

管理層討論與分析

經濟、金融及監管環境

2006年，國家加強和改善宏觀調控，經濟繼續保持平穩較快增長。國內生產總值20.9萬億元，增長10.7%。外匯儲備10,663億美元，增加2,475億美元。全部金融機構各項存款餘額34.8萬億元，增長16.0%，各項貸款餘額23.9萬億元，增長14.7%。

人民銀行繼續實施穩健的貨幣政策，採取加大公開市場操作力度、分三次上調金融機構存款準備金率等綜合措施加大回收銀行體系流動性。發揮利率槓桿作用，兩次上調金融機構存貸款利率，引導投資和貨幣信貸合理增長。人民幣匯率形成機制改革進一步深化，2006年末人民幣兌美元匯率中間價比年初升值3.35%，人民幣匯率彈性明顯增強。

金融市場平穩運行，貨幣市場流動性充足，市場收益率曲線呈現扁平化趨勢。中國股票市場股權分置改革基本完成，新股恢復發行，股指大幅上揚，市場成交量放量增長。

財務報表分析及展望

損益表項目分析

2006年，實現稅後利潤498.80億元，比上年增加118.61億元，增長31.2%。主要原因是營業收入增加100.18億元，增長5.8%，其中淨利息收入增長6.2%，非利息收入增長2.8%。所得稅費用下降11.3%，重組及上市相關稅收優惠降低了本行的實際稅率。

主要損益項目變動表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年	2005年	增減額	增長率%
淨利息收入	163,118	153,603	9,515	6.2
非利息收入	18,520	18,017	503	2.8
營業收入	181,638	171,620	10,018	5.8
減：營業費用	77,397	81,585	(4,188)	-5.1
減：資產減值損失準備	32,189	27,014	5,175	19.2
營業利潤	72,052	63,021	9,031	14.3
應佔聯營公司損益	13	5	8	160.0
稅前利潤	72,065	63,026	9,039	14.3
減：所得稅費用	22,185	25,007	(2,822)	-11.3
稅後利潤	49,880	38,019	11,861	31.2
可分配給：本行權益持有人	49,263	37,555	11,708	31.2
少數股東權益	617	464	153	33.0

淨利息收入

淨利息收入是本行營業收入的重要組成部份。2006年淨利息收入1,631.18億元，比上年增長6.2%，佔營業收入的89.8%。利息收入2,729.41億元，其中貸款利息收入佔比為68.7%，證券投資利息收入佔比為24.5%，其他利息收入佔比為6.8%。

下表列示了資產和負債的平均餘額、利息收入和支出、平均收益率和付息率。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年			2005年		
	平均餘額	利息收入／支出	平均收益率／付息率(%)	平均餘額	利息收入／支出	平均收益率／付息率(%)
資產						
客戶貸款	3,464,384	187,623	5.42	3,429,852	175,285	5.11
證券投資	2,568,008	66,883	2.60	1,751,037	51,480	2.94
非重組類證券投資	1,492,106	42,328	2.84	1,005,027	30,650	3.05
重組類證券投資 ⁽²⁾	1,075,902	24,555	2.28	746,010	20,830	2.79
存放央行款項	563,909	10,080	1.79	534,063	8,967	1.68
存放和拆放同業及其他 金融機構款項 ⁽³⁾	241,787	8,355	3.46	177,813	4,470	2.51
總生息資產	6,838,088	272,941	3.99	5,892,765	240,202	4.08
減值損失準備	(94,023)			(357,696)		
非生息資產	250,795			236,478		
總資產	6,994,860			5,771,547		
負債						
客戶存款 ⁽⁴⁾	6,049,024	100,666	1.66	5,465,941	80,753	1.48
同業及其他金融機構存入 和拆入款項 ⁽³⁾	391,574	7,898	2.02	278,670	5,356	1.92
已發行債券	37,978	1,259	3.32	14,360	490	3.41
總計息負債	6,478,576	109,823	1.70	5,758,971	86,599	1.50
非計息負債	171,696			142,038		
總負債	6,650,272			5,901,009		
淨利息收入	163,118			153,603		
淨利息差	2.29			2.58		
淨利息收益率	2.39			2.61		

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，未經審計。非生息資產、非計息負債及減值損失準備的平均餘額為年初和年末餘額的平均數。

(2) 重組類證券投資包括華融債券、特別國債、應收財政部款項和央行專項票據。

(3) 存放和拆放同業及其他金融機構款項包含買入返售協議下的款項。同業及其他金融機構存入和拆入款項包含賣出回購協議下的款項。

(4) 包括存款證。

下表列示了利息收入和利息支出由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年與2005年對比			2005年與2004年對比		
	增／(減)原因		淨增／ (減)	增／(減)原因		淨增／ (減)
	規模	利率		規模	利率	
資產						
客戶貸款	1,705	10,633	12,338	(7,408)	22,525	15,117
證券投資	21,319	(5,916)	15,403	18,641	(1,358)	17,283
非重組類證券投資	13,789	(2,111)	11,678	8,903	712	9,615
重組類證券投資	7,530	(3,805)	3,725	9,738	(2,070)	7,668
存放央行款項	526	587	1,113	1,403	(722)	681
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	2,196	1,689	3,885	982	1,250	2,232
利息收入變化	25,746	6,993	32,739	13,618	21,695	35,313
負債						
客戶存款	10,074	9,839	19,913	6,983	7,949	14,932
同業及其他金融機構存入 和拆入款項	2,263	279	2,542	166	890	1,056
已發行債券	782	(13)	769	457	(7)	450
利息支出變化	13,119	10,105	23,224	7,606	8,832	16,438
淨利息收入變化	12,627	(3,112)	9,515	6,012	12,863	18,875

註：規模的變化是根據平均餘額的變化衡量的，而利率的變化是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

利息收入2,729.41億元，增長13.6%；證券投資利息收入和存放拆放同業及其他金融機構款項利息收入增長較快，兩項利息收入合計增長34.5%，佔總利息收入的比重由上年的23.3%提高到27.6%。

• 客戶貸款利息收入

客戶貸款利息收入是本行利息收入的最大組成部份，2006年客戶貸款利息收入1,876.23億元，增加123.38億元，增長7.0%。主要是由於人民銀行2006年兩次調升基準利率導致客戶貸款平均收益率由5.11%升至5.42%。平均餘額與上年持平，主要是2005年客戶貸款平均餘額有重組相關的處置影響。

按業務類型劃分的貸款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年			2005年		
	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 (%)
公司貸款	2,399,392	139,312	5.81	2,505,521	133,199	5.32
票據貼現	421,912	11,135	2.64	339,123	9,044	2.67
個人貸款	534,569	31,169	5.83	498,851	29,060	5.83
境外業務	108,511	6,007	5.54	86,357	3,982	4.61
客戶貸款總額	3,464,384	187,623	5.42	3,429,852	175,285	5.11

客戶貸款利息收入的74.3%來自於公司貸款產生的利息收入，2006年公司貸款利息收入1,393.12億元，增長4.6%。主要是由於平均收益率由5.32%升至5.81%，但平均餘額減少抵銷了部份增幅。公司貸款平均收益率增加主要是由於：(1)人民銀行於2006年4月和8月兩次上調貸款基準利率；(2)小企業貸款增加，該類貸款利率一般較其他公司客戶貸款利率更高。

票據貼現利息收入111.35億元，增長23.1%。主要是由於平均餘額的增加。

個人貸款利息收入311.69億元，增長7.3%。主要是由於平均餘額的增加，其中個人住房貸款和個人經營性貸款增長較快。個人貸款平均收益率與上年持平，原因是2006年人民銀行雖然調升了貸款基準利率，但由於市場競爭加劇，本行大部份個人住房貸款利率按人民銀行規定的貸款基準利率的0.85倍執行，此外存量貸款利率上調是從2007年1月1日起執行，不對2006年的收益率產生影響。

境外業務貸款利息收入60.07億元，增長50.9%。境外業務貸款利息收入主要來自工銀亞洲。主要是由於香港貸款利率的上升使得平均收益率提高。

- 證券投資利息收入

證券投資的利息收入是本行利息收入的第二大組成部份。在利息收入中的佔比24.5%,比上年提高3.1個百分點。證券投資的利息收入主要包括可供出售債券、持有至到期債券和財務重組產生的重組類證券投資帶來的利息收入。

2006年證券投資利息收入668.83億元，增加154.03億元，增長29.9%。其中，非重組類證券投資利息收入增加116.78億元，主要是由於本行對央行票據及政策性銀行債券投資規模加大，使得非重組類證券投資的平均餘額增加。平均收益率降低主要是由於本行持有的收益率相對較低的央行票據比例上升；其次是部份利率相對較高的政府債券到期，拉低了平均收益率。重組類證券投資的利息收入增加37.25億元，增長17.9%。主要是由於本行財務重組於2005年5月和6月分別取得了應收財政部款項及央行專項票據，使得重組類證券投資的平均餘額增加。平均收益率降低主要是由於850億元特別國債相關條款調整的影響。

- 存放央行款項的利息收入

本行在央行的生息資產主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。2006年存放央行款項利息收入100.80億元，增長12.4%。主要是由於2006年本行客戶存款和人民銀行規定的法定存款準備金比率均有增長，使得存放央行款項平均餘額增加；其次本行改善現金管理，超額存款準備金在存放央行款項中的佔比下降，致使平均收益率增長。

- 存放和拆放同業及其他金融機構款項的利息收入

2006年存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入83.55億元，增長86.9%。主要是由於平均收益率的增長；其次是平均餘額的增加。平均收益率的增長主要是由於人民幣銀行間貨幣市場利率隨央行票據發行利率上升有所回升；其次本行將H股上市募集的部份外幣資金投入銀行間貨幣市場，該等外幣銀行間貨幣市場拆借是以倫敦銀行同業拆借利率(LIBOR)為基準，2006年LIBOR水平較2005年上升。

- 利息支出

利息支出1,098.23億元，增長26.8%。主要是由於計息負債的平均餘額增加；其次是人民銀行上調存款基準利率以及銀行間貨幣市場利率的回升，計息負債的平均成本由2005年的1.50%上升至2006年的1.70%。

• 客戶存款利息支出

客戶存款一向是本行資金的主要來源。2006年客戶存款利息支出1,006.66億元，增加199.13億元，增長24.7%，佔總利息支出的91.7%。客戶存款利息支出的增加主要是由於客戶存款平均餘額的增加，以及平均成本由2005年的1.48%上升至1.66%。

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	2006年			2005年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	786,514	19,522	2.48	639,564	13,542	2.12
活期 ⁽¹⁾	1,927,699	16,385	0.85	1,780,003	14,988	0.84
小計	2,714,213	35,907	1.32	2,419,567	28,530	1.18
個人存款						
定期	2,205,072	53,497	2.43	2,066,699	43,228	2.09
活期	1,035,589	7,405	0.72	919,829	6,666	0.72
小計	3,240,661	60,902	1.88	2,986,528	49,894	1.67
境外業務⁽²⁾	94,150	3,857	4.10	59,846	2,329	3.89
客戶存款總額	6,049,024	100,666	1.66	5,465,941	80,753	1.48

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

(2) 包含存款證。

• 同業及其他金融機構存入和拆入款項的利息支出

同業及其他金融機構存入和拆入款項的利息支出78.98億元，增長47.5%。主要是由於2006年國內恢復新股發行，證券公司存放本行的人民幣同業存款大幅上升，使得該款項的平均餘額大幅增加。

• 已發行債券利息支出

已發行債券利息支出12.59億元，增長156.9%，主要是由於本行於2005年下半年發行了總額為人民幣350億元的次級債券，使得平均餘額增加。

• 非利息收入

非利息收入185.20億元，增長2.8%，佔營業收入的10.2%，比上年下降0.3個百分點。

非利息收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年	2005年	增減額	增長率(%)
手續費和佣金收入	18,529	12,376	6,153	49.7
減：手續費和佣金費用	2,185	1,830	355	19.4
淨手續費和佣金收入	16,344	10,546	5,798	55.0
其他營業淨收入	2,176	7,471	(5,295)	-70.9
總計	18,520	18,017	503	2.8

2006年淨手續費和佣金收入163.44億元，增長55.0%，佔非利息收入的88.3%。該增長反映本行將拓展中間業務作為業務戰略重要組成部份的成果。其中人民幣結算和清算業務、理財業務、銀行卡業務、投資銀行業務收入為本行手續費和佣金收入的主要來源。

淨手續費和佣金收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年	2005年	增減額	增長率(%)
人民幣結算和清算業務	4,656	2,824	1,832	64.9
理財業務	3,280	1,929	1,351	70.0
銀行卡業務	3,228	2,346	882	37.6
投資銀行業務	3,099	2,018	1,081	53.6
代理業務	1,254	1,081	173	16.0
外幣中間業務	1,006	879	127	14.4
電子銀行業務	693	421	272	64.6
擔保及承諾業務	433	261	172	65.9
托管業務	341	263	78	29.7
其他	539	354	185	52.3
手續費和佣金總收入	18,529	12,376	6,153	49.7
減：手續費和佣金支出	2,185	1,830	355	19.4
淨手續費和佣金收入	16,344	10,546	5,798	55.0

人民幣結算和清算業務收入46.56億元，增加18.32億元，增長64.9%。主要是由於本行自2006年第二季度起向個人小額存款賬戶收取手續費，手續費收入11.07億元。

理財業務收入32.80億元，增加13.51億元，增長70.0%。主要是本行大力發展理財業務，各類理財產品銷售量迅速增長。其中，由於中國證券市場表現良好，開放式基金推出的品種及存續期交易均大幅增加。銀保業務發展實現了銀行與保險公司分銷渠道的對接，使得人壽保險的交易量增加。

電子銀行業務收入6.93億元，增加2.72億元，增長64.6%。主要是由於電子銀行結算及代理業務交易量的增加。銀行卡業務收入32.28億元，增長37.6%；投資銀行業務收入30.99億元，增長53.6%。

其他營業淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年	2005年	增減額	增長率(%)
外匯及外匯產品淨收益／(損失)	(1,329)	2,255	(3,584)	-158.9
其他交易活動淨收益	676	1,314	(638)	-48.6
處置物業和設備及其他資產淨收益	328	626	(298)	-47.6
其他銀行費用收入 ⁽¹⁾	917	1,309	(392)	-29.9
其他 ⁽²⁾	1,584	1,967	(383)	-19.5
總計	2,176	7,471	(5,295)	-70.9

註：(1) 主要包括久懸未取存款收入、清理其他應付款項及收回訴訟支出。

(2) 包括投資於非上市公司的股利收入、收回以前已核銷的其他資產及其他項目。

其他營業淨收入21.76億元，比上年減少52.95億元，下降70.9%。主要是由於受人民幣升值因素影響外幣折算虧損，使得外匯及外匯產品淨收益下降。此外，從匯金公司購買的貨幣期權的公允價值變動亦於2006年下降。

2006年本行外幣資金營運收益水平高於人民幣資金營運收益水平，高出部份的投資收益基本可抵補該外幣折算虧損。

營業費用

營業費用明細

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年	2005年	增減額	增長率(%)
員工費用	34,760	27,990	6,770	24.2
補充退休福利	389	4,770	(4,381)	-91.8
房屋及設備費用	14,494	14,409	85	0.6
其他管理費用	11,271	10,484	787	7.5
營業稅及附加	11,419	9,419	2,000	21.2
特別國債支出	0	5,610	(5,610)	-100.0
其他	5,064	8,903	(3,839)	-43.1
總計	77,397	81,585	(4,188)	-5.1
成本收入比(%)⁽¹⁾	36.3	40.1		

註：(1) 成本收入比為營業費用(不含營業稅金及附加)除以營業收入。2005年成本收入比率中營業費用及營業收入均扣除了截至2005年11月30日止的有關特別國債的利息收入及相關費用。

營業費用773.97億元，比上年減少41.88億元，下降5.1%。主要是由於特別國債支出和補充退休福利支出下降。

補充退休福利為向2005年6月30日前退休的境內退休員工提供的補充退休金及補充醫療福利。本行在2005年財務重組時，已經財政部同意就該項補充退休福利劃撥專款。本行於2005年12月31日的補充退休福利責任，由獨立精算師韜睿諮詢公司的精算顧問使用預期累計福利單位法進行計算。精算收益或損失於發生當期在利潤表內確認。2006年本行對補充退休福利以等額的資產作出了清算，清算後本行不再對該補充退休福利承擔支付義務。請參見「財務報表附註29.其他負債」。有關特別國債的相關情況，請參見「財務報表附註20.證券投資(a)(ii)」。

其他管理費用112.71億元，增長7.5%，控制在較低水平。主要是本行強化成本管理與控制，通過集中採購和財務集中等措施，進一步規範行政及業務費用支出。

減值損失準備

2006年計提各類減值損失準備321.89億元，增加51.75億元，增長19.2%。其中計提貸款減值損失準備300.14億元，增加34.25億元，增長12.9%。關於貸款減值損失準備的變化，請參見「資產負債項目分析 — 貸款減值損失準備」。

所得稅費用

所得稅費用221.85億元，比上年減少28.22億元，下降11.3%。實際稅率為30.78%，比上年降低8.90個百分點。

2006年，根據《財政部 國家稅務總局關於中國工商銀行股份有限公司重組改制過程中資產評估增值有關企業所得稅問題的通知》(財稅[2006]81號)規定，免徵本行重組改制過程中資產評估增值涉及的企業所得稅，同時允許本行按評估後資產價值計提的折舊或攤銷在企業所得稅稅前扣除。根據財政部和國家稅務總局的《財政部 國家稅務總局關於核定中國工商銀行股份有限公司計稅工資稅前扣除問題的通知》(財稅[2007]44號)規定，2006年，本行對計稅工資稅前扣除額的計算方法由標準扣除額改為計稅工資審批扣除額。上述兩項稅收優惠政策降低了本行企業所得稅費用。

分部報告

本行的主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務和資金業務，本行利用業績價值管理系統(PVMS)作為評估本行業務分部績效的管理工具。下表說明了本行各主要業務分部的營業收入。關於這些分部所包含的產品和業務的描述，請參見「管理層討論與分析 — 業務綜述」。

概要業務分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年		2005年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	92,458	50.9	87,482	51.0
個人銀行業務	62,257	34.3	53,681	31.3
資金業務	25,374	14.0	28,296	16.5
其他	1,549	0.8	2,161	1.2
營業收入總計	181,638	100.0	171,620	100.0

下表說明本行分部區域的營業收入。關於本行區域劃分，請參見「財務報表附註39.分部報告」。

概要地區分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年		2005年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	12,626	7.0	18,828	11.0
長江三角洲	41,988	23.1	38,290	22.3
珠江三角洲	24,823	13.7	22,560	13.1
環渤海地區	37,013	20.4	34,381	20.0
中部地區	24,011	13.2	21,023	12.3
東北地區	10,054	5.5	8,595	5.0
西部地區	26,899	14.8	24,739	14.4
境外及其他	4,224	2.3	3,204	1.9
營業收入總計	181,638	100.0	171,620	100.0

資產負債表項目分析

資產構成及變動

2006年末，總資產餘額75,087.51億元，比上年末增加10,526.20億元，增長16.3%。其中：客戶貸款及墊款（簡稱「各項貸款」）增加3,416.18億元，增長10.4%；證券投資淨額增加5,551.09億元，增長24.1%。從結構上看，各項貸款淨額佔總資產的比重47.1%，下降2.6個百分點，證券投資淨額佔比38.1%，上升2.4個百分點，其他類資產合計佔比14.8%。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款	3,631,171	—	3,289,553	—
減：貸款減值準備	(97,193)	—	(83,692)	—
客戶貸款及墊款淨額	3,533,978	47.1	3,205,861	49.7
證券投資淨額	2,860,798	38.1	2,305,689	35.7
其中：應收款類投資	1,106,163	14.7	1,074,461	16.6
現金及存放央行款項	703,657	9.4	553,873	8.6
存放和拆放同業及其他金融機構款項淨額	206,506	2.7	132,162	2.0
買入返售款項	39,218	0.5	89,235	1.4
其他	164,594	2.2	169,311	2.6
資產總計	7,508,751	100.0	6,456,131	100.0

貸款

2006年末，各項貸款餘額36,311.71億元，增加3,416.18億元，增長10.4%，增長平穩。

- 貸款按產品類型分佈

2006年末，境內公司貸款25,307.32億元，佔比69.7%，個人貸款5,761.09億元，佔比15.9%，票據貼現4,123.13億元，佔比11.3%，境外貸款1,120.17億元，佔比3.1%。

按業務類型劃分的客戶貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司貸款	2,530,732	69.7	2,277,396	69.2
票據貼現	412,313	11.3	392,717	11.9
個人貸款	576,109	15.9	515,042	15.7
境外業務	112,017	3.1	104,398	3.2
合計	3,631,171	100.0	3,289,553	100.0

境內公司貸款增加2,533.36億元，增長11.1%。其中，中長期公司貸款增加2,004.70億元，增長15.0%，主要是中長期項目貸款、房地產貸款和銀團貸款的增長所致。

按產品類型劃分的公司貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司貸款	991,775	39.2	938,909	41.2
中長期公司貸款	1,538,957	60.8	1,338,487	58.8
其中：中長期房地產貸款	220,172	8.7	174,267	7.7
銀團貸款	97,282	3.8	72,283	3.2
合計	2,530,732	100.0	2,277,396	100.0

票據貼現增加195.96億元，增長5.0%，增幅趨緩，主要是由於本行主動調整包括票據貼現在內的貸款品種結構，以實現信貸均衡投放和收益目標。

個人貸款增加610.67億元，增長11.9%，主要是由於個人住房貸款和個人經營性貸款的增加。其中，個人住房貸款4,102.27億元，增長8.6%；個人經營性貸款823.06億元，增長36.4%；兩項合計佔新增個人貸款的89.2%。銀行卡透支51.66億元，增加17.35億元，增長50.6%，主要是由於信用卡發卡量的增加。

按產品類型劃分的個人貸款餘額結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	410,227	71.2	377,704	73.3
個人消費貸款	78,410	13.6	73,565	14.3
個人經營貸款	82,306	14.3	60,342	11.7
銀行卡透支	5,166	0.9	3,431	0.7
合計	576,109	100.0	515,042	100.0

註：根據人民銀行金融統計制度的補充要求，本行2006年下半年起將原個人房地產按揭貸款中的個人商用房貸款調整到個人經營性貸款，將個人裝修貸款和個人住房家居貸款調整到個人消費貸款。2005年末分類進行了相應調整。

• 貸款按地域分佈

2006年，本行不斷優化信貸資產區域結構，實現了區域間的均衡協調發展。

按地域劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	259,289	7.1	263,117	8.0
長江三角洲	907,125	25.0	791,990	24.1
珠江三角洲	513,514	14.1	453,773	13.8
環渤海地區	640,213	17.6	574,513	17.4
中部地區	467,142	12.9	424,628	12.9
東北地區	198,427	5.5	193,000	5.9
西部地區	533,444	14.7	484,134	14.7
境外業務	112,017	3.1	104,398	3.2
合計	3,631,171	100.0	3,289,553	100.0

• 境內公司貸款按行業分佈

2006年，本行交通及物流、發電和供電以及房地產開發業貸款增速較快，分別較上年增加1,576.77億元、618.59億元和360.40億元，增長42.9%、22.0%和18.6%。零售批發和餐飲業貸款下降107.64億元。製造業貸款增加102.13億元，主要是紡織及服裝、金屬加工和化工等行業貸款增加所致。從餘額結構上看，2006年末，貸款分佈最多的四個主要行業是製造業、交通及物流、發電和供電以及零售批發和餐飲業，上述四個行業貸款餘額佔全部境內公司貸款的71.0%。

境內公司貸款餘額按行業劃分的結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	672,589	26.6	662,376	29.1
化工	112,827	4.5	106,103	4.7
機械	81,798	3.2	82,034	3.6
鋼鐵	70,339	2.8	68,558	3.0
紡織及服裝	68,363	2.7	59,245	2.6
金屬加工	62,583	2.5	53,867	2.4
石油加工	44,744	1.8	44,621	2.0
汽車	39,202	1.5	43,276	1.9
電子	38,710	1.5	37,806	1.7
水泥	30,202	1.2	32,602	1.4
其他	123,821	4.9	134,264	5.8
交通及物流	525,048	20.7	367,371	16.1
發電和供電	343,038	13.6	281,179	12.3
零售、批發和餐飲	255,142	10.1	265,906	11.7
房地產開發	230,064	9.1	194,024	8.5
教育、醫院與其他非盈利機構	107,403	4.2	103,070	4.5
建築	49,957	2.0	89,666	4.0
其他	347,491	13.7	313,804	13.8
合計	2,530,732	100.0	2,277,396	100.0

- 貸款按擔保方式分佈

2006年，信用貸款8,697.76億元，增加1,956.92億元，增長29.0%，反映了本行發放給較高信用評級客戶的貸款增加。抵押貸款12,412.59億元，增加1,179.15億元，增長10.5%，依然是最大的組成部份。

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	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	1,241,259	34.2	1,123,344	34.1
其中：個人住房貸款	410,227	11.3	377,704	11.5
質押貸款	710,391	19.6	726,379	22.1
其中：票據貼現	412,313	11.3	392,717	11.9
保證貸款	809,745	22.3	765,746	23.3
信用貸款	869,776	23.9	674,084	20.5
合計	3,631,171	100.0	3,289,553	100.0

• 貸款按幣種分佈

2006年末，人民幣各項貸款33,951.06億元，佔比93.5%。外幣貸款折人民幣2,360.65億元，佔比6.5%。其中，美元貸款折人民幣1,289.20億元，港元貸款折人民幣882.15億元，其他外幣貸款折人民幣189.30億元。

• 貸款到期日結構分佈

2006年末，剩餘期限在一年以上的貸款17,652.42億元，佔比48.6%；剩餘期限在一年以下的貸款17,151.93億元，佔比47.2%，主要由公司流動資金貸款和票據貼現組成；逾期貸款1,507.36億元，佔比4.2%。

貸款到期日結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2006年12月31日		2005年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
逾期	150,736	4.2	167,789	5.1
1年以下	1,715,193	47.2	1,519,956	46.2
1—5年	895,651	24.7	843,533	25.6
5年以上	869,591	23.9	758,275	23.1
合計	3,631,171	100.0	3,289,553	100.0

• 重組貸款

2006年末，重組貸款和墊款595.92億元，下降113.96億元。其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款485.40億元，下降100.85億元。

- 貸款集中度

2006年末，本行對最大單一借款人貸款總額佔資本淨額的3.1%；對最大十家客戶貸款總額佔資本淨額的21.7%，均符合監管要求。

主要監管指標

	監管標準	2006年 12月31日	2005年 12月31日
單一最大客戶貸款比例(%)	<=10.0%	3.1	5.2
最大十家客戶貸款比例(%)	<=50.0%	21.7	35.4

借款人集中度

人民幣百萬元，百分比除外

借款人名稱	行業	金額	佔貸款總額 百分比(%)
借款人A	製造業	16,711	0.5
借款人B	採礦業	16,030	0.4
借款人C	交通及物流	15,988	0.4
借款人D	交通及物流	10,500	0.3
借款人E	水利、環境和公共設施管理業	10,487	0.3
借款人F	信息傳輸、計算機服務和軟件業	10,400	0.3
借款人G	水利、環境和公共設施管理業	10,107	0.3
借款人H	交通及物流	9,592	0.3
借款人I	採礦業	7,809	0.2
借款人J	發電和供電	7,757	0.2
合計		115,381	3.2

- 貸款質量

2006年末，按貸款質量五級分類，正常貸款31,655.86億元，佔各項貸款餘額的87.18%，上升1.03個百分點；關注貸款3,278.40億元，佔比9.03%，下降0.13個百分點；不良貸款1,377.45億元，不良貸款率為3.79%，下降0.9個百分點。

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	3,165,586	87.18	2,833,853	86.15
關注	327,840	9.03	301,283	9.16
不良貸款	137,745	3.79	154,417	4.69
次級	66,756	1.84	93,049	2.83
可疑	62,036	1.71	56,704	1.72
損失	8,953	0.24	4,664	0.14
合計	3,631,171	100.00	3,289,553	100.00

2006年末，境內公司不良貸款餘額比上年末減少151.60億元，不良貸款率下降1.23個百分點。境內個人貸款不良貸款餘額減少16.13億元，不良貸款率下降0.51個百分點。

按業務類型劃分的不良貸款情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	不良貸款金額	不良貸款率(%)	不良貸款金額	不良貸款率(%)
公司貸款	127,115	5.02	142,275	6.25
票據貼現	—	—	—	—
個人貸款	9,298	1.61	10,911	2.12
境外業務	1,332	1.19	1,231	1.18
合計	137,745	3.79	154,417	4.69

2006年末，製造業不良貸款餘額比上年末減少131.45億元，不良貸款率下降2.14個百分點，零售、批發和餐飲業不良貸款餘額減少39.61億元，不良貸款率下降1.09個百分點。

按行業劃分的公司類不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	不良貸款金額	不良貸款率(%)	不良貸款金額	不良貸款率(%)
製造業	68,334	10.16	81,479	12.30
化學	12,969	11.49	14,004	13.20
機械	9,957	12.17	15,202	18.53
鋼鐵	3,084	4.38	2,985	4.35
紡織及服裝	6,611	9.67	8,730	14.74
金屬加工	4,280	6.84	4,485	8.33
石油加工	836	1.87	691	1.55
汽車	3,109	7.93	4,693	10.84
電子	3,238	8.36	2,772	7.33
水泥	5,281	17.49	7,319	22.45
其他	18,969	15.32	20,598	15.34
交通及物流	6,687	1.27	3,864	1.05
發電和供電	6,433	1.88	6,118	2.18
零售、批發和餐飲	25,332	9.93	29,293	11.02
房地產開發	9,982	4.34	9,945	5.13
教育、醫院與其他非盈利機構	3,199	2.98	3,511	3.41
建築	1,508	3.02	1,784	1.99
其他	5,640	1.62	6,281	2.00
合計	127,115	5.02	142,275	6.25

貸款減值損失準備

2006年末，貸款減值損失準備餘額971.93億元，不良貸款準備金率為70.56%，比上年末上升16.36個百分點。貸款總額準備金率為2.68%，上升0.14個百分點。

貸款減值損失準備變動情況

人民幣百萬元

年初餘額	83,692
本年計提	30,014
已減值貸款利息沖轉	(1,890)
本年轉出	(3,479)
本年核銷	(11,144)
年末餘額	97,193

投資

2006年末，證券投資淨額28,607.98億元，比上年末增加5,551.09億元，增長24.1%。證券投資淨額增加主要是債務工具投資淨額的增加。

投資組合

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債務工具	1,749,158	61.1	1,225,924	53.2
應收款類投資	1,106,163	38.7	1,074,461	46.6
權益工具	5,477	0.2	5,304	0.2
合計	2,860,798	100.0	2,305,689	100.0

2006年末，債務投資工具淨額17,491.58億元，增加5,232.34億元，增長42.7%，主要是因為央行票據和政策性銀行債券投資的增長，其中央行票據增加2,557.59億元，增長50.6%，政策性銀行債券投資增加747.62億元，增長24.4%。

債務工具細分

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	348,445	19.9	309,867	25.3
政策性銀行債券	381,112	21.8	306,350	25.0
中央銀行債券	761,548	43.5	505,789	41.2
其他債券	258,053	14.8	103,918	8.5
合計	1,749,158	100.0	1,225,924	100.0

2006年末，應收款類投資11,061.63億元，增加317.02億元，佔證券投資的比重由上年末的46.6%下降至38.7%。其中，應收財政部款項2,263.78億元，減少196.22億元。原因是本年財政部償還共計196.22億元應收財政部款項本金。

負債構成及變動

2006年末，總負債餘額70,377.50億元，增加8,414.95億元，增長13.6%。其中，客戶存款增加6,145.57億元，佔負債新增額的73.0%，依然是資金來源的主要組成部份。同業及其他金融機構存入和拆入款項增加1,674.08億元，增長71.9%，主要是受年底新股發行的影響，同業存款增幅較大。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	6,351,423	90.2	5,736,866	92.6
同業及其他金融機構存入或拆入款項	400,318	5.7	232,910	3.8
賣出回購款項	48,610	0.7	32,301	0.5
存款證	6,458	0.1	5,704	0.1
已發行債券	37,947	0.5	38,076	0.6
其他負債	192,994	2.8	150,398	2.4
總負債	7,037,750	100.0	6,196,255	100.0

客戶存款

2006年末，客戶存款餘額63,514.23億元，增加6,145.57億元，增長10.7%。從客戶結構上看，公司存款的比重上升1.4個百分點，個人存款比重下降2.0個百分點；從期限結構上看，定活期存款的佔比保持穩定。

公司存款增加3,544.76億元，增長14.3%。其中，公司活期存款增加1,965.91億元，增長11.1%，公司定期存款增加1,578.85億元，增長22.4%，公司定期存款增加的主要原因是本行機構客戶定期存款的增加。

個人存款增加2,080.52億元，增長6.7%。其中，個人活期存款增加954.13億元，增長9.5%，個人定期存款增加1,126.39億元，增長5.4%。個人存款增速趨緩主要是因為本行發展個人理財業務實施存款分流和資本市場活躍對個人存款分流的結果。

按存款類型和業務類型劃分的客戶存款餘額

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款				
定期	863,449	13.6	705,564	12.3
活期	1,974,736	31.1	1,778,145	31.0
小計	2,838,185	44.7	2,483,709	43.3
個人存款				
定期	2,215,439	34.8	2,102,800	36.6
活期	1,098,911	17.3	1,003,498	17.5
小計	3,314,350	52.1	3,106,298	54.1
境外	105,209	1.7	68,920	1.2
其他 ⁽¹⁾	93,679	1.5	77,939	1.4
客戶存款總額	6,351,423	100.0	5,736,866	100.0

註：(1) 其他主要包括匯出匯款和應解匯款。

按地域劃分的客戶存款餘額

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	111,409	1.8	73,317	1.3
長江三角洲	1,280,032	20.2	1,150,194	20.0
珠江三角洲	839,725	13.2	785,937	13.7
環渤海地區	1,686,142	26.5	1,524,750	26.6
中部地區	878,446	13.8	796,921	13.9
東北地區	496,857	7.8	476,559	8.3
西部地區	953,603	15.0	860,268	15.0
境外業務	105,209	1.7	68,920	1.2
合計	6,351,423	100.0	5,736,866	100.0

存款到期日結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2006年12月31日		2005年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期	3,190,873	50.2	2,878,156	50.2
3個月以內	1,108,245	17.3	1,098,275	19.1
3－12個月	1,472,879	23.2	1,357,413	23.6
1－5年	581,930	9.2	403,898	7.0
5年以上	3,954	0.1	4,828	0.1
存款總額	6,357,881	100.0	5,742,570	100.0

註：含客戶存款及存款證。

2006年末，人民幣存款餘額60,952.10億元，增加5,928.83億元，佔存款餘額(含存款證)的比重95.9%。外幣存款折人民幣2,626.71億元，其中，港元存款折人民幣886.58億元，增加192.08億元，增長27.7%，美元存款折人民幣1,552.69億元，增加96.72億元。

股東權益

2006年，本行通過引入戰略投資者和A股、H股上市募集的資金使得已發行股本和儲備大幅增長。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年 12月31日	2005年 12月31日
已發行股本	334,019	248,000
儲備	126,286	2,559
未分配利潤	6,159	5,280
本行權益持有人應佔權益	466,464	255,839
少數股東權益	4,537	4,037
權益總計	471,001	259,876

資本充足率

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2006年 12月31日	2005年 12月31日
核心資本：		
股本	334,019	248,000
儲備	125,523	5,444
少數股東權益	4,537	4,037
總核心資本	464,079	257,481
附屬資本：		
貸款損失一般準備	33,645	21,846
可供出售類投資公允價值變動重估儲備	1,005	—
長期次級債務	35,000	35,000
總附屬資本	69,650	56,846
扣除前總資本基礎	533,729	314,327
扣除：		
商譽	(1,195)	(1,307)
對未合併計算的權益投資	(1,729)	(1,176)
資本淨額	530,805	311,844
核心資本淨額	462,019	255,586
加權風險資產及市場風險資本調整	3,779,170	3,152,206
核心資本充足率	12.23%	8.11%
資本充足率	14.05%	9.89%

展望

2007年，隨著中國入世過渡期的結束，全面開放的金融格局已經形成，本行面臨著全新的經營和競爭環境。從國內外經濟形勢看，國際產業結構調整不斷推進，經濟全球化程度加速提升，國內經濟體制改革繼續深化，經濟轉型過程中出現了諸多新的趨勢特點和不確定因素。從銀行業競爭環境看，全面開放的時代已經到來，國際化競爭持續升級。同時，國內主要商業銀行也陸續完成改制和轉型，競爭能力顯著增強。這既給本行的發展帶來大量商機，同時也加大了本行面臨的競爭壓力。

本行將圍繞股東價值最大化和可持續增長的整體目標，通過以下策略和措施確立和強化市場領導地位：一是確立零售業務市場優勢地位，優化網點佈局，開發適應中高端客戶需要的個性化產品和服務，發展財富管理業務，構建以客戶為中心的零售業務經營格局。二是實現信貸業務穩健發展，保持適度貸款增長速度，創新營銷服務模式，拓展新型短期融資業務，推進小企業和個人信貸業務發展，加強信用風險管理以確保信貸業務發展質量。三是加快資金業務和中間業務發展速度，提升非信貸資產綜合運營能力，提高中間業務收入水平，推進銀行卡及電子銀行業務的升級發展。四是創新國際化發展和綜合化經營新途徑，以投資銀行業務為突破，深化銀保業務合作，加快國際業務升級發展。五是加強科技創新和信息化優勢，實施管理信息系統大集中工程，提升信息技術的應用水平。六是不斷完善公司治理，加強全面風險管理，建設高效的流程銀行。七是重視人才和企業文化建設，推行包括崗位體系、職務序列、績效考核體系和薪酬分配體系在內的人力資源管理綜合改革，加強教育培訓，塑造現代金融企業文化。

業務綜述

公司銀行業務

2006年，為進一步提升公司銀行業務的競爭力，本行根據客戶分類營銷與建立流程銀行的要求，調整總行部門設置以加強前台營銷能力，加快分行公司銀行業務組織扁平化，構建分層營銷體制。加快實施公司銀行業務綜合化營銷戰略，在鞏固公司存貸款業務市場領先地位的同時，大力發展投資銀行、現金管理、公司理財、企業年金、金融衍生產品等新興高端公司銀行業務。

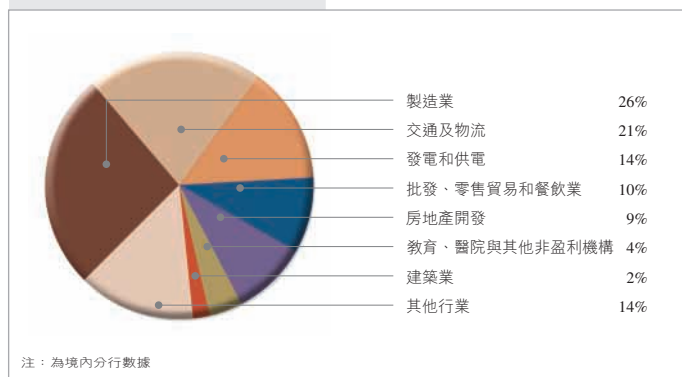
本行在中國境內擁有廣泛的公司銀行客戶基礎，截至2006年末，本行擁有超過241萬的公司銀行客戶。

對公存貸款業務

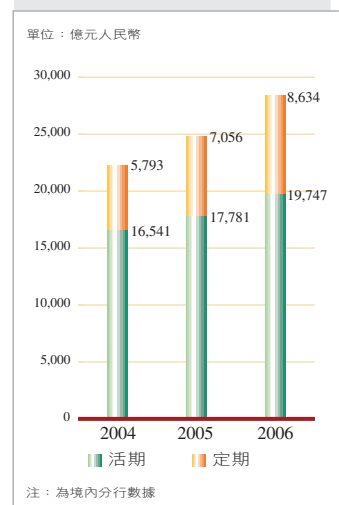
本行實施積極穩健的公司貸款增長戰略，繼續加大交通、能源等重點基礎產業、基礎設施行業信貸投入，穩步拓展房地產和城建信貸市場，加大醫療、文化傳媒等新興行業以及跨國公司、小企業等新興客戶信貸市場營銷力度，加強重點地區市場開拓，加快從高風險行業和低信用等級客戶退出，在保持中國最大公司信貸銀行地位的同時，進一步優化行業結構、區域結構、客戶結構和產品結構。針對市場需求推出了國內貿易融資等系列產品。截至2006年末，境內公司類貸款餘額25,307.32億元，佔各項貸款餘額的69.7%，比上年末增加2,533.36億元。其中，小企業貸款增加597億元，銀團貸款增加249.99億元。

截至2006年末，境內公司存款28,381.85億元，增長14.3%；佔存款餘額的44.7%，其中，境內公司活期存款佔境內活期存款餘額的64.2%。

公司貸款餘額結構圖



公司存款增長圖



機構業務

不斷探索銀保合作新模式，加強在代理保險、資產托管、現金管理、電子商務等方面的合作，與國內外22家保險公司簽訂了全面合作協議，首家推出「網上保險」服務。穩步推進銀證、銀期在融資、結算、代理、存管等方面的業務和產品創新，與129家證券公司、162家期貨公司開展業務合作。提升銀行同業合作水平，與國內60家銀行機構正式建立了代理行關係，支付結算代理業務和代理清算業務規模繼續擴大。拓展銀政合作空間，「銀財通」、「銀關通」、「網上銀財通」和「銀稅通」業務已成為市場優勢品牌。

對公中間業務

• 支付結算及現金管理業務

本行繼續保持在人民幣清算結算和現金管理業務上的領先優勢。現金管理服務包括資金收集、支付、賬戶管理及流動性管理。跨地區運營的集團公司客戶，可通過網上銀行平台實現對集團賬戶間資金的實時監控和轉賬，實現集團內部流動性的實時集中管理。本行亦可根據中小企業需求提供個性化的現金管理服務。2006年末，本行擁有現金管理客戶31,408家，增長78%，其中包括入圍2006年《財富》五百強的15家中國大陸企業中（不含銀行）中的11家。《亞洲貨幣》授予本行「2006年中國最佳人民幣現金管理銀行」。2006年末，對公人民幣結算金額為260萬億元，比上年增長40%。

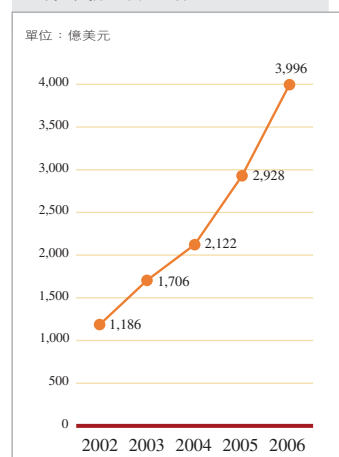
• 外匯中間業務

本行為公司銀行客戶提供多元化的外匯服務，包括信用證業務、外匯匯款、外匯託收等。2006年積極開展國際結算個性化創新與衍生服務創新，整合國際結算與貿易融資產品，設計出10項產品組合應用方案。國際結算業務處理實現全程電子化操作和管理，並在總行設立國際結算單證中心，服務效率進一步提高。2006年辦理國際結算業務3,996億美元，增長36.5%，其中境內機構辦理國際結算業務2,902億美元，增長29%。

• 投資銀行業務

本行積極探索投資銀行與傳統銀行業務的互動發展，穩步發展企業理財諮詢和資信服務等基礎類業務，重點開拓以重組併購、結構化融資、銀團貸款安排承銷、間接銀團、企業上市顧問等為代表的品牌類業務，積極發展短期融資券、資產證券化等新興業務。2006年，本行作為短期融資券主承銷商，為19家企業發行了23期、總額為463.40億元的融資券。常年財務顧問業務管理系統投入使用，業務管理效率不斷提高。本行擔任財務顧問的寶鋼集團收購八一鋼鐵項目被國內財經雜誌《當代經理人》評為「2006年十大戰略併購事件」。

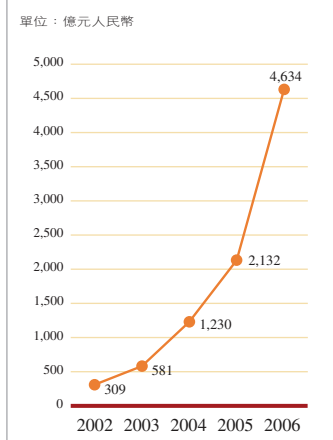
國際業務結算量增長圖



• 資產托管業務

本行大力拓展資產托管業務，繼續保持國內托管市場領先地位。截至2006年末，托管資產總額4,634億元，增長117.3%；其中，托管證券投資基金資產2,684億元，托管基金份額市場佔比32.13%；托管保險公司、企業年金等委託資產1,847億元。托管合資格境外機構投資者(QFII)4家，新增1家；率先提出合資格境內機構投資者(QDII)業務托管運作方案，成功托管運作基金公司類、銀行類、保險公司類首只 QDII 產品，並成為國內最大的 QDII 托管銀行。2006年，本行蟬聯《環球托管》雜誌「中國最佳托管銀行」，榮獲香港《財資》雜誌「中國最佳托管銀行」。

託管資產增長圖



• 貴金屬業務

本行貴金屬業務處於穩步發展階段。貴金屬業務包括向客戶提供實物黃金、賬戶黃金交易以及黃金衍生產品及服務。2006年，本行新推出黃金質押貸款業務和代客黃金夜市交易業務。本行是上海黃金交易所的會員之一。截至2006年末，本行代理黃金交易所清算量632億元，市場份額為50.8%，在中國商業銀行中排名第一。

• 企業年金業務

本行向客戶提供包括受托諮詢、賬戶管理、托管和增值服務在內的企業年金服務。2006年，企業年金市場環境日趨成熟，企業年金業務快速增長。截至2006年末，正式簽約年金客戶新增303家，管理個人賬戶新增121萬戶，托管年金基金新增43億元。

個人銀行業務

本行堅持「以客戶為中心、以市場為導向、以價值為目標」的經營原則，逐步改革個人業務經營管理體制，實施業務流程再造，推進經營模式和增長方式的轉變。積極優化客戶結構，明確「定位中端、競爭高端、培育潛力」的個人客戶市場定位，實施統一客戶視圖，建立分層次客戶服務體系，推動中高端客戶和潛力客戶的增長。加快業務結構調整，大力發展個人理財業務和個人信貸業務，開展交叉銷售，促進各項業務協調發展。加快服務渠道轉型與整合，強化理財中心建設，大力發展電子銀行，建立營業網點、網上銀行、電話銀行、手機銀行、自助銀行並重的整合性多渠道服務體系。

本行擁有中國最大的個人銀行客戶基礎，截至2006年末，本行擁有超過1.7億名個人銀行客戶。本行主要業務在國內保持領先地位，根據人民銀行的數據，截至2006年末，本行的個人貸款和存款餘額均列中國商業銀行之首，市場份額分別為15.0%和19.7%。

個人金融業務

• 儲蓄存款

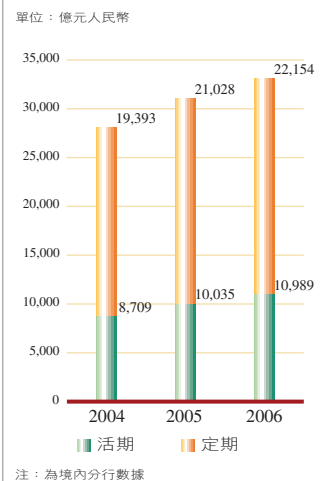
協調發展個人存款業務與個人理財業務，大力吸收低成本活期存款，積極引導客戶將中長期儲蓄存款與固定收益型理財產品進行合理配置。截至2006年末，個人存款餘額為33,143.50億元，比上年末增加2,080.52億元，增長6.7%，由於本行發展個人理財業務實施存款分流以及資本市場活躍對個人存款的分流，導致個人存款增幅趨緩。受人民幣持續升值等因素影響，客戶持有外幣資產意願降低。

• 個人貸款

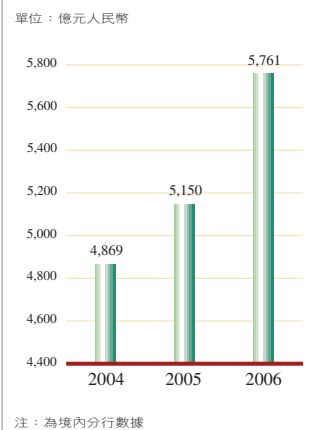
發展以個人住房、個人消費和個人經營貸款為主體的個人貸款業務，提升個人信貸業務的市場競爭力。全面實施「個人信貸業務營銷標準化工程」，優化完善個人信貸營銷管理模式。開展個人貸款產品創新，推出直貸式個人住房貸款、固定利率個人住房貸款、存貸通、網上銀行個人質押貸款等個人貸款新品種。推出提升個人信貸業務服務的十項措施，包括對信用良好個人貸款客戶提供優惠信用貸款服務、放寬加按揭貸款用途、改進二手房貸款業務流程等。為滿足個體私營經濟快速發展對融資的需要，積極穩健發展個人經營貸款，該類貸款主要以個人房產為抵押，資產質量良好，並已成為個人貸款業務新的增長點。

截至2006年末，境內個人貸款餘額為5,761.09億元，比上年末增加610.67億元，增長11.9%。

個人存款增長圖



個人貸款增長圖



• 個人中間業務

本行為個人客戶提供個人理財、匯款與結算、代收代付及銀行卡相關服務。2006年在個人理財業務的帶動下，個人中間業務快速增長，實現個人淨手續費及佣金收入94.89億元，增長58.3%。

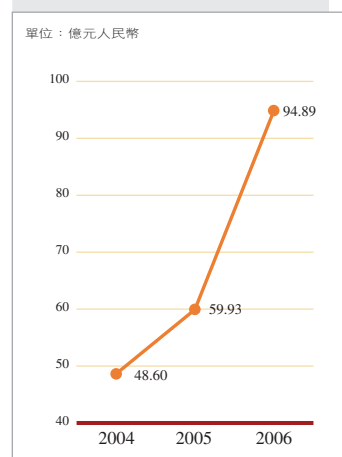
• 個人理財服務

建立較為豐富的本外幣理財產品線，以滿足客戶對幣種、期限結構、收益率及風險等級的不同要求。這些產品和服務包括：「穩得利」—一種以優質信用人民幣債券的投資收入作擔保的低風險人民幣投資產品，分為信託貸款類、債券投資類和新股申購類；「珠聯幣合」—一種人民幣與外幣衍生產品相連接的組合投資產品；「利添利」—一種將客戶活期存款與貨幣市場、短債等低風險基金相連接的賬戶理財業務；「匯財通」—一種與匯率、利率、商品價格指數和信用指數掛鉤的外幣理財產品。此外，本行提供名為「匯市通」的外匯交易產品，以及「金行家」黃金交易產品。本行為首家正式向境內居民推出代客境外理財服務的中國商業銀行。2006年本行發行的各類本外幣個人理財產品合計754.9億元，與上年相比增長2.98倍。

本行向個人銀行客戶提供多種第三方金融產品，主要包括代理政府債券和開放式基金產品的發行與交易以及銀行保險代理業務。全年共計代理銷售個人理財類產品3,207億元，增長98.3%。本行是中國最大的憑證式國債分銷行，按銷售額計算，市場佔比31.2%；試點代理發售儲蓄（電子式）國債，市場佔比42.18%。代理銷售開放式基金總量1,973億元，增長2.8倍，並在國內率先推出「基金定投」業務和首只外幣基金。升級「銀保通」系統，在國內率先實現集中式銀保合作模式，增強在代理保險市場中的競爭力。2006年代銷的銀行保險產品的保費總計459億元，比上年增長46%。

2006年本行加大理財金賬戶品牌推廣力度，對理財金賬戶服務進行全面升級，推出專為該類客戶服務的貴賓理財中心和各項專屬金融產品，提升品牌內涵。截至2006年末，擁有本行理財金賬戶的客戶236萬戶，增長25.5%。本行經驗豐富的客戶經理為理財金賬戶客戶提供個性化的理財服務。本行的客戶經理中擁有2,078名金融理財師，居國內同業領先地位。

個人淨手續費及佣金收入增長圖



- 其他個人中間業務

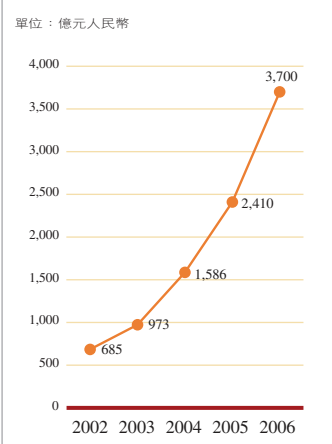
匯款與結算服務：通過廣泛的分行網絡和先進的電子銀行平台，向個人客戶提供轉賬及匯款服務。「匯款直通車」、「儲蓄異地通」等品牌深入人心。本行改進匯款業務功能，推出漫遊匯款、異地外幣匯款等新功能。2006年實現個人結算業務量8.52萬億元，增長19.3%。

代收代付業務：為客戶提供廣泛的代收代付服務，包括代付工資、代收公共事業費、代收電信費以及彩票代理服務。鼓勵客戶使用方便的電子銀行網絡自助辦理代收代付業務，緩解櫃面壓力。

銀行卡業務

銀行卡發卡量及銀行卡年消費額繼續保持快速增長，截至2006年末，銀行卡發卡量18,863萬張，增長29.9%；年消費額3,700億元，增長53.5%。銀行卡消費額、跨行交易量同業佔比繼續保持市場第一。其中，信用卡發卡量1,047萬張，年消費額1,050億元，在國內率先實現「信用卡發卡量突破1,000萬張，信用卡消費額突破1,000億元」，為國內最大的信用卡發卡行。截至2006年末，銀行卡透支餘額51.66億元，增長50.6%，資產質量繼續保持國內較好水平。全年實現銀行卡中間業務收入32.28億元，增長37.6%。

銀行卡年消費額增長圖



銀行卡產品創新力度加大，相繼推出了2006世界杯主題卡、牡丹學生卡、歐元信用卡等新產品；與美國運通公司在信用卡業務的合作逐步加深，聯合推出牡丹中油運通卡、牡丹運通商務卡。繼發行威士、萬事達卡和美國運通等外資品牌信用卡之後推出首張民族品牌信用卡——牡丹銀聯卡，成為國內信用卡品牌最齊全的發卡行之一。

項目	2006年	2005年	增長率(%)
發卡量(萬張)	18,863	14,522	29.9
年消費額(億元)	3,700	2,410	53.5
卡均消費額(元) ⁽¹⁾	2,217	1,660	33.6
外卡收單交易額(億元)	68	63	7.9
特約商戶(萬個)	20	15	33.9

註：(1) 卡均消費額=年消費額／((期初發卡量+期末發卡量)／2)。

資金業務

資金業務主要包括貨幣市場業務、投資組合管理和代理本行客戶進行的資金交易。

貨幣市場交易活動

貨幣市場交易活動主要包括與境內外金融機構進行的短期資金拆借交易以及回購和買入交易。人民幣方面，受宏觀調控及新股申購等多方面因素影響，貨幣市場資金波動較2005年明顯加劇，市場利率亦在相對較高水平上起伏。本行境內機構全年累計融出人民幣資金43,256億元，累計融入人民幣資金4,542億元。外幣方面，2006年貨幣市場交易量達6,050億美元。

投資組合管理

投資證券組合主要為債券投資，本行將投資組合劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益類、應收款項類、持有至到期類及可供出售類債券。其中，以公允價值計量且其變動計入當期損益類債券主要為交易目的而持有，通過交易賬戶管理；應收款項類、持有至到期類和可供出售類債券，通過銀行賬戶管理。

• 交易賬戶業務

本行主要通過總行從事自營資金交易，2006年人民幣債券交易賬戶共完成交易量1.44萬億元，增長6.7倍，增長迅速。本行加強債券做市商業務，在中國銀行間市場做市債券品種中新增了企業短期融資券品種。

• 銀行賬戶業務

截至2006年末，人民幣銀行賬戶債券投資餘額26,171.83億元，增加4,414.52億元。其中中短期債券繼續保持主體地位，品種結構基本穩定。人民幣債券投資無不良資產。截至2006年末，外幣債券投資餘額277.93億美元，增加146.19億美元。

代理客戶資金交易

本行為公司和個人銀行客戶提供廣泛的資金業務服務。提供即期結售匯、遠期結售匯、人民幣和外幣掉期交易服務，並於2006年新推出了人民幣利率互換業務。代理客戶進行24小時外匯交易、遠期貨幣合約、利率和貨幣掉期及其他金融衍生工具交易服務。2006年代客外匯資金交易業務額1,954億美元，增長36.5%，其中，結售匯業務量1,462億美元，市場佔比12%，位居第二。人民幣記賬式櫃檯債券交易量20億元，市場佔比47%，排名第一。

分銷渠道

分行網絡

截至2006年末，本行在中國境內擁有16,997家機構，包括總行、30個一級分行、5個直屬分行、383個二級分行、29個一級分行營業部、3,068個一級支行、13,412個基層營業網點以及69個其他機構。其中，基層營業網點包括3000多個理財中心。本行在境外還擁有98家分行、子銀行、代表處和網點。

本行不斷優化網點資源配置，堅持發展與收縮並舉的方針，合理控制、適度壓縮機構總量規模，形成以城市行為中心和突出大中城市行的機構網點佈局。

電子銀行

本行通過互聯網、電話或移動電話和分支機構的自動櫃員機與自助銀行中心，為公司和個人銀行業務的客戶提供多元化的電子銀行服務。2006年通過擴展電子銀行示範工程網點數量，豐富電子銀行產品和門戶網站內容，開展系列主題營銷活動，電子銀行客戶群體不斷擴大。截至2006年末，電子銀行客戶數達4,984萬戶，增長42%。電子銀行業務筆數佔全行業務總筆數的30.1%，比上年提高了4.2個百分點。電子銀行交易量45.2萬億，增長50.6%¹。電子銀行業務收入6.93億元，增長64.6%。由於本行在電子金融業務的出色表現，董事長姜建清入選美國《機構投資者》雜誌在全球範圍評出的「電子金融三十傑」，是國內惟一入選的人士。

• 網上銀行

本行通過本行網站 www.icbc.com.cn 提供企業和個人網上銀行服務。2006年增強網上銀行理財平台，投產了網上黃金、利添利、穩得利、基金定投等新產品。網上商城、網上跨境匯款、異地賬戶管理、網上銀企對賬、企業批量預約付款等新產品和業務的推出，進一步滿足了個人及公司客戶的需求。首爾、東京、澳門三家海外分行投產網上銀行系統，實現了海外分行網上銀行業務零的突破。電子銀行口令卡、預留信息驗證、設置用戶別名登錄等安全產品，使網上銀行系統安全性得到進一步提高。

本行被英國《銀行家》雜誌授予2006年度「全球銀行網絡應用創新獎」；被美國《環球金融》雜誌評為「亞洲最佳投資管理企業網上銀行」，同時，個人網上銀行四次蟬聯該雜誌評選的「中國最佳個人網上銀行」稱號。

2006年，個人網上銀行客戶數和企業網上銀行客戶數分別增長56.5%和86.2%，達到2,325萬戶和60萬戶。電子商務在線支付年交易額195億元，增長67.5%。

註：1. 2006年，本行投產了資金集中配置系統，不再通過網上銀行調撥內部資金頭寸，電子銀行交易額統計口徑作相應調整。

- 電話銀行

本行通過境內通用的「95588」接入號碼和香港通用的「21895588」接入號碼，提供一年365天、一天24小時的電話銀行服務。2006年，電話銀行業務推出了電話在線支付(BTOC)、代客交易、消費信貸催收等新產品。天津等7家分行電話銀行成功托管上掛，至此境內分行一體化電話銀行系統擴展到33家，集約化經營優勢明顯。

- 自助銀行中心和自動櫃員機

繼續擴充自助銀行分銷網絡，作為分行和支行網絡的一個低成本高效率的補充。截至2006年末，共擁有2,704家自助銀行中心和19,922部自動櫃員機，分別增長了84%和9%。

境外業務

本行業務遍及全球大部份主要金融中心。在香港、澳門、新加坡、東京、首爾、釜山、法蘭克福和盧森堡設有分行；在香港、倫敦、盧森堡和阿拉木圖設有控股機構；在紐約、莫斯科和悉尼設有代表處。截至2006年末，在境外共設有98家分行、控股機構、代表處和網點，並與117個國家及地區的1,266家境外銀行建立了代理行關係。截至2006年末，本行境外分行和控股機構的資產總額為267.2億美元，比上年增長15.58%。

為拓展東南亞業務，2006年12月30日，與印尼 Bank Halim Indonesia 股東簽署了收購協議。根據協議，本行將收購 Halim 銀行90%的股份。本次收購是本行完成的首次跨國銀行收購，也是第一次以收購方式進入國外市場。截至2006年12月31日，此收購尚未完成。

控股、參股公司經營情況

控股企業

- 境內控股企業

工銀瑞信基金管理有限公司（「工銀瑞信」）

工銀瑞信是本行的控股子公司，註冊資本2億元，本行持有55%的股份。工銀瑞信主要從事基金管理業務及募集設立基金。2006年，在《中國證券報》主辦的第四屆「中國基金業金牛獎」評選中，工銀瑞信基金管理公司榮膺「2006年度新秀獎」。

- 境外控股企業

中國工商銀行（亞洲）有限公司（「工銀亞洲」）

工銀亞洲是本行目前最大的境外業務主體，已發行股本224,252萬港元，本行持有59.72%的股份。工銀亞洲提供全面的零售及個人理財服務、全面的商業和企業銀行服務，在銀團貸款和結構性貸款方面扮演著香港市場領跑者的角色。截至2006年末，工銀亞洲總資產達1,463.92億港元，在其本身或其母公司在香港聯交所公開上市的香港註冊銀行之中，工銀亞洲的總資產排名第六，淨資產110.85億港元，2006年股東應佔盈利為12.46億港元。

2006年，工銀亞洲繼續推進業務和機構整合工作，3月份完成了對工商銀行香港分行信用卡中心的整合。此外，加強了對分行網絡的優化和調整，基本建立起了覆蓋全港主要商業地段和潛力地段的分行網絡體系。

工商東亞金融控股有限公司（「工商東亞」）

工商東亞是本行的控股子公司，1998年1月22日在英屬維爾京群島註冊成立，已發行股本2,000萬美元，本行持有75%的股份。工商東亞主要在中國內地和香港從事一系列的投資銀行業務和經紀業務。主要運營地點設在香港，並在北京、上海和廣州設有代表處。

- 境外全資企業

工商國際金融有限公司（「工商國際」）

工商國際是本行的全資子銀行，1973年3月30日在中國香港註冊成立，已發行股本2.8億港元。主要從事商業銀行業務。

中國工商銀行(倫敦)有限公司(「工銀倫敦」)

工銀倫敦是本行的全資子銀行，2003年9月在英國倫敦開業，已發行股本1億美元。主要從事商業銀行業務。

中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司(「工銀阿拉木圖」)

工銀阿拉木圖是本行的全資子銀行，1993年3月3日在哈薩克斯坦阿拉木圖註冊成立，已發行股本1,000萬美元。主要從事商業銀行業務。

中國工商銀行盧森堡有限公司

2006年，中國工商銀行盧森堡有限公司成立，註冊資本1,850萬美元，是本行全資控股的盧森堡本地銀行。

持股20%以上的參股企業

- 青島國際銀行

青島國際銀行是本行參股的中外合資經營銀行，1996年4月17日在山東省青島市註冊成立，現註冊資本4,819.84萬美元，本行持有20.83%的股份。該公司主要從事商業銀行業務。

信息科技

本行實施「科技引領」戰略，建立生產運行安全穩定、產品研發豐富靈活、技術架構成熟科學、科技管理集約高效的信息科技體系。2006年本行獲得英國《銀行家》雜誌授予的「全球銀行網絡應用創新獎」，以及中國電子信息產業發展研究院和中國信息化推進聯盟評選的「2006中國信息化建設年度優秀企業」。

信息科技體系進一步完善

實施核心應用系統重構工程，按照業務線對本行核心應用系統進行重構，降低數據集中後的運行風險，此舉亦將加快產品的研發速度。

應用產品不斷豐富

通過先進的信息技術推動金融服務產品的持續創新。全年共完成應用類新項目開發173個，對原有項目功能優化365個。豐富了個人理財、銀行卡、電子銀行等產品，並在清算及金融市場產品等領域實現了新突破，為廣大客戶提供更加豐富的產品和更加便捷的服務。2006年本行向國家知識產權局提交專利申請22項，其中2項專利申請獲得實用新型專利授權，「對網上銀行數據進行加密、認證方法」獲得了發明專利授權。截至2006年末，本行擁有的專利數量達到58項。

管理信息化建設不斷推進

個人信貸管理系統在全行推廣，法人信貸管理系統、綜合統計系統不斷完善，個人和法人客戶關係管理系統功能進一步優化。完成了會計風險監控等系統的推廣工作，經營管理水平和風險控制水平不斷提高。

信息系統運行安全穩定

強化信息系統生產的規範化、制度化管理，信息系統保持安全平穩運行。完成了海外數據集中系統的異地災備工程，海外分行首次實施業務級災難恢復應急演練。提高信息系統的連續性運作水平，實施全行範圍的業務級災難恢復應急演練。

人力資源管理

人力資源管理和激勵約束機制

本行繼續深化人力資源管理和激勵約束機制改革，構建以崗位為基礎的現代人力資源管理體制。引入經濟增加值(EVA)和收益分享比例(GSR)理念，完善分支機構工資總量分配制度，建立以價值創造為導向的績效工資分配機制，實現員工收入與公司價值、股東回報的協調增長。繼續完善差異化薪酬體系，推進銷售類和專業類崗位薪酬制度改革。全面建立企業年金制度，完善員工福利保障體系。

人力資源培養與開發

2006年，本行採取多種途徑和形式舉辦各級各類培訓班4萬期，194萬人次，人均受訓9.43天。與戰略投資者高盛集團開展了「松樹街」領導力培訓項目、高級專業精英人才培訓項目等四個培訓合作項目；深入開展了各級管理人員的戰略轉型培訓；有針對性地引進國際金融領域權威資格認證體系，組織實施金融風險管理師(FRM)、國際金融理財規劃師(CFP)等高級人才培訓項目；穩步推進專業崗位資格認證培訓工作，提高從業人員的職業化水平。試行員工崗前培訓制度，奠定全行管理規範化、服務標準化的基礎。推進教育培訓信息化建設，投產開通了外網遠程教育系統，成立了基於內、外網為一體的網絡大學，為員工提供在線培訓和自主學習的網絡平台。

總行、分行機構改革情況

為進一步完善本行公司治理機制，構建科學合理、精簡高效的組織結構，推進全行經營管理戰略轉型，本行自上而下地啟動了全行部份主要業務流程再造和組織結構調整工作。

- 重組前台業務部門

在公司銀行業務方面，建立了分層分類的市場營銷體系，總行組建了公司業務一部、公司業務二部、結算與現金管理部，分別側重公司客戶中的大客戶、中小客戶和無貸客戶的直接營銷和管理。在資金業務方面，對本外幣資金交易職能進行整合，在總行成立了金融市場部，以搭建統一的資金交易平台，負責境內外金融市場的本外幣資金交易管理。

- 加強並集中風險管理職能

為提升風險管理能力，總行將評級授信、信用審批和信貸監督職能進行了進一步的分離，分別組建了授信業務部、信用審批部和風險管理部，並對信貸管理部進行了重組。新設首席風險官，協助行長對全行各項風險管理進行監督和決策。為深入推進信貸業務的集約化經營管理，提高授信審批決策層次，構建獨立集中的信貸業務風險控制體系，將一級（直屬）分行以下機構的客戶評級、授信、評估、審批業務以及信貸監督業務全部集中到一級（直屬）分行的授信審批部、信貸管理部或其分部統一履行。

- 集中資本及財務管理職能，實現集約化運營

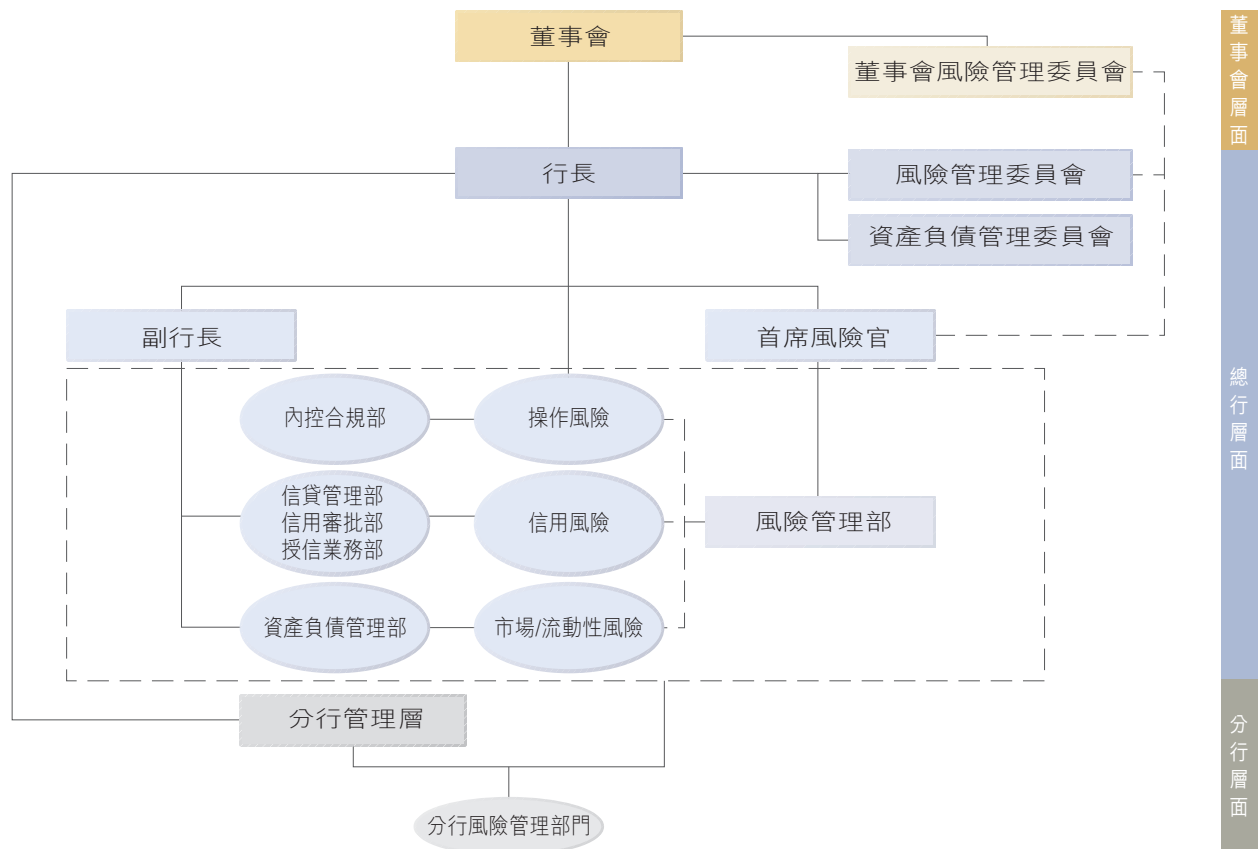
為優化經濟資本的配置、管理，提高回報率，總行組建資產負債管理部和財務會計部負責資產負債管理和財務會計管理。同時組建運行管理部，促進服務與營運資源共享。

改革後，總行撤銷原公司業務部、信貸評估部、資產風險管理部、消費信貸管理部、資金營運部、計劃財務部和會計結算部，同時將人事部更名為人力資源部；相應調整機構業務部、投資銀行部、國際業務部職能。在總行機構改革總體框架下，各級分行根據完善公司治理結構與轉換經營機制的需要，因地制宜地實施了業務流程改革。

風險管理

風險管理體系

下圖說明本行風險管理的結構：

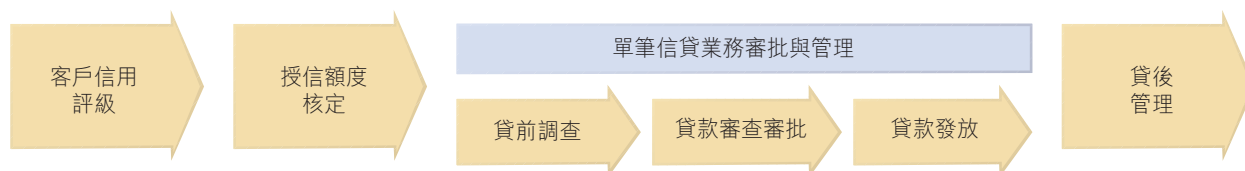


2006年本行實施組織機構改革和風險管理流程再造，進一步完善全面風險管理體制和風險管理制衡機制，清晰分離了前、中、後台職能，明確了各級風險管理職責。新設首席風險官，協助行長對全行風險管理進行監督和決策。構建相對集中和獨立的風險管理體系，提升風險管理能力。

信用風險管理

公司貸款的信用風險管理

進一步強化貸款管理，完善貸款審批環節，保證貸款審批的獨立性和有效性。本行公司銀行業務的信用風險管理流程如下：



2006年，本行深入推進信貸業務的集約化經營管理，提高授信審批決策層次，構建獨立集中的信貸業務風險控制體系，將一級（直屬）分行以下機構的客戶評級、授信、評估、審批以及信貸監督職能全部集中到一級（直屬）分行的授信審批部和信貸管理部（或其分部或其派駐組）統一履行。

繼續完善公司法人客戶信貸政策，從區域、行業、客戶、產品等方面實施差別化的信貸政策，加大信貸結構調整力度，及早退出潛在風險較大的行業、企業，有效規避系統性風險。

—— 區域信貸政策。從信貸發展狀況、風險管理水平、市場資源和外部信用環境等方面對分行信貸業務進行分析評價，利用各類政策工具，重點指導和推動長江三角洲、珠江三角洲、環渤海地區分行信貸業務的健康、快速發展。堅持和完善風險告誡會制度和停復牌制度，嚴格控制區域風險。

—— 行業信貸政策。結合國家宏觀經濟發展走勢和產業政策導向，2006年制定下發了涵蓋22個行業的行業信貸政策，覆蓋了目前存在較大市場進入空間的行業和產能過剩與潛在產能過剩的行業。按照「控制總量、有進有退、結構調整」的原則，對重點行業實行名單制管理，一方面明確了信貸投放重點和方向，另一方面提出了結構調整的目標。

—— 房地產行業信貸政策。2006年本行房地產信貸業務繼續堅持以優質開發企業和大中城市為重點的集約化經營原則，依據國家制訂的房地產有關的各項宏觀調控政策，積極調整住房貸款投向，重點支持中低檔、中小戶型普通住房項目的建設和消費，從嚴控制風險較高地區的房地產貸款。按規定提高個人住房按揭貸款首付款比例，堅持對項目資本金比例達不到35%或「四證」不全的房地產企業不得發放貸款。進一步規範業務流程，建立開發貸款與按揭貸款的封閉管理機制。

—— 貿易融資信貸政策。貿易融資業務是2006年本行重點發展的一項信貸業務，從體制、機制、流程、產品創新、風險監控等入手，初步建立了適應貿易融資業務特點的信貸管理模式和信貸政策。

小企業信貸風險管理

—— 積極推進小企業信貸產品創新和管理創新，在穩步推動小企業信貸業務的同時，根據信用環境、管理水平和小企業信貸資源情況，實施差別化的小企業信貸政策。

—— 對小企業客戶單戶融資總量進行控制，增加抵(質)押物的權重，加強對企業現金流和貸款歸還情況的監控與管理。

—— 升級完善信貸管理系統，進一步實施電子化管理和系統剛性控制。

—— 按月進行全行小企業貸款質量非現場監測，根據監測情況分析風險隱患，並對風險點進行提示和通報。對貸款質量超過風險控制線的分支機構實施警告、整頓和停牌處罰。

個人貸款信用風險管理

—— 結合區域信用環境及分支機構經營管理情況等實施差別化的個人信貸政策，利用授權等政策工具理性引導信貸資源向經濟環境好、金融資源豐富、信貸資產質量較高的地區流動。

—— 積極發展個人住房信貸業務和個人消費信貸業務。個人住房貸款業務以支持普通、自住住房為主，嚴格控制投資、投機類住房貸款和高檔住房按揭貸款。

—— 完善個人信貸管理系統(PCM2003系統)。

—— 啟動了「個人信貸審批系統項目」，改進個人信貸審批流程，明確流程各環節職責和責任，進一步提高流程效率和風險控制能力。

—— 進一步完善個人信貸資產質量五級分類制度，嚴格分類標準和分類程序。

信貸資產分類管理

本行對公司貸款資產質量實施12級分類管理，綜合考慮借款人的信用等級、債項擔保、欠款的逾期天數等多方面的定性和定量因素。對個人信貸資產質量實施5級分類管理，綜合考慮借款人的違約月數、預期損失率、信用狀況、擔保情況等定性和定量因素。信貸質量分類由計算機系統進行自動初分，在此基礎上，信貸管理部門根據實際情況在一定權限內經過批准對初分結果進行人工修正，最終確定貸款質量分類。貸款質量級別細分，有助於更好地監控資產質量變化、識別潛在的信用風險，更有效地進行貸後管理，提升整體信貸管理水平。

不良貸款管理

對於次級貸款，主要監控借款人的流動資產和現金流量並關注任何重大業務變化。對於可疑類貸款，密切監控借款人和相關擔保人的業務狀況，加強對借款人資產的審查和保全，並積極清收這些貸款。對於損失類貸款，除按有關監管規定核銷該等貸款外，還繼續盡力清收該等貸款。

為了收回不良貸款，本行採取的主要措施包括：(i)催收通知；(ii)現金清收；(iii)重組不良貸款；(iv)處置擔保品或實現擔保；(v)通過訴訟或仲裁程序清收；及(vi)在採用全部其他清收方法仍無法回收後進行核銷。

為了更好地對重組貸款進行管理，本行於2006年4月實施了一系列的指引，說明重組貸款的調查、審批、重組後管理的相關定義和適用的條款以及有關的職責分配。根據這些指引，重組貸款不可在重組後馬上分類至比次級更高的類別。如果重組後貸款依然逾期，或重組貸款的借款人依然無力償還，則重組貸款不可歸為比可疑類更高的類別。重組貸款的分類至少在6個月的觀察期內不得調高。

信用卡業務的信用風險管理

前置風險管理環節，強化對信用風險的早期識別、量化評估和預警控制。全面完善和推行了20多項操作流程，建立了以客戶為單位的三卡集中催收，以一級分行為單位實行集中授信審批。組織推動30個一級、直屬分行投產了牡丹卡審核系統，實現了審核、審批作業的自動化、流程化、信息化管理。投產了主機系統反欺詐交易授權判斷條件參數。

資金運營業務的信用風險管理

本行的資金運營業務由於進行投資活動和同業拆借活動而面臨信用風險。本行向除中國政府外，任何境內、外實體購買債券，或向境內、外同業拆借的金額均以本行對該實體的核准授信額度總額為上限。人民幣投資組合主要包括中國政府和其他境內發行人發行的債務證券。外幣投資組合主要包括投資級別債券。

流動性風險管理

流動性風險是指因無法以合理的成本及時籌集到客戶和交易對手當前和未來所需資金而對本行經營所產生的風險。本行流動性風險主要來自存貸款客戶提前或集中提款、債務人延期支付、資產負債期限結構不匹配、資產變現困難等經營活動以及流動性資金頭寸的日常管理。

本行對流動性實施集中管理，將二級分行及以下分行的資金集中到一級分行進行全額集中配置管理，同時通過內部資金轉移定價機制引導分行調整資產負債期限結構。此外，本行還採取了一系列措施以積極管理本行的流動性，包括：(i)應用一系列流動性參數每日監控本行流動性頭寸，並每季向資產負債管理委員會匯報監控結果；(ii)通過持續監控及調整本行的現金、存放央行和其他銀行的現金以及其他生息資產的金額和結構，確保滿足本行未來的流動性需求；(iii)監控流動性比率以符合法規及內部要求，並採用敏感度分析以評估本行的流動性需求；(iv)建立流動性風險預警系統和流動性應急計劃。

截至2006年12月31日，反映本行流動性狀況的有關指標列示如下：

流動性監管指標

			2006年 12月31日	2005年 12月31日
		監管標準		
流動性比率(%) ⁽¹⁾	人民幣	≥25.0%	48.9	48.9
	外幣	≥60.0%	84.8	83.4
貸存款比例(%) ⁽²⁾	本外幣合計	≤75.0%	50.5	49.9
拆借資金比例(%)	拆入人民幣資金比例 ⁽³⁾	≤4.0%	0.0	0.0
	拆出人民幣資金比例 ⁽⁴⁾	≤8.0%	0.2	0.1

註：(1) 流動性資產期末餘額除以流動性負債期末餘額。

(2) 貸款期末餘額除以存款期末餘額。貸款餘額不含票據貼現，存款餘額不含財政性存款和匯出匯款，為境內分行數據。

(3) 拆入同業及其他金融機構人民幣資金餘額除以人民幣存款餘額，為境內分行數據。

(4) 拆出同業及其他金融機構人民幣資金淨額(扣除準備金)除以人民幣存款餘額，為境內分行數據。

市場風險管理

市場風險是源於利率、匯率、股價及大宗商品價格等的變化，以及會對市場風險敏感的產品有影響的其他市場變動。本行市場風險主要包括利率風險和匯率風險。本行主動適應利率市場化和人民幣匯率機制的改革，實施一套投資及交易活動的敞口限制，將潛在的市場損失有效地控制在可接受的限額內。

本行已將中台對市場風險敞口的監控職能與資金業務的前台交易分離。在總行市場風險管理委員會的領導下，資產負債管理部主要負責實施市場風險管理。金融市場部根據資產負債管理部設定的指引和限額進行前台交易活動。本行根據國際會計準則對資產進行了分類，根據已批准政策為交易賬戶設定市場風險限額，並每日監控本行交易證券的市值。採用久期、債券凸性和基點價值分析等不同方法評估與交易賬戶有關的風險。

利率風險管理

利率風險是利率水平的不利變動使銀行財務狀況受影響的風險。本行利率風險的主要來源是對利率敏感的資產和負債的到期日或重新定價日的錯配。

本行已採用一系列利率風險管理的核心指標、利率敏感度缺口分析標準以及利率風險管理指引。利率風險分析包括評估本行利率敏感資產和負債之間的缺口狀況，以及衡量貸款組合和存款總額在利率變動後潛在敞口敏感度分析的結果。

2006年利率風險管理主要是依托科技力量，建立適應市場化進程的商業銀行利率風險管理信息系統，不斷提高利率風險計量監測水平，更準確地計量全行資產負債的利率敏感性及其利率變動對淨利息收入的影響。

截至2006年末，資產負債累計正缺口約為5,049.71億元，但一年以內利率敏感性累計負缺口約為6,732.34億元，其中三個月以內負缺口最大。對於一年內負缺口的不利影響，本行通過貸款重定價期限的調節，縮小了利率風險敞口，並使大部份信貸資產重新定價期控制在一年以內，以便在利率上升周期內，獲得利率上調的收益。

匯率風險管理

本行對匯率風險的管理涵蓋結構性敞口和交易性敞口的風險管理。

結構性敞口是結構性資產與結構性負債幣種不匹配而形成的敞口。本行通過資產負債幣種結構的逐一匹配儘量減少因資產負債貨幣錯配產生的匯率風險，同時，通過結匯等方式來減少本行外匯敞口規模，以管理和控制匯率風險。

2005年4月，本行與匯金公司訂立一份協議，購買了一份名義本金為120億美元的外幣期權。根據協議，本行可按約定匯率1美元兌8.2765元人民幣將最高限額為120億美元的外匯資金兌換為人民幣，該期權可於2008年內分12個月等額行使。本行同時須於2008年內分12個月等額向匯金公司支付期權費用合計29.79億人民幣。

2006年，本行獲得國家外匯管理局批准，對部分外匯營運資金和高盛戰略投資團的入股資金以及IPO募集的外匯資金進行結匯，共計108億美元。其餘的IPO募集外匯資金已於2007年3月末之前完成結匯及掉期交易。

交易性敞口主要來自本行自營或代客外匯交易所產生的風險。對於交易性敞口的風險管理，本行則根據自身的風險承受能力和交易水平，通過設立交易性敞口限額和止損限額、金融衍生交易、外匯買賣及遠期結售匯平盤系統等來管理和控制交易性敞口的匯率風險。

本行按季度監測外匯風險敞口並向中國銀監會報告，按季度進行匯率風險敏感度分析，並向管理層層面的風險管理委員會提交匯率風險管理報告。

操作風險管理與內部控制

操作風險指由不完善和失敗的內部控制，以及人為或系統因素，或外部事件造成損失的風險。本行面臨的主要操作風險包括內部欺詐、外部欺詐、客戶、產品和業務操作、執行、交割及流程管理、業務中斷和系統失敗、實體資產損害、就業政策與工作場所安全、操作不當導致的法律訴訟風險。

2006年本行不斷完善操作風險管理架構、制度平台和技術手段，進一步提高全行操作風險管理水平。健全操作風險管理委員會工作規則，在全面風險管理框架下，明確本行操作風險的定義、分類、操作風險管理的運行機制和環境建設。在全行推廣實施《操作風險管理手冊》並組織開展操作風險監測工作，及時發現、報告並提示在相關業務中的操作風險。研究制定《操作風險損失事件統計管理暫行辦法》。加大信息技術系統的研發力度，提高操作風險管理剛性控制能力。積極組織開展操作風險管理檢查，客觀評價風險狀況，培育操作風險管理文化，全行操作風險得到較好控制。

2006年，本行內部控制體系建設不斷深化。完善公司治理結構，建立管理層層面的風險管理委員會和資產負債管理委員會，設立首席風險官。實施組織機構改革，深入推進前、中、後台業務有效分離和流程再造，重組公司業務、個人業務及資金業務部門。形成具有較強靈活性和應變力的資產負債管理體系；建立起統籌成本、風險和資本約束的新型財務管理體系；組建了全行統一、覆蓋國內國際兩個市場的資金交易平台。減少分行與營銷網點之間的管理層級，推行扁平化改革，提高控制效率。加強業務規章制度建設，編製《業務操作指南》，制定臨櫃業務的標準化操作流程。開始構建以崗位性質和崗位價值為基礎的崗位職級管理體系，逐步建立多元化的員工晉升、績效考核和薪酬激勵制度。繼續深入開展對各類業務的合規檢查和對一級（直屬）分行和基層行的內控評價工作，研發內控評價信息系統，提高內控評價工作的效率和效果。

反洗錢

本行根據反洗錢法規和監管要求，不斷健全和完善反洗錢內控制度，認真審核和識別客戶身份，按規定保存客戶開戶資料和交易記錄，向監管機關報告大額和可疑交易信息，依法協助監管機關和行政執法機關查處洗錢活動。

2006年，在全行範圍內組織開展了一次反洗錢工作專項檢查，內容涉及反洗錢組織機構和內控制度建設、反洗錢崗位人員設置、客戶身份識別、大額和可疑交易報告和登記備案、賬戶資料及交易記錄保存、反洗錢宣傳和培訓等各個方面。積極開展多種形式的反洗錢培訓，提高各級管理人員反洗錢責任意識，增強基層機構負責人和操作人員的反洗錢技能和經驗。

公益事業

繼續支持定點扶貧地區開展工作

以科教扶貧、衛生扶貧、救災扶貧、項目扶貧以及配合地方政府加強新農村建設為重點開展扶貧工作，年內共捐款人民幣167.3萬元，此外，由於定點扶貧地區遭受了特大旱災，總行組織本部員工共捐贈人民幣11.3萬元，支持當地群眾全力開展抗災自救。

援助新疆生產建設兵團農十二師和阿勒泰地區布爾津縣

向本行第五批援疆幹部掛職單位新疆生產建設兵團農十二師和新疆阿勒泰地區布爾津縣捐贈人民幣90萬元，用於改善當地學生的學習和生活條件。

向國際小母牛組織捐款

向國際小母牛組織香港分會捐款80萬港幣，並與定點扶貧工作有機結合，在四川省萬源市和南江縣開展家庭養殖項目，幫助當地農民脫貧致富，同時傳播自立自強的精神和互助幫扶的愛心。

贊助「世界文明珍寶展」活動

向大英博物館與首都博物館聯合舉辦的「世界文明珍寶展」活動贊助5萬英鎊。

捐贈香港公益金

2006年10月27日，向香港公益金(The Community Chest)捐贈100萬元港幣。

積極支持「心系殘疾人 • 法律援助愛心活動」

在第十五個國際殘疾人日捐贈人民幣230萬元，與司法部、中國殘疾人聯合會在人民大會堂共同舉辦了「工行攜手 • 同一首歌與殘疾人法律援助同行」大型公益晚會。