵咸永道會計師事務所為本行2007年度國際會計師事務所，並授權董事會根據市場慣例與會計師事務所協商確定其費用。

截至2007年12月31日止年度，本集團就財務報表審計（包括海外分行以及子公司財務報表審計）向普華永道及其成員機構支付的審計專業服務費共計人民幣2.16億元。

普華永道未向本行提供重大的非審計業務。本年度本行向普華永道支付的非審計業務費用為人民幣0.11億元。

普華永道中天會計師事務所有限公司及羅兵咸永道會計師事務所已為本行提供審計服務5年。2007年度為本行《企業會計準則2006》會計報表審計報告簽字的註冊會計師為朱宇、王偉。

在即將舉行的2007年年度股東大會上，本行董事會將提請股東大會審議續聘普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所為本行審計師的議案。

投資者關係與信息披露

本行按照上市地頒布的各種證券監管規定進行信息披露活動，依法對外發佈各類定期報告以及臨時公告，保證了投資者能夠及時、準確、充分的獲取本行財務狀況、經營管理、公司治理等各類股票相關信息。2006年本行制定了信息披露政策以規範整個集團的信息披露活動；2007年本行對該政策進行了補充、修訂，吸納了新的監管要求，修訂後的信息披露政策於2007年10月份董事會正式審議通過，並按照上交所要求在本行網站上予以公佈。

為了提高本行各級人員對信息披露的理解和認識、加強信息披露的責任意識，2007年，本行專門邀請了證券監管部門的資深專家以及本行法律顧問就聯交所、上交所的上市規則和信息披露要求進行了培訓，培訓對象包括本行董事、監事、高級管理人員以及總行高級經理以上人員。

本行董事會和管理層高度重視投資者關係工作，努力確保信息披露的及時、公平、準確、真實和完整；通過與投資者的充分交流與溝通，增進投資界對本行投資價值的了解；及時掌握市場的關注焦點，傾聽廣大投資者的寶貴意見。本行精心設計製作的2006年年度報告受到了投資者的廣泛好評，並取得了美國通訊聯盟（LACP）等權威組織的年報大獎。同時，本行在本年度組織了年度業績發佈會、中期業績發佈會和第三季度業績發佈全球電話會議，並分別於三次業績發佈會後組織管理層路演，先後訪問了香港、歐洲、美國、日本等國家和地區，以及國內的十幾個城市，以單對單或小組會議等形式向投資者介紹了本行各項業務發展的情況。本行還通過經常性參加投資者研討會及日常接待投資者來訪等形式，增強與投資者的溝通。2007年，本行高層管理人員與國內外機構投資者及分析師共召開了233次會議，取得了良好效果。此外，本行繼續通過本行網站的投資者關係網頁、網上直播、電子郵件、熱線電話等多種形式和渠道，增進與投資者之間日常的信息交流與溝通。

我們共建和諧

董事會報告

董事會全體同仁謹此提呈本行及其附屬公司（合稱「本集團」）截至2007年12月31日止的董事會報告及經審核的綜合財務報表。

主要業務

本行從事銀行業及有關的金融服務，包括商業銀行業務、投資銀行業務和保險業務等。

主要客戶

本年度內，本集團最大五名客戶佔本集團利息收入及其它經營收入總金額少於30%。

業績及分配

本集團在本年度之業績載於會計報表及註釋。董事會建議派發末期股息每股0.10元人民幣（税前），股息總額約253.84億元人民幣，必須待股東於2008年6月19日（星期四）舉行之年度股東大會批准後生效。如獲批准，本行所派2007年末期股息將以人民幣計值和宣布，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照本行年度股東大會召開日即2008年6月19日前一周（包括年度股東大會當日）中國人民銀行公佈的人民幣兑換港幣平均基準匯率計算。

本行於2007年6月14日召開的年度股東大會上批准按照每股0.04元人民幣（税前）分派股息，派發股息總額為101.54億元人民幣。該分配方案已於2007年7月實施。本行沒有派發截至2007年6月30日止期間的中期股息。本年度本行不實施公積金轉增股本方案。

暫停辦理H股股份過戶登記手續

本行將由2008年5月20日（星期二）至2008年6月19日（星期四）（首尾兩天包括在內），暫停辦理H股股份過戶登記手續，以確定有權出席年度股東大會的H股股東名單。H股股東如欲出席年度股東大會，須於2008年5月19日（星期一）下午4時30分前，將股票連同股份過戶文件一並送交本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址是香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，辦妥過戶登記手續。

A股股份將不涉及上述暫停辦理股份過戶登記手續事宜。有關本次年度股東大會的股權確定日及相關事宜，本行屆時將在年度股東大會通知內另行公告。

捐款

本集團於本年度報告期間慈善及其它捐款總額約為11,786.16萬元人民幣。

股本

於本年報付印前之最後可行日期及根據已公開資料，本行具有足夠的公眾持股量，符合香港上市規則對公眾持股量的最低要求及在本行上市時香港聯交所所授予的豁免。

可供分配儲備

本行可供分配儲備情況詳見會計報表註釋五、39。

固定資產

本行固定資產情況詳見會計報表註釋五、23。

財務摘要

本行2006年分別於香港聯交所及上海證券交易所上市，本行過去5年的年度業績、資產及負債摘要詳見「財務摘要」部分。

關連交易

根據香港上市規則第14A章規定，本行與本行的關連人士（定義見香港上市規則）間的交易構成本行的關連交易。對於該等交易，本行按照香港上市規則第14A章予以監控和管理。本行關連交易詳情如下：

可豁免的持續關連交易

本行在日常業務過程中提供的商業銀行服務及產品

本行在日常業務過程中，向客戶提供商業銀行服務及產品。該等商業銀行服務及產品包括接受存款。在本行存款的客戶包括本行的主要股東、董事、監事及行政總裁、交易日期前12個月內擔任董事的前任董事及彼等各自的聯繫人士。根據香港上市規則第14A章，上述人士均為本行的關連人士。根據香港上市規則第14A章，本行關連人士在本行存款將構成本行的持續關連交易。

此外，中銀香港為中銀香港員工的存款提供優惠利率。非本行員工的本行關連人士的存款按照市場利率及一般商業條款存入本行。在本行若干員工可獲得員工利率的情況下，身為本行員工的本行關連人士的存款由本行按員工利率支付利息，但該等存款符合一般商業條款，不優於其他非本行關連人士的本行其他員工適用的員工利率條款。

本行在日常業務過程中向本行關連人士提供的商業銀行服務及產品所依據的一般商業條款與提供予獨立第三方（包括本行其他並非關連人士的可資比較員工）的條款相若或不優於該等條款。該等交易構成香港上市規則第14A.65(4)條項下的可豁免持續關連交易（即一名關連人士為一名上市發行人的利益，按一般商業條款（或就上市發行人而言更優惠的條款）以在上市發行人處存入存款的方式作出財務資助，而該財務資助並無以上市發行人的資產作抵押），並因此可豁免遵守香港上市規則第14A.35條及第14A.45條至第14A.48條所載的申報、公告和獨立股東批准的規定。

本行向關連人士提供的貸款及信貸融資

本行在日常業務過程中，按照一般商業條款及參照當前市場水平，向客戶提供貸款及信貸融資（包括提供長期貸款、短期貸款、消費貸款、信用卡信貸、按揭、擔保、第三方貸款抵押、安慰函及票據貼現融資）。使用本行提供的貸款及信貸融資的客戶包括本行的主要股東、董事、監事及行政總裁、交易日期前12個月內擔任董事的前任董事及彼等各自的聯繫人士。根據香港上市規則第14A章，上述人士均為本行的關連人士。根據香港上市規則第14A章，本行向本行關連人士提供貸款及信貸融資構成本行的持續關連交易。

對於使用長城人民幣信用卡及中銀信用卡的員工，本行給予優惠員工費率。該等優惠費率包括豁免年費用及減收手續費。此外，中銀香港可對使用其信用卡的員工實行優惠員工費率。

本行內地機構亦為本行員工的住房貸款及按揭提供優惠員工利率，為員工的消費貸款提供優惠員工利率。該等優惠員工利率均在中國人民銀行的規定範圍內。此外，中銀香港為其員工的住房貸款及按揭提供優惠員工利率。

本行向並非本行僱員的關連人士提供的貸款及信貸融資乃經參考當前市場利率及按一般商業條款進行。在貸款及信貸融資可獲得員工利率的情況下，本行提供予身為本行員工的關連人士的貸款及信貸融資按員工利率提供，但有關貸款或信貸融資符合一般商業條款，不優於適用本行其他非關連人士員工的員工利率條款。

本行在日常業務過程中向本行關連人士提供的貸款及信貸融資所依據的一般商業條款與提供予獨立第三方（包括本行其他非關連人士的可資比較員工）的條款相若或不優於該等條款。該等交易構成香港上市規則第14A.65(1)條項下的可被豁免的持續關連交易（即一名上市發行人就一名關連人士的利益按一般商業條款在其日常業務過程中作出財務資助），並因此可豁免遵守香港上市規則第14A.35條及第14A.45條至第14A.48條所載的全部申報、公告和獨立股東批准的規定。

與中銀香港集團之間的持續關連交易

2007年11月下旬，中銀金融商務有限公司（其55%及45%權益分別間接由本行及中銀香港控股持有）成立。根據香港上市規則第14A章規定，中銀香港控股構成本行的關連人士。

2007年11月下旬至報告期末，本集團（指本行及其附屬公司（不包括中銀香港集團））與中銀香港集團根據2004年底訂立的服務與關係協議在日常業務過程中開展如信息科技服務、物業交易、鈔票交付、提供保險覆蓋、信用卡服務、證券交易、基金分銷、保險代理、外匯交易、財務資產交易、銀行同業資本市場等多項交易。該等交易按一般商業條款進行且每一類交易各自的金額並未超過香港上市規則第14A章所載之各項百分比率（盈利百分比率不適用）的0.1%。根據香港上市規則14A.33條（「符合最低豁免水平的交易」）規定，該等交易豁免遵守申報、公告和獨立股東批准的規定。

2007年底，本行與中銀香港控股續簽了服務與關係協議。本行已根據香港上市規則第14A章於2008年1月2日刊登公告。

本行和Prudential Corporation Holdings Limited集團之間的持續關連交易

Prudential Corporation Holdings Limited擁有本行間接子公司中銀國際英國保誠資產管理有限公司（中銀國際保誠）及中銀國際英國保誠信託有限公司（中銀保誠信託）各36%的股份。根據香港上市規則規定，Prudential Corporation Holdings Limited及其聯繫人構成本行的關連人士。中銀國際保誠及中銀保誠信託為Prudential Corporation Holdings Limited的聯繫人士，亦構成本行的關連人士。

2007年，本行與Prudential Corporation Holdings Limited及其聯繫人士在日常業務過程中訂立如基金分銷、基金經理服務、基金投資顧問服務、客戶推薦服務、信息科技服務、辦公室租賃及消費服務、存款、保險服務及企業管理服務等多項交易。該等交易按一般商業條款進行且每一類交易各自的金額並未超過香港上市規則第14A章所載之各項百分比率（盈利百分比率不適用）的0.1%。根據上市規則14A.33條（「符合最低豁免水平的交易」）規定，該等交易豁免遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。

企業管治

本行致力於維持高水平的企業管治常規。有關本行對香港上市規則附錄十四《企業管治常規守則》的遵守情況，載列於「公司治理」部分。

董事及監事

截至2007年12月31日止，有關本行董事及監事情況詳見「董事、監事及高級管理人員情況」部分。

董事在與本行構成競爭的業務所佔的權益

本行非執行董事 Frederick Anderson Goodwin 爵士自1998年8月以來一直擔任RBS集團董事。RBS集團是全球規模最大的銀行及金融服務集團之一的控股公司，其業務可能與本集團的業務構成直接或間接的競爭。

除上述披露外，並無任何其他董事在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

董事、監事及高級管理人員的報酬情況

董事、監事及高級管理人員的報酬情況，載列於「董事、監事及高級管理人員情況」部分。

董事及監事的服務合約

本行所有董事和監事，均未與本行或其任何附屬公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

董事及監事於重大合約中權益

報告期內，本行、其控股公司、附屬公司或各同系附屬公司概無就本行業務訂立任何重大，而任何董事、監事直接或間接擁有重大權益的合約。

董事及監事認購股份權益

於2002年7月5日，中銀香港控股直接控股公司中銀香港(BVI)根據上市前認股權計劃向下列董事授予認股權，該等董事可根據此認股權向中銀香港(BVI)購入中銀香港控股現有已發行普通股股份，行使價為每股8.50港元。中銀香港控股為本行附屬公司，已於香港聯交所上市。該類認股權自2002年7月25日起的4年內歸屬，即認股權的25%股份數目將於每年年底歸屬，有效行使期為10年。

截至2007年12月31日止，根據上述上市前認股權計劃向本行董事授予的尚未行使認股權的情況列示如下：

				認股權數量					
董事姓名	授出日期	每股行使價（港幣）	行使期限	於2002年7月5日授出之認股權	於2007年1月1日	年內已行使之認股權	年內已放棄之認股權	年內已作廢之認股權	於2007年12月31日
李早航	2002年7月5日	8.50	2003年7月25日至2012年7月4日	1,446,000	1,446,000	–	–	–	1,446,000

註： 華慶山先生於2007年6月15日辭任本行執行董事。根據上市前認股權計劃的條款，於2002年7月5日授予華慶山先生的1,446,000份認股權可於其辭任後三個月內繼續行使。

除上文披露外，本報告期任何時間內，本行、其控股公司、附屬公司或各同系附屬公司概無訂立任何安排，使董事、監事或其配偶或18歲以下子女可以購買本行或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

董事和監事在股份、相關股份及債券中之權益

除上述披露內容外，截至2007年12月31日止，本行董事、監事或彼等各自的聯繫人概無在本行或其相關法團（按香港《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉，該等權益或淡倉是根據香港《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊所記錄或根據香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》及《中國銀行股份有限公司董事、監事和高級管理人員證券交易管理辦法》須知會本行及香港聯交所的權益。

主要股東權益

本行主要股東權益載列於「股本變動及主要股東持股情況」部分。

管理合約

於本年度內，本行並無就整體或任何重要業務的管理和行政工作簽訂或存有任何合約。

股票增值權計劃及認股權計劃

關於本集團股票增值權計劃及認股權計劃請參見會計報表註釋五、35。

關於中銀香港(BVI)根據上市前認股權計劃就中銀香港控股股份授出的認股權，請參照「董事及監事認購股份權益」部分。

購買、出售或購回本行股份

截至2007年12月31日止，本行庫藏股總數約為1,100萬股。本行及其附屬公司購買、出售或贖回本行股份情況詳見會計報表註釋五、38。

優先認股權

本行章程未就優先認股權做出規定，不要求本行按股東的持股比例向現有股東發售新股。《公司章程》規定，本行增加資本，可以採用公開發行股份，非公開發行股份，向現有股東配售新股或派送新股，以資本公積金轉增股本，發行可轉換公司債券或者法律、行政法規規定以及相關監管機構批准的其他方式。《公司章程》中沒有關於股東優先認股權的強制性規定。

募集資金的使用情況

本行於2006年首次公開發行募集的資金全部用於補充本行資本金。

2004、2005年本行共計發行人民幣次級債券600億元。詳見會計報表註釋五、32。本行發行次級債券的目的在於有效規避流動性風險，優化資產負債期限結構，本行將發行次級債券取得的長期資金用於發放中長期貸款，尤其是優質基礎設施項目的中長期貸款。

稅項減免

A股股東：根據財政部、國家稅務總局《關於股息紅利個人所得稅有關政策的通知》(財稅【2005】102號）和《關於股息紅利有關個人所得稅政策的補充通知》(財稅【2005】107號）的規定，對個人投資者從上市公司取得的股息紅利所得，暫減按50%計入個人應納稅所得額，依照現行稅法規定計徵個人所得稅；對證券投資基金從上市公司分配取得的股息紅利所得，按照財稅【2005】102號文規定，扣繳義務人在代扣代繳個人所得稅時，減按50%計算應納稅所得額。

H股股東：根據國家稅務總局《關於外商投資企業、外國企業和外籍個人取得股票（股權）轉讓收益和股息所得稅收問題的通知》(國稅發【1993】045號）的規定，對持有H股的外國企業和外籍個人，從發行該H股的中國境內企業所取得的股息（紅利）所得，暫免徵收企業所得稅和個人所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港毋須就本行派付的股息繳稅。

本行股東依據上述規定享受稅項減免。

審計師

本行審計師情況，載列於「公司治理」部分。在即將舉行的年度股東大會上，將提呈委任本行審計師的決議。

承董事會命
肖鋼
董事長

2008年3月25日

監事會報告

一　監事會召開會議的情況

2007年度本監事會共召開全體監事會議6次：

1　第一次會議（3月9日），審議通過對股東代表監事2006年度績效考核的結果，提交股東大會審議；審議通過《中國銀行股份有限公司監事會議事規則》，提交股東大會審議。

2　第二次會議（3月22日），審議通過《中國銀行股份有限公司2006年度報告》；審議通過《中國銀行股份有限公司2006年度利潤分配方案》；審議通過《中國銀行股份有限公司監事會在2007年股東年會上的報告》，提交股東大會審議。

3　第三次會議（4月27日），審議通過《中國銀行股份有限公司2007年第一季度報告》。

4　第四次會議（6月14日），審議通過選舉劉自強先生為中國銀行第二屆監事會主席。

5　第五次會議（8月23日），審議通過《中國銀行股份有限公司2007年中期報告》。

6　第六次會議（10月30日），審議通過《中國銀行股份有限公司2007年第三季度報告》。

二　監事會開展監督檢查工作的情況

除了日常、例行的財務報告審閱、列席有關會議等監督方式之外，主要進行了以下檢查工作：

1　對本行貸款減值撥備情況的檢查是監事會本年度的重點工作。監事會聽取了總行有關部門的匯報，對四個省分行進行了實地調研和檢查。監事會認真研究了我國和國際財務報告準則關於貸款減值準備的規定與要求，對國際、國內商業銀行在這方面的實踐與做法進行了了解。在此基礎上對本行減值貸款識別及減值準備計提方法提出了一些看法，與總行有關管理部門交換了意見。

2　監事會還抽查了五家國內一級分行的個人貸款管理情況，對其中的三家進行了現場檢查；檢查了處置不良資產中的「結構性交易」情況；檢查了本行債券投資涉及「美國次級住房貸款抵押債券危機」的有關情況；檢查了本行信息披露制度的完備性。

三　監事會對報告期內本行有關事項的獨立意見

1　依法運作情況

報告期內未發現本行董事會、高級管理層在執行職務中有違法、違規、違反本行章程或損害本行利益的行為。報告期內本行進一步加強和改進了內部控制工作。

2　財務情況

監事會關注到了本行會計政策、會計估計的變更；本行董事會、管理層對於會計政策、會計估計變更執行的相關措施是合理的。本行2007年年度報告中所包含的財務報告，真實、公允地反映了報告期內本行財務狀況和經營成果。

3　募集資金使用情況

報告期內，本行沒有募集資金。

4　收購和出售資產情況

報告期內，未發現本行收購、出售資產的交易中有損害部分股東權益或造成本行資產流失的行為。

5　關聯交易情況

報告期內，未發現有損害本行利益的不公平關聯交易行為。

重要事項

重大訴訟、仲裁事項

本行存在正常業務中的發生的若干法律訴訟及仲裁事項，經與專業法律機構諮詢，本行管理層認為該等法律訴訟及仲裁事項不會對本集團的財務狀況產生重大影響。

收購及出售資產、吸收合併事項的簡要情況

報告期內，本行未發生重大收購及出售資產、吸收合併事項。

股權激勵計劃在本報告期內的具體實施情況

本行於2005年11月的董事會及臨時股東大會上通過了長期激勵政策，其中包括管理層股票增值權計劃和員工持股計劃。截至目前，本行管理層股票增值權計劃和員工持股計劃尚未具體實施。

重大關聯交易

報告期末，本行關聯交易情況詳見會計報表註釋。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行沒有發生重大託管、承包、租賃其他公司資產的事項，亦不存在其他公司託管、承包、租賃本行重大資產的事項。

重大擔保事項

擔保業務屬於本行常規的表外項目之一。本行在開展對外擔保業務時一貫遵循審慎原則，本行針對擔保業務的風險制定了具體的管理辦法、操作流程和審批程序，並據此開展相關業務。

重大委託他人進行現金資產管理事項

報告期內，除已披露者外，本行沒有發生重大委託他人進行現金資產管理事項。

承諾事項

報告期內，據本行所知，本行或持有本行股份5%以上（含5%）的股東不存在違反承諾事項的行為。

本行及本行董事、監事及高級管理人員受處罰情況

報告期內，本行及本行董事、監事及高級管理人員無受中國證監會稽查、行政處罰和證券交易所公開譴責的情況發生。

其他重大事項

證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始投資金額（單位：元）	持有數量（單位：股）	期末賬面價值（單位：元）	佔期末證券總投資比例	報告期收益／（損失）（單位：元）
1	股票	000527 CH	美的電器	325,513,940	13,463,286	499,601,652	5.25%	(8,739,881)
2	股票	000002 CH	萬科A	140,614,300	12,082,857	348,455,025	3.66%	(8,555,774)
3	股票	5 HK	滙豐控股	207,292,761	1,684,180	207,699,612	2.18%	266,737
4	股票	000568 CH	瀘州老窖	64,766,332	2,556,000	187,858,144	1.97%	(3,805,838)
5	股票	600823 CH	世茂股份	222,856,434	8,347,209	171,110,629	1.80%	(8,003,691)
6	股票	386 HK	中國石油化工	157,494,710	15,474,374	170,694,592	1.79%	39,237,803
7	股票	700 HK	騰訊控股	157,923,130	2,995,600	165,600,753	1.74%	13,317,746
8	股票	600663 CH	陸家嘴	161,598,598	6,515,114	159,743,915	1.68%	(6,306,376)
9	股票	600009 CH	上海機場	69,685,728	3,876,076	145,424,290	1.53%	(2,800,765)
10	股票	600048 CH	保利地產	91,673,602	2,172,000	140,783,153	1.48%	(2,752,324)
	期末持有的其他證券投資			6,224,285,124	–	7,319,480,080	76.92%	1,504,581,644
	報告期已出售證券投資損益			–	–	–	–	326,316,916
	合計			7,823,704,659	–	9,516,451,845	100.00%	1,842,756,197

註：

1 本表按期末賬面價值佔本集團期末證券投資總額的比例排序，列示本集團期末所持前十只證券的情況；

2 本表所述證券投資是指股票、權證、可轉換債券等證券投資，其中，股票投資列示本集團在「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」中核算的部分；

3 其他證券投資指除本集團期末所持前十只證券之外的其他證券投資。

持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額（單位：元）	佔該公司股權比例	期末賬面價值（單位：元）	報告期收益／（損失）（單位：元）	報告期所有者權益增加／（減少）（單位：元）	會計核算科目	股份來源
189 HK	東岳集團	220,647,486	5.19%	234,624,384	–	13,976,898	可供出售股權投資	IPO
8002 HK	鳳凰衛視	364,963,337	8.32%	640,422,688	–	275,459,351	可供出售股權投資	股改
549 HK	吉林奇峰化纖	64,732,818	10.95%	47,158,000	–	(17,574,819)	可供出售股權投資	股改
600591 CH	上海航空	93,224,288	13.30%	2,513,327,433	–	2,420,103,144	可供出售股權投資	股改
合計	–	743,567,929	–	3,435,532,505	–	2,691,964,574	–	–

註：

1 本表列示本集團在長期股權投資、可供出售股權投資中核算的持股比例為5%及以上的其他上市公司股權情況；

2 報告期損益指該項投資對本集團報告期合併淨利潤的影響。

持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	初始投資金額（單位：元）	持有數量（單位：股）	佔該公司股權比例	期末賬面值（單位：元）	報告期收益／（損失）（單位：元）	報告期所有者權益增加／（減少）（單位：元）	會計核算科目	股份來源
湖南華菱財務有限公司	27,220,796	–	10%	28,985,909	2,026,527	–	長期股權投資	投資
江西銅業集團財務公司	54,614,959	–	20%	61,997,924	7,382,965	–	長期股權投資	投資
中華保險顧問有限公司	702,300	2,000,000	22%	3,951,440	303,975	(311,707)	長期股權投資	投資
負債管理公司	15,544	1,660	11%	15,544	–	–	可供出售股權投資	投資
中國銀聯股份有限公司	90,000,000	90,000,000	5.45%	225,000,000	–	–	可供出售股權投資	股改、投資
東風標致雪鐵龍汽車金融有限公司	224,955,557	–	50%	253,504,932	1,980,925	–	長期股權投資	投資
合計	397,509,156	–	–	573,455,749	11,694,392	(311,707)	–	–

註：

1 金融企業包括證券公司、商業銀行、保險公司、期貨公司、信託公司等；

2 期末賬面價值已扣除計提的減值準備；

3 報告期損益指該項投資對本集團報告期合併淨利潤的影響。

買賣其他上市公司股份的情況

	期初股份數量（單位：股）	報告期買入股份數量（單位：股）	報告期賣出股份數量（單位：股）	期末股份數量（單位：股）	使用的資金數量（單位：元）	產生的投資收益／（損失）（單位：元）
買賣其他上市公司股份	925,128,378	358,196,211	678,871,887	604,452,702	10,979,953,035	3,985,271,177

獨立核數師報告

PRICEWATERHOUSECOOPERS

羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
太子大廈22樓
中環，香港

致中國銀行股份有限公司股東
（於中華人民共和國註冊成立的有限公司）

本核數師（以下簡稱「我們」）已審核中國銀行股份有限公司（「銀行」）及其子公司（以下合稱「集團」）的合併會計報表，此合併會計報表包括於二零零七年十二月三十一日的合併及公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就會計報表須承擔的責任

銀行董事須負責根據國際財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等合併會計報表。這種責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報會計報表相關的內部控制，以使會計報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及酌情作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併會計報表作出意見。我們已根據國際審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等會計報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關會計報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致會計報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報會計報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價會計報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等合併會計報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映銀行及集團於二零零七年十二月三十一日的財務狀況及集團截至該日止年度的經營成果及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

其他事項

本報告包括意見，僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零零八年三月二十五日

合併利潤表

截至二零零七年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位均為百萬元人民幣)

	註釋	2007年	2006年
利息收入	五、2	**261,871**	215,334
利息支出	五、2	**(109,126)**	(93,963)
淨利息收入		**152,745**	121,371
手續費及佣金收入	五、3	**31,554**	17,139
手續費及佣金支出	五、3	**(4,066)**	(2,816)
手續費及佣金收支淨額		**27,488**	14,323
淨交易損失	五、4	**(662)**	(1,544)
證券投資淨(損失) / 收益	五、5	**(15,526)**	1,132
其他營業收入	五、6	**18,667**	13,096
營業收入		**182,712**	148,378
營業費用	五、7	**(85,026)**	(68,731)
貸款和墊款減值損失	五、10	**(8,252)**	(12,342)
營業利潤		**89,434**	67,305
聯營企業及合營企業投資淨收益	五、22	**1,263**	632
稅前利潤		**90,697**	67,937
所得稅	五、11	**(28,661)**	(19,673)
稅後利潤		**62,036**	48,264
歸屬於：			
—本行股東		**56,248**	42,830
—少數股東		**5,788**	5,434
		62,036	48,264
本行股東享有的每股淨收益(以人民幣元 / 股表示)			
—每股基本淨收益和稀釋後每股淨收益	五、12	**0.22**	0.18
股息	五、39		
本年度宣布並發放的股息		**–**	–
提交股東大會批准的最終股息		**25,384**	10,154

後附會計報表註釋為本會計報表的組成部分。

合併資產負債表

二零零七年十二月三十一日(除特別註明外，金額單位均為百萬元人民幣)

	註釋	**2007年12月31日**	2006年12月31日
資產			
現金及存放同業	五、13	**71,221**	39,812
存放中央銀行	五、14	**751,344**	379,631
拆放同業	五、15	**386,648**	399,138
存出發鈔基金	五、28	**32,478**	36,626
貴金屬		**44,412**	42,083
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	五、16	**124,665**	115,828
衍生金融產品資產	五、17	**45,839**	24,837
客戶貸款和墊款淨額	五、18	**2,754,493**	2,337,726
證券投資	五、19		
— 可供出售證券		**682,995**	815,178
— 持有至到期日債券		**446,647**	461,140
— 貸款及應收款		**458,620**	500,336
投資聯營企業及合營企業	五、22	**6,779**	5,931
固定資產	五、23	**83,805**	86,200
投資物業	五、24	**9,986**	8,221
遞延所得稅資產	五、36	**17,647**	21,396
其他資產	五、25	**73,638**	53,570
資產總計		**5,991,217**	5,327,653

後附會計報表註釋為本會計報表的組成部分。

合併資產負債表（續）

二零零七年十二月三十一日（除特別註明外，金額單位均為百萬元人民幣）

	註釋	**2007年12月31日**	2006年12月31日
負債			
同業存入	五、26	**324,848**	178,777
對中央銀行負債	五、27	**90,485**	42,374
發行貨幣債務	五、28	**32,605**	36,823
發行存款證及同業拆入	五、29	**248,482**	146,908
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	五、30	**86,655**	98,725
衍生金融產品負債	五、17	**27,262**	14,323
客戶存款	五、31	**4,400,111**	4,091,118
發行債券	五、32	**64,391**	60,173
借入其他資金	五、33	**51,708**	63,398
應付稅款		**21,045**	18,149
退休福利負債	五、34	**7,231**	7,444
遞延所得稅負債	五、36	**2,894**	3,029
其他負債	五、37	**182,843**	153,456
負債合計		**5,540,560**	4,914,697
股東權益			
本行股東應享權益			
股本	五、38	**253,839**	253,839
資本公積	五、38	**66,592**	66,617
盈餘公積	五、39	**15,448**	10,380
一般準備及法定儲備金	五、39	**24,911**	13,934
未分配利潤	五、39	**68,480**	38,425
可供出售證券公允價值變動儲備	五、40	**(1,506)**	2,009
外幣報表折算差額		**(7,289)**	(2,071)
庫藏股	五、38	**(45)**	(216)
		420,430	382,917
少數股東權益		**30,227**	30,039
股東權益合計		**450,657**	412,956
負債及股東權益總計		**5,991,217**	5,327,653

本會計報表於2008年3月25日由本行董事會批准並授權公布。

董事　　*董事*

後附會計報表註釋為本會計報表的組成部分。

資產負債表

二零零七年十二月三十一日(除特別註明外，金額單位均為百萬元人民幣)

	註釋	**2007年12月31日**	2006年12月31日
資產			
現金及存放同業	五、13	**66,348**	37,842
存放中央銀行	五、14	**721,433**	354,881
拆放同業	五、15	**285,357**	303,002
存出發鈔基金	五、28	**1,792**	1,713
貴金屬		**42,782**	40,542
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	五、16	**82,682**	76,581
衍生金融產品資產	五、17	**30,971**	16,363
客戶貸款和墊款淨額	五、18	**2,336,067**	1,971,865
證券投資	五、19		
— 可供出售證券		**568,887**	706,739
— 持有至到期日債券		**285,067**	287,398
— 貸款及應收款		**424,289**	458,606
投資子公司	五、21	**49,014**	45,451
投資聯營企業及合營企業	五、22	**19**	21
固定資產	五、23	**50,453**	49,473
投資物業	五、24	**1,362**	620
遞延所得稅資產	五、36	**18,080**	21,843
其他資產	五、25	**41,312**	30,272
資產總計		**5,005,915**	4,403,212

後附會計報表註釋為本會計報表的組成部分。

資產負債表（續）

二零零七年十二月三十一日（除特別註明外，金額單位均為百萬元人民幣）

	註釋	2007年12月31日	2006年12月31日
負債			
同業存入	五、26	**311,831**	164,376
對中央銀行負債	五、27	**90,454**	42,349
發行貨幣債務	五、28	**1,919**	1,909
發行存款證及同業拆入	五、29	**251,890**	146,596
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	五、30	**72,755**	81,441
衍生金融產品負債	五、17	**16,001**	9,643
客戶存款	五、31	**3,617,889**	3,358,565
發行債券	五、32	**63,162**	60,173
借入其他資金	五、33	**38,121**	46,006
應付稅款		**19,454**	16,757
退休福利負債	五、34	**7,231**	7,444
遞延所得稅負債	五、36	**44**	32
其他負債	五、37	**128,684**	112,527
負債合計		**4,619,435**	4,047,818
股東權益			
本行股東應享權益			
股本	五、38	**253,839**	253,839
資本公積	五、38	**66,162**	66,166
盈餘公積	五、39	**14,348**	9,714
一般準備及法定儲備金	五、39	**22,025**	11,393
未分配利潤	五、39	**35,234**	14,385
可供出售證券公允價值變動儲備	五、40	**(5,704)**	(1,038)
外幣報表折算差額		**576**	935
股東權益合計		**386,480**	355,394
負債及股東權益總計		**5,005,915**	4,403,212

本會計報表於2008年3月25日由本行董事會批准並授權公布。

董事　　*董事*

後附會計報表註釋為本會計報表的組成部分。

合併股東權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位均為百萬元人民幣)

		本行股東應享權益									
	註釋	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備及法定儲備金	未分配利潤	可供出售證券公允價值變動儲備	外幣報表折算差額	庫藏股	少數股東權益	合計
2007年1月1日餘額		**253,839**	**66,617**	**10,380**	**13,934**	**38,425**	**2,009**	**(2,071)**	**(216)**	**30,039**	**412,956**
本年淨利潤		–	–	–	–	**56,248**	–	–	–	**5,788**	**62,036**
提取盈餘公積	五、39	–	–	**5,068**	–	**(5,068)**	–	–	–	–	–
提取一般準備及法定儲備金	五、39	–	–	–	**10,977**	**(10,977)**	–	–	–	–	–
可供出售證券公允價值稅後淨變動	五、40	–	–	–	–	–	**(3,515)**	–	–	**(111)**	**(3,626)**
行使子公司股票期權		–	–	–	–	–	–	–	–	**30**	**30**
庫藏股淨變動	五、38	–	–	–	–	–	–	–	**171**	–	**171**
股利分配	五、39	–	–	–	–	**(10,154)**	–	–	–	**(3,584)**	**(13,738)**
外幣報表折算差額		–	–	–	–	–	–	**(5,218)**	–	**(1,984)**	**(7,202)**
其他		–	**(25)**	–	–	**6**	–	–	–	**49**	**30**
2007年12月31日餘額		**253,839**	**66,592**	**15,448**	**24,911**	**68,480**	**(1,506)**	**(7,289)**	**(45)**	**30,227**	**450,657**

		本行股東應享權益									
	註釋	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備及法定儲備金	未分配利潤	可供出售證券公允價值變動儲備	外幣報表折算差額	庫藏股	少數股東權益	合計
2006年1月1日餘額		209,427	(5,954)	5,987	5,109	10,188	1,899	(237)	–	29,100	255,519
發行普通股	五、38	44,412	72,567	–	–	–	–	–	–	–	116,979
本年淨利潤		–	–	–	–	42,830	–	–	–	5,434	48,264
提取盈餘公積	五、39	–	–	4,393	–	(4,393)	–	–	–	–	–
提取一般準備及法定儲備金	五、39	–	–	–	8,828	(8,828)	–	–	–	–	–
可供出售證券公允價值稅後淨變動	五、40	–	–	–	–	–	110	–	–	33	143
行使子公司股票期權		–	–	–	–	–	–	–	–	33	33
庫藏股淨變動	五、38	–	–	–	–	–	–	–	(216)	–	(216)
股利分配	五、39	–	–	–	–	(1,375)	–	–	–	(3,391)	(4,766)
外幣報表折算差額		–	–	–	–	–	–	(1,834)	–	(1,087)	(2,921)
其他		–	4	–	(3)	3	–	–	–	(83)	(79)
2006年12月31日餘額		253,839	66,617	10,380	13,934	38,425	2,009	(2,071)	(216)	30,039	412,956

後附會計報表註釋為本會計報表的組成部分。

合併現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位均為百萬元人民幣)

	註釋	2007年	2006年
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		**90,697**	67,937
調整：			
計提客戶貸款和墊款減值準備		**8,252**	12,342
計提證券投資減值準備		**12,263**	46
固定資產折舊		**5,981**	5,209
無形資產及其他資產攤銷		**1,113**	817
處置固定資產、無形資產和其他長期資產淨收益		**(626)**	(569)
處置子公司、聯營企業及合營企業投資淨收益		**(222)**	(789)
聯營企業和合營企業投資淨收益		**(1,263)**	(632)
發行債券利息支出		**2,933**	2,840
經營性資產和負債項目淨變化：			
存放中央銀行淨增加額		**(316,782)**	(69,063)
存放及拆放同業淨(增加)／減少額		**(10,256)**	5,266
客戶貸款和墊款淨增加額		**(425,019)**	(197,956)
借入其他資金淨減少額		**(11,690)**	(6,158)
證券投資淨減少／(增加)額		**98,439**	(151,786)
貴金屬淨增加額		**(2,329)**	(15,109)
其他資產淨(增加)／減少額		**(1,312)**	1,060
同業存入淨增加額		**146,071**	44,560
對中央銀行負債淨增加額		**48,111**	12,319
發行存款證及同業拆入淨增加／(減少)額		**101,574**	(65,718)
客戶存款淨增加額		**308,993**	391,654
其他負債淨增加額		**18,851**	20,672
經營活動收到的現金流量		**73,779**	56,942
支付的所得稅		**(22,396)**	(25,536)
經營活動收到的現金流量淨額		**51,383**	31,406

後附會計報表註釋為本會計報表的組成部分。

	註釋	2007年	2006年
投資活動產生的現金流量			
處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收到的現金		**4,179**	1,732
處置子公司、聯營企業及合營企業投資所收到的現金		**466**	1,120
分得股利或利潤所收到的現金		**523**	320
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		**(12,346)**	(7,425)
購買子公司所支付的現金淨額		**—**	(5,373)
增加子公司、聯營企業及合營企業投資所支付的現金		**(172)**	(185)
投資活動支付的現金流量淨額		**(7,350)**	(9,811)
籌資活動產生的現金流量			
發行普通股所收到的現金		**—**	117,423
發行債券所收到的現金		**4,229**	—
少數股東行使認股權時收到的現金		**30**	33
吸收少數股東權益性投資所收到的現金		**16**	55
出售／(購買) 庫藏股收到／(支付) 的現金		**171**	(216)
償還發行債券利息所支付的現金		**(2,963)**	(2,774)
向本行股東分配股利支付的現金		**(10,154)**	(1,375)
向少數股東分配股利支付的現金		**(3,584)**	(3,391)
發行債券／股票所支付的現金		**(20)**	(413)
籌資活動 (支付)／收到的現金流量淨額		**(12,275)**	109,342
匯率變動對現金及現金等價物的影響		**(22,765)**	(8,105)
現金及現金等價物淨增加額		**8,993**	122,832
現金及現金等價物年初餘額		**519,944**	397,112
現金及現金等價物年末餘額	五、42	**528,937**	519,944

後附會計報表註釋為本會計報表的組成部分。

會計報表註釋

（除特別註明外，金額單位均為百萬元人民幣）

一　一般信息及主要活動

中國銀行股份有限公司（以下簡稱「本行」）係國有控股股份制商業銀行，其前身中國銀行成立於1912年2月5日。自成立之日至1949年，本行曾履行中央銀行、國際匯兑銀行和國際貿易專業銀行等職能。1949年中華人民共和國成立後，本行成為外匯專業銀行。1994年，本行開始向國有商業銀行轉軌。根據國務院批准的中國銀行股份制改革實施總體方案，本行於2004年8月26日整體改制為股份制商業銀行，成立中國銀行股份有限公司。於2006年，本行在香港聯合交易所和上海證券交易所上市。

本行經中國銀行業監督管理委員會（以下簡稱「銀監會」）批准持有B0003H111000001號金融許可證，並經國家工商行政管理總局核准領取註冊證1000001000134號企業法人營業執照。

本行及本行所屬子公司（以下簡稱「本集團」）在中國內地、香港及澳門特別行政區以及國際主要金融中心地區提供全面的公司金融業務、個人金融業務、資金業務、投資銀行業務、保險業務和其他相關金融業務。

本行總行及中國內地分支行統稱為「境內機構」；經營所在地在香港、澳門特別行政區以及在中華人民共和國以外的分支機構及子公司統稱為「境外機構」。

本行的主要監管者為銀監會。本集團境外機構亦需遵循經營所在地監管機構的監管要求。

於2007年12月31日，本行的母公司 — 中央匯金投資有限責任公司（以下簡稱「匯金」）持有本行67.49%的普通股股權。

本會計報表已於2008年3月25日由本行董事會審核通過。

二　主要會計政策

1　編製基礎

本集團合併報表的編製依據為國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則（包括所有國際財務報告準則、國際會計準則及解釋公告）及香港《公司條例》的信息披露要求等。

本會計報表中，除可供出售證券、投資物業、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債（包括衍生金融工具）按公允價值計量外，其他會計項目均按歷史成本計量。

在按照國際財務報告準則要求編製會計報表時，管理層需要做出某些估計。同時，在實施本集團會計政策的過程中，管理層還需要作出某些判斷。對會計報表影響重大的假設和估計事項，請參見註釋四。

(1)　*2007年已生效且與本集團經營相關的準則、修訂及解釋公告*

- 國際財務報告準則第7號—金融工具：披露和國際會計準則第1號—會計報表的列報—資本的披露（修訂），自2007年1月1日及之後開始的會計期間生效。國際財務報告準則第7號在國際會計準則第32號的基礎上引入了一些與金融工具相關的新的披露要求。國際財務報告準則第7號取代了國際會計準則第30號—銀行和類似金融機構會計報表中的披露以及國際會計準則第32號—金融工具：披露和列報中有關披露的要求。本集團已採納了國際財務報告準則第7號及對國際會計準則第1號的修訂，主要影響為增加關於公允價值計量和風險管理的定性和定量的披露。採納上述準則對本集團的經營成果或財務狀況未產生影響。

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第9號—對嵌入式衍生金融工具的重新評估，自2006年6月1日及之後開始的會計期間生效。該解釋公告要求在報告主體初次成為合同主體時，即應評估嵌入式衍生金融工具是否應與主合同分離並作為衍生金融工具單獨計量。除非合同條款的變化對現金流產生重大的影響，否則不應對嵌入式衍生金融工具是否單獨計量進行期後重新評估。本集團自2007年1月1日起採納該解釋公告，對本集團的會計報表未產生影響。

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第10號—中期財務報告及減值，自2006年11月1日之後開始的會計期間生效。該解釋公告不允許已於中期對商譽、權益性證券投資以及以成本計量的金融資產確認的減值損失在其後的資產負債表日予以轉回。本集團自2007年1月1日起採納該解釋公告，對本集團的會計報表未產生影響。

二　主要會計政策（續）

1　編製基礎（續）

(2)　*2007年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告*

- 國際會計準則第1號—會計報表的列報（修訂），自2009年1月1日及之後開始的會計期間生效。該修訂的目的是幫助報表使用者更好地對會計報表信息進行分析和比較。該修訂主要影響股東權益變動及綜合收益的列報。該修訂要求所有與股東交易形成的權益變動必須在股東權益變動表中列示，所有與非股東交易形成的權益變動須在綜合收益表中列示（或在利潤表和綜合收益表中同時列示）。經修訂的準則並未改變其他國際財務報告準則對特定交易的確認、計量及披露的要求。採納該準則修訂不會對本集團的經營成果或財務狀況產生影響。

- 國際會計準則第32號和國際會計準則第1號（修訂）—可回售金融工具及清算義務，自2009年1月1日生效。此修訂要求一些可回售金融工具和一些附帶清算義務的金融工具分類為權益，前提是這類金融工具的持有者只有在企業清算時才能按比例取得企業的淨資產。採納該準則修訂預期不會對本集團的經營成果或財務狀況產生影響。

- 國際會計準則第27號—合併報表和單獨會計報表（修訂），自2009年7月1日及之後開始的會計期間生效。修訂後的準則要求，當母公司對子公司的權益變動不會導致控制權失去時，該變動應計入權益中。該準則還說明了當失去控制權後，對被投資實體剩餘的權益應以公允價值重新計量，且相應利得或損失計入利潤表。非控制權益必須區別於母公司的權益單獨列報。所有綜合收益須分別歸屬於母公司所有者及非控股股東，即使由此形成的非控股股東權益成為負數。在採納國際會計準則第27號修訂版之前發生的與少數股東的交易不需重述。採納該準則預期不會對本集團的經營成果或財務狀況產生重大影響。

- 國際財務報告準則第3號—企業合併（修訂），自2009年7月1日及之後開始的會計期間生效。國際財務報告準則第3號（修訂）替代了原準則，並對企業合併的購買法作出進一步修訂，將僅通過合同形成的企業合併及涉及多個共同主體的企業合併納入該準則範圍。但對於同一控制下主體或業務的企業合併及形成合營的企業合併仍在準則規定的範圍之外。該準則將業務的定義修訂為市場參與者有能力作為一般業務管理的特定活動和資產的有機組合。在採納國際財務報告準則第3號修訂版之前發生的企業合併不需重述。採納該準則預期不會對本集團的經營成果或財務狀況產生重大影響。

二 主要會計政策（續）

1 編製基礎（續）

(2) *2007年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告（續）*

- 國際財務報告準則第8號—業務分部，自2009年1月1日及之後開始的會計期間生效。國際財務報告準則第8號將會取代要求按照風險和收益分析確定報告分部的國際會計準則第14號—分部報告。有關項目根據對外披露報告所採用的會計政策為基礎予以披露。根據國際財務報告準則第8號，分部是企業的主要經營決策者定期審閱的企業組成部分，其項目基於內部報告的要求確定。採納該準則預期不會對本集團的經營成果或財務狀況產生重大影響。

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第11號—國際財務報告準則第2號—集團及庫藏股交易，自2007年3月1日及之後開始的會計期間生效。該解釋公告針對涉及母公司自身的權益工具或同一集團內其他實體的權益工具的股份支付協議，就如何使用國際財務報告準則第2號—股份支付進行了闡述和説明。該解釋公告闡明了當子公司的員工以權益結算或現金結算方式購買其母公司股權時的會計處理，同時也闡明了涉及同一集團內多家實體的股份支付的會計處理。採納該解釋公告預期不會對本集團的經營成果或財務狀況產生重大影響。

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第13號—客戶忠誠度計劃，自2008年7月1日及之後開始的會計期間生效。該解釋公告規定了當企業為激勵客戶購買其產品或服務，對客戶進行忠誠度獎勵（例如「積分」或「累計里程」等）時，如何進行會計處理。該解釋公告特別規定了當企業對客戶提供免費或折扣的商品、服務時，如何計量。採納該解釋公告預期不會對本集團的經營成果或財務狀況產生重大影響。

2 合併報表

(1) *子公司*

當本集團有權決定一個實體的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益，即本集團對其擁有控制權時，該實體為本集團的子公司，通常體現為對該實體擁有50%以上的表決權。在判斷本集團是否對某個實體擁有控制權時，本集團會考慮目前可實現或轉換的潛在表決權的影響。子公司於控制權轉入本集團之日起納入合併範圍，於本集團的控制停止時不再納入合併範圍。

二　主要會計政策（續）

2　合併報表（續）

(1)　*子公司（續）*

本集團對通過企業合併取得的子公司採用購買法進行會計處理。收購成本為交易日付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性工具的公允價值加上直接歸屬的交易費用。因企業合併取得的可辨認資產（包括無形資產）以及承擔的負債和或有負債在初始計量時使用其在收購日的公允價值，而不考慮少數股東權益；收購成本大於合併中取得的被收購子公司可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；收購成本小於合併中取得的被收購子公司可辨認淨資產公允價值份額的差額，則直接計入合併利潤表。

本集團內部交易的交易餘額以及未實現收益在編製合併報表時已被抵銷。除非內部交易提供了轉讓資產發生減值的證據，否則未實現損失也已被抵銷。如有需要，在編製合併報表時，會對子公司的會計政策進行適當調整，以確保其與本集團所採用的會計政策一致。

在本行的資產負債表內，對子公司的股權投資以投資成本進行初始確認，並採用成本法進行核算。

本集團在資產負債表日判斷對子公司的股權投資是否存在減值跡象，一旦存在減值跡象，則進行減值評估，對子公司的股權投資的賬面價值高出其可收回金額部分確認為減值損失。可收回金額是指對子公司的股權投資的公允價值扣除處置費用後的淨值與其預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

(2)　*聯營企業和合營企業*

聯營企業是指本集團對其雖無控制但能夠施加重大影響的實體，通常本集團擁有其20%至50%的表決權。

合營企業是指根據協議安排，本集團與一方或多方通過共同控制來從事經營活動的實體。

本集團對聯營企業和合營企業的股權投資以投資成本進行初始確認，並採用權益法進行核算。本集團對聯營企業和合營企業的投資包含商譽。

本集團與聯營企業或合營企業間交易產生的未實現收益已按本集團在聯營企業或合營企業的投資比例進行抵銷。除非該交易提供了轉讓資產發生減值的證據，否則未實現損失也已被抵銷。如有需要，在編製合併報表時，會對聯營企業和合營企業的會計政策進行適當調整，以確保其與本集團所採用的會計政策一致。

二 主要會計政策（續）

2 合併報表（續）

(2) *聯營企業和合營企業（續）*

本集團在資產負債表日判斷對聯營企業或合營企業的股權投資是否存在減值跡象。一旦存在減值跡象，則進行減值評估。對聯營企業或合營企業的股權投資的賬面價值高出其可收回金額部分確認為減值損失。可收回金額是指對聯營企業或合營企業的股權投資的公允價值扣除處置費用後的淨值與其預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

在本行的資產負債表內，對聯營企業和合營企業的投資以投資成本進行初始確認，並採用成本法進行核算。

3 外幣折算

(1) *功能性貨幣和列報貨幣*

本集團各經營實體的會計報表項目以其所處的主要經濟環境的貨幣，即功能性貨幣進行計量。本會計報表以中國法定貨幣人民幣進行列示，人民幣是本行的功能性貨幣和列報貨幣。

(2) *交易和餘額*

本集團外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率或與其近似的匯率將外幣金額折算為功能性貨幣金額。外幣交易產生的匯兑收益或損失計入利潤表。

在資產負債表日，對外幣貨幣性項目，採用資產負債表日即期匯率折算。除分類為可供出售的貨幣性證券外，其他項目產生的折算差額計入利潤表。以外幣計量，分類為可供出售的貨幣性證券，與公允價值變動相關的外幣折算差額分解為由攤餘成本變動產生的折算差額和其他賬面金額變動產生的折算差額。屬於攤餘成本變動產生的折算差額計入利潤表，屬於其他賬面金額變動產生的折算差額計入權益項目的「可供出售證券公允價值變動儲備」。

二　主要會計政策（續）

3　外幣折算（續）

(2)　*交易和餘額（續）*

對以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其功能性貨幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的功能性貨幣金額與原功能性貨幣金額的差額，對於可供出售金融資產，差額計入權益項目的「可供出售證券公允價值變動儲備」；對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債，差額計入利潤表中的「淨交易收益／(損失)」。

本集團內各經營實體如使用與人民幣不同的貨幣作為其功能性貨幣，其經營成果和財務狀況按照如下方法折算成人民幣：

(i)　資產負債表中列示的資產和負債項目按照資產負債表日的即期匯率進行折算；

(ii)　利潤表中的收入和費用項目採用交易發生日的即期匯率或與即期匯率近似的匯率折算；

(iii)　產生的所有折算差異作為權益項目的一個單獨部分進行確認。

當出售境外經營實體時，該等折算差額計入利潤表。

4　利息收入和支出

除衍生金融工具外的所有生息金融資產和付息金融負債的利息收入和支出，按實際利率法計入利潤表。

實際利率法，是指按照金融資產或金融負債的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或利息支出的方法。實際利率，是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。在確定實際利率時，本集團在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量，但不考慮未來信用損失。本集團支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及溢價或折價等，在確定實際利率時予以考慮。

金融資產確認減值損失後，確認利息收入所使用的利率為計量減值損失時對未來現金流進行貼現時使用的利率。

5　手續費及佣金收入

手續費及佣金收入通常在提供相關服務時，按權責發生制原則確認。

不屬於實際利率組成部分的手續費及佣金收入，如管理費、資產管理費、託管費等，通常在提供相關服務時，根據權責發生制按比例於服務期間內確認。當銀團貸款安排已完成且本集團自身未保留任何貸款或只按其他銀團成員相同的實際利率保留部分貸款時，銀團貸款手續費確認為收入。

二　主要會計政策（續）

5　手續費及佣金收入（續）

因諸如安排股票、其他證券及業務收購或出售等代表第三方進行交易協商或參與交易協商而產生的手續費和佣金，一般於相關交易完成時確認。

資產組合管理諮詢費及其他服務費根據適用的服務合同，通常按照恰當的時間比例確認。與投資基金有關的資產管理費及資產託管服務費在提供服務期間進行確認。

6　衍生金融工具

衍生金融工具以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行初始確認，並以公允價值進行後續計量。公允價值從活躍市場上的公開市場報價中取得或使用估值技術確定。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法、期權定價模型等市場參與者普遍認同，且被以往市場實際交易價格驗證具有可靠性的估值技術。當公允價值為正數時，衍生金融工具作為資產反映；當公允價值為負數時，則作為負債反映。

衍生金融工具初始確認時公允價值的最佳證據是交易價格（即所收到或給付對價的公允價值）。當對比可觀察到的當前市場交易中相同金融工具（未經調整或重新打包）的價格、或運用某種所有變量均來自可觀察市場的估值方法得出的公允價值可以證明該衍生金融工具的交易價格不是其公允價值時，本集團在交易當日確認損益。

某些衍生金融工具會嵌入在其他的金融工具中。當其在經濟特徵及風險方面與主合同不存在緊密關係，且與嵌入衍生金融工具相關的混合工具沒有被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債時，這些嵌入式衍生金融工具需要分拆單獨計量。

某些衍生金融工具雖欲對特定利率和匯率風險提供經濟意義上有效的風險對沖，但並未指定為會計上的套期，其公允價值的變動計入利潤表中的「淨交易收益／（損失）」。

衍生金融工具產生的利息收入與支出計入利潤表中的「淨交易收益／（損失）」。

7　金融資產

本集團將金融資產分為四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，貸款及應收款，持有至到期日債券和可供出售金融資產。管理層在初始確認時即對其進行分類。

(1)　***以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產***

這類金融資產包括：交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

如果取得金融資產的目的主要是為了在近期內出售，或有證據表明該金融資產是以短期獲利為目的而持有的可辨認金融工具組合的一部分，則被分類為交易性金融資產。

二　主要會計政策（續）

7　金融資產（續）

(1)　*以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（續）*

如果滿足如下條件，並且被管理層指定，即可分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。這些條件指：

- 該項指定可以消除或明顯減少由於金融資產或負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；

- 本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產組合或金融資產與金融負債的組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；或

- 該金融資產包含一種或多種嵌入式衍生金融工具，這些嵌入式衍生金融工具對原金融資產的現金流量構成重大影響。

這些金融資產在交易日以公允價值進行初始確認，並以公允價值進行後續計量。交易費用在交易日計入利潤表。這些金融資產公允價值變動產生的損益（不包括應計的利息收入）計入利潤表中的「淨交易收益／（損失）」。應計利息計入利潤表中的「利息收入」。

(2)　*貸款及應收款*

貸款及應收款是指在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，主要包括存放中央銀行、存放同業、拆放同業、分類為貸款及應收款的債券投資及客戶貸款和墊款。這些貸款及應收款不包括：(a)準備立即出售或在近期出售的非衍生金融資產和初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的非衍生金融資產；(b)初始確認時被指定為可供出售的非衍生金融資產；及(c)因債務人信用惡化以外的原因，可能難以收回幾乎所有初始投資的非衍生金融資產。

分類為貸款及應收款的債券投資於交易日確認。除此之外，貸款及應收款在支付現金給借款人時確認。

貸款及應收款以公允價值加上直接歸屬的交易費用進行初始確認，以使用實際利率法計算的攤餘成本進行後續計量。

本集團將某些貼現票據轉讓給銀行和其他金融機構（「轉貼現」）。這些貼現票據在所有風險和收益被轉讓時予以終止確認。如果終止確認的條件不能滿足，則該等交易被確認為質押借款，相關的負債確認為同業拆入款項。

二　主要會計政策（續）

7　金融資產（續）

(3)　*持有至到期日債券*

持有至到期日債券，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，本集團有明確意圖和能力持有至到期，且初始確認時未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益類及可供出售類，亦未被分類為貸款及應收款的非衍生金融資產。當本集團將尚未到期的某項持有至到期日債券在本會計年度內出售或重分類為可供出售金融資產的金額，相對於該類債券在出售或重分類前的總額較大時，本集團將該類債券的剩餘部分重分類為可供出售金融資產。

持有至到期日債券在交易日以公允價值加上直接歸屬的交易費用進行初始確認，以使用實際利率法計算的攤餘成本進行後續計量。

(4)　*可供出售金融資產*

可供出售金融資產包括指定為此類的非衍生金融資產以及不屬於以上分類的金融資產。

可供出售金融資產在交易日以公允價值加上直接歸屬的交易費用進行初始確認，並以公允價值進行後續計量。可供出售金融資產的公允價值變動產生的利得或損失計入股東權益；當該類金融資產終止確認或發生減值損失時，以前計入股東權益的累計公允價值變動利得或損失轉入利潤表。與可供出售債券相關的利息收入，按照實際利率法計入利潤表。與可供出售權益性證券相關的股利，在被投資機構宣派股利時計入利潤表。

(5)　*金融資產的終止確認*

當從金融資產獲得現金流的權利已經到期或轉移，並且本集團已將與所有權相關的幾乎所有風險和報酬轉移時，終止確認該項金融資產。

(6)　*公允價值的確定*

對於存在活躍市場的金融資產，本集團用活躍市場中的報價確定其公允價值。對於不存在活躍市場的金融資產包括未上市交易的證券，本集團使用估值技術確定其公允價值。這些估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法、期權定價模型等市場參與者普遍認同，且被以往市場實際交易價格驗證具有可靠性的估值技術。

二　主要會計政策（續）

8　金融資產的減值

本集團在資產負債表日對除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產或金融資產組合是否存在減值的客觀證據進行評估。當有客觀證據表明金融資產因在其初始確認後發生的一項或多項損失事件而發生減值，且這些損失事件對該項或該組金融資產的預計未來現金流量產生的影響能可靠估計時，本集團認定該項或該組金融資產已發生減值並確認減值損失。金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事件：

(i)　發行方或債務人發生嚴重財務困難；

(ii)　債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；

(iii)　本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；

(iv)　債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；

(v)　因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；

(vi)　無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：

- 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；或
- 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；

(vii)　債務人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；

(viii)　權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；或

(ix)　其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

本集團首先對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，則確認減值損失，計入利潤表。本集團將單項金額不重大的金融資產或單獨測試未發生減值的金融資產包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

(1)　***以攤餘成本計量的金融資產***

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，本集團將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）的現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入利潤表。預計未來現金流量現值按照該金融資產的原實際利率折現確定。原實際利率是初始確認該金融資產時計算確定的實際利率。對於以浮動利率計息的金融資產，在計算未來現金流量現值時，採用合同規定的現行實際利率作為折現率。

二　主要會計政策（續）

8　金融資產的減值（續）

(1)　*以攤餘成本計量的金融資產（續）*

無論擔保物是否執行，本集團計算帶有擔保物的金融資產的未來現金流現值時，已將擔保物價值及取得和出售擔保物發生的費用考慮在內。

本集團在實際操作中，亦會用觀察到的市場價值確定金融資產的公允價值，並以此為基礎確定減值損失。

在以組合方式進行減值評估時，本集團基於類似信用風險特徵對金融資產進行分組。這些信用風險特徵表明了債務人按照該等金融資產的合同條款償還所有到期金額的能力，與被評估資產的預計未來現金流量相關。

本集團對以組合方式進行減值評估的金融資產組合，其未來現金流量基於與該組合中資產具有類似信用風險特徵的資產的歷史損失數據來估計，同時以當前可觀察到的數據為基礎調整歷史損失經驗，以反映不影響取得歷史損失經驗期間的現行條件的影響，並剔除現已不存在的歷史期間條件的影響。

本集團對金融資產組合的未來現金流變動的估計已反映各期可觀察到的相關數據的變動，並與其變化方向保持一致。為減少預期損失和實際損失之間的差異，本集團定期審閱預計未來現金流的方法和假設。

當某貸款不可回收，待所有必要的程序執行完畢後，該貸款在沖減相應的貸款減值準備後進行核銷。核銷後又收回的貸款金額，抵減利潤表中的「貸款和墊款減值損失」。

如有客觀證據表明金融資產價值已恢復，且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關（如債務人的信用評級已提高等），原確認的減值損失予以轉回，計入利潤表。但是，轉回後的賬面價值不應超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

(2)　*可供出售金融資產*

如果存在客觀證據表明可供出售金融資產發生減值，原直接計入股東權益的累計損失予以轉出，計入利潤表。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

對於已確認減值損失的可供出售債券，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入利潤表。可供出售權益工具的減值損失通過股東權益項下的「可供出售證券公允價值變動儲備」轉回。

二　主要會計政策（續）

9　金融負債

本集團將金融負債分為兩類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。管理層在初始確認時即對其進行分類。

(1) ***以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債***

這類金融負債包括：交易性金融負債和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

如果承擔金融負債的目的主要是為了在近期內回購，或有證據表明該金融負債是以短期獲利為目的而持有的可辨認金融工具組合的一部分，則被分類為交易性金融負債。

如果滿足如下條件，並且被管理層指定，即可分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。這些條件指：

- 該項指定可以消除或明顯減少由於金融資產或負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；
- 本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融負債組合或者金融資產與金融負債的組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；或
- 該金融負債包含一種或多種嵌入式衍生金融工具，這些嵌入式衍生金融工具對原金融負債的現金流量構成重大影響。

這些金融負債在交易日以公允價值進行初始確認，並以公允價值進行後續計量。交易費用在交易日計入利潤表。這些金融負債公允價值變動產生的損益（不包括應計的利息支出）計入利潤表中的「淨交易收益／（損失）」。應計利息計入利潤表中的「利息支出」。

(2) ***其他金融負債***

其他金融負債包括客戶存款、借款及發行債券等，以扣除直接歸屬的交易費用的公允價值進行初始確認，並以使用實際利率法計算的攤餘成本進行後續計量。

如果購買自身發行的債券，本集團將其在合併資產負債表中予以抵消，其賬面價值與支付金額之間的差額計入合併利潤表。

(3) ***金融負債的終止確認***

當合同所指定的義務解除、撤銷或屆滿時，本集團終止確認金融負債。

二　主要會計政策（續）

10　金融工具的抵銷

當依法有權抵銷債權債務且交易雙方準備按淨額進行結算，或同時結清資產和負債時，金融資產和負債以抵銷後的淨額在資產負債表中列示。

11　保險合同

(1)　*保險合同分類、確認及計量*

本集團保險子公司因簽發保險合同而承擔重大保險風險。本集團界定重大保險風險的標準為發生保險事故可能須支付的賠償，較沒有發生保險事故而支付的賠償至少超出10%。本集團所簽發的保險合同包括一般保險合同和長期保險合同，一般保險合同涵蓋意外事故及財產保險風險，而長期保險合同則主要於長時期內承擔與人身相關的保險風險（如死亡或傷殘等）。對於符合保險合同定義的嵌入式衍生金融工具，或嵌入保險合同中的投保人可以固定金額（或以固定金額和利率為基礎的金額）退保的選擇權，本集團未予以單獨計量。

一般保險合同的保費根據承保期按比例確認為收入（已賺保費）。資產負債表日，與有效合同未到期風險相關的保費部分作為未到期責任準備金負債列示。一般保險合同確認的保費收入沒有扣除佣金費用。

賠款及理賠支出根據應付合同持有人或受合同持有人損害的第三方的賠償負債全額估計，並於發生時計入利潤表。該等支出包括截至資產負債表日止發生的所有賠案（包括已發生未報告的賠案）的直接及間接賠付成本。

長期保險合同的保費於合同持有人應予支付時確認為保費收入。確認的保費收入沒有扣除佣金費用。本集團在確認保費收入的當期，提取保險合同準備金負債。對於投資連接型保險合同，即將投保人支付的保費設立投資基金，保單持有人所享利益與投資基金收益相關聯的保險合同，除在確認保險收入時計提的保險合同準備金負債外，本集團還根據投資資產的公允價值變動對保險負債進行調整。

(2)　*遞延保單取得成本*

對於一般保險業務，新保及續保發生的佣金及其他取得成本，確認為其他資產—遞延保單取得成本。所有其他成本均於發生時確認為費用。遞延保單取得成本將於保單期限內隨保費收入的確認而逐步攤銷。

二　主要會計政策（續）

11　保險合同（續）

(3)　*負債充足性測試*

本集團在每個資產負債表日對保險合同準備金負債進行充足性測試。進行充足性測試時，本集團考慮了以下項目的最佳估計值：所有合同項下未來現金流、索償、理賠費用及與負債相關的資產用於投資產生的投資收益。如重新計算的相關準備金金額超過充足性測試日已確認的相關準備金餘額的，按照其差額補提相關準備金，並計入利潤表。

12　賣出回購、買入返售款項及債券出租

按回購合約出售的有價證券和票據（「賣出回購」）視具體情況在「證券投資」或「客戶貸款和墊款淨額」中列示，對交易對手方的負債在「同業拆入」或「對中央銀行負債」中列示。按返售合約買入的有價證券和票據（「買入返售」）在「拆放同業」或「存放中央銀行」中反映。出售和回購及買入和返售間的價差採用實際利率法在合約有效期內計入利潤表中的「利息支出」或「利息收入」。

債券出租業務通常以現金或債券作為抵質押物。本集團出租給交易對手的債券繼續在本集團的會計報表中確認；本集團收到現金質押物的同時，確認一項負債。本集團從交易對手承租的債券不確認為資產；本集團付出現金質押物的同時，確認一項資產。

13　租賃

(1)　*融資租賃*

融資租賃是指實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。

本集團作為承租人，在租賃期開始日，將租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，其對應的負債計入「其他負債」。本集團採用實際利率法確認當期的融資費用。

本集團作為出租人，在租賃期開始日，將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收款的入賬價值，計入「其他資產」，同時記錄未擔保餘值；最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之間的差額確認為未實現融資收益。本集團採用實際利率法確認當期的融資收益。

(2)　*經營租賃*

除融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

本集團作為承租人，租賃費用在租賃期內按直線法攤銷，計入利潤表。

本集團作為出租人，出租的資產仍作為本集團資產反映，租金收入在租賃期內按直線法攤銷，計入利潤表。

二　主要會計政策（續）

14　貴金屬、貴金屬存款及貴金屬互換

貴金屬包括黃金、白銀和其他貴重金屬。本集團非交易性貴金屬以成本與可變現淨值較低者列示。本集團交易性貴金屬按照取得時的公允價值進行初始確認，並以公允價值減銷售費用進行後續計量，且其變動計入利潤表中的「淨交易收益／(損失)」。

本集團對於客戶存入的貴金屬承擔風險並享有相關收益，包括可以進行自由抵押和轉讓的權力。本集團於收到客戶存入的貴金屬時確認資產，並同時確認相關負債。除非本集團沒有足夠的貴金屬承擔償付義務，否則該項負債以成本計量。當負債超過相關資產時，超出的部分以公允價值入賬。

在回購協議下出售的黃金及其他貴金屬不予終止確認，相關負債在「同業拆入」或「對中央銀行負債」中反映。

15　固定資產

(1)　***房屋和建築物、機器設備和運輸工具***

房屋和建築物主要包括分行網點物業和辦公場所。房屋和建築物、機器設備和運輸工具均以歷史成本扣除累計折舊和減值準備後的淨值列示。歷史成本包括為取得該固定資產而發生的直接費用。

與固定資產有關的後續支出，當其產生的未來經濟利益很可能流入本集團並且該支出能夠可靠計量時，將其計入固定資產的賬面價值。所有其他修理維護費用均在發生時直接計入利潤表。

固定資產根據其原值減去預計殘值後的金額，按其預計使用年限以直線法計提折舊。有關固定資產的預計使用年限列示如下：

房屋和建築物	15-50年
機器設備	3-15年
運輸工具	4-6年

本集團在資產負債表日對固定資產的預計殘值和預計使用年限進行檢查，並根據實際情況作出調整。

根據環境的變化，本集團定期對房屋和建築物、機器設備和運輸工具等是否存在減值跡象進行評估。當有跡象表明固定資產的可收回金額低於賬面價值時，本集團將賬面價值調減至可收回金額。固定資產的可收回金額是指固定資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

固定資產出售或報廢的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的淨值計入利潤表。

二　主要會計政策（續）

15　固定資產（續）

(2)　*飛行設備*

飛行設備以歷史成本扣除累計折舊和減值準備後的淨值列示。對為維持飛行設備的可服務狀態而發生的改造、改良或其他支出予以資本化。

飛行設備根據原值減去預計殘值後的金額，按照25年的預計使用年限（扣除購買時已使用年限）以直線法計提折舊。

當某些事件的發生或環境發生變化顯示飛行設備的賬面價值可能無法回收時，本集團將對飛行設備進行減值評估。

飛行設備出售或報廢的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的淨值計入利潤表。

(3)　*在建工程*

在建工程是指正在建設或安裝的資產，以成本計價。成本包括設備原價、建築成本、安裝成本和發生的其他直接成本。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並計提折舊。

對於停建並預計不會重新開工的在建工程，本集團對其計提減值準備。

16　投資物業

投資物業是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房屋及建築物，主要包括非集團自用的辦公樓。投資物業以公允價值計量，公允價值變動計入利潤表。公允價值由獨立評估師根據公開市場價格定期評估。

17　抵債資產

抵債資產以公允價值進行初始確認，按照賬面價值與公允價值減去預計處置費用後的淨額兩者之較低者進行後續計量。

二　主要會計政策（續）

18　無形資產

無形資產主要包括電腦軟件和飛行設備訂單等。

電腦軟件按取得時的實際成本扣除累計攤銷以及減值準備後的淨值列示。電腦軟件按預計使用年限平均攤銷，計入利潤表。

飛行設備訂單在併購日以公允價值進行初始確認，不進行攤銷，在有關飛行設備訂單執行時，直接轉入飛行設備的成本。在每個資產負債表日對飛行設備訂單進行減值測試。

根據環境的變化，本集團定期對電腦軟件是否存在減值跡象進行檢查。當有跡象表明其可收回金額低於賬面價值時，本集團將賬面價值調減至可收回金額。電腦軟件的可收回金額是指其公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

19　商譽

商譽是收購日購買方收購成本超過被收購子公司可辨認淨資產公允價值中集團應享份額的差額。商譽以成本扣除減值準備後的淨值列示且每年進行減值測試。商譽的減值損失不能沖回。本集團處置一個經濟實體，確認收益或損失時已將與該實體相關的商譽的賬面價值計算在內。

20　現金及現金等價物

現金流量表中的現金及現金等價物是指原始到期日在3個月內的貨幣資產，包括現金、存放中央銀行的非限制性存款、存放同業、拆放同業及包含在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及證券投資中的短期票據等。

21　預計負債

本集團因過去事件而形成的現時法定或推定義務，在該義務的履行很可能會導致經濟利益的流出，且該義務的金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

二　主要會計政策（續）

22　員工福利

(1)　*養老金設定提存計劃*

境內機構在職員工，依據國家和地方有關政策，參加由各地勞動及社會保障機構組織實施的社會基本養老保險。境內機構以各地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。員工退休後，各地勞動及社會保障機構有責任向已退休員工支付社會基本養老金。除了社會基本養老保險之外，2004年1月1日之後退休的境內機構員工還可以自願參加本行設立的中國銀行股份有限公司企業年金計劃（「年金計劃」）。本行按員工工資總額的一定比例向年金計劃繳款。

境外機構符合相關資格的員工參加當地認可的養老金設定提存計劃。境外機構按員工基本工資的一定百分比向養老金設定提存計劃繳款。

本集團向養老金設定提存計劃的繳款於發生時計入利潤表。如出現員工在有權享有本集團支付的養老金設定提存計劃繳款前退出該計劃，被沒收的提存金由本集團根據經營機構所在地的相關政策將其用來扣減當期的提存金供款或根據養老金設定提存計劃而歸屬有關的退休福利計劃。

(2)　*退休福利義務*

本集團向2003年12月31日以前退休的境內機構員工支付補充退休福利，並向接受內部退養安排的境內機構員工支付內部退養福利。

補充退休福利包括補充養老金和補充醫療福利。

內部退養福利是經本集團管理層批准，為未達到國家規定的退休年齡，自願退出工作崗位休養的員工支付的各項福利費用。本集團自內部退養安排開始之日起至達到國家正常退休年齡止，向內退員工支付內部退養福利。

對上述補充退休福利義務和內部退養福利義務在資產負債表日由獨立精算師使用預期累計福利單位法進行精算，並反映在資產負債表的「退休福利負債」中。負債的現值是將預期未來現金流出額按與員工福利負債期限相似的國債利率折現計算的。由於精算假設的變化和養老金計劃的修改等因素產生的利得或損失在發生當期計入利潤表。

(3)　*住房公積金*

境內機構在職員工均按當地政府規定參加當地住房公積金計劃。境內機構每月按照員工工資的一定比例向住房公積金計劃支付住房公積金，並在發生當期計入利潤表。

二　主要會計政策（續）

22　員工福利（續）

(4)　*股票期權計劃*

(a)　*以權益結算的支付計劃*

本集團的子公司設立多項以股份為基礎、以權益結算的支付計劃。為獲取員工服務所授予的股票期權按公允價值確認為費用，並相應增加權益。在授予期間列入費用的總金額由所授予的股票期權的公允價值決定，但不包括任何非市場性的行權條件。權益性工具的公允價值在授予日即予確定，不再進行後續計量。非市場性的行權條件已包括在預計可執行期權數量的假設中。在資產負債表日，本集團將重新估計預計可執行期權的數量。由於改變原先的估計而產生的影響在剩餘的授予期間計入利潤表，並相應調整股東權益。

當執行股票期權時，本集團獲得的對價扣除可直接分攤的交易費用計入「股本」和「資本公積」。

(b)　*以現金結算的支付計劃*

本集團還設立以現金結算為基礎的股票增值權計劃。為獲取員工服務所授予的股票增值權在員工服務期間以公允價值計入相關成本及負債。該等股票增值權按照授予日的公允價值入賬。在資產負債表日，本集團將重新估計股票增值權的公允價值，並將其變化計入當期利潤表，直到支付該項負債時終止確認。

在授予期間列入費用的總金額由所授予的股票期權的公允價值決定，但不包括任何非市場性的行權條件。非市場性的行權條件已包括在預計可執行期權數量的假設中。在資產負債表日，本集團將重新估計可執行期權的數量。由於改變原先的估計而產生的影響在剩餘的授予期間計入利潤表，並相應調整負債。

(5)　*獎金計劃*

本集團根據經營業績和可歸屬於本行股東的利潤情況確定獎金金額，並計入相關負債和費用。本集團在有合同義務支付獎金或根據過去的經驗形成支付獎金的推定義務時確認負債。

二　主要會計政策（續）

23　遞延所得稅

本集團對合併報表中的資產和負債的賬面價值與其計稅基礎之間的暫時性差異採用資產負債表負債法計提遞延稅項。資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

本集團的暫時性差異主要來自資產減值準備、金融資產及負債（包括衍生金融產品）的估值、物業及設備折舊及養老金和其他員工福利負債的計提。

本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產，但是同時具有以下特徵的交易中因資產或負債的初始確認所產生的遞延所得稅資產不予確認：

(i)　該項交易不是企業合併；

(ii)　交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損）。

本集團對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：

(i)　暫時性差異在可預見的未來很可能轉回；

(ii)　未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

除下列交易中產生的遞延所得稅負債以外，本集團確認所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債：

(i)　商譽的初始確認；

(ii)　同時具有下列特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：

- 該項交易不是企業合併；
- 交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損）。

本集團對子公司、聯營企業及合營企業的投資引起的應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，除非能夠控制該暫時性差異轉回的時間，並且該暫時性差異在可預見的未來不會轉回。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣稅務虧損，本集團以很可能獲得用來抵扣可抵扣稅務虧損的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

可供出售金融資產的公允價值重估變動直接計入股東權益，由此產生的遞延稅款也直接計入權益，以後隨着相關利得和損失一同計入利潤表。

二　主要會計政策（續）

24　股本

當沒有合同規定義務支付現金或轉移其他金融資產時，普通股股份分類為權益。發行股票收到的超過股票面值的資本金計入「資本公積」。

(1) ***發行成本***

由於發行新股而產生的直接成本，扣除納稅影響後，作為股東權益的減項，從發行所得中扣除。

(2) ***股利***

股利在本集團股東大會批准日所在的期間予以確認。

在資產負債表日後宣布發放的股利作為期後事項披露。

(3) ***庫藏股***

當本行或本集團的其他成員購買本行的普通股股份時，其所支付的對價作為庫藏股從股東權益中扣除，直到這些股份被註銷，出售或再發行。當這些股份在期後被出售或再發行時，收到的所有對價在股東權益中確認。

25　承兑

承兑是指本集團對客戶簽發的票據作出的付款承諾。本集團預期大部分承兑業務會在本集團履行付款責任的同時由客戶付款結清。

26　受託業務

本集團通常作為代理人、受託人在受託業務中為證券投資基金、社會保障基金、保險公司、合格境外投資者、年金計劃和其他機構持有和管理資產。這些代理活動所涉及的資產不屬於本集團，因此不包括在本集團資產負債表中。

本集團也經營委託貸款業務。委託貸款業務指由委託人提供資金，本集團根據委託人確定的貸款對象、用途、金額、利率及還款計劃等代理發放並協助收回貸款的業務，其風險由委託人承擔，本集團只收取相關手續費。委託貸款不納入本集團資產負債表。

二　主要會計政策（續）

27　或有負債

或有負債是指過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實。或有負債也可能是由於過去事項而產生的現時義務，但履行該義務不是很可能導致經濟利益的流出或經濟利益的流出不能可靠計量。

或有負債不作為預計負債確認，僅在註釋中加以披露。如情況發生變化，使得該事項很可能導致經濟利益的流出且金額能夠可靠計量時，將其確認為預計負債。

28　金融擔保合約

金融擔保合約要求提供者為合約持有人提供償還保障，即在被擔保人到期不能履行合約條款時，代為償付合同持有人的損失。本集團將金融擔保合約提供給銀行、金融機構和其他實體，為客戶貸款、透支和取得其他銀行額度提供保證。

金融擔保合約在擔保提供日按公允價值進行初始確認。在資產負債表日按合約的攤餘價值和對本集團履行擔保責任所需準備金的最佳估計孰高列示，變動計入利潤表。金融擔保合約按預計期限平均攤銷，計入利潤表。這些估計基於類似交易經驗、過去損失歷史和管理層判斷而得出。

29　分部報告

地區分部是指本集團內可區分的、能夠在一個特定的經濟環境內提供產品或勞務的組成部分。該組成部分承擔了不同於在其他經濟環境內提供產品或勞務的組成部分的風險和報酬。

業務分部是指本集團內可區分的、能夠提供單項或一組相關產品或勞務的組成部分。該組成部分承擔了不同於其他組成部分的風險和報酬。

三　金融風險管理

1　概述

本集團金融風險管理的目標是在滿足監管部門、存款人和其他利益相關者對銀行穩健經營要求的前提下，在可接受的風險範圍內，實現股東利益的最大化。

本集團通過制定風險管理政策，設定適當的風險限額及控制程序，以及通過相關的信息系統來分析、識別、監控和報告風險情況。本集團還定期覆核其風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品及行業最佳做法的新變化。

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險。其中，市場風險包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

2　金融風險管理框架

本集團董事會負責制定本集團總體風險偏好，審議和批准本集團風險管理的目標和戰略。

金融風險管理框架包括：本集團高級管理層負有整體管理責任，負責風險管理的各個方面，包括實施風險管理策略、措施和信貸政策，批准風險管理的內部制度、措施和程序；設立相關部門來管理金融風險，這些部門包括風險管理部、授信執行部、司庫和法律與合規部等。

本集團通過垂直管理模式管理分行的風險，通過設立專門的風險管理團隊來監控業務部門的風險狀況；通過委任子公司的董事會或風險管理委員會的若干成員，監控子公司的風險管理。

3　信用風險

本集團的信用風險是指由於客戶或交易對手未能履行義務而導致本集團蒙受財務損失的風險。信用風險是本集團業務經營所面臨最重大的風險之一。

信用敞口主要來源於信貸業務形成的客戶貸款和墊款，以及本集團資產組合內的債券投資。此外，表外金融工具也存在信用風險，如貸款承諾、承兌匯票及信用證等。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.1　*信用風險的計量*

(1)　*客戶貸款和墊款及表外信用承諾*

風險管理部負責集中監控和評估客戶貸款和墊款及表外信用承諾的信用風險，並定期向高級管理層和董事會報告。

本集團主要基於客戶對約定義務的「違約可能性」和財務狀況，並考慮當前的信用敞口及未來可能的發展趨勢，來計量公司貸款和墊款的信用風險。對個人客戶，本集團採用標準的信貸審批程序評估個人貸款的信用風險，採用基於歷史違約率的評分卡模型計量信用卡的信用風險。

本集團根據中國銀行業監督管理委員會制定的《貸款風險分類指引》計量並管理公司及個人貸款和墊款的質量。《貸款風險分類指引》要求中國的商業銀行將公司及個人貸款劃分為以下五級：正常、關注、次級、可疑和損失，其中次級、可疑和損失類貸款被視為不良貸款。就本集團境外業務而言，若當地規則的審慎程度超過《貸款風險分類指引》，則本集團按當地規則及要求進行信貸資產分類。

五級貸款的定義分別為：

正常：借款人能夠履行合同，沒有足夠理由懷疑貸款本息不能按時足額償還。

關注：儘管借款人目前有能力償還貸款本息，但存在一些可能對償還產生不利影響的因素。

次級：借款人的還款能力出現明顯問題，完全依靠其正常營業收入無法足額償還貸款本息，即使執行擔保，也可能會造成一定損失。

可疑：借款人無法足額償還貸款本息，即使執行擔保，也肯定要造成較大損失。

損失：在採取所有可能的措施或一切必要的法律程序之後，本息仍然無法收回，或只能收回極少部分。

對於拆放同業，本集團主要根據外部信用風險評級結果確定交易對手的信用情況。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.1　*信用風險的計量（續）*

(1)　*客戶貸款和墊款及表外信用承諾（續）*

信用承諾指已授信但未發放的貸款、保函和信用證等。本集團認為開出保函及信用證與貸款同樣具有信用風險。跟單信用證和商業信用證是指銀行依照客戶的要求和指示開立的、承諾在一定條件下支付固定金額給第三方的書面文件。由於此類信用證以貨運單據或保證金作為質押物，因此信用風險較一般貸款低。本集團通過監控信用承諾的到期日條款識別較長期限承諾，較長期限承諾的信用風險一般高於較短期限承諾。

本集團按照行業、地域和客戶等維度識別信用風險，管理層定期對有關信息進行監控。

(2)　*債券及衍生金融產品*

債券的信用風險源於信貸利差、違約率和支付率以及基礎資產信用質量等的變化。

本集團對債券信用風險的管理，通過監控標準普爾或類似外部機構對債券的信用評級以及債券基礎資產的信用質量（包括檢查違約率、還款率）以識別信用風險敞口。

本集團嚴格控制未平倉衍生合約淨敞口的金額及期限。在任何時點，受到信用風險影響的金額以有利於本集團的金融工具的現行公允價值（即公允價值為正數的該等資產）為限。衍生產品的信用風險作為客戶綜合授信額度的一部分予以管理。衍生金融工具的信用風險敞口通常不以獲得抵押品或其他擔保來降低風險。

3.2　*信用風險限額控制和緩釋政策*

本集團進行客戶層面的風險限額管理，並同時監控單一客戶及行業的風險集中度。

(1)　*信用風險限額及其控制*

(i)　客戶貸款和墊款及表外信用承諾

為管理本集團面臨的信用風險，本集團所採取的貸款審批政策和流程由總行的風險管理部會同其他相關部門審核更新。公司貸款及個人貸款的貸款審批程序可大致分為三個階段：(1)信貸發起及評估；(2)信貸評審及審批；及(3)資金發放和發放後管理。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.2　*信用風險限額控制和緩釋政策（續）*

(1)　*信用風險限額及其控制（續）*

(i)　客戶貸款和墊款及表外信用承諾（續）

中國內地的公司貸款由總行及分行的公司業務部門發起並提交給風險管理部進行盡責審查，並由總行及國內一級分行的有權審批人審批，但是以足額的國債、票據或保證金作為抵質押品或佔用已批准的金融機構的授信額度的低風險貸款除外。本集團對包括銀行在內的任一客戶，按照風險限額管理有關的表內和表外業務風險敞口。

中國內地的個人貸款由個人金融業務部門發起。除個人質押貸款及國家助學貸款可經二級及其以下支行進行批准外，其餘貸款均須由國內一級分行的有權審批人審批。高風險個人貸款，如超過一定額度的個人經營類貸款，必須經由一級分行的風險管理部審查，並由一級分行的有權審批人批准。其他個人貸款可由一級分行的消費信貸中心審批。

總行還負責監督境外分行風險管理。境外分行須將超出其權限的信貸申請提交總行審批。

本集團通過定期分析借款人及潛在借款人的本息償還能力，在適當的時候調整授信限額，對信用風險敞口進行管理。

(ii)　債券投資和衍生交易

本集團亦因債券投資和衍生交易活動而存在信用風險。本集團針對交易對手，債券發行人和債券的信用評級設定授信額度，並對其使用狀況進行動態監控。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.2　*信用風險限額控制和緩釋政策（續）*

(2)　*信用風險緩釋政策*

(i)　抵押和擔保

本集團通過一系列政策和措施降低信用風險。其中，最通用的方法是要求借款人交付保證金、提供抵質押品或擔保。本集團專門制訂了接受抵質押品的指引，由風險管理部門確定可接受的抵質押品及其最高貸款成數。貸款發起時一般根據抵質押品的種類確定貸款成數，並由授信執行部對抵質押品價值進行後續跟踪。對於公司貸款，針對主要的抵質押品設定的最高貸款成數列示如下：

抵質押品種類	最高貸款成數
本集團現金存款	90%
中國國債	90%
中國金融機構債券	85%
公開上市交易股票	50%
房地產	70%
土地使用權	60%
車輛	40%

個人住房貸款通常由房產作為抵押品。其他貸款是否要求抵質押由貸款的性質決定。

對於第三方提供擔保的貸款，本集團通過綜合評估保證人的財務狀況、信用記錄及償債能力，對擔保人進行信用評級。

除貸款和墊款之外的其他金融資產的抵質押品，由金融工具本身的性質決定。通常情況下，除以金融工具組合提供信用支持的資產支持性證券或類似金融工具外，債券、國債和其他合格票據沒有擔保。

賣出回購和買入返售協議下，也存在資產被作為抵質押品的情況。在該等協議下，即使抵質押品所有人未違約，本集團也可以出售相應抵質押品或再次向外抵押。本集團接受的、但有義務返還的抵質押品情況參見註釋五、41(3)。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.2　*信用風險限額控制和緩釋政策（續）*

(2)　*信用風險緩釋政策（續）*

(ii)　淨額結算協議

本集團與大額交易的交易對手訂立淨額結算協議，借此進一步降低信用風險。由於交易通常按總額結算，淨額結算協議不一定會導致資產負債表上資產及負債的互抵。但是，在出現違約時，與該交易對手的所有交易將被終止且按淨額結算，有利合約的相關信用風險會因淨額結算方式而降低。對於存在淨額結算協議的衍生金融工具，本集團所承擔的整體信用風險可能在短期內大幅波動，原因是採用淨額結算安排的每宗交易均會影響信用風險。

3.3　*減值及準備金計提政策*

當有客觀證據表明金融資產因在其初始確認後發生的一項或多項損失事件而發生減值，且這些損失事件對該項或該組金融資產的預計未來現金流量產生的影響能可靠估計時，本集團認定該項或該組金融資產已發生減值並確認減值損失。

(1)　*客戶貸款和墊款*

根據國際會計準則第39號制定的標準，本集團管理層確定是否存在減值的客觀證據，包括下述考慮：

- 借款人發生嚴重財務困難；
- 借款人違反了合同條款，如違約或逾期償付利息或本金等；
- 本集團出於經濟利益或法律等因素的考慮，對發生財務困難的借款人做出讓步；
- 借款人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- 抵押品價值下跌；
- 信用評級惡化；或
- 其他可觀察數據表明客戶貸款和墊款預計未來現金流減少，且減少金額可以可靠計量。

本集團要求對單項金額重大的客戶貸款和墊款每年至少進行一次檢查，或在必要情況下進行更頻繁的檢查。在資產負債表日，經過個別評估已經發現損失的貸款，逐筆採用貼現現金流的方法進行評估，確定減值準備。減值評估會綜合考慮保證、抵質押品和預期從借款人處收回款項的影響。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.3　*減值及準備金計提政策（續）*

(1)　*客戶貸款和墊款（續）*

以組合方式評估減值準備是基於歷史經驗、專業判斷和統計技術測算，針對以下兩類資產組合：(i)單筆金額低於一定的重要性水平且具有類似信用風險特徵的資產組合；(ii)損失已經發生但未能具體識別的資產組合。

(2)　*債券投資*

本集團對債券投資減值的確認條件與客戶貸款和墊款類似。管理層根據本集團基於國際會計準則第39號制定的標準確定債券是否存在減值的客觀證據，包括下述考慮：

- 債務人違反了合同條款，或出現觸發事件，如發生拖欠利息或本金的情況；
- 發行方或持有基礎資產的交易對手發生嚴重財務困難；
- 發行方或持有基礎資產的交易對手很可能倒閉或進行其他債務重組；
- 信用評級惡化；或
- 其他可觀察數據表明有關債券投資預計未來現金流減少。

經過個別評估已經發現減值的債券，其減值準備金額是基於其在資產負債表日可獲取的信息確定的。可獲取的信息包括違約率，提前還款率和對基礎資產質量的評估分析。在確定減值準備時，已考慮了資產負債表日後獲得的進一步證明2007年底債券減值準備的補充信息。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.4　不考慮抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口

中國銀行集團

	2007年12月31日	2006年12月31日
表內資產項目相關的信用風險敞口如下：		
存放同業	**37,256**	8,702
存放中央銀行	**751,344**	379,631
拆放同業	**386,648**	399,138
存出發鈔基金	**32,478**	36,626
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**117,073**	110,634
衍生金融產品資產	**45,839**	24,837
客戶貸款和墊款淨額	**2,754,493**	2,337,726
證券投資		
—可供出售證券	**667,744**	807,308
—持有至到期日債券	**446,647**	461,140
—貸款及應收款	**458,620**	500,336
其他資產	**61,826**	44,337
	5,759,968	5,110,415
表外項目相關的信用風險敞口如下：		
開出保函	**423,771**	290,205
授信承諾和其他信用相關負債	**911,776**	797,617
合計	**7,095,515**	6,198,237

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.4　不考慮抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口（續）

中國銀行

	2007年12月31日	2006年12月31日
表內資產項目相關的信用風險敞口如下：		
存放同業	**35,948**	10,210
存放中央銀行	**721,433**	354,881
拆放同業	**285,357**	303,002
存出發鈔基金	**1,792**	1,713
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**82,682**	76,581
衍生金融產品資產	**30,971**	16,363
客戶貸款和墊款淨額	**2,336,067**	1,971,865
證券投資		
—可供出售證券	**567,607**	706,026
—持有至到期日債券	**285,067**	287,398
—貸款及應收款	**424,289**	458,606
其他資產	**34,871**	25,744
	4,806,084	4,212,389
表外項目相關的信用風險敞口如下：		
開出保函	**424,343**	286,050
授信承諾和其他信用相關負債	**698,932**	616,178
合計	**5,929,359**	5,114,617

上表列示了本集團於2007年和2006年12月31日未考慮任何抵質押品、淨額結算協議或其他信用增級措施的最大信用風險敞口。對於表內資產，最大信用風險敞口以資產負債表中賬面淨額列示。對於開出保函，最大信用風險敞口是被擔保人要求本集團或本行代為償付債務的最大金額。對於授信承諾及其他相關信用負債，最大信用風險敞口包括不可撤銷的信用承諾，以及如果發生重大不利情況下方可撤銷的信用承諾。

如上表所示，於2007年12月31日，本集團最大信用風險敞口中，38.82%來源於客戶貸款和墊款（2006年12月31日：37.72%），23.82%來源於債券投資（2006年12月31日：30.32%）。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.5　客戶貸款和墊款

於2007年12月31日，本集團客戶貸款和墊款減值準備餘額為人民幣960.68億元（2006年12月31日：人民幣942.93億元），其中以個別方式評估的減值準備為人民幣518.37億元（2006年12月31日：人民幣538.46億元），以組合方式評估的減值準備為人民幣442.31億元（2006年12月31日：人民幣404.47億元）。本集團有關客戶貸款和墊款減值準備的詳細信息見註釋五、18。

本集團及本行的客戶貸款和墊款總額列示如下：

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
公司貸款				
—未逾期且未減值	**2,030,746**	1,746,051	1,754,593	1,516,041
—已逾期但未減值	**6,776**	10,987	4,313	8,671
—減值	**80,455**	92,237	79,963	91,340
小計	**2,117,977**	1,849,275	1,838,869	1,616,052
個人貸款				
—未逾期且未減值	**697,655**	542,232	560,498	412,922
—已逾期但未減值	**25,067**	29,517	21,514	26,188
—減值	**9,862**	10,995	9,672	9,665
小計	**732,584**	582,744	591,684	448,775
合計	**2,850,561**	2,432,019	2,430,553	2,064,827

三 金融風險管理（續）

3 信用風險（續）

3.5 客戶貸款和墊款（續）

(1) *未逾期且未減值的客戶貸款和墊款*

客戶貸款和墊款中的未逾期且未減值貸款的信用質量是基於集團信貸資產分類體系評定的。

中國銀行集團

	2007年12月31日			2006年12月31日		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
公司貸款	**1,908,460**	**122,286**	**2,030,746**	1,579,105	166,946	1,746,051
個人貸款	**695,911**	**1,744**	**697,655**	539,413	2,819	542,232
合計	**2,604,371**	**124,030**	**2,728,401**	2,118,518	169,765	2,288,283

中國銀行

	2007年12月31日			2006年12月31日		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
公司貸款	**1,634,313**	**120,280**	**1,754,593**	1,352,100	163,941	1,516,041
個人貸款	**559,173**	**1,325**	**560,498**	410,385	2,537	412,922
合計	**2,193,486**	**121,605**	**2,315,091**	1,762,485	166,478	1,928,963

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.5　客戶貸款和墊款（續）

(2)　*已逾期但未減值的客戶貸款和墊款*

已逾期但未減值客戶貸款和墊款按逾期時間列示如下：

中國銀行集團

	2007年12月31日			
	逾期1個月以內	**逾期1-3個月**	**逾期超過3個月**	**合計**
公司貸款	**4,695**	**1,563**	**518**	**6,776**
個人貸款	**18,063**	**6,818**	**186**	**25,067**
合計	**22,758**	**8,381**	**704**	**31,843**

	2006年12月31日			
	逾期1個月以內	逾期1-3個月	逾期超過3個月	合計
公司貸款	6,478	2,310	2,199	10,987
個人貸款	19,721	9,794	2	29,517
合計	26,199	12,104	2,201	40,504

三 金融風險管理（續）

3 信用風險（續）

3.5 客戶貸款和墊款（續）

(2) *已逾期但未減值的客戶貸款和墊款（續）*

中國銀行

	2007年12月31日			
	逾期1個月以內	逾期1-3個月	逾期超過3個月	合計
公司貸款	**2,754**	**1,283**	**276**	**4,313**
個人貸款	**15,078**	**6,434**	**2**	**21,514**
合計	**17,832**	**7,717**	**278**	**25,827**

	2006年12月31日			
	逾期1個月以內	逾期1-3個月	逾期超過3個月	合計
公司貸款	4,453	2,019	2,199	8,671
個人貸款	16,736	9,450	2	26,188
合計	21,189	11,469	2,201	34,859

(3) *減值客戶貸款和墊款*

減值客戶貸款和墊款分類列示如下：

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
公司貸款	**80,455**	92,237	**79,963**	91,340
個人貸款	**9,862**	10,995	**9,672**	9,665
合計	**90,317**	103,232	**89,635**	101,005

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.5　客戶貸款和墊款（續）

(4)　*重組貸款*

重組是基於自願或在一定程度上由法院監督的程序，通過此程序，本集團與借款人或其擔保人（如有）重新確定貸款條款。重組通常因借款人的財務狀況惡化或借款人無法如期還款而做出。只有在借款人經營具有良好前景的情況下，本集團才會考慮重組不良貸款。此外，本集團在批准貸款重組前，通常會要求增加擔保或抵質押品，或要求將該貸款劃轉給較原借款人還款能力強的公司或個人承擔。所有重組貸款均分類為「次級」或以下級別。如果重組貸款到期不能償還或借款人仍未能證明其還款能力，有關貸款將重新分類為「可疑」或以下級別。所有重組貸款均須經過為期6個月的觀察，在觀察期間重組貸款仍作為不良貸款，本集團將密切關注借款人的業務運營及貸款償還情況。觀察期結束後，若借款人達到了特定標準，則重組貸款經審核後可升級為「關注」類貸款。於2007年12月31日，因重組貸款均被歸類為已減值貸款和墊款，故本集團無歸類為「未逾期且未減值的客戶貸款和墊款」的重組貸款（2006年12月31日：無）。

在減值貸款和墊款中，逾期尚未超過90天的重組貸款列示如下：

中國銀行集團

	2007年12月31日	**佔全部客戶貸款和墊款**	2006年12月31日	佔全部客戶貸款和墊款
逾期尚未超過90天的減值重組貸款和墊款	**1,843**	**0.06%**	1,416	0.06%

中國銀行

	2007年12月31日	**佔全部客戶貸款和墊款**	2006年12月31日	佔全部客戶貸款和墊款
逾期尚未超過90天的減值重組貸款和墊款	**1,670**	**0.07%**	1,196	0.06%

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.5　客戶貸款和墊款（續）

(5)　*客戶貸款和墊款風險集中度*

客戶貸款和墊款的行業風險集中度分析如下：

中國銀行集團

	2007年12月31日	**%**	2006年12月31日	%
中國內地				
公司貸款				
製造業	**629,327**	**22**	556,032	23
商業及服務業	**280,465**	**10**	257,853	11
能源、採礦及農業	**266,323**	**9**	240,314	10
運輸業及物流業	**223,355**	**8**	182,398	8
房地產業	**143,613**	**5**	113,589	5
公共事業	**112,231**	**4**	105,933	4
建築業	**38,560**	**2**	34,676	1
金融業	**33,897**	**1**	53,333	2
其他	**2,401**	**–**	2,692	–
公司貸款小計	**1,730,172**	**61**	1,546,820	64
個人貸款				
個人住房貸款	**454,984**	**16**	337,834	14
信用卡貸款	**5,307**	**–**	2,876	–
其他	**125,242**	**4**	102,870	4
個人貸款小計	**585,533**	**20**	443,580	18
中國內地合計	**2,315,705**	**81**	1,990,400	82

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.5　客戶貸款和墊款（續）

(5)　*客戶貸款和墊款風險集中度（續）*

中國銀行集團

	2007年12月31日	**%**	2006年12月31日	%
港澳地區				
公司貸款				
房地產業	**92,109**	**4**	94,391	4
商業及服務業	**63,188**	**2**	33,443	1
運輸業及物流業	**34,069**	**1**	24,481	1
製造業	**32,343**	**1**	35,853	1
能源、採礦及農業	**8,523**	**–**	12,256	1
金融業	**8,317**	**–**	12,107	1
建築業	**6,466**	**–**	4,053	–
其他	**41,353**	**2**	25,328	1
公司貸款小計	**286,368**	**10**	241,912	10
個人貸款				
個人住房貸款	**121,187**	**4**	117,972	5
信用卡貸款	**5,283**	**–**	5,516	–
其他	**18,419**	**1**	14,132	1
個人貸款小計	**144,889**	**5**	137,620	6
港澳地區合計	**431,257**	**15**	379,532	16
其他境外地區	**103,599**	**4**	62,087	2
計提減值準備前的客戶貸款和墊款總計	**2,850,561**	**100**	2,432,019	100

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.5　客戶貸款和墊款（續）

(5)　*客戶貸款和墊款風險集中度（續）*

中國銀行

	2007年12月31日	**%**	2006年12月31日	%
公司貸款				
製造業	**655,529**	**27**	568,398	27
商業及服務業	**295,344**	**12**	268,522	13
能源、採礦及農業	**282,608**	**11**	248,865	12
運輸業及物流業	**234,311**	**10**	188,606	9
房地產業	**159,411**	**6**	127,287	6
公共事業	**113,167**	**5**	106,141	5
金融業	**44,781**	**2**	60,969	3
建築業	**39,276**	**2**	34,866	2
其他	**14,442**	**1**	12,398	1
公司貸款合計	**1,838,869**	**76**	1,616,052	78
個人貸款				
個人住房貸款	**459,523**	**19**	341,576	17
信用卡貸款	**5,389**	**–**	2,942	–
其他	**126,772**	**5**	104,257	5
個人貸款合計	**591,684**	**24**	448,775	22
計提減值準備前的客戶貸款和墊款總計	**2,430,553**	**100**	2,064,827	100

本行計提減值準備前的貸款總額超過95%來自中國內地，故並未就此金額進行區域狀況分析。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.5　客戶貸款和墊款（續）

(5)　*客戶貸款和墊款風險集中度（續）*

按客戶類型劃分的客戶貸款和墊款總額分析如下：

中國銀行集團

	2007年12月31日	2006年12月31日
中國內地		
公司貸款	**1,528,157**	1,331,824
個人貸款	**585,533**	443,580
貼現及貿易融資	**202,015**	214,996
	2,315,705	1,990,400
港澳及其他境外地區		
公司貸款	**347,421**	267,837
個人貸款	**147,051**	139,164
貼現及貿易融資	**40,384**	34,618
	534,856	441,619
計提減值準備前的客戶貸款和墊款總計	**2,850,561**	2,432,019

中國銀行

	2007年12月31日	2006年12月31日
中國內地		
公司貸款	**1,528,157**	1,331,824
個人貸款	**585,533**	443,580
貼現及貿易融資	**202,015**	214,996
	2,315,705	1,990,400
港澳及其他境外地區		
公司貸款	**73,884**	54,351
個人貸款	**6,151**	5,195
貼現及貿易融資	**34,813**	14,881
	114,848	74,427
計提減值準備前的客戶貸款和墊款總計	**2,430,553**	2,064,827

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.6　*債券資產*

下表按照債券的信用評級和信用風險性質列示了債券資產的賬面價值。

中國銀行集團

	2007年12月31日							
					未評級[2]			
	AAA	AA	A	A以下	中國政府	其他國家政府	其他	合計
債券投資								
美國次級住房貸款抵押債券及相關債務抵押債券[1]								
—資產抵押債券	**25,968**	**9,453**	**400**	**557**	**–**	**76**	**–**	**36,454**
—債務抵押債券	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
	25,968	**9,453**	**400**	**557**	**–**	**76**	**–**	**36,454**
其他債券	**275,513**	**121,654**	**59,446**	**6,399**	**895,592**	**80,561**	**97,392**	**1,536,557**
小計	**301,481**	**131,107**	**59,846**	**6,956**	**895,592**	**80,637**	**97,392**	**1,573,011**
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券	**8,067**	**20,125**	**19,019**	**3,883**	**54,952**	**4,909**	**6,118**	**117,073**
合計	**309,548**	**151,232**	**78,865**	**10,839**	**950,544**	**85,546**	**103,510**	**1,690,084**

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.6　*債券資產（續）*

中國銀行集團

	2006年12月31日							
					未評級[2]			
	AAA	AA	A	A以下	中國政府	其他國家政府	其他	合計
債券投資								
美國次級住房貸款抵押債券及相關債務抵押債券[1]								
—資產抵押債券	64,048	14,817	1,041	–	–	127	296	80,329
—債務抵押債券	2,087	615	–	–	–	–	–	2,702
	66,135	15,432	1,041	–	–	127	296	83,031
其他債券	382,921	124,266	60,136	7,575	834,415	102,062	174,378	1,685,753
小計	449,056	139,698	61,177	7,575	834,415	102,189	174,674	1,768,784
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券	16,785	19,058	24,294	3,728	31,043	5,622	10,104	110,634
合計	465,841	158,756	85,471	11,303	865,458	107,811	184,778	1,879,418

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.6　*債券資產（續）*

中國銀行

	2007年12月31日							
					未評級[2]			
	AAA	AA	A	A以下	中國政府	其他國家政府	其他	合計
債券投資								
美國次級住房貸款抵押債券及相關債務抵押債券[1]								
—資產抵押債券	22,119	9,453	400	557	–	76	–	32,605
—債務抵押債券	–	–	–	–	–	–	–	–
	22,119	9,453	400	557	–	76	–	32,605
其他債券	190,073	27,122	29,916	2,047	895,592	73,709	25,899	1,244,358
小計	212,192	36,575	30,316	2,604	895,592	73,785	25,899	1,276,963
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券	5,153	8,158	10,592	721	54,952	1,535	1,571	82,682
合計	217,345	44,733	40,908	3,325	950,544	75,320	27,470	1,359,645

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.6　*債券資產（續）*

中國銀行

	2006年12月31日							
					未評級[2]			
	AAA	AA	A	A以下	中國政府	其他國家政府	其他	合計
債券投資								
美國次級住房貸款抵押債券及相關債務抵押債券[1]								
—資產抵押債券	48,177	14,817	1,041	—	—	127	296	64,458
—債務抵押債券	2,087	615	—	—	—	—	—	2,702
	50,264	15,432	1,041	—	—	127	296	67,160
其他債券	289,836	37,702	25,986	2,305	834,393	86,304	108,344	1,384,870
小計	340,100	53,134	27,027	2,305	834,393	86,431	108,640	1,452,030
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券	13,733	8,085	17,157	1,108	31,043	1,880	3,575	76,581
合計	353,833	61,219	44,184	3,413	865,436	88,311	112,215	1,528,611

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.6　*債券資產（續）*

(1)　本集團對美國次級住房貸款風險敞口僅限於由於持有美國次級住房貸款抵押債券而形成的敞口。於2007年12月31日，本集團已無與美國次級住房貸款抵押債券相關的債務抵押債券。

本集團全部的美國次級住房貸款抵押債券為可供出售及持有至到期日類債券，沒有被分類為交易性及指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券。於2007年12月31日，被分類為可供出售及持有至到期日的美國次級住房貸款抵押債券賬面價值分別為人民幣326.94億元和人民幣37.60億元（2006年12月31日：人民幣732.98億元和人民幣97.33億元）。

本集團在對債券資產進行風險管理時，對美國次級住房貸款抵押債券的關鍵要素進行分析，如發行年份、拖欠率、信用評級和基礎資產池質量等。同時參考各項附加要素，如平均剩餘還款年限。

(2)　本集團持有的未評級債券的發行人包括中國政府及其所屬機構，如財政部，中國人民銀行，政策性銀行和財政部直接投資的資產管理公司，以及其他國家政府及其所屬機構。

本集團對2007年12月31日持有的可供出售債券及持有至到期日債券分別計提了人民幣104.51億元和人民幣16.12億元的減值準備（2006年12月31日：無），對應的可供出售和持有至到期日減值債券賬面價值分別為人民幣206.34億元和人民幣37.38億元（2006年12月31日：無）。其中，為2007年12月31日持有的美國次級住房貸款抵押債券計提了人民幣94.61億元的減值準備（2006年12月31日：無）。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.7　*抵債資產*

本集團因債務人違約而取得的抵債資產列示如下：

中國銀行集團

	2007年12月31日	2006年12月31日
居住用房地產	**2,301**	1,270
商業用房地產	**2,252**	2,555
其他	**645**	1,730
減值準備	**(3,159)**	(3,588)
抵債資產淨值	**2,039**	1,967

中國銀行

	2007年12月31日	2006年12月31日
居住用房地產	**1,073**	1,172
商業用房地產	**1,510**	2,420
其他	**211**	1,729
減值準備	**(1,795)**	(3,585)
抵債資產淨值	**999**	1,736

本集團將盡快處置抵債資產。抵債資產通常不作為集團自用資產。抵債資產列示於資產負債表的「其他資產」項下。

三　金融風險管理（續）

3　信用風險（續）

3.8　*衍生金融產品*

信用風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易對手的信用風險，其計算參照銀監會或香港金融管理局發佈的指引進行，金額大小取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。下表披露的金額不同於註釋三、3.4中列示的衍生金融產品的最大信用風險敞口，即其以公允價值計量的賬面餘額。

中國銀行集團

	2007年12月31日	2006年12月31日
外匯衍生金融產品		
遠期外匯合同、貨幣掉期和交叉貨幣利率互換合同	**8,925**	3,818
貨幣期權	**228**	461
利率衍生金融產品		
利率互換	**3,763**	3,218
利率期權	**9**	136
利率期貨	**10**	—
權益性衍生金融產品	**46**	16
貴金屬及其他商品衍生產品	**1,060**	233
	14,041	7,882

中國銀行

	2007年12月31日	2006年12月31日
外匯衍生金融產品		
遠期外匯合同、貨幣掉期和交叉貨幣利率互換合同	**7,165**	3,214
貨幣期權	**210**	453
利率衍生金融產品		
利率互換	**3,631**	3,096
利率期權	**6**	131
利率期貨	**2**	—
貴金屬及其他商品衍生產品	**1,001**	214
	12,015	7,108

上述信用風險加權金額並未考慮任何淨額結算協議的影響。

三　金融風險管理（續）

4　市場風險

4.1　*概況*

本集團承擔由於市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格）的不利變動而使銀行發生損失的市場風險。市場風險存在於銀行的交易賬戶和銀行賬戶中。交易賬戶主要包括因交易目的或是為規避交易賬戶其他項目風險而持有的可以自由交易的金融工具和商品頭寸。銀行賬戶包括除交易賬戶外的金融工具（包括本行運用剩餘資金購買金融工具所形成的投資賬戶）。

本集團董事會承擔對市場風險管理實施監控的最終責任，負責審批市場風險管理的戰略、政策和程序，確定集團可承受的市場風險水平。高級管理層負責制定、定期檢查和監督市場風險管理的政策、程序以及具體操作規程的執行，並基於董事會制定的本集團市場風險總體偏好，設定市場風險限額。

本集團在風險管理部內設立了獨立的市場風險管理團隊負責集團層面市場風險識別、計量、監測和控制，並根據市場風險管理政策和程序進行信息報告。在承擔市場風險的業務部門設立風險監控團隊，分別負責該部門所管理賬戶的市場風險的監控和報告。

4.2　*市場風險的計量技術和限額設置*

(1)　*交易賬戶*

交易賬戶市場風險的管理主要採用設定總體風險價值限額和止損限額進行風險控制。根據不同產品特點和交易員的資質，為每個交易台及交易員設定頭寸限額和止損限額。風險管理部每日監控交易賬戶的風險價值。設立在各業務部門內部的風險監控團隊每日負責監控各項限額的執行情況。

風險價值

本集團對承擔市場風險的交易採用風險價值方法進行風險計量。

本集團通過風險價值估算在特定持有期和置信度內由於市場不利變動而導致的損失。

本行及承擔市場風險的主要子公司中銀香港和中銀國際分別採用風險價值分析管理市場風險。本行使用95%的置信度（即實際損失超過風險價值的估計結果的統計概率為5%）和蒙特卡羅模擬法計算風險價值。2007年4月1日起，中銀香港使用99%的置信度和歷史模擬法；之前中銀香港使用方差／協方差法。中銀國際使用99%的置信度和歷史模擬法計算風險價值。本集團計算風險價值的持有期為1天。

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.2　*市場風險的計量技術和限額設置（續）*

(1)　*交易賬戶（續）*

下表按照不同的風險類型列示了2007年和2006年外幣交易賬戶的風險價值：

單位：百萬美元

	2007年			2006年		
	平均	高	低	平均	高	低
本行風險價值*						
利率風險	**5.12**	**11.30**	**1.26**	2.71	16.25	0.54
匯率風險	**2.13**	**8.24**	**0.18**	2.99	14.12	0.39
波動風險	**0.55**	**1.48**	**0.08**	0.79	6.19	0.07
本行風險價值總額	**5.79**	**10.51**	**1.29**	5.64	19.15	0.86

*　本行的風險價值僅包括總行及境內分行外幣交易頭寸。人民幣交易頭寸請參見註釋三、4.4中的缺口分析。

單位：百萬美元

	2007年			2006年		
	平均	高	低	平均	高	低
中銀香港風險價值						
利率風險	**0.21**	**0.50**	**0.06**	0.21	0.39	0.09
匯率風險	**0.51**	**1.20**	**0.13**	0.36	0.68	0.09
權益風險	**0.05**	**0.14**	**0.01**	0.04	0.13	0.01
商品風險	**0.01**	**0.05**	**–**	–	0.04	–
中銀香港風險價值總額	**0.53**	**1.33**	**0.18**	0.36	0.64	0.17
中銀國際風險價值	**3.53**	**5.64**	**1.88**	2.33	3.46	1.62

每一個風險因素的風險價值都是獨立計算得出的僅因該風險因素的波動而可能產生的最大潛在損失。各個風險價值的累加並不能得出總體風險價值，因為各風險因素之間會產生風險分散效應。

本集團商品性金融工具的敞口受潛在價格波動的影響及其對集團利潤表的潛在影響不重大。

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.2　*市場風險的計量技術和限額設置（續）*

(2)　*銀行賬戶*

銀行賬戶承擔的利率風險主要是由於銀行賬戶資產和負債到期日或重新定價期限不相匹配而引起的。

本集團面對利率變動的風險敞口，其財務狀況和現金流量受市場利率水平波動影響。由於市場利率的波動，本集團的利差可能擴大，也可能縮小或發生虧損。目前中國境內的人民幣存貸款基準利率由中國人民銀行制定。本集團境內機構的業務主要受中國人民銀行監控的利率體系約束。生息資產和付息負債的利率往往同時變動，盡管兩者利率的變動時間不一定完全一致，仍在很大程度上降低了本集團人民幣業務的利率風險。但是，中國人民銀行沒有承諾在未來繼續維持目前的利率體系。

本集團主要通過利率敏感缺口分析來管理銀行賬戶所承受的利率風險。利率敏感缺口分析用於衡量在一定期限內將到期或需重新定價的生息資產和付息負債的差額，本集團也利用利率敏感缺口分析計算盈利對利率變動的利率風險敏感度指標。利率敏感缺口分析請參見註釋三、4.3（包括交易賬戶）。

淨利息收入的敏感度分析

本集團通過衡量利率變動對淨利息收入的影響進行敏感度分析。該分析未將客戶行為、基準風險或債券提前償還的期權的變化考慮在內。在假定人民幣、美元與港幣的收益率平移100個基點的情況下，本集團計算本年淨利息收入的變動並監控淨利息收入對年度預算的比例。本集團管理層設定了境內業務淨利息收入變動對淨利息收入預算的比例限額，由董事會審批，由司庫每月進行監測。

下表列示了利率變動100個基點對本集團淨利息收入的潛在影響。

	淨利息收入（減少）／增加	
	2007年12月31日	2006年12月31日
各收益率曲線向上平移100個基點	**(8,708)**	(6,818)
各收益率曲線向下平移100個基點	**8,708**	6,818

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.3　*利率敏感缺口分析*

本集團和本行的利率風險敞口如下表所示。下表根據合同約定的重新定價日或到期日中的較早者，按本集團和本行的資產與負債的賬面值分類列示。

中國銀行集團

	2007年12月31日						
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	非計息	合計
資產							
現金及存放同業	36,281	–	–	–	–	34,940	71,221
存放中央銀行	618,952	25,431	80,171	–	–	26,790	751,344
拆放同業	277,395	79,593	29,660	–	–	–	386,648
存出發鈔基金	–	–	–	–	–	32,478	32,478
貴金屬	–	–	–	–	–	44,412	44,412
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	12,425	25,096	29,116	25,015	25,422	7,591	124,665
衍生金融產品資產	–	–	–	–	–	45,839	45,839
客戶貸款和墊款淨額	765,645	449,676	1,471,136	39,128	22,278	6,630	2,754,493
證券投資							
—可供出售證券	106,442	95,020	92,739	167,809	205,735	15,250	682,995
—持有至到期日債券	57,399	64,056	118,453	136,946	69,793	–	446,647
—貸款及應收款	18,477	16,140	44,395	337,008	42,600	–	458,620
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	–	–	6,779	6,779
固定資產	–	–	–	–	–	83,805	83,805
投資物業	–	–	–	–	–	9,986	9,986
遞延所得稅資產	–	–	–	–	–	17,647	17,647
其他資產	158	–	–	–	–	73,480	73,638
資產合計	1,893,174	755,012	1,865,670	705,906	365,828	405,627	5,991,217

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.3　*利率敏感缺口分析（續）*

中國銀行集團

	2007年12月31日						
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	非計息	合計
負債							
同業存入	285,700	–	–	–	–	39,148	324,848
對中央銀行負債	55,501	5,406	29,477	–	–	101	90,485
發行貨幣債務	–	–	–	–	–	32,605	32,605
發行存款證及同業拆入	174,924	36,257	31,222	2,081	–	3,998	248,482
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	54,226	14,044	10,985	1,583	785	5,032	86,655
衍生金融產品負債	–	–	–	–	–	27,262	27,262
客戶存款	2,718,020	483,456	951,852	201,062	75	45,646	4,400,111
發行債券	–	9,000	1,848	44,381	9,162	–	64,391
借入其他資金	3,122	3,264	7,344	15,723	11,425	10,830	51,708
應付稅款	–	–	–	–	–	21,045	21,045
退休福利負債	–	–	–	–	–	7,231	7,231
遞延所得稅負債	–	–	–	–	–	2,894	2,894
其他負債	4	–	–	–	–	182,839	182,843
負債合計	3,291,497	551,427	1,032,728	264,830	21,447	378,631	5,540,560
利率敏感缺口	(1,398,323)	203,585	832,942	441,076	344,381	26,996	450,657

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.3　*利率敏感缺口分析（續）*

中國銀行

	2007年12月31日						
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	非計息	合計
資產							
現金及存放同業	35,915	–	–	–	–	30,433	66,348
存放中央銀行	589,967	25,431	80,171	–	–	25,864	721,433
拆放同業	203,199	52,467	22,237	7,454	–	–	285,357
存出發鈔基金	–	–	–	–	–	1,792	1,792
貴金屬	–	–	–	–	–	42,782	42,782
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	8,433	22,224	26,257	18,246	7,522	–	82,682
衍生金融產品資產	–	–	–	–	–	30,971	30,971
客戶貸款和墊款淨額	451,228	390,407	1,450,747	23,568	16,876	3,241	2,336,067
證券投資							
—可供出售證券	94,640	73,395	86,347	147,465	165,760	1,280	568,887
—持有至到期日債券	31,929	20,789	100,016	94,607	37,726	–	285,067
—貸款及應收款	9,495	3,909	31,277	337,008	42,600	–	424,289
投資子公司	–	–	–	–	–	49,014	49,014
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	–	–	19	19
固定資產	–	–	–	–	–	50,453	50,453
投資物業	–	–	–	–	–	1,362	1,362
遞延所得稅資產	–	–	–	–	–	18,080	18,080
其他資產	484	–	–	–	–	40,828	41,312
資產合計	1,425,290	588,622	1,797,052	628,348	270,484	296,119	5,005,915

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.3　*利率敏感缺口分析（續）*

中國銀行

	2007年12月31日						
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	非計息	合計
負債							
同業存入	272,982	–	–	–	–	38,849	311,831
對中央銀行負債	55,500	5,406	29,477	–	–	71	90,454
發行貨幣債務	–	–	–	–	–	1,919	1,919
發行存款證及同業拆入	181,745	40,181	28,680	1,284	–	–	251,890
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	48,145	11,870	10,436	1,519	785	–	72,755
衍生金融產品負債	–	–	–	–	–	16,001	16,001
客戶存款	2,106,387	386,345	916,417	200,397	75	8,268	3,617,889
發行債券	–	9,000	–	45,000	9,162	–	63,162
借入其他資金	1,133	980	10,786	11,283	10,817	3,122	38,121
應付稅款	–	–	–	–	–	19,454	19,454
退休福利負債	–	–	–	–	–	7,231	7,231
遞延所得稅負債	–	–	–	–	–	44	44
其他負債	7	3	–	–	–	128,674	128,684
負債合計	2,665,899	453,785	995,796	259,483	20,839	223,633	4,619,435
利率敏感缺口	(1,240,609)	134,837	801,256	368,865	249,645	72,486	386,480

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.3　*利率敏感缺口分析（續）*

中國銀行集團

	2006年12月31日						
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	非計息	合計
資產							
現金及存放同業	7,724	–	–	–	–	32,088	39,812
存放中央銀行	352,873	–	–	–	–	26,758	379,631
拆放同業	265,023	106,212	27,783	120	–	–	399,138
存出發鈔基金	–	–	–	–	–	36,626	36,626
貴金屬	–	–	–	–	–	42,083	42,083
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	8,409	17,950	17,787	35,507	29,405	6,770	115,828
衍生金融產品資產	–	–	–	–	–	24,837	24,837
客戶貸款和墊款淨額	766,022	391,764	1,128,407	26,320	18,942	6,271	2,337,726
證券投資							
—可供出售證券	119,182	86,881	143,113	249,999	208,133	7,870	815,178
—持有至到期日債券	56,479	93,807	116,519	121,376	72,959	–	461,140
—貸款及應收款	52,744	62,973	92,151	249,868	42,600	–	500,336
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	–	–	5,931	5,931
固定資產	–	–	–	–	–	86,200	86,200
投資物業	–	–	–	–	–	8,221	8,221
遞延所得稅資產	–	–	–	–	–	21,396	21,396
其他資產	193	–	–	–	–	53,377	53,570
資產合計	1,628,649	759,587	1,525,760	683,190	372,039	358,428	5,327,653

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.3　*利率敏感缺口分析（續）*

中國銀行集團

	2006年12月31日						
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	非計息	合計
負債							
同業存入	142,042	260	991	–	–	35,484	178,777
對中央銀行負債	15,497	5,077	21,757	–	–	43	42,374
發行貨幣債務	–	–	–	–	–	36,823	36,823
發行存款證及同業拆入	82,335	39,415	15,636	8,939	–	583	146,908
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	27,010	22,408	34,485	3,303	6,772	4,747	98,725
衍生金融產品負債	–	–	–	–	–	14,323	14,323
客戶存款	2,484,610	453,841	842,988	268,310	428	40,941	4,091,118
發行債券	–	9,000	–	42,000	9,173	–	60,173
借入其他資金	4,466	8,792	18,400	13,618	14,372	3,750	63,398
應付稅款	–	–	–	–	–	18,149	18,149
退休福利負債	–	–	–	–	–	7,444	7,444
遞延所得稅負債	–	–	–	–	–	3,029	3,029
其他負債	–	–	–	–	–	153,456	153,456
負債合計	2,755,960	538,793	934,257	336,170	30,745	318,772	4,914,697
利率敏感缺口	(1,127,311)	220,794	591,503	347,020	341,294	39,656	412,956

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.3　*利率敏感缺口分析（續）*

中國銀行

	2006年12月31日						
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	非計息	合計
資產							
現金及存放同業	10,155	–	–	–	–	27,687	37,842
存放中央銀行	328,444	–	–	–	–	26,437	354,881
拆放同業	215,369	59,793	27,720	120	–	–	303,002
存出發鈔基金	–	–	–	–	–	1,713	1,713
貴金屬	–	–	–	–	–	40,542	40,542
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	3,734	12,013	15,037	30,675	15,122	–	76,581
衍生金融產品資產	–	–	–	–	–	16,363	16,363
客戶貸款和墊款淨額	459,068	358,013	1,116,522	19,922	14,754	3,586	1,971,865
證券投資							
—可供出售證券	113,450	71,593	137,711	222,824	160,448	713	706,739
—持有至到期日債券	29,676	52,625	83,130	77,475	44,492	–	287,398
—貸款及應收款	48,966	48,310	68,861	249,869	42,600	–	458,606
投資子公司	–	–	–	–	–	45,451	45,451
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	–	–	21	21
固定資產	–	–	–	–	–	49,473	49,473
投資物業	–	–	–	–	–	620	620
遞延所得稅資產	–	–	–	–	–	21,843	21,843
其他資產	192	–	–	–	–	30,080	30,272
資產合計	1,209,054	602,347	1,448,981	600,885	277,416	264,529	4,403,212

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.3　*利率敏感缺口分析（續）*

中國銀行

	2006年12月31日						
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	非計息	合計
負債							
同業存入	129,396	–	–	–	–	34,980	164,376
對中央銀行負債	15,497	5,077	21,757	–	–	18	42,349
發行貨幣債務	–	–	–	–	–	1,909	1,909
發行存款證及同業拆入	78,339	42,201	19,084	6,972	–	–	146,596
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	21,154	18,822	31,606	3,085	6,772	2	81,441
衍生金融產品負債	–	–	–	–	–	9,643	9,643
客戶存款	1,891,308	370,618	817,744	267,573	115	11,207	3,358,565
發行債券	–	9,000	–	42,000	9,173	–	60,173
借入其他資金	1,736	1,115	11,572	13,619	14,372	3,592	46,006
應付稅款	–	–	–	–	–	16,757	16,757
退休福利負債	–	–	–	–	–	7,444	7,444
遞延所得稅負債	–	–	–	–	–	32	32
其他負債	–	–	–	–	–	112,527	112,527
負債合計	2,137,430	446,833	901,763	333,249	30,432	198,111	4,047,818
利率敏感缺口	(928,376)	155,514	547,218	267,636	246,984	66,418	355,394

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.4　*外匯風險*

本集團通過控制外匯敞口淨額以實現對匯率風險的管理，並通過風險價值對交易賬戶的外匯風險進行監控。

本集團大部分的業務以人民幣進行，此外有美元、港幣和少量其他外幣業務。本集團的主要子公司中銀香港大部分的業務以港幣進行。

中國政府自2005年7月21日開始實行有管理的浮動匯率制度，允許人民幣價值可根據市場供求狀況及參照一攬子貨幣在監管範圍內波動。本集團大部分的外幣業務是美元業務。2007年度，人民幣對美元升值約6.90%（2006年：3.35%）。中國政府今後可能對匯率制度做進一步的調整。

2007年和2006年12月31日本集團的外匯淨敞口分析如下：

中國銀行集團

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	人民幣百萬元	**等值美元百萬元***	人民幣百萬元	等值美元百萬元*
本集團外匯敞口淨額**	**144,877**	**19,834**	236,355	30,268
減：境外外幣投資的外匯敞口淨額[1]	**(114,637)**	**(15,694)**	(113,780)	(14,571)
外匯淨敞口[2]	**30,240**	**4,140**	122,575	15,697

*　上表中，本集團以美元列示的外匯敞口由截止2007年和2006年12月31日的所有外匯敞口的等值美元組成，所有外匯敞口按年末與美元的匯率折算成等值美元。

**　本集團外匯敞口淨額反映了本集團資產負債表內和資產負債表外的外匯敞口淨額。

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.4　*外匯風險（續）*

(1)　本集團對境外外幣投資的外匯敞口淨額為本行以人民幣以外的貨幣作為功能性貨幣的境外子公司、分行及聯營企業所持有的外匯淨資產／負債。為編製合併報表，該等境外經營實體的經營成果和財務狀況折算為人民幣所產生的差異計入權益項下的「外幣報表折算差額」中。

對於本集團境外經營實體，其經營成果及財務狀況仍面臨功能性貨幣之外的外匯敞口變動的影響。

(2)　本集團通過合理安排外幣資金的來源和運用以最大限度減少潛在的貨幣錯配。然而，由於人民幣為非自由兌換貨幣，本集團對外匯敞口可實施的控制措施有限。按照中國政府現行的外匯管理政策，外匯兌換需要中國政府有關部門的批准。

本行的外匯敞口主要由股東的外幣資本金投入及外匯業務形成。本行於2005年與匯金簽署了一份外幣期權合同（「匯金期權」），名義本金為180億美元，對部分外匯敞口淨額進行了經濟套期保值（見註釋五、17）。於2007年12月31日，本行已執行了全部匯金期權，並按照外匯期權合同約定的匯率向匯金賣出180億美元換回人民幣。

2007及2006年，出於資產負債管理和籌資需要，本行敘做一系列外匯衍生交易（見註釋五、17）。同時，通過敘做外匯即期交易，外匯敞口淨額分別降低173億美元和263億美元。

本集團對外匯淨敞口進行匯率敏感度分析，以判斷外幣對人民幣及對本集團境外經營實體非人民幣功能性貨幣（主要為港幣）的潛在匯率波動對利潤表的影響。通過分析，管理層認為匯率的波動（如波動1個百分點）對利潤表不存在重大影響。該分析未考慮不同貨幣匯率變動之間的相關性，也未考慮管理層在資產負債表日後根據中國政府的批准可能已經或可以採取的降低匯率風險的措施，以及外匯敞口後續的變動。

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.4　*外匯風險（續）*

下表按幣種列示了2007年和2006年12月31日本集團受外匯匯率變動影響的風險敞口。本集團和本行的資產和負債以及表外敞口淨額和信用承諾按原幣以等值人民幣賬面價值列示。衍生金融產品以名義金額列示在表外敞口淨額中。

中國銀行集團

	2007年12月31日							
	人民幣	美元折合人民幣	港幣折合人民幣	歐元折合人民幣	日元折合人民幣	英鎊折合人民幣	其他貨幣折合人民幣	合計
資產								
現金及存放同業	23,149	38,412	4,216	1,854	1,280	598	1,712	71,221
存放中央銀行	724,471	19,179	3,556	1,050	77	–	3,011	751,344
拆放同業	39,993	196,256	118,014	13,553	1,128	6,437	11,267	386,648
存出發鈔基金	–	–	30,686	–	–	–	1,792	32,478
貴金屬	–	–	1,630	–	–	–	42,782	44,412
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	59,020	32,728	24,336	4,056	–	–	4,525	124,665
衍生金融產品資產	18,856	12,584	13,462	79	12	256	590	45,839
客戶貸款和墊款淨額	1,885,841	433,151	342,996	42,357	22,440	4,862	22,846	2,754,493
證券投資								
—可供出售證券	276,690	295,293	47,534	36,386	10,930	1,995	14,167	682,995
—持有至到期日債券	221,625	134,387	68,185	4,941	–	1,431	16,078	446,647
—貸款及應收款	410,538	3,366	24,824	401	1,281	–	18,210	458,620
投資聯營企業及合營企業	2,824	865	3,090	–	–	–	–	6,779
固定資產	48,561	19,545	12,732	131	1,033	482	1,321	83,805
投資物業	–	–	8,624	–	–	–	1,362	9,986
遞延所得稅資產	17,446	69	77	–	–	–	55	17,647
其他資產	31,591	19,865	18,618	1,552	269	432	1,311	73,638
資產合計	3,760,605	1,205,700	722,580	106,360	38,450	16,493	141,029	5,991,217

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.4　*外匯風險（續）*

中國銀行集團

	2007年12月31日							
	人民幣	美元折合人民幣	港幣折合人民幣	歐元折合人民幣	日元折合人民幣	英鎊折合人民幣	其他貨幣折合人民幣	合計
負債								
同業存入	229,319	36,378	6,681	4,432	3,537	319	44,182	324,848
對中央銀行負債	40,000	42,502	7,242	701	–	–	40	90,485
發行貨幣債務	–	–	30,686	–	–	–	1,919	32,605
發行存款證及同業拆入	170,332	66,683	4,349	2,242	1,452	964	2,460	248,482
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	37,130	30,110	17,471	1,395	–	25	524	86,655
衍生金融產品負債	–	16,782	9,400	73	12	827	168	27,262
客戶存款	3,239,078	384,682	588,231	46,140	28,015	23,181	90,784	4,400,111
發行債券	62,276	786	1,329	–	–	–	–	64,391
借入其他資金	–	32,562	–	13,732	3,085	426	1,903	51,708
應付稅款	18,731	278	1,336	58	39	125	478	21,045
退休福利負債	7,231	–	–	–	–	–	–	7,231
遞延所得稅負債	–	665	2,178	–	–	–	51	2,894
其他負債	102,725	31,140	42,205	2,645	1,390	956	1,782	182,843
負債合計	3,906,822	642,568	711,108	71,418	37,530	26,823	144,291	5,540,560
資產負債表內敞口淨額	(146,217)	563,132	11,472	34,942	920	(10,330)	(3,262)	450,657
資產負債表外敞口淨額	476,729	(534,295)	98,248	(35,862)	(751)	10,023	10,640	24,732
信用承諾	613,722	450,244	174,455	63,346	16,203	4,707	12,870	1,335,547

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.4　*外匯風險（續）*

中國銀行

	2007年12月31日							
	人民幣	美元折合人民幣	港幣折合人民幣	歐元折合人民幣	日元折合人民幣	英鎊折合人民幣	其他貨幣折合人民幣	合計
資產								
現金及存放同業	22,713	37,216	1,259	1,713	1,154	463	1,830	66,348
存放中央銀行	696,924	19,001	2,553	1,050	77	–	1,828	721,433
拆放同業	41,731	163,859	42,265	18,677	3,026	7,211	8,588	285,357
存出發鈔基金	–	–	–	–	–	–	1,792	1,792
貴金屬	–	–	–	–	–	–	42,782	42,782
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	55,674	20,718	–	2,685	–	–	3,605	82,682
衍生金融產品資產	18,856	11,469	–	66	12	283	285	30,971
客戶貸款和墊款淨額	1,873,393	362,021	26,921	37,406	20,882	2,089	13,355	2,336,067
證券投資								
—可供出售證券	276,632	234,259	14,265	25,993	10,668	434	6,636	568,887
—持有至到期日債券	221,126	54,670	6,283	2,626	–	–	362	285,067
—貸款及應收款	410,538	–	–	–	1,281	–	12,470	424,289
投資子公司	–	1,396	44,609	45	–	2,126	838	49,014
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	–	–	–	19	19
固定資產	47,823	187	–	129	1,033	464	817	50,453
投資物業	–	–	–	–	–	–	1,362	1,362
遞延所得稅資產	17,976	69	–	–	–	–	35	18,080
其他資產	24,964	12,443	1,763	1,170	208	186	578	41,312
資產合計	3,708,350	917,308	139,918	91,560	38,341	13,256	97,182	5,005,915

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.4　*外匯風險（續）*

中國銀行

	2007年12月31日							
	人民幣	美元折合人民幣	港幣折合人民幣	歐元折合人民幣	日元折合人民幣	英鎊折合人民幣	其他貨幣折合人民幣	合計
負債								
同業存入	214,550	37,867	7,042	4,371	3,647	400	43,954	311,831
對中央銀行負債	40,000	42,477	7,236	701	–	–	40	90,454
發行貨幣債務	–	–	–	–	–	–	1,919	1,919
發行存款證及同業拆入	163,777	71,447	8,214	2,889	1,280	2,272	2,011	251,890
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	37,129	24,971	8,780	1,326	–	25	524	72,755
衍生金融產品負債	–	14,981	–	57	12	830	121	16,001
客戶存款	3,222,327	219,187	60,660	38,048	25,572	9,549	42,546	3,617,889
發行債券	63,000	162	–	–	–	–	–	63,162
借入其他資金	–	18,947	–	13,732	3,085	426	1,931	38,121
應付稅款	18,613	278	–	51	39	91	382	19,454
退休福利負債	7,231	–	–	–	–	–	–	7,231
遞延所得稅負債	–	39	–	–	–	–	5	44
其他負債	89,770	27,691	4,676	2,873	1,427	495	1,752	128,684
負債合計	3,856,397	458,047	96,608	64,048	35,062	14,088	95,185	4,619,435
資產負債表內敞口淨額	(148,047)	459,261	43,310	27,512	3,279	(832)	1,997	386,480
資產負債表外敞口淨額	475,848	(451,476)	26,190	(28,821)	(3,069)	537	751	19,960
信用承諾	610,870	403,681	22,852	58,231	15,258	2,853	9,530	1,123,275

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.4　*外匯風險（續）*

中國銀行集團

	2006年12月31日							
	人民幣	美元折合人民幣	港幣折合人民幣	歐元折合人民幣	日元折合人民幣	英鎊折合人民幣	其他貨幣折合人民幣	合計
資產								
現金及存放同業	20,313	9,174	4,478	2,020	1,691	658	1,478	39,812
存放中央銀行	349,839	19,556	2,322	425	4,865	–	2,624	379,631
拆放同業	50,136	185,382	111,652	20,085	8,346	6,984	16,553	399,138
存出發鈔基金	–	–	34,913	–	–	–	1,713	36,626
貴金屬	–	–	1,541	–	–	–	40,542	42,083
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	34,273	38,772	23,677	8,688	6,491	80	3,847	115,828
衍生金融產品資產	7,418	9,161	7,694	150	88	174	152	24,837
客戶貸款和墊款淨額	1,614,521	329,663	316,546	33,913	21,422	4,468	17,193	2,337,726
證券投資								
—可供出售證券	313,323	398,383	45,325	31,962	10,684	2,870	12,631	815,178
—持有至到期日債券	180,914	192,383	63,521	6,325	–	1,794	16,203	461,140
—貸款及應收款	350,159	76,235	43,609	–	13,520	1,065	15,748	500,336
投資聯營企業及合營企業	2,461	762	2,708	–	–	–	–	5,931
固定資產	47,346	22,538	12,864	134	1,064	511	1,743	86,200
投資物業	–	–	7,601	–	–	–	620	8,221
遞延所得稅資產	21,200	4	73	–	37	–	82	21,396
其他資產	14,343	21,303	13,987	1,252	307	227	2,151	53,570
資產合計	3,006,246	1,303,316	692,511	104,954	68,515	18,831	133,280	5,327,653

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.4　*外匯風險（續）*

中國銀行集團

	2006年12月31日							
	人民幣	美元折合人民幣	港幣折合人民幣	歐元折合人民幣	日元折合人民幣	英鎊折合人民幣	其他貨幣折合人民幣	合計
負債								
同業存入	99,311	27,643	5,044	2,542	8,322	270	35,645	178,777
對中央銀行負債	–	36,598	5,776	–	–	–	–	42,374
發行貨幣債務	–	–	34,914	–	–	–	1,909	36,823
發行存款證及同業拆入	78,497	59,308	5,037	2,397	120	147	1,402	146,908
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	9,682	63,207	25,037	130	–	613	56	98,725
衍生金融產品負債	6	10,669	3,046	152	78	149	223	14,323
客戶存款	2,902,584	420,197	572,423	42,529	44,032	23,210	86,143	4,091,118
發行債券	60,000	173	–	–	–	–	–	60,173
借入其他資金	–	40,014	–	15,247	3,984	786	3,367	63,398
應付稅款	16,072	223	1,269	13	13	3	556	18,149
退休福利負債	7,444	–	–	–	–	–	–	7,444
遞延所得稅負債	–	806	2,178	–	–	–	45	3,029
其他負債	88,800	25,753	33,339	2,190	968	556	1,850	153,456
負債合計	3,262,396	684,591	688,063	65,200	57,517	25,734	131,196	4,914,697
資產負債表內敞口淨額	(256,150)	618,725	4,448	39,754	10,998	(6,903)	2,084	412,956
資產負債表外敞口淨額	439,850	(468,346)	79,804	(37,825)	(13,762)	7,222	156	7,099
信用承諾	505,383	345,814	152,091	51,404	16,424	4,440	12,266	1,087,822

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.4　*外匯風險（續）*

中國銀行

	2006年12月31日							
	人民幣	美元折合人民幣	港幣折合人民幣	歐元折合人民幣	日元折合人民幣	英鎊折合人民幣	其他貨幣折合人民幣	合計
資產								
現金及存放同業	19,674	8,757	3,952	1,932	1,604	615	1,308	37,842
存放中央銀行	326,117	19,389	2,269	425	4,865	–	1,816	354,881
拆放同業	50,932	173,541	29,164	22,310	8,408	6,360	12,287	303,002
存出發鈔基金	–	–	–	–	–	–	1,713	1,713
貴金屬	–	–	–	–	–	–	40,542	40,542
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	31,497	30,533	–	6,437	6,324	–	1,790	76,581
衍生金融產品資產	7,418	8,391	61	126	88	169	110	16,363
客戶貸款和墊款淨額	1,609,963	274,178	22,619	31,003	19,735	3,476	10,891	1,971,865
證券投資								
—可供出售證券	312,925	336,857	12,343	27,613	10,684	750	5,567	706,739
—持有至到期日債券	180,914	92,451	10,915	2,540	–	13	565	287,398
—貸款及應收款	350,159	73,668	10,546	–	13,520	761	9,952	458,606
投資子公司	–	1,413	43,155	45	–	–	838	45,451
投資聯營企業及合營企業	–	10	–	–	–	–	11	21
固定資產	46,668	215	–	134	1,064	511	881	49,473
投資物業	–	–	–	–	–	–	620	620
遞延所得稅資產	21,742	4	–	–	37	–	60	21,843
其他資產	14,044	12,803	1,280	1,062	302	115	666	30,272
資產合計	2,972,053	1,032,210	136,304	93,627	66,631	12,770	89,617	4,403,212

三　金融風險管理（續）

4　市場風險（續）

4.4　*外匯風險（續）*

中國銀行

	2006年12月31日							
	人民幣	美元折合人民幣	港幣折合人民幣	歐元折合人民幣	日元折合人民幣	英鎊折合人民幣	其他貨幣折合人民幣	合計
負債								
同業存入	84,378	29,206	3,960	2,412	8,460	320	35,640	164,376
對中央銀行負債	–	36,573	5,776	–	–	–	–	42,349
發行貨幣債務	–	–	–	–	–	–	1,909	1,909
發行存款證及同業拆入	78,156	57,015	7,102	3,163	142	147	871	146,596
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	9,682	57,116	13,844	130	–	613	56	81,441
衍生金融產品負債	6	9,141	69	113	78	140	96	9,643
客戶存款	2,891,429	268,327	69,661	36,405	40,242	11,075	41,426	3,358,565
發行債券	60,000	173	–	–	–	–	–	60,173
借入其他資金	–	24,000	–	15,247	3,984	786	1,989	46,006
應付稅款	16,058	223	–	9	13	3	451	16,757
退休福利負債	7,444	–	–	–	–	–	–	7,444
遞延所得稅負債	–	20	–	–	–	–	12	32
其他負債	87,583	17,979	2,467	1,986	879	418	1,215	112,527
負債合計	3,234,736	499,773	102,879	59,465	53,798	13,502	83,665	4,047,818
資產負債表內敞口淨額	(262,683)	532,437	33,425	34,162	12,833	(732)	5,952	355,394
資產負債表外敞口淨額	439,686	(407,017)	22,467	(32,369)	(15,426)	1,170	(4,795)	3,716
信用承諾	502,965	310,418	11,297	48,725	15,890	4,323	8,610	902,228

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險

流動性風險是指本集團不能以合理的成本取得資金來償還債務或者投資資產組合的風險。本集團流動性風險管理的目標是確保隨時備有充足的資金來源，以滿足償還到期存款和其他負債的需要，同時滿足客戶貸款的要求及把握新的投資機會。

5.1　*流動性風險管理政策和程序*

本行及其境外子公司對流動性風險進行單獨管理，本行負責管理所有內地和境外分行的流動性風險。

本行對資產和負債採取了雙重的流動性風險管理戰略。資產方面的流動性風險管理策略是鼓勵資產組合的多樣化，提升本行變現資產的能力，並且在資產組合中保持合理水平的高流動性資產。負債方面的流動性風險管理策略是增加核心存款比例並保持負債和融資能力的穩定性。

本集團在司庫設有獨立的團隊對流動性風險來源進行日常檢查以保持幣種、區域、提供方、產品和條款等方面的多樣化。司庫每月對流動性到期日進行分析，並每日對淨流動性敞口進行估計。

可以用來滿足所有負債和未來貸款承諾的資產包括現金、存放中央銀行、存放同業及客戶貸款和墊款。在正常的商業過程中，部分合同期在一年之內的客戶貸款會展期。本集團也可以通過回購和逆回購交易、售出債券以及其他額外融資方式來滿足不可預期的現金淨流出。

下列表中客戶貸款和墊款只有當本金逾期時才被視為逾期。同時，對於分期還款的客戶貸款和墊款，只有實際逾期的部分才被列示在逾期類，其餘尚未到期的部分仍然按剩餘期限列示。

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.2　*到期分析*

下表依據資產負債表日至合同到期日的剩餘期限對本集團和本行的資產和負債進行了到期分析。

中國銀行集團

	2007年12月31日							
	逾期	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
資產								
現金及存放同業	–	71,221	–	–	–	–	–	71,221
存放中央銀行	–	121,681	524,061	25,431	80,171	–	–	751,344
拆放同業	–	–	276,014	76,777	33,847	10	–	386,648
存出發鈔基金	–	32,478	–	–	–	–	–	32,478
貴金屬	–	44,412	–	–	–	–	–	44,412
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	–	4,235	8,398	19,142	26,147	31,303	35,440	124,665
衍生金融產品資產	–	11,879	4,587	5,727	16,666	4,237	2,743	45,839
客戶貸款和墊款淨額	24,894	26,904	135,571	262,986	758,152	771,723	774,263	2,754,493
證券投資								
—可供出售證券	–	–	44,584	61,803	74,211	223,744	278,653	682,995
—持有至到期日債券	–	–	28,918	30,676	96,417	203,707	86,929	446,647
—貸款及應收款	–	–	18,477	16,140	37,950	337,308	48,745	458,620
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	–	–	636	6,143	6,779
固定資產	–	–	–	–	–	–	83,805	83,805
投資物業	–	–	–	–	–	–	9,986	9,986
遞延所得稅資產	–	–	–	–	10	17,637	–	17,647
其他資產	168	9,607	17,630	9,662	10,300	11,694	14,577	73,638
資產合計	25,062	322,417	1,058,240	508,344	1,133,871	1,601,999	1,341,284	5,991,217

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.2　*到期分析（續）*

中國銀行集團

	2007年12月31日							
	逾期	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
負債								
同業存入	–	324,848	–	–	–	–	–	324,848
對中央銀行負債	–	11,425	44,155	5,408	29,497	–	–	90,485
發行貨幣債務	–	32,605	–	–	–	–	–	32,605
發行存款證及同業拆入	–	895	171,559	35,574	33,058	7,396	–	248,482
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	–	–	50,148	11,729	16,557	6,430	1,791	86,655
衍生金融產品負債	–	7,791	3,051	3,025	6,183	3,831	3,381	27,262
客戶存款	–	2,026,682	717,561	466,710	985,708	202,954	496	4,400,111
發行債券	–	–	–	–	1,847	2,381	60,163	64,391
借入其他資金	–	–	1,153	668	5,214	18,392	26,281	51,708
應付稅款	–	26	28	4	20,987	–	–	21,045
退休福利負債	–	–	81	162	728	3,025	3,235	7,231
遞延所得稅負債	–	–	–	–	–	2,894	–	2,894
其他負債	–	82,309	23,828	9,017	39,427	19,710	8,552	182,843
負債合計	–	2,486,581	1,011,564	532,297	1,139,206	267,013	103,899	5,540,560
流動性淨額	25,062	(2,164,164)	46,676	(23,953)	(5,335)	1,334,986	1,237,385	450,657

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.2　*到期分析（續）*

中國銀行

	2007年12月31日							
	逾期	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
資產								
現金及存放同業	–	66,348	–	–	–	–	–	66,348
存放中央銀行	–	90,280	525,551	25,431	80,171	–	–	721,433
拆放同業	–	–	201,509	49,352	26,915	7,464	117	285,357
存出發鈔基金	–	1,792	–	–	–	–	–	1,792
貴金屬	–	42,782	–	–	–	–	–	42,782
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	–	–	7,349	17,863	22,258	21,828	13,384	82,682
衍生金融產品資產	–	–	3,952	5,523	15,102	3,695	2,699	30,971
客戶貸款和墊款淨額	19,212	6,693	115,575	234,968	715,098	596,746	647,775	2,336,067
證券投資								
—可供出售證券	–	–	38,263	57,750	64,158	179,066	229,650	568,887
—持有至到期日債券	–	–	22,985	17,035	76,268	117,831	50,948	285,067
—貸款及應收款	–	–	9,495	3,909	24,832	337,308	48,745	424,289
投資子公司	–	–	–	–	–	321	48,693	49,014
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	–	–	–	19	19
固定資產	–	–	–	–	–	–	50,453	50,453
投資物業	–	–	–	–	–	–	1,362	1,362
遞延所得稅資產	–	–	–	–	–	18,080	–	18,080
其他資產	155	1,718	4,395	8,884	8,399	8,230	9,531	41,312
資產合計	19,367	209,613	929,074	420,715	1,033,201	1,290,569	1,103,376	5,005,915

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.2　*到期分析（續）*

中國銀行

	2007年12月31日							
	逾期	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
負債								
同業存入	–	311,831	–	–	–	–	–	311,831
對中央銀行負債	–	11,394	44,155	5,408	29,497	–	–	90,454
發行貨幣債務	–	1,919	–	–	–	–	–	1,919
發行存款證及同業拆入	–	–	175,814	40,100	29,392	6,584	–	251,890
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	–	–	47,592	9,773	10,520	3,366	1,504	72,755
衍生金融產品負債	–	–	2,588	2,525	5,068	2,657	3,163	16,001
客戶存款	–	1,696,836	399,188	369,701	949,390	202,278	496	3,617,889
發行債券	–	–	–	–	–	3,000	60,162	63,162
借入其他資金	–	–	1,153	653	5,214	14,801	16,300	38,121
應付稅款	–	13	2	4	19,435	–	–	19,454
退休福利負債	–	–	81	162	728	3,025	3,235	7,231
遞延所得稅負債	–	–	–	–	–	44	–	44
其他負債	–	67,264	12,075	7,033	36,893	3,783	1,636	128,684
負債合計	–	2,089,257	682,648	435,359	1,086,137	239,538	86,496	4,619,435
流動性淨額	19,367	(1,879,644)	246,426	(14,644)	(52,936)	1,051,031	1,016,880	386,480

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.2　*到期分析（續）*

中國銀行集團

	2006年12月31日							
	逾期	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
資產								
現金及存放同業	–	39,812	–	–	–	–	–	39,812
存放中央銀行	–	102,017	277,614	–	–	–	–	379,631
拆放同業	–	–	264,913	106,193	27,909	123	–	399,138
存出發鈔基金	–	36,626	–	–	–	–	–	36,626
貴金屬	–	42,083	–	–	–	–	–	42,083
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	–	–	9,611	10,043	14,868	41,703	39,603	115,828
衍生金融產品資產	–	6,466	2,516	1,699	8,181	3,321	2,654	24,837
客戶貸款和墊款淨額	48,388	32,925	129,262	251,375	646,647	624,209	604,920	2,337,726
證券投資								
—可供出售證券	–	–	23,457	47,972	132,998	293,914	316,837	815,178
—持有至到期日債券	–	–	26,616	57,308	102,015	186,741	88,460	461,140
—貸款及應收款	–	–	52,744	62,973	85,706	250,169	48,744	500,336
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	–	–	147	5,784	5,931
固定資產	–	–	–	–	–	–	86,200	86,200
投資物業	–	–	–	–	–	–	8,221	8,221
遞延所得稅資產	–	–	–	–	23	21,321	52	21,396
其他資產	366	8,473	10,994	6,422	16,733	4,131	6,451	53,570
資產合計	48,754	268,402	797,727	543,985	1,035,080	1,425,779	1,207,926	5,327,653

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.2　*到期分析（續）*

中國銀行集團

	2006年12月31日							
	逾期	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
負債								
同業存入	–	178,777	–	–	–	–	–	178,777
對中央銀行負債	–	11,116	4,412	5,078	21,768	–	–	42,374
發行貨幣債務	–	36,823	–	–	–	–	–	36,823
發行存款證及同業拆入	–	2,515	79,096	19,698	25,160	20,439	–	146,908
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	–	–	20,933	14,501	38,739	14,966	9,586	98,725
衍生金融產品負債	–	2,977	1,087	1,787	2,228	3,673	2,571	14,323
客戶存款	–	1,854,295	671,453	439,215	847,843	277,401	911	4,091,118
發行債券	–	–	–	–	–	–	60,173	60,173
借入其他資金	–	–	947	743	5,754	22,633	33,321	63,398
應付稅款	–	14	26	6	17,792	271	40	18,149
退休福利負債	–	–	82	163	713	3,087	3,399	7,444
遞延所得稅負債	–	–	–	–	1,808	1,201	20	3,029
其他負債	–	71,136	15,508	7,197	31,699	11,894	16,022	153,456
負債合計	–	2,157,653	793,544	488,388	993,504	355,565	126,043	4,914,697
流動性淨額	48,754	(1,889,251)	4,183	55,597	41,576	1,070,214	1,081,883	412,956

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.2　*到期分析（續）*

中國銀行

	2006年12月31日							
	逾期	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
資產								
現金及存放同業	–	37,842	–	–	–	–	–	37,842
存放中央銀行	–	77,810	277,071	–	–	–	–	354,881
拆放同業	–	40	214,335	59,378	21,562	7,687	–	303,002
存出發鈔基金	–	1,713	–	–	–	–	–	1,713
貴金屬	–	40,542	–	–	–	–	–	40,542
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	–	–	2,967	7,254	10,311	33,203	22,846	76,581
衍生金融產品資產	–	77	1,726	1,391	7,863	2,861	2,445	16,363
客戶貸款和墊款淨額	46,546	2,730	118,855	233,901	605,283	481,126	483,424	1,971,865
證券投資								
—可供出售證券	–	–	21,494	42,162	125,821	250,249	267,013	706,739
—持有至到期日債券	–	–	21,077	47,967	62,063	98,480	57,811	287,398
—貸款及應收款	–	–	48,966	48,310	62,417	250,169	48,744	458,606
投資子公司	–	–	–	–	–	376	45,075	45,451
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	–	–	10	11	21
固定資產	–	–	–	–	–	–	49,473	49,473
投資物業	–	–	–	–	–	–	620	620
遞延所得稅資產	–	–	–	–	–	21,791	52	21,843
其他資產	192	3,625	1,691	5,741	15,591	56	3,376	30,272
資產合計	46,738	164,379	708,182	446,104	910,911	1,146,008	980,890	4,403,212

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.2　*到期分析（續）*

中國銀行

	2006年12月31日							
	逾期	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
負債								
同業存入	–	164,376	–	–	–	–	–	164,376
對中央銀行負債	–	11,091	4,412	5,078	21,768	–	–	42,349
發行貨幣債務	–	1,909	–	–	–	–	–	1,909
發行存款證及同業拆入	–	830	77,969	23,610	25,614	18,573	–	146,596
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	–	–	16,093	11,998	32,748	11,329	9,273	81,441
衍生金融產品負債	–	–	731	1,621	2,046	2,952	2,293	9,643
客戶存款	–	1,545,119	357,605	355,959	822,620	276,664	598	3,358,565
發行債券	–	–	–	–	–	–	60,173	60,173
借入其他資金	–	–	947	743	4,870	17,862	21,584	46,006
應付稅款	–	14	22	6	16,404	271	40	16,757
退休福利負債	–	–	82	163	713	3,087	3,399	7,444
遞延所得稅負債	–	–	–	–	8	4	20	32
其他負債	–	58,809	7,114	5,454	30,688	10,309	153	112,527
負債合計	–	1,782,148	464,975	404,632	957,479	341,051	97,533	4,047,818
流動性淨額	46,738	(1,617,769)	243,207	41,472	(46,568)	804,957	883,357	355,394

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.3　*非衍生金融產品現金流*

下表按照資產負債表日至合同到期日的剩餘期限列示了本集團和本行非衍生金融資產和負債的現金流。表中披露的金額是未經折現的合同現金流。

中國銀行集團

	2007年12月31日							
	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	逾期	合計
現金及存放同業	71,221	–	–	–	–	–	–	71,221
存放中央銀行	121,681	524,061	25,431	80,171	–	–	–	751,344
拆放同業	–	276,014	76,777	33,847	10	–	–	386,648
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	4,235	8,405	19,233	26,303	31,161	35,744	–	125,081
客戶貸款和墊款淨額	31,650	136,500	264,976	764,978	772,807	774,959	29,241	2,775,111
證券投資								
—可供出售證券	–	44,623	61,993	74,585	225,919	282,691	–	689,811
—持有至到期日債券	–	29,237	30,440	97,182	204,060	86,664	–	447,583
—貸款及應收款	–	18,478	16,139	38,225	337,297	48,745	–	458,884
其他資產[1]	7,360	32,008	44,304	145,218	400,288	428,472	336	1,057,986
金融資產合計	236,147	1,069,326	539,293	1,260,509	1,971,542	1,657,275	29,577	6,763,669
同業存入	324,848	–	–	–	–	–	–	324,848
對中央銀行負債	11,425	44,155	5,408	29,497	–	–	–	90,485
發行存款證及同業拆入	895	171,559	35,574	33,058	7,396	–	–	248,482
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	–	50,147	11,729	16,557	6,421	1,777	–	86,631
客戶存款	2,026,682	717,561	466,710	985,708	202,954	496	–	4,400,111
發行債券	–	–	–	1,847	2,381	60,163	–	64,391
借入其他資金	–	1,153	668	5,214	18,392	26,281	–	51,708
其他負債[1]	60,450	23,924	14,484	57,397	57,110	23,422	–	236,787
金融負債合計	2,424,300	1,008,499	534,573	1,129,278	294,654	112,139	–	5,503,443

(1)　在上述其他資產和其他負債中，包括與金融資產和金融負債相關的應收應付利息。

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.3　*非衍生金融產品現金流（續）*

中國銀行

	2007年12月31日							
	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	逾期	合計
現金及存放同業	66,348	–	–	–	–	–	–	66,348
存放中央銀行	90,280	525,551	25,431	80,171	–	–	–	721,433
拆放同業	–	201,509	49,352	26,915	7,464	117	–	285,357
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	–	7,356	17,954	22,415	21,640	13,543	–	82,908
客戶貸款和墊款淨額	6,693	115,628	235,391	716,640	597,178	647,782	28,269	2,347,581
證券投資								
—可供出售證券	–	38,301	57,940	64,529	181,213	233,603	–	575,586
—持有至到期日債券	–	23,305	16,799	77,033	118,183	50,682	–	286,002
—貸款及應收款	–	9,214	4,190	25,107	337,297	48,745	–	424,553
其他資產[1]	532	15,979	37,955	123,994	348,730	347,415	319	874,924
金融資產合計	163,853	936,843	445,012	1,136,804	1,611,705	1,341,887	28,588	5,664,692
同業存入	311,831	–	–	–	–	–	–	311,831
對中央銀行負債	11,394	44,155	5,408	29,497	–	–	–	90,454
發行存款證及同業拆入	–	175,814	40,100	29,392	6,584	–	–	251,890
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	–	47,592	9,773	10,520	3,357	1,490	–	72,732
客戶存款	1,696,836	399,188	369,701	949,390	202,278	496	–	3,617,889
發行債券	–	–	–	–	3,000	60,162	–	63,162
借入其他資金	–	1,153	653	5,214	14,801	16,300	–	38,121
其他負債[1]	53,947	11,775	12,363	55,407	54,805	23,027	–	211,324
金融負債合計	2,074,008	679,677	437,998	1,079,420	284,825	101,475	–	4,657,403

(1)　在上述其他資產和其他負債中，包括與金融資產和金融負債相關的應收應付利息。

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.3　*非衍生金融產品現金流（續）*

中國銀行集團

	2006年12月31日							
	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	逾期	合計
現金及存放同業	39,812	–	–	–	–	–	–	39,812
存放中央銀行	102,017	277,614	–	–	–	–	–	379,631
拆放同業	–	264,913	106,193	27,909	123	–	–	399,138
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	–	9,611	10,051	14,929	41,313	39,736	–	115,640
客戶貸款和墊款淨額	33,241	130,172	253,706	654,047	625,887	606,111	57,204	2,360,368
證券投資								
一可供出售證券	–	23,790	48,112	134,482	293,741	317,748	–	817,873
一持有至到期日債券	–	26,658	57,404	102,804	187,245	88,086	–	462,197
一貸款及應收款	–	52,831	63,247	86,135	250,169	48,745	–	501,127
其他資產[1]	9,401	53,765	55,308	83,737	229,470	441,651	422	873,754
金融資產合計	184,471	839,354	594,021	1,104,043	1,627,948	1,542,077	57,626	5,949,540
同業存入	178,777	–	–	–	–	–	–	178,777
對中央銀行負債	11,116	4,412	5,078	21,768	–	–	–	42,374
發行存款證及同業拆入	2,515	79,096	19,698	25,160	20,439	–	–	146,908
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	–	21,010	14,501	38,740	14,963	9,511	–	98,725
客戶存款	1,854,295	671,453	439,215	847,843	277,401	911	–	4,091,118
發行債券	–	–	–	–	–	60,173	–	60,173
借入其他資金	–	947	743	5,754	22,633	33,321	–	63,398
其他負債[1]	63,770	21,512	12,248	48,259	53,637	20,186	–	219,612
金融負債合計	2,110,473	798,430	491,483	987,524	389,073	124,102	–	4,901,085

(1)　在上述其他資產和其他負債中，包括與金融資產和金融負債相關的應收應付利息。

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.3　*非衍生金融產品現金流（續）*

中國銀行

	2006年12月31日							
	即期償還	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	逾期	合計
現金及存放同業	37,842	–	–	–	–	–	–	37,842
存放中央銀行	77,810	277,071	–	–	–	–	–	354,881
拆放同業	40	214,335	59,378	21,562	7,687	–	–	303,002
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融資產	–	2,970	7,262	10,367	32,818	22,957	–	76,374
客戶貸款和墊款淨額	2,942	119,357	234,791	606,763	482,293	484,164	55,357	1,985,667
證券投資								
—可供出售證券	–	21,827	42,302	127,304	250,077	267,926	–	709,436
—持有至到期日債券	–	21,120	48,063	62,851	98,985	57,437	–	288,456
—貸款及應收款	–	49,053	48,584	62,845	250,169	48,745	–	459,396
其他資產[1]	3,225	49,668	52,351	72,546	195,169	352,264	243	725,466
金融資產合計	121,859	755,401	492,731	964,238	1,317,198	1,233,493	55,600	4,940,520
同業存入	164,376	–	–	–	–	–	–	164,376
對中央銀行負債	11,091	4,412	5,078	21,768	–	–	–	42,349
發行存款證及同業拆入	830	77,969	23,610	25,614	18,573	–	–	146,596
以公允價值計量且其變動								
計入當期損益的金融負債	–	16,171	11,998	32,748	11,327	9,197	–	81,441
客戶存款	1,545,119	357,605	355,959	822,620	276,664	598	–	3,358,565
發行債券	–	–	–	–	–	60,173	–	60,173
借入其他資金	–	947	743	4,870	17,862	21,584	–	46,006
其他負債[1]	56,266	10,697	10,465	45,093	55,075	16,046	–	193,642
金融負債合計	1,777,682	467,801	407,853	952,713	379,501	107,598	–	4,093,148

(1)　在上述其他資產和其他負債中，包括與金融資產和金融負債相關的應收應付利息。

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.4　*衍生金融產品現金流*

(1)　*按淨額結算的衍生金融產品*

下表分析了本集團及本行將以淨額結算，且在資產負債表日公允價值為淨正值或淨負值的衍生金融產品現金流，並按照資產負債表日至合同到期日的剩餘期限進行分類列示。除代客衍生產品以公允價值（即折現現金流）列示以外，其他衍生產品均以未折現合同現金流列示。

中國銀行集團

	2007年12月31日					
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
外匯衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	11,207	54	(243)	11	–	11,029
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(6,791)	(61)	258	(9)	–	(6,603)
利率衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	259	150	194	942	1,993	3,538
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(140)	(285)	(257)	(899)	(2,035)	(3,616)
貴金屬衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	702	–	–	–	–	702
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(1,039)	–	–	–	–	(1,039)
權益性衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	33	43	588	18	–	682
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(3)	(92)	(317)	(17)	–	(429)
合計	4,228	(191)	223	46	(42)	4,264

中國銀行

	2007年12月31日					
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
外匯衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	21	36	133	28	–	218
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(30)	(50)	(169)	(28)	–	(277)
利率衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	245	105	113	738	1,992	3,193
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(12)	(184)	(89)	(504)	(1,967)	(2,756)
合計	224	(93)	(12)	234	25	378

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.4　*衍生金融產品現金流（續）*

(1)　*按淨額結算的衍生金融產品（續）*

中國銀行集團

	2006年12月31日					
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
外匯衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	6,092	153	126	30	–	6,401
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(2,575)	(139)	(98)	(29)	–	(2,841)
利率衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	319	293	693	1,634	1,573	4,512
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(139)	(395)	(973)	(2,321)	(1,710)	(5,538)
貴金屬衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	202	–	–	–	–	202
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(440)	–	–	–	–	(440)
權益性衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	2	1	4	–	–	7
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(7)	(1)	2	(2)	–	(8)
合計	3,454	(88)	(246)	(688)	(137)	2,295

中國銀行

	2006年12月31日					
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
外匯衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	55	153	148	31	–	387
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(48)	(139)	(126)	(30)	–	(343)
利率衍生金融產品						
一公允價值為淨正值的衍生產品的現金流	314	279	752	1,583	1,618	4,546
一公允價值為淨負值的衍生產品的現金流	(121)	(327)	(748)	(1,586)	(1,633)	(4,415)
合計	200	(34)	26	(2)	(15)	175

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.4　*衍生金融產品現金流（續）*

(2)　*按總額結算的衍生金融產品*

下表分析了本集團及本行將以總額結算的衍生金融產品的現金流，並按照資產負債表日至合同到期日的剩餘期限進行分類列示。除代客衍生產品以公允價值（即折現現金流）列示以外，其他衍生產品均以未折現合同現金流列示。

中國銀行集團

	2007年12月31日					
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
外匯衍生金融產品						
一現金流出	(293,300)	(270,384)	(753,455)	(53,776)	(538)	(1,371,453)
一現金流入	289,765	274,337	764,574	55,035	515	1,384,226
利率衍生金融產品						
一現金流出	(14,396)	–	(3,637)	(7)	–	(18,040)
一現金流入	7,585	2,497	1	2	–	10,085
貴金屬及其他商品衍生產品						
一現金流出	(3,681)	(2,682)	(9,713)	(1,924)	–	(18,000)
一現金流入	3,375	2,286	9,148	1,928	–	16,737
權益性衍生金融產品						
一現金流出	(120)	(66)	(938)	(26)	–	(1,150)
一現金流入	207	93	938	26	–	1,264
現金流出合計	(311,497)	(273,132)	(767,743)	(55,733)	(538)	(1,408,643)
現金流入合計	300,932	279,213	774,661	56,991	515	1,412,312

三 金融風險管理（續）

5 流動性風險（續）

5.4 *衍生金融產品現金流（續）*

(2) *按總額結算的衍生金融產品（續）*

中國銀行

	2007年12月31日					
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
外匯衍生金融產品						
—現金流出	(215,940)	(222,186)	(730,371)	(49,500)	(538)	(1,218,535)
—現金流入	210,621	226,329	741,599	50,818	515	1,229,882
利率衍生金融產品						
—現金流出	(14,396)	–	(3,635)	–	–	(18,031)
—現金流入	7,585	2,201	–	–	–	9,786
貴金屬及其他商品衍生產品						
—現金流出	(3,473)	(2,283)	(9,044)	(1,924)	–	(16,724)
—現金流入	3,375	2,286	9,148	1,928	–	16,737
現金流出合計	(233,809)	(224,469)	(743,050)	(51,424)	(538)	(1,253,290)
現金流入合計	221,581	230,816	750,747	52,746	515	1,256,405

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.4　*衍生金融產品現金流（續）*

(2)　*按總額結算的衍生金融產品（續）*

中國銀行集團

	2006年12月31日					
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
外匯衍生金融產品						
一現金流出	(315,016)	(115,156)	(500,289)	(44,538)	(25,660)	(1,000,659)
一現金流入	316,448	115,799	503,832	44,016	25,666	1,005,761
利率衍生金融產品						
一現金流出	(6,634)	(6,619)	–	–	–	(13,253)
一現金流入	5,122	9,220	54,094	–	–	68,436
貴金屬及其他商品衍生產品						
一現金流出	(519)	(372)	(872)	(556)	–	(2,319)
一現金流入	1,008	–	232	562	–	1,802
權益性衍生金融產品						
一現金流出	(14)	(1)	–	–	–	(15)
一現金流入	2	1	4	–	–	7
現金流出合計	(322,183)	(122,148)	(501,161)	(45,094)	(25,660)	(1,016,246)
現金流入合計	322,580	125,020	558,162	44,578	25,666	1,076,006

三 金融風險管理（續）

5 流動性風險（續）

5.4 *衍生金融產品現金流（續）*

(2) *按總額結算的衍生金融產品（續）*

中國銀行

	2006年12月31日					
	1個月以內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	合計
外匯衍生金融產品						
—現金流出	(168,228)	(78,256)	(490,419)	(44,453)	(1,313)	(782,669)
—現金流入	169,298	78,737	493,964	43,930	1,319	787,248
利率衍生金融產品						
—現金流出	(6,634)	(6,619)	–	–	–	(13,253)
—現金流入	5,122	9,220	54,094	–	–	68,436
貴金屬及其他商品衍生產品						
—現金流出	(416)	–	(230)	(556)	–	(1,202)
—現金流入	1,008	–	232	562	–	1,802
現金流出合計	(175,278)	(84,875)	(490,649)	(45,009)	(1,313)	(797,124)
現金流入合計	175,428	87,957	548,290	44,492	1,319	857,486

三　金融風險管理（續）

5　流動性風險（續）

5.5　*表外項目*

本集團和本行授信承諾按合同的剩餘期限列示合同金額。擔保，承兑及其他金融產品按照最早的合同到期日以名義金額列示。本集團和本行作為承租人在不可撤銷的經營租賃條件下未來最低租賃付款額（見註釋五、41）也包括在下表中。

中國銀行集團

	2007年12月31日			
	不超過1年	**1年至5年**	**5年以上**	**合計**
授信承諾	**512,360**	**42,427**	**11,212**	**565,999**
擔保，承兑及其他金融產品	**491,721**	**178,906**	**98,921**	**769,548**
經營租賃承諾	**1,852**	**4,051**	**1,556**	**7,459**
資本性承諾	**8,353**	**37,557**	**–**	**45,910**
合計	**1,014,286**	**262,941**	**111,689**	**1,388,916**

	2006年12月31日			
	不超過1年	1年至5年	5年以上	合計
授信承諾	427,467	34,420	8,684	470,571
擔保，承兑及其他金融產品	401,008	133,650	82,593	617,251
經營租賃承諾	1,604	3,511	1,571	6,686
資本性承諾	7,457	31,694	1,126	40,277
合計	837,536	203,275	93,974	1,134,785

三 金融風險管理（續）

5 流動性風險（續）

5.5 *表外項目（續）*

中國銀行

	2007年12月31日			
	不超過1年	1年至5年	5年以上	合計
授信承諾	**328,344**	**41,273**	**10,977**	**380,594**
擔保，承兌及其他金融產品	**462,830**	**180,550**	**99,301**	**742,681**
經營租賃承諾	**1,467**	**3,648**	**1,556**	**6,671**
資本性承諾	**2,562**	**325**	**–**	**2,887**
合計	**795,203**	**225,796**	**111,834**	**1,132,833**

	2006年12月31日			
	不超過1年	1年至5年	5年以上	合計
授信承諾	267,259	34,045	8,608	309,912
擔保，承兌及其他金融產品	377,327	134,866	80,123	592,316
經營租賃承諾	1,286	3,175	1,565	6,026
資本性承諾	4,364	377	–	4,741
合計	650,236	172,463	90,296	912,995

三　金融風險管理（續）

6　金融資產及負債的公允價值

6.1　*使用估值技術估計的以公允價值計量的金融工具*

2007和2006年度，本集團在使用估值技術對金融工具公允價值進行估計時，沒有使用不可觀察的市場參數。

6.2　*未按公允價值計量的金融工具*

下表列示了在資產負債表日未按公允價值列示的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。對於賬面價值和公允價值相近的金融資產和負債，例如存放同業、存放中央銀行，拆放同業以及存出發鈔基金未包括於下表中。

中國銀行集團

	賬面價值		公允價值	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
金融資產				
客戶貸款和墊款淨額	**2,754,493**	2,337,726	**2,741,712**	2,337,710
證券投資				
－持有至到期日債券	**446,647**	461,140	**443,610**	459,897
－貸款及應收款	**458,620**	500,336	**458,665**	500,359
金融負債				
發行存款證及同業拆入	**248,482**	146,908	**248,552**	146,967
客戶存款	**4,400,111**	4,091,118	**4,397,109**	4,091,513
發行債券	**64,391**	60,173	**64,138**	60,931
借入其他資金	**51,708**	63,398	**47,674**	57,441

三　金融風險管理（續）

6　金融資產及負債的公允價值（續）

6.2　*未按公允價值計量的金融工具（續）*

中國銀行

	賬面價值		公允價值	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
金融資產				
客戶貸款和墊款淨額	**2,336,067**	1,971,865	**2,323,269**	1,971,846
證券投資				
— 持有至到期日債券	**285,067**	287,398	**282,965**	287,082
— 貸款及應收款	**424,289**	458,606	**424,291**	458,581
金融負債				
發行存款證及同業拆入	**251,890**	146,596	**251,959**	146,655
客戶存款	**3,617,889**	3,358,565	**3,614,887**	3,358,960
發行債券	**63,162**	60,173	**62,910**	60,931
借入其他資金	**38,121**	46,006	**34,087**	40,049

(i)　*客戶貸款和墊款*

客戶貸款和墊款以扣除減值準備後的淨值列示，其公允價值以預計未來現金流按現行市場利率折現的淨額確定。

(ii)　*證券投資*

證券投資包括持有至到期日債券、可供出售證券和貸款及應收款。可供出售證券以公允價值列報。持有至到期日債券的公允價值以市場價或經紀人／交易商的報價為基礎。如果無法獲得持有至到期日債券和貸款及應收款的相關信息，其公允價值則以市場對具有類似信用風險，到期日和收益率的債券產品的報價來確定。

三　金融風險管理（續）

6　金融資產及負債的公允價值（續）

6.2　*未按公允價值計量的金融工具（續）*

(iii)　*發行存款證、同業拆入和客戶存款*

包括無息存款在內的沒有固定到期日的存款的公允價值為即期應付金額。固定利率的存款和沒有活躍市場報價的同業拆入及其他借款的公允價值以與其剩餘到期日類似的新發行債券利率作為貼現率計算現金流折現價值，如果有活躍市場報價，則此報價可用來計量其公允價值。

(iv)　*發行債券和借入其他資金*

該等負債的公允價值按照市場報價計算。對於沒有市場報價的債券和借入其他資金，則以基於和剩餘到期日相匹配的當前收益曲線的現金流貼現模型計算其公允價值。

7　資本管理

本集團的資本管理目標包括：

- 遵守本集團經營實體所在地銀行監管機構設定的資本要求；
- 保持集團持續經營的能力，繼續為股東提供回報，維護其他相關利益者的利益；以及
- 保持雄厚的資本基礎，支持本集團的業務發展。

本集團管理層基於巴塞爾委員會的相關指引，以及銀監會的監管規定，實時監控資本的充足性和監管資本的運用情況。本行每季度以報表的形式向銀監會上報所要求的資本信息。

三　金融風險管理（續）

7　資本管理（續）

銀監會要求每家銀行或銀行集團維持監管資本總額與加權風險資產的比例在8%以上，且核心資本與加權風險資產的比例在4%以上。

本集團司庫負責對下列資本項目進行管理：

- 核心資本，包括股本、資本公積、盈餘公積、未分配利潤和少數股東權益；
- 附屬資本，包括已發行長期次級債券、一般準備金和其他附屬資本。

商譽、對未並表銀行的資本投資、對未並表非銀行金融機構的資本投資、對非自用不動產的投資和對工商企業的資本投資從核心資本和附屬資本中扣除以符合監管資本要求。

表內風險加權資產採用四個檔次的風險權重進行計量，風險權重在考慮資產和交易對手的信用狀況及抵質押擔保後確定。對於表外風險敞口也採取了相似的處理方法，並進行了適當調整，以反映其潛在損失情況。市場風險資本調整採用標準法進行計量。

下表列示了2007年和2006年12月31日本集團的資本充足率和監管資本的組成。本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

	2007年12月31日	2006年12月31日
資本充足率	**13.34%**	13.59%
核心資本充足率	**10.67%**	11.44%

上述資本充足率按照銀監會《商業銀行資本充足率管理辦法》和中國會計準則計算。監管指標按照報告當期的監管要求及中國會計準則進行計算，比較期數據未作追溯調整。

三　金融風險管理（續）

7　資本管理（續）

中國銀行集團

	2007年12月31日	2006年12月31日
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	**253,794**	253,623
儲備[2]	**126,567**	126,916
少數股東權益	**30,227**	29,560
核心資本小計	**410,588**	410,099
附屬資本：		
一般準備金	**31,897**	28,315
已發行長期次級債券	**60,000**	60,000
其他[2]	**16,672**	(2,439)
附屬資本小計	**108,569**	85,876
扣減前資本基礎合計	**519,157**	495,975
扣減：		
商譽	**(1,752)**	(1,875)
對未並表銀行及未並表非銀行金融機構的資本投資	**(1,932)**	(4,371)
對非自用不動產的投資	**(9,986)**	(5,141)
對工商企業的資本投資	**(4,847)**	(13,226)
扣減後資本基礎合計	**500,640**	471,362
扣減後核心資本基礎[1]	**400,454**	396,855
加權風險資產及市場風險資本調整		
加權風險資產及市場風險資本調整	**3,754,108**	3,469,017

三　金融風險管理（續）

7　資本管理（續）

(1)　根據有關規定，計算核心資本基礎時需扣除全部商譽，以及對未並表銀行、未並表非銀行金融機構、非自用不動產和工商企業資本投資的50%。

2007年資本基礎的增加主要來自於當年的稅後利潤。

(2)　根據銀監會2007年11月發佈的《中國銀監會關於銀行業金融機構執行企業會計準則後計算資本充足率有關問題的通知》，對未實現的公允價值利得在考慮稅收影響後從核心資本中扣除，即計入利潤表的交易性金融工具公允價值利得計入附屬資本，計入權益中的公允價值利得按一定比例計入附屬資本。

8　保險風險

本集團主要在中國內地及香港經營保險業務，並且主要以人民幣及港幣為計量單位。任何一份保險合同的風險均為保險事故發生及其所導致的索償金額的不確定性。此類風險屬隨機發生，因此無法合理估計。本集團通過制定合理的承保策略、運用組合管理技術、適當的再保險安排以及積極的理賠處理等控制保險風險。通過制定合理的承保策略，本集團確保承保風險分散在不同類型的風險及行業中。

對於應用概率原理進行定價及計提準備的保險合同組合，本集團主要面對的保險風險為實際賠付成本超出保險負債的賬面金額。出現此情況的原因是賠款及給付的頻率與金額可能高於原有估計。因保險事故隨機發生，實際發生的賠付次數及金額與根據數理統計方法估計的結果每年均有所不同。

長期保險合同的預計未來賠付成本及所收取保費的不確定性來自於無法預測死亡率整體水平的長期變化。為評估由於死亡率假設及退保假設而產生的不確定性，本集團進行死亡率及退保分析，以確保採用了適當的假設。

四　在執行會計政策中所做出的重要會計估計和判斷

本集團作出的會計估計和假設通常會影響下一會計年度的資產和負債的賬面價值。本集團根據歷史經驗以及對未來事件的合理預期等因素作出會計估計和判斷，並且會不斷地對其進行後續評估。資產和負債的賬面價值受會計估計和假設影響的主要領域列示如下。未來的實際結果可能與下述的會計估計情況存在重大差異。

1　貸款和墊款的減值損失

除非已知情況顯示在兩次評估的期間可能已經發生減值損失，本集團只定期對貸款組合的減值損失情況進行評估。對於組合中單筆貸款的預計現金流尚未發現減少的貸款組合，本集團對該組合是否存在預計未來現金流減少的跡象進行判斷，以確定是否需要計提減值準備。發生減值損失的證據包括有可觀察數據表明該組合中借款人的支付狀況發生了不利的變化（例如，借款人不按規定還款），或出現了可能導致組合內貸款違約的國家或地方經濟狀況的不利變化等。對具有類似信用風險特徵和客觀減值證據的貸款組合，管理層採用與此類似資產的歷史損失經驗作為測算該貸款組合未來現金流的基礎。本集團會定期審閱對未來現金流的金額和時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計貸款減值損失和實際貸款減值損失情況之間的差異。

2　衍生金融工具以及其他金融產品的公允價值

對沒有活躍交易市場的金融工具，本集團通過各種估值方法確定其公允價值。用於計量公允價值的估值技術（如模型）將由專業人員進行驗證並定期審查。本集團對衍生及其他金融工具公允價值的估值模型僅使用可觀察到的數據和參數。

對於中國政府在大額政策性金融安排中的債務，因為不存在其他與其規模或期限相當的公平交易的市場價格或收益率，其公允價值根據該金融工具的票面利率確定，並參考了中國政府在參與或安排類似交易時確定的利率。

3　可供出售金融資產和持有至到期日債券的減值

本集團遵循國際會計準則第39號確定可供出售金融資產和持有至到期日債券是否發生減值。減值確定在很大程度上依賴於管理層判斷。在進行判斷的過程中，本集團需評估該項投資的公允價值低於成本的程度和持續期間，以及被投資對象的財務狀況和短期業務展望，包括行業狀況、技術變革、信用評級、違約率和對手方的風險。

四　在執行會計政策中所做出的重要會計估計和判斷（續）

4　持有至到期日債券

本集團遵循國際會計準則第39號，將有固定或可確定還款金額和固定到期日的非衍生金融資產分類為「持有至到期日債券」。進行此項分類工作需涉及大量的判斷。在進行判斷的過程中，本集團會對其持有該類債券至到期日的意願和能力進行評估。除國際會計準則第39號規定的特定情況外（例如在接近到期日時出售金額不重大的債券），如果本集團未能將這些債券持有至到期日，則須將全部該類債券重分類至「可供出售證券」。

5　退休福利負債

本行已將部分退休員工和內退員工的福利確認為一項負債（見註釋二、22，五、34），該等福利費用支出及負債的金額依據各種假設條件計算。這些假設條件包括貼現率、養老金通脹率、醫療福利通脹率和其他因素。實際結果和假設的差異在發生時立即確認並計入當期費用。管理層認為這些假設是合理的，且實際經驗值及假設條件的變化將影響本行員工退休福利支出相關的費用和負債餘額。

6　所得稅

本集團在多個國家和地區繳納所得稅，其中主要包括中國內地和中國香港。在計提所得稅時本集團需進行大量的估計工作。在正常的經營活動中，有很多交易其最終的稅務處理和計算存在不確定性。對於可預計的稅務問題，本集團基於是否需要繳納額外稅款的估計確認相應的負債。在中國內地，部分項目是否能夠在稅前列支需要政府主管機關的審批。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初入賬的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的當期所得稅和遞延稅產生影響。

五　會計報表主要項目註釋

1　分部報告

本集團主要在三大地區開展業務活動：中國內地、港澳地區以及其他境外地區（主要包括紐約、倫敦、新加坡和東京）。

本集團按地區分部對收入、費用、經營成果、資產、負債及資本性支出進行分析，分部信息反映了目前本集團的經營管理模式。根據本集團組織結構和內部財務報告流程，本集團決定以地區分部為主要分部。

本集團按分行和子公司所在國家或地區列示利潤表項目、資產和負債項目、資本性支出、折舊和攤銷及信用承諾。

2007年12月31日及2007年

		港澳地區					
	中國內地	中銀香港集團	其他港澳地區	小計	其他境外地區	抵銷	合計
利息收入	208,599	44,677	5,775	50,452	10,222	(7,402)	261,871
利息支出	(78,066)	(25,622)	(4,832)	(30,454)	(8,008)	7,402	(109,126)
淨利息收入	130,533	19,055	943	19,998	2,214	–	152,745
手續費及佣金收入	18,904	7,726	3,963	11,689	1,092	(131)	31,554
手續費及佣金支出	(970)	(1,752)	(1,309)	(3,061)	(166)	131	(4,066)
手續費及佣金收支淨額	17,934	5,974	2,654	8,628	926	–	27,488
淨交易（損失）／收益	(3,275)	1,796	740	2,536	77	–	(662)
證券投資淨（損失）／收益	(17,444)	(2,126)	3,992	1,866	52	–	(15,526)
其他營業收入*	2,625	9,962	5,640	15,602	512	(72)	18,667
營業收入	130,373	34,661	13,969	48,630	3,781	(72)	182,712
營業費用*	(61,134)	(16,721)	(5,548)	(22,269)	(1,695)	72	(85,026)
貸款和墊款減值損失	(8,831)	670	22	692	(113)	–	(8,252)
營業利潤	60,408	18,610	8,443	27,053	1,973	–	89,434
聯營企業及合營企業投資淨收益	–	4	1,259	1,263	–	–	1,263
稅前利潤	60,408	18,614	9,702	28,316	1,973	–	90,697
所得稅	(24,577)	(3,213)	(462)	(3,675)	(409)	–	(28,661)
稅後利潤	35,831	15,401	9,240	24,641	1,564	–	62,036
分部資產	4,778,855	987,437	164,497	1,151,934	236,754	(183,105)	5,984,438
投資聯營企業及合營企業	–	78	6,701	6,779	–	–	6,779
總資產	4,778,855	987,515	171,198	1,158,713	236,754	(183,105)	5,991,217
分部負債	4,451,257	906,204	141,709	1,047,913	224,495	(183,105)	5,540,560
其他分部信息：							
資本性支出	8,354	1,121	3,050	4,171	223	–	12,748
折舊及攤銷	5,528	631	820	1,451	115	–	7,094
信用承諾	1,052,891	216,583	15,602	232,185	74,963	(24,492)	1,335,547

*　其他營業收入中包括保險業務收入，營業費用中包括保險索償支出。

五　會計報表主要項目註釋（續）

1　分部報告（續）

2006年12月31日及2006年

	中國內地	港澳地區 中銀香港集團	港澳地區 其他港澳地區	港澳地區 小計	其他境外地區	抵銷	合計
利息收入	167,024	41,061	4,870	45,931	7,563	(5,184)	215,334
利息支出	(65,575)	(24,668)	(3,158)	(27,826)	(5,750)	5,188	(93,963)
淨利息收入	101,449	16,393	1,712	18,105	1,813	4	121,371
手續費及佣金收入	9,593	4,893	2,311	7,204	911	(569)	17,139
手續費及佣金支出	(964)	(1,306)	(529)	(1,835)	(82)	65	(2,816)
手續費及佣金收支淨額	8,629	3,587	1,782	5,369	829	(504)	14,323
淨交易（損失）／收益	(3,927)	1,835	570	2,405	(22)	–	(1,544)
證券投資淨收益／（損失）	664	(5)	434	429	39	–	1,132
其他營業收入*	1,695	7,317	4,044	11,361	85	(45)	13,096
營業收入	108,510	29,127	8,542	37,669	2,744	(545)	148,378
營業費用*	(50,357)	(13,431)	(3,520)	(16,951)	(1,483)	60	(68,731)
貸款和墊款減值損失	(15,546)	1,836	1,147	2,983	221	–	(12,342)
營業利潤	42,607	17,532	6,169	23,701	1,482	(485)	67,305
聯營企業及合營企業投資淨收益	–	4	683	687	–	(55)	632
稅前利潤	42,607	17,536	6,852	24,388	1,482	(540)	67,937
所得稅	(16,138)	(2,902)	(533)	(3,435)	(290)	190	(19,673)
稅後利潤	26,469	14,634	6,319	20,953	1,192	(350)	48,264
分部資產	4,220,394	926,023	152,125	1,078,148	214,766	(191,586)	5,321,722
投資聯營企業及合營企業	1	59	5,871	5,930	–	–	5,931
總資產	4,220,395	926,082	157,996	1,084,078	214,766	(191,586)	5,327,653
分部負債	3,921,219	844,984	135,405	980,389	204,675	(191,586)	4,914,697
其他分部信息：							
資本性支出	5,954	740	666	1,406	52	–	7,412
折舊及攤銷	5,193	557	188	745	88	–	6,026
信用承諾	839,637	188,664	14,810	203,474	61,048	(16,337)	1,087,822

*　其他營業收入中包括保險業務收入，營業費用中包括保險索償支出。

五　會計報表主要項目註釋（續）

1　分部報告（續）

業務分部作為本集團的第二分部列報。本集團主要通過六大業務分部提供金融服務：公司金融業務、個人金融業務、資金業務、投資銀行業務、保險業務及其他業務。在業務分部中列示的分部收入、分部費用、經營成果、資產和資本性支出包括直接歸屬於各分部及可以基於合理標準分配到各分部的相關項目。作為資產負債管理的一部分，本集團的資金來源和運用通過資金業務分部在各個業務分部中進行分配。本集團的內部轉移定價機制以市場存款和貸款利率為基準，參照不同產品及其期限調整其預定利潤率。該等內部交易的影響在編製合併報表時已抵銷。

公司金融業務 — 為公司客戶提供的金融服務包括活期賬戶、存款、透支、貸款、託管、與貿易相關的產品及其他信貸服務、外幣業務及衍生產品等。

個人金融業務 — 為個人客戶提供的金融服務包括活期賬戶、儲蓄、存款、投資性儲蓄產品、信用卡及借記卡、消費信貸和抵押貸款等。

資金業務 — 包括外匯交易、根據客戶要求從事利率及外匯衍生金融工具交易、貨幣市場交易、自營交易以及資產負債管理。該業務分部的經營成果包括分部間由於生息資產和負債增長的變化而引起的資金盈餘或短缺的損益影響及外幣折算損失。

投資銀行業務 — 提供債務和資本承銷及財務顧問、買賣證券、股票經紀、投資研究及資產管理服務，以及私人資本投資服務。

保險業務 — 提供財產險、人壽險及保險代理服務。

其他業務 — 本集團的其他業務包括投資和任何不形成單獨報告的業務分部。

五　會計報表主要項目註釋（續）

1　分部報告（續）

2007年12月31日及2007年

	公司金融業務	個人金融業務	資金業務	投資銀行業務	保險業務	其他業務	抵銷	合計
利息收入	117,941	93,873	100,744	1,217	871	456	(53,231)	261,871
利息支出	(52,324)	(50,543)	(55,685)	(828)	–	(2,977)	53,231	(109,126)
淨利息收入／(支出)	65,617	43,330	45,059	389	871	(2,521)	–	152,745
手續費及佣金收入	16,776	10,588	1,238	3,292	2	261	(603)	31,554
手續費及佣金支出	(932)	(1,593)	(164)	(1,003)	(646)	(227)	499	(4,066)
手續費及佣金收支淨額	15,844	8,995	1,074	2,289	(644)	34	(104)	27,488
淨交易收益／(損失)	4,934	3,042	(10,169)	436	966	129	–	(662)
證券投資淨(損失)／收益	–	–	(19,519)	–	–	3,993	–	(15,526)
其他營業收入	210	1,410	11	80	9,353	8,979	(1,376)	18,667
營業收入	86,605	56,777	16,456	3,194	10,546	10,614	(1,480)	182,712
營業費用	(31,467)	(29,324)	(10,461)	(1,822)	(10,313)	(3,119)	1,480	(85,026)
貸款和墊款減值損失	(7,518)	(746)	–	12	–	–	–	(8,252)
營業利潤	47,620	26,707	5,995	1,384	233	7,495	–	89,434
聯營企業及合營企業投資淨收益	–	–	–	606	–	669	(12)	1,263
稅前利潤	47,620	26,707	5,995	1,990	233	8,164	(12)	90,697
所得稅								(28,661)
稅後利潤								62,036
分部資產	2,064,142	811,793	2,983,730	33,419	28,222	114,406	(51,274)	5,984,438
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	1,373	245	5,206	(45)	6,779
總資產	2,064,142	811,793	2,983,730	34,792	28,467	119,612	(51,319)	5,991,217
資本性支出	2,861	3,152	151	99	169	6,316	–	12,748

五　會計報表主要項目註釋（續）

1　分部報告（續）

2006年12月31日及2006年

	公司金融業務	個人金融業務	資金業務	投資銀行業務	保險業務	其他業務	抵銷	合計
利息收入	96,920	88,291	84,521	679	594	536	(56,207)	215,334
利息支出	(41,111)	(51,877)	(54,661)	(543)	(19)	(1,963)	56,211	(93,963)
淨利息收入／(支出)	55,809	36,414	29,860	136	575	(1,427)	4	121,371
手續費及佣金收入	7,039	7,774	930	2,039	3	385	(1,031)	17,139
手續費及佣金支出	(365)	(1,537)	(171)	(396)	(546)	(270)	469	(2,816)
手續費及佣金收支淨額	6,674	6,237	759	1,643	(543)	115	(562)	14,323
淨交易收益／(損失)	4,105	2,264	(8,810)	310	546	40	1	(1,544)
證券投資淨收益	–	–	695	–	–	437	–	1,132
其他營業收入	136	396	32	149	7,968	5,700	(1,285)	13,096
營業收入	66,724	45,311	22,536	2,238	8,546	4,865	(1,842)	148,378
營業費用	(26,098)	(23,927)	(8,818)	(1,177)	(7,965)	(2,096)	1,350	(68,731)
貸款和墊款減值損失	(11,542)	(794)	–	(6)	–	–	–	(12,342)
營業利潤	29,084	20,590	13,718	1,055	581	2,769	(492)	67,305
聯營企業及合營企業投資淨收益	–	–	–	238	2	440	(48)	632
稅前利潤	29,084	20,590	13,718	1,293	583	3,209	(540)	67,937
所得稅								(19,673)
稅後利潤								48,264
分部資產	1,795,152	687,553	2,725,362	22,755	19,933	108,722	(37,755)	5,321,722
投資聯營企業及合營企業	–	–	–	911	244	4,844	(68)	5,931
總資產	1,795,152	687,553	2,725,362	23,666	20,177	113,566	(37,823)	5,327,653
資本性支出	1,542	2,744	105	24	19	2,978	–	7,412

五　會計報表主要項目註釋（續）

1　分部報告（續）

自2007年1月1日起，為了更合理地反映各分部的經營業績，本行通過調整一線櫃員和營業部員工在公司金融業務和個人金融業務的分類，對分部營業費用按照新的基礎進行了劃分。

調整一線櫃員和營業部員工在公司金融業務和個人金融業務的分類對2006全年營業費用及營業利潤的影響如下：

	公司金融業務	個人金融業務	資金業務	其他業務分部	合計
營業費用—原分類	(22,904)	(27,121)	(8,818)	(9,888)	(68,731)
營業費用—重分類	(26,098)	(23,927)	(8,818)	(9,888)	(68,731)
變動影響	(3,194)	3,194	–	–	–
營業利潤—原分類	32,278	17,396	13,718	3,913	67,305
營業利潤—重分類	29,084	20,590	13,718	3,913	67,305
變動影響	(3,194)	3,194	–	–	–

五　會計報表主要項目註釋（續）

2　淨利息收入

	2007年	2006年
利息收入		
客戶貸款和墊款利息收入	**158,390**	128,934
證券投資及交易性債券利息收入	**73,500**	67,195
存放央行利息收入	**7,645**	5,313
存放同業利息收入	**22,336**	13,892
小計	**261,871**	215,334
利息支出		
客戶存款利息支出	**(89,170)**	(79,939)
同業存入利息支出	**(14,584)**	(9,393)
其他借入資金利息支出	**(5,372)**	(4,631)
小計	**(109,126)**	(93,963)
淨利息收入	**152,745**	121,371
利息收入中包括：		
已識別減值金融資產的利息收入	**342**	628

除「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具」類別外的金融資產的利息收入為人民幣2,566.54億元（2006年：人民幣2,110.10億元），金融負債的利息支出為人民幣1,045.58億元（2006年：人民幣912.27億元）。

2007年，上市及未上市證券的利息收入分別為人民幣264.80億元和人民幣470.20億元。

五　會計報表主要項目註釋（續）

3　手續費及佣金收支淨額

	2007年	2006年
代理業務手續費收入	**14,383**	4,621
結算與清算手續費收入	**4,849**	3,848
信用承諾手續費收入	**3,590**	3,064
銀行卡手續費收入	**3,721**	2,937
託管和其他信託業務手續費收入	**1,380**	531
其他	**3,631**	2,138
手續費及佣金收入	**31,554**	17,139
手續費及佣金支出	**(4,066)**	(2,816)
手續費及佣金收支淨額	**27,488**	14,323

4　淨交易損失

	2007年	2006年
匯兑及匯率產品淨損失[1]	**(948)**	(1,496)
貴金屬及其他商品交易淨收益／（損失）	**134**	(68)
利率產品淨損失	**(1,290)**	(302)
權益性產品淨收益	**1,442**	324
其他	**–**	(2)
合計[2]	**(662)**	(1,544)

(1)　2007年匯兑及匯率產品淨損失中包含境內機構結售匯價差收入人民幣76億元（2006年：人民幣59億元），外幣貨幣性資產和負債折算產生的損失人民幣269億元（2006年：人民幣142億元），外匯衍生金融產品（包括為資產負債管理和融資需要叙做的交易）產生的已實現和未實現收益人民幣168億元（2006年：人民幣55億元）。

(2)　2007年淨交易損失中包括與指定為公允價值變動計入損益的金融資產及負債相關的損失人民幣28億元（2006年：收益人民幣0.4億元）。與指定為公允價值變動計入損益的金融資產及負債共同管理的衍生金融工具，其公允價值變動已計入淨交易損失中。

五　會計報表主要項目註釋（續）

5　證券投資淨（損失）／收益

	2007年	2006年
證券投資終止確認（損失）／收益	**(3,263)**	1,178
計提減值準備	**(12,263)**	(46)
合計	**(15,526)**	1,132

2007年，本集團處置了部分美國次級住房貸款抵押債券以及與美國次級住房貸款抵押債券相關的全部債務抵押債券。此外，本集團對2007年12月31日持有的可供出售債券及持有至到期日債券計提了減值準備（見註釋三、3.6）。

6　其他營業收入

	2007年	2006年
保險業務收入		
—長期保險合同	**8,197**	6,349
—一般保險合同	**974**	1,359
處置對子公司、聯營企業及合營企業投資淨收益	**222**	789
處置固定資產及其他資產收益	**744**	717
投資物業公允價值變動	**2,070**	595
股利收入	**258**	186
飛行設備租賃收入	**2,055**	97
其他	**4,147**	3,004
合計	**18,667**	13,096

五　會計報表主要項目註釋（續）

7　營業費用

	2007年	2006年
員工費用（註釋五、8）	**36,261**	30,896
業務費用[1]	**21,736**	16,378
折舊和攤銷	**7,094**	6,026
營業稅和其他稅費	**8,726**	6,462
保險索償支出		
—長期保險合同	**9,185**	6,820
—一般保險合同	**652**	664
處置固定資產損失	**49**	148
訴訟損失準備（註釋五、37(2)）	**199**	897
其他	**1,124**	440
合計	**85,026**	68,731

(1)　2007年度的業務費用中包括支付給主要審計師的酬金人民幣2.16億元（2006年：人民幣1.83億元）。

2007年度的業務費用中包括經營租賃費用人民幣23.62億元（2006年：人民幣17.75億元）。

8　員工費用

	2007年	2006年
工資及福利費	**28,352**	23,293
養老金設定提存計劃支出[1][2]	**3,026**	3,079
退休福利（註釋五、34）	**802**	1,391
住房公積金	**1,551**	1,224
社會保險支出	**1,106**	993
其他	**1,424**	916
合計	**36,261**	30,896

(1)　2007年度的養老金設定提存計劃支出中已扣除因員工辭職等原因而沒收的供款金額約為人民幣1,745萬元（2006年：人民幣3,400萬元）。

(2)　除上交給各地勞動和社會保障部門的社會基本養老保險外，2005年本集團建立的企業年金計劃（見註釋二、22(1)）也屬於設定提存計劃。2007和2006年度養老金設定提存計劃支出中包括向企業年金計劃支付的費用人民幣5.06億元和人民幣9.55億元。

五　會計報表主要項目註釋（續）

9　董事、監事及高級管理層薪酬

董事及監事於2007年度的薪酬總額為人民幣1,272萬元（2006年：人民幣1,119萬元）。

董事及監事的酬金詳情如下：

2007年
（金額單位：千元人民幣）

	酬金	基本工資、津貼及其他福利	養老金計劃供款	酌情獎金	合計
執行董事					
肖　鋼[6]	–[4]	668	47	960[5]	1,675
李禮輝[6]	66[4]	654	47	949[5]	1,716
華慶山[6]	26[4]	312	23	461[5]	822
李早航[6]	56[4]	612	45	944[5]	1,657
獨立非執行董事					
梁定邦	550	–	–	–	550
William Peter Cooke	643	–	–	–	643
Patrick de Saint-Aignan	493	–	–	–	493
Alberto Togni	362	–	–	–	362
黃世忠	132	–	–	–	132
黃丹涵	43	–	–	–	43
非執行董事					
張景華[1]	–	–	–	–	–
俞二牛[1]	–	–	–	–	–
朱　彥[1]	–	–	–	–	–
張新澤[1]	–	–	–	–	–
洪志華[1]	–	–	–	–	–
黃海波[1]	–	–	–	–	–
蔡浩儀[1]	–	–	–	–	–
王　剛[1]	–	–	–	–	–
Frederick Anderson Goodwin[2]	–	–	–	–	–
佘林發[2]	–	–	–	–	–
監事					
劉自強[6]	–	612	34	944[5]	1,590
王學強[6]	–	443	34	494[5]	971
劉萬明[6]	–	440	34	515[5]	989
李春雨	–	318	30	132	480
劉　鈍	–	282	23	289	594
	2,371	4,341	317	5,688	12,717

五　會計報表主要項目註釋（續）

9　董事、監事及高級管理層薪酬（續）

2006年
（金額單位：千元人民幣）

	酬金	基本工資、津貼及其他福利	養老金計劃供款	酌情獎金	合計
執行董事					
肖　鋼	78[4]	640	103	703	1,524
李禮輝	93[4]	609	97	730	1,529
華慶山	78[4]	530	87	613	1,308
李早航	78[4]	525	87	617	1,307
獨立非執行董事					
梁定邦	400	–	–	–	400
William Peter Cooke	606	–	–	–	606
Patrick de Saint-Aignan	400	–	–	–	400
Alberto Togni	146	–	–	–	146
非執行董事					
張景華[1]	–	–	–	–	–
俞二牛[1]	–	–	–	–	–
朱　彥[1]	–	–	–	–	–
張新澤[1]	–	–	–	–	–
洪志華[1]	–	–	–	–	–
黃海波[1]	–	–	–	–	–
Frederick Anderson Goodwin[2]	–	–	–	–	–
佘林發[2]	–	–	–	–	–
監事					
劉自強	–	566	92	655	1,313
王學強	–	426	68	384	878
劉萬明	–	426	68	380	874
李春雨	–	299	44	135	478
劉　鈍	–	226	30	167	423
	1,879	4,247	676	4,384	11,186

五　會計報表主要項目註釋（續）

9　董事、監事及高級管理層薪酬（續）

(1)　2007和2006年度，上述全職非執行董事向本行提供服務所獲薪酬由匯金支付。

(2)　2007和2006年度，本行並未向上述非執行董事支付任何薪酬。

(3)　2002年7月，根據上市前認股權計劃（見註釋五、35），本集團授予部分董事購買中銀香港控股股份的認股權。2007年度，部分董事行使了該等認股權（2006年：無），但因授予該等董事認股權而產生的利益沒有包含在董事酬金及合併利潤表內。

(4)　除上述披露的酬金外，本集團該等執行董事2007年度共放棄酬金人民幣70萬元（2006年：人民幣88萬元）。

(5)　2007年度董事及監事的酌情獎金已經董事會審核、批准，上述酌情獎金根據相關薪酬管理辦法確定。

(6)　與該等董事及監事的服務有關的2007年度應付酌情獎金須由本行股東於2008年6月19日召開的年度股東大會審批。

五　會計報表主要項目註釋（續）

9　董事、監事及高級管理層薪酬（續）

五位最高薪酬人士

本集團的五位最高薪酬人士均非上表中披露的董事和監事。

於2007和2006年度，本集團五位最高薪酬人士的酬金列示如下：

	2007年	2006年
基本工資及津貼	**8**	8
酌情獎金	**179**	132
養老金計劃供款	**1**	1
	188	141

該等人士的酬金介於以下範圍：
（金額單位：人民幣元）

	2007年	2006年
19,500,001–20,000,000	**–**	1
23,500,001–24,000,000	**–**	1
25,000,001–25,500,000	**–**	1
27,500,001–28,000,000	**1**	–
28,500,001–29,000,000	**–**	1
29,000,001–29,500,000	**1**	–
31,000,001–31,500,000	**1**	–
37,000,001–37,500,000	**1**	–
44,500,001–45,000,000	**–**	1
62,000,001–62,500,000	**1**	–

於2007和2006年度，本集團未向董事、監事或五位最高薪酬人士支付任何酬金，作為促使其加入或於加入本集團時授予的獎勵或失去職位的補償。

五　會計報表主要項目註釋（續）

10　貸款和墊款減值損失

	2007年	2006年
減值損失淨額		
—以個別方式進行評估	**2,559**	8,694
—以組合方式進行評估	**5,693**	3,648
貸款和墊款減值損失淨額	**8,252**	12,342

貸款準備金當期計提（包括當期直接核銷貸款的準備金）和回撥信息詳見註釋五、18。

11　所得稅

	2007年	2006年
當期所得稅		
—中國內地所得稅	**20,618**	16,477
—中國香港利得稅	**2,933**	2,717
—其他境外地區所得稅	**742**	570
	24,293	19,764
遞延所得稅（註釋五、36）	**4,368**	(91)
	28,661	19,673

中國內地所得稅是對本行及本行在中國內地的子公司徵收的，2007及2006年度根據相關中國企業所得稅法規確認的應納稅所得，按33%的法定稅率計算。另外，本行對境外機構所得亦須按照中國政府有關部門規定的稅率計算和繳納中國內地所得稅。

本集團在香港的業務須按當地的稅法確認應納稅所得，繳納香港利得稅。2007及2006年度的稅率均為17.5%。

其他境外地區所得稅根據其確認的應納稅所得按本集團經營所在國家或地區適用的稅率計算。

五　會計報表主要項目註釋（續）

11　所得稅（續）

本集團實際所得稅支出與按法定稅率計算的所得稅支出不同，主要調節事項列示如下：

	2007年	2006年
稅前利潤	**90,697**	67,937
按稅前利潤乘以33%計算之當期所得稅	**29,930**	22,419
其他國家和地區採用不同稅率所產生的影響	**(4,580)**	(3,880)
境外機構所得在境內補繳所得稅	**2,468**	2,510
免稅收入(1)	**(2,863)**	(2,402)
不可稅前抵扣的費用(2)	**1,143**	781
其他(3)	**2,563**	245
所得稅支出	**28,661**	19,673

(1)　免稅收入主要包括中國國債的利息收入。

(2)　2007年，不可稅前抵扣的費用主要為超過稅法抵扣限額的工資成本、業務宣傳及招待費等。

(3)　2007年，其他項目主要包括因國內企業所得稅率將自2008年1月1日起從33%降到25%對本集團遞延所得稅淨資產的影響。

12　每股基本淨收益和稀釋後每股淨收益

2007和2006年度，基本和稀釋後每股淨收益按照當年淨利潤除以當期發行在外普通股股數的加權平均數計算。

2007和2006年度，本行並無潛在稀釋普通股。

	2007年	2006年
歸屬於本行股東的當期淨利潤	**56,248**	42,830
當年發行在外的普通股股數的加權平均數（百萬股）	**253,821**	236,055
每股基本淨收益和稀釋後每股淨收益（人民幣元／股）	**0.22**	0.18

五　會計報表主要項目註釋（續）

13　現金及存放同業

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
現金	**33,965**	31,110	**30,400**	27,632
存放境內同業	**1,791**	1,581	**1,722**	1,551
存放境外同業	**35,465**	7,121	**34,226**	8,659
合計	**71,221**	39,812	**66,348**	37,842

14　存放中央銀行

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
法定存款準備金(1)	**484,515**	277,855	**483,472**	277,071
其他	**266,829**	101,776	**237,961**	77,810
合計	**751,344**	379,631	**721,433**	354,881

(1)　本集團將法定存款準備金存放在中國人民銀行及境外經營所在地國家和地區的中央銀行。於2007年12月31日，境內機構人民幣及外幣存款準備金繳存比例分別為14.5%（2006年12月31日：9%）及5%（2006年12月31日：4%）。存放在境外中央銀行的法定存款準備金比例由當地監管部門確定。法定存款準備金不能用於本集團的日常經營活動。

五　會計報表主要項目註釋（續）

15　拆放同業

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
拆放境內銀行	**46,842**	33,567	**38,180**	29,235
拆放境內非銀行金融機構	**18,044**	21,579	**18,044**	21,579
拆放境外同業	**322,152**	344,491	**229,523**	252,687
小計	**387,038**	399,637	**285,747**	303,501
減值準備	**(390)**	(499)	**(390)**	(499)
合計	**386,648**	399,138	**285,357**	303,002
減值拆放款項	**390**	499	**390**	499
減值拆放款項佔拆放同業總額的百分比	**0.10%**	0.12%	**0.14%**	0.16%

拆放同業中所含的買入返售金融資產分類列示如下：

中國銀行集團及中國銀行

	2007年12月31日	2006年12月31日
買入返售貼現票據	**193**	8,165
買入返售債券		
—政府債券	**11,924**	22,069
—金融機構債券	**14,026**	46,378
合計	**26,143**	76,612

五　會計報表主要項目註釋（續）

16　以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
交易性金融資產				
交易性債券				
政府債券	**36,325**	17,802	**32,741**	13,571
公共實體及准政府債券	**1,452**	1,032	**1,267**	–
金融機構債券	**21,260**	22,644	**14,830**	13,149
公司債券	**4,059**	4,204	**1,299**	1,031
	63,096	45,682	**50,137**	27,751
交易性權益證券	**4,517**	5,194	**–**	–
小計	**67,613**	50,876	**50,137**	27,751
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券				
政府債券	**10,315**	20,444	**9,911**	20,281
公共實體及准政府債券	**4,593**	8,559	**3,747**	7,877
金融機構債券	**32,217**	30,225	**15,096**	16,913
公司債券	**6,852**	5,724	**3,791**	3,759
	53,977	64,952	**32,545**	48,830
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性證券	**3,075**	–	**–**	–
小計	**57,052**	64,952	**32,545**	48,830
合計[1]	**124,665**	115,828	**82,682**	76,581
按上市地列示如下：				
—在香港上市	**4,525**	6,087	**1,472**	2,441
—在香港以外地區上市	**81,095**	76,353	**71,026**	63,507
—非上市	**39,045**	33,388	**10,184**	10,633
合計	**124,665**	115,828	**82,682**	76,581

五　會計報表主要項目註釋（續）

16　以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（續）

(1)　於2007年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中包括本集團持有的由財政部發行的國債和中國人民銀行發行的票據金額合計人民幣403.60億元（2006年12月31日：人民幣191.81億元），上述國債及票據的利率範圍為2.34%-9.00%（2006年12月31日：1.22%-9.00%）。

於2007年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中包括本行持有的由財政部發行的國債和中國人民銀行發行的票據金額合計人民幣401.98億元（2006年12月31日：人民幣188.36億元），上述國債及票據的利率範圍為2.34%-7.30%（2006年12月31日：1.22%-6.80%）。

17　衍生金融產品

本集團主要以交易、資產負債管理及代客為目的而叙做下列與匯率和利率相關的衍生金融產品。

遠期外匯合同是指在未來某一時點按照約定價格買賣外匯的合同。外幣和利率期貨合同是指按照匯率或利率的變化以淨額結算的合約，或者在交易所管理的金融市場上按約定價格在未來的某一時點買進或賣出外幣或利率金融工具的合同。遠期利率合同是經單獨協商而達成的利率期貨合同，要求在未來某一時點基於名義金額，根據合同利率與市場利率的差異進行現金交割。

貨幣及利率互換合同是指交換不同現金流量的承諾。互換的結果是不同貨幣或利率的交換（如固定利率與浮動利率交換）或兩者皆有的交換組合（如交叉貨幣利率互換）。除某些貨幣互換合同外，該等交易無需交換本金。

外匯及利率期權合同是指期權的賣方（出售方）為買方（持有方）提供在未來某一特定日期或未來一定時期內按約定的價格買進或賣出一定數量的外幣或某種金融資產的權利（而非義務）的一種合同。考慮到外匯和利率風險，期權的賣方向買方收取一定的期權費。本集團叙做的期權合約是與對手方在場外協商達成協議，或者在交易所進行交易。

五　會計報表主要項目註釋（續）

17　衍生金融產品（續）

本集團和本行持有的衍生金融產品的合同／名義金額及其公允價值列示如下。資產負債表日各種衍生金融產品的合同／名義金額僅提供了一個與表內所確認的公允價值資產或負債的對比基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而也不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。隨着與衍生金融產品合約條款相關的市場利率、外匯匯率或權益／商品價格的變動，衍生金融產品的估值可能對銀行產生有利（資產）或不利（負債）的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

中國銀行集團

	2007年12月31日			2006年12月31日		
	合同／	公允價值		合同／	公允價值	
	名義金額	**資產**	**負債**	名義金額	資產	負債
外匯衍生金融產品						
遠期外匯合同、貨幣掉期						
合同和交叉貨幣利率						
互換合同[1]	**1,563,450**	**37,985**	**(17,789)**	1,027,801	13,392	(7,906)
貨幣期權[2]	**68,004**	**238**	**(362)**	225,718	5,735	(419)
		38,223	**(18,151)**		19,127	(8,325)
利率衍生金融產品						
利率互換	**472,634**	**4,307**	**(5,702)**	369,093	4,236	(4,832)
利率期權	**31,117**	**55**	**(153)**	90,090	592	(161)
利率期貨	**13,576**	**24**	**(33)**	14,675	40	(9)
		4,386	**(5,888)**		4,868	(5,002)
權益性衍生金融產品	**12,736**	**1,050**	**(719)**	10,572	453	(390)
貴金屬及其他商品衍生產品	**33,664**	**2,180**	**(2,504)**	10,520	389	(606)
衍生金融產品資產／（負債）合計		**45,839**	**(27,262)**		24,837	(14,323)

五　會計報表主要項目註釋（續）

17　衍生金融產品（續）

中國銀行

	2007年12月31日			2006年12月31日		
	合同／名義金額	公允價值		合同／名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
外匯衍生金融產品						
遠期外匯合同、貨幣掉期合同和交叉貨幣利率互換合同[1]	**1,194,439**	**25,512**	**(9,660)**	727,274	6,171	(4,992)
貨幣期權[2]	**57,255**	**193**	**(314)**	221,109	5,724	(403)
		25,705	**(9,974)**		11,895	(5,395)
利率衍生金融產品						
利率互換	**418,702**	**3,755**	**(4,445)**	331,111	3,712	(3,930)
利率期權	**29,094**	**53**	**(115)**	88,418	586	(151)
利率期貨	**5,869**	**3**	**(2)**	5,180	1	(1)
		3,811	**(4,562)**		4,299	(4,082)
貴金屬及其他商品衍生產品	**21,538**	**1,455**	**(1,465)**	3,156	169	(166)
衍生金融產品資產／(負債) 合計		**30,971**	**(16,001)**		16,363	(9,643)

(1)　此類外匯衍生金融產品主要包括：與客戶叙做的外匯衍生交易，用以管理與客戶交易產生的外匯風險而叙做的遠期外匯交易，以及為資產負債管理及融資需要而叙做的外匯衍生交易。

(2)　本行已執行了與匯金叙做的全部外匯期權合同，根據約定匯率向匯金出售180億美元換回人民幣。詳見註釋三、4.4。於2006年12月31日，包括應付期權費用的上述外匯期權合同的公允價值為人民幣51.8億元。

五　會計報表主要項目註釋（續）

18　客戶貸款和墊款淨額

(1)　客戶貸款和墊款分析

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
公司貸款和墊款	**2,117,977**	1,849,275	**1,838,869**	1,616,052
個人貸款和墊款	**732,584**	582,744	**591,684**	448,775
客戶貸款和墊款總額	**2,850,561**	2,432,019	**2,430,553**	2,064,827
減值準備	**(96,068)**	(94,293)	**(94,486)**	(92,962)
客戶貸款和墊款淨額	**2,754,493**	2,337,726	**2,336,067**	1,971,865

中國銀行集團

	已識別的減值貸款和墊款[b]					
	以組合方式評估減值準備的貸款和墊款[a]	以組合方式評估減值準備	以個別方式評估減值準備	小計	合計	已識別的減值貸款和墊款佔貸款和墊款總額的百分比
2007年12月31日						
客戶貸款和墊款總額	**2,760,244**	**18,596**	**71,721**	**90,317**	**2,850,561**	**3.17%**
減值準備	**(31,897)**	**(12,334)**	**(51,837)**	**(64,171)**	**(96,068)**	
客戶貸款和墊款淨額	**2,728,347**	**6,262**	**19,884**	**26,146**	**2,754,493**	
2006年12月31日						
客戶貸款和墊款總額	2,328,787	21,502	81,730	103,232	2,432,019	4.24%
減值準備	(27,712)	(12,735)	(53,846)	(66,581)	(94,293)	
客戶貸款和墊款淨額	2,301,075	8,767	27,884	36,651	2,337,726	

五　會計報表主要項目註釋（續）

18　客戶貸款和墊款淨額（續）

(1)　客戶貸款和墊款分析（續）

中國銀行

	已識別的減值貸款和墊款[b]					
	以組合方式評估減值準備的貸款和墊款[a]	以組合方式評估減值準備	以個別方式評估減值準備	小計	合計	已識別的減值貸款和墊款佔貸款和墊款總額的百分比
2007年12月31日						
客戶貸款和墊款總額	**2,340,918**	**18,550**	**71,085**	**89,635**	**2,430,553**	**3.69%**
減值準備	**(30,733)**	**(12,301)**	**(51,452)**	**(63,753)**	**(94,486)**	
客戶貸款和墊款淨額	**2,310,185**	**6,249**	**19,633**	**25,882**	**2,336,067**	
2006年12月31日						
客戶貸款和墊款總額	1,963,822	20,342	80,663	101,005	2,064,827	4.89%
減值準備	(27,043)	(12,688)	(53,231)	(65,919)	(92,962)	
客戶貸款和墊款淨額	1,936,779	7,654	27,432	35,086	1,971,865	

(a)　以組合方式評估減值準備的貸款和墊款包括尚未逐筆識別為減值的貸款和墊款。

(b)　已識別的減值貸款和墊款包括有客觀依據表明存在減值跡象且已經被識別為有減值損失的貸款和墊款。這些貸款和墊款的減值準備以個別方式評估計提（主要為一定金額以上的重大減值公司貸款和墊款），或以組合方式評估計提（包括單筆金額不重大的減值公司貸款和墊款，及所有減值個人貸款和墊款）。

五　會計報表主要項目註釋（續）

18　客戶貸款和墊款淨額（續）

(2)　客戶貸款和墊款減值準備變動列示如下：

中國銀行集團

	2007年			2006年		
	公司貸款	個人貸款	合計	公司貸款	個人貸款	合計
年初餘額	**75,142**	**19,151**	**94,293**	64,395	18,758	83,153
本年計提	**21,217**	**860**	**22,077**	31,966	1,076	33,042
本年回撥	**(13,708)**	**(117)**	**(13,825)**	(20,420)	(280)	(20,700)
本年核銷	**(6,444)**	**(354)**	**(6,798)**	(3,438)	(273)	(3,711)
收回以前年度核銷的貸款	**1,596**	**75**	**1,671**	3,483	106	3,589
外幣折算差額	**(1,049)**	**(17)**	**(1,066)**	(443)	(9)	(452)
本年釋放的減值準備折現利息	**(120)**	**(164)**	**(284)**	(401)	(227)	(628)
年末餘額	**76,634**	**19,434**	**96,068**	75,142	19,151	94,293

中國銀行

	2007年			2006年		
	公司貸款	個人貸款	合計	公司貸款	個人貸款	合計
年初餘額	**74,036**	**18,926**	**92,962**	61,104	18,477	79,581
本年計提	**20,363**	**599**	**20,962**	31,408	760	32,168
本年回撥	**(12,129)**	**–**	**(12,129)**	(17,728)	–	(17,728)
本年核銷	**(6,299)**	**(179)**	**(6,478)**	(2,774)	(90)	(2,864)
收回以前年度核銷的貸款	**368**	**–**	**368**	1,201	–	1,201
外幣折算差額	**(942)**	**–**	**(942)**	(381)	–	(381)
本年釋放的減值準備折現利息	**(102)**	**(155)**	**(257)**	(318)	(221)	(539)
境外業務轉入	**–**	**–**	**–**	1,524	–	1,524
年末餘額	**75,295**	**19,191**	**94,486**	74,036	18,926	92,962

五　會計報表主要項目註釋（續）

18　客戶貸款和墊款淨額（續）

(2)　客戶貸款和墊款減值準備變動列示如下：（續）

中國銀行集團

	2007年			2006年		
	以個別方式評估減值準備	以組合方式評估減值準備	合計	以個別方式評估減值準備	以組合方式評估減值準備	合計
年初餘額	**53,846**	**40,447**	**94,293**	45,738	37,415	83,153
本年計提	**13,748**	**8,329**	**22,077**	23,329	9,713	33,042
本年回撥	**(11,189)**	**(2,636)**	**(13,825)**	(14,635)	(6,065)	(20,700)
本年核銷	**(5,236)**	**(1,562)**	**(6,798)**	(2,852)	(859)	(3,711)
收回以前年度核銷的貸款	**1,217**	**454**	**1,671**	2,686	903	3,589
外幣折算差額	**(531)**	**(535)**	**(1,066)**	(230)	(222)	(452)
本年釋放的減值準備折現利息	**(18)**	**(266)**	**(284)**	(190)	(438)	(628)
年末餘額	**51,837**	**44,231**	**96,068**	53,846	40,447	94,293

中國銀行

	2007年			2006年		
	以個別方式評估減值準備	以組合方式評估減值準備	合計	以個別方式評估減值準備	以組合方式評估減值準備	合計
年初餘額	**53,231**	**39,731**	**92,962**	43,124	36,457	79,581
本年計提	**13,347**	**7,615**	**20,962**	22,676	9,492	32,168
本年回撥	**(9,567)**	**(2,562)**	**(12,129)**	(11,963)	(5,765)	(17,728)
本年核銷	**(5,069)**	**(1,409)**	**(6,478)**	(2,128)	(736)	(2,864)
收回以前年度核銷的貸款	**–**	**368**	**368**	372	829	1,201
外幣折算差額	**(490)**	**(452)**	**(942)**	(251)	(130)	(381)
本年釋放的減值準備折現利息	**–**	**(257)**	**(257)**	(123)	(416)	(539)
境外業務轉入	**–**	**–**	**–**	1,524	–	1,524
年末餘額	**51,452**	**43,034**	**94,486**	53,231	39,731	92,962

五　會計報表主要項目註釋（續）

18　客戶貸款和墊款淨額（續）

(3) *客戶貸款和墊款按擔保方式分布情況列示如下：*

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
信用貸款	**747,923**	536,293	**596,181**	469,297
保證貸款	**708,039**	731,759	**688,430**	652,766
抵押、質押貸款	**1,394,599**	1,163,967	**1,145,942**	942,764
客戶貸款和墊款總額	**2,850,561**	2,432,019	**2,430,553**	2,064,827

(4) *逾期客戶貸款和墊款按擔保物類型列示如下：*

中國銀行集團

	2007年12月31日				
	逾期3個月以內	**逾期3個月至1年**	**逾期1年至3年**	**逾期3年以上**	合計
信用貸款	**2,933**	**1,053**	**1,321**	**2,959**	**8,266**
保證貸款	**3,830**	**6,254**	**19,630**	**5,993**	**35,707**
抵押、質押貸款	**26,644**	**6,979**	**13,438**	**5,567**	**52,628**
合計	**33,407**	**14,286**	**34,389**	**14,519**	**96,601**

	2006年12月31日				
	逾期3個月以內	逾期3個月至1年	逾期1年至3年	逾期3年以上	合計
信用貸款	4,627	1,526	1,519	3,204	10,876
保證貸款	7,686	10,589	22,149	2,051	42,475
抵押、質押貸款	32,023	12,045	18,261	2,874	65,203
合計	44,336	24,160	41,929	8,129	118,554

五　會計報表主要項目註釋（續）

18　客戶貸款和墊款淨額（續）

(4)　逾期客戶貸款和墊款按擔保物類型列示如下：（續）

中國銀行

	2007年12月31日				
	逾期3個月以內	逾期3個月至1年	逾期1年至3年	逾期3年以上	合計
信用貸款	**1,920**	**980**	**1,274**	**2,897**	**7,071**
保證貸款	**3,737**	**6,225**	**19,630**	**5,993**	**35,585**
抵押、質押貸款	**22,044**	**6,712**	**13,341**	**5,271**	**47,368**
合計	**27,701**	**13,917**	**34,245**	**14,161**	**90,024**

	2006年12月31日				
	逾期3個月以內	逾期3個月至1年	逾期1年至3年	逾期3年以上	合計
信用貸款	4,033	1,325	1,398	3,170	9,926
保證貸款	7,684	10,589	22,149	2,051	42,473
抵押、質押貸款	30,100	11,720	18,087	2,314	62,221
合計	41,817	23,634	41,634	7,535	114,620

五　會計報表主要項目註釋（續）

19　證券投資

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
可供出售債券				
（以公允價值列示）				
政府債券	**219,913**	297,129	**206,841**	283,860
公共實體及准政府債券	**136,569**	152,822	**127,559**	145,929
金融機構債券	**226,149**	230,999	**179,795**	195,235
公司債券	**85,113**	126,358	**53,412**	81,002
	667,744	807,308	**567,607**	706,026
權益性證券				
（以公允價值列示）(1)	**15,251**	7,870	**1,280**	713
可供出售證券小計	**682,995**	815,178	**568,887**	706,739
持有至到期日債券				
（以攤餘成本列示）				
政府債券	**172,481**	146,502	**170,184**	144,292
公共實體及准政府債券	**64,178**	97,025	**44,854**	75,749
金融機構債券	**174,338**	172,666	**67,051**	62,702
公司債券	**35,650**	44,947	**2,978**	4,655
持有至到期日債券小計	**446,647**	461,140	**285,067**	287,398

五　會計報表主要項目註釋（續）

19　證券投資（續）

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
分類為貸款及應收款的債券（以攤餘成本列示）				
中國東方資產管理公司債券[2]	**160,000**	160,000	**160,000**	160,000
中國人民銀行專項票據[3]	**73,512**	91,612	**73,512**	91,612
中國人民銀行定向票據[4]	**89,825**	28,702	**89,825**	28,702
財政部特別國債[5]	**42,500**	42,500	**42,500**	42,500
長期債券—金融機構債券	**14,545**	14,545	**14,545**	14,545
短期票據				
公共實體及准政府債券	**18,525**	3,895	**13,318**	3,895
金融機構債券	**29,497**	139,659	**373**	98,006
公司債券	**60**	6,623	**60**	6,546
憑證式國債及其他[6]	**30,156**	12,800	**30,156**	12,800
分類為貸款及應收款的債券小計	**458,620**	500,336	**424,289**	458,606
合計[7]	**1,588,262**	1,776,654	**1,278,243**	1,452,743
按上市地列示如下：				
—香港上市	**17,465**	16,561	**1,922**	3,336
—香港以外地區上市	**622,553**	647,154	**577,409**	608,198
—非上市	**948,244**	1,112,939	**698,912**	841,209
合計[7]	**1,588,262**	1,776,654	**1,278,243**	1,452,743

五　會計報表主要項目註釋（續）

19　證券投資（續）

中國銀行集團

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	賬面價值	市值	賬面價值	市值
持有至到期日債券				
—香港上市	**4,591**	**4,613**	4,596	4,563
—香港以外地區上市	**249,242**	**247,331**	224,219	225,162

中國銀行

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	賬面價值	市值	賬面價值	市值
持有至到期日債券				
—香港上市	**384**	**384**	412	412
—香港以外地區上市	**229,180**	**227,354**	199,108	200,295

(1)　本集團持有的可供出售權益性證券中的上市部分證券承擔權益風險。於2007年12月31日，該部分上市證券價格的5個百分點的潛在波動對可供出售權益證券公允價值變動儲備的影響為人民幣4.80億元（2006年12月31日：人民幣2.18億元）。

(2)　1999年和2000年間，本行向中國東方資產管理公司剝離不良資產。中國東方資產管理公司於2000年7月1日向本行定向發行面額為人民幣1,600億元的金融債券作為對價。該債券期限為10年，年利率2.25%。根據《財政部關於中國銀行和中國建設銀行所持金融資產管理公司債券本息有關問題的通知》（財金[2004]87號），從2005年1月1日起，如中國東方資產管理公司不能按債券約定的條款足額向本行支付債券利息或按期兑付本金，財政部將給予資金支持。

(3)　2004年6月30日，中國人民銀行向本行定向發行專項中央銀行票據面值人民幣181.00億元，作為置換本行部分政策性資產的對價。該票據期限3年，年利率1.89%。該票據於2007年6月30日已到期。

2004年6月30日，本行向中國信達資產管理公司出售不良貸款，作為對價，本行收到中國人民銀行定向發行的面值為人民幣734.30億元的專項中央銀行票據。該票據期限5年，年利率1.89%。

2006年6月22日，中國人民銀行向本行定向發行專項中央銀行票據人民幣0.82億元，用於置換部分國務院特批債轉股企業貸款。該票據期限5年，年利率1.89%。

上述專項中央銀行票據未經中國人民銀行批准，不能流通、轉讓、質押和過戶，不能用作債務的抵押物。中國人民銀行可選擇提前兑付部分或全部專項票據。

五　會計報表主要項目註釋（續）

19　證券投資（續）

(4)　2007年，本行新增持有以下中國人民銀行定向票據：

發行日	期限	年利率	賬面價值
2007年3月9日	3年	3.07%	16,000
2007年7月2日	1年	3.08%	17,825
2007年7月13日	3年	3.60%	14,000
2007年8月17日	3年	3.69%	17,000
2007年9月7日	3年	3.71%	25,000
			89,825

未經中國人民銀行批准，該等中國人民銀行定向票據不得轉讓，也不得作為中國銀行借款的抵押物。

(5)　1998年8月18日，財政部向本行定向發行面額為人民幣425.00億元的特別國債。該項債券2028年8月18日到期，年利率原為7.2%，於2004年12月1日起重組為2.25%。此等利率由中國政府在進行類似大規模政策性交易時統一制定。

與上述特別國債有關的交易參考了中國政府（當時為本行的唯一股東）在進行或指導類似交易時所採用的利率。與此特別國債的規模或期限類似交易的市場公允價格或收益率並不存在，見註釋四、2。

(6)　本集團通過分支機構承銷及分銷財政部發行的憑證式國債並根據售出的金額取得手續費收入。於2007年12月31日，憑證式國債的相關餘額為人民幣301.56億元（2006年12月31日：人民幣128.00億元）。2007年，本行共包銷憑證式國債人民幣208.00億元（2006年：人民幣253.50億元），取得手續費收入人民幣2.22億元（2006年：人民幣2.69億元）。

(7)　於2007年12月31日，證券投資中包括本集團持有的由財政部發行的國債和由中國人民銀行發行的票據金額合計為人民幣5,519.84億元（2006年12月31日：人民幣5,206.46億元），上述國債及票據的利率範圍為1.89%-7.30%（2006年12月31日：1.58%-7.30%）。

於2007年12月31日，證券投資中包括本行持有的由財政部發行的國債和由中國人民銀行發行的票據金額合計為人民幣5,506.44億元（2006年12月31日：人民幣5,192.60億元），上述國債及票據的利率範圍為1.89%-7.30%（2006年12月31日：1.58%-7.30%）。

五　會計報表主要項目註釋（續）

19　證券投資（續）

證券投資變動如下：

中國銀行集團

	可供出售證券	持有至到期日債券	分類為貸款及應收款的債券	合計
2007年1月1日餘額	**815,178**	**461,140**	**500,336**	**1,776,654**
本年增加	**618,733**	**383,574**	**461,201**	**1,463,508**
本年出售及贖回	**(712,100)**	**(384,937)**	**(500,586)**	**(1,597,623)**
折溢價增加，淨值	**3,542**	**3,242**	**3,455**	**10,239**
公允價值變動	**(17,745)**	**–**	**–**	**(17,745)**
外幣折算差額	**(24,613)**	**(14,540)**	**(5,790)**	**(44,943)**
減值準備（計提）／沖銷	**–**	**(1,832)**	**4**	**(1,828)**
2007年12月31日餘額	**682,995**	**446,647**	**458,620**	**1,588,262**
2006年1月1日餘額	602,221	607,459	361,851	1,571,531
本年增加	821,368	308,947	505,731	1,636,046
本年出售及贖回	(603,271)	(449,771)	(367,986)	(1,421,028)
折溢價增加，淨值	4,360	2,918	3,251	10,529
公允價值變動	20	–	–	20
外幣折算差額	(9,520)	(8,413)	(2,515)	(20,448)
減值準備沖銷	–	–	4	4
2006年12月31日餘額	815,178	461,140	500,336	1,776,654

五　會計報表主要項目註釋（續）

19　證券投資（續）

中國銀行

	可供出售證券	持有至到期日債券	分類為貸款及應收款的債券	合計
2007年1月1日餘額	**706,739**	**287,398**	**458,606**	**1,452,743**
本年增加	**504,003**	**289,628**	**398,302**	**1,191,933**
本年出售及贖回	**(603,663)**	**(289,955)**	**(431,213)**	**(1,324,831)**
折溢價增加，淨值	**3,114**	**3,273**	**1,957**	**8,344**
公允價值變動	**(22,461)**	**–**	**–**	**(22,461)**
外幣折算差額	**(18,845)**	**(5,240)**	**(3,367)**	**(27,452)**
減值準備（計提）／沖銷	**–**	**(37)**	**4**	**(33)**
2007年12月31日餘額	**568,887**	**285,067**	**424,289**	**1,278,243**
2006年1月1日餘額	542,142	415,143	343,910	1,301,195
本年增加	710,533	248,276	423,338	1,382,147
本年出售及贖回	(539,356)	(375,327)	(308,634)	(1,223,317)
折溢價增加，淨值	3,975	3,009	2,136	9,120
公允價值變動	(2,238)	–	–	(2,238)
外幣折算差額	(8,317)	(3,703)	(2,148)	(14,168)
減值準備沖銷	–	–	4	4
2006年12月31日餘額	706,739	287,398	458,606	1,452,743

2007年，本集團及本行沒有將任何以攤餘成本計量或以公允價值計量的金融資產進行重分類（2006年：無）。

五　會計報表主要項目註釋（續）

20　持有存款證

下列資產項目包括本集團和本行持有的存款證。

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**4,349**	3,813	**1,419**	927
證券投資				
—可供出售證券	**6,942**	8,663	**–**	75
—持有至到期日債券	**14,122**	12,681	**–**	–
—貸款及應收款	**373**	388	**373**	388
	21,437	21,732	**373**	463
合計	**25,786**	25,545	**1,792**	1,390
按上市地列示如下：				
—香港上市	**–**	492	**–**	–
—香港以外地區上市	**354**	31	**–**	–
—非上市	**25,432**	25,022	**1,792**	1,390
	25,786	25,545	**1,792**	1,390
持有已上市存款證的市值	**352**	523	**–**	–

五　會計報表主要項目註釋（續）

21　投資子公司

中國銀行

	2007年12月31日	2006年12月31日
投資（以成本列示）		
—非上市股份	**49,014**	45,451

本行的主要子公司情況列示如下。除另有註明外，下述子公司均為非上市公司，本行所持有的投資皆為普通股。

名稱	註冊及經營地點	註冊／成立日期	註冊資本／實收資本（百萬元）	有效控股比例 (%)	主營業務
直接控股					
中銀香港（集團）有限公司	中國香港	2001年9月12日	港幣34,806	100.00	控股公司業務
中銀國際控股有限公司	中國香港	1998年7月10日	港幣3,539	100.00	投資銀行業務
中銀集團保險有限公司	中國香港	1992年7月23日	港幣2,769	100.00	保險業務
中銀集團投資有限公司（「中銀投」）	中國香港	1993年5月18日	港幣200	100.00	實業投資
澳門大豐銀行有限公司	中國澳門	1942年	澳門元1,000	50.31	商業銀行業務
中國銀行（英國）有限公司	英國	2007年9月24日	英鎊140	100.00	商業銀行業務
間接持有					
中銀香港（控股）有限公司[1]	中國香港	2001年9月12日	港幣52,864	65.77	控股公司業務
中國銀行（香港）有限公司[2]	中國香港	1964年10月16日	港幣43,043	65.77	商業銀行業務
南洋商業銀行有限公司[3]	中國香港	1948年2月2日	港幣600	65.77	商業銀行業務
集友銀行有限公司[2]、[3]	中國香港	1947年4月24日	港幣300	46.36	商業銀行業務
中銀信用卡（國際）有限公司	中國香港	1980年9月9日	港幣480	65.77	信用卡業務
中銀集團信託人有限公司[3]	中國香港	1997年12月1日	港幣200	76.24	信託業務
中銀航空租賃私人有限公司[4]	新加坡	1993年11月25日	美元308	100.00	飛行設備租賃

五　會計報表主要項目註釋（續）

21　投資子公司（續）

(1)　中銀香港（控股）有限公司（「中銀香港控股」）在香港聯合交易所有限公司上市。

(2)　本集團持有中國銀行（香港）有限公司65.77%的股權，而中國銀行（香港）有限公司持有集友銀行有限公司70.49%的股權。

(3)　中國銀行（香港）有限公司、南洋商業銀行有限公司、集友銀行有限公司及中銀國際控股有限公司分別持有中銀集團信託人有限公司54%、6%、6%及34%的股權，而本集團分別擁有該等公司65.77%、65.77%、46.36%及100%的股權。

(4)　新加坡飛機租賃有限責任公司於2007年7月2日更名為中銀航空租賃私人有限公司。

(5)　於2007年12月31日，上述除中銀航空租賃私人有限公司之外的所有主要子公司的會計報表均由普華永道會計師事務所審計。

22　投資聯營企業及合營企業

中國銀行集團

	2007年	2006年
年初賬面價值	**5,931**	5,061
投資成本增加	**172**	924
由可供出售證券轉入	**77**	–
處置聯營及合營企業投資	**(262)**	(59)
應享聯營及合營企業税後利潤	**1,263**	632
收到的股利	**(265)**	(134)
外幣折算差額及其他	**(137)**	(493)
年末賬面價值	**6,779**	5,931

中國銀行

	2007年12月31日	2006年12月31日
投資（以成本列示）		
—非上市股份	**19**	21

五　會計報表主要項目註釋（續）

22　投資聯營企業及合營企業（續）

本集團的主要聯營及合營企業列示如下：

	註冊／成立地點	有效控股比例 (%)	註冊資本／實收資本（百萬元）	主營業務
華能國際電力開發公司(1)	中國	20	美元450	建設並經營電廠及有關工程
中銀國際證券有限責任公司	中國	49	人民幣1,500	證券買賣及承銷、證券投資諮詢及受託投資管理業務
中華保險顧問有限公司	中國香港	22	港幣6	保險經紀
銀聯通寶有限公司	中國香港	13	港幣10	自動櫃員機服務及銀行私人訊息轉換網絡
東風標致雪鐵龍汽車金融有限公司	中國	50	人民幣500	向車輛經銷商和客戶提供融資、貸款與服務

(1)　華能國際電力開發公司持有在香港、上海和紐約上市的「華能國際電力股份有限公司」的股份。

五　會計報表主要項目註釋（續）

23　固定資產

中國銀行集團

	房屋、建築物及固定資產改良支出	機器設備和運輸工具	在建工程	飛行設備	合計
2007年12月31日					
固定資產原值	**70,463**	**25,579**	**7,253**	**17,940**	**121,235**
累計折舊	**(18,647)**	**(16,846)**	**–**	**(678)**	**(36,171)**
減值準備	**(854)**	**–**	**(405)**	**–**	**(1,259)**
賬面淨值	**50,962**	**8,733**	**6,848**	**17,262**	**83,805**
2006年12月31日					
固定資產原值	67,660	32,132	6,973	20,572	127,337
累計折舊	(15,317)	(23,891)	–	(34)	(39,242)
減值準備	(1,494)	–	(401)	–	(1,895)
賬面淨值	50,849	8,241	6,572	20,538	86,200

五　會計報表主要項目註釋（續）

23　固定資產（續）

中國銀行集團

	房屋、建築物及固定資產改良支出	機器設備和運輸工具	在建工程	飛行設備	合計
2007年度					
年初賬面淨值	**50,849**	**8,241**	**6,572**	**20,538**	**86,200**
本年增加	**1,680**	**4,372**	**5,289**	**1,345**	**12,686**
轉至投資物業，淨值（註釋五、24）	**(38)**	**–**	**–**	**–**	**(38)**
在建工程轉入／(轉出)	**3,679**	**385**	**(4,893)**	**829**	**–**
本年處置	**(1,934)**	**(1,202)**	**–**	**(3,452)**	**(6,588)**
本年折舊	**(2,359)**	**(2,885)**	**–**	**(737)**	**(5,981)**
計提減值準備	**(7)**	**–**	**–**	**–**	**(7)**
外幣折算差額	**(908)**	**(178)**	**(120)**	**(1,261)**	**(2,467)**
年末賬面淨值	**50,962**	**8,733**	**6,848**	**17,262**	**83,805**
2006年度					
年初賬面淨值	50,656	8,431	3,330	–	62,417
本年增加	1,134	2,793	3,771	211	7,909
併購子公司（註釋五、45）	–	–	1,692	20,209	21,901
投資物業轉入，淨值（註釋五、24）	180	–	–	–	180
在建工程轉入／(轉出)	1,964	124	(2,207)	119	–
本年處置	(571)	(44)	(10)	–	(625)
本年折舊	(2,195)	(2,980)	–	(34)	(5,209)
回撥／(計提) 減值準備	22	–	(4)	–	18
外幣折算差額	(341)	(83)	–	33	(391)
年末賬面淨值	50,849	8,241	6,572	20,538	86,200

於2007年12月31日，本集團通過融資租賃取得的飛行設備賬面淨值為人民幣5.79億元（2006年12月31日：人民幣6.61億元）。

於2007年12月31日，本集團以賬面淨值為人民幣162.49億元（2006年12月31日：人民幣192.64億元）的飛行設備作為借款的抵押物（註釋五、33）。

五　會計報表主要項目註釋（續）

23　固定資產（續）

中國銀行

	房屋、建築物及固定資產改良支出	機器設備和運輸工具	在建工程	合計
2007年12月31日				
固定資產原值	**54,339**	**21,644**	**5,062**	**81,045**
累計折舊	**(14,783)**	**(14,550)**	**–**	**(29,333)**
減值準備	**(854)**	**–**	**(405)**	**(1,259)**
賬面淨值	**38,702**	**7,094**	**4,657**	**50,453**
2006年12月31日				
固定資產原值	52,276	27,076	5,019	84,371
累計折舊	(12,584)	(20,420)	–	(33,004)
減值準備	(1,493)	–	(401)	(1,894)
賬面淨值	38,199	6,656	4,618	49,473
2007年度				
年初賬面淨值	**38,199**	**6,656**	**4,618**	**49,473**
本年增加	**816**	**3,117**	**4,107**	**8,040**
轉至投資物業，淨值（註釋五、24）	**(44)**	**–**	**–**	**(44)**
在建工程轉入／(轉出)	**3,679**	**385**	**(4,064)**	**–**
本年處置	**(1,810)**	**(544)**	**–**	**(2,354)**
本年折舊	**(2,056)**	**(2,515)**	**–**	**(4,571)**
計提減值準備	**(7)**	**–**	**–**	**(7)**
外幣折算差額	**(75)**	**(5)**	**(4)**	**(84)**
年末賬面淨值	**38,702**	**7,094**	**4,657**	**50,453**
2006年度				
年初賬面淨值	37,744	6,998	3,319	48,061
本年增加	928	2,220	3,391	6,539
轉至投資物業，淨值（註釋五、24）	(197)	–	–	(197)
在建工程轉入／(轉出)	1,964	124	(2,088)	–
本年處置	(402)	(104)	(4)	(510)
本年折舊	(1,859)	(2,574)	–	(4,433)
回撥減值準備	14	–	–	14
外幣折算差額	7	(8)	–	(1)
年末賬面淨值	38,199	6,656	4,618	49,473

根據中國的相關法律規定，本行在成立股份有限公司後需將原國有商業銀行固定資產之權屬更改至股份有限公司名下。於2007年12月31日，權屬更名手續尚未全部完成，但固定資產權屬更名手續不會影響本行承繼該等資產的權利。

五　會計報表主要項目註釋（續）

23　固定資產（續）

房屋、建築物及固定資產改良支出的賬面淨值按土地剩餘租賃期分析如下：

中國銀行集團

	2007年12月31日	2006年12月31日
位於香港		
長期租賃（50年以上）	**6,820**	7,330
中期租賃（10-50年）	**4,319**	4,009
	11,139	11,339
位於香港以外地區		
長期租賃（50年以上）	**3,181**	3,766
中期租賃（10-50年）	**35,733**	35,099
短期租賃（10年以內）	**909**	645
	39,823	39,510
	50,962	50,849

中國銀行

	2007年12月31日	2006年12月31日
位於香港以外地區		
長期租賃（50年以上）	**3,074**	3,092
中期租賃（10-50年）	**35,134**	34,532
短期租賃（10年以內）	**494**	575
	38,702	38,199

五　會計報表主要項目註釋（續）

24　投資物業

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年	2006年	**2007年**	2006年
年初餘額	**8,221**	8,511	**620**	461
本年增加	**426**	10	**–**	–
固定資產轉入／(轉出)，淨值（註釋五、23）	**38**	(180)	**44**	197
本年處置	**(201)**	(452)	**–**	–
公允價值變動（註釋五、6）	**2,070**	595	**716**	(48)
外幣折算差額	**(568)**	(263)	**(18)**	10
年末餘額	**9,986**	8,221	**1,362**	620

本集團計入合併資產負債表的投資物業估值是按照獨立特許估值公司根據公開市值計算而確定的。

投資物業主要由本集團的子公司中銀香港控股持有。於2007和2006年12月31日，由中銀香港控股持有的該等物業的賬面淨值分別為人民幣75.46億元和人民幣75.16億元。最近一次估值以2007年12月31日為基準日，由第一太平戴維斯有限公司完成。

投資物業的賬面淨值按剩餘租賃期限分析如下：

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
位於香港				
長期租賃（50年以上）	**7,114**	6,804	**–**	–
中期租賃（10-50年）	**790**	548	**–**	–
短期租賃（10年以內）	**45**	40	**–**	–
	7,949	7,392	**–**	–
位於香港以外地區				
長期租賃（50年以上）	**1,151**	556	**1,147**	552
中期租賃（10-50年）	**668**	202	**–**	–
短期租賃（10年以內）	**218**	71	**215**	68
	2,037	829	**1,362**	620
合計	**9,986**	8,221	**1,362**	620

五　會計報表主要項目註釋（續）

25　其他資產

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
應收利息	**31,782**	24,414	**26,643**	20,035
應收及暫付款項	**29,996**	18,370	**8,180**	5,605
無形資產(1)	**2,859**	3,011	**1,205**	1,147
抵債資產	**2,039**	1,967	**999**	1,736
土地使用權(2)	**3,173**	1,108	**3,173**	1,108
商譽	**1,752**	1,878	**–**	–
其他	**2,037**	2,822	**1,112**	641
合計	**73,638**	53,570	**41,312**	30,272

(1)　無形資產

中國銀行集團

	飛行設備訂單	電腦軟件及其他	合計
2007年度			
年初賬面淨值	**1,813**	**1,198**	**3,011**
本年增加	**–**	**922**	**922**
本年攤銷	**–**	**(703)**	**(703)**
本年（轉出）／轉入	**(263)**	**10**	**(253)**
外幣折算差額	**(118)**	**–**	**(118)**
年末賬面淨值	**1,432**	**1,427**	**2,859**
2006年度			
年初賬面淨值	–	1,383	1,383
購併子公司	1,856	–	1,856
本年增加	–	329	329
本年攤銷	–	(520)	(520)
本年（轉出）／轉入	(47)	6	(41)
外幣折算差額	4	–	4
年末賬面淨值	1,813	1,198	3,011

五　會計報表主要項目註釋（續）

25　其他資產（續）

(1)　無形資產（續）

中國銀行

電腦軟件及其他無形資產

	2007年	2006年
年初賬面淨值	**1,147**	1,329
本年增加	**625**	329
本年攤銷	**(577)**	(520)
本年轉入	**10**	9
年末賬面淨值	**1,205**	1,147

(2)　土地使用權

土地使用權的賬面淨值按剩餘租賃期分析如下：

中國銀行集團及中國銀行

	2007年12月31日	2006年12月31日
位於香港以外地區		
長期租賃（50年以上）	**51**	27
中期租賃（10-50年）	**3,091**	1,068
短期租賃（10年以內）	**31**	13
	3,173	1,108

五 會計報表主要項目註釋(續)

26 同業存入

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
境內同業存入	**304,137**	157,005	**299,895**	153,017
境外同業存入	**20,711**	21,772	**11,936**	11,359
合計	**324,848**	178,777	**311,831**	164,376

27 對中央銀行負債

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
國家外匯存款	**49,713**	41,956	**49,713**	41,956
其他	**40,772**	418	**40,741**	393
合計	**90,485**	42,374	**90,454**	42,349

28 存出發鈔基金和發行貨幣債務

存出發鈔基金是指中國銀行(香港)有限公司和中國銀行澳門分行分別作為香港和澳門特別行政區的發鈔行,按照特區政府有關規定,在特區政府存放的發鈔基金,作為發行貨幣債務的擔保。

發行貨幣債務是指中國銀行(香港)有限公司和中國銀行澳門分行分別在香港和澳門特別行政區發行的在市場上流通的港元鈔票和澳門元鈔票所形成的負債。

五　會計報表主要項目註釋（續）

29　發行存款證及同業拆入

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
發行存款證	**3,321**	4,304	**1,296**	1,305
境內同業拆入	**201,379**	89,110	**183,054**	81,125
境外同業拆入	**43,782**	53,494	**67,540**	64,166
同業拆入小計	**245,161**	142,604	**250,594**	145,291
合計	**248,482**	146,908	**251,890**	146,596

同業拆入中包括回購項下從交易對手方收到的款項，具體列示如下：

中國銀行集團及中國銀行

	2007年12月31日	2006年12月31日
回購貼現票據	**13**	–
回購債券	**103,767**	51,245
回購貴金屬	**6,984**	–
合計	**110,764**	51,245

五　會計報表主要項目註釋（續）

30　以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
交易性負債	**5,371**	7,504	**2,102**	3,943
指定以公允價值計量的金融負債				
結構性存款	**81,284**	91,221	**70,653**	77,498
合計	**86,655**	98,725	**72,755**	81,441

交易性負債是指本集團打算在短期內回購的債券。

根據風險管理策略，部分結構性存款與相關的衍生產品相匹配，以便降低市場風險，包括利率和貨幣風險。如果結構性存款以攤餘成本計量，而相關的衍生產品以公允價值計量，則會在會計上發生不匹配，因此這些結構性存款被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

2007年度，本集團和本行的信用風險沒有發生重大變化，因此指定為以公允價值計量的金融負債也未發生任何重大的因信用風險變化而導致的損益（2006年：無）。

31　客戶存款

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
活期存款				
—公司客戶	**1,174,722**	979,653	**1,066,740**	883,939
—個人客戶	**810,720**	770,583	**600,219**	565,893
	1,985,442	1,750,236	**1,666,959**	1,449,832
定期存款				
—公司客戶	**694,995**	549,118	**533,366**	434,924
—個人客戶	**1,545,001**	1,645,914	**1,251,950**	1,334,994
	2,239,996	2,195,032	**1,785,316**	1,769,918
存入保證金	**174,673**	145,850	**165,614**	138,815
合計	**4,400,111**	4,091,118	**3,617,889**	3,358,565

五　會計報表主要項目註釋（續）

32　發行債券

	發行日	到期日	利率	中國銀行集團		中國銀行	
				2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
發行次級債券							
2004年人民幣債券[1]							
第一期	2004年7月7日	2014年7月20日	4.87%	**14,070**	14,070	**14,070**	14,070
第二期	2004年10月22日	2014年11月16日	4.94%	**12,000**	12,000	**12,000**	12,000
2005年人民幣債券[2]							
第一期	2005年2月18日	2015年3月4日	4.83%	**15,930**	15,930	**15,930**	15,930
第二期（固定利率部分）	2005年2月18日	2020年3月4日	5.18%	**9,000**	9,000	**9,000**	9,000
第二期（浮動利率部分）	2005年2月18日	2015年3月4日	浮動利率	**9,000**	9,000	**9,000**	9,000
小計				**60,000**	60,000	**60,000**	60,000
發行其他債券							
1994年美元債券	1994年3月10日	2014年3月15日	8.25%	**162**	173	**162**	173
2007年在香港發行人民幣債券[3]							
A部分債券	2007年9月28日	2009年9月28日	3.15%	**1,581**	–	**2,000**	–
B部分債券	2007年9月28日	2010年9月28日	3.35%	**695**	–	**1,000**	–
其他				**1,953**	–	**–**	–
小計				**4,391**	173	**3,162**	173
合計[4]				**64,391**	60,173	**63,162**	60,173

五　會計報表主要項目註釋（續）

32　發行債券（續）

(1)　根據《中國人民銀行關於中國銀行發行次級債券的批覆》（銀覆[2004]35號）和《中國銀行業監督管理委員會關於中國銀行發行次級債的批覆》（銀監覆[2004]81號），本行發行下列次級債券：

2004年7月7日發行的第一期次級債券屬於十年期固定利率債券，其票面利率為4.87%，每年付息一次。本行有權選擇在2009年7月20日按面值提前贖回全部或部分債券。如本行不行使贖回條款，則本期債券後五年的票面年利率為原有票面利率加2.8%，在債券存續期內固定不變。

2004年10月22日發行的第二期次級債券屬於十年期固定利率債券，其票面利率為4.94%，每年付息一次。本行有權選擇在2009年11月16日按面值提前贖回全部或部分債券。如本行不行使贖回條款，則本期債券後五年的票面年利率為原有票面利率加3%，在債券存續期內固定不變。

上述人民幣次級債券的索償權排在本行的其他負債之後，先於本行的股權資本。計算資本充足率時，該等次級債券根據銀監會有關規定可計入附屬資本。

(2)　2005年2月18日發行的第一期次級債券屬於十年期固定利率債券，其票面利率為4.83%，每年付息一次。本行有權選擇在2010年3月4日按面值贖回全部或部分債券。如本行不行使贖回條款，則本期債券後五年的票面年利率為原有票面利率加3%，在債券存續期內固定不變。

2005年2月18日發行的第二期次級債券包括固定利率部分和浮動利率部分。

2005年2月18日發行的第二期固定利率次級債券屬於十五年期固定利率債券，其票面利率為5.18%，每年付息一次。本行有權選擇在2015年3月4日按面值贖回全部或部分債券。如本行不行使贖回條款，則本期債券第三個五年期的票面利率為原有票面利率加3%，在債券存續期內固定不變。

2005年2月18日發行的第二期浮動利率次級債券屬於十年期債券，其浮動利率以7天回購加權利率的指數加權平均值為基礎計算，每半年付息一次。本行有權選擇在2010年3月4日按面值贖回全部或部分債券。如本行不行使贖回條款，則本期債券後五年的浮動利率為原有浮動利率加1%。

上述人民幣次級債券的索償權排在本行的其他負債之後，先於本行的股權資本。計算資本充足率時，該等次級債券根據銀監會有關規定可計入附屬資本。

(3)　2007年9月28日，本行在香港發行了下列人民幣債券：

－　A部分債券為兩年期固定利率債券，票面利率為3.15%，每半年付息一次；

－　B部分債券為三年期固定利率債券，票面利率為3.35%，每半年付息一次。

(4)　本集團發行的債券2007年度沒有出現拖欠本金、利息，或贖回款項的違約情況(2006年：無)。

五　會計報表主要項目註釋（續）

33　借入其他資金

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
借入專項資金[1]				
借入買方信貸	**10,646**	13,955	**10,646**	13,955
借入外國政府貸款	**16,186**	17,577	**16,186**	17,577
借入混合貸款及其他	**11,289**	14,474	**11,289**	14,474
	38,121	46,006	**38,121**	46,006
長期借款及其他借款[2]	**13,587**	17,392	**–**	–
合計[3]	**51,708**	63,398	**38,121**	46,006

(1)　借入專項資金是指本行以買方信貸、外國政府貸款、混合貸款等方式，向外國政府或國外同業借入的多幣種長期款項。借入專項資金通常有特定商業用途，借款償付責任由本行承擔。

於2007年12月31日，借入專項資金的剩餘期限區間為1個月至35年不等，計息利率範圍為0.20%至7.95%（2006年12月31日：0.20%至9.20%），與從該類機構獲取相似開發貸款的利率一致。

(2)　本行全資子公司中銀航空租賃私人有限公司借入長期借款及其他借款用於從事飛行設備租賃業務。

於2007年12月31日，長期借款及其他借款的剩餘期限區間為1個月至11年不等，利率範圍為5.05%至7.56%（2006年12月31日：5.55%至7.56%）。於2007年12月31日，人民幣134億元的長期借款及其他借款以本集團擁有的飛行設備作為抵押物（2006年12月31日：人民幣162億元），見註釋五、23。

(3)　本集團借入其他資金2007年度沒有出現拖欠本金、利息，或者其他違反應償還金額的情況（2006年：無）。

五　會計報表主要項目註釋（續）

34　退休福利負債

本集團對2003年12月31日前退休及內退員工的退休福利義務，以尚未支付的福利負債的現值確認並列示在資產負債表內。於2007年12月31日，按精算方法計算確認的退休員工及內退員工的退休福利負債分別為人民幣22.34億元（2006年12月31日：人民幣21.29億元）和人民幣49.97億元（2006年12月31日：人民幣53.15億元）。於2007和2006年12月31日的退休福利負債均根據翰威特諮詢公司以預期累計福利單位法精算的結果確認。

在利潤表內確認的退休福利費用金額列示如下：

中國銀行集團及中國銀行

	2007年	2006年
利息費用	**250**	236
精算損失	**552**	1,155
合計（註釋五、8）	**802**	1,391

在資產負債表內確認的淨負債變動情況列示如下：

中國銀行集團及中國銀行

	2007年	2006年
年初餘額	**7,444**	7,052
在利潤表內確認的金額	**802**	1,391
已支付福利	**(1,015)**	(999)
年末餘額	**7,231**	7,444

五　會計報表主要項目註釋（續）

34　退休福利負債（續）

精算所使用的主要假設包括：

	2007年12月31日	2006年12月31日
貼現率	**4.43%**	3.60%
養老金通脹率		
正常退休人員	**8.0%~4.0%**	2.0%
提前退休人員	**4.5%~4.0%**	2.0%
醫療福利通脹率	**5.50%**	7.12%
退休年齡		
—男性	**60**	60
—女性	**50/55**	50/55

未來死亡率的假設是基於中國人壽保險業經驗生命表確定的，該表為中國地區的公開統計信息。

35　股票期權計劃

(1)　股票增值權計劃

為了激勵和獎勵本行管理層及其他關鍵員工，本行設立了一項股票增值權計劃，並於2005年11月獲得本行董事會及股東批准。本行股票增值權計劃的合格參與者包括董事、監事、管理層和其他董事會指定的員工。合格參與者將會獲得股票增值權，於授出日第三週年起每年最多可行使其中的25%。股票增值權將於授出之日起七年內有效。合格參與者將有機會獲得本行H股於授出之日前十天的平均收市價和於行使日期前十二個月的平均收市價（將根據本行權益變動作適當調整）的差額（如有）。該計劃以股份為基礎，僅提供現金結算。因此，本行不會根據股票增值權計劃發行任何股份。

2007和2006年度，本行尚未根據上述股票增值權計劃授予任何股票增值權。

五　會計報表主要項目註釋（續）

35　股票期權計劃（續）

(2)　認股權計劃及股份儲蓄計劃

2002年7月10日，本行子公司中銀香港控股的股東批准採納認股權計劃及股份儲蓄計劃兩項股票期權計劃。

在2002年7月10日至2007年12月31日止期間，中銀香港控股尚未根據上述兩項計劃授予任何股票期權。

(3)　中銀香港（控股）有限公司的上市前認股權計劃

根據上市前認股權計劃，中銀香港控股有限公司的直接控股公司中銀香港(BVI)有限公司（「中銀香港(BVI)」）於2002年7月5日向本集團若干董事、高級管理人員和員工授予認股權。被授予者可據此向中銀香港(BVI)購入共計31,132,600股中銀香港控股發行在外的股份，行權價為每股港幣8.50元。上述認股權有效行使期為10年，在自2002年7月25日起的4年內按比例授予。此外，中銀香港(BVI)不再根據該上市前認股權計劃授予任何認股權。本集團沒有以現金回購或結算上述認股權的法定義務或推定義務。本集團採用國際財務報告準則第2號的過渡規定。根據該規定，有關該認股權新的確認和計量方法不適用於所有在2002年11月7日及以前授出的期權。

尚未行使的認股權變動列示如下：

	本集團董事及關鍵管理人員	本集團其他員工	其他*	認股權合計
2007年1月1日	**6,381,500**	**6,058,050**	**1,446,000**	**13,885,550**
分類變動	**(1,446,000)**	**–**	**1,446,000**	**–**
減：年內行使的認股權	**(119,500)**	**(1,969,350)**	**(1,446,000)**	**(3,534,850)**
2007年12月31日	**4,816,000**	**4,088,700**	**1,446,000**	**10,350,700**
2006年1月1日	6,142,500	10,619,250	1,446,000	18,207,750
分類變動	239,000	(239,000)	–	–
減：年內行使的認股權	–	(4,278,700)	–	(4,278,700)
年內作廢的認股權	–	(43,500)	–	(43,500)
2006年12月31日	6,381,500	6,058,050	1,446,000	13,885,550

*　代表中銀香港（控股）有限公司前董事及員工持有的認股權。

對於2007年及2006年行使的認股權，行權時中銀香港（控股）有限公司的加權平均股價分別為港幣19.38元（折合人民幣18.85元）及港幣16.50元（折合人民幣16.91元）。

五　會計報表主要項目註釋（續）

36　遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債只有在本集團有權將所得稅資產與所得稅負債進行合法互抵，而且遞延所得稅屬同一稅務徵收管轄區時才可以互抵。本集團和本行經互抵後的遞延所得稅資產及負債列示如下：

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
遞延所得稅資產	**17,647**	21,396	**18,080**	21,843
遞延所得稅負債	**(2,894)**	(3,029)	**(44)**	(32)
	14,753	18,367	**18,036**	21,811

遞延所得稅的變動情況列示如下：

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年	2006年	**2007年**	2006年
年初餘額	**18,367**	18,368	**21,811**	20,366
計入當年利潤表	**(4,368)**	91	**(4,246)**	807
計入可供出售證券				
公允價值變動儲備	**569**	622	**465**	632
併購子公司	**–**	(786)	**–**	–
外幣折算差額	**185**	72	**6**	6
年末餘額	**14,753**	18,367	**18,036**	21,811

五 會計報表主要項目註釋（續）

36 遞延所得稅（續）

互抵前的遞延所得稅資產及負債的組成項目列示如下：

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
遞延所得稅資產				
資產減值準備	**17,840**	20,205	**17,668**	20,103
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、衍生金融產品的估值	**3,854**	2,914	**3,854**	2,914
計入權益的可供出售證券公允價值變動	**2,030**	568	**1,897**	544
法定資產評估增值	**1,493**	2,539	**1,493**	2,539
退休員工福利負債	**1,278**	821	**1,278**	821
其他暫時性差異	**414**	699	**298**	91
	26,909	27,746	**26,488**	27,012
遞延所得稅負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、衍生金融產品的估值	**(7,532)**	(5,124)	**(7,532)**	(5,124)
計入權益的可供出售證券公允價值變動	**(893)**	–	**(888)**	–
固定資產折舊	**(1,093)**	(1,688)	**(32)**	(69)
固定資產及投資物業估值	**(2,089)**	(1,928)	**–**	–
其他暫時性差異	**(549)**	(639)	**–**	(8)
	(12,156)	(9,379)	**(8,452)**	(5,201)
	14,753	18,367	**18,036**	21,811

五　會計報表主要項目註釋（續）

36　遞延所得稅（續）

計入當期利潤表的遞延所得稅影響由下列暫時性差異組成：

中國銀行集團

	2007年	2006年
資產減值準備	**(2,365)**	2,461
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、衍生金融產品的估值	**(1,468)**	(1,825)
法定資產評估增值	**(1,046)**	(101)
退休員工福利負債	**457**	243
固定資產及投資物業估值	**(161)**	(18)
其他暫時性差異	**215**	(669)
合計	**(4,368)**	91

37　其他負債

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
應付待結算及清算款項	**83,042**	65,510	**68,436**	50,877
應付利息	**37,869**	33,834	**35,632**	31,747
應付工資及福利費	**10,130**	9,052	**7,957**	7,652
應付財政部款項[1]	**4,340**	8,680	**4,340**	8,680
訴訟損失準備[2]	**1,614**	1,985	**1,449**	1,783
保險負債淨值[3]	**23,293**	16,825	**–**	–
其他	**22,555**	17,570	**10,870**	11,788
合計	**182,843**	153,456	**128,684**	112,527

五　會計報表主要項目註釋（續）

37　其他負債（續）

(1)　於2007年12月31日，本集團應付財政部餘額為人民幣43.40億元（2006年12月31日：人民幣86.80億元）。此項負債產生的原因是由於2003年12月31日本行經評估的淨資產值超過財務重組日的註冊資本。本項應付財政部款項不計付利息，將於2008年12月31日前進行清償。

(2)　訴訟損失準備的變動列示如下：

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
年初餘額	**1,985**	1,516	**1,783**	1,516
本年計提（註釋五、7）	**199**	897	**191**	692
本年動用	**(570)**	(428)	**(525)**	(425)
年末餘額（註釋五、41）	**1,614**	1,985	**1,449**	1,783

(3)　保險負債淨值

中國銀行集團

	2007年12月31日	2006年12月31日
長期保險合同	**21,066**	14,625
一般保險合同	**2,227**	2,200
合計	**23,293**	16,825

五　會計報表主要項目註釋（續）

38　股本及資本公積

中國銀行集團

	普通股股份數量（百萬股）	股本	資本公積	庫藏股	合計
2007年1月1日餘額	**253,789**	**253,839**	**66,617**	**(216)**	**320,240**
庫藏股淨變動[1]	**39**	**–**	**–**	**171**	**171**
其他	**–**	**–**	**(25)**	**–**	**(25)**
2007年12月31日餘額	**253,828**	**253,839**	**66,592**	**(45)**	**320,386**
2006年1月1日餘額	209,427	209,427	(5,954)	–	203,473
發行普通股（扣除發行成本）[2]	44,412	44,412	72,567	–	116,979
庫藏股淨變動[1]	(50)	–	–	(216)	(216)
其他	–	–	4	–	4
2006年12月31日餘額	253,789	253,839	66,617	(216)	320,240

中國銀行

	普通股股份數量（百萬股）	股本	資本公積	庫藏股	合計
2007年1月1日餘額	**253,839**	**253,839**	**66,166**	**–**	**320,005**
其他	**–**	**–**	**(4)**	**–**	**(4)**
2007年12月31日餘額	**253,839**	**253,839**	**66,162**	**–**	**320,001**
2006年1月1日餘額	209,427	209,427	(6,054)	–	203,373
發行普通股（扣除發行成本）[2]	44,412	44,412	72,219	–	116,631
其他	–	–	1	–	1
2006年12月31日餘額	253,839	253,839	66,166	–	320,005

五　會計報表主要項目註釋（續）

38　股本及資本公積（續）

於2007年12月31日，本行股本流通性質列示如下：

	股份數
境內上市（A股），每股面值人民幣1元[3]	**177,818,910,740**
境外上市（H股），每股面值人民幣1元[3]	**76,020,251,269**
合計	**253,839,162,009**

(1)　本集團境外子公司因叙做衍生及套期產品而持有本行發行的股票。此部分股份作為庫藏股，列為股東權益的減項。因庫藏股的出售或贖回產生的收益和損失將增加或抵減股東權益。於2007年12月31日，庫藏股總數約為1,100萬股（2006年12月31日：5,000萬股）。

(2)　於2006年，本行向全國社會保險基金理事會定向發行8,514,415,652股股票，向香港及境外投資者發行29,403,878,000股股票，向境內投資者發行6,493,506,000股股票。

(3)　所有A股及H股股東均具有同等地位，享有相同權力及利益。

五　會計報表主要項目註釋（續）

39　盈餘公積、一般準備、法定儲備金及未分配利潤

中國銀行集團

	盈餘公積	一般準備及法定儲備金	未分配利潤	合計
2007年1月1日餘額	**10,380**	**13,934**	**38,425**	**62,739**
本年淨利潤	**–**	**–**	**56,248**	**56,248**
提取盈餘公積[1]	**5,068**	**–**	**(5,068)**	**–**
提取一般準備及法定儲備金[2]	**–**	**10,977**	**(10,977)**	**–**
股利分配[3]	**–**	**–**	**(10,154)**	**(10,154)**
其他	**–**	**–**	**6**	**6**
2007年12月31日餘額	**15,448**	**24,911**	**68,480**	**108,839**
2006年1月1日餘額	5,987	5,109	10,188	21,284
本年淨利潤	–	–	42,830	42,830
提取盈餘公積[1]	4,393	–	(4,393)	–
提取一般準備及法定儲備金[2]	–	8,828	(8,828)	–
股利分配[3]	–	–	(1,375)	(1,375)
其他	–	(3)	3	–
2006年12月31日餘額	10,380	13,934	38,425	62,739

五　會計報表主要項目註釋（續）

39　盈餘公積、一般準備、法定儲備金及未分配利潤（續）

中國銀行

	盈餘公積	一般準備及法定儲備金	未分配利潤	合計
2007年1月1日餘額	**9,714**	**11,393**	**14,385**	**35,492**
本年淨利潤	**–**	**–**	**46,269**	**46,269**
提取盈餘公積(1)	**4,634**	**–**	**(4,634)**	**–**
提取一般準備及法定儲備金(2)	**–**	**10,632**	**(10,632)**	**–**
股利分配(3)	**–**	**–**	**(10,154)**	**(10,154)**
2007年12月31日餘額	**14,348**	**22,025**	**35,234**	**71,607**
2006年1月1日餘額	5,465	2,618	(8,709)	(626)
本年淨利潤	–	–	37,493	37,493
提取盈餘公積(1)	4,249	–	(4,249)	–
提取一般準備及法定儲備金(2)	–	8,775	(8,775)	–
股利分配(3)	–	–	(1,375)	(1,375)
2006年12月31日餘額	9,714	11,393	14,385	35,492

(1)　盈餘公積

根據國家的相關法律規定，本行須按中國會計準則下的淨利潤提取10%作為法定盈餘公積。當本行法定盈餘公積累計額為本行股本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行股本。運用法定盈餘公積轉增股本後，所留存的法定盈餘公積不得少於股本的25%。

此外，部分境外機構根據當地銀行監管的要求從稅後利潤中提取法定盈餘公積。

根據2008年3月25日董事會決議，本行按照中國會計準則下2007年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積，總計人民幣46.26億元（2006年：人民幣42.49億元）。

五　會計報表主要項目註釋（續）

39　盈餘公積、一般準備、法定儲備金及未分配利潤（續）

(2)　一般準備及法定儲備金

本行根據財政部《金融企業呆賬準備提取管理辦法》（財金[2005]49號），在提取資產減值準備的基礎上，設立一般準備用以彌補銀行尚未識別的與風險資產相關的潛在可能損失。該一般準備作為利潤分配處理，是股東權益的組成部分，原則上應不低於風險資產期末餘額的1%。本行採取一般準備逐步到位的方案，計劃於2008年底之前提足該辦法要求的一般準備。

根據2008年3月25日董事會決議，本行根據2007年度稅後利潤提取人民幣106.26億元的一般準備（2006年：人民幣87.64億元）。於2007年12月31日，一般準備約佔風險資產期末餘額的0.7%（2006年12月31日：0.4%）。

法定儲備金主要是指本行子公司中銀香港（集團）有限公司提取的用作防範銀行一般風險（包括未來損失或其他不可預期風險）的準備。於2007年和2006年12月31日，中銀香港（集團）有限公司提取的法定儲備金餘額分別為人民幣28.75億元和人民幣25.33億元。

(3)　股利分配

2007年6月14日召開的年度股東大會審議批准了2006年度股利分配方案，本行宣告派發2006年度現金股利人民幣101.54億元。

本行董事會建議的2007年度每股股息為人民幣0.10元，總計人民幣253.84億元。該等2007年度股息尚待將於2008年6月19日召開的年度股東大會審議批准，故未反映在本會計報表的負債中。

五　會計報表主要項目註釋（續）

40　可供出售證券公允價值變動儲備

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年	2006年	**2007年**	2006年
年初餘額	**2,009**	1,899	**(1,038)**	280
公允價值變動(1)	**(17,585)**	(1)	**(22,461)**	(2,237)
將減值證券的公允價值變動轉入利潤表	**10,368**	–	**10,271**	–
將終止確認證券的公允價值變動轉入利潤表	**3,166**	(508)	**7,059**	287
遞延所得稅影響	**536**	619	**465**	632
年末餘額	**(1,506)**	2,009	**(5,704)**	(1,038)

(1)　2007年可供出售證券公允價值變動，主要反映了人民幣利率的上升、股權投資市場價格的變動以及外幣債券投資公允價值的變化。

41　或有事項及承諾

(1)　法律訴訟

於2007年12月31日，本集團在正常業務經營中存在若干法律訴訟事項。於2007和2006年12月31日，根據法庭判決或者法律顧問的意見確認的訴訟損失準備餘額分別為人民幣16.14億元和人民幣19.85億元（見註釋五、37）。經向專業法律顧問諮詢後，本集團管理層認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營成果產生重大影響。

五　會計報表主要項目註釋（續）

41　或有事項及承諾（續）

(2)　質押資產

下表列示了本集團部分資產被用作同業間回購、賣空業務和貴金屬互換協議的質押物的情況。於2007和2006年12月31日，本集團賣出回購、賣空業務和貴金屬互換協議的合同金額分別為人民幣1,147.42億元和人民幣548.06億元，本行賣出回購、賣空業務和貴金屬互換協議的合同金額分別為人民幣1,114.73億元和人民幣512.45億元。所有該等協議均在協議生效起12個月內到期。

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
貴金屬	**7,982**	–	**7,982**	–
票據	**714**	–	**714**	–
債券投資	**107,046**	55,212	**103,454**	51,632
合計	**115,742**	55,212	**112,150**	51,632

(3)　接受的抵質押物

本集團和本行在相關買入返售和證券出租業務中接受了現金和證券等抵質押物，其中接受的證券等抵押物可以出售或再次向外抵押。於2007年12月31日，本集團和本行接受的現金或證券等抵質押物公允價值為人民幣338.76億元（2006年12月31日：人民幣776.57億元）。於2007年12月31日，本集團和本行已售出、但有義務到期返還的證券等抵押物的公允價值為人民幣18.90億元（2006年12月31日：人民幣37.28億元）。

五　會計報表主要項目註釋（續）

41　或有事項及承諾（續）

(4)　資本性承諾

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
固定資產				
已簽訂但未履行合同	**43,384**	37,925	**622**	2,454
已批准但未簽訂合同	**1,260**	1,536	**1,232**	1,531
無形資產				
已簽訂但未履行合同	**1,011**	816	**914**	756
已批准但未簽訂合同	**255**	–	**119**	–
合計	**45,910**	40,277	**2,887**	4,741

(5)　經營租賃

根據已簽訂的不可撤銷的經營租賃合同，本集團及本行未來應支付的最低租金總額列示如下：

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
一年以內	**1,852**	1,604	**1,467**	1,286
一年至二年	**1,473**	1,281	**1,213**	1,069
二年至三年	**1,101**	969	**991**	863
三年以上	**3,033**	2,832	**3,000**	2,808
合計	**7,459**	6,686	**6,671**	6,026

五　會計報表主要項目註釋（續）

41　或有事項及承諾（續）

(6)　憑證式國債兑付承諾

本行受財政部委託作為其代理人承銷部分憑證式國債。憑證式國債持有人可以要求提前兑付持有的憑證式國債，而本行亦有義務履行兑付責任。本行的憑證式國債提前兑付金額為本行承銷並賣出的憑證式國債本金及根據提前兑付協議確定的應付利息。

於2007年和2006年12月31日本行具有提前兑付義務的憑證式國債的本金餘額分別為人民幣614.39億元和人民幣845.00億元。上述憑證式國債的原始期限為三至五年不等，本行管理層認為在該等憑證式國債到期日前，本行所需提前兑付的憑證式國債金額並不重大。

財政部對提前兑付的憑證式國債不會即時兑付，但會在憑證式國債到期時一次性兑付本金和利息。

(7)　信用承諾

	中國銀行集團		中國銀行	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年12月31日**	2006年12月31日
授信承諾[i]				
原始到期日為一年以內	**228,484**	212,179	**101,186**	98,392
原始到期日為一年或一年以上	**337,515**	258,392	**279,408**	211,520
承兑	**214,758**	217,093	**207,987**	212,163
開出保函	**423,771**	290,205	**424,343**	286,050
開出信用證	**130,334**	109,083	**109,783**	93,613
其他	**685**	870	**568**	490
合計	**1,335,547**	1,087,822	**1,123,275**	902,228

五　會計報表主要項目註釋（續）

41　或有事項及承諾（續）

(7)　信用承諾（續）

(i)　授信承諾是本集團向公司客戶提供的信用額度，信用額度的使用可以通過貸款、墊款、開立信用證、承兌匯票或保函等形式實現。

信用承諾的信用風險加權金額

中國銀行集團

	2007年12月31日	2006年12月31日
或有負債及信用承諾	**484,879**	413,678

信用風險加權金額是根據銀監會發佈的指引計算的，金額的大小取決於交易對手的信用能力和合同到期期限等因素。或有負債及信用承諾採用的風險權重為0%至100%不等。

上述信用風險加權金額並未考慮雙邊淨額結算協議的影響。

五　會計報表主要項目註釋（續）

42　現金及現金等價物

在現金流量表中，現金及現金等價物包括以下項目（原始到期日均在3個月以內）：

中國銀行集團

	2007年12月31日	2006年12月31日
現金及存放同業	**70,249**	38,805
存放中央銀行	**156,707**	101,776
拆放同業	**282,837**	305,618
短期票據	**19,144**	73,745
合計	**528,937**	519,944

43　關聯交易

如果一方有能力控制另一方或對另一方的財務和經營決策產生重大影響，或一方與另一方或多方同受一方控制，均被視為存在關聯關係。個人或企業均可能成為關聯方。中華人民共和國國務院通過匯金對本集團實施控制。

(1)　與母公司及母公司控制的其他公司的交易

(a)　與母公司的交易

匯金於2003年12月30日成為本行股東。於2007年12月31日，匯金持有本行67.49%的股權。

滙金存款

	2007年	2006年
年初餘額	**22,060**	38,869
當年存入	**99,619**	288,128
當年取出	**(100,087)**	(304,937)
年末餘額	**21,592**	22,060

五　會計報表主要項目註釋（續）

43　關聯交易（續）

(1)　與母公司及母公司控制的其他公司的交易（續）

(b)　與母公司控制的其他公司的交易

匯金亦對中華人民共和國部分銀行和非銀行機構擁有控股權。本集團在日常業務過程中與該等機構交易，包括買賣交易性資產和證券及進行貨幣市場往來。

於2007年和2006年12月31日該等交易的餘額及利率範圍列示如下：

	2007年	2006年
年末餘額		
以公允價值計量且其變動計入當期		
損益的金融資產及證券投資	**2,742**	1,762
存放同業	**332**	121
拆放同業	**1,669**	1,662
同業存入	**(5,159)**	(1,971)
同業拆入	**(20,638)**	(106)

	2007年12月31日	2006年12月31日
利率範圍		
以公允價值計量且其變動計入當期		
損益的金融資產及證券投資	**1.00%-7.16%**	3.15%-6.54%
存放同業	**0.72%-5.33%**	0.00%-5.40%
拆放同業	**1.00%-7.04%**	2.40%-6.05%
同業存入	**0.00%-3.45%**	0.00%-3.00%
同業拆入	**0.01%-6.07%**	0.99%-4.25%

五　會計報表主要項目註釋（續）

43　關聯交易（續）

(2)　與政府機構及其他國有控制實體的交易

中華人民共和國國務院通過匯金對本集團實施控制，而中華人民共和國國務院亦通過政府機關、代理機構及附屬機構直接或間接控制大量其他實體。本集團按一般商業條款與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體之間進行廣泛的金融業務交易。

本集團與政府機關、代理機構及其他國有控制實體發生的交易包括買賣及贖回政府機構發行的證券，承銷並分銷政府機構發行的國債，進行外匯交易、利率衍生產品交易，發放貸款，提供信貸與擔保及吸收存款等。

除已在會計報表其他附註中披露的交易及餘額外，與政府機關、代理機構及其他國有控制實體進行正常業務範圍內的其他交易及餘額，列示如下：

	2007年	2006年
年末餘額		
存放同業	**1,995**	3,499
拆放同業	**44,270**	42,963
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及證券投資	**355,225**	349,173
客戶貸款和墊款[a] [c]	**593,487**	576,653
同業存入	**(219,191)**	(124,466)
同業拆入	**(166,020)**	(104,486)
客戶存款[b] [c]	**(537,307)**	(464,088)

	2007年12月31日	2006年12月31日
減值準備餘額		
拆放同業	**(390)**	(499)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及證券投資	**(148)**	(152)
個別評估的客戶貸款和墊款[a]	**(10,176)**	(11,988)

五　會計報表主要項目註釋（續）

43　關聯交易（續）

(2)　與政府機構及其他國有控制實體的交易（續）

	2007年12月31日	2006年12月31日
利率範圍		
存放同業	**0.72%-9.75%**	0.00%-11.00%
拆放同業	**0.30%-10.20%**	0.07%-7.40%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及證券投資	**1.00%-8.25%**	0.48%-8.25%
客戶貸款和墊款[a]	**0.20%-18.00%**	0.20%-18.24%
同業存入	**0.00%-6.00%**	0.00%-4.82%
同業拆入	**0.01%-8.58%**	0.01%-7.60%
客戶存款[b]	**0.00%-7.85%**	0.00%-8.40%

(a)　本項披露為本集團與3,000戶最大單一貸款客戶間關聯方交易的年末餘額。由於這些客戶在本集團公司貸款餘額中佔比較大，本集團管理層認為本披露顯示了其他國有控制實體對本集團貸款業務的潛在影響。

(b)　本項披露為本集團與4,000戶最大單一公司存款客戶間關聯方交易的年末餘額。由於這些客戶在本集團公司存款餘額中佔比較大，本集團管理層認為上述披露表明了其他國有控制實體對本集團存款業務的潛在影響。

(c)　註釋三、5.2所載的到期日分析概述了貸款組合以及客戶存款的平均週轉率，為評估關聯方貸款和墊款及客戶存款的平均週轉率提供了基準。

(3)　與聯營企業及合營企業的交易

本集團按一般商業條款與聯營企業及合營企業進行交易，包括發放貸款、吸收存款及其他常規銀行業務。於2007年和2006年12月31日，與聯營企業及合營企業的交易餘額列示如下：

	2007年	2006年
年末餘額		
客戶貸款和墊款	**908**	814
客戶存款	**(11,367)**	(3,289)
拆放同業	**520**	–
同業拆入	**(2)**	–

五　會計報表主要項目註釋（續）

43　關聯交易（續）

(4)　與關鍵管理人員的交易

關鍵管理人員是指有權並負責直接或間接規劃、指導及控制本集團業務的人士，其中包括董事及高級管理人員。

本集團於日常業務中與關鍵管理人員進行正常的銀行業務交易。2007和2006年度，本集團與關鍵管理人員的交易及餘額單筆均不重大。

關鍵管理人員於2007年和2006年的薪酬列示如下：

	2007年	2006年
短期僱員福利	**31**	29
退休福利	**1**	1
合計	**32**	30

44　與子公司的餘額

本行資產負債表項目中包含與子公司的餘額列示如下：

	2007年12月31日	2006年12月31日
存放同業	**557**	3,234
拆放同業	**44,136**	36,673
同業存入	**(7,322)**	(4,111)
同業拆入	**(27,871)**	(11,647)

五　會計報表主要項目註釋（續）

45　併購子公司

2006年12月15日，本行子公司中銀投以9.78億美元（折合人民幣76.27億元）收購了中銀航空租賃私人有限公司（前稱「新加坡飛機租賃有限責任公司」）100%的股權。

被收購的中銀航空租賃私人有限公司，從2006年12月15日至2006年12月31日之間的主營業務收入對本集團經營業績影響不重大。

2006年12月15日，併購的資產和負債的公允價值和獲得的商譽如下：

	公允價值	被併購公司的賬面數額
現金及現金等價物	2,254	2,254
固定資產	21,901	21,693
無形資產	1,856	–
其他資產	428	428
遞延所得稅負債	(777)	(260)
其他負債	(19,910)	(19,910)
併購獲得的淨資產	5,752	4,205
商譽	1,875	
支付現金總計	7,627	
減：併購子公司的現金及現金等價物	(2,254)	
併購現金淨流出	5,373	

併購產生的商譽反映了所收購業務的較高利潤回報及因收購帶來的集團協同效應。所收購的中銀航空租賃私人有限公司的資產、負債的公允價值以貼現現金流模型為估值基礎。

本集團並未對本次併購計提準備金。

未經審計補充財務信息

（除特別註明外，金額單位均為百萬元人民幣）

1 流動性比率

	2007年12月31日	2006年12月31日
人民幣流動資產與人民幣流動負債比率	**32.58%**	37.65%
外幣流動資產與外幣流動負債比率	**75.91%**	64.14%

上述流動性比率乃按中國人民銀行及中國銀行業監督管理委員會（「銀監會」）頒布的相關規定計算。2007年財務數據按照《企業會計準則2006》要求編制，2006年財務數據未進行追溯調整。

2 貨幣集中情況

	等值百萬元人民幣			
	美元	港幣	其他	合計
2007年12月31日				
即期資產	**1,206,954**	**702,629**	**299,503**	**2,209,086**
即期負債	**(664,232)**	**(715,603)**	**(281,562)**	**(1,661,397)**
遠期購入	**502,008**	**140,720**	**203,885**	**846,613**
遠期出售	**(1,046,006)**	**(42,170)**	**(211,771)**	**(1,299,947)**
淨期權敞口*	**4,212**	**(816)**	**(3,487)**	**(91)**
淨多頭	**2,936**	**84,760**	**6,568**	**94,264**
淨結構敞口	**20,410**	**24,446**	**4,329**	**49,185**
2006年12月31日				
即期資產	1,293,462	673,839	323,070	2,290,371
即期負債	(698,037)	(692,564)	(281,209)	(1,671,810)
遠期購入	354,019	132,513	144,966	631,498
遠期出售	(694,752)	(47,811)	(182,891)	(925,454)
淨期權敞口*	(133,930)	(1,446)	(1,456)	(136,832)
淨多頭	120,762	64,531	2,480	187,773
淨結構敞口	23,300	23,173	4,072	50,545

上表中的即期資產、即期負債和淨多頭中，包括與本集團境外子公司和境外分行相關的貨幣性敞口。這些敞口不包括在上表的淨結構敞口中。

2 貨幣集中情況（續）

如果將這些敞口從即期資產、即期負債和淨多頭中扣除，並包括在淨結構敞口中，則相關淨敞口如下表所示。所有由下表中淨結構敞口折算產生的折算差額均被確認為「外幣報表折算差額」，作為股東權益的一部分單獨披露，因此並不影響集團的損益。

	等值百萬元人民幣			
	美元	港幣	其他	合計
2007年12月31日				
淨多／(空) 頭	**21,939**	**3,822**	**(5,371)**	**20,390**
淨結構敞口**	**1,407**	**105,384**	**16,268**	**123,059**
2006年12月31日				
淨多／(空) 頭	142,546	(9,691)	(8,317)	124,538
淨結構敞口	1,516	97,395	14,869	113,780

* 淨期權敞口根據香港金融管理局的銀行申報表要求的得爾塔值方法計算。

** 包括境外經營實體持有的人民幣淨資產。

3 分部信息

(1) 按地域劃分的減值客戶貸款和墊款

	減值貸款	個別評估的減值準備	組合評估的減值準備
2007年12月31日			
中國內地	**89,437**	**51,349**	**12,241**
港澳地區	**695**	**393**	**60**
其他境外地區	**185**	**95**	**33**
	90,317	**51,837**	**12,334**
2006年12月31日			
中國內地	100,716	53,118	12,611
港澳地區	2,334	669	89
其他境外地區	182	59	35
	103,232	53,846	12,735

3 分部信息（續）

(2) 按地域劃分的逾期客戶貸款和墊款

在下表中，若客戶貸款和墊款之本金或利息存在逾期情況，則其全部餘額均視為逾期。

	2007年12月31日	2006年12月31日
中國內地	**88,956**	114,003
港澳地區	**7,409**	4,360
其他境外地區	**236**	191
	96,601	118,554
減：逾期3個月以內的客戶貸款和墊款	**(33,407)**	(44,336)
	63,194	74,218
逾期超過3個月的貸款和墊款以個別方式評估的減值準備	**(38,119)**	(36,492)

逾期超過3個月的客戶貸款和墊款的抵押物主要包括現金存款和房產。

4 跨境申索

本集團主要在中國內地經營，故向中國內地以外的第三方提出的所有申索均列作跨境申索。

跨境申索包括存放中央銀行、拆放同業及其他金融機構、存出發鈔基金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、客戶貸款和墊款及證券投資等。

跨境申索已按不同國家或地區予以披露。經考慮風險轉移後，一個國家或地區構成跨境申索總額10%或以上時即予呈列。跨境申索風險轉移僅於索償的擔保人所處國家與被索方不同，或索償向某銀行的境外分行提出但其總部處於另一個國家時成立。

4 跨境申索（續）

	同業和其他金融機構	公共部門	其他	合計
2007年12月31日				
亞太區（不包括中國內地）				
– 香港	**33,364**	**21,063**	**365,654**	**420,081**
– 其他亞太地區	**125,787**	**46,095**	**65,030**	**236,912**
	159,151	**67,158**	**430,684**	**656,993**
南北美洲	**172,011**	**200,586**	**147,870**	**520,467**
歐洲	**373,463**	**4,315**	**42,022**	**419,800**
中東和非洲	**1,689**	**329**	**3,632**	**5,650**
	706,314	**272,388**	**624,208**	**1,602,910**
2006年12月31日				
亞太區（不包括中國內地）				
– 香港	22,622	22,438	351,754	396,814
– 其他亞太地區	122,713	60,160	58,340	241,213
	145,335	82,598	410,094	638,027
南北美洲	270,758	239,871	168,179	678,808
歐洲	357,164	74,259	62,525	493,948
中東和非洲	1,936	314	3,137	5,387
	775,193	397,042	643,935	1,816,170

5 逾期客戶貸款和墊款總額

在下列表中，若客戶貸款和墊款之本金或利息存在逾期情況，則其全部餘額均視為逾期。

	2007年12月31日	2006年12月31日
逾期客戶貸款和墊款總額		
– 3至6個月以內	**4,760**	8,957
– 6至12個月以內	**9,526**	15,203
– 12個月以上	**48,908**	50,058
	63,194	74,218
百分比		
– 3至6個月以內	**0.17%**	0.37%
– 6至12個月以內	**0.33%**	0.63%
– 12個月以上	**1.72%**	2.06%
	2.22%	3.06%

6 逾期拆放同業及其他金融機構款項總額

逾期拆放同業及其他金融機構款項總額於2007年及2006年12月31日均不重大。

補充信息 — 按照中國會計準則編製的會計報表

（除特別註明外，金額單位均為百萬元人民幣）

1 2007年度合併利潤表

	2007年	2006年
利息收入	**261,871**	215,334
利息支出	**(109,126)**	(93,963)
淨利息收入	**152,745**	121,371
手續費及佣金收入	**31,554**	17,139
手續費及佣金支出	**(4,066)**	(2,816)
手續費及佣金收支淨額	**27,488**	14,323
淨交易損失	**(662)**	(1,544)
證券投資淨（損失）／收益	**(15,526)**	1,132
其他營業收入	**16,624**	10,792
營業收入	**180,669**	146,074
營業費用	**(84,210)**	(67,778)
貸款和墊款減值損失	**(8,252)**	(12,342)
營業利潤	**88,207**	65,954
聯營企業及合營企業投資淨收益	**1,263**	632
營業外收支淨額	**485**	1,044
税前利潤	**89,955**	67,630
所得税	**(27,938)**	(19,572)
税後利潤	**62,017**	48,058
歸屬於：		
– 本行股東	**56,229**	42,624
– 少數股東	**5,788**	5,434
	62,017	48,058
本行股東享有的每股淨收益（以人民幣元／股表示）		
– 每股基本淨收益和稀釋後每股淨收益	**0.22**	0.18

2 2007年12月31日合併資產負債表

	2007年12月31日	2006年12月31日
資產		
現金及存放同業	**71,221**	39,812
存放中央銀行	**751,344**	379,631
拆放同業	**386,648**	399,138
存出發鈔基金	**32,478**	36,626
貴金屬	**44,412**	42,083
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**124,665**	115,828
衍生金融產品資產	**45,839**	24,837
客戶貸款和墊款淨額	**2,754,493**	2,337,726
證券投資		
– 可供出售證券	**682,995**	815,178
– 持有至到期日債券	**446,647**	461,140
– 貸款及應收款	**458,620**	500,336
投資聯營企業及合營企業	**6,779**	5,931
固定資產	**81,108**	81,823
投資物業	**9,986**	8,221
遞延所得稅資產	**16,202**	19,244
其他資產	**82,116**	64,471
資產總計	**5,995,553**	5,332,025

2 2007年12月31日合併資產負債表（續）

	2007年12月31日	2006年12月31日
負債		
同業存入	**324,848**	178,777
對中央銀行負債	**90,485**	42,374
發行貨幣債務	**32,605**	36,823
發行存款證及同業拆入	**248,482**	146,908
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	**86,655**	98,725
衍生金融產品負債	**27,262**	14,323
客戶存款	**4,400,111**	4,091,118
發行債券	**64,391**	60,173
借入其他資金	**51,708**	63,398
應付稅款	**21,045**	18,149
退休福利負債	**7,231**	7,444
遞延所得稅負債	**2,894**	3,029
其他負債	**182,843**	153,459
負債合計	**5,540,560**	4,914,700
股東權益		
本行股東應享權益		
股本	**253,839**	253,839
資本公積	**76,524**	76,549
盈餘公積	**15,448**	10,380
一般準備及法定儲備金	**24,911**	13,934
未分配利潤	**65,223**	35,186
可供出售證券公允價值變動儲備	**(2,229)**	1,303
外幣報表折算差額	**(8,905)**	(3,689)
庫藏股	**(45)**	(216)
	424,766	387,286
少數股東權益	**30,227**	30,039
股東權益合計	**454,993**	417,325
負債及股東權益總計	**5,995,553**	5,332,025

3 中國會計準則與國際財務報告準則會計報表差異調節表

	股東權益		歸屬於本行股東的淨利潤	
	2007年12月31日	2006年12月31日	**2007年**	2006年
按中國會計準則呈報	**454,993**	417,325	**56,229**	42,624
會計準則差異調整：				
— 沖回資產評估增值及其相關的折舊／攤銷費用及其他[1]	**(5,781)**	(6,521)	**742**	307
— 遞延所得稅影響[2]	**1,445**	2,152	**(723)**	(101)
小計	**(4,336)**	(4,369)	**19**	206
按國際財務報告準則呈報	**450,657**	412,956	**56,248**	42,830

(1) **沖回資產評估增值及其相關的折舊／攤銷費用**

在中國會計準則下，本集團將股份公司設立過程中資產評估增值人民幣104.32億元作為資本公積計入2003年12月31日的會計報表。增值的資產主要為土地使用權，經重估的土地使用權在預計使用年限內攤銷。根據國際財務報告準則的相關規定，在中國會計準則下確認的該等資產評估增值及其相關的折舊／攤銷費用應予以沖回。

(2) **遞延所得稅影響**

如上所述，在中國會計準則下和國際財務報告準則下相關資產的賬面價值存在差異。在國際財務報告準則下，本集團亦採用重估後的相關資產成本作為計稅基礎，並相應確認了遞延所得稅資產。

備查文件目錄

一、 載有本行董事長、行長、主管會計工作的副行長、會計機構負責人蓋章的會計報表

二、 載有會計師事務所簽字審計報告原件

三、 報告期內本行在《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》公開披露過的所有文件正本及公告原件

四、 《中國銀行股份有限公司章程》

股東參考資料

2008年度財務日誌

公佈2007年度全年業績	2008年3月26日
2007年度報告	於2008年4月下旬郵寄送交H股股東
2007年年度股東大會	將於2008年6月19日召開
2008年中期業績	公佈日期不遲於2008年8月31日

年度股東大會

本行2007年年度股東大會訂於2008年6月19日（星期四）15:00時正於中國北京海淀區西直門外高梁橋斜街18號中苑賓館；中國香港中區法院道太古廣場港島香格里拉大酒店五樓香島殿召開。

股息

董事會建議派發末期股息每股0.10元人民幣（税前），須待股東於2007年年度股東大會上批准。

股份資料

上市

本行普通股分別於2006年6月1日及2006年7月5日在香港聯交所及上海證券交易所上市。

普通股

已發行股份：253,839,162,009股

市值

截至2007年最後一個交易日（其中A股為12月28日，H股為12月31日），本行市值為人民幣14,444.58億元人民幣（按照2007年12月28日A股收市價、12月31日H股收市價計算，匯率為12月28日國家外匯局公佈匯率100元港幣=93.638元人民幣）。

股份價格

H股2007年12月31日收市價：		3.78港元
A股2007年12月28日收市價：		6.61元人民幣
H股	年度最高成交價：	5.27港元
	年度最低成交價：	3.25港元
A股	年度最高成交價：	7.58元人民幣
	年度最低成交價：	4.32元人民幣

股份代號

股票簡稱：中國銀行

H股：

香港聯合交易所有限公司	3988
路透社	3988.HK
彭博	3988 HK

A股：

上海證券交易所	601988
路透社	601988.SS
彭博	601988 CH

股東查詢

股東如對所持股份有任何查詢，例如股份轉讓、轉名、更改地址、報失股票等事項，請致函如下地址：

H股：
香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心18樓1806－1807室
電話：(852) 2862 8555
傳真：(852) 2865 0990
電郵：hkinfo@computershare.com.hk

A股：
中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
上海市浦東新區陸家嘴東路166號
中國保險大廈36樓
電話：(86) 021-3887 4800

信用評級（長期，外幣）

惠譽國際評級：	A
穆迪投資服務	A1
日本評級及投資信息公司：	A
標準普爾：	A-
大公國際資信評估有限公司（本幣）：	AAA

指數成分股

恒生指數（由2006年12月4日起生效）
恒生中國H股金融行業指數（於2006年11月27日成立）
恒生中國企業指數
恒生綜合指數（HSCI）系列
恒生流通指數（HSFI）系列
摩根士丹利資本國際（MSCI）中國指數系列
上海證券交易所指數系列
新華富時中國25指數
新華富時香港指數
富時指數系列

投資者查詢

H股投資者如有查詢請聯絡：

中國銀行股份有限公司投資者關係團隊（香港）
香港花園道1號中銀大廈52樓
電話：(852) 2846 2700
傳真：(852) 2810 5830
電郵：bocir@bank-of-china.com

A股投資者如有查詢請聯絡：

中國銀行股份有限公司投資者關係團隊（北京）
中國北京復興門內大街1號中銀大廈9樓
電話：(86) 010-6659 2638
傳真：(86) 010-6659 4568
電郵：bocir@bank-of-china.com

其他資料

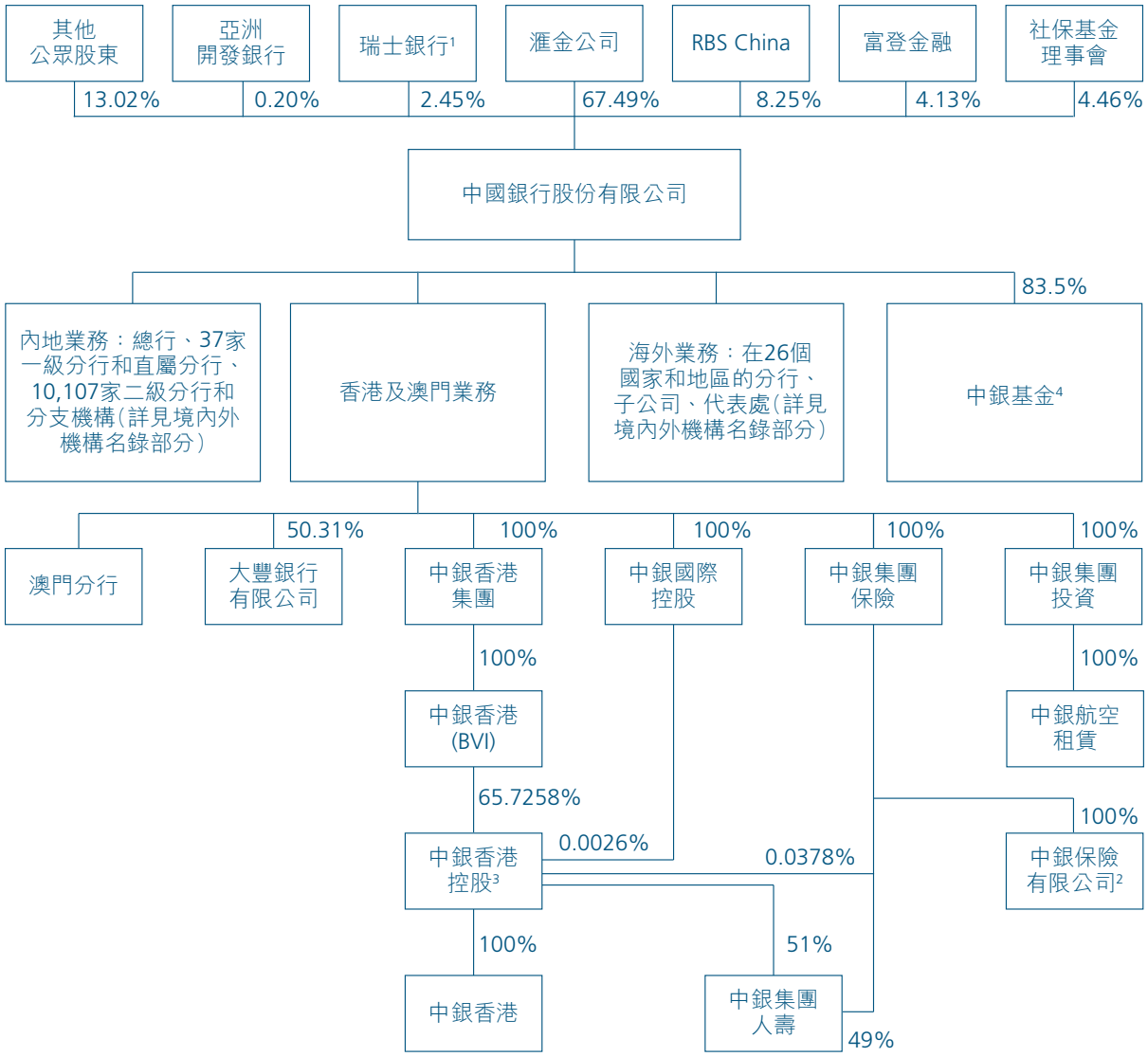
閣下可致函本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心18樓1806－1807室)索取按照國際財務報告准則編製的年度報告，或本行營業場所索取按照《企業會計準則2006》編製的年度報告。

閣下亦可在下列網址www.boc.cn、www.sse.com.cn、www.hkexnews.hk閱覽本年度報告英文及中文版本。

倘閣下對如何索取本年度報告或如何在本行網址上閱覽該文件有任何疑問，請致電本行熱線(852) 2862 8633及(86) 010-6659 6688。

組織架構

本集團組織架構圖如下：



1 瑞士銀行同時持有1,382,542,891股份的淡倉，佔本行已發行股份的0.54%。

2 在中國註冊成立。

3 在香港聯交所上市。

4 為本行於2008年1月8日收購中銀國際證券有限責任公司、中銀國際控股有限公司分別持有的67%和16.5%的股權，與貝萊德投資管理（英國）有限公司合資成立的中外合資基金管理公司。

境內外機構名錄

內地主要分支機構名錄

總行

北京市復興門內大街1號
郵編：100818
機構數量：1
職員數：4,118
資產規模（百萬元）：2,208,962

北京市分行

北京市東城區朝陽門內大街2號
郵編：100010
機構數量：234
職員數：7,177
資產規模（百萬元）：343,819

天津市分行

天津市和平區解放北路80號
郵編：300040
機構數量：195
職員數：4,050
資產規模（百萬元）：90,003

河北省分行

河北省石家莊市新華路80號
郵編：050000
機構數量：527
職員數：10,152
資產規模（百萬元）：152,710

山西省分行

山西省太原市迎澤大街288號
郵編：030001
機構數量：318
職員數：8,348
資產規模（百萬元）：102,476

內蒙古自治區分行

內蒙古呼和浩特市新城區新華大街12號
郵編：010010
機構數量：241
職員數：4,108
資產規模（百萬元）：58,638

遼寧省分行

遼寧省大連市中山區中山廣場9號
郵編：116001
機構數量：455
職員數：10,711
資產規模（百萬元）：170,990

吉林省分行

吉林省長春市西安大路699號
郵編：130061
機構數量：201
職員數：5,372
資產規模（百萬元）：55,187

黑龍江省分行

黑龍江省哈爾濱市南崗區紅軍街19號
郵編：150001
機構數量：239
職員數：5,969
資產規模（百萬元）：86,128

上海市分行

上海市浦東新區銀城中路200號
郵編：200121
機構數量：201
職員數：5,780
資產規模（百萬元）：356,382

江蘇省分行

江蘇省南京市中山南路148號
郵編：210005
機構數量：927
職員數：17,383
資產規模（百萬元）：388,908

浙江省分行

浙江省杭州市鳳起路321號
郵編：310003
機構數量：671
職員數：13,913
資產規模（百萬元）：288,286

安徽省分行

安徽省合肥市長江中路313號
郵編：230061
機構數量：362
職員數：6,184
資產規模（百萬元）：85,159

福建省分行

福建省福州市五四路136號福建中銀大廈
郵編：350003
機構數量：370
職員數：7,415
資產規模（百萬元）：116,060

江西省分行

江西省南昌市站前西路1號
郵編：330002
機構數量：306
職員數：6,022
資產規模（百萬元）：66,569

山東省分行

山東省青島市香港中路59號
郵編：266071
機構數量：601
職員數：13,247
資產規模（百萬元）：251,516

河南省分行

河南省鄭州市花園路40號
郵編：450008
機構數量：515
職員數：10,691
資產規模（百萬元）：133,844

湖北省分行

湖北省武漢市黃石路65號
郵編：430013
機構數量：396
職員數：8,456
資產規模（百萬元）：102,623

湖南省分行

湖南省長沙市芙蓉中路一段593號
郵編：410005
機構數量：400
職員數：7,461
資產規模（百萬元）：86,817

廣東省分行

廣東省廣州市東風西路197號
郵編：510180
機構數量：963
職員數：20,352
資產規模（百萬元）：577,746

廣西壯族自治區分行

廣西南寧市古城路39號
郵編：530022
機構數量：244
職員數：4,363
資產規模（百萬元）：52,209

海南省分行

海南省海口市大同路33號
郵編：570102
機構數量：89
職員數：1,948
資產規模（百萬元）：37,045

四川省分行

四川省成都市人民中路二段35號
郵編：610015
機構數量：460
職員數：7,753
資產規模（百萬元）：125,200

貴州省分行

貴州省貴陽市都司大道30號
郵編：550002
機構數量：102
職員數：1,995
資產規模（百萬元）：22,619

雲南省分行

雲南省昆明市北京路515號
郵編：650051
機構數量：137
職員數：2,810
資產規模（百萬元）：55,205

西藏自治區分行

西藏自治區拉薩市林廓西路7號
郵編：850000
機構數量：20
職員數：563
資產規模（百萬元）：10,802

陝西省分行

陝西省西安市東大街菊花園38號
郵編：710001
機構數量：260
職員數：4,552
資產規模（百萬元）：93,588

甘肅省分行

甘肅省蘭州市天水南路525號
郵編：730000
機構數量：149
職員數：2,053
資產規模（百萬元）：32,464

青海省分行

青海省西寧市東關大街218號
郵編：810000
機構數量：42
職員數：776
資產規模（百萬元）：11,016

寧夏回族自治區分行

寧夏銀川市解放西街170號
郵編：750001
機構數量：65
職員數：1,062
資產規模（百萬元）：11,589

新疆維吾爾自治區分行

新疆烏魯木齊市東風路2號中銀大廈
郵編：830002
機構數量：159
職員數：3,022
資產規模（百萬元）：43,646

重慶市分行

重慶市渝中區中山一路218號
郵編：400013
機構數量：179
職員數：3,022
資產規模（百萬元）：51,889

深圳市分行

廣東省深圳市羅湖區建設路2022號
國際金融大廈
郵編：518005
機構數量：116
職員數：4,506
資產規模（百萬元）：236,495

港澳地區主要機構名錄

中銀香港（集團）有限公司

香港花園道1號
機構數量：362
職員數：13,259
資產規模（百萬元）：987,515

中銀國際控股有限公司

香港花園道1號中銀大廈26樓
機構數量：28
職員數：682
資產規模（百萬元）：34,792

中銀集團投資有限公司

香港花園道1號中銀大廈23樓
機構數量：148
職員數：3,834
資產規模（百萬元）：47,379

中銀集團保險有限公司

香港中環德輔道中71號
永安集團大廈9樓
機構數量：45
職員數：1,293
資產規模（百萬元）：5,488

中國銀行澳門分行

澳門蘇亞利斯博士大馬路中銀大廈
機構數量：25
職員數：1,111
資產規模（百萬元）：63,586

海外主要分支機構名錄

亞太地區
ASIA-PACIFIC AREA

哈薩克中國銀行
JSC AB <BANK OF CHINA KAZAKHSTAN>

201, STR. GOGOL,
050026, ALMATY,
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN
機構數量：2
職員數：62
資產規模（百萬元）：439

新加坡分行
SINGAPORE BRANCH

4 BATTERY ROAD,
BANK OF CHINA BUILDING,
SINGAPORE 049908
機構數量：7
職員數：291
資產規模（百萬元）：26,583

東京分行
TOKYO BRANCH

BOC BLDG.
3-4-1 AKASAKA, MINATO-KU,
TOKYO,107-0053 JAPAN
機構數量：4
職員數：114
資產規模（百萬元）：32,591

首爾分行
SEOUL BRANCH

1/2F, YOUNG POONG BLDG.,
33 SEOLIN-DONG, CHONGRO-GU
SEOUL 110-752, KOREA
機構數量：3
職員數：74
資產規模（百萬元）：9,395

曼谷分行
BANGKOK BRANCH

179/4 BANGKOK CITY TOWER,
SOUTH SATHORN RD.,
TUNGMAHAMEX,
SATHORN DISTRICT,
BANKOK 10120, THAILAND
機構數量：1
職員數：45
資產規模（百萬元）：1,172

馬來西亞中國銀行
BANK OF CHINA (MALAYSIA) BERHAD

GROUND, MEZZANINE, & 1st FLOOR,
PLAZA OSK, 25 JALAN AMPANG,
50450 KUALA LUMPUR,
MALAYSIA
機構數量：1
職員數：72
資產規模（百萬元）：2,436

胡志明市分行
HO CHI MINH CITY BRANCH

19/F., SUN WAH TOWER,
115 NGUYEN HUE, BLVD., DISTRICT 1,
HO CHI MINH CITY,
VIETNAM
機構數量：1
職員數：24
資產規模（百萬元）：485

馬尼拉分行
MANILA BRANCH

G/F. & 36/F. PHILAMLIFE TOWER,
8767 PASEO DE ROXAS,
MAKATI CITY, MANILA
PHILIPPINES
機構數量：1
職員數：37
資產規模（百萬元）：635

雅加達分行
JAKARTA BRANCH

TAMARA CENTER SUITE 101&201
JALAN JEND.SUDIRMAN KAV.24
JAKARTA 12920, INDONESIA
機構數量：1
職員數：39
資產規模（百萬元）：1,288

悉尼分行
SYDNEY BRANCH

39－41 YORK STREET,
SYDNEY NSW 2000,
AUSTRALIA
機構數量：4
職員數：117
資產規模（百萬元）：8,986

中國銀行（澳大利亞）有限公司
BANK OF CHINA (AUSTRALIA) LIMITED

39－41 YORK STREET,
SYDNEY NSW 2000, AUSTRALIA
機構數量：1
職員數：3
資產規模（百萬元）：2,758

巴林代表處
BAHRAIN REPRESENTATIVE OFFICE

OFFICE 152, AL JASRAH TOWER,
DIPLOMATIC AREA BUILDING 95,
ROAD 1702, BLOCK 317,
MANAMA KINGDOM OF BAHRAIN
機構數量：1
職員數：3

歐洲地區
EUROPE

倫敦分行
LONDON BRANCH

90 CANNON STREET,
LONDON EC4N 6HA, U.K.
機構數量：1
職員數：51
資產規模（百萬元）：51,355

中國銀行（英國）有限公司
BANK OF CHINA (UK) LIMITED

90 CANNON STREET,
LONDON EC4N 6HA, U.K.
機構數量：5
職員數：155
資產規模（百萬元）：13,776

巴黎分行
PARIS BRANCH

23－25 AVENUE DE LA
GRANDE ARMEE, 75116, PARIS,
FRANCE
機構數量：2
職員數：57
資產規模（百萬元）：11,670

法蘭克福分行
FRANKURT BRANCH

BOCKENHEIMER LANDSTR. 39,
D-60325 FRANKFURT AM MAIN,
GERMANY
機構數量：2
職員數：45
資產規模（百萬元）：19,411

盧森堡分行
LUXEMBOURG BRANCH

37/39 BOULEVARD PRINCE
HENRI L-1724, LUXEMBOURG
P.O.BOX 114 L-2011,
LUXEMBOURG
機構數量：1
職員數：－
資產規模（百萬元）：6,992

中國銀行（盧森堡）有限公司
BANK OF CHINA (LUXEMBOURG) S.A.

37/39 BOULEVARD PRINCE
HENRI L-1724, LUXEMBOURG
P.O.BOX 114 L-2011,
LUXEMBOURG
機構數量：2
職員數：41
資產規模（百萬元）：197

米蘭分行
MILAN BRANCH

VIA SANTA MARGHERITA,
NO.14/16 20121
MILANO, ITALY
機構數量：1
職員數：26
資產規模（百萬元）：5,292

匈牙利中國銀行
BANK OF CHINA (HUNGARY) CLOSE LTD.

BANK CENTER, 7 SZABADSAG TER,
1054 BUDAPEST, HUNGARY
機構數量：1
職員數：24
資產規模（百萬元）：486

俄羅斯中國銀行
BANK OF CHINA (ELUOSI)

6/F, MOSBUSINESS CENTER,
NO.72, PROSPECT MIRA,
129110 MOSCOW, RUSSIA
機構數量：1
職員數：41
資產規模（百萬元）：943

美洲地區
AMERICA

紐約分行
NEW YORK BRANCH

410 MADISON AVENUE
NEW YORK, NY10017, USA
機構數量：3
職員數：282
資產規模（百萬元）：26,741

加拿大中國銀行
BANK OF CHINA (CANADA)

THE EXCHANGE TOWER,
130 KING STREET WEST,
SUITE 2730, P.O.BOX 356,
TORONTO, ONTARIO,
CANADA M5XIE1
機構數量：4
職員數：95
資產規模（百萬元）：2,300

開曼分行
GRAND CAYMAN BRANCH

GRAND PAVILION COMMERCIAL
CENTER,
802 WEST BAY ROAD,
P.O.BOX 30995,
GRAND CAYMAN KY1-1204
機構數量：1
職員數：5
資產規模（百萬元）：8,876

巴拿馬分行
PANAMA BRANCH

P.O. BOX 0823-01030,
CALLE MANUEL,
M.ICAZA NO.14, PANANA,
REPUBLIC OF PANAMA
機構數量：1
職員數：15
資產規模（百萬元）：277

聖保羅代表處
SAO PAULO REPRESENTATIVE OFFICE

AVENIDA PAULISTA,
1337-21 ANDAR, CJ.212,
01311-200 SAO PAULO,
S.P.BRASIL
機構數量：1
職員數：3

非洲地區
AFRICA

贊比亞中國銀行
BANK OF CHINA (ZAMBIA) LIMITED

AMANDRA HOUSE,
BEN BELLA ROAD,
LUSAKA,
ZAMBIA, P.O.BOX 34550
機構數量：1
職員數：15
資產規模（百萬元）：838

約翰內斯堡分行
JOHANNESBURG BRANCH

4/F., SOUTH TOWER,
NELSON MANDELA SQUARE,
SANDOWN, SANDTON,
SOUTH AFRICA,
P.O.BOX 782616 SANDTON,
2146 RSA
機構數量：1
職員數：23
資產規模（百萬元）：987

釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下涵義：

本行／公司／中國銀行／中行／集團／本集團	指	中國銀行股份有限公司或其前身及（除文義另有所指外）中國銀行股份有限公司的所有子公司
RBS集團	指	蘇格蘭皇家銀行集團有限公司
RBS中國	指	RBS China Investments S.à.r.l.
東北地區	指	就本報告而言，包括黑龍江、吉林及遼寧分行
東方資產	指	中國東方資產管理公司
公司法	指	《中華人民共和國公司法》
國家稅務總局	指	中國國家稅務總局
華北地區	指	就本報告而言，包括北京市、天津市、河北省、山西省、內蒙古自治區分行及總行本部
華東地區	指	就本報告而言，包括上海市、江蘇省、浙江省、安徽省、福建省、江西省及山東省分行
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
基點	指	萬分之一
南洋商業銀行	指	南洋商業銀行有限公司
瑞士銀行	指	UBS AG
商業銀行法	指	《中華人民共和國商業銀行法》
上海交易所／上交所	指	上海證券交易所
上海銀行間同業拆放利率／SHIBOR	指	Shanghai Inter-Bank Offered Rate SHIBOR
社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會
西部地區	指	就本報告而言，包括重慶市、四川省、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區、青海省、西藏自治區及新疆維吾爾自治區分行

香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港證券及期貨條例	指	香港特別行政區法例《證券及期貨條例》
亞洲金融（現已更名富登金融控股私人有限公司）	指	亞洲金融控股私人有限公司，為淡馬錫控股（私人）有限公司的全資子公司
央行	指	中國人民銀行
銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
元	指	人民幣元
章程／公司章程	指	本行現行的《中國銀行股份有限公司章程》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
中南地區	指	就本報告而言，包括河南省、湖北省、湖南省、廣東省、深圳市、廣西壯族自治區及海南省分行
中銀保險	指	中銀保險有限公司
中銀國際保誠	指	中銀國際英國保誠資產管理有限公司
中銀國際控股	指	中銀國際控股有限公司
中銀國際控股集團	指	中銀國際控股、其子公司及聯營公司
中銀國際證券	指	中銀國際證券有限責任公司
中銀航空租賃	指	中銀航空租賃私人有限公司（前稱新加坡飛機租賃有限責任公司）
中銀集團保險	指	中銀集團保險有限公司
中銀集團人壽	指	中銀集團人壽保險有限公司
中銀投資	指	中銀集團投資有限公司

中銀香港	指	中國銀行（香港）有限公司，一家根據香港法律註冊成立的持牌銀行，並為中銀香港控股的全資子公司
中銀香港（BVI）	指	BOC Hong Kong (BVI) Limited
中銀香港集團	指	中銀香港（集團）有限公司
中銀香港控股	指	中銀香港（控股）有限公司，一家根據香港法律註冊成立的公司，並於香港聯交所上市

財務摘要註釋：

1. 2003年經營成果及相關財務比率數據已經剔除出售中銀香港控股部分股份獲得淨投資收益74.00億元人民幣的影響；

2. 非利息收入＝手續費及佣金收支淨額＋淨交易（損失）／收益＋證券投資淨（損失）／收益＋其他營業收入；

3. 營業收入＝淨利息收入＋非利息收入；

4. 證券投資包括：可供出售證券、持有至到期日債券、分類為貸款及應收款的債券、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；

5. 每股股息＝股息總額÷期末股本總數；

6. 每股淨資產＝期末本行股東應享權益合計÷期末股本總數；

7. 平均總資產回報率＝稅後利潤÷資產平均餘額，資產平均餘額＝（期初資產總計＋期末資產總計）÷2；

8. 平均股東資金回報率＝本行股東應享稅後利潤÷本行股東應享權益平均餘額，本行股東應享權益平均餘額＝（期初本行股東應享權益合計＋期末本行股東應享權益合計）÷2，由於2003年1月1日本行股東應享權益合計小於零，因此，2003年本指標的計算是以2003年12月31日本行股東應享權益合計為基礎計算；

9. 淨利差＝生息資產平均利率－付息負債平均利率，生息資產平均利率＝利息收入÷生息資產平均餘額，付息負債平均利率＝利息支出÷付息負債平均餘額，平均餘額為本行管理賬目未經審計的日均餘額；

10. 淨息差＝淨利息收入÷生息資產平均餘額，平均餘額為本行管理賬目未經審計的日均餘額；

11. 貸存比＝期末客戶貸款總額÷期末客戶存款餘額；

12. 非利息收入佔比＝非利息收入÷營業收入；

13. 成本收入比＝營業費用÷營業收入；

14. 減值貸款率＝期末已識別減值貸款餘額÷期末客戶貸款總額；

15. 撥備覆蓋率＝期末貸款減值準備÷期末已識別減值貸款餘額；

16. 信貸成本＝貸款減值損失÷客戶貸款平均餘額，客戶貸款平均餘額＝（期初客戶貸款總額＋期末客戶貸款總額）÷2；

17. 集團員工總數包括勞動關係用工和勞務關係用工。

設計與製作: 快捷財經印刷有限公司　　公司網址: http://www.snpvite.com

中國銀行
BANK OF CHINA

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

中國銀行股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
中國北京復興門內大街1號
郵編: 100818
電話: (86) 010-66596688　傳真: (86) 010-66593777
http://www.boc.cn