

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國工商銀行股份有限公司  
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1398

美元優先股股份代號：4603

歐元優先股股份代號：4604

人民幣優先股股份代號：84602

## 海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而做出。

茲載列本行在上海證券交易所網站及中國報章刊登的本行根據中國會計準則編製的2018半年度報告摘要，僅供參閱。

特此公告。

中國工商銀行股份有限公司  
董事會

中國，北京  
2018年8月30日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事易會滿先生、谷澍先生和王敬東先生；非執行董事程鳳朝先生、鄭福清先生、費周林先生、梅迎春女士、董軾先生和葉東海先生；獨立非執行董事柯清輝先生、洪永淼先生、梁定邦先生、楊紹信先生、希拉·C·貝爾女士和沈思先生。

# 中国工商银行股份有限公司

股票代码：601398

## 2018 半年度报告摘要

### 1. 重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

中国工商银行股份有限公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2018 年 8 月 30 日，本行董事会审议通过了《2018 半年度报告》正文及摘要。会议应出席董事 15 名，亲自出席 13 名，委托出席 2 名，梅迎春董事委托郑福清董事、叶东海董事委托费周林董事出席会议并代为行使表决权。

经 2018 年 6 月 26 日举行的 2017 年度股东大会批准，本行已向截至 2018 年 7 月 12 日收市后登记在册的普通股股东派发了自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股派发股息人民币 2.408 元（含税），共计分派股息约人民币 858.23 亿元。本行不宣派 2018 年中期股息，不进行资本公积金转增股本。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2018 中期财务报告已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

## 2. 公司基本情况简介

### 2.1 基本情况简介

	股票简称	股票代码	上市交易所
A 股	工商银行	601398	上海证券交易所
H 股	工商银行	1398	香港联合交易所有限公司
境外优先股	ICBC USDPREF1	4603	香港联合交易所有限公司
	ICBC EURPREF1	4604	
	ICBC CNHPREF1-R	84602	
境内优先股	工行优 1	360011	上海证券交易所

### 2.2 联系人和联系方式

董事会秘书、公司秘书	
姓名	官学清
联系地址	中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
电话	86-10-66108608
传真	86-10-66107571
电子信箱	ir@icbc.com.cn

## 3. 财务概要

(本摘要所载财务数据及指标按照中国会计准则编制,除特别说明外,为本行及本行所属子公司合并数据,以人民币列示。)

### 3.1 财务数据

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	比上年同期 增长率(%)	2016 年 1-6 月
经营成果 (人民币百万元)				

营业收入	387,451	362,151	7.0	357,670
营业利润	195,182	195,362	(0.1)	194,107
净利润	160,657	153,687	4.5	150,656
归属于母公司股东的净利润	160,442	152,995	4.9	150,217
扣除非经常性损益后归属于母 公司股东的净利润	158,923	152,153	4.4	149,495
经营活动产生的现金流量净额	186,532	346,542	(46.2)	297,632
<b>每股计 (人民币元)</b>				
基本每股收益 <sup>(1)</sup>	0.45	0.43	4.7	0.42
稀释每股收益 <sup>(1)</sup>	0.45	0.43	4.7	0.42
扣除非经常性损益后的基本每 股收益 <sup>(1)</sup>	0.45	0.43	4.7	0.42
	<b>2018年 6月30日</b>	<b>2017年 12月31日</b>	<b>比上年末 增长率(%)</b>	<b>2016年 12月31日</b>
<b>资产负债 (人民币百万元)</b>				
资产总额	27,303,080	26,087,043	4.7	24,137,265
客户贷款及垫款总额	14,934,137	14,233,448	4.9	13,056,846
公司类贷款	9,341,405	8,936,864	4.5	8,140,684
个人贷款	5,312,980	4,945,458	7.4	4,196,169
票据贴现	279,752	351,126	(20.3)	719,993
负债总额	25,110,879	23,945,987	4.9	22,156,102
客户存款	20,818,042	19,562,936	6.4	18,113,931
公司存款	11,423,249	10,705,465	6.7	9,574,551
个人存款	9,192,002	8,568,917	7.3	8,302,879
其他存款	202,791	288,554	(29.7)	236,501
归属于母公司股东的权益	2,178,599	2,127,491	2.4	1,969,751
股本	356,407	356,407	-	356,407
每股净资产 <sup>(2)</sup> (人民币元)	5.87	5.73	2.4	5.29

注：(1) 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定计算。

(2) 为期末扣除其他权益工具后的归属于母公司股东的权益除以期末普通股股本总数。

## 3.2 财务指标

	2018年1-6月	2017年1-6月	比上年同期 变动百分点	2016年1-6月
<b>盈利能力指标 (%)</b>				
平均总资产回报率 <sup>(1)</sup>	1.20*	1.24*	(0.04)	1.32*
加权平均净资产收益率 <sup>(2)</sup>	15.33*	15.69*	(0.36)	16.83*
扣除非经常性损益后加权平均净 资产收益率 <sup>(2)</sup>	15.18*	15.61*	(0.43)	16.75*
净利息差 <sup>(3)</sup>	2.16*	2.03*	0.13	2.07*

净利息收益率 <sup>(4)</sup>	2.30*	2.16*	0.14	2.21*
风险加权资产收益率 <sup>(5)</sup>	1.96*	2.07*	(0.11)	2.21*
手续费及佣金净收入比营业收入	20.46	21.17	(0.71)	22.85
成本收入比 <sup>(6)</sup>	19.97	21.01	(1.04)	21.51
	<b>2018年</b>	<b>2017年</b>	<b>比上年末</b>	<b>2016年</b>
	<b>6月30日</b>	<b>12月31日</b>	<b>变动百分点</b>	<b>12月31日</b>
<b>资产质量指标 (%)</b>				
不良贷款率 <sup>(7)</sup>	1.54	1.55	(0.01)	1.62
拨备覆盖率 <sup>(8)</sup>	173.21	154.07	19.14	136.69
贷款拨备率 <sup>(9)</sup>	2.67	2.39	0.28	2.22
<b>资本充足率指标 (%)</b>				
核心一级资本充足率 <sup>(10)</sup>	12.33	12.77	(0.44)	12.87
一级资本充足率 <sup>(10)</sup>	12.81	13.27	(0.46)	13.42
资本充足率 <sup>(10)</sup>	14.73	15.14	(0.41)	14.61
总权益对总资产比率	8.03	8.21	(0.18)	8.21
风险加权资产占总资产比率	61.82	60.96	0.86	60.34

注：\*为年化比率。

- (1) 净利润除以期初和期末总资产余额的平均数。
- (2) 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定计算。
- (3) 平均生息资产收益率减平均计息负债付息率。
- (4) 利息净收入除以平均生息资产。
- (5) 净利润除以期初及期末风险加权资产的平均数。
- (6) 业务及管理费除以营业收入。
- (7) 不良贷款余额除以客户贷款及垫款总额。
- (8) 贷款减值准备余额除以不良贷款余额。
- (9) 贷款减值准备余额除以客户贷款及垫款总额。
- (10) 根据《商业银行资本管理办法(试行)》计算。

### 3.3 按境内外会计准则编制的财务报表差异说明

本行按中国会计准则和按国际财务报告准则编制的财务报表中，截至2018年6月30日止报告期归属于母公司股东的净利润和报告期末归属于母公司股东的权益并无差异。

## 4. 业务回顾

今年以来，面对错综复杂的外部形势，本行围绕服务实体经济、防控金融风险、深化改革创新“三大任务”，聚焦价值创造力、风险控制力、市场竞争力“三力提升”，既保持了“稳”，又实现了“进”，稳中向好的特质更加清晰，为完成

全年经营目标奠定了良好基础。上半年本行实现净利润 1,607 亿元，同比增长 4.5%；实现拨备前利润 2,807 亿元，同比增长 8.9%，两者增幅均为近年来同期最高。加权平均净资产收益率（ROE）为 15.33%，保持国际同业较优水平。

回顾上半年，本行经营管理主要呈现以下特点：

**在服务经济高质量发展中进一步改善了经营质效。**紧紧围绕宏观经济结构性改革的主线，统筹信贷总量平衡和布局优化，力求总量保持稳，投向突出准，节奏把控好。上半年新投放信贷总量 1.68 万亿元，其中收回移位再贷 1.05 万亿元；非信贷融资与地方债投资新增 3,515 亿元，较好发挥了大型银行引导和稳定市场预期作用。“大小新优”的信贷布局进一步优化，金融资源与实体经济发展的契合度进一步提高。加大对“四大板块”、“三个支撑带”等国家重大战略和重点项目的支持力度，境内项目贷款新增 2,105 亿元，占公司贷款增量的 65%。普惠金融发展加快，单户授信总额 1000 万元以下（含）的小微企业贷款较年初增加 458 亿元，增长 16.8%，较好完成银保监会“两增两控”和人民银行 MPA 考核要求。把握经济转型升级方向，抓好新市场和优质客户拓展，打造“科创中心+特色支行”的架构，完善一体化营销服务体系。幸福产业、先进制造业、物联网等新市场贷款增加 685 亿元，占境内公司贷款增量的 21%。总的看，在将自身经营有效融入国家战略中，在与实体经济的融合互动中，本行经营质效得到了进一步改善。

**在防范化解风险中进一步夯实了经营发展基础。**坚持把风险防控放在更加突出位置，紧盯风险高发领域和关键环节，精准施策，防治结合，打造安全稳健银行。实施资产质量“夯基固本”工程，抓住当前盈利增长平稳、拨备覆盖率保持较高水平的“窗口期”，拿出更多财务资源加大不良资产处置力度，对潜在风险实施“瘦身”管理，实现了资产质量的持续改善和更加洁净。上半年累计清收处置不良贷款 1,077 亿元，同比多处置 166 亿元。不良贷款率较上年末下降 0.01 个百分点至 1.54%，连续 6 个季度下降。逾期贷款与不良贷款的剪刀差较上年末减少 255 亿元，下降 39.1%，连续 8 个季度下降。拨备覆盖率 173.21%，上升 19.14 个百分点。加强交叉性风险防控，探索建立全口径监测和穿透式管理体系。主动对标监管要求，深化重点风险领域整治工作，强化整改问责。建立新的合规经理机制，形成前中后台贯通，专业条线、内控、内审三线联动的格局。上半年，实

现“案件总量同比下降、无重大恶性案件和风险事件发生”的管控目标。积极应对国际金融监管从紧趋严态势，对标全球最佳实践，突出强化境外合规管理。

在深化转型创新中进一步激发了内生动力和内在活力。扎根实体经济和客户需求，以转型创新带动传统业务与新兴业务良性互促、境内与境外有机联动、金融与科技融合发展。上半年，在全社会人民币存款同比增速创新低的情况下，本行客户存款较上年末增加 1.26 万亿元，取得近 8 年来最好水平。精打细算重点产品、潜力产品、创新产品“三本账”，以服务创造价值，实现手续费及佣金收入总量和增量同业双第一。一批战略板块的“带动效应”和“续航能力”增强。智慧零售战略启动实施，大零售营业贡献占比持续提升。大资管和大投行在新规发布、市场变局中平稳推进转型，进一步扩大市场领先优势。金融市场条线把握市场轮动机遇，净利润增长 30%。境外机构实现净利润 15.5 亿美元，同比增长 12.8%。以机制创新和科技创新的双轮驱动引领全面创新，为经营发展赋能。信贷体制机制改革、利率市场化定价、重点城市行竞争力提升、人员结构调整、差异化考评等一系列改革取得积极进展。科技创新跑出“加速度”，e-ICBC 3.0 智慧银行建设开局良好，尤其是平台场景引流能力大幅提升，实现线上获客 706 万户。面向未来的新一代信息系统——ECOS 工程建设进展顺利，一批制约运营效率、客户体验和竞争力提升的痛点难点问题得到梳理优化。

## 5. 讨论与分析

### 5.1 利润表项目分析

2018 年上半年，面对复杂多变的经济金融环境，本行立足支持实体经济和满足消费者金融需求，贯彻落实金融监管要求，加强改革创新，提升价值创造与风险防控能力，保持盈利能力稳定。上半年实现净利润 1,606.57 亿元，同比增长 4.5%，年化平均总资产回报率 1.20%，年化加权平均净资产收益率 15.33%。营业收入 3,874.51 亿元，增长 7.0%，其中，受益于生息资产规模增加和净利息收益率提升，利息净收入增长 10.6% 至 2,776.16 亿元；非利息收入 1,098.35 亿元，下降 1.3%。营业支出 1,922.69 亿元，增长 15.3%，其中业务及管理费 773.76 亿

元，增长 1.7%，成本收入比下降至 19.97%；资产减值损失 834.58 亿元，增长 36.1%。所得税费用 365.59 亿元，下降 14.6%。

## 利息净收入

2018 年上半年，利息净收入 2,776.16 亿元，同比增加 266.94 亿元，增长 10.6%。利息收入 4,568.07 亿元，增加 384.54 亿元，增长 9.2%；利息支出 1,791.91 亿元，增加 117.60 亿元，增长 7.0%。净利息差和净利息收益率分别为 2.16% 和 2.30%，同比分别上升 13 个基点和 14 个基点。

### 生息资产平均收益率和计息负债平均付息率

人民币百万元，百分比除外

项目	2018 年 1-6 月			2017 年 1-6 月		
	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率 (%)	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率 (%)
<b>资产</b>						
客户贷款及垫款	14,354,420	308,525	4.33	13,585,552	278,043	4.13
投资	5,313,645	96,174	3.65	5,113,807	90,927	3.59
存放中央银行款项 <sup>(2)</sup>	3,153,941	24,495	1.57	3,049,809	23,018	1.52
存放和拆放同业及其他金融机构款项 <sup>(3)</sup>	1,515,512	27,613	3.67	1,648,082	26,365	3.23
<b>总生息资产</b>	<b>24,337,518</b>	<b>456,807</b>	<b>3.79</b>	<b>23,397,250</b>	<b>418,353</b>	<b>3.61</b>
非生息资产	2,288,134			1,873,288		
资产减值准备	(378,758)			(309,523)		
<b>总资产</b>	<b>26,246,894</b>			<b>24,961,015</b>		
<b>负债</b>						
存款	18,959,576	134,025	1.43	17,952,242	127,754	1.43
同业及其他金融机构存放和拆入款项 <sup>(3)</sup>	2,529,011	31,520	2.51	2,743,299	30,198	2.22
已发行债务证券	730,992	13,646	3.76	622,388	9,479	3.07
<b>总计息负债</b>	<b>22,219,579</b>	<b>179,191</b>	<b>1.63</b>	<b>21,317,929</b>	<b>167,431</b>	<b>1.58</b>
非计息负债	1,695,294			1,487,647		
<b>总负债</b>	<b>23,914,873</b>			<b>22,805,576</b>		
<b>利息净收入</b>		<b>277,616</b>			<b>250,922</b>	
<b>净利息差</b>			<b>2.16</b>			<b>2.03</b>
<b>净利息收益率</b>			<b>2.30</b>			<b>2.16</b>

注：(1) 生息资产和计息负债的平均余额为每日余额的平均数，非生息资产、非计息负债及资产减值准备的平均余额为月初和月末余额的平均数。

(2) 存放中央银行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。

(3) 存放和拆放同业及其他金融机构款项包含买入返售款项；同业及其他金融机构存放和拆入款项包含卖出回购款项。



## 利息收入

### ◆ 客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入 3,085.25 亿元, 同比增加 304.82 亿元, 增长 11.0%, 主要是客户贷款及垫款规模增加以及平均收益率上升 20 个基点所致。

#### 按期限结构划分的客户贷款及垫款平均收益分析

人民币百万元, 百分比除外

项目	2018年1-6月			2017年1-6月		
	平均余额	利息收入	平均收益率(%)	平均余额	利息收入	平均收益率(%)
短期贷款	3,397,885	67,522	4.01	3,987,642	67,931	3.44
中长期贷款	10,956,535	241,003	4.44	9,597,910	210,112	4.41
<b>客户贷款及垫款总额</b>	<b>14,354,420</b>	<b>308,525</b>	<b>4.33</b>	<b>13,585,552</b>	<b>278,043</b>	<b>4.13</b>

#### 按业务类型划分的客户贷款及垫款平均收益分析

人民币百万元, 百分比除外

项目	2018年1-6月			2017年1-6月		
	平均余额	利息收入	平均收益率(%)	平均余额	利息收入	平均收益率(%)
公司类贷款	7,924,274	172,934	4.40	7,464,190	161,385	4.36
票据贴现	297,223	7,334	4.98	500,729	8,758	3.53
个人贷款	4,736,890	103,024	4.39	4,313,598	87,103	4.07
境外业务	1,396,033	25,233	3.64	1,307,035	20,797	3.21
<b>客户贷款及垫款总额</b>	<b>14,354,420</b>	<b>308,525</b>	<b>4.33</b>	<b>13,585,552</b>	<b>278,043</b>	<b>4.13</b>

### ◆ 投资利息收入

投资利息收入 961.74 亿元, 同比增加 52.47 亿元, 增长 5.8%, 主要是投资规模增加以及投资平均收益率上升 6 个基点所致。

### ◆ 存放中央银行款项利息收入

存放中央银行款项利息收入 244.95 亿元, 同比增加 14.77 亿元, 增长 6.4%。

### ◆ 存放和拆放同业及其他金融机构款项利息收入

存放和拆放同业及其他金融机构款项利息收入 276.13 亿元, 同比增加 12.48 亿元, 增长 4.7%, 主要是报告期内市场利率水平同比整体提升, 使得存放和拆

放同业及其他金融机构款项平均收益率上升 44 个基点所致。

## 利息支出

### ◆ 存款利息支出

存款利息支出 1,340.25 亿元，同比增加 62.71 亿元，增长 4.9%，是由于存款规模增加所致。

#### 按产品类型划分的存款平均成本分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2018 年 1-6 月			2017 年 1-6 月		
	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)
<b>公司存款</b>						
定期	4,189,911	47,496	2.29	3,948,889	44,418	2.27
活期	5,775,956	19,761	0.69	5,180,872	17,032	0.66
<b>小计</b>	<b>9,965,867</b>	<b>67,257</b>	<b>1.36</b>	<b>9,129,761</b>	<b>61,450</b>	<b>1.36</b>
<b>个人存款</b>						
定期	4,430,268	52,886	2.41	4,445,058	54,057	2.45
活期	3,740,038	6,954	0.37	3,653,019	7,039	0.39
<b>小计</b>	<b>8,170,306</b>	<b>59,840</b>	<b>1.48</b>	<b>8,098,077</b>	<b>61,096</b>	<b>1.52</b>
<b>境外业务</b>	<b>823,403</b>	<b>6,928</b>	<b>1.70</b>	<b>724,404</b>	<b>5,208</b>	<b>1.45</b>
<b>存款总额</b>	<b>18,959,576</b>	<b>134,025</b>	<b>1.43</b>	<b>17,952,242</b>	<b>127,754</b>	<b>1.43</b>

### ◆ 同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出

同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出 315.20 亿元，同比增加 13.22 亿元，增长 4.4%，主要是报告期内市场利率水平同比整体提升，使得同业及其他金融机构存放和拆入款项平均付息率上升 29 个基点所致。

### ◆ 已发行债务证券利息支出

已发行债务证券利息支出 136.46 亿元，同比增加 41.67 亿元，增长 44.0%，主要是境外机构发行的金融债券与票据平均付息率及规模同比均有所上升，以及本行 2017 年下半年发行 880 亿元二级资本债影响所致。

## 非利息收入

2018年上半年实现非利息收入1,098.35亿元，同比减少13.94亿元，下降1.3%，占营业收入的比重为28.3%。其中，手续费及佣金净收入792.60亿元，增长3.4%，其他非利息收益305.75亿元，下降11.5%。

### 手续费及佣金净收入

人民币百万元，百分比除外				
项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减额	增长率(%)
银行卡	21,939	18,792	3,147	16.7
结算、清算及现金管理	16,478	14,076	2,402	17.1
个人理财及私人银行	16,402	17,421	(1,019)	(5.8)
投资银行	13,489	14,729	(1,240)	(8.4)
对公理财	7,537	10,103	(2,566)	(25.4)
担保及承诺	5,569	4,290	1,279	29.8
资产托管	3,844	3,487	357	10.2
代理收付及委托	1,094	1,088	6	0.6
其他	1,351	1,416	(65)	(4.6)
<b>手续费及佣金收入</b>	<b>87,703</b>	<b>85,402</b>	<b>2,301</b>	<b>2.7</b>
<b>减：手续费及佣金支出</b>	<b>8,443</b>	<b>8,732</b>	<b>(289)</b>	<b>(3.3)</b>
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>79,260</b>	<b>76,670</b>	<b>2,590</b>	<b>3.4</b>

本行积极应对资管新规等监管要求，立足服务实体经济及满足消费者金融需求，持续开展中间业务转型创新，继续向实体经济和消费者减费让利。上半年手续费及佣金净收入792.60亿元，同比增加25.90亿元，增长3.4%。其中：银行卡业务收入增加31.47亿元，主要是信用卡分期付款手续费和消费回佣收入增长较快；结算、清算及现金管理业务收入增加24.02亿元，主要是第三方支付业务收入增加；担保及承诺业务收入增加12.79亿元，主要是承诺业务增长较快带动收入增加。受去年保险产品监管规范和资产管理产品于今年开始缴纳增值税等因素影响，个人理财和对公理财等业务收入有所下降。投资银行业务收入同比减少，主要是债务及股权融资业务量下降导致。

### 其他非利息收益

人民币百万元，百分比除外				
项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减额	增长率(%)

投资收益	9,898	3,787	6,111	161.4
公允价值变动净(损失)/收益	(3,336)	971	(4,307)	(443.6)
汇兑及汇率产品净损失	(3,189)	(145)	(3,044)	不适用
其他业务收入	27,202	29,946	(2,744)	(9.2)
<b>合计</b>	<b>30,575</b>	<b>34,559</b>	<b>(3,984)</b>	<b>(11.5)</b>

其他非利息收益 305.75 亿元，同比减少 39.84 亿元，下降 11.5%。其中，公允价值变动净损失主要是保本理财产品未实现支出增加；汇兑及汇率产品净损失主要是外汇衍生产品损失增加；其他业务收入下降主要是子公司工银安盛人寿保险有限公司保费收入减少；投资收益增加主要是保本理财产品已实现收益增加。

## 营业支出

### ◆ 业务及管理费

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减额	增长率(%)
职工费用	51,005	49,194	1,811	3.7
折旧	6,234	6,565	(331)	(5.0)
资产摊销	1,551	1,492	59	4.0
业务费用	18,586	18,840	(254)	(1.3)
<b>合计</b>	<b>77,376</b>	<b>76,091</b>	<b>1,285</b>	<b>1.7</b>

本行持续加强成本控制与管理，业务及管理费 773.76 亿元，同比增加 12.85 亿元，增长 1.7%。

### ◆ 资产减值损失

资产减值损失 834.58 亿元，同比增加 221.15 亿元，增长 36.1%，其中贷款减值损失 775.52 亿元，增加 165.51 亿元，增长 27.1%。

## 所得税费用

所得税费用 365.59 亿元，同比减少 62.52 亿元，下降 14.6%，实际税率 18.54%。

## 5.2 分部信息

本行的主要经营分部有公司金融业务、个人金融业务和资金业务。本行利用MOVA（基于价值会计的管理体系）作为评估本行经营分部绩效的管理工具。

### 经营分部信息概要

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
<b>营业收入</b>	<b>387,451</b>	<b>100.0</b>	<b>362,151</b>	<b>100.0</b>
公司金融业务	185,252	47.9	171,276	47.2
个人金融业务	155,929	40.2	141,556	39.1
资金业务	44,356	11.4	47,305	13.1
其他	1,914	0.5	2,014	0.6
<b>税前利润</b>	<b>197,216</b>	<b>100.0</b>	<b>196,498</b>	<b>100.0</b>
公司金融业务	79,576	40.3	80,319	40.9
个人金融业务	78,856	40.0	76,837	39.1
资金业务	37,400	19.0	38,536	19.6
其他	1,384	0.7	806	0.4

### 地理区域信息概要

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
<b>营业收入</b>	<b>387,451</b>	<b>100.0</b>	<b>362,151</b>	<b>100.0</b>
总行	49,677	12.8	35,698	9.9
长江三角洲	63,189	16.3	57,684	15.9
珠江三角洲	48,846	12.6	43,504	12.0
环渤海地区	65,399	16.9	64,280	17.7
中部地区	44,066	11.4	41,007	11.3
西部地区	53,533	13.8	50,112	13.8
东北地区	13,894	3.6	13,723	3.8
境外及其他	48,847	12.6	56,143	15.6
<b>税前利润</b>	<b>197,216</b>	<b>100.0</b>	<b>196,498</b>	<b>100.0</b>
总行	19,148	9.7	22,137	11.3
长江三角洲	41,418	21.0	38,288	19.5
珠江三角洲	28,517	14.5	25,281	12.9
环渤海地区	33,872	17.1	35,739	18.2
中部地区	23,309	11.8	19,887	10.1
西部地区	30,677	15.6	27,629	14.0
东北地区	3,167	1.6	6,077	3.1
境外及其他	17,108	8.7	21,460	10.9

## 5.3 资产负债表项目分析

2018 年上半年，本行根据宏观经济政策，积极应对复杂多变的市场形势，推动资产负债业务健康平稳发展。积极支持实体经济发展，适度加快贷款投放节奏和债券投资进度，进一步夯实存款客户基础，保证资金来源的稳定和持续增长。

### 资产运用

2018年6月末，总资产273,030.80亿元，比上年末增加12,160.37亿元，增长4.7%。其中，客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）149,341.37亿元，增加7,006.89亿元，增长4.9%；投资62,576.81亿元，增加5,009.77亿元，增长8.7%；现金及存放中央银行款项38,184.53亿元，增加2,045.81亿元，增长5.7%。

### 资产运用

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款净额	14,536,141	53.3	13,892,966	53.2
投资	6,257,681	22.9	5,756,704	22.1
现金及存放中央银行款项	3,818,453	14.0	3,613,872	13.9
存放和拆放同业及其他金融				
机构款项	906,466	3.3	847,611	3.2
买入返售款项	687,913	2.5	986,631	3.8
其他	1,096,426	4.0	989,259	3.8
<b>资产合计</b>	<b>27,303,080</b>	<b>100.0</b>	<b>26,087,043</b>	<b>100.0</b>

### 贷款

2018年上半年，本行根据国家及监管政策导向，以服务实体经济为根本出发点和落脚点，围绕国家重大战略和重点板块布局，为重大工程重点项目建设、结构性去杠杆、普惠金融、精准扶贫等提供有力的融资支持，提升金融服务实体经济质效；积极支持居民合理住房需求和消费升级，推动消费对实体经济形成更大的拉动作用。2018年6月末，各项贷款149,341.37亿元，比上年末增加7,006.89亿元，增长4.9%，其中境内分行人民币贷款130,359.56亿元，增加6,046.30亿元，增

长4.9%。

### 按业务类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司类贷款	9,341,405	62.5	8,936,864	62.8
票据贴现	279,752	1.9	351,126	2.5
个人贷款	5,312,980	35.6	4,945,458	34.7
<b>合计</b>	<b>14,934,137</b>	<b>100.0</b>	<b>14,233,448</b>	<b>100.0</b>

### 按期限划分的公司类贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期公司类贷款	2,753,468	29.5	2,802,542	31.4
中长期公司类贷款	6,587,937	70.5	6,134,322	68.6
<b>合计</b>	<b>9,341,405</b>	<b>100.0</b>	<b>8,936,864</b>	<b>100.0</b>

公司类贷款比上年末增加4,045.41亿元，增长4.5%。本行围绕国家重大战略和重点板块布局，支持公共设施、交通运输、先进制造、现代服务等领域重点项目建设，促进区域协同发展和产业转型升级。

### 按产品类型划分的个人贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
个人住房贷款	4,280,514	80.5	3,938,689	79.6
个人消费贷款	226,324	4.3	255,783	5.2
个人经营性贷款	222,273	4.2	216,210	4.4
信用卡透支	583,869	11.0	534,776	10.8
<b>合计</b>	<b>5,312,980</b>	<b>100.0</b>	<b>4,945,458</b>	<b>100.0</b>

个人贷款比上年末增加3,675.22亿元，增长7.4%。其中个人住房贷款增加3,418.25亿元，增长8.7%，主要是积极支持居民自住及改善型购房融资需求。

### 贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	14,221,487	95.23	13,450,486	94.50
关注	482,674	3.23	561,974	3.95
不良贷款	229,976	1.54	220,988	1.55
次级	97,319	0.65	81,209	0.57
可疑	95,612	0.64	108,854	0.76
损失	37,045	0.25	30,925	0.22
合计	<b>14,934,137</b>	<b>100.00</b>	<b>14,233,448</b>	<b>100.00</b>

贷款质量持续向好。2018年6月末，按照五级分类，正常贷款142,214.87亿元，比上年末增加7,710.01亿元，占各项贷款的95.23%。关注贷款4,826.74亿元，减少793.00亿元，占比3.23%，下降0.72个百分点。不良贷款2,299.76亿元，不良贷款率1.54%，下降0.01个百分点。

#### 按业务类型划分的贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日				2017年12月31日			
	贷款	占比(%)	不良贷款	不良贷款率(%)	贷款	占比(%)	不良贷款	不良贷款率(%)
公司类贷款	9,341,405	62.5	187,087	2.00	8,936,864	62.8	175,903	1.97
票据贴现	279,752	1.9	324	0.12	351,126	2.5	525	0.15
个人贷款	5,312,980	35.6	42,565	0.80	4,945,458	34.7	44,560	0.90
合计	<b>14,934,137</b>	<b>100.0</b>	<b>229,976</b>	<b>1.54</b>	<b>14,233,448</b>	<b>100.0</b>	<b>220,988</b>	<b>1.55</b>

公司类不良贷款余额1,870.87亿元，比上年末增加111.84亿元，不良贷款率2.00%。个人不良贷款余额425.65亿元，减少19.95亿元，不良贷款率0.80%，下降0.10个百分点。

#### 按行业划分的境内分行公司类贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日				2017年12月31日			
	贷款	占比(%)	不良贷款	不良贷款率(%)	贷款	占比(%)	不良贷款	不良贷款率(%)
交通运输、仓储和邮政业	1,788,971	22.8	11,675	0.65	1,715,562	22.8	9,568	0.56
制造业	1,455,430	18.4	77,776	5.34	1,409,206	18.6	67,604	4.80



租赁和商务服务业	995,323	12.6	8,032	0.81	910,672	12.1	6,250	0.69
电力、热力、燃气及 水生产和供应业	916,545	11.6	1,468	0.16	900,484	12.0	1,407	0.16
水利、环境和公共设 施管理业	721,752	9.1	1,317	0.18	655,533	8.7	975	0.15
批发和零售业	566,356	7.2	51,085	9.02	568,011	7.6	55,366	9.75
房地产业	548,471	6.9	10,464	1.91	501,769	6.7	13,631	2.72
建筑业	248,588	3.1	2,850	1.15	223,484	3.0	2,856	1.28
采矿业	207,366	2.6	3,277	1.58	208,675	2.8	2,998	1.44
科教文卫	149,756	1.9	898	0.60	126,906	1.7	850	0.67
住宿和餐饮业	106,801	1.4	4,047	3.79	111,047	1.5	3,256	2.93
其他	189,352	2.4	5,700	3.01	191,651	2.5	4,142	2.16
<b>合计</b>	<b>7,894,711</b>	<b>100.0</b>	<b>178,589</b>	<b>2.26</b>	<b>7,523,000</b>	<b>100.0</b>	<b>168,903</b>	<b>2.25</b>

2018 年上半年，本行加大力度服务实体经济发展，主动对接国家重大发展战略，着力满足国家重点领域投资项目贷款需求，持续推进行业信贷结构优化调整。其中，租赁和商务服务业贷款增加 846.51 亿元，增长 9.3%，主要是投资与资产管理、开发区等商务服务业贷款增长较快；交通运输、仓储和邮政业贷款增加 734.09 亿元，增长 4.3%，主要满足公路、城市轨道交通等基础设施建设融资需求；水利、环境和公共设施管理业贷款增加 662.19 亿元，增长 10.1%，主要是支持新型城镇化建设、环境保护和公共服务等领域的重大项目和民生工程。

制造业中部分轻工、装备制造和化工等中低端制造业领域受市场有效需求放缓、行业内市场竞争激烈等因素影响，部分企业因资金链断裂出现贷款违约，不良贷款有所增加。

#### 按地域划分的贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2018 年 6 月 30 日				2017 年 12 月 31 日			
	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)
总行	687,668	4.6	19,298	2.81	629,733	4.4	14,702	2.33
长江三角洲	2,734,646	18.4	25,988	0.95	2,599,171	18.2	27,955	1.08
珠江三角洲	1,990,149	13.3	30,002	1.51	1,896,063	13.3	32,878	1.73
环渤海地区	2,450,170	16.4	49,712	2.03	2,339,537	16.4	46,903	2.00
中部地区	2,113,062	14.1	31,864	1.51	2,003,202	14.1	32,911	1.64
西部地区	2,645,316	17.7	42,538	1.61	2,512,303	17.7	38,628	1.54
东北地区	748,697	5.0	21,563	2.88	734,343	5.2	19,596	2.67

境外及其他	1,564,429	10.5	9,011	0.58	1,519,096	10.7	7,415	0.49
<b>合计</b>	<b>14,934,137</b>	<b>100.0</b>	<b>229,976</b>	<b>1.54</b>	<b>14,233,448</b>	<b>100.0</b>	<b>220,988</b>	<b>1.55</b>

### 贷款减值准备变动情况

人民币百万元

以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备				
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 —未发生信用 减值	整个存续期预 期信用损失 —已发生信用 减值	合计
<b>期初余额</b>	<b>107,961</b>	<b>111,867</b>	<b>152,770</b>	<b>372,598</b>
转移:				
至未来 12 个月预期信用损失	7,951	(7,528)	(423)	-
至整个存续期预期信用损失 —未发生信用减值	(903)	1,213	(310)	-
至整个存续期预期信用损失 —已发生信用减值	(941)	(18,033)	18,974	-
本期计提	29,435	2,025	46,229	77,689
本期核销	(118)	(978)	(51,127)	(52,223)
收回已核销贷款	-	-	1,082	1,082
其他变动	47	54	(1,251)	(1,150)
<b>期末余额</b>	<b>143,432</b>	<b>88,620</b>	<b>165,944</b>	<b>397,996</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款的减值准备				
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 —未发生信用 减值	整个存续期预 期信用损失 —已发生信用 减值	合计
<b>期初余额</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>448</b>	<b>471</b>
转移:				
至未来 12 个月预期信用损失	-	-	-	-
至整个存续期预期信用损失 —未发生信用减值	-	-	-	-
至整个存续期预期信用损失 —已发生信用减值	-	-	-	-
本期计提/(回拨)	63	0	(200)	(137)
其他变动	1	-	-	1
<b>期末余额</b>	<b>87</b>	<b>0</b>	<b>248</b>	<b>335</b>

2018 年 6 月末，贷款减值准备余额 3,983.31 亿元，其中以摊余成本计量的

贷款减值准备 3,979.96 亿元，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款减值准备 3.35 亿元。拨备覆盖率 173.21%，比上年末提高 19.14 个百分点；贷款拨备率 2.67%，提高 0.28 个百分点。

### 按担保类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	6,789,599	45.5	6,480,800	45.5
质押贷款	1,256,012	8.4	1,265,834	8.9
保证贷款	2,134,092	14.3	2,059,779	14.5
信用贷款	4,754,434	31.8	4,427,035	31.1
<b>合计</b>	<b>14,934,137</b>	<b>100.0</b>	<b>14,233,448</b>	<b>100.0</b>

### 逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占各项贷款的比重(%)	金额	占各项贷款的比重(%)
3 个月以内	87,970	0.59	107,218	0.75
3 个月至 1 年	81,399	0.55	68,209	0.48
1 年至 3 年	66,913	0.45	80,919	0.57
3 年以上	33,328	0.22	29,729	0.21
<b>合计</b>	<b>269,610</b>	<b>1.81</b>	<b>286,075</b>	<b>2.01</b>

注：当客户贷款及垫款的本金或利息逾期时，被认定为逾期。对于可以分期付款偿还的客户贷款及垫款，如果部分分期付款已逾期，该笔贷款的全部金额均被分类为逾期。

逾期贷款 2,696.10 亿元，比上年末减少 164.65 亿元。其中逾期 3 个月以上贷款 1,816.40 亿元，增加 27.83 亿元。

### 重组贷款

重组贷款和垫款 51.71 亿元，比上年末增加 0.13 亿元，其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 7.78 亿元，减少 5.96 亿元。

### 借款人集中度

本行对最大单一客户的贷款总额占本行总资本净额的 3.9%，对最大十家单一客户的贷款总额占总资本净额的 13.3%。最大十家单一客户贷款总额 3,296.31

亿元，占各项贷款的2.2%。

## 投资

2018年上半年，本行结合金融市场走势，适度加快投资进度，积极支持实体经济发展。2018年6月末，投资62,576.81亿元，比上年末增加5,009.77亿元，增长8.7%。

### 投资

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
债券	5,632,488	90.0	5,373,733	93.4
权益工具	30,758	0.5	19,073	0.3
基金及其他 <sup>(1)</sup>	594,435	9.5	363,898	6.3
<b>合计</b>	<b>6,257,681</b>	<b>100.0</b>	<b>5,756,704</b>	<b>100.0</b>

注：(1) 含本行通过发行保本理财产品募集资金投资而形成的资产。

债券56,324.88亿元，比上年末增加2,587.55亿元，增长4.8%。基金及其他5,944.35亿元，增加2,305.37亿元，增长63.4%。

### 按发行主体划分的债券结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	3,575,085	63.5	3,286,729	61.2
中央银行债券	18,657	0.3	18,902	0.4
政策性银行债券	875,312	15.5	996,669	18.5
其他债券	1,163,434	20.7	1,071,433	19.9
<b>合计</b>	<b>5,632,488</b>	<b>100.0</b>	<b>5,373,733</b>	<b>100.0</b>

从发行主体结构上看，政府债券比上年末增加2,883.56亿元，增长8.8%；中央银行债券减少2.45亿元，下降1.3%；政策性银行债券减少1,213.57亿元，下降12.2%；其他债券增加920.01亿元，增长8.6%。为支持实体经济发展，综合考虑债券市场供给和债券投资价值，本行继续加大对地方政府债和国债的配置力度。

## 按币种划分的债券结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人民币债券	5,191,068	92.2	4,945,340	92.0
美元债券	306,013	5.4	295,590	5.5
其他外币债券	135,407	2.4	132,803	2.5
<b>合计</b>	<b>5,632,488</b>	<b>100.0</b>	<b>5,373,733</b>	<b>100.0</b>

从币种结构上看，人民币债券增加 2,457.28 亿元，增长 5.0%。美元债券折合人民币增加 104.23 亿元，增长 3.5%；其他外币债券折合人民币增加 26.04 亿元，增长 2.0%，报告期内本行平衡外币债券投资组合的风险收益情况，适时加大对美元债券的投资力度。

## 按计量方式划分的投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	800,685	12.8	440,938	7.7
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	1,450,163	23.2		
以摊余成本计量的金融投资	4,006,833	64.0		
可供出售金融资产			1,496,453	26.0
持有至到期投资			3,542,184	61.5
应收款项类投资			277,129	4.8
<b>合计</b>	<b>6,257,681</b>	<b>100.0</b>	<b>5,756,704</b>	<b>100.0</b>

2018年6月末，本集团持有金融债券<sup>1</sup>14,017.43亿元，包括政策性银行债券8,753.12亿元和同业及非银行金融机构债券5,264.31亿元，分别占62.4%和37.6%。

<sup>1</sup>金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行发行的债券、同业及非银行金融机构发行的债券，但不包括重组债券及央行票据。

## 买入返售款项

买入返售款项 6,879.13 亿元，比上年末减少 2,987.18 亿元，下降 30.3%，主要是本行根据内外部资金情况适时调整融出资金规模。

## 负债

2018 年 6 月末，总负债 251,108.79 亿元，比上年末增加 11,648.92 亿元，增长 4.9%。

### 负债

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	20,818,042	82.9	19,562,936	81.7
同业及其他金融机构存放和拆入款项	1,924,082	7.7	1,706,549	7.1
卖出回购款项	556,277	2.2	1,046,338	4.4
已发行债务证券	579,235	2.3	526,940	2.2
其他	1,233,243	4.9	1,103,224	4.6
<b>负债合计</b>	<b>25,110,879</b>	<b>100.0</b>	<b>23,945,987</b>	<b>100.0</b>

## 客户存款

客户存款是本行资金的主要来源。2018 年 6 月末，客户存款余额 208,180.42 亿元，比上年末增加 12,551.06 亿元，增长 6.4%。从客户结构上看，公司存款增加 7,177.84 亿元，增长 6.7%；个人存款增加 6,230.85 亿元，增长 7.3%。从期限结构上看，定期存款增加 8,400.96 亿元，增长 9.0%；活期存款增加 5,007.73 亿元，增长 5.1%。

### 按业务类型划分的客户存款结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)

<b>公司存款</b>				
定期	4,986,953	24.0	4,635,661	23.7
活期	6,436,296	30.9	6,069,804	31.0
<b>小计</b>	<b>11,423,249</b>	<b>54.9</b>	<b>10,705,465</b>	<b>54.7</b>
<b>个人存款</b>				
定期	5,237,329	25.2	4,748,525	24.3
活期	3,954,673	19.0	3,820,392	19.5
<b>小计</b>	<b>9,192,002</b>	<b>44.2</b>	<b>8,568,917</b>	<b>43.8</b>
<b>其他存款<sup>(1)</sup></b>	<b>202,791</b>	<b>0.9</b>	<b>288,554</b>	<b>1.5</b>
<b>合计</b>	<b>20,818,042</b>	<b>100.0</b>	<b>19,562,936</b>	<b>100.0</b>

注：(1) 包含汇出汇款和应解汇款。

从币种结构上看，人民币存款 195,464.56 亿元，比上年末增加 11,688.35 亿元，增长 6.4%。外币存款折合人民币 12,715.86 亿元，增加 862.71 亿元，增长 7.3%。

## 卖出回购款项

卖出回购款项 5,562.77 亿元，比上年末减少 4,900.61 亿元，下降 46.8%，主要是本行根据内外部资金情况适时调整融入资金规模。

## 股东权益

2018 年 6 月末，股东权益合计 21,922.01 亿元，比上年末增加 511.45 亿元，增长 2.4%。归属于母公司股东的权益 21,785.99 亿元，增加 511.08 亿元，增长 2.4%。

## 5.4 资本充足率及杠杆率情况

本行根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算各级资本充足率。按照原中国银监会批准的资本管理高级方法实施范围，符合监管要求的公司信用风险暴

露采用初级内部评级法、零售信用风险暴露采用内部评级法、市场风险采用内部模型法、操作风险采用标准法，内部评级法未覆盖的信用风险采用权重法，内部模型法未覆盖的市场风险采用标准法。

2018年6月末，核心一级资本充足率12.33%，一级资本充足率12.81%，资本充足率14.73%，均满足监管要求。

### 资本充足率情况表

项目	人民币百万元，百分比除外	
	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>核心一级资本</b>	<b>2,095,885</b>	<b>2,044,390</b>
实收资本	356,407	356,407
资本公积可计入部分	151,958	151,952
盈余公积	233,080	232,660
一般风险准备	266,360	264,850
未分配利润	1,114,821	1,096,868
少数股东资本可计入部分	2,996	2,716
其他	(29,737)	(61,063)
<b>核心一级资本扣除项目</b>	<b>14,514</b>	<b>14,282</b>
商誉	8,508	8,478
其他无形资产（土地使用权除外）	1,776	1,532
对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	(3,750)	(3,708)
对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	7,980	7,980
<b>核心一级资本净额</b>	<b>2,081,371</b>	<b>2,030,108</b>
<b>其他一级资本</b>	<b>80,013</b>	<b>79,952</b>
其他一级资本工具及其溢价	79,375	79,375
少数股东资本可计入部分	638	577
<b>一级资本净额</b>	<b>2,161,384</b>	<b>2,110,060</b>
<b>二级资本</b>	<b>323,977</b>	<b>297,360</b>
二级资本工具及其溢价可计入金额	202,253	222,321
超额贷款损失准备	118,764	71,736
少数股东资本可计入部分	2,960	3,303
<b>二级资本扣除项目</b>	<b>-</b>	<b>500</b>
对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本	-	500
<b>总资本净额</b>	<b>2,485,361</b>	<b>2,406,920</b>
<b>风险加权资产<sup>(1)</sup></b>	<b>16,878,254</b>	<b>15,902,801</b>
<b>核心一级资本充足率</b>	<b>12.33%</b>	<b>12.77%</b>
<b>一级资本充足率</b>	<b>12.81%</b>	<b>13.27%</b>
<b>资本充足率</b>	<b>14.73%</b>	<b>15.14%</b>

注：（1）为应用资本底线及校准后的风险加权资产。

### 杠杆率情况表

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2018年 6月30日	2018年 3月31日	2017年 12月31日	2017年 9月30日
一级资本净额	2,161,384	2,154,625	2,110,060	2,074,109
调整后的表内外资产余额	29,421,922	28,551,949	28,084,967	27,689,701
杠杆率	<b>7.35%</b>	<b>7.55%</b>	<b>7.51%</b>	<b>7.49%</b>



本行在通过利润留存补充资本的基础上，积极拓展外源性资本补充渠道，持续推进新型资本工具发行工作。本行董事会于 2018 年 8 月召开会议审议并通过了关于 2020 年末前发行总额不超过等值人民币 1,100 亿元的合格二级资本工具的议案，该议案尚须提交股东大会审议。关于本行二级资本工具的发行情况，请参见本行在香港联合交易所有限公司网站和上海证券交易所网站发布的公告。

## 5.5 根据监管要求披露的其他信息

### 主要监管指标

项目	监管标准	2018 年	2017 年	2016 年	
		6 月 30 日	12 月 31 日	12 月 31 日	
流动性比例 (%)	人民币	≥25.0	43.9	41.7	35.7
	外币	≥25.0	75.5	86.2	82.3
贷存款比例 (%)	本外币合计		69.7	71.1	70.9
最大单一客户贷款比例 (%)		≤10.0	3.9	4.9	4.5
最大十家客户贷款比例 (%)			13.3	14.2	13.3
贷款迁徙率 (%)	正常		0.9	2.7	3.4
	关注		14.8	23.2	23.5
	次级		26.5	71.1	36.8
	可疑		16.6	10.6	7.4

注：本表所示监管指标按照当期适用的监管要求、定义及会计准则进行计算，比较期数据不作追溯调整。

### 公司债券相关情况

本行未发行根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式（2017 年修订）》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 39 号——公司债券半年度报告的内容与格式》的规定需予以披露的公司债券。

## 5.6 展望

今年以来，中国经济运行延续稳中向好态势，迈向高质量发展起步良好。同时，外部环境不确定性增多，国内经济结构调整正处于攻关期，多重因素交织叠

加，需要密切跟踪、综合研判、妥善应对。

本行面临的机遇主要包括：**第一**，中国经济发展潜力大、韧性强、后劲足、回旋空间广阔，经济增长已从过度依赖投资、出口拉动转向主要依靠消费、服务业和内需支撑，为银行经营创造了有利的大环境。**第二**，一系列宏观调控政策开始显效发力，“放管服”等重要领域和关键环节的改革持续深化，要素资源市场化配置水平进一步提升，有效激发释放经济发展的内生动力和内在活力，为银行转型发展奠定良好基础。**第三**，创新驱动发展战略深入实施，新动能加快孕育成长，“双创”蔚然成风，新业态新模式层出不穷，既为构建智慧银行体系提供支撑，也为金融科技发展打开市场空间。**第四**，“十三五”现代金融体系规划出台，货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架进一步健全，治理金融乱象取得阶段性成果，为银行服务实体经济和防控金融风险提供指引、创造条件。

本行面临的挑战主要包括：**一是**国际环境的不稳定性不确定性增加，全球金融市场波动加剧，尤其是中美经贸摩擦升级可能带来多领域负面影响，使银行经营面临的风险和扰动因素增多。**二是**国内强监管、严监管，叠加全球金融监管的日益趋严，对银行境内外合规管理和稳健经营提出更高要求。**三是**跨界竞争加剧，客户金融需求场景化、金融行为移动化和金融服务离行化趋势明显，迫切需要银行加快创新转型步伐。

2018 年是中国改革开放 40 周年，也是工商银行开启由大行向强行跨越新征程的起步之年。本行将围绕打造“**价值卓越、坚守本源、客户首选、创新领跑、安全稳健、以人为本**”的具有全球竞争力的世界一流现代金融企业这一发展愿景，奋力走好新时期的长征路。

- ◇ **全面提升服务实体经济质效。**顺应经济发展和产业变革趋势，主动对接国家重大战略，健全“贷”+“债”+“股”+“代”+“租”+“顾”六位一体的综合服务体系，优化存量资源配置，扩大优质增量供给。突出强化“工商银行不做小微就没有未来”的理念，强化产品服务创新和线上线下协同，把普惠金融做深、做专、做实。
- ◇ **全面深化改革创新。**统筹推进业务运营、人力资源、考核评价、重点城市行等领域的改革，激发经营活力和价值创造力。加快推进智慧银行建设，构建新的 IT 架构，以新理念、新技术，打造“数据化、智能化、

智慧化”的经营管理和金融服务新体系。

- ◇ **全面推进风险管理体系建设。** 聚焦表内表外“两张表”和境内境外“两条线”，加强源头管控和靶向施治，确保各类风险托底可控。积极推进交叉性风险防控工作，健全穿透式风险监测机制。持续抓好重点领域风险治理，培育稳健审慎的合规文化和合规管理长效机制。

## 6. 股本变动及主要股东持股情况

### 6.1 股东数量和持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数为 604,243 户，无表决权恢复的优先股股东。其中 H 股股东 123,938 户，A 股股东 480,305 户。

#### 前10名普通股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	持股比例 (%)	持股总数	质押或冻结的股份数量	报告期内股份增减变动情况
中央汇金投资有限责任公司	国家	A 股	34.71	123,717,852,951	无	-
财政部	国家	A 股	34.60	123,316,451,864	无	-
香港中央结算代理人有限公司/香港中央结算有限公司 <sup>(4)</sup>	境外法人	H 股	24.17	86,134,094,908	未知	34,244,480
		A 股	0.20	704,986,268	无	235,135,800
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	其他	A 股	1.03	3,687,330,676	无	-44,000,000
中国证券金融股份有限公司	国有法人	A 股	0.67	2,375,725,040	无	-1,600,354,846
梧桐树投资平台有限责任公司	国有法人	A 股	0.40	1,420,781,042	无	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	A 股	0.28	1,013,921,700	无	-
中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L - CT001 沪	其他	A 股	0.12	431,141,549	无	68,433,722

中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪	其他	A 股	0.10	344,613,344	无	212,810,999
安邦财产保险股份有限公司 - 传统产品	其他	A 股	0.06	207,691,297	无	-

- 注：（1）以上数据来源于本行 2018 年 6 月 30 日的股东名册。  
（2）本行无有限售条件股份。  
（3）中央汇金资产管理有限责任公司是中央汇金投资有限责任公司的全资子公司；“中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L - CT001 沪”与“中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪”同属中国人寿保险股份有限公司管理。除此之外，本行未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。  
（4）香港中央结算代理人有限公司持有 86,134,094,908 股 H 股，香港中央结算有限公司持有 704,986,268 股 A 股。

## 6.2 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本行的控股股东及实际控制人情况没有变化。

## 6.3 主要股东及其他人士的权益和淡仓

主要股东及根据香港《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须予披露的权益或淡仓的人士

截至 2018 年 6 月 30 日，本行接获以下人士通知其在本行股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，该等普通股股份的权益或淡仓已根据香港《证券及期货条例》第 336 条而备存的登记册所载如下：

### A 股股东

主要股东名称	身份	A 股数目 (股)	权益性质	占 A 股比重 (%)	占全部普通股股份比重 (%)
财政部 <sup>(1)</sup>	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	43.77	33.11
中央汇金投资有限责任公司 <sup>(2)</sup>	实益拥有人	124,731,774,651	好仓	46.26	35.00

- 注：（1）截至 2018 年 6 月 30 日，根据本行股东名册显示，财政部登记在册的本行股票为 123,316,451,864 股。  
（2）截至 2018 年 6 月 30 日，根据本行股东名册显示，中央汇金投资有限责任公司登记在册的本行股票为 123,717,852,951 股，中央汇金投资有限责任公司子公司中央汇金资产管理有限责任公司登记在册的本行股票为 1,013,921,700 股。

## H 股股东

主要股东名称	身份	H 股数目 (股)	权益性质	占 H 股比重 (%)	占全部普通股股份比重 (%)
全国社会保障基金理事会	实益拥有人	8,663,703,234	好仓	9.98	2.43
Temasek Holdings (Private) Limited	受控制企业权益	7,317,475,731	好仓	8.43	2.05
平安资产管理有限责任公司 <sup>(1)</sup>	投资经理	6,115,905,000	好仓	7.05	1.72
BlackRock, Inc.	受控制企业权益	5,164,443,669	好仓	5.95	1.45
		1,059,000	淡仓	0.00	0.00

注：(1) 平安资产管理有限责任公司确认，该等股份为平安资产管理有限责任公司作为投资经理代表若干客户（包括但不限于中国平安人寿保险股份有限公司）持有，系根据平安资产管理有限责任公司截至 2018 年 6 月 30 日止最后须予申报之权益披露而作出（申报日期为 2017 年 11 月 28 日）。中国平安人寿保险股份有限公司和平安资产管理有限责任公司均为中国平安保险（集团）股份有限公司的附属公司。因平安资产管理有限责任公司作为投资经理可代表客户对该等股份全权行使投票权及独立行使投资经营管理权，亦完全独立于中国平安保险（集团）股份有限公司，故根据香港《证券及期货条例》，中国平安保险（集团）股份有限公司采取非合计方式，豁免作为控股公司对该等股份权益进行披露。

## 6.4 优先股相关情况

### ◆ 近三年优先股发行上市情况

经原中国银监会银监复[2015]189号文和中国证监会证监许可[2015]1023号文核准，本行于2015年11月18日非公开发行了4.5亿股境内优先股。本次境内优先股的每股面值为人民币100元，按票面值平价发行。票面股息率为基准利率加固定息差，首5年的票面股息率从发行日起保持不变，其后基准利率每5年重置一次，每个重置周期内的票面股息率保持不变。本次境内优先股首5年初始股息率通过市场询价确定为4.5%。经上海证券交易所上证函[2015]2391号文同意，本次发行的境内优先股于2015年12月11日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌转让，证券简称“工行优1”，证券代码360011。本次境内优先股发行所募集资金的总额为人民币450亿元，在扣除发行费用后，本次境内优先股发行所募集资金的净额约为人民币449.5亿元，全部用于补充本行其他一级资本。

本行境内优先股发行情况请参见本行于上海证券交易所网站、香港联合交易所有限公司网站及本行网站发布的公告。

#### ◆ 优先股股份变动情况

截至报告期末，本行优先股股东（或代持人）总数为28户，其中境外优先股股东（或代持人）数量为2户，境内优先股股东数量为26户。

#### 前10名境外优先股股东（或代持人）持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	期末持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
Cede & Co.	境外法人	美元境外优先股	-	147,000,000	47.9	-	未知
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	人民币境外优先股 欧元境外优先股	-	120,000,000 40,000,000	39.1 13.0	-	未知 未知

注：（1）以上数据来源于本行2018年6月30日的境外优先股股东名册。

（2）上述境外优先股的发行采用非公开方式，优先股股东名册中所列为获配售人代持人的信息。

（3）本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

（4）“持股比例”指优先股股东持有境外优先股的股份数量占境外优先股的股份总数的比例。

#### 前10名境内优先股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	期末持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国移动通信集团公司	其他	境内优先股	-	200,000,000	44.4	-	无
中国烟草总公司	其他	境内优先股	-	50,000,000	11.1	-	无
中国人寿保险股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	35,000,000	7.8	-	无
中国平安人寿保险股份有限公司	境内非国有法人	境内优先股	-	30,000,000	6.7	-	无
建信信托有限责任公司	国有法人	境内优先股	-	15,000,000	3.3	-	无
交银施罗德资产管理有限公司	境内非国有法人	境内优先股	-	15,000,000	3.3	-	无
华润深国投信托有限公司	国有法人	境内优先股	-	15,000,000	3.3	-	无

中银国际证券有限 责任公司	境内 非国有 法人	境内 优先股	-	15,000,000	3.3	-	无
中国烟草总公司山 东省公司	其他	境内 优先股	-	10,000,000	2.2	-	无
中国烟草总公司黑 龙江省公司	其他	境内 优先股	-	10,000,000	2.2	-	无
中国平安财产保险 股份有限公司	境内 非国有 法人	境内 优先股	-	10,000,000	2.2	-	无

注：(1) 以上数据来源于本行 2018 年 6 月 30 日的境内优先股股东名册。

(2) 中国烟草总公司山东省公司和中国烟草总公司黑龙江省公司是中国烟草总公司的全资子公司；“中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪”与“中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪”同属中国人寿保险股份有限公司管理；“中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品”由中国平安人寿保险股份有限公司管理；中国平安人寿保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司具有关联关系。除此之外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前 10 名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

(3) “持股比例”指优先股股东持有境内优先股的股份数量占境内优先股的股份总数的比例。

#### ◆ 优先股股息分配情况

报告期内，本行未发生优先股股息的派发事项。

#### ◆ 优先股赎回或转换情况

报告期内，本行未发生优先股赎回或转换事项。

#### ◆ 优先股表决权恢复情况

报告期内，本行未发生优先股表决权恢复事项。

#### ◆ 优先股采取的会计政策及理由

根据财政部发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第37号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会[2014]13号）以及国际会计准则理事会发布的《国际财务报告准则第9号——金融工具》和《国际会计准则第32号——金融工具：列报》等会计准则相关要求以及本行优先股的主要发行条款，本行已发行且存续的优先股不包括交付现金或其他金融资产合同义务，且不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务，作为其他权益工具核算。

## 7. 重要事项

### 7.1 利润及股息分配

本行现金分红政策的制定及执行情况符合本行公司章程的规定及股东大会决议的要求，分红标准和比例清晰明确，决策程序和机制完备，并经独立非执行董事审议同意。中小股东可充分表达意见和诉求，其合法权益得到充分维护。

经 2018 年 6 月 26 日举行的 2017 年度股东年会批准，本行已向截至 2018 年 7 月 12 日收市后登记在册的普通股股东派发了自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股派发股息人民币 2.408 元（含税），共计分派股息约人民币 858.23 亿元。本行不宣派 2018 年中期股息，不进行资本公积金转增股本。

报告期内，本行未发生优先股股息的派发事项。

### 7.2 参与投资国家融资担保基金有限责任公司

本行于 2018 年 7 月签署《国家融资担保基金有限责任公司发起人协议》，出资 30 亿元人民币参与投资国家融资担保基金有限责任公司，认缴出资占比 4.5386%，自 2018 年起分 4 年实缴到位。本次投资尚需履行监管部门相关程序。

### 7.3 优先股发行相关情况

本行董事会于 2018 年 8 月 30 日审议通过《关于中国工商银行股份有限公司境内发行优先股股票方案的议案》和《关于中国工商银行股份有限公司境外发行优先股股票方案的议案》，拟在境内外市场发行总额共计不超过等额人民币 1,000 亿元优先股，其中在境内市场一次或分次发行不超过人民币 1,000 亿元优先股、在境外市场发行不超过等额人民币 440 亿元优先股，具体发行数额由股东大会授权董事会（可转授权）在上述额度范围内确定。本次境内外优先股发行所募资金在扣除发行费用后，将全部用于补充本行其他一级资本。本次优先股发行方案尚待本行股东大会审议批准，股东大会审议通过后，还需获得相关监管机构的批准。



关于本行境内外优先股拟发行的情况，请参见本行在香港联合交易所有限公司网站和上海证券交易所网站发布的公告。

## 8. 涉及财务报告的相关事项

与上年度财务报告相比，本行已根据国际、国内会计准则的变化对相应会计政策和会计估计进行了变更，报告期内无因重大会计差错而进行的追溯调整。

## 9. 发布半年报及其摘要

本半年度报告摘要同时刊载于上海证券交易所网址（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及本行网址（[www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com)）。根据中国会计准则编制的2018半年度报告亦同时刊载于上海证券交易所网址（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及本行网址（[www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com)）。根据国际财务准则编制的2018中期报告将于适当时间于香港联合交易所有限公司的“披露易”网址（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）及本行网址（[www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com)）刊载并寄发予H股股东。

中国工商银行股份有限公司董事长  
易会满  
2018年8月30日