

中国建设银行股份有限公司

2007 年年度报告摘要

1 重要提示

1.1 本行董事会、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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 本行第二届董事会第八次会议于 2008 年 4 月 11 日审议通过了本行《2007 年年度报告》正文及摘要。本行全体董事出席董事会会议。

1.3 本行 2007 年度按照中国会计准则编制的财务报告经毕马威华振会计师事务所审计，按照国际财务报告准则编制的财务报告经毕马威会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

中国建设银行股份有限公司董事会

2008 年 4 月 11 日

本行法定代表人郭树清、首席财务官庞秀生、计划财务部总经理应承康、会计部总经理鲁可贵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	建设银行（A股）	建设银行（H股）
股票代码	601939	939
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	中国北京市西城区金融大街 25 号	
邮政编码	100032	
国际互联网网址	www.ccb.com	
电子信箱	ir@ccb.com	

2.2 联系人和联系方式

联系人姓名	董事会秘书 陈彩虹
联系地址	中国北京市西城区金融大街 25 号
电话	86-10-66215533
传真	86-10-66218888
电子信箱	ir@ccb.com

3 财务摘要

本年报摘要所载本行及所属子公司（统称“本集团”）财务资料及指标按照中国会计准则编制，以人民币列示。

3.1 主要会计数据及财务指标

（除特别注明外，以人民币百万元列示）	2007年	2006年	变化(%)	2005年	2004年
全年					
营业收入	219,459	150,212	46.10	127,268	112,579
营业利润	100,535	64,804	55.14	54,523	51,472
利润总额	100,816	65,717	53.41	55,364	51,199
净利润	69,142	46,319	49.27	47,096	49,040
归属于本行股东的净利润	69,053	46,322	49.07	47,103	49,042
归属于本行股东的扣除非经常性损益后的净利润	68,992	45,805	50.62	46,662	49,267
经营活动产生的现金流量净额	294,314	412,759	(28.70)	303,444	118,167
于12月31日					
发放贷款和垫款净额	3,183,229	2,795,883	13.85	2,395,313	2,173,562
资产总额	6,598,177	5,448,511	21.10	4,585,742	3,909,920
吸收存款	5,340,316	4,721,256	13.11	4,006,046	3,491,121
负债总额	6,175,896	5,118,307	20.66	4,298,065	3,714,369
股东权益总额	422,281	330,204	27.88	287,677	195,551
归属于本行股东权益总额	420,977	330,109	27.53	287,579	195,516
已发行及缴足股本	233,689	224,689	4.01	224,689	194,230
每股计（人民币元）					
基本和稀释每股收益 ¹	0.30	0.21	42.86	0.24	0.26
扣除非经常性损益后的基本和稀释每股收益 ¹	0.30	0.20	50.00	0.23	0.26
当年已宣派中期现金股息	0.067	-	不适用	不适用	不适用
当年已宣派特别现金股息	0.072716	-	不适用	不适用	不适用
于资产负债表日后拟派末期现金股息	0.065	0.092	不适用	0.015	不适用
每股净资产	1.81	1.47	23.13	1.28	1.01
归属于本行股东的每股净资产	1.81	1.47	23.13	1.28	1.01
每股经营活动产生的现金流量净额	1.30	1.84	(29.35)	1.52	0.63

1. 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。

财务比率(%)	2007年	2006年	变化+ / (-)	2005年	2004年
盈利能力指标					
平均资产回报率 ¹	1.15	0.92	0.23	1.11	1.31
全面摊薄净资产收益率 ²	16.40	14.03	2.37	16.38	25.08
加权平均净资产收益率 ²	19.50	15.00	4.50	21.75	22.99
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率 ²	16.39	13.88	2.51	16.23	25.20
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 ²	19.48	14.83	4.65	21.55	23.10
净利差 ³	3.07	2.69	0.38	2.70	2.77
净利息收益率 ⁴	3.18	2.79	0.39	2.78	2.82
手续费及佣金净收入对营业收入比率	14.27	9.03	5.24	6.64	5.75
成本收入比 ⁵	35.92	38.00	(2.08)	39.29	40.17
存贷比率	61.27	60.86	0.41	61.37	63.80
资本充足指标					
核心资本充足率 ⁶	10.37	9.92	0.45	11.08	8.60
资本充足率 ⁶	12.58	12.11	0.47	13.59	11.32
总权益对资产总额比率	6.40	6.06	0.34	6.27	5.00
资产质量指标					
不良贷款率	2.60	3.29	(0.69)	3.84	3.92
拨备覆盖率 ⁷	104.41	82.24	22.17	66.78	61.64
减值准备对贷款总额比率	2.72	2.70	0.02	2.57	2.42

1. 净利润除以年初和年末资产总额的平均值。

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. 生息资产平均收益率减计息负债平均成本率。

4. 利息净收入除以生息资产平均余额。

5. 业务及管理费除以营业收入。

6. 按照银监会颁布的指引和中国会计准则编制的合并财务报表计算。

7. 发放贷款和垫款减值损失准备余额除以不良贷款总额。

非经常性损益项目

√适用 □不适用

(人民币百万元)	截至2007年12月31日止年度
固定资产处置净损益	174
抵债资产处置净损益	180
清理睡眠户净损益	209
利差补贴收入	147
清理挂账收入	93
其他资产处置净损益	51
捐赠支出	(197)
其他损益	(376)
非经常性损益合计	281
税务影响	(218)
影响少数股东净利润的非经常性损益	2
影响本行股东净利润的非经常性损益	61

采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

(人民币百万元)	余额			对当期利润的影响金额 截至2007年 12月31日止年度
	2007年12月31日	2007年1月1日	变动+/(-)	
交易性金融资产	29,819	5,616	24,203	532
衍生工具 ¹	6,680	11,799	(5,119)	(5,119)
-衍生金融资产	14,632	14,514	118	118
-衍生金融负债	(7,952)	(2,715)	(5,237)	(5,237)
可供出售债券投资 ²	395,051	309,089	85,962	(1,831)
可供出售权益工具投资 ³	28,437	1,824	26,613	-
合计	459,987	328,328	131,659	(6,418)

1. 衍生工具公允价值变动对当期利润影响在“公允价值变动收益”和“汇兑损益”中核算；为对冲外币资产长头寸的货币风险而进行的外汇期权及货币利率掉期所产生的公允价值变动在“汇兑损益”中核算。
2. 可供出售债券投资公允价值变动对当期利润影响为减值准备的计提。
3. 可供出售权益工具投资不包含在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

3.2 境内外会计准则差异

本集团按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的综合财务报表中列示的截至 2007 年 12 月 31 日止年度净利润和于 2007 年 12 月 31 日的股东权益并无差异。

4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	2007年1月1日		报告期内增减 + / (-)					2007年12月31日	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份¹									
1. 国家持股 ²	138,150,047,904	61.48	-	-	-	-	-	138,150,047,904	59.12
2. 国有法人持股 ³	28,292,250,000	12.59				(7,600,000,000)	(7,600,000,000)	20,692,250,000	8.85
3. 其他内资持股	-	-	2,700,000,000 ⁴			(2,700,000,000)	-	-	-
其中:									
境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 外资持股 ⁵	29,038,717,096	12.93	-	-	-	(4,952,871,375)	(4,952,871,375)	24,085,845,721	10.31
其中:									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	-	-	6,300,000,000	-	-	2,700,000,000 ⁴	9,000,000,000	9,000,000,000	3.85
2. 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外资股	29,208,069,000	13.00	-	-	-	5,476,932,375	5,476,932,375	34,685,001,375	14.84
4. 其他	-	-	-	-	-	7,075,939,000	7,075,939,000	7,075,939,000	3.03
三、股份总数	224,689,084,000	100.00	9,000,000,000	-	-	-	9,000,000,000	233,689,084,000	100.00

1. 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。
2. 汇金公司持有的本行H股。
3. 中国建投、国家电网、宝钢集团、长江电力持有的本行H股,其中国家电网、宝钢集团、长江电力于2007年1月1日持有本行7,600,000,000股H股,2007年12月31日持有本行7,075,939,000股H股,列示于本表“无限售条件股份-其他”。
4. 2,700,000,000股为本行A股网下配售的股份,自2007年9月25日起锁定3个月,于2007年12月25日起上市流通。
5. 境外战略投资者美国银行、富登金融持有的本行H股。

限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
汇金公司	138,150,047,904	-	-	138,150,047,904	自 H 股上市之日 (2005 年 10 月 27 日) 起 5 年的锁定期	2010 年 10 月 27 日
中国建投	20,692,250,000	-	-	20,692,250,000	自 H 股上市之日 (2005 年 10 月 27 日) 起 5 年的锁定期	2010 年 10 月 27 日
国家电网	3,000,000,000	3,000,000,000	-	-	自 H 股上市之日 (2005 年 10 月 27 日) 起 22 个月的锁定期	2007 年 8 月 27 日
宝钢集团	3,000,000,000	3,000,000,000	-	-	自 H 股上市之日 (2005 年 10 月 27 日) 起 22 个月的锁定期	2007 年 8 月 27 日
长江电力	1,600,000,000	1,600,000,000	-	-	自 H 股上市之日 (2005 年 10 月 27 日) 起 22 个月的锁定期	2007 年 8 月 27 日
美国银行	19,132,974,346	-	-	19,132,974,346	自 H 股上市之日 (2005 年 10 月 27 日) 起 3 年的锁定期	2008 年 10 月 27 日
富登金融	9,905,742,750	4,952,871,375	-	4,952,871,375	4,952,871,375 股 H 股于 2007 年 8 月 29 日起可转让, 其余 4,952,871,375 股 H 股自 2005 年 8 月 29 日起 3 年的锁定期	2008 年 8 月 29 日
A 股网下配售投资者	-	2,700,000,000	2,700,000,000	-	自 A 股上市之日 (2007 年 9 月 25 日) 起 3 个月的锁定期	2007 年 12 月 25 日
合计	195,481,015,000	15,252,871,375	2,700,000,000	182,928,143,625		

4.2 股东数量和持股情况

截至报告期末，本行股东总数 1,516,445 户，其中 H 股股东 55,409 户，A 股股东 1,461,036 户。

单位：股

股东总数		1,516,445 (2007 年 12 月 31 日的 A+H 在册股东数)			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	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
汇金公司	国家	59.12	138,150,047,904 (H 股)	138,150,047,904	无
香港中央结算(代理人)有限公司 ¹	境外法人	12.07	28,209,724,301 (H 股)	-	未知
中国建投 ²	国有法人	8.85	20,692,250,000 (H 股)	20,692,250,000	无
美国银行	境外法人	8.19	19,132,974,346 (H 股)	19,132,974,346	无
富登金融	境外法人	5.65	13,207,316,750 (H 股)	4,952,871,375	无
宝钢集团	国有法人	1.30	3,000,000,000 (H 股)	-	无
			39,000,000 (A 股)	-	无
长江电力	国有法人	0.51	1,200,000,000 (H 股)	-	无
益嘉投资有限公司	境外法人	0.34	800,000,000 (H 股)	-	无
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.12	284,051,722 (A 股)	-	无
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪	境内非国有法人	0.10	233,696,000 (A 股)	-	无

1. 作为本行发起人之一的国家电网于 2007 年 12 月 31 日持有本行 2,875,939,000 股 H 股，代理于香港中央结算(代理人)有限公司名下。
2. 中国建投是汇金公司的全资子公司。除此之外，本行未知上述股东存在关联关系或一致行动关系。

前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
香港中央结算（代理人）有限公司	28,209,724,301	H 股
富登金融	8,254,445,375	H 股
宝钢集团	3,000,000,000	H 股
	39,000,000	A 股
长江电力	1,200,000,000	H 股
益嘉投资有限公司	800,000,000	H 股
中国农业银行 - 中邮核心成长股票型证券投资基金	284,051,722	A 股
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪	233,696,000	A 股
中国人寿保险(集团)公司 - 传统 - 普通保险产品	189,705,000	A 股
中国农业银行 - 中邮核心优选股票型证券投资基金	143,000,000	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	124,922,850	A 股

1. 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。上述部分股东属于同一基金管理人管理。除此之外，本行未知上述股东存在关联关系或一致行动关系。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东具体情况介绍

截至报告期末，汇金公司直接持有本行 59.12% 的股份，并通过其全资子公司中国建投间接持有本行 8.85% 的股份，是本行的控股股东。

汇金公司是经国务院批准、依据公司法于 2003 年 12 月 16 日成立的国有独资公司，注册资本为 3,724.65 亿元，法定代表人为胡晓炼。汇金公司由国家出资，代表国家依法行使对本行、中国银行和中国工商银行等金融企业出资人的权利和义务。

关于中国投资有限责任公司，请参见本行于 2007 年 10 月 9 日发布的《关于中国投资有限责任公司成立有关事宜的公告》。

本行无其他持股在 10% 以上(含 10%) 的法人股东（不包括香港中央结算<代理人>有限公司），亦无内部职工股。

5 董事、监事和高级管理人员

本行董事

姓名	职位	性别	年龄	第二届董事会成员任期	报告期内任职期间从本行获得的税前报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
郭树清	董事长、执行董事	男	51	2007年6月至2009年度股东大会	178.3	否
张建国	副董事长、执行董事、行长	男	53	2007年6月至2009年度股东大会	177.4	否
赵林	执行董事、副行长	男	53	2007年6月至2009年度股东大会	157.3	否
罗哲夫	执行董事、副行长	男	55	2007年6月至2009年度股东大会	158.0	否
王永刚	非执行董事	男	51	2007年6月至2009年度股东大会	34.5	是
王勇	非执行董事	男	46	2007年6月至2009年度股东大会	21.0	是
王淑敏	非执行董事	女	52	2007年6月至2009年度股东大会	36.0	是
刘向辉	非执行董事	男	53	2007年6月至2009年度股东大会	39.0	是
张向东	非执行董事	男	50	2007年6月至2009年度股东大会	38.0	是
李晓玲	非执行董事	女	50	2007年6月至2009年度股东大会	21.0	是
格里高利·L·科尔	非执行董事	男	59	2007年6月至2009年度股东大会	39.0	是
彼得·列文爵士	独立非执行董事	男	66	2007年6月至2009年度股东大会	36.0	否
宋逢明	独立非执行董事	男	61	2007年6月至2009年度股东大会	44.0	否
詹妮·希普利	独立非执行董事	女	56	2007年11月至2009年度股东大会	6.0	否
伊琳·若诗	独立非执行董事	女	58	2007年6月至2009年度股东大会	40.2	否
黄启民	独立非执行董事	男	57	2007年11月至2009年度股东大会	6.0	否
谢孝衍	独立非执行董事	男	60	2007年6月至2009年度股东大会	44.0	否

1. 在股东单位任职的非执行董事不直接在本行领取报酬，其作为非执行董事提供服务而获取的报酬将由本行支付给股东单位（汇金公司、美国银行）。

本行监事

姓名	职位	性别	年龄	第二届监事会成员任期	报告期内任职期间从本行获得的税前报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
谢渡扬	监事长	男	59	2007年6月至2009年度股东大会	168.8	否
刘进	股东代表监事	女	43	2007年6月至2009年度股东大会	104.3	否
金磐石	股东代表监事	男	43	2007年6月至2009年度股东大会	103.3	否
程美芬	职工代表监事	女	52	2007年6月至2009年度股东大会	2.6 ¹	否
孙志新	职工代表监事	男	57	2007年6月至2009年度股东大会	2.6 ¹	否
宁黎明	职工代表监事	女	58	2007年6月至2009年度股东大会	2.6 ¹	否
郭峰	外部监事	男	45	2007年6月至2009年度股东大会	25.0	否
戴德明	外部监事	男	45	2007年6月至2009年度股东大会	15.7	否

1. 因担任本行职工代表监事而获得的税前报酬。

本行高级管理人员

姓名	职位	性别	年龄	任期	报告期内任职期间从本行获得的税前报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
张建国	行长	男	53	2006年7月-	177.4	否
赵林	副行长	男	53	2004年9月-	157.3	否
罗哲夫	副行长	男	55	2004年9月-	158.0	否
辛树森	副行长	女	58	2005年7月-	155.1	否
陈佐夫	副行长	男	53	2005年7月-	156.3	否
范一飞	副行长	男	43	2005年7月-	156.1	否
庞秀生	首席财务官	男	49	2006年4月-	134.7	否
朱小黄	首席风险官	男	51	2006年4月-	133.9	否
于永顺	首席审计官	男	57	2005年7月-	129.7	否
陈彩虹	董事会秘书	男	51	2007年8月-	30.8	否
顾京圃	批发业务总监	男	51	2006年5月-	130.5	否
杜亚军	零售业务总监	男	51	2006年5月-	130.9	否
毛裕民	投资理财总监	男	53	2007年9月-	26.0	否

1. 报告期内，本行董事会秘书陈彩虹先生在担任本行董事会秘书之前通过参加员工持股计划，间接持有本行 H 股股票 19,417 股。除此之外，本行董事、监事和其他高级管理人员均未持有本行股份。

6 管理层讨论与分析

6.1 财务回顾

2007年，中国经济平稳快速发展，工业生产增长加快，消费需求旺盛，居民收入、企业利润与财政收入均有较大幅度增长。2007年国内生产总值较上年增长11.4%，居民消费价格指数上涨4.8%。

中国金融运行平稳。2007年末，广义货币供应量M2较上年增长16.7%，狭义货币供应量M1较上年增长21.0%，金融机构各项存款余额较上年增长15.2%，各项贷款余额较上年增长16.4%。货币市场交易活跃，利率水平波动上升。债券发行情况良好，债券市场收益率逐步走高。股票交易规模和融资额创历史最高水平，基金市场快速发展。人民币汇率呈现加速升值的态势，2007年累计升值6.9%，外汇市场创新产品规模稳步扩大。

在国内经济高速增长的同时，投资增长偏快、流动性过剩、贸易顺差加大等结构性矛盾未得到根本缓解，通货膨胀压力加大。针对这种情况，国家实施了一系列宏观调控措施。货币政策逐步从“稳健”转为“从紧”，人行先后6次上调存贷款基准利率，10次上调人民币存款准备金率，公开市场操作净回笼资金8,000亿元，以收缩银行体系流动性，控制货币信贷增长。

本集团面对新的市场环境和宏观调控形势，在加强风险控制的同时，积极推进经营转型和结构调整，稳步推进公司银行业务，加快发展零售银行业务，大力拓展中间业务，重点支持战略性产品和重点客户的发展；积极创新产品，完善服务手段，提高服务水平，强化境内外分行业务联动。

2007年，本集团资产负债稳健增长，收入结构持续改善，经营效益稳步提高。

- 实现营业收入2,194.59亿元，较上年增长46.10%。由于业务规模增长以及净利差上升，利息净收入较上年增长37.34%达到1,927.75亿元。手续费及佣金净收入较上年增长130.73%至313.13亿元，手续费及佣金净收入对营业收入比率提高至14.27%。

- 实现利润总额1,008.16亿元，较上年增长53.41%；净利润691.42亿元，较上年增长49.27%，净利润增幅低于利润总额增幅主要是由于从2008年起国内企业所得税税率调整，递延税项变动影响导致所得税费用增加15.12亿元。

- 平均资产回报率和加权平均净资产收益率分别达到 1.15%和 19.50%，较上年分别提高 0.23 个百分点和 4.50 个百分点。
- 基本和稀释每股收益 0.30 元，较上年提高 0.09 元。
- 总资产达到 65,981.77 亿元，较上年增长 21.10%。发放贷款和垫款总额较上年增长 13.87%达到 32,721.57 亿元，其中基本建设贷款和个人贷款新增合计 2,733.94 亿元，占全部贷款新增额的 68.58%。信贷资产质量持续改善，不良贷款率为 2.60%，较上年下降 0.69 个百分点。
- 总负债达到 61,758.96 亿元，较上年增长 20.66%，其中吸收存款增幅为 13.11%，同业及其他金融机构存放款项和拆入资金增幅为 128.06%。

6.1.1 利润表分析

2007 年，本集团实现利润总额 1,008.16 亿元，较上年增加 350.99 亿元，主要由于利息净收入和手续费及佣金净收入增长带动营业收入较上年增长 46.10%，超过营业支出 39.24%的增幅。净利润达到 691.42 亿元，较上年增加 228.23 亿元。由于从 2008 年 1 月 1 日起，国内企业所得税率从 33%降至 25%，本集团调整期初递延税项及按 25%的所得税税率确认当期递延税项，导致所得税费用增加 15.12 亿元，使净利润增幅低于利润总额增幅。

利息净收入

2007 年，本集团实现利息净收入 1,927.75 亿元，较上年增加 524.07 亿元，增幅为 37.34%。

下表列出所示期间本集团资产和负债项目的平均余额、相关利息收入或利息支出以及平均收益率或平均成本率的情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至2007年12月31日止年度			截至2006年12月31日止年度		
	平均余额	利息收入/ 支出	平均收益率/ 成本率(%)	平均余额	利息收入/ 支出	平均收益率/ 成本率(%)
资产						
发放贷款和垫款总额	3,140,118	198,278	6.31	2,753,100	153,456	5.57
债券投资 ¹	2,112,620	69,610	3.29	1,714,993	50,139	2.92
存放中央银行款项	650,496	11,272	1.73	421,100	7,156	1.70
存放同业款项及拆出 资金	60,971	2,127	3.49	95,660	3,568	3.73
买入返售金融资产	100,689	3,536	3.51	41,760	870	2.08
总生息资产	6,064,894	284,823	4.70	5,026,613	215,189	4.28
总减值准备	(86,886)			(71,551)		
非生息资产	186,750			153,746		
总资产	6,164,758	284,823		5,108,808	215,189	
负债						
吸收存款	5,018,089	79,017	1.57	4,424,663	67,811	1.53
同业及其他金融机构 存放款项和拆入资金	550,243	9,102	1.65	198,996	3,966	1.99
卖出回购金融资产	32,850	1,566	4.77	21,774	907	4.17
应付债券	39,929	1,942	4.86	39,912	1,883	4.72
其他计息负债	8,753	421	4.81	5,916	254	4.29
总计息负债	5,649,864	92,048	1.63	4,691,261	74,821	1.59
非计息负债	117,144			93,545		
总负债	5,767,008	92,048		4,784,806	74,821	
利息净收入		192,775			140,368	
净利差			3.07			2.69
净利息收益率			3.18			2.79

1. 包括交易性债券投资和投资性债券。投资性债券包括可供出售金融资产中的债券投资、持有至到期投资和应收款项债券投资。

发放贷款和垫款、债券投资、存放中央银行款项、买入返售金融资产的平均收益率均较上年有所上升，被存放同业款项及拆出资金平均收益率较上年下降以及发放贷款和垫款平均余额在总生息资产中占比较上年下降因素部分抵销后，整体生息资产平均收益率较上年上升42个基点达到4.70%。

吸收存款、卖出回购金融资产和应付债券的平均成本率较上年有所上升，被同业及其他金融机构存放款项和拆入资金平均成本率较上年下降及其平均余额在总付息负债中占比较上年提高因素部分抵销后，整体计息负债平均成本率较上年提高4个基点达到1.63%。

生息资产平均收益率上升幅度高于计息负债平均成本率上升幅度，使得净利差较上年上升 38 个基点至 3.07%。由于利息净收入 37.34% 的增幅高于总生息资产 20.66% 的增幅，净利息收益率较上年上升 39 个基点至 3.18%。

下表列出本集团资产和负债项目的平均余额和平均利率变动对利息收支较上年变动的的影响。

(人民币百万元)	规模因素 ¹	利率因素	利息收支变动
资产			
发放贷款和垫款	24,449	20,373	44,822
债券投资	13,126	6,345	19,471
存放中央银行款项	3,990	126	4,116
存放同业款项及拆出资金	(1,211)	(230)	(1,441)
买入返售金融资产	2,069	597	2,666
利息收入变化	42,423	27,211	69,634
负债			
吸收存款	9,436	1,770	11,206
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	5,813	(677)	5,136
卖出回购金融资产	528	131	659
应付债券	3	56	59
其他计息负债	138	29	167
利息支出变化	15,918	1,309	17,227
利息净收入变化	26,505	25,902	52,407

1. 平均余额和平均利率的共同影响因素计入规模因素对利息收支变动额的影响。

利息净收入较上年增加 524.07 亿元，其中各项资产负债平均余额变动带动利息净收入增加 265.05 亿元，平均收益率或平均成本率变动带动利息净收入增加 259.02 亿元，即规模因素和利率因素对利息净收入增加的贡献分别为 50.58% 和 49.42%。

利息收入

2007 年，本集团实现利息收入 2,848.23 亿元，较上年增加 696.34 亿元，增幅为 32.36%，主要是由于发放贷款和垫款以及债券投资的平均余额增长和平均收益率上升。

发放贷款和垫款利息收入

本集团发放贷款和垫款各组成部分的平均余额、利息收入以及平均收益率情况列示如下:

(人民币百万元, 百分比除外)	截至2007年12月31日止年度			截至2006年12月31日止年度		
	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	2,233,195	147,230	6.59	1,964,443	116,047	5.91
个人贷款	673,726	40,793	6.05	517,088	29,403	5.69
票据贴现	147,505	5,403	3.66	227,537	5,456	2.40
海外业务	85,692	4,852	5.66	44,032	2,550	5.79
发放贷款和垫款总额	3,140,118	198,278	6.31	2,753,100	153,456	5.57

发放贷款和垫款利息收入 1,982.78 亿元,较上年增加 448.22 亿元,增幅为 29.21%,主要是由于票据贴现以外各项贷款业务的稳健增长以及境内贷款平均收益率较上年有所上升。发放贷款和垫款平均收益率较上年提高 0.74 个百分点,主要是由于人行连续提高贷款基准利率以及本集团定价能力的提高,公司类贷款、个人贷款和票据贴现的平均收益率分别较上年上升 68 个基点、36 个基点和 126 个基点,使发放贷款和垫款的平均收益率较上年提高;同时,票据贴现的平均余额占比较上年下降,而个人贷款的平均余额占比较上年上升,亦促进了发放贷款和垫款平均收益率的提高。

债券投资利息收入

债券投资利息收入 696.10 亿元,较上年增加 194.71 亿元,增幅为 38.83%,其中投资性债券利息收入 691.60 亿元,较上年增长 38.29%;交易性债券利息收入 4.50 亿元,较上年增长 254.33%。债券投资利息收入的增长主要是由于债券投资平均余额较上年增长 23.19%,同时债券投资平均收益率较上年提高 37 个基点达到 3.29%。债券投资平均收益率的提高主要是由于债券市场利率上升以及本集团加强投资组合的精细化管理,债券投资期限、发行体结构和债券品种不断优化。

存放中央银行款项利息收入

存放中央银行款项利息收入 112.72 亿元,较上年增加 41.16 亿元,增幅为 57.52%,主要是由于 2007 年人行连续 10 次上调法定存款准备金率,由 9% 上升至 14.5%,使法定存款准备金平均余额较上年提高 51.74%。

存放同业款项及拆出资金利息收入

存放同业款项及拆出资金利息收入 21.27 亿元，较上年减少 14.41 亿元，主要是由于本集团主动调整资产结构，以美元为主的外币拆放同业平均余额较上年减少 536.45 亿元。

买入返售金融资产利息收入

买入返售金融资产利息收入 35.36 亿元，较上年增加 26.66 亿元，增长 3.06 倍，主要是本集团为提高短期资金使用效率，增加买入返售金融资产业务，其平均余额较上年增长 141.11%；同时买入返售金融资产平均收益率随市场利率上升较上年提高 143 个基点。

利息支出

2007 年，本集团利息支出 920.48 亿元，较上年增加 172.27 亿元，增幅为 23.02%，主要是由于吸收存款和同业及其他金融机构存放款项和拆入资金的平均余额增加以及吸收存款平均成本率上升。

吸收存款利息支出

本集团吸收存款各组成部分的平均余额、利息支出以及平均成本率情况列示如下：

(人民币百万元， 百分比除外)	截至2007年12月31日止年度			截至2006年12月31日止年度		
	平均余额	利息支出	平均 成本率 (%)	平均余额	利息支出	平均 成本率 (%)
公司存款	2,670,009	37,681	1.41	2,295,178	29,259	1.27
定期存款	780,086	18,857	2.42	715,280	14,890	2.08
活期存款	1,889,923	18,824	1.00	1,579,898	14,369	0.91
个人存款	2,290,520	39,164	1.71	2,110,579	37,771	1.79
定期存款	1,367,314	31,850	2.33	1,340,987	32,091	2.39
活期存款	923,206	7,314	0.79	769,592	5,680	0.74
海外业务	57,560	2,172	3.77	18,906	781	4.13
吸收存款总额	5,018,089	79,017	1.57	4,424,663	67,811	1.53

吸收存款利息支出 790.17 亿元，较上年增加 112.06 亿元，增幅为 16.53%，主要是由于吸收存款平均余额的增加和吸收存款平均成本率的小幅上升。2007 年，人行 6 次调高存款基准利率，吸收存款平均成本率随之上升，但主要受存款结构变化因素影响，吸收存款平均成本率较上年仅上升 4 个基点：受 2007 年国内证券市场持续活跃因素影响，定期存款向活期存款转化，境内活期存款平均余额在吸收存款中占比较上年上升 2.96

个百分点，减弱了存款付息成本的上升；同时，由于定期存款平均期限缩短及部分客户提前支取定期存款投资于证券市场，亦部分抵消了由于升息造成的存款付息成本上升。

同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出

同业及其他金融存放款项和拆入资金利息支出 91.02 亿元，较上年增加 51.36 亿元，增幅为 129.50%，主要是在证券市场活跃情况下，本集团凭借与机构客户的良好关系和优质服务能力，使得同业及其他金融机构存放款项和拆入资金平均余额较上年增长 176.51%。同业及其他金融机构存放款项和拆入资金的平均成本率较上年下降 34 个基点，主要是由于本集团加强主动负债管理，同业存款中活期存款占比达到 95%以上；同时，因伦敦银行间同业拆借利率下降，外币同业存款的平均成本率较上年下降 148 个基点。

卖出回购金融资产利息支出

卖出回购金融资产利息支出 15.66 亿元，较上年增加 6.59 亿元，增幅为 72.66%，主要是由于本集团面对 2007 年新股发行频繁等因素造成的存款波动加大的影响，在充分运用资金的同时采用卖出回购金融资产方式满足临时资金头寸需要，卖出回购金融资产平均余额较上年增长 50.87%；同时，卖出回购金融资产平均成本率随市场利率上升较上年提高 60 个基点。

手续费及佣金净收入

(人民币百万元)	截至 2007 年 12 月 31 日止年度	截至 2006 年 12 月 31 日止年度
手续费及佣金收入	32,731	14,627
代理业务手续费	16,439	4,269
银行卡手续费	5,254	3,836
托管及其他受托业务佣金	3,267	1,276
结算与清算手续费	3,261	2,768
顾问和咨询费	2,792	1,466
担保手续费及信用承诺手续费	1,063	636
其他	655	376
手续费及佣金支出	1,418	1,056
手续费及佣金净收入	31,313	13,571

本集团积极实施战略转型，加强市场营销和产品创新，完善激励约束机制，持续推进收费业务的发展。2007 年实现手续费及佣金净收入 313.13 亿元，较上年增加 177.42 亿元，增幅为 130.73%。手续费及佣金净收入对营业收入比率为 14.27%，较上年提高 5.24 个百分点。

代理业务手续费收入较上年增长 121.70 亿元，增幅为 285.08%，主要是本集团抓住金融市场繁荣的机遇，积极开展市场营销，证券、外汇交易及保险服务代理手续费收入较上年增长 3.06 倍达到 159.85 亿元，其中代销基金业务手续费收入较上年增长 107.35 亿元，增加额占全部手续费及佣金收入增加额的 59.30%。

银行卡业务持续稳定发展，实现手续费收入 52.54 亿元，增幅为 36.97%，其中信用卡手续费收入较上年增加 154.92%至 6.98 亿元，借记卡手续费收入较上年增加 58.13%至 37.23 亿元，主要是本集团不断完善银行卡产品的体系和功能，使信用卡及借记卡的发卡量增加以及消费交易额大幅增长。

托管及其他受托业务佣金较上年增加 19.91 亿元，增幅为 156.03%，主要是由于托管证券投资基金资产余额较上年增长 275.19%，使得相应的托管业务收入较上年增加 12.45 亿元。

顾问和咨询费收入 27.92 亿元，较上年增加 13.26 亿元，增幅为 90.45%，主要是本集团大力发展投资银行业务使财务顾问业务和理财产品业务获得快速增长，其中财务顾问业务较上年增长 128.38%至 19.96 亿元。

担保手续费及信用承诺手续费收入较上年增加 4.27 亿元，增幅为 67.14%，主要是由于承兑汇票、保函及承诺业务的快速增长。

汇兑损失

2007 年，本集团汇兑损失为 78.20 亿元，主要是因为人民币升值而产生的汇兑损失。

于 2007 年 12 月 31 日的外汇敞口构成及 2007 年的外汇敞口损益列示如下：

(人民币百万元)	于 2007 年 12 月 31 日 外汇敞口构成 ¹			截止 2007 年 12 月 31 日止年度
	表内	表外	合计	汇兑损益
225 亿美元注资	-	-	-	(1,533)
外币资产及衍生金融工具 ²	287,659	(240,211)	47,448	(7,215)
其他	10,478	-	10,478	928
外汇净敞口	298,137	(240,211)	57,926	
汇兑净损失				(7,820)

1. 外汇敞口以人民币表示，正数代表多头、负数代表空头。

2. 衍生金融工具为货币衍生工具。

与注资相关的汇兑净损失

根据 2005 年 1 月 12 日本行与汇金公司达成的协议, 本行向汇金公司购买一项期权, 可按约定汇率美元兑人民币 1: 8. 2769 与汇金公司将最高限额 225 亿美元兑换为人民币, 并可于 2007 年分 12 个月等额行使。于 2007 年 12 月 31 日, 本行已全额行使 225 亿美元外汇期权。

2007 年, 225 亿美元注资产生的汇兑净损失为 15. 33 亿元, 其中已行使期权的 225 亿美元资产于 2007 年 1 月 1 日至期权行使前产生的汇兑损失为 40. 38 亿元, 行使期权实现的净收益为 25. 05 亿元。

外币资产及衍生金融工具

本集团积极发展外币业务以满足客户需求并提升综合收益水平。为规避外汇业务的汇率风险, 叙作了相关衍生金融工具交易。2007 年, 本集团的外币资产在扣除用于规避风险的衍生金融工具影响后的净损失为 72. 15 亿元。

其他汇兑净收益

本集团代客外汇交易净收益及外汇敞口重估净额为 9. 28 亿元。

业务及管理费

(人民币百万元, 百分比除外)	截至2007年 12月31日止年度	截至2006年 12月31日止年度
员工成本	50, 101	32, 285
物业及设备支出	12, 804	10, 765
其他	15, 920	14, 026
业务及管理费总额	78, 825	57, 076
成本对收入比率	35. 92%	38. 00%

2007 年, 业务及管理费总额为 788. 25 亿元, 较上年增加 217. 49 亿元, 增幅为 38. 11%。本集团继续加强成本管理, 成本产出效率持续改善, 业务及管理费对营业收入比率进一步降低至 35. 92%。

员工成本较上年增长 55. 18%, 主要是员工工资随社会平均工资提高及效益上升而增加、计提内退员工成本以及计提员工股权激励支出。根据相关法律法规, 本集团对已退出工作岗位休养的员工自 2008 年 1 月 1 日起至达到国家规定退休年龄期间预计发生的

全部福利费用现值共计 89.98 亿元计入 2007 年当期损益，剔除该因素影响，员工成本较上年增长 27.31%，低于营业收入增幅。

物业及设备支出较上年增长 18.94%，主要是由于物价上涨，租金、物业管理费和水电费等较上年增长。

其他业务及管理费较上年增长 13.50%，主要是由于本集团加大网点改造力度，加强市场营销，广告宣传费用和业务拓展费用等较上年有所增加。

资产减值损失

(人民币百万元)	截至2007年 12月31日止年度	截至2006年 12月31日止年度	截至2005年 12月31日止年度
发放贷款和垫款	20,106	18,997	13,706
投资	7,075	272	948
-可供出售金融资产	2,113	213	948
-持有至到期投资	4,853	59	-
-应收款项债券投资	109	-	-
固定资产	34	41	293
其他 ¹	380	(96)	311
资产减值损失总额	27,595	19,214	15,258

1. 包括无形资产减值损失和其他资产减值损失。

2007 年，本集团资产减值损失 275.95 亿元，较上年增加 83.81 亿元，增幅为 43.62%。

发放贷款和垫款减值损失

(人民币百万元)	截至 2007 年 12 月 31 日止年度			
	按组合方式评估的贷款和垫款损失准备	已减值贷款和垫款的损失准备		总额
		其损失准备按组合方式评估	其损失准备按个别方式评估	
年初余额	22,133	13,930	41,570	77,633
本年核销	-	(620)	(5,825)	(6,445)
本年转出	-	(31)	(490)	(521)
收回原核销贷款和垫款	-	-	94	94
本年计提				
—重分类 ¹	-	(6,750)	6,750	-
—在利润表新计提损失准备	13,652	-	18,305	31,957
—回拨至利润表的损失准备	-	(1,601)	(10,250)	(11,851)
折现回拨	-	-	(1,939)	(1,939)
年末余额	35,785	4,928	48,215	88,928

1. 2006 年 12 月 31 日及以前分类为次级的公司类贷款和垫款采用组合方式评估损失准备。自 2007 年 1 月 1 日起，本集团开始对该类贷款采用个别方式评估损失准备。因此，将分类为次级的公司类贷款和垫款损失准备的年初余额自“组合方式评估”重分类至“个别方式评估”。

2007 年，本集团发放贷款和垫款减值损失 201.06 亿元，较上年增加 11.09 亿元。于 2007 年 12 月 31 日，发放贷款和垫款减值准备金余额为 889.28 亿元，较上年增加 112.95 亿元；减值准备金余额对贷款总额比率为 2.72%，较上年提高 2 个基点；拨备覆盖率为 104.41%，较上年上升 22.17 个百分点。

投资减值损失准备支出

投资减值损失准备支出 70.75 亿元，其中可供出售金融资产减值损失准备支出 21.13 亿元，持有至到期投资减值损失准备支出 48.53 亿元。投资减值损失准备支出较上年增加 68.03 亿元，主要是外币债券投资组合减值损失准备支出 8.99 亿美元（折合人民币 65.66 亿元），其中美国次级按揭贷款支持债券减值损失准备支出 6.30 亿美元（折合人民币 46.02 亿元），具体请参见“投资-债务工具”。

其他资产减值损失准备支出

2007 年，其他资产减值损失准备支出 3.80 亿元，其中抵债资产减值损失准备支出 2.73 亿元。于 2007 年 12 月 31 日，本集团抵债资产总额和抵债资产减值准备余额分别

为 33.26 亿元和 17.10 亿元。

所得税费用

2007 年，本集团所得税费用为 316.74 亿元，较上年增长 122.76 亿元。除利润总额增加因素外，由于从 2008 年开始执行新的企业所得税税率，本集团调整期初递延税项并按照下调至 25% 的所得税税率确认当期产生的递延税项，导致当期所得税费用增加 15.12 亿元。本集团 2007 年所得税实际税率为 31.42%，低于 33% 的法定税率，主要是由于持有的中国国债利息收入按税法规定为免税收益。

6.1.2 资产负债表分析

资产

下表列出于所示日期本集团总资产的构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日		于 2006 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
发放贷款和垫款总额	3,272,157	-	2,873,516	-
贷款损失准备	(88,928)	-	(77,633)	-
发放贷款和垫款净额	3,183,229	48.24	2,795,883	51.31
投资性证券 ¹	2,171,826	32.92	1,903,533	34.94
现金及存放中央银行款项	843,724	12.79	539,673	9.90
存放同业款项及拆出资金	88,798	1.35	48,907	0.90
交易性金融资产	29,819	0.45	5,616	0.10
买入返售金融资产	137,245	2.08	33,371	0.61
应收利息	33,900	0.51	21,292	0.40
其他资产 ²	109,636	1.66	100,236	1.84
总资产	6,598,177	100.00	5,448,511	100.00

1. 包括可供出售金融资产、持有至到期投资及应收款项债券投资。

2. 包括贵金属、衍生金融资产、长期股权投资、固定资产、无形资产、商誉、递延所得税资产及其他资产。

于 2007 年 12 月 31 日，本集团总资产 65,981.77 亿元，较上年增加 11,496.66 亿元，增幅为 21.10%，其中发放贷款和垫款总额和投资性证券的增幅分别为 13.87% 和 14.09%；现金及存放中央银行款项较上年增加 3,040.51 亿元，增幅为 56.34%，主要是由于人行 2007 年先后 10 次上调法定存款准备金率，使存放中央银行法定存款准备金余额大幅增长；存放同业款项及拆出资金较上年增加 398.91 亿元，增幅为 81.57%，主要是拆放中国境外银行款项增加；得益于自营债券交易业务的增长，交易性金融资产较上年

增加 242.03 亿元，增长 4.31 倍；为提高短期资金使用效益，买入返售金融资产较上年增加 1,038.74 亿元，增长 3.11 倍。

发放贷款和垫款

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日		于 2006 年 12 月 31 日		于 2005 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
公司类贷款	2,344,757	71.66	2,057,868	71.62	1,775,791	72.23
短期贷款	820,908	25.09	743,608	25.88	700,474	28.49
中长期贷款	1,523,849	46.57	1,314,260	45.74	1,075,317	43.74
个人贷款	723,805	22.12	585,085	20.36	453,889	18.46
个人住房贷款	527,888	16.13	428,039	14.90	348,219	14.16
个人消费贷款	66,573	2.03	72,620	2.52	60,150	2.45
其他贷款 ¹	129,344	3.96	84,426	2.94	45,520	1.85
票据贴现	102,826	3.14	159,368	5.55	194,122	7.90
海外业务	100,769	3.08	71,195	2.47	34,596	1.41
发放贷款和垫款总额	3,272,157	100.00	2,873,516	100.00	2,458,398	100.00

1. 包括个人商业用房抵押贷款、个人助业贷款、个人住房最高额抵押贷款、信用卡透支、个人助学贷款等。

于 2007 年 12 月 31 日，本集团发放贷款和垫款总额 32,721.57 亿元，较上年增加 3,986.41 亿元，增幅为 13.87%。本集团积极应对宏观调控形势，主动调整信贷结构，较好地满足了战略性业务发展及重点客户需求。

公司类贷款余额为 23,447.57 亿元，较上年增加 2,868.89 亿元，增幅为 13.94%。其中基本建设贷款较上年增长 18.93% 达到 8,461.30 亿元，基本建设贷款新增额在公司类贷款新增额中的占比达 46.94%。面对客户旺盛的信贷需求，通过优选客户并严格信贷准入和退出标准，公司类贷款客户结构进一步优化，内部信用评级 A 级及以上客户贷款占公司类贷款比例较上年提高 5.04 个百分点至 88.61%。

个人贷款余额为 7,238.05 亿元，较上年增加 1,387.20 亿元，增幅为 23.71%。个人贷款占发放贷款和垫款总额的比例较上年提高 1.76 个百分点至 22.12%。本集团重点发展的个人住房贷款较上年增加 998.49 亿元，增幅为 23.33%，在国内同业处于领先地位；个人消费贷款较上年下降 60.47 亿元，主要是本集团根据市场变化主动调整贷款结构，重点支持个人住房贷款业务发展；其他贷款较上年增加 449.18 亿元，增幅为 53.20%，

主要得益于个人住房最高额抵押贷款、个人助业贷款和信用卡贷款的快速增长。

票据贴现余额为 1,028.26 亿元，较上年减少 565.42 亿元，主要是本集团从提高资产收益率以及支持战略性业务发展的角度考虑，在满足优质客户票据融资需求的同时，主动压缩部分票据贴现业务，特别是收益率较低的转贴现业务。

海外贷款和垫款余额为 1,007.69 亿元，较上年增加 295.74 亿元，主要是由于本集团不断加大对海外分支机构的资源支持力度，各海外分支机构积极拓展市场和营销客户，使贷款业务获得较快发展。

下表列出于所示日期按担保方式划分的发放贷款和垫款分布情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日		于 2006 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
信用贷款	744,682	22.76	715,110	24.89
保证贷款	748,904	22.89	681,167	23.71
附担保物贷款	1,778,571	54.35	1,477,239	51.40
— 抵押贷款	1,453,056	44.41	1,212,165	42.18
— 质押贷款	325,515	9.94	265,074	9.22
发放贷款和垫款总额	3,272,157	100.00	2,873,516	100.00

本集团不断加强信用风险管理，更多地要求借款人以有形资产为贷款担保，于 2007 年 12 月 31 日，附担保物贷款余额 17,785.71 亿元，较上年增加 3,013.32 亿元，占发放贷款和垫款总额的比例较上年提高 2.95 个百分点至 54.35%。信用贷款和保证贷款占比则分别较上年下降 2.13 个百分点和 0.82 个百分点。

投资

下表列出于所示日期本集团投资的构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日		于 2006 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
债务工具 ¹	1,613,679	73.30	1,353,418	70.89
应收款项	551,336	25.04	546,357	28.62
权益工具 ²	36,630	1.66	9,374	0.49
投资合计	2,201,645	100.00	1,909,149	100.00

1. 包括持有至到期投资、可供出售债券投资及交易性债券投资。

2. 包括权益投资和基金投资。

于 2007 年 12 月 31 日, 本集团投资总额较上年增加 2,924.96 亿元, 增幅为 15.32%。债务工具投资继续保持较快增长, 其中持有至到期投资和可供出售债券投资分别较上年增加 1,523.22 亿元和 859.62 亿元, 增幅分别为 14.66%和 27.81%。应收款项投资为 5,513.36 亿元, 较上年增加 49.79 亿元。权益工具投资较上年增加 272.56 亿元, 增幅为 290.76%, 主要是本集团持有的在限售期的债转股流通股公允价值上升, 相应投资账面价值增加 261.75 亿元。

债务工具

下表列出于所示日期本集团按币种划分的债务工具构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日		于 2006 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比 (%)	金额	占总额百分比 (%)
本币债券投资	1,335,229	82.74	1,029,869	76.09
外币债券投资	278,450	17.26	323,549	23.91
债务工具总额	1,613,679	100.00	1,353,418	100.00

外币债券投资

于 2007 年 12 月 31 日, 本集团持有外币债券投资组合账面价值 381.23 亿美元 (折合人民币 2,784.50 亿元)。

于 2007 年 12 月 31 日, 本集团持有美国次级按揭贷款支持债券名义余额 10.00 亿美元 (折合人民币 73.04 亿元), 账面价值 3.70 亿美元 (折合人民币 27.02 亿元), 占外币债券投资组合的 0.97%; 彭博综合信用评级 AAA 级占比 85.95%, AA 级占比 3.93%, A 级占比 3.15%。

下表列出报告期末本集团持有的美国次级按揭贷款支持债券构成情况。

(百万美元)	减值准备	账面价值 ¹
美国次级按揭贷款支持债券		
- 美国次级按揭贷款债券	171	370
首次抵押债券	114	323
二次抵押债券	57	47
- 与美国次级按揭贷款债券相关的住房贷款债务抵押权证 (CDO)	459	-
合计	630	370

1. 扣除减值准备后的账面金额。

综合考虑债券的信用状况及市场因素，于 2007 年 12 月 31 日，本集团对美国次级按揭贷款支持债券累计提取减值准备 6.30 亿美元（折合人民币 46.02 亿元），其中对美国次级按揭贷款债券累计计提减值准备 1.71 亿美元（折合人民币 12.49 亿元），对美国次级按揭贷款债券相关的住房贷款债务抵押权证（CDO）全额计提减值准备 4.59 亿美元（折合人民币 33.53 亿元）。

于 2007 年 12 月 31 日，本集团持有中间级别债券（Alt-A）账面价值 5.15 亿美元（折合人民币 37.62 亿元），占外币债券投资组合的 1.35%，彭博综合信用评级 AAA 级占比 98.38%。

由于本集团持有的上述债券占外币债券投资组合的比例较小，因此本集团相信，该等债券的市场价值波动对本集团的盈利影响不大。集团将持续跟踪美国信贷市场变化和发展态势。

金融债

本集团持有金融债券 5,375.85 亿元，其中政策性银行债券 3,533.75 亿元，占金融债券的 65.73%；同业及其他金融机构债券 1,842.10 亿元，占金融债券的 34.27%。

下表列出报告期末本集团持有的金融债券¹情况。

(人民币百万元)	于 2007 年 12 月 31 日	
	政策性银行	同业及其他金融机构
交易性金融资产	5,539	3,061
可供出售金融资产	46,197	67,379
持有至到期投资	252,686	98,648
应收款项债券投资	48,953	15,122
合计	353,375	184,210

1. 金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行发行的债券、银行及其他金融机构发行的债券。

下表为本集团持有的重大金融债券情况。

金融债券	面值 (亿元)	年利率	到期日	减值 (亿元)
1999年政策性银行债券	100	1年期定期存款利率+利差 0.82%	2009年5月9日	-
2001年政策性银行债券	100	3.74%	2008年8月27日	-
2001年政策性银行债券	100	3.89%	2011年9月18日	-
2001年政策性银行债券	100	3.00%	2011年12月21日	-
2006年政策性银行债券	100	2.94%	2009年9月25日	-
2006年政策性银行债券	100	3.15%	2011年11月27日	-
2006年政策性银行债券	100	1年期定期存款利率+利差 0.47%	2016年11月6日	-
2006年政策性银行债券	100	1年期定期存款利率+利差 0.60%	2016年12月12日	-
2007年政策性银行债券	100	1年期定期存款利率+利差 0.75%	2013年1月10日	-
2007年政策性银行债券	100	1年期定期存款利率+利差 0.61%	2013年2月19日	-

应收利息

于2007年12月31日，本集团应收利息余额为339.00亿元，较上年增加126.08亿元，其中债券投资应收利息与贷款和垫款应收利息分别较上年增长88.90亿元和28.82亿元。应收利息减值准备余额0.19亿元，是本集团以前年度对逾期3年以上的应收债券投资利息全额计提减值准备。

负债

下表列出所示日期本集团总负债的构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于2007年12月31日		于2006年12月31日		于2005年12月31日	
	金额	占总额 百分比(%)	金额	占总额 百分比(%)	金额	占总额 百分比(%)
吸收存款	5,340,316	86.47	4,721,256	92.24	4,006,046	93.21
同业及其他金融机构存 放款项和拆入资金	547,487	8.86	240,063	4.69	143,335	3.33
卖出回购金融资产款	109,541	1.77	5,140	0.10	21,189	0.49
应付债券	39,928	0.65	39,917	0.78	39,907	0.93
其他负债 ¹	138,624	2.25	111,931	2.19	87,588	2.04
总负债	6,175,896	100.00	5,118,307	100.00	4,298,065	100.00

1. 包括向中央银行借款、衍生金融负债、发行存款证、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、预计负债、递延所得税负债及其他负债。

于 2007 年 12 月 31 日，本集团总负债为 61,758.96 亿元，较上年增加 10,575.89 亿元，增幅为 20.66%。吸收存款仍是本集团最主要的资金来源，吸收存款较上年增加 6,190.60 亿元，增幅由上年的 17.85% 放缓至 13.11%，在总负债中的比重较上年下降 5.77 个百分点至 86.47%，主要是证券市场持续活跃使客户存款分流所致；尽管吸收存款增幅下降，但由于本集团与证券、基金类金融机构有着紧密的合作关系，同业及其他金融机构存放款项和拆入资金较上年增加 3,074.24 亿元，增幅为 128.06%，在总负债中的占比较上年上升 4.17 个百分点至 8.86%。充分运用资金的同时，为满足临时性头寸需要，卖出回购金融资产款较上年增加 1,044.01 亿元。其他负债较上年增加 266.93 亿元，增幅为 23.85%，主要是由于应交税费和递延税项负债增长较快。

吸收存款

下表列出所示日期本集团按产品类型划分的吸收存款情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日		于 2006 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
公司存款	2,945,305	55.15	2,466,284	52.23
活期存款	2,084,193	39.03	1,778,715	37.67
定期存款	861,112	16.12	687,569	14.56
个人存款	2,327,130	43.58	2,207,442	46.76
活期存款	997,164	18.67	830,402	17.59
定期存款	1,329,966	24.91	1,377,040	29.17
海外业务	67,881	1.27	47,530	1.01
吸收存款总额	5,340,316	100.00	4,721,256	100.00

于 2007 年 12 月 31 日，本集团吸收存款 53,403.16 亿元，较上年增长 13.11%。境内公司存款增幅为 19.42%，高于个人存款 5.42% 的增幅，使得个人存款在吸收存款中的占比较上年下降 3.18 个百分点至 43.58%，主要是受国内证券市场持续活跃影响，居民储蓄存款被部分分流。同样的原因导致存款活期化趋势加剧，境内活期存款增幅为 18.10%，高于境内定期存款 6.13% 的增幅，境内活期存款余额在吸收存款总额中的占比较上年上升 2.44 个百分点至 57.70%。

股东权益

(人民币百万元)	于 2007 年 12 月 31 日	于 2006 年 12 月 31 日
股本	233,689	224,689
资本公积	106,649	40,865
盈余公积	17,845	11,133
一般风险准备	31,548	10,343
未分配利润	32,164	43,092
外币报表折算差价	(918)	(13)
归属于本行股东权益	420,977	330,109
少数股东权益	1,304	95
股东权益	422,281	330,204

本行于 2007 年 9 月在国内发行 90 亿股 A 股，募集资金 580.50 亿元，扣除发行费用后净额为 571.19 亿元，全部用于充实本行资本金，提高资本充足率水平。于 2007 年 12 月 31 日，本集团股东权益为 4,222.81 亿元，较上年增加 920.77 亿元；总权益对总资产的比率为 6.40%，较上年提高 0.34 个百分点。

资本充足率

下表列出所示日期本集团资本充足率相关资料。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日	于 2006 年 12 月 31 日	于 2005 年 12 月 31 日
核心资本充足率¹	10.37%	9.92%	11.08%
资本充足率²	12.58%	12.11%	13.59%
资本基础组成部分			
核心资本:			
股本	233,689	224,689	224,689
资本公积及外币报表折算 差额	85,408	40,852	41,274
盈余公积和一般风险准备	49,393	21,476	16,833
未分配利润 ^{3、4}	16,609	22,421	1,413
少数股东权益	1,304	95	98
	386,403	309,533	284,307
附属资本:			
贷款损失一般准备	33,373	28,736	24,584
可供出售金融资产及交 易性金融工具公允价值 重估增值 ⁴	10,527	-	-
长期次级债券	40,000	40,000	40,000
	83,900	68,736	64,584
扣除前总资本基础	470,303	378,269	348,891
扣除:			
商誉	(1,624)	(1,743)	-
未合并股权投资	(4,687)	(2,040)	(696)
其他扣减项	(810)	(91)	(91)
扣除后总资本基础	463,182	374,395	348,104
加权风险资产⁵	3,683,123	3,091,089	2,562,153

1. 核心资本充足率等于核心资本扣除 100%商誉和 50%未合并股权投资及其他扣减项后的净额,除以加权风险资产。
2. 资本充足率等于扣除后总资本基础除以加权风险资产。
3. 未分配利润已扣除于资产负债表日后本行建议分配的股利。
4. 于 2007 年 12 月 31 日,资本公积中的可供出售金融资产公允价值重估增值从核心资本中扣除,并且将该增值的 50%计入附属资本,在计算 2006 年 12 月 31 日的资本充足率时将该增加额计入核心资本。此外,于 2007 年 12 月 31 日,对于未实现的交易性金融工具公允价值重估增值在考虑税收影响后从核心资本中扣除,并记入附属资本,而在计算 2006 年 12 月 31 日的资本充足率时该项增值计入核心资本。
5. 加权风险资产包括 12.5 倍的市场风险资本。

按照银监会颁布的《商业银行资本充足率管理办法》中并表口径计算,于 2007 年 12 月 31 日,本集团资本充足率为 12.58%,核心资本充足率为 10.37%,分别较上年末上升 0.47 个百分点和 0.45 个百分点。

资本充足率较上年提高的原因是由于扣除后总资本基础的增幅高于加权风险资产的增幅。扣除后总资本基础较上年末增加 887.87 亿元，增幅为 23.71%，其中核心资本增加 768.70 亿元，附属资本增加 151.64 亿元。核心资本增加主要得益于全年盈利大幅增加和国内成功发行股份，而本年派发 163.39 亿元的特别股息部分抵减了核心资本的增幅。附属资本增加主要是限售期的债转股流通股公允价值上升使投资重估储备增加 98.16 亿元。由于表内资产平稳增长和表外业务的快速发展，使加权风险资产较上年末增加 5,920.34 亿元，增幅为 19.15%。

6.1.3 贷款质量分析

按五级分类划分的贷款分布情况

下表列出于所示日期本集团贷款按五级分类的分布情况。在贷款五级分类制度下，不良贷款包括划分为次级、可疑及损失的贷款。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日		于 2006 年 12 月 31 日		于 2005 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比 (%)	金额	占总额百分比 (%)	金额	占总额百分比 (%)
正常	2,959,553	90.45	2,513,229	87.46	2,072,969	84.32
关注	227,434	6.95	265,888	9.25	290,960	11.84
次级	25,718	0.79	29,261	1.02	42,456	1.73
可疑	48,159	1.47	55,983	1.95	45,457	1.84
损失	11,293	0.34	9,155	0.32	6,556	0.27
发放贷款和垫款总额	3,272,157	100.00	2,873,516	100.00	2,458,398	100.00
不良贷款额	85,170		94,399		94,469	
不良贷款率		2.60		3.29		3.84

2007 年，本集团进一步健全和完善授信风险监测预警机制，实现授信业务风险实时监控；逐户化解大额授信客户风险，组织专家对大额不良贷款项目进行集中会诊，采取盘活、回收、核销等多种措施加大存量不良贷款处置力度，信贷资产质量持续改善。于 2007 年 12 月 31 日，本集团不良贷款余额 851.70 亿元，较上年下降 92.29 亿元；不良贷款率为 2.60%，较上年下降 0.69 个百分点；关注类贷款占比 6.95%，较上年下降 2.30 个百分点。

按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

下表列出于所示日期按产品类型划分的贷款及不良贷款情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日			于 2006 年 12 月 31 日		
	贷款金额	不良贷款金额	不良贷款率 (%)	贷款金额	不良贷款金额	不良贷款率 (%)
公司类贷款	2,344,757	76,877	3.28	2,057,868	83,844	4.07
短期贷款	820,908	43,489	5.30	743,608	52,831	7.10
中长期贷款	1,523,849	33,388	2.19	1,314,260	31,013	2.36
个人贷款	723,805	7,925	1.09	585,085	10,378	1.77
个人住房贷款	527,888	4,222	0.80	428,039	5,843	1.37
个人消费贷款	66,573	1,966	2.95	72,620	2,424	3.34
其他贷款 ¹	129,344	1,737	1.34	84,426	2,111	2.50
票据贴现	102,826	-	-	159,368	-	-
海外业务	100,769	368	0.37	71,195	177	0.25
总计	3,272,157	85,170	2.60	2,873,516	94,399	3.29

1. 包括个人商业用房抵押贷款、个人助业贷款、个人住房最高额抵押贷款、信用卡透支、个人助学贷款等。

2007年, 本集团进一步加快战略转型步伐, 积极调整和优化信贷结构, 各项贷款业务稳步发展, 贷款质量持续向好。于2007年12月31日, 公司类贷款不良率较上年下降0.79个百分点至3.28%, 个人贷款不良率较上年下降0.68个百分点至1.09%。随着本集团海外业务发展战略逐步推进, 海外业务迅速发展, 贷款余额较上年增长41.54%, 不良贷款率仍然保持在较低水平。

按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

下表列出于所示日期按行业划分的贷款及不良贷款情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日				于 2006 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额 百分比 (%)	不良贷 款金额	不良贷款 率 (%)	贷款金额	占总额 百分比 (%)	不良贷 款金额	不良贷 款率 (%)
公司类贷款								
制造业	592,502	18.11	24,834	4.19	510,334	17.76	28,791	5.64
电力、燃气及水的生产和供应业	377,285	11.53	5,957	1.58	318,493	11.08	4,348	1.37
交通运输、仓储和邮政业	370,732	11.33	5,978	1.61	326,715	11.37	4,932	1.51
房地产业	317,780	9.71	15,372	4.84	302,290	10.52	18,290	6.05
水利、环境和公共设施管理业	106,693	3.26	1,258	1.18	92,173	3.21	1,400	1.52
建筑业	101,467	3.10	2,582	2.54	96,580	3.36	3,755	3.89
租赁及商业服务业	92,968	2.84	2,911	3.13	63,659	2.22	3,119	4.90
批发和零售业	89,289	2.73	7,816	8.75	73,526	2.56	8,170	11.11
教育	78,153	2.39	1,430	1.83	77,458	2.69	1,234	1.59
采矿业	69,666	2.13	636	0.91	55,909	1.95	672	1.20
电讯、计算机服务和软件业	35,846	1.10	1,159	3.23	38,962	1.36	1,452	3.73
其他	112,376	3.43	6,944	6.18	101,769	3.54	7,681	7.55
小计	2,344,757	71.66	76,877	3.28	2,057,868	71.62	83,844	4.07
个人贷款	723,805	22.12	7,925	1.09	585,085	20.36	10,378	1.77
票据贴现	102,826	3.14	-	-	159,368	5.55	-	-
海外业务	100,769	3.08	368	0.37	71,195	2.47	177	0.25
总计	3,272,157	100.00	85,170	2.60	2,873,516	100.00	94,399	3.29

2007年，本集团严格执行行业客户信贷准入和退出标准，实行业风险限额管理等政策措施，贷款行业结构进一步优化，整体贷款质量持续改善，特别是不良率较高的制造业、房地产业、批发和零售业贷款的不良贷款额和不良率均较上年明显下降，不良贷款额分别较上年下降 39.57 亿元、29.18 亿元和 3.54 亿元，不良贷款率分别较上年下降 1.45 个百分点、1.21 个百分点和 2.36 个百分点。

6.1.4 资产负债表表外项目

本集团资产负债表表外项目主要为承诺及或有事项，具体包括信贷承诺、资本支出承诺、经营租赁承诺、未决诉讼和纠纷、证券承销承诺、债券承兑承诺和或有负债。信

贷承诺是最重要组成部分，截至 2007 年末，信贷承诺余额为 9,695.59 亿元。

6.1.5 现金流量分析

经营活动产生的现金流量

经营活动产生的现金净流入为 2,943.14 亿元，较上年减少 1,184.45 亿元。经营活动产生的现金流入为 13,666.20 亿元，较上年增加 2,899.41 亿元，主要是同业及其他金融机构存放款项大幅增加，使得客户存款和同业存款现金流入较上年增加 1,608.56 亿元。经营活动产生的现金流出为 10,723.06 亿元，较上年增加 4,083.86 亿元，主要是受人行连续 10 次上调法定存款准备金率影响，存放中央银行和同业款项现金流出较去年增加 2,159.68 亿元。

投资活动产生的现金流量

投资活动产生的现金净流出为 2,827.07 亿元，其中现金流入 8,597.95 亿元，较去年增加 1,954.51 亿元，主要是出售及兑付投资性证券产生的现金净流入较去年增加 1,946.26 亿元；现金流出 11,425.02 亿元，较去年减少 375.21 亿元，略有下降。

筹资活动产生的现金流量

筹资活动产生的现金净流入为 31.40 亿元，其中现金流入 571.19 亿元，为本行 2007 年在国内上市募集的资金净额；现金流出 539.79 亿元，主要是支付股利 520.64 亿元和支付次级债券利息 19.15 亿元。

6.1.6 主要会计估计及判断

本集团在应用会计政策确定部分资产和负债的账面价值及报告期损益时，在某些方面做出估计及判断。本集团根据历史经验以及对未来事件的合理预期进行估计，并对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估。集团管理层相信，本集团作出的估计及判断，均已适当地反映了本集团面临的经济状况。受估计及判断影响的主要领域包括：贷款和垫款的减值损失、可供出售权益投资的减值、金融工具的公允价值、持有至到期投资、所得税等。

6.2 业务运作

本集团的主要业务分部有公司银行业务、个人银行业务、资金业务和包括权益投资、海外业务在内的其他业务及未分配项目。

下表列出所示期间各主要业务分部的利润总额情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至 2007 年 12 月 31 日止年度		截至 2006 年 12 月 31 日止年度	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
公司银行业务	61,391	60.89	36,642	55.76
个人银行业务	26,146	25.93	10,655	16.21
资金业务	13,347	13.24	18,348	27.92
其他业务及未分配项目	(68)	(0.06)	72	0.11
利润总额	100,816	100.00	65,717	100.00

6.2.1 公司银行业务

下表列出公司银行业务分部的主要经营数据及变动情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至 2007 年 12 月 31 日止年度	截至 2006 年 12 月 31 日止年度	变动 (%)
利息净收入	109,412	78,033	40.21
手续费及佣金净收入	7,471	5,635	32.58
其他业务收入	5	28	(82.14)
营业收入	116,888	83,696	39.66
营业税金及附加	(8,061)	(5,001)	61.19
业务及管理费	(29,716)	(25,717)	15.55
资产减值损失	(17,883)	(16,513)	8.30
营业利润	61,228	36,465	67.91
营业外收支净额	163	177	(7.91)
利润总额	61,391	36,642	67.54
	于 2007 年 12 月 31 日	于 2006 年 12 月 31 日	
分部资产	2,748,782	2,499,153	9.99

2007 年, 本集团公司银行业务利润总额较上年增长 67.54% 至 613.91 亿元, 占本集团利润总额的 60.89%, 是本集团盈利的主要来源。公司银行业务利润总额较上年大幅增

长的主要原因：由于净利息收益率上升和贷款规模增长，利息净收入增长 40.21%；财务顾问、资产托管、担保、结算、代理保险等中间业务产品获得较快发展，推动手续费及佣金净收入增长 32.58%至 74.71 亿元；资产质量不断提高，公司银行贷款不良率较上年下降 0.64 个百分点至 3.14%，资产减值损失增幅为 8.30%。

不断优化贷款行业和客户结构

2007 年末，公司类贷款余额为 23,447.57 亿元，较上年增长 13.94%，其中基本建设贷款增长 18.93%至 8,461.30 亿元，新增额在公司类贷款新增额中的占比达 46.94%；票据贴现余额较上年减少 565.42 亿元至 1,028.26 亿元。本行通过行业风险限额管理和内部评级机制，制定行业准入和退出标准，在贷款审批前或发放前依据行业信贷政策对客户实行核准，将新增贷款主要集中在行业龙头企业和优质客户；对产能过剩行业、高耗能高污染行业提高准入门槛，拒绝对不符合宏观调控要求、产业政策及环境保护要求的企业授信。于 2007 年末，本行内部评级 A 级及以上公司类客户贷款余额占比达到 88.61%，较上年提高 5.04 个百分点；贷款余额较大的制造业、房地产业等行业贷款不良额和不良率均有所下降。

推进小企业金融业务发展

借鉴国际先进经验，制定和推广小企业经营中心业务模式，加强“速贷通”和“成长之路”品牌市场宣传，建立和培养专职营销和管理团队，实现小企业金融业务平稳健康发展。2007 年新拓展小企业客户 10,841 户，小企业贷款余额达到 2,244.77 亿元。

资产托管业务的市场竞争力获得提升

紧跟国内资本市场的创新发展，积极营销基金托管客户和新的 QFII 和 QDII 托管客户，率先在国内同业中推出企业债券抵押资产监管业务，年内获得企业年金基金受托人和账户管理人资格，提升了市场竞争力。截至 2007 年末，托管资产余额达到 9,282.43 亿元，较上年增长 249.97%。其中，托管证券投资基金资产余额较上年增长 275.19%达到 7,216.79 亿元，托管基金净值市场占比保持同业第 2 位。

机构业务以创新赢得市场

2007 年将证券公司客户交易结算资金第三方存管业务打造成“鑫存管”品牌，签约

合作券商占全国券商总数的 98%，该业务市场占比居国内同业第 1 位，对本行降低负债成本发挥了重要作用。代理财政授权支付业务继续保持市场领先地位，开发国家三峡移民资金拨付系统且独家承办此项业务，并成功开发中央预算单位公务卡报销系统。2007 年，实现代理保险业务收入 9.76 亿元，增长 51%，市场新增额第一。创新地推出了以对公客户为主的龙信系列理财产品；成为首家期货标准仓单贷款试点行；开发完成了股指期货特别结算会员业务系统以迎接股指期货的推出。

国际业务增长势头良好

2007 年国际结算量增至 2,853.95 亿美元，较上年增长了 49.95%。国外保函余额为 123.24 亿美元，较上年增长 242.65%。大力拓展代理中小商业银行外汇清算业务，成功获得人行外币支付系统港币结算银行资格。在同业中率先推出国际贸易货押授信“融货通”业务、直接出口保理、出口信用保险项下买断、船舶出口保理等贸易融资新产品，进一步完善了贸易融资产品体系，被美国环球金融杂志评为中国最佳贸易融资银行。

6.2.2 个人银行业务

下表列出个人银行业务分部的主要经营数据及变动情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至 2007 年 12 月 31 日止年度	截至 2006 年 12 月 31 日止年度	变动 (%)
利息净收入	52,958	35,484	49.24
手续费及佣金净收入	20,344	7,182	183.26
其他业务收入	139	18	672.22
营业收入	73,441	42,684	72.06
营业税金及附加	(3,438)	(2,551)	34.77
业务及管理费	(41,195)	(26,994)	52.61
资产减值损失	(2,496)	(2,484)	0.48
其他业务成本	(166)	-	-
营业利润	26,146	10,655	145.39
利润总额	26,146	10,655	145.39
	于 2007 年 12 月 31 日	于 2006 年 12 月 31 日	
分部资产	786,851	621,550	26.59

2007 年，本集团个人银行业务发展再上新台阶，对利润的贡献度显著提升。个人银行业务的利润总额增长 145.39%至 261.46 亿元，占本集团利润总额的 25.93%，较上年

提高 9.72 个百分点。个人银行业务业绩提升主要得益于：优质的个人贷款业务快速发展，推动利息净收入大幅增长；代销基金、银行卡等个人中间业务的发展表现优异，使手续费及佣金净收入成为个人银行业务重要的利润增长点。

个人存款稳步增长

2007 年，个人存款业务以提升服务为主线，重点整合优化“速汇通”业务、个人存款证明业务和人民币个人定期、活期储蓄存款跨一级分行通存通兑业务，探索推出个人支票业务和小额支付系统跨行通存通兑业务，改善支付结算服务，满足客户高效、安全、便捷的个人金融业务需求，增强了市场竞争力，实现了个人存款业务的持续、健康发展。于 2007 年 12 月 31 日，个人存款余额 23,271.30 亿元，较上年新增 1,196.88 亿元。

个人贷款保持稳健发展

于 2007 年 12 月 31 日，个人贷款余额为 7,238.05 亿元，较上年末新增 1,387.20 亿元，增幅为 23.71%，占本集团贷款总额的比例较上年提高了 1.76 个百分点至 22.12%。

2007 年，本行大力推进个人贷款系统的改进和流程改造，加快个人贷款产品及服务的创新与整合，陆续推出了“房易安”住房交易资金托管业务、具备公积金查询提取等多种结算功能的公积金龙卡、“存贷通”个人贷款增值账户、个人贷款手机短信通等多种新的产品和服务。在大力发展传统楼盘住房按揭贷款的同时，积极拓展二手房贷款市场。于 2007 年 12 月 31 日，个人住房贷款余额为 5,278.88 亿元，较上年新增 998.49 亿元、增幅 23.33%。

银行卡业务保持快速发展态势

借记卡产品系列不断完善。于 2007 年末，本行借记卡发卡总量达 2.24 亿张，较上年新增 3,741.18 万张；当年实现借记卡消费交易额 4,074.16 亿元，较上年增长 91.73%；借记卡手续费收入达 37.23 亿元，较上年增长 58.13%。本行紧跟客户需求，针对网上购物群体推出专用于网上支付的借记卡产品—虚拟卡。2007 年本行还对原龙卡储蓄卡产品功能进行升级，推出了“龙卡通”产品品牌，从而形成了包含理财卡、龙卡通两大品牌的借记卡产品结构。

信用卡业务继续保持快速增长。于 2007 年末，龙卡信用卡累计发卡量达到 1,260.42

万张，当年新增 626.25 万张、较上年增长 98.75%；当年消费交易额 786.64 亿元，较上年增长 94.39%；贷款余额 100.37 亿元，较上年增长 115.76%；信用卡业务收入达到 11.87 亿元，较上年增长 95.39%。

本行将创新信用卡产品和完善产品功能作为提升产品竞争力的重要举措，三大产品系列优势逐步形成。初步形成了龙卡商务卡、汽车卡、公务卡、教育卡、网球卡、大学生卡等族群特色卡产品优势；形成龙卡名校卡、名城卡、名企卡等系列联名认同卡品牌优势；形成百货龙卡、数字龙卡、航空龙卡、保险龙卡等系列战略联盟卡市场优势。与此同时，本行还针对不同客户需求研发推出了钻石/白金信用卡、明卡等新产品，进一步丰富了信用卡产品体系，使产品的市场影响力和竞争力得到巩固和提高。

个人中间业务实现跨越式发展

代理销售基金规模在同业领先。2007 年，本行代理基金销售额达到 7,727.51 亿元，增长 7 倍；实现手续费收入 117.45 亿元，增长超过 10 倍，占本集团手续费及佣金净收入的 37.51%；截至 2007 年末，基金业务客户数达到 1,137 万户，较上年增长 10 倍。

全力打造个人理财产品品牌。2007 年，本行积极开拓创新型理财产品市场，打造了利得盈、汇得盈、QDII 等理财产品系列；完成了理财产品综合支持系统基础建设，满足客户差别化和个性化需求。全年共发行本外币个人理财产品 138 期，其中“利得盈”人民币理财产品 109 期；“汇得盈”个人外汇结构性产品 27 期；代客境外理财产品 2 期。本行的个人理财产品受到市场和客户的广泛认可和好评，并多次获奖。

委托性住房金融业务继续保持同业领先地位。于 2007 年末，住房资金存款余额 2,898.62 亿元，较上年新增 358.56 亿元，市场份额为 61.09%。于 2007 年末，公积金贷款余额为 2,422.50 亿元，较上年新增 554.15 亿元，市场份额为 50.25%。2007 年，本行加强与各地住房公积金管理中心合作，联合发行公积金龙卡联名卡，并大力推广公积金委托提取还贷和公积金电子渠道服务等新产品和新服务，为客户提供便捷服务。

个人外汇业务快速发展。本行扩大个人外汇开办网点，开展系列营销活动，有效提升了个人外汇业务的收入贡献。2007 年，实现个人结售汇收入 3.17 亿元，较上年增长 121.68%，个人结售汇业务取得突破性发展。此外，通过加强与国际知名汇款公司的合作，拓展个人外币汇款业务，使个人外币结算收入实现快速增长。

6.2.3 资金业务

下表列出资金业务分部主要经营数据及变动情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至 2007 年 12 月 31 日止年度	截至 2006 年 12 月 31 日止年度	变动 (%)
利息净收入	29,577	27,078	9.23
手续费及佣金净收入	2,750	580	374.14
公允价值变动收益	99	63	57.14
投资收益	563	435	29.43
汇兑损失	(7,873)	(6,193)	27.13
营业收入	25,116	21,963	14.36
营业税金及附加	(690)	(1,313)	(47.45)
业务及管理费	(4,324)	(2,297)	88.25
资产减值损失	(6,755)	-	-
其他业务成本	-	(5)	-
利润总额	13,347	18,348	(27.26)
	于 2007 年 12 月 31 日	于 2006 年 12 月 31 日	
分部资产	2,960,545	2,199,334	34.61

2007 年末, 本集团资金业务实现利润总额 133.47 亿元, 占本集团利润总额的 13.24%。2007 年, 资金业务的经营规模进一步扩大, 债券投资收益水平上升; 代客交易业务和财务顾问等中间业务产品的发展推动手续费及佣金净收入大幅增长; 主要由于对持有的美国次级按揭贷款支持债券提取减值准备, 使减值损失支出大幅增加, 导致利润总额下降 27.26%。

金融市场业务

2007 年本行顺应市场变化, 积极调整债券投资策略。人民币资金运用方面, 根据通货膨胀压力加大和货币政策趋紧的经济金融形势, 本行采取定量分析和精细化管理, 以谨慎的策略应对多变的市场环境, 投资管理能力进一步提升。外币投资组合方面, 面对国际金融市场出现大幅波动的状况, 本行合理运用资产结构策略、久期策略和收益率曲线策略, 对组合进行优化配置。针对美国次级贷款危机所带来的影响, 采取了调整授权、提高估值频率、跟踪风险变化、做好应对预案和完善内控机制等措施, 以全面强化风险管理, 将次级贷款引发的损失降低到最小程度。

2007 年, 受存款结构活期化、同业化的影响, 市场资金波动加大, 本行充分利用货币市场工具, 熨平头寸波动, 提高短期资金的运用收益。2007 年, 本行人民币货币市场

业务交易量大幅上升，债券质押式回购交易量 50,768 亿元，较上年增加 125%；信用拆借交易量 11,368 亿元，较上年增加 1,281%。

本外币代客交易业务的营业收入迅速提高、市场份额稳步提高。2007 年，代客结售汇、外汇买卖业务量达 1,997 亿美元，增长 65%；实现收入 22.55 亿元，增长 44%。代客衍生产品业务完成交易量 111 亿美元，较上年增长 25%；实现收入 3.62 亿元，较上年增长 174%。

针对人民币连续加息的形势和公司客户对于人民币债务管理的强烈需求，本行适时推出了人民币债务风险管理产品，通过抓住国际金融市场波动，尤其是收益率曲线波动带来的机会，运用衍生金融工具，迅速抢占市场先机，为客户创造了价值。

投资银行业务

随着金融市场快速发展和国内监管政策变化的形势，本行把促进投资银行业务发展作为推进综合化经营、实现收入多元化的重要举措。2007 年，本行投资银行业务实现各项收入超过 24.90 亿元，较上年增长 1 倍多。

2007 年，本集团在规范发展企业财务咨询等传统财务顾问业务的同时，大力拓展企业首次公开发行及再融资、并购重组、股权投资、债务融资等新型财务顾问业务，全年实现财务顾问业务收入 19.96 亿元，较上年增长 128.38%。短期融资券承销金额达到 625.80 亿元，市场占比 18.68%，累计承销量和当年承销量连续三年保持国内同业第一。在市场上树立了“利得盈”、“财富”、“乾图”等理财产品品牌，为本行带来中间业务收入的同时，极大地满足了客户和市场多方面的投融资需求。资产证券化业务继续推进，成功设计发行总金额 41.61 亿元的“建元 2007-1 个人住房抵押贷款支持证券”。

6.2.4 海外业务及附属公司

于 2007 年 12 月 31 日，本集团海外地区资产为 1,039.11 亿元；实现利润总额 24.99 亿元，较上年增长 360.22%。

目前本行已在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔设有 6 家分行，在英国伦敦、美国纽约和澳大利亚悉尼设有 3 家代表处。2007 年，本行海外分行依托本集团在境内网络、资金和客户群体等方面的优势，充分发挥地理位置及业务互补优势，努力拓展中资企业的跨国经营业务，开拓与企业收购相关的金融服务和与国内金融机构

在海外业务领域的合作，业务结构不断优化，服务功能日趋完善。

本行在收购美国银行（亚洲）有限公司及其附属公司全部股权后，对在香港的机构及资源进行了有效整合，本行香港分行、中国建设银行（亚洲）有限公司（原香港建新银行）经营的零售业务和中小企业业务已全部转移至建行亚洲。上述整合工作已于2007年9月完成，使本行在香港地区形成了以香港分行、建行亚洲、建银国际为经营机构，业务覆盖批发银行、零售银行、投资银行三大业务领域的全面金融服务提供商。

6.2.5 地区分部分析

本行坚持中心城市行优先发展战略，重点拓展长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区城市群的市场，兼顾沿海与内地的大中城市。2007年，本行在长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区的利润总额较上年增长54.67%，占本集团利润总额的57.34%。截至2007年末，长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区贷款和垫款总额为18,925.06亿元，较上年增长13.78%、占本集团贷款和垫款总额的57.85%。

下表列出本集团按地区分部划分的利润总额分布情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	截至2007年12月31日止年度		截至2006年12月31日止年度	
	金额	占总额 百分比(%)	金额	占总额 百分比(%)
长江三角洲	25,934	25.73	18,757	28.54
环渤海地区	16,920	16.78	9,146	13.91
中部地区	15,459	15.33	8,843	13.45
西部地区	15,347	15.22	10,199	15.52
珠江三角洲	14,947	14.83	9,467	14.41
东北地区	5,140	5.10	1,988	3.03
总行	4,570	4.53	6,774	10.31
中国境外	2,499	2.48	543	0.83
利润总额	100,816	100.00	65,717	100.00

下表列出本集团按地区分部划分的贷款分布情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日		于 2006 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
长江三角洲	816,085	24.95	714,373	24.86
环渤海地区	602,943	18.43	549,755	19.13
西部地区	530,805	16.22	469,428	16.34
中部地区	519,388	15.87	463,670	16.14
珠江三角洲	473,478	14.47	399,229	13.89
东北地区	199,106	6.08	177,771	6.19
总行	29,583	0.90	28,095	0.98
中国境外	100,769	3.08	71,195	2.47
发放贷款和垫款总额	3,272,157	100.00	2,873,516	100.00

下表列出本集团按地区分布划分的存款分布情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	于 2007 年 12 月 31 日		于 2006 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比 (%)	金额	占总额 百分比 (%)
长江三角洲	1,106,728	20.72	984,000	20.84
环渤海地区	1,053,579	19.73	924,942	19.59
中部地区	913,466	17.11	810,662	17.17
西部地区	871,416	16.32	776,246	16.44
珠江三角洲	820,711	15.37	735,391	15.58
东北地区	405,490	7.59	369,657	7.83
总行	101,045	1.89	72,828	1.54
中国境外	67,881	1.27	47,530	1.01
吸收存款	5,340,316	100.00	4,721,256	100.00

6.3 展望

2008年,全球经济总体基本面依然稳健。受美国次贷危机蔓延、国际油价快速上涨、国际金价持续走高以及通货膨胀压力不断加大等多重因素影响,全球经济增长前景不确定性增大。

2008年,中国国民经济可望继续保持平稳较快增长。面对经济增长趋向过热的态势以及通货膨胀风险的加大,国家将继续加强和改善宏观调控措施。证券市场保持发展势

头但波动幅度加大，将对银行与证券市场相关业务产生影响。随着银行业开放的推进，外资银行加大对中国市场的拓展，同时，国内主要商业银行均在积极实施业务转型，同业竞争将进一步加剧。我们经营环境中也有许多有利因素，包括“两税合一”、奥运会召开带来的广阔商机以及我们的客户基础更加坚实、渠道更加完善等。

面对更为严峻的新挑战和新机遇，本集团将密切关注宏观经济运行形势，持续跟踪分析政策和市场变化，把握市场机会，积极调整经营策略，努力提升经营管理水平，实现全年经营目标。

一是抓好信贷结构调整，实现业务平稳发展。合理把握信贷投放节奏和规模，运用行业限额管理手段调整信贷业务结构，提升定价能力。加强主动负债管理和流动性精细化管理，科学预测资金来源及结构变化，提高资金营运统筹管理能力。加强外币业务营销和产品开发创新，促进外币业务较快发展。采取合资、收购、合作等方式构建各类业务发展平台，积极稳健推进综合化经营，为客户提供多种金融服务的同时提升综合获利能力。

二是持之以恒推进经营转型，保持中间业务良好发展势头。细化中间业务产品分类管理，根据产品特点制定差别化的发展策略，完善绩效考核方法和激励约束机制。加强业务与产品创新，打造本行的中间业务优势品牌。大力推进银保合作、电子银行、信用卡、金融市场业务等重点业务以及投资银行业务等前瞻性业务的发展，为中间业务持续快速发展奠定基础。

三是继续加强风险管理和基础建设，构建安全运营长效机制。密切跟踪国内外经济金融走势，关注风险变化，注重开发和运用先进的风险计量工具和手段，积极应对各类经营风险。强化科技支撑，构建面向服务、支持快速产品创新、安全的信息技术体系架构。稳步推进与美国银行的战略合作，大力推进网点转型、中小企业服务能力建设、网上银行系统优化等项目的实施，增强可持续发展能力。加强产品创新与管理，大力提升产品生产和客户服务能力。优化人力资源配置，建立健全符合现代金融企业制度要求的选人用人机制。积极培育与现代商业银行要求相适应的具有本行特色的企业文化。

6.4 募集资金使用情况

本行募集资金按照 A 股招股说明书中披露的用途使用，全部用于补充本行资本金。

6.5 非募集资金项目情况

报告期内本行无非募集资金投资的重大项目。

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

7 重要事项

7.1 A股上市情况

2007年9月，本行在境内首次公开发行A股90亿股，发行价格为每股6.45元。本行A股于2007年9月25日在上海证券交易所上市。境内首次公开发行A股完成后，本行股份总数为233,689,084,000股(H股224,689,084,000股，A股9,000,000,000股)。

7.2 收购资产

适用 不适用

7.3 出售资产

适用 不适用

7.4 重大担保

适用 不适用

7.5 重大关联交易

7.5.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

7.5.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.6 委托理财

适用 不适用

7.7 员工持股计划

为促进股东、本行和员工利益的统一，增强员工队伍的凝聚力、向心力和归属感，吸引、激励和留住优秀人才，持续促进价值创造，本行依据董事会制定的《中国建设银行股份有限公司员工股权激励方案》，于2007年7月6日实施了首期员工持股计划。股

权激励方案的具体情况详见 A 股招股说明书。截至目前，符合条件、自愿参加首期持股计划的员工 270,035 人，共参与认购股份 506,035,270 股，人均持股 1,874 股。

经查询，本行董事会秘书陈彩虹先生在担任本行董事会秘书之前通过参加员工持股计划，间接持有本行 H 股股票 19,417 股。除此之外，本行的董事、监事和高级管理人员均未持有本行的任何证券。本行正在研究设计面向中高级管理人员的股票增值权计划。

7.8 承诺事项履行情况

适用 不适用

在报告期内本行股东无新承诺事项，持续到报告期内承诺事项与 A 股招股说明书披露内容相同。截至 2007 年 12 月 31 日，股东所做承诺均得到履行。

7.9 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.10 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.10.1 证券投资情况

适用 不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (人民币元)	持有数量 (股)	期末账面值 (人民币元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益 (人民币元)
1	上市股票	1893 (HK)	中材股份	140,442,128	33,333,000	296,176,843	13.30	155,734,715
2	上市股票	395 (HK)	中国铝业	99,096,956	93,000,000	123,646,486	5.55	24,549,530
3	上市股票	BBNI (IJ)	BANK NEGARA INDONESIA PT	75,234,804	47,200,000	71,931,811	3.23	(3,302,993)
4	上市股票	189 (HK)	东岳集团	64,716,380	32,000,000	69,510,186	3.12	4,793,806
5	上市股票	2380 (HK)	中国电力	46,767,843	12,215,000	41,516,071	1.86	(5,251,772)
6	上市股票	386 (HK)	中国石油化工	27,250,727	3,500,000	38,537,705	1.73	11,286,978
7	上市股票	390 (HK)	中国中铁	16,235,272	3,000,000	30,167,271	1.35	13,931,999
8	上市股票	2333 (HK)	长城汽车	24,866,371	2,485,500	26,110,698	1.17	1,244,327
9	上市股票	3968 (HK)	招商银行	21,909,191	800,000	23,969,030	1.08	2,059,839

10	上市股票	1184 (HK)	时捷集团	18,726,741	16,950,000	19,044,143	0.86	317,402
期末持有的其它证券投资				1,271,621,508	-	1,485,900,272	66.75	214,278,764
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	240,006,752
合计				1,806,867,921	-	2,226,510,516	100.00	659,649,347

1. 本表按期末账面价值占本集团期末证券投资总额的比例排序，填列本集团期末所持前十只证券情况。
2. 本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资填列本集团在交易性金融资产中核算的部分。
3. 其它证券投资指：除前十只证券以外的其它证券投资。

7.10.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

证券简称	证券代码	初始投资金额 (人民币元)	占该公司 股权比例	期末账面价值(人 民币元)	报告期损 益(人民币 元)	报告期所有者 权益变动(人民 币元)	会计核算 科目	股份来源
中国铝业	601600	883,586,630	5.51%	25,168,555,403	-	18,213,726,580	可供出售 金融资产	债转股投资
葛洲坝	600068	232,566,694	8.01%	1,515,942,289	-	973,797,023	可供出售 金融资产	债转股投资
*ST 建机	600984	44,050,000	17.20%	318,587,329	-	205,902,997	可供出售 金融资产	债转股投资
*ST 石岷	600462	41,248,000	12.32%	358,280,857	-	237,774,643	可供出售 金融资产	债转股投资
深发展 A	000001	31,300,157	0.37%	303,661,823	15,272,322	192,817,008	可供出售 金融资产	设立投资、行 使认股权证
中信国际	183 (HK)	122,568,196	2.93%	772,161,730	-	(218,458,849)	可供出售 金融资产	购买
合计	-	1,355,319,677	-	28,437,189,431	15,272,322	19,605,559,402	-	-

1. 本表填列本集团持有其它上市公司股权，上述股权投资在可供出售金融资产中核算；
2. 报告期损益指该项投资对本集团本报告期合并净利润的影响。

7.10.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	初始投资金额(人民币元)	持有数量	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(人民币元)	报告期损益(人民币元)	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
中国建设银行(亚洲)股份有限公司 ¹	-	7,800,000	100.00	-	605,865,271	-	长期股权投资	购买
建银国际证券有限公司 ¹	-	150,000,000	100.00	-	(9,848,872)	-	长期股权投资	设立投资
建银国际金融有限公司 ¹	-	128,000,000	100.00	-	9,706,762	-	长期股权投资	设立投资
建银国际资产管理有限公司 ¹	-	48,000,000	100.00	-	135,614.684	-	长期股权投资	设立投资
建信金融租赁股份有限公司 ¹	-	3,379,500,000	75.10	-	5,531,538	-	长期股权投资	设立投资
建信基金管理有限责任公司 ¹	-	130,000,000	65.00	-	214,589,055	-	长期股权投资	设立投资
中德住房储蓄银行有限责任公司 ¹	-	112,650,000	75.10	-	(671,735)	-	长期股权投资	设立投资
昆士兰联保保险有限公司	98,758,409	19,939,016	25.50	97,914,489	19,990,867	-	长期股权投资	购买
中国银联股份有限公司	95,625,000	90,000,000	5.45	95,625,000	2,970,000	-	长期股权投资	设立投资
广东发展银行股份有限公司	48,558,031	12,784,616	0.11	48,558,031	-	-	长期股权投资	设立投资
恒丰银行股份有限公司	7,000,000	35,000,000	3.50	7,000,000	2,800,000	-	长期股权投资	设立投资
岳阳市商业银行股份有限公司	3,500,000	3,536,400	1.59	980,000	-	-	长期股权投资	设立投资

1. 为纳入合并报表企业，故未在合并资产负债表中体现其初始投资金额和期末账面价值。

2. 金融企业包括证券公司、商业银行、保险公司、期货公司、信托公司等。

3. 期末账面价值已扣除计提的减值准备。

4. 报告期损益指该项投资对本集团本报告期合并净利润的影响。

7.10.4 买卖其他上市公司股份的情况

√适用 □不适用

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	使用的资金数量(人民币元)	产生的投资收益/亏损(人民币元)
合计	26,954,947	822,154,000/559,469,447	289,639,500	1,359,653,762	364,009,540

1. 合并填列买卖其它上市公司股份的情况。

8 财务报告

1. 合并资产负债表

2007年12月31日

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
资产:		
现金及存放中央银行款项	843,724	539,673
存放同业款项	24,108	18,146
贵金属	1,013	537
拆出资金	64,690	30,761
交易性金融资产	29,819	5,616
衍生金融资产	14,632	14,514
买入返售金融资产	137,245	33,371
应收利息	33,900	21,292
发放贷款和垫款	3,183,229	2,795,883
可供出售金融资产	429,455	318,463
持有至到期投资	1,191,035	1,038,713
应收款项债券投资	551,336	546,357
长期股权投资	1,264	346
固定资产	56,421	51,591
无形资产	18,784	19,195
商誉	1,624	1,743
递延所得税资产	35	2,701
其他资产	15,863	9,609
	<hr/>	<hr/>
资产总计	6,598,177	5,448,511
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1. 合并资产负债表(续)

2007年12月31日

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
负债:		
向中央银行借款	6	21
同业及其他金融机构存放款项	516,563	214,515
拆入资金	30,924	25,548
衍生金融负债	7,952	2,715
卖出回购金融资产款	109,541	5,140
吸收存款	5,340,316	4,721,256
发行存款证	9,284	6,957
应付职工薪酬	22,747	16,262
应交税费	33,514	22,071
应付利息	38,902	34,305
预计负债	1,656	1,637
应付债券	39,928	39,917
递延所得税负债	771	25
其他负债	23,792	27,938
	-----	-----
负债合计	6,175,896	5,118,307
	-----	-----

1. 合并资产负债表(续)

2007年12月31日

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
股东权益:		
股本	233,689	224,689
资本公积	106,649	40,865
盈余公积	17,845	11,133
一般风险准备	31,548	10,343
未分配利润	32,164	43,092
外币报表折算差额	(918)	(13)
	<hr/>	<hr/>
归属于本行股东权益合计	420,977	330,109
少数股东权益	1,304	95
	<hr/>	<hr/>
股东权益合计	422,281	330,204
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
负债和股东权益总计	6,598,177	5,448,511
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

2. 合并利润表

截至 2007 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
一、 营业收入	219,459	150,212
利息净收入	192,775	140,368
利息收入	284,823	215,189
利息支出	(92,048)	(74,821)
手续费及佣金净收入	31,313	13,571
手续费及佣金收入	32,731	14,627
手续费及佣金支出	(1,418)	(1,056)
投资收益	2,200	1,706
其中: 对联营企业的投资收益	21	-
公允价值变动收益	659	349
汇兑损益	(7,820)	(6,068)
其他业务收入	332	286
二、 营业支出	(118,924)	(85,408)
营业税金及附加	(12,337)	(8,977)
业务及管理费	(78,825)	(57,076)
资产减值损失	(27,595)	(19,214)
其他业务成本	(167)	(141)

2. 合并利润表(续)

截至 2007 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
三、 营业利润	100,535	64,804
加: 营业外收入	1,432	1,382
减: 营业外支出	(1,151)	(469)
四、 利润总额	<u>100,816</u>	<u>65,717</u>
减: 所得税费用	(31,674)	(19,398)
五、 净利润	<u>69,142</u>	<u>46,319</u>
归属于:		
本行股东	69,053	46,322
少数股东	89	(3)
六、 基本和稀释每股收益 (人民币元)	<u>0.30</u>	<u>0.21</u>

3. 合并现金流量表

截至 2007 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
一、 经营活动产生的现金流量:		
客户存款和同业存放款项净增加额	938,477	777,621
向其他金融机构拆入资金净增加额	7,213	7,935
收取利息、手续费及佣金的现金	302,712	225,187
收到其他与经营活动有关的现金	118,218	65,936
	<hr/>	<hr/>
经营活动现金流入小计	1,366,620	1,076,679
	<hr/>	<hr/>
客户贷款和垫款净增加额	(418,314)	(393,416)
存放中央银行和同业款项净增加额	(331,585)	(115,617)
向中央银行借款净减少额	(15)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(86,852)	(65,908)
支付给职工以及为职工支付的现金	(43,608)	(31,235)
支付的各项税费	(35,853)	(17,611)
支付其他与经营活动有关的现金	(156,079)	(40,133)
	<hr/>	<hr/>
经营活动现金流出小计	(1,072,306)	(663,920)
	<hr/>	<hr/>
经营活动产生的现金流量净额	294,314	412,759
	<hr/>	<hr/>

3. 合并现金流量表(续)

截至 2007 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
二、 投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	857,744	663,118
取得投资收益收到的现金	343	430
取得子公司及其他营业单位		
收到的现金净额	1,120	-
处置固定资产、无形资产和其他长期		
资产收回的现金净额	588	796
	<hr/>	<hr/>
投资活动现金流入小计	859,795	664,344
	<hr/>	<hr/>
投资支付的现金	(1,128,576)	(1,166,100)
取得子公司及其他营业单位		
支付的现金净额	(1,001)	(3,905)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产		
支付的现金	(12,925)	(10,018)
	<hr/>	<hr/>
投资活动现金流出小计	(1,142,502)	(1,180,023)
	<hr/>	<hr/>
投资活动产生的现金流量净额	(282,707)	(515,679)
	<hr/>	<hr/>

3. 合并现金流量表(续)

截至 2007 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
三、 筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	57,119	-
	-----	-----
筹资活动现金流入小计	57,119	-
	-----	-----
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(53,979)	(8,510)
	-----	-----
筹资活动现金流出小计	(53,979)	(8,510)
	=====	=====
筹资活动产生的现金流量净额	3,140	(8,510)
	-----	-----
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1,728)	(1,838)
	-----	-----
五、 现金及现金等价物净增加额/(减少额)	13,019	(113,268)
加: 年初现金及现金等价物余额	167,489	280,757
	-----	-----
六、 年末现金及现金等价物余额	180,508	167,489
	=====	=====

4. 合并股东权益变动表

截至 2007 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)

	2007 年度							
	归属于本行股东权益							
	资本 股本	资本 公积	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	外币报表 折算差额	少数股 东权益	股东权 益合计
2007 年 1 月 1 日	224,689	40,865	11,133	10,343	43,092	(13)	95	330,204
本年增减变动金额	9,000	65,784	6,712	21,205	(10,928)	(905)	1,209	92,077
(一) 净利润	-	-	-	-	69,053	-	89	69,142
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	17,665	-	-	-	(905)	-	16,760
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
其中: 计入股东权益的金额	-	21,202	-	-	-	-	-	21,202
转入当期损益的金额	-	2,514	-	-	-	-	-	2,514
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	(5,937)	-	-	-	-	-	(5,937)
3. 因税率变化对计入股东权益项目相关的所得税影响	-	(145)	-	-	-	-	-	(145)
4. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(905)	-	(905)
5. 其他	-	31	-	-	-	-	-	31
上述(一)和(二)小计	-	17,665	-	-	69,053	(905)	89	85,902
(三) 所有者投入资本	9,000	48,119	-	-	-	-	1,120	58,239
1. 所有者投入资本	9,000	48,119	-	-	-	-	-	57,119
2. 新子公司少数股东权益	-	-	-	-	-	-	1,120	1,120
(四) 利润分配	-	-	6,712	21,205	(79,981)	-	-	(52,064)
1. 提取盈余公积	-	-	6,712	-	(6,712)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	21,205	(21,205)	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(52,064)	-	-	(52,064)
2007 年 12 月 31 日	233,689	106,649	17,845	31,548	32,164	(918)	1,304	422,281

4. 合并股东权益变动表(续)

截至 2007 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外, 以人民币百万元列示)

	2006 年度							
	归属于本行股东权益						少数股 东权益	股东权 益合计
	资本 股本	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	外币报表 折算差额			
2006 年 1 月 1 日	224,689	41,268	6,501	10,332	4,783	6	98	287,677
本年增减变动金额	-	(403)	4,632	11	38,309	(19)	(3)	42,527
(一) 净利润	-	-	-	-	46,322	-	(3)	46,319
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	(403)	-	-	-	(19)	-	(422)
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
其中: 计入股东权益的金额	-	(914)	-	-	-	-	-	(914)
转入当期损益的金额	-	342	-	-	-	-	-	342
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	169	-	-	-	-	-	169
3. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(19)	-	(19)
上述(一)和(二)小计	-	(403)	-	-	46,322	(19)	(3)	45,897
(三) 利润分配	-	-	4,632	11	(8,013)	-	-	(3,370)
1. 提取盈余公积	-	-	4,632	-	(4,632)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	11	(11)	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(3,370)	-	-	(3,370)
2006 年 12 月 31 日	224,689	40,865	11,133	10,343	43,092	(13)	95	330,204

5. 利息净收入

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
利息收入:		
存放同业	436	368
存放中央银行	11,272	7,156
拆出资金	1,691	3,200
发放贷款和垫款	198,278	153,456
– 公司贷款和垫款	150,181	118,577
– 个人贷款和垫款	42,594	29,420
– 票据贴现	5,503	5,459
买入返售金融资产	3,536	870
债券投资	69,610	50,139
	<hr/>	<hr/>
利息收入小计	284,823	215,189
	<hr/>	<hr/>
其中: 已减值金融资产利息收入	2,111	941
利息支出:		
同业存放	(7,508)	(2,899)
拆入资金	(1,594)	(1,067)
吸收存款	(79,017)	(67,811)
– 个人存款	(39,380)	(36,427)
– 公司存款	(38,800)	(30,031)
– 其他	(837)	(1,353)
卖出回购金融资产	(1,566)	(907)
发行债券	(1,942)	(1,883)
其他	(421)	(254)
	<hr/>	<hr/>
利息支出小计	(92,048)	(74,821)
	<hr/>	<hr/>
利息净收入	192,775	140,368
	<hr/>	<hr/>

6. 手续费及佣金净收入

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
手续费及佣金收入:		
代理业务手续费	16,439	4,269
银行卡手续费	5,254	3,836
托管及其他受托业务佣金	3,267	1,276
结算与清算手续费	3,261	2,768
顾问和咨询费	2,792	1,466
担保手续费	578	427
信用承诺手续费	485	209
其他	655	376
	<hr/>	<hr/>
手续费及佣金收入小计	32,731	14,627
	<hr/>	<hr/>
手续费及佣金支出:		
银行卡交易费	(697)	(573)
银行间交易费	(306)	(245)
其他	(415)	(238)
	<hr/>	<hr/>
手续费及佣金支出小计	(1,418)	(1,056)
	<hr/>	<hr/>
手续费及佣金净收入	31,313	13,571
	<hr/>	<hr/>

7. 业务及管理费

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
员工成本		
-工资、奖金、		
津贴和补贴	27,762	20,665
-职工福利费和社会保险费	6,918	6,202
其中：基本养老保险	2,889	2,449
-住房公积金	2,329	1,905
-工会经费和职工教育经费	930	716
-补充退休福利	699	654
-内部退养福利	8,998	-
-因解除劳动关系		
给予的补偿	68	99
-其他	2,397	2,044
	<u>50,101</u>	<u>32,285</u>
物业及设备支出		
-折旧费	6,322	5,630
-租金和物业管理费	3,078	2,507
-维护费	1,518	863
-水、电费	1,167	1,033
-其他	719	732
	<u>12,804</u>	<u>10,765</u>
其他业务及管理费	14,395	12,662
摊销费	1,525	1,364
	<u>78,825</u>	<u>57,076</u>
合计	<u><u>78,825</u></u>	<u><u>57,076</u></u>

8. 资产减值损失

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
贷款和垫款	20,106	18,997
可供出售债券投资	1,831	-
可供出售权益工具	282	213
持有至到期投资	4,853	59
固定资产	34	41
无形资产	2	14
其他资产	487	(110)
	<hr/>	<hr/>
合计	27,595	19,214
	<hr/>	<hr/>

9. 所得税费用

(a) 所得税费用

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
当期所得税	34,273	21,678
以前年度所得税调整	71	(212)
递延所得税	(2,670)	(2,068)
	<hr/>	<hr/>
合计	31,674	19,398
	<hr/>	<hr/>

9. 所得税费用(续)

(b) 所得税费用与会计利润的关系

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
税前利润	100,816	65,717
按法定税率 33%计算的所得税	33,269	21,687
不可作纳税抵扣的支出		
— 员工成本	612	427
— 减值准备支出 及坏账核销	1,247	146
— 其他	926	339
	2,785	912
非纳税项目收益		
— 中国国债利息收入	(3,677)	(2,790)
— 其他	(980)	(199)
	(4,657)	(2,989)
合计	31,397	19,610
由于税率变动		
转出递延所得税	206	—
以前年度所得税调整	71	(212)
所得税费用	31,674	19,398

10. 发放贷款和垫款

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
企业贷款和垫款		
- 贷款	2,428,527	2,112,658
- 贴现	103,230	160,738
- 融资租赁	812	780
个人贷款和垫款		
- 个人住房贷款	542,562	441,272
- 个人消费贷款	67,096	73,524
- 信用卡	10,176	4,856
- 其他	119,754	79,688
	<hr/>	<hr/>
贷款和垫款总额	3,272,157	2,873,516
减：贷款损失准备	(88,928)	(77,633)
其中： 单项计提数	(48,215)	(41,570)
组合计提数	(40,713)	(36,063)
	<hr/>	<hr/>
贷款和垫款账面价值	3,183,229	2,795,883
	<hr/>	<hr/>

11. 吸收存款

	<u>2007年</u>	<u>2006年</u>
活期存款		
- 公司客户	2,058,345	1,721,208
- 个人客户	1,000,509	834,742
	<hr/>	<hr/>
活期存款小计	3,058,854	2,555,950
	<hr/>	<hr/>
定期存款(含通知存款)		
- 公司客户	780,946	649,545
- 个人客户	1,337,620	1,369,665
	<hr/>	<hr/>
定期存款小计	2,118,566	2,019,210
	<hr/>	<hr/>
保证金存款	122,953	95,431
结构性存款	10,809	21,869
汇出及应解汇款	29,134	28,796
	<hr/>	<hr/>
合计	5,340,316	4,721,256
	<hr/>	<hr/>

9 其他资料

9.1 股息

董事会建议派发2007年7月1日至2007年12月31日止六个月的末期现金股息每股0.065元，总金额约151.90亿元。该建议将在2007年度股东大会上提请批准。如获得批准，该股息将支付给于2008年6月23日（星期一）记载于本行股东名册之股东。

9.2 年度股东大会

本行2007年度股东大会订于2008年6月12日（星期四）举行，2008年5月12日（星期一）收市后登记在册的本行股东有权出席会议。

9.3 年报及其摘要

本年报摘要、根据中国会计准则编制的2007年年度报告刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、香港联合交易所有限公司网站（www.hkex.com.hk）及本行网站（www.ccb.com）。根据国际会计准则编制的2007年年度报告亦刊载于香港联合交易所有限公司网站（www.hkex.com.hk）、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及本行网站（www.ccb.com）。

9.4 审阅年度业绩

审计委员会已审阅本行2007年年度报告，本行外部审计师毕马威华振会计师事务所已对本行按照中国会计准则编制的财务报告进行审计，毕马威会计师事务所已对本行按照《国际财务报告准则》编制的财务报告进行审计，并出具了无保留意见的审计报告。

中国建设银行股份有限公司董事会

2008年4月11日