



# 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  
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

A large, stylized world map composed of small, light blue squares is centered in the background of the cover. The map is set against a light blue sky with soft, white clouds. The overall aesthetic is clean and modern, reflecting the bank's global presence.

# 中期報告 2018

## 公司簡介

---

中國工商銀行成立於1984年1月1日。2005年10月28日，本行整體改制為股份有限公司。2006年10月27日，本行成功在上交所和香港聯交所同日掛牌上市。

經過持續努力和穩健發展，本行已經邁入世界領先大銀行之列，擁有優質的客戶基礎、多元的業務結構、強勁的創新能力和市場競爭力。本行將服務作為立行之本，堅持以服務創造價值，向全球670.6萬公司客戶和5.87億個人客戶提供全面的金融產品和服務。本行自覺將社會責任融入發展戰略和經營管理活動，在發展普惠金融、支持精準扶貧、保護環境資源、支持公益事業等方面受到廣泛贊譽。

本行始終聚焦主業，堅持服務實體經濟的本源，與實體經濟共榮共存、共擔風雨、共同成長；始終堅持風險為本，牢牢守住底線，不斷提高控制和化解風險的能力；始終堅持對商業銀行經營規律的把握與遵循，致力於打造「百年老店」；始終堅持穩中求進、創新求進，持續深化大零售、大資管、大投行以及國際化和綜合化戰略，積極擁抱互聯網；始終堅持專業專注，開拓專業化經營模式，鍛造「大行工匠」。

本行連續六年蟬聯英國《銀行家》全球銀行1000強、美國《福布斯》全球企業2000強及美國《財富》500強商業銀行子榜單榜首，並連續兩年位列英國Brand Finance全球銀行品牌價值500強榜單榜首。

# 目錄

釋義	2	根據《資本辦法》要求披露的信息	63
重要提示	4	股本變動及主要股東持股情況	67
公司基本情況簡介	5	董事、監事及高級管理人員和 員工機構情況	73
財務概要	6	重要事項	75
董事長致辭	9	審閱報告及中期財務報告	80
行長致辭	12	境內外機構名錄	208
討論與分析	14		
— 經濟金融及監管環境	14		
— 財務報表分析	15		
— 業務綜述	29		
— 風險管理	48		
— 資本管理	58		
— 展望	61		
— 根據監管要求披露的 其他信息	62		

## 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：

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子公司
標準銀行	指	標準銀行集團有限公司(Standard Bank Group Limited)
財政部	指	中華人民共和國財政部
公司章程	指	《中國工商銀行股份有限公司章程》
工銀阿根廷	指	中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司
工銀阿拉木圖	指	中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司
工銀安盛	指	工銀安盛人壽保險有限公司
工銀澳門	指	中國工商銀行(澳門)股份有限公司
工銀巴西	指	中國工商銀行(巴西)有限公司
工銀秘魯	指	中國工商銀行(秘魯)有限公司
工銀標準	指	工銀標準銀行公眾有限公司
工銀國際	指	工銀國際控股有限公司
工銀加拿大	指	中國工商銀行(加拿大)有限公司
工銀金融	指	工銀金融服務有限責任公司
工銀倫敦	指	中國工商銀行(倫敦)有限公司
工銀美國	指	中國工商銀行(美國)
工銀馬來西亞	指	中國工商銀行馬來西亞有限公司
工銀莫斯科	指	中國工商銀行(莫斯科)股份公司
工銀墨西哥	指	中國工商銀行(墨西哥)有限公司
工銀歐洲	指	中國工商銀行(歐洲)有限公司
工銀瑞信	指	工銀瑞信基金管理有限公司
工銀泰國	指	中國工商銀行(泰國)股份有限公司
工銀投資	指	工銀金融資產投資有限公司
工銀土耳其	指	中國工商銀行(土耳其)股份有限公司
工銀新西蘭	指	中國工商銀行新西蘭有限公司
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
工銀租賃	指	工銀金融租賃有限公司
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
國務院	指	中華人民共和國國務院
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
全球系統重要性銀行	指	金融穩定理事會(Financial Stability Board)公佈的在金融市場中承擔了關鍵功能、具有全球性特徵的銀行
人民銀行	指	中國人民銀行
上交所	指	上海證券交易所
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》
新金融工具準則	指	國際會計準則理事會發佈並於2018年1月1日生效的《國際財務報告準則第9號—金融工具》以及財政部發佈並於2018年1月1日生效的《企業會計準則22號—金融工具確認和計量》《企業會計準則23號—金融資產轉移》及《企業會計準則24號—套期會計》

原中國保監會	指	原中國保險監督管理委員會
原中國銀監會	指	原中國銀行業監督管理委員會
中國會計準則	指	財政部頒佈的企業會計準則
中國銀保監會	指	中國銀行保險監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
《資本辦法》	指	原中國銀監會2012年6月頒佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》
資管新規	指	人民銀行、中國銀保監會、中國證監會、國家外匯管理局於2018年聯合發佈的《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》及相關規定

## 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、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

2018年8月30日，本行董事會審議通過了《2018中期報告》正文及業績公告。會議應出席董事15名，親自出席13名，委託出席2名，梅迎春董事委託鄭福清董事、葉東海董事委託費周林董事出席會議並代為行使表決權。

經2018年6月26日舉行的2017年度股東年會批准，本行已向截至2018年7月12日收市後登記在冊的普通股股東派發了自2017年1月1日至2017年12月31日期間的現金股息，每10股派發股息人民幣2.408元(含稅)，共計分派股息約人民幣858.23億元。本行不宣派2018年中期股息，不進行資本公積金轉增股本。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2018中期財務報告已經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)和畢馬威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

二〇一八年八月三十日

本行法定代表人易會滿、主管財會工作負責人谷澍及財會機構負責人張文武聲明並保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。

本報告包含若干對本行財務狀況、經營業績及業務發展的前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，與日後外部事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，可能涉及的未來計劃並不構成本行對投資者的實質承諾，故投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

本行面臨的主要風險是信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、聲譽風險和國別風險。本行積極採取措施，有效管理各類風險，具體情況請參見「討論與分析—風險管理」部分。

(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。)

# 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

易會滿

## 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  
聯繫電話：86-10-66106114  
業務諮詢及投訴電話：86-95588  
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33樓

## 授權代表

谷澍、官學清

## 董事會秘書、公司秘書

官學清  
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：86-10-66107571  
電子信箱：ir@icbc.com.cn

## 信息披露媒體

《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監會指定互聯網網址

www.sse.com.cn

## 登載H股中期報告的香港聯交所的「披露易」網址

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

北京市海問律師事務所  
中國北京市朝陽區東三環中路5號財富金融中心20層

中國香港  
安理國際律師事務所  
香港中環交易廣場第三座9樓

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3層  
電話：86-4008058058

### 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17M樓  
電話：852-28628555  
傳真：852-28650990

## 本中期報告備置地地點

本行董事會辦公室

## 股票上市地點、簡稱和代碼

### 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

### 境外優先股

香港聯合交易所有限公司  
股票簡稱：ICBC USD PREF1  
股份代號：4603

股票簡稱：ICBC EUR PREF1  
股份代號：4604

股票簡稱：ICBC CNHPREF1-R  
股份代號：84602

### 境內優先股

上海證券交易所  
證券簡稱：工行優1  
證券代碼：360011

## 審計師名稱、辦公地址

國內審計師  
畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)  
北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層  
簽字會計師：李礫、何琪

### 國際審計師

畢馬威會計師事務所  
香港中環遮打道10號太子大廈8樓

## 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

	2018年1-6月	2017年1-6月	2016年1-6月
<b>經營成果(人民幣百萬元)</b>			
利息淨收入	277,616	250,922	234,280
手續費及佣金淨收入	79,260	76,670	81,715
營業收入	361,302	336,739	328,981
營業費用	81,958	80,270	90,594
減值損失	83,458	61,343	44,433
營業利潤	195,886	195,126	193,954
稅前利潤	197,216	196,498	195,075
淨利潤	160,657	153,687	150,656
歸屬於母公司股東的淨利潤	160,442	152,995	150,217
經營活動產生的現金流量淨額	186,532	346,542	297,632
<b>每股計(人民幣元)</b>			
基本每股收益	0.45	0.43	0.42
稀釋每股收益	0.45	0.43	0.42

## 財務數據(續)

	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>資產負債(人民幣百萬元)</b>			
資產總額	27,303,080	26,087,043	24,137,265
客戶貸款及墊款總額	14,934,137	14,233,448	13,056,846
公司類貸款	9,341,405	8,936,864	8,140,684
個人貸款	5,312,980	4,945,458	4,196,169
票據貼現	279,752	351,126	719,993
貸款減值準備 <sup>(1)</sup>	398,331	340,482	289,512
投資	6,257,681	5,756,704	5,481,174
負債總額	25,110,879	23,945,987	22,156,102
客戶存款	20,818,042	19,562,936	18,113,931
公司存款	11,423,249	10,705,465	9,574,551
個人存款	9,192,002	8,568,917	8,302,879
其他存款	202,791	288,554	236,501
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,924,082	1,706,549	2,016,799
歸屬於母公司股東的權益	2,178,599	2,127,491	1,969,751
股本	356,407	356,407	356,407
每股淨資產 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	5.87	5.73	5.29
核心一級資本淨額 <sup>(3)</sup>	2,081,371	2,030,108	1,874,976
一級資本淨額 <sup>(3)</sup>	2,161,384	2,110,060	1,954,770
總資本淨額 <sup>(3)</sup>	2,485,361	2,406,920	2,127,462
風險加權資產 <sup>(3)</sup>	16,878,254	15,902,801	14,564,617
<b>信用評級</b>			
標準普爾(S&P) <sup>(4)</sup>	A	A	A
穆迪(Moody's) <sup>(4)</sup>	A1	A1	A1

註：(1) 為以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款的減值準備之和。

(2) 為期末扣除其他權益工具後的歸屬於母公司股東的權益除以期末普通股股本總數。

(3) 根據《資本辦法》計算。

(4) 評級結果為長期外幣存款評級。

財務指標

	2018年1-6月	2017年1-6月	2016年1-6月
<b>盈利能力指標(%)</b>			
平均總資產回報率 <sup>(1)</sup>	1.20*	1.24*	1.32*
加權平均權益回報率 <sup>(2)</sup>	15.33*	15.69*	16.83*
淨利息差 <sup>(3)</sup>	2.16*	2.03*	2.07*
淨利息收益率 <sup>(4)</sup>	2.30*	2.16*	2.21*
風險加權資產收益率 <sup>(5)</sup>	1.96*	2.07*	2.21*
手續費及佣金淨收入比營業收入	21.94	22.77	24.84
成本收入比 <sup>(6)</sup>	21.51	22.68	23.44
	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>資產質量指標(%)</b>			
不良貸款率 <sup>(7)</sup>	1.54	1.55	1.62
撥備覆蓋率 <sup>(8)</sup>	173.21	154.07	136.69
貸款撥備率 <sup>(9)</sup>	2.67	2.39	2.22
<b>資本充足率指標(%)</b>			
核心一級資本充足率 <sup>(10)</sup>	12.33	12.77	12.87
一級資本充足率 <sup>(10)</sup>	12.81	13.27	13.42
資本充足率 <sup>(10)</sup>	14.73	15.14	14.61
總權益對總資產比率	8.03	8.21	8.21
風險加權資產佔總資產比率	61.82	60.96	60.34

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風險加權資產的平均數。
- (6) 營業費用(扣除稅金及附加)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) 根據《資本辦法》計算。

## 董事長致辭

歲月不居，時節如流。又到了上下半場交替的「盤點時刻」。我們希望通過這份「中場答卷」的解讀，更好地回應市場關切，回饋各方支持。

### 上半場如何看？

總的看，2018年上半年我們在異常嚴峻複雜的環境下，以「奮鬥+落實」的姿態，創造了近五年來最為亮麗的中期業績，交出了一份底色厚、亮色濃、成色足的「成績單」。無論是數量指標還是質量和結構指標，無論是經營發展還是基礎管理和服務水平，穩中向好、穩中提質的特點都躍然紙上。

**從效益看**，集團實現淨利潤1,607億元，同比增長4.5%。反映經營成長性的撥備前利潤達到2,807億元，同比增長8.9%。淨利潤和撥備前利潤增速均為近年來同期最高。淨利息收益率(NIM)較上年全年上升8個基點至2.30%，對盈利增長起到關鍵拉動作用。境外機構實現淨利潤15.5億美元，同比增長12.8%。**從質量看**，通過實施資產質量「夯基固本」工程，主要指標繼續呈現逐季改善態勢，質量更潔淨、基礎更紮實。其中不良貸款率較上年末下降0.01個百分點至1.54%，連續6個季度下降；逾期貸款與不良貸款的剪刀差下降39.1%，連續8個季度下降；2013年以來新增融資不良率保持在0.88%的優良水平；撥備覆蓋率達173.21%，風險抵補能力穩步提升。**從存款看**，在整個金融機構存款增速放緩、渠道分流的狀況下，本行客戶存款較上年末增加1.26萬億元，創下2010年以來最好增加水平。**從貸款看**，通過深化存量與增量併軌管理、加快推進資產證券化等手段，積極盤活信貸資源，貸款投放規模和到位進度均超近年同期水平。上半年新投放信貸總量1.68萬億元，其中收回移位再貸1.05萬億元，支持實體經濟力度進一步加大。

### 好成績從何來？

來之不易的經營成果，主要得益於我國經濟運行的良好基本面，同時也得益於我們在新的市場環境下，不斷深化對治行理念和治行方略的認識與運用。

**我們堅持以戰略指引方向**。在去年末的改革發展研討會上，提出要實現從傳統大行向現代化強行的關鍵跨越，打造「價值卓越、堅守本源、客戶首選、創新領跑、安全穩健、以人為本」具有全球競爭力的世界一流現代金融企業，並制定了新一輪三年規劃。我們加強戰略宣導解讀，講清情況，講清願景，講清路徑，引領全行的共同價值追求。我們重謀劃，也重執行，以破解「中梗阻」和「最後一公里」為抓手推動戰略落地，在專注目標、久久為功中，促進形成良性發展格局。

**我們堅持按商業銀行規律辦事。**做到順應潮流而不隨波逐流，求發展而不冒進，明底線而不保守，以服務創造價值，靠競爭力吃飯。我們堅守服務實體經濟的本源，主動對標對表高質量發展，圍繞重點領域和關鍵環節聚力發力。尤其是樹立「工商銀行不做小微就沒有未來」的理念，線上狠抓產品體系重構與創新，線下狠抓專營落地和專業化能力建設，進一步把普惠金融做實、做活。同時，努力降低普惠融資成本，發揮大銀行帶動融資利率下行的「頭雁」效應。我們堅守風險防控的底線，聚焦表內表外「兩張表」和境內境外「兩條線」，打好風險防控攻堅戰，確保各類風險「看得清、管得好、控得住」，強健經營體質。同時，在治理金融亂象中積極擔當作為，發揮大行市場穩定器作用。

**我們堅持以客戶為中心。**客戶是銀行的發展之基、立行之本、價值之源。「以客戶為中心」是我們最核心的經營觀和文化精髓。我們深信，唯有專業服務，才是正道坦途；唯有最大程度提升客戶體驗和獲得感，才能贏得客戶信賴與推崇。我們着眼於金融科技時代客戶主體、分佈和行為模式的變化，鮮明提出了「全量客戶」的概念，賦予客戶戰略以全新內涵和時代生命力。尤其是將場景建設作為獲客突破口，創建各類場景超過900個，打造了「工銀小白」、「銀校通」等一批標桿場景，實現面上鋪開、點上出彩。上半年新增個人客戶1,992萬戶，創近5年同期最好水平，其中線上獲客佔到一半。公司有貸戶淨增近7,000戶，總量突破10萬戶。

**我們堅持創新驅動發展。**如果創新是一種壓力，這種壓力每個企業都必須面對；如果創新是一種機遇，這機遇只垂青那些改變者、那些基於甚至先於市場和客戶需求變化而做出改變的企業。我們在傳承創新、守正出新中，在不忘初心、不偏航道的基礎上，推動改革創新往前走、往深走。尤其是秉持工行特色的網絡金融發展觀和經營之道，在立足金融本質和傳統科技優勢的基礎上，全面推動e-ICBC 3.0智慧銀行戰略落地厚植，以金融科技思維重塑經營邏輯、業務流程、服務體系、管理模式和IT架構，在市場上鍛造工商銀行開放、普惠、活力的新形象，讓金融「正規軍」成為金融科技場域的「主力軍」。

**我們堅持以人為本凝心聚力。**我們始終相信，人力資源是企業的第一資源，相信員工、依靠員工、充分釋放員工能量，是打造一個具有強大競爭力企業的關鍵。我們持續打造專業化的人才隊伍，崇尚專業精神、專業能力和專業素養，努力培育更多既有錦繡匠心又有精湛匠藝的大行工匠，培育更多對客戶需求有動力、對創新有激情、對工作有思路，並孜孜不倦為之實現的員工。我們把經營思路、工作作風、員工士氣作為新時期攻堅克難的「三大法寶」，把「奮鬥+落實」作為今年工作的主題詞，以「幹」字當頭，以「實」字打底，充分激發幹事創業的精氣神。上半年一點一滴的成績，都是全行員工腳踏實地、擡起袖子加油幹出來的。

## 下半場怎麼樣？

進入下半年，有利的因素依然較多。中國經濟增長具有較強的韌性和回旋空間，一系列宏觀調控政策發力顯效，治理金融亂象取得初步成果，全行經營發展具備良好基礎和綜合優勢，這些使我們完全有條件、有信心、有底氣走好「下半場」。同時，當前經濟運行穩中有變，面臨一些新問題新挑戰。特別是國際環境的不穩定性不確定性明顯上升，國內經濟深層次結構性矛盾在外部衝擊下趨於顯性化，銀行經營面臨的風險和擾動因素增多。既考驗我們的戰略定力，也考驗我們的應對智慧。

**在紛繁複雜的形勢下，我們將做到穩不忘憂。**把各種困難挑戰考慮清楚，保持經營理性，未雨綢繆，見招拆招，爭取最大主動和最好結果，把外部的壓力轉化為發展的動力，在收穫業績成長的同時，更收穫定力與自信。尤其是樹立「大歷史觀」，善於在林林總總的市場現象中撥雲見日，不為風雨所阻，不為雜音所惑，堅持走好自己的路，辦好工商銀行自己的事情，並在主動塑造環境、穩定市場預期、提振市場信心中展現大行擔當。

**在紛繁複雜的形勢下，我們將堅持穩中求進。**「穩」的重點放在效益、質量、風險等核心指標上，確保經營不出現大的波動，確保各類風險整體可控，構建「多穩」局面，以穩應變。「進」的重點放在本源、客戶、服務、創新、轉型等關鍵領域，通過服務實體經濟質效、全量客戶拓展、發展新動能培育等方面的有效突破和提升，構建「共進」格局，以進促穩。

**在紛繁複雜的形勢下，我們將謀定而後動。**以一以貫之的「行動哲學」和「奮鬥+落實」文化，既打居安思危、防禦風險的有準備之戰，又打知危圖安、轉危為機的戰略主動戰；既彰顯大行穩健底色，又彰顯強行發展特徵，確保各項指標該穩的穩，該升的升，該進的進，該強的強，牢牢把握經營發展主動權。

船至中流，更須擊楫奮進。我們將高揚奮鬥之帆，夯實「穩」的基礎，把准「進」的方向，強化「敢」的擔當，練就「能」的本領，在劈波斬浪、砥礪前行中譜寫新的發展圖景！



董事長：易會滿

二〇一八年八月三十日

## 行長致辭

今年以來，面對錯綜複雜的外部形勢，本行圍繞服務實體經濟、防控金融風險、深化改革創新「三大任務」，聚焦價值創造力、風險控制力、市場競爭力「三力提升」，既保持了「穩」，又實現了「進」，穩中向好的特質更加清晰，為完成全年經營目標奠定了良好基礎。上半年本行實現淨利潤1,607億元，同比增長4.5%；實現撥備前利潤2,807億元，同比增長8.9%，兩者增幅均為近年來同期最高。加權平均權益回報率(ROE)為15.33%，保持國際同業較優水平。

回顧上半年，本行經營管理主要呈現以下特點：

**在服務經濟高質量發展中進一步改善了經營質態。**緊緊圍繞宏觀經濟結構性改革的主線，統籌信貸總量平衡和佈局優化，力求總量保持穩，投向突出准，節奏把控好。上半年新投放信貸總量1.68萬億元，其中收回移位再貸1.05萬億元；非信貸融資與地方債投資新增3,515億元，較好發揮了大型銀行引導和穩定市場預期的作用。「大小新優」的信貸佈局進一步優化，金融資源與實體經濟發展的契合度進一步提高。加大對「四大板塊」、「三個支撐帶」等國家重大戰略和重點項目的支持力度，境內項目貸款新增2,105億元，佔公司貸款增量的65%。普惠金融發展加快，單戶授信總額1000萬元以下(含)的小微企業貸款較年初增加458億元，增長16.8%，較好完成銀保監會「兩增兩控」和人民銀行MPA考核要求。把握經濟轉型升級方向，抓好新市場和優質客戶拓展，打造「科創中心+特色支行」的架構，完善一體化營銷服務體系。幸福產業、先進製造業、物聯互聯等新市場貸款增加685億元，佔境內公司貸款增量的21%。總的看，在將自身經營有效融入國家戰略中，在與實體經濟的融合互動中，本行經營質態得到了進一步改善。

**在防範化解風險中進一步夯實了經營發展基礎。**堅持把風險防控放在更加突出位置，緊盯風險高發領域和關鍵環節，精準施策，防治結合，打造安全穩健銀行。實施資產質量「夯基固本」工程，抓住當前盈利增長平穩、撥備覆蓋率保持較高水平的「窗口期」，拿出更多財務資源加大不良資產處置力度，對潛在風險實施「瘦身」管理，實現了資產質量的持續改善和更加潔淨。上半年累計清收處置不良貸款1,077億元，同比多處置166億元。不良貸款率較上年末下降0.01個百分點至1.54%，連續6個季度下降。逾期貸款與不良貸款的剪刀差較上年末減少255億元，下降39.1%，連續8個季度下降。撥備覆蓋率173.21%，上升19.14個百分點。加強交叉性風險防控，探索建立全口徑監測和穿透式管理體系。主動對標監管要求，深化重點風險領域整治工作，強化整改問責。建立新的合規經理機制，形成前中後台貫通，專業條線、內控、內審三線聯動的格局。上半年，實現「案件總量同比下降、無重大惡性案件和風險事件發生」的管控目標。積極應對國際金融監管從緊趨嚴態勢，對標全球最佳實踐，突出強化境外合規管理。

在深化轉型創新中進一步激發了內生動力和內在活力。紮根實體經濟和客戶需求，以轉型創新帶動傳統業務與新興業務良性互促、境內與境外有機聯動、金融與科技融合發展。上半年，在全社會人民幣存款同比增速創新低的情況下，本行客戶存款較上年末增加1.26萬億元，取得近8年來最好水平。精打細算重點產品、潛力產品、創新產品「三本賬」，以服務創造價值，實現手續費及佣金收入總量和增量同業雙第一。一批戰略板塊的「帶動效應」和「續航能力」增強。智慧零售戰略啓動實施，大零售營業貢獻佔比持續提升。大資管和大投行在新規發佈、市場變局中平穩推進轉型，進一步擴大市場領先優勢。金融市場條線把握市場輪動機遇，淨利潤增長30%。境外機構實現淨利潤15.5億美元，同比增長12.8%。以機制創新和科技創新的雙輪驅動引領全面創新，為經營發展賦能。信貸體制機制改革、利率市場化定價、重點城市行競爭力提升、人員結構調整、差異化考評等一系列改革取得積極進展。科技創新跑出「加速度」，e-ICBC 3.0智慧銀行建設開局良好，尤其是平台場景引流能力大幅提升，實現線上獲客706萬戶。面向未來的新一代信息系統—ECOS工程建設進展順利，一批制約運營效率、客戶體驗和競爭力提升的痛點難點問題得到梳理優化。

莫聽穿林打葉聲，何妨吟嘯且徐行。當前外部形勢變化之快、變化之大、變化之複雜超出預期，多重因素累積疊加，連鎖反應。同時挑戰中也蘊含機遇。本行將密切跟蹤研判形勢變化，在激蕩中保持一份經營理性和從容，保持一份定力和信心，以風雨無阻的心態，以風雨兼程的狀態，應勢而謀，順勢而為，努力將穩中向好的經營局面鞏固住、發展好，為實體經濟和客戶創造更大價值。



行長：谷澍

二〇一八年八月三十日

## 討論與分析

### 經濟金融及監管環境

2018年上半年，全球經濟延續復蘇勢頭，但受美國發動的貿易摩擦規模不斷擴大、全球貨幣政策繼續收緊等因素影響，增速有所放緩。美國經濟持續改善，歐洲和日本經濟增速放緩，主要新興經濟體受資本外流和貨幣貶值衝擊，經濟復蘇態勢放緩。國際金融市場持續震蕩，美元指數震蕩上升，主要經濟體股市波動加劇，發達市場股指表現優於新興市場，地緣風險推升油價，強勢美元導致黃金價格走低，國債收益率呈現分化走勢。

中國經濟延續穩定增長態勢。上半年國內生產總值(GDP)同比增長6.8%，居民消費價格指數同比上漲2.0%，社會消費品零售總額同比增長9.4%，固定資產投資同比增長6.0%，規模以上工業增加值同比增長6.7%，進出口總額同比增長7.9%。

人民銀行繼續實施穩健中性的貨幣政策。靈活運用定向降準等工具，保持流動性合理充裕，貨幣信貸及社會融資規模合理增長；健全貨幣政策和宏觀審慎政策雙支柱調控框架，疏通貨幣政策傳導渠道；主動有序擴大金融對外開放，增強金融業發展活力和韌性。金融業「嚴監管」步入常態化。原中國銀監會和原中國保監會合併為中國銀保監會，以強化綜合監管，優化監管資源配置；資管新規等監管文件陸續出台。

貨幣信貸和社會融資規模增長平穩。2018年6月末，廣義貨幣(M2)餘額177.02萬億元，同比增長8.0%；人民幣貸款餘額129.15萬億元，同比增長12.7%；人民幣存款餘額173.12萬億元，同比增長8.4%；社會融資規模存量183.27萬億元，同比增長9.8%。股票市場主要指數震蕩下行，上證綜指和深證成指分別下跌13.9%和15.0%。累計發行各類債券20.2萬億元，同比增加2.4萬億元；債券市場收益率整體下行；6月末，人民幣對美元匯率中間價6.6166元，比上年末貶值1.25%。

上半年，我國銀行業資產規模穩步增長，信貸資產質量總體平穩。截至6月末，銀行業金融機構(法人)總資產260.19萬億元，同比增長7.00%；商業銀行不良貸款餘額1.96萬億元，不良貸款率1.86%，撥備覆蓋率178.70%；核心一級資本充足率10.65%，一級資本充足率11.20%，資本充足率13.57%。

展望下半年，美國經濟有望延續向好態勢，歐洲經濟復蘇形勢比較樂觀，日本經濟增速可能進一步放緩，部分新興市場國家匯率風險不容忽視。美聯儲加息或將推升美元匯率，全球股市有可能進一步分化，全球油價中樞將進一步抬升，金價將繼續震蕩下行，全球國債收益率或將整體上行。中國經濟基本面長期向好的趨勢沒有改變，新型城鎮化、服務業、高端製造業以及消費升級具有較大發展和回旋空間。貨幣政策將繼續保持穩健中性基調，保持流動性合理充裕的同時助力去槓桿和防範化解金融風險。財政政策將保持積極的取向不變，在加快財政支出進度的同時優化支出結構，減稅降費力度將進一步加大。

## 財務報表分析

### 利潤表項目分析

2018年上半年，面對複雜多變的經濟金融環境，本行立足支持實體經濟和滿足消費者金融需求，貫徹落實金融監管要求，加強改革創新，提升價值創造與風險防控能力，保持盈利能力穩定。上半年實現淨利潤1,606.57億元，同比增長4.5%，年化平均總資產回報率1.20%，年化加權平均權益回報率15.33%。營業收入3,613.02億元，增長7.3%，其中，受益於生息資產規模增加和淨利息收益率提升，利息淨收入增長10.6%至2,776.16億元；非利息收入836.86億元，下降2.5%。營業費用819.58億元，增長2.1%，成本收入比下降至21.51%。減值損失834.58億元，增長36.1%。所得稅費用365.59億元，下降14.6%。

### 利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月	2017年1-6月	增減額	增長率(%)
利息淨收入	277,616	250,922	26,694	10.6
非利息收入	83,686	85,817	(2,131)	(2.5)
營業收入	361,302	336,739	24,563	7.3
減：營業費用	81,958	80,270	1,688	2.1
減：減值損失	83,458	61,343	22,115	36.1
營業利潤	195,886	195,126	760	0.4
分佔聯營及合營公司收益	1,330	1,372	(42)	(3.1)
稅前利潤	197,216	196,498	718	0.4
減：所得稅費用	36,559	42,811	(6,252)	(14.6)
淨利潤	160,657	153,687	6,970	4.5
歸屬於：母公司股東	160,442	152,995	7,447	4.9
非控制性權益	215	692	(477)	(68.9)

利息淨收入

2018年上半年，利息淨收入2,776.16億元，同比增加266.94億元，增長10.6%。利息收入4,568.07億元，增加384.54億元，增長9.2%；利息支出1,791.91億元，增加117.60億元，增長7.0%。淨利息差和淨利息收益率分別為2.16%和2.30%，同比分別上升13個基點和14個基點。

生息資產平均收益率和計息負債平均付息率

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月			2017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(%)
<b>資產</b>						
客戶貸款及墊款	14,354,420	308,525	4.33	13,585,552	278,043	4.13
投資	5,313,645	96,174	3.65	5,113,807	90,927	3.59
存放中央銀行款項 <sup>(2)</sup>	3,153,941	24,495	1.57	3,049,809	23,018	1.52
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 <sup>(3)</sup>	1,515,512	27,613	3.67	1,648,082	26,365	3.23
<b>總生息資產</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>
非生息資產	2,288,134			1,873,288		
資產減值準備	(378,758)			(309,523)		
<b>總資產</b>	<b>26,246,894</b>			<b>24,961,015</b>		
<b>負債</b>						
存款	18,959,576	134,025	1.43	17,952,242	127,754	1.43
同業及其他金融機構存放和 拆入款項 <sup>(3)</sup>	2,529,011	31,520	2.51	2,743,299	30,198	2.22
已發行債務證券	730,992	13,646	3.76	622,388	9,479	3.07
<b>總計息負債</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>
非計息負債	1,695,294			1,487,647		
<b>總負債</b>	<b>23,914,873</b>			<b>22,805,576</b>		
<b>利息淨收入</b>		<b>277,616</b>			<b>250,922</b>	
<b>淨利息差</b>			<b>2.16</b>			<b>2.03</b>
<b>淨利息收益率</b>			<b>2.30</b>			<b>2.16</b>

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) 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。

(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。

## 利息收入和支出變動分析

人民幣百萬元

項目	2018年1-6月與2017年1-6月對比		
	增/(減)原因		淨增/(減)
	規模	利率	
<b>資產</b>			
客戶貸款及墊款	17,008	13,474	30,482
投資	3,779	1,468	5,247
存放中央銀行款項	721	756	1,477
存放和拆放同業及其他金融機構款項	(2,348)	3,596	1,248
<b>利息收入變化</b>	<b>19,160</b>	<b>19,294</b>	<b>38,454</b>
<b>負債</b>			
存款	6,271	-	6,271
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(2,623)	3,945	1,322
已發行債務證券	2,037	2,130	4,167
<b>利息支出變化</b>	<b>5,685</b>	<b>6,075</b>	<b>11,760</b>
<b>利息淨收入變化</b>	<b>13,475</b>	<b>13,219</b>	<b>26,694</b>

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。

## 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3,085.25億元，同比增加304.82億元，增長11.0%，主要是客戶貸款及墊款規模增加以及平均收益率上升20個基點所致。

## 按期限結構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	2018年1-6月			2017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(%)
短期貸款	3,397,885	67,522	4.01	3,987,642	67,931	3.44
中長期貸款	10,956,535	241,003	4.44	9,597,910	210,112	4.41
<b>客戶貸款及墊款總額</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	2018年1-6月			2017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	7,924,274	172,934	4.40	7,464,190	161,385	4.36
票據貼現	297,223	7,334	4.98	500,729	8,758	3.53
個人貸款	4,736,890	103,024	4.39	4,313,598	87,103	4.07
境外業務	1,396,033	25,233	3.64	1,307,035	20,797	3.21
<b>客戶貸款及墊款總額</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>

◆ 投資利息收入

投資利息收入961.74億元，同比增加52.47億元，增長5.8%，主要是投資規模增加以及投資平均收益率上升6個基點所致。

◆ 存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入244.95億元，同比增加14.77億元，增長6.4%。

◆ 存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入276.13億元，同比增加12.48億元，增長4.7%，主要是報告期內市場利率水平同比整體提升，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44個基點所致。

## 利息支出

## ◆ 存款利息支出

存款利息支出1,340.25億元，同比增加62.71億元，增長4.9%，是由於存款規模增加所致。

## 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	2018年1-6月			2017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(%)
<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>小計</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>個人存款</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>小計</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>境外業務</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>存款總額</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>

## ◆ 同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出315.20億元，同比增加13.22億元，增長4.4%，主要是報告期內市場利率水平同比整體提升，使得同業及其他金融機構存放和拆入款項平均付息率上升29個基點所致。

## ◆ 已發行債務證券利息支出

已發行債務證券利息支出136.46億元，同比增加41.67億元，增長44.0%，主要是境外機構發行的金融債券與票據平均付息率及規模同比均有所上升，以及本行2017年下半年發行880億元二級資本債影響所致。有關本行發行的債務證券情況請參見「財務報表附註28.已發行債務證券」。

非利息收入

2018年上半年實現非利息收入836.86億元，同比減少21.31億元，下降2.5%，佔營業收入的比重為23.2%。其中，手續費及佣金淨收入792.60億元，增長3.4%，其他非利息收益44.26億元，下降51.6%。

手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月	2017年1-6月	增減額	增長率(%)
銀行卡	21,939	18,792	3,147	16.7
結算、清算及現金管理	16,478	14,076	2,402	17.1
個人理財及私人銀行	16,402	17,421	(1,019)	(5.8)
投資銀行	13,489	14,729	(1,240)	(8.4)
對公理財	7,537	10,103	(2,566)	(25.4)
擔保及承諾	5,569	4,290	1,279	29.8
資產託管	3,844	3,487	357	10.2
代理收付及委託	1,094	1,088	6	0.6
其他	1,351	1,416	(65)	(4.6)
<b>手續費及佣金收入</b>	<b>87,703</b>	<b>85,402</b>	<b>2,301</b>	<b>2.7</b>
<b>減：手續費及佣金支出</b>	<b>8,443</b>	<b>8,732</b>	<b>(289)</b>	<b>(3.3)</b>
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>79,260</b>	<b>76,670</b>	<b>2,590</b>	<b>3.4</b>

本行積極應對資管新規等監管要求，立足服務實體經濟及滿足消費者金融需求，持續開展中間業務轉型創新，繼續向實體經濟和消費者減費讓利。上半年手續費及佣金淨收入792.60億元，同比增加25.90億元，增長3.4%。其中：銀行卡業務收入增加31.47億元，主要是信用卡分期付款手續費和消費回佣收入增長較快；結算、清算及現金管理業務收入增加24.02億元，主要是第三方支付業務收入增加；擔保及承諾業務收入增加12.79億元，主要是承諾業務增長較快帶動收入增加。受去年保險產品監管規範和資產管理產品於今年開始繳納增值稅等因素影響，個人理財和對公理財等業務收入有所下降。投資銀行業務收入同比減少，主要是債務及股權融資業務量下降導致。

## 其他非利息收益

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月	2017年1-6月	增減額	增長率(%)
交易淨收入	3,044	2,912	132	4.5
金融投資淨收益	1,929	631	1,298	205.7
其他營業淨(支出)/收入	(547)	5,604	(6,151)	(109.8)
<b>合計</b>	<b>4,426</b>	<b>9,147</b>	<b>(4,721)</b>	<b>(51.6)</b>

其他非利息收益44.26億元，同比減少47.21億元，下降51.6%。其中，其他營業淨收入減少主要是由於匯兌及匯率產品淨損失增加等因素所致；金融投資淨收益增加主要是保本理財產品已實現收益增加。

## 營業費用

## 營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月	2017年1-6月	增減額	增長率(%)
職工費用	51,005	49,194	1,811	3.7
房屋及設備費用	12,627	13,072	(445)	(3.4)
稅金及附加	4,237	3,908	329	8.4
資產攤銷	1,124	1,006	118	11.7
其他	12,965	13,090	(125)	(1.0)
<b>合計</b>	<b>81,958</b>	<b>80,270</b>	<b>1,688</b>	<b>2.1</b>

本行持續加強成本控制與管理，營業費用819.58億元，同比增加16.88億元，增長2.1%。

## 減值損失

減值損失834.58億元，同比增加221.15億元，增長36.1%，其中貸款減值損失775.52億元，增加165.51億元，增長27.1%，請參見「財務報表附註17.客戶貸款及墊款；9.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365.59億元，同比減少62.52億元，下降14.6%，實際稅率18.54%。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10.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MOVA(基於價值會計的管理體系)作為評估本行經營分部績效的管理工具。

### 經營分部信息概要

人民幣百萬元·百分比除外

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
<b>營業收入</b>	<b>361,302</b>	<b>100.0</b>	<b>336,739</b>	<b>100.0</b>
公司金融業務	176,779	49.0	168,552	50.0
個人金融業務	137,831	38.1	119,860	35.6
資金業務	43,751	12.1	46,314	13.8
其他	2,941	0.8	2,013	0.6
<b>稅前利潤</b>	<b>197,216</b>	<b>100.0</b>	<b>196,498</b>	<b>100.0</b>
公司金融業務	79,576	40.3	80,319	40.9
個人金融業務	78,856	40.0	76,837	39.1
資金業務	37,400	19.0	38,536	19.6
其他	1,384	0.7	806	0.4

註：請參見「財務報表附註43.分部信息」。

分部相關業務的開展情況請參見「討論與分析—業務綜述」。

### 地理區域信息概要

人民幣百萬元·百分比除外

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
<b>營業收入</b>	<b>361,302</b>	<b>100.0</b>	<b>336,739</b>	<b>100.0</b>
總行	44,432	12.3	35,731	10.6
長江三角洲	63,485	17.6	58,079	17.2
珠江三角洲	48,830	13.5	43,457	12.9
環渤海地區	65,528	18.1	64,299	19.1
中部地區	44,230	12.2	41,036	12.2
西部地區	54,185	15.0	50,098	14.9
東北地區	13,951	3.9	13,681	4.1
境外及其他	26,661	7.4	30,358	9.0
<b>稅前利潤</b>	<b>197,216</b>	<b>100.0</b>	<b>196,498</b>	<b>100.0</b>
總行	19,148	9.7	22,137	11.3
長江三角洲	41,418	21.0	38,288	19.5
珠江三角洲	28,517	14.5	25,281	12.9
環渤海地區	33,872	17.1	35,739	18.2
中部地區	23,309	11.8	19,887	10.1
西部地區	30,677	15.6	27,629	14.0
東北地區	3,167	1.6	6,077	3.1
境外及其他	17,108	8.7	21,460	10.9

註：請參見「財務報表附註43.分部信息」。

## 資產負債表項目分析

2018年上半年，本行根據宏觀經濟政策，積極應對複雜多變的市場形勢，推動資產負債業務健康平穩發展。積極支持實體經濟發展，適度加快貸款投放節奏和債券投資進度，進一步夯實存款客戶基礎，保證資金來源的穩定和持續增長。

### 資產運用

2018年6月末，總資產273,030.80億元，比上年末增加12,160.37億元，增長4.7%。其中，客戶貸款及墊款總額(簡稱「各項貸款」)149,341.37億元，增加7,006.89億元，增長4.9%；投資62,576.81億元，增加5,009.77億元，增長8.7%；現金及存放中央銀行款項38,184.53億元，增加2,045.81億元，增長5.7%。

### 資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款淨額	14,536,141	53.3	13,892,966	53.2
投資	6,257,681	22.9	5,756,704	22.1
現金及存放中央銀行款項	3,818,453	14.0	3,613,872	13.9
存放和拆放同業及其他金融機構款項	906,466	3.3	847,611	3.2
買入返售款項	687,913	2.5	986,631	3.8
其他	1,096,426	4.0	989,259	3.8
<b>資產合計</b>	<b>27,303,080</b>	<b>100.0</b>	<b>26,087,043</b>	<b>100.0</b>

### 貸款

2018年上半年，本行根據國家及監管政策導向，以服務實體經濟為根本出發點和落腳點，圍繞國家重大戰略和重點板塊佈局，為重大工程重點項目建設、結構性去槓桿、普惠金融、精準扶貧等提供有力的融資支持，提升金融服務實體經濟質效；積極支持居民合理住房需求和消費升級，推動消費對實體經濟形成更大的拉動作用。2018年6月末，各項貸款149,341.37億元，比上年末增加7,006.89億元，增長4.9%，其中境內分行人民幣貸款130,359.56億元，增加6,046.30億元，增長4.9%。

### 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	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司類貸款	9,341,405	62.5	8,936,864	62.8
票據貼現	279,752	1.9	351,126	2.5
個人貸款	5,312,980	35.6	4,945,458	34.7
<b>合計</b>	<b>14,934,137</b>	<b>100.0</b>	<b>14,233,448</b>	<b>100.0</b>

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	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	2,753,468	29.5	2,802,542	31.4
中長期公司類貸款	6,587,937	70.5	6,134,322	68.6
<b>合計</b>	<b>9,341,405</b>	<b>100.0</b>	<b>8,936,864</b>	<b>100.0</b>

公司類貸款比上年末增加4,045.41億元，增長4.5%。本行圍繞國家重大戰略和重點板塊佈局，支持公共設施、交通運輸、先進製造、現代服務等領域重點項目建設，促進區域協同發展和產業轉型升級。

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	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	4,280,514	80.5	3,938,689	79.6
個人消費貸款	226,324	4.3	255,783	5.2
個人經營性貸款	222,273	4.2	216,210	4.4
信用卡透支	583,869	11.0	534,776	10.8
<b>合計</b>	<b>5,312,980</b>	<b>100.0</b>	<b>4,945,458</b>	<b>100.0</b>

個人貸款比上年末增加3,675.22億元，增長7.4%。其中個人住房貸款增加3,418.25億元，增長8.7%，主要是積極支持居民自住及改善型購房融資需求。

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

2018年上半年，本行結合金融市場走勢，適度加快投資進度，積極支持實體經濟發展。2018年6月末，投資62,576.81億元，比上年末增加5,009.77億元，增長8.7%。

投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債券	5,632,488	90.0	5,373,733	93.4
權益工具	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>合計</b>	<b>6,257,681</b>	<b>100.0</b>	<b>5,756,704</b>	<b>100.0</b>

註：(1) 含本行通過發行保本理財產品募集資金投資而形成的資產。

債券56,324.88億元，比上年末增加2,587.55億元，增長4.8%。基金及其他5,944.35億元，增加2,305.37億元，增長63.4%。

## 按發行主體劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	3,575,085	63.5	3,286,729	61.2
中央銀行債券	18,657	0.3	18,902	0.4
政策性銀行債券	875,312	15.5	996,669	18.5
其他債券	1,163,434	20.7	1,071,433	19.9
合計	<b>5,632,488</b>	<b>100.0</b>	<b>5,373,733</b>	<b>100.0</b>

從發行主體結構上看，政府債券比上年末增加2,883.56億元，增長8.8%；中央銀行債券減少2.45億元，下降1.3%；政策性銀行債券減少1,213.57億元，下降12.2%；其他債券增加920.01億元，增長8.6%。為支持實體經濟發展，綜合考慮債券市場供給和債券投資價值，本行繼續加大對地方政府債和國債的配置力度。

## 按剩餘期限劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 <sup>(1)</sup>	4	0.0	-	-
3個月以內	331,720	5.9	281,658	5.2
3至12個月	584,840	10.4	561,566	10.5
1至5年	3,073,909	54.6	2,819,961	52.5
5年以上	1,642,015	29.1	1,710,548	31.8
合計	<b>5,632,488</b>	<b>100.0</b>	<b>5,373,733</b>	<b>100.0</b>

註：(1) 為已逾期且減值部分。

## 按幣種劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣債券	5,191,068	92.2	4,945,340	92.0
美元債券	306,013	5.4	295,590	5.5
其他外幣債券	135,407	2.4	132,803	2.5
合計	<b>5,632,488</b>	<b>100.0</b>	<b>5,373,733</b>	<b>100.0</b>

從幣種結構上看，人民幣債券增加2,457.28億元，增長5.0%。美元債券折合人民幣增加104.23億元，增長3.5%；其他外幣債券折合人民幣增加26.04億元，增長2.0%，報告期內本行平衡外幣債券投資組合的風險收益情況，適時加大對美元債券的投資力度。

按計量方式劃分的投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017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投資	800,685	12.8	440,938	7.7
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	1,450,163	23.2		
以攤餘成本計量的金融投資	4,006,833	64.0		
可供出售金融資產			1,496,453	26.0
持有至到期投資			3,542,184	61.5
應收款項類投資			277,129	4.8
<b>合計</b>	<b>6,257,681</b>	<b>100.0</b>	<b>5,756,704</b>	<b>100.0</b>

2018年6月末，本集團持有金融債券<sup>1</sup>14,017.43億元，包括政策性銀行債券8,753.12億元和同業及非銀行金融機構債券5,264.31億元，分別佔62.4%和37.6%。

本行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	減值準備 <sup>(1)</sup>
2011年政策性銀行債券	13,993	4.49%	2018年8月25日	-
2012年政策性銀行債券	11,400	4.04%	2022年6月25日	-
2010年政策性銀行債券	11,050	3.51%	2020年7月27日	-
2012年政策性銀行債券	10,580	3.94%	2019年8月21日	-
2011年政策性銀行債券	10,505	4.62%	2021年2月22日	-
2014年政策性銀行債券	10,410	5.75%	2019年1月14日	-
2012年政策性銀行債券	10,140	3.76%	2019年7月13日	-
2012年政策性銀行債券	9,770	4.32%	2019年4月23日	-
2010年政策性銀行債券	9,700	3.65%	2020年3月26日	-
2017年商業銀行債券	9,500	4.20%	2020年4月17日	-

註：(1) 未包含按新金融工具準則要求計提的第一階段減值準備。

買入返售款項

買入返售款項6,879.13億元，比上年末減少2,987.18億元，下降30.3%，主要是本行根據內外資情況適時調整融出資金規模。

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

## 負債

2018年6月末，總負債251,108.79億元，比上年末增加11,648.92億元，增長4.9%。

## 負債

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	20,818,042	82.9	19,562,936	81.7
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,924,082	7.7	1,706,549	7.1
賣出回購款項	556,277	2.2	1,046,338	4.4
已發行債務證券	579,235	2.3	526,940	2.2
其他	1,233,243	4.9	1,103,224	4.6
<b>負債合計</b>	<b>25,110,879</b>	<b>100.0</b>	<b>23,945,987</b>	<b>100.0</b>

## 客戶存款

客戶存款是本行資金的主要來源。2018年6月末，客戶存款餘額208,180.42億元，比上年末增加12,551.06億元，增長6.4%。從客戶結構上看，公司存款增加7,177.84億元，增長6.7%；個人存款增加6,230.85億元，增長7.3%。從期限結構上看，定期存款增加8,400.96億元，增長9.0%；活期存款增加5,007.73億元，增長5.1%。

## 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	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
<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>小計</b>	<b>11,423,249</b>	<b>54.9</b>	<b>10,705,465</b>	<b>54.7</b>
<b>個人存款</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>小計</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>合計</b>	<b>20,818,042</b>	<b>100.0</b>	<b>19,562,936</b>	<b>100.0</b>

註：(1) 包含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	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	51,718	0.2	60,261	0.3
長江三角洲	3,938,626	18.9	3,722,756	19.0
珠江三角洲	2,764,848	13.3	2,736,614	14.0
環渤海地區	5,662,663	27.2	5,203,857	26.6
中部地區	2,984,000	14.3	2,780,882	14.2
西部地區	3,505,472	16.9	3,236,441	16.6
東北地區	1,082,347	5.2	1,033,381	5.3
境外及其他	828,368	4.0	788,744	4.0
<b>合計</b>	<b>20,818,042</b>	<b>100.0</b>	<b>19,562,936</b>	<b>100.0</b>

從幣種結構上看，人民幣存款195,464.56億元，比上年末增加11,688.35億元，增長6.4%。外幣存款折合人民幣12,715.86億元，增加862.71億元，增長7.3%。

賣出回購款項

賣出回購款項5,562.77億元，比上年末減少4,900.61億元，下降46.8%，主要是本行根據內外外部資金情況適時調整融入資金規模。

股東權益

2018年6月末，股東權益合計21,922.01億元，比上年末增加511.45億元，增長2.4%。歸屬於母公司股東的權益21,785.99億元，增加511.08億元，增長2.4%。請參見「財務報表、合併股東權益變動表」。

表外項目情況請參見「財務報表附註38.承諾和或有負債」。

現金流量表項目分析

經營活動產生的現金淨流入1,865.32億元，同比減少1,600.10億元，主要是賣出回購款項減少產生現金流出，而上期為現金流入。其中，經營資產產生的現金流出減少1,910.62億元，經營負債產生的現金流入減少3,654.82億元。

投資活動產生的現金淨流出2,284.21億元。其中，現金流入7,826.14億元，同比減少2,567.89億元，主要是收回投資收到的現金流入減少；現金流出10,110.35億元，減少1,472.78億元，主要是債券投資支付的現金流出減少。

籌資活動產生的現金淨流入330.99億元。其中，現金流入5,346.60億元，主要是境外機構發行債務證券所收到的現金；現金流出5,015.61億元，主要是償還債務證券所支付的現金。

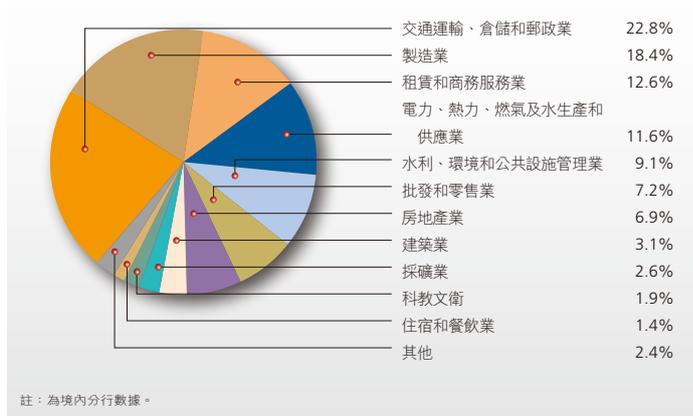
## 業務綜述

### 公司金融業務

積極支持實體經濟發展，服務供給側結構性改革。通過產品創新滿足客戶多元化需求，積極做好新客戶拓展和存量客戶質量提升，持續夯實客戶基礎，公司金融業務呈現良好發展態勢。

- ✧ 全力支持實體經濟，「貸」+「債」+「股」+「代」+「租」+「顧」六位一體滿足客戶融資需求。
- ✧ 持續推進信貸結構調整。以基礎產業板塊為主，穩步拓展幸福產業、先進製造業和物聯互聯三大領域。積極支持雄安新區、海南自貿區、粵港澳大灣區、長三角區域合作等項目建設。
- ✧ 公司存款拓戶提質。圍繞源頭營銷、集團派生、核心企業拓展三種模式積極拓展新客戶群體。深入分析重點客戶的經營管理架構、資金結算規律、營銷服務偏好等，一戶一策制定綜合金融服務方案，創新產品滿足客戶需求。
- ✧ 2018年6月末，本行公司客戶670.6萬戶，比上年末增加43.5萬戶。公司類貸款93,414.05億元，增加4,045.41億元，增長4.5%；公司存款114,232.49億元，增加7,177.84億元，增長6.7%。

### 公司貸款行業結構



### 公司存款

單位：人民幣億元



### 普惠金融

- ✧ 推進「一體兩翼」小微金融發展策略，發揮行內數據的支撐作用，外部場景和分行特色場景兩翼齊飛。構建以「經營快貸」「網貸通」「線上供應鏈」為主體的網絡融資產品體系。
- ✧ 完善小微金融服務平台，為企業提供便捷開戶、賬戶服務、結算服務、財務管理、小微e管、投資理財、網絡融資一站式綜合金融服務。
- ✧ 認真貫徹執行國家支持實體經濟、服務小微企業的金融政策，加強對普惠金融重點領域的支持，推動小微企業金融服務高質量發展。2018年6月末，小微企業貸款2.18萬億元，其中：單戶授信總額1000萬元以下(含)的小微企業貸款3,183.33億元，比年初增加458.51億元，增長16.8%。

### 機構金融業務

- ✧ 推進銀政合作新格局。根據黨和國家機構改革形勢，積極營銷重點改革部門開立賬戶。做好機關事業單位養老保險改革配套金融服務，基本養老保險財政專戶、收入戶、支出戶、職業年金歸集戶四類賬戶市場佔比同業第一；省、市、縣三級賬戶數量同業第一。積極跟進國庫收支電子化改革，代理財政支付電子化業務、非稅收入收繳電子化業務上線地區數、上線客戶數、業務量均居同業第一。
- ✧ 加強同業業務合作。與光大集團、人保集團、國壽集團、大連商品交易所等重點客戶簽署全面戰略合作協議。積極開展人保集團、人保壽險、招商銀行等重點客戶金融債承銷業務。

### 結算與現金管理業務

- ✧ 完善對公支付結算體系，推進交易銀行建設。推進賬戶管理、流動性管理、貿易融資、風險管理、投資理財、收付款管理六大產品線建設，以客戶為中心提供綜合服務方案。通過企業通、工銀e繳費等平台打造交易金融應用場景。
- ✧ 推廣「工銀聚」金融服務平台，與客戶的金融需求進行對接，實現「交易+金融」的有效獲客模式。
- ✧ 2018年6月末，對公結算賬戶數量798.0萬戶，比上年末增長6.6%，實現結算業務量1,290萬億元，同比增長4.4%。現金管理客戶135.9萬戶，全球現金管理客戶6,929戶。

## 國際結算與貿易融資業務

- ✧ 建立大灣區國際業務一體化聯動發展機制，推動大灣區內各機構在客戶營銷、業務聯動和服務提升等方面一體化發展。
- ✧ 持續推進產品創新。做好國際貿易單一窗口建設工作規劃與創新推動，研發特定合同險項下境外承包工程保理新產品。
- ✧ 2018年上半年，境內國際貿易融資累計發放322.90億美元。國際結算量14,492.46億美元，其中境外機構辦理5,358.76億美元。

## 投資銀行業務

- ✧ 拓展併購顧問、債務融資顧問和股權融資顧問業務，成功運作瀘州老窖、盈峰投資、遼寧新松、武漢地鐵、雲南能投、小米長江基金、三峽新能源等項目。
- ✧ 在湯森路透的併購排名中，本行牽頭完成的併購交易數量連續四年位居亞太區、中國區第一。根據湯森路透公佈的「中國企業海外併購財務顧問」排名，本行牽頭完成的中國企業赴海外收購交易數量繼續位列全球首位。
- ✧ 2018年上半年，本行主承銷各類債務工具規模5,030億元。

## 個人金融業務

2018年上半年，本行抓住居民消費結構升級和需求擴大、金融科技深化普及的發展機遇，積極探索大數據、人工智能等新技術在客戶維護、營銷服務、產品創新、經營決策等零售業務領域的應用，全力推進智慧零售戰略，全面提升零售業務服務能力和客戶體驗。

- ✧ 加快金融科技應用普及與深化，穩步推進線上線下全渠道、多觸點、事件式、智慧化的零售服務體系建設，構建面向全量客戶的雙維獲客機制和分層分群維護體系，實現對客戶維護、精準營銷的統籌管理。
- ✧ 推廣線上場景融入式數字銀行應用模式，聯合互聯網平台、企業和政府打造多個精品合作項目，使客戶充分享受智慧零售金融新體驗。
- ✧ 升級「工銀智能衛士」賬戶安全服務，集成賬戶安全檢測、賬戶安全鎖、交易限額定制等多項個性化定制功能，基於「監控雲」打造完整的「雲+端」智能防控體系，為客戶賬戶交易和資金安全提供全方位、智能化安全防護。
- ✧ 持續加強存款產品創新，面向各類專屬客戶群推出存款創新產品，構建包括基礎、普惠、結構、專屬、尊享系列的個人存款產品體系，有效提升個人存款市場競爭力。
- ✧ 堅持業務發展與風險防範並重，個人貸款業務穩步發展。積極支持居民自住及改善型購房融資需求，推出按揭直連系統，將按揭業務受理渠道融入業務場景，改善客戶體驗；加大對個人消費融資需求的支持力度，推出個人房屋租賃貸款、個人房屋抵押綜合消費貸款，個人消費貸款產品體系不斷豐富。

- 加強代理銷售業務創新，升級AI投，增加AI指數、AI智投、AI策略功能，實現「一鍵投資」「一鍵調倉」等智能化、專業化的投資服務。開展「理財匯、會理財」理財節活動。上半年，代理銷售基金4,093億元，代理銷售國債274億元，代理銷售個人保險435億元。
- 2018年6月末，個人金融資產總額13.40萬億元，比上年末增加4,191億元。個人客戶5.87億戶，增加1,992萬戶，其中個人貸款客戶1,272萬戶，增加46萬戶。個人貸款53,129.80億元，增加3,675.22億元，增長7.4%。個人存款91,920.02億元，增加6,230.85億元，增長7.3%。

### 個人貸款

單位：人民幣億元



### 私人銀行業務

- 發揮本行在零售、資管、投行、科技等領域的整體優勢，為客戶提供全方位、全視圖、全流程、綜合化、專業化的優質私人銀行服務。
- 按照資管新規要求，加快優化資產結構，完善資產配置，提升投資研究能力，推動產品淨值化轉型，穩定產品規模。
- 舉辦「君子偕夥伴同行」金融文化聯展。發起「君子夥伴、與愛同行」慈善公益項目，提升品牌影響力。
- 2018年6月末，私人銀行客戶8.39萬戶，比上年末增加0.84萬戶，增長11.1%；管理資產1.46萬億元，增加0.12萬億元，增長9.0%。

### 銀行卡業務

- 借記卡產品持續創新，率先開辦借記卡線上辦卡直郵業務，並推出新一代借貸合一卡，既具備存取現金、轉賬結算、投資理財等功能，又可享受透支消費、分期付款等權益。
- 信用卡產品與功能進一步豐富升級，推出工銀生肖卡、留學生卡、宇宙「侏羅紀世界」卡、「中國很贊」工銀奮鬥信用卡等新產品。
- 信用卡分期付款業務品牌化發展，建立統一品牌「幸福分期」。推出特色分期業務「工銀e分期」，加強與知名互聯網汽車金融平台合作，大力拓展家裝、租房、賬單分期等領域業務。

- ◇ 助力消費提升。聯合境內外商戶開展「愛購」系列促銷活動，提升品牌影響力。通過消費累積積分、多元化促銷、工銀e生活一鍵綁卡等舉措提升互聯網平台綁卡消費規模。
- ◇ 2018年6月末，銀行卡發卡量9.62億張，比上年末增加5,426萬張，其中借記卡發卡量8.06億張，信用卡發卡量1.56億張。信用卡透支餘額5,838.69億元，比上年末增加490.93億元，增長9.2%；上半年銀行卡消費額3.50萬億元，其中借記卡消費額2.09萬億元，信用卡消費額1.41萬億元。

## 資產管理業務

本行積極應對資管新規發佈帶來的挑戰及機遇，統籌推進大資管戰略實施。穩妥推進資產管理業務與產品轉型，全面提升投資管理與研究能力。依託集團資產管理、託管、養老金等業務優勢，聯動基金、保險、租賃、投行等綜合化子公司功能，構建全市場配置資金、全業務鏈創造價值的大資管業務體系，為客戶提供多元化、一體化的專業服務。

### 理財業務

- ◇ 穩妥推動理財產品淨值化轉型，創新推出「鑫得利」「添利寶」「博股通利」個人理財產品和「添利寶」法人理財產品；加大法人「鑫得利」產品的營銷力度。
- ◇ 加強投研能力建設，完善以大類資產配置為核心的宏觀研究，優化資產配置模型，根據資管新規要求對大類資產配置分類標準進行修訂調整。
- ◇ 海外資管平台發展水平穩步提升，借助集團渠道和資源優勢，增強資本運營能力，持續豐富和拓展產品線，在海外市場樹立知名度和品牌影響力。
- ◇ 2018年6月末，理財產品餘額33,708.23億元，保持同業第一。

### 資產託管業務

- ◇ 秉承「誠實守信、勤勉盡責」的宗旨，依靠規範的管理模式、專業的託管服務、完備的產品體系、嚴密的風控體系和先進的託管系統，在證券投資基金、保險、銀行理財、企業年金、基金專戶、全球資產託管等主要託管產品領域均保持市場領先。
- ◇ 紀念託管業務開辦二十周年，舉辦資產託管高峰會議，加強對外宣傳及客戶營銷工作，進一步提升「工銀託管」品牌知名度。
- ◇ 獲評《亞洲銀行家》「亞太地區最佳託管銀行」、《財資》「中國最佳託管銀行」「中國最佳保險資產託管銀行」。
- ◇ 2018年6月末，託管資產總淨值16.30萬億元。

### 養老金業務

- ✧ 積極開展職業年金營銷，上半年成功中標中央國家機關事業單位和山東省職業年金基金受託人資格，中標率在銀行同業中排名第一。
- ✧ 持續推進重點產品營銷，擴大「如意養老」企業年金集合計劃和「如意人生」系列養老金理財產品業務規模。
- ✧ 優化業務運營，提升客戶滿意度。持續優化養老金戰略資產配置，強化對投資管理人的業績督導和風險提示，提升養老金受託管理專業能力。
- ✧ 2018年6月末，受託管理養老金基金1,107億元，管理養老金個人賬戶1,764萬戶，託管養老金基金5,230億元。受託管理企業年金規模、管理企業年金個人賬戶數量和託管企業年金規模穩居銀行同業首位。

### 金融市場業務

#### 貨幣市場交易

- ✧ 人民幣貨幣市場方面，在保障流動性安全的前提下，通過合理擺布融資期限和品種結構，提高資金使用效率；夯實客戶基礎，加強債券借貸業務營銷拓戶力度，積極應對同業競爭。
- ✧ 外匯貨幣市場方面，靈活調整交易策略，增加收益相對較高的境內銀行拆放交易佔比，提高資金運作收益；拓展外幣資金運作渠道，穩健開展境外中資銀行外幣同業存單投資，積極拓展非銀行金融機構外幣同業拆借業務。

#### 投資業務

- ✧ 人民幣債券方面，在平衡投資風險與收益的基礎上，綜合考慮國家政策導向、債券投資價值、本行投資策略及投資組合結構，參與國債、地方債及信用債投資，努力提升資金運作效率。
- ✧ 外幣債券方面，面對美聯儲加息導致外幣資金成本上升、債券組合淨息差收窄的不利情況，加大外幣債券投資組合主動管理力度。在加息周期下嚴格控制組合久期，加強對信用質量較好、流動性較強的債券品種投資；在收益率階段性高點主動增加配置，提升投資組合整體收益率水平。

#### 融資業務

- ✧ 根據本行資金運作及流動性管理需要，密切關注市場走勢，合理安排包括銀行間市場同業融入、結構性存款、大額存單等主動負債規模和結構，增強多元化負債對資產業務發展的支撐能力。
- ✧ 有關本行存款證及已發行債務證券情況請參見「財務報表附註26.存款證；28.已發行債務證券」。

## 代客資金交易

- ✧ 代客結售匯業務以服務實體經濟為重點，通過電子銀行渠道辦理結售匯業務佔比大幅提升。上半年代客結售匯業務量2,291億美元，同比增長11.3%。
- ✧ 代客外匯買賣業務穩步發展。積極響應國家「一帶一路」倡議，為客戶提供創新型綜合金融服務解決方案，新興市場外匯業務領先優勢進一步鞏固。上半年「一帶一路」及新興市場貨幣外匯買賣代客業務量同比增長166.2%。
- ✧ 代客賬戶交易業務應用大數據技術深入挖掘客戶特徵，全面推進精準營銷。上半年賬戶交易業務交易額2,565億元，同比增長23.7%。
- ✧ 不斷豐富對公商品交易業務品種。新增COMEX銅、LME鈷、NZX全脂奶粉和CME乳清粉四個品種，進一步鞏固對公商品交易業務的競爭優勢。
- ✧ 大力推進代理債券交易及結算業務。積極跟隨人民幣國際化及中國銀行間市場開放步伐，大力拓展代理交易境外機構客戶，實現代理境外機構客戶數中資銀行排名第一。持續推進櫃檯債券業務創新，作為首批承辦銀行面向櫃檯市場投資者分銷5年期櫃檯國開債，做好國家開發銀行兩期扶貧專項櫃檯債券分銷工作。

## 資產證券化

- ✧ 資產證券化項目有效支持了本行不良貸款處置、存量資產盤活、資本佔用節約以及信貸結構優化調整。
- ✧ 2018年上半年，本行在境內共發起8期資產證券化項目，發行規模合計473.10億元，其中：4期個人住房抵押貸款證券化項目發行規模合計446.34億元，3期個貸不良貸款資產證券化項目發行規模合計22.06億元，1期信用卡不良資產證券化項目發行規模4.70億元。

## 貴金屬業務

- ✧ 加大融e購及京東電商平台營銷力度，加快線上線下融合發展。優化實物產品體系，順應消費升級趨勢，大力推廣實物定制業務，拓展慶典、表彰、紀念等場景營銷，滿足客戶個性化需求。
- ✧ 成為首批參與上海黃金交易所白銀詢價交易的商業銀行；成為首批上海黃金交易所白銀詢價市場遠期曲線報價團成員。
- ✧ 2018年上半年，貴金屬業務交易額6,855億元。代理上海黃金交易所清算額1,924億元，排名上海黃金交易所場內第一。

### 互聯網金融

全面實施e-ICBC 3.0互聯網金融發展戰略，推進傳統金融服務的智能化改造，構建開放、合作、共贏的金融服務生態圈，向服務無所不在的「身邊銀行」、創新無所不包的「開放銀行」、應用無所不能的「智慧銀行」轉型。上半年互聯網金融業務實現規模、質量、效益協同快速增長。

#### 三大平台建設

##### ◆ 融e行

- ✧ 聚焦金融核心功能，打造線上金融服務的主陣地。率先推出「手機銀行隨心查」「一鍵轉賬」等亮點服務，實現自助註冊與綁卡分離、免登錄查詢賬戶餘額等便捷功能。
- ✧ 2018年6月末，融e行客戶2.97億戶，位列易觀銀行服務應用APP月度活躍用戶數排名第1位。

##### ◆ 融e購

- ✧ 專注品質電商定位，打造以電商為核心、以金融為根本的一站式商融服務平台。發揮銀行安全、真實、可靠的信息和信用中介優勢，實現用戶、商戶、平台三方的良性互動。改版企業商城，着力推進工銀e採購、工銀e差旅、工銀e資產、工銀e跨境和工銀e公益特色品牌建設。
- ✧ 2018年上半年，融e購平台交易額6,442億元。

##### ◆ 融e聯

- ✧ 定位場景主承載和用戶主入口，打造線上線下用戶交互服務平台。實施融e聯全面升級改版，打造全新信使中心和錢包功能，創新推出公眾號專屬主頁和推薦機制。
- ✧ 2018年6月末，融e聯註冊用戶1.37億戶。

#### 四大業務線發展

##### ◆ 支付

- ✧ 豐富金融生態雲平台場景，基於工銀e繳費陸續上線「銀校通」「智慧物業」「雲黨費」三大項目，為具有各類收費、收款需求的企事業單位和商戶提供繳費人員信息管理、賬單導入、賬務處理和報表統計等功能。
- ✧ 進一步完善e支付聚合支付功能，推進公共出行、教育、醫療及餐飲等e支付場景建設。
- ✧ 全新推出「e商助夢計劃」，打造高辨識度的商戶業務綜合金融服務品牌，以e支付收單為入口，為商戶提供資金收付、存款理財、信貸融資、私銀服務、貴金屬定制等一攬子綜合金融解決方案。

#### ◆ 線上財富管理

- ◇ 佈局線上財富管理市場，滿足客戶財富管理線上化需求。創新推出「聚富通」平台，順利投產茅台集團雲商線上資金清分項目。

#### ◆ 消費金融

- ◇ 豐富融e借的產品功能、合作模式和場景應用，提升客戶互聯網融資體驗。持續擴大「秒授信」應用場景，通過引入徵信、公積金、個人納稅信息等外部可信數據實現線上實時授信、實時放款。

#### ◆ 產業金融

- ◇ 打造覆蓋小微企業採購、生產、銷售等場景的「經營快貸」產品，為新註冊成立的萌芽企業、處於成長期的客戶提供基於賬戶開立、收單收款、繳費納稅和交易結算等場景的融資服務。
- ◇ 積極開展線上供應鏈融資服務，利用區塊鏈技術打造核心企業信用跨層級流轉工具「工銀e信」，支持核心企業信用向產業鏈末端小微企業延伸。

#### 構建金融生態圈

- ◇ 全面推進互聯網金融場景共建，以網絡化合作方式和手段為主體，借助具備「嵌入場景、輸出金融」特徵的API開放平台和以「綠色部署、敏捷上線」為特性的金融生態雲平台，聚焦用戶核心，樹立場景導向，打造金融服務生態圈。
- ◇ 聚焦重點行業場景建設，政務類、出行類和教育類場景實現新技術和新模式突破。依託融e聯人臉識別接口成功實現社保生存認證；順利實現路橋收費無感支付通行項目；「銀校通」實現校方人員對學生學籍信息和各類教育費用的靈活管理。
- ◇ 推進線上合作方互聯互通項目建設，拓展獲客渠道。與非金融類服務企業建立互信的個人客戶線上身份認證體系，支持客戶通過合作方渠道在線便捷申請開立本行電子賬戶，用於投資理財、線上消費等各類場景。與京東金融研發並運營的「工銀小白」獲評《亞洲銀行家》「最佳數字品牌創新獎」。
- ◇ 以工銀e生活為核心搭建覆蓋衣、食、住、行、娛、學、醫全場景的消費金融生態圈。推出公積金查詢、積分兌換彩票、星巴克外賣等場景服務，上線智能信貸和線上分期等融資產品；推出「愛享保障」和「愛享健康」權益板塊，推出醫療預約掛號服務功能。

### 渠道建設與服務提升

#### 渠道建設

- ✧ 統籌推進區域佈局和業態結構優化。積極把握城市金融資源分佈和人口流動變化的內在趨勢規律，繼續加大網點資源向新興區域、活力區域遷移力度，有效佔據客戶新聚集點、新導入口，進一步拓展網點網絡的可達性、覆蓋度和滲透力；構建並完善五位一體的網點佈局優化管理體系，不斷提升區域佈局優化的科學性和規範性；堅持管理創新、制度創新、模式創新和方法創新，以打造旗艦網點與輕型網點相結合的形式推進網點業態結構優化。
- ✧ 有序推進網點標準化建設。進一步改善客戶體驗，激發經營活力，推進網點經營轉型。制定2018年度網點標準化裝修實施方案，優先建設重點城市行網點、資源富集網點、核心骨幹網點和低效潛力提升網點，科學篩選並制訂網點標準化裝修目標清單，穩步推進網點標準化建設進度。
- ✧ 大力推廣網點智能服務模式。截至2018年6月末，已完成智能化改造網點15,318個，比上年末增加421個。智能服務覆蓋個人金融、對公結算、電子銀行、信用卡等10個業務條線、237項業務，網點服務供給能力和客戶服務體驗水平不斷提升。
- ✧ 深入推進網點線上線下一體化轉型。持續豐富和完善渠道二維碼、網點WiFi、網點小程序等各類新型渠道入口與工具，針對新產品開展系列聯合推廣活動。構建員工、網點、自助機具和手機APP等多界面推廣、線上線下互聯互通的立體營銷新模式。推廣基於手機移動端的中小微企業便捷開戶模式，通過應用二維碼掃描、工商信息直連、人臉識別等技術，支持客戶線上申請、線下開戶及基礎支付結算產品一站式辦理。
- ✧ 2018年6月末，營業網點16,024個，自助銀行27,205個；自動櫃員機93,767台，自動櫃員機交易額54,818億元。上半年，網絡金融交易額338萬億元，網絡金融業務佔比比上年末提高3.0個百分點至97.9%。

#### 網絡金融業務佔比

單位：%



#### 服務提升

- ✧ 提升客戶服務精細化管理水平。推進自上而下的大服務管理格局，通過優化客戶體驗指數考核體系，實現客戶服務評價指標在專業條線貫穿式考核。以「走進新時代、創造新體驗、樹立新形象」為主題，組織開展「服務提升十大行動」。分解客戶體驗相關的焦點問題，序時推動，批量改進，提升客戶體驗。
- ✧ 推進網點新崗位體系建設。立足於網點轉型和客戶服務需要，構建由網點負責人、運營主管、客戶經理、客服經理和櫃員五大崗位分工協同、有機融合的網點全新崗位體系，打通網點櫃檯內外的崗位壁壘，為客戶提供更為高效的一站式服務，網點人力資源利用效能和客戶綜合服務營銷能力大幅提升。

## 消費者權益保護

- ✧ 2018年上半年，本行積極落實消費者權益保護各項法律法規和監管要求，更加強化頂層設計引領作用，持續完善消費者權益保護工作體制機制。繼續夯實規範服務收費管理基礎，着力加強消費者金融知識宣教與培訓，切實維護金融消費者合法權益。突出投訴管理的價值創造，堅守與客戶同理的初心，全面聽取客戶意見建議，推動服務品質明顯提升。

## 國際化、綜合化經營

### 國際化經營

- ✧ 持續完善全球網絡佈局。瑞士蘇黎世分行、工銀阿拉木圖阿斯塔納代表處正式開業，越南胡志明市代表處獲中國銀保監會批覆。
- ✧ 積極推進跨境人民幣業務。深挖人民幣清算行業優勢和潛力，進一步完善全球24小時人民幣清算網絡；緊抓市場機遇，加快推動自貿區業務拓展和產品創新；拓展跨境電商業務，持續優化跨境電商綜合金融服務方案和跨境電商綜合金融服務平台。
- ✧ 2018年上半年，跨境人民幣業務量2.38萬億元。新承貸「一帶一路」項目50個，合計承貸金額110億美元。
- ✧ 2018年6月末，本行在45個國家和地區建立了420個機構，通過參股標準銀行集團間接覆蓋非洲20個國家，與146個國家和地區的1,543個境外銀行建立了代理行關係，服務網絡覆蓋六大洲和全球重要國際金融中心。其中，在「一帶一路」沿線20個國家和地區擁有129個分支機構。

### 境外機構主要指標

項目	資產(百萬美元)		稅前利潤(百萬美元)		機構(個)	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 1-6月	2017年 1-6月	2018年 6月30日	2017年 12月31日
港澳地區	192,277	178,045	956	848	105	106
亞太地區(除港澳)	94,510	84,346	564	451	89	89
歐洲	70,342	69,933	136	145	80	81
美洲	70,394	66,745	290	289	145	142
非洲代表處	-	-	-	-	1	1
抵銷調整	(43,103)	(44,757)				
<b>小計</b>	<b>384,420</b>	<b>354,312</b>	<b>1,946</b>	<b>1,733</b>	<b>420</b>	<b>419</b>
對標準銀行投資 <sup>(1)</sup>	3,836	4,285	187	190		
<b>合計</b>	<b>388,256</b>	<b>358,597</b>	<b>2,133</b>	<b>1,923</b>	<b>420</b>	<b>419</b>

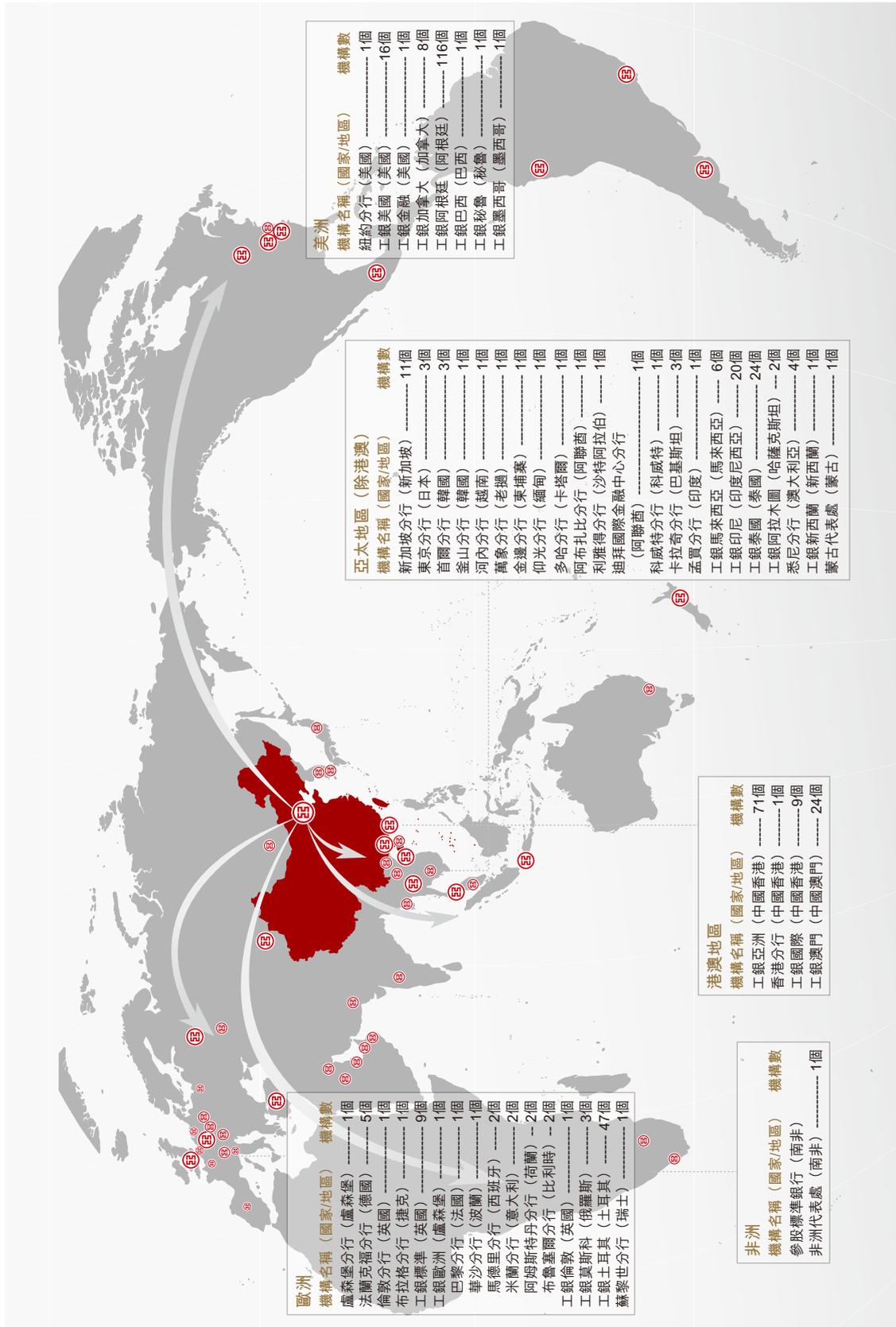
註：(1) 列示資產為本行對標準銀行的投資餘額，稅前利潤為本行報告期對其確認的投資收益。

- ✧ 2018年6月末，境外機構(含境外分行、境外子公司及對標準銀行投資)總資產3,882.56億美元，比上年末增加296.59億美元，增長8.3%，佔集團總資產的9.4%，提高0.4個百分點。上半年稅前利潤21.33億美元，同比增加2.10億美元，增長10.9%，佔集團稅前利潤的7.2%。各項貸款2,137.49億美元，客戶存款1,248.97億美元。

### 綜合化經營

- ✧ 工銀瑞信通過加強與集團協同聯動和強化市場競爭開拓並舉，穩步推進貨幣基金發展，全力加強非貨幣基金發行和營銷，深挖專戶、年金社保業務、國際業務等業務潛力，加快專項新業務發展推動轉型，嚴格管控各類風險，繼續保持穩健發展態勢。
- ✧ 工銀租賃深入推進航空與航運業務專業化發展，增強設備業務服務實體經濟能力，探索支持智能製造的新型租賃模式。2018年3月28日，工銀租賃全資子公司工銀航空金融租賃有限公司在香港正式開業，進一步提升工銀租賃航空業務專業化服務能力和全球飛機租賃市場的競爭力。
- ✧ 工銀安盛持續改善產品結構，積極推動重點項目落地。堅持以客戶為中心，加大客戶獲取、開拓、維護等工作力度，成功進入稅延養老保險產品試點公司名單，獲批籌建工銀安盛資產管理有限公司。
- ✧ 工銀國際抓住香港聯交所上市規則改革機遇，重點營銷金融科技、醫療、教育等新經濟領域項目，積極做好IPO項目儲備，成功參與小米集團香港上市項目。債券承銷規模快速增長，完成沙特王國110億美元主權債發行。堅持價值投資理念，精選優質投資項目，完成京東物流首輪融資、瓜子二手車C輪融資等項目。
- ✧ 工銀投資加強與集團戰略協同，探索創新業務發展模式，不斷增強籌融資支持能力，積極穩妥推進市場化債轉股項目實施落地，有效幫助企業降槓桿、降成本，改善企業公司治理，助力集團化解處置風險資產，提升本行綜合服務實體經濟能力。

境外機構分佈圖



### 控股子公司和主要參股公司情況

#### ◆ 境外控股子公司

##### 中國工商銀行(亞洲)有限公司

工銀亞洲是本行獨資的香港持牌銀行，已發行股本363.79億港元。工銀亞洲提供全面的商業銀行服務，主要業務包括：商業信貸、貿易融資、投資服務、零售銀行、電子銀行、託管、信用卡、IPO收票及派息業務等。2018年6月末，總資產1,244.21億美元，淨資產145.83億美元，上半年實現淨利潤5.22億美元。

##### 工銀國際控股有限公司

工銀國際是本行獨資的香港持牌金融服務綜合平台，實收資本48.82億港元，主要提供企業融資、投資管理、銷售交易及資產管理等各類金融業務。2018年6月末，總資產85.67億美元，淨資產10.06億美元，上半年實現淨利潤0.79億美元。

##### 中國工商銀行(澳門)股份有限公司

工銀澳門是澳門最大本地法人銀行，股本5.89億澳門元，本行持有其89.33%的股份。工銀澳門主要提供存款、貸款、貿易融資、國際結算等全面商業銀行服務。2018年6月末，總資產335.50億美元，淨資產26.36億美元，上半年實現淨利潤1.40億美元。

##### 中國工商銀行馬來西亞有限公司

工銀馬來西亞是本行在馬來西亞設立的全資子銀行，實收資本8.33億林吉特，可從事全面商業銀行業務。2018年6月末，總資產12.67億美元，淨資產2.64億美元，上半年實現淨利潤1,040萬美元。

##### 中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司

工銀印尼是本行在印度尼西亞註冊的全牌照商業銀行，實收資本3.69萬億印尼盾，本行持有98.61%的股份。工銀印尼主要提供存款、各類貸款及貿易融資、結算、代理、資金拆借和外匯等金融服務。2018年6月末，總資產39.64億美元，淨資產3.59億美元，上半年實現淨利潤1,370萬美元。

##### 中國工商銀行(泰國)股份有限公司

工銀泰國是本行在泰國的控股子銀行，股本201.32億泰銖，本行持有其97.86%的股份。工銀泰國持有綜合銀行牌照，提供各類存款與貸款、貿易融資、匯款、結算、租賃、諮詢等服務。2018年6月末，總資產65.88億美元，淨資產8.47億美元，上半年實現淨利潤2,983萬美元。

### 中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司

工銀阿拉木圖是本行在哈薩克斯坦設立的全資子銀行，股本89.33億堅戈，主要提供存款、貸款、國際結算及貿易融資、外幣兌換、擔保、賬戶管理、網上銀行和銀行卡等商業銀行服務。2018年6月末，總資產4.33億美元，淨資產0.63億美元，上半年實現淨利潤755萬美元。

### 中國工商銀行新西蘭有限公司

工銀新西蘭是本行在新西蘭設立的全資子銀行，實收資本2.34億新西蘭元。工銀新西蘭提供賬戶管理、轉賬匯款、國際結算、貿易融資、公司信貸、個人住房貸款、信用卡等公司和個人金融服務。2018年6月末，總資產17.58億美元，淨資產1.57億美元。

### 中國工商銀行(倫敦)有限公司

工銀倫敦是本行在英國設立的全資子銀行，實收資本2億美元，主要提供存匯兌、貸款、貿易融資、國際結算、資金清算、代理、外匯交易、零售銀行業務等銀行服務。2018年6月末，總資產22.56億美元，淨資產4.06億美元，上半年實現淨利潤1,041萬美元。

### 中國工商銀行(歐洲)有限公司

工銀歐洲是本行在盧森堡設立的全資子銀行，實收資本4.37億歐元。工銀歐洲下設巴黎分行、阿姆斯特丹分行、布魯塞爾分行、米蘭分行、馬德里分行和華沙分行，提供信貸、貿易融資、結算、資金、投資銀行、託管、代客理財等金融服務。2018年6月末，總資產71.04億美元，淨資產7.37億美元，上半年實現淨利潤1,244萬美元。

### 中國工商銀行(莫斯科)股份公司

工銀莫斯科是本行在俄羅斯設立的全資子銀行，股本108.10億盧布，主要提供公司和項目信貸、貿易融資、存款、結算、證券經紀、託管、代客資金和證券交易、外匯兌換、全球現金管理、投資銀行和企業財務顧問等全面公司金融服務及自然人服務。2018年6月末，總資產9.14億美元，淨資產2.25億美元，上半年實現淨利潤544萬美元。

### 中國工商銀行(美國)

工銀美國是本行在美國的控股子銀行，實收資本3.69億美元，本行持有其80%的股份。工銀美國持有美國聯邦註冊的全功能商業銀行牌照，為美國聯邦存款保險成員，提供存款、貸款、結算匯款、貿易金融、跨境結算、現金管理、電子銀行、銀行卡等各項公司和零售銀行服務。2018年6月末，總資產26.15億美元，淨資產4.06億美元，上半年實現淨利潤1,263萬美元。

### 工銀金融服務有限責任公司

工銀金融是本行在美國的全資子公司，實收資本5,000萬美元。工銀金融主營歐美證券清算業務，為機構客戶提供證券清算、清算融資等證券經紀服務。2018年6月末，總資產334.02億美元，淨資產1.65億美元，上半年實現淨利潤1,044萬美元。

### 中國工商銀行(加拿大)有限公司

工銀加拿大是本行在加拿大的控股子銀行，實收資本15,800萬加元，本行持有其80%的股份。工銀加拿大持有全功能商業銀行牌照，提供存款、貸款、結算匯款、貿易金融、外匯買賣、資金清算、人民幣跨境結算、人民幣現鈔、現金管理、電子銀行、銀行卡和投融資諮詢顧問等各項公司和零售銀行服務。2018年6月末，總資產14.86億美元，淨資產1.96億美元，上半年實現淨利潤1,020萬美元。

### 中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司

工銀阿根廷是本行在阿根廷的控股子銀行，股本13.45億比索，本行持有其80%的股份。工銀阿根廷持有全功能銀行牌照，提供營運資金貸款、銀團貸款、結構化融資、貿易金融、個人貸款、汽車貸款、即遠期外匯買賣、金融市場、現金管理、投資銀行、債券承銷、資產託管、租賃、國際結算、電子銀行、信用卡、資產管理等全面的商業銀行服務。2018年6月末，總資產48.44億美元，淨資產4.57億美元，上半年實現淨利潤6,407萬美元。

### 中國工商銀行(巴西)有限公司

工銀巴西是本行在巴西的全資子銀行，實收資本2.02億雷亞爾。工銀巴西提供存款、貸款、貿易融資、國際結算、資金交易、代客理財、財務顧問等商業銀行和投資銀行業務。2018年6月末，總資產2.81億美元，淨資產0.56億美元，上半年實現淨利潤68萬美元。

### 中國工商銀行(秘魯)有限公司

工銀秘魯是本行在秘魯設立的全資子銀行，實收資本1億美元。工銀秘魯持有全功能商業銀行牌照，提供公司存款、貸款、金融租賃、國際結算、貿易融資、外匯買賣、電子銀行等服務。2018年6月末，總資產2.49億美元，淨資產0.80億美元。

### 中國工商銀行(墨西哥)有限公司

工銀墨西哥是本行在墨西哥設立的全資子銀行，實收資本15.97億墨西哥比索。工銀墨西哥持有全功能商業銀行牌照，提供公司存款、貸款、國際結算、貿易融資、外匯買賣等服務。2018年6月末，總資產2.63億美元，淨資產0.71億美元，上半年實現淨利潤81萬美元。

### 中國工商銀行(土耳其)股份有限公司

工銀土耳其是本行在土耳其的控股子銀行，股本8.60億里拉，本行持有其92.84%的股份。工銀土耳其持有商業銀行、投資銀行和資產管理牌照，為公司客戶提供存款、項目貸款、銀團貸款、貿易融資、中小企業貸款、投融資顧問、證券經紀、資產管理等綜合金融服務，為個人客戶提供存款、消費貸款、住房貸款、信用卡、電子銀行等金融服務。2018年6月末，總資產31.94億美元，淨資產2.64億美元，上半年實現淨利潤1,605萬美元。

### 工銀標準銀行公眾有限公司

工銀標準是本行在英國的控股子銀行，已發行股本10.83億美元，本行直接持有其60%的股份。工銀標準主要提供基本金屬、貴金屬、大宗商品、能源等全球商品交易業務和匯率、利率、信用類、權益類等全球金融市場業務。2018年6月末，總資產242.17億美元，淨資產12.63億美元。

#### ◆ 境內主要控股子公司

### 工銀瑞信基金管理有限公司

工銀瑞信是本行的控股子公司，實收資本2億元人民幣，本行持有其80%的股份。工銀瑞信主要從事基金募集、基金銷售、資產管理業務以及中國證監會批准的其他業務，擁有公募基金、QDII、企業年金、特定資產管理、社保基金境內(外)投資管理人、RQFII、保險資管、專項資產管理、職業年金、基本養老保險投資管理人等多項業務資格，是業內具有「全資格」的基金公司之一。工銀瑞信下設工銀瑞信(國際)資產管理有限公司和工銀瑞信投資管理有限公司兩家子公司。2018年6月末，工銀瑞信管理境內公募基金產品113隻，管理年金、專戶、專項以及境外產品合計逾540隻，管理資產總規模逾1.38萬億元，總資產85.87億元，淨資產70.24億元，上半年實現淨利潤7.25億元。

### 工銀金融租賃有限公司

工銀租賃是本行的全資子公司，實收資本180億元人民幣。主要經營航空、航運及能源電力、軌道交通、裝備製造等重點領域大型設備的金融租賃業務，提供租賃資產轉讓、投資基金、投資資產證券化、資產交易、資產管理等多項金融與產業服務。工銀租賃已成為國內綜合實力最強的金融租賃公司。2018年6月末，工銀租賃總資產3,416.90億元，淨資產306.78億元，上半年實現淨利潤14.51億元。

### 工銀安盛人壽保險有限公司

工銀安盛是本行的控股子公司，實收資本125.05億元人民幣，本行持有其60%的股權。工銀安盛經營各類人壽保險、健康保險和意外傷害保險等保險業務，及前述業務的再保險業務，國家法律法規許可使用保險資金的業務和中國銀保監會批准的其他業務。2018年6月末，工銀安盛總資產1,108.65億元，淨資產117.31億元。

### 工銀金融資產投資有限公司

工銀投資是本行的全資子公司，實收資本120億元人民幣，是國務院確定的首批試點銀行債轉股實施機構，具有非銀行金融機構的特許經營牌照，主要從事債轉股及其配套支持業務。2018年6月末，工銀投資總資產125.88億元，淨資產124.66億元，上半年實現淨利潤2.73億元。

#### ◆ 主要參股公司

### 標準銀行集團有限公司

標準銀行是非洲最大的銀行，業務範圍涵蓋商業銀行、投資銀行、人壽保險等領域，本行持有其20.08%的普通股，雙方戰略合作交流頻繁。2018年6月末，標準銀行總資產20,469.32億蘭特，淨資產1,890.78億蘭特，實現淨利潤127.06億蘭特。

## 信息科技

- ◆ 打造智慧銀行，提供轉型發展原動能。建設智慧銀行信息系統，整合構建覆蓋全客戶、全領域、全渠道的企業級業務架構，深化IT架構轉型，降低系統之間的耦合性；以貼源方式建立「數據湖」，實現各領域數據共享。圍繞e-ICBC 3.0戰略，整合工銀e生活金融產品，持續提升互聯網金融平台客戶服務能力和滿意度；構建金融服務生態圈，對外開放API平台互聯網門戶，形成互聯網金融場景建設「雙輪驅動」的體系。
- ◆ 建設機器學習、物聯網、區塊鏈、生物特徵識別等新技術平台。基於區塊鏈技術開展應用場景創新，完成「區塊鏈+」綜合金融服務平台設計，與雄安新區合作，在萬畝造林項目中運用區塊鏈技術實現項目資金管理，服務「數字雄安」建設；實現全部智能POS接入物聯網平台，提升對抵押物及機具設備的監控水平；推出企業級人工智能機器學習平台高維特徵工程等功能，實現在交易反欺詐、智能客服領域的應用；在工銀聚平台引入生物識別與區塊鏈技術，為核心企業及上下游構建完整的金融服務圈。
- ◆ 完善生產運營服務體系。持續優化生產運行全集團管理，完善業務系統監控和智能運維平台建設，保障信息系統運行平穩，生產運行質量持續提升。全面推廣雲平台，滿足資源集約使用與靈活滿足熱點業務的資源要求。成功實施主機雙活2.0非對稱架構的投產運行，實現系統級零數據丟失，提升信息系統連續運行水平。

- ❖ 夯實信息安全體系。加強全集團信息安全管理，不斷完善信息安全體系，開展信息安全演練，提升全集團信息安全措施的有效性；從信息安全政策合規和風險防控兩個視角，持續開展信息安全檢查評估與審計。完善信息安全運營平台(SOC)，實現秒級或分鐘級安全監測，持續提升防護能力。月均成功阻斷高危攻擊兩千餘次，封禁假冒網站數百例。聘請外部具備資質和權威機構對相關系統開展專項檢測和安全評估。持續開展例行化滲透性測試和安全專項評估，清除可能存在的信息系統安全隱患。
- ❖ 服務業務創新。完成雄安分行建賬工程，支持後續經營發展。推出「經營快貸」產品，實現線上自動審批放款，提升普惠金融服務能力。開展法人客戶網上票據池質押融資業務。投產融智e信，為客戶在戰略規劃、投融資決策等領域提供專業智庫服務。新加坡分行推出PAYNOW服務，為客戶提供更為便捷的電子轉賬支付服務。
- ❖ 2018年上半年，本行獲得專利授權28項，已經擁有專利總量534項，其中國家授權發明專利261項，國家授權實用新型和外觀設計專利273項。

## 人力資源管理

- ❖ 深化人員結構調整，確定集團2018–2020年人員規劃目標體系，推進三年人員規劃實施。推動全行網點崗位設置與勞動組合優化，制定網點櫃員與客服經理崗位整合方案。開展「榮譽全球僱員」評選表彰，組織境外機構優秀當地僱員赴總行交流工作。
- ❖ 完善人才引進培養，推出「工銀星辰」校園招聘計劃、「工銀星航」暑期實習計劃。制定新員工管理工作的指導意見，逐步構建引進、成長、成才三個環節有效銜接的具有工行特色的新員工管理體系。
- ❖ 持續完善培訓支持體系，優化考試認證機制，加強培訓渠道建設和培訓資源保障建設，構建「線上+線下、人工+智能、推動+互動」的立體培訓渠道體系。推進高素質專業化人才培訓，重點強化管理人員、專業人才、基層一線員工和境外機構員工四類人員的培訓工作，在培訓中實現成果轉化和崗位履職能力提升。上半年共完成各類培訓2萬期，培訓195萬人次，人均受訓3.4天。
- ❖ 完善企業文化體系，正式發佈「聚焦本源、因勢革故、協同鼎新、永葆生機」創新文化核心理念。大力倡導「奮鬥+落實」文化，向網點一線員工和廣大客戶積極傳導優秀文化理念，展現員工奮鬥風采。聚焦「ONE ICBC, ONE FAMILY」主題，舉辦境外機構企業文化宣傳專題展，多維度、多側面展現全球40餘個境外機構文化建設情況和良好精神風貌。

## 風險管理

### 全面風險管理體系

2018年上半年，本行持續完善集團全面風險管理體系，提升風險管理的前瞻性和有效性。推進落實最新監管要求，完善全面風險管理制度體系，健全風險偏好和風險限額管理，加強交叉性金融風險管控；強化集團併表風險管理，提升非銀行子公司的風險管理能力，推進二級子公司統一管理；繼續推進風險計量體系建設及成果應用，積極推動大數據等金融科技手段在風險管理中的應用。持續完善信貸制度建設，強化信用風險全周期管理；提升集團市場風險管理水平，重點加強境外機構市場風險管理，全面落實產品控制工作要求；進一步提升流動性風險管理精細化水平，加強集團併表流動性風險計量、監測和管控；深化銀行賬簿利率風險管理，合理把握利率期限結構，有效控制資產負債久期；加強操作風險管理工具應用和數據質量管理，持續開展重點領域和關鍵環節風險治理；積極落實資管新規要求，深化理財業務風險管理。

### 信用風險

#### 信用風險管理

本行堅持金融服務實體經濟，強化信用風險全周期管理，信用風險管控能力進一步提升。

持續完善信貸制度，夯實信貸管理基礎。嚴格落實金融監管要求，完善金融機構客戶信用風險管理的基本框架，規範融資性擔保機構信用風險管理；修訂法人客戶信用與代理投資業務存續期管理規定，進一步完善以客戶為中心的信用風險管理體系；持續完善個貸業務制度體系，突出個人貸款全流程管理要求，強化實質風險把控環節。

強化信貸政策的戰略引導作用，圍繞實體經濟重點領域和薄弱環節，堅持綠色信貸基本原則，準確把握信貸投放和佈局。統籌貸款存量與增量併軌管理，推進信貸資源向優質高效領域轉移，促進信貸結構優化。突出對國家重大工程重點項目的融資服務，積極支持先進製造業和傳統產業轉型升級。有效滿足普惠金融和精準扶貧領域融資需求，穩步拓展醫療、教育、養老和文化旅遊領域融資優質項目。

加強房地產行業風險管理。繼續擇優支持財政實力較強、層級較高的政府購買服務棚戶區改造貸款業務，穩步開展租賃住房貸款業務。對商業性房地產貸款在總量控制的基礎上，實施區域差異化信貸政策：重點支持一線城市以及庫存消化周期合理、潛在需求充足的二線城市普通商品住房項目，審慎把握三、四線城市新增住房開發貸款業務，實施嚴格的客戶及項目准入；規範房地產併購貸款管理；從嚴控制商用房開發貸款及商業性棚戶區改造貸款業務。

加強小企業信貸風險管理。加強小企業客戶准入管理，把好新增貸款入口，嚴控新增貸款質量。強化存量貸款管控和調查分析，分類制定風險化解方案。加強重點領域風險防控，重點排查過度融資貸款、集群類貸款和商用房抵押貸款，組織開展現場核查，及時制定落實風險化解方案，切實提高重點風險領域資產質量。

加強個人貸款風險管理。加大與大型房地產企業合作力度，通過個人住房按揭系統直聯等方式進一步保障交易真實性，提高個人住房貸款業務風險防控能力；加強個人質押貸款風險管理，調整自助渠道單戶限額，強化貸款用途管理；加強個人貸款風險報告制度和監控分析體系建設，強化風險貸款監測和督導。

加強信用卡業務風險管理。強化客群化授信策略，優化授信資源配置，審慎降低高額授信客戶額度，加強風險客戶額度管控；強化貸後管理，加大信用卡逾期貸款清收力度。

完善資金業務信用風險管理。繼續嚴格執行全行信用風險管理政策統一要求，加強債券投前甄別分析與信用風險研判；強化債券投資業務存續期風險管理，完善風險梳理排查機制；嚴格落實貨幣市場交易各項監管要求，加強交易對手名單制管理，密切關注交易對手資質變化，前瞻性做好風險防範。

## 信用風險分析

2018年6月末，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302,303.56億元，比上年末增加13,518.36億元，請參見「財務報表附註44.(a)(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」。有關信用風險資產組合緩釋後風險暴露情況，請參見「根據《資本辦法》要求披露的信息」。

## 貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	14,221,487	95.23	13,450,486	94.50
關注	482,674	3.23	561,974	3.95
不良貸款	229,976	1.54	220,988	1.55
次級	97,319	0.65	81,209	0.57
可疑	95,612	0.64	108,854	0.76
損失	37,045	0.25	30,925	0.22
合計	<b>14,934,137</b>	<b>100.00</b>	<b>14,233,448</b>	<b>100.00</b>

貸款質量持續向好。2018年6月末，按照五級分類，正常貸款142,214.87億元，比上年末增加7,710.01億元，佔各項貸款的95.23%。關注貸款4,826.74億元，減少793.00億元，佔比3.23%，下降0.72個百分點。不良貸款2,299.76億元，不良貸款率1.54%，下降0.01個百分點。

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	2018年6月30日				2017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	9,341,405	62.5	187,087	2.00	8,936,864	62.8	175,903	1.97
票據貼現	279,752	1.9	324	0.12	351,126	2.5	525	0.15
個人貸款	5,312,980	35.6	42,565	0.80	4,945,458	34.7	44,560	0.90
<b>合計</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>

公司類不良貸款餘額1,870.87億元，比上年末增加111.84億元，不良貸款率2.00%。個人不良貸款餘額425.65億元，減少19.95億元，不良貸款率0.80%，下降0.10個百分點。

按行業劃分的境內分行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	2018年6月30日				2017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	1,788,971	22.8	11,675	0.65	1,715,562	22.8	9,568	0.56
製造業	1,455,430	18.4	77,776	5.34	1,409,206	18.6	67,604	4.80
租賃和商務服務業	995,323	12.6	8,032	0.81	910,672	12.1	6,250	0.69
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	916,545	11.6	1,468	0.16	900,484	12.0	1,407	0.16
水利、環境和公共設施管理業	721,752	9.1	1,317	0.18	655,533	8.7	975	0.15
批發和零售業	566,356	7.2	51,085	9.02	568,011	7.6	55,366	9.75
房地產業	548,471	6.9	10,464	1.91	501,769	6.7	13,631	2.72
建築業	248,588	3.1	2,850	1.15	223,484	3.0	2,856	1.28
採礦業	207,366	2.6	3,277	1.58	208,675	2.8	2,998	1.44
科教文衛	149,756	1.9	898	0.60	126,906	1.7	850	0.67
住宿和餐飲業	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>合計</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，本行加大力度服務實體經濟發展，主動對接國家重大發展戰略，着力滿足國家重點領域投資項目貸款需求，持續推進行業信貸結構優化調整。其中，租賃和商務服務業貸款增加846.51億元，增長9.3%，主要是投資與資產管理、開發區等商務服務業貸款增長較快；交通運輸、倉儲和郵政業貸款增加734.09億元，增長4.3%，主要滿足公路、城市軌道交通等基

礎設施建設融資需求；水利、環境和公共設施管理業貸款增加662.19億元，增長10.1%，主要是支持新型城鎮化建設、環境保護和公共服務等領域的重大項目和民生工程。

製造業中部分輕工、裝備製造和化工等中低端製造業領域受市場有效需求放緩、行業內市場競爭激烈等因素影響，部分企業因資金鏈斷裂出現貸款違約，不良貸款有所增加。

### 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	2018年6月30日				2017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	687,668	4.6	19,298	2.81	629,733	4.4	14,702	2.33
長江三角洲	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
環渤海地區	2,450,170	16.4	49,712	2.03	2,339,537	16.4	46,903	2.00
中部地區	2,113,062	14.1	31,864	1.51	2,003,202	14.1	32,911	1.64
西部地區	2,645,316	17.7	42,538	1.61	2,512,303	17.7	38,628	1.54
東北地區	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
合計	<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>

### 貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 — 未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 — 已發生 信用減值	合計
期初餘額	<b>107,961</b>	<b>111,867</b>	<b>152,770</b>	<b>372,598</b>
轉移：				
至未來12個月預期信用損失	7,951	(7,528)	(423)	-
至整個存續期預期信用損失 — 未發生信用減值	(903)	1,213	(310)	-
至整個存續期預期信用損失 — 已發生信用減值	(941)	(18,033)	18,974	-
本期計提	29,435	2,025	46,229	77,689
本期核銷	(118)	(978)	(51,127)	(52,223)
收回已核銷貸款	-	-	1,082	1,082
其他變動	47	54	(1,251)	(1,150)
期末餘額	<b>143,432</b>	<b>88,620</b>	<b>165,944</b>	<b>397,996</b>

## 討論與分析

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款的減值準備	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 — 未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 — 已發生 信用減值	合計
期初餘額	23	0	448	471
轉移：				
至未來12個月預期信用損失	-	-	-	-
至整個存續期預期信用損失 — 未發生信用減值	-	-	-	-
至整個存續期預期信用損失 — 已發生信用減值	-	-	-	-
本期計提/(回撥)	63	0	(200)	(137)
其他變動	1	-	-	1
期末餘額	87	0	248	335

2018年6月末，貸款減值準備餘額3,983.31億元，其中以攤餘成本計量的貸款減值準備3,979.96億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款減值準備3.35億元。撥備覆蓋率173.21%，比上年末提高19.14個百分點；貸款撥備率2.67%，提高0.28個百分點。

### 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	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	6,789,599	45.5	6,480,800	45.5
質押貸款	1,256,012	8.4	1,265,834	8.9
保證貸款	2,134,092	14.3	2,059,779	14.5
信用貸款	4,754,434	31.8	4,427,035	31.1
合計	14,934,137	100.0	14,233,448	100.0

### 逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2018年6月30日		2017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個月以內	87,970	0.59	107,218	0.75
3個月至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
合計	269,610	1.81	286,075	2.01

註：當客戶貸款及墊款的本金或利息逾期時，被認為逾期。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，該筆貸款的全部金額均被分類為逾期。

逾期貸款2,696.10億元，比上年末減少164.65億元。其中逾期3個月以上貸款1,816.40億元，增加27.83億元。

## 重組貸款

重組貸款和墊款51.71億元，比上年末增加0.13億元，其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款7.78億元，減少5.96億元。

## 借款人集中度

本行對最大單一客戶的貸款總額佔本行總資本淨額的3.9%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔總資本淨額的13.3%。最大十家單一客戶貸款總額3,296.31億元，佔各項貸款的2.2%。下表列示了2018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	96,557	0.6
借款人B	交通運輸、倉儲和郵政業	38,259	0.3
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	33,286	0.2
借款人D	金融業	26,970	0.2
借款人E	製造業	25,699	0.2
借款人F	製造業	24,355	0.2
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	22,150	0.2
借款人H	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	21,483	0.1
借款人I	製造業	20,449	0.1
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	20,423	0.1
<b>合計</b>		<b>329,631</b>	<b>2.2</b>

## 資產管理業務風險管理

繼續強化集團資產管理業務風險管理。進一步完善代理投資業務管理體系，制定代理投資合作機構管理細則、債轉股業務限額管理方案；優化調整非標準化代理投資業務年度風險授權方案；推進資產管理業務管理系統升級，強化風險管理的系統硬控制。

本行積極落實資管新規要求，將資產管理業務風險控制體系建設作為業務轉型和發展的重要基石，着力打造「表內外統一風險偏好、全流程全風險條線覆蓋、風險收益相匹配」的資產管理業務全面風險管理體系。

### 市場風險

#### 銀行賬簿市場風險管理

本行積極完善銀行賬簿市場風險管理制度體系，進一步提升集團層面利率和匯率風險管理能力和計量水平。堅持穩健審慎的利率風險偏好，審慎制定集團利率風險管理策略，完善利率風險限額管理體系和系統建設，綜合運用利率限額體系管理、期限結構管理、內外部定價管理等工具，有效管控集團利率風險。

#### 交易賬簿市場風險管理

本行繼續加強和完善交易賬簿市場風險管理和產品控制工作，採用風險價值(VaR)、壓力測試、敏感度分析、敞口分析、損益分析、價格監測等多種方法對交易賬簿產品進行計量管理。持續優化基於交易組合的市場風險限額管理體系，完善限額指標體系和動態管理機制，滿足新產品、新業務時效性要求，依託全球市場風險管理系統實現快速靈活的限額監控及動態調整。有關交易賬簿風險價值(VaR)情況，請參見「財務報表附註44.(c)(i)風險價值(VaR)」。

#### 市場風險分析

##### ◆ 利率風險分析

本行科學研判宏觀經濟和利率走勢，審慎制定利率風險管理策略，主動加強對資產負債期限結構的適度引導和優化，有效控制資產負債久期和利率敏感性缺口，穩定和提高利息淨收入。

2018年6月末，一年以內利率風險累計正缺口368.78億元，比上年末增加2,434.92億元，主要是由於一年以內重定價或到期的客戶貸款及墊款增加所致；一年以上利率風險正缺口19,893.32億元，比上年末減少517.64億元。

##### 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
2018年6月30日	(4,949,836)	4,986,714	439,127	1,550,205
2017年12月31日	(951,368)	744,754	447,734	1,593,362

註：請參見「財務報表附註44.(c)(ii)利率風險」。

有關利率敏感性分析，請參見「財務報表附註44.(c)(ii)利率風險」。

##### ◆ 匯率風險分析

本行密切關注外部環境變化和市場形勢，積極運用限額管理和風險對沖等多項組合管理措施，調整和優化外匯資產負債總量及結構，加強對境外機構資產負債幣種結構管理和資本金保管理，全行匯率風險可控。

## 外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

項目	2018年6月30日		2017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	353,144	53,385	371,875	57,111
資產負債表外外匯敞口淨額	(200,781)	(30,352)	(206,760)	(31,753)
外匯敞口淨額合計	<b>152,363</b>	<b>23,033</b>	<b>165,115</b>	<b>25,358</b>

有關匯率敏感性分析，請參見「財務報表附註44.(c)(iii)匯率風險」。

## 流動性風險

本行結合宏觀經濟形勢和金融監管政策變化，不斷完善流動性風險管理制度體系，優化流動性風險管理機制，強化境內外、本外幣、表內外流動性風險監測和管理，流動性風險管理水平持續提升。繼續堅持穩健審慎的流動性風險管理策略，着力提升日常流動性管理的靈活性和前瞻性，確保全行客戶支付平穩有序及備付合理適度；持續加強資金來源和資金運用總量及結構優化調整，注重資金來源的匹配性、穩定性及多元化，促進各項資產負債業務均衡穩定增長，多策並舉確保集團流動性運行平穩安全。

## 流動性風險分析

2018年6月末，人民幣流動性比例43.9%，外幣流動性比例75.5%，均滿足監管要求。貸存款比例69.7%。請參見「討論與分析—根據監管要求披露的其他信息」。

淨穩定資金比例旨在確保商業銀行具有充足的穩定資金來源，以滿足各類資產和表外風險敞口對穩定資金的需求。淨穩定資金比例為可用的穩定資金與所需的穩定資金之比。可用的穩定資金是指商業銀行各類資本與負債項目的賬面價值與其對應的可用穩定資金系數的乘積之和；所需的穩定資金是指商業銀行各類資產項目的賬面價值以及表外風險敞口與其對應的所需穩定資金系數的乘積之和。2018年6月末，淨穩定資金比例127.47%，可用的穩定資金183,207.11億元，所需的穩定資金143,721.63億元。

2018年第二季度流動性覆蓋率日均值118.36%，比上季度下降2.21個百分點，主要是現金淨流出量增幅超過合格優質流動性資產。合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的央行準備金以及符合監管規定的可納入流動性覆蓋率計算的一級和二級債券資產。根據原中國銀監會《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》規定披露的流動性覆蓋率定量信息請參見「未經審計補充財務信息」。

本行通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。2018年6月末，1個月內的流動性缺口由負轉正，主要是相應期限賣出回購款項減少所致；3個月至1年的流動性負缺口有所擴大，主要是相應期限客戶存款增加所致；1至5年的流動性正缺口有所擴大，主要是相應期限債券投資以及客戶貸款及墊款增加所致；5年以上的流動性正缺口有所擴大，主要是相應期限客戶貸款及墊款增加所致。由於存款保持穩定增長，沉澱率較高，同時持有大量高流動性債券資產，流動性儲備充足，本行整體流動性安全。

### 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
2018年6月30日	(11,378,648)	238,249	(648,106)	(1,230,127)	3,770,792	8,022,728	3,417,313	2,192,201
2017年12月31日	(10,793,525)	(200,327)	(595,509)	(829,587)	3,452,159	7,619,544	3,488,301	2,141,056

註：請參見「財務報表附註44.(b)流動性風險」。

## 內部控制與操作風險

### 內部控制

本行持續優化內部控制機制，積極提升內控管理水平。編製集團《2018–2020年內部控制體系建設規劃》，持續完善內部控制體系；以《業務操作指南》為基礎，推進《內部控制手冊》的優化編製工作，推動實現制度流程化、流程標準化、操作規範化；不斷優化評價指標體系和評價方式方法，推動內控評價向「大數據監測、常態化評價」發展；加強合規文化建設，健全常態化、系統化和多樣化的合規培訓機制，提升集團合規管理信息化水平，加大合規檢查與監督力度，保障本行穩健運營。

### 操作風險管理

本行圍繞監管重點和操作風險變化趨勢，加強操作風險管理。持續開展重點領域和關鍵環節風險治理，積極開展深化整治工作，推動制度、流程、系統、機制等方面優化完善，推進關鍵環節的流程硬控制；強化外部欺詐風險管理，切實保護客戶資金安全；加強操作風險限額管理，做好限額指標監控和報告；優化操作風險計量系統，強化大額操作風險事件管控，持續加強操作風險管理工具應用和數據質量管理。報告期內，本行操作風險管理體系運行平穩，操作風險整體可控。

## 法律風險

本行不斷強化法律風險防控履職能力，積極構建前、中、後台全流程系統化風險防控格局。順應當前金融監管要求，推動重點領域和關鍵環節有關法律風險防控化解，不斷提高法律風險防控的前瞻性、主動性和針對性。

## 反洗錢

本行嚴格遵循中國及境外機構駐在國(地區)反洗錢法律法規，深入貫徹落實「風險為本」的監管要求，認真履行反洗錢法定義務和社會責任，不斷提升集團反洗錢和反恐怖融資風險管理水平。持續完善集團反洗錢風險管理體系，加強重點區域、重點業務和關鍵環節的洗錢風險管理，強化第一道防線反洗錢主體責任；積極配合監管部門做好國際反洗錢組織對中國的風險評估工作，配合有權機構實施反洗錢調查；有序推進反洗錢系統智能化建設，積極推廣反洗錢風險管理成果在各業務領域的綜合應用；有針對性地開展反洗錢宣傳培訓，提升反洗錢從業人員的合規意識、專業素養和履職能力。

## 聲譽風險

本行持續推進聲譽風險管理機制建設，強化聲譽風險源頭防控。加強聲譽風險管理系統的應用和優化，進一步提升聲譽風險管理的信息化水平。開展新業務和新產品的聲譽風險評估，排查預防聲譽風險。聯動開展聲譽風險管理與消費者權益保護工作，積極響應社會公眾的意見和建議，不斷提升全員聲譽風險意識。積極推進優質服務傳播工程，組織開展一系列具有較大影響力的主題宣傳報道。報告期內，本行未發生重大聲譽風險事件，全行聲譽風險處於可控範圍。

## 國別風險

2018年上半年，面對日趨複雜的國際政治經濟形勢，本行持續加強國別風險管理。不斷完善國別風險管理政策與流程；密切監測國別風險敞口變化，持續跟蹤、監測和報告國別風險；及時更新和調整國別風險評級與限額；積極開展國別風險壓力測試，強化國別風險預警，在穩健推進國際化發展戰略的同時有效控制國別風險。

## 資本管理

2018年上半年，本行持續深化資本管理改革，強化經濟資本管理對全行風險加權資產的約束作用，持續提升資本使用效率和回報水平；穩步提升內源性資本補充能力，進一步夯實全行資本實力，不斷增強服務實體經濟能力。報告期內本行各項資本指標良好，資本充足率保持在穩健合理水平。

### 資本充足率及槓桿率

本行根據《資本辦法》計算各級資本充足率。按照原中國銀監會批准的資本管理高級方法實施範圍，符合監管要求的公司信用風險暴露採用初級內部評級法、零售信用風險暴露採用內部評級法、市場風險採用內部模型法、操作風險採用標準法，內部評級法未覆蓋的信用風險採用權重法，內部模型法未覆蓋的市場風險採用標準法。

2018年6月末，核心一級資本充足率12.33%，一級資本充足率12.81%，資本充足率14.73%，均滿足監管要求。

## 資本充足率情況表

人民幣百萬元·百分比除外

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>核心一級資本</b>	<b>2,095,885</b>	<b>2,044,390</b>
實收資本	356,407	356,407
資本公積可計入部分	151,958	151,952
盈餘公積	233,080	232,660
一般風險準備	266,360	264,850
未分配利潤	1,114,821	1,096,868
少數股東資本可計入部分	2,996	2,716
其他	(29,737)	(61,063)
<b>核心一級資本扣除項目</b>	<b>14,514</b>	<b>14,282</b>
商譽	8,508	8,478
其他無形資產(土地使用權除外)	1,776	1,532
對未按公允價值計量的項目進行現金流套期形成的儲備	(3,750)	(3,708)
對有控制權但不併表的金融機構的核心一級資本投資	7,980	7,980
<b>核心一級資本淨額</b>	<b>2,081,371</b>	<b>2,030,108</b>
<b>其他一級資本</b>	<b>80,013</b>	<b>79,952</b>
其他一級資本工具及其溢價	79,375	79,375
少數股東資本可計入部分	638	577
<b>一級資本淨額</b>	<b>2,161,384</b>	<b>2,110,060</b>
<b>二級資本</b>	<b>323,977</b>	<b>297,360</b>
二級資本工具及其溢價可計入金額	202,253	222,321
超額貸款損失準備	118,764	71,736
少數股東資本可計入部分	2,960	3,303
<b>二級資本扣除項目</b>	<b>-</b>	<b>500</b>
對未併表金融機構大額少數資本投資中的二級資本	-	500
<b>總資本淨額</b>	<b>2,485,361</b>	<b>2,406,920</b>
<b>風險加權資產<sup>(2)</sup></b>	<b>16,878,254</b>	<b>15,902,801</b>
<b>核心一級資本充足率</b>	<b>12.33%</b>	<b>12.77%</b>
<b>一級資本充足率</b>	<b>12.81%</b>	<b>13.27%</b>
<b>資本充足率</b>	<b>14.73%</b>	<b>15.14%</b>

註：(1) 請參見「財務報表附註44.(d)資本管理」。

(2) 為應用資本底線及校準後的風險加權資產。

關於資本計量的更多信息請參見「根據《資本辦法》要求披露的信息」。

槓桿率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年 6月30日	2018年 3月31日	2017年 12月31日	2017年 9月30日
一級資本淨額	2,161,384	2,154,625	2,110,060	2,074,109
調整後的表內外資產餘額	29,421,922	28,551,949	28,084,967	27,689,701
<b>槓桿率</b>	<b>7.35%</b>	<b>7.55%</b>	<b>7.51%</b>	<b>7.49%</b>

註：槓桿率披露相關信息請參見「未經審計補充財務信息」。

資本融資管理

本行在通過利潤留存補充資本的基礎上，積極拓展外源性資本補充渠道，持續推進新型資本工具發行工作。本行董事會於2018年8月召開會議審議並通過了關於2020年末前發行總額不超過等值人民幣1,100億元的合格二級資本工具的議案，該議案尚須提交股東大會審議。關於本行二級資本工具的發行情況，請參見本行在香港聯交所網站和上交所網站發佈的公告。關於本行優先股發行情況請參見「重要事項」。

## 展望

今年以來，中國經濟運行延續穩中向好態勢，邁向高質量發展起步良好。同時，外部環境不確定性增多，國內經濟結構調整正處於攻關期，多重因素交織疊加，需要密切跟蹤、綜合研判、妥善應對。

本行面臨的機遇主要包括：**第一**，中國經濟發展潛力大、韌性強、後勁足、回旋空間廣闊，經濟增長已從過度依賴投資、出口拉動轉向主要依靠消費、服務業和內需支撐，為銀行經營創造了有利的大環境。**第二**，一系列宏觀調控政策開始顯效發力，「放管服」等重要領域和關鍵環節的改革持續深化，要素資源市場化配置水平進一步提升，有效激發釋放經濟發展的內生動力和內在活力，為銀行轉型發展奠定良好基礎。**第三**，創新驅動發展戰略深入實施，新動能加快孕育成長，「雙創」蔚然成風，新業態新模式層出不窮，既為構建智慧銀行體系提供支撐，也為金融科技發展打開市場空間。**第四**，「十三五」現代金融體系規劃出台，貨幣政策和宏觀審慎政策雙支柱調控框架進一步健全，治理金融亂象取得階段性成果，為銀行服務實體經濟和防控金融風險提供指引、創造條件。

本行面對的挑戰主要包括：**一是**國際環境的不穩定性不確定性增加，全球金融市場波動加劇，尤其是中美經貿摩擦升級可能帶來多領域負面影響，使銀行經營面臨的風險和擾動因素增多。**二是**國內強監管、嚴監管，疊加全球金融監管的日益趨嚴，對銀行境內外合規管理和穩健經營提出更高要求。**三是**跨界競爭加劇，客戶金融需求場景化、金融行為移動化和金融服務離行化趨勢明顯，迫切需要銀行加快創新轉型步伐。

2018年是中國改革開放40週年，也是工商銀行開啓由大行向強行跨越新征程的起步之年。本行將圍繞打造「價值卓越、堅守本源、客戶首選、創新領跑、安全穩健、以人為本」的具有全球競爭力的世界一流現代金融企業這一發展願景，奮力走好新時期的長征路。

- ◇ **全面提升服務實體經濟質效。**順應經濟發展和產業變革趨勢，主動對接國家重大戰略，健全「貸」+「債」+「股」+「代」+「租」+「顧」六位一體的綜合服務體系，優化存量資源配置，擴大優質增量供給。突出強化「工商銀行不做小微就沒有未來」的理念，強化產品服務創新和線上線下協同，把普惠金融做深、做專、做實。
- ◇ **全面深化改革創新。**統籌推進業務運營、人力資源、考核評價、重點城市行等領域的改革，激發經營活力和價值創造力。加快推進智慧銀行建設，構建新的IT架構，以新理念、新技術，打造「數據化、智能化、智慧化」的經營管理和金融服務新體系。
- ◇ **全面推進風險管理體系建設。**聚焦表內表外「兩張表」和境內境外「兩條線」，加強源頭管控和靶向施治，確保各類風險托底可控。積極推進交叉性風險防控工作，健全穿透式風險監測機制。持續抓好重點領域風險治理，培育穩健審慎的合規文化和合規管理長效機制。

## 根據監管要求披露的其他信息

### 主要監管指標

項目	監管標準	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	
流動性比例(%)	人民幣	> = 25.0	43.9	41.7	35.7
	外幣	> = 25.0	75.5	86.2	82.3
貸存款比例(%)	本外幣合計		69.7	71.1	70.9
最大單一客戶貸款比例(%)		< = 10.0	3.9	4.9	4.5
最大十家客戶貸款比例(%)			13.3	14.2	13.3
貸款遷徙率(%)	正常		0.9	2.7	3.4
	關注		14.8	23.2	23.5
	次級		26.5	71.1	36.8
	可疑		16.6	10.6	7.4

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

### 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2018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。

### 公司債券相關情況

本行未發行根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號——半年度報告的內容與格式(2017年修訂)》《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第39號——公司債券半年度報告的內容與格式》的規定需予以披露的公司債券。

## 根據《資本辦法》要求披露的信息

### 資本充足率

#### 資本充足率計算範圍

資本充足率的計算範圍包括本行以及符合《資本辦法》規定的本行直接或間接投資的金融機構。

#### 資本充足率計算結果

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	集團	母公司	集團	母公司
<b>根據《資本辦法》計算：</b>				
核心一級資本淨額	2,081,371	1,903,021	2,030,108	1,856,054
一級資本淨額	2,161,384	1,965,620	2,110,060	1,935,429
總資本淨額	2,485,361	2,273,534	2,406,920	2,216,707
核心一級資本充足率	12.33%	12.46%	12.77%	12.88%
一級資本充足率	12.81%	12.87%	13.27%	13.44%
資本充足率	14.73%	14.89%	15.14%	15.39%
<b>根據《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算：</b>				
核心資本充足率	11.36%	11.60%	11.65%	11.96%
資本充足率	14.06%	14.09%	14.56%	14.67%

註：報告期末本集團資本充足率詳情請參見「討論與分析—資本管理」。

#### 風險加權資產計量

按照原中國銀監會批准的資本管理高級方法實施範圍，符合監管要求的公司信用風險暴露採用初級內部評級法、零售信用風險暴露採用內部評級法、市場風險採用內部模型法、操作風險採用標準法，內部評級法未覆蓋的信用風險採用權重法，內部模型法未覆蓋的市場風險採用標準法。

根據《資本辦法》要求披露的信息

## 風險加權資產

人民幣百萬元

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
信用風險加權資產	15,267,276	14,332,051
內部評級法覆蓋部分	10,156,147	9,789,156
內部評級法未覆蓋部分	5,111,129	4,542,895
市場風險加權資產	387,893	347,665
內部模型法覆蓋部分	290,330	268,963
內部模型法未覆蓋部分	97,563	78,702
操作風險加權資產	1,223,085	1,223,085
<b>合計</b>	<b>16,878,254</b>	<b>15,902,801</b>

## 信用風險

### 信用風險暴露

人民幣百萬元

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	內部評級法 覆蓋部分	內部評級法 未覆蓋部分	內部評級法 覆蓋部分	內部評級法 未覆蓋部分
公司	9,432,619	1,684,919	9,056,035	1,584,005
主權	—	5,077,020	—	4,881,015
金融機構	—	2,944,507	—	2,954,157
零售	5,155,725	434,721	4,800,855	396,636
股權	—	59,055	—	50,614
資產證券化	—	45,395	—	18,669
其他	—	5,780,773	—	5,826,641
<b>風險暴露合計</b>	<b>14,588,344</b>	<b>16,026,390</b>	<b>13,856,890</b>	<b>15,711,737</b>

報告期末本行逾期及不良貸款情況、貸款損失準備情況請參見「討論與分析—風險管理」。

## 市場風險

### 市場風險資本要求

人民幣百萬元

風險類型	2018年6月30日	2017年12月31日
內部模型法覆蓋部分	<b>23,226</b>	<b>21,517</b>
內部模型法未覆蓋部分	<b>7,805</b>	<b>6,296</b>
利率風險	3,472	3,012
商品風險	4,255	3,201
股票風險	28	39
期權風險	50	44
<b>合計</b>	<b>31,031</b>	<b>27,813</b>

註：根據原中國銀監會批准的資本管理高級方法實施範圍，本行市場風險內部模型法覆蓋範圍包括集團匯率風險、母公司及工銀加拿大利率一般風險、母公司商品風險，內部模型法未覆蓋部分採用標準法計量。

本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、10天的持有期，250天歷史數據)計量風險價值並應用於內部模型法資本計量。

### 風險價值(VaR)情況

人民幣百萬元

項目	2018年1-6月				2017年1-6月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
<b>一般風險價值</b>	<b>3,902</b>	<b>3,504</b>	<b>3,902</b>	<b>3,087</b>	<b>1,798</b>	<b>1,427</b>	<b>1,818</b>	<b>1,135</b>
利率風險	88	109	147	74	219	389	535	208
匯率風險	3,837	3,421	3,837	2,990	1,765	1,417	1,789	1,158
商品風險	42	52	101	21	91	97	148	64
<b>壓力風險價值</b>	<b>3,902</b>	<b>3,504</b>	<b>3,902</b>	<b>3,087</b>	<b>2,013</b>	<b>2,140</b>	<b>2,726</b>	<b>1,886</b>
利率風險	96	136	356	76	246	354	460	234
匯率風險	3,837	3,414	3,837	2,990	2,022	2,166	2,677	1,840
商品風險	33	45	99	19	138	117	172	65

## 操作風險

本行採用標準法計量操作風險資本要求。2018年6月末操作風險資本要求為978.47億元。關於報告期內本行操作風險管理進展情況請參見「討論與分析—風險管理」。

## 銀行賬簿利率風險

假設市場整體利率發生平行變化，並且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，2018年上半年本行按主要幣種劃分的銀行賬簿利率敏感性分析如下表：

人民幣百萬元

幣種	上升100個基點		下降100個基點	
	對利息淨收入 的影響	對權益 的影響	對利息淨收入 的影響	對權益 的影響
人民幣	(25,546)	(31,326)	25,546	33,857
美元	(2,074)	(3,845)	2,074	3,847
港幣	576	-	(576)	-
其他	881	(666)	(881)	667
<b>合計</b>	<b>(26,163)</b>	<b>(35,837)</b>	<b>26,163</b>	<b>38,371</b>

## 銀行賬簿股權風險

人民幣百萬元

股權類型	2018年6月30日			2017年12月31日		
	公開交易 股權投資 風險暴露 <sup>(1)</sup>	非公開交易 股權投資 風險暴露 <sup>(1)</sup>	未實現 潛在的 風險損益 <sup>(2)</sup>	公開交易 股權投資 風險暴露 <sup>(1)</sup>	非公開交易 股權投資 風險暴露 <sup>(1)</sup>	未實現 潛在的 風險損益 <sup>(2)</sup>
金融機構	30,355	8,214	3,662	33,199	1,822	207
公司	4,370	13,604	274	3,193	11,076	194
<b>合計</b>	<b>34,725</b>	<b>21,818</b>	<b>3,936</b>	<b>36,392</b>	<b>12,898</b>	<b>401</b>

註：(1) 公開交易股權投資是指被投資機構為上市公司的股權投資，非公開交易股權投資是指被投資機構為非上市公司的股權投資。

(2) 未實現潛在的風險損益是指資產負債表已確認而損益表上未確認的未實現利得或損失。

## 股本變動及主要股東持股情況

### 普通股股份變動情況

#### 股份變動情況表

單位：股

	2017年12月31日		報告期內增減	2018年6月30日	
	股份數量	比例(%)		股份數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	356,406,257,089	100.00	-	356,406,257,089	100.00
1. 人民幣普通股	269,612,212,539	75.65	-	269,612,212,539	75.65
2. 境外上市的外資股	86,794,044,550	24.35	-	86,794,044,550	24.35
三、股份總數	356,406,257,089	100.00	-	356,406,257,089	100.00

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。

## 股本變動及主要股東持股情況

### 股東數量和持股情況

截至報告期末，本行普通股股東總數為604,243戶，無表決權恢復的優先股股東。其中H股股東123,938戶，A股股東480,305戶。

### 前10名普通股股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	持股比例 (%)	持股總數	質押或凍結 的股份數量	報告期內股份 增減變動情況
匯金公司	國家	A股	34.71	123,717,852,951	無	-
財政部	國家	A股	34.60	123,316,451,864	無	-
香港中央結算代理人有限公司/ 香港中央結算有限公司 <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	無	235,135,800
中國平安人壽保險股份有限 公司—傳統—普通保險 產品	其他	A股	1.03	3,687,330,676	無	-44,000,000
中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	0.67	2,375,725,040	無	-1,600,354,846
梧桐樹投資平台有限責任公司	國有法人	A股	0.40	1,420,781,042	無	-
中央匯金資產管理有限責任 公司	國有法人	A股	0.28	1,013,921,700	無	-
中國人壽保險股份有限 公司—傳統—普通保險 產品—005L—CT001滙	其他	A股	0.12	431,141,549	無	68,433,722
中國人壽保險股份有限 公司—分紅—個人 分紅—005L—FH002滙	其他	A股	0.10	344,613,344	無	212,810,999
安邦財產保險股份有限公司 —傳統產品	其他	A股	0.06	207,691,297	無	-

註：(1) 以上數據來源於本行2018年6月30日的股東名冊。

(2) 本行無有限售條件股份。

(3) 中央匯金資產管理有限責任公司是匯金公司的全資子公司；「中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滙」與「中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滙」同屬中國人壽保險股份有限公司管理。除此之外，本行未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係。

(4) 香港中央結算代理人有限公司持有86,134,094,908股H股，香港中央結算有限公司持有704,986,268股A股。

## 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情況沒有變化。

## 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2018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，該等普通股股份的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	佔A股比重(%)	佔全部普通股股份比重(%)
財政部 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	43.77	33.11
匯金公司 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	124,731,774,651	好倉	46.26	35.00

註：(1) 截至2018年6月30日，根據本行股東名冊顯示，財政部登記在冊的本行股票為123,316,451,864股。

(2) 截至2018年6月30日，根據本行股東名冊顯示，匯金公司登記在冊的本行股票為123,717,852,951股，匯金公司子公司中央匯金資產管理有限責任公司登記在冊的本行股票為1,013,921,700股。

### H股股東

主要股東名稱	身份	H股數目(股)	權益性質	佔H股比重(%)	佔全部普通股股份比重(%)
全國社會保障基金理事會	實益擁有人	8,663,703,234	好倉	9.98	2.43
Temasek Holdings (Private) Limited	受控制企業權益	7,317,475,731	好倉	8.43	2.05
平安資產管理有限責任公司 <sup>(1)</sup>	投資經理	6,115,905,000	好倉	7.05	1.72
BlackRock, Inc.	受控制企業權益	5,164,443,669	好倉	5.95	1.45
		1,059,000	淡倉	0.00	0.00

註：(1) 平安資產管理有限責任公司確認，該等股份為平安資產管理有限責任公司作為投資經理代表若干客戶(包括但不限於中國平安人壽保險股份有限公司)持有，系根據平安資產管理有限責任公司截至2018年6月30日止最後須予申報之權益披露而作出(申報日期為2017年11月28日)。中國平安人壽保險股份有限公司和平安資產管理有限責任公司均為中國平安保險(集團)股份有限公司的附屬公司。因平安資產管理有限責任公司作為投資經理可代表客戶對該等股份全權行使投票權及獨立行使投資經營管理權，亦完全獨立於中國平安保險(集團)股份有限公司，故根據香港《證券及期貨條例》，中國平安保險(集團)股份有限公司採取非合計方式，豁免作為控股公司對該等股份權益進行披露。

### 優先股相關情況

#### 近三年優先股發行上市情況

經原中國銀監會銀監覆[2015]189號文和中國證監會證監許可[2015]1023號文核准，本行於2015年11月18日非公開發行了4.5億股境內優先股。本次境內優先股的每股面值為人民幣100元，按票面值平價發行。票面股息率為基準利率加固定息差，首5年的票面股息率從發行日起保持不變，其後基準利率每5年重置一次，每個重置週期內的票面股息率保持不變。本次境內優先股首5年初始股息率通過市場詢價確定為4.5%。經上交所上證函[2015]2391號文同意，本次發行的境內優先股於2015年12月11日起在上交所綜合業務平台掛牌轉讓，證券簡稱「工行優1」，證券代碼360011。本次境內優先股發行所募集資金的總額為人民幣450億元，在扣除發行費用後，本次境內優先股發行所募集資金的淨額約為人民幣449.5億元，全部用於補充本行其他一級資本。

本行境內優先股發行情況請參見本行於上交所網站、香港聯交所網站及本行網站發佈的公告。

#### 優先股股份變動情況

截至報告期末，本行優先股股東(或代持人)總數為28戶，其中境外優先股股東(或代持人)數量為2戶，境內優先股股東數量為26戶。

#### 前10名境外優先股股東(或代持人)持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減	期末 持股數量	持股比例 (%)	持有 有限售條件 股份數量	質押或 凍結的 股份數量
Cede & Co.	境外法人	美元境外優先股	-	147,000,000	47.9	-	未知
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	人民幣境外優先股	-	120,000,000	39.1	-	未知
		歐元境外優先股	-	40,000,000	13.0	-	未知

註：(1) 以上數據來源於本行2018年6月30日的境外優先股股東名冊。

(2) 上述境外優先股的發行採用非公開方式，優先股股東名冊中所列為獲配售人代持人的信息。

(3) 本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

(4) 「持股比例」指優先股股東持有境外優先股的股份數量佔境外優先股的股份總數的比例。

## 前10名境內優先股股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減	期末 持股數量	持股比例 (%)	持有 有限售條件 股份數量	質押或 凍結的 股份數量
中國移動通信集團公司	其他	境內優先股	-	200,000,000	44.4	-	無
中國煙草總公司	其他	境內優先股	-	50,000,000	11.1	-	無
中國人壽保險股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	35,000,000	7.8	-	無
中國平安人壽保險股份有限公司	境內非國有法人	境內優先股	-	30,000,000	6.7	-	無
建信信託有限責任公司	國有法人	境內優先股	-	15,000,000	3.3	-	無
交銀施羅德資產管理有限公司	境內非國有法人	境內優先股	-	15,000,000	3.3	-	無
華潤深國投信託有限公司	國有法人	境內優先股	-	15,000,000	3.3	-	無
中銀國際證券有限責任公司	境內非國有法人	境內優先股	-	15,000,000	3.3	-	無
中國煙草總公司山東省公司	其他	境內優先股	-	10,000,000	2.2	-	無
中國煙草總公司黑龍江省公司	其他	境內優先股	-	10,000,000	2.2	-	無
中國平安財產保險股份有限公司	境內非國有法人	境內優先股	-	10,000,000	2.2	-	無

註：(1) 以上數據來源於本行2018年6月30日的境內優先股股東名冊。

(2) 中國煙草總公司山東省公司和中國煙草總公司黑龍江省公司是中國煙草總公司的全資子公司；「中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品-005L-CT001滙」與「中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅-005L-FH002滙」同屬中國人壽保險股份有限公司管理；「中國平安人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品」由中國平安人壽保險股份有限公司管理；中國平安人壽保險股份有限公司、中國平安財產保險股份有限公司具有關聯關係。除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

(3) 「持股比例」指優先股股東持有境內優先股的股份數量佔境內優先股的股份總數的比例。

## 股本變動及主要股東持股情況

### 優先股股息分配情況

報告期內，本行未發生優先股股息的派發事項。

### 優先股贖回或轉換情況

報告期內，本行未發生優先股贖回或轉換事項。

### 優先股表決權恢復情況

報告期內，本行未發生優先股表決權恢復事項。

### 優先股採取的會計政策及理由

根據財政部發佈的《企業會計準則第22號 — 金融工具確認和計量》《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》和《金融負債與權益工具的區分及相關會計處理規定》(財會[2014]13號)以及國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則第9號 — 金融工具》和《國際會計準則第32號 — 金融工具：列報》等會計準則相關要求以及本行優先股的主要發行條款，本行已發行且存續的優先股不包括交付現金或其他金融資產的合同義務，且不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務，作為其他權益工具核算。

## 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

截至業績披露日，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15名，其中，執行董事3名，即易會滿先生、谷澍先生和王敬東先生；非執行董事6名，即程鳳朝先生、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6名，即柯清輝先生、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。

本行監事會共有監事5名，其中，股東代表監事1名，即張煒先生；職工代表監事2名，即惠平先生、黃力先生；外部監事2名，即瞿強先生、沈炳熙先生。

本行共有高級管理人員9名，即易會滿先生、谷澍先生、王敬東先生、王林先生、胡浩先生、李雲澤先生、譚炯先生、王百榮先生和官學清先生。

報告期內，本行未實施股權激勵。本行現任和報告期內離任的董事、監事、高級管理人員除張紅力先生持有本行H股2,000股之外，其他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

#### ◆ 董事

2018年6月26日，本行2017年度股東年會選舉程鳳朝先生為本行非執行董事，程鳳朝先生的新任期自股東年會審議通過之日起計算。

2018年7月，張紅力先生因董事任期屆滿不再擔任本行執行董事。

#### ◆ 監事

2018年1月5日，錢文揮先生因工作變動，辭去本行監事、監事長職務。

#### ◆ 高級管理人員

2018年7月2日，張紅力先生因家庭原因，辭去本行副行長職務。

## 董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

### 董事、監事個人信息變動情況

本行獨立非執行董事柯清輝先生自2018年4月起在中策集團有限公司的職務由董事會主席及執行董事變更為董事會主席及非執行董事；在思捷環球控股有限公司的職務由董事會獨立非執行主席及獨立非執行董事變更為董事會執行主席及執行董事。

### 員工機構情況

2018年6月末，本行共有員工443,169人<sup>1</sup>，比上年末減少9,879人。其中，境內控股子公司員工5,886人，境外機構員工15,306人。

2018年6月末，本行機構總數16,823個，比上年末減少65個。其中，境內機構16,403個，境外機構420個。

### 資產、分支機構和員工的地區分佈情況

項目	資產		機構(個)	佔比(%)	員工(人)	佔比(%)
	(人民幣百萬元)	佔比(%)				
總行	9,978,167	36.5	30	0.2	16,061	3.6
長江三角洲	4,870,768	17.8	2,527	15.0	60,166	13.6
珠江三角洲	3,019,519	11.1	2,050	12.2	48,691	11.0
環渤海地區	3,565,102	13.0	2,718	16.2	69,695	15.7
中部地區	2,505,524	9.2	3,542	21.1	89,337	20.2
西部地區	3,189,689	11.7	3,759	22.3	90,199	20.3
東北地區	1,037,659	3.8	1,655	9.8	47,828	10.8
境外及其他	3,648,260	13.4	542	3.2	21,192	4.8
抵銷及未分配資產	(4,511,608)	(16.5)				
<b>合計</b>	<b>27,303,080</b>	<b>100.0</b>	<b>16,823</b>	<b>100.0</b>	<b>443,169</b>	<b>100.0</b>

註：境外及其他資產包含對聯營及合營公司的投資。

<sup>1</sup> 另有勞務派遣用工77人，其中境內主要控股子公司34人。

# 重要事項

## 公司治理

### 公司治理狀況及改善措施

報告期內，本行嚴格遵守相關法律及監管法規要求，結合本行實際情況，持續提升公司治理水平。

完善董事會架構及相關機制。報告期內，本行有序推進董事會成員換屆工作，確保董事會架構依法合規。規劃部分董事會專門委員會成員調整事項，進一步發揮各專門委員會的輔助決策職能。修訂《股東大會對董事會授權方案》等治理細則，進一步完善公司治理制度體系。積極適應監管規則變化，完善董事會履職機制，確保董事會及時審議相關重要事項，依法合規履行職責。

完善監事會相關規章制度。報告期內，修訂《監事會監督工作辦法》《監事會對董事會 高級管理層及其成員履職評價規則》《監事會對監事履職評價規則》等辦法，進一步規範監督內容，豐富監督方式，增強監事會監督結果應用，切實發揮監事會在公司治理中的重要作用。

加強全面風險管理，推進落實最新監管要求，加強風險管理三道防線機制建設。完善風險偏好及風險限額管理，強化交叉性金融風險監控，統籌抓好表內與表外、境內與境外、增量與存量的風險管控。實施以風險為導向的審計活動，持續提升審計服務能力和專業化水平。

不斷提升集團透明度。依法合規履行信息披露義務，持續提升信息披露管理質效，有序開展自願性信息披露，有效保護投資者特別是中小投資者合法權益。強化合規提示和工作督導，持續提升集團信息披露管理水平。

**企業管治守則** 報告期內，本行全面遵守香港《上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載的原則、守則條文及建議最佳常規。

**股東大會** 本行於2018年6月26日召開2017年度股東年會，會議嚴格按照有關法律法規及本行公司章程召集、召開。本行已按照監管要求及時披露相關決議公告和法律意見書，詳情請參見本行在上交所網站、香港聯交所網站和本行網站發佈的日期為2018年6月26日的公告。

### 利潤及股息分配

本行現金分紅政策的制定及執行情況符合本行公司章程的規定及股東大會決議的要求，分紅標準和比例清晰明確，決策程序和機制完備，並經獨立非執行董事審議同意。中小股東可充分表達意見和訴求，其合法權益得到充分維護。

經2018年6月26日舉行的2017年度股東年會批准，本行已向截至2018年7月12日收市後登記在冊的普通股股東派發了自2017年1月1日至2017年12月31日期間的現金股息，每10股派發股息人民幣2.408元(含稅)，共計分派股息約人民幣858.23億元。本行不宣派2018年中期股息，不進行資本公積金轉增股本。

報告期內，本行未發生優先股股息的派發事項。

### 募集資金的使用情況

本行募集資金按照募集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。

本行歷次發佈的招股說明書和募集說明書等公開披露文件中披露的延續至本報告期內的未來發展與規劃，經核查與分析，其實施進度均符合規劃內容。

本行優先股募集資金使用情況請參見「股本變動及主要股東持股情況 — 優先股相關情況」。

**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2018年6月30日，涉及本行及/或子公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣47.04億元。本行預計這些未決訴訟不會對本行的業務、財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

**誠信狀況** 報告期內，本行及其控股股東不存在未履行重大訴訟案件法院已生效判決情況，無所負數額較大的債務到期未清償情形。

**重大資產收購、出售及吸收合併事項** 報告期內，本行無重大資產收購、出售及吸收合併事項。

### 重大關聯交易事項

報告期內，本行無重大關聯交易事項。

依據中國境內法律法規及會計準則界定的關聯交易情況請參見「財務報表附註42.關聯方披露」。

### 重大合同及其履行情況

**重大託管、承包、租賃事項** 報告期內，本行未發生需披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產的事項，亦不存在需披露的其他公司重大託管、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保監會批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需披露的重大擔保事項。

## 承諾事項

截至2018年6月30日，股東所作的持續性承諾均得到履行，相關承諾如下表所示：

承諾方	承諾類型	承諾時間及期限	承諾做出的法律文件	承諾事項	承諾履行情況
匯金公司	不競爭承諾	2006年10月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司首次公開發行股票（A股）招股說明書	只要匯金公司繼續持有本行任何股份或根據中國或本行股份上市地的法律或上市規則被視為是本行控股股東或是本行控股股東的關聯人士，匯金公司將不會從事或參與任何競爭性商業銀行業務，包括但不限於發放貸款、吸收存款及提供結算、基金託管、銀行卡和貨幣兌換服務等。然而，匯金公司可以通過其於其他商業銀行的投資，從事或參與若干競爭性業務。對此，匯金公司已承諾將會：(1)公允地對待其在商業銀行的投資，並不會利用其作為本行股東的地位或利用這種地位獲得的信息，做出不利於本行或有利於其他商業銀行的決定或判斷；及(2)為本行的最大利益行使股東權利。	截至2018年6月30日，匯金公司嚴格履行上述承諾，無違反承諾的行為。
		2010年11月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司A股配股說明書		

除上述內容外，本行或其他關聯方無承諾事項。

**受處罰情況** 報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東無被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被市場禁入、被認定為不適當人選、被環保、稅務、安監等其他行政管理部門給予重大行政處罰，以及被證券交易所公開譴責的情形發生。

**證券的買賣及贖回** 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證券。

**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2018年6月30日，本行時任執行董事張紅力先生持有本行H股2,000股，本行獨立非執行董事柯清輝先生的配偶持有本行H股1,316,040股。除此之外，截至2018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。

**股權激勵計劃、員工持股計劃在報告期內的實施情況** 報告期內，本行未實施股權激勵計劃、員工持股計劃。

### 履行精準扶貧社會責任

本行堅持精準扶貧、精準脫貧基本方略，持續加大金融扶貧工作力度，激發貧困人口的內生動力，着力夯實貧困人口穩定脫貧基礎，聚焦深度貧困地區，全力推進金融扶貧和定點扶貧，用實際行動踐行了大型商業銀行的責任和擔當。

**金融扶貧。**結合貧困地區的金融需求，創新金融扶貧產品，實施「總行+分行」兩級扶貧信貸產品創新架構；擴大服務供給，加大扶貧小額信貸投放力度；推行普惠金融，優化渠道佈局，提高金融服務覆蓋面；發揮融e購電商平台作用，促進貧困地區特色產品銷售。

**教育扶貧。**深化扶貧必扶志、扶貧先扶智的認識，繼續開展就業幫扶、貧困生資助、陽光校園等品牌扶貧項目，幫助貧困地區特別是定點扶貧地區緩解因學致貧問題，改善教育基礎設施，推動教育水平持續提升。

**產業扶貧。**堅持商業可持續原則，深入實施貧困地區特色產業幫扶工程，幫助貧困戶提高自我發展、自主脫貧能力。尤其在定點扶貧地區，堅持「一縣一策」開展產業扶貧，探索建立「工行+政府+村兩委+企業+貧困戶」的產業發展模式，推動輸血式扶貧向造血式扶貧轉變。

### 精準扶貧成效

人民幣萬元

項目	金額
貸款餘額	14,486,858.36
其中：產業精準扶貧貸款	2,625,410.03
項目精準扶貧貸款	9,874,980.50
其中：農村交通設施	4,862,450.05
農網升級改造	197,561.21
農村水利設施	729,092.94
農村教育貸款	152,030.00

## 綠色環保

本行持續推進綠色信貸建設，積極踐行國家「創新、協調、綠色、開放、共享」的五大發展理念和「五位一體」總體佈局要求，將加強綠色信貸建設作為長期堅持的重要戰略。從信貸政策制度、管理流程、業務創新、自身表現等各個方面，全面推進綠色信貸建設，積極支持綠色產業發展，加強環境和社會風險防控，樹立了負責任的國有大行典範。

本行持續推進低碳運營，倡導綠色辦公理念。着力以信息化手段推進辦公效率、管理效率提升，完善辦公系統功能，進一步提高無紙化辦公水平；改革用車制度，建立了以自有車輛為主、社會化車輛為輔的多元化公務用車保障模式；號召員工主動維護自然生態環境，提高員工環保意識，增強員工植綠、護綠、愛綠的責任感，實現經濟效益、社會效益、生態效益同步提升。

## 參與投資國家融資擔保基金有限責任公司

本行於2018年7月簽署《國家融資擔保基金有限責任公司發起人協議》，出資30億元人民幣參與投資國家融資擔保基金有限責任公司，認繳出資佔比4.5386%，自2018年起分4年實繳到位。本次投資尚需履行監管部門相關程序。

## 優先股發行相關情況

本行董事會於2018年8月30日審議通過《關於中國工商銀行股份有限公司境內發行優先股股票方案的議案》和《關於中國工商銀行股份有限公司境外發行優先股股票方案的議案》，擬在境內外市場發行總額共計不超過等額人民幣1,000億元優先股，其中在境內市場一次或分次發行不超過人民幣1,000億元優先股、在境外市場發行不超過等額人民幣440億元優先股，具體發行數額由股東大會授權董事會（可轉授權）在上述額度範圍內確定。本次境內外優先股發行所募資金在扣除發行費用後，將全部用於補充本行其他一級資本。本次優先股發行方案尚待本行股東大會審議批准，股東大會審議通過後，還需獲得相關監管機構的批准。

關於本行境內外優先股擬發行的情況，請參見本行在香港聯交所網站和上交所網站發佈的公告。

## 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2018中期財務報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）和畢馬威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。

**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。



## 審閱報告及中期財務報告

- 審閱報告
- 中期財務報告
- 未經審計補充財務信息

# 目錄

	頁次		頁次
審閱報告	82	25. 賣出回購款項	132
未經審計中期合併財務報表		26. 存款證	133
利潤表	83	27. 客戶存款	133
綜合收益表	84	28. 已發行債務證券	133
財務狀況表	85	29. 其他負債	137
股東權益變動表	87	30. 股本	138
現金流量表	90	31. 其他權益工具	138
未經審計中期財務報告附註		32. 儲備	142
1. 公司簡介	92	33. 其他綜合收益	144
2. 編製基礎及會計政策	92	34. 在未納入合併財務報表範圍的 結構化主體中的權益	144
3. 利息淨收入	106	35. 合併現金流量表附註	146
4. 手續費及佣金淨收入	106	36. 金融資產的轉讓	146
5. 交易淨收入	107	37. 股票增值權計劃	147
6. 金融投資淨收益	107	38. 承諾和或有負債	147
7. 其他營業淨(支出)/收入	107	39. 委託資金及貸款	149
8. 營業費用	108	40. 質押資產	149
9. 除客戶貸款及墊款外的資產減值 損失	108	41. 受託業務	149
10. 所得稅費用	109	42. 關聯方披露	149
11. 股利	110	43. 分部信息	154
12. 每股收益	110	44. 金融工具風險管理	159
13. 現金及存放中央銀行款項	110	45. 金融工具的公允價值	182
14. 存放和拆放同業及其他金融機構款項	111	46. 報告期後事項	188
15. 衍生金融工具	112	47. 比較數據	188
16. 買入返售款項	116	48. 未經審計中期財務報告的批准	188
17. 客戶貸款及墊款	117	未經審計補充財務信息	189
18. 金融投資	118		
19. 對聯營及合營公司的投資	126		
20. 物業和設備	128		
21. 遞延所得稅資產和負債	129		
22. 其他資產	131		
23. 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	131		
24. 同業及其他金融機構存放和拆入 款項	132		

# 審閱報告



## 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83頁至第188頁的中國工商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期財務報告，包括2018年6月30日的合併財務狀況表、截至2018年6月30日止六個月的合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及財務報告附註。《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報告。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報告是貴行董事的責任。

我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務報告發表審閱意見。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計和鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則第2410號 — 獨立審計師對企業中期財務信息執行審閱》的要求進行的。中期財務報告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報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》編製。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

2018年8月30日

## 未經審計中期合併利潤表

截至2018年6月30日止六個月  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
利息收入	3	456,807	418,353
利息支出	3	(179,191)	(167,431)
<b>利息淨收入</b>	3	277,616	250,922
手續費及佣金收入	4	87,703	85,402
手續費及佣金支出	4	(8,443)	(8,732)
<b>手續費及佣金淨收入</b>	4	79,260	76,670
交易淨收入	5	3,044	2,912
金融投資淨收益	6	1,929	631
其他營業淨(支出)/收入	7	(547)	5,604
<b>營業收入</b>		361,302	336,739
營業費用	8	(81,958)	(80,270)
減值損失：			
客戶貸款及墊款	17	(77,552)	(61,001)
其他	9	(5,906)	(342)
<b>營業利潤</b>		195,886	195,126
分佔聯營及合營公司收益		1,330	1,372
<b>稅前利潤</b>		197,216	196,498
所得稅費用	10	(36,559)	(42,811)
<b>淨利潤</b>		160,657	153,687
歸屬於：			
母公司股東		160,442	152,995
非控制性權益		215	692
<b>淨利潤</b>		160,657	153,687
<b>每股收益</b>			
— 基本(人民幣元)	12	0.45	0.43
— 稀釋(人民幣元)	12	0.45	0.43

已宣告及派發或擬派發的股利詳情，列示於本財務報告附註11中。

刊載於第92頁至第188頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

## 未經審計中期合併綜合收益表

截至2018年6月30日止六個月  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
本期淨利潤		160,657	153,687
其他綜合收益的稅後淨額：	33		
以後不能重分類進損益的其他綜合收益：			
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資淨收益		329	
權益法下在被投資單位不能重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額		6	(11)
其他		(3)	1
以後將重分類進損益的其他綜合收益：			
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資淨收益		10,510	
可供出售金融資產公允價值變動淨損失			(18,245)
現金流量套期損益的有效部分		(40)	104
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額		395	(180)
外幣財務報表折算差額		(2,359)	(2,980)
其他		(230)	(29)
本期其他綜合收益小計		8,608	(21,340)
本期綜合收益總額		169,265	132,347
綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		169,083	132,046
非控制性權益		182	301
		169,265	132,347

刊載於第92頁至第188頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計中期合併財務狀況表

2018年6月30日  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	13	3,818,453	3,613,872
存放和拆放同業及其他金融機構款項	14	906,466	847,611
衍生金融資產	15	87,287	89,013
買入返售款項	16	687,913	986,631
客戶貸款及墊款	17	14,536,141	13,892,966
金融投資	18	6,257,681	5,756,704
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資		800,685	440,938
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資		1,450,163	
— 以攤餘成本計量的金融投資		4,006,833	
— 可供出售金融資產			1,496,453
— 持有至到期投資			3,542,184
— 應收款項類投資			277,129
對聯營及合營公司的投資	19	31,719	32,441
物業和設備	20	258,824	247,744
遞延所得稅資產	21	57,627	48,392
其他資產	22	660,969	571,669
<b>資產合計</b>		<b>27,303,080</b>	<b>26,087,043</b>
<b>負債</b>			
向中央銀行借款		428	456
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	23	86,667	89,361
衍生金融負債	15	80,580	78,556
同業及其他金融機構存放和拆入款項	24	1,924,082	1,706,549
賣出回購款項	25	556,277	1,046,338
存款證	26	276,060	260,274
客戶存款	27	20,818,042	19,562,936
應交所得稅		44,691	70,644
遞延所得稅負債	21	634	433
已發行債務證券	28	579,235	526,940
其他負債	29	744,183	603,500
<b>負債合計</b>		<b>25,110,879</b>	<b>23,945,987</b>

刊載於第92頁至第188頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計中期合併財務狀況表

2018年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)
<b>股東權益</b>			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	30	356,407	356,407
其他權益工具	31	86,051	86,051
儲備	32	620,942	587,489
未分配利潤		1,115,199	1,097,544
		2,178,599	2,127,491
非控制性權益		13,602	13,565
<b>股東權益合計</b>		<b>2,192,201</b>	<b>2,141,056</b>
<b>負債及股東權益合計</b>		<b>27,303,080</b>	<b>26,087,043</b>

易會滿  
董事長

谷澍  
副董事長兼行長

張文武  
財會機構總經理

刊載於第92頁至第188頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計中期合併股東權益變動表

截至2018年6月30日止六個月

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	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	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣財務報表折算差額	現金流量套期儲備	其他儲備	小計				
2017年12月31日	356,407	86,051	152,043	232,703	264,892	(31,752)	(26,302)	(3,761)	(334)	587,489	1,097,544	2,127,491	13,565	2,141,056
會計政策變更	—	—	—	—	—	22,877	—	—	—	22,877	(55,035)	(32,158)	(32)	(32,190)
2018年1月1日	356,407	86,051	152,043	232,703	264,892	(8,875)	(26,302)	(3,761)	(334)	610,366	1,042,509	2,095,333	13,533	2,108,866
本期淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	160,442	160,442	215	160,657
其他綜合收益(附註33)	—	—	—	—	—	10,649	(2,149)	(27)	168	8,641	—	8,641	(33)	8,608
綜合收益總額	—	—	—	—	—	10,649	(2,149)	(27)	168	8,641	160,442	169,083	182	169,265
2017年度普通股股利(附註11)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(85,823)	(85,823)	—	(85,823)
提取盈餘公積(i)	—	—	—	419	—	—	—	—	—	419	(419)	—	—	—
提取一般準備(ii)	—	—	—	—	1,510	—	—	—	—	1,510	(1,510)	—	—	—
非控制性股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	76	76
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(189)	(189)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	6	6	—	6	—	6
<b>2018年6月30日(未經審計)</b>	<b>356,407</b>	<b>86,051</b>	<b>152,043</b>	<b>233,122</b>	<b>266,402</b>	<b>1,774</b>	<b>(28,451)</b>	<b>(3,788)</b>	<b>(160)</b>	<b>620,942</b>	<b>1,115,199</b>	<b>2,178,599</b>	<b>13,602</b>	<b>2,192,201</b>

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣0.24億元及子公司提取盈餘公積人民幣3.95億元。

(ii) 含境外分行轉回一般準備人民幣0.15億元及子公司提取一般準備人民幣15.25億元。

刊載於第92頁至第188頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

## 未經審計中期合併股東權益變動表

截至2018年6月30日止六個月  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益													非控制性 權益	股東權益 合計
	儲備											未分配 利潤	合計		
	已發行 股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	外幣 財務報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計					
2017年1月1日	356,407	86,051	152,043	205,021	251,349	1,133	(18,050)	(4,645)	(221)	586,630	940,663	1,969,751	11,412	1,981,163	
本期淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	152,995	152,995	692	153,687	
其他綜合收益(附註33)	—	—	—	—	—	(17,997)	(2,804)	69	(217)	(20,949)	—	(20,949)	(391)	(21,340)	
綜合收益總額	—	—	—	—	—	(17,997)	(2,804)	69	(217)	(20,949)	152,995	132,046	301	132,347	
2016年度普通股股利 (附註11)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(83,506)	(83,506)	—	(83,506)	
提取盈餘公積(i)	—	—	—	292	—	—	—	—	—	292	(292)	—	—	—	
提取一般準備(ii)	—	—	—	—	424	—	—	—	—	424	(424)	—	—	—	
非控制性股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	792	792	
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(166)	(166)	
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	4	4	—	4	—	4	
<b>2017年6月30日(未經審計)</b>	<b>356,407</b>	<b>86,051</b>	<b>152,043</b>	<b>205,313</b>	<b>251,773</b>	<b>(16,864)</b>	<b>(20,854)</b>	<b>(4,576)</b>	<b>(434)</b>	<b>566,401</b>	<b>1,009,436</b>	<b>2,018,295</b>	<b>12,339</b>	<b>2,030,634</b>	

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣0.49億元及子公司提取盈餘公積人民幣2.43億元。

(ii) 含境外分行提取一般準備人民幣0.21億元及子公司提取一般準備人民幣4.03億元。

刊載於第92頁至第188頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2018年6月30日止六個月  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益														非控制性 權益	股東權益 合計
	儲備										未分配 利潤	合計				
	已發行 股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	外幣 財務報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計						
2017年1月1日	356,407	86,051	152,043	205,021	251,349	1,133	(18,050)	(4,645)	(221)	586,630	940,663	1,969,751	11,412	1,981,163		
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	286,049	286,049	1,402	287,451		
其他綜合收益	—	—	—	—	—	(32,885)	(8,252)	884	(67)	(40,320)	—	(40,320)	(1,058)	(41,378)		
綜合收益總額	—	—	—	—	—	(32,885)	(8,252)	884	(67)	(40,320)	286,049	245,729	344	246,073		
2016年度普通股股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(83,506)	(83,506)	—	(83,506)		
股利分配—優先股股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,437)	(4,437)	—	(4,437)		
提取盈餘公積(i)	—	—	—	27,682	—	—	—	—	—	27,682	(27,682)	—	—	—		
提取一般準備(ii)	—	—	—	—	13,543	—	—	—	—	13,543	(13,543)	—	—	—		
非控制性股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,312	2,312		
對控股子公司股權比例變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(194)	(194)		
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(309)	(309)		
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	(46)	(46)	—	(46)	—	(46)		
<b>2017年12月31日(經審計)</b>	<b>356,407</b>	<b>86,051</b>	<b>152,043</b>	<b>232,703</b>	<b>264,892</b>	<b>(31,752)</b>	<b>(26,302)</b>	<b>(3,761)</b>	<b>(334)</b>	<b>587,489</b>	<b>1,097,544</b>	<b>2,127,491</b>	<b>13,565</b>	<b>2,141,056</b>		

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣1.07億元及子公司提取盈餘公積人民幣5.16億元。

(ii) 含境外分行提取一般準備人民幣0.20億元及子公司提取一般準備人民幣4.77億元。

刊載於第92頁至第188頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計中期合併現金流量表

截至2018年6月30日止六個月  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
稅前利潤		197,216	196,498
調整：			
分佔聯營及合營企業收益		(1,330)	(1,372)
折舊		9,867	9,365
攤銷	8	1,124	1,006
金融投資攤銷		2,487	13,762
客戶貸款及墊款減值損失	17	77,552	61,001
其他資產減值損失	9	5,906	342
未實現匯兌損失		7,769	2,634
發行債務證券利息支出		10,641	7,736
已減值貸款利息收入		(1,318)	(1,632)
處置金融投資淨收益		(708)	(520)
權益投資交易淨收益	5	(217)	(231)
公允價值變動淨損失		3,336	3
物業和設備及其他資產(不含抵債資產) 盤盈及處置淨收益		(1,173)	(720)
股利收入	6	(142)	(114)
		311,010	287,758
<b>經營資產的淨減少/(增加)：</b>			
存放中央銀行款項		82,101	(140,013)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		(62,790)	(5,595)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資		(277,088)	(26,764)
買入返售款項		15,465	(22,890)
客戶貸款及墊款		(634,484)	(877,588)
其他資產		(107,182)	(102,190)
		(983,978)	(1,175,040)
<b>經營負債的淨(減少)/增加：</b>			
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		(8,383)	20,776
向中央銀行借款		(28)	(34)
同業及其他金融機構存放和拆入款項		207,225	(186,068)
賣出回購款項		(490,061)	92,619
存款證		11,925	14,580
客戶存款		1,236,900	1,293,469
其他負債		(32,424)	55,294
		925,154	1,290,636
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		252,186	403,354
支付的所得稅		(65,654)	(56,812)
經營活動產生的現金流量淨額		186,532	346,542

刊載於第92頁至第188頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

未經審計中期合併現金流量表

截至2018年6月30日止六個月  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
購建物業和設備及其他資產所支付的現金		(15,308)	(6,485)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產) 所收到的現金		817	1,476
購買金融投資所支付的現金		(994,124)	(1,150,318)
出售及贖回金融投資所收到的現金		780,827	1,037,197
投資聯營及合營企業所支付的現金		(1,603)	(1,510)
處置合營或聯營公司所收到的現金		28	—
分配股利及紅利所收到的現金		942	730
投資活動產生的現金流量淨額		(228,421)	(118,910)
<b>籌資活動產生的現金流量</b>			
非控制性股東資本投入		76	792
發行債務證券所收到的現金		534,584	407,043
支付債務證券利息		(5,287)	(6,271)
償還債務證券所支付的現金		(496,085)	(350,054)
支付給非控制性股東的股利		(189)	(166)
籌資活動產生的現金流量淨額		33,099	51,344
<b>現金及現金等價物淨(減少)/增加</b>		(8,790)	278,976
現金及現金等價物的期初餘額		1,520,330	1,189,368
匯率變動對現金及現金等價物的影響		9,283	(10,654)
<b>現金及現金等價物的期末餘額</b>	35	1,520,823	1,457,690
<b>經營活動產生的現金流量淨額包括：</b>			
收取的利息		469,024	446,317
支付的利息		(182,841)	(163,140)

刊載於第92頁至第188頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

# 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

## 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。

本行持有中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「中國銀保監會」)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，統一社會信用代碼為：91100000100003962T。法定代表人為易會滿；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(以下簡稱「上交所」)及香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)上市，股份代號分別為601398及1398。境外優先股在香港聯交所上市的股份代號分別為4603、4604及84602。境內優先股在上交所上市的證券代碼為360011。

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、保險及其他金融服務。本行總行及在中國內地的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

### 編制基礎

本中期財務報告是根據香港聯交所《上市規則》的相關披露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》的要求編製的。本報告於2018年8月30日批准報出。

本集團簡要合併中期財務報告及其附註不包含在年度財務報告中要求披露的所有財務信息和數據。因此本中期財務報告應與本集團截至2017年12月31日止的年度財務報告一併閱讀。

本中期財務報告已由本行審計師畢馬威會計師事務所按照國際審計和鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則第2410號—獨立審計師對企業中期財務報告執行審閱》的要求進行了審閱。

### 會計判斷和會計估計

管理層在按照《國際會計準則第34號—中期財務報告》編製中期財務報告時需要作出判斷、估計及假設，而這些判斷、估計及假設會對政策的應用及資產及負債、收入及支出的列報金額造成影響。實際結果可能有別於這些估計。

管理層對應用於本集團的政策及估計不明朗因素的主要來源做出的主要判斷，與截至2017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，唯一例外的是已於重要會計政策中披露的管理層對應用於《國際財務報告準則第9號 — 金融工具》的政策及估計不明朗因素的主要來源做出的主要判斷。

## 合併基礎

本中期財務報告包括本行及本行子公司截至2018年6月30日止六個月的財務報表。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。

控制，是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。如果一項或多項控制因素發生變化，本集團將重新評估是否能控制被投資方。這包括擁有的保護性權利(例如借款關係)變為實質性權利，從而使得本集團對被投資方擁有權力的情形。

對子公司的投資自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，本集團內部所有交易及餘額、現金流量、未實現損益均已於合併時全額抵銷。

非控制性權益指子公司所有者權益中不直接或間接歸屬於母公司的份額。

非控制性權益在合併財務狀況表中股東權益項目下與歸屬於母公司股東的權益分開列示。在合併利潤表和合併綜合收益表中歸屬於非控制性權益和歸屬於母公司股東的淨利潤和綜合收益分開列示。

在不喪失控制權的前提下，如果本集團享有子公司的權益發生變化，按照權益類交易進行核算。相關權益的變動將體現為合併權益表中歸屬於母公司股東和非控制性權益金額的調整，但是無需調整商譽也不確認損益。

# 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

本集團於報告期末主要子公司的概要情況如下：

公司名稱	股權比例%		表決權比例%	已發行股本/ 實收資本面值		成立/註冊 及營業地點	業務性質
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2018年 6月30日	本行投資額		
中國工商銀行(亞洲)有限公司(「工銀亞洲」)	100	100	100	363.79億港元	469.30億港元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司(「工銀國際」)	100	100	100	48.82億港元	48.82億港元	中國香港	投資銀行
中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司	100	100	100	89.33億堅戈	89.33億堅戈	哈薩克斯坦阿拉木圖	商業銀行
中國工商銀行(倫敦)有限公司(「工銀倫敦」)	100	100	100	2億美元	2億美元	英國倫敦	商業銀行
工銀瑞信基金管理有限公司*	80	80	80	人民幣2億元	人民幣4.33億元	中國北京	基金管理
中國工商銀行(歐洲)有限公司	100	100	100	4.37億歐元	4.37億歐元	盧森堡	商業銀行
中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司 (「工銀印尼」)	98.61	98.61	98.61	36,920億印尼盾	3.61億美元	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	100	108.10億盧布	108.10億盧布	俄羅斯莫斯科	商業銀行
工銀金融租賃有限公司*(「工銀租賃」)	100	100	100	人民幣180億元	人民幣110億元	中國天津	租賃
中國工商銀行(澳門)股份有限公司 (「工銀澳門」)	89.33	89.33	89.33	5.89億澳門元	120.64億澳門元	中國澳門	商業銀行
浙江平湖工銀村鎮銀行*	60	60	60	人民幣2億元	人民幣1.2億元	中國浙江	商業銀行
重慶璧山工銀村鎮銀行*	100	100	100	人民幣1億元	人民幣1億元	中國重慶	商業銀行
中國工商銀行(加拿大)有限公司	80	80	80	15,800萬加元	17,866萬加元	加拿大多倫多	商業銀行
中國工商銀行馬來西亞有限公司	100	100	100	8.33億林吉特	8.33億林吉特	馬來西亞吉隆坡	商業銀行
中國工商銀行(泰國)股份有限公司 (「工銀泰國」)	97.86	97.86	97.86	201.32億泰銖	237.11億泰銖	泰國曼谷	商業銀行
工銀金融服務有限責任公司	100	100	100	5,000萬美元	5,025萬美元	美國特拉華州及 美國紐約	證券清算
工銀安盛人壽保險有限公司*	60	60	60	人民幣125.05億元	人民幣79.8億元	中國上海	保險
中國工商銀行(美國)	80	80	80	3.69億美元	3.06億美元	美國紐約	商業銀行
中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司 (「工銀阿根廷」)	80	80	80	13.45億比索	35.05億比索	阿根廷 布宜諾斯艾利斯	商業銀行
中國工商銀行(秘魯)有限公司	100	100	100	1億美元	1億美元	秘魯共和國利馬	商業銀行
中國工商銀行(巴西)有限公司	100	100	100	2.02億雷亞爾	2.02億雷亞爾	巴西聖保羅	商業銀行及 投資銀行
中國工商銀行新西蘭有限公司 (「工銀新西蘭」)	100	100	100	2.34億新西蘭元	2.34億新西蘭元	新西蘭奧克蘭	商業銀行
中國工商銀行(墨西哥)有限公司	100	100	100	15.97億墨西哥比索	15.97億墨西哥比索	墨西哥墨西哥城	商業銀行
中國工商銀行(土耳其)股份有限公司 (「工銀土耳其」)	92.84	92.84	92.84	8.60億里拉	4.25億美元	土耳其 伊斯坦布爾	商業銀行
工銀標準銀行公眾有限公司(「工銀標準」)	60	60	60	10.83億美元	8.39億美元	英國倫敦	銀行
工銀金融資產投資有限公司*	100	100	100	人民幣120億元	人民幣120億元	中國南京	金融資產投資

\* 以上成立於中國大陸境內的子公司全部為有限責任公司。

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。

在報告期內，本行沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

## 重要會計政策

除以下會計政策變更外，編製本中期財務報告所採用的會計政策與編製本集團截至2017年12月31日止年度財務報告一致。以下會計政策變更預期也將體現於2018年度財務報告中。本中期財務報告採用的經修訂的國際財務報告準則(包括國際會計準則及其修訂，以及國際財務報告解釋公告)的主要影響如下：

### 《國際財務報告準則第15號 — 客戶合同收入》

該準則包括一個單一的、適用於源自客戶合同收入確認的模型以及兩種收入確認的方法：在某一時間點確認收入或者在一段時間內確認收入。該模型的特點是以合同為基礎、通過五個步驟來分析決定某項交易是否可以確認收入、確認多少收入以及何時確認收入。

《國際財務報告準則第15號》引入了廣泛的定性及定量披露要求，旨在使財務報表使用者能夠理解源自客戶合同收入與現金流量的性質、金額、時間和不確定性。

採用該準則對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

### 《國際財務報告準則第9號 — 金融工具》

《國際財務報告準則第9號》(以下簡稱「IFRS 9」)就金融資產的分類和計量、金融資產減值的計量以及套期會計引入新的要求。IFRS 9自2018年1月1日及之後年度期間生效，並要求追溯調整。本集團使用豁免權，不重述比較期信息，並於2018年1月1日將轉換調整確認至期初股東權益。

## 分類和計量

IFRS 9包含三個基本的金融資產分類類別，即(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；及(3)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，概述如下：

- 債務工具的分類是基於主體管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵確定。對於符合以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，集團仍可以在初始確認時將其不可撤銷的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。如果債務工具被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，則其利息收入、減值、匯兌損益和處置損益將計入損益。
- 不論主體採用哪種業務模式，除主體選擇將非交易性權益投資不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，權益投資均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。如果權益投資被指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，則僅有其產生的股利收入將計入損益。該投資相關的利得和損失將計入其他綜合收益，且不得被重分類至損益。

除IFRS 9要求將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因信用風險變動導致的公允價值變動計入其他綜合收益(不得重新分類至損益)外，IFRS 9對金融負債的分類和計量要求與《國際會計準則第39號 — 金融工具：確認和計量》(以下簡稱「IAS 39」)基本一致。

## 減值

IFRS 9以「預期信用損失」模型取代IAS 39中的「已發生損失」模型。在預期信用損失模型下，主體不必在損失事件發生後才確認減值損失，而是必須基於相關資產及事實和情況，按照12個月預期信用損失或整個存續期預期信用損失來確認和計量預期信用損失，由此會提早確認信用損失。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### 套期會計

IFRS 9沒有從根本上改變IAS 39中計量和確認套期無效部分的要求。然而，該準則對於適用套期會計的交易類型提供了更大的靈活性。

### 披露

IFRS 9引入大量新的披露要求，特別是有關套期會計、信用風險和預期信用損失等內容。

### 過渡

IFRS 9自2018年1月1日起適用。本集團使用豁免權，不重述前期可比數，就數據影響調整2018年年初股東權益。

下表提供了本集團分別按照IAS 39原始分類和計量類別和按照IFRS 9新分類和計量類別列示的於2018年1月1日金融工具賬面價值。

金融工具類別	IAS 39		IFRS 9	
	計量類別	賬面價值	計量類別	賬面價值
<b>金融資產：</b>				
現金及存放中央銀行款項	攤餘成本(貸款和應收款項)	3,613,872	攤餘成本	3,613,872
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	攤餘成本(貸款和應收款項)	847,611	攤餘成本	847,341
衍生金融資產	以公允價值計量且其變動 計入當期損益	89,013	以公允價值計量且其變動 計入當期損益(準則要求)	89,013
買入返售款項	攤餘成本(貸款和應收款項)	986,631	攤餘成本 以公允價值計量且其變動 計入當期損益(準則要求)	791,065 195,520
客戶貸款及墊款	攤餘成本(貸款和應收款項)	13,892,966	攤餘成本 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益 以公允價值計量且其變動 計入當期損益(準則要求)	13,759,417 100,975 410
金融投資	攤餘成本(應收款項類投資)	277,129	攤餘成本	3,835,107
	攤餘成本(持有至到期投資)	3,542,184	以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益	1,443,785
	以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益 (可供出售金融資產)	1,496,453	以公允價值計量且其變動 計入當期損益(準則要求)	148,518
	以公允價值計量且其變動 計入當期損益(交易性)	87,337	以公允價值計量且其變動 計入當期損益(指定)	351,802
	以公允價值計量且其變動 計入當期損益(指定)	353,601		
其他資產	攤餘成本(貸款和應收款項)	450,166	攤餘成本	449,233
<b>金融負債：</b>				
已發行債務證券	攤餘成本	526,940	攤餘成本	527,928
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	以公允價值計量且其變動 計入當期損益(指定)	89,361	以公允價值計量且其變動 計入當期損益(指定)	88,391

註釋：本集團所承擔的金融負債，除上述已列示項目發生重分類及重新計量外，其他金融負債於2018年1月1日未進行重分類和重新計量。

下表將本集團按照IAS 39計量列示的金融資產及金融負債賬面價值調整為2018年1月1日過渡至IFRS 9後按照IFRS 9計量列示的賬面價值。

	註釋	IAS 39下 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9下 賬面價值 2018年1月1日
<b>金融資產</b>					
<b>以攤餘成本計量的金融資產</b>					
現金及存放中央銀行款項					
按IAS 39列示的餘額和按IFRS 9 列示的餘額		3,613,872	-	-	3,613,872
存放和拆放同業及其他金融機構款項					
按IAS 39列示的餘額		847,611			
重新計量：預期信用損失準備				(270)	
按IFRS 9列示的餘額					847,341
買入返售款項					
按IAS 39列示的餘額		986,631			
減：轉出至以公允價值計量且 其變動計入當期損益 — 準則要求(IFRS 9)	A		(195,520)		
重新計量：預期信用損失準備				(46)	
按IFRS 9列示的餘額					791,065
客戶貸款及墊款					
按IAS 39列示的餘額		13,892,966			
減：轉出至以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益 (IFRS 9)	B		(99,945)		
減：轉出至以公允價值計量且 其變動計入當期損益 — 準則要求(IFRS 9)	C		(411)		
重新計量：預期信用損失準備				(33,193)	
按IFRS 9列示的餘額					13,759,417

# 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	註釋	IAS 39下 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9下 賬面價值 2018年1月1日
<b>金融投資—攤餘成本</b>					
按IAS 39列示的餘額		277,129			
重新計量：預期信用損失準備				5	
減：轉出至以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益 (IFRS 9)	B		(2,600)		
減：轉出至以公允價值計量且 其變動計入當期損益 — 準則要求(IFRS 9)	C		(22,050)		
加：自持有至到期投資(IAS 39)轉入	D		3,286,309		
重新計量：預期信用損失準備				(843)	
重新計量：轉回以前年度重分類時 計入攤餘成本的公允 價值調整				66	
加：自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(IAS 39)轉入	E		1,799		
重新計量：預期信用損失準備				(2)	
加：自可供出售金融資產(IAS 39)轉入	F		277,841		
重新計量：預期信用損失準備				(97)	
重新計量：由公允價值計量變為 攤餘成本計量				17,550	
按IFRS 9列示的餘額					3,835,107
<b>金融投資—持有至到期投資</b>					
按IAS 39列示的餘額		3,542,184			
減：轉出至攤餘成本(IFRS 9)	D		(3,286,309)		
減：轉出至以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益 (IFRS 9)	B		(247,760)		
減：轉出至以公允價值計量且 其變動計入當期損益 — 準則要求(IFRS 9)	C		(8,115)		
按IFRS 9列示的餘額					-
<b>其他資產</b>					
按IAS 39列示的餘額		450,166			
重新計量：預期信用損失準備				(933)	
按IFRS 9列示的餘額					449,233
以攤餘成本計量的金融資產小計		23,610,559	(296,761)	(17,763)	23,296,035

	註釋	IAS 39下 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9下 賬面價值 2018年1月1日
<b>以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產</b>					
衍生金融資產					
按IAS 39列示的餘額和按IFRS 9 列示的餘額					
		89,013	-	-	89,013
買入返售款項					
按IAS 39列示的餘額					
		-			
	A		195,520		
按IFRS 9列示的餘額					
					195,520
客戶貸款及墊款					
按IAS 39列示的餘額					
		-			
	C		411		
				(1)	
按IFRS 9列示的餘額					
					410
金融投資 — 以公允價值計量且 其變動計入當期損益 — 準則要求					
按IAS 39列示的餘額					
		87,337			
	C		22,050		
				(465)	
	C		8,115		
				(86)	
	C, H		31,563		
				724	
				(720)	
按IFRS 9列示的餘額					
					148,518
金融投資 — 以公允價值計量且 其變動計入當期損益 — 指定					
按IAS 39列示的餘額					
		353,601			
	E		(1,799)		
按IFRS 9列示的餘額					
					351,802
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產小計					
		529,951	255,860	(548)	785,263

# 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	註釋	IAS 39 下 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9 下 賬面價值 2018年1月1日
<b>以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產</b>					
客戶貸款及墊款					
按IAS 39列示的餘額					
		-			
加：自攤餘成本(IAS 39)轉入	B		99,945		
重新計量：轉回IAS 39下減值準備				1,077	
重新計量：由攤餘成本計量變為 公允價值計量				(47)	
按IFRS 9列示的餘額					
100,975					
金融投資—以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益—債務工具					
按IAS 39列示的餘額					
		-			
加：自持有至到期投資(IAS 39)轉入	B		247,760		
重新計量：由攤餘成本計量變為 公允價值計量				2,329	
加：自可供出售金融資產(IAS 39)轉入	D		1,185,275		
重新計量：轉回IAS 39下減值準備				149	
加：自應收款項類投資(IAS 39)轉入	B		2,600		
重新計量：由攤餘成本計量變為 公允價值計量				(19)	
按IFRS 9列示的餘額					
1,438,094					
金融投資—以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益—權益工具					
按IAS 39列示的餘額					
		-			
加：自可供出售金融資產(IAS 39) 轉入—指定	G		1,774		
重新計量：轉回IAS 39下減值準備				479	
重新計量：公允價值重新計量				3,438	
按IFRS 9列示的餘額					
5,691					
金融投資—可供出售金融資產(IAS 39)					
按IAS 39列示的餘額					
		1,496,453			
減：轉出至攤餘成本(IFRS 9)	F		(277,841)		
減：轉出至以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益 (IFRS 9)—債務工具	D		(1,185,275)		
減：轉出至以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益 (IFRS 9)—權益工具	G		(1,774)		
減：轉出至以公允價值計量且 其變動計入當期損益 —準則要求(IFRS 9)	C, H		(31,563)		
按IFRS 9列示的餘額					
-					
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產小計					
		1,496,453	40,901	7,406	1,544,760

	註釋	IAS 39下 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9下 賬面價值 2018年1月1日
<b>金融負債</b>					
<b>以攤餘成本計量的金融負債</b>					
已發行債務證券					
按IAS 39列示的餘額					
		526,940			
加：自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(IAS 39)轉入					
	I		970		
重新計量：由公允價值計量變為攤餘成本計量					
				18	
按IFRS 9列示的餘額					
					527,928
以攤餘成本計量的金融負債小計					
		526,940	970	18	527,928
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債</b>					
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					
按IAS 39列示的餘額					
		89,361			
減：轉出至攤餘成本(IFRS 9)					
	I		(970)		
按IFRS 9列示的餘額					
					88,391
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債小計					
		89,361	(970)	-	88,391

註釋：本集團所承擔的金融負債，除上述已列示項目發生重分類及重新計量外，其他金融負債於2018年1月1日未進行重分類和重新計量。

上表中匯總了本集團應用IFRS 9新分類和計量規定導致金融工具分類和計量發生的變化，以下內容是相關的具體說明：

- 本集團持有的部分買入返售債券資產，於轉換日持有該資產的業務模式既不是以收取合同現金流量為目的，也不是以收取合同現金流量和出售金融資產為雙重目的，因此根據IFRS 9規定分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- 本集團持有的部分客戶貸款及墊款，及部分原在應收款項類投資或持有至到期投資核算的債務工具投資，於轉換日持有該資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目的，又以出售該金融資產為目的，且其合同現金流量特徵被認定為僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，根據IFRS 9規定分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。
- 本集團持有的部分客戶貸款及墊款，及部分原在應收款項類投資、持有至到期投資或可供出售金融資產核算的債務工具投資，其合同現金流量特徵不被認定為僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，根據IFRS 9規定分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

- D. 除上述情況之外，由於此前在修訂前金融工具準則下的類別不再使用，以下債務工具已重分類至新金融工具準則下的新類別，但其計量方式沒有變化，具體包括：
- (i) 此前分類為可供出售的現在分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；以及
  - (ii) 此前分類為持有至到期的現在分類為攤餘成本計量。
- E. 本集團持有的部分債務工具投資，在IAS 39下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，相關資產不再滿足IFRS 9下指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的標準，因此本集團撤銷對這些金融資產的指定，並重新評估該類債務工具的業務模式及合同現金流量特徵，將其按照攤餘成本計量。該債務工具的實際利率為0.75%至4.38%，本期確認利息收入為人民幣0.16億元。該債務工具於2018年6月30日的公允價值為人民幣18.04億元。假設這些債務工具沒有在過渡至IFRS 9時進行重分類，本期其公允價值變動在損益中確認的收益應為人民幣0.05億元。
- F. 本集團原在可供出售金融資產核算的部分債務工具投資，於轉換日持有該資產的業務模式是以僅收取合同現金流量為目的，且其合同現金流量特徵被認定為僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，根據IFRS 9規定分類為以攤餘成本計量的金融資產。該類債務工具於2018年6月30日的公允價值為人民幣2,817.77億元。假設這些金融資產沒有在過渡至IFRS 9時進行重分類，本期其公允價值變動在其他綜合收益中確認的利得應為人民幣48.40億元。
- G. 該類重新分類及計量的金融資產為轉換日本集團選擇不可撤銷地將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。
- H. 該類重新分類及計量的金融資產包括於轉換日本集團未選擇指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資人民幣215.19億元。
- I. 在IAS 39下，對於部分發行的債務工具，由於持有對應的衍生工具投資，本集團將其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2018年1月1日，由於相關衍生工具投資已到期，本集團撤銷了對相關債務工具的公允價值指定。

於2018年1月1日，原金融資產減值準備期末金額調整為按照IFRS 9規定進行重分類和重新計量的新損失準備的調節表如下：

	按照IAS 39 計提損失準備/ 按或有事項準則 確認的預計負債 2017年12月31日	重分類	重新計量	按IFRS 9 計提損失準備 2018年1月1日
貸款和應收款項(IAS 39)／以攤餘成本計量的 金融資產(IFRS 9)				
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	583	-	270	853
買入返售款項	-	-	46	46
客戶貸款及墊款	340,482	(1,077)	33,193	372,598
金融投資	152	-	(5)	147
其他資產	2,988	-	933	3,921
貸款和應收款項(IAS 39)／以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益的金融資產(IFRS 9)				
客戶貸款及墊款	-	1,077	(606)	471
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(IAS 39)／以攤餘 成本計量的金融資產(IFRS 9)				
金融投資	-	-	2	2
持有至到期投資(IAS 39)／以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益的金融資產(IFRS 9)				
金融投資	-	-	23	23
持有至到期投資(IAS 39)／以攤餘成本計量的 金融資產(IFRS 9)				
金融投資	167	-	843	1,010
可供出售金融資產(IAS 39)／以攤餘成本計量的 金融資產(IFRS 9)				
金融投資	-	-	97	97
可供出售金融資產(IAS 39)／以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的金融資產(IFRS 9)				
金融投資	628	(479)	2,951	3,100
可供出售金融資產(IAS 39)／以公允價值計量且 其變動計入當期損益的金融資產(IFRS 9)				
金融投資	724	(724)	-	-
貸款承諾和財務擔保合同				
信貸承諾	100	-	30,807	30,907
總計	345,824	(1,203)	68,554	413,175

對《國際財務報告準則第2號 — 以股份為基礎的支付》的修訂 — 股份支付交易的分類和計量

該修訂澄清了以下《國際財務報告準則第2號》分類和計量事項的會計處理：

- 以現金結算的以股份為基礎的支付的計量

該修訂明確了對於以現金結算的以股份為基礎的支付的負債，其公允價值應採用與以權益結算的以股份為基礎的支付相同的計量方式，即：修正的授予日法。

- 以扣除代扣代繳稅款後的淨額進行結算的以股份為基礎的支付的分類

該修訂引入了一項豁免，對於為員工代扣代繳稅款義務並具有淨額結算特徵的以股份為基礎的支付交易，在滿足特定條件時應全部分類為以權益結算的以股份為基礎的支付，即便日後主體被要求向稅務機關支付現金或其他資產以結算員工的納稅義務。

- 以股份為基礎的支付交易分類由現金結算變更為權益結算的會計處理

該修訂明確了在變更發生時主體應終止確認原先由以現金結算的以股份為基礎的支付產生的負債，同時按照公允價值計量以權益結算的以股份為基礎的支付，並根據截至當日為止所獲得的商品或服務予以確認。

於變更日，任何終止確認的負債賬面金額與確認的權益金額之間的差額立即計入當期損益。

採用該修訂對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

對《國際會計準則第40號 — 投資性房地產》的修訂 — 投資性房地產的轉移

該修訂為主體確定當房地產用途發生改變而需轉入或轉出投資性房地產的時點提供了指引。該修訂澄清當房地產滿足或不再滿足投資性房地產的定義，且有證據表明其用途發生改變時，即表明房地產用途發生改變。

該修訂還將準則中列示的各項證據重新定性為非完全的示例清單，即，其他形式的證據也可能用來支持投資性房地產的相關轉換。

採用該修訂對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

《國際財務報告解釋公告第22號 — 外幣交易和預付/預收對價》

該解釋公告就主體應用《國際會計準則第21號 — 匯率變動的影響》，在收取或支付外幣形式的預付/預收對價並確認非貨幣性資產或負債的情況下，如何確認「交易日」的問題提供了指引。

該解釋公告澄清，用於確定相關資產、費用或收入(或其一部分)初始確認時應使用匯率的「交易日」為主體因預付/預收對價而初始確認非貨幣性資產或負債的日期。如果在確認相關項目之前存在多筆預付/預收對價，則主體應就每筆預付/預收對價確定交易日期。

採用該解釋公告對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

國際財務報告準則年度改進(2014—2016年度期間)涵蓋的對《國際財務報告準則第1號—首次採用國際財務報告準則》及《國際會計準則第28號—在聯營企業和合營企業中的投資》的修訂

《國際財務報告準則第1號》的修訂刪除了已失效的針對首次採用國際財務報告準則主體的短期豁免。

《國際會計準則第28號》的修訂澄清了：

- 風險資本機構或其他合格主體可以對其在聯營企業或合營企業中的投資逐項選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益；及
- 作為非投資性主體的投資方可以選擇保留其屬於投資性主體的聯營企業和合營企業所應用的公允價值計量核算方法，該選擇權可對每一個屬於投資性主體的聯營企業或合營企業分別應用。

採用該年度改進對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

對《國際財務報告準則第4號—保險合同》的修訂—同時實施《國際財務報告準則第9號—金融工具》與《國際財務報告準則第4號—保險合同》

該修訂旨在解決因《國際財務報告準則第9號》與新保險合同準則《國際財務報告準則第17號》生效日期不同而引發的疑慮。該修訂引入以下兩種方法：

- 延遲法—針對應用《國際財務報告準則第9號》的暫時性豁免  
業務活動以保險為主導性業務的主體，可選擇推遲應用《國際財務報告準則第9號》至自2021年1月1日開始的年度期間(《國際財務報告準則第17號》的生效日期)。
- 疊加法  
所有簽發保險合同的主體可選擇將因在新保險合同準則應用前實施《國際財務報告準則第9號》而可能產生的波動在其他綜合收益而非損益中確認。

採用該修訂對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

本集團並未採用任何其他已發佈但未生效的國際財務報告準則、解釋公告及修訂。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### 3. 利息淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
利息收入：		
客戶貸款及墊款：		
公司類貸款及墊款	196,416	180,089
個人貸款	104,814	88,968
票據貼現	7,295	8,986
債券投資	96,174	90,927
存放中央銀行款項	24,495	23,018
存放和拆放同業及其他金融機構款項	27,613	26,365
	456,807	418,353
利息支出：		
客戶存款	(134,025)	(127,754)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(31,520)	(30,198)
已發行債務證券	(13,646)	(9,479)
	(179,191)	(167,431)
利息淨收入	277,616	250,922

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。

### 4. 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
銀行卡	21,939	18,792
結算、清算及現金管理	16,478	14,076
個人理財及私人銀行(i)	16,402	17,421
投資銀行	13,489	14,729
對公理財(i)	7,537	10,103
擔保及承諾	5,569	4,290
資產託管(i)	3,844	3,487
代理收付及委託(i)	1,094	1,088
其他	1,351	1,416
手續費及佣金收入	87,703	85,402
手續費及佣金支出	(8,443)	(8,732)
手續費及佣金淨收入	79,260	76,670

(i) 本報告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88.18億元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣108.48億元)。

**5. 交易淨收入**

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
債券投資	2,648	1,569
權益投資	217	231
衍生金融工具及其他	179	1,112
	3,044	2,912

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、利息收支和公允價值變動損益。

**6. 金融投資淨收益**

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
投資於上市公司的股利收入	89	34
投資於非上市公司的股利收入	53	80
股利收入	142	114
以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融工具淨收益/(損失)	1,343	(3)
其中：		
指定為以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融工具淨收益/(損失)	1,079	(3)
處置以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益金融工具的淨收益	367	
可供出售金融資產的淨收益		520
其他	77	-
	1,929	631

**7. 其他營業淨(支出)/收入**

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
保費淨收入	18,100	21,717
保險業務支出	(18,070)	(21,650)
處置物業和設備、抵債資產及其他資產淨收益	1,264	789
其他	(1,841)	4,748
	(547)	5,604

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### 8. 營業費用

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
職工費用：		
工資及獎金	33,336	31,742
職工福利	10,403	10,196
離職後福利 — 設定提存計劃(i)	7,266	7,256
	51,005	49,194
房屋及設備費用：		
折舊	6,661	7,051
土地及建築物經營性租賃租金	3,940	3,933
維修費	1,032	1,090
水電費	994	998
	12,627	13,072
資產攤銷	1,124	1,006
其他管理費用	8,278	8,154
稅金及附加	4,237	3,908
其他	4,687	4,936
	81,958	80,270

(i) 設定提存計劃包括法定退休金和職工企業年金。

### 9. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年	2017年
計提/(轉回)減值損失：			
存放和拆放同業及其他金融機構款項	14	(184)	(68)
金融投資：			
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	18(b)	(1,445)	
以攤餘成本計量的金融投資	18(c)	116	
可供出售金融資產			(31)
持有至到期投資			6
信貸承諾	29(i)	6,812	42
其他		607	393
		5,906	342

**10. 所得稅費用****(a) 所得稅費用**

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
當期所得稅費用：		
中國大陸	36,786	40,679
中國香港及澳門	1,162	994
其他境外地區	1,754	1,556
	39,702	43,229
遞延所得稅費用	(3,143)	(418)
	36,559	42,811

**(b) 所得稅費用與會計利潤的關係**

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。本集團根據本報告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日止六個月	
	2018年	2017年
稅前利潤	197,216	196,498
按中國法定稅率計算的所得稅費用	49,304	49,125
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(555)	(453)
不可抵扣支出的影響(i)	1,240	3,714
免稅收入的影響(ii)	(13,237)	(10,448)
分佔聯營及合營公司收益的影響	(333)	(343)
其他的影響	140	1,216
所得稅費用	36,559	42,811

- (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等。
- (ii) 免稅收入主要為中國國債及中國地方政府債利息收入。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### 11. 股利

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
已宣告及已派發或擬派發的普通股股利		
2017年年末普通股股利：每股人民幣0.2408元 (2016年：每股人民幣0.2343元)	85,823	83,506

### 12. 每股收益

本集團基本及稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	160,442	152,995
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	356,407	356,407
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.45	0.43

基本及稀釋每股收益按照歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤，除以已發行普通股的加權平均數計算。

### 13. 現金及存放中央銀行款項

	2018年6月30日	2017年12月31日
現金及非限制性存放中央銀行款項：		
現金	66,668	75,214
存放中國人民銀行超額存款準備金(i)	286,569	26,507
存放境外中央銀行非限制性款項	186,016	150,850
	539,253	252,571
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)	2,916,700	3,015,150
繳存中國人民銀行財政性存款	319,229	276,936
其他存放中國人民銀行限制性款項(ii)	10,061	36,961
繳存境外中央銀行法定存款準備金(ii)	33,210	32,254
	3,279,200	3,361,301
	3,818,453	3,613,872

(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境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2018年6月30日，本行境內分支機構的人民幣存款和外幣存款按照中國人民銀行規定的準備金率繳存。本集團境外分支機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

**14. 存放和拆放同業及其他金融機構款項**

	2018年6月30日	2017年12月31日
存放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	250,231	313,703
境內其他金融機構	6,814	5,116
境外銀行同業及其他金融機構	65,629	51,635
	322,674	370,454
減：減值準備	(242)	(380)
	322,432	370,074
拆放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	171,015	118,211
境內其他金融機構	224,189	234,122
境外銀行同業及其他金融機構	189,257	125,407
	584,461	477,740
減：減值準備	(427)	(203)
	584,034	477,537
	906,466	847,611

於2018年6月30日，本集團向自身發起設立的非保本理財產品拆出資金餘額為人民幣513.00億元(2017年12月31日：人民幣210.00億元)。於本報告期間內，本集團向自身發起設立的非保本理財產品拆出資金的最大敞口為人民幣889.88億元(2017年：人民幣1,301.25億元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

本期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
2017年1月1日	327	118	445
本年計提	53	85	138
2017年12月31日	380	203	583
會計政策變更	(2)	272	270
2018年1月1日	378	475	853
本期轉回	(136)	(48)	(184)
2018年6月30日	242	427	669

## 15. 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、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，是指在計量日市場參與者之間的有序交易中，出售一項資產所能收到或轉移一項負債需支付的價格。

本集團按照金融工具抵銷原則，將符合淨額結算標準的部分衍生金融資產和衍生金融負債進行抵銷，在財務報表中以抵銷後金額列示。於2018年6月30日，適用金融工具抵銷原則的衍生金融資產餘額為人民幣562.08億元(2017年12月31日：人民幣512.66億元)，衍生金融負債餘額為人民幣574.23億元(2017年12月31日：人民幣526.49億元)；抵銷之後，衍生金融資產餘額為人民幣306.99億元(2017年12月31日：人民幣269.49億元)，衍生金融負債餘額為人民幣319.14億元(2017年12月31日：人民幣283.32億元)。

於報告期末，本集團所持有的衍生金融工具列示如下：

	2018年6月30日						
	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
貨幣衍生工具：							
貨幣遠期及掉期	2,239,724	2,068,040	112,083	4,121	4,423,968	45,735	(46,557)
買入貨幣期權	29,891	37,001	691	119	67,702	634	-
賣出貨幣期權	40,590	38,514	6,431	-	85,535	-	(518)
	2,310,205	2,143,555	119,205	4,240	4,577,205	46,369	(47,075)
利率衍生工具：							
利率掉期	192,375	499,684	683,973	223,103	1,599,135	17,237	(16,093)
利率遠期	8,102	264,285	33,581	18	305,986	10	(197)
買入利率期權	732	16,387	3,884	1,782	22,785	99	-
賣出利率期權	1,029	4,976	1,860	1,115	8,980	-	(111)
	202,238	785,332	723,298	226,018	1,936,886	17,346	(16,401)
商品衍生工具及其他	994,603	296,848	41,802	6,977	1,340,230	23,572	(17,104)
	3,507,046	3,225,735	884,305	237,235	7,854,321	87,287	(80,580)

	2017年12月31日						
	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
貨幣衍生工具：							
貨幣遠期及掉期	1,951,140	1,833,069	97,581	34,293	3,916,083	49,806	(49,569)
買入貨幣期權	47,003	67,284	3,769	117	118,173	2,498	-
賣出貨幣期權	29,612	41,938	351	-	71,901	-	(625)
	2,027,755	1,942,291	101,701	34,410	4,106,157	52,304	(50,194)
利率衍生工具：							
利率掉期	95,556	224,343	558,629	193,588	1,072,116	16,042	(14,671)
利率遠期	102,731	33,737	24,739	-	161,207	31	(215)
買入利率期權	3,588	7,468	2,417	1,067	14,540	82	-
賣出利率期權	528	8,770	8,653	397	18,348	-	(69)
	202,403	274,318	594,438	195,052	1,266,211	16,155	(14,955)
商品衍生工具及其他	784,044	265,794	34,722	5,625	1,090,185	20,554	(13,407)
	3,014,202	2,482,403	730,861	235,087	6,462,553	89,013	(78,556)

## 現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括利率掉期、貨幣掉期和權益類衍生工具，主要用於對現金流波動進行套期。

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：

	2018年6月30日						
	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
利率掉期	453	3,899	13,376	2,022	19,750	276	(4)
貨幣掉期	20,271	19,501	5,419	1,072	46,263	245	(549)
	20,724	23,400	18,795	3,094	66,013	521	(553)

	2017年12月31日						
	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
利率掉期	1,953	2,383	6,441	2,081	12,858	152	(22)
貨幣掉期	1,617	417	730	-	2,764	36	(45)
權益類衍生工具	47	8	46	-	101	41	-
	3,617	2,808	7,217	2,081	15,723	229	(67)

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

在現金流量套期策略中被套期風險敞口及對權益的影響的具體信息列示如下：

	2018年6月30日				資產負債表項目
	被套期項目賬面價值		套期工具 本期對其他 綜合收益 影響的金額	套期工具 累計計入 其他綜合 收益的金額	
	資產	負債			
債券	5,324	-	(9)	(87)	以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資
貸款	9,021	-	(5)	(15)	客戶貸款及墊款
其他	21,983	18,158	(26)	(171)	以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資/ 客戶存款
	36,328	18,158	(40)	(273)	

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2017年6月30日止六個月：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導致金融資產和金融負債公允價值變化所帶來的影響。對金融資產和金融負債的利率風險以利率掉期作為套期工具。

以下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報告期間的有效性：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
公允價值套期淨收益/(損失)：		
— 套期工具	490	(264)
— 被套期風險對應的被套期項目	(449)	238
	41	(26)

上述衍生金融工具中，本集團認為為公允價值套期的套期工具如下：

	2018年6月30日						
	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
利率掉期	708	2,487	29,130	9,907	42,232	1,185	(51)
	708	2,487	29,130	9,907	42,232	1,185	(51)

	2017年12月31日						
	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
利率掉期	-	2,012	34,715	13,084	49,811	830	(219)
	-	2,012	34,715	13,084	49,811	830	(219)

在公允價值套期策略中被套期風險敞口的具體信息列示如下：

2018年6月30日					
	被套期項目賬面價值		被套期項目公允價值調整的累計金額		資產負債表項目
	資產	負債	資產	負債	
債券	16,094	-	(1,002)	(56)	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資／以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資
貸款	3,092	-	(84)	(6)	客戶貸款及墊款
其他	13,123	6,480	(519)	(73)	買入返售款項／以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資／同業及其他金融機構存放款項／已發行債務證券／客戶存款
	32,309	6,480	(1,605)	(135)	

#### 淨投資套期

本集團的合併資產負債表受到本行的記賬本位幣與分支機構和子公司的記賬本位幣之間折算差額的影響。本集團在有限的情況下對此類外匯敞口進行套期保值。本集團以與相關分支機構和子公司的記賬本位幣同幣種的客戶存款對部分境外經營進行淨投資套期。

於2018年6月30日，套期工具產生的累計淨收益共計人民幣4.41億元，計入其他綜合收益(2017年12月31日累計淨收益：人民幣7.08億元)。於2018年6月30日，未發生因無效的淨投資套期導致的損益影響(2017年12月31日：無)。

本集團的衍生金融工具於報告期末的信用風險加權資產列示如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
交易對手違約風險加權資產	45,941	55,843
其中：貨幣衍生工具	18,082	20,809
利率衍生工具	3,930	3,045
信用衍生工具	1	29
商品衍生工具及其他	9,728	16,393
淨額結算的違約風險加權資產	14,200	15,567
信用估值調整風險加權資產	18,644	18,812
中央交易對手信用風險加權資產	3,403	4,267
	67,988	78,922

衍生金融工具的信用風險加權資產依據原中國銀行業監督管理委員會(「原中國銀監會」)的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定計算，包括交易對手違約風險加權資產，信用估值調整風險加權資產與中央交易對手信用風險加權資產。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### 16. 買入返售款項

買入返售款項包括買入返售票據、證券和本集團為證券借入業務而支付的保證金。

	2018年6月30日	2017年12月31日
以攤餘成本計量：		
買入返售票據：		
銀行同業	142,854	207,123
	142,854	207,123
買入返售證券：		
銀行同業	73,226	189,140
其他金融機構	264,514	532,323
	337,740	721,463
證券借入業務保證金	-	58,045
減：減值準備	(44)	-
	480,550	986,631
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
買入返售證券：		
銀行同業	7,563	
其他金融機構	139,169	
	146,732	
證券借入業務保證金	60,631	
	207,363	
	687,913	986,631

- (i) 基於回購主協議條款以及相關附屬協議，本集團按照金融工具抵銷原則，將符合淨額結算標準的部分買入返售交易與賣出回購交易進行抵銷，在財務報表中將淨資產列示為買入返售款項，淨負債列示為賣出回購款項。於2018年6月30日，適用金融工具抵銷原則的買入返售交易餘額為人民幣3,804.84億元(2017年12月31日：人民幣5,420.62億元)，賣出回購交易餘額為人民幣3,983.58億元(2017年12月31日：人民幣5,601.38億元)；抵銷之後，買入返售款項餘額為人民幣1,467.32億元(2017年12月31日：人民幣1,371.55億元)，賣出回購款項餘額為人民幣1,646.06億元(2017年12月31日：人民幣1,552.31億元)。
- (ii) 於2018年6月30日，本集團通過買入返售向自身發起設立的非保本理財產品融出資金餘額為人民幣2,990.86億元(2017年12月31日：人民幣3,295.59億元)。於報告期間內，本集團通過買入返售向自身發起設立的非保本理財產品融出資金的最大敞口為人民幣3,295.59億元(2017年：人民幣3,295.59億元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。
- (iii) 本集團根據部分買入返售協議的條款，持有在擔保物所有人無任何違約的情況下可以出售或再次用於擔保的擔保物。於2018年6月30日，本集團持有的上述作為擔保物的證券公允價值約為人民幣1,581.11億元(2017年12月31日：人民幣1,572.22億元)，並將上述證券中公允價值約為人民幣1,453.98億元的證券在賣出回購協議下再次作為擔保物(2017年12月31日：人民幣1,366.94億元)。本集團負有將證券返還至交易對手的義務。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可以要求增加擔保物。

## 17. 客戶貸款及墊款

	2018年6月30日	2017年12月31日
以攤餘成本計量：		
公司類貸款及墊款	9,336,260	8,936,864
個人貸款	5,312,980	4,945,458
票據貼現	72,878	351,126
	14,722,118	14,233,448
減：攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的 減值準備(附註17(a))	(397,996)	(340,482)
	14,324,122	13,892,966
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益：		
公司類貸款及墊款	4,745	
票據貼現	206,874	
	211,619	
以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
公司類貸款及墊款	400	
	14,536,141	13,892,966

於2018年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款減值準備餘額為人民幣3.35億元，詳見附註17(b)。(2017年12月31日：不適用)

本報告期間，客戶貸款及墊款的減值準備變動情況如下：

(a) 以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款的減值準備變動：

	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 — 未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 — 已發生 信用減值	合計
2018年1月1日	107,961	111,867	152,770	372,598
轉移：				
至未來12個月預期信用損失	7,951	(7,528)	(423)	—
至整個存續期預期信用損失 — 未發生信用減值	(903)	1,213	(310)	—
至整個存續期預期信用損失 — 已發生信用減值	(941)	(18,033)	18,974	—
本期計提	29,435	2,025	46,229	77,689
本期核銷	(118)	(978)	(51,127)	(52,223)
收回已核銷貸款	—	—	1,082	1,082
其他變動	47	54	(1,251)	(1,150)
2018年6月30日	143,432	88,620	165,944	397,996

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的的客戶貸款及墊款的減值準備變動：

	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 — 未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 — 已發生 信用減值	合計
2018年1月1日	23	0	448	471
轉移：				
至未來12個月預期信用損失	-	-	-	-
至整個存續期預期信用損失 — 未發生信用減值	-	-	-	-
至整個存續期預期信用損失 — 已發生信用減值	-	-	-	-
本期計提/(回撥)	63	0	(200)	(137)
其他變動	1	-	-	1
2018年6月30日	87	0	248	335

2017年，客戶貸款及墊款的減值準備變動情況如下：

	單項評估	組合評估	合計
2017年1月1日	65,557	223,955	289,512
減值損失	108,983	15,113	124,096
其中：本年新增	158,352	135,679	294,031
本年劃轉	1,399	(1,399)	-
本年回撥	(50,768)	(119,167)	(169,935)
已減值貸款利息收入	(3,189)	-	(3,189)
收回已核銷貸款	1,426	838	2,264
本年核銷及其他變動	(57,031)	(15,170)	(72,201)
2017年12月31日	115,746	224,736	340,482

## 18. 金融投資

		2018年6月30日	2017年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	(a)	800,685	440,938
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	(b)	1,450,163	
以攤餘成本計量的金融投資	(c)	4,006,833	
可供出售金融資產	(d)		1,496,453
持有至到期投資	(e)		3,542,184
應收款項類投資	(f)		277,129
		6,257,681	5,756,704

**(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資**

	2018年6月30日	2017年12月31日
債券投資：		
為交易而持有的債券投資(按發行人分類)：		
政府及中央銀行	32,693	24,468
政策性銀行	2,591	2,228
公共實體	6,563	4,670
銀行同業及其他金融機構	21,717	8,452
企業	34,260	38,724
	97,824	78,542
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的債券投資(按發行人分類)：		
政府及中央銀行	8,859	10,590
政策性銀行	48,301	30,729
公共實體	2,067	2,953
銀行同業及其他金融機構	26,586	6,966
企業	5,367	8,539
	91,180	59,777
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的債券投資(準則要求) (按發行人分類)：		
政策性銀行	3,229	
公共實體	7	
銀行同業及其他金融機構	21,526	
企業	3,124	
	27,886	
	216,890	138,319

# 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2018年6月30日	2017年12月31日
權益投資：		
為交易而持有的權益投資	7,251	7,331
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的權益投資(準則要求)	15,156	
	22,407	7,331
基金及其他投資：		
為交易而持有的基金投資	1,901	1,464
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的其他投資	529,920	293,824
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的基金及其他投資(準則要求)	29,567	
	561,388	295,288
	800,685	440,938
按上市地列示如下：		
債券投資：		
香港上市	3,431	2,668
香港以外上市	12,706	12,860
非上市	200,753	122,791
	216,890	138,319
權益投資：		
香港上市	6,081	3,615
香港以外上市	5,181	2,967
非上市	11,145	749
	22,407	7,331
基金及其他投資：		
香港上市	–	1,462
香港以外上市	1,556	–
非上市	559,832	293,826
	561,388	295,288

**(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資**

	2018年6月30日
債券投資(按發行人分類)：	
政府及中央銀行	397,441
政策性銀行	245,588
公共實體	202,201
銀行同業及其他金融機構	345,282
企業	251,300
	1,441,812
權益投資(i)：	
債轉股	1,361
其他	6,990
	8,351
	1,450,163
按上市地列示如下：	
債券投資：	
香港上市	112,850
香港以外上市	206,682
非上市	1,122,280
	1,441,812
權益投資：	
香港以外上市	563
非上市	7,788
	8,351

- (i) 本集團將部分非交易性權益投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。於2018年6月30日，該類權益投資公允價值為人民幣83.51億元。本集團於本報告期間對該類權益投資確認的且計入當期損益的股利收入為人民幣0.95億元。本集團於本報告期間未處置該類權益投資，無從其他綜合收益轉入留存收益的累計利得或損失。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

本報告期間，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值準備變動如下：

	2018年6月30日			合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 — 未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 — 已發生 信用減值	
2018年1月1日	2,933	—	190	3,123
轉移：				
至未來12個月預期信用損失	—	—	—	—
至整個存續期預期信用損失				
— 未發生信用減值	—	—	—	—
至整個存續期預期信用損失				
— 已發生信用減值	—	—	—	—
本期回撥(附註9)	(1,445)	—	—	(1,445)
其他變動	156	—	2	158
2018年6月30日	1,644	—	192	1,836

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值準備在其他綜合收益中確認，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少金融投資在財務狀況表中列示的賬面價值。於2018年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資中，已發生信用減值的金融投資已全額計提減值準備。

### (c) 以攤餘成本計量的金融投資

	2018年6月30日
債券投資(按發行人分類)：	
政府及中央銀行	3,155,658
其中：特別國債(i)	85,000
政策性銀行	575,680
公共實體	5,832
銀行同業及其他金融機構	201,833
其中：華融債券(ii)	90,309
企業	36,105
	3,975,108
其他投資(iii)	33,110
	4,008,218
減：減值準備	(1,385)
	4,006,833

2018年6月30日	
按上市地列示如下：	
債券投資：	
香港上市	27,824
香港以外上市	84,689
非上市	3,861,273
	3,973,786
其他投資：	
非上市	33,047
	33,047
上市證券市值	112,547

本報告期間，以攤餘成本計量的金融投資減值準備變動如下：

2018年6月30日				
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 — 未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 — 已發生 信用減值	合計
2018年1月1日	1,171	2	83	1,256
轉移：				
至未來12個月預期信用損失	-	-	-	-
至整個存續期預期信用損失				
— 未發生信用減值	-	-	-	-
至整個存續期預期信用損失				
— 已發生信用減值	(2)	-	2	-
本期計提(附註9)	77	-	39	116
其他變動	12	-	1	13
2018年6月30日	1,258	2	125	1,385

- (i) 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%。
- (ii) 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%。本行於2010年度接到財政部通知，本行持有的全部華融債券到期後延期10年，利率保持不變，財政部將繼續對華融債券的本息償付提供支持。於2018年6月30日，本行累計收到提前還款合計人民幣2,226.87億元。
- (iii) 其他投資包括回收金額固定或可確定的債權投資計劃、資產管理計劃和信託計劃，到期日為2018年8月至2032年11月，年利率為2.00%至7.50%。本報告期間本集團未出現已到期未收回金額。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (d) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括以下各項：

	2017年12月31日
以公允價值計量的債券投資(i)	1,466,995
以公允價值計量的其他債務工具投資	6,164
權益投資：	
以公允價值計量(i)	20,292
以成本計量(ii)	3,002
債轉股	1,292
其他	2,189
減：以成本計量權益投資減值準備	(479)
	1,496,453
債券投資分類：	
香港上市	92,538
香港以外上市	187,684
非上市	1,186,773
	1,466,995
權益投資分類：	
香港上市	1,401
香港以外上市	3,262
非上市	18,631
	23,294
上市證券市值：	
債券投資	280,222
權益投資	4,663
	284,885

- (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準備。於2017年12月31日，以公允價值計量的可供出售金融資產中已減值的債券投資賬面價值為人民幣0.85億元，已減值權益投資已全額計提減值準備。2017年度，可供出售債券計提減值準備金額為人民幣0.22億元，權益投資計提減值準備金額為人民幣0.84億元。
- (ii) 部分非上市的可供出售權益投資無市場報價，其公允價值難以合理計量。該等可供出售權益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。2017年度，本集團已處置賬面價值為人民幣0.71億元的該類權益投資，因處置該類權益投資產生的收益為人民幣7.43億元。

**(e) 持有至到期投資**

持有至到期投資以攤餘成本列示：

	2017年12月31日
債券投資	3,542,351
減：減值準備	(167)
	3,542,184
	2017年12月31日
債券投資分類：	
香港上市	27,532
香港以外上市	92,886
非上市	3,421,766
	3,542,184
上市債券市值	120,395

於2017年12月31日，本集團提前處置尚未到期且剩餘期限在三個月以上的持有至到期投資類債券資產共計人民幣116.61億元，佔持有至到期投資出售前總額的0.33%。

**(f) 應收款項類投資**

應收款項類投資按攤餘成本列示，包括以下各項：

	2017年12月31日
華融債券(i)	90,309
特別國債	85,000
其他(ii)	101,820
	277,129
	2017年12月31日
分類：	
香港以外上市	22,004
非上市	255,125
	277,129

- (i) 於2017年12月31日，本行累計收到華融債券提前還款合計人民幣2,226.87億元。
- (ii) 其他包括回收金額固定或可確定的金融債券、企業債券、債權投資計劃、資產支持證券、資產管理計劃、理財產品和信託計劃，到期日為2018年1月至2032年11月，年利率為2.00%至7.50%。2017年度，本集團未出現已到期未收回金額。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(g) 持有至到期投資和以成本計量的可供出售類權益投資減值準備變動如下：

	2017年12月31日		
	持有至 到期投資	可供出售類 權益投資	合計
2017年1月1日	107	678	785
本年計提	70	-	70
本年轉回	(4)	-	(4)
本年處置	(6)	(194)	(200)
其他變動	-	(5)	(5)
2017年12月31日	167	479	646

## 19. 對聯營及合營公司的投資

對聯營公司及合營公司投資情況如下：

		2018年6月30日	2017年12月31日
投資聯營公司	(a)	26,790	28,586
投資合營公司	(b)	4,929	3,855
		31,719	32,441

	2018年6月30日	2017年12月31日
分佔淨資產	21,862	21,614
商譽	10,205	11,175
	32,067	32,789
減：減值準備	(348)	(348)
	31,719	32,441

### (a) 投資聯營公司

(i) 本集團唯一對財務報告有重要影響的聯營公司的詳情如下：

公司名稱	股權比例%		表決權比例%		成立註冊地	業務性質
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日			
標準銀行集團有限公司 (「標準銀行」)(i)	20.08	20.07	20.08		南非約翰內斯堡	商業銀行

(i) 標準銀行是一家位於南非共和國的上市商業銀行並且是本集團的戰略合作夥伴，能夠為集團擴大非洲市場的客戶群。

本集團於標準銀行的上市投資市值截至2018年6月30日為人民幣300.47億元(2017年12月31日：人民幣335.64億元)。

標準銀行的財務信息列示如下，並在本集團合併財務狀況表中進行了權益法調整，其採用的會計政策與本集團一致。

	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>聯營公司總額</b>		
資產	986,422	1,070,509
負債	895,305	970,202
淨資產	91,117	100,307
收入	25,016	54,379
持續經營淨利潤	6,210	13,891
其他綜合收益	1,783	(2,500)
綜合收益總額	7,993	11,391
聯營公司股利分配	4,015	7,176
<b>聯營公司權益法調整</b>		
歸屬於母公司的聯營公司淨資產	77,470	85,254
實際享有聯營公司權益份額	20.08%	20.07%
分佔聯營公司淨資產	15,556	17,109
商譽	10,169	11,139
合併財務狀況表中的投資標準銀行的賬面價值	25,725	28,248

(ii) 單項而言不重要的聯營公司的財務信息如下：

	截至2018年 6月30日 止六個月	2017年度
分佔聯營公司：		
持續經營利潤	10	40
其他綜合收益	-	(285)
綜合收益總額	10	(245)

(iii) 聯營公司賬面價值如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
重要聯營公司的賬面價值 — 標準銀行	25,725	28,248
單項而言不重要的聯營公司賬面價值合計	1,413	686
減：減值準備	(348)	(348)
投資聯營公司合計	26,790	28,586

上述聯營公司均採用權益法核算。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (b) 投資合營公司

本集團持有多個單項而言不重要的合營公司，其財務信息如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
單項而言不重要的合營公司賬面價值合計	4,929	3,855
	截至2018年 6月30日 止六個月	2017年度
分佔合營公司：		
持續經營利潤	83	138
其他綜合收益	–	(20)
綜合收益總額	83	118

上述合營公司均採用權益法核算。

## 20. 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 運輸工具	飛行設備 及船舶	合計
原值						
2017年1月1日	139,838	23,009	10,073	75,993	122,507	371,420
本年購入	922	11,993	438	4,722	16,145	34,220
在建工程轉入/(轉出)	3,104	(5,333)	–	67	2,162	–
本年處置	(1,347)	(97)	(136)	(8,345)	(13,052)	(22,977)
2017年12月31日及 2018年1月1日	142,517	29,572	10,375	72,437	127,762	382,663
本期購入	3,986	5,094	172	1,047	12,807	23,106
在建工程轉入/(轉出)	1,540	(2,135)	–	19	576	–
本期處置	(409)	(47)	(50)	(1,221)	(2,348)	(4,075)
2018年6月30日	147,634	32,484	10,497	72,282	138,797	401,694
累計折舊和減值準備						
2017年1月1日	50,814	41	7,483	55,597	11,276	125,211
本年計提折舊	5,654	–	936	7,283	4,085	17,958
本年計提減值準備	–	–	–	–	558	558
本年處置	(822)	–	(101)	(6,405)	(1,480)	(8,808)
2017年12月31日及 2018年1月1日	55,646	41	8,318	56,475	14,439	134,919
本期計提折舊	2,821	–	427	3,413	3,206	9,867
本期處置	(246)	–	(25)	(1,169)	(476)	(1,916)
2018年6月30日	58,221	41	8,720	58,719	17,169	142,870
賬面價值						
2017年12月31日	86,871	29,531	2,057	15,962	113,323	247,744
2018年6月30日	89,413	32,443	1,777	13,563	121,628	258,824

於2018年6月30日，本集團有賬面價值為人民幣118.71億元(2017年12月31日：人民幣128.50億元)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。

於2018年6月30日，本集團經營租出的飛行設備及船舶賬面價值為人民幣1,216.28億元(2017年12月31日：人民幣1,133.23億元)。

於2018年6月30日，本集團以賬面價值人民幣760.23億元(2017年12月31日：人民幣683.55億元)的飛行設備及船舶作為同業及其他金融機構拆入款項的抵押物。

## 21. 遞延所得稅資產和負債

### (a) 按性質分析

遞延所得稅資產：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
資產減值準備	192,764	47,971	150,493	37,475
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	1,650	406	(9,491)	(2,368)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融工具 公允價值變動	2,164	367		
可供出售金融資產公允價值變動			38,471	9,748
應付職工費用	20,170	5,043	27,640	6,910
信貸承諾損失準備	37,883	9,471	100	25
其他	(23,467)	(5,631)	(13,661)	(3,398)
	231,164	57,627	193,552	48,392

遞延所得稅負債：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	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)
資產減值準備	(955)	(408)	(2,012)	(502)
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	196	49	-	-
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融工具 公允價值變動	692	231		
可供出售金融資產公允價值變動			(367)	(38)
其他	2,602	762	4,053	973
	2,535	634	1,674	433

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (b) 遞延所得稅的變動情況

遞延所得稅資產：

	2017年 12月31日	會計 政策變更	2018年 1月1日	本期 計入損益	本期計入 股東權益	2018年 6月30日
資產減值準備	37,475	7,254	44,729	3,242	-	47,971
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	(2,368)	577	(1,791)	2,197	-	406
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具公允價值變動		4,433	4,433	-	(4,066)	367
可供出售金融資產公允價值變動	9,748	(9,748)	-			
應付職工費用	6,910	-	6,910	(1,867)	-	5,043
信貸承諾損失準備	25	7,702	7,727	1,744	-	9,471
其他	(3,398)	-	(3,398)	(2,247)	14	(5,631)
	48,392	10,218	58,610	3,069	(4,052)	57,627

遞延所得稅負債：

	2017年 12月31日	會計 政策變更	2018年 1月1日	本期 計入損益	本期計入 股東權益	2018年 6月30日
資產減值準備	(502)	6	(496)	88	-	(408)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具公允價值變動	-	-	-	49	-	49
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動		(38)	(38)	-	269	231
可供出售金融資產公允價值變動	(38)	38	-			
其他	973	-	973	(211)	-	762
	433	6	439	(74)	269	634

遞延所得稅資產：

	2017年 1月1日	本年 計入損益	本年計入 股東權益	2017年 12月31日
資產減值準備	28,616	8,859	-	37,475
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	(2,385)	17	-	(2,368)
可供出售金融資產公允價值變動	(973)	-	10,721	9,748
應付職工費用	7,026	(116)	-	6,910
信貸承諾損失準備	15	10	-	25
其他	(3,901)	529	(26)	(3,398)
	28,398	9,299	10,695	48,392

遞延所得稅負債：

	2017年 1月1日	本年 計入損益	本年計入 股東權益	2017年 12月31日
資產減值準備	(365)	(137)	-	(502)
可供出售金融資產公允價值變動	120	-	(158)	(38)
其他	849	124	-	973
	604	(13)	(158)	433

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。

## 22. 其他資產

	2018年6月30日	2017年12月31日
應收利息	137,500	126,606
貴金屬	175,991	239,922
土地使用權	17,888	18,280
預付款項	16,106	8,217
待結算及清算款項	267,716	138,501
商譽	8,987	8,956
抵債資產	11,028	10,274
其他	31,657	25,749
	666,873	576,505
減：減值準備	(5,904)	(4,836)
	660,969	571,669

## 23. 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

		2018年6月30日	2017年12月31日
已發行同業理財產品	(1)	11,618	10,758
與貴金屬相關的金融負債	(2)(a)	59,760	60,183
已發行債務證券	(2)(b)	6,808	8,192
其他		8,481	10,228
		86,667	89,361

- (1) 本集團已發行同業保本型理財產品及其投資的金融資產構成了以公允價值為基礎進行管理的金融工具組合的一部分，將其分別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和金融資產。於2018年6月30日，上述已發行理財產品的公允價值較按合同到期日應支付持有人的金額相若(2017年12月31日：金額相若)。
- (2) 根據風險管理策略，與貴金屬相關的金融負債及部分已發行債務證券與貴金屬或者衍生產品相匹配，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，而相關貴金屬或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。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

- (a) 於2018年6月30日，與貴金屬相關的金融負債的公允價值較按合同到期日應支付持有人的金額高人民幣1.60億元(2017年12月31日：高人民幣1.56億元)。
- (b) 已發行債務證券本期餘額為本行倫敦分行2015年發行的1筆固定利率票據，工銀亞洲2016、2017年發行的6筆掛鈎股票票據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2018年6月30日，上述已發行債務證券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7.51億元(2017年12月31日：低人民幣3.64億元)。

本集團本期信用點差沒有重大變化，截至2018年6月30日止六個月及2017年度，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。

### 24. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	2018年6月30日	2017年12月31日
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	1,303,017	1,106,888
境外同業及其他金融機構存放	120,212	107,713
	1,423,229	1,214,601
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	117,732	141,055
境外同業及其他金融機構拆入	383,121	350,893
	500,853	491,948
	1,924,082	1,706,549

### 25. 賣出回購款項

賣出回購款項包括賣出回購票據、證券和本集團為證券借出業務而收取的保證金(附註16(i))。

	2018年6月30日	2017年12月31日
賣出回購票據：		
銀行同業	12,388	10,626
	12,388	10,626
賣出回購證券：		
銀行同業	366,183	854,724
其他金融機構	135,592	143,742
	501,775	998,466
證券借出業務保證金	42,114	37,246
	556,277	1,046,338

## 26. 存款證

已發行存款證由本行香港分行、新加坡分行、東京分行、首爾分行、盧森堡分行、多哈分行、悉尼分行、紐約分行、阿布扎比分行、迪拜國際金融中心分行、倫敦分行以及本行子公司工銀倫敦、工銀亞洲、工銀澳門、工銀新西蘭及工銀標準發行，以攤餘成本計量。

## 27. 客戶存款

	2018年6月30日	2017年12月31日
活期存款：		
公司客戶	6,436,296	6,069,804
個人客戶	3,954,673	3,820,392
	10,390,969	9,890,196
定期存款：		
公司客戶	4,986,953	4,635,661
個人客戶	5,237,329	4,748,525
	10,224,282	9,384,186
其他	202,791	288,554
	20,818,042	19,562,936

## 28. 已發行債務證券

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
已發行次級債券和二級資本債券 (1)		
本行發行	269,362	269,143
子公司發行	12,095	11,965
	281,457	281,108
其他已發行債務證券 (2)		
本行發行	201,638	167,132
子公司發行	96,140	78,700
	297,778	245,832
	579,235	526,940

於2018年6月30日，已發行債務證券中一年內到期的金額為人民幣517.46億元(2017年12月31日：人民幣418.20億元)。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (1) 次級債券和二級資本債券

本行發行：

經中國人民銀行和原中國銀監會的批准，本行分別於2009年、2010年、2011年、2012年、2014年和2017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及二級資本債券，並經中國人民銀行批准，已在全國銀行間債券市場全額交易流通。相關信息列示如下：

名稱	發行日	發行價格		發行金額		期末面值		票面利率	起息日	到期日	流通日	註
		人民幣	人民幣	人民幣	人民幣							
09工行02債券	2009-07-16	100元	240億	240億	4.00%	2009-07-20	2024-07-20	2009-08-20				(i)
10工行02債券	2010-09-10	100元	162億	162億	4.10%	2010-09-14	2025-09-14	2010-11-03				(ii)
11工行01債券	2011-06-29	100元	380億	380億	5.56%	2011-06-30	2031-06-30	2011-08-30				(iii)
11工行02債券	2011-12-29	100元	500億	500億	5.50%	2011-12-30	2026-12-30	2012-01-17				(iv)
12工行01債券	2012-06-11	100元	200億	200億	4.99%	2012-06-13	2027-06-13	2012-07-13				(v)
14工商二級01	2014-08-04	100元	200億	200億	5.80%	2014-08-05	2024-08-05	2014-09-24				(vi)
17工商銀行二級01	2017-11-06	100元	440億	440億	4.45%	2017-11-08	2027-11-08	2017-11-10				(vii)
17工商銀行二級02	2017-11-20	100元	440億	440億	4.45%	2017-11-22	2027-11-22	2017-11-23				(viii)

- (i) 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。
- (ii) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2020年9月14日按面值全部贖回該債券。
- (iii) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2026年6月30日按面值全部贖回該債券。
- (iv) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2021年12月30日按面值全部贖回該債券。
- (v) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2022年6月13日按面值全部贖回該債券。
- (vi) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2019年8月5日按面值全部贖回該債券。
- (vii) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2022年11月8日按面值全部贖回該債券。
- (viii) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2022年11月22日按面值全部贖回該債券。

本行於2015年發行美元二級資本債券，獲得香港聯交所的上市和交易許可，在香港聯交所上市流通。相關信息列示如下：

名稱	發行日	幣種	發行價格	發行金額		期末面值		票面利率	起息日	到期日	流通日	註
				原幣	人民幣							
15美元												
二級資本債券	2015-09-15	美元	99.189	20億	132.3億	4.875%	2015-09-21	2025-09-21	2015-09-22			(ix)

- (ix) 2015年9月15日，本行發行了固定年利率為4.875%，面值為20億美元的二級資本債券，於2015年9月22日獲得香港聯交所的上市和交易許可。該債券發行價為票面價的99.189%，並於2025年9月21日到期。該債券不可提前贖回。

本行於本報告期間度無拖欠本金、利息及其他與次級債券和二級資本債券有關的違約情況(2017年：無)。

子公司發行：

2009年12月2日，工銀標準發行了固定年利率為8.125%、面值5億美元的次級債券，並於2019年12月2日到期。

2010年11月30日，工銀亞洲發行了固定年利率為5.125%、面值5億美元的次級債券。該次級債券發行價為票面價的99.737%，並於2020年11月30日到期。

2013年10月10日，工銀亞洲發行了固定年利率為4.500%、面值5億美元的次級債券。該次級債券發行價為票面價的99.463%，並於2023年10月10日到期。

2014年9月10日，工銀澳門發行了浮動利率、面值3.2億美元的次級債券。該次級債券發行價為票面價的99.298%，並於2024年9月10日到期。

上述次級債務證券分別在倫敦證券交易所及香港聯交所上市。工銀標準、工銀亞洲及工銀澳門於本報告期間無拖欠本金、利息及其他與次級債務證券有關的違約情況(2017年：無)。

## (2) 其他已發行債務證券

於2018年6月30日，其他已發行債務證券包括：

本行發行：

- (i) 本行悉尼分行發行固定或浮動利率的澳大利亞元、瑞士法郎、人民幣、港幣及美元票據，折合人民幣181.88億元，將於2018年下半年至2024年到期。其中，2018年發行固定或浮動利率的澳大利亞元、人民幣及美元票據，折合人民幣42.26億元，將於2019年及2023年到期。
- (ii) 本行新加坡分行發行固定或浮動利率的人民幣及美元票據，折合人民幣356.11億元，將於2018年下半年至2023年到期。其中，2018年發行浮動利率的美元票據，折合人民幣102.30億元，將於2021年及2023年到期。
- (iii) 本行東京分行發行固定利率的日元及人民幣票據，折合人民幣22.31億元，將於2018年下半年及2019年到期。其中，2018年發行固定利率的日元票據，折合人民幣8.36億元，將於2018年下半年到期。
- (iv) 本行紐約分行發行固定或浮動利率的美元票據，折合人民幣447.77億元，將於2018年下半年至2027年到期。其中，2018年發行固定利率的美元票據，折合人民幣111.56億元，將於2018年下半年到期。
- (v) 本行盧森堡分行發行固定或浮動利率的美元及歐元票據，折合人民幣256.18億元，將於2018年下半年至2022年到期。
- (vi) 本行迪拜國際金融中心分行發行固定或浮動利率的歐元及美元票據，折合人民幣262.37億元，將於2019年至2023年到期。其中，2018年發行浮動利率的美元票據，折合人民幣92.51億元，將於2021年及2023年到期。
- (vii) 本行香港分行發行固定利率的美元票據，折合人民幣226.42億元，將於2019年至2022年到期。其中，2018年發行固定利率的美元票據，折合人民幣1.98億元，將於2020年到期。
- (viii) 本行倫敦分行發行浮動利率的美元及歐元票據，折合人民幣217.09億元，將於2019年至2023年到期。其中，2018年發行浮動利率的美元及歐元票據，折合人民幣124.52億元，將於2021年及2023年到期。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

- (ix) 本行總行在倫敦及香港發行固定利率的人民幣債券，共計人民幣11.99億元，將於2018年下半年及2019年到期。
- (x) 本行總行2018年發行固定利率的人民幣同業存單，共計人民幣33.26億元，將於2018年下半年到期。

### 子公司發行：

- (i) 工銀亞洲發行固定或浮動利率的港幣、人民幣、歐元及美元票據，折合人民幣63.44億元，將於2018年下半年至2023年到期。其中，2018年發行浮動利率的港幣及美元票據，共計人民幣48.38億元，將於2020年至2023年到期。
- (ii) 工銀租賃發行固定或浮動利率的人民幣及美元中長期債券及票據，折合人民幣678.96億元，將於2018年下半年至2027年到期。

其中，由本集團控制的Skysea International Capital Management Limited (「Skysea International」) 於2011年發行的固定利率為4.875%，面值7.50億美元的票據，該票據發行價格為票面價的97.708%，於2018年6月30日，該票據已贖回1.53億美元，期末賬面價值折合人民幣39.32億元，該票據由本行香港分行擔保並於2021年12月7日到期。在滿足一定條件的前提下，Skysea International有權提前全部贖回該票據，該票據於香港聯交所上市。

由本集團控制的工銀國際租賃財務有限公司發行固定或浮動利率的人民幣及美元中長期票據，折合人民幣629.59億元，將於2018年下半年至2027年到期。其中，2018年發行浮動利率的美元中長期票據，折合人民幣98.80億元，將於2021年及2023年到期。在滿足一定條件的前提下，工銀國際租賃財務有限公司有權提前全部贖回上述票據，上述票據由工銀金融租賃有限公司提供擔保，分別於愛爾蘭證券交易所和香港聯交所上市。

由本集團控制的Hai Jiao 1400 Limited於2016年發行固定利率的美元私募債券，折合人民幣10.05億元，將於2025年到期，該債券由韓國進出口銀行擔保。

- (iii) 工銀泰國發行固定利率的泰銖債券，折合人民幣61.41億元，將於2018年下半年至2028年到期。其中，2018年發行固定利率的泰銖債券，折合人民幣24.92億元，將於2018年下半年至2028年到期。
- (iv) 工銀國際發行固定或浮動利率的美元中長期債券，折合人民幣135.20億元，將於2019年至2021年到期。其中，2018年發行浮動利率的美元中長期債券，折合人民幣46.31億元，將於2021年到期。
- (v) 工銀新西蘭發行固定或浮動利率的新西蘭幣、澳大利亞元及美元中長期債券及票據，折合人民幣20.84億元，將於2018年下半年至2023年到期。其中，2018年發行固定或浮動利率的新西蘭幣中長期債券及票據，折合人民幣6.87億元，將於2021年至2023年到期。
- (vi) 工銀阿根廷2018年發行浮動利率的阿根廷比索中長期債券，折合人民幣2.55億元，將於2020年到期。

**29. 其他負債**

	2018年6月30日	2017年12月31日
應付利息	233,460	242,399
待結算及清算款項	166,586	158,083
應付股利	85,840	—
信貸承諾損失準備(i)	37,883	100
應付工資、獎金、津貼和補貼(ii)	19,051	26,716
其他應交稅金	14,508	11,906
本票	1,458	1,440
應付內退費用	958	1,361
其他	184,439	161,495
	744,183	603,500

## (i) 信貸承諾損失準備

本報告期間，信貸承諾損失準備的變動如下：

	2018年6月30日			合計
	未來12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用損失 — 未發生 信用減值	整個存續期 預期信用損失 — 已發生 信用減值	
2018年1月1日	26,612	4,041	254	30,907
轉移：				
至未來12個月預期信用損失	—	—	—	—
至整個存續期預期信用損失				
— 未發生信用減值	(6)	6	—	—
至整個存續期預期信用損失				
— 已發生信用減值	—	—	—	—
本期計提/(回撥)	6,592	(41)	261	6,812
其他變動	145	17	2	164
2018年6月30日	33,343	4,023	517	37,883

2017年，本集團按照《國際會計準則第37號—準備、或有負債和或有資產》確認的信貸承諾相關的損失準備變動情況如下：

	信貸承諾 損失準備
2017年1月1日	58
本年計提	42
2017年12月31日	100

(ii) 於2018年6月30日，本集團上述應付工資、獎金、津貼和補貼期末餘額中並無屬於拖欠性質的餘額(2017年12月31日：無)。

(iii) 於2018年6月30日，其他負債中一年內到期的金額為人民幣6,529.74億元(2017年12月31日：人民幣5,507.36億元)。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### 30. 股本

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	股數(百萬股)	金額	股數(百萬股)	金額
發行及已繳足股款：				
H股(每股人民幣1元)	86,795	86,795	86,795	86,795
A股(每股人民幣1元)	269,612	269,612	269,612	269,612
	356,407	356,407	356,407	356,407

除H股股利以港元支付外，所有A股和H股普通股股東就派發普通股股利均享有同等的權利。

### 31. 其他權益工具

#### (1) 優先股

##### (a) 期末發行在外的優先股情況表

發行在外 金融工具	發行時間	會計分類	初始 股息率	發行價格	數量 (百萬股)	原幣 (百萬元)	折合 人民幣 (百萬元)	到期日	轉股條件	轉換 情況
境外優先股										
美元 優先股	2014-12-10	權益工具	6.00%	20美元/股	147	2,940	17,991	永久存續	強制轉股	無
歐元 優先股	2014-12-10	權益工具	6.00%	15歐元/股	40	600	4,558	永久存續	強制轉股	無
人民幣 優先股	2014-12-10	權益工具	6.00%	100人民幣元/股	120	12,000	12,000	永久存續	強制轉股	無
境內優先股										
人民幣 優先股	2015-11-18	權益工具	4.50%	100人民幣元/股	450	45,000	45,000	永久存續	強制轉股	無
募集資金合計					757		79,549			
減：發行費用							174			
賬面價值							79,375			

##### (b) 主要條款

#### (i) 境外優先股

##### a. 股息

在本次境外優先股發行後的一定時期(美元、人民幣優先股為5年，歐元優先股為7年)內採用相同股息率：

隨後每隔5年重置一次(該股息率由基準利率加上初始固定息差確定)；

初始固定息差為該次境外優先股發行時股息率與基準利率之間的差值，且在存續期內保持不變；

股息每一年度支付一次。

##### b. 股息發放條件

在確保資本充足率滿足監管法規要求的前提下，本集團在依法彌補以往年度虧損、提取法定公積金和一般準備後，有可分配稅後利潤的情況下，可以向境外優先股股東分配股息，且優先於普通股股東分配股息。任何情況下，經股東大會審議通過後，本集團有權取消本次境外優先股的全部或部分股息支付，且不構成違約事件。

## c. 股息制動機制

如本集團全部或部分取消本次境外優先股的股息支付，在決議完全派發當期優先股股息之前，本集團將不會向普通股股東分配股息。

## d. 清償順序及清算方法

本次發行的美元、歐元和人民幣境外優先股的股東位於同一受償順序，與本集團已經發行的境內優先股股東同順位受償，受償順序排在存款人、一般債權人及次級債持有人、可轉換債券持有人、二級資本債券持有人及其他二級資本工具持有人之後，優先於普通股股東。

## e. 強制轉股條件

當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125% (或以下) 時，本集團有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次境外優先股按照總金額全部或部分轉為H股普通股，並使本集團的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上；當本次境外優先股轉換為H股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。

當二級資本工具觸發事件發生時，本集團有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次境外優先股按照總金額全部轉為H股普通股。當本次境外優先股轉換為H股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)中國銀保監會認定若不進行轉股或減記，本集團將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本集團將無法生存。

## f. 贖回條款

在取得中國銀保監會批准並滿足贖回條件的前提下，本集團有權在第一個贖回日以及後續任何股息支付日贖回全部或部分境外優先股。本次境外優先股的贖回價格為發行價格加當期已宣告且尚未支付的股息。

美元優先股：第一個贖回日為發行結束之日起5年後

歐元優先股：第一個贖回日為發行結束之日起7年後

人民幣優先股：第一個贖回日為發行結束之日起5年後

## g. 股息的設定機制

本次境外優先股採取非累積股息支付方式，即未向優先股股東足額派發的股息的差額部分，不累積到下一計息年度。本次境外優先股的股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參加剩餘利潤分配。

在確保資本充足率滿足監管法規要求的前提下，本集團在依法彌補虧損、提取法定公積金和一般準備後，有可分配稅後利潤的情況下，可以向境外優先股股東分配股息；本次發行的境外優先股股東優先於普通股股東分配股息。

本集團以現金形式支付本次境外優先股股息，計息本金為屆時已發行且存續的本次相應期次境外優先股票面總金額(即境外優先股發行價格與屆時已發行且存續的境外優先股股數的乘積)。本次境外優先股採用每年付息一次的方式。

## (ii) 境內優先股

### a. 股息

在本次境內優先股發行後的一定時期(5年)內採用相同股息率；

隨後每隔5年重置一次(該股息率由基準利率加上初始固定息差確定)；

初始固定息差為該次境內優先股發行時股息率與基準利率之間的差值，且在存續期內保持不變；

股息每一年度支付一次。

### b. 股息發放條件

在確保資本充足率滿足監管法規要求的前提下，本集團在依法彌補虧損、提取法定公積金和一般準備後，有可分配稅後利潤的情況下，可以向本次境內優先股股東分配股息。本次發行的境內優先股同順位分配股息，與已發行的境外優先股具有同等的股息分配順序，均優先於普通股股東。任何情況下，經股東大會審議通過後，本集團有權取消本次境內優先股的全部或部分股息支付，且不構成違約事件。

### c. 股息制動機制

如本集團全部或部分取消本次境內優先股的股息支付，在決議完全派發當期優先股股息之前，本集團將不會向普通股股東分配股息。

### d. 清償順序及清算方法

本次境內優先股股東位於同一受償順序，與本集團已經發行的境外優先股股東同順位受償，受償順序排在存款人、一般債權人及次級債持有人、可轉換債券持有人、二級資本債券及其他二級資本工具持有人之後，優先於本集團普通股股東。

### e. 強制轉股條件

當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%(或以下)時，本集團有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次境內優先股按照票面總金額全部或部分轉為A股普通股，並使本集團的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。當本次境內優先股轉換為A股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。

當二級資本工具觸發事件發生時，本集團有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次境內優先股按照票面總金額全部轉為A股普通股。當本次境內優先股轉換為A股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)中國銀保監會認定若不進行轉股或減記，本集團將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本集團將無法生存。

### f. 贖回條款

自發行日(即2015年11月18日)後滿5年之日起，經中國銀保監會事先批准並符合相關要求，本集團有權全部或部分贖回本次境內優先股。本次境內優先股贖回期為自贖回起始之日起至全部贖回或轉股之日止。本次境內優先股的贖回價格為票面金額加當期已宣告且尚未支付的股息。

g. 股息的設定機制

本次境內優先股採取非累積股息支付方式，即未向優先股股東足額派發的股息的差額部分，不累積到下一計息年度。本次境內優先股的股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參加剩餘利潤分配。

在確保資本充足率滿足監管法規要求的前提下，本集團在依法彌補虧損、提取法定公積金和一般準備後，有可分配稅後利潤的情況下，可以向本次境內優先股股東分配股息；本次發行的境內優先股股東優先於普通股股東分配股息。

本集團以現金形式支付本次境內優先股股息，計息本金為屆時已發行且存續的本次境內優先股票面總金額(即本次境內優先股發行價格與屆時已發行且存續的境內優先股股數的乘積)。本次境內優先股採用每年付息一次的方式。

(c) 發行在外的優先股變動情況表

發行在外的金融工具		優先股				合計
		境外		境內		
		美元 優先股	歐元 優先股	人民幣 優先股	人民幣 優先股	
2018年1月1日	數量(百萬股)	147	40	120	450	757
及	原幣(百萬元)	2,940	600	12,000	45,000	不適用
2018年6月30日	折合人民幣(百萬元)	17,991	4,558	12,000	45,000	79,549

註：2018年6月30日境外美元優先股、歐元優先股折合人民幣使用該優先股發行時的即期匯率折算。

(2) 永續債

(a) 期末發行在外的永續債情況表

發行在外 金融工具	發行時間	會計分類	初始 利息率	發行價格	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合	到期日	轉股條件	轉換 情況
							人民幣 (百萬元)			
美元 永續債	2016-07-21	權益工具	4.25%	1,000美元/張	1	1,000	6,691	永久存續	無	無
募集資金合計					1		6,691			
減：發行費用							15			
賬面價值							6,676			

註：美元永續債為本行子公司工銀亞洲發行。

(b) 主要條款

於2016年7月21日，工銀亞洲發行符合巴塞爾資本協議三的非累積後償額外一級資本證券(以下簡稱「永續債」)，總額為10億美元(約等於人民幣66.76億，已扣除相關發行成本)。在本次債券發行後的1-5年內採用固定票息，為每年4.25%。如本永續債沒有被贖回，第五年往後每5年可重置利息率，按照當時5年期美國國庫券利率加上固定的初始發行利差(3.135%年利率)予以重設。

利息每半年支付一次，首個派息日期為2017年1月21日。工銀亞洲有權取消支付利息(受永續債的條款及細則所載的規定限制)，被取消的利息將不予累積。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

如香港金融管理局(以下簡稱「金管局」)通知工銀亞洲，金管局或相關政府部門認為，如工銀亞洲不抵銷永續債的本金，工銀亞洲將無法繼續營運，則工銀亞洲將按金管局的指示抵銷額外永續債的本金。永續債同時附帶一項權力(Hong Kong Bail-in Power)。每名永續債的持有人將受限於香港監管部門行使以下任何一項或多項權力：

- (1) 削減或註銷永續債的全部或部分本金及/或分派；
- (2) 將永續債的全部或部分本金及/或分派轉換為發行人或另一名人士的股份；及/或
- (3) 修改永續債的到期日、分派付款日及/或分派金額。

工銀亞洲享有一項贖回權，可由2021年7月21日或任何其後的付息日期起贖回全部未贖回的永續債。

### (c) 發行在外的永續債變動情況表

發行在外的 金融工具	2018年1月1日			本期變動			2018年6月30日		
	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合 人民幣 (百萬元)	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合 人民幣 (百萬元)	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合 人民幣 (百萬元)
美元 永續債	1	1,000	6,691	-	-	-	1	1,000	6,691
合計	1	1,000	6,691	-	-	-	1	1,000	6,691

註：2018年6月30日境外美元永續債折合人民幣使用該永續債發行時的即期匯率折算。

### (3) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

項目	2018年1月1日	2018年6月30日
1. 歸屬於母公司股東的權益	2,095,333	2,178,599
(1) 歸屬於母公司普通股持有者的權益	2,009,282	2,092,548
(2) 歸屬於母公司其他權益持有者的權益	86,051	86,051
2. 屬於少數股東的權益	13,533	13,602
(1) 歸屬於普通股少數股東的權益	13,533	13,602
(2) 歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益	-	-

## 32. 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

根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，本行需要按當年淨利潤的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。

**(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，自2012年7月1日起，一般準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

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**

投資重估儲備為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資的公允價值變動及減值準備所產生的儲備。

**(e) 外幣財務報表折算差額**

外幣財務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套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分。

**(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。

**(h) 可分配利潤**

本行可分配利潤為中國會計準則和國際財務報告準則下的未分配利潤之孰低者。本行子公司的可供分配利潤金額取決於按子公司所在地的法規及會計準則編製的財務報表所反映之利潤。這些利潤可能不同於按國際財務報告準則所編製的財務報表上的金額。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### 33. 其他綜合收益

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
以後不能重分類進損益的其他綜合收益：		
指定為以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的權益工具投資淨收益	329	
權益法下在被投資單位不能重分類進損益的		
其他綜合收益中享有的份額	6	(11)
其他	(3)	1
以後將重分類進損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入		
其他綜合收益的債務工具投資淨收益	14,647	
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	298	
所得稅影響	(4,435)	
	10,510	
可供出售金融資產公允價值變動淨損失		(24,022)
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益		(214)
所得稅影響		5,991
		(18,245)
現金流量套期的有效部分：		
本期(損失)/收益	(54)	50
減：所得稅影響	14	54
	(40)	104
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的		
其他綜合收益中享有的份額	395	(180)
外幣財務報表折算差額	(2,359)	(2,980)
其他	(230)	(29)
	8,608	(21,340)

### 34. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

#### (a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括投資基金、理財產品、資產管理計劃、信託計劃以及資產支持證券。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面價值及最大損失敞口列示如下：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	賬面價值	最大損失敞口	賬面價值	最大損失敞口
投資基金	14,371	14,371	10,919	10,919
理財產品	-	-	200	200
資產管理計劃	328,812	328,812	267,379	267,379
信託計劃	43,596	43,596	24,200	24,200
資產支持證券	45,412	45,412	24,400	24,400
	432,191	432,191	327,098	327,098

投資基金、理財產品、資產管理計劃、信託計劃及資產支持證券的最大損失敞口為其在報告日的攤餘成本或公允價值。

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益在本集團財務狀況表中的相關資產負債項目列示如下：

	2018年6月30日			
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金融投資	以公允價值計量 且其變動計入其他 綜合收益的金融投資	以攤餘成本計量的 金融投資	
投資基金	14,371	-	-	
資產管理計劃	309,944	-	18,868	
信託計劃	29,417	-	14,179	
資產支持證券	30,440	7,875	7,097	
	384,172	7,875	40,144	

	2017年12月31日			
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	交易類及指定 為以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	應收款項 類投資
投資基金	-	7,976	1,443	1,500
理財產品	-	-	-	200
資產管理計劃	-	6,164	228,063	33,152
信託計劃	-	-	8,157	16,043
資產支持證券	54	18,549	4,798	999
	54	32,689	242,461	51,894

**(b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益**

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品和投資基金。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資或通過管理這些結構化主體賺取管理費收入。於2018年6月30日，本集團因直接持有投資以及應收手續費而在財務狀況表中反映的資產項目的賬面價值金額不重大。

於2018年6月30日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品及投資基金資產規模餘額分別為人民幣25,801.89億元(2017年12月31日：人民幣26,657.95億元)及人民幣13,702.31億元(2017年12月31日：人民幣12,963.00億元)。

**(c) 本集團於報告期內發起但於2018年6月30日已不再享有權益的未納入合併財務報表範圍的結構化主體**

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團在該類非保本理財產品賺取的手續費及佣金收入為人民幣8.24億元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣16.52億元)。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團在該類投資基金賺取的收入為人民幣19萬元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣0.20億元)。

本集團於2018年1月1日之後發行，並於2018年6月30日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣2,462.06億元(2017年1月1日之後發行，並於2017年6月30日之前到期的非保本理財產品發行量共計人民幣4,317.49億元)。

本集團於2018年1月1日之後發行，並於2018年6月30日之前已到期的投資基金發行總量共計人民幣0.66億元(2017年1月1日之後發行，並於2017年6月30日之前已到期的投資基金發行總量共計人民幣286.80億元)。

### 35. 合併現金流量表附註

#### 現金及現金等價物

	附註	2018年6月30日	2017年6月30日
現金	13	66,668	76,765
存放中央銀行非限制性款項	13	472,585	172,885
原到期日不超過三個月的存放同業 及其他金融機構款項		227,678	287,045
原到期日不超過三個月的拆放同業 及其他金融機構款項		256,559	202,667
原到期日不超過三個月的買入返售款項		497,333	718,328
		1,520,823	1,457,690

### 36. 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的主體。這些金融資產轉讓若符合終止確認條件的，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在財務狀況表中確認上述資產。

#### 賣出回購交易及證券借出交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手支付額外的現金作為抵押或需要向交易對手歸還部分現金抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的現金抵押品確認為一項金融負債。

下表為已轉讓給第三方而不符合終止確認條件的金融資產及相關金融負債的賬面價值分析：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	轉讓資產的 賬面價值	相關負債的 賬面價值	轉讓資產的 賬面價值	相關負債的 賬面價值
賣出回購交易	65,502	63,799	44,458	44,433
證券借出交易	222,626	—	277,169	—
	288,128	63,799	321,627	44,433

## 信貸資產證券化

本集團將信貸資產出售給特殊目的主體，再由特殊目的主體向投資者發行資產支持證券。

由於本集團沒有轉移也沒有保留所轉讓信貸資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對所轉讓信貸資產的控制，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。於2018年6月30日，本集團通過持有部分次級檔證券對已證券化信貸資產保留了一定程度的繼續涉入，已證券化的信貸資產於轉讓日的賬面價值為人民幣1,391.64億元(2017年12月31日：人民幣918.55億元)。本集團繼續確認的資產價值為人民幣149.37億元(2017年12月31日：人民幣54.66億元)。

對於不符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團未終止確認已轉移的信貸資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。於2018年6月30日，本集團無未予以終止確認的已轉移信貸資產的賬面價值和相關金融負債的賬面價值(2017年12月31日：無)。

## 37. 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。截至本財務報告批准日，本行還未授予任何股票增值權。

## 38. 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：

	2018年6月30日	2017年12月31日
已批准但未簽約	564	644
已簽約但未撥付	26,466	22,380
	27,030	23,024

### (b) 經營性租賃承諾

於報告期末，本集團通過經營性租賃合同租用了一些建築物。其中就下列期間的不可撤銷的經營性租賃合同的未來最低應支付的租金列示如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
一年以內	5,365	5,451
一至五年	8,667	9,166
五年以上	883	1,011
	14,915	15,628

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (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未使用的信用卡信用額度。

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。

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未使用的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。

	2018年6月30日	2017年12月31日
銀行承兌匯票	258,104	245,542
開出保證憑信		
— 融資保函	140,620	160,947
— 非融資保函	328,732	337,930
開出即期信用證	46,658	37,353
開出遠期信用證及其他付款承諾	162,387	153,182
貸款承諾		
— 原到期日在一年以內	215,186	234,675
— 原到期日在一年或以上	1,443,883	1,439,090
信用卡信用額度	990,173	902,217
	3,585,743	3,510,936

信貸承諾損失準備計提情況詳見附註29(i)。

	2018年6月30日	2017年12月31日
信貸承諾的信用風險加權資產(i)	1,595,608	1,552,070

(i) 信貸承諾的信用風險加權資產根據原中國銀監會核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計算。

### (d) 未決訴訟

於2018年6月30日，本行及/或其子公司作為被告的未決訴訟案件標的金額共計人民幣47.04億元(2017年12月31日：人民幣44.96億元)。

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。

### (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2018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847.78億元(2017年12月31日：人民幣879.81億元)。管理層認為在這些國債到期前，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2018年6月30日，本集團及本行未履行的證券承銷承諾金額為人民幣69.62億元(2017年12月31日：無)。

### 39. 委託資金及貸款

	2018年6月30日	2017年12月31日
委託資金	944,823	1,327,990
委託貸款	942,804	1,327,433

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。

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予委託人指定的借款人。本集團不承擔任何風險。

### 40. 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2018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3,241.93億元(2017年12月31日：約為人民幣8,788.23億元)。

### 41. 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告附註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。

### 42. 關聯方披露

除了在本中期財務報告其他附註已另作披露外，本集團與關聯方於本報告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

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。於2018年6月30日，財政部直接持有本行約34.60%(2017年12月31日：約34.60%)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：

	2018年6月30日	2017年12月31日
期末/年末餘額：		
中國國債和特別國債	941,358	927,432

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
本期交易：		
購買的國債	254,030	162,071
贖回的國債	112,867	94,864
國債利息收入	16,979	15,082
本期利率區間：	%	%
債券投資	2.13至5.41	2.10至6.15

於2018年6月30日，本集團持有同受財政部控制的華融定向發行的債券共計人民幣903.09億元(2017年12月31日：人民幣903.09億元)，詳細情況見附註18。

本集團與其他受財政部控制或共同控制的公司之間的交易詳見附註42(g)「與中國國有企業的交易」。

### (ii) 匯金公司

於2018年6月30日，中央匯金投資有限責任公司(以下簡稱「匯金公司」)直接持有本行約34.71%(2017年12月31日：約34.71%)的已發行股本。匯金公司成立於2003年12月16日，是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司，註冊資本人民幣8,282.09億元，實收資本人民幣8,282.09億元。匯金公司是中國投資有限責任公司的全資子公司，根據國家授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。

本行於2018年6月30日持有匯金公司債券票面金額合計人民幣280.20億元(2017年12月31日：人民幣227.50億元)，期限1至30年，票面利率3.32%至5.15%。匯金公司債券系政府支持機構債券、短期融資券和中期票據，本行購買匯金公司債券屬於正常的商業經營活動，符合相關監管規定和本行公司治理文件的要求。

本集團在與匯金公司進行的日常業務中，以市場價格為定價基礎，按正常業務程序進行。主要交易的詳細情況如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
期末/年末餘額：		
債券投資	27,837	21,934
應收利息	711	317
客戶貸款及墊款	26,970	27,000
客戶存款	2,519	5,606
應付利息	-	1

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
本期交易：		
債券投資利息收入	458	303
客戶貸款及墊款利息收入	590	83
客戶存款利息支出	50	38
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支出	-	26
本期利率區間：	%	%
債券投資	3.32至5.15	3.16至4.20
客戶貸款及墊款	3.92至4.75	3.92
客戶存款	0.30至1.76	0.30至1.76

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報告期間進行的主要交易詳細情況如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
期末/年末餘額：		
債券投資	527,380	650,186
存放和拆放同業及其他金融機構款項	136,846	128,185
客戶貸款及墊款	260	691
衍生金融資產	5,295	6,431
同業及其他金融機構存放和拆入款項	165,175	157,412
衍生金融負債	5,598	6,023
客戶存款	9,926	10,758
信貸承諾	16,611	15,954

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
本期交易：		
債券投資利息收入	10,093	11,966
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	422	138
客戶貸款及墊款利息收入	18	7
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	1,014	821
客戶存款利息支出	92	140
本期利率區間：	%	%
債券投資	0至7.00	0.13至7.67
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至7.50	0至10.55
客戶貸款及墊款	4.13至6.18	4.35至5.40
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0至8.17	0至5.55
客戶存款	0至3.90	0.30至2.00

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，主要交易或長期交易的利差可能會隨市場情況而有所不同。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (b) 子公司

	2018年6月30日	2017年12月31日
期末/年末餘額：		
金融投資	46,752	14,478
存放和拆放同業及其他金融機構款項	422,013	387,233
客戶貸款及墊款	35,875	37,385
衍生金融資產	1,924	757
同業及其他金融機構存放和拆入款項	421,124	383,376
衍生金融負債	1,524	4,353
買入返售款項	6,436	1,235
賣出回購款項	29,655	5,913
信貸承諾	108,112	144,810
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
本期交易：		
金融投資利息收入	75	132
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	526	870
客戶貸款及墊款利息收入	479	698
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	1,516	540
手續費及佣金收入	885	1,109
本期利率區間：	%	%
金融投資	0至4.00	0.72至4.50
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0.01至4.50	0至105.00
客戶貸款及墊款	1.40至5.83	0.25至6.15
同業及其他金融機構存放和拆入款項	-0.20至4.80	0至40.00

與子公司之間的主要往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

### (c) 聯營公司及其子公司

	2018年6月30日	2017年12月31日
期末/年末餘額：		
存放和拆放同業及其他金融機構款項	404	3,075
客戶貸款及墊款	1,291	1,667
衍生金融資產	1,218	1,238
同業及其他金融機構存放和拆入款項	14,130	17,535
客戶存款	69	121
衍生金融負債	1,170	1,178
信貸承諾	-	65
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
本期交易：		
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	14	0
客戶貸款及墊款利息收入	37	22
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	129	53
客戶存款利息支出	0	1
本期利率區間：	%	%
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至14.00	0至0.35
客戶貸款及墊款	2.62至3.87	0.50至4.28
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0至2.67	0至0.72
客戶存款	0至0.72	0至1.79

本集團與聯營公司及其子公司之間的重要交易主要為上述存放和拆放同業及其他金融機構款項、客戶貸款及墊款和同業及其他金融機構存放和拆入款項及由上述交易形成的利息收入和利息支出。管理層認為，本集團與聯營公司及其子公司的交易是根據正常的商業交易條款和條件進行。

#### (d) 合營公司及其子公司

	2018年6月30日	2017年12月31日
期末/年末餘額：		
客戶存款	354	145
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
本期交易：		
客戶貸款及墊款利息收入	-	1
客戶存款利息支出	0	3
本期利率區間：	%	%
客戶貸款及墊款	-	3.03
客戶存款	0.01至0.30	0.01至1.30

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日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
薪酬及其他短期職工福利	5,707	5,254
職工退休福利	294	291
	6,001	5,545

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及其控制或共同控制的其他公司。

與關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員及其控制或共同控制的公司的交易如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
貸款	2,558	2,603

於本報告期間，本集團與關鍵管理人員的其他交易及餘額單筆均不重大。本集團於日常業務中與關鍵管理人員進行的交易均為正常的銀行業務。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

於2018年6月30日，本集團對上交所相關規定項下的關聯自然人發放貸款和信用卡透支餘額為人民幣358萬元(2017年12月31日：人民幣3,652萬元)。

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，本期末年金基金持有本行A股股票人民幣1,558萬元(2017年12月31日：人民幣2,158萬元)。

### (g) 與中國國有企業的交易

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」)。於本報告期間內，本集團與這些國有企業進行了廣泛的金融業務交易，這些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。

## 43. 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等。

#### 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等。

#### 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

此部分包括本集團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告時所採用的會計政策一致。

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的條款是參照資金平均成本確定的，並且已於每個分部的業績中反映。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淨額為外部利息淨收入/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。

	截至2018年6月30日止六個月				
	公司金融業務	個人金融業務	資金業務	其他	合計
外部利息淨收入	132,780	41,475	103,361	-	277,616
內部利息淨收入/(支出)	863	61,637	(62,500)	-	-
手續費及佣金淨收入	44,294	34,717	249	-	79,260
其他淨(支出)/收入(i)	(1,158)	2	2,641	2,941	4,426
營業收入	176,779	137,831	43,751	2,941	361,302
營業費用	(30,664)	(40,399)	(8,056)	(2,839)	(81,958)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(60,287)	(17,265)	-	-	(77,552)
其他	(6,252)	(1,311)	1,705	(48)	(5,906)
營業利潤	79,576	78,856	37,400	54	195,886
分佔聯營及合營公司收益	-	-	-	1,330	1,330
稅前利潤	79,576	78,856	37,400	1,384	197,216
所得稅費用					(36,559)
淨利潤					160,657
其他分部信息：					
折舊	2,809	2,521	1,119	212	6,661
攤銷	485	366	205	68	1,124
資本性支出	10,169	9,046	4,043	810	24,068
<b>2018年6月30日</b>					
分部資產	9,713,458	5,383,794	12,021,310	184,518	27,303,080
其中：對聯營及合營公司的投資	-	-	-	31,719	31,719
物業和設備	95,578	85,565	37,881	39,800	258,824
其他非流動資產(ii)	21,003	7,082	4,184	11,980	44,249
分部負債	12,108,178	9,396,003	3,299,717	306,981	25,110,879
其他分部信息：					
信貸承諾	2,620,751	964,992	-	-	3,585,743

(i) 包括交易淨收入、金融投資淨收益和其他營業淨(支出)/收入。

(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。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至2017年6月30日止六個月				
	公司金融業務	個人金融業務	資金業務	其他	合計
外部利息淨收入	123,129	25,386	102,407	-	250,922
內部利息淨(支出)/收入	(2,710)	62,314	(59,604)	-	-
手續費及佣金淨收入	44,385	32,139	146	-	76,670
其他淨收入(i)	3,748	21	3,365	2,013	9,147
營業收入	168,552	119,860	46,314	2,013	336,739
營業費用	(30,936)	(39,005)	(7,856)	(2,473)	(80,270)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(57,045)	(3,956)	-	-	(61,001)
其他	(252)	(62)	78	(106)	(342)
營業利潤/(虧損)	80,319	76,837	38,536	(566)	195,126
分佔聯營及合營公司收益	-	-	-	1,372	1,372
稅前利潤	80,319	76,837	38,536	806	196,498
所得稅費用					(42,811)
淨利潤					153,687
其他分部信息：					
折舊	3,107	2,578	1,223	143	7,051
攤銷	461	328	190	27	1,006
資本性支出	6,498	5,368	2,547	302	14,715
<b>2017年12月31日</b>					
分部資產	9,309,390	4,992,999	11,629,855	154,799	26,087,043
其中：對聯營及合營公司的投資	-	-	-	32,441	32,441
物業和設備	96,515	79,646	37,649	33,934	247,744
其他非流動資產(ii)	20,975	7,076	4,435	11,124	43,610
分部負債	11,294,092	8,627,592	3,854,496	169,807	23,945,987
其他分部信息：					
信貸承諾	2,608,719	902,217	-	-	3,510,936

(i) 包括交易淨收入、金融投資淨收益和其他營業淨收入。

(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，並在中國大陸境外設有分行或子公司(包括：中國香港、中國澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、東京、倫敦、阿拉木圖、雅加達、莫斯科、多哈、迪拜、阿布扎比、悉尼、多倫多、吉隆坡、河內、曼谷、紐約、卡拉奇、孟買、金邊、萬象、利馬、布宜諾斯艾利斯、聖保羅、奧克蘭、科威特城、墨西哥城、仰光、利雅得、伊斯坦布爾、布拉格和蘇黎世等)。

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；

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；

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。

截至2018年6月30日止六個月										
中國大陸境內(總行和境內分行)										
	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	抵銷	合計
外部利息淨收入	109,420	29,759	26,494	16,451	28,738	39,384	8,819	18,551	-	277,616
內部利息淨(支出)/收入	(64,623)	12,690	6,614	37,018	5,690	2,728	2,656	(2,773)	-	-
手續費及佣金淨收入	2,231	20,637	15,862	13,016	9,560	11,336	2,596	4,037	(15)	79,260
其他淨(支出)/收入(i)	(2,576)	399	(140)	(957)	242	737	(120)	6,846	(5)	4,426
營業收入	44,452	63,485	48,830	65,528	44,230	54,185	13,951	26,661	(20)	361,302
營業費用	(7,402)	(11,715)	(9,944)	(13,881)	(11,940)	(13,100)	(5,085)	(8,911)	20	(81,958)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(16,282)	(9,143)	(9,667)	(17,139)	(8,545)	(9,410)	(5,534)	(1,832)	-	(77,552)
其他	(1,620)	(1,209)	(702)	(636)	(436)	(998)	(165)	(140)	-	(5,906)
營業利潤	19,148	41,418	28,517	33,872	23,309	30,677	3,167	15,778	-	195,886
分佔聯營及合營公司收益	-	-	-	-	-	-	-	1,330	-	1,330
稅前利潤	19,148	41,418	28,517	33,872	23,309	30,677	3,167	17,108	-	197,216
所得稅費用										(36,559)
淨利潤										160,657
其他分部信息：										
折舊	863	895	619	1,002	1,171	1,351	557	203	-	6,661
攤銷	364	116	97	91	136	164	41	115	-	1,124
資本性支出	1,135	1,161	131	396	298	336	186	20,425	-	24,068

(i) 包括交易淨收入、金融投資淨收益和其他營業淨(支出)/收入。

2018年6月30日										
中國大陸境內(總行和境內分行)										
	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	抵銷	合計
地理區域資產	9,978,167	4,870,768	3,019,519	3,565,102	2,505,524	3,189,689	1,037,659	3,648,260	(4,569,235)	27,245,453
其中：對聯營及合營公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	31,719	-	31,719
物業和設備	11,906	30,541	10,436	16,401	17,658	21,937	9,489	140,456	-	258,824
其他非流動資產(i)	11,194	5,769	3,902	3,839	5,264	8,494	1,426	4,361	-	44,249
未分配資產										57,627
總資產										27,303,080
地理區域負債	7,710,791	5,157,629	3,264,688	5,596,190	2,691,482	3,292,986	1,107,199	813,824	(4,569,235)	25,065,554
未分配負債										45,325
總負債										25,110,879
其他分部信息：										
信貸承諾	1,062,467	677,009	422,116	577,635	237,915	428,052	91,950	468,813	(380,214)	3,585,743

(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。

# 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

截至2017年6月30日止六個月										
中國大陸境內(總行和境內分行)										
	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	抵銷	合計
外部利息淨收入	99,978	24,080	22,949	14,404	23,808	34,778	7,277	23,648	-	250,922
內部利息淨(支出)/收入	(66,296)	13,940	6,639	33,401	6,858	4,091	3,843	(2,476)	-	-
手續費及佣金淨收入	3,259	19,665	13,282	12,997	10,292	10,822	2,642	3,723	(12)	76,670
其他淨(支出)/收入(i)	(1,178)	394	587	3,497	78	407	(81)	5,463	(20)	9,147
營業收入	35,763	58,079	43,457	64,299	41,036	50,098	13,681	30,358	(32)	336,739
營業費用	(8,040)	(11,348)	(8,868)	(13,212)	(11,540)	(13,192)	(5,158)	(8,944)	32	(80,270)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(5,730)	(8,408)	(9,411)	(15,306)	(9,239)	(9,201)	(2,440)	(1,266)	-	(61,001)
其他	144	(35)	103	(42)	(370)	(76)	(6)	(60)	-	(342)
營業利潤	22,137	38,288	25,281	35,739	19,887	27,629	6,077	20,088	-	195,126
分估聯營及合營公司收益	-	-	-	-	-	-	-	1,372	-	1,372
稅前利潤	22,137	38,288	25,281	35,739	19,887	27,629	6,077	21,460	-	196,498
所得稅費用										(42,811)
淨利潤										153,687
其他分部信息：										
折舊	871	974	668	1,055	1,241	1,454	583	205	-	7,051
攤銷	258	116	97	81	143	177	42	92	-	1,006
資本性支出	207	1,477	70	157	196	200	92	12,316	-	14,715

(i) 包括交易淨收入、金融投資淨收益和其他營業淨收入。

2017年12月31日										
中國大陸境內(總行和境內分行)										
	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	抵銷	合計
地理區域資產	9,101,260	5,327,071	3,356,039	3,710,656	2,529,871	3,113,759	1,078,047	3,382,006	(5,560,058)	26,038,651
其中：對聯營及合營公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	32,441	-	32,441
物業和設備	12,166	30,359	10,955	17,080	18,588	23,054	9,900	125,642	-	247,744
其他非流動資產(i)	11,025	5,762	4,172	3,974	5,371	7,603	1,430	4,273	-	43,610
未分配資產										48,392
總資產										26,087,043
地理區域負債	7,179,622	5,564,511	3,692,171	5,568,370	2,624,956	3,164,294	1,069,369	571,676	(5,560,058)	23,874,911
未分配負債										71,076
總負債										23,945,987
其他分部信息：										
信貸承諾	946,311	657,602	466,598	558,078	254,474	433,536	89,923	690,097	(585,683)	3,510,936

(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。

## 44. 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，直接向董事會匯報風險管理事宜，並擔任風險管理委員會及資產負債管理委員會主席。這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匯報。

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

### (a) 信用風險

#### 信用風險的定義及範圍

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，主要源於本集團的信貸資產、存拆放款項和證券投資。

除信貸資產、存拆放款項及證券投資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資產負債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。

#### 信用風險的評價方法

#### 金融工具風險階段劃分

本集團基於金融工具信用風險自初始確認後是否已顯著增加，將各筆業務劃分入三個風險階段，計提預期信用損失。

金融工具三個階段的主要定義列示如下：

第一階段：自初始確認後信用風險無顯著增加的金融工具。需確認金融工具未來12個月內的預期信用損失金額。

第二階段：自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具。需確認金融工具在整個存續期內的預期信用損失金額。

第三階段：在財務狀況表日存在客觀減值證據的金融工具。需確認金融工具在整個存續期內的預期信用損失金額。

## (a) 信用風險(續)

### 信用風險顯著增加

本集團至少於每季度評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加。本集團進行金融工具的損失階段劃分時充分考慮反映其信用風險是否出現顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。主要考慮因素有監管及經營環境、內外部信用評級、償債能力、經營能力、貸款合同條款、還款行為等。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在財務狀況表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。本集團通過減值損失的違約概率是否大幅上升、逾期是否超過30天、市場價格是否連續下跌等其他表明信用風險顯著增加情況以判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加。

### 對違約的界定

法人客戶違約是指法人客戶在違約認定時點存在下述情況之一：

- (i) 客戶對本集團至少一筆信用風險業務逾期90天(不含)以上。
- (ii) 本集團認定，除非採取變現抵質押品等追索措施，客戶可能無法全額償還本集團債務。
- (iii) 客戶在其他金融機構存在本條(i)、(ii)款所述事項。

零售業務違約是指個人客戶項下單筆信貸資產存在下述情況之一：

- (i) 貸款本金或利息持續逾期90天(不含)以上。
- (ii) 貸款核銷。
- (iii) 本集團認為個人客戶項下單筆信貸資產可能無法全額償還本行債務。

### 對已發生減值的判定

一般來講，當發生以下情況時，本集團認定金融資產已發生信用減值：

- 金融資產逾期90天以上；
- 本集團出於經濟或法律等因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出正常情況不會作出的讓步；
- 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- 因發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

### 對參數、假設及估計技術的說明

除已發生信用減值的公司類貸款及墊款以外，根據信用風險是否發生顯著增加以及資產是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量損失準備。預期信用損失是違約概率(PD)、違約損失率(LGD)及違約風險敞口(EAD)三者的乘積，並考慮了貨幣的時間價值。相關定義如下：

違約概率是指考慮前瞻性信息後，客戶及其項下資產在未來一定時期內發生違約的可能性。

**(a) 信用風險(續)**

違約損失率是指考慮前瞻性信息後，預計違約導致的損失金額佔風險暴露的比例。

違約風險敞口是指預期違約時的表內和表外風險暴露總額，違約風險敞口根據歷史還款情況統計結果進行確認。

本集團每季度監控並覆核預期信用損失計算相關的假設，包括各期限下的違規概率及違約損失率的變動情況。

本報告期內，估計技術或關鍵假設未發生重大變化。

已發生信用減值的公司類貸款及墊款減值損失估值採用貼現現金流法，如果有客觀證據顯示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。減值損失金額於利潤表內確認。在估算減值準備時，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，本集團在每個財務狀況表日對貸款減值準備進行評估。

*預期信用損失中包含的前瞻性信息*

預期信用損失的計算涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出與預期信用損失相關的關鍵經濟指標，如GDP、CPI、PMI、M2、工業增加值、國房景氣指數等。本集團通過進行回歸分析確定這些經濟指標與違約概率和違約損失率之間的關係，以確定這些指標歷史上的變化對違約概率和違約損失率的影響。本集團至少於每年對這些經濟指標進行預測，並提供未來一年經濟情況的最佳估計。

本集團結合宏觀數據分析及專家判斷結果確定樂觀、中性、悲觀的情景及其權重，從而計算本集團加權平均預期信用損失準備金。

*核銷政策*

當本集團執行了相關必要的程序後，金融資產仍然未能收回時，則將其進行核銷。

*金融資產的合同修改*

為了實現最大程度的收款，本集團有時會因商業談判或借款人財務困難對貸款的合同條款進行修改。

這類合同修改包括貸款展期、免付款期，以及提供還款寬期限。基於管理層判斷客戶很可能繼續還款的指標，本集團制訂了貸款的具體重組政策和操作實務，且對該政策持續進行覆核。對貸款進行重組的情況在中長期貸款的管理中最為常見。重組貸款應當經過至少連續6個月的觀察期，並達到對應階段分類標準後才能回調。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (a) 信用風險(續)

經重組的客戶貸款及墊款賬面價值列示如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
經重組客戶貸款及墊款	5,171	5,158
其中：已減值客戶貸款及墊款	3,805	1,989

#### 擔保物和其他信用增級

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。

對於買入返售交易，擔保物主要為票據、貸款或有價證券。本集團根據部分買入返售協議的條款，持有在擔保物所有人無任何違約的情況下可以出售或再次用於擔保的擔保物。

對於公司貸款及票據貼現，擔保物主要為房地產或其他資產。於2018年6月30日，公司貸款及票據貼現賬面價值(未包含減值準備)為人民幣96,211.57億元(2017年12月31日：人民幣92,879.90億元)，其中有擔保物覆蓋的敞口為人民幣32,810.99億元(2017年12月31日：人民幣33,354.04億元)。

對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。於2018年6月30日，個人貸款賬面價值(未包含減值準備)為人民幣53,129.80億元(2017年12月31日：人民幣49,454.58億元)，其中，有擔保物覆蓋的敞口為人民幣46,385.52億元(2017年12月31日：人民幣43,131.25億元)。

在辦理貸款抵質押擔保時，本集團優先選取價值相對穩定、變現能力較強的擔保物，一般不接受不易變現、不易辦理登記手續或價格波動較大的擔保物。擔保物的價值需由本集團或本集團認可的估價機構進行評估、確認，擔保物的價值可以覆蓋擔保物所擔保的貸款債權，擔保物的抵質押率綜合考慮擔保物種類、使用情況、變現能力、價格波動、變現成本等因素合理確定。擔保物需按照法律要求辦理相關登記交付手續。信貸人員定期對擔保物進行監督檢查，並對擔保物價值變化情況進行評估認定。

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。

本集團於本報告期間取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣11.24億元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣8.46億元)，主要為房屋及建築物、土地和設備。

**(a) 信用風險(續)****(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：

	2018年6月30日	2017年12月31日
存放中央銀行款項	3,751,785	3,538,658
存放和拆放同業及其他金融機構款項	906,466	847,611
衍生金融資產	87,287	89,013
買入返售款項	687,913	986,631
客戶貸款及墊款	14,536,141	13,892,966
金融投資		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	761,531	432,143
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	1,441,812	
— 以攤餘成本計量的金融投資	4,006,833	
— 可供出售金融資產		1,473,159
— 持有至到期投資		3,542,184
— 應收款項類投資		277,129
其他	464,845	288,090
	26,644,613	25,367,584
信貸承諾	3,585,743	3,510,936
最大信用風險敞口	30,230,356	28,878,520

**(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。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (a) 信用風險(續)

#### 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：

2018年6月30日

	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	3,200,153	80,613	27,599	140,616	20,508	39,259	12,051	230,986	3,751,785
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	538,278	8,813	1,194	928	259	744	221	356,029	906,466
衍生金融資產	31,623	2,363	2,004	1,313	202	504	126	49,152	87,287
買入返售款項	442,310	-	-	-	-	-	-	245,603	687,913
客戶貸款及墊款	648,695	2,674,749	1,934,169	2,377,420	2,060,792	2,571,025	720,566	1,548,725	14,536,141
金融投資									
— 以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	708,093	543	264	349	165	258	67	51,792	761,531
— 以公允價值計量且 其變動計入其他 綜合收益的 金融資產	892,920	37,615	20,370	185,921	15,987	21,985	994	266,020	1,441,812
— 以攤餘成本計量的 金融資產	3,544,660	22,577	25,027	27,985	51,115	75,549	14,410	245,510	4,006,833
其他	137,316	80,930	55,061	47,242	34,568	29,876	9,058	70,794	464,845
	10,144,048	2,908,203	2,065,688	2,781,774	2,183,596	2,739,200	757,493	3,064,611	26,644,613
信貸承諾	1,010,617	577,470	371,153	539,752	222,907	366,720	82,971	414,153	3,585,743
最大信用風險敞口	11,154,665	3,485,673	2,436,841	3,321,526	2,406,503	3,105,920	840,464	3,478,764	30,230,356

上述各地區的組成部分請見附註43(b)地理區域信息。

2017年12月31日

	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	3,065,933	59,322	34,559	115,233	26,569	33,744	9,270	194,028	3,538,658
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	582,618	2,854	1,128	634	210	1,251	123	258,793	847,611
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	60,072	-	-	-	-	-	-	18,470	78,542
衍生金融資產	333,921	557	373	563	253	370	91	17,473	353,601
買入返售款項	34,410	647	1,889	2,228	306	1,467	194	47,872	89,013
買入返售款項	738,433	-	-	-	-	-	-	248,198	986,631
客戶貸款及墊款	606,492	2,542,533	1,842,347	2,277,473	1,954,528	2,451,071	712,922	1,505,600	13,892,966
金融投資									
— 應收款項類投資	221,242	24	284	1,736	3,540	270	120	49,913	277,129
— 持有至到期投資	3,124,591	28,576	22,004	24,344	44,699	68,913	12,677	216,380	3,542,184
— 可供出售金融資產	933,376	45,079	24,088	193,388	17,417	22,933	1,279	235,599	1,473,159
其他	128,867	32,024	13,558	18,148	20,255	14,593	3,773	56,872	288,090
	9,829,955	2,711,616	1,940,230	2,633,747	2,067,777	2,594,612	740,449	2,849,198	25,367,584
信貸承諾	911,612	579,997	414,893	517,276	220,802	371,775	84,106	410,475	3,510,936
最大信用風險敞口	10,741,567	3,291,613	2,355,123	3,151,023	2,288,579	2,966,387	824,555	3,259,673	28,878,520

上述各地區的組成部分請見附註43(b)地理區域信息。

**(a) 信用風險(續)****按行業或發行人分佈**

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：

	2018年6月30日	2017年12月31日
交通運輸、倉儲和郵政業	1,959,017	1,868,700
製造業	1,666,242	1,622,263
租賃和商務服務業	1,080,384	1,017,887
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	991,228	971,938
房地產業	790,947	739,783
水利、環境和公共設施管理業	741,263	676,573
批發和零售業	716,322	702,151
金融業	309,523	295,919
建築業	276,700	249,244
採礦業	261,347	262,262
科教文衛	176,145	146,074
其他	372,287	384,070
公司類貸款小計	9,341,405	8,936,864
個人住房及經營性貸款	4,502,787	4,154,899
其他	810,193	790,559
個人貸款小計	5,312,980	4,945,458
票據貼現	279,752	351,126
客戶貸款及墊款合計	14,934,137	14,233,448

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (a) 信用風險(續)

本集團債券投資按發行人及投資類別列示如下：

	2018年6月30日				合計
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融投資	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融投資	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融投資	以攤餘成本 計量的 金融投資	
政府及中央銀行	41,552	397,441		3,154,749	3,593,742
政策性銀行	54,121	245,588		575,603	875,312
公共實體	8,637	202,201		5,826	216,664
銀行同業及其他金融機構	69,829	345,282		201,629	616,740
企業	42,751	251,300		35,979	330,030
	216,890	1,441,812		3,973,786	5,632,488

	2017年12月31日					合計
	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	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款項 類投資	
政府及中央銀行	24,468	10,590	514,597	2,670,976	85,000	3,305,631
政策性銀行	2,228	30,729	206,621	757,091	-	996,669
公共實體	4,670	2,953	196,793	15,779	100	220,295
銀行同業及其他金融機構	8,452	6,966	307,105	72,985	123,237	518,745
企業	38,724	8,539	241,879	25,353	17,898	332,393
	78,542	59,777	1,466,995	3,542,184	226,235	5,373,733

(a) 信用風險(續)

(iii) 金融工具信用質量分析

於2018年6月30日，本集團金融工具風險階段劃分如下：

以攤餘成本計量的金融資產	2018年6月30日							
	賬面原值				預期信用減值準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	第一階段	第二階段	第三階段	合計
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	3,818,453	-	-	3,818,453	-	-	-	-
買入返售款項	901,933	5,202	-	907,135	(660)	(9)	-	(669)
客戶貸款及墊款	480,494	100	-	480,594	(44)	(0)	-	(44)
其中：公司類貸款及墊款	13,960,492	531,898	229,728	14,722,118	(143,432)	(88,620)	(165,944)	(397,996)
個人貸款	8,635,424	513,749	187,087	9,336,260	(98,800)	(82,364)	(126,726)	(307,890)
票據貼現	5,252,370	18,045	42,565	5,312,980	(44,584)	(6,254)	(39,142)	(89,980)
金融投資	72,698	104	76	72,878	(48)	(2)	(76)	(126)
貴金屬租賃	4,007,864	200	154	4,008,218	(1,258)	(2)	(125)	(1,385)
其他金融資產(*)	112,653	2,758	527	115,938	(558)	(930)	(342)	(1,830)
以攤餘成本計量的 金融資產合計	不適用	不適用	不適用	429,102	不適用	不適用	不適用	(2,017)
	23,281,889	540,158	230,409	24,481,558	(145,952)	(89,561)	(166,411)	(403,941)

(\*) 其他金融資產主要是其他應收款項，採用簡化方法確認減值準備，因此不適用三階段劃分。

以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益金融資產：	2018年6月30日							
	賬面價值				預期信用減值準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	第一階段	第二階段	第三階段	合計
客戶貸款及墊款	211,364	7	248	211,619	(87)	(0)	(248)	(335)
其中：公司類貸款及墊款	4,745	-	-	4,745	(4)	-	-	(4)
票據貼現	206,619	7	248	206,874	(83)	(0)	(248)	(331)
金融投資	1,441,812	-	-	1,441,812	(1,644)	-	(192)	(1,836)
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益 金融資產合計	1,653,176	7	248	1,653,431	(1,731)	(0)	(440)	(2,171)
信貸承諾	3,547,748	36,517	1,478	3,585,743	(33,343)	(4,023)	(517)	(37,883)

於2017年12月31日，本集團客戶貸款及墊款與債券投資逾期情況分析如下：

	2017年12月31日					
	債券投資					
	客戶貸款 及墊款	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	指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產
既未逾期也未減值	13,932,977	226,240	3,542,268	1,467,059	78,542	59,777
已逾期但未減值	79,483	-	-	-	-	-
已減值	220,988	-	83	281	-	-
	14,233,448	226,240	3,542,351	1,467,340	78,542	59,777
減：減值準備	(340,482)	(5)	(167)	(345)	-	-
	13,892,966	226,235	3,542,184	1,466,995	78,542	59,777

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (b) 流動性風險

流動性風險是指雖然有清償能力，但無法及時獲得充足資金或無法以合理成本及時獲得充足資金以應對資產增長或支付到期債務的風險。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。

(i) 本集團的資產及負債按到期日分析如下：

本集團對金融工具預期的剩餘期限與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。

2018年6月30日

	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
<b>資產：</b>								
現金及存放中央銀行款項	858,482	3,154	6,773	-	-	-	2,950,044	3,818,453
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	243,136	835,220	179,413	276,823	57,751	2,036	-	1,594,379
衍生金融資產	689	14,643	17,130	36,607	13,024	5,194	-	87,287
客戶貸款及墊款	26,147	863,748	731,586	2,664,404	3,527,252	6,645,391	77,613	14,536,141
金融投資								
— 以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融投資	5,807	22,453	22,171	236,761	386,640	80,960	45,893	800,685
— 以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的金融投資	-	34,753	76,560	234,728	821,965	273,806	8,351	1,450,163
— 以攤餘成本計量的 金融投資	6	75,879	106,783	297,280	2,190,394	1,336,491	-	4,006,833
對聯營及合營公司的投資	-	-	-	-	-	-	31,719	31,719
物業和設備	-	-	-	-	-	-	258,824	258,824
其他	260,966	167,416	32,241	97,452	61,596	54,056	44,869	718,596
資產合計	1,395,233	2,017,266	1,172,657	3,844,055	7,058,622	8,397,934	3,417,313	27,303,080
<b>負債：</b>								
向中央銀行借款	-	-	6	22	400	-	-	428
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	60,070	841	3,738	7,588	11,627	2,803	-	86,667
衍生金融負債	338	14,944	17,691	31,724	10,155	5,728	-	80,580
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	1,183,491	575,566	199,648	437,068	31,679	52,907	-	2,480,359
存款證	-	52,213	115,511	93,193	14,697	446	-	276,060
客戶存款	11,224,775	960,642	1,413,629	4,305,017	2,910,698	3,281	-	20,818,042
已發行債務證券	-	11,704	6,946	33,096	241,877	285,612	-	579,235
其他	305,207	163,107	63,594	166,474	66,697	24,429	-	789,508
負債合計	12,773,881	1,779,017	1,820,763	5,074,182	3,287,830	375,206	-	25,110,879
流動性淨額	(11,378,648)	238,249	(648,106)	(1,230,127)	3,770,792	8,022,728	3,417,313	2,192,201

(\*) 含買入返售款項。

(\*\*) 含賣出回購款項。

(\*\*\*) 客戶貸款及墊款、金融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。

**(b) 流動性風險(續)**

2017年12月31日

	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
<b>資產：</b>								
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(*)	529,507	7,598	14,578	14,650	-	-	3,047,539	3,613,872
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	359,750	900,047	213,862	299,346	60,936	301	-	1,834,242
衍生金融資產	-	7,682	6,099	50,873	7,089	6,799	8,795	87,337
金融資產	4,786	1,630	1,715	157,414	151,689	30,285	6,082	353,601
客戶貸款及墊款	162	15,459	21,188	34,609	12,171	5,424	-	89,013
金融投資	40,414	906,587	780,058	2,643,941	3,244,181	6,195,484	82,301	13,892,966
對聯營及合營公司的投資	-	100,504	173,033	505,890	2,803,426	1,709,619	23,294	5,315,766
物業和設備	-	-	-	-	-	-	32,441	32,441
其他	-	-	-	-	-	-	247,744	247,744
其他	338,790	72,876	24,567	57,084	40,937	45,702	40,105	620,061
資產合計	1,273,409	2,012,383	1,235,100	3,763,807	6,320,429	7,993,614	3,488,301	26,087,043
<b>負債：</b>								
向中央銀行借款	-	22	10	20	404	-	-	456
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	60,436	1,027	1,796	11,523	12,769	1,810	-	89,361
衍生金融負債	214	18,752	18,013	27,290	8,628	5,659	-	78,556
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	985,193	1,043,392	254,170	401,526	22,698	45,908	-	2,752,887
存款證	-	49,685	95,928	102,316	12,049	296	-	260,274
客戶存款	10,701,914	1,014,915	1,387,688	3,895,490	2,549,415	13,514	-	19,562,936
已發行債務證券	-	7,330	11,620	22,870	200,826	284,294	-	526,940
其他	319,177	77,587	61,384	132,359	61,481	22,589	-	674,577
負債合計	12,066,934	2,212,710	1,830,609	4,593,394	2,868,270	374,070	-	23,945,987
流動性淨額	(10,793,525)	(200,327)	(595,509)	(829,587)	3,452,159	7,619,544	3,488,301	2,141,056

(\*) 含買入返售款項。

(\*\*) 含賣出回購款項。

(\*\*\*) 客戶貸款及墊款、金融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與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。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (b) 流動性風險(續)

2018年6月30日

	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
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融資產：</b>								
現金及存放中央銀行款項	858,482	3,154	10,756	-	-	-	2,950,044	3,822,436
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	243,312	847,749	182,432	289,937	62,575	2,038	-	1,628,043
客戶貸款及墊款(**)	26,571	936,646	905,691	3,293,918	5,872,514	10,121,830	239,977	21,397,147
<b>金融投資</b>								
—以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融投資	5,950	23,053	23,632	240,375	382,078	94,316	46,445	815,849
—以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益 的金融投資	216	39,523	85,630	274,398	939,032	332,751	4,439	1,675,989
—以攤餘成本計量的 金融投資	99	91,415	133,207	395,561	2,582,839	1,548,240	-	4,751,361
其他	348,426	103,398	30,744	7,115	9,674	473	340	500,170
	1,483,056	2,044,938	1,372,092	4,501,304	9,848,712	12,099,648	3,241,245	34,590,995

(\*) 含買入返售款項。

(\*\*) 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。

(\*\*\*) 客戶貸款及墊款、金融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。

2018年6月30日

	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
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融負債：</b>								
向中央銀行借款	-	-	6	23	400	-	-	429
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	62,276	537	3,695	7,378	13,842	2,207	-	89,935
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(*)	1,185,721	579,238	203,106	454,026	35,340	72,503	-	2,529,934
存款證	-	52,574	116,337	95,330	15,375	475	-	280,091
客戶存款	11,239,891	981,600	1,466,213	4,388,861	2,999,975	3,622	-	21,080,162
已發行債務證券	-	12,914	10,385	49,812	311,845	359,744	-	744,700
其他	292,075	6,644	1,660	2,757	18,236	5,317	-	326,689
	12,779,963	1,633,507	1,801,402	4,998,187	3,395,013	443,868	-	25,051,940
<b>衍生工具現金流量：</b>								
以淨額交割的衍生金融工具	-	63	(79)	2,550	2,714	807	-	6,055
以總額交割的衍生金融工具								
其中：現金流入	27,142	1,555,080	1,133,168	2,108,545	182,682	16,038	-	5,022,655
現金流出	(26,417)	(1,551,666)	(1,127,983)	(2,091,657)	(179,831)	(15,426)	-	(4,992,980)
	725	3,414	5,185	16,888	2,851	612	-	29,675

(\*) 含賣出回購款項。

**(b) 流動性風險(續)**

2017年12月31日

	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
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融資產：</b>								
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(*)	529,507	7,598	18,692	14,650	-	-	3,047,539	3,617,986
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	360,594	903,213	217,389	308,631	64,958	308	-	1,855,093
客戶貸款及墊款(**)	-	7,880	6,284	52,330	12,003	12,429	8,713	99,639
金融投資	4,955	1,741	2,007	137,453	157,443	31,276	4,996	339,871
其他	40,970	974,577	943,429	3,228,857	5,408,201	9,294,094	235,552	20,125,680
	424	109,323	197,328	631,417	3,319,794	2,012,391	23,878	6,294,555
	328,444	28,573	29,028	4,665	6,271	928	303	398,212
	1,264,894	2,032,905	1,414,157	4,378,003	8,968,670	11,351,426	3,320,981	32,731,036

(\*) 含買入返售款項。

(\*\*) 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。

(\*\*\*) 客戶貸款及墊款、金融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。

2017年12月31日

	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
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融負債：</b>								
向中央銀行借款 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	-	22	10	21	404	-	-	457
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(*)	63,375	1,000	965	10,462	14,291	2,378	-	92,471
存款證	985,556	1,046,611	257,957	411,610	26,343	62,692	-	2,790,769
客戶存款	-	49,886	96,506	103,895	12,395	323	-	263,005
已發行債務證券	10,711,266	1,024,078	1,430,458	3,975,296	2,646,341	15,087	-	19,802,526
其他	-	7,536	12,946	40,985	272,959	351,122	-	685,548
	260,409	13,301	1,996	2,671	12,017	5,732	-	296,126
	12,020,606	2,142,434	1,800,838	4,544,940	2,984,750	437,334	-	23,930,902
<b>衍生工具現金流量：</b>								
以淨額交割的衍生金融工具	-	779	141	3,780	3,098	249	-	8,047
以總額交割的衍生金融工具								
其中：現金流入	10,846	1,337,254	913,371	2,032,741	151,844	48,177	-	4,494,233
現金流出	(10,773)	(1,330,028)	(906,872)	(2,019,388)	(149,409)	(46,522)	-	(4,462,992)
	73	7,226	6,499	13,353	2,435	1,655	-	31,241

(\*) 含賣出回購款項。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (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
<b>2018年6月30日</b>							
信貸承諾	1,144,076	123,002	206,962	657,492	1,087,188	367,023	3,585,743

	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
<b>2017年12月31日</b>							
信貸承諾	1,043,584	123,905	281,759	649,759	1,040,917	371,012	3,510,936

### (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貨幣衍生交易所產生的表外外匯敞口。

本集團認為投資組合中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。本行採用風險價值(「VaR」)作為計量、監測交易性組合市場風險的主要工具。以下部分包括母公司交易性組合按風險類別計算的VaR，以及基於集團匯率風險敞口和利率風險敞口(包括交易性組合及非交易性組合)的敏感性分析。

#### (i) 風險價值(VaR)

風險價值(VaR)是一種用以估算在某一特定時間範圍，相對於某一特定的置信區間來說，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度量指標。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)。

**(c) 市場風險(續)**

按照風險類別分類的交易賬簿風險價值分析概括如下：

	截至2018年6月30日止六個月			
	2018年 6月30日	平均	最高	最低
利率風險	27	32	42	24
匯率風險	115	61	115	43
商品風險	23	25	39	13
總體風險價值	102	73	102	52

	截至2017年6月30日止六個月			
	2017年 6月30日	平均	最高	最低
利率風險	42	81	120	40
匯率風險	91	127	314	78
商品風險	31	27	43	10
總體風險價值	108	165	360	106

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，已假設在特定的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特定的範圍內波動，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。

**(ii) 利率風險**

本集團的利率風險主要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。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 定期監測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重定價日(或合同到期日)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價差。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (c) 市場風險(續)

本集團主要通過分析利息淨收入在不同利率環境下的變動(情景分析)對利率風險進行計量。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和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。

對利息淨收入的影響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。對權益的影響是指一定利率變動對期末持有的固定利率的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的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。

#### 本集團

主要幣種	2018年6月30日			
	利率上升100個基點		利率下降100個基點	
	對利息 淨收入的 影響	對權益的 影響	對利息 淨收入的 影響	對權益的 影響
人民幣	(25,546)	(31,326)	25,546	33,857
美元	(2,074)	(3,845)	2,074	3,847
港元	576	-	(576)	-
其他	881	(666)	(881)	667
合計	(26,163)	(35,837)	26,163	38,371

主要幣種	2017年12月31日			
	利率上升100個基點		利率下降100個基點	
	對利息 淨收入的 影響	對權益的 影響	對利息 淨收入的 影響	對權益的 影響
人民幣	(2,945)	(35,901)	2,945	38,284
美元	(1,911)	(5,574)	1,911	5,578
港元	495	-	(495)	-
其他	90	(825)	(90)	826
合計	(4,271)	(42,300)	4,271	44,688

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和本行現時利率風險狀況下，利息淨收入和權益之估計變動。但該影響並未考慮管理層為減低利率風險而可能採取的風險管理活動。上述估計假設所有期限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，其對利息淨收入和權益的潛在影響。

## (c) 市場風險(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：

2018年6月30日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
<b>資產：</b>						
現金及存放中央銀行款項	3,422,630	-	-	-	395,823	3,818,453
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	1,233,863	276,804	54,961	2,036	26,715	1,594,379
衍生金融資產	-	-	-	-	87,287	87,287
客戶貸款及墊款	5,441,175	8,712,731	201,824	180,011	400	14,536,141
金融投資						
— 以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融投資	81,980	235,705	370,274	64,396	48,330	800,685
— 以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的金融投資	175,632	231,556	772,980	261,644	8,351	1,450,163
— 以攤餘成本計量的 金融投資	235,130	306,516	2,131,403	1,333,784	-	4,006,833
對聯營及合營公司的投資	-	-	-	-	31,719	31,719
物業及設備	-	-	-	-	258,824	258,824
其他	11,861	266	-	-	706,469	718,596
資產合計	10,602,271	9,763,578	3,531,442	1,841,871	1,563,918	27,303,080
<b>負債：</b>						
向中央銀行借款	6	22	400	-	-	428
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債	2,881	6,243	9,303	-	68,240	86,667
衍生金融負債	-	-	-	-	80,580	80,580
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	2,010,783	422,870	26,038	6,980	13,688	2,480,359
存款證	178,133	91,664	5,450	813	-	276,060
客戶存款	13,231,772	4,225,405	2,908,534	3,260	449,071	20,818,042
已發行債務證券	126,296	30,560	142,180	280,199	-	579,235
其他	2,236	100	410	414	786,348	789,508
負債合計	15,552,107	4,776,864	3,092,315	291,666	1,397,927	25,110,879
利率風險敞口	(4,949,836)	4,986,714	439,127	1,550,205	不適用	不適用

(\*) 含買入返售款項。

(\*\*) 含賣出回購款項。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (c) 市場風險(續)

2017年12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
<b>資產：</b>						
現金及存放中央銀行款項	3,224,896	-	-	-	388,976	3,613,872
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	1,446,100	300,248	56,177	291	31,426	1,834,242
為交易而持有的金融資產	14,834	51,087	6,008	6,613	8,795	87,337
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	8,572	156,503	149,682	27,917	10,927	353,601
衍生金融資產	-	-	-	-	89,013	89,013
客戶貸款及墊款	9,243,369	4,163,670	265,147	163,052	57,728	13,892,966
金融投資	384,969	524,266	2,688,511	1,694,726	23,294	5,315,766
對聯營及合營公司的投資	-	-	-	-	32,441	32,441
物業及設備	-	-	-	-	247,744	247,744
其他	6,277	141	-	-	613,643	620,061
資產合計	14,329,017	5,195,915	3,165,525	1,892,599	1,503,987	26,087,043
<b>負債：</b>						
向中央銀行借款	32	20	404	-	-	456
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	1,180	7,395	10,374	-	70,412	89,361
衍生金融負債	-	-	-	-	78,556	78,556
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	2,283,966	433,980	13,719	6,057	15,165	2,752,887
存款證	159,465	97,204	3,309	296	-	260,274
客戶存款	12,748,893	3,891,544	2,547,149	13,514	361,836	19,562,936
已發行債務證券	84,631	20,919	142,430	278,960	-	526,940
其他	2,218	99	406	410	671,444	674,577
負債合計	15,280,385	4,451,161	2,717,791	299,237	1,197,413	23,945,987
利率風險敞口	(951,368)	744,754	447,734	1,593,362	不適用	不適用

(\*) 含買入返售款項。

(\*\*) 含賣出回購款項。

**(c) 市場風險(續)***(iii) 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。

下錶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期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。

幣種	匯率變動	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
美元	-1%	8	23	(320)	(297)
港元	-1%	266	307	(1,254)	(1,026)

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。

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (c) 市場風險(續)

有關資產和負債按幣種列示如下：

2018年6月30日

	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
<b>資產：</b>					
現金及存放中央銀行款項	3,545,565	163,520	9,398	99,970	3,818,453
存放和拆放同業及其他金融機構款項(*)	928,882	562,225	38,691	64,581	1,594,379
衍生金融資產	38,326	29,193	10,484	9,284	87,287
客戶貸款及墊款	13,022,796	922,082	294,198	297,065	14,536,141
金融投資					
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	754,391	27,411	2,450	16,433	800,685
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	1,153,295	238,410	1,503	56,955	1,450,163
— 以攤餘成本計量的金融投資	3,894,549	52,703	22,658	36,923	4,006,833
對聯營及合營公司的投資	1,914	2,441	1,439	25,925	31,719
物業及設備	133,571	123,288	745	1,220	258,824
其他	483,759	82,363	5,963	146,511	718,596
<b>資產合計</b>	<b>23,957,048</b>	<b>2,203,636</b>	<b>387,529</b>	<b>754,867</b>	<b>27,303,080</b>
<b>負債：</b>					
向中央銀行借款	20	—	—	408	428
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	20,045	6,863	—	59,759	86,667
衍生金融負債	36,700	31,095	4,656	8,129	80,580
同業及其他金融機構存放和拆入款項(**)	1,550,390	777,740	40,263	111,966	2,480,359
存款證	19,510	181,262	14,859	60,429	276,060
客戶存款	19,545,407	786,318	290,434	195,883	20,818,042
已發行債務證券	277,425	262,866	2,872	36,072	579,235
其他	668,494	102,370	9,362	9,282	789,508
<b>負債合計</b>	<b>22,117,991</b>	<b>2,148,514</b>	<b>362,446</b>	<b>481,928</b>	<b>25,110,879</b>
<b>長盤淨額</b>	<b>1,839,057</b>	<b>55,122</b>	<b>25,083</b>	<b>272,939</b>	<b>2,192,201</b>
<b>信貸承諾</b>	<b>2,870,698</b>	<b>508,259</b>	<b>47,952</b>	<b>158,834</b>	<b>3,585,743</b>

(\*) 含買入返售款項。

(\*\*) 含賣出回購款項。

## (c) 市場風險(續)

2017年12月31日

	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
<b>資產：</b>					
現金及存放中央銀行款項	3,354,447	161,857	18,834	78,734	3,613,872
存放和拆放同業及其他金融機構款項(*)	1,302,946	474,008	12,961	44,327	1,834,242
為交易而持有的金融資產	66,930	4,355	-	16,052	87,337
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	338,276	12,302	1,403	1,620	353,601
衍生金融資產	38,019	38,278	6,828	5,888	89,013
客戶貸款及墊款	12,460,372	894,502	263,423	274,669	13,892,966
金融投資	4,921,646	280,390	26,117	87,613	5,315,766
對聯營及合營公司的投資	1,651	907	1,498	28,385	32,441
物業及設備	134,446	111,188	736	1,374	247,744
其他	329,095	73,018	3,594	214,354	620,061
資產合計	22,947,828	2,050,805	335,394	753,016	26,087,043
<b>負債：</b>					
向中央銀行借款	20	-	-	436	456
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	20,895	7,314	-	61,152	89,361
衍生金融負債	39,863	27,047	3,964	7,682	78,556
同業及其他金融機構存放和拆入款項(**)	1,869,144	734,390	28,831	120,522	2,752,887
存款證	20,218	164,308	11,518	64,230	260,274
客戶存款	18,377,621	722,852	262,791	199,672	19,562,936
已發行債務證券	266,870	227,961	669	31,440	526,940
其他	584,016	65,228	10,120	15,213	674,577
負債合計	21,178,647	1,949,100	317,893	500,347	23,945,987
長盤淨額	1,769,181	101,705	17,501	252,669	2,141,056
信貸承諾	2,817,674	505,943	43,071	144,248	3,510,936

(\*) 含買入返售款項。

(\*\*) 含賣出回購款項。

#### (d) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，實現全面、協調和可持續發展；
- 實施資本計量高級方法，完善內部資本充足評估程序，公開披露資本管理相關信息，全面覆蓋各類風險，確保集團安全運營；
- 充分運用各類風險量化成果，建立以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，完善政策流程和管理應用體系，強化資本約束和資本激勵機制，提升產品定價和決策支持能力，提高資本配置效率；及
- 合理運用各類資本工具，不斷增強資本實力，優化資本結構，提高資本質量，降低資本成本，為股東創造最佳回報。

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、合格其他一級資本工具、合格二級資本工具、可轉換公司債券等。

本集團管理層根據中國銀保監會規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行於每半年及每季度向中國銀保監會提交所需信息。

2013年1月1日起，本集團按照原中國銀監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求計算資本充足率。2014年4月，原中國銀監會正式批覆本行實施資本管理高級方法。按照批准的實施範圍，符合監管要求的公司信用風險暴露採用初級內部評級法、零售信用風險暴露採用內部評級法、市場風險採用內部模型法、操作風險採用標準法。

原中國銀監會要求商業銀行在2018年底前達到《商業銀行資本管理辦法(試行)》規定的資本充足率要求，對於系統重要性銀行，原中國銀監會要求其核心一級資本充足率不得低於8.50%，一級資本充足率不得低於9.50%，資本充足率不得低於11.50%。對於非系統重要性銀行，原中國銀監會要求其核心一級資本充足率不得低於7.50%，一級資本充足率不得低於8.50%，資本充足率不得低於10.50%。此外，在境外設立的機構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。

本集團按照原中國銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》及相關規定計算下列的核心一級資本充足率、一級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採用的相關依據存在差異。

本集團的資本充足率及相關數據是按照中國會計準則編製的法定財務報表為基礎進行計算。本報告期間內，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

**(d) 資本管理(續)**

本集團按照原中國銀監會核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
核心一級資本	2,095,885	2,044,390
實收資本	356,407	356,407
資本公積可計入部分	151,958	151,952
盈餘公積	233,080	232,660
一般風險準備	266,360	264,850
未分配利潤	1,114,821	1,096,868
少數股東資本可計入部分	2,996	2,716
其他	(29,737)	(61,063)
核心一級資本扣除項目	14,514	14,282
商譽	8,508	8,478
其他無形資產(土地使用權除外)	1,776	1,532
對未按公允價值計量的項目進行現金流套期形成的儲備	(3,750)	(3,708)
對有控制權但不併表的金融機構的核心一級資本投資	7,980	7,980
核心一級資本淨額	2,081,371	2,030,108
其他一級資本	80,013	79,952
其他一級資本工具及其溢價	79,375	79,375
少數股東資本可計入部分	638	577
一級資本淨額	2,161,384	2,110,060
二級資本	323,977	297,360
二級資本工具及其溢價可計入金額	202,253	222,321
超額貸款損失準備	118,764	71,736
少數股東資本可計入部分	2,960	3,303
二級資本扣除項目	—	500
對未併表金融機構大額少數資本投資中的二級資本	—	500
總資本淨額	2,485,361	2,406,920
風險加權資產(i)	16,878,254	15,902,801
核心一級資本充足率	12.33%	12.77%
一級資本充足率	12.81%	13.27%
資本充足率	14.73%	15.14%

(i) 為應用資本底線及校準後的風險加權資產

## 45. 金融工具的公允價值

公允價值估計是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間做出，一般是主觀的。本集團根據以下層級確定及披露金融工具的公允價值：

第一層次輸入值：相同資產或負債在活躍市場未經調整的公開報價；

第二層次輸入值：使用估值技術，所有對估值結果有重大影響的參數均採用可直接或間接可觀察的市場信息；及

第三層次輸入值：使用估值技術，部分對估值結果有重大影響的參數並非基於可觀察的市場信息。

本集團構建了公允價值計量相關的制度辦法和內部機制，規範了金融工具公允價值計量框架、公允價值會計計量方法以及操作規程。公允價值會計計量辦法明確了估值技術、參數選擇，以及相關的概念、模型及參數求解辦法；操作規程落實了上述各類業務的計量操作流程、計量時點、市場參數選擇，以及相應的角色分工。在公允價值計量過程中，前台業務部門負責計量對象的日常交易管理，財務會計部門牽頭制定計量的會計政策與估值技術方法並負責系統實現，風險管理部門負責交易信息和模型系統的驗證。

下述為採用估值技術確定的以公允價值計量的金融工具公允價值情況說明，包括本集團對市場參與者在金融工具估值時所作假設的估計。

### 金融投資

採用估值技術進行估值的金融投資包括債券及資產支持證券。本集團在這些投資的估值模型中所運用的現金流折現分析方法僅包括可觀察數據，或者同時包括可觀察和不可觀察數據。可觀察的估值參數包括對當前利率的假設；不可觀察的估值參數包括對預期違約率、提前還款率及市場流動性的假設。

本集團劃分為第二層級的債券投資大部分為人民幣債券。這些債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，估值方法屬於所有重大估值參數均採用可觀察市場信息的估值技術。

### 衍生工具

採用僅包括可觀察市場數據的估值技術進行估值的衍生工具主要包括利率掉期、貨幣遠期及掉期、貨幣期權等。最常見的估值技術包括現金流折現模型、布萊爾—斯科爾斯模型。模型參數包括即遠期外匯匯率、外匯匯率波動率以及利率曲線等。

對於結構性衍生產品，公允價值主要採用交易商報價。

### 客戶貸款及墊款

採用估值技術進行估值的客戶貸款及墊款主要為票據業務，採用現金流折現模型估值，其中，銀行承兌票據，根據承兌人信用風險的不同，以市場實際交易數據為樣本，分別構建利率曲線；商業票據，以銀行間拆借利率為基準，根據信用風險和流動性進行點差調整，構建利率曲線。

### 其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債

無市場報價的其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，主要採用現金流折現模型估值，參數包括對應剩餘期限的利率曲線(經過市場流動性和信用價差調整)；以及Heston模型，參數包括收益率、遠期匯率、匯率波動率等，並使用相同標的物的標準歐式期權活躍市場價格校準模型參數。

**(a) 以公允價值計量的金融工具**

下表按公允價值層級對以公允價值計量的金融工具進行分析：

2018年6月30日

	第一層	第二層	第三層	合計
<b>持續以公允價值計量的金融資產：</b>				
衍生金融資產				
貨幣衍生工具	1,134	44,971	264	46,369
利率衍生工具	451	16,680	215	17,346
商品衍生工具及其他	7,279	15,592	701	23,572
	8,864	77,243	1,180	87,287
以公允價值計量且其變動計入當期損益的買入返售款項	–	207,363	–	207,363
以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款	–	–	400	400
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款	3,090	208,529	–	211,619
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資				
債券投資	4,848	200,252	11,790	216,890
權益投資	11,262	1,222	9,923	22,407
基金及其他投資	13,346	298,883	249,159	561,388
	29,456	500,357	270,872	800,685
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資				
債券投資	258,713	1,181,180	1,919	1,441,812
權益投資	515	5,209	2,627	8,351
	259,228	1,186,389	4,546	1,450,163
	300,638	2,179,881	276,998	2,757,517
<b>持續以公允價值計量的金融負債：</b>				
客戶存款	–	786,512	–	786,512
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				
已發行理財產品	–	11,618	–	11,618
與貴金屬相關的金融負債	–	59,760	–	59,760
已發行債務證券	–	6,808	–	6,808
其他	103	7,171	1,207	8,481
	103	85,357	1,207	86,667
衍生金融負債				
貨幣衍生工具	1,114	45,716	245	47,075
利率衍生工具	165	15,224	1,012	16,401
商品衍生工具及其他	7,147	9,204	753	17,104
	8,426	70,144	2,010	80,580
	8,529	942,013	3,217	953,759

未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

2017年12月31日

	第一層	第二層	第三層	合計
<b>持續以公允價值計量的金融資產：</b>				
為交易而持有的金融資產				
債券投資	3,033	74,868	641	78,542
權益投資	6,582	2,213	-	8,795
	9,615	77,081	641	87,337
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				
債券投資	3,862	54,476	1,439	59,777
其他債務工具	1,462	30,600	19,846	51,908
其他投資	-	105,902	136,014	241,916
	5,324	190,978	157,299	353,601
衍生金融資產				
貨幣衍生工具	640	51,335	329	52,304
利率衍生工具	493	15,424	238	16,155
商品衍生工具及其他	6,841	13,180	533	20,554
	7,974	79,939	1,100	89,013
可供出售金融資產				
債券投資	219,749	1,241,806	5,440	1,466,995
權益投資	14,456	401	5,435	20,292
其他債務工具	-	6,164	-	6,164
	234,205	1,248,371	10,875	1,493,451
	257,118	1,596,369	169,915	2,023,402
<b>持續以公允價值計量的金融負債：</b>				
客戶存款				
	-	336,587	-	336,587
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				
已發行理財產品	-	10,758	-	10,758
與貴金屬相關的金融負債	-	60,183	-	60,183
已發行債務證券	1,950	6,242	-	8,192
其他	563	8,316	1,349	10,228
	2,513	85,499	1,349	89,361
衍生金融負債				
貨幣衍生工具	494	49,429	271	50,194
利率衍生工具	91	14,136	728	14,955
商品衍生工具及其他	8,169	4,575	663	13,407
	8,754	68,140	1,662	78,556
	11,267	490,226	3,011	504,504

## (b) 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層級金融資產和金融負債期初、期末餘額及本報告期間的變動情況：

	2018年 1月1日	本期損益 影響合計	本期其他 綜合收益 影響合計	購入	售出	結算	轉出 第三層級	2018年 6月30日
<b>金融資產：</b>								
衍生金融資產								
貨幣衍生工具	329	(7)	—	39	(1)	(23)	(73)	264
利率衍生工具	238	30	—	—	(67)	—	14	215
商品衍生工具及其他	533	168	—	—	—	—	—	701
以公允價值計量且其變動計入當期損益的客戶貸款及墊款	410	—	—	—	—	(10)	—	400
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資								
債券投資	7,834	(47)	—	8,181	(386)	(218)	(3,574)	11,790
權益投資	5,522	177	—	4,300	(76)	—	—	9,923
基金及其他投資	170,240	5,552	—	100,289	(23,546)	(3,376)	—	249,159
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資								
債券投資	1,853	3	1	658	(2)	(324)	(270)	1,919
權益投資	2,627	—	—	—	—	—	—	2,627
	189,586	5,876	1	113,467	(24,078)	(3,951)	(3,903)	276,998
<b>金融負債：</b>								
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	(1,349)	(13)	—	—	—	155	—	(1,207)
衍生金融負債								
貨幣衍生工具	(271)	4	—	(39)	2	23	36	(245)
利率衍生工具	(728)	(339)	—	—	65	—	(10)	(1,012)
商品衍生工具及其他	(663)	(91)	—	—	—	1	—	(753)
	(3,011)	(439)	—	(39)	67	179	26	(3,217)
<b>金融資產：</b>								
衍生金融資產								
貨幣衍生工具	320	28	—	23	(9)	(11)	(22)	329
利率衍生工具	412	(100)	—	1	(4)	(81)	10	238
商品衍生工具及其他	67	510	—	—	(8)	(39)	3	533
為交易而持有的金融資產	191	39	—	497	—	(86)	—	641
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	157,296	9,574	—	54,382	(60,335)	(1,184)	(2,434)	157,299
可供出售金融資產								
債券投資	1,264	(35)	(1,918)	6,336	(10)	(197)	—	5,440
權益投資	—	—	148	5,287	—	—	—	5,435
	159,550	10,016	(1,770)	66,526	(60,366)	(1,598)	(2,443)	169,915
<b>金融負債：</b>								
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(2,101)	(81)	—	(437)	—	1,270	—	(1,349)
衍生金融負債								
貨幣衍生工具	(310)	49	—	(23)	9	9	(5)	(271)
利率衍生工具	(1,308)	451	—	(1)	4	125	1	(728)
商品衍生工具及其他	(173)	(534)	—	(42)	8	81	(3)	(663)
	(3,892)	(115)	—	(503)	21	1,485	(7)	(3,011)

## 未經審計中期財務報告附註

截至2018年6月30日止六個月中期財務報告  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (b) 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況(續)

第三層級金融工具本報告期間損益影響如下：

	截至2018年6月30日止六個月		
	已實現	未實現	合計
本期淨收益影響	5,392	45	5,437

	截至2017年6月30日止六個月		
	已實現	未實現	合計
本期淨收益影響	2,801	2,720	5,521

### (c) 層級之間轉換

#### (i) 第一層級及第二層級之間轉換

由於特定證券的投資市場環境變化，在活躍市場中可以查到該證券的公開報價。本集團於財務狀況表日將這些證券從以公允價值計量的第二層級轉入第一層級。

由於特定證券的投資市場環境變化，在活躍市場中無法再查到該證券的公開報價。但根據可觀察的市場參數，有足夠的信息來衡量這些證券的公允價值。本集團於財務狀況表日將這些證券從以公允價值計量的第一層級轉入第二層級。

本報告期間，本集團以公允價值計量的第一層級和第二層級金融資產和負債之間的轉換金額不重大。

#### (ii) 第二層級及第三層級之間轉換

由於部分對估值結果有重大影響的參數由不可觀察轉化為可觀察，本集團於財務狀況表日將這些金融工具從以公允價值計量的第三層級金融資產和負債轉入第二層級。

本報告期間，部分衍生金融工具從以公允價值計量的第三層級金融資產和負債轉入第二層級，主要由於公允價值計量模型中涉及的波動率等重要參數在本報告期間採用可觀察的市場數據。

### (d) 基於重大不可觀察的模型輸入計量的公允價值

採用包括不可觀察市場數據的估值技術進行估值的金融工具主要包括部分結構化衍生金融工具、部分債券投資和資產支持證券。所採用的估值模型為現金流折現模型。該估值模型中涉及的不可觀察假設包括折現率和市場價格波動率。

於2018年6月30日，採用其他合理的不可觀察假設替換模型中原有的不可觀察假設對公允價值計量結果的影響不重大。

**(e) 未以公允價值計量的金融資產、金融負債的公允價值**

除以下項目外，本集團各項未以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異：

	2018年6月30日				
	賬面價值	公允價值	第一層	第二層	第三層
<b>金融資產</b>					
以攤餘成本計量的金融投資	4,006,833	3,956,686	54,924	3,681,909	219,853
	4,006,833	3,956,686	54,924	3,681,909	219,853
<b>金融負債</b>					
已發行次級債券和二級資本債券	281,457	276,156	–	276,156	–
	281,457	276,156	–	276,156	–
	2017年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層	第二層	第三層
<b>金融資產</b>					
持有至到期投資	3,542,184	3,453,155	52,723	3,399,055	1,377
應收款項類投資	277,129	276,551	–	45,877	230,674
	3,819,313	3,729,706	52,723	3,444,932	232,051
<b>金融負債</b>					
已發行次級債券和二級資本債券	281,108	274,307	–	274,307	–
	281,108	274,307	–	274,307	–

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金融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金融負債，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) 在沒有其他可參照市場資料時，與本行重組相關的以攤餘成本計量的金融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。與本行重組無關的以攤餘成本計量的金融投資的公允價值根據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進行估算。
- (ii) 已發行次級債券和二級資本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。

## 46. 報告期後事項

### 參與投資國家融資擔保基金有限責任公司

本行於2018年7月簽署《國家融資擔保基金有限責任公司發起人協議》，出資人民幣30億元參與投資國家融資擔保基金有限責任公司，認繳出資佔比4.5386%，自2018年起分4年實繳到位。本次投資尚需履行監管部門相關程序。

### 優先股發行相關情況

本行董事會於2018年8月30日審議通過《關於中國工商銀行股份有限公司境內發行優先股股票方案的議案》和《關於中國工商銀行股份有限公司境外發行優先股股票方案的議案》，擬在境內外市場發行總額共計不超過等額人民幣1,000億元優先股，其中在境內市場一次或分次發行不超過人民幣1,000億元優先股、在境外市場發行不超過等額人民幣440億元優先股，具體發行數額由股東大會授權董事會(可轉授權)在上述額度範圍內確定。本次境內外優先股發行所募資金在扣除發行費用後，將全部用於補充本行其他一級資本。本次優先股發行方案尚待本行股東大會審議批准，股東大會審議通過後，還需獲得相關監管機構的批准。

### 二級資本工具發行相關情況

本行在通過利潤留存補充資本的基礎上，積極拓展外源性資本補充渠道，持續推進新型資本工具發行工作。本行董事會於2018年8月召開會議審議並通過了關於2020年末前發行總額不超過等值人民幣1,100億元的合格二級資本工具的議案，該議案尚須提交股東大會審議。

## 47. 比較數據

若干比較數據已經過重分類，以符合本報告期間之列報要求。

## 48. 未經審計中期財務報告的批准

本中期財務報告經本行董事會於2018年8月30日決議批准及授權發佈。

## 未經審計補充財務信息

截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (a) 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表差異說明

按中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表中，截至2018年6月30日止六個月歸屬於母公司股東的淨利潤無差異(截至2017年6月30日止六個月：無差異)；於2018年6月30日歸屬於母公司股東的權益無差異(於2017年12月31日：無差異)。

### (b) 非人民幣的外匯風險

	2018年6月30日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	2,077,907	385,345	727,722	3,190,974
即期負債	(2,114,672)	(361,954)	(481,928)	(2,958,554)
遠期買入	2,545,928	189,891	622,534	3,358,353
遠期賣出	(2,612,446)	(103,365)	(836,557)	(3,552,368)
淨期權頭寸	(7,555)	776	13	(6,766)
淨(短)/長頭寸	(110,838)	110,693	31,784	31,639
淨結構頭寸	91,887	1,692	27,145	120,724

	2017年12月31日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	1,938,710	333,160	723,257	2,995,127
即期負債	(1,915,913)	(317,406)	(500,347)	(2,733,666)
遠期買入	2,303,473	208,462	450,962	2,962,897
遠期賣出	(2,317,162)	(160,053)	(653,429)	(3,130,644)
淨期權頭寸	(40,225)	998	214	(39,013)
淨(短)/長頭寸	(31,117)	65,161	20,657	54,701
淨結構頭寸	78,908	1,747	29,759	110,414

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境外分支機構，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
- 境外分支機構的資本和法定儲備及
- 對海外子公司和聯營及合營公司的投資

## 未經審計補充財務信息

截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (c) 國際債權

國際債權指跨境債權和外幣債權，包括客戶貸款及墊款、存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項和金融投資。

當一個國家或地區計入全部風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，即予以呈報。只有在債權申索擔保人所處國家與被索方不同，或債權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。

	2018年6月30日				
	同業及其他	官方機構	非同業		合計
	金融機構		私人機構	其他	
亞太區	556,925	197,689	1,051,975	96,134	1,902,723
其中：香港地區	42,298	12,889	287,934	89,118	432,239
北美、南美	47,395	141,767	130,011	8,982	328,155
	604,320	339,456	1,181,986	105,116	2,230,878

	2017年12月31日				
	同業及其他	官方機構	非同業		合計
	金融機構		私人機構	其他	
亞太區	449,111	200,396	1,015,836	85,642	1,750,985
其中：香港地區	40,545	16,143	283,624	79,305	419,617
北美、南美	52,287	112,257	130,222	12,511	307,277
	501,398	312,653	1,146,058	98,153	2,058,262

### (d) 客戶貸款及墊款

(i) 按對手方所在地分析如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
中國大陸	13,817,349	13,139,958
亞太區不包括中國大陸	683,249	673,839
其中：香港地區	462,135	467,601
北美、南美	182,508	180,746
歐洲	156,022	143,907
非洲	95,009	94,998
	14,934,137	14,233,448

(ii) 逾期客戶貸款及墊款

	2018年6月30日	2017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	29,672	24,122
6至12個月	51,727	44,087
12個月以上	100,241	110,648
	181,640	178,857
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.20%	0.17%
6至12個月	0.35%	0.31%
12個月以上	0.67%	0.78%
	1.22%	1.26%

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，這些貸款的全部金額均被分類為已逾期。

(iii) 按地區劃分的逾期客戶貸款及墊款

	2018年6月30日	2017年12月31日
總行	25,588	28,509
環渤海地區	56,540	56,270
西部地區	46,536	49,380
中部地區	38,948	39,839
珠江三角洲	33,653	38,161
長江三角洲	28,637	33,658
東北地區	25,873	23,596
境外及其他	13,835	16,662
	269,610	286,075

(iv) 已重組的客戶貸款及墊款

	2018年6月30日		2017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	5,171	0.03%	5,158	0.04%
減：逾期3個月以上的已重組客戶 貸款及墊款	(778)	(0.01%)	(1,374)	(0.01%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款及 墊款	4,393	0.02%	3,784	0.03%

## 未經審計補充財務信息

截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (e) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2018年6月30日	2017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	16	16
估拆放同業及其他金融機構款項總額的百分比： 12個月以上	0.00%	0.00%

### (f) 中國境內非銀行的風險敞口

	2018年6月30日	2017年12月31日
表內敞口	17,722,449	17,106,967
表外敞口	3,291,982	3,220,988
	21,014,431	20,327,955
整個存續期預期信用損失		
— 已發生信用減值的金融資產減值準備	164,545	
單項評估減值準備		81,707

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。

### (g) 監管資本項目與資產負債表對應關係

監管資本項目與資產負債表對應關係依據原中國銀監會《關於印發商業銀行資本監管配套政策文件的通知》(銀監發[2013]33號)附件2《關於商業銀行資本構成信息披露的監管要求》進行披露。

#### (i) 資本構成

項目	2018年6月30日	2017年12月31日	代碼
<b>核心一級資本：</b>			
1 實收資本	356,407	356,407	X18
2 留存收益	1,614,261	1,594,378	
2a 盈餘公積	233,080	232,660	X21
2b 一般風險準備	266,360	264,850	X22
2c 未分配利潤	1,114,821	1,096,868	X23
3 累計其他綜合收益和公開儲備	122,221	90,889	
3a 資本公積	151,958	151,952	X19
3b 其他	(29,737)	(61,063)	X24
4 過渡期內可計入核心一級資本數額 (僅適用於非股份公司， 股份制公司的銀行填0即可)	—	—	
5 少數股東資本可計入部分	2,996	2,716	X25
<b>6 監管調整前的核心一級資本</b>	<b>2,095,885</b>	<b>2,044,390</b>	

項目	2018年6月30日	2017年12月31日	代碼
<b>核心一級資本：監管調整</b>			
7 審慎估值調整	-	-	
8 商譽(扣除遞延稅負債)	8,508	8,478	X16
9 其他無形資產(土地使用權除外) (扣除遞延稅負債)	1,776	1,532	X14-X15
10 依賴未來盈利的由經營虧損引起的 淨遞延稅資產	-	-	
11 對未按公允價值計量的項目進行 現金流套期形成的儲備	(3,750)	(3,708)	X20
12 貸款損失準備缺口	-	-	
13 資產證券化銷售利得	-	-	
14 自身信用風險變化導致其負債公允價值 變化帶來的未實現損益	-	-	
15 確定受益類的養老金資產淨額 (扣除遞延稅項負債)	-	-	
16 直接或間接持有本銀行的普通股	-	-	
17 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議 相互持有的核心一級資本	-	-	
18 對未併表金融機構小額少數資本投資中的 核心一級資本中應扣除金額	-	-	
19 對未併表金融機構大額少數資本投資中的 核心一級資本中應扣除金額	-	-	
20 抵押貸款服務權	不適用	不適用	
21 其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產中 應扣除金額	-	-	
22 對未併表金融機構大額少數資本投資中的 核心一級資本和其他依賴於銀行未來 盈利的淨遞延稅資產的未扣除部分超過 核心一級資本15%的應扣除金額	-	-	
23 其中：應在對金融機構大額少數資本 投資中扣除的金額	-	-	
24 其中：抵押貸款服務權應扣除的金額	不適用	不適用	
25 其中：應在其他依賴於銀行未來盈利的 淨遞延稅資產中扣除的金額	-	-	
26a 對有控制權但不併表的金融機構的核心一級 資本投資	7,980	7,980	X11
26b 對有控制權但不併表的金融機構的核心一級 資本缺口	-	-	
26c 其他應在核心一級資本中扣除的項目合計	-	-	
27 應從其他一級資本和二級資本中扣除的 未扣缺口	-	-	
<b>28 核心一級資本監管調整總和</b>	<b>14,514</b>	<b>14,282</b>	
<b>29 核心一級資本</b>	<b>2,081,371</b>	<b>2,030,108</b>	

## 未經審計補充財務信息

截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

項目	2018年6月30日	2017年12月31日	代碼
<b>其他一級資本：</b>			
30 其他一級資本工具及其溢價	79,375	79,375	
31 其中：權益部分	79,375	79,375	X28
32 其中：負債部分	-	-	
33 過渡期後不可計入其他一級資本的工具	-	-	
34 少數股東資本可計入部分	638	577	X26
35 其中：過渡期後不可計入其他一級資本的部分	-	-	
<b>36 監管調整前的其他一級資本</b>	<b>80,013</b>	<b>79,952</b>	
<b>其他一級資本：監管調整</b>			
37 直接或間接持有的本銀行其他一級資本	-	-	
38 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的其他一級資本	-	-	
39 對未併表金融機構小額少數資本投資中的其他一級資本應扣除部分	-	-	
40 對未併表金融機構大額少數資本投資中的其他一級資本	-	-	
41a 對有控制權但不併表的金融機構的其他一級資本投資	-	-	
41b 對有控制權但不併表的金融機構的其他一級資本缺口	-	-	
41c 其他應在其他一級資本中扣除的項目	-	-	
42 應從二級資本中扣除的未扣缺口	-	-	
<b>43 其他一級資本監管調整總和</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>44 其他一級資本</b>	<b>80,013</b>	<b>79,952</b>	
<b>45 一級資本(核心一級資本+其他一級資本)</b>	<b>2,161,384</b>	<b>2,110,060</b>	
<b>二級資本：</b>			
46 二級資本工具及其溢價	202,253	222,321	X17
47 過渡期後不可計入二級資本的部分	81,140	101,425	
48 少數股東資本可計入部分	2,960	3,303	X27
49 其中：過渡期結束後不可計入的部分	744	1,051	
50 超額貸款損失準備可計入部分	118,764	71,736	X02+X04
<b>51 監管調整前的二級資本</b>	<b>323,977</b>	<b>297,360</b>	
<b>二級資本：監管調整</b>			
52 直接或間接持有的本銀行的二級資本	-	-	
53 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的二級資本	-	-	

項目	2018年6月30日	2017年12月31日	代碼
54 對未併表金融機構小額少數資本投資中的二級資本應扣除部分	-	-	
55 對未併表金融機構大額少數資本投資中的二級資本	-	500	X31
56a 對有控制權但不併表的金融機構的二級資本投資	-	-	
56b 有控制權但不併表的金融機構的二級資本缺口	-	-	
56c 其他應在二級資本中扣除的項目	-	-	
<b>57 二級資本監管調整總和</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	
<b>58 二級資本</b>	<b>323,977</b>	<b>296,860</b>	
<b>59 總資本(一級資本+二級資本)</b>	<b>2,485,361</b>	<b>2,406,920</b>	
<b>60 總風險加權資產</b>	<b>16,878,254</b>	<b>15,902,801</b>	
<b>資本充足率和儲備資本要求</b>			
61 核心一級資本充足率	12.33%	12.77%	
62 一級資本充足率	12.81%	13.27%	
63 資本充足率	14.73%	15.14%	
64 機構特定的資本要求	4.0%	3.5%	
65 其中：儲備資本要求	2.5%	2.5%	
66 其中：逆週期資本要求	-	-	
67 其中：全球系統重要性銀行附加資本要求	1.5%	1.0%	
68 滿足緩衝區的核心一級資本佔風險加權資產的比例	7.33%	7.77%	
<b>國內最低監管資本要求</b>			
69 核心一級資本充足率	5.0%	5.0%	
70 一級資本充足率	6.0%	6.0%	
71 資本充足率	8.0%	8.0%	
<b>門檻扣除項中未扣除部分</b>			
72 對未併表金融機構的小額少數資本投資未扣除部分	29,844	35,059	X05+X07 +X08+X09 +X12+X29 +X30
73 對未併表金融機構的大額少數資本投資未扣除部分	31,327	28,353	X06+X10 +X13
74 抵押貸款服務權(扣除遞延稅負債)	不適用	不適用	
75 其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產(扣除遞延稅負債)	57,182	48,158	
<b>可計入二級資本的超額貸款損失準備的限額</b>			
76 權重法下，實際計提的貸款損失準備金額	23,999	17,943	X01
77 權重法下，可計入二級資本超額貸款損失準備的數額	14,411	9,937	X02
78 內部評級法下，實際計提的超額貸款損失準備金額	373,997	322,539	X03
79 內部評級法下，可計入二級資本超額貸款損失準備的數額	104,353	61,799	X04

## 未經審計補充財務信息

截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

項目	2018年6月30日	2017年12月31日	代碼
<b>符合退出安排的資本工具</b>			
80 因過渡期安排造成的當期可計入核心一級資本的數額	-	-	
81 因過渡期安排造成的不可計入核心一級資本的數額	-	-	
82 因過渡期安排造成的當期可計入其他一級資本的數額	-	-	
83 因過渡期安排造成的不可計入其他一級資本的數額	-	-	
84 因過渡期安排造成的當期可計入二級資本的數額	81,140	101,425	
85 因過渡期安排造成的當期不可計入二級資本的數額	67,110	46,822	

### (ii) 集團口徑的資產負債表

	2018年6月30日 本行公佈的 合併資產 負債表*	2018年6月30日 監管併表 口徑下的資產 負債表*	2017年12月31日 本行公佈的 合併資產 負債表*	2017年12月31日 監管併表 口徑下的資產 負債表*
<b>資產</b>				
現金及存放中央銀行款項	3,818,453	3,818,453	3,613,872	3,613,872
存放同業及其他金融機構款項	322,432	314,157	370,074	363,278
貴金屬	174,024	174,024	238,714	238,714
拆出資金	584,034	584,034	477,537	477,537
衍生金融資產	87,287	87,287	89,013	89,013
買入返售款項	687,913	686,823	986,631	981,553
客戶貸款及墊款	14,536,141	14,535,524	13,892,966	13,892,372
金融投資	6,257,681	6,174,419	5,756,704	5,669,906
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	800,685	771,290	440,938	440,912
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	1,450,163	1,432,782		
— 以攤餘成本計量的金融投資	4,006,833	3,970,347		
— 可供出售金融資產			1,496,453	1,465,021
— 持有至到期投資			3,542,184	3,536,757
— 應收款項類投資			277,129	227,216
長期股權投資	31,719	39,699	32,441	40,421
固定資產	224,604	224,542	216,156	216,088
在建工程	32,443	32,443	29,531	29,531
遞延所得稅資產	57,627	57,627	48,392	48,392
其他資產	488,722	473,624	335,012	318,891
資產合計	27,303,080	27,202,656	26,087,043	25,979,568

(\*) 按中國會計準則編製。

	2018年6月30日	2018年6月30日	2017年12月31日	2017年12月31日
	本行公佈的 合併資產 負債表*	監管併表 口徑下的資產 負債表*	本行公佈的 合併資產 負債表*	監管併表 口徑下的資產 負債表*
<b>負債</b>				
向中央銀行借款	428	428	456	456
同業及其他金融機構存放款項	1,423,229	1,423,229	1,214,601	1,214,601
拆入資金	500,853	500,853	491,948	491,948
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	86,667	86,665	89,361	89,359
衍生金融負債	80,580	80,580	78,556	78,556
賣出回購款項	556,277	551,810	1,046,338	1,044,481
存款證	276,060	276,060	260,274	260,274
客戶存款	20,818,042	20,821,739	19,562,936	19,564,945
應付職工薪酬	25,467	25,215	33,142	32,820
應交稅費	59,199	59,056	82,550	82,502
已發行債務證券	579,235	579,235	526,940	526,940
遞延所得稅負債	634	445	433	233
其他負債	704,208	609,938	558,452	456,349
負債合計	25,110,879	25,015,253	23,945,987	23,843,464
<b>股東權益</b>				
股本	356,407	356,407	356,407	356,407
其他權益工具	86,051	86,051	86,051	86,051
資本公積	151,958	151,958	151,952	151,952
其他綜合收益	(30,540)	(29,737)	(62,058)	(61,063)
盈餘公積	233,122	233,080	232,703	232,660
一般準備	266,402	266,360	264,892	264,850
未分配利潤	1,115,199	1,114,821	1,097,544	1,096,868
歸屬於母公司股東的權益	2,178,599	2,178,940	2,127,491	2,127,725
少數股東權益	13,602	8,463	13,565	8,379
股東權益合計	2,192,201	2,187,403	2,141,056	2,136,104

(\*) 按中國會計準則編製。

## 未經審計補充財務信息

截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (iii) 有關科目展開說明

項目	2018年6月30日	
	監管併表口徑下的 資產負債表	代碼
客戶貸款及墊款	14,535,524	
客戶貸款及墊款總額	14,933,520	
減：權重法下，實際計提的貸款損失準備金額	23,999	X01
其中：權重法下，可計入二級資本		
超額貸款損失準備的數額	14,411	X02
減：內部評級法下，實際計提的貸款損失準備金額	373,997	X03
其中：內部評級法下，可計入二級資本		
超額貸款損失準備的數額	104,353	X04
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	771,290	
其中：對未併表金融機構的小額少數		
資本投資中的核心一級資本	132	X05
其中：對未併表金融機構的大額少數		
資本投資中的核心一級資本	28	X06
其中：對未併表金融機構的小額少數		
資本投資中的其他一級資本	4,609	X07
其中：對未併表金融機構的小額少數		
資本投資中的二級資本	12,815	X08
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	1,432,782	
其中：對未併表金融機構的小額少數		
資本投資中的核心一級資本	2,744	X09
其中：對未併表金融機構的大額少數		
資本投資中的核心一級資本	1,368	X10
其中：對未併表金融機構的小額少數		
資本投資中的二級資本	5,931	X29
以攤餘成本計量的金融投資	3,970,347	
其中：對未併表金融機構的小額少數		
資本投資中的二級資本	3,507	X30
其中：對未併表金融機構的大額少數		
資本投資中的二級資本	-	X31
長期股權投資	39,699	
其中：對有控制權但不併表的金融		
機構的核心一級資本投資	7,980	X11
其中：對未併表金融機構的小額少數		
資本投資未扣除部分	106	X12
其中：對未併表金融機構的大額少數		
資本投資未扣除部分	29,931	X13

項目	2018年6月30日	
	監管併表口徑下的 資產負債表	
		代碼
其他資產	473,624	
應收利息	136,660	
無形資產	19,574	X14
其中：土地使用權	17,798	X15
其他應收款	313,323	
商譽	8,508	X16
長期待攤費用	3,299	
抵債資產	9,243	
其他	(16,983)	
已發行債務證券	579,235	
其中：二級資本工具及其溢價可計入部分	202,253	X17
股本	356,407	X18
其他權益工具	86,051	
其中：優先股	79,375	X28
資本公積	151,958	X19
其他綜合收益	(29,737)	X24
金融資產公允價值變動儲備	2,676	
現金流量套期儲備	(3,788)	
其中：對未按公允價值計量的項目進行 現金流套期形成的儲備	(3,750)	X20
分佔聯營及合營公司其他所有者權益變動	(1,287)	
外幣報表折算差額	(27,750)	
其他	412	
盈餘公積	233,080	X21
一般準備	266,360	X22
未分配利潤	1,114,821	X23
少數股東權益	8,463	
其中：可計入核心一級資本	2,996	X25
其中：可計入其他一級資本	638	X26
其中：可計入二級資本	2,960	X27

## 未經審計補充財務信息

截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (iv) 合格資本工具主要特徵

於2018年6月30日，本行合格資本工具情況列示如下：

監管資本工具的主要特徵	普通股(A股)	普通股(H股)	優先股(境外)	優先股(境外)	優先股(境外)	優先股(境內)
發行機構	本行	本行	本行	本行	本行	本行
標識碼	601398	1398	4603	4604	84602	360011
適用法律	中國/ 《中華人民 共和國證券法》	中國香港/香港 《證券及 期貨條例》	境外優先股的設立和 發行及境外優先股 附帶的權利 和義務(含非契約性 權利和義務)均適用 中國法律並按 中國法律解釋	境外優先股的設立 和發行及境外優先股 附帶的權利 和義務(含非契約性 權利和義務)均適用 中國法律並按 中國法律解釋	境外優先股的設立 和發行及境外優先股 附帶的權利 和義務(含非契約性 權利和義務)均適用 中國法律並按 中國法律解釋	中國/《中華人民 共和國公司法》、 《中華人民共和國 證券法》、《國務院 關於開展優先股試點 的指導意見》、《優先股 試點管理辦法》、《關於 商業銀行發行優先股 補充一級資本的 指導意見》
<b>監管處理</b>						
其中：適用《商業銀行資本 管理辦法(試行)》過渡期規則	核心一級資本	核心一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本
其中：適用《商業銀行資本 管理辦法(試行)》過渡期 結束後規則	核心一級資本	核心一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本
其中：適用法人/集團層面 工具類型	法人/集團 核心一級資本工具	法人/集團 核心一級資本工具	法人/集團 其他一級資本工具	法人/集團 其他一級資本工具	法人/集團 其他一級資本工具	法人/集團 其他一級資本工具
可計入監管資本的數額(單位為百萬， 最近一期報告日)	人民幣339,126	人民幣169,202	折人民幣17,928	折人民幣4,542	人民幣11,958	人民幣44,947
工具面值(單位為百萬)	人民幣269,612	人民幣86,795	美元2,940	歐元600	人民幣12,000	人民幣45,000
會計處理	股本、資本公積	股本、資本公積	其他權益	其他權益	其他權益	其他權益
初始發行日	2006年10月19日	2006年10月19日	2014年12月10日	2014年12月10日	2014年12月10日	2015年11月18日
是否存在期限(存在期限或永續)	永續	永續	永續	永續	永續	永續
其中：原到期日	無到期日	無到期日	無到期日	無到期日	無到期日	無到期日
發行人贖回(須經監管審批)	否	否	是	是	是	是
其中：贖回日期 (或有時間贖回日期)及額度	不適用	不適用	第一個贖回日為 2019年12月10日， 全額或部分	第一個贖回日為 2021年12月10日， 全額或部分	第一個贖回日為 2019年12月10日， 全額或部分	第一個贖回日為 2020年11月18日， 全額或部分
其中：後續贖回日期(如果有)	不適用	不適用	第一個贖回日後的 每年12月10日	第一個贖回日後的 每年12月10日	第一個贖回日後的 每年12月10日	自贖回起始之日 (2020年11月18日)起至 全部贖回或轉股之日止

監管資本工具的主要特徵	普通股(A股)	普通股(H股)	優先股(境外)	優先股(境外)	優先股(境外)	優先股(境內)
分紅或派息						
其中：固定或浮動派息/分紅	浮動	浮動	固定到浮動	固定到浮動	固定到浮動	固定到浮動
其中：票面利率及相關指標	不適用	不適用	2019年12月10日 前為6%(股息率)	2021年12月10日 前為6%(股息率)	2019年12月10日 前為6%(股息率)	2020年11月18日 前為4.5%(股息率)
其中：是否存在股息制動機制	不適用	不適用	是	是	是	是
其中：是否可自主取消分紅或派息	完全自由裁量	完全自由裁量	部分自由裁量	部分自由裁量	部分自由裁量	部分自由裁量
其中：是否有贖回激勵機制	否	否	否	否	否	否
其中：累計或非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計
是否可轉股	否	否	是	是	是	是
其中：若可轉股，則說明轉換觸發條件	不適用	不適用	其他一級資本工具觸發事件或二級資本工具觸發事件	其他一級資本工具觸發事件或二級資本工具觸發事件	其他一級資本工具觸發事件或二級資本工具觸發事件	其他一級資本工具觸發事件或二級資本工具觸發事件
其中：若可轉股，則說明全部轉股還是部分轉股	不適用	不適用	其他一級資本工具觸發事件發生時可全部轉股或部分轉股，二級資本工具觸發事件發生時全部轉股	其他一級資本工具觸發事件發生時可全部轉股或部分轉股，二級資本工具觸發事件發生時全部轉股	其他一級資本工具觸發事件發生時可全部轉股或部分轉股，二級資本工具觸發事件發生時全部轉股	其他一級資本工具觸發事件發生時可全部轉股或部分轉股，二級資本工具觸發事件發生時全部轉股
其中：若可轉股，則說明轉換價格確定方式	不適用	不適用	以審議通過其發行方案的董事會決議公告日(2014年7月25日)前二十個交易日本行H股普通股股票交易均價作為初始轉股價格	以審議通過其發行方案的董事會決議公告日(2014年7月25日)前二十個交易日本行H股普通股股票交易均價作為初始轉股價格	以審議通過其發行方案的董事會決議公告日(2014年7月25日)前二十個交易日本行H股普通股股票交易均價作為初始轉股價格	以審議通過其發行方案的董事會決議公告日(2014年7月25日)前二十個交易日本行A股普通股股票交易均價作為初始轉股價格
其中：若可轉股，則說明是否為強制性轉換	不適用	不適用	強制的	強制的	強制的	強制的
其中：若可轉股，則說明轉換後工具類型	不適用	不適用	核心一級資本	核心一級資本	核心一級資本	核心一級資本
其中：若可轉股，則說明轉換後工具的發行人	不適用	不適用	本行	本行	本行	本行

## 未經審計補充財務信息

截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

監管資本工具的主要特徵	普通股(A股)	普通股(H股)	優先股(境外)	優先股(境外)	優先股(境外)	優先股(境內)
是否減記	否	否	否	否	否	否
其中：若減記，則說明減記觸發點	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若減記，則說明部分減記還是全部減記	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若減記，則說明永久減記還是暫時減記	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若暫時減記，則說明賬面價值恢復機制	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
清算時清償順序 (說明清償順序更高級的工具類型)	受償順序排在存款人、一般債權人、次級債權人、優先股股東之後	受償順序排在存款人、一般債權人、次級債權人、優先股股東之後	受償順序排在所有債務及本行發行或擔保的、分配順序在境外優先股之前的資本工具之後，與具有同等清償順序的資本工具具有同等的清償順序	受償順序排在所有債務及本行發行或擔保的、分配順序在境外優先股之前的資本工具之後，與具有同等清償順序的資本工具具有同等的清償順序	受償順序排在所有債務及本行發行或擔保的、分配順序在境外優先股之前的資本工具之後，與具有同等清償順序的資本工具具有同等的清償順序	受償順序排在所有債務及本行發行或擔保的、分配順序在境內優先股之前的資本工具之後，與具有同等清償順序的資本工具具有同等的清償順序
是否含有暫時的不合格特徵	否	否	否	否	否	否
其中：若有，則說明該特徵	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

監管資本工具的主要特徵	二級資本債	二級資本債	二級資本債	二級資本債	二級資本債
發行機構	工銀亞洲	本行	本行	本行	本行
標識碼	ISIN:XS0976879279 BBGID:BBG005CMF4N6	1428009	144A規則ISIN: US455881AD47 S條例ISIN: USY39656AC06	1728021	1728022
適用法律	除債券與從屬關係有關 條文須根據香港法律管轄 並按其詮釋外，債券及 因債券而產生或與債券 有關之任何非合約責任須 受英國法律管轄並按其詮釋	中國/ 《中華人民共和 國證券法》	債券以及財務代理 協議應受紐約法律管轄 並據其解釋，但與次級 地位有關的債券的 規定應受中國法律 管轄並據其解釋	根據《中華人民共和國 商業銀行法》、 《商業銀行資本管理 辦法(試行)》、《全國 銀行間債券市場金融 債券發行管理辦法》和 其他相關法律、法規、 規範性文件的規定	根據《中華人民共和國 商業銀行法》、 《商業銀行資本管理 辦法(試行)》、《全國 銀行間債券市場金融 債券發行管理辦法》和 其他相關法律、法規、 規範性文件的規定
監管處理					
其中：適用《商業銀行資本管理 辦法(試行)》過渡期規則	二級資本	二級資本	二級資本	二級資本	二級資本
其中：適用《商業銀行資本管理 辦法(試行)》過渡期結束後規則	二級資本	二級資本	二級資本	二級資本	二級資本
其中：適用法人/集團層面	集團	法人/集團	法人/集團	法人/集團	法人/集團
工具類型	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具
可計入監管資本的數額 (單位為百萬，最近一期報告日)	折人民幣1,267	人民幣19,999	折人民幣13,113	人民幣44,000	人民幣44,000
工具面值(單位為百萬)	美元500	人民幣20,000	美元2,000	人民幣44,000	人民幣44,000
會計處理	已發行債務證券	已發行債務證券	已發行債務證券	已發行債務證券	已發行債務證券
初始發行日	2013年10月10日	2014年8月4日	2015年9月21日	2017年11月6日	2017年11月20日
是否存在期限(存在期限或永續)	存在期限	存在期限	存在期限	存在期限	存在期限
其中：原到期日	2023年10月10日	2024年8月5日	2025年9月21日	2027年11月8日	2027年11月22日
發行人贖回(須經監管審批)	是	是	否	是	是
其中：贖回日期 (或有時間贖回日期)及額度	2018年10月10日， 全額	2019年8月5日， 全額	不適用	2022年11月8日， 全額	2022年11月22日， 全額

## 未經審計補充財務信息

截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

監管資本工具的主要特徵	二級資本債	二級資本債	二級資本債	二級資本債	二級資本債
其中：後續贖回日期(如果有)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
分紅或派息					
其中：固定或浮動派息/分紅	固定	固定	固定	固定	固定
其中：票面利率及相關指標	4.50%	5.80%	4.875%	4.45%	4.45%
其中：是否存在股息制動機制	否	否	否	否	否
其中：是否可自主取消分紅或派息	無自由裁量權	無自由裁量權	無自由裁量權	無自由裁量權	無自由裁量權
其中：是否有贖回激勵機制	否	否	否	否	否
其中：累計或非累計	累計	累計	累計	累計	累計
是否可轉股	否	否	否	否	否
其中：若可轉股， 則說明轉換觸發條件	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若可轉股， 則說明全部轉股還是部分轉股	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若可轉股， 則說明轉換價格確定方式	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若可轉股， 則說明是否為強制性轉換	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若可轉股， 則說明轉換後工具類型	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若可轉股， 則說明轉換後工具的發行人	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
是否減記	是	是	是	是	是
其中：若減記， 則說明減記觸發點	工銀亞洲或本行無法生存	本行無法生存	以下兩者中的較早者： (i)中國銀保監會認定若不進行 減記，發行人將無法 生存；或(ii)相關部門 認定若不進行公共部門 注資或提供同等效力 的支持，發行人將 無法生存	以下兩者中的較早者： (i)中國銀保監會認定若不進行 減記，發行人將無法 生存；或(ii)相關部門 認定若不進行公共部門 注資或提供同等效力 的支持，發行人將 無法生存	以下兩者中的較早者： (i)中國銀保監會認定若不進行 減記，發行人將無法 生存；或(ii)相關部門 認定若不進行公共部門 注資或提供同等效力 的支持，發行人將 無法生存

未經審計補充財務信息  
截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

監管資本工具的主要特徵	二級資本債	二級資本債	二級資本債	二級資本債	二級資本債
其中：若減記， 則說明部分減記還是 全部減記	全部減記	全部減記	全部減記	全部減記	全部減記
其中：若減記， 則說明永久減記還是 暫時減記	永久減記	永久減記	永久減記	永久減記	永久減記
其中：若暫時減記， 則說明賬面價值 恢復機制	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
清算時清償順序 (說明清償順序更高級 的工具類型)	受償順序排在存款人、 一般債權人之後， 與其他次級債務具有 同等的清償順序	受償順序 排在存款人、 一般債權人之後， 與其他次級債務 具有同等的 清償順序	受償順序 排在存款人、 一般債權人之後， 與其他次級債務 具有同等的 清償順序	受償順序排在存款人 和一般債權人之後， 股權資本、其他一級 資本工具和混合資本 債券之前；與發行人 已發行的與本期債券 償還順序相同的其他 次級債務處於同一 清償順序，與未來可能 發行的與本期債券償 還順序相同的其他二級 資本工具同順位受償	受償順序排在存款人 和一般債權人之後， 股權資本、其他一級 資本工具和混合資本 債券之前；與發行人 已發行的與本期債券 償還順序相同的其他 次級債務處於同一 清償順序，與未來可能 發行的與本期債券償 還順序相同的其他二級 資本工具同順位受償
是否含有暫時的不合格特徵	否	否	否	否	否
其中：若有，則說明該特徵	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

## 未經審計補充財務信息

截至2018年6月30日止六個月未經審計補充財務信息  
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

### (h) 槓桿率披露

槓桿率披露依據原中國銀監會《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》(中國銀監會令2015年第1號)附件3《槓桿率披露模板》進行披露。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異

序號	項目	2018年6月30日	2017年12月31日
1	併表總資產	27,303,080	26,087,043
2	併表調整項	(100,424)	(107,475)
3	客戶資產調整項	-	-
4	衍生產品調整項	55,248	61,814
5	證券融資交易調整項	57,070	57,693
6	表外項目調整項	2,121,462	2,000,174
7	其他調整項	(14,514)	(14,282)
8	調整後的表內外資產餘額	29,421,922	28,084,967

槓桿率水平、一級資本淨額、調整後的表內外資產及相關明細項目信息

序號	項目	2018年6月30日	2017年12月31日
1	表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	26,778,716	25,174,171
2	減：一級資本扣減項	(14,514)	(14,282)
3	調整後的表內資產餘額(衍生產品和證券融資交易除外)	26,764,202	25,159,889
4	各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	89,818	93,955
5	各類衍生產品的潛在風險暴露	61,833	63,145
6	已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	-	-
7	減：因提供合格保證金形成的應收資產	-	-
8	減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生產品資產餘額	(18,783)	(25,768)
9	賣出信用衍生產品的名義本金	49,160	46,496
10	減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	(39,490)	(27,001)
11	衍生產品資產餘額	142,538	150,827
12	證券融資交易的會計資產餘額	336,650	716,384
13	減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	-	-
14	證券融資交易的交易對手信用風險暴露	57,070	57,693
15	代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-	-
16	證券融資交易資產餘額	393,720	774,077
17	表外項目餘額	4,384,309	4,211,871
18	減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(2,262,847)	(2,211,697)
19	調整後的表外項目餘額	2,121,462	2,000,174
20	一級資本淨額	2,161,384	2,110,060
21	調整後的表內外資產餘額	29,421,922	28,084,967
22	槓桿率	7.35%	7.51%

(i) 高級法銀行流動性覆蓋率定量信息披露

序號	項目	2018年第二季度	
		折算前數值	折算後數值
<b>合格優質流動性資產</b>			
1	合格優質流動性資產		4,956,187
<b>現金流出</b>			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	9,672,239	964,002
3	穩定存款	50,417	1,820
4	欠穩定存款	9,621,822	962,182
5	無抵(質)押批發融資，其中：	11,438,110	3,887,662
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	6,368,344	1,545,465
7	非業務關係存款(所有交易對手)	5,013,053	2,285,484
8	無抵(質)押債務	56,713	56,713
9	抵(質)押融資		47,665
10	其他項目，其中：	4,182,809	1,517,561
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	1,280,880	1,280,880
12	與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	-	-
13	信用便利和流動性便利	2,901,929	236,681
14	其他契約性融資義務	54,669	54,343
15	或有融資義務	2,967,561	121,121
16	預期現金流出總量		6,592,354
<b>現金流入</b>			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	686,919	243,218
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	1,287,886	886,893
19	其他現金流入	1,294,810	1,287,792
20	預期現金流入總量	3,269,615	2,417,903
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		4,956,187
22	現金淨流出量		4,174,451
23	流動性覆蓋率(%)		118.36%

上表中各項數據均為最近一個季度內91個自然日數值的簡單算術平均值。

(j) 淨穩定資金比例

於2018年6月30日，本集團淨穩定資金比例127.47%，可用的穩定資金人民幣183,207.11億元，所需的穩定資金人民幣143,721.63億元。

# 境內外機構名錄

## 境內機構

### 安徽省分行

地址：安徽省合肥市  
蕪湖路189號  
郵編：230001  
電話：0551-62869178/62868101  
傳真：0551-62868077

### 北京市分行

地址：北京市西城區  
復興門南大街2號  
天銀大廈B座  
郵編：100031  
電話：010-66410579  
傳真：010-66410579

### 重慶市分行

地址：重慶市南岸區  
江南大道9號  
郵編：400060  
電話：023-62918002  
傳真：023-62918059

### 大連市分行

地址：遼寧省大連市  
中山廣場5號  
郵編：116001  
電話：0411-82378888/82378000  
傳真：0411-82808377

### 福建省分行

地址：福建省福州市  
古田路108號  
郵編：350005  
電話：0591-88087819/88087000  
傳真：0591-83353905/83347074

### 甘肅省分行

地址：甘肅省蘭州市  
城關區慶陽路408號  
郵編：730030  
電話：0931-8434172  
傳真：0931-8435166

### 廣東省分行

地址：廣東省廣州市  
沿江西路123號  
郵編：510120  
電話：020-81308130  
傳真：020-81308789

### 廣西區分行

地址：廣西自治區南寧市  
教育路15-1號  
郵編：530022  
電話：0771-5316617  
傳真：0771-5316617/2806043

### 貴州省分行

地址：貴州省貴陽市  
雲岩區中華北路200號  
郵編：550001  
電話：0851-88620004/88620018  
傳真：0851-85963911

### 海南省分行

地址：海南省海口市  
和平南路54號  
郵編：570203  
電話：0898-65303138/65342829  
傳真：0898-65303138

### 河北省分行

地址：河北省石家莊市  
中山西路188號  
中華商務B座  
郵編：050051  
電話：0311-66001999/66000001  
傳真：0311-66001889/66000002

### 河南省分行

地址：河南省鄭州市  
經三路99號  
郵編：450011  
電話：0371-65776888/65776808  
傳真：0371-65776889/65776988

### 黑龍江省分行

地址：黑龍江省哈爾濱市  
道里區中央大街218號  
郵編：150010  
電話：0451-84668023/84668577  
(值班)  
傳真：0451-84698115

### 湖北省分行

地址：湖北省武漢市  
武昌區中北路31號  
郵編：430071  
電話：027-69908676/69908658  
傳真：027-69908040

### 湖南省分行

地址：湖南省長沙市  
芙蓉中路一段619號  
郵編：410011  
電話：0731-84428833/84420000  
傳真：0731-84430039

### 吉林省分行

地址：吉林省長春市  
人民大街9559號  
郵編：130022  
電話：0431-89569718/89569712  
傳真：0431-88923808

### 江蘇省分行

地址：江蘇省南京市  
中山南路408號  
郵編：210006  
電話：025-52858000  
傳真：025-52858111

### 江西省分行

地址：江西省南昌市  
撫河北路233號  
郵編：330008  
電話：0791-86695682/86695018  
傳真：0791-86695230

### 遼寧省分行

地址：遼寧省瀋陽市  
和平區南京北街88號  
郵編：110001  
電話：024-23491603  
傳真：024-23491609

### 內蒙古自治區分行

地址：內蒙古呼和浩特市  
新城區東二環路10號  
郵編：010060  
電話：0471-6940323/6940297  
(值班)  
傳真：0471-6940048

### 寧波市分行

地址：浙江省寧波市  
中山西路218號  
郵編：315010  
電話：0574-87361162  
傳真：0574-87361190

## 寧夏區分行

地址：寧夏自治區銀川市  
金鳳區黃河東路901號  
郵編：750002  
電話：0951-5029200  
傳真：0951-5042348

## 青島市分行

地址：山東省青島市  
市南區山東路25號  
郵編：266071  
電話：0532-85809988-621031  
傳真：0532-85814711

## 青海省分行

地址：青海省西寧市  
勝利路2號  
郵編：810001  
電話：0971-6169722/6152326  
傳真：0971-6152326

## 山東省分行

地址：山東省濟南市  
經四路310號  
郵編：250001  
電話：0531-66681622  
傳真：0531-87941749

## 山西省分行

地址：山西省太原市  
迎澤大街145號  
郵編：030001  
電話：0351-6248888/6248011  
傳真：0351-6248004

## 陝西省分行

地址：陝西省西安市  
東新街395號  
郵編：710004  
電話：029-87602608/87602630  
傳真：029-87602999

## 上海市分行

地址：上海市  
浦東新區浦東大道9號  
郵編：200120  
電話：021-58885888  
傳真：021-58886888

## 深圳市分行

地址：廣東省深圳市  
羅湖區深南東路5055號  
金融中心大廈北座  
郵編：518015  
電話：0755-82246400  
傳真：0755-82246247

## 四川省分行

地址：四川省成都市  
錦江區總府路45號  
郵編：610020  
電話：028-82866000  
傳真：028-82866025

## 天津市分行

地址：天津市  
河西區圍堤道123號  
郵編：300074  
電話：022-28400648  
傳真：022-28400123/  
022-28400647

## 廈門市分行

地址：福建省廈門市  
湖濱北路17號  
郵編：361012  
電話：0592-5292000  
傳真：0592-5054663

## 新疆區分行

地址：新疆自治區烏魯木齊市  
天山區人民路231號  
郵編：830002  
電話：0991-5981888  
傳真：0991-2828608

## 西藏自治區分行

地址：西藏自治區拉薩市  
金珠中路31號  
郵編：850000  
電話：0891-6898019/6898002  
傳真：0891-6898001

## 雲南省分行

地址：雲南省昆明市  
青年路395號邦克大廈  
郵編：650021  
電話：0871-63136172  
傳真：0871-63134637

## 浙江省分行

地址：浙江省杭州市  
中河中路150號  
郵編：310009  
電話：0571-87803888  
傳真：0571-87808207

## 工銀瑞信基金管理有限公司

地址：北京市西城區  
金融大街5號新盛大廈A座  
郵編：100033  
電話：010-66583333  
傳真：010-66583158

## 工銀金融租賃有限公司

地址：天津市經濟開發區  
廣場東路20號  
金融街E5AB座  
郵編：300457  
電話：022-66283766/  
010-66105888  
傳真：022-66224510/  
010-66105999

## 工銀安盛人壽保險有限公司

地址：上海市浦東  
陸家嘴環路166號  
未來資產大廈19樓  
郵編：200120  
電話：021-5879-2288  
傳真：021-5879-2299

## 工銀金融資產投資有限公司

地址：南京市浦濱路211號  
江北新區揚子科創中心  
一期B幢19-20層  
郵編：211800  
電話：025-58172219

## 重慶璧山工銀村鎮銀行

地址：重慶市  
璧山區奧康大道1號  
郵編：402760  
電話：023-85297704  
傳真：023-85297709

## 浙江平湖工銀村鎮銀行

地址：浙江省平湖市  
城南西路258號  
郵編：314200  
電話：0573-85139616  
傳真：0573-85139626

境外機構

港澳地區

香港分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Hong Kong Branch  
地址：33/F, ICBC Tower, 3 Garden  
Road, Central, Hong Kong  
郵箱：icbchk@icbcasia.com  
電話：+852-25881188  
傳真：+852-25881160  
SWIFT：ICBKHKHH

中國工商銀行(亞洲)  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Asia) Limited  
地址：33/F, ICBC Tower,  
3 Garden Road, Central,  
Hong Kong  
郵箱：enquiry@icbcasia.com  
電話：+852-35108888  
傳真：+852-28051166  
SWIFT：UBHKHKHH

工銀國際控股有限公司

ICBC International Holdings Limited  
地址：37/F, ICBC Tower,  
3 Garden Road, Central,  
Hong Kong  
郵箱：info@icbci.com.hk  
電話：+852-26833888  
傳真：+852-26833900  
SWIFT：ICBHHKHH

中國工商銀行(澳門)  
股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Macau) Limited  
地址：18th Floor, ICBC Tower,  
Macau Landmark, 555  
Avenida da Amizade, Macau  
郵箱：icbc@mc.icbc.com.cn  
電話：+853-28552222  
傳真：+853-28338064  
SWIFT：ICBKMOMX

亞太地區

東京分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Tokyo Branch  
地址：2-1 Marunouchi 1-Chome,  
Chiyoda-Ku Tokyo,  
100-0005, Japan  
郵箱：icbctokyo@icbc.co.jp  
電話：+813-52232088  
傳真：+813-52198502  
SWIFT：ICBKJPJT

首爾分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Seoul Branch  
地址：16th Floor, Taepyeongno Bldg.,  
#73 Sejong-daero, Jung-gu,  
Seoul 100-767, Korea  
郵箱：icbcseoul@kr.icbc.com.cn  
電話：+82-237886670  
傳真：+82-27553748  
SWIFT：ICBKRRSE

釜山分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Busan Branch  
地址：1st Floor, Samsung Fire &  
Marine Insurance Bldg., #184,  
Jungang-daero, Dong-gu,  
Busan 601-728, Korea  
郵箱：busanadmin@kr.icbc.com.cn  
電話：+82-514638868  
傳真：+82-514636880  
SWIFT：ICBKRRSE

河內分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Hanoi Branch  
地址：3rd Floor Daeha Business Center,  
No.360, Kim Ma Str.,  
Ba Dinh Dist., Hanoi, Vietnam  
郵箱：admin@vn.icbc.com.cn  
電話：+84-2462698888  
傳真：+84-2462699800  
SWIFT：ICBKVNVN

萬象分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Vientiane Branch  
地址：Asean Road,  
Home No.358, Unit12,  
Sibounheuang Village,  
Chanthabouly District,  
Vientiane Capital, Lao PDR  
郵箱：icbcvte@la.icbc.com.cn  
電話：+856-21258888  
傳真：+856-21258897  
SWIFT：ICBKLLALA

金邊分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Phnom Penh Branch  
地址：17th Floor, Exchange Square,  
No. 19-20, Street 106,  
Phnom Penh, Cambodia  
郵箱：icbckh@kh.icbc.com.cn  
電話：+855-23955880  
傳真：+855-23965268  
SWIFT：ICBKHKHP

仰光分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Yangon Branch  
地址：ICBC Center, Crystal Tower,  
Kyun Taw Road,  
Kamayut Township,  
Yangon  
電話：+95-019339258  
傳真：+95-019339278  
SWIFT：ICBKMMMY

新加坡分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Singapore Branch  
地址：6 Raffles Quay #12-01,  
Singapore 048580  
郵箱：icbcsg@sg.icbc.com.cn  
電話：+65-65381066  
傳真：+65-65381370  
SWIFT：ICBKSGSG

卡拉奇分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited Karachi Branch  
地址：15th & 16th Floor,  
Ocean Tower, G-3,  
Block-9, Scheme # 5,  
Main Clifton Road,  
Karachi, Pakistan.P.C : 75600  
電話：+92-2135208988  
傳真：+92-2135208930  
SWIFT：ICBKPKKAXXX

孟買分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Mumbai Branch  
地址：801, 8th Floor, A Wing,  
One BKC , C-66, G Block,  
Bandra Kurla Complex, Bandra East,  
Mumbai-400051, India  
郵箱：icbcmumbai@india.icbc.com.cn  
電話：+91-2271110300  
傳真：+91-2271110353  
SWIFT：ICBKINBBXXX

多哈分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Doha (QFC) Branch  
地址：Level 20, Burj Doha Tower,  
Al Corniche Street,  
West Bay, Doha, Qatar  
P.O. BOX : 11217  
郵箱：ICBCDOHA@doh.icbc.com.cn  
電話：+974-44072758  
傳真：+974-44072751  
SWIFT：ICBKQAQAXXX

阿布扎比分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Abu Dhabi Branch  
地址：C903, Al Bateen Tower,  
C6, Bainuna Street,  
P.O.Box 62108, Abu Dhabi,  
United Arab Emirates  
郵箱：dboffice@dx.icbc.com.cn,  
電話：+971-24998600  
傳真：+971-24998622  
SWIFT：ICBKAEAA

## 迪拜國際金融中心分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Dubai (DIFC) Branch  
地址：Floor 5&6,  
Gate Village Building 1,  
Dubai International  
Financial Center,  
Dubai, United Arab Emirates  
P.O.Box : 506856  
郵箱：dboxoffice@dxb.icbc.com.cn  
電話：+971-47031111  
傳真：+971-47031199  
SWIFT：ICBKAEAD

## 科威特分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Kuwait Branch  
地址：Building 2A (Al-Tijaria Tower),  
Floor 7, Al-Soor Street,  
Al-Morqab, Block 3,  
Kuwait City, Kuwait  
電話：+965-22281777  
傳真：+965-22281799  
SWIFT：ICBKWKW

## 利雅得分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Riyadh Branch  
地址：Level 7&8,  
A1 Faisaliah Tower Building  
No : 7277-King  
Fahad Road Al Olaya,  
Zip Code : 12212,  
Additional No. : 3333,  
Unit No. : 95,  
Kingdom of Saudi Arabia  
郵箱：service@sa.icbc.com.cn  
電話：+966-112899800  
傳真：+966-112899879  
SWIFT：ICBKSARI

## 悉尼分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Sydney Branch  
地址：Level 42, Tower 1,  
International Towers, 100  
Barangaroo Avenue, Sydney  
NSW 2000 Australia  
郵箱：info@icbc.com.au  
電話：+612-94755588  
傳真：+612-92333982  
SWIFT：ICBAU2S

中國工商銀行(阿拉木圖)  
股份公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Almaty) Joint Stock  
Company  
地址：150/230,  
Abai/Turgut Ozal Street,  
Almaty, Kazakhstan. 050046  
郵箱：office@kz.icbc.com.cn  
電話：+7-7272377085  
傳真：+7-7272377070  
SWIFT：ICBKZKX

中國工商銀行(泰國)股份  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Thai) Public Company Limited  
地址：622 Emporium Tower  
11th-13th Fl.,  
Sukhumvit Road,  
Khlong Ton, Khlong Toei,  
Bangkok, Thailand  
電話：+66-26295588  
傳真：+66-26639888  
SWIFT：ICBKTHBK

中國工商銀行(印度尼西亞)  
有限公司

PT. Bank ICBC Indonesia  
地址：The City Tower 32nd Floor,  
Jl. M.H. Thamrin No. 81,  
Jakarta Pusat 10310, Indonesia  
郵箱：cs@ina.icbc.com.cn  
電話：+62-2123556000  
傳真：+62-2131996010  
SWIFT：ICBKIDJA

中國工商銀行馬來西亞  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Malaysia) Berhad  
地址：Level 10, Menara Maxis,  
Kuala Lumpur City Centre,  
50088 Kuala Lumpur, Malaysia  
郵箱：icbcmalaysia@my.icbc.com.cn  
電話：+603-23013399  
傳真：+603-23013388  
SWIFT：ICBKMYKL

中國工商銀行新西蘭  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (New Zealand) Limited  
地址：Level 11, 188 Quay Street,  
Auckland 1010,  
New Zealand  
郵箱：info@nz.icbc.com.cn  
電話：+64-93747288  
傳真：+64-93747287  
SWIFT：ICBK NZ2A

中國工商銀行股份有限公司  
蒙古代表處

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Mongolia  
Representative Office  
地址：Suite 910 and 911, 9th floor,  
Central Tower,  
Sukhbaatar Square,  
Khoroo 8, Sukhbaatar district,  
Ulaanbaatar, Mongolia  
郵箱：mgdbcgw@dccsh.icbc.com.cn  
電話：+976-77108822,  
+976-77106677  
傳真：+976-77108866

## 歐洲地區

## 盧森堡分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Luxembourg Branch  
地址：32, Boulevard Royal,  
L-2449 Luxembourg, B.P.278  
L-2012 Luxembourg  
郵箱：office@eu.icbc.com.cn  
電話：+352-2686661  
傳真：+352-2686666  
SWIFT：ICBK LULL

## 法蘭克福分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Frankfurt Branch  
地址：Bockenheimer Anlage 15,  
60322 Frankfurt am Main, Germany  
郵箱：icbc@icbc-ffm.de  
電話：+49-6950604700  
傳真：+49-6950604708  
SWIFT：ICBKDEFF

## 倫敦分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, London Branch  
地址：81 King William Street,  
London EC4N 7BG, UK  
郵箱：admin@icbclondon.com  
電話：+44-2073978888  
傳真：+44-2073978890  
SWIFT：ICBKGB3L

## 布拉格分行

Industrial and Commercial Bank  
of China Limited, Prague Branch,  
odštěpný závod  
地址：12F City Empiria,  
Na Strži 1702/65, 14000  
Prague 4-Nusle, Czech Republic  
郵箱：info@cz.icbc.com.cn  
電話：+420-237762888  
傳真：+420-237762899  
SWIFT：ICBK CZPP

## 蘇黎世分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Beijing, Zurich Branch  
地址：Nüscherstrasse 1, CH-8001,  
Zurich, Switzerland  
郵箱：service@ch.icbc.com.cn  
電話：+41-58-9095588  
傳真：+41-58-9095577  
SWIFT：ICBKCHZZ

## 中國工商銀行(歐洲)有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Europe) S.A.  
地址：32, Boulevard Royal,  
L-2449 Luxembourg,  
B.P.278 L-2012 Luxembourg  
郵箱：office@eu.icbc.com.cn  
電話：+352-2686661  
傳真：+352-2686666  
SWIFT：ICBK LULL

中國工商銀行(歐洲)有限公司  
巴黎分行

Industrial and Commercial Bank of  
China (Europe) S.A. Paris Branch  
地址：73 boulevard haussmann,  
75008, Paris  
郵箱：administration@fr.icbc.com.cn  
電話：+33-140065858  
傳真：+33-140065899  
SWIFT：ICBKFRPP

中國工商銀行(歐洲)有限公司  
阿姆斯特丹分行

Industrial and Commercial Bank of  
China (Europe) S.A. Amsterdam  
Branch  
地址：Johannes Vermeerstraat 7-9,  
1071 DK, Amsterdam,  
the Netherlands  
郵箱：icbcmsterdam@nl.icbc.com.cn  
電話：+31-205706666  
傳真：+31-206702774  
SWIFT：ICBKNL2AXXX

中國工商銀行(歐洲)有限公司  
布魯塞爾分行

Industrial and Commercial Bank of  
China (Europe) S.A. Brussels Branch  
地址：81, Avenue Louise,  
1050 Brussels, Belgium  
郵箱：info@be.icbc.com.cn  
電話：+32-2-5398888  
傳真：+32-2-5398870  
SWIFT：ICBKBEBB

中國工商銀行(歐洲)有限公司  
米蘭分行

Industrial and Commercial Bank of  
China (Europe) S.A. Milan Branch  
地址：Via Tommaso Grossi 2,  
Milano, Italy  
郵箱：hradmin@it.icbc.com.cn  
電話：+39-0200668899  
傳真：+39-0200668888  
SWIFT：ICBKITMMXXX

中國工商銀行(歐洲)有限公司  
馬德里分行

Industrial and Commercial Bank of  
China (Europe) S.A. Sucursal en  
España  
地址：Paseo de recoletos, 12,  
28001, Madrid, España  
郵箱：icbcspain@es.icbc.com.cn  
電話：+34-902195588  
傳真：+34-912168866  
SWIFT：ICBKESMMXXX

中國工商銀行(歐洲)有限公司  
華沙分行

Industrial and Commercial Bank of  
China (Europe) S.A. Poland Branch  
地址：Plac Trzech Krzyży 18,  
00-499, Warszawa, Poland  
郵箱：info@pl.icbc.com.cn  
電話：+48-222788066  
傳真：+48-222788090  
SWIFT：ICBKPLPW

中國工商銀行(莫斯科)  
股份公司

Bank ICBC (joint stock company)  
地址：Building 29,  
Serebryanicheskaya  
embankment, Moscow,  
Russia Federation 109028  
郵箱：info@ms.icbc.com.cn  
電話：+7-4952873099  
傳真：+7-4952873098  
SWIFT：ICBKRUUM

中國工商銀行(土耳其)  
股份有限公司

ICBC Turkey Bank Anonim şirketi  
地址：Maslak Mah. Dereboyu,  
2 Caddesi No : 13 34398  
Sariyer, İSTANBUL  
郵箱：gongwen@tr.icbc.com.cn  
電話：+90-2123355162  
SWIFT：ICBKTRISXXX

中國工商銀行(倫敦)  
有限公司

ICBC (London) PLC  
地址：81 King William Street,  
London EC4N 7BG, UK  
郵箱：admin@icbc london.com  
電話：+44-2073978888  
傳真：+44-2073978899  
SWIFT：ICBKGB2L

工銀標準銀行公眾有限公司

ICBC Standard Bank PLC  
地址：20 Gresham Street, London,  
United Kingdom, EC2V 7JE  
郵箱：londonmarketing@  
icbcstandard.com  
電話：+44-2031455000  
傳真：+44-2031895000  
SWIFT：SBLGGB2L

美洲地區

紐約分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, New York Branch  
地址：725 Fifth Avenue, 20th Floor,  
New York, NY 10022, USA  
郵箱：info-nyb@us.icbc.com.cn  
電話：+1-2128387799  
傳真：+1-2128386688  
SWIFT：ICBKUS33

中國工商銀行(加拿大)  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Canada)  
地址：Unit 3710,  
Bay Adelaide Centre,  
333 Bay Street, Toronto,  
Ontario, M5H 2R2, Canada  
郵箱：info@icbk.ca  
電話：+1-4163665588  
傳真：+1-4166072000  
SWIFT：ICBKCAT2

中國工商銀行(美國)

Industrial and Commercial Bank of  
China (USA) NA  
地址：1633 Broadway, 28th Floor,  
New York, NY 10019  
郵箱：info@us.icbc.com.cn  
電話：+1-2122388208  
傳真：+1-2122193211  
SWIFT：ICBKUS3N

中國工商銀行(墨西哥)有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China Mexico S.A.  
地址：Paseo de la Reforma 250,  
Piso 18, Col. Juarez,  
C.P.06600, Del. Cuauhtemoc,  
Ciudad de Mexico  
郵箱：info@icbc.com.mx  
電話：+52-5541253388  
SWIFT：ICBKMXMM

中國工商銀行(阿根廷)  
股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Argentina) S.A.  
地址：Blvd. Cecilia Grierson 355,  
(C1107 CPG) Buenos Aires,  
Argentina  
郵箱：gongwen@ar.icbc.com.cn  
電話：+54-1148209022  
傳真：+54-1148201901  
SWIFT：ICBKARBA

中國工商銀行(巴西)有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Brasil) S.A.  
地址：Av. Brigadeiro Faria Lima,  
3477-Block B-6 andar-SAO  
PAULO/SP-Brasil  
郵箱：bxgw@br.icbc.com.cn  
電話：+55-1123956600  
SWIFT：ICBKBRSP

中國工商銀行(秘魯)有限公司

ICBC PERU BANK  
地址：Calle Las Orquideas 585,  
Oficina 501, San Isidro,  
Lima, Peru  
郵箱：perugw@pe.icbc.com.cn  
電話：+51-16316801  
傳真：+51-16316803  
SWIFT：ICBKPEPL

工銀金融服務有限責任公司

Industrial and Commercial  
Bank of China  
Financial Services LLC  
地址：1633 Broadway, 28th Floor,  
New York, NY, 10019, USA  
郵箱：info@icbkus.com  
電話：+1-2129937300  
傳真：+1-2129937349  
SWIFT：ICBKUS33FIN, ICBKUS3F

非洲地區

中國工商銀行股份有限公司  
非洲代表處

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited,  
African Representative Office  
地址：47 Price Drive, Constantia,  
Cape Town, South Africa, 7806  
郵箱：hantao.wang@icbc africa.com  
電話：+27-(11)7217227  
傳真：+27-(21)2008012



中國北京市西城區復興門內大街55號 郵編：100140  
No.55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing, China Post Code: 100140  
[www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn), [www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com)