

审计报告

德师报(审)字(12)第 P0809 号

国家开发银行股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的国家开发银行股份有限公司(以下简称“贵行”)的财务报表，包括2011年12月31日的银行及合并资产负债表、2011年度的银行及合并利润表、银行及合并股东权益变动表和银行及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵行管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



三、审计意见

我们认为，贵行财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵行 2011 年 12 月 31 日的银行及合并财务状况以及 2011 年度的银行及合并经营成果和银行及合并现金流量。



德勤华永会计师事务所有限公司
中国·上海

中国注册会计师

范里鸿

范里鸿

顾珺

顾珺



2012 年 4 月 20 日

2011年度财务报表及审计报告

Deloitte.
德勤

公司全称：德勤华永会计师事务所有限公司
地址：中国上海市延安东路222号外滩中心30楼
邮编：200002
电话：+86 216141 8888
传真：+86 216335 0003
网址：www.deloitte.com.cn

审计报告

德师报(审)字(12)第P0809号

国家开发银行股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的国家开发银行股份有限公司(以下简称“贵行”)的财务报表，包括2011年12月31日的银行及合并资产负债表、2011年度的银行及合并利润表、银行及合并股东权益变动表和银行及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵行管理层的责任。这种责任包括：

- (1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；
- (2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵行财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵行2011年12月31日的银行及合并财务状况以及2011年度的银行及合并经营成果和银行及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国注册会计师

范里鸿

中国·上海

中国注册会计师

2012年4月20日

顾珺

合并及银行资产负债表

(2011年12月31日 单位:人民币百万元)

资产	附注八	本集团		本行	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
现金及存放中央银行款项	1	44,998	127,952	44,541	127,583
存放同业款项	2	317,025	171,787	302,217	159,800
拆出资金	3	36,712	523	36,652	523
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	51,997	35,385	34,880	29,206
衍生金融资产	5	22,260	10,502	22,980	11,051
买入返售金融资产	6	142,269	43,400	141,197	43,400
应收利息	7	19,288	12,720	19,080	12,620
发放贷款和垫款	8	5,402,982	4,415,543	5,341,067	4,371,710
可供出售金融资产	9	98,786	152,178	87,053	140,695
持有至到期投资	10	9,745	3,400	9,745	3,400
应收款项类投资	11	5,435	38,655	4,508	37,211
长期股权投资	12	9,563	13,361	55,755	50,308
固定资产	13	36,801	32,646	13,532	10,335
无形资产	14	2,195	1,449	1,685	957
商誉	15	1,191	1,191	-	-
递延所得税资产	16	19,024	16,540	18,793	17,029
其他资产	17	31,985	35,065	22,805	30,456
资产总计		6,252,256	5,112,297	6,156,490	5,046,284

合并及银行资产负债表—续

(2011年12月31日 单位:人民币百万元)

负债	附注八	本集团		本行	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
同业及其他金融机构存放款项	19	425,058	191,303	425,813	191,754
向政府和其他金融机构借款	20	323,500	281,318	252,810	243,524
拆入资金	21	8,658	4,593	8,658	4,593
衍生金融负债	5	12,139	9,865	12,120	9,865
卖出回购金融资产款	22	7,005	11,585	-	-
吸收存款	23	446,640	406,134	445,163	406,042
应付职工薪酬		1,658	1,052	1,574	1,052
应交税费	24	16,425	11,191	16,168	10,848
应付利息	25	71,773	49,919	71,371	49,776
预计负债	26	1,345	1,113	1,571	1,200
应付债券	27	4,476,446	3,727,489	4,477,426	3,727,949
递延所得税负债	16	75	403	-	-
其他负债	28	16,284	13,791	5,167	4,638
负债合计		5,807,006	4,709,756	5,717,841	4,651,241
股东权益					
股本	29	306,711	300,000	306,711	300,000
资本公积	30	3,655	2,884	3,139	(522)
盈余公积	31	21,709	13,783	21,709	13,783
一般风险准备	32	50,071	42,668	50,011	42,659
未分配利润	33	61,636	42,096	57,152	39,104
外币报表折算差额		(255)	(126)	(73)	19
归属于母公司股东权益合计		443,527	401,305	438,649	395,043
少数股东权益		1,723	1,236	-	-
股东权益合计		445,250	402,541	438,649	395,043
负债和股东权益总计		6,252,256	5,112,297	6,156,490	5,046,284

附注为财务报表的组成部分

第63页至第121页的财务报表由下列负责人签署:

董事长(法定代表人):陈元

主管财务副行长:李吉平

财务负责人:胡晓明

二〇一二年四月二十日

合并及银行利润表

(2011年12月31日止年度 单位:人民币百万元)

	附注八	本集团		本行	
		2011年	2010年	2011年	2010年
一、营业收入		<u>117,425</u>	<u>91,440</u>	<u>112,266</u>	<u>87,760</u>
利息净收入	34	116,455	87,658	115,492	86,917
利息收入		298,173	222,800	294,387	220,341
利息支出		(181,718)	(135,142)	(178,895)	(133,424)
手续费及佣金净收入	35	6,748	5,660	6,648	5,601
手续费及佣金收入		7,175	5,902	7,042	5,846
手续费及佣金支出		(427)	(242)	(394)	(245)
投资收益	36	13,570	11,777	12,250	10,272
其中:对联营和合营企业的投资收益		172	135	-	-
公允价值变动损益	37	9,052	3,004	9,373	3,114
汇兑损益	38	(32,576)	(18,977)	(32,354)	(18,766)
其他业务收入	39	4,176	2,318	857	622
二、营业支出		<u>(56,560)</u>	<u>(39,512)</u>	<u>(53,471)</u>	<u>(37,999)</u>
营业税金及附加	40	(16,049)	(12,126)	(15,950)	(12,013)
业务及管理费	41	(7,874)	(6,908)	(7,053)	(6,359)
资产减值损失	42	(30,401)	(20,300)	(30,098)	(20,242)
其他业务成本		(2,236)	(178)	(370)	615
三、营业利润		<u>60,865</u>	<u>51,928</u>	<u>58,795</u>	<u>49,761</u>
加:营业外收入		98	50	37	30
减:营业外支出		(105)	(63)	(93)	(62)
四、利润总额		<u>60,858</u>	<u>51,915</u>	<u>58,739</u>	<u>49,729</u>
减:所得税费用	43	(15,251)	(14,789)	(14,813)	(14,394)
五、净利润		<u>45,607</u>	<u>37,126</u>	<u>43,926</u>	<u>35,335</u>
- 归属于母公司股东的净利润		45,469	37,051	43,926	35,335
- 少数股东损益		138	75	-	-
六、其他综合收益	44	<u>(2,674)</u>	<u>(4,067)</u>	<u>280</u>	<u>(1,145)</u>
七、综合收益总额		<u>42,933</u>	<u>33,059</u>	<u>44,206</u>	<u>34,190</u>
- 归属于母公司股东的综合收益总额		42,822	32,986	44,206	34,190
- 归属于少数股东的综合收益总额		111	73	-	-

合并及银行现金流量表

(2011年12月31日止年度 单位:人民币百万元)

附注八	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
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	319,164	50,854	283,179	49,812
向其他金融机构拆入资金净增加额	48,538	2,264	47,465	(629)
收取的利息、手续费及佣金的现金	295,815	219,371	289,693	216,945
收到其他与经营活动有关的现金	14,814	13,176	12,933	10,238
经营活动现金流入小计	678,331	285,665	633,270	276,366
客户贷款和垫款净(减少)额	(1,019,511)	(820,812)	(999,323)	(813,971)
存放中央银行和同业款项净(减少)额	(193,158)	(43,224)	(191,172)	(43,723)
向其他金融机构拆出资金净增加/(减少)额	(17,398)	23,355	(17,378)	23,355
支付利息、手续费及佣金的现金	(15,800)	(6,657)	(13,469)	(6,451)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,775)	(2,694)	(2,525)	(2,536)
支付的各项税费	(28,128)	(26,131)	(27,493)	(25,822)
支付其他与经营活动有关的现金	(48,624)	(40,762)	(39,492)	(36,464)
经营活动现金流出小计	(1,325,394)	(916,925)	(1,290,852)	(905,612)
经营活动产生的现金流量净额	45	(647,063)	(657,582)	(629,246)
投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	815,407	881,351	802,644	866,252
取得投资收益收到的现金	6,074	8,437	5,276	7,405
收到其他与投资活动有关的现金	584	11	105	11
投资活动现金流入小计	822,065	889,799	808,025	873,668
投资支付的现金	(752,864)	(680,687)	(734,433)	(678,899)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(4,544)	(9,293)	(4,356)	(4,774)
投资活动现金流出小计	(757,408)	(689,980)	(738,789)	(683,673)
投资活动产生的现金流量净额	64,657	199,819	69,236	189,995
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	382	-	-	-
发行债券收到的现金	1,225,298	787,027	1,225,818	786,927
向政府和其他金融机构借款收到的现金	5,763	47,349	9,286	35,697
收到其他与筹资活动有关的现金	1,151	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,232,594	834,376	1,235,104	822,624
偿还债务支付的现金	(476,314)	(345,271)	(476,341)	(333,228)
分配股利或偿付利息支付的现金	(154,877)	(133,541)	(154,825)	(132,140)
支付其他与筹资活动有关的现金	(825)	-	-	-
筹资活动现金流出小计	(632,016)	(478,812)	(631,166)	(465,368)
筹资活动产生的现金流量净额	600,578	355,564	603,938	357,256
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(2,886)	(890)	(2,848)	(882)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	45	(76,767)	12,744	(82,877)
加:年初现金及现金等价物余额	271,181	347,948	258,862	341,739
年末现金及现金等价物余额	45	286,467	271,606	258,862

合并股东权益变动表

(2011年12月31日止年度 单位:人民币百万元)

	附注八	归属于母公司股东权益						少数股 东权益	合计
		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		
一、2011年1月1日余额		300,000	2,884	13,783	42,668	42,096	(126)	1,236	402,541
二、本年增减变动金额									
(一)净利润		-	-	-	-	45,469	-	138	45,607
(二)其他综合收益	44	-	(2,518)	-	-	-	(129)	(27)	(2,674)
上述(一)和(二)小计		-	(2,518)	-	-	45,469	(129)	111	42,933
(三)股东投入和减少资本	29	6,711	3,289	-	-	-	-	382	10,382
(四)利润分配									
1.提取盈余公积	33	-	-	7,926	-	(7,926)	-	-	-
2.提取一般风险准备	33	-	-	-	7,403	(7,403)	-	-	-
3.股利分配	33	-	-	-	-	(10,600)	-	(6)	(10,606)
三、2011年12月31日余额		306,711	3,655	21,709	50,071	61,636	(255)	1,723	445,250
一、2010年1月1日余额		300,000	6,915	7,199	33,383	31,592	(92)	916	379,913
二、本年增减变动金额									
(一)净利润		-	-	-	-	37,051	-	75	37,126
(二)其他综合收益	44	-	(4,031)	-	-	-	(34)	(2)	(4,067)
上述(一)和(二)小计		-	(4,031)	-	-	37,051	(34)	73	33,059
(三)股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	247	247
(四)利润分配									
1.提取盈余公积	33	-	-	6,584	-	(6,584)	-	-	-
2.提取一般风险准备	33	-	-	-	9,285	(9,285)	-	-	-
3.股利分配	33	-	-	-	-	(10,678)	-	-	(10,678)
三、2010年12月31日余额		300,000	2,884	13,783	42,668	42,096	(126)	1,236	402,541

银行股东权益变动表

(2011年12月31日止年度 单位:人民币百万元)

	附注八	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	合计
一、2011年1月1日余额		300,000	(522)	13,783	42,659	39,104	19	395,043
二、本年增减变动金额								
(一)净利润		-	-	-	-	43,926	-	43,926
(二)其他综合收益	44	-	372	-	-	-	(92)	280
上述(一)和(二)小计		-	372	-	-	43,926	(92)	44,206
(三)股东投入和减少资本	29	6,711	3,289	-	-	-	-	10,000
(四)利润分配								
1.提取盈余公积	33	-	-	7,926	-	(7,926)	-	-
2.提取一般风险准备	33	-	-	-	7,352	(7,352)	-	-
3.股利分配	33	-	-	-	-	(10,600)	-	(10,600)
三、2011年12月31日余额		306,711	3,139	21,709	50,011	57,152	(73)	438,649
一、2010年1月1日余额		300,000	642	7,199	33,380	30,310	-	371,531
二、本年增减变动金额								
(一)净利润		-	-	-	-	35,335	-	35,335
(二)其他综合收益	44	-	(1,164)	-	-	-	19	(1,145)
上述(一)和(二)小计		-	(1,164)	-	-	35,335	19	34,190
(三)股东投入和减少资本								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积	33	-	-	6,584	-	(6,584)	-	-
2.提取一般风险准备	33	-	-	-	9,279	(9,279)	-	-
3.股利分配	33	-	-	-	-	(10,678)	-	(10,678)
三、2010年12月31日余额		300,000	(522)	13,783	42,659	39,104	19	395,043

附注为财务报表的组成部分

财务报表附注

(2011年12月31日止年度,除特别注明外,金额单位均为人民币百万元。)

一 公司基本情况

国家开发银行股份有限公司(以下简称“本行”)由中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)和中央汇金投资有限责任公司(以下简称“汇金公司”)共同发起设立。本行的前身为成立于1994年3月17日的国家开发银行,是在中华人民共和国(以下简称“中国”)设立的国有政策性金融机构。根据国务院批准的国家开发银行股份有限公司改革实施总体方案,国家开发银行于2008年12月11日整体改制为国家开发银行股份有限公司。

本行经中国银行业监督管理委员会(以下简称“银监会”)批准持有B0999H111000001号金融许可证,并经中华人民共和国国家工商行政管理总局核准领取注册证100000000016686号企业法人营业执照。

本行及子公司(以下合称“本集团”)主要通过开展中长期信贷、投资、证券与租赁等金融业务,为国民经济重大中长期发展战略服务,以融资推动市场建设和规划先行,支持国家基础设施、基础产业、支柱产业以及战略性新兴产业等领域发展和国家重点项目建设;支持城镇化、中小企业、“三农”、教育、中低收入家庭住房、医疗卫生以及环境保护等瓶颈领域发展;支持国家“走出去”战略,积极拓展国际合作业务。以此,促进科学发展与社会和谐。

二 财务报表编制基础

本集团执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。

三 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本集团于2011年12月31日的银行及合并财务状况以及2011年度的银行及合并经营成果和银行及合并现金流量。

四 重要会计政策及会计估计

1. 会计年度

本集团的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本集团境内机构的记账本位币为人民币,境外机构根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本集团编制本财务报表所采用的货币为人民币。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础,除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 外币折算

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。于资产负债表日,外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币,因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外,均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,对于可供出售金融资产,确认为其他综合收益并计入资本公积;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债,则计入当期损益。

(2) 外币财务报表折算

为编制合并财务报表,境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表:

- 资产负债表中列示的资产和负债项目按照资产负债表日即期汇率进行折算,股东权益中除“未分配利润”外,其他项目采用发生时的即期汇率折算;
- 利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按照发生日即期汇率折算;
- 年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润;
- 年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示;
- 产生的所有折算差额确认为“外币报表折算差额”,在资产负债表股东权益项目下单独列示;
- 外币现金流量以及境外经营的现金流量项目,采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金及现金等价物的影响额,在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

5. 现金及现金等价物

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资,包括存放中央银行款项、存放同业款项及持有的中国政府债券等。

6. 金融工具

当本集团成为金融工具合同条款中的一方时,确认相应的金融资产或金融负债。

(1) 公允价值确定方法

公允价值,指在公平交易中,熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的,本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。如不能满足上述条件,则被视为非活跃市场。非活跃市场的迹象主要包括:存在显著买卖价差、买卖价差显著扩大或不存在近期交易。金融工具不存在活跃市场的,本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

四 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

◎ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生金融工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生金融工具、属于财务担保合同的衍生金融工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)包含一项或多项嵌入衍生金融工具的混合工具，除非嵌入衍生金融工具不会对混合工具的现金流量产生重大改变，或者所嵌入的衍生金融工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

◎ 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

◎ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括存放中央银行款项、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产、应收利息、发放贷款和垫款、应收款项类投资和其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

◎ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，分别计入利息收入和投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

四 重要会计政策及会计估计—续

6. 金融工具—续

(3) 金融资产减值—续

(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

◎ 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

如有客观证据表明以摊余成本计量的金融资产发生减值，减值损失将按照该资产的账面余额与其原始实际利率贴现的预计未来现金流(不包括尚未发生的未来信用损失)的现值之间的差额进行计量，并通过计提减值准备减少该资产的账面余额，减值损失计入当期损益。如果金融资产的合约利率为浮动利率，用于确定减值损失的贴现率为按合同确定的当前实际利率。

无论抵押物是否执行，带有抵押物的金融资产按照执行抵押物价值减去获得和出售抵押物成本的金额估计和计算未来现金流的现值。

在进行减值情况的组合评估时，将根据信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险特征通常与被检查资产的未来现金流测算相关，反映债务人按照这些资产的合同条款偿还所有到期金额的能力。

当某项金融资产不可收回，本集团在所有必要的程序执行完毕且损失金额确定时，将该金融资产冲减相应的减值准备并核销。金融资产核销后又收回的金额，计入当期损益。

如果期后减值资产价值恢复且客观上与发生在确认减值损失后的某事件相关联(例如借款人的信用评级提升)，原确认的减值损失予以转回，并且金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

◎ 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

(4) 金融资产的终止确认

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金

融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且并未放弃对该金融资产的控制，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并确认相应的负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

(5) 金融负债的分类、确认和计量及权益工具

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

◎ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

◎ 其他金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

◎ 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行的权益工具以取得的收入扣除直接发行成本后的金额确认。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务已经全部解除、取消或到期的，终止确认该金融负债。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部终止确认的，将金融负债的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

四 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

(7) 衍生金融工具

衍生金融工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生金融工具的公允价值变动计入当期损益。

(8) 嵌入衍生金融工具

对包含嵌入衍生金融工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生金融工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生金融工具条件相同，单独存在的工具符合衍生金融工具定义的，嵌入衍生金融工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生金融工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(9) 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号-或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号-收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(10) 金融资产与金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7. 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

按回购合约出售的有价证券、票据及发放贷款和垫款仍按照出售前的金融资产项目分类列报，向交易对手收取的款项作为卖出回购金融资产款列示。按返售合约买入的有价证券、票据及贷款在买入返售金融资产中列示。买入返售或卖出回购业务的买卖价差，在交易期间内采用实际利率法摊销，产生的利得或损失计入当期损益。

8. 长期股权投资

长期股权投资按照成本进行初始计量。

银行财务报表采用成本法核算对被投资单位能够实施控制的长期股权投资。对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

◎ 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

◎ 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当期实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他股东权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益，计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

◎ 其他长期股权投资

本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资，采用成本法核算。

9. 固定资产

固定资产是为提供服务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产，主要包括房屋建筑物、办公设备、运输设备、飞行设备和在建工程。

固定资产按成本进行初始计量，并按原值扣减累计折旧及减值准备后的净额列示。与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值，除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

四 重要会计政策及会计估计 - 续

9. 固定资产 - 续

	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	30 - 35年	3% - 5%	3%
办公设备	5 - 10年	3% - 5%	9.5% - 19.4%
运输设备	4 - 6年	3% - 5%	16% - 24%
飞行及通讯设备	11 - 20年	5% - 19.5%	4% - 8.6%

本集团于每年年末对固定资产的预计使用年限、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

在建工程成本按实际成本确定,包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧,在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

10. 无形资产

无形资产包括电脑软件、土地使用权及其他无形资产。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起,对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用年限内采用直线法分期平均摊销。

期末,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核,必要时进行调整。

11. 租赁

实际上转移了与资产所有权相关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 融资租赁

本集团作为出租人,在租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收款的入账价值,计入“发放贷款和垫款”,同时记录未担保余值;最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之间的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法进行摊销,确认当期融资租赁收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 经营租赁

本集团作为承租人,租赁费用在租赁期内按直线法计入当期损益。

本集团作为出租人,出租的资产仍作为本集团资产反映,租金收入在租赁期内按直线法确认当期损益。

12. 非金融资产减值

本集团于每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、无形资产以及其他资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象,则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值,按其差额计提资产减值准备,并计入当期损益。

商誉无论是否存在减值迹象,本集团至少每年对其进行减值测试。减值测试时,商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合,如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,在以后期间不予转回。

13. 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债。

(1) 社会保险费用

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系,包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度,相应的支出于发生时计入当期损益。

(2) 内部退养及补充退休福利

内部退养福利是对未达到国家规定退休年龄,经本行管理层批准,向自愿退出工作岗位休养的员工支付的各项福利费用。本行自员工内部退养安排开始之日起至达到国家正常退休年龄止,向接受内部退养安排的境内机构员工支付内部退养福利。

本集团向退休员工支付补充退休福利,包括补充养老金和补充医疗福利。

于资产负债表日,内部退养及补充退休福利义务按照预期累积福利单位法进行精算,预期未来现金流出额按与福利负债期限近似的国债收益率折现,确认为负债。由于精算假设的变化等因素产生的利得或损失计入当期损益。

14. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现实义务,且履行该义务很可能导致经济利益流出,且该义务的金额能够可靠地计量,本集团将其确认为预计负债。

于资产负债表日,本集团考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大,则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

与财务担保承诺相关的预计负债根据类似交易和历史损失的经验以及管理层的判断确定,计入当期损益。

四 重要会计政策及会计估计 - 续

15. 利息收入和支出

利息收入和支出按照相关金融资产和金融负债的摊余成本采用实际利率法计算,计入当期损益。

金融资产发生减值后,利息收入按照计量减值损失的未来现金流贴现利率计算确认。

16. 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入通常在提供相关服务时按权责发生制原则确认。

与可能发放的贷款相关的贷款承诺费(及其相关直接费用)被递延确认并作为对贷款实际利率的调整。当银团贷款安排已完成,且本集团自身未保留任何贷款,或只按与其他银团成员相同的实际利率保留部分贷款时,银团贷款手续费确认为收入。

本集团独立或参与为第三方提供企业兼并及转让服务、证券发行业务、代理买卖证券业务所产生的手续费收入,在交易完成时确认。

资产管理及其他管理咨询、服务费及财务担保费基于服务合同约定,通常分期按比例确认。

17. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税

资产负债表日,对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产),按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(2) 递延所得税

本集团就某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额,以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异,本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认相关的递延所得税资产。此外,与商誉的初始确认相关的,以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产或负债。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债,除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,本集团才确认递延所得税资产。

于资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他

综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

于资产负债表日,本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

(3) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

18. 企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

本集团作为合并方支付的合并对价及取得的被合并方净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整未分配利润。

本集团为进行企业合并发生的直接费用于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本集团作为购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,计入当期损益。

本集团通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的,合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权,按照购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益;购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

四 重要会计政策及会计估计—续

19. 商誉

对非同一控制下的企业合并，于购买日合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产的公允价值份额的差额确认为商誉。商誉按照成本扣除减值准备后的净值列示。

20. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本行同受最终控制方控制之日起纳入本行合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

编制合并财务报表时，子公司与本行采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本行的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本集团所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

五 运用会计政策中所做的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的，实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 发放贷款及垫款减值

除对已经识别的减值贷款单独进行减值损失评估外，本集团定期对贷款组合的减值损失情况进行评估。对于由单项测试中未发现现金流减少的贷款组成的贷款组合，本集团对于该贷款组合是否存在预计未来现金流减少的减值迹象进行判断，以确定是否需要计提贷款减值准备。基于具有类似信用风险特征的资产组合所发生损失的历史经验，本集团对存在减值迹象的贷款组合做出减值估计。本集团定期评估对未来现金流的金额和时间进行估计所使用的方法和假设，以降低贷款减值实际损失与估计损失之间的差异。

2. 可供出售金融资产及按摊余成本计量的投资减值

本集团遵循《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定投资是否发生减值及减值是否恢复。减值确定在很大程度上依赖于管理层判断。在判断投资是否发生减值的过程中，本集团

需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间、投资项下基础资产质量(例如：违约率和损失覆盖率等)以及被投资对象的财务状况、短期业务展望(例如：行业状况及信用评级)等因素；在判断减值是否恢复并予以转回时，本集团需评估该项投资的价值恢复客观上是否与确认该减值损失后发生的事项有关(例如：债务人的信用评级已提高等)。

3. 金融工具公允价值

对没有活跃交易市场的金融工具，本集团使用估值技术确定其公允价值。这些估值技术包括使用近期公平市场交易价格、可观察到的类似金融工具价格，使用风险调整后的折现现金流量分析，以及普遍使用的市场定价模型。本集团对衍生及其他金融工具公允价值的估值模型使用可观察的市场数据，但对一些领域，如本集团和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等，则需要管理层对其进行估计。这些相关假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

4. 持有至到期投资

本集团将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本集团会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外(例如在接近到期日时出售金额不重大的投资)，如果本集团未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产。

5. 所得税

在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

六 主要税项

1. 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》，本集团境内机构的所得缴纳企业所得税，税率25%。

本集团境外机构分别按照当地税率在当地缴纳企业所得税，境外机构所得税税率与境内税率差异部分由本行总行统一补缴所得税。

企业所得税的税前扣除项目按照国家有关规定执行。

2. 营业税

本集团境内机构按应税营业额缴纳营业税，营业税税率为5%。营业税实行就地缴纳的办法，由境内机构向当地税务部门申报缴纳营业税。

3. 城市维护建设税

本集团境内机构按营业税的1%-7%计缴城市维护建设税。

4. 教育费附加

本集团境内机构按营业税的3%-5%计缴教育费附加。

七 控股子公司与合并范围

纳入合并范围的本行主要子公司的基本情况列示如下：

子公司名称	注册地	业务性质	投资货币	注册资本/出资额(百万元)	本行合计持股及享有的表决权比例
国开金融有限责任公司	中国大陆	直接股权投资	人民币	35,000	100%直接持有
浩迅集团有限公司	中国香港	投资控股公司	英镑	1,584	100%直接持有
国银金融租赁有限公司	中国大陆	租赁	人民币	8,000	88.95%直接持有
中非发展基金	中国大陆	基金投资及管理	人民币	7,684	100%间接持有
国开证券有限责任公司	中国大陆	证券	人民币	7,370	100%直接持有

2011年末,本行还直接投资13家村镇银行子公司(2010年末:8家)。

八 财务报表主要项目附注

1. 现金及存放中央银行款项

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
库存现金	20	8	1	1
存放中央银行法定存款准备金	309	127	-	-
存放中央银行备付金 (1)	44,669	127,817	44,540	127,582
合计	44,998	127,952	44,541	127,583

(1) 存放中央银行备付金核算存放于中国人民银行的各业务款项,包括业务资金的调拨、办理同城票据交换和异地跨系统资金汇划所提取或缴存现金等。

2. 存放同业款项

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
存放境内其他银行	258,627	82,803	245,158	71,401
存放境内非银行金融机构	337	302	337	302
存放境外其他银行	58,061	88,682	56,722	88,097
合计	317,025	171,787	302,217	159,800

于2011年12月31日,本集团存放同业款项中限制性存款为人民币8.64亿元(2010年12月31日:人民币3.92亿元),主要为存出保证金。

3. 拆出资金

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
拆放境内其他银行	15,060	523	15,000	523
拆放境内非银行金融机构	15,900	-	15,900	-
拆放境外其他银行	5,752	-	5,752	-
合计	36,712	523	36,652	523

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
交易性金融资产				
政府及准政府机构债券	18,948	17,118	18,948	15,246
金融机构债券	446	255	417	197
公司债券	15,855	15,096	15,515	13,763
理财产品及其他	-	1,053	-	-
小计	35,249	33,522	34,880	29,206
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
权益工具	15,698	1,863	-	-
理财产品及其他	1,050	-	-	-
小计	16,748	1,863	-	-
合计	51,997	35,385	34,880	29,206

八 财务报表主要项目附注 – 续

5. 衍生金融资产及负债

于资产负债表日, 本集团持有的衍生金融工具的名义金额及其公允价值列示如下。衍生金融工具的名义金额可以为资产负债表内确认的资产或负债的公允价值提供比较基础, 但并不一定代表该工具的未来现金流量或当前公允价值, 也不一定能反映本集团所面临的信用风险或市场风险。衍生金融工具的公允价值随着与其合约条款相关的市场利率和外汇汇率等变量的波动而变化, 形成对本集团有利的资产或不利的负债, 影响公允价值的因素可能在不同期间有较大的波动。

本集团	2011年12月31日			2010年12月31日		
	合同/名义本金	公允价值		合同/名义本金	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
汇率衍生工具						
货币互换 (包括交叉货币利率互换)	326,141	9,968	(709)	334,799	3,644	(2,151)
其他汇率衍生工具	180,430	1,189	(523)	11,383	693	(687)
小计	506,571	11,157	(1,232)	346,182	4,337	(2,838)
利率衍生工具						
利率互换	366,386	10,374	(9,968)	299,919	5,662	(6,411)
利率期权	13,270	728	(728)	13,947	500	(500)
小计	379,656	11,102	(10,696)	313,866	6,162	(6,911)
信用衍生工具						
信用违约互换	1,561	1	(211)	1,558	3	(116)
合计	887,788	22,260	(12,139)	661,606	10,502	(9,865)

本行	2011年12月31日			2010年12月31日		
	合同/名义本金	公允价值		合同/名义本金	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
汇率衍生工具						
货币互换 (包括交叉货币利率互换)	326,141	9,968	(709)	334,799	3,644	(2,151)
其他汇率衍生工具	180,430	1,189	(523)	11,383	693	(687)
小计	506,571	11,157	(1,232)	346,182	4,337	(2,838)
利率衍生工具						
利率互换	373,053	11,094	(9,949)	306,946	6,211	(6,411)
利率期权	13,270	728	(728)	13,947	500	(500)
小计	386,323	11,822	(10,677)	320,893	6,711	(6,911)
信用衍生工具						
信用违约互换	1,561	1	(211)	1,558	3	(116)
合计	894,455	22,980	(12,120)	668,633	11,051	(9,865)

6. 买入返售金融资产

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
证券	142,169	43,400	141,197	43,400
票据	100	-	-	-
合计	142,269	43,400	141,197	43,400

八 财务报表主要项目附注—续

7. 应收利息

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
发放贷款和垫款利息	14,877	11,005	14,810	10,984
存放同业利息	2,196	70	2,187	64
债权性投资利息 (1)	1,639	1,594	1,507	1,521
拆出资金利息	383	5	383	5
买入返售利息	193	46	193	46
合计	19,288	12,720	19,080	12,620

(1) 应收债权性投资利息包括对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资计提的利息。

8. 发放贷款和垫款

(1) 发放贷款和垫款分布情况如下：

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
发放贷款和垫款				
—客户贷款和垫款	5,470,918	4,481,369	5,463,185	4,465,322
—融资租赁应收款	40,612	28,320	-	-
—其他	14,342	-	-	-
合计	5,525,872	4,509,689	5,463,185	4,465,322
减：贷款减值准备				
其中：单项评估	(9,204)	(12,243)	(9,024)	(12,085)
组合评估	(113,686)	(81,903)	(113,094)	(81,527)
	(122,890)	(94,146)	(122,118)	(93,612)
发放贷款和垫款净额	5,402,982	4,415,543	5,341,067	4,371,710
其中：用作抵押物的融资租赁应收款账面余额	11,242	15,014	-	-

本集团及本行发放的贷款及垫款以向基础设施、基础产业和支柱产业以及民生、国际合作等领域发放的项目融资贷款为主。

(2) 发放贷款和垫款损失准备

本集团	2011年			2010年		
	单项评估	组合评估	合计	单项评估	组合评估	合计
年初余额	12,243	81,903	94,146	14,651	59,974	74,625
净(转回)/提取	(2,503)	32,738	30,235	(2,108)	22,338	20,230
本年转入/(转出)	(151)	(28)	(179)	-	-	-
核销	(234)	-	(234)	(228)	-	(228)
收回原核销贷款	-	-	-	18	-	18
因折现价值上升导致的转回	(101)	-	(101)	(75)	-	(75)
外币折算差额	(50)	(927)	(977)	(15)	(409)	(424)
年末余额	9,204	113,686	122,890	12,243	81,903	94,146

本行	2011年			2010年		
	单项评估	组合评估	合计	单项评估	组合评估	合计
年初余额	12,085	81,527	93,612	14,544	59,549	74,093
净(转回)/提取	(2,527)	32,493	29,966	(2,161)	22,387	20,226
本年转入/(转出)	(151)	-	(151)	-	-	-
核销	(234)	-	(234)	(228)	-	(228)
收回原核销贷款	-	-	-	18	-	18
因折现价值上升导致的转回	(101)	-	(101)	(75)	-	(75)
外币折算差额	(48)	(926)	(974)	(13)	(409)	(422)
年末余额	9,024	113,094	122,118	12,085	81,527	93,612

八 财务报表主要项目附注 – 续

8. 发放贷款和垫款 – 续

(3) 逾期贷款和垫款列示如下:

本集团	逾期				合计
	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	
2011年12月31日					
信用贷款	686	7	226	30	949
保证贷款	388	380	898	1,375	3,041
附担保物贷款					
– 抵押贷款	2	182	621	130	935
– 质押贷款	378	3	1,909	47	2,337
合计	1,454	572	3,654	1,582	7,262
2010年12月31日					
信用贷款	476	-	147	-	623
保证贷款	1,404	197	818	1,196	3,615
附担保物贷款					
– 抵押贷款	78	225	63	117	483
– 质押贷款	-	1,517	235	47	1,799
合计	1,958	1,939	1,263	1,360	6,520
本行					
	逾期				
	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	合计
2011年12月31日					
信用贷款	686	7	226	30	949
保证贷款	388	380	897	1,375	3,040
附担保物贷款					
– 抵押贷款	1	182	471	25	679
– 质押贷款	378	3	1,909	47	2,337
合计	1,453	572	3,503	1,477	7,005
2010年12月31日					
信用贷款	476	-	147	-	623
保证贷款	1,404	194	818	1,196	3,612
附担保物贷款					
– 抵押贷款	71	204	58	11	344
– 质押贷款	-	1,517	235	47	1,799
合计	1,951	1,915	1,258	1,254	6,378

如果贷款本金或利息逾期,则该贷款被分类为逾期贷款。对于以分期付款偿还的贷款和垫款,如果部分分期付款逾期,则该贷款全部余额均被分类为逾期贷款。

9. 可供出售金融资产

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
可供出售债券				
– 政府及准政府机构债券	68,614	121,161	68,497	121,046
– 金融机构债券	5,663	9,362	5,242	9,362
– 公司债券	16,721	10,559	13,301	10,287
小计	90,998	141,082	87,040	140,695
权益工具	7,775	11,096	-	-
基金投资	13	-	13	-
合计	98,786	152,178	87,053	140,695

2011年12月31日本集团及本行可供出售金融资产已计提的减值准备为人民币332百万元(2010年12月31日:人民币498百万元)。

八 财务报表主要项目附注—续

10. 持有至到期投资

本集团及本行	2011年12月31日	2010年12月31日
持有至到期投资		
政府及准政府机构债券	2,957	-
公司债券	6,788	3,400
合计	9,745	3,400

11. 应收款项类投资

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应收财政部款项	1,507	36,777	1,507	36,777
金融机构债券	1,626	563	1,626	563
公司债券	1,794	244	1,561	-
理财产品及其他	777	1,200	-	-
合计	5,704	38,784	4,694	37,340
减:应收款项类投资减值准备	(269)	(129)	(186)	(129)
应收款项类投资账面价值	5,435	38,655	4,508	37,211

12. 长期股权投资

		本集团		本行	
		2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
子公司	(1)	-	-	74,628	69,251
合营及联营企业投资	(2)	3,930	7,469	70	-
其他股权投资	(3)	6,764	7,037	23	23
合计		10,694	14,506	74,721	69,274
减:长期股权投资减值准备		(1,131)	(1,145)	(18,966)	(18,966)
长期股权投资净额		9,563	13,361	55,755	50,308

本集团于2011年12月31日持有的长期股权投资被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

(1) 子公司

	2011年12月31日	2010年12月31日
国开金融有限责任公司	35,000	35,000
浩讯集团有限公司	24,000	24,000
国银金融租赁有限公司	6,997	6,997
国开证券有限责任公司	7,974	2,974
村镇银行	657	280
合计	74,628	69,251
减:长期股权投资减值准备	(18,953)	(18,953)
子公司投资净额	55,675	50,298

(i) 本行主要子公司基本信息, 请见附注七。

(ii) 本行子公司投资变动情况如下:

	2011年	2010年
年初余额	50,298	47,113
增加	5,377	3,185
年末余额	55,675	50,298

八 财务报表主要项目附注 – 续

12. 长期股权投资 – 续

(2) 合营及联营企业投资

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
合营及联营企业投资	3,930	7,469	70	-
减: 长期股权投资减值准备	-	(40)	-	-
合营及联营企业投资净额	3,930	7,429	70	-

(i) 本集团主要合营及联营企业基本信息列示如下:

被投资单位名称	注册地	业务性质	投资货币	认缴注册资本 (百万元)	本集团持股 比例	本集团在被投资单 位表决权比例
天津生态城投资开发有限公司	中国大陆	土地及基建房地产开发	人民币	3,000	20%间接持有	20%
奇瑞非洲实业投资有限公司	中国大陆	汽车、农业机械、农产品品牌营销 的投资业务	人民币	1,265	45%间接持有	40%
中非投资发展有限公司	中国大陆	勘探开采石油及矿产	人民币	1,000	45%间接持有	40%
中非农业投资有限责任公司	中国大陆	非洲农业种植、远洋渔业及大农 业综合开发	人民币	1,000	45%间接持有	43%
长春一汽非洲投资有限公司	中国大陆	投资非洲轻型车和卡车生产制造	人民币	680	45%间接持有	40%
青岛海信中非控股股份有限公司	中国大陆	海信非洲及中东市场业务	人民币	640	45%间接持有	43%
埃塞东方水泥股份公司	埃塞俄比亚	水泥生产	埃塞比尔	510	40%间接持有	40%
中利联(香港)矿业有限公司	中国香港	矿业投资	港币	500	25%间接持有	25%
中非泰达投资有限公司	中国大陆	开发建设埃及及苏伊士经贸合作区	人民币	420	40%间接持有	40%
海南国际资源(集团)股份有限公司	中国大陆	非洲矿业项目勘探开发	人民币	357	24.5%间接持有	22%
中非冀东建材投资有限责任公司	中国大陆	建材水泥	人民币	348	40%间接持有	40%
中非重工投资有限公司	中国大陆	机械装配厂	人民币	250	45%间接持有	40%
中非华晨投资有限责任公司	中国大陆	汽车组装与销售	人民币	210	40%间接持有	40%
中非信银投资管理有限公司	中国大陆	非洲地区黄金等有色资源并购	人民币	200	35%间接持有	29%
深圳龙岗国安村镇银行有限责任公司	中国大陆	银行	人民币	200	35%直接持有	35%

(ii) 本集团及本行合营及联营企业投资变动情况如下:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
年初余额	7,429	3,507	-	-
增加	3,426	4,007	70	-
减少	(6,925)	(85)	-	-
年末余额	3,930	7,429	70	-

(3) 其他股权投资

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
其他股权投资	6,764	7,037	23	23
减: 长期股权投资减值准备	(1,131)	(1,105)	(13)	(13)
其他股权投资净额	5,633	5,932	10	10

八 财务报表主要项目附注 - 续

12. 长期股权投资 - 续

(3) 其他股权投资 - 续

(i) 本集团及本行其他股权投资变动情况如下:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
年初余额	5,932	5,356	10	10
增加	2,237	820	-	-
减少	(2,536)	(244)	-	-
年末余额	5,633	5,932	10	10

13. 固定资产

本集团						
	房屋建筑物	办公设备	运输设备	飞行及通讯设备	在建工程	合计
原值						
2011年1月1日	6,023	729	198	23,195	4,968	35,113
本年购置	169	194	100	2,134	3,220	5,817
本年在建工程转入/(转出)	316	52	-	-	(368)	-
本年减少额	(29)	(18)	(51)	(88)	-	(186)
2011年12月31日	6,479	957	247	25,241	7,820	40,744
累计折旧						
2011年1月1日	(738)	(278)	(115)	(1,336)	-	(2,467)
本年计提额	(217)	(120)	(21)	(1,226)	-	(1,584)
本年减少额	4	14	37	53	-	108
2011年12月31日	(951)	(384)	(99)	(2,509)	-	(3,943)
净额						
2010年12月31日	5,285	451	83	21,859	4,968	32,646
2011年12月31日	5,528	573	148	22,732	7,820	36,801
本行						
	房屋建筑物	办公设备	运输设备	在建工程	合计	
原值						
2011年1月1日	5,600	646	171	4,925	11,342	
本年购置	134	176	80	3,164	3,554	
本年在建工程转入/(转出)	308	-	-	(308)	-	
本年减少额	(29)	(15)	(49)	-	(93)	
2011年12月31日	6,013	807	202	7,781	14,803	
累计折旧						
2011年1月1日	(675)	(228)	(104)	-	(1,007)	
本年计提额	(197)	(104)	(14)	-	(315)	
本年减少额	4	12	35	-	51	
2011年12月31日	(868)	(320)	(83)	-	(1,271)	
净额						
2010年12月31日	4,925	418	67	4,925	10,335	
2011年12月31日	5,145	487	119	7,781	13,532	

于2011年12月31日和2010年12月31日,本集团及本行固定资产中不存在重大以租代购或融资租入的固定资产。

八 财务报表主要项目附注 – 续

14. 无形资产

本集团				
	计算机软件	土地使用权	其他	合计
原值				
2011年1月1日	310	1,174	82	1,566
本年增加	118	697	59	874
本年减少额	-	-	(53)	(53)
2011年12月31日	428	1,871	88	2,387
累计摊销				
2011年1月1日	(60)	(44)	(13)	(117)
本年计提额	(36)	(35)	(4)	(75)
本年减少额	-	-	-	-
2011年12月31日	(96)	(79)	(17)	(192)
净额				
2010年12月31日	250	1,130	69	1,449
2011年12月31日	332	1,792	71	2,195
剩余摊销年限(年)	1-10	1-40	1-10	
本行				
	计算机软件	土地使用权	其他	合计
原值				
2011年1月1日	296	686	76	1,058
本年增加	111	671	59	841
本年减少额	-	-	(53)	(53)
2011年12月31日	407	1,357	82	1,846
累计摊销				
2011年1月1日	(54)	(34)	(13)	(101)
本年计提额	(33)	(23)	(4)	(60)
本年减少额	-	-	-	-
2011年12月31日	(87)	(57)	(17)	(161)
净额				
2010年12月31日	242	652	63	957
2011年12月31日	320	1,300	65	1,685
剩余摊销年限(年)	1-10	1-40	1-10	

15. 商誉

本集团		
	2011年12月31日	2010年12月31日
并购国开证券有限公司	629	629
并购国银金融租赁有限公司	560	560
其他	2	2
合计	1,191	1,191

2011年末,本集团根据子公司预期的未来盈利,对该商誉进行了减值测试,未发现该商誉存在减值。

八 财务报表主要项目附注—续

16. 递延所得税资产及负债

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
递延所得税资产	19,024	16,540	18,793	17,029
递延所得税负债	(75)	(403)	-	-
净额	18,949	16,137	18,793	17,029

(1) 递延所得税的变动情况如下:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
年初余额	16,137	16,154	17,029	18,002
计入当期损益	1,874	(1,360)	1,887	(1,357)
计入股东权益	938	1,334	(123)	384
并购子公司	-	9	-	-
年末余额	18,949	16,137	18,793	17,029

(2) 递延所得税资产及负债的组成项目列示如下:

本集团	2011年12月31日		2010年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税资产/(负债)	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税资产/(负债)
递延所得税资产				
贷款减值准备	64,941	16,236	47,540	11,885
其他金融资产减值准备	19,284	4,821	19,884	4,971
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	(10,455)	(2,614)	(532)	(133)
可供出售金融资产公允价值变动	(501)	(125)	(2,496)	(624)
可供出售金融资产减值	332	83	500	125
财务担保预计负债	1,571	393	1,200	300
现金流量套期保值变动	696	175	-	-
其他	228	55	64	16
合计	76,096	19,024	66,160	16,540
递延所得税负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	(33)	(8)	(88)	(22)
可供出售金融资产公允价值变动	(195)	(49)	(1,524)	(381)
现金流量套期保值变动	43	5	-	-
其他	(195)	(23)	-	-
合计	(380)	(75)	(1,612)	(403)

本行	2011年12月31日		2010年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税资产/(负债)	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税资产/(负债)
递延所得税资产				
贷款减值准备	64,299	16,075	47,636	11,909
其他金融资产减值准备	19,151	4,787	19,096	4,774
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	(10,455)	(2,614)	(1,084)	(271)
可供出售金融资产公允价值变动	273	69	768	192
可供出售金融资产减值	332	83	500	125
财务担保预计负债	1,571	393	1,200	300
合计	75,171	18,793	68,116	17,029

八 财务报表主要项目附注 – 续

17. 其他资产

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
出售债券投资应收款	19,888	28,129	19,888	28,129
预付租赁设备款	7,504	3,891	-	-
预付供应商款项	1,639	1,594	1,635	1,593
证券交易结算备付金	267	102	-	-
长期待摊费用	141	111	25	39
预付股权投资款	15	210	-	-
其他	2,773	1,345	1,277	715
合计	32,227	35,382	22,825	30,476
减：其他资产减值准备	(242)	(317)	(20)	(20)
其他资产净额	31,985	35,065	22,805	30,456

18. 资产减值准备

本集团	2011年				
	年初数	本年计提/转回	本年转入/转销	汇率变动	年末数
发放贷款和垫款	94,146	30,235	(514)	(977)	122,890
可供出售金融资产	498	69	(213)	(22)	332
应收款项类投资	129	146	-	(6)	269
长期股权投资	1,145	-	(14)	-	1,131
其他资产	317	(49)	(25)	(1)	242
合计	96,235	30,401	(766)	(1,006)	124,864

本行	2011年				
	年初数	本年计提/转回	本年转入/转销	汇率变动	年末数
发放贷款和垫款	93,612	29,966	(486)	(974)	122,118
可供出售金融资产	498	69	(213)	(22)	332
应收款项类投资	129	63	-	(6)	186
长期股权投资	18,966	-	-	-	18,966
其他资产	20	-	-	-	20
合计	113,225	30,098	(699)	(1,002)	141,622

19. 同业及其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
境内其他银行	226,889	129,601	227,432	130,052
境内非银行金融机构	104,950	13,062	105,162	13,062
境外其他银行	93,219	48,640	93,219	48,640
合计	425,058	191,303	425,813	191,754

20. 向政府和其他金融机构借款

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
境内其他银行及非银行金融机构借款	299,942	264,628	231,699	226,834
境外银行借款-买方信贷	11,101	12,463	11,101	12,463
境外其他银行及非银行金融机构借款	9,402	647	6,955	647
外国政府借款	3,055	3,580	3,055	3,580
合计	323,500	281,318	252,810	243,524

八 财务报表主要项目附注 – 续

21. 拆入资金

本集团及本行		
	2011年12月31日	2010年12月31日
境内其他银行拆入	944	-
境外其他银行拆入	4,566	4,593
境外非银行金融机构拆入	3,148	-
合计	8,658	4,593

22. 卖出回购金融资产款

本集团		
	2011年12月31日	2010年12月31日
证券	516	825
贷款	6,489	10,760
合计	7,005	11,585

23. 吸收存款

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
企业活期存款	373,850	329,682	373,028	328,477
企业定期存款	33,529	60,133	33,091	61,285
企业保证金存款	5,220	1,984	5,003	1,945
香港发行大额可转让定期存单	34,041	14,335	34,041	14,335
合计	446,640	406,134	445,163	406,042

24. 应交税费

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
企业所得税	9,687	6,809	9,461	6,532
营业税及附加	6,469	4,216	6,444	4,160
其他	269	166	263	156
合计	16,425	11,191	16,168	10,848

25. 应付利息

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
债券利息	67,348	46,321	67,357	46,323
借款利息	1,856	1,740	1,505	1,642
同业及其他金融机构存放款项利息	1,557	347	1,557	347
吸收存款利息	943	1,462	940	1,463
卖出回购金融资产款利息	50	43	-	-
其他	19	6	12	1
合计	71,773	49,919	71,371	49,776

八 财务报表主要项目附注 – 续

26. 预计负债

于2011年12月31日, 本集团和本行的预计负债均为财务担保预计负债, 金额分别为人民币13.45亿元及15.71亿元(2010年12月31日本集团和本行的预计负债分别为人民币11.13亿元及12.00亿元), 当年计提的预计负债计入其他业务成本。

27. 应付债券

		本集团		本行	
		2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应付金融债券	(1)	4,376,874	3,647,834	4,377,854	3,648,294
应付次级债券	(2)	99,572	79,655	99,572	79,655
合计		4,476,446	3,727,489	4,477,426	3,727,949

(1) 应付金融债券

本集团及本行		2011年12月31日			
	发行日	到期日	利率区间%	余额	
境内市场发行人民币金融债券	2001 - 2011	2012 - 2041	2.65 - 5.93	4,341,407	
香港发行人民币金融债券	2010	2013	2.70 - 5.74	4,990	
境内市场发行外币金融债券	2006 - 2010	2012 - 2013	0.70 - 1.31	21,436	
香港以外的境外市场发行外币金融债券	2004 - 2005	2014 - 2015	4.75 - 5.00	10,021	
本行发行债券合计					4,377,854
减: 子公司持有本行发行的债券					(980)
本集团发行债券净额					4,376,874

		2010年12月31日			
	发行日	到期日	利率区间%	余额	
境内市场发行人民币金融债券	2001 - 2010	2011 - 2040	2.10 - 5.48	3,603,329	
香港发行人民币金融债券	2009 - 2010	2011 - 2013	2.10 - 2.70	7,981	
境内市场发行外币金融债券	2006 - 2010	2011 - 2013	0.76 - 1.63	26,473	
香港以外的境外市场发行外币金融债券	2004 - 2005	2014 - 2015	4.75 - 5.00	10,511	
本行发行债券合计					3,648,294
减: 子公司持有本行发行的债券					(460)
本集团发行债券净额					3,647,834

于2011年12月31日, 本行在境内发行的人民币金融债券中包括面值金额合计为人民币1,789.20亿元(2010年12月31日: 人民币2,703.90亿元)的金融债券, 这些债券附有允许债券持有人在债券到期日前指定日期回售该债券的条款。如果债券持有人在规定的回售日选择不行使回售条款, 本行则需为部分债券支付较高利率的利息。所有其他债券均无提前赎回条款。

于2011年12月31日, 本行在境内发行的人民币金融债券中包括面值金额合计为人民币1,320.00亿元(2010年12月31日: 人民币419.30亿元)的金融债券, 这些债券附有允许债券持有人在约定日期或期限内将其持有的全部或部分债券按相同面值调换为指定债券的条款, 相互调换的债券有相同的发行日及到期日。

(2) 应付次级债券

本集团及本行		2011年12月31日			
	发行日	到期日	利率区间%	余额	
境内发行人民币债券	2004 - 2011	2019 - 2041	3.82 - 6.64	99,572	

		2010年12月31日			
	发行日	到期日	利率区间%	余额	
境内发行人民币债券	2004 - 2009	2019 - 2024	3.62 - 5.42	79,655	

本行发行的次级债券均附有允许本行提前赎回的条款。在约定赎回日期若本行未行使赎回权利, 部分债券的票面利率会调整到较高水平。

八 财务报表主要项目附注—续

28. 其他负债

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
助学贷款风险补偿金	3,064	2,408	3,064	2,408
应付租赁设备款	3,170	2,076	-	-
应付租赁设备第三方款项	3,102	2,630	-	-
代理买卖证券款	1,647	1,559	-	-
租赁保证金	1,531	957	-	-
购买债券投资应付款	1,017	1,068	1,017	1,068
应付供应商款项	176	204	175	201
租赁项目递延利息收入	-	1,283	-	-
其他	2,577	1,606	911	961
合计	16,284	13,791	5,167	4,638

29. 股本

	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
中华人民共和国财政部	153,908	-	-	153,908
中央汇金投资有限责任公司	146,092	-	-	146,092
全国社会保障基金理事会	-	6,711	-	6,711
合计	300,000	6,711	-	306,711

2011年4月，本行向全国社会保障基金理事会(以下简称“社保基金”)定向发行67.11亿股普通股，每股面值人民币1元，认购价格每股1.49元，认购总价款为人民币100亿元。社保基金以在本行存款转增资本金，其中，人民币67.11亿元计入股本，人民币32.89亿元计入资本公积-股本溢价。本行变更后的注册资本为人民币3,067.11亿元。上述股本的实收情况经普华永道中天会计师事务所有限公司审验，于2011年5月12日出具编号为普华永道中天验字(2011)第160号的验资报告。

30. 资本公积

本集团	2011年				2010年			
	年初数	本年增加	本年减少	年末数	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	66	3,289	-	3,355	66	-	-	66
可供出售金融资产公允价值变动净额	3,795	-	(3,418)	377	9,160	-	(5,365)	3,795
可供出售金融资产公允价值变动的所得税影响	(1,005)	934	-	(71)	(2,339)	1,334	-	(1,005)
其他资本公积	28	-	(34)	(6)	28	-	-	28
合计	2,884	4,223	(3,452)	3,655	6,915	1,334	(5,365)	2,884

本行	2011年				2010年			
	年初数	本年增加	本年减少	年末数	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	66	3,289	-	3,355	66	-	-	66
可供出售金融资产公允价值变动净额	(780)	495	-	(285)	768	-	(1,548)	(780)
可供出售金融资产公允价值变动的所得税影响	192	-	(123)	69	(192)	384	-	192
合计	(522)	3,784	(123)	3,139	642	384	(1,548)	(522)

八 财务报表主要项目附注 – 续

31. 盈余公积

根据国家的相关法律规定，本行须按照企业会计准则下的净利润提取10%作为法定盈余公积。当本行法定盈余公积累计额为本行股本的50%以上时，可以不再提取。经股东大会批准，本行提取的法定盈余公积可用于弥补本行的亏损或者转增本行股本。转增股本后，所留存的法定盈余公积不得少于股本的25%。另外，本行经股东大会批准提取任意盈余公积。

32. 一般风险准备

		本集团		本行	
		2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
本行	(1)	50,011	42,659	50,011	42,659
子公司	(2)	60	9	-	-
合计		50,071	42,668	50,011	42,659

(1) 本行按财政部《金融企业呆账准备提取管理办法》(财金[2005]49号)和《金融企业财务规则—实施指南》(财金[2007]23号)的规定，在提取资产减值准备的基础上，设立一般风险准备用以弥补银行尚未识别的与风险资产相关的潜在可能损失，原则上应不低于风险资产年末余额的1%。

(2) 按中国境内有关监管规定，本集团子公司在未分配利润中提取一定金额作为一般风险准备。

33. 未分配利润

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
年初余额	42,096	31,592	39,104	30,310
加：本年净利润	45,469	37,051	43,926	35,335
减：提取盈余公积	(7,926)	(6,584)	(7,926)	(6,584)
提取一般风险准备	(7,403)	(9,285)	(7,352)	(9,279)
股利分配	(10,600)	(10,678)	(10,600)	(10,678)
年末余额	61,636	42,096	57,152	39,104

(1) 2011年度利润分配

管理层提议本行2011年度利润分配方案如下：

(i) 以本行2011年度净利润人民币439.26亿元为基数，提取法定盈余公积金人民币43.93亿元，提取任意盈余公积金人民币43.93亿元。于2011年12月31日，提取的法定盈余公积金已计入盈余公积。

(ii) 提取一般风险准备人民币184.73亿元。

(iii) 向全体股东派发现金股利人民币109.82亿元。

上述方案尚待批准。

(2) 2010年度利润分配

2011年6月20日，股东大会批准本行2010年度利润分配方案如下：

(i) 以本行2010年度净利润人民币353.35亿元为基数，提取法定盈余公积金人民币35.33亿元，提取任意盈余公积金人民币35.33亿元。于2010年12月31日，提取的法定盈余公积金已计入盈余公积。

(ii) 提取一般风险准备人民币73.52亿元。

(iii) 向全体股东派发现金股利人民币106亿元。

(3) 上述2011年12月31日未分配利润中包含子公司提取并由本行享有的盈余公积余额计人民币3.09亿元(2010年12月31日：人民币2.18亿元)。

八 财务报表主要项目附注—续

34. 利息净收入

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
利息收入				
存放中央银行及存放同业款项	5,262	1,692	4,930	1,561
拆出资金及买入返售金融资产	7,953	1,781	7,910	1,781
发放贷款和垫款	279,592	213,002	276,326	210,744
债券投资 (1)	5,366	6,325	5,221	6,255
小计	298,173	222,800	294,387	220,341
利息支出				
同业及其他金融机构存放款项	(5,918)	(3,574)	(5,925)	(3,573)
向政府和其他金融机构借款	(5,812)	(5,412)	(3,554)	(3,934)
吸收存款	(4,058)	(3,273)	(4,048)	(3,266)
发行债券	(165,226)	(122,640)	(165,259)	(122,647)
其他	(704)	(243)	(109)	(4)
小计	(181,718)	(135,142)	(178,895)	(133,424)
利息净收入	116,455	87,658	115,492	86,917
利息收入中包括: 已识别减值金融资产利息收入	132	121	132	121

(1) 债券投资利息收入包括可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资的利息收入。

35. 手续费及佣金净收入

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
手续费及佣金收入				
贷款安排费	1,911	1,636	1,930	1,663
信用承诺及担保费	1,570	1,067	1,590	1,081
顾问和咨询费	1,350	1,163	1,319	1,152
受托业务管理服务费	1,598	1,483	1,621	1,512
代理买卖证券业务收入	97	111	-	-
其他	649	442	582	438
小计	7,175	5,902	7,042	5,846
手续费及佣金支出				
手续费支出	(338)	(172)	(309)	(175)
佣金支出	(89)	(70)	(85)	(70)
小计	(427)	(242)	(394)	(245)
手续费及佣金净收入	6,748	5,660	6,648	5,601

36. 投资收益

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,505	1,214	2,231	972
衍生金融工具	9,576	7,445	9,576	7,445
可供出售金融资产	694	2,846	439	1,855
长期股权投资	795	272	4	-
合计	13,570	11,777	12,250	10,272

八 财务报表主要项目附注 – 续

37. 公允价值变动损益

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(69)	(54)	80	(127)
衍生金融工具	9,121	3,058	9,293	3,241
合计	9,052	3,004	9,373	3,114

38. 汇兑损益

汇兑损益为外币货币性资产和负债折算产生的损益。本集团通过持有外汇衍生金融工具对冲相关外汇业务的风险，这些外汇衍生金融工具产生的已实现损益及未实现损益分别确认在“投资收益”及“公允价值变动损益”中。

39. 其他业务收入

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
租赁收入	2,849	1,680	1	1
其他业务收入	1,327	638	856	621
合计	4,176	2,318	857	622

40. 营业税金及附加

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
营业税	14,281	10,906	14,192	10,800
城市维护建设税	1,000	752	994	747
教育费附加	461	336	458	335
其他	307	132	306	131
合计	16,049	12,126	15,950	12,013

41. 业务及管理费

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
员工费用	3,335	2,822	3,047	2,664
行政管理费	1,263	1,230	1,139	1,031
租赁费	545	476	495	459
折旧和摊销费用	511	437	433	382
业务监管费	423	425	416	419
差旅费	399	394	361	366
专业服务费	229	236	160	192
税金	174	168	163	158
其他	995	720	839	688
合计	7,874	6,908	7,053	6,359

八 财务报表主要项目附注—续

42. 资产减值损失

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
发放贷款和垫款	30,235	20,230	29,966	20,226
可供出售金融资产	69	16	69	16
长期股权投资	-	40	-	-
应收款项类投资	146	-	63	-
其他资产	(49)	14	-	-
合计	30,401	20,300	30,098	20,242

43. 所得税费用

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
当期所得税费用	17,125	13,429	16,700	13,037
递延所得税费用	(1,874)	1,360	(1,887)	1,357
合计	15,251	14,789	14,813	14,394

本集团及本行所得税费用与会计利润的调节表如下：

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
税前利润	60,858	51,915	58,739	49,729
按法定税率25%计算的所得税费用	15,215	12,979	14,685	12,432
子公司采用不同税率所产生的影响	(79)	(82)	-	-
免税收入纳税影响	(970)	(1,004)	(870)	(968)
未确认可抵扣暂时性差异的纳税影响	509	2,083	509	2,083
不可抵扣的费用及其他的纳税影响	576	813	489	847
所得税费用	15,251	14,789	14,813	14,394

44. 其他综合收益

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
可供出售金融资产				
—公允价值变动计入其他综合收益	(3,068)	(3,552)	865	(809)
—前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	(373)	(1,813)	(370)	(739)
—上述变动的所得税影响	938	1,334	(123)	384
小计	(2,503)	(4,031)	372	(1,164)
其他资本公积	(34)	-	-	-
外币报表折算差额	(137)	(36)	(92)	19
合计	(2,674)	(4,067)	280	(1,145)

八 财务报表主要项目附注 – 续

45. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
净利润	45,607	37,126	43,926	35,335
加: 资产减值损失	30,401	20,300	30,098	20,242
折旧及摊销	1,868	1,105	433	382
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(4)	(1)	(3)	(1)
公允价值变动收益	(9,052)	(3,004)	(9,373)	(3,114)
非经营活动产生的利息收支净额	160,222	121,731	160,081	120,330
投资收益	(1,489)	(3,118)	(443)	(1,857)
递延所得税资产/负债的净(增加)/减少	(1,874)	1,360	(1,887)	1,357
经营性应收项目的增加	(1,200,895)	(858,257)	(1,177,332)	(848,759)
经营性应付项目的增加	328,153	51,498	296,918	46,839
经营活动产生的现金流量净额	(647,063)	(631,260)	(657,582)	(629,246)

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

	附注八	本集团及本行	
		2011年	2010年
社保基金存款转资本金	29	10,000	-

(3) 现金及现金等价物净变动情况

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
现金的年末余额	20	8	1	1
减: 现金的年初余额	(8)	(6)	(1)	-
加: 现金等价物的年末余额	286,447	271,173	271,605	258,861
减: 现金等价物的年初余额	(271,173)	(347,942)	(258,861)	(341,739)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	15,286	(76,767)	12,744	(82,877)

(4) 列示于现金流量表中的现金及现金等价物包括:

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
现金	20	8	1	1
可用于支付的存放中央银行款项	44,669	127,817	44,540	127,582
原始到期日不超过三个月的:				
- 存放同业款项	80,491	127,847	67,117	115,872
- 政府债券	-	15,407	-	15,407
- 买入返售金融资产	142,269	-	141,197	-
- 拆出资金	18,751	-	18,751	-
证券交易结算备付金	267	102	-	-
合计	286,467	271,181	271,606	258,862

九 分部报告

本集团主要按以下业务分部进行列报：

- ◎ **银行业务** 该分部主要包括公司银行业务、发行债券业务及资金业务。公司银行业务包括项目融资贷款、存款服务、代理服务、顾问与咨询服务、现金管理服务、汇款和结算服务、托管服务及担保服务等。发行债券业务为公司银行业务主要资金来源。资金业务包括货币市场交易、外汇市场交易、债券市场交易、代客外汇买卖及衍生交易及资产负债管理。
- ◎ **股权投资业务** 本分部包括股权投资业务。
- ◎ **租赁业务** 本分部包括融资租赁业务及经营租赁业务。
- ◎ **证券业务** 本分部包括证券的经纪业务、自营业务及证券承销业务。

本集团	2011年					
	银行业务	股权投资业务	租赁业务	证券业务	合并及调整	合计
利息收入	294,556	375	2,970	149	123	298,173
利息支出	(178,931)	(53)	(2,679)	(16)	(39)	(181,718)
利息收入净额	115,625	322	291	133	84	116,455
其中：对外交易利息收入净额	115,470	321	531	133	-	116,455
分部间利息收入净额	155	1	(240)	-	84	-
手续费及佣金净收入	6,656	-	(19)	165	(54)	6,748
其中：对外交易手续费及佣金净收入	6,590	-	(3)	161	-	6,748
分部间手续费及佣金净收入	66	-	(16)	4	(54)	-
其他收入	(9,869)	1,319	2,962	90	(280)	(5,778)
营业支出	(53,556)	(605)	(2,248)	(238)	87	(56,560)
营业外收支净额	(42)	14	20	1	-	(7)
利润总额	58,814	1,050	1,006	151	(163)	60,858
折旧和摊销	442	26	1,388	12	-	1,868
资本性支出	5,777	5,511	2,186	45	-	13,519
资产减值损失	30,120	66	95	-	120	30,401
2011年12月31日						
总资产	6,161,202	45,141	92,205	9,764	(56,056)	6,252,256
总负债	5,721,246	1,544	83,444	3,763	(2,991)	5,807,006
2011年						
对外交易收入						
中国境内	95,757	341	497	294	-	96,889
香港	425	(17)	197	-	-	605
其他国家及地区	25,878	(3)	(166)	-	-	25,709
合计	122,060	321	528	294	-	123,203
2011年12月31日						
非流动资产总额						
中国境内	17,649	297	2,765	660	-	21,371
香港	49	94	-	-	-	143
其他国家及地区	-	-	21,193	-	-	21,193
合计	17,698	391	23,958	660	-	42,707
长期股权投资						
中国境内	80	8,084	-	-	-	8,164
香港	-	897	-	-	-	897
其他国家及地区	-	502	-	-	-	502
合计	80	9,483	-	-	-	9,563

对外交易收入是指从集团外获取的交易收入，包括对外交易利息净收入以及对外交易手续费及佣金净收入。

非流动资产包括固定资产、无形资产、商誉及其他资产。

九 分部报告—续

本集团—续	2010年					
	银行业务	股权投资业务	租赁业务	证券业务	合并及调整	合计
利息收入	220,932	343	1,694	44	(213)	222,800
利息支出	(133,921)	(19)	(1,427)	(5)	230	(135,142)
利息收入净额	87,011	324	267	39	17	87,658
其中：对外交易利息收入净额	86,809	322	488	39	-	87,658
分部间利息收入净额	202	2	(221)	-	17	-
手续费及佣金净收入	5,564	-	-	123	(27)	5,660
其中：对外交易手续费及佣金净收入	5,537	-	-	123	-	5,660
分部间手续费及佣金净收入	27	-	-	-	(27)	-
其他收入	(4,759)	1,492	1,413	7	(31)	(1,878)
营业支出	(38,037)	(392)	(1,009)	(106)	32	(39,512)
营业外收支净额	(26)	10	3	-	-	(13)
利润总额	49,753	1,434	674	63	(9)	51,915
折旧和摊销	388	20	691	6	-	1,105
资本性支出	8,110	4,745	10,431	9	-	23,295
资产减值损失	20,161	57	73	-	9	20,300
2010年12月31日						
总资产	5,013,104	47,781	58,796	4,013	(11,397)	5,112,297
总负债	4,667,352	1,587	50,659	1,633	(11,475)	4,709,756
2010年						
对外交易收入						
中国境内	82,605	322	172	162	-	83,261
香港	116	-	168	-	-	284
其他国家及地区	9,625	-	148	-	-	9,773
合计	92,346	322	488	162	-	93,318
2010年12月31日						
非流动资产总额						
中国境内	32,995	391	1,288	697	-	35,371
香港	54	-	-	-	-	54
其他国家及地区	-	-	21,707	-	-	21,707
合计	33,049	391	22,995	697	-	57,132
长期股权投资						
中国境内	10	10,718	-	-	-	10,728
香港	-	96	-	-	-	96
其他国家及地区	-	2,537	-	-	-	2,537
合计	10	13,351	-	-	-	13,361

十 关联方关系及交易

1. 财政部

于2011年12月31日,财政部持有本行50.18%的股权(2010年12月31日:51.30%)。

本集团与财政部进行的日常业务交易主要包括应收财政部款项及在公开市场购买及处置财政部发行的国债。于资产负债表日,该等交易的详细情况如下:

	2011年12月31日	2010年12月31日
国债投资	7,064	6,163
应收财政部款项(含应收利息)	1,673	36,780
利率区间(%)		
国债投资	2.3-4.48	1.77-4.08
应收财政部款项	3	3
	2011年	2010年
利息收入	360	2,351
手续费及佣金收入	6	6
投资收益	144	37

2. 汇金公司

汇金公司是中国投资有限责任公司的全资子公司,注册地为中国北京,注册资本为人民币8,282.09亿元。汇金公司经国务院授权,进行股权投资,不从事其他商业性经营活动。汇金公司代表中国政府依法行使对本行的权利和义务。

于2011年12月31日,汇金公司持有本行47.63%的股权(2010年12月31日:48.70%)。

本集团与汇金公司进行的日常业务交易,以一般交易价格为定价基础,按正常商业条款进行。于资产负债表日,本集团持有的汇金公司发行债券的详细情况如下:

	2011年12月31日	2010年12月31日
可供出售金融资产	7,874	7,732
利率区间(%)	3.14 - 4.2	3.14 - 4.2
	2011年	2010年
利息收入	277	91
投资收益	1	3

3. 与子公司的交易

本行资产负债表项目中包含与子公司的余额列示如下:

	2011年12月31日	2010年12月31日
衍生金融资产	721	549
应收利息	27	22
发放贷款和垫款	7,613	8,499
其他资产	6	52
同业及其他金融机构存放款项	752	611
吸收存款	1,279	1,319
应付利息	13	4
应付债券	980	460

十 关联方关系及交易 - 续

3. 与子公司的交易 - 续

本行利润表项目中包含与子公司的发生额列示如下：

	2011年	2010年
利息收入	253	215
利息支出	(53)	(3)
手续费及佣金收入	35	27
手续费及佣金支出	(2)	(3)

本行与子公司之间的交易均按照一般商业条款和正常业务程序进行。本集团内部交易及余额在编制合并财务报表时均已抵销。

4. 与联营及合营公司的交易

于2011年12月31日及2011年度,本集团与联营及合营公司的交易发生额及交易余额均不重大。

十一 或有事项及承诺

1. 法律诉讼

于2011年12月31日,本集团及本行存在若干法律诉讼事项。本行管理层认为该等法律诉讼的最终裁决结果不会对本集团及本行的财务状况或经营成果产生重大影响。

2. 资本性承诺

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
股权投资				
-已批准未签约	3,438	5,842	-	5,485
-已签约未执行	21,082	11,793	-	18
固定资产投资				
-已批准未签约	2,183	1,073	2,183	1,073
-已签约未执行	20,775	15,640	1,994	4,042
合计	47,478	34,348	4,177	10,618

3. 信贷承诺

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
贷款承诺	1,928,307	1,800,672	1,928,307	1,800,672
开出保函	95,695	84,100	106,195	98,750
开出信用证	12,275	14,244	12,275	14,244
银行承兑汇票	14,554	4,803	14,276	4,670
合计	2,050,831	1,903,819	2,061,053	1,918,336

4. 经营租赁承诺

至资产负债表日止,本集团及本行对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
一年以内	418	225	365	222
一至二年	233	170	198	161
二至三年	151	106	138	99
三年以上	181	147	177	140
合计	983	648	878	622

十一 或有事项及承诺—续

5. 融资租赁承诺

于资产负债表日止,对外签订的不可撤销的融资租赁合约情况如下:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
融资租赁合同金额	15,678	-	-	-

6. 担保物

(1) 作为担保物的资产

于资产负债表日,被用作卖出回购质押物的资产账面价值如下:

本集团	2011年12月31日	2010年12月31日
证券	514	849
贷款	8,399	15,014
合计	8,913	15,863

于2011年12月31日,本集团卖出回购金融资产款账面价值为人民币70.05亿元(2010年12月31日:人民币115.85亿元)。所有回购协议均在协议生效起5年内到期。

(2) 收到的担保物

于2011年12月31日及2010年12月31日,本集团无接收的且可以出售或再次向外抵押的现金或证券等抵押物。

十二 风险管理

1. 金融风险管理策略

本集团的经营面临各种金融风险,本集团在经营过程中对这些金融风险及其组合进行分析、识别、监控和报告。承受风险是金融业务的核心特征,开展业务也不可避免地面临经营风险。因此本集团的目标是力求保持风险和回报的平衡,并尽可能减少风险因素对财务业绩的潜在不利影响。

本集团主要以发行不同期限的固定利率和浮动利率债券筹集资金,并将资金运用于“两基一支”中长期项目贷款以获得利差。在国内,中国人民银行负责制定各项存贷款业务的基准利率,而发债利率市场化,本集团根据自身资产负债管理需求及用款需求力求市场条件允许的情况下通过发行不同品种的债券,尽可能降低资金成本以增加利润。

因风险管理及应客户需要,本集团进行了一些相对简单的衍生金融工具交易,包括货币远期、货币和利率互换和利率下限期权等。本集团的风险管理政策设定了适当的风险限额和控制手段,并通过可靠和及时的信息系统来监测风险和限额的执行情况,用以识别和分析此类风险。本集团定期审阅风险管理政策和系统,及时跟踪反映市场、产品的变化,并引入最佳实践以不断完善风险管理。本集团面临的主要金融风险类型包括:信用风险、流动性风险及市场风险。

2. 信用风险

本集团所面临的信用风险是指客户或交易对手的违约或信用等级下降给本集团带来可能的潜在损失的风险。信用风险

本集团业务面临的最重要风险,因此管理层对信用风险暴露谨慎管理。信用风险主要产生于形成贷款和应收款项的信贷业务,以及对债券和其他票据的资金业务。表外金融工具例如贷款承诺及其他信用承诺也存在信用风险。

本集团按照银监会发布的内部评级体系相关监管指引,结合本集团业务特色建立了信用评级体系,包括评级方法、政策、流程、管理、数据收集、IT支持系统等。该体系为二维信用评级体系,即包括预测客户违约概率的客户信用评级和评估客户违约后债项损失率的债项信用评级。同时,为了保证评级的准确与全面,还制定了国家评级、主权评级、地方政府评级、地区评级和行业评级等的标准。

2011年度,本集团信用风险管理的政策及流程未发生重大改变。

(1) 信用风险的计量

(i) 发放贷款和垫款

本集团基于银监会制定的《贷款风险分类指引》管理贷款质量。该指导原则将贷款分成以下五个资产质量等级:正常、关注、次级、可疑和损失,其中分类为次级、可疑和损失类的贷款被认定为不良贷款。

- 正常:借款人能够履行合同,没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。
- 关注:尽管借款人目前有能力偿还贷款本息,但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。

十二 风险管理 – 续

2. 信用风险 – 续

(1) 信用风险的计量 – 续

(i) 发放贷款和垫款 – 续

- 次级：借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失。
- 可疑：借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。
- 损失：在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。

本集团以风险为基础评估资产质量，分类方法采用核心定义、信用评级及重要情况判断标准相结合的原则。分类综合考虑定量与定性因素，考虑各类财务因素、非财务因素、行业地区差异以及银行自身管理水平等对资产风险水平的影响。本集团对信贷资产质量实施动态管理，定期审阅信贷资产质量，由信贷管理局和国际金融局集中监控，并定期向管理层报告。

(ii) 债券及衍生金融工具

本集团依据内部评级，并参考标准普尔评级或者其他类似外部评级来管理债券的信用风险暴露。投资于这些债券是为获得较好信用质量资产的同时，保持充裕的流动性以满足资金需求。本集团将衍生金融工具的信用风险纳入对客户的统一授信管理中。

(iii) 贷款承诺、开出保函、开出信用证和银行承兑汇票

与贷款的管理方法一致，本集团通常使用五级分类制度和内部评级体系来管理贷款承诺、开出保函、开出信用证和银行承兑汇票的信用风险。

(2) 信用风险限额控制和缓释政策

本集团对所有可识别的信用风险进行限额管理和集中度控制，特别是单个交易对手和集团，以及行业和地理区域。

本集团已建立相应的限额管理体系，对单个法人客户和集团客户进行综合授信管理，对行业和国内各区域的新增贷款规模进行配置，同时设立国家限额。本集团定期监控上述风险水平的状况，并定期上报风险管理行长办公会审阅。

对任何单个客户的授信额度将进一步细分到表内和表外业务的每一个品种，并且每天对资金业务交易及非交易组合的风险限额进行更新。同时，对于限额使用的实际情况也进行定期监控。

本集团制定和执行严格的贷款发放程序并逐步完善信用风险管理流程，通过对现有和潜在客户偿还本息的能力的定期分析对信用风险暴露进行管理。同时，获取抵质押物以及取得担保亦是本集团管理信用风险的方式。

其他具体的控制及信用风险缓释措施列示如下：

(i) 抵质押物

本集团制定了一系列信用风险缓释的政策和措施，最为普遍采用的，也是最传统的措施是要求借款人提供抵质押物。本集团对具体特定抵质押物的可接受性或信用风险缓释程度制定了操作指引，并定期审阅抵质押物评估结果。

抵质押物主要为权利及商业资产，例如收费权、房地产、土地使用权、权益证券、现金存款以及机械设备。

除发放贷款和垫款之外的其他金融资产的抵质押物，由金融工具本身的性质决定。通常情况下，除以金融工具组合提供信用支持的资产支持性证券或类似金融工具外，债券、国债和其他合格票据没有担保。

(ii) 信贷相关承诺

信贷相关承诺的主要目的是确保客户能够获得所需的资金。财务保函及开出信用证做出了不可撤销的保证，即本集团将在客户无法履行其对第三方的付款义务时代为支付，本集团承担与贷款相同的信用风险。在一些情况下，本集团会收取保证金以减少提供该项服务所承担的信用风险。保证金金额依据客户的信用能力按承诺金额的一定百分比收取。其他信贷承诺取决于客户的信用水平。

信贷相关承诺指已授信但未发放的贷款、保函和信用证等。本集团面临的潜在信用风险总金额为全部未使用的信用承诺总和。然而，由于绝大多数信用承诺的履行取决于客户是否保持特定的信用等级，本集团实际承受的该潜在信用风险金额要低于全部未使用的信贷相关承诺总金额。由于长期信贷承诺的信贷风险通常高于短期信贷承诺，本集团对信贷承诺到期状况进行监控。

(3) 减值及准备金计提政策

年末资产负债表中列报的减值准备是以附注十二、2(1)(i)中所提及的资产质量分类为基础确定的。这种分类协助管理层基于附注四、6(3)中的原则确定是否存在企业会计准则第22号中的减值客观证据。

本集团的政策规定至少按季对于单项金额重大的金融资产进行审阅，当然，如有特殊需求，审阅可以更加频繁。对全部单项金额重大的资产，单项评估的减值准备是通过逐项评估已发生损失而确定的。评估对象通常涉及本集团持有的抵质押物以及其他可变现资产的预期可回收金额。

组合评估包括：(i) 单项金额不重大且具有同质性的资产组合；以及(ii) 已发生但尚未被识别的损失，通过运用可获得的历史经验、经验判断以及统计技术进行评估。

十二 风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(4) 不考虑抵质押物或其他信用增级措施的最大信用风险暴露

于资产负债表日,最大信用风险敞口的信息如下:

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
表内项目				
存放中央银行款项	44,978	127,944	44,540	127,582
存放同业款项	317,025	171,787	302,217	159,800
拆出资金	36,712	523	36,652	523
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	36,299	33,522	34,880	29,206
衍生金融资产	22,260	10,502	22,980	11,051
买入返售金融资产	142,269	43,400	141,197	43,400
发放贷款和垫款	5,402,982	4,415,543	5,341,067	4,371,710
可供出售金融资产	90,998	141,082	87,040	140,695
持有至到期投资	9,745	3,400	9,745	3,400
应收款项类投资	5,435	38,655	4,508	37,211
其他金融资产	50,936	47,391	41,806	42,997
表内项目合计	6,159,639	5,033,749	6,066,632	4,967,575
表外项目				
开出保函	95,695	84,100	106,195	98,750
开出信用证	12,275	14,244	12,275	14,244
银行承兑汇票	14,554	4,803	14,276	4,670
贷款承诺	1,928,307	1,800,672	1,928,307	1,800,672
表外项目合计	2,050,831	1,903,819	2,061,053	1,918,336
总计	8,210,470	6,937,568	8,127,685	6,885,911

上表分别列示了于2011年及2010年12月31日,本集团在最坏情景下的信用风险暴露,即未考虑任何所持抵质押物或其他信用增级措施的信用风险暴露。对于资产负债表项目,上述风险暴露基于资产负债表账面净值计算得到。

(5) 发放贷款和垫款

发放贷款和垫款总额按合同约定期限及担保方式分布情况如下:

本集团				
2011年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	合计
信用贷款	91,278	364,692	1,029,363	1,485,333
保证贷款	73,997	171,647	425,132	670,776
抵押贷款	32,081	98,467	349,709	480,257
质押贷款	22,387	69,211	2,797,908	2,889,506
合计	219,743	704,017	4,602,112	5,525,872
2010年12月31日				
信用贷款	82,659	203,344	802,093	1,088,096
保证贷款	47,138	109,460	316,011	472,609
抵押贷款	11,714	60,240	202,678	274,632
质押贷款	29,800	50,987	2,593,565	2,674,352
合计	171,311	424,031	3,914,347	4,509,689
本行				
2011年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	合计
信用贷款	90,733	364,639	1,027,534	1,482,906
保证贷款	72,407	167,028	425,121	664,556
抵押贷款	9,216	78,470	340,798	428,484
质押贷款	22,311	64,708	2,800,220	2,887,239
合计	194,667	674,845	4,593,673	5,463,185

十二 风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(5) 发放贷款和垫款 - 续

本行-续

2010年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	合计
信用贷款	82,592	203,332	787,665	1,073,589
保证贷款	46,340	109,354	316,009	471,703
抵押贷款	7,139	41,350	197,216	245,705
质押贷款	29,780	50,982	2,593,563	2,674,325
合计	165,851	405,018	3,894,453	4,465,322

发放贷款和垫款按逾期及减值情况列示如下:

		本集团		本行	
		2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
既未逾期也未减值	(i)	5,502,751	4,478,498	5,440,321	4,434,639
逾期非减值	(ii)	869	529	868	529
已减值	(iii)	22,252	30,662	21,996	30,154
合计		5,525,872	4,509,689	5,463,185	4,465,322
减: 贷款减值准备		(122,890)	(94,146)	(122,118)	(93,612)
其中: 单项评估		(9,204)	(12,243)	(9,024)	(12,085)
组合评估		(113,686)	(81,903)	(113,094)	(81,527)
发放贷款和垫款净额		5,402,982	4,415,543	5,341,067	4,371,710

(i) 既未逾期也未发生减值的发放贷款和垫款

既未逾期也未发生减值的贷款的信用质量可以通过参考本集团执行的资产质量分类进行评估。

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
正常	4,814,750	3,718,051	4,754,826	3,674,219
关注	688,001	760,447	685,495	760,420
合计	5,502,751	4,478,498	5,440,321	4,434,639

(ii) 逾期非减值的发放贷款和垫款

一般而言, 除非存在其他客观证据, 逾期90天以内的发放贷款和垫款并不被认定为已发生减值。于2011年12月31日, 本集团逾期90天以内且未确认减值的发放贷款和垫款金额计人民币6.99亿元(2010年12月31日: 人民币4.49亿元), 经过单项减值评估测试, 尚未发现减值。本集团助学贷款中存在逾期90天以上且非减值的贷款, 金额计人民币1.70亿元。根据国家有关政策规定, 未来可以风险补偿金来弥补相关损失, 故对该部分逾期贷款不认定为已发生减值。

发放贷款和垫款按逾期情况列示如下:

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
逾期30天以内	699	449	698	449
逾期90天以上	170	80	170	80
合计	869	529	868	529
担保物公允价值	1	-	-	-

十二 风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(5) 发放贷款和垫款 - 续

(iii) 已减值的发放贷款和垫款

已减值的发放贷款和垫款情况列示如下：

	本集团		本行	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
已减值的发放贷款和垫款	22,252	30,662	21,996	30,154
减：单项评估贷款减值准备	(9,204)	(12,243)	(9,024)	(12,086)
净额	13,048	18,419	12,972	18,068
担保物公允价值	9,916	11,940	9,841	11,824

所有已减值的发放贷款和垫款均经过单项评估减值测试，并相应计提了减值准备。

(iv) 重组贷款和垫款

重组贷款是指在借款人因财务状况恶化以致无法按照原贷款条款还款的情况下，本集团与借款人重新确定信贷条款的贷款。重组措施是以管理层判断借款人很可能继续还款为前提的而做出的。这些措施需由管理层持续地审阅。所有重组贷款均须经过为期6个月的观察，在观察期间重组贷款被认定为不良贷款。观察期结束后，如重组贷款达到了特定标准，经审核，贷款将不再被认定为不良贷款。于2011年12月31日，本集团重组贷款金额计人民币68.65亿元(2010年12月31日：人民币73.38亿元)。

(6) 债权性投资

债权性投资逾期与减值情况列示如下：

本集团		2011年12月31日	2010年12月31日
尚未逾期和未发生减值	(i)	140,939	213,584
已减值	(ii)	1,988	3,702
合计		142,927	217,286
减：减值准备		(450)	(627)
债权性投资账面价值		142,477	216,659

本行		2011年12月31日	2010年12月31日
尚未逾期和未发生减值	(i)	134,785	207,437
已减值	(ii)	1,755	3,702
合计		136,540	211,139
减：减值准备		(367)	(627)
债权性投资账面价值		136,173	210,512

十二 风险管理 – 续

2. 信用风险 – 续

(6) 债权性投资 – 续

(i) 尚未逾期和未发生减值的债权性投资

本集团					
2011年12月31日	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	持有至到期投资	应收款项类投资	合计
政府及准政府机构债券	18,948	68,614	2,957	-	90,519
应收财政部款项	-	-	-	1,507	1,507
金融机构债券	446	4,687	-	1,090	6,223
公司债券	15,855	16,721	6,788	1,499	40,863
理财产品及其他	1,050	-	-	777	1,827
合计	36,299	90,022	9,745	4,873	140,939
2010年12月31日					
政府及准政府机构债券	17,118	121,161	-	-	138,279
应收财政部款项	-	-	-	36,777	36,777
金融机构债券	255	7,211	-	-	7,466
公司债券	15,096	10,069	3,400	244	28,809
理财产品及其他	1,053	-	-	1,200	2,253
合计	33,522	138,441	3,400	38,221	213,584
本行					
2011年12月31日	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	持有至到期投资	应收款项类投资	合计
政府及准政府机构债券	18,948	68,497	2,957	-	90,402
应收财政部款项	-	-	-	1,507	1,507
金融机构债券	417	4,266	-	1,090	5,773
公司债券	15,515	13,301	6,788	1,499	37,103
合计	34,880	86,064	9,745	4,096	134,785
2010年12月31日					
政府及准政府机构债券	15,246	121,046	-	-	136,292
应收财政部款项	-	-	-	36,777	36,777
金融机构债券	197	7,211	-	-	7,408
公司债券	13,763	9,797	3,400	-	26,960
合计	29,206	138,054	3,400	36,777	207,437

(ii) 已减值的债权性投资

本集团					
2011年12月31日	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	持有至到期投资	应收款项类投资	合计
金融机构债券	-	1,157	-	536	1,693
公司债券	-	-	-	295	295
合计	-	1,157	-	831	1,988
2010年12月31日					
金融机构债券	-	2,531	-	563	3,094
公司债券	-	608	-	-	608
合计	-	3,139	-	563	3,702

十二 风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(6) 债权性投资 - 续

(ii) 已减值的债权性投资 - 续

本行					
2011年12月31日	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	持有至到期投资	应收款项类投资	合计
金融机构债券	-	1,157	-	536	1,693
公司债券	-	-	-	62	62
合计	-	1,157	-	598	1,755
2010年12月31日					
金融机构债券	-	2,531	-	563	3,094
公司债券	-	608	-	-	608
合计	-	3,139	-	563	3,702

下表列示了本集团及本行债权性投资基于标准普尔或类似评级标准的分类情况：

本集团							
2011年12月31日	AAA	AA	A	A以下	未评级(1)		合计
					中国政府及其机构	其他	
政府及准政府机构债券	2,619	-	7,140	-	80,760	-	90,519
应收财政部款项	-	-	-	-	1,507	-	1,507
金融机构债券	2,665	750	1,053	1,118	421	1,605	7,612
公司债券	15,735	4,867	16,514	-	-	3,896	41,012
理财产品及其他	-	-	-	-	-	1,827	1,827
合计	21,019	5,617	24,707	1,118	82,688	7,328	142,477
2010年12月31日							
政府及准政府机构债券	9,588	-	848	-	127,843	-	138,279
应收财政部款项	-	-	-	-	36,777	-	36,777
金融机构债券	434	801	4,576	700	-	3,540	10,051
公司债券	-	1,900	-	-	-	27,399	29,299
理财产品及其他	-	-	-	-	-	2,253	2,253
合计	10,022	2,701	5,424	700	164,620	33,192	216,659

(1) 本集团持有的未评级政府及准政府机构债券的发行人包括中国政府及其所属机构, 如财政部、中国人民银行、汇金公司和政策性银行。

本行							
2011年12月31日	AAA	AA	A	A以下	未评级(1)		合计
					中国政府及其机构	其他	
政府及准政府机构债券	2,619	-	7,140	-	80,643	-	90,402
应收财政部款项	-	-	-	-	1,507	-	1,507
金融机构债券	2,636	750	1,053	1,118	-	1,605	7,162
公司债券	14,077	2,766	16,514	-	-	3,745	37,102
合计	19,332	3,516	24,707	1,118	82,150	5,350	136,173

十二 风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(6) 债权性投资 - 续

本行-续

2010年12月31日	AAA	AA	A	A以下	未评级(1)		合计
					中国政府及其机构	其他	
政府及准政府机构债券	9,588	-	848	-	125,856	-	136,292
应收财政部款项	-	-	-	-	36,777	-	36,777
金融机构债券	434	801	4,576	700	-	3,482	9,993
公司债券	-	1,900	-	-	-	25,550	27,450
合计	10,022	2,701	5,424	700	162,633	29,032	210,512

(7) 金融资产信用风险暴露的集中度

(i) 金融资产按地区分类列示如下：

本集团	中国东部地区	中国中部地区	中国西部地区	海外	合计
存放中央银行款项	37,891	5,163	1,924	-	44,978
存放同业款项	256,342	1,262	1,093	58,328	317,025
拆出资金	30,660	300	-	5,752	36,712
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,964	185	1,150	-	36,299
衍生金融资产	10,813	1,684	602	9,161	22,260
买入返售金融资产	116,535	19,397	6,337	-	142,269
发放贷款和垫款	2,170,263	1,088,180	1,294,633	849,906	5,402,982
可供出售金融资产	85,943	722	1,867	2,466	90,998
持有至到期投资	9,245	-	500	-	9,745
应收款项类投资	4,452	420	-	563	5,435
其他	34,990	3,174	4,389	8,383	50,936
2011年12月31日	2,792,098	1,120,487	1,312,495	934,559	6,159,639
2010年12月31日	2,203,776	932,295	1,074,004	823,674	5,033,749
本行	中国东部地区	中国中部地区	中国西部地区	海外	合计
存放中央银行款项	37,772	5,019	1,749	-	44,540
存放同业款项	244,305	772	418	56,722	302,217
拆出资金	30,600	300	-	5,752	36,652
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	33,545	185	1,150	-	34,880
衍生金融资产	11,533	1,684	602	9,161	22,980
买入返售金融资产	115,463	19,397	6,337	-	141,197
发放贷款和垫款	2,153,756	1,068,658	1,273,572	845,081	5,341,067
可供出售金融资产	83,177	181	1,216	2,466	87,040
持有至到期投资	9,245	-	500	-	9,745
应收款项类投资	4,095	-	-	413	4,508
其他	33,364	3,149	4,385	908	41,806
2011年12月31日	2,756,855	1,099,345	1,289,929	920,503	6,066,632
2010年12月31日	2,165,469	920,698	1,060,517	820,891	4,967,575

中国东部地区包括：北京、辽宁、河北、天津、山东、上海、江苏、浙江、福建、广东、海南、大连、深圳、青岛、宁波、苏州和厦门。

中国中部地区包括：吉林、黑龙江、山西、河南、湖北、安徽、湖南和江西。

中国西部地区包括：新疆、西藏、甘肃、青海、宁夏、内蒙古、陕西、四川、重庆、贵州、云南和广西。

海外系指中国大陆以外的其他地区，包括中国香港及其他地区。

十二 风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(7) 金融资产信用风险暴露的集中度 - 续

(ii) 金融资产按客户的行业分布列示如下:

◎ 发放贷款和垫款

本集团	2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	%	余额	%
水利、环境保护和公共设施管理业	1,086,727	21	1,102,815	24
道路运输业	976,788	18	861,865	19
电力、燃气及水的生产和供应	727,735	13	600,378	13
石油、石化和化工	487,076	9	432,099	10
制造业	454,891	8	321,659	7
铁路运输业	348,927	6	171,288	4
采矿业	270,389	5	229,359	5
其他运输业	162,388	3	134,202	3
城市公共交通	131,674	2	101,838	2
教育	120,929	2	105,521	2
金融业	113,995	2	73,022	2
电信和其他信息传输服务业	80,149	1	74,719	2
其他	564,204	10	300,924	7
合计	5,525,872	100	4,509,689	100
减: 贷款减值准备	(122,890)		(94,146)	
发放贷款和垫款净额	5,402,982		4,415,543	

本行	2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	%	余额	%
水利、环境保护和公共设施管理业	1,083,382	21	1,091,647	24
道路运输业	965,367	18	845,430	19
电力、燃气及水的生产和供应	725,862	13	598,999	13
石油、石化和化工	487,076	9	431,645	10
制造业	451,948	8	317,713	7
铁路运输业	348,927	6	170,188	4
采矿业	267,811	5	228,887	5
其他运输业	160,902	3	129,287	3
城市公共交通	122,164	2	98,262	2
教育	111,284	2	105,520	2
金融业	113,995	2	73,022	2
电信和其他信息传输服务业	80,143	1	74,347	2
其他	544,324	10	300,375	7
合计	5,463,185	100	4,465,322	100
减: 贷款减值准备	(122,118)		(93,612)	
发放贷款和垫款净额	5,341,067		4,371,710	

十二 风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(7) 金融资产信用风险暴露的集中度 - 续

(ii) 金融资产按客户的行业分布列示如下: - 续

◎ 发放贷款和垫款以外的其他金融资产

本集团				
2011年12月31日	政府及准政府机构	金融机构	公司	合计
存放中央银行款项	44,978	-	-	44,978
存放同业款项	-	317,025	-	317,025
拆出资金	-	36,712	-	36,712
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,948	1,496	15,855	36,299
衍生金融资产	9,501	6,861	5,898	22,260
买入返售金融资产	20,705	121,292	272	142,269
可供出售金融资产	68,614	5,663	16,721	90,998
持有至到期投资	2,957	-	6,788	9,745
应收款项类投资	1,507	2,280	1,648	5,435
其他	3,098	20,810	27,028	50,936
	<u>170,308</u>	<u>512,139</u>	<u>74,210</u>	<u>756,657</u>
2010年12月31日				
存放中央银行款项	127,944	-	-	127,944
存放同业款项	-	171,787	-	171,787
拆出资金	-	523	-	523
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17,118	1,308	15,096	33,522
衍生金融资产	2,565	3,509	4,428	10,502
买入返售金融资产	-	43,400	-	43,400
可供出售金融资产	121,161	9,362	10,559	141,082
持有至到期投资	-	-	3,400	3,400
应收款项类投资	36,777	1,634	244	38,655
其他	1,292	28,694	17,405	47,391
	<u>306,857</u>	<u>260,217</u>	<u>51,132</u>	<u>618,206</u>

十二 风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(7) 金融资产信用风险暴露的集中度 - 续

(ii) 金融资产按客户的行业分布列示如下: - 续

◎ 发放贷款和垫款以外的其他金融资产 - 续

本行				
2011年12月31日	政府及准政府机构	金融机构	公司	合计
存放中央银行款项	44,540	-	-	44,540
存放同业款项	-	302,217	-	302,217
拆出资金	-	36,652	-	36,652
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,948	417	15,515	34,880
衍生金融资产	9,501	7,581	5,898	22,980
买入返售金融资产	20,605	120,592	-	141,197
可供出售金融资产	68,497	5,242	13,301	87,040
持有至到期投资	2,957	-	6,788	9,745
应收款项类投资	1,507	1,503	1,498	4,508
其他	2,820	20,702	18,284	41,806
	<u>169,375</u>	<u>494,906</u>	<u>61,284</u>	<u>725,565</u>
2010年12月31日				
存放中央银行款项	127,582	-	-	127,582
存放同业款项	-	159,800	-	159,800
拆出资金	-	523	-	523
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,246	197	13,763	29,206
衍生金融资产	2,565	3,509	4,977	11,051
买入返售金融资产	-	43,400	-	43,400
可供出售金融资产	121,046	9,362	10,287	140,695
持有至到期投资	-	-	3,400	3,400
应收款项类投资	36,777	434	-	37,211
其他	1,251	28,600	13,146	42,997
	<u>304,467</u>	<u>245,825</u>	<u>45,573</u>	<u>595,865</u>

十二 风险管理—续

3. 市场风险

市场风险是指因市场价格(利率、汇率、股票价格和商品价格)的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。本集团面临的市场风险主要包括银行账户与交易账户的利率、汇率风险。

本集团市场风险管理的目标是将市场风险管理和控制在一个可接受的范围内,以取得理想的风险回报。其目的是确保本集团能在一个合理的市场风险水平下安全稳健地运作,并且承担与本集团市场风险管理能力和资本承受能力相匹配的市场风险。

本集团按照董事会及其所属委员会授权的风险限额来管理市场风险。风险管理行长办公室及资产负债管理委员会监督整体市场风险,通过定期举行会议并审阅风险监控报告,确保各种市场风险的有效管理。

2011年,本集团继续加强市场风险VaR计量和资金交易风险管理工作,正式建立了基于风险价值的市场风险日常管控制度体系;不断完善计量监测报告,实现最高频度每日的风险价值及压力测试分析报告;完成2012年风险价值限额设定方案测算工作,正式建立了由风险管理部门独立开展限额管理的工作机制。

交易账户与银行账户的划分

本集团面临的市场风险主要存在于交易账户与银行账户中。

交易账户是指为交易目的或规避交易账户其他项目的风险而持有的可以自由交易的金融工具和商品头寸。银行账户是指为非交易目的而持有,表内外所有未划入交易账户的投资组合或业务合约。

交易账户和银行账户的汇率及利率风险由风险管理局和资金局在各自的职责范围之内进行管理和监控。其中,风险管理局负责全面风险管理,并定期向风险管理行长办公室提交市场风险报告;资金局是本行资产负债管理职能归口部门,其中包括汇率风险和银行账户利率风险管理,定期向资产负债管理委员会提交汇率风险和银行账户利率风险管理报告。

市场风险计量技术和管理方法

市场风险通过风险价值和敏感性指标进行计量,并通过风险限额等进行风险控制。

交易账户

对交易账户,本集团在计算交易账户的风险价值基础上,采用风险限额控制、敏感性分析和压力测试的手段跟踪控制各类风险状况。

风险价值用于估算在特定持有期和置信度内由于市场不利变动而导致的最大潜在损失。

本集团每日对市场风险计量模型进行返回测试,以检验风险

计量模型的准确性和可靠性。返回检验结果定期报告高级管理层。

本集团采用压力测试对交易账户风险价值分析进行有效补充,压力测试情景从集团交易业务特征出发,对发生极端情况时可能造成的潜在损失进行模拟和估计,识别最不利的情况。针对金融市场变动,本集团不断调整和完善交易账户压力测试情景和计量方法,捕捉市场价格和波动率的变化对交易市值影响,提高市场风险识别能力。

本集团考虑利率风险和汇率风险在内的各项风险管理能力和资本承受能力等因素设定相关限额,同时针对每个交易产品组合、交易平台以及交易员设定合适的风险限额。风险管理局负责交易类产品各类市场风险敞口的识别与计量,并对风险限额执行情况进行日常监控和报告。

银行账户

对银行账户,本行主要通过对汇率风险的风险价值计算跟踪,以及对汇率风险、利率风险的敏感性分析,全面监控市场风险状况。其中,风险管理局通过外汇风险风险价值的计算向风险管理行长办公室报告风险计量情况;资金局使用包括缺口、敏感性、在险收益(EaR)法和风险价值(VaR)等方法对利率风险和汇率风险进行准确识别、计量,并按季度向资产负债管理委员会递交资产负债分析报告。

有关利率风险和汇率风险的敏感性分析情况,详见3(1)利率风险及3(2)汇率风险(包括银行账户和交易账户)。

(1) 利率风险

银行账户利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行账户整体收益和经济价值遭受损失的风险。

目前中国大陆地区的存贷款基准利率由中国人民银行制定。本集团在中国大陆地区的各项业务需要执行中国人民银行的利率规定。一般而言,同一币种、相同期限的生息资产和付息负债的利率同向变动。根据中国人民银行的规定,人民币贷款利率最低可以按基准利率下调10%,人民币存款利率不得高于基准利率。2011年度,中国人民银行分别于2011年2月9日、2011年4月6日及2011年7月7日上调金融机构一年期人民币存贷款基准利率累计0.75%。

本集团银行账户利率风险管理主要从收益和经济价值两个角度评价利率变化对经营的影响,综合运用缺口分析、久期分析、基点价值分析、净利息收入模拟法等,通过主动调整资产负债结构及对冲交易等工具进行银行账户利率风险缓释。交易账户的利率风险主要通过各种利率限额及风险价值(VaR)计量分析、敏感性分析、分币种的风险敞口分析、盯市和盈亏分析进行管控。

对利率的风险分析是相当复杂的,需要对特定产品的多种可选择性做出假设,以及对合同约定为即期负债(例如活期存款)的经济存续期做出行为假设。

在计量和管理利率风险方面,本集团定期计量利率重定价缺口、久期等指标,评估在不同利率情景(模拟模型)下净利息收入和净市值对利率变动的敏感性。

十二 风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(1) 利率风险 - 续

重定价缺口分析

下表汇总了本集团年末各项金融资产及金融负债利率风险敞口分布,按合同利率重定价日和到期日中较早者分类并以账面价值列示。

本集团							
2011年12月31日	3个月以内	3至12个月	1至5年	5至10年	10年以上	非生息	合计
金融资产							
现金及存放中央银行款项	44,770	-	-	-	-	228	44,998
存放同业款项	96,941	209,742	-	-	-	10,342	317,025
拆出资金	20,812	15,900	-	-	-	-	36,712
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,607	20,392	7,622	1,628	-	16,748	51,997
衍生金融资产	-	-	-	-	-	22,260	22,260
买入返售金融资产	142,269	-	-	-	-	-	142,269
发放贷款和垫款	2,548,112	2,449,954	166,776	114,682	121,864	1,594	5,402,982
可供出售金融资产	15,829	40,257	18,375	12,809	3,728	7,788	98,786
持有至到期投资	790	6,257	2,199	499	-	-	9,745
应收款项类投资	1,190	-	3,005	1,240	-	-	5,435
其他	7,598	286	-	-	-	43,052	50,936
金融资产合计	2,883,918	2,742,788	197,977	130,858	125,592	102,012	6,183,145
金融负债							
同业及其他金融机构存放款项	77,930	241,895	65,604	39,400	-	229	425,058
向政府和其他金融机构借款	81,856	207,725	22,171	7,828	3,920	-	323,500
拆入资金	-	8,658	-	-	-	-	8,658
衍生金融负债	-	-	-	-	-	12,139	12,139
卖出回购金融资产款	1,664	4,188	1,153	-	-	-	7,005
吸收存款	398,108	23,112	11,137	3,926	10,357	-	446,640
应付债券	942,660	1,006,732	979,177	1,050,073	497,804	-	4,476,446
其他	1,647	-	-	-	-	82,891	84,538
金融负债合计	1,503,865	1,492,310	1,079,242	1,101,227	512,081	95,259	5,783,984
利率重新定价缺口合计	1,380,053	1,250,478	(881,265)	(970,369)	(386,489)	6,753	399,161
2010年12月31日							
金融资产合计	2,257,000	2,360,214	179,550	105,955	60,350	83,647	5,046,716
金融负债合计	1,136,215	1,334,420	932,960	769,253	499,493	20,832	4,693,173
利率重新定价缺口合计	1,120,785	1,025,794	(753,410)	(663,298)	(439,143)	62,815	353,543

十二 风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(1) 利率风险 - 续

重定价缺口分析 - 续

本行							
2011年12月31日	3个月以内	3至12个月	1至5年	5至10年	10年以上	非生息	合计
金融资产							
现金及存放中央银行款项	44,331	-	-	-	-	210	44,541
存放同业款项	83,788	208,100	-	-	-	10,329	302,217
拆出资金	20,752	15,900	-	-	-	-	36,652
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,594	20,353	7,305	1,628	-	-	34,880
衍生金融资产	-	-	-	-	-	22,980	22,980
买入返售金融资产	141,197	-	-	-	-	-	141,197
发放贷款和垫款	2,499,082	2,447,571	158,108	114,442	121,864	-	5,341,067
可供出售金融资产	15,864	40,257	17,714	9,507	3,698	13	87,053
持有至到期投资	790	6,257	2,199	499	-	-	9,745
应收款项类投资	413	-	3,005	1,090	-	-	4,508
其他	-	-	-	-	-	41,806	41,806
金融资产合计	2,811,811	2,738,438	188,331	127,166	125,562	75,338	6,066,646
金融负债							
同业及其他金融机构存放款项	78,685	241,895	65,604	39,400	-	229	425,813
向政府和其他金融机构借款	75,090	166,928	4,716	2,260	3,816	-	252,810
拆入资金	-	8,658	-	-	-	-	8,658
衍生金融负债	-	-	-	-	-	12,120	12,120
吸收存款	397,132	22,643	11,105	3,926	10,357	-	445,163
应付债券	943,540	1,006,732	979,277	1,050,073	497,804	-	4,477,426
其他	-	-	-	-	-	73,067	73,067
金融负债合计	1,494,447	1,446,856	1,060,702	1,095,659	511,977	85,416	5,695,057
利率重新定价缺口合计	1,317,364	1,291,582	(872,371)	(968,493)	(386,415)	(10,078)	371,589
2010年12月31日							
金融资产合计	2,247,170	2,311,613	174,934	105,402	61,516	66,941	4,967,576
金融负债合计	1,105,670	1,317,812	931,249	769,413	499,494	12,000	4,635,638
利率重新定价缺口合计	1,141,500	993,801	(756,315)	(664,011)	(437,978)	54,941	331,938

利息净收入及其他综合收益的敏感性分析

下表列示了在所有货币的收益率同时平行上升或下降100个基点的情况下，基于资产负债表日的生息资产与付息负债的结构，对利息净收入及其他综合收益的影响。

本集团	2011年		2010年	
	利息净收入	其他综合收益	利息净收入	其他综合收益
收益率基点变化				
上升100个基点	16,765	(1,907)	17,170	(1,494)
下降100个基点	(16,765)	2,054	(17,170)	1,629
本行				
	2011年		2010年	
收益率基点变化	利息净收入	其他综合收益	利息净收入	其他综合收益
上升100个基点	16,370	(1,636)	17,062	(1,466)
下降100个基点	(16,370)	1,783	(17,062)	1,601

十二 风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(1) 利率风险 - 续

利息净收入及其他综合收益的敏感性分析 - 续

对利息净收入的影响是指一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重定价的金融资产及金融负债所产生的利息净收入的影响。

对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年底持有的固定利率可供出售金融资产进行重估后公允价值变动的的影响。

本集团认为该假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策,因此上述影响可能与实际情况存在差异。另外,上述利率变动影响分析仅是作为例证,显示在各个预计收益情形及本集团现时利率风险状况下,利息净收入和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。

(2) 汇率风险

本集团承担外币汇率变动产生的汇率风险,该风险将影响其财务状况和现金流量。

本集团的大部分业务是人民币业务,此外有美元、欧元、日元和其他小额外币业务。通过购买货币互换合约,本集团的汇率风险主要集中在美元。2011年度,人民币对美元升值4.86%(2010年度升值3.01%)。在现有外汇敞口下,如果人民币升值幅度增大,本集团面临的汇率风险可能增加。

本集团主要通过外汇敞口、汇率敏感性分析、在险收益(EaR)法和风险价值(VaR)法等衡量汇率变化对银行经营的影响,并通过主动调整资产负债币种结构及对冲交易等工具进行汇率风险缓释。

下表汇总了本集团年末各币种汇率风险敞口分布,各原币资产和负债的账面价值已折合为人民币金额。

本集团				
2011年12月31日	人民币	美元折人民币	其他币种折人民币	合计
金融资产				
现金及存放中央银行款项	43,687	1,310	1	44,998
存放同业款项	260,530	42,782	13,713	317,025
拆出资金	36,712	-	-	36,712
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,079	1,569	349	51,997
衍生金融资产	11,595	9,104	1,561	22,260
买入返售金融资产	142,269	-	-	142,269
发放贷款和垫款	4,251,355	1,084,879	66,748	5,402,982
可供出售金融资产	91,996	2,535	4,255	98,786
持有至到期投资	9,745	-	-	9,745
应收款项类投资	4,872	563	-	5,435
其他	39,770	9,861	1,305	50,936
金融资产合计	4,942,610	1,152,603	87,932	6,183,145
金融负债				
同业及其他金融机构存放款项	243,302	180,847	909	425,058
向政府和其他金融机构借款	54,679	253,038	15,783	323,500
拆入资金	-	8,658	-	8,658
衍生金融负债	3,790	7,874	475	12,139
卖出回购金融资产款	7,005	-	-	7,005
吸收存款	386,392	47,353	12,895	446,640
应付债券	4,444,989	31,457	-	4,476,446
其他	74,878	3,018	6,642	84,538
金融负债合计	5,215,035	532,245	36,704	5,783,984
表内项目头寸净额	(272,425)	620,358	51,228	399,161
汇率衍生工具(合同/名义金额)	374,391	(316,860)	(51,264)	6,267
信用承诺	1,718,317	277,170	55,344	2,050,831
2010年12月31日				
金融资产合计	4,051,619	922,430	72,667	5,046,716
金融负债合计	4,300,016	368,025	25,132	4,693,173
表内项目头寸净额	(248,397)	554,405	47,535	353,543
汇率衍生工具(合同/名义金额)	229,632	(165,700)	(60,806)	3,126
信用承诺	1,632,344	238,686	32,789	1,903,819

十二 风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(2) 汇率风险 - 续

本行				
2011年12月31日	人民币	美元折人民币	其他币种折人民币	合计
金融资产				
现金及存放中央银行款项	43,230	1,310	1	44,541
存放同业款项	249,565	40,835	11,817	302,217
拆出资金	36,652	-	-	36,652
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,880	-	-	34,880
衍生金融资产	11,595	9,824	1,561	22,980
买入返售金融资产	141,197	-	-	141,197
发放贷款和垫款	4,188,048	1,086,285	66,734	5,341,067
可供出售金融资产	84,674	2,379	-	87,053
持有至到期投资	9,745	-	-	9,745
应收款项类投资	4,095	413	-	4,508
其他	37,538	3,454	814	41,806
金融资产合计	4,841,219	1,144,500	80,927	6,066,646
金融负债				
同业及其他金融机构存放款项	244,046	180,858	909	425,813
向政府和其他金融机构借款	1,603	235,424	15,783	252,810
拆入资金	-	8,658	-	8,658
衍生金融负债	3,790	7,855	475	12,120
吸收存款	383,636	47,372	14,155	445,163
应付债券	4,445,969	31,457	-	4,477,426
其他	70,341	2,419	307	73,067
金融负债合计	5,149,385	514,043	31,629	5,695,057
表内项目头寸净额	(308,166)	630,457	49,298	371,589
汇率衍生工具(合同/名义金额)	374,391	(316,860)	(51,264)	6,267
信用承诺	1,728,539	277,170	55,344	2,061,053
2010年12月31日				
金融资产合计	3,978,499	923,229	65,848	4,967,576
金融负债合计	4,257,927	357,276	20,435	4,635,638
表内项目头寸净额	(279,428)	565,953	45,413	331,938
汇率衍生工具(合同/名义金额)	229,632	(165,700)	(60,806)	3,126
信用承诺	1,646,861	238,686	32,789	1,918,336

十二 风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(2) 汇率风险 - 续

下表列出了如果美元兑换人民币汇率变动1%，对税前利润的影响。

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
美元兑换人民币汇率变动				
上升1%	6,204	5,544	6,305	5,660
下降1%	(6,204)	(5,544)	(6,305)	(5,660)

分析汇率变动对税前利润的影响时，本集团运用简化的假设和情景，并未考虑以下因素：

- 资产负债表日后本集团美元头寸敞口的变化；
- 汇率波动对客户行为的影响；
- 通过特定衍生交易对本集团美元头寸敞口进行的经济套期；
- 汇率波动对市场价格的影响。

4. 流动性风险

流动性风险是指本集团虽有清偿能力，但无法及时以合理成本获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。流动性风险可能造成无法履行偿还债权人、存款人的义务以及无法按照承诺提供贷款资金的后果。

本集团建立一整套流动性管理政策和模式，包括对未来各期限内现金流的定期预测监控、压力测试分析以及应急计划等，有效规避流动性风险。

2011年，本行继续通过发行金融债券满足融资要求。根据银监会的批复文件，国开债的债信过渡期延长至2012年末，使本行能够通过市场上以国家信用发行新债的方式持续融资。

流动性风险管理的目标和流程

本集团面临各类日常现金提款的要求，其中包括活期存款、到期的定期存款、偿还债券、贷款发放、履行担保及其他现金结算的衍生金融工具的付款要求。

将资产负债到期日错配和现金流错配控制在合理范围之内是本集团流动性风险管理的重要目标。由于业务具有不确定的期限和不同的类别，本集团保持资产和负债项目的完全匹配是不现实的。未匹配的头寸可能会提高收益，但同时也存在产生损失的风险。本集团努力将未匹配的资产负债头寸控制在合理范围之内。

资产负债管理委员会是流动性风险的管理机构，总行资金局是流动性风险的具体归口管理部门。本集团的流动性管理流程包括：

- 预测主要货币的现金流，并相应考虑流动资产的水平；
- 监控资产负债流动性缺口；
- 管理债务到期日的集中度和特征；
- 维持债务融资计划。

本集团因其能够通过市场上发行新债的方式进行再融资以补充流动性，无需持有满足所有付款要求的流动性。此外，根据历史经验，相当一部分到期的负债，如定期存款，并不会在到期日提走，而是续留本集团。但为确保应对不可预见的资金需求，本集团保持了适度规模的高流动性资产。

通常情况下，本集团并不认为第三方会按担保或开具的信用证所承诺的金额全额提取资金，因此提供担保和开具信用证所需的资金一般会低于所承诺的金额。同时，部分信用承诺可能因过期、中止或达不到约定的放款条件而无需实际履行，因此信用承诺的合同金额并不必然代表未来所需的全部资金需求。

金融工具流动性分析

本集团定期审阅流动性来源，以保持流动性提供方、产品、期限、币种和地域的分散性。

本集团的融资政策是力图通过保持债务资本市场的参与及对债务资本市场的经常性回报，以达到融资需求和投资者需要的长期健康平衡，进而达到根据不同的融资方案获取所需资金的目的。本集团通过发行固定利率或者浮动利率债券满足各年度融资需求。这些债券可能嵌入选择权，以便本集团或者债券持有人在债券到期之前赎回。但是，嵌入选择权的债券仅占本集团发行债券中的很少部分。

下表按合同约定的剩余期限列示了资产负债表日非衍生金融工具产生的现金流，以及以净额和总额结算的衍生金融工具现金流。下表列示均为未贴现的合同现金流。本集团对这些金融工具预期的现金流量跟下表中的分析可能有显著的差异。

十二 风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

金融工具流动性分析 - 续

本集团		2011年12月31日							
项目	已逾期/ 无期限	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5至10年	10年以上	合计
非衍生金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	44,979	31	-	-	-	-	-	45,010
存放同业款项	-	76,216	5,706	25,640	218,451	-	-	-	326,013
拆出资金	-	-	19,368	1,513	16,845	-	-	-	37,726
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,698	-	87	2,387	20,113	14,259	3,020	-	55,564
买入返售金融资产	-	-	130,812	11,814	-	-	-	-	142,626
发放贷款和垫款	3,966	35	44,428	179,883	992,611	2,902,126	2,047,523	1,382,568	7,553,140
可供出售金融资产	7,788	-	4,744	8,314	42,002	24,991	14,603	5,795	108,237
持有至到期投资	-	-	790	2	6,640	3,397	572	-	11,401
应收款项类投资	-	300	483	2	258	4,277	1,612	-	6,932
其他	9	20,581	73	1,388	8,388	1,205	4	-	31,648
非衍生金融资产总额	27,461	142,111	206,522	230,943	1,305,308	2,950,255	2,067,334	1,388,363	8,318,297
非衍生金融负债									
同业及其他金融机构存放款项	-	65,279	892	12,104	244,967	70,949	51,435	-	445,626
向政府和其他金融机构借款	-	-	22,296	61,824	189,701	56,812	5,816	2,093	338,542
拆入资金	-	-	-	-	8,766	-	-	-	8,766
卖出回购金融资产款	-	-	566	1,268	4,343	1,241	-	-	7,418
吸收存款	-	380,020	5,826	12,998	23,613	13,596	6,253	13,765	456,071
应付债券	-	-	26,041	63,637	489,663	2,390,276	2,050,381	678,583	5,698,581
其他	1,629	1,211	79	99	415	1,237	1,350	6,745	12,765
非衍生金融负债总额	1,629	446,510	55,700	151,930	961,468	2,534,111	2,115,235	701,186	6,967,769
衍生金融工具现金流									
按净额结算的衍生金融工具									
现金净流入	-	-	(26)	(142)	(11)	197	827	7,015	7,860
按总额结算的衍生金融工具									
现金流入	-	-	12,356	18,446	442,879	13,862	-	-	487,543
现金流出	-	-	(11,820)	(17,723)	(434,470)	(12,968)	-	-	(476,981)
		2010年12月31日							
项目		即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5至10年	10年以上	合计
非衍生金融负债									
同业存放款项和客户存款		385,409	29,312	14,468	25,292	116,149	45,523	2,185	618,338
向政府和其他金融机构借款		-	20,889	62,281	67,014	134,143	10,544	2,177	297,048
卖出回购金融资产款		-	1,352	64	7,319	3,183	-	-	11,918
应付债券		-	36,983	17,053	494,212	1,778,547	1,681,601	690,111	4,698,507
其他		2,682	355	43	815	854	6,218	-	10,967
非衍生金融负债总额		388,091	88,891	93,909	594,652	2,032,876	1,743,886	694,473	5,636,778
非衍生金融资产总额		278,348	112,211	154,165	789,661	2,268,834	1,713,835	1,155,518	6,472,572
衍生金融工具现金流									
按净额结算的衍生金融工具									
现金净流入		-	58	(36)	99	(582)	(1,107)	(512)	(2,080)
按总额结算的衍生金融工具									
现金流入		-	27,435	12,521	237,408	62,608	722	11	340,705
现金流出		-	(28,318)	(12,631)	(234,621)	(61,323)	(786)	(12)	(337,691)

十二 风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

金融工具流动性分析 - 续

本行		2011年12月31日							
项目	已逾期/ 无期限	即期 偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5至10年	10年以上	合计
非衍生金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	44,553	-	-	-	-	-	-	44,553
存放同业款项	-	67,122	2,010	25,251	216,806	-	-	-	311,189
拆出资金	-	-	19,308	1,513	16,845	-	-	-	37,666
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	87	2,022	19,423	13,858	2,999	-	38,389
买入返售金融资产	-	-	129,838	11,713	-	-	-	-	141,551
发放贷款和垫款	2,066	32	43,571	173,678	969,494	2,869,444	2,040,380	1,377,820	7,476,485
可供出售金融资产	13	-	4,738	8,308	41,958	24,404	11,261	5,765	96,447
持有至到期投资	-	-	790	-	6,640	3,397	572	-	11,399
应收款项类投资	-	-	1	1	160	4,165	1,398	-	5,725
其他	-	20,237	70	35	1,349	1,034	1	-	22,726
非衍生金融资产总额	2,079	131,944	200,413	222,521	1,272,675	2,916,302	2,056,611	1,383,585	8,186,130
非衍生金融负债									
同业及其他金融机构存放款项	-	66,034	892	12,104	244,967	70,949	51,435	-	446,381
向政府和其他金融机构借款	-	-	19,645	51,446	145,050	35,856	3,972	4,720	260,689
拆入资金	-	-	-	-	8,766	-	-	-	8,766
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
吸收存款	-	377,823	5,803	14,237	23,139	13,516	6,253	13,765	454,536
应付债券	-	-	26,047	63,649	489,700	2,390,447	2,050,400	678,683	5,698,926
其他	-	1,050	68	80	405	88	5	-	1,696
非衍生金融负债总额	-	444,907	52,455	141,516	912,027	2,510,856	2,112,065	697,168	6,870,994
衍生金融工具现金流									
按净额结算的衍生金融工具									
现金净流入	-	-	(7)	(105)	121	730	860	7,015	8,614
按总额结算的衍生金融工具									
现金流入	-	-	12,356	18,446	442,879	13,862	-	-	487,543
现金流出	-	-	(11,820)	(17,723)	(434,470)	(12,968)	-	-	(476,981)

2010年12月31日

项目	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5至10年	10年以上	合计
非衍生金融负债								
同业存放款项和客户存款	384,442	29,310	15,599	25,154	116,138	45,523	2,185	618,351
向政府和其他金融机构借款	-	20,487	57,799	42,979	125,891	5,880	3,469	256,505
应付债券	-	36,983	17,053	494,218	1,778,870	1,681,778	690,112	4,699,014
其他	1,123	278	35	596	101	2	-	2,135
非衍生金融负债总额	385,565	87,058	90,486	562,947	2,021,000	1,733,183	695,766	5,576,005
非衍生金融资产总额	264,636	105,144	149,548	766,585	2,241,647	1,714,525	1,144,928	6,387,013
衍生金融工具现金流								
按净额结算的衍生金融工具								
现金净流入	-	81	4	255	(229)	(1,126)	(512)	(1,527)
按总额结算的衍生金融工具								
现金流入	-	27,435	12,521	237,408	62,608	722	11	340,705
现金流出	-	(28,318)	(12,631)	(234,621)	(61,323)	(786)	(12)	(337,691)

十二 风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

金融工具流动性分析 - 续

资产负债表外项目

本集团对开出保函、开出信用证、银行承兑汇票及贷款承诺的合同金额按最早合同到期日列示如下。

本集团

2011年12月31日	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5至10年	10年以上	合计
开出保函	3,427	10,456	27,362	23,662	25,295	5,493	95,695
开出信用证	1,753	3,231	2,974	4,317	-	-	12,275
银行承兑汇票	2,482	4,889	7,183	-	-	-	14,554
贷款承诺	428,234	119,923	500,326	808,302	71,522	-	1,928,307
合计	435,896	138,499	537,845	836,281	96,817	5,493	2,050,831
2010年12月31日	348,940	181,673	583,891	705,050	77,722	6,543	1,903,819

本行

2011年12月31日	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5至10年	10年以上	合计
开出保函	3,427	10,956	29,362	31,662	25,295	5,493	106,195
开出信用证	1,753	3,231	2,974	4,317	-	-	12,275
银行承兑汇票	2,482	4,889	6,905	-	-	-	14,276
贷款承诺	428,234	119,923	500,326	808,302	71,522	-	1,928,307
合计	435,896	138,999	539,567	844,281	96,817	5,493	2,061,053
2010年12月31日	348,940	183,613	591,968	709,550	77,722	6,543	1,918,336

5. 金融资产和金融负债的公允价值

公允价值是熟悉情况并自愿交易的双方在公平交易的基础上进行资产交换或债务结算的金额。金融工具的公允价值的最佳证据是活跃市场中对资产的市场买入报价或负债的市场卖出报价。对于不存在活跃市场的金融工具，其公允价值通过附注四、6 (1)中所述的估值方法确定。估值方法将最大限度的运用可观测到的市场数据，同时尽可能少的依赖本集团自身数据，即本集团所采用的估值方法将综合考虑市场参与者在定价过程中能参考的所有因素，并与公认的金融工具定价经济理论保持一致。

(1) 非以公允价值计量的金融工具

对于非以公允价值计量的各类资产和负债，其公允价值估计基于下列可行的方法和假设：

- (i) 现金及存放中央银行款项、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产、同业活期存放款项、客户活期存款、拆入资金、卖出回购金融资产款、其他资产和其他负债中一年内到期的其他应收和应付款项。

由于以上金融资产及金融负债的到期日均在一年以内，且与现行市场利率同步重新定价，其账面价值接近其公允价值。

- (ii) 持有至到期投资以及应收款项类投资

上市的证券投资的公允价值以可获得的市场报价(含息)为基础。对于非上市的证券投资，则使用同时考虑该证券投资未来收益现金流及市场类似证券投资估价的估值方法确定。

- (iii) 发放贷款和垫款

由于浮动利率贷款的利率根据中国人民银行基准利率制定并随之调整而改变，其账面价值是其公允价值的合理体现。固定利率贷款的公允价值以现金流量贴现法确定，贴现率选用与该贷款的剩余期限近似的现行贷款利率。对于减值贷款，其公允价值以预计可回收金额的贴现现金流确定。

- (iv) 固定利率存款及借款

固定利率存款和借款的公允价值以现金流量贴现法确定，贴现率选用与该存款或借款的剩余期限近似的现行利率。

- (v) 发行债券及次级债券

债券的公允价值以市场报价为基础或参考类似金融工具的市场报价(含息)确定。对于无法获得市场报价或类似金融工具市场报价的债券，其公允价值以与该债券的剩余期限匹配的实际收益率为基础的现金流量贴现法确定。

十二 风险管理 - 续

5. 金融资产和金融负债的公允价值 - 续

(1) 非以公允价值计量的金融工具 - 续

除下述金融资产和负债以外,其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

本集团	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产				
发放贷款和垫款	5,402,982	5,407,975	4,415,543	4,418,843
持有至到期投资	9,745	9,767	3,400	3,384
应收款项类投资	5,435	5,500	38,655	37,267
金融负债				
同业存放款项和客户存款	871,698	869,480	597,437	590,390
向政府和其他金融机构借款	323,500	324,541	281,318	284,359
应付债券	4,476,446	4,505,177	3,727,489	3,760,120
本行				
金融资产				
发放贷款和垫款	5,341,067	5,346,060	4,371,710	4,375,288
持有至到期投资	9,745	9,767	3,400	3,384
应收款项类投资	4,508	4,573	37,211	37,264
金融负债				
同业存放款项和客户存款	870,976	864,690	597,796	590,407
向政府和其他金融机构借款	252,810	253,851	243,524	246,467
应付债券	4,477,426	4,506,173	3,727,949	3,760,578

(2) 以公允价值计量的金融工具

运用估值方法确定且计入当期损益的金融工具公允价值的变动收益为人民币89.64亿元(2010:人民币37.45亿元)。只要可行,估值模型仅应用可观测数据;然而,例如信用风险(包括自身及交易对手)、波动性及相关性等数据则需要管理层作出估计。

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

以公允价值计量的金融工具按上述三个层级列示如下:

本集团	2011年12月31日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	217	36,083	15,697	51,997
衍生金融资产	-	18,355	3,905	22,260
可供出售金融资产	7,652	90,662	472	98,786
合计	7,869	145,100	20,074	173,043
金融负债				
衍生金融负债	-	(8,417)	(3,722)	(12,139)

十二 风险管理 - 续

5. 金融资产和金融负债的公允价值 - 续
(2) 以公允价值计量的金融工具 - 续

本集团-续		2010年12月31日		
金融资产	第一层级	第二层级	第三层级	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1	33,521	1,863	35,385
衍生金融资产	-	7,669	2,833	10,502
可供出售金融资产	17,598	131,177	3,403	152,178
合计	17,599	172,367	8,099	198,065
金融负债				
衍生金融负债	-	(7,051)	(2,814)	(9,865)

本行		2011年12月31日		
金融资产	第一层级	第二层级	第三层级	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	34,880	-	34,880
衍生金融资产	-	19,075	3,905	22,980
可供出售金融资产	-	86,704	349	87,053
合计	-	140,659	4,254	144,913
金融负债				
衍生金融负债	-	(8,398)	(3,722)	(12,120)

本行		2010年12月31日		
金融资产	第一层级	第二层级	第三层级	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	29,206	-	29,206
衍生金融资产	-	8,218	2,833	11,051
可供出售金融资产	6,626	130,790	3,279	140,695
合计	6,626	168,214	6,112	180,952
金融负债				
衍生金融负债	-	(7,051)	(2,814)	(9,865)

上述第三层级金融工具变动如下:

本集团	金融资产			金融负债	
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	衍生金融资产	可供出售金融资产	金融资产合计	衍生金融负债
2011年1月1日	1,863	2,833	3,403	8,099	(2,814)
收益/(损失)合计	(51)	1,091	(539)	501	(952)
- 收益/(损失)	(51)	1,091	(9)	1,031	(952)
- 其他综合收益	-	-	(530)	(530)	-
卖出	(7)	-	(1,705)	(1,712)	-
增加	13,892	-	-	13,892	-
结算	-	(19)	(687)	(706)	44
2011年12月31日	15,697	3,905	472	20,074	(3,722)
2011年12月31日持有的资产/负债中					
- 计入利润表中的收益/损失	(51)	1,091	(18)	1,022	(952)
- 计入其他综合收益	-	-	(15)	(15)	-

十二 风险管理 - 续

5. 金融资产和金融负债的公允价值 - 续

(2) 以公允价值计量的金融工具 - 续

本集团-续		金融资产			金融负债	
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	衍生金融资产	可供出售金融资产	金融资产合计	衍生金融负债	
2010年1月1日	-	2,287	19,826	22,113	(2,698)	
收益/(损失)合计	88	597	1,941	2,626	(167)	
- 收益/(损失)	88	597	2,073	2,758	(167)	
- 其他综合收益	-	-	(132)	(132)	-	
卖出	(2)	-	(18,364)	(18,366)	-	
增加	1,777	139	-	1,916	(139)	
结算	-	(190)	-	(190)	190	
2010年12月31日	1,863	2,833	3,403	8,099	(2,814)	
2010年12月31日持有的资产/负债中						
- 计入利润表中的收益/损失	5	736	-	741	(306)	
- 计入其他综合收益	-	-	-	-	-	

本行		金融资产			金融负债	
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	衍生金融资产	可供出售金融资产	金融资产合计	衍生金融负债	
2011年1月1日	-	2,833	3,279	6,112	(2,814)	
收益/(损失)合计	-	1,091	(538)	553	(952)	
- 收益/(损失)	-	1,091	(8)	1,083	(952)	
- 其他综合收益	-	-	(530)	(530)	-	
卖出	-	-	(1,705)	(1,705)	-	
结算	-	(19)	(687)	(706)	44	
2011年12月31日	-	3,905	349	4,254	(3,722)	
2011年12月31日持有的资产/负债中						
- 计入利润表中的收益/损失	-	1,091	(18)	1,073	(952)	
- 计入其他综合收益	-	-	(15)	(15)	-	

本行		金融资产			金融负债	
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	衍生金融资产	可供出售金融资产	金融资产合计	衍生金融负债	
2010年1月1日	-	2,287	19,702	21,989	(2,698)	
收益/(损失)合计	-	597	1,941	2,538	(167)	
- 收益/(损失)	-	597	2,073	2,670	(167)	
- 其他综合收益	-	-	(132)	(132)	-	
卖出	-	-	(18,364)	(18,364)	-	
增加	-	139	-	139	(139)	
结算	-	(190)	-	(190)	190	
2010年12月31日	-	2,833	3,279	6,112	(2,814)	
2010年12月31日持有的资产/负债中						
- 计入利润表中的收益/损失	-	736	-	736	(306)	
- 计入其他综合收益	-	-	-	-	-	

2011年度和2010年度,在第一层和第二层之间无重大转移。

十二 风险管理—续

6. 资本管理

本集团进行资本管理时的资本概念比资产负债表中的“权益”项目更为广泛,其目的主要是:

- 满足本集团经营所在地银行监管机构设定的资本要求;
- 保证本集团持续经营能力以便能够持续为股东提供回报;
- 保持雄厚的资本基础以支持业务发展。

十三 比较数字

为了符合本财务报表的列报方式,本集团对个别比较数字进行了重分类。

十四 财务报表之批准

本行的银行及合并财务报表于2012年4月20日已经本行董事会批准。