

中国工商银行股份有限公司

(股票代码: 601398)

2007 年年度报告摘要

1. 重要提示

中国工商银行股份有限公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本行第一届董事会第三十三次会议于 2008 年 3 月 25 日审议通过了本行《2007 年年度报告》正文及摘要。本行全体董事出席了会议。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2007 年度财务报告已经安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别根据中国和国际审计准则审计,并出具标准无保留意见的审计报告。

中国工商银行股份有限公司董事会

二〇〇八年三月二十五日

本行法定代表人姜建清、主管财会工作负责人杨凯生及财会机构负责人谷澍声明并保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2. 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	工商银行（A 股）	工商银行（H 股）
股票代码	601398	1398
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
注册地址和办公地址	中国北京市西城区复兴门内大街 55 号	
邮政编码	100032	
公司国际互联网网址	www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com	
电子信箱	ir@icbc.com.cn	

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	潘功胜
联系地址	中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
电话	86-10-66108608
传真	86-10-66106139
电子信箱	ir@icbc.com.cn

3. 财务概要

(本年度报告摘要所载财务数据及指标按照中国会计准则编制，除特别说明外，为本行及本行所属子公司合并数据，以人民币标价。)

3.1 财务数据

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

基本每股收益 ⁽²⁾	0.24	0.17	不适用
稀释每股收益 ⁽²⁾	0.24	0.17	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 ⁽²⁾	0.24	0.17	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额	0.89	1.14	1.48
信用评级			
标准普尔 (S&P) ⁽⁴⁾	A-/正面	BBB+/正面	BBB+/稳定
穆迪 (Moody's) ⁽⁴⁾	A1/稳定	A2/正面	A2/稳定

注：（1）2005 年营业利润（未经重述）为扣减资产减值损失后金额。

（2）根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007 年修订）的规定计算。

（3）为加权风险资产及市场风险资本调整，参见“讨论与分析 - 资本充足率情况”。

（4）评级结果格式为：长期外币存款评级/前景展望。

3.2 财务指标

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

注：（1）税后利润除以期初和期末总资产余额的平均数。

（2）根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007 年修订）的规定计算。

（3）日均生息资产收益率减日均计息负债付息率。

（4）利息净收入除以日均生息资产。

（5）税后利润除以期初及期末加权风险资产及市场风险资本调整的平均数。

（6）业务及管理费除以营业收入。

- (7) 不良贷款余额除以客户贷款及垫款总额。
 (8) 贷款减值准备余额除以不良贷款余额。
 (9) 贷款减值准备余额除以客户贷款及垫款总额。
 (10) 参见“讨论与分析-资本充足率情况”。

3.3 追溯调整以前年度财务数据及指标

因执行新企业会计准则对以前年度财务数据及指标的追溯调整如下：

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

3.4 其他财务指标

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

注：（1）本表中的监管指标按照报告当期的监管要求及会计准则进行计算，比较期数据不作追溯调整。
（2）流动性资产余额除以流动性负债余额。2007 年末流动性比率计算根据中国银监会《关于非现场监管信息系统 2007 年正式运行的通知》对流动性资产与流动性负债的范围进行了缩减。
（3）贷款余额除以存款余额。贷款余额不含票据贴现，存款余额不含财政性存款和汇出汇款。
（4）同业及其他金融机构拆入人民币资金余额除以人民币存款余额，为境内分行数据。
（5）拆出同业及其他金融机构人民币资金净额除以人民币存款余额，为境内分行数据。
（6）最大一家客户贷款总额除以资本净额。
（7）最大十家客户贷款总额除以资本净额。

3.5 非经常性损益表

	2007 年	2006 年
		(经重述)
归属于母公司普通股股东的净利润	81,256	48,819
加(减): 非经常性损益项目		
营业外收入	(3,260)	(2,244)
营业外支出	1,331	1,535
所得税影响数	755	259
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的		
净利润	80,082	48,369

非经常性损益项目依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号 - 非经常性损益》（2007 年修订）的规定确定。

3.6 国内外会计准则差异

下表列示按中国会计准则和按国际财务报告准则呈报的截至 2007 年 12 月 31 日止报告期归属于母公司股东的净利润和报告期末归属于母公司股东的权益的差异：

(1) 净利润差异调节表

	2007 年	2006 年
		(经重述)
本财务报表归属于母公司股东的净利润	81,256	48,819
调整事项：		
调整已处置资产的评估增值	264	444
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的净利润	81,520	49,263

(2) 净资产差异调节表

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
		(经重述)
本财务报表归属于母公司股东的权益	538,947	467,267
调整事项：		
资产评估增值转回	(576)	(803)
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的权益	538,371	466,464

(3) 调整事项说明

在中国会计准则报表中，本集团按相关规定对部分资产进行评估，并将评估增值计入资本公积。在国际财务报告准则下，该部分资产只能以成本列示，需要冲回相关的评估增值。上述资产在处置时，将已冲回的评估增值在国际财务报告准则下相应调整资产处置损益。对于上述资产中分类为可供出售类的股权投资，在国际财务报告准则下，当满足特定条件可以公允价值计量时，将已冲回的评估增值相应调整投资重估储备。

3.7 公允价值计量金融工具变动情况表

人民币百万元，百分比除外

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

4. 业务回顾与展望

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

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

——信贷结构得到优化。本行一直秉持稳健的信贷业务方针。2007 年人民币贷款增加 3,500.63 亿元，增长 10.3%，增幅与上年基本持平。在总量控制的同时，通过加强行业信贷政策与产业政策的衔接配合，通过完善信贷品种结构与客户结构的战略布局，进行了信贷结构全面调整，及时退出一批高污染、高耗能和产能过剩行业的低素质企业贷款，相应增加了对重点基础产业、现代制造业、新

型服务业、自主创新、节能环保等领域的信贷投放，增加了小企业和消费信贷等高收益、战略性业务领域的信贷投放，其中小企业和消费信贷增量占到本行全部境内分行贷款增量的 55.2%。

——金融市场业务与中间业务加速成长。我们坚持在发展中推进转型，通过转型提升发展层次和质量，在继续打造信贷精品业务、保持存贷利差收入稳定增长的同时，去年抓住资本市场快速发展、金融创新环境日益改善的有利条件，加快了业务多元化发展步伐。在金融市场业务领域，根据市场变化改进了债券投资策略，与高盛等战略投资者合作开展了衍生产品研发，扩大了交易类业务规模，使占全部资产比重 54.4% 的非信贷资产收益水平进一步提高。其中非重组类证券投资资产收益率达到 3.48%，同比提高 0.65 个百分点。在中间业务领域，本行在保持结算、代理等传统业务优势的同时，实现了各类新兴中间业务的超常规、超预期发展。各类理财产品销售 12,339 亿元，同比增长 181.7%。银行卡发卡量达 2.1 亿张，净增 2,149 万张，实现消费额 6,162 亿元，增长 66.5%，其中信用卡发卡量和消费额分别达到 2,338 万张和 1,619 亿元，继续保持同业领先地位。投资银行业务收入达到 45.05 亿元，增长 45.4%。托管资产总净值达 13,160 亿元，比上年末增长 1.8 倍，在国内率先突破万亿大关。

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

——风险管理水平明显提升。通过开展国际合作，借鉴国际经验，在全面风险管理体系建设、先进风险技术开发应用上取得长足进步，信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险管理得到全面加强。特别是我们进一步加快了新巴塞尔资本协议在全行的实施，目前已经达到内部评级初级法要求。本行不良贷款连续五

年实现双降，余额和比率分别比年初下降 259.71 亿元和 1.05 个百分点，降至 1,117.74 亿元和 2.74%。实施积极的拨备提取政策，年末全行拨备覆盖率达到 103.50%，提高 32.94 个百分点。美国次贷危机对本行直接影响不大。2007 年末本行持有美国次级房贷支持债券面值合计 12.26 亿美元，且全部为第一留置权贷款支持债券，信用评级均在 AA-以上等级。我们对这部分资产进行了审慎的市值重估和严格的减值测试，累计计提减值准备达 4 亿美元，未来的预期损失是完全有能力承受的。操作风险管理继续保持国内外同业较高水平。作为风险管理重要组成部分的资本管理也有了新的改进，资本配置更加规范和注重效益，使本行在业务快速发展中仍将资本充足率与核心资本充足率分别保持在 13.09%和 10.99%的较高水平。

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

5. 股本变动及主要股东持股情况

5.1 股份变动情况

股份变动情况表

单位：股					
	2006 年 12 月 31 日		报告期内增减(+, -)	2007 年 12 月 31 日	
	股份数量	比例(%)	限售期满	股份数量	比例(%)
一、有限售条件股份	292,434,733,026	87.5	-15,250,888,000	277,183,845,026	83.0
1.国家持股	236,012,348,064	70.7	0	236,012,348,064	70.7
2.其他内资持股	22,221,369,559	6.6	-5,234,610,000	16,986,759,559	5.1
3.外资持股	34,201,015,403	10.2	-10,016,278,000	24,184,737,403	7.2
二、无限售条件股份	41,584,117,000	12.5	15,250,888,000	56,835,005,000	17.0
1.人民币普通股	6,830,780,000	2.0	5,234,610,000	12,065,390,000	3.6
2.境外上市的外资股	34,753,337,000	10.5	10,016,278,000	44,769,615,000	13.4
三、股份总数	334,018,850,026	100.0	0	334,018,850,026	100.0

注：（1）报告期内股份变动的具体情况请参见“限售股份变动情况表”。

（2）本表中“国家持股”指中华人民共和国财政部（简称“财政部”）和中央汇金投资有限责任公司（简称“汇金公司”）持有的股份。本表中“其他内资持股”指全国社会保障基金理事会（简称“社保基金理事会”）、A 股网下配售投资者和 A 股战略投资者所持股份数。本表中“外资持股”是指参与 H 股全球配售的境外股东及境外战略投资者高盛集团有限公司（简称“高盛集团”）、安联保险集团（简称“安联集团”）和美国运通公司（简称“美国运通”）持有的股份。本表中“境外上市的外资股”即 H 股，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 5 号——公司股份变动报告的内容与格式》（2007 年修订）中的相关内容界定。

（3）有限售条件股份是指股份持有人依照法律、法规规定或按承诺有转让限制的股份。

限售股份变动情况表

单位：股						
股东名称	年初限售股份数量	本年解除限售股份数量	本年增加限售股份数量	年末限售股份数量	限售原因	解除限售日期
A 股网下配售投资者	2,350,000,000	2,350,000,000	0	0	发行限售	2007 年 1 月 27 日
A 股战略投资者	5,769,220,000	2,884,610,000	0	2,884,610,000	发行限售	2007 年 10 月 27 日
H 股企业配售部分	10,016,278,000	10,016,278,000	0	0	发行限售	2007 年 10 月 27 日
合计	18,135,498,000	15,250,888,000	0	2,884,610,000	—	—

5.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

5.2.1 前 10 名股东持股情况（以下数据来源于 2007 年 12 月 31 日的在册股东情况）

单位：股

前 10 名股东持股情况（以下数据来源于 2007 年 12 月 31 日的在册股东情况）						
股东名称	股东性质	股份类别	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
股东总数	1,305,804 (2007 年 12 月 31 日的 A+H 在册股东数)					
财政部	国家股	A 股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	无
汇金公司	国家股	A 股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	无
香港中央结算代理有限公司	外资	H 股	13.1	43,820,162,857	0	未知
高盛集团	外资	H 股	4.9	16,476,014,155	16,476,014,155	未知
社保基金理事会	国家股	H 股	4.2	14,102,149,559	14,102,149,559	未知
DRESNER BANK LUXEMBOURG S. A.（安联集团通过其全资子公司 DRESNER BANK LUXEMBOURG S. A. 持有本行股份）	外资	H 股	1.9	6,432,601,015	6,432,601,015	未知
美国运通	外资	H 股	0.4	1,276,122,233	1,276,122,233	未知
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	其他	A 股	0.2	690,027,367	320,512,500	无
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	A 股	0.2	633,476,467	320,512,500	无
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	A 股	0.2	547,941,816	320,512,500	无

中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

5.2.2 前 10 名无限售条件股东持股情况（以下数据来源于 2007 年 12 月 31 日的在册股东情况）

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份类别
香港中央结算代理人有限公司	43,820,162,857	H 股
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	369,514,867	A 股
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	312,963,967	A 股
中国华融资产管理公司	240,384,500	A 股
中国太平洋人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	227,429,316	A 股
TURBO TOP LIMITED	220,586,000	H 股
ISSAMED INVESTMENTS LIMITED	200,586,000	H 股
大成蓝筹稳健证券投资基金	180,000,000	A 股
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	176,282,000	A 股
博时主题行业股票证券投资基金	175,045,538	A 股

中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。截至 2007 年 12 月 31 日，根据长江实业（集团）有限公司及和记黄埔有限公司向公众发布的信息，Issamed Investments Limited 和 Turbo Top Limited 分别为长江实业（集团）有限公司及和记黄埔有限公司的全资子公司，而长江实业（集团）有限公司持有和记黄埔有限公司约 49.9% 的权益。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

5.3 主要股东情况介绍

报告期内，本行的主要股东及实际控制人没有变化。

● 主要股东

本行最大的单一股东为财政部及汇金公司¹，各持有本行约 35.3% 的股份。

财政部是国务院的组成部门，是主管国家财政收支、税收政策等事宜的宏观调控部门。

汇金公司是根据中国法律于 2003 年 12 月 16 日注册成立的国有独资有限责任公司。截至 2007 年 12 月 31 日，注册资本 3,724.65 亿元人民币，法定代表人胡晓炼（未做工商登记变更）。汇金公司代表国家向本行行使投资者权利并履行

¹关于中国投资有限责任公司成立的有关情况以及与汇金公司的关系，请参见本行于 2007 年 10 月 9 日对外发布的公告。

相应义务，以及实施及执行国家关于国有金融机构改革的政策安排。该公司并不从事任何其他商业性经营活动。

6. 董事、监事及高级管理人员

6.1 董事、监事、高级管理人员基本情况

本行董事

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

本行监事

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

本行高级管理人员

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

6.2 董事、监事及高级管理人员薪酬政策

本行已对董事、监事及高级管理人员薪酬政策作出明确规范，并不断完善董事、监事及高级管理人员业绩评价体系与激励约束机制。年度业绩考核遵循激励与约束相结合、个人业绩与团队业绩相结合的原则，采用由基于平衡记分卡原则的管理层指标和基于职责分工的个人指标共同构成的指标体系。本行为执行董事、监事（除外部监事）和高级管理人员在内的员工加入了中国各级政府组织的各类法定供款退休计划。本行将在取得所有适用的批准后，实行长期激励计划。截至 2007 年 12 月 31 日，本行尚未向任何董事、监事、高级管理人员和其他由董事会确定的核心业务骨干授予股票增值权。

7. 讨论与分析

7.1 损益表项目分析

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

7.1.1 利息净收入

利息净收入是本行营业收入的主要组成部分。2007 年，利息净收入 2,244.65 亿元，增长 37.3%，占营业收入的 88.3%。利息收入 3,572.87 亿元，其中客户贷款及垫款利息收入占比 66.6%，证券投资利息收入占比 25.7%，其他利息收入占比 7.7%。

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

¹生息资产和计息负债的平均余额为每日余额的平均数。

人民币百万元，百分比除外

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

注：(1) 重组类证券投资包括华融债券、特别国债、应收财政部款项和央行专项票据。

(2) 存放和拆放同业及其他金融机构款项包含买入返售款项，同业及其他金融机构存入和拆入款项包含卖出回购款项。

(3) 包括客户存款及存款证。

净利息差和净利息收益率

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

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

准利率上调以及存款结构的进一步优化，使得存款平均付息率由上年的1.65%略升至1.77%，计息负债平均付息率上升10个基点至1.78%。生息资产平均收益率的增幅远高于计息负债平均付息率的增幅，使得本行净利息差和净利息收益率均有所上升。

下表列示了生息资产收益率、计息负债付息率以及净利息差、净利息收益率及其变动情况。

百分比

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

利息收入

利息收入 3,572.87 亿元，增加 856.38 亿元，增长 31.5%，其中客户贷款及垫款和证券投资的利息收入增加额合计占利息收入增加额的 89.2%。利息收入的增长主要是由于客户贷款及垫款与证券投资的平均余额增长和平均收益率提高。

客户贷款及垫款利息收入

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

按业务类型划分的客户贷款及垫款平均收益分析

人民币百万元，百分比除外

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

证券投资利息收入

证券投资利息收入是本行利息收入的第二大组成部分，在利息收入中占 25.7%，较上年提高 1.6 个百分点。证券投资的利息收入主要包括可供出售债券、持有至到期债券和重组类证券投资带来的利息收入。

2007 年，证券投资利息收入 917.24 亿元，增加 261.33 亿元，增长 39.8%。其中，非重组类证券投资利息收入增加 271.39 亿元，主要是由于平均余额的增加以及平均收益率由上年的 2.83% 上升至 3.48%。非重组类证券投资平均收益率增加主要是由于：（1）金融市场各类投资收益率曲线的上升，带动新增投资收益率大幅增长；（2）人民银行于 2007 年 6 次提高存贷款基准利率，使得基于 1 年期存款的浮动利率债券收益率随之提升；（3）本行加强投资组合管理，在加强风险控制的前提下，适当加大信用类产品投资力度和投资组合的期限结构调整。重组类证券投资的利息收入减少 10.06 亿元，下降 4.1%，主要是由于报告期内财政部偿还应收财政部款项本金 323.97 亿元，导致平均余额下降。

存放央行款项的利息收入

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

存放和拆放同业及其他金融机构款项的利息收入

存放和拆放同业及其他金融机构款项利息收入 128.78 亿元，增加 45.23 亿元，

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

利息支出

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

存款利息支出

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

人民银行 2007 年 6 次上调定期存款基准利率，其中一年期存款基准利率累计上调 1.62 个百分点至 4.14%，活期存款基准利率于 7 月 21 日上调至 0.81% 后，又于 12 月 21 日回调至 0.72%。针对利率上升周期，本行积极采取多项措施，主动调整存款期限和客户结构，扩大低息存款来源，部分抵销了存款基准利率上调对存款付息率的影响，平均付息率仅小幅上升 12 个基点至 1.77%。

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

按产品类型划分的存款平均成本分析

人民币百万元，百分比除外

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

注：(1) 包含汇出汇款和应解汇款。

(2) 包含存款证。

同业及其他金融机构存入和拆入款项的利息支出

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

应付次级债券利息支出

应付次级债券利息支出 11.81 亿元，增加 0.48 亿元，平均付息率由上年的 3.24% 上升至 3.37%，主要是由于本行于 2005 年发行的部分次级债券的票面利率以银行间货币市场 7 日加权平均回购利率为基准浮动，该基准利率的平均水平较上年有所上升。

7.1.2 非利息收入

非利息收入是本行营业收入的重要组成部分。2007 年，非利息收入 296.92

亿元，比上年增加 125.29 亿元，增长 73.0%，占营业收入的 11.7%，提高 2.2 个百分点。

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

手续费及佣金净收入主要构成

人民币百万元，百分比除外				
项目	2007 年	2006 年	增减额	增长率(%)
理财业务	15,453	3,214	12,239	380.8
人民币清算和结算业务	5,294	4,656	638	13.7
银行卡业务	4,537	3,228	1,309	40.6
投资银行业务	4,505	3,099	1,406	45.4
信托及其他托管业务	1,989	657	1,332	202.7
代理业务	1,498	1,001	497	49.7
外汇中间业务	1,343	1,006	337	33.5
电子银行业务	1,283	693	590	85.1
担保及承诺业务	562	433	129	29.8
其他	975	542	433	79.9
手续费及佣金收入	37,439	18,529	18,910	102.1
减：手续费及佣金支出	3,055	2,185	870	39.8
手续费及佣金净收入	34,384	16,344	18,040	110.4

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

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

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

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

投资银行业务收入 45.05 亿元，增加 14.06 亿元，增长 45.4%，主要是投融资

顾问、间接银团与资产证券化等业务收入增长所致。

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

其他非利息收益/（损失）

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

其他非利息净损失 46.92 亿元，主要是由于人民币升值加速导致外币折算亏损扩大，汇兑及汇率产品净损失增加至 68.81 亿元。本行主动运用各种投资工具，实现投资收益 20.40 亿元，增长 48.3%。

7.1.3 营业支出

业务及管理费明细

人民币百万元，百分比除外				
项目	2007 年	2006 年	增减额	增长率(%)
职工费用	54,899	34,760	20,139	57.9
补充退休福利	—	389	(389)	-100
折旧费	8,045	9,337	(1,292)	-13.8
业务费用 ⁽¹⁾	24,687	19,983	4,704	23.5
业务及管理费合计	87,631	64,469	23,162	35.9

注：（1）含资产摊销费。

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

按照本行历年的内退办法，部分职工可以退出工作岗位休养（“内退职工”）并按一定的标准从本行领取工资及相关福利。本行定期对上述内退职工的情况及本行未来人力资源的需求进行评估。根据本年度的评估结果，本行将未来应付内退职工的折现成本费用人民币 125 亿元，一次性计入本年的其他职工费用。剔除

上述影响后，职工费用 423.99 亿元，增长 22.0%，本行实行员工工资与经营绩效挂钩的工资增长机制，职工费用与收入、利润等主要经营指标的增长基本保持协调。

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

资产减值损失

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

7.1.4 所得税费用

所得税费用 331.24 亿元，增加 109.39 亿元，增长 49.3%。实际税率为 28.8%，下降 2.2 个百分点。主要影响因素有：（1）2007 年本行税前利润的大幅增加直接引起当期所得税费用比上年有较大幅度的增长。（2）对当期资产减值准备余额超过税法扣除标准、且以后年度呆账核销时估计会获允许税前扣除的部分，确认了递延所得税资产。（3）国债利息收入增长较快带动免税收益增加，降低了当期实际税率。（4）根据《财政部 国家税务总局关于核定中国工商银行股份有限公司计税工资税前扣除问题的通知》（财税[2007] 44 号）规定，本行继续实行“工效挂钩”政策，当年职工费用按规定可全部在税前扣除。

7.2 分部报告

本行的主要业务分部有公司业务、个人银行业务和资金业务，本行利用业绩价值管理系统（PVMS）作为评估本行业务分部绩效的管理工具。

概要业务分部信息

人民币百万元，百分比除外

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

概要地区分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2007 年		2006 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总行	29,103	11.4	12,513	6.9
长江三角洲	58,841	23.2	41,852	23.1
珠江三角洲	35,897	14.1	24,679	13.7
环渤海地区	46,388	18.3	37,188	20.6
中部地区	29,843	11.7	23,713	13.1
东北地区	12,343	4.9	9,886	5.5
西部地区	35,580	14.0	26,348	14.6
境外及其他	6,162	2.4	4,526	2.5
营业收入总计	254,157	100.0	180,705	100.0

7.3 资产负债表项目分析

7.3.1 资产运用

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

资产运用

人民币百万元，百分比除外

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

7.3.2 贷款

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

按业务类型划分的贷款分布结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内贷款	3,919,209	96.2	3,519,154	96.9
公司类贷款	2,914,993	71.6	2,530,732	69.7
票据贴现	252,103	6.2	412,313	11.3
个人贷款	752,113	18.4	576,109	15.9
境外贷款	154,020	3.8	112,017	3.1
合计	4,073,229	100.0	3,631,171	100.0

公司类贷款增加3,842.61亿元，增长15.2%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加1,350.76亿元，增长13.6%，中长期公司类贷款增加2,491.85亿元，增长16.2%。从品种结构上看，流动资金贷款增加1,369.14亿元，增长12.9%，主要是

小企业贷款和贸易融资的增加；项目贷款增加1,730.64亿元，增长13.9%，主要是基础产业和基础设施行业中的优质中长期项目贷款的增加；房地产开发贷款增加742.83亿元，增长33.0%，主要是住房开发贷款的增加。

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

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

按行业划分的境内公司类贷款结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
制造业	738,121	25.3	672,589	26.6
化学	121,243	4.1	112,827	4.5
机械	95,709	3.3	81,798	3.2
钢铁	84,357	2.9	70,339	2.8
纺织及服装	79,112	2.7	68,363	2.7
金属加工	77,808	2.7	62,583	2.5
电子	43,181	1.5	38,710	1.5
汽车	42,496	1.4	39,202	1.5
石油加工	35,761	1.2	44,744	1.8
水泥	30,963	1.1	30,202	1.2
其他	127,491	4.4	123,821	4.9
交通及物流	602,103	20.7	525,048	20.7
发电和供电	404,873	13.9	343,038	13.6
房地产开发	303,984	10.4	230,064	9.1
水利、环境和公共设施管理业	230,156	7.9	206,781	8.2
零售、批发和餐饮 ⁽¹⁾	186,988	6.4	147,148	5.8
租赁和商务服务业	159,877	5.5	107,994	4.3
科教文卫 ⁽²⁾	69,742	2.4	72,281	2.8
建筑	52,639	1.8	49,957	2.0
其他 ⁽³⁾	166,510	5.7	175,832	6.9
合计	2,914,993	100.0	2,530,732	100.0

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

(1) 包括批发和零售业，住宿和餐饮业。

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

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

从增量结构上看，贷款增加最多的四个行业是交通及物流、房地产开发、制造业以及发电和供电，占新增境内公司类贷款的72.4%。交通及物流行业贷款增加770.55亿元，增长14.7%，主要是符合本行信贷政策导向的公路和运输等子行业贷款的增加。房地产开发业贷款增加739.20亿元，增长32.1%，主要是由于本行加大了营销力度，进一步挖掘优质市场资源。制造业贷款增加655.32亿元，增长9.7%，主要是由于机械和纺织及服装的小企业贷款增加以及金属加工、钢铁行业贷款的增加。发电和供电行业贷款增加618.35亿元，增长18.0%，主要是符合本行电力行业政策信贷投向要求的目标客户贷款增加。石油加工业贷款减少89.83亿元，下降20.1%，主要由于企业直接融资能力增强、部分贷款被直接融资所代替。科教文卫贷款减少25.39亿元，下降3.5%，主要是由于学校进入低速扩张期以及本行调整教育行业信贷政策导向导致教育行业贷款下降。

从余额结构上看，贷款分布最多的四个行业是制造业、交通及物流、发电和供电以及房地产开发，占全部境内公司类贷款的70.3%。

按担保类型划分的贷款结构

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

注：(1) 为境内分行数据。

2007 年末，信用贷款 11,414.07 亿元，比上年末增加 2,716.31 亿元，增长 31.2%，反映了本行发放给信用等级较高客户的贷款增加。抵押贷款 15,197.48 亿元，增加 2,784.89 亿元，增长 22.4%，依然是最大的组成部分。

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

按剩余期限划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

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

2007 年末，剩余期限在一年以上的贷款 22,024.42 亿元，占各项贷款的 54.1%；剩余期限在一年以下的贷款 17,721.41 亿元，占比 43.5%，主要由公司流动资金贷款和票据贴现组成；逾期贷款 986.46 亿元，占比 2.4%，比上年末下降 1.8 个百分点。

重组贷款

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

贷款集中度

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

贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

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

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

按业务类型划分的不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

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

2007 年末，境内公司类贷款和个人贷款的不良贷款余额和不良贷款率比上年末均实现双下降。境内公司类不良贷款减少 249.17 亿元，不良贷款率下降 1.51

个百分点，主要是因为：（1）加强信贷政策的指导，贷款投向进一步优化；（2）加大从存在一些潜在性风险因素的贷款中退出的力度；（3）加快不良贷款的清收处置。个人不良贷款减少 6.88 亿元，不良贷款率下降 0.47 个百分点，主要是因为：（1）改善个人贷款操作流程，有效防范信贷风险；（2）进一步加强违约贷款催收和清收处置力度。

按行业划分的境内公司类不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

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

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

贷款减值准备变动情况

人民币百万元

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

注：（1）本年转出主要是贷款转为抵债资产而转出的相应减值准备。

按评估方式划分的贷款减值准备

人民币百万元，百分比除外

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

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

7.3.3 投资

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

投 资

人民币百万元，百分比除外

项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
非重组类证券	2,074,094	66.7	1,796,157	62.8
重组类证券 ⁽¹⁾	1,026,767	33.1	1,059,164	37.0
权益工具	6,553	0.2	5,544	0.2
合计	3,107,414	100.0	2,860,865	100.0

注：（1）重组类证券投资包括华融债券、特别国债、应收财政部款项和央行专项票据。

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

按持有目的划分的投资结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	34,321	1.1	21,156	0.7
可供出售类投资	531,241	17.1	504,609	17.6
持有至到期类投资	1,330,085	42.8	1,228,937	43.0
应收款项类投资	1,211,767	39.0	1,106,163	38.7
合计	3,107,414	100.0	2,860,865	100.0

按发行主体划分的非重组类证券投资结构

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

2007 年末，本集团持有美国次级房贷支持债券面值合计 12.26 亿美元，全部为第一留置权贷款支持债券，信用评级均为AA¹及以上等级。本集团已对上述资产进行了审慎的市值重估和严格的减值测试，按市值评估结果并前瞻性考虑市场情况的变化，计提减值准备累计达 4 亿美元（其中 2007 年第四季度计提了 3.43

¹指标准普尔评级或与之相对应的其他评级公司评级，含AA+，AA及AA-。

亿美元)，累计拨备金额超过 2007 年末的浮亏金额，拨备覆盖率（拨备金额/浮亏金额，下同）达到 112%，拨备率（拨备金额/面值，下同）达到了 33%。债券评级与相应的拨备情况如下表：

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

本集团未持有与美国次级房贷相关的债务抵押债券（CDO）。

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

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

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

7.3.4 负债

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

增长 13.9%，占总负债增加额的 84.6%。

负 债

人民币百万元，百分比除外

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

7.3.5 客户存款

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

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

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

按业务类型划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

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

注：(1) 其他主要包括汇出汇款和应解汇款。

7.3.6 同业及其他金融机构存入和拆入款项

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

7.4 资本充足率情况

本行根据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》、《关于下发商业银行市场风险资本要求计算表、计算说明的通知》以及其他相关监管要求计算资本充足率和核心资本充足率。

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

资本充足率情况表

人民币百万元, 百分比除外

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

注: 监管指标按照报告当期的监管要求及会计准则进行计算, 比较期数据不作追溯调整。

8. 重要事项

8.1 重大资产收购、出售及吸收合并事项

1. 收购标准银行 20%股份

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

亿兰特（约合 338 亿元人民币）。

2. 收购澳门诚兴银行股份

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

3. 购买工银亚洲股权和认股权证

本行于 2007 年 12 月 27 日第一届董事会第三十次会议审议通过了《关于我行购买富通银行所持工银亚洲（工商银行子银行）股权和认股权证的议案》，批准本行购买富通银行所持有的工银亚洲 100,913,330 股普通股和 11,212,592 份认股权证，交易对价约为港币 19.2 亿元。截至 2008 年 1 月 24 日，该交易全部完成。本次交易后本行持股比例约占工银亚洲全部已发行股份的 71.21%，较本次交易前提高 8.23 个百分点。

8.2 重大合同及其履行情况

1. 重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本行未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本行资产的事项。

2. 重大担保事项

担保业务属于本行日常经营活动中常规的表外业务之一。报告期内，本行除人民银行批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项。

3. 重大委托他人进行现金管理事项或委托贷款事项

报告期内，本行未发生重大委托他人进行现金管理事项或委托贷款事项。

8.3 重大关联交易事项

报告期内，本行无重大关联交易事项。

8.4 公司或持股 5%以上的股东承诺事项

股东在报告期内无新承诺事项，持续到报告期内的承诺事项与 2006 年年度报告披露内容相同。截至 2007 年 12 月 31 日，股东所做承诺均得到履行。

8.5 重大诉讼、仲裁事项

本行在日常业务过程中涉及若干法律诉讼。这些诉讼大部分是由本行为收回不良贷款而提起的，也包括因客户纠纷等原因产生的诉讼。截至 2007 年 12 月 31 日，涉及本行及其子公司作为被告的未决诉讼标的总额为人民币 29.99 亿元。本行预计不会对本行的业务、财务状况或经营业绩造成任何重大不利影响。

8.6 持有其他上市公司、金融企业股权情况

证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量(万股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	3988(中国香港)	中国银行	29,029,844	1,000	35,208,307	100	(4,681,956)
期末持有的其他证券投资					—			
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	
合计				29,029,844	—	35,208,307	100	(4,681,956)

注：本表所列的股票投资为在交易性金融资产中核算的部分，本行通过非全资子公司工银亚洲持有中国银行的股票。

持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	占该公司股权比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益 ⁽²⁾ (元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
966(中国香港)	中保国际	346,167,829	6.89	1,971,329,542	-	1,020,276,142	可供出售金融资产	市场购入

601998	中信银行	149,999,600	0.07	262,499,300	-	112,499,700	可供出售金融资产	市场购入
1688(中国香港)	阿里巴巴	131,782,620	0.20	264,332,169	-	136,286,333	可供出售金融资产	市场购入
600744	华银电力	30,000,000	4.19	240,997,316	3,579,170	97,306,900	可供出售金融资产	信托投资公司并账
001740(韩国)	SK Networks	10,063,627	0.10	38,688,962	-	(7,645,418)	可供出售金融资产	债转股
601600	中国铝业	10,000,000	0.07	361,675,041	1,055,918	351,053,687	可供出售金融资产	信托投资公司并账
600216	浙江医药	3,513,203	1.06	92,926,000	143,860	84,987,342	可供出售金融资产	信托投资公司并账
600642	申能股份	2,800,000	0.05	26,415,000	-	21,246,075	可供出售金融资产	信托投资公司并账
000430	张家界	2,000,000	3.33	67,993,200	-	60,330,927	可供出售金融资产	信托投资公司并账
600236	桂冠电力	2,000,000	0.12	14,806,839	503,610	12,806,839	可供出售金融资产	信托投资公司并账
600252	中恒集团	2,000,000	1.22	59,233,146	-	57,233,146	可供出售金融资产	信托投资公司并账
4642(马来西亚)	YHS	500,091	0.02	92,792	5,902	(3,181)	可供出售金融资产	市场购入
532(新加坡)	EQUATION CORP LTD	152,816	<0.01	20,274	-	(19,187)	可供出售金融资产	市场购入
000886	海南高速	112,500	0.02	938,358	-	716,977	可供出售金融资产	信托投资公司并账

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

的股票，通过新加坡分行持有 YHS 及 EQUATION CORP LTD 的股票。

(2) 指股利收入。

持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额(元)	持有数量(万股)	占该公司股权比例(%)	期末账面值(元)(中国准则)	期末账面值(元)(国际准则)	报告期损益 ⁽²⁾ (元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
太平保险有限公司	172,585,678	不适用	9.58	82,725,957	82,725,957	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
厦门国际银行	102,301,500	不适用	18.75	102,301,500	102,301,500	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
中国银联股份有限公司	90,000,000	9,000.00	5.45	90,000,000	90,000,000	2,970,000	-	可供出售金融资产	自有资金入股
广东发展银行	52,465,475	2,379.22	0.21	52,465,475	52,465,475	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
中国平安保险(香港)有限公司	14,134,025	27.50	25.00	39,571,256	39,571,256	7,153,882	-	长期股权投资	自有资金入股
岳阳市商业银行	3,500,000	353.64	1.59	3,617,582	3,500,000	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
银联通宝有限公司	1,950,004	0.0016	0.02	1,874,281	1,874,281	1,835,327	-	可供出售金融资产	自有资金入股
桂林市商业银行	420,000	113.61	0.51	1,289,934	420,000	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
南昌市商业银行	300,000	39.00	0.03	522,646	390,000	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
合计	437,656,682	—	—	374,368,631	373,248,469	11,959,209	-	—	—

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

(2) 指股利收入及联营企业投资收益。

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

买卖其他上市公司股份的情况

	股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入/卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	使用的资金数量(元)	产生的投资收益(元)
买入	—	-	41,875,500	35,890,000	324,512,138	-
卖出	—	109,963,270	13,454,496	102,494,274	-	100,372,786

9. 其他信息

9.1 企业管治常规守则

报告期内，本行全面遵守《香港联合交易所有限公司证券上市规则》附录十四《企业管治常规守则》所载的原则和守则条文，并基本遵循《企业管治常规守则》中的建议最佳常规。

9.2 利润及股息分配

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

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

9.3 股份的买卖或赎回

报告期内，本行及子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

9.4 募集资金的使用情况

本行募集资金按照招股说明书中披露的用途使用，即巩固本行的资本基础，以支持本行业务的持续增长。

9.5 非募集资金投资的重大项目情况

报告期内，本行无非募集资金投资的重大项目。

10. 财务报告

10.1 审计意见

本行 2007 年度按中国会计准则编制的财务报告经安永华明会计师事务所审计，按国际财务报告准则编制的财务报告由安永会计师事务所审计，并出具无保留意见的审计报告。

10.2 合并及公司资产负债表、利润表、股东权益变动表、现金流量表

中国工商银行股份有限公司 合并资产负债表 2007 年 12 月 31 日 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)		
	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日 (经重述)
资产：		
现金及存放中央银行款项	1,142,346	703,657
存放同业及其他金融机构款项	29,406	15,637
拆出资金	170,352	190,869
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,321	21,156
衍生金融资产	22,769	10,539
买入返售款项	75,880	39,218
客户贷款及垫款	3,957,542	3,533,978
可供出售金融资产	531,241	504,609
持有至到期投资	1,330,085	1,228,937
应收款项类投资	1,211,767	1,106,163
长期股权投资	172	127
固定资产	76,628	78,974
在建工程	2,518	2,563
递延所得税资产	5,865	-
其他资产	<u>93,396</u>	<u>73,062</u>
资产合计	<u>8,684,288</u>	<u>7,509,489</u>

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

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

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

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

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

	归属于母公司股东的权益							少数股东	股东权益
	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表 折算差额	小计	权益	合计
2007 年 1 月 1 日	334,019	109,701	5,464	12,719	5,715	(351)	467,267	4,537	471,804
净利润	-	-	-	-	81,256	-	81,256	734	81,990
直接计入股东权益的利得和损失，税后	-	(3,494)	-	-	-	-	(3,494)	454	(3,040)
其中：可供出售类金融资产公允价值净变动	-	(5,721)	-	-	-	-	(5,721)	389	(5,332)
可供出售类金融资产出售/减值后储备转入损益	-	2,227	-	-	-	-	2,227	65	2,292
提取盈余公积 (1)	-	-	8,072	-	(8,072)	-	-	-	-
提取一般准备 (2)	-	-	-	28,115	(28,115)	-	-	-	-
股利分配 - 2006 年年末股利	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)	-	(5,344)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(398)	(398)
收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	9	9
对控股子公司股权比例变化	-	-	-	-	-	-	-	338	338
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(738)	(738)	(369)	(1,107)
2007 年 12 月 31 日	334,019	106,207	13,536	40,834	45,440	(1,089)	538,947	5,305	544,252

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币700万元。

(2) 含子公司提取一般准备人民币3,313万元。

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

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

(1) 含境外分行以及子公司提取的人民币1,400万元盈余公积。

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

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

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

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,217,425	1,085,101
处置联营公司所收到的现金	94	-
取得子公司所收到的现金净额	144	-
分得股利所收到的现金	74	34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	<u>2,823</u>	<u>1,522</u>
投资活动现金流入小计	<u>1,220,560</u>	<u>1,086,657</u>
投资支付的现金	(1,455,833)	(1,623,898)
购买联营公司所支付的现金	(134)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(7,226)	(4,585)
增加在建工程所支付的现金	<u>(2,159)</u>	<u>(2,022)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(1,465,352)</u>	<u>(1,630,505)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(244,792)</u>	<u>(543,848)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
增加股本收到的现金	<u>-</u>	<u>188,676</u>
筹资活动现金流入小计	<u>-</u>	<u>188,676</u>
支付次级债券利息	(1,205)	(1,108)
支付新股发行费用	-	(2,994)
分配普通股股利所支付的现金	<u>(15,490)</u>	<u>(22,130)</u>
向少数股东分配股利所支付的现金	<u>(398)</u>	<u>(260)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(17,093)</u>	<u>(26,492)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(17,093)</u>	<u>162,184</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(7,917)</u>	<u>(2,459)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	26,327	(1,852)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>275,360</u>	<u>277,212</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>301,687</u>	<u>275,360</u>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表 折算差额	股东权益合计
2007 年 1 月 1 日	334,019	108,050	5,461	12,719	5,276	(112)	465,413
净利润	-	-	-	-	80,647	-	80,647
直接计入股东权益的利得和损失，税后	-	(4,153)	-	-	-	-	(4,153)
其中：可供出售类金融资产公允价值净变动	-	(6,283)	-	-	-	-	(6,283)
可供出售类金融资产出售/减值后储备转入损益	-	2,130	-	-	-	-	2,130
提取盈余公积 (1)	-	-	8,072	-	(8,072)	-	-
提取一般准备	-	-	-	28,082	(28,082)	-	-
股利分配 - 2006 年年末股利	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	31	31
2007 年 12 月 31 日	<u>334,019</u>	<u>103,897</u>	<u>13,533</u>	<u>40,801</u>	<u>44,425</u>	(<u>81</u>)	<u>536,594</u>

(1) 含境外分行提取的人民币700万元盈余公积。

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

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

(1) 含境外分行提取的人民币1,100万元盈余公积。

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

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	550,010	592,006
存放同业及其他金融机构款项净额	-	6,563
拆出资金净额	10,608	3,159
同业及其他金融机构存放款项净额	361,167	166,373
拆入资金净额	41,476	766
卖出回购款项净额	148,106	16,010
收取的利息、手续费及佣金的现金	356,281	270,729
处置抵债资产收到的现金	6,569	7,454
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>6,077</u>	<u>56,171</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,480,294</u>	<u>1,119,231</u>
客户贷款及垫款净增加额	(431,282)	(364,325)
存放中央银行款项净额	(422,620)	(143,476)
存放同业及其他金融机构款项净额	(3,007)	-
买入返售款项净额	(37,500)	(20,994)
为交易目的而持有的债券投资款项净额	(12,350)	(3,167)
指定为以公允价值计量且其变动计入损益 的债券投资款项净额	(975)	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债款项净额	(13,930)	(8,471)
支付利息、手续费及佣金的现金	(117,886)	(94,781)
支付给职工以及为职工支付的现金	(41,921)	(32,783)
支付的各项税费	(34,676)	(31,380)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(68,175)</u>	<u>(49,875)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(1,184,322)</u>	<u>(749,252)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>295,972</u>	<u>369,979</u>

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

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

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

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

10.3 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表按照财政部 2006 年颁布的企业会计准则（包括基本准则、具体准则、应用指南和其他相关规定，下同）编制。

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

本行及本集团可比年度财务报表的列报方式已按照企业会计准则的要求进行了重述。

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本行及本集团于 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

10.4 合并报告范围变化

2007 年度，本行与 Halim 银行股东顺利完成了 Halim 银行 90%权益交割的法律手续，正式成为该行控股股东。Halim 银行于交割后更名为中国工商银行（印度尼西亚）有限公司，成为本行控股子公司。本行还新设中国工商银行（莫斯科）股份公司、工银金融租赁有限公司。以上三家机构均纳入 2007 年度合并报表范围。

10.5 合并财务报表附注

10.5.1 利息净收入

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
利息收入：		
存放中央银行款项	14,805	10,080
金融企业往来收入	12,878	8,355
客户贷款及垫款：		
个人贷款及垫款	42,742	32,012
公司贷款及垫款	180,792	144,476
票据贴现	14,346	11,135
债券投资	<u>91,724</u>	<u>65,591</u>
合计	<u>357,287</u>	<u>271,649</u>

利息支出：		
金融企业往来支出	(15,305)	(7,898)
客户存款	(116,336)	(99,076)
应付次级债券	(<u>1,181</u>)	(<u>1,133</u>)
合计	(132,822)	(108,107)
利息净收入	<u>224,465</u>	<u>163,542</u>

利息收入包括已减值贷款利息冲转：

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
已减值贷款利息冲转	<u>1,430</u>	<u>1,890</u>

10.5.2 手续费及佣金净收入

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
手续费及佣金收入：		
理财业务	15,453	3,214
人民币清算和结算业务	5,294	4,656
银行卡业务	4,537	3,228
投资银行业务	4,505	3,099
信托及其他托管业务	1,989	657
代理业务	1,498	1,001
外汇中间业务	1,343	1,006
电子银行业务	1,283	693
担保及承诺业务	562	433
其他	<u>975</u>	<u>542</u>
合计	<u>37,439</u>	<u>18,529</u>
手续费及佣金支出	(<u>3,055</u>)	(<u>2,185</u>)
手续费及佣金净收入	<u>34,384</u>	<u>16,344</u>

10.5.3 投资收益

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
债券交易已实现损益：		
为交易而持有的债券	1,427	1,105
指定以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的债券	145	121
可供出售债券	<u>203</u>	<u>96</u>
小计	1,775	1,322
对联营公司的投资收益	16	13
其他（注）	<u>249</u>	<u>41</u>
合计	<u>2,040</u>	<u>1,376</u>

注：包括本年终止确认的公允价值不能可靠计量的账面价值为人民币 10.86 亿元（2006 年度：人民币 0.4 亿元）的可供出售股权投资处置收益人民币 1.21 亿元（2006 年度：无）。

10.5.4 公允价值变动净损失

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
为交易而持有的金融工具	80	5
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	140	405
衍生金融工具	(92)	(398)
合计	<u>128</u>	<u>12</u>

10.5.5 汇兑及汇率产品净损失

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
外币货币性资产和负债折算净损失	16,853	4,512
外汇衍生产品净收益	(6,176)	(1,030)
结售汇、外汇买卖及其他外汇业务净收益	(3,796)	(2,153)
合计	<u>6,881</u>	<u>1,329</u>

10.5.6 营业税金及附加

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
营业税	13,122	10,372
城建税	888	674
教育费附加	487	356
其他	14	17
合计	<u>14,511</u>	<u>11,419</u>

10.5.7 业务及管理费

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
职工费用：		
工资及奖金	27,159	22,246
定额福利供款计划	4,561	3,591
其他职工费用（注）	<u>23,179</u>	<u>9,312</u>
小计	<u>54,899</u>	<u>35,149</u>
折旧费	8,045	9,337
资产摊销费	1,447	1,391
业务费用	<u>23,240</u>	<u>18,592</u>
合计	<u>87,631</u>	<u>64,469</u>

注：按照本行历年的内退办法，部分职工可以退出工作岗位休养（“内退职工”）并按一定的标准从本行领取工资及相关福利。本行定期对上述内退职工的情况及本行未来人力资源的需求进行评估。根据本年度的评估结果，本行将未来应付内退职工的折现成本费用人民币 125 亿元，一次性计入本年的其他职工费用。

10.5.8 资产减值损失

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
存放同业及其他金融机构款项减值损失	3	4
拆出资金减值损失/(回转)	19	(40)
贷款减值损失	33,061	30,014
可供出售金融资产减值损失(注)	3,135	430
持有至到期投资减值损失/(回转)	110	(5)
固定资产减值损失	485	379
在建工程减值损失	51	160
抵债资产减值损失	253	515
其他资产减值损失	289	732
合计	<u>37,406</u>	<u>32,189</u>

注：包括本年可供出售债券投资的减值损失 30.81 亿元，该减值损失金额直接冲减投资账面价值。

10.5.9 所得税费用

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
当期所得税费用：		
中国大陆境内	40,137	23,010
中国香港及澳门	359	436
境外	<u>76</u>	<u>73</u>
小计	40,572	23,519
以前年度所得税调整	(1,890)	(1,359)
递延所得税费用	(5,558)	<u>25</u>
合计	<u>33,124</u>	<u>22,185</u>

根据税前利润及中国法定税率33%计算得出的所得税费用与本集团实际所得税费用的调节如下：

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
税前利润	<u>115,114</u>	<u>71,621</u>
按中国法定税率计算的所得税费用	37,988	23,635
不可抵扣支出：		
资产减值损失和核销	1,550	3,792
其他	<u>356</u>	<u>1,155</u>
小计	<u>1,906</u>	<u>4,947</u>
免税收益：		
债券免税收益	(5,117)	(3,746)
其他	(1,399)	(1,292)
小计	(6,516)	(5,038)
税率变动对递延所得税的影响	1,636	-

以前年度所得税调整	(1,890)	(1,359)
本集团实际所得税费用	<u>33,124</u>	<u>22,185</u>

10.5.10 利润分配

根据本行2007年6月12日举行的股东大会决议通过的利润分配方案，本行派发2006年年末现金股利人民币53.44亿元。

本行2008年3月25日的董事会决议通过利润分配预案，拟派发2007年年末现金股利人民币444.25亿元，此预案尚待年度股东大会审议批准。

10.5.11 资产负债表日后事项

1. 利润分配方案

本行于 2008 年 3 月 25 日召开董事会，拟在提取法定盈余公积和一般准备后，每股派发股利人民币 0.133 元，共计约人民币 444.25 亿元，并报年度股东大会审议批准。本财务报表并未在负债中反映该应付股利。

2. 购买富通银行所持工银亚洲股权和认股权证交易完成

本行于 2008 年 1 月 24 日完成购买富通银行所持工银亚洲 100,913,330 股普通股和 11,212,592 份认股权证，涉及交易金额 19.24 亿港元。交易完成后，本行持有工银亚洲的股权比例增至约 71.21%。

3. 收购澳门诚兴银行交易完成

经中国银监会及澳门金融管理局的批准，本行于 2008 年 1 月 28 日完成收购澳门诚兴银行 79.93%股份的交易，涉及交易金额 46.83 亿澳门元。

4. 收购标准银行集团有限公司（以下简称“标准银行”）20%股份交易完成

本行于 2008 年 3 月 3 日完成收购标准银行 305,010,857 股股份，支付总对价为 366.90 亿兰特（按当日汇率折合人民币 338.15 亿元）。交易完成后，本行持有标准银行的股权比例为 20%。

10.6 全面摊薄和加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益

2007年度	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	81,256	15.08	16.15	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	80,082	14.86	15.92	0.24	0.24

2006年度 (经重述)	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	48,819	10.45	15.18	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	48,369	10.35	15.04	0.17	0.17

其中，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润

	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u> (经重述)
归属于母公司普通股股东的净利润	81,256	48,819
加(减): 非经常性损益项目		
营业外收入	(3,260)	(2,244)
营业外支出	1,331	1,535
所得税影响数	<u>755</u>	<u>259</u>
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	<u>80,082</u>	<u>48,369</u>

以上净资产收益率和每股收益按中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 年修订) 所载之计算公式计算。非经常性损益项目依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号 - 非经常性损益》(2007 年修订) 的规定确定。

11. 发布年报及其摘要

本年报摘要同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及本行网站（www.icbc.com.cn，www.icbc-ltd.com）。根据中国会计准则编制的2007年年度报告亦同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及本行网站（www.icbc.com.cn，www.icbc-ltd.com）。根据国际财务准则编制的2007年年度报告将于适当时间于香港联合交易所有限公司网站（www.hkexnews.hk）及本行网站（www.icbc.com.cn，www.icbc-ltd.com）刊载并邮发予H股股东。

中国工商银行股份有限公司董事长

姜建清

2008年3月25日