浙商银行
CHINA ZHESHANG BANK

2008 年年度报告

目　录

领导致辞……..2

重要提示……..4

公司基本情况简介……..5

会计和业务数据摘要……6

股本变动及股东情况……9

人员情况……11

公司治理结构……18

股东大会情况……29

董事会报告……31

监事会报告……47

重要事项……49

备查文件目录……53

附件：2008 年度财务报表及审计报告

董事长致辞

2008年是很不寻常的一年，整个经济金融形势和宏观调控政策发生了前所未有的变化。在这样复杂的背景下，我行深入贯彻落实科学发展观，充分发挥自身优势，积极应对国际国内经济金融形势急剧变化造成的冲击，力克时艰，继续保持了平稳较快的发展态势。至2008年底，全行资本利润率为18.23％，资本充足率为10.01％，不良贷款率为0.39%。同时，我行根据形势变化和监管要求，评估修订了2006-2010年发展规划，增强了规划的科学性、前瞻性和可操作性；修订完善了公司治理的各项制度；全面完成了首次增资扩股工作，并拟定了新一次发行次级债和增资扩股并举的资本补充方案；推进了会计核算和信息披露等工作规范运行，为今后进一步发展打下了基础。

成绩来之不易。为此全行干部员工开拓进取，团结拼搏，付出了辛勤的劳动。同时，这也离不开各级政府的领导和关心，监管部门的指导和帮助，全体股东、董监事以及社会各界的大力支持。在此，我代表董事会，向一年来为浙商银行付出辛劳和关爱的有关各方表示衷心的感谢！

2009 年，国内外经济金融形势将更加复杂，对银行的盈利能力和风险控制能力将形成考验。由于我国有着 30 年改革开放的深厚积淀，加上政府提振经济的一系列政策和措施的有效推出，我国经济发展将依然保持强大动力，金融业发展也面临新的机遇。对此，浙商银行有信心把握机遇，迎接挑战，顺势有为，继续保持资本、规模、特色、质量、效益的协调发展，更好地践行社会责任，为股东和社会创造更大的价值。

董事长：

行长致辞

2008 年，很不平凡的一年，国际金融危机影响下的国内外经济金融形势风云变幻，起伏跌宕，宏观调控政策频频出台，力度罕见。

面对时艰，我们以经营战略为导向，不断识势、顺势、借势，沉着应对，稳中求进：适时调整经营政策，不断优化资产负债结构，实现了适度增长；深入探索小企业银行业务，荣获“全国小企业金融服务先进单位”称号，获得了短期融资券主承销资格，开创性地发行了总额为 6.96 亿元的国内第一单中小企业资产支持证券——浙元一期，特色业务发展取得新的突破；新设了西安、杭州、南京等 3 家分行，获准筹建北京分行，荣获“2008 中国网上银行功能创新奖”，机构网络布局进一步得到优化；深入开展“内控管理巩固年”活动，积极防范和化解各类风险，资产质量继续保持上乘；实践“服务制胜”理念，开展“金融送温暖、银企度时艰”月活动，开展了捐款、深入灾区慰问、资助灾区小学等多形式的抗震救灾活动，积极履行社会责任。截至 2008 年末，全行资本充足率达 10.01%，同比增加 1.46 个百分点；总资产、各项存款、各项贷款余额分别达到 838.03 亿元、714.21 亿元和 513.88 亿元，同比分别增长 46.16%、55.15%和 50.95%；不良资产率 0.28%；实现净利润 5.91 亿元，同比增长 59.62%，资本利润率 18.23%，实现了资本、规模、特色、质量和效益的协调发展。

艰难时刻，我们得到了许多真情，尤其是相关各方的关心支持和员工奋发有为的精神，令我们感动！在此，我谨代表浙商银行经营班子，表达我们由衷的感谢！

2009 年，我行将迎来建行五周年。面对百年一遇金融危机冲击下充满不确定性的经济金融形势，我们将以科学发展观和经营战略为指导，不断“识势、顺势、借势”，坚定发展信心，增强风险意识，力行勤俭办行，奋发有为地抓住机遇，战胜挑战！

行 长： 翟方乘

重要提示

本公司董事会及董事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。

本公司第二届董事会第十一次会议于 2009 年 4 月 24 日审议通过了《浙商银行股份有限公司 2008 年年度报告》正文。本公司实有董事 15 名，实际到会的董事 12 名，卓苒董事委托张达洋董事出席并表决、高勤红董事委托胡天高董事出席并表决、周建松独立董事委托蒋志华独立董事出席并表决，出席人数符合《中华人民共和国公司法》和本公司章程的规定。公司 7 名监事列席了本次会议。

本公司 2008 年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司根据中国注册会计师审计准则审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

浙商银行股份有限公司董事会

本公司董事长张达洋、行长龚方乐、主管财务工作负责人徐蔓萱，保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

公司基本情况简介

一、本公司于2004年6月30日经中国银行业监督管理委员会批准设立，2004年7月26日通过浙江省工商行政管理局注册登记，2004年8月18日正式开业。

二、公司法定中文名称：浙商银行股份有限公司
（简称：“浙商银行”）
公司法定英文名称：CHINA ZHESHANG BANK CO.,LTD.
（缩写：“CZB”）

三、公司法定代表人：张达洋

四、公司董事会联系方式
电话：0571－87659009、87659816
传真：0571－87659826

五、公司注册地址及办公地址：浙江省杭州市庆春路288号
邮政编码：310006
国际互联网网址：www.czbank.com

六、年度报告备置地点：本公司董事会办公室

七、公司其他有关资料
金融许可证机构编码：B0010H133010001
企业法人营业执照号码：330000000013295
注册日期：2004年7月26日
税务登记证号码：国税字330000761336668
浙地税字330000761336668
组织机构代码：76133666－8
聘请的会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
邮政编码：200021

八、本报告分别以中、英文编制，在对中英文文本的理解发生歧义时，以中文文本为准。

会计和业务数据摘要

一、主要利润数据指标

单位：人民币千元

项　目	2008 年	2007 年	2006 年
营业收入	2,147,101	1,540,763	982,435
营业利润	651,819	586,735	408,520
利润总额	655,388	584,371	407,794
净利润	590,587	369,998	280,012
扣除非经常性损益后的净利润	588,019	371,819	280,498
非经常性损益项目			
营业外收入	8,517	1,282	208
营业外支出	4,948	3,645	934
非经常性损益项目所得税影响数	1,001	-542	-240
经营活动产生的现金流量净额	5,417,041	2,726,138	3,685,606
现金及现金等价物净增加额	-2,320,079	4,140,594	403,241

注：本公司根据财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》，对 2007 年同期数据进行了追溯调整(下同)。

二、主要会计数据和财务指标

单位：人民币千元

项　目	2008 年	2007 年	2006 年
总资产	83,802,602	57,337,213	36,612,695
总负债	79,500,108	55,158,931	34,806,664
股东权益（不含少数股东权益）	4,302,493	2,178,282	1,806,031
每股收益（元）	0.22	0.25	0.19
扣除非经常性损益后的每股收益（元）	0.22	0.25	0.19
每股净资产（元）	1.59	1.45	1.20
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	2.01	1.82	2.46
净资产收益率（%）	18.23	18.57	16.80
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	18.15	18.66	16.83

三、资产损失准备情况

单位：人民币千元

项　　目	2008 年末	本期计提数	其他变动影响	本期核销	2007 年末
贷款损失准备	621,126	256,673	13		364,440
坏账准备	27,207	27,207			0
其他资产减值准备	0	9,641	-6,832	-115,420	112,611
合　计	648,333	293,521	-6,819	-115,420	477,051

注："其他资产减值准备"系原浙江商业银行转入的待处理资产所计提的减值准备。

四、应收利息与其它应收款坏账准备的提取情况

单位：人民币千元

项　　目	金　额	损失准备金	计提方法
应收利息	255,555	420	个别认定
其他应收款	391,757	26,787	个别认定

五、补充财务指标

单位：%

项　目		标准值	2008 年末	2007 年末	2006 年末
资本充足率		≥8	10.01	8.55	11.87
流动性比率		≥25	62.60	63.43	75.59
存贷比		≤75	71.01	69.76	69.62
拆借资金比例	拆入人民币	≤8	1.05	0	0
	拆出人民币	≤8	0	0.43	0
国际商业借款比例		≤100	0	0	0
不良贷款率		≤5	0.39	0	0
单一最大客户贷款比例		≤10	5.53	6.34	7.03
最大十家客户贷款比例		≤50	40.56	41.33	43.65

注：上述指标均为监管口径。根据《中国银监会关于 2008 年非现场监管报表指标体系有关事项的通知》（银监发[2007]84 号），自 2008 年起，"存贷比"计算公式中各项贷款不再扣减票据贴现。

六、补充财务数据

单位：人民币千元

项　目	2008 年末	2007 年末	2006 年末
吸收存款	71,467,530	46,128,114	30,175,040
其中：长期存款	7,199,979	5,307,376	2,804,267

发放贷款和垫款，总额	51,387,689	34,042,145	21,766,318
其中：短期贷款	29,353,031	22,052,810	16,993,414
中长期贷款	14,330,124	10,051,565	4,014,456
贴现	3,491,358	1,443,801	502,369
转贴现买断	4,090,139	482,969	256,079
逾期贷款	123,037	11,000	0

七、资本构成及变化情况

单位：人民币千元

项　目	2008 年末	2007 年末	2006 年末
资本净额	5,424 ,048	3,219,154	2,723,695
其中：核心资本	4,113,454	2,169,218	1,806,031
附属资本	1,335,594	1,049,936	917,664
扣减项	25,000	0	0
风险加权资产	54,169,999	37,655,783	22,954,958
核心资本充足率（%）	7.57	5.76	7.87
资本充足率（%）	10.01	8.55	11.87

注：根据《商业银行资本充足率管理办法》相关规定，本公司尚不需要计提市场风险资本。

股本变动及股东情况

一、 报告期内股份变动情况

报告期内本公司股份由 1,500,730,000 股增加至 2,700,730,000 股。

二、报告期内股东情况

报告期末本公司股东一共 16 户，股东在公司持股情况如下：

单位：股、%

股东名称	期初持股	期末持股	增减	占比
浙江省交通投资集团有限公司	155,175,482	385,934,317	230,758,835	14.29
中国万向控股有限公司	155,175,482	0	-155,175,482	0.00
旅行者汽车集团有限公司	155,175,482	279,255,482	124,080,000	10.34
万向财务有限公司	0	279,255,482	279,255,482	10.34
浙江恒逸集团有限公司	143,169,642	257,649,642	114,480,000	9.54
横店集团控股有限公司	143,169,642	257,649,642	114,480,000	9.54
西子电梯集团有限公司	119,308,035	214,708,035	95,400,000	7.95
浙江广厦股份有限公司	143,169,642	143,169,642	0	5.30
浙江中国轻纺城集团股份有限公司	143,169,642	143,169,642	0	5.30
李字实业集团有限公司	71,584,821	128,824,821	57,240,000	4.77
浙江省东阳第三建筑工程有限公司	0	114,480,000	114,480,000	4.24
会稽山绍兴酒股份有限公司	0	114,480,000	114,480,000	4.24
浙江永利实业集团有限公司	59,729,054	107,489,054	47,760,000	3.98
浙江日发控股集团有限公司	59,729,054	107,489,054	47,760,000	3.98
浙江省能源集团有限公司	59,278,835	0	-59,278,835	0.00
浙江经发实业集团有限公司	35,717,374	64,277,374	28,560,000	2.38
浙江华通控股集团有限公司	35,717,374	64,277,374	28,560,000	2.38
浙江厚源纺织股份有限公司	21,460,439	0	-21,460,439	0.00
浙江新澳实业有限公司	0	38,620,439	38,620,439	1.43
合　　计	1,500,730,000	2,700,730,000	1,200,000,000	100.00

注：

1、根据 2007 年 6 月 22 日浙江省人民政府国有资产管理委员会浙国资法产（2007）38 号文，本公司原股东浙江省能源集团有限公司持有的本公司 59,278,835 股国有法人股划转给浙江省交通投资集团有限公司持有。

根据 2007 年 12 月 21 日中国银行业监督管理委员会银监复（2007）586 号文批准，本公司股份数由 1,500,730,000 股增至 2,700,730,000 股，增加的股份由原股东中的 11 家股东和其他 3 家股东的关联企业万向财务有限公司、浙江省东阳第三建筑工程有限公司和会稽山绍兴酒股份有限公司认购。

上述相关股权变更事宜于 2008 年 1 月 24 日办理相关工商备案登记手续。

2、根据本公司第二届董事会第四次会议决议，中国万向控股有限公司将所持的本公司 155,175,482 股股份转让给万向财务有限公司，该股权转让事项于 2008 年 3 月 14 日由中国银行业监督管理委员会银监复（2008）95 号文批准。

根据本公司第二届董事会第六次会议决议，浙江厚源纺织股份有限公司将所持有的本公司 38,620,439 股股份转让给浙江新澳实业有限公司。

上述股权变更事宜于 2008 年 4 月 23 日办理工商备案登记手续。

3、浙江中国轻纺城集团股份有限公司持有会稽山绍兴酒股份有限公司 40.80%的股份；浙江广厦股份有限公司和浙江省东阳第三建筑工程有限公司为同一控制人控制的关联人。

4、根据 2009 年 3 月 4 日浙江省政府办公厅抄告单（浙办第 3 号），浙江省交通投资集团有限公司持有的本公司 385,934,317 股股份（占总股本的 14.29%）划转给浙江省财务开发公司持有。该股权划转事项尚需得到中国银行业监督管理委员会的批准。

5、根据 2009 年 3 月 17 日召开的本公司 2009 年度第一次临时股东大会决议，本公司拟于 2009 年通过增资扩股募集资金补充资本。目前本公司董事会根据股东大会授权已开展增资扩股有关工作事宜。

6、截至 2008 年 12 月 31 日，有 7 家股东将持有的本公司股份合计 794,067,359 股对外进行了质押，已质押股份占本公司全部股份的 29.40%。

人员情况

一、董事、监事和高级管理人员基本情况

单位：股

姓　名	性别	年龄	职　务	任　　期	持股数量
张达洋	男	52	董事长	2007.7.23-2010.7.22	0
龚方乐	男	48	副董事长、行长	2007.7.23-2010.7.22	0
徐仁艳	男	43	董事、副行长	2007.7.23-2010.7.22	0
卓　苒	女	36	董事	2007.7.23-2010.7.22	0
楼江跃	男	34	董事	2007.7.23-2010.7.22	0
金良顺	男	54	董事	2007.7.23-2010.7.22	0
高勤红	女	45	董事	2007.7.23-2010.7.22	0
胡天高	男	43	董事	2007.7.23-2010.7.22	0
袁维钢	男	45	董事	2007.7.23-2010.7.22	0
陶学根	男	55	董事	2007.7.23-2010.7.22	0
周永利	男	52	董事	2007.7.23-2010.7.22	0
梁六璋	男	58	董事	2007.7.23-2010.7.22	0
蒋志华	男	65	独立董事	2007.7.23-2010.7.22	0
杨楹源	男	71	独立董事	2007.7.23-2010.7.22	0
周建松	男	46	独立董事	2007.7.23-2010.7.22	0
鲁伟鼎	男	37	监事会主席	2007.7.23-2010.7.22	0
钟浙晓	男	44	监事	2007.7.23-2010.7.22	0
严建文	男	42	监事	2007.7.23-2010.7.22	0
王　华	男	44	监事	2007.7.23-2010.7.22	0
董舟峰	男	51	职工监事	2007.7.23-2010.7.22	0
温晓惠	男	48	职工监事	2007.7.23-2010.7.22	0
刘真鸣	女	51	职工监事	2007.7.23-2010.7.22	0
沈利荣	男	44	职工监事	2007.7.23-2010.7.22	0
陈桂祥	男	64	外部监事	2007.7.23-2010.7.22	0
蔡菊	女	63	外部监事	2007.7.23-2010.7.22	0
叶建清	男	45	副行长	2007.7.23-2010.7.22	0
陈春祥	男	46	副行长	2007.7.23-2010.7.22	0
徐蔓萱	男	45	行长助理	2007.9.20-2010.7.22	0
张淑卿	女	42	董事会秘书	2008.4.16-2010.7.22	0

注：

1、2009 年 3 月 17 日，本公司 2009 年度第一次临时股东大会审议通过了金良顺、袁维钢辞去本公司董事职务的议案，同时选举了沈小军、王水福为本公司董事。上述董事的任职资格事宜已于 2009 年 4 月 2 日由中国银行业监督管理委员会浙江监管局浙银监复（2009）172 号文核准。

2、2008 年 12 月 8 日，本公司第二届董事会第九次会议审议通过了聘任冯剑松为本公司行长助理的议案。冯剑松的行长助理任职资格已于 2009 年 1 月 19 日由中国银行业监督管理委员会浙江监管局浙银监复(2009)36 号文批复核准。

二、董事、监事在股东或股东关联企业任职情况

姓　名	任职单位	职　务	任　期
卓　苒	旅行者汽车集团有限公司	执行总裁	2001 年至今
楼江跃	浙江广厦股份有限公司	董事长	2002 年至今
金良顺	精功集团有限公司	董事局主席、党委书记	2006 年至今
高勤红	浙江恒逸集团有限公司	副总经理、财务总监	2003 年至今
胡天高	横店集团控股有限公司	董事、副总裁	1995 年至今
袁维钢	西子联合控股有限公司	副总裁	2004 年至 2008 年底
陶学根	李字实业集团有限公司	党委副书记	2004 年至今
周永利	浙江永利实业集团有限公司	董事长兼总经理	1986 年至今
梁六璋	浙江日发控股集团有限公司	企业顾问	2004 年至今
鲁伟鼎	万向财务有限公司	董事长	2002 年至今
钟浙晓	浙江经发实业集团有限公司	董事长、党委书记	1995 年至今
严建文	浙江金盾华通房地产开发有限公司	总经理	2002 年至今
王　华	浙江瑞庭房地产开发有限公司	董事长	2008 年至今

三、董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

(一)董事

张达洋，工商管理硕士，高级经济师。

曾任浙江省绍兴市委组织部组织科长、部委委员、副部长、越城区区委书记；浙江省诸暨市委书记、诸暨市人大常委会主任、浙江省绍兴市委常委；浙江省衢州市委副书记、代市长、市长；浙江省商业管理办公室主任、浙江省商业集团公司董事长、党委书记、总经理。现任浙商银行董事长、党委书记。

龚方乐，研究生，高级经济师。

曾任浙江金融职业学院教师，中国人民银行绍兴市分行副行长，中国人民银行浙江省分行金融管理处处长、办公室主任，中国人民银行浙江省分行副行长，中国人民银行杭州中心支行党委书记、行长兼国家外汇管理局浙江省分局局长，浙江商业银行筹建协调工作小组副组长。现任浙商银行副董事长、行长。

徐仁艳，研究生，高级会计师。

曾任中国人民银行浙江省分行会计财务处副处长，中国人民银行杭州中心支行会计财务处副处长、处长，中国人民银行杭州中心支行党委委员、副行长。现任浙商银行副行长。

卓苒，硕士研究生。

曾任美国摩根银行分析员，中银国际（香港）有限公司助理副总裁。现任旅

行者汽车集团有限公司执行总裁，中国青联委员。

楼江跃，大学，经济师。

曾任浙江广厦建筑集团投资部副经理，浙江广厦集团房地产开发有限公司副经理、董事长，广厦房地产开发集团有限公司董事长。现任中国广厦控股创业投资有限责任公司董事局副主席，浙江广厦股份有限公司董事长。

金良顺，大专，高级工程师。

曾任绍兴经编机械总厂车间主任、副厂长、厂长，浙江华能综合开发有限公司副董事长，浙江华能精工集团董事长、总经理，浙江精工集团董事长、党委书记、总经理，精功集团有限公司董事长、党委书记、总经理，浙江中国轻纺城集团股份有限公司董事长。现任精功集团有限公司董事局主席、党委书记。

高勤红，大专，高级经济师。

曾任中国工商银行杭州市分行会计、信贷经理，上海浦东发展银行杭州分行信贷科科长、科级稽核员、武林支行副行长。现任浙江恒逸集团有限公司副总经理兼财务总监。

胡天高， EMBA，高级经济师。

曾任中国人民银行东阳市支行干部，中国银行东阳市支行副行长。现任横店集团控股有限公司董事、副总裁。

袁维钢，研究生，经济师。

曾任武警杭州指挥学校干部，中国建设银行杭州市分行人事处副处长，中国建设银行杭州宝石支行副行长、秋涛支行行长、天水支行行长，西子联合控股有限公司副总裁。

陶学根，大学，经济师。

曾任浙江省诸暨市红门信用社主任，中国农业银行诸暨市支行营业所主任、副行长。现任李字实业集团有限公司党委副书记。

周永利，荣誉博士，高级经济师。

曾任浙江省绍兴县杨汛桥供销公司经理。现任浙江永利实业集团有限公司董事长、总经理，世界华人协会副会长。

梁六璋，大专，高级经济师。

曾任中国农业银行新昌县支行副行长，中国农业银行嵊州市支行行长，中国农业银行新昌县支行行长，浙商银行监事。现任浙江日发控股集团有限公司顾问。

蒋志华，大专，高级经济师。

曾任浙江省镇海县塔峙信用社主任，中国农业银行镇海县支行副行长，中国农业银行宁波市分行副行长，中国农业银行宁波市分行党组书记、行长，中国农业银行浙江省分行副行长，中国农业银行浙江省分行党委书记、行长，浙江省政协农业和农村工作委员会常务副主任，浙江省人民政府经济建设咨询委员会委

员，浙江农业大学兼职硕士生导师，浙江大学兼职博士生导师。现任浙商银行独立董事，浙江省人民政府咨询委员会委员。

杨楹源，大专，高级经济师。

曾任中国人民银行浙江省分行金融研究所所长、办公室副主任、信贷处副处长、副行长，中国工商银行浙江省分行党组副书记、副行长，中国工商银行浙江省分行党组书记、行长，浙江省人民政府经济建设咨询委员会委员。现任浙商银行独立董事。

周建松，研究生，教授。

曾任浙江银行学校教师、教研室主任、副校长、校长、党委书记。现任浙江金融职业学院院长，《浙江金融》总编辑，浙江地方金融发展研究中心主任，教育部高职高专经济类专业教育指导委员会副主任，浙商银行独立董事。

(二)监事

鲁伟鼎， EMBA，高级经济师。

曾任万向集团公司总经理助理、副总经理兼万向进出口公司总经理、董事局董事。现任万向集团公司党委副书记、董事局执行董事、总裁兼CEO，中国万向控股有限公司董事长、CEO，万向财务有限公司董事长，民生人寿保险股份有限公司副董事长，浙商银行监事会主席。

钟浙晓，硕士研究生，高级经济师。

曾任浙江省诸暨市呢绒服装厂厂长，浙江省诸暨市经济建设发展总公司总经理，浙江省诸暨市西子宾馆总经理兼诸暨市人民政府招待所所长。现任浙江经发实业集团有限公司董事长、党委书记。

严建文，大专，会计师。

曾任中国农业银行上虞市支行会计辅导员，中信实业银行上虞支行公司部经理。现任浙江金通置业有限公司总经理。

王　华，硕士研究生，高级经济师。

曾任中国工商银行嘉兴市干校校长、桐乡市支行行长、青岛市北一支行副行长，浙江厚源房地产开发有限公司董事长。现任浙江瑞庭房地产开发有限公司董事长。

董舟峰，大学，高级经济师。

曾任中国人民银行舟山市分行科长、行长助理、副行长、行长，中信银行杭州分行行长助理兼宁波支行行长、信息技术部总经理，浙商银行办公室副主任、人力资源部副总经理。现任浙商银行人力资源部总经理、职工监事。

温晓惠，硕士研究生，统计师。

曾任长春市统计局副处长、办公室主任，长春市人民政府驻深圳办事处处长，广东发展银行深圳分行行政部总经理，深圳宏威地产公司总经理，深圳发展银行

杭州分行办公室主任、行长助理（副行级）兼义乌支行行长。现任浙商银行办公室主任、职工监事。

刘真鸣，大学，高级经济师。

曾任中国工商银行浙江省分行信贷处副科长、科长、处长助理、营业部副总经理、资金营运处副处长、客户服务中心副总经理（主持工作），浙商银行业务管理部副总经理。现任浙商银行审计部副总经理、职工监事。

沈利荣，硕士研究生，高级经济师。

曾任杭州金融管理学院讲师，中国工商银行浙江省分行国际业务部副主任科员、工商信贷处副科长、信贷管理处副科长、科长，浙商银行总行风险管理部授信制度中心主管经理、风险管理部总经理助理。现任浙商银行风险管理部(合规部)副总经理、职工监事。

陈桂祥，大专，高级会计师。

曾任浙江省永康市财政局副局长，金华地区财政局副局长，衢州市财政局局长，浙江省财政厅处长、副厅长，浙江省发展投资集团有限公司董事长、总经理。现任浙商银行外部监事。

蔡菊　，大专，高级会计师。

曾任浙江省卫生厅计财处干部、副处长、处长。现任浙商银行外部监事。

(三)其他高级管理人员

叶建清，研究生，高级经济师。

曾任中信银行杭州分行行长助理、副行长，浙江商业银行筹建协调工作小组成员，浙商银行行长助理。现任浙商银行副行长。

陈春祥，大学，高级经济师。

曾任中国农业银行长兴县支行行长，中国农业银行湖州市分行副行长，中国农业银行浙江省分行直属支行行长、市场开发处处长、公司业务处处长，浙商银行行长助理。现任浙商银行副行长。

徐蔓萱，大学，高级会计师。

曾任中国农业银行浙江省分行财务会计处副处长、审计处副处长(正处级)，浙商银行计划财务部总经理。现任浙商银行行长助理。

张淑卿，硕士研究生，高级经济师。

曾任中国农业银行绍兴市分行副行长、党委委员，招商银行绍兴分行行长、党委书记，招商银行杭州分行行长助理、党委委员。现任浙商银行董事会秘书。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

2008年4月16日，本公司第二届董事会第六次会议同意杨立新辞去本公司董

事会秘书职务，聘任张淑卿为本公司董事会秘书。张淑卿的董事会秘书任职资格于2008年6月26日由中国银行业监督管理委员会银监复(2008)247号文批复核准。

五、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

报告期内，在本公司领取薪金或报酬的董事、监事共 12 人，其他高级管理人员 6 人(含 2 名董事)。本公司董事、监事、高级管理人员 2008 年度报酬情况如下：

单位：人民币万元

姓名	职务	2007 年度超额奖励		2008 年度薪酬发放	
		税前收入	税后收入	税前收入	税后收入
张达洋	董事长			120.00	81.10
龚方乐	副董事长、行长			122.35	81.53
徐仁艳	董事、副行长	302.49	166.55	91.32	63.09
蒋志华	独立董事			12.00	9.56
杨楹源	独立董事			12.00	9.56
周建松	独立董事			12.00	9.56
董舟峰	职工监事			107.53	74.69
温晓惠	职工监事			80.61	56.66
刘真鸣	职工监事			87.26	63.39
沈利荣	职工监事			87.73	63.12
陈桂祥	外部监事			12.00	9.56
蔡菊	外部监事			12.00	9.56
叶建清	副行长	254.87	140.36	91.25	63.04
陈春祥	副行长	254.87	140.36	91.25	63.04
徐蔓萱	行长助理	56.29	31.10	95.66	66.51
张淑卿	董事会秘书			28.78	20.52
合计		868.52	478.37	1,063.74	744.49

注：1、董事长、经营班子成员 2008 年度奖励尚未考核兑现。

2、董事长、行长 2007 年度奖励尚未考核兑现。

3、兑现以前年度高管超额奖励：2005 年，税前 670.20 万元，税后 370.35 万元；2006 年，税前 1796.59 万元，税后 992.54 万元。

4、董事会秘书自 2008 年 4 月始任职。

六、报告期内离任的董事、监事、高级管理人员姓名及离任原因

2008 年 4 月 16 日，本公司第二届董事会第六次会议同意杨立新辞去本公司董事会秘书职务。

七、员工情况

报告期末，本公司员工总数为 2,140 人；按专业划分，营销人员 740 人，柜面人员 323 人，业务管理人员 779 人，行政管理人员 298 人；按学历划分，研究生及以上 233 人，本科 1,168 人，大专及以下 739 人。公司全体员工参加社会基本养老保险，报告期内无退休人员。

公司治理结构

一、公司治理情况

本公司是一家以民营资本为投资主体的股份制商业银行。本公司严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国商业银行法》和监管部门的有关规定，致力于进一步完善公司治理结构，增强公司治理机制的有效性，提高董事会决策的科学性。

2008 年,公司董事会根据《公司法》、修订后的公司章程等相关规定，对公司治理各项制度、规则进行了修订和完善，保证了董事会、监事会、经营班子及其内设机构按照法定程序分工配合，顺畅运行。本公司具体治理情况如下：

（一）关于股东和股东大会

本公司股东均为企业法人，其中国有股份占全部股份的 14.29%，民营股份占全部股份的 85.71%。根据本公司章程规定，本公司权力机构是股东大会，股东大会通过董事会、监事会对本公司进行管理和监督。本公司严格按照有关法律法规和公司章程召集、召开股东大会，确保全体股东充分、平等地享有知情权、参与权和表决权。

报告期内，本公司召开了 2007 年度股东大会及 3 次临时股东大会。各次股东大会均聘请律师现场见证，并出具了法律意见书。

（二）关于董事和董事会

本公司严格按照公司章程规定的董事任职资格和选聘程序选举董事。现本公司共有 15 名董事，董事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。各位董事能够认真履行职责，维护公司和全体股东的利益。根据本公司章程规定，董事会是本公司的决策和监督机构，承担本公司经营和管理的最终责任。董事会按照公司章程规定和股东大会的授权进行决策，加强与经营层之间的沟通与联系，密切关注本公司全局性的问题，在维护公司和全体股东利益的同时，注重履行社会责任。董事会下设战略委员会、审计委员会、风险与关联交易控制委员会和提名与薪酬委员会四个专门委员会，其中：战略委员会由张达洋董事长兼任主任委员，审计委员会由杨楹源独立董事担任主任委员，风险与关联交易控制委员会由蒋志华独立董事担任主任委员，提名与薪酬委员会由周建松独立董事担任主任委员。董事会各专门委员会分工明确，权责分明，积极发挥议事决策职能，保证了董事会的高效、有序运作。

报告期内，本公司共召开了 8 次董事会会议，22 次董事会专门委员会会议，审议事项除了常规内容外，更加突出了资本管理、风险和内控管理，确保董事会决策的科学性和有效性。

（三）关于监事和监事会

根据公司章程规定，本公司监事会对股东大会负责，对董事会和经营层进行监督，但不参与、不干预经营决策和经营管理活动。现本公司共有 10 名监事，监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。监事会下设监督委员会、提名委员会二个专门委员会，其中：提名委员会由陈桂祥外部监事担任主任委员、监督委员会由蔡菊　外部监事担任主任委员。监事会按照公司章程的规定，认真履行职责，本着对股东负责的精神，对公司财务以及董事、行长和其他高级管理人员履行职责的合法性进行监督，并针对风险隐患和发现的问题，积极向董事会和经营层提出改进意见和建议。

报告期内，本公司共召开 3 次监事会会议，6 次监事会专门委员会会议，切实发挥了的公司章程赋予的监督职能。

（四）关于经营层

根据公司章程规定，本公司的经营管理实行行长负责制，行长由董事会聘任，按照董事会的授权开展经营管理。公司经营层由五位成员组成，职责清晰，分工明确，在报告期内勤勉敬业，尽心尽责，经营管理工作细致扎实，富有成效。公司经营层还设立了内控与风险管理委员会、资产负债管理委员会和财务与薪酬委员会，对经营管理中重大事项的科学决策提供重要的参谋作用。

（五）关于关联交易控制

本公司根据监管部门的有关规定，制定并不断完善《浙商银行关联人授信业务管理办法》、《浙商银行关联人情况报告操作办法》、《浙商银行股东及其所在集团客户授信业务指引》、《浙商银行股东及其所在集团客户授信业务管理实施细则》、《浙商银行内部关联人及其控股企业授信业务指引》和《浙商银行内部关联人及其控股企业授信业务管理实施细则》等有关制度办法，对公司与股东和内部人之间的关联交易作了严格限制，防止不当关联交易损害公司利益。以下是公司关于关联交易控制的相关规定：

1.单个股东在公司的授信余额不得超过其持有股份总额的 50%且不得超过公司资本净额的 8%；单个股东及其所在集团客户在公司的授信余额不得超过公司资本净额的 12%；全部股东及其所在集团客户在公司的授信余额不得超过公司资本净额的 40%。

2.公司可能出现流动性困难，如流动性比例低于 25%或不良贷款率大于 5%时，若公司提出相关要求，股东在公司借款到期的应立即归还，未到期的应提前归还。

3.股东在公司的借款逾期未还期间内，应放弃其表决权；在公司借款超过其股权净值的股东或股东单位任职的人员，在公司借款逾期未还的个人或企业任职的人员，不得担任公司的董事、独立董事或监事。

4.独立董事应当对重大关联交易的公允性以及内部审批程序履行情况独立发表书面意见。

5.一般关联交易和重大关联交易都要经过董事会关联交易控制委员会审查，重大关联交易还要报董事会批准。董事会会议做出的批准关联交易的决议应由无重大利害关系的董事过半数表决通过。

6.本公司对全部内部关联人及其控股企业授信额度原则上不超过本公司资本净额的10%，超过10%的须单独报董事会关联交易控制委员会或董事会审批。

7.本公司对单个内部关联人的授信额度原则上不超过300万元（含），超过300万元的须单独报董事会关联交易控制委员会或董事会审批。

（六）关于信息披露与透明度

本公司认真按照《商业银行信息披露管理办法》的规定，结合本公司实际，及时、真实、准确、完整地披露公司有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。同时，本公司借助通讯、信件、电话、传真、互联网等方式，积极履行公司的信息披露义务，切实维护公司投资者的相关利益。

报告期内本公司制定了《浙商银行信息披露管理暂行办法》，进一步规范了公司的信息披露工作。

（七）关于董事、监事培训

本公司通过邀请监管部门及专业学者举办讲座、转发监管部门相关文件、及时印发《董监事会通讯》等方式，增强董监事对监管规则及有关信息披露、公司治理制度的认知和了解，提高其履行相关职责、维护投资者利益的意识和能力。

二、独立董事、外部监事履行职责情况

本公司现有独立董事3人，外部监事2人，符合《股份制商业银行公司治理指引》和《股份制商业银行独立董事和外部监事制度指引》的相关要求。

本公司3名独立董事、2名外部监事分别担任董事会审计委员会、风险与关联交易控制委员会、提名与薪酬委员会和监事会监督委员会、提名委员会的主任委员职务。

报告期内，本公司独立董事、外部监事勤勉尽责，认真参加股东大会、董事会及监事会会议，有效组织各专门委员会的工作，积极参与本公司重大决策，并

对重大事项发表独立意见，切实维护本公司的整体利益。为确保全行战略目标与具体经营活动的一致性及内部控制、风险管理各项措施的有效性，报告期内，本公司独立董事、外部监事听取了经营班子《关于浙商银行风险管理情况的报告》、风险管理部《关于浙商银行风险管理和风险状况的报告》，参与了《浙商银行2006-2010年发展规划》的评估与修订工作并积极建言献策，同时根据各专门委员会的工作侧重，分别聘请中介机构开展了2008年上半年绩效审核评价，2007年以来风险管理体系专项评价，2008年1至9月内控有效性审核评价，开展了对义乌分行、绍兴支行的关联交易情况的专项检查，加强了对关联交易的监督和后续管理，根据对宏观经济金融形势的判断开展了流动性风险调研，并对全行风险状况作了全面系统的评价，在战略规划、绩效考核、内部控制、风险管理、关联交易控制等方面发挥了重要作用。

公司独立董事、外部监事出席会议的情况如下：

单位：次

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席	委托出席	缺席
蒋志华	5	5	0	0
杨楹源	5	5	0	0
周建松	5	4	1	0

单位：次

外部监事姓名	本年应参加监事会次数	亲自出席	委托出席	缺席
陈桂祥	3	3	0	0
蔡菊	3	3	0	0

三、公司经营决策体系

本公司权力机构为股东大会，股东大会通过董事会、监事会对本公司进行管理和监督。行长受聘于董事会，对公司日常经营管理全面负责。本公司实行一级法人体制，各分支行均为非独立核算单位，其经营管理活动根据总行授权进行，并对总行负责。

本公司无控股股东。公司与各股东在资产、业务、人员、机构、财务方面完全独立。公司具有完整、自主的经营能力，董事会、监事会和公司内部机构独立运作。

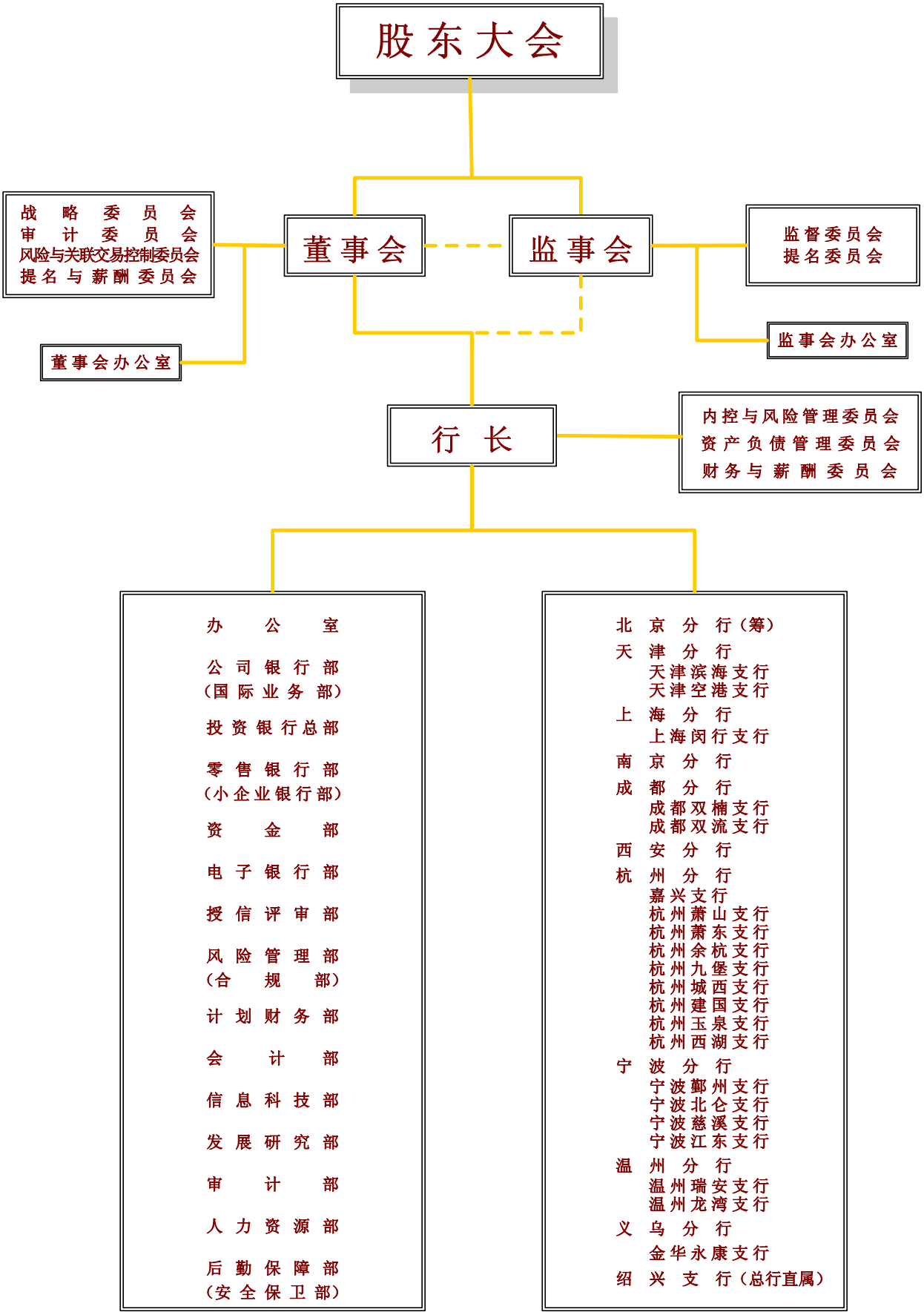
四、高级管理人员的考核与激励约束机制

本公司对高级管理人员的考核以其完成董事会决策和下达的战略目标、计划情况，以及是否积极有效维护公司和股东利益为绩效评价标准，并由董事会实施。

本公司的激励约束机制主要通过高级管理人员的分配机制来体现。高级管理

人员的薪酬与董事会考核指标相挂钩，使目标激励和责任约束紧密结合，以保证薪酬发放符合公司发展的长远利益，更好地激励高级管理人员为公司的持续稳定发展做出贡献。高级管理人员的考核及薪酬兑现方案，每年经董事会提名与薪酬委员会审议通过后，由董事会批准实施，并按照相关规定予以披露。

组织架构图


股东大会
董事会
监事会
战略委员会
审计委员会
风险与关联交易控制委员会
提名与薪酬委员会
董事会办公室
监督委员会
提名委员会
监事会办公室
行长
内控与风险管理委员会
资产负债管理委员会
财务与薪酬委员会
办公室
公司银行部
（国际业务部）
投资银行总部
零售银行部
（小企业银行部）
资金部
电子银行部
授信评审部
风险管理部
（合规部）
计划财务部
会计部
信息科技部
发展研究部
审计部
人力资源部
后勤保障部
（安全保卫部）
北京分行（筹）
天津分行
天津滨海支行
天津空港支行
上海分行
上海闵行支行
南京分行
成都分行
成都双楠支行
成都双流支行
西安分行
杭州分行
嘉兴支行
杭州萧山支行
杭州萧东支行
杭州余杭支行
杭州九堡支行
杭州城西支行
杭州建国支行
杭州玉泉支行
杭州西湖支行
宁波分行
宁波鄞州支行
宁波北仑支行
宁波慈溪支行
宁波江东支行
温州分行
温州瑞安支行
温州龙湾支行
义乌分行
金华永康支行
绍兴支行（总行直属）

六、分支机构

（一）已开业的机构

天津分行：

地址：天津市河西区友谊北路 37 号
邮编：300204
电话：022-23271223
传真：022-23271213

天津滨海支行：

地址：天津市经济技术开发区第 3 大街 20 号-金融街东区 E7B206
邮编：300457
电话：022-66285700
传真：022-66285700

天津空港支行：

地址：天津市空港物流加工区金融中心 5 号楼 1 门 101 室
邮编：300300
电话：022-84908700
传真：022-84908700

上海分行：

地址：上海市静安区威海路 567 号晶采世纪大厦
邮编：200041
电话：021-61333333
传真：021-61333300

上海闵行支行：

地址：上海市闵行区报春路 239 号
邮编：201100
电话：021-61915999
传真：021-61915900

南京分行：

地址：南京市中山北路 9 号
邮编：210008
电话：025-86823636
传真：025-86823638

成都分行：

地址：四川省成都市武侯区洗面桥街 39 号
邮编：610041

电话：028－85579955
传真：028－85511633

成都双楠支行：
地址：成都市武侯区龙腾西路 1 号
邮编：610041
电话：028-87038370
传真：028-87015711

成都双流支行：
地址：成都市双流县东升镇长顺路荷塘北街 188 号
邮编：610200
电话：028-85839661
传真：028-85833386

西安分行：
地址：西安市西大街 311 号
邮编：710002
电话：029-88121212
传真：029-85761915

杭州分行：
地址：杭州市建国北路 736 号
邮编：310004
电话：0571-87330733
传真：0571-87330555

嘉兴支行：
地址：浙江省嘉兴市梅湾商务中心一号楼
邮编：314000
电话：0573-82038000
传真：0573-82038098

杭州萧山支行：
地址：浙江省杭州市萧山区金城路 458 号
邮编：311200
电话：0571－82890180
传真：0571－82890181

杭州萧东支行：
地址：浙江省杭州市萧山区靖江镇青六南路 10-14 号
邮编：310006
电话：0571-82190800
传真：0571-82921281

杭州余杭支行：

地址：浙江省杭州市余杭区临平镇星光街 873 号
邮编：311100
电话：0571－89188122
传真：0571－89188122

杭州九堡支行：

地址：浙江省杭州市江干区九堡镇杭海路 1199 号
邮编：310019
电话：0571-86907920
传真：0571-86907196

杭州城西支行：

地址：浙江省杭州市古翠路 76 号
邮编：310012
电话：0571－88929500
传真：0571－88929529

杭州建国支行：

地址：浙江省杭州市建国北路 281 号
邮编：310003
电话：0571－87258330
传真：0571－87258329

杭州玉泉支行：

地址：浙江省杭州市求是路 52 号
邮编：310007
电话：0571-87965333
传真：0571-87965300

杭州西湖支行：

地址：浙江省杭州市庆春路 290 号
邮编：310006
电话：0571-87659578
传真：0571-87659098

宁波分行：

地址：浙江省宁波市中山西路 88 号
邮编：315010
电话：0574－87245678
传真：0574－87245409

宁波鄞州支行：

地址：浙江省宁波市鄞州区天童北路 935 号
邮编：315092
电话：0574－88145101
传真：0574－88145106

宁波北仑支行：
地址：浙江省宁波市北仑区长江路 968 号
邮编：315800
电话：0574－86986900
传真：0574－86986903

宁波慈溪支行：
地址：浙江省慈溪市浒山街道三北西大街 328 号
邮编：315300
电话：0574-63883555
传真：0574-63887611

宁波江东支行：
地址：宁波市中山东路 617-621 号
邮编：315040
电话：0574-87976789
传真：0574-87976767

温州分行：
地址：浙江省温州市新城大道 319 号中通大厦
邮编：325001
电话：0577－88079900
传真：0577－88079876

温州瑞安支行：
地址：浙江省瑞安市安阳街国税大楼
邮编：325200
电话：0577-66805972
传真：0577-66805931

温州龙湾支行：
地址：浙江省温州市龙湾区永强大道 2988 围垦大楼
邮编：325000
电话：0577-85989779
传真：0577-85989669

义乌分行：
地址：浙江省义乌市商城大道国际商贸城二期南大厅
邮编：322000

电话：0579－85190211
传真：0579－85193905

金华永康支行：
地址：浙江省永康市花园大道585号
邮编：321300
电话：0579-87576778
传真：0579-87576778

绍兴支行：
地址：浙江省绍兴县金柯桥大道1418号永利大厦1-3层
邮编：312030
电话：0575-81166008
传真：0575-81166999

（二）已获准筹建的机构

北京分行(筹)

股东大会情况

一、年度股东大会召开情况

2008 年 5 月 13 日，本公司 2007 年度股东大会在杭州召开。出席会议的股东代表 16 名，代表本公司全部 16 家股东持有的本公司股份 2,700,730,000 股，占本公司股份总数的 100%，符合《公司法》和本公司章程的规定。会议由张达洋董事长主持，浙江省金融办、浙江银监局派人到会指导，本公司部分董事、监事、非董事经营班子成员列席会议，浙江天册律师事务所律师到会见证。会议经审议表决，通过了《浙商银行 2007 年度财务决算报告》、《浙商银行 2007 年度利润分配方案》、《关于浙商银行董监事会 2007 年度费用预算执行情况和 2008 年度费用预算的议案》、《浙商银行 2008 年度财务预算报告》、《浙商银行股份有限公司董事会 2007 年度工作报告》、《浙商银行股份有限公司监事会 2007 年度工作报告》、《浙商银行 2007 年度关联交易管理制度执行及关联交易情况的报告》、《关于浙商银行董事 2007 年度工作自我评价结果的议案》、《关于浙商银行监事 2007 年度工作自我评价结果的议案》和《关于拟建浙商银行营运大楼的议案》。会议还通报了浙江厚源纺织股份有限公司所持的本公司股份转让给浙江新澳实业有限公司的有关情况。

二、临时股东大会召开情况

2008 年 3 月 3 日，本公司 2008 年度第一次临时股东大会在杭州召开。出席会议的股东代表 17 名，代表本公司当时全部 17 家股东持有的本公司股份 2,700,730,000 股，占本公司股份总数的 100％，符合《公司法》和本公司章程的规定。会议由张达洋董事长主持,浙江省金融办、浙江银监局派人到会指导,本公司部分董事、监事、非董事经营班子成员列席会议，浙江天册律师事务所律师到会见证。会议经审议表决，通过了《关于派发 2006 年度现金股利的议案》和《关于调整独立董事、外部监事报酬和股东董监事津贴标准的议案》。

2008 年 11 月 11 日，本公司 2008 年度第二次临时股东大会在杭州召开。出席会议的股东代表 16 名，代表本公司全部 16 家股东持有的本公司股份 2,700,730,000 股，占本公司股份总数的 100%，符合《公司法》和本公司章程的规定。会议由张达洋董事长主持，浙江省金融办、浙江省国资委、浙江银监局派人到会指导，本公司部分董事、监事、非董事经营班子成员及部门负责人列席会议，浙江天册律师事务所律师到会见证。会议经审议表决，通过了《浙商银行关于 2009 年发行次级债券的议案》、《浙商银行股东大会议事规则（2008 年版）》、《浙商银行董事会议事规则（2008 年版）》、《浙商银行监事会议事规则（2008 年版）》、《浙商银行董事、监事选任标准和程序（2008 年版）》和《浙商银行董事、监事工作评价办法（2008 年版）》。

2008 年 12 月 23 日，本公司 2008 年度第三次临时股东大会在杭州召开。出席会议的股东代表 16 名，代表本公司全部 16 家股东持有的本公司股份 2,700,730,000 股，占本公司股份总数的 100%，符合《中华人民共和国公司法》和本公司章程的规定。会议由张达洋董事长主持，浙江省金融办、浙江银监局派人到会指导，本公司部分董事、监事、非董事经营班子成员及部门负责人列席会议，浙江天册律师事务所律师到会见证。会议经审议表决，通过了《关于<浙商银行发展回顾与展望暨五年规划评估>的议案》。

董事会报告

一、公司主营业务范围

本公司的经营范围主要包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

二、公司经营业务范围及其经营状况

(一)2008 年度利润总额为 6.55 亿元，资产总额 838.03 亿元。

(二)主要产品或服务市场占有情况

根据中国人民银行 2008 年 12 月《股份制商业银行本外币信贷收支表》,2008 年末，本公司存贷款总额占全国性股份制商业银行存贷款总额的比重如下：

单位：%

项　目	市场份额
折人民币存款总额	0.87
折人民币贷款总额	0.83

（三）2008 年主要存贷款类别的平均余额及平均利率

单位：人民币万元、%

业务类别	年日均余额	年平均利率
对公存款	5,096,037	2.96
对私存款	273,835	2.67
对公贷款	3,348,417	7.97
对私贷款	334,075	8.21

（四）经营中出现的问题与困难

1、资本约束。虽然本公司 2007 年已进行了增资扩股，但由于机构网点增加，各项业务发展较快，尤其贷款增长迅速，资本充足率下降较快，资本对业务增长的约束再次显现，需要多渠道、多方式补充资本。

2、存贷款平衡难度加大。作为一家以小企业银行业务为特色的商业银行，目前本公司小企业贷款余额和增量均接近全部贷款的四分之一。小企业客户借贷频率高，资金沉淀少，加大了本公司资金筹措难度。

3、系统性风险上升。随着经济增速逐步趋缓，商业银行授信资产的系统性风险逐步上升，不良贷款上升压力持续加大。

4、盈利能力下降。在人民币法定存贷款基准利率大幅度下降的背景下，客户事实上把握存贷款重新定价主动权，商业银行重新定价利率风险日趋显现；贷款基准利率下降速度快于存款基准利率，商业银行基准利率风险对存贷款利差的影响开始显现；贷款利率下降较快，贷款客户提前还贷现象比较普遍，商业银行期权式利率风险使得贷款收息率进一步下降；银行间市场中长期利率降至历史低位，商业银行债券投资的收益率曲线风险日趋加大。

（五 ）对策与措施

1、积极做好资本规划工作。一是定期监测资本充足率，定期或不定期预测资本充足率变动趋势。二是根据业务经营计划及时制定资本补充方案，多渠道、多方式补充资本。三是在满足资本充足率监管要求的同时，动态优化风险资产结构，切实提高资本回报率。

2、加大存款组织力度。通过调整经营政策，进一步加强存款组织工作，引导各经营单位进一步优化负债结构，并加强流动性风险压力测试工作，确保各项流动性风险指标保持在合理范围。

3、优化授信业务结构。在进一步强化宏观经济金融形势分析的基础上，积极引导各经营单位调整授信业务结构与区域结构，严格控制集中度风险，在有效规避系统性风险的同时，尽量降低非系统性风险。

4、加强市场风险管理。在强化金融市场分析与研究工作的基础上，及时、准确判断利率与汇率变动趋势，并引导各经营单位积极调整与优化资产负债利率结构与汇率结构，严格实施相关止损制度，尽量降低利率风险与汇率风险。

（六）报告期内主营业务或其结构与前一报告期比较情况

本公司根据批准的经营范围开展业务活动，贷款业务、债券投资业务以及结算业务等为本公司收入主要来源。报告期内，本公司不存在对利润产生重要影响的其他业务经营活动；与前一报告期相比，本公司主营业务未发生较大变化。

（七）可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及重要情况

单位：人民币千元

项　　目	2008 年末
银行承兑汇票余额	16,625,503
开出保函余额	380,398
开出信用证	230,277

三、发行债券情况

2006年9月14日，根据中国银行业监督管理委员会银监复[2006]175号和中国人民银行银市场准予字[2006]第15号文件批复，本公司在全国银行间债券市场公开发行了7亿元次级债券。本期次级债券为10年期固定利率品种，本公司可选择在第五年年末按面值赎回本期次级债券。2008年6月26日，中诚信国际信用评级有限责任公司对该次级债券进行了跟踪评级，评级结果维持了A信用等级。2008年7月28日，大公国际资信评估有限公司对该次级债券进行了跟踪评级，评级结果为A＋。2008年9月16日，本公司正常支付次级债券利息2975万元。

四、财务状况和经营成果

（一）主要财务指标增减变动幅度及其原因

单位：人民币千元、%

项　目	报告期末	增减幅度	主要原因
资产总额	83,802,602	46.16	贷款、债券投资等业务增长
负债总额	79,500,108	44.13	存款等业务增长
所有者权益总额	4,302,493	97.52	增资扩股、持有可供出售金融资产价值增值和当年实现净利润
营业利润	651,819	11.09	业务规模增长、利息收入增长
净利润	590,587	59.62	业务规模增长、利息收入增长、所得税费用减少

（二） 比较会计报表中变化幅度超过 30％以上项目的情况

单位：人民币千元、%

项　目	报告期末	增减幅度	主要原因
存放同业及其他金融机构款项	2,059,171	-42	存放同业活期减少
拆出资金		-100	收回拆出资金
交易性金融资产	1,240,831	299	交易性金融资产规模扩大
衍生金融工具资产	549,159	5,558	代客衍生金融工具资产规模扩大
应收利息	255,135	57	生息资产规模增加，按权责发生制计提应收利息增加
发放贷款和垫款，净额	50,766,563	51	贷款（含贴现）规模增加
投资证券	13,018,323	103	债券投资等资金规模增加
长期股权投资	25,000	新增	投资中国银联股份有限公司

无形资产	50,003	64	本期购买软件增加
递延所得税资产		-100	可供出售金融资产价值回升
同业及其他金融机构存放款项	3,653,455	-33	同业存放减少
拆入资金	750,709	新增	金融资产非终止确认影响
衍生金融工具负债	549,159	5,558	代客衍生金融工具负债规模扩大
吸收存款	71,467,530	55	业务规模扩大，吸收存款增加
应付利息	561,024	63	付息负债规模增加
递延所得税负债	34,531	新增	可供出售金融资产价值提高
其他负债	797,263	-49	结算资金减少
股本	2,700,730	80	增资扩股
资本公积-股本溢价	252,000	新增	股本溢价
资本公积-可供出售金融资产公允价值变动储备	181,753	-464	可供出售金融资产价值增加(上年为贬值)
盈余公积	131,808	81	提取当年盈余公积
一般风险准备	550,173	34	风险资产增加，计提相应增加
未分配利润	486,029	100	本期净利润增加
利息净收入	2,104,973	48	业务规模增加，存贷利差扩大
投资收益/(损失)	-84,514	192	债券买卖价差
汇兑收益	312	-96	汇率变动影响
营业税金及附加	237,194	54	计税营业收入增加
业务及管理费	964,568	42	机构增设，规模扩大，人员增加
资产减值损失	293,521	142	计提当期减值准备
所得税费用	64,801	-70	新税法实施，税率下降，税前扣除范围扩大
净利润	590,587	60	业务规模增加，利息收入增长，所得税费用减少

五、银行业务主要情况

（一）信贷资产五级分类及贷款损失准备

截至2008年12月31日，本公司本外币贷款余额折合人民币5,138,769万元，其中正常类贷款余额5,005,222万元人民币，关注类贷款余额113,340万元人民币，次级类贷款余额6,448万元人民币，可疑类贷款余额13,759万元人民币。

贷款损失准备

单位：人民币千元

项　目	2008年	2007年	2006年
年初余额	364,440	243,548	136,118
本年计提	256,673	121,057	107,505
其他变动	13	-164	-75
年末余额	621,126	364,440	243,548

（二）前十名贷款客户

单位：人民币千元、%

序号	客户名称	贷款余额	占资本净额比例
1	杭州市城市土地发展有限公司	300,000	5.53
2	杭州市土地储备中心	300,000	5.53
3	成都市兴东投资有限公司	200,000	3.69
4	杭州新东海置业有限公司	200,000	3.69
5	陕西省电力公司	200,000	3.69
6	陕西省交通厅	200,000	3.69
7	上海市浦东土地发展(控股)公司	200,000	3.69
8	上海市闸北区国有资产投资公司	200,000	3.69
9	天津滨海快速交通发展有限公司	200,000	3.69
10	天津市天港建设开发有限公司	200,000	3.69

2008 年 12 月 31 日，本公司对前十名贷款客户的贷款余额合计为 220,000 万元，占期末贷款总额的 4.28%，占本公司资本净额的 40.56%。

（三）重组贷款情况、逾期未偿付债务情况、不良贷款情况

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司贷款质量良好，无重组贷款,不良贷款余额 20,207 万元，不良贷款率为 0.39%，逾期贷款余额为 12,304 万元，担保方式全部为房地产抵押或者保证。

为确保可持续发展，本公司十分重视信贷资产质量，构建了全面、统一、垂直、全程的风险管理框架，制定了严格的管理制度和操作规程，并加强考核，落实责任，信贷资产质量保持上乘。

（四）其他

2008 年 11 月 13 日，本公司在全国银行间债券市场发行了总额为 6.96 亿元的“浙元一期”中小企业信贷资产支持证券。其中优先 A 档 5.50 亿元，信用评级 AAA；优先 B 档 0.66 亿元，信用评级 A；次级档 0.80 亿元，不作评级。

六、董事会日常工作情况

（一）2008 年 2 月 2 日，本公司第二届董事会第五次会议在杭州召开，会议由张达洋董事长主持。本公司实有董事 15 名，实际到会的董事 12 名，卓苒董事委托张达洋董事、楼江跃董事委托袁维钢董事、胡天高董事委托高勤红董事出席并表决，出席人数符合《公司法》和本公司章程的规定。浙江省金融办、浙江银监局派人到会指导，本公司部分股东代表、监事、非董事经营班子成员和浙江天册律师事务所律师列席会议。会议经审议表决，通过了《关于发放经营班子 2005 年度超额奖励的议案》、《关于发放经营班子 2006 年度超额奖励的议案》、《关于副行长和行长助理年薪的议案》、《关于调整独立董事报酬和股东董事津贴标准

的议案》、《关于派发 2006 年度现金股利的议案》、《关于调整股东及其所在集团客户最高可融资额度的议案》、《关于修订<浙商银行股东及其所在集团客户授信业务指引>的议案》、《关于开展中小企业信贷资产证券化业务的议案》、《关于2008年度分支机构设立计划的议案》和《关于召开浙商银行股份有限公司 2008 年度第一次临时股东大会的议案》。会议还听取了《浙商银行关于落实 2007 年监管意见情况的报告》。

（二）2008 年 4 月 16 日，本公司第二届董事会第六次会议在杭州召开，会议由张达洋董事长主持。本公司实有董事 15 名，实际到会的董事 11 名，龚方乐董事和卓苒董事委托张达洋董事、楼江跃董事委托袁维钢董事、胡天高董事委托高勤红董事出席并表决，出席人数符合《公司法》和本公司章程的规定。浙江省金融办、浙江省国资委、浙江银监局派人到会指导，本公司部分股东代表、监事、非董事经营班子成员和浙江天册律师事务所律师列席会议。会议通报了本公司 2007 年的主要工作，传达了浙江省委书记赵洪祝同志对本公司工作给予肯定和提出期望的重要批示精神。会议经审议表决，通过了《浙商银行 2007 年度经营情况和 2008 年工作计划》、《浙商银行 2007 年度财务决算报告（草案）》、《浙商银行 2007 年度利润分配方案（草案）》、《浙商银行 2008 年度业务经营计划（草案）》、《浙商银行 2008 年度财务预算报告（草案）》、《关于兑现副行长、行长助理 2007 年度薪酬的议案(草案)》、《浙商银行 2008 年副行长、行长助理考核评价及奖惩办法（草案）》、《关于浙商银行董监事会 2007 年度费用预算执行情况和 2008 年度费用预算的议案（草案）》、《关于张淑卿等二位同志职务聘任（解聘）的议案》、《关于周平等三位同志职务聘任的议案》、《浙商银行股份有限公司董事会 2007 年度工作报告(草案)》、《浙商银行 2007 年度内部审计工作报告(草案)》、《浙商银行 2007 年度关联交易管理制度执行及关联交易情况的报告（草案）》、《浙商银行内部关联人及其控股企业授信业务指引（2008 年版）》、《关于浙商银行董事 2007 年度工作自我评价结果的议案》、《关于聘请为本行审计的会计师事务所的议案》、《关于拟建浙商银行营运大楼的议案》、《关于浙江厚源纺织股份有限公司所持股份转让给浙江新澳实业有限公司的议案》、《浙商银行股份有限公司 2007 年年度报告（草案）》、《关于召开浙商银行股份有限公司 2007 年度股东大会的议案》和《关于本行对浙江恒逸聚合物有限公司的统一授信方案的议案》。会议还听取了本公司叶建清副行长关于浙商银行风险管理有关情况的报告。

（三）2008 年 7 月 31 日，本公司第二届董事会第七次会议在杭州召开，会议由张达洋董事长主持。本公司实有董事 15 名，实际到会的董事 13 名，卓苒董事委托张达洋董事、楼江跃董事委托袁维钢董事出席并表决，出席人数符合《公司法》和本公司章程的规定。浙江省金融办、浙江省国资委、浙江银监局派人到会指导；本公司部分股东代表、监事、非董事经营班子成员和浙江天册律师事务所律师列席会议。会议经审议表决，通过了《浙商银行 2008 年上半年经营情况的报告》、《浙商银行股东大会议事规则（2008 年版）》、《浙商银行董事会议事规则（2008 年版）》、《浙商银行董事会战略委员会议事规则》、《浙商银行董事会审计委员会议事规则（2008 年版）》、《浙商银行董事会风险与关联交易控制委员会议事规则》、《浙商银行董事会提名与薪酬委员会议事规则》、《浙商银行董事、监事选任标准和程序(2008 年版)》、《浙商银行高级管理人员选任标准和程序(2008 年版)》、《浙商银行董事、监事工作评价办法（2008 年版）》、《浙商银行信息披

露管理暂行办法》、《浙商银行股权出质备案管理办法（2008 年版）》、《浙商银行关联人授信业务管理办法（2008 年版）》、《关于刘英明职务聘任的议案》、《浙商银行 2008-2010 年小企业业务发展规划》和《浙商银行 2008-2010 年个人理财业务发展规划》，同意将《浙商银行股东大会议事规则（2008 年版）》、《浙商银行董事会议事规则（2008 年版）》、《浙商银行董事、监事选任标准和程序（2008 年版）》和《浙商银行董事、监事工作评价办法（2008 年版）》四项议案提交股东大会审议。会议还通报了全行及董事会上半年的主要工作，并就评估与完善本公司五年发展规划、落实浙江省委、省政府提出的支持浙商银行做强做大要求等有关工作，对各有关方面提出了希望。

（四）2008 年 10 月 23 日，本公司第二届董事会第八次会议在杭州召开，会议由张达洋董事长主持。本公司实有董事 15 名，实际到会的董事 11 名，卓苒董事委托张达洋董事、楼江跃董事委托袁维钢董事、胡天高董事委托高勤红董事、周建松独立董事委托蒋志华独立董事出席并表决，出席人数符合《公司法》和本公司章程的规定。浙江省金融办、浙江省国资委、浙江银监局派人到会指导，本公司部分股东代表、监事、非董事经营班子成员等相关人员和浙江天册律师事务所律师列席会议。会议经审议表决，通过了《浙商银行关于 2009 年发行次级债券的议案》、《关于原浙江商业银行遗留不良资产处置方案的议案》、《关于将小企业信贷部更名为小企业银行部的议案》和《关于召开浙商银行股份有限公司 2008 年度第二次临时股东大会的议案》，同意将《浙商银行关于 2009 年发行次级债券的议案》提交股东大会审议。会议还听取了《关于浙商银行风险管理和风险状况的报告》。

（五）2008 年 12 月 8 日，本公司第二届董事会第九次会议在杭州召开。会议由张达洋董事长主持。本公司实有董事 15 名，实际到会的董事 13 名，卓苒董事委托张达洋董事、袁维钢董事委托楼江跃董事出席并表决，出席人数符合《公司法》和本公司章程的规定。浙江省金融办、浙江银监局派人到会指导，本公司部分股东代表、监事和非董事经营班子成员等相关人员和浙江天册律师事务所律师列席会议。会议经审议表决，通过了《关于<浙商银行发展回顾与展望暨五年规划评估>的议案》、《关于徐志宏等二位同志职务聘任的议案》、《关于冯剑松职务聘任的议案》和《关于召开浙商银行股份有限公司 2008 年度第三次临时股东大会的议案》。

（六）2008 年 4 月 17 日至 4 月 25 日，本公司第二届董事会 2008 年第一次临时会议以通讯方式召开，书面审议会议议案。会议由张达洋董事长召集。本公司实有董事 15 名，参加会议的董事 15 名，出席人数符合《公司法》和本公司章程的规定。会议表决通过了本公司对精功集团有限公司和浙江日发控股集团有限公司的统一授信方案。

（七）2008 年 5 月 12 日至 5 月 15 日，本公司第二届董事会 2008 年第二次临时会议以通讯方式召开，书面审议会议议案。会议由张达洋董事长召集。本公司实有董事 15 名，参加会议的董事 15 名，出席人数符合《公司法》和本公司章程的规定。会议表决通过了本公司对横店集团控股有限公司、浙江永利实业集团有限公司、杭州建工集团有限责任公司及其关联企业浙江广宏建设有限公司的统

一授信方案。

（八）2008 年 6 月 25 日至 7 月 3 日，本公司董事会 2008 年第三次临时会议以通讯方式召开，书面审议会议议案。会议由张达洋董事长召集，本公司实有董事 15 名，参加会议的董事 15 名，出席人数符合《公司法》和本公司章程的规定。会议表决通过了《关于王卫华同志职务聘任的议案》和《关于设立浙商银行北京分行的议案》。

七、公司利润分配预案及资本公积转增股本预案

本公司按2008年度实现税后利润的10%提取法定盈余公积，计提一般准备138,915,303元。

八、各类风险管理状况

（一）信用风险

信用风险是指交易对手或债务人违约，使本公司可能蒙受损失的风险。本公司的信用风险主要存在于公司业务、零售业务及资金业务中，含表内外授信业务。

1．信用风险管理的组织结构

本公司设计了有效识别、计量、监测、控制和报告信用风险的风险管理组织架构，制定了相应的授信政策和程序。董事会设立风险与关联交易控制委员会，负责监督公司高级管理层风险管理情况，评估公司风险状况及风险管理策略，并不断完善公司风险管理的内部控制体系。

日常管理方面，本公司风险管理部协调、配合和监控各授信业务部门以及风险管理职能部门实施风险管理工作。

日常操作方面，本公司风险管理部负责统一组织拟定信用风险管理政策，从政策和制度层面对公司信用风险管理工作进行指导，并检查和监督信用风险政策和制度的执行情况；授信评审部及各分、支行业务部门和风险管理部门负责日常信用风险控制，从授信前调查、授信时审查、放款审核、授信后续管理等环节实施具体风险控制。

2．信用风险管理和控制政策

2008 年，面对复杂多变的经济形势和调控措施，本公司认真贯彻国家宏观调控政策。在年度授信政策的基础上，本公司还根据宏观经济形势变化及时调整授信政策，通过授信政策导向和授信准入标准控制，对敏感行业实施限额管理，在优化授信资产结构、有效把控信用风险的同时，促进授信业务稳健发展。

本公司根据银监会的《贷款风险分类指引》制定了授信资产五级分类制度，

将表内外授信资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类，其中后三类贷款被视为不良授信资产。本公司将表外授信业务纳入客户统一授信，实施额度管理，并依据《贷款风险分类指引》，针对主要授信品种进行风险分类。

3．贷款质量情况

单位：人民币千元

五级分类	2008 年末	2007 年末
正常类	50,052,226	32,863,715
关注类	1,133,396	1,178,430
次级类	64,481	0
可疑类	137,586	0
损失类	0	0
总计	51,387,689	34,042,145

4．贷款分布情况

（1） 按行业分布情况

单位：人民币千元

行　　业	2008 年末	2007 年末
制造业	14,588,226	12,119,995
房地产业	5,955,805	3,159,984
批发和零售业	5,033,084	4,196,333
水利、环境和公共设施管理业	3,993,400	2,235,700
建筑业	2,855,550	2,666,448
租赁和商务服务业	2,448,860	1,148,845
住宿和餐饮业	1,312,000	1,081,300
交通运输、仓储和邮政业	990,400	807,321
电力、燃气及水的生产和供应业	956,960	618,760
公共管理和社会组织	669,000	80,000
信息传输、计算机服务和软件业	270,194	203,812
教育业	169,000	186,300
农、林、牧、渔业	123,550	209,670
采矿业	208,900	73,000
其他	486,640	306,040
公司贷款小计	40,061,569	29,093,509
个人贷款	3,744,623	3,021,866
贴现	3,491,358	1,443,801
转贴现	4,090,139	482,969
各项贷款合计	51,387,689	34,042,145

（2） 按地区分布情况

单位：人民币千元

地　　区	2008 年末	2007 年末
杭州地区	20,171,381	18,904,226
宁波地区	5,647,727	4,866,414
温州地区	5,060,688	3,252,267
成都地区	3,911,851	2,307,508
天津地区	3,419,506	1,807,613
上海地区	3,254,101	515,175
绍兴地区	3,241,410	0
义乌地区	3,128,961	2,388,943
西安地区	2,298,065	0
南京地区	1,254,000	0
合计	51,387,689	34,042,145

5．信用风险集中程度情况

单位：%

指　　标	含　　义	年末值
单一集团客户授信集中度	最大一家集团客户授信总额/资本净额	9.57
单一客户贷款集中度	最大一家客户贷款总额/资本净额	5.53
前十大集团客户授信集中度	最大十家集团客户授信总额/资本净额	67.58
前十大客户贷款集中度	前十大客户贷款总额/资本净额	40.56

6．集团客户授信管理情况

本公司严格控制集团客户授信风险，制订了完备的集团客户授信管理办法和严格的管控措施，有效防范因多头融资和过度融资引发的信用风险。

（二）市场风险

市场风险是由于市场利率、外汇汇率、商品价格和股票价格水平的一般或特定变化对利率产品、货币产品和股票产品敞口头寸可能造成的不利影响。本公司面临市场风险是指因为市场价格波动导致本公司持有的金融工具敞口公允价值或未来现金流波动的风险。

在市场风险统一管理的原则下，本公司已基本形成全面市场风险管理框架，建立了包括董事会决策、高级管理层监控、风险管理部独立管理以及风险监控官独立监测和报告的完善的组织结构体系。制订了与本公司的业务性质、规模、复杂程度和风险特征相适应的、正式文本化的市场风险管理政策和程序，并使得这些政策和程序与本公司的总体业务发展战略、管理能力、资本实力和能够承担的

总体风险水平相一致。

本公司对市场风险实施限额管理，制定对各类和各级限额的内部审批程序和操作规程，根据业务性质、规模、复杂程度和风险承受能力设定定期审查和更新限额。

根据业务性质和交易目的，本公司对银行账户和交易账户进行完整定义并实施分别管理，兼顾银行账户和交易账户市场风险的识别、计量、监测和控制。

本公司已建立用于管理市场风险的信息系统，包含业务处理、缺口分析、敏感性分析、情景分析、VaR、组合管理等功能，实现了资金交易前中后台的全自动一体化处理。

(三)流动性风险

流动性风险是指负债到期时没有足够资金偿付负债的风险，流动性风险是因资产和负债的额度和到期日不匹配而产生。影响流动性的因素：一是外部因素，主要有法定存款准备金率调整、央行公开市场操作等；二是内部因素，主要有资产负债期限错配、存款稳定性不强、资产变现能力不强、市场融资能力不足等；三是突发事件。

2008年末，本公司资产平均余期大于负债平均余期，3个月及以下资产净额小于负债净额，主要原因是活期存款占比较高。从本公司历史存款数据分析，活期存款波动标准误差较小，稳定性较强。本公司将严格按照监管要求和谨慎原则管理流动性风险，加强未来现金流量监测与分析，增强应变能力，严防各类支付风险。主要管理措施有：

1、加强系统性研究工作。一是密切关注并研究银行间市场收益率曲线变动趋势，动态优化债券期限结构，防范结构性流动性困难；二是密切关注与研究系统性风险变动趋势，防止信用风险向流动性风险转换。

2、确保支付。一是保持充足的备付水平；二是继续实施大额资金头寸变动预警机制；三是加强头寸管理与指导，演练挤兑风险应急预案，强化总分行联动机制，严防各类清算和挤兑事件发生。

3、加强流动性储备管理。一是增加可供出售债券的分类比例；二是加强主动负债监控，积极扩大同业对本公司的授信额度。

4、适度发展表外业务规模。强化票据业务调控，确保表内、外各项业务协调健康发展，严防由或有负债引致的流动性风险事件。

5、优化资产负债期限结构。严格控制长期资产占比，并使存贷比、流动性比例、流动性缺口率、核心负债依存度等指标保持在合理水平。

6、定期开展流动性风险压力测试，并逐步增加测试频度，不断研究完善测试方法，提升压力测试的有效性与实用性。

（四）操作风险

操作风险是指由于不完善的或存在问题的内部流程及程序、人员及系统或外部事件导致本公司损失的风险。

本公司按照规范化、标准化的要求，进一步完善了制度体系，建立了网状的操作风险管理架构，并将其纳入公司全面风险管理，使之能够全面识别、计量、监测、控制和报告主要产品、活动、业务流程和系统中存在的操作风险。

随着内部控制体系不断完善、有效内控环境逐步形成、例会制度有效运行、风险管理联络员履职水平不断提高，各业务条线操作风险管理形成了连续梳理、持续缓释的机制。

九、内部控制制度情况

内部控制制度是商业银行为实现经营管理目标而制订的一系列对风险进行事前防范、事中控制、事后监督和纠正的机制、程序和方法。根据《中华人民共和国商业银行法》、《股份制商业银行公司治理指引》、《商业银行内部控制指引》等有关法律、法规的要求，本公司建立、健全了各项符合全国性股份制商业银行经营管理需要的规章制度，制定了职责分明的岗位责任制，逐步形成了较为完备的内部控制制度体系并不断完善，内部控制制度已渗透到本公司的各项业务过程和各个操作环节，基本覆盖所有部门和岗位。

报告期内，本公司对现行制度体系进行了全面整理和评估，及时修订完善了内控管理、授信、授权、风险分类及各项业务操作的相关制度。设立了资产风险分类审议委员会、资金与投行业务审查委员会和分行层面的内控与风险管理委员会。以制度形式明确了新设机构内控工作重点。完善了授信资产风险预警与应急管理。完善了委派风险监控官、支行会计主管制度，健全了对相关风险的统一管理和垂直管理。对关键岗位人员实行履职监督机制，实现了对机构、部门、员工、业务条线等内控违规问题的记录、整改情况的实时监督。推进业务流程再造，建立国际结算单证处理中心。完善了授信管理系统控制功能，推行了核保经理、评估经理、检查经理、风险经理等制度，提升了授信业务的风险把控能力。开展了流动性压力测试。以 SOA 为架构的新一代流程化处理和管控的信息系统正在建设中。

报告期内，本公司加大了合规检查和审计监督的力度，建成了富有本公司特色、相对严密的内控组织架构，形成了业务管理、合规检查和审计监督分工有序、覆盖全面的多维度内控监督体系，从而保证了各项业务规章制度和全过程的执行有效。目前，本公司内部控制制度体系完整，与内部控制相配套的机制、程序和方法不断得到完善，基本适应内部控制的需要和外部监管的要求。受本公司董事会聘请，浙江万邦会计师事务所对本公司宁波分行开展了内部控制有效性专项审

核，未发现内部控制存在重大缺陷。

十、信息科技系统建设及信息安全情况

本公司以面向服务的系统架构规划建设和推进流程化管理为指引，不断加强信息科技系统建设，为客户提供优质、方便、快捷、个性化的产品与服务，提升公司的核心竞争力。

本公司高度重视信息安全管理工作，明确了统一的风险管理理念，并向信息科技部派驻风险监控官，负责信息科技风险的识别、检测、计量和控制，形成独立的风险控制报告机制；专门设立了信息安全中心，履行计算机安全的日常管理工作；按国际 ISO 信息安全标准制订了《浙商银行信息安全管理规范》；强化事件管理，建立了专业规范的变更流程；严格落实事前预防、事中监督、事后审计等风险控制措施；制订和完善应急预案，确定了突发事件应急响应的报告机制和操作流程，并组织开展各项应急演练，以提高应对突发事件的应急处置能力。报告期内，还开展了针对奥运服务保障的信息系统风险排查、等级保护等工作，并分析安全隐患和漏洞，有针对性地进行整改和堵漏，确保信息系统稳定运行，全年实现信息系统稳定运行率 99.96%，没有发生信息科技安全风险事件。

十一、企业社会责任

开业以来，本公司秉承“负责、诚信”的企业精神，认真践行企业社会责任，有效推进和谐银行建设。

报告期内，本公司坚持“服务制胜”理念，通过进一步增设机构网点、提升网点服务功能、创新金融产品、开展社区金融服务等方式积极提供优质金融服务。坚持服务中小企业的市场定位，按照“专业化经营、近距离设点、高效率审批、多方式服务”的小企业银行经营方针，加快专营机构设立，加大服务小企业力度，报告期内小企业贷款增幅明显超过全部贷款增幅。按照国家行业、产业政策，严格控制“两高一剩”行业贷款投放，支持环保、节能减排项目。根据形势发展，建立了重点客户的绿色审批通道。面对金融危机影响，及时组织开展了“金融送温暖、银企度时艰”月活动，走访了基本面较好、暂时出现困难的 696 家客户，提供了授信支持、多方式提供金融服务等两大类共十条帮扶措施。

报告期内，本公司继续通过“浙商银行慈善基金”热心教育、文体等公益事业。持续实施“雏鹰起飞—浙商银行千名贫困学子助学计划”。“5·12”汶川大地震后，本公司及员工的捐款成为首批直接汇入灾区的款项，组织志愿者深入灾区救援、慰问，并将西安分行的庆典费用全额捐助浙商银行接官亭镇中心小学（陕西）的灾后建设。热心体育事业，继续冠名浙商银行乒乓球俱乐部征战全国乒超联赛并蝉联联赛亚军；全部由本公司员工组成的浙商银行男子篮球队荣获第三届全国业余篮球公开赛总决赛冠军。

十二、执行新会计准则的影响

自 2008 年 1 月 1 日起，本公司按财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及财政部于 2007 年 12 月 29 日颁布的《非上市银行业金融机构执行〈企业会计准则〉有关衔接规定》(财会[2007]16 号)等其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制财务报表。2008 年度财务报表为本公司首份按照企业会计准则编制的年度财务报表，新会计准则的主要影响：一是会计政策变更，包括金融工具确认计量、金融资产减值、所得税会计核算采用资产负债表债务法等；二是在编制 2008 年度财务报表时，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并在本期财务报告中按要求对上一报告期的相关比较数据进行了重述。相关会计政策变更说明和追溯调整影响参见后附的《浙商银行股份有限公司 2008 年度财务报表及审计报告》的财务报表附注。

十三、经营环境及宏观政策法规的变化及其影响

受美国金融危机影响，世界经济增长将明显放缓：金融机构损失尚未完全暴露，金融机构“去杠杆化”趋势将可能使实体经济进一步下滑；美国消费能力下降，全球消费需求随之下降，仅靠投资拉动世界经济将较难起色；新兴市场国家经济增长明显放缓；金融危机或将进一步深化，市场信心恢复还需要一个过程。

当前，我国经济发展的基本面没有改变，工业化、城市化、国际化以及产业和消费结构升级继续推进；经济发展所需的物质、技术和体制基础仍然较好，微观主体适应调整变化的能力逐步提高；金融体系总体稳健，国家宏观调控能力不断提高，但经济可持续发展仍将面临严峻挑战，经济增速见底尚需时日：从宏观层面看，经济对外依存度高，内需不足。进出口贸易总额与 GDP 比例已接近 60%；房地产等重要领域依然面临回调压力，连带影响诸多行业；就业冲击较大，收入预期下降，贫富差距拉大，社保体系尚待完善，启动消费需求的难度加大；企业效益继而财政收入下降，给政府的财政收支平衡带来压力；政府主导性项目投资规模扩大，对民营经济的资金可能产生挤出效应，投资需求可持续性面临考验。从中观和微观层面看，产业发展模式粗放，产业结构存在严重缺陷，经济快速增长与资源、环境容量之间的矛盾日益突出；结构性产能过剩仍较严重，产业集中度较低，缺乏规模效应。

十四、新年度主要工作措施

基于形势变化和本公司实际，2009 年的工作思路是：以科学发展观和公司经营战略为指导，认真贯彻宏观调控政策和监管要求，准确把握市场走势，坚定发展信心，增强风险意识，力行勤俭办行，奋发有为地抓住机遇，战胜挑战，支持经济平稳、较快发展，力争资本、规模、特色、质量和效益的协调与稳健发展。

(一)夯实资本基础

根据本公司 2006-2010 年发展规划修订意见，为满足业务发展需要和监管要求，本公司计划于 2009 年采取发行次级债和增资扩股等方式补充资本，提高资本充足水平，改善资本结构，增强运营实力和抗风险能力，确保进一步发展的资本需求。

(二)积极推进发展

基本要求是：抓住重点，积极作为，做强“公司业务主体”，壮大“小企业银行和投资银行两翼”，努力平衡财务收支。

存款业务，重点以深化“大力组织存款、优化负债结构”活动和迎接五周年行庆为抓手，发挥多种金融工具的联动效应，进一步增加存款总量，优化负债结构。

贷款业务，总的要求是：发展“两头”，稳定存量。发展符合宏观政策导向的重点基础设施、基础产业等优质的大企业和大项目贷款，发展小企业贷款，稳定现有客户贷款。公司贷款业务的重点是要按照总的要求，突出重点，稳定存量，加强营销支持和管理。

小企业银行业务，重点是按照小企业银行业务经营方针，进一步清晰业务定位，加快推广专业化经营模式，优化流程和提高审批效率，加大配套鼓励政策力度，进一步增强市场竞争力和品牌影响力。争取全年 500 万元及以下小企业贷款增速明显超过全部贷款增速，其中专营机构一类小企业贷款余额增长 50%以上。

投资银行业务和资金业务，重点是着力推进债券承销业务，持续提升理财业务，规范开展财务顾问业务，争取突破银团贷款、并购贷款业务，加强投行业务系统管理。完善内部市场制度建设和运行机制，顺利发行次级债券和金融债券。

机构网络建设，重点是有序推进分支机构建设，大力发展电子银行业务，进一步扩大网络布局。

(三)强化风险管理

坚持全面、统一风险管理体制，增强风险意识，强化信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险管理和内控建设，有效防范和化解各类系统性、区域性重大风险，确保安全经营和资产质量保持在合理水平。

强化信用风险管理。重点是防范国际金融危机和经济衰退带来的行业性系统风险，房市、期市、股市带来的“投资类企业”系统风险，企业间的担保网带来的区域性系统风险，大宗商品价格和汇率大幅波动带来的“交易类”系统风险，集团客户集中和内部保证风险，两头在外的外资企业风险等。

强化市场风险管理。重点是强化市场风险的预测、分析和管理，防范和化解

利率风险、汇率风险和公司财富管理业务风险，严格预警和报告管理，确保市场风险控制在可承受范围内。

强化流动性风险管理。重点是通过加强头寸管理等措施，加强预案管理和压力测试，保持适当宽松的流动性，严防发生系统性支付风险和挤兑风险。

强化内控与操作、合规风险管理。重点是以“落实内控机制，防范业务风险”为中心，持续深化内控措施，创新内控管理方法，强化内控挂钩机制，不断提高内控效能，严防重大差错事件和案件发生。

完善危机处理机制。要进一步强化重大事项报告的管理，完善危机处理机制，尤其要强化重大风险事件、危机事项的快速上报和有效处理，加强舆情管理，积极应对，维护形象。

(四)切实增进服务

以“让每个客户从我们的金融服务中得到更多价值”的使命为引领，深入实践“服务制胜”的理念，增进为客户的服务，增进为基层的服务，增进信息系统的支持服务，实现“四个明显提高”：明显提高对客户的信贷服务质量，明显提高对客户的柜面服务质量，明显提高总行机关对基层的服务质量，明显提高信息系统对客户和基层的服务质量。

(五)加强队伍建设

坚持“以工作业绩为本，以职业素养为先”的用人原则，着重在进一步提高员工队伍素质、完善用人与考核机制、加强企业文化建设上下功夫。

监事会报告

一、监事会会议情况

（一）2008 年 2 月 2 日，本公司第二届监事会第三次会议在杭州召开，会议由监事会鲁伟鼎主席主持。本公司实有监事 10 名，实际到会的监事 8 名，严建文监事、王华监事委托钟浙晓监事出席并表决，出席人数符合《公司法》和公司章程的规定。会议经审议表决，通过了《关于调整外部监事报酬和股东监事津贴标准的议案》，并对监事会下一步的工作安排进行了讨论和研究。

（二）2008 年 4 月 16 日，本公司第二届监事会第四次会议在杭州召开，会议由监事会鲁伟鼎主席主持。本公司实有监事 10 名，实际到会的监事 10 名，出席人数符合《公司法》和我行章程的规定。会议经审议表决，通过了《浙商银行 2007 年度财务决算报告（草案）》、《浙商银行 2007 年度利润分配方案（草案）》、《浙商银行 2008 年度财务预算报告（草案）》、《关于浙商银行董监事会 2007 年度费用预算执行情况和 2008 年度费用预算的议案》、《浙商银行 2007 年度内部审计工作报告（草案）》、《浙商银行第二届监事会三年工作规划（草案）》、《浙商银行监事会 2007 年度工作报告（草案）》、《浙商银行监事会 2008 年度工作要点（草案）》和《关于浙商银行监事 2007 年度工作自我评价结果的议案》。

（三）2008 年 7 月 31 日，本公司第二届监事会第五次会议在杭州召开。本公司实有监事 10 名，实际到会的监事 8 名，鲁伟鼎监事委托陈桂祥监事，钟浙晓监事委托王华监事出席并表决，出席人数符合《中华人民共和国公司法》和我行章程的规定。受监事会鲁伟鼎主席书面委托，本次会议由陈桂祥外部监事主持。会议经审议表决，通过了《关于张淑卿同志聘任的议案》、《浙商银行监事会议事规则(2008 年版)》、《浙商银行监事会监督委员会议事规则(2008 年版)》、《浙商银行监事会提名委员会议事规则（2008 年版）》、浙商银行董事、监事选任标准和程序（2008 年版）》、《浙商银行高级管理人员选任标准和程序（2008 年版）》和《浙商银行董事、监事工作评价办法（2008 年版）》。

（四）报告期内，本公司第二届监事会下设的监督委员会、提名委员会先后召开了 6 次会议，审议通过了专门委员会职权范围内的有关事项。

二、监事会活动情况

（一）2008 年 5 月 5 日，董事会审计委员会邀请原中国工商银行总行内审局局长吴醒先生来本公司举办有关《商业银行内部控制和内控评价》，监事会大部分成员参加了本次讲座。

（二）2008 年 7 月，渤海银行监事会有关人员、部分股东单位代表及天津银监局有关同志一行九人到本公司访问交流。本公司监事会陈桂祥外部监事主持

并与来访嘉宾会谈，监事会蔡菊　外部监事等参加了会谈。双方就监事会公司治理层面的相关问题进行了探讨交流。

（三）2008 年 8 月，本公司举办高层管理人员提升课程，大部分监事参加了此次培训，并获得高层管理培训证书。

三、监事会就有关事项发表的意见

报告期内，本公司监事会根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》有关规定，列席历次董事会现场会议，为维护股东和公司利益，对公司财务状况、董事和高级管理人员履行职责的情况进行了监督。

（一）公司依法运作情况

本公司依法运作，决策程序符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定；公司董事、行长和其他高级管理人员履行职责时，没有发现其有违法行为和故意损害公司利益的行为。

（二）财务报告真实情况

本公司本年度财务报告真实反映了公司的财务状况及经营成果，本年度财务报告已经公司聘请的普华永道中天会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

（三）关联交易情况

报告期内，本公司关联交易公平合理，没有发现损害公司利益的行为。

（四）内部控制制度情况

本公司内部控制制度完整、合理、有效。

（五）审计报告情况

本公司聘任的会计师事务所没有出具解释性说明、保留意见、拒绝表示意见或否定意见的审计报告。

（六）股东大会决议执行情况

监事会对本公司董事会提交股东大会审议的各项报告和提案没有任何异议，对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为本公司董事会能够认真履行股东大会的有关决议。

重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司作为原告已起诉尚未终结且诉讼标的超过 1000 万元（含）的诉讼案件共 6 件，涉及金额为人民币 8300 万元，其中：尚未判决的 1 件，涉及金额为人民币 1800 万元。本公司无作为被告的诉讼、仲裁案件。

二、重大关联交易事项

本公司对关联人交易符合诚实信用及公允原则，按照商业原则，无优于对非关联人同类交易的条件进行。

为规范关联人授信业务管理，控制本公司关联人授信业务行为，维护本公司安全、稳健运行，根据《中华人民共和国商业银行法》和《商业银行与内部人和股东关联交易管理办法》等法律法规，结合本公司章程及有关规定，制定了关联人授信业务管理办法、指引和实施细则。

报告期末，本公司股东及其所在集团客户实际授信敞口余额 39,771 万元，占本公司资本净额的 7.33%；对单一股东及其所在集团最大授信敞口余额 10,300 万元，占本公司资本净额的 1.90%，符合监管部门及本公司相关规定。关联人授信业务均按期还本付息，五级分类均为正常，且未发放信用贷款。

股东及其所在集团客户授信情况

单位：人民币千元、%

关联方名称	2008 年末	贷款期限	合同利率
横店集团控股有限公司	103,000	2008.12.31-2009.06.30	4.86
精功集团有限公司	57,000	2008.08.11-2009.08.11	6.138
精功集团有限公司	21,000	2008.12.22-2009.06.21	5.04
杭州建工集团有限责任公司	27,000	2008.02.28-2009.02.10	5.5755
杭州建工集团有限责任公司	30,000	2008.08.20-2009.08.20	7.0866
浙江广宏建设有限公司	46,000	2008.05.26-2009.05.26	5.31
浙江永利实业集团有限公司	43,000	2008.05.27-2009.05.26	5.841
浙江日发控股集团有限公司	20,000	2008.08.22-2009.03.22	6.696
浙江日发控股集团有限公司	7,440	2008.12.25-2009.12.25	5.31
浙江经发实业集团有限公司	11,710	2008.07.25-2009.04.15	8.217

浙江经发实业集团有限公司	14,000	2008.12.22-2009.10.15	6.138
浙江华通控股集团有限公司	25,000	2008.04.24-2009.04.24	5.31
小　计	405,150		

注：上述贷款中，存单质押贷款余额合计7,440千元。

三、重大合同及其履行情况

(一)重大托管、承包、租赁事项：报告期内没有发生重大托管、承包、租赁事项。

(二)重大担保：报告期内，公司除中国银监会批准的经营范围内的金融担保业务外，无其他需要披露的重大担保事项。

(三)委托他人进行现金资产管理事项：报告期内，公司无委托他人进行现金资产管理事项。

(四)其他重大合同（含担保等）及其履行情况：报告期内公司各项业务合同履行情况正常，无重大合同纠纷发生。

四、公司、董事、监事、高管人员在报告期内有无受过处罚

报告期内，本公司、公司董事会及董事、监事会及监事、高级管理人员无受监管部门行政处罚、通报批评的情况。

五、公司聘用、解聘会计师事务所情况

本公司董事会本期聘请普华永道中天会计师事务所有限公司担任编制年度报告的审计机构。报告期内，公司聘请普华永道中天会计师事务所有限公司对公司 2008 年上半年、2008 年度财务报表进行了审计，普华永道中天会计师事务所有限公司向本公司提交了《浙商银行股份有限公司管理建议书》。

六、其他重大事项

(一)评估和修订 2006－2010 年发展规划

2008 年年初，本公司启动了 2006－2010 年发展规划的评估和修订工作，在张达洋董事长的组织下，征求和听取了股东单位、政府相关部门、监管机构、行内有关人员各有关方面的意见、建议，根据浙江省委、省政府做强做大浙商银行的要求和新的宏观经济环境、金融政策变化、银行业发展趋势等因素，结合实际形成了《浙商银行发展回顾与展望暨五年规划评估》报告，并由本公司 2008 年度第三次临时股东大会审议通过。

(二)获得从事短期融资券主承销业务

2008 年 3 月 6 日，经中国人民银行批准，公司获得从事短期融资券主承销业务资格。这项业务资格的取得，是公司投资银行领域的重大突破。

(三)再次荣获“全国小企业金融服务先进单位”

2008 年 4 月 16 日，本公司继 2007 年之后再度荣获“全国小企业金融服务先进单位”称号，成为唯一一家连续两年蝉联此殊荣的全国性股份制商业银行。

(四)参加抗震救灾、支持体育事业，积极履行社会责任

2008 年 5 月 12 日汶川大地震发生后，本公司以多种方式开展赈灾活动,全行累计向地震灾区捐款 300 多万元，专项援建的希望小学——浙商银行接官亭镇中心小学（陕西）也已于 2008 年 11 月 9 日正式揭牌投入使用。2008 年本公司继续支持以北京奥运会冠军马琳为主力队员的浙商银行乒乓球俱乐部征战全国乒超联赛，并蝉联联赛亚军。此外，以全部由本公司员工组成的浙商银行男子篮球队也屡创佳绩，荣获第三届全国业余篮球公开赛总决赛冠军等好成绩。

(五)获得基金代销业务的资格

2008 年 8 月 15 日，经中国证监会批准，公司获得基金代销业务资格。这项业务资格的取得，对丰富公司的中间业务产品、为客户提供多元化金融服务起到积极作用。

(六)机构全国性布局获新突破

2008 年 9 月 25 日，经中国银监会批准，本公司获准筹建北京分行，这是本公司机构发展史上的又一个里程碑事件。2008 年 7 月 2 日，杭州分行获准开业，强化了总行系统服务和管理职能。年内，本公司还成立了西安分行、南京分行、绍兴支行等 14 家分支机构，年末已开业分支机构达 31 家。

(七)成功发行全国第一单中小企业信贷资产支持证券

2008 年 11 月 13 日，本公司在全国银行间债券市场成功发行总额为 6.96 亿元的“浙元一期”中小企业信贷资产支持证券，这是全国第一单中小企业信贷资产支持证券，同时这也是国内第一单基础资产池完全由抵押企业贷款构成的资产支持证券，受到各方关注和好评。

(八)荣获“2008 中国网上银行功能创新奖”

2008 年 11 月 27 日，在中国金融认证中心联合国内主要商业银行共同举办的 2008 年“安全放心用网银联合宣传年活动”上，本公司因在同业中首推小企业网上银行和坚持面向客户的网上银行功能创新，荣获“2008 中国网上银行功

能创新奖”。

(九)开展“金融送温暖、银企度时艰”月活动

2008 年 12 月，本公司根据形势发展开展了“金融送温暖、银企度时艰”活动，出台了积极提供授信支持、多方式提供金融服务等两大类共十条帮扶措施，龚方乐行长亲自率队走访，全行共走访客户 1271 户，对 696 家客户逐户制定了帮扶措施，并提前告知续授信 46.26 亿元，增加授信 13.68 亿元,降息、减费让利 639.32 万元。

备查文件目录

一、载有法定代表人、行长、财务负责人签名并盖章的会计报表

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件

三、本公司网站公开的信息资料原件

四、《浙商银行股份有限公司章程》

浙商银行股份有限公司

2008 年度财务报表及审计报告

浙商银行股份有限公司

2008 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1－2
资产负债表	3－4
利润表	5
股东权益变动表	6－7
现金流量表	8
财务报表附注	9－87

普华永道中天会计师事务所有限公司
中华人民共和国
上海　湖滨路 202 号
普华永道中心 11 楼
邮编：200021
电话：+86 (21) 2323　8888
传真：+86 (21) 2323　8800

审计报告

普华永道中天审字(2009)第 21966 号
(第一页，共二页)

浙商银行股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的浙商银行股份有限公司(以下简称“贵行”)的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2008 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵行管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
(2) 选择和运用恰当的会计政策；
(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，上述贵行的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵行2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 _____
朱 宇

注册会计师 _____
王 瑾 琦

中国•上海市
2009 年 4 月 20 日

浙商银行股份有限公司

2008 年 12 月 31 日资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
现金及存放中央银行款项	七、1	10,303,778,543	8,542,882,779
存放同业及其他金融机构款项	七、2	2,059,171,483	3,535,416,677
拆出资金	七、3	-	200,000,000
交易性金融资产	七、4	1,240,831,404	310,808,319
衍生金融工具资产	七、5	549,159,123	9,706,411
买入返售金融资产	七、6	4,064,054,792	3,175,972,116
应收利息	七、7	255,135,403	162,831,026
发放贷款和垫款，净额	七、8	50,766,563,097	33,677,705,026
投资证券		13,018,322,951	6,424,839,032
－可供出售金融资产	七、9	8,645,097,904	2,297,235,527
－持有至到期投资	七、9	3,991,630,887	4,127,603,505
－贷款及应收款	七、9	381,594,160	-
长期股权投资		25,000,000	-
固定资产	七、10	748,344,598	645,089,414
无形资产	七、11	50,003,358	30,540,154
递延所得税资产	七、12	-	10,053,343
其他资产	七、13	722,236,772	611,369,174
资产总计		83,802,601,524	57,337,213,471

法定代表人、董事长：张达洋　　行长：龚方乐　　财务负责人：徐蔓萱

浙商银行股份有限公司

2008 年 12 月 31 日资产负债表(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
负债：			
同业及其他金融机构存放款项	七、14	3,653,454,569	5,446,170,819
拆入资金	七、15	750,709,326	-
衍生金融工具负债	七、5	549,159,123	9,706,411
卖出回购金融资产款	七、16	500,000,000	495,000,000
吸收存款	七、17	71,467,529,732	46,128,113,576
应付职工薪酬		353,826,663	337,194,523
应交税费	七、18	121,784,261	142,590,315
应付利息	七、19	561,024,380	343,776,262
应付债券	七、20	710,825,694	708,015,972
递延所得税负债	七、12	34,531,415	-
其他负债	七、21	797,263,075	1,548,363,137
负债合计		79,500,108,238	55,158,931,015
股东权益：			
股本	七、22	2,700,730,000	1,500,730,000
资本公积			
－股本溢价	七、22	252,000,000	-
－可供出售金融资产公允价值变动储备	七、25	181,752,771	(49,944,280)
盈余公积	七、23	131,808,352	72,749,674
一般风险准备	七、23	550,172,942	411,257,639
未分配利润	七、24	486,029,221	243,489,423
股东权益合计		4,302,493,286	2,178,282,456
负债和股东权益总计		83,802,601,524	57,337,213,471

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分。

法定代表人、董事长：张达洋　　行长：龚方乐　　财务负责人：徐蔓萱

浙商银行股份有限公司

2008 年度利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2008 年度	2007 年度
一、营业收入		2,147,101,428	1,540,763,174
利息收入	七、26	4,922,686,622	3,340,075,793
利息支出	七、26	(2,817,713,401)	(1,916,573,965)
利息净收入		2,104,973,221	1,423,501,828
手续费及佣金收入	七、27	121,536,869	120,177,042
手续费及佣金支出		(11,429,034)	(4,654,508)
手续费及佣金净收入		110,107,835	115,522,534
投资收益/(损失)	七、28	(84,514,399)	(28,949,653)
公允价值变动收益	七、29	9,715,303	13,528,340
汇兑收益		311,884	7,971,522
其他业务收入		6,507,584	9,188,603
二、营业支出		(1,495,282,466)	(954,028,483)
营业税金及附加	七、30	(237,193,621)	(153,740,905)
业务及管理费	七、31	(964,567,981)	(679,230,494)
资产减值损失	七、32	(293,520,864)	(121,057,084)
三、营业利润		651,818,962	586,734,691
加：营业外收入		8,517,468	1,281,769
减：营业外支出		(4,948,482)	(3,645,239)
四、利润总额		655,387,948	584,371,221
减：所得税费用	七、33	(64,801,169)	(214,373,550)
五、净利润		590,586,779	369,997,671
六、每股收益(金额单位为人民币元每股)			
基本每股收益	七、34	0.22	0.25
稀释每股收益	七、34	0.22	0.25

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分。

法定代表人、董事长：张达洋　　行长：龚方乐　　财务负责人：徐蔓萱

浙商银行股份有限公司

2008 年度股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	股本	外币报表折算差异	资本公积-股本溢价	资本公积-可供出售投资未实现收益/(损失)，税后	法定盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
2007 年 12 月 31 日余额(追溯调整前)		1,500,730,000	(5,727,414)	-	-	66,068,036	411,257,639	183,354,689	2,155,682,950
追溯调整-首次执行企业会计准则		-	5,727,414	-	(49,944,280)	6,681,638	-	60,134,734	22,599,506
2008 年 1 月 1 日余额(追溯调整后)		1,500,730,000	-	-	(49,944,280)	72,749,674	411,257,639	243,489,423	2,178,282,456
本年发生额		1,200,000,000	-	252,000,000	231,697,051	59,058,678	138,915,303	242,539,798	2,124,210,830
净利润		-	-	-	-	-	-	590,586,779	590,586,779
可供出售投资未实现损益变动净额，税后	七、25	-	-	-	231,697,051	-	-	-	231,697,051
-计入所有者权益的金额	七、25	-	-	-	228,002,331	-	-	-	228,002,331
-转入当期损益的金额	七、25	-	-	-	3,694,720	-	-	-	3,694,720
发行新股	七、22	1,200,000,000	-	252,000,000	-		-		1,452,000,000
提取法定盈余公积	七、23	-	-	-	-	59,058,678	-	(59,058,678)	-
提取一般风险准备	七、23	-	-	-	-	-	138,915,303	(138,915,303)	-
发放现金股利	七、24	-	-	-	-	-	-	(150,073,000)	(150,073,000)
2008 年 12 月 31 日余额		2,700,730,000	-	252,000,000	181,752,771	131,808,352	550,172,942	486,029,221	4,302,493,286

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分。

法定代表人、董事长：张达洋　　行长：龚方乐　　财务负责人：徐蔓萱

浙商银行股份有限公司

2007 年度股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	股本	外币报表折算差异	资本公积-股本溢价	资本公积-可供出售投资未实现收益/(损失)，税后	法定盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
2007 年1 月1 日余额(追溯调整前)		1,500,730,000	(1,169,204)	-	-	30,647,058	100,000,000	175,823,530	1,806,031,384
追溯调整-首次执行企业会计准则		-	1,169,204	-	(5,840,783)	5,102,849	-	45,925,628	46,356,898
2007 年1 月1 日余额(追溯调整后)		1,500,730,000	-	-	(5,840,783)	35,749,907	100,000,000	221,749,158	1,852,388,282
本年发生额		-	-	-	(44,103,497)	36,999,767	311,257,639	21,740,265	325,894,174
净利润		-	-	-	-	-	-	369,997,671	369,997,671
可供出售投资未实现损益变动净额，税后	七、25	-	-	-	(44,103,497)	-	-	-	(44,103,497)
-计入所有者权益的金额	七、25	-	-	-	(44,103,497)	-	-	-	(44,103,497)
-转入当期损益的金额	七、25	-	-	-	-	-	-	-	-
提取法定盈余公积	七、23	-	-	-	-	36,999,767	-	(36,999,767)	-
提取一般风险准备	七、23	-	-	-	-	-	311,257,639	(311,257,639)	-
2007 年 12 月 31 日余额		1,500,730,000	-	-	(49,944,280)	72,749,674	411,257,639	243,489,423	2,178,282,456

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分。

法定代表人、董事长：张达洋　　行长：龚方乐　　财务负责人：徐蔓萱

浙商银行股份有限公司

2008 年度现金流量表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	2008 年度	2007 年度
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	25,607,258,725	20,555,777,933
收取利息、手续费及佣金的现金	4,951,919,114	3,408,450,161
收到其他与经营活动有关的现金	860,266,966	257,829,673
向其他金融机构拆入资金净增加额	750,709,326	-
卖出回购证券净减少额	5,000,000	-
经营活动现金流入小计	32,175,154,131	24,222,057,767
客户贷款及垫款净增加额	(17,345,530,674)	(12,264,642,971)
存放中央银行和同业款项净增加额	(4,197,445,715)	(2,800,248,125)
支付利息的现金	(2,600,465,283)	(1,723,950,036)
买入返售证券净增加额	(888,082,676)	(1,106,222,116)
支付给职工以及为职工支付的现金	(361,596,055)	(171,685,320)
支付的各项税费	(290,153,252)	(313,447,575)
支付手续费及佣金的现金	(11,429,034)	(4,654,508)
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	(89,048,415)
卖出回购证券净增加额	-	(1,933,500,000)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,063,410,503)	(1,088,520,645)
经营活动现金流出小计	(26,758,113,192)	(21,495,919,711)
经营活动产生的现金流量净额	5,417,040,939	2,726,138,056
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	30,068,396,232	24,588,879,772
收到其他与投资活动有关的现金	546,205,119	-
投资活动现金流入小计	30,614,601,351	24,588,879,772
投资支付的现金	(37,921,696,000)	(24,296,809,325)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(198,247,507)	(256,561,524)
投资损失支付的现金	(84,514,399)	(28,949,653)
支付其他与投资活动有关的现金	-	(44,103,497)
投资活动现金流出小计	(38,204,457,906)	(24,626,423,999)
投资活动支出的现金流量净额	(7,589,856,555)	(37,544,227)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	1,452,000,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,809,722	-
筹资活动现金流入小计	2,809,722	1,452,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(150,073,000)	-
筹资活动现金流出小计	(150,073,000)	-
筹资活动支出的现金流量净额	(147,263,278)	1,452,000,000
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	(2,320,078,894)	4,140,593,829
加：年初现金及现金等价物余额	7,450,071,639	3,309,477,810
六、年末现金及现金等价物余额	5,129,992,745	7,450,071,639

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分。

法定代表人、董事长：张达洋　　行长：龚方乐　　财务负责人：徐蔓萱

一 银行简介

浙商银行股份有限公司(以下简称“本行”)是经中国银行业监督管理委员会银监复[2004]91 号文和中国银行业监督管理委员会浙江监管局浙银监复[2004]48 号文批复同意，在原浙江商业银行的基础上整体变更设立的全国性股份制商业银行，经中国银行业监督管理委员会批准持有 B0010H133010001 号金融许可证，并于 2004 年 7 月 26 日在浙江省工商行政管理局变更登记，取得注册号为 330000000013295 的企业法人营业执照，现有注册资本 270,073 万元，股份总额为 270,073 万股(每股面值 1 元)。

至 2008 年 12 月 31 日，除总行外，本行已在浙江省内杭州、宁波、温州、义乌、绍兴及天津、上海、成都、西安、南京等地设立了三十一家分支机构。

本行的经营范围主要包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

二 财务报表的编制基础

本财务报表以权责发生制为记账基础，除后述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债、可供出售金融资产及所有衍生金融工具按公允价值计量外，其他会计项目均按历史成本计量资产，若发生减值则按照相关规定计提相应的减值准备。公允价值的确定请见附注四-5、金融资产。

二 财务报表的编制基础(续)

本行原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则和 2001 年 11 月 27 日颁布的《金融企业会计制度》编制财务报表。自 2008 年 1 月 1 日起，本行按财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及财政部于 2007 年 12 月 29 日颁布的《非上市银行业金融机构执行〈企业会计准则〉有关衔接规定》(财会[2007]16 号)等其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制财务报表。2008 年度财务报表为本行首份按照企业会计准则编制的年度财务报表。

在编制 2008 年度财务报表时，2007 年度的相关比较数据已按照《企业会计准则》进行了追溯调整，相关数据已经按照追溯调整后的金额重新列报。追溯调整涉及的主要内容包括：

1 金融工具的确认和计量

本行根据企业会计准则第 22 号“金融工具的确认和计量”及财会[2007]16 号文的要求，于首次执行日将所持有的金融资产，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、贷款和应收款项及可供出售金融资产，并按照公允价值对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产按照公允价值计量，据此对以前年度的报表进行了追溯调整。

2 金融资产的减值

本行原根据中国人民银行“贷款分类指导原则”对贷款进行分类后计提专项准备和特种准备，并按财政部财金[2005]49 号“金融企业呆账准备提取管理办法”的有关部规定，于税前利润中对贷款、拆放同业和买入返售证券等风险资产提取减值准备。于首次执行日，本行根据企业会计准则第 22 号“金融工具的确认和计量”及财会[2007]16 号文的要求，对贷款、拆放同业和买入返售证券等的减值准备进行了重新评估。

3 利息收入的截止性

本行原对各项贷款结息日至会计报表日的利息收入计入下一年度/期间会计报表。于首次执行日，本行根据权责发生制的原则，按照实际利率法确认各项贷款的利息收入，并对以前年度报表进行了追溯调整。

二 财务报表的编制基础(续)

4 所得税

于首次执行日，本行对于资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异，确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债，并予以追溯调整。

三 遵循企业会计准则的声明

本行编制的 2008 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本行 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四 主要会计政策

1 会计年度

本行会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2 记账本位币

本行的记账本位币为人民币。

3 外币业务及外币财务报表的折算

本行采用分账制核算，业务发生时按各种原币填制凭证、登记账簿、编制财务报表。外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

四 主要会计政策(续)

4 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，包括现金、存放中央银行的备付金、存放同业活期款项；现金等价物包括原到期日在三个月内的存放同业定期款项及拆放资金。

5 金融资产

本行将金融资产分为四类：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、持有至到期投资和可供出售金融资产。对金融资产的分类取决于本行对其的持有意图和持有能力。本行在金融资产初始确认时即对其进行分类。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

这类金融资产主要包括交易性金融资产和衍生金融工具。

如果金融资产的取得主要是为了在近期内出售，或者属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明管理层近期采用短期获利方式对该组合进行管理，则将其归入交易性金融资产。

此类资产在获得时按照公允价值进行初始确认，并在资产负债表日以公允价值列示，任何公允价值变动形成的利得或损失均直接计入当期损益。

衍生金融工具也被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。

(2) 贷款和应收款项

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。当本行直接向债务人提供资金或服务而没有出售应收款项的意图时，本行将其确认为贷款和应收款项。贷款及应收款项类金融资产按照取得时的公允价值及交易费用的合计金额进行初始确认，在资产负债表日以扣除该类资产减值准备后的摊余成本列示。

四　主要会计政策(续)

5　金融资产(续)

(3)　持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本行有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资类金融资产在取得时按照公允价值及交易成本的合计金额进行初始确认，在资产负债表日以扣除该类资产减值准备后的摊余成本列示。

除特定情况外(如在接近到期日时出售金额不重大的持有至到期债券)，如果本行未能将这些债券持有至到期或将部分重分类至可供出售金融资产，本行会将全部该类债券剩余部分重分类至可供出售金融资产，由按摊余成本计量改为按公允价值计量。本行不会在当期及以后的两个完整会计年度内将此类投资重新划分为持有至到期投资。

(4)　可供出售金融资产

可供出售金融资产是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融工具资产，以及贷款和应收款项、持有至到期投资、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产之外的金融资产。可供出售金融资产通常持有期限不确定，有可能依据流动性需求或利率、汇率及权益价格的变动而被出售。可供出售金融资产在取得时按照公允价值及交易成本的合计金额进行初始确认。在资产负债表日，此类资产按照公允价值列示，因公允价值变动而产生的利得或损失在资产被转让或被认定为减值之前，按照扣除所得税影响后的金额确认在股东权益下的可供出售金融资产公允价值变动储备中；待实际转让或被认定为减值时，再将以前在股东权益中确认的累计利得或损失转入当期损益。

(5)　金融资产的终止确认

当从金融资产收取现金流量的合同权利终止或已经将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本行终止确认该金融资产。

四　主要会计政策(续)

5　金融资产(续)

(6)　金融资产的公允价值

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，本行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。金融工具不存在活跃市场的，本行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。

(7)　以抵销后的净额列示金融资产和负债

当依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额进行结算时，金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表列示。

6　金融资产的减值

本行在资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，当有客观证据表明该金融资产发生减值的，且损失事件对金融资产的预计未来现金流会产生可以可靠估计的影响时，本行认定金融资产已发生减值并将其减记至可回收金额，减记的金额确认为减值损失计入当期损益。

本行认定的金融资产发生减值的客观证据包括：

(一)　发行人或债务人发生严重财务困难；
(二)　债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金时违约或逾期；
(三)　债务人很可能倒闭或进行其他方式的财务重组；
(四)　因发行人发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
(五)　有公开的数据表明，某组金融资产虽无法辨认其中的单项资产的现金流量在减少，但总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来，其预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所处行业不景气、所在地区失业率提高、抵押物价格明显下降等；
(六)　债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回初始投资成本；
(七)　权益证券市价发生严重或持久性下跌；
(八)　其他表明金融资产发生减值的客观证据。

四 主要会计政策(续)

6 金融资产的减值(续)

本行首先对单项金额重大的金融资产是否存在减值的客观证据进行单独评估，并对单项金额不重大的金融资产是否存在发生减值的客观证据进行组合评估。如果没有客观证据表明单独评估的金融资产存在减值情况，无论该金融资产金额是否重大，本行将其包括在具有类似信用风险特征的金融资产组别中，进行组合减值评估。单独进行评估减值并且已确认或继续确认减值损失的资产，不再对其计提组合评估减值准备。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

单项贷款和应收款或持有至到期投资已发生的减值损失，按照该资产的账面余额与其可回收金额，即按资产以其原实际利率贴现的未来现金流(不包括尚未发生的未来信用损失)的现值之间的差额进行确认计量。原实际利率是初始确认该金融资产时计算确定的实际利率。本行的部分贷款和应收款项、持有至到期投资为浮动利率的，在计算可收回金额时采用合同规定的当期实际利率作为折现率。在实际操作中本行也会以金融资产的市场公允价值为基础，确定该项资产的减值。对未来现金流量的预计并不包括相应金融资产尚未发生的信用损失，但已经考虑相关抵押物价值并扣减预计处置费用后的金额。

本行对一组具有相似或相关信用风险的金融资产的未来现金流进行减值组合评估测算时，以该组金融资产的合同现金流以及与该组金融资产具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验为基础。为反映该组金融资产的实际状况，以上历史损失经验将根据当期数据进行调整，包括反映在历史损失期间不存在的现实情况，及从历史损失经验数据中剔除那些本期间已不存在事项的影响。

当金融资产无法收回时，在完成所有必要程序及确定损失金额后，本行对该等金融资产予以核销，冲减相应的金融资产减值准备。核销后又收回的金融资产按回收金额冲减回收当期的金融资产减值损失。

在以后的期间，如果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，计入当期损益。

四　主要会计政策(续)

6　金融资产的减值(续)

(2)　可供出售金融资产

对可供出售金融资产，本行均将其视为单项金额重大的金融资产单独进行减值测试。

当可供出售金融资产发生减值，例如，可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降或非暂时性下降，本行将原直接计入可供出售金融资产公允价值变动储备项下的由于公允价值下降形成的累计损失予以转出，并计入当期损益。累计损失是该可供出售金融资产的初始取得成本，扣除已收回本金和摊销金额、发生减值时的公允价值和原计入损益的减值损失后的净额。

划分为可供出售金融资产的债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，本行按照原已确认的减值损失予以转回，并计入当期损益。

7　长期股权投资

长期股权投资主要为本行对中国银联股份有限公司的股权投资。

本行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长期股权，投资采用成本法核算。

四 主要会计政策(续)

8 衍生金融工具与嵌入衍生金融工具

衍生金融工具包括金融远期合同、金融期货合同、金融互换和期权，以及具有金融远期合同、金融期货合同、金融互换和期权中一种或多种特征的混合工具。衍生金融工具具有以下全部特征：

(a) 其价值随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或类似变量的变动而变动；
(b) 不要求初始净投资，或与对市场情况变化有类似反应的其他类型合同相比，要求很少的初始净投资；
(c) 在未来某一日期结算。

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。衍生金融工具的公允价值变动包含在公允价值变动损益内，同时在资产负债表的“衍生金融工具资产”或“衍生金融工具负债”项目中反映。

嵌入衍生金融工具是指嵌入到非衍生合同(以下简称“主合同”)中的衍生金融工具，该衍生金融工具使主合同的部分或全部现金流量，将按照特定利率、金融工具价格、汇率、价格或利率指数、信用等级或信用指数，或类似变量的变动而发生调整，如嵌在发行的次级公司债券中的选择权等。当某一嵌入衍生金融工具和主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，本行将之从主合同中分拆，作为独立的衍生金融工具处理，依照其公允价值进行初始确认及后续计量。

嵌入衍生金融工具从主合同分拆后，主合同是金融工具的，按照相应类别金融资产或金融负债进行处理。

9 买入返售和卖出回购

买入返售是指本行按合同或协议约定，以一定的价格向交易对方买入债券、贷款及票据，之后在合约约定的日期再按协议价格返售给对方的资金拆借业务。卖出回购是指本行按合同或协议约定，以一定的价格将债券、贷款及票据卖给交易对方，之后在合约约定日期，再按协议价格购回的资金拆借业务。

买入返售和卖出回购按业务发生时实际支付或收到的款项入账，并记入“买入返售金融资产”或“卖出回购金融资产款”。“卖出回购金融资产款”项目下的相关债券、贷款和贴现票据仍在本行资产类相关科目中反映。

四 主要会计政策(续)

10 固定资产

(1) 固定资产计价、折旧及减值准备

固定资产是指为经营目的而持有的，使用年限超过 1 年且单位价值较高的房屋、建筑物及与经营有关的经营设备。固定资产按购置或新建时的实际成本计价。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本行且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法计算并按原价减去估计的净残值在预计经济使用年限内平均计提。

固定资产的预计净残值率为 5%。固定资产的类别、预计使用寿命列示如下：

房屋及建筑物	10-30 年
经营设备	7 年
运输工具	5 年

本行定期对固定资产的可收回金额进行检查。如果固定资产的可收回金额低于其账面价值，按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备，并计入当期损益。可收回金额，是指固定资产的销售净价与预期从该固定资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的现金流量的现值两者之中的较高者。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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金额计入当期损益。

(2) 在建工程

在建工程指正在兴建中或安装中的资本性资产，以实际发生的支出作为工程成本入账。成本的计价包括建筑费用及其他直接费用、经营设备原价、安装费用，还包括在达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产，并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可回收金额低于其账面价值时，本行予以计提减值准备，以减记至可回收金额。

四 主要会计政策(续)

11 无形资产

无形资产初始以成本入账，包括为取得该资产而发生的直接费用。如果一项无形资产的付款期间超过了一般正常的信用期限，其成本为其等值现金价格。有关维护电脑软件的成本于发生时确认为费用。然而，用来提高或扩大超出原有规格的计算机软件程式性能的开支，则确认为资本性改良支出并计入软件原有成本。无形资产自取得当日采用直线法按其预计使用年限摊销，计入利润表。无形资产按成本扣除累计摊销及资产减值准备后的净额列示。

12 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

13 抵债资产及减值准备

抵债资产按照取得日之公允价值入账，如果其取得时公允价值低于相关贷款净值时，其差额计入营业外支出，如果高于相关贷款净额，差额冲转减值损失。本行在抵债资产入账后定期对抵债资产的可收回金额进行检查。抵债资产在期末按照账面价值与可收回金额孰低计量，当可收回金额低于账面价值时，对抵债资产计提减值准备。抵债资产的可收回金额是指其预计处置价格减去所发生的资产处置费用后的净额。

14 金融负债

本行在取得金融负债时将其划分为两类：

(a) 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；
(b) 其他金融负债。

15 应付债券

本行应付债券指本行发行的次级债券。

应付债券按其公允价值，即以实际收到的款项(收到对价的公允价值)减交易费用的差额入账，随后按摊余成本列示。对实际收到的借入资金净额和到期应偿还金额之间的差额采用实际利率法在借款期间内摊销，摊销金额计入当期损益。

四 主要会计政策(续)

16 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本行于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

17 职工社会保障

本行按规定参加由政府机构设立的社会保障计划，包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障计划；本行还参加商业保险公司的补充医疗保险计划。除前述社会保障义务之外，本行并无其他重大职工福利承诺。

根据有关规定和合约，保险费及公积金按工资总额的一定比例且在不超过有关规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构等缴纳支付，相应支出计入当期营业支出。

18 递延所得税项

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本行以很可能取得的可以用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

可供出售金融资产的公允价值相应的递延所得税也跟可供出售金融资产的公允价值一样，计入股东权益，待相关的投资售出时，随同递延的损益在利润表确认。

在同时满足以下条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

(a) 企业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；

(b) 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。

四 主要会计政策(续)

19 预计负债

因未决诉讼、开出信用证、开出保函、银行承兑汇票等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息支出。

于资产负债表日，本行对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

20 利息收入和支出

以摊余成本计量的金融工具，按照实际利率法以权责发生制确认相应利息收入或支出。

实际利率法是一种计算某项金融资产或金融负债的摊余成本以及在相关期间分摊利息收入或利息支出的方法。实际利率是将金融资产和金融负债在预计期限内的未来现金流量折现为该金融资产或金融负债账面净值所使用的利率。

若金融资产发生减值，相关的利息收入按照计量减值损失的未来现金流贴现利率确认。

本行计算实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(包括提前还款数、回购和类似期权等)的基础上对未来现金流量作出预计，但不考虑未来信用损失。计算实际利率时，本行还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的手续费等交易成本以及溢价或折价。在金融资产或金融负债的未来现金流量或期限难以可靠预计时，本行采用该金融资产或金融负债在整个合同期内的合同现金流量。

21 手续费收入和支出

手续费收入与支出按权责发生制原则在提供相关服务时确认。

四 主要会计政策(续)

22 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

23 委托贷款业务

委托贷款是指本行接受委托，由客户(作为委托人)提供资金，由本行(作为受托人)按照委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率而代理发放和监督使用并由本行协助收回的贷款，风险由委托人承担。通常委托贷款等于委托存款，如果委托贷款小于委托存款，本行将委托贷款与委托存款相抵后的净额列示于吸收存款，委托贷款不能大于委托存款。委托人提供的资金，按照本行实际收到金额列入委托资金科目，本行按照委托人意愿发放贷款时按照实际发放或投出金额计入委托贷款科目。

本行进行委托贷款业务只收取手续费，不代垫资金，不承担信贷风险。收取的手续费，根据收入确认条件按照权责发生制原则予以确认。

24 承兑

承兑是指本行对客户签发的票据做出的付款承诺。本行认为大部分承兑业务会在客户付款的同时结清。承兑在表外科目中核算，并在附注九“或有事项及承诺”中进行披露。

25 担保合同

本行开具下列担保合同：信用证和保函。这些担保合同将使本行在被保证方未能履行条款时，向担保合同持有方代为支付款项。

本行以担保合同的公允价值进行初始计量，并于保证期间内按比例予以摊销。其后，以摊余成本和本行对担保义务计提的预计负债孰高计量，账面金额的变动计入利润表中。

四 主要会计政策(续)

26 或有负债

或有负债是指由过去的交易或事项引起的可能需要履行的义务，其存在将由某些本行所不能完全控制的未来事项是否发生来确定。或有负债也可能是由于过去事项而产生的现实义务。但由于该义务不会引起经济利益的流出或该流出不能可靠的加以计量，因此该义务未被确认为负债。

或有负债不作为预计负债确认，仅在附注中加以披露。只有在该事项很可能导致经济利益的流出，且该金额能够可靠计量时才确认为预计负债。

27 分部报告

地区分部是指本行内可区分的、能够在一个特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。业务分部是指本行内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。本行根据目前的经营管理模式采集分部信息，对贷款组合拨备等财务数据在各分部间采用了统一的估算模型。

本行以地区分部为主要报告形式，以业务分部为次要报告形式。

本行的业务主要分布在中国境内的六个地域：

(a) 浙江－杭州、宁波、温州、义乌和绍兴；
(b) 上海；
(c) 天津；
(d) 成都；
(e) 西安；
(f) 南京。

五　实施会计政策中采用的重大会计估计及判断

本行根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下。要确定下列重要假设或者其他估计的变更所带来的影响是不可行的，本行未来有可能根据实际情况的变化对这些会计估计做出重大调整。

1　贷款减值准备

除对已经识别的减值贷款单独进行减值损失评估外，本行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，本行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。导致预计现金流减少的减值迹象包括该贷款组合中借款人的还款能力发生恶化，或借款人所处的经济环境发生不利变化导致该贷款组合的借款人出现违约。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，本行对存在减值迹象的贷款组合做出减值估计。对用于估测预计未来现金流的发生时间与金额时所使用的方法与假设，本行会定期评估以降低贷款减值实际损失与估计损失之间的差异。

2　金融工具公允价值

对存在活跃市场交易的资产，其公允价值以当前买价为基础。如果一项金融资产不存在活跃市场，本行则使用估值方法来确定其公允价值。这些估值方法包括使用最近的公平交易、现金流贴现分析、期权定价模型及其他市场参与者通常采用的估值方法。采用估值方法时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本行特定相关的参数。

3　持有至到期投资

本行将具有固定或可确定支付金额并且到期日固定的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。这一分类涉及重大判断。在作出相关判断时，本行会对其持有该类债券至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外(如在接近到期日时出售金额不重大的证券)，如果本行未能将这些债券持有至到期，则需将全部该类债券重分类至可供出售金融资产，由按摊余成本计量改为按公允价值计量。

五 实施会计政策中采用的重大会计估计及判断(续)

4 所得税

在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终的税务处理都存在不确定性，在计提所得税费用时本行需要作出重大判断。本行基于对纳税调整项目是否需要缴纳税款的估计确认相应的所得税负债。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 税项

本行主要税种、税率及计税基础列示如下：

税种	税率	计税基础
营业税	5%	营业收入扣除金融机构往来利息收入、国债投资利息收入及已获批准的免税金融债券投资利息收入后的余额
企业所得税	25%	应纳税所得额

2007 年 3 月 16 日，全国人民代表大会通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”)，新所得税法已于 2008 年 1 月 1 日起施行。本行适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日起从 33%调整为 25%。

七 财务报表主要项目附注

1 现金及存放中央银行款项

	2008年12月31日	2007年12月31日
库存现金	78,882,970	45,296,804
存放中央银行法定存款准备金	6,494,906,619	4,223,122,745
存放中央银行超额存款准备金	3,729,988,954	4,274,463,230
合计	10,303,778,543	8,542,882,779

存放中央银行的限定性存款不能用于本行的日常经营。

2 存放同业及其他金融机构款项

	2008年12月31日	2007年12月31日
存放境内活期款项	747,856,581	1,573,459,169
存放境外活期款项	238,134,240	322,011,879
存放境内定期款项	694,599,902	1,300,000,000
－原始到期日不超过三个月	335,130,000	1,000,000,000
－原始到期日超过三个月	359,469,902	300,000,000
存放境外定期款项	378,580,760	339,945,629
－原始到期日不超过三个月	-	34,840,557
－原始到期日超过三个月	378,580,760	305,105,072
合计	2,059,171,483	3,535,416,677

3 拆出资金

	2008年12月31日	2007年12月31日
拆放境内其他银行		
－原始到期日不超过三个月	-	200,000,000

七 财务报表主要项目附注(续)

4 交易性金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
中央银行票据	298,889,600	29,766,895
政府债券	71,598,560	152,131,894
金融债券	450,557,030	128,909,530
企业债券	419,786,214	-
合计	1,240,831,404	310,808,319

5 衍生金融工具

本行持有的衍生金融工具均为代客业务，主要为货币掉期合约。

货币掉期是指交换不同现金流的承诺。掉期的结果是不同货币的交换。本行面临的信用风险是指若交易对方无法履行其义务，银行为取代原有交易合同所需额外承担的成本。本行通过随时监控合同的名义金额、公允价值及市场变现能力来控制这种风险。为了控制信用风险的水平，本行采用与信贷业务相同的方法来衡量交易对方的信用程度。

衍生金融工具的合约/名义金额仅提供了一个与表内所确认的公允价值资产或负债的对比基础，并不代表所涉及的未来现金流量或当前公允价值，因而也不能反映本行所面临的信用风险或市场风险。随着与衍生金融产品合约条款相关的外汇汇率、市场利率及股票或期货价格的波动，衍生金融产品的估值可能产生对银行有利(资产)或不利(负债)的影响，这些影响可能在不同期间有较大的波动。

对没有活跃交易市场的金融工具，本行通过估值方法确定其公允价值，估值方法包括贴现现金流模型分析等。在实际操作允许的限度内，各种估值模型仅使用可观察到的数据，如利率和汇率。另外，在确定公允价值时，管理层需对其他参数，诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动和相关性等方面进行估计。这些可观察到的数据以及相关假设的变化均会对金融工具的公允价值产生影响。

七 财务报表主要项目附注(续)

5 衍生金融工具(续)

本行衍生金融工具未到期合约金额及公允价值列示如下：

	合约/名义金额	公允价值	
		资产	负债
2008年12月31日			
货币掉期合约	1,730,257,879	549,159,123	(549,159,123)
2007年12月31日			
货币掉期合约	2,625,550,736	9,706,411	(9,706,411)

本行上述持有的衍生金融工具均为代客业务。

6 买入返售金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券	735,000,000	2,547,300,000
-政府债券及央行票据	575,000,000	1,788,300,000
-金融债券	160,000,000	759,000,000
票据	679,821,377	367,040,850
贷款	2,649,233,415	261,631,266
合计	4,064,054,792	3,175,972,116

七 财务报表主要项目附注(续)

7 应收利息

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券投资	161,674,094	78,772,242
贷款及垫款	87,746,196	75,882,258
其他	6,135,259	8,176,526
减：减值准备	(420,146)	-
合计	255,135,403	162,831,026

于 2008 年 12 月 31 日，本行贷款及垫款的应收利息中 86,905,334 元为按照权责发生制计提的结息日至报表日的应收利息(2007 年 12 月 31 日:75,882,258 元)。

8 发放贷款和垫款

	2008年12月31日	2007年12月31日
公司贷款和垫款		
-一般贷款	39,983,916,067	28,868,127,897
-贸易融资	77,653,058	225,381,487
	40,061,569,125	29,093,509,384
个人贷款和垫款		
-经营贷款	2,152,704,158	1,297,616,905
-住房贷款	1,433,166,082	1,599,772,249
-其他	158,752,861	124,477,146
	3,744,623,101	3,021,866,300
贴现	3,491,357,547	1,443,801,198
转贴现	4,090,139,161	482,968,512
贷款和垫款合计	51,387,688,934	34,042,145,394
减：贷款减值准备	(621,125,837)	(364,440,368)
其中：单项计提数	(90,097,618)	-
组合计提数	(531,028,219)	(364,440,368)
贷款和垫款，净额	50,766,563,097	33,677,705,026

七 财务报表主要项目附注(续)

8 发放贷款和垫款(续)

(1) 行业分布情况

贷款和垫款的余额按客户所在行业分类列示如下：

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
制造业	14,588,225,856	27%	12,119,995,405	36%
房地产业	5,955,805,000	12%	3,159,984,348	9%
批发和零售业	5,033,084,359	10%	4,196,333,078	12%
水利、环境和公共设施管理业	3,993,400,000	8%	2,235,700,000	7%
建筑业	2,855,550,000	6%	2,666,448,000	8%
租赁和商务服务业	2,448,860,000	5%	1,148,845,000	3%
住宿和餐饮业	1,312,000,000	3%	1,081,300,000	3%
交通运输、仓储和邮政业	990,400,000	2%	807,321,284	2%
电力、燃气及水的生产和供应业	956,960,000	2%	618,760,000	2%
公共管理和社会组织	669,000,000	1%	80,000,000	0%
信息传输、计算机服务和软件业	270,193,910	1%	203,812,269	1%
教育业	169,000,000	0%	186,300,000	1%
农、林、牧、渔业	123,550,000	0%	209,670,000	1%
采矿业	208,900,000	0%	73,000,000	0%
其他	486,640,000	1%	306,040,000	1%
小计	40,061,569,125	78%	29,093,509,384	86%
个人贷款	3,744,623,101	7%	3,021,866,300	9%
贴现	3,491,357,547	7%	1,443,801,198	4%
转贴现	4,090,139,161	8%	482,968,512	1%
合计	51,387,688,934	100%	34,042,145,394	100%

七 财务报表主要项目附注(续)

8 发放贷款和垫款(续)

(2) 地区分布情况

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
杭州地区	20,171,381,163	39%	18,904,226,289	56%
宁波	5,647,726,837	12%	4,866,413,892	14%
温州	5,060,688,002	10%	3,252,266,632	10%
成都	3,911,850,642	8%	2,307,508,231	7%
天津	3,419,505,865	7%	1,807,612,841	5%
上海	3,254,101,179	6%	515,175,000	1%
绍兴	3,241,409,825	6%	-	-
义乌	3,128,960,553	6%	2,388,942,509	7%
西安	2,298,064,868	4%	-	-
南京	1,254,000,000	2%	-	-
合计	51,387,688,934	100%	34,042,145,394	100%

(3) 担保方式分布情况

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
信用贷款	1,818,382,194	4%	2,181,118,945	6%
保证贷款	18,079,580,728	35%	13,521,672,713	40%
附担保物贷款	23,908,229,304	46%	16,412,584,026	48%
－抵押贷款	21,748,579,304	42%	14,599,929,657	43%
－质押贷款	2,159,650,000	4%	1,812,654,369	5%
银行承兑汇票贴现	521,722,496	1%	497,520,917	2%
商业承兑汇票贴现	2,969,635,051	6%	946,280,281	3%
转贴现	4,090,139,161	8%	482,968,512	1%
合计	51,387,688,934	100%	34,042,145,394	100%

七 财务报表主要项目附注(续)

8 发放贷款和垫款(续)

(4) 已逾期贷款的逾期期限分析

	逾期 3个月以内	逾期 3个月至1年	逾期 1 至 3 年	逾期 3年以上	合计
2008 年 12 月 31 日					
信用贷款	-	-	-	-	-
保证贷款	15,671,075	16,890,000	-	-	32,561,075
附担保物贷款	58,780,072	21,695,882	10,000,000	-	90,475,954
－抵押贷款	58,780,072	21,695,882	10,000,000	-	90,475,954
－质押贷款	-	-	-	-	-
合计	74,451,147	38,585,882	10,000,000	-	123,037,029
2007 年 12 月 31 日					
信用贷款	-	-	-	-	-
保证贷款	-	-	-	-	-
附担保物贷款	1,000,000	10,000,000	-	-	11,000,000
－抵押贷款	1,000,000	10,000,000	-	-	11,000,000
－质押贷款	-	-	-	-	-
合计	1,000,000	10,000,000	-	-	11,000,000

(5) 贷款减值准备变动：

	组合评估	单项评估	合计
2008 年 1 月 1 日余额	364,440,368	-	364,440,368
本期计提	166,574,985	90,097,618	256,672,603
其他变动影响	12,866	-	12,866
2008 年 12 月 31 日余额	531,028,219	90,097,618	621,125,837
2007 年 1 月 1 日余额	243,547,695	-	243,547,695
本期计提	121,057,084	-	121,057,084
其他变动影响	(164,411)	-	(164,411)
2007 年 12 月 31 日余额	364,440,368	-	364,440,368

七 财务报表主要项目附注(续)

9 投资证券

	2008年12月31日	2007年12月31日
可供出售金融资产，公允价值	8,645,097,904	2,297,235,527
持有至到期投资，摊余成本	3,991,630,887	4,127,603,505
贷款及应收款，摊余成本	381,594,160	-
合计	13,018,322,951	6,424,839,032

于 2008 年 12 月 31 日，本行将人民币 7,104,100,000 元的投资证券(2007 年 12 月 31 日：人民币 1,600,000,000 元)用作与其他金融机构叙做卖出回购交易及相关业务的抵押资产。投资证券在本年末发生减值(2007 年 12 月 31 日：无)。

(1) 可供出售金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券投资-以公允价值列示		
中央银行票据	1,654,470,150	-
政府债券	2,548,676,734	205,663,761
金融债券	4,218,997,550	1,954,098,855
企业债券	178,393,470	72,427,170
资产支持证券	44,560,000	65,045,741
合计	8,645,097,904	2,297,235,527

	2008年度	2007年度
年初余额	2,297,235,527	1,315,006,985
本年购入	13,979,525,914	1,046,593,329
本年出售及到期	(7,940,592,938)	(6,490,000)
公允价值变动收益/(损失)	308,929,401	(57,874,787)
年末余额	8,645,097,904	2,297,235,527

七 财务报表主要项目附注(续)

9 投资证券(续)

(2) 持有至到期投资

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券投资-以摊余成本列示		
中央银行票据	739,045,048	897,940,253
政府债券	2,933,669,530	2,639,426,775
金融债券	318,916,309	540,236,477
企业债券	-	50,000,000
	3,991,630,887	4,127,603,505

	2008年度	2007年度
年初余额	4,127,603,505	1,798,754,180
本年购入	1,565,319,587	2,328,849,325
本年到期	(1,701,292,205)	-
年末余额	3,991,630,887	4,127,603,505

(3) 贷款及应收款类证券

该部分为保本浮动收益型代客理财产品，本行仍保留相应的权利义务，故在表内核算。该产品主要投资于信用等级较高的机构保证或优质资产抵押的资产。

	2008年度	2007年度
年初余额	-	-
本年购入	2,266,326,000	-
本年到期	(1,884,731,840)	-
年末余额	381,594,160	-

七 财务报表主要项目附注(续)

10 固定资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
固定资产原值	875,760,514	613,663,275
累计折旧	(128,652,545)	(89,277,094)
固定资产净值	747,107,969	524,386,181
在建工程	1,236,629	120,703,233
	748,344,598	645,089,414

(1) 固定资产

	房屋及建筑物	经营设备	运输工具	合计
原值				
2008年1月1日	510,434,286	72,446,170	30,782,819	613,663,275
本期增加	194,101,504	57,954,353	10,314,290	262,370,147
本期减少	-	-	(272,908)	(272,908)
2008年12月31日	704,535,790	130,400,523	40,824,201	875,760,514
累计折旧				
2008年1月1日	(61,360,003)	(14,028,180)	(13,888,911)	(89,277,094)
本期增加	(21,175,251)	(12,203,537)	(6,242,280)	(39,621,068)
本期减少	-	-	245,617	245,617
2008年12月31日	(82,535,254)	(26,231,717)	(19,885,574)	(128,652,545)
净值				
2008年12月31日	622,000,536	104,168,806	20,938,627	747,107,969
2007年12月31日	449,074,283	58,417,990	16,893,908	524,386,181

于 2008 年 12 月 31 日，本行固定资产中不存在以租代购或融资租赁的固定资产(2007 年 12 月 31 日：无)。

七 财务报表主要项目附注(续)

10 固定资产(续)

(2) 在建工程

	2008年度	2007年度
年初余额	120,703,233	8,281
本年增加	2,792,900	120,703,233
本年转入固定资产	(120,448,978)	(8,281)
本年转入长期待摊费用	(1,810,526)	-
年末余额	1,236,629	120,703,233

本行在建工程余额中无资本化利息支出(2007 年 12 月 31 日：无)。

11 无形资产

	原值	累计摊销	净值
2008年1月1日	37,576,903	(7,036,749)	30,540,154
本年增加	24,610,369	(5,147,165)	19,463,204
2008年12月31日	62,187,272	(12,183,914)	50,003,358

本行的无形资产主要为计算机软件。

12 递延所得税资产和负债

(1) 递延所得税资产

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	22,841,239	91,364,955	1,383,743	5,534,972
待抵扣开办费余额	4,751,915	19,007,660	8,475,815	33,903,260
未支付的应付工资	379,556	1,518,227	-	-
未使用职工教育经费	253,916	1,015,663	-	-
可供出售金融资产				
未实现损失	-	-	16,648,093	66,592,373
交易性金融资产				
未实现损失	-	-	255,042	1,020,169
可弥补分支行亏损	-	-	3,330,326	13,321,302
	28,226,626	112,906,505	30,093,019	120,372,076

七 财务报表主要项目附注(续)

12 递延所得税资产和负债(续)

(2) 递延所得税负债

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
可供出售金融资产未实现收益	60,584,257	242,337,028	-	-
交易性金融资产未实现收益	2,173,784	8,695,134	-	-
净利息收入截止性差异	-	-	20,039,676	80,158,705
	62,758,041	251,032,162	20,039,676	80,158,705

(3) 递延所得税资产/负债变动情况列示如下：

	附注	2008年度	2007年度
年初余额		10,053,343	14,414,867
计入当年利润表的递延所得税	七、33	32,647,592	(18,132,814)
计入资本公积的递延所得税	七、25		
－可供出售金融资产公允价值		(77,232,350)	14,468,697
－税率变化的影响		-	(697,407)
年末余额		(34,531,415)	10,053,343

本行适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 33%调整为 25%。对于新所得税法颁布之日已确认并预计在 2008 年 1 月 1 日之后转回的递延所得税项，本行按照新的适用税率对其账面余额进行了调整。因税率变化造成的递延税项调整分别为直接计入股东权益的可供出售金融资产公允价值变动储备，计人民币 697,407 元(附注七、25)，以及计入 2007 年度的所得税费用的其他调整项目，计人民币 1,472,997 元(附注七、33)。

七 财务报表主要项目附注(续)

13 其他资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
待结转结算通款项	290,265,613	469,996,249
预付房款、房租及押金	216,327,844	10,500,000
待提出交换及划转款项	65,186,741	27,794,560
长期待摊费用	48,348,440	17,587,554
待清算资金款项	36,381,879	-
预付装修及设备款	30,008,280	39,722,872
待处理其他资产和抵债资产	-	123,403,745
减：减值准备	-	(112,611,346)
其他	35,717,975	34,975,540
合计	722,236,772	611,369,174

14 同业及其他金融机构存放款项

	2008年12月31日	2007年12月31日
境内银行存放活期款项	262,073,003	1,678,770,687
境内银行存放定期款项	2,469,913,500	2,528,165,177
境内非银行金融机构存放款项	921,468,066	1,239,234,955
合计	3,653,454,569	5,446,170,819

15 拆入资金

	2008年12月31日	2007年12月31日
境内银行拆入	750,709,326	-

拆入资金为本行在表内反映的票据转贴现业务负债。

七 财务报表主要项目附注(续)

16 卖出回购金融资产款

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券		
政府债券	500,000,000	295,000,000
金融债券	-	200,000,000
合计	500,000,000	495,000,000

17 吸收存款

	2008年12月31日	2007年12月31日
活期存款		
一公司	20,200,132,156	12,606,269,678
一个人	1,534,123,156	923,598,338
定期存款(含通知存款)		
一公司	44,151,578,757	31,081,535,615
一个人	3,377,701,239	1,372,021,506
一财政	2,106,801,621	-
其他存款	97,192,803	144,688,439
合计	71,467,529,732	46,128,113,576

以上吸收存款含 2009 年 1 月 1 日以前吸收的邮政储蓄银行存款，截至 2008 年 12 月 31 日，邮政储蓄银行存款余额为人民币 4,600,000,000 元（2007 年 12 月 31 日：3,100,000,000 元）。

吸收存款中包括的保证金存款列示如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
承兑汇票保证金	15,931,104,427	11,959,863,313
开出信用证及保函保证金	171,679,235	177,422,603
其他保证金	603,864,343	511,419,193
合计	16,706,648,005	12,648,705,109

七 财务报表主要项目附注(续)

18 应交税费

	2008年12月31日	2007年12月31日
应交企业所得税	42,346,029	68,934,125
应交营业税	66,064,585	62,263,981
其他	13,373,647	11,392,209
合计	121,784,261	142,590,315

19 应付利息

	2008年12月31日	2007年12月31日
吸收存款利息	532,907,185	313,337,993
同业及其他金融机构存放款项利息	28,092,537	30,267,090
拆入资金及卖出回购金融资产款利息	24,658	171,179
合计	561,024,380	343,776,262

七 财务报表主要项目附注(续)

20 应付债券

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券面值	700,000,000	700,000,000
应计利息	10,825,694	8,015,972
	710,825,694	708,015,972

本行于 2006 年 9 月发行了 10 年期的固定利率次级债券，票面金额为人民币 7 亿元，该债券的利率第 1 年至第 5 年固定为 4.25%，自第 6 年上浮 3 个百分点至 7.25%。

根据发行条款，对于上述次级债本行可以选择在其第 5 个计息年度的最后一日，按面额赎回。

根据发行条款约定，上述次级债券持有人的受偿次序在本行的其他一般债务债权人之后，先于本行的股东。根据有关规定，在计算资本充足率时，可列入附属资本。

本行未发生次级债券本息逾期或其他违约事项。上述次级债券未设有任何担保。

21 其他负债

	2008年12月31日	2007年12月31日
保本收益型代客理财产品资金	381,594,160	-
签发本票及发售保付支票	324,310,569	56,470,000
收妥抵用款项	10,175,340	5,074,085
代理业务资金	9,524,743	556,449
长期应付款	2,067,394	5,083,511
待提出票据交换及转汇款	2,000	-
预收增资款	-	1,452,000,000
其他	69,588,869	29,179,092
合计	797,263,075	1,548,363,137

七 财务报表主要项目附注(续)

22 股本及资本公积-股本溢价

	面值为人民币 1 元的普通股股数		
	2008 年 1 月 1 日	发行新股(1)	2008 年 12 月 31 日
股本总额	1,500,730,000	1,200,000,000	2,700,730,000
资本公积			
-股本溢价	-	252,000,000	252,000,000

根据 2007 年 9 月 3 日召开的本行 2007 年度第一次临时股东大会决议，本行申请增加注册资本人民币 1,200,000,000 元。本次出资以 1:1.21 比例认缴，本行股东于 2007 年 9 月预缴了出资款计人民币 1,452,000,000 元，其中包括溢价人民币 252,000,000 元。2007 年 12 月 21 日，本行的增资申请获得中国银行业监督管理委员会(银监复[2007]586 号)批准，并于 2008 年 1 月 24 日变更注册资本为人民币 2,700,730,000 元，溢价部分计入资本公积。

以上股本变更事项业经浙江天健会计师事务所于 2008 年 1 月 4 日出具的浙天会验[2008]5 号验资报告验证。

本次非公开发行股票各机构认购情况为：

机构名称	期初股数	认购股数	转让股数	期末股数
浙江省交通投资集团有限公司(1)	155,175,482	171,480,000	59,278,835	385,934,317
中国万向控股有限公司(2)	155,175,482	-	(155,175,482)	-
旅行者汽车集团有限公司	155,175,482	124,080,000	-	279,255,482
浙江省能源集团有限公司(1)	59,278,835	-	(59,278,835)	-
浙江厚源纺织股份有限公司(3)	21,460,439	17,160,000	(38,620,439)	-
万向财务有限公司(2)	-	124,080,000	155,175,482	279,255,482
浙江恒逸集团有限公司	143,169,642	114,480,000	-	257,649,642
横店集团控股有限公司	143,169,642	114,480,000	-	257,649,642
西子电梯集团有限公司	119,308,035	95,400,000	-	214,708,035
浙江广厦股份有限公司	143,169,642	-	-	143,169,642
浙江中国轻纺城集团股份有限公司	143,169,642	-	-	143,169,642
李字实业集团有限公司	71,584,821	57,240,000	-	128,824,821
浙江省东阳第三建筑工程有限公司	-	114,480,000	-	114,480,000
会稽山绍兴酒股份有限公司	-	114,480,000	-	114,480,000
浙江永利实业集团有限公司	59,729,054	47,760,000	-	107,489,054
浙江日发控股集团有限公司	59,729,054	47,760,000	-	107,489,054
浙江经发实业集团有限公司	35,717,374	28,560,000	-	64,277,374
浙江华通控股集团有限公司	35,717,374	28,560,000	-	64,277,374
浙江新澳实业有限公司(3)	-	-	38,620,439	38,620,439
合计	1,500,730,000	1,200,000,000	-	2,700,730,000

七 财务报表主要项目附注(续)

22 股本及资本公积-股本溢价(续)

(1) 浙江省人民政府国有资产监督管理委员会将浙江省能源集团有限公司持有的本行59,278,835股国有法人股划转至浙江省交通投资集团有限公司，该股权划转事项经中国银行业监督管理委员会银监复[2007]586 号文批准，相关股权变更事宜于 2008 年 1 月 24 日办理了工商备案登记手续。

(2) 根据本行第二届董事会第四次会议决议，同意中国万向控股有限公司将所持有的本行155,175,482 股股份转让给万向财务有限公司，该股权转让事项经中国银行业监督管理委员会银监复[2008]95 号批准，相关股权变更事宜于 2008 年 4 月 23 日办理了工商备案登记手续。

(3) 根据本行第二届董事会第六次会议决议，同意浙江厚源纺织股份有限公司将所持有的本行38,620,439 股股份转让给浙江新澳实业有限公司，相关股权变更事宜于 2008 年 4 月 23 日办理了工商备案登记手续。

七 财务报表主要项目注释(续)

23 盈余公积金及一般风险准备

(1) 盈余公积

根据国家的相关法律规定，本行须按净利润的 10%提取法定盈余公积。当本行法定盈余公积累计额为本行股本的 50%以上时，可以不再提取法定盈余公积。经股东大会批准，本行提取的法定盈余公积可用于本行弥补亏损或者转增本行股本。运用法定盈余公积转增股本后，所留存的法定盈余公积不得少于股本的 25%。

根据企业会计准则的规定，会计政策变更采用追溯调整法的，应当将会计政策变更的累积影响数调整期初未分配利润和盈余公积。本行据此调增 2007 年年初盈余公积人民币 5,102,849 元，调增 2007 年当年盈余公积 1,578,789 元。本行拟按照 2008 年度法定财务报表的净利润的 10%提取法定盈余公积，计人民币 59,058,678 元（2007 年：36,999,767 元），2008 年的具体分配方案以股东大会通过为准。

(2) 一般风险准备

本行根据财政部《金融企业呆账准备提取管理办法》(财金[2005]49号)，在提取资产减值准备的基础上，设立一般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。该一般准备作为利润分配处理，是所有者权益的组成部分，原则上应不低于风险资产期末余额的1%。本行在2008年度利润分配中按风险资产期末余额的1%差额提取人民币138,915,303元的一般风险准备(2007：311,257,639元)，一般风险准备的累积提取金额为550,172,942元 (2007年：411,257,639元)。

24 股利分配

2008 年 3 月 3 日本行 2008 年度第一次临时股东大会决议通过了《关于派发 2006 年度现金股利的议案》，按照每 10 股 1 元向以 2006 年 12 月 31 日的股本为基准的全体股东派发现金股利，共计 150,073,000 元。

七 财务报表主要项目注释(续)

25 资本公积－可供出售金融资产公允价值变动储备

	2008年度	2007年度
年初余额	(49,944,280)	(5,840,783)
可供出售金融资产公允价值变动净额	308,929,401	(57,874,787)
减：递延所得税(附注七、12)	(77,232,350)	14,468,697
税率变化的影响	-	(697,407)
年末余额	181,752,771	(49,944,280)

26 利息净收入

	2008 年度	2007年度
利息收入		
－存放及拆放同业及其他金融机构	125,825,107	71,070,010
－存放中央银行	149,637,345	73,044,830
－发放贷款及垫款	3,961,840,096	2,810,457,771
其中：公司贷款和垫款	2,673,666,813	1,800,079,564
个人贷款和垫款	270,399,093	143,127,134
贴现及转贴现	1,017,774,190	867,251,073
－投资债券	631,464,972	336,786,437
－其他	53,919,102	48,716,745
小计	4,922,686,622	3,340,075,793
利息支出		
－同业及其他金融机构存放及拆放	(636,806,102)	(260,189,538)
－吸收存款	(1,577,575,030)	(893,853,656)
－贴现负债	(571,100,352)	(726,179,634)
－发行债券	(29,750,000)	(29,750,000)
－其他	(2,481,917)	(6,601,137)
小计	(2,817,713,401)	(1,916,573,965)
利息净收入	2,104,973,221	1,423,501,828

七 财务报表主要项目附注(续)

27 手续费及佣金收入

	2008 年度	2007 年度
代理业务手续费收入	40,951,213	45,085,267
咨询顾问业务手续费收入	37,095,395	37,259,625
结算业务手续费收入	19,098,188	16,315,306
担保承诺业务手续费收入	17,812,605	13,351,487
其他	6,579,468	8,165,357
合计	121,536,869	120,177,042

28 投资收益/(损失)

	2008 年度	2007 年度
证券投资	(84,514,399)	(28,949,653)

29 公允价值变动收益

	2008 年度	2007 年度
交易性金融资产估值净收益	9,715,303	13,528,340

30 营业税金及附加

	2008 年度	2007 年度
营业税金	212,288,630	137,355,374
城市维护建设税	14,722,714	9,614,876
教育费附加	9,948,950	6,748,261
其他	233,327	22,394
合计	237,193,621	153,740,905

七 财务报表主要项目附注(续)

31 业务及管理费

	2008 年度	2007 年度
员工薪酬	378,228,194	341,769,689
一工资及奖金	306,403,154	297,712,255
一其他福利	71,825,040	44,057,434
折旧费用	39,621,068	28,005,225
无形资产摊销	5,147,165	3,184,513
业务费用	541,571,554	306,271,067
合计	964,567,981	679,230,494

业务费用包括广告费、办公费用、长期待摊费用摊销、租赁费等其他费用。

32 资产减值损失

	2008 年度	2007 年度
贷款减值损失	256,672,603	121,057,084
坏账损失	27,207,624	-
其他资产减值损失	9,640,637	-
	293,520,864	121,057,084

七 财务报表主要项目附注(续)

33 所得税费用

	2008 年度	2007 年度
当期所得税	97,448,761	196,240,736
递延所得税	(32,647,592)	18,132,814
合计	64,801,169	214,373,550

实际所得税支出不同于按法定税率计算的税款，主要调节事项如下：

	2008 年度	2007 年度
税前利润	655,387,948	584,371,221
按照适用所得税率25%计提所得税 (2007年：33%)	163,846,987	192,842,503
新所得税法的颁布对原已确认的递延所得税余额的影响(附注七、12)	-	1,472,997
免税国债利息收入的影响	(113,258,624)	(58,978,583)
不可税前抵扣的费用的影响	14,212,806	79,036,633
所得税费用	64,801,169	214,373,550

34 每股收益

基本及稀释每股收益

基本及稀释每股收益以归属于本行普通股股东的净利润除以本行发行在外普通股的加权平均数计算。

	2008 年度	2007 年度
净利润(人民币元)	590,586,779	369,997,671
普通股加权平均数(股)	2,700,730,000	1,500,730,000
基本及稀释每股收益(人民币元)	0.22	0.25

七 财务报表主要项目附注(续)

35 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：

	2008 年度	2007 年度
净利润	590,586,779	369,997,671
加：固定资产折旧	39,621,068	28,005,225
无形资产摊销	5,147,165	3,184,513
公允价值变动收益	(9,715,303)	(13,528,340)
投资损失	84,514,399	28,949,653
递延所得税项的减少	44,584,758	4,361,524
经营性应收项目的增加	(21,093,534,013)	(16,563,915,507)
经营性应付项目的增加	25,755,836,086	18,869,083,317
经营活动产生的现金流量净额	5,417,040,939	2,726,138,056

(2) 现金及现金等价物净变动情况：

	2008 年度	2007 年度
现金及现金等价物的期末余额	5,129,992,745	7,450,071,639
减：现金及现金等价物的期初余额	(7,450,071,639)	(3,309,477,810)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(2,320,078,894)	4,140,593,829

(3) 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金及现金等价物包括：

	2008年12月31日	2007年12月31日
库存现金	78,882,970	45,296,804
存放中央银行非限定性存款	3,729,988,954	4,274,463,230
原始到期日不超过三个月的：		
－存放同业款项	1,321,120,821	2,930,311,605
－拆放资金	-	200,000,000
合计	5,129,992,745	7,450,071,639

八 分部报告

1 地区分部

2008 年度	浙江	上海	天津	成都	西安	南京	抵消	合计
一、营业收入	1,648,744,531	135,414,613	140,931,782	140,089,904	79,608,059	2,312,539	-	2,147,101,428
利息收入	4,969,818,170	211,785,650	306,252,790	326,517,016	192,191,772	3,480,349	(1,087,359,125)	4,922,686,622
利息支出	(3,341,940,051)	(85,383,845)	(169,465,084)	(190,367,599)	(116,670,494)	(1,245,453)	1,087,359,125	(2,817,713,401)
利息净收入	1,627,878,119	126,401,805	136,787,706	136,149,417	75,521,278	2,234,896	-	2,104,973,221
手续费及佣金收入	100,220,792	9,224,280	4,005,134	3,845,442	4,116,895	124,326	-	121,536,869
手续费及佣金支出	(9,283,920)	(1,061,834)	(843,644)	(148,949)	(40,637)	(50,050)	-	(11,429,034)
手续费及佣金净收入	90,936,872	8,162,446	3,161,490	3,696,493	4,076,258	74,276	-	110,107,835
投资收益/(损失)	(84,514,399)	-	-	-	-	-	-	(84,514,399)
公允价值变动损失	9,715,303	-	-	-	-	-	-	9,715,303
汇兑收益	(1,393,019)	775,106	901,147	28,650	-	-	-	311,884
其他业务收入	6,121,655	75,256	81,439	215,344	10,523	3,367	-	6,507,584
二、营业支出	(1,109,829,408)	(101,743,472)	(95,276,941)	(84,827,478)	(76,290,604)	(27,314,563)	-	(1,495,282,466)
营业税金及附加	(189,954,431)	(9,223,431)	(17,080,265)	(16,849,999)	(3,927,468)	(158,027)	-	(237,193,621)
业务及管理费	(709,183,087)	(65,603,140)	(61,946,983)	(58,591,199)	(49,487,036)	(19,756,536)	-	(964,567,981)
资产减值损失	(210,691,890)	(26,916,901)	(16,249,693)	(9,386,280)	(22,876,100)	(7,400,000)	-	(293,520,864)
三、营业利润	538,915,123	33,671,141	45,654,841	55,262,426	3,317,455	(25,002,024)	-	651,818,962
加：营业外收入	6,563,136	-	1,954,332	-	-	-	-	8,517,468
减：营业外支出	(4,204,613)	-	(13,069)	(20,000)	(710,800)	-	-	(4,948,482)
四、利润总额	541,273,646	33,671,141	47,596,104	55,242,426	2,606,655	(25,002,024)	-	655,387,948
减：所得税费用	(63,554,079)	(145,337)	(370,242)	(731,511)	-	-	-	(64,801,169)
五、净利润	477,719,567	33,525,804	47,225,862	54,510,915	2,606,655	(25,002,024)	-	590,586,779

八 分部报告(续)

1 地区分部(续)

2008 年 12 月 31 日	浙江	上海	天津	成都	西安	南京	抵消	合计
资产								
现金及存放中央银行款项	9,348,390,680	109,799,020	172,282,916	185,391,600	60,422,781	427,491,546	-	10,303,778,543
存放同业及其他金融机构	19,560,904,063	5,388,143,525	2,539,141,495	2,634,205,403	3,576,958,186	1,401,073,046	(33,041,254,235)	2,059,171,483
拆出资金	7,302,238,851	33,836	42,432	-	-	-	(7,302,315,119)	-
交易性金融资产	1,240,831,404	-	-	-	-	-	-	1,240,831,404
衍生金融工具资产	549,159,123	-	-	-	-	-	-	549,159,123
买入返售金融资产	3,168,133,724	-	-	50,000,000	845,921,068	-	-	4,064,054,792
应收利息	232,192,968	6,563,977	4,422,012	5,953,233	3,845,262	2,157,951	-	255,135,403
发放贷款和垫款，净额	37,207,040,543	3,206,101,179	3,419,505,865	3,911,850,642	2,282,064,868	740,000,000	-	50,766,563,097
投资证券								
－可供出售金融资产	8,645,097,904	-	-	-	-	-	-	8,645,097,904
－持有至到期投资	3,991,630,887	-	-	-	-	-	-	3,991,630,887
－贷款及应收款	381,594,160	-	-	-	-	-	-	381,594,160
长期股权投资	25,000,000	-	-	-	-	-	-	25,000,000
固定资产	465,070,999	5,326,076	80,096,379	56,972,580	5,291,196	135,587,368	-	748,344,598
无形资产	49,983,758	-	-	-	19,600	-	-	50,003,358
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	665,163,465	16,755,548	20,318,251	9,820,486	16,195,392	55,847,202	(61,863,572)	722,236,772
资产总计	92,832,432,529	8,732,723,161	6,235,809,350	6,854,193,944	6,790,718,353	2,762,157,113	(40,405,432,926)	83,802,601,524

八 分部报告(续)

1 地区分部(续)

2008 年 12 月 31 日	浙江	上海	天津	成都	西安	南京	抵消	合计
负债								
同业及其他金融机构存放	(29,649,511,698)	(1,912,545,598)	(1,037,354,874)	(1,106,766,620)	(2,385,028,327)	(603,501,687)	33,041,254,235	(3,653,454,569)
拆入资金	(6,930,541,370)	(153,677,816)	(368,193)	(668,437,066)	-	(300,000,000)	7,302,315,119	(750,709,326)
衍生金融工具负债	(549,159,123)	-	-	-	-	-	-	(549,159,123)
卖出回购金融资产款	(500,000,000)	-	-	-	-	-	-	(500,000,000)
吸收存款	(49,126,165,218)	(6,526,596,644)	(4,986,428,046)	(4,888,923,079)	(4,171,924,880)	(1,767,491,865)	-	(71,467,529,732)
应付职工薪酬	(301,800,771)	(12,140,210)	(12,742,508)	(16,945,433)	(6,839,775)	(3,357,966)	-	(353,826,663)
应交税费	(103,848,976)	(3,501,471)	(4,957,566)	(5,945,105)	(2,802,004)	(729,139)	-	(121,784,261)
应付利息	(542,038,729)	(32)	(443,565)	(3,337)	(18,538,717)	-	-	(561,024,380)
应付债券	(710,825,694)	-	-	-	-	-	-	(710,825,694)
递延所得税负债	(34,531,415)	-	-	-	-	-	-	(34,531,415)
其他负债	(187,676,579)	(108,130,908)	(145,292,128)	(102,970,557)	(202,977,995)	(112,078,480)	61,863,572	(797,263,075)
负债合计	(88,636,099,573)	(8,716,592,679)	(6,187,586,880)	(6,789,991,197)	(6,788,111,698)	(2,787,159,137)	40,405,432,926	(79,500,108,238)
资产负债净头寸	4,196,332,956	16,130,482	48,222,470	64,202,747	2,606,655	(25,002,024)	-	4,302,493,286

八 分部报告(续)

1 地区分部(续)

2007 年度	浙江	上海	天津	成都	抵消	合计
一、营业收入	1,386,159,138	1,098,039	47,300,752	106,205,245	-	1,540,763,174
利息收入	3,781,317,786	2,836,681	85,152,356	179,656,652	(708,887,682)	3,340,075,793
利息支出	(2,510,001,174)	(1,759,732)	(38,385,076)	(75,315,665)	708,887,682	(1,916,573,965)
利息净收入	1,271,316,612	1,076,949	46,767,280	104,340,987	-	1,423,501,828
手续费及佣金收入	117,647,002	14,897	584,916	1,930,227	-	120,177,042
手续费及佣金支出	(4,284,791)	(1,610)	(240,146)	(127,961)	-	(4,654,508)
手续费及佣金净收入	113,362,211	13,287	344,770	1,802,266	-	115,522,534
投资收益/(损失)	(28,949,653)	-	-	-	-	(28,949,653)
公允价值变动损失	13,528,340	-	-	-	-	13,528,340
汇兑收益	7,807,174	3,015	161,333	-	-	7,971,522
其他业务收入	9,094,454	4,788	27,369	61,992	-	9,188,603
二、营业支出	(810,591,679)	(18,492,511)	(46,304,291)	(78,640,002)	-	(954,028,483)
营业税金及附加	(142,961,228)	(12,640)	(2,473,078)	(8,293,959)	-	(153,740,905)
业务及管理费	(591,180,002)	(13,328,121)	(25,740,510)	(48,981,861)	-	(679,230,494)
资产减值损失	(76,450,449)	(5,151,750)	(18,090,703)	(21,364,182)	-	(121,057,084)
三、营业利润	575,567,459	(17,394,472)	996,461	27,565,243	-	586,734,691
加：营业外收入	1,281,769	-	-	-	-	1,281,769
减：营业外支出	(3,645,239)	-	-	-	-	(3,645,239)
四、利润总额	573,203,989	(17,394,472)	996,461	27,565,243	-	584,371,221
减：所得税费用	(207,436,776)	-	-	(6,936,774)	-	(214,373,550)
五、净利润	365,767,213	(17,394,472)	996,461	20,628,469	-	369,997,671

八 分部报告(续)

1 地区分部(续)

2007 年 12 月 31 日	浙江	上海	天津	成都	抵消	合计
资产						
现金及存放中央银行款项	8,023,420,820	179,972,851	105,204,558	234,284,550	-	8,542,882,779
存放同业及其他金融机构	18,780,273,334	2,378,115,974	1,954,544,053	1,750,305,711	(21,327,822,395)	3,535,416,677
拆出资金	2,185,585,615	-	45,537	-	(1,985,631,152)	200,000,000
交易性金融资产	310,808,319	-	-	-	-	310,808,319
衍生金融工具资产	9,706,411	-	-	-	-	9,706,411
买入返售金融资产	3,125,972,116	-	-	50,000,000	-	3,175,972,116
应收利息	151,530,153	757,147	3,784,731	6,758,995	-	162,831,026
发放贷款和垫款，净额	29,047,408,954	515,175,000	1,807,612,841	2,307,508,231	-	33,677,705,026
投资证券						
－可供出售金融资产	2,297,235,527	-	-	-	-	2,297,235,527
－持有至到期投资	4,127,603,505	-	-	-	-	4,127,603,505
固定资产	562,662,519	3,305,008	75,279,257	3,842,630	-	645,089,414
无形资产	30,540,154	-	-	-	-	30,540,154
递延所得税资产	10,053,343	-	-	-	-	10,053,343
其他资产	600,591,147	10,975,055	38,266,752	9,114,085	(47,577,865)	611,369,174
资产总计	69,263,391,917	3,088,301,035	3,984,737,729	4,361,814,202	(23,361,031,412)	57,337,213,471

1 地区分部(续)

2007 年 12 月 31 日	浙江	上海	天津	成都	抵消	合计
负债						
同业及其他金融机构存放	(23,828,821,960)	(1,166,059,099)	(825,650,780)	(953,461,375)	21,327,822,395	(5,446,170,819)
拆入资金	(1,985,059,532)	-	(571,620)	-	1,985,631,152	-
衍生金融工具负债	(9,706,411)	-	-	-	-	(9,706,411)
卖出回购金融资产款	(495,000,000)	-	-	-	-	(495,000,000)
吸收存款	(37,974,629,168)	(1,837,286,462)	(3,042,833,889)	(3,273,364,057)	-	(46,128,113,576)
应付职工薪酬	(315,328,796)	(2,061,479)	(6,588,989)	(13,215,259)	-	(337,194,523)
应交税费	(136,206,415)	(116,038)	(2,057,040)	(4,210,822)	-	(142,590,315)
应付利息	(343,776,032)	-	(230)	-	-	(343,776,262)
应付债券	(708,015,972)	-	-	-	-	(708,015,972)
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
其他负债	(1,286,664,376)	(100,172,429)	(106,038,720)	(103,065,477)	47,577,865	(1,548,363,137)
负债合计	(67,083,208,662)	(3,105,695,507)	(3,983,741,268)	(4,347,316,990)	23,361,031,412	(55,158,931,015)
资产负债净头寸	2,180,183,255	(17,394,472)	996,461	14,497,212	-	2,178,282,456

八 分部报告(续)

2 业务分部

对外营业收入(1)	2008年度	2007年度
公司银行业务	2,691,479,417	1,813,431,051
个人银行业务	272,107,518	143,957,625
资金业务	1,947,085,157	1,432,185,657
未分配	65,571,771	72,417,314
	4,976,243,863	3,461,991,647

资产总额	2008年12月31日	2007年12月31日
公司银行业务	47,702,326,392	35,700,291,706
个人银行业务	4,584,041,911	3,510,371,008
资金业务	30,082,669,281	16,631,741,499
未分配	1,433,563,940	1,494,809,258
	83,802,601,524	57,337,213,471

(1) 业务分部对外营业收入中包括利息收入、手续费及佣金收入、投资净收益、公允价值变动净收益、汇兑净收益和其他业务收入。

九 或有事项及承诺

1 信用承诺

	2008年12月31日	2007年12月31日
银行承兑汇票	16,625,503,459	14,363,349,050
开出信用证	230,276,548	600,175,709
开出保函	380,398,203	294,827,410
合计	17,236,178,210	15,258,352,169

2 资本性支出承诺

	2008年12月31日	2007年12月31日
已批准但尚未签约	27,460,000	-
已签约但尚未支付	29,119,947	56,749,463
合计	56,579,947	56,749,463

本行的资本性支出承诺主要是采购固定资产及电子设备、软件等合约。

3 经营租赁承诺

	2008年12月31日	2007年12月31日
1年以内	59,617,926	46,151,988
1年至5年	278,489,221	233,683,144
5年以上	83,064,796	66,157,101
合计	421,171,943	345,992,233

九 或有事项及承诺(续)

4 质押资产

本行的质押资产均为证券投资中的国债及金融债券，列示如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
中央小额结算系统	2,454,000,000	10,000,000
吸收财政部定向存款	2,520,100,000	-
泰康人寿保险股份有限公司大额协议存款	1,090,000,000	1,090,000,000
吸收中国邮政储蓄银行存款	540,000,000	-
卖出回购业务	500,000,000	500,000,000
合计	7,104,100,000	1,600,000,000

除上述质押资产外，本行根据中央银行规定向中央银行缴存一般性存款准备金也不得用于本行日常经营活动(附注七、1)。

5 未决诉讼

于 2008 年 12 月 31 日，本行存在正常业务中发生的若干法律诉讼事项。经与专业法律机构咨询，本行管理层认为该等法律诉讼事项不会对本行的财务状况产生重大影响。

十 委托业务

本行作为代理人或从事其他委托业务为其他机构持有和管理资产。本财务信息不包含本行作为受托人、托管人、代理人等仅承担受托保管的义务而承诺要归还客户的托管资产及其产生的收入。

截止到 2008 年 12 月 31 日止，本行的委托贷款余额为人民币 4.7 亿元(2007 年 12 月 31 日：4.2 亿元)。

本行向第三方提供保管业务和信托业务。因这些托管业务而持有的资产未包括在会计报表中。

十一 资产负债表日后事项

根据 2009 年度第一次临时股东大会的相关授权，本行于 2009 年 3 月 24 日召开第二届董事会 2009 年第一次临时会议，通过《关于浙商银行股份有限公司 2009 年度增资扩股的议案》及《关于变更浙商银行股份有限公司注册资本的议案》。本行的增资扩股及注册资本变更事项尚待监管部门的最终批准。

十二 关联方

1 关联方关系

如果本行有能力控制另一方或对另一方的财务和经营决策方法施加重大影响，或另一方有能力控制本行或对本行的财务和经营决策方法施加重大影响，或本行与另一方或多方受同一方控制，均被视为存在关联关系。

本行现不存在控制关系的关联方。对本行有重大影响的关联方为本行董事、监事、高级管理层或其关联人控制的或能施加重大影响的公司及其控股子公司以及对本行的经营或财务政策有影响的主要股东。

持有本行 5%(含 5%)股份的股东单位持股情况如下：

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
浙江省交通投资集团有限公司	385,934,317	14.29
旅行者汽车集团有限公司	279,255,482	10.34
万向财务有限公司	279,255,482	10.34
浙江恒逸集团有限公司	257,649,642	9.54
横店集团控股有限公司	257,649,642	9.54
西子电梯集团有限公司	214,708,035	7.95
浙江广厦股份有限公司	143,169,642	5.30
浙江中国轻纺城集团股份有限公司	143,169,642	5.30
合计	1,960,791,884	72.60

本行股东浙江广厦股份有限公司和浙江省东阳第三建筑工程有限公司为同一控制人控制的关联人，两股东分别持有本行股份 143,169,642 股和 114,480,000 股；本行股东浙江中国轻纺城集团股份有限公司持有会稽山绍兴酒股份有限公司 40.80%的股份。

十二 关联方(续)

2 关联交易

(1) 关联方在本行贷款余额如下：

	与本行关系	担保方式	2008年12月31日	2007年12月31日
横店集团控股有限公司	主要股东	保证	103,000,000	57,000,000
精功集团有限公司	主要股东的关联公司	保证	78,000,000	57,000,000
杭州建工集团有限责任公司	主要股东的关联公司	保证	57,000,000	57,000,000
浙江广宏建设有限公司	主要股东的关联公司	保证	46,000,000	-
浙江永利实业集团有限公司	主要股东	保证	43,000,000	23,000,000
浙江经发实业集团有限公司	主要股东	保证	25,710,000	14,000,000
浙江华通控股集团有限公司	主要股东	保证	25,000,000	14,000,000
浙江日发控股集团有限公司	主要股东	保证	20,000,000	-
浙江日发控股集团有限公司	主要股东	存单质押	7,440,000	7,440,000
精功集团有限公司	主要股东的关联公司	存单质押	-	9,500,000
关联方个人	董事、监事及关键管理人员及其关联人		1,750,000	2,690,000
合计			406,900,000	241,630,000

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，上述关联方在本行的贷款均为非减值贷款。本行根据准备金计提政策对非减值贷款计提了组合减值准备。

		2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
(2)	关联方为本行授信客户贷款提供担保或质押	520,370,000	331,940,000
(3)	关联方在本行存款	77,222,095	8,997,058
		2008 年度	2007 年度
(4)	关联方贷款利息收入	8,129,692	5,049,063
(5)	关联方存款利息支出	155,499	73,414
	存款利息范围	0.36%-3.78%	0.72%-4.14%

十二 关联方(续)

2 关联交易(续)

(7) 关联方为本行提供服务

浙江永利实业集团有限公司为本行绍兴支行提供营业用房租赁服务，租期自 2006 年 12 月 1 日起至 2016 年 11 月 30 日止，期限为十年。前三年租金为每年 1,841,843 元，第四年至第六年在上年基础上递增 10%，第七年至第十年在上年基础上递增 10%。

上述关联交易按照一般商业条款和正常业务程序进行，其定价原则与独立第三方交易一致。

(8) 关键管理人员薪酬和福利

本行董事、监事、高级管理人员在本行获取的 2008 年度薪酬(税前)合计为人民币 10,637,391 元。本年度不在本行领取薪酬的董事、监事共 13 人。

十三 首次执行企业会计准则

按原会计准则和制度列报的 2007 年年初及年末股东权益、2007 年度净利润调整为按企业会计准则列报的股东权益及净利润的调节项目列示如下：

	2007 年 1 月 1 日 股东权益	2007 年 净利润	2007 年 12 月 31 日 股东权益
按原会计准则和制度列报的金额	1,806,031,385	354,209,776	2,155,682,950
加：利息收入和支出调整	43,827,526	34,691,579	78,519,105
加(减)：递延所得税确认	14,414,867	(18,132,813)	10,053,343
加(减)：短期投资跌价准备冲销及其他金额较小的调整	11,380,601	(9,741,001)	1,639,600
减：可供出售债券按公允价值计量	(8,717,587)	-	(66,592,373)
减(加)：对公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按公允价值计量	(14,548,509)	13,528,340	(1,020,169)
减：外币报表折算差异冲销	-	(4,558,210)	-
按新企业会计准则列报的金额	1,852,388,283	369,997,671	2,178,282,456

十四 金融风险管理

1 金融风险管理概述

本行的经营活动面临多种金融风险。本行分析、评估、接受和管理某种程度的风险，或风险组合。管理风险对于金融行业至关重要，同时商业运营也必然会带来经营风险。本行的目标是达到风险与收益之间恰当的平衡，同时尽量减少对本行财务报表的不利影响。

本行制定风险管理政策的目的是通过识别并分析相关风险，制定适当的风险限额和控制程序，并通过可靠的程序对风险及其限额进行监控。

本行董事会制定本行的风险管理战略。本行高级管理层根据董事会制定的风险管理战略，制定相应的风险管理政策及程序，包括汇率风险、利率风险和信用风险等专项风险管理政策。这些风险管理政策及程序经董事会批准后由管理层负责执行。内部审计部门负责对风险管理和内部控制进行独立的审查。

本行面临的主要经营风险为信用风险、市场风险和流动性风险。其中市场风险包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

2 信用风险

本行承担着信用风险，该风险指交易对方于到期时未能偿还全部欠款而引起本行财务损失的风险。经济环境变化或本行资产组合中某一特定行业分部的信用质量发生变化都将导致和资产负债表日已计提准备不同的损失。倘交易对方集中于同类行业或地理区域，信用风险集中度将会增加。表内的信用风险暴露包括客户贷款，证券投资和同业往来等，同时也存在表外的信用风险暴露，如信用承诺等。目前本行业务大部分集中于中国浙江省。这表明本行的授信资产组合存在集中性风险，较易受到地域性经济状况变动的影响。因此，管理层谨慎管理其信用风险暴露。银行整体的信用风险日常管理(包括贷款、证券投资和同业往来)由总行的风险管理部负责，并定期向本行高级管理层进行汇报。本行已建立相关机制，制定个别借款人可承受的信用风险额度，本行定期监控上述信用风险额度，并至少每年进行一次审核。

十四　金融风险管理(续)

2　信用风险(续)

(1)　信用风险衡量

(a)　贷款及信用承诺

本行根据中国银监会的《贷款风险分类指引》制定了信贷资产五级分类系统，用以衡量及管理本行授信资产的质量。本行的制度系统和《贷款风险分类指引》要求将表内外授信资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类，其中后三类贷款被视为不良授信资产。同时，本行将表外业务纳入客户统一授信，实施额度管理，并依据《贷款风险分类指引》，针对主要授信品种进行风险分类。

《贷款风险分类指引》对授信资产分类的核心定义为：

正常类：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。

关注类：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。

次级类：借款人还款能力出现明显问题，完全依靠其正常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。

可疑类：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。

损失类：在采取所有可能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。

(b)　债券及其他票据

本行通过限制所投资债券的外部信用评级管理债券及其他票据的信用风险敞口。外币债券要求购买时的外部信用评级(以标准普尔或等同评级机构为标准)在投资级 A-以上。人民币债券要求购买时的外部信用评级(中央银行认定的信用评级机构)在 A-以上。同时，本行持续关注发行主体的信用评级变化情况。

(c)　拆放同业与其他金融机构

总行对单个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理。对于与本行有资金往来的单个银行或非银行金融机构均设定有信用额度。

十四 金融风险管理(续)

2 信用风险(续)

(2) 风险限额管理及缓释措施

本行管理、限制以及控制所发现的信用风险集中度，特别是集中于单一借款人、集团、行业和区域。

本行对同一借款人、集团、区域和行业部门设定限额，以管理风险集中度。本行适时监控上述风险，每年或在必要时更频繁地进行审阅。

本行通过定期分析借款人偿还本金和利息的能力管理信用风险暴露，并据此适时地更新借款额度。

其他具体的管理和缓解措施包括：

(a) 抵押物

本行制定了一系列政策，通过不同的手段来缓释信用风险。其中获取抵押物、保证金以及取得公司或个人的担保是本行控制信用风险的重要手段之一。本行规定了可接受的特定抵押物的种类，主要包括以下几个类型：

- 住宅
- 商业资产，如商业房产、存货和应收款项
- 金融工具，如债券和股票

抵押物公允价值一般需经过本行指定的专业评估机构的评估。为降低信用风险，本行规定了不同抵押物的最高抵押率（贷款额与抵押物公允价值的比例），公司贷款和零售贷款的主要抵押物种类如下：

抵押物	最高抵押率
定期存单	90%
国债	90%
金融机构债券	80%
商品用房、标准厂房	70%
商品住宅、土地使用权	70%
运输工具	60%
通用设备	50%
专用设备	30%

十四 金融风险管理(续)

2 信用风险(续)

(2) 风险限额管理及缓释措施(续)

(a) 抵押物(续)

除贷款以外，其他金融资产的抵押担保由该工具的性质决定。债权性投资、国债和其他票据通常没有抵押，资产支持证券通常有金融工具组合作为抵押。

(b) 衍生金融工具

本行对衍生金融工具的交易进行严格限制。本行通过向交易对手收取保证金来缓释衍生金融工具相关的信用风险。

(c) 信用承诺

信用承诺的主要目的是确保客户能够获得所需的资金。开出保函和信用证为本行作出的不可撤销的承诺，即本行在客户无法履行其对第三方的付款义务时将代其履行支付义务，本行承担与贷款相同的信用风险。在客户申请的信用承诺金额超过其原有授信额度的情况下，本行将收取保证金以降低提供该项服务所承担的信用风险。

(3) 信用风险减值分析和准备金计提政策

根据会计政策规定，若有客观证据证明金融资产的预计未来现金流量减少且减少金额可以估计，则本行确认该金融资产已减值，并计提减值准备。

本行用于确认是否存在减值的客观依据的因素包括：

- 利息或本金发生违约或逾期；
- 借款人发生财务困难(例如，权益比率、净利润占收入比等指标恶化)；
- 债务人违背合同条款或条件；
- 启动破产程序；
- 借款人的市场竞争地位恶化；及降级至关注以下。

本行对单笔金额重大的金融资产的资产质量至少每季度审阅一次。对单独计提准备金的资产，本行在资产负债表日逐笔评估其损失情况以确定准备金的计提金额。评估通常考虑持有的抵押物(包括再次确认它的变现能力)以及单项资产的预期可收回金额。

十四 金融风险管理(续)

2 信用风险(续)

(3) 信用风险减值分析和准备金计提政策(续)

本行根据历史数据、经验判断和统计技术对下列资产组合计提准备金：(1)单笔金额不重大且具有类似信用风险特征的资产组合；(2)资产损失已经发生但尚未被识别的资产。

(4) 未考虑抵质押物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产负债表项目的信用风险敞口包括：		
存放同业款项	2,059,171,483	3,535,416,677
拆出资金	-	200,000,000
交易性金融资产	1,240,831,404	310,808,319
衍生金融资产	549,159,123	9,706,411
买入返售金融资产	4,064,054,792	3,175,972,116
应收利息	255,135,403	162,831,026
发放贷款和垫款	50,766,563,097	33,677,705,026
-公司贷款	47,112,037,614	30,655,838,726
-个人贷款	3,654,525,483	3,021,866,300
可供出售金融资产	8,645,097,904	2,297,235,527
持有至到期投资	3,991,630,887	4,127,603,505
分类为贷款及应收款的证券投资	381,594,160	-
其他金融资产	391,834,233	497,790,809
小计	72,345,072,486	47,995,069,416
表外项目信用风险敞口包括：		
开出信用证	230,276,548	600,175,709
开出保函	380,398,203	294,827,410
开出银行承兑汇票	16,625,503,459	14,363,349,050
小计	17,236,178,210	15,258,352,169
合计	89,581,250,696	63,253,421,585

上表为本行 2008 年末及 2007 年末未考虑抵质押物及其他信用增级措施的最大风险敞口。对于资产负债表项目，上列风险敞口金额为资产负债表日的账面净额。

十四 金融风险管理(续)

2 信用风险(续)

(5) 拆放同业款项及买入返售金融资产

于 2008 年和 2007 年末，所有的拆放同业款项及买入返售金融资产款项均为未逾期未减值。

(6) 发放贷款和垫款

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
未逾期未减值	51,165,351,905	34,031,145,394
逾期未减值	20,270,072	11,000,000
单项确定为已减值	202,066,957	-
合计	51,387,688,934	34,042,145,394
减：减值准备（附注七、8）	(621,125,837)	(364,440,368)
净额	50,766,563,097	33,677,705,026

(a) 未逾期未减值贷款

未逾期未减值贷款的信用风险可以参考本行贷款按照银监会五级分类标准划分的情况来评估。

	公司贷款	个人贷款	合计
2008 年 12 月 31 日			
正常	46,308,358,876	3,743,849,895	50,052,208,771
关注	1,113,000,000	143,134	1,113,143,134
	47,421,358,876	3,743,993,029	51,165,351,905
2007 年 12 月 31 日			
正常	29,842,848,928	3,020,866,300	32,863,715,228
关注	1,167,430,166	-	1,167,430,166
	31,010,279,094	3,020,866,300	34,031,145,394

十四 金融风险管理(续)

2 信用风险(续)

(b) 逾期未减值贷款

除非有证据证明贷款发生减值，一般而言，逾期未满 90 天的贷款尚未作为减值贷款。

逾期未减值贷款的逾期天数分析列示如下：

	30 天以内	30 至 60 天	60 至 90 天	90 天以上	合计
2008 年 12 月 31 日					
公司贷款	20,000,000	-	-	-	20,000,000
个人贷款	268,366	904	802	-	270,072
	20,268,366	904	802	-	20,270,072
2007 年 12 月 31 日					
公司贷款	-	-	-	10,000,000	10,000,000
个人贷款	-	1,000,000	-	-	1,000,000
	-	1,000,000	-	10,000,000	11,000,000

在初始发放贷款时，本行要求由独立资产评估机构对相应的抵质押物进行价值评估。当有迹象表明抵质押物发生减值时，本行会重新审阅该等抵质押物是否能够充分覆盖相应贷款的信用风险。

2008 年末，逾期未减值公司贷款抵质押物公允价值为 0.29 亿元，逾期未减值个人贷款抵质押物公允价值为 0.03 亿元(2007 年末：逾期未减值公司贷款抵质押物公允价值为 0.22 亿元，逾期未减值个人贷款抵质押物公允价值为 0.01 亿元)。

(c) 单项确定已减值贷款

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
公司贷款	201,706,957	-
个人贷款	360,000	-
	202,066,957	-

十四 金融风险管理(续)

2 信用风险(续)

(6) 发放贷款和垫款(续)

(c) 减值贷款(续)

2008 年末，已减值公司贷款抵质押物公允价值为 0.99 亿元，已减值个人贷款抵质押物公允价值 0.01 亿元(2007 年 12 月 31 日：无)。

本行对上述所有的减值公司贷款进行了单项评估，在充分考虑抵质押物变现价值后计提了人民币 0.90 亿元(2007 年 12 月 31 日：无)的减值准备。

本行个人贷款主要集中在房屋抵押贷款。于 2008 年 12 月 31 日，此类贷款约占个人贷款总额的 86%(2007 年 12 月 31 日：93%)。本行严格执行中央银行和银监会对住房贷款的有关规定，个人住房抵押贷款的抵押率最高不超过 70%，以保证抵押物充足。同时本行针对个人贷款建立五级分类评级系统，综合考虑贷款抵押物价值对贷款余额的比例、逾期天数、借款人还款能力、还款意愿等风险识别因素，通过对贷款的正确分类，及早采取措施，减少损失。

本行对上述所有减值个人贷款进行了组合评估并计提了人民币 7.85 万元(2007 年 12 月 31 日：无)的减值准备。

(7) 投资证券

下表列示了中央银行认可的评级机构对本行持有债券的评级情况。

外币债券	可供出售投资	持有至到期投资	分类为贷款及应收款的投资	合计
2008 年 12 月 31 日				
未评级	-	13,645,400	-	13,645,400
2007 年 12 月 31 日				
未评级	-	14,608,200	-	14,608,200

十四 金融风险管理(续)

2 信用风险(续)

(7) 投资证券(续)

人民币债券	交易性金融资产	可供出售投资	持有至到期投资	分类为贷款及应收款的投资	合计
2008 年 12 月 31 日					
AAA-到 AAA+	218,807,760	488,152,620	-	-	706,960,380
AA-到 AA+	-	170,912,250	-	-	170,912,250
A-1	419,786,214	-	-	-	419,786,214
未评级：					
国债	71,598,560	2,393,833,210	1,630,671,963	-	4,096,103,733
央行票据	298,889,600	1,654,470,150	739,045,048	-	2,692,404,798
政策性银行金融债券	231,749,270	3,869,194,844	1,608,268,476	-	5,709,212,590
其他银行金融债券	-	68,534,830	-	-	68,534,830
	1,240,831,404	8,645,097,904	3,977,985,487	-	13,863,914,795

	交易性金融资产	可供出售投资	持有至到期投资	分类为贷款及应收款的投资	合计
2007 年 12 月 31 日					
AAA-到 AAA+	-	391,032,861	100,000,000	-	491,032,861
AA-到 AA+	-	-	-	-	
A-1	128,909,530	-	50,000,000	-	178,909,530
未评级：	-	-	-	-	
国债	29,766,895	205,663,760	2,045,413,649	-	2,280,844,304
央行票据	-	-	897,940,253	-	897,940,253
政策性银行金融债券	152,131,894	1,627,658,141	1,034,249,603	-	2,814,039,638
其他银行金融债券	-	58,272,565	-	-	58,272,565
	310,808,319	2,282,627,327	4,127,603,505	-	6,721,039,151

十四　金融风险管理(续)

2　信用风险(续)

(8)　待处理其他资产及抵债资产

本行持有抵债资产的类别及账面价值列示如下

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
房产及其他(附注七、13)	-	123,403,745

3　市场风险

市场风险是由于市场利率、外汇汇率、商品价格和股票价格水平的一般或特定变化对利率产品，货币产品和股票产品敞口头寸可能造成不利影响。本行面临市场风险是指因为市场价格波动导致本行持有的金融工具敞口公允价值或未来现金流波动的风险。

在全行市场风险统一管理的原则下，本行已基本形成全面市场风险管理框架，建立了包括董事会报告、高级管理层监控、风险管理部独立管理以及风险监控官独立监测和报告的完善的组织结构体系。制订了与本行的业务性质、规模、复杂程度和风险特征相适应的、正式文本化的市场风险管理政策和程序，并使得这些政策和程序与本行的总体业务发展战略、管理能力、资本实力和能够承担的总体风险水平相一致。

本行对市场风险实施限额管理，制定对各类和各级限额的内部审批程序和操作规程，根据业务性质、规模、复杂程度和风险承受能力设定定期审查和更新限额。

根据业务性质和交易目的，本行对银行账户和交易账户进行完整定义并实施分别管理，兼顾银行账户和交易账户市场风险的识别、计量、监测和控制。

本行已建立用于管理市场风险的信息系统，包含业务处理、缺口分析、敏感性分析、情景分析、VaR、组合管理等功能，实现了资金交易前中后台的全自动一体化处理。

十四　金融风险管理(续)

3　市场风险（续）

(1)　市场风险衡量技术

本行根据本行的业务性质、规模和复杂程度，对银行账户和交易账户中不同类别的市场风险选择适当的、普遍接受的计量方法，基于合理的假设前提和参数，计量承担的所有市场风险。对交易账户采用久期分析、情景分析、VaR 分析等多种风险计量方式，并对交易账户头寸按市值重估，每日至少一次。本行对于银行账户主要通过敏感性缺口分析和现金流分析。本行建立全面的压力测试程序，定期对突发的小概率事件可能造成的潜在损失进行模拟和估计，评估本行在极端不利情况下的亏损承受能力。本行定期实施事后检验，将市场风险计量方法或模型的估算结果与实际结果进行比较，并以此为依据对市场风险计量方法或模型进行调整和改进。本行对市场风险计量和监测结果建立了报告制度，将全行市场风险管理情况定期向董事会及高级管理层汇报。

(2)　货币风险

本行面临汇率风险，该汇率风险是指因主要外汇汇率波动，本行持有的外汇敞口的头寸水平和现金流量也会随之受到影响。

本行控制货币风险的主要原则是尽可能地做到资产负债在各货币上的匹配，并把货币风险控制在本行设定的限额之内。本行根据风险管理委员会的指导原则、相关的法规要求及管理层对当前环境的评价，设定风险承受限额，并且通过合理安排外币资金的来源和运用尽量缩小资产负债在货币上可能的错配。对于交易业务产生的外汇风险敞口、本行设立严格的头寸限额、风险限额和止损限额，并通过对交易人员的分级授权管理严格控制。

下表汇总了本行在年末的外币汇率风险敞口分布，各原币资产和负债的账面价值已折合为人民币金额：

十四　金融风险管理(续)

3　市场风险(续)

(2)　货币风险(续)

2008 年 12 月 31 日	人民币	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
资产					
现金及存放央行款项	10,272,464,402	23,335,523	3,348,144	4,630,474	10,303,778,543
存放同业款项	534,149,980	1,159,516,250	150,329,973	215,175,280	2,059,171,483
交易性金融资产	1,240,831,404	-	-	-	1,240,831,404
衍生金融资产	549,159,123	-	-	-	549,159,123
买入返售金融资产	4,064,054,792	-	-	-	4,064,054,792
应收利息	254,954,835	180,568	-	-	255,135,403
发放贷款和垫款，净额	50,758,119,480	8,443,617	-	-	50,766,563,097
可供出售金融资产	8,645,061,613	36,291	-	-	8,645,097,904
持有至到期投资	3,977,985,487	13,645,400	-	-	3,991,630,887
贷款及应收款类证券	381,594,160	-	-	-	381,594,160
长期股权投资	25,000,000	-	-	-	25,000,000
固定资产	748,344,598	-	-	-	748,344,598
无形资产	50,003,358	-	-	-	50,003,358
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	731,370,694	50,584,708	(2,460,664)	(57,257,966)	722,236,772
资产合计	82,233,093,926	1,255,742,357	151,217,453	162,547,788	83,802,601,524
负债					
同业及其他金融机构存放款项	(2,783,658,067)	(692,907,623)	(96,055,830)	(80,833,049)	(3,653,454,569)
拆入资金	(743,844,208)	(1,773,970)	(1,999,676)	(3,091,472)	(750,709,326)
衍生金融负债	(549,159,123)	-	-	-	(549,159,123)
卖出回购金融资产款	(500,000,000)	-	-	-	(500,000,000)
吸收存款	(70,969,431,483)	(359,723,444)	(50,996,539)	(87,378,266)	(71,467,529,732)
应付职工薪酬	(353,826,663)	-	-	-	(353,826,663)
应交税费	(121,767,293)	(15,235)	(1,558)	(175)	(121,784,261)
应付利息	(557,556,321)	(2,969,204)	(144,193)	(354,662)	(561,024,380)
应付债券	(710,825,694)	-	-	-	(710,825,694)
递延所得税负债	(34,531,415)	-	-	-	(34,531,415)
其他负债	(707,483,050)	(98,841,667)	-	9,061,642	(797,263,075)
负债合计	(78,032,083,317)	(1,156,231,143)	(149,197,796)	(162,595,982)	(79,500,108,238)
资产负债表头寸净额	4,201,010,609	99,511,214	2,019,657	(48,194)	4,302,493,286
财务担保及信贷承诺	17,236,178,210	-	-	-	17,236,178,210

十四　金融风险管理(续)

3　市场风险(续)

(2)　货币风险(续)

2007 年 12 月 31 日	人民币	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
资产					
现金及存放央行款项	8,507,014,776	29,981,419	3,506,870	2,379,714	8,542,882,779
存放同业款项	2,027,225,416	1,166,656,654	60,825,308	280,709,299	3,535,416,677
拆出资金	184,199,954	8,655,841	823,019	6,321,186	200,000,000
交易性金融资产	310,808,319	-	-	-	310,808,319
衍生金融资产	9,706,411	-	-	-	9,706,411
买入返售金融资产	3,175,972,116	-	-	-	3,175,972,116
应收利息	162,332,564	498,462	-	-	162,831,026
发放贷款和垫款，净额	33,582,832,453	89,616,697	-	5,255,876	33,677,705,026
可供出售金融资产	2,297,171,130	64,397	-	-	2,297,235,527
持有至到期投资	4,112,995,305	14,608,200	-	-	4,127,603,505
固定资产	645,060,198	29,216	-	-	645,089,414
无形资产	30,540,154	-	-	-	30,540,154
递延所得税资产	10,053,343	-	-	-	10,053,343
其他资产	606,116,426	27,541,848	(12,970,462)	(9,318,638)	611,369,174
资产合计	55,662,028,565	1,337,652,734	52,184,735	285,347,437	57,337,213,471
负债					
同业及其他金融机构存放款项	(4,693,598,038)	(592,263,243)	(23,688,866)	(136,620,672)	(5,446,170,819)
衍生金融负债	(9,706,411)	-	-	-	(9,706,411)
卖出回购款项	(495,000,000)	-	-	-	(495,000,000)
吸收存款	(45,355,106,689)	(611,542,119)	(22,956,901)	(138,507,867)	(46,128,113,576)
应付职工薪酬	(337,194,523)	-	-	-	(337,194,523)
应交税费	(88,333,040)	(13,322)	(1,712)	(54,242,241)	(142,590,315)
应付利息	(340,287,976)	(3,231,662)	(180,578)	(76,046)	(343,776,262)
应付债券	(708,015,972)	-	-	-	(708,015,972)
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	(1,563,421,378)	(2,424,773)	-	17,483,014	(1,548,363,137)
负债合计	(53,590,664,027)	(1,209,475,119)	(46,828,057)	(311,963,812)	(55,158,931,015)
资产负债表头寸净额	2,071,364,538	128,177,615	5,356,678	(26,616,375)	2,178,282,456
财务担保及信贷承诺	15,258,352,169	-	-	-	15,258,352,169

十四 金融风险管理(续)

3 市场风险(续)

(2) 货币风险(续)

当外币对人民币汇率变动 1%时，上述本行外汇净敞口因汇率波动产生的外汇折算损益对本行税前利润/(损失)的潜在影响分析如下：

	2008 年	2007 年
外币对人民币升值 1%	1,014,827	1,069,179
外币对人民币贬值 1%	(1,014,827)	(1,069,179)

在进行汇率敏感性分析时，本行在确定商业条件和财务参数时做出了下列一般假设，未考虑：

a.资产负债表日后业务的变化，分析基于资产负债表日的静态缺口；
b.汇率变动对客户行为的影响；
c.汇率变动对市场价格的影响；
d.本行针对汇率变化采取的必要措施。

基于上述限制条件，汇率变动导致本行税前利润的实际变化可能与此敏感性分析的结果存在一定差异。

十四 金融风险管理(续)

3 市场风险(续)

(3) 利率风险

本行面临的利率风险主要是由于市场相关利率可能发生的不利变动会导致本行净利息收入减少，从而导致利率风险敞口公允价值减少。

由于市场利率的波动，本行的利差可能增加，也可能因无法预计的变动而减少甚至产生亏损。本行主要在中国大陆地区遵照中央银行规定的利率体系经营业务。根据历史经验，中央银行一般会同向调整生息贷款和计息存款的基准利率(但变动幅度不一定相同)。

根据中央银行的规定，人民币贷款利率可在基准利率基础上下浮动，但下限不低于中央银行规定的下浮比例。人民币票据贴现利率由市场决定，但不能低于中央银行规定的再贴现利率。除金融同业存款和协议存款外，人民币存款利率不能高于中央银行基准利率。

本行对于利率风险主要通过敏感度分析来评估，即定期计算一定时期内到期或需要重新定价的生息资产与付息负债两者的差额(缺口)，并利用缺口数据进行基准利率、市场利率情况下的敏感性分析，评估在利率变化对本行净利息收入和资产净值的影响。根据对于市场利率和基准利率趋势的判断，本行主要采用调整和控制贷款重定价期限及债券投资业务久期等方法，主动调整资产与负债之间的利率敏感性缺口。同时，本行密切关注本外币利率走势，紧跟市场利率变化，进行适当的情景分析，适时调整本外币存贷款利率定价方式，努力防范利率风险。

下表汇总了本行的利率风险。表内的资产和负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示。

十四　金融风险管理(续)

3　市场风险(续)

(3)　利率风险(续)

2008 年 12 月 31 日	已逾期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
现金及存放央行款项	-	10,224,895,643	-	-	-	78,882,900	10,303,778,543
存放同业款项	-	1,552,751,143	446,256,911	60,163,429	-	-	2,059,171,483
交易性金融资产	-	755,514,952	363,650,432	81,883,660	39,782,360		1,240,831,404
衍生金融资产	-	549,159,123	-	-	-	-	549,159,123
买入返售金融资产	-	3,251,842,856	540,449,393	271,762,543	-	-	4,064,054,792
应收利息	-	-	-	-	-	255,135,403	255,135,403
发放贷款和垫款，净额	67,264,957	10,556,217,271	29,502,848,497	8,886,996,984	1,753,235,388	-	50,766,563,097
可供出售金融资产	-	1,905,705,510	1,884,306,800	1,713,603,194	3,141,482,400	-	8,645,097,904
持有至到期投资	-	639,043,258	996,439,573	812,921,979	1,543,226,077	-	3,991,630,887
分类为贷款及应收款的证券投资	-	60,000,000	289,578,160	32,016,000	-	-	381,594,160
其他资产	-	-	-	-	-	1,545,584,728	1,545,584,728
资产总计	67,264,957	29,495,129,756	34,023,529,766	11,859,347,789	6,477,726,225	1,879,603,031	83,802,601,524
负债							
同业及其他金融机构存放款项	-	2,298,654,569	1,354,800,000	-	-	-	3,653,454,569
拆入资金	-		750,709,326	-	-	-	750,709,326
衍生金融负债	-	549,159,123	-	-	-	-	549,159,123
卖出回购款项	-	500,000,000	-	-	-	-	500,000,000
吸收存款	-	48,593,352,114	21,776,612,000	946,264,318	151,301,300	-	71,467,529,732
应付利息	-	-	-	-	-	561,024,380	561,024,380
应付债券	-	-	-	710,825,694	-	-	710,825,694
其他负债	-	60,000,000	289,578,160	32,016,000	-	925,811,254	1,307,405,414
负债总计	-	52,001,165,806	24,171,699,486	1,689,106,012	151,301,300	1,486,835,634	79,500,108,238
利率敏感度缺口总计	67,264,957	(22,506,036,050)	9,851,830,280	10,170,241,777	6,326,424,925	392,767,397	4,302,493,286

十四　金融风险管理(续)

3　市场风险(续)

(3)　利率风险(续)

2007 年 12 月 31 日	已逾期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
现金及存放央行款项	-	8,497,585,979	-	-	-	45,296,800	8,542,882,779
存放同业款项	-	3,052,394,021	375,253,165	107,769,491	-	-	3,535,416,677
拆出资金	-	-	200,000,000	-	-	-	200,000,000
交易性金融资产	-	80,422,380	150,246,639	80,139,300	-	-	310,808,319
衍生金融资产	-	9,706,411	-	-	-	-	9,706,411
买入返售金融资产	-	2,914,340,850	135,631,266	126,000,000	-	-	3,175,972,116
应收利息	-	-	-	-	-	162,831,026	162,831,026
发放贷款和垫款，净额	10,890,000	6,970,260,976	18,911,232,242	6,291,021,204	1,494,300,604	-	33,677,705,026
可供出售金融资产	-	536,278,772	458,576,930	781,457,560	520,922,265	-	2,297,235,527
持有至到期投资	-	1,126,705,255	574,610,222	669,938,432	1,756,349,596	-	4,127,603,505
其他资产	-	-	-	-	-	1,297,052,085	1,297,052,085
资产总计	10,890,000	23,187,694,644	20,805,550,464	8,056,325,987	3,771,572,465	1,505,179,911	57,337,213,471
负债							
同业及其他金融机构存放款项	-	3,646,170,819	1,800,000,000	-	-	-	5,446,170,819
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	9,706,411	-	-	-	-	9,706,411
卖出回购款项	-	495,000,000	-	-	-	-	495,000,000
吸收存款	-	30,905,844,110	8,759,560,872	6,200,571,353	262,137,241	-	46,128,113,576
应付利息	-	-	-	-	-	343,776,262	343,776,262
应付债券	-	-	-	708,015,972	-	-	708,015,972
其他负债	-	-	-	-	-	2,028,147,975	2,028,147,975
负债总计	-	35,056,721,340	10,559,560,872	6,908,587,325	262,137,241	2,371,924,237	55,158,931,015
利率敏感度缺口总计	10,890,000	(11,869,026,696)	10,245,989,592	1,147,738,662	3,509,435,224	(866,744,326)	2,178,282,456

十四 金融风险管理(续)

3 市场风险(续)

(3) 利率风险(续)

假设各货币收益率曲线平行移动 100 个基点，对本行未来一年的净利息收入的潜在影响分析如下：

	2008 年度	2007 年度
收益率曲线向上平移 100 个基点	(159,983,452)	(65,431,523)
收益率曲线向下平移 100 个基点	159,983,452	65,431,523

在进行利率敏感性分析时，本行在确定商业条件和财务参数时做出了下列一般假设：

a.未考虑资产负债表日后业务的变化，分析基于资产负债表日的静态缺口；
b.不同生息资产和附息负债的利率波动幅度相同；
c.所有重新定价的资产和负债均假设在有关期间中间重新定价；
d.未考虑利率变动对客户行为的影响；
e.未考虑利率变动对市场价格的影响；
f.未考虑利率变动对表外产品的影响；
g.未考虑本行针对利率变化采取的必要措施。

基于上述限制条件，利率增减导致本行净利息收入的实际变化可能与此敏感性分析的结果存在一定差异。

十四 金融风险管理(续)

4 流动性风险

流动性风险是指负债到期时没有足够资金偿付负债的风险。本行面临各类日常现金提款的要求，其中包括隔夜存款、活期存款、到期的定期存款、应付债券、担保及其他现金结算的衍生金融工具的付款要求。根据历史经验，本行规定了最低的资金存量标准和最低需保持的同业拆入和其他借入资金的额度以满足各类提款要求。

保持资产和负债到期日结构的匹配以及有效控制匹配差异对本行的管理极为重要。由于业务具有不确定的期限和不同的类别，银行很少能保持资产和负债项目的完全匹配。未匹配的头寸可能会提高收益，但同时也增大了损失的风险。

资产和负债项目到期日结构的匹配情况和银行对到期附息负债以可接受成本进行替换的能力都是评价银行的流动性和利率、汇率变动风险的重要因素。

本行根据客户的信用水平以及所存入的保证金提供担保和开具备用信用证。客户通常不会全额提取本行提供担保或开具的备用信用证所承诺的金额，因此本行提供担保和开具备用信用证所需的资金一般会低于本行其他承诺之金额。同时，许多信贷承诺可能因过期或中止而无需实际履行，因此信贷承诺的合同金额并不代表未来所必需的资金需求。

此外，本行严格按照监管要求和谨慎原则管理流动性风险，加强未来现金流量监测与分析，增强应变能力，严防各类支付风险。主要管理措施包括：

- 加强系统性研究，防范结构性流动性困难；
- 通过保持充足的备付水平、实施大额资金头寸变动预警机制、加强头寸管理与指导等方法确保支付；
- 通过增加可供出售债券比率、加强主动负债监控等方法加强流动性储备管理；
- 适度发展表外业务规模，严防由或有负债引致的流动性风险事件；
- 优化资产负债期限结构；
- 定期开展流动性风险压力测试，并逐步增加测试频度，不断研究完善测试方法，提升压力测试的有效性与实用性。

十四 金融风险管理(续)

4 流动性风险(续)

(i) 非衍生金融资产和金融负债现金流

	逾期	不定期	即期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
2008 年 12 月 31 日								
负债								
同业及其他金融机构								
存放款项	-	-	773,541,069	2,257,049,476	669,281,888	-	-	3,699,872,433
拆入资金	-	-	-	750,709,326	-	-	-	750,709,326
卖出回购款项	-	-	-	500,061,644	-	-	-	500,061,644
吸收存款	-	-	26,303,944,554	18,276,526,520	21,706,126,737	6,875,460,936	-	73,162,058,747
应付债券	-	-	-	-	31,634,438	161,000,000	852,250,000	1,044,884,438
其他金融负债	-	-	344,010,652	60,000,000	289,578,160	32,016,000		725,604,812
金融负债合计(合同到期日)	-	-	27,421,496,275	21,844,346,966	22,696,621,223	7,068,476,936	852,250,000	79,883,191,400
资产								
现金及存放央行款项	-	6,501,706,620	3,802,071,923	-	-	-	-	10,303,778,543
存放同业款项	-	-	985,990,861	570,029,378	451,048,221	60,163,429	-	2,067,231,889
拆出资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	443,460,160	414,954,250	478,292,250	44,200,000	1,380,906,660
买入返售款项	-	-	-	3,251,871,969	542,132,608	271,762,543	-	4,065,767,120
发放贷款和垫款，净额	69,725,587	-	1,853,124	10,567,131,599	30,494,727,358	10,015,190,996	2,254,955,225	53,403,583,889
可供出售金融资产	-	-	-	1,319,395,196	1,691,150,470	3,147,063,196	3,730,954,000	9,888,562,862
持有至到期投资	-	-	-	655,570,000	1,036,447,605	1,158,433,505	1,844,218,578	4,694,669,688
分类为贷款及应收款的证券投资	-	-	-	60,000,000	289,578,160	32,016,000	-	381,594,160
其他金融资产	-	-	391,834,233	-	-	-	-	391,834,233
金融资产合计（预期到期日）	69,725,587	6,501,706,620	5,181,750,141	16,867,458,302	34,920,038,672	15,162,921,919	7,874,327,803	86,577,929,044
流动性净额	69,725,587	6,501,706,620	(22,239,746,134)	(4,976,888,664)	12,223,417,449	8,094,444,983	7,022,077,803	6,694,737,644

十四 金融风险管理(续)

4 流动性风险(续)

(i) 非衍生金融资产和金融负债现金流

	逾期	不定期	即期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
2007 年 12 月 31 日								
负债								
同业及其他金融机构								
存放款项	-	-	2,918,005,743	736,853,467	1,868,707,000	-	-	5,523,566,210
卖出回购款项	-	-	-	495,231,671	-	-	-	495,231,671
吸收存款	-	-	17,694,832,932	13,162,117,641	10,624,583,332	5,620,499,606	60,301,500	47,162,335,011
应付债券	-	-	-	-	28,906,000	140,000,000	903,000,000	1,071,906,000
其他金融负债	-	-	62,100,534	-	-	-	-	62,100,534
金融负债合计(合同到期日)	-	-	20,674,939,209	14,394,202,779	12,522,196,332	5,760,499,606	963,301,500	54,315,139,426
资产								
现金及存放央行款项	-	4,223,122,745	4,319,760,034	-	-	-	-	8,542,882,779
存放同业款项	-	-	1,954,258,553	1,150,238,433	381,900,791	109,561,500	-	3,595,959,277
拆出资金	-	-	-	200,092,606	-	-	-	200,092,606
交易性金融资产	-	-	-	52,122,596	88,406,411	195,690,000	-	336,219,007
买入返售款项	-	-	-	2,920,581,078	143,097,190	126,823,827	-	3,190,502,095
发放贷款和垫款，净额	11,140,954	-	-	7,030,071,303	19,720,889,166	7,229,571,851	2,357,987,637	36,349,660,911
可供出售金融资产	-	-	-	16,084,900	233,528,756	1,691,017,350	807,737,662	2,748,368,668
持有至到期投资	-	-	-	1,157,871,500	593,525,931	1,040,990,415	2,107,020,078	4,899,407,924
其他金融资产	-	-	497,790,809	-	-	-	-	497,790,809
金融资产合计(预期到期日)	11,140,954	4,223,122,745	6,771,809,396	12,527,062,416	21,161,348,245	10,393,654,943	5,272,745,377	60,360,884,076
流动性净额	11,140,954	4,223,122,745	(13,903,129,813)	(1,867,140,363)	8,639,151,913	4,633,155,337	4,309,443,877	6,045,744,650

十四 金融风险管理(续)

4 流动性风险(续)

(ii) 衍生金融工具现金流分析

a 以全额交割的衍生金融工具

本行年末持有的以全额交割的衍生金融工具包括：
外汇衍生工具：货币远期、货币互换

下表列示了本行年末持有的以全额交割的衍生金融工具合同规定的到期分布情况。表内数字均为合同规定的未贴现现金流

2008 年 12 月 31 日	一个月以内	一至三个月	三个月至一年	一至五年	五年以上	合计
外汇衍生工具						
-流出	10,018,908	20,037,815	90,170,165	480,907,554	-	601,134,442
-流入	10,018,908	20,037,815	90,170,165	480,907,554	-	601,134,442

2007 年 12 月 31 日	一个月以内	一至三个月	三个月至一年	一至五年	五年以上	合计
外汇衍生工具						
-流出	152,612	305,224	1,373,509	7,325,380	1,831,345	10,988,070
-流入	152,612	305,224	1,373,509	7,325,380	1,831,345	10,988,070

十四 金融风险管理(续)

4 流动性风险(续)

(iii) 表外项目现金流

	一个月以内	一至三个月	三个月至一年	一至五年	五年以上	合计
2008 年 12 月 31 日						
开出信用证	159,888,391	34,238,040	7,762,527	28,387,590	-	230,276,548
开出保函	179,465,555	19,824,960	83,087,976	98,019,712	-	380,398,203
银行承兑汇票	2,515,264,833	5,125,589,222	8,984,649,404	-	-	16,625,503,459
经营租赁承诺	4,968,161	9,936,321	44,713,444	278,489,221	83,064,796	421,171,943
资本性支出承诺	-	2,937,083	51,996,543	1,646,321	-	56,579,947
2007 年 12 月 31 日						
开出信用证	517,701,110	73,013,441	9,329,684	131,474	-	600,175,709
开出保函	173,725,651	3,232,474	42,637,285	75,232,000	-	294,827,410
银行承兑汇票	2,720,308,303	5,858,055,410	5,784,985,337	-	-	14,363,349,050
经营租赁承诺	3,845,999	7,691,998	34,613,991	233,683,144	66,157,101	345,992,233
资本性支出承诺	4,729,122	9,458,244	42,562,097	-	-	56,749,463

5　金融资产和金融负债的公允价值

公允价值估计是在某一具体时点根据相关市场信息和与各种金融工具有关的信息而作出的。各类金融工具的公允价值估计基于下列所列方法和假设：

(a) 现金及存放同业款项、存放中央银行款项、同业存放款项、同业拆入、应收利息、应付利息、其他资产和其他负债。由于以上金融资产及金融负债的到期日均在一年以内或者均为浮动利率，其账面价值接近于其公允价值。

(b) 持有至到期投资

持有至到期投资的公允价值以市场报价为基础。如果投资无法获得相关的市场信息，则使用现金流量模型，并且在适用的情况下，采用最近的交易价格、对投资的评估和能反映证券发行人特定情况的适当的相关市盈率或现金流量价格比进行估价。

(c) 贷款及应收款类证券

本行所持有的贷款及应收款类证券为保本浮动收益型理财产品。该类产品根据市场情况偿付给投资者，其公允价值与账面价值近似。

(d) 发放贷款和垫款

由于人民币客户贷款的利率大部分为与中国人民银行规定的利率挂钩并随中国人民银行规定的利率相应调整，外币客户贷款大部分为浮动利率，其公允价值与账面价值近似。

(e) 吸收存款

支票账户、储蓄账户和短期资金市场存款的公允价值为即期需支付给客户的应付金额。有固定期限的定期存款的公允价值以现金流量贴现法确定，贴现率为与该定期存款的剩余期限近似的现行定期存款利率。

(f) 回购和返售协议

回购和返售协议主要涉及证券投资、票据和客户贷款。该类短期证券投资、票据、客户贷款的公允价值近似于其账面价值。

(g) 应付次级债券

应付次级债券的公允价值以市场报价为基础。对无法获得市场报价的债券，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。

十四　金融风险管理(续)

5　金融资产和金融负债的公允价值(续)

于 2008 年及 2007 年 12 月 31 日，金融工具与其账面价值存在差异的公允价值列示如下：

	2008 年 12 月 31 日	
	公允价值	账面价值
金融资产		
投资证券-持有至到期金融资产	4,084,119,570	3,991,630,887
金融负债		
吸收存款	(71,552,442,952)	(71,467,529,732)
应付次级债券	(713,758,500)	(710,825,694)

	2007 年 12 月 31 日	
	公允价值	账面价值
金融资产		
投资证券-持有至到期金融资产	3,897,736,595	4,127,603,505
金融负债		
吸收存款	(46,160,963,292)	(46,128,113,576)
应付次级债券	(661,945,900)	(708,015,972)

十四 金融风险管理(续)

6 资本管理

本行的资本管理以资本充足率和资本回报率为核心，目标是使之符合外部监管和股东回报的要求，并推动本行的资产规模扩张和风险管理。2008 年度，本行以监管要求结合本行风险状况，审慎确定资本充足率目标，并通过限额管理等多种手段保障管理目标的实现。

本行近年来业务规模保持了稳定的发展态势，资产对于资本的耗用也日益扩大，为保证资本充足率符合监管要求并在控制风险前提下为股东提供最大化回报，本行通过发行长期限的次级债券，及强化经营中资本的自生功能，通过提高资本利润率，从内部补充资本。

本行根据银监会颁布的《商业银行资本充足率管理办法》和其他有关规定计算和披露资本充足率。

本行于 2008 年 12 月 31 日资本充足率情况列示如下：

	2008 年 12 月 31 日
核心资本充足率	7.57%
资本充足率	10.01%