



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



2014 中期報告



我們的使命

提供卓越金融服務

服務客戶、回報股東、成就員工、奉獻社會

我們的願景

建設最盈利、最優秀、最受尊重的
國際一流現代金融企業

我們的價值觀

工於至誠，行以致遠
誠信、人本、穩健、創新、卓越

目錄

釋義	2	根據《資本辦法》要求披露的信息	69
重要提示	3	股本變動及主要股東持股情況	73
公司基本情況簡介	4	董事、監事及高級管理人員和 員工機構情況	77
財務概要	6	重要事項	79
董事長致辭	9	未經審計中期簡要合併財務報表	84
行長致辭	12	境內外機構名錄	189
討論與分析	14		
— 經濟金融及監管環境	14		
— 財務報表分析	18		
— 業務綜述	35		
— 風險管理	50		
— 資本管理	63		
— 展望	65		
— 根據監管要求披露的 其他財務信息	67		

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：

HIBOR	指	香港銀行同業拆息(Hong Kong Interbank Offered Rate)
LIBOR	指	倫敦同業拆借利率(London Interbank Offered Rate)
SHIBOR	指	上海銀行間同業拆放利率(Shanghai Interbank Offered Rate)
本行/本集團	指	中國工商銀行股份有限公司；或中國工商銀行股份有限公司及其控股機構
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
工銀澳門	指	中國工商銀行(澳門)股份有限公司
工銀安盛	指	工銀安盛人壽保險有限公司
工銀秘魯	指	中國工商銀行(秘魯)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
可轉債	指	可轉換公司債券
人民銀行	指	中國人民銀行
上交所	指	上海證券交易所
社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港《證券及期貨條例》	指	中國香港特別行政區法例第571章《證券及期貨條例》
中國保監會	指	中國保險監督管理委員會
中國會計準則	指	財政部頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
中國銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
《資本辦法》	指	中國銀監會2012年6月頒佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》

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。

2014年8月28日，本行董事會審議通過了《2014年中期報告》正文及業績公告。會議應出席董事15名，親自出席14名，委託出席1名，劉立憲董事委託易會滿副董事長出席會議並代為行使表決權。

經2014年6月6日舉行的2013年度股東年會批准，本行已向截至2014年6月19日收市後登記在冊的股東派發了自2013年1月1日至2013年12月31日期間的現金股息，每10股派發股息人民幣2.617元(含稅)，共計分派股息人民幣919.60億元。本行不宣派2014年中期股息，不進行公積金轉增股本。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2014年中期財務報表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

二〇一四年八月二十八日

本行法定代表人姜建清、主管財會工作負責人易會滿及財會機構負責人劉亞幹聲明並保證中期報告中財務報表的真實、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亦不構成本行對投資者的實質承諾。故投資者不應對其過分依賴。

公司基本情況簡介

法定中文名稱

中國工商銀行股份有限公司
(簡稱「中國工商銀行」)

法定英文名稱

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

法定代表人

姜建清

註冊和辦公地址

中國北京市西城區復興門內大街55號
郵政編碼：100140
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

易會滿、胡浩

董事會秘書、公司秘書

胡浩
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

信息披露報紙

《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》
《證券日報》

登載A股半年度報告的中國證監會指定 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」網頁

www.hkexnews.hk

法律顧問

中國內地

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

北京市君合律師事務所

中國北京市東城區建國門北大街8號
華潤大廈20層

中國香港

高偉紳律師行
香港中環康樂廣場1號怡和大廈27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

本中期報告備置地點

本行董事會辦公室

股票及可轉債上市地點、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

A股可轉債

上海證券交易所
可轉債簡稱：工行轉債
可轉債代碼：113002

報告期內的註冊變更情況

首次註冊登記日期：1985年11月22日
變更註冊登記日期：2014年5月29日
註冊登記機關：中華人民共和國
國家工商行政管理總局
企業法人營業執照註冊號：100000000003965
金融許可證機構編碼：B0001H111000001
稅務登記號：京稅證字 110102100003962
組織機構代碼：10000396-2

審計師名稱、辦公地址

國內審計師

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

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

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

財務概要

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

財務數據

	2014年1-6月	2013年1-6月	2012年1-6月
經營成果(人民幣百萬元)			
利息淨收入	237,607	215,889	204,058
手續費及佣金淨收入	73,228	67,382	54,804
營業收入	316,853	291,476	262,828
營業費用	99,612	91,749	84,531
資產減值損失	24,167	21,941	19,237
營業利潤	193,074	177,786	159,060
稅前利潤	194,090	178,841	160,212
淨利潤	148,381	138,477	123,241
歸屬於母公司股東的淨利潤	148,100	138,347	123,160
經營活動產生的現金流量淨額	418,091	142,724	821,025
每股計(人民幣元)			
基本每股收益	0.42	0.40	0.35
稀釋每股收益	0.42	0.39	0.35

財務數據(續)

	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
資產負債(人民幣百萬元)			
資產總額	20,303,677	18,917,752	17,542,217
客戶貸款及墊款總額	10,646,115	9,922,374	8,803,692
公司類貸款	7,576,419	7,046,515	6,332,578
個人貸款	2,915,114	2,727,601	2,287,103
票據貼現	154,582	148,258	184,011
貸款減值準備	251,680	240,959	220,403
投資	4,476,040	4,322,244	4,083,887
負債總額	18,944,174	17,639,289	16,413,758
客戶存款	15,728,332	14,620,825	13,642,910
公司存款	8,120,197	7,503,497	6,908,245
個人存款	7,330,378	6,895,839	6,554,287
其他存款	277,757	221,489	180,378
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,418,199	1,269,255	1,486,805
歸屬於母公司股東的權益	1,354,857	1,274,134	1,124,997
股本	351,406	351,390	349,620
每股淨資產 ⁽¹⁾ (人民幣元)	3.86	3.63	3.22
核心一級資本淨額 ⁽²⁾	1,346,946	1,266,841	—
一級資本淨額 ⁽²⁾	1,347,009	1,266,859	—
總資本淨額 ⁽²⁾	1,620,616	1,572,265	1,299,014
風險加權資產 ⁽²⁾	11,858,669	11,982,187	9,511,205
信用評級			
標準普爾(S&P) ⁽³⁾	A/穩定	A/穩定	A/穩定
穆迪(Moody's) ⁽³⁾	A1/穩定	A1/穩定	A1/穩定

註：(1) 期末歸屬於母公司股東的權益除以期末股本總數。

(2) 2013年起根據《資本辦法》計算，2012年根據中國銀監會《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算。

(3) 評級結果格式為：長期外幣存款評級/前景展望。

財務指標

	2014年1-6月	2013年1-6月	2012年1-6月
盈利能力指標(%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	1.51*	1.53*	1.51*
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	21.77*	23.25*	24.31*
淨利息差 ⁽³⁾	2.43*	2.41*	2.48*
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	2.62*	2.57*	2.66*
風險加權資產收益率 ⁽⁵⁾	2.49*	2.69*	2.82*
手續費及佣金淨收入比營業收入	23.11	23.12	20.85
成本收入比 ⁽⁶⁾	24.97	25.09	25.57
	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
資產質量指標(%)			
不良貸款率 ⁽⁷⁾	0.99	0.94	0.85
撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	238.02	257.19	295.55
貸款撥備率 ⁽⁹⁾	2.36	2.43	2.50
資本充足率指標(%)			
核心一級資本充足率 ⁽¹⁰⁾	11.36	10.57	—
一級資本充足率 ⁽¹⁰⁾	11.36	10.57	—
資本充足率 ⁽¹⁰⁾	13.67	13.12	13.66
總權益對總資產比率	6.70	6.76	6.43
風險加權資產佔總資產比率 ⁽¹⁰⁾	58.41	63.34	54.22

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) 歸屬於母公司股東的淨利潤佔歸屬於母公司股東的權益加權平均餘額的百分比，根據中國證監會《公開發行證券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(扣除營業稅金及附加)除以營業收入。

(7) 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(8) 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。

(9) 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(10) 2013年起根據《資本辦法》計算，2012年根據中國銀監會《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算。

董事長致辭

今年以來，世界經濟總體延續回暖態勢，但深層次矛盾依然羈絆全球經濟回升步伐；我國經濟總體保持平穩發展，但經濟結構調整的陣痛以及改革所激發的活力交織，傳統增長引擎減弱與新興產業孕育發展並存，經濟運行呈現新的階段性特點；金融改革持續深化，資本監管更趨嚴格，利率和匯率市場化步伐加快，金融脫媒加劇，互聯網金融業態蓬勃興起。面對這樣紛繁複雜的環境，我們在今年「上半場」交出的這份成績單來之不易。集團實現淨利潤1,483.81億元，增長7.2%。其中境外機構實現淨利潤74.62億元，增長41.0%。年化平均總資產回報率(ROA)和加權平均權益回報率(ROE)分別為1.51%和21.77%；成本收入比控制在24.97%。核心一級資本充足率和一級資本充足率均為11.36%，資本充足率為13.67%。在最新公佈的《福布斯》雜誌全球企業2000強榜單中，本行蟬聯全球最大企業。在《財富》雜誌按營業總收入排名的世界500強中，本行蟬聯商業銀行子榜單首位。在《銀行家》雜誌全球1000家大銀行排名中，本行一級資本和總資產均蟬聯全球銀行首位。

這一經營業績的取得，得益於我國經濟基本面的總體向好和巨大的發展潛力，也得益於本行在快速變化的市場環境中堅守商業銀行的基本原則和經營理念，保持戰略定力和增強創新能力。

我們不斷深化金融同實體經濟辯證關係的認知和把握，堅持金融服務實體經濟的本質要求，緊密圍繞實體經濟需求加強和改進金融服務，並在促進實體經濟提質增效中改善自身經營質態。我們根據經濟發展趨勢和經濟結構戰略性調整的金融需求，更加注重信貸增量投向和存量調整移位的統籌結合，提高信貸資金使用效率。上半年累放貸款4.48萬億元，同比多放1,303億元；境內分行人民幣貸款新增5,230.84億元，同比多增323.36億元，增長5.9%；同時還在銀行間市場成功發行55.72億元的信貸資產證券化產品。從信貸投向看，加大了對重點建設項目、先進製造業、現代服務業、文化產業、戰略性新興產業，以及企業兼並重組和「走出去」項目的支持力度。積極支持生態保護、清潔能源、節能環保等綠色經濟領域的信貸需求，貸款全部投向環保達標企業和項目。優先保證小微企業、個人消費等領域的合理資金需求，促進小微企業在拉動就業、創新增效等方面發揮積極作用，更好地支持居民消費升級，小微企業和個人類貸款餘額超過4.3萬億元，佔境內分行貸款比重近50%。綜合運用金融租賃、短期融資券、中期票據、銀團貸款等多元化融資工具，在努力降低企業綜合融資成本的同時，不斷提高金融服務的可獲得性。

我們深知，良好的公司治理和風險管理是銀行業行穩致遠的基石。歷史上有許多大企業曾經輝煌却迅如流星、轉瞬即逝，根本原因就在於忽視了風險防控，偏離了穩健經營的航標。而且我們越來越清晰地認識到，公司治理和風險管理沒有放之四海而皆準的定式，必須從本行實際出發，根據風險演化的新趨勢，不斷運用和完善適合自身特點的新技術、新機制。基於這樣的理念，我們將風險管理作為經營工作的生命線，堅持短期舉措與長效機制一起抓、表內風險與表外風險一起抓，保持了資產質量總體穩定，各項流動性指標優於監管指標值，並繼續保持了較強的風險抵補能力。獲批成為國內首批實施資本管理高級方法的銀行，並以此為契機，推動了資本節約型發展和風險精細化管理。我們按照新的監管要求，修訂了公司治理的有關規章制度，調整了董事會專門委員會人員構成，強化了「三會一層」履職機制和有效制衡機制，進一步提高了決策的科學性和運營的穩健性。

我們保持戰略定力，並不意味着拒絕創新與改變；以穩健經營見長，也不代表着缺乏變革的勇氣和膽識。工商銀行的每一步都是在持續改革和創新中前行的。面對新的變革時代，我們以更開放的視野、更進取的精神，去推動改革與創新。我們把今年確定為「改革年」，堅持問題導向，注重改革的頂層設計，在總體漸進的基礎上，加快重點突破。率先從總行本部入手，改革機構設置和幹部人事制度，促進管理效能的提升。系統推進涵蓋授信審批、流程再造等內容的信貸運營體制改革，提高了實質性風險防控能力和客戶服務效率。從網點佈局調整、櫃面流程優化、網點運營標準化等方面，全面實施網點競爭力提升工程，加快了線下渠道轉型步伐。完善了績效考評體系，建立了全新的業務質量分類考評體系，在全行形成更加重視質量和結構、合規和風控的經營導向。

我們主動適應大數據、平台經濟、雲計算、移動互聯的新趨勢，以信息化銀行建設為統領，推動經營管理模式和服務方式的根本變革。深化了大數據技術在市場營銷、客戶服務、產品創新、風險管控等領域的應用。如構建了依託數據庫的遠程非現場信貸監測體系，運用信息集成和數據挖掘分析技術，研發風險識別和控制模型，強化動態全景式的風險監測分析和實時預警控制，提高信用風險管控的前瞻性和有效性。我們積極運用互聯網思維，更加敏於客戶體驗，長於創新研發，整體構建集支付、融資、金融交易、商務、信息等五大功能於一體、線上線下聯動的金融服務和運營體系，一批新的互聯網金融服務平台、產品和線上線下一體化服務模式已陸續投放市場，讓金融發展和科技進步的成果惠及千家萬戶。本行自2002年在同業中率先完成數據大集中，在北京、上海建立了「一主一備」兩個集中式大型數據中心，今年6月份又在上海建成同城數據中心，實現了分鐘級以內不同數據中心信息的完全切換，整體搭建起「兩地三中心」的科技運行架構，這一成果處於全球金融業領先水平。

潮頭登高再揚帆，無邊勝景在前頭。面對今年充滿機遇與挑戰的「下半場」，面對這個激越變革的年代，我們將恪盡守正篤實之本，謀求創新應變之道，統籌兼顧當前經營和長遠發展，奮發有為，久久為功，為廣大投資人和客戶創造更好的金融服務和經營業績。



董事長：姜建清

二〇一四年八月二十八日

行長致辭

上半年，面對經營環境的複雜變化，本行緊緊圍繞實體經濟發展需要，不斷改善金融服務，持續推動改革創新和經營轉型，切實加強風險防控，經營發展整體呈現出「穩中有進」的良好態勢。

「穩」體現在盈利增長的穩定上。上半年本行實現淨利潤1,483.81億元，同比增長7.2%，其中二季度增幅較一季度提升0.79個百分點。盈利穩定增長主要得益於三個方面：一是通過優化信貸結構、提高債券投資收益率等措施，實現淨利息收益率(NIM)穩中有升，較2013年提升5個基點至2.62%；二是中間業務收入平穩增長。上半年實現手續費及佣金淨收入732.28億元，同比增長8.7%。三是境外機構盈利貢獻增加。境外機構實現淨利潤74.62億元，同比增長41.0%，拉動集團利潤增長1.4個百分點。此外，集團成本控制較好，上半年成本收入比保持在24.97%的較優水平。

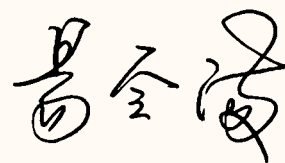
「穩」也體現在資產質量的穩定上。本行注重加強全面風險管理，以入選全球系統重要性銀行和實施資本管理高級方法為契機，進一步強化資本和風險管理，全面啟動「恢復與處置計劃」(RRP)制定工作，不斷完善涵蓋信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險等在內的全面風險管理體系。特別是針對經濟周期性調整和結構性變化，突出加強對重點領域、重點行業的信用風險防控，積極創新風險管理機制和方法，運用大數據技術進行信息挖掘和分析，實現對風險的及時監測和預警，同時通過嚴格落實信貸管理責任、加快不良資產清收處置等措施，保持了資產質量的總體穩定。6月末，集團不良貸款率較年初微升0.05個百分點至0.99%，仍保持在國際、國內可比銀行的較優水平；撥備覆蓋率達到238.02%，風險損失抵補水平較強。

「進」也體現在經營轉型的加快推進上。推動經營結構的戰略性調整是實現可持續發展、贏得競爭優勢的關鍵所在。本行科學把握發展速度與發展質量的關係，持之以恆地推進結構調整和經營轉型，基礎業務與新興業務的發展更加協調。上半年客戶存款增加11,075.07億元，同比多增2,420億元。境內分行人民幣貸款增加5,230.84億元，增長5.9%，其中，新增項目貸款95%以上用於支持重點在建續建工程項目；先進製造業、現代服務業、文化產業和戰略性新興產業等行業貸款新增3,026億元，佔境內公司貸款增量的76%；個人住房貸款和消費貸款合計新增1,693.56億元，增長8.2%，佔境內全部新增貸款的29%；壓降地方政府融資平台、房地產、產能過剩行

業貸款742億元，同時通過存量移位再貸、結構調整支持了行業內龍頭企業和符合條件的重點項目建設，顯示本行信貸投向與經濟轉型升級的方向更加契合，信貸結構不斷趨於優化。銀行卡發卡量達6.2億張，消費額3.5萬億元，同比增長35%，其中信用卡發卡量和消費額分別為9,537萬張和8,850億元，成為中國第一信用卡品牌。私人銀行客戶數較年初增長25%，管理資產達6,757億元。託管資產規模超過5.2萬億元。投資銀行業務實現收入196.85億元，同比增長15.3%。貴金屬業務在市場震蕩下行的背景下，通過創新業務實現收入27.07億元，同比增長13.2%。

「進」還體現在服務創新的持續深化上。本行積極融入大數據和信息化發展浪潮，通過信息化銀行建設推動經營管理模式的根本性變革，特別是研究和搭建起本行互聯網金融總體架構佈局，互聯網金融創新取得重大突破。「融e購」B2C電商平台自年初開業以來發展迅猛，勢頭良好。具有小額、快捷特點的「工銀e支付」產品用戶突破2,000萬戶，交易額同比增長7.5倍。基於線上線下直接消費的新型信用貸款產品「逸貸」累放額達到1,213億元。目前，本行共有網銀客戶1.8億戶，手機銀行客戶1.35億戶，電子銀行業務筆數佔全行業務筆數達到82.3%。

「善弈者謀勢」。下半年，本行管理層將繼續本着「穩中求進」的原則，深入落實董事會確定的各項戰略部署，審時度勢，保持定力，在服務實體經濟中搶抓機遇、創新業務、調整結構、防範風險，力爭交出一份值得投資者期待的好成績！



行長：易會滿

二〇一四年八月二十八日

討論與分析

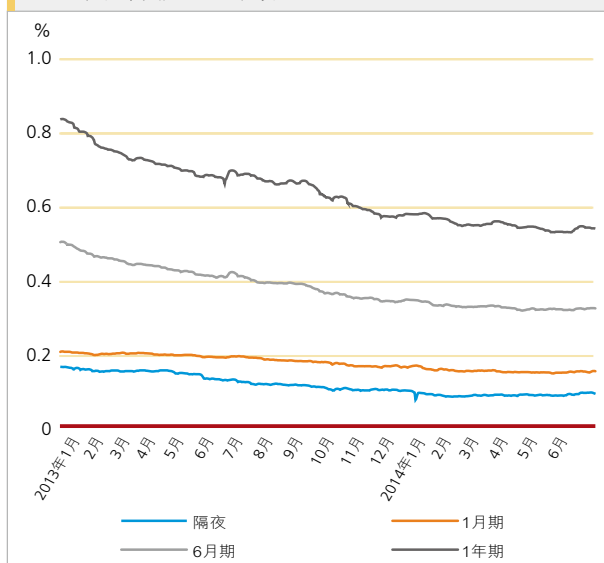
經濟金融及監管環境

國際經濟金融及監管環境

2014年上半年，全球經濟仍然延續溫和復蘇性的增長態勢。從各區域情況看，美國經濟的內生增長基礎逐漸穩固，歐元區經濟回升但通縮風險仍存，日本經濟受上調消費稅影響大起大落，新興市場受制於結構性問題經濟增速持續放緩。受經濟復蘇差異影響，全球貨幣政策出現大分化。發達經濟體整體偏松，但也出現一定程度分化，美聯儲逐步縮減資產購買規模，歐洲央行通過降息、新一輪長期再融資操作等一系列政策措施，繼續加大貨幣寬鬆力度，日本則繼續維持超寬鬆貨幣政策不變，力圖走出長期通縮困境。新興市場在高通脹、低增長及資本外流的多重壓力下，貨幣政策陷入兩難境地，巴西、印度、俄羅斯、南非等國雖然加息但步伐有所放緩，土耳其等國則下調了利率。

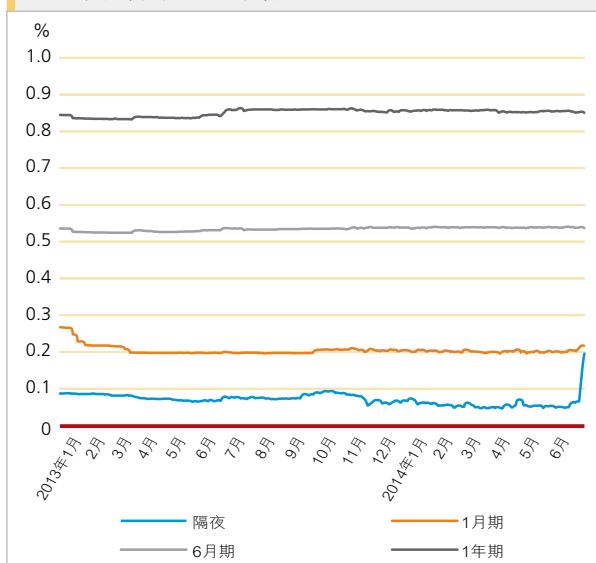
主要發達國家寬鬆的貨幣政策及低波動性環境，導致國際金融市場包括股市、金價、油價在內的主要資產價格在2014年上半年出現同步上漲現象。一是全球匯率震蕩分化。6月末，美元指數收於79.79，下跌0.54%，歐元對美元小幅貶值0.49%，日元對美元升值3.72%，多數新興市場經濟體對美元匯率表現平穩。二是全球股市普遍向好。美股連創新高，6月末，標普500指數、道瓊斯指數和納斯達克指數分別上漲6.05%、1.51%和5.54%；歐股穩步上漲，德國DAX30指數與法國CAC40指數分別上漲2.94%和2.95%，英國FTSE100指數微跌0.08%；日經225指數下跌6.93%；多數新興經濟體股市走高，MSCI新興市場指數上漲4.80%。全球股市市值比上年末上升3.19萬億美元至65.25萬億美元。三是地緣風險推升金價油價。6月末，紐約黃金現貨價格報收於1,327.33美元/盎司，上漲8.4%。WTI原油期貨價格和北海布倫特原油期貨價格分別報收於105.37美元/桶和112.36美元/桶，分別上漲10.7%和6.4%。四是全球流行性持續寬鬆導致資金價格穩中趨降，一年期美元LIBOR由上年末的0.5831%降至0.5451%，一年期港元HIBOR由上年末的0.8664%降至0.8650%。

2013年以來美元LIBOR走勢



數據來源：彭博資訊。

2013年以來港元HIBOR走勢



數據來源：彭博資訊。

中國經濟金融及監管環境

2014年上半年，面對錯綜複雜的國內外形勢，中國經濟運行整體平穩，結構調整呈現積極變化，轉型升級勢頭良好。

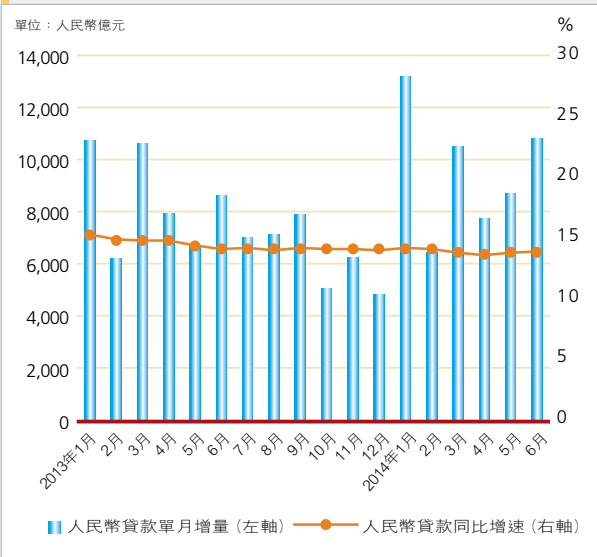
根據國家統計局初步核算結果，上半年國內生產總值(GDP)26.9萬億元，同比增長7.4%，其中一季度增長7.4%，二季度增長7.5%。資本形成、最終消費和淨出口對GDP的貢獻率分別為48.5%、54.4%和-2.9%。工業生產增勢平穩，規模以上工業增加值增長8.8%，增速比上年同期回落0.5個百分點。固定資產投資高位放緩，上半年固定資產投資(不含農戶)21.3萬億元，同比增長17.3%。市場銷售穩定增長，上半年社會消費品零售總額12.4萬億元，同比增長12.1%。居民消費價格基本穩定，上半年居民消費價格上漲2.3%；工業生產者出廠價格下降1.8%。進出口增速由負轉正，上半年進出口總額12.4萬億元，增長1.2%，實現貿易順差1,029億美元。

人民銀行繼續實施穩健的貨幣政策，瞄準經濟運行中的突出問題，用調結構的方式適時適度預調微調，促進經濟行穩致遠。一是靈活開展公開市場操作，促進銀行體系流動性總體平衡和貨幣市場利率平穩運行；二是兩次實施定向降准，加大信貸政策支持再貸款發放力度，支持金融機構擴大「三農」和小微企業信貸投放，支持經濟結構調整和轉型升級，增強金融服務實體經濟的水平；三是加強宏觀審慎管理，繼續發揮差別準備金動態調整機制的逆周期調節和結構引導作用。

貨幣供應量增長總體平穩。2014年上半年，廣義貨幣(M2)餘額120.96萬億元，同比增長14.7%，增速提高0.7個百分點；狹義貨幣(M1)餘額34.2萬億元，增長8.9%，增速回落0.2個百分點。全部金融機構本外幣貸款餘額82.9萬億元，增長13.7%；其中，人民幣貸款餘額77.6萬億元，增長14.0%；外幣貸款餘額8,526億美元，增長9.9%。全部金融機構本外幣存款餘額117.26萬億元，增長13.1%；其中，人民幣存款餘額113.61萬億元，增長12.6%，增速回落1.7個百分點；外幣存款餘額5,936億美元，增長34.5%。

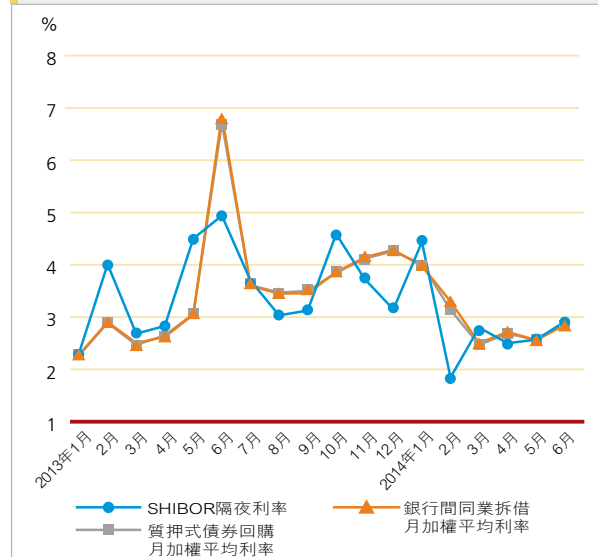
社會融資規模有所擴大，融資結構多元發展。根據人民銀行初步統計，2014年上半年社會融資規模為10.57萬億元，比上年同期多4,146億元。其中，人民幣貸款投放多於上年同期，增加5.74萬億元，多增6,590億元，佔社會融資規模的54.3%，同比提高4.3個百分點；外幣貸款明顯低於上年同期，折合人民幣增加4,632億元，少增1,159億元；直接融資活躍，企業債券和股票淨合計融資1.5萬億元，比上年同期多1,635億元；委託貸款、信託貸款和未貼現銀行承兌匯票合計融資2.60萬億元。

2013年以來國內金融機構人民幣貸款增長



數據來源：人民銀行。

2013年以來國內銀行間市場利率走勢



數據來源：人民銀行。

6月末，銀行業金融機構(法人)總資產為167.17萬億元，比上年末增長10.45%；不良貸款餘額6,944億元，比上年末增加1,023億元；不良貸款率1.08%，上升0.08個百分點；撥備覆蓋率262.88%，下降19.82個百分點；核心一級資本充足率10.13%，一級資本充足率10.13%，資本充足率12.40%。

利率市場化改革步伐加快，金融監管改革推進。2014年上半年，人民銀行率先在上海實現了外幣存款利率的完全市場化，標誌着利率市場化改革更進一步。人民銀行、中國銀監會、中國證監會、中國保監會、國家外匯管理局聯合發佈《關於規範金融機構同業業務的通知》，在鼓勵金融創新、維護金融機構自主經營的前提下，就規範同業業務經營行為、加強和改善同業業務內外部管理、推動開展規範的資產負債業務創新等方面提出了一系列規範性意見。

2014年以來，人民幣小幅貶值，雙向浮動特徵明顯，匯率彈性明顯增強。6月末，人民幣對美元匯率中間價為1美元對6.1528元人民幣，比上年末貶值559個基點，2005年匯改以來累計升值34.52%；國家外匯儲備餘額3.99萬億美元，較上年末增長4.41%。

金融市場保持健康、平穩運行。貨幣市場交易量同比有所減少，市場利率有所下降。上半年銀行間人民幣市場以拆借、現券和債券回購方式合計成交129.65萬億元，日均成交1.06萬億元，同比減少2.1%。貨幣市場利率總體有所回落。6月份，同業拆借和質押式回購月加權平均利率分別為2.85%和2.89%，比上年12月份分別低131個和139個基點，比上年同期分別低372個和393個基點。債券發行規模同比顯著擴大。上半年，累計發行各類債券(含央行票據)5.38萬億元，比上年同期多發行1.13萬億元。銀行間國債收益率曲線顯著下行。

股票市場成交量同比略增。上半年，滬深股市累計成交21.7萬億元，同比增長2.4%，日均成交1,820億元。6月末，滬深股市流通市值20.3萬億元，比上年末增長1.7%。6月末，上證綜合指數收於2048點，比上年末下跌68點，下跌3.2%；深證綜合指數收於1097點，比上年末上升39點，上漲3.7%。股票市場籌資額同比增加。上半年，各類企業和金融機構在境內外股票市場上通過發行、增發、配股、權證行權等方式累計籌資2,565億元，同比多籌資601億元。

2014年下半年展望

展望2014年下半年，全球經濟溫和復蘇有望延續。根據國際貨幣基金組織預測，2014年全年全球經濟增長率有望達到3.4%，高於2013年增速，其中發達國家增長率為1.8%，新興市場經濟體增長率為4.6%。世界貿易組織預測2014年全球貿易額增長4.7%，顯著高於2013年2.1%的增幅，但仍低於過去20年5.3%的平均水平。

當前中國經濟正處在增速換擋和轉變發展方式的階段，結構調整的陣痛以及改革所激發的活力交織，經濟運行呈現出階段性特點和新常態。在各方面積極因素和宏觀政策環境的支持下，未來一段時期中國經濟有望繼續保持平穩運行態勢。從挑戰來看，全球經濟仍處於危機後的復蘇期，美國經濟政策調整仍存在不確定性，歐元區經濟存在一定通縮風險，新興經濟體相對減速格局仍將維持，外需不確定因素仍然較多。中國經濟增長模式面臨轉型，但新的增長動能尚待形成。房地產、地方政府性債務等問題比較突出，製造業投資在波動中趨於下行，加之低效率企業大量佔用資源，經濟金融領域的潛在風險值得關注。資源環境約束凸顯，空氣污染、水污染等問題嚴重。從機遇來看，中國經濟體量較大，協同推進新型工業化、信息化、城鎮化、農業現代化的回旋餘地很大，市場空間廣闊。東部地區表現出較強的經濟調整彈性和抗風險能力，區域協調發展和產業升級所形成的增長潛力依然較大。在區間管理的框架下，宏觀政策更加注重定向調控、精準發力，短期需求調節與加快推出的一系列促改革、調結構、惠民生的政策措施相互配合，對經濟增長形成有力支撐。雖然工業和投資增速相對放緩，但服務業增速不減，投資結構也有所改善，收入平穩增長，就業形勢較好。

2014年下半年，中國宏觀政策將統籌穩增長、促改革、調結構、惠民生和防風險的關係，繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，增強調控的針對性、靈活性、前瞻性，加快推進經濟發展方式轉變和經濟結構調整，促進經濟持續健康發展。財政政策將加快鐵路、公路、水運等重點項目建設進度，扶持小微企業發展，進一步簡政放權，加大中央和地方財政閑置存量資金的使用。貨幣政策將堅持「總量穩定、結構優化」的取向，既保持定力又主動作為，適時適度預調微調；進一步推進利率市場化和人民幣匯率形成機制改革，提高金融資源配置效率，完善金融調控機制。財政政策和信貸政策都將注重加強與產業政策的協調與配合，盤活存量、優化增量，繼續加大對國家重點在建續建項目、「三農」、小微企業、科技、文化、信息消費、戰略性新興產業等領域的信貸支持，繼續完善對就業、扶貧、助學、保障房、棚戶區改造等民生工程的投入，進一步改善金融服務，更好地服務實體經濟發展。

財務報表分析

利潤表項目分析

2014年上半年，本行立足服務實體經濟和滿足客戶金融需求，持續推進經營轉型和改進金融服務，在實現收入平穩增長的同時，加強費用與成本控制，保持風險抵補能力，實現盈利穩定增長。上半年實現淨利潤1,483.81億元，同比增加99.04億元，增長7.2%。營業收入3,168.53億元，增長8.7%，其中利息淨收入2,376.07億元，增長10.1%；非利息收入792.46億元，增長4.8%。營業費用996.12億元，增長8.6%，成本收入比下降至24.97%。計提資產減值損失241.67億元，增長10.1%。所得稅費用457.09億元，增加53.45億元，增長13.2%。

利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年1-6月	2013年1-6月	增減額	增長率(%)
利息淨收入	237,607	215,889	21,718	10.1
非利息收入	79,246	75,587	3,659	4.8
營業收入	316,853	291,476	25,377	8.7
減：營業費用	99,612	91,749	7,863	8.6
減：資產減值損失	24,167	21,941	2,226	10.1
營業利潤	193,074	177,786	15,288	8.6
分佔聯營及合營公司收益	1,016	1,055	(39)	(3.7)
稅前利潤	194,090	178,841	15,249	8.5
減：所得稅費用	45,709	40,364	5,345	13.2
淨利潤	148,381	138,477	9,904	7.2
歸屬於：母公司股東	148,100	138,347	9,753	7.0
非控制性權益	281	130	151	116.2

利息淨收入

面對利率市場化改革與日趨激烈的市場競爭，本行繼續加強資產負債主動管理，積極調整信貸結構，優化投資組合結構，加強流動性管理和利率定價管理，努力控制負債成本，實現利息淨收入穩定增長。2014年上半年，利息淨收入2,376.07億元，同比增加217.18億元，增長10.1%，佔營業收入的75.0%。利息收入4,126.13億元，增加401.06億元，增長10.8%；利息支出1,750.06億元，增加183.88億元，增長11.7%。

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

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年1-6月			2013年1-6月		
	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率 ／付息率(%)	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率 ／付息率(%)
資產						
客戶貸款及墊款	10,349,467	297,753	5.80	9,235,044	266,057	5.81
投資	4,006,223	77,490	3.90	3,944,131	71,920	3.68
非重組類債券	3,775,176	74,912	4.00	3,684,035	69,018	3.78
重組類債券 ⁽²⁾	231,047	2,578	2.25	260,096	2,902	2.25
存放中央銀行款項	3,046,399	23,695	1.57	2,809,481	21,966	1.58
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽³⁾	885,134	13,675	3.12	928,604	12,564	2.73
總生息資產	18,287,223	412,613	4.55	16,917,260	372,507	4.44
非生息資產	1,383,544			1,215,149		
資產減值準備	(249,948)			(231,415)		
總資產	19,420,819			17,900,994		
負債						
存款	14,402,012	146,493	2.05	13,580,315	132,153	1.96
同業及其他金融機構存放和 拆入款項 ⁽³⁾	1,842,986	21,474	2.35	1,712,411	18,642	2.20
已發行債務證券	383,933	7,039	3.70	287,851	5,823	4.08
總計息負債	16,628,931	175,006	2.12	15,580,577	156,618	2.03
非計息負債	1,379,450			1,210,513		
總負債	18,008,381			16,791,090		
利息淨收入		237,607			215,889	
淨利息差			2.43			2.41
淨利息收益率			2.62			2.57

註：(1) 生息資產和計息負債的平均餘額為每日餘額的平均數，非生息資產、非計息負債及資產減值準備的平均餘額為期初和期末餘額的平均數。

(2) 重組類債券包括華融債券和特別國債，請參見「財務報表附註21.(a)應收款項類投資」。

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

下表列示了利息收入和利息支出由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

項目	2014年1-6月與2013年1-6月對比		
	增/(減)原因		淨增/(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	32,154	(458)	31,696
投資	1,551	4,019	5,570
非重組類債券	1,875	4,019	5,894
重組類債券	(324)	—	(324)
存放中央銀行款項	1,868	(139)	1,729
存放和拆放同業及其他金融機構款項	(685)	1,796	1,111
利息收入變化	34,888	5,218	40,106
負債			
存款	8,279	6,061	14,340
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,558	1,274	2,832
已發行債務證券	1,758	(542)	1,216
利息支出變化	11,595	6,793	18,388
利息淨收入變化	23,293	(1,575)	21,718

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

◆ 淨利息差和淨利息收益率

2014年上半年淨利息差和淨利息收益率分別為2.43%和2.62%，同比分別上升2個基點和5個基點，比2013年全年分別上升3個基點和5個基點。

下表列示了2014年上半年、2013年上半年和2013年全年的生息資產收益率、計息負債付息率以及淨利息差、淨利息收益率。

百分比

項目	2014年1-6月	2013年1-6月	2013年1-12月
生息資產收益率	4.55	4.44	4.45
計息負債付息率	2.12	2.03	2.05
淨利息差	2.43	2.41	2.40
淨利息收益率	2.62	2.57	2.57

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2,977.53億元，同比增加316.96億元，增長11.9%，主要是由於平均餘額增加11,144.23億元所致。平均收益率略降1個基點。

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	2014年1-6月			2013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	3,620,723	90,179	5.02	3,280,391	82,120	5.05
中長期貸款	6,728,744	207,574	6.22	5,954,653	183,937	6.23
客戶貸款及墊款總額	10,349,467	297,753	5.80	9,235,044	266,057	5.81

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	2014年1-6月			2013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	6,685,215	202,508	6.11	6,138,785	185,025	6.08
票據貼現	141,016	4,594	6.57	182,125	5,212	5.77
個人貸款	2,791,921	78,055	5.64	2,397,591	66,741	5.61
境外業務	731,315	12,596	3.47	516,543	9,079	3.54
客戶貸款及墊款總額	10,349,467	297,753	5.80	9,235,044	266,057	5.81

從業務類型上看，公司類貸款利息收入2,025.08億元，同比增加174.83億元，增長9.4%，佔客戶貸款及墊款利息收入的68.0%，主要是由於公司類貸款平均餘額增加5,464.30億元所致。

票據貼現利息收入45.94億元，同比減少6.18億元，下降11.9%，主要是由於票據貼現平均餘額減少411.09億元所致。平均收益率上升80個基點，主要是由於報告期內票據市場利率平均水平同比大幅上升所致。

個人貸款利息收入780.55億元，同比增加113.14億元，增長17.0%，主要是由於個人貸款平均餘額增加3,943.30億元所致。

境外貸款利息收入125.96億元，同比增加35.17億元，增長38.7%，主要是受境外貸款增長帶動。

◆ 投資利息收入

投資利息收入774.90億元，同比增加55.70億元，增長7.7%。其中，非重組類債券投資利息收入749.12億元，增加58.94億元，增長8.5%，主要是由於報告期內本行抓住債券市場有利時機適度增加債券投資，新增債券投資收益率相對較高，使得非重組債券平均收益率上升22個基點所致。

重組類債券投資利息收入25.78億元，同比減少3.24億元，下降11.2%，主要是2013年部分華融債券提前還款使得平均餘額下降所致。

◆ 存放中央銀行款項的利息收入

本行存放中央銀行款項主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。存放中央銀行款項利息收入236.95億元，同比增加17.29億元，增長7.9%，主要是由於本行客戶存款增長使得法定存款準備金規模增加所致。

◆ 存放和拆放同業及其他金融機構款項的利息收入

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入136.75億元，同比增加11.11億元，增長8.8%，主要是由於本行根據市場利率走勢主動調整資金融出結構，有效提高資金運作收益，平均收益率上升39個基點。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出1,464.93億元，同比增加143.40億元，增長10.9%，佔全部利息支出的83.7%，主要是由於：(1)本行充分發揮金融服務綜合優勢，積極促進存款增長，平均餘額增加8,216.97億元所致；(2)受付息率相對較高的公司定期存款佔比上升及存款利率上浮影響，平均付息率上升9個基點。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年1-6月			2013年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	3,310,621	56,533	3.44	2,893,288	46,691	3.25
活期 ⁽¹⁾	3,738,446	14,460	0.78	3,668,012	13,269	0.73
小計	7,049,067	70,993	2.03	6,561,300	59,960	1.84
個人存款						
定期	3,898,703	65,641	3.40	3,835,673	64,224	3.38
活期	2,967,396	5,142	0.35	2,806,902	4,874	0.35
小計	6,866,099	70,783	2.08	6,642,575	69,098	2.10
境外業務	486,846	4,717	1.95	376,440	3,095	1.66
存款總額	14,402,012	146,493	2.05	13,580,315	132,153	1.96

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

◆ 同業及其他金融機構存放和拆入款項的利息支出

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出214.74億元，同比增加28.32億元，增長15.2%，主要是由於平均餘額增加1,305.75億元以及平均付息率上升15個基點所致。報告期內本行加強流動性管理，優化同業負債結構，努力控制資金成本。

◆ 已發行債務證券利息支出

已發行債務證券利息支出70.39億元，同比增加12.16億元，增長20.9%，主要是由於境外機構發行存款證增長較快所致。有關本行發行的次級債券的情況請參見「財務報表附註31.已發行債務證券」。

非利息收入

2014年上半年，實現非利息收入792.46億元，同比增加36.59億元，增長4.8%。

非利息收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年1-6月	2013年1-6月	增減額	增長率(%)
手續費及佣金收入	79,386	72,512	6,874	9.5
減：手續費及佣金支出	6,158	5,130	1,028	20.0
手續費及佣金淨收入	73,228	67,382	5,846	8.7
其他非利息收益	6,018	8,205	(2,187)	(26.7)
合計	79,246	75,587	3,659	4.8

本行適應市場競爭環境和客戶需求變化，積極發展技術含量高、能為客戶增值的業務；認真落實各項監管要求，嚴格規範銀行類理財產品設計、銷售和資金投向，在持續加強收費規範管理、切實維護消費者權益基礎上，推進中間業務健康合規發展。上半年實現手續費及佣金淨收入732.28億元，同比增加58.46億元，增長8.7%；手續費及佣金收入793.86億元，增長9.5%，其中投資銀行、銀行卡、私人銀行、養老金等業務收入實現較好增長。手續費及佣金支出增加10.28億元，增長20.0%，主要是隨銀行卡發卡量和交易額增長，銀行卡相關業務支出增加。

手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年1-6月	2013年1-6月	增減額	增長率(%)
投資銀行	19,685	17,077	2,608	15.3
銀行卡	16,861	14,275	2,586	18.1
結算、清算及現金管理	16,701	15,638	1,063	6.8
個人理財及私人銀行	10,108	9,920	188	1.9
對公理財	7,056	6,868	188	2.7
資產託管	3,532	3,738	(206)	(5.5)
擔保及承諾	2,841	2,812	29	1.0
代理收付及委託	1,162	1,004	158	15.7
其他	1,440	1,180	260	22.0
手續費及佣金收入	79,386	72,512	6,874	9.5
減：手續費及佣金支出	6,158	5,130	1,028	20.0
手續費及佣金淨收入	73,228	67,382	5,846	8.7

投資銀行業務收入196.85億元，同比增加26.08億元，增長15.3%。其中，併購重組和股權融資等業務收入取得較好增長。

銀行卡業務收入168.61億元，同比增加25.86億元，增長18.1%，主要是銀行卡發卡量和消費額增長帶動相關收入增加。

結算、清算及現金管理業務收入167.01億元，同比增加10.63億元，增長6.8%。其中，基於互聯網金融的電子商務業務收入，代客外匯買賣與結售匯收入增長較快。

個人理財及私人銀行業務收入101.08億元，同比增加1.88億元，增長1.9%。其中，私人銀行業務收入和個人理財產品銷售手續費收入實現較快增長，個人理財投資管理收入同比有所下降。

對公理財業務收入70.56億元，同比增加1.88億元，增長2.7%，增速放緩主要是由於銀行類對公理財產品收入減少所致。

資產託管業務收入35.32億元，同比減少2.06億元，下降5.5%，主要是安心賬戶託管業務收入減少所致。

其他非利息收益

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年1-6月	2013年1-6月	增減額	增長率(%)
交易淨收入/(支出)	1,626	(338)	1,964	不適用
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產和負債淨 (損失)/收益	(4,977)	90	(5,067)	(5,630.0)
金融投資淨收益	1,036	608	428	70.4
其他營業淨收入	8,333	7,845	488	6.2
合計	6,018	8,205	(2,187)	(26.7)

其他非利息收益60.18億元，同比減少21.87億元，下降26.7%。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資產和負債淨損失增加50.67億元，主要是向客戶兌付的結構性存款支出增加所致。

營業費用

營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年1-6月	2013年1-6月	增減額	增長率(%)
職工費用	49,452	44,700	4,752	10.6
其中：工資及獎金	31,108	30,532	576	1.9
房屋及設備費用	13,825	12,655	1,170	9.2
營業稅金及附加	20,493	18,613	1,880	10.1
資產攤銷	1,131	1,002	129	12.9
其他	14,711	14,779	(68)	(0.5)
合計	99,612	91,749	7,863	8.6

本行實行嚴格的成本管理與控制，營業費用996.12億元，同比增加78.63億元，增長8.6%，成本收入比降至24.97%。職工費用494.52億元，增長10.6%，其中職工工資及獎金增長1.9%；其他營業費用147.11億元，下降0.5%，主要是招待費、會議費等支出同比減少。

資產減值損失

本行持續加強貸款風險防控，在貸款質量總體穩定的同時，堅持穩健審慎的撥備計提政策。計提各類資產減值損失241.67億元，同比增加22.26億元，增長10.1%。其中計提貸款減值損失239.88億元，同比增加20.61億元，增長9.4%。請參見「財務報表附註20.客戶貸款及墊款；10.除客戶貸款及墊款外的資產減值損失」。

所得稅費用

所得稅費用457.09億元，同比增加53.45億元，增長13.2%，實際稅率23.6%。根據法定稅率計算的所得稅費用與實際所得稅費用的調節表，請參見「財務報表附註11.所得稅費用」。

歸屬於非控制性權益的淨利潤

歸屬於非控制性權益的淨利潤2.81億元，同比增加1.51億元，增長116.2%，主要是由於工銀阿根廷等非全資子公司淨利潤快速增長帶動非控制性股東收益增加。

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。本行利用基於價值會計的管理(MOVA)作為評估本行經營分部績效的管理工具。

概要經營分部信息 — 營業收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年1-6月		2013年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司金融業務	149,592	47.2	148,224	50.9
個人金融業務	109,636	34.6	95,097	32.6
資金業務	55,435	17.5	44,691	15.3
其他	2,190	0.7	3,464	1.2
合計	316,853	100.0	291,476	100.0

有關這些分部相關業務的開展情況請參見「討論與分析 — 業務綜述」。

概要地理區域信息 — 營業收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年1-6月		2013年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	27,528	8.7	18,264	6.3
長江三角洲	59,170	18.7	58,405	20.0
珠江三角洲	39,844	12.6	37,821	13.0
環渤海地區	63,057	19.9	59,966	20.6
中部地區	42,337	13.4	40,276	13.8
西部地區	50,107	15.7	47,320	16.2
東北地區	16,742	5.3	15,870	5.4
境外及其他	18,068	5.7	13,554	4.7
合計	316,853	100.0	291,476	100.0

註：關於本行地理區域劃分，請參見「財務報表附註45.分部信息」。

資產負債表項目分析

2014年上半年，本行根據外部宏觀經濟環境，及時調整業務策略，優化資產負債結構，保持存貸款業務協調發展，加強流動性管理和利率定價管理，努力提高資產負債資源配置效率。結合實體經濟發展需要，合理把握信貸投放的總量、投向和節奏，以信貸結構調整優化支持經濟結構調整和轉型升級。緊密結合國際國內金融市場走勢，靈活安排投資進度，投資規模適度增長。把握資金形勢和價格變動趨勢，審慎開展同業往來業務。積極採取措施促進客戶存款穩定增長，進一步優化同業負債結構，在合理控制成本基礎上保證資金來源的穩定和持續增長。

資產運用

2014年6月末，總資產203,036.77億元，比上年末增加13,859.25億元，增長7.3%。其中，客戶貸款及墊款總額(簡稱「各項貸款」)增加7,237.41億元，增長7.3%；投資增加1,537.96億元，增長3.6%；現金及存放中央銀行款項增加3,133.97億元，增長9.5%。從結構上看，客戶貸款及墊款淨額佔總資產的51.2%，投資佔比22.0%，現金及存放中央銀行款項佔比17.8%。

資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	10,646,115	—	9,922,374	—
減：貸款減值準備	251,680	—	240,959	—
客戶貸款及墊款淨額	10,394,435	51.2	9,681,415	51.2
投資	4,476,040	22.0	4,322,244	22.8
現金及存放中央銀行款項	3,607,404	17.8	3,294,007	17.4
存放和拆放同業及其他金融機構款項	642,087	3.2	717,984	3.8
買入返售款項	540,645	2.7	331,903	1.8
其他	643,066	3.1	570,199	3.0
資產合計	20,303,677	100.0	18,917,752	100.0

貸款

2014年上半年，本行根據宏觀經濟環境變化和金融監管要求，支持實體經濟發展和產業結構調整，合理把握貸款投向和節奏。繼續支持國家重點在建續建項目，着力開拓重點基礎產業及基礎設施、重點能源資源建設項目、新型城鎮化與棚戶區改造、重點節能環保工程、現代服務業、先進製造業、併購業務與「走出去」以及現代農業等八大重點目標市場和供應鏈融資、小微企業以及個人消費信貸三大業務板塊，注重信貸結構調整優化和風險防控並舉，貸款增長平穩適度，貸款投向結構合理。2014年6月末，各項貸款106,461.15億元，比上年末增加7,237.41億元，增長7.3%，其中境內分行人民幣貸款93,382.66億元，增加5,230.84億元，增長5.9%。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司類貸款	7,576,419	71.2	7,046,515	71.0
票據貼現	154,582	1.5	148,258	1.5
個人貸款	2,915,114	27.3	2,727,601	27.5
合計	10,646,115	100.0	9,922,374	100.0

按期限劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	3,135,196	41.4	2,871,038	40.7
中長期公司類貸款	4,441,223	58.6	4,175,477	59.3
合計	7,576,419	100.0	7,046,515	100.0

按品種劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
流動資金貸款	3,524,935	46.5	3,227,142	45.8
其中：貿易融資	1,173,251	15.5	1,110,219	15.8
項目貸款	3,535,194	46.7	3,302,809	46.9
房地產貸款	516,290	6.8	516,564	7.3
合計	7,576,419	100.0	7,046,515	100.0

公司類貸款比上年末增加5,299.04億元，增長7.5%。從期限結構上看，短期公司類貸款增加2,641.58億元，增長9.2%；中長期公司類貸款增加2,657.46億元，增長6.4%。從品種結構上看，流動資金貸款增加2,977.93億元，增長9.2%，主要是本行積極優化信貸投向，提升支持實體經濟效能，加大流動資金貸款投放力度所致；項目貸款增加2,323.85億元，增長7.0%，主要是繼續支持國家重點在建續建項目；房地產貸款減少2.74億元，佔公司類貸款的比重下降0.5個百分點。

票據貼現比上年末增加63.24億元，增長4.3%，主要是根據全行信貸投放進度，主動調整票據貼現規模以滿足資產負債組合管理需要。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	1,919,755	65.9	1,720,535	63.1
個人消費貸款	338,861	11.6	371,138	13.6
個人經營性貸款	327,563	11.2	328,793	12.0
信用卡透支	328,935	11.3	307,135	11.3
合計	2,915,114	100.0	2,727,601	100.0

個人貸款比上年末增加1,875.13億元，增長6.9%，主要是個人住房貸款增加1,992.20億元，增長11.6%。個人消費貸款減少322.77億元，下降8.7%，主要是本行加強個人消費貸款用途管理，主動調整產品結構所致。信用卡透支增加218.00億元，增長7.1%，主要是本行大力發展信用卡分期付款業務以及信用卡發卡量和消費額持續增長所致。

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

2014年上半年，本行緊密結合金融市場走勢，準確把握市場有利時機，靈活安排投資進度和重點，在保證流動性和風險可控的基礎上，不斷提高投資組合收益水平。2014年6月末，投資44,760.40億元，比上年末增加1,537.96億元，增長3.6%。

投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債務工具	4,316,062	96.4	4,144,950	95.9
非重組類債券	3,984,766	89.0	3,836,995	88.8
重組類債券	231,046	5.2	231,046	5.3
其他債務工具	100,250	2.2	76,909	1.8
權益工具及其他	159,978	3.6	177,294	4.1
合計	4,476,040	100.0	4,322,244	100.0

非重組類債券投資39,847.66億元，比上年末增加1,477.71億元，增長3.9%；重組類債券投資2,310.46億元，與上年末相比無變化。有關重組類債券投資的具體情況，請參見「財務報表附註21.(a)應收款項類投資」。

按發行主體劃分的非重組類債券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	1,003,693	25.2	976,351	25.4
中央銀行債券	363,832	9.1	389,662	10.2
政策性銀行債券	1,764,267	44.3	1,682,619	43.9
其他債券	852,974	21.4	788,363	20.5
合計	3,984,766	100.0	3,836,995	100.0

從發行主體結構上看，政府債券比上年末增加273.42億元，增長2.8%，中央銀行債券減少258.30億元，下降6.6%，政策性銀行債券增加816.48億元，增長4.9%，其他債券增加646.11億元，增長8.2%。報告期內部分央票到期，同時本行適度加大對收益率較高的政策性銀行債券及優質信用債券的投資力度。

按剩餘期限劃分的非重組類債券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	88	0.0	77	0.0
3個月內	370	0.0	148,963	3.9
3至12個月	658,447	16.5	522,375	13.6
1至5年	2,321,147	58.3	2,129,398	55.5
5年以上	1,004,714	25.2	1,036,182	27.0
合計	3,984,766	100.0	3,836,995	100.0

註：(1) 為已減值部分。

從剩餘期限結構上看，3個月內期限檔次的非重組類債券佔比比上年末減少1,485.93億元，主要原因是報告期內部分央票到期；1至5年期限檔次的非重組類債券增加1,917.49億元，主要原因是本行上半年適度加大中期債券投資力度。

按幣種劃分的非重組類債券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣債券	3,849,178	96.6	3,734,780	97.3
美元債券	92,106	2.3	75,556	2.0
其他外幣債券	43,482	1.1	26,659	0.7
合計	3,984,766	100.0	3,836,995	100.0

從幣種結構上看，人民幣非重組類債券比上年末增加1,143.98億元，增長3.1%；美元債券折合人民幣增加165.50億元，增長21.9%；其他外幣債券折合人民幣增加168.23億元，增長63.1%，主要是境外機構外幣債券投資增加所致。

按持有目的劃分的投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	386,592	8.6	372,556	8.6
可供出售金融資產	1,128,582	25.2	1,000,800	23.2
持有至到期投資	2,621,864	58.6	2,624,400	60.7
應收款項類投資	339,002	7.6	324,488	7.5
合計	4,476,040	100.0	4,322,244	100.0

2014年6月末，本行持有金融債券¹19,722.62億元，包括政策性銀行債券17,642.68億元和同業及非銀行金融機構債券2,079.94億元，分別佔金融債券的89.5%和10.5%。

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
2010年政策性銀行債券	18,060	3.60%	2015年2月3日	—
2007年政策性銀行債券	17,300	5.07%	2017年11月29日	—
2008年政策性銀行債券	17,000	4.83%	2015年3月4日	—
2008年政策性銀行債券	15,820	4.95%	2018年3月11日	—
2011年政策性銀行債券	13,870	4.49%	2018年8月25日	—
2010年政策性銀行債券	12,460	3.26%	2015年7月30日	—
2012年政策性銀行債券	11,550	4.04%	2022年6月25日	—
2007年政策性銀行債券	11,420	4.94%	2014年12月20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	10,990	3.76%	2019年7月13日	—

存放和拆放同業及其他金融機構款項

存放和拆放同業及其他金融機構款項6,420.87億元，比上年末減少758.97億元，下降10.6%。主要是本行根據市場資金形勢和利率走勢，主動調整存放同業款項規模所致。

買入返售款項

買入返售款項5,406.45億元，比上年末增加2,087.42億元，增長62.9%。主要是報告期末本行資金頭寸比較寬裕，通過買入返售債券業務向市場融出資金增加所致。

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

負債

2014年6月末，總負債189,441.74億元，比上年末增加13,048.85億元，增長7.4%。

負債

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	15,728,332	83.0	14,620,825	82.9
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,418,199	7.5	1,269,255	7.2
賣出回購款項	193,858	1.0	299,304	1.7
已發行債務證券	255,640	1.3	253,018	1.4
其他	1,348,145	7.2	1,196,887	6.8
負債合計	18,944,174	100.0	17,639,289	100.0

客戶存款

客戶存款是本行資金的主要來源。2014年上半年，本行積極應對利率市場化、日趨激烈的同業競爭等外部形勢變化，實施存款利率差別化定價策略，加大存款營銷力度，發揮本行綜合金融服務優勢，保持存款業務穩定增長。2014年6月末，客戶存款餘額15,728.32億元，比上年末增加11,075.07億元，增長7.6%。其中，公司存款增加6,167.00億元，增長8.2%；個人存款增加4,345.39億元，增長6.3%。從期限結構上看，定期存款增加5,317.96億元，增長7.2%；活期存款增加5,194.43億元，增長7.4%。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款				
定期	3,843,649	24.4	3,464,625	23.7
活期	4,276,548	27.2	4,038,872	27.6
小計	8,120,197	51.6	7,503,497	51.3
個人存款				
定期	4,053,870	25.8	3,901,098	26.7
活期	3,276,508	20.8	2,994,741	20.5
小計	7,330,378	46.6	6,895,839	47.2
其他存款⁽¹⁾	277,757	1.8	221,489	1.5
合計	15,728,332	100.0	14,620,825	100.0

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	71,150	0.5	128,631	0.9
長江三角洲	3,108,543	19.7	2,961,946	20.2
珠江三角洲	2,031,901	12.9	1,903,961	13.0
環渤海地區	4,214,929	26.8	3,783,427	25.9
中部地區	2,237,872	14.2	2,070,744	14.2
西部地區	2,604,390	16.6	2,432,806	16.6
東北地區	923,788	5.9	886,193	6.1
境外及其他	535,759	3.4	453,117	3.1
合計	15,728,332	100.0	14,620,825	100.0

按剩餘期限劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期 ⁽¹⁾	8,132,674	51.7	7,602,977	52.0
3個月以內	2,170,696	13.8	2,112,169	14.5
3至12個月	3,722,090	23.7	3,237,621	22.1
1至5年	1,658,307	10.5	1,610,908	11.0
5年以上	44,565	0.3	57,150	0.4
合計	15,728,332	100.0	14,620,825	100.0

註：(1) 含即時償還的定期存款。

從幣種結構上看，人民幣存款餘額149,972.92億元，佔客戶存款餘額的95.4%，比上年末增加9,651.71億元，增長6.9%；外幣存款折合人民幣7,310.40億元，增加1,423.36億元，增長24.2%。

同業及其他金融機構存放和拆入款項

持續優化負債結構，根據市場及本行的資金變動情況，從同業適度融入資金。同業及其他金融機構存放和拆入款項14,181.99億元，比上年末增加1,489.44億元，增長11.7%。

賣出回購款項

賣出回購款項1,938.58億元，比上年末減少1,054.46億元，下降35.2%。主要是報告期末本行融入資金需求減少所致。

股東權益

2014年6月末，股東權益合計13,595.03億元，比上年末增加810.40億元，增長6.3%，其中歸屬於母公司股東的權益13,548.57億元，增加807.23億元，增長6.3%。請參見「未經審計中期簡要合併財務報表、股東權益變動表」。

股東權益

人民幣百萬元

項目	2014年6月30日	2013年12月31日
股本	351,406	351,390
可轉換公司債券權益成份	1,954	1,960
儲備	434,176	408,835
未分配利潤	567,321	511,949
歸屬於母公司股東的權益	1,354,857	1,274,134
非控制性權益	4,646	4,329
股東權益合計	1,359,503	1,278,463

資產負債表外項目情況請參見「財務報表附註40.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4,180.91億元，同比增加2,753.67億元，主要是同業及其他金融機構存放款項同比增加所致。其中，經營資產的現金淨流出9,826.07億元，同比增加848.71億元，經營負債的現金淨流入12,402.42億元，增加3,519.32億元。

投資活動產生的現金淨流出1,068.62億元。其中，現金流入5,006.31億元，增加636.56億元，主要是由於出售及兌付債券投資所產生的現金流入同比增加；現金流出6,074.93億元，減少528.11億元，主要是由於人民幣債券投資所產生的現金支出同比減少。

籌資活動產生的現金淨流出727.04億元。其中，現金流入243.49億元，主要是境外機構發行債務證券；現金流出970.53億元，主要是分配2013年股利。

業務綜述

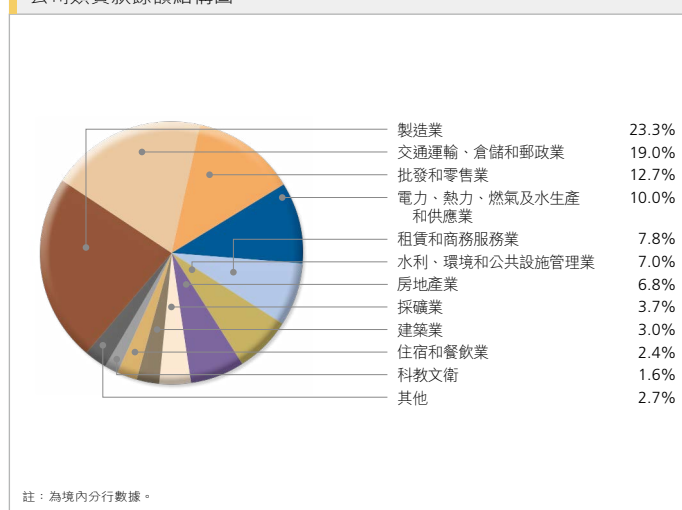
公司金融業務

2014年上半年，面對複雜多變的國內外經濟金融環境，本行積極主動適應中國經濟結構調整和轉型升級的總體要求，把握經濟發展的新機遇，堅持立足金融服務實體經濟，積極應對利率市場化挑戰，通過不斷優化經營結構，夯實客戶基礎，實現公司金融業務穩健發展。積極推動全產品營銷和綜合化服務，加大本外幣、境內外、商業銀行與投資銀行業務聯動發展，發展債券承銷、資產交易、銀團貸款、重組併購、股權融資等業務，滿足客戶多元化融資需求。加強產品與服務創新，針對客戶多樣化、個性化的金融需求，推進差別化服務營銷體系建設，提高重點客戶營銷層次和服務水平。2014年6月末，本行公司客戶503.2萬戶，比上年末增加29.7萬戶；有融資餘額的公司客戶14.2萬戶。根據人民銀行數據，2014年6月末，本行公司存款和公司類貸款餘額保持境內同業第一，市場份額分別為11.8%和11.3%。

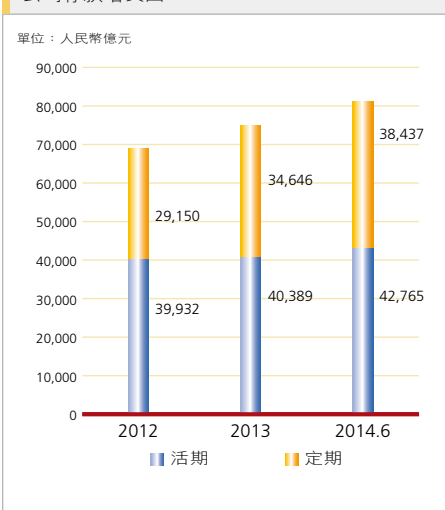
公司存貸款業務

面對經濟金融監管環境和國家宏觀調控政策的變化，本行強化資本約束，保持信貸總量適度增長和均衡投放。積極滿足國家重點在建續建項目融資需求，加大對新型城鎮化、基礎產業及基礎設施、能源資源、現代服務業、先進製造業、文化產業、節能環保、現代農業等領域貸款投放。加大對中西部和東北地區優質客戶信貸投放力度，嚴格控制地方政府融資平台、產能過剩行業和房地產等領域融資總量。積極服務中資企業「走出去」，發展跨境貿易融資產品。實施信貸流程優化和授信審批改革，風險防控能力和市場響應效率同步提高。2014年6月末，公司類貸款餘額75,764.19億元，比上年末增加5,299.04億元，增長7.5%。

公司類貸款餘額結構圖



公司存款增長圖



本行不斷夯實客戶基礎，依託資金流、交易流、信息流加強對優質客戶群體的精準營銷，鞏固客戶基礎優勢。完善利率管理體系，優化重點客戶差別定價授權，提高存款定價水平。發揮對公理財、現金管理、電子銀行等綜合金融服務優勢，提高公司存款市場競爭力。2014年6月末，公司存款餘額81,201.97億元，比上年末增加6,167.00億元，增長8.2%。

中小企業業務

全面優化小微企業金融業務經營模式，通過完善獨立完整的小微企業組織機構、信貸政策制度、業務流程和產品體系，向中小企業客戶提供專業、高效和便捷的金融服務。受宏觀經濟增速有所放緩等因素影響，小微企業有效信貸需求有所下降，潛在風險因素增多。本行堅持支持中小企業的合理信貸需求，繼續為小企業客戶配置專項信貸計劃，提高專業管理水平，在兼顧風險防控的前提下穩步拓展小微企業信貸市場。創新小企業信貸產品，推廣小額信用貸款、網貸通等小企業特色產品。加大批量化市場拓展，推進供應鏈上下游、專業市場和產業集群等小微企業市場拓展。2014年6月末，中小(微)企業貸款餘額45,489.05億元，其中中型企業貸款27,317.07億元，小微企業貸款18,171.98億元。

境內中小(微)企業貸款情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
中小(微)企業貸款	4,548,905	46.6	4,386,581	47.8
中型企業	2,731,707	28.0	2,516,812	27.4
小微企業	1,817,198	18.6	1,869,769	20.4

註：(1) 佔比為佔境內分行貸款的比重。

(2) 小微企業貸款包含個人經營性貸款。

機構金融業務

把握國家加大民生投入、加快推動金融市場創新發展契機，加強客戶拓展和綜合服務。以滿足民生領域的金融服務需求為發展重點，積極推動財政集中支付電子化，配合國家財稅體制改革；完善社保及住房綜合業務系統等平台建設，提升服務效率，改善客戶體驗。豐富代銷保險產品線，推動網銀、自助機具等新渠道代理保險業務。獲得全國中小企業股份轉讓系統(「新三板」)交易結算資金首批結算銀行資格；成為上海清算所首批人民幣利率互換集中清算業務綜合清算會員。截至2014年6月末，銀銀平台業務簽約客戶增加20家至405家，國內代理行數量增加18家至191家。

結算與現金管理業務

推出「企業通」平台業務，為新企業提供工商註冊登記、賬戶開立、網上銀行、結算服務等一站式綜合服務。實施集群營銷策略，鞏固客戶規模優勢，優化客戶結構。2014年6月末，對公結算賬戶數量604萬戶，比上年末增加33萬戶。上半年，實現對公人民幣結算量842萬億元，業務規模保持同業領先。

現金管理服務向金融資產管理綜合領域拓展，形成以賬戶交易管理、流動性管理、供應鏈金融、投資理財等為架構的服務體系，積極拓展大型跨國企業等全球現金管理客戶。以「財智賬戶」為核心子品牌，加強「工銀資金池」等產品推廣。蟬聯《財資》「中國最佳現金管理銀行」，《亞洲銀行家》「中國最佳現金管理銀行」、「中國最佳合作銀行」。2014年6月末，現金管理客戶103.2萬戶，比上年末增長6.9%。全球現金管理客戶4,130戶，增長8.3%，業務拓展至50多個國家和地區。

投資銀行業務

積極為公司客戶提供綜合化融資服務，為高淨值客戶提供優質投資產品。為實體經濟產業結構調整和中資企業「走出去」提供重組併購服務。通過定向增發、重大建設項目資本金融資等股權融資業務，服務戰略性新興產業，私募股權主理銀行存續期內業務規模達到445.6億元。拓展結構化融資、資產證券化、項目推薦服務等高端財務顧問業務。豐富投行研究產品，加強投行業務電子化服務渠道建設。積極拓展債券承銷業務，上半年主承銷各類債務融資工具2,053億元。投資銀行業務品牌影響力持續提升，獲評《歐洲貨幣》「中國最佳投資銀行」，連續六年榮獲《證券時報》「最佳銀行投行」。上半年，投資銀行業務收入196.85億元，同比增長15.3%。

國際結算與貿易融資業務

發揮本外幣資源和境內外聯動優勢，提升對進出口企業服務水平。加快全球供應鏈、本外幣一體化產品拓展，優化業務結構。加強貿易背景真實性檢查，嚴格防控企業虛假交易和套匯套利行為。優化「工銀速匯」產品功能，完善差別化定價政策，提升跨境匯款服務能力。積極支持上海自由貿易區、蘇州工業園區等多地跨境人民幣業務試點，辦理了跨境人民幣雙向資金池、跨境人民幣貸款等多筆市場首發業務，引領跨境人民幣業務創新發展。2014年上半年，境內國際貿易融資累計發放799億美元；國際結算量13,381億美元，同比增長19.6%，其中境外機構辦理4,355億美元，增長27.3%。

個人金融業務

2014年上半年，伴隨利率市場化加速推進以及互聯網金融快速發展，市場競爭環境日趨激烈。本行通過全面實施「大零售」戰略，完善以客戶為中心的經營服務體系，提高零售業務綜合服務能力和市場競爭力。持續開拓新客戶、新市場，深化公私聯動營銷機制，完善批量化、集群化客戶拓展。依託工銀商友俱樂部拓展商品交易、縣域等重點市場，改善客戶結構。依託個人客戶星級服務體系，加速客戶服務模式轉型。借助「大數據」開展精準營銷，提升優質客戶識別與拓展能力。加大自助銀行建設力度，優化自助終端交易流程、擴充業務種類，加強自助設備對櫃面業務分流引導。加快產品和服務創新，積極推進智能網點建設，推出個人資產綜合服務、個人網銀自助質押貸款、線上線下一體化預約服務、個人客戶便攜式金融服務終端等創新金融服務。個人金融業務競爭力有效提升，個人貸款、銀行類理財和信用卡等業務同業領先地位進一步鞏固。2014年6月末，本行個人客戶4.49億個，比上年末增加1,701萬個，其中個人貸款客戶929萬個，增加55萬個。根據人民銀行數據，2014年6月末，本行個人存款和個人貸款餘額均列境內同業首位，市場份額分別為15.1%和13.1%。

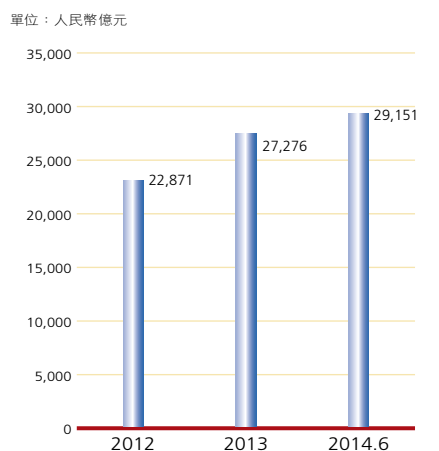
個人存款

以重點客戶群體為目標，不斷擴大基礎客戶規模，優化客戶結構。整合資源，推進公私部門協調營銷，以代發工資為基礎，推廣「工銀薪管家」金融服務產品。適應利率市場化趨勢，提升利率精細化管理。持續鞏固渠道優勢，提升服務水平。適度加大理財產品與儲蓄存款協同發展力度，促進客戶資金在本行體系內良性循環。2014年6月末，個人存款餘額73,303.78億元，比上年末增加4,345.39億元，增長6.3%；其中，活期個人存款增長9.4%，定期個人存款增長3.9%。

個人貸款

嚴格落實差別化住房信貸政策，支持符合條件的個人首套房和改善性住房信貸需求。在風險可控前提下，繼續發揮個人住房貸款在個人貸款產品體系中的主體和支撐作用。滿足新時期消費者不斷變化的消費方式及交易習慣，推廣以小額、快捷、便利為特徵的個人信用類消費貸款產品「逸貸」，支持居民大宗耐用消費品、教育、旅遊、文化等服務消費領域的合理信貸需求。積極構建涵蓋抵押、質押、信用等各類擔保方式、綜合化自助貸款平台和自助貸款體系。2014年6月末，本行個人貸款29,151.14億元，比上年末增加1,875.13億元，增長6.9%，其中，個人住房貸款增加1,992.20億元，增長11.6%。

個人貸款增長圖



個人理財業務

針對新市場、新客戶加大理財產品營銷發行力度。依託個人客戶星級服務體系，精準營銷目標客戶，理財金賬戶規模持續快速增長。依託財富管理中心、貴賓理財中心，為財富客戶提供量身定制的個性化、全方位、專家級「工銀財富」服務，不斷提升服務品質。2014年6月末，本行金融理財師(AFP)持證人數26,289人，國際金融理財師(CFP)持證人數3,944人，繼續位居境內同業首位。理財金賬戶客戶數3,051萬戶，比上年末增長13.7%。財富客戶數達到474萬戶，增長7.7%。

私人銀行業務

加快私人銀行業務佈局及服務延伸，形成覆蓋全國高端客戶市場的渠道網絡。加大對互聯網金融服務應用，在手機銀行、網上銀行等平台推廣私人銀行基礎金融服務，並推出「工銀私人銀行」微信服務平台，打造全方位私人銀行產品服務渠道。在全球佈局基本形成的基礎上，以香港私人銀行中心為全球產品研發中心，香港、歐洲、新加坡和中東為區域中心，進一步延伸海外業務。完善產品線建設，開展專戶直投、質押融資等業務，提高產品配置能力，提供一對一專屬理財服務。蟬聯《金融亞洲》「中國最佳私人銀行」稱號。2014年6月末，私人銀行客戶突破3.93萬戶，管理資產6,757億元。

銀行卡業務

上半年，本行加快新市場拓展，提升銀行卡服務品質，加快銀行卡產品創新步伐，大力推廣個人綜合積分服務，進一步鞏固同業領先地位。2014年6月末，銀行卡發卡量6.2億張，比上年末增加4,243萬張。上半年銀行卡消費額35,133億元，同比增長34.8%；銀行卡業務收入168.61億元，同比增長18.1%。

項目	2014年6月30日	2013年12月31日	增長率(%)
銀行卡發卡量(萬張)	62,023	57,780	7.3
借記卡	52,486	48,975	7.2
信用卡	9,537	8,805	8.3
	2014年1-6月	2013年1-6月	增長率(%)
銀行卡消費額(億元)	35,133	26,063	34.8
卡均消費額 ⁽¹⁾ (元)	5,847	5,378	8.7

註：(1) 卡均消費額=報告期消費額/報告期月平均卡量。

◆ 信用卡業務

憑藉先進技術和龐大的客戶資源，精準定位目標客戶用卡需求，滿足客戶個性化需要。加強渠道建設，提升信用卡營銷效率和客戶滿意度。以交通卡、公務卡、中油卡、公積金卡、航空商旅卡五大拳頭產品，帶動信用卡業務發卡量和服務質量全面提升。推進信用卡消費信貸業務，通過推廣小微商戶逸貸公司卡、短信分期、大眾消費分期等重點產品業務，豐富分期付款業務品種、受理渠道以及加強對小微企業的金融服務力度。完善線上收單業務和系統功能，投產「線上POS」產品，通過線上線下收單業務的相互融合，形成全行一體化收單業務模式。榮獲工業和信息化部中國品牌榜「中國第一信用卡品牌」，Visa國際組織「亞太最佳風險控制獎」。2014年6月末，信用卡發卡量9,537萬張，比上年末增加732萬張，增長8.3%；上半年實現消費額8,850億元，同比增長17.8%；信用卡透支餘額3,289.35億元，增長7.1%。信用卡發卡量、消費額、透支額均保持同業領先。

◆ 借記卡業務

推動芯片借記卡發行升級改造，加大單芯片借記卡的發行力度，提高持卡人用卡安全。加快產品創新，借助芯片加載行業應用，深化金融與社保、醫療、交通、教育等民生領域合作應用。2014年6月末，借記卡發卡量5.25億張，比上年末增加3,511萬張；上半年消費額26,283億元，同比增長41.7%。

資金業務

2014年上半年，面對複雜的金融環境，本行適時調整投資與交易策略，積極盤活存量資產，提高存量資產的使用效率，多渠道開展主動負債和產品創新，嚴控業務風險，提高資金的使用效率和盈利能力。

貨幣市場交易

上半年，貨幣市場資金面較去年同期有所好轉，人民幣利率整體震蕩走低。本行堅持審慎的同業業務發展策略，根據流動性管理需要，靈活開展資金運作，努力提高資金收益水平。上半年，境內分行累計融入融出人民幣資金7.91萬億元，其中融出6.81萬億元。

外幣方面，境內外匯市場資金面較為寬鬆。本行結合外匯資金變動情況，提前做好外匯資金頭寸安排，合理安排期限結構，在確保外匯資金支付安全的前提下，提高收益水平。上半年，外幣貨幣市場交易量1,359億美元。

投資業務

上半年，人民幣市場資金面總體相對寬鬆，債券收益率曲線較上年末明顯下行。本行交易賬戶投資順應市場走勢積極開展趨勢交易與波段交易策略，提高價差收入，嚴控信用風險，適度增加國債、政策性金融債券規模。上半年交易賬戶人民幣債券交易量1,171億元。銀行賬戶投資結合市場走勢，適度增加相對價值較好的優質信用債券、政策性金融債券等投資比重，並加大中期債券品種的投資力度，優化新增投資的期限結構，提升收益水平。

外幣方面，國際市場債券收益率普遍維持低位。本行積極調整交易策略，提升盈利能力，上半年交易賬戶外幣債券交易量42億美元。銀行賬戶主動防範利率風險，控制投資組合久期，繼續加大優質企業債的投資力度，靈活安排投資區域和幣種，提升投資組合安全度。

融資業務

上半年，本行積極開展主動負債。通過發行大額定期存單、金融債券等多種主動負債工具，拓寬各渠道、各期限資金來源，增強多元化負債對資產業務發展的支持能力。其中，報告期內總行在香港共發行2期人民幣債券，金額共計25億元。在境內銀行間市場共發行2期同業存單，金額共計20億元。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29.存款證；31.已發行債務證券」。

金融資產服務業務

抓住跨業競爭與合作並存的市場發展機遇，滿足客戶多元化配置金融資產的需求，綜合集團資產管理、託管、養老金、貴金屬等業務優勢，以及投行、基金、保險等綜合化子公司功能，加快建立輻射境內外、跨領域、一體化的業務運營體系。

理財業務

持續推進利潤中心改革，優化理財產品研發、投資管理和風險管理等各環節的運作機制，推動業務規範、健康、有序發展。加快產品轉型，完善滿足各類客戶需要的、各種風險收益特徵的、投資各類市場的產品體系，着力發展增利和尊利系列、無固定期限系列、類基金系列等淨值型產品。創新投資模式，大力挖掘優質項目資源，積極推進理財直接融資工具、理財直投業務、中小企業私募債業務以及資產證券化業務等創新模式。優化產品發行和營銷策略，擴大線上線下銷售渠道，把合適的產品賣給合適的客戶。推進境外資產管理平台建設，發揮集團內外聯動優勢，提升資產管理產品線的全球服務能力。獲評《第一財經》「年度最佳理財銀行」。業務規模、客戶貢獻、收入佔比均保持同業第一，進一步鞏固了第一資產管理銀行的市場地位。上半年，發行理財產品42,207億元，其中個人理財產品30,858億元，對公理財產品11,349億元。

資產託管業務

夯實鞏固資本市場託管業務，積極營銷各大基金公司、大中型保險公司和年金投管機構。全球託管業務穩健發展，新增3家QFII、7家RQFII客戶。完善安心賬戶託管業務，開展大宗商品交易資金託管業務。積極開拓新興託管業務，擴大基金公司中後台業務外包規模，促進理財託管業務規範發展，加快票據資產和股權投資基金託管業務發展，在國內率先推出股指、商品和國債期貨衍生品託管項目。蟬聯《全球託管人》和《財資》「中國最佳託管銀行」稱號。2014年6月末，託管資產總淨值52,284億元，比上年末增長13.1%。

養老金業務

抓住企業年金及各類新型員工福利計劃等市場需求不斷擴大的有利時機，發揮全牌照業務資格與綜合競爭優勢，加快產品創新，優化業務運營，擴大「如意養老」和「如意人生」品牌影響，養老金業務規模及收入實現較快增長。2014年6月末，本行共為42,611家企業提供養老金管理服務，比上年末增加3,336家。受託管理養老金590億元，管理養老金個人賬戶1,305萬戶，託管養老金基金3,054億元。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。

貴金屬業務

積極應對上半年貴金屬市場投資需求降溫、交投清淡的變化，主動調整產品業務結構，貴金屬融資業務和依託積存金產品的代理交易業務實現較快增長。借助電商平台「融e購」銷售實物貴金屬，滿足客戶消費習慣變化需求。推動積存金營銷，擴大客戶規模。推廣白銀租賃、預付款融資融貨等新產品，滿足產業鏈企業的避險保值需求。創新推出以黃金實物交割為基礎的新型結構性融資業務模式。推動境外貴金屬業務發展。2014年上半年，貴金屬業務交易額4,620億元，代理上海黃金交易所清算量1,659億元。

代客資金交易

滿足客戶多樣化、便捷化的結售匯需求，結售匯幣種已達26個，領先國內同業。把握人民幣匯率彈性顯著增強的市場機遇，推出即、遠期結售匯與人民幣外匯期權組合，加大個人外匯業務推廣力度。加強外匯買賣業務與結售匯的組合創新，推動對公外匯買賣和結售匯業務發展。上半年，完成代客結售匯及外匯買賣量3,507.20億美元，同比增長20.33%。創新推出人民幣黃金遠期業務等，豐富交易產品體系。獨家推出首單櫃檯國家開發銀行債券和櫃檯進出口銀行債券，豐富櫃檯債券可投資交易品種。積極營銷境外客戶開展代理人民幣債券交易業務。挖掘重點客戶中長期外匯避險業務需求，創新推出雙幣遠期結售匯業務，提升代客風險管理業務競爭力。

資產證券化業務

為進一步調整信貸結構，豐富資產和資本管理手段，積極推動經營轉型，本行於2014年5月14日成功發行總規模為55.72億元的信貸資產支持證券。該項目基礎資產為公司類貸款。本行在項目中擔任發起機構和貸款服務機構。此外，2014年上半年本行子公司工銀阿根廷共發起1期傳統型資產證券化產品。

代理銷售業務

上半年，積極把握市場變化，深入挖掘客戶需求，加強精準營銷，代理基金銷售5,836億元，同比增長29.6%，繼續保持同業第一。發揮國債產品收益穩定的特點，重點面向發達縣域、經濟強鎮等市場，挖掘低風險偏好目標客戶，代理國債銷售375億元，繼續保持市場佔比第一。拓展網上銀行、自助終端、電商平台等保險代銷渠道，代理保險銷售586億元。

渠道與服務

渠道建設

整體推進各類渠道的優化和建設，加快線上線下渠道整合與創新，實施網點競爭力提升工程，推進網點標準化、智能化建設，提升客戶服務能力。在控制網點總量的基礎上，不斷優化存量網點佈局，向城市新區、開發區和發達縣域遷建或新建網點，加大對低效網點的優化調整，以離行式自助銀行替代低效網點。加快推進自助渠道的佈局發展，加強自助銀行與物理網點統籌配置、功能互補和服務協同，新建離行式自助銀行1,442家。

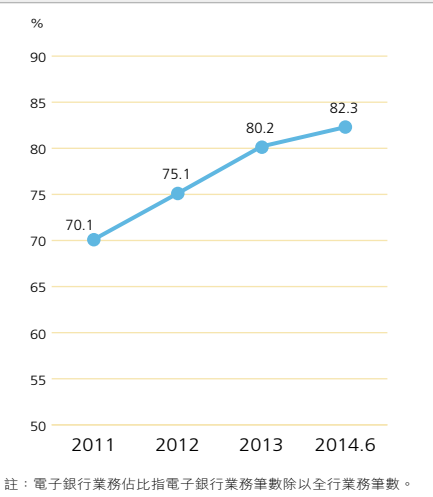
適應互聯網金融業務的迅速發展，本行「融e購」電商平台於2014年1月12日正式對外營業。秉承「名商、名品、名店」的策略定位，堅持規模、質量、結構協調發展的經營理念，本行致力於將「融e購」打造成為維繫個人和企業客戶關係的新紐帶，在充分發揮金融優勢的前提下，追隨客戶行為，增加客戶粘度。為金融產品提供新的銷售渠道，逐漸將金融類產品引流到「融e購」平台銷售，擴大產品受眾，不斷推動金融服務的創新和服務能力的提升。

2014年6月末，本行境內外機構17,550個，其中境內機構17,219個，境外機構331個。境內機構包括總行、31個一級分行、5個直屬分行、26個一級分行營業部、403個二級分行、3,076個一級支行、13,574個基層營業網點，32個總行利潤中心和直屬機構及其分支機構，71個控股公司及其分支機構。

電子銀行

以信息化銀行建設為重點，以搶佔互聯網新興客戶市場為核心，深入推進電子銀行產品創新、市場營銷、客戶服務與業務管理體系建設。發揮電子銀行渠道優勢，推進櫃面業務分流。上半年，電子銀行交易額同比增長15.8%，電子銀行業務筆數佔全行業務筆數的比重比上年提高2.1個百分點至82.3%。優化境外電子銀行產品，電子銀行業務已實現對本行境外機構的全面覆蓋。截至2014年6月末，境外機構個人網銀客戶數量比上年末增長13.3%，企業客戶數量增長16.3%。

電子銀行業務佔比增長圖



◆ 網上銀行

提升網上銀行產品功能，個人網銀新增電子商務B2C支持多銀行支付功能、網下新股申購轉賬功能，推出賬戶貴金屬指數產品、「工銀e投資」客戶端，優化個人網銀手機號匯款產品；企業網銀新增招投標管理業務，推出社保查詢繳存業務、對公B2B結算支持電子票據。榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳網絡銀行業務獎」。

◆ 移動銀行

持續深化產品創新，不斷豐富移動金融服務功能，提高客戶粘性和活躍度，適應市場趨勢和客戶需求變化，推出安卓手機U盾、95588發送短信鏈接、手機銀行網銀互聯等創新產品，優化手機銀行頁面和微信銀行功能。依託「工銀e支付」安全快捷的產品特點，開展專場營銷活動，「工銀e支付」客戶數和交易額大幅提升。短信銀行和微信銀行業務持續快速發展，微信銀行業務處理量首次超過短信銀行，為短信業務處理量的3倍。

◆ 電話銀行

電話銀行推出向手機號匯款功能，推廣電話銀行語音識別功能、貴賓客戶識別功能。優化海外電話銀行系統，在17家境外機構推廣電話銀行，自助語音服務在支持中、英、粵三個基本語種基礎上，推出了法語、西班牙語、意大利語、荷蘭語、日語、泰語等八個語種版本，更好滿足境外機構業務發展需要。

◆ 自助銀行

加大自助銀行投放力度，加強自助設備業務功能宣傳和櫃面業務分流引導，提高自助設備使用效率。優化自助設備功能，投放支持多語言功能的自助櫃員機，在原有中、英雙語服務的基礎上，增加韓文、日文和俄文服務，成為國內首家全部自助櫃員機提供五種語言服務的收單銀行。2014年6月末，擁有自助銀行23,712家，比上年末增長8.6%；自動櫃員機可用設備86,002台，增長6.8%。上半年自動櫃員機交易額51,863億元，同比增長31.9%。

服務提升

2014年上半年，本行圍繞「建設人民滿意銀行」主題活動，重點解決客戶核心訴求，提升客戶服務效率，全面提升窗口服務標準化和規範化水平。

繼續實施客戶投訴精細化管理，完善客戶意見分析整改機制，狠抓客戶反映強烈和集中的突出問題治理，提高客戶投訴處理質量和效率。客戶投訴繼續保持下降趨勢，客戶對投訴處理的滿意度達到95%以上。本行繼續實施窗口服務專項提升，通過深入開展「客戶在我心中」大討論成果運用，實施《個人金融業務特事特辦服務工作規程》等措施，進一步提高窗口服務規範化和人性化水平。通過加強客戶引導和分流等措施，提高網點服務效能。通過一點一策的改進提升，重點解決部分網點客戶超時等候問題，超時等候客戶佔比同比下降13%。優化對公結算賬戶開戶和個人業務填單流程。創新應用預約預填和綜合簽約模式，簡化對公客戶開戶流程，客戶體驗明顯改善。初步建立個人客戶口述申請的便捷簽單服務模式，客戶辦理個人業務時無需填寫紙質申請，業務流程耗時明顯縮短。

健全消費者權益保護管理體制。建立服務定價管理機制，加強服務定價審核分析，保障合理定價與合規收費。加強金融消費者知識宣傳教育，開展「3.15」金融消費者主題宣傳教育活動。培育消費者權益保護企業文化，加強員工內部培訓指導，提高消費者權益保護工作水平。

國際化、綜合化經營

積極穩步推進國際化、綜合化經營發展，加強對「走出去」企業和人民幣國際化的金融支持。在全球服務網絡基本建成的基礎上，推動境外機構的內生發展。加強集團與子公司聯動，綜合化服務能力穩步提升。通過強化境內外聯動、信息共享，推進零售、電子銀行、專項融資、現金管理等全球重點產品線向縱深發展。加快境外機構電子渠道建設，實現集團範圍內網銀賬戶互聯互通，優化海外電話銀行服務，開通多種語言人工電話服務和自助語音服務。推進歐洲、美洲、澳洲多個離岸人民幣業務中心建設，支持人民銀行海外人民幣清算網絡延伸。2014年上半年，跨境人民幣業務量16,846億元，同比增長71%，新加坡人民幣清算行辦理清算業務14.5萬億元，呈快速增長態勢。

在境外機構建設方面，通過申設與併購並舉方式，擇機填補重點空白市場，並持續完善二級機構網絡。工銀秘魯、工銀新西蘭正式對外營業。簽署收購標準銀行公眾有限公司60%股權和土耳其Tekstil Bankası A.Ş.（簡稱「Tekstilbank」）75.5%股權的協議。2014年6月末，本行已在40個國家和地區建立了331家機構，與146個國家和地區的1,767家境外銀行建立了代理行關係，服務網絡覆蓋亞、非、拉、歐、美、澳六大洲和主要國際金融中心。

境外機構主要指標

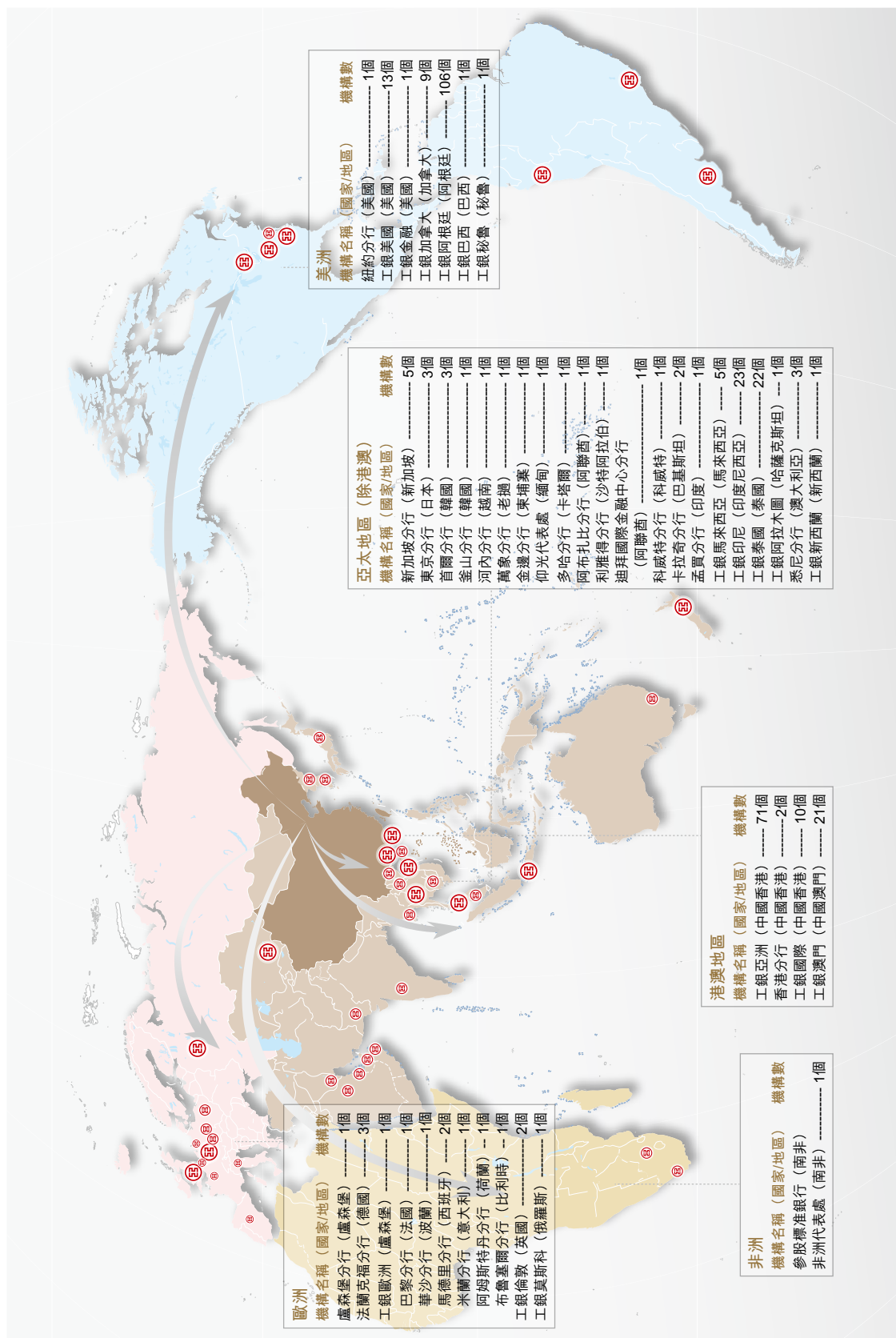
項 目	資產(百萬美元)		稅前利潤(百萬美元)		機構(個)	
	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2014年 1-6月	2013年 1-6月	2014年 6月30日	2013年 12月31日
港澳地區	108,010	101,024	626	547	104	104
亞太地區(除港澳)	60,563	46,992	317	154	79	78
歐洲	24,961	22,770	146	90	15	15
美洲	50,183	54,407	262	113	132	131
非洲 ⁽¹⁾	4,583	4,606	159	166	1	1
抵銷調整	(15,827)	(20,636)				
合計	232,473	209,163	1,510	1,070	331	329

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。

報告期末，本行境外機構(含境外分行、境外子公司及對標準銀行投資)總資產2,324.73億美元，比上年末增加233.10億美元，增長11.1%，佔集團總資產的7.1%；各項貸款1,268.86億美元，增加187.65億美元，增長17.4%；各項存款863.43億美元，增加115.93億美元，增長15.5%。報告期實現稅前利潤15.10億美元，同比增長41.1%。

綜合化服務能力穩步提升，工銀瑞信充分發揮全能型資產管理平台優勢，加快創新步伐，拓展投資管理產品體系，經營業績穩步增長，公募基金管理規模位居行業前三甲。工銀租賃抓住政策機遇，創新租賃產品，加大國際國內市場開拓力度，積極服務實體經濟，行業領軍地位更加穩固。工銀安盛依託集團優勢，促進銀保、個險、團險和新渠道業務協調發展，盈利能力進一步提升。工銀國際作為集團持有投資銀行牌照的境外平台，積極拓展大型跨國公司和國內企業赴港上市，大力發展債券承銷業務，盈利結構更加穩定。

境外機構分佈圖



信息科技與產品創新

圍繞全行改革發展戰略，加快信息化銀行建設，強化互聯網金融產品創新，為加快經營改革、提升服務水平、推進國際化綜合化進程、強化風險管理提供有力支撐。

大力推進信息化銀行建設

完善信息化銀行發展的「大數據」基礎，將金融市場、電商平台、綜合化子公司等數據充實至數據倉庫。「大數據」分析挖掘平台正式上線，對網銀交易、逸貸產品和客戶等數據進行分析和挖掘，開展精準營銷和產品創新等數據應用工作。促進信息化成果在協同服務、業務流程、風險管理、管理會計等領域的應用，完善客戶信息統一視圖，實現公司客戶與個人客戶聯動營銷；初步構建新型信貸風險監測體系；持續建設金融資產服務業務系統，實現資產投資運作全流程管理和信息共享；完成網點業績和員工業績視圖的初步建設。

加快互聯網金融產品與服務創新

以客戶體驗為中心設計互聯網金融產品，打造較為完備的互聯網金融服務模式。圍繞支付、投資理財、融資、線上線下一體化、電商五大主題，搭建互聯網金融基礎架構。正式上線以「名商、名店、名品」為特色的「融e購」電子商務平台。推出線上線下協同的外幣預約取鈔服務。首批智能網點對外開放，建立人機互動等新型網點服務模式。

提升信息科技與產品創新管理水平

數據中心(上海)同城中心正式投入使用，成功實施主機系統的切換運行，切換時間控制在分鐘級，提升了業務連續性水平。加強變更管理、事件管理和應急管理，保障全行信息系統的安全平穩運行。加大對集團信息系統的科技支持力度，為綜合化子公司工銀安盛、工銀國際分別自主研發財務管理系統、會計核算系統。上半年，本行獲得國家知識產權局專利授權20項，擁有專利數量達到327項。

圍繞全行改革發展，完善產品創新工作機制和方法，提升客戶金融服務水平。深化重點領域創新，完善產品全生命周期管理，加強產品前瞻性研究和跟蹤評價。完善創新項目管理工作機制，提升項目研發效率。拓展產品創新外延，舉辦第五屆「工商銀行杯」全國大學生金融產品創意設計大賽。

人力資源管理

圍繞全行戰略發展需要，按照以人為本、服務協同、科學管理的工作理念，持續深化改革。加強人力資源制度體系建設，提升員工能力素質。加大人才的培養選拔和引進儲備力度，滿足境內外機構發展對人才的需求。完善集團薪酬資源配置和員工薪酬管理制度體系，調動各級機構和各類員工工作積極性。優化調整總行組織架構，穩步推進職能、機構和人員調整。進一步完善利潤中心機制，上半年利潤中心共實現稅前利潤合計331.53億元。

圍繞全行戰略部署，以服務員工成長和業務發展為宗旨，完善全員培訓體系和職業資質認證體系，統籌各類培訓資源，持續開展以管理人員、專業人員和業務人員為主體的全員培訓。深入推動國際化人才、網點競爭力、客戶經理培訓等重點培訓項目。通過啟動網點負責人實習基地建設、投產全行知識庫學習平台等多種途徑提高培訓針對性和實效性。上半年共完成各類培訓2.4萬期，培訓185萬人次，集團人均受訓約3.8天。

加強企業文化內外傳播。在內網設立「行長談文化」欄目，搭建境內外各級管理者文化管理的交流分享平台。優化新員工企業文化培訓課件，以故事案例形式生動闡述工行文化理念。開展「建設人民滿意銀行」主題教育活動，加強合規、廉潔、服務等專業文化建設，推進建設基層特色文化，促進企業文化與經營管理相融並進。啟動第四屆「感動工行」評選活動，開通「感動工行」微信公眾平台，引導員工自覺踐行本行核心價值理念。

風險管理

全面風險管理體系

2014年上半年，面對複雜多變的經營環境，本行持續完善全面風險管理體系，進一步提升集團風險管理能力。加強全面風險管理制度建設，積極推進資本管理高級方法實施，有效落實全球系統重要性銀行監管要求，全面風險管理水平進一步提高。

報告期內，中國銀監會正式批覆本行實施資本管理高級方法。本行積極推進高級方法實施相關工作，優化風險計量模型，推進IT系統升級與境外延伸，加大風險計量結果應用，持續提高風險管理能力和計量水平。信用風險方面，加強信用風險內部評級管理，修訂法人客戶評級和債項評級政策，全面優化債項評級模型，完善內部評級重評機制和有效期管理，提高內部評級模型預測能力；持續完善零售業務內部評級模型和計量系統，推進境外機構零售業務內部評級建設，深化內部評級成果在資本管理和信貸業務全流程中的應用。市場風險方面，進一步健全市場風險管理制度，優化市場風險計量模型，加快推進全球市場風險管理系統(GMRM)境外延伸，積極開展市場風險內部模型法驗證工作，不斷深化內部模型法在限額管理、風險報告、壓力測試、資本計量等領域的核心應用，提升集團市場風險管理的精細化水平。操作風險方面，在實施標準法的同時，積極推進高級計量法應用管理系統境外延伸，加大高級計量法的應用力度。

信用風險

信用風險管理

2014年上半年，本行積極應對宏觀經濟環境和金融監管要求變化，堅持金融支持實體經濟，結合經濟形勢變化和產業發展趨勢，加強信用風險管理。

繼續加強信貸制度建設。整合完善信貸業務部門架構，清晰部門職責，優化信用風險管理體系。進一步完善授信審批集中管理，簡化信貸業務操作流程，改進信貸業務盡職調查與檔案管理。成立信用風險監控分析中心，實現信貸業務全流程的風險監控與監督。修訂呆賬核銷管理辦法，拓寬不良資產處置渠道，加大不良資產管理和清收處置力度，提高不良貸款處置受償率。

結合宏觀經濟政策、產業政策導向和行業運行特徵，不斷調整和完善各項行業信貸政策。突出效益、環保、資源能耗等行業關鍵特性指標，着力開拓重點基礎產業及基礎設施、重點能源資源建設項目、新型城鎮化與棚戶區改造、重點節能環保工程、現代服務業、先進製造業、併購業務與「走出去」以及現代農業等八大重點目標市場，同時嚴格控制產能過剩行業系統性風險。

加強地方政府融資平台貸款風險管理。認真貫徹落實國務院及中國銀監會關於地方政府融資平台的貸款政策及監管要求，加強地方政府融資平台融資總量控制及風險管理，嚴格控制新增融資，加強到期融資回收管理，進一步優化融資平台貸款結構。

加強房地產貸款風險管理。密切監測各地房地產市場風險變化，控制房地產開發領域融資總量，實行房地產企業名單制管理，通過提高企業准入資質以及項目資本金比例等措施，重點防控三、四線城市和中小開發商信用風險。加強對與房地產相關的固定資產支持融資業務風險防控。

加強貿易融資業務風險管理。加強貿易背景真實性核查，以防假、反假為重點提升貿易融資業務精細化管理。以核心企業為重心防控供應鏈融資風險，堅持以項目貸款獲得審批作為開展項目項下供應鏈融資的基本條件，有效核實應收賬款，做好項目貸款投放與供應鏈融資的配套銜接。高度關注大宗商品價格大幅波動帶來的商品融資風險，通過運用分流轉化、增加擔保、壓縮融資規模等手段加強對存量商品融資的風險控制。

加強個人貸款風險管理。穩健發展個人貸款業務，積極調整個人信貸產品結構，優化個人信貸資源配置。嚴格借款人准入標準，繼續執行差別化住房信貸政策。積極推進個人消費貸款產品創新。持續推進個人客戶融資限額管理，加大虛假貸款風險防控力度，加強貸款用途審核和抵押物風險防控。進一步完善個人貸款催收機制建設。

加強小企業信貸風險管理。加強鋼材等大宗商品流通、房地產產業鏈、產能過剩行業上下游等重點領域小企業風險防控，將專業市場和產業集群作為風險防控重點，防範群發性風險。強化風險預警，對重點風險區域、產品、行業進行定期跟蹤監測。嚴格控制小企業對外擔保，加快存量風險貸款處置和化解。

加強信用卡業務風險管理。完善個人信用卡授信政策，進一步細化信用卡授信動態調整方案，實現客戶授信的差異化管理。推進融資限額管理，依據融資限額進行個人信用卡額度調整，有效控制信用風險敞口。加強審批業務授權管理，開展行內資產客戶預審批主動授信，細化審批業務授權權限管理。加大信用卡不良貸款清收處置力度。

完善資金業務信用風險管理。完善機構客戶信用風險管理制度體系，綜合運用設定客戶准入條件、控制授信額度、控制投資限額、控制保證金比例、評級管理和控制單筆業務權限等措施，強化資金業務信用風險管理。優化監測分析機制，提高業務監測頻率和研究分析水平。

完善金融資產服務業務風險管理。整合金融資產服務業務相關管理辦法，進一步優化金融資產服務業務制度體系。明確授權管理、准入管理和限額管理，規範業務流程，加強金融資產服務業務合作機構管理。強化涉及融資客戶或融資項目的代理投資業務風險防控，定期對融資客戶進行風險排查，動態調整重點監測客戶名單，及時制定風險化解和處置措施。推進金融資產服務業務系統建設，實現代理投資業務的系統化管理。

信用風險分析

不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

人民幣百萬元

項目	2014年6月30日	2013年12月31日
存放中央銀行款項	3,522,714	3,213,094
存放和拆放同業及其他金融機構款項	642,087	717,984
為交易而持有的金融資產	47,351	27,808
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	338,893	344,413
衍生金融資產	25,943	25,020
買入返售款項	540,645	331,903
客戶貸款及墊款	10,394,435	9,681,415
金融投資	4,081,212	3,943,426
應收款項類投資	339,002	324,488
持有至到期投資	2,621,864	2,624,400
可供出售金融資產	1,120,346	994,538
其他	261,635	225,020
小計	19,854,915	18,510,083
信貸承諾	2,423,905	2,445,956
最大信用風險敞口	22,278,820	20,956,039

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	10,309,257	96.84	9,632,523	97.08
關注	231,117	2.17	196,162	1.98
不良貸款	105,741	0.99	93,689	0.94
次級	48,986	0.45	36,532	0.37
可疑	47,689	0.45	43,020	0.43
損失	9,066	0.09	14,137	0.14
合計	10,646,115	100.00	9,922,374	100.00

貸款質量基本穩定。2014年6月末，按照五級分類，正常貸款103,092.57億元，比上年末增加6,767.34億元，佔各項貸款的96.84%。關注貸款2,311.17億元，增加349.55億元，佔比2.17%。不良貸款餘額1,057.41億元，增加120.52億元，不良貸款率0.99%。

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	2014年6月30日				2013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	7,576,419	71.2	79,466	1.05	7,046,515	71.0	73,253	1.04
票據貼現	154,582	1.5	119	0.08	148,258	1.5	10	0.01
個人貸款	2,915,114	27.3	26,156	0.90	2,727,601	27.5	20,426	0.75
合計	10,646,115	100.0	105,741	0.99	9,922,374	100.0	93,689	0.94

公司類不良貸款餘額794.66億元，比上年末增加62.13億元，不良貸款率1.05%，主要是受宏觀經濟增長放緩、外部市場不景氣等因素的影響，部分企業特別是中小企業經營困難加大導致貸款違約。個人不良貸款餘額261.56億元，增加57.30億元，不良貸款率0.90%，主要是部分借款人經營性收益下降導致個人經營性貸款不良額有所上升。

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	2014年6月30日				2013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	426,057	4.0	4,839	1.14	388,097	3.9	4,069	1.05
長江三角洲	2,151,013	20.2	23,798	1.11	2,071,035	20.9	22,568	1.09
珠江三角洲	1,414,482	13.3	17,942	1.27	1,319,021	13.3	15,507	1.18
環渤海地區	1,839,459	17.3	19,455	1.06	1,731,710	17.5	16,626	0.96
中部地區	1,441,187	13.5	15,802	1.10	1,340,628	13.5	14,323	1.07
西部地區	1,879,953	17.7	13,910	0.74	1,750,714	17.6	11,490	0.66
東北地區	602,838	5.7	5,739	0.95	568,511	5.7	5,443	0.96
境外及其他	891,126	8.3	4,256	0.48	752,658	7.6	3,663	0.49
合計	10,646,115	100.0	105,741	0.99	9,922,374	100.0	93,689	0.94

本行不斷優化區域信貸資源配置，促進各區域信貸投放均衡發展，貸款質量基本保持穩定。積極支持中部地區、西部地區和東北地區的區域發展要求，三個地區新增貸款2,641.25億元，佔各項貸款增量的36.5%。境外及其他貸款增加1,384.68億元，增長18.4%，佔各項貸款增量的19.1%，主要是工銀亞洲、新加坡分行以及悉尼分行等境外機構支持中資企業「走出去」、創新跨境貿易融資以及積極開拓本地業務，實現貸款較快增長。

不良貸款餘額增加較多的地區分別是環渤海地區、珠江三角洲和西部地區，主要原因是受國內外需求疲軟影響，以外向型經濟為主的環渤海地區和珠江三角洲中小企業普遍存在開工不足、訂單下降、成本上升、利潤下滑等問題，企業資金較為緊張；受煤炭價格下跌影響，西部地區部分企業貸款違約增加。

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	2014年6月30日				2013年12月31日			
	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)
製造業	1,571,814	23.3	29,126	1.85	1,488,594	23.5	27,054	1.82
化工	258,610	3.8	3,217	1.24	237,524	3.7	3,159	1.33
機械	250,340	3.7	4,723	1.89	232,245	3.7	4,482	1.93
金屬加工	183,699	2.7	3,309	1.80	180,786	2.9	3,646	2.02
紡織及服裝	143,231	2.1	4,789	3.34	141,603	2.2	4,460	3.15
鋼鐵	113,544	1.7	657	0.58	120,375	1.9	321	0.27
計算機、通信和其他電子設備	101,310	1.5	1,066	1.05	99,701	1.6	1,000	1.00
交通運輸設備	99,115	1.5	2,000	2.02	88,098	1.4	1,635	1.86
非金屬礦物	72,828	1.1	2,019	2.77	67,942	1.1	1,843	2.71
石油加工、煉焦及核燃料	62,355	0.9	366	0.59	58,267	0.9	399	0.68
其他	286,782	4.3	6,980	2.43	262,053	4.1	6,109	2.33
交通運輸、倉儲和郵政業	1,282,812	19.0	4,278	0.33	1,219,345	19.2	5,381	0.44
批發和零售業	853,862	12.7	30,924	3.62	786,202	12.4	26,739	3.40
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	670,584	10.0	1,550	0.23	618,246	9.8	1,813	0.29
租賃和商務服務業	528,223	7.8	946	0.18	456,519	7.2	867	0.19
水利、環境和公共設施管理業	470,916	7.0	98	0.02	465,037	7.3	114	0.02
房地產業	457,146	6.8	3,788	0.83	463,585	7.3	4,029	0.87
採礦業	245,834	3.7	986	0.40	245,930	3.9	629	0.26
建築業	204,810	3.0	1,090	0.53	181,605	2.9	881	0.49
住宿和餐飲業	160,669	2.4	1,226	0.76	146,625	2.3	739	0.50
科教文衛	110,088	1.6	476	0.43	100,878	1.6	535	0.53
其他	177,783	2.7	1,034	0.58	166,154	2.6	1,061	0.64
合計	6,734,541	100.0	75,522	1.12	6,338,720	100.0	69,842	1.10

2014年上半年，本行繼續推進信貸結構調整，着力開拓重點基礎產業及基礎設施、重點能源資源建設項目、新型城鎮化與棚戶區改造、重點節能環保工程、現代服務業、先進製造業、併購業務與「走出去」以及現代農業等八大重點目標市場。其中，製造業貸款增加832.20億元，增長5.6%，新增貸款主要集中在裝備製造業、農產品加工等先進製造業客戶及部分傳統產業中的龍頭企業；租賃和商務服務業貸款增加717.04億元，增長15.7%，主要是投資與資產管理、企業總部管理、市場管理等商務服務業貸款以及機械設備租賃業貸款增長較快；作為服務業貸款主體部分的批發和零售業貸款增加676.60億元，增長8.6%。房地產業貸款減少64.39億元，主要是本行繼續對房地產業實施嚴格限額管理的結果。

交通運輸、倉儲和郵政業不良貸款餘額減少較多。批發和零售業不良貸款增加的主要原因是受宏觀經濟增長放緩和大宗商品價格下跌影響，部分批發領域企業資金緊張，零售企業收入和利潤下滑。製造業不良貸款增加的主要原因是受宏觀經濟增長放緩和市場需求下滑等因素影響，部分產能過剩行業企業運行壓力加大。

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

	單項評估	組合評估	合計
期初餘額	39,065	201,894	240,959
本期計提	10,677	13,311	23,988
其中：本期新增	18,706	66,529	85,235
本期劃轉	214	(214)	—
本期回撥	(8,243)	(53,004)	(61,247)
已減值貸款利息收入	(1,215)	—	(1,215)
本期核銷	(10,778)	(1,933)	(12,711)
收回以前年度核銷	567	92	659
期末餘額	38,316	213,364	251,680

2014年6月末，貸款減值準備餘額2,516.80億元，比上年末增加107.21億元；撥備覆蓋率238.02%；貸款撥備率2.36%，其中境內口徑貸款撥備率為2.51%。

按擔保類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	4,783,465	44.9	4,446,023	44.8
其中：個人住房貸款	1,919,755	18.0	1,720,535	17.3
質押貸款	1,275,579	12.0	1,184,175	11.9
其中：票據貼現	154,582	1.5	148,258	1.5
保證貸款	1,461,028	13.7	1,365,199	13.8
信用貸款	3,126,043	29.4	2,926,977	29.5
合計	10,646,115	100.0	9,922,374	100.0

抵押貸款47,834.65億元，比上年末增加3,374.42億元，增長7.6%。質押貸款12,755.79億元，增加914.04億元，增長7.7%。信用貸款31,260.43億元，增加1,990.66億元，增長6.8%。

逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2014年6月30日		2013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(%)
1天至90天	83,327	0.78	53,868	0.54
91天至1年	49,936	0.47	36,230	0.37
1年至3年	26,012	0.25	20,848	0.21
3年以上	19,432	0.18	22,685	0.23
合計	178,707	1.68	133,631	1.35

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

逾期貸款1,787.07億元，比上年末增加450.76億元。其中90天以上逾期貸款953.80億元，增加156.17億元。

重組貸款

重組貸款和墊款46.59億元，比上年末減少2.70億元，下降5.5%。其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款23.64億元，減少3.37億元。

展期貸款

展期貸款餘額144.14億元，比上年末增加40.31億元，其中不良貸款餘額27.21億元，比上年末增加2.45億元。

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4.4%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔總資本淨額的16.5%。最大十家單一客戶貸款總額2,675.34億元，佔各項貸款的2.5%。下表列示了2014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	71,571	0.7
借款人B	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	33,029	0.3
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	26,837	0.2
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	24,243	0.2
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	23,196	0.2
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	22,688	0.2
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	19,403	0.2
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	16,455	0.2
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	16,020	0.2
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	14,092	0.1
合計		267,534	2.5

市場風險

2014年上半年，本行全面加強市場風險併表管理，不斷提升集團層面市場風險管理與計量水平。完善集團市場風險管理制度體系，加強集團市場風險限額管理，加快推進全球市場風險管理系統境外延伸；積極推進市場風險內部模型法實施，提高內部模型自主研發能力，優化市場風險計量模型，不斷深化內部模型法在限額管理、風險報告、壓力測試、資本計量等領域的核心應用。

銀行賬戶市場風險管理

本行積極完善銀行賬戶市場風險管理制度體系，進一步提高利率和匯率風險計量水平，提升集團層面利率和匯率風險管理能力。加強集團層面銀行賬戶利率風險報表的分析和應用，進一步升級利率管理系統風險模塊，提高系統計量準確性，提升利率風險精細化管理水平。

交易賬戶市場風險管理

本行繼續加強和完善交易賬戶風險計量和產品控制工作，採用風險價值(VaR)、敏感度分析、敞口分析等多種方法對交易賬戶產品進行計量管理。進一步優化基於交易組合的市場風險限額管理體系，完善限額審批機制，科學優化限額設定，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。

市場風險分析

◆ 利率風險分析

2014年上半年，中國有序推進利率市場化改革。面對利率風險管理的新挑戰，本行積極採取措施，完善對利率執行情況的監測分析和考核機制，優化利率結構。適時調整內部資金轉移價格，加強貸款利率定價管理，完善存款利率定價機制，合理控制付息成本。

2014年6月末，本行一年以內利率敏感性累計負缺口4,882.16億元，比上年末擴大1,365.11億元，主要是由於一年以內客戶存款增加所致；一年以上利率敏感性正缺口17,769.03億元，增加2,113.29億元，主要是由於本行主動採取適度增加資產久期的投資策略，一年以上期限的債券投資增加所致。本行利率風險缺口按合同重定價日或到期日（兩者較早者）結構如下表：

利率風險缺口

人民幣百萬元

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上
2014年6月30日	(3,417,054)	2,928,838	648,019	1,128,884
2013年12月31日	(1,106,776)	755,071	473,593	1,091,981

註：請參見「財務報表附註46.(c)(iii)利率風險」。

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

利率敏感性分析

人民幣百萬元

利率基點變動	2014年6月30日		2013年12月31日	
	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
上升100個基點	(15,402)	(27,742)	(3,625)	(23,845)
下降100個基點	15,402	29,354	3,625	25,219

註：請參見「財務報表附註46.(c)(iii)利率風險」。

◆ 匯率風險分析

2014年上半年，人民銀行進一步完善人民幣匯率形成機制，人民幣匯率小幅貶值，雙向浮動特徵明顯，匯率彈性明顯增強，人民幣對美元中間價比上年末貶值0.91%。本行密切關注外部市場變化和內部資金形勢，積極運用價格槓桿等多項組合管理措施，調整和優化外匯資產負債總量和結構，在保持外匯存貸款業務協調發展的同時，匯率風險可控。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

項目	2014年6月30日		2013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	217,677	35,081	253,530	41,824
資產負債表外外匯敞口淨額	(111,665)	(17,996)	(149,043)	(24,587)
外匯敞口淨額合計	106,012	17,085	104,487	17,237

有關匯率敏感性分析，請參見「財務報表附註46.(c)(ii)匯率風險」。

◆ 交易賬戶市場風險分析

本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、1天的持有期，250天歷史數據)計量風險價值，開展每日市場風險計量與監控。

交易賬戶風險價值(VaR)情況

人民幣百萬元

項目	2014年1-6月				2013年1-6月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	30	32	60	14	74	26	78	13
匯率風險	30	28	45	17	37	29	51	18
商品風險	18	14	20	7	1	3	12	0
總體風險價值	46	39	63	24	68	37	80	26

註：計量範圍包括總行本部、上海分行及全部境外分行交易賬戶利率、匯率、商品的基礎產品和衍生產品。請參見「財務報表附註46.(c)(i)風險價值(VaR)」。

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，提高流動性風險管理水平。按照中國銀監會《商業銀行流動性風險管理辦法(試行)》相關監管要求並結合業務管理需要，積極推進本行流動性風險管理相關辦法及流動性風險應急預案的修訂工作，進一步完善流動性風險管理機制。加強表內外流動性風險協調管理，指導境外機構調整資產負債結構，優化資金業務管理模式，不斷提升流動性風險並表管理水平。

流動性風險分析

2014年上半年，人民銀行繼續實施穩健的貨幣政策，創新調控思路和方式，適時適度進行預調微調。本行密切關注宏觀調控政策和市場資金形勢，根據全行資產負債業務發展和流動性狀況，動態調整流動性管理策略和資金運作節奏，夯實存款增長基礎，增強負債增長穩定性，靈活調整內外部定價策略，加強資產負債匹配管理，優化期限結構，切實提高應對流動性風險的能力。

外幣方面，密切關注市場利率及資金形勢變化，靈活調整外匯流動性管理策略和內外部資金價格，在保證流動性安全基礎上，協調外匯資產負債業務平衡發展。

2014年6月末，反映本行流動性狀況的有關指標均滿足監管要求，具體如下表：

項目	監管標準	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流動性比率(%)	人民幣	≥25.0	33.5	30.2
	外幣	≥25.0	81.2	61.0
貸存款比例(%)	本外幣合計	≤75.0	66.3	66.6
流動性覆蓋率(%)	本外幣合計	≥100.0	146.5	—

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。

本行通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。本行1個月以內流動性負缺口有所減小，主要是相應期限融入資金減少、資金融出及客戶貸款增加所致；1至3個月的流動性負缺口有所減小，主要是相應期限客戶存款減少及客戶貸款增加所致；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和債券投資減少所致；1至5年的流動性正缺口有所擴大，主要是中長期客戶貸款和債券投資增加所致。由於本行存款保持穩定增長，沉澱率較高，同時本行大量持有高流動性的央行票據和國債等資產，流動性儲備充足，累計流動性正缺口較上年末進一步增加，本行整體流動性安全。2014年6月末，本行流動性缺口分析如下表：

流動性缺口分析

人民幣百萬元

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總額
2014年6月30日	(7,972,068)	(290,373)	(491,432)	(996,188)	3,307,411	4,565,094	3,237,059	1,359,503
2013年12月31日	(7,569,949)	(339,167)	(767,112)	(529,145)	2,978,075	4,387,952	3,117,809	1,278,463

註：請參見「財務報表附註46.(b)流動性風險」。

內部控制與操作風險

內部控制

本行積極落實集團內部控制工作要求，着力提升內部控制管理水平。深化集團制度統籌管理和監督檢查統籌管理，積極落實合規經理機制，進一步強化各機構、各部門合規管理；組織對重點領域開展現場和非現場檢查，深入開展業務運營風險核查，加大違規問責工作力度；加快內控合規信息化建設，持續優化系統功能，促進監督檢查信息集團共享；加強員工行為規範管理，完善合規文化教育長效機制。報告期內，本行內部控制體系進一步完善，內部控制的完整性、合理性和有效性進一步增強。

操作風險管理

本行根據銀行業操作風險的最新監管要求和變化趨勢，着力強化重點領域和關鍵環節的操作風險精細化管理，持續加強操作風險管理工具應用和數據質量控制，進一步提高集團操作風險管理水平。加強操作風險管理制度建設，進一步完善由操作風險管理規定、相關管理辦法及細則和手冊構成的三級操作風險管理政策制度體系；加強操作風險管理工具應用，優化操作風險監測指標體系，提高風險預警和提示的準確度；健全各業務條線操作風險控制體系，增強各類型操作風險分類控制部門的風險管理職能；持續推進操作風險計量管理系統的境內優化和境外延伸，加大對境外機構操作風險的管控力度。報告期內，本行操作風險管理持續改進，風險防控能力進一步增強。

法律風險

本行繼續加強集團法律風險管控，加大對日常經營管理的法律支持力度，保障集團依法合規經營和業務健康發展。加強法律服務和事前法律風險防控工作，積極支持國際化、綜合化經營和各項業務發展創新。在法律諮詢審查過程中增加消費者權益保護視角，確保相關法律文件和業務安排公平合理。積極運用法律手段清收不良貸款，提高清收工作效率。強化訴訟案件特別是被訴案件監控管理，切實防控被訴案件風險，不斷提升訴訟案件管理水平。進一步規範合同管理，加強授權管理、商標管理和相關知識產權保護。

反洗錢

本行嚴格遵循反洗錢法律和監管法規，貫徹落實「風險為本」的反洗錢監管要求，認真履行商業銀行反洗錢社會責任，着力提高集團反洗錢和反恐怖融資工作有效性，全面提升反洗錢合規管理水平。修訂反洗錢客戶風險分類內控制度，完善洗錢風險評估標準及分類流程；組織開展全球特別控制名單集中甄別機制改革，加強涉敏風險防控；深入推進客戶信息維護工作，進一步提高客戶信息的完整性和真實性；對部分境外機構組織開展洗錢風險核查及調研，有效防控集團國際化發展面臨的反洗錢合規風險及聲譽風險；優化反洗錢監控模型及系統功能，提高反洗錢數據質量；配合監管機構做好反洗錢協查工作，強化對洗錢和恐怖融資活動的分析排查和精準打擊，有效防控利用虛假證件開戶、利用比特幣交易洗錢等犯罪活動；開展反洗錢管理人員培訓和國際資格認證，加強反洗錢專家團隊建設和履職管理，提升反洗錢從業人員的履職能力和專業水平。

報告期內，未發現本行境內外機構和員工參與或涉嫌洗錢和恐怖融資活動。

聲譽風險

本行繼續加強聲譽風險管理，持續推進聲譽風險管理體系和工作機制建設。修訂聲譽風險管理辦法和應急預案，深入開展聲譽風險的識別、評估、監測、控制、緩釋和評價工作，強化聲譽風險的並表管理；組織開展聲譽風險排查和應急演練，加強對聲譽風險因素的事前控制和緩釋，將聲譽風險管理工作立足於保護消費者權益、改善金融服務和規範經營管理上，提升全行聲譽風險管理水平和工作效率；適應傳播格局新變化，積極運用微博、微信等新媒體平台發佈信息，有效管理輿情。報告期內，全行聲譽風險處於可控範圍。

國別風險

2014年上半年，本行繼續加強國別風險管理，健全國別風險管理體系，不斷提高國別風險管理的系統化水平。密切監測風險敞口變化，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；進一步強化國別風險預警機制，積極開展國別風險壓力測試，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

2014年上半年，本行以建立長效的資本補充和約束機制為重點，繼續完善資本管理制度，推進全面資本管理。制定境外及控股機構資本管理辦法，規範對境外及控股機構的資本充足率、資本性投融資、資本規劃和經濟資本管理。通過強化集團資本管理機制，有效約束了風險資產的擴張，確保資本充足率平穩運行。

資本充足率情況

本行根據《資本辦法》計算各級資本充足率。報告期內，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。

2014年6月末，核心一級資本充足率11.36%，一級資本充足率11.36%，資本充足率13.67%，均滿足監管要求。核心一級資本充足率比上年末上升0.79個百分點，一級資本充足率上升0.79個百分點，資本充足率上升0.55個百分點。報告期內本行利潤繼續保持增長，有效補充了核心一級資本，同時風險加權資產增速得到有效控制，資本充足率保持穩健水平。此外，採用資本計量高級方法對本行報告期末資本充足率有一定的提升作用。

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日	2013年12月31日
核心一級資本	1,357,009	1,276,344
實收資本	351,406	351,390
資本公積可計入部分	130,657	108,202
盈餘公積	124,086	123,870
一般風險準備	203,492	202,940
未分配利潤	567,402	512,024
少數股東資本可計入部分	2,025	1,956
其他 ⁽²⁾	(22,059)	(24,038)
核心一級資本扣除項目	10,063	9,503
商譽	8,520	8,049
其他無形資產(土地使用權除外)	1,498	1,474
對未按公允價值計量的項目進行現金流套期形成的儲備	(3,855)	(3,920)
對有控制權但不併表的金融機構的核心一級資本投資	3,900	3,900
核心一級資本淨額	1,346,946	1,266,841
其他一級資本⁽³⁾	63	18
一級資本淨額	1,347,009	1,266,859
二級資本	290,257	324,806
二級資本工具及其溢價可計入金額	169,354	189,877
超額貸款損失準備	120,742	134,857
少數股東資本可計入部分	161	72
二級資本扣除項目	16,650	19,400
對未併表金融機構大額少數資本投資中的二級資本	16,650	19,400
總資本淨額	1,620,616	1,572,265
風險加權資產⁽⁴⁾	11,858,669	11,982,187
核心一級資本充足率	11.36%	10.57%
一級資本充足率	11.36%	10.57%
資本充足率	13.67%	13.12%

註：(1) 請參見「財務報表附註46.(d)資本管理」。

(2) 外幣報表折算差額。

(3) 少數股東資本可計入部分。

(4) 2014年6月末為應用資本底線及校準後的風險加權資產。

關於本行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」。

資本融資管理

本行積極探索外源性資本補充渠道，持續推進新型資本工具發行工作。本行於2014年8月4日-5日在全國銀行間債券市場發行200億元二級資本債券。關於本次二級資本債券發行的情況，請參見本行在香港聯交所網站和上交所網站發佈的公告。關於本行優先股發行情況請參見「重要事項」。

展望

2014年下半年，全球經濟有望延續溫和復蘇勢頭，但復蘇基礎仍不穩固。中國經濟緩中趨穩，有望保持平穩增長態勢，但下行壓力仍然存在，轉型升級面臨的一些結構性矛盾可能會在一定時期和一些區域有所顯現。

下半年及今後一段時期，對本行而言仍然是機遇與挑戰並存的時期。面臨的機遇主要包括：一是國家加快經濟結構調整步伐，包括推動產能過剩行業轉型升級、培育發展戰略性新興產業、定向扶持小微企業、鼓勵民營資本發展等，為本行的經營轉型和業務創新提供了廣闊空間。二是國家把深化金融、投資、財稅、行政等領域的改革作為推動經濟轉型的關鍵戰略部署，並持續出台一系列金融服務實體經濟的政策措施，為本行優化資源配置、加快金融創新、防範和化解潛在風險提供了良好的環境和機遇。三是中國經濟開放水平持續提升，特別是中英、中韓貨幣互換範圍擴大推動人民幣國際化邁出新步伐、自由貿易賬戶體系啟動加速自貿區改革進程，為本行推動跨境業務創新、拓展外部發展空間創造了有利條件。四是大數據技術的蓬勃發展及其在金融領域應用提速，為本行提升經營管理效率、創新營銷和服務模式提供了重要契機。

同時，本行也將面臨一系列經營挑戰：一是利率市場化和匯率形成機制改革加速推進，國內金融監管改革持續走向深入，對本行產品定價能力和資本管理能力提出了更高要求。二是在國家經濟增速換擋、經濟結構調整和過剩產能壓降力度逐漸加大的關鍵時期，特定區域、行業或企業潛在信用風險可能陸續暴露，將全面考驗本行信用風險管理能力。三是多層次資本市場體系加快發展、民營銀行准入放寬、互聯網金融持續發展，同業和跨業競爭日趨激烈，對本行加快經營轉型和重塑新的服務模式提出更加緊迫的要求。

上半年，本行在外部環境較為嚴峻的情況下，順勢而為、靈活應對，積極穩健經營，順利完成全年序時進度目標。下半年，本行將進一步把握經營發展機遇，穩妥應對外部挑戰，確保圓滿完成各項年度經營目標。具體而言，2014年下半年本行將重點做好以下幾項工作：

一、適應經濟轉型升級要求，持續推動信貸結構優化調整。在保持信貸總量適度增長和均衡投放的基礎上，更加注重通過存量信貸結構調整，提高對重大基礎設施建設、先進製造業、戰略性新興產業、綠色環保產業、傳統產業改造升級和「走出去」企業的融資支持力度，堅持通過渠道和產品創新，為個人消費、小微企業、民生金融等環節提供多元化金融服務，全面提升服務實體經濟的能力和效率。

二、深入推進重點領域改革，鞏固夯實創新發展空間。進一步健全集團資本和全面風險管理機制，切實增強資本管理水平和風險防範能力；結合機構改革和業務模式創新，持續推動信貸流程優化和再造；調整和完善多維度的分類評價體系和績效考核體系，建立健全聯動營銷的利益分配機制和績效考評機制，推動形成適應競爭形勢需要的制度體系，激發集團經營轉型的活力和潛能。

三、適應轉型和競爭需要，推動業務發展模式優化升級。依託機制轉換、產品研發、客戶服務和營銷創新，不斷提高零售業務的綜合服務能力和競爭發展能力，推動資產管理、金融市場等業務實現新的突破和提升。進一步加大境外市場拓展力度，推進綜合化經營提質增效，切實增強跨境、跨市場服務能力。調整優化創新資源配置，加快創新產品和功能研發，推動形成信息流轉順暢、線上線下交互聯動、客戶體驗良好的互聯網金融服務和運行體系，牢固確立在互聯網金融領域的競爭優勢。

四、嚴把風險管理關，確保資產質量穩定和安全穩健運營。認真貫徹執行國家宏觀調控政策，加強對地方政府融資平台、產能過剩行業、房地產市場等重點領域的風險監測，嚴格防範外部風險向銀行體系蔓延；高度重視表外業務風險防範，確保實質風險可控；不斷完善管理機制和創新技術手段，進一步增強風險防控的前瞻性、針對性和有效性。切實扭轉不良貸款率上升局面，把資產質量穩定在合理水平。突出抓好內控案防，堅決遏制各類風險事件的發生。

根據監管要求披露的其他財務信息

主要監管指標

項目		監管標準	2014 年	2013 年	2012 年
			6 月 30 日	12 月 31 日	12 月 31 日
流動性比率(%)	人民幣	≥ 25.0	33.5	30.2	32.5
	外幣	≥ 25.0	81.2	61.0	65.2
貸存款比例(%)	本外幣合計	≤ 75.0	66.3	66.6	64.1
流動性覆蓋率(%)	本外幣合計	≥ 100.0	146.5	—	—
最大單一客戶貸款比例(%)		≤ 10.0	4.4	4.2	4.0
最大十家客戶貸款比例(%)			16.5	16.2	17.9
貸款遷徙率(%)	正常		1.4	1.7	1.9
	關注		12.5	9.7	4.1
	次級		26.1	43.9	28.1
	可疑		2.8	9.5	4.4

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2014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。

持有其他上市公司、金融企業股權情況

證券投資情況

序號	證券(基金)代碼	簡稱	期末持有數量 (萬股/萬份)	初始投資金額 (人民幣元)	期末賬面值 (人民幣元)	期初賬面值 (人民幣元)	會計核算科目
1	000333	美的集團	2,875.00	607,213,730	555,112,983	571,529,030	可供出售金融資產
2	600893	航空動力	1,775.51	387,593,134	457,548,927	—	可供出售金融資產
3	1619 (中國香港)	天合化工	21,963.10	316,493,626	365,725,967	—	可供出售金融資產
4	966 (中國香港)	中國太平	2,688.55	95,490,974	297,887,871	330,784,831	可供出售金融資產
5	1299 (中國香港)	友邦保險	539.80	92,556,985	168,537,408	163,925,627	交易性金融資產
6	601998	中信銀行	3,103.44	167,223,692	132,516,888	120,103,128	可供出售金融資產
7	485105	工銀強債A	7,776.32	82,226,766	83,960,884	79,108,463	可供出售金融資產
8	163806	中銀增利	7,233.97	79,715,273	81,526,797	—	可供出售金融資產
9	380006	中銀純債	7,082.31	73,890,000	75,214,097	42,112,392	可供出售金融資產
10	MY (美國)	明陽風電	325.96	101,315,110	69,375,808	48,344,937	可供出售金融資產
合計			—	2,003,719,290	2,287,407,630	1,355,908,408	—

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

(2) 美的集團、天合化工、明陽風電的股票為本行控股子公司工銀國際持有，中國太平、友邦保險的股票為本行控股子公司工銀亞洲持有，工銀強債A基金為本行控股子公司工銀瑞信持有，中銀增利、中銀純債基金為本行控股子公司工銀安盛持有。

持有非上市金融企業股權的情況

持有對象名稱	最初投資成本 (人民幣元)	持股數量 (萬股)	佔該公司股 權比例(%)	期末賬面值 (人民幣元)
中國銀聯股份有限公司	146,250,000	11,250.00	3.84	146,250,000
廈門國際銀行	102,301,500	20,043.00	10.00	102,301,500
曼谷BTMU有限公司	4,272,984	20.00	10.00	3,898,250
聯豐亨保險有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,348,176
小計	254,342,924	—	—	253,797,926

註：(1) 本表列示本集團持股比例為1%及以上的非上市金融企業股權情況。

(2) 曼谷BTMU有限公司的股份為本行控股子公司工銀泰國持有，聯豐亨保險有限公司的股份為本行控股子公司工銀澳門持有。

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中國銀監會《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

下表列示了報告期末本行根據中國銀監會《資本辦法》和《商業銀行資本充足率管理辦法》分別計算的資本充足率情況。

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	集團	母公司	集團	母公司
根據《資本辦法》計算：				
核心一級資本淨額	1,346,946	1,262,953	1,266,841	1,190,490
一級資本淨額	1,347,009	1,262,953	1,266,859	1,190,490
總資本淨額	1,620,616	1,529,939	1,572,265	1,478,863
核心一級資本充足率	11.36%	11.28%	10.57%	10.58%
一級資本充足率	11.36%	11.28%	10.57%	10.58%
資本充足率	13.67%	13.66%	13.12%	13.14%
根據《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算：				
核心資本充足率	11.00%	11.25%	10.62%	10.86%
資本充足率	13.56%	13.52%	13.31%	13.25%

註：(1) 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

2014年4月，中國銀監會正式批准本行實施資本管理高級方法，允許本行使用內部模型計算風險加權資產和資本充足率。下表列示了本行風險計量方法變更情況。

各類風險計量方法變更情況表

風險類別	2014年6月30日		2013年12月31日
信用風險	內部評級法覆蓋部分		權重法
	公司風險暴露	初級內部評級法	
	零售風險暴露	內部評級法	
	內部評級法未覆蓋部分	權重法	
市場風險	內部模型法覆蓋部分	內部模型法	標準法
	內部模型法未覆蓋部分	標準法	
操作風險	標準法		基本指標法

下表列示了本行風險加權資產的計量結果。

風險加權資產

人民幣百萬元

項目	2014年6月30日	2013年12月31日
信用風險加權資產	10,690,429	10,923,428
內部評級法覆蓋部分	7,579,776	—
內部評級法未覆蓋部分	3,110,653	—
市場風險加權資產	78,307	78,283
內部模型法覆蓋部分	68,589	—
內部模型法未覆蓋部分	9,718	—
操作風險加權資產	971,717	980,476
因應用資本底線調增的風險加權資產	118,216	—
合計	11,858,669	11,982,187

信用風險暴露

下表列示了報告期末本行信用風險暴露的計量結果。

內部評級法覆蓋部分違約風險暴露

人民幣百萬元

項目	2014年6月30日
公司風險暴露	7,173,322
零售風險暴露	3,000,676
合計	10,173,998

內部評級法未覆蓋部分風險暴露

人民幣百萬元

項目	2014年6月30日
表內信用風險	11,153,488
其中：現金類資產	3,592,925
對中央政府和中央銀行的債權	1,421,249
對我國金融機構的債權	3,379,671
資產證券化	2,618
表外信用風險	827,900
交易對手信用風險	56,545
合計	12,037,933

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

市場風險資本要求

下表列示了報告期末本行市場風險資本要求的計量結果。

市場風險資本要求

人民幣百萬元

風險類型	2014年6月30日
內部模型法覆蓋部分	5,487
內部模型法未覆蓋部分	778
利率風險	768
期權風險	8
股票風險	2
合計	6,265

註：根據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	2014年1-6月			
	期末	平均	最高	最低
一般風險價值	527	554	721	426
利率風險	192	127	199	76
匯率風險	486	538	709	402
商品風險	26	30	55	14
壓力風險價值	1,047	1,058	1,279	754
利率風險	152	78	152	43
匯率風險	1,020	1,059	1,296	789
商品風險	36	40	66	35

操作風險情況

本行採用標準法計量操作風險資本要求。2014年6月末操作風險資本要求為777.37億元。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」。

銀行賬戶股權投資及損益情況

下表列示了本行持有的銀行賬戶股權風險及損益情況。

銀行賬戶股權風險

人民幣百萬元

股權類型	2014年6月30日			2013年12月31日		
	公開交易 股權投資 風險暴露 ⁽¹⁾	非公開交易 股權投資 風險暴露 ⁽¹⁾	未實現 潛在的 風險損益 ⁽²⁾	公開交易 股權投資 風險暴露 ⁽¹⁾	非公開交易 股權投資 風險暴露 ⁽¹⁾	未實現 潛在的 風險損益 ⁽²⁾
金融機構	28,682	1,747	215	28,221	874	218
公司	2,518	1,484	758	1,900	1,573	863
合計	31,200	3,231	973	30,121	2,447	1,081

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。

關於本行利率風險的情況請參見「討論與分析—風險管理」。

股本變動及主要股東持股情況

股份變動情況

股份變動情況表

單位：股

	2013年12月31日		報告期內增減(+,-)	2014年6月30日	
	股份數量	比例(%)	可轉債轉股	股份數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	351,388,672,946	100.00	16,251,780	351,404,924,726	100.00
1. 人民幣普通股	264,594,628,396	75.30	16,251,780	264,610,880,176	75.30
2. 境外上市的外資股	86,794,044,550	24.70	-	86,794,044,550	24.70
三、股份總數	351,388,672,946	100.00	16,251,780	351,404,924,726	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。

股東數量和持股情況

截至報告期末，本行股東總數為869,677戶。其中H股股東145,538戶，A股股東724,139戶。

股本變動及主要股東持股情況

本行前10名股東持股情況

單位：股

股東總數			869,677 (2014年6月30日的A+H在冊股東數)			
前 10 名股東持股情況（以下數據來源於 2014 年 6 月 30 日的在冊股東情況）						
股東名稱	股東性質	股份類別	持 股 比 例 (%)	持 股 總 數	持 有 有 限 售 條 件 股 份 數 量	質 押 或 凍 結 的 股 份 數 量
匯金公司	國家	A 股	35.33	124,155,852,951	—	無
財政部	國家	A 股	35.09	123,316,451,864	—	無
香港中央結算代理人有限公司	境外法人	H 股	24.47	85,999,959,735	—	未知
中國平安人壽保險股份 有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	其他內資	A 股	1.28	4,515,417,169	—	無
工銀瑞信基金公司 — 特定客戶資產管理	其他內資	A 股	0.30	1,053,190,083	—	無
中國證券金融股份有限公司	其他內資	A 股	0.23	819,683,416	—	無
安邦保險集團股份有限公司 — 傳統保險產品	其他內資	A 股	0.15	540,842,624	—	無
中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 005L — CT001 滬	其他內資	A 股	0.09	321,538,827	—	無
中國平安人壽保險股份 有限公司 — 傳統 — 高利率保單產品	其他內資	A 股	0.07	261,629,846	—	無
南方東英資產管理有限公司 — 南方富時中國 A50ETF	其他內資	A 股	0.06	225,243,165	—	無

註：(1) H股股東持股情況是根據H股證券登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計。

(2) 「中國平安人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品」與「中國平安人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 高利率保單產品」同屬中國平安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。

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2014年6月30日，本行根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊，載錄下列人士作為主要股東擁有本行的權益(按照該條例所定義者)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 (%)	佔全部股份 比重(%)
財政部 ⁽¹⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	44.60	33.58
匯金公司 ⁽²⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	44.60	33.58

註：(1) 截至2014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2014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124,155,852,951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 (%)	佔全部股份 比重(%)
社保基金理事會	實益擁有人	9,540,438,314	好倉	10.99	2.71
Temasek Holdings (Private) Limited	受控制企業權益	7,002,665,393	好倉	8.07	1.99
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	645,041,737	好倉	0.74	0.18
	投資經理	1,017,766,100	好倉	1.17	0.29
	受託人(被動 受託人除外)	103,820	好倉	0.00	0.00
	保管人—法團/ 核准借出代理人	4,599,843,815	好倉	5.30	1.31
	合計	6,262,755,472		7.22	1.78
	實益擁有人	290,784,146	淡倉	0.34	0.08
Blackrock, Inc.	受控制企業權益	5,194,290,673	好倉	5.98	1.48
		297,000	淡倉	0.00	0.00

可轉債情況

前10名A股可轉債持有人持有情況

單位：元

債券持有人名稱	持有票面金額
陽光人壽保險股份有限公司 — 分紅保險產品	1,569,369,000
國泰君安證券股份有限公司	840,312,000
瑞士信貸(香港)有限公司	761,380,000
安邦保險集團股份有限公司 — 傳統保險產品	642,093,000
UBS AG	619,915,000
幸福人壽保險股份有限公司 — 分紅	557,491,000
興全趨勢投資混合型證券投資基金	461,497,000
法國巴黎銀行 — 自有資金	393,169,000
國元證券股份有限公司	380,077,000
GIC PRIVATE LIMITED	374,365,000

註：根據上交所《關於可轉換公司債券參與質押式回購交易業務的通知》等相關規定，本行可轉債自2012年5月21日起參與質押式回購交易。以上數據為本行根據中國證券登記結算有限責任公司提供的截至報告期末A股可轉債持有人名冊和各結算參與人債券回購質押專用賬戶具體持有人信息進行合併加總後所得。

◆ 可轉債擔保人情況

本行無可轉債擔保人。

◆ 可轉債轉股價格調整情況

2010年8月31日，本行公開發行了面值總額為人民幣250億元的A股可轉債，初始轉股價格為每股人民幣4.20元。報告期末轉股價格為每股人民幣3.27元。歷次調整情況見下表：

單位：人民幣元/股

轉股價格調整日	調整後轉股價格	調整說明
2010年11月26日	4.16	A股供股
2010年12月27日	4.15	H股供股
2011年6月15日	3.97	2010年度利潤分配，每10股派發人民幣1.84元（含稅）
2012年6月14日	3.77	2011年度利潤分配，每10股派發人民幣2.03元（含稅）
2013年6月26日	3.53	2012年度利潤分配，每10股派發人民幣2.39元（含稅）
2014年6月20日	3.27	2013年度利潤分配，每10股派發人民幣2.617元（含稅）

◆ 可轉債轉股情況

工行轉債自2011年3月1日起進入轉股期。截至2014年6月30日，累計已有8,631,390,000元工行轉債轉為本行A股股票，累計轉股股數為2,386,378,899股。截至報告期末，尚有16,368,610,000元工行轉債未轉股，約佔工行轉債發行總量的65.47%。

◆ 可轉債信用評級情況

中誠信證券評估有限公司對工行轉債的信用狀況進行了跟蹤分析，出具了信用評級報告（信評委函字[2014]跟蹤074號），確定本行的主體信用等級為AAA，評級展望穩定；截至報告期末，工行轉債的信用等級為AAA。

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

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，即姜建清先生、易會滿先生和劉立憲先生；非執行董事6名，即汪小亞女士、葛蓉蓉女士、李軍先生、王小嵐先生、姚中利先生和傅仲君先生；獨立非執行董事6名，即黃鋼城先生、M•C•麥卡錫先生、鍾嘉年先生、柯清輝先生、洪永淼先生和衣錫群先生。

本行監事會共有監事6名，其中，股東代表監事2名，即趙林先生、王熾曦女士；外部監事2名，即董娟女士、孟焰先生；職工代表監事2名，即張煒先生、李明天先生。

本行共有高級管理人員11名，即姜建清先生、易會滿先生、劉立憲先生、張紅力先生、王希全先生、鄭萬春先生、谷澍先生、王敬東先生、魏國雄先生、林曉軒先生和胡浩先生。

報告期內，本行未實施股權激勵。本行董事、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

2014年4月15日，本行2014年第一次臨時股東大會選舉張紅力先生為本行執行董事，其任職資格尚待中國銀監會核准。

2014年6月6日，經本行2013年度股東年會審議通過，選舉趙林先生繼續擔任股東代表監事，任期自股東大會審議通過之日起計算。

董事、監事個人信息變動情況

本行獨立非執行董事黃鋼城先生自2014年4月起任新加坡港務集團有限公司獨立非執行董事，自2014年4月起不再擔任豐樹產業私人有限公司獨立非執行董事。

本行獨立非執行董事M•C•麥卡錫先生自2014年5月起不再擔任OneSavings Bank plc非執行董事。

本行獨立非執行董事鍾嘉年先生自2014年6月起不再擔任Harvest Real Estate Investments (Cayman) Limited審計委員會主席。

本行外部監事董娟女士自2014年3月起不再擔任中天宏國際諮詢有限責任公司董事長。

員工機構情況

2014年6月末，本行共有員工442,706人¹，比上年末增加804人。其中，境內主要控股公司員工4,729人，境外機構當地僱員10,767人。

2014年6月末，本行機構總數17,550個，比上年末減少24個。其中，境內機構17,219個，境外機構331個。

資產、分支機構和員工的地區分佈情況(截至2014年6月末)

項目	資產 (人民幣 百萬元)	佔比 (%)	機構 (個)	佔比 (%)	員工 (人)	佔比 (%)
總行	8,745,946	43.1	33	0.2	14,871	3.4
長江三角洲	3,540,447	17.4	2,664	15.2	56,873	12.8
珠江三角洲	2,332,348	11.5	2,157	12.3	48,907	11.0
環渤海地區	4,763,130	23.5	2,848	16.2	69,952	15.8
中部地區	2,438,560	12.0	3,676	20.9	92,016	20.8
西部地區	2,810,129	13.8	3,986	22.7	92,785	21.0
東北地區	1,035,631	5.1	1,784	10.2	51,806	11.7
境外及其他	1,724,425	8.5	402	2.3	15,496	3.5
抵消及未分配資產	(7,086,939)	(34.9)				
合計	20,303,677	100.0	17,550	100.0	442,706	100.0

註：(1) 境外及其他資產包含對聯營及合營公司的投資。

¹ 另有勞務派遣用工15,451人。

重要事項

公司治理

報告期公司治理狀況及改善措施

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

- 完善董事會架構及相關制度。補選執行董事，調整部分董事會專門委員會主席。修訂《推薦與提名董事候選人規則》，增加董事會成員多元化政策相關條款。加強董事會履職支持機制建設，確保董事會嚴格依法合規履職。
- 充分發揮監事會的監督作用。依法履行監督職責，深入開展董事會、高級管理層及其成員的履職評價，組織開展財務、理財業務、貸款質量和子公司公司治理專項檢查和調研。
- 持續提升集團治理水平。加強集團一體化股權投資管理體系建設，統籌子公司股權投資佈局，加強母子行互動和內外聯動，提升集團協同和資本回報。強化派出專職董監事履職，持續提升子行公司治理水平。
- 持續加強公司治理運行機制。加強集團全面風險管理，持續完善全面風險管理制度體系和運行機制，深化各類風險計量體系建設與管理應用，推進資本管理高級方法實施。完善內部審計專業管理框架和實務規範，規劃實施信息化審計建設，落實質量評估，加強專業實務建設，充實審計產品標準。深化集團制度和監督檢查統籌管理，加強集團合規管理，健全合規文化教育長效機制。完善人力資源管理，加強人才和員工隊伍建設，完善集團薪酬資源配置和員工薪酬管理制度體系，全面推進總行組織機構改革。完善社會責任管理體系，優化工作流程和職責，加強內外部溝通，推動全行踐行社會責任。
- 不斷提高公司透明度。以投資者需求為導向，不斷提高自願性信息披露的廣度和深度，持續提升集團信息披露水平。嚴格執行內幕信息及知情人管理制度，防範內幕交易。安排策劃全球路演和反向路演，加強與資本市場溝通。

符合香港《上市規則》附錄十四《企業管治守則》之條文

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

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2014年6月6日舉行的2013年度股東年會批准，本行已向截至2014年6月19日收市後登記在冊的股東派發了自2013年1月1日至2013年12月31日期間的現金股息，每10股派發股息人民幣2.617元(含稅)，共計分派股息人民幣919.60億元。本行不宣派2014年中期股息，不進行公積金轉增股本。

募集資金的使用情況

本行募集資金按照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。

優先股發行相關情況

本行董事會於2014年7月25日審議通過《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》和《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》，擬在境內外市場發行總額共計不超過等額人民幣800億元優先股，其中在境外市場發行不超過等額人民幣350億元優先股、在境內市場發行不超過人民幣450億元優先股，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集資金在扣除發行費用後，將全部用於補充資本金。本次優先股發行方案尚待本行股東大會審議批准。股東大會審議批准後，還須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。

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2014年6月30日，涉及本行及其子公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣25.10億元。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。

媒體普遍質疑事項

報告期內，本行無媒體普遍質疑事項。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

認購永豐銀行20%股份

2013年4月2日，本行與永豐金融控股股份有限公司(簡稱「永豐金控」)和永豐商業銀行股份有限公司(簡稱「永豐銀行」)就認購永豐金控或永豐銀行20%股份事宜簽署了股份認購協議。本次交易將在台灣金融監管機構關於大陸商業銀行的持股比例正式放寬至20%後實施。屆時，本行將參股永豐銀行。本次交易的基礎認購價格參照永豐銀行2012年半年報中所載淨資產值確定。認購永豐銀行20%股份的基礎認購價格約187億元新台幣。本次交易取得所有必要監管審批後，將調整基礎認購價格以反映永豐銀行交割前淨資產值的實際狀況。2014年2月27日，本行與永豐金控和永豐銀行簽署了一份補充協議(簡稱「補充協議」)。根據補充協議，股份認購協議項下的交易選定等待期將延長至2015年4月1日。股份認購協議的其他條款不受影響。上述交易的最終完成，還須獲得相關監管機構的批准。

收購標準銀行公眾有限公司60%股份

本行2014年1月29日簽署了一份股份購買協議，同意向標準銀行倫敦控股有限公司(簡稱「標銀倫敦」)收購標準銀行公眾有限公司(簡稱「目標銀行」)已發行股份的60%。此外，本行還擁有一項行權期為5年的期權，可自交割2年後收購目標銀行額外20%的已發行股份(簡稱「購買期權」)。標銀倫敦將擁有一項賣出期權，可在本行行使前述購買期權6個月後要求本行購買標銀倫敦和其關聯方所持有的目標銀行全部股份。根據協議，上述交易對價將根據目標銀行交割日的淨資產值乘以收購股權比例60%進行確定，並減去約定折扣8,000萬美元。按目標銀行2013年6月末淨資產值估算，本次交易對價約為7.7億美元。上述交易的最終完成，還須獲得相關監管機構的批准。

收購Tekstilbank 75.5%股份

本行於2014年4月29日簽署了一份股份購買協議，同意向土耳其GSD Holding A.Ş.收購Tekstilbank已發行股份的75.5%。根據土耳其資本市場法的規定，本次交易將觸發對Tekstilbank目前在伊斯坦布爾證券交易所交易的全部剩餘股份(簡稱「剩餘股份」)發出強制收購要約的規定。本行董事會已經批准本行在適當時機對剩餘股份發出強制收購要約。根據協議，本次交易對價按照土耳其里拉計價，以美元支付，具體金額以Tekstilbank 2013年底資產淨值為基礎，按交割日資產淨值加以調整。計算對價時，美元兌土耳其里拉的匯率為接近交割日前一段時間的土耳其中央銀行平均匯率。根據2013年底資產淨值，預計收購Tekstilbank已發行股份75.5%的對價約6.69億土耳其里拉。上述交易的最終完成，還須獲得相關監管機構的批准。

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44、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。

重要事項

重大擔保事項

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

控股股東及其他關聯方佔用資金情況

本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。

公司或持股5%以上的股東承諾事項

報告期內，本行及持股5%以上的股東無新承諾事項。截至2014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。	根據承諾 正常履行
		2010年11月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司A股供股說明書		
		2010年8月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券募集說明書		

持股5%以上股東報告期追加股份限售承諾的情況

無。

報告期內受中國證監會立案調查、行政處罰，證券交易所公開譴責，及其他監管部門和司法部門處罰的情況

報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的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、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責的情形發生。

股份的買賣及贖回

報告期內，本行及本行子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

董事及監事的證券交易

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

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2014年6月30日，以下董事就其配偶所持的股份中被視作擁有屬於香港《證券及期貨條例》第XV部所界定的權益：

姓名	身份	持有H股 數量(股)	權益性質	佔H股比重 (%)	佔全部股份 比重(%)
柯清輝(董事)	配偶權益	1,316,040	好倉	0.001516	0.000375

除上述披露者外，截至2014年6月30日，本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有須根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉(包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉)，又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關規定所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港《上市規則》的附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯交所的權益或淡倉。

審閱中期報告情況

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2014年中期財務報表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。



未經審計中期簡要合併財務報表

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

目錄

	頁次		頁次
中期財務信息審閱報告	86	21. 金融投資	111
未經審計中期簡要合併財務報表		22. 對聯營及合營公司的投資	114
利潤表	87	23. 物業和設備	116
綜合收益表	88	24. 遞延所得稅資產和負債	117
財務狀況表	89	25. 其他資產	118
股東權益變動表	90	26. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	119
現金流量表	93	27. 同業及其他金融機構存放和拆入款項	120
未經審計中期簡要合併財務報表附註		28. 賣出回購款項	120
1. 公司簡介	95	29. 存款證	120
2. 編製基礎及會計政策	95	30. 客戶存款	121
3. 利息淨收入	99	31. 已發行債務證券	121
4. 手續費及佣金淨收入	99	32. 其他負債	124
5. 交易淨收入／(支出)	100	33. 股本	124
6. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨(損失)/收益	100	34. 儲備	125
7. 金融投資淨收益	100	35. 其他綜合收益	126
8. 其他營業淨收入	100	36. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益	126
9. 營業費用	101	37. 合併現金流量表附註	128
10. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失	101	38. 金融資產的轉讓	128
11. 所得稅費用	102	39. 股票增值權計劃	129
12. 股利	102	40. 承諾和或有負債	129
13. 每股收益	103	41. 委託資金及貸款	131
14. 現金及存放中央銀行款項	104	42. 質押資產	131
15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項	104	43. 受託業務	131
16. 為交易而持有的金融資產	105	44. 關聯方披露	132
17. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	105	45. 分部信息	137
18. 衍生金融工具	106	46. 金融工具風險管理	143
19. 買入返售款項	109	47. 金融工具的公允價值	165
20. 客戶貸款及墊款	109	48. 其他事項	172
		49. 報告期後事項	172
		50. 比較數據	172
		51. 未經審計中期簡要合併財務報表的批准	172
		未經審計補充財務信息	173

中期財務信息審閱報告



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87頁至第172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」)的中期財務信息，包括2014年6月30日的合併財務狀況表、截至2014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，以及財務報表附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號——中期財務報告》的要求編製中期財務信息。

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

審閱工作範圍

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

結論

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

2014年8月28日

未經審計中期合併利潤表

截至2014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	
		2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
利息收入	3	412,613	372,507
利息支出	3	(175,006)	(156,618)
利息淨收入	3	237,607	215,889
手續費及佣金收入	4	79,386	72,512
手續費及佣金支出	4	(6,158)	(5,130)
手續費及佣金淨收入	4	73,228	67,382
交易淨收入/(支出)	5	1,626	(338)
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產和 負債淨(損失)/收益	6	(4,977)	90
金融投資淨收益	7	1,036	608
其他營業淨收入	8	8,333	7,845
營業收入		316,853	291,476
營業費用	9	(99,612)	(91,749)
減值損失：			
客戶貸款及墊款	20	(23,988)	(21,927)
其他	10	(179)	(14)
營業利潤		193,074	177,786
分佔聯營及合營公司收益		1,016	1,055
稅前利潤		194,090	178,841
所得稅費用	11	(45,709)	(40,364)
淨利潤		148,381	138,477
歸屬於：			
母公司股東		148,100	138,347
非控制性權益		281	130
		148,381	138,477
每股收益			
—基本(人民幣元)	13	0.42	0.40
—稀釋(人民幣元)	13	0.42	0.39

已宣告及派發的普通股股利詳情，列示於本財務報表附註12中。

刊載於第95頁至第172頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

未經審計中期合併綜合收益表

截至2014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	
		2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
本期淨利潤		148,381	138,477
其他綜合收益：			
最終計入損益	35	24,565	(8,478)
本期其他綜合收益小計		24,565	(8,478)
本期綜合收益總額		172,946	129,999
綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		172,629	129,968
非控制性權益		317	31
		172,946	129,999

刊載於第95頁至第172頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

未經審計中期合併財務狀況表

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
	附註		
資產			
現金及存放中央銀行款項	14	3,607,404	3,294,007
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	642,087	717,984
為交易而持有的金融資產	16	47,699	28,143
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	17	338,893	344,413
衍生金融資產	18	25,943	25,020
買入返售款項	19	540,645	331,903
客戶貸款及墊款	20	10,394,435	9,681,415
金融投資	21	4,089,448	3,949,688
對聯營及合營公司的投資	22	30,291	28,515
物業和設備	23	175,368	164,347
遞延所得稅資產	24	21,480	28,860
其他資產	25	389,984	323,457
資產合計		20,303,677	18,917,752
負債			
向中央銀行借款		745	724
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	26	642,497	553,607
衍生金融負債	18	23,579	19,168
同業及其他金融機構存放和拆入款項	27	1,418,199	1,269,255
賣出回購款項	28	193,858	299,304
存款證	29	176,265	130,558
客戶存款	30	15,728,332	14,620,825
應交所得稅		34,914	55,674
遞延所得稅負債	24	470	420
已發行債務證券	31	255,640	253,018
其他負債	32	469,675	436,736
負債合計		18,944,174	17,639,289
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	33	351,406	351,390
可轉換公司債券權益成份	31	1,954	1,960
儲備	34	434,176	408,835
未分配利潤		567,321	511,949
		1,354,857	1,274,134
非控制性權益		4,646	4,329
股東權益合計		1,359,503	1,278,463
負債及股東權益合計		20,303,677	18,917,752

姜建清
董事長

易會滿
副董事長兼行長

劉亞幹
財會機構總經理

刊載於第95頁至第172頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2014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													
	可轉換										未分配		非控制性	
	已發行 股本	公司債券 權益成份	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計	利潤	合計	權益	權益合計
2014年1月1日	351,390	1,960	138,852	123,870	202,940	(29,379)	(24,038)	(3,961)	551	408,835	511,949	1,274,134	4,329	1,278,463
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148,100	148,100	281	148,381
其他綜合收益	-	-	24	-	-	22,485	1,979	52	(11)	24,529	-	24,529	36	24,565
可供出售金融資產 公允價值變動	-	-	-	-	-	22,485	-	-	-	22,485	-	22,485	112	22,597
現金流量套期淨收益	-	-	-	-	-	-	-	52	-	52	-	52	1	53
權益法下分佔聯營及 合營公司其他綜合 收益的變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)	-	(11)
外幣報表折算差額	-	-	-	-	-	-	1,979	-	-	1,979	-	1,979	(77)	1,902
其他	-	-	24	-	-	-	-	-	-	24	-	24	-	24
綜合收益總額	-	-	24	-	-	22,485	1,979	52	(11)	24,529	148,100	172,629	317	172,946
2013年度股利(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91,960)	(91,960)	-	(91,960)
提取盈餘公積(i)	-	-	-	216	-	-	-	-	-	216	(216)	-	-	-
提取一般準備(ii)	-	-	-	-	552	-	-	-	-	552	(552)	-	-	-
可轉換公司債券轉增 股本及資本公積	16	-	44	-	-	-	-	-	-	44	-	60	-	60
可轉換公司債券權益 成份轉股(附註31)	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
2014年6月30日(未經審計)	351,406	1,954	138,920	124,086	203,492	(6,894)	(22,059)	(3,909)	540	434,176	567,321	1,354,857	4,646	1,359,503

(i) 為境外分行和子公司提取盈餘公積人民幣2.16億元。

(ii) 為子公司提取一般準備人民幣5.52億元。

刊載於第95頁至第172頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2014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													
	可轉換										未分配		非控制性	
	已發行 股本	公司債券 權益成份	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計	利潤	合計	權益	權益合計
2013年1月1日	349,620	2,708	133,835	98,063	189,071	(3,757)	(12,822)	(3,754)	(508)	400,128	372,541	1,124,997	3,462	1,128,459
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138,347	138,347	130	138,477
其他綜合收益	-	-	21	-	-	(1,207)	(7,845)	(172)	824	(8,379)	-	(8,379)	(99)	(8,478)
可供出售金融資產														
公允價值變動	-	-	-	-	-	(1,207)	-	-	-	(1,207)	-	(1,207)	(15)	(1,222)
現金流量套期淨收益	-	-	-	-	-	-	-	(172)	-	(172)	-	(172)	(2)	(174)
權益法下分佔聯營及 合營公司其他綜合 收益的變動	-	-	-	-	-	-	-	-	824	824	-	824	-	824
外幣報表折算差額	-	-	-	-	-	-	(7,845)	-	-	(7,845)	-	(7,845)	(82)	(7,927)
其他	-	-	21	-	-	-	-	-	-	21	-	21	-	21
綜合收益總額	-	-	21	-	-	(1,207)	(7,845)	(172)	824	(8,379)	138,347	129,968	31	129,999
2012年度股利(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,565)	(83,565)	-	(83,565)
提取盈餘公積(i)	-	-	-	132	-	-	-	-	-	132	(132)	-	-	-
提取一般準備(ii)	-	-	-	-	225	-	-	-	-	225	(225)	-	-	-
可轉換公司債券轉增股本及 資本公積	30	-	91	-	-	-	-	-	-	91	-	121	-	121
非控制性股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125	125
支付給非控制性股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	(32)
可轉換公司債券權益 成份轉股	-	(14)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)	-	(14)
2013年6月30日(未經審計)	349,650	2,694	133,947	98,195	189,296	(4,964)	(20,667)	(3,926)	316	392,197	426,966	1,171,507	3,586	1,175,093

(i) 為子公司提取盈餘公積人民幣1.32億元。

(ii) 為子公司提取一般準備人民幣2.25億元。

刊載於第95頁至第172頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2014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													
	可轉換										未分配		非控制性	
	已發行 股本	公司債券 權益成份	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計	利潤	合計	權益	權益合計
2013年1月1日	349,620	2,708	133,835	98,063	189,071	(3,757)	(12,822)	(3,754)	(508)	400,128	372,541	1,124,997	3,462	1,128,459
本年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	262,649	262,649	316	262,965
其他綜合收益	-	-	8	-	-	(25,622)	(11,216)	(207)	763	(36,274)	-	(36,274)	(355)	(36,629)
可供出售金融資產														
公允價值變動	-	-	-	-	-	(25,622)	-	-	-	(25,622)	-	(25,622)	(128)	(25,750)
現金流量套期淨損失	-	-	-	-	-	-	-	(207)	-	(207)	-	(207)	(2)	(209)
權益法下分佔聯營及 合營公司其他綜合 收益的變動	-	-	-	-	-	-	-	-	763	763	-	763	-	763
外幣報表折算差額	-	-	-	-	-	-	(11,216)	-	-	(11,216)	-	(11,216)	(220)	(11,436)
其他	-	-	8	-	-	-	-	-	-	8	-	8	(5)	3
綜合收益總額	-	-	8	-	-	(25,622)	(11,216)	(207)	763	(36,274)	262,649	226,375	(39)	226,336
2012年度股利(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,565)	(83,565)	-	(83,565)
提取盈餘公積(i)	-	-	-	25,807	-	-	-	-	-	25,807	(25,807)	-	-	-
提取一般準備(ii)	-	-	-	-	13,869	-	-	-	-	13,869	(13,869)	-	-	-
可轉換公司債券轉增														
股本及資本公積	1,770	-	5,009	-	-	-	-	-	-	5,009	-	6,779	-	6,779
非控制性股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	953	953
支付給非控制性股東的 股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
可轉換公司債券權益														
成份轉股	-	(748)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(748)	-	(748)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	296	296	-	296	-	296
2013年12月31日(經審計)	351,390	1,960	138,852	123,870	202,940	(29,379)	(24,038)	(3,961)	551	408,835	511,949	1,274,134	4,329	1,278,463

(i) 含境外分行和子公司提取盈餘公積人民幣4.25億元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣11.40億元。

刊載於第95頁至第172頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

未經審計中期合併現金流量表

截至2014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)

		截至6月30日止六個月	
	附註	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		194,090	178,841
調整：			
分佔聯營及合營公司收益		(1,016)	(1,055)
折舊	9	7,829	7,196
攤銷	9	1,131	1,002
金融投資攤銷		578	91
客戶貸款及墊款減值損失	20	23,988	21,927
其他資產減值損失	10	179	14
未實現匯兌(收益)/損失		(6,948)	4,767
發行債務證券利息支出		5,645	5,487
已減值貸款利息收入	3	(1,215)	(937)
處置可供出售金融資產淨收益	7	(924)	(578)
權益投資交易淨損失/(收益)	5	1	(8)
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產和負債淨損失/(收益)	6	4,977	(90)
處置物業和設備及其他資產 (不含抵債資產)淨收益		(426)	(423)
股利收入	7	(112)	(30)
		227,777	216,204
經營資產的淨減少/(增加)：			
存放中央銀行款項		(130,081)	(239,541)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		(23,692)	111,677
為交易而持有的金融資產		(19,355)	(23,694)
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		8,636	(66,393)
買入返售款項		(44,974)	9,817
客戶貸款及墊款		(714,006)	(649,962)
其他資產		(59,135)	(39,640)
		(982,607)	(897,736)
經營負債的淨增加/(減少)：			
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債		86,055	69,995
向中央銀行借款		21	(416)
同業及其他金融機構存放和拆入款項		138,442	(210,788)
賣出回購款項		(105,446)	100,107
存款證		43,069	18,407
客戶存款		1,091,999	871,542
其他負債		(13,898)	39,463
		1,240,242	888,310
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		485,412	206,778
支付的所得稅		(67,321)	(64,054)
經營活動產生的現金流量淨額		418,091	142,724

刊載於第95頁至第172頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

未經審計中期合併現金流量表

截至2014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)

		截至6月30日止六個月	
	附註	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
投資活動產生的現金流量			
購建物業和設備及其他資產所支付的現金		(19,981)	(12,274)
處置聯營及合營公司所收到的現金		–	487
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產) 所收到的現金		495	423
購買金融投資所支付的現金		(587,502)	(648,030)
出售及贖回金融投資所收到的現金		499,566	435,913
投資聯營及合營公司所支付的現金		(10)	–
分配股利及紅利所收到的現金		570	152
投資活動產生的現金流量淨額		(106,862)	(223,329)
籌資活動產生的現金流量			
非控制性權益股東資本投入		–	125
發行其他債務證券所收到的現金		24,349	21,889
支付債務證券利息		(4,013)	(1,532)
償還已發行債券支付的現金		(23,794)	(3,289)
分配普通股股利所支付的現金		(69,246)	–
向非控制性股東分配股利所支付的現金		–	(23)
籌資活動產生的現金流量淨額		(72,704)	17,170
現金及現金等價物淨增加／(減少)		238,525	(63,435)
現金及現金等價物的期初餘額		957,402	1,201,647
匯率變動對現金及現金等價物的影響		8,940	(6,520)
現金及現金等價物的期末餘額	37	1,204,867	1,131,692
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		398,109	351,432
支付的利息		(150,557)	(125,971)

刊載於第95頁至第172頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日
(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。

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

本行A股及H股股票在上海證券交易所(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。

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的分支機構和子公司。

2. 編製基礎及會計政策

編製基礎

截至2014年6月30日止六個月的中期簡要合併財務報表是根據《國際會計準則第34號——中期財務報告》編製的。

本中期簡要合併財務報表不包含在年度財務報表中要求披露的所有財務信息和數據，因此本中期簡要合併財務報表應與本集團截至2013年12月31日止的年度財務報表一併閱讀。

會計判斷和會計估計

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

管理層對應用於本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的主要判斷，與截至2013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。

合併基礎

本合併財務報表包括本行及本行子公司截至2014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。

2. 編製基礎及會計政策(續)

合併基礎(續)

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。本集團在判斷是否擁有對被投資方的權力時，僅考慮與被投資方相關的實質性權利。

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。

非控制性權益指不直接或間接歸屬於本集團的權益。

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。

於報告期末，本行的主要子公司列示如下：

公司名稱	本行直接佔有的股東 權益百分比		已發行股本/ 實收資本面值	成立/註冊 及營業地點	業務性質
	2014年 6月30日 %	2013年 12月31日 %			
中國工商銀行(亞洲) 有限公司(「工銀亞洲」)	100	100	41.29億港元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司 (「工銀國際」)	100	100	48.39億港元	中國香港	投資銀行
中國工商銀行(阿拉木圖) 股份公司	100	100	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	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	人民幣2億元	中國北京	基金管理
中國工商銀行(歐洲) 有限公司	100	100	2.15億歐元	盧森堡	商業銀行
中國工商銀行(印度尼西亞) 有限公司	98.61	98.61	26,922億 印尼盾	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	23.10億盧布	俄羅斯莫斯科	商業銀行
工銀金融租賃有限公司*	100	100	人民幣80億元	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	4.61億澳門元	中國澳門	商業銀行
浙江平湖工銀村鎮銀行*	60	60	人民幣2億元	中國浙江	商業銀行
重慶璧山工銀村鎮銀行*	100	100	人民幣1億元	中國重慶	商業銀行

2. 編製基礎及會計政策(續)

合併基礎(續)

公司名稱	本行直接佔有的股東 權益百分比		已發行股本/ 實收資本面值	成立/註冊 及營業地點	業務性質
	2014年 6月30日 %	2013年 12月31日 %			
中國工商銀行(加拿大)有限公司	80	80	10,800萬加元	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	3.31億林吉特	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」)	97.70	97.70	141.87億泰銖	泰國曼谷	商業銀行
工銀金融服務有限責任公司	100	100	5,000萬美元	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	人民幣57.05億元	中國上海	保險
中國工商銀行(美國)	80	80	1.69億美元	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	13.45億比索	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	5,000萬美元	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	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	100	100	6,037.77萬新西蘭元	新西蘭奧克蘭	商業銀行

* 以上成立於中國大陸境內的子公司全部為有限責任公司。

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

本集團除於2014年1月1日採用了以下經修訂的國際財務報告準則(包括國際會計準則及其修訂)外，編製本中期簡要合併財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至2013年12月31日止年度財務報表一致。這些經修訂的國際財務報告準則的主要影響如下：

《國際財務報告準則第10號 — 合併財務報表(修訂)》、《國際財務報告準則第12號 — 在其他主體中權益的披露(修訂)》及《國際會計準則第27號 — 單獨財務報表 — 投資主體

對上述準則的修訂豁免了國際財務報告準則第10號中被定義為「投資主體」的母公司對其特定子公司的合併要求。該修訂要求投資主體對其特定子公司以公允價值計量且其變動計入當期損益。該準則的修訂對本集團財務報表無重大影響。

2. 編製基礎及會計政策(續)

重要會計政策(續)

《國際會計準則第32號 — 金融工具：列報(修訂)》 — 金融資產與金融負債的抵銷

國際會計準則第32號的修訂明確了在國際會計準則第32號中抵銷的標準。該修訂明確了「目前存在可強制執行的法定抵銷權」的含義。該準則的修訂對本集團財務報表無重大影響。

《國際會計準則第36號 — 資產減值(修訂)》 — 非金融資產可收回金額的披露

國際會計準則第36號的修訂修改了對已減值非金融資產的披露要求。其中，修訂增加了對於可回收金額基於公允價值減處置費用的單項已減值資產或資產組的披露要求。該準則的修訂對本集團財務報表無重大影響。

《國際會計準則第39號 — 金融工具：確認和計量(修訂)》 — 衍生工具的變更和繼續運用套期會計

國際會計準則第39號的修訂使得被指定為套期工具的衍生工具的變更在滿足特定要求時，不會導致套期會計方法的終止。該準則的修訂對本集團財務報表無重大影響。

《解釋公告第21號 — 徵收費》 — 徵收費的會計處理

該解釋公告將徵收費定義為：政府根據法律規定強制徵收而導致的企業現金流出。該解釋為何時應當把政府強制徵收確認為負債提供了指引。該解釋公告對本集團財務報表無重大影響。

本集團並未採用任何其他已發佈但未生效的準則、解釋文件或修訂。

3. 利息淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
利息收入：		
客戶貸款及墊款 (i)		
公司類貸款及墊款	213,873	192,903
個人貸款	79,130	67,849
票據貼現	4,750	5,305
債券投資 (ii)	77,490	71,920
存放中央銀行款項	23,695	21,966
存放和拆放同業及其他金融機構款項	13,675	12,564
	412,613	372,507
利息支出：		
客戶存款	(146,493)	(132,153)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(21,474)	(18,642)
已發行債務證券	(7,039)	(5,823)
	(175,006)	(156,618)
利息淨收入	237,607	215,889

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。

- (i) 本期間的客戶貸款及墊款利息收入中包括已減值貸款利息收入人民幣12.15億元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣9.37億元)。
- (ii) 本期間的債券投資利息收入中包括已減值債券利息收入人民幣0.14億元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣0.04億元)。

4. 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
投資銀行	19,685	17,077
銀行卡	16,861	14,275
結算、清算及現金管理	16,701	15,638
個人理財及私人銀行 (i)	10,108	9,920
對公理財 (i)	7,056	6,868
資產託管 (i)	3,532	3,738
擔保及承諾	2,841	2,812
代理收付及委託 (i)	1,162	1,004
其他	1,440	1,180
手續費及佣金收入	79,386	72,512
手續費及佣金支出	(6,158)	(5,130)
手續費及佣金淨收入	73,228	67,382

- (i) 本期間個人理財及私人銀行、對公理財、資產託管和代理收付及委託業務中包括託管和受托業務收入人民幣81.75億元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣83.75億元)。

5. 交易淨收入/(支出)

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
債券投資	952	552
權益投資	(1)	8
衍生金融工具及其他	675	(898)
	1,626	(338)

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. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨(損失)/收益

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
金融資產	9,286	4,122
金融負債	(14,263)	(4,032)
	(4,977)	90

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

7. 金融投資淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
投資於非上市公司的股利收入	109	27
投資於上市公司的股利收入	3	3
股利收入	112	30
處置可供出售金融資產的淨收益	924	578
	1,036	608

8. 其他營業淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
淨保險業務收入(i)	318	544
匯兌及匯率產品淨收益	3,270	4,569
租賃收入	3,118	1,430
處置物業和設備、抵債資產及其他資產淨收益	478	363
銀行雜項收入	53	42
其他	1,096	897
	8,333	7,845

8. 其他營業淨收入(續)

(i) 淨保險業務收入具體列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
保險業務收入	7,750	6,498
減：分出保費	(45)	(34)
保費淨收入	7,705	6,464
保險業務支出	(7,387)	(5,920)
淨保險業務收入	318	544

9. 營業費用

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
職工費用：		
工資及獎金	31,108	30,532
職工福利	11,604	9,296
設定提存計劃 (i)	6,740	4,872
	49,452	44,700
房屋及設備費用：		
折舊(附註23)	7,829	7,196
土地及建築物經營性租賃租金	3,545	3,136
維修費	1,241	1,125
水電費	1,210	1,198
	13,825	12,655
資產攤銷	1,131	1,002
其他管理費用	10,093	10,443
營業税金及附加	20,493	18,613
其他	4,618	4,336
	99,612	91,749

(i) 設定提存計劃包括法定退休金和職工企業年金。

10. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

	附註	截至6月30日止六個月	
		2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
計提/(轉回)減值損失：			
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	(29)	17
金融投資：			
持有至到期投資	21(d)	(9)	(283)
可供出售金融資產	21(c)(i), (d)	83	30
其他		134	250
		179	14

11. 所得稅費用

(a) 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
當期所得稅費用：		
中國大陸	43,042	40,073
中國香港及澳門	779	645
其他境外地區	1,200	627
	45,021	41,345
以前年度所得稅調整	292	(2,002)
遞延所得稅費用	396	1,021
	45,709	40,364

(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	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
稅前利潤	194,090	178,841
按中國法定稅率(25%)計算的所得稅	48,523	44,710
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(176)	(11)
不可抵扣支出的影響 (i)	1,452	1,771
分佔聯營及合營公司損益的影響	(254)	(360)
免稅收益的影響 (ii)	(4,383)	(4,247)
以前年度所得稅調整	292	(2,002)
其他	255	503
當期所得稅費用	45,709	40,364

(i) 不可抵扣支出主要為不可抵扣的資產減值損失和核銷損失。

(ii) 免稅收益主要為中國國債利息收入。

12. 股利

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
已宣告及已派發的普通股股利		
2013年年末股利：每股人民幣0.2617元(2012年：每股人民幣0.239元)	91,960	83,565

13. 每股收益

基本每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	148,100	138,347
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	351,390	349,640
基本每股收益(人民幣元)	0.42	0.40

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

稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	148,100	138,347
加：可轉換公司債券的利息支出(稅後)	231	308
調整後歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	148,331	138,655
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	351,390	349,640
加：可轉換公司債券的稀釋效應(百萬股)	5,006	6,398
調整後已發行普通股的加權平均數(百萬股)	356,396	356,038
稀釋每股收益(人民幣元)	0.42	0.39

稀釋每股收益按照調整可轉換公司債券的利息支出後的歸屬於本行普通股股東的當期淨利潤除以假設全部稀釋性潛在普通股均已轉換的已發行普通股的加權平均數計算。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

14. 現金及存放中央銀行款項

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
現金及非限制性存放中央銀行款項：		
現金	84,690	80,913
存放中央銀行超額存款準備金 (i)	197,267	66,077
存放境外中央銀行非限制性款項	96,121	47,772
	378,078	194,762
限制性存放中央銀行款項：		
繳存中央銀行法定存款準備金 (ii)	2,900,356	2,805,957
繳存中國人民銀行財政性存款	320,334	285,987
繳存境外中央銀行存款準備金 (ii)	8,265	7,076
其他存放中國人民銀行限制性款項 (ii)	371	225
	3,229,326	3,099,245
	3,607,404	3,294,007

(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2014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。

15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
存放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	167,289	208,768
境內其他金融機構	1,720	3,439
境外銀行同業及其他金融機構	60,957	94,342
	229,966	306,549
減：減值準備	(177)	(183)
	229,789	306,366
拆放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	73,044	89,643
境內其他金融機構	266,330	277,416
境外銀行同業及其他金融機構	72,967	44,625
	412,341	411,684
減：減值準備	(43)	(66)
	412,298	411,618
	642,087	717,984

於2014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1,152.37億元（2013年12月31日：人民幣1,758.62億元）。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1,758.62億元。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行。

15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項(續)

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
2013年1月1日	48	143	191
本年計提/(轉回)	135	(77)	58
2013年12月31日和2014年1月1日(經審計)	183	66	249
本期轉回	(6)	(23)	(29)
2014年6月30日(未經審計)	177	43	220

16. 為交易而持有的金融資產

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
債券投資	47,351	27,808
股權投資	348	335
	47,699	28,143
債券分類：		
香港上市	172	83
香港以外上市	1,633	526
非上市	45,546	27,199
	47,351	27,808

17. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
債券投資	97,887	103,027
銀行同業及其他金融機構債務工具投資	96,893	70,689
其他投資	144,113	170,697
	338,893	344,413
分類：		
香港上市	63	63
香港以外上市	3,534	4,306
非上市	335,296	340,044
	338,893	344,413

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18. 衍生金融工具

衍生金融工具，是指其價值隨特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格指數、費率指數、信用等級、信用指數或其他類似變量的變動而變動的金融工具。本集團運用的衍生金融工具包括遠期、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，出售一項金融資產時所能收到或轉移一項金融負債時將會支付的價格。

於報告期末，本集團所持有的衍生金融工具列示如下：

	2014年6月30日(未經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月					資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計		
貨幣衍生工具：							
貨幣遠期及掉期	1,183,191	1,093,225	88,877	3,839	2,369,132	21,019	(19,631)
買入貨幣期權	8,735	33,988	370	—	43,093	192	—
賣出貨幣期權	4,814	12,628	370	—	17,812	—	(143)
	1,196,740	1,139,841	89,617	3,839	2,430,037	21,211	(19,774)
利率衍生工具：							
利率掉期	30,755	129,888	159,820	25,840	346,303	2,520	(2,614)
利率遠期	621	5,224	819	—	6,664	1	(6)
	31,376	135,112	160,639	25,840	352,967	2,521	(2,620)
商品衍生工具及其他	234,146	47,275	1,466	259	283,146	2,211	(1,185)
	1,462,262	1,322,228	251,722	29,938	3,066,150	25,943	(23,579)

	2013年12月31日(經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月					資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計		
貨幣衍生工具：							
貨幣遠期及掉期	841,965	679,653	79,228	1,492	1,602,338	17,977	(13,331)
買入貨幣期權	4,071	30,395	210	—	34,676	164	—
賣出貨幣期權	605	5,471	210	—	6,286	—	(33)
	846,641	715,519	79,648	1,492	1,643,300	18,141	(13,364)
利率衍生工具：							
利率掉期	39,736	98,611	153,414	21,563	313,324	3,068	(3,394)
利率遠期	823	3,878	48	—	4,749	—	(1)
	40,559	102,489	153,462	21,563	318,073	3,068	(3,395)
商品衍生工具及其他	195,466	40,513	844	254	237,077	3,811	(2,409)
	1,082,666	858,521	233,954	23,309	2,198,450	25,020	(19,168)

18. 衍生金融工具(續)**現金流量套期**

本集團的現金流量套期工具為利率掉期，主要用於對外幣資產和外幣負債的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：

	2014年6月30日(未經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月					資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計		
利率掉期	–	3,922	1,759	3,747	9,428	185	(37)
	–	3,922	1,759	3,747	9,428	185	(37)

	2013年12月31日(經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月					資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計		
利率掉期	127	3,138	2,531	3,490	9,286	291	(49)
	127	3,138	2,531	3,490	9,286	291	(49)

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2013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和匯率變動導致金融資產和金融負債公允價值變化所帶來的影響。對金融資產和金融負債的利率風險和匯率風險分別以利率掉期和貨幣掉期作為套期工具。

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期間的有效性：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
公允價值套期淨收益/(損失)：		
— 套期工具	59	55
— 被套期風險對應的被套期項目	(61)	(59)
	(2)	(4)

18. 衍生金融工具(續)

公允價值套期(續)

上述衍生金融工具中，本集團認定為公允價值套期的套期工具如下：

	2014年6月30日(未經審計)						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額							
	3個月						資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計			
貨幣掉期	–	141	69	–	210		9	–
利率掉期	1,580	1,696	9,289	3,726	16,291		17	(271)
	1,580	1,837	9,358	3,726	16,501		26	(271)

	2013年12月31日(經審計)						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額							
	3個月						資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計			
貨幣掉期	55	302	68	–	425		8	(5)
利率掉期	1,080	3,761	5,386	3,187	13,414		12	(316)
	1,135	4,063	5,454	3,187	13,839		20	(321)

本集團的衍生金融工具於報告期末的信用風險加權金額列示如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
交易對手違約風險加權資產	28,596	33,670
其中：貨幣衍生工具	25,931	31,252
利率衍生工具	1,578	1,348
商品衍生工具及其他	1,087	1,070
信用估值調整風險加權資產	17,964	19,874
	46,560	53,544

信用風險加權金額依據中國銀監會的《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與信用估值調整風險加權資產。

19. 買入返售款項

買入返售款項包括買入返售證券、票據、貸款和本集團為證券借入業務而支付的保證金。

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
買入返售款項 (i)	489,386	292,731
證券借入業務保證金	51,259	39,172
	540,645	331,903
買入返售款項按交易方分類：		
銀行同業	262,605	94,949
其他金融機構	226,781	197,782
	489,386	292,731
買入返售款項按抵押品分類：		
證券	401,716	228,337
票據	83,169	61,876
貸款	4,501	2,518
	489,386	292,731

- (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2014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3,468.37億元(2013年12月31日：人民幣3,391.02億元)，賣出回購交易餘額為人民幣3,540.44億元(2013年12月31日：人民幣3,666.96億元)；抵銷之後，買入返售款項餘額為人民幣1,060.15億元(2013年12月31日：人民幣1,734.97億元)，賣出回購款項餘額為人民幣1,132.22元(2013年12月31日：人民幣2,010.91億元)。

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。截至2014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1,148.73億元(2013年12月31日：人民幣1,992.39億元)，並將上述證券中公允價值約為人民幣1,148.73億元的證券在賣出回購協議下再次作為擔保物(2013年12月31日：人民幣1,913.00億元)。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。

20. 客戶貸款及墊款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
公司類貸款及墊款	7,576,419	7,046,515
個人貸款	2,915,114	2,727,601
票據貼現	154,582	148,258
	10,646,115	9,922,374
減：減值準備	(251,680)	(240,959)
	10,394,435	9,681,415

20. 客戶貸款及墊款(續)

減值準備變動如下：

	單項評估	組合評估	合計
2013年1月1日	31,405	188,998	220,403
減值損失	22,941	15,157	38,098
其中：本年新增	35,964	107,889	143,853
本年劃轉	417	(417)	—
本年回撥	(13,440)	(92,315)	(105,755)
已減值貸款利息收入	(2,019)	—	(2,019)
本年核銷	(14,002)	(2,498)	(16,500)
收回以前年度核銷	740	237	977
2013年12月31日及2014年1月1日(經審計)	39,065	201,894	240,959
減值損失	10,677	13,311	23,988
其中：本期新增	18,706	66,529	85,235
本期劃轉	214	(214)	—
本期回撥	(8,243)	(53,004)	(61,247)
已減值貸款利息收入(附註3)	(1,215)	—	(1,215)
本期核銷	(10,778)	(1,933)	(12,711)
收回以前年度核銷	567	92	659
2014年6月30日(未經審計)	38,316	213,364	251,680

按照公司類貸款及墊款、票據貼現及個人貸款分類的減值準備變動如下：

	公司類貸款 及墊款 及貼現	個人貸款	合計
2013年1月1日	160,054	60,349	220,403
減值損失	27,644	10,454	38,098
其中：本年新增	112,027	31,826	143,853
本年回撥	(84,383)	(21,372)	(105,755)
已減值貸款利息收入	(2,019)	—	(2,019)
本年核銷	(14,002)	(2,498)	(16,500)
收回以前年度核銷	740	237	977
2013年12月31日及2014年1月1日(經審計)	172,417	68,542	240,959
減值損失	15,891	8,097	23,988
其中：本期新增	70,181	15,054	85,235
本期回撥	(54,290)	(6,957)	(61,247)
已減值貸款利息收入(附註3)	(1,215)	—	(1,215)
本期核銷	(10,778)	(1,933)	(12,711)
收回以前年度核銷	567	92	659
2014年6月30日(未經審計)	176,882	74,798	251,680

20. 客戶貸款及墊款(續)

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款總額：		
單項評估	79,585	73,263
組合評估	10,566,530	9,849,111
	10,646,115	9,922,374
減：減值準備		
單項評估	(38,316)	(39,065)
組合評估	(213,364)	(201,894)
	(251,680)	(240,959)
客戶貸款及墊款淨額：		
單項評估	41,269	34,198
組合評估	10,353,166	9,647,217
	10,394,435	9,681,415
已減值的客戶貸款及墊款總額	105,741	93,689
已減值的客戶貸款及墊款的百分比	0.99%	0.94%

21. 金融投資

		2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
應收款項類投資	(a)	339,002	324,488
持有至到期投資	(b)	2,621,864	2,624,400
可供出售金融資產	(c)	1,128,582	1,000,800
		4,089,448	3,949,688

(a) 應收款項類投資

應收款項類投資均為非上市投資，按攤餘成本列示，包括以下各項：

		2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
華融債券	(i)	146,046	146,046
特別國債	(ii)	85,000	85,000
其他	(iii)	107,956	93,442
		339,002	324,488

- (i) 華融債券為中國華融資產管理股份有限公司(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。截至2014年6月30日，本行累計收到提前還款合計人民幣1,669.50億元。

21. 金融投資(續)

(a) 應收款項類投資(續)

- (ii) 特別國債為財政部於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%。
- (iii) 其他包括在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的國債、金融債券、企業債券和債權投資計劃等。到期日為2014年7月至2027年7月，年利率為3.60%至7.94%。本報告期間本集團未出現已到期未收回金額。

(b) 持有至到期投資

持有至到期投資以攤餘成本列示：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
債券投資	2,622,000	2,624,542
減：減值準備	(136)	(142)
	2,621,864	2,624,400
	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
債券投資分類：		
香港上市	4,456	1,167
香港以外上市	850,022	843,414
非上市	1,767,386	1,779,819
	2,621,864	2,624,400
上市債券市值	854,478	844,581

截至2014年6月30日，本集團提前處置尚未到期的持有至到期類債券資產共計人民幣132.50億元(2013年12月31日：人民幣8.98億元)，佔持有至到期投資出售前總額的0.50%(2013年12月31日：0.03%)。

21. 金融投資(續)**(c) 可供出售金融資產**

可供出售金融資產包括以下各項：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量的債券投資(i)	1,116,989	988,318
以公允價值計量的其他債務工具投資	3,357	6,220
權益投資：		
以公允價值計量(i)	7,427	5,461
以成本計量(ii)	809	801
債轉股	1,061	1,209
其他	357	395
減：權益投資減值準備	(609)	(803)
	1,128,582	1,000,800
債券投資分類：		
香港上市	21,347	14,954
香港以外上市	176,706	166,693
非上市	918,936	806,671
	1,116,989	988,318
權益投資分類：		
香港上市	158	347
香港以外上市	2,361	2,088
非上市	5,717	3,827
	8,236	6,262
上市證券市值：		
債券投資	198,053	181,647
權益投資	2,519	4,633
	200,572	186,280

(i) 以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，其賬面價值已扣除相應的減值損失。截至2014年6月30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0.47億元(2013年12月31日：人民幣0.39億元)，已減值的權益投資賬面價值為人民幣3.02億元(2013年12月31日：人民幣4.70億元)。本報告期間可供出售債券計提減值損失金額為人民幣0.02億元(截至2013年6月30日止六個月：回轉當期減值損失人民幣0.16億元)。權益投資計提減值損失金額為人民幣0.81億元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣0.14億元)。

(ii) 部分非上市的可供出售股權投資無市場報價，其公允價值難以合理計量。這些可供出售股權投資以成本扣除減值準備列示。這些投資不存在活躍市場，本集團有意在機會合適時將其處置。本集團於本報告期間已處置賬面價值為人民幣2.44億元的這些權益投資(截至2013年6月30日止六個月：人民幣0.31億元)，本報告期間因處置這些權益投資產生的收益為人民幣2.13億元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣0.10億元)。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21. 金融投資(續)

(d) 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：

	持有至 到期投資	可供出售類 權益投資	合計
2013年1月1日	460	803	1,263
本年回轉	(295)	—	(295)
本年轉銷	(23)	—	(23)
2013年12月31日和2014年1月1日(經審計)	142	803	945
本期計提	1	—	1
本期回轉	(10)	—	(10)
本期轉銷	3	(194)	(191)
2014年6月30日(未經審計)	136	609	745

22. 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：

		2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
投資聯營公司	(a)	28,385	27,857
投資合營公司	(b)	1,906	658
		30,291	28,515

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
分佔淨資產	18,299	16,550
商譽	12,340	12,313
	30,639	28,863
減：減值準備	(348)	(348)
	30,291	28,515

(a) 投資聯營公司

(i) 本集團唯一對財務報表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
	2014年 6月30日 %	2013年 12月31日 %	2014年 6月30日 %	2013年 12月31日 %		
標準銀行集團有限公司 (「標準銀行」)(i)	20.08	20.09	20.08	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。

22. 對聯營及合營公司的投資(續)**(a) 投資聯營公司(續)**

本集團於標準銀行的上市投資市值截至2014年6月30日為人民幣275.51億元(2013年12月31日：人民幣240.16億元)。

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。

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
聯營公司總額		
資產	1,035,285	985,554
負債	942,087	894,821
淨資產	93,198	90,733
收入	23,736	44,931
持續經營淨利潤	4,909	9,919
其他綜合收益	(505)	3,798
綜合收益總額	4,404	13,717
聯營公司股利分配	2,832	3,742
聯營公司權益法調整		
歸屬於母公司的聯營公司淨資產	80,159	77,871
實際享有聯營公司權益份額	20.08%	20.09%
分佔聯營公司淨資產	16,097	15,644
商譽	12,340	12,277
合併財務狀況表中的投資標準銀行的賬面價值	28,437	27,921

(ii) 單項而言不重要的聯營公司的財務信息如下：

	截至2014年 6月30日 止六個月 (未經審計)	2013年度 (經審計)
分佔聯營公司：		
持續經營利潤	10	34
綜合收益總額	10	34

(iii) 聯營公司賬面價值如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
重要聯營公司的賬面價值 — 標準銀行	28,437	27,921
單項而言不重要的聯營公司賬面價值合計	296	284
減：減值準備	(348)	(348)
投資聯營公司合計	28,385	27,857

上述聯營公司均採用權益法核算。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22. 對聯營及合營公司的投資(續)

(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：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
單項而言不重要的合營公司賬面價值合計	1,906	658
分佔合營公司：		
持續經營利潤	20	70
綜合收益總額	20	70

上述合營公司均採用權益法核算。

23. 物業和設備

	房屋及 建築物	在建工程	租入固定資 產改良支出	辦公設備 及運輸工具	飛行設備 及船舶	合計
原值						
2013年1月1日	106,626	22,662	6,660	51,778	15,794	203,520
本年購入	3,918	15,132	1,735	7,972	14,860	43,617
在建工程轉入/(轉出)	7,639	(12,561)	—	1,349	3,573	—
本年處置	(428)	(322)	(138)	(1,369)	(214)	(2,471)
2013年12月31日及 2014年1月1日(經審計)	117,755	24,911	8,257	59,730	34,013	244,666
本期購入	3,260	1,820	365	488	13,879	19,812
在建工程轉入/(轉出)	1,338	(4,057)	—	18	2,701	—
本期處置	(358)	(6)	(46)	(403)	(678)	(1,491)
2014年6月30日(未經審計)	121,995	22,668	8,576	59,833	49,915	262,987
累計折舊和減值準備						
2013年1月1日	29,939	58	3,650	32,989	995	67,631
本年計提折舊	5,459	—	1,034	6,852	1,075	14,420
本年計提減值準備	—	12	—	—	58	70
本年處置	(256)	—	(70)	(1,318)	(158)	(1,802)
2013年12月31日及 2014年1月1日(經審計)	35,142	70	4,614	38,523	1,970	80,319
本期計提折舊(附註9)	2,674	—	527	3,826	802	7,829
本期處置	(107)	(3)	(23)	(374)	(22)	(529)
2014年6月30日(未經審計)	37,709	67	5,118	41,975	2,750	87,619
賬面價值						
2013年12月31日(經審計)	82,613	24,841	3,643	21,207	32,043	164,347
2014年6月30日(未經審計)	84,286	22,601	3,458	17,858	47,165	175,368

截至2014年6月30日，本集團有賬面價值為人民幣86.33億元(2013年12月31日：人民幣93.27億元)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。

截至2014年6月30日，本集團經營租出的飛行設備及船舶賬面淨值為人民幣471.65億元(2013年12月31日：人民幣320.43億元)。

24. 遞延所得稅資產和負債**(a) 按性質分析**

遞延所得稅資產：

	2014年6月30日 (未經審計)		2013年12月31日 (經審計)	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
資產減值準備	83,271	20,588	78,779	19,612
可供出售金融資產公允價值變動	11,654	2,788	39,044	9,782
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	(3,039)	(759)	(6,941)	(1,874)
應付職工費用	19,396	4,849	23,005	5,751
其他	(24,167)	(5,986)	(18,311)	(4,411)
	87,115	21,480	115,576	28,860

遞延所得稅負債：

	2014年6月30日 (未經審計)		2013年12月31日 (經審計)	
	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延所得稅 負債/(資產)	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延所得稅 負債/(資產)
資產減值準備	(48)	(11)	(244)	(45)
可供出售金融資產公允價值變動	743	174	905	149
其他	1,796	307	989	316
	2,491	470	1,650	420

(b) 遞延所得稅的變動情況

遞延所得稅資產：

	2014年 1月1日	本期計入 損益	本期計入 其他 綜合收益	2014年 6月30日 (未經審計)
資產減值準備	19,612	976	—	20,588
可供出售金融資產公允價值變動	9,782	—	(6,994)	2,788
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	(1,874)	1,115	—	(759)
應付職工費用	5,751	(902)	—	4,849
其他	(4,411)	(1,673)	98	(5,986)
	28,860	(484)	(6,896)	21,480

24. 遞延所得稅資產和負債(續)

(b) 遞延所得稅的變動情況(續)

遞延所得稅資產(續)：

	2013年 1月1日	本年計入 損益	本年計入 其他 綜合收益	2013年 12月31日 (經審計)
資產減值準備	19,561	51	—	19,612
可供出售金融資產公允價值變動	1,670	—	8,112	9,782
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	(387)	(1,487)	—	(1,874)
應付職工費用	5,932	(181)	—	5,751
其他	(3,987)	(456)	32	(4,411)
	22,789	(2,073)	8,144	28,860

遞延所得稅負債：

	2014年 1月1日	本期計入 損益	本期計入 其他 綜合收益	2014年 6月30日 (未經審計)
資產減值準備	(45)	34	—	(11)
可供出售金融資產公允價值變動	149	—	25	174
其他	316	(122)	113	307
	420	(88)	138	470

	2013年 1月1日	本年計入 損益	本年計入 其他 綜合收益	2013年 12月31日 (經審計)
資產減值準備	(45)	—	—	(45)
可供出售金融資產公允價值變動	151	—	(2)	149
其他	446	(101)	(29)	316
	552	(101)	(31)	420

本集團於報告期末並無重大的未確認的遞延所得稅資產及負債。

25. 其他資產

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
應收利息	113,718	98,475
貴金屬	90,911	61,821
土地使用權	20,766	21,039
預付款項	34,703	30,417
待結算及清算款項	108,836	91,380
商譽	8,998	8,528
抵債資產	2,425	1,926
其他	9,627	9,871
	389,984	323,457

26. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

		2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
已發行理財產品	(1)	341,278	349,634
結構性存款	(2)(a)	241,307	141,925
與貴金屬相關的金融負債	(2)(b)	53,539	59,527
已發行債務證券	(2)(c)	6,196	2,358
其他		177	163
		642,497	553,607

- (1) 本集團已發行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2014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高人民幣11.42億元(2013年12月31日：低人民幣8.69億元)。
- (2) 根據風險管理策略，部分結構性存款、已發行債務證券及與貴金屬相關的金融負債與衍生產品或貴金屬相匹配，以便降低市場風險，如利率風險。如果這些金融負債以攤餘成本計量，而相關的衍生產品或貴金屬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。
- (a) 於2014年6月30日，結構性存款的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額高人民幣11.29億元(2013年12月31日：高人民幣3.06億元)。
- (b) 於2014年6月30日，與貴金屬相關的金融負債的公允價值與應支付持有人的金額相若(2013年12月31日：金額相若)。
- (c) 已發行債務證券本期餘額為本行新加坡分行2012年、2014年發行的固定利率、並指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據。於2014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0.09億元(2013年12月31日：低人民幣0.21億元)。

本行本期信用點差沒有重大變化，因信用風險變動造成指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值於截至2014年6月30日止六個月及2013年度的變動金額以及於相關期末的累計變動金額均不重大。金融負債公允價值變動原因主要為其他市場因素的改變。

27. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
同業及其他金融機構存放款項：		
境內同業及其他金融機構存放	790,577	832,325
境外同業及其他金融機構存放	153,237	34,769
	943,814	867,094
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	157,677	110,987
境外同業及其他金融機構拆入	316,708	291,174
	474,385	402,161
	1,418,199	1,269,255

28. 賣出回購款項

賣出回購款項包括賣出回購證券、票據、貸款和本集團為證券借出業務而收取的保證金。

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
賣出回購款項(附註19(i))	156,228	281,060
證券借出業務保證金	37,630	18,244
	193,858	299,304
賣出回購款項按交易方分類：		
銀行同業	46,513	83,928
其他金融機構	109,715	197,132
	156,228	281,060
賣出回購款項按抵押品分類：		
證券	146,193	271,512
票據	10,035	8,259
貸款	—	1,289
	156,228	281,060

29. 存款證

已發行存款證主要由本行香港分行、東京分行、首爾分行、法蘭克福分行、盧森堡分行、多哈分行、紐約分行、悉尼分行、阿布扎比分行、迪拜分行以及本行子公司工銀亞洲、工銀澳門、工銀倫敦及工銀阿根廷發行，以攤餘成本計量。

30. 客戶存款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
活期存款：		
公司客戶	4,276,548	4,038,872
個人客戶	3,276,508	2,994,741
定期存款：		
公司客戶	3,843,649	3,464,625
個人客戶	4,053,870	3,901,098
其他	277,757	221,489
	15,728,332	14,620,825

31. 已發行債務證券

		2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
已發行次級債券	(1)		
本行發行		183,040	183,023
子公司發行		7,665	7,522
		190,705	190,545
已發行可轉換公司債券	(2)	16,071	15,907
其他已發行債務證券	(3)		
本行發行		22,706	21,048
子公司發行		26,158	25,518
		48,864	46,566
		255,640	253,018

(1) 次級債券

本行發行：

經中國人民銀行和中國銀監會的批准，本行分別於2005年、2009年、2010年、2011年和2012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，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。本行於本期無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況(截至2013年6月30日止六個月：無)。相關信息列示如下：

名稱	發行日	發行價格 (人民幣)	票面利率	起息日	到期日	流通日	發行金額 (人民幣)	註釋
05工行02債券	2005-8-19	100元	3.77%	2005-9-6	2020-9-6	2005-10-11	130億元	(i)
09工行01債券	2009-7-16	100元	3.28%	2009-7-20	2019-7-20	2009-8-20	105億元	(ii)
09工行02債券	2009-7-16	100元	4.00%	2009-7-20	2024-7-20	2009-8-20	240億元	(iii)
09工行03債券	2009-7-16	100元	基準利率 加0.58%	2009-7-20	2019-7-20	2009-8-20	55億元	(iv)
10工行01債券	2010-9-10	100元	3.90%	2010-9-14	2020-9-14	2010-11-3	58億元	(v)
10工行02債券	2010-9-10	100元	4.10%	2010-9-14	2025-9-14	2010-11-3	162億元	(vi)
11工行01債券	2011-6-29	100元	5.56%	2011-6-30	2031-6-30	2011-8-30	380億元	(vii)
11工行02債券	2011-12-29	100元	5.50%	2011-12-30	2026-12-30	2012-1-17	500億元	(viii)
12工行01債券	2012-6-11	100元	4.99%	2012-6-13	2027-6-13	2012-7-13	200億元	(ix)

31. 已發行債務證券(續)

(1) 次級債券(續)

本行發行(續)：

- (i) 本行有權於2015年9月6日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調300個基點。
- (ii) 本行已於2014年7月21日全部贖回該債券。
- (iii) 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。
- (iv) 本行已於2014年7月21日全部贖回該債券。
- (v) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2015年9月14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2020年9月14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2026年6月30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2021年12月30日按面值全部贖回該債券。
- (ix) 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。

子公司發行：

2010年11月30日，本行子公司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。

2011年11月4日，工銀亞洲發行了固定年利率為6%、面值15億人民幣的次級票據。該次級票據發行價為票面價的100%，並於2021年11月4日到期。

2013年10月10日，工銀亞洲發行了固定年利率為4.5%、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。

上述次級債務證券均在新加坡證券交易所有限公司和香港聯交所上市。工銀亞洲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(截至2013年6月30日止六個月：無)。

(2) 可轉換公司債券

經中國銀監會和中國證券監督管理委員會的核准，本行於2010年8月31日公開發行人民幣250億元的A股可轉換公司債券。

名稱	發行日	發行價格	票面利率	起息日	到期日	流通日	發行金額
工行轉債	2010-8-31	人民幣 100元	遞增利率	2010-8-31	2016-8-31	2010-9-10	人民幣 250億元

可轉換公司債券存續期限為六年，票面利率從第一年至第六年分別為0.5%、0.7%、0.9%、1.1%、1.4%和1.8%，每年付息一次。轉股起止日期為自可轉換公司債券發行結束之日滿六個月後的第一個交易日即2011年3月1日起至可轉換公司債券到期日2016年8月31日止。在可轉換公司債券期滿後5個交易日內，本行將按可轉換公司債券票面面值的105%(含最後一期利息)贖回全部未轉股的可轉換公司債券。2011年3月1日至2014年6月30日，本行已轉股的可轉換債券面值為人民幣86.31億元(2011年3月1日至2013年12月31日：人民幣85.77億元)。

31. 已發行債務證券(續)**(2) 可轉換公司債券(續)**

在可轉換公司債券轉股期內，如果本行A股股票連續三十個交易日中至少有十五個交易日的收盤價格不低於當期轉股價格的130%(含130%)，本行有權按照債券面值加當期應計利息的價格贖回全部或部分未轉股的可轉換公司債券。當可轉換公司債券未轉股的票面總金額不足人民幣3,000萬元時，本行董事會有權決定按面值加當期應計利息的價格贖回全部未轉股的可轉換公司債券。

在可轉換公司債券存續期間，當本行A股股票在任意連續三十個交易日中有十五個交易日的收盤價低於當期轉股價格的80%時，本行董事會有權提出轉股價格向下修正方案並提交本行股東大會審議表決。

可轉換公司債券初始轉股價格為人民幣4.20元/股，當本行因派送股票股利、轉增股本、增發新股或供股、派送現金股利等情況使本行股份發生變化時，將對轉股價格進行調整。從發行之日起至2014年6月30日，由於派發現金股息和A股及H股供股安排，轉股價格由人民幣4.20元/股調整至人民幣3.27元/股。

已發行可轉換公司債券的負債和權益成份分拆如下：

	負債成份	權益成份	合計
可轉換公司債券發行金額	21,998	3,002	25,000
直接交易費用	(113)	(17)	(130)
於發行日餘額	21,885	2,985	24,870
攤銷	2,173	—	2,173
轉股	(8,151)	(1,025)	(9,176)
於2013年12月31日餘額(經審計)	15,907	1,960	17,867
攤銷	217	—	217
轉股	(53)	(6)	(59)
於2014年6月30日餘額(未經審計)	16,071	1,954	18,025

(3) 其他已發行債務證券

截至2014年6月30日，其他已發行債務證券主要包括：

本行發行：

- (i) 本行悉尼分行按面值發行的固定或浮動利率的澳大利亞元、人民幣、港元、日元、美元的債務證券，折合人民幣115.06億元，將於2014年至2024年到期。
- (ii) 本行新加坡分行於2013年按面值發行人民幣固定利率債券共計人民幣20億元，將於2015年到期。
- (iii) 本行東京分行折價發行的面值為美元和人民幣的固定利率商業票據，折合人民幣17.15億元，將於2014年和2015年到期，其中本行東京分行於2014年發行人民幣不計息商業票據，折合人民幣1.07億元，將於2015年到期。
- (iv) 本行總行按面值在香港發行固定利率人民幣債務證券，共計人民幣34.93億元，將於2015年至2019年到期，其中本行總行於2014年發行人民幣固定利率債券，面值分行為20億元和5億元，將於2016年和2019年到期。
- (v) 本行總行發行2014年第001期和第002期同業存單，共計人民幣20億元，將於2014年到期。
- (vi) 本行總行按面值在倫敦發行固定利率人民幣債務證券，分別發行人民幣13億和人民幣7億元，將於2016年和2018年到期。

31. 已發行債務證券(續)

(3) 其他已發行債務證券(續)

子公司發行：

- (i) 工銀亞洲按票面價格的99.994%至100.802%發行的港元不計息股權連結票據，以及按票面價格的98.663%至100%發行的美元、港元以及人民幣優先票據，折合人民幣共計92.50億元，將於2014年至2016年到期。
- (ii) 由本集團控制的Skysea International Capital Management Limited發行的固定利率為4.875%，面值7.5億美元的票據，該票據發行價格為票面價的97.708%，折合人民幣44.78億元，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 Capital Management Limited有權提前全部贖回該票據。該票據於香港聯交所上市。
- (iii) 工銀泰國按票面價值發行的固定利率泰銖債務證券，折合人民幣78.92億元，將於2014至2019年到期；工銀泰國於2014年發行固定利率泰銖債務證券，折合人民幣47.14億元，將於2014至2019年到期。
- (iv) 工銀國際於2014年發行固定利率為2.1%，面值為6.5億美元的票據。該票據發行價格為票面價值的95.98%，折合人民幣40.33億元，由本行香港分行擔保並於2017年3月3日到期。該票據於香港聯交所上市。

32. 其他負債

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
應付利息	232,782	212,577
待結算及清算款項	135,590	112,461
應付工資、獎金、津貼和補貼	15,531	18,742
應付內退費用	3,551	4,215
其他應交稅金	10,740	11,378
本票	4,786	2,148
其他	66,695	75,215
	469,675	436,736

33. 股本

	2014年6月30日 (未經審計)		2013年12月31日 (經審計)	
	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)(i)	264,611	264,611	264,595	264,595
	351,406	351,406	351,390	351,390

除H股股利以港元支付外，所有A股和H股股東就派發股利均享有同等的權利。

- (i) 按照《中國工商銀行股份有限公司關於「工行轉債」實施轉股事宜的公告》，本行於2010年8月31日公開發行的25,000萬張A股可轉換公司債券(每張面值人民幣100元，總計人民幣250億元)，自2011年3月1日起可轉換為本行A股股份。截至2014年6月30日，累計已有86,313,900張可轉換公司債券轉為本行A股股份，合計轉增2,386,378,899股，本行已發行A股股份變更為264,610,880,176股。

34. 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

投資重估儲備為可供出售金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

(e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司與境外分行財務報表時所產生的差額。

(f) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備為套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分。

(g) 其他儲備

其他儲備為分佔聯營及合營公司儲備。

35. 其他綜合收益

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
最終計入損益：		
可供出售金融資產：		
公允價值變動淨收益/(損失)	27,228	(1,072)
減：出售/減值轉入當期損益淨額	2,388	(384)
所得稅影響	(7,019)	234
	22,597	(1,222)
現金流量套期：		
本期收益/(損失)	66	(210)
減：所得稅影響	(13)	36
	53	(174)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	(11)	824
外幣報表折算差額	1,902	(7,927)
其他	26	25
減：所得稅影響	(2)	(4)
	24	21
	24,565	(8,478)

36. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

(1) 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、專項資產管理計劃、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。

截至2014年6月30日，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列示如下：

	2014年6月30日(未經審計)		2013年12月31日(經審計)	
	賬面價值	最大損失敞口	賬面價值	最大損失敞口
投資基金	1,009	1,009	2,039	2,039
理財產品	3,557	3,557	6,220	6,220
專項資產管理計劃	143,994	143,994	140,566	140,566
信託計劃	2,130	2,130	—	—
資產支持證券	3,179	3,179	736	736
合計	153,869	153,869	149,561	149,561

36. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益(續)**(1) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益(續)**

截至2014年6月30日，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：

	2014年6月30日(未經審計)				
	交易性 金融資產	指定以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	應收款項類 投資
投資基金	1,009	—	—	—	—
理財產品	—	—	—	3,357	200
專項資產管理計劃	—	139,243	—	—	4,751
信託計劃	—	—	—	—	2,130
資產支持證券	—	—	494	2,315	370
	1,009	139,243	494	5,672	7,451

	2013年12月31日(經審計)		
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	指定以公允 價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產
投資基金	—	2,039	—
理財產品	—	6,220	—
專項資產管理計劃	—	—	140,566
資產支持證券	517	219	—
合計	517	8,478	140,566

投資基金、理財產品、專項資產管理計劃及資產支持證券的最大損失敞口按其在財務狀況表中確認的分類為其在報告日的攤餘成本或公允價值。

(2) 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2014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2014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11,288.55億元(2013年12月31日：人民幣8,475億元)及人民幣4,159.41億元(2013年12月31日：人民幣2,268.61億元)。

36. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益(續)

(3) 本集團於本年度發起但於2014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

於本報告期間，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35.21億元(2013年度：人民幣105.41億元)。

於本報告期間，本集團在該類投資基金賺取的收入金額不重大。

本集團於2014年1月1日之後發行，並於2014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10,812.35億元(2013年度：人民幣23,309.27億元)。

本集團於2014年1月1日之後發行，並於2014年6月30日之前已到期的投資基金發行總量共計人民幣67.68億元。

37. 合併現金流量表附註

現金及現金等價物

	附註	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
現金	14	84,690	74,899
存放中央銀行非限制性款項	14	293,388	206,316
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項		189,223	208,560
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項		191,319	416,950
原到期日不超過三個月的買入返售款項		446,247	224,967
		1,204,867	1,131,692

38. 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信託。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。

38. 金融資產的轉讓(續)

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：

	2014年6月30日(未經審計)		2013年12月31日(經審計)	
	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	4,373	4,382	3,390	2,145
證券借出交易	29,249	—	17,443	—
	33,622	4,382	20,833	2,145

信貸資產證券化

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

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。截至2014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91.64億元(2013年12月31日：人民幣35.92億元)。本集團繼續確認的資產價值為人民幣3.76億元(2013年12月31日：人民幣1.82億元)。

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。截至2014年6月30日，本集團未予終止確認的已轉移信貸資產的賬面價值為人民幣3.18億元(2013年12月31日：人民幣5.22億元)；相關金融負債的賬面價值為人民幣1.23億元(2013年12月31日：人民幣2.14億元)。

39. 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。

40. 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：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
已批准但未簽約	708	692
已簽約但未撥付	19,975	1,521
	20,683	2,213

40. 承諾和或有負債(續)

(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：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
一年以內	6,263	4,448
一至五年	14,481	9,163
五年以上	2,634	2,433
	23,378	16,044

(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。

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	370,593	327,048
開出保證憑信		
— 融資保函	105,823	102,275
— 非融資保函	246,509	276,913
開出即期信用證	50,899	88,669
開出遠期信用證及其他付款承諾	429,596	409,095
貸款承諾		
— 原到期日在一年以內	233,036	265,303
— 原到期日在一年或以上	514,976	536,245
信用卡信用額度	472,473	440,408
	2,423,905	2,445,956

	2014年 6月30日 (未經審計)
信貸承諾的信用風險加權金額 (i)(ii)	1,065,328

(i) 信貸承諾的信用風險加權金額根據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。

(ii) 本集團按照中國銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，採用權重法計算的2013年12月31日信貸承諾的信用風險加權金額為人民幣9,175.67億元。

40. 承諾和或有負債(續)

(d) 未決訴訟

於2014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25.10億元(2013年12月31日：人民幣23.89億元)。

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，這些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2014年6月30日，本行具有提前兌付義務的國債的本金餘額為人民幣1,059.92億元(2013年12月31日：人民幣879.82億元)。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2014年6月30日，本集團無未履行的證券承銷承諾(2013年12月31日：無)。

41. 委託資金及貸款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
委託資金	869,006	865,931
委託貸款	868,616	865,492

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。

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。

42. 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2014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187.74億元(2013年12月31日：約為人民幣643.58億元)。

43. 受託業務

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

44. 關聯方披露

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

(a) 對本行有重大影響的股東

(i) 財政部

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2014年6月30日，財政部直接持有本行約35.09%（2013年12月31日：約35.09%）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：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
期末／年末餘額：		
中國國債和特別國債	1,021,732	1,015,396
	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
本期交易：		
購買的國債	62,424	148,005
贖回的國債	52,856	42,012
國債利息收入	17,443	17,280
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	1.77至6.34	1.77至6.34

於2014年6月30日，本集團持有同受財政部控制的華融公司定向發行的債券共計人民幣1,460.46億元（2013年12月31日：人民幣1,460.46億元），詳細情況見附註21。

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44(g)「與中國國有企業的交易」。

(ii) 匯金公司

於2014年6月30日，中央匯金投資有限責任公司（「匯金公司」）直接持有本行約35.33%（2013年12月31日：約35.33%）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。

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

本行於2014年6月30日持有匯金公司債券票面金額合計人民幣216.3億元(2013年12月31日：人民幣216.3億元)，期限5至30年，票面利率3.14%至4.20%。匯金公司債券系政府支持機構債券，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：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	20,170	19,387
應收利息	618	239
存款	35,492	11,763
應付利息	53	170
	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	309	375
存款利息支出	26	112
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	3.14至4.20	3.14至4.20
存款	0.39至3.30	0.35至1.15

根據政府的指導，匯金公司在其他銀行及金融機構中也有股權投資。本集團與這些銀行及金融機構在正常的商業條款下進行日常業務交易。本行管理層認為這些銀行和金融機構是本集團的競爭對手。本集團與這些銀行和金融機構在本期間進行的重大交易及於2014年6月30日的相關餘額如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	1,006,595	993,156
存放和拆放同業及其他金融機構款項	124,077	69,330
衍生金融資產	725	382
同業及其他金融機構存放和拆入款項	128,803	82,077
衍生金融負債	991	394

44. 關聯方披露(續)

(a) 對本行有重大影響的股東(續)

(ii) 匯金公司(續)

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	18,790	19,203
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	306	359
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	548	339
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	2.51至5.70	2.68至6.30
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至6.70	0至9.38
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0.0001至7.20	0.0001至10.00

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，重大交易或長期交易的利差可能會隨市場情況而有所不同。

(b) 子公司

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	3,569	6,868
存放和拆放同業及其他金融機構款項	176,787	214,705
貸款	13,225	9,701
衍生金融資產	2,691	199
同業及其他金融機構存放和拆入款項	190,367	215,164
衍生金融負債	1,709	2,459
信貸承諾	161,602	126,398

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	13	44
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	224	329
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	369	184
交易淨收入	191	49
手續費及佣金淨收入	248	51

44. 關聯方披露(續)**(b) 子公司(續)**

	%	%
本期利率區間：		
債券投資	1.56至3.15	0.45至3.15
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0.30至5.65	0至4.00
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0.50至6.16	0至5.00

與控股子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

(c) 聯營公司及其子公司

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
存放同業款項和拆出資金	621	203
貸款	264	488
同業存放及拆入款項	1,442	850
存款	—	42

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
本期交易：		
貸款利息收入	3	1
同業存放及拆入款項利息支出	5	1

	%	%
本期利率區間：		
存放同業款項和拆出資金	0.09至1.90	0.01至0.13
貸款	2.23	1.63
同業存放及拆入款項	0.35至1.90	0.92至2.25

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款項、貸款和同業存放及拆入款項及由上述交易形成的利息收入和利息支出。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

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
存款	5	47

44. 關聯方披露(續)

(d) 合營公司及其子公司(續)

	截至6月30日止六個月	
	2014年 (未經審計)	2013年 (未經審計)
本期交易：		
貸款利息收入	—	1
	%	%
本期利率區間：		
存款	0.35至0.58	0.35至1.05
貸款	—	2.68

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	
	2014年 人民幣千元 (未經審計)	2013年 人民幣千元 (未經審計)
薪酬及其他短期職工福利	7,388	7,989
職工退休福利	244	223
	7,632	8,212

本集團關聯方還包括本集團關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制或共同控制的其他公司。

於2014年6月30日，本集團無與關鍵管理人員控制或共同控制的公司的交易(2013年12月31日：無)。

於2014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68萬元(2013年12月31日：人民幣244萬元)。

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發行的可轉換債券人民幣1,931萬元(2013年12月31日：人民幣1,858萬元)。

44. 關聯方披露(續)

(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。

45. 分部信息

(a) 經營分部

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

公司金融業務

公司金融業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構和金融機構提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款、對公理財、託管及各類對公中間業務。

個人金融業務

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

資金業務

資金業務分部涵蓋本集團的貨幣市場業務、證券投資業務、自營及代客外匯買賣和衍生金融工具等。

其他

此部分包括本集團的保險業務、租賃業務以及其他不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出。

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

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。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45. 分部信息(續)

(a) 經營分部(續)

	截至2014年6月30日止六個月(未經審計)				
	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	143,622	5,973	87,552	460	237,607
內部利息淨收入/(支出)	(42,018)	77,624	(35,606)	-	-
手續費及佣金淨收入/(支出)	47,330	26,037	326	(465)	73,228
其他淨收入(i)	658	2	3,163	2,195	6,018
營業收入	149,592	109,636	55,435	2,190	316,853
營業費用	(46,180)	(41,391)	(8,642)	(3,399)	(99,612)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(15,891)	(8,097)	-	-	(23,988)
其他	(86)	3	5	(101)	(179)
營業利潤/(虧損)	87,435	60,151	46,798	(1,310)	193,074
分佔聯營及合營公司損益	-	-	-	1,016	1,016
稅前利潤/(虧損)	87,435	60,151	46,798	(294)	194,090
所得稅費用					(45,709)
淨利潤					148,381
其他分部信息：					
折舊	3,611	2,721	1,381	116	7,829
攤銷	563	336	212	20	1,131
資本性支出	9,697	7,168	3,664	292	20,821

	2014年6月30日(未經審計)				
	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
分部資產	7,763,901	2,960,818	9,438,841	140,117	20,303,677
其中：對聯營及合營公司的投資	-	-	-	30,291	30,291
物業和設備	71,006	52,798	26,792	24,772	175,368
其他非流動資產(ii)	15,343	6,979	4,661	10,329	37,312
分部負債	8,747,136	7,527,366	2,571,263	98,409	18,944,174
其他分部信息：					
信貸承諾	1,951,432	472,473	-	-	2,423,905

(i) 包括交易淨支出、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失、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。

45. 分部信息(續)**(a) 經營分部(續)**

	截至2013年6月30日止六個月(未經審計)				
	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/(支出)	135,075	(2,844)	83,487	171	215,889
內部利息淨收入/(支出)	(30,984)	74,362	(43,378)	-	-
手續費及佣金淨收入/(支出)	43,567	23,577	682	(444)	67,382
其他淨收入(i)	566	2	3,900	3,737	8,205
營業收入	148,224	95,097	44,691	3,464	291,476
營業費用	(42,683)	(38,159)	(7,752)	(3,155)	(91,749)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(17,465)	(4,462)	-	-	(21,927)
其他	(130)	1	139	(24)	(14)
營業利潤	87,946	52,477	37,078	285	177,786
分佔聯營及合營公司損益	-	-	-	1,055	1,055
稅前利潤	87,946	52,477	37,078	1,340	178,841
所得稅費用					(40,364)
淨利潤					138,477
其他分部信息：					
折舊	3,199	2,587	1,301	109	7,196
攤銷	493	303	194	12	1,002
資本性支出	6,986	5,528	2,802	219	15,535

	2013年12月31日(經審計)				
	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
分部資產	7,193,345	2,765,136	8,820,870	138,401	18,917,752
其中：對聯營及合營公司的投資	-	-	-	28,515	28,515
物業和設備	64,306	48,874	24,496	26,671	164,347
其他非流動資產(ii)	14,867	7,141	4,638	9,902	36,548
分部負債	8,030,376	7,087,551	2,475,913	45,449	17,639,289
其他分部信息：					
信貸承諾	2,005,548	440,408	-	-	2,445,956

(i) 包括交易淨支出、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失、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。

45. 分部信息(續)

(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、聖保羅和奧克蘭)。

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。

45. 分部信息(續)

(b) 地理區域信息(續)

	中國大陸境內(總行和境內分行)								抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外 及其他		
截至2014年6月30日止六個月 (未經審計)										
外部利息淨收入	92,232	29,637	22,467	15,608	22,463	35,457	9,033	10,710	-	237,607
內部利息淨收入/(支出)	(69,523)	12,189	5,323	33,608	8,254	5,000	4,724	425	-	-
手續費及佣金淨收入	2,595	18,116	11,824	12,440	11,989	10,355	3,015	3,074	(180)	73,228
其他淨收入/(支出)(i)	2,404	(772)	230	1,401	(369)	(705)	(30)	3,859	-	6,018
營業收入	27,708	59,170	39,844	63,057	42,337	50,107	16,742	18,068	(180)	316,853
營業費用	(8,742)	(16,659)	(12,454)	(16,690)	(15,216)	(17,388)	(6,405)	(6,238)	180	(99,612)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(763)	(7,683)	(3,389)	(3,218)	(3,739)	(3,467)	(1,008)	(721)	-	(23,988)
其他	21	(17)	16	(5)	3	14	(13)	(198)	-	(179)
營業利潤	18,224	34,811	24,017	43,144	23,385	29,266	9,316	10,911	-	193,074
分佔聯營及合營公司損益	-	-	-	-	-	-	-	1,016	-	1,016
稅前利潤	18,224	34,811	24,017	43,144	23,385	29,266	9,316	11,927	-	194,090
所得稅費用										(45,709)
淨利潤										148,381
其他分部信息：										
折舊	889	1,130	740	1,010	1,219	1,382	535	924	-	7,829
攤銷	466	100	67	61	114	168	34	121	-	1,131
資本性支出	1,229	509	300	423	665	1,009	293	16,393	-	20,821

(i) 包括交易淨支出、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失、金融投資淨收益和其他營業淨收入。

	中國大陸境內(總行和境內分行)								抵銷	合計
	總行	長江三 角洲	珠江三 角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外 及其他		
2014年6月30日(未經審計)										
地理區域資產	8,745,946	3,540,447	2,332,348	4,763,130	2,438,560	2,810,129	1,035,631	1,724,425	(7,108,419)	20,282,197
其中：對聯營及合營公司 的投資	-	-	-	-	-	-	-	30,291	-	30,291
物業和設備	13,738	23,078	11,992	17,552	18,871	22,513	10,207	57,417	-	175,368
其他非流動資產(i)	11,635	5,506	2,709	3,603	4,814	5,433	1,325	2,287	-	37,312
未分配資產										21,480
總資產										20,303,677
地理區域負債	7,391,378	3,506,698	2,308,009	5,003,815	2,414,048	2,779,034	1,024,441	1,596,779	(7,108,419)	18,915,783
未分配負債										28,391
總負債										18,944,174
其他分部信息：										
信貸承諾	475,620	480,242	289,576	415,154	138,218	177,004	71,174	376,917	-	2,423,905

(i) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45. 分部信息(續)

(b) 地理區域信息(續)

	中國大陸境內(總行和境內分行)									
	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
截至2013年6月30日止六個月										
(未經審計)										
外部利息淨收入	83,460	29,734	20,951	15,072	19,944	30,458	8,352	7,918	-	215,889
內部利息淨收入／(支出)	(70,056)	12,239	5,759	30,566	9,401	6,828	4,980	283	-	-
手續費及佣金淨收入	2,986	16,317	10,578	11,347	10,835	9,886	2,539	2,943	(49)	67,382
其他淨收入／(支出)(i)	1,923	115	533	2,981	96	148	(1)	2,410	-	8,205
營業收入	18,313	58,405	37,821	59,966	40,276	47,320	15,870	13,554	(49)	291,476
營業費用	(7,061)	(15,679)	(11,516)	(15,903)	(14,120)	(16,102)	(6,054)	(5,363)	49	(91,749)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(1,030)	(7,860)	(2,717)	(2,812)	(2,455)	(3,254)	(917)	(882)	-	(21,927)
其他	114	(5)	1	(52)	(1)	(8)	-	(63)	-	(14)
營業利潤	10,336	34,861	23,589	41,199	23,700	27,956	8,899	7,246	-	177,786
分佔聯營及合營公司損益	-	-	-	-	-	-	-	1,055	-	1,055
稅前利潤	10,336	34,861	23,589	41,199	23,700	27,956	8,899	8,301	-	178,841
所得稅費用										(40,364)
淨利潤										138,477
其他分部信息：										
折舊	780	1,083	747	976	1,137	1,297	536	640	-	7,196
攤銷	414	120	59	61	121	120	32	75	-	1,002
資本性支出	1,771	1,018	376	659	1,126	1,239	218	9,128	-	15,535

(i) 包括交易淨支出、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失、金融投資淨收益和其他營業淨收入。

	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
2013年12月31日(經審計)										
地理區域資產	8,178,181	4,769,329	3,032,428	3,326,666	1,808,412	2,331,126	945,023	1,599,413	(7,101,686)	18,888,892
其中：對聯營及合營公司 的投資	-	-	-	-	-	-	-	28,515	-	28,515
物業和設備	13,857	23,791	12,458	18,498	19,467	23,017	10,470	42,789	-	164,347
其他非流動資產 (i)	11,177	5,552	2,766	3,690	4,896	4,716	1,348	2,403	-	36,548
未分配資產										28,860
總資產										18,917,752
地理區域負債	6,891,849	4,709,007	2,988,614	3,648,679	1,763,358	2,273,841	926,129	1,483,349	(7,101,686)	17,583,140
未分配負債										56,149
總負債										17,639,289
其他分部信息：										
信貸承諾	494,153	456,115	389,353	386,886	149,095	192,459	71,345	306,550	-	2,445,956

(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。

46. 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

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

本集團的信用風險管理職能具有如下主要特徵：

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

為了提高信用風險的管理，本集團對不同級別的信貸管理人員提供持續培訓。

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

在場外衍生金融交易中，本集團一般會與交易對手簽訂國際掉期與衍生交易協會主協議、中國銀行間市場金融衍生品交易主協議。這些協議為各種場外衍生產品的交易提供了主框架協議。在上述協議下，倘若出現違約事件，則在相關主協議下所簽訂的所有未到期交易在被終止後均須採用淨額結算。

46. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度

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

貸款減值評估

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

單項評估

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

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

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

本集團可能無法確定導致減值的單一的或分散的事件，但是可以通過若干事件所產生的綜合影響確定減值。除非有其他不可預測的情況存在，本集團在每個報告期末對貸款減值準備進行評估。

組合評估

按組合方式評估減值損失的貸款，包括以下各項：

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

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

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

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

46. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

貸款減值評估(續)

單項金額並不重大的同類貸款

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

並無客觀減值證據的單項評估貸款

並無客觀減值證據的單項評估貸款會包括在具有類似信貸風險特徵的貸款組合內，以組合為單位進行減值損失評估。組合評估的減值損失考慮以下因素：

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

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

擔保物

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

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。對於相關擔保物公允價值情況參見附註19。

對於公司貸款，擔保物主要為房地產或其他資產。於2014年6月30日，公司貸款賬面價值為人民幣77,310.01億元(2013年12月31日：人民幣71,947.73億元)，其中有擔保物覆蓋的公司貸款賬面價值為人民幣34,001.66億元(2013年12月31日：人民幣32,561.75億元)。

對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。於2014年6月30日，個人貸款賬面價值為人民幣29,151.14億元(2013年12月31日：人民幣27,276.01億元)，其中有擔保物覆蓋的個人貸款賬面價值為人民幣25,290.99億元(2013年12月31日：人民幣23,360.89億元)。

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。

雖然擔保物是減低信貸風險的重要工具，本集團的貸款基礎是根據借款人的現金流量及履行償還責任的能力，而並非依賴擔保物的價值。貸款是否要求擔保物由貸款的性質決定。在違約事件中，本集團可能會以出售或變賣擔保物所得的價款受償，對於已逾期但未減值以及已減值貸款的擔保物公允價值情況參見附註46(a)(iii)。

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。

46. 金融工具風險管理(續)

(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

在報告期末，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詳情如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
存放中央銀行款項	3,522,714	3,213,094
存放和拆放同業及其他金融機構款項	642,087	717,984
為交易而持有的金融資產	47,351	27,808
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	338,893	344,413
衍生金融資產	25,943	25,020
買入返售款項	540,645	331,903
客戶貸款及墊款	10,394,435	9,681,415
金融投資		
— 應收款項類投資	339,002	324,488
— 持有至到期投資	2,621,864	2,624,400
— 可供出售金融資產	1,120,346	994,538
其他	261,635	225,020
	19,854,915	18,510,083
信貸承諾	2,423,905	2,445,956
最大信用風險敞口	22,278,820	20,956,039

(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。

46. 金融工具風險管理(續)**(a) 信用風險(續)****(ii) 風險集中度(續)****按地區分佈**

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：

2014年6月30日(未經審計)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	2,999,039	75,604	61,849	202,075	27,302	33,595	10,093	113,157	3,522,714
存放和拆放同業及其他金融機構款項	237,523	19,002	11,416	180,620	6,886	2,819	3,190	180,631	642,087
為交易而持有的金融資產	44,993	-	-	-	-	-	-	2,358	47,351
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	336,659	389	274	-	160	208	50	1,153	338,893
衍生金融資產	11,168	1,484	4,489	1,089	114	131	681	6,787	25,943
買入返售款項	350,582	10,319	999	4,501	3,062	-	-	171,182	540,645
客戶貸款及墊款	415,669	2,098,403	1,378,211	1,792,862	1,403,926	1,834,255	587,079	884,030	10,394,435
金融投資									
一應收款項類投資	318,269	1,026	320	4,588	5,880	1,398	240	7,281	339,002
一持有至到期投資	2,509,658	54,300	18,106	4,540	-	-	-	35,260	2,621,864
一可供出售金融資產	670,259	51,829	35,089	220,465	14,346	15,896	3,295	109,167	1,120,346
其他	109,315	27,718	11,993	19,372	12,322	18,930	4,614	57,371	261,635
	8,003,134	2,340,074	1,522,746	2,430,112	1,473,998	1,907,232	609,242	1,568,377	19,854,915
信貸承諾	475,620	480,242	289,576	415,154	138,218	177,004	71,174	376,917	2,423,905
最大信用風險敞口	8,478,754	2,820,316	1,812,322	2,845,266	1,612,216	2,084,236	680,416	1,945,294	22,278,820

上述各地區的組成部分請見附註45(b)地理區域信息。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

46. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 風險集中度(續)

按地區分佈(續)

2013年12月31日(經審計)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	2,829,619	63,151	46,996	145,319	23,007	30,700	9,848	64,454	3,213,094
存放和拆放同業及其他金融機構款項	277,596	37,545	12,653	250,188	8,836	6,924	29,484	94,758	717,984
為交易而持有的金融資產	27,607	-	-	-	-	-	-	201	27,808
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	342,839	84	58	121	27	29	10	1,245	344,413
衍生金融資產	16,573	446	1,875	213	33	101	850	4,929	25,020
買入返售款項	57,440	3,203	3,845	10,972	7,334	-	7,380	241,729	331,903
客戶貸款及墊款	378,717	2,017,579	1,282,763	1,688,082	1,306,448	1,707,744	553,825	746,257	9,681,415
金融投資									
— 應收款項類投資	311,261	584	320	4,124	2,480	1,398	240	4,081	324,488
— 持有至到期投資	2,526,627	54,571	23,682	6,334	-	-	-	13,186	2,624,400
— 可供出售金融資產	565,796	50,368	33,959	214,179	14,440	13,955	4,029	97,812	994,538
其他	119,699	15,825	7,274	15,255	8,463	10,080	2,763	45,661	225,020
	7,453,774	2,243,356	1,413,425	2,334,787	1,371,068	1,770,931	608,429	1,314,313	18,510,083
信貸承諾	494,153	456,115	389,353	386,886	149,095	192,459	71,345	306,550	2,445,956
最大信用風險敞口	7,947,927	2,699,471	1,802,778	2,721,673	1,520,163	1,963,390	679,774	1,620,863	20,956,039

上述各地區的組成部分請見附註45(b)地理區域信息。

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

本集團的信用風險敞口主要包括客戶貸款及墊款和證券投資。本集團債券投資的組成在附註46(a)(iv)中詳細列示。本集團客戶貸款及墊款按貸款客戶不同行業分類列示如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
製造業	1,670,778	1,580,147
交通運輸、倉儲和郵政業	1,371,755	1,301,794
批發和零售業	997,462	914,012
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	721,338	666,464
租賃和商務服務業	563,394	482,938
房地產業	536,713	530,600
水利、環境和公共設施管理業	479,148	472,981
採礦業	277,703	273,049
住宿和餐飲業	223,857	203,428
建築業	218,212	193,035
科教文衛	116,120	104,510
其他	399,939	323,557
公司類貸款小計	7,576,419	7,046,515
個人住房及經營性貸款	2,247,318	2,049,328
其他	667,796	678,273
個人貸款小計	2,915,114	2,727,601
票據貼現	154,582	148,258
客戶貸款及墊款合計	10,646,115	9,922,374

(iii) 客戶貸款及墊款

客戶貸款及墊款總信用風險敞口列示如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
既未逾期也未減值	10,464,685	9,785,110
已逾期但未減值	75,689	43,575
已減值	105,741	93,689
	10,646,115	9,922,374
減：減值準備	(251,680)	(240,959)
	10,394,435	9,681,415

46. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 客戶貸款及墊款(續)

既未逾期也未減值

下表按擔保方式列示在報告期末既未逾期也未減值的客戶貸款及墊款：

	2014年6月30日(未經審計)			2013年12月31日(經審計)		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	3,051,472	30,062	3,081,534	2,915,241	32,189	2,947,430
保證貸款	1,367,060	43,815	1,410,875	1,312,889	41,048	1,353,937
抵押貸款	4,627,976	64,798	4,692,774	4,246,081	59,793	4,305,874
質押貸款	1,257,769	21,733	1,279,502	1,154,073	23,796	1,177,869
	10,304,277	160,408	10,464,685	9,628,284	156,826	9,785,110

已逾期但未減值

在報告期末，本集團已逾期但未減值的客戶貸款及墊款逾期賬齡分析如下：

	2014年6月30日(未經審計)			2013年12月31日(經審計)		
	公司類 貸款及 墊款	個人貸款	合計	公司類 貸款及 墊款	個人貸款	合計
逾期時間：						
1個月以內	35,729	17,745	53,474	13,652	15,930	29,582
1-2個月	4,009	6,092	10,101	242	6,667	6,909
2-3個月	1,942	10,172	12,114	12	7,072	7,084
3個月以上	-	-	-	-	-	-
合計	41,680	34,009	75,689	13,906	29,669	43,575
擔保物公允價值	48,838	61,912	110,750	14,666	57,502	72,168

已減值

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

本集團持有的與單項認定為已減值貸款相應的擔保物於2014年6月30日的公允價值為人民幣243.10億元(2013年12月31日：人民幣216.01億元)。擔保物主要為土地、房屋及建築物、設備及其他。

46. 金融工具風險管理(續)**(a) 信用風險(續)****(iii) 客戶貸款及墊款(續)****經重組的客戶貸款及墊款**

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

經重組的客戶貸款及墊款賬面價值列示如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
經重組客戶貸款及墊款	4,659	4,929
其中：已減值客戶貸款及墊款	2,660	3,225

以物抵債的擔保物

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5.68億元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣5.10億元)，主要為土地、房屋及建築物、設備及其他。

(iv) 債券投資

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

本集團債券投資信用風險總敞口按發行人及投資類別的分析如下：

2014年6月30日(未經審計)

	應收款項 類投資	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	為交易 而持有的 金融資產	指定以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值						
政府及中央銀行	90,549	1,250,150	110,805	1,021	—	1,452,525
政策性銀行	15,090	1,319,989	382,577	3,534	43,078	1,764,268
公共實體	1,500	21,161	80,449	411	6,749	110,270
銀行同業及其他金融機構 企業	180,497	17,340	144,282	6,919	4,511	353,549
	44,085	13,183	398,829	35,466	43,549	535,112
	331,721	2,621,823	1,116,942	47,351	97,887	4,215,724
已減值(*)						
銀行同業及其他金融機構 企業	—	154	—	—	—	154
	—	23	47	—	—	70
	—	177	47	—	—	224
減：減值準備	—	(136)	—	—	—	(136)
	—	41	47	—	—	88
	331,721	2,621,864	1,116,989	47,351	97,887	4,215,812

46. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iv) 債券投資(續)

2013年12月31日(經審計)

	應收款項 類投資	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	為交易 而持有的 金融資產	指定以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值						
政府及中央銀行	90,544	1,262,845	95,153	523	1,954	1,451,019
政策性銀行	15,090	1,319,470	314,547	289	33,223	1,682,619
公共實體	1,500	20,960	70,362	—	2,327	95,149
銀行同業及其他金融機構	176,597	8,801	138,292	—	5,492	329,182
企業	40,757	12,294	369,925	26,996	60,031	510,003
	324,488	2,624,370	988,279	27,808	103,027	4,067,972
已減值(*)						
銀行同業及其他金融機構	—	149	—	—	—	149
企業	—	23	39	—	—	62
	—	172	39	—	—	211
減：減值準備	—	(142)	—	—	—	(142)
	—	30	39	—	—	69
	324,488	2,624,400	988,318	27,808	103,027	4,068,041

(*) 減值債券的確定是基於單獨測試的結果。在確定一支債券是否減值時，本集團考慮存在發生減值的客觀證據及其導致預計未來現金流減少的情況。對於已減值債券投資，本集團未取得任何擔保物。

(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。

46. 金融工具風險管理(續)**(b) 流動性風險(續)**

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。

(i) 本集團的資產及負債按到期日分析如下：

2014年6月30日(未經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限 (***)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	698,412	-	-	-	-	-	2,908,992	3,607,404
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	229,927	664,008	86,698	158,059	44,005	35	-	1,182,732
金融資產	-	1,335	11,497	28,242	3,212	3,065	348	47,699
衍生金融資產	1,501	15,088	43,543	100,327	163,268	10,302	4,864	338,893
客戶貸款及墊款	-	4,254	5,663	12,824	2,570	632	-	25,943
金融投資	44,362	741,460	912,429	2,470,578	2,584,173	3,583,075	58,358	10,394,435
對聯營及合營公司的投資	-	78,551	130,996	388,217	2,264,454	1,219,024	8,206	4,089,448
物業和設備	-	-	-	-	-	-	30,291	30,291
其他	-	-	-	-	-	-	175,368	175,368
其他	162,083	45,398	20,425	71,022	28,189	33,715	50,632	411,464
資產合計	1,136,285	1,550,094	1,211,251	3,229,269	5,089,871	4,849,848	3,237,059	20,303,677
負債：								
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	-	-	-	543	202	-	-	745
金融負債	53,539	290,361	211,183	81,218	6,196	-	-	642,497
衍生金融負債	-	3,983	3,859	12,597	2,488	652	-	23,579
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	740,099	410,203	231,988	189,546	10,604	29,617	-	1,612,057
存款證	-	27,364	34,264	99,847	14,447	343	-	176,265
客戶存款	8,132,674	1,031,994	1,138,702	3,722,090	1,658,307	44,565	-	15,728,332
已發行債務證券	-	4,376	5,941	12,000	37,115	196,208	-	255,640
其他	182,041	72,186	76,746	107,616	53,101	13,369	-	505,059
負債合計	9,108,353	1,840,467	1,702,683	4,225,457	1,782,460	284,754	-	18,944,174
流動性淨額	(7,972,068)	(290,373)	(491,432)	(996,188)	3,307,411	4,565,094	3,237,059	1,359,503

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

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

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

46. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

(i) 本集團的資產及負債按到期日分析如下(續)：

2013年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限 (***)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	480,749	-	-	-	-	-	2,813,258	3,294,007
存放和拆放同業及其他 金融機構款項(*)	244,678	578,829	109,131	71,258	43,179	2,812	-	1,049,887
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	-	937	7,211	18,237	1,200	223	335	28,143
衍生金融資產	328	65,265	25,330	22,821	212,487	8,776	9,406	344,413
客戶貸款及墊款	-	3,095	7,669	9,736	4,067	453	-	25,020
金融投資	16,117	670,754	811,950	2,428,835	2,340,307	3,357,223	56,229	9,681,415
對聯營及合營公司的投資	-	39,347	94,241	482,330	2,063,210	1,264,229	6,331	3,949,688
物業和設備	-	-	-	-	-	-	28,515	28,515
其他	-	-	-	-	-	-	164,347	164,347
其他	161,959	27,330	27,575	55,093	20,334	20,638	39,388	352,317
資產合計	903,831	1,385,557	1,083,107	3,088,310	4,684,784	4,654,354	3,117,809	18,917,752
負債：								
向中央銀行借款	-	-	51	50	623	-	-	724
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	59,527	243,728	247,261	1,279	1,812	-	-	553,607
衍生金融負債	-	2,678	3,716	8,057	4,169	548	-	19,168
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	598,585	555,362	229,780	173,382	9,745	1,705	-	1,568,559
存款證	-	29,135	39,796	51,353	10,274	-	-	130,558
客戶存款	7,602,977	831,305	1,280,864	3,237,621	1,610,908	57,150	-	14,620,825
已發行債務證券	-	9,570	6,490	13,671	27,992	195,295	-	253,018
其他	212,691	52,946	42,261	132,042	41,186	11,704	-	492,830
負債合計	8,473,780	1,724,724	1,850,219	3,617,455	1,706,709	266,402	-	17,639,289
流動性淨額	(7,569,949)	(339,167)	(767,112)	(529,145)	2,978,075	4,387,952	3,117,809	1,278,463

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

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

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析

本集團金融工具未經折現的合同現金流量按到期日分析如下。由於未經折現合同現金流包括本金和利息，因此下表中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。

46. 金融工具風險管理(續)**(b) 流動性風險(續)***(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析(續)*

2014年6月30日(未經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限 (***)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	698,412	-	1,309	-	-	-	2,908,992	3,608,713
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	230,108	672,911	89,866	163,872	46,334	37	-	1,203,128
客戶貸款及墊款(**)	-	1,405	12,036	29,942	4,255	3,349	348	51,335
金融投資	1,501	15,796	46,012	104,481	175,452	12,275	4,864	360,381
其他	45,164	810,786	1,079,301	3,030,853	4,461,492	5,472,440	113,798	15,013,834
	-	98,374	164,277	497,215	2,657,930	1,452,440	8,206	4,878,442
	149,683	32,203	964	7,271	1,466	25	12,580	204,192
	1,124,868	1,631,475	1,393,765	3,833,634	7,346,929	6,940,566	3,048,788	25,320,025

(*) 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、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2014年6月30日(未經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
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	-	-	-	555	220	-	-	775
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(*)	53,539	290,943	213,225	83,426	6,869	-	-	648,002
存款證	740,117	410,884	233,165	192,649	13,084	39,117	-	1,629,016
客戶存款	-	27,387	34,438	100,140	14,451	343	-	176,759
已發行債務證券	8,149,787	1,048,867	1,170,777	3,871,682	1,807,974	49,129	-	16,098,216
其他	-	4,544	6,122	21,615	59,690	260,569	-	352,540
	99,108	13,841	22,454	2,858	2,528	4,491	-	145,280
	9,042,551	1,796,466	1,680,181	4,272,925	1,904,816	353,649	-	19,050,588
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	-	218	65	19	(61)	(9)	-	232
以總額交割的衍生金融工具								
其中：現金流入	-	599,399	596,901	1,177,401	87,614	1,674	-	2,462,989
現金流出	-	(595,895)	(587,445)	(1,160,629)	(85,767)	(1,683)	-	(2,431,419)
	-	3,504	9,456	16,772	1,847	(9)	-	31,570

(*) 含賣出回購款項。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

46. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析(續)

2013年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限 (***)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項	480,749	-	1,266	-	-	-	2,813,258	3,295,273
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	247,509	581,385	111,385	76,579	48,255	4,512	-	1,069,625
為交易而持有的金融資產	-	987	7,595	19,300	1,498	266	335	29,981
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	328	65,931	26,365	27,336	225,134	10,354	9,406	364,854
客戶貸款及墊款(**)	16,435	733,548	962,581	2,932,718	4,001,244	5,089,803	107,682	13,844,011
金融投資	-	46,199	119,357	602,788	2,466,506	1,521,807	6,331	4,762,988
其他	140,761	15,266	3,899	1,983	108	34	5,083	167,134
	885,782	1,443,316	1,232,448	3,660,704	6,742,745	6,626,776	2,942,095	23,533,866

(*) 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、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2013年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
向中央銀行借款	-	-	51	51	695	-	-	797
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	59,527	244,337	251,115	1,330	1,969	-	-	558,278
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(*)	598,738	558,571	233,593	177,587	10,681	3,768	-	1,582,938
存款證	-	29,206	40,026	52,953	10,559	-	-	132,744
客戶存款	7,608,233	846,620	1,319,164	3,369,544	1,755,324	66,671	-	14,965,556
已發行債務證券	-	10,142	7,228	22,677	50,021	268,154	-	358,222
其他	69,748	5,200	18,795	31,027	18,560	5,721	4,906	153,957
	8,336,246	1,694,076	1,869,972	3,655,169	1,847,809	344,314	4,906	17,752,492
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	-	(10)	(4)	(102)	(127)	(136)	-	(379)
以總額交割的衍生金融工具								
其中：現金流入	-	474,905	423,529	756,032	80,165	1,745	-	1,736,376
現金流出	-	(474,523)	(420,304)	(754,715)	(80,235)	(1,515)	-	(1,731,292)
	-	382	3,225	1,317	(70)	230	-	5,084

(*) 含賣出回購款項。

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

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計
2014年6月30日(未經審計)							
信貸承諾	802,707	177,600	325,809	571,886	337,498	208,405	2,423,905
	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
2013年12月31日(經審計)							
信貸承諾	856,136	173,098	335,930	519,717	382,406	178,669	2,445,956

(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。以下部分包括總行本部、上海分行及全部境外分行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、商品等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)。

按照風險類別分類的交易賬戶風險價值分析概括如下：

	截至2014年6月30日止六個月(未經審計)			
	2014年 6月30日	平均	最高	最低
利率風險	30	32	60	14
匯率風險	30	28	45	17
商品風險	18	14	20	7
總體風險價值	46	39	63	24

46. 金融工具風險管理(續)**(c) 市場風險(續)****(i) 風險價值(VaR)(續)**

	截至2013年6月30日止六個月(未經審計)			
	2013年 6月30日	平均	最高	最低
利率風險	74	26	78	13
匯率風險	37	29	51	18
商品風險	1	3	12	0
總體風險價值	68	37	80	26

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) 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，港元匯率與美元掛鉤，因此人民幣兌港元匯率和人民幣兌美元匯率同向變動。

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

下表針對本集團存在外匯風險敞口的主要幣種，列示了貨幣性資產和貨幣性負債及預計未來現金流對匯率變動的敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對稅前利潤和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加稅前利潤或權益。下表中所披露的影響金額是建立在本集團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	
		2014年	2013年	2014年	2013年
		6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)	6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)
美元	-1%	(30)	(86)	(164)	(192)
港元	-1%	892	848	(543)	(511)

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。

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

有關資產和負債按幣種列示如下：

2014年6月30日(未經審計)

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	3,477,538	77,777	28,603	23,486	3,607,404
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	815,373	320,002	3,624	43,733	1,182,732
衍生金融資產	46,957	144	—	598	47,699
客戶貸款及墊款	336,889	172	—	1,832	338,893
金融投資	18,602	1,947	4,565	829	25,943
對聯營及合營公司的投資	9,324,727	834,888	136,650	98,170	10,394,435
物業及設備	3,957,182	89,140	12,589	30,537	4,089,448
其他	160	534	1,421	28,176	30,291
資產合計	138,852	33,971	1,267	1,278	175,368
	269,664	32,704	2,650	106,446	411,464
負債：	18,385,944	1,391,279	191,369	335,085	20,303,677
向中央銀行借款	119	—	—	626	745
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	582,756	6,246	—	53,495	642,497
衍生金融負債	18,552	1,214	3,084	729	23,579
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	922,894	573,214	20,784	95,165	1,612,057
存款證	50,836	96,717	6,923	21,789	176,265
客戶存款	14,997,292	363,991	252,844	114,205	15,728,332
已發行債務證券	215,929	21,839	1,518	16,354	255,640
其他	455,740	27,989	5,581	15,749	505,059
負債合計	17,244,118	1,091,210	290,734	318,112	18,944,174
長/(短)盤淨額	1,141,826	300,069	(99,365)	16,973	1,359,503
信貸承諾	1,804,269	352,706	205,768	61,162	2,423,905

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

46. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 匯率風險(續)

有關資產和負債按幣種列示如下(續)：

2013年12月31日(經審計)

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	3,217,297	38,088	22,619	16,003	3,294,007
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	628,196	349,912	14,742	57,037	1,049,887
為交易而持有的金融資產	27,717	253	104	69	28,143
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	343,211	208	132	862	344,413
衍生金融資產	13,668	9,311	864	1,177	25,020
客戶貸款及墊款	8,765,268	704,622	117,498	94,027	9,681,415
金融投資	3,846,591	76,616	2,956	23,525	3,949,688
對聯營及合營公司的投資	129	529	196	27,661	28,515
物業及設備	137,944	23,891	1,232	1,280	164,347
其他	242,542	23,986	1,663	84,126	352,317
資產合計	17,222,563	1,227,416	162,006	305,767	18,917,752
負債：					
向中央銀行借款	100	—	—	624	724
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	491,716	2,377	—	59,514	553,607
衍生金融負債	7,328	8,864	2,183	793	19,168
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	953,484	525,795	19,373	69,907	1,568,559
存款證	30,133	78,806	9,807	11,812	130,558
客戶存款	14,032,121	299,284	188,478	100,942	14,620,825
已發行債務證券	217,185	23,352	1,781	10,700	253,018
其他	465,563	12,741	6,629	7,897	492,830
負債合計	16,197,630	951,219	228,251	262,189	17,639,289
長/(短)盤淨額	1,024,933	276,197	(66,245)	43,578	1,278,463
信貸承諾	1,804,767	358,832	187,051	95,306	2,445,956

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

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

本集團的利率風險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。

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及權益在其他變量固定的情況下對於可能發生的合理利率變動的敏感性。

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可供出售金融資產進行重估所產生的公允價值淨變動對其他綜合收益的影響，包括相關套期工具的影響。

	對利息淨收入的影響		對權益的影響	
	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
利率基點變化				
上升100個基點	(15,402)	(3,625)	(27,742)	(23,845)
下降100個基點	15,402	3,625	29,354	25,219

上述利率敏感性分析只是作為例證，以簡化情況為基礎。該分析顯示在各個預計收益曲線情形及本集團現時利率風險狀況下，利息淨收入及權益之估計變動。但該影響並未考慮管理層為減低利率風險而可能採取的風險管理活動。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，其對利息淨收入及權益的潛在影響。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

46. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

本集團的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2014年6月30日(未經審計)

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	3,202,155	—	—	—	405,249	3,607,404
存放和拆放同業及其他金融機構款項(*)	976,131	144,598	44,005	35	17,963	1,182,732
為交易而持有的金融資產	12,918	28,599	2,778	3,056	348	47,699
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	64,631	104,764	154,902	8,230	6,366	338,893
衍生金融資產	—	—	—	—	25,943	25,943
客戶貸款及墊款	3,774,542	6,252,403	126,752	188,438	52,300	10,394,435
金融投資	398,557	495,960	2,021,490	1,165,205	8,236	4,089,448
對聯營及合營公司的投資	—	—	—	—	30,291	30,291
物業及設備	—	—	—	—	175,368	175,368
其他	29,166	1,511	—	—	380,787	411,464
資產合計	8,458,100	7,027,835	2,349,927	1,364,964	1,102,851	20,303,677
負債：						
向中央銀行借款	—	543	202	—	—	745
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	501,544	81,218	6,196	—	53,539	642,497
衍生金融負債	—	—	—	—	23,579	23,579
同業及其他金融機構存放和拆入款項(**)	1,398,156	181,453	2,943	1,757	27,748	1,612,057
存款證	69,846	99,584	6,492	343	—	176,265
客戶存款	9,890,035	3,719,052	1,653,863	43,272	422,110	15,728,332
已發行債務證券	15,573	17,147	32,212	190,708	—	255,640
其他	—	—	—	—	505,059	505,059
負債合計	11,875,154	4,098,997	1,701,908	236,080	1,032,035	18,944,174
利率風險敞口	(3,417,054)	2,928,838	648,019	1,128,884	不適用	不適用

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

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

本集團的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)分析如下(續)：

2013年12月31日(經審計)

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	2,925,637	-	-	-	368,370	3,294,007
存放和拆放同業及其他金融機構款項(*)	904,190	112,495	12,998	3,133	17,071	1,049,887
為交易而持有的金融資產	8,599	18,442	597	170	335	28,143
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	94,699	26,644	206,352	6,984	9,734	344,413
衍生金融資產	-	-	-	-	25,020	25,020
客戶貸款及墊款	5,948,681	3,447,561	96,671	146,208	42,294	9,681,415
金融投資	327,092	623,507	1,810,986	1,181,841	6,262	3,949,688
對聯營及合營公司的投資	-	-	-	-	28,515	28,515
物業及設備	-	-	-	-	164,347	164,347
其他	32,904	1,449	28	6	317,930	352,317
資產合計	10,241,802	4,230,098	2,127,632	1,338,342	979,878	18,917,752
負債：						
向中央銀行借款	51	50	623	-	-	724
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	490,989	1,279	1,812	-	59,527	553,607
衍生金融負債	-	-	-	-	19,168	19,168
同業及其他金融機構存放和拆入款項(**)	1,380,493	173,563	9,543	2,211	2,749	1,568,559
存款證	68,931	51,353	10,274	-	-	130,558
客戶存款	9,380,482	3,237,299	1,607,592	54,442	341,010	14,620,825
已發行債務證券	27,632	11,483	24,195	189,708	-	253,018
其他	-	-	-	-	492,830	492,830
負債合計	11,348,578	3,475,027	1,654,039	246,361	915,284	17,639,289
利率風險敞口	(1,106,776)	755,071	473,593	1,091,981	不適用	不適用

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

46. 金融工具風險管理(續)

(d) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保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監會提交所需信息。

2013年1月1日起，本集團按照中國銀監會《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，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。

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，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，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。本期間內，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

46. 金融工具風險管理(續)**(d) 資本管理(續)**

本集團按照中國銀監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》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：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
核心一級資本	1,357,009	1,276,344
核心一級資本扣除項目	10,063	9,503
核心一級資本淨額	1,346,946	1,266,841
其他一級資本淨額	63	18
一級資本淨額	1,347,009	1,266,859
二級資本	290,257	324,806
二級資本扣除項目	16,650	19,400
二級資本淨額	273,607	305,406
總資本淨額	1,620,616	1,572,265
風險加權資產	11,858,669	11,982,187
核心一級資本充足率	11.36%	10.57%
一級資本充足率	11.36%	10.57%
資本充足率	13.67%	13.12%

47. 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： 相同資產或負債在活躍市場未經調整的公開報價；
- 第二層： 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觀察的市場信息；及
- 第三層： 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。

47. 金融工具的公允價值(續)

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。

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。

47. 金融工具的公允價值(續)**(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：

	2014年6月30日(未經審計)			
	第一層	第二層	第三層	合計
持續以公允價值計量的金融資產：				
為交易而持有的金融資產				
權益投資	348	—	—	348
債券投資	1,154	46,197	—	47,351
	1,502	46,197	—	47,699
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	503	97,384	—	97,887
其他債務工具投資	—	96,893	—	96,893
其他投資	—	4,870	139,243	144,113
	503	199,147	139,243	338,893
衍生金融資產				
貨幣衍生工具	—	20,478	733	21,211
利率衍生工具	—	1,718	803	2,521
商品衍生工具及其他	—	1,783	428	2,211
	—	23,979	1,964	25,943
可供出售金融資產				
權益投資	7,083	344	—	7,427
債券投資	79,039	1,033,678	4,272	1,116,989
其他債務工具	—	3,357	—	3,357
	86,122	1,037,379	4,272	1,127,773
	88,127	1,306,702	145,479	1,540,308
持續以公允價值計量的金融負債：				
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
已發行理財產品	—	341,278	—	341,278
結構性存款	—	241,307	—	241,307
與貴金屬相關的金融負債	—	53,539	—	53,539
已發行債務證券	—	6,196	—	6,196
其他	—	177	—	177
	—	642,497	—	642,497
衍生金融負債				
貨幣衍生工具	1	19,167	606	19,774
利率衍生工具	—	1,810	810	2,620
商品衍生工具及其他	—	1,036	149	1,185
	1	22,013	1,565	23,579
	1	664,510	1,565	666,076

47. 金融工具的公允價值(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

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(續)：

	2013年12月31日(經審計)			合計
	第一層	第二層	第三層	
持續以公允價值計量的金融資產：				
為交易而持有的金融資產				
權益投資	335	—	—	335
債券投資	220	27,588	—	27,808
	555	27,588	—	28,143
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	814	102,213	—	103,027
其他債務工具投資	—	70,689	—	70,689
其他投資	—	30,131	140,566	170,697
	814	203,033	140,566	344,413
衍生金融資產				
貨幣衍生工具	—	17,633	508	18,141
利率衍生工具	—	2,516	552	3,068
商品衍生工具及其他	205	3,554	52	3,811
	205	23,703	1,112	25,020
可供出售金融資產				
權益投資	4,559	902	—	5,461
債券投資	72,567	912,610	3,141	988,318
其他債務工具	—	6,220	—	6,220
	77,126	919,732	3,141	999,999
	78,700	1,174,056	144,819	1,397,575
持續以公允價值計量的金融負債：				
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
已發行理財產品	—	349,634	—	349,634
結構性存款	—	141,925	—	141,925
與貴金屬相關的金融負債	—	59,527	—	59,527
已發行債務證券	—	2,358	—	2,358
其他	—	163	—	163
	—	553,607	—	553,607
衍生金融負債				
貨幣衍生工具	—	12,714	650	13,364
利率衍生工具	—	2,843	552	3,395
商品衍生工具及其他	—	2,357	52	2,409
	—	17,914	1,254	19,168
	—	571,521	1,254	572,775

47. 金融工具的公允價值(續)**(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負債期初、期末餘額及本報告期間的變動情況：

	2014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	自 第三層級 轉入 第二層級	2014年 6月30日 (未經審計)
金融資產：								
衍生金融資產								
貨幣衍生工具	508	736	-	-	-	(460)	(51)	733
利率衍生工具	552	443	-	-	-	(192)	-	803
商品衍生工具及其他	52	(103)	-	-	-	479	-	428
	1,112	1,076	-	-	-	(173)	(51)	1,964
指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	140,566	1,785	-	21,043	(24,151)	-	-	139,243
可供出售金融資產債券投資	3,141	(66)	102	2,753	(225)	(751)	(682)	4,272
	144,819	2,795	102	23,796	(24,376)	(924)	(733)	145,479
金融負債：								
衍生金融負債								
貨幣衍生工具	(650)	(566)	-	-	-	583	27	(606)
利率衍生工具	(552)	(535)	-	-	-	277	-	(810)
商品衍生工具及其他	(52)	377	-	-	-	(474)	-	(149)
	(1,254)	(724)	-	-	-	386	27	(1,565)

	2013年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	購入	售出	結算	自 第三層級 轉入 第二層級	2013年 12月31日 (經審計)
金融資產：								
衍生金融資產								
貨幣衍生工具	178	331	-	-	-	(1)	-	508
利率衍生工具	896	6	-	44	-	(389)	(5)	552
商品衍生工具及其他	309	2	-	1	-	(186)	(74)	52
	1,383	339	-	45	-	(576)	(79)	1,112
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	-	2,834	-	128,082	(3,088)	-	12,738	140,566
可供出售金融資產債券投資	1,015	3	21	2,467	(95)	(251)	(19)	3,141
	2,389	3,176	21	130,594	(3,183)	(827)	12,640	144,819
金融負債：								
衍生金融負債								
貨幣衍生工具	(180)	(467)	-	-	-	(3)	-	(650)
利率衍生工具	(943)	(17)	-	(44)	-	447	5	(552)
商品衍生工具及其他	(76)	(2)	-	(1)	-	(47)	74	(52)
	(1,199)	(486)	-	(45)	-	397	79	(1,254)

47. 金融工具的公允價值(續)

(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：

	2014年6月30日(未經審計)		
	已實現	未實現	合計
本期淨收益影響	163	1,908	2,071

	2013年6月30日(未經審計)		
	已實現	未實現	合計
本期淨收益/(損失)影響	18	(81)	(63)

(c) 層級之間轉換

(i) 第一層級及第二層級之間轉換

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

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。

截至2014年6月30日，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賬面價值不重大，且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也不重大。

47. 金融工具的公允價值(續)**(e) 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值**

下表列示了未以公允價值反映或披露的持有至到期投資、應收款項投資、應付次級債券和應付可轉換公司債券的賬面價值、公允價值以及公允價值層級的披露：

	2014年6月30日(未經審計)				
	賬面價值	公允價值	第一層	第二層	第三層
金融資產					
持有至到期投資	2,621,864	2,571,548	19,028	2,321,902	230,618
應收款項投資	339,002	338,599	–	53,413	285,186
	2,960,866	2,910,147	19,028	2,375,315	515,804
金融負債					
應付次級債券	190,705	185,811	–	185,811	–
應付可轉換公司債券	16,071	17,372	17,372	–	–
	206,776	203,183	17,372	185,811	–

	2013年12月31日(經審計)				
	賬面價值	公允價值	第一層	第二層	第三層
金融資產					
持有至到期投資	2,624,400	2,498,557	5,373	2,262,563	230,621
應收款項投資	324,488	322,825	–	43,312	279,513
	2,948,888	2,821,382	5,373	2,305,875	510,134
金融負債					
應付次級債券	190,545	186,847	–	186,847	–
應付可轉換公司債券	15,907	16,634	16,634	–	–
	206,452	203,481	16,634	186,847	–

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

- (i) 應收款項類投資在活躍市場中沒有報價。在沒有其他可參照市場資料時，與本行重組相關的應收款項類投資的公允價值根據所定利率並考慮與此金融工具相關的特殊條款進行估算，其公允價值與賬面價值相若。與本行重組無關的應收款項類投資的公允價值根據定價模型或現金流折現法進行估算。
- (ii) 持有至到期投資、應付次級債券和應付可轉換公司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及本行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。

47. 金融工具的公允價值(續)

(e) 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值(續)

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

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

48. 其他事項

(a) 收購Tekstilbank 75.5%股份

本行於2014年4月29日簽署了一份股份購買協議，同意向土耳其GSD Holding A.Ş.收購Tekstil Bankası A.Ş. (簡稱「Tekstilbank」)已發行股份的75.5%。根據土耳其資本市場法的規定，本次交易將觸發對Tekstilbank目前在伊斯坦布爾證券交易所交易的全部剩餘股份(簡稱「剩餘股份」)發出強制收購要約的規定。本行董事會已經批准本行在適當時機對剩餘股份發出強制收購要約。根據協議，本次交易對價按照土耳其里拉計價，以美元支付，具體金額以Tekstilbank 2013年底資產淨值為基礎，按交割日資產淨值加以調整。計算對價時，美元兌土耳其里拉的匯率為接近交割日前一段時間的土耳其中央銀行平均匯率。根據2013年底資產淨值，預計收購Tekstilbank已發行股份75.5%的對價約6.69億土耳其里拉。上述交易的最終完成，還須獲得相關監管機構的批准。

(b) 優先股發行

本行董事會於2014年7月25日審議通過議案，擬在境內外市場發行總額共計不超過等額人民幣800億元優先股，其中在境外市場發行不超過等額人民幣350億元優先股，在境內市場發行不超過人民幣450億元優先股，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集資金在扣除發行費用後，將全部用於補充資本金。本次優先股發行方案尚待本行股東大會審議批准。股東大會審議批准後，還須獲得相關監管機構的批准。

49. 報告期後事項

截至本報告日，本集團並無需要披露的重大報告期後事項。

50. 比較數據

若干比較數據已經過重分類，以符合本期間之列報要求。

51. 未經審計中期簡要合併財務報表的批准

本財務報表經本行董事會於2014年8月28日決議批准。

未經審計補充財務信息

2014年6月30日
(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2014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2013年6月30日止六個月：無差異)；截至2014年6月30日歸屬於母公司股東的權益無差異(截至2013年12月31日：無差異)。

(b) 流動性比例

	2014年 6月30日	截至2014年 6月30日止 六個月平均	2013年 12月31日	2013年平均
人民幣流動性資產比人民幣流動性負債	33.54%	33.11%	30.20%	31.02%
外幣流動性資產比外幣流動性負債	81.19%	70.09%	60.98%	64.25%

以上流動性比例為根據中國銀監會公佈的相關規定及按中國會計準則編製的財務信息計算。

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

(c) 非人民幣的外匯風險

	美元	港元	其他	合計
2014年6月30日				
即期資產	1,356,855	189,385	305,848	1,852,088
即期負債	(1,085,038)	(290,267)	(318,112)	(1,693,417)
遠期買入	1,386,827	244,787	702,866	2,334,480
遠期賣出	(1,621,644)	(122,324)	(702,711)	(2,446,679)
淨期權頭寸	534	—	—	534
淨長/(短)頭寸	37,534	21,581	(12,109)	47,006
淨結構頭寸	28,252	1,517	29,237	59,006
2013年12月31日				
即期資產	1,202,996	160,578	276,826	1,640,400
即期負債	(945,124)	(228,251)	(262,189)	(1,435,564)
遠期買入	714,341	124,180	261,060	1,099,581
遠期賣出	(928,733)	(43,345)	(265,291)	(1,237,369)
淨期權頭寸	(11,255)	—	—	(11,255)
淨長頭寸	32,225	13,162	10,406	55,793
淨結構頭寸	18,325	1,428	28,941	48,694

(c) 非人民幣的外匯風險(續)

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

(d) 跨境申索

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

跨境申索包括貸款和墊款、存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構和債券投資。

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

	同業及 其他 金融機構	公共實體	其他	合計
2014年6月30日				
亞太區不包括中國大陸	103,560	9,729	413,292	526,581
其中：香港地區	42,565	2,667	284,475	329,707
歐洲	37,686	3,298	33,178	74,162
北美、南美	106,865	325	47,706	154,896
	248,111	13,352	494,176	755,639
2013年12月31日				
亞太區不包括中國大陸	73,091	3,587	354,967	431,645
其中：香港地區	25,702	123	226,158	251,983
歐洲	26,580	—	27,604	54,184
北美、南美	93,327	168	39,743	133,238
	192,998	3,755	422,314	619,067

(e) 客戶貸款及墊款

(i) 按行業分析如下：

2014年6月30日

	客戶貸款 及墊款 總額	有擔保物 覆蓋的 客戶貸款 及墊款	逾期客戶 貸款 及墊款*	單項評估 減值的 客戶貸款 及墊款	減值準備		合計
					單項評估	組合評估	
製造業	1,670,778	746,261	42,162	29,601	15,473	29,667	45,140
交通運輸、倉儲和郵政業	1,371,755	343,023	7,901	5,362	3,230	24,699	27,929
批發和零售業	997,462	587,584	44,049	31,165	12,911	17,467	30,378
電力、熱力、燃氣及水生產 和供應業	721,338	114,278	1,858	1,796	1,106	13,006	14,112
房地產業	536,713	425,154	8,191	4,211	2,671	9,625	12,296
水利、環境和公共設施管理業	479,148	235,319	742	144	63	8,658	8,721
租賃和商務服務業	563,394	355,763	2,518	1,071	332	10,164	10,496
採礦業	277,703	39,571	2,379	1,066	341	5,000	5,341
建築業	218,212	103,633	2,061	1,149	553	3,924	4,477
住宿和餐飲業	223,857	163,195	3,715	1,559	640	4,018	4,658
科教文衛	116,120	34,466	689	502	358	2,090	2,448
其他	399,939	97,337	1,671	1,840	566	7,196	7,762
公司類貸款小計	7,576,419	3,245,584	117,936	79,466	38,244	135,514	173,758
個人住房及經營性貸款	2,247,318	2,208,594	39,936	—	—	57,663	57,663
其他	667,796	320,505	20,541	—	—	17,135	17,135
個人貸款小計	2,915,114	2,529,099	60,477	—	—	74,798	74,798
票據貼現	154,582	154,582	294	119	72	3,052	3,124
客戶貸款及墊款合計	10,646,115	5,929,265	178,707	79,585	38,316	213,364	251,680
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值*							172,984
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							80,860
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							97,847

*已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(ii)項。

未經審計補充財務信息

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(i) 按行業分析如下(續)：

2013年12月31日

	客戶貸款 及墊款 總額	有擔保物 覆蓋的 客戶貸款 及墊款	逾期客戶 貸款 及墊款*	單項評估 減值的 客戶貸款 及墊款	減值準備		合計
					單項評估	組合評估	
製造業	1,580,147	717,905	31,151	27,679	15,710	29,069	44,779
交通運輸、倉儲和郵政業	1,301,794	336,295	5,188	5,798	4,053	24,268	28,321
批發和零售業	914,012	552,330	30,320	27,052	12,271	16,609	28,880
電力、熱力、燃氣及水生產 和供應業	666,464	115,262	1,872	2,078	992	12,441	13,433
房地產業	530,600	425,202	5,169	4,480	2,827	9,852	12,679
水利、環境和公共設施管理業	472,981	218,110	116	164	91	8,854	8,945
租賃和商務服務業	482,938	291,876	1,709	1,002	272	9,024	9,296
採礦業	273,049	45,796	719	730	264	5,099	5,363
住宿和餐飲業	203,428	147,661	2,210	1,096	826	3,789	4,615
建築業	193,035	95,209	1,285	945	484	3,597	4,081
科教文衛	104,510	28,999	646	554	409	1,947	2,356
其他	323,557	133,272	2,443	1,675	859	6,027	6,886
公司類貸款小計	7,046,515	3,107,917	82,828	73,253	39,058	130,576	169,634
個人住房及經營性貸款	2,049,328	1,991,041	31,367	—	—	51,498	51,498
其他	678,273	345,048	19,301	—	—	17,044	17,044
個人貸款小計	2,727,601	2,336,089	50,668	—	—	68,542	68,542
票據貼現	148,258	148,258	135	10	7	2,776	2,783
客戶貸款及墊款合計	9,922,374	5,592,264	133,631	73,263	39,065	201,894	240,959
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值*							125,538
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							55,990
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							77,641

*已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(ii)項。

(ii) 逾期客戶貸款及墊款

	2014年 6月30日	2013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	21,113	18,712
6至12個月	28,823	17,518
12個月以上	45,444	43,533
	95,380	79,763
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.20%	0.19%
6至12個月	0.27%	0.17%
12個月以上	0.43%	0.44%
	0.90%	0.80%

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(ii) 逾期客戶貸款及墊款(續)

對已逾期客戶貸款及墊款的界定如下：

有指定還款日期的客戶貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

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

(iii) 按地區劃分的逾期和減值客戶貸款及墊款

2014年6月30日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶貸款及墊款		
	總額	單項評估 為已減值	單項評估 的減值 準備	單項評估 為已減值	單項評估 的減值 準備	組合評估 減值準備
總行	9,759	17	15	17	15	10,373
長江三角洲	45,301	15,527	6,569	15,600	7,291	45,319
珠江三角洲	30,332	12,887	4,525	14,697	5,836	30,435
環渤海地區	26,959	15,138	5,981	16,462	8,131	38,466
中部地區	24,195	10,341	4,143	13,370	6,631	30,630
西部地區	26,067	9,104	4,203	10,908	5,679	40,019
東北地區	8,183	4,036	2,116	4,587	2,890	12,869
境外及其他	7,911	2,170	1,065	3,944	1,843	5,253
合計	178,707	69,220	28,617	79,585	38,316	213,364

2013年12月31日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶貸款及墊款		
	總額	單項評估 為已減值	單項評估 的減值 準備	單項評估 為已減值	單項評估 的減值 準備	組合評估 減值準備
總行	8,858	5	1	5	1	9,379
長江三角洲	33,896	15,276	7,232	17,047	9,284	44,172
珠江三角洲	21,432	10,362	5,981	13,091	7,652	28,606
環渤海地區	19,971	13,490	6,195	13,878	6,983	36,645
中部地區	19,160	9,030	4,101	12,200	5,526	28,654
西部地區	16,703	7,705	4,360	9,169	5,401	37,569
東北地區	6,790	4,135	2,170	4,462	2,457	12,229
境外及其他	6,821	2,040	752	3,411	1,761	4,640
合計	133,631	62,043	30,792	73,263	39,065	201,894

未經審計補充財務信息

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(iv) 已重組的客戶貸款及墊款

	2014年6月30日		2013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	4,659	0.04%	4,929	0.05%
減：逾期3個月以上的已重組客戶 貸款及墊款	(2,364)	(0.02%)	(2,701)	(0.03%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款 及墊款	2,295	0.02%	2,228	0.02%

(f) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2014年 6月30日	2013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
佔拆放同業及其他金融機構款項總額的百分比：		
12個月以上	0.01%	0.01%

(g) 中國境內非銀行的風險敞口

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
表內敞口	14,886,191	11,751,059
表外敞口	2,365,803	2,408,947
	17,251,994	14,160,006
單項評估減值準備	38,305	39,363

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。

(h) 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	2014年 6月30日	2013年 12月31日	代碼
核心一級資本：			
1 實收資本	351,406	351,390	X18
2 留存收益	894,980	838,834	
2a 盈餘公積	124,086	123,870	X21
2b 一般風險準備	203,492	202,940	X22
2c 未分配利潤	567,402	512,024	X23
3 累計其他綜合收益和公開儲備	108,598	84,164	
3a 資本公積	130,657	108,202	X19
3b 其他	(22,059)	(24,038)	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	2,025	1,956	X25
6 監管調整前的核心一級資本	1,357,009	1,276,344	
核心一級資本：監管調整			
7 審慎估值調整	—	—	
8 商譽(扣除遞延稅負債)	8,520	8,049	X16
9 其他無形資產(土地使用權除外)(扣除遞延稅負債)	1,498	1,474	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	(3,855)	(3,920)	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 對未並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	—	—	

未經審計補充財務信息

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(h) 監管資本項目與資產負債表對應關係(續)

(i) 資本構成(續)

項目	2014年 6月30日	2013年 12月31日	代碼
19 對未並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 對未並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 對有控制權但不並表的金融機構的核心一級資本投資	3,900	3,900	X11
26b 對有控制權但不並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	—	—	
28 核心一級資本監管調整總和	10,063	9,503	
29 核心一級資本	1,346,946	1,266,841	
其他一級資本：			
30 其他一級資本工具及其溢價	—	—	
31 其中：權益部分	—	—	
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	63	18	X26
35 其中：過渡期後不可計入其他一級資本的部分	—	—	
36 監管調整前的其他一級資本	63	18	
其他一級資本：監管調整			
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	—	—	

(h) 監管資本項目與資產負債表對應關係(續)

(i) 資本構成(續)

項目	2014年 6月30日	2013年 12月31日	代碼
39 對未並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 對未並表金融機構大額少數資本投資中的其他一級資本	-	-	
41a 對有控制權但不並表的金融機構的其他一級資本投資	-	-	
41b 對有控制權但不並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	-	-	
43 其他一級資本監管調整總和	-	-	
44 其他一級資本	63	18	
45 一級資本(核心一級資本+其他一級資本)	1,347,009	1,266,859	
二級資本：			
46 二級資本工具及其溢價	169,354	189,877	X17
47 過渡期後不可計入二級資本的部分	164,752	185,346	
48 少數股東資本可計入部分	161	72	X27
49 其中：過渡期結束後不可計入的部分	-	-	
50 超額貸款損失準備可計入部分	120,742	134,857	X02+X04
51 監管調整前的二級資本	290,257	324,806	
二級資本：監管調整			
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	-	-	
54 對未並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 對未並表金融機構大額少數資本投資中的二級資本	16,650	19,400	X10
56a 對有控制權但不並表的金融機構的二級資本投資	-	-	
56b 有控制權但不並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	-	-	

未經審計補充財務信息

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(h) 監管資本項目與資產負債表對應關係(續)

(i) 資本構成(續)

項目	2014年 6月30日	2013年 12月31日	代碼
57 二級資本監管調整總和	16,650	19,400	
58 二級資本	273,607	305,406	
59 總資本(一級資本+二級資本)	1,620,616	1,572,265	
60 總風險加權資產	11,858,669	11,982,187	
資本充足率和儲備資本要求			
61 核心一級資本充足率	11.36%	10.57%	
62 一級資本充足率	11.36%	10.57%	
63 資本充足率	13.67%	13.12%	
64 機構特定的資本要求	3.5%	3.5%	
65 其中：儲備資本要求	2.5%	2.5%	
66 其中：逆周期資本要求	—	—	
67 其中：全球系統重要性銀行附加資本要求	1%	1%	
68 滿足緩衝區的核心一級資本佔風險加權資產的比例	6.36%	5.57%	
國內最低監管資本要求			
69 核心一級資本充足率	5%	5%	
70 一級資本充足率	6%	6%	
71 資本充足率	8%	8%	
門檻扣除項中未扣除部分			
72 對未並表金融機構的小額少數資本投資未扣除部分	26,088	26,898	X05+X06+ X08+X09+ X12
73 對未並表金融機構的大額少數資本投資未扣除部分	29,667	27,893	X07+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)	21,283	28,724	
可計入二級資本的超額貸款損失準備的限額			
76 權重法下，實際計提的貸款損失準備金額	12,529	240,959	X01
77 權重法下，可計入二級資本超額貸款損失準備的數額	4,090	134,857	X02
78 內部評級法下，實際計提的超額貸款損失準備金額	239,151	不適用	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	116,652	不適用	X04
符合退出安排的資本工具			
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	164,752	185,346	
85 因過渡期安排造成的當期不可計入二級資本的數額	35,679	17,006	

(h) 監管資本項目與資產負債表對應關係(續)

(ii) 集團口徑的資產負債表

	2014年 6月30日 本行公佈的 合併資產 負債表 ⁽ⁱ⁾	2014年 6月30日 監管並表 口徑下的 資產負債表 ⁽ⁱ⁾	2013年 12月31日 本行公佈的 合併資產 負債表 ⁽ⁱ⁾	2013年 12月31日 監管並表 口徑下的 資產負債表 ⁽ⁱ⁾
資產				
現金及存放中央銀行款項	3,607,404	3,607,404	3,294,007	3,294,006
存放同業及其他金融機構款項	229,789	223,952	306,366	300,543
貴金屬	90,911	90,911	61,821	61,821
拆出資金	412,298	412,298	411,618	411,618
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	386,592	386,512	372,556	372,477
衍生金融資產	25,943	25,943	25,020	25,020
買入返售款項	540,645	540,627	331,903	331,870
客戶貸款及墊款	10,394,435	10,393,505	9,681,415	9,680,819
可供出售金融資產	1,128,582	1,121,905	1,000,800	996,556
持有至到期投資	2,621,864	2,621,066	2,624,400	2,623,602
應收款項類投資	339,002	331,722	324,488	320,407
長期股權投資	30,291	34,191	28,515	32,415
固定資產	149,309	149,273	135,863	135,828
在建工程	22,601	22,599	24,841	24,841
遞延所得稅資產	21,480	21,480	28,860	28,860
其他資產	302,531	296,589	265,279	259,332
資產合計	20,303,677	20,279,977	18,917,752	18,900,015

(i): 按中國會計準則編製。

未經審計補充財務信息

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(h) 監管資本項目與資產負債表對應關係(續)

(ii) 集團口徑的資產負債表(續)

	2014年 6月30日 本行公佈的 合併資產 負債表 ⁽ⁱ⁾	2014年 6月30日 監管並表 口徑下的 資產負債表 ⁽ⁱ⁾	2013年 12月31日 本行公佈的 合併資產 負債表 ⁽ⁱ⁾	2013年 12月31日 監管並表 口徑下的 資產負債表 ⁽ⁱ⁾
負債				
向中央銀行借款	745	745	724	724
同業及其他金融機構存放款項	943,814	943,814	867,094	867,094
拆入資金	474,385	474,385	402,161	402,161
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	642,497	642,426	553,607	553,543
衍生金融負債	23,579	23,579	19,168	19,168
賣出回購款項	193,858	191,277	299,304	297,616
存款證	176,265	176,265	130,558	130,558
客戶存款	15,728,332	15,731,391	14,620,825	14,622,319
應付職工薪酬	20,747	20,670	24,529	24,425
應交稅費	45,653	45,565	67,051	67,002
已發行債務證券	255,640	255,640	253,018	253,018
遞延所得稅負債	470	196	420	136
其他負債	438,189	416,612	400,830	385,665
負債合計	18,944,174	18,922,565	17,639,289	17,623,429
股東權益				
股本	351,406	351,406	351,390	351,390
資本公積	130,611	130,657	108,023	108,202
盈餘公積	124,086	124,086	123,870	123,870
一般準備	203,492	203,492	202,940	202,940
未分配利潤	567,321	567,402	511,949	512,024
外幣報表折算差額	(22,059)	(22,059)	(24,038)	(24,038)
歸屬於母公司股東的權益	1,354,857	1,354,984	1,274,134	1,274,388
少數股東權益	4,646	2,428	4,329	2,198
股東權益合計	1,359,503	1,357,412	1,278,463	1,276,586

(i)：按中國會計準則編製。

(h) 監管資本項目與資產負債表對應關係(續)

(iii) 有關科目展開說明

項目	2014年6月30日 監管並表口徑下 的資產負債表	代碼
客戶貸款及墊款	10,393,505	
客戶貸款及墊款總額	10,645,185	
減：權重法下，實際計提的貸款損失準備金額	12,529	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	4,090	X02
減：內部評級法下，實際計提的貸款損失準備金額	239,151	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	116,652	X04
可供出售金融資產	1,121,905	
債券投資，以公允價值計量	1,112,257	
其中：對未並表金融機構小額少數資本投資中的二級資本	5,656	X05
其他債務工具投資，以公允價值計量	3,357	
權益投資	6,291	
其中：對未並表金融機構的小額少數資本投資未扣除部分	762	X06
其中：對未並表金融機構的大額少數資本投資未扣除部分	132	X07
持有至到期投資	2,621,066	
其中：對未並表金融機構小額少數資本投資中的二級資本	2,470	X08
應收款項類投資	331,722	
其中：對未並表金融機構小額少數資本投資中的二級資本	17,200	X09
其中：對未並表金融機構大額少數資本投資中的二級資本	16,650	X10
長期股權投資	34,191	
其中：對有控制權但不並表的金融機構的核心一級資本投資	3,900	X11
其中：對未並表金融機構的小額少數資本投資未扣除部分	—	X12
其中：對未並表金融機構的大額少數資本投資未扣除部分	29,535	X13

未經審計補充財務信息

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(h) 監管資本項目與資產負債表對應關係(續)

(iii) 有關科目展開說明(續)

項目	2014年6月30日 監管並表口徑下 的資產負債表	代碼
其他資產	296,589	
應收利息	113,356	
無形資產	22,264	X14
其中：土地使用權	20,766	X15
其他應收款	144,018	
商譽	8,520	X16
長期待攤費用	4,554	
抵債資產	2,425	
其他	1,453	
已發行債務證券	255,640	
其中：二級資本工具及其溢價可計入部分	169,354	X17
股本	351,406	X18
資本公積	130,657	X19
股本溢價	138,624	
可供出售金融資產公允價值變動儲備	(6,848)	
現金流量套期儲備	(3,909)	
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	(3,855)	X20
分佔聯營及合營公司其他所有者權益變動	244	
可轉換公司債券權益成份	1,954	
其他資本公積	592	
盈餘公積	124,086	X21
一般準備	203,492	X22
未分配利潤	567,402	X23
外幣報表折算差額	(22,059)	X24
少數股東權益	2,428	
其中：可計入核心一級資本	2,025	X25
其中：可計入其他一級資本	63	X26
其中：可計入二級資本	161	X27

(h) 監管資本項目與資產負債表對應關係(續)

(iv) 合格資本工具主要特徵

截至2014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)	二級資本工具	二級資本工具
發行機構	本行	本行	工銀亞洲	工銀亞洲
標識碼	601398	1398	ISIN : HK0000091832 BBGID : BBG0027DX770	ISIN : XS0976879279 BBGID : BBG005CMF4N6
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》	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的任何非合約責任須受英國法律管轄並按其詮釋	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的任何非合約責任須受英國法律管轄並按其詮釋
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	核心一級資本	核心一級資本	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	核心一級資本	核心一級資本	二級資本	二級資本
其中：適用法人/集團層面	法人/集團	法人/集團	集團	集團
工具類型	普通股	普通股	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)	人民幣 320,830	人民幣 169,200	人民幣1,500	折人民幣3,103
工具面值(單位為百萬)	人民幣264,611	人民幣86,795	人民幣1,500	美元500
會計處理	股本、資本公積	股本、資本公積	已發行債務證券	已發行債務證券
初始發行日	2006年10月19日	2006年10月19日	2011年11月4日	2013年10月10日
是否存在期限 (存在期限或永續)	永續	永續	存在期限	存在期限
其中：原到期日	無到期日	無到期日	2021年11月4日	2023年10月10日
發行人贖回(須經監管審批)	否	否	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	2016年11月5日，全額	2018年10月10日，全額
其中：後續贖回日期(如果有)	不適用	不適用	不適用	不適用

未經審計補充財務信息

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(h) 監管資本項目與資產負債表對應關係(續)

(iv) 合格資本工具主要特徵(續)

監管資本工具的主要特徵	普通股(A股)	普通股(H股)	二級資本工具	二級資本工具
分紅或派息				
其中：固定或浮動派息／分紅	浮動	浮動	固定	固定
其中：票面利率及相關指標	不適用	不適用	6.00%	4.50%
其中：是否存在股息制動機制	不適用	不適用	否	否
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	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
其中：累計或非累計	非累計	非累計	累計	累計
是否可轉股	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
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
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
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
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
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
是否減記	否	否	是	是
其中：若減記，則說明減記觸發點	不適用	不適用	工銀亞洲無法生存	工銀亞洲或本行無法生存
其中：若減記，則說明部分減記還是全部減記	不適用	不適用	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	不適用	不適用	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
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、次級債權人之後	受償順序排在存款人、一般債權人、次級債權人之後	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
是否含有暫時的不合格特徵	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

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：0411-82378888/82819593
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：0591-88087810/
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：020-81308130/81308123
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
中華北路200號
郵編：550003
電話：0851-8620000/8620018
傳真：0851-5963911/8620017

海南省分行

地址：海南省海口市
和平南路3號A座
郵編：570203
電話：0898-65303138
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：0311-66001888/66000001
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：0451-85870963/84668577
傳真：0451-84698115/85870962

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：0431-89569073/89569712
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：0791-6695117/6695018
傳真：0791-6695230

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：024-23491600/23491602
傳真：024-23491609

內蒙古區分行

地址：內蒙古自治區呼和浩特市
錫林北路105號
郵編：010050
電話：0471-6940297
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：0951-5039558
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：0971-6146733/6146734
傳真：0971-6146733

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：0755-82062761

四川省分行

地址：四川省成都市
錦江區總府路35號
郵編：610016
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：022-28400033/28401380
傳真：022-28400123

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：0991-2337527

西藏區分行

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：0871-63136172/63178888
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
金融大街丙17號
北京銀行大廈
郵編：100140
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

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

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：+852-28787784
SWIFT：ICBKHKHH

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：+822-37886670
傳真：+822-7553748
SWIFT：ICBKKRSE

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：+8251-4638868
傳真：+8251-4636880
SWIFT：ICBKKRSE

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

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@icbc.com.sg
電話：+65-65381066
傳真：+65-65381370
SWIFT：ICBKSGSG

河內分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Hanoi Branch
地址：Daeha Business Center,
No.360, Kim Ma Str.,
Ba Dinh Dist., Hanoi,
Vietnam
郵箱：hanoiadmin@vn.icbc.com.cn
電話：+84-462698812
傳真：+84-462699800
SWIFT：ICBKVNVN

卡拉奇分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Karachi Branch
地址：Room No.G-02 &
G-03 Ground Floor,
Office #803-807,
8th Floor, Parsa Towers,
Plot No.31-1-A, Block 6,
PECHS, Karachi, Pakistan
電話：+92-2135208990
傳真：+92-2135208930
SWIFT：ICBKPKAXXX

孟買分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Mumbai Branch
地址：Level 1, East Wing,
Wockhardt Tower,
C-2, G Block,
Bandra Kurla Complex,
Bandra(E),
Mumbai-400 051, India
郵箱：icbcmumbai@india.icbc.com.cn
電話：+91-2233155999
傳真：+91-2233155900
SWIFT：ICBKINBBXXX

萬象分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Vientiane Branch
地址：Lanexang Avenue,
Home No.12, Unit 15,
Ban Hatsadee-Tai,
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：No. 15, Preah Norodom
Boulevard, Phsar Thmey I,
Duan Penh, Phnom Penh,
Cambodia
電話：+855-23965280
傳真：+855-23965268
SWIFT：ICBKKHPP

多哈分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Doha Branch
地址：Office 1202, 12/F,
QFC Tower 1,
Diplomatic Area, West Bay,
Doha, Qatar
郵箱：dboffice@dx.icbc.com.cn,
電話：+974-44968076
傳真：+974-44968080
SWIFT：ICBKQAQA

阿布扎比分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Abu Dhabi Branch
地址：9th floor & Mezzanine floor
AKAR properties,
Al Bateen Tower C6
Bainuna Street,
Al Bateen Area
Abu Dhabi
United Arab Emirates
郵箱：dboffice@dx.icbc.com.cn,
電話：+971-2-4998610
傳真：+971-2-4998622
SWIFT：ICBKAEAA

迪拜國際金融中心分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Dubai (DIFC) Branch
地址：16/F, Al Kifaf Tower,
Sheikah Zayed Road,
Dubai, United Arab Emirates
郵箱：dboffice@dx.icbc.com.cn
電話：+971-47031111
傳真：+971-47031199
SWIFT：ICBKAEAD

悉尼分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Sydney Branch
地址：Level 1, 220 George Street,
Sydney NSW 2000, Australia
郵箱：info@icbc.com.au
電話：+612-94755588
傳真：+612-92333982
SWIFT：ICBKAU2S

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

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：+352-26866666
SWIFT：ICBKLLUL

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@us.icbc.com.cn
電話：+1-212-838 7799
傳真：+1-212-838 6688
SWIFT：ICBKUS33

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：+852-25881188
傳真：+852-28787784
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：+853-28555222
傳真：+853-28338064
SWIFT：ICBKMOMX

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 35, Menara Maxis, Kuala Lumpur City Centre, 50088 Kuala Lumpur, Malaysia
郵箱：icbcmalaysia@icbcmalaysia.com.my
電話：+603-23013399
傳真：+603-23013388
SWIFT：ICBKMYK

中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司

PT. Bank ICBC Indonesia
地址：TCT ICBC Tower, Jl. MH. Thamrin No.81, Jakarta Pusat, Indonesia
郵箱：cs@ina.icbc.com.cn
電話：+62-2123556000
傳真：+62-2131996016
SWIFT：ICBKIDJA

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(阿拉木圖)股份有限公司

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：+7727-2377085
傳真：+7727-2377070
SWIFT：ICBKZKX

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 CBD, New Zealand
郵箱：info@nz.icbc.com.cn
電話：+64-93747288
傳真：+64-93747287
SWIFT：ICBKNZ2A

中國工商銀行(倫敦)有限公司

Industrial and Commercial Bank of China, (London) plc
地址：81 King William Street, London EC4N 7BG, UK
郵箱：admin@icbclondon.com
電話：+44-2073978888
傳真：+44-2073978899
SWIFT：ICBKGB2L

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
郵箱：office@eu.icbc.com.cn
電話：+352-2686661
傳真：+352-26866666
SWIFT：ICBKULUL

中國工商銀行(莫斯科)股份公司

ZAO Industrial and Commercial Bank of China (Moscow)
地址：Serebryanicheskaya Naberejnaya Street No. 29, First floor, room 46-1, 109028, Moscow, Russia
郵箱：info@ms.icbc.com.cn
電話：+7-495 2873099
傳真：+7-495 2873098
SWIFT：ICBKRUUM

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：+1416-366-5588
傳真：+1416-607-2000
SWIFT：ICBKCAT2

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：+1-212-993-7300
傳真：+1-212-993-7349
SWIFT：ICBKUS33FIN

中國工商銀行(美國)

Industrial and Commercial Bank of China (USA) NA
地址：202 Canal Street, New York, NY 10013, USA
郵箱：info@us.icbc.com.cn
電話：+1-212-238-8208
傳真：+1-212-619-0315
SWIFT：ICBKUS3N

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 (C1107CPG) Buenos Aires, Argentina
郵箱：gongwen@ar.icbc.com.cn
電話：+54-11-4820-9018
傳真：+54-11-4820-1901
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
郵編：CEP : 04538133
郵箱：gybx@br.icbc.com.cn
電話：+5511-2395-6600
傳真：+5511-2395-6600
SWIFT：ICBKBRSP

中國工商銀行(秘魯)有限公司

ICBC PERU BANK
地址：Av. Juan de Arona 151, Oficina 204, San Isidro, Lima 27, Perú
郵箱：gongwen@pe.icbc.com.cn
電話：+51-16316801
傳真：+51-16316803

中國工商銀行股份有限公司仰光代表處

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Yangon Representative Office
地址：No. 601A, 6th Floor, Sakura Tower, No. 339, Bogyoke Aung San Street, Kyauktada Township, Yangon, Myanmar
電話：+95-1255045
傳真：+95-1255045

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：fzzhglb@afr.icbc.com.cn
電話：+27-212008006
傳真：+27-212008012



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, PRC Post Code: 100140
www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com