



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



2010 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	16
－ 業務綜述	36
－ 風險管理	48
－ 資本管理	61
－ 展望	63
股本變動及主要股東持股情況	64
董事、監事及高級管理人員和員工機構情況	67
重要事項	69
未經審計中期簡要合併財務報表	76
釋義	168

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。

2010年8月26日，本行董事會審議通過了《2010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2010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

二〇一〇年八月二十六日

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

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：1000000000003965
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

	2010年1-6月	2009年1-6月	2009年1-12月
經營成果(人民幣百萬元)			
利息淨收入	143,312	116,038	245,821
手續費及佣金淨收入	36,889	27,744	55,147
營業收入	180,928	148,082	309,411
營業費用	61,869	53,048	120,819
資產減值損失	9,693	10,212	23,285
營業利潤	109,366	84,822	165,307
稅前利潤	110,616	85,788	167,294
淨利潤	84,965	66,724	129,396
歸屬於母公司股東的淨利潤	84,603	66,424	128,645
經營活動產生的現金流量淨額	483,477	(67,265)	403,862
每股計(人民幣元)			
基本每股收益	0.25	0.20	0.39
稀釋每股收益	0.25	0.20	0.39
每股經營活動產生的現金流量淨額	1.45	(0.20)	1.21

財務數據(續)

	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
資產負債(人民幣百萬元)			
資產總額	12,960,381	11,785,053	9,757,146
客戶貸款及墊款總額	6,354,384	5,728,626	4,571,994
貸款減值準備	151,990	145,452	135,983
證券投資淨額	3,729,253	3,599,173	3,048,310
負債總額	12,250,781	11,106,119	9,150,516
客戶存款	10,832,789	9,771,277	8,223,446
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,100,955	1,001,634	646,254
歸屬於母公司股東的權益	704,279	673,893	602,675
每股淨資產 ⁽¹⁾ (人民幣元)	2.11	2.02	1.80
資本淨額	759,791	731,956	620,033
核心資本淨額	630,662	586,431	510,549
附屬資本	140,838	172,994	121,998
加權風險資產 ⁽²⁾	6,698,521	5,921,330	4,748,893
信用評級			
標準普爾(S&P) ⁽³⁾	A- / 正面	A- / 正面	A- / 正面
穆迪(Moody's) ⁽³⁾	A1 / 正面	A1 / 正面	A1 / 穩定

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」。

(3) 評級結果格式為：長期外幣存款評級/前景展望。

財務指標

	2010年1-6月	2009年1-6月	2009年1-12月
盈利能力指標(%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	1.37*	1.26*	1.20
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	23.90*	20.86*	20.15
淨利息差 ⁽³⁾	2.28*	2.13*	2.16
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	2.37*	2.25*	2.26
加權風險資產收益率 ⁽⁵⁾	2.69*	2.61*	2.43
手續費及佣金淨收入比營業收入	20.39	18.74	17.82
成本收入比 ⁽⁶⁾	28.47	29.85	33.18
	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
資產質量指標(%)			
不良貸款率 ⁽⁷⁾	1.26	1.54	2.29
撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	189.81	164.41	130.15
貸款總額準備金率 ⁽⁹⁾	2.39	2.54	2.97
資本充足率指標(%)			
核心資本充足率 ⁽¹⁰⁾	9.41	9.90	10.75
資本充足率 ⁽¹⁰⁾	11.34	12.36	13.06
總權益對總資產比率	5.48	5.76	6.22
加權風險資產佔總資產比率	51.68	50.24	48.67

註：*為年化比率。

- (1) 淨利潤除以期初及期末總資產餘額的平均數。
- (2) 根據中國證監會《公開發行證券的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》(2010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) 淨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」。

董事長致辭

上半年，面對複雜的經營環境，本行堅持穩健經營，加快轉型發展，繼續保持了良好的成長性，保持了全球市值、盈利和客戶存款第一的上市銀行地位。上半年實現淨利潤849.65億元，同比增長27.3%；年化後的平均總資產回報率和加權平均權益回報率分別達到1.37%和23.90%，比上年分別提高0.17個和3.75個百分點；不良貸款餘額和佔比持續下降，6月末不良貸款率降至1.26%的歷史低位，同時撥備覆蓋率大幅提升至189.81%，比上年末提高25.40個百分點；資本充足率和核心資本充足率分別為11.34%和9.41%，保持在國內同業較好水平。

本行堅持支持與服務於實體經濟發展，在以信貸槓桿推動經濟發展方式轉變的過程中，增強自身的可持續發展能力。上半年，我們根據中國經濟逐步轉入常態運行的實際需要，以國家宏觀調控政策為導向，在保持信貸總量合理均衡增長的基礎上，將工作着力點更多地放到調整優化信貸結構、培育新的增長點上來。在繼續支持國家重點在建續建項目建設的同時，倍加重視發展小企業信貸、個人類貸款和貿易融資業務，積極搶抓國家重點規劃區域、戰略性新興產業、中資企業「走出去」中的機遇，促進了大中小客戶梯度有序、傳統與新興市場接續發展的格局加快形成。本行更加關注經濟運行逐漸進入常態化，以及經濟發展方式加快轉變過程中各類風險的防控，前瞻性抓好地方政府融資平台、房地產、產業結構調整等領域信貸風險的防範工作，保證了信貸資產質量的穩定和風險的可控。認真落實各項新的監管法規，進一步強化了信貸基礎管理工作。

本行堅持轉型發展的戰略方針，大力發展低資本消耗的中間業務和新興業務，積極推進經營結構調整和發展方式的轉變。我們立足於滿足客戶日益多元化、個性化的金融需求，進一步發揮好渠道、科技和創新等方面的優勢，加強境內外機構、多元化經營子公司間的協調聯動，大力推進業務結構的多元化發展，在加快提高綜合化服務水平的同時，促進了收入結構進一步趨向多元、穩定和均衡。上半年本行僅以10.9%的信貸增長支撐起了27.3%的淨利潤增長，資本節約型的發展方式逐漸形成。

本行堅持服務創造價值的理念，着力以服務品質的提升促進競爭發展能力的增強。上半年我們結合「迎世博」、「迎亞運」活動，深入推進十大服務提升工程的實施，服務工作有了新的改進。本行還主動適應客戶金融需求全球化趨勢，進一步加快全球服務網絡建設，上半年進入了越南、馬來西亞、泰國和加拿大市場，孟買分行和巴黎等歐洲五國分行申設進入境外監管審批階段。更加注重發揮科技對服務的強大支撐作用，推進面向未來的第四代應用系統(NOVA+)建設，開發了具有本行獨特優勢的八大服務平台，帶動了業務創新的加快和服務能力的提升，進一步把科技領先的優勢轉化為服務競爭力。

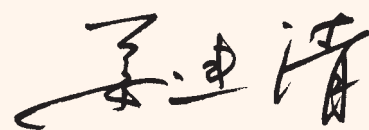
本行堅持通過不斷完善公司治理和深化內部改革，保障決策的科學性和時效性，增強創新發展的活力和動力。上半年我們修訂了股東大會對董事會的授權方案和董事會專門委員會工作規則，制定了推薦與提名董事候選人規則、內幕信息及知情人管理制度，進一步明晰完善了決策程序。根據工作需要補選王麗麗副行長為執行董事，增聘張紅力為副行長，並調整了董事會專門委員會成員構成。本行一些具有全局性、根本性和開創性意義的改革實現重大突破，在國內同業中率先實現了人民幣資金的全額集中管理，對一些專業化產品線進行了利潤中心改革，重點縣支行變革和業務運營、報表集中等改革也取得重要階段性成果。

本行堅持秉承「源於社會、回饋社會、服務社會」的宗旨，忠實履行社會責任，努力促進企業成長、經濟發展、社會進步的和諧統一。上半年，玉樹地震、西南旱災和洪澇災害發生後，本行全力做好金融服務保障工作，除員工個人捐贈外，還先後向社會各界捐贈2,600多萬元，主要用於賑災及災後重建。我們還發佈了工商銀行新時期的企業文化體系，確立了「提供卓越金融服務」的使命，「服務客戶、回報股東、成就員工、奉獻社會」進一步成為工行企業文化的鮮明特色。

上半年，本行又獲得了「中國最佳銀行」等多個國際國內重要獎項和榮譽，在《銀行家》全球1000家大銀行一級資本排名上升至第7位，在《財富》「全球500強企業」排名較上年上升5位。

當前，世界經濟復蘇還存在較大的不確定性，我國經濟回歸到平穩較快增長通道後也有許多不穩定因素，銀行業經營發展面臨許多新的風險因素和挑戰。下半年，我們將冷靜觀察，科學判斷，增強對形勢變化的判斷力和把握力；因勢利導，趨利避害，處理好支持實體經濟發展與防範金融風險的關係，加快轉變發展方式，加快提升競爭能力，進一步鞏固和發展好的勢頭，力爭取得更加令人滿意的經營業績，並為未來可持續發展打下更好的基礎。

歷史常常以風雲變幻留下深刻印記，也常常以輝煌壯美寫下絢麗篇章。今年10月，本行將迎來股份公司成立五周年，這是又一次嶄新的開局，又一片新天地等待我們去開創。五年前，我們充滿激情；五年後，我們更加自信！



董事長：姜建清

二〇一〇年八月二十六日

行長致辭

面對上半年複雜多變的經營環境和日趨激烈的競爭形勢，本行按照既定的發展戰略和目標，審慎穩健經營，進一步克服國際金融危機的影響，統籌抓好經營管理各項工作，繼續保持了平穩健康的發展態勢。

盈利保持較快增長。上半年，本行通過加快業務創新和優化經營結構，實現淨利潤同比增長27.3%，增速同比加快了24.5個百分點，而且盈利的基礎更為紮實，收益結構得到進一步改善。到6月末，本行撥備覆蓋率達到189.81%，比上年末提高25.40個百分點。受益於貸款收益率回升、債券投資收益率企穩和存款付息率持續下降，上半年本行淨利息收益率較上年全年回升11個基點，利息淨收入增長23.5%；受益於新業務的發展和大量新產品的投放，手續費及佣金淨收入增長33.0%，其中對公理財、資產託管、銀行卡和結算清算及現金管理等業務的收入增幅超過30%。6月末，本行手續費及佣金淨收入佔營業收入的比重為20.39%，同比提高了1.65個百分點。

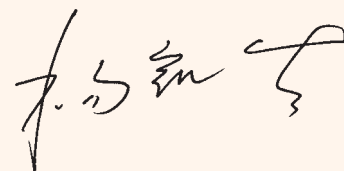
信貸投放平穩適度。根據國家經濟、金融政策和實體經濟運行的需要，以及本行的經營發展目標，合理把控信貸投放總量和節奏，上半年境內分行人民幣各項貸款新增5,240.68億元，增長9.9%，保持了對社會和經濟發展的應有支持力度，同時加快了信貸結構調整。本行繼續對國家重點基礎設施領域、重點振興行業、戰略性新興產業給予了積極支持，對「兩高一剩」行業貸款進行了嚴格限制；小企業貸款增幅較大，增量超過上年全年水平，增速高於全行貸款平均增速15.0個百分點；貿易融資業務發展較快，增幅達24.9%；個人貸款健康快速發展，增幅高於全行平均水平9.9個百分點。

各項業務增勢良好。本行主動適應社會資金流向變化，加強存款基礎工作，客戶存款增加10,615.12億元，增量同業佔比第一，進一步鞏固了各項業務發展的基礎。通過完善發展機制，創新產品和服務，中間業務和新業務發展加速，呈現諸多新亮點。銀行類理財產品累計發行2.04萬億元，同比增長87.8%。信用卡發卡量、消費額繼續保持領先，透支額位於同業榜首。投行業務在年收入邁上百億元發展平台後繼續保持了較快增長，上半年實現收入86.66億元。電子銀行進一步發揮了交易處理重要渠道作用，交易額同比增長85.5%，全行54.6%的業務通過電子銀行渠道辦理，比上年提高4.5個百分點。新增對公結算賬戶同業佔比第一，繼續保持領先地位。託管資產淨值突破2萬億元大關，新增受託管理年金基金成倍增長，私人銀行業務、貴金屬業務也進入快速發展通道。

改革創新進展加快。上半年，本行順利完成了人民幣資金管理體制改革，在國內同業中率先實現了系統內的人民幣資金全額集中管理和內部逐筆計價，進一步提升了資金的集約化經營水平。在金融市場部、資產託管部、貴金屬業務部和票據營業部實行了利潤中心改革，強化對產品線的經營考核和激勵約束，增強了市場競爭力和價值創造力。業務運營體系改革取得重要成果，以數據分析為基礎、以風險控制為導向的全新監督模式和集中式、跨機構的遠程授權體系基本形成，業務集中處理試點範圍逐步擴大，全行風險識別能力、業務處理效率和集約化、標準化水平進一步提高。重點縣支行改革全面啟動實施。產品和科技創新持續推進，第四代應用系統(NOVA+)工程加快實施，上半年新增創新產品441個，全行產品數量達到2,807個。國際化發展實現新突破，全球機構網絡不斷完善。

風險管理得到加強。上半年，本行通過強化公司治理和改進內控管理來積極應對各類不確定因素與風險的挑戰。進一步完善了集團層面的全面風險管理框架，增加了集中度風險、聲譽風險、戰略風險管理等內容，強化了內部評級成果的應用，基本完成了市場風險內部模型法和操作風險高級計量法項目主體建設，順利通過了新資本協議實施的預評估工作。認真落實中國銀監會「三個辦法、一個指引」要求，改進了信貸基礎管理。重點加強了地方政府融資平台貸款、房地產貸款及「兩高一剩」行業貸款風險的防範化解工作，加快不良貸款清收處置和潛在風險貸款退出轉化步伐，上半年不良貸款餘額和比率進一步下降，不良貸款率降至1.26%的歷史低位。

當前，國際金融危機影響的嚴重性和經濟復蘇的曲折性超出了人們的預期。上半年本行在極其複雜的環境下取得了良好的經營業績，但我們也清醒地認識到，經營發展依然面臨許多新的風險和不確定因素。我們將一以貫之地堅持工商銀行既定的發展戰略，進一步深化改革、提升服務、強化管理，不斷獲取經營新活力、發展新動力，確保高質量地完成董事會確定的全行各項經營發展目標。



行長：楊凱生

二〇一〇年八月二十六日

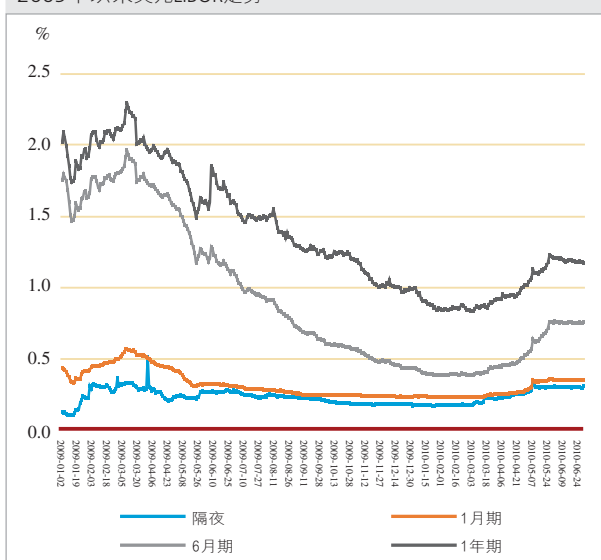
討論與分析

經濟金融及監管環境

國際經濟金融及監管環境

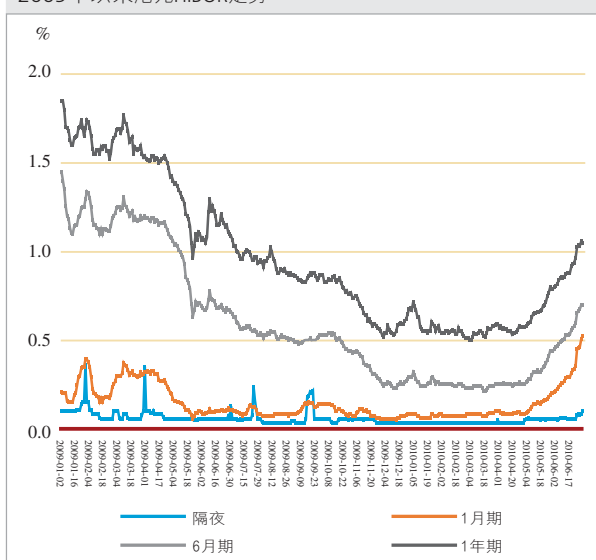
2010年上半年，全球經濟緩慢復蘇，歐洲部分國家的主權債務危機和金融行業風險增加了全球經濟前景的不確定性。主要發達經濟體失業率仍居高不下，各經濟體和地區間復蘇進程也不均衡。美國、日本經濟繼續好轉，歐元區復蘇勢頭有所減弱。新興市場經濟體復蘇普遍較快，但也有所分化，亞洲和拉美增長較快，歐洲新興市場經濟體復蘇相對較慢。全球金融市場震盪下行，主要貨幣匯率波動加大。

2009年以來美元LIBOR走勢



數據來源：彭博資訊。

2009年以來港元HIBOR走勢



數據來源：彭博資訊。

受主要經濟體差異性復蘇和歐洲主權債務危機的影響，國際金融市場動盪加劇，主要貨幣間匯率寬幅波動。2010年6月末，美元指數(USDIX)收於86.02點，比2009年末上升10.48%；歐元兌美元匯率收於1.2238美元/歐元，美元升值14.54%；美元兌日元匯率收於88.43日元/美元，美元貶值5.19%。主要金融市場利率震盪上行，一年期美元LIBOR由2009年末的0.99438%上升到6月末的1.17313%；一年期港幣HIBOR由2009年末的0.66929%上升到6月末的1.04929%。全球主要股市大幅下跌，2010年6月末，MSCI全球股市指數收於1041.32點，比上年末下跌10.88%；全球股市市值41.49萬億美元，減少9.71%。

2010年上半年，各主要經濟體復蘇力度的不同導致貨幣政策出現差異：在經濟快速復蘇和通脹壓力日趨增大的背景下，部分亞洲和拉美經濟體開始收緊貨幣政策，印度、馬來西亞、韓國、泰國和巴西等國紛紛加息；而在經濟復蘇可持續性有待增強且通脹壓力尚屬可控的背景下，美歐日等發達經濟體依舊維持寬鬆貨幣政策基調不變，美聯儲將基準利率維持在0-0.25%，歐洲央行和英格蘭銀行將基準利率分別維持在1%和0.5%，日本央行則將基準利率維持在0.1%；俄羅斯央行和冰島央行則下調基準利率，以扶持國內需求。各國貨幣政策的不一致性反映出全球經濟復蘇步調的複雜性。

中國經濟金融及監管環境

2010年上半年，中國政府繼續實施應對國際金融危機的一攬子計劃，加快推進經濟發展方式轉變和結構調整，國民經濟總體態勢良好，繼續朝着宏觀調控的預期方向發展。

上半年實現國內生產總值(GDP)17.28萬億元，同比增長11.1%，比上年同期加快3.7個百分點。工業增速總體較快，企業效益大幅提高；固定資產投資增速高位回穩，全社會固定資產投資11.42萬億元，同比增長25.0%；城鄉居民收入繼續增加，消費增長較快；社會消費品零售總額7.27萬億元，同比增長18.2%；居民消費價格(CPI)同比溫和上漲2.6%，工業品出廠價格(PPI)同比上漲6.0%；對外貿易恢復較快，進出口總額1.35萬億美元，同比增長43.1%，實現順差553億美元。全國財政收入4.34萬億元，同比大幅增長27.6%。

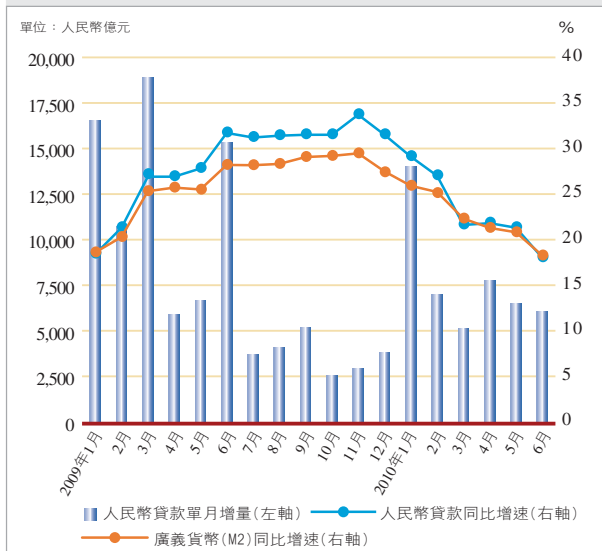
人民銀行繼續實施適度寬鬆的貨幣政策，着力提高政策的針對性和靈活性，積極引導貨幣信貸合理均衡投放。上半年，連續3次上調法定存款準備金率各0.5個百分點，並重啟三年期央票發行以調節市場流動性。在各項措施綜合作用下，貨幣信貸增長從2009年的高位逐步向常態回歸，銀行體系流動性總體充裕，金融體系運行平穩。

6月末，廣義貨幣(M2)餘額67.39萬億元，同比增長18.5%，增幅比上年末低9.2個百分點；狹義貨幣(M1)餘額24.06萬億元，增長24.6%，增幅比上年末低7.8個百分點。全部金融機構本外幣貸款餘額47.4萬億元，同比增長19.2%，貸款增速逐步回穩，投放節奏更趨均衡；其中，人民幣貸款餘額44.61萬億元，上半年增加4.63萬億元，同比少增2.74萬億元；外幣貸款餘額4,117億美元，上半年增加323億美元，同比少增194億美元。

從貸款投向上來看，主要金融機構¹上半年投向基礎設施行業（包括交通運輸、倉儲和郵政業，電力、燃氣及水的生產和供應業，水利、環境和公共設施管理業）的本外幣中長期貸款為1.03萬億元，佔全部產業新增中長期貸款的43.4%；6月末餘額同比增長24.7%，比上年末下降18.3個百分點，增速回落較快；上述三個行業中長期貸款餘額分別增長30.9%、7.4%和32.9%，比上年末分別下降9.2個、7.5個和52.3個百分點。房地產貸款增速明顯回落，主要金融機構房地產貸款增加4,488億元，佔全部產業新增中長期貸款的18.8%。

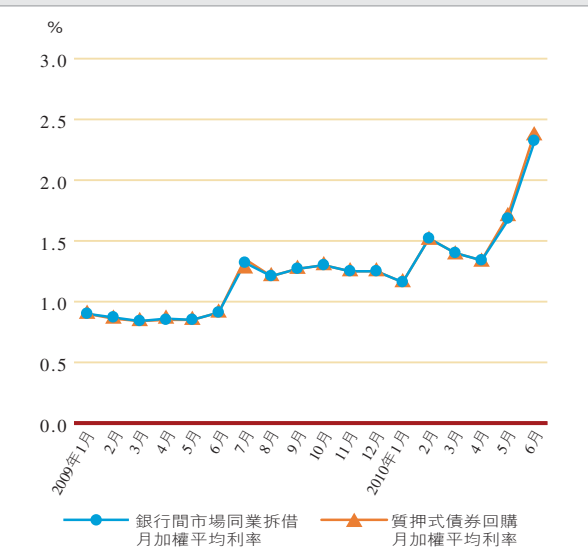
1 包括國有商業銀行、政策性銀行、股份制商業銀行和城市商業銀行。

2009年以來國內金融機構人民幣各項貸款增長



數據來源：人民銀行。

2009年以來國內貨幣市場利率走勢



數據來源：人民銀行。

商業銀行不良貸款保持「雙降」，撥備覆蓋率進一步提高。據中國銀監會統計，2010年6月末，境內商業銀行不良貸款餘額4,549.1億元，比上年末減少425.2億元；不良貸款率1.30%，下降0.28個百分點；撥備覆蓋率達186.0%，提高31.0個百分點。

6月末，全部金融機構本外幣存款餘額68.85萬億元，同比增長18.6%；人民幣存款餘額67.41萬億元，同比增長19.0%，比上年末低9.2個百分點；外幣存款餘額2,127億美元，同比增長2.2%。上半年人民幣存款增加7.63萬億元，同比少增2.35萬億元。

上半年，人民銀行進一步推進人民幣匯率形成機制改革，人民幣匯率彈性增強，人民幣兌美元匯率在雙向波動中小幅升值。6月末，人民幣兌美元匯率中間價為1美元兌6.7909元人民幣，上半年累計升值0.55%，2005年匯改以來累計升值21.88%。國家外匯儲備餘額2.45萬億美元，同比增長15.1%。

金融市場運行平穩，市場流動性總體充裕。貨幣市場交易活躍，市場利率波動中明顯上升。上半年銀行間市場人民幣交易累計成交74.0萬億元，日均成交6,065億元，日均成交同比增長13.4%；6月份同業拆借與質押式債券回購月加權平均利率分別為2.31%和2.38%，比上年12月份分別提高1.06個和1.12個百分點；6月末隔夜和一周SHIBOR分別為2.27%和2.62%，比上年末分別提高1.12個和1.05個百分點。債券發行規模穩步增加，上半年債券一級市場累計發行債券(不含央票)2.3萬億元，同比增長9.9%；債券二級市場現券交易平穩，債券市場指數有所上漲。

股票市場震盪下行，股票融資大幅擴展。上半年滬深股市累計成交22.6萬億元，同比增加4,563億元，微增2.0%；日均成交1,919億元，同比增長2.1%。6月末，市場流通市值12.7萬億元，比上年末縮水16.2%；上證綜指和深證綜指分別收於2398.37和945.29點，比上年末分別下跌26.8%和21.3%。上半年各類企業在境內外股票市場通過首次發行、增發、供股、行權及可轉債方式累計籌資4,029億元，同比增加3,110億元，大幅增長338.4%。證券投資基金達到619只，比上年末增長11.1%。保險業實現保費收入7,998.6億元，同比增長33.6%，增速提高27.0個百分點。黃金交易增加較快，上海黃金交易所各貴金屬品種總成交金額為8,915.1億元，同比增長111.3%，黃金價格整體呈上漲趨勢。

2010年下半年展望

展望2010年下半年，全球經濟復蘇仍將繼續，但由於歐洲主權債務危機尚未得到有效遏制，部分經濟體財政赤字嚴重，主要經濟體失業率居高不下，貿易保護主義抬頭，大宗商品價格上漲，新興市場經濟體通脹及資本流動壓力加大，全球經濟復蘇過程中的風險不容忽視。據國際貨幣基金組織2010年7月預測，2010年全球經濟增長率將回升至4.6%，較2009年提高5.2個百分點。

中國經濟在快速回升的基礎上有望逐步趨向穩定和可持續增長。一系列推動經濟增長的新舉措，有利於加快經濟結構調整，形成更可持續的經濟增長點。但當前國內外環境依然複雜嚴峻，經濟運行中不確定、不穩定因素較多，宏觀調控面臨兩難局面。世界經濟復蘇的基礎比較脆弱，國際金融環境仍不穩定。國內民間投資和內生增長動力還要強化，持續擴大居民消費、改善收入分配、促進經濟結構調整優化的任務艱巨，節能減排形勢嚴峻，財政金融領域風險不容忽視，價格形勢比較複雜，通脹預期管理仍需加強。

中國政府將繼續實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，把握政策實施的力度、節奏、重點，保持政策的連續性和穩定性，增強針對性和靈活性，處理好保持經濟平穩較快發展、調整經濟結構和管理好通脹預期的關係，綜合運用多種貨幣政策工具，加強流動性管理，保持貨幣信貸適度增長，提高金融支持經濟發展的可持續性。

財務報表分析

利潤表項目分析

2010年上半年，本行面對複雜多變的經營環境和日趨激烈的競爭形勢，持續推進經營結構調整和發展方式轉變，加快產品創新，優化客戶服務，嚴格成本控制，加強風險管理，促進盈利可持續增長。實現淨利潤849.65億元，同比增加182.41億元，增長27.3%，年化加權平均權益回報率23.90%，同比提高3.04個百分點。營業收入1,809.28億元，增長22.2%。受生息資產規模增長和淨利息收益率回升帶動，利息淨收入1,433.12億元，增長23.5%；非利息收入376.16億元，增長17.4%，其中手續費及佣金淨收入增長33.0%。營業費用618.69億元，增長16.6%，成本收入比下降1.38個百分點至28.47%，保持在較低水平。資產質量穩步提升，計提資產減值損失96.93億元，同比下降5.1%。

利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年1-6月	2009年1-6月	增減額	增長率(%)
利息淨收入	143,312	116,038	27,274	23.5
非利息收入	37,616	32,044	5,572	17.4
營業收入	180,928	148,082	32,846	22.2
減：營業費用	61,869	53,048	8,821	16.6
減：資產減值損失	9,693	10,212	(519)	(5.1)
營業利潤	109,366	84,822	24,544	28.9
應佔聯營及合營公司損益	1,250	966	284	29.4
稅前利潤	110,616	85,788	24,828	28.9
減：所得稅費用	25,651	19,064	6,587	34.6
淨利潤	84,965	66,724	18,241	27.3
歸屬於：母公司股東	84,603	66,424	18,179	27.4
非控制性權益	362	300	62	20.7

利息淨收入

2010年上半年，國家繼續實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策。本行把握市場機會，合理安排信貸投放，優化信貸資源配置，適時調整投資策略，優化投資組合結構，同時採取各種措施，積極擴展低成本負債業務，實現利息淨收入較快增長。2010年上半年，利息淨收入1,433.12億元，同比增加272.74億元，增長23.5%，佔營業收入的79.2%。利息收入2,198.65億元，同比增加205.88億元，增長10.3%；利息支出765.53億元，同比減少66.86億元，下降8.0%。

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。平均收益率和平均付息率已年化。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年1-6月			2009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	6,120,030	149,722	4.89	5,029,763	137,488	5.47
證券投資	3,581,321	51,114	2.85	2,985,050	46,599	3.12
非重組類證券投資	2,740,756	42,255	3.08	2,009,491	35,901	3.57
重組類證券投資 ⁽²⁾	840,565	8,859	2.11	975,559	10,698	2.19
存放中央銀行款項	1,745,274	13,494	1.55	1,507,535	11,221	1.49
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽³⁾	637,708	5,535	1.74	810,664	3,969	0.98
總生息資產	12,084,333	219,865	3.64	10,333,012	199,277	3.86
非生息資產	498,887			512,468		
資產減值準備	(153,695)			(141,187)		
總資產	12,429,525			10,704,293		
負債						
存款	10,095,715	67,982	1.35	8,701,598	76,391	1.76
同業及其他金融機構 存放和拆入款項 ⁽³⁾	1,110,332	7,282	1.31	907,904	6,276	1.38
應付次級債券	75,000	1,289	3.44	35,000	572	3.27
總計息負債	11,281,047	76,553	1.36	9,644,502	83,239	1.73
非計息負債	384,513			273,424		
總負債	11,665,560			9,917,926		
利息淨收入		143,312			116,038	
淨利息差			2.28			2.13
淨利息收益率			2.37			2.25

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。

(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，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。

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	2010年1-6月與2009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	26,820	(14,586)	12,234
證券投資	9,828	(5,313)	4,515
非重組類證券投資	11,277	(4,923)	6,354
重組類證券投資	(1,449)	(390)	(1,839)
存放中央銀行款項	1,821	452	2,273
存放和拆放同業及其他金融機構款項	(1,515)	3,081	1,566
利息收入變化	36,954	(16,366)	20,588
負債			
存款	9,429	(17,838)	(8,409)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,324	(318)	1,006
應付次級債券	687	30	717
利息支出變化	11,440	(18,126)	(6,686)
利息淨收入變化	25,514	1,760	27,274

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

2010年上半年，在人民幣存貸款基準利率未作調整的情況下，本行積極採取措施，持續調整資產和負債結構，淨利息差和淨利息收益率小幅回升。報告期內生息資產平均收益率同比下降22個基點，小於計息負債平均付息率37個基點的降幅，淨利息差和淨利息收益率分別為2.28%和2.37%，同比分別上升15個基點和12個基點。

下表列示了2010年上半年、2009年上半年和2009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。

百分比

項目	2010年1-6月	2009年1-6月	2009年1-12月
生息資產收益率	3.64	3.86	3.74
計息負債付息率	1.36	1.73	1.58
淨利息差	2.28	2.13	2.16
淨利息收益率	2.37	2.25	2.26

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1,497.22億元，同比增加122.34億元，增長8.9%。2010年上半年，平均餘額同比增加10,902.67億元，增長21.7%，規模增長因素使得利息收入增加268.20億元；同時，由於收益率下降58個基點使得利息收入減少145.86億元，規模增長因素的影響超過收益率下降因素，使得客戶貸款及墊款利息收入同比小幅增長。從季度環比看，第二季度客戶貸款及墊款平均收益率已有所上升。

從期限結構上看，短期貸款平均餘額16,894.50億元，利息收入371.19億元，平均收益率4.39%；中長期貸款平均餘額44,305.80億元，利息收入1,126.03億元，平均收益率5.08%。

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	2010年1-6月			2009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	4,250,234	110,729	5.21	3,491,692	105,854	6.06
票據貼現	247,836	3,945	3.18	499,948	6,054	2.42
個人貸款	1,349,622	32,049	4.75	879,054	22,646	5.15
境外及其他	272,338	2,999	2.20	159,069	2,934	3.69
客戶貸款及墊款總額	6,120,030	149,722	4.89	5,029,763	137,488	5.47

從業務類型上看，公司類貸款利息收入1,107.29億元，同比增長4.6%，佔客戶貸款及墊款利息收入的74.0%。利息收入的增長主要是由於公司貸款規模增加所致。平均收益率下降85個基點，主要是由於收益率相對較高的存量貸款重定價在2009年逐步完成，2010年上半年貸款執行利率平均水平同比降幅較大。

票據貼現利息收入39.45億元，同比下降34.8%，主要是由於報告期內本行壓縮票據貼現規模以支持其他信貸業務，平均餘額下降幅度較大。平均收益率上升76個基點，主要是由於以SHIBOR為基準的貼現市場利率同比升幅較大。

個人貸款利息收入320.49億元，同比增長41.5%，主要是由於個人貸款規模增加所致。平均收益率下降40個基點，主要是由於個人住房貸款執行利率水平在2009年2月中旬批量下調之前相對較高所致。

境外及其他貸款利息收入29.99億元，同比增長2.2%，主要是由於境外貸款規模增加所致。平均收益率下降149個基點，主要是由於2010年上半年LIBOR和HIBOR平均水平低於去年同期水平所致。

◆ 證券投資利息收入

證券投資利息收入511.14億元，同比增加45.15億元，增長9.7%。其中，非重組類證券投資利息收入422.55億元，增長17.7%，主要是由於報告期內本行適度加大對央行票據、政策性銀行債券以及優質企業債券的投資力度，平均餘額增長較快。非重組類證券投資平均收益率下降49個基點，主要是由於報告期內部分存量高息債券逐步到期，而再投資人民幣債券平均收益率相對較低所致。

重組類證券投資的利息收入同比減少18.39億元，下降17.2%，主要是由於收益率較高的應收財政部款項於第一季度償還完畢，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134.94億元，同比增加22.73億元，增長20.3%。利息收入的增加是由於：(1)2010年上半年客戶存款增加以及人民銀行上調法定存款準備金率，法定存款準備金增加較快；(2)本行流動性管理水平不斷提高，存放央行款項中利率較低的超額準備金比重下降。

◆ 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55.35億元，同比增加15.66億元，增長39.5%。主要是由於2010年上半年國內貨幣市場平均利率同比升幅較大，本行積極把握有利市場時機，加大資金融出力度，提高定價水平，使得存放和拆放同業及其他金融機構款項平均收益率上升76個基點。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出679.82億元，同比減少84.09億元，下降11.0%，佔全部利息支出的88.8%。存款利息支出的減少主要是由於平均付息率由2009年上半年的1.76%下降至1.35%所致。平均付息率的下降主要是由於：(1)本行積極調整存款期限結構，完善內外部利率定價機制，擴大低息存款來源，活期存款日均餘額佔比同比上升4.2個百分點；(2)部分利率較高的定期存款到期。

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	2010年1-6月			2009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	1,763,274	18,629	2.11	1,560,086	21,377	2.74
活期 ⁽¹⁾	3,291,916	10,287	0.62	2,676,108	8,232	0.62
小計	5,055,190	28,916	1.14	4,236,194	29,609	1.40
個人存款						
定期	2,884,005	34,810	2.41	2,877,417	43,380	3.02
活期	1,919,444	3,455	0.36	1,447,515	2,638	0.36
小計	4,803,449	38,265	1.59	4,324,932	46,018	2.13
境外	237,076	801	0.68	140,472	764	1.09
存款總額	10,095,715	67,982	1.35	8,701,598	76,391	1.76

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

◆ 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72.82億元，同比增加10.06億元，增長16.0%。本行把握新股驗資等市場機會，大力發展第三方存管業務，完善內外部利率定價機制，積極吸收低成本負債，同業及其他金融機構存放款項平均餘額實現較快增長的同時，進一步降低平均付息率。

◆ 應付次級債券利息支出

應付次級債券利息支出12.89億元，同比增加7.17億元，增長125.3%。本行於2009年7月發行次級債券400億元，其中240億元執行4.00%的固定利率。有關本行發行的次級債券情況請參見「財務報表附註30.應付次級債券」。

非利息收入

2010年上半年，非利息收入376.16億元，同比增加55.72億元，增長17.4%，佔營業收入的比重為20.8%。

非利息收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年1-6月	2009年1-6月	增減額	增長率(%)
手續費及佣金收入	39,055	29,291	9,764	33.3
減：手續費及佣金支出	2,166	1,547	619	40.0
手續費及佣金淨收入	36,889	27,744	9,145	33.0
其他非利息收益	727	4,300	(3,573)	(83.1)
合計	37,616	32,044	5,572	17.4

本行積極應對市場環境和客戶需求變化，完善中間業務發展模式和定價機制，通過產品創新和服務提升拓展市場，鞏固同業競爭優勢，拓寬收入來源。上半年實現手續費及佣金淨收入368.89億元，同比增加91.45億元，增長33.0%，佔營業收入的20.39%，同比提高1.65個百分點。結算清算及現金管理、銀行卡、對公理財、資產託管等業務收入均實現較快增長。報告期實現委託理財業務收入42.84億元，各項代理收入42.16億元。

手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年1-6月	2009年1-6月	增減額	增長率(%)
結算、清算及現金管理	9,546	7,102	2,444	34.4
投資銀行	8,666	7,143	1,523	21.3
個人理財及私人銀行	7,166	5,546	1,620	29.2
銀行卡	6,186	4,355	1,831	42.0
對公理財	3,436	1,836	1,600	87.1
擔保及承諾	1,518	1,460	58	4.0
資產託管	1,499	1,034	465	45.0
代理收付及委託	524	431	93	21.6
其他	514	384	130	33.9
手續費及佣金收入	39,055	29,291	9,764	33.3
減：手續費及佣金支出	2,166	1,547	619	40.0
手續費及佣金淨收入	36,889	27,744	9,145	33.0

結算、清算及現金管理業務收入95.46億元，同比增加24.44億元，增長34.4%，主要是人民幣結算、現金及賬戶管理以及貿易融資相關手續費收入保持較快增長。

投資銀行業務收入86.66億元，同比增加15.23億元，增長21.3%，主要是企業信息服務、銀團貸款管理等業務收入持續增長的同時，併購重組、股權融資、資產轉讓與交易等創新業務收入快速增長。

個人理財及私人銀行業務收入71.66億元，同比增加16.20億元，增長29.2%，主要是代理壽險、個人銀行類理財及私人銀行業務收入保持較快增長。

銀行卡業務收入61.86億元，同比增加18.31億元，增長42.0%，主要是銀行卡發卡量和消費額的增長帶動消費回佣、分期付款業務、銀行卡結算手續費收入較快增長。

對公理財業務收入34.36億元，同比增加16.00億元，增長87.1%，主要是對公理財產品銷售量大增，帶動對公理財產品銷售手續費、推介費和投資管理收入快速增長。

資產託管業務收入14.99億元，同比增加4.65億元，增長45.0%，主要是由於收支賬戶資金託管業務發展帶動託管資產規模增加。

其他非利息收益

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年1-6月	2009年1-6月	增減額	增長率(%)
交易淨收入/(支出)	(322)	488	(810)	(166.0)
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	(124)	(117)	(7)	不適用
金融投資淨收益	89	3,349	(3,260)	(97.3)
其他營業淨收入	1,084	580	504	86.9
合計	727	4,300	(3,573)	(83.1)

其他非利息收益7.27億元，同比減少35.73億元，主要是金融投資淨收益減少32.60億元所致。

營業費用

營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年1-6月	2009年1-6月	增減額	增長率(%)
職工費用	30,784	26,437	4,347	16.4
房屋及設備費用	8,896	7,592	1,304	17.2
營業税金及附加	10,350	8,850	1,500	16.9
資產攤銷	652	686	(34)	(5.0)
其他	11,187	9,483	1,704	18.0
合計	61,869	53,048	8,821	16.6

營業費用618.69億元，同比增加88.21億元，增長16.6%。其中，職工費用307.84億元，增加43.47億元，增長16.4%；房屋及設備費用88.96億元，增長17.2%，主要是本行持續加大對服務渠道建設的投入，導致折舊、租賃等相關費用增加。成本收入比28.47%，同比下降1.38個百分點，保持在較低水平。

資產減值損失

計提各類資產減值損失96.93億元，同比減少5.19億元，下降5.1%。其中，計提貸款減值損失97.43億元，同比增加4.95億元。本行加強貸款風險防控，貸款質量繼續穩步提升，單項評估減值損失為淨回撥10.39億元，同比少提21.38億元；同時，本行堅持穩健審慎的撥備政策，增強風險抵補能力，組合評估減值損失增加26.33億元。其他減值損失合計回轉0.50億元，主要是部分減值債券到期償還，債券減值損失回轉所致。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256.51億元，同比增加65.87億元，增長34.6%，實際稅率23.2%。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。

概要經營分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年1-6月		2009年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司金融業務	93,933	51.9	84,753	57.2
個人金融業務	56,745	31.4	42,442	28.7
資金業務	29,317	16.2	20,487	13.8
其他	933	0.5	400	0.3
營業收入合計	180,928	100.0	148,082	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」。

概要地理區域信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年1-6月		2009年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	2,745	1.5	11,628	7.9
長江三角洲	41,361	22.9	32,375	21.9
珠江三角洲	26,941	14.9	21,335	14.4
環渤海地區	39,474	21.8	30,731	20.7
中部地區	25,300	14.0	18,943	12.8
西部地區	28,451	15.7	23,063	15.6
東北地區	11,884	6.6	6,412	4.3
境外及其他	4,772	2.6	3,595	2.4
營業收入合計	180,928	100.0	148,082	100.0

註：關於本行地理區域劃分，請參見「財務報表附註42.分部信息」。

資產負債表項目分析

2010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，合理把握信貸投放，優化貸款結構，改善貸款質量。緊密把握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。積極採取措施優化負債結構，在客戶存款穩定增長的同時，積極吸收低成本負債，保證資金來源的穩定和持續增長。

資產運用

2010年6月末，總資產129,603.81億元，比上年末增加11,753.28億元，增長10.0%。其中，客戶貸款及墊款總額（簡稱「各項貸款」）增加6,257.58億元，增長10.9%；證券投資淨額增加1,300.80億元，增長3.6%；現金及存放中央銀行款項增加4,186.97億元，增長24.7%。從結構上看，各項貸款淨額佔總資產的47.9%，比上年末上升0.5個百分點；證券投資淨額佔比28.8%，下降1.7個百分點；現金及存放中央銀行款項佔比16.3%，上升1.9個百分點。

資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	6,354,384	—	5,728,626	—
減：貸款減值準備	151,990	—	145,452	—
客戶貸款及墊款淨額	6,202,394	47.9	5,583,174	47.4
證券投資淨額	3,729,253	28.8	3,599,173	30.5
現金及存放中央銀行款項	2,111,745	16.3	1,693,048	14.4
存放和拆放同業及其他金融機構款項淨額	349,263	2.7	235,301	2.0
買入返售款項	279,136	2.1	408,826	3.5
其他	288,590	2.2	265,531	2.2
資產合計	12,960,381	100.0	11,785,053	100.0

貸款

2010年上半年，本行根據國家經濟、金融政策和實體經濟運行的需要，以及本行的經營發展目標，合理把握信貸投放，主動調整信貸結構，優化信貸資源配置，促進區域信貸協調發展。重點支持符合國家產業政策導向的重點行業和重點企業的信貸需求，積極支持戰略性新興產業、節能減排等綠色產業發展，支持小企業信貸和貿易融資需求，大力拓展優質個人信貸市場，支持居民合理消費需求，信貸投放平穩適度。2010年6月末，各項貸款63,543.84億元，比上年末增加6,257.58億元，增長10.9%，其中境內分行人民幣貸款58,378.86億元，增加5,240.68億元，增長9.9%。

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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行貸款	6,036,262	95.0	5,494,428	95.9
公司類貸款	4,384,464	69.0	3,957,786	69.1
票據貼現	193,900	3.1	329,792	5.7
個人貸款	1,457,898	22.9	1,206,850	21.1
境外及其他	318,122	5.0	234,198	4.1
合計	6,354,384	100.0	5,728,626	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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	1,275,662	29.1	1,190,417	30.1
中長期公司類貸款	3,108,802	70.9	2,767,369	69.9
合計	4,384,464	100.0	3,957,786	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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
流動資金貸款	1,391,738	31.7	1,265,782	32.0
其中：貿易融資	388,775	8.9	311,354	7.9
項目貸款	2,460,807	56.1	2,254,893	57.0
房地產貸款	531,919	12.2	437,111	11.0
合計	4,384,464	100.0	3,957,786	100.0

公司類貸款增加4,266.78億元，增長10.8%。從期限結構上看，短期公司類貸款增加852.45億元，增長7.2%，中長期公司類貸款增加3,414.33億元，增長12.3%。從品種結構上看，流動資金貸款增加1,259.56億元，增長10.0%，其中貿易融資增加774.21億元，增長24.9%，主要是加大了對生產流通領域企業短期融資業務的投放力度。項目貸款增加2,059.14億元，增長9.1%，主要投向在建、續建項目，以保證重點建設項目的順利實施。房地產貸款增加948.08億元，增長21.7%，主要是土地儲備貸款及商用房開發貸款增長較快。

票據貼現減少1,358.92億元，主要是本行根據全行信貸投放和信貸市場需求情況，主動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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	1,037,764	71.2	874,244	72.4
個人消費貸款	209,653	14.4	157,635	13.1
個人經營性貸款	158,618	10.9	138,095	11.4
信用卡透支	51,863	3.5	36,876	3.1
合計	1,457,898	100.0	1,206,850	100.0

個人貸款增加2,510.48億元，增長20.8%，佔各項貸款的22.9%，比上年末提高1.8個百分點，主要是本行緊密結合國家擴大內需政策，加快市場拓展和產品創新，積極滿足個人信貸合理需求，努力促進個人貸款結構調整。其中，個人住房貸款增加1,635.20億元，增長18.7%；個人消費貸款增加520.18億元，增長33.0%；個人經營性貸款增加205.23億元，增長14.9%；信用卡透支增加149.87億元，增長40.6%，主要是信用卡發卡量和消費額快速增長以及信用卡分期付款業務拓展較快所致。

貸款幣種結構

人民幣各項貸款增加5,448.31億元，增長10.2%，佔各項貸款增量的87.1%。外幣貸款受貿易融資增長帶動，增加809.27億元，增長20.9%，增量佔比12.9%。

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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已減值或已逾期	90,667	1.4	95,442	1.7
1年以下	2,170,439	34.2	2,089,594	36.5
1至5年	1,843,874	29.0	1,633,587	28.5
5年以上	2,249,404	35.4	1,910,003	33.3
合計	6,354,384	100.0	5,728,626	100.0

註：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43.(a)信用風險」。

剩餘期限在一年以上的貸款40,932.78億元，佔各項貸款的64.4%；剩餘期限在一年以下的貸款21,704.39億元，佔比34.2%，主要為公司類流動資金貸款；已減值或已逾期貸款906.67億元，佔比1.4%，下降0.3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

2010年上半年，本行緊密結合國內國際金融市場走勢，合理安排投資進度，優化投資結構。2010年6月末，證券投資淨額37,292.53億元，比上年末增加1,300.80億元，增長3.6%。

投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類證券	3,321,961	89.1	2,699,254	75.0
重組類證券	402,321	10.8	895,306	24.9
權益工具	4,971	0.1	4,613	0.1
合計	3,729,253	100.0	3,599,173	100.0

非重組類證券投資33,219.61億元，比上年末增加6,227.07億元，增長23.1%。從發行主體結構上看，中央銀行債券增加4,576.95億元，增長47.3%；政策性銀行債券增加1,141.63億元，增長15.0%。從剩餘期限結構上看，3個月以內和3至12個月期限檔次的非重組類債券增加3,232.03億元，增長29.5%，佔比上升2.1個百分點，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，主動調整投資策略，適當縮短投資組合久期以防範利率風險。從幣種結構上看，人民幣債券增加6,340.40億元，增長24.4%，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58.19億元，下降7.6%，其他外幣債券折合人民幣減少55.14億元，下降18.6%，主要是由於本行減持部分外幣債券所致。

重組類證券投資4,023.21億元，比上年末減少4,929.85億元，下降55.1%，佔證券投資淨額的比重為10.8%，比上年末大幅下降14.1個百分點，主要是由於：(1)應收財政部款項已於報告期內償還兌付完畢；(2)票面金額為人民幣4,304.65億元的不可轉讓央行專項票據已於2010年6月正常到期收回。

截至2010年6月30日，部分華融債券已到期，賬面價值為人民幣2,453.54億元。本行已接到財政部通知，本行持有的全部華融債券到期後延期10年，利率維持現有年息2.25%不變，財政部將繼續對華融債券的本息償付提供支持。請參見本行於2010年8月13日在上交所和香港聯交所指定網站發佈的相關公告。

有關重組類債券投資的具體情況，請參見「財務報表附註21.(a)應收款項類投資」。

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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	602,740	18.1	570,952	21.2
中央銀行債券	1,424,841	42.9	967,146	35.8
政策性銀行債券	873,173	26.3	759,010	28.1
其他債券	421,207	12.7	402,146	14.9
合計	3,321,961	100.0	2,699,254	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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	9,116	0.3	10,489	0.4
3個月內	421,034	12.7	315,543	11.7
3至12個月	998,432	30.0	780,720	28.9
1至5年	1,231,777	37.1	1,011,601	37.5
5年以上	661,602	19.9	580,901	21.5
合計	3,321,961	100.0	2,699,254	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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	3,227,382	97.2	2,593,342	96.1
美元	70,527	2.1	76,346	2.8
其他外幣	24,052	0.7	29,566	1.1
合計	3,321,961	100.0	2,699,254	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	2010年6月30日		2009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金融資產	15,704	0.4	20,147	0.6
可供出售金融資產	1,027,881	27.6	949,909	26.4
持有至到期投資	2,075,392	55.7	1,496,738	41.6
應收款項類投資	610,276	16.3	1,132,379	31.4
合計	3,729,253	100.0	3,599,173	100.0

2010年6月末，本集團持有金融債券19,852.11億元，包括政策性銀行債券8,731.73億元和同業及非銀行金融機構債券1,120.38億元，分別佔金融債券的88.6%和11.4%。

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，但不包括重組類債券及央行票據。

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	—
2010年政策性銀行債券	17,240	3.60%	2015年2月3日	—
2008年政策性銀行債券	15,630	4.83%	2015年3月4日	—
2007年政策性銀行債券	10,950	5.07%	2017年11月29日	—
2010年政策性銀行債券	10,350	基準利率加0.59%	2020年2月25日	—
2009年政策性銀行債券	10,320	2.04%	2010年10月28日	—
2009年政策性銀行債券	10,220	2.04%	2010年12月3日	—
2009年政策性銀行債券	10,098	3.75%	2014年11月11日	—
2009年政策性銀行債券	9,990	2.95%	2012年11月18日	—

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

負 債

2010年6月末，總負債122,507.81億元，比上年末增加11,446.62億元，增長10.3%。

負 債

人民幣百萬元，百分比除外

項 目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金 額	佔 比 (%)	金 額	佔 比 (%)
客戶存款	10,832,789	88.4	9,771,277	88.0
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,100,955	9.0	1,001,634	9.0
賣出回購款項	9,100	0.1	36,060	0.3
應付次級債券	75,000	0.6	75,000	0.7
其他	232,937	1.9	222,148	2.0
負債合計	12,250,781	100.0	11,106,119	100.0

客 戶 存 款

客戶存款是本行資金的主要來源。2010年上半年，國家繼續實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，市場資金充裕，居民收入繼續增長。本行充分發揮綜合競爭優勢，積極引導客戶調整金融資產結構，促進存款業務穩定增長。2010年6月末，客戶存款餘額108,327.89億元，比上年末增加10,615.12億元，增長10.9%。其中，公司存款增加5,743.93億元，增長12.0%，佔比提高0.6個百分點；個人存款增加4,325.58億元，增長9.3%，佔比下降0.7個百分點。從期限結構上看，活期存款增加5,322.65億元，增長10.7%；定期存款增加4,746.86億元，增長10.6%。

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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款				
定期	1,914,605	17.7	1,625,829	16.6
活期	3,448,278	31.9	3,162,661	32.4
小計	5,362,883	49.6	4,788,490	49.0
個人存款				
定期	3,038,107	28.0	2,852,197	29.2
活期	2,054,883	19.0	1,808,235	18.5
小計	5,092,990	47.0	4,660,432	47.7
境外	221,591	2.0	185,640	1.9
其他 ⁽¹⁾	155,325	1.4	136,715	1.4
合計	10,832,789	100.0	9,771,277	100.0

註：(1) 主要包括匯出匯款和應解匯款。

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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	150,509	1.4	148,757	1.5
長江三角洲	2,271,943	21.0	2,038,077	20.9
珠江三角洲	1,405,651	13.0	1,234,464	12.6
環渤海地區	2,833,878	26.2	2,567,898	26.3
中部地區	1,543,132	14.2	1,376,586	14.1
西部地區	1,678,320	15.5	1,533,885	15.7
東北地區	727,765	6.7	685,970	7.0
境外	221,591	2.0	185,640	1.9
合計	10,832,789	100.0	9,771,277	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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期 ⁽¹⁾	5,809,325	53.6	5,227,043	53.5
3個月以內	1,626,280	15.0	1,519,544	15.6
3至12個月	2,869,767	26.5	2,359,489	24.1
1至5年	524,966	4.9	655,590	6.7
5年以上	2,451	0.0	9,611	0.1
合計	10,832,789	100.0	9,771,277	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104,708.01億元，佔客戶存款餘額的96.7%，比上年末增加10,129.94億元，增長10.7%。外幣存款折合人民幣3,619.88億元，比上年末增加485.18億元，增長15.5%。

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11,009.55億元，比上年末增加993.21億元，增長9.9%。本行把握市場資金充裕、新股驗資等市場機會，大力發展第三方存管業務，促進同業及其他金融機構存放款項較快增長。

股東權益

2010年6月末，股東權益合計7,096.00億元，比上年末增加306.66億元，增長4.5%。其中歸屬於母公司股東的權益7,042.79億元，增加303.86億元，增長4.5%。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	2010年6月30日	2009年12月31日
股本	334,019	334,019
儲備	223,780	221,114
未分配利潤	146,480	118,760
歸屬於母公司股東的權益	704,279	673,893
非控制性權益	5,321	5,041
股東權益合計	709,600	678,934

資產負債表外項目請參見「財務報表附註37.承諾和或有負債」。

根據監管要求披露的其他財務信息

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和按國際財務報告準則編製的財務報表中，截至2010年6月30日止報告期歸屬於母公司股東的淨利潤和報告期末歸屬於母公司股東的權益並無差異。

主要監管指標

			2010年 6月30日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
		監管標準			
流動性比率 ⁽²⁾ (%)	人民幣	≥25.0	33.1	30.7	33.3
	外幣	≥25.0	56.9	61.1	83.5
貸存款比例 ⁽³⁾ (%)	本外幣合計	≤75.0	59.5	59.5	56.4
最大單一客戶貸款比例 ⁽⁴⁾ (%)		≤10.0	3.0	2.8	2.9
最大十家客戶貸款比例 ⁽⁵⁾ (%)			22.8	20.9	20.4
貸款遷徙率(%)	正常		2.0	3.5	4.6
	關注		2.6	9.9	9.3
	次級		14.2	31.3	39.4
	可疑		4.5	18.1	10.2

註：(1) 本表所示監管指標按照當期適用的監管要求及會計準則進行計算，比較期數據不作追溯調整。

(2) 流動性資產餘額除以流動性負債餘額。

(3) 貸款餘額除以存款餘額。存款餘額不含財政性存款和匯出匯款。

(4) 最大一家客戶貸款總額除以資本淨額。

(5) 最大十家客戶貸款總額除以資本淨額。

業務綜述

公司金融業務

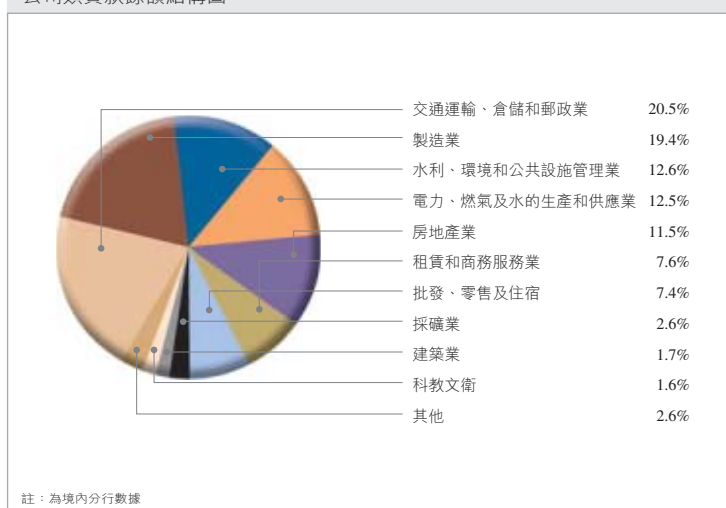
2010年上半年，本行把握宏觀經濟環境變化機遇，積極調整經營結構，推進公司金融業務轉型。改進信貸業務發展方式，加強信貸產品創新，保持信貸市場領先優勢。大力發展投資銀行、現金管理、資產託管、對公理財等新興業務，優化公司金融業務結構。推進分層營銷體系改革，提升大型優質客戶營銷層次，完善差異化客戶服務措施。加強公司客戶經理隊伍建設，開展綜合化營銷，提高客戶服務水平。榮獲英國《金融時報》「中國最佳公司銀行」稱號。2010年6月末，本行公司客戶392萬戶，比上年末增加31萬戶；有融資餘額公司客戶9.4萬戶，增加1萬餘戶。根據人民銀行數據，2010年6月末，本行公司類貸款和公司存款餘額保持同業第一，市場份額分別為12.3%和13.5%。

對公存貸款業務

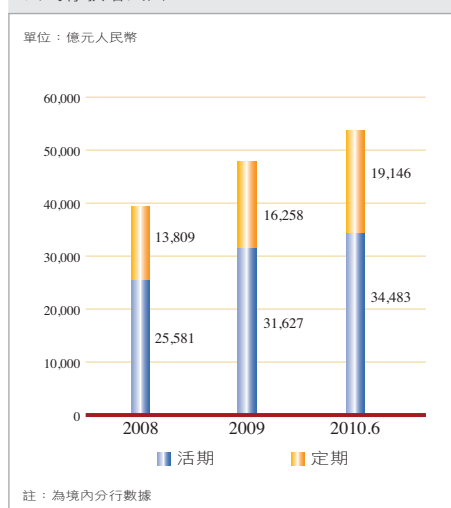
結合國家宏觀調控政策和金融監管要求，合理把握信貸投放總量、節奏和投向，進一步優化信貸結構，保持信貸業務健康平穩發展。大力支持國家重點基礎設施領域、重點振興行業和戰略性新興產業信貸需求。堅持綠色信貸導向，嚴格控制「兩高一剩」行業貸款投放。跟進國家區域發展戰略實施，相繼出台9個區域信貸政策，促進區域協調發展。加大對小企業信貸和貿易融資業務支持力度，小企業貸款增速高於全行貸款增速15個百分點。2010年6月末，境內公司類貸款餘額43,844.64億元，比上年末增加4,266.78億元，增長10.8%。

推動產業鏈營銷，拓展存款客戶資源。加強存款業務與理財業務聯動發展，確保客戶資金在內部循環流轉。2010年6月末，境內公司存款餘額53,628.83億元，比上年末增加5,743.93億元，增長12.0%。

公司類貸款餘額結構圖



公司存款增長圖



中小企業業務

本行大力發展中小企業金融業務，加強小企業專業化經營，加快中小企業金融產品、服務渠道和業務流程創新，提高金融服務水平。圍繞產業集群、專業市場和供應鏈開展小企業貿易融資業務，完善小企業貸款擔保方式，切實解決小企業融資和擔保困難。優化小企業信貸政策，規範小企業信貸業務操作流程，提高業務處理效率。創新推出小企業網絡循環貸款、小企業經營型物業貸款等信貸產品，豐富產品體系。發揮小企業專營機構職能，提高專職化小企業客戶經理隊伍素質，提升服務能力。2010年6月末，有融資餘額小企業客戶54,008戶，比上年末增加9,765戶。

機構金融業務

深化銀保業務合作，加強與保險公司在代理保險銷售、資產託管、現金管理、銀行卡、代發工資等多個業務領域合作。第三方存管客戶數持續增長，客戶增量繼續位居同業首位。拓展銀行同業合作範圍和業務領域，推廣銀銀平台業務，營銷境內外幣支付系統業務，國內代理行數量增至106家。把握股指期貨推出契機，擴大各類投資者開立期貨保證金存款賬戶規模，鞏固銀期業務市場優勢。推廣網上支付稅費擔保功能，投產社保綜合業務系統，積極配合政府機構做好玉樹賑災金融服務工作，多層次提升服務水平。

結算與現金管理業務

推廣「工商驗資E線通」項目，抓住賬戶發展源頭，擴大結算賬戶規模。推廣結算積分營銷方式，提升結算業務交易量。優化財智賬戶卡、票據池等產品功能，開通財智賬戶卡在企業網上銀行應用，豐富產品與服務內容。2010年6月末，對公結算賬戶478萬戶，比上年末增加38萬戶。上半年實現對公人民幣結算量784萬億元，同比大幅增長178.0%，繼續保持同業第一。

依託全球現金管理系統功能，延伸境內現金管理服務優勢，拓展合作銀行網絡和全球現金管理客戶。積極開展鏈式營銷，推廣本外幣資金池、跨境資金池等新產品，鞏固市場領先優勢。連續第四年分別被《財資》、《金融亞洲》雜誌授予「中國最佳現金管理銀行」稱號，並榮獲《亞洲銀行家》雜誌首屆「中國現金管理成就獎」。2010年6月末，本行現金管理客戶44.3萬戶，比上年末增長54.3%。

投資銀行業務

推進重組併購、股權融資和債券承銷等產品線建設，優化投資銀行業務結構。挖掘大客戶海外併購和直接投資業務需求，提升對境內企業「走出去」綜合金融服務水平。加強與股權投資機構合作，開展股本融資業務，創新推出股權投資基金主理銀行業務。積極拓展債券承銷業務，承銷境內首隻租賃公司金融債券，主承銷各類非金融企業債務融資工具1,296億元，穩居市場第一。充實投資銀行分析團隊，提高投資銀行研究行業覆蓋面，完善研究產品體系。蟬聯《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86.66億元，同比增長21.3%。

國際結算與貿易融資業務

加強國際結算、融資與理財產品組合營銷，制定多款個性化貿易融資解決方案，滿足不同客戶需求。依託核心企業大力拓展供應鏈融資，加強境內外機構聯動，開展貿易融資業務。推出海運費融資，推廣針對境外工程企業的應收賬款結構性融資業務，豐富貿易融資產品線。跨境人民幣結算業務發展迅猛，累計辦理跨境人民幣結算業務600餘筆。持續推廣境外機構境內外匯賬戶(NRA)業務，已與70餘個國家和地區客戶建立業務關係。上半年，境內分行貿易融資累計發放4,158億元，同比增長44.9%，其中國內貿易融資2,750億元，增長83.3%。境內分行累計辦理國際結算3,516億美元，增長51.6%，同業佔比進一步提高。

資產管理業務

◆ 資產託管業務

鞏固與大型基金公司合作，託管證券投資基金增加20隻達165隻，繼續保持行業領先地位。深化與保險公司合作，保險資產託管規模持續增長。全球託管業務穩健發展，託管QFII客戶數穩居中資銀行首位，託管QDII資產規模繼續領先同業。大力開展收支賬戶資金託管業務，推動銀行理財產品、證券公司客戶資產管理和股權投資基金等新興託管業務發展，不斷優化託管業務結構。蟬聯《全球託管人》、《財資》、《環球金融》等境內外財經媒體「中國最佳託管銀行」稱號，行業影響力進一步提升。2010年6月末，託管資產總淨值突破2萬億元達20,713億元，比上年末增長14.7%。

◆ 養老金業務

發揮業務資格齊備、綜合實力強的優勢，大力發展企業年金基金管理業務，積極拓展基本養老保險、職業年金等其他養老金管理業務。不斷豐富養老金產品，打造「如意養老」品牌。繼續優化升級業務系統功能，增強客戶服務能力。組織客戶體驗活動，提升客戶滿意度。2010年6月末，本行共為21,375家企業提供養老金管理服務，比上年末增加3,055家；受託管理各類養老金407億元，管理養老金個人賬戶790萬戶，託管養老金基金1,361億元。

◆ 貴金屬業務

構建實物類、交易類、理財類和融資類四大貴金屬業務產品系列，提升產品供給和服務能力。加快產品創新，推廣品牌金積存業務，推出「如意銀」系列實物產品，投產白銀現貨延期交收業務，試營個人賬戶白銀業務，豐富貴金屬交易品種。首次推出掛鉤貴金屬理財產品和黃金租賃業務。積極開展自營交易，業務收益穩步增長。上半年，貴金屬業務交易量1,559噸，同比大幅增長176.4%，其中賬戶貴金屬交易量380噸，保持同業領先。代理上海黃金交易所清算額581億元，繼續領跑同業。

◆ 對公理財業務

結合市場需求和監管規定變化，適時調整產品投資方向，提高理財產品創新和投資管理能力，鞏固同業領先地位。相繼發行「共贏」系列三周滾動型理財產品、酒類收益權信託理財產品等多款新產品。加強市場推廣力度，提升「工銀理財」品牌影響力。榮獲《21世紀經濟報道》「最佳資產管理團隊」稱號。上半年累計銷售對公理財產品12,225億元，同比增長77.5%。

個人金融業務

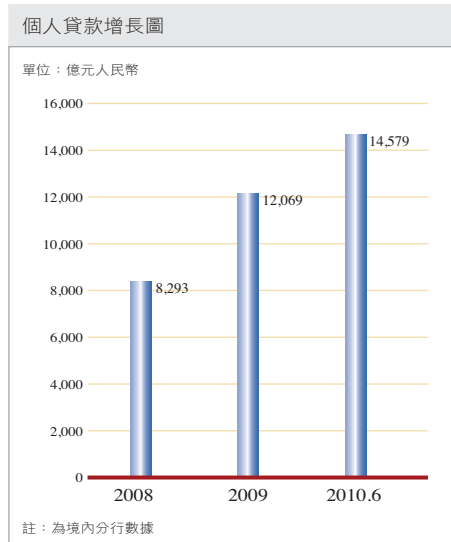
上半年，本行加快個人金融業務創新與結構調整步伐，深入推進第一零售銀行戰略實施。完善個人客戶分層服務體系，增強對各類客戶差異化服務能力。優化個人金融業務系統功能，加快產品創新，提升服務水平。積極拓展新興目標客戶群體，擴大客戶基礎。繼續加快營業網點升級改造，優化網絡佈局，推進物理網點和電子銀行全方位營銷服務網絡建設。個人存貸款、個人理財和銀行卡等業務協調發展，榮獲《亞洲銀行家》雜誌「中國最佳零售銀行」稱號。2010年6月末，本行個人客戶2.3億個，其中個人貸款客戶648萬個。根據人民銀行數據，2010年6月末，本行儲蓄存款和個人貸款餘額均列同業首位，市場份額分別為17.4%和14.4%。

儲蓄存款

依託豐富的對公客戶資源，利用聯動營銷機制，批量拓展個人客戶，拓寬儲蓄存款來源，改進儲蓄存款業務發展機制。發揮理財業務優勢，吸引優質客戶資金。大力吸收客戶結算交易資金和投資性資金，提高活期儲蓄存款佔比。2010年6月末，本行境內儲蓄存款餘額50,929.90億元，比上年末增加4,325.58億元，增長9.3%。其中，活期儲蓄存款增加2,466.48億元，增長13.6%；定期儲蓄存款增加1,859.10億元，增長6.5%。

個人貸款

結合國家宏觀調控政策要求，實施差別化信貸政策，支持個人住房貸款合理需求。配合國家促進個人消費的政策實施，大力發展個人消費貸款業務。推廣面向個體工商戶和小型私營業主的個人小額貸款業務，推動個人經營貸款發展。推出個人循環貸款「卡貸通」和個人網絡循環貸款，推廣個人理財產品質押貸款、個人黃金產品質押貸款等新品種，充實「工銀幸福貸款」品牌內容。優化個人貸款電子化審批流程，提高業務處理效率，提升服務水平。2010年6月末，本行境內個人貸款14,578.98億元，比上年末增加2,510.48億元，增長20.8%。



個人理財業務

把握市場機會加大各類理財產品供應，推進銀行類理財產品和代理基金、保險等業務組合營銷。發揮業務優勢，開發多款中高端客戶專屬理財產品，完善客戶分層服務。上半年累計推出「穩得利」、「理財金賬戶專屬」、「工銀財富專屬」等本外幣個人銀行理財產品343款，滿足各類客戶不同需求。加強與保險公司合作，完善「銀保通」系統功能，開展網銀「銀保通」，推出多款保險嵌入式套餐產品，代理個人保險銷售514億元。大力推廣基金定投業務，代理開放式基金銷售1,822億元，穩居同業首位。上半年，境內銷售各類個人理財產品10,950億元，同比增長51.6%，其中銀行類理財產品累計銷售8,139億元，同比增長105.9%。

持續推進中高端客戶服務創新，提升服務質量。打造公私聯動、協同營銷的客戶挖掘機制，擴大中高端客戶基礎。財富管理中心和貴賓理財中心建設不斷推進，專屬服務渠道佈局逐步完善。推出「工銀財富」私人助理服務，豐富服務內容。金融理財師(AFP)持證人數12,193人，國際金融理財師(CFP)持證人數2,474人，保持同業領先。理財金賬戶客戶、財富客戶數量保持較快增長。

私人銀行業務

以北京、上海等10家私人銀行分部為依託，加強業務推廣，擴大客戶基礎。推出多款QDII債券投資基金以及紅酒、白酒基金等投資理財產品，豐富私人銀行產品線。把握各類市場機會，為客戶提供多種資產組合配置方案，提升資產管理能力。品牌影響力不斷提升，榮獲《歐洲貨幣》雜誌「中國最佳固定收入財富管理私人銀行」和《21世紀經濟報道》「年度中資優秀私人銀行品牌」稱號。2010年6月末，私人銀行客戶突破1.6萬戶，管理資產超過3,200億元。

銀行卡業務

本行加強銀行卡業務市場拓展，推進產品創新和服務優化升級，鞏固同業領先地位。2010年6月末，本行銀行卡發卡量3.2億張，比上年末增加3,371萬張。上半年，銀行卡消費額9,475億元，同比增長53.5%；銀行卡業務收入61.86億元，增長42.0%。

◆ 信用卡業務

拓寬辦卡渠道，國內首家推出網上辦卡業務，為客戶提供全天候、一站式便捷服務。加強與超市百貨、酒店餐飲、家電賣場、交通旅遊等商戶合作，開展消費促銷活動。加大中油卡、交通卡、亞運卡等項目發卡推廣力度，擴大發卡規模。推進「信用卡+信貸產品」經營模式，推出專用信用消費新產品，拓展分期付款業務。加快境外機構信用卡發行，推進信用卡業務全球化。相繼榮獲美國《讀者文摘》雜誌信用卡發卡銀行類信譽品牌金獎和美國運通「最佳合作發卡獎」。2010年6月末，信用卡發卡量5,885萬張，比上年末增加684萬張；境內信用卡透支餘額518.63億元，增加149.87億元，增長40.6%。上半年實現消費額2,701億元，同比增長35.4%。信用卡發卡量、消費額、透支餘額三項指標均位居同業首位。

◆ 借記卡業務

挖掘各行業各領域優質客戶資源，拓展客戶規模。積極發展聯名卡項目，推出多款證券業、基金業和保險業公司聯名卡。獨家發行亞運聯名卡—工銀亞運靈通卡，發卡量突破700萬張。相繼開展中油靈通卡、攜程靈通卡和寶貝成長卡等多種專項營銷推廣活動，推動刷卡消費額快速增長。2010年6月末，借記卡發卡量2.64億張，比上年末增加2,687萬張；上半年消費額6,774億元，同比增長62.2%。

項目	2010年6月30日	2009年12月31日	增長率(%)
銀行卡發卡量(萬張)	32,281	28,910	11.7
借記卡	26,396	23,709	11.3
信用卡	5,885	5,201	13.2
	2010年1-6月	2009年1-6月	增長率(%)
消費額(億元)	9,475	6,172	53.5
卡均消費額 ⁽¹⁾ (元)	3,105	2,442	27.1

註：(1) 卡均消費額=報告期消費額/報告期月平均卡量。

資金業務

貨幣市場交易

上半年，貨幣市場交易活躍，市場利率在波動中上升。本行根據資金頭寸狀況，及時融入資金保證流動性，積極加強市場分析預測，力爭選擇市場利率低點融入資金降低成本。適時開展資金雙向交易，提高資金運作效率，提高融資業務收入。上半年，境內分行人民幣資金累計融入融出量68,323億元，其中融出48,935億元。

外幣方面，合理擺佈資金期限結構，提高交易精細化水平，密切關注市場動向，規避交易對手信用風險，保證資金安全。上半年，外幣貨幣市場交易量2,729億美元。

投資組合管理

◆ 交易賬戶

上半年，人民幣債券市場指數先升後降。本行堅持降低倉位、壓縮久期的交易策略，降低市場風險。期間抓住債券價格上漲時機，開展短線交易，實現較好收益。繼續加大做市報價力度，增加信用債券和長期債券報價品種，縮小報價價差，加快報價更新頻率，提高做市商市場地位。上半年人民幣交易賬戶債券交易量3,372億元，同比大幅下降。

外幣方面，美國國債市場收益率先揚後抑，本行密切跟踪市場走勢，抓住市場波動機會積極開展交易，累計完成交易量220億美元。

◆ 銀行賬戶

上半年，人民幣短期債券收益率上行，中長期債券收益率下行，收益率曲線呈現平坦化。本行控制新增投資久期防範利率風險。適度保持對中長期債券投資力度，穩定組合收益率。加強對市場利率走勢預判，把握波動中的投資機會，在市場收益率高點加大債券配置。繼續加大對風險可控、收益率較高的優質信用債券投資力度，豐富投資品種結構。2010年6月末，人民幣銀行賬戶債券投資餘額36,180.47億元。

外幣方面，歐洲主權債務危機爆發，國際金融市場動盪再度加劇。本行密切關注市場走勢，及時減持部分低收益國債產品，繼續推進投資幣種多元化，積極調整投資組合結構。

代客資金交易

積極應對國際金融市場動盪，加快產品創新和業務拓展，提升代客資金交易業務管理水平。試點推出個人網銀小額結匯業務，首次在上海推出個人新台幣現鈔雙向兌換業務，加強貿易融資、國際結算與結售匯業務組合營銷。推進美元利率掉期、外匯遠期等基礎衍生產品業務流程標準化，提升產品應用便利性。新增發行3個月以上外幣結構性存款產品，結合市場環境和客戶個性化需求，推出多種財務風險管理解決方案。上半年完成代客結售匯及外匯買賣量1,889億美元，同比增長13.5%；完成代客結構性衍生產品交易量559億美元，同比增長75.8%。

分銷渠道

境內分行網絡

保持物理網點總量穩定，推進網點結構調整和佈局優化，提升網點服務功能。適度增加金融資源豐富區域的網點配置，提高選址和佈局科學性，提升分支機構競爭力。繼續推動多渠道協同發展，加強自助銀行建設與管理，為不同類型客戶提供差異化、優質高效的金融服務。繼續實施網點升級改造，截至2010年6月末，累計建成3,900餘家財富管理中心和貴賓理財中心，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，營銷效果進一步增強。

2010年6月末，本行在境內擁有16,210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、390個二級分行、3,060個一級支行、12,658個基層營業網點、34個總行直屬機構及其分支機構以及4個主要控股公司。

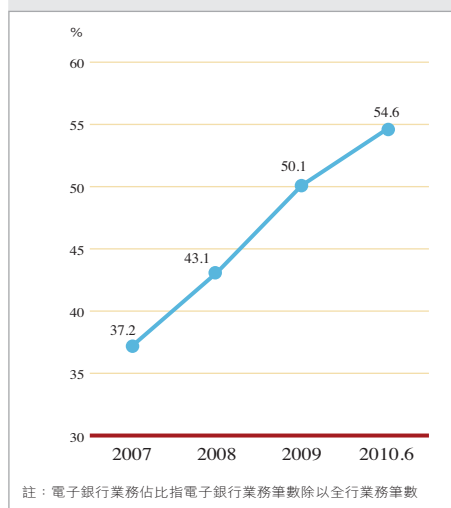
電子銀行

推進電子銀行向集交易、營銷和服務於一體的綜合性業務平台轉型，鞏固同業領先優勢。圍繞客戶需求，加快產品創新與應用，提高產品可用性，豐富電子銀行產品體系。不斷優化電子銀行功能，提升客戶服務能力和水平。推廣境外機構網上銀行系統，延伸電子銀行服務。上半年，電子銀行交易額同比增長85.5%，電子銀行業務筆數佔全行業務筆數比上年提高4.5個百分點至54.6%，交易主渠道作用進一步發揮。

◆ 網上銀行

推出跨境外匯匯款、新一代全球現金管理等新產品，擴充企業網上銀行國際結算功能，滿足對公客戶多樣化需求。推出向電子郵件和手機號匯款、小額結售匯、跨行賬戶管理、網上申請信用卡等產品和功能，優化個人網上銀行貴金屬欄目，提升客戶體驗，為個人客戶提供更加全面、豐富和人性化的服務。

電子銀行業務佔比圖



2010年6月末，企業網上銀行客戶比上年末增長16.9%，個人網上銀行客戶增長14.4%。上半年，企業網上銀行交易額同比增長112.3%，個人網上銀行交易額增長81.5%。榮獲《亞洲銀行家》雜誌「中國最佳網上銀行」和《環球金融》雜誌「中國最佳個人網上銀行」獎項。

◆ 電話銀行

完成一體化電話銀行總控系統建設，實現總控中心對各呼叫中心集中管理，提升電話銀行系統應急處理和災備管理能力。加快推進石家莊、合肥電子銀行中心建設，實現過渡中心投產試運營，完成遼寧、江蘇等9家分行電話人工服務系統切換。完成一體化電話銀行系統託管工程，實現全行系統資源共享整合，提升電話銀行集約化經營水平。

◆ 手機銀行

推廣手機銀行(WAP)3G版，滿足客戶多種金融服務需求。新增手機銀行(WAP)快速登錄功能，提高交易界面美觀程度和客戶體驗，提升手機銀行(WAP)易用性和友好性。手機銀行客戶數量及交易額快速增長，境內同業領先地位進一步鞏固。

◆ 自助銀行

加快自動櫃員機離行佈放，優化自助設備服務網絡佈局，推進電子銀行服務區建設。積極發展新型支付渠道，加快電話轉賬終端投放。加強自助終端業務宣傳推介，優化自助終端業務操作流程，提高自助設備使用效率。2010年6月末，擁有自助銀行9,867家，比上年末增長13.1%；自動櫃員機38,836台，增長13.9%。上半年自動櫃員機交易額14,842億元，同比增長50.8%。

服務與品牌

深入開展「2010服務價值年」活動，全面實施網點服務效率、電子渠道服務質量、客戶投訴問題治理等十大服務改進工程，重點解決一批影響服務質量的突出問題，進一步提高全行服務水平，提升客戶滿意度。加強營業網點服務規範建設，提升客戶服務體驗，本行16家營業網點被中國銀行業協會評為「2009年度中國銀行業文明規範服務百佳示範單位」，入選網點數量同業第一。加快業務運營體系和報表集中改革，提高業務處理效率，將釋放的人力資源充實一線客戶服務隊伍，增強客戶服務力量。高標準抓好上海世博會金融服務工作，高效率做好廣州亞運會金融服務各項準備工作。以客戶需求為導向，依託科技優勢持續推進金融產品創新，上半年新增產品441個，各類金融產品累計達到2,807個，建成涵蓋商業銀行、投資銀行以及證券保險等領域的較為完備的產品體系。

全行品牌整合項目完成，確定了層級分明、重點突出、結構簡潔、與業務和客戶雙向聯繫緊密的新的品牌架構，深化了品牌建設與業務發展、總品牌與子品牌的聯繫。品牌影響力與品牌價值不斷提升，在國際市場研究機構明略行(Millward Brown Optimor)公佈的2010年「全球最具價值品牌百強榜」中，本行蟬聯全球最具價值金融品牌。

國際化、綜合化經營

本行積極把握國際金融市場機遇，堅持新興市場與成熟市場、自主申設與戰略併購並舉，加快全球經營網絡建設。打造境外機構特色發展模式，基本建成境內外一體化科技平台，國際化人才隊伍繼續壯大，全球綜合服務能力明顯提升。

上半年，工銀馬來西亞、河內分行相繼開業，阿布扎比分行開始試營業；完成收購加拿大東亞銀行和泰國ACL銀行工作；孟買分行和巴黎等歐洲五國分行申設進入境外監管審批階段；工銀澳門、首爾分行及工銀印尼的服務半徑和功能進一步擴展。截至2010年6月末，本行已在全球22個國家和地區設立了24家境外一級營業機構，境外機構總數181家，比上年末增加19家，與128個國家和地區的1,424家境外銀行建立了代理行關係，增加21家，初步建成覆蓋全球的經營網絡。網絡拓展和業務延伸同步推進，依託境外機構綜合業務處理系統(FOVA)和境外機構多牌照優勢，跟進中國企業「走出去」步伐，開展境外產品創新，加快境內優勢產品在境外機構的延伸。

上半年，本行與南非標準銀行成功合作的博茨瓦納Morupule B電站項目，被《項目融資》、《國際項目融資》等雜誌評為「非洲年度最佳電力項目融資」。截至2010年6月末，雙方累計開展合作項目100個，涉及公司業務、資產託管、結算與現金管理、投資銀行、風險管理、信息科技等多個領域，本行簽訂對非洲融資協議總額約52億美元。

2010年上半年，本行境外分行及子公司總資產616.37億美元，比上年末增加125.02億美元。實現稅前利潤3.24億美元，同比增加1.03億美元，增長46.61%。

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，保持全行信息系統安全平穩運行，積極開展第四代應用系統(NOVA+)建設，個人客戶營銷服務平台、對公客戶營銷服務平台和新一代全球現金管理平台等八大服務平台建設取得重要進展，信息科技競爭力進一步提升。

應用產品不斷創新與豐富。進一步把科技領先優勢轉化為服務競爭力，完成334個項目的研發，在業務產品研發、業務流程再造、重大應用平台建設等方面的應用研發工作取得重大突破。境外機構綜合業務處理系統(FOVA)在紐約分行等4家境外機構投產，基本建成全球一體化的科技平台。投產工銀印尼、法蘭克福分行信用卡發行項目，法蘭克福分行成為國內首家在歐洲地區發行信用卡的中資銀行。在17家境外機構投產海外網上銀行系統。積極推動業務運營改革相關應用的開發與推廣，持續開展風險管理系統建設，優化數據倉庫應用體系，進一步提升管理信息化水平。上半年，本行獲得國家知識產權局15項專利授權，擁有的專利數量達到106項。

信息系統安全穩定運行。認真開展上海世博會等重要時期信息系統的安全保障工作。繼續實施開放平台系統應用批量自動化改造，持續提升全行生產運行管理自動化水平。完善應用系統災備等級標準，完成櫃員統一認證等9個應用系統的高災備等級達標工作。完善信息安全管理相關制度建設，推廣客戶端安全管理項目，加強全行信息安全管理。

人力資源管理

積極探索構建集團化、市場化、多元化的員工管理體系。啟動員工工作滿意度調查，進一步完善用工管理制度體系。全面啟動統一招聘平台項目建設。首次從海外集中引進高端人才。繼續實行以經濟增加值(EVA)指標為核心、開放式的績效掛鉤模式，運用工資投入產出指標，優化薪酬資源的區域機構配置。正式發佈企業文化體系，通過企業文化建設增強凝聚力，調動員工積極性。

整合境內外、行內外各種資源和渠道，深入開展全員培訓工作，不斷提高教育培訓的針對性和實效性。重點開展中高級管理人員培訓、專業資格認證培訓、一線員工培訓、中年員工轉崗適崗培訓等。加快培訓資源的統籌開發和利用，推進基地庫、師資庫、教材庫、案例庫、試題庫和檔案庫建設。持續拓寬培訓渠道，優化網絡大學學習平台，完善模擬銀行功能建設。

實施資金管理體制改革，對總行資產負債管理部內設機構、業務流程等進行調整，組建資金管理中心，建立本外幣管理一體化、高度集中的資金管理機構。穩步推進金融市場部、資產託管部、貴金屬業務部和票據營業部利潤中心改革試點工作。積極推進一級分行營業部體制改革探索。全面深入推進縣支行變革，對縣支行實行分層分類的差異化管理，通過業務流程、資源配置、激勵考核等綜合配套改革，進一步激發縣支行內生發展動力。

風險管理

全面風險管理體系

2010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。加強全面風險管理制度建設，進一步完善風險限額管理、分行風險管理評價等方面的制度和管理辦法。繼續推進內部資本充足評估程序(ICAAP)項目，開發完成全面風險評估模版，初步形成全面風險評估體系。

報告期內，本行積極推進巴塞爾新資本協議實施，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。完成信用風險內部評級法的全面驗證，進一步優化評級模型。全面推進市場風險內部模型法建設，完成基於內部模型法的市場風險管理制度框架構建工作，完成金融市場業務與風險管理自主研發系統基礎框架的設計工作。加快推進操作風險高級計量法建設，完成操作風險高級計量法應用管理系統的主體開發工作。

信用風險

信用風險管理

2010年上半年，本行積極應對宏觀經濟金融形勢和監管要求的變化，及時調整和完善各項信貸政策，繼續推動信貸制度建設，完善信貸政策體系，加強行業風險管理和信貸結構調整，嚴格信貸操作流程，強化貸後管理，繼續深化信貸風險監測與分析，加大對存在潛在性風險因素貸款的退出力度，繼續推進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，進一步完善信貸政策體系。根據國家重點區域戰略規劃，制定實施區域信貸政策，積極支持區域發展信貸需求。按照監管要求，強化「實貸實付」、「受託支付」管理，完善貸款審批與放款核准流程。修訂法人客戶信貸資產質量分類管理辦法，進一步規範信貸資產質量分類工作。不斷提升資產管理系統(CM2002、PCM2003)各項功能，優化小企業信貸業務系統處理流程，實現國內貿易融資差異化控制管理，進一步完善信貸業務電子審批功能，穩步推進境外資產管理系統建設。

- 完善行業信貸政策，加強行業風險管理。結合國家宏觀調控政策和產業政策導向，適當調整部分行業准入標準，加強行業分類管理和行業限額管理，進一步擴大行業信貸政策覆蓋面。繼續堅持「綠色信貸」導向，制定綠色信貸項目准入標準，加大對節能減排重點工程、企業節能減排技術改造的信貸支持力度，嚴格控制「兩高一剩」行業信貸投放。
- 加強地方政府融資平台貸款風險管理。嚴格地方政府融資平台貸款的區域准入，落實准入城市名單制和貸款限額管理。嚴格控制貸款總量和投向，主要投向國家重點建設領域和優質項目。採取多種風險緩釋措施，努力確保信貸資產安全。
- 加強房地產行業風險管理。根據國家有關政策及房地產市場變化，及時調整完善房地產行業信貸政策，繼續實施行業限額管理。加強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。調整房地產貸款品種結構，重點投向優質普通商品住房項目，進一步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，嚴格執行房地產貸款銷售比例還款制度。
- 加強貿易融資業務風險管理。修訂國際貿易融資業務信貸政策，規範重點客戶的選擇標準、審定流程，明確授權授信要求及相關規定。制定國內貿易融資貸後管理意見，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。根據國家有關政策，對個人住房貸款實行差別化信貸政策，加強個人房產抵押類貸款的重點監測和管理，加強對個人貸款抵押物的管理。完善個人信貸產品制度辦法，嚴格借款人准入標準，加強貸前調查與審查，加強對個人逾期貸款的催收管理，提高貸後管理精細化水平。
- 強化信貸資產質量管理。通過加大潛在性風險貸款退出和不良貸款清收處置力度，保持不良貸款餘額和不良貸款率的持續雙降。實施新修訂的呆賬核銷管理辦法、賬銷案存管理辦法，進一步修訂不良貸款管理辦法，建立不良貸款處置工作檢查、督辦制度，推進不良貸款及賬銷案存資產的精細化管理。

信用風險分析

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

人民幣百萬元

項目	2010年6月30日	2009年12月31日
存放中央銀行款項	2,062,705	1,654,206
存放和拆放同業及其他金融機構款項	349,263	235,301
為交易而持有的金融資產	14,585	18,847
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	969	1,171
衍生金融資產	8,735	5,758
買入返售款項	279,136	408,826
客戶貸款及墊款	6,202,394	5,583,174
金融投資	3,708,728	3,574,542
— 應收款項類投資	610,276	1,132,379
— 持有至到期投資	2,075,392	1,496,738
— 可供出售金融資產	1,023,060	945,425
其他	92,282	73,932
小計	12,718,797	11,555,757
信貸承諾	1,522,194	1,239,687
最大信用風險敞口	14,240,991	12,795,444

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	6,041,165	95.07	5,411,226	94.46
關注	233,146	3.67	228,933	4.00
不良貸款	80,073	1.26	88,467	1.54
— 次級	25,971	0.41	31,842	0.55
— 可疑	42,003	0.66	43,413	0.76
— 損失	12,099	0.19	13,212	0.23
合計	6,354,384	100.00	5,728,626	100.00

貸款質量持續改善。2010年6月末，按照五級分類，正常貸款60,411.65億元，比上年末增加6,299.39億元，佔各項貸款的95.07%。關注貸款2,331.46億元，增加42.13億元，佔比3.67%。不良貸款餘額800.73億元，減少83.94億元，不良貸款率1.26%，下降0.28個百分點。不良貸款餘額與不良貸款率繼續保持雙下降，主要是由於本行加大不良貸款清收處置，同時繼續加強對存在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	2010年6月30日				2009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	4,384,464	69.0	67,988	1.55	3,957,786	69.1	76,792	1.94
票據貼現	193,900	3.1	–	–	329,792	5.7	–	–
個人貸款	1,457,898	22.9	9,973	0.68	1,206,850	21.1	10,029	0.83
境外及其他	318,122	5.0	2,112	0.66	234,198	4.1	1,646	0.70
合計	6,354,384	100.0	80,073	1.26	5,728,626	100.0	88,467	1.54

公司類不良貸款餘額679.88億元，比上年末減少88.04億元，不良貸款率1.55%，下降0.39個百分點。個人不良貸款餘額99.73億元，減少0.56億元，不良貸款率0.68%，下降0.15個百分點，個人貸款質量持續保持在較好水平。

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	2010年6月30日				2009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	120,021	1.9	914	0.76	104,203	1.8	678	0.65
長江三角洲	1,505,849	23.7	12,365	0.82	1,388,853	24.2	13,734	0.99
珠江三角洲	915,306	14.4	9,718	1.06	844,690	14.8	9,976	1.18
環渤海地區	1,185,215	18.6	14,908	1.26	1,076,820	18.8	16,848	1.56
中部地區	861,685	13.6	13,096	1.52	777,925	13.6	15,482	1.99
西部地區	1,066,415	16.8	16,834	1.58	952,011	16.6	18,557	1.95
東北地區	381,771	6.0	10,126	2.65	349,926	6.1	11,546	3.30
境外及其他	318,122	5.0	2,112	0.66	234,198	4.1	1,646	0.70
合計	6,354,384	100.0	80,073	1.26	5,728,626	100.0	88,467	1.54

本行不斷優化信貸區域結構，促進各區域信貸資源配置的均衡發展。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2,960.07億元，增量合計佔新增各項貸款的47.3%。積極支持中部地區、西部地區和東北地區的區域發展要求，支持地震災區災後重建的信貸需求，三個地區新增貸款2,300.09億元，增長11.1%，增速高於全行平均水平。境外及其他貸款增加839.24億元，增長35.8%，主要是由於國際化、綜合化經營的持續推進，以及ACL銀行納入併表範圍所致。

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	2010年6月30日				2009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 (%)
交通運輸、倉儲 和郵政業	896,999	20.5	10,428	1.16	800,244	20.2	11,178	1.40
製造業	848,494	19.4	29,994	3.53	793,233	20.0	34,571	4.36
化學	136,539	3.1	4,883	3.58	133,243	3.4	6,132	4.60
機械	120,871	2.8	3,268	2.70	106,198	2.7	4,680	4.41
金屬加工	105,016	2.4	1,717	1.63	95,682	2.4	1,887	1.97
紡織及服裝	89,498	2.0	5,215	5.83	84,590	2.1	5,794	6.85
鋼鐵	87,796	2.0	578	0.66	83,816	2.1	489	0.58
交通運輸設備	47,037	1.1	1,576	3.35	44,522	1.1	994	2.23
通信設備、計算機 及其他電子設備	43,331	1.0	2,747	6.34	41,067	1.0	2,716	6.61
石油加工、煉焦 及核燃料	39,414	0.9	293	0.74	38,226	1.0	346	0.91
非金屬礦物	37,588	0.9	2,431	6.47	35,471	0.9	2,943	8.30
其他	141,404	3.2	7,286	5.15	130,418	3.3	8,590	6.59
水利、環境和 公共設施管理業	554,699	12.6	250	0.05	510,721	12.9	333	0.07
電力、燃氣及水的 生產和供應業	548,581	12.5	5,333	0.97	531,562	13.4	6,541	1.23
房地產業	503,436	11.5	5,624	1.12	421,804	10.7	6,348	1.50
租賃和商務服務業	334,065	7.6	1,208	0.36	290,410	7.3	1,316	0.45
批發、零售及住宿	323,511	7.4	11,265	3.48	261,261	6.6	12,135	4.64
採礦業	116,067	2.6	322	0.28	105,575	2.7	357	0.34
建築業	73,122	1.7	1,161	1.59	62,403	1.6	1,330	2.13
科教文衛	70,556	1.6	949	1.35	66,809	1.7	1,132	1.69
其他	114,934	2.6	1,454	1.27	113,764	2.9	1,551	1.36
合計	4,384,464	100.0	67,988	1.55	3,957,786	100.0	76,792	1.94

2010年上半年，本行貸款投放較多的行業分別是交通運輸、倉儲和郵政業，房地產業，批發、零售及住宿，上述行業貸款增量合計佔新增公司類貸款的56.4%。其中，交通運輸、倉儲和郵政業貸款增加967.55億元，增長12.1%，主要是公路子行業貸款的增加；房地產業貸款增加816.32億元，增長19.4%，主要是土地儲備貸款和商用房開發貸款增長較快；批發、零售及住宿貸款增加622.50億元，增長23.8%，主要是貿易融資業務增長帶動。

不良貸款餘額減少較多的行業分別是製造業，電力、燃氣及水的生產和供應業，批發、零售及住宿，交通運輸、倉儲和郵政業，房地產業。交通運輸設備業不良貸款餘額增加5.82億元，主要是個別企業生產經營受國際金融危機影響，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	45,500	99,952	145,452
本期計提	(1,039)	10,782	9,743
其中：本期新增	4,551	40,202	44,753
本期劃轉	24	(24)	—
本期回撥	(5,614)	(29,396)	(35,010)
已減值貸款利息收入	(506)	—	(506)
本期核銷	(3,333)	(213)	(3,546)
收回以前年度核銷	417	67	484
本期收購子公司轉入 ⁽¹⁾	228	135	363
期末餘額	41,267	110,723	151,990

註：(1) 本期收購子公司轉入是收購子公司時相應轉入的減值準備。

2010年6月末，貸款減值準備餘額1,519.90億元，比上年末增加65.38億元；撥備覆蓋率189.81%，提高25.40個百分點，抵禦風險能力進一步增強；貸款總額準備金率2.39%。

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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	2,567,093	40.4	2,191,909	38.3
其中：個人住房貸款 ⁽¹⁾	1,037,764	16.3	874,244	15.3
質押貸款	704,019	11.1	786,739	13.7
其中：票據貼現 ⁽¹⁾	193,900	3.1	329,792	5.8
保證貸款	1,011,604	15.9	933,853	16.3
信用貸款	2,071,668	32.6	1,816,125	31.7
合計	6,354,384	100.0	5,728,626	100.0

註：(1) 為境內分行數據。

抵押貸款25,670.93億元，比上年末增加3,751.84億元，增長17.1%。信用貸款20,716.68億元，比上年末增加2,555.43億元，增長14.1%。

逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2010年6月30日		2009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	4,452	0.1	4,175	0.1
6至12個月	5,128	0.1	11,090	0.2
12個月以上	62,640	1.0	61,823	1.1
合計	72,220	1.2	77,088	1.4

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131.22億元，比上年末減少24.89億元，下降15.9%。其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款94.31億元，減少16.75億元。

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22.8%。最大十家單一客戶貸款總額1,730.00億元，佔各項貸款的2.7%。下表列示了2010年6月末本行十大單一借款人貸款情況。

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	交通運輸、倉儲和郵政業	22,861	0.4
借款人B	交通運輸、倉儲和郵政業	22,334	0.4
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	22,153	0.3
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	19,617	0.3
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	18,424	0.3
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	14,790	0.2
借款人G	水利、環境和公共設施管理業	14,037	0.2
借款人H	電力、燃氣及水的生產和供應業	13,217	0.2
借款人I	採礦業	13,000	0.2
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	12,567	0.2
合計		173,000	2.7

市場風險

上半年，本行制定市場風險併表管理辦法，明確和細化併表管理報表報送頻率、路徑和要求，進一步完善總行與境內外分支機構市場風險信息溝通機制與垂直報告渠道，集團市場風險監控和報告水平有效提升。加快推進金融市場業務與風險管理自主研發項目建設，搭建基於內部模型法的市場風險管理制度框架體系。

銀行賬戶市場風險管理

本行根據中國銀監會《商業銀行銀行賬戶利率風險管理指引》，結合本行利率風險管理實際，制定銀行賬戶利率風險管理辦法，進一步完善銀行賬戶市場風險管理制度體系；投產人民幣和外幣全額資金集中管理系統，成功搭建本外幣一體化、集約化的全額資金集中管理體制，為利率、匯率風險的統一集中管理奠定基礎；啟動銀行賬戶利率風險併表管理，擴大銀行賬戶利率風險監測面，實現集團層面全口徑併表監測。

交易賬戶市場風險管理

本行繼續加強和完善交易賬戶風險計量和產品控制工作，採用風險價值(VaR)、敏感度分析、敞口分析等多種方法對交易賬戶產品進行計量管理，加強限額執行情況監測，逐步開展壓力測試工作，建立基於交易組合的市場風險限額管理體系。

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的本外幣債券、人民幣結售匯和外匯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	2010年1至6月				2009年1至6月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	8	14	30	7	68	74	137	49
匯率風險	47	60	112	47	42	73	126	30
總體風險價值	47	63	109	47	71	110	212	56

註：請參見「財務報表附註43.(c)(i)風險價值(VaR)」。

市場風險分析

◆ 利率風險分析

上半年，本行密切關注市場變化，有效把握貨幣政策調整導向，完善利率管理監測體系，適時調整利率管理策略，優化存款結構，進一步協調存款增長與付息成本控制的關係。

2010年6月末，本行一年以內利率敏感性累計負缺口8,811.67億元，比上年末增加7,838.45億元，主要是由於客戶存款增加及部分重組類證券投資到期所致；華融債券到期後延期及到期央行專項票據重新投資，帶動一年以上利率敏感性正缺口擴大。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
2010年6月30日	(3,872,216)	2,991,049	554,248	913,818
2009年12月31日	(3,396,134)	3,298,812	209,625	514,569

註：請參見「財務報表附註43.(c)(iii)利率風險」。

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	2010年6月30日		2009年12月31日	
	利息淨收入 變動	權益變動	利息淨收入 變動	權益變動
上升100個基點	(22,639)	(18,367)	(17,273)	(16,505)
下降100個基點	22,639	19,477	17,273	17,385

註：請參見「財務報表附註43.(c)(iii)利率風險」。

◆ 匯率風險分析

上半年，人民銀行進一步推進人民幣匯率形成機制改革，人民幣兌美元匯率在雙向波動中小幅升值。本行密切關注外部市場變化和內部資金形勢，及時調整管理策略，採取限額管理和風險對沖手段規避匯率風險；同時，靈活調整內部資金利率，在保持外匯存貸款業務協調發展的同時，匯率風險可控。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

外匯敞口	2010年6月30日		2009年12月31日	
	人民幣	等值美元	人民幣	等值美元
資產負債表內外匯敞口淨額	199,978	29,448	214,195	31,369
資產負債表外外匯敞口淨額	(137,470)	(20,243)	(163,399)	(23,930)
外匯敞口淨額合計	62,508	9,205	50,796	7,439

有關匯率敏感性分析，請參見「財務報表附註43.(c)(ii)匯率風險」。

流動性風險

本行結合宏觀經濟形勢變化，擬定年度流動性風險管理策略及流動性風險應急計劃，完善流動性管理技術，繼續加強和改善流動性風險管理；加快流動性風險管理信息系統建設，升級現金流量測算系統；投產人民幣和外幣全額資金集中管理系統，成功搭建本外幣一體化、集約化的全額資金集中管理體制；按照中國銀監會《商業銀行流動性風險管理指引》及相關要求，進一步完善和規範流動性併表管理機制，修訂完善本行流動性風險管理辦法，制定本行流動性風險重大事項報告制度，將本行流動性風險管理擴大至集團口徑。

流動性風險分析

上半年，人民銀行繼續執行適度寬鬆的貨幣政策，連續3次上調法定存款準備金率各0.5個百分點，並重啟三年期央票發行以回收市場流動性。本行有效把握貨幣政策和市場形勢變化，靈活調整投融资策略，合理佈局流動性儲備以應對各類因素引起的頭寸波動。在控制風險的前提下積極主動拓展資金運用渠道，加強資金調度和期限錯配管理，有效平衡人民幣資金的安全性、流動性和效益性之間的關係。

外幣方面，全球經濟不確定性增強，境內外匯資金流動性相對收緊。本行密切關注外部市場變化和內部資金形勢，及時調整外匯流動性管理策略，有效平衡外匯資金流動性和業務發展的關係，多次調整系統內外匯資金利率和產品定價標準，提高產品定價能力，促進存貸款業務協調發展。

本行通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。2010年6月末，本行流動性缺口變化較大的主要是逾期／及時償還、3個月至1年、1至5年和5年以上的期限檔次。活期存款大幅增加帶動本行逾期／及時償還的負缺口有所擴大；部分重組類證券投資到期，使得本行3個月至1年的流動性缺口較上年末由正轉負；中長期貸款的增加、華融債券到期後延期、到期央行專項票據重新投資和相應期限客戶存款的減少，帶動本行1至5年和5年以上的流動性正缺口繼續擴大。考慮到本行活期存款增長迅速，沉澱率較高，同時本行投資大量高流動性的央行票據和國債等資產，流動性儲備充足，累計流動性正缺口較上年末進一步增加，因此本行整體流動性安全。2010年6月末，本行流動性缺口分析如下表：

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	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限	總額
2010年6月30日	(6,240,081)	(98,247)	(99,388)	(497,510)	2,509,921	3,231,675	1,903,230	709,600
2009年12月31日	(5,844,656)	(64,006)	(66,927)	573,857	1,965,097	2,457,040	1,658,529	678,934

註：請參見「財務報表附註43.(b)流動性風險」。

2010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，具體如下表：

			2010年 6月30日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
監管標準					
流動性比率 ⁽²⁾ (%)	人民幣	≥25.0	33.1	30.7	33.3
	外幣	≥25.0	56.9	61.1	83.5
貸存款比例 ⁽³⁾ (%)	本外幣合計	≤75.0	59.5	59.5	56.4

註：(1) 本表所示監管指標按照當期適用的監管要求及會計準則進行計算，比較期數據不作追溯調整。

(2) 流動性資產餘額除以流動性負債餘額。

(3) 貸款餘額除以存款餘額。存款餘額不含財政性存款和匯出匯款。

內部控制與操作風險管理

內部控制

報告期內，本行採取有效措施，全力推進內部控制體系建設。組織實施《2009–2011年內部控制體系建設規劃》，結合最新監管要求和本行管理實際情況，開展內部控制規定修訂和合規管理規定的制定工作。全面修訂基層行內控評價體系，進一步優化評價指標體系結構，促進全行全面提高內部控制水平；進一步推廣應用業務操作指南，編製合規管理手冊；不斷加強對新產品、新制度和新流程的合規性審核，建立利率違規行為合規問責機制，加強內部交易管理工作；在全行範圍內組織開展各類專項檢查和經濟責任審計，組織開展不良貸款管理責任及大額不良貸款損失責任認定工作，保障全行依法合規經營。報告期內，內部控制體系進一步完善，內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強。

操作風險管理

本行進一步完善操作風險防控機制，持續推進內部管理的精細化。大力推進多項業務的流程優化，提升操作風險的流程制約與事中控制能力；深化業務運營體制改革，增強業務運營風險管理的主動性和動態化；紮實做好信息系統管理，持續提高生產系統的自動化運行和監控水平；以第四代應用系統(NOVA+)建設為契機，持續開發和優化相關業務系統功能，不斷完善對業務操作流程和操作權限的系統硬控制；加快推進操作風險高級計量法(AMA)項目建設工作，大力開發AMA應用管理系統。報告期內，本行操作風險管理持續改進，風險防控能力得到進一步提升。

反洗錢

本行嚴格遵循反洗錢法律和監管法規，認真履行商業銀行反洗錢義務，進一步提升反洗錢合規管理水平。加強反洗錢組織機構建設，各一、二級分行均成立反洗錢中心，增配反洗錢專職工作人員；加快推進反洗錢信息系統建設，啟動全行反洗錢相關應用系統體系建設，着手實施境內外一體化反洗錢監控報送管理平台和新一代黑名單檢測系統建設工作；持續優化反洗錢監控系統和客戶風險分類系統功能，不斷提高反洗錢數據報送和客戶風險分類結果質量；全面規範和強化境外機構反洗錢工作，完善境外機構反洗錢工作機制，加強國際業務及境外機構反洗錢工作制度及系統建設，啟動部分境外機構反洗錢檢查，及時通報國際反洗錢監管重大事項，防範國際反洗錢監管處罰風險；認真做好對重點可疑交易的監測、識別、分析和報告工作，對全行進行洗錢風險提示；加強反洗錢工作的宣傳培訓及對外學習交流。報告期內，未發現本行境內外分支機構和員工參與或涉嫌洗錢和恐怖融資活動。

聲譽風險

本行積極開展聲譽風險管理工作，不斷完善聲譽風險管理體制和工作機制，通過提升金融服務水平、加強投資者關係管理和積極履行社會責任等一系列行動，努力增進客戶、投資者和新聞媒體對本行的理解和認同，並通過開展建設性的對話溝通，認真聽取客戶和社會公眾的意見，不斷改進工作，提升服務和管理水平，較好地維護了本行聲譽。

資本管理

2010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，優化經濟資本計量標準，升級資本管理系統，進一步深化經濟資本的管理應用。

報告期內，本行董事會和2009年度股東年會分別於2010年3月25日和5月18日審議通過了《2010年至2012年資本規劃》，明確本行資本管理的基本目標和主要原則，制定三年規劃期資本充足率管理目標，並提出資本充足率管理措施和資本補充機制。

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。2010年6月末，本行資本充足率11.34%，核心資本充足率9.41%，分別比上年末下降1.02個和0.49個百分點，主要原因是：(1)根據《中國銀監會辦公廳關於明確貸款損失一般準備計算標準的通知》，自2010年第二季度起，本行在計算資本充足率時，貸款損失一般準備以貸款餘額的1%為上限計入附屬資本，導致附屬資本減少；(2)本行業務發展較快，加權風險資產增加。

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年6月30日	2009年12月31日
核心資本	667,384	622,121
股本	334,019	334,019
儲備 ⁽²⁾	328,044	283,061
少數股東權益	5,321	5,041
附屬資本	140,838	172,994
貸款損失一般準備	63,544	97,994
長期次級債務	75,000	75,000
其他附屬資本	2,294	—
扣除前總資本基礎	808,222	795,115
扣除	48,431	63,159
未合併的權益投資	20,398	19,559
商譽	25,012	24,621
其他	3,021	18,979
資本淨額	759,791	731,956
核心資本淨額	630,662	586,431
加權風險資產及市場風險資本調整	6,698,521	5,921,330
核心資本充足率	9.41%	9.90%
資本充足率	11.34%	12.36%

註：(1) 請參見「財務報表附註43.(d)資本管理」。

(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

為保障本行業務持續穩定健康發展，進一步提升本行綜合競爭實力、風險抵禦能力和可持續盈利能力，本行擬採取發行A股可轉換公司債券以及以供股方式向原股東發行A股和H股股份並上市的方式進一步補充本行的資本金。上述發行完成後，將有效補充本行資本金，提升本行資本充足水平。有關融資的具體情況請參見「重要事項 — 募集資金事項」。

展望

2010年下半年，我國經濟結構調整繼續深化，國家將加大對重大基礎設施行業、戰略資源行業、信息產業、高新技術產業和低碳環保產業的戰略支持力度，同時大力推動實施重大產業振興規劃，着重挖掘中、西部地區及其他重點戰略區域的產業發展潛力，推進各項產業優化升級。國內主要產業和新興行業都將迎來新一輪發展機遇，同時落後產能的淘汰速度也將進一步加快。

根據當前國際國內形勢以及近期金融監管部門一系列政策導向，預計下半年繼續維持適度寬鬆的貨幣政策，但調控政策將保持很強的針對性和靈活性，「有保有控」將成為下半年宏觀調控的主要特徵。

總體來看，國家一系列行業和區域發展戰略的實施將為本行發展帶來大量機遇；但國際、國內經濟形勢發展存在的一些不確定性，以及金融監管的逐步嚴格也將對包括本行在內的國內商業銀行的業務拓展構成一定挑戰。這些挑戰表現為：市場競爭加劇，有可能影響銀行利差反彈空間；貨幣政策鬆緊和市場的流動性狀況可能因經濟形勢變化而發生微調，使得信貸投放和信貸監管政策具有一定的不確定性；對地方政府融資平台、房地產市場的管控將使銀行在拓展相關業務方面面臨挑戰等。

下半年，本行將根據2009–2011年發展戰略規劃和全年工作部署，繼續注重通過轉變發展方式和調整信貸結構來推進經營轉型，通過加快創新和優化服務來開拓市場，通過加強風險管理和改進內控流程來應對各類風險考驗。本行將採取以下策略和措施：一是合理把握信貸投放規模和節奏，加大信貸結構調整力度，密切關注國家宏觀調控形勢及重大產業和區域政策，及時、有效調整全行信貸政策，繼續支持重點行業、新興產業和綠色環保產業發展，加大對小企業的信貸支持，擴大對國家確定的一系列戰略發展區域的資源投入。二是加快業務創新，大力發展中間業務和新興業務，提高非信貸業務在盈利結構中的比重，積極轉變發展方式。三是繼續深入開展「2010服務價值年」活動，大力改進服務品質，切實提升客戶的滿意度。四是嚴格按照監管要求，加強風險管理，做好相關業務的風險防控。

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

	2009年12月31日		報告期內 增減(+,-)	2010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	13,180,811,324	3.9	-13,180,811,324	0	0.0
1. 外資持股	13,180,811,324	3.9	-13,180,811,324	0	0.0
二、無限售條件股份	320,838,038,702	96.1	13,180,811,324	334,018,850,026	100.0
1. 人民幣普通股	250,962,348,064	75.1	0	250,962,348,064	75.1
2. 境外上市的外資股	69,875,690,638	21.0	13,180,811,324	83,056,501,962	24.9
三、股份總數	334,018,850,026	100.0	0	334,018,850,026	100.0

註：「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。

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	13,180,811,324	13,180,811,324	0	0	自願鎖定	2010年4月28日

股東數量和持股情況

截至報告期末，本行股東總數為1,359,853戶。其中H股股東161,880戶，A股股東1,197,973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)

單位：股

股東總數				1,359,853（2010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2010年6月30日的在冊股東情況）						
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
匯金公司	國家	A股	35.4	118,316,816,139	0	無
財政部	國家	A股	35.3	118,006,174,032	0	無
香港中央結算代理人 有限公司	境外法人	H股	20.5	68,509,650,594	0	未知
高盛集團	境外法人	H股	3.9	13,180,811,324	0	無
美國運通	境外法人	H股	0.2	638,061,117	0	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	410,751,739	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	334,202,554	0	無
華寶興業行業精選股票型 證券投資基金	其他內資	A股	0.1	249,418,455	0	無
易方達50指數證券投資基金	其他內資	A股	0.1	227,418,659	0	無

本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

控股股東及實際控制人變更情況

報告期內，本行的控股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2010年6月30日，本行接獲以下人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

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
匯金公司 ⁽¹⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	47.02	35.33

註：(1) 2010年6月30日股東名冊，匯金公司登記在冊的本行股票為118,316,816,139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	實益擁有人	15,774,285,559	好倉	18.99	4.72
高盛集團 ⁽¹⁾	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
Nomura Holdings, Inc.	受控制企業權益	4,909,233,950	好倉	5.91	1.47
	受控制企業權益	3,862,033,001	淡倉	4.65	1.16
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	419,635,947	好倉		
	投資經理	1,323,428,200	好倉		
	保管人—法團/ 核准借出代理人	2,421,908,503	好倉		
	合計	4,164,972,650		5.01	1.25
	實益擁有人	359,910,249	淡倉	0.43	0.11
Capital Research and Management Company	投資經理	4,190,136,000	好倉	5.05	1.25

註：(1) 2010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16名，其中，執行董事4名，即姜建清先生、楊凱生先生、張福榮先生和王麗麗女士；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6名，即梁錦松先生、錢穎一先生、許善達先生、黃鋼城先生、M•C•麥卡錫先生和鍾嘉年先生。

本行監事會共有監事6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2名，即張煒先生、常瑞明先生。

本行共有高級管理人員12名，即姜建清先生、楊凱生先生、張福榮先生、王麗麗女士、李曉鵬先生、羅熹先生、劉立憲先生、易會滿先生、張紅力先生、王希全先生、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

2010年4月8日，本行召開2010年第一次臨時股東大會，聘任王麗麗女士為本行執行董事；2010年4月21日，王麗麗女士的任職資格獲得中國銀監會核准。

2010年6月24日，本行召開董事會，提名許善達先生為本行獨立非執行董事候選人，在其2010年9月任期屆滿後繼續擔任本行獨立非執行董事。其獨立非執行董事的連任需經上交所對其任職資格和獨立性審核無異議後提交本行將於2010年9月15日舉行的2010年第二次臨時股東大會審議。股東大會批准許善達先生連任本行獨立非執行董事後，許善達先生將繼續擔任其在董事會各專門委員會的原任職務。

2010年7月20日，張福榮先生因工作變動，辭去本行董事、董事會關聯交易控制委員會委員、副行長職務。

2010年4月19日，經本行董事會審議通過，聘任張紅力先生為本行副行長，其任職資格於2010年5月14日獲中國銀監會核准。

2010年4月22日，王希全先生任本行高級管理層成員兼人力資源部總經理。

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：

本行職工代表監事常瑞明先生於2010年7月21日起不再擔任本行工會工作委員會常務副主任職務。

員工機構情況

2010年6月末，本行員工¹388,032人，比上年末減少1,795人。本行機構總數16,391家，比上年末減少3家，其中境內機構16,210家，境外機構181家。

¹ 另有勞務派遣用工36,115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》等相關法律及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：

- 完善公司治理制度。進一步完善授權管理體系，提高決策效率和經營管理水平，按照依法合規的原則，並結合實踐經驗，修訂了《股東大會對董事會授權方案》、《董事會戰略委員會工作規則》，制定了《推薦與提名董事候選人規則(試行)》、《內幕信息及知情人管理制度》。
- 調整董事會及其專門委員會人員構成及設置。為增強決策能力，補選了執行董事，並積極開展獨立非執行董事的選任工作。此外，結合董事的專業特長，本行在報告期內對董事會專門委員會成員結構進行了相應調整。
- 紮實開展全面風險管理。積極推進巴塞爾新資本協議實施預評估、資本管理、流動性風險管理等方面工作。制定了《2010年至2012年資本規劃》、《流動性風險重大事項報告制度》、《2010年度流動性風險管理策略及流動性風險應急計劃》，修訂了《風險管理評價辦法》、《風險限額管理制度》、《流動性風險管理辦法》等。
- 加強內部審計和內部控制工作。為保證內部審計充分有效發揮作用，制定了《內部審計章程》。按照風險導向和重要性原則制定了2010年內部審計計劃，力求最大限度發揮審計資源的效能。深入推進實施《2009-2011年內部控制體系建設規劃》，完善事前、事中、事後的全過程內部控制管理，進一步加強案件防範管理力度，內部控制體系進一步完善，內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強。

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2010年5月18日舉行的2009年度股東年會批准，本行已向截至2010年5月26日收市後登記在冊的股東派發了自2009年1月1日至2009年12月31日期間的現金股息，每10股派發股息人民幣1.70元(含稅)，共計分派股息約人民幣567.83億元。本行不宣派2010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。

非募集資金投資的重大項目情況

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2010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20.59億元。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

收購加拿大東亞銀行股權及出售工商東亞股權

本行和東亞銀行於2009年6月4日就本行收購加拿大東亞銀行70%股權及向東亞銀行出售本行所持工商東亞全部股權(佔比75%)兩項交易(「收購和出售」)分別達成協議。該項收購和出售已於2010年1月28日完成。請參見「財務報表附註2.編製基礎及會計政策—合併基礎」。

收購泰國ACL銀行股權

2009年11月27日，本行2009年第二次臨時股東大會批准本行實施對ACL銀行的自願要約收購，並進行可能的退市要約。本行在取得所有必要的批准後，已對ACL銀行發起自願要約收購，並於2010年4月21日完成自願要約收購項下的交易，最終購得1,546,286,553股ACL銀行普通股及282,048股ACL銀行優先股(總數相當於ACL銀行約97.24%的全部已發行股份)。本行已隨後啟動與ACL銀行退市相關的報批與執执行程序。截至本報告披露日，有關退市的報批與執执行程序仍在進行中。請參見「財務報表附註2.編製基礎及會計政策—合併基礎」。

私有化工銀亞洲

2010年7月28日，本行董事會審議通過《關於私有化中國工商銀行（亞洲）有限公司的議案》。本行擬以協議安排方式私有化工銀亞洲。根據協議安排，工銀亞洲每股計劃股份的註銷代價為港幣29.45元。截至本報告披露日，工銀亞洲已發行股份數為1,352,061,533股，其中本行持有984,364,740股，佔其總股份的72.81%；除本行以外的股東持有367,696,793股，佔總股份的27.19%。本行私有化工銀亞洲應付的現金代價總額約為港幣10,828.67百萬元。本行私有化工銀亞洲事項尚需獲得工銀亞洲股東大會、（香港）法院會議、中國大陸及香港相關監管機構、香港高等法院的批准。

有關本行私有化工銀亞洲的詳情，請參見本行於2010年8月10日在上交所和香港聯交所網站發佈的相關公告。

募集資金事項

本行董事會和2009年度股東年會分別於2010年3月25日和5月18日審議通過了《關於中國工商銀行股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券並上市方案的議案》，批准本行發行總額不超過250億元人民幣的A股可轉換公司債券並上市。本次發行A股可轉換公司債券募集資金扣除發行費用後，將用於補充本行的資本金。本行申請發行A股可轉換公司債券的事宜於2010年8月18日經中國證監會發行審核委員會審核通過，並於2010年8月25日經中國證監會證監許可[2010]1155號文核准。

本行董事會於2010年7月28日審議通過了《關於中國工商銀行股份有限公司A股和H股供股方案的議案》，本次A股和H股供股募集資金總額擬不超過人民幣450億元，最終募集資金規模由股東大會授權董事會按照實際發行時的供股的認購價格和供股數量確定。本次供股募集資金在扣除相關發行費用後，將全部用於補充本行的資本金。

有關本行發行A股可轉換公司債券以及進行A股和H股供股的審批和實施進展情況，詳見本行在上交所和香港聯交所網站發佈的相關公告。

關聯交易事項

報告期內，本行無重大關聯交易事項。有關會計準則下的關聯交易情況請參見「財務報表附註41.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。截至2010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，本行及本行子公司均未購買、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，本行董事及監事均表示遵守了上述守則。

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2010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2010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)	中國太平	5,023.21	178,411,093	1,113,056,295	1,107,932,708	可供出售金融資產
2	485105	工銀強債A	14,186.32	150,000,000	158,163,237	153,808,038	可供出售金融資產
3	601998	中信銀行	2,586.20	149,999,600	139,654,800	212,844,260	可供出售金融資產
4	1688 (中國香港)	阿里巴巴	1,002.80	131,782,620	135,596,417	158,931,968	可供出售金融資產
5	—	環球盈悅 債券基金	400.00	35,219,600	37,368,968	35,867,641	交易性金融資產
6	000430	*ST張股	612.00	2,000,000	33,598,800	43,268,400	可供出售金融資產
7	485107	工銀添利A	3,000.86	30,000,000	33,267,534	33,969,735	可供出售金融資產
8	—	中國香港 前瞻基金	294.64	25,943,039	26,783,438	19,995,928	交易性金融資產
9	—	亞洲精選 增長基金	292.40	25,745,160	26,719,442	19,492,288	交易性金融資產
10	481001	工銀價值	7,260.65	20,000,000	23,190,513	34,691,381	可供出售金融資產
合計			—	749,101,112	1,727,399,444	1,820,802,347	—

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) 中國太平、阿里巴巴的股票及環球盈悅債券基金、中國香港前瞻基金、亞洲精選增長基金為本行控股子公司工銀亞洲持有，工銀強債A、工銀添利A、工銀價值基金為本行控股子公司工銀瑞信持有。

持有非上市金融企業股權的情況

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	3.84	146,250,000
廈門國際銀行	102,301,500	不適用	18.75	102,301,500
廣東發展銀行	52,465,475	2,498.18	0.21	52,465,475
銀聯通寶有限公司	8,208,370	0.0024	0.03	7,886,681
曼谷BTMU有限公司	4,272,984	20.00	10.00	4,272,984
岳陽市商業銀行	3,500,000	353.64	1.59	3,617,582
聯豐亨保險有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,469,432
桂林市商業銀行	420,000	113.61	0.19	1,289,934
南昌銀行	300,000	39.00	0.03	522,646
太平財產保險有限公司	243,550,678	不適用	12.45	—
小計	562,787,447	—	—	320,076,234

註：銀聯通寶有限公司的股份為本行控股子公司工銀亞洲及工銀澳門持有，曼谷BTMU有限公司的股份為本行控股子公司ACL銀行持有，聯豐亨保險有限公司的股份為本行控股子公司工銀澳門持有，太平財產保險有限公司的股份為本行控股子公司工銀亞洲持有。



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

目錄

	頁次		頁次
中期財務信息審閱報告	78	21. 金融投資	104
未經審計中期簡要合併財務報表		22. 對聯營及合營公司的投資	107
利潤表	79	23. 物業和設備	109
綜合收益表	80	24. 遞延所得稅	110
財務狀況表	81	25. 其他資產	112
股東權益變動表	82	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	113
現金流量表	84	27. 同業及其他金融機構存放和拆入款項	113
未經審計中期簡要合併財務報表附註		28. 賣出回購款項	114
1. 公司簡介	86	29. 客戶存款	114
2. 編製基礎及會計政策	86	30. 應付次級債券	115
3. 利息淨收入	90	31. 其他負債	115
4. 手續費及佣金淨收入	91	32. 股本	116
5. 交易淨收入／(支出)	91	33. 儲備	116
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	92	34. 其他綜合收益組成	118
7. 金融投資淨收益	92	35. 企業合併和處置	118
8. 其他營業淨收入	92	36. 合併現金流量表附註	121
9. 營業費用	93	37. 承諾和或有負債	122
10. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失	93	38. 委託資金及貸款	124
11. 所得稅費用	94	39. 質押資產	124
12. 股利	95	40. 受託業務	125
13. 母公司普通股股東應佔每股收益	95	41. 關聯方披露	125
14. 現金及存放中央銀行款項	95	42. 分部信息	130
15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項	96	43. 金融工具風險管理	135
16. 為交易而持有的金融資產	97	44. 金融工具的公允價值	159
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	97	45. 報告期後事項	159
18. 衍生金融工具	97	46. 比較數據	160
19. 買入返售款項	101	47. 未經審計中期簡要合併財務報表的 批准	160
20. 客戶貸款及墊款	101	未經審計補充財務信息	161

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79頁至第160頁的中國工商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司的中期財務信息，包括2010年6月30日的合併財務狀況表、截至2010年6月30日止6個月期間的合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及財務報表附註。《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理事會公佈的《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

2010年8月26日

未經審計中期合併利潤表

截至2010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	
		2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
利息收入	3	219,865	199,277
利息支出	3	(76,553)	(83,239)
利息淨收入	3	143,312	116,038
手續費及佣金收入	4	39,055	29,291
手續費及佣金支出	4	(2,166)	(1,547)
手續費及佣金淨收入	4	36,889	27,744
交易淨收入/(支出)	5	(322)	488
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	(124)	(117)
金融投資淨收益	7	89	3,349
其他營業淨收入	8	1,084	580
營業收入		180,928	148,082
營業費用	9	(61,869)	(53,048)
減值損失：			
客戶貸款及墊款	20	(9,743)	(9,248)
其他	10	50	(964)
營業利潤		109,366	84,822
應佔聯營及合營公司損益		1,250	966
稅前利潤		110,616	85,788
所得稅費用	11	(25,651)	(19,064)
淨利潤		84,965	66,724
歸屬於：			
母公司股東		84,603	66,424
非控制性權益		362	300
		84,965	66,724
母公司普通股股東應佔每股收益			
— 基本和稀釋(人民幣元)	13	0.25	0.20

已宣告及派發或擬派發的普通股股利詳情，列示於本財務報表附註12中。

未經審計中期合併綜合收益表

截至2010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	
		2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
本期淨利潤		84,965	66,724
其他綜合收益(稅後淨額)：			
可供出售金融資產淨收益/(損失)	34	4,491	(2,243)
現金流量套期淨損失	34	(70)	(1)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	34	(94)	(1,061)
外幣報表折算差額	34	(1,757)	5,543
本期其他綜合收益小計		2,570	2,238
本期綜合收益總額		87,535	68,962
綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		87,188	68,378
非控制性權益		347	584
		87,535	68,962

未經審計中期合併財務狀況表

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	14	2,111,745	1,693,048
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	349,263	235,301
為交易而持有的金融資產	16	14,735	18,976
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	969	1,171
衍生金融資產	18	8,735	5,758
買入返售款項	19	279,136	408,826
客戶貸款及墊款	20	6,202,394	5,583,174
金融投資	21	3,713,549	3,579,026
對聯營及合營公司的投資	22	36,220	36,278
物業和設備	23	94,219	95,684
遞延所得稅資產	24	17,276	18,696
其他資產	25	132,140	109,115
資產合計		12,960,381	11,785,053
負債			
為交易而持有的金融負債		1,426	—
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	7,202	15,831
衍生金融負債	18	10,248	7,773
同業及其他金融機構存放和拆入款項	27	1,100,955	1,001,634
賣出回購款項	28	9,100	36,060
存款證及應付票據		4,505	1,472
客戶存款	29	10,832,789	9,771,277
應交所得稅		16,850	22,231
遞延所得稅負債	24	180	178
應付次級債券	30	75,000	75,000
其他負債	31	192,526	174,663
負債合計		12,250,781	11,106,119
股東權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	32	334,019	334,019
儲備	33	223,780	221,114
未分配利潤		146,480	118,760
		704,279	673,893
非控制性權益		5,321	5,041
股東權益合計		709,600	678,934
負債及股東權益合計		12,960,381	11,785,053

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2010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												非控制性 權益	股東 權益合計
	已發行 股本	儲備								未分配 利潤	合計			
		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					
2010年1月1日	334,019	106,961	37,484	84,222	(897)	(1,919)	(4,082)	(655)	221,114	118,760	673,893	5,041	678,934	
本期淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	84,603	84,603	362	84,965	
其他綜合收益	—	—	—	—	4,503	(1,762)	(62)	(94)	2,585	—	2,585	(15)	2,570	
綜合收益總額	—	—	—	—	4,503	(1,762)	(62)	(94)	2,585	84,603	87,188	347	87,535	
2009年度股利 （附註12）	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(56,783)	(56,783)	—	(56,783)	
提取盈餘公積(i)	—	—	43	—	—	—	—	—	43	(43)	—	—	—	
提取一般準備(ii)	—	—	—	57	—	—	—	—	57	(57)	—	—	—	
對控股子公司股權 比例變化	—	(19)	—	—	—	—	—	—	(19)	—	(19)	21	2	
非控制性股東 投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	108	108	
支付給非控制性 股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(196)	(196)	
2010年6月30日 （未經審計）	334,019	106,942	37,527	84,279	3,606	(3,681)	(4,144)	(749)	223,780	146,480	704,279	5,321	709,600	

(i) 為子公司提取的盈餘公積。

(ii) 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2010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	合計	非控制性 權益	股東 權益合計
	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				
2009年1月1日	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	—	—	—	—	(2,523)	5,539	(1)	(1,061)	1,954	—	1,954	284	2,238
綜合收益總額	—	—	—	—	(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	—	—	—	15	—	—	—	—	15	(15)	—	—	—
對控股子公司股權 比例變化	—	(3)	—	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)	22	19
支付給非控制性 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

	歸屬於母公司股東的權益												
	已發行 股本	儲備								未分配 利潤	合計	非控制性 權益	股東 權益合計
		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				
2009年1月1日	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
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	128,645	128,645	751	129,396
其他綜合收益	—	—	—	—	(9,330)	7,529	(7)	(1,155)	(2,963)	—	(2,963)	440	(2,523)
綜合收益總額	—	—	—	—	(9,330)	7,529	(7)	(1,155)	(2,963)	128,645	125,682	1,191	126,873
2008年度股利													
（附註12）	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(55,113)	(55,113)	—	(55,113)
提取盈餘公積(i)	—	—	12,834	—	—	—	—	—	12,834	(12,834)	—	—	—
提取一般準備(ii)	—	—	—	14,867	—	—	—	—	14,867	(14,867)	—	—	—
對控股子公司股權													
比例變化	—	99	—	—	—	—	—	—	99	—	99	(99)	—
非控制性股東													
投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	80	80
支付給非控制性													
股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(86)	(86)
其他	—	550	—	—	—	—	—	—	550	—	550	—	550
2009年12月31日													
（經審計）	334,019	106,961	37,484	84,222	(897)	(1,919)	(4,082)	(655)	221,114	118,760	673,893	5,041	678,934

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣2,900萬元及子公司提取盈餘公積人民幣3,000萬元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣5,400萬元。

未經審計中期合併現金流量表

截至2010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)

		截至6月30日止6個月	
		2010年	2009年
	附註	(未經審計)	(未經審計)
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		110,616	85,788
調整：			
應佔聯營及合營公司損益		(1,250)	(966)
折舊	9	5,396	4,768
攤銷	9	652	686
金融投資溢折價攤銷		(4,080)	(1,745)
客戶貸款及墊款減值損失	20	9,743	9,248
其他資產減值損失	10	(50)	964
未實現匯兌損失		823	4,339
應付次級債券利息支出	3	1,289	572
已減值貸款利息收入	3	(506)	(727)
處置可供出售金融資產淨收益	7	(56)	(3,300)
權益投資交易淨(收益)/損失	5	5	(17)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)淨收益		(82)	(143)
股利收入	7	(33)	(49)
		122,467	99,418
經營資產的淨減少/(增加)：			
存放中央銀行款項		(314,443)	(185,366)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		9,754	1,157
為交易而持有的金融資產		4,367	1,927
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		221	190
買入返售款項		196,622	(757,665)
客戶貸款及墊款		(620,246)	(873,566)
其他資產		(19,877)	(6,260)
		(743,602)	(1,819,583)
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		(8,621)	3,459
同業及其他金融機構存放和拆入款項		98,859	365,042
賣出回購款		(26,960)	2,229
存款證及應付票據		(3,033)	441
客戶存款		1,053,044	1,309,795
其他負債		22,486	14,206
		1,135,775	1,695,172
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		514,640	(24,993)
支付的所得稅		(31,163)	(42,272)
經營活動產生的現金流量淨額		483,477	(67,265)

未經審計中期合併現金流量表

截至2010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)

		截至6月30日止6個月	
	附註	2010年 (未經審計)	2009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		(4,468)	(3,220)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)所收到的現金		502	356
購買金融投資所支付的現金		(1,244,773)	(510,348)
出售及贖回投資所收到的現金		1,122,604	438,524
投資聯營及合營公司所支付的現金		(823)	(5)
收購子公司所支付的現金淨額		(2,929)	—
處置子公司所支付的現金淨額		(528)	—
分配股利所收到的現金		607	58
投資活動產生的現金流量淨額		(129,808)	(74,635)
籌資活動產生的現金流量			
支付次級債券利息		(119)	(182)
分配普通股股利所支付的現金		(56,783)	(55,113)
向非控制性股東分配股利所支付的現金		(135)	(38)
籌資活動產生的現金流量淨額		(57,037)	(55,333)
現金及現金等價物淨增加/(減少)		296,632	(197,233)
現金及現金等價物的期初餘額		409,394	607,291
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(1,334)	(425)
現金及現金等價物的期末餘額	36	704,692	409,633
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		212,693	196,755
支付的利息		(67,880)	(80,011)

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2010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A股及H股股票在上海證券交易所及香港聯合證券交易所上市，股份代号分別為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公司和個人金融業務、資金業務、投資銀行業務，並提供資產管理、信託、金融租賃及其他金融服務。本行總行及在中國內地分支機構和子公司統稱為「境內機構」；「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2010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至2009年12月31日止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，與截至2009年12月31日止的年度合併財務報表內應用的主要判斷相同。

2. 編製基礎及會計政策(續)

合併基礎

本合併財務報表包括本行及本行子公司的財務報表。在編製本合併財務報表時，子公司的財務報表採用與本行一致的會計政策和會計期間。

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，在本行失去控制權前期間的經營成果仍包括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。

在不喪失控制權的前提下，如果本行享有子公司的權益發生變化，按照權益類交易進行核算。

非控制性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。購買非控制性權益作為權益類交易核算。

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產生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。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

2. 編製基礎及會計政策(續)

合併基礎(續)

於報告期末，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
	2010年 6月30日 %	2009年 12月31日 %			
中國工商銀行(亞洲)有限公司 (「工銀亞洲」)(i)	72.81	72.40	港元27.04億元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司 (「工銀國際」)(ii)	100	100	港元9.39億元	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2,668萬元	哈薩克斯坦共和國 阿拉木圖	商業銀行
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(iii)	100	100	歐元11,505萬元	盧森堡	商業銀行
中國工商銀行(印度尼西亞) 有限公司	97.83	97.83	印尼盾4,600億元	印度尼西亞雅加達	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50億元	中國天津	租賃
中國工商銀行(澳門)股份 有限公司	89.33	89.33	澳門元2.82億元	中國澳門	商業銀行
中國工商銀行(中東)有限公司	100	100	美元5,000萬元	阿聯酋迪拜	商業銀行及 投資銀行
浙江平湖工銀村鎮銀行*	60	60	人民幣2億元	中國浙江	商業銀行
重慶璧山工銀村鎮銀行*	100	100	人民幣1億元	中國重慶	商業銀行
加拿大東亞銀行(iv)	70	—	加元5,800萬元	加拿大多倫多	商業銀行
工商東亞金融控股有限公司 (「工商東亞」)(iv)	—	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(馬來西亞) 有限公司(v)	100	—	林吉特3.31億元	馬來西亞吉隆坡	商業銀行
泰國ACL銀行(vi)	97.24	—	泰銖159.05億元	泰國曼谷	商業銀行

* 以上成立於中國大陸境內的子公司全部為有限責任公司。

2. 編製基礎及會計政策(續)

合併基礎(續)

- (i) 2010年本行根據工銀亞洲設定的以股代息計劃，選擇獲配工銀亞洲29,848,276股普通股代替本行應收工銀亞洲分派的現金股利，交易完成後，本行對工銀亞洲的持股比例上升至72.81%。
- (ii) 本行於2010年3月19日對工銀國際控股有限公司增資8,500萬美元，增資後該公司註冊資本為港元9.39億元。
- (iii) 本行於2010年6月28日對中國工商銀行盧森堡有限公司增資1億歐元，增資後該公司註冊資本為歐元11,505萬元。
- (iv) 2010年1月28日本行以港元3.72億元(折合人民幣3.27億元)的交易對價向東亞銀行出售1,500萬股工商東亞普通股，佔工商東亞已發行股本的75%。本行以8,295萬加拿大元(折合人民幣5.32億元)的實際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。加拿大東亞銀行已於2010年7月2日更名為中國工商銀行(加拿大)有限公司。
- (v) 中國工商銀行(馬來西亞)有限公司於2010年1月28日成立，註冊資本為3.31億林吉特，本行持股比例為100%。
- (vi) 2009年11月27日，本行實施對泰國ACL銀行所有已發行普通股股份以及優先股股份(如適用)的自願要約收購，並進行可能的退市要約收購。自願要約收購於2010年4月21日完成，本行實際購得1,546,286,553股泰國ACL銀行普通股及282,048股泰國ACL銀行優先股，約佔全部已發行股份的97.24%。泰國ACL銀行已於2010年7月8日更名為中國工商銀行(泰國)股份有限公司。

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。除上述子公司外，對於本行具有控制力的特殊目的主體，本行亦將其納入合併範圍。

重要會計政策

本集團除於2010年1月1日採用了新的和經修訂的國際財務報告準則(包括國際會計準則)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2009年12月31日止年度財務報表一致。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：

《國際財務報告準則第2號——股份支付——集團以現金結算股份支付交易》的修訂明確了集團以現金結算股份支付交易的會計核算方法。該準則的修訂對本集團財務狀況與經營成果未產生影響。

《國際會計準則第39號——金融工具：確認和計量——符合條件的被套期項目》的修訂涉及對被套期項目中單邊風險進行指定，以及將通貨膨脹指定為被套期風險或在特定情況下對部分被套期風險進行指定。該準則的修定對本集團財務狀況與經營成果未產生影響。

2. 編製基礎及會計政策(續)

重要會計政策(續)

《國際財務報告解釋公告第17號——向所有者分配非現金資產》對企業以分配盈餘或支付股利形式向所有者分配非現金資產提供了會計指引。該解釋公告對本集團財務狀況與經營成果未產生影響。

除以上文件外，國際會計準則理事會於2008年5月發佈了第一批「對國際財務報告準則的改進」*，旨在針對多項國際財務報告準則消除和明確不一致的措辭。除《國際財務報告準則第5號》的修訂於2009年7月1日開始的年度期間生效外，其他修訂已於2009年12月31日被本集團採用。《國際財務報告準則第5號》的修訂已在本期間生效，但未對本集團造成重大財務影響。

* 《國際財務報告準則的改進(2008年)》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。

國際會計準則理事會於2009年4月發佈了第二批「對國際財務報告準則的改進」**，旨在針對各項國際財務報告準則消除和明確不一致的措辭。對於《國際財務報告準則第2號》、《國際會計準則第38號》、《國際財務報告解釋委員會解釋文件第9號》和《國際財務報告解釋委員會解釋文件第16號》的修訂自2009年7月1日開始的年度期間生效，而本集團已於2009年12月31日提前採用了該等修訂。對於《國際財務報告準則第5號》、《國際財務報告準則第8號》、《國際會計準則第1號》、《國際會計準則第7號》、《國際會計準則第17號》、《國際會計準則第18號》、《國際會計準則第36號》和《國際會計準則第39號》的修訂自2010年1月1日開始的年度期間生效。某些上述修訂導致會計政策的變更，但所有這些修訂均未對本集團造成重大財務影響。

** 《國際財務報告準則的改進(2009年)》包括對《國際財務報告準則第2號》、《國際財務報告準則第5號》、《國際財務報告準則第8號》、《國際會計準則第1號》、《國際會計準則第7號》、《國際會計準則第17號》、《國際會計準則第18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》、《國際財務報告解釋委員會解釋文件第9號》及《國際財務報告解釋委員會解釋文件第16號》的修訂。

本集團並未採用任何其他已發佈但未生效的準則、解釋文件或修訂。

3. 利息淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
利息收入：		
客戶貸款及墊款(i)		
公司類貸款及墊款	113,660	108,730
個人貸款	32,114	22,704
票據貼現	3,948	6,054
債券投資(ii)	51,114	46,599
存放中央銀行款項	13,494	11,221
存放和拆放同業及其他金融機構款項	5,535	3,969
	219,865	199,277
利息支出：		
客戶存款	(67,982)	(76,391)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(7,282)	(6,276)
應付次級債券	(1,289)	(572)
	(76,553)	(83,239)
利息淨收入	143,312	116,038

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。

3. 利息淨收入(續)

- (i) 本期間的客戶貸款及墊款利息收入中包括已減值貸款利息收入人民幣5.06億元(截至2009年6月30日止6個月期間：人民幣7.27億元)。
- (ii) 本期間的債券投資利息收入中包括已減值債券利息收入人民幣1.78億元(截至2009年6月30日止6個月期間：人民幣7.01億元)。

4. 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
結算、清算及現金管理	9,546	7,102
投資銀行	8,666	7,143
個人理財及私人銀行(i)	7,166	5,546
銀行卡	6,186	4,355
對公理財(i)	3,436	1,836
擔保及承諾	1,518	1,460
資產託管(i)	1,499	1,034
代理收付及委託(i)	524	431
其他	514	384
手續費及佣金收入	39,055	29,291
手續費及佣金支出	(2,166)	(1,547)
手續費及佣金淨收入	36,889	27,744

- (i) 本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括託管和受託業務收入人民幣38.57億元(截至2009年6月30日止6個月期間：人民幣32.28億元)。

5. 交易淨收入/(支出)

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
債券投資	540	337
權益投資	(5)	17
衍生金融工具	(857)	134
	(322)	488

以上金額主要包括為交易而持有的金融資產和負債的買賣損益、利息收支以及公允價值變動損益。

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	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
金融資產	36	62
金融負債	(160)	(179)
	(124)	(117)

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

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
投資於非上市公司的股利收入	32	49
投資於上市公司的股利收入	1	—
股利收入	33	49
處置可供出售金融資產的淨收益	56	3,300
	89	3,349

8. 其他營業淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
匯兌及匯率產品淨收益/(損失)	119	(366)
處置物業和設備、抵債資產及其他資產淨收益	238	422
銀行雜項收入	79	34
其他	648	490
	1,084	580

9. 營業費用

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
職工費用：		
工資及獎金	20,834	17,879
職工福利	5,749	5,050
定額福利供款計劃	4,023	3,508
內退福利	178	—
	30,784	26,437
房屋及設備費用：		
折舊	5,396	4,768
土地及建築物經營性租賃最低租金	1,833	1,363
維修費	743	676
水電費	924	785
	8,896	7,592
資產攤銷	652	686
其他管理費用	8,261	7,040
營業税金及附加	10,350	8,850
其他	2,926	2,443
	61,869	53,048

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	
		2010年 (未經審計)	2009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	(1)
金融投資：			
持有至到期投資	21(d)	(86)	205
可供出售金融資產	21(c)(i), (d)	(115)	693
其他資產		150	67
		(50)	964

11. 所得稅費用

(a) 所得稅費用

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
當期所得稅費用：		
中國		
— 中國大陸	24,922	18,276
— 中國香港及澳門	245	210
其他境外地區	125	141
	25,292	18,627
以前年度所得稅調整	474	—
	25,766	18,627
遞延所得稅費用	(115)	437
	25,651	19,064

(b) 所得稅費用和會計利潤的關係

本集團境內機構的所得稅稅率為25%。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。本集團根據本期間稅前利潤及中國法定稅率計算得出的所得稅費用與實際所得稅費用的調節如下：

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
稅前利潤	110,616	85,788
按中國法定稅率計算的所得稅費用	27,654	21,447
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(50)	(58)
不可抵扣支出(i)	320	336
免稅收入(ii)	(2,593)	(2,445)
分佔聯營及合營公司損益	(313)	(241)
以前年度所得稅調整	474	—
其他	159	25
本集團實際所得稅費用	25,651	19,064

(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	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
已宣告及已派發的普通股股利		
2009年年末股利：每股人民幣0.17元(2008年：每股人民幣0.165元)	56,783	55,113

13. 母公司普通股股東應佔每股收益

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	84,603	66,424
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)	0.25	0.20

基本每股收益按照歸屬於本行普通股股東的當期淨利潤，除以發行普通股的加權平均數計算。於截至2010年及2009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

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
現金及非限制性存放中央銀行款項		
現金	49,040	38,842
存放中國人民銀行超額存款準備金(i)	177,453	85,720
存放境外中央銀行非限制性款項	7,434	5,167
	233,927	129,729
限制性存放中央銀行款項		
繳存中國人民銀行法定存款準備金(ii)	1,691,618	1,441,940
繳存中國人民銀行財政性存款	183,657	119,753
繳存境外中央銀行存款準備金(ii)	2,460	1,543
其他存放中國人民銀行限制性款項(ii)	83	83
	1,877,818	1,563,319
	2,111,745	1,693,048

(i) 超額存款準備金包括存放於中國人民銀行用作資金清算用途的資金及其他各項非限制性資金。

(ii) 本集團按規定向中國人民銀行及本集團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制性存款，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2010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17%(2009年12月31日：15.5%)和5%(2009年12月31日：5%)。本集團海外分支機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009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	151,005	135,736
境內其他金融機構	2,195	1,177
境外銀行同業	24,565	20,516
	177,765	157,429
減值準備	(34)	(34)
	177,731	157,395
拆放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	8,987	17,508
境內其他金融機構	122,636	10,174
境外銀行同業	39,938	50,252
	171,561	77,934
減值準備	(29)	(28)
	171,532	77,906
	349,263	235,301

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
2009年1月1日	34	35	69
本年轉回	—	(3)	(3)
核銷	—	(4)	(4)
2009年12月31日和2010年1月1日(經審計)	34	28	62
本期計提	—	1	1
2010年6月30日(未經審計)	34	29	63

16. 為交易而持有的金融資產

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
債券投資	14,585	18,847
權益投資	150	129
	14,735	18,976
債券分類：		
香港上市	81	81
香港以外上市	1,053	1,152
非上市	13,451	17,614
	14,585	18,847

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

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
債券投資	969	1,171
債券分類：		
香港上市	264	333
香港以外上市	541	675
非上市	164	163
	969	1,171

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

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

18. 衍生金融工具(續)

於報告期末，本集團所持有的衍生金融工具列示如下：

	2010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	負債
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	276,195	424,921	32,624	1,828	735,568	5,090	(5,133)
買入期權合約	3,552	1,574	224	—	5,350	77	—
賣出期權合約	3,409	1,597	224	—	5,230	—	(97)
	283,156	428,092	33,072	1,828	746,148	5,167	(5,230)
利率合約：							
掉期合約	23,691	53,641	131,429	35,808	244,569	3,159	(4,621)
遠期合約	3,395	3,438	13,039	—	19,872	229	(229)
買入期權合約	174	—	441	—	615	2	—
賣出期權合約	174	—	441	—	615	—	(2)
	27,434	57,079	145,350	35,808	265,671	3,390	(4,852)
其他衍生工具	171	—	7	—	178	178	(166)
	310,761	485,171	178,429	37,636	1,011,997	8,735	(10,248)

	2009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	負債
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	214,305	247,253	18,413	7,063	487,034	2,827	(3,933)
買入期權合約	2,952	1,249	136	—	4,337	30	—
賣出期權合約	3,029	1,641	137	—	4,807	—	(36)
	220,286	250,143	18,686	7,063	496,178	2,857	(3,969)
利率合約：							
掉期合約	35,185	36,999	110,244	41,586	224,014	2,526	(3,439)
遠期合約	3,619	3,415	16,349	—	23,383	221	(222)
買入期權合約	—	264	444	—	708	4	—
賣出期權合約	—	264	444	—	708	—	(4)
	38,804	40,942	127,481	41,586	248,813	2,751	(3,665)
其他衍生工具	273	1	34	—	308	150	(139)
	259,363	291,086	146,201	48,649	745,299	5,758	(7,773)

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和利率掉期合約，主要用於對外幣浮息負債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。

18. 衍生金融工具(續)

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：

	2010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					資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯掉期合約	—	—	353	—	353	1	—
利率掉期合約	—	—	3,773	163	3,936	—	(78)
	—	—	4,126	163	4,289	1	(78)

	2009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					資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計		
利率掉期合約	—	2	654	194	850	3	(5)

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2009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公允價值變化所帶來的影響。對金融資產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	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
公允價值套期淨收益/(損失)：		
— 套期工具	(350)	(214)
— 被套期風險對應的被套期項目	352	190
	2	(24)

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

18. 衍生金融工具(續)

公允價值套期(續)

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：

	2010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					資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯掉期合約	—	—	816	76	892	24	(32)
利率掉期合約	708	1,810	12,566	1,821	16,905	5	(944)
	708	1,810	13,382	1,897	17,797	29	(976)

	2009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					資產	負債	
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計			
外匯掉期合約	—	—	54	—	54	—	(20)	
利率掉期合約	635	1,942	13,350	1,900	17,827	56	(676)	
	635	1,942	13,404	1,900	17,881	56	(696)	

本集團的衍生金融工具於報告期末的信用風險加權金額列示如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
外匯衍生金融工具	8,257	4,722
利率衍生金融工具	2,993	2,544
其他衍生金融工具	189	169
	11,439	7,435

信用風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易對手的信用風險，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。信用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

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
按交易方分類：		
銀行同業	180,197	356,172
其他金融機構	98,939	52,654
	279,136	408,826
按抵押品分類：		
證券	227,150	348,325
票據	48,385	53,266
貸款	3,601	7,235
	279,136	408,826

於2010年6月30日及2009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

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
公司類貸款及墊款	4,677,115	4,169,259
個人貸款	1,483,183	1,229,569
票據貼現	194,086	329,798
	6,354,384	5,728,626
減值準備	(151,990)	(145,452)
	6,202,394	5,583,174

20. 客戶貸款及墊款(續)

減值準備變動如下：

	單項評估	組合評估	合計
2009年1月1日	54,059	81,924	135,983
減值損失	3,179	18,503	21,682
其中：本年新增	20,056	61,557	81,613
本年劃轉	242	(242)	—
本年回撥	(17,119)	(42,812)	(59,931)
已減值貸款利息收入	(1,021)	—	(1,021)
本年核銷	(11,259)	(607)	(11,866)
收回以前年度核銷	774	142	916
本年轉出	(232)	(10)	(242)
2009年12月31日及2010年1月1日(經審計)	45,500	99,952	145,452
減值損失	(1,039)	10,782	9,743
其中：本期新增	4,551	40,202	44,753
本期劃轉	24	(24)	—
本期回撥	(5,614)	(29,396)	(35,010)
已減值貸款利息收入(附註3)	(506)	—	(506)
本期核銷	(3,333)	(213)	(3,546)
收回以前年度核銷	417	67	484
本期收購子公司轉入	228	135	363
2010年6月30日(未經審計)	41,267	110,723	151,990

20. 客戶貸款及墊款(續)

按照公司類貸款及貼現及個人貸款分類的減值準備變動如下：

	公司類 貸款及貼現	個人貸款	合計
2009年1月1日	117,533	18,450	135,983
減值損失	14,998	6,684	21,682
其中：本年新增	69,472	12,141	81,613
本年回撥	(54,474)	(5,457)	(59,931)
已減值貸款利息收入	(1,021)	—	(1,021)
本年核銷	(11,259)	(607)	(11,866)
收回以前年度核銷	774	142	916
本年轉出	(232)	(10)	(242)
2009年12月31日及2010年1月1日(經審計)	120,793	24,659	145,452
減值損失	5,189	4,554	9,743
其中：本期新增	35,819	8,934	44,753
本期回撥	(30,630)	(4,380)	(35,010)
已減值貸款利息收入(附註3)	(506)	—	(506)
本期核銷	(3,333)	(213)	(3,546)
收回以前年度核銷	417	67	484
本期收購子公司轉入	353	10	363
2010年6月30日(未經審計)	122,913	29,077	151,990

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款總額：		
單項評估	70,013	78,377
組合評估	6,284,371	5,650,249
	6,354,384	5,728,626
減值準備：		
單項評估	41,267	45,500
組合評估	110,723	99,952
	151,990	145,452
客戶貸款及墊款淨值：		
單項評估	28,746	32,877
組合評估	6,173,648	5,550,297
	6,202,394	5,583,174
已減值的客戶貸款及墊款總額	80,073	88,467
已減值的客戶貸款及墊款的百分比	1.26%	1.54%

20. 客戶貸款及墊款(續)

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2010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(2009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(2009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

		2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
應收款項類投資	(a)	610,276	1,132,379
持有至到期投資	(b)	2,075,392	1,496,738
可供出售金融資產	(c)	1,027,881	949,909
		3,713,549	3,579,026

(a) 應收款項類投資

應收款項類投資均為非上市投資，按攤餘成本列示，包括以下各項：

		2010年 6月30日 (未經審計)	2009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)	—	62,520
中央銀行專項票據	(iv)	4,325	434,790
其他票據和債券	(v)	207,955	237,073
		610,276	1,132,379

(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年期間分次向本行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行的不良貸款。該債券為10年期不可轉讓債券，固定年利率為2.25%。截至2010年6月30日，部分華融債券已到期，賬面價值為人民幣2,453.54億元。於本財務報表批准日之前，本行接到中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)通知，本行持有的全部華融債券到期後延期10年，利率保持不變，財政部將繼續對華融債券的本息償付提供支持。

(ii) 特別國債為一項財政部於1998年向本行發行的人民幣850億元不可轉讓債券。該債券於2028年到期，固定年利率為2.25%。

21. 金融投資(續)**(a) 應收款項類投資(續)**

- (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。截至2010年6月30日，該款項已全部收回。
- (iv) 中央銀行專項票據包括：
- 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，固定年利率為1.89%，已於2010年6月正常到期收回；
 - 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) 其他票據和債券包括中央銀行票據、國債和金融債券，均為有固定或可確定回收金額且不可轉讓的債券。其到期日為2010年7月至2020年6月，年利率為1.76%至6.30%。

(b) 持有至到期投資

持有至到期投資以攤餘成本列示：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
債券投資	2,077,068	1,498,584
減值準備	(1,676)	(1,846)
	2,075,392	1,496,738

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
債券投資分類：		
香港上市	551	450
香港以外上市	396,621	333,552
非上市	1,678,220	1,162,736
	2,075,392	1,496,738
上市債券市值	403,167	334,554

21. 金融投資(續)

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括以下各項：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量的債券投資(i)	1,023,060	945,425
權益投資：		
以公允價值計量(i)	2,873	2,595
以成本計量(ii)：		
債轉股	1,627	2,015
其他	1,362	836
減：權益投資減值準備	(1,041)	(962)
	1,948	1,889
權益投資小計	4,821	4,484
	1,027,881	949,909
債券投資分類：		
香港上市	3,252	4,380
香港以外上市	104,788	121,340
非上市	915,020	819,705
	1,023,060	945,425
權益投資分類：		
香港上市	1,249	1,323
香港以外上市	200	271
非上市	3,372	2,890
	4,821	4,484
上市證券市值：		
債券投資	108,040	125,720
權益投資	1,449	1,594
	109,489	127,314

(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2010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54.09億元(2009年12月31日：人民幣62.80億元)，相應回轉當期減值損失金額為人民幣1.15億元(截至2009年6月30日止6個月期間計提當期減值損失：人民幣6.93億元)。

(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市場，本集團有意在機會合適時將其處置。本集團於本期間已處置賬面價值為人民幣3.89億元的該等權益投資(截至2009年6月30日止6個月期間：人民幣3億元)，本期間無因處置該等權益投資而產生的損益(截至2009年6月30日止6個月期間：無)。

21. 金融投資(續)**(d) 持有至到期投資和可供出售類權益投資的減值準備變動如下：**

	持有至 到期投資	可供出售類 權益投資	合計
2009年1月1日	1,713	771	2,484
本年計提	136	191	327
本年處置	(3)	—	(3)
2009年12月31日和2010年1月1日(經審計)	1,846	962	2,808
本期轉回	(86)	—	(86)
收購子公司轉入	48	80	128
本期處置	(132)	(1)	(133)
2010年6月30日(未經審計)	1,676	1,041	2,717

22. 對聯營及合營公司的投資

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
應佔淨資產	17,754	17,007
商譽	18,466	19,271
	36,220	36,278

本集團聯營及合營公司的主要財務信息列示如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
資產	1,165,923	1,237,895
負債	(1,071,554)	(1,145,930)
淨資產	94,369	91,965

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
收入	39,215	27,842
利潤	6,135	4,424

上述財務信息摘自該等聯營及合營公司的財務報表。

22. 對聯營及合營公司的投資(續)

於報告期末，本集團主要的聯營及合營公司的詳情如下：

公司名稱	本集團佔有股權比例		成立／註冊地	主要業務
	2010年 6月30日 (未經審計) %	2009年 12月31日 (經審計) %		
聯營公司：				
本行直接持有的上市投資：				
標準銀行集團有限公司 (「標準銀行」)(i)	20.05	20.09	南非 約翰內斯堡	商業銀行
本行間接持有的上市投資：				
Finansia Syrus Securities Public Company Limited (ii)	23.83	—	泰國曼谷	證券
本行間接持有的非上市投資：				
IEC Investments Limited (iii)	29.12	28.96	中國香港	投資
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	50.00	中國江西	投資管理
COLI ICBCI China Investment Management (Cayman Islands) Limited (v)	45.00	—	開曼群島	投資管理
Harmony China Real Estate Fund L.P. (vi)	42.00	—	開曼群島	基金
(i) 根據標準銀行設定的以股代息計劃，本行於2010年4月26日選擇獲配標準銀行1,392,445股普通股。截至2010年6月30日，本行對標準銀行的持股比例下降至20.05%。 (ii) 本行通過非全資子公司泰國ACL銀行持有此聯營公司的24.51%股權。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。 (iii) 本行通過非全資子公司工銀亞洲持有此聯營公司的40%股權。所列示的股權比例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。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。 (v) COLI ICBCI China Investment Management (Cayman Islands) Limited 為本行全資子公司工銀國際持有的合營公司。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。 (vi) Harmony China Real Estate Fund L.P 為本行全資子公司工銀國際持有的有限合夥企業。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。				
		2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)	
上市投資市值		28,503	29,486	

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	合計
原值：						
2009年1月1日	79,067	5,331	2,888	27,326	1,620	116,232
本年購入	2,967	7,345	1,141	6,088	1,645	19,186
轉入／(轉出)	3,276	(3,755)	11	516	3	51
本年處置	(582)	(120)	(112)	(1,346)	(248)	(2,408)
2009年12月31日和 2010年1月1日(經審計)	84,728	8,801	3,928	32,584	3,020	133,061
本期購入	509	1,286	218	680	1,618	4,311
收購子公司	23	—	—	97	27	147
轉入／(轉出)	743	(986)	2	209	—	(32)
本期處置	(211)	(92)	(56)	(370)	(44)	(773)
2010年6月30日(未經審計)	85,792	9,009	4,092	33,200	4,621	136,714
累計折舊和減值準備：						
2009年1月1日	12,004	142	1,036	15,148	1,102	29,432
本年折舊計提	4,170	—	596	4,712	161	9,639
本年處置	(229)	(34)	(69)	(1,119)	(243)	(1,694)
2009年12月31日和 2010年1月1日(經審計)	15,945	108	1,563	18,741	1,020	37,377
本期折舊計提(附註9)	2,289	—	360	2,612	135	5,396
收購子公司	16	—	—	65	15	96
本期處置	(52)	(28)	(6)	(248)	(40)	(374)
2010年6月30日(未經審計)	18,198	80	1,917	21,170	1,130	42,495
賬面價值：						
2009年12月31日(經審計)	68,783	8,693	2,365	13,843	2,000	95,684
2010年6月30日(未經審計)	67,594	8,929	2,175	12,030	3,491	94,219

截至2010年6月30日，本集團有賬面價值為人民幣59.87億元(2009年12月31日：人民幣63.50億元)的物業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

2010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

(a) 按性質分析

	2010年6月30日 (未經審計)		2009年12月31日 (經審計)	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅 資產/(負債)	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	50,108	12,506	49,253	12,290
可供出售金融資產公允價值變動	(3,156)	(774)	3,020	776
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	531	132	1,472	368
應付職工費用	20,389	5,097	20,510	5,127
其他	1,257	315	573	135
	69,129	17,276	74,828	18,696

	2010年6月30日 (未經審計)		2009年12月31日 (經審計)	
	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延 所得稅 負債/(資產)	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延 所得稅 負債/(資產)
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	(331)	(55)	(266)	(43)
可供出售金融資產公允價值變動	1,075	178	1,121	185
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	381	63	220	36
其他	(34)	(6)	3	—
	1,091	180	1,078	178

24. 遞延所得稅(續)**(b) 遞延所得稅的變動情況***遞延所得稅資產*

	2010年 1月1日	貸記/ (借記) 入利潤表	借記 入其他 綜合收益	2010年 6月30日 (未經審計)
資產減值準備	12,290	216	—	12,506
可供出售金融資產公允價值變動 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	776	—	(1,550)	(774)
應付職工費用	368	(236)	—	132
其他	5,127	(30)	—	5,097
	135	180	—	315
	18,696	130	(1,550)	17,276

	2009年 1月1日	貸記/ (借記) 入利潤表	貸記 入其他 綜合收益	2009年 12月31日 (經審計)
資產減值準備	11,903	387	—	12,290
可供出售金融資產公允價值變動 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	(2,925)	—	3,701	776
應付職工費用	(991)	1,359	—	368
其他	2,589	2,538	—	5,127
	170	(35)	—	135
	10,746	4,249	3,701	18,696

24. 遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅的變動情況(續)

遞延所得稅負債

	2010年 1月1日	借記/ (貸記) 入利潤表	貸記 入其他 綜合收益	2010年 6月30日 (未經審計)
資產減值準備	(43)	(12)	—	(55)
可供出售金融資產公允價值變動 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	185	—	(7)	178
其他	36	27	—	63
	—	—	(6)	(6)
	178	15	(13)	180

	2009年 1月1日	借記/ (貸記) 入利潤表	借記 入其他 綜合收益	2009年 12月31日 (經審計)
資產減值準備	—	(43)	—	(43)
可供出售金融資產公允價值變動 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	—	—	185	185
其他	—	36	—	36
	16	(16)	—	—
	16	(23)	185	178

本集團於報告期末並無重大的未確認的遞延所得稅資產及負債。

25. 其他資產

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
應收利息	57,652	55,124
土地使用權	22,308	22,672
待結算及清算款項	19,304	6,030
商譽	6,546	5,350
貴金屬	6,226	2,699
抵債資產	2,618	1,954
其他	17,486	15,286
	132,140	109,115

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	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
結構性存款	(i)	6,166	14,581
已發行存款證	(ii)	948	1,250
已發行票據		88	—
		7,202	15,831

附註：

- (i) 於2010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低人民幣430萬元(2009年12月31日：低人民幣163萬元)。
- (ii) 已發行存款證全部是由本行的子公司工銀亞洲以固定利率或浮動利率向金融機構和個人發行，並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。於2010年6月30日，上述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759萬元(2009年12月31日：高人民幣1,230萬元)。

本行及工銀亞洲本期信用點差沒有重大變化，因信用風險變動造成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的公允價值於2010年1至6月及2009年度的變動金額以及於相關期末的累計變動金額均不重大。金融負債公允價值變動原因主要為其他市場因素的改變。

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，以便降低市場風險，如利率風險。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

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
同業及其他金融機構存放款項：		
境內同業及其他金融機構存放	985,966	920,315
境外同業及其他金融機構存放	9,563	10,695
	995,529	931,010
同業及其他金融機構拆入款項：		
境內同業及其他金融機構拆入	44,128	35,544
境外同業及其他金融機構拆入	61,298	35,080
	105,426	70,624
	1,100,955	1,001,634

28. 賣出回購款項

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
按交易方分類：		
銀行同業	8,900	36,060
其他金融機構	200	—
	9,100	36,060
按抵押品分類：		
證券	6,670	34,280
貸款	2,430	1,780
	9,100	36,060

29. 客戶存款

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
活期存款：		
公司客戶	3,480,767	3,195,842
個人客戶	2,073,719	1,827,851
定期存款：		
公司客戶	2,049,770	1,736,118
個人客戶	3,073,136	2,874,646
其他	155,397	136,820
	10,832,789	9,771,277

30. 應付次級債券

經中國人民銀行和銀監會的批准，本行分別於2005年和2009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750億元，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。本行於本期無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況(截至2009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)
09工行01債券	2009-7-16	人民幣100元	3.28%	2009-7-20	2019-7-20	2009-8-20	人民幣105億元	(iv)
09工行02債券	2009-7-16	人民幣100元	4.00%	2009-7-20	2024-7-20	2009-8-20	人民幣240億元	(v)
09工行03債券	2009-7-16	人民幣100元	基準利率加0.58%	2009-7-20	2019-7-20	2009-8-20	人民幣55億元	(vi)

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300個基點。
- (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300個基點。
- (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100個基點。
- (iv) 本行有權於2014年7月20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300個基點。
- (v) 本行有權於2019年7月20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300個基點。
- (vi) 基準利率為發行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。債券前5個計息年度利差(即初始利差)為0.58%。本行有權於2014年7月20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，則利差將提高300個基點。

31. 其他負債

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
應付利息	94,825	86,221
待結算及清算款項	51,627	38,856
應付內退費用	8,421	10,229
應付工資、獎金、津貼和補貼	10,672	9,976
其他應交稅金	6,325	6,395
本票	1,024	4,242
其他	19,632	18,744
	192,526	174,663

32. 股本

	2010年 6月30日		2009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股股利以港元支付外，所有A股和H股股東就派發股利均享有同等的權利。

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10年內有效。截至本財務報表批准日，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。

33. 儲備(續)

(b) 盈餘公積(續)

(iii) 其他盈餘公積

本行境外機構根據當地法規及監管要求提取其他盈餘公積或法定儲備。

(c) 一般準備

根據財政部的有關規定，本行需要從淨利潤中提取一般準備作為利潤分配處理，一般準備的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金融資產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。

(g) 其他儲備

其他儲備為子公司及分佔聯營及合營公司除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	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
可供出售金融資產：		
公允價值變動淨收益/(損失)	6,026	(2,113)
減：所得稅影響	(1,543)	990
出售/減值轉入當期損益	8	(1,120)
	4,491	(2,243)
現金流量套期：		
本期損失	(78)	(1)
減：所得稅影響	6	—
當期轉入損益淨額	2	—
	(70)	(1)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	(94)	(1,061)
減：所得稅影響	—	—
當期轉入損益淨額	—	—
	(94)	(1,061)
外幣報表折算差額	(1,757)	5,543
減：當期轉入損益淨額	—	—
	(1,757)	5,543
	2,570	2,238

35. 企業合併和處置

(a) 企業合併

泰國ACL銀行

泰國ACL銀行是一家成立於泰國的商業銀行，在泰國證券交易所上市。於2010年4月21日，本行通過要約收購取得了泰國ACL銀行97.24%的股權，收購對價為177.86億泰銖(折合人民幣37.75億元)。

35. 企業合併和處置(續)**(a) 企業合併(續)***泰國ACL銀行(續)*

本行認為，泰國ACL銀行於收購日的可辨認資產及負債的公允價值與其賬面價值不存在重大差異，收購日各項可辨認資產及負債列示如下：

	2010年 4月21日
現金及存放中央銀行款項	129
存放及拆放同業及其他金融機構款項	29
衍生金融資產	193
買入返售金融資產	993
客戶貸款及墊款	9,445
可供出售金融資產	1,876
持有至到期投資	296
長期股權投資	56
其他資產	582
同業及其他金融機構存放款項	(477)
衍生金融負債	(197)
客戶存款	(9,859)
其他負債	(223)
非控制性權益	(78)
淨資產	2,765
購買產生的商譽	1,010
合併成本	3,775

泰國ACL銀行自購買日起至本期期末的經營成果和現金流量列示如下：

	2010年4月21日至 2010年6月30日期間
營業收入	99
淨利潤	22
現金流量淨額	461

為收購泰國ACL銀行所支付的現金淨額分析如下：

	2010年 4月21日
泰國ACL銀行持有的現金及現金等價物	1,091
收購泰國ACL銀行時支付的現金	(3,775)
收購泰國ACL銀行所支付的現金淨額	(2,684)

35. 企業合併和處置(續)

(a) 企業合併(續)

加拿大東亞銀行

加拿大東亞銀行是一家位於加拿大的商業銀行。於2010年1月28日，本行取得了加拿大東亞銀行70%的股權，本交易最終完成時，收購對價為0.83億加元(折合人民幣5.32億元)。

本行認為，加拿大東亞銀行於收購日的可辨認資產及負債的公允價值與其賬面價值不存在重大差異，收購日各項可辨認資產及負債列示如下：

	2010年 1月28日
現金	9
存放同業及其他金融機構款項	445
金融投資	299
客戶貸款及墊款	2,986
其他資產	30
客戶存款	(1,149)
同業及其他金融機構存放款項	(2,149)
其他負債	(41)
非控制性權益	(129)
淨資產	301
購買產生的商譽	231
合併成本	532

加拿大東亞銀行自購買日起至本期期末的經營成果和現金流量列示如下：

	2010年1月28日至 2010年6月30日期間
營業收入	44
淨利潤	13
現金流量淨額	63

為收購加拿大東亞銀行所支付的現金淨額分析如下：

	2010年 1月28日
加拿大東亞銀行持有的現金及現金等價物	287
收購加拿大東亞銀行時支付的現金	(532)
收購加拿大東亞銀行所支付的現金淨額	(245)

上述收購產生的商譽主要是基於泰國ACL銀行和加拿大東亞銀行在當地市場的經營渠道及其未來的經營收益等因素綜合確定的，各項因素均無法單獨確認為一項無形資產。確認的商譽不能作為所得稅的可抵扣項目。

35. 企業合併和處置(續)**(b) 處置子公司***工商東亞金融控股有限公司*

於2010年1月28日，本行將持有的工商東亞75%的股權進行處置，處置對價為3.72億港元(折合人民幣3.27億元)。

工商東亞自本期期初起至處置日的經營成果和現金流量列示如下：

	2010年 1月1日至 2010年 1月28日期間
營業收入	17
淨利潤	4
現金流量淨額	(777)

處置工商東亞的現金淨額分析如下：

	2010年 1月28日
工商東亞持有的現金及現金等價物	(855)
處置工商東亞時收到的現金	327
處置工商東亞所支付的現金淨額	(528)

36. 合併現金流量表附註*現金及現金等價物*

	附註	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 6月30日 (未經審計)
現金	14	49,040	44,453
存放中央銀行非限制性款項	14	184,887	139,930
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項		121,083	82,591
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項		149,950	79,564
原到期日不超過三個月的買入返售款項		199,732	63,095
		704,692	409,633

37. 承諾和或有負債

(a) 資本性支出承諾

於報告期末，本集團的資本性支出承諾列示如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
已批准但未簽約	2,832	4,177
已簽約但未撥付	3,158	6,125
	5,990	10,302

(b) 經營性租賃承諾

於報告期末，本集團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：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
1年以內	2,536	2,570
1至5年	5,878	6,022
5年以上	1,815	1,616
	10,229	10,208

(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信用額度。

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。

銀行承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預計大部分承兌匯票均會與客戶償付款項同時結清。

37. 承諾和或有負債(續)**(c) 信貸承諾(續)**

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信用額度為假設將全數發放的合約金額；所列示的銀行承兌匯票、信用證及保證憑信的金額為如果交易對手未能履約，本集團將在報告期末確認的最大潛在損失金額。

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	249,487	209,967
開出保證憑信	220,685	210,243
— 融資保函	75,330	78,643
— 非融資保函	145,355	131,600
開出遠期信用證	141,335	113,416
開出即期信用證	53,909	50,019
貸款承諾	619,952	457,956
— 原到期日在一年以內	289,535	216,253
— 原到期日在一年或以上	330,417	241,703
信用卡信用額度	236,826	198,086
	1,522,194	1,239,687

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
信貸承諾的信用風險加權金額	582,978	507,149

信用風險加權金額參照銀監會的規定計算，權重根據交易對手的信用狀況及到期期限等因素確定。信貸承諾的風險權重由0%到100%不等。

(d) 法律訴訟

涉及本行及/或其子公司作為被告的未決訴訟案件，在報告期末的申索金額列示如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
申索金額	2,059	2,131

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足夠準備，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產生重大影響。

37. 承諾和或有負債(續)

(e) 國債兌付承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。於2010年6月30日，本行具有提前兌付義務的國債的本金餘額為人民幣1,593.98億元(2009年12月31日：人民幣1,495.06億元)。管理層認為在該等國債到期前，本行所需兌付的國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。

(f) 承銷承諾

於報告期末，未到期的證券承銷承諾列示如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
承銷承諾	—	1,800

38. 委託資金及貸款

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
委託資金	318,607	280,805
委託貸款	317,975	280,080

委託貸款為本集團與委託人簽訂委託協議，由本集團代委託人發放貸款與委託人指定的借款人。本集團不承擔任何風險。

委託資金是指委託人存入的，由本集團向委託人指定的特定第三方發放貸款之用的資金，貸款相關的信用風險由委託人承擔。

39. 質押資產

本集團作為負債或者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的擔保物。於2010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91.37億元(2009年12月31日：約為人民幣361.11億元)。

40. 受託業務

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

41. 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2010年6月30日，財政部直接持有本行約35.33% (2009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：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
中國國債和特別國債	664,533	618,717
應收財政部款項(附註21(a)(iii))	—	62,520
	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
本期交易：		
購買的國債	102,260	83,485
贖回的國債	57,310	31,704
國債利息收入	10,009	8,079
收回應收財政部款項(附註21(a)(iii))	62,520	—
應收財政部款項的利息收入	153	2,153
	%	%
本期利率區間：		
應收財政部款項	3	3
債券投資	1.06至6.8	2.29至6.34

財政部是國務院的組成部門，主要負責財政收支和稅收政策等。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。詳細情況見41(g)。

41. 關聯方披露(續)

(a) 對本行有重大影響的股東(續)

(ii) 匯金公司

於2010年6月30日，中央匯金投資有限責任公司(「匯金公司」)直接持有本行約35.42%(2009年12月31日：約35.42%)的已發行股本。匯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。匯金公司代表國家依法行使作為特定的銀行和金融企業出資人的權利和義務。

另外，本集團在日常業務中按商業條款及市場價格與匯金公司進行正常的銀行業務交易，主要交易的詳細情況如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
存款	4,514	1,524
應付利息	1	15

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
本期交易：		
存款利息支出	19	359

	%	%
本期利率區間：		
存款	0.02至1.98	0.01至4.1

根據政府的指導，匯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期間進行的重大交易及於2010年6月30日的相關餘額如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	615,747	555,687
存放和拆放同業及其他金融機構款項	25,965	33,723
衍生金融資產	625	367
同業及其他金融機構存放和拆入款項	43,861	61,270
衍生金融負債	528	371

41. 關聯方披露(續)**(a) 對本行有重大影響的股東(續)****(ii) 匯金公司(續)**

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	9,920	7,658
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	154	40
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	362	468
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	0.7 至 5.5	1.3至5.2
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0.0001 至 4.0	0.0001至5.4
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0.0001 至 3.9	0.0001至5.7

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。

(b) 子公司

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	12,049	9,932
存放和拆放同業及其他金融機構款項	34,142	26,064
衍生金融資產	67	179
同業及其他金融機構存放和拆入款項	10,809	7,710
衍生金融負債	295	111
	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	47	70
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	106	59
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	61	116
交易淨收入	4	9
中間業務收入	70	7

41. 關聯方披露(續)

(b) 子公司(續)

	%	%
本期利率區間：		
債券投資	0.5 至 1.85	0.9至5.4
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至4.2	0.01至1.9
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0至5.6	0.01至5.7

與控股子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

(c) 聯營公司

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
存放聯營公司款項	—	1,065
貸款	3,542	2,922
聯營公司存放及拆入款項	1,359	7

	截至6月30日止6個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
本期交易：		
存放聯營公司款項利息收入	7	13
貸款利息收入	58	15
聯營公司存放及拆入款項利息支出	3	—

	%	%
本期利率區間：		
存放聯營公司款項	14.5	14.5
貸款	2.87 至6.77	2.25 至2.30
聯營公司存放及拆入款項	0至1.35	0.82至1.62

本集團與聯營公司之間的重要交易主要為上述存放款項、貸款和同業存放及拆入款項及由上述交易形成的利息收入和利息支出。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。

41. 關聯方披露(續)**(d) 合營公司**

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
合營公司存款	5	—

本行管理層認為，本集團與上述關聯方的交易是根據正常的商業交易條款及條件進行，以一般交易價格為定價基礎，並按正常業務程序進行。

(e) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是指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	
	2010年 人民幣千元 (未經審計)	2009年 人民幣千元 (未經審計)
薪酬及其他短期職工福利	5,398	5,695
職工退休福利	416	355
	5,814	6,050

本集團關聯方還包括本集團關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制或施加重大影響的其他公司。

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：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
貸款	108	274
存款	407	—

本行管理層認為，本集團與上述關聯方的交易是根據正常的商業交易條款及條件進行，以一般交易價格為定價基礎，並按正常業務程序進行。

(f) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款外，本期間未發生關聯交易(截至2009年6月30日止6個月期間：無)。

41. 關聯方披露(續)

(g) 與中國其他國有企業的交易

在本集團所處的經濟環境中，相當部分的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定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。

42. 分部信息

(a) 經營分部

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據，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的金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款、對公理財、託管及各類對公中間業務。

個人金融業務

個人金融業務分部涵蓋向個人客戶提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款、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、證券投資業務、自營及代客外匯買賣和衍生金融工具等。

其他

此部分包括不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出。

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。

42. 分部信息(續)**(a) 經營分部(續)**

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。分部間資金轉移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、費用、利潤、資產及負債包括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源佔用或貢獻。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2010年6月30日					
止6個月(未經審計)					
外部利息淨收入/ (支出)	87,758	(6,590)	62,144	—	143,312
內部利息淨收入/ (支出)	(16,830)	49,269	(32,439)	—	—
手續費及佣金淨收入(i)	22,674	14,065	150	—	36,889
其他淨收入/(支出)	331	1	(538)	933	727
營業收入	93,933	56,745	29,317	933	180,928
營業費用	(28,942)	(26,300)	(4,510)	(2,117)	(61,869)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(5,189)	(4,554)	—	—	(9,743)
其他	(179)	—	200	29	50
營業利潤/(虧損)	59,623	25,891	25,007	(1,155)	109,366
應佔聯營公司及 合營公司損益	—	—	—	1,250	1,250
稅前利潤	59,623	25,891	25,007	95	110,616
所得稅費用					(25,651)
淨利潤					84,965
其他分部信息：					
折舊	2,253	2,284	667	192	5,396
攤銷	270	229	102	51	652
資本性支出	2,001	1,619	906	84	4,610
2010年6月30日					
(未經審計)					
分部資產	4,854,668	1,522,991	6,493,495	89,227	12,960,381
其中：對聯營及合營 公司的投資	—	—	—	36,220	36,220
物業和設備	35,822	35,812	10,575	12,010	94,219
其他非流動 資產(ii)	12,771	7,991	3,886	8,897	33,545
分部負債	5,795,683	5,235,303	1,210,333	9,462	12,250,781
其他分部信息：					
信貸承諾	1,285,368	236,826	—	—	1,522,194

(i) 手續費及佣金收入均來自外部客戶。

(ii) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

42. 分部信息(續)

(a) 經營分部(續)

	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(i)	17,303	10,403	38	—	27,744
其他淨收入	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12月31日					
(經審計)					
分部資產	4,472,851	1,262,155	5,966,772	83,275	11,785,053
其中：對聯營及合營 公司的投資	—	—	—	36,278	36,278
物業和設備	37,546	30,736	17,079	10,323	95,684
其他非流動 資產(ii)	13,893	7,668	4,761	5,794	32,116
分部負債	5,165,238	4,787,973	1,143,877	9,031	11,106,119
其他分部信息：					
信貸承諾	1,041,601	198,086	—	—	1,239,687

(i) 手續費及佣金收入均來自外部客戶。

(ii) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

(b) 地理區域信息

本集團主要在中國大陸境內經營，並在中國大陸境外的國家和地區設有分行或子公司(例如：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、阿布扎比、悉尼、多倫多、吉隆坡、河內、泰國、英屬維爾京群島和紐約)。

地理區域信息分類列示如下：

中國大陸境內(總行和境內分行)：

總行：總行本部(包括總行直屬機構及其分支機構)；

長江三角洲：上海，江蘇，浙江，寧波，蘇州；

珠江三角洲：廣東，深圳，福建，廈門；

環渤海地區：北京，天津，河北，山東，青島；

42. 分部信息(續)**(b) 地理區域信息(續)**

中部地區：山西，河南，湖北，湖南，安徽，江西，海南；

西部地區：重慶，四川，貴州，雲南，廣西，陝西，甘肅，青海，寧夏，新疆，內蒙古，西藏；及

東北地區：遼寧，黑龍江，吉林，大連。

境外及其他：境外分行及境內外子公司和對聯營及合營公司的投資。

	中國大陸境內(總行和境內分行)							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2010年6月30日										
止6個月(未經審計)										
外部利息淨收入	60,388	22,711	13,145	10,872	11,873	16,621	4,378	3,324	—	143,312
內部利息淨收入/(支出)	(55,547)	8,729	7,021	20,929	8,057	6,488	4,403	(80)	—	—
手續費及佣金淨收入(i)	1,396	9,274	6,287	6,910	5,127	4,876	1,758	1,331	(70)	36,889
其他淨收入/(支出)	(3,422)	647	488	763	243	466	1,345	197	—	727
營業收入	2,815	41,361	26,941	39,474	25,300	28,451	11,884	4,772	(70)	180,928
營業費用	(5,047)	(11,617)	(7,560)	(11,412)	(9,898)	(10,498)	(4,328)	(1,579)	70	(61,869)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(164)	(2,075)	(672)	(2,459)	(1,778)	(1,907)	(334)	(354)	—	(9,743)
其他	201	2	(9)	(75)	(45)	(1)	(24)	1	—	50
營業利潤/(虧損)	(2,195)	27,671	18,700	25,528	13,579	16,045	7,198	2,840	—	109,366
應佔聯營及合營公司 損益	—	—	—	—	—	—	—	1,250	—	1,250
稅前利潤/(虧損)	(2,195)	27,671	18,700	25,528	13,579	16,045	7,198	4,090	—	110,616
所得稅費用										(25,651)
淨利潤										84,965
其他分部信息：										
折舊	601	917	625	810	873	992	467	111	—	5,396
攤銷	199	123	47	56	96	92	27	12	—	652
資本性支出	729	378	295	381	432	311	87	1,997	—	4,610

(i) 手續費及佣金收入主要來自外部客戶。

	中國大陸境內(總行和境內分行)							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			
2010年6月30日										
(未經審計)										
地理區域資產	6,299,412	2,556,170	1,735,197	3,125,598	1,666,275	1,790,998	767,374	506,170	(5,504,089)	12,943,105
其中：對聯營及 合營公司 的投資	—	—	—	—	—	—	—	36,220	—	36,220
物業和設備	7,950	17,909	10,370	15,130	14,454	15,902	8,685	3,819	—	94,219
其他非流動 資產(i)	7,463	6,258	2,260	4,201	5,533	4,578	1,979	1,273	—	33,545
未分配資產										17,276
總資產										12,960,381
地理區域負債	5,695,046	2,548,645	1,729,307	3,115,960	1,664,140	1,789,088	763,179	432,475	(5,504,089)	12,233,751
未分配負債										17,030
總負債										12,250,781
其他分部信息：										
信貸承諾	254,969	320,983	251,541	325,138	84,655	92,688	40,930	151,290	—	1,522,194

(i) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

42. 分部信息(續)

(b) 地理區域信息(續)

	中國大陸境內(總行和境內分行)							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(i)	1,151	6,794	4,509	5,624	3,913	3,589	1,275	889	—	27,744
其他淨收入／(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

(i) 手續費及佣金收入均來自外部客戶。

	中國大陸境內(總行和境內分行)							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			
2009年12月31日 (經審計)										
地理區域資產	5,823,910	2,427,925	1,461,854	2,965,139	1,491,357	1,636,235	719,400	385,725	(5,145,188)	11,766,357
其中：對聯營及 合營公司 的投資	—	—	—	—	—	—	—	36,278	—	36,278
物業和設備	7,981	18,492	10,792	15,661	14,977	16,623	9,081	2,077	—	95,684
其他非流動 資產(i)	6,303	6,172	2,269	4,365	5,546	4,576	1,905	980	—	32,116
未分配資產										18,696
總資產										11,785,053
地理區域負債	5,409,113	2,376,668	1,433,407	2,927,875	1,470,073	1,607,198	712,231	292,333	(5,145,188)	11,083,710
未分配負債										22,409
總負債										11,106,119
其他分部信息：										
信貸承諾	215,103	244,798	167,451	288,195	73,463	84,286	31,815	134,576	—	1,239,687

(i) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

43. 金融工具風險管理

本集團主要風險的描述與分析如下：

董事會對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集團的風險管理職能。

行長負責監督風險管理，直接向董事會彙報風險管理事宜，並擔任風險管理委員會及資產負債管理委員會主席。該兩個委員會負責制訂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。首席風險官協助行長對各項風險進行監管和決策。

本集團明確了內部各部門對金融風險的監控：其中信貸管理部門負責監控信用風險，風險管理部門及資產負債管理部門負責監控市場風險和流動性風險，內控合規部門負責監控操作風險。風險管理部門主要負責協調及建立全面的風險管理框架、匯總報告信用風險、市場風險及操作風險情況，並直接向首席風險官彙報。

在分行層面，風險管理實行雙綫彙報制度，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彙報。

(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。

除信貸資產及存拆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。

43. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

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

管理層對所有公司類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。公司類貸款及票據貼現如被分類為次級類、可疑類或損失類，均會單項評估減值。

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，本集團在每個報告期末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：

- 具有相同信貸風險特徵的貸款，包括所有個人貸款；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。

43. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

貸款減值評估(續)

組合評估(續)

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含自貸款初始確認後，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，本集團以組合方式評估減值損失。此方法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。以此方法評估減值損失的貸款涵蓋於報告期末已經出現減值但在未來一段時間內都不能按單項評估方式確認減值的貸款。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。

43. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

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。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

於報告期末，本集團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：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
存放中央銀行款項	2,062,705	1,654,206
存放和拆放同業及其他金融機構款項	349,263	235,301
為交易而持有的金融資產	14,585	18,847
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	969	1,171
衍生金融資產	8,735	5,758
買入返售款項	279,136	408,826
客戶貸款及墊款	6,202,394	5,583,174
金融投資	3,708,728	3,574,542
— 應收款項類投資	610,276	1,132,379
— 持有至到期投資	2,075,392	1,496,738
— 可供出售金融資產	1,023,060	945,425
其他	92,282	73,932
	12,718,797	11,555,757
信貸承諾	1,522,194	1,239,687
最大信用風險敞口	14,240,991	12,795,444

43. 金融工具風險管理(續)**(a) 信用風險(續)***(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。

按地區分佈

本集團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佈如下：

2010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	合計
存放中央銀行款項	1,804,097	58,685	25,987	107,204	16,583	28,434	10,711	11,004	2,062,705
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	101,062	23,297	21,014	115,743	17,427	10,752	34,440	25,528	349,263
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	11,701	—	—	—	—	—	—	2,884	14,585
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	—	969	969
買入返售款項	2,427	729	863	1,056	135	455	1,330	1,740	8,735
客戶貸款及墊款	230,735	9,765	3,215	13,392	2,148	318	16,465	3,098	279,136
金融投資	117,751	1,472,651	893,492	1,155,685	839,813	1,038,816	368,383	315,803	6,202,394
其他	3,254,442	104,509	52,347	209,903	7,401	9,017	10,453	60,656	3,708,728
一應收款項類投資	604,276	—	—	—	—	—	6,000	—	610,276
一持有至到期投資	1,944,706	57,625	31,630	31,962	—	—	1,000	8,469	2,075,392
一可供出售金融資產	705,460	46,884	20,717	177,941	7,401	9,017	3,453	52,187	1,023,060
其他	43,056	10,699	5,982	7,595	6,343	6,615	2,424	9,568	92,282
信貸承諾	5,565,271	1,680,335	1,002,900	1,610,578	889,850	1,094,407	444,206	431,250	12,718,797
最大信用風險敞口	254,969	320,983	251,541	325,138	84,655	92,688	40,930	151,290	1,522,194
	5,820,240	2,001,318	1,254,441	1,935,716	974,505	1,187,095	485,136	582,540	14,240,991

上述各地區的組成部分請見附註42(b)地理區域信息。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

43. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 風險集中度(續)

按地區分佈(續)

2009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	合計
存放中央銀行款項	1,477,686	39,024	21,621	65,215	12,933	23,277	7,032	7,418	1,654,206
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	83,212	14,195	30,241	20,180	18,636	3,456	36,666	28,715	235,301
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	14,241	—	—	—	—	—	—	4,606	18,847
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	—	1,171	1,171
買入返售款項	1,765	429	806	858	157	275	431	1,037	5,758
客戶貸款及墊款	378,797	14,219	1,444	6,415	5,180	200	2,346	225	408,826
金融投資	102,511	1,357,287	824,041	1,048,042	756,895	925,672	336,280	232,446	5,583,174
一應收款項類投資	3,183,404	95,244	47,578	162,228	8,808	10,055	11,306	55,919	3,574,542
一持有至到期投資	1,126,379	—	—	—	—	—	6,000	—	1,132,379
一可供出售金融資產	1,400,518	21,696	26,527	38,761	30	33	1,024	8,149	1,496,738
其他	656,507	73,548	21,051	123,467	8,778	10,022	4,282	47,770	945,425
信貨承諾	39,669	5,928	3,423	6,021	4,543	5,430	1,358	7,560	73,932
最大信用風險敞口	5,281,285	1,526,326	929,154	1,308,959	807,152	968,365	395,419	339,097	11,555,757
	215,103	244,798	167,451	288,195	73,463	84,286	31,815	134,576	1,239,687

上述各地區的組成部分請見附註42(b)地理區域信息。

43. 金融工具風險管理(續)**(a) 信用風險(續)****(ii) 風險集中度(續)****按行業分佈**

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43(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：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
交通運輸、倉儲和郵政業	940,658	826,557
製造業	886,630	826,066
房地產業	565,695	474,710
電力、燃氣及水的生產和供應業	565,547	548,541
水利、環境和公共設施管理業	554,944	510,942
批發、零售及住宿	354,170	283,974
租賃和商務服務業	351,391	305,233
採礦業	119,775	108,139
建築業	78,292	65,280
科教文衛	75,597	67,520
其他	184,416	152,297
公司類貸款小計	4,677,115	4,169,259
個人住房及經營性貸款	1,212,840	1,027,032
其他	270,343	202,537
個人貸款小計	1,483,183	1,229,569
票據貼現	194,086	329,798
客戶貸款及墊款合計	6,354,384	5,728,626

(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：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
既未逾期也未減值	6,234,214	5,604,897
已逾期但未減值	40,097	35,262
已減值	80,073	88,467
	6,354,384	5,728,626
減：減值準備	(151,990)	(145,452)
	6,202,394	5,583,174

43. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 客戶貸款及墊款(續)

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報告期末已發生減值。

下表按擔保方式列示於報告期末既未逾期也未減值的貸款：

	2010年6月30日(未經審計)			2009年12月31日(經審計)		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	2,014,772	47,949	2,062,721	1,762,827	45,901	1,808,728
保證貸款	927,850	54,576	982,426	850,179	53,633	903,812
抵押貸款	2,415,441	77,999	2,493,440	2,032,806	83,363	2,116,169
質押貸款	669,130	26,497	695,627	747,741	28,447	776,188
	6,027,193	207,021	6,234,214	5,393,553	211,344	5,604,897

已逾期但未減值

本集團已逾期但未減值的客戶貸款及墊款的逾期賬齡分析如下：

2010年6月30日(未經審計)

	公司類貸款	個人貸款	合計
逾期時間：			
1個月以內	4,567	26,546	31,113
1-2個月	230	4,990	5,220
2-3個月	98	3,656	3,754
3個月以上	10	—	10
	4,905	35,192	40,097
擔保物的公允價值	5,117	80,012	85,129

2009年12月31日(經審計)

	公司類貸款	個人貸款	合計
逾期時間：			
1個月以內	2,813	23,720	26,533
1-2個月	15	4,826	4,841
2-3個月	1	3,194	3,195
3個月以上	22	671	693
	2,851	32,411	35,262
擔保物的公允價值	4,772	74,637	79,409

43. 金融工具風險管理(續)**(a) 信用風險(續)****(iii) 客戶貸款及墊款(續)****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這些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。包括公司類貸款及個人貸款中被評定為「次級」、「可疑」及「損失」類的貸款。

本集團持有的與單項認定為已減值貸款相應的擔保物於2010年6月30日的公允價值為人民幣182.25億元(2009年12月31日：人民幣220.21億元)。擔保物主要為土地、房地產、設備及其他。

經重組的客戶貸款及墊款

本集團為了最大可能地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。

經重組的客戶貸款及墊款賬面價值列示如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
經重組客戶貸款及墊款	13,122	15,611
其中：已減值的客戶貸款及墊款	11,019	13,199

以物抵債的擔保物

本集團於本期間取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣8.92億元(截至2009年6月30日止6個月期間：人民幣8.20億元)，主要為土地及房地產和設備。

(iv) 債券投資

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。不同發行主體的債券投資存在不同的信用風險級別。

債券投資信用風險總敞口按發行人及投資類別的分析如下：

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

43. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iv) 債券投資(續)

2010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 金融資產	為交易而 持有的 金融資產	指定以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值						
政府及中央銀行	244,970	1,355,880	513,686	2,370	—	2,116,906
政策性銀行	47,000	647,307	176,692	2,174	—	873,173
公共實體	—	22,361	55,459	609	110	78,539
銀行同業及其他金融機構(i)	318,306	31,111	70,452	1,946	310	422,125
企業	—	15,026	201,362	7,486	549	224,423
	610,276	2,071,685	1,017,651	14,585	969	3,715,166
已減值(ii)						
公共實體	—	1,696	4,705	—	—	6,401
銀行同業及其他金融機構	—	3,653	702	—	—	4,355
企業	—	34	2	—	—	36
	—	5,383	5,409	—	—	10,792
減：持有至到期投資減值準備	—	(1,676)	—	—	—	(1,676)
	—	3,707	5,409	—	—	9,116
	610,276	2,075,392	1,023,060	14,585	969	3,724,282

2009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 金融資產	為交易而 持有的 金融資產	指定以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值						
政府及中央銀行	768,573	844,308	504,729	2,798	—	2,120,408
政策性銀行	47,000	569,241	139,496	3,273	—	759,010
公共實體	—	22,785	45,466	579	177	69,007
銀行同業及其他金融機構(i)	316,806	41,307	73,013	3,904	310	435,340
企業	—	14,888	176,441	8,293	684	200,306
	1,132,379	1,492,529	939,145	18,847	1,171	3,584,071
已減值(ii)						
公共實體	—	2,151	5,607	—	—	7,758
銀行同業及其他金融機構	—	3,869	671	—	—	4,540
企業	—	35	2	—	—	37
	—	6,055	6,280	—	—	12,335
減：持有至到期投資減值準備	—	(1,846)	—	—	—	(1,846)
	—	4,209	6,280	—	—	10,489
	1,132,379	1,496,738	945,425	18,847	1,171	3,594,560

(i) 包括賬面價值為人民幣3,129.96億元的華融債券，詳見附註21(a)(i)。

(ii) 減值債券的確定是基於單獨測試的結果。在確定一支債券是否減值時，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。對於已減值債券投資，本集團未取得任何擔保物。

43. 金融工具風險管理(續)**(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；
- 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。

本集團對金融工具預期的剩餘期限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，但是活期客戶存款預期將保持一個穩定甚或有所增長的餘額。

(i) 於報告期末，本集團資產及負債的到期日分析如下：

2010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(ii)	無期限(iv)	合計
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)	417,584	—	—	—	—	—	1,694,161	2,111,745
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	34,721	396,119	81,961	72,792	42,806	—	—	628,399
衍生金融資產	—	286	246	5,865	5,599	2,589	150	14,735
客戶貸款及墊款	—	—	—	191	778	—	—	969
投資	139	970	930	3,129	1,913	1,654	—	8,735
— 應收款項類投資	8,788	285,950	452,529	1,396,048	1,813,365	2,212,185	33,529	6,202,394
— 持有至到期投資	—	91,723	328,779	996,892	1,225,373	1,056,845	50,157	3,749,769
— 可供出售金融資產	—	18,000	98,150	17,029	66,791	410,306	—	610,276
— 對聯營及合營公司的投資	—	28,968	103,348	636,117	806,616	496,636	3,707	2,075,392
物業和設備	—	44,755	127,281	343,746	351,966	149,903	10,230	1,027,881
其他	—	—	—	—	—	—	36,220	36,220
資產合計	42,213	13,902	13,297	32,679	10,340	5,971	31,014	149,416
負債：	503,445	788,950	877,742	2,507,596	3,100,174	3,279,244	1,903,230	12,960,381
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	—	1,426	—	—	—	—	—	1,426
衍生金融負債	37	4,863	1,454	23	817	8	—	7,202
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(iii)	25	491	1,169	3,553	2,925	2,085	—	10,248
客戶存款	856,557	127,689	38,387	59,635	27,262	525	—	1,110,055
應付次級債券	5,809,325	738,814	887,466	2,869,767	524,966	2,451	—	10,832,789
存款證及應付票據	—	—	22,000	—	16,000	37,000	—	75,000
其他	—	428	—	1,427	2,650	—	—	4,505
負債合計	77,582	13,486	26,654	70,701	15,633	5,500	—	209,556
流動性淨額	6,743,526	887,197	977,130	3,005,106	590,253	47,569	—	12,250,781
	(6,240,081)	(98,247)	(99,388)	(497,510)	2,509,921	3,231,675	1,903,230	709,600

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含應收款項類投資 — 華融債券，見附註21(a)(i)。

(iii) 含賣出回購款項。

(iv) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

43. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

(i) 於報告期末，本集團資產及負債的到期日分析如下(續)：

2009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)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	249,482	—	—	—	—	—	1,443,566	1,693,048
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	29,654	374,775	79,759	133,225	26,714	—	—	644,127
為交易而持有的金融資產	—	1,091	2,171	3,880	7,397	4,308	129	18,976
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	—	—	69	139	774	189	—	1,171
衍生金融資產	—	606	577	1,658	1,495	1,422	—	5,758
客戶貸款及墊款	5,552	243,689	514,854	1,296,576	1,606,635	1,878,490	37,378	5,583,174
投資	—	64,100	248,112	1,582,284	1,008,153	661,404	51,251	3,615,304
— 應收款項類投資	—	—	21,000	949,806	65,763	95,810	—	1,132,379
— 持有至到期投資	—	36,415	144,798	281,028	596,309	433,979	4,209	1,496,738
— 可供出售金融資產	—	27,685	82,314	351,450	346,081	131,615	10,764	949,909
— 對聯營及合營公司的投資	—	—	—	—	—	—	36,278	36,278
物業和設備	—	—	—	—	—	—	95,684	95,684
其他	20,723	12,930	16,735	32,148	11,276	3,478	30,521	127,811
資產合計	305,411	697,191	862,277	3,049,910	2,662,444	2,549,291	1,658,529	11,785,053
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	—	12,352	2,062	588	829	—	—	15,831
衍生金融負債	5	484	1,045	2,397	2,211	1,631	—	7,773
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	857,533	81,110	36,071	45,509	17,471	—	—	1,037,694
客戶存款	5,227,043	654,704	864,840	2,359,489	655,590	9,611	—	9,771,277
應付次級債券	—	—	—	—	—	75,000	—	75,000
存款證及應付票據	—	435	861	—	176	—	—	1,472
其他	65,486	12,112	24,325	68,070	21,070	6,009	—	197,072
負債合計	6,150,067	761,197	929,204	2,476,053	697,347	92,251	—	11,106,119
流動性淨額	(5,844,656)	(64,006)	(66,927)	573,857	1,965,097	2,457,040	1,658,529	678,934

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

(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，但是活期客戶存款預期將保持一個穩定甚或有所增長的餘額。

43. 金融工具風險管理(續)**(b) 流動性風險(續)**

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析(續)：

2010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(iii)	無期限(iv)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及	417,584	—	781	—	—	—	1,694,161	2,112,526
其他金融機構款項(i)	34,786	397,715	82,983	74,749	46,969	—	—	637,202
為交易而持有的金融資產	—	299	295	6,112	6,377	2,799	150	16,032
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	—	7	2	228	908	—	—	1,145
客戶貸款及墊款(ii)	9,197	339,993	518,027	1,727,327	2,655,775	3,227,793	85,636	8,563,748
投資	8	96,643	343,062	1,076,415	1,444,381	1,246,744	31,640	4,238,893
其他	38,170	—	396	993	2,079	—	—	41,638
	499,745	834,657	945,546	2,885,824	4,156,489	4,477,336	1,811,587	15,611,184

(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) 含應收款項類投資—華融債券，見附註21(a)(i)。

(iv) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2010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	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
為交易而持有的金融負債	—	1,426	—	—	—	—	—	1,426
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	37	4,867	1,454	39	823	8	—	7,228
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	856,567	128,714	38,579	61,259	28,409	641	—	1,114,169
客戶存款	5,810,387	752,466	909,128	2,945,393	555,632	2,660	—	10,975,666
應付次級債券	—	—	24,473	—	23,801	42,290	—	90,564
存款證	—	432	8	1,475	2,679	—	—	4,594
其他	62,609	8	82	124	789	5,431	—	69,043
	6,729,600	887,913	973,724	3,008,290	612,133	51,030	—	12,262,690
衍生工具現金流量：								
以淨值交割的衍生金融工具	(1)	301	(160)	(303)	(1,500)	(545)	—	(2,208)
以總額交割的衍生金融工具：								
總現金流入	—	169,796	105,797	424,992	32,537	1,676	—	734,798
總現金流出	—	(169,900)	(105,517)	(424,450)	(32,680)	(2,464)	—	(735,011)
	—	(104)	280	542	(143)	(788)	—	(213)

(i) 含賣出回購款項。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

43. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析(續)：

2009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)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項	249,482	—	—	—	—	—	1,443,566	1,693,048
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	29,718	375,333	80,372	135,060	28,723	—	—	649,206
為交易而持有的金融資產	—	1,110	2,231	4,212	8,527	4,842	129	21,051
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	—	3	79	197	739	365	—	1,383
客戶貸款及墊款(ii)	5,903	272,259	575,236	1,526,218	2,311,709	2,921,363	77,642	7,690,330
投資	—	68,228	263,048	1,660,795	1,173,810	797,583	33,649	3,997,113
其他	18,100	333	908	2,922	906	—	—	23,169
	303,203	717,266	921,874	3,329,404	3,524,414	3,724,153	1,554,986	14,075,300

(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括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2009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	合計
非衍生工具現金流量：								
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	—	12,363	2,070	641	869	—	—	15,943
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	857,537	81,531	36,325	46,577	18,774	—	—	1,040,744
客戶存款	5,228,121	667,036	884,379	2,425,818	699,802	10,550	—	9,915,706
應付次級債券	—	—	119	2,473	7,801	80,290	—	90,683
存款證及應付票據	—	437	870	—	178	—	—	1,485
其他	52,018	9	76	214	1,446	5,625	—	59,388
	6,137,676	761,376	923,839	2,475,723	728,870	96,465	—	11,123,949
衍生工具現金流量：								
以淨值交割的衍生金融工具	(2)	6	(27)	(237)	(1,249)	(424)	—	(1,933)
以總額交割的衍生金融工具：								
總現金流入	202	101,117	113,071	246,631	19,520	6,053	—	486,594
總現金流出	(207)	(100,837)	(112,930)	(246,621)	(19,508)	(6,079)	—	(486,182)
	(5)	280	141	10	12	(26)	—	412

(i) 含賣出回購款項。

43. 金融工具風險管理(續)**(b) 流動性風險(續)***(iii) 信貸承諾按合同到期日分析：*

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。

	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	合計
2010年6月30日 (未經審計)							
信貸承諾	446,578	111,148	174,760	355,309	213,393	221,006	1,522,194
2009年12月31日 (經審計)							
信貸承諾	313,709	77,958	183,322	330,810	204,853	129,035	1,239,687

(c) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)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性和非交易性業務中。

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重定價日的不匹配是利率風險的主要來源。

本集團的匯率風險來自於外匯敞口遭受市場匯率波動的風險，其中外匯敞口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。

本集團認為投資組合中商品價格或股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

本集團利用敏感性分析、利率重定價敞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。

43. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(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區間來說，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1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2010年6月30日止6個月(未經審計)			
	2010年 6月30日	平均	最高	最低
利率風險	8	14	30	7
匯率風險	47	60	112	47
總體風險價值	47	63	109	47

	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

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，主要表現為：

- (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1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1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。

43. 金融工具風險管理(續)**(c) 市場風險(續)***(ii) 匯率風險*

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

人民幣兌美元匯率實行有管理的浮動匯率制度，港元匯率與美元掛鈎，因此人民幣兌港元匯率和人民幣兌美元匯率同向變動。

本集團通過多種方法管理外匯風險敞口，包括採用限額管理和風險對沖手段規避匯率風險，並定期進行匯率風險敏感性分析和壓力測試。

下表針對本集團存在外匯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匯率變動的敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯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年末外匯敞口保持不變的假設下，並未考慮本集團有可能採取的致力於消除外匯敞口對利潤帶來不利影響的措施。

		對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
匯率變動					
美元	-1%	69	59	(26)	(25)
港元	-1%	16	30	(205)	(193)

上表列示了美元及港元相對人民幣貶值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。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

43. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 匯率風險(續)

有關資產和負債按幣種列示如下：

2010年6月30日(未經審計)

	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行 款項	2,089,449	8,008	8,615	5,673	2,111,745
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	553,230	54,121	3,872	17,176	628,399
為交易而持有的 金融資產	11,656	749	1,965	365	14,735
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	—	684	285	—	969
衍生金融資產	3,181	4,720	241	593	8,735
客戶貸款及墊款	5,735,437	307,305	119,981	39,671	6,202,394
投資	3,620,255	71,397	5,387	52,730	3,749,769
物業及設備	93,273	190	333	423	94,219
其他	127,999	4,783	6,900	9,734	149,416
資產合計	12,234,480	451,957	147,579	126,365	12,960,381
負債：					
為交易而持有的 金融負債	—	1,426	—	—	1,426
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	5,806	206	877	313	7,202
衍生金融負債	4,380	2,920	320	2,628	10,248
同業及其他金融機構 存放和拆入款項(ii)	979,238	88,270	12,475	30,072	1,110,055
客戶存款	10,470,801	183,383	125,001	53,604	10,832,789
應付次級債券	75,000	—	—	—	75,000
存款證及應付票據	—	1,847	2,658	—	4,505
其他	189,633	9,861	3,574	6,488	209,556
負債合計	11,724,858	287,913	144,905	93,105	12,250,781
長盤淨額	509,622	164,044	2,674	33,260	709,600
信貸承諾	1,126,853	278,126	81,691	35,524	1,522,194

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

43. 金融工具風險管理(續)**(c) 市場風險(續)****(ii) 匯率風險(續)**

有關資產和負債按幣種列示如下：(續)

2009年12月31日(經審計)

	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計
資產：					
現金及存放					
中央銀行款項	1,675,025	9,049	5,815	3,159	1,693,048
存放和拆放同業及其他					
金融機構款項(i)	562,171	61,731	3,103	17,122	644,127
為交易而持有的					
金融資產	12,414	3,119	3,063	380	18,976
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	—	885	286	—	1,171
衍生金融資產	1,834	2,127	64	1,733	5,758
客戶貸款及墊款	5,198,888	243,061	113,605	27,620	5,583,174
投資	3,478,184	73,449	4,701	58,970	3,615,304
物業及設備	95,012	197	179	296	95,684
其他	118,927	2,018	6,012	854	127,811
資產合計	11,142,455	395,636	136,828	110,134	11,785,053
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	14,232	195	1,109	295	15,831
衍生金融負債	3,253	3,236	117	1,167	7,773
同業及其他金融機構					
存放和拆入款項(ii)	945,832	67,314	11,860	12,688	1,037,694
客戶存款	9,457,807	163,755	106,041	43,674	9,771,277
應付次級債券	75,000	—	—	—	75,000
存款證及應付票據	—	—	316	1,156	1,472
其他	181,592	5,545	3,415	6,520	197,072
負債合計	10,677,716	240,045	122,858	65,500	11,106,119
長盤淨額	464,739	155,591	13,970	44,634	678,934
信貸承諾	904,491	218,666	80,089	36,441	1,239,687

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

43. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 利率風險

本集團的利率風險源於生息資產和付息負債重新定價日的不匹配。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合同到期日與重定價日的時間差；及
- 管理生息資產和付息負債的定價與人民銀行基準利率間的差異。

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。本集團致力於減輕可能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指一定利率變動對期末持有的預計未來一年內進行利率重定的金融資產及負債所產生的利息淨收入的影響，包括套期工具的影響。權益敏感性是指一定利率變動時對期末持有的固定利率可供出售金融資產進行重估所產生的公允價值淨變動對其他綜合收益的影響，包括相關套期工具的影響。

	利息淨收入敏感性		權益敏感性	
	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
利率基点變化				
上升100個基点	(22,639)	(17,273)	(18,367)	(16,505)
下降100個基点	22,639	17,273	19,477	17,385

上述利率敏感性分析只是作為例證，以簡化情況為基礎。該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。

43. 金融工具風險管理(續)**(c) 市場風險(續)***(iii) 利率風險(續)*

本集團的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2010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(ii)	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	1,871,895	—	—	—	239,850	2,111,745
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	511,373	112,792	2,806	—	1,428	628,399
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	1,748	6,642	4,086	2,109	150	14,735
衍生金融資產	—	191	778	—	—	969
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	8,735	8,735
投資	1,514,688	4,687,706	—	—	—	6,202,394
物業及設備	532,389	1,140,906	1,083,883	951,550	41,041	3,749,769
其他	—	—	—	—	94,219	94,219
資產合計	3,725	—	—	—	145,691	149,416
負債：	4,435,818	5,948,237	1,091,553	953,659	531,114	12,960,381
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	1,426	—	—	—	—	1,426
衍生金融負債	6,266	23	825	—	88	7,202
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(iii)	—	—	—	—	10,248	10,248
客戶存款	1,021,904	86,798	98	390	865	1,110,055
應付次級債券	7,248,037	2,869,767	524,966	2,451	187,568	10,832,789
存款證及應付票據	27,500	—	10,500	37,000	—	75,000
其他	2,901	600	916	—	88	4,505
負債合計	—	—	—	—	209,556	209,556
利率風險敞口	8,308,034	2,957,188	537,305	39,841	408,413	12,250,781
	(3,872,216)	2,991,049	554,248	913,818	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含應收款項類投資—華融債券，見附註21(a)(i)。

(iii) 含賣出回購款項。

43. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

本集團的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：(續)

2009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	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	1,527,200	—	—	—	165,848	1,693,048
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	484,948	157,487	690	—	1,002	644,127
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	4,443	4,601	5,903	3,900	129	18,976
衍生金融資產	69	139	774	189	—	1,171
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	5,758	5,758
投資	1,761,803	3,821,371	—	—	—	5,583,174
物業及設備	397,263	1,751,016	869,172	557,091	40,762	3,615,304
其他	—	—	—	—	95,684	95,684
資產合計	4,708	—	—	—	123,103	127,811
負債：	4,180,434	5,734,614	876,539	561,180	432,286	11,785,053
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	14,674	333	824	—	—	15,831
衍生金融負債	—	—	—	—	7,773	7,773
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	979,377	57,480	—	—	837	1,037,694
客戶存款	6,572,045	2,359,489	655,590	9,611	174,542	9,771,277
應付次級債券	9,000	18,500	10,500	37,000	—	75,000
存款證及應付票據	1,472	—	—	—	—	1,472
其他	—	—	—	—	197,072	197,072
負債合計	7,576,568	2,435,802	666,914	46,611	380,224	11,106,119
利率風險敞口	(3,396,134)	3,298,812	209,625	514,569	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

43. 金融工具風險管理(續)

(d) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保護本集團持續經營的能力，以持續為投資者及其他利益相關者提供回報及利益；
- 支持本集團的穩定及成長；
- 以有效率及注重風險的方法分配資本，為投資者提供最大的經風險調整後的收益；及
- 維持充足的資本基礎，以支持業務的發展。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、長期次級債務、可轉換債券及混合資本債券。

本集團管理層根據銀監會規定的方法對資本充足率以及監管資本的運用作定期的監控。本集團及本行於每半年及每季度向銀監會提交所需信息。

銀監會要求商業銀行資本充足率不得低於百分之八，核心資本充足率不得低於百分之四。此外，在境外設立的子銀行或分行也會直接受到當地銀行監管機構的監管，不同國家對於資本充足率的要求有所不同。

表內加權風險資產採用不同的風險權重進行計算，風險權重根據每一項資產、交易對手的信用、市場及其他相關的風險確定，並考慮合格抵押和擔保的影響。表外敞口也採用了相同的方法計算，同時針對其或有損失的特性進行了調整。市場風險資本調整根據標準法計量。

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核心資本充足率和資本充足率。該計算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。本期間內，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

43. 金融工具風險管理(續)

(d) 資本管理(續)

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (經審計)
核心資本充足率	9.41%	9.90%
資本充足率	11.34%	12.36%
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	334,019	334,019
儲備(i)	328,044	283,061
少數股東權益	5,321	5,041
總核心資本	667,384	622,121
附屬資本：		
貸款損失一般準備(ii)	63,544	97,994
長期次級債務	75,000	75,000
其他附屬資本	2,294	—
總附屬資本	140,838	172,994
扣除前總資本基礎	808,222	795,115
扣除：		
商譽	(25,012)	(24,621)
未合併的權益投資(iii)	(20,398)	(19,559)
其他(iv)	(3,021)	(18,979)
資本淨額	759,791	731,956
核心資本淨額	630,662	586,431
加權風險資產及市場風險資本調整	6,698,521	5,921,330

- (i) 依據《商業銀行資本充足率管理辦法》的規定，儲備包括資本公積可計入部分、未分配利潤可計入部分、盈餘公積及一般風險準備。
- (ii) 依據《中國銀監會辦公廳關於明確貸款損失一般準備計算標準的通知》規定，自2010年第二季度起，本行在計算資本充足率時，貸款損失一般準備以貸款餘額的1%為上限計入附屬資本。
- (iii) 依據《商業銀行資本充足率管理辦法》的規定，未合併的權益投資在計算資本淨額和核心資本淨額時分別按照100%和50%的比例扣除。
- (iv) 包括依據銀監會相關規定扣除的資產證券化風險暴露。2009年12月31日還包括依據《關於完善商業銀行資本補充機制的通知》扣除的於2009年7月1日之後持有的其他商業銀行發行的次級債。

44. 金融工具的公允價值

下表列示了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的賬面價值及公允價值：

	賬面價值	公允價值
2010年6月30日(未經審計)：		
應收款項類投資	610,276	610,897
持有至到期投資	2,075,392	2,100,483
應付次級債券	75,000	73,822
2009年12月31日(經審計)：		
應收款項類投資	1,132,379	1,133,843
持有至到期投資	1,496,738	1,511,251
應付次級債券	75,000	71,875

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，對於該部分無市價可依的金融資產或負債，以下述現金流量折現或其他估計方法來決定其公允價值：

- (i) 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。
- (ii) 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	負債
存放中央銀行款項	同業及其他金融機構存放和拆入款項
存放及拆放同業及其他金融機構款項	賣出回購款項
買入返售款項	客戶存款
客戶貸款及墊款	其他金融負債
其他金融資產	

45. 報告期後事項

擬以供股方式發行A股及H股

本行於2010年7月28日召開的董事會會議，審議並通過了A股和H股供股方案的議案。本次供股按每10股配售不超過0.6股的比例向全體股東配售，A股和H股供股比例相同。A股和H股配股價格經過匯率調整後相同。本次供股募集資金總額擬不超過人民幣450億元，扣除發行費用後將全部用於補充本行資本金。

45. 報告期後事項(續)

擬發行可轉換公司債券

本行於2010年5月18日召開的股東年會決議通過了公開發行A股可轉換公司債券並上市的方案，本次擬發行可轉換公司債券總額不超過人民幣250億元，每張債券面值為人民幣一百元，按面值發行，票面利率不超過3%，發行期限為自發行日起6年。本次發行已經銀監會以《中國銀監會關於中國工商銀行公開發行A股可轉換公司債券的批覆》(銀監覆[2010]253號)及《中國銀監會關於中國工商銀行公開發行A股可轉換公司債券相關事宜的批覆》(銀監覆[2010]362號)批准，並已於2010年8月25日獲得中國證券監督管理委員會《關於核准中國工商銀行股份有限公司公開發行可轉換公司債券的批覆》(證監許可[2010]1155號)核准。

次級債券的贖回

根據《2005年中國工商銀行債券第一期發行公告》的有關約定，本行在2010年8月29日(2010年8月29日為休息日，贖回日順延至2010年8月30日)有權選擇按2005年中國工商銀行債券第一期(十年固)(債券簡稱為05工行01，代碼為050501)面值提前贖回全部或部分該債券；本行在2010年9月14日有權選擇按2005年中國工商銀行債券第一期(十年浮)(債券簡稱為05工行03，代碼為050503)面值提前贖回全部或部分該債券。本行決定於2010年8月30日按照面值贖回全部05工行01債券，共計人民幣130億元；於2010年9月14日按照面值贖回全部05工行03債券，共計人民幣90億元。

私有化工銀亞洲

本行於2010年7月28日召開董事會會議，審議通過了關於私有化工銀亞洲的議案。2010年8月10日，本行與工銀亞洲聯合公告了《根據公司條例第166條以協議安排之方式建議私有化中國工商銀行(亞洲)有限公司》的議案。該協議安排尚待滿足或獲豁免(如適用)有關議案條件後方可成立。該等議案條件包括於法院會議上獲得少數股東批准，以及獲得香港高等法院批准等。根據協議安排，工銀亞洲的計劃股東可從本行獲得每股現金港元29.45元。本行根據該議案應支付的現金總額約為港元108.29億元(按2010年6月30日匯率折合人民幣約為94.46億元)。工銀亞洲也將申請在協議安排生效後當日撤銷其股份於香港聯交所的上市。

46. 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。

47. 未經審計中期簡要合併財務報表的批准

本財務報表經本行董事會於2010年8月26日決議批准及授權發佈。

未經審計補充財務信息

2010年6月30日
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(a) 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說明

按中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表中，歸屬於母公司股東的淨利潤於2010年1至6月期間無差異(2009年1至6月期間，國際財務報告準則下歸屬於母公司股東的淨利潤比中國會計準則下高人民幣1.11億元，為調整已處置資產及已確認減值損失資產的評估增值所致)；歸屬於母公司股東的權益截至2010年6月30日無差異(截至2009年12月31日：無差異)。

(b) 流動性比例

	2010年 6月30日	截至2010年 6月30日止 6個月平均	2009年 12月31日	2009年 2009年平均
人民幣流動性資產比人民幣流動性負債	33.14%	31.92%	30.70%	29.33%
外幣流動性資產比外幣流動性負債	56.92%	59.03%	61.14%	71.16%

以上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。

香港《銀行業(披露)規則》(《規則》)於2007年1月1日生效。該規則要求披露以每月流動性比例的算術平均值計算的平均流動性比例。本集團每半年計算一次流動性比例，並按照相連的6月30日和12月31日流動性比例的算術平均值披露平均流動性比例。

未經審計補充財務信息

2010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 折合人民幣	港元 折合人民幣	其他 折合人民幣	合計
2010年6月30日				
即期資產	450,772	147,087	91,042	688,901
即期負債	(287,913)	(144,905)	(93,105)	(525,923)
遠期買入	278,553	28,686	60,145	367,384
遠期賣出	(443,087)	(12,154)	(49,611)	(504,852)
淨期權頭寸	(141)	47	92	(2)
淨長/(短)頭寸	(1,816)	18,761	8,563	25,508
淨結構頭寸	1,185	492	35,323	37,000
2009年12月31日				
即期資產	395,439	136,495	73,867	605,801
即期負債	(240,045)	(122,858)	(65,500)	(428,403)
遠期買入	156,039	12,186	31,852	200,077
遠期賣出	(315,368)	(8,135)	(39,980)	(363,483)
淨期權頭寸	(242)	(3)	252	7
淨長/(短)頭寸	(4,177)	17,685	491	13,999
淨結構頭寸	197	333	36,267	36,797

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
- 對海外子公司和關聯公司的投資

(d) 跨境申索

本集團主要在中國境內進行業務經營，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、持有至到期投資和可供出售金融資產。

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，風險才會轉移。

	同業及其他 金融機構	公共實體	其他	合計
2010年6月30日：				
亞太區不包括中國大陸	36,585	14,585	160,629	211,799
其中：香港地區	12,682	10,417	110,790	133,889
歐洲	23,000	1,630	15,221	39,851
北美、南美	18,964	7,893	10,618	37,475
	78,549	24,108	186,468	289,125
2009年12月31日：				
亞太區不包括中國大陸	43,932	10,242	128,820	182,994
其中：香港地區	21,743	6,234	96,005	123,982
歐洲	46,055	1,429	21,650	69,134
北美、南美	32,918	9,536	16,163	58,617
	122,905	21,207	166,633	310,745

未經審計補充財務信息

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(e) 客戶貸款及墊款

(i) 按行業分析如下：

2010年6月30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	
交通運輸、倉儲和郵政業	940,658	251,652	10,776	10,494	4,585	17,673	22,258
製造業	886,630	366,289	30,882	30,664	20,218	16,470	36,688
房地產業	565,695	425,671	6,926	6,416	3,587	12,640	16,227
電力、燃氣及水的生產和供應業	565,547	84,036	5,045	5,345	2,390	6,144	8,534
水利、環境和公共設施管理業	554,944	109,311	259	250	184	10,650	10,834
批發、零售及住宿	354,170	218,166	11,126	11,650	6,913	6,626	13,539
租賃和商務服務業	351,391	107,786	1,168	1,237	786	5,099	5,885
採礦業	119,775	10,311	358	322	240	1,219	1,459
建築業	78,292	31,914	1,328	1,220	783	802	1,585
科教文衛	75,597	12,117	824	952	627	822	1,449
其他	184,416	68,508	1,551	1,463	954	1,514	2,468
公司類貸款小計	4,677,115	1,685,761	70,243	70,013	41,267	79,659	120,926
個人住房和經營性貸款	1,212,840	1,140,096	33,552	—	—	23,137	23,137
其他	270,343	199,868	11,684	—	—	5,940	5,940
個人貸款小計	1,483,183	1,339,964	45,236	—	—	29,077	29,077
票據貼現	194,086	194,086	—	—	—	1,987	1,987
客戶貸款及墊款合計	6,354,384	3,219,811	115,479	70,013	41,267	110,723	151,990
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值*							118,752
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							56,557
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							58,922

* 已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(ii)項。

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(i) 按行業分析如下(續)：

2009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		
					單項評估	組合評估	合計
交通運輸、倉儲和郵政業	826,557	258,743	8,450	11,207	4,954	16,634	21,588
製造業	826,066	311,484	33,287	34,894	22,753	15,161	37,914
電力、燃氣及水的生產和供應業	548,541	121,609	5,423	6,541	2,939	4,582	7,521
水利、環境和公共設施管理業	510,942	114,693	220	333	205	10,550	10,755
房地產業	474,710	331,231	6,922	7,097	3,412	11,119	14,531
租賃和商務服務業	305,233	93,616	1,242	1,343	808	5,065	5,873
批發、零售及住宿	283,974	165,377	11,893	12,439	7,213	6,621	13,834
採礦業	108,139	8,336	322	357	272	812	1,084
科教文衛	67,520	11,149	870	1,132	712	605	1,317
建築業	65,280	25,089	1,295	1,330	937	549	1,486
其他	152,297	48,487	1,900	1,704	1,295	1,224	2,519
公司類貸款小計	4,169,259	1,489,814	71,824	78,377	45,500	72,922	118,422
個人住房和經營性貸款	1,027,032	960,381	32,307	—	—	20,073	20,073
其他	202,537	149,785	10,059	—	—	4,586	4,586
個人貸款小計	1,229,569	1,110,166	42,366	—	—	24,659	24,659
票據貼現	329,798	329,798	—	—	—	2,371	2,371
客戶貸款及墊款合計	5,728,626	2,929,778	114,190	78,377	45,500	99,952	145,452
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值*							103,481
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							53,384
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							60,806

* 已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(ii)項。

(ii) 逾期客戶貸款及墊款

	2010年 6月30日	2009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	4,452	4,175
6至12個月	5,128	11,090
12個月以上	62,640	61,823
	72,220	77,088
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.1%	0.1%
6至12個月	0.1%	0.2%
12個月以上	1.0%	1.1%
	1.2%	1.4%

未經審計補充財務信息

2010年6月30日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(ii) 逾期客戶貸款及墊款(續)

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) 按地區劃分的逾期和減值客戶貸款及墊款

2010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	3,823	173	58	173	58	2,212
長江三角洲	17,418	10,775	5,725	11,326	6,686	26,511
珠江三角洲	15,605	8,000	5,127	8,578	5,519	16,295
環渤海地區	20,653	12,348	7,096	12,758	7,725	21,805
中部地區	19,439	10,103	4,838	11,504	6,080	15,792
西部地區	23,739	13,855	6,774	14,923	8,142	19,458
東北地區	11,716	8,246	5,943	8,726	6,175	7,213
境外及其他	3,086	1,804	786	2,025	882	1,437
	115,479	65,304	36,347	70,013	41,267	110,723

2009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		
	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	3,411	93	32	108	57	1,635
長江三角洲	17,129	11,197	5,994	12,739	7,209	24,357
珠江三角洲	15,791	8,368	5,289	8,770	5,543	15,106
環渤海地區	21,419	13,891	8,268	14,493	8,982	19,796
中部地區	18,622	10,706	5,458	13,923	6,879	14,151
西部地區	22,603	14,511	7,221	16,666	8,885	17,454
東北地區	13,120	9,377	6,893	10,093	7,180	6,466
境外及其他	2,095	802	387	1,585	765	987
	114,190	68,945	39,542	78,377	45,500	99,952

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(iv) 已重組的客戶貸款及墊款

	2010年6月30日		2009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
已重組的客戶貸款及墊款	13,122	0.2%	15,611	0.3%
減：逾期3個月以上的已重組客戶貸款 及墊款	(9,431)	(0.1%)	(11,106)	(0.2%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款及 墊款	3,691	0.1%	4,505	0.1%

(f) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2010年 6月30日	2009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	29	28
佔拆放同業及其他金融機構款項總額的百分比 12個月以上	0.01%	0.04%

(g) 中國境內非銀行的風險敞口

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
表內敞口	6,101,007	6,652,463
表外敞口	1,381,027	1,098,085
	7,482,034	7,750,548
單項評估減值準備	40,988	44,810

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：

ACL銀行	指	泰國ACL銀行(ACL BANK Public Company Limited)
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)
SHIBOR	指	上海銀行間同業拆放利率(Shanghai Interbank Offered Rate)
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
財政部	指	中華人民共和國財政部
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
工銀澳門	指	中國工商銀行（澳門）股份有限公司
工銀馬來西亞	指	中國工商銀行（馬來西亞）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
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
美國運通	指	美國運通公司(American Express Company)
人民銀行	指	中國人民銀行
上交所	指	上海證券交易所
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第571章《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