

 中國銀行
BANK OF CHINA
中國銀行股份有限公司
BANK OF CHINA LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：3988)

2008年第一季度報告

中國銀行股份有限公司（「本行」或「本公司」）董事會欣然宣佈本行及其附屬公司（「本集團」或「集團」）截至2008年3月31日止第一季度的未經審計業績。本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條的要求而作出。

一、本行基本情況

1.1 主要會計數據及財務指標

1.1.1 基於國際財務報告準則編製的主要會計數據及財務指標

單位：百萬元人民幣（另有說明者除外）

項目	2008年 3月31日	2007年 12月31日	本報告期末 比上年度末 增減（%）
資產總計	6,340,352	5,991,217	5.83
本行股東應享權益合計	439,891	420,430	4.63
每股淨資產（人民幣元）	1.73	1.66	4.63

單位：百萬元人民幣（另有說明者除外）

項目	2008年 1-3月	2007年 1-3月	比上年同期 增減（%）
經營活動產生的現金流量淨額	5,962	(777)	—
每股經營活動產生的現金 流量淨額 ^註 （人民幣元）	0.023	(0.003)	—

註： 計算每股經營活動產生的現金流量淨額時採用期末股份總數。

單位：百萬元人民幣（另有說明者除外）

項目	2008年 1-3月	2007年 1-3月	比上年同期 增減（%）
本行股東應享稅後利潤	21,696	11,718	85.15
基本每股淨收益（人民幣元）	0.09	0.05	85.13
稀釋每股淨收益（人民幣元）	0.09	0.05	85.13
平均股東資金回報率（年率，%）	20.17	12.07	增加8.10個 百分點

1.1.2 按國際財務報告準則和按中國會計準則呈報的股東權益及本行股東應享稅後利潤的差異

單位：百萬元人民幣

	股東權益		本行股東應享稅後利潤	
	2008年 3月31日	2007年 12月31日	2008年 1-3月	2007年 1-3月
按中國會計準則呈報	473,738	454,993	21,622	12,147
會計準則差異調整：				
一 沖回資產評估增值及其相關的折舊／攤銷費用及其他	(5,680)	(5,781)	99	144
一 遞延所得稅影響	1,420	1,445	(25)	(573)
小計	(4,260)	(4,336)	74	(429)
按國際財務報告準則呈報	469,478	450,657	21,696	11,718

1.2 報告期末股東總數及前十名股東持股情況

1.2.1 截至2008年3月31日，本行股東總數為1,799,794戶。其中A股股東1,524,699戶，H股股東275,095戶。

1.2.2 截至2008年3月31日，本行前十大股東持股情況

單位：股

序號	股東名稱	持股總數	持有有限售 條件股份數量	持股比例	股東性質	股份類別
1	中央匯金投資有限責任公司	171,325,404,740	171,325,404,740	67.49%	國家	A股
2	香港中央結算（代理人）有限公司	30,797,916,537	—	12.13%	境外法人	H股
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	8.25%	境外法人	H股
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	4.13%	境外法人	H股
5	全國社會保障基金理事會	8,377,341,329	8,377,341,329	3.30%	國家	H股
6	瑞士銀行	3,377,860,684	3,377,860,684	1.33%	境外法人	H股
7	亞洲開發銀行	506,679,102	506,679,102	0.20%	境外法人	H股
8	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.	473,052,000	—	0.19%	境外法人	H股
9	Wingreat International Limited	420,490,000	—	0.17%	境外法人	H股
10	中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 005L — CT001滬	129,742,900	—	0.05%	國有法人	A股

註：

1. 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。
2. 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。

1.2.3 截至2008年3月31日，本行前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

序號	股東名稱	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	30,797,916,537	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	中國人壽保險股份有限公司－傳統－ 普通保險產品－005L－CT001滬	129,742,900	A股
5	中國人壽保險（集團）公司－傳統－普 通保險產品	97,402,000	A股
6	中國華能集團公司	90,909,000	A股
6	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	A股
6	中國南方電網有限責任公司	90,909,000	A股
6	中國鋁業公司	90,909,000	A股
6	神華集團有限責任公司	90,909,000	A股
6	中國航空集團公司	90,909,000	A股

註：中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險（集團）公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係。

二、季度經營簡要分析

2008年以來，集團各項業務健康發展，經營績效持續進步。2008年一季度，集團實現本行股東應享稅後利潤216.96億元人民幣，同比增長85.15%。每股淨收益0.09元人民幣，同比增長85.13%。平均總資產回報率1.50%，平均股東資金回報率20.17%，成本收入比41.49%。

集團稅後利潤大幅增長，主要由於：

- (1) 生息資產規模穩步增長，淨利息收入增加。2008年一季度，集團實現淨利息收入408.15億元人民幣，同比增長18.74%；
- (2) 集團中間業務快速發展，手續費及佣金收入大幅增長，在營業收入中的佔比進一步提高。2008年一季度，集團手續費及佣金收支淨額94.54億元人民幣，同比增長82.93%，其中境內機構手續費及佣金收支淨額同比增長115.58%；

(3) 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」，信貸成本繼續處於較低水平。截至2008年3月31日，集團減值貸款餘額872.70億元人民幣，較上年末減少30.47億元人民幣，減值貸款率2.84%，較上年末下降0.33個百分點，撥備覆蓋率112.08%，較上年末提高5.71個百分點；

(4) 企業所得稅率下降，集團實際稅率相應降低。

截至2008年3月31日，集團資產總計63,403.52億元人民幣，負債總計58,708.74億元人民幣，本行股東應享權益總計4,398.91億元人民幣，分別較上年末增長5.83%、5.96%和4.63%。其中：客戶貸款總額30,781.68億元人民幣，較上年末增長7.98%；客戶存款46,553.06億元人民幣，較上年末增長5.80%；證券投資17,067.18億元人民幣，較上年末下降0.36%。

截至2008年3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44.28億美元（約合人民幣310.82億元），佔集團證券投資總額的1.82%。其中，AAA評級佔60.26%，AA評級佔28.92%，A評級佔4.90%。該類債券2008年3月31日的減值準備餘額為14.98億美元（約合人民幣105.14億元）。此外，集團還針對該類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」項目中累計確認了1.08億美元（約合人民幣7.58億元）的公允價值變動儲備。

截至2008年3月31日，集團持有美國Alt-A住房貸款抵押債券的賬面價值為22.13億美元（約合人民幣155.30億元），佔集團證券投資總額的0.91%。其中，AAA評級佔98.12%。該類債券及其他與美國住房貸款相關的抵押債券2008年3月31日的減值準備餘額為4.07億美元（約合人民幣28.57億元）。

本集團將持續跟蹤美國信貸市場的發展，並根據會計準則的要求對相關債券的減值準備進行審慎評估。

三. 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

✓ 適用 □ 不適用

變動幅度超過30%的主要合併會計報表項目和財務指標：

單位：百萬元人民幣

項目	2008年 3月31日	2007年 12月31日	與上年 末變動 比率(%)	主要原因
衍生金融產品資產	71,885	45,839	56.82	由於匯率波動以及遠期外匯交易規模擴大，導致衍生金融產品資產和衍生金融產品負債同時增加。
對中央銀行負債	46,468	90,485	(48.65)	借入央行款項減少。
衍生金融產品負債	50,159	27,262	83.99	由於匯率波動以及遠期外匯交易規模擴大，導致衍生金融產品負債和衍生金融產品資產同時增加。
未分配利潤	89,830	68,480	31.18	本年利潤增加。
可供出售證券公允價值 變動儲備	(911)	(1,506)	(39.51)	可供出售證券的公允價值隨著金融市場的變動而變動。
外幣報表折算差額	(10,050)	(7,289)	37.88	匯率變動導致外幣報表折算差額擴大。
庫藏股	(12)	(45)	(73.33)	本集團海外全資子公司因敘做衍生及套期產品而持有本行發行的股票。截至報告日，子公司減少持有本行發行的股票。

單位：百萬元人民幣

項目	2008年 1-3月	2007年 1-3月	與上年 同期變動 比率(%)	主要原因
手續費及佣金收支淨額	9,454	5,168	82.93	中間業務快速發展，手續費收入大幅增長。
淨交易收益／(損失)	737	(735)	—	匯兌及匯率產品收入增加。
證券投資淨(損失)／收益	(1,229)	606	—	為證券投資計提減值準備。
其他營業收入	5,404	3,313	63.12	保費收入增加。
營業費用	(22,897)	(16,553)	38.33	各項業務快速發展，營業費用隨之增加。
所得稅	(7,034)	(11,576)	(39.24)	《中華人民共和國企業所得稅法》自2008年1月1日起施行。
稅後利潤	23,067	12,985	77.64	上述損益項目的變動導致本項目的增長。
本行股東應享稅後利潤	21,696	11,718	85.15	上述損益項目的變動導致本項目的增長。

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

☐ 適用 ☒ 不適用

3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

☒ 適用 ☐ 不適用

報告期內，據本行所知，公司、股東及實際控制人在持續到報告期內的有關承諾事項履行情況正常。

3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

☐ 適用 ☒ 不適用

3.5 證券投資情況

✓ 適用 □ 不適用

本行及本行的子公司在其正常業務經營中持有其他上市公司發行的證券。

序號	證券代碼	簡稱	期末 持有數量 (單位：股)	初始 投資金額 (單位： 人民幣元)	期末 賬面價值 (單位： 人民幣元)	期初 賬面價值 (單位： 人民幣元)	會計核算科目
1	00023 HK	東亞銀行	77,495,170	3,594,836,155	2,722,328,214	3,728,785,885	可供出售股權投資
2	600591 CH	上海航空	143,886,600	89,789,605	1,406,046,347	2,420,728,334	可供出售股權投資
3	MA	Mastercard Inc.	346,971	—	543,089,225	542,198,225	交易性股權投資、 可供出售股權投資
4	000527 CH	美的電器	13,443,286	326,660,270	426,134,920	481,194,714	交易性股權投資
5	08002 HK	鳳凰衛視	412,000,000	351,516,909	412,456,908	616,827,448	可供出售股權投資
6	V	Visa Inc.	915,880	—	399,212,150	417,781,528	可供出售股權投資
7	000002 CH	萬科A	11,928,857	140,955,194	305,462,741	334,736,457	交易性股權投資
8	00005 HK	滙豐控股	1,672,400	197,720,603	191,244,179	217,700,406	交易性股權投資、 可供出售股權投資
9	600663 CH	陸家嘴	6,515,114	161,649,756	169,113,714	153,858,434	交易性股權投資
10	600823 CH	世茂股份	8,347,209	223,211,227	142,275,567	165,686,721	交易性股權投資
合計				5,086,339,719	6,717,363,965	9,079,498,152	

註：

1. 本表按期末賬面價值大小排序列示本集團持有的前十隻證券；
2. 本表所述證券投資是指期末在合併資產負債表的可供出售金融資產及交易性金融資產中核算的持有其他上市公司發行的股票、權證、可轉換公司債券，以及持有的開放式基金或封閉式基金；
3. 根據Mastercard Inc.和Visa Inc.首次上市安排，本集團分別獲贈部份股份，其初始投資成本均為零。

四. 季度報告

本公告同時刊載於香港交易及結算所有限公司的網站www.hkexnews.hk及本行的網站www.boc.cn。根據中國會計準則編製的第一季度報告亦同時刊載於上海證券交易所的網站 www.sse.com.cn及本行的網站www.boc.cn。

承董事會命
楊長纓
公司秘書

香港，2008年4月28日

於本公告日期，本行董事為肖鋼、李禮輝、李早航、周載群、張景華*、洪志華*、黃海波*、蔡浩儀*、王剛*、林永澤*、Frederick Anderson GOODWIN 爵士*、余林發*、梁定邦#、Alberto TOGNI#、黃世忠#及黃丹涵#。

* 非執行董事

獨立非執行董事

附錄 — 會計報表（按照國際財務報告準則編製）

合併利潤表

單位：百萬元人民幣

	2008年1-3月 (未經審計)	2007年1-3月 (未經審計)
利息收入	70,091	59,668
利息支出	(29,276)	(25,295)
淨利息收入	40,815	34,373
手續費及佣金收入	10,279	5,906
手續費及佣金支出	(825)	(738)
手續費及佣金收支淨額	9,454	5,168
淨交易收益／(損失)	737	(735)
證券投資淨(損失)／收益	(1,229)	606
其他營業收入	5,404	3,313
營業收入	55,181	42,725
營業費用	(22,897)	(16,553)
貸款和墊款減值損失	(2,467)	(1,920)
營業利潤	29,817	24,252
聯營企業及合營企業投資淨收益	284	309
稅前利潤	30,101	24,561
所得稅	(7,034)	(11,576)
稅後利潤	23,067	12,985
歸屬於：		
本行股東	21,696	11,718
少數股東	1,371	1,267
	23,067	12,985
本行股東享有的每股淨收益 (以人民幣元／股表示)		
— 基本每股淨收益和稀釋後每股淨收益	0.09	0.05

合併資產負債表

單位：百萬元人民幣

	2008年3月31日 (未經審計)	2007年12月31日 (經審計)
資產		
現金及存放同業	50,801	71,221
存放中央銀行	882,529	751,344
拆放同業	371,941	386,648
存出發鈔基金	31,067	32,478
貴金屬	44,532	44,412
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	108,325	124,665
衍生金融產品資產	71,885	45,839
客戶貸款和墊款淨額	2,980,358	2,754,493
證券投資		
— 可供出售證券	685,963	682,995
— 持有至到期日債券	412,641	446,647
— 貸款及應收款	499,789	458,620
投資聯營企業及合營企業	6,844	6,779
固定資產	83,451	83,805
投資物業	9,563	9,986
遞延所得稅資產	16,105	17,647
其他資產	84,558	73,638
資產總計	6,340,352	5,991,217

合併資產負債表（續）

單位：百萬元人民幣

	2008年3月31日 (未經審計)	2007年12月31日 (經審計)
負債		
同業存入	385,709	324,848
對中央銀行負債	46,468	90,485
發行貨幣債務	30,927	32,605
發行存款證及同業拆入	305,842	248,482
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	63,034	86,655
衍生金融產品負債	50,159	27,262
客戶存款	4,655,306	4,400,111
發行債券	64,745	64,391
借入其他資金	50,213	51,708
應付稅款	25,876	21,045
退休福利負債	7,014	7,231
遞延所得稅負債	2,414	2,894
其他負債	183,167	182,843
負債合計	5,870,874	5,540,560
股東權益		
本行股東應享權益		
股本	253,839	253,839
資本公積	66,480	66,592
盈餘公積	15,605	15,448
一般準備及法定儲備金	25,110	24,911
未分配利潤	89,830	68,480
可供出售證券公允價值變動儲備	(911)	(1,506)
外幣報表折算差額	(10,050)	(7,289)
庫藏股	(12)	(45)
	439,891	420,430
少數股東權益	29,587	30,227
股東權益合計	469,478	450,657
負債和股東權益總計	6,340,352	5,991,217

肖鋼
董事

李禮輝
董事

合併現金流量表

單位：百萬元人民幣

	2008年1-3月 (未經審計)	2007年1-3月 (未經審計)
經營活動產生的現金流量		
稅前利潤	30,101	24,561
調整：		
計提客戶貸款和墊款減值準備	2,467	1,920
計提／(回撥) 證券投資減值準備	2,542	(4)
固定資產折舊	1,594	1,390
無形資產及其他資產攤銷	208	301
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產淨收益	(90)	(102)
處置子公司、聯營企業及合營企業 投資淨收益	—	(3)
聯營企業和合營企業投資淨收益	(284)	(309)
發行債券利息支出	798	720
經營性資產和負債項目淨變化：		
存放中央銀行淨增加額	(96,039)	(44,431)
存放及拆放同業淨增加額	(20,338)	(1,135)
客戶貸款和墊款淨增加額	(229,614)	(155,191)
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產淨減少／(增加) 額	17,596	(15,081)
證券投資淨減少／(增加) 額	8,336	(63,351)
貴金屬淨(增加)／減少額	(120)	1,945
其他資產淨(增加)／減少額	(10,355)	74
同業存入淨增加額	60,861	38,458
對中央銀行負債淨(減少)／增加額	(44,017)	1,825
發行存款證及同業拆入淨增加額	57,360	13,067
客戶存款淨增加額	255,195	210,122
借入其他資金淨減少額	(1,495)	(2,974)
其他負債淨減少額	(27,291)	(10,181)
經營活動收到的現金流量	7,415	1,621
支付的所得稅	(1,453)	(2,398)
經營活動收到／(支付) 的現金流量淨額	5,962	(777)

合併現金流量表（續）

單位：百萬元人民幣

	2008年1-3月 (未經審計)	2007年1-3月 (未經審計)
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	753	2,271
處置子公司、聯營企業及合營企業投資 所收到的現金	—	48
分得股利或利潤所收到的現金	91	25
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 所支付的現金	(3,723)	(2,464)
增加子公司、聯營企業及合營企業投資 所支付的現金	—	(57)
購買子公司所支付的現金淨額	(78)	—
投資活動支付的現金流量淨額	(2,957)	(177)
籌資活動產生的現金流量		
發行債券所收到的現金	360	—
少數股東行使認股權時收到的現金	8	3
吸收少數股東權益性投資所收到的現金	29	8
出售庫藏股收到的現金	33	117
償還發行債券利息所支付的現金	(1,428)	(1,464)
向少數股東分配股利支付的現金	(224)	(209)
籌資活動支付的現金流量淨額	(1,222)	(1,545)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(12,138)	(3,934)
現金及現金等價物淨減少額	(10,355)	(6,433)
現金及現金等價物 — 期初餘額	528,937	519,944
現金及現金等價物 — 期末餘額	518,582	513,511