



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



2011 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

重要提示	2	股本變動及主要股東持股情況	66
公司基本情況簡介	3	董事、監事及高級管理人員和 員工機構情況	70
財務概要	5	重要事項	71
董事長致辭	8	未經審計中期簡要合併財務報表	78
行長致辭	11	釋義	168
討論與分析	13		
— 經濟金融及監管環境	13		
— 財務報表分析	17		
— 業務綜述	37		
— 風險管理	49		
— 資本管理	62		
— 展望	64		

重要提示

中國工商銀行股份有限公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

2011年8月25日，本行董事會審議通過了《2011年中期報告》正文及業績公告。會議應出席董事16名，親自出席15名，委託出席1名。其中，王麗麗董事委託李曉鵬董事出席會議並代為行使表決權。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2011年中期財務報告已經安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

中國工商銀行股份有限公司董事會

二〇一一年八月二十五日

本行法定代表人姜建清、主管財會工作負責人楊凱生及財會機構負責人沈如軍聲明並保證中期報告中財務報告的真實、完整。

公司基本情況簡介

法定中文名稱

中國工商銀行股份有限公司
(簡稱「中國工商銀行」)

法定英文名稱

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

法定代表人

姜建清

註冊和辦公地址

中國北京市西城區復興門內大街55號
郵政編碼：100140
網址：www.icbc.com.cn
www.icbc-ltd.com

香港主要運營地點

香港中環花園道3號中國工商銀行大廈

授權代表

楊凱生、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：86-10-66106139
電子信箱：ir@icbc.com.cn

合資格會計師

楊文軒

信息披露報紙

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、
《證券日報》

登載A股半年度報告的中國證券監督 管理委員會指定互聯網網址

www.sse.com.cn

登載H股中期報告的香港聯合交易所 有限公司的「披露易」網頁

www.hkexnews.hk

法律顧問

中國內地

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

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

年利達律師事務所
香港中環遮打道歷山大廈10樓

公司基本情況簡介

股份登記處

A股

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國
保險大廈36樓

H股

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

本中期報告備置地點

本行董事會辦公室

股票上市地點、股票簡稱和股票代碼

A股

上海證券交易所
股票簡稱：工商銀行
股票代碼：601398

H股

香港聯合交易所有限公司
股票簡稱：工商銀行
股份代號：1398

公司其他有關資料

變更註冊登記日期：2011年4月13日
註冊登記機關：中華人民共和國
國家工商行政管理總局
企業法人營業執照註冊號：1000000000003965
金融許可證機構編碼：B0001H111000001
稅務登記號：京稅證字110102100003962
組織機構代碼：10000396-2

審計師名稱、辦公地址

國內審計師

安永華明會計師事務所
北京市東城區東長安街1號
東方廣場安永大樓(即東三辦公樓)16層

國際審計師

安永會計師事務所
香港中環金融街8號國際金融中心二期18樓

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

財務概要

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

財務數據

	2011年1-6月	2010年1-6月	2010年1-12月
經營成果(人民幣百萬元)			
利息淨收入	174,504	143,312	303,749
手續費及佣金淨收入	53,791	36,889	72,840
營業收入	231,160	180,928	380,748
營業費用	73,255	61,869	139,480
資產減值損失	16,881	9,693	27,988
營業利潤	141,024	109,366	213,280
稅前利潤	142,345	110,616	215,426
淨利潤	109,575	84,965	166,025
歸屬於母公司股東的淨利潤	109,481	84,603	165,156
經營活動產生的現金流量淨額	237,491	483,477	278,176
每股計(人民幣元)			
基本每股收益 ⁽¹⁾	0.31	0.25	0.48
稀釋每股收益 ⁽¹⁾	0.31	0.25	0.48
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.68	1.45	0.80

財務數據(續)

	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
資產負債(人民幣百萬元)			
資產總額	14,896,048	13,458,622	11,785,053
客戶貸款及墊款總額	7,334,040	6,790,506	5,728,626
貸款減值準備	181,453	167,134	145,452
證券投資淨額	3,729,597	3,732,268	3,599,173
負債總額	14,036,433	12,636,965	11,106,119
客戶存款	12,047,138	11,145,557	9,771,277
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,284,008	1,048,002	1,001,634
歸屬於母公司股東的權益	858,391	820,430	673,893
每股淨資產 ⁽²⁾ (人民幣元)	2.46	2.35	2.02
資本淨額	999,280	872,373	731,956
核心資本淨額	795,613	709,193	586,431
附屬資本	214,418	174,505	172,994
加權風險資產 ⁽³⁾	8,105,103	7,112,357	5,921,330
信用評級			
標準普爾(S&P) ⁽⁴⁾	A/穩定	A/穩定	A-/正面
穆迪(Moody's) ⁽⁴⁾	A1/穩定	A1/穩定	A1/正面

註：(1) 2010年1-6月數據考慮2010年供股因素進行了重述，請參見「財務報表附註13.每股收益」。

(2) 期末歸屬於母公司股東的權益除以期末股本總數。

(3) 為加權風險資產及市場風險資本調整，參見「討論與分析—資本管理」。

(4) 評級結果格式為：長期外幣存款評級/前景展望。

財務指標

	2011年1-6月	2010年1-6月	2010年1-12月
盈利能力指標(%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	1.55*	1.37*	1.32
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	25.12*	23.90*	22.79
淨利息差 ⁽³⁾	2.49*	2.28*	2.35
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	2.60*	2.37*	2.44
加權風險資產收益率 ⁽⁵⁾	2.88*	2.69*	2.55
手續費及佣金淨收入比營業收入	23.27	20.39	19.13
成本收入比 ⁽⁶⁾	25.82	28.47	30.99
	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
資產質量指標(%)			
不良貸款率 ⁽⁷⁾	0.95	1.08	1.54
撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	261.14	228.20	164.41
貸款總額準備金率 ⁽⁹⁾	2.47	2.46	2.54
資本充足率指標(%)			
核心資本充足率 ⁽¹⁰⁾	9.82	9.97	9.90
資本充足率 ⁽¹⁰⁾	12.33	12.27	12.36
總權益對總資產比率	5.77	6.11	5.76
加權風險資產佔總資產比率	54.41	52.85	50.24

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加權風險資產及市場風險資本調整的平均數。
- (6) 營業費用(扣除營業稅金及附加)除以營業收入。
- (7) 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- (8) 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。
- (9) 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- (10) 參見「討論與分析——資本管理」。

董事長致辭

今年以來，國際金融危機深層次影響持續發酵，全球經濟復蘇步履維艱。中國經濟保持平穩較快增長，但發展中不平衡、不協調、不可持續的矛盾仍然突出，通脹壓力較大。面對複雜多變的國際國內環境，本行堅持以轉變發展方式為主綫，積極推動經營結構調整和業務創新，保持了業務的穩健發展和盈利的穩定增長，繼續成為全球盈利、市值、客戶存款和品牌價值第一的上市銀行。上半年實現淨利潤1,095.75億元，同比增長28.96%；年化平均總資產回報率(ROA)達到1.55%，年化加權平均權益回報率(ROE)達到25.12%，分別較上年提高0.23和2.33個百分點；不良貸款餘額和不良貸款率持續雙下降，不良率降至0.95%；撥備覆蓋率達261.14%，較上年提升32.94個百分點；資本管理不斷改進，在銀行間債券市場成功發行380億元人民幣次級債券，資本充足率和核心資本充足率分別達到12.33%和9.82%。2010年末本行在全球1000家大銀行一級資本排名中位列第六。

本行注重從中國經濟發展方式轉變中把握機遇，不斷推進信貸結構的調整。不同的經濟發展時期會有與其經濟結構相適應的信貸結構，當前，隨着中國經濟運行回歸常態，投資、消費、出口三大需求平衡增長，經濟增長的主要拉動力正逐步從政策刺激向自主增長有序轉變。本行注意把握經濟結構調整的方向，應和經濟發展的律動，科學控制信貸總量和投放節奏，加大對貸款期限、客戶、品種和區域等結構調整優化力度，引導信貸資源更多地投放到先進製造業、現代服務業、戰略性新興產業和中小企業、居民消費等中國最具活力的實體經濟領域，投放到符合本行發展戰略需要的重點領域。上半年在各項貸款增幅下降的情況下，一些信貸業務發展的重點領域特別是小企業貸款、個人貸款和貿易融資保持較快增長。本行認真履行大型金融企業的社會責任，堅持和完善綠色信貸、低碳金融政策，嚴格限制並有序退出高耗能、高污染和產能過剩行業貸款，通過發揮金融在資源配置中的槓桿作用，促進資源節約和環境保護，促進企業與社會、人與自然的和諧發展。

本行注重適應客戶快速增長的金融服務需求，不斷提升多元化、綜合化和國際化發展的能力。本行以客戶日益豐富的金融需求為導向，依託強大科技實力，積極研發新的金融產品和工具，在不斷開拓新業務市場和改善客戶服務中增強持續發展的能力，在絕大多數基礎業務以及中間業務、新興業務領域保持了市場領先地位，進一步形成了資本節約型的業務發展模式和多元化的盈利增長格局。本行大力引導和扶植子公司的發展，加大對工銀瑞信、工銀租賃、工銀國際的支持力度，各子公司對集團的綜合貢獻不斷擴大；積極進軍保險市場，工銀安盛保險公司正在緊張籌建中，不久將試水金融保險領域。本行加快全球服務網絡建設，上半年，歐洲五

國分行和巴基斯坦兩家分行正式開業；收購美國東亞銀行股權事宜正在推進，完成對工銀泰國的退市自願要約收購，印度孟買分行獲頒經營許可牌照。目前境外機構達到220家，服務網絡覆蓋到全球29個國家和地區。本行利用境內外業務一體化的科技平台，將境內優勢產品綫延伸到境外，推進了境外機構本土化經營發展；抓住人民幣國際化發展的市場機會，充分發揮人民幣第一大行優勢，加快發展跨境人民幣業務，建立起安全高效的全球人民幣同業清算網絡，促進了本行全球服務響應能力的提升。

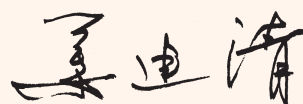
本行注重推動體制機制改革，不斷為發展注入充沛活力和持久動力。本行以客戶服務體驗為關切，深入開展「改革流程、改進服務年」活動，積極適應金融產品和業務量大幅增長的新形勢，運用先進理念與先進技術，以優化流程、提高業務運行效率為重點，加快實施了業務集中處理改革和業務流程綜合改造，着力構建規模化、專業化、具有國際一流水準的後台集中處理平台，構建集約、高效的流程體系，服務效率和客戶體驗正在發生新的變化。本行積極推進以強化專業條綫價值創造力為主要內容的利潤中心改革，將改革範圍擴大到6條重點產品綫，進一步形成了分支機構與產品綫協調互動發展的經營格局。本行全面啟動了省（區）分行營業部管理體制改革，通過調整理順經營授權、業務流程、激勵約束等機制，通過集中後台業務、強化前台營銷與客服力量，有效提升了大中城市行的經營活力和競爭實力。本行繼續深化縣支行改革，加大對重點縣域的資源投入，完善適應縣域金融需求特點的產品體系，健全激勵縣支行健康發展的經營機制，增強對縣域經濟和農村金融服務的輻射能力，縣支行的競爭發展能力和對全行的貢獻度正在逐步提升。本行建立了全新的績效考核平台(MOVA)，從機構、部門、產品、客戶和員工等五個維度，實現對集團各業務單元更為精細化的考核與管理。本行積極推進人力資源管理體制改革，加大競爭性選人用人力度，擴大優秀管理人員多層級、多崗位、境內外交流鍛煉比例，實施國際化人才培訓項目，並通過深化員工工作來充分挖掘員工潛能和價值，使人才資源對全行經營發展的支撐作用得到進一步增強。

本行注重公司治理機制建設，不斷促進集團管理水平的提升。本行堅持在經營發展實踐中不斷完善公司治理機制，上半年還進一步規範了對董事、監事及高級管理人員的履職評價制度，促進了公司治理的有效運行；適應集團化發展戰略要求，不斷改善集團管理機制，向子公司派駐了專職董監事，增強對子公司的有效管控，保證子公司的經營行為與集團發展之間形成有效

的戰略協同。本行把風險管理作為公司治理的核心內容，按照 Basel III 要求，加快新資本協議計量成果的推廣應用，不斷增強自我約束和風險管理能力。本行注重不斷增強風險管理的前瞻性和預判力，突出抓好地方政府融資平台、房地產等重點領域的風險防控，在複雜多變的市場環境下確保了資產質量穩定和業務穩健發展。

上半年，本行憑藉良好的市場表現，得到社會各界的肯定和好評，共獲得國際國內各類獎項107項。在《財富》「2011年世界500強企業」盈利榜單中，以淨利潤排名分別位列全球銀行第1位和公司第4位；在明略行 (Millward Brown Optimor)「全球最具價值品牌百強」中，蟬聯全球品牌價值第一金融機構。

志無休者，雖難必易；行不止者，雖遠必臻。雖然當前全球經濟復蘇依然步履蹣跚，但我們關注到了複雜環境中正在成長的積極因素，正在孕育着的新的商機。本行將在更加有效地應對挑戰和防控風險的基礎上，積極把握新的市場機遇，不失時機地推動經營結構調整和業務創新，努力服務客戶、回報股東、成就員工、奉獻社會，不斷朝着建設「最盈利、最優秀、最受尊重」現代金融企業願景邁出堅實的步伐。



董事長：姜建清

二〇一一年八月二十五日

行長致辭

上半年，在國內外經濟形勢依然十分複雜、市場競爭加劇、金融監管更趨嚴格、各種挑戰較多的情況下，本行堅持在加快創新中促轉型，在加快調整中謀發展，經營管理各項工作繼續保持良好發展勢頭。

經營效益保持穩定增長。上半年，本行實現淨利潤1,095.75億元，同比增長28.96%；年化加權平均權益回報率達到25.12%，較2010年提高2.33個百分點。通過不斷優化貸款結構、提高證券投資收益率等措施，本行淨利息收益率持續回升至2.60%，較2010年全年提高16個基點；通過大力創新中間業務產品、提升服務質量，實現手續費及佣金收入同比增長45.5%，手續費及佣金淨收入佔營業收入的比重達23.27%，同比提高2.88個百分點。

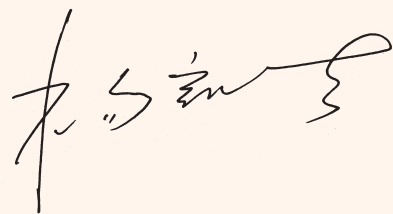
信貸結構調整步伐明顯加快。上半年，本行境內分行人民幣貸款新增4,108.67億元，增幅6.6%。在合理把握貸款投放總量和節奏的同時，我們進一步加大了信貸結構調整力度，通過綜合運用各項信貸政策工具，積極引導信貸資源流向效益與風險相匹配、流動性更好和低資本消耗的領域，促進信貸可持續發展。上半年，小企業貸款、貿易融資和個人貸款實現了較快增長，分別較上年末增長25.2%、21.2%和10.9%，明顯高於全行信貸整體增速。小企業貸款客戶佔公司貸款客戶的比重達到70%，小企業貸款增幅是境內全部公司貸款增幅的4.5倍。個人貸款中非住房類貸款增量佔比達75.6%，首次超過個人住房貸款。與此同時，房地產貸款同比少增871.41億元，地方政府融資平台貸款得到有效控制，產能過剩行業貸款比重繼續下降。今年以來，本行信貸業務的客戶、品種、行業和期限結構進一步優化，信貸結構調整工作取得明顯成效。

各項業務保持良好發展態勢。上半年本行各項存款新增9,015.81億元，增量市場佔比居同業首位，進一步鞏固了全球第一存款銀行的地位。中間業務和新業務市場競爭優勢不斷增強。信用卡發卡突破7,000萬張，發卡量、消費額、透支額等主要指標全面領跑同業，並創新推出了基於個人工資賬戶、與商戶鏈接、用於直接消費的信用卡新產品。託管資產總淨值達3.26萬億元，是國內唯一規模過3萬億元的託管銀行。貴金屬業務交易量達到2010年全年的3.5倍。個人網銀客戶數在國內首家突破1億戶。境內國際結算業務量達到5,065億美元，市場佔比進一步提升。跨境人民幣業務呈現井噴式發展，上半年累計辦理業務4,060億元，是去年全年的3倍。投資銀行、結算與現金管理、私人銀行、養老金以及企業債務融資工具承銷發行等業務繼續保持同業領先優勢。

產品和服務創新實現新突破。上半年，我們繼續將產品創新和改進服務工作作為實現可持續發展的重要戰略舉措來抓。着眼於打造科技「代際」優勢，本行加快推進了第四代綜合業務系統建設，進一步形成了一個具有高度靈活性、先進性和抗風險的應用架構體系。敏銳把握客戶金融服務需求，相繼推出了iPhone手機銀行、iPad網上銀行等一批重點新產品，帶動了新市場的開闢和新客戶的拓展。持續實施了網點渠道升級改造和佈局優化，並加快服務網點向城市新區和經濟發展較快的縣城、鄉鎮等金融服務空白或薄弱區域的延伸，網點的服務環境更加優美舒適，服務功能更加完善，服務覆蓋面更加廣泛。加大了自助銀行建設和各類自助設備投放力度，電子化服務體系不斷完善，服務能力顯著提升，上半年通過電子銀行渠道辦理業務的比重達到62%，短信客服和在線客服等新型服務模式也正在加快形成。

風險管理和內部控制進一步加強。面對複雜多變的經濟形勢和國際金融市場的動蕩，本行高度關注各類潛在風險因素的演變，不斷從機制和技術上增強風險防控能力。我們繼續深入推進了內部評級體系建設和成果應用，開展了新資本協議實施的後續評估工作，切實將資本約束的要求貫穿於經營管理的全過程。在銀行間債券市場成功發行380億元人民幣次級債券，6月末資本充足率達到12.33%，核心資本充足率達到9.82%，資本實力進一步得到加強。高度關注宏觀調控中房地產市場的變化，超前採取了合理控制信用總量、嚴格掌握客戶准入標準、加強貸後管理等風險管理措施；對地方政府融資平台貸款持續開展了風險排查和清理規範工作，採取了逐筆落實合法有效抵質押物等措施，切實防範平台貸款風險。6月末，本行不良貸款餘額和比例保持雙降，其中不良率已降至0.95%。撥備覆蓋率達261.14%，較上年末提高32.94個百分點，進一步增強了風險抵補能力。我們建立了以數據分析為基礎，以監督模型為風險識別引擎，風險質量導向的新監督模式，並不斷規範完善運營風險核查整改工作機制，風險識別的準確性和監督效率明顯提升，內部控制和案防工作的針對性、有效性不斷增強，繼續保持了近年來案件低發的良好勢頭。

當前，全球經濟復蘇依然艱難，國際金融體系的脆弱性還在增加，我國經濟總體平穩運行中也遇到了一些新情況，但我們在充分看到各種挑戰的同時，也看到了許多新的機遇。本行將不斷增強工作前瞻性和預測性，着力通過調整結構、深化改革、強化管理、提升服務等舉措，進一步提升市場競爭力、風險防控力和可持續發展能力，不斷鞏固轉型發展的良好勢頭，並為長遠可持續發展構築堅實基礎和新的優勢。



行長：楊凱生

二〇一一年八月二十五日

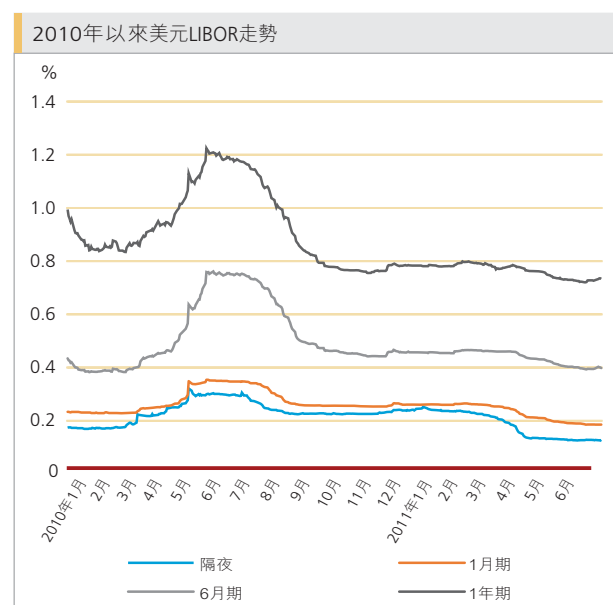
討論與分析

經濟金融及監管環境

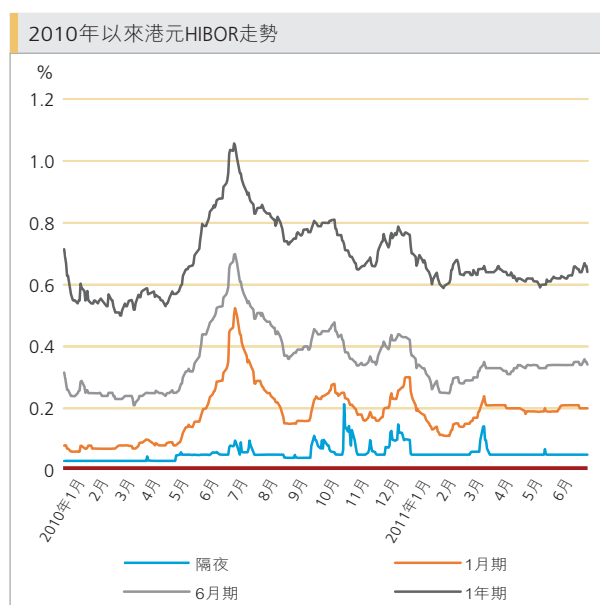
國際經濟金融及監管環境

2011年上半年，全球經濟整體復蘇步伐趨緩，不平衡復蘇格局延續。歐美主權債務問題對全球經濟復蘇形成拖累，能源價格飆升加大全球經濟滯脹風險。從各區域情況看，美國經濟受高失業率、巨額公共債務和疲弱房地產市場影響，增長低於預期；歐洲維持整體復蘇態勢，但德、法等國和其他國家經濟呈現兩極分化；日本經濟受地震、海嘯及核泄漏事故影響出現萎縮；新興經濟體因通脹壓力上升及持續緊縮政策，經濟增速小幅放緩。

上半年，中東、北非動蕩及日本地震突發、歐美主權債務危機持續演化、全球經濟數據疲弱、美聯儲貨幣政策走向存在不確定性等因素使國際金融市場波動有所加劇。美元匯率先大幅貶值、後弱勢反彈，6月末，美元指數收於74.303點，比上年末下跌5.98%；美元對歐元匯率收於1.4502美元/歐元，美元貶值7.71%；美元對日元匯率收於80.56日元/美元，美元貶值0.69%。全球股市先揚後抑，MSCI全球股市指數收於1331.18點，比上年末上漲3.99%；美國道瓊斯工業指數、標普500指數和納斯達克指數分別上漲7.23%、5.01%和4.55%；全球股市市值比上年末上漲4.15%至54.15萬億美元。經歷前期大幅上漲的大宗商品價格自4月末開始有所回落，國際黃金現貨價格收於1,500.35美元/盎司，比上年末上漲5.60%；紐約WTI原油價格收於95.42美元/桶，上漲4.42%。全球流動性充裕使主要金融市場利率保持較低水平，美元LIBOR利率穩中有降，港元HIBOR利率在第一季度經歷波動後也趨於平穩。一年期美元LIBOR由上年末的0.7809%降至0.7335%；一年期港元HIBOR由上年末的0.7007%降至0.6407%。受歐債危機持續演化影響，歐元區多數成員國國債收益率呈現上行態勢；美國國債因受到避險資金追捧，收益率總體下行。



數據來源：彭博資訊。



數據來源：彭博資訊。

上半年，發達經濟體貨幣政策仍維持總體寬鬆，除歐洲央行於4月加息25個基點之外，美、英、日均延續低利率政策不變。巴西、印度、韓國、俄羅斯和印尼等新興市場經濟體紛紛加快緊縮步伐。

中國經濟金融及監管環境

2011年上半年，面對複雜多變的國際形勢和國內經濟運行出現的新情況新問題，中國堅持實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，不斷加強和改善宏觀調控，經濟運行總體良好，繼續朝着宏觀調控預期方向發展。

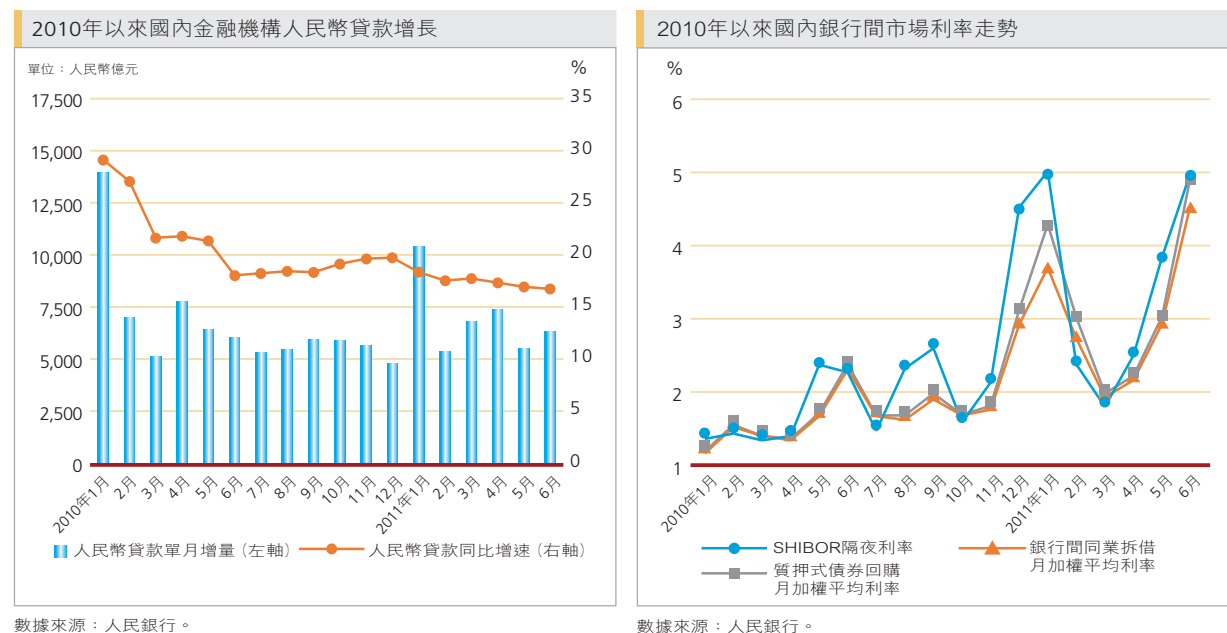
初步測算，上半年國內生產總值(GDP)20.45萬億元，同比增長9.6%，增速比上年同期下降1.5個百分點。工業生產平穩增長，企業效益繼續提高；固定資產投資保持較快增長，上半年固定資產投資(不含農戶)12.46萬億元，增長25.6%；城鄉居民收入與市場銷售穩定增長，社會消費品零售總額8.58萬億元，同比增長16.8%；居民消費價格指數(CPI)同比增長5.4%，工業品出廠價格指數(PPI)同比增長7.0%；進出口總額1.70萬億美元，同比增長25.8%；實現順差449億美元，同比下降18.5%。

貨幣政策由「適度寬鬆」轉為「穩健」，人民銀行進一步加大流動性回收力度；先後6次上調存款類金融機構人民幣存款準備金率各0.5個百分點，累計上調3個百分點；先後於2月9日和4月6日兩次上調金融機構人民幣存貸款基準利率，其中一年期存款基準利率由2.75%上調至3.25%，一年期貸款基準利率由5.81%上調至6.31%，各累計上調0.5個百分點。

6月末，廣義貨幣供應量(M2)餘額78.08萬億元，同比增長15.9%，增幅比上年末低3.8個百分點；狹義貨幣供應量(M1)餘額27.47萬億元，增長13.1%，增幅比上年末低8.1個百分點。全部金融機構本外幣貸款餘額54.65萬億元，同比增長16.8%；其中，人民幣貸款餘額51.40萬億元，同比增長16.9%，比上年末低3.0個百分點；外幣貸款餘額5,018億美元，同比增長22.2%。全部金融機構本外幣存款餘額80.30萬億元，同比增長17.5%；其中，人民幣存款餘額78.64萬億元，同比增長17.6%，比上年末低2.6個百分點；外幣存款餘額2,564億美元，同比增長17.9%。

據中國銀監會統計，2011年6月末銀行業金融機構(法人口徑)本外幣資產總額為105.67萬億元，比上年末增長10.9%。商業銀行不良貸款餘額繼續下降，撥備覆蓋率進一步提高。不良貸款餘額4,229億元，減少107億元；不良貸款率1.0%，下降0.1個百分點；撥備覆蓋率248.9%，提高31.2個百分點。資本充足率12.2%，與去年末持平；核心資本充足率9.9%，下降0.2個百分點。

人民銀行進一步完善人民幣匯率形成機制，人民幣匯率彈性明顯增強，雙向浮動特徵明顯。2011年6月末，人民幣對美元匯率中間價為1美元兌6.4716元人民幣，比上年末升值2.33%，2005年匯改以來累計升值27.89%；國家外匯儲備餘額3.20萬億美元，同比增長30.3%。



金融市場總體運行平穩，貨幣市場交易活躍，市場利率波動走高。上半年銀行間市場人民幣交易累計成交91.76萬億元，日均成交7,521億元，日均同比多成交1,456億元，同比增長24.0%；6月份同業拆借月加權平均利率為4.56%，比上年12月份高1.64個百分點；質押式債券回購月加權平均利率為4.94%，比上年12月份高1.82個百分點。債券發行規模明顯增加，上半年累計發行各類債券(不含央行票據)3.19萬億元，同比增長38.9%；債券市場指數有所下降，債券收益率曲線總體上移。

股票市場交易量小幅增加，滬深股指小幅回落。上半年滬深股市累計成交24.7萬億元，同比增長9.1%；日均成交2,075億元，同比多成交156億元。6月末，滬深兩市流通股票市值為20.1萬億元，比上年末增長4.0%；上證綜指和深證成指分別收於2762點和12111點，比上年末分別下跌1.6%和2.8%。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、供股、行權以及可轉債方式累計籌資3,362億元，同比減少667億元。證券投資基金達到810隻，比上年末增長15.1%。

初步統計，上半年社會融資規模7.76萬億元，同比減少3,847億元。其中，人民幣貸款增加4.17萬億元，同比少增4,497億元；外幣貸款折合人民幣增加3,361億元，同比多增1,179億元；委託貸款增加7,028億元，同比多增3,829億元；信託貸款增加913億元，同比少增5,102億元；銀行

承兌匯票增加1.33萬億元，同比少增441億元；企業債券淨融資6,588億元，同比多增90億元；非金融企業境內股票融資2,677億元，同比多增274億元。

金融監管改革推進，2010年底巴塞爾委員會出台《第三版巴塞爾協議》(Basel III)，確立了微觀審慎和宏觀審慎相結合的金融監管新模式，大幅提高商業銀行資本監管要求。2011年4月份，中國銀監會發佈了《中國銀行業實施新監管標準的指導意見》，在資本充足率、槓桿率、貸款撥備率、流動性比率、系統重要銀行監管與實施時間等方面，提出了監管規定。新監管標準的實施，將促進銀行增強自我約束能力，提高風險管理水平，也對銀行加快轉變發展方式形成外部監管壓力。

2011年下半年展望

展望2011年下半年，全球經濟有望延續整體復蘇態勢，但美國長期主權信用評級被降、歐債危機持續惡化增加了經濟前景的不確定性，能源價格能否得到抑制、發達經濟體就業狀況能否得到改善也是復蘇面臨的主要挑戰。全球宏觀經濟政策將趨於分化：巨額公共債務迫使歐美國家進行財政整頓，但日本為保障災後重建將延續擴張性財政政策；歐元區為對抗通脹可能繼續加息，美英日仍將延續低利率寬鬆貨幣政策；新興經濟體在普遍收緊貨幣政策的同時有望維持積極的財政政策。根據國際貨幣基金組織2011年6月17日發佈的預測，2011年全球經濟增長率將達到4.3%，比上年放緩0.8個百分點，其中發達經濟體增長率為2.2%，新興及發展中經濟體增長率為6.6%。

中國經濟機遇與挑戰並存。從挑戰來看，下半年面臨的最大挑戰是如何更好地處理好經濟平穩較快發展、調整經濟結構和管理通脹預期之間的關係，物價調控和結構調整仍面臨較大壓力。從機遇來看，中國經濟發展的長期格局沒有變化，工業化、城市化、市場化的推動仍然蘊藏着巨大的發展潛力。展望2011年下半年，中國經濟增速將適度放緩，但由於中國經濟增長動力仍然比較強勁，經濟增速快速回落的風險比較小，這將為中國經濟結構調整進一步推進奠定良好基礎。

中國仍然堅持「積極穩健、審慎靈活」的宏觀政策基調，繼續把穩定物價總水平作為宏觀調控首要任務，同時根據形勢變化，提高政策針對性、靈活性、前瞻性，切實把握好宏觀調控的力度、節奏和重點，處理好保持經濟平穩較快發展、調整經濟結構、管理通脹預期三者關係。堅持實施穩健的貨幣政策，保持社會融資總量合理增長；着力優化信貸結構，提高金融服務水平，加大對農業、小企業的信貸支持；健全宏觀審慎政策框架，強化銀行表外業務監管，加強對跨境資本的有效監控；進一步推進利率市場化、匯率形成機制等改革；合理運用多種貨幣政策工具，提高政策針對性，避免貨幣政策滯後效應與多種因素疊加對下一階段實體經濟產生大的影響。認真實施積極的財政政策，強化增收節支，優化支出結構；加強對地方政府性債務監管，繼續規範地方政府融資平台公司，嚴格控制增量，逐步消化存量，有效化解債務風險；按照分類管理、區別對待的原則，妥善處理債務償還和在建項目後續融資問題。

財務報表分析

利潤表項目分析

2011年上半年，面對複雜多變的經營環境和日趨激烈的競爭形勢，本行積極把握市場機遇，加快發展方式轉變，深化改革創新，不斷推動收入結構多元化，嚴格成本控制，加強風險管理，保持盈利可持續增長。實現淨利潤1,095.75億元，同比增加246.10億元，增長29.0%，年化加權平均權益回報率25.12%，同比提高1.22個百分點。營業收入2,311.60億元，增長27.8%。受生息資產規模增長和淨利息收益率持續回升帶動，利息淨收入1,745.04億元，增長21.8%；非利息收入566.56億元，增長50.6%，其中手續費及佣金淨收入保持較快增長。營業費用732.55億元，增長18.4%，成本收入比下降2.65個百分點至25.82%，保持較低水平。穩步提升資產質量的同時實施審慎的撥備計提政策，計提資產減值損失168.81億元，同比增長74.2%。

利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年1-6月	2010年1-6月	增減額	增長率(%)
利息淨收入	174,504	143,312	31,192	21.8
非利息收入	56,656	37,616	19,040	50.6
營業收入	231,160	180,928	50,232	27.8
減：營業費用	73,255	61,869	11,386	18.4
減：資產減值損失	16,881	9,693	7,188	74.2
營業利潤	141,024	109,366	31,658	28.9
分佔聯營及合營公司損益	1,321	1,250	71	5.7
稅前利潤	142,345	110,616	31,729	28.7
減：所得稅費用	32,770	25,651	7,119	27.8
淨利潤	109,575	84,965	24,610	29.0
歸屬於：母公司股東	109,481	84,603	24,878	29.4
非控制性權益	94	362	(268)	(74.0)

利息淨收入

2011年上半年，本行積極推進信貸結構調整，提升貸款收益水平，優化投資組合結構，同時採取各種措施，努力控制負債成本，實現利息淨收入較快增長。利息淨收入1,745.04億元，同比增加311.92億元，增長21.8%，佔營業收入的75.5%。利息收入2,727.19億元，同比增加528.54億元，增長24.0%；利息支出982.15億元，同比增加216.62億元，增長28.3%。

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	2011年1-6月			2010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	7,076,342	190,883	5.39	6,120,030	149,722	4.89
證券投資	3,635,115	56,751	3.12	3,581,321	51,114	2.85
非重組類證券投資	3,232,985	52,272	3.23	2,740,756	42,255	3.08
重組類證券投資 ⁽²⁾	402,130	4,479	2.23	840,565	8,859	2.11
存放中央銀行款項	2,266,068	17,927	1.58	1,745,274	13,494	1.55
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽³⁾	471,709	7,158	3.03	637,708	5,535	1.74
總生息資產	13,449,234	272,719	4.06	12,084,333	219,865	3.64
非生息資產	674,016			498,887		
資產減值準備	(179,000)			(153,695)		
總資產	13,944,250			12,429,525		
負債						
存款	11,148,747	84,222	1.51	10,095,715	67,982	1.35
同業及其他金融機構 存放和拆入款項 ⁽³⁾	1,218,612	11,957	1.96	1,110,332	7,282	1.31
已發行債務證券	121,807	2,036	3.34	75,000	1,289	3.44
總計息負債	12,489,166	98,215	1.57	11,281,047	76,553	1.36
非計息負債	578,134			384,513		
總負債	13,067,300			11,665,560		
利息淨收入		174,504			143,312	
淨利息差			2.49			2.28
淨利息收益率			2.60			2.37

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

(2) 重組類證券投資包括華融債券、特別國債、應收財政部款項和央行專項票據，請參見「財務報表附註21.(a)應收款項類投資」。

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

下表列示了利息收入和利息支出由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

項目	2011年1-6月與2010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	25,861	15,300	41,161
證券投資	3,077	2,560	5,637
非重組類證券投資	7,961	2,056	10,017
重組類證券投資	(4,884)	504	(4,380)
存放中央銀行款項	4,171	262	4,433
存放和拆放同業及其他金融機構款項	(2,490)	4,113	1,623
利息收入變化	30,619	22,235	52,854
負債			
存款	8,163	8,077	16,240
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,066	3,609	4,675
已發行債務證券	785	(38)	747
利息支出變化	10,014	11,648	21,662
利息淨收入變化	20,605	10,587	31,192

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

2011年上半年，本行努力提高利率管理水平，增強貸款議價能力，調整和優化投資組合結構，繼續提升資產收益率；同時採取各項措施，努力降低加息政策對負債成本的不利影響，盈利能力進一步增強。淨利息差和淨利息收益率分別為2.49%和2.60%，同比分別上升21個基點和23個基點，比2010年全年分別上升14個基點和16個基點。

下表列示了2011年上半年、2010年上半年和2010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	2011年1-6月	2010年1-6月	2010年1-12月
生息資產收益率	4.06	3.64	3.72
計息負債付息率	1.57	1.36	1.37
淨利息差	2.49	2.28	2.35
淨利息收益率	2.60	2.37	2.44

利息收入

◆ 客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入1,908.83億元，同比增加411.61億元，增長27.5%，是由於平均餘額的增長以及平均收益率上升50個基點所致。平均收益率的上升主要是由於：(1)2010年下半年及2011年上半年人民銀行共4次上調人民幣貸款基準利率，其中一年期人民幣貸款基準利率累計上調100個基點。受加息政策影響，2011年上半年新發放貸款和重定價的存量貸款執行了相對較高的利率；(2)本行貸款利率管理水平和議價能力提高，貸款利率平均浮動水平有所上升。

從期限結構上看，短期貸款平均餘額18,942.27億元，利息收入489.17億元，平均收益率5.16%；中長期貸款平均餘額51,821.15億元，利息收入1,419.66億元，平均收益率5.48%。

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	2011年1-6月			2010年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
公司類貸款	4,844,073	135,258	5.58	4,250,234	110,729	5.21
票據貼現	107,792	4,213	7.82	247,836	3,945	3.18
個人貸款	1,730,019	44,829	5.18	1,349,622	32,049	4.75
境外及其他	394,458	6,583	3.34	272,338	2,999	2.20
客戶貸款及墊款總額	7,076,342	190,883	5.39	6,120,030	149,722	4.89

從業務類型上看，公司類貸款利息收入1,352.58億元，同比增長22.2%，佔客戶貸款及墊款利息收入的70.9%。利息收入的增長是由於公司貸款規模增長以及平均收益率上升所致。平均收益率上升37個基點，主要是由於：(1)加息政策的影響；(2)本行貸款利率管理水平和議價能力提高。

票據貼現利息收入42.13億元，同比增長6.8%，主要是由於平均收益率上升所致。平均收益率大幅上升464個基點，主要是由於：(1)2011年上半年以SHIBOR為基準的貼現市場利率同比升幅較大；(2)本行加大票據買賣雙向操作力度，加速貼現資產週轉，促進貼現資產收益率穩步提升。平均餘額下降主要是由於本行壓縮票據貼現規模以支持其他信貸業務所致。

個人貸款利息收入448.29億元，同比增長39.9%，主要是由於個人貸款規模增長以及平均收益率上升所致。平均收益率上升43個基點，主要是由於：(1)加息政策的影響；(2)本行貸款利率管理水平和議價能力提高；(3)本行主動調整個人信貸結構，平均收益率相對較高的個人消費貸款和個人經營性貸款佔比上升。

境外及其他貸款利息收入65.83億元，同比增長119.5%，得益於本行國際化、綜合化發展步伐加快，境外分行及境內外子公司的貸款增長較快。

◆ 證券投資利息收入

證券投資利息收入567.51億元，同比增加56.37億元，增長11.0%。其中，非重組類證券投資利息收入522.72億元，增長23.7%，主要是由於本行適度加大對政策性銀行債券、國債以及優質信用債券的投資力度，平均餘額同比增長較快。非重組類證券投資平均收益率上升15個基點，主要是由於報告期內人民幣債券市場收益率曲線與去年同期相比有所上移，新增人民幣債券投資收益率相對較高。

重組類證券投資的利息收入44.79億元，同比減少43.80億元，下降49.4%，主要是由於票面金額為人民幣4,304.65億元的不可轉讓央行專項票據已於2010年6月正常到期收回，重組類證券投資平均餘額同比下降幅度較大。

◆ 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179.27億元，同比增加44.33億元，增長32.9%。利息收入的增加是由於人民銀行上調法定存款準備金率以及客戶存款增加，使得收益率較高的法定存款準備金增加較快。

◆ 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71.58億元，同比增加16.23億元，增長29.3%，主要是由於2011年上半年國內貨幣市場利率平均水平同比升幅較大，本行積極把握有利市場時機，提高定價水平，使得存放和拆放同業及其他金融機構款項平均收益率上升129個基點。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出842.22億元，同比增加162.40億元，增長23.9%，佔全部利息支出的85.8%。利息支出的增加是由於存款規模的增長以及平均付息率有所上升所致。平均餘額增加10,530.32億元，增長10.4%，主要是由於本行充分發揮綜合競爭優勢，促進存款業務穩定增長。2010年下半年及2011年上半年人民銀行共4次上調人民幣存款基準利率，其中一年期人民幣存款基準利率累計上調100個基點，活期存款利率累計上調14個基點；由於定期存款重定價相對滯後以及活期存款佔比較高，平均付息率僅上升16個基點至1.51%。

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	2011年1-6月			2010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	2,001,320	24,365	2.43	1,763,274	18,629	2.11
活期 ⁽¹⁾	3,567,215	13,466	0.75	3,291,916	10,287	0.62
小計	5,568,535	37,831	1.36	5,055,190	28,916	1.14
個人存款						
定期	3,126,775	39,678	2.54	2,884,005	34,810	2.41
活期	2,191,831	5,272	0.48	1,919,444	3,455	0.36
小計	5,318,606	44,950	1.69	4,803,449	38,265	1.59
境外及其他	261,606	1,441	1.10	237,076	801	0.68
存款總額	11,148,747	84,222	1.51	10,095,715	67,982	1.35

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119.57億元，同比增加46.75億元，增長64.2%，是由於平均付息率上升以及平均餘額的增長所致。平均付息率上升65個基點，主要是由於：(1)2011年上半年國內貨幣市場利率平均水平同比升幅較大；(2)資本市場震蕩，新股申購收益率下降導致新股申購資金整體規模下降，使得平均付息率相對較低的同業及其他金融機構存放款項所佔比重有所下降。

◆ 已發行債務證券利息支出

已發行債務證券利息支出20.36億元，同比增加7.47億元，增長58.0%，主要是由於本行於2010年8月發行A股可轉債250億元所致。有關本行發行的次級債券和A股可轉債的情況請參見「財務報表附註31.已發行債務證券」。

非利息收入

2011年上半年，非利息收入566.56億元，同比增加190.40億元，增長50.6%，佔營業收入的比重為24.5%，同比提高3.7個百分點。

非利息收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年1-6月	2010年1-6月	增減額	增長率(%)
手續費及佣金收入	56,844	39,055	17,789	45.5
減：手續費及佣金支出	3,053	2,166	887	41.0
手續費及佣金淨收入	53,791	36,889	16,902	45.8
其他非利息收益	2,865	727	2,138	294.1
合計	56,656	37,616	19,040	50.6

本行積極應對市場環境和客戶需求變化，通過產品創新和服務提升拓展市場，深度挖掘客戶資源和潛力，不斷鞏固同業競爭優勢。上半年實現手續費及佣金淨收入537.91億元，同比增加169.02億元，增長45.8%，佔營業收入的23.27%，同比提高2.88個百分點。結算清算及現金管理、投資銀行、個人理財及私人銀行、資產託管、擔保及承諾等業務收入均實現較快增長。報告期實現委託理財業務收入50.72億元，各項代理收入38.74億元。

手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年1-6月	2010年1-6月	增減額	增長率(%)
結算、清算及現金管理	13,582	9,546	4,036	42.3
投資銀行	13,155	8,666	4,489	51.8
個人理財及私人銀行	10,552	7,166	3,386	47.3
銀行卡	8,058	6,186	1,872	30.3
對公理財	4,394	3,436	958	27.9
資產託管	3,007	1,499	1,508	100.6
擔保及承諾	2,925	1,518	1,407	92.7
代理收付及委託	746	524	222	42.4
其他	425	514	(89)	(17.3)
手續費及佣金收入	56,844	39,055	17,789	45.5
減：手續費及佣金支出	3,053	2,166	887	41.0
手續費及佣金淨收入	53,791	36,889	16,902	45.8

結算、清算及現金管理業務收入135.82億元，同比增加40.36億元，增長42.3%，主要是人民幣結算、國際結算、代客資金交易以及貿易融資相關手續費收入保持較快增長。

投資銀行業務收入131.55億元，同比增加44.89億元，增長51.8%，主要是投融資顧問、企業信息服務、常年財務顧問等業務收入持續增長的同時，併購重組、股權投資基金主理銀行等新業務收入快速增長。

個人理財及私人銀行業務收入105.52億元，同比增加33.86億元，增長47.3%，主要是個人貸款服務、個人銀行類理財、個人貴金屬業務以及私人銀行業務實現較快增長。

銀行卡業務收入80.58億元，同比增加18.72億元，增長30.3%，主要是銀行卡發卡量和消費額的增長帶動銀行卡結算、消費回佣等手續費收入增長。

對公理財業務收入43.94億元，同比增加9.58億元，增長27.9%，主要是代理貴金屬業務和銀行理財業務增長。

資產託管業務收入30.07億元，同比增加15.08億元，增長100.6%，主要是委託類資產託管規模大幅增長所致。

擔保及承諾業務收入29.25億元，同比增加14.07億元，增長92.7%。主要是貸款承諾業務收入較快增長。

代理收付及委託業務收入7.46億元，同比增加2.22億元，增長42.4%，主要受委託貸款業務發展帶動所致。

其他非利息收益

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年1-6月	2010年1-6月	增減額	增長率(%)
交易淨支出	(21)	(322)	301	(93.5)
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	(224)	(124)	(100)	80.6
金融投資淨收益	309	89	220	247.2
其他營業淨收入	2,801	1,084	1,717	158.4
合計	2,865	727	2,138	294.1

其他非利息收益28.65億元，同比增加21.38億元，增長294.1%。其他營業淨收入28.01億元，同比增加17.17億元，增長158.4%，主要是匯兌和匯兌產品淨收益同比增加7.30億元，租賃收入同比增加5.12億元。

營業費用

營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年1-6月	2010年1-6月	增減額	增長率(%)
職工費用	36,969	30,784	6,185	20.1
房屋及設備費用	9,959	8,896	1,063	11.9
營業税金及附加	13,574	10,350	3,224	31.1
資產攤銷	687	652	35	5.4
其他	12,066	11,187	879	7.9
合計	73,255	61,869	11,386	18.4

營業費用732.55億元，同比增加113.86億元，增長18.4%。其中，職工費用369.69億元，增加61.85億元，增長20.1%；營業税金及附加135.74億元，增加32.24億元，增長31.1%，主要是應稅利息收入和手續費及佣金收入增長帶動。成本收入比25.82%，同比下降2.65個百分點，保持較低水平。

資產減值損失

計提各類資產減值損失168.81億元，同比增加71.88億元，增長74.2%。其中，計提貸款減值損失167.94億元，同比增加70.51億元，增長72.4%。本行加強貸款風險防控，貸款質量繼續穩步提升，單項評估減值損失為淨回撥26.47億元，淨回撥金額同比增加16.08億元；同時，本行堅持穩健審慎的撥備政策，增強風險抵補能力，組合評估減值損失增加86.59億元。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327.70億元，同比增加71.19億元，增長27.8%，實際稅率23.0%。根據法定稅率計算的所得稅費用與實際所得稅費用的調節表，請參見「財務報表附註11.所得稅費用」。

分部信息

本行的主要經營分部有公司金融業務、個人金融業務和資金業務。本行利用業績價值管理系統(PVMS)作為評估本行經營分部績效的管理工具。

概要經營分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司金融業務	118,017	51.0	93,933	51.9
個人金融業務	80,878	35.0	56,745	31.4
資金業務	30,205	13.1	29,317	16.2
其他	2,060	0.9	933	0.5
營業收入合計	231,160	100.0	180,928	100.0

有關這些分部相關業務的開展情況請參見「討論與分析—業務綜述」。

概要地理區域信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	17,239	7.5	2,745	1.5
長江三角洲	49,333	21.3	41,361	22.9
珠江三角洲	32,200	13.9	26,941	14.9
環渤海地區	46,457	20.1	39,474	21.8
中部地區	30,708	13.3	25,300	14.0
西部地區	34,793	15.0	28,451	15.7
東北地區	13,581	5.9	11,884	6.6
境外及其他	6,849	3.0	4,772	2.6
營業收入合計	231,160	100.0	180,928	100.0

註：關於本行地理區域劃分，請參見「財務報表附註42.分部信息」。

資產負債表項目分析

2011年上半年，國際國內宏觀經濟和金融形勢複雜多變，國內市場流動性趨緊，市場利率持續上升，同業競爭日趨激烈。本行緊緊把握各項宏觀政策和監管政策要求，綜合運用多種管理手段，確保資產負債的平穩運行和結構優化。堅持穩健的信貸發展戰略，合理把握信貸投放的總量、結構、投向和節奏，推進信貸結構調整和優化，穩步提升貸款質量。緊密把握國內國際金融市場走勢，適時調整投資策略，優化投資組合結構。積極採取措施優化負債結構，在客戶存款穩定增長的同時，積極擴大其他負債，保證資金來源的穩定和持續增長。

資產運用

2011年6月末，總資產148,960.48億元，比上年末增加14,374.26億元，增長10.7%。其中：客戶貸款及墊款總額(簡稱「各項貸款」)增加5,435.34億元，增長8.0%；證券投資淨額減少26.71億元，下降0.1%；現金及存放中央銀行款項增加5,629.03億元，增長24.7%。從結構上看，各項貸款淨額佔總資產的48.0%，比上年末下降1.2個百分點；證券投資淨額佔比25.0%，下降2.7個百分點；現金及存放中央銀行款項佔比19.1%，上升2.1個百分點。

資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	7,334,040	—	6,790,506	—
減：貸款減值準備	181,453	—	167,134	—
客戶貸款及墊款淨額	7,152,587	48.0	6,623,372	49.2
證券投資淨額	3,729,597	25.0	3,732,268	27.7
現金及存放中央銀行款項	2,845,902	19.1	2,282,999	17.0
存放和拆放同業及其他金融機構款項淨額	461,686	3.1	248,860	1.8
買入返售款項	357,829	2.4	262,227	2.0
其他	348,447	2.4	308,896	2.3
資產合計	14,896,048	100.0	13,458,622	100.0

貸款

2011年上半年，本行緊緊把握宏觀調控政策和金融監管要求，結合實體經濟運行和居民消費融資需求，合理把握信貸總量和投放節奏，積極調整信貸結構，優化信貸資源配置，促進區域信貸協調發展。繼續支持符合國家產業政策導向的重點在建、續建項目建設，積極支持先進

製造業、現代服務業和新興產業發展，支持小企業信貸和貿易融資需求，加大對居民合理消費需求的信貸支持力度，信貸投放平穩適度，信貸結構調整成效逐漸顯現。2011年6月末，各項貸款73,340.40億元，比上年末增加5,435.34億元，同比少增822.24億元，增長8.0%，其中境內分行人民幣貸款66,227.80億元，增加4,108.67億元，增長6.6%，增速比去年同期回落3.3個百分點，比境內全部金融機構增速低2.2個百分點。

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	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行貸款	6,879,243	93.8	6,450,670	95.0
公司類貸款	4,963,135	67.7	4,700,343	69.2
票據貼現	105,331	1.4	117,135	1.7
個人貸款	1,810,777	24.7	1,633,192	24.1
境外及其他	454,797	6.2	339,836	5.0
合計	7,334,040	100.0	6,790,506	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	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	1,511,409	30.5	1,350,106	28.7
中長期公司類貸款	3,451,726	69.5	3,350,237	71.3
合計	4,963,135	100.0	4,700,343	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	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
流動資金貸款	1,726,711	34.8	1,514,918	32.2
其中：貿易融資	592,344	11.9	488,730	10.4
項目貸款	2,702,425	54.4	2,659,093	56.6
房地產貸款	533,999	10.8	526,332	11.2
合計	4,963,135	100.0	4,700,343	100.0

公司類貸款增加2,627.92億元，增長5.6%。從期限結構上看，短期公司類貸款增加1,613.03億元，增長11.9%，佔比提高1.8個百分點至30.5%；中長期公司類貸款增加1,014.89億元，增長3.0%。從品種結構上看，流動資金貸款增加2,117.93億元，增長14.0%，其中貿易融資增加1,036.14億元，增長21.2%，主要是繼續加大對生產流通領域企業信貸需求的支持力度；項目貸款增加433.32億元，同比少增1,625.82億元，增長1.6%，主要投向國家重點在建、續建項目；房地產貸款增加76.67億元，同比少增871.41億元，增長1.5%。

票據貼現減少118.04億元，主要是本行根據全行信貸投放情況，主動調整票據貼現業務規模，以實現信貸均衡投放和收益目標。

按產品類型劃分的個人貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	1,133,346	62.6	1,090,095	66.7
個人消費貸款	322,653	17.8	267,565	16.4
個人經營性貸款	224,873	12.4	183,971	11.3
信用卡透支	129,905	7.2	91,561	5.6
合計	1,810,777	100.0	1,633,192	100.0

個人貸款增加1,775.85億元，增長10.9%，佔各項貸款的24.7%，比上年末提高0.6個百分點，主要是本行配合國家宏觀經濟政策，落實差別化住房信貸政策，支持個人消費貸款和經營性貸款發展。個人住房貸款增加432.51億元，增長4.0%，佔個人貸款的62.6%，比上年末下降4.1個百分點；個人消費貸款增加550.88億元，增長20.6%，主要是本行加大個人消費信貸產品創新力度，積極支持個人合理消費需求；個人經營性貸款增加409.02億元，增長22.2%，主要是本行加大市場營銷和服務力度，積極推動相關業務快速發展；信用卡透支增加383.44億元，增長41.9%，主要是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快速增長所致。

按剩餘期限劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已減值或已逾期	78,049	1.1	81,015	1.2
1年以下	2,775,035	37.8	2,335,124	34.4
1至5年	1,884,968	25.7	1,923,254	28.3
5年以上	2,595,988	35.4	2,451,113	36.1
合計	7,334,040	100.0	6,790,506	100.0

註：已逾期指本金逾期或利息逾期貸款，對於分期償還的貸款，只有到期但未償還的分期款項被視為逾期。已減值的定義請參見「財務報表附註43.(a)信用風險」。

貸款剩餘期限結構進一步優化，其中剩餘期限在一年以上的貸款44,809.56億元，佔各項貸款的61.1%，佔比下降3.3個百分點；剩餘期限在一年以下的貸款27,750.35億元，佔比37.8%，上升3.4個百分點，主要為公司類流動資金貸款；已減值或已逾期貸款780.49億元，佔比1.1%，下降0.1個百分點。

有關本行貸款和貸款質量的進一步分析，請參見「討論與分析 — 風險管理」。

投資

2011年上半年，國際國內宏觀經濟和金融環境複雜多變，本行緊密結合金融市場走勢，準確把握政策和市場有利時機，合理安排投資進度，優化投資結構，在保證流動性需要和風險可控基礎上，不斷提高投資組合收益水平。2011年6月末，證券投資淨額37,295.97億元，比上年末減少26.71億元，下降0.1%。

投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類證券	3,255,163	87.3	3,322,915	89.0
重組類證券	397,996	10.7	402,321	10.8
其他債務工具	71,645	1.9	1,850	0.1
權益工具	4,793	0.1	5,182	0.1
合計	3,729,597	100.0	3,732,268	100.0

非重組類證券投資32,551.63億元，比上年末減少677.52億元，下降2.0%。從發行主體結構上看，政府債券增加484.22億元，增長6.6%，中央銀行債券減少4,259.82億元，下降36.0%，政策性銀行債券增加2,301.23億元，增長23.5%，其他債券增加796.85億元，增長18.5%，主要是由於報告期內央票到期，同時本行適度加大對國債、政策性銀行債券以及優質信用債券的投資力度所致；從剩餘期限結構上看，1年以內期限檔次的非重組類債券減少3,909.67億元，下降36.5%，佔比下降11.4個百分點，1至5年期限檔次的非重組類債券增加2,352.71億元，增長16.2%，佔比上升8.1個百分點，主要是由於本行把握債券收益率曲線變化帶來的投資機會，主動調整投資策略，適度投資中期債券，穩定組合收益率，同時控制投資組合久期以防範利率風險；從幣種結構上看，人民幣債券減少583.32億元，下降1.8%，美元債券折合人民幣減少72.23億元，下降10.6%，其他外幣債券折合人民幣減少21.97億元，下降8.2%，主要是由於本行適時減持部分低收益率外幣債券和涉險外幣債券所致。

重組類證券投資3,979.96億元，比上年末減少43.25億元，是由於票面金額為人民幣43.25億元的不可轉讓央行專項票據已於2011年6月正常到期收回。有關重組類證券投資的具體情況，請參見「財務報表附註21.(a)應收款項類投資」。

按發行主體劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	776,821	23.9	728,399	21.9
中央銀行債券	758,735	23.3	1,184,717	35.7
政策性銀行債券	1,208,026	37.1	977,903	29.4
其他債券	511,581	15.7	431,896	13.0
合計	3,255,163	100.0	3,322,915	100.0

按剩餘期限劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	2,694	0.1	6,884	0.2
3個月內	170,708	5.2	351,405	10.6
3至12個月	509,069	15.6	719,339	21.6
1至5年	1,688,608	51.9	1,453,337	43.8
5年以上	884,084	27.2	791,950	23.8
合計	3,255,163	100.0	3,322,915	100.0

註：(1) 為已減值部分。

按幣種劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	3,169,681	97.3	3,228,013	97.1
美元	61,029	1.9	68,252	2.1
其他外幣	24,453	0.8	26,650	0.8
合計	3,255,163	100.0	3,322,915	100.0

按持有目的劃分的投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日		2010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	131,496	3.5	12,986	0.4
可供出售金融資產	829,832	22.2	904,795	24.2
持有至到期投資	2,274,928	61.1	2,312,781	62.0
應收款項類投資	493,341	13.2	501,706	13.4
合計	3,729,597	100.0	3,732,268	100.0

2011年6月末，本集團持有金融債券¹13,241.45億元，包括政策性銀行債券12,080.26億元和同業及非銀行金融機構債券1,161.19億元，分別佔金融債券的91.2%和8.8%。

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

本集團持有的最大十隻金融債券

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率	到期日	減值
2006年政策性銀行債券	20,000	3.15%	2011年11月27日	—
2006年政策性銀行債券	20,000	3.26%	2013年12月7日	—
2010年政策性銀行債券	17,310	3.60%	2015年2月3日	—
2008年政策性銀行債券	16,650	4.83%	2015年3月4日	—
2009年政策性銀行債券	13,700	2.95%	2012年11月18日	—
2007年政策性銀行債券	11,200	5.07%	2017年11月29日	—
2010年政策性銀行債券	11,050	3.51%	2020年7月27日	—
2008年政策性銀行債券	10,940	4.95%	2018年3月11日	—
2007年政策性銀行債券	10,740	4.94%	2014年12月20日	—
2010年政策性銀行債券	10,450	基準利率加0.59%	2020年2月25日	—

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

存放和拆放同業及其他金融機構款項淨額

存放和拆放同業及其他金融機構款項淨額4,616.86億元，比上年末增加2,128.26億元，增長85.5%。主要是本行根據市場流動性變化，加大資金運作力度，使得存放和拆放同業及其他金融機構款項大幅增長。

負債

2011年6月末，總負債140,364.33億元，比上年末增加13,994.68億元，增長11.1%。

負債

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	12,047,138	85.8	11,145,557	88.2
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,284,008	9.2	1,048,002	8.3
已發行債務證券	145,248	1.0	102,264	0.8
賣出回購款項	61,901	0.4	84,888	0.7
其他	498,138	3.6	256,254	2.0
負債合計	14,036,433	100.0	12,636,965	100.0

客戶存款

客戶存款是本行資金的主要來源。2011年上半年，國家實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，居民收入持續增長，存款市場競爭激烈。本行充分發揮綜合競爭優勢，促進存款穩定增長，餘額和增量繼續保持同業第一。2011年6月末，客戶存款餘額120,471.38億元，比上年末增加9,015.81億元，增長8.1%。其中，公司存款增加4,292.98億元，增長7.8%；個人存款增加4,353.98億元，增長8.3%。從期限結構上看，活期存款增加4,428.55億元，增長7.6%；定期存款增加4,218.41億元，增長8.6%。

按業務類型劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行存款	11,776,047	97.7	10,907,842	97.9
公司存款	5,900,607	49.0	5,471,309	49.1
定期	2,112,556	17.5	1,925,605	17.3
活期	3,788,051	31.5	3,545,704	31.8
個人存款	5,679,055	47.1	5,243,657	47.0
定期	3,225,835	26.8	2,990,945	26.8
活期	2,453,220	20.3	2,252,712	20.2
其他存款 ⁽¹⁾	196,385	1.6	192,876	1.8
境外及其他	271,091	2.3	237,715	2.1
合計	12,047,138	100.0	11,145,557	100.0

註：(1) 主要包括匯出匯款和應解匯款。

按地域劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	148,510	1.2	135,352	1.2
長江三角洲	2,576,091	21.4	2,373,874	21.3
珠江三角洲	1,577,015	13.1	1,471,751	13.2
環渤海地區	3,085,332	25.6	2,877,659	25.8
中部地區	1,709,860	14.2	1,559,480	14.0
西部地區	1,892,728	15.7	1,757,818	15.8
東北地區	786,511	6.5	731,908	6.6
境外及其他	271,091	2.3	237,715	2.1
合計	12,047,138	100.0	11,145,557	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	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期 ⁽¹⁾	6,601,599	54.8	6,134,482	55.1
3個月以內	1,755,149	14.6	1,697,494	15.2
3至12個月	3,013,502	25.0	2,527,394	22.7
1至5年	667,251	5.5	772,418	6.9
5年以上	9,637	0.1	13,769	0.1
合計	12,047,138	100.0	11,145,557	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116,690.79億元，佔客戶存款餘額的96.9%，比上年末增加8,775.94億元，增長8.1%；外幣存款折合人民幣3,780.59億元，增加239.87億元，增長6.8%。

同業及其他金融機構存放和拆入款項

同業及其他金融機構存放和拆入款項12,840.08億元，比上年末增加2,360.06億元，增長22.5%。2011年上半年國內貨幣市場流動性趨緊，本行在控制付息成本的同時，積極採取措施，通過吸收短期同業存款，有效支持了各項資產業務開展。

股東權益

2011年6月末，股東權益合計8,596.15億元，比上年末增加379.58億元，增長4.6%，其中歸屬於母公司股東的權益8,583.91億元，增加379.61億元，增長4.6%。請參見「未經審計中期簡要合併財務報表、合併股東權益變動表」。

股東權益

人民幣百萬元

項目	2011年6月30日	2010年12月31日
股本	349,020	349,019
可轉換公司債券權益成份	2,985	2,985
儲備	260,216	267,269
未分配利潤	246,170	201,157
歸屬於母公司股東的權益	858,391	820,430
非控制性權益	1,224	1,227
股東權益合計	859,615	821,657

資產負債表外項目請參見「財務報表附註37.承諾和或有負債」。

根據監管要求披露的其他財務信息

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本行按中國會計準則和按國際財務報告準則編製的財務報表中，截至2011年6月30日止報告期歸屬於母公司股東的淨利潤和報告期末歸屬於母公司股東的權益並無差異。

主要監管指標

項目			2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日
流動性比率(%)	人民幣	≥25.0	30.3	31.8	30.7
	外幣	≥25.0	50.7	53.4	61.1
貸存款比例(%)	本外幣合計	≤75.0	61.2	62.0	59.5
最大單一客戶貸款比例(%)		≤10.0	3.4	3.5	2.8
最大十家客戶貸款比例(%)			20.6	22.8	20.9
貸款遷徙率(%)	正常		1.0	2.6	3.5
	關注		3.8	4.8	9.9
	次級		23.3	43.4	31.3
	可疑		2.4	10.9	18.1

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

業務綜述

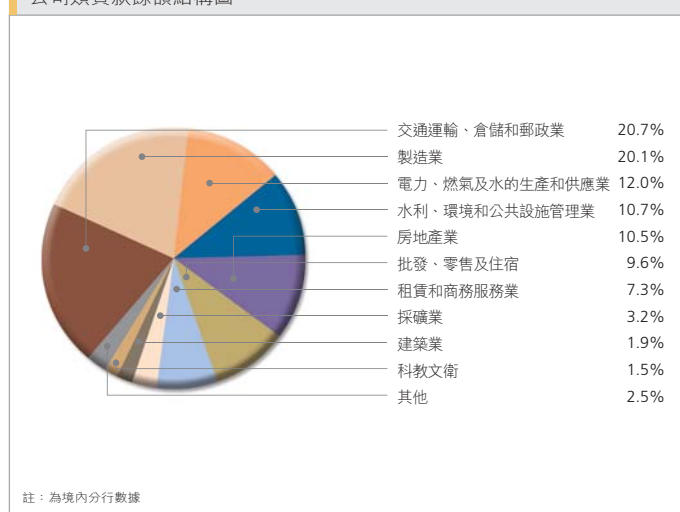
公司金融業務

2011年上半年，本行把握宏觀經濟形勢變化，推進公司金融業務轉型，優化經營結構。推進分層營銷體系改革，構建客戶差別化服務體系，提高重點客戶營銷層次和服務水平，促進中小企業客戶拓展。加強業務創新與全產品營銷，推動商業銀行與投資銀行業務互動發展，滿足客戶綜合金融服務需求。加大公司客戶經理配備，加強業務培訓，提高客戶經理服務水平與風險防範能力。積極拓展海外市場，借助全球服務網絡和境內外一體化科技平台，加快發展全球現金管理、跨境人民幣業務，提升全球服務能力。2011年6月末，本行公司客戶436萬戶，比上年末增加24萬戶；有融資餘額公司客戶11.6萬戶，增加1.4萬戶。根據人民銀行數據，2011年6月末，本行公司類貸款和公司存款餘額保持同業第一，市場份額分別為12.1%和12.9%。

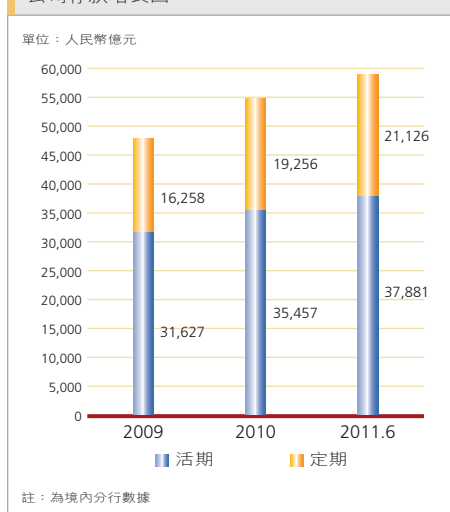
對公存貸款業務

把握信貸投放總量和節奏，推進信貸結構調整。合理控制基礎設施類貸款增長，加大對戰略性新興產業、現代服務業和先進製造業等行業信貸支持力度，嚴格控制房地產貸款規模。加快產品創新，推廣企業供應鏈融資業務，推動貿易融資和小企業貸款快速增長。推進信貸擴戶工程，實現各類客戶均衡發展。銀團貸款業務榮獲中國銀行業協會「最佳業績獎」和「最佳交易獎」。2011年6月末，境內公司類貸款餘額49,631.35億元，比上年末增加2,627.92億元，增長5.6%。

公司類貸款餘額結構圖



公司存款增長圖



加強對產業鏈客戶集群、城市圈客戶集群等客戶集群營銷，吸引和集聚客戶資金。發揮對公理財、現金管理、電子銀行和信貸資金託管等綜合金融服務優勢，提高公司存款業務市場競爭力。2011年6月末，境內公司存款餘額59,006.07億元，比上年末增加4,292.98億元，增長7.8%。

中小企業業務

加快產品創新，推出小企業週轉貸款、網絡循環貸款(網貸通)、標準廠房按揭貸款和設備按揭貸款等專屬融資產品，滿足不同發展階段、不同行業小企業客戶融資需求。「網貸通」產品被中國銀監會評為「全國銀行業金融機構小企業金融服務特色產品」。開展代理中小企業設備租賃業務，並為租賃公司提供租賃款保理服務。發揮1,200餘家小企業專營機構職能，加強專職小企業信貸隊伍建設，提升專業化經營管理水平。2011年6月末，有融資餘額小企業客戶數75,982戶，比上年末增加12,901戶。

機構金融業務

與多家證券公司開展聯合營銷，推廣第三方存管開戶預約等新產品，鞏固第三方存管業務客戶數量及資金規模同業領先優勢。推廣銀銀平台業務，延伸同業合作領域。拓展國內代理行網絡，與7家國內銀行新建代理行關係。深化與保險公司業務合作，拓展在資產託管、現金管理和銀行卡等業務領域合作。推廣集中式銀期轉賬業務，保持期貨保證金存款規模市場第一。加強與政府機構客戶合作，提供綜合金融服務方案，提升服務水平。

結算與現金管理業務

推廣「工商驗資E綫通」項目，抓住客戶發展源頭。開展供應鏈營銷，圍繞核心企業拓展上下游客戶。推廣結算積分營銷方式，優化財智賬戶卡、對公自助機具和收款管家等產品功能，提升結算業務量。上半年，實現對公人民幣結算量835萬億元。拓展大型企業集團現金管理業務合作領域，鞏固高端現金管理市場地位。加大境外服務網絡建設，完善一體化全球服務模式，優化系統功能和全球賬戶、流動性管理、避險增值等產品體系，提升全球現金管理服務能力。連續第五年被《財資》、《金融亞洲》授予「中國最佳現金管理銀行」稱號，並榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳本地現金管理銀行」稱號。2011年6月末，現金管理客戶60.2萬戶，比上年末增長18.5%。

投資銀行業務

開展股權投資基金主理銀行業務，豐富與股權投資基金合作範疇，拓寬企業股權融資渠道。加強境內外機構聯動，為中資企業海外併購和直接投資業務提供金融服務。開通網上財務顧問專區，提升投資銀行研究產品水平，促進投融資顧問、常年財務顧問業務發展。拓展債券承銷業務，上半年主承銷各類非金融企業債務融資工具1,336億元，穩居境內市場第一。投資銀行業務品牌影響力持續提升，連續三年蟬聯《證券時報》「最佳銀行投行」稱號。上半年實現投資銀行業務收入131.55億元，同比增長51.8%。

國際結算與貿易融資業務

豐富付匯融資、結售匯和存款產品組合，在全球範圍內配置本外幣資源，提升貿易進口項下金融服務水平。推出內外聯動項下出口貿易融資、可收匯額度項下發票融資等新產品，優化出口信保融資辦理方式，提升對出口型企業特別是中小企業服務能力。延伸跨境人民幣清算網絡，構建以人民幣跨境結算業務為基礎，涵蓋國際結算、貿易融資、理財和資金衍生產品的跨境人民幣產品體系。上半年，境內分行貿易融資累計發放6,575億元，同比增長58.1%，其中國際貿易融資384億美元，增長85.5%。境內分行累計辦理國際結算5,065億美元，增長44.1%。

資產管理業務

◆ 資產託管業務

加強重點保險公司營銷，託管保險資產規模快速增長，市場佔比領先同業。積極拓展第三方支付資金託管等業務，推動「安心賬戶」資金託管規模迅速擴大。全球託管業務穩步發展，託管QFII客戶數位居中資銀行首位，託管QDII資產規模保持市場領先。受資本市場波動影響，託管證券投資基金淨值有所下降，但託管基金總數保持穩定增長，繼續保持市場領先地位。蟬聯《全球託管人》、《環球金融》和《財資》等知名財經媒體中國最佳託管銀行獎項，品牌影響力進一步提升。2011年6月末，託管資產總淨值32,598億元，比上年末增長13.4%。

◆ 養老金業務

加強市場細分，針對不同類別客戶群體開展差別化營銷和服務。制定個性化專屬服務方案，提高大型客戶服務水平。推廣「如意養老」等企業年金集合計劃產品，拓展中小企業年金業務市場。2011年6月末，本行共為26,444家企業提供養老金管理服務，比上年末增加3,654家。其中，本行受託管理企業年金基金286億元，管理企業年金個人賬戶865萬戶，託管企業年金基金1,445億元，保持市場領先。

◆ 貴金屬業務

抓住春節時機，推出「如意」金元寶、「龍鳳」銀元寶等多款實物貴金屬產品。開通網上銀行辦理積存金業務功能，拓寬業務辦理渠道。完善業務系統功能，提升賬戶貴金屬和代理上海黃金交易所現貨及遞延交易處理效率。依託物理網點，構建貴金屬客戶專屬服務區，提升「工銀金行家」品牌影響力。上半年，貴金屬業務交易量8.55萬噸，同比增長54倍，其中賬戶貴金屬交易量4.69萬噸，大幅增長122倍。代理上海黃金交易所清算量1,015億元，保持同業領先。

◆ 對公理財業務

提升理財產品投資管理能力和風險管理水平，加強理財產品創新，鞏固同業領先地位。推出多款「共贏」系列固定收益類理財產品，滿足客戶不同期限理財需求。開發「周周分紅」等多款新型理財產品，完善理財產品綫。推廣「工銀理財」品牌，打造卓越、穩健的品牌形象。上半年累計銷售對公銀行類理財產品10,959億元。

個人金融業務

上半年，本行繼續推進個人金融業務經營轉型，全面實施「強個金」戰略。以新市場、新客戶為目標，強化公私部門協同營銷，加快構建批量化個人客戶發展機制，提升產品對目標客戶群滲透。持續推進工銀商友俱樂部和名人理財俱樂部建設，打造新型營銷平台，構建銀商合作新機制。加快產品創新推廣，推動理財與儲蓄業務良性互動發展。加快個人消費貸款和經營性貸款發展，調整優化個人信貸結構。儲蓄存款、個人貸款、銀行類理財和信用卡等業務位居同業首位。榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳零售銀行」稱號。2011年6月末，本行個人客戶2.69億個，其中個人貸款客戶713萬個。根據人民銀行數據，2011年6月末，本行儲蓄存款和個人貸款餘額均列同業首位，市場份額分別為16.9%和14.2%。

儲蓄存款

加強與對公業務聯動營銷，通過發展代發工資業務，批量拓展個人客戶。以商品交易市場為突破口，發掘新客戶群體，拓寬儲蓄存款資金來源。發揮理財業務優勢，加快產品創新，以優質理財產品競爭和穩固客戶，促進客戶資金在本行體系內有序循環。2011年6月末，本行境內儲蓄存款餘額56,790.55億元，比上年末增長8.3%；其中，活期儲蓄存款增長8.9%，定期儲蓄存款增長7.9%。

個人貸款

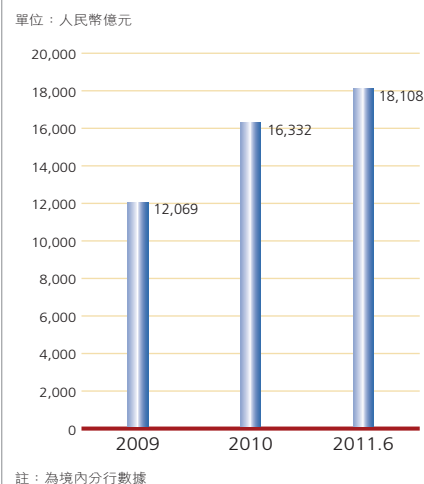
配合國家宏觀經濟政策，落實差別化住房信貸政策，支持個人消費貸款和個人經營性貸款發展。推出個人異地資產抵(質)押貸款、個人小額信用貸款、工程機械類個人貸款和涉農領域小額貸款等新產品，豐富個人貸款業務內涵。優化個人經營貸款、「卡貸通」、「存貸通」等產品功能，提升個人信貸產品市場影響力。2011年6月末，本行境內個人貸款18,107.77億元，比上年末增加1,775.85億元，增長10.9%。其中，個人消費貸款增加550.88億元，增長20.6%；個人經營性貸款增加409.02億元，增長22.2%。

個人理財業務

科學設計理財產品結構，合理安排發行節奏，開發面向不同客戶、地域和市場的差異化產品，鞏固銀行理財市場領先優勢。推出元旦、春節等節日專屬理財產品和多款不同類別客戶專屬理財產品，推進區域理財產品發行，實現個人理財業務較快發展。擴大代銷基金產品綫，代理開放式基金銷售2,239億元，保持同業領先。發揮國債產品低風險特點，拓展重點縣域市場，代理國債銷售448億元，穩居市場第一。上半年，境內銷售各類個人理財產品20,017億元，同比增長82.8%，其中銀行類理財產品累計銷售16,864億元，增長107.2%。

提供多種理財金賬戶客戶專屬投資理財產品和服務，提高理財金賬戶客戶服務水平。為財富客戶提供一對一財富顧問服務，推進名人理財俱樂部建設，豐富財富客戶服務內涵。推廣理財金賬戶芯片卡，推出財富客戶專屬介質——工銀財富理財金賬戶卡，提高銀行卡使用安全性和便利性。加強個人客戶經理隊伍專業資格管理，打造高素質服務團隊。金融理財師(AFP)持證人數14,247人，國際金融理財師(CFP)持證人數2,799人，繼續位居同業首位。理財金賬戶客戶、財富客戶數量及其金融資產規模保持較快增長。

個人貸款增長圖



私人銀行業務

形成以資產管理為核心、顧問諮詢為重點的金融服務體系，構建理財類、代理類、顧問諮詢類三大業務綫。發展全權委託資產管理，豐富私人銀行客戶專享產品綫，為客戶資產管理提供個性化方案。與優質金融服務機構合作，發展證券類代理產品和信託代理收付業務。為客戶參與私募股權投資基金、境外IPO等提供顧問諮詢業務，推出契合客戶需求的個性化產品與服務。榮獲《歐洲貨幣》「中國最佳私人銀行」稱號。2011年6月末，私人銀行客戶突破2.2萬戶，管理資產4,212億元。

銀行卡業務

加強市場拓展，加快銀行卡產品創新和服務水平提升，鞏固同業領先地位。2011年6月末，本行銀行卡發卡量3.9億張，比上年末增加3,425萬張。上半年，銀行卡消費額14,840億元，同比增長56.6%；銀行卡業務收入80.58億元，增長30.3%。

◆ 信用卡業務

加大芯片信用卡在交通、航空等領域應用，加快推廣非接觸芯片信用卡拓展小額快速支付市場。創新個人消費貸款模式，推廣融資消費理念，4月份推出國內首張分期付款專用信用卡——「逸貸卡」，累計發行90余萬張。拓展汽車、家電、百貨等行業分期付款業務，豐富信用卡消費貸款產品體系。繼續擴大大型百貨、酒店餐飲、超市賣場類商戶規模，完善信用卡受理網絡。推出短信客服業務，加快VIP客服中心建設，提高服務供給能力和服務水平。蟬聯美國《讀者文摘》信用卡發卡銀行類信譽品牌金獎，榮獲VISA國際組織「白金卡卓越成就獎」稱號。2011年6月末，信用卡發卡量7,079萬張，比上年末增加713萬張；境內信用卡透支餘額1,299.05億元，增加383.44億元，增長41.9%。上半年實現消費額4,318億元，同比增長59.9%。信用卡發卡量、消費額、透支額均保持同業領先。

◆ 借記卡業務

繼續推進寶貝成長卡、工銀商友卡、楊瀾•靈通卡、嫣然天使基金靈通卡等產品營銷推廣。拓展社保卡、公積金卡、交通卡、醫療卡、校園卡等領域，新發各類區域性聯名卡百餘種。加強與社保、公共交通、醫院等領域合作，加快PBOC 2.0標準借記芯片卡推廣。推出借記卡網上辦卡、交易限額個性化定制等服務。開展多種刷卡消費促銷活動，擴大刷卡消費額。2011年6月末，借記卡發卡量3.18億張，比上年末增加2,712萬張；上半年消費額10,522億元，同比增長55.3%。

項目	2011年6月30日	2010年12月31日	增長率(%)
銀行卡發卡量(萬張)	38,895	35,470	9.7
借記卡	31,816	29,104	9.3
信用卡	7,079	6,366	11.2
	2011年1-6月	2010年1-6月	增長率(%)
消費額(億元)	14,840	9,475	56.6
卡均消費額 ⁽¹⁾ (元)	3,962	3,105	27.6

註：(1) 卡均消費額=報告期消費額/報告期月平均卡量。

資金業務

貨幣市場交易

上半年，人民銀行6次上調金融機構人民幣存款準備金率，貨幣市場利率大幅上行。本行加強流動性管理，及時融入資金，穩定資金頭寸，確保流動性安全。積極開展資金雙向交易，提高資金運作效率，提高融資業務收入。上半年，境內分行累計融入融出人民幣資金71,928億元，其中融出47,159億元。

外幣方面，境內外匯流動性緊張局面延續。本行加強外匯頭寸管理，主動縮短交易期限，保證外匯支付安全。密切關注市場走勢，審慎選擇交易對手，規避信用風險。上半年，外幣貨幣市場交易量2,097億美元。

交易賬戶業務

上半年，人民幣債券價格波動中下跌。本行增加短期債券持倉額度，控制債券組合久期；將債券業務與利率衍生產品進行組合管理，規避債券估值壓力和資金成本上升風險；把握市場震蕩行情，加強波段操作及日間套利操作，增加交易收益。上半年交易賬戶人民幣債券交易量4,155億元，同比增長23.2%。

外幣方面，美國國債收益率大幅震蕩。本行合理安排各期限頭寸，嚴格控制交易風險；以中短期美國國債為主，適時開展短綫交易，累計完成交易量40億美元。

銀行賬戶投資

上半年，人民幣債券市場收益率曲線平坦化上行。本行根據收益率曲線變化，重點投資中期產品，提高組合收益率；抓住信用債券市場快速發展時機，加大企業債券等信用債券投資力度，優化組合品種結構；主動釋放債券到期資金，滿足全行流動性管理需要。

外幣方面，國際金融市場波動性加劇，外幣債券投資形勢複雜。本行抓住市場時機進行波段操作，提升投資組合收益率；擇機處置部分風險較高的外幣債券，繼續保持投資幣種多元化，提升投資組合安全性。

代客資金交易

上半年，人民幣匯率彈性增強。本行積極推廣結售匯及外匯避險衍生產品，滿足客戶規避匯率風險需求。密切關注外匯價格走勢，積極穩健的開展外匯買賣交易，擴大交易規模。上半年完成代客結售匯及外匯買賣量2,732億美元，同比增長44.6%。穩步開展結構性存款業務，加強標準化套期保值類匯率、利率風險管理產品推廣。推進衍生產品定價系統自主研發，不斷提升衍生產品定價能力和服務水平。上半年完成代客結構性產品交易量490億美元。

分銷渠道

境內分行網絡

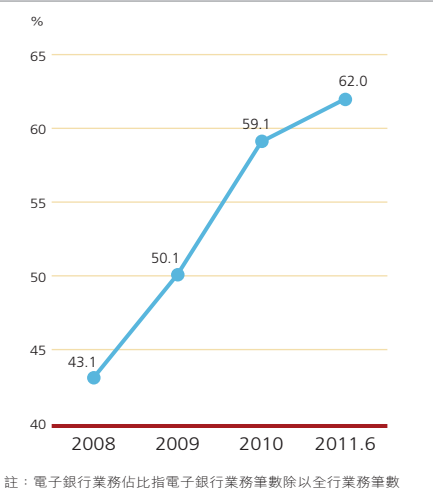
推廣實施機構網絡佈局優化項目，同步推進新增網點建設與存量網點佈局及功能結構調整。在金融資源豐富且發展潛力大的城市新區、重點縣域和經濟強鎮等區域合理有序地增設營業網點，進一步優化全行機構網絡佈局。上半年新增投入運營網點44家，完成137家低效網點裝修改造，補充和完善了縣域、經濟強鎮和經濟開發區的服務網絡，促進所在地區業務發展。加快推進自助銀行建設和自助設備投放，提升自助渠道服務水平，提高各類渠道營銷服務協同效能。

2011年6月末，本行在境內擁有16,267個機構，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、397個二級分行、3,060個一級支行、12,709個基層營業網點、34個總行直屬機構及其分支機構以及4個主要控股子公司。

電子銀行

圍繞新技術、新需求、新領域，加強產品創新，提升電子銀行集交易、營銷和服務於一體的綜合性平台功能。深入開展客戶體驗活動，收集客戶意見，挖掘客戶需求，改進電子銀行產品功能，提高客戶服務水平。開展系列電子銀行業務營銷活動，提高電子銀行業務市場影響力。上半年，電子銀行交易額穩步增長，電子銀行業務筆數佔全行業務筆數比上年提高2.9個百分點至62.0%。

電子銀行業務佔比增長圖



◆ 網上銀行

投產企業網上銀行行業版、企業網上銀行公積金等新產品，優化企業網上銀行貴賓室、電子商業匯票等產品功能。推出iPad個人網上銀行，為客戶提供便捷安全的金融服務。為鐵道部提供全方位互聯網售票服務方案，實現網上售票並通過本行網上銀行支付票款。2011年6月末，企業網上銀行客戶273萬戶，比上年末增長14.2%；個人網上銀行客戶突破1億戶達1.07億戶，增長11.4%。榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳網上銀行」稱號。

◆ 電話銀行

規範電話銀行服務流程，完善客戶熱點問題解決反饋機制，提升電話銀行服務水平。推廣短信客服、在綫客服，拓寬服務渠道，提升遠程集約化服務能力。

◆ 手機銀行

推出客戶端模式iPhone手機銀行，提供賬務管理、轉賬匯款、投資理財、繳費支付和網點查詢等金融服務。為iPhone手機銀行客戶配備電子密碼器或口令卡安全介質，保障交易安全。2011年6月末，手機銀行(WAP)客戶比上年末增長30.8%，上半年交易金額同比增長3.9倍。

◆ 自助銀行

緊密結合業務發展需要，規範自助銀行和自助設備選址、投放類型和佈放數量。優化自助終端交易流程，豐富自助終端業務功能，提高自助設備服務水平。加強網點櫃面業務分流引導，提高自助設備使用效率。2011年6月末，擁有自助銀行11,867家，比上年末增加453家；自動櫃員機46,181台，增加3,313台。上半年自動櫃員機交易額22,675億元，同比增長52.8%。

國際化、綜合化經營

本行繼續穩步實施國際化、綜合化發展戰略，把握國際金融市場機遇，堅持新興市場與成熟市場、自主申設與戰略併購並舉，加快全球經營網絡建設。上半年，工銀歐洲下設的巴黎分行、布魯塞爾分行、阿姆斯特丹分行、米蘭分行、馬德里分行，以及巴基斯坦機構相繼開業，孟買分行獲得境外監管正式批覆；工銀秘魯、工銀巴西、非洲代表處均已進入境外監管審批階段；萬象分行和金邊分行設立計劃獲中國銀監會批准。本行就收購美國東亞銀行股權事宜簽署交易協

議，完成對工銀泰國的退市自願要約收購。截至2011年6月末，本行已在29個國家和地區設立了220家境外分支機構，與134個國家和地區的1,516家境外銀行建立了代理行關係，跨越亞、非、歐、美、澳五大洲的全球網絡佈局進一步加強。

打造境外機構特色發展模式，提高本土化經營水平。境外機構綜合業務處理系統(FOVA)在27家境外機構成功投產。跟隨中資企業「走出去」步伐，持續加快零售業務、銀行卡、電子銀行等優勢產品線在境外機構的延伸；把握人民幣國際化機遇，大力發展跨境人民幣業務；深化本外幣一體化經營和境內外機構聯動，提升全球金融服務能力。

- 零售業務：境外機構個人客戶42.4萬個，比上年末增長31.8%；個人存款121.47億美元，增長28.7%；個人貸款餘額50.44億美元，增長22.8%。
- 銀行卡：在港澳地區實現境內發行信用卡分期付款業務的境外受理，成立境外銀行卡電話服務中心，在新加坡發行境外首張銀聯雙幣信用卡。境外機構信用卡發卡量達到20.7萬張。
- 電子銀行：截至2011年6月末，17家境外機構開辦了網上銀行業務，5家境外機構開通了電話銀行服務。上半年，成立電子銀行中心(廣州)，為境外客戶提供集約化電話銀行服務。境外機構網銀個人客戶比上年末增長19.7%，網銀企業客戶比上年末增長16.5%。
- 資金清算：建設跨境美元、歐元、日元三大清算中心，提高清算服務能力。推進境外機構金融市場業務集中管理改革，提高資金運作效率和效益，增強金融市場業務的風險防控能力。
- 專業融資：支持中資企業「走出去」，為優質客戶的海外併購、投資項目提供融資支持。境外併購銀團取得突破，支持煙台萬華的在歐併購項目。推廣資源換貸款業務模式。
- 全球現金管理：在香港成立亞太區現金管理中心，深化與標準銀行的業務合作，積極搭建中非現金管理平台。加大境外合作銀行網絡建設，有效延伸服務半徑。全球現金管理客戶新增466戶至1,508戶。
- 投資銀行：上半年境外機構實現投行收入3.92億元，同比增長18.7%。完成了協鑫集團收購境內電廠等重點重組併購項目，香港武鋼併購馬達加斯加鐵礦項目取得階段性成果。
- 資產管理：建設全球資產管理應用平台，加強境內外業務合作，提升境外資產管理產品設計和投資能力。推出信用連接票據、IPO專項理財、指數型基金等一系列創新產品。境外機構貴金屬銷售量351公斤。
- 貿易融資：通過內外聯動產品創新，構建對跨境客戶上下游產業鏈和交易鏈全面覆蓋的貿易融資服務體系。上半年境外機構辦理國際結算2,088億美元，同比增長69.1%。

- 跨境人民幣業務：依託境內人民幣業務和FOVA優勢，構建全覆蓋、跨境聯動的人民幣產品體系。上半年跨境人民幣業務量達到4,060億元，其中結算業務2,804億元，貿易融資業務1,206億元。

截至報告期末，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1,038.69億美元，比上年末增加281.42億美元，增長37.2%；稅前利潤7.35億美元，同比增長43.0%。

資產、稅前利潤及機構境外地區分佈情況

項目	資產(百萬美元)		稅前利潤(百萬美元)		機構(個)	
	2011年 6月末	2010年末	2011年 1-6月	2010年 1-6月	2011年 6月末	2010年末
港澳地區	64,210	48,411	336	257	138	126
亞太地區(除港澳)	20,027	13,568	123	39	61	56
歐洲	15,363	6,216	54	26	12	12
美洲	10,266	6,592	21	9	9	9
非洲 ⁽¹⁾	5,885	5,971	201	183	—	—
抵銷調整	(11,882)	(5,031)				
合計	103,869	75,727	735	514	220	203

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

信息科技

圍繞全行改革發展目標，深入實施「科技引領」戰略，確保全行信息系統安全穩定運行，大力推進第四代應用系統(NOVA+)建設，構建更具靈活性、先進性、高性能、抗風險的應用架構體系，以先進的信息科技持續提升本行的核心競爭力。2011年上半年，本行榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳數據中心」稱號。

應用產品不斷創新。深入推進「1031」工程，加快應用產品的研發與優化。完善個人和法人客戶統一評價系統，為開展針對性、精細化的營銷服務提供技術支持；研究制定業務流程綜合改造和優化實施方案，完善涉及客戶體驗、櫃員體驗和服務效率的交易流程；全面建設短信客服平台，整合處理流程，擴展和豐富業務種類，提高服務效率；成功推出iPhone手機銀行，並在國內率先推出iPad網上銀行，進一步豐富電子銀行服務渠道；初步搭建績效考核管理平台(MOVA)，集約化經營管理水平得到進一步提升；FOVA在工銀加拿大和卡拉奇分行投產，投產FOVA的境外機構達到27家。2011年上半年，全行新增產品198個，累計達到3,013個，本行獲得國家知識產權局專利授權20項，擁有的專利數量達到135項。

信息系統運行安全穩定。信息系統保持安全平穩運行態勢，圓滿完成了春節、兩會等關鍵時期信息系統安全運行任務。全面啓動生產運行管理精細化工程，重點從監控體系建設、性能容量管理、生產運行自動化等方面推進各項重點工作；積極推進應用系統災備工程實施，完成關鍵應用系統的災備實施工作，並加快推進「兩地三中心」工程建設，進一步提升本行整體災備水平和信息系統連續運作能力。

人力資源管理

深入推進人才強行戰略，構建完善員工工作體系，進一步調動員工的積極性、主動性，提升人才競爭力。按照集團化、市場化、多元化管理的要求，在幹部制度體系建設、幹部培養鍛煉機制、幹部選拔任用機制等方面取得新進展，在全行範圍內開展幹部上下交流任職和分行間橫向交流任職工作，拓寬幹部職業發展通道，提高人才資源配置效率。深化績效考評體系和薪酬激勵機制改革，完善境外人力資源管理制度體系，加大國際化人才的引進儲備和培養選拔力度，拓寬境外機構選人用人視野。

充分利用行內外各種資源和渠道，以國際化人才培訓、支行行長經營能力提升培訓、專業資格認證培訓、高級專業人才培訓和中年員工培訓為重點，不斷提升全行員工的崗位勝任能力和綜合素質。推進基地庫、師資庫、教材庫、案例庫、試題庫和檔案庫建設。持續優化網絡培訓平台，拓寬培訓渠道。

繼續推進利潤中心改革，將公司業務二部、養老金業務部納入利潤中心改革試點範圍，不斷完善以利潤為核心、兼顧競爭力、風險控制及產品綫發展的利潤中心考核指標體系、成本核算法制和激勵約束機制。上半年，6家利潤中心共實現稅前利潤合計208.76億元。省（區）分行營業部改革整體進展順利，山西、四川等5家省（區）分行營業部改革基本完成並初見成效。深化縣支行變革，加大對重點縣域和經濟強鎮機構的資源投入，開發適合縣域經濟發展的特色金融產品。積極推進授信審批垂直集中管理體制改革，在山西、貴州和黑龍江等分行開展授信審批垂直集中管理。

風險管理

全面風險管理體系

2011年上半年，本行積極完善全面風險管理體系，加快提升集團層面風險管理能力。加強全面風險管理制度建設，健全集團集中度風險和國別風險管理體系。完成內部資本充足評估程序(ICAAP)項目建設，進一步提升全面風險管理水平。

報告期內，本行穩步推進巴塞爾新資本協議實施的各項準備工作，深化各項成果在風險管理全流程中的應用。進一步優化信用風險內部評級模型，完善內部評級制度體系建設，持續加大內部評級成果應用力度。加快構建基於內部模型法的市場風險管理制度體系，投產自主研發的全球市場風險管理系統(GMRM)，全面提升市場風險計量手段和管理水平。推進操作風險高級計量法項目成果的全面應用，積極發揮高級計量法應用管理系統的控制管理作用。

信用風險

信用風險管理

2011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，及時調整和完善各項信貸政策，繼續推動信貸制度建設，完善信貸政策體系，加大信貸結構調整力度，加強信貸業務審查指導，嚴格控制重點領域信用風險，規範信貸操作流程，強化貸後檢查和信貸監督，深化信貸風險監測與分析，加強潛在風險貸款管理和不良貸款清收處置工作，全面強化信用風險管理。

- 繼續加強信貸制度建設，進一步完善信貸政策體系。根據國家重點區域戰略規劃，制定實施區域信貸政策，積極支持區域發展信貸需求。按照監管要求，繼續強化「實貸實付」、「受託支付」管理，完善貸款資金支付管理制度，加強對貸款資金支付情況的監督管理。推進全球信貸管理系統建設，推動貸後預警系統應用，推廣實施個人住房貸款系統差別化審批。
- 調整完善行業信貸政策，加強行業風險管理。結合宏觀調控政策和產業政策導向，適當調整部分行業准入標準，加強行業分類管理和行業限額管理，進一步擴大行業信貸政策覆蓋範圍。重點調整部分集中度相對較高的行業信貸規模，加大對先進製造業、現代服務業和新興產業信貸支持力度，繼續推進「綠色信貸」建設，嚴格控制「兩高一剩」行業信貸投放，積極退出產能落後企業貸款。

- 加強地方政府融資平台貸款風險管理。緊密結合相關監管要求，加強平台貸款清理規範工作，嚴格平台貸款客戶的名單制准入管理，從嚴控制平台貸款新增授信，上收平台貸款審批權限，對地方政府融資平台名單內客戶逐一進行系統硬控制。開展平台貸款專項檢查，採取各種風險緩釋措施降低平台貸款風險，加大平台貸款到期回收和轉化力度，努力確保信貸資產安全。
- 加強房地產行業風險管理。根據房地產調控政策導向及市場變化，及時調整完善房地產行業信貸政策，實施行業限額管理，嚴格控制房地產貸款投放，優先支持在建、續建項目。嚴格實行客戶名單制管理，明確客戶准入標準，調整優化客戶結構。調整房地產貸款品種結構，加大對保障性住房建設的信貸支持力度。嚴格執行房地產貸款封閉管理制度，加強銷售資金專戶管理，嚴格按項目銷售進度回收貸款。
- 加強貿易融資業務風險管理。針對貿易融資風險特點，制定專門的貸後管理措施，強化貸後管理相關要求。重點審查交易的有效性及其項下單據流、物流、資金流的配比關係，嚴防虛假交易。加強貿易融資業務監測分析，對資金用途及貸款回籠進行重點控制。
- 加強個人貸款風險管理。根據國家有關政策，對個人住房貸款繼續執行差別化信貸政策，嚴格控制貸款用途，加強個人房產抵押類貸款的重點監測和管理，加強個人貸款資金流向管理。加強對個人貸款抵押物風險管理，根據貸款風險狀況採取資產保全措施。完善個人信貸產品制度辦法，嚴格借款人准入標準，加強貸前調查與審查，加強對個人逾期貸款的催收管理，提高貸後管理精細化水平。
- 強化信貸資產質量管理。通過加大潛在風險貸款退出和不良貸款清收處置力度，繼續保持不良貸款餘額和不良貸款率雙下降。制定實施潛在風險貸款退出計劃，加強潛在風險貸款的動態管理，完善不良貸款管理責任認定機制，優化不良貸款清收處置結構，提高不良貸款清收處置效益。

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	2011年6月30日	2010年12月31日
存放中央銀行款項	2,788,114	2,234,075
存放和拆放同業及其他金融機構款項	461,686	248,860
為交易而持有的金融資產	34,151	10,051
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	97,179	2,798
衍生金融資產	13,803	13,332
買入返售款項	357,829	262,227
客戶貸款及墊款	7,152,587	6,623,372
金融投資	3,593,474	3,714,237
應收款項類投資	493,341	501,706
持有至到期投資	2,274,928	2,312,781
可供出售金融資產	825,205	899,750
其他	120,600	86,256
小計	14,619,423	13,195,208
信貸承諾	2,034,911	1,649,157
最大信用風險敞口	16,654,334	14,844,365

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	7,042,146	96.02	6,489,450	95.57
關注	222,408	3.03	227,815	3.35
不良貸款	69,486	0.95	73,241	1.08
次級	18,884	0.26	18,932	0.28
可疑	40,362	0.55	41,765	0.62
損失	10,240	0.14	12,544	0.18
合計	7,334,040	100.00	6,790,506	100.00

貸款質量持續改善。2011年6月末，按照五級分類，正常貸款70,421.46億元，比上年末增加5,526.96億元，佔各項貸款的96.02%。關注貸款2,224.08億元，減少54.07億元，佔比3.03%。不良貸款餘額694.86億元，減少37.55億元，不良貸款率0.95%，下降0.13個百分點。不良貸款餘額與不良貸款率繼續保持雙下降，主要是由於本行不斷加強潛在風險貸款的退出和不良貸款清收處置力度。

按業務類型劃分的貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日				2010年12月31日			
	貸款	佔比 (%)	不良貸款	不良貸款率 (%)	貸款	佔比 (%)	不良貸款	不良貸款率 (%)
公司類貸款	4,963,135	67.7	57,367	1.16	4,700,343	69.2	61,610	1.31
票據貼現	105,331	1.4	—	—	117,135	1.7	—	—
個人貸款	1,810,777	24.7	9,592	0.53	1,633,192	24.1	9,656	0.59
境外及其他	454,797	6.2	2,527	0.56	339,836	5.0	1,975	0.58
合計	7,334,040	100.0	69,486	0.95	6,790,506	100.0	73,241	1.08

公司類不良貸款餘額573.67億元，比上年末減少42.43億元，不良貸款率1.16%，下降0.15個百分點。個人不良貸款餘額95.92億元，減少0.64億元，不良貸款率0.53%，下降0.06個百分點。

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	2011年6月30日				2010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	197,339	2.7	1,229	0.62	163,606	2.4	1,039	0.64
長江三角洲	1,655,263	22.6	10,455	0.63	1,583,758	23.3	11,978	0.76
珠江三角洲	1,036,437	14.1	9,592	0.93	979,399	14.4	8,901	0.91
環渤海地區	1,339,115	18.3	12,895	0.96	1,253,538	18.5	14,907	1.19
中部地區	985,300	13.4	12,766	1.30	919,738	13.6	12,079	1.31
西部地區	1,230,282	16.8	14,196	1.15	1,142,027	16.8	15,011	1.31
東北地區	435,507	5.9	5,826	1.34	408,604	6.0	7,351	1.80
境外及其他	454,797	6.2	2,527	0.56	339,836	5.0	1,975	0.58
合計	7,334,040	100.0	69,486	0.95	6,790,506	100.0	73,241	1.08

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。繼續支持長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區信貸業務發展，三個地區新增貸款2,141.20億元，佔各項貸款增量的39.4%。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1,807.20億元，佔各項貸款增量的33.2%。境外及其他貸款增加1,149.61億元，增長33.8%，佔各項貸款增量的21.2%，主要是由於國際化、綜合化經營的持續推進，境外機構業務發展較快所致。

按行業劃分的公司類貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日				2010年12月31日			
	貸款	佔比 (%)	不良 貸款	不良 貸款率 (%)	貸款	佔比 (%)	不良 貸款	不良 貸款率 (%)
交通運輸、倉儲 和郵政業	1,028,453	20.7	9,638	0.94	990,916	21.1	9,075	0.92
製造業	996,807	20.1	24,513	2.46	940,641	20.0	26,844	2.85
機械	155,677	3.1	2,444	1.57	134,355	2.8	3,004	2.24
化學	151,493	3.1	3,661	2.42	141,007	3.0	4,816	3.42
金屬加工	129,818	2.6	1,437	1.11	114,635	2.4	1,319	1.15
紡織及服裝	104,735	2.1	3,670	3.50	96,769	2.1	4,488	4.64
鋼鐵	95,684	1.9	2,044	2.14	92,866	2.0	973	1.05
交通運輸設備	57,118	1.2	1,509	2.64	49,557	1.0	1,513	3.05
通信設備、計算機 及其他電子設備	46,120	0.9	1,873	4.06	51,334	1.1	2,017	3.93
非金屬礦物	45,775	0.9	1,783	3.90	40,317	0.9	2,000	4.96
石油加工、煉焦 及核燃料	39,576	0.8	276	0.70	69,577	1.5	299	0.43
其他	170,811	3.5	5,816	3.40	150,224	3.2	6,415	4.27
電力、燃氣及水的 生產和供應業	597,959	12.0	4,858	0.81	571,072	12.1	5,275	0.92
水利、環境和 公共設施管理業	528,866	10.7	261	0.05	549,326	11.7	208	0.04
房地產業	523,414	10.5	4,472	0.85	512,018	10.9	5,355	1.05
批發、零售及住宿	478,076	9.6	9,011	1.88	388,023	8.3	10,117	2.61
租賃和商務服務業	360,176	7.3	953	0.26	357,624	7.6	1,105	0.31
採礦業	158,070	3.2	349	0.22	129,488	2.8	297	0.23
建築業	96,530	1.9	1,147	1.19	84,048	1.8	1,168	1.39
科教文衛	71,980	1.5	912	1.27	68,102	1.4	845	1.24
其他	122,804	2.5	1,253	1.02	109,085	2.3	1,321	1.21
合計	4,963,135	100.0	57,367	1.16	4,700,343	100.0	61,610	1.31

2011年上半年，本行貸款投放較多的行業分別是批發、零售及住宿，製造業，交通運輸、倉儲和郵政業，上述行業貸款增量合計佔新增公司類貸款的69.9%。其中，批發、零售及住宿貸款增加900.53億元，增長23.2%，主要是貿易融資及小企業貸款業務增長帶動；製造業貸款增加561.66億元，主要是本行加大對先進製造業信貸需求的支持力度；交通運輸、倉儲和郵政業貸款增加375.37億元，主要投向交通運輸領域的在建、續建項目。

不良貸款餘額減少較多的行業分別是製造業，批發、零售及住宿，房地產業。鋼鐵業不良貸款餘額增加10.71億元，主要是極個別企業受多重因素影響，生產經營出現困難所致；交通運輸、倉儲和郵政業不良貸款餘額增加5.63億元，主要是個別公路企業不良貸款增加。

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	41,300	125,834	167,134
本期計提	(2,647)	19,441	16,794
其中：本期新增	3,856	53,632	57,488
本期劃轉	207	(207)	—
本期回撥	(6,710)	(33,984)	(40,694)
已減值貸款利息收入	(240)	—	(240)
本期核銷	(2,479)	(261)	(2,740)
收回以前年度核銷	461	44	505
期末餘額	36,395	145,058	181,453

2011年6月末，貸款減值準備餘額1,814.53億元，比上年末增加143.19億元；撥備覆蓋率261.14%，提高32.94個百分點，風險抵補能力進一步增強；貸款總額準備金率2.47%。

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	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	3,007,260	41.0	2,780,346	40.9
其中：個人住房貸款 ⁽¹⁾	1,133,346	15.5	1,090,095	16.1
質押貸款	719,951	9.8	665,641	9.8
其中：票據貼現 ⁽¹⁾	105,331	1.4	117,135	1.7
保證貸款	1,166,709	15.9	1,070,211	15.8
信用貸款	2,440,120	33.3	2,274,308	33.5
合計	7,334,040	100.0	6,790,506	100.0

註：(1) 為境內分行數據。

抵押貸款30,072.60億元，比上年末增加2,269.14億元，增長8.2%。信用貸款24,401.20億元，比上年末增加1,658.12億元，增長7.3%。

逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔各項貸款的比重(%)	金額	佔各項貸款的比重(%)
3至6個月	4,401	0.1	3,264	0.0
6至12個月	4,156	0.0	5,248	0.1
12個月以上	50,807	0.7	55,836	0.8
合計	59,364	0.8	64,348	0.9

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

重組貸款

重組貸款和墊款95.44億元，比上年末減少11.72億元，下降10.9%。其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款64.98億元，減少11.04億元。

借款人集中度

本行對最大單一客戶的貸款總額佔本行資本淨額的3.4%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔資本淨額的20.6%。最大十家單一客戶貸款總額2,060.75億元，佔各項貸款的2.8%。下表列示了2011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	33,700	0.5
借款人B	交通運輸、倉儲和郵政業	24,396	0.3
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	22,915	0.3
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	21,588	0.3
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	21,094	0.3
借款人F	採礦業	19,000	0.3
借款人G	電力、燃氣及水的生產和供應業	18,813	0.2
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	17,160	0.2
借款人I	製造業	14,217	0.2
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	13,192	0.2
合計		206,075	2.8

市場風險

上半年，本行進一步強化市場風險併表管理，提升集團層面市場風險管控水平。推進市場風險內部模型法實施準備工作，加快構建基於內部模型法的市場風險管理制度體系。建立自主研發的定價估值模型和市場風險計量方法論，成功投產自主研發的全球市場風險管理系統，建成集中統一的數據管理平台和風險計量管理平台，實現交易賬戶市場風險統一計量和監控，並積極推進境外機構延伸的實施工作，逐步開展金融產品估值模型驗證工作。

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。在利率上行周期中加強貸款利率議價管理和固定利率貸款管理，積極優化貸款重定價結構，防範重定價風險。

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，優化和完善基於交易組合的市場風險限額管理體系，運用全球市場風險管理系統進行交易賬戶市場風險計量和監控。

本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、1天的持有期，250天歷史數據)對總行本部交易賬戶利率、匯率、商品的基礎產品和標準衍生產品計量風險價值。

交易賬戶風險價值(VaR)情況

人民幣百萬元

項目	2011年1-6月				2010年1-6月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	29	54	103	27	8	14	30	7
匯率風險	45	19	81	4	47	60	112	47
商品風險	2	10	63	1	—	—	—	—
總體風險價值	63	57	101	26	47	63	109	47

註：2011年起本行採用全球市場風險管理系統計量VaR值，計量範圍在2011年4月進一步覆蓋商品風險，比較期數據不作追溯調整。請參見「財務報表附註43.(c)(i)風險價值(VaR)」。

市場風險分析

◆ 利率風險分析

上半年，人民銀行多次上調存款準備金率和存貸款基準利率，貨幣市場利率持續走高。本行密切關注貨幣政策和國內外金融市場變化，提高貸款利率管理水平，加強中長期固定利率貸款限額管理，調整貸款利率重定價結構，降低利率上行周期中的重定價風險；同時，積極優化存款結構，協調存款增長與付息成本控制的關係。

2011年6月末，本行3個月內利率敏感性負缺口34,707.50億元，比上年末減少5,337.18億元，主要是由於3個月內重定價或到期的貸款增加所致；3個月至1年利率敏感性正缺口22,689.22億元，減少9,028.16億元，主要是由於客戶存款增加及部分債券投資到期收回所致；1年以上利率敏感性正缺口19,861.44億元，增加3,809.99億元，主要是由於報告期內本行適度加大對中期債券的投資力度所致。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
2011年6月30日	(3,470,750)	2,268,922	843,816	1,142,328
2010年12月31日	(4,004,468)	3,171,738	513,833	1,091,312

註：請參見「財務報表附註43.(c)(iii)利率風險」。

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

利率敏感性分析

人民幣百萬元

利率基點變動	2011年6月30日		2010年12月31日	
	利息淨收入變動	權益變動	利息淨收入變動	權益變動
上升100個基點	(21,709)	(18,700)	(23,156)	(18,848)
下降100個基點	21,709	19,909	23,156	20,130

註：請參見「財務報表附註43.(c)(iii)利率風險」。

◆ 匯率風險分析

上半年，人民銀行繼續推進人民幣匯率形成機制改革，匯率彈性進一步增強，人民幣兌美元匯率比年初升值2.3%。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措施，在保持外匯存貸款業務協調發展的同時，匯率風險可控。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

外匯敞口	2011年6月30日		2010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	221,727	34,262	231,896	35,015
資產負債表外外匯敞口淨額	(115,972)	(17,920)	(163,326)	(24,662)
外匯敞口淨額合計	105,755	16,342	68,570	10,353

有關匯率敏感性分析，請參見「財務報表附註43.(c)(ii)匯率風險」。

流動性風險

本行結合宏觀經濟形勢和金融監管政策變化，進一步加強流動性風險制度建設，繼續加強和改善流動性風險管理；按照中國銀監會《商業銀行流動性風險管理指引》及相關要求，積極開展流動性風險應急演習，梳理綫下交易業務流程和應急支付流程，切實提高流動性風險管理能力和應急能力；改進流動性管理技術，繼續完善流動性風險限額指標體系和流動性風險管理信息系統，實現現金流量監測與管理系統升級；不斷完善內部資金轉移定價機制，提高內部資金轉移價格的靈活性和針對性；完善併表管理機制，進一步提升流動性風險管理水平。

流動性風險分析

上半年，人民銀行堅持實施穩健的貨幣政策，連續6次上調法定存款準備金率和兩次上調存貸款基準利率，加強銀行體系流動性管理，市場資金面呈階段性緊張態勢，銀行間市場利率出現大幅波動。本行密切關注市場資金形勢，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，建立多層次流動性儲備，在保證流動性安全的前提下，有效壓縮低效資金佔用，提高資金使用效率，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。

本行通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。2011年6月末，本行流動性缺口變化較大的主要是3個月至1年、1至5年和5年以上的期限檔次。相應期限客戶存款增加，使得本行3個月至1年的流動性負缺口有所擴大；中長期貸款及非重組類債券的增加以及相應期限客戶存款的減少，帶動本行1至5年和5年以上的流動性正缺口繼續擴大。由於本行活期存款繼續增長，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，因此本行整體流動性安全。2011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
2011年6月30日	(6,660,754)	(315,989)	(418,605)	(862,920)	2,868,175	3,718,605	2,531,103	859,615
2010年12月31日	(6,585,303)	(162,433)	(301,119)	(383,368)	2,537,639	3,515,949	2,200,292	821,657

註：請參見「財務報表附註43.(b)流動性風險」。

2011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	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日
流動性比率(%)	人民幣	≥25.0	30.3	31.8	30.7
	外幣	≥25.0	50.7	53.4	61.1
貸存款比例(%)	本外幣合計	≤75.0	61.2	62.0	59.5

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

內部控制與操作風險

內部控制

報告期內，本行按照「行為有規、授權有度、監測有窗、檢查有力、控制有效」的內部控制總體要求，深入開展內部控制體系建設。繼續實施《2009–2011年內部控制體系建設規劃》，結合最新監管要求和內控管理實際，持續推進內部控制制度修訂工作，提高全行內控管理水平；規範新業務、新產品、新制度的合規審查機制，加大業務操作指南應用推廣力度，規範開展內部交易管理工作；在全行範圍內組織開展各類專項檢查，保障全行依法合規經營；全面修訂一級（直屬）分行內控評價體系，調整優化評價等級和評級結果應用標準，強化評價質量控制機制，深化評價指標內涵，進一步完善評價工作模式。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

本行根據銀行操作風險的最新監管要求和變化趨勢，推進重點領域和關鍵環節管理的精細化，操作風險防控機制進一步完善。着力推進操作風險高級計量法(AMA)實施，完成操作風險控制與自我評估擴大試點，推進2011年操作風險控制與自我評估工作；加強操作風險監測，制定操作風險損失事件管理辦法，建立重大操作風險事件報告制度；大力推廣芯片卡使用，強化信用卡外部欺詐風險防範；落實金融市場業務前中後台相互隔離機制，有效防範交易業務的操作風險；進一步規範業務運營風險核查工作，有效降低案件隱患；加強部分重點領域和環節管理，降低風險隱患。報告期內，本行操作風險管理持續改進，風險防控能力得到進一步提升。

法律風險

本行進一步加強法律風險管理體系和制度建設，不斷完善集團法律風險併表管理機制，研發投產關聯交易管理系統，研究制定合同管理辦法，運用法律手段積極支持國際化、綜合化經營和各項業務發展創新，繼續加強客戶服務與投訴管理，強化訴訟案件特別是被訴案件監控管理，推動本行消費者權益保護工作穩步開展，加強商標管理和相關知識產權保護，積極開展各項法律風險管理工作。

反洗錢

本行嚴格遵循反洗錢與反恐怖融資法律法規，積極落實各項監管要求，認真履行商業銀行反洗錢義務，進一步提升反洗錢與反恐怖融資工作水平。完善反洗錢管理制度體系，制定反洗錢保密管理辦法，修訂反洗錢內控制度，規範各項反洗錢工作；繼續推進反洗錢信息系統建設，優化反洗錢監控系統，分步投產新一代黑名單檢測系統，增強對洗錢與恐怖融資風險的監控能力；組織開展反洗錢業務集中處理工作模式調研，持續提高反洗錢監控系統數據質量，繼續做好重點可疑交易的監測、報送、分析和風險提示工作；加強對境外機構的反洗錢合規管理和指導，及時通報國際反洗錢監管動向，為全行國際化戰略實施積極提供合規服務；組織開展反洗錢宣傳和培訓，引入國際反洗錢師資格認證體系，提高反洗錢工作人員專業水平；配合監管機構做好反洗錢協查工作，加強對外交流與合作。

報告期內，未發現本行境內外分支機構和員工參與或涉嫌洗錢和恐怖融資活動。

聲譽風險

本行積極開展聲譽風險管理，不斷完善聲譽風險管理體系和工作機制，深入識別和分析聲譽風險因素，進一步加大對聲譽事件監測、防控和處置的力度，全行聲譽風險處於可控範圍。本行通過提升金融服務水平、加強投資者關係管理和積極履行社會責任等一系列行動，努力增進客戶、投資者和新聞媒體對本行的理解和認同，並認真聽取客戶和社會公眾的意見，不斷改進工作，提升服務和管理水平，較好地維護了本行聲譽。

資本管理

2011年上半年，本行制定年度資本管理計劃，通過經濟資本限額管理，實現資本在各個風險領域、地區、產品之間的優化配置，約束風險規模擴張，努力實現資本回報目標。同時，優化經濟資本計量標準，升級資本管理系統，進一步深化經濟資本計量指標在基層行的應用。

資本充足率情況

本行根據中國銀監會《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算資本充足率和核心資本充足率。2011年6月末，本行資本充足率12.33%，比上年末上升0.06個百分點，核心資本充足率9.82%，比上年末下降0.15個百分點，主要原因是：(1)報告期本行各項業務發展較快，加權風險資產比上年末有所增加；(2)報告期內本行在銀行間債券市場成功發行了380億元人民幣次級債券，全部用於補充附屬資本。

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年6月30日	2010年12月31日
核心資本	834,799	750,970
股本	349,020	349,019
儲備 ⁽²⁾	484,555	400,724
少數股東權益	1,224	1,227
附屬資本	214,418	174,505
貸款損失一般準備	73,340	67,905
長期次級債務	116,211	78,286
可轉換公司債券	24,867	24,870
其他附屬資本	—	3,444
扣除前總資本基礎	1,049,217	925,475
扣除	49,937	53,102
商譽	26,121	27,369
未合併的權益投資	21,501	22,649
其他	2,315	3,084
資本淨額	999,280	872,373
核心資本淨額	795,613	709,193
加權風險資產及市場風險資本調整	8,105,103	7,112,357
核心資本充足率	9.82%	9.97%
資本充足率	12.33%	12.27%

註：(1) 請參見「財務報表附註43.(d)資本管理」。

(2) 主要包括資本公積可計入部分、盈餘公積、一般風險準備以及未分配利潤可計入部分。

資本融資管理

2008年10月27日，本行2008年第一次臨時股東大會審議通過了《關於發行次級債券的議案》，批准本行在2011年底前分期發行不超過人民幣1,000億元的次級債券用於補充附屬資本。本行已分別於2009年7月和2010年9月在全國銀行間債券市場公開發行400億元人民幣和220億元人民幣次級債券。其中，本行2010年9月發行的220億元人民幣次級債券是在中國銀監會已批准額度內循環發行。

經中國銀監會和人民銀行批准，本行已於2011年6月29日在全國銀行間債券市場成功發行380億元人民幣次級債券，進一步提高了本行業務發展的資本保障水平。關於本次次級債券的發行情況，請參見本行在香港聯交所網站和上交所網站發佈的公告。

展望

2011年下半年，中國經濟將由政策刺激向自主增長有序轉變，繼續朝宏觀調控預期的方向發展，經濟將保持平穩較快增長，物價水平有望得到有效控制，宏觀調控政策取向不會發生顯著變化，這將為本行繼續保持較快發展提供良好的外部條件。

下半年，本行面對的發展機遇包括：首先，國民經濟的持續穩定增長，將繼續產生充足的金融需求，為本行繼續保持各項業務發展奠定了基礎。其次，國家「十二五」規劃綱要及配套產業與區域發展戰略的全面實施，將加速推動新一輪產業升級變革與區域協調發展，為本行開闢出更為廣闊的新業務、新客戶、新市場拓展空間。再次，貨幣政策的穩定，使從緊的資金市場格局繼續存在，客觀上推動商業銀行議價能力的提升，為本行進一步優化資產結構和提升收益率帶來良好契機。最後，中國企業「走出去」步伐不斷加快、人民幣國際化持續推進，為本行積極拓展國際業務和推進國際化發展創造了良好條件。

下半年，本行經營發展將面對以下挑戰：首先，監管層正在根據巴塞爾資本協議III有關規定，研究制定國內新的資本監管規範，資本監管新規將對國內銀行業發展形成更強的資本約束，對銀行調整業務結構和強化資本管理提出更高要求。本行近年來一直堅持走較低資本消耗的發展之路，因此，即便新規出台，本行也能有效應對，但資本監管改革也要求本行在制定發展戰略和拓展業務時須更加注重資本與其他要素關係的平衡。其次，前期一系列調控措施的影響累加顯現，以及存款市場同業競爭態勢不斷加劇，均會對本行下半年資產負債管理與流動性管理提出更高要求。再次，未來一段時期，控制通貨膨脹仍是宏觀調控的重要內容，央行有可能繼續使用價格型或數量型的工具來傳導其貨幣政策，商業銀行的存貸利差有可能收窄。最後，隨着戰略性新興產業、現代服務業的迅速發展，如何加快建立既能適應新產業運作發展需求與特徵，又能有效監測與控制相關風險的金融服務體系，成為本行須着力研究解決的一項重要議題。

2011年上半年，本行經營業績穩步提升，為順利完成全年經營目標打下了良好基礎。下半年，本行將繼續堅持既定的發展戰略部署，靈活有效地應對國內外經濟和市場環境的變化，不斷強化全面風險管理能力，加快推動各項業務發展，繼續保持盈利穩健較快增長，圓滿完成全年各項經營目標，進一步鞏固提升本行在國內外市場的綜合競爭實力，使本行經營業績再上新台階。具體而言，下半年本行將主要圍繞以下幾方面展開工作：

第一，以此次資本監管改革為重要契機，深入分析資本監管新規對本行經營發展形成的影響，面向長遠，認真研究制定適合本行發展目標與經營實際的資本管理規劃，探索加強本行資本管理的策略與途徑，實現整體風險、收益與資本佔用的統籌平衡。第二，持續強化資產負債匹配管理和優化資金配置運作效率，靈活應對市場波動，保持良好的流動性，不斷提升資金收益水平。第三，充分發揮本行競爭優勢，持續加大新客戶、新市場拓展力度，大力發展中間業務，進一步優化業務和收益結構，不斷增強本行可持續發展能力。第四，順應我國經濟發展方式轉型的趨勢和要求，大力推進本行信貸結構調整，不斷優化全行信貸的行業、區域、客戶、品種

和期限分佈結構；加大信貸產品創新，不斷加強完善對新興產業和中小客戶的融資服務體系，有效提升信貸綜合收益率。第五，繼續大力推進經營機制與業務流程改革，進一步提升服務品質和業務辦理效率，切實改善客戶體驗和優化客戶感受度。第六，積極穩健推進國際化發展戰略。加大對現有境外機構網點的資源與政策支持力度，加快推進FOVA對境外機構的全覆蓋，顯著增強境外服務功能和經營實力，鞏固提升在當地市場的影響力；積極把握政策與市場機遇，擇優、穩健擴充境外機構網點，不斷完善境外網絡佈局。第七，加大對風險敏感區域的風險監控力度，多措並舉，確保全行資產質量保持在良好水平。

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

	2010年12月31日		報告期內增減(+,-)	2011年6月30日	
	股份數量	比例(%)		股份數量	比例(%)
一、無限售條件股份	349,018,545,827	100.0	917,353	349,019,463,180	100.0
1. 人民幣普通股	262,224,501,277	75.1	917,353	262,225,418,630	75.1
2. 境外上市的外資股	86,794,044,550	24.9	0	86,794,044,550	24.9
二、股份總數	349,018,545,827	100.0	917,353	349,019,463,180	100.0

註：「境外上市的外資股」即H股，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第5號——公司股份變動報告的內容與格式》(2007年修訂)中的相關內容界定。

股東數量和持股情況

截至報告期末，本行股東總數為1,042,947戶。其中H股股東156,232戶，A股股東886,715戶。

本行前10名股東持股情況

單位：股

股東總數			1,042,947 (2011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 2011 年 6 月 30 日的在冊股東情況）						
股東名稱	股東性質	股份類別	持 股 比 例 (%)	持 股 總 數	持 有 有 限 售 條 件 股 份 數 量	質 押 或 凍 結 的 股 份 數 量
匯金公司	國家	A 股	35.4	123,641,072,864	0	無
財政部	國家	A 股	35.3	123,316,451,864	0	無
香港中央結算代理人有限公司	境外法人	H 股	24.5	85,340,276,931	0	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	0.4	1,382,510,286	0	無
工銀瑞信基金公司 — 特定 客戶資產管理	其他內資	A 股	0.3	1,053,190,083	0	無
美國運通	境外法人	H 股	0.2	638,061,117	0	無
安邦財產保險股份有限公司 — 傳統保險產品	其他內資	A 股	0.1	502,499,792	0	無
中國華融資產管理公司	其他內資	A 股	0.1	472,889,000	0	無
中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 005L — CT001 滬	其他內資	A 股	0.1	419,539,119	0	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	0.1	414,841,549	0	無

註：(1) 本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

(2) 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。

控股股東及實際控制人變更情況

報告期內，本行的控股股東及實際控制人沒有變化。

主要股東及其他人士的權益和淡倉

主要股東及根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉的人士

截至2011年6月30日，本行接獲以下人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

A股股東

主要股東名稱	身份	A股數目(股)	權益性質	約佔全部已發行 A股百分比(%)	約佔全部已發行 股份百分比(%)
財政部 ⁽¹⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	45.00	33.81
匯金公司 ⁽²⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	45.00	33.81

註：(1) 2011年6月30日股東名冊，財政部登記在冊的本行股票為123,316,451,864股。

(2) 2011年6月30日股東名冊，匯金公司登記在冊的本行股票為123,641,072,864股。

H股股東

主要股東名稱	身份	H股數目(股)	權益性質	約佔全部已發行 H股百分比(%)	約佔全部已發行 股份百分比(%)
社保基金理事會	實益擁有人	14,733,859,524	好倉	16.98	4.22
高盛集團	實益擁有人	10,139,783,324	好倉	11.68	2.91
	受控制企業權益	159,943,599	好倉	0.18	0.05
	合計	10,299,726,923		11.86	2.96
Nomura Holdings, Inc.	受控制企業權益	4,909,233,950	好倉	5.66	1.41
	受控制企業權益	3,862,033,001	淡倉	4.45	1.11
Capital Research and Management Company	投資經理	5,198,629,239	好倉	5.99	1.49

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
新華人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 團體分紅 — 018L — FH001滬	792,052,000
博時轉債增強債券型證券投資基金	682,696,000
中誠信託有限責任公司 — 交行固定收益單一信託	655,623,000
中信信託有限責任公司 — 雙盈10號	586,774,000
富國可轉換債券證券投資基金	540,000,000
華夏成長證券投資基金	520,255,000
中國石油天然氣集團公司企業年金計劃	502,574,000
全國社保基金二零二組合	451,122,000
嘉實穩健開放式證券投資基金	419,173,000
博時主題行業股票證券投資基金	396,562,000

註：以上數據來源於2011年6月30日本行A股可轉債持有人名冊。

◆ 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股可轉換公司債券（債券簡稱「工行轉債」），初始轉股價格為每股人民幣4.20元。

2010年，經境內外監管機構核准，本行分別向原A股股東配售11,262,153,213股A股股份，H股股東配售3,737,542,588股H股股份。A股供股完成後，工行轉債轉股價格自2010年11月26日由4.20元/股調整為4.16元/股。H股供股發行結束後，工行轉債轉股價格自2010年12月27日由4.16元/股調整為4.15元/股。

2011年5月31日，本行2010年度股東年會審議通過了本行2010年度利潤分配方案，決定向截至2011年6月14日收市後登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股息，每10股派發人民幣1.84元（含稅）。根據《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》相關約定及相關法規規定，工行轉債轉股價格自2011年6月15日由4.15元/股調整為3.97元/股。

◆ 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2011年6月30日，累計已有37,930張工行轉債轉為本行A股股票，累計轉股股數為917,353股；工行轉債尚有249,962,070張在市場上流通，佔工行轉債發行總量的99.98%。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

董事、監事、高級管理人員基本情況

報告期末，本行董事會、監事會及高級管理人員構成情況如下：

本行董事會共有董事16名，其中，執行董事4名，即姜建清先生、楊凱生先生、王麗麗女士和李曉鵬先生；非執行董事6名，即環揮武先生、高劍虹先生、李純湘女士、李軍先生、鄺錫文先生和魏伏生先生；獨立非執行董事6名，即梁錦松先生、錢穎一先生、許善達先生、黃鋼城先生、M•C•麥卡錫先生和鍾嘉年先生。

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

本行共有高級管理人員12名，即姜建清先生、楊凱生先生、王麗麗女士、李曉鵬先生、羅熹先生、劉立憲先生、易會滿先生、張紅力先生、王希全先生、魏國雄先生、林曉軒先生和胡浩先生。

報告期內，本行未實施股權激勵。本行現任董事、監事和高級管理人員均未持有本行股份、股票期權或被授予限制性股票，且報告期內未發生變動。

新聘、解聘情況

2011年5月31日，經本行2010年度股東年會審議通過，選舉趙林先生繼續擔任本行監事會股東代表監事，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

根據香港《上市規則》第13.51B(1)條的披露規定，本行董事及監事的個人信息變動情況如下：

本行執行董事、副行長王麗麗女士自2011年6月起任香港商品交易所董事會副主席；本行非執行董事高劍虹先生自2011年4月起任中央匯金投資有限責任公司銀行部副主任；本行獨立非執行董事鍾嘉年先生現為香港會計師公會會員。

員工機構情況

2011年6月末，本行員工¹394,801人，比上年末減少2,538人。本行機構總數16,487家，比上年末增加57家，其中境內機構16,267家，境外機構220家。

¹ 另有勞務派遣用工36,168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，不斷提升公司治理水平：

- 完善公司治理制度。完善對董事、監事及高級管理人員的履職評價制度，制定《中國工商銀行股份有限公司董事會對董事履職評價規則(試行)》、《中國工商銀行股份有限公司監事會對董事會、高級管理層及其成員履職評價規則(試行)》、《中國工商銀行股份有限公司監事會對監事履職評價規則(試行)》，開展有關履職評價工作，向股東大會提交《關於中國工商銀行股份有限公司2010年度董事履職評價情況的報告》、《關於〈中國工商銀行股份有限公司獨立董事2010年度述職報告〉的匯報》；制定了《中國工商銀行股份有限公司年報信息披露重大差錯責任追究制度》；根據相關法律法規，以及2010年A股可轉債發行結果和A+H供股結果修訂了《中國工商銀行股份有限公司章程》。
- 持續推進全面風險管理。積極推進巴塞爾新資本協議實施準備工作，加強信用風險評級、流動性風險管理等方面工作。修訂或制定了《中國工商銀行股份有限公司全面風險管理框架》、《中國工商銀行股份有限公司信用風險內部評級管理制度》、《中國工商銀行股份有限公司2011年度流動性風險管理策略》、《中國工商銀行股份有限公司風險管理評價辦法》等制度辦法，風險管理技術不斷提升，風險管理流程得到完善，集團風險管理能力持續增強。
- 加強內部審計和內部控制工作。按照風險導向和重要性原則制定了2011年內部審計計劃，力求符合全行風險管理需要，契合改革發展戰略實施進程，最大限度發揮審計資源的效能。繼續貫徹落實財政部等五部委《企業內部控制基本規範》及其配套指引、中國銀監會《商業銀行內部控制指引》以及上交所《上市公司內部控制指引》，全行內部控制水平不斷提升。

- 推進全行各項業務改革及經營管理體制改革。積極推進和深化利潤中心機制改革，產品與經營模式創新能力不斷增強，為進一步拓展利潤中心盈利空間提供了有力支持；穩步推進總行本部及直屬機構財務集中改革，實現本部與分行財務管理系統的一體化；進一步縱深推進縣支行變革，通過優化業務流程、加大資源配置、擴大經營授權、強化激勵約束等綜合改革措施，推進縣支行管理模式和運營機制創新。

符合香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》之條文

報告期內，本行全面遵守香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》所載的原則和守則條文。

利潤及股息分配

經2011年5月31日舉行的2010年度股東年會批准，本行已向截至2011年6月14日收市後登記在冊的股東派發了自2010年1月1日至2010年12月31日期間的現金股息，每10股派發股息人民幣1.84元(含稅)，共計分派股息約人民幣642億元。本行不宣派2011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。

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2011年6月30日，涉及本行及其子公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣20.41億元。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。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

收購美國東亞銀行股權

2011年1月21日，本行與東亞銀行及 East Asia Holding Company, Inc. (簡稱「EAHC」，EAHC為東亞銀行在美國的全資子公司，東亞銀行通過其持有美國東亞銀行100%股權)就收購美國東亞銀行股權事宜簽署交易協議。本行將向東亞銀行支付約1.4億美元的對價，收購美國東亞銀行80%的股權，本次交易完成後，本行將持有美國東亞銀行80%的股權，EAHC持有美國東亞銀行20%

的股權。同時，根據協議約定，EAHC還擁有賣出期權，即可在本交易完成之日起18個月後起至本次交易完成之日十周年日之間的任何時間按雙方協議約定將其剩餘股份轉讓給本行。截至報告期末，本次交易尚處於監管審批過程中。

工銀泰國退市

2011年3月8日，本行完成了對工銀泰國的退市自願要約收購。本行在退市自願要約收購項下購得工銀泰國7,276,848股普通股及73,533股優先股（合計相當於工銀泰國約0.46%的全部已發行股份）。退市自願要約收購完成後，本行持有工銀泰國約97.70%的全部已發行股份。工銀泰國的股份在泰國證券交易所上市及交易至2011年3月18日。

收購阿根廷標準銀行股權

2011年8月5日，本行與 Standard Bank London Holdings Plc（標準銀行倫敦控股有限公司，以下簡稱「標銀倫敦」）、Holding W-S De Inversiones S.A.（以下簡稱「W-S控股公司」，其與標銀倫敦合稱為「賣方」）及賣方擔保人標準銀行、Sielecki 家族成員、Wertheim 家族成員就本行購買 Standard Bank Argentina S.A.（以下簡稱「阿根廷標準銀行」）、Standard Investments S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión（以下簡稱「Standard Investments」）及 Inversora Diagonal Sociedad Anónima（與 Standard Investments 合稱為「關聯公司」）股份事宜簽訂協議備忘錄。根據各方簽署的協議備忘錄，本行將向賣方支付約6億美元的對價，分別向標銀倫敦收購其持有的阿根廷標準銀行及其關聯公司各55%和50%的股權，向W-S控股公司收購其持有的阿根廷標準銀行及其關聯公司各25%和30%的股權。上述收購完成後，本行將持有阿根廷標準銀行及其關聯公司各80%的股權，標銀倫敦持有剩餘20%的股權。根據股東協議的約定，標銀倫敦享有賣出期權，可在本次交易交割兩周年起至七周年止的期間內行使，要求本行購買標銀倫敦持有的阿根廷標準銀行及其關聯公司其餘20%的股權。上述交易完成後，本行與標銀倫敦計劃適時對阿根廷標準銀行按各自持股比例以申購股份的方式共同注資1億美元。上述交易的最終完成，還須分別獲得境內外監管機構的批准。

入股金盛人壽保險有限公司

2010年10月28日，本行董事會批准本行入股金盛人壽保險有限公司。當日，本行與安盛中國（法國AXA安盛集團的子公司）和中國五礦集團公司就金盛人壽保險有限公司股權買賣交易簽署了有關協議。截至報告期末，本次交易正在履行監管機構的審批程序。

關聯交易事項

報告期內，本行無重大關聯交易事項。有關會計準則下的關聯交易情況請參見「財務報表附註41.關聯方披露」中的內容。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項

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

重大委託他人進行現金管理事項或委託貸款事項

報告期內，本行未發生重大委託他人進行現金管理事項或委託貸款事項。

大股東佔用資金情況

本行不存在大股東佔用資金情況。

公司或持股5%以上的股東承諾事項

本行及持股5%以上的股東在報告期內無新承諾事項。截至2011年6月30日，股東所作承諾均得到履行。

持股5%以上股東報告期追加股份限售承諾的情況

無。

本行及本行董事、監事、高級管理人員受處罰情況

報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員無受中國證監會稽查、行政處罰、通報批評和證券交易所公開譴責的情況發生，也沒有受到其他監管機構對本行經營有重大影響的處罰。

股份的買賣及贖回

報告期內，本行及本行子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

董事及監事的證券交易

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

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2011年6月30日，以下的監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：

監事姓名	身份	持有A股數量(股)	權益性質	約佔本行全部 已發行A股 百分比(%)	約佔本行全部 已發行股份 百分比(%)
朱立飛	配偶權益	18,000	好倉	0.000007	0.000005

除上述披露者外，截至2011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2011年中期財務報告已經安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

本行中期報告已經本行董事會審計委員會審議通過。

預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

不適用。

其他重大事項

證券投資情況

序號	證券(基金)代碼	簡稱	期末持有數量 (萬股/萬份)	初始投資金額 (人民幣元)	期末賬面值 (人民幣元)	期初賬面值 (人民幣元)	會計核算科目
1	MY (美國)	明陽風電	1,098.54	341,450,000	445,042,898	835,204,538	可供出售金融資產
2	966 (中國香港)	中國太平	2,688.55	95,490,974	391,244,723	546,291,912	可供出售金融資產
3	485105	工銀強債A	14,186.32	150,000,000	153,992,460	162,615,000	可供出售金融資產
4	1115 (中國香港)	西藏 5100	4,693.60	55,502,511	143,644,259	54,288,121	可供出售金融資產
5	2468 (中國香港)	創益太陽能	4,411.76	102,130,671	124,362,048	212,275,834	可供出售金融資產
6	601998	中信銀行	2,586.20	149,999,600	122,844,500	135,775,500	可供出售金融資產
7	1299 (中國香港)	友邦保險	539.80	92,556,985	120,971,812	100,485,362	交易性金融資產
8	1688 (中國香港)	阿里巴巴	1,002.80	131,782,620	103,068,352	119,266,431	可供出售金融資產
9	871 (中國香港)	翔宇疏浚	4,590.00	121,752,858	92,399,993	—	可供出售金融資產
10	2099 (中國香港)	中國黃金國際	173.48	66,674,242	42,698,923	62,049,522	可供出售金融資產
合計			—	1,307,340,461	1,740,269,968	2,228,252,220	—

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) 明陽風電、西藏5100、創益太陽能、翔宇疏浚、中國黃金國際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、阿里巴巴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。

持有非上市金融企業股權的情況

持有對象名稱	最初投資成本 (人民幣元)	持股數量 (萬股)	佔該公司股權 比例(%)	期末賬面值 (人民幣元)
中國銀聯股份有限公司	146,250,000	11,250.00	3.84	146,250,000
廈門國際銀行	102,301,500	不適用	18.75	102,301,500
廣東發展銀行	52,465,475	2,498.18	0.16	52,465,475
銀聯通寶有限公司	8,208,370	0.0024	0.03	7,518,999
曼谷 BTMU 有限公司	4,272,984	20.00	10.00	4,283,199
華融湘江銀行	3,500,000	353.64	0.09	3,617,582
聯豐亨保險有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,400,677
桂林銀行	420,000	124.97	0.19	1,289,934
南昌銀行	300,000	39.00	0.03	522,646
太平財產保險有限公司	243,550,678	不適用	12.45	—
小計	562,787,447	—	—	319,650,012

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



未經審計中期簡要合併財務報表

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

目錄

	頁次		頁次
中期財務信息審閱報告	80	20. 客戶貸款及墊款	104
未經審計中期簡要合併財務報表		21. 金融投資	106
利潤表	81	22. 對聯營及合營公司的投資	109
綜合收益表	82	23. 物業和設備	111
財務狀況表	83	24. 遞延所得稅資產和負債	112
股東權益變動表	84	25. 其他資產	115
現金流量表	87	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	115
未經審計中期簡要合併財務報表附註		27. 同業及其他金融機構存放和拆入款項	116
1. 公司簡介	89	28. 賣出回購款項	116
2. 編製基礎及會計政策	89	29. 存款證	116
3. 利息淨收入	93	30. 客戶存款	117
4. 手續費及佣金淨收入	94	31. 已發行債務證券	117
5. 交易淨支出	94	32. 其他負債	119
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	95	33. 股本	120
7. 金融投資淨收益	95	34. 儲備	120
8. 其他營業淨收入	95	35. 其他綜合收益	121
9. 營業費用	96	36. 合併現金流量表附註	122
10. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失	96	37. 承諾和或有負債	122
11. 所得稅費用	97	38. 委託資金及貸款	124
12. 股利	98	39. 質押資產	124
13. 每股收益	98	40. 受託業務	124
14. 現金及存放中央銀行款項	99	41. 關聯方披露	125
15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項	99	42. 分部信息	130
16. 為交易而持有的金融資產	100	43. 金融工具風險管理	136
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	100	44. 金融工具的公允價值	160
18. 衍生金融工具	101	45. 報告期後事項	161
19. 買入返售款項	104	46. 比較數據	161
		47. 未經審計中期簡要合併財務報表的批准	161
		未經審計補充財務信息	162

中期財務信息審閱報告



安永會計師事務所
香港中環金融街8號
國際金融中心2期18樓

致中國工商銀行股份有限公司董事會：

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第81頁至第161頁的中國工商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司的中期財務信息，包括2011年6月30日的合併財務狀況表、截至2011年6月30日止6個月期間的合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及財務報表附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號——中期財務報告》的要求編製中期財務信息。

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

審閱工作範圍

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

結論

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

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2011年8月25日

未經審計中期合併利潤表

截至2011年6月30日止6個月期間
(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6個月	
		2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
利息收入	3	272,719	219,865
利息支出	3	(98,215)	(76,553)
利息淨收入	3	174,504	143,312
手續費及佣金收入	4	56,844	39,055
手續費及佣金支出	4	(3,053)	(2,166)
手續費及佣金淨收入	4	53,791	36,889
交易淨支出	5	(21)	(322)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產和負債淨損失	6	(224)	(124)
金融投資淨收益	7	309	89
其他營業淨收入	8	2,801	1,084
營業收入		231,160	180,928
營業費用	9	(73,255)	(61,869)
減值損失：			
客戶貸款及墊款	20	(16,794)	(9,743)
其他	10	(87)	50
營業利潤		141,024	109,366
分佔聯營及合營公司損益		1,321	1,250
稅前利潤		142,345	110,616
所得稅費用	11	(32,770)	(25,651)
淨利潤		109,575	84,965
歸屬於：			
母公司股東		109,481	84,603
非控制性權益		94	362
		109,575	84,965
每股收益			
— 基本(人民幣元)	13	0.31	0.25
— 稀釋(人民幣元)	13	0.31	0.25

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。

未經審計中期合併綜合收益表

截至2011年6月30日止6個月期間
(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6個月	
		2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
本期淨利潤		109,575	84,965
其他綜合收益(稅後淨額)：			
可供出售金融資產淨收益/(損失)	35	(4,752)	4,491
現金流量套期淨收益/(損失)	35	102	(70)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	35	138	(94)
外幣報表折算差額	35	(2,812)	(1,757)
其他	35	11	—
本期其他綜合收益小計		(7,313)	2,570
本期綜合收益總額		102,262	87,535
綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		102,182	87,188
非控制性權益		80	347
		102,262	87,535

未經審計中期合併財務狀況表

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	14	2,845,902	2,282,999
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	461,686	248,860
為交易而持有的金融資產	16	34,317	10,188
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	97,179	2,798
衍生金融資產	18	13,803	13,332
買入返售款項	19	357,829	262,227
客戶貸款及墊款	20	7,152,587	6,623,372
金融投資	21	3,598,101	3,719,282
對聯營及合營公司的投資	22	38,530	40,325
物業和設備	23	103,719	103,412
遞延所得稅資產	24	20,949	21,712
其他資產	25	171,446	130,115
資產合計		14,896,048	13,458,622
負債			
向中央銀行借款		100	51
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	130,876	6,670
衍生金融負債	18	11,025	10,564
同業及其他金融機構存放和拆入款項	27	1,284,008	1,048,002
賣出回購款項	28	61,901	84,888
存款證	29	27,645	9,314
客戶存款	30	12,047,138	11,145,557
應交所得稅		21,684	33,759
遞延所得稅負債	24	231	318
已發行債務證券	31	145,248	102,264
其他負債	32	306,577	195,578
負債合計		14,036,433	12,636,965
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	33	349,020	349,019
可轉換公司債券權益成份	31	2,985	2,985
儲備	34	260,216	267,269
未分配利潤		246,170	201,157
		858,391	820,430
非控制性權益		1,224	1,227
股東權益合計		859,615	821,657
負債及股東權益合計		14,896,048	13,458,622

姜建清
董事長

楊凱生
副董事長兼行長

沈如軍
財會機構總經理

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2011年6月30日止6個月期間
(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
2011年1月1日	349,019	2,985	131,923	53,782	93,071	(6,303)	581	(4,248)	(1,537)	267,269	201,157	820,430	1,227	821,657
本期淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	109,481	109,481	94	109,575
其他綜合收益	—	—	11	—	—	(4,752)	(2,798)	102	138	(7,299)	—	(7,299)	(14)	(7,313)
可供出售金融資產 公允價值變動	—	—	—	—	—	(4,752)	—	—	—	(4,752)	—	(4,752)	—	(4,752)
現金流量套期淨收益	—	—	—	—	—	—	—	102	—	102	—	102	—	102
權益法下分佔聯營及 合營公司其他綜合 收益的變動	—	—	—	—	—	—	—	—	138	138	—	138	—	138
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	(2,798)	—	—	(2,798)	—	(2,798)	(14)	(2,812)
其他	—	—	11	—	—	—	—	—	—	11	—	11	—	11
綜合收益總額	—	—	11	—	—	(4,752)	(2,798)	102	138	(7,299)	109,481	102,182	80	102,262
2010年度股利(附註12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(64,220)	(64,220)	—	(64,220)
提取盈餘公積(i)	—	—	—	111	—	—	—	—	—	111	(111)	—	—	—
提取一般準備(ii)	—	—	—	—	137	—	—	—	—	137	(137)	—	—	—
可轉換公司債券轉增 股本及資本公積 (附註31及33)	1	—	3	—	—	—	—	—	—	3	—	4	—	4
對控股子公司股權比例 變動	—	—	(5)	—	—	—	—	—	—	(5)	—	(5)	(14)	(19)
支付給非控制性股東的 股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(69)	(69)
2011年6月30日(未經審計)	349,020	2,985	131,932	53,893	93,208	(11,055)	(2,217)	(4,146)	(1,399)	260,216	246,170	858,391	1,224	859,615

(i) 為境外分行提取盈餘公積人民幣0.17億元及子公司提取盈餘公積人民幣0.94億元。

(ii) 為子公司提取的一般準備。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2011年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益												
	儲備									未分配利潤	合計	非控制性	
	已發行股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額	現金流量套期儲備	其他儲備	小計			權益	權益合計
2010年1月1日	334,019	107,790	37,484	84,222	(897)	(1,919)	(4,082)	(655)	221,943	117,931	673,893	5,041	678,934
本期淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	84,603	84,603	362	84,965
其他綜合收益	—	—	—	—	4,503	(1,762)	(62)	(94)	2,585	—	2,585	(15)	2,570
可供出售金融資產公允價值變動	—	—	—	—	4,503	—	—	—	4,503	—	4,503	(12)	4,491
現金流量套期淨損失	—	—	—	—	—	—	(62)	—	(62)	—	(62)	(8)	(70)
權益法下分佔聯營及合營公司													
其他綜合收益的變動	—	—	—	—	—	—	—	(94)	(94)	—	(94)	—	(94)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	(1,762)	—	—	(1,762)	—	(1,762)	5	(1,757)
綜合收益總額	—	—	—	—	4,503	(1,762)	(62)	(94)	2,585	84,603	87,188	347	87,535
2009年度股利(附註12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(56,783)	(56,783)	—	(56,783)
提取盈餘公積 ⁽ⁱ⁾	—	—	43	—	—	—	—	—	43	(43)	—	—	—
提取一般準備 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	57	—	—	—	—	57	(57)	—	—	—
對控股子公司股權比例變動	—	(19)	—	—	—	—	—	—	(19)	—	(19)	21	2
非控制性股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	108	108
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(196)	(196)
2010年6月30日(未經審計)	334,019	107,771	37,527	84,279	3,606	(3,681)	(4,144)	(749)	224,609	145,651	704,279	5,321	709,600

(i) 為子公司提取的盈餘公積。

(ii) 為子公司提取的一般準備。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2011年6月30日止6個月期間

(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
2010年1月1日	334,019	—	107,790	37,484	84,222	(897)	(1,919)	(4,082)	(655)	221,943	117,931	673,893	5,041	678,934
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	165,156	165,156	869	166,025
其他綜合收益	—	—	114	—	—	(5,406)	2,500	(166)	(882)	(3,840)	—	(3,840)	(232)	(4,072)
可供出售金融														
資產公允價值變動	—	—	—	—	—	(5,406)	—	—	—	(5,406)	—	(5,406)	(104)	(5,510)
現金流量套期淨損失	—	—	—	—	—	—	—	(166)	—	(166)	—	(166)	(45)	(211)
權益法下分佔聯營及 合營公司其他綜合 收益的變動	—	—	—	—	—	—	—	—	(882)	(882)	—	(882)	—	(882)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	2,500	—	—	2,500	—	2,500	(126)	2,374
其他	—	—	114	—	—	—	—	—	—	114	—	114	43	157
綜合收益總額	—	—	114	—	—	(5,406)	2,500	(166)	(882)	(3,840)	165,156	161,316	637	161,953
2009年度股利(附註12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(56,783)	(56,783)	—	(56,783)
提取盈餘公積 ⁽ⁱ⁾	—	—	—	16,298	—	—	—	—	—	16,298	(16,298)	—	—	—
提取一般準備 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	—	8,849	—	—	—	—	8,849	(8,849)	—	—	—
通過供股新增資本	15,000	—	29,621	—	—	—	—	—	—	29,621	—	44,621	—	44,621
非控制性股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	230	230
對控股子公司股權比例 變動	—	—	(5,602)	—	—	—	—	—	—	(5,602)	—	(5,602)	(4,373)	(9,975)
支付給非控制性股東的 股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(308)	(308)
發行可轉換公司債券	—	2,985	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,985	—	2,985
2010年12月31日(經審計)	349,019	2,985	131,923	53,782	93,071	(6,303)	581	(4,248)	(1,537)	267,269	201,157	820,430	1,227	821,657

(i) 含子公司提取盈餘公積人民幣1.33億元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣1.09億元。

未經審計中期合併現金流量表

截至2011年6月30日止6個月期間
(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6個月	
	附註	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		142,345	110,616
調整：			
分佔聯營及合營公司收益		(1,321)	(1,250)
折舊	9	5,983	5,396
攤銷	9	687	652
金融投資攤銷		(4,384)	(4,080)
客戶貸款及墊款減值損失	20	16,794	9,743
其他資產減值損失	10	87	(50)
未實現匯兌損失		4,013	823
發行債券利息支出		1,935	1,289
已減值貸款利息收入	3	(240)	(506)
處置可供出售金融資產淨收益	7	(277)	(56)
權益投資交易淨(收益)/損失	5	(23)	5
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產和負債淨損失	6	224	124
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)淨收益		(350)	(82)
股利收入	7	(32)	(33)
		165,441	122,591
經營資產的淨減少/(增加)：			
存放中央銀行款項		(392,913)	(314,443)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		(68,726)	9,754
為交易而持有的金融資產		(23,499)	4,367
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		(94,641)	221
買入返售款項		2,116	196,622
客戶貸款及墊款		(562,595)	(620,246)
其他資產		(25,897)	(19,877)
		(1,166,155)	(743,602)
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		124,328	(8,621)
向中央銀行借款		49	—
同業及其他金融機構存放和拆入款項		240,071	98,859
賣出回購款項		(22,987)	(26,960)
存款證		18,638	(3,033)
客戶存款		909,994	1,053,044
其他負債		10,892	22,362
		1,280,985	1,135,651
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		280,271	514,640
支付的所得稅		(42,780)	(31,163)
經營活動產生的現金流量淨額		237,491	483,477

未經審計中期合併現金流量表

截至2011年6月30日止6個月期間

(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6個月	
	附註	2011年 (未經審計)	2010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		(3,871)	(4,468)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產) 所收到的現金		1,080	502
購買金融投資所支付的現金		(808,119)	(1,244,773)
出售及贖回金融投資所收到的現金		947,076	1,122,604
投資合營及聯營公司所支付的現金		(3)	(823)
收購子公司所支付的現金淨額		—	(2,929)
處置子公司所支付的現金淨額		—	(528)
分配股利及紅利所收到的現金		809	607
投資活動產生的現金流量淨額		136,972	(129,808)
籌資活動產生的現金流量			
發行次級債券所收到的現金		38,000	—
發行其他債券所收到的現金		2,926	—
支付次級債券利息		(83)	(119)
收購非控制性權益所支付的現金		(18)	—
分配普通股股利所支付的現金		(1,323)	(56,783)
向非控制性股東分配股利所支付的現金		(34)	(135)
籌資活動產生的現金流量淨額		39,468	(57,037)
現金及現金等價物淨增加			
現金及現金等價物的期初餘額		413,931	296,632
匯率變動對現金及現金等價物的影響		528,971	409,394
現金及現金等價物的期末餘額	36	(2,111)	(1,334)
現金及現金等價物的期末餘額			
		940,791	704,692
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		259,733	212,693
支付的利息		(87,897)	(67,880)

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2011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「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(「上交所」)及香港聯合證券交易所(「港交所」)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、金融租賃及其他金融服務。本行總行及在中國內地的分支機構和子公司統稱為「境內機構」；「境外機構」是指在中國大陸境外依法註冊設立的分支機構和子公司。

2. 編製基礎及會計政策

編製基礎

截至2011年6月30日止6個月的中期簡要合併財務報表是根據《國際會計準則第34號——中期財務報告》編製的。

本中期簡要合併財務報表不包含在年度財務報表中要求披露的所有財務信息和數據，因此本中期簡要合併財務報表應與本集團截至2010年12月31日止的年度財務報表一併閱讀。

會計判斷和會計估計

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

管理層對應用於本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的主要判斷，與截至2010年12月31日止的年度合併財務報表內應用的主要判斷相同。

2. 編製基礎及會計政策(續)

合併基礎

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

(i) 子公司

當期購入的子公司的業績，自控制權轉移至本集團起納入合併範圍直至其控制權終止。所有集團內部交易的餘額、交易、內部交易的未實現利潤與損失、股利均已予以抵銷。

子公司歸屬於非控制性權益的當期虧損超過了非控制性權益在該子公司期初股東權益中所享有份額的，其餘額仍沖減非控制性權益。在不喪失控制權的前提下，如果本行享有子公司的權益發生變化，按照權益類交易進行核算。如果本集團對某一子公司失去控制權，需對下列事項進行確認：

- (a) 終止確認子公司的資產(包括商譽)和負債；
- (b) 終止確認非控制性權益的賬面價值；
- (c) 終止確認權益中列示的外幣報表折算差額；
- (d) 確認收取對價的公允價值；
- (e) 確認集團所保留投資的公允價值；
- (f) 確認由此產生的收益或損失；以及
- (g) 先前在其他綜合收益中確認的集團所享有的權益適當地重分類為損益或留存收益。

非控制性權益指不由本集團佔有的子公司利潤或損失及淨資產的份額，在合併利潤表中單獨列示，在合併財務狀況表中在權益項下與歸屬於母公司股東的權益分開列示。購買非控制性權益作為權益類交易核算。

(ii) 特殊目的主體

如果本行對某個特殊目的主體具有控制力，則本行將該特殊目的主體納入合併範圍。在判斷是否對特殊目的主體具有控制力時，通常會考慮以下因素：

- (a) 該特殊目的主體的經營活動在實質上是否由本行根據特定經濟業務需要實施，以便本行從該特殊目的主體的經營活動中獲取利益；
- (b) 本行是否在實質上具有獲取特殊目的主體在經營活動中產生的大部分利益的決策權；
- (c) 本行是否在實質上具有獲取特殊目的主體在經營活動中產生的大部分利益的權利，因而承受着特殊目的主體經營活動可能存在的風險；或
- (d) 本行是否在實質上保留了與特殊目的主體或其資產相關的大部分剩餘風險或所有權風險，以便從其經營活動中獲取利益。

2. 編製基礎及會計政策(續)**合併基礎(續)**

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
	2011年	2010年			
	6月30日 %	12月31日 %			
中國工商銀行(亞洲) 有限公司(「工銀亞洲」)	100	100	27.04億港元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司 (「工銀國際」)	100	100	9.39億港元	中國香港	投資銀行
中國工商銀行(阿拉木圖) 股份公司(i)	100	100	6,089萬美元	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(ii)	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*	55	55	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	1.15億歐元	盧森堡	商業銀行
中國工商銀行(印度尼西亞) 有限公司	97.50	97.50	15,000億印尼 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	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50億元	中國天津	租賃
中國工商銀行(澳門)股份 有限公司	89.33	89.33	4.61億澳門元	中國澳門	商業銀行
中國工商銀行(中東) 有限公司	100	100	5,000萬美元	阿聯酋迪拜	商業銀行 及投資銀行
浙江平湖工銀村鎮銀行 *	60	60	人民幣2億元	中國浙江	商業銀行
重慶璧山工銀村鎮銀行 *	100	100	人民幣1億元	中國重慶	商業銀行
中國工商銀行(加拿大) 有限公司	70	70	5,800萬加元	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」)(iii)	97.70	97.24	159.05億泰銖	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

* 以上成立於中國大陸境內的子公司全部為有限責任公司。

2. 編製基礎及會計政策(續)

合併基礎(續)

- (i) 本行於2011年6月8日對中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司增資3,420萬美元，增資後該公司註冊資本為6,089萬美元。
- (ii) 中國工商銀行(倫敦)有限公司的英文名稱於2011年5月26日由Industrial and Commercial Bank of China, (London) Limited變更為ICBC (London) PLC。
- (iii) 本行2010年12月27日發起的對工銀泰國的退市自願要約收購於2011年3月8日完成後，本行持有工銀泰國約97.70%的全部已發行股份。

上表僅列示本行主要子公司。管理層認為詳列其他子公司的數據，將使篇幅過於冗長。除上述子公司外，本行亦將對其具有控制力的特殊目的主體納入合併範圍。

重要會計政策

本集團除於2011年1月1日採用了新的和經修訂的國際財務報告準則(包括國際會計準則)和國際財務報告解釋委員會解釋文件外，編製本中期簡要合併財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至2010年12月31日止年度財務報表一致。這些新的和經修訂的國際財務報告準則和國際財務報告解釋委員會解釋文件的主要影響如下：

《國際會計準則第24號——關聯方披露》的修訂明確了關聯方的定義。新的定義強調了關聯方關係的對稱性，並且明確了企業受個人及關鍵管理人員影響的關聯方關係的情形。此外，豁免了報告主體與同受政府控制、共同控制或重大影響的主體之間關聯交易的一般披露要求。該準則的修訂對本集團的財務狀況與經營成果未產生影響。本集團已就與政府相關主體之間的單項重大或單項非重大但匯總重大的交易的定性或定量披露重新加以評估。所披露的詳盡程度取決於關聯方關係的密切程度及對交易重要性的判定。該判定基於這些關聯交易：1)在規模上是否重大；2)是否按照非市場條款進行；3)是否超出了正常日常業務經營範圍；4)是否已向監管機構披露；5)是否已向高級管理層報告；以及6)是否需要股東的批准。請參見附註41「關聯方披露」。

《國際會計準則第32號——金融工具：列示——供股權的分類》對金融負債的定義進行了修訂，明確將供股權(以及某些期權或權證)歸類為權益性工具，即主體按照既定比例向同一權益級別的所有現有股東發行供股權的非衍生權益工具，或獲取固定數量的主體自身的權益工具以得到以某一幣種標價的固定金額。該準則的修訂對本集團財務狀況與經營成果未產生影響。

《國際財務報告解釋公告第14號——最低提存資金要求的預付款項》的修訂為評估一項淨退休金資產的可收回金額提供了指引，並允許主體將最低提存資金的預繳作為一項資產來處理。該解釋公告的修訂對本集團財務狀況與經營成果未產生影響。

2. 編製基礎及會計政策(續)

重要會計政策(續)

《國際財務報告解釋公告第19號—運用權益工具消除金融負債》對消除一項金融負債而向債權人發行的權益工具是「支付的對價」進行了闡述。所發行的權益工具以公允價值計量。如果權益工具的公允價值不能可靠計量，則以已消除金融負債的公允價值來計量所發行的權益工具，並將利得或損失立即確認為當期損益。該解釋公告對本集團財務狀況與經營成果未產生影響。

除以上文件外，國際會計準則理事會於2010年5月還頒佈了第三批對國際財務報告準則的多項改進^{*}，對其部分準則進行修訂，旨在消除準則中存在的不一致並對相關措辭加以明確。本集團已於2011年1月1日採用《國際財務報告準則第1號》、《國際財務報告準則第7號》、《國際會計準則第1號》、《國際會計準則第34號》以及《國際財務報告解釋公告第13號》的修訂。除下述因採用修訂後的《國際財務報告準則第1號》導致的會計政策的變化及其影響外，其他修訂對本集團財務狀況與經營情況未產生影響。

《國際財務報告準則第1號》修訂了企業在發生特定事項，如私有化或首次公開發行股份時，可以選擇以評估當日資產的公允價值作為認定成本來確定其入賬價值，已採用國際財務報告準則的企業可以對此進行追溯調整。本集團依據該修訂變更了2005年股份制改造中有關評估增值及資產認定成本的相關會計政策並進行了追溯調整。此項會計政策的變更導致截止2010年12月31日儲備餘額增加了人民幣8.29億元，未分配利潤餘額減少了人民幣8.29億元。該項修訂未對截至2010年6月30日止6個月期間的損益造成影響。

^{*} 國際財務報告準則的改進包括對《國際財務報告準則第1號》、《國際財務報告準則第3號》、《國際財務報告準則第7號》、《國際會計準則第1號》、《國際會計準則第27號》、《國際會計準則第34號》以及《國際財務報告解釋公告第13號》的修訂。

本集團並未採用任何其他已發佈但未生效的準則、解釋文件或修訂。

3. 利息淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010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	141,720	113,660
個人貸款	44,927	32,114
票據貼現	4,236	3,948
債券投資(ii)	56,751	51,114
存放中央銀行款項	17,927	13,494
存放和拆放同業及其他金融機構款項	7,158	5,535
	272,719	219,865
利息支出：		
客戶存款	(84,222)	(67,982)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(11,957)	(7,282)
已發行債務證券	(2,036)	(1,289)
	(98,215)	(76,553)
利息淨收入	174,504	143,312

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利息收入和支出。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3. 利息淨收入(續)

- (i) 本期間的客戶貸款及墊款利息收入中包括已減值貸款利息收入人民幣2.40億元(截至2010年6月30日止6個月期間：人民幣5.06億元)。
- (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0.54億元(截至2010年6月30日止6個月期間：人民幣1.78億元)。

4. 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
結算、清算及現金管理	13,582	9,546
投資銀行	13,155	8,666
個人理財及私人銀行(i)	10,552	7,166
銀行卡	8,058	6,186
對公理財(i)	4,394	3,436
資產託管(i)	3,007	1,499
擔保及承諾	2,925	1,518
代理收付及委託(i)	746	524
其他	425	514
手續費及佣金收入	56,844	39,055
手續費及佣金支出	(3,053)	(2,166)
手續費及佣金淨收入	53,791	36,889

- (i) 本期間個人理財及私人銀行、對公理財、資產託管和代理收付及委託業務中包括託管和受託業務收入人民幣54.24億元(截至2010年6月30日止6個月期間：人民幣38.57億元)。

5. 交易淨支出

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
債券投資	384	540
權益投資	23	(5)
衍生金融工具	(428)	(857)
	(21)	(322)

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

6. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
金融資產	998	36
金融負債	(1,222)	(160)
	(224)	(124)

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

7. 金融投資淨收益

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
投資於非上市公司的股利收入	29	32
投資於上市公司的股利收入	3	1
股利收入	32	33
處置可供出售金融資產的淨收益	277	56
	309	89

8. 其他營業淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
匯兌及匯率產品淨收益	849	119
處置物業和設備、抵債資產及其他資產淨收益	644	238
銀行雜項收入	91	79
租賃收入	641	129
其他	576	519
	2,801	1,084

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

9. 營業費用

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
職工費用：		
工資及獎金	25,168	20,834
職工福利	7,463	5,927
定額供款計劃	4,338	4,023
	36,969	30,784
房屋及設備費用：		
折舊	5,983	5,396
土地及建築物經營性租賃最低租金	2,211	1,833
維修費	766	743
水電費	999	924
	9,959	8,896
資產攤銷	687	652
其他管理費用	9,273	8,261
營業稅金及附加	13,574	10,350
其他	2,793	2,926
	73,255	61,869

10. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

	附註	截至6月30日止6個月	
		2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
計提/(回轉)減值損失：			
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	12	1
金融投資：			
持有至到期投資	21(d)	(20)	(86)
可供出售金融資產		(422)	(115)
對聯營及合營公司的投資	22	348	—
其他資產		169	150
		87	(50)

11. 所得稅費用**(a) 所得稅費用**

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
當期所得稅費用：		
中國大陸	32,743	24,922
中國香港及澳門	399	245
其他境外地區	235	125
以前年度所得稅調整	33,377 (2,672)	25,292 474
遞延所得稅費用	30,705 2,065	25,766 (115)
	32,770	25,651

(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6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
稅前利潤	142,345	110,616
按中國法定稅率計算的所得稅費用	35,586	27,654
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(119)	(50)
不可抵扣支出(i)	644	320
免稅收入(ii)	(3,271)	(2,593)
分佔聯營及合營公司損益	(328)	(313)
以前年度當期及遞延所得稅調整	164	474
其他	94	159
本集團實際所得稅費用	32,770	25,651

- (i) 不可抵扣支出主要為不可抵扣的資產減值損失和核銷損失。
- (ii) 免稅收入主要為中國國債利息收入。

12. 股利

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
已宣告及已派發的普通股股利		
2010年年末股利：每股人民幣0.184元(2009年：每股人民幣0.17元)	64,220	56,783

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6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	109,481	84,603
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)(i)	349,020	340,028
基本每股收益(人民幣元)	0.31	0.25

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。

稀釋每股收益具體計算如下：

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	109,481	84,603
加：可轉換公司債券的利息支出(稅後)	320	—
調整後歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	109,801	84,603
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)(i)	349,020	340,028
加：可轉換公司債券的稀釋效應(百萬股)	6,296	—
調整後已發行普通股的加權平均數(百萬股)	355,316	340,028
稀釋每股收益(人民幣元)	0.31	0.25

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。

(i) 於截至2010年6月30日止6個月期間，本行已發行普通股的加權平均數已經按照2010年度的供股影響進行了調整。

14. 現金及存放中央銀行款項

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010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	57,788	48,924
存放中央銀行超額存款準備金(i)	230,486	69,222
存放境外中央銀行非限制性款項	6,685	6,823
	294,959	124,969
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)	2,320,433	1,982,575
繳存中國人民銀行財政性存款	228,889	173,843
繳存境外中央銀行存款準備金(ii)	1,529	1,520
其他存放中國人民銀行限制性款項(ii)	92	92
	2,550,943	2,158,030
	2,845,902	2,282,999

(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海外分支機構所在地的中央銀行繳存法定存款準備金及其他限制性存款，這些款項不能用於日常業務。法定存款準備金主要為繳存中國人民銀行的法定存款準備金，於2011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。本集團海外分支機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010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	265,343	139,915
境內其他金融機構	8,645	2,036
境外銀行同業及其他金融機構	64,951	42,025
	338,939	183,976
減：減值準備	(35)	(34)
	338,904	183,942
拆放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	47,754	11,775
境內其他金融機構	49,274	24,066
境外銀行同業及其他金融機構	25,796	29,108
	122,824	64,949
減：減值準備	(42)	(31)
	122,782	64,918
	461,686	248,860

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
2010年1月1日	34	28	62
本年計提	—	3	3
2010年12月31日及2011年1月1日(經審計)	34	31	65
本期計提	1	11	12
2011年6月30日(未經審計)	35	42	77

16. 為交易而持有的金融資產

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
債券投資	34,151	10,051
權益投資	166	137
	34,317	10,188
債券分類：		
香港上市	77	72
香港以外上市	1,559	1,958
非上市	32,515	8,021
	34,151	10,051

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

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
債券投資	25,534	948
其他債務工具		
銀行同業及其他金融機構	45,450	—
企業	26,195	1,850
	97,179	2,798
分類：		
香港上市	69	—
香港以外上市	812	138
非上市	96,298	2,660
	97,179	2,798

18. 衍生金融工具

衍生金融工具，是指其價值隨特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格指數、費率指數、信用等級、信用指數或其他類似變量的變動而變動的金融工具。本集團運用的衍生金融工具包括遠期合約、掉期及期權。

衍生金融工具的名義金額是指上述的特定金融工具的金額，其僅反映本集團衍生交易的數額，不能反映本集團所面臨的風險。

公允價值，是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額。

於報告期末，本集團所持有的衍生金融工具列示如下：

	2011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個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債	
外匯合約：								
遠期合約及掉期合約	567,097	513,901	29,851	6,064	1,116,913	9,871	(6,767)	
買入期權合約	3,935	14,838	1,745	—	20,518	232	—	
賣出期權合約	3,472	2,554	1,745	—	7,771	—	(50)	
	574,504	531,293	33,341	6,064	1,145,202	10,103	(6,817)	
利率合約：								
掉期合約	29,643	148,681	257,699	30,455	466,478	2,885	(4,040)	
遠期合約	2,718	2,459	7,468	—	12,645	167	(167)	
	32,361	151,140	265,167	30,455	479,123	3,052	(4,207)	
其他衍生工具	162	1,672	127	—	1,961	648	(1)	
	607,027	684,105	298,635	36,519	1,626,286	13,803	(11,025)	
	2010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個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債	
外匯合約：								
遠期合約及掉期合約	427,922	422,225	33,400	6,179	889,726	9,551	(6,194)	
買入期權合約	2,739	10,326	698	—	13,763	186	—	
賣出期權合約	1,989	2,242	698	—	4,929	—	(102)	
	432,650	434,793	34,796	6,179	908,418	9,737	(6,296)	
利率合約：								
掉期合約	16,321	83,121	185,975	37,197	322,614	2,695	(4,089)	
遠期合約	3,559	1,470	5,364	—	10,393	178	(178)	
買入期權合約	—	—	430	—	430	—	—	
賣出期權合約	—	—	430	—	430	—	—	
	19,880	84,591	192,199	37,197	333,867	2,873	(4,267)	
其他衍生工具	226	526	1,386	—	2,138	722	(1)	
	452,756	519,910	228,381	43,376	1,244,423	13,332	(10,564)	

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包括外匯掉期合約和利率掉期合約，主要用於對外幣浮息資產和外幣浮息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：

2011年6月30日(未經審計)							
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯掉期合約	—	337	—	—	337	1	—
利率掉期合約	—	762	3,949	3,430	8,141	18	(160)
	—	1,099	3,949	3,430	8,478	19	(160)

2010年12月31日(經審計)							
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯掉期合約	—	—	344	—	344	1	—
利率掉期合約	—	661	3,874	3,311	7,846	—	(247)
	—	661	4,218	3,311	8,190	1	(247)

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2010年6月30日止6個月期間：無)。

公允價值套期

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率和匯率變動導致金融資產公允價值變化所帶來的影響。對金融資產的利率風險和匯率風險分別以利率掉期合約和外匯掉期合約作為套期工具。

下面通過套期工具的公允價值變化和被套期項目因被套期風險形成的淨損益反映套期活動在本期間的有效性：

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
公允價值套期淨收益/(損失)：		
— 套期工具	111	(350)
— 被套期風險對應的被套期項目	(109)	352
	2	2

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：

	2011年6月30日（未經審計）						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月					資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯掉期合約	53	186	612	—	851	—	(124)
利率掉期合約	797	2,039	9,271	1,338	13,445	—	(620)
	850	2,225	9,883	1,338	14,296	—	(744)

	2010年12月31日(經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月					資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上	合計		
外匯掉期合約	—	53	817	—	870	1	(83)
利率掉期合約	377	2,922	10,711	1,628	15,638	8	(716)
	377	2,975	11,528	1,628	16,508	9	(799)

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：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
外匯衍生金融工具	10,268	8,267
利率衍生金融工具	2,178	2,066
其他衍生金融工具	749	858
	13,195	11,191

信用風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易所對手的信用風險，參照銀監會發佈的規定計算，並取決於交易所對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。信用風險加權金額不同於賬面價值或最大信用風險敞口。

19. 買入返售款項

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
按交易方分類：		
銀行同業	123,255	117,045
其他金融機構	234,574	145,182
	357,829	262,227
按抵押品分類：		
證券	297,955	199,443
票據	52,702	54,346
貸款	7,172	8,438
	357,829	262,227

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2011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1,229.76億元(2010年12月31日：人民幣820.76億元)，並將上述證券中公允價值約為人民幣805.59億元的證券在賣出回購協議下再次作為擔保物(2010年12月31日：人民幣812.04億元)。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

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
公司類貸款及墊款	5,393,739	5,017,281
個人貸款	1,834,360	1,655,719
票據貼現	105,941	117,506
	7,334,040	6,790,506
減：減值準備	(181,453)	(167,134)
	7,152,587	6,623,372

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
2010年1月1日	45,500	99,952	145,452
減值損失	1,807	26,081	27,888
其中：本年新增	13,481	69,971	83,452
本年劃轉	12	(12)	—
本年回撥	(11,686)	(43,878)	(55,564)
已減值貸款利息收入	(754)	—	(754)
本年核銷	(6,394)	(510)	(6,904)
收回以前年度核銷	913	176	1,089
其他變動	228	135	363
2010年12月31日及2011年1月1日(經審計)	41,300	125,834	167,134
減值損失	(2,647)	19,441	16,794
其中：本期新增	3,856	53,632	57,488
本期劃轉	207	(207)	—
本期回撥	(6,710)	(33,984)	(40,694)
已減值貸款利息收入(附註3)	(240)	—	(240)
本期核銷	(2,479)	(261)	(2,740)
收回以前年度核銷	461	44	505
2011年6月30日(未經審計)	36,395	145,058	181,453

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
2010年1月1日	120,793	24,659	145,452
減值損失	17,654	10,234	27,888
其中：本年新增	66,416	17,036	83,452
本年回撥	(48,762)	(6,802)	(55,564)
已減值貸款利息收入	(754)	—	(754)
本年核銷	(6,394)	(510)	(6,904)
收回以前年度核銷	913	176	1,089
其他變動	353	10	363
2010年12月31日及2011年1月1日(經審計)	132,565	34,569	167,134
減值損失	9,235	7,559	16,794
其中：本期新增	43,199	14,289	57,488
本期回撥	(33,964)	(6,730)	(40,694)
已減值貸款利息收入(附註3)	(240)	—	(240)
本期核銷	(2,479)	(261)	(2,740)
收回以前年度核銷	461	44	505
2011年6月30日(未經審計)	139,542	41,911	181,453

20. 客戶貸款及墊款(續)

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款總額：		
單項評估	59,815	63,500
組合評估	7,274,225	6,727,006
	7,334,040	6,790,506
減：減值準備：		
單項評估	36,395	41,300
組合評估	145,058	125,834
	181,453	167,134
客戶貸款及墊款淨值：		
單項評估	23,420	22,200
組合評估	7,129,167	6,601,172
	7,152,587	6,623,372
已減值的客戶貸款及墊款總額	69,486	73,241
已減值的客戶貸款及墊款的百分比	0.95%	1.08%

信貸資產證券化

本集團將部分信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。本集團在該等業務中可能會持有部分次級檔的信貸資產支持證券，從而對所轉讓信貸資產保留了繼續涉入。本集團在財務狀況表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。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2011年6月30日止，在本集團仍保留了一定程度的繼續涉入的證券化交易中，已證券化的信貸資產於轉讓日的賬面價值為人民幣80.11億元(2010年12月31日：人民幣120.32億元)，本集團繼續確認的資產價值為人民幣3.83億元(2010年12月31日：人民幣3.95億元)，並已劃分為可供出售金融資產。

21. 金融投資

		2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
	附註		
應收款項類投資	(a)	493,341	501,706
持有至到期投資	(b)	2,274,928	2,312,781
可供出售金融資產	(c)	829,832	904,795
		3,598,101	3,719,282

21. 金融投資(續)**(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：

		2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
	附註		
華融債券	(i)	312,996	312,996
特別國債	(ii)	85,000	85,000
中央銀行專項票據	(iii)	—	4,325
其他票據和債券	(iv)	95,345	99,385
		493,341	501,706

附註：

- (i) 華融債券為一項中國華融資產管理公司(以下簡稱「華融」)於2000年至2001年期間分次向本行定向發行的累計金額為人民幣3,129.96億元的長期債券，所籌集的資金用於購買本行的不良貸款。該債券為10年期不可轉讓債券，固定年利率為2.25%。本行於2010年接到財政部通知，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。
- (ii) 特別國債為一項財政部於1998年向本行發行的人民幣850億元不可轉讓債券。該債券於2028年到期，固定年利率為2.25%。
- (iii) 截至2010年12月31日中央銀行專項票據包括一項票面金額為人民幣43.25億元的不可轉讓中央銀行專項票據，已於本期內正常到期收回。
- (iv) 其他票據和債券包括中央銀行票據、國債、金融和企業債券，均為有固定或可確定回收金額且不可轉讓的債券。其到期日為2011年8月至2021年6月，年利率為2.60%至6.30%。

(b) 持有至到期投資

持有至到期投資以攤餘成本列示：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
債券投資	2,276,350	2,314,255
減：減值準備	(1,422)	(1,474)
	2,274,928	2,312,781

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
債券投資分類：		
香港上市	390	432
香港以外上市	583,135	379,760
非上市	1,691,403	1,932,589
	2,274,928	2,312,781
上市債券市值	569,538	372,725

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：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量的債券投資(i)	825,205	899,750
權益投資：		
以公允價值計量(i)	2,603	2,986
以成本計量(ii)：		
債轉股	1,627	1,627
其他	1,359	1,468
減：權益投資減值準備	(962)	(1,036)
	2,024	2,059
權益投資小計	4,627	5,045
	829,832	904,795
債券投資分類：		
香港上市	4,431	3,645
香港以外上市	106,062	99,845
非上市	714,712	796,260
	825,205	899,750
權益投資分類：		
香港上市	900	940
香港以外上市	598	1,004
非上市	3,129	3,101
	4,627	5,045
上市證券市值：		
債券投資	110,493	103,490
權益投資	1,498	1,944
	111,991	105,434

(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2011年6月30日，以公允價值計量的可供出售金融資產中單項評估已減值的債券投資賬面價值為人民幣6.70億元(2010年12月31日：人民幣42.96億元)，相應回轉當期減值損失金額為人民幣5.37億元(截至2010年6月30日止6個月期間：回轉當期減值損失人民幣1.15億元)。

(ii) 部分非上市的可供出售股權投資無市場報價，其公允價值難以合理計量。該等可供出售股權投資以成本扣除減值準備列示。這些投資不存在活躍市場，本集團有意在機會合適時將其處置。本集團於本期間已處置賬面價值為人民幣0.69億元的該等權益投資(截至2010年6月30日止6個月期間：人民幣3.89億元)，本會計期間無因處置該等權益投資而產生的損益(截至2010年6月30日止6個月期間：無)。

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

	持有至 到期投資	可供 出售類投資	合計
2010年1月1日	1,846	962	2,808
本年計提	4	7	11
本年回轉	(207)	—	(207)
其他變動	48	84	132
本年處置	(217)	(17)	(234)
2010年12月31日及2011年1月1日(經審計)	1,474	1,036	2,510
本期計提	44	—	44
本期回轉	(64)	—	(64)
本期處置	(32)	(74)	(106)
2011年6月30日(未經審計)	1,422	962	2,384

22. 對聯營及合營公司的投資

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
分佔淨資產	19,067	19,417
商譽	19,811	20,908
	38,878	40,325
減：減值準備	(348)	—
	38,530	40,325

本集團聯營及合營公司的主要財務信息列示如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
資產	1,307,593	1,341,448
負債	(1,203,505)	(1,235,634)
淨資產	104,088	105,814

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
收入	47,286	39,215
利潤	7,488	6,135

上述財務信息摘自該等聯營及合營公司的財務報表。

22. 對聯營及合營公司的投資(續)

本集團的聯營及合營公司上市投資市值如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
上市投資市值	29,875	28,503

本集團主要的聯營及合營公司詳細情況如下：

公司名稱	股權比例		表決權比例	成立/ 註冊地	業務性質
	2011-6-30 %	2010-12-31 %	2011-6-30 %		
聯營公司：					
本行直接持有的上市投資：					
標準銀行集團有限公司 (「標準銀行」)	20.05	20.06	20.05	南非約翰 內斯堡	商業銀行
本行間接持有的上市投資：					
Finansia Syrus Securities Public Company Limited (i)	23.95	23.83	24.51	泰國曼谷	證券
本行間接持有的非上市投資：					
IEC Investments Limited (ii)	40.00	40.00	40.00	中國香港	投資
共贏控股有限公司(iii)	20.00	20.00	20.00	英屬 維爾京群島	投資
天津工銀洲際股權投資 基金管理有限公司 (「工銀洲際」)(iv)	30.00	—	30.00	中國天津	基金管理
合營公司：					
本行間接持有的非上市投資：					
江西鄱陽湖產業投資管理 有限公司(v)	50.00	50.00	50.00	中國江西	投資管理
COLI ICBCI China Investment Management (Cayman Islands) Limited(vi)	45.00	45.00	註1	開曼群島	投資管理
Harmony China Real Estate Fund L.P.(vii)	27.91	27.91	註2	開曼群島	基金
工銀海航(天津)股權投資 基金管理有限公司 (「工銀海航」)(viii)	50.00	50.00	50.00	中國天津	基金管理

註1：根據公司章程，本集團與其他股東對上述公司實施共同控制。

註2：該基金為有限合夥企業，根據合夥協議，本集團與其他合夥人對該基金實施共同控制。

22. 對聯營及合營公司的投資(續)

- (i) 本行之非全資子公司工銀泰國持有此聯營公司的24.51%股權。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。
- (ii) 本行之全資子公司工銀亞洲持有此聯營公司的40%股權。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。
- (iii) 本行之全資子公司工銀國際持有此聯營公司的20%股權。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。
- (iv) 本行之全資子公司工銀國際持有此聯營公司的30%股權。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。
- (v) 江西鄱陽湖產業投資管理有限公司為本行全資子公司工銀國際持有的合營公司。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。
- (vi) COLI ICBCI China Investment Management (Cayman Islands) Limited 為本行全資子公司工銀國際持有的合營公司。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。
- (vii) Harmony China Real Estate Fund L.P. 為本行全資子公司工銀國際持有的有限合夥企業。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。
- (viii) 工銀海航為本行全資子公司工銀國際持有的合營公司。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。

23. 物業和設備

	房屋及 建築物	在建工程	租入固定資 產改良支出	辦公設備 及計算機	飛行及 運輸設備	合計
原值：						
2010年1月1日	84,728	8,801	3,928	32,584	3,020	133,061
本年購入	2,363	6,759	1,013	5,833	2,899	18,867
在建工程轉入／(轉出)	4,625	(5,098)	—	473	—	—
收購子公司轉入	4	—	—	45	11	60
其他資產轉入／(轉出)	153	(52)	—	—	—	101
本年處置	(390)	(86)	(95)	(1,136)	(136)	(1,843)
2010年12月31日及						
2011年1月1日(經審計)	91,483	10,324	4,846	37,799	5,794	150,246
本期購入	381	1,570	151	720	4,248	7,070
在建工程轉入／(轉出)	1,138	(1,495)	—	357	—	—
本期處置	(113)	(118)	(56)	(550)	(641)	(1,478)
2011年6月30日(未經審計)	92,889	10,281	4,941	38,326	9,401	155,838
累計折舊和減值準備：						
2010年1月1日	15,945	108	1,563	18,741	1,020	37,377
本年計提	4,588	—	749	5,220	287	10,844
本年計提減值準備	—	—	—	—	61	61
本年處置	(147)	(54)	(39)	(1,084)	(124)	(1,448)
2010年12月31日及						
2011年1月1日(經審計)	20,386	54	2,273	22,877	1,244	46,834
本期計提(附註9)	2,429	—	403	2,856	295	5,983
本期計提減值準備	—	4	—	—	—	4
本期處置	(54)	—	(46)	(536)	(66)	(702)
2011年6月30日(未經審計)	22,761	58	2,630	25,197	1,473	52,119
賬面價值：						
2010年12月31日(經審計)	71,097	10,270	2,573	14,922	4,550	103,412
2011年6月30日(未經審計)	70,128	10,223	2,311	13,129	7,928	103,719

23. 物業和設備(續)

經營性租出固定資產為飛機及飛機發動機，分類在本集團的飛行及運輸設備中：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
賬面原值	7,495	3,861
累計折舊	(196)	(112)
減值準備	(59)	(61)
賬面價值	7,240	3,688

截至2011年6月30日，本集團有賬面價值為人民幣61.82億元(2010年12月31日：人民幣65.20億元)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。

24. 遞延所得稅資產和負債

(a) 按性質分析

	2011年6月30日 (未經審計)		2010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)
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	64,387	16,073	57,279	14,297
可供出售金融資產公允價值變動	16,736	4,195	11,489	2,885
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	(2,735)	(684)	(2,979)	(745)
應付職工費用	19,734	4,934	19,709	4,927
其他	(14,269)	(3,569)	1,366	348
	83,853	20,949	86,864	21,712

24. 遞延所得稅資產和負債(續)**(a) 按性質分析(續)**

	2011年6月30日 (未經審計)		2010年12月31日 (經審計)	
	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延 所得稅 負債/(資產)	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延 所得稅 負債/(資產)
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	(280)	(46)	(338)	(56)
可供出售金融資產公允價值變動	1,288	213	1,872	309
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	161	27	227	37
其他	123	37	40	28
	1,292	231	1,801	318

(b) 遞延所得稅的變動情況

	2011年 1月1日	貸記/ (借記) 入利潤表	貸記 入其他 綜合收益	2011年 6月30日 (未經審計)
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	14,297	1,776	—	16,073
可供出售金融資產公允價值變動	2,885	—	1,310	4,195
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	(745)	61	—	(684)
應付職工費用	4,927	7	—	4,934
其他	348	(3,917)	—	(3,569)
	21,712	(2,073)	1,310	20,949

	2010年 1月1日	貸記/ (借記) 入利潤表	貸記 入其他 綜合收益	2010年 12月31日 (經審計)
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	12,290	2,007	—	14,297
可供出售金融資產公允價值變動	776	—	2,109	2,885
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	368	(1,113)	—	(745)
應付職工費用	5,127	(200)	—	4,927
其他	135	213	—	348
	18,696	907	2,109	21,712

24. 遞延所得稅資產和負債(續)

(b) 遞延所得稅的變動情況(續)

	2011年 1月1日	借記/ (貸記) 入利潤表	借記/ (貸記) 入其他 綜合收益	2011年 6月30日 (未經審計)
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	(56)	10	—	(46)
可供出售金融資產公允價值變動	309	—	(96)	213
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	37	(10)	—	27
其他	28	(8)	17	37
	318	(8)	(79)	231

	2010年 1月1日	借記/ (貸記) 入利潤表	借記/ (貸記) 入其他 綜合收益	2010年 12月31日 (經審計)
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	(43)	(13)	—	(56)
可供出售金融資產公允價值變動	185	—	124	309
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	36	1	—	37
其他	—	34	(6)	28
	178	22	118	318

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

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
應收利息	66,924	58,616
待結算及清算款項	26,970	11,037
土地使用權	21,787	22,090
貴金屬	17,927	10,226
預付款項	16,250	8,720
商譽	6,310	6,461
抵債資產	2,326	2,317
其他	12,952	10,648
	171,446	130,115

26. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	附註	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
結構性存款	(i)	27,398	3,961
已發行理財產品	(ii)	102,747	1,862
已發行存款證	(iii)	731	754
已發行票據		—	93
		130,876	6,670

附註：

- (i) 於2011年6月30日，結構性存款的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額低人民幣3,224萬元(2010年12月31日：高人民幣660萬元)。
- (ii) 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2011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低人民幣7,948萬元(2010年12月31日：金額相若)。
- (iii) 已發行存款證全部為本行子公司工銀亞洲以固定利率向金融機構和個人發行，並指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於2011年6月30日，上述已發行存款證的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額高人民幣207萬元(2010年12月31日：高人民幣601萬元)。

本行及工銀亞洲本期信用點差沒有重大變化，因信用風險變動造成指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值於2011年1至6月及2010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。

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(續)

根據風險管理策略，部分結構性存款、已發行存款證及已發行票據與衍生產品相匹配，以便降低市場風險，如利率風險。如果這些金融負債以攤餘成本計量，而相關的衍生產品以公允價值計量且其變動計入當期損益，則會在會計上發生不匹配。因此，這些金融負債被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

27. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010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	1,061,400	907,686
境外同業及其他金融機構存放	11,983	14,683
	1,073,383	922,369
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	76,408	55,211
境外同業及其他金融機構拆入	134,217	70,422
	210,625	125,633
	1,284,008	1,048,002

28. 賣出回購款項

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
按交易方分類：		
銀行同業	11,544	52,495
其他金融機構	50,357	32,393
	61,901	84,888
按抵押品分類：		
證券	56,413	83,163
票據	468	—
貸款	5,020	1,725
	61,901	84,888

29. 存款證

已發行存款證主要由本行香港分行、悉尼分行、紐約分行、工銀亞洲及工銀澳門發行，以攤餘成本計量。

30. 客戶存款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
活期存款：		
公司客戶	3,830,588	3,582,149
個人客戶	2,472,520	2,273,322
定期存款：		
公司客戶	2,284,857	2,070,994
個人客戶	3,262,443	3,026,122
其他	196,730	192,970
	12,047,138	11,145,557

31. 已發行債務證券

	附註	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
已發行次級債券			
本行發行	(1)(a)	113,000	75,000
子公司發行	(1)(b)	3,211	3,286
		116,211	78,286
已發行可轉換公司債券	(2)	22,485	22,124
其他已發行債務證券	(3)	6,552	1,854
		145,248	102,264

(1) 次級債券

- (a) 經中國人民銀行和銀監會的批准，本行分別於2005年、2009年、2010年和2011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，於同年在全國銀行間債券市場全額交易流通。本行於本期無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況(截至2010年6月30日止6個月期間：無)。相關信息列示如下：

名稱	發行日	發行價格	票面利率	起息日	到期日	流通日	發行金額	附註
		(人民幣)					(人民幣)	
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	2010-11-03	58億元	(v)
10工行02債券	2010-9-10	100元	4.10%	2010-9-14	2025-9-14	2010-11-03	162億元	(vi)
11工行01債券	2011-6-29	100元	5.56%	2011-6-30	2031-6-30	待定	380億元	(vii)

31. 已發行債務證券(續)

(1) 次級債券(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) 本行有權於2014年7月20日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調300個基點。
- (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) 基準利率為發行日和其他各計息年度的起息日適用的中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期儲蓄存款利率。債券前5個計息年度利差(即初始利差)為0.58%。本行有權於2014年7月20日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則利差將提高300個基點。
- (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。本行關於2011年第一期次級債券交易流通事宜已獲中國人民銀行批准，流通日待定。

- (b) 於2010年11月30日，工銀亞洲發行了固定年利率為5.125%、面值5億美元的次級債券。該次級債券發行價為票面價的99.737%，並於2020年11月30日到期。該次級債券在新加坡證券交易所有限公司上市。工銀亞洲於本期無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況。

(2) 可轉換公司債券

經銀監會和中國證券業監督管理委員會(「證監會」)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2011年6月30日，本行已轉股的可轉換債券面值為人民幣379萬元。

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。

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4.2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。受上述情況的影響，2011年6月30日可轉換公司債券轉股價格為人民幣3.97元/股。

本期間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	239	—	239
於2010年12月31日餘額(經審計)	22,124	2,985	25,109
轉股	(4)	—	(4)
攤銷	365	—	365
於2011年6月30日餘額(未經審計)	22,485	2,985	25,470

(3) 其他已發行債務證券

其他已發行債務證券主要包括由本行悉尼分行、新加坡分行及工銀亞洲發行，以攤餘成本計量的票據。

32. 其他負債

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
應付利息	104,972	95,103
待結算及清算款項	63,221	47,884
應付股利(i)	62,932	—
待清算債券應付款	21,837	77
應付工資、獎金、津貼和補貼	13,282	12,572
其他應交稅金	7,419	7,158
應付內退費用	5,610	7,462
本票	2,311	3,180
其他	24,993	22,142
	306,577	195,578

(i) 上述應付股利已於2011年7月發放完畢。

33. 股本

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	股數	名義金額	股數	名義金額
	(百萬股)	(未經審計)	(百萬股)	(經審計)
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)	262,225	262,225	262,224	262,224
	349,020	349,020	349,019	349,019

除H股股利以港元支付外，所有A股和H股股東就派發股利均享有同等的權利。

- (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2011年6月30日，累計已有37,930張可轉換公司債券轉為本行A股股份，合計轉增917,353股，本行已發行A股股份變更為262,225,418,630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。

34. 儲備(續)**(c) 一般準備**

根據財政部的有關規定，本行需要從淨利潤中提取一般準備作為利潤分配處理，一般準備的餘額不應低於風險資產期末餘額的1%。

一般準備還包括本行下屬子公司根據其所屬行業或所屬地區適用法規提取的其他一般準備。

(d) 投資重估儲備

投資重估儲備為可供出售金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

(e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司與境外分行財務報表時所產生的差額。

(f) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備為套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分。

(g) 其他儲備

其他儲備為子公司及分佔聯營及合營公司除上述儲備以外的其他儲備。

35. 其他綜合收益

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
可供出售金融資產：		
公允價值變動淨收益/(損失)	(6,079)	6,026
減：出售/減值轉入當期損益	(79)	8
所得稅影響	1,406	(1,543)
	(4,752)	4,491
現金流量套期：		
本期收益/(損失)	117	(78)
減：轉入當期損益淨額	—	2
所得稅影響	(15)	6
	102	(70)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	138	(94)
減：轉入當期損益淨額	—	—
所得稅影響	—	—
	138	(94)
外幣報表折算差額	(2,812)	(1,757)
減：轉入當期損益淨額	—	—
	(2,812)	(1,757)
其他	13	—
減：所得稅影響	(2)	—
	11	—
	(7,313)	2,570

36. 合併現金流量表附註

現金及現金等價物

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
現金	57,788	49,040
存放中央銀行非限制性款項	237,171	184,887
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項	249,249	121,083
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項	54,471	149,950
原到期日不超過三個月的買入返售款項	342,112	199,732
	940,791	704,692

37. 承諾和或有負債

(a) 資本性支出承諾

於報告期末，本集團的資本性支出承諾列示如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
已批准但未簽約	2,104	1,507
已簽約但未撥付	6,602	6,730
	8,706	8,237

(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：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
一年以內	2,903	2,859
一至五年	6,697	6,606
五年以上	1,885	1,700
	11,485	11,165

(c) 信貸承諾

本集團在任何時點均有未履行的授信承諾。這些承諾包括已批准發放的貸款和信用卡信用額度。

本集團提供信用證及財務擔保服務，為客戶向第三方履約提供擔保。

37. 承諾和或有負債(續)**(c) 信貸承諾(續)**

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。

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	330,679	249,522
開出保證憑信		
— 融資保函	82,845	67,035
— 非融資保函	186,811	172,179
開出即期信用證	90,945	60,513
開出遠期信用證及其他付款承諾	265,895	207,117
貸款承諾		
— 原到期日在一年以內	220,404	179,087
— 原到期日在一年或以上	534,649	469,675
信用卡信用額度	322,683	244,029
	2,034,911	1,649,157

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
信貸承諾的信用風險加權金額	785,593	677,500

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

(d) 未決訴訟

於2011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20.41億元(2010年12月31日：人民幣20.48億元)。

管理層認為，本集團已經根據現有事實及狀況對可能遭受的損失計提了足夠準備，該等訴訟案件的最終裁決結果預計不會對本集團的財務狀況及經營結果產生重大影響。

37. 承諾和或有負債(續)

(e) 國債兌付承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。於2011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1,495.85億元(2010年12月31日：人民幣1,677.44億元)。管理層認為在該等國債到期前，本行所需兌付的國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。

(f) 承銷承諾

於2011年6月30日，本集團未履行的證券承銷承諾金額為人民幣26.40億元。(2010年12月31日：無)。

38. 委託資金及貸款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
委託資金	541,833	395,216
委託貸款	541,214	394,407

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。

39. 質押資產

本集團作為負債或者或有負債的擔保物的金融資產，包括證券、票據及貸款，主要為賣出回購款項及衍生金融工具的擔保物。於2011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138.00億元(2010年12月31日：約為人民幣542.40億元)。

40. 受託業務

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

41. 關聯方披露

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

(a) 對本行有重大影響的股東*(i) 財政部*

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2011年6月30日，財政部直接持有本行約35.33% (2010年12月31日：約35.33%) 的已發行股本。本集團與財政部進行日常業務交易，主要包括購買和贖回財政部發行的國債。主要交易的詳細情況如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
中國國債和特別國債	788,463	735,716

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
本期交易：		
購買的國債	93,929	102,260
贖回的國債	38,969	57,310
國債利息收入	12,930	10,009
收回應收財政部款項	—	62,520
應收財政部款項的利息收入	—	153

	%	%
本期利率區間：		
應收財政部款項	不適用	3.00
債券投資	1.00至6.34	1.06至6.80

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41(g)「與中國國有企業的交易」。

(ii) 匯金公司

於2011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35.43% (2010年12月31日：約35.43%) 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5,521.17億元，實收資本人民幣5,521.17億元，法定代表人樓繼偉。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。

41. 關聯方披露(續)

(a) 對本行有重大影響的股東(續)

(ii) 匯金公司(續)

本行於2011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(2010年12月31日：人民幣214.3億元)，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：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	19,863	20,407
應收利息	618	238
存款	1,002	3,642
應付利息	—	1

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	384	不適用
存款利息支出	16	19

	%	%
本期利率區間：		
債券投資	3.14至4.20	不適用
存款	0.36至1.49	0.02至1.98

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2011年6月30日的相關餘額如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	783,111	659,589
存放和拆放同業及其他金融機構款項	59,779	18,955
衍生金融資產	1,332	1,213
同業及其他金融機構存放和拆入款項	110,372	76,955
衍生金融負債	1,140	1,101

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

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	12,497	9,920
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	194	154
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	398	362
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	0至8.25	0.7至5.5
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0.0001至7.6	0.0001至4.0
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0.0001至8.0	0.0001至3.9

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

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	16,013	9,765
存放和拆放同業及其他金融機構款項	90,830	36,682
衍生金融資產	22	153
同業及其他金融機構存放和拆入款項	36,172	16,824
衍生金融負債	71	65
信貸承諾	104,289	62,189
	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	54	47
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	285	106
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	88	61
交易淨收入	37	4
手續費及佣金收入	112	70
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	0.35至0.76	0.5至1.85
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至8.72	0至4.2
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0至8.74	0至5.6

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。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41. 關聯方披露(續)

(c) 聯營公司及其子公司

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
存放同業款項	495	404
貸款	1,416	1,467
其他應收款	526	552
同業存放及拆入款項	2,203	927
存款	20	6

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
本期交易：		
存放同業款項利息收入	1	7
貸款利息收入	17	58
同業存放及拆入款項利息支出	6	3

	%	%
本期利率區間：		
存放同業款項	9.5	14.5
貸款	2.29至6.77	2.87至6.77
同業存放及拆入款項	0.75至1.35	0至1.35
存款	0至0.45	0至0.51

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

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
存款	149	212

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。

41. 關聯方披露(續)**(e) 關鍵管理人員**

關鍵管理人員是指有權力並負責直接或間接地計劃、指揮和控制本集團活動的人員，包括董事會和監事會成員及其他高級管理人員。

關鍵管理人員的薪酬總額列示如下：

	截至6月30日止6個月	
	2011年 人民幣千元 (未經審計)	2010年 人民幣千元 (未經審計)
薪酬及其他短期職工福利	7,345	5,398
職工退休福利	492	416
	7,837	5,814

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。

與關鍵管理人員控制或共同控制的公司的交易如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
貸款	100	114
存款	—	395

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

(f) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款外，本期間未發生關聯交易(截至2010年6月30日止6個月期間：無)。

(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。

42. 分部信息

(a) 經營分部

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

公司金融業務

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

個人金融業務

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

資金業務

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

其他

此部分包括不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出。

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

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。

42. 分部信息(續)**(a) 經營分部(續)**

	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
截至2011年6月30日止6個月(未經審計)					
外部利息淨收入／(支出)	107,178	(782)	68,108	—	174,504
內部利息淨收入／(支出)	(24,264)	62,591	(38,327)	—	—
手續費及佣金淨收入	34,538	19,068	185	—	53,791
其他淨收入(i)	565	1	239	2,060	2,865
營業收入	118,017	80,878	30,205	2,060	231,160
營業費用	(34,196)	(29,425)	(6,765)	(2,869)	(73,255)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(9,235)	(7,559)	—	—	(16,794)
其他	(99)	—	430	(418)	(87)
營業利潤／(虧損)	74,487	43,894	23,870	(1,227)	141,024
分佔聯營公司及合營公司損益	—	—	—	1,321	1,321
稅前利潤	74,487	43,894	23,870	94	142,345
所得稅費用					(32,770)
淨利潤					109,575
其他分部信息：					
折舊	2,814	2,396	634	139	5,983
攤銷	345	223	105	14	687
資本性支出	3,532	2,971	809	174	7,486
2011年6月30日(未經審計)					
分部資產	5,486,061	1,870,943	7,433,549	105,495	14,896,048
其中：對聯營及合營公司的投資	—	—	—	38,530	38,530
物業和設備	43,959	37,456	9,892	12,412	103,719
其他非流動資產(ii)	14,320	7,539	3,777	6,999	32,635
分部負債	6,487,235	5,832,233	1,643,781	73,184	14,036,433
其他分部信息：					
信貸承諾	1,712,228	322,683	—	—	2,034,911

(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。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42. 分部信息(續)

(a) 經營分部(續)

	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
截至2010年6月30日止6個月(未經審計)					
外部利息淨收入／(支出)	87,758	(6,590)	62,144	—	143,312
內部利息淨收入／(支出)	(16,830)	49,269	(32,439)	—	—
手續費及佣金淨收入	22,674	14,065	150	—	36,889
其他淨收入／(支出)(i)	331	1	(538)	933	727
營業收入	93,933	56,745	29,317	933	180,928
營業費用	(28,942)	(26,300)	(4,510)	(2,117)	(61,869)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(5,189)	(4,554)	—	—	(9,743)
其他	(179)	—	200	29	50
營業利潤／(虧損)	59,623	25,891	25,007	(1,155)	109,366
分佔聯營公司及合營公司損益	—	—	—	1,250	1,250
稅前利潤	59,623	25,891	25,007	95	110,616
所得稅費用					(25,651)
淨利潤					84,965
其他分部信息：					
折舊	2,253	2,284	667	192	5,396
攤銷	270	229	102	51	652
資本性支出	2,001	1,619	906	84	4,610
2010年12月31日(經審計)					
分部資產	5,103,058	1,690,881	6,567,786	96,897	13,458,622
其中：對聯營及合營公司的投資	—	—	—	40,325	40,325
物業和設備	41,773	35,246	15,309	11,084	103,412
其他非流動資產(ii)	13,175	7,577	5,229	7,132	33,113
分部負債	5,970,540	5,393,918	1,262,381	10,126	12,636,965
其他分部信息：					
信貸承諾	1,405,128	244,029	—	—	1,649,157

(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。

42. 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(例如：中國香港、中國澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、釜山、東京、倫敦、阿拉木圖、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、卡拉奇和伊斯蘭堡)。

地理區域信息分類列示如下：

中國大陸境內(總行和境內分行)：

總行：總行本部(包括總行直屬機構及其分支機構)；

長江三角洲：上海，江蘇，浙江，寧波，蘇州；

珠江三角洲：廣東，深圳，福建，廈門；

環渤海地區：北京，天津，河北，山東，青島；

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。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42. 分部信息(續)

(b) 地理區域信息(續)

	中國大陸境內(總行和境內分行)							境外 及其他	抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區			
截至2011年6月30日止 6個月(未經審計)										
外部利息淨收入	67,392	27,348	16,642	14,913	15,238	21,300	7,151	4,520	—	174,504
內部利息淨收入／(支出)	(53,693)	8,532	6,276	21,699	7,506	6,010	3,723	(53)	—	—
手續費及佣金淨收入	1,499	13,532	9,526	9,769	7,869	7,348	2,593	1,728	(73)	53,791
其他淨收入／(支出)(i)	2,114	(79)	(244)	76	95	135	114	654	—	2,865
營業收入	17,312	49,333	32,200	46,457	30,708	34,793	13,581	6,849	(73)	231,160
營業費用	(5,343)	(13,427)	(9,370)	(13,528)	(11,636)	(12,634)	(5,174)	(2,216)	73	(73,255)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(1,560)	(2,946)	(2,586)	(3,252)	(2,657)	(3,174)	(286)	(333)	—	(16,794)
其他	89	(17)	(1)	(35)	47	(5)	(76)	(89)	—	(87)
營業利潤	10,498	32,943	20,243	29,642	16,462	18,980	8,045	4,211	—	141,024
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	—	—	—	1,321	—	1,321
稅前利潤	10,498	32,943	20,243	29,642	16,462	18,980	8,045	5,532	—	142,345
所得稅費用										(32,770)
淨利潤										109,575
其他分部信息：										
折舊	644	968	670	872	987	1,089	480	273	—	5,983
攤銷	240	100	48	59	99	97	28	16	—	687
資本性支出	610	480	367	397	444	655	146	4,387	—	7,486

(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)							境外 及其他	抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區			
2011年6月30日(未經審計)										
地理區域資產	7,197,432	2,846,036	1,954,216	3,459,115	1,862,863	2,049,693	842,776	821,488	(6,158,520)	14,875,099
其中：對聯營及合營 公司的投資	—	—	—	—	—	—	—	38,530	—	38,530
物業和設備	8,815	18,580	10,818	15,539	15,606	16,966	8,821	8,574	—	103,719
其他非流動資產(i)	7,605	6,228	2,203	4,048	5,077	4,262	1,910	1,302	—	32,635
未分配資產										20,949
總資產										14,896,048
地理區域負債	6,540,986	2,812,653	1,935,627	3,430,441	1,848,434	2,032,753	834,693	737,451	(6,158,520)	14,014,518
未分配負債										21,915
總負債										14,036,433
其他分部信息：										
信貸承諾	329,029	458,590	383,976	368,704	135,202	148,806	53,917	156,687	—	2,034,911

(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。

42. 分部信息(續)

(b) 地理區域信息(續)

	中國大陸境內(總行和境內分行)							境外 及其他	抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區			
截至2010年6月30日止										
6個月(未經審計)										
外部利息淨收入	60,388	22,711	13,145	10,872	11,873	16,621	4,378	3,324	—	143,312
內部利息淨收入／(支出)	(55,547)	8,729	7,021	20,929	8,057	6,488	4,403	(80)	—	—
手續費及佣金淨收入	1,396	9,274	6,287	6,910	5,127	4,876	1,758	1,331	(70)	36,889
其他淨收入／(支出)(i)	(3,422)	647	488	763	243	466	1,345	197	—	727
營業收入	2,815	41,361	26,941	39,474	25,300	28,451	11,884	4,772	(70)	180,928
營業費用	(5,047)	(11,617)	(7,560)	(11,412)	(9,898)	(10,498)	(4,328)	(1,579)	70	(61,869)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(164)	(2,075)	(672)	(2,459)	(1,778)	(1,907)	(334)	(354)	—	(9,743)
其他	201	2	(9)	(75)	(45)	(1)	(24)	1	—	50
營業利潤／(虧損)	(2,195)	27,671	18,700	25,528	13,579	16,045	7,198	2,840	—	109,366
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	—	—	—	1,250	—	1,250
稅前利潤／(虧損)	(2,195)	27,671	18,700	25,528	13,579	16,045	7,198	4,090	—	110,616
所得稅費用										(25,651)
淨利潤										84,965
其他分部信息：										
折舊	601	917	625	810	873	992	467	111	—	5,396
攤銷	199	123	47	56	96	92	27	12	—	652
資本性支出	729	378	295	381	432	311	87	1,997	—	4,610

(i) 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)							境外		
	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	及其他	抵銷	合計
2010年12月31日(經審計)										
地理區域資產	6,416,616	2,647,319	1,816,317	3,204,012	1,687,592	1,861,269	767,301	588,788	(5,552,304)	13,436,910
其中：對聯營及合營 公司的投資	—	—	—	—	—	—	—	40,325	—	40,325
物業和設備	9,059	19,197	11,172	16,059	16,179	17,513	9,135	5,098	—	103,412
其他非流動資產(i)	7,763	6,230	2,228	4,044	5,312	4,270	1,932	1,334	—	33,113
未分配資產										21,712
總資產										13,458,622
地理區域負債	5,792,020	2,608,612	1,794,891	3,173,023	1,674,977	1,845,875	760,387	505,407	(5,552,304)	12,602,888
未分配負債										34,077
總負債										12,636,965
其他分部信息：										
信貸承諾	253,436	369,051	323,712	319,667	94,448	107,885	46,026	134,932	—	1,649,157

(i) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

43. 金融工具風險管理

本集團主要風險的描述與分析如下：

董事會對風險管理承擔最終責任，並通過其風險管理委員會和審計委員會監督本集團的風險管理職能。

行長負責監督風險管理，直接向董事會匯報風險管理事宜，並擔任風險管理委員會及資產負債管理委員會主席。該兩個委員會負責制訂風險管理戰略及政策，並經行長就有關戰略及政策向董事會風險管理委員會提出建議。首席風險官協助行長對各項風險進行監管和決策。

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

在分行層面，風險管理實行雙綫匯報制度，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。

43. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

在場外衍生金融交易中，本集團一般會與交易對手簽訂ISDA主協議、中國銀行間市場金融衍生品交易主協議或全國銀行間外匯市場人民幣外匯衍生產品主協議。該等協議為各種場外衍生產品的交易提供了主框架協議。在上述協議下，倘若出現違約事件，則在相關主協議下所簽訂的所有未到期交易在被終止後均須採用淨額結算。

風險集中度

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

貸款減值評估

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

單項評估

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

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

43. 金融工具風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

貸款減值評估 (續)

組合評估

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。

單項金額並不重大的同類貸款

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

並無客觀減值證據的單項評估貸款

當貸款由於並無任何損失事項，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以單項評估確認減值時，有關貸款便會包括在具有類似信貸風險特徵的貸款組合內，以組合為單位進行減值損失評估。以此方法評估減值損失的貸款涵蓋於報告期末已經出現減值但在未來一段時間內都不能按單項評估方式確認減值的貸款。組合評估的減值損失考慮以下因素：

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

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

43. 金融工具風險管理（續）**(a) 信用風險（續）***擔保物*

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

擔保物主要有以下幾種類型：

- 對於買入返售交易，擔保物主要為票據、貸款或有價證券；
- 對於商業貸款，擔保物主要為房地產和借款人的其他資產；及
- 對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。

管理層會定期監察擔保物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

本集團對抵債資產進行有序處置。一般而言，本集團不將抵債資產用於商業用途。

(i) 不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

於報告期末，本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
存放中央銀行款項	2,788,114	2,234,075
存放和拆放同業及其他金融機構款項	461,686	248,860
為交易而持有的金融資產	34,151	10,051
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	97,179	2,798
衍生金融資產	13,803	13,332
買入返售款項	357,829	262,227
客戶貸款及墊款	7,152,587	6,623,372
金融投資		
— 應收款項類投資	493,341	501,706
— 持有至到期投資	2,274,928	2,312,781
— 可供出售金融資產	825,205	899,750
其他	120,600	86,256
	14,619,423	13,195,208
信貸承諾	2,034,911	1,649,157
最大信用風險敞口	16,654,334	14,844,365

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 風險集中度

如交易對手集中於某一行業或地區或共同具備某些經濟特性，其信用風險通常會相應提高。同時，不同行業和地區的經濟發展均有其獨特的特點，因此不同的行業和地區的信用風險亦不相同。

按地區分佈

本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口按地區分佈如下：

2011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	2,471,388	62,309	50,772	120,282	20,876	36,726	13,647	12,114	2,788,114
存放和拆放同業及其他金融機構款項	163,306	38,240	107,747	31,241	37,245	8,697	17,913	57,297	461,686
為交易而持有的金融資產	33,544	—	—	—	—	—	—	607	34,151
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	96,445	—	—	—	—	—	—	734	97,179
衍生金融資產	9,135	439	679	479	59	220	618	2,174	13,803
買入返售款項	217,364	18,131	4,259	38,351	9,471	4,122	12,276	53,855	357,829
客戶貸款及墊款	192,638	1,615,962	1,010,176	1,304,099	958,182	1,197,293	422,032	452,205	7,152,587
金融投資									
— 應收款項類投資	487,341	—	—	—	—	—	6,000	—	493,341
— 持有至到期投資	2,193,166	31,937	27,681	12,828	—	—	1,000	8,316	2,274,928
— 可供出售金融資產	455,336	60,286	27,815	198,138	10,752	11,156	3,488	58,234	825,205
其他	43,287	13,373	7,478	13,220	7,748	9,179	3,023	23,292	120,600
	6,362,950	1,840,677	1,236,607	1,718,638	1,044,333	1,267,393	479,997	668,828	14,619,423
信貸承諾	329,029	458,590	383,976	368,704	135,202	148,806	53,917	156,687	2,034,911
最大信用風險敞口	6,691,979	2,299,267	1,620,583	2,087,342	1,179,535	1,416,199	533,914	825,515	16,654,334

上述各地區的組成部分請見附註42(b)地理區域信息。

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

2010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	2,010,309	50,589	26,648	81,346	14,514	28,265	11,265	11,139	2,234,075
存放和拆放同業及其他金融機構款項	108,249	24,159	6,156	26,787	18,731	8,608	24,742	31,428	248,860
為交易而持有的金融資產	6,959	—	—	—	—	—	—	3,092	10,051
指定為以公允價值計量且其變動									
計入當期損益的金融資產	1,850	—	—	—	—	—	—	948	2,798
衍生金融資產	7,433	634	865	699	71	258	691	2,681	13,332
買入返售款項	165,691	25,600	1,806	13,734	2,361	1,702	17,607	33,726	262,227
客戶貸款及墊款	160,032	1,547,691	955,623	1,221,346	894,731	1,111,895	394,666	337,388	6,623,372
金融投資									
一應收款項類投資	495,706	—	—	—	—	—	6,000	—	501,706
一持有至到期投資	2,184,996	61,403	35,337	20,372	—	—	1,000	9,673	2,312,781
一可供出售金融資產	550,264	43,016	21,419	205,465	9,066	11,819	3,657	55,044	899,750
其他	40,251	8,272	3,943	7,265	5,279	6,000	1,684	13,562	86,256
	5,731,740	1,761,364	1,051,797	1,577,014	944,753	1,168,547	461,312	498,681	13,195,208
信貸承諾	253,436	369,051	323,712	319,667	94,448	107,885	46,026	134,932	1,649,157
最大信用風險敞口	5,985,176	2,130,415	1,375,509	1,896,681	1,039,201	1,276,432	507,338	633,613	14,844,365

上述各地區的組成部分請見附註42(b)地理區域信息。

43. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 風險集中度(續)

按行業分佈

本集團的信用風險敞口主要包括客戶貸款及墊款和證券投資。本集團債券投資的組成在附註43(a)(iv)中詳細列示。本集團客戶貸款及墊款按貸款客戶不同行業分類列示如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
交通運輸、倉儲和郵政業	1,082,165	1,039,929
製造業	1,032,488	970,184
房地產業	625,306	586,654
電力、燃氣及水的生產和供應業	622,249	597,189
批發、零售及住宿	559,151	430,954
水利、環境和公共設施管理業	532,726	552,886
租賃和商務服務業	371,561	378,568
採礦業	163,024	133,358
建築業	101,824	89,188
科教文衛	74,710	69,265
其他	228,535	169,106
公司類貸款小計	5,393,739	5,017,281
個人住房及經營性貸款	1,373,612	1,288,683
其他	460,748	367,036
個人貸款小計	1,834,360	1,655,719
票據貼現	105,941	117,506
客戶貸款及墊款合計	7,334,040	6,790,506

(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：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
既未逾期也未減值	7,218,757	6,680,206
已逾期但未減值	45,797	37,059
已減值	69,486	73,241
	7,334,040	6,790,506
減：減值準備	(181,453)	(167,134)
	7,152,587	6,623,372

43. 金融工具風險管理(續)**(a) 信用風險(續)****(iii) 客戶貸款及墊款(續)****既未逾期也未減值**

本集團將既未逾期也未減值的客戶貸款及墊款根據五級分類評定為正常及關注類貸款。本集團管理層認為上述貸款僅面臨正常的商業風險，沒有可識別的客觀證據表明其在報告期末已發生減值。

下表按擔保方式列示於報告期末既未逾期也未減值的客戶貸款及墊款：

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日(經審計)		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	2,370,186	58,529	2,428,715	2,208,160	58,018	2,266,178
保證貸款	1,084,248	54,472	1,138,720	986,943	54,996	1,041,939
抵押貸款	2,879,474	58,943	2,938,417	2,647,311	66,646	2,713,957
質押貸款	690,239	22,666	712,905	633,469	24,663	658,132
	7,024,147	194,610	7,218,757	6,475,883	204,323	6,680,206

已逾期但未減值

於報告期末，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：

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日(經審計)		
	公司 類貸款	個人貸款	合計	公司 類貸款	個人貸款	合計
逾期時間：						
1個月以內	3,458	32,571	36,029	3,365	24,720	28,085
1-2個月	516	5,040	5,556	250	4,647	4,897
2-3個月	118	3,653	3,771	95	3,548	3,643
3個月以上	439	2	441	426	8	434
合計	4,531	41,266	45,797	4,136	32,923	37,059
擔保物公允價值	2,626	90,573	93,199	5,263	73,598	78,861

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2011年6月30日的公允價值為人民幣144.54億元(2010年12月31日：人民幣134.08億元)。擔保物主要為土地、房屋及建築物、設備及其他。

43. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 客戶貸款及墊款(續)

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：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
經重組客戶貸款及墊款	9,544	10,716
其中：已減值客戶貸款及墊款	8,097	9,047

以物抵債的擔保物

本集團於本期間取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣5.84億元(截至2010年6月30日止6個月期間：人民幣8.92億元)，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。

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：

2011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	122,035	1,299,140	197,798	296	1,287	1,620,556
政策性銀行	47,000	913,551	231,817	1,677	13,981	1,208,026
公共實體	—	21,757	72,351	574	104	94,786
銀行同業及 其他金融機構	322,256	27,377	75,591	1,102	952	427,278
企業	2,050	10,964	246,978	30,502	9,210	299,704
小計	493,341	2,272,789	824,535	34,151	25,534	3,650,350
已減值(i)						
公共實體	—	858	283	—	—	1,141
銀行同業及其他 金融機構	—	2,671	339	—	—	3,010
企業	—	32	48	—	—	80
	—	3,561	670	—	—	4,231
減：減值準備	—	(1,422)	—	—	—	(1,422)
小計	—	2,139	670	—	—	2,809
合計	493,341	2,274,928	825,205	34,151	25,534	3,653,159

43. 金融工具風險管理(續)**(a) 信用風險(續)****(iv) 債券投資(續)**

2010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	134,850	1,501,434	364,569	1,588	—	2,002,441
政策性銀行	47,000	742,532	187,130	1,241	—	977,903
公共實體	—	22,157	63,865	145	106	86,273
銀行同業及 其他金融機構	319,856	28,961	72,916	1,254	299	423,286
企業	—	15,109	206,974	5,823	543	228,449
小計	501,706	2,310,193	895,454	10,051	948	3,718,352
已減值(i)						
公共實體	—	1,065	3,875	—	—	4,940
銀行同業及 其他金融機構	—	2,965	420	—	—	3,385
企業	—	32	1	—	—	33
減：減值準備	—	4,062	4,296	—	—	8,358
	—	(1,474)	—	—	—	(1,474)
小計	—	2,588	4,296	—	—	6,884
合計	501,706	2,312,781	899,750	10,051	948	3,725,236

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

(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。

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。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

(i) 本集團資產及負債按到期日分析如下：

2011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(iii)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	523,848	—	—	—	—	—	2,322,054	2,845,902
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	76,953	557,505	70,328	47,317	67,412	—	—	819,515
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	—	152	2,923	21,162	7,416	2,498	166	34,317
衍生金融資產	—	36,564	1,258	17,661	37,065	4,631	—	97,179
客戶貸款及墊款	16	2,663	2,207	4,962	2,511	1,444	—	13,803
金融投資	7,430	400,971	553,851	1,767,258	1,848,999	2,546,451	27,627	7,152,587
對聯營及合營公司的投資	—	41,716	123,559	481,875	1,668,429	1,275,201	7,321	3,598,101
物業和設備	—	—	—	—	—	—	38,530	38,530
其他	—	—	—	—	—	—	103,719	103,719
其他	71,492	24,468	12,833	26,256	15,681	9,979	31,686	192,395
資產合計	679,739	1,064,039	766,959	2,366,491	3,647,513	3,840,204	2,531,103	14,896,048
負債：								
向中央銀行借款	—	—	—	100	—	—	—	100
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	—	38,884	47,850	44,142	—	—	—	130,876
衍生金融負債	16	1,269	1,685	2,952	3,162	1,941	—	11,025
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	625,190	495,279	96,832	84,014	44,054	540	—	1,345,909
存款證	—	5,342	6,519	6,795	8,989	—	—	27,645
客戶存款	6,601,599	740,524	1,014,625	3,013,502	667,251	9,637	—	12,047,138
已發行債務證券	—	665	1,563	1,394	37,726	103,900	—	145,248
其他	113,688	98,065	16,490	76,512	18,156	5,581	—	328,492
負債合計	7,340,493	1,380,028	1,185,564	3,229,411	779,338	121,599	—	14,036,433
流動性淨額	(6,660,754)	(315,989)	(418,605)	(862,920)	2,868,175	3,718,605	2,531,103	859,615

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

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

43. 金融工具風險管理(續)**(b) 流動性風險(續)**

(i) 本集團資產及負債按到期日分析如下(續)：

2010年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限(iii)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及	298,812	—	—	—	—	—	1,984,187	2,282,999
其他金融機構款項(i)	55,178	348,602	14,295	36,923	56,089	—	—	511,087
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	—	95	2,477	1,732	4,025	1,722	137	10,188
衍生金融資產	—	—	600	1,388	649	161	—	2,798
客戶貸款及墊款	—	1,198	3,365	4,249	2,804	1,716	—	13,332
金融投資	6,129	348,951	455,760	1,489,022	1,889,164	2,407,668	26,678	6,623,372
對聯營及合營公司的投資	—	96,360	252,473	721,794	1,448,663	1,188,063	11,929	3,719,282
物業和設備	—	—	—	—	—	—	40,325	40,325
其他	—	—	—	—	—	—	103,412	103,412
其他	34,267	21,532	15,241	30,816	8,615	7,732	33,624	151,827
資產合計	394,386	816,738	744,211	2,285,924	3,410,009	3,607,062	2,200,292	13,458,622
負債：								
向中央銀行借款	—	—	1	50	—	—	—	51
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	—	3,476	578	2,547	69	—	—	6,670
衍生金融負債	—	804	1,340	3,250	2,845	2,325	—	10,564
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	765,833	222,444	54,014	51,033	36,855	2,711	—	1,132,890
存款證	—	894	1,513	1,109	5,798	—	—	9,314
客戶存款	6,134,482	730,545	966,949	2,527,394	772,418	13,769	—	11,145,557
已發行債務證券	—	75	348	1,431	34,800	65,610	—	102,264
其他	79,374	20,933	20,587	82,478	19,585	6,698	—	229,655
負債合計	6,979,689	979,171	1,045,330	2,669,292	872,370	91,113	—	12,636,965
流動性淨額	(6,585,303)	(162,433)	(301,119)	(383,368)	2,537,639	3,515,949	2,200,292	821,657

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

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

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析：

本集團金融工具未經折現的合同現金流量按到期日分析如下。由於未經折現合同現金流包括本金和利息，因此下表中的某些科目的金額不能直接與財務狀況表中的金額對應。本集團對這些金融工具預期的現金流量與下表中的分析可能有顯著的差異，例如：活期客戶存款在下表中被劃分為即時償還，但是活期客戶存款預期將保持一個穩定甚或有所增長的餘額。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析(續)：

2011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(iii)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	523,848	—	1,080	—	—	—	2,322,054	2,846,982
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	77,110	558,674	71,373	49,121	77,533	—	—	833,811
客戶貸款及墊款(ii)	—	157	3,060	21,700	8,554	2,890	166	36,527
金融投資	—	36,808	3,116	18,372	43,100	5,903	—	107,299
其他	8,459	484,851	668,571	2,317,734	3,115,751	3,890,823	66,819	10,553,008
	—	48,861	142,682	567,320	1,968,458	1,530,927	9,710	4,267,958
	66,463	136	419	1,072	4,116	—	—	72,206
	675,880	1,129,487	890,301	2,975,319	5,217,512	5,430,543	2,398,749	18,717,791

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

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

2011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	—	—	—	103	—	—	—	103
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	—	39,404	48,027	44,277	—	—	—	131,708
存款證	625,207	497,079	97,528	85,961	47,397	737	—	1,353,909
客戶存款	—	5,397	6,554	6,841	9,071	—	—	27,863
已發行債務證券	6,603,381	753,961	1,042,755	3,094,728	709,165	10,534	—	12,214,524
其他	—	667	1,587	6,768	57,370	130,773	—	197,165
	101,595	11	13	221	1,254	5,079	—	108,173
	7,330,183	1,296,519	1,196,464	3,238,899	824,257	147,123	—	14,033,445
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	(4)	(26)	(118)	772	(713)	(187)	—	(276)
以總額交割的衍生金融工具：								
其中一現金流入	5,109	328,244	222,502	503,703	30,704	164	—	1,090,426
一現金流出	(5,109)	(327,159)	(221,719)	(502,923)	(31,097)	(164)	—	(1,088,171)
	—	1,085	783	780	(393)	—	—	2,255

(i) 含賣出回購款項。

43. 金融工具風險管理(續)**(b) 流動性風險(續)**

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析(續)：

2010年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限(iii)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	298,812	—	899	—	—	—	1,984,187	2,283,898
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	55,240	349,829	14,476	37,036	62,871	—	—	519,452
客戶貸款及墊款(ii)	—	111	2,535	1,904	4,576	1,850	137	11,113
金融投資	—	6	620	1,434	716	625	—	3,401
其他	7,174	376,542	523,409	1,707,765	2,633,490	3,388,618	61,951	8,698,949
	—	100,073	270,232	802,576	1,708,727	1,413,431	25,527	4,320,566
	31,492	5,121	516	684	1,538	—	—	39,351
	392,718	831,682	812,687	2,551,399	4,411,918	4,804,524	2,071,802	15,876,730

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

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

2010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 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	—	—	1	51	—	—	—	52
同業及其他金融機構存放和拆入 款項(i)	—	3,479	578	2,632	87	—	—	6,776
存款證	765,839	223,061	54,545	52,387	39,721	3,232	—	1,138,785
客戶存款	—	894	1,518	1,120	5,968	—	—	9,500
已發行債務證券	6,136,119	744,212	988,524	2,594,560	818,850	14,948	—	11,297,213
其他	—	75	349	3,793	43,476	72,105	—	119,798
	61,950	10	83	88	1,144	6,393	—	69,668
	6,963,908	971,731	1,045,598	2,654,631	909,246	96,678	—	12,641,792
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	(2)	(14)	(52)	(115)	347	(386)	—	(222)
以總額交割的衍生金融工具：								
其中— 現金流入	1,240	211,555	222,707	417,415	30,552	274	—	883,743
— 現金流出	(1,243)	(211,550)	(220,605)	(415,414)	(30,751)	(272)	—	(879,835)
	(3)	5	2,102	2,001	(199)	2	—	3,908

(i) 含賣出回購款項。

43. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

(iii) 信貸承諾按合同到期日分析：

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

	即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	合計
2011年6月30日(未經審計)							
信貸承諾	502,346	132,505	253,096	522,933	394,650	229,381	2,034,911
2010年12月31日(經審計)							
信貸承諾	406,297	100,223	211,154	378,978	320,778	231,727	1,649,157

(c) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的交易性和非交易性業務中。

本集團的利率風險主要包括來自商業銀行業務的結構性利率風險和其資金交易頭寸的風險。利率風險是本集團許多業務的內在風險，生息資產和付息負債重定價日的不匹配是利率風險的主要來源。

本集團的匯率風險來自於外匯敞口遭受市場匯率波動的風險，其中外匯敞口包括外匯資產與外匯負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由外匯衍生交易所產生的表外外匯敞口。

本集團認為投資組合中商品價格或股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

本集團利用敏感性分析、利率重定價敞口分析及外匯風險集中度分析作為監控市場風險管理的主要工具。本行分開監控交易性組合和其他非交易性組合的市場風險。自2008年二季度開始，本行採用風險價值分析(「VaR」)作為計量、監測總行本部交易性組合市場風險的主要工具。以下部分包括總行本部交易性組合按風險類別計算的VaR值，以及基於集團匯率風險敞口和利率風險敞口(包括交易性組合及非交易性組合)的敏感性分析。

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

風險價值(VaR)是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間來說，由於市場利率、匯率或者價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。本行採用歷史模擬法，選取250天的歷史市場數據按日計算並監測交易性組合的風險價值(置信區間為99%，持有期為1天)。

按風險類別分類的總行交易賬戶風險價值分析概括如下：

	截至2011年6月30日止6個月(未經審計)			
	2011年 6月30日	平均	最高	最低
利率風險	29	54	103	27
匯率風險	45	19	81	4
商品風險*	2	10	63	1
總體風險價值	63	57	101	26

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

*本行自2011年4月開始計算商品風險的風險價值。

每一個風險因素的風險價值是指僅因該風險因素的波動而可能產生的最大潛在損失。由於各風險因素之間會產生風險分散效應，對於同一時點的各風險因素的風險價值累加並不等於總體風險價值。

風險價值是在正常市場環境下衡量市場風險的重要工具。然而，由於風險價值模型所基於的假設，它作為衡量市場風險的工具存在一些限制，主要表現為：

- (1) 風險價值不能反映流動性風險。在風險價值模型中，已假設在給定的1天持有期內，可無障礙地進行倉盤套期或出售，而且有關金融產品的價格會大致在給定的範圍內波動，同時，這些產品價格的相關性也會基本保持不變。這種假設可能無法反映市場流動性嚴重不足時的市場風險，即1天的持有期可能不足以完成所有倉盤的套期或出售；
- (2) 儘管倉盤頭寸在每個交易日內都會發生變化，風險價值僅反映每個交易日結束時的組合風險，而且並不反映在99%的置信水平以外可能引起的虧損；及
- (3) 由於風險價值模型主要依賴歷史數據的相關信息作為基準，不一定能夠準確預測風險因素未來的變化情況，特別是難以反映重大的市場波動等例外情形。

43. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 匯率風險

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

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

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

下表針對本集團存在外匯風險敞口的主要幣種，列示了貨幣性資產和貨幣性負債及預計未來現金流對匯率變動的敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對稅前利潤和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加稅前利潤或權益。下表中所披露的影響金額是建立在本集團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	
		2011年	2010年	2011年	2010年
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
		(未經審計)	(經審計)	(未經審計)	(經審計)
美元	-1%	(237)	149	(41)	(42)
港元	-1%	(116)	(5)	(214)	(212)

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。

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

有關資產和負債按幣種列示如下：

2011年6月30日(未經審計)

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	2,824,545	9,501	5,353	6,503	2,845,902
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	677,856	94,716	3,156	43,787	819,515
為交易而持有的金融資產	33,506	413	250	148	34,317
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	96,445	646	88	—	97,179
衍生金融資產	8,955	2,049	138	2,661	13,803
客戶貸款及墊款	6,570,742	422,389	111,690	47,766	7,152,587
金融投資	3,511,634	61,361	5,271	19,835	3,598,101
對聯營及合營公司的投資	28	707	170	37,625	38,530
物業及設備	95,856	7,077	369	417	103,719
其他	156,695	8,701	6,093	20,906	192,395
資產合計	13,976,262	607,560	132,578	179,648	14,896,048
負債：					
向中央銀行借款	100	—	—	—	100
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	129,376	433	999	68	130,876
衍生金融負債	2,825	6,680	140	1,380	11,025
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	1,087,917	190,194	20,107	47,691	1,345,909
存款證	9,173	9,903	4,330	4,239	27,645
客戶存款	11,669,079	176,138	112,392	89,529	12,047,138
已發行債務證券	135,499	7,237	1,355	1,157	145,248
其他	304,405	14,853	2,801	6,433	328,492
負債合計	13,338,374	405,438	142,124	150,497	14,036,433
長/(短)盤淨額	637,888	202,122	(9,546)	29,151	859,615
信貸承諾	1,562,830	358,391	75,228	38,462	2,034,911

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

43. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 匯率風險(續)

2010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	2,261,743	9,154	5,641	6,461	2,282,999
存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	407,659	75,633	3,222	24,573	511,087
為交易而持有的金融資產	6,921	467	2,436	364	10,188
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	1,850	663	285	—	2,798
衍生金融資產	7,416	3,983	87	1,846	13,332
客戶貸款及墊款	6,108,135	353,869	115,688	45,680	6,623,372
金融投資	3,625,676	69,045	5,141	19,420	3,719,282
對聯營及合營公司的投資	25	707	164	39,429	40,325
物業及設備	99,659	2,918	329	506	103,412
其他	127,041	4,983	5,983	13,820	151,827
資產合計	12,646,125	521,422	138,976	152,099	13,458,622
負債：					
向中央銀行借款	50	—	—	1	51
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	5,367	299	685	319	6,670
衍生金融負債	3,880	4,842	174	1,668	10,564
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	945,965	144,041	11,528	31,356	1,132,890
存款證	2,172	3,423	3,719	—	9,314
客戶存款	10,791,485	166,357	126,104	61,611	11,145,557
已發行債務證券	97,124	3,667	1,336	137	102,264
其他	210,321	9,729	2,957	6,648	229,655
負債合計	12,056,364	332,358	146,503	101,740	12,636,965
長/(短)盤淨額	589,761	189,064	(7,527)	50,359	821,657
信貸承諾	1,203,417	334,126	74,380	37,234	1,649,157

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

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

本集團的利率風險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。人民銀行公佈的人民幣利率政策對人民幣貸款利率的下限和人民幣存款利率的上限作了規定。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 定期監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。

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

	利息淨收入敏感性		權益敏感性	
	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
利率基點變化				
上升100個基點	(21,709)	(23,156)	(18,700)	(18,848)
下降100個基點	21,709	23,156	19,909	20,130

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

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

本集團的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2011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	2,551,757	—	—	—	294,145	2,845,902
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	707,853	96,682	13,719	—	1,261	819,515
為交易而持有的金融資產	4,229	21,597	6,285	2,040	166	34,317
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	70,771	9,511	12,516	4,381	—	97,179
衍生金融資產	—	—	—	—	13,803	13,803
客戶貸款及墊款	2,296,796	4,691,101	26,467	103,116	35,107	7,152,587
金融投資	322,281	627,054	1,497,623	1,146,516	4,627	3,598,101
對聯營及合營公司的投資	—	—	—	—	38,530	38,530
物業及設備	—	—	—	—	103,719	103,719
其他	15,000	—	—	—	177,395	192,395
資產合計	5,968,687	5,445,945	1,556,610	1,256,053	668,753	14,896,048
負債：						
向中央銀行借款	—	100	—	—	—	100
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	86,734	44,142	—	—	—	130,876
衍生金融負債	—	—	—	—	11,025	11,025
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	1,218,036	117,694	7,879	188	2,112	1,345,909
存款證	15,408	4,365	7,872	—	—	27,645
客戶存款	8,109,104	3,009,328	667,244	9,637	251,825	12,047,138
已發行債務證券	10,155	1,394	29,799	103,900	—	145,248
其他	—	—	—	—	328,492	328,492
負債合計	9,439,437	3,177,023	712,794	113,725	593,454	14,036,433
利率風險敞口	(3,470,750)	2,268,922	843,816	1,142,328	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

43. 金融工具風險管理(續)**(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)：

2010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	2,053,031	—	—	—	229,968	2,282,999
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	431,688	74,549	2,758	—	2,092	511,087
為交易而持有的金融資產	3,463	2,446	2,896	1,246	137	10,188
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,850	138	649	161	—	2,798
衍生金融資產	—	—	—	—	13,332	13,332
客戶貸款及墊款	1,693,741	4,822,637	4,264	102,730	—	6,623,372
金融投資	455,651	886,647	1,305,385	1,066,554	5,045	3,719,282
對聯營及合營公司的投資	—	—	—	—	40,325	40,325
物業及設備	—	—	—	—	103,412	103,412
其他	7,494	—	—	—	144,333	151,827
資產合計	4,646,918	5,786,417	1,315,952	1,170,691	538,644	13,458,622
負債：						
向中央銀行借款	1	50	—	—	—	51
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	4,054	2,547	69	—	—	6,670
衍生金融負債	—	—	—	—	10,564	10,564
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	1,054,575	77,420	71	—	824	1,132,890
存款證	8,471	546	297	—	—	9,314
客戶存款	7,583,862	2,527,185	772,382	13,769	248,359	11,145,557
已發行債務證券	423	6,931	29,300	65,610	—	102,264
其他	—	—	—	—	229,655	229,655
負債合計	8,651,386	2,614,679	802,119	79,379	489,402	12,636,965
利率風險敞口	(4,004,468)	3,171,738	513,833	1,091,312	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

43. 金融工具風險管理(續)

(d) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

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

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

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

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

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

本集團按照銀監會的《商業銀行資本充足率管理辦法》及其他相關規定計算下列的核心資本充足率和資本充足率。該計算依據可能與香港及其他國家所適用的相關依據存在重大差異。

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

43. 金融工具風險管理(續)**(d) 資本管理(續)**

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (經審計)
核心資本充足率	9.82%	9.97%
資本充足率	12.33%	12.27%
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	349,020	349,019
儲備(i)	484,555	400,724
少數股東權益	1,224	1,227
總核心資本	834,799	750,970
附屬資本：		
貸款損失一般準備(ii)	73,340	67,905
長期次級債務	116,211	78,286
可轉換公司債券(iii)	24,867	24,870
其他附屬資本	—	3,444
總附屬資本	214,418	174,505
扣除前總資本基礎	1,049,217	925,475
扣除：		
商譽	(26,121)	(27,369)
未合併的權益投資(iv)	(21,501)	(22,649)
其他(v)	(2,315)	(3,084)
資本淨額	999,280	872,373
核心資本淨額	795,613	709,193
加權風險資產及市場風險資本調整	8,105,103	7,112,357

- (i) 依據銀監會的《商業銀行資本充足率管理辦法》的規定，儲備包括資本公積可計入部分、未分配利潤可計入部分、盈餘公積及一般風險準備。
- (ii) 依據《中國銀監會辦公廳關於明確貸款損失一般準備計算標準的通知》規定，自2010年第二季度起，本集團在計算資本充足率時，貸款損失一般準備以貸款餘額的1%為上限計入附屬資本。
- (iii) 經中國相關監管機構的批准，本行於2010年8月31日公開發行人民幣250億元可轉換公司債券。募集的資金在扣除發行費用後，全部用於補充本行附屬資本。
- (iv) 依據銀監會的《商業銀行資本充足率管理辦法》的規定，未合併的權益投資在計算資本淨額和核心資本淨額時分別按照100%和50%的比例扣除。
- (v) 包括依據銀監會相關規定扣除的資產證券化風險暴露。

44. 金融工具的公允價值

下表列示了未以公允價值反映或披露的應收款項類投資、持有至到期投資、應付次級債券和應付可轉換公司債券的賬面價值及公允價值：

	賬面價值	公允價值
2011年6月30日(未經審計)：		
應收款項類投資	493,341	492,795
持有至到期投資	2,274,928	2,244,068
應付次級債券	116,211	109,805
應付可轉換公司債券	22,485	21,146
2010年12月31日(經審計)：		
應收款項類投資	501,706	501,310
持有至到期投資	2,312,781	2,291,074
應付次級債券	78,286	72,721
應付可轉換公司債券	22,124	20,990

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

- (i) 應收款項類投資是不可轉讓的。在沒有其他可參照市場資料時，與本行重組相關的應收款項類投資的公允價值根據所定利率並考慮與此金融工具相關的條款進行估算，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資產及負債公允價值的計算提供了統一的基礎。然而，由於其他機構可能會使用不同的方法及假設，因此，各金融機構所披露的公允價值未必完全具有可比性。

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

資產

存放中央銀行款項
存放及拆放同業及其他金融機構款項
買入返售款項
客戶貸款及墊款
其他金融資產

負債

同業及其他金融機構存放和拆入款項
賣出回購款項
客戶存款
其他金融負債

45. 報告期後事項

收購阿根廷標準銀行股權相關交易

經本行董事會批准，本行於2011年8月5日與標準銀行倫敦控股有限公司(「標銀倫敦」)、Holding W-S De Inversiones S.A.(「W-S控股公司」)及賣方擔保人標準銀行、Sielecki 和 Wertheim 家族成員就本行購買阿根廷標準銀行、Standard Investments 及 Inversora Diagonal 股份事宜簽訂協議備忘錄，擬以合計約6億美元(約相當於人民幣38.6316億元)的交易對價收購上述三家目標公司各80%股份。交易對價將在交易完成後根據2010年12月31日到交割日期之間三家目標公司淨資產價值的增減進行調整。本次交易的完成尚待境內外有關監管部門的審批。

交易完成後，標銀倫敦仍持有上述三家目標公司20%股份，並享有賣出期權，可在本次交易交割兩周年起至七周年止的期間內隨時行使，要求本行購買其持有的剩餘股份。

收購完成後，本行和標銀倫敦擬對阿根廷標準銀行按各自持股比例以申購股份的方式共同注資1億美元(約相當於人民幣6.4386億元)。

46. 比較數據

若干比較數據已經過重分類，以符合本期間之列報要求。

47. 未經審計中期簡要合併財務報表的批准

本財務報表經本行董事會於2011年8月25日決議批准及授權發佈。

未經審計補充財務信息

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 按中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表差異說明

按中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表中，歸屬於母公司股東的淨利潤截至2011年6月30日止6個月期間無差異(截至2010年6月30日止6個月期間：無差異)；歸屬於母公司股東的權益截至2011年6月30日無差異(截至2010年12月31日：無差異)。

(b) 流動性比例

	2011年 6月30日	截至2011年 6月30日 止6個月平均	2010年 12月31日	2010年平均
人民幣流動性資產比人民幣流動性負債	30.25%	31.02%	31.78%	31.24%
外幣流動性資產比外幣流動性負債	50.67%	52.02%	53.37%	57.26%

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

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

(c) 非人民幣的外匯風險

	美元 折合人民幣	港元 折合人民幣	其他 折合人民幣	合計
2011年6月30日				
即期資產	599,776	132,039	141,624	873,439
即期負債	(405,438)	(142,124)	(150,497)	(698,059)
遠期買入	443,224	56,139	83,517	582,880
遠期賣出	(605,618)	(12,279)	(72,447)	(690,344)
淨期權頭寸	(8,423)	(7)	(78)	(8,508)
淨長頭寸	23,521	33,768	2,119	59,408
淨結構頭寸	7,784	539	38,024	46,347
2010年12月31日				
即期資產	517,797	138,483	112,315	768,595
即期負債	(332,358)	(146,503)	(101,740)	(580,601)
遠期買入	333,195	44,986	49,516	427,697
遠期賣出	(526,173)	(15,301)	(46,033)	(587,507)
淨期權頭寸	(3,808)	(1)	293	(3,516)
淨長/(短)頭寸	(11,347)	21,664	14,351	24,668
淨結構頭寸	3,625	493	39,784	43,902

(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海外分支機構，經營銀行業務的子公司和其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 物業及設備、扣除折舊費
- 海外分支機構的資本和法定儲備及
- 對海外子公司和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款項和債券投資。

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
2011年6月30日：				
亞太區不包括中國大陸	103,366	10,177	160,894	274,437
其中：香港地區	63,306	7,609	111,018	181,933
歐洲	66,477	412	16,650	83,539
北美、南美	60,887	2,163	23,642	86,692
	230,730	12,752	201,186	444,668
2010年12月31日：				
亞太區不包括中國大陸	65,601	15,609	146,391	227,601
其中：香港地區	25,616	8,798	90,463	124,877
歐洲	50,709	1,875	16,567	69,151
北美、南美	44,835	6,423	33,972	85,230
	161,145	23,907	196,930	381,982

未經審計補充財務信息

2011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

(i) 按行業分析如下：

2011年6月30日

	客戶貸款 及墊款 總額	有擔保物 覆蓋的 客戶貸款 及墊款	逾期客戶 貸款 及墊款 *	單項評估 減值的 客戶貸款 及墊款	減值準備		合計
					單項評估	組合評估	
交通運輸、倉儲和郵政業	1,082,165	276,388	8,060	9,670	4,855	10,463	15,318
製造業	1,032,488	442,399	23,558	25,558	16,681	15,935	32,616
房地產業	625,306	467,685	6,341	5,362	3,369	13,387	16,756
電力、燃氣及水的生產 和供應業	622,249	88,874	4,369	4,861	2,367	10,359	12,726
批發、零售及住宿	559,151	327,081	9,035	9,228	5,750	8,477	14,227
水利、環境和公共設施管理業	532,726	122,343	271	261	110	18,555	18,665
租賃和商務服務業	371,561	137,507	1,974	958	638	17,804	18,442
採礦業	163,024	18,032	276	349	215	334	549
建築業	101,824	45,126	1,320	1,204	732	1,165	1,897
科教文衛	74,710	11,856	755	923	671	336	1,007
其他	228,535	71,060	1,220	1,441	1,007	4,292	5,299
公司類貸款及墊款小計	5,393,739	2,008,351	57,179	59,815	36,395	101,107	137,502
個人住房和經營性貸款	1,373,612	1,293,888	35,317	—	—	37,400	37,400
其他	460,748	315,953	15,464	—	—	4,511	4,511
個人貸款小計	1,834,360	1,609,841	50,781	—	—	41,911	41,911
票據貼現	105,941	105,941	190	—	—	2,040	2,040
客戶貸款及墊款合計	7,334,040	3,724,133	108,150	59,815	36,395	145,058	181,453
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值 *							120,081
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款 *							55,193
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款 *							52,957

*已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(ii)項。

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(i) 按行業分析如下(續)：

2010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	
交通運輸、倉儲和郵政業	1,039,929	272,298	8,384	9,105	5,403	3,171	8,574
製造業	970,184	397,667	25,507	27,336	19,404	21,333	40,737
房地產業	586,654	441,884	5,987	5,724	3,345	9,278	12,623
電力、燃氣及水的生產 和供應業	597,189	82,106	4,810	5,278	2,570	1,473	4,043
批發、零售及住宿	430,954	259,584	10,253	10,460	6,453	4,686	11,139
水利、環境和公共設施管理業	552,886	108,679	186	208	137	31,344	31,481
租賃和商務服務業	378,568	130,404	1,036	1,201	762	13,791	14,553
採礦業	133,358	15,825	273	297	209	274	483
建築業	89,188	39,000	1,200	1,231	942	824	1,766
科教文衛	69,265	9,012	774	846	689	212	901
其他	169,106	85,287	1,269	1,814	1,386	2,802	4,188
公司類貸款及墊款小計	5,017,281	1,841,746	59,679	63,500	41,300	89,188	130,488
個人住房及經營性貸款	1,288,683	1,223,922	30,313	—	—	30,404	30,404
其他	367,036	259,489	12,208	—	—	4,165	4,165
個人貸款小計	1,655,719	1,483,411	42,521	—	—	34,569	34,569
票據貼現	117,506	117,506	98	—	—	2,077	2,077
客戶貸款及墊款合計	6,790,506	3,442,663	102,298	63,500	41,300	125,834	167,134
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值 *							104,832
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款 *							48,023
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款 *							54,275

*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

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的本集團客戶貸款及墊款總額：		
3至6個月	4,401	3,264
6至12個月	4,156	5,248
12個月以上	50,807	55,836
	59,364	64,348
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.06%	0.05%
6至12個月	0.05%	0.1%
12個月以上	0.7%	0.8%
	0.81%	0.95%

未經審計補充財務信息

2011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)

(ii) 逾期客戶貸款及墊款(續)：

對已逾期客戶貸款及墊款的界定如下：

有指定還款日期的客戶貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該等客戶貸款及墊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

2011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	4,816	186	86	184	116	4,585
長江三角洲	16,042	7,187	4,975	9,258	5,745	33,556
珠江三角洲	15,607	7,568	4,402	8,460	5,222	21,039
環渤海地區	18,506	10,730	6,649	10,945	7,002	28,014
中部地區	18,840	9,917	4,924	11,239	6,438	20,680
西部地區	22,658	11,382	5,905	12,472	7,140	25,849
東北地區	7,638	4,334	3,603	4,809	3,825	9,650
境外及其他	4,043	1,535	420	2,448	907	1,685
合計	108,150	52,839	30,964	59,815	36,395	145,058

2010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	4,176	189	86	194	119	3,455
長江三角洲	15,031	9,099	5,544	10,880	6,761	29,306
珠江三角洲	13,384	6,906	4,583	7,731	5,540	18,236
環渤海地區	19,177	12,026	7,315	12,873	8,085	24,107
中部地區	17,729	9,158	5,312	10,478	6,939	18,068
西部地區	20,788	12,109	6,282	13,337	7,850	22,282
東北地區	8,715	5,751	5,044	6,117	5,225	8,713
境外及其他	3,298	399	180	1,890	781	1,667
合計	102,298	55,637	34,346	63,500	41,300	125,834

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(iv) 已重組的客戶貸款及墊款

	2011年6月30日		2010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	9,544	0.13%	10,716	0.16%
減：逾期3個月以上的已重組客戶 貸款及墊款	(6,498)	(0.09%)	(7,602)	(0.11%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款 及墊款	3,046	0.04%	3,114	0.05%

(f) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的本集團拆放同業及 其他金融機構款項總額：		
12個月以上	29	28
佔拆放同業及其他金融機構款項總額的百分比 12個月以上	0.02%	0.04%

(g) 中國境內非銀行的風險敞口

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
表內敞口	9,509,957	9,009,721
表外敞口	1,872,478	1,497,421
	11,382,435	10,507,142
單項評估減值準備	35,518	40,926

除上述披露外，本集團認為對其他境外非銀行交易對手於中國境內使用的授信風險敞口並不重大。

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

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
東亞銀行	指	東亞銀行有限公司
高盛集團	指	高盛集團有限公司(The Goldman Sachs Group, Inc.)
工銀澳門	指	中國工商銀行(澳門)股份有限公司
工銀巴西	指	中國工商銀行(巴西)有限公司
工銀秘魯	指	中國工商銀行(秘魯)有限公司
工銀國際	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
工銀歐洲	指	中國工商銀行(歐洲)有限公司
工銀瑞信	指	工銀瑞信基金管理有限公司
工銀泰國	指	中國工商銀行(泰國)股份有限公司
工銀亞洲	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
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
美國運通	指	美國運通公司(American Express Company)
人民銀行	指	中國人民銀行
上交所	指	上海證券交易所
社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港《證券及期貨條例》	指	中國香港特別行政區法例第571章《證券及期貨條例》
中國會計準則	指	財政部2006年頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
中國銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會



中國北京市西城區復興門內大街55號 郵編：100140
55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing, China Post Code: 100140
www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com