



中國工商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司) 股份代號：1398



2009 中期報告

目錄

重要提示	2
公司基本情況簡介	3
財務概要	5
董事長致辭	8
行長致辭	10
討論與分析	12
－ 經濟金融及監管環境	12
－ 財務報表分析	14
－ 業務綜述	34
－ 風險管理	45
－ 資本管理	57
－ 展望	59
股本變動及主要股東持股情況	60
董事、監事及高級管理人員和員工機構情況	66
重要事項	68
未經審計中期簡要合併財務報表	74
釋義	164

重要提示

中國工商銀行股份有限公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本行2009年8月20日董事會審議通過了本行《2009年中期報告》正文及業績公告。本行全體董事出席了會議。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2009年中期財務報告已經安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

中國工商銀行股份有限公司董事會

二〇〇九年八月二十日

本行法定代表人姜建清、主管財會工作負責人楊凱生及財會機構負責人沈如軍聲明並保證中期報告中財務報告的真實、完整。

公司基本情況簡介

法定中文名稱

中國工商銀行股份有限公司
(簡稱「中國工商銀行」)

法定英文名稱

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF
CHINA LIMITED (縮寫「ICBC」)

法定代表人

姜建清

註冊和辦公地址

中國北京市西城區復興門內大街55號
郵政編碼：100140
國際互聯網網址：www.icbc.com.cn
www.icbc-ltd.com

香港主要運營地點

香港中環花園道3號中國工商銀行大廈

授權代表

楊凱生、谷澍

董事會秘書、公司秘書

谷澍

聯繫地址：中國北京市西城區
復興門內大街55號

聯繫電話：86-10-66108608

傳真：86-10-66106139

電子信箱：ir@icbc.com.cn

合資格會計師

楊文軒

信息披露報紙

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、
《證券日報》

登載A股半年度報告的中國證券監督 管理委員會指定互聯網網址

www.sse.com.cn

登載H股中期報告的香港聯合交易所 有限公司的「披露易」網頁

www.hkexnews.hk

法律顧問

中國內地

北京市金杜律師事務所
中國北京市朝陽區東三環中路7號
北京財富中心寫字樓A座40層

中國香港

年利達律師事務所
香港中環遮打道歷山大廈10樓

公司基本情況簡介

股份登記處

A股

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號
中國保險大廈36樓

H股

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心18樓1806-1807室

本中期報告備置地點

本行董事會辦公室

股票上市地點、股票簡稱和股票代碼

A股

上海證券交易所
股票簡稱：工商銀行
股票代碼：601398

H股

香港聯合交易所有限公司
股票簡稱：工商銀行
股份代號：1398

公司其他有關資料

變更註冊登記日期：2008年11月4日
註冊登記機關：中華人民共和國
國家工商行政管理總局
企業法人營業執照註冊號：100000000003965
金融許可證機構編碼：B0001H111000001
稅務登記號：京稅證字110102100003962
組織機構代碼：10000396-2

審計師名稱、辦公地址

國內審計師

安永華明會計師事務所
北京市東城區東長安街1號東方廣場
安永大樓(即東三辦公樓)16層

國際審計師

安永會計師事務所
香港中環金融街8號國際金融中心二期18樓

本報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

財務概要

(本中期報告所載財務數據及指標按照國際財務報告準則編製，除特別說明外，為本行及本行所屬子公司合併數據，以人民幣列示。)

財務數據

	2009年1-6月	2008年1-6月	2008年1-12月
經營成果 (人民幣百萬元)			
利息淨收入	116,038	131,785	263,037
手續費及佣金淨收入	27,744	24,480	44,002
營業收入	148,082	154,956	310,195
營業費用	53,048	53,193	111,335
資產減值損失	10,212	18,315	55,462
營業利潤	84,822	83,448	143,398
稅前利潤	85,788	84,411	145,376
稅後利潤	66,724	64,879	111,226
歸屬於母公司股東的淨利潤	66,424	64,531	110,841
經營活動產生的現金流量淨額	(67,265)	196,132	370,913
每股計 (人民幣元)			
基本每股收益	0.20	0.19	0.33
稀釋每股收益	0.20	0.19	0.33
每股經營活動產生的現金流量淨額	(0.20)	0.59	1.11
	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
資產負債 (人民幣百萬元)			
資產總額	11,434,607	9,757,146	8,683,712
客戶貸款及墊款總額	5,436,469	4,571,994	4,073,229
貸款減值準備	136,353	135,983	115,687
證券投資淨額	3,116,441	3,048,310	3,107,328
負債總額	10,814,166	9,150,516	8,140,036
客戶存款	9,533,117	8,223,446	6,898,413
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,011,258	646,254	805,174
歸屬於母公司股東的權益	615,937	602,675	538,371
每股淨資產 ⁽¹⁾ (人民幣元)	1.84	1.80	1.61
資本淨額	664,328	620,033	576,741
核心資本淨額	547,963	510,549	484,085
附屬資本	126,691	121,998	94,648
加權風險資產 ⁽²⁾	5,494,937	4,748,893	4,405,345

註：(1) 期末歸屬於母公司股東的權益除以期末股本總數。

(2) 為加權風險資產及市場風險資本調整，參見「討論與分析—資本管理」。

財務指標

	2009年1-6月	2008年1-6月	2008年1-12月
盈利能力指標 (%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	1.26*	1.44*	1.21
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	20.86*	22.80*	19.43
淨利息差 ⁽³⁾	2.13*	2.88*	2.80
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	2.25*	3.01*	2.95
加權風險資產收益率 ⁽⁵⁾	2.61*	2.89*	2.43
手續費及佣金淨收入比營業收入	18.74	15.80	14.19
成本收入比 ⁽⁶⁾	29.85	28.46	29.84
	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
資產質量指標 (%)			
不良貸款率 ⁽⁷⁾	1.81	2.29	2.74
撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	138.20	130.15	103.50
貸款總額準備金率 ⁽⁹⁾	2.51	2.97	2.84
資本充足率指標 (%)			
核心資本充足率 ⁽¹⁰⁾	9.97	10.75	10.99
資本充足率 ⁽¹⁰⁾	12.09	13.06	13.09
總權益對總資產比率	5.43	6.22	6.26
加權風險資產佔總資產比率	48.06	48.67	50.73

註：*為年化比率。

- (1) 稅後利潤除以期初及期末總資產餘額的平均數。
- (2) 歸屬於母公司股東的淨利潤佔歸屬於母公司股東的權益加權平均餘額的百分比，根據中國證監會《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2007年修訂)的規定計算。
- (3) 平均生息資產收益率減平均計息負債付息率。
- (4) 利息淨收入除以平均生息資產。
- (5) 稅後利潤除以期初及期末加權風險資產及市場風險資本調整的平均數。
- (6) 營業費用(扣除營業稅金及附加)除以營業收入。
- (7) 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- (8) 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。
- (9) 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- (10) 參見「討論與分析—資本管理」。

其他財務指標

		監管標準	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
流動性比率 (%) ⁽¹⁾	人民幣	>=25.0	28.0	33.3	26.8
	外幣	>=25.0	81.2	83.5	97.9
貸存款比例 (%) ⁽²⁾	本外幣合計	<=75.0	57.6	56.4	56.3
最大單一客戶貸款比例 (%) ⁽³⁾		<=10.0	3.0	2.9	3.1
最大十家客戶貸款比例 (%) ⁽⁴⁾			20.5	20.4	21.1
貸款遷徙率 (%) ⁽⁵⁾	正常		1.3	4.6	3.5
	關注		6.7	9.3	10.4
	次級		8.8	39.4	41.3
	可疑		5.6	10.2	10.2

註：(1) 流動性資產餘額除以流動性負債餘額。

(2) 貸款餘額除以存款餘額。存款餘額不含財政性存款和滙出滙款，2007年末貸款餘額不含票據貼現。

(3) 最大一家客戶貸款總額除以資本淨額。

(4) 最大十家客戶貸款總額除以資本淨額。

(5) 根據中國銀監會《關於印發非現場監管指標定義及計算公式的通知》的規定計算。

董事長致辭

上半年，本行在國際金融危機蔓延、我國經濟增長放緩等複雜而嚴峻的經營環境中，保持了經營穩健、風險可控、盈利增長的良好發展態勢。實現淨利潤667.24億元，同比增長2.8%，保持了全球最盈利銀行的地位；年化後的ROA、ROE分別達到1.26%和20.86%，比上年分別提高了0.05和1.43個百分點。到6月末，本行不良貸款餘額較上年末下降58.17億元，不良率下降0.48個百分點至1.81%，撥備覆蓋率提升8.05個百分點到138.20%；資本充足率和核心資本充足率分別為12.09%和9.97%，在許多國際大銀行獲得巨額政府注資情況下，本行仍位列全球1000家大銀行一級資本排名的第8位；總市值超過2,570億美元，比上年末增長47.8%，繼續穩居全球上市銀行首位。

本行把支持經濟增長與實現自身經營發展的內在要求結合起來，在有效發揮大銀行在擴內需、保增長中應有作用的同時，增強自身的可持續發展能力。上半年，本行認真貫徹國家宏觀調控政策和央行適度寬鬆的貨幣政策，適度擴大信貸投放總量，滿足了實體經濟合理的資金需要。同時，更加注重把好信貸投向，抓住有利時機加大結構調整力度，保證信貸業務發展的可持續性。新增貸款重點投向了國家擴大投資的重點項目和行業龍頭企業，同時也有力支持了中小企業和居民擴大消費的金融需求，積極探索和培育了新能源、新技術、節能環保和現代服務業等新興信貸市場。本行堅守風險底線，堅持信貸政策和條件，並借助先進的風險量化技術實施更為科學的風險管理，使全行信貸資產總體上風險可控、質量穩定。

本行把加快創新與拓展市場結合起來，在滿足客戶多元化和個性化金融服務需求中不斷增強市場競爭力。上半年，適應未來綜合化、國際化發展需要的第四代科技應用系統建設快速推進，一批重點項目包括客戶信息整合、信用卡系統整合、網上銀行應用重構等已經取得階段性成果，海外全功能銀行系統在多家境外機構實現投產。依託強大的科技支持，本行加快了產品和業務創新步伐，上半年推出了一大批契合客戶需要的新產品，促進了各項業務特別是新興業務的快速增長。上半年本行新增客戶存款13,096.71億元，成為全球客戶存款最多的銀行；投資銀行、信用卡、理財、企業年金和電子銀行等主要新興業務繼續領跑同業。國際化發展和綜合化經營穩步推進，澳門分行和誠興銀行整合、加拿大東亞銀行股權收購以及在港投資銀行機構整合取得實質成果；境內外獨資或控股機構，以及南非標準銀行對集團的協同效應正日益增強，本行的綜合服務能力和國際競爭能力有了新的提高。

本行把破解當前經營發展難題與深化體制機制改革結合起來，在增強應對現實困難能力的同時，也為未來更高層次的發展奠定了新的基礎。今年以來，本行在多個領域、各個層面的深層次改革相繼啟動，並已初見成效。如以監督體系、遠程授權和業務集中處理改革為主要內容的業務運營改革，全行各類報表集中管理改革，以及電子銀行中心、信用卡電話中心、單證中心等後台業務中心的建設在加快推進，集約化、高效率、低成本、有效監督的業務處理和管理後台正在形成，改革所釋放的人力資源正源源不斷地充實到客戶服務和市場營銷隊伍。金融市場業務管理體制改革全面完成，徹底分離自營業務和代客業務，為提高資金運作效率和效益、推動資產管理業務的大發展創造了體制條件。縣支行變革計劃快速推進，重點縣域機構的管理新模式正在形成，分支機構的市場競爭力進一步得到激發。這些重要領域和關鍵環節的革命性變革，正在為全行的經營發展提供新的動力和活力。

本行把增強複雜情況下的戰略決策能力與完善公司治理結合起來，保障了決策的科學性和時效性。上半年根據監管要求和戰略管理的內在需要，對公司章程、股東大會議事規則及董事會議事規則進行了修訂，進一步明晰和完善了決策程序。對董事會專門委員會設置及構成進行了調整優化，將關聯交易控制委員會從風險管理委員會中分離出來，將提名與薪酬委員會分設為提名委員會和薪酬委員會，並充實了力量，董事會各專門委員會的職責更加清晰，運作更加高效。同時，本行還加強了與境外戰略投資者的溝通協調，平穩實現了戰略投資者股份解禁，維護了資本市場的穩定，增強了投資者的信心。

上半年本行在嚴峻複雜經營環境中的良好表現，受到社會各界的肯定和好評，《環球金融》、《金融亞洲》等多家國際知名媒體紛紛將「中國最佳銀行」等多個獎項頒給本行；在明略行 (Millward Brown Optimor)「全球最具價值品牌百強」中，本行列金融企業榜首，成為全球品牌價值第一的金融機構。

當前國際國內經濟金融形勢雖程度不同地呈現出好轉跡象，但不穩定、不確定和不平衡的特徵十分明顯，各種困難和挑戰仍然較多。下半年，本行將進一步積極適應經濟金融形勢的發展變化，更加注重風險控制，更加注重改革創新，更加注重結構調整，努力拓展盈利成長的新空間，保持利潤的可持續增長。我們應對國際金融危機的一系列策略措施正在產生效果，工商銀行完全有能力化「危機」為「轉機」，保持穩定、健康、持續的發展。

工商銀行好景在前，值得期待。



董事長：姜建清

二〇〇九年八月二十日

行長致辭

上半年，面對複雜多變的外部經營環境，本行堅持發展與管理並重，克服困難，把握機遇，順勢而為，保持了健康平穩發展的良好勢頭。

在國際金融危機重創全球銀行業的艱難時勢下保持了淨利潤的增長。上半年，本行通過加快經營轉型，開拓新市場，多元化增加收入來源，有效對沖了國際金融危機蔓延、我國經濟增長放緩以及利率市場化快速推進等諸多不利因素對利潤增長的影響，實現淨利潤667.24億元，同比增長2.8%。特別是新興業務的較快發展，對利潤的增長起到了重要的支撐作用。上半年，投資銀行、企業年金、銀行類理財、銀行卡、電子銀行以及債務融資工具承銷等業務發展迅速，與資本市場相關的代理基金、資產託管等業務也伴隨着資本市場的逐漸復蘇而呈現恢復性增長。同時，本行資產質量持續改善使得資產減值損失大幅下降，科學的成本管理使得成本收入比保持在29.85%的較低水平，也是利潤增長的重要方面。

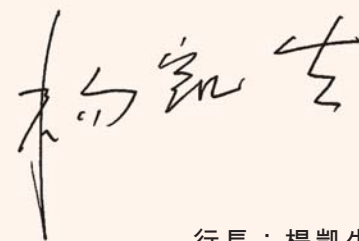
在積極支持擴內需、保增長中較好地把握了增貸款與防風險的平衡。上半年，本行根據宏觀經濟形勢的變化，適時適度把握信貸投放的總量和節奏，各項貸款增加8,644.75億元，增長18.9%，超過歷年全年的貸款增量，既較好地貫徹了適度寬鬆的貨幣政策要求，滿足了市場的合理資金需要，又有效地防控了整體風險。在保持信貸合理投放總量的同時，更加注重調整優化信貸結構，新增貸款主要投向國家重點扶持和鼓勵發展的領域。其中，以國家投資為主體的優質項目增加貸款4,073億元，支持了國家擴大投資拉動經濟增長政策措施的實施；本行重點創新的信貸產品——境內貿易融資增加966.66億元，增幅達79.1%，對傳統流動資金貸款的替代效應進一步增強，也更好地適應了企業短期融資的需要；中小企業融資增加4,773億元，增長26%，高於全部公司客戶融資業務增幅7個百分點，既支持了中小企業的發展，又分散了貸款過度集中風險；個人貸款增加1,385.64億元，增長16.7%，有效支持了擴大消費的合理資金需求。與此同時，本行進一步完善行業信貸政策體系，加強信貸准入把關，強化信貸作業監督檢查和貸後管理，保證了新增貸款風險的可控。此外，還加快了潛在風險貸款的化解和不良貸款的清收處置，全行不良貸款餘額下降58.17億元，不良貸款率下降0.48個百分點，降至1.81%。

在深化改革和加快創新中提升了競爭發展水平。上半年運行管理改革穩步實施，新的運行風險監督系統已投產應用，遠程授權系統在試點行順利投產，業務集中處理有序推進；報表集中改革快速推進、金融市場業務實現自營與代理全面分離、縣城支行改革不斷深化，進一步激發了經營活力和人力資源潛能。服務管理進一步強化，客戶分層服務體系加快形成，服務精細化工程深入實施，促進了整體服務水平的提升。產品和業務創新加快，投產各類新產品320個，

進一步提高了客戶服務能力。第四代應用系統首個版本的主體功能成功投產，支持了新的運營機制和業務模式的確立。改革創新的持續推動，促進了全行競爭發展能力的增強和市場地位的提升。上半年本行客戶存款增加13,096.71億元，同比多增6,693.36億元，增量佔比同業第一。承銷債務融資工具1,424億元，市場佔比排名第一。銀行卡發卡量新增2,856萬張，消費額達到6,172億元，同比增長62.3%，其中信用卡新增665萬張，消費額1,995億元，同比增長80.1%，市場領先優勢擴大。電子銀行交易額達70萬億元，電子銀行業務筆數佔全部業務筆數46.2%，比上年提高了3.1個百分點，繼續穩居市場第一位置。

在應對複雜嚴峻經營環境和推進各項業務快速發展中切實加強了內部管理。本行牢固樹立依法合規和穩健經營的指導思想，進一步強化了風險管理和內部控制的各項措施。加快了信用風險內部評級法、市場風險內部模型法和操作風險高級計量法等風險量化技術的開發建設，擴大了各項成果在風險管理全流程中的應用，並相應完善了風險管理體制，從而通過先進技術手段的應用和體制機制創新，從根本上提高對各類風險的識別、計量、監測、預警和控制能力。加強了對所持外幣債券及其他資產的風險管理，適時減持了部分風險外幣債券，提高了外幣債券減值準備的覆蓋率，市場風險得到進一步控制。對部分重點業務領域、關鍵環節和部位進行風險排查，實施了嚴格的問責，及時堵塞了漏洞、消除了隱患。內控管理工作的全面改進和加強，有效提升了全行內控外防能力，保障了全行安全穩健運行。

上半年本行經受了嚴峻考驗，經營管理各項工作都在挑戰與考驗中得到改進和提升。當前國際經濟金融形勢出現了穩定緩和的趨勢，但各種不確定因素仍然較多。復蘇漸近，風險猶存。本行將進一步審時度勢、趨利避害，更加注重謀長久之策、行固本之舉，尤其將著力通過加強科學管理，更加有效地防控風險，保證全行安全運行和健康發展；著力通過深化改革、加快創新、推進轉型，提升經營發展水平，促進盈利增長，既奮力「渡難關」、更積極「上水平」，努力在當前這種特別複雜而嚴峻的經營環境下創造令股東和各方滿意的經營業績，奠定有利於工商銀行長遠發展的經營基礎。



行長：楊凱生

二〇〇九年八月二十日

討論與分析

經濟金融及監管環境

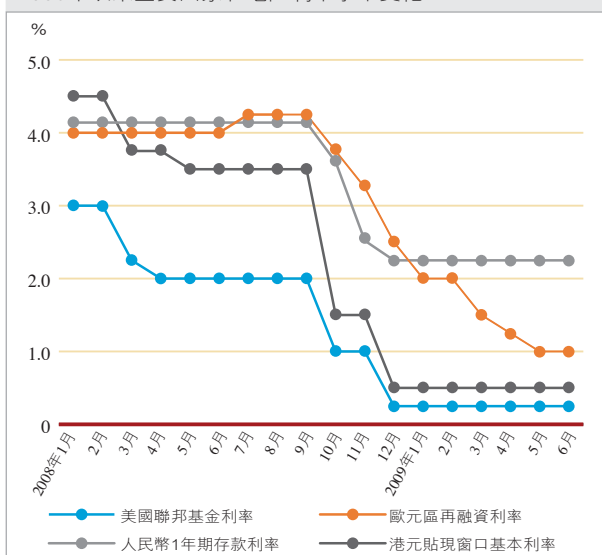
國際經濟金融及監管環境

2009年上半年，隨着國際社會和各國大規模危機應對政策效果逐步顯現，以全球股市反彈、大宗商品價格回暖、消費者信心指數回升、工業生產下滑速度放慢為標誌，全球經濟衰退初步出現放緩跡象，但復蘇仍然疲弱。國際貨幣基金組織2009年7月預測，2009年全球經濟增長率將降至-1.4%，比2008年的3.1%下降4.5個百分點。

主要貨幣間匯率寬幅震盪，美元整體走勢先揚後抑。6月末，美元指數(USDIX)收於80.133點，比上年末小幅貶值1.44%；歐元兌美元收於1.403美元/歐元，美元較年初貶值0.4%，美元兌日元收於96.3日元/美元，美元較年初升值5.9%。主要金融市場利率繼續下行，一年期美元LIBOR由年初的2.02375%下降至1.60625%；一年期港幣HIBOR由年初的1.85000%下降至1.08857%。主要經濟體國債收益率整體上揚；市場信心有所提振，全球股市整體回升，MSCI全球股市指數收於964.05點，比上年末上升4.8%；全球股市市值36.98萬億美元，比上年末上漲15.1%。

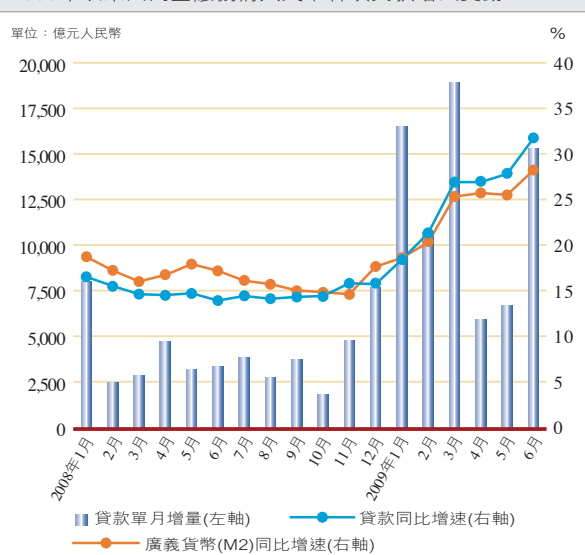
2008年9月以來，為應對金融危機和經濟衰退，主要經濟體的央行大幅降低基準利率，部分已降至零附近。美聯儲繼續維持0 – 0.25%的聯邦基金利率目標區間，日本銀行繼續將無擔保隔夜拆借利率維持在0.1%的水平，歐洲中央銀行將主要再融資利率下調至1.00%；英格蘭銀行連續降息累計150個基點使得基準利率降至0.5%。

2008年以來主要國家和地區利率水平變化



數據來源：彭博資訊。

2008年以來國內金融機構人民幣各項貸款增長變動



數據來源：人民銀行。

中國經濟金融及監管環境

為應對國際金融危機、促進經濟平穩較快發展，中國政府實施「保增長、擴內需、調結構」的戰略部署，繼續執行積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，大規模增加政府投資，大範圍實施調整振興產業規劃，加大金融支持力度，加強貨幣政策、信貸政策與產業政策的協調配合。

上半年，全面實施促進經濟平穩較快發展的一攬子計劃初見成效，經濟運行出現積極變化並企穩回升。實現國內生產總值(GDP)13.99萬億元，同比增長7.1%，較一季度加快1.0個百分點。工業生產加快回升，工業利潤降幅趨緩；固定資產投資快速增長，投資結構有所改善，全社會固定資產投資9.13萬億元，同比增長33.5%，增速同比加快7.2個百分點，其中基礎設施投資增長57.4%；國內市場銷售平穩較快增長，社會消費品零售總額5.87萬億元，同比增長15.0%；居民消費價格(CPI)同比下降1.1%，工業品出廠價格(PPI)同比下降5.9%；對外貿易持續大幅下降，進出口總值9,461.2億美元，同比下降23.5%，實現貿易順差969.3億美元，同比下降0.5%；國家外匯儲備餘額2.13萬億美元，同比增長17.8%；城鄉居民收入繼續增長。

人民銀行繼續執行適度寬鬆的貨幣政策，適時適度開展公開市場操作，央行票據發行規模和頻率同比大幅下降，銀行體系流動性總體充裕。貨幣供應量快速增長，6月末，廣義貨幣供應量(M2)餘額56.89萬億元，同比增長28.5%，比上年末高10.6個百分點；狹義貨幣供應量(M1)餘額19.32萬億元，同比增長24.8%，比上年末高15.7個百分點。金融機構貸款迅速增長，上半年人民幣各項貸款增加7.37萬億元，同比多增4.92萬億元；金融機構存款增長較快，上半年人民幣各項存款增加9.99萬億元，同比多增5.02萬億元。

人民幣匯率在合理均衡水平上保持基本穩定。6月末，人民幣兌美元匯率中間價為1美元兌6.8319元人民幣，上半年累計升值0.04%，匯改以來累計升值21.14%。

金融市場總體運行平穩。貨幣市場交易活躍，市場利率穩中有升，銀行間同業拆借市場累計成交7.9萬億元，日均成交同比增長7.8%，債券回購累計成交35.6萬億元，日均成交同比增長39.6%；債券市場交易量持續增加，債券發行規模增長較快，累計發行債券2.08萬億元，同比增長92.2%，SHIBOR在債券發行定價中繼續發揮作用；票據融資增長逐季趨緩，貼現利率低位平穩運行。

股票市場回暖，市場成交量明顯放大，股指在波動中大幅上漲。上半年，滬深股市累計成交22.19萬億元，日均成交1,880.14億元，同比增長33.2%。6月末，上證、深證綜合指數分別收於2959點和962點，分別上漲62.5%和74.0%；市場流通市值9.12萬億元，比上年末增長101.6%。證券投資基金市場開始復蘇，基金總數達到492隻，比上年末增加53隻。保險業實現原保險保費收入5,986.11億元，同比增長6.6%，增長減緩。

總體來看，中國經濟正處在企穩回升的關鍵時期，保持經濟平穩較快發展仍然是下半年的首要目標。

財務報表分析

利潤表項目分析

2009年上半年，本行積極應對宏觀經濟金融形勢變化，充分把握市場變化中的機遇，繼續加快改革創新，穩步推進經營轉型和收益結構調整，加強風險管理，嚴格成本控制，努力降低各種不利因素的影響，實現稅後利潤667.24億元，同比增加18.45億元，增長2.8%。營業收入1,480.82億元，下降4.4%，其中利息淨收入1,160.38億元，減少157.47億元，下降11.9%，主要是淨利息差收窄所致，但從季度環比看，下降速度已明顯放緩；非利息收入320.44億元，增加88.73億元，增長38.3%。營業費用530.48億元，下降0.3%；資產減值損失102.12億元，下降44.2%，主要是本行資產質量持續提升，計提的資產減值損失同比下降。

主要利潤表項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年1-6月	2008年1-6月	增減額	增長率(%)
利息淨收入	116,038	131,785	(15,747)	-11.9
非利息收入	32,044	23,171	8,873	38.3
營業收入	148,082	154,956	(6,874)	-4.4
減：營業費用	53,048	53,193	(145)	-0.3
減：資產減值損失	10,212	18,315	(8,103)	-44.2
營業利潤	84,822	83,448	1,374	1.6
應佔聯營及合營公司損益	966	963	3	0.3
稅前利潤	85,788	84,411	1,377	1.6
減：所得稅費用	19,064	19,532	(468)	-2.4
稅後利潤	66,724	64,879	1,845	2.8
歸屬於：母公司股東	66,424	64,531	1,893	2.9
少數股東	300	348	(48)	-13.8

利息淨收入

2009年上半年，在國家積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策引導下，本行把握市場機會，適度加快貸款投放節奏，優化信貸資源配置，適時調整投資策略和結構，加大資金運作力度，提高資金運用效率；同時採取各種措施，積極擴展低成本負債業務，努力降低基準利率下調和市場利率走低對利息淨收入的不利影響。2009年上半年，利息淨收入1,160.38億元，同比下降11.9%，佔營業收入的78.4%。利息收入1,992.77億元，同比減少157.34億元，下降7.3%；利息支出832.39億元，同比增加0.13億元。

下表列示了生息資產和計息負債的平均餘額、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年1-6月			2008年1-6月		
	平均餘額	利息收入 /支出	平均 收益率/ 付息率(%)	平均餘額	利息收入 /支出	平均 收益率/ 付息率(%)
資產						
客戶貸款及墊款	5,029,763	137,488	5.47	4,258,715	148,417	6.97
證券投資	2,985,050	46,599	3.12	3,119,784	51,524	3.30
非重組類證券投資	2,009,491	35,901	3.57	2,093,017	40,056	3.83
重組類證券投資 ⁽²⁾	975,559	10,698	2.19	1,026,767	11,468	2.23
存放中央銀行款項	1,507,535	11,221	1.49	1,142,757	10,390	1.82
存放和拆放同業及其他 金融機構款項 ⁽³⁾	810,664	3,969	0.98	242,058	4,680	3.87
總生息資產	10,333,012	199,277	3.86	8,763,314	215,011	4.91
非生息資產	512,468			452,587		
資產減值準備	(141,187)			(122,434)		
總資產	10,704,293			9,093,467		
負債						
存款	8,701,598	76,391	1.76	7,044,478	73,231	2.08
同業及其他金融機構 存放和拆入款項 ⁽³⁾	907,904	6,276	1.38	1,103,026	9,378	1.70
應付次級債券	35,000	572	3.27	35,000	617	3.53
總計息負債	9,644,502	83,239	1.73	8,182,504	83,226	2.03
非計息負債	273,424			211,354		
總負債	9,917,926			8,393,858		
利息淨收入		116,038			131,785	
淨利息差			2.13			2.88
淨利息收益率			2.25			3.01

註：(1) 生息資產和計息負債的平均餘額為每日餘額的平均數，非生息資產、非計息負債及資產減值準備的平均餘額為期初和期末餘額的平均數。平均收益率和平均付息率已年化。

(2) 重組類證券投資包括華融債券、特別國債、應收財政部款項和央行專項票據，有關詳情請參見「財務報表附註21(a). 應收款項類投資」。

(3) 存放和拆放同業及其他金融機構款項包含買入返售款項；同業及其他金融機構存放和拆入款項包含賣出回購款項。

討論與分析

下表列示了利息收入和利息支出由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

項目	2009年1-6月與2008年1-6月對比		
	增/(減)原因		淨增/(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	21,011	(31,940)	(10,929)
證券投資	(1,999)	(2,926)	(4,925)
非重組類證券投資	(1,434)	(2,721)	(4,155)
重組類證券投資	(565)	(205)	(770)
存放中央銀行款項	2,717	(1,886)	831
存放和拆放同業及其他金融機構款項	2,787	(3,498)	(711)
利息收入變化	24,516	(40,250)	(15,734)
負債			
存款	14,431	(11,271)	3,160
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(1,337)	(1,765)	(3,102)
應付次級債券	—	(45)	(45)
利息支出變化	13,094	(13,081)	13
利息淨收入變化	11,422	(27,169)	(15,747)

註：規模的變化根據平均餘額的變化衡量，利率的變化根據平均利率的變化衡量。由規模和利率共同引起的變化分配在規模變化中。

• 淨利息差和淨利息收益率

淨利息差和淨利息收益率分別為2.13%和2.25%，同比分別下降75個基點和76個基點，主要是由於報告期內生息資產平均收益率同比下降105個基點，大於計息負債平均付息率30個基點的降幅。分季度看，第二季度淨利息差和淨利息收益率的降幅已有所趨緩。

下表列示了2009年上半年、2008年上半年和2008年全年的生息資產收益率、計息負債付息率以及淨利息差、淨利息收益率。

項目	百分比		
	2009年1-6月	2008年1-6月	2008年1-12月
生息資產收益率	3.86	4.91	4.94
計息負債付息率	1.73	2.03	2.14
淨利息差	2.13	2.88	2.80
淨利息收益率	2.25	3.01	2.95

利息收入

• 客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入1,374.88億元，同比減少109.29億元，下降7.4%，主要是由於平均收益率由2008年上半年的6.97%下降150個基點至5.47%所致。報告期內本行適度加快貸款投放節奏，平均餘額增加7,710.48億元，增長18.1%，規模增長因素使得利息收入增加210.11億元，但收益率下降因素使得利息收入減少319.40億元，超過規模增長因素對利息收入的影響，客戶貸款及墊款利息收入仍出現小幅下降。

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年1-6月			2008年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
公司類貸款	3,491,692	105,854	6.06	3,094,302	108,880	7.04
短期貸款	1,156,454	33,511	5.80	1,186,866	41,172	6.94
中長期貸款	2,335,238	72,343	6.20	1,907,436	67,708	7.10
票據貼現	499,948	6,054	2.42	214,155	8,012	7.48
個人貸款	879,054	22,646	5.15	779,637	27,730	7.11
境外及其他	159,069	2,934	3.69	170,621	3,795	4.45
客戶貸款及墊款總額	5,029,763	137,488	5.47	4,258,715	148,417	6.97

公司類貸款利息收入1,058.54億元，同比下降2.8%，佔客戶貸款及墊款利息收入的77.0%。利息收入的下降是由於平均收益率由2008年上半年的7.04%下降至6.06%，部分被平均餘額的增加所抵銷。平均收益率的下降主要是由於人民銀行2008年下半年5次下調人民幣貸款基準利率，2009年初執行的一年期人民幣貸款基準利率為5.31%，比上年初下降了216個基點，降息政策的累積效應使得本行新發放貸款和重定價存量貸款的執行利率同比降幅較大。

票據貼現利息收入60.54億元，同比下降24.4%。利息收入的下降是由於平均收益率由2008年上半年的7.48%下降至2.42%，部分被平均餘額的增加所抵銷。平均收益率的下降主要是由於在適度寬鬆的貨幣政策環境下，報告期內以SHIBOR為基準的貼現市場利率同比降幅較大。

個人貸款利息收入226.46億元，同比下降18.3%。利息收入的下降是由於平均收益率由2008年上半年的7.11%下降至5.15%，部分被平均餘額的增加所抵銷。平均收益率的下降主要是由於：(1)降息政策的累積效應；(2)為貫徹國家刺激居民消費的宏觀經濟政策，本行運用計算機系統對符合規定條件的個人住房貸款的利率統一進行批量下調。

境外及其他貸款利息收入29.34億元，同比下降22.7%。利息收入的下降是由於平均收益率由2008年上半年的4.45%下降至3.69%以及平均餘額減少115.52億元。平均收益率下降主要是由於2009年上半年LIBOR和HIBOR平均水平同比大幅下降所致。

• 證券投資利息收入

證券投資利息收入465.99億元，同比減少49.25億元，下降9.6%。其中，非重組類證券投資利息收入減少41.55億元，是由於平均收益率由2008年上半年的3.83%下降至3.57%以及平均餘額減少835.26億元。非重組類證券投資平均收益率下降主要是由於：(1)報告期內人民幣債券市場收益率曲線與去年同期相比整體下移，導致新增投資收益率有所下降；(2)人民銀行於2008年下半年4次下調存款基準利率，本行持有的與存款基準利率相掛鉤的人民幣浮動利率債券的收益率隨之下降；(3)報告期內LIBOR平均水平同比大幅下降導致外幣債券投資收益率下降。儘管存在上述不利因素，但本行注重新增債券的投資價值和投資時機選擇，合理安排投資組合期限和品種結構，同時存量債券中高收益率、長久期的債券佔比較高，非重組類證券投資平均收益率僅小幅下降26個基點。

重組類證券投資的利息收入同比減少7.70億元，下降6.7%，是由於2008年下半年財政部償還應收財政部款項本金512.08億元，該類款項收益率高於其他重組類證券投資收益率，導致重組類證券投資平均餘額和平均收益率均有所下降。

• 存放中央銀行款項的利息收入

本行存放中央銀行款項主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。存放中央銀行款項利息收入112.21億元，同比增加8.31億元，增長8.0%。利息收入的增加是由於平均餘額增加3,647.78億元，部分被平均收益率下降33個基點所抵銷。平均餘額的增長主要是由於本行客戶存款的增加。平均收益率的下降主要是由於2008年下半年人民銀行下調存款準備金利率所致。

• 存放和拆放同業及其他金融機構款項的利息收入

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入39.69億元，同比減少7.11億元，下降15.2%。利息收入的減少是由於平均收益率由2008年上半年的3.87%下降至0.98%，部分被平均餘額的增加所抵銷。平均收益率的下降是由於2009年上半年銀行間貨幣市場平均利率同比降幅較大所致。平均餘額增加5,686.06億元，增長234.9%，主要是由於本行加大買入返售資產業務的運作力度，提高資金使用效益。

利息支出

• 存款利息支出

存款利息支出763.91億元，同比增加31.60億元，增長4.3%，佔全部利息支出的91.8%。存款利息支出的增加是由於平均餘額增加16,571.20億元，部分被平均付息率下降所抵銷。平均付息率的下降主要是由於降息政策的累積效應，人民銀行2008年下半年4次下調人民幣存款基準利率，其中一年期人民幣存款基準利率累計下調189個基點至2.25%，活期存款利率下調36個基點至0.36%。但由於本行活期存款佔比保持在較高水平以及部分存量定期存款尚未重定價，存款平均付息率僅小幅下降32個基點。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年1-6月			2008年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	1,560,086	21,377	2.74	1,157,765	18,804	3.25
活期 ⁽¹⁾	2,676,108	8,232	0.62	2,353,749	12,021	1.02
小計	4,236,194	29,609	1.40	3,511,514	30,825	1.76
個人存款						
定期	2,877,417	43,380	3.02	2,205,504	36,400	3.30
活期	1,447,515	2,638	0.36	1,178,440	4,250	0.72
小計	4,324,932	46,018	2.13	3,383,944	40,650	2.40
境外	140,472	764	1.09	149,020	1,756	2.36
存款總額	8,701,598	76,391	1.76	7,044,478	73,231	2.08

註：(1) 包含滙出滙款和應解滙款。

• 同業及其他金融機構存放和拆入款項的利息支出

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出62.76億元，同比減少31.02億元，下降33.1%。利息支出的減少是由於平均付息率由1.70%下降至1.38%以及平均餘額減少1,951.22億元。平均付息率的下降主要是由於本行把握市場資金充裕的機會，積極吸收低成本負債，同業及其他金融機構存放和拆入款項中存放款項所佔比重上升。受資本市場暫停新股發行的影響，同業及其他金融機構存放款項平均餘額同比有所下降。

• 應付次級債券利息支出

應付次級債券利息支出5.72億元，同比減少0.45億元，平均付息率由2008年上半年的3.53%下降至3.27%，主要是由於本行於2005年發行的次級債券中浮動利率品種的付息率水平同比有所下降。有關本行發行的次級債券詳情請參見「財務報表附註30.應付次級債券」。

非利息收入

2009年上半年，本行堅持實施收益多元化戰略，積極開展服務與產品創新，穩固並擴大市場基礎，持續提升收益水平，實現非利息收入320.44億元，同比增加88.73億元，增長38.3%，佔營業收入的比重提高6.6個百分點至21.6%，收益結構進一步優化。其中，手續費及佣金淨收入增長13.3%，增速比一季度提高3.6個百分點；其他非利息收益43.00億元，由淨損失扭轉為淨收益。

非利息收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年1-6月	2008年1-6月	增減額	增長率(%)
手續費及佣金收入	29,291	25,470	3,821	15.0
減：手續費及佣金支出	1,547	990	557	56.3
手續費及佣金淨收入	27,744	24,480	3,264	13.3
其他非利息收益/(損失)	4,300	(1,309)	5,609	不適用
總計	32,044	23,171	8,873	38.3

手續費及佣金淨收入277.44億元，同比增加32.64億元，增長13.3%，佔營業收入的18.74%，同比提高2.94個百分點。其中，投資銀行、銀行卡、對公理財和擔保及承諾等業務收入保持穩定增長；代理個人基金和資產託管業務收入同比下降，但得益於資本市場逐步回暖和本行營銷力度的加大，上述收入二季度環比已企穩回升。報告期實現委託理財業務收入29.97億元，各項代理收入36.36億元。

手續費及佣金淨收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年1-6月	2008年1-6月	增減額	增長率(%)
投資銀行	7,143	4,822	2,321	48.1
結算、清算及現金管理	7,102	6,821	281	4.1
個人理財及私人銀行	5,546	6,095	(549)	-9.0
銀行卡	4,355	3,197	1,158	36.2
對公理財	1,836	1,458	378	25.9
擔保及承諾	1,460	1,116	344	30.8
資產託管	1,034	1,257	(223)	-17.7
代理收付及委託	431	406	25	6.2
其他	384	298	86	28.9
手續費及佣金收入	29,291	25,470	3,821	15.0
減：手續費及佣金支出	1,547	990	557	56.3
手續費及佣金淨收入	27,744	24,480	3,264	13.3

投資銀行業務收入71.43億元，同比增加23.21億元，增長48.1%，主要是投融資顧問、企業信息服務和非金融企業債務融資工具承銷發行等業務收入持續增加所致。

銀行卡業務收入43.55億元，同比增加11.58億元，增長36.2%，主要是銀行卡發卡量和交易規模增長帶動銀行卡結算與消費回佣業務手續費、年費和分期付款手續費等收入增加。

對公理財業務收入18.36億元，同比增加3.78億元，增長25.9%，主要是對公理財產品銷量持續增長，對公理財產品的銷售手續費和管理費等收入增加較快。

擔保及承諾業務收入14.60億元，同比增加3.44億元，增長30.8%，主要是貸款承諾及非融資性保函業務量增長所致。

結算、清算及現金管理業務收入71.02億元，同比增加2.81億元，增長4.1%，增速放緩主要是由於代客結售滙業務收入同比減少，但對公賬戶管理和人民幣結算業務收入仍保持了穩定增長。

個人理財及私人銀行業務收入55.46億元，同比減少5.49億元，下降9.0%，主要是由於代理個人基金業務收入減少10.18億元，但個人銀行類理財、代理壽險等業務收入保持較快增長。

其他非利息收益／(損失)

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年1-6月	2008年1-6月	增減額	增長率(%)
交易淨收入	488	1,333	(845)	-63.4
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失	(117)	(288)	171	不適用
金融投資淨收益／(損失)	3,349	(869)	4,218	不適用
其他營業淨收入／(支出)	580	(1,485)	2,065	不適用
總計	4,300	(1,309)	5,609	不適用

其他非利息收益43.00億元，同比增加56.09億元，其中金融投資淨收益增加42.18億元；其他營業淨收入增加20.65億元，主要是由於本行外匯敞口淨額繼續下降以及2009年上半年人民幣匯率走勢平穩，滙兌及滙率產品淨損失減少24.66億元。

營業費用

營業費用明細

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年1-6月	2008年1-6月	增減額	增長率(%)
職工費用	26,437	28,508	(2,071)	-7.3
房屋及設備費用	7,592	6,513	1,079	16.6
營業稅金及附加	8,850	9,094	(244)	-2.7
資產攤銷	686	638	48	7.5
其他	9,483	8,440	1,043	12.4
總計	53,048	53,193	(145)	-0.3

營業費用530.48億元，同比減少1.45億元，下降0.3%，其中職工費用264.37億元，同比減少20.71億元，下降7.3%，其他94.83億元，增長12.4%。成本收入比29.85%，保持在較低水平。

資產減值損失

計提各類資產減值損失102.12億元，同比減少81.03億元，下降44.2%。其中，計提貸款減值損失92.48億元，減少44.00億元，主要得益於本行貸款質量的持續提升。計提其他減值損失合計9.64億元，減少37.03億元，主要是2008年末本行對外幣債券減值準備計提充足，相關債券公允價值在2009年上半年波動較小，計提的債券減值準備同比大幅減少。請參見「財務報表附註20.客戶貸款及墊款；10.除客戶貸款及墊款外的資產減值損失」。

所得稅費用

所得稅費用190.64億元，同比減少4.68億元，下降2.4%，實際稅率22.2%，同比下降0.9個百分點。根據法定稅率計算的所得稅費用與實際所得稅費用的調節表，請參見「財務報表附註11.所得稅費用」。

分部信息

本行的主要經營分部有公司金融業務、個人金融業務和資金業務。本行利用業績價值管理系統(PVMS)作為評估本行經營分部績效的管理工具。下表列示了本行各經營分部的營業收入情況。

概要經營分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年1-6月		2008年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司金融業務	84,753	57.2	71,626	46.2
個人金融業務	42,442	28.7	51,690	33.4
資金業務	20,487	13.8	30,199	19.5
其他	400	0.3	1,441	0.9
營業收入總計	148,082	100.0	154,956	100.0

有關這些分部相關業務的開展情況請參見「討論與分析—業務綜述」。

下表列示了本行各地理區域的營業收入情況。

概要地理區域信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年1-6月		2008年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	11,628	7.9	16,650	10.7
長江三角洲	32,375	21.9	36,285	23.4
珠江三角洲	21,335	14.4	23,850	15.4
環渤海地區	30,731	20.7	27,336	17.6
中部地區	18,943	12.8	19,041	12.3
西部地區	23,063	15.6	21,159	13.7
東北地區	6,412	4.3	7,543	4.9
境外及其他	3,595	2.4	3,092	2.0
營業收入總計	148,082	100.0	154,956	100.0

註：關於本行地理區域劃分，請參見「財務報表附註41.分部信息」。

資產負債表項目分析

2009年上半年，本行積極應對國內外經濟金融形勢變化，結合國家各項宏觀經濟政策，優化資產負債業務結構，繼續推進經營轉型。堅持穩健的信貸發展戰略，適度加快貸款投放節奏，優化貸款結構，改善貸款質量。緊密結合國內國際金融市場走勢，適時調整投資策略，優化投資組合結構。加強資金運用力度，提高運作效率和收益。在客戶存款穩定增長的同時，本行把握市場資金充裕和資本市場回暖的機會，積極吸收低成本負債，採取多項措施優化負債結構，引導各類負債業務協調發展，保證資金來源的穩定和持續增長。

資產運用

2009年6月末，總資產114,346.07億元，比上年末增加16,774.61億元，增長17.2%。其中，客戶貸款及墊款總額(簡稱「各項貸款」)增加8,644.75億元，增長18.9%；證券投資淨額增加681.31億元，增長2.2%；買入返售款項增加7,797.91億元，增長477.0%。從結構上看，各項貸款淨額佔總資產的46.4%，比上年末上升0.9個百分點；證券投資淨額佔比27.3%，下降3.9個百分點；買入返售款項佔比8.2%，上升6.5個百分點。

資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	5,436,469	—	4,571,994	—
減：貸款減值準備	136,353	—	135,983	—
客戶貸款及墊款淨額	5,300,116	46.4	4,436,011	45.5
證券投資淨額	3,116,441	27.3	3,048,310	31.2
其中：應收款項類投資	1,163,169	10.2	1,162,769	11.9
現金及存放中央銀行款項	1,648,941	14.4	1,693,024	17.4
買入返售款項	943,284	8.2	163,493	1.7
存放和拆放同業及其他金融機構 款項淨額	176,872	1.5	168,363	1.7
其他	248,953	2.2	247,945	2.5
資產合計	11,434,607	100.0	9,757,146	100.0

貸款

2009年上半年，為應對國際金融危機和主要經濟體經濟衰退的衝擊，國家繼續實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，推出了關於「保增長、擴內需、調結構」的一攬子政策措施。本行根據國家宏觀調控政策的變化，在繼續堅持穩健信貸政策的基礎上，適度加快信貸投放節奏，主動調整貸款投向，加大對國家重點建設項目、符合國家產業政策導向的重點行業和重點企業的信貸支持力度，積極發展優質個人信貸市場，進一步優化信貸資源配置。2009年6月末，各項貸款54,364.69億元，比上年末增加8,644.75億元，增長18.9%。

按業務類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行貸款	5,248,539	96.5	4,387,759	96.0
公司類貸款	3,811,537	70.1	3,232,102	70.7
票據貼現	469,096	8.6	326,315	7.1
個人貸款	967,906	17.8	829,342	18.2
境外及其他	187,930	3.5	184,235	4.0
合計	5,436,469	100.0	4,571,994	100.0

按期限劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	1,199,609	31.5	1,133,303	35.1
中長期公司類貸款	2,611,928	68.5	2,098,799	64.9
合計	3,811,537	100.0	3,232,102	100.0

按品種劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
流動資金貸款	1,274,388	33.4	1,208,683	37.4
其中：貿易融資	218,818	5.7	122,152	3.8
項目貸款	2,131,298	56.0	1,681,445	52.0
房地產開發貸款	405,851	10.6	341,974	10.6
合計	3,811,537	100.0	3,232,102	100.0

討論與分析

公司類貸款增加5,794.35億元，增長17.9%。從期限結構上看，短期公司類貸款增加663.06億元，增長5.9%，中長期公司類貸款增加5,131.29億元，增長24.4%。從品種結構上看，項目貸款增加4,498.53億元，增長26.8%，主要是國家促進經濟平穩較快發展的一攬子計劃出台後，信貸需求顯著增加；本行加快信貸政策調整和產品創新，加大對符合國家擴大內需政策導向的基礎設施領域中重點客戶優質中長期項目貸款的投放力度。房地產開發貸款增加638.77億元，增長18.7%，主要是本行繼續優化房地產開發貸款品種結構，對實力強、資質高、信譽好的優質客戶適度投放住房開發貸款。流動資金貸款增加657.05億元，增長5.4%，其中貿易融資增加966.66億元，增長79.1%，主要是本行大力發展貿易融資業務，繼續深化一般流動資金貸款分流改造，流動資金貸款結構進一步優化。

票據貼現增加1,427.81億元，增長43.8%，增速比一季度末回落17.9個百分點，主要是在適度寬鬆的貨幣政策環境下，本行根據全行信貸投放和信貸市場需求情況，適時調整票據貼現業務規模，以實現信貸均衡投放和收益目標。

按產品類型劃分的個人貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	698,842	72.2	597,374	72.0
個人消費貸款	123,945	12.8	101,145	12.2
個人經營性貸款	120,781	12.5	113,726	13.7
信用卡透支	24,338	2.5	17,097	2.1
合計	967,906	100.0	829,342	100.0

個人貸款增加1,385.64億元，增長16.7%，主要是本行緊密把握國家擴大內需政策的有利契機，調整和完善個人信貸政策，加大產品創新和營銷力度，有效支持了居民住房、消費和經營領域的信貸需求。個人住房貸款增加1,014.68億元，增長17.0%；個人消費貸款增加228.00億元，增長22.5%；個人經營性貸款增加70.55億元，增長6.2%。信用卡透支增加72.41億元，增長42.4%，主要是信用卡發卡量和交易額持續增加以及本行大力推廣信用卡分期付款業務所致。

貸款幣種結構

人民幣各項貸款增加8,225.09億元，增長19.2%，佔各項貸款增量的95.1%。外幣貸款受貿易融資增長帶動，增加419.66億元，增長15.1%，增量佔比4.9%。

按剩餘期限劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已減值或已逾期 ⁽¹⁾	110,936	2.0	115,742	2.5
1年以下	2,162,350	39.8	1,916,991	42.0
1至5年	1,501,188	27.6	1,202,882	26.3
5年以上	1,661,995	30.6	1,336,379	29.2
合計	5,436,469	100.0	4,571,994	100.0

註：(1) 已逾期指本金逾期或利息逾期貸款，對於分期償還的貸款，只有到期但未償還的分期款項被視為逾期。已減值的定義請參見「財務報表附註42(a).信用風險」。

剩餘期限在一年以上的貸款31,631.83億元，佔各項貸款的58.2%；剩餘期限在一年以下的貸款21,623.50億元，佔比39.8%，主要由公司類流動資金貸款和票據貼現組成；已減值或已逾期貸款1,109.36億元，佔比2.0%，下降0.5個百分點。

有關本行貸款和貸款質量的進一步分析，請參見「討論與分析—風險管理」。

投資

2009年上半年，本行緊密結合國內國際金融市場走勢，適時調整投資策略，優化投資結構。2009年6月末，證券投資淨額31,164.41億元，比上年末增加681.31億元，增長2.2%。

投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類證券	2,136,526	68.6	2,063,981	67.7
重組類證券 ⁽¹⁾	975,559	31.3	975,559	32.0
權益工具	4,356	0.1	8,770	0.3
合計	3,116,441	100.0	3,048,310	100.0

註：(1) 重組類證券投資包括華融債券、特別國債、應收財政部款項和央行專項票據，請參見「財務報表附註21(a).應收款項類投資」。

討論與分析

非重組類證券投資21,365.26億元，比上年末增加725.45億元，增長3.5%。從發行主體結構上看，政府債券增加886.57億元，增長21.0%；政策性銀行債券增加553.19億元，增長9.2%；中央銀行債券減少1,237.31億元，下降15.5%。從剩餘期限結構上看，3至12個月期限檔次的非重組債券增加987.00億元，增長32.9%，主要是由於本行在債券收益率水平相對較低的市場環境中，主動調整債券投資策略，適當縮短投資組合久期。從幣種結構上看，人民幣債券增加671.46億元，增長3.5%，主要是由於本行緊密把握人民幣債券市場走勢，適時加大債券投資力度；美元債券折合人民幣減少13.45億元，下降1.5%，其他外幣債券折合人民幣增加67.44億元，增長17.1%，主要是由於本行把握國際金融市場回暖的時機，適時減持部分美元債券，適度增加非美元債券的比重。

按發行主體劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	511,242	24.0	422,585	20.5
政策性銀行債券	656,446	30.7	601,127	29.1
中央銀行債券	673,293	31.5	797,024	38.6
其他債券	295,545	13.8	243,245	11.8
合計	2,136,526	100.0	2,063,981	100.0

按剩餘期限劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	12,782	0.6	31,474	1.5
3個月內	149,802	7.0	153,839	7.5
3至12個月	398,519	18.7	299,819	14.5
1至5年	1,089,772	51.0	1,180,561	57.2
5年以上	485,651	22.7	398,288	19.3
合計	2,136,526	100.0	2,063,981	100.0

註：(1) 包含已減值或已逾期一個月以上部分。

按幣種劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	2,003,613	93.8	1,936,467	93.8
美元	86,841	4.1	88,186	4.3
其他外幣	46,072	2.1	39,328	1.9
合計	2,136,526	100.0	2,063,981	100.0

按持有目的劃分的投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	31,653	1.0	33,641	1.1
可供出售類投資	648,478	20.8	537,580	17.6
持有至到期類投資	1,273,141	40.9	1,314,320	43.1
應收款項類投資	1,163,169	37.3	1,162,769	38.2
合計	3,116,441	100.0	3,048,310	100.0

2009年6月末，本集團持有金融債券17,657.16億元，包括政策性銀行債券6,564.46億元和同業及非銀行金融機構債券1,092.70億元，分別佔金融債券的85.7%和14.3%。

本集團持有的最大十隻金融債券

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率	到期日	減值
2006年政策性銀行債券	20,000	3.15%	2011年11月27日	-
2006年政策性銀行債券	20,000	3.26%	2013年12月7日	-
2008年政策性銀行債券	15,440	4.83%	2015年3月4日	-
2007年政策性銀行債券	10,450	5.07%	2017年11月29日	-
2006年政策性銀行債券	9,090	3.11%	2013年10月23日	-
2007年政策性銀行債券	8,990	4.94%	2014年12月20日	-
2007年政策性銀行債券	8,650	1年期定期存款利率+0.75%	2012年12月11日	-
2009年政策性銀行債券	8,600	1年期定期存款利率+0.55%	2019年5月19日	-
2008年政策性銀行債券	7,860	1年期定期存款利率+0.65%	2015年3月20日	-
2007年政策性銀行債券	7,200	4.35%	2014年8月30日	-

1 金融債券指金融機構法人在債券市場發行的有價債券，包括政策性銀行發行的債券、同業及非銀行金融機構發行的債券，但不包括重組債券及央行票據。

討論與分析

2009年6月末，本集團持有美國次級住房貸款支持債券 (Sub-prime Residential Mortgage-backed Securities)、Alt-A住房貸款支持債券、結構化投資工具(SIVs)、公司債務抵押債券 (Corporate CDOs) 以及美國雷曼兄弟公司的相關債券面值合計19.95億美元，相當於本集團全部資產的0.12%。本集團已對上述資產按市值評估結果累計提取撥備16.21億美元，撥備覆蓋率(撥備金額/浮虧金額)達到102.79%，撥備率(撥備金額/面值)為81.25%。

本集團持有與美國房地產按揭機構房地美 (Freddie Mac) 和房利美 (Fannie Mae) 有關的債券面值合計13.34億美元，相當於本集團全部資產的0.08%。本集團已對該類債券累計提取撥備1.36億美元，撥備覆蓋率113.33%，撥備率10.19%。該類債券目前還本付息情況正常。

本集團認為，對上述資產計提的減值準備已反映了報告期末可觀測的市場狀況對上述資產的影響。本集團將繼續密切關注未來市場的發展。

買入返售款項

買入返售款項9,432.84億元，比上年末增加7,797.91億元，增長477.0%，主要是由於本行為提高資金運用效率和收益，加大資金運作力度，擴大買入返售證券規模所致。

負債

2009年6月末，總負債108,141.66億元，比上年末增加16,636.50億元，增長18.2%。其中，客戶存款增長15.9%，同業及其他金融機構存放和拆入款項增長56.5%。

負債

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	9,533,117	88.2	8,223,446	89.9
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,011,258	9.3	646,254	7.0
賣出回購款項	6,877	0.1	4,648	0.1
應付次級債券	35,000	0.3	35,000	0.4
其他	227,914	2.1	241,168	2.6
負債合計	10,814,166	100.0	9,150,516	100.0

客戶存款

2009年上半年，人民銀行繼續實施適度寬鬆的貨幣政策，市場資金充裕，居民收入繼續增長，本行積極發揮客戶和渠道優勢，實現存款業務穩步增長。2009年6月末，客戶存款餘額95,331.17億元，比上年末增加13,096.71億元，增長15.9%。其中，公司存款增加7,822.37億元，增長19.9%，佔比提高1.6個百分點；個人存款增加5,461.30億元，增長13.6%，佔比下降1.0個百分點。從期限結構上看，活期存款增加7,270.39億元，增長18.2%，佔比提高1.0個百分點；定期存款增加6,013.28億元，增長15.2%，佔比下降0.4個百分點。

按業務類型劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款				
定期	1,745,091	18.3	1,380,907	16.8
活期	2,976,113	31.2	2,558,060	31.1
小計	4,721,204	49.5	3,938,967	47.9
個人存款				
定期	2,815,409	29.5	2,578,265	31.4
活期	1,740,969	18.3	1,431,983	17.4
小計	4,556,378	47.8	4,010,248	48.8
境外	155,049	1.6	158,222	1.9
其他⁽¹⁾	100,486	1.1	116,009	1.4
合計	9,533,117	100.0	8,223,446	100.0

註：(1) 主要包括滙出滙款和應解滙款。

按地域劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	181,841	1.9	204,034	2.5
長江三角洲	2,010,077	21.1	1,695,156	20.6
珠江三角洲	1,192,959	12.5	1,036,594	12.6
環渤海地區	2,533,430	26.6	2,138,473	26.0
中部地區	1,336,515	14.0	1,145,525	13.9
西部地區	1,457,972	15.3	1,264,649	15.4
東北地區	665,274	7.0	580,793	7.1
境外	155,049	1.6	158,222	1.9
合計	9,533,117	100.0	8,223,446	100.0

按剩餘期限劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期 ⁽¹⁾	4,861,330	51.0	4,177,866	50.8
3個月以內	1,453,268	15.2	1,350,735	16.4
3至12個月	2,596,970	27.3	2,098,624	25.5
1至5年	613,731	6.4	590,151	7.2
5年以上	7,818	0.1	6,070	0.1
合計	9,533,117	100.0	8,223,446	100.0

註：(1) 含即時償還的定期存款。

從幣種結構上看，人民幣存款餘額92,288.15億元，佔客戶存款餘額的96.8%，比上年末增加13,154.37億元，增長16.6%。外幣存款折合人民幣3,043.02億元，比上年末減少57.66億元。

同業及其他金融機構存放和拆入款項

同業及其他金融機構存放和拆入款項餘額10,112.58億元，比上年末增加3,650.04億元，增長56.5%，主要是上半年市場資金充裕，同時本行把握資本市場回暖和新股發行重啓機遇，促進同業及其他金融機構存放款項較快增長。

股東權益

2009年6月末，股東權益合計6,204.41億元，比上年末增加138.11億元，增長2.3%。其中，歸屬於母公司股東的權益6,159.37億元，增加132.62億元，增長2.2%。詳情請參見「未經審計中期簡要合併財務報表、合併股東權益變動表」。

股東權益

人民幣百萬元

項目	2009年6月30日	2008年12月31日
股本	334,019	334,019
儲備	197,693	195,727
未分配利潤	84,225	72,929
歸屬於母公司股東的權益	615,937	602,675
少數股東權益	4,504	3,955
股東權益合計	620,441	606,630

資產負債表外項目

本行資產負債表外項目主要包括衍生金融工具、或有事項及承諾等。衍生金融工具包括遠期合約、掉期及期權，詳情請參見「財務報表附註18.衍生金融工具」。或有事項及承諾包括信貸承諾、財務承諾、委託業務和或有事項，詳情請參見「財務報表附註36.承諾和或有負債；37.委託存款及貸款」。

其他財務信息

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本行按中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表差異調節表及其說明，請參見「未經審計補充財務信息(a)按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表差異調節表」。

業務綜述

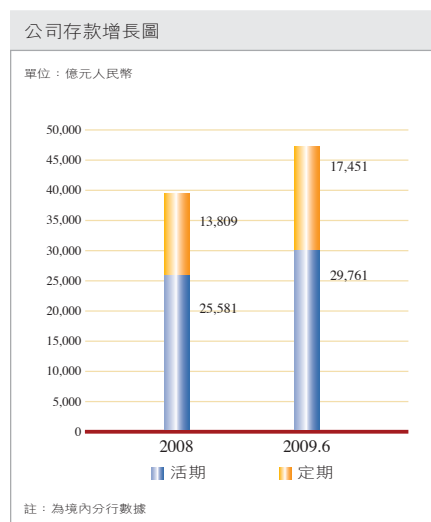
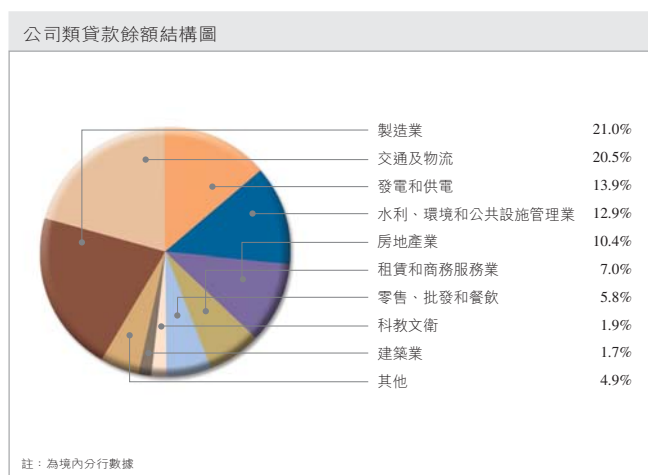
公司金融業務

2009年上半年，本行把握經濟發展機遇，持續優化經營結構，推進公司金融業務轉型。積極調整信貸結構，加強信貸風險管理，保持信貸穩健發展。大力發展新興投資銀行業務，加快短期融資券、中期票據、對公理財、併購融資和顧問等業務推廣，鞏固業務優勢。加大交叉銷售，開展組合營銷，提高客戶綜合回報率。完善客戶分層營銷體系，提升客戶服務水平，擴大優質客戶基礎。2009年6月末，本行公司客戶344萬戶，比上年末增加34萬戶；有融資餘額的公司客戶8.2萬戶，增加7,143戶。根據人民銀行數據，2009年6月末，本行公司類貸款和公司存款餘額保持同業第一，市場份額分別為12.4%和14.4%。

對公存貸款業務

適應國家宏觀調控政策變化，加大信貸投放，調整信貸投向，開拓優質信貸市場。重點投向城建、交通等符合國家產業政策導向的基礎設施行業。堅持綠色信貸，積極支持新能源、新技術、節能環保等領域信貸項目，嚴格控制高耗能、高排放和產能過剩行業貸款投放。支持國家重點投資的重大項目和行業龍頭骨幹企業的融資需求。大力發展貿易融資業務，推進中小企業信貸業務健康快速發展。擴大銀團貸款比重，不斷優化信貸結構。加快信貸產品創新，相繼推出併購貸款、項目搭橋貸款、項目前期貸款等新產品。2009年6月末，境內公司類貸款餘額38,115.37億元，比上年末增加5,794.35億元，增長17.9%。

充分發揮信貸資源和結算業務優勢，利用公務卡、網上銀行等渠道，拓展對公存款業務。推廣現金管理、對公理財、資產託管和企業年金等業務，吸納客戶回流資金，推動對公存款快速增長。2009年6月末，境內公司存款餘額47,212.04億元，比上年末增加7,822.37億元，增長19.9%。



中小企業業務

本行把發展中小企業金融業務作為一項重要戰略，加強組織推動，加快產品和服務創新。在全行範圍設立小企業業務專營機構，完善業務審批流程，推動小企業信貸業務發展。豐富和完善小企業金融產品體系，創新小企業融資擔保方式，推出適合小企業客戶的「商用物業貸」、「商品存貨貸」、「應收賬款貸」、「金融票證貸」等融資產品，推出「中小企業上市一路通」綜合性金融服務方案。設計非信貸產品組合，開展綜合營銷，向小企業提供涵蓋結算、電子銀行、投資銀行、現金管理、對公理財等業務的全面金融服務。2009年6月末，有融資餘額小企業客戶41,279戶，比上年末增加3,722戶。

機構業務

繼續與保險公司開展全面業務合作，簽署全面業務合作協議的保險公司46家，代理銷售保險業務量392億元。第三方存管業務保持良好增長勢頭，合作券商102家，存管客戶1,678萬戶。積極拓展代理行範圍和合作領域，與多家銀行簽署銀銀平台業務合作協議和境內外幣支付系統協議，國內代理行數量增加11家至96家。大力推廣集中式銀期轉賬業務，客戶數量快速增加。完善銀政業務系統，在「銀關通」系統中增加網上支付稅費擔保功能，投產代理非稅收入收繳業務系統。

結算與現金管理業務

積極推廣結算套餐、財智賬戶卡等業務，擴大結算賬戶規模。加強結算業務與現金管理、對公理財、電子商務等業務聯合營銷，提高結算賬戶綜合貢獻度。2009年6月末，對公結算賬戶419萬戶，比上年末增加43萬戶。上半年實現對公人民幣結算量282萬億元。

推出全球現金管理服務，加快向跨境、跨銀行現金管理服務延伸。依託強大的業務系統，逐步實現從資金管理向綜合財資管理、從單個客戶向供應鏈金融轉變。連續第三年分別榮獲《財資》、《金融亞洲》雜誌「中國最佳現金管理銀行」稱號。2009年6月末，本行現金管理客戶205,032戶，比上年末增加86,281戶，增長72.7%。

投資銀行業務

支持重點行業龍頭企業重組併購活動，為企業提供「融資+顧問」綜合併購服務方案。提供股權私募、股權理財產品等服務，支持企業資本籌資。大力開拓債券承銷市場，上半年主承銷各類非金融企業債務融資工具1,394億元，保持市場領先地位。豐富投資銀行研究中心產品種類，為客戶提供多種分析報告，充實常年財務顧問服務內容。榮獲《證券時報》「中國最佳銀行投行」稱號。上半年，實現投資銀行業務收入71.43億元，同比增長48.1%。

國際結算與貿易融資業務

積極推廣國際結算和貿易融資集中處理模式，提升對大型企業集團單證及貿易融資業務服務能力。提供全額低風險擔保項下美元定期存款和遠期外匯結匯產品組合的出口貿易融資，推廣付匯理財通產品組合，降低企業滙率風險。大力發展國內貿易融資，加快貿易融資產品創新，推出應收租賃款保理、國內訂單融資等新產品。推動單證業務集約化處理，推廣人民幣跨境結算業務。上半年，境內分行貿易融資累計發放2,870億元，同比增長57.3%，其中，國內貿易融資1,500億元，增長229.7%。累計辦理國際結算3,072億美元。

資產管理業務

• 資產託管業務

加強對證券投資基金公司營銷，託管證券投資基金增加20隻達127隻。基金公司特定客戶資產託管業務進展較快，託管項目數及資產規模領先同業。新增3家QFII託管客戶，全球託管業務穩步開展。積極開拓收支賬戶資金託管、產業投資基金託管、證券公司定向資產管理業務託管等新興業務。託管業務品牌影響力進一步提升，相繼被《全球託管人》、《財資》、《環球金融》、《中國證券投資基金年鑒》等境內外財經媒體評為「中國最佳託管銀行」。2009年6月末，託管資產總淨值13,773億元，比上年末增長20.4%。

• 企業年金業務

憑藉完備的業務資格和健全的服務網絡，繼續領跑企業年金市場。持續優化網上銀行、電話銀行等年金服務渠道，積極推廣「如意養老1號」等多品種標準化年金產品，全面提升企業年金基金綜合管理服務水平。2009年6月末，本行共為16,642家企業提供企業年金服務，比上年末增加1,108家；受託管理年金基金57億元，增加17億元；管理年金個人賬戶599萬戶，增加94萬戶；託管年金基金742億元，增加202億元。

• 貴金屬業務

持續推進產品創新，推出「如意金」積存業務，在同業中率先引入實物黃金賬戶概念，方便客戶零星累積、單筆購買和到期贖回。優化品牌金銷售系統，增加客戶選購服務。貴金屬業務品牌「金行家」影響力持續提升。上半年，貴金屬代理、自營業務交易量564噸，同比增長53.3%。其中，個人賬戶金交易量466噸，增長87.1%，同業佔比第一。代理上海黃金交易所清算量798億元，繼續保持第一大清算行地位。

• 對公理財業務

以固定收益類理財產品為發展重點，推出多款無固定期限和7天、14天、28天滾動型對公理財產品，滿足客戶短期閒置資金理財需求。推出綜合理財服務方案，通過理財產品與其他金融產品相結合，實現單一的產品銷售向綜合理財服務轉變。發揮物理網點和網上銀行優勢，多渠道銷售理財產品，推動理財產品銷售快速增長。上半年，累計銷售對公理財產品6,888億元，同比增長1.4倍。

個人金融業務

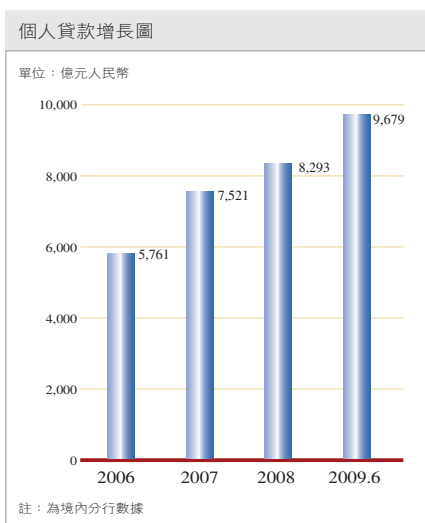
2009年上半年，本行繼續完善以客戶為中心的個人金融業務經營管理體系，加快經營管理體制轉型。實施客戶精細化管理，完善客戶分層服務體系，提高個人金融業務服務水平。強化個人金融業務與公司金融業務協同營銷，增強交叉銷售，提高營銷效率。加強品牌建設，開展業務創新，推動儲蓄存款、個人理財、個人貸款、銀行卡等業務協調發展。榮獲《亞洲銀行家》雜誌「中國最佳大型零售銀行」稱號。2009年6月末，本行個人客戶2.05億個，其中個人貸款客戶522萬個。根據人民銀行數據，2009年6月末，本行儲蓄存款和個人貸款餘額均列同業首位，市場份額分別為18.0%和19.3%。

儲蓄存款

強化協同營銷，開拓優質企業薪酬代發業務，擴寬儲蓄存款資金源頭。適應市場和客戶需求變化，把握客戶投資偏好和資金流轉規律，引導客戶建立多元化資產配置，實現存款與理財業務協調互動發展。儲蓄存款保持較快增長，2009年6月末，本行境內儲蓄存款餘額45,563.78億元，比上年末增加5,461.30億元，增長13.6%。其中，活期儲蓄存款增加3,089.86億元，增長21.6%；定期儲蓄存款增加2,371.44億元，增長9.2%。

個人貸款

貫徹國家刺激居民消費的宏觀經濟政策，加大對個人信貸需求支持力度。對符合條件的個人住房貸款實行最低7折貸款利率，並合理簡化流程，對存量貸款通過系統統一調整。推出個人房屋抵押貸款，充實產品體系。推廣電子化審批流程，提高審批效率。2009年6月末，本行境內個人貸款9,679.06億元，比上年末增加1,385.64億元，增長16.7%。其中，個人住房貸款增加1,014.68億元，增長17.0%。



個人理財業務

加強理財產品創新，協調發展基金、保險、債券、銀行類理財產品等業務。2009年上半年，境內銷售各類個人理財產品7,222億元。

圍繞客戶需求，加大風險較低、收益固定的理財產品研發力度。積極推廣「靈通快線」無固定期限和滾動型超短期系列理財產品。推出區域理財產品，拓展區域理財市場。完善客戶分層服務，開發多款中高端客戶專屬理財產品。上半年，個人銀行類理財產品累計銷售3,953億元¹，同比增長98.7%，保持同業領先地位。

把握資本市場回暖時機，完善基金定投業務服務，推動代理基金營銷，代理銷售開放式基金2,396億元，同業領先優勢進一步擴大。加強與保險公司合作，「銀保通」上線保險公司及品種快速增加。開展國債與其他個人理財產品組合營銷，代理銷售國債486億元。上半年代理銷售各類個人理財產品3,269億元。

• 理財金賬戶

繼續加強理財金賬戶客戶產品和服務創新，推出多款理財金賬戶專屬理財產品。加快專屬渠道建設，提升客戶服務質量，理財金賬戶客戶在個人客戶中覆蓋率穩步提高。2009年6月末，本行理財金賬戶客戶574萬戶，比上年末增加119萬戶。

• 財富管理業務

推出財富管理業務，為金融資產100萬元以上的財富客戶提供個性化、專家級理財服務。推進財富客戶專屬渠道建設，累計建成財富管理中心120家。推出39款「工銀財富」專屬理財產品，滿足財富客戶理財需求。財富客戶數量保持較快增長，財富客戶金融資產突破一萬億元。

私人銀行業務

根據客戶體驗，完善私人銀行服務標準、服務流程與服務制度。以客戶資產保有和增值為重點，結合客戶需求與市場變化，完善私人銀行專享產品體系，提升資產組合管理水平。私人銀行業務快速發展，2009年6月末，私人銀行簽約客戶突破4,000戶。

1 自2009年起，本行「靈通快線」無固定期限理財產品銷售量由累計申購量調整為報告期日均餘額比上年末餘額增量，比較期數據作同口径調整。

討論與分析

銀行卡業務

上半年，本行銀行卡業務繼續保持快速發展勢頭。2009年6月末，本行銀行卡發卡量2.7億張，比上年末增加2,856萬張。實現銀行卡業務收入43.55億元，同比增長36.2%。

• 信用卡業務

完成國際信用卡、貸記卡和准貸記卡「三卡整合」工程，實現各產品功能整合。推出國航知音牡丹信用卡、牡丹芒果信用卡、廣深鐵路牡丹金融IC卡等新產品。推進呼叫中心和VIP客服中心建設，提升服務質量。拓展特約特惠商戶圈，擴大收單市場。推廣信用卡分期付款業務，合理擴大透支規模。榮獲美國《讀者文摘》信用卡發卡銀行類信譽品牌金獎和萬事達卡國際組織「最佳白金卡」稱號。2009年6月末，信用卡發卡量4,570萬張，比上年末增加665萬張；上半年實現消費額1,995億元，同比增長80.1%，發卡量及消費額同業領先優勢進一步擴大。境內信用卡透支餘額243.38億元，比上年末增加72.41億元，增長42.4%。

• 借記卡業務

首家推出磁條加芯片雙介質借記卡。積極拓展聯名卡業務市場，推出牡丹攜程靈通卡和牡丹利添利靈通卡。細分客戶市場，開展不同類別主題營銷推廣活動，推動刷卡消費。2009年6月末，借記卡發卡量2.21億張，比上年末增加2,191萬張；上半年實現消費額4,177億元，同比增長55.0%。

資金業務

貨幣市場交易

上半年，人民銀行繼續實行適度寬鬆的貨幣政策，貨幣市場資金充裕。本行積極通過貨幣市場和公開市場融出資金，擴大融資市場份額，提高資金運作收益。上半年，境內分行累計人民幣融入融出量74,640億元，同比增長67.8%，其中融出資金74,560億元。外幣方面，密切關注交易對手信用風險，維持較短拆放期限，確保資金安全。上半年，外幣貨幣市場交易量3,522億美元。

投資組合管理

• 交易賬戶

上半年，人民幣債券價格指數震盪下跌。本行實施控制倉位、降低久期的交易策略，以期限較短的信用產品和浮動利率產品為主要投資品種。積極跟隨市場變化，展開波段操作，增加交易收益。上半年，人民幣債券交易賬戶完成交易量1.68萬億元，同比增長24.4%。加強對人民幣利率衍生產品市場研究，提高報價時效性，完成人民幣利率互換交易量336億元。

外幣方面，面對美國國債市場收益率上揚的市場環境，抓住市場機會以中期美國國債為主開展短線交易，累計完成交易量153億美元。

• 銀行賬戶

上半年，人民幣債券市場收益率曲線維持低位運行，並呈現震盪上行趨勢。本行採取控制風險、縮短投資期限的策略。適應直接融資市場迅速發展趨勢，適度提高對風險可控、收益率較高的企業債券等信用產品投資力度。把握市場收益率波動的投資機會，提高投資收益。2009年6月末，人民幣銀行賬戶債券投資餘額29,557.07億元。

外幣方面，把握二季度國際金融市場回暖機會，適時減持涉險外幣債券。繼續開展幣種多元化投資，加大非美元外幣債券投資力度，提高非美元債券佔比。

代客資金交易

嚴格防範業務發展風險，積極開展業務創新，做好個人外匯期權交易等產品開發。不斷優化業務系統功能，推廣衍生產品定價模型應用，提高自主定價能力，打造全球交易平台。受進出口貿易發展放緩，以及人民幣匯率走勢相對平穩影響，結售滙和外滙買賣業務量有所下降。上半年，完成代客結售滙及外滙買賣量1,665億美元，代客結構性衍生產品交易量318億美元。

分銷渠道

境內分行網絡

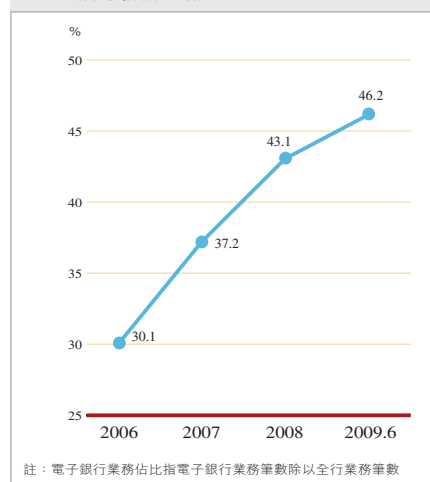
在保持機構總量穩定、保證機構網絡競爭優勢前提下，以結構調整、佈局優化、功能提升為重點，推進渠道網絡建設。穩步提高長江三角洲、珠江三角洲、環渤海地區等金融資源較豐富地區的機構佔比，加大對省會城市、重點大中城市及經濟發達縣域網點資源傾斜力度。繼續實施網點升級改造工程，加強網點選址科學化管理，加大網點建設投資力度。2009年6月末，累計建成3,100餘家財富管理中心和貴賓理財中心，全行營業網點服務環境和軟硬件設施顯著改善，服務能力明顯提升，分層營銷效果進一步增強。

2009年6月末，本行在中國境內擁有16,230家機構，包括總行、31個一級分行、5個直屬分行、27個一級分行營業部、387個二級分行、3,053個一級支行、12,699個基層營業網點、25個總行直屬機構及其分支機構以及2個主要控股公司。

電子銀行

圍繞客戶需求，開展產品創新與功能優化，進一步增強競爭力。推出網上大企業跨行資金管理系統、電子銀行B2C分期付款業務、手機銀行(WAP)3G體驗版等一系列新產品。推進電子銀行精細化工程，簡化操作流程，方便客戶使用。開展多項新產品推廣活動，提升電子銀行品牌知名度，客戶規模和業務量持續增長。上半年電子銀行交易額70.09萬億元，同比增加2.02萬億元。電子銀行業務筆數佔全行業務筆數46.2%，比上年提高3.1個百分點。

電子銀行業務佔比增長圖



• 網上銀行

推出面向大型集團企業客戶的網上大企業跨行資金管理系統，實現大型企業集團ERP與多銀行直聯，提升企業資金管理水平。推出面向中小企業客戶的企業網上銀行在線財務軟件，將企業財務管理與銀行金融服務有機結合，幫助中小企業客戶降低財務成本。梳理個人網銀重點功能欄目，優化操作界面和交易流程，提升產品可用性。2009年6月末，企業網上銀行客戶174萬戶，比上年末增加30萬戶；個人網上銀行客戶6,621萬戶，增加949萬戶。

• 電話銀行

優化電話銀行公共語音菜單，方便客戶操作。新增電話銀行存摺註冊客戶購買基金和黃金等功能。完成深圳分行電話銀行託管，實現總行一體化電話銀行版本全覆蓋，電話銀行集約化經營水平和客戶服務質量進一步提升。

• 手機銀行

升級手機銀行(WAP)功能，推出手機銀行(WAP)3G體驗版，為客戶提供更加便捷、高效的查詢、轉賬等銀行服務。手機銀行客戶數量及交易金額迅猛增長。2009年6月末，手機銀行(WAP)客戶450萬戶，比上年末增加395萬戶，上半年實現交易金額12億元。

• 自助銀行

繼續加大自動櫃員機和自助終端設備投放，優化自助設備服務網絡佈局。完善自助終端功能，統一操作頁面風格。推出新版自助服務指南，引導客戶使用自助設備。2009年6月末，擁有自助銀行7,982家，比上年末增長12.7%；自動櫃員機30,324台，增長5.8%。自動櫃員機交易額9,841億元，同比增長36.2%。

國際化、綜合化經營

2009年上半年，本行積極應對國際金融危機帶來的機遇和挑戰，繼續穩步實施綜合化、國際化戰略，不斷優化資源配置，在加速整合海外機構的同時努力拓展國際化經營佈局。

2009年6月4日，本行與東亞銀行就加拿大東亞銀行及工商東亞的股權買賣簽署交易協議。收購加拿大東亞銀行70%的股權將使本行獲得加拿大銀行業牌照和客戶資源，為進一步拓展北美地區業務和網絡奠定良好基礎。同時，出售工商東亞將有利於本行在香港的機構佈局和業務整合，集中資源發展在港投資銀行業務。

上半年，本行設立阿布扎比分行和迪拜分行的申請獲得中國銀監會批准。工銀國際又獲頒期貨及期權合約買賣牌照，作為本行境外投行平台的功能進一步完善。澳門分行與誠興銀行整合工作基本完成，經兩地監管機構批准，7月11日誠興銀行更名為中國工商銀行(澳門)股份有限公司。截至2009年6月末，本行在主要國際金融中心及我國經貿往來地區設立了143家分支機構，與125個國家和地區的1,378家銀行建立了代理行關係。

信息科技

圍繞全行改革發展總體目標，深入貫徹「科技引領」戰略，進一步提升信息科技競爭力。本行連續位列「中國企業信息化500強」首位，同時榮獲企業信息化建設最高獎項「2008年度信息化企業大獎」以及「最佳IT總體架構獎」。

應用產品不斷創新與豐富。上半年，本行獲得國家知識產權局13項專利授權，擁有的專利數量達到85項。加快產品的研發與優化，共投產新項目207個，積極推動客戶服務、經營管理、海外業務等領域的業務發展。推出個人支票等創新型金融產品，優化全球現金管理系統，在國內同業首家推出了支持3G技術的手機銀行。優化數據倉庫應用體系，提高管理信息化水平。積極推進第四代應用系統(NOVA+)建設，成功實施信用卡系統整合、產品與核算分離、個人客戶內部評級等重點項目。加快境外業務系統建設，完成境外機構綜合業務處理系統(FOVA)在澳門分行、工銀印尼等8家境外機構的推廣。

信息系統安全穩定運行，生產運行管理水平進一步提升。深入實施開放平台系統應用批量自動化改造，完善監控系統建設。完成災備等級標準制定，並按災備等級實施應用系統災備保護。升級優化核心網絡基礎架構，提高網絡的穩定性和可靠性。

人力資源管理

人力資源管理提升項目實施後，本行統一實行以崗位績效工資制為主體的員工薪酬制度，基本形成了以崗位價值為核心，以員工履職能力和工作績效為依據的公司化薪酬分配體制。重點推進客戶經理考核激勵機制建設，完善重點產品銷售激勵計劃，加大對前台營銷和業務拓展人員的激勵力度。完善員工福利保障體系。

持續開展分層次、分類別、多渠道、大規模的員工培訓，上半年全行共舉辦各類培訓班1.4萬期，共培訓69.9萬人次。實施「中年員工職業技能振興計劃」，推進中年員工適崗轉崗培訓；繼續組織國際權威資質認證考試培訓，加大高級專業人才培訓力度；全面開展各級經營管理人員現代金融企業管理能力培訓。

深入推進業務流程再造與機構整合。成立小企業金融業務部，完善小企業金融業務專業化經營管理模式；實施報表集中管理改革，提升全行信息應用管理效率；啓動業務運營體系改革；開展縣支行變革工作，探索建立適應縣域金融分佈特點的縣域機構管理模式；開展村鎮銀行籌建工作。

風險管理

全面風險管理體系

2009年上半年，本行積極完善全面風險管理體系，加快提升全面風險管理能力。進一步加強全面風險管理制度建設，在信用風險管理、市場風險管理、流動性風險管理以及操作風險管理等領域制定和施行了一系列制度和辦法。實施2009年度風險限額管理方案，逐步完善集團風險管理報告機制。

按照本行新資本協議實施規劃的有關要求，加快信用風險內部評級法(IRB)、市場風險內部模型法(IMA)和操作風險高級計量法(AMA)等風險量化技術的建設開發，深化各項成果在風險管理全流程中的應用。進一步完善內部評級制度建設，優化評級模型、方法和系統，投產個人客戶內部評級系統，開展衍生產品交易對手信用風險計量項目。進一步優化市場風險管理核心系統，推進金融市場業務與風險管理自主研發項目，開展產品控制項目，加強市場風險報表與報告體系建設。穩步開展操作風險高級計量法項目監察治理、數據收集、模型開發和系統建設等各方面工作。

信用風險

信用風險管理

2009年上半年，本行積極應對宏觀經濟金融形勢的變化，適時調整和完善各項信貸政策，推動信貸制度建設和信貸產品創新，加強行業風險管理和信貸結構調整，嚴格信貸操作流程，加強評級授信和貸前調查，強化貸後管理，繼續深化信貸風險監測與分析，加大對存在一些潛在性風險因素貸款的退出力度，做好不良貸款清收處置工作，全面強化信用風險管理。

- 繼續推動信貸制度建設，進一步夯實信貸管理基礎。完善貸款擔保制度體系。更新公司客戶信貸管理手冊，規範信貸操作。細化公司類信貸資產質量分類標準，優化升級十二級分類系統功能。不斷提升資產管理系統(CM2002、PCM2003)各項功能，實現公司客戶評級授信業務流程整合、個人信貸作業監督職能前移，完善信貸業務無紙化審批功能。強化境內外機構信貸業務授權管理，建立境外機構信用風險報告制度，加強境外機構大額銀團業務集中經營管理。

- 完善行業信貸政策，強化行業風險管理。結合國家宏觀調控和產業政策導向，適當提高部分行業准入標準，加強行業分類管理和行業限額管理。新增金屬、船舶製造、建築等行業信貸政策，進一步擴大行業政策覆蓋面。繼續深入推進「綠色信貸」建設，制定項目環保分類標準，調整法人客戶環保標識分類標準，加大對新能源、新技術和節能環保等領域的信貸支持力度。加強風險防範，及時進行風險提示，重點關注產能過剩、過度融資等風險。
- 加強城市基礎設施建設領域風險管理。調整信貸政策，適度提高准入標準，強化限額管理。實施准入區域名單制管理，結合區域償債能力因素，將信貸資源主要投向財政實力強、信用狀況好的地區。
- 加強房地產行業風險管理。積極應對房地產市場的變化，進一步完善房地產行業信貸政策，繼續實施行業限額管理。規範房地產開發企業名單制管理，明確客戶准入標準，優化調整客戶結構。調整房地產開發貸款品種結構，完善土地儲備貸款相關政策。嚴格執行貸款封閉管理制度，規範項目資金使用，嚴格按銷售比例收回貸款。
- 加強貿易融資業務風險管理。梳理和完善貿易融資政策，進一步規範客戶准入條件、審定流程、授信管理等內容。制定貿易融資貸後管理手冊，強化貸後管理相關要求。加強貿易融資業務監測分析和風險監控。
- 加強個人貸款風險管理。定期監測不良貸款變化情況，對不良貸款上升較快的分支機構進行現場檢查或要求核查，對部分分支機構進行風險告誡談話。加強對房價波動較大地區市場形勢的研究，嚴格執行個人住房貸款操作規程和第二套房貸有關政策。
- 繼續加大不良貸款、特別是大額不良貸款清收處置力度。實施新修訂的法人客戶不良貸款管理辦法、呆賬核銷管理辦法以及賬銷案存資產管理辦法，加強不良貸款及賬銷案存資產的精細化管理。綜合運用現金清收、以物抵債和重組轉化等多種方式，降低處置成本，提高回收率，同時不斷加強與外部機構的聯繫與合作，拓寬處置渠道，提高處置效率。

信用風險分析

2009年6月末，本行最大信用風險敞口(不考慮任何擔保物及其他信用增級措施)詳情如下：

最大信用風險敞口

人民幣百萬元

項目	2009年 6月30日	2008年 12月31日
存放中央銀行款項	1,604,488	1,652,999
存放和拆放同業及其他金融機構款項	176,872	168,363
為交易而持有的金融資產	30,329	32,163
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,300	1,459
衍生金融資產	6,867	15,721
買入返售款項	943,284	163,493
客戶貸款及墊款	5,300,116	4,436,011
金融投資		
— 應收款項類投資	1,163,169	1,162,769
— 持有至到期類債券投資	1,273,141	1,314,320
— 可供出售類債券投資	644,146	528,829
其他	77,466	70,780
小計	11,221,178	9,546,907
信貸承諾	1,099,682	936,473
最大信用風險敞口	12,320,860	10,483,380

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	5,145,073	94.64	4,229,609	92.51
關注	192,731	3.55	237,903	5.20
不良貸款	98,665	1.81	104,482	2.29
次級	40,823	0.75	37,694	0.83
可疑	48,577	0.89	55,641	1.22
損失	9,265	0.17	11,147	0.24
合計	5,436,469	100.00	4,571,994	100.00

討論與分析

貸款質量持續改善。2009年6月末，按照五級分類，正常貸款51,450.73億元，比上年末增加9,154.64億元，佔各項貸款的94.64%，提高2.13個百分點。關注貸款1,927.31億元，減少451.72億元，佔比3.55%，下降1.65個百分點。不良貸款餘額986.65億元，減少58.17億元，不良貸款率1.81%，下降0.48個百分點，繼續保持不良貸款餘額與不良貸款率雙下降，主要是本行進一步加大不良貸款清收處置力度，同時加強對存在一些潛在性風險因素貸款的監控和退出力度。

按業務類型劃分的貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日				2008年12月31日			
	貸款	佔比 (%)	不良貸款	不良貸款率 (%)	貸款	佔比 (%)	不良貸款	不良貸款率 (%)
公司類貸款	3,811,537	70.1	86,627	2.27	3,232,102	70.7	93,747	2.90
票據貼現	469,096	8.6	—	—	326,315	7.1	—	—
個人貸款	967,906	17.8	10,780	1.11	829,342	18.2	9,593	1.16
境外及其他	187,930	3.5	1,258	0.67	184,235	4.0	1,142	0.62
合計	5,436,469	100.0	98,665	1.81	4,571,994	100.0	104,482	2.29

公司類不良貸款餘額866.27億元，比上年末減少71.20億元，不良貸款率2.27%，下降0.63個百分點。個人不良貸款餘額107.80億元，增加11.87億元，主要是受經濟增長放緩影響，個人住房貸款和個人經營性貸款不良額有所上升；不良貸款率1.11%，下降0.05個百分點，個人貸款質量總體保持穩定。

按地域劃分的貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日				2008年12月31日			
	貸款	佔比 (%)	不良貸款	不良貸款率 (%)	貸款	佔比 (%)	不良貸款	不良貸款率 (%)
總行	118,740	2.2	829	0.70	124,156	2.7	662	0.53
長江三角洲	1,327,899	24.4	15,709	1.18	1,137,693	24.9	15,019	1.32
珠江三角洲	802,590	14.8	12,382	1.54	667,171	14.6	14,025	2.10
環渤海地區	1,031,604	19.0	19,550	1.90	838,494	18.3	18,777	2.24
中部地區	737,524	13.6	14,330	1.94	606,368	13.3	15,887	2.62
西部地區	904,235	16.6	21,415	2.37	732,625	16.0	23,902	3.26
東北地區	325,947	6.0	13,192	4.05	281,252	6.2	15,068	5.36
境外及其他	187,930	3.4	1,258	0.67	184,235	4.0	1,142	0.62
合計	5,436,469	100.0	98,665	1.81	4,571,994	100.0	104,482	2.29

繼續保持長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區信貸業務增長，三個地區新增貸款5,187.35億元，增量合計佔新增各項貸款的60.0%。適度增加對西部地區和中部地區的信貸資源配置，支持地震災區災後重建信貸需求，西部地區和中部地區貸款分別增長23.4%和21.6%，分別較全行平均增速高4.5和2.7個百分點。境外及其他貸款增加36.95億元。

西部地區、東北地區、珠江三角洲和中部地區均實現不良貸款餘額和不良貸款率雙下降。長江三角洲和環渤海地區不良貸款餘額分別增加6.90億元和7.73億元，主要是個別借款人貸款出現不良所致，不良貸款率分別下降0.14和0.34個百分點。

按行業劃分的公司類貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日				2008年12月31日			
	貸款	佔比 (%)	不良貸款	不良貸款率 (%)	貸款	佔比 (%)	不良貸款	不良貸款率 (%)
製造業	801,295	21.0	40,896	5.10	758,764	23.5	44,974	5.93
化學	133,003	3.5	6,960	5.23	124,981	3.9	8,126	6.50
機械	105,235	2.7	5,386	5.12	102,747	3.2	6,285	6.12
鋼鐵	90,234	2.4	883	0.98	87,686	2.7	975	1.11
金屬加工	87,177	2.3	2,229	2.56	79,876	2.5	2,720	3.41
紡織及服裝	83,010	2.2	6,524	7.86	78,072	2.4	7,343	9.41
電子	47,439	1.2	4,038	8.51	40,831	1.3	3,201	7.84
汽車	45,754	1.2	1,165	2.55	46,888	1.4	1,301	2.77
石油加工	42,243	1.1	423	1.00	41,709	1.3	721	1.73
水泥	36,881	1.0	3,422	9.28	33,591	1.0	3,497	10.41
其他	130,319	3.4	9,866	7.57	122,383	3.8	10,805	8.83
交通及物流	781,668	20.5	8,981	1.15	690,809	21.4	9,480	1.37
發電和供電	528,318	13.9	7,326	1.39	501,411	15.5	7,672	1.53
水利、環境和公共 設施管理業	493,483	12.9	542	0.11	275,469	8.5	1,781	0.65
房地產業	395,560	10.4	7,707	1.95	343,895	10.6	7,600	2.21
租賃和商務服務業	268,020	7.0	1,708	0.64	188,120	5.8	1,887	1.00
零售、批發和餐飲	219,670	5.8	13,578	6.18	188,831	5.8	13,720	7.27
科教文衛	72,175	1.9	1,623	2.25	70,148	2.2	1,963	2.80
建築業	65,078	1.7	1,488	2.29	61,006	1.9	1,574	2.58
其他	186,270	4.9	2,778	1.49	153,649	4.8	3,096	2.01
合計	3,811,537	100.0	86,627	2.27	3,232,102	100.0	93,747	2.90

討論與分析

2009年上半年，本行貸款投放最多的四個行業分別是水利、環境和公共設施管理業，交通及物流，租賃和商務服務業以及房地產業，上述行業貸款增量合計佔新增公司類貸款的76.0%。水利、環境和公共設施管理業貸款增加2,180.14億元，增長79.1%，主要是符合國家政策導向的城市基礎設施等領域貸款的增加。交通及物流貸款增加908.59億元，增長13.2%，主要是符合本行信貸政策導向的公路和運輸等子行業貸款的增加。租賃和商務服務業貸款增加799.00億元，增長42.5%，主要是上半年國家固定資產投資速度加快，帶動開發區等相關領域貸款較快增長。房地產業貸款增加516.65億元，增長15.0%，主要投向本行實力強、資質高、信譽好的優質客戶。

不良貸款餘額減少最多的四個行業分別是製造業，水利、環境和公共設施管理業，交通及物流以及發電和供電。電子行業和房地產業不良貸款餘額分別增加8.37億元和1.07億元，主要是個別企業貸款出現不良所致。

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

	單項評估	組合評估	合計
期初餘額	54,059	81,924	135,983
本期計提	1,099	8,149	9,248
其中：本期新增	7,757	39,504	47,261
本期劃轉	205	(205)	-
本期回撥	(6,863)	(31,150)	(38,013)
已減值貸款利息沖轉	(727)	-	(727)
本期核銷	(7,941)	(335)	(8,276)
收回以前年度核銷	260	59	319
本期轉出 ⁽¹⁾	(184)	(10)	(194)
期末餘額	46,566	89,787	136,353

註：(1) 本期轉出主要是貸款轉為抵債資產時相應轉出的減值準備。

2009年6月末，貸款減值準備餘額1,363.53億元，比上年末增加3.70億元；撥備覆蓋率138.20%，提高8.05個百分點，抵禦風險能力進一步增強；貸款總額準備金率2.51%。

按擔保類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	1,913,931	35.2	1,688,435	36.9
其中：個人住房貸款 ⁽¹⁾	698,842	12.9	597,374	13.1
質押貸款	876,019	16.1	676,129	14.8
其中：票據貼現 ⁽¹⁾	469,096	8.6	326,315	7.1
保證貸款	927,517	17.1	866,129	18.9
信用貸款	1,719,002	31.6	1,341,301	29.4
合計	5,436,469	100.0	4,571,994	100.0

註：(1) 為境內分行數據。

信用貸款17,190.02億元，比上年末增加3,777.01億元，增長28.2%，反映了本行發放給信用等級較高客戶的貸款增加。抵押貸款19,139.31億元，增加2,254.96億元，增長13.4%。

逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔各項貸款的 比重(%)	金額	佔各項貸款的 比重(%)
3至6個月	10,598	0.2	9,231	0.2
6至12個月	13,096	0.2	8,487	0.2
12個月以上	62,691	1.2	70,162	1.5
合計	86,385	1.6	87,880	1.9

註：當客戶貸款及墊款的本金或利息逾期時，被認定為逾期。對於可以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款的全部金額均被分類為逾期。

重組貸款

重組貸款和墊款196.12億元，比上年末減少56.34億元，下降22.3%。其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款142.53億元，減少47.31億元。

借款人集中度

本行對最大單一客戶的貸款總額佔本行資本淨額的3.0%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔資本淨額的20.5%，均符合監管要求。最大十家單一客戶貸款總額1,364.05億元，佔各項貸款的2.5%。下表列示了2009年6月末本行十大單一借款人情況。

人民幣百萬元，百分比除外

借款人	行業	金額	佔各項貸款的比重(%)
借款人A	交通及物流	19,713	0.4
借款人B	採礦業	15,000	0.3
借款人C	交通及物流	14,016	0.3
借款人D	交通及物流	13,343	0.3
借款人E	發電和供電	13,128	0.2
借款人F	交通及物流	13,050	0.2
借款人G	水利、環境和公共設施管理業	12,795	0.2
借款人H	交通及物流	12,640	0.2
借款人I	交通及物流	11,770	0.2
借款人J	水利、環境和公共設施管理業	10,950	0.2
合計		136,405	2.5

市場風險管理

2009年上半年，本行制定和建立了一系列市場風險管理政策和制度，完善集團市場風險併表管理等政策和程序，進一步加強對集團層面市場風險全面、持續的管理；加強市場風險管理系統建設，市場風險監測與報告水平穩步提升。

銀行賬戶市場風險管理

2009年上半年，本行繼續加強和改善銀行賬戶利率風險管理制度與體系建設：(1)認真研究分析利率走勢和客戶需求，加強貸款利率管理，提高客戶綜合貢獻；(2)服務於全行經營發展戰略轉型，進一步增強風險控制能力，建立銀行賬戶利率風險限額管理體系；(3)開發利率管理系統二期，提升利率風險計量水平。

交易賬戶市場風險管理

2009年上半年，本行繼續加強交易賬戶市場風險限額指標管理，包括敞口限額、止損限額、敏感度限額等，進一步增強本行資金交易業務市場風險控制能力；市場風險計量與監控、IT系統建設取得新進展，通過市場風險管理系統逐步開展壓力測試及回溯測試工作，交易賬戶市場風險管理能力得到進一步提升。

本行採用風險價值(VaR)、敏感性分析、敞口分析等多種方法對交易賬戶產品進行計量分析。自2008年二季度開始，本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、1天的持有期，250天歷史數據)對總行本部交易賬戶(包括本外幣債券、人民幣結售滙和外滙買賣等產品)計量風險價值。

交易賬戶風險價值(VaR)情況

人民幣百萬元

項目	2009年1至6月				2008年4至6月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	68	74	137	49	59	62	90	34
滙率風險	42	73	126	30	26	42	83	21
總體風險價值	71	110	212	56	65	78	103	44

註：請參見「財務報表附註42.(c)(i)風險價值(VaR)」。

市場風險分析

• 利率風險分析

2009年以來，市場利率降至較低水平，利率敏感性資產負債重定價效應陸續顯現。本行高度關注宏觀貨幣政策和國內外金融市場變化，積極採取有效措施，及時研究分析利率變化趨勢，加強利率定價管理，適時調整和完善定價策略，合理控制貸款利率下浮和付息成本，提高利率風險管理的前瞻性，保持存貸款業務的平穩發展。

2009年6月末，本行一年以內利率敏感性累計負缺口2,749.02億元，比上年末大幅減少8,268.32億元，降幅75.0%。本行利率風險缺口按合同重定價日或到期日(兩者較早者)結構如下表：

利率風險缺口

人民幣百萬元

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上
2009年6月30日	(2,762,868)	2,487,966	368,219	467,523
2008年12月31日	(2,378,991)	1,277,257	1,294,212	397,746

註：請參見「財務報表附註42.(c)(iii)利率風險」。

討論與分析

假設市場整體利率發生平行變化，並且不考慮管理層為減低利率風險而可能採取的風險管理活動，本行利率敏感性分析如下：

利率敏感性分析

人民幣百萬元

利率基點變動	對利息淨收入的影響		對權益的影響	
	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2009年 6月30日	2008年 12月31日
上升100個基點	(14,771)	(16,116)	(13,771)	(9,143)
下降100個基點	14,771	16,116	14,398	9,536

註：請參見「財務報表附註42.(c)(iii)利率風險」。

• 滙率風險分析

2009年上半年，人民幣滙率基本保持穩定。本行結合外部環境變化，積極運用價格槓桿等多項組合措施，調整和優化外滙資產負債總量和結構，外滙敞口淨額較上年末繼續下降。

外滙敞口

人民幣(美元)百萬元

外滙敞口	2009年6月30日		2008年12月31日	
	人民幣	等值美元	人民幣	等值美元
資產負債表內外滙敞口淨額	187,866	27,498	208,183	30,460
資產負債表外外滙敞口淨額	(147,371)	(21,571)	(153,796)	(22,503)
外滙敞口淨額合計	40,495	5,927	54,387	7,957

有關滙率敏感性分析，詳情請參見「財務報表附註42.(c)(ii)滙率風險」。

流動性風險管理

2009年上半年，本行結合外部監管要求和內部管理需要，積極探索建立流動性併表管理機制，並進一步完善流動性管理信息系統建設；制定頒佈相關管理辦法，與控股、參股機構間形成嚴格的流動性防火牆體系；進一步完善流動性風險壓力測試程序和方案，科學預測資金缺口。

2009年6月末，反映本行流動性狀況的有關指標均滿足監管要求，請參見「財務概要—其他財務指標」。

流動性風險分析

2009年上半年，人民銀行繼續執行適度寬鬆的貨幣政策，適度減緩了公開市場操作力度，貨幣信貸快速增長。本行適時調整內部資金轉移價格，繼續加強存款定價管理，引導資產負債優化發展，並在控制風險基礎上積極拓展資金運用渠道，人民幣流動性總體充裕，融出資金規模大幅增加，外幣流動性相對平穩。

本行通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。2009年6月末，本行流動性缺口變化較大的主要是逾期/即時償還和5年以上的期限檔次。活期存款和同業及其他金融機構存放款項增加，存放央行超額準備金減少，導致本行逾期/即時償還的負缺口增加12,225.39億元，擴大28.3%；中長期貸款的大幅增加帶動5年以上的流動性正缺口繼續擴大。2009年6月末，本行流動性缺口分析如下：

流動性缺口分析

人民幣百萬元

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月內	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限	總額
2009年6月30日流動性淨額	(5,546,120)	228,013	(26,878)	117,582	2,016,213	2,164,256	1,667,375	620,441
2008年12月31日流動性淨額	(4,323,581)	(198,843)	(232,110)	(586,546)	2,679,078	1,757,965	1,510,667	606,630

註：請參見「財務報表附註42.(b)流動性風險」。

內部控制與操作風險管理

內部控制

本行採取有效措施，進一步完善對各項經營管理活動全方位覆蓋、全過程控制的內部控制體系。制定《2009-2011年內部控制體系建設三年規劃》，明確未來三年內控體系建設的基本方向和工作目標；全面修訂一級(直屬)分行內控評價體系，強化內控評價質量控制；不斷加強對新產品、新制度和新流程的合規性審核，豐富完善業務操作指南和紙質、電子平台雙線發佈機制；建立健全境外機構合規管理報告路線；在全行範圍內組織開展中間業務收入、小企業及個人經營性貸款等專項檢查，組織開展不良貸款管理責任認定工作，保障全行依法合規經營。內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強。

討論與分析

操作風險管理

本行深入研究完善操作風險管控體系，強化操作風險管理制約平衡機制。全面啓動業務運營體系改革，加強和改善業務運營操作風險的事中授權控制和集中管理；積極推進第四代應用系統(NOVA+)建設，持續優化業務應用系統架構，不斷提升操作風險系統硬控制能力；積極優化應用災備體系，完善高可用災備保障體系，著力推進信息科技系統遠程監控和操作平台建設推廣工作；穩步推進操作風險高級計量法(AMA)項目建設，著手開發內部損失數據收集系統，試點操作風險與控制自我評估(RCSA)；出台客戶投訴管理辦法，建立規範化客戶投訴處理流程與機制；加強自助設備的升級改造與日常運行管理。報告期內，本行持續改進操作風險管理，風險防控能力得到進一步提升。

反洗錢

本行認真落實境內外反洗錢和反恐怖融資監管要求。加強反洗錢制度建設，制定反洗錢客戶風險分類管理辦法，進一步完善各專業條線的反洗錢操作規程；制定並經董事會審議通過《紐約分行銀行保密法及反洗錢合規手冊》，組織評估國際化戰略對本集團反洗錢工作的影響，努力構建與國際化戰略相適應的集團反洗錢管控體系；紮實推進客戶信息維護；加強重點地區和重點業務領域的反洗錢工作；持續優化反洗錢監控系統，加強大額和可疑交易報告；認真履行反洗錢行政調查義務，做好重點可疑交易的報告分析和風險提示。報告期內，未發現本行境內外機構和員工捲入或涉嫌洗錢、恐怖融資事件。

資本管理

2009年上半年，本行制定年度資本管理計劃，通過經濟資本限額管理，實現資本在各個風險領域、地區、產品之間的優化配置，約束風險規模擴張，以實現資本回報和資本充足目標。同時，改進資本管理系統(CAP V1.0)，優化操作風險經濟資本計量標準，在實現經濟資本自動計算和報表展現功能的基礎上進一步豐富指標體系，提升了經濟資本計量精細化程度和時效性；加大經濟資本配置限額的管理力度，提高經濟資本管理指標在績效考核中的權重，進一步推動了經濟資本在全行的應用。

資本充足率情況

本行根據中國銀監會《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算資本充足率和核心資本充足率。2009年6月末，本行資本充足率12.09%，核心資本充足率9.97%，均滿足監管要求。

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2009年6月30日	2008年12月31日
核心資本：		
股本	334,019	334,019
儲備 ⁽²⁾	243,347	205,668
少數股東權益	4,504	3,955
總核心資本	581,870	543,642
附屬資本：		
貸款損失一般準備	88,739	82,834
長期次級債務	35,000	35,000
其他附屬資本	2,952	4,164
總附屬資本	126,691	121,998
扣除前總資本基礎	708,561	665,640
扣除：		
未合併的權益投資	17,783	19,499
商譽	23,581	20,579
其他	2,869	5,529
資本淨額	664,328	620,033
核心資本淨額	547,963	510,549
加權風險資產及市場風險資本調整	5,494,937	4,748,893
核心資本充足率	9.97%	10.75%
資本充足率	12.09%	13.06%

註：(1) 請參見「未經審計補充財務信息(d)資本充足率」。

(2) 主要包括資本公積可計入部分、盈餘公積、一般風險準備以及未分配利潤可計入部分。

資本融資管理

2008年10月27日，本行2008年第一次臨時股東大會審議通過了《關於發行次級債券的議案》，批准本行在2011年底前分期發行不超過人民幣1,000億元的次級債券用於補充附屬資本。

經中國銀監會和人民銀行批准，本行已於2009年7月16日至20日在全國銀行間債券市場成功發行次級債券人民幣400億元，進一步提高了本行業務發展的資本保障水平。關於本次次級債券的發行情況，請參見本行於2009年7月22日和7月23日分別在香港聯交所和上交所指定網站發佈的公告。

展望

2009年下半年，面對複雜多變的經濟金融形勢，本行將堅定圍繞可持續發展的目標，認真貫徹落實2009–2011年發展戰略規劃，加強風險管理，鞏固和擴大核心業務的市場領先優勢，加快建設國際一流現代金融企業。本行將採取以下策略和措施：一是把握國家推出產業振興規劃的機遇，積極調整和優化信貸結構，識別挖掘一批符合國家產業和環保政策、抗風險能力強和可持續發展水平高的優質企業。二是把握人民幣跨境結算的機遇，大力拓展國際化經營。三是嚴格控制各項經營風險，高度警惕資產價格泡沫，加強信貸審查，嚴防信貸資金流入股市，高度關注房地產貸款風險。四是加強流動性管理和預判，在實現資產負債期限合理匹配的同時提高資金營運收益。五是把握市場機遇，創新發展理財業務和貴金屬業務，促進與資本市場相關中間業務的快速發展。

股本變動及主要股東持股情況

股份變動情況

股份變動情況表

單位：股

	2008年12月31日		報告期內 增減(+, -)	2009年6月30日	
	股份數量	比例(%)	限售期滿	股份數量	比例(%)
一、有限售條件股份	274,299,235,026	82.1	-14,200,639,233	260,098,595,793	77.9
1. 國家持股	236,012,348,064	70.7	0	236,012,348,064	70.7
2. 其他內資持股	14,102,149,559	4.2	-7,051,074,779	7,051,074,780	2.1
3. 外資持股	24,184,737,403	7.2	-7,149,564,454	17,035,172,949	5.1
二、無限售條件股份	59,719,615,000	17.9	14,200,639,233	73,920,254,233	22.1
1. 人民幣普通股	14,950,000,000	4.5	0	14,950,000,000	4.5
2. 境外上市的外資股	44,769,615,000	13.4	14,200,639,233	58,970,254,233	17.6
三、股份總數	334,018,850,026	100.0	0	334,018,850,026	100.0

註：(1) 報告期內股份變動的具體情況請參見「限售股份變動情況表」。

(2) 本表中「國家持股」指財政部和滙金公司持有的股份。「其他內資持股」指社保基金理事會持有的股份。「外資持股」指境外戰略投資者高盛集團、安聯集團和美國運通持有的股份。「境外上市的外資股」即H股，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第5號——公司股份變動報告的內容與格式》(2007年修訂)中的相關內容界定。

(3) 有限售條件股份是指股份持有人依照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。

限售股份變動情況表

單位：股

股東名稱	期初限售 股份數量	本期解除限 售股份數量	本期增加限 售股份數量	期末限售 股份數量	限售原因	解除限售日期
高盛集團 ⁽¹⁾	16,476,014,155	3,295,202,831	0	13,180,811,324	發行限售	2009年4月28日
安聯集團	6,432,601,015	3,216,300,507	0	3,216,300,508	發行限售	2009年4月28日
美國運通	1,276,122,233	638,061,116	0	638,061,117	發行限售	2009年4月28日
社保基金理事會	14,102,149,559	7,051,074,779	0	7,051,074,780	發行限售	2009年6月29日
合計	38,286,886,962	14,200,639,233	0	24,086,247,729	—	—

註：(1) 報告期內高盛集團限售股份可上市交易時間變化情況，請參見本行於2009年3月25日和3月26日分別在香港聯交所及上交所指定網站發佈的《關於高盛集團承諾新的股份鎖定的公告》。

有限售條件股份可上市交易時間

單位：股

時間	限售期滿 新增可上市 交易股份數量	有限售條件 股份數量餘額	無限售條件 股份數量餘額	說明
2009年10月20日	10,905,436,405	249,193,159,388	73,920,254,233	安聯集團、美國運通、 社保基金理事會H股
2009年10月27日	236,012,348,064	13,180,811,324	84,825,690,638	財政部和滙金公司A股
2010年4月28日	13,180,811,324	0	320,838,038,702	高盛集團H股

財政部和滙金公司持有的A股在獲得有關部門批准轉換為H股後將不受上述鎖定期的限制。

股本變動及主要股東持股情況

有限售條件股東持股數量

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	股份類別	持有的有限售 條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量
1	財政部	A股	118,006,174,032	2009年10月27日	118,006,174,032
2	滙金公司	A股	118,006,174,032	2009年10月27日	118,006,174,032
3	高盛集團	H股	13,180,811,324	2010年4月28日	13,180,811,324
4	社保基金理事會	H股	7,051,074,780	2009年10月20日	7,051,074,780
5	ALLIANZ INVESTMENTS III LUXEMBOURG SARL ⁽¹⁾	H股	3,216,300,508	2009年10月20日	3,216,300,508
6	美國運通	H股	638,061,117	2009年10月20日	638,061,117

註：(1) 截至2009年6月30日，ALLIANZ INVESTMENTS III LUXEMBOURG SARL 為安聯集團全資子公司，安聯集團通過其持有本行股份。

股東總數及主要股東持股情況

股東總數

截至報告期末，本行股東總數為1,391,096戶。其中H股股東172,593戶，A股股東1,218,503戶。

本行前10名股東持股情況(H股股東持股情況是根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計)

股東數量和持股情況

單位：股

股東名稱		股東性質	股份類別	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
股東總數					1,391,096 (2009年6月30日的A+H在冊股東數)		
前10名股東持股情況 (以下數據來源於2009年6月30日的在冊股東情況)							
滙金公司 ⁽¹⁾		國家	A股	35.4	118,286,742,560	118,006,174,032	無
財政部		國家	A股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	無
香港中央結算代理人有限公司		境外法人	H股	15.3	51,256,682,738	0	未知
社保基金理事會		其他內資	H股	4.2	14,102,149,559	7,051,074,780	無
高盛集團		境外法人	H股	3.9	13,180,811,324	13,180,811,324	無
ALLIANZ INVESTMENTS III LUXEMBOURG SARL ⁽²⁾		境外法人	H股	1.0	3,216,300,508	3,216,300,508	無
美國運通		境外法人	H股	0.2	638,061,117	638,061,117	無
中國華融資產管理公司		其他內資	A股	0.1	480,769,000	0	無
中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 005L — CT001滬		其他內資	A股	0.1	382,038,806	0	無
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002滬		其他內資	A股	0.1	365,280,095	0	無

註：(1) 滙金公司自2008年9月23日通過上交所交易系統買入方式增持本行股份，截至2009年6月30日，滙金公司累計增持本行A股280,568,528股，約佔本行已發行總股本的0.084%。

(2) 截至2009年6月30日，ALLIANZ INVESTMENTS III LUXEMBOURG SARL 為安聯集團全資子公司，安聯集團通過其持有本行股份。

股本變動及主要股東持股情況

前10名無限售條件股東持股情況(以下數據來源於2009年6月30日的在冊股東情況)

單位：股

股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份類別
香港中央結算代理人有限公司	51,256,682,738	H股
中國華融資產管理公司	480,769,000	A股
中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 005L — CT001滬	382,038,806	A股
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002滬	365,280,095	A股
易方達50指數證券投資基金	316,343,765	A股
中央滙金投資有限責任公司	280,568,528	A股
中國人壽保險(集團)公司 — 傳統 — 普通保險產品	263,310,963	A股
博時主題行業股票證券投資基金	210,428,525	A股
中信證券股份有限公司	200,600,000	A股
中國太平洋人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	190,409,400	A股

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

主要股東及實際控制人變更情況

報告期內，本行的主要股東及實際控制人沒有變化。

主要股東及其他人士的權益和淡倉

主要股東及根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉的人士

截至2009年6月30日，本行根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊獲悉以下人士在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉：

A股股東

主要股東名稱	身份	A股數目(股)	權益性質	約佔全部已發行 A股百分比(%)	約佔全部已發行 股份百分比(%)
財政部	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	47.02	35.33
滙金公司 ⁽¹⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	47.02	35.33

註：(1) 2009年6月30日股東名冊，滙金公司登記在冊的本行股票為118,286,742,560股。

H股股東

主要股東名稱	身份	H股數目(股)	權益性質	約佔全部已發行 H股百分比(%)	約佔全部已發行 股份百分比(%)
社保基金理事會 ⁽¹⁾	實益擁有人	16,597,455,559	好倉	19.98	4.97
高盛集團 ⁽²⁾	實益擁有人	13,443,462,033	好倉		
	受控制企業權益	167,235,240	好倉		
	合計	13,610,697,273		16.39	4.07
摩根大通	實益擁有人	490,410,097	好倉		
	投資經理	1,444,730,400	好倉		
	保管人 — 法團/ 核准借出代理人	2,243,236,134	好倉		
	合計	4,178,376,631		5.03	1.25
	實益擁有人	317,478,820	淡倉	0.38	0.10

註：(1) 2009年6月30日股東名冊，社保基金理事會登記在冊的本行股票為14,102,149,559股。

(2) 2009年6月30日股東名冊，高盛集團登記在冊的本行股票為13,180,811,324股。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

董事、監事、高級管理人員基本情況

報告期末，本行董事會、監事會及高級管理人員構成情況如下：

本行董事會共有董事14名，其中執行董事4名，即姜建清先生、楊凱生先生、張福榮先生和牛錫明先生；非執行董事6名，即環揮武先生、高劍虹先生、李純湘女士、李軍先生、鄺錫文先生和魏伏生先生；獨立非執行董事4名，即梁錦松先生、錢穎一先生、許善達先生和黃鋼城先生。

本行監事會共有監事5名，其中股東代表監事2名，即趙林先生、王熾曦女士；外部監事2名，即董娟女士、孟焰先生；職工代表監事1名，即張煒先生。

本行共有高級管理人員10名，即姜建清先生、楊凱生先生、張福榮先生、牛錫明先生、王麗麗女士、李曉鵬先生、劉立憲先生、易會滿先生、魏國雄先生和谷澍先生。

報告期內，本行未實施股權激勵。本行現任董事、監事和高級管理人員均未持有本行股份、股票期權或被授予限制性股票，且報告期內未發生變動。

新聘、解聘情況

報告期內，本行董事會新任董事4名，離任董事4名。

黃鋼城先生的任職資格於2009年1月9日獲得中國銀監會核准。環揮武先生、李純湘女士、魏伏生先生的任職資格於2009年2月17日獲得中國銀監會核准。

傅仲君先生、康學軍先生、宋志剛先生因任期屆滿，自2009年2月17日起不再擔任本行董事職務；克利斯多佛·科爾先生因任期屆滿，自2009年6月1日起不再擔任本行董事職務。

報告期內，本行監事會新任監事2名，離任監事2名。

2009年5月25日，經本行2008年度股東年會審議通過，選舉董娟女士、孟焰先生為本行監事，任職自本次股東年會批准之日起生效。

根據有關規定，王道成先生、苗耕書先生因任期屆滿，自2009年5月25日起不再履行本行監事職務，並分別不再擔任本行監事會監督委員會主任委員及委員職務。

報告期內，本行高級管理人員無變動。

董事、監事個人信息變動情況

根據香港《上市規則》第13.51B(1)條的披露規定，本行董事及監事的個人信息變動情況如下：

本行獨立非執行董事黃鋼城先生已於2009年4月14日辭任新加坡政府衛生部國立健保集團獨立非執行董事一職。報告期末，除在本行2008年年度報告中披露的其他公司任職外，黃鋼城先生還兼任海暉基金管理亞太區主席。

本行外部監事孟焰先生於2009年5月19日因任期屆滿而不再擔任北京北辰實業股份有限公司獨立非執行董事一職，並於2009年8月12日起擔任煙台萬華聚氨酯股份有限公司獨立非執行董事。

員工機構情況

2009年6月末，本行員工1384,202人，比上年末減少1,407人。本行機構總數16,373家，比上年末減少13家，其中境內機構16,230家，境外機構143家。

1 另有勞務派遣用工35,672人。

重要事項

公司治理

報告期公司治理狀況及改善措施

報告期內，本行嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《中華人民共和國商業銀行法》等相關法律，按照監管部門頒佈的相關法規要求，結合本行實際情況，持續提升公司治理水平：

- 修訂公司治理制度。報告期內，本行按照依法合規的原則，結合實踐經驗，修訂了《中國工商銀行股份有限公司章程》(尚待中國銀監會核准)、《中國工商銀行股份有限公司股東大會議事規則》、《中國工商銀行股份有限公司董事會議事規則》、《中國工商銀行股份有限公司監事會議事規則》及《中國工商銀行股份有限公司董事、監事及高級管理人員持有及變動本行股份管理辦法》等一系列制度。
- 調整董事會專門委員會設置及構成，增選外部監事。根據公司治理的原則要求和實際需要，報告期內，本行調整了董事會專門委員會設置及構成，單獨設立董事會關聯交易控制委員會；拆分原董事會提名與薪酬委員會，分別設立董事會提名委員會和董事會薪酬委員會；調減董事會戰略委員會人數。按照公司章程等有關規定，選舉產生了新的董事會各專門委員會主席和委員。同時，根據滙金公司的提名，本行股東大會選舉董娟女士和孟焰先生為本行外部監事。
- 紮實開展全面風險管理。為推進全面風險管理，本行進一步完善業務考評機制，編製年度風險限額管理方案，並逐步完善集團風險管理報告機制。穩步推進內部評級法(IRB)工程成果應用及操作風險高級計量法(AMA)工程建設。
- 加強內部審計和內部控制工作。董事會制定了本行2009-2011年內部審計發展規劃及2009年內部審計項目計劃，對內部審計工作做出整體安排。完成並對外披露本行2008年度內部控制自我評估報告。

符合香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》之條文

報告期內，本行全面遵守香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》所載的原則和守則條文。

利潤及股息分配

經2009年5月25日舉行的2008年度股東年會批准，本行已向截至2009年6月3日收市後登記在冊的股東派發了自2008年1月1日至2008年12月31日期間的現金股息，每10股派發股息人民幣1.65元(含稅)，共計分派股息人民幣551.13億元。本行不宣派2009年中期股息、不進行公積金轉增股本。

募集資金的使用情況

本行募集資金按照招股說明書中披露的用途使用，即鞏固本行的資本基礎，以支持本行業務的持續增長。

非募集資金的使用情況

報告期內，本行無非募集資金投資的重大項目。

重大訴訟、仲裁事項

本行在日常經營過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部分是由本行為收回不良貸款而提起的，也包括因與客戶糾紛等原因產生的訴訟。截至2009年6月30日，涉及本行及其子公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣26.04億元。本行預計不會對本行的業務、財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

本行和東亞銀行於2009年6月4日就收購加拿大東亞銀行股權及出售工商東亞股權兩項交易分別達成協議。根據相關協議，本行將以港幣372,154,045元的交易對價向東亞銀行出售15,000,000股工商東亞普通股，佔工商東亞已發行股本的75%。同時，本行將以80,249,120加拿大元(約合港幣5.67億元)的交易對價向東亞銀行購買加拿大東亞銀行已發行普通股的70%，交易完成一年後，本行有權再向東亞銀行收購加拿大東亞銀行10%的股權，東亞銀行也有權向本行出售其持有的所有剩餘股權。

出售工商東亞股權及收購加拿大東亞銀行股權的交易互為前提條件。上述兩項交易的最終完成還須獲得相關監管機構的批准，股份買賣協議詳情請參見本行於2009年6月4日和6月5日分別在香港聯交所和上交所指定網站發佈的公告。

重要事項

關聯交易事項

依照上交所《上市規則》界定的關聯交易情況

報告期內，高盛集團為本行關聯方。本行與高盛集團之間的關聯交易情況請參見「財務報表附註40.關聯方披露」中的相關內容。本行與其相關交易均屬本行日常業務並按照一般商務條款進行，符合誠實信用及公允原則，不會對本行的獨立性產生影響。

依照會計準則界定的關聯交易情況

與財政部、滙金公司及其他關聯方的關聯交易情況請參見「財務報表附註40.關聯方披露」中的內容。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項

擔保業務屬於本行日常業務。報告期內，本行除人民銀行和中國銀監會批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

重大委託他人進行現金管理事項

報告期內，本行未發生重大委託他人進行現金管理事項。

大股東佔用資金情況

本行不存在大股東佔用資金情況。

公司或持股5%以上的股東承諾事項

持股5%以上的股東在報告期內無新承諾事項，持續到報告期內的承諾事項與2006年年度報告披露內容相同。截至2009年6月30日，股東所做承諾均得到履行。

持股5%以上股東報告期追加股份限售承諾的情況

無。

本行及本行董事、監事、高級管理人員受處罰情況

報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員沒有發生受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、認定為不適當人選及證券交易所公開譴責等情形，也沒有受到其他行政管理部門對本行經營有重大影響的處罰。

股份的買賣及贖回

報告期內，本行及子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。報告期內，經向本行所有董事、監事查詢，本行董事及監事均遵守了上述守則。

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2009年6月30日，本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉（包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉），又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關規定所述登記冊內的權益或淡倉，又或須根據香港《上市規則》的附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯交所的權益或淡倉。

審閱中期報告情況

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2009年中期財務報告已經安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

本行中期報告已經本行董事會審計委員會審議通過。

重要事項

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

不適用。

其他重大事項

證券投資情況

序號	證券(基金)代碼	簡稱	期末持有數量 (萬股/萬份)	初始 投資金額 (人民幣元)	期末 賬面值 (人民幣元)	期初 賬面值 (人民幣元)	會計 核算科目
1	966 (中國香港)	中保國際	8,590.69	305,117,068	1,238,926,310	893,955,262	可供出售金融資產
2	485105	工銀強債A	14,186.32	150,000,000	162,021,915	161,156,550	可供出售金融資產
3	601998	中信銀行	2,586.20	149,999,600	154,396,140	99,827,320	可供出售金融資產
4	1688 (中國香港)	阿里巴巴	1,002.80	131,782,620	121,460,553	48,727,230	可供出售金融資產
5	481001	工銀價值	7,260.65	20,000,000	57,860,113	46,903,793	可供出售金融資產
6	000430	ST張家界	612.00	2,000,000	36,475,200	24,847,200	可供出售金融資產
7	485107	工銀添利A	3,000.86	30,000,000	33,897,715	32,838,411	可供出售金融資產
8	483003	工銀平衡	3,576.81	20,000,000	28,378,438	21,096,045	可供出售金融資產
9	001740 (韓國)	SK Networks	23.94	10,063,627	18,777,222	10,929,127	可供出售金融資產
10	3988 (中國香港)	中國銀行	500.00	14,514,922	16,220,044	9,347,849	交易性金融資產
合計			—	833,477,837	1,868,413,650	1,349,628,787	—

註：(1) 本表所列的股票及基金投資為本行在報告期末可供出售金融資產、交易性金融資產中核算的其他上市公司發行的股票以及開放式基金或封閉式基金等證券投資情況(按期末賬面價值大小排序前十位)。

(2) 中保國際、阿里巴巴以及中國銀行的股票為本行控股子公司工銀亞洲持有，工銀強債A、工銀價值、工銀添利A及工銀平衡基金為本行控股子公司工銀瑞信持有，SK Networks 的股票為本行首爾分行持有。

持有非上市金融企業股權情況

持有對象名稱	最初投資成本 (人民幣元)	持股數量 (萬股)	佔該公司 股權比例(%)	期末賬面值 (人民幣元)
中國銀聯股份有限公司	146,250,000	11,250.00	3.90	146,250,000
廈門國際銀行	102,301,500	不適用	18.75	102,301,500
太平保險有限公司	172,585,678	不適用	7.93	62,464,370
廣東發展銀行	52,465,475	2,379.22	0.21	52,465,475
中國平安保險(香港)有限公司	14,134,025	27.50	25.00	26,311,917
銀聯通寶有限公司	10,158,374	0.0024	0.03	9,729,142
岳陽市商業銀行	3,500,000	353.64	1.59	3,500,000
聯豐亨保險有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,483,874
桂林市商業銀行	420,000	113.61	0.28	420,000
南昌市商業銀行	300,000	39.00	0.03	390,000
小計	503,633,492	—	—	405,316,278

註：太平保險有限公司、中國平安保險(香港)有限公司的股份為本行控股子公司工銀亞洲持有，銀聯通寶有限公司的股份為本行控股子公司工銀亞洲及誠興銀行持有，聯豐亨保險有限公司的股份為本行控股子公司誠興銀行持有。



未經審計中期簡要合併財務報表

- 中期財務信息審閱報告
- 未經審計中期簡要合併財務報表
- 未經審計補充財務信息

中期財務信息審閱報告



安永會計師事務所
香港中環金融街8號
國際金融中心2期18樓

致中國工商銀行股份有限公司董事會：

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第76頁至第154頁的中國工商銀行股份有限公司及其子公司的中期財務信息，包括2009年6月30日的合併財務狀況表、截至2009年6月30日止6個月期間的合併利潤表、綜合收益表、股東權益變動表、現金流量表及財務報表附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則委員會公佈的《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》的要求編製中期財務信息。

按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務信息是 貴行董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務信息發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向 貴行董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們的審閱工作是按照國際會計師聯合會公佈的《國際審閱準則第2410號 — 獨立審計師對企業中期財務信息執行審閱》的要求進行的。中期財務信息的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務信息在所有重大方面沒有按照《國際會計準則第34號》編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2009年8月20日

未經審計中期合併利潤表

截至2009年6月30日止6個月期間
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
利息收入	3	199,277	215,011
利息支出	3	(83,239)	(83,226)
利息淨收入	3	116,038	131,785
手續費及佣金收入	4	29,291	25,470
手續費及佣金支出	4	(1,547)	(990)
手續費及佣金淨收入	4	27,744	24,480
交易淨收入	5	488	1,333
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產和負債淨損失	6	(117)	(288)
金融投資淨收益/(損失)	7	3,349	(869)
其他營業淨收入/(支出)	8	580	(1,485)
營業收入		148,082	154,956
營業費用	9	(53,048)	(53,193)
減值損失：			
客戶貸款及墊款	20	(9,248)	(13,648)
其他	10	(964)	(4,667)
營業利潤		84,822	83,448
應佔聯營及合營公司損益		966	963
稅前利潤		85,788	84,411
所得稅費用	11	(19,064)	(19,532)
淨利潤		66,724	64,879
歸屬於：			
母公司股東		66,424	64,531
少數股東		300	348
		66,724	64,879
母公司股東應佔每股收益			
— 基本和稀釋(人民幣元)	13	0.20	0.19

未經審計中期合併綜合收益表

截至2009年6月30日止6個月期間
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
本期淨利潤		66,724	64,879
其他綜合收益/(損失)(稅後)：			
可供出售投資淨損失	34	(2,243)	(2,760)
現金流量套期淨損失	34	(1)	(4,080)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益/(損失)	34	(1,061)	420
外幣報表折算差額	34	5,543	(3,148)
本期其他綜合收益/(損失)小計		2,238	(9,568)
本期綜合收益總額		68,962	55,311
綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		68,378	55,485
少數股東		584	(174)
		68,962	55,311

未經審計中期合併財務狀況表

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	14	1,648,941	1,693,024
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	176,872	168,363
為交易而持有的金融資產	16	30,353	32,182
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	17	1,300	1,459
衍生金融資產	18	6,867	15,721
買入返售款項	19	943,284	163,493
客戶貸款及墊款	20	5,300,116	4,436,011
金融投資	21	3,084,788	3,014,669
對聯營及合營公司的投資	22	33,880	28,421
物業和設備	23	84,224	86,800
遞延所得稅資產	24	11,390	10,746
其他資產	25	112,592	106,257
資產總計		11,434,607	9,757,146
負債			
為交易而持有的金融負債		—	4,268
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	26	15,288	7,566
衍生金融負債	18	7,697	13,612
同業及其他金融機構存放和拆入款項	27	1,011,258	646,254
賣出回購款項	28	6,877	4,648
存款證		285	726
客戶存款	29	9,533,117	8,223,446
應交所得稅		14,217	37,862
遞延所得稅負債	24	78	16
應付次級債券	30	35,000	35,000
其他負債	31	190,349	177,118
負債總計		10,814,166	9,150,516
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	32	334,019	334,019
儲備	33	197,693	195,727
未分配利潤		84,225	72,929
		615,937	602,675
少數股東權益		4,504	3,955
權益總計		620,441	606,630
負債及權益總計		11,434,607	9,757,146

姜建清
董事長

楊凱生
副董事長兼行長

沈如軍
財會機構總經理

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2009年6月30日止6個月期間
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	歸屬於母公司股東的權益												
	已發行 股本	儲備								未分配 利潤	少數		
		資本公積	盈餘公積	一般準備	重估儲備	投資 外幣報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計		總計	股東權益	權益總計
2009年1月1日													
(經審計)	334,019	106,312	24,650	69,355	8,433	(9,448)	(4,075)	500	195,727	72,929	602,675	3,955	606,630
本期淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	66,424	66,424	300	66,724
其他綜合收益/ (損失)	—	—	—	—	(2,523)	5,539	(1)	(1,061)	1,954	—	1,954	284	2,238
綜合收益/ (損失)總額	—	—	—	—	(2,523)	5,539	(1)	(1,061)	1,954	66,424	68,378	584	68,962
2008年度股利 (附註12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(55,113)	(55,113)	—	(55,113)
提取一般準備(i)	—	—	—	15	—	—	—	—	15	(15)	—	—	—
對控股子公司股權 比例變化	—	(3)	—	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)	22	19
支付給少數股東 的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(57)	(57)
2009年6月30日													
(未經審計)	334,019	106,309	24,650	69,370	5,910	(3,909)	(4,076)	(561)	197,693	84,225	615,937	4,504	620,441

(i) 為子公司提取的一般準備。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2009年6月30日止6個月期間

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	歸屬於母公司股東的權益												
	儲備									未分配利潤	少數股東權益		
	已發行股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額	現金流量套期儲備	其他儲備	小計				
2008年1月1日													
(經審計)	334,019	106,312	13,536	40,834	(1,389)	(1,089)	—	—	158,204	46,148	538,371	5,305	543,676
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	64,531	64,531	348	64,879
其他綜合收益/ (損失)	—	—	—	—	(2,485)	(2,901)	(4,080)	420	(9,046)	—	(9,046)	(522)	(9,568)
綜合收益/ (損失)總額	—	—	—	—	(2,485)	(2,901)	(4,080)	420	(9,046)	64,531	55,485	(174)	55,311
2007年度股利													
(附註12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(44,425)	(44,425)	—	(44,425)
提取盈餘公積(i)	—	—	74	—	—	—	—	—	74	(74)	—	—	—
提取一般準備(ii)	—	—	—	18	—	—	—	—	18	(18)	—	—	—
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	368	368
對控股子公司股權 比例變化	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(878)	(878)
支付給少數股東 的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(286)	(286)
2008年6月30日													
(未經審計)	334,019	106,312	13,610	40,852	(3,874)	(3,990)	(4,080)	420	149,250	66,162	549,431	4,335	553,766
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	46,310	46,310	37	46,347
其他綜合收益/ (損失)	—	—	—	—	12,307	(5,458)	5	80	6,934	—	6,934	(352)	6,582
綜合收益/ (損失)總額	—	—	—	—	12,307	(5,458)	5	80	6,934	46,310	53,244	(315)	52,929
提取盈餘公積(i)	—	—	11,040	—	—	—	—	—	11,040	(11,040)	—	—	—
提取一般準備(ii)	—	—	—	28,503	—	—	—	—	28,503	(28,503)	—	—	—
對控股子公司股權 比例變化	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	24	24
支付給少數股東 的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(89)	(89)
2008年12月31日													
(經審計)	334,019	106,312	24,650	69,355	8,433	(9,448)	(4,075)	500	195,727	72,929	602,675	3,955	606,630

(i) 為境外分行提取盈餘公積人民幣900萬元及境外子公司提取的盈餘公積人民幣5,300萬元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣1.47億元。

未經審計中期合併現金流量表

截至2009年6月30日止6個月期間
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		85,788	84,411
調整：			
應佔聯營及合營公司損益		(966)	(963)
折舊	9	4,768	4,045
攤銷	9	686	638
金融投資攤銷		(1,745)	2,375
客戶貸款及墊款減值損失	20	9,248	13,648
其他資產減值損失	10	964	4,667
滙兌損失		4,339	9,453
應付次級債券利息支出	3	572	617
已減值貸款利息沖轉	3	(727)	(694)
處置可供出售類債券淨(收益)/損失	7	(3,300)	904
權益投資交易淨(收益)/損失	5	(17)	3
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)淨收益		(143)	(168)
股利收入	7	(49)	(35)
		99,418	118,901
經營資產的淨減少/(增加)：			
存放中央銀行款項		(185,366)	(307,419)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		1,157	1,748
為交易而持有的金融資產		1,927	(2,317)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		190	54
買入返售款項		(757,665)	19,438
客戶貸款及墊款		(873,566)	(306,736)
其他資產		(6,260)	(23,817)
		(1,819,583)	(619,049)
經營負債的淨增加/(減少)：			
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		3,459	(6,077)
同業及其他金融機構存放和拆入款項		365,042	67,010
賣出回購款項		2,229	(2,006)
存款證		441	(10)
客戶存款		1,309,795	636,605
其他負債		14,206	34,721
		1,695,172	730,243
所得稅前來自經營活動的淨現金流量		(24,993)	230,095
支付的所得稅		(42,272)	(33,963)
經營活動產生的現金流量淨額		(67,265)	196,132

未經審計中期合併現金流量表

截至2009年6月30日止6個月期間

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
投資活動產生的現金流量			
購建物業和設備及其他資產所支付的現金		(3,220)	(2,717)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)所收到的現金		356	381
購買金融投資所支付的現金		(510,348)	(821,506)
出售及贖回金融投資所收到的現金		438,524	722,437
收購子公司所收到的現金淨額		—	2,261
投資合營公司所支付的現金		(5)	—
收購少數股東權益所支付的現金		—	(1,783)
收購聯營公司所支付的現金		—	(37,420)
分得股息紅利所收到的現金		58	85
投資活動產生的現金流量淨額		(74,635)	(138,262)
籌資活動產生的現金流量			
少數股東資本投入		—	66
支付次級債券利息		(182)	(183)
分配普通股股利所支付的現金		(55,113)	(44,425)
向少數股東分配股利所支付的現金		(38)	(208)
籌資活動產生的現金流量淨額		(55,333)	(44,750)
現金及現金等價物淨增加/(減少)		(197,233)	13,120
現金及現金等價物的期初餘額		607,291	301,687
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(425)	(8,270)
現金及現金等價物的期末餘額	35	409,633	306,537
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		196,755	205,361
支付的利息		(80,011)	(67,019)

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

1. 公司簡介

中國工商銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)前身為中國工商銀行，是經中華人民共和國國務院(以下簡稱「國務院」)和中國人民銀行批准於1984年1月1日成立的國有獨資商業銀行。經國務院批准，中國工商銀行於2005年10月28日整體改制為股份有限公司，股份有限公司完整承繼中國工商銀行的所有資產和負債。

本行持有中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「銀監會」)頒發的金融許可證，機構編碼為：B0001H111000001號，持有中華人民共和國國家工商行政管理總局核准頒發的企業法人營業執照，註冊號為：100000000003965號。法定代表人為姜建清；註冊地址為北京市西城區復興門內大街55號。

本行於2006年10月27日，分別在上海證券交易所及香港聯合證券交易所上市A股及H股股票，股份代號分別為601398及1398。

本行及所屬各子公司(以下統稱「本集團」)的主要經營範圍包括銀監會批准經營的包括人民幣及外幣的存款、貸款、支付結算等在內的商業銀行業務及境外機構所在地有關監管機構所批准經營的業務。「境外機構」是指在中國大陸境外依法註冊設立的分支機構和子公司。

2. 編製基礎及會計政策

編製基礎

截至2009年6月30日止6個月的中期簡要合併財務報表是根據國際會計準則第34號《中期財務報告》編製的。

本中期簡要合併財務報表不包含在年度財務報表中要求披露的所有財務信息和數據，因此本中期簡要報表應與本集團截止2008年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

會計判斷和會計估計

管理層在編製中期簡要合併財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設會對會計政策的應用及資產及負債、收入及支出的呈報金額造成影響。實際結果可能有別於此等估計。

管理層對應用於本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的主要判斷，與截止2008年12月31日的年度合併財務報表內應用的主要判斷相同。

合併基礎

(i) 子公司

當期購入的子公司，自控制權轉移至本集團起納入合併範圍直至其控制權終止。前述「控制權」是指本行有權決定另一實體的財務和經營政策，並且從其經營活動中獲得利益。當期失去控制權的子公司，直至本行失去控制權前，其在失去控制權前的期間經營成果仍包含在合併利潤表範圍內。所有集團內部交易的餘額、交易、收入與支出、利潤與損失均已予以抵銷。子公司的財務報表採用與分行一致的會計政策。

少數股東權益指不由本集團佔有的子公司利潤或損失及淨資產的份額，在合併利潤表中單獨列示，在合併財務狀況表中在權益項下與歸屬於母公司股東的權益分開列示。購買少數股東權益將作為權益類交易核算。

(ii) 特殊目的主體

如果本行對某個特殊目的主體具有控制力，則本行將該特殊目的主體納入合併範圍。在判斷是否對特殊目的主體具有控制力時，通常會考慮以下因素：

- (a) 該特殊目的主體的經營活動在實質上是否由本行根據特定經濟業務的需要實施，以便本行從該特殊目的主體的經營活動中獲取利益；
- (b) 本行是否在實質上具有獲取特殊目的主體在經營活動中的大部分利益的決策權；
- (c) 本行是否在實質上具有獲取特殊目的主體在經營活動中產生的大部分利益的權利，因而承受著特殊目的主體經營活動可能存在的風險；或
- (d) 本行是否在實質上保留了與特殊目的主體或其資產相關的大部分剩餘風險或所有權風險，以便從其經營活動中獲取利益。

在財務狀況表日，本行主要的子公司列示如下：

機構名稱	本行直接佔有的股東 權益百分比		已發行股本/ 實收資本面值	成立/註冊及 營業地點	主要業務
	2009年 6月30日 %	2008年 12月31日 %			
中國工商銀行(亞洲)有限公司 (「工銀亞洲」)	72.22	72.04	港幣25.98億元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司 (「工銀國際」)	100	100	港幣2.8億元	中國香港	投資銀行
中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司	100	100	美元1,000萬元	哈薩克斯坦共和國 阿拉木圖	商業銀行
工商東亞金融控股有限公司 (「工商東亞」)	75	75	美元2,000萬元	英屬維爾京群島及 中國香港	投資銀行
中國工商銀行(倫敦)有限公司	100	100	美元2億元	英國倫敦	商業銀行
工銀瑞信基金管理有限公司	55	55	人民幣2億元	中國北京	基金管理
中國工商銀行盧森堡有限公司	100	100	美元1,850萬元	盧森堡	商業銀行
中國工商銀行(印尼)有限公司	97.83	97.83	印尼盾4,600億元	印度尼西亞	商業銀行
中國工商銀行(莫斯科)股份公司	100	100	盧布10億元	俄羅斯莫斯科	商業銀行
工銀金融租賃有限公司	100	100	人民幣20億元	中國天津	融資租賃
誠興銀行股份有限公司 (「誠興銀行」)	79.93	79.93	澳門幣1.5億	中國澳門	商業銀行
中國工商銀行(中東)有限公司	100	100	美元5,000萬	阿聯酋迪拜	商業銀行及 投資銀行

上表僅列示本行主要子公司。管理層認為，詳列其他子公司的數據，將使篇幅過於冗長。

重要會計政策

本集團除於2009年1月1日採用了新的和經修訂的國際財務報告準則和國際財務報告解釋委員會解釋文件外，編製本中期簡要合併財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至2008年12月31日年度財務報表一致。這些新的和經修訂的國際財務報告準則和國際財務報告解釋委員會解釋文件的主要影響如下：

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團於2009年1月1日提前採用《國際財務報告準則第3號 — 企業合併》和《國際會計準則第27號 — 合併財務報表和單獨財務報表》(修訂版)。《國際財務報告準則第3號》(修訂版)在企業合併方面作出修改，對商譽的確認、發生收購的期間及未來期間的經營結果產生影響。《國際會計準則第27號》(修訂版)要求對於引起子公司的擁有權力有所變更的事項作為權益類交易核算。本集團據此修改了會計政策，但未對財務狀況和經營成果產生任何影響。

《國際財務報告準則第8號 — 經營分部》要求披露集團的經營分部方面的信息，並取代了原來要求集團分為主要的(業務)分部和次要的(地區)分部要求。該準則並未對本集團的財務狀況產生任何影響。本集團確定其經營分部與採用國際會計準則第十四號時確定的業務分部一致。各分部增加的披露及已修改的比較信息詳見附註41。

《國際會計準則第1號 — 財務報表的列報》(修訂版)要求分開權益者和非權益者的權益變化。股東權益變動表將只包括與權益者交易的詳情，而非權益者的權益變動將單列。此外，準則提出了使用「綜合收益表」，即列示所有利潤表中確認的收入支出連同其他確認收入支出的項目於同一張報表中，或者分列在兩張相關聯的報表中。本集團選擇分列在兩張報表中。

除以上修訂文件外，國際會計準則委員會發佈了對國際財務報告準則的改進*，旨在消除和明確不一致的措辭。除《國際財務報告準則第5號》的修訂自2009年7月1日開始的年度期間生效外，其他修訂自2009年1月1日開始的年度期間生效，惟各項準則分別對有關修訂設有各自的過渡性條款。

* 國際財務報告準則的改進包括對《國際財務報告準則第5號》、《國際財務報告準則第7號》、《國際會計準則第1號》、《國際會計準則第8號》、《國際會計準則第10號》、《國際會計準則第16號》、《國際會計準則第18號》、《國際會計準則第19號》、《國際會計準則第20號》、《國際會計準則第23號》、《國際會計準則第27號》、《國際會計準則第28號》、《國際會計準則第29號》、《國際會計準則第31號》、《國際會計準則第34號》、《國際會計準則第36號》、《國際會計準則第38號》、《國際會計準則第39號》、《國際會計準則第40號》及《國際會計準則第41號》的修訂。

3. 利息淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
利息收入：		
客戶貸款及墊款		
個人貸款	22,704	27,769
公司貸款	108,730	112,633
貼現	6,054	8,015
存放中央銀行款項	11,221	10,390
存放和拆放同業及其他金融機構款項	3,969	4,680
金融投資	46,599	51,524
	199,277	215,011
利息支出：		
客戶存款	(76,391)	(73,231)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(6,276)	(9,378)
應付次級債券	(572)	(617)
	(83,239)	(83,226)
利息淨收入	116,038	131,785

以上利息收入和支出不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的利息收入和支出。

本會計期間的客戶貸款及墊款的利息收入中包含已減值貸款利息沖轉人民幣7.27億元(截至2008年6月30日止6個月期間：人民幣6.94億元)。本會計期間的債券投資利息收入中包含已減值債券的利息收入人民幣7.01億元(截至2008年6月30日止6個月期間：人民幣2.83億元)。

4. 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
投資銀行	7,143	4,822
結算、清算業務及現金管理	7,102	6,821
個人理財及私人銀行(i)	5,546	6,095
銀行卡	4,355	3,197
對公理財(i)	1,836	1,458
擔保及承諾	1,460	1,116
資產託管(i)	1,034	1,257
代理收付及委託(i)	431	406
其他	384	298
手續費及佣金收入	29,291	25,470
手續費及佣金支出	(1,547)	(990)
手續費及佣金淨收入	27,744	24,480

(i) 本會計期間個人理財及私人銀行、對公理財、資產託管和代理收付及委託業務中包含信託和受託業務收入人民幣32.28億元(截至2008年6月30日止6個月期間：人民幣21.04億元)。

5. 交易淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
債券投資	337	1,226
權益投資	17	(3)
衍生金融工具	134	110
	488	1,333

以上金額包括為交易而持有的金融資產和負債的買賣損益、利息收支和公允價值變動損益，以及套期關係不符合套期會計條件的套期交易所產生的公允價值變動損益。

6. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
金融資產	62	(24)
金融負債	(179)	(264)
	(117)	(288)

以上金額為初始確認時就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債的買賣損益，利息收支和公允價值變動損益。

7. 金融投資淨收益/(損失)

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
投資於非上市公司的股利收入	49	34
投資於上市公司的股利收入	—	1
股利收入	49	35
處置可供出售投資的淨收益/(損失)	3,300	(904)
	3,349	(869)

8. 其他營業淨收入/(支出)

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
滙兌及滙率產品淨損失	(366)	(2,832)
處置物業和設備，抵債資產及其他資產淨收益	422	602
銀行雜項收入	34	74
其他	490	671
	580	(1,485)

9. 營業費用

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
職工薪酬：		
工資及獎金	17,879	18,960
職工福利	5,050	4,592
定額福利供款計劃	3,508	2,956
內退福利	—	2,000
	26,437	28,508
房屋及設備費用：		
折舊(附註23)	4,768	4,045
土地及建築物經營性租賃最低租金	1,363	1,094
維修費	676	651
水電費	785	723
	7,592	6,513
資產攤銷	686	638
營業稅金及附加	8,850	9,094
其他	9,483	8,440
	53,048	53,193

10. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

	附註	截至6月30日止6個月	
		2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
計提/(轉回)減值損失：			
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	(1)	(91)
金融投資：			
持有至到期類債券投資	21(d)	205	512
可供出售類投資	21(c)(i)	693	4,036
其他資產		67	210
		964	4,667

11. 所得稅費用

所得稅是根據中國稅法確認的應納稅所得，本會計期間內按照25%（截至2008年6月30日止6個月期間：25%）的法定稅率計徵。境外機構按照其經營地適用的法律、解釋、慣例及稅率計算應繳稅額。

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
當期所得稅費用：		
中國		
— 中國大陸	18,276	20,766
— 香港及澳門	210	209
境外	141	41
	18,627	21,016
以前年度所得稅調整	—	(1,002)
	18,627	20,014
遞延所得稅費用	437	(482)
	19,064	19,532

根據稅前利潤及中國法定稅率25%（截至2008年6月30日止6個月期間：25%）計算得出的所得稅與本集團實際所得稅費用的調節如下：

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
稅前利潤	85,788	84,411
按中國法定稅率計算的所得稅費用	21,447	21,103
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(58)	(49)
不可抵扣支出(i)	336	1,993
免稅收入(ii)	(2,445)	(2,407)
分佔聯營及合營公司損益	(241)	(241)
以前年度所得稅調整	—	(1,002)
其他	25	135
本集團實際所得稅費用	19,064	19,532

(i) 不可抵扣支出主要為不可抵扣的資產減值損失和核銷損失。

(ii) 免稅收入主要為中國國債利息收入。

12. 股利

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
已宣告及已派發的普通股股利		
2008年年末股利：每股人民幣0.165元(2007年：每股人民幣0.133元)	55,113	44,425

13. 母公司股東應佔每股收益

基本每股收益和稀釋每股收益根據以下數據計算：

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
盈利：		
歸屬於母公司股東的期間利潤	66,424	64,531
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	334,019	334,019
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.20	0.19

於截至2009年及2008年6月30日止6個月期間，本行無稀釋性潛在普通股。

14. 現金及存放中央銀行款項

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
現金	44,453	40,025
存放中央銀行非限定性存款	139,930	373,807
非限定性現金和存放中央銀行款項	184,383	413,832
法定存款準備金	1,367,168	1,191,472
其他存放中央銀行限定性存款	97,390	87,720
限定性存放中央銀行款項	1,464,558	1,279,192
	1,648,941	1,693,024

本集團按規定向中國人民銀行及海外分支機構所在地的中央銀行繳存法定存款準備金及其他限定性存款，這些款項不能用於日常業務。

法定存款準備金主要為繳存中國人民銀行的法定存款準備金，於2009年6月30日，中國人民銀行規定的人民幣存款和外幣存款的準備金率分別為15.5% (2008年12月31日：15.5%) 和5% (2008年12月31日：5%)。海外分支機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
存放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	58,079	11,092
境內其他金融機構	1,665	1,004
境外銀行同業	28,863	29,509
	88,607	41,605
減值準備	(33)	(34)
	88,574	41,571
拆放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	22,433	10,899
境內其他金融機構	5,421	6,499
境外銀行同業	60,477	109,429
	88,331	126,827
減值準備	(33)	(35)
	88,298	126,792
	176,872	168,363

本期間/年度的減值準備變動情況如下：

	存放 同業及其他 金融機構	拆放 同業及其他 金融機構	合計
2008年1月1日	34	156	190
本年計提	—	2	2
核銷	—	(123)	(123)
2008年12月31日和2009年1月1日(經審計)	34	35	69
本期轉回	(1)	—	(1)
核銷	—	(2)	(2)
2009年6月30日(未經審計)	33	33	66

16. 為交易而持有的金融資產

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
債券投資	30,329	32,163
股權投資	24	19
	30,353	32,182
債券分類：		
香港上市	207	203
香港以外上市	1,618	1,689
非上市	28,504	30,271
	30,329	32,163

股權投資全部在香港上市。

17. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
債券投資	1,300	1,459
債券分類：		
香港上市	321	301
香港以外上市	824	1,005
非上市	155	153
	1,300	1,459

18. 衍生金融工具

衍生金融工具，是指其價值隨特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格指數、費率指數、信用等級、信用指數或其他類似變量的變動而變動的金融工具。本集團運用的衍生金融工具包括遠期合約、掉期及期權。

衍生金融工具的名義金額是指上述的特定的金融工具的金額，其僅反映本集團衍生交易的數額，不能反映本集團所面臨的風險。

公允價值，是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

於財務狀況表日，本集團所持有的衍生金融工具列示如下：

	2009年6月30日(未經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月 至1年		1至5年	5年以上	合計	資產
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	223,569	205,320	28,945	6,204	464,038	2,774	(2,937)
期權合約	4,342	3,298	446	—	8,086	96	(94)
	227,911	208,618	29,391	6,204	472,124	2,870	(3,031)
利率合約：							
掉期合約	33,197	20,894	112,844	48,461	215,396	3,619	(4,287)
遠期合約	3,758	3,621	19,772	—	27,151	372	(373)
期權合約	—	176	353	—	529	5	(5)
	36,955	24,691	132,969	48,461	243,076	3,996	(4,665)
其他衍生工具	150	—	—	—	150	1	(1)
	265,016	233,309	162,360	54,665	715,350	6,867	(7,697)

	2008年12月31日(經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月 至1年		1至5年	5年以上	合計	資產
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	242,378	191,333	16,327	11,769	461,807	8,749	(5,721)
期權合約	5,853	8,843	20	—	14,716	305	(305)
	248,231	200,176	16,347	11,769	476,523	9,054	(6,026)
利率合約：							
掉期合約	5,094	22,711	103,525	51,392	182,722	6,543	(7,462)
遠期合約	3,964	3,759	21,802	1,504	31,029	118	(118)
期權合約	—	—	529	—	529	5	(5)
	9,058	26,470	125,856	52,896	214,280	6,666	(7,585)
其他衍生工具	27	96	—	—	123	1	(1)
	257,316	226,742	142,203	64,665	690,926	15,721	(13,612)

現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括外匯掉期合約，主要用於對外幣浮息資產的現金流波動進行套期。作為現金流量套期工具的衍生合約的利得或損失中有效套期部分作為現金流量套期儲備直接計入其他綜合收益，並將在預期現金流影響損益的相同期間，轉出並計入當期損益。無效套期部分直接計入當期損益。

上述衍生金融工具中，本集團認定為現金流量套期的套期工具如下：

	2009年6月30日(未經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月		1至5年	5年以上	合計	資產	負債
3個月內	至1年						
外匯掉期合約	—	444	—	—	444	—	(35)

	2008年12月31日(經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月		1至5年	5年以上	合計	資產	負債
3個月內	至1年						
外匯掉期合約	—	444	—	—	444	—	(33)

本期並未發生因無效的現金流量套期導致的當期損益影響(截至2008年6月30日止6個月期間：無)。

公允價值套期

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率和匯率變動導致金融資產和金融負債公允價值變化所帶來的影響。對可供出售債券投資的利率風險和匯率風險分別以利率掉期合約和外匯掉期合約作為套期工具。

下面通過套期工具的公允價值變化和被套期項目因被套期風險形成的淨損益反映套期活動在本期間的有效性：

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
公允價值套期淨收益/(損失)：		
— 套期工具	(214)	175
— 被套期風險對應的被套期項目	190	(173)
	(24)	2

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

上述衍生金融工具中，本集團認定為公允價值套期的套期工具如下：

	2009年6月30日(未經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月					合計	資產
3個月內	至1年	1至5年	5年以上				
外匯掉期合約	—	—	124	—	124	—	(24)
利率掉期合約	799	1,381	10,862	1,282	14,324	37	(705)
	799	1,381	10,986	1,282	14,448	37	(729)

	2008年12月31日(經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月					合計	資產
3個月內	至1年	1至5年	5年以上				
外匯掉期合約	—	—	124	—	124	—	(23)
利率掉期合約	312	1,721	9,681	1,191	12,905	3	(796)
	312	1,721	9,805	1,191	13,029	3	(819)

本集團的衍生金融工具於財務狀況表日的信貸風險加權金額列示如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
外匯衍生金融工具	3,432	5,900
利率衍生金融工具	3,957	6,141
其他衍生金融工具	10	8
	7,399	12,049

信貸風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易對手的信貸風險，參照銀監會發佈的規定計算，並取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。信貸風險加權金額不同於賬面價值或最大信用風險敞口。

19. 買入返售款項

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
按交易方分類：		
銀行同業	904,426	130,061
其他金融機構	38,858	33,432
	943,284	163,493
按抵押品分類：		
證券	873,893	111,466
票據	63,095	42,685
貸款	6,296	9,342
	943,284	163,493

於2009年6月30日及2008年12月31日，本集團並無根據特定買入返售協議的條款，可以在擔保物所有人無任何違約的情況下再次質押或出售在該協議下取得的擔保物的情況。

20. 客戶貸款及墊款

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
公司貸款	3,979,941	3,396,633
個人貸款	987,429	849,045
貼現	469,099	326,316
	5,436,469	4,571,994
減值準備	(136,353)	(135,983)
	5,300,116	4,436,011

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

減值準備變動如下：

	單項評估	組合評估	合計
2008年1月1日	58,944	56,743	115,687
減值損失	10,955	25,557	36,512
其中：本年新增	25,045	54,683	79,728
本年劃轉	443	(443)	—
本年回撥	(14,533)	(28,683)	(43,216)
已減值貸款利息沖轉	(1,538)	—	(1,538)
本年核銷	(11,917)	(456)	(12,373)
收回以前年度核銷	83	146	229
本年轉出	(2,468)	(66)	(2,534)
2008年12月31日及2009年1月1日(經審計)	54,059	81,924	135,983
減值損失	1,099	8,149	9,248
其中：本期新增	7,757	39,504	47,261
本期劃轉	205	(205)	—
本期回撥	(6,863)	(31,150)	(38,013)
已減值貸款利息沖轉(附註3)	(727)	—	(727)
本期核銷	(7,941)	(335)	(8,276)
收回以前年度核銷	260	59	319
本期轉出	(184)	(10)	(194)
2009年6月30日(未經審計)	46,566	89,787	136,353

本期/本年轉出主要是在貸款轉為抵債資產時相應轉出的減值準備。

按照企業貸款及貼現及個人貸款分類，本期間/年度減值準備變動如下：

	企業貸款 及貼現	個人貸款	合計
2008年1月1日	102,734	12,953	115,687
減值損失	30,639	5,873	36,512
其中：本年新增	69,723	10,005	79,728
本年回撥	(39,084)	(4,132)	(43,216)
已減值貸款利息沖轉	(1,538)	—	(1,538)
本年核銷	(11,917)	(456)	(12,373)
收回以前年度核銷	83	146	229
本年轉出	(2,468)	(66)	(2,534)
2008年12月31日及2009年1月1日(經審計)	117,533	18,450	135,983
減值損失	6,601	2,647	9,248
其中：本期新增	41,219	6,042	47,261
本期回撥	(34,618)	(3,395)	(38,013)
已減值貸款利息沖轉(附註3)	(727)	—	(727)
本期核銷	(7,947)	(329)	(8,276)
收回以前年度核銷	260	59	319
本期轉出	(184)	(10)	(194)
2009年6月30日(未經審計)	115,536	20,817	136,353

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
計提減值準備的客戶貸款及墊款總額：		
單項評估	87,820	94,811
組合評估	5,348,649	4,477,183
	5,436,469	4,571,994
減值準備：		
單項評估	46,566	54,059
組合評估	89,787	81,924
	136,353	135,983
計提減值準備的客戶貸款及墊款淨值：		
單項評估	41,254	40,752
組合評估	5,258,862	4,395,259
	5,300,116	4,436,011
已減值的客戶貸款及墊款總額	98,665	104,482
已減值的客戶貸款及墊款的百分比	1.81%	2.29%

信貸資產證券化

本集團將部分信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。本集團在該等業務中可能會持有部分次級檔的信貸資產支持證券，從而對所轉讓信貸資產保留了繼續涉入。本集團在財務狀況表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分進行終止確認。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使本集團面臨的風險水平。

截至2009年6月30日，在本集團仍保留了一定程度的繼續涉入的證券化交易中，已證券化的信貸資產於轉讓日的賬面價值為人民幣120.32億元(2008年12月31日：人民幣120.32億元)，本集團繼續確認的資產價值為人民幣5.19億元(2008年12月31日：人民幣5.19億元)，並已劃分為可供出售金融資產。

21. 金融投資

		2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
應收款項類投資	(a)	1,163,169	1,162,769
持有至到期類債券投資	(b)	1,273,141	1,314,320
可供出售類投資	(c)	648,478	537,580
		3,084,788	3,014,669

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(a) 應收款項類投資

應收款項均為非上市投資，按攤餘成本列示，包括以下各項：

	附註	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
華融債券	(i)	312,996	312,996
特別國債	(ii)	85,000	85,000
應收財政部款項	(iii)	142,773	142,773
中央銀行專項票據	(iv)	434,790	434,790
中央銀行票據和金融債券	(v)	187,610	187,210
		1,163,169	1,162,769

附註：

- (i) 華融債券為一項中國華融資產管理公司(以下簡稱「華融」)於2000年至2001年期間分次向本集團定向發行的累計金額為人民幣3,129.96億元的長期債券，所籌集的資金用於購買本集團的不良貸款。該債券為10年期不可轉讓債券，固定年利率為2.25%。中華人民共和國財政部(「財政部」)對本集團持有華融債券的本金兌付，必要時將給予支持；另從2005年7月1日起，如果華融不能足額支付債券利息，財政部將給予資金支持。
- (ii) 特別國債為由財政部於1998年向本行發行的不可轉讓債券，名義價值為人民幣850億元。債券於2028年到期，固定年利率為2.25%。
- (iii) 應收財政部款項為2005年本行處置給華融的部分不良資產形成的對價款項。該款項將於2010年6月償付，固定年利率為3%。
- (iv) 中央銀行專項票據包括：
 - 一項票面金額為人民幣4,304.65億元的不可轉讓中央銀行專項票據，該票據於2005年6月由中國人民銀行發行，於2010年6月到期，固定年利率為1.89%。中國人民銀行有權於到期日前提前贖回該票據；
 - 一項票面金額為人民幣43.25億元的不可轉讓中央銀行專項票據，該票據於2006年6月由中國人民銀行發行，於2011年6月到期，固定年利率為1.89%。中國人民銀行有權於到期日前提前贖回該票據。
- (v) 中央銀行票據和金融債券為有固定或可確定回收金額且不可轉讓的債券。其到期日在2010年3月至2028年8月，年利率為3.07%至6.30%。

(b) 持有至到期類債券投資

持有至到期類債券投資以攤餘成本列示：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
債券投資	1,275,058	1,316,033
減值準備	(1,917)	(1,713)
	1,273,141	1,314,320
債券投資分類：		
香港上市	280	517
香港以外上市	273,801	221,998
非上市	999,060	1,091,805
	1,273,141	1,314,320
上市債券市值	280,086	234,224

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(c) 可供出售類投資

可供出售類投資包括以下各項：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量的債券投資(i)	644,146	528,829
權益投資：		
以公允價值計量	2,741	6,861
以成本計量(ii)：		
債轉股	1,949	2,249
其他	389	412
減：減值準備	(747)	(771)
	1,591	1,890
權益投資小計	4,332	8,751
合計	648,478	537,580
債券投資分類：		
香港上市	4,449	3,924
香港以外上市	124,133	94,479
非上市	515,564	430,426
	644,146	528,829
權益投資分類：		
香港上市	1,360	1,058
香港以外上市	211	213
非上市	2,761	7,480
	4,332	8,751
上市證券市值：		
債券投資	128,582	98,403
權益投資	1,571	1,271
	130,153	99,674

(i) 以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，其賬面價值已扣除相應的減值損失。截至2009年6月30日，以公允價值計量的可供出售金融資產中單項評估已減值的債券投資賬面價值為人民幣77.09億元(2008年12月31日：人民幣245.65億元)，相應減值損失計入當年損益的金額為人民幣6.93億元(截至2008年6月30日止6個月期間：人民幣40.28億元)。

(ii) 部分非上市的可供出售股權投資無市場報價，其公允價值難以合理計量。該等可供出售股權投資以成本扣除減值準備列示。這些投資不存在活躍的市場，本集團有意在機會合適時將其處置。本集團於本期已處置賬面價值為人民幣3億元的該等權益投資(截至2008年6月30日止6個月期間：人民幣5.81億元)，本期間無因處置該等權益投資而產生的損益(截至2008年6月30日止6個月期間：零)。

(d) 持有至到期類債券投資和可供出售類權益投資在本期間／年度減值準備變動如下：

	持有至到期 類債券投資	可供出售類 權益投資	合計
2008年1月1日	149	448	597
本年計提	1,616	323	1,939
本年處置	(52)	—	(52)
2008年12月31日和2009年1月1日(經審計)	1,713	771	2,484
本期計提	205	—	205
本期處置	(1)	(24)	(25)
2009年6月30日(未經審計)	1,917	747	2,664

22. 對聯營及合營公司的投資

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
應佔淨資產	15,654	13,191
商譽	18,226	15,230
	33,880	28,421

本集團聯營及合營公司的主要財務信息列示如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
資產	1,159,227	1,097,073
負債	(1,075,461)	(1,024,138)
淨資產	83,766	72,935

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
收入	27,842	22,256
利潤	4,424	5,404

上述財務信息摘自該等聯營及合營公司的財務報表。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

於財務狀況表日，本集團聯營及合營公司的詳情如下：

公司名稱	本集團佔有股本權益百分比		成立/註冊地	主要業務
	2009年 6月30日 (未經審計) %	2008年 12月31日 (經審計) %		
聯營公司：				
本行直接持有的上市投資：				
Standard Bank Group Limited (標準銀行集團有限公司)(i)	20.12	20.07	南非約翰內斯堡	商業銀行
本行間接持有的非上市投資：				
中國平安保險(香港)有限公司(ii)	18.06	18.01	中國香港	保險公司
IEC Investments Limited (iii)	28.89	28.82	中國香港	投資公司
合營公司：				
本行間接持有的非上市投資：				
江西鄱陽湖產業投資管理 有限公司(iv)	50.00	—	中國江西	投資管理公司

- (i) 2009年4月3日本行根據標準銀行集團有限公司設定的以股代息計劃，選擇獲配標準銀行集團有限公司7,984,815股普通股。截至2009年6月30日，本行對標準銀行集團有限公司的持股比例上升至20.12%。
- (ii) 通過非全資子公司工銀亞洲持有此聯營公司的25%股權。所列示的所有權益百分比為本集團的實際所有權益百分比。
- (iii) 通過非全資子公司工銀亞洲持有此聯營公司的40%股權。所列示的所有權益百分比為本集團的實際所有權益百分比。
- (iv) 江西鄱陽湖產業投資管理有限公司為工銀國際控股有限公司全資子公司工銀國際投資管理(江西)有限公司持有的合營公司。所列示的所有權益百分比為本集團的實際所有權益百分比。

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
上市投資市值	24,245	18,460

23. 物業和設備

	房屋及 建築物	在建工程	租入 固定資產 改良支出	辦公設備 及計算機	運輸設備	總計
原值：						
2008年1月1日	74,645	2,667	1,794	21,936	1,760	102,802
購入	2,990	5,101	1,090	5,457	227	14,865
收購子公司	183	—	—	34	1	218
轉入/(轉出)	1,759	(2,372)	24	603	9	23
處置	(510)	(65)	(20)	(704)	(377)	(1,676)
2008年12月31日和2009年1月1日						
(經審計)	79,067	5,331	2,888	27,326	1,620	116,232
購入	362	1,071	262	666	9	2,370
轉入/(轉出)	515	(645)	1	136	—	7
處置	(190)	(62)	(174)	(501)	(98)	(1,025)
2009年6月30日(未經審計)						
	79,754	5,695	2,977	27,627	1,531	117,584
累計折舊和減值準備：						
2008年1月1日	8,709	149	674	11,757	1,247	22,536
本年折舊計提	3,531	—	375	4,075	209	8,190
減值損失	16	—	—	—	—	16
處置	(252)	(7)	(13)	(684)	(354)	(1,310)
2008年12月31日和2009年1月1日						
(經審計)	12,004	142	1,036	15,148	1,102	29,432
本期折舊計提(附註9)	2,056	—	304	2,325	83	4,768
處置	(105)	(23)	(120)	(495)	(97)	(840)
2009年6月30日(未經審計)						
	13,955	119	1,220	16,978	1,088	33,360
淨值：						
2008年12月31日(經審計)	67,063	5,189	1,852	12,178	518	86,800
2009年6月30日(未經審計)	65,799	5,576	1,757	10,649	443	84,224

截至2009年6月30日，本集團有淨值為人民幣53.38億元(2008年12月31日：人民幣56.01億元)的資產產權手續正在辦理中，管理層預期相關手續不會影響本集團承繼這些資產的權利或對本集團的經營運作造成嚴重影響。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

24. 遞延所得稅

於財務狀況表日，遞延所得稅資產及負債列示如下：

遞延所得稅資產

	2009年 1月1日	貸記/ (借記) 入利潤表	貸記/ (借記) 入其他 綜合收益	2009年 6月30日 (未經審計)
資產減值準備	11,903	(3,698)	—	8,205
可供出售投資公允價值變動	(2,925)	—	1,111	(1,814)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具的公允價值變動	(991)	1,053	—	62
內退福利	2,589	(520)	—	2,069
應付職工薪酬	—	2,657	—	2,657
其他	170	41	—	211
合計	10,746	(467)	1,111	11,390

	2008年 1月1日	貸記/ (借記) 入利潤表	貸記/ (借記) 入其他 綜合收益	2008年 12月31日 (經審計)
資產減值準備	4,671	7,232	—	11,903
可供出售投資公允價值變動	695	—	(3,620)	(2,925)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具的公允價值變動	(3,179)	2,188	—	(991)
內退福利	3,125	(536)	—	2,589
其他	521	(351)	—	170
合計	5,833	8,533	(3,620)	10,746

遞延所得稅負債

	2009年 1月1日	借記/ (貸記) 入利潤表	借記/ (貸記) 入其他 綜合收益	2009年 6月30日 (未經審計)
資產減值準備	—	(17)	—	(17)
可供出售投資公允價值變動	—	—	92	92
其他	16	(13)	—	3
合計	16	(30)	92	78

	2008年 1月1日	借記/ (貸記) 入利潤表	借記/ (貸記) 入其他 綜合收益	2008年 12月31日 (經審計)
資產減值準備	(13)	13	—	—
可供出售投資公允價值變動	315	—	(315)	—
其他	35	(19)	—	16
合計	337	(6)	(315)	16

25. 其他資產

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
應收利息	52,518	52,584
抵債資產	2,017	2,206
土地使用權	22,900	23,037
待結算及清算款項	10,410	8,202
商譽	4,897	4,891
貴金屬	2,723	2,819
其他	17,127	12,518
	112,592	106,257

26. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	附註	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
結構性存款	(i)	11,655	2,551
已發行票據	(ii)	2,609	2,629
已發行存款證	(iii)	1,024	2,386
		15,288	7,566

附註：

- (i) 於2009年6月30日，結構性存款的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額高人民幣4百萬元(2008年12月31日：低人民幣6百萬元)。
- (ii) 於2004年9月，本行的間接子公司 ICBCA (C.I.) Limited 發行美元票據，年票息率為4.125%，並於2009年9月16日到期。於2009年6月30日，該票據的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額高人民幣0.19億元(2008年12月31日：高人民幣0.41億元)。
- (iii) 已發行存款證全部是由工銀亞洲以固定利率或浮動利率向金融機構和個人發行。於2009年6月30日，已發行存款證的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額高人民幣0.18億元(2008年12月31日：高人民幣0.33億元)。

本行及工銀亞洲本期信用價差沒有重大變化，因此金融負債公允價值變動原因為其他市場因素的改變。因信用風險變動造成指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值於2009年1至6月會計期間及2008年度之變動金額以及於相關期末/年末之累計變動金額均不重大。

根據風險管理策略，部分結構性存款、已發行票據及已發行存款證與衍生產品相匹配，以便降低如利率風險等的市場風險。如果這些金融負債以攤餘成本計量，而相關的衍生產品以公允價值計量且其變動計入當期損益，則會在會計上發生不匹配。因此，這些金融負債亦被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

27. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
貨幣市場拆入款項	39,930	53,647
存款	971,328	592,607
	1,011,258	646,254

28. 賣出回購款項

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
按交易方分析：		
銀行同業	6,877	4,648
按抵押品分析：		
證券	1,130	200
票據	3,685	3,841
貸款	2,062	607
	6,877	4,648

29. 客戶存款

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
活期存款：		
公司客戶	3,002,232	2,575,763
個人客戶	1,758,569	1,444,430
定期存款：		
公司客戶	1,833,978	1,482,438
個人客戶	2,837,810	2,604,785
其他	100,528	116,030
	9,533,117	8,223,446

30. 應付次級債券

經中國人民銀行和銀監會的批准，本行於2005年在全國銀行間債券市場通過公開市場投標方式，發行可提前贖回的次級債券合計人民幣350億元，並經中國人民銀行批准，於同年在全國銀行間債券市場全額交易流通。本期本集團無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況(截至2008年6月30日止6個月期間：無)。相關信息列示如下：

名稱	發行日	發行價格	票面利率	起息日	到期日	流通日	發行金額	附註
05工行01債券	2005-8-19	人民幣 100元	3.11%	2005-8-29	2015-8-29	2005-9-30	人民幣 130億元	(i)
05工行02債券	2005-8-19	人民幣 100元	3.77%	2005-9-6	2020-9-6	2005-10-11	人民幣 130億元	(ii)
05工行03債券	2005-8-19	人民幣 100元	基準 利率加 1.05%	2005-9-14	2015-9-14	2005-10-11	人民幣 90億元	(iii)

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

附註：

- (i) 本行有權於2010年8月29日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調3個百分點。
- (ii) 本行有權於2015年9月6日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調3個百分點。
- (iii) 基準利率為計息日前中國外匯交易中心公佈的最近10個交易日7天回購加權利率的算術加權平均值。本行有權於2010年9月14日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調1個百分點。

31. 其他負債

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
應付利息	93,298	90,252
待結算及清算款項	49,275	37,295
應付內退費用	8,277	10,355
應付工資、獎金、津貼和補貼	9,562	8,252
其他應交稅金	5,617	7,117
本票	1,944	4,415
購入債券應付款項	507	1,700
其他	21,869	17,732
	190,349	177,118

32. 股本

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	數量 (百萬股) (未經審計)	名義金額 (未經審計)	數量 (百萬股) (經審計)	名義金額 (經審計)
註冊、發行及已繳足股款：				
H股(每股人民幣1元)	83,057	83,057	83,057	83,057
A股(每股人民幣1元)	250,962	250,962	250,962	250,962
	334,019	334,019	334,019	334,019

除H股股利以港幣支付外，所有A股和H股股東就派發股利均享有相等的權利。

股票增值權計劃

根據2006年已批准的股票增值權計劃，本行擬向符合資格的董事、監事、高管人員和其他由董事會確定的核心業務骨幹授予股票增值權。股票增值權依據本行H股的價格進行授予和行使，且自授予之日起十年內有效。截至本報告日，本行還未授予任何股票增值權。

33. 儲備

(a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

(b) 盈餘公積

(i) 法定盈餘公積

本行按中國會計準則所確定的淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當本行法定盈餘公積累計額為本行註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於轉增前註冊資本的25%。

(ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經股東大會批准，本行亦可自行決定按中國會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本行提取的任意盈餘公積可用於彌補本行的虧損或轉增本行的資本。

本行境外機構根據其當地法規及監管要求提取其他盈餘公積或法定儲備。

(c) 一般儲備

本行根據要求從淨利潤提取一般準備作為利潤分配處理。一般準備餘額不應低於風險資產年末餘額的1%。

一般準備還包括本行下屬子公司根據其所屬行業或所屬地區適用法規提取的其他一般準備。

(d) 投資重估儲備

投資重估儲備為可供出售投資的公允價值變動所產生的儲備。

(e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司與境外分行財務報表時所產生的差額。

(f) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備為被認定為有效套期部分的現金流量套期中套期工具產生的損益部分。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(g) 其他儲備

其他儲備為子公司及分佔聯營及合營公司除淨損益及上述儲備以外的其他儲備。

34. 其他綜合收益組成

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
其他綜合收益/(損失)(稅後)：		
可供出售投資：		
公允價值變動計入其他綜合收益	(1,123)	(4,376)
出售/減值後轉入當期損益	(1,120)	1,616
	(2,243)	(2,760)
現金流量套期：		
本期損失	(1)	(4,080)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益/(損失)	(1,061)	420
外幣報表折算差額	5,543	(3,148)
	2,238	(9,568)

	截至6月30日止6個月					
	2009年(未經審計)			2008年(未經審計)		
	稅前金額	所得稅	稅後金額	稅前金額	所得稅	稅後金額
其他綜合收益/ (損失)稅務影響：						
可供出售投資淨損失	(3,262)	1,019	(2,243)	(3,742)	982	(2,760)
現金流量套期淨損失	(1)	—	(1)	(4,080)	—	(4,080)
分佔聯營及合營公司 其他綜合收益/ (損失)	(1,061)	—	(1,061)	420	—	420
外幣報表折算差額	5,543	—	5,543	(3,148)	—	(3,148)
	1,219	1,019	2,238	(10,550)	982	(9,568)

35. 合併現金流量表附註

現金及現金等價物餘額分析

	附註	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 6月30日 (未經審計)
現金	14	44,453	42,904
存放中央銀行非限定性存款	14	139,930	114,294
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項		82,591	36,514
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項		79,564	100,632
原到期日不超過三個月的買入返售款項		63,095	12,193
		409,633	306,537

36. 承諾和或有負債**(a) 資本性支出承諾**

於財務狀況表日，本集團的資本性支出承諾列示如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
已批准但未簽約	1,421	1,687
已簽約但未撥付	4,105	1,658
	5,526	3,345

於2009年6月30日，已簽約但未撥付的資本性支出承諾中包括本行為收購子公司股份簽訂的合約涉及金額折合人民幣24億元。

(b) 經營性租賃承諾

於財務狀況表日，本集團通過經營性租賃合同租用了一些建築物。其中不可撤銷的經營性租賃合同的未來最低租金支付情況如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
1年以內	2,354	2,146
1至5年	5,508	5,178
5年以上	1,856	1,658
	9,718	8,982

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(c) 信貸承諾

本集團在任何時點均有未履行的授信承諾。這些承諾包括已批准發放的貸款和信用卡透支額度。

本集團提供信用證及財務擔保服務，為客戶向第三方履約提供擔保。

承兌滙票是指本集團對客戶簽發的滙票作出的付款承諾。本集團預計大部分承兌滙票可在付款的同時向客戶清收。

信貸承諾的合約金額按不同類別列示如下。所披露的貸款承諾金額及信用卡額度為假設合約金額將全數發放；所列示的承兌、信用證及保證憑信的金額為如果交易對手未能履約，本集團將在財務狀況表日確認的最大潛在損失金額。

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
開出信用證	143,251	113,253
開出保證憑信	216,625	217,071
承兌滙票	337,283	206,632
貸款承諾原到期日在		
1年以內	111,196	144,585
1年或以上	117,926	94,102
信用卡信貸額度	173,401	160,830
	1,099,682	936,473

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
信貸承諾的信貸風險加權金額	448,394	385,049

信貸風險加權金額參照銀監會的規定計算，並取決於交易對手的狀況及到期期限。信貸承諾的風險權重由0%到100%不等。

(d) 法律訴訟

法律訴訟事項涉及本行及/或其子公司作為被告的未決訴訟案件，在財務狀況表日的申索金額列示如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
申索金額	2,604	3,292

管理層認為，本集團已經根據現有事實及狀況對可能遭受的損失計提了充足的準備金，該等訴訟案件的最終裁決結果預計不會對本集團的財務狀況及經營結果造成重大影響。

(e) 國債兌付承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行憑證式國債。憑證式國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的憑證式國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為憑證式國債本金及至兌付日的應付利息。於2009年6月30日，本行具有提前兌付義務的憑證式國債的本金餘額為人民幣1,338.68億元(2008年12月31日：人民幣1,513.45億元)。管理層認為在該等憑證式國債到期前，本行所需兌付的憑證式國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會作背對背式實時兌付，但會在到期時兌付本金及相關利息。

(f) 承銷義務

於財務狀況表日，未到期的證券承銷義務列示如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
承銷義務	—	1,000

37. 委託存款及貸款

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
委託存款	225,505	237,432
委託貸款	224,813	236,755

委託存款是指存款者存入的，由本集團向存款者指定的特定第三方發放貸款之用的存款，貸款相關的信用風險由存款者承擔。

委託存款大於委託貸款部分係尚未發放與指定借款方的委託存款資金，該差額在客戶存款中反映。

38. 質押資產

本集團作為負債或或有負債的擔保物的金融資產，包括證券、票據及貸款，主要為賣出回購款項及衍生金融工具合約的擔保物。於2009年6月30日，上述作為擔保物的金融資產的賬面價值合計約為人民幣69.48億元(2008年12月31日：約為人民幣46.48億元)。

39. 受託業務

本集團向第三方提供託管及資產管理服務。來自於受託業務的收入已包括在財務報表附註4所述的「手續費及佣金收入」中。這些受託資產並沒有包括在集團合併財務狀況表內。

40. 關聯方披露

除了在本財務報表其他附註已另作披露外，本集團與關聯方於本會計期間的交易列示如下：

(a) 對本行有重大影響的股東*(i) 財政部*

於2009年6月30日，財政部直接持有本行約35.33% (2008年12月31日：約35.33%) 的已發行股本。本集團與財政部進行日常業務交易，主要包括購買和贖回財政部發行的國債。主要交易的詳細情況如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
中國國債和特別國債	532,996	482,614
應收財政部款項(附註21(a)(iii))	142,773	142,773
	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
本期交易：		
購買的國債	83,485	42,590
贖回的國債	31,704	10,558
債券利息收入	8,079	8,763
應收財政部款項的利息收入	2,153	2,910
	%	%
本期利率區間：		
應收財政部款項	3	3
債券投資	2.29至6.34	1.93至7.3

財政部是國務院的組成部門，主要負責財政收入、支出，稅收政策等。在財政部控制或監管下的企業或法人主體主要是金融機構、政府部門或機構。本集團沒有將其他同受財政部控制、共同控制和重大影響的公司作為本集團的關聯方。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(ii) 滙金公司

於2009年6月30日，中央滙金投資有限責任公司(「滙金公司」)直接持有本行約35.41%(2008年12月31日：約35.41%)的已發行股本。滙金公司是國務院批准成立的國有獨資投資公司。公司職能是代表國務院持有特定的股權投資。滙金公司代表國家依法行使對特定的銀行和金融企業出資人的權利和義務。

此外，本集團與滙金公司在正常商業條款及市場利率下進行日常的業務往來，重大交易列示如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
存款	27,765	35,089
應付利息	18	103
	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
本期交易：		
存款利息支出	359	557
	%	%
本期利率區間：		
存款	0.01至4.1	0.7至4.3

根據政府的指導，滙金公司在其他銀行及金融機構中也有股權投資。本集團與這些銀行及金融機構在正常的商業條款下進行日常業務交易。本行管理層認為這些銀行和金融機構是本集團的競爭對手。本集團與這些銀行和金融機構在本會計期間的重大交易及於2009年6月30日的餘額如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	455,282	441,321
存放和拆放同業及其他金融機構款項	19,049	38,894
衍生金融資產	338	564
同業及其他金融機構存放和拆入款項	56,155	41,508
衍生金融負債	265	400
	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	7,658	259
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	40	362
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	468	393
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	1.3至5.2	2.0至8.3
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0.0001至5.4	0.0001至7.3
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0.0001至5.7	0.0001至6.5

上述披露的利率按不同產品及不同交易而有所不同，主要取決於到期日，交易對手的信用風險及幣種。在既定的市場情況下，重大交易或長期交易的利差可能會隨市場情況而有所不同。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(iii) 高盛集團

本行與高盛集團(以下簡稱「高盛」)在本期間進行的重大交易及於2009年6月30日的相關餘額列示如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	1,978	2,035
	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	34	76
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	1.1至6.0	2.3至7.6

本集團與高盛集團的交易主要為上述債券投資及其形成的利息收入。本行管理層認為，本集團與高盛之間的交易均按照正常商業條款和條件進行。

(iv) 社保基金理事會

截至2009年6月30日，社保基金理事會在過去12個月內持有本集團股份持續低於5%，對本集團不再具有重大影響，因此本集團不再將社保基金理事會作為本集團的關聯方。

(b) 子公司

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
期/年末餘額：		
債券投資	9,310	8,372
存放和拆放同業及其他金融機構款項	43,658	12,577
衍生金融資產	213	120
同業及其他金融機構存放和拆入款項	10,009	3,205
衍生金融負債	301	157
	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	70	150
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	59	289
衍生產品利息收入	55	124
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	116	660
衍生產品利息支出	46	97
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	0.9至5.4	2.8至5.4
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0.01至1.9	0.01至5.3
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0.01至5.7	0.3至5.3

本行與子公司之間的主要交易包括投資、存放和拆放同業及其他金融機構款項、同業及其他金融機構存放和拆入款項、衍生工具交易以及由上述交易形成的利息收入和支出。本行管理層認為，本行與子公司之間的交易均按照正常商業條款和條件進行。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(c) 聯營及合營公司

本集團與聯營公司的往來款項餘額列示如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
期/年末餘額：		
存放聯營公司款項	613	453
貸款	465	—
聯營公司存入及拆入款項	3	24

本集團與合營公司本期未發生關聯交易。

本集團與其聯營公司之間的重要交易主要包括存放款項、貸款和存入及拆入款項及由上述交易形成的利息收入和支出。本行管理層認為，本集團與聯營公司的交易是根據正常的商業交易條款和條件進行。由於該等利息收支金額並不重大，因此不單獨披露。

(d) 關鍵管理人員

關鍵管理人員為有權力並負責直接或間接地計劃、指揮和控制本集團活動的人員，包括董事會和監事會成員，及其他高級管理人員。

關鍵管理人員的薪酬總額列示如下：

	截至6月30日止6個月	
	2009年 人民幣千元 (未經審計)	2008年 人民幣千元 (未經審計)
短期職工福利	5,695	7,185
職工退休福利	355	302
	6,050	7,487

本集團主要管理人員或其關係密切的親屬擔任股東或主要管理人員並有能力施加控制或重大影響的公司或企業也被視為本集團的關聯方。

與關鍵管理人員控制、共同控制或施加重大影響的公司的交易如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
貸款	182	—

本行管理層認為，本集團與上述關聯方進行的交易乃按照正常的與其他非關聯客戶相同的商業交易條款及條件進行。除上述已披露交易外，其他交易的金額及交易量均不重大，因此未對有關交易作進一步的披露。

(e) 企業年金計劃

本集團與本行設立的企業年金計劃除正常供款交易外，本會計期間未發生關聯交易(截至2008年6月30日止6個月期間：無)。

(f) 與中國其他國有企業的交易

在本集團所處的經濟環境中，絕大多數企業由政府通過不同的附屬機構或其他組織直接或間接擁有及/或控制(統稱「國有企業」)。於本期間內，本集團與其他國有企業進行的交易包括但不限於貸款及存款；銀行間拆入及拆出款項；委託貸款，中間業務服務；買賣、承銷及兌付其他國有企業發行的債券；以及買賣及租賃物業及其他資產。

本行管理層認為與其他國有企業進行的交易乃按一般商業條款進行，這些交易並未因為本集團和上述國有企業均同受政府所控制或擁有而受到重大或不適當的影響。本集團所制定的產品及服務訂價政策並不因客戶是否為國有企業而不同。鑒於這一關係的實質，本行管理層認為該等交易並非關聯交易，因此無須披露。

41. 分部信息**(a) 經營分部**

以本集團的內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據，本集團確定的經營分部主要包括公司金融業務、個人金融業務和資金業務：

公司金融業務

公司金融業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構和金融機構提供金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款業務、對公理財業務及各類公司中間業務。

個人金融業務

個人金融業務分部涵蓋向個人客戶提供金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款業務、銀行卡業務、個人理財業務及各類個人中間業務。

資金業務

資金業務分部涵蓋本集團的貨幣市場業務或回購業務、債務工具投資和衍生金融工具投資領域的自營和代理。

其他

此部分是指總部功能以及不能直接歸屬某個分部，或未能合理分配的總部資產、負債、收入及支出。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團管理層監控各經營分部的經營成果，以決定向其分配資源和評價其業績。分部信息的編製與本集團在編製財務報表時所採用的會計政策一致。

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的條款是參照資金平均成本確定的，並且已於每個分部的業績中反映。內部費用和轉讓價格調整所產生的利息收入和支出淨額為內部利息淨收入/支出，從第三方取得的利息收入和支出為外部利息淨收入/支出。

分部收入、利潤、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配至該分部的項目。本集團在確定分配基準時，主要基於各分部的資產佔用。所得稅由本集團統一管理，不在分部間分配。

	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
截至2009年6月30日止6個月					
(未經審計)					
外部利息淨收入/(支出)	84,337	(23,803)	55,504	—	116,038
內部利息淨收入/(支出)	(17,168)	55,841	(38,673)	—	—
手續費及佣金淨收入	17,303	10,403	38	—	27,744
其他營業淨收入	281	1	3,618	400	4,300
營業收入	84,753	42,442	20,487	400	148,082
營業費用	(26,206)	(18,988)	(6,912)	(942)	(53,048)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(6,601)	(2,647)	—	—	(9,248)
其他	(55)	—	(896)	(13)	(964)
營業利潤/(虧損)	51,891	20,807	12,679	(555)	84,822
應佔聯營及合營公司損益	—	—	—	966	966
稅前利潤	51,891	20,807	12,679	411	85,788
所得稅費用					(19,064)
淨利潤					66,724
其他分部信息：					
折舊	2,127	1,691	889	61	4,768
攤銷	327	221	134	4	686
資本性支出	1,358	1,047	565	34	3,004
2009年6月30日(未經審計)					
分部資產	4,432,591	1,023,022	5,908,558	70,436	11,434,607
對聯營及合營公司的投資	—	—	—	33,880	33,880
物業和設備	35,077	27,943	14,637	6,567	84,224
其他非流動資產	14,101	7,810	4,932	5,409	32,252
分部負債	5,047,685	4,680,073	1,077,443	8,965	10,814,166
其他分部信息：					
信貸承諾	926,281	173,401	—	—	1,099,682

	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
截至2008年6月30日止6個月					
(未經審計)					
外部利息淨收入/(支出)	89,690	(14,504)	56,599	—	131,785
內部利息淨收入/(支出)	(33,466)	56,086	(22,620)	—	—
手續費及佣金淨收入	14,171	10,205	104	—	24,480
其他營業淨收入/(支出)	1,231	(97)	(3,884)	1,441	(1,309)
營業收入	71,626	51,690	30,199	1,441	154,956
營業費用	(24,861)	(17,669)	(7,137)	(3,526)	(53,193)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(11,870)	(1,778)	—	—	(13,648)
其他	(211)	—	(4,454)	(2)	(4,667)
營業利潤/(虧損)	34,684	32,243	18,608	(2,087)	83,448
應佔聯營公司損益	—	—	—	963	963
稅前利潤/(虧損)	34,684	32,243	18,608	(1,124)	84,411
所得稅費用					(19,532)
淨利潤					64,879
其他分部信息：					
折舊	1,683	1,222	755	385	4,045
攤銷	269	206	126	37	638
資本性支出	1,108	799	501	263	2,671
2008年12月31日(經審計)					
分部資產	3,706,953	878,988	5,105,568	65,637	9,757,146
對聯營公司的投資	—	—	—	28,421	28,421
物業和設備	36,532	24,739	15,652	9,877	86,800
其他非流動資產	14,674	6,669	5,280	5,865	32,488
分部負債	4,280,441	4,147,162	715,448	7,465	9,150,516
其他分部信息：					
信貸承諾	775,643	160,830	—	—	936,473

(b) 地理區域信息

本集團主要在中國大陸境內經營，分行遍佈全國各省、自治區和直轄市。本集團同時在中國大陸境外的國家和地區(包括中國香港、中國澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、釜山、東京、倫敦、阿拉木圖、印度尼西亞、莫斯科、多哈、迪拜、悉尼和紐約)設有分行或子公司。

地理區域信息分佈列示如下：

中國大陸境內：

- (i) 總行：總行本部(包括總行直屬機構及其分支機構)；
- (ii) 長江三角洲：包括上海、江蘇、浙江、寧波和蘇州；
- (iii) 珠江三角洲：包括廣東、深圳、福建和廈門；
- (iv) 環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東和青島；
- (v) 中部地區：包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西和海南；
- (vi) 西部地區：包括重慶、四川、貴州、雲南、廣西、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆、內蒙古和西藏；及
- (vii) 東北地區：包括遼寧、黑龍江、吉林和大連。

境外及其他：中國大陸境外的分行及境內外的子公司。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	中國大陸境內								抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外及 其他		
截至2009年6月30日										
止6個月(未經審計)										
外部利息淨收入	56,920	18,073	10,823	4,570	8,305	13,116	1,709	2,522	—	116,038
內部利息淨收入/ (支出)	(51,631)	8,482	5,764	20,676	7,161	6,423	3,241	(116)	—	—
手續費及佣金淨收入	1,151	6,794	4,509	5,624	3,913	3,589	1,275	889	—	27,744
其他營業淨收入/ (支出)	5,188	(974)	239	(139)	(436)	(65)	187	300	—	4,300
營業收入	11,628	32,375	21,335	30,731	18,943	23,063	6,412	3,595	—	148,082
營業費用	(3,556)	(9,792)	(6,230)	(10,173)	(8,629)	(9,638)	(3,780)	(1,250)	—	(53,048)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(204)	248	(1,228)	(3,515)	(2,018)	(1,595)	(336)	(600)	—	(9,248)
其他	(862)	(3)	(2)	(15)	13	(34)	(23)	(38)	—	(964)
營業利潤	7,006	22,828	13,875	17,028	8,309	11,796	2,273	1,707	—	84,822
應佔聯營及合營公司 損益	—	—	—	—	—	—	—	966	—	966
稅前利潤	7,006	22,828	13,875	17,028	8,309	11,796	2,273	2,673	—	85,788
所得稅費用										(19,064)
淨利潤										66,724
其他分部信息										
折舊	544	794	563	771	779	849	417	51	—	4,768
攤銷	235	110	42	61	94	100	29	15	—	686
資本性支出	831	661	264	324	308	363	65	188	—	3,004
2009年6月30日										
(未經審計)										
地理區域資產	6,086,650	2,316,442	1,554,650	2,840,398	1,452,980	1,567,730	705,184	346,286	(5,447,103)	11,423,217
對聯營及合營公司 的投資	—	—	—	—	—	—	—	33,880	—	33,880
物業和設備	7,521	16,577	9,789	14,334	12,277	14,642	8,309	775	—	84,224
其他非流動資產	5,951	6,209	2,303	4,005	5,511	4,821	2,465	987	—	32,252
未分配資產										11,390
總資產										11,434,607
地理區域負債	5,646,987	2,290,962	1,539,442	2,821,116	1,444,433	1,555,379	703,150	245,505	(5,447,103)	10,799,871
未分配負債										14,295
總負債										10,814,166
其他分部信息：										
信貸承諾	191,774	266,474	110,027	236,006	75,761	73,284	32,057	114,299	—	1,099,682

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	中國大陸境內							境外及 其他	抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區			
截至2008年6月30日										
止6個月(未經審計)										
外部利息淨收入	59,546	23,445	13,191	8,015	9,939	12,834	2,391	2,424	—	131,785
內部利息淨收入/ (支出)	(38,604)	6,202	5,215	14,632	5,091	4,533	3,327	(396)	—	—
手續費及佣金淨收入	2,510	5,447	3,260	4,520	3,207	3,118	1,444	974	—	24,480
其他營業淨收入/ (支出)	(6,802)	1,191	2,184	169	804	674	381	90	—	(1,309)
營業收入	16,650	36,285	23,850	27,336	19,041	21,159	7,543	3,092	—	154,956
營業費用	(5,139)	(9,896)	(6,480)	(8,976)	(8,350)	(9,052)	(4,110)	(1,190)	—	(53,193)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(104)	(3,201)	(2,738)	(3,990)	(1,756)	(1,860)	115	(114)	—	(13,648)
其他	(4,522)	23	102	(16)	(14)	(2)	(217)	(21)	—	(4,667)
營業利潤	6,885	23,211	14,734	14,354	8,921	10,245	3,331	1,767	—	83,448
應佔聯營公司損益	—	—	—	—	—	—	—	963	—	963
稅前利潤	6,885	23,211	14,734	14,354	8,921	10,245	3,331	2,730	—	84,411
所得稅費用										(19,532)
淨利潤										64,879
其他分部信息										
折舊	415	676	498	672	666	695	382	41	—	4,045
攤銷	209	97	39	60	95	84	28	26	—	638
資本性支出	1,017	396	275	289	200	333	60	101	—	2,671
2008年12月31日										
(經審計)										
地理區域資產	5,229,411	2,003,485	1,174,627	2,402,081	1,245,770	1,342,482	609,063	302,138	(4,562,657)	9,746,400
對聯營公司的投資	—	—	—	—	—	—	—	28,421	—	28,421
物業和設備	7,599	16,930	10,114	14,848	12,791	15,151	8,670	697	—	86,800
其他非流動資產	5,816	6,056	2,470	4,371	5,468	5,040	2,278	989	—	32,488
未分配資產										10,746
總資產										9,757,146
地理區域負債	4,825,553	1,952,978	1,145,838	2,365,629	1,226,264	1,318,006	604,331	236,696	(4,562,657)	9,112,638
未分配負債										37,878
總負債										9,150,516
其他分部信息：										
信貸承諾	185,105	215,313	93,180	199,581	54,933	47,067	18,232	123,062	—	936,473

42. 金融工具風險管理

本集團主要風險的描述與分析如下：

本行董事會對本行的風險管理承擔最終責任，並通過其風險管理委員會和審計委員會監督本行的風險管理職能。

本行行長監督本行的風險管理，直接向本行董事會匯報風險管理事宜，並擔任總行層面的風險管理委員會及資產負債管理委員會主席。該兩個委員會制訂本行的風險管理戰略及政策，並經行長就有關戰略及政策向董事會風險管理委員會提出建議。本行首席風險官協助行長對全行各項風險進行監管和決策。

本行明確了內部各部門對金融風險的監控：其中信貸管理部負責監控信用風險，風險管理部及資產負債管理部負責監控市場風險和流動性風險，內控合規部負責監控操作風險。本行總行風險管理部主要負責在本行協調及建立全面的風險管理框架、匯總報告本行的信用風險、市場風險及操作風險情況，並直接向本行首席風險官匯報。

本行在分行層面的風險管理實行雙線匯報制度，在此制度下，各分行的風險管理部門同時向總行各相應的風險管理部門和相關分行的管理層匯報。

(a) 信用風險

信用風險是指因借款人或交易對手無法履約而帶來損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的擔保、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的貸款、擔保和其他付款承諾。

本集團的信用風險管理職能具有如下主要特徵：

- 集中化的信貸政策制度和管理程序；
- 在整個信貸業務程序中，風險管理規則和程序主要注重於風險控制，包括客戶調查、信用評級、核定授信額度、貸款評估、貸款審查及批准、貸款發放和貸後監控；
- 對信用審批主管實行嚴格的資格管理體系；及
- 依靠信息管理系統，對風險進行實時監控。

為了提高信用風險的管理，本集團對不同級別的信貸管理人員提供持續培訓。

除信貸資產及存放款項會給本集團帶來信用風險外，本集團亦會在其他方面面對信用風險。由衍生金融工具產生的信用風險，在任何時候都只局限於記錄在財務狀況表中的衍生金融資產。此外，本集團對客戶提供擔保，因此可能要求本集團代替客戶付款。該款項將根據協議的條款向客戶收回。因此本集團承擔與貸款相近的風險，適用同樣的風險控制程序及政策來降低風險。

在場外衍生金融交易中，本集團一般會與交易對手簽訂ISDA主協議、中國銀行間市場金融衍生品交易主協議或全國銀行間外匯市場人民幣外匯衍生產品主協議。該等協議為各種場外衍生產品的交易提供了主框架協議。在上述協議下，倘若出現違約事件，則在相關主協議下所簽訂的所有未到期交易在被終止後均須採用淨額結算。

風險集中度

如交易對手集中於某一行業或地區，或共同具備某些經濟特性，其信用風險通常會相應提高。

貸款減值評估

對於貸款減值的主要考慮為貸款的本金或利息是否逾期、借款人是否出現流動性問題、信用評級下降、或者借款人違反原始合同條款。本集團通過單項評估和組合評估的方式來評定貸款的減值。

單項評估

管理層對所有公司貸款及票據貼現均進行客觀減值證據測試並根據五級分類制度逐筆進行分類。公司貸款及票據貼現如被分類為次級類、可疑類或損失類，均會被單項評估減值。

如果有客觀證據顯示以單項方式評估的貸款或墊款出現減值損失，損失金額以資產賬面金額與按資產原來實際利率折現的預計未來現金流量的現值之間的差額計量。通過減值準備相應調低資產的賬面金額。減值損失金額於損益表內確認。在估算單項評估的減值準備時，管理層會考慮以下因素：

- 借款人經營計劃的可持續性；
- 當發生財務困難時提高業績的能力；
- 項目的可回收金額和預期破產清算可收回金額；
- 其他可取得的財務來源和擔保物可實現金額；及
- 預期現金流入時間。

本集團可能無法確定導致減值的單一的或分散的事件，但是可以通過若干事件所產生的綜合影響確定減值。除非有其他不可預測的情況存在需格外留意，本集團在每個財務狀況表日對貸款減值準備進行評估。

組合評估

按組合方式評估減值損失的貸款，包括以下各項：

- 包括所有個人貸款的具有相同信貸風險特徵的貸款；及
- 所有由於並無任何損失事項，又或因未能可靠地計算潛在損失事項對未來現金流量的影響而未能以單項方式確認減值損失的貸款。

按組合方式進行評估時，資產會按其類似信貸風險特徵(能顯示債務人根據合同條款償還所有款項的能力)劃分組合。

組合評估減值損失的客觀證據包括自貸款初始確認後，引致該類別貸款的預期未來現金流量出現下降的可觀測數值，包括：

- 該類別貸款借款人的付款情況出現不利變動；及
- 與違約貸款互有關聯的國家或當地經濟狀況。

單項金額並不重大的同類貸款

對同類貸款，本集團根據違約可能性及虧損金額的歷史趨勢進行統計分析，同時對影響組合中固有損失的當前經濟狀況進行評估。

並無客觀減值證據的單項評估貸款

當貸款由於並無任何損失事件，又或因未能可靠地計算潛在損失事項對未來現金流量的影響而未以單項評估確認減值時，有關貸款便會包括在具有類似信貸風險特徵的貸款組合內，以組合為單位進行減值損失評估。評估的減值損失涵蓋於財務狀況表日已經出現減值的貸款，但是這些貸款在未來一段時間內都不能按單項評估方式確認減值。組合評估的減值損失考慮以下因素：

- 同類貸款的歷史損失經驗；及
- 當前的經濟和信用環境及從管理層的經驗來評估實際的損失與根據歷史經驗所預測的損失的差異。

在獲知組合內個別資產出現客觀減值證據時，這些資產會從資產組合中剔除並按單項方式評估。按組合方式評估減值損失的資產不包括單項方式評估減值損失並已經或將會繼續確認減值損失的資產。

未經審計中期簡要合併財務報表附注

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

擔保物

本集團需要取得的擔保物金額及類型基於對交易對手的信用風險評估決定。對於擔保物類型和評估參數，本集團實施了相關指引。

擔保物主要有以下幾種類型：

- 對於買入返售交易，擔保物主要為票據、貸款或有價證券；
- 對於商業貸款，擔保物主要為房地產和借款人的其他資產；及
- 對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。

管理層會定期監察擔保物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

本集團對抵債資產進行有序處置。處置收益用於抵銷未收回貸款。一般而言，本集團不將抵債資產用於商業用途。

(i) 不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

於財務狀況表日，不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
存放中央銀行款項	1,604,488	1,652,999
存放和拆放同業及其他金融機構款項	176,872	168,363
為交易而持有的金融資產	30,329	32,163
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,300	1,459
衍生金融資產	6,867	15,721
買入返售款項	943,284	163,493
客戶貸款及墊款	5,300,116	4,436,011
金融投資		
— 應收款項類投資	1,163,169	1,162,769
— 持有至到期類債券投資	1,273,141	1,314,320
— 可供出售類債券投資	644,146	528,829
其他	77,466	70,780
	11,221,178	9,546,907
信貸承諾	1,099,682	936,473
最大信用風險敞口	12,320,860	10,483,380

(ii) 風險集中度

如交易對手集中於某一行業或地區，或共同具備某些經濟特性，其信用風險通常會相應提高。同時，不同行業和地區的經濟發展均有其獨特的特點，因此不同的行業和地區的信用風險亦不相同。

按地區分類

本集團的不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口按地區分部如下：

2009年6月30日(未經審計)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外及 其他	總計
存放中央銀行款項	1,448,370	38,238	19,852	54,467	10,881	21,699	7,380	3,601	1,604,488
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	60,139	15,903	23,245	4,620	11,001	7,232	2,958	51,774	176,872
為交易而持有的 金融資產	24,488	—	—	—	—	—	—	5,841	30,329
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	—	—	—	—	—	—	—	1,300	1,300
衍生金融資產	1,662	725	1,000	1,155	335	452	571	967	6,867
買入返售款項	917,457	19,172	3,345	1,759	835	200	—	516	943,284
客戶貸款及墊款	116,691	1,300,282	783,462	1,004,755	717,832	878,537	312,152	186,405	5,300,116
金融投資									
— 應收款項類投資	1,157,169	—	—	—	—	—	6,000	—	1,163,169
— 持有至到期 債券投資	1,195,186	19,569	11,418	38,774	161	140	1,083	6,810	1,273,141
— 可供出售債券投資	490,362	38,612	10,460	42,345	6,982	8,665	3,753	42,967	644,146
其他	39,466	7,600	4,259	5,822	4,821	5,871	1,915	7,712	77,466
	5,450,990	1,440,101	857,041	1,153,697	752,848	922,796	335,812	307,893	11,221,178
信貸承諾	191,774	266,474	110,027	236,006	75,761	73,284	32,057	114,299	1,099,682
最大信用風險敞口	5,642,764	1,706,575	967,068	1,389,703	828,609	996,080	367,869	422,192	12,320,860

上述各地區的組成部分請見附註41(b)地理區域信息。

未經審計中期簡要合併財務報表附注

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2008年12月31日(經審計)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外及 其他	總計
存放中央銀行款項	1,517,097	32,926	20,262	43,874	10,957	19,250	6,339	2,294	1,652,999
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	112,429	13,411	1,855	6,078	2,658	469	130	31,333	168,363
為交易而持有的 金融資產	23,358	—	—	2,004	—	—	—	6,801	32,163
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	—	—	—	—	—	—	—	1,459	1,459
衍生金融資產	6,640	2,078	1,296	1,529	974	875	460	1,869	15,721
買入返售款項	136,157	8,599	5,910	10,200	1,326	—	—	1,301	163,493
客戶貸款及墊款	122,181	1,109,346	647,505	812,171	586,756	708,141	266,799	183,112	4,436,011
金融投資									
— 應收款項類投資	1,156,769	—	—	—	—	—	6,000	—	1,162,769
— 持有至到期 債券投資	1,143,359	38,665	22,815	99,658	373	441	4,280	4,729	1,314,320
— 可供出售債券投資	389,763	32,990	15,336	30,581	7,898	9,981	11,273	31,007	528,829
其他	40,303	5,312	2,946	6,324	3,904	4,960	1,143	5,888	70,780
	4,648,056	1,243,327	717,925	1,012,419	614,846	744,117	296,424	269,793	9,546,907
信貸承諾	185,105	215,313	93,180	199,581	54,933	47,067	18,232	123,062	936,473
最大信用風險敞口	4,833,161	1,458,640	811,105	1,212,000	669,779	791,184	314,656	392,855	10,483,380

上述各地區的組成部分請見附註41(b)地理區域信息。

按行業分類

本集團的信用風險敞口主要包括客戶貸款及墊款和證券投資。本集團債券投資的組成在附註42(a)(iv)中詳細列示。本集團客戶貸款及墊款按貸款客戶不同行業分類列示如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
製造業	815,320	777,249
交通運輸及物流	801,784	707,482
發電及供電	547,055	516,771
水利、環境和公共設施管理業	493,757	275,649
房地產開發	454,643	386,141
租賃和商務服務業	271,368	203,977
零售、批發和餐飲	236,061	204,272
科教文衛	73,611	71,036
建築	66,130	61,843
其他	220,212	192,213
企業貸款小計	3,979,941	3,396,633
個人住房及經營性貸款	835,773	729,611
其他	151,656	119,434
個人貸款小計	987,429	849,045
貼現	469,099	326,316
	5,436,469	4,571,994

未經審計中期簡要合併財務報表附注

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(iii) 客戶貸款及墊款

客戶貸款及墊款總信用風險敞口列示如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
既未逾期也未減值	5,293,692	4,413,241
逾期但未減值	44,112	54,271
已減值	98,665	104,482
	5,436,469	4,571,994
減值準備	(136,353)	(135,983)
	5,300,116	4,436,011

既未逾期也未減值

本集團將既未逾期也未減值的客戶貸款及墊款根據五級分類評定為正常及關注類的貸款。本集團管理層認為上述貸款僅面臨正常的商業風險，沒有可識別的客觀證據表明其在財務狀況表日會發生減值。

下表按擔保方式列示於財務狀況表日既未逾期也未減值的貸款：

	2009年6月30日(未經審計)			2008年12月31日(經審計)		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	1,675,947	34,471	1,710,418	1,294,007	38,479	1,332,486
保證貸款	842,971	46,031	889,002	765,169	60,053	825,222
抵押貸款	1,764,893	61,076	1,825,969	1,514,766	74,788	1,589,554
質押貸款	842,786	25,517	868,303	638,410	27,569	665,979
	5,126,597	167,095	5,293,692	4,212,352	200,889	4,413,241

已逾期但未減值

對於本集團各項在財務狀況表日已逾期但未減值的客戶貸款及墊款的逾期賬齡分析如下：

2009年6月30日(未經審計)

	企業貸款	個人貸款	總計
逾期時間：			
1個月以內	6,196	26,590	32,786
1-2個月	508	5,623	6,131
2-3個月	46	4,127	4,173
3個月以上	464	558	1,022
總計	7,214	36,898	44,112
擔保物公允價值	9,610	85,935	95,545

2008年12月31日(經審計)

	企業貸款	個人貸款	總計
逾期時間：			
1個月以內	7,740	34,229	41,969
1-2個月	95	6,421	6,516
2-3個月	313	5,144	5,457
3個月以上	18	311	329
總計	8,166	46,105	54,271
擔保物公允價值	11,101	99,619	110,720

已減值

如果有客觀減值證據表明客戶貸款及墊款在初始確認後有一項或多項情況發生，且該情況對貸款預計未來現金流量有影響且該影響能可靠估計，則該客戶貸款及墊款被認為是已減值貸款。這些貸款包括企業貸款及個人貸款，被評定為「次級」、「可疑」及「損失」。

本集團持有的單項認定為已減值貸款相關的擔保物於2009年6月30日的公允價值分別為人民幣253.55億元(2008年12月31日：人民幣258.33億元)。擔保物包括土地、房地產、設備和其他。

未經審計中期簡要合併財務報表附注

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

經重組客戶貸款及墊款

本集團為了最大可能的回收貸款及管理客戶關係，設立了貸款重組政策，即與客戶重新商訂合同條款的政策。

經重組的客戶貸款及墊款賬面價值如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
經重組客戶貸款及墊款	19,612	25,246
其中：已減值的客戶貸款及墊款	17,625	22,020

以物抵債的擔保物

本集團於本會計期間取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣8.2億元(截至2008年06月30日止6個月期間：人民幣19.89億元)，主要為土地及房地產和設備。

(iv) 債券投資

債券投資的總信用風險敞口總結如下：

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
既未逾期也未減值	3,099,303	3,008,066
已減值：(i)		
以公允價值計量的可供出售債券	7,709	24,565
以攤餘成本計量的持有至到期債券	6,990	8,622
持有至到期債券減值準備	(1,917)	(1,713)
	12,782	31,474
	3,112,085	3,039,540

- (i) 所有減值債券的確定都基於單獨測試的結果。在確定一隻債券是否減值時，本集團考慮存在發生減值的客觀證據，及其導致預計未來現金流減少的情況。本集團大部分的減值債券是美國住房貸款抵押債券，其公允價值在本會計期間由於抵押貸款表現的惡化而下跌。對於已減值債券投資本集團未取得任何擔保物。

既未逾期也未減值

債券投資的信用風險主要源於發行人可能違約未付款或破產的風險。不同發行方式的債券投資存在不同的信用風險級別。

既未逾期也未減值的債券投資按發行人及投資類別的分析如下：

2009年6月30日(未經審計)

	應收款項 類投資	持有至 到期投資	可供 出售投資	為交易而 持有的投資	指定 以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的投資	合計
政府及中央銀行	800,563	702,606	341,504	2,425	—	1,847,098
政策性銀行	47,000	486,441	118,353	4,652	—	656,446
公共實體	—	22,859	29,246	2,076	177	54,358
銀行同業及其他金融機構 企業	315,606	41,322	55,707	5,565	406	418,606
	—	14,840	91,627	15,611	717	122,795
	1,163,169	1,268,068	636,437	30,329	1,300	3,099,303

2008年12月31日(經審計)

	應收款項 類投資	持有至 到期投資	可供 出售投資	為交易而 持有的投資	指定 以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的投資	合計
政府及中央銀行	800,563	756,824	319,156	5,447	182	1,882,172
政策性銀行	47,000	468,680	81,514	3,933	—	601,127
公共實體	—	23,117	15,485	1,832	176	40,610
銀行同業及其他金融機構 企業	315,206	43,936	42,592	6,132	548	408,414
	—	14,854	45,517	14,819	553	75,743
	1,162,769	1,307,411	504,264	32,163	1,459	3,008,066

未經審計中期簡要合併財務報表附注

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(b) 流動性風險

流動性風險是在負債到期時缺乏資金還款的風險。資產和負債的金額或期限的不匹配，均可能產生上述風險。

本集團通過資產負債管理部管理其流動性風險並旨在：

- 優化資產負債結構；
- 保持穩定的存款基礎及多樣化的資金來源；
- 預測現金流量和評估流動資產水平；及
- 保持高效的內部資金劃撥機制，確保分行的流動性。

(i) 於財務狀況表日，本集團資產及負債的到期日分析如下：

2009年6月30日(未經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限(iv)	總計
資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	184,383	—	—	—	—	—	1,464,558	1,648,941
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	37,348	565,618	238,202	277,497	1,491	—	—	1,120,156
衍生金融資產	—	738	2,431	3,540	18,755	4,865	24	30,353
客戶貸款及墊款 投資	—	68	—	205	594	433	—	1,300
— 應收款項類投資	147	427	639	1,079	2,534	2,041	—	6,867
— 持有至到期債券投資	9,640	299,866	504,593	1,329,951	1,481,791	1,640,520	33,755	5,300,116
— 可供出售投資	—	—	—	864,592	203,967	94,610	—	1,163,169
— 對聯營及合營公司的投資	—	16,365	15,080	271,565	603,764	361,294	5,073	1,273,141
物業和設備	—	25,313	89,807	77,209	334,659	109,449	12,041	648,478
其他	—	—	—	—	—	—	33,880	33,880
資產合計	32,062	11,193	13,283	24,366	6,424	2,834	33,820	123,982
負債合計	263,580	919,588	864,035	2,850,004	2,653,979	2,216,046	1,667,375	11,434,607
負債：								
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	200	10,890	3,220	667	308	3	—	15,288
衍生金融負債	10	412	593	1,547	2,942	2,193	—	7,697
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	872,018	37,988	38,840	67,273	2,016	—	—	1,018,135
客戶存款(iii)	4,861,330	629,965	823,588	2,596,970	613,731	7,818	—	9,533,402
應付次級債券	—	—	—	—	—	35,000	—	35,000
其他	76,142	12,320	24,672	65,965	18,769	6,776	—	204,644
負債合計	5,809,700	691,575	890,913	2,732,422	637,766	51,790	—	10,814,166
流動性淨額	(5,546,120)	228,013	(26,878)	117,582	2,016,213	2,164,256	1,667,375	620,441

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 含存款證。

(iv) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

2008年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限(iv)	總計
資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	413,832	—	—	—	—	—	1,279,192	1,693,024
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	38,895	203,436	71,588	16,492	1,445	—	—	331,856
衍生金融資產	—	2,196	8,271	13,881	6,004	1,811	19	32,182
客戶貸款及墊款 投資	—	—	—	71	515	873	—	1,459
— 應收款項類投資	4	1,197	4,852	2,505	3,489	3,674	—	15,721
— 持有至到期債券投資	9,624	195,162	388,501	1,300,790	1,182,466	1,313,697	45,771	4,436,011
— 可供出售投資	—	—	—	—	1,068,559	94,210	—	1,162,769
— 對聯營公司的投資	—	21,229	39,652	152,574	769,870	324,086	6,909	1,314,320
物業和設備	—	35,439	47,052	133,293	226,172	62,308	33,316	537,580
其他	—	—	—	—	—	—	28,421	28,421
資產合計	28,327	8,477	2,889	5,063	33,179	8,829	30,239	117,003
負債：	490,682	467,136	562,805	1,624,669	3,291,699	1,809,488	1,510,667	9,757,146
為交易而持有的金融負債 指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	—	4,268	—	—	—	—	—	4,268
衍生金融負債	—	537	860	5,351	682	136	—	7,566
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	—	1,885	1,152	2,572	4,055	3,948	—	13,612
客戶存款(iii)	529,713	44,244	32,299	41,593	3,053	—	—	650,902
應付次級債券	4,177,866	608,284	742,760	2,099,041	590,151	6,070	—	8,224,172
其他	—	—	—	—	—	35,000	—	35,000
負債合計	106,684	6,761	17,844	62,658	14,680	6,369	—	214,996
流動性淨額	4,814,263	665,979	794,915	2,211,215	612,621	51,523	—	9,150,516
	(4,323,581)	(198,843)	(232,110)	(586,546)	2,679,078	1,757,965	1,510,667	606,630

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 含存款證。

(iv) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析

本集團金融工具未經折現的合同現金流量按到期日分析如下。由於未經折現合同現金流包括本金和利息，因此下表中的某些科目的金額不能直接與財務狀況表中的金額對應。本集團對這些金融工具預期的現金流量跟下表中的分析可能有顯著的差異，例如：活期客戶存款在下表中被劃分為即時償還，但是活期客戶存款的餘額預期將保持一個穩定增長的趨勢。

未經審計中期簡要合併財務報表附注

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2009年6月30日(未經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	總計
非衍生工具現金流：								
資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	184,383	—	—	—	—	—	1,464,558	1,648,941
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	37,413	566,367	239,229	278,049	1,520	—	—	1,122,578
客戶貸款及墊款(ii)	—	748	2,506	4,270	20,569	5,271	24	33,388
投資	—	71	8	267	778	1,507	—	2,631
其他	16,269	352,291	563,329	1,604,800	2,136,796	2,576,241	86,471	7,336,197
	—	45,409	117,718	1,283,639	1,292,262	678,327	74,221	3,491,576
	28,808	—	—	—	—	—	—	28,808
	266,873	964,886	922,790	3,171,025	3,451,925	3,261,346	1,625,274	13,664,119

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

2009年6月30日(未經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
非衍生工具現金流：								
負債：								
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	200	10,895	3,275	679	326	3	—	15,378
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	872,022	38,072	39,066	68,581	2,177	—	—	1,019,918
客戶存款(ii)	4,861,330	641,598	839,784	2,618,322	594,010	7,282	—	9,562,326
應付次級債券	—	—	984	90	2,455	35,982	—	39,511
其他	77,203	224	6,059	16,104	6,136	6,610	—	112,336
	5,810,755	690,789	889,168	2,703,776	605,104	49,877	—	10,749,469
衍生工具現金流：								
以淨值交割的衍生金融工具	—	21	5	(19)	(526)	(152)	—	(671)
以總額交割的衍生金融工具：								
總現金流入	1,212	165,544	54,547	203,064	28,817	6,204	—	459,388
總現金流出	(1,338)	(166,364)	(54,575)	(203,679)	(28,855)	(5,113)	—	(459,924)
	(126)	(820)	(28)	(615)	(38)	1,091	—	(536)

(i) 含賣出回購款項。

(ii) 含存款證。

2008年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	總計
非衍生工具現金流：								
資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	413,832	—	—	—	—	—	1,279,192	1,693,024
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	38,895	203,756	71,968	17,101	1,499	—	—	333,219
客戶貸款及墊款(ii)	—	2,242	8,544	14,585	6,727	2,029	19	34,146
投資	—	7	13	138	764	1,860	—	2,782
其他	13,407	235,546	446,130	1,488,713	1,690,615	2,075,869	87,111	6,037,391
	—	60,301	99,391	353,923	2,271,101	589,478	122,043	3,496,237
	21,686	—	—	—	—	—	—	21,686
	487,820	501,852	626,046	1,874,460	3,970,706	2,669,236	1,488,365	11,618,485

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或已逾期一個月以上的部分。

2008年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
非衍生工具現金流：								
負債：								
為交易而持有的金融負債 指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	—	4,314	—	—	—	—	—	4,314
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	529,713	44,560	32,619	42,606	3,194	—	—	652,692
客戶存款(ii)	4,177,866	622,010	763,755	2,172,977	641,797	6,863	—	8,385,268
應付次級債券	—	—	184	1,078	5,046	39,975	—	46,283
其他	62,203	274	7,699	40,269	7,982	6,301	—	124,728
	4,769,782	671,706	805,183	2,262,394	658,743	53,278	—	9,221,086
衍生工具現金流：								
以淨值交割的衍生金融工具	—	(2)	55	17	(618)	(274)	—	(822)
以總額交割的衍生金融工具：								
總現金流入	56	101,649	136,745	187,782	15,719	11,769	—	453,720
總現金流出	(52)	(102,610)	(132,966)	(188,053)	(15,787)	(11,769)	—	(451,237)
	4	(961)	3,779	(271)	(68)	—	—	2,483

(i) 含賣出回購款項。

(ii) 含存款證。

未經審計中期簡要合併財務報表附注

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(iii) 信貸承諾合約到期日分析

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
2009年6月30日(未經審計)								
表外信貸承諾	407,230	85,068	189,456	270,618	95,229	52,081	—	1,099,682
2008年12月31日(經審計)								
表外信貸承諾	580,601	49,585	110,948	146,304	19,124	29,911	—	936,473

(c) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品和股票等價格)的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的交易和非交易業務中。

本集團的利率風險主要包括來自商業銀行業務的結構性利率風險和其資金交易頭寸的風險。利率風險是本集團許多業務的內在風險，生息資產和付息負債複位價日的不匹配是利率風險主要來源。

本集團的外匯敞口主要包括外匯資產與外匯負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由外匯衍生交易所產生的表外外匯敞口。

本集團認為來自投資組合中商品價格或股票價格的市場風險並不重大。

本集團利用敏感性分析、利率複位價缺口分析及外匯風險集中度分析作為監控市場風險管理的主要工具。本銀行分開監控交易性組合和其他非交易性組合的市場風險。自2008年二季度開始，本行採用風險價值分析(「VaR」)作為計量、監測總行本部交易性組合市場風險的主要工具。以下部分包括總行本部交易性組合按風險類別計算的VaR值，以及基於集團匯率風險敞口和利率風險敞口(包括交易性組合及非交易性組合)的敏感性分析。

(i) 風險價值(VaR)

風險價值(VaR)是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信水平來說，由於市場利率、匯率或者價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。本行採用歷史模擬法，選取250天的歷史市場數據按日計算並監測交易性組合的風險價值(置信區間為99%，持有期為一天)。

按風險類別分類的本行總行本部交易賬戶(含外匯交易及交易類投資等產品)風險價值分析概括如下：

	截至2009年6月30日止6個月(未經審計)			
	2009年			
	6月30日	平均	最高	最低
利率風險	68	74	137	49
匯率風險	42	73	126	30
總體風險價值	71	110	212	56

	2008年4至6月(未經審計)			
	2008年			
	6月30日	平均	最高	最低
利率風險	59	62	90	34
匯率風險	26	42	83	21
總體風險價值	65	78	103	44

每一個風險因素的風險價值是指僅因該風險因素的波動而可能產生的最大潛在損失。由於各風險因素之間會產生風險分散效應，對於同一時點的各風險因素的風險價值累加並不等於總體風險價值。

風險價值是在正常市場環境下衡量市場風險的重要工具。然而，由於風險價值模型所基於的假設，它作為衡量市場風險的工具存在一些限制，其中包括以下各項：

- (1) 風險價值不能反映流動性風險。在風險價值模型中，已假設在給定的一天持有期內，可無障礙地進行倉盤套期或出售，而且有關金融產品的價格會大致在給定的範圍內波動，同時，這些產品價格的相關性也會基本保持不變。這種假設可能無法反映市場流動性嚴重不足時的市場風險，即一天的持有期可能不足以完成所有倉盤的套期或出售；
- (2) 儘管倉盤頭寸在每個交易日內都會發生變化，風險價值僅反映每個交易日結束時的組合風險，而且並不反映在99%的置信水平以外可能引起的虧損；及
- (3) 由於風險價值模型主要依賴歷史數據的相關信息作為基準，不一定能夠準確預測風險因素未來的變化情況，特別是難以反映重大的市場波動等例外情形。

未經審計中期簡要合併財務報表附注

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(ii) 滙率風險

本集團主要經營人民幣業務，部分交易涉及美元與港幣，其他幣種交易則較少。外幣交易主要涉及本集團外幣資金業務、代客外滙買賣以及境外投資等。

人民幣兌美元滙率實行有管理的浮動滙率制度。由於人民幣兌美元滙率逐漸上升。港幣滙率與美元掛鉤，因此人民幣兌港幣滙率和人民幣兌美元滙率同向變動。

本集團通過多種方法管理外滙風險敞口，包括可供進行的套期交易等。

下錶針對本集團存在外滙風險敞口的主要幣種，列示了貨幣性資產和貨幣性負債及預計未來現金流對滙率變動的敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣滙率的合理可能變動對稅前利潤和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加稅前利潤或權益。下表中所披露的影響金額是建立在本集團期末/年末外滙敞口保持不變的假設下，因而並未考慮本集團有可能採取的致力於消除外滙敞口對利潤帶來不利影響的措施。

幣種	滙率變動%	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
美元	-1%	23	(85)	(23)	(20)
港幣	-1%	17	115	(168)	(199)

上表列示了美元和港幣相對人民幣貶值1%對稅前利潤及權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度升值，則將對稅前利潤和權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

有關資產和負債按幣種列示如下：

2009年6月30日(未經審計)

	人民幣	美元	港元	其他	合計
資產：					
現金及存放中央銀行 款項	1,634,031	8,150	2,383	4,377	1,648,941
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	1,023,089	65,291	10,578	21,198	1,120,156
為交易而持有的 金融資產	23,465	2,947	3,580	361	30,353
指定為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	1,023	277	—	1,300
衍生金融資產	2,689	1,961	69	2,148	6,867
客戶貸款及墊款	4,982,394	185,569	107,343	24,810	5,300,116
投資	2,957,607	83,637	4,572	72,852	3,118,668
物業及設備	83,526	198	208	292	84,224
其他	113,793	1,888	6,528	1,773	123,982
資產合計	10,820,594	350,664	135,538	127,811	11,434,607
負債：					
指定為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融負債	11,103	3,205	833	147	15,288
衍生金融負債	3,012	4,167	113	405	7,697
同業及其他金融機構 存放和拆入款項(ii)	921,748	66,684	14,187	15,516	1,018,135
客戶存款(iii)	9,228,815	173,551	92,340	38,696	9,533,402
應付次級債券	35,000	—	—	—	35,000
其他	188,341	7,968	2,024	6,311	204,644
負債合計	10,388,019	255,575	109,497	61,075	10,814,166
長盤淨額	432,575	95,089	26,041	66,736	620,441
表外信貸承諾	787,617	183,309	90,483	38,273	1,099,682

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 含存款證。

未經審計中期簡要合併財務報表附注

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2008年12月31日(經審計)

	人民幣	美元	港元	其他	合計
資產：					
現金及存放中央銀行 款項	1,658,951	28,603	2,482	2,988	1,693,024
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	186,957	114,093	8,369	22,437	331,856
為交易而持有的 金融資產	25,321	2,764	3,570	527	32,182
指定為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	1,191	265	3	1,459
衍生金融資產	9,870	4,010	83	1,758	15,721
客戶貸款及墊款	4,160,103	154,282	98,545	23,081	4,436,011
投資	2,888,888	84,997	8,471	60,734	3,043,090
物業及設備	86,089	289	138	284	86,800
其他	99,679	9,488	6,735	1,101	117,003
資產合計	9,115,858	399,717	128,658	112,913	9,757,146
負債：					
為交易而持有的 金融負債	—	4,268	—	—	4,268
指定為以公允價值 計量且其變動計入 當期損益的金融負債	17	5,740	1,220	589	7,566
衍生金融負債	6,527	5,845	166	1,074	13,612
同業及其他金融機構 存放和拆入款項(ii)	562,264	69,828	6,470	12,340	650,902
客戶存款(iii)	7,913,378	176,924	99,861	34,009	8,224,172
應付次級債券	35,000	—	—	—	35,000
其他	200,225	6,781	2,192	5,798	214,996
負債合計	8,717,411	269,386	109,909	53,810	9,150,516
長盤淨額	398,447	130,331	18,749	59,103	606,630
表外信貸承諾	651,059	186,979	58,800	39,635	936,473

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 含存款證。

(iii) 利率風險

本集團的利率風險源於生息資產和付息負債複位價日的不匹配。本集團的生息資產和付息負債主要以人民幣計價。人民銀行公佈的人民幣基準利率對人民幣貸款利率的下限和人民幣存款利率的上限作了規定。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 定期監控可能影響到人民銀行基準利率的宏觀經濟因素；
- 優化生息資產和付息負債的約定到期日與重新定價日的時間差；及
- 管理生息資產和付息負債與人民銀行基準利率之間的定價差異。

本集團主要通過監測預計利息淨收入在不同利率環境下的變動(情景分析)對利率風險進行管理。本集團致力於減輕會導致未來利息淨收入下降的預期利率波動所帶來的影響，同時權衡上述風險規避措施的成本。

下表說明了本集團利息淨收入及權益在其他變量固定的情況下對於可能發生的合理利率變動的敏感性。

利息淨收入的敏感性是基於一定利率變動對期末/年末持有的預計未來一年內進行利率複位價的金融資產及負債，包括套期工具的影響所產生的利息淨收入的影響。權益敏感性的計算是基於在一定利率變動時對期末/年末持有的固定利率可供出售金融資產進行重估，包括相關套期工具的影響。

	淨利息收入敏感性		權益敏感性	
	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (經審計)
利率基點變化				
上升100個基點	(14,771)	(16,116)	(13,771)	(9,143)
下降100個基點	14,771	16,116	14,398	9,536

上述利率敏感性分析只是作為例證，以簡化情況為基礎。這個分析顯示在各個預計收益曲線情形及本集團現時利率風險狀況下，利息淨收入及權益之估計變動。但該影響並未考慮管理層為減低利率風險而可能採取之風險管理活動。上述估計假設所有年期的利率均以相同幅度變動，因此並不反映若某些利率改變而其他利率維持不變時，其對利息淨收入及權益的潛在影響。

未經審計中期簡要合併財務報表附注

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

本集團的財務狀況表按合同複位價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2009年6月30日(未經審計)

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總額
資產：						
現金及存放中央銀行 款項	1,499,609	—	—	—	149,332	1,648,941
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	841,064	277,365	1,491	—	236	1,120,156
為交易而持有的 金融資產	4,442	4,027	17,425	4,435	24	30,353
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	68	205	594	433	—	1,300
衍生金融資產	—	—	—	—	6,867	6,867
客戶貸款及墊款	1,804,674	3,495,442	—	—	—	5,300,116
投資	245,531	1,374,831	976,618	483,476	38,212	3,118,668
物業及設備	—	—	—	—	84,224	84,224
其他	4,039	—	—	—	119,943	123,982
資產合計	4,399,427	5,151,870	996,128	488,344	398,838	11,434,607
負債：						
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融負債	14,525	755	5	3	—	15,288
衍生金融負債	—	—	—	—	7,697	7,697
同業及其他金融機構 存放和拆入款項(ii)	950,536	66,179	1,173	—	247	1,018,135
客戶存款(iii)	6,188,234	2,596,970	613,731	7,818	126,649	9,533,402
應付次級債券	9,000	—	13,000	13,000	—	35,000
其他	—	—	—	—	204,644	204,644
負債合計	7,162,295	2,663,904	627,909	20,821	339,237	10,814,166
利率風險缺口	(2,762,868)	2,487,966	368,219	467,523	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 含存款證。

2008年12月31日(經審計)

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總額
資產：						
現金及存放中央銀行 款項	1,557,854	—	—	—	135,170	1,693,024
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	313,776	15,873	1,445	—	762	331,856
為交易而持有的 金融資產	12,100	14,930	3,975	1,158	19	32,182
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	414	662	144	239	—	1,459
衍生金融資產	—	—	—	—	15,721	15,721
客戶貸款及墊款	1,505,061	2,930,950	—	—	—	4,436,011
投資	236,136	462,106	1,892,257	415,419	37,172	3,043,090
物業及設備	—	—	—	—	86,800	86,800
其他	—	—	—	—	117,003	117,003
資產合計	3,625,341	3,424,521	1,897,821	416,816	392,647	9,757,146
負債：						
為交易而持有的 金融負債	4,268	—	—	—	—	4,268
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融負債	2,537	5,024	5	—	—	7,566
衍生金融負債	—	—	—	—	13,612	13,612
同業及其他金融機構 存放和拆入款項(ii)	606,258	43,593	453	—	598	650,902
客戶存款(iii)	5,382,269	2,098,647	590,151	6,070	147,035	8,224,172
應付次級債券	9,000	—	13,000	13,000	—	35,000
其他	—	—	—	—	214,996	214,996
負債合計	6,004,332	2,147,264	603,609	19,070	376,241	9,150,516
利率風險缺口	(2,378,991)	1,277,257	1,294,212	397,746	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 含存款證。

43. 金融工具的公允價值

對未以公允價值反映或披露的應收款項類投資、持有至到期投資和應付次級債券，下表列明瞭其賬面價值及公允價值：

	賬面價值	公允價值
2009年6月30日(未經審計)：		
應收款項類投資	1,163,169	1,167,108
持有至到期投資	1,273,141	1,308,275
應付次級債券	35,000	35,034
2008年12月31日(經審計)：		
應收款項類投資	1,162,769	1,169,135
持有至到期投資	1,314,320	1,361,027
應付次級債券	35,000	35,166

如果存在交易活躍的市場，如經授權的證券交易所，市價為金融工具公允價值之最佳體現。由於本集團所持有及發行的部分金融資產及負債並無可取得的市價，所以對於該部分無市價可依的金融資產或負債，以下述的現金流量折現或其他估計方法來決定其公允價值：

- (a) 應收款項類投資是不可轉讓的。在沒有其他可參照市場資料時，與本行重組相關的應收款項類投資的公允價值根據所定利率並考慮與此金融工具相關的特殊條款進行估算，其公允價值與賬面價值相若。與本行重組無關的應收款項類投資的公允價值根據定價模型或現金流折現法進行估算。
- (b) 持有至到期投資及應付次級債券參考可獲得的市價來決定其公允價值。如果無法獲得可參考的市價，則按定價模型或現金流折現法估算公允價值。

以上各種假設及方法為本集團資產及負債公允價值的計算提供了統一的基礎。然而，由於其他機構可能會使用不同的方法及假設，因此，各金融機構所披露的公允價值未必完全具有可比性。

由於下列金融工具期限較短或定期按市價重新定價等原因，其賬面價值與其公允價值相若：

資產

存放中央銀行款項
存放及拆放同業及其他金融機構款項
買入返售款項
客戶貸款及墊款
其他金融資產

負債

同業及其他金融機構存放和拆入款項
賣出回購款項
客戶存款
其他金融負債

44. 財務狀況表日後事項

1. 加拿大東亞銀行的股份收購和工商東亞的股份轉讓

本行於2009年6月4日與東亞銀行有限公司(「東亞銀行」)達成了協議，擬以8,000萬加拿大元(約折合人民幣4.71億元)收購東亞銀行之子公司加拿大東亞銀行70%的股份，交易完成一年後，本行有權再向東亞銀行收購加拿大東亞銀行10%的股權，東亞銀行也有權向本行出售其持有的所有剩餘股權。同日，本行與東亞銀行達成了另一項協議，擬以3.72億元港幣(約折合人民幣3.28億元)將工商東亞75%的股份轉讓與東亞銀行。上述兩項交易事項的完成互為前提條件，並均在進行中，截至本報表批准日尚未完成。

2. 澳門分行與誠興銀行股份有限公司合併

澳門特別行政區行政長官於2009年7月2日發佈第30/2009號行政命令，許可本集團之子公司誠興銀行股份有限公司與本行之澳門分行合併，許可澳門分行業務上的一切權力及義務轉移至誠興銀行股份有限公司。同時，許可誠興銀行股份有限公司更名為中國工商銀行(澳門)股份有限公司，該行政命令自2009年7月11日生效。

3. 發行次級債

經中國銀行業監督管理委員會和中國人民銀行批准，本行於2009年7月16至20日在全國銀行間債券市場成功發行次級債券人民幣400億元。本次次級債券募集的資金將依據適用法律和監管部門的規定，補充本行的附屬資本。相關信息列示如下：

名稱	發行價格	票面利率	期限	發行金額	發行人贖回權
品種一	人民幣100元	3.28%	10年	人民幣105億元	第5年末
品種二	人民幣100元	4.00%	15年	人民幣240億元	第10年末
品種三	人民幣100元	基準利率加0.58%	10年	人民幣550億元	第5年末

債券基準利率為發行首日和其他各計息年度的起息日適用的中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期儲蓄存款利率。

在上述債券所附的贖回權時點，本行可以選擇贖回；如果本行不行使贖回權，則三個品種最後5個計息年度的票面年利率均在初始發行利率或初始基本利差的基礎上提高300個基點。

45. 比較數據

若干比較數據已經過重分類，以符合本期間之列報要求。

46. 中期簡要合併財務報表的批准

董事會於2009年8月20日批准了中期簡要合併財務報表並授權發佈。

未經審計補充財務信息

2009年6月30日
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(a) 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表差異調節表

下表列示按中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表差異調節表

	截至6月30日止6個月	
	2009年	2008年
按中國會計準則列報的歸屬於母公司股東的淨利潤	66,313	64,531
調整已處置資產的評估增值	111	—
按國際財務報告準則列報的歸屬於母公司股東的淨利潤	66,424	64,531

	2009年	2008年
	6月30日	12月31日
按中國會計準則列報的歸屬於母公司股東的權益	616,416	603,183
資產評估增值轉回	(479)	(508)
按國際財務報告準則列報的歸屬於母公司股東的權益	615,937	602,675

本集團在股改過程中，按相關規定對部分資產進行評估，並將評估增值計入按中國會計準則編製的報表的資本公積項下。在國際財務報告準則下，部分資產只能以成本列示，需要沖回相關的評估增值。上述資產在處置或計提減值準備時，在國際財務報告準則下，將已沖回的評估增值相應調整資產處置損益或減值損失。對於上述資產中分類為可供出售的權益投資，在國際財務報告準則下，當滿足特定條件可以按公允價值計量時，將已沖回的評估增值相應調整投資重估儲備。

(b) 流動性比例

	2009年	2008年
	6月30日	12月31日
人民幣流動性資產比人民幣流動性負債	27.97%	33.30%
外幣流動性資產比外幣流動性負債	81.17%	83.48%

流動性比例為根據銀監會公佈的相關規定及按中國會計準則編製的財務信息計算。

未經審計補充財務信息

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(c) 非人民幣的外匯風險

	美元	港元	其他	合計
2009年6月30日				
即期資產	350,466	135,158	93,937	579,561
即期負債	(255,575)	(109,497)	(61,075)	(426,147)
遠期買入	177,567	18,340	28,013	223,920
遠期賣出	(274,058)	(27,484)	(69,748)	(371,290)
淨期權頭寸	(68)	8	59	(1)
淨長/(短)頭寸	(1,668)	16,525	(8,814)	6,043
淨結構頭寸	198	380	33,874	34,452
2008年12月31日				
即期資產	399,428	128,357	84,492	612,277
即期負債	(269,386)	(109,909)	(53,810)	(433,105)
遠期買入	161,629	8,863	29,381	199,873
遠期賣出	(281,214)	(13,177)	(59,274)	(353,665)
淨期權頭寸	(1)	4	(7)	(4)
淨長頭寸	10,456	14,138	782	25,376
淨結構頭寸	289	301	28,421	29,011

淨期權頭寸根據香港金融管理局要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯交易的海外分支機構，經營銀行業務的子公司和其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 物業及設備、扣除折舊費；
- 海外分支機構的資本和法定儲備；及
- 海外子公司和關聯公司的投資。

(d) 資本充足率

本集團按照銀監會的《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算下列的資本充足率及核心資本充足率。該計算披露依據可能與香港及其他國家所適用的相關依據存在重大差異。

本集團的資本充足率及相關數據是按中國會計準則編製的法定財務報表為基礎進行計算。在本期間內，本集團已充分遵守其所有外部強加的資本要求。

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
核心資本充足率	9.97%	10.75%
資本充足率	12.09%	13.06%
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	334,019	334,019
儲備	243,347	205,668
少數股東權益	4,504	3,955
總核心資本	581,870	543,642
附屬資本：		
貸款損失一般準備	88,739	82,834
應付次級債券	35,000	35,000
其他附屬資本	2,952	4,164
總附屬資本	126,691	121,998
扣除前總資本基礎	708,561	665,640
扣除(i)：		
未合併的權益投資	(17,783)	(19,499)
商譽	(23,581)	(20,579)
其他(ii)	(2,869)	(5,529)
資本淨額	664,328	620,033
核心資本淨額(i)	547,963	510,549
加權風險資產及市場風險資本調整	5,494,937	4,748,893

- (i) 按照有關規定，在計算核心資本淨額時，未合併的權益投資及其他項按50%扣除，商譽按100%扣除。
- (ii) 按銀監會的規定列示的資產支持證券投資。

未經審計補充財務信息

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(e) 跨境申索

本集團主要在中國境內進行商業經營，所有對中國境外的第三方的債權均被視作跨境申索。

跨境申索包括貸款和墊款、存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項、為交易而持有的債券投資、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期債券投資和可供出售債券投資。

當一個國家或地區計入全部風險轉移後，構成跨境申索總金額10%或以上時，即予以呈報。只有在申索擔保人所處國家與被索方不同，或申索是向一家銀行的境外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

	同業及 其他金融機構	公共實體	其他	合計
2009年6月30日：				
亞太區不包括中國大陸	53,720	8,827	124,182	186,729
— 其中：香港地區	17,599	5,290	88,779	111,668
歐洲	45,694	549	30,167	76,410
北美、南美	28,272	11,109	30,422	69,803
合計	127,686	20,485	184,771	332,942
2008年12月31日：				
亞太區不包括中國大陸	78,947	4,570	132,305	215,822
— 其中：香港地區	36,794	1,097	97,946	135,837
歐洲	66,368	396	25,443	92,207
北美、南美	47,577	19,373	6,989	73,939
合計	192,892	24,339	164,737	381,968

(f) 客戶貸款及墊款

(i) 按行業分析如下：

2009年6月30日

	客戶貸款及 墊款總額	有擔保物	逾期客戶 貸款及墊款*	單項評估	減值準備		合計
		覆蓋的客戶 貸款及墊款		減值的客戶 貸款及墊款	單項評估	組合評估	
製造業	815,320	320,504	39,973	41,049	23,859	14,910	38,769
交通運輸及物流	801,784	210,412	8,851	8,918	4,251	12,482	16,733
發電及供電	547,055	84,823	6,939	7,295	2,797	8,498	11,295
水利、環境和公共設施管理業	493,757	85,620	417	664	280	8,482	8,762
房地產開發	454,643	336,355	9,950	7,635	3,383	5,763	9,146
租賃和商務服務業	271,368	81,431	1,615	1,725	909	5,276	6,185
零售、批發和餐飲	236,061	132,545	14,392	14,069	7,256	3,819	11,075
科教文衛	73,611	7,162	1,277	1,582	813	872	1,685
建築	66,130	25,279	1,562	1,749	1,142	775	1,917
其他	220,212	36,393	2,975	3,134	1,876	2,737	4,613
企業貸款小計	3,979,941	1,320,524	87,951	87,820	46,566	63,614	110,180
個人住房和經營性貸款	835,773	790,266	37,546	—	—	16,876	16,876
其他	151,656	113,282	10,138	—	—	3,941	3,941
個人貸款小計	987,429	903,548	47,684	—	—	20,817	20,817
貼現	469,099	469,099	—	—	—	5,356	5,356
總計	5,436,469	2,693,171	135,635	87,820	46,566	89,787	136,353
被覆蓋的逾期客戶貸款及 墊款的擔保物當前 市場價值*							135,888
有擔保物覆蓋的逾期客戶 貸款及墊款*							63,727
無擔保物覆蓋的逾期客戶 貸款及墊款*							71,908

* 當客戶貸款及墊款的本金或者利息逾期時，此客戶貸款及墊款被評定為逾期。對於可分期償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期貸款已逾期，則全部金額被評定為逾期。

未經審計補充財務信息

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2008年12月31日

	客戶貸款及 墊款總額	有擔保物 覆蓋的客戶 貸款及墊款	逾期客戶 貸款及墊款*	單項評估 減值的客戶 貸款及墊款	減值準備		合計
					單項評估	組合評估	
製造業	777,249	327,846	45,869	45,251	29,196	12,959	42,155
交通運輸及物流	707,482	222,993	8,233	9,517	4,497	12,261	16,758
發電及供電	516,771	98,357	7,131	7,672	2,877	8,973	11,850
房地產開發	386,141	282,284	8,892	8,051	3,807	9,645	13,452
水利、環境和公共設施管理業	275,649	74,411	858	1,781	572	4,806	5,378
零售、批發和餐飲	204,272	109,294	13,655	14,000	8,384	3,180	11,564
租賃和商務服務業	203,977	65,278	1,505	1,887	938	3,360	4,298
科教文衛	71,036	11,757	1,747	1,965	881	1,225	2,106
建築	61,843	23,917	1,587	1,575	949	1,545	2,494
其他	192,213	32,371	3,328	3,112	1,958	2,825	4,783
企業貸款小計	3,396,633	1,248,508	92,805	94,811	54,059	60,779	114,838
個人住房和經營性貸款	729,611	696,671	46,501	—	—	15,133	15,133
其他	119,434	66,687	9,418	—	—	3,317	3,317
個人貸款小計	849,045	763,358	55,919	—	—	18,450	18,450
貼現	326,316	326,316	—	—	—	2,695	2,695
總計	4,571,994	2,338,182	148,724	94,811	54,059	81,924	135,983
被覆蓋的逾期客戶貸款及 墊款的擔保物當前 市場價值*							149,023
有擔保物覆蓋的逾期客戶 貸款及墊款*							95,322
無擔保物覆蓋的逾期客戶 貸款及墊款*							53,402

* 當客戶貸款及墊款的本金或者利息逾期時，此客戶貸款及墊款被評定為逾期。對於可分期償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期貸款已逾期，則全部金額被評定為逾期。

(ii) 逾期客戶貸款及墊款

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的本集團客戶貸款及墊款總額：		
3至6個月	10,598	9,231
6至12個月	13,096	8,487
12個月以上	62,691	70,162
總計	86,385	87,880
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.2%	0.2%
6至12個月	0.2%	0.2%
12個月以上	1.2%	1.5%
總計	1.6%	1.9%

對已逾期客戶貸款及墊款的界定如下：

有指定還款日期的客戶貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款的全部金額均被分類為已逾期。

(iii) 按地區分部劃分的逾期和減值客戶貸款及墊款

2009年6月30日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶貸款及墊款		
	總額	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	組合評估 減值準備
總行	3,478	321	263	347	278	1,771
長江三角洲	21,447	13,395	5,412	14,582	6,681	20,936
珠江三角洲	19,364	10,475	5,511	11,033	5,988	13,140
環渤海地區	26,488	16,356	8,057	16,953	8,746	18,103
中部地區	20,631	11,976	5,728	12,817	6,771	12,921
西部地區	26,091	16,981	7,886	19,386	9,912	15,786
東北地區	14,320	10,455	7,234	11,509	7,489	6,306
境外及其他	3,816	550	323	1,193	701	824
總計	135,635	80,509	40,414	87,820	46,566	89,787

未經審計補充財務信息

2009年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2008年12月31日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶貸款及墊款		組合評估 減值準備
	總額	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	
總行	2,943	319	250	319	250	1,725
長江三角洲	21,030	10,654	5,874	14,057	7,664	20,683
珠江三角洲	22,941	12,309	7,070	12,797	7,474	12,192
環渤海地區	28,564	16,179	9,821	16,605	10,482	15,841
中部地區	24,656	13,654	7,282	14,581	8,309	11,303
西部地區	29,243	18,215	8,328	22,109	10,526	13,958
東北地區	17,402	12,694	8,408	13,279	8,922	5,531
境外及其他	1,945	684	277	1,064	432	691
總計	148,724	84,708	47,310	94,811	54,059	81,924

(iv) 已重組客戶貸款及墊款

	2009年6月30日		2008年12月31日	
		佔總客戶 貸款及墊款 百分比		佔總客戶 貸款及墊款 百分比
已重組客戶貸款及墊款	19,612	0.4%	25,246	0.6%
減：逾期3個月以上的已重組客戶貸款 及墊款	(14,253)	(0.3%)	(18,984)	(0.4%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款及 墊款	5,359	0.1%	6,262	0.2%

(g) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的本集團拆放同業及 其他金融機構款項總額：		
12個月以上	34	36
估拆放同業及其他金融機構款項總額的百分比		
12個月以上	0.04%	0.03%

(h) 中國境內非銀行的風險敞口

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
表內敞口	6,592,923	5,466,374
表外敞口	902,978	805,117
	7,495,901	6,271,491
單項評估減值準備	46,952	53,787

除上述披露外，本集團認為對其他境外非銀行交易對手於中國境內使用的授信風險敞口並不重大。

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

SHIBOR	指	上海銀行間同業拆放利率(Shanghai Interbank Offered Rate)
HIBOR	指	香港銀行同業拆息(Hong Kong Interbank Offered Rate)
LIBOR	指	倫敦同業拆借利率(London Interbank Offered Rate)
安聯集團	指	安聯保險集團(Allianz Group)
本行/本集團	指	中國工商銀行股份有限公司；或中國工商銀行股份有限公司及其控股機構
標準銀行	指	標準銀行集團有限公司(Standard Bank Group Limited)
財政部	指	中華人民共和國財政部
誠興銀行	指	誠興銀行股份有限公司
東亞銀行	指	東亞銀行有限公司
高盛集團	指	高盛集團有限公司(The Goldman Sachs Group, Inc.)
工商東亞	指	工商東亞金融控股有限公司
工銀國際	指	工銀國際控股有限公司
工銀瑞信	指	工銀瑞信基金管理有限公司
工銀亞洲	指	中國工商銀行(亞洲)有限公司
工銀印尼	指	中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司
國際財務報告準則	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》；《國際財務報告準則》包括國際會計準則
滙金公司	指	中央滙金投資有限責任公司
美國運通	指	美國運通公司(American Express Company)
摩根大通	指	JPMorgan Chase & Co.
人民銀行	指	中國人民銀行
上交所	指	上海證券交易所
上交所《上市規則》	指	《上海證券交易所股票上市規則》
社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港《證券及期貨條例》	指	中國香港特別行政區法例《證券及期貨條例》
中國會計準則	指	財政部2006年頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
中國銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會



中國北京市西城區復興門內大街55號 郵編：100140
55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing, China Post Code: 100140
www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com