



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

A light blue world map is overlaid on the upper half of the page, with white grid lines representing latitude and longitude. The map is semi-transparent, allowing the text to be clearly visible.

# 2011 年度報告





## 公司簡介

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

通過持續努力和穩健發展，本行已經邁入世界領先大銀行行列，成為全球市值最大、客戶存款第一和盈利最多的上市銀行，擁有優質的客戶基礎、多元的業務結構、強勁的創新能力和市場競爭力。本行通過16,648個境內機構、239個境外機構和遍布全球的1,669個代理行以及網上銀行、電話銀行和自助銀行等分銷渠道，向411萬公司客戶和2.82億個人客戶提供廣泛的金融產品和服務，基本形成了以商業銀行為主體，跨市場、國際化的經營格局，在商業銀行業務領域保持國內市場領先地位。本行始終堅持「以客戶為中心、服務創造價值」的經營宗旨，持續提升金融服務水平，品牌內涵不斷豐富，「您身邊的銀行，可信賴的銀行」的品牌形象深入人心，成為中國消費者首選的銀行品牌和全球最具價值的金融品牌。

本行堅持履行經濟責任與社會責任的有機統一，在支持經濟社會發展、保護環境和資源、支持社會公益活動等方面樹立了負責任的大行典範，榮獲「最佳社會責任機構獎」、「人民社會責任獎」等大獎。

未來本行將繼續朝着建設成為最盈利、最優秀、最受尊重的國際一流現代金融企業的目標而努力。



## 目錄

重要提示	2
公司基本情況簡介	4
財務概要	6
董事長致辭	9
行長致辭	12
討論與分析	16
— 經濟金融及監管環境	16
— 財務報表分析	21
— 業務綜述	41
— 風險管理	64
— 資本管理	85
— 展望	87
社會責任	89
股本變動及主要股東	
持股情況	92
董事、監事及高級管理	
人員和員工機構情況	98
公司治理報告	109
股東大會情況簡介	130
董事會報告	131
監事會報告	136
重要事項	141
組織機構圖	148
獨立審計師報告及財務報表	150
2011年排名與獲獎情況	292
境內外機構名錄	296
釋義	300

---

## 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。

2012年3月29日，本行董事會審議通過了《2011年度報告》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，李曉鵬董事委託王麗麗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年度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計準則審計，並出具標準無保留意見的審計報告。

中國工商銀行股份有限公司董事會

二〇一二年三月二十九日

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年度報告中財務報告的真實、完整。



### 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

# 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：86-10-66107571

電子信箱：ir@icbc.com.cn

## 信息披露報紙

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、  
《證券日報》

## 登載A股年度報告的中國證監會 指定互聯網網址

www.sse.com.cn

## 登載H股年度報告的香港聯交所的 「披露易」網頁

www.hkexnews.hk

## 法律顧問

中國內地

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

北京市君合律師事務所  
中國北京市東城區建國門北大街8號  
華潤大廈20層

中國香港

年利達律師事務所  
香港中環遮打道歷山大廈10樓

## 股份登記處

### A股

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

## 本年度報告備置地點

本行董事會辦公室

## 股票及可轉債上市地點、簡稱和代碼

### A股

上海證券交易所  
股票簡稱：工商銀行  
股票代碼：601398

### H股

香港聯合交易所有限公司  
股票簡稱：工商銀行  
股份代號：1398

## A股可轉換公司債券

上海證券交易所  
可轉換公司債券簡稱：工行轉債  
可轉換公司債券代碼：113002

## 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：100000000003965  
金融許可證機構編碼：B0001H111000001  
稅務登記號：京稅證字110102100003962  
組織機構代碼：10000396-2

## 審計師名稱、辦公地址

### 國內審計師

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

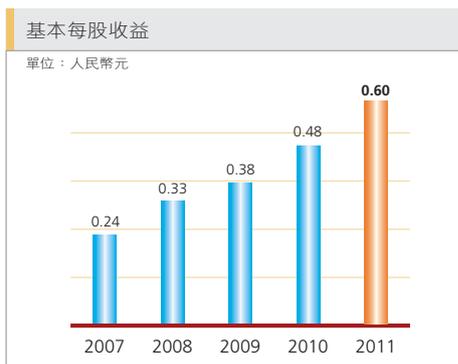
### 國際審計師

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號中信大廈22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

(本年度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	2010	2009	2008	2007
<b>全年經營成果(人民幣百萬元)</b>					
利息淨收入	362,764	303,749	245,821	263,037	224,465
手續費及佣金淨收入	101,550	72,840	55,147	44,002	38,359
營業收入	470,601	380,748	309,411	310,195	257,428
營業費用	169,613	139,480	120,819	111,335	104,660
資產減值損失	31,121	27,988	23,285	55,462	37,406
營業利潤	269,867	213,280	165,307	143,398	115,362
稅前利潤	272,311	215,426	167,294	145,376	115,378
淨利潤	208,445	166,025	129,396	111,226	82,254
歸屬於母公司股東的淨利潤	208,265	165,156	128,645	110,841	81,520
經營活動產生的現金流量淨額	348,123	278,176	403,862	370,913	296,129
<b>於報告期末(人民幣百萬元)</b>					
資產總額	15,476,868	13,458,622	11,785,053	9,757,146	8,683,712
客戶貸款及墊款總額	7,788,897	6,790,506	5,728,626	4,571,994	4,073,229
貸款減值準備	194,878	167,134	145,452	135,983	115,687
投資淨額	3,915,902	3,732,268	3,599,173	3,048,310	3,107,328
負債總額	14,519,045	12,636,965	11,106,119	9,150,516	8,140,036
客戶存款	12,261,219	11,145,557	9,771,277	8,223,446	6,898,413
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,341,290	1,048,002	1,001,634	646,254	805,174
歸屬於母公司股東的權益	956,742	820,430	673,893	602,675	538,371
股本	349,084	349,019	334,019	334,019	334,019
資本淨額	1,112,463	872,373	731,956	620,033	576,741
核心資本淨額	850,355	709,193	586,431	510,549	484,085
附屬資本	271,830	174,505	172,994	121,998	94,648
加權風險資產 <sup>(1)</sup>	8,447,263	7,112,357	5,921,330	4,748,893	4,405,345
<b>每股計(人民幣元)</b>					
每股淨資產 <sup>(2)</sup>	2.74	2.35	2.02	1.80	1.61
基本每股收益 <sup>(3)</sup>	0.60	0.48	0.38	0.33	0.24
稀釋每股收益 <sup>(3)</sup>	0.59	0.48	0.38	0.33	0.24
每股經營活動產生的現金流量淨額	1.00	0.80	1.21	1.11	0.89
<b>信用評級</b>					
標準普爾(S&P) <sup>(4)</sup>	A/穩定	A/穩定	A-/正面	A-/正面	A-/正面
穆迪(Moody's) <sup>(4)</sup>	A1/穩定	A1/穩定	A1/正面	A1/穩定	A1/穩定

註：(1) 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」。

(2) 期末歸屬於母公司股東的權益除以期末股本總數。

(3) 2009年及以前年度數據考慮2010年供股因素進行了重述。

(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	2010	2009	2008	2007
<b>盈利能力指標 (%)</b>					
平均總資產回報率 <sup>(1)</sup>	1.44	1.32	1.20	1.21	1.02
加權平均權益回報率 <sup>(2)</sup>	23.44	22.79	20.15	19.43	16.23
淨利息差 <sup>(3)</sup>	2.49	2.35	2.16	2.80	2.67
淨利息收益率 <sup>(4)</sup>	2.61	2.44	2.26	2.95	2.80
加權風險資產收益率 <sup>(5)</sup>	2.68	2.55	2.43	2.43	2.01
手續費及佣金淨收入比營業收入	21.58	19.13	17.82	14.19	14.90
成本收入比 <sup>(6)</sup>	29.91	30.99	33.18	29.84	35.02
<b>資產質量指標 (%)</b>					
不良貸款率 <sup>(7)</sup>	0.94	1.08	1.54	2.29	2.74
撥備覆蓋率 <sup>(8)</sup>	266.92	228.20	164.41	130.15	103.50
貸款撥備率 <sup>(9)</sup>	2.50	2.46	2.54	2.97	2.84
<b>資本充足率指標 (%)</b>					
核心資本充足率 <sup>(10)</sup>	10.07	9.97	9.90	10.75	10.99
資本充足率 <sup>(10)</sup>	13.17	12.27	12.36	13.06	13.09
總權益對總資產比率	6.19	6.11	5.76	6.22	6.26
加權風險資產佔總資產比率	54.58	52.85	50.24	48.67	50.73

註：(1) 淨利潤除以期初和期末資產總額的平均數。

(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) 淨利潤除以期初和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



董事長 姜建清

2011年，歐洲主權債務危機持續惡化，全球經濟復蘇進程艱難而曲折。中國經濟增長實現由政策刺激向自主增長的有序轉變，但經濟發展中不平衡、不協調、不可持續的矛盾和問題仍很突出。工商銀行積極應對複雜嚴峻形勢帶來的各種困難和挑戰，繼續保持了健康平穩的發展勢頭，圓滿完成了股改後第二個三年發展規劃，在各個領域取得了新的發展與進步，並且市值、客戶存款等多項指標在全球上市銀行中保持第一的位置。

這些發展與進步得益於我們始終堅持支持和服務於實體經濟。經濟好才能金融好，百業興才能金融興。經濟平穩健康發展是銀行發展最重要的條件，銀行也只有在服務實體經濟健康發展中才能實現自身的良性發展。我們積極適應宏觀環境變化和新的金融監管要求，不斷完善信貸政策，並注重根據所服務地區的經濟特點、區位優勢來改進經營策略，使信貸服務乃至整個經營策略始終有利於促進所服務地區實體經濟的發展，有利於促進產業優化升級。去年以來，我們進一步加大了對先進製造業、現代服務業、文化產業、戰略性新興產業等領域的信貸支持力度，積極助推經濟結構戰略性調整；進一步加大了對小微企業和民生領域的融資支持力度，全年新增小微企業貸款創歷史新高，為促進社會就業和技術創新發揮了重要作用；進一步嚴格控制高耗能、高污染和產能過剩行業貸款，切實踐行「綠色銀行」責任。在有效服務實體經濟的過程中，我們自身也拓展了新的市場領域，降低了貸款集中度風險，提高了信貸經營質量和效率，實現了健康可持續發展。

這些發展與進步得益於我們對卓越金融服務的不懈追求。服務是銀行的本質屬性，也是銀行的持久競爭力。只有在服務上取得競爭比較優勢，才能前行至久、前行至遠。我們致力於打造服務卓越銀行的目標，以開展接力式服務提升活動為載體，全方位持續改進服務，集中資金改造了近千家營業網點，不斷完善和豐富網上銀行、手機銀行、短信銀行等電子銀行服務功能，電子渠道業務量佔到業務總量的三分之二以上，形成了更為完善、便捷的服務網絡；深入推進了以客戶體驗為導向、以效率提升為目標的業務流程改造和優化，大大增強了集約化運營能力和後台支持能力；注意傾聽金融消費者的聲音和訴求，進一步完善消費者權益保護機制，切實維護了金融消費者的合法權益。服務的不斷改進，顯著提高了客戶滿意度和市場美譽度，工商銀行成為本年度中國銀行業「文明規範服務百佳示範單位」獲評網點數量最多的銀行。

這些發展與進步得益於我們持續推進經營結構調整和發展方式轉變。經營轉型是一個長期、漸進的過程。面對新的市場環境和更為嚴格的資本監管要求，我們加快實施了從高資本佔用型業務向低資本佔用型業務、從傳統融資中介向全能型金融服務中介、從本土傳統商業銀行向全球化大型金融集團「三個轉變」的戰略轉型，努力走出一條資產規模不無限擴大、盈利平穩和可持續增長的發展道路。2011年，全行中間業務和新興業務得到較快發展，尤其是客戶需求旺盛的金融資產服務業務實現了規模快速增長，帶動了全行手續費及佣金淨收入佔營業收入的比重進一步提高2.45個百分點至21.58%，資本節約型業務正日益成為全行利潤的重要來源，發展的協調性和可持續性不斷增強。

經濟全球化伴隨着金融全球化。我們跟隨中國經濟全球化進程，穩步拓展國際化經營，又在11個國家和地區新設了機構，境外機構總數達到239家，經營網絡擴展至33個國家和地區，基本形成了覆蓋主要國際金融中心及我國重要經貿往來地區的全球服務網絡，同時把境內科技平台和優勢產品線延伸至境外，顯著增強了境外機構本土化經營發展能力，2011年除新設機構外的境外機構全部盈利。工銀瑞信、工銀租賃、工銀國際等綜合化子公司業務發展不斷擴大，工銀安盛保險公司籌備工作有了新進展，跨市場、多元化金融服務平台進一步形成。

這些發展與進步得益於我們堅持改革創新不懈怠。改革創新是金融發展的動力和源泉。在國際金融危機的大背景下，我們更加重視以改革促發展、靠創新增動力，去年以來在深化改革創新上又有了新的進展。我們根據集團化發展的進程，完善集團管理架構的頂層設計，推進了全球統一的IT系統和經營管理體系建設，增強了「One ICBC」一體化管理和運營能力；把利潤中心改革範圍擴大到6條產品線，激發了重點產品線的經營活力和盈利能力；完成了省區分行營業部管理體制改革，提升了在大中城市的市場競爭力；深入推進縣支行改革，重點縣支行主要業務指標增速明顯高於全行平均水平，全行在重點縣域和經濟強鎮的金融服務能力不斷增強。

我們堅持以科技領先優勢打造金融創新優勢，歷時三年建成了擁有自主知識產權、具有國際先進水平的新一代科技應用系統。同時，更加注重新技術在業務領域的應用，近年來保持產品創新數量以年均10%以上的速度遞增，目前全行金融產品總量達3,200餘種，是中國金融產品體系最健全、種類最豐富的銀行之一。

這些發展與進步得益於我們不斷完善公司治理和風險管理。良好的公司治理和風險管理是銀行穩健運行的關鍵所在。我們把風險管理作為公司治理的核心內容，統籌推進巴塞爾新資本協議實施的各項準備工作，加強併表風險、國別風險和表外風險管理，努力提升信用風險、市場風險、流動性風險和操作性風險等各類風險管理技術水平，在極其複雜嚴峻的環境中保持了資產質量的穩定和各類風險的可控。我們堅持開展了對董事、監事及高級管理人員的履職評價，同時在總行成立專門機構，對子行子公司董監事進行統一派駐和管理考核，規範和引導子行子公司的經營行為，有效提升了集團整體治理水平。

2011年，李純湘女士、高劍虹先生、鄺錫文先生、魏伏生先生等董事任期屆滿，董事會向他們的勤勉工作深致謝忱；新聘請汪小亞女士、葛蓉蓉女士、王小嵐先生、姚中利先生出任非執行董事，相信他們的加入將會促進董事會工作的持續改善。

這些發展與進步得益於我們重視加強人才和文化建設。人才是成就一切事業的根本，我們積極培養和引進各類人才，進一步加大了全員培訓力度，實施了國際化人才工程，從2011年開始每年選拔200名工商銀行青年才俊到境外世界一流學府和金融機構進行學習鍛煉，用10年左右的時間培養造就一大批優秀的國際化人才。文化是競爭軟實力，我們十分注重企業文化建設，積極培育具有中華優秀文化精神和本行特色的企業文化，實施了十件文化大事，評選表彰了榮譽全球僱員，在推動文化融合中提升工商銀行文化的包容力、凝聚力和影響力。

當前，儘管全球經濟前景仍不明朗，外部經營環境仍充滿不確定性，但世界經濟畢竟有了一些好兆頭，復蘇的勢頭漸趨增強。工商銀行已經開啓新一輪三年戰略規劃。我們相信，只要堅持正確的發展戰略，堅定信心，審時度勢，矢志努力，2012年必將又是一個充滿希望、收穫希望的好年景。



董事長：姜建清

二〇一二年三月二十九日

## 行長致辭



行長 楊凱生

2011年國際國內經濟金融形勢嚴峻複雜。面對各種矛盾和挑戰，本行秉持審慎穩健的經營理念，轉方式、調結構、重創新、強管理、抓服務，經營發展繼續保持了健康平穩的良好態勢，呈現出五個突出特點。

一是盈利增長更加注重依靠轉型、創新和管理驅動。2011年本行盈利保持合理增長，實現淨利潤2,084.45億元，較上年增長25.6%；加權平均權益回報率較上年提高0.65個百分點至23.44%；基本每股收益0.60元，較上年增加0.12元。這既源於本行生息資產規模的較快增長，也得益於發展方式的加快轉變、經營結構的持續調整、業務的不斷創新以及積極有效的風險管理，更是中國經濟平穩較快發展的折射。全行通過進一步優化資產負債結構、提升資金營運水平等措施，使淨利息收益率較上年提高17個基點至2.61%，利息淨收入增長19.4%。貴金屬、資產託管、養老金、私人銀行等重點發展的新業務收入增幅均超過60%，帶動手續費及佣金淨收入穩步增長，在營業收入中的佔比提高2.45個百分點至21.58%。本行深入推進綜合化經營和國際化發展，跨境、跨市場的盈利能力明顯增強，綜合化子公司和境外機構對集團的盈利貢獻不斷提升。需要特別指出的是，由於資產質量的持續改善和經營管理工作的不斷改進，本行的成本收入比已從2006年的36.32%逐步下降到2011年的29.91%，成為盈利增長的重要因素。

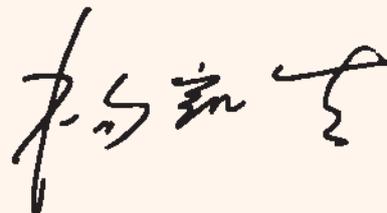
二是信貸業務更加注重有效服務實體經濟和增強可持續發展能力。全年境內分行人民幣各項貸款新增8,116.64億元，增幅13.1%，體現了本行一貫堅持的穩健信貸政策，也較好地支持了實體經濟發展的合理資金需要。本行積極適應經濟結構調整大趨勢，適應強化資本約束的監管要求，加快推進信貸結構調整，將信貸資源更多地投向了符合產業政策導向、資本佔用較低、風險與收益匹配的領域。特別是積極支持了先進製造業、現代服務業、文化產業、戰略性新興產業，以及節能環保等綠色產業發展；加大了對中小企業的支持力度，中小企業有貸戶增長37.4%，新增貸款佔公司貸款增量的71.3%；貿易融資增幅49.2%，增量佔公司貸款增量的46.7%；個人貸款增量佔各項貸款增量的35.9%。與此同時，嚴控了高耗能、高污染和產能過剩行業貸款，對環保不達標企業和項目實行「一票否決制」；穩步實施了對貸款餘額較大、貸款期限偏長、資本佔用較高行業和客戶貸款的調整，地方政府融資平台、房地產貸款餘額較年初下降。全行信貸業務的可持續發展能力進一步提升。

三是競爭發展更加注重業務創新推動。本行積極貼近客戶需求，充分發揮自身科技、渠道、品牌等優勢，着力推進業務創新，進一步鞏固了存貸款及結算等傳統業務的領先地位，且繼續在絕大多數新興業務領域保持了市場領先優勢。2011年人民幣各項存款新增1.04萬億元，連續4年新增超萬億元。以低資本佔用為主要特徵的各類新業務發展較快。個人客戶金融資產總量從年初的7萬億元提升至7.7萬億元，其中中高端客戶金融資產佔比達到84.7%。理財產品餘額和收入雙居同業首位。信用卡發卡量率先突破7,000萬張，消費額、融資額和業務收入等核心指標全面領跑同業。債務融資工具承銷發行額連續5年蟬聯市場第一。貴金屬業務交易額是上年的4.1倍，同業市場佔比遙遙領先。境內國際結算量突破1萬億美元，躋身全球領先國際結算銀行之列。資產託管、養老金、結算與現金管理、私人銀行等業務規模與收益均保持了較快增長。

四是業務運營更加注重加強基礎管理和風險防範。本行推進了全面風險管理體系建設，加強了併表風險、國別風險和表外風險管理；統籌推進了巴塞爾新資本協議實施的各項準備工作，內部評級和操作風險高級計量法項目成果應用加快，並研發投產了全球市場風險管理系統，市場風險計量與管控達到了國際上較為先進的水平。在銀行間債券市場成功發行880億元次級債券，資本充足率和核心資本充足率分別達到13.17%和10.07%，資本實力增強；同時，加強經濟資本、經濟增加值(EVA)、經濟資本回報率(RAROC)等資本管理工具在各業務領域的深入應用，控制風險資產增長，強化資本對業務擴充的剛性約束。針對外部經營環境的變化，本行不斷完善各項風險防範措施，切實加強信貸基礎管理，細化完善行業信貸政策體系，重點防控地方政府融資平台、房地產等領域的信貸風險，不良貸款餘額及不良貸款率連續12年保持「雙降」；進一步整合監督資源，完善以數據分析為基礎、以監督模型為風險識別工具的新監督體系，充分利用先進的技術手段加強對風險事件的監控，內部風險暴露水平持續降低，主要內控指標在同業保持先進水平。

五是服務工作更加注重客戶體驗的改善。本行着眼於打造服務卓越銀行的目標，在全行積極培育以客戶為中心，為客戶創造價值的服務文化，堅持標本兼治、多管齊下，大力實施滿意度和美譽度提升工程。深入實施了以客戶體驗為導向的業務流程綜合改造和優化，全面推廣工廠化、專業化、集約化的業務集中處理模式，網點服務效率和業務運營效率明顯提升。圓滿建成了面向全球化、綜合化、集團化發展的第四代科技應用系統(NOVA+)，創新推出短信服務平台、移動銀行等一大批基礎平台和拳頭產品，進一步形成了科技發展和創新應用優勢。統籌推進了各種渠道的協同發展，持續對物理網點進行改造升級和佈局優化，加快自助銀行建設和自助設備佈放，以及電子銀行業務面向新技術、新市場和新渠道的創新應用，渠道服務能力明顯提升，新的服務模式層出不窮，通過電子渠道辦理業務的比例達到70.1%。本行切實加強消費者權益保護，進一步改進營銷和服務管理，讓技術進步和金融創新的成果惠及廣大客戶，積極構築健康和諧的金融消費關係。

當前，國際金融危機的深層次影響仍在持續。面對嚴峻複雜的經營環境，本行將進一步增強工作針對性、前瞻性和有效性，砥礪前行，穩中求進，紮實工作，努力實現競爭發展的新突破、結構調整的新進展和改革創新的新成效，為工商銀行的長期可持續發展奠定更為堅實的基礎。



行長：楊凱生

二〇一二年三月二十九日



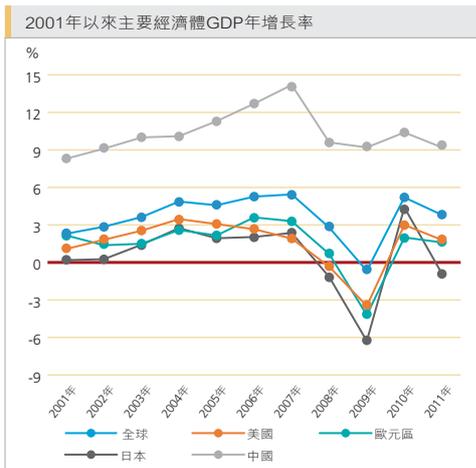
監事長 趙林

# 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

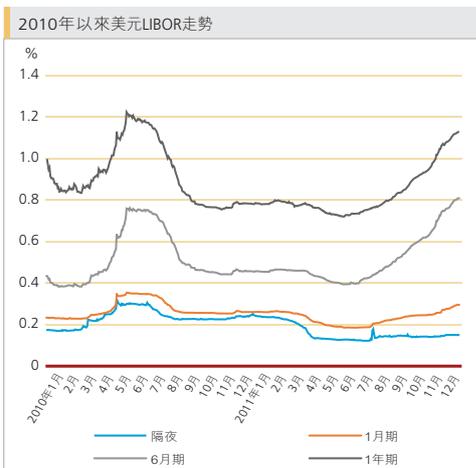
2011年，全球經濟復蘇放緩，歐洲主權債務危機升級蔓延，經濟下行風險凸顯。根據國際貨幣基金組織2012年1月24日發佈的《全球經濟展望》，2011年全球經濟增長率為3.8%，低於2010年的5.2%。從各區域情況看，美國經濟增長勢頭有所回升，通脹、就業形勢略有改善；歐元區經濟受主權債務危機拖累復蘇乏力，區內各國經濟增速進一步分化，增長前景不容樂觀；日本經濟受地震和海嘯災害衝擊一度出現衰退，下半年在災後重建提振下略有反彈；主要新興經濟體經濟增長速度普遍放緩，面臨穩增長、控通脹和防止短期跨境資本流動大幅波動的挑戰。從宏觀政策來看，為緩和主權債務危機對經濟復蘇拖累，「緊財政、鬆貨幣」成為發達經濟體特別是歐元區重債國家的必然選擇，歐洲中央銀行推出新一輪長期再融資操作(LTROs)向銀行體系提供流動性；新興經濟體貨幣政策有所分化，主要新興經濟體同時面臨經濟放緩和通脹壓力，但隨着外部環境惡化，貨幣政策由緊轉鬆。從匯率政策來看，為避免「強貨幣」對「弱經濟」的不利影響，各國對貨幣匯率干預有所加強。



數據來源：國際貨幣基金組織、中國國家統計局。



數據來源：彭博資訊。



數據來源：彭博資訊。



數據來源：彭博資訊。

受經濟復蘇滯緩、歐洲主權債務危機演化、重大災害和突發事件頻發、地緣政治局勢持續緊張等因素影響，國際金融市場經歷巨幅動蕩。一是全球股市波動幅度較大。美股表現略優於其他股市，道瓊斯指數年度漲幅5.5%，標準普爾500指數全年持平，納斯達克指數下跌1.8%；歐洲、日本及新興市場等主要股市呈現不同程度下跌，其中MSCI金磚四國指數全年跌幅接近25%，全球股市市值比上年末縮水6.08萬億美元至45.91萬億美元。二是主要國際貨幣間匯率寬幅震蕩。美元匯率先抑後揚，雖然全年變化不大，但年內反復大幅波動。2011年末，美元指數收於80.178點，比上年末升值1.5%。歐元對美元匯率先升後貶，全年歐元對美元貶值3.2%，大部分新興市場貨幣對美元匯率亦呈相同態勢，而日元對美元則震蕩升值5.5%。三是國際油價高位震蕩，金價沖高回落。紐約WTI輕質原油期貨價格年末收於98.83美元/桶，上漲8.2%，紐約黃金現貨價格收於1,563.7美元/盎司，較年內最高收盤價下跌17.7%。四是全球流動性有所收緊，主要金融市場利率呈總體上行走勢，2011年末，一年期美元LIBOR由上年末0.7809%升至1.1281%，一年期港元HIBOR由上年末0.7007%升至0.8800%。

### 中國經濟金融及監管環境

2011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，國民經濟繼續保持平穩較快發展。

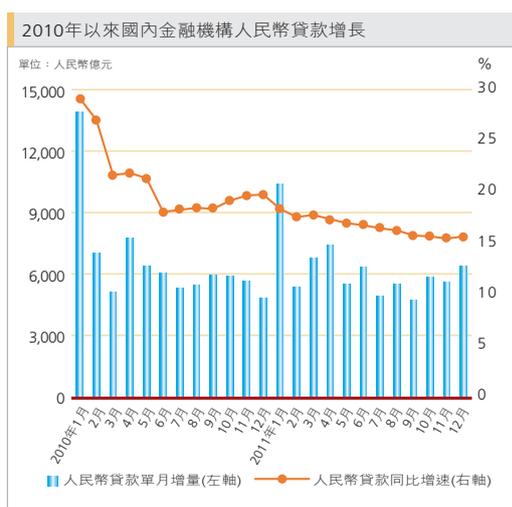
初步測算，全年國內生產總值(GDP)47.16萬億元，比上年增長9.2%，增速比上年下降1.1個百分點；一季度到四季度同比分別增長9.7%、9.5%、9.1%和8.9%。資本形成、最終消費和淨出口對GDP的拉動分別為4.99、4.75和-0.54個百分點。工業生產平穩較快增長，企業利潤繼續增加。規模以上工業增加值增長13.9%，增速下降1.8個百分點，但仍處於較快增長區間。固定資產投資保持較快增長，全年固定資產投資(不含農戶)30.19萬億元，增長23.8%，增速與上年持平，其中房地產開發呈回落態勢，全年房地產開發投資6.17萬億元，增長27.9%，回落5.3個百分點。市場消費平穩增長，社會消費品零售總額18.12萬億元，增長17.1%。物價過快上漲勢頭得到初步遏制，居民消費價格上漲5.4%，工業生產者出廠價格上漲6.0%。進出口總額保持較快增長，外貿順差繼續收窄。全年進出口總額3.64萬億美元，增長22.5%；實現順差1,551億美元，下降14.5%。

貨幣政策由「適度寬鬆」轉為「穩健」。前三季度，人民銀行先後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3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3.50%，一年期貸款基準利率由5.81%上調至6.56%，各累計上調0.75個百分點。四季度，針對形勢變化，人民銀行於12月5日下調存款準備金率0.5個百分點。

全年貨幣供應量增長總體回落，貨幣信貸向常態水平回歸。2011年末，廣義貨幣供應量(M2)餘額85.16萬億元，比上年末增長13.6%，增幅回落6.1個百分點；狹義貨幣供應量(M1)餘額28.98萬億元，增長7.9%，回落13.3個百分點。全部金融機構本外幣貸款餘額58.19萬億元，增長15.7%；其中，人民幣貸款餘額54.79萬億元，增長15.8%，回落4.1個百分點；外幣貸款餘額5,387億美元，增長19.6%。全部金融機構本外幣存款餘額82.67萬億元，增長13.5%；其中，人民幣存款餘額80.94萬億元，增長13.5%，回落6.7個百分點；外幣存款餘額2,751億美元，增長19.0%。

社會融資規模保持合理水平。初步統計，2011年全年社會融資規模為12.83萬億元，比上年減少1.11萬億元。其中，人民幣貸款增加7.47萬億元，少增3,901億元；外幣貸款折合人民幣增加5,712億元，多增857億元；委託貸款增加1.30萬億元，多增4,205億元；信託貸款增加2,013億元，少增1,852億元；未貼現的銀行承兌匯票增加1.03萬億元，少增1.31萬億元；企業債券淨融資1.37萬億元，增加2,595億元；非金融企業境內股票融資4,377億元，減少1,409億元。

2011年末，銀行業金融機構(法人)總資產為113.29萬億元，比上年末增長18.9%。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4,279億元，減少57億元；不良貸款率1.0%，下降0.1個百分點；撥備覆蓋率278.1%，提高60.4個百分點；資本充足率12.7%，提高0.5個百分點；核心資本充足率10.2%，提高0.1個百分點。



數據來源：人民銀行。



數據來源：人民銀行。

金融監管改革推進。《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，對商業銀行資本監管提出了新的要求。金融穩定理事會(FSB)公佈了全球首批29家「系統重要性金融機構」，提出額外資本要求。根據國際銀行業監管強化的趨勢，2011年，中國銀監會陸續發佈了《中國銀行業實施新監管標準的指導意見》、《商業銀行槓桿率管理辦法》和《商業銀行資本管理辦法》(徵求意見稿)，在資本充足率、槓桿率、貸款撥備率、流動性比率、系統重要性銀行監管與實施時間等方面提出了監管要求。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，人民銀行進一步完善人民幣匯率形成機制，人民幣匯率雙向浮動特徵明顯，匯率彈性進一步增強。2011年末，人民幣兌美元匯率中間價為1美元兌6.3009元人民幣，比上年末升值5.1%，2005年匯改以來累計升值31.4%；國家外匯儲備餘額3.18萬億美元，增長11.7%。

金融市場總體運行平穩。貨幣市場交易活躍，市場利率前升後降總體高於上年。全年銀行間市場人民幣交易累計成交196.54萬億元，日均成交7,861億元，比上年增長9.5%。12月份銀行間市場同業拆借月加權平均利率為3.33%，比上年同期上升0.41個百分點；質押式債券回購月加權平均利率為3.37%，比上年同期上升0.25個百分點。債券發行規模穩步增加，債券市場累計發行人民幣債券(不含央行票據)6.41萬億元，增長23.4%；債券市場指數波動中有所上行，債券收益率曲線整體呈現下移趨勢。

股票市場指數震蕩下行，市場交易量有所減少。全年滬深股市累計成交42.16萬億元，比上年少成交12.40萬億元；日均成交1,728.06億元，少成交526.62億元。年末滬深兩市流通股票市值為16.49萬億元，比上年末下降14.6%；上證綜指和深證成指分別收於2199.42點和8918.82點，分別回落21.7%和28.4%。股票市場籌資額有所下降，各類企業和金融機構在境內外股票市場上通過發行、增發和配股等方式累計籌資5,799億元，減少5,520億元。證券投資基金達到915隻，比上年末增長30.0%。

## 2012年展望

展望2012年，全球經濟復蘇之路充滿挑戰與不確定性。全球經濟將延續緩慢復蘇態勢，通脹水平有望總體回落。全球貨幣政策將更趨寬鬆，有利於為經濟復蘇提供刺激。全球經濟金融運行將主要面臨以下風險：首先，歐洲主權債務危機正向整個歐元區蔓延，一旦失控，將引發新一輪全球經濟系統性風險；其次，主要發達經濟體尚缺乏可信的財政整頓計劃，可能在中長期影響復蘇；其三，全球銀行體系風險增加，「去槓桿化」形勢嚴峻，可能對實體經濟造成衝擊；其四，新興經濟體經濟增速進一步放緩，同時面臨通脹和資本流動逆轉風險，宏觀調控難度加大；其五，貿易保護主義抬頭。根據國際貨幣基金組織2012年1月24日發佈的《世界經濟展望》預測，2012年全球經濟活動將減弱，下行風險進一步增大，全球經濟增長率將降至3.3%，其中，發達經濟體增長率為1.2%，新興及發展中經濟體增長率為5.4%。

2012年中國經濟機遇與挑戰並存。從挑戰來看，全球經濟復蘇的基礎仍不牢固，不穩定、不確定因素仍然較多，中國經濟發展中不平衡、不協調、不可持續的矛盾和問題仍很突出，宏觀調控面臨經濟增長下行壓力和物價上漲壓力並存、部分企業生產經營困難、節能減排形勢嚴峻等諸多挑戰。從機遇來看，中國經濟增長的基本動力格局沒有變，工業化、城鎮化和農業現代化快速推進，將繼續為中國經濟提供增長動力。展望2012年，受持續進行的經濟轉型等主動政策和資源條件、環境條件、勞動力供求等因素共同影響，中國經濟下行壓力有所增加，但可控制在一定範圍內，從而能夠實現平穩較快增長。

2012年中國將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，保持宏觀經濟政策的連續性和穩定性，增強調控的針對性、靈活性、前瞻性，繼續處理好保持經濟平穩較快發展、調整經濟結構和管理通脹預期的關係，加快推進經濟發展方式轉變和經濟結構調整，着力擴大國內需求，着力加強自主創新和節能減排，着力深化改革開放，着力保障和改善民生，保持經濟平穩較快發展和物價總水平基本穩定。財政政策將繼續完善結構性減稅政策，加大民生領域投入，積極促進經濟結構調整，嚴格財政收支管理，加強地方政府債務管理。貨幣政策將根據經濟運行情況，適時適度進行預調微調，綜合運用多種貨幣政策工具，保持貨幣信貸總量合理增長，優化信貸結構，發揮好資本市場的積極作用，有效防範和及時化解潛在金融風險。財政政策和信貸政策都將注重加強與產業政策的協調與配合，充分體現分類指導、有扶有控，繼續加大對「三農」、保障性住房、社會事業等領域的投入，繼續支持欠發達地區、科技創新、節能環保、戰略性新興產業、國家重大基礎設施在建續建項目、企業技術改造等。

## 財務報表分析

### 利潤表項目分析

2011年，中國經濟繼續保持平穩較快增長，本行根據宏觀經濟環境變化和金融監管要求，立足於服務實體經濟和滿足客戶金融需求，加快發展方式轉變和經營轉型，依託科技領先優勢，深化產品創新，提升客戶服務水平，鞏固和增強客戶基礎，穩步擴大各項業務規模，嚴格成本管理與控制，改善風險管理和資產質量，完善公司治理，強化資本約束，在複雜多變的經營環境和日益激烈的同業競爭中繼續保持健康平穩的發展勢頭。全年實現淨利潤2,084.45億元，比上年增加424.20億元，增長25.6%，平均總資產回報率1.44%，提高0.12個百分點，加權平均權益回報率23.44%，提高0.65個百分點。營業收入4,706.01億元，增長23.6%。利息淨收入3,627.64億元，增長19.4%；非利息收入1,078.37億元，增長40.0%，其中手續費及佣金淨收入增長39.4%。營業費用1,696.13億元，增長21.6%，成本收入比下降1.08個百分點至29.91%，保持在較低水平。計提資產減值損失311.21億元，增長11.2%。所得稅費用638.66億元，增加144.65億元，增長29.3%。

### 利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年	2010年	增減額	增長率(%)
利息淨收入	362,764	303,749	59,015	19.4
非利息收入	107,837	76,999	30,838	40.0
營業收入	470,601	380,748	89,853	23.6
減：營業費用	169,613	139,480	30,133	21.6
減：資產減值損失	31,121	27,988	3,133	11.2
營業利潤	269,867	213,280	56,587	26.5
分佔聯營及合營公司收益	2,444	2,146	298	13.9
稅前利潤	272,311	215,426	56,885	26.4
減：所得稅費用	63,866	49,401	14,465	29.3
淨利潤	208,445	166,025	42,420	25.6
歸屬於：母公司股東	208,265	165,156	43,109	26.1
非控制性權益	180	869	(689)	(79.3)

利息淨收入

本行繼續加強資產負債管理，合理把握信貸投放總量和節奏，積極調整信貸結構；緊緊把握市場走勢，適時調整投資策略，優化投資組合結構；提升資金營運水平，在滿足流動性需要的同時提升資金收益。在資產負債規模增長的同時，資產質量持續提升，帶動利息淨收入穩步增長。2011年，利息淨收入3,627.64億元，比上年增加590.15億元，增長19.4%，佔營業收入的77.1%。利息收入5,895.80億元，增加1,268.18億元，增長27.4%；利息支出2,268.16億元，增加678.03億元，增長42.6%。

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。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年			2010年		
	平均餘額	利息收入 / 支出	平均收益率 / 付息率(%)	平均餘額	利息收入 / 支出	平均收益率 / 付息率(%)
<b>資產</b>						
客戶貸款及墊款	7,329,882	416,388	5.68	6,337,266	316,126	4.99
投資	3,673,043	121,077	3.30	3,652,316	106,611	2.92
非重組類債券	3,272,997	112,086	3.42	3,032,674	93,197	3.07
重組類債券 <sup>(2)</sup>	400,046	8,991	2.25	619,642	13,414	2.16
存放中央銀行款項	2,402,963	38,332	1.60	1,839,062	28,718	1.56
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 <sup>(3)</sup>	475,867	13,783	2.90	603,227	11,307	1.87
<b>總生息資產</b>	<b>13,881,755</b>	<b>589,580</b>	<b>4.25</b>	<b>12,431,871</b>	<b>462,762</b>	<b>3.72</b>
非生息資產	675,753			509,132		
資產減值準備	(185,263)			(161,292)		
<b>總資產</b>	<b>14,372,245</b>			<b>12,779,711</b>		
<b>負債</b>						
存款	11,364,657	188,650	1.66	10,385,487	140,518	1.35
同業及其他金融機構 存放和拆入款項 <sup>(3)</sup>	1,389,833	32,809	2.36	1,129,238	15,503	1.37
已發行債務證券	150,578	5,357	3.56	86,375	2,992	3.46
<b>總計息負債</b>	<b>12,905,068</b>	<b>226,816</b>	<b>1.76</b>	<b>11,601,100</b>	<b>159,013</b>	<b>1.37</b>
非計息負債	574,991			406,471		
<b>總負債</b>	<b>13,480,059</b>			<b>12,007,571</b>		
<b>利息淨收入</b>		<b>362,764</b>			<b>303,749</b>	
<b>淨利息差</b>			<b>2.49</b>			<b>2.35</b>
<b>淨利息收益率</b>			<b>2.61</b>			<b>2.44</b>

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

(2) 報告期內重組類債券包括華融債券、特別國債和央行專項票據，請參見「財務報表附註27.(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年與2010年對比		
	增/(減)原因		淨增/(減)
	規模	利率	
<b>資產</b>			
客戶貸款及墊款	56,535	43,727	100,262
投資	3,294	11,172	14,466
非重組類債券	8,275	10,614	18,889
重組類債券	(4,981)	558	(4,423)
存放中央銀行款項	8,878	736	9,614
存放和拆放同業及其他金融機構款項	(3,737)	6,213	2,476
<b>利息收入變化</b>	<b>64,970</b>	<b>61,848</b>	<b>126,818</b>
<b>負債</b>			
存款	15,937	32,195	48,132
同業及其他金融機構存放和拆入款項	6,127	11,179	17,306
已發行債務證券	2,279	86	2,365
<b>利息支出變化</b>	<b>24,343</b>	<b>43,460</b>	<b>67,803</b>
<b>利息淨收入變化</b>	<b>40,627</b>	<b>18,388</b>	<b>59,015</b>

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

◆ 淨利息差和淨利息收益率

淨利息差和淨利息收益率分別為2.49%和2.61%，比上年上升14個基點和17個基點。

下表列示了生息資產收益率、計息負債付息率、淨利息差、淨利息收益率及其變動情況。

百分比

項目	2011年	2010年	增減(基點)
生息資產收益率	4.25	3.72	53
計息負債付息率	1.76	1.37	39
淨利息差	2.49	2.35	14
淨利息收益率	2.61	2.44	17

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4,163.88億元，比上年增加1,002.62億元，增長31.7%，其中因規模因素增加565.35億元，增量佔比56.4%，因平均收益率提升因素增加437.27億元，增量佔比43.6%。平均收益率上升69個基點，主要原因是2010年下半年及2011年前三季度人民銀行共5次上調人民幣存貸款基準利率，其中一年期人民幣貸款利率累計上調125個基點，2011年新發放貸款及重定價後的存量貸款執行利率水平高於上年；以及本行持續推進信貸結構調整，利率管理水平有所提高。

從期限結構上看，短期貸款平均餘額20,799.61億元，利息收入1,151.49億元，平均收益率5.54%；中長期貸款平均餘額52,499.21億元，利息收入3,012.39億元，平均收益率5.74%。

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			2010年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
公司類貸款	4,964,056	294,291	5.93	4,377,715	230,183	5.26
票據貼現	110,906	10,302	9.29	200,812	7,451	3.71
個人貸款	1,823,392	96,736	5.31	1,452,709	69,229	4.77
境外及其他	431,528	15,059	3.49	306,030	9,263	3.03
<b>客戶貸款及墊款總額</b>	<b>7,329,882</b>	<b>416,388</b>	<b>5.68</b>	<b>6,337,266</b>	<b>316,126</b>	<b>4.99</b>

從業務類型上看，公司類貸款利息收入2,942.91億元，增加641.08億元，增長27.9%，佔客戶貸款及墊款利息收入的70.7%，其中因規模因素增加347.77億元，增量佔比54.2%，因平均收益率上升因素增加293.31億元，增量佔比45.8%。公司類貸款平均收益率上升67個基點，主要原因是人民銀行加息以及本行利率管理水平的提高。

票據貼現利息收入103.02億元，增加28.51億元，增長38.3%，主要是由於平均收益率上升558個基點所致。2011年以SHIBOR為基準的貼現市場利率大幅上升，本行結合市場供求情況，加大票據買入賣出業務的運作力度，實現票據貼現平均收益率的大幅提升。平均餘額下降44.8%，主要是本行合理把握信貸投放總量，主動調整票據貼現規模以支持其他信貸業務。

個人貸款利息收入967.36億元，增加275.07億元，增長39.7%，其中因規模因素增加196.62億元，增量佔比71.5%，因平均收益率上升因素增加78.45億元，增量佔比28.5%。本行結合居民

合理信貸需求，實現個人信貸規模較快增長，個人貸款平均餘額增長25.5%。本行持續優化個人信貸結構，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，同時受人民銀行加息影響，個人貸款平均收益率上升54個基點。

境外及其他貸款利息收入150.59億元，增加57.96億元，增長62.6%，主要是由於本行國際化、綜合化進程持續推進，境外分行及境內外子公司的貸款規模快速增長所致。

#### ◆ 投資利息收入

投資利息收入1,210.77億元，增加144.66億元，增長13.6%。其中，非重組類債券投資利息收入1,120.86億元，增長20.3%，主要是由於平均收益率上升35個基點所致。本行依據市場走勢，在收益率曲線整體上移時機加大投資力度，把握市場波段，提高組合收益率。

重組類債券投資利息收入89.91億元，減少44.23億元，下降33.0%，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年正常到期收回，使得平均餘額下降35.4%。

#### ◆ 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383.32億元，增加96.14億元，增長33.5%。報告期內人民銀行累計上調法定存款準備金率2.5個百分點和本行客戶存款規模穩步增長，使得法定存款準備金規模增長較快。

#### ◆ 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的利息收入137.83億元，增加24.76億元，增長21.9%，主要原因是2011年國內貨幣市場利率平均水平升幅較大，本行積極把握有利市場時機，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平均收益率上升103個基點。

### 利息支出

#### ◆ 存款利息支出

存款利息支出1,886.50億元，增加481.32億元，增長34.3%，佔全部利息支出的83.2%，其中因平均付息率上升因素增加321.95億元，增量佔比66.9%，因規模因素增加159.37億元，增量佔比33.1%。2010年下半年及2011年前三季度人民銀行共5次上調人民幣存貸款基準利率，其中一年期人民幣存款基準利率累計上調125個基點，活期存款利率累計上調14個基點，使得平均付息率上升31個基點。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年			2010年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
<b>公司存款</b>						
定期	2,071,114	56,395	2.72	1,869,683	40,330	2.16
活期 <sup>(1)</sup>	3,636,027	29,318	0.81	3,403,001	21,595	0.63
<b>小計</b>	<b>5,707,141</b>	<b>85,713</b>	<b>1.50</b>	<b>5,272,684</b>	<b>61,925</b>	<b>1.17</b>
<b>個人存款</b>						
定期	3,188,296	88,753	2.78	2,952,284	69,430	2.35
活期	2,194,871	10,663	0.49	1,943,350	7,210	0.37
<b>小計</b>	<b>5,383,167</b>	<b>99,416</b>	<b>1.85</b>	<b>4,895,634</b>	<b>76,640</b>	<b>1.57</b>
<b>境外及其他</b>	<b>274,349</b>	<b>3,521</b>	<b>1.28</b>	<b>217,169</b>	<b>1,953</b>	<b>0.90</b>
<b>存款總額</b>	<b>11,364,657</b>	<b>188,650</b>	<b>1.66</b>	<b>10,385,487</b>	<b>140,518</b>	<b>1.35</b>

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的利息支出328.09億元，增加173.06億元，增長111.6%，其中因平均付息率上升因素增加111.79億元，增量佔比64.6%，因規模因素增加61.27億元，增量佔比35.4%。平均付息率上升99個基點，主要原因是2011年國內貨幣市場利率平均水平升幅較大；以及股票市場指數震蕩下行，成交量萎縮和籌資額大幅減少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53.57億元，增加23.65億元，增長79.0%，主要是由於本行於2010年8月和2011年6月分別發行A股可轉債250億元和次級債券380億元所致。有關本行發行的A股可轉債和次級債券的情況請參見「財務報表附註38.已發行債務證券」。

非利息收入

2011年，本行實現非利息收入1,078.37億元，比上年增加308.38億元，增長40.0%，佔營業收入的比重為22.9%，提高2.7個百分點，收益結構進一步優化。

## 非利息收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年	2010年	增減額	增長率(%)
手續費及佣金收入	109,077	78,008	31,069	39.8
減：手續費及佣金支出	7,527	5,168	2,359	45.6
手續費及佣金淨收入	101,550	72,840	28,710	39.4
其他非利息收益	6,287	4,159	2,128	51.2
<b>合計</b>	<b>107,837</b>	<b>76,999</b>	<b>30,838</b>	<b>40.0</b>

面對市場環境變化和激烈的同業競爭，結合客戶需求變化，本行繼續推進收益結構調整，着力發展客戶金融資產服務業務，依託科技優勢深化產品創新，加大渠道建設投入，持續改進服務技術手段、提升服務水平，穩步拓展客戶基礎，為客戶提供價有所值的服務，保持中間業務健康快速發展。實現手續費及佣金淨收入1,015.50億元，比上年增加287.10億元，增長39.4%。報告期實現委託理財業務收入106.69億元，各項代理收入70.35億元。

## 手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年	2010年	增減額	增長率(%)
結算、清算及現金管理	25,410	19,160	6,250	32.6
投資銀行	22,592	15,506	7,086	45.7
個人理財及私人銀行	21,264	14,858	6,406	43.1
銀行卡	17,268	13,687	3,581	26.2
對公理財	9,269	6,886	2,383	34.6
資產託管	5,892	3,385	2,507	74.1
擔保及承諾	5,101	3,029	2,072	68.4
代理收付及委託	1,376	979	397	40.6
其他	905	518	387	74.7
<b>手續費及佣金收入</b>	<b>109,077</b>	<b>78,008</b>	<b>31,069</b>	<b>39.8</b>
<b>減：手續費及佣金支出</b>	<b>7,527</b>	<b>5,168</b>	<b>2,359</b>	<b>45.6</b>
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>101,550</b>	<b>72,840</b>	<b>28,710</b>	<b>39.4</b>

結算、清算及現金管理業務收入254.10億元，比上年增加62.50億元，增長32.6%，主要是信用證、貿易融資等業務增長較快，人民幣結算和代客結售匯業務保持平穩增長。

投資銀行業務收入225.92億元，增加70.86億元，增長45.7%，主要是投融資顧問、企業信息服務和常年財務顧問等業務收入持續增長的同時，併購重組和股權融資等品牌類投資銀行業務實現較快增長。

## 討論與分析

個人理財及私人銀行業務收入212.64億元，增加64.06億元，增長43.1%，主要是個人貸款服務、個人貴金屬、個人銀行類理財以及私人銀行業務實現較快增長。

銀行卡業務收入172.68億元，增加35.81億元，增長26.2%，主要是銀行卡發行量和消費額增長帶動消費回佣和結算手續費收入增加。

對公理財業務收入92.69億元，增加23.83億元，增長34.6%，主要是對公客戶理財類業務增長帶動。

資產託管業務收入58.92億元，增加25.07億元，增長74.1%，主要是委託類資產規模增加帶動託管收入快速增長。

### 其他非利息收益

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年	2010年	增減額	增長率(%)
交易淨收入/(支出)	444	(476)	920	不適用
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失	(271)	(217)	(54)	不適用
金融投資淨收益	219	1,009	(790)	(78.3)
其他營業淨收入	5,895	3,843	2,052	53.4
<b>合計</b>	<b>6,287</b>	<b>4,159</b>	<b>2,128</b>	<b>51.2</b>

其他非利息收益62.87億元，比上年增加21.28億元，增長51.2%。其中，其他營業淨收入58.95億元，增加20.52億元，主要是由於租賃收入增加11.13億元以及匯兌及匯率產品淨收益增加6.65億元所致。

### 營業費用

#### 營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年	2010年	增減額	增長率(%)
職工費用(含增提內退員工費用)	87,881	70,988	16,893	23.8
其中：工資及獎金(可比口徑)	52,186	45,310	6,876	15.2
工資及獎金(含五項福利調整)	57,943	49,651	8,292	16.7
房屋及設備費用	21,121	18,849	2,272	12.1
營業稅金及附加	28,875	21,484	7,391	34.4
資產攤銷	1,426	1,314	112	8.5
其他	30,310	26,845	3,465	12.9
<b>合計</b>	<b>169,613</b>	<b>139,480</b>	<b>30,133</b>	<b>21.6</b>

營業費用1,696.13億元，比上年增加301.33億元，增長21.6%。其中：根據財政部有關規定，將原在其他費用項目核算的五項福利調整至工資及獎金項目核算和管理，如剔除五項福利調整因素，工資及獎金為521.86億元，增長15.2%，調整後工資及獎金為579.43億元，增長16.7%；職工費用包含本年增提的內退員工費用59億元(2010年為12.31億元)，剔除該因素影響的職工費用增長17.5%，如包含內退員工費用，職工費用為878.81億元，增長23.8%；營業稅金及附加288.75億元，增長34.4%，主要是應稅利息收入和手續費及佣金收入增加所致；其他營業費用303.10億元，增長12.9%。本行實行嚴格的成本管理與控制，成本收入比29.91%，保持在較低水平。

### 資產減值損失

計提各類資產減值損失311.21億元，比上年增加31.33億元，增長11.2%。其中，計提貸款減值損失318.32億元，增加39.44億元，增長14.1%，本行加強風險防控，保證貸款質量穩定和持續改善，同時堅持穩健的撥備提取政策，抵禦風險能力持續增強，單項評估減值損失淨回撥21.74億元，組合評估減值損失淨計提340.06億元，增加79.25億元。其他資產減值損失淨回轉7.11億元，主要是本行加大了對減值外幣債券的處置力度以及部分減值外幣債券正常還款，導致債券減值損失回轉8.86億元。請參見「財務報表附註26.客戶貸款及墊款；15.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638.66億元，比上年增加144.65億元，增長29.3%。實際稅率23.5%，實際稅率低於法定稅率主要是由於持有的中國國債利息收入按稅法規定為免稅收益。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16.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		2010年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司金融業務	249,684	53.1	204,761	53.8
個人金融業務	143,794	30.5	111,620	29.3
資金業務	72,281	15.4	61,103	16.0
其他	4,842	1.0	3,264	0.9
<b>營業收入合計</b>	<b>470,601</b>	<b>100.0</b>	<b>380,748</b>	<b>100.0</b>

有關經營分部業務情況請參見「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		2010年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	34,176	7.3	15,817	4.2
長江三角洲	99,137	21.1	85,168	22.4
珠江三角洲	65,021	13.8	54,918	14.4
環渤海地區	95,896	20.4	80,036	21.0
中部地區	61,987	13.2	51,557	13.5
西部地區	72,686	15.4	58,728	15.4
東北地區	27,482	5.8	23,154	6.1
境外及其他	14,216	3.0	11,370	3.0
<b>營業收入合計</b>	<b>470,601</b>	<b>100.0</b>	<b>380,748</b>	<b>100.0</b>

註：關於本行地理區域劃分，請參見「財務報表附註50.分部信息」。

資產負債表項目分析

2011年，本行面臨的經營環境嚴峻複雜，同業競爭日趨激烈。本行根據宏觀經濟環境變化和監管政策要求，在平衡風險控制與收益增長的基礎上，合理把握資產負債總量增長和結構優化的關係，繼續推進經營轉型。堅持穩健的信貸發展戰略，結合實體經濟發展需要，合理把握信貸投放的總量、結構、投向和節奏，深入調整信貸結構，穩步提升貸款質量。緊密結合國內國際金融市場走勢，靈活安排投資進度和重點，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，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年末，總資產154,768.68億元，比上年末增加20,182.46億元，增長15.0%。其中，客戶貸款及墊款總額(簡稱「各項貸款」)增加9,983.91億元，增長14.7%；投資淨額增加1,836.34億元，增長4.9%；現金及存放中央銀行款項增加4,791.57億元，增長21.0%。從結構上看，各項貸款淨額佔總資產的49.1%，比上年末下降0.1個百分點；投資淨額佔比25.3%，下降2.4個百分點；現金及存放中央銀行款項佔比17.8%，上升0.8個百分點。

## 資產運用

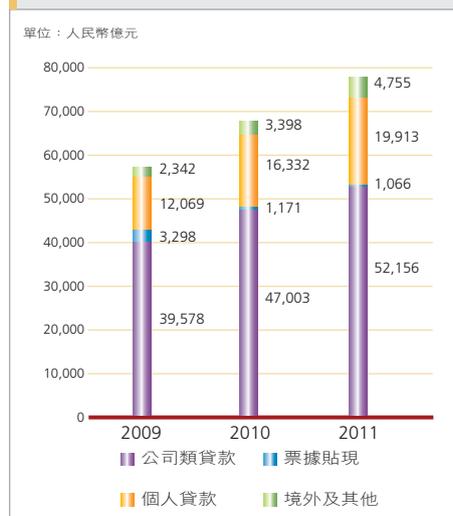
人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	7,788,897	—	6,790,506	—
減：貸款減值準備	194,878	—	167,134	—
客戶貸款及墊款淨額	7,594,019	49.1	6,623,372	49.2
投資淨額	3,915,902	25.3	3,732,268	27.7
現金及存放中央銀行款項	2,762,156	17.8	2,282,999	17.0
存放和拆放同業及其他金融機構 款項淨額	478,002	3.1	248,860	1.8
買入返售款項	349,437	2.3	262,227	2.0
其他	377,352	2.4	308,896	2.3
<b>資產合計</b>	<b>15,476,868</b>	<b>100.0</b>	<b>13,458,622</b>	<b>100.0</b>

## 貸款

2011年，本行根據宏觀經濟環境變化和金融監管要求，結合實體經濟發展需要，合理把握信貸總量和投放節奏，深入調整信貸結構，優化信貸資源配置，促進區域信貸協調發展。積極支持戰略性新興產業、先進製造業、現代服務業和文化產業發展，加大對中小企業、貿易融資和居民合理消費需求的信貸支持力度。信貸投放平穩適度，信貸結構調整效果初步顯現。2011年末，各項貸款77,888.97億元，比上年末增加9,983.91億元，增長14.7%。其中，境內分行人民幣貸款增加8,116.64億元，增長13.1%，增速比上年回落3.8個百分點。

貸款結構圖



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12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行貸款	<b>7,313,436</b>	<b>93.9</b>	<b>6,450,670</b>	<b>95.0</b>
公司類貸款	5,215,605	66.9	4,700,343	69.2
票據貼現	106,560	1.4	117,135	1.7
個人貸款	1,991,271	25.6	1,633,192	24.1
境外及其他	<b>475,461</b>	<b>6.1</b>	<b>339,836</b>	<b>5.0</b>
合計	<b>7,788,897</b>	<b>100.0</b>	<b>6,790,506</b>	<b>100.0</b>

按期限劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	1,764,558	33.8	1,350,106	28.7
中長期公司類貸款	3,451,047	66.2	3,350,237	71.3
合計	<b>5,215,605</b>	<b>100.0</b>	<b>4,700,343</b>	<b>100.0</b>

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12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
流動資金貸款	2,000,392	38.4	1,514,918	32.2
其中：貿易融資	729,407	14.0	488,730	10.4
項目貸款	2,696,187	51.7	2,659,093	56.6
房地產貸款	519,026	9.9	526,332	11.2
合計	<b>5,215,605</b>	<b>100.0</b>	<b>4,700,343</b>	<b>100.0</b>

公司類貸款增加5,152.62億元，增長11.0%，貸款結構進一步優化。從期限結構上看，短期公司類貸款增加4,144.52億元，增長30.7%，佔全部公司類貸款增量的80.4%；中長期公司類貸款增加1,008.10億元，增長3.0%，增量佔比19.6%。從品種結構上看，流動資金貸款增加4,854.74億元，增長32.0%，其中貿易融資增加2,406.77億元，增長49.2%，主要是繼續支持生產流通領域企業的信貸需求；項目貸款增加370.94億元，增長1.4%，主要是繼續支持國家重點在建續建項目建設；房地產貸款減少73.06億元，下降1.4%，主要是本行根據房地產市場形勢變化，主動壓降房地產貸款規模。

票據貼現減少105.75億元，下降9.0%，主要是本行根據資產負債組合管理需要，結合全行信貸投放情況，主動調整票據貼現業務規模以實現信貸均衡投放。

## 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12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	1,176,564	59.1	1,090,095	66.7
個人消費貸款	373,368	18.8	267,565	16.4
個人經營性貸款	263,539	13.2	183,971	11.3
信用卡透支	177,800	8.9	91,561	5.6
合計	<b>1,991,271</b>	<b>100.0</b>	<b>1,633,192</b>	<b>100.0</b>

個人貸款增加3,580.79億元，增長21.9%，佔各項貸款的25.6%，比上年末提高1.5個百分點，主要是本行結合國家宏觀經濟政策，完善個人信貸政策，及時調整個人信貸資源配置，支持個人消費貸款和經營性貸款發展，促進個人貸款結構持續優化。其中，個人住房貸款增加864.69億元，增長7.9%，佔個人貸款的59.1%，比上年末下降7.6個百分點；個人消費貸款增加1,058.03億元，增長39.5%，主要是本行加快個人信貸產品創新力度，積極支持個人合理消費需求；個人經營性貸款增加795.68億元，增長43.3%，主要是本行加大市場營銷和服務力度，推動相關業務快速發展；信用卡透支增加862.39億元，增長94.2%，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。

## 貸款幣種結構

人民幣各項貸款增加9,144.34億元，增長14.6%，佔各項貸款增量的91.6%。外幣貸款增加839.57億元，增長15.9%，增量佔比8.4%。

## 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12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已減值或已逾期	86,172	1.1	81,015	1.2
1年以下	3,168,485	40.7	2,335,124	34.4
1至5年	1,848,131	23.7	1,923,254	28.3
5年以上	2,686,109	34.5	2,451,113	36.1
合計	<b>7,788,897</b>	<b>100.0</b>	<b>6,790,506</b>	<b>100.0</b>

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51.(a)信用風險」。

2011年末，剩餘期限在一年以上的貸款45,342.40億元，佔各項貸款的58.2%；剩餘期限在一年以下的貸款31,684.85億元，佔比40.7%；已減值或已逾期貸款861.72億元，佔比1.1%。

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，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，把握市場有利時機，靈活安排投資進度和重點，積極優化投資結構。2011年末，投資淨額39,159.02億元，比上年末增加1,836.34億元，增長4.9%。

## 投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
<b>債務工具</b>	<b>3,911,633</b>	<b>99.9</b>	<b>3,727,086</b>	<b>99.9</b>
非重組類債券	3,402,795	86.9	3,322,915	89.0
重組類債券	397,996	10.2	402,321	10.8
其他債務工具	110,842	2.8	1,850	0.1
<b>權益工具</b>	<b>4,269</b>	<b>0.1</b>	<b>5,182</b>	<b>0.1</b>
<b>合計</b>	<b>3,915,902</b>	<b>100.0</b>	<b>3,732,268</b>	<b>100.0</b>

非重組類債券34,027.95億元，比上年末增加798.80億元，增長2.4%。從發行主體結構上看，政府債券增加1,297.95億元，增長17.8%，中央銀行債券減少5,020.41億元，下降42.4%，政策性銀行債券增加3,406.79億元，增長34.8%，其他債券增加1,114.47億元，增長25.8%，主要是報告期內央票到期，同時本行適度加大對政策性銀行債券、政府債券以及優質信用債券的投資力度；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4,825.77億元，下降44.8%，佔比下降15.0個百分點，1至5年期限檔次的非重組類債券增加4,154.44億元，增長28.6%，佔比上升11.2個百分點，5年以上期限檔次的非重組類債券增加1,470.13億元，增長18.6%，佔比上升3.8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，適時調整投資策略，在保證流動性需要的前提下適度加大中長期債券投資力度；從幣種結構上看，人民幣債券增加1,010.66億元，增長3.1%，主要是由於本行把握人民幣債券市場走勢，保持人民幣債券投資適度增長；美元債券折合人民幣減少160.39億元，下降23.5%，其他外幣債券折合人民幣減少51.47億元，下降19.3%，主要是由於本行適時減持部分外幣債券所致。

重組類債券投資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。有關重組類債券投資的具體情況，請參見「財務報表附註27.(a)應收款項類投資」。

#### 按發行主體劃分的非重組類債券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	858,194	25.2	728,399	21.9
中央銀行債券	682,676	20.1	1,184,717	35.7
政策性銀行債券	1,318,582	38.7	977,903	29.4
其他債券	543,343	16.0	431,896	13.0
合計	<b>3,402,795</b>	<b>100.0</b>	<b>3,322,915</b>	<b>100.0</b>

#### 按剩餘期限劃分的非重組類債券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 <sup>(1)</sup>	391	0.0	6,884	0.2
3個月以內	96,420	2.8	351,405	10.6
3至12個月	498,240	14.6	719,339	21.6
1至5年	1,868,781	55.0	1,453,337	43.8
5年以上	938,963	27.6	791,950	23.8
合計	<b>3,402,795</b>	<b>100.0</b>	<b>3,322,915</b>	<b>100.0</b>

註：(1) 為已減值部分。

#### 按幣種劃分的非重組類債券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	3,329,079	97.8	3,228,013	97.1
美元	52,213	1.6	68,252	2.1
其他外幣	21,503	0.6	26,650	0.8
合計	<b>3,402,795</b>	<b>100.0</b>	<b>3,322,915</b>	<b>100.0</b>

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12月31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	152,208	3.9	12,986	0.4
可供出售金融資產	840,105	21.5	904,795	24.2
持有至到期投資	2,424,785	61.9	2,312,781	62.0
應收款項類投資	498,804	12.7	501,706	13.4
<b>合計</b>	<b>3,915,902</b>	<b>100.0</b>	<b>3,732,268</b>	<b>100.0</b>

2011年末，本集團持有金融債券<sup>1</sup>14,420.94億元，包括政策性銀行債券13,185.82億元和同業及非銀行金融機構債券1,235.12億元，分別佔91.4%和8.6%。

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	3.26%	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	16,700	4.83%	2015年3月4日	-
2007年政策性銀行債券	16,320	5.07%	2017年11月29日	-
2009年政策性銀行債券	12,900	2.95%	2012年11月18日	-
2008年政策性銀行債券	11,190	4.95%	2018年3月11日	-
2010年政策性銀行債券	11,050	3.51%	2020年7月27日	-
2007年政策性銀行債券	10,800	4.94%	2014年12月20日	-
2011年政策性銀行債券	10,670	4.68%	2016年9月26日	-
2011年政策性銀行債券	10,510	3.70%	2014年1月18日	-

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4,780.02億元，比上年末增加2,291.42億元，增長92.1%。主要是本行為提高資金使用效率，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年末，總負債145,190.45億元，比上年末增加18,820.80億元，增長14.9%。

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

負債

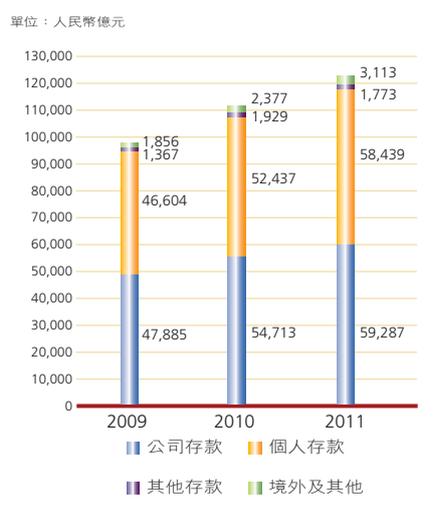
人民幣百萬元，百分比除外

項目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	12,261,219	84.5	11,145,557	88.2
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,341,290	9.2	1,048,002	8.3
賣出回購款項	206,254	1.4	84,888	0.7
已發行債務證券	204,161	1.4	102,264	0.8
其他	506,121	3.5	256,254	2.0
<b>負債合計</b>	<b>14,519,045</b>	<b>100.0</b>	<b>12,636,965</b>	<b>100.0</b>

客戶存款

客戶存款是本行資金的主要來源。2011年，國家實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，居民收入穩步提高，存款市場競爭激烈。本行通過拓展新市場新客戶擴大存款來源，通過強化整體聯動增強存款市場競爭力，促進存款業務繼續穩定增長。2011年末，客戶存款餘額122,612.19億元，比上年末增加11,156.62億元，增長10.0%。從客戶結構上看，公司存款增加4,574.40億元，增長8.4%；個人存款增加6,002.02億元，增長11.4%。從期限結構上看，定期存款增加5,487.24億元，增長11.2%；活期存款增加5,089.18億元，增長8.8%。

客戶存款結構圖



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12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
<b>境內分行存款</b>	<b>11,949,927</b>	<b>97.5</b>	<b>10,907,842</b>	<b>97.9</b>
公司存款	5,928,749	48.4	5,471,309	49.1
定期	2,169,089	17.7	1,925,605	17.3
活期	3,759,660	30.7	3,545,704	31.8
個人存款	5,843,859	47.7	5,243,657	47.0
定期	3,296,185	26.9	2,990,945	26.8
活期	2,547,674	20.8	2,252,712	20.2
其他存款 <sup>(1)</sup>	177,319	1.4	192,876	1.8
<b>境外及其他</b>	<b>311,292</b>	<b>2.5</b>	<b>237,715</b>	<b>2.1</b>
<b>合計</b>	<b>12,261,219</b>	<b>100.0</b>	<b>11,145,557</b>	<b>100.0</b>

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12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	144,770	1.2	135,352	1.2
長江三角洲	2,614,237	21.3	2,373,874	21.3
珠江三角洲	1,609,536	13.1	1,471,751	13.2
環渤海地區	3,085,768	25.2	2,877,659	25.8
中部地區	1,727,284	14.1	1,559,480	14.0
西部地區	1,981,823	16.2	1,757,818	15.8
東北地區	786,509	6.4	731,908	6.6
境外及其他	311,292	2.5	237,715	2.1
<b>合計</b>	<b>12,261,219</b>	<b>100.0</b>	<b>11,145,557</b>	<b>100.0</b>

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12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期 <sup>(1)</sup>	6,660,720	54.4	6,134,482	55.1
3個月以內	1,896,819	15.5	1,697,494	15.2
3至12個月	2,615,102	21.3	2,527,394	22.7
1至5年	1,071,244	8.7	772,418	6.9
5年以上	17,334	0.1	13,769	0.1
<b>合計</b>	<b>12,261,219</b>	<b>100.0</b>	<b>11,145,557</b>	<b>100.0</b>

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118,292.51億元，佔客戶存款餘額的96.5%，比上年末增加10,377.66億元，增長9.6%。外幣存款折合人民幣4,319.68億元，增加778.96億元，增長22.0%。

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餘額13,412.90億元，比上年末增加2,932.88億元，增長28.0%。主要是2011年國內貨幣市場流動性趨緊，本行積極採取措施從貨幣市場融入資金，吸收短期同業存款，有效支持各項資產業務開展。

已發行債務證券

已發行債務證券餘額2,041.61億元，比上年末增加1,018.97億元，增長99.6%，主要是由於本行及工銀亞洲2011年累計新發行人民幣次級債券895億元所致。有關本行及其子公司發行的次級債券情況請參見「財務報表附註38.已發行債務證券」。

## 股東權益

2011年末，股東權益合計9,578.23億元，比上年末增加1,361.66億元，增長16.6%。歸屬於母公司股東的權益9,567.42億元，增加1,363.12億元，增長16.6%。請參見「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12月31日	2010年12月31日
股本	349,084	349,019
可轉換公司債券權益成份	2,954	2,985
儲備	291,370	267,269
未分配利潤	313,334	201,157
<b>歸屬於母公司股東的權益</b>	<b>956,742</b>	<b>820,430</b>
<b>非控制性權益</b>	<b>1,081</b>	<b>1,227</b>
<b>股東權益合計</b>	<b>957,823</b>	<b>821,657</b>

資產負債表外項目詳情請參見「財務報表附註45.承諾和或有負債」。

## 根據監管要求披露的其他財務信息

### 主要監管指標

項目	監管標準	2011	2010	2009	
流動性比率(%)	人民幣	≥25.0	27.6	31.8	30.7
	外幣	≥25.0	90.6	53.4	61.1
貸存款比例(%)	本外幣合計	≤75.0	63.5	62.0	59.5
最大單一客戶貸款比例(%)		≤10.0	3.6	3.5	2.8
最大十家客戶貸款比例(%)			19.3	22.8	20.9
貸款遷徙率(%)	正常		2.0	2.6	3.5
	關注		7.3	4.8	9.9
	次級		32.8	43.4	31.3
	可疑		4.9	10.9	18.1

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

以下內容根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號〈年度報告的內容與格式〉》(2007年修訂)的有關要求披露。

採用公允價值計量的項目

公允價值計量金融工具變動情況表

人民幣百萬元

項目	年初餘額	年末餘額	當年變動	對當年利潤的影響金額
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	12,986	152,208	139,222	53
可供出售金融資產	902,736	838,942	(63,794)	469
衍生金融資產	13,332	17,460	4,128	3,843
<b>金融資產合計</b>	<b>929,054</b>	<b>1,008,610</b>	<b>79,556</b>	<b>4,365</b>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(6,670)	(171,973)	(165,303)	(100)
衍生金融負債	(10,564)	(12,617)	(2,053)	(1,932)
<b>金融負債合計</b>	<b>(17,234)</b>	<b>(184,590)</b>	<b>(167,356)</b>	<b>(2,032)</b>

對於本行以公允價值計量的金融工具，其公允價值的最佳證據是活躍市場報價。當一項金融工具不存在活躍市場時，則需要採用估值技術。大部分估值技術僅採用可觀察輸入參數，有某些金融工具的估值技術包含了一個或多個不可觀察輸入參數。本行以公允價值計量的金融工具主要是人民幣債券投資、外幣債券投資及衍生金融工具等。人民幣債券投資公允價值主要來源於市場報價，或全部採用可觀察輸入參數的估值技術；外幣債券投資公允價值主要基於經紀商、估值服務商和交易商的報價；普通的衍生金融工具主要基於業內普遍採用的估值技術計算公允價值，估值技術使用的輸入參數盡可能都採用可觀察市場信息，包括即、遠期外匯牌價和市場收益率曲線；複雜的結構性衍生金融工具的公允價值主要來源於交易商報價。

針對公允價值計量相關的內部控制，本行構建了較為完善的制度辦法及內控機制。根據現行適用會計準則和相關監管要求並參考《國際財務報告準則13號—公允價值計量》，本行制定了《中國工商銀行金融工具公允價值計量管理基本制度》並經本行董事會會議審議通過。制度明確規範了金融工具公允價值計量涉及的計量對象、市場選擇、有序交易、報價確定、估值技術、輸入參數、校準調整、計量層級、信息披露及內部控制等主要方面。在基於會計準則要求的公允價值計量過程中，本行建立了由前台業務部門負責計量對象的日常交易管理，財務會計部門牽頭制定計量的會計政策與估值技術方法並負責系統實現，風險管理部門負責交易信息和模型系統的驗證以及參數校準的控制。

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12月31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。

## 業務綜述

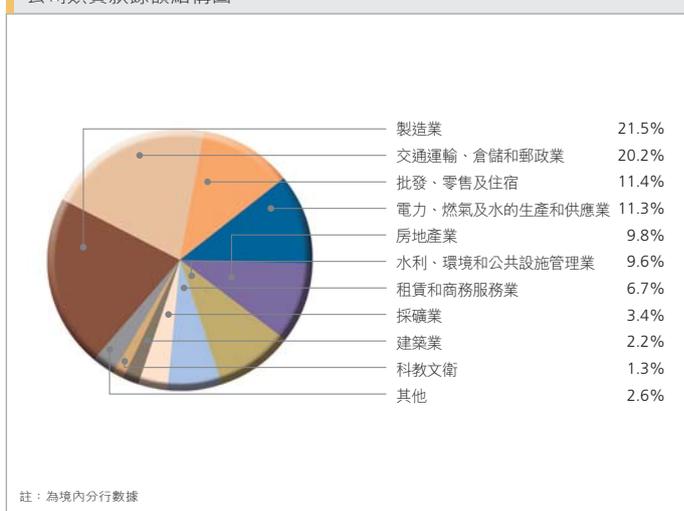
### 公司金融業務

2011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，實現對不同層次客戶差別化服務，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，擴大客戶基礎。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。圍繞資產管理、賬戶交易類業務、資產支持性服務、融資中介服務等做大客戶金融資產服務業務。借助全球服務網絡和境內外一體化科技平台，支持中資企業「走出去」項目，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。榮獲《環球金融》「中國最佳本地公司銀行」稱號。2011年末，本行公司客戶411萬戶，其中，有融資餘額的公司客戶12.7萬戶，比上年末增加2.5萬戶。根據人民銀行數據，2011年末，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12.0%和12.7%。

### 對公存貸款業務

根據宏觀經濟環境變化和監管要求，立足於實體經濟發展需要，合理把握信貸投放總量、節奏和投向，深化信貸結構調整，實現信貸業務平穩健康發展。圍繞國家產業規劃和區域規劃，引導信貸資源向重點行業、優勢客戶傾斜，支持國家重點在建續建項目，大力拓展先進製造業、戰略性新興產業、現代服務業和文化產業融資四大新市場，嚴格控制地方政府融資平台、房地產和「兩高一剩」行業信貸投放。持續推進信貸擴戶工程，實現大中小客戶均衡發展。加強產品創

公司類貸款餘額結構圖



公司存款增長圖



新，加快發展高收益和資本節約型貸款產品。推廣企業供應鏈融資業務，推動貿易融資和中小企業信貸業務發展。積極開展銀團貸款業務，榮獲中國銀行業協會「最佳業績獎」和「最佳交易獎」稱號。2011年末，境內公司類貸款餘額52,156.05億元，比上年末增加5,152.62億元，增長11.0%。

發揮客戶資源和網絡優勢，加強對產業鏈集群、城市圈集群和特定客戶集群營銷，吸引和集聚客戶資金。發揮對公理財、現金管理、電子銀行和資產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年末，境內公司存款餘額59,287.49億元，比上年末增加4,574.40億元，增長8.4%。

### 中小企業業務

積極落實國家支持中小企業發展的政策精神，致力於向中小企業客戶提供專業、高效和便捷的金融服務。搭建獨立的小企業信貸政策制度、業務流程和產品體系，採取優先配置資源、完善專營機構建設等措施，全方位服務中小企業客戶。小企業金融服務專營機構超過1,400家，3.5萬人取得本行小企業信貸業務從業資格。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，滿足小企業客戶差異化融資需求。依託產品優勢，多渠道拓展小企業融資業務，擴大小企業客戶基礎。本行榮獲中國中小企業協會「優秀中小企業服務機構」稱號，「網貸通」榮獲中國銀監會「全國銀行業金融機構小企業金融服務特色產品」稱號。2011年末，有融資餘額小企業客戶85,324戶，比上年末增加22,243戶。

### 機構金融業務

加強公共財政、民生領域綜合金融服務，量身定制綜合金融服務方案，推進代理財政集中支付、中央預算單位公務卡、社會保障卡、住房公積金聯名卡、代理社保及公積金資金歸集發放等業務快速增長。推進與證券行業合作，構建資金快速安全劃轉通道，提供第三方存管、融資融券、理財產品銷售、資產託管服務，第三方存管客戶數及資金量繼續保持雙領先地位。全面提升銀行間同業合作，積極開展人民幣融資、支付結算代理、外匯清算、國際結算、貿易融資等業務，構建與中小銀行代理業務合作平台，國內代理行數量增至116家。深化與保險公司合作，鞏固銀行保險業務，依託與保險業合作夥伴的資源互補，開展在代發工資、資產託管、現金管理等業務領域合作。開拓與期貨公司、信託公司等金融機構合作，業務規模逐步擴大，市場影響力不斷提升。

## 結算與現金管理業務

加快「工商驗資E線通」推廣應用，拓展客戶發展源頭，實施集群營銷策略，鞏固客戶規模，優化客戶結構。優化財智賬戶卡、對公自助機具等產品功能，拓寬產品應用領域，提升「財智賬戶」品牌影響力，擴大結算業務規模。2011年實現對公人民幣結算量1,350萬億元，比上年增長55.2%，保持市場領先。

依託全球現金管理系統，拓展境內大型企業集團和跨國公司客戶，深化業務合作領域，鞏固現金管理市場地位。加大產品創新力度，延伸現金管理服務範圍，推廣收款管家、票據池和資金池等高端現金管理服務，提升現金管理業務市場競爭能力。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，品牌影響力顯著提升。2011年末，現金管理客戶66.1萬戶，比上年末增長30.1%。

## 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，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，提升對出口型企業服務能力。推進國際結算單證和貿易融資業務集約化運營體系建設，累計完成單證中心系統在73家境內外機構推廣應用。延伸跨境人民幣清算網絡，構建以國際結算為基礎，覆蓋融資、理財和資金交易等業務的跨境人民幣產品體系，提升「工銀跨境通」品牌影響力。2011年，境內分行國際貿易融資累計發放960億美元，比上年增長81.5%；國際結算量突破萬億美元大關達10,728億美元，增長37.1%。

## 投資銀行業務

加強投資銀行業務與商業銀行業務協同營銷，加快從信貸市場向債券、資本、併購、私募市場拓展。通過併購信託、併購理財、併購貸款、跨境銀團等工具提升併購融資安排能力，打造「融資+顧問」綜合重組併購服務模式。加快股權融資業務發展，形成包括股權投資基金主理銀行、企業上市顧問、股權私募顧問、可認股安排權在內的股權融資產品體系，協助企業募集股權資金超過200億元。豐富投資銀行研究產品體系，加強投資銀行業務電子化服務渠道建設。拓展債券承銷業務，全年主承銷各類債務融資工具2,901億元，穩居境內市場第一。投資銀行業務品牌影響力持續提升，連續三年獲得《證券時報》「最佳銀行投行」稱號。2011年，投資銀行業務收入225.92億元，比上年增長45.7%。

### 資產管理業務

#### ◆ 資產託管業務

加強對重點保險公司營銷，託管保險資產規模快速增長，保持同業領先。全球託管業務發展穩健，託管QFII客戶數居中資銀行首位，託管QDII資產規模市場第一。把握市場形勢，重點發展保本型基金和債券型基金託管。儘管受資本市場震蕩下行影響，託管證券投資基金淨值有所下降，但市場領先優勢進一步鞏固。推廣證券公司客戶資產管理計劃和基金專戶理財託管等新興託管業務，優化託管業務結構。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年末，託管資產總淨值35,300億元，比上年末增長22.8%，是境內唯一一家託管資產規模超過3萬億元的銀行。

#### ◆ 養老金業務

發揮綜合競爭優勢，完善營銷機制，開展差別化營銷和服務。制定個性化專屬服務方案，提高大型客戶營銷服務效能。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年末，本行共為29,424家企業提供養老金管理服務，比上年末增加6,634家；受託管理養老金446億元，管理養老金個人賬戶990萬戶，託管養老金基金1,846億元。其中，本行受託管理企業年金、管理企業年金個人賬戶和託管企業年金規模保持市場領先。

#### ◆ 貴金屬業務

2011年，貴金屬業務繼續保持快速發展勢頭。結合市場需求，推出多款品牌貴金屬產品，滿足客戶收藏和投資兩方面需求。延伸賬戶貴金屬業務範疇，覆蓋金、銀、鉑、鈀等多個品種，鞏固市場優勢。升級積存類產品交易系統，新增網上預約提金、異地提金、短信積存提醒、自動報價等新功能，繼續引領同業。黃金租賃業務發展迅速，業務量位居市場第一。加快貴金屬業務專屬網點建設，完善渠道佈局，推動業務量大幅增長。2011年，貴金屬業務交易額1.78萬億元，比上年增長3.1倍。代理上海黃金交易所清算量1,846億元，繼續保持同業領先。

#### ◆ 對公理財業務

加大產品創新力度，提升投資交易能力和風險管理水平，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和「周周分紅」七天理財產品，提升產品競爭力，滿足客戶不同期限理財需求。推出投資於藝術品和酒類的另類投資理財產品，延伸理財資金投資領域。推進理財產品電子銀行銷售，擴寬產品銷售渠道。榮獲《21世紀經濟報道》「最佳銀行理財品牌」稱號和《上海證券報》「最佳債券類理財產品獎」。2011年，累計銷售對公銀行類理財產品19,861億元，比上年增長39.9%。

## 個人金融業務

2011年，本行持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，構建批量化客戶發展機制，擴大客戶基礎。推進工銀商友俱樂部和名人理財俱樂部建設，打造新型營銷渠道，構建銀商合作新機制。加快產品創新與推廣，提升個人金融業務競爭力，鞏固儲蓄存款、個人貸款、銀行類理財和信用卡等業務同業領先地位。強化營銷服務團隊建設，完善個人客戶星級評價服務體系，提升客戶質量。蟬聯《亞洲銀行家》「中國最佳零售銀行」稱號。2011年末，本行個人客戶2.82億個，比上年末增加2,290萬個，其中個人貸款客戶739萬個，增加54萬個。根據人民銀行數據，2011年末，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16.7%和14.5%。

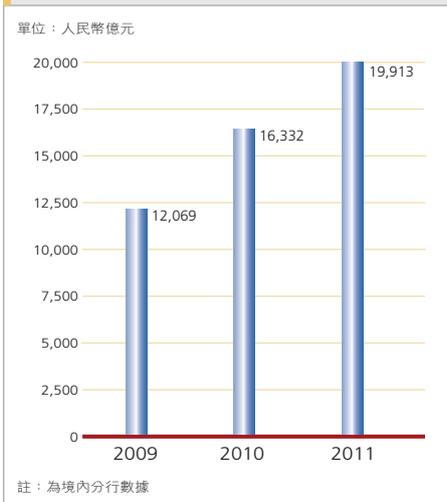
### 儲蓄存款

開展「大聯動、大營銷」活動，深化公私聯動，以代發工資業務和商品交易市場業務為重點開拓源頭市場，擴大客戶規模，優化客戶結構，夯實儲蓄存款增長基礎。加快重點縣域新網點建設進度，拓寬服務區域，延伸服務觸角，加大儲蓄存款吸收力度。發揮理財業務優勢，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，實現儲蓄存款與理財業務良性互動發展。2011年末，本行境內儲蓄存款餘額58,438.59億元，比上年末增加6,002.02億元，增長11.4%；其中，活期儲蓄存款增長13.1%，定期儲蓄存款增長10.2%。

### 個人貸款

積極支持客戶合理信貸需求，實現個人消費貸款和個人經營性貸款快速發展，推動個人貸款結構不斷優化。加快文化、教育、旅遊等新興消費市場拓展，提升個人貸款產品與服務創新速度，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、涉農領域小額貸款等新型個人貸款產品及服務，優化個人經營貸款、「卡貸通」、「網貸通」、「存貸通」等產品功能，豐富和延展個人貸款業務。落實差別化住房信貸政策，確保個人住房貸款穩健增長。2011年末，本行境內個人貸款19,912.71億元，比上年末增加3,580.79億元，增長21.9%，其中，個人消費貸款增加1,058.03億元，增長39.5%；個人經營性貸款增加795.68億元，增長43.3%。

個人貸款增長圖



### 個人理財業務

堅持以客戶為中心，推進理財業務轉型，保持市場優勢。圍繞城市高端客戶、新興市場客戶和縣域客戶三條主線，開展差別化營銷，以具備市場競爭力的產品吸引客戶。優化專屬理財產品、定制理財產品機制，提升客戶服務水平。擴大代銷基金產品線，開展電子銀行渠道基金申購費優惠活動，代理開放式基金銷售4,223億元，保持同業第一。增加保險產品種類，創新銷售模式，全年代理個人保險產品銷售735億元。代理國債銷售809億元，繼續位居同業首位。2011年，境內銷售各類個人理財產品41,352億元，比上年增長74.2%，其中銷售個人銀行類理財產品35,585億元，增長91.6%。

積極拓展各類新興市場，擴大優質客戶基礎。發揮芯片卡業務科技領先優勢，推廣理財金賬戶芯片卡，提高客戶使用銀行卡的安全性和便利性。推出財富客戶專屬工銀信使服務，推廣工銀財富顧問業務，提升對財富客戶服務水平。打造高素質服務團隊，提升服務能力，金融理財師(AFP)持證人數17,199人，國際金融理財師(CFP)持證人數3,285人，繼續位居同業首位。2011年末，本行理財金賬戶客戶總數1,503萬戶，比上年末增長53.2%；財富客戶數383萬戶，增長50.8%。

### 私人銀行業務

本行為個人金融資產在800萬元以上的高淨值客戶，提供涵蓋財務管理、資產管理、顧問諮詢、私人增值以及跨境金融等內容的私人銀行服務。2011年，在已建10家私人銀行分部基礎上，新設湖北、寧波等私人銀行中心，逐步形成覆蓋全國高端客戶市場的業務佈局。成功組建私人銀行中心(香港)，建立全球化資產配置服務平台。創新金融資產服務體系，整合全行優質資源，豐富私人銀行專享產品線，為私人銀行客戶提供公私一體、投融資一體、境內外一體的金融服務。先後榮獲《歐洲貨幣》、《金融亞洲》中國最佳私人銀行稱號。2011年末，私人銀行客戶突破2.2萬戶，管理資產4,345億元。

### 銀行卡業務

2011年，本行加強市場拓展，加快銀行卡產品創新和服務品質提升，進一步鞏固同業領先地位。2011年末，本行銀行卡發卡量4.1億張，比上年末增加5,786萬張。全年銀行卡消費額32,034億元，比上年增長43.0%；銀行卡業務收入172.68億元，增長26.2%。

#### ◆ 信用卡業務

加強與知名企業客戶的信用卡項目合作，帶動信用卡發卡規模和質量提升，推動消費額快速增長。開展名單制優質收單客戶營銷，拓展酒店、百貨、超市和傢具賣場等大型收單商戶和連鎖型便利店、快餐店等小型收單商戶規模，完善信用卡受理環境。針對汽車、家電、家裝等大型賣場，大力推廣信用卡分期付款業務，推出境內首張分期付款專用信用卡—「逸貸卡」，為居民消費提供便利。推出短信客服業務，推進VIP客服中心建設，提供多項集團客戶專屬服務方案，豐富高端客戶的差異化服務內涵。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年末，信用卡發卡量7,065萬張，比上年末增加699萬張；實現年消費額9,765億元，比上年增長53.0%；境內信用卡透支餘額1,778.00億元，增加862.39億元，增長94.2%。信用卡發卡量、消費額、透支額均保持同業領先。

#### ◆ 借記卡業務

以聯名借記卡為重點，加強行業合作和聯動營銷，拓展新客戶競爭新市場。加快芯片卡推廣步伐，芯片卡產品線延伸覆蓋至理財金賬戶卡、工銀靈通卡、工銀財富理財金賬戶卡，市場領先地位進一步鞏固。推廣借記卡換卡不換號、網上辦卡和交易功能個性化定制服務，提升客戶借記卡申領和使用中的服務體驗。開展多項刷卡促銷活動，擴大刷卡消費額。2011年末，借記卡發卡量3.4億張，比上年末增加5,087萬張；年消費額22,269億元，增長39.1%。

項目	2011年12月31日	2010年12月31日	增長率(%)
銀行卡發卡量(萬張)	41,256	35,470	16.3
借記卡	34,191	29,104	17.5
信用卡	7,065	6,366	11.0
	2011年	2010年	增長率(%)
年消費額(億元)	32,034	22,395	43.0
卡均消費額 <sup>(1)</sup> (元)	8,240	6,926	19.0

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

2011年，面對複雜多變的市場環境，本行以提升盈利能力為目標，積極開展產品創新，適時調整投資與交易策略，加大資金運作力度，提高管理水平，防範業務風險，實現資產規模與效益良好發展。

### 貨幣市場交易

2011年，貨幣市場利率前升後降，總體水平高於上年。本行發揮貨幣市場優勢地位和客戶資源優勢，加大資金運作力度，提高資金運用效率。在流動性趨緊時段，加強對市場預判，優化融資策略，合理安排融資期限，保障流動性安全，有力支持資產業務開展。積極開展波段操作，抓住市場機會進行資金融出，提高資金融出收益率。全年境內分行累計融入融出人民幣資金16.63萬億元，其中融出8.20萬億元，資金交易規模位居市場首位。

外幣方面，境內外匯資金緊張局面延續。本行加強外匯資金頭寸管理，合理安排期限結構，保證外匯支付安全，提高外匯資金運作收益率。密切關注市場走勢，審慎選擇交易對手，規避信用風險。全年外幣貨幣市場交易量4,092億美元。

### 交易賬戶業務

2011年，人民幣債券市場指數波動中有所上行。本行實施控制久期、波段操作的交易策略。結合利率市場走勢靈活調整倉位和頭寸，控制債券組合久期，加強波段操作及日間套利操作，增加交易收益。積極履行做市商義務，提高定價水平，有效控制做市風險，鞏固市場地位。拓展債券交易渠道，豐富交易品種，成功進入交易所債券市場。全年交易賬戶人民幣債券交易量5,692億元，櫃台記賬式債券交易量15億元。

外幣方面，主要發達經濟體國債收益率大幅震蕩走低。本行合理安排各期限頭寸，嚴格控制交易風險；以美國國債為主開展短線交易，交易賬戶累計完成交易量54億美元。

### 銀行賬戶投資

2011年，人民幣債券收益率曲線階段性變化顯著，總體呈現陡峭化下移走勢。本行加大對利率風險防範，把握市場走勢波段，不斷優化組合結構。合理安排投資進度，加大在收益率走高階段配置比重。通過把握新增投資久期動態控制組合久期，在上半年利率震蕩上行階段，主要投資短期債券和浮動利率債券；在下半年市場利率逐步達到高點時期，大力投資中長期債券。加大對政策性金融債、財政部代理發行地方政府債、優質短期融資券等債券投資力度，提高投資收益。

外幣方面，歐洲主權債務危機升級，國際金融市場動蕩多變。本行抓住市場時機謹慎開展波段操作，提高投資組合收益率。主動控制投資組合久期，擇機處置部分風險較高的外幣債券，保持投資幣種多元化，提升投資組合安全性。

## 代客資金交易

本行倫敦交易中心投入運營，北京、紐約和倫敦三地交易中心和24小時全球統一交易管理體系建設順利完成，代客賬戶貴金屬和外匯買賣交易能力顯著增強。把握人民幣匯率彈性增強的市場機會，加強結售匯業務及外匯避險衍生產品推廣，增加結售匯交易幣種，滿足客戶規避匯率風險需求。全年完成代客結售匯及外匯買賣量5,659億美元，比上年增長55.5%。穩步開展本外幣結構性存款業務，加強標準化套期保值類匯率、利率風險管理產品推廣，豐富產品線，擴大客戶規模。全年完成代客結構性衍生產品交易量1,067億美元，增長49.2%。

## 分銷渠道

### 境內分行網絡

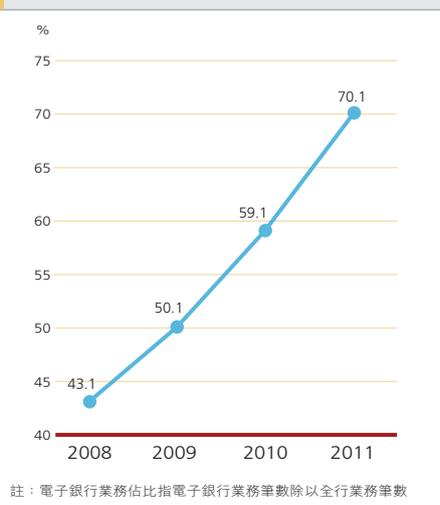
2011年，本行深入推廣實施機構網絡佈局優化項目，加強營業網點佈局優化和功能調整。在發展迅速的城市新區和縣域地區合理拓展渠道網絡，近60%的新增建物理網點投向了縣域地區，其中在本行無分支機構的縣域新增支行39家。加強改造營業面積小、從業人員少、產出效能低的網點，完成634家低效網點的優化調整，有效擴充網點服務能力。注重加強物理網點與自助銀行統籌配置，新建離行式自助銀行1,292家，提升自助渠道服務水平。

2011年末，本行在境內擁有16,648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、396個二級分行、3,076個一級支行、13,075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

圍繞全行經營轉型，加強電子銀行新技術、新需求研究，拓展業務發展新領域，強化電子銀行集交易、營銷和服務於一體的綜合性平台建設。加大產品創新力度，全年共推出50餘項新產品，優化和完善近200項原有產品功能，顯著提升客戶服務水平，進一步鞏固同業領先地位。開展多項大型主題營銷活動，推廣「工銀移動銀行」子品牌，持續提升電子銀行業務市場影響力，推動客戶規模和業務量快速增長。2011年，電子銀行交易額比上年增長25.5%，電子銀行業務筆數佔全行業務筆數比上年提高11個百分點至70.1%，渠道貢獻顯著增強。

電子銀行業務佔比增長圖



### ◆ 網上銀行

持續加強網上銀行產品創新與應用推廣，推出iPad個人網上銀行、個人網上銀行個性版、企業網上銀行行業版、工銀e支付等多個創新產品，優化完善企業網上銀行貴賓室、工銀信使等產品功能。投產新版網銀助手工具，提升客戶端U盾驅動與安全控件安裝易用性。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年末，企業網上銀行客戶比上年末增長18.8%，年交易額增長26.6%；個人網上銀行客戶增長22.8%，年交易額增長25.6%。榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳網上銀行」稱號。

### ◆ 電話銀行

推出電話銀行語音自動識別功能，提升操作便捷性，提高客戶辦理業務效率和滿意度。規範電話銀行服務流程，完善客戶來電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、在線客服，拓寬服務渠道。電子銀行中心(廣州)開業運營，形成以北京、石家莊、合肥、廣州四大電子銀行中心為支撐的服務支持新格局，電話銀行服務能力進一步增強。

### ◆ 手機銀行

加快移動金融產品創新，打造涵蓋WAP手機銀行、iPhone手機銀行、Android手機銀行、短信銀行、iPad個人網上銀行等系列移動金融產品的「工銀移動銀行」子品牌，為客戶提供賬戶查詢、轉賬匯款、支付繳費、貴金屬買賣、理財產品和結售匯等豐富的移動金融服務。2011年末，手機銀行客戶數量比上年末增長63.3%，全年交易額增長261.0%。

### ◆ 自助銀行

加快自助設備佈放，提高在商品交易市場、重點縣域等地區的投放數量。優化自助終端交易流程，豐富業務功能。加強自助設備業務功能宣傳和櫃面業務分流引導，提高自助設備使用效率。2011年末，擁有自助銀行13,772家，比上年末增長20.7%；自動櫃員機可用設備59,140台，增長21.6%。自動櫃員機交易額48,634億元，增長44.1%。

## 改革流程、改進服務年

2011年，本行深入開展「改革流程、改進服務年」活動，協同推進各項服務工作，服務改進取得明顯進展。

實施跨部門、跨機構、跨平台、跨業務的流程改造和優化，網點運營效率和服務效率得到有效提升，平均處理時間縮短20%。完成37大類、135個品種業務集中處理新流程設計和研發，全面推廣業務集中處理模式，初步構建網點全面受理、中心集中處理的業務運營新格局。完成21個流程優化主體項目研發，實現客戶精準識別和分層服務。解決櫃面反映比較突出、影響客戶體驗和員工體驗的問題340個，明顯改善了客戶和櫃員體驗。

圍繞改進服務作風、提升服務質量、解決突出問題等，採取多項措施，增強網點服務創先爭優氛圍，改善服務意識、服務效能、服務能力和服務作風。加快服務規範化建設，規劃新時期現代商業銀行服務制度框架，加強營業網點服務規範指引推廣，提升營業網點服務規範化水平。本行17家網點獲得中國銀行業協會「2011年度中國銀行業文明規範服務百佳示範單位」榮譽稱號，獲評網點數量居同業首位。

通過新建增設、遷址重裝、優化調整等方式，促進網點佈局優化，改善網點服務面貌，形成業態分類、客戶分層、服務分區的分層次網點服務體系。拓展電子渠道應用廣度和深度，加強自助設備運營維護，提升自助服務的快捷性和便利性。落實國家支持小微企業發展政策精神，不斷改進小微企業金融服務，發揮本行對經濟社會發展的支持和促進作用。深化創新成果在服務領域應用，成為中國產品種類最多、門類最齊全的銀行。積極推動消費者權益保護，深入開展「普及金融知識萬里行」活動，普及現代金融知識，培育理性金融消費理念。

## 國際化、綜合化經營

### 實施國際化、綜合化經營戰略

2011年，本行繼續穩步推進國際化、綜合化經營向縱深發展，基本搭建起以商業銀行為主體、跨市場的經營格局，國際化、綜合化協同效應和盈利貢獻持續提升。把握人民幣國際化和中國企業「走出去」的歷史機遇，依託集團境內外業務一體化發展機制，發揮全行整體優勢、規模優勢、科技優勢和機構牌照優勢，結合當地市場特點，對境外機構實行「一行一策」的差別化管理，推動其本土化和主流化進程，逐步確立境外機構可持續發展模式，不斷提升經營管理和盈利水平。拓展境外機構網絡合理佈局，通過堅持自主申設與戰略併購並舉、物理網點與電子渠道並舉，拓展海外經營覆蓋地區，積極推進境外機構二級網絡延伸，全球服務網絡基本建成。加快構建全球產品線，通過建設全球一體化的科技平台，推進境內重點產品線向海外延伸，不斷豐富業務領域、擴大客戶基礎，加快跨境人民幣業務發展。加強跨國經營和跨境風險防控，不斷完善垂直獨立的矩陣式風險管理架構。加強人力資源配置和國際化人才培養與儲備，推動集團企業文化建設。

報告期經營成果

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1,247.29億美元，比上年末增加490.02億美元，增長64.7%，佔集團總資產的5.1%，提高1.4個百分點。各項貸款655.25億美元，增加210.88億美元，增長47.5%，各項存款491.34億美元，增加133.76億美元，增長37.4%。報告期稅前利潤13.73億美元，比上年增長15.9%。

境外機構主要指標

項目	資產(百萬美元)		稅前利潤(百萬美元)		機構(個)	
	2011年末	2010年末	2011年	2010年	2011年末	2010年末
港澳地區	69,035	48,411	679	658	150	126
亞太地區(除港澳)	23,753	13,568	187	117	65	56
歐洲	14,324	6,216	86	56	13	12
美洲	21,976	6,592	46	33	10	9
非洲 <sup>(1)</sup>	5,122	5,971	375	321	1	-
抵銷調整	(9,481)	(5,031)				
<b>合計</b>	<b>124,729</b>	<b>75,727</b>	<b>1,373</b>	<b>1,185</b>	<b>239</b>	<b>203</b>

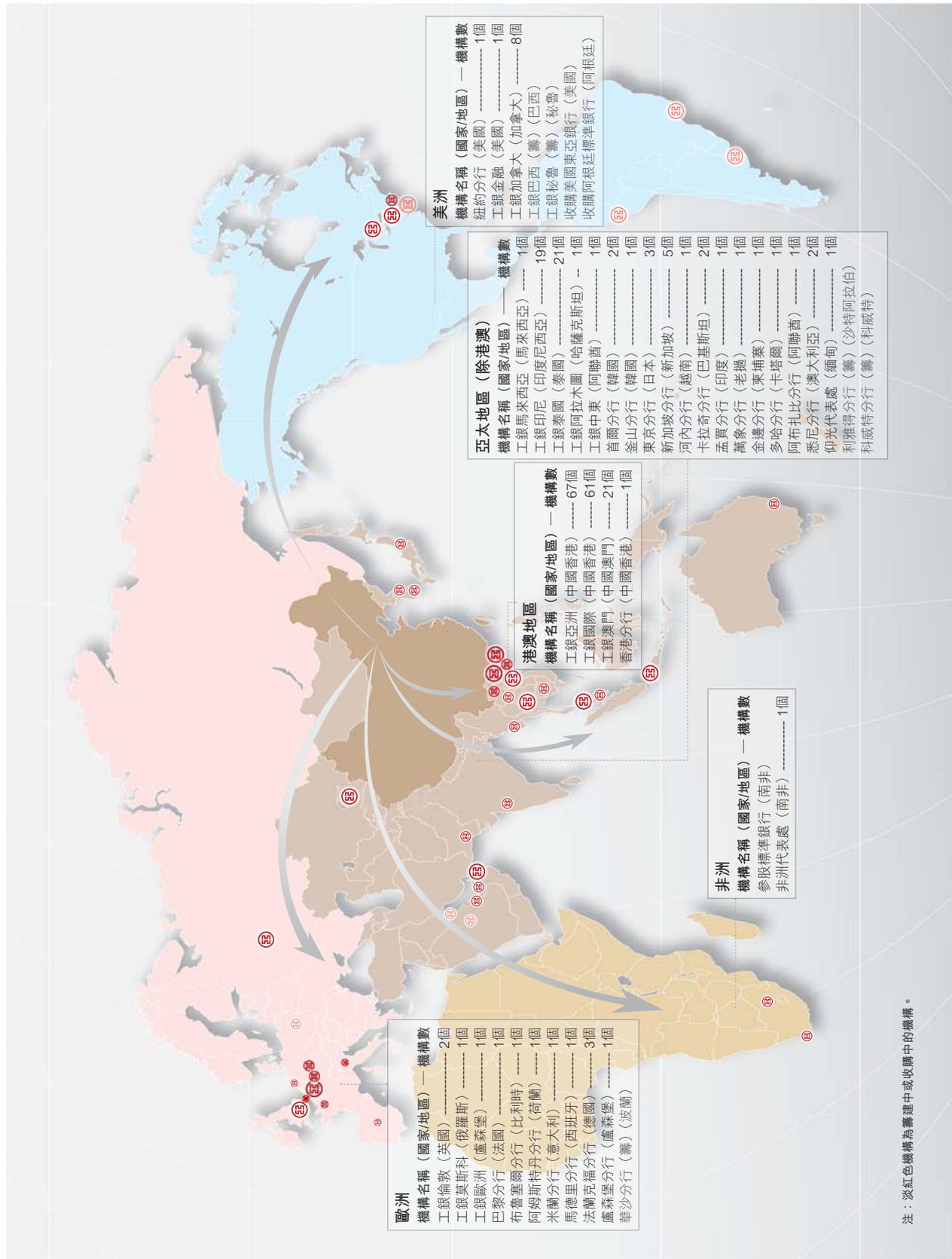
註：(1) 列示資產為本行對標準銀行的投資餘額，稅前利潤為本行報告期對其確認的投資收益。

境外機構網絡佈局

境外機構申設和併購步伐進一步加快，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，巴基斯坦機構(卡拉奇分行和伊斯蘭堡分行)，孟買分行、金邊分行、萬象分行、仰光代表處和非洲代表處等多家機構開業。巴西、秘魯、利雅得、科威特和華沙等機構的境外監管審批工作穩步推進。本行就收購美國東亞銀行股權事宜簽署交易協議，就收購阿根廷標準銀行股權事宜簽訂協議備忘錄，前述兩個項目均已獲得中國銀監會批准，境外監管審批工作正在穩步推進。完成對工銀泰國的退市自願要約收購以及工銀加拿大買入期權的行權。加拿大、德國、澳門、印尼等國家和地區的二級網絡建設也進一步提速。

截至2011年末，本行在33個國家和地區設立了239個境外分支機構，與遍布136個國家和地區的1,553個境外銀行建立了代理行關係，全面覆蓋了亞、非、歐、美、澳五大洲和主要國際金融中心。渠道多樣、層次分明、定位合理、運營高效的全球金融服務平台基本建成。

境外機構分佈圖



### 全球重點產品線業務綜述

在繼續拓展境外機構網絡佈局的同時，本行依託境外機構綜合業務處理系統(FOVA)和境外機構多牌照優勢，積極推進適應「走出去」企業需求特點的境外產品創新，着力打造零售、銀行卡、電子銀行、資金清算、專業融資、全球現金管理、投資銀行、資產管理、貿易金融、跨境人民幣等全球重點產品線，加強產品創新，不斷拓展各項業務領域，鞏固和擴大客戶基礎，初步形成跟隨跨境客戶的全球化、全能化服務鏈。

#### ◆ 零售業務

初步搭建跨境個人金融服務平台，加強內外聯動，重點做好中資企業外派員工等跨境客戶的營銷拓展，加強關聯產品組合銷售，為客戶提供工銀匯兌、境外開戶見證、留學貸款等一攬子金融服務。2011年末，境外機構個人客戶55.5萬戶，比上年末增加23.3萬戶。

#### ◆ 銀行卡

發行境外工銀銀聯雙幣信用卡、工銀銀聯閃付卡，進一步豐富境外銀行卡產品種類；成立境外銀行卡電話服務中心；在港澳地區開通境內信用卡分期付款業務境外受理，在澳門開通銀聯閃付卡收單業務；推進境外機構國際卡組織會員資格申請，深化與中國銀聯的全球網絡合作。2011年末，境外信用卡發卡量24萬張，比上年末增加6.1萬張；借記卡發卡量14.3萬張，增加4.7萬張；銀行卡年消費額2.9億美元。

#### ◆ 電子銀行

推進境外電子銀行渠道建設，投產境外電話銀行自助語音(IVR)系統，成立電子銀行中心(廣州)集中受理境外客戶業務諮詢；豐富網上銀行語言版本，完善境外個人網銀、企業網銀產品功能。2011年末，22家境外機構開通網上銀行業務，11家境外機構開通電話銀行服務，境外機構個人網上銀行客戶比上年末增長51.5%，企業客戶比上年末增長30.5%。

#### ◆ 資金清算

建立跨境美元、歐元、日元清算中心，境外清算業務量穩步增長；投產總行清算中心代理紐約分行美元清算業務，提高美元清算業務處理效率；以境外清算中心為依託構建全球資金交易體系。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，增強金融市場業務風險防控能力。

#### ◆ 專業融資

創新多種業務模式，積極支持中資企業「走出去」，簽署中國—印尼工業合作、烏克蘭畜牧業生產基地項目買方信貸融資等「走出去」項目合作備忘錄；憑藉境外項目貸款結合併購財務顧問的綜合金融服務，成功中標濰柴集團併購意大利法拉帝集團、三峽集團收購葡萄牙電力公司等項目。截至2011年末，支持中資企業「走出去」項目貸款金額超過100億美元。

#### ◆ 全球現金管理

通過建立亞太區現金管理中心、搭建中非現金管理平台，形成總行、區域中心、境外機構三級服務體系，全面提升在亞太、非洲市場業務拓展和支持能力；加快境外合作銀行網絡建設，有效延伸服務半徑。截至2011年末，全球現金管理業務拓展至40餘個國家和地區，全球現金管理客戶2,232戶，新增1,190戶，比上年增長114.2%。

#### ◆ 投資銀行

形成投行業務聯動發展格局，重點開展跨境併購業務，通過內保外貸、併購貸款、跨境銀團等多種工具提升併購融資安排能力，完成協鑫集團收購境內電廠項目、太重煤機澳洲併購項目等重要跨境併購項目，擔任錦江集團重大海外併購項目的全球融資協調人、併購財務顧問和銀團貸款牽頭行。工銀國際積極開拓香港地區債務融資市場，參與的離岸人民幣債券發行項目創造了諸多市場第一，協助客戶募集資金人民幣110億元、美元35億元。

#### ◆ 資產管理

為滿足客戶資產全球化配置需求，本行加強內外聯動，不斷提升境外資產管理創新能力和投資水平，推出首款投資於境外未上市股權的可換股定向投資理財產品、投資於全球市場的增

強型股票指數基金(QDII)產品、境外IPO專項理財產品、離岸人民幣基金等一系列創新型產品，提升國際化金融服務水平。實現貴金屬實物類產品境外銷售，推出代客香港商品交易所黃金合約交易業務。2011年末境外機構發行理財產品餘額7.15億美元，貴金屬銷售量458公斤。

### ◆ 貿易金融

通過內外聯動產品創新，建立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。實現國際單證中心對境外機構單證業務的全部集中，業務集約化水平進一步提升。2011年境外機構辦理國際結算4,579.68億美元，比上年增加1,758.74億美元，增長62.3%。

### ◆ 跨境人民幣業務

把握人民幣國際化機遇，依託境內人民幣業務和FOVA系統優勢，構建全覆蓋、跨境聯動的人民幣產品體系和業務運營體系，業務範圍覆蓋結算、融資、資金交易、債券承銷代理等領域。完成市場首筆跨境人民幣租賃和首隻台資企業人民幣債券在港承銷發行；新加坡分行成立當地唯一一家人民幣業務中心，廣西分行「中國—東盟人民幣跨境清算(結算)中心(南寧)」正式成立並啟動人民幣兌越南盾掛牌交易的試點工作。2011年跨境人民幣業務量近萬億元，累計開立跨境人民幣同業往來賬戶276個，清算網絡覆蓋全球55個國家和地區。

## 風險管理

本行着力打造全球統一的全面風險管理體系，促進集團業務發展和風險控制的協調平衡。2011年，本行進一步完善集團信用風險併表管理、加強授權控制，完善境外機構授信審批流程，實施全球統一授信制度，加強境外業務信用審批的交流和指導，建立境內外統一的內部評級制度體系；進一步強化市場風險併表管理，完善集團市場風險報告與限額管理體系，自主開發全球市場風險管理系統(GMRM)並成功投產首個境外延伸版本；綜合運用增資和自主籌資等手段，增強境外機構資本實力，擴展資金來源；操作風險監測、重大報告及操作風險事件損失數據的收集已擴展至各境外機構；進一步完善國別風險管理體系；實現集團層面集中度風險管理；嚴格防範併購風險，建立起以「三會一層」公司治理架構和資本管理為基礎的戰略併購風險控制體系，形成股權進入和退出的審批機制。

## 信息科技

着力推進FOVA建設與推廣工作，投產FOVA的境外機構達到34家，持續優化系統架構與功能，豐富產品體系，提升服務能力。實現FOVA分級管理和分區域投產，打造境外機構特色業務平台，支持境外機構在提供標準化服務的同時加快本地化創新。以FOVA為依託，全球信貸管理系統(GCMS)、全球現金管理系統、境外單證系統、金融市場業務管理平台、境內外一體化反洗錢系統、境外報表系統、境外信用卡與電子銀行等專業平台全面推進，全球一體化科技平台建設取得新的跨越。

## 人力資源

加強對控股機構的綜合管理，設立集團派駐子公司董監事辦公室，完善專職派出董事監事管理制度。建立健全境外機構及控股公司薪酬管理機制，加快推進境外機構薪酬管理制度體系建設。豐富外派人員選拔途徑，增強國際化人才配置。加強國際化人才培養儲備，全面啓動國際化人才培訓項目，採取理論研修與工作實踐相結合的方式，每年選派200人赴國際知名院校、金融機構、跨國企業進行為期1年的系統培訓，為國際化發展儲備一批高素質人才。積極推進境內外員工的培訓交流與文化融合，舉辦首次榮譽全球僱員評選表彰活動和全球僱員境內培訓班，推進境內外人才培養和業務發展的一體化進程。

## 控股子公司和主要參股公司情況

### ◆ 非分行型的境外控股子公司

#### 中國工商銀行(亞洲)有限公司

工銀亞洲是本行獨資的香港持牌銀行，已發行股本34.63億港元。工銀亞洲提供全面的商業銀行服務，主要業務包括：商業信貸、貿易融資、投資服務、零售銀行、電子銀行、託管、信用卡、IPO收票及派息業務等。2011年末總資產521.13億美元，淨資產37.31億美元，年度實現淨利潤4.06億美元。

#### 工銀國際控股有限公司

工銀國際是本行獨資的香港全牌照投資銀行，實收資本48.39億港元，主要提供上市保薦與承銷、股本融資、債券融資、直接投資、證券經紀及基金管理等各類投行業務。2011年末總資產8.68億美元，淨資產7.47億美元，年度實現淨利潤1,370萬美元。

### 中國工商銀行(澳門)股份有限公司

工銀澳門是澳門最大本地法人銀行和第二大商業銀行，註冊資本4.61億澳門元，本行持有其89.33%的股份。工銀澳門主要提供存款、貸款、貿易融資、國際結算等全面商業銀行服務。2011年末總資產110.81億美元，淨資產9.09億美元，年度實現淨利潤1.11億美元。

### 中國工商銀行馬來西亞有限公司

工銀馬來西亞是本行在馬來西亞設立的全資子銀行，註冊資本3.31億林吉特，可從事全面的商業銀行業務。2011年末總資產5.41億美元，淨資產1.08億美元，年度實現淨利潤366萬美元。

### 中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司

工銀印尼是本行在印度尼西亞註冊的全牌照商業銀行，實收資本1.5萬億印尼盾，本行持有其97.5%的股份。工銀印尼主要提供存款、各類貸款及貿易融資、結算、代理、資金拆借和外匯等金融服務。2011年末總資產18.53億美元，淨資產1.82億美元，年度實現淨利潤798萬美元。

### 中國工商銀行(泰國)股份有限公司

工銀泰國是本行在泰國的控股子銀行，註冊資本159.05億泰銖，本行持有其97.7%的股份。工銀泰國持有綜合銀行牌照，提供各類存款與貸款、貿易融資、匯款、結算、租賃、諮詢等各項業務。2011年末總資產28.43億美元，淨資產4.37億美元，年度實現淨利潤1,913萬美元。

### 中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司

工銀阿拉木圖是本行在哈薩克斯坦設立的全資子銀行，註冊資本89.33億堅戈，主要提供存款、貸款、國際結算及貿易融資、外幣兌換、擔保及賬戶管理等商業銀行服務。2011年末總資產2.05億美元，淨資產7,381萬美元，年度實現淨利潤255萬美元。

### 中國工商銀行(中東)有限公司

工銀中東是本行在阿聯酋設立的全資子銀行，註冊資本5,000萬美元，業務範圍涵蓋投資銀行和商業銀行業務。2011年末總資產2.88億美元，淨資產6,127萬美元，年度實現淨利潤527萬美元。

### 中國工商銀行(倫敦)有限公司

工銀倫敦是本行在英國設立的全資子銀行，註冊資本2億美元，主要提供存兌匯、貸款、貿易融資、國際結算、資金清算、代理和託管等全面銀行業務。2011年末總資產25.10億美元，淨資產2.40億美元，年度實現淨利潤1,714萬美元。

### 中國工商銀行(歐洲)有限公司

工銀歐洲是本行在盧森堡設立的全資子銀行，註冊資本1.15億歐元。工銀歐洲下設巴黎分行、阿姆斯特丹分行、布魯塞爾分行、米蘭分行和馬德里分行，主要提供零售、代客理財、資金、信貸等商業銀行服務。2011年末總資產32.65億美元，淨資產1.57億美元，年度實現淨利潤1,405萬美元。

### 中國工商銀行(莫斯科)股份公司

工銀莫斯科是本行在俄羅斯設立的全資子銀行，註冊資本10億盧布，主要提供信貸、結算、貿易融資、存款、外匯兌換、代客資金交易、全球現金管理和企業財務顧問等全面公司金融服務及自然人無開戶匯款業務，是中國外匯交易中心人民幣對盧布貨幣交易的盧布清算銀行、俄羅斯外匯與股票聯合交易所人民幣對盧布貨幣交易的重要做市商和人民幣清算銀行。2011年末總資產2.51億美元，淨資產3,356萬美元，年度實現淨利潤196萬美元。

### 中國工商銀行(加拿大)有限公司

工銀加拿大是本行在加拿大的控股子銀行，實收資本8,300萬加元，本行持有其80%的股份。工銀加拿大持有全功能商業銀行牌照，提供存款、貸款、結算匯款、貿易金融、外匯買賣、資金清算、人民幣跨境結算、人民幣現鈔、現金管理、電子銀行、銀行卡和投融資信息諮詢顧問等各項公司和零售銀行業務。2011年末總資產6.34億美元，淨資產9,385萬美元，年度實現淨利潤265萬美元。

### 工銀金融服務有限責任公司

工銀金融是本行在美國的全資子公司，註冊資本5,000萬美元。工銀金融主營歐美證券清算業務，為機構客戶提供包括證券清算、清算融資、會計和交易報表等專業的金融服務。2011年末總資產191.98億美元，淨資產6,092萬美元，年度實現淨利潤435萬美元。

### ◆ 境內主要控股子公司

#### 工銀瑞信基金管理有限公司

工銀瑞信是本行的控股子公司，註冊資本2億元人民幣，本行持有其80%的股份。工銀瑞信主要從事基金募集、基金銷售、資產管理業務以及中國證監會批准的其他業務，擁有共同基金、QDII、企業年金、特定資產管理、社保基金境內投資管理人等多項業務資格。2011年，工銀瑞信成功設立香港子公司，積極拓展國際業務。榮獲《上海證券報》「金基金—債券投資回報公司獎」等獎項。2011年末，公司旗下共管理21隻共同基金，管理的共同基金資產規模約690億元，總資產8.61億元，淨資產6.94億元，年度實現淨利潤1.79億元。

#### 工銀金融租賃有限公司

工銀租賃是本行的獨資子公司，註冊資本50億元人民幣，註冊地為天津濱海新區。工銀租賃是國內首家獲得中國銀監會批准的由商業銀行設立的金融租賃公司，主要經營航空、航運及大型設備領域的金融租賃業務及各類租賃產品，提供租金轉讓、投資基金、投資資產證券化、資產交易、資產管理等多項金融與產業服務。榮獲《中國經營報》「2011卓越競爭力金融租賃公司」等獎項。2011年末，總資產839.69億元，淨資產68.40億元，年度實現淨利潤8.65億元。

### ◆ 主要參股公司

#### 標準銀行集團有限公司

標準銀行是非洲最大的商業銀行，本行持有其20.05%的普通股。本行與標準銀行在公司業務、資產託管、結算與現金管理、信息科技及風險管理等多個業務領域累計開展了110多個合作項目，簽訂對非洲融資協議總額約76億美元。為拓寬中非經貿往來的服務渠道，深化與標準銀行的全面戰略合作，本行於2011年11月在南非開普敦成立非洲代表處，負責實地協調和推動戰略合作，開拓非洲市場業務機會。2011年末，標準銀行總資產14,928.29億蘭特，淨資產1,175.33億蘭特，年度實現淨利潤157.84億蘭特。

## 信息科技與產品創新

本行始終遵循「科技引領」發展戰略，堅持自主創新的原則，大力推進系統平台建設與應用，加大產品創新力度，增強價值創造能力，信息科技管理和創新管理水平不斷提升，為提升本行服務水平、加快經營改革、推進國際化進程、強化風險管理提供有力支撐。2011年本行榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳數據中心」獎項。

## 大力推進系統應用建設

順利推進第四代應用系統(NOVA+)建設，進一步鞏固在國內同業中的科技領先優勢。在客戶服務、金融市場、銀行卡、電子銀行、風險管理等領域推出多個基礎服務平台和產品，全行個人和法人客戶統一評價、統一營銷管理等系統功能進一步完善；在國內率先推出短信客服平台、電話銀行與客戶經理互動平台，持續提升客戶服務能力；自主研發市場風險內部模型法計量、內部資本充足評估、風險加權資產計量等風險管理應用。持續推進FOVA推廣應用、架構優化，在工銀加拿大等9家境外機構完成FOVA推廣上線，投產FOVA的境外機構達到34家；完成自主研發的金融市場交易管理平台在紐約分行、工銀倫敦交易中心的推廣應用，構建完成24小時連續資金交易、敞口管理、報價監控的全球統一交易管理體系。全面推廣績效考核管理系統(MOVA)，在考核評價、資源配置等方面的作用逐步顯現。2011年，本行獲得國家知識產權局專利授權48項，擁有的專利數量達到163項。

## 不斷深化產品與服務創新

圍繞全行轉型發展，深入推進產品創新，研發推出了大宗商品交易市場倉單質押融資、易融通、利率聯動型理財、賬戶貴金屬定投及雙向交易、逸貸卡、運通白金卡、人民幣外匯期權、iPhone手機銀行、iPad網上銀行、工銀商友組合套餐、銀銀合作代理實物貴金屬與外匯買賣、境外銀聯雙幣卡等一批有較強競爭力的重點產品，積極推進業務流程綜合改造和產品服務模式創新，有效滿足和引領了客戶需求，促進了全行信貸結構、負債結構、收入結構、渠道結構、客戶結構和區域結構調整，提升了服務水平，增強了競爭發展能力。2011年末，全行產品總數達3,243個，增長15.2%。

## 信息科技管理和創新管理水平持續提升

2011年，本行信息系統總體運行平穩，生產運行管理水平和服務能力進一步提升，全行災備體系和基礎設施建設進一步完善，信息安全防護能力進一步增強。在業務量持續攀升的情況下，全行信息系統保持安全平穩運行態勢，數據中心(上海)擴建園區正式投入使用，並成功部署了主機核心系統雙園區運行模式，在國內金融同業中率先實現了系統不停機的園區級切換和業務接管。完成33家一級分行機房災備建設；實施個人網銀跨中心多點部署，全行跨中心高可用體系和遠程異地災備體系建設邁上新台階。完成資產託管、金融市場、電子銀行等集中式業務營運中心的場地災備切換演練，提升了全行相關業務的連續性運作水平。制定本行信息科技發

展規劃，為打造國際一流IT銀行奠定基礎；制定信息科技風險管理策略，建立信息科技風險監測指標體系；修訂信息科技管理制度，完善科技管理體系和考評管理體系；落實各項管理措施，優化科技管理流程。科技管理力度不斷加強，標準化和規範化水平進一步提升。

加強市場調研，深入挖掘客戶需求，增強產品創新針對性；深化產品創新前瞻性研究，不斷增強創新儲備，提升自主創新和可持續創新能力。推進產品設計標準化管理，深入開展客戶體驗活動，不斷提高創新研發質量。實施產品系統優化改造，通過產品要素組合配置實現新產品快速上線和客戶個性化定制產品功能，提高產品創新效率和服務供給能力。開展產品效益評價，深化產品競爭力評估，推進產品精細化管理；採取多種措施大力加強新產品推廣應用，持續提升產品市場表現，增強產品創新價值創造能力。廣泛開展產品創新宣傳交流，深化產學研合作，營造全行合力創新、開放創新的良好氛圍。

### 人力資源管理

強化以人為本、服務協同、科學管理的工作理念，以全面加強員工工作為重點，繼續深化幹部制度改革和機構競爭力提升改革，統籌推進領導班子建設、人才培養、薪酬福利及自身建設，在建設國內領先、國際知名、富有工商銀行特色的人力資源管理體系上邁出新步伐。加強企業文化管理，企業文化影響力不斷提高。

#### 人力資源管理和激勵約束機制

組織召開全行員工工作會議，樹立「全行員工與工商銀行同進步、共發展」理念，搭建新時期員工工作政策體系，持續推進員工工作深入開展。制定實施未來十年人才發展和未來五年幹部制度改革規劃綱要，將人才隊伍建設和幹部制度改革納入全行戰略發展總體佈局。以專家職務人員配備為重點，加快高端專業人才隊伍建設，實施高級經理和資深經理常態化選聘，激勵員工立足崗位幹事創業。平穩推進客服類崗位人員轉聘工作，全行共有14.1萬員工轉聘至客服類崗位，一線員工職業發展空間得到有效拓展。加強國際化人才配置和培養儲備，滿足境外機構快速發展對人才的需求。適應集團化、國際化、綜合化發展需要和境內外監管趨勢，構建集團薪酬治理框架體系，建立健全境外及控股公司薪酬管理機制。縱深推進員工工資晉升發展機制建設，持續完善以崗位價值、履職能力和工作業績為核心的公司化薪酬分配體系。

## 人力資源管理與開發

以夯實資源基礎為重點、以創新培訓方法為抓手、以提高培訓質量為主線，初步建立與全行發展戰略相銜接、與業務發展相適應、以崗位履職能力為基礎、具有工商銀行特色的培訓工作體系。持續深化全員培訓，以管理人員、專業人員和業務人員培訓為主線，以國際化人才培訓、專業資格認證培訓和中年員工培訓為重點，全年共完成各類培訓3.8萬期，培訓223萬人次，人均受訓約8.2天。全面推進「基地庫、師資庫、教材庫、案例庫、試題庫和檔案庫」建設，優化培訓基礎保障和產品供給能力。優化培訓渠道，提升教育培訓的集約化、信息化水平，推進網絡大學新平台建設與考試系統推廣，深化網上模擬銀行建設，着力提升員工培訓工作的專業化和精細化水平。

## 總行及分支機構改革情況

在總行組建集團派駐子公司董監事辦公室，進一步完善公司治理架構，加強派出董事、監事管理，加大對持股公司管控力度。繼續擴大利潤中心改革範圍，對公司業務二部(營業部)、養老金業務部實施利潤中心改革，利潤中心增加至6個，2011年共實現稅前利潤合計475.41億元。加快推進省區分行營業部競爭力體制改革，深入實施縣支行變革，適度加強資源傾斜力度，進一步激發省區分行營業部和縣域機構的經營活力與發展動力。深入推進授信審批垂直集中管理體制改革，22家一級(直屬)分行實現授信審批垂直集中管理。組建亞太區現金管理中心、私人銀行中心(香港)，加快全球現金管理、境外人民幣業務、境外私人銀行業務的發展。組建電子銀行中心(廣州)，更好地為海外客戶提供金融服務。

## 企業文化管理

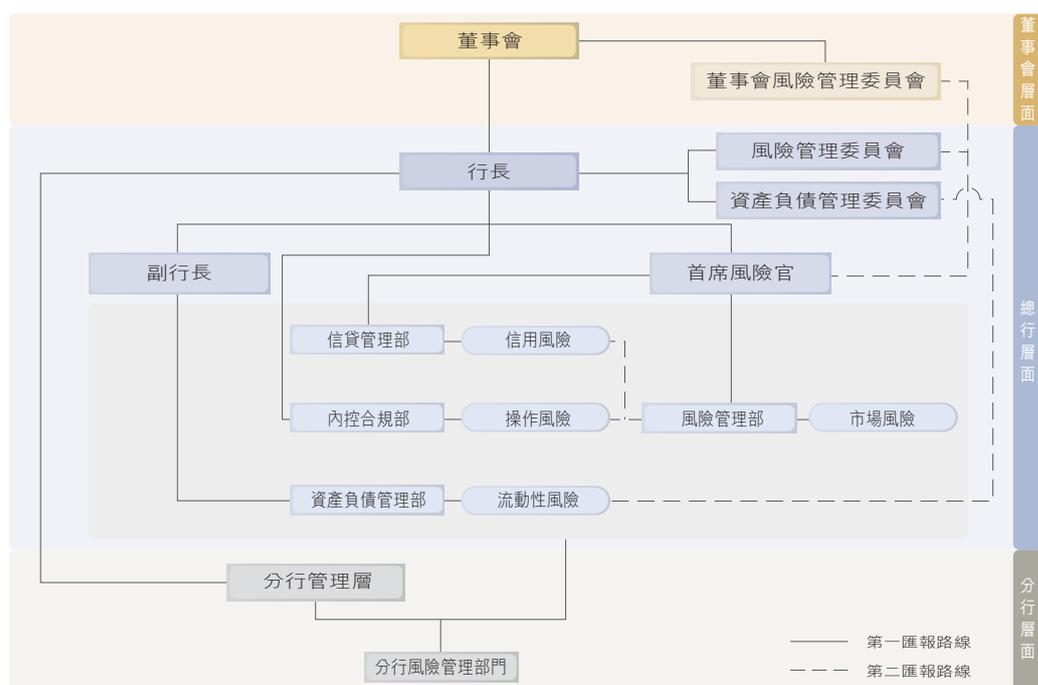
圍繞全行經營發展中心，積極加強企業文化行內外傳播，引導員工樹立正確的文化導向和價值觀念，企業文化建設成效明顯，企業文化影響力不斷提高。以召開專門會議、開展主題教育活動、徵集企業文化故事、編譯《企業文化手冊》等活動加快推動企業文化深度傳播，不斷增強凝聚力和滲透力；抓好專業文化和特色文化建設，提升文化與經營管理的融合度。搭建員工互動交流平台，加強對廣大員工的人文關懷和壓力疏導；舉辦「感動工行」員工(第二屆)頒獎典禮，建立網絡學習專欄，引導廣大員工以詩歌、散文、漫畫等形式抒寫感動情懷，形成向先進學習、向典型看齊、爭當愛崗敬業模範的濃厚氛圍，把感動化為實際行動。深化文明創建工作，積極營造有利於改革發展的和諧氛圍；借助媒體宣傳工商銀行企業文化，提升品牌影響力。2011年被中國企業文化研究會評為「企業文化30年實踐十大典範組織」。

## 風險管理

### 全面風險管理體系

全面風險管理是指本行董事會、高級管理層和全行員工各自履行相應職責，有效控制涵蓋全行各個業務層次的全部風險，進而為各項目標的實現提供合理保證的過程。本行在風險管理中遵循的原則包括收益與風險匹配、內部制衡與效率兼顧、風險分散、定量與定性結合、動態適應性調整和循序漸進等原則。

董事會及其專門委員會、高級管理層及其專業委員會、風險管理部門和內部審計部門等構成本行風險管理的組織架構。本行風險管理組織架構如下：



註：聲譽風險等實質性風險都已納入全面風險管理框架。

2011年，本行積極完善全面風險管理體系，加強全面風險管理制度建設，加快提升集團層面風險管理能力。加強風險偏好的傳導和落實，定期對風險偏好執行情況進行檢測和報告；健全覆蓋集團各類風險的報告機制，確定主要風險的評估方法和評估內容，建立內部資本充足評估的治理架構和管理流程，規範內部資本充足評估程序(ICAAP)運行機制與報告機制；強化國別風險管理，完善國別風險制度體系建設；健全集中度風險管理體系，規範集中度風險管理流程，實現集團層面集中度風險管理。全面風險管理水平進一步提升。

## 新資本協議實施準備情況

按照中國銀監會實施新資本協議的總體規劃和巴塞爾新資本協議三大支柱(最低資本要求、監管當局的監督檢查、信息披露)要求，本行不斷加強全面風險管理，持續完善信用風險管理，加快推進市場風險管理，保持操作風險管理的同業領先水平，實施穩健的流動性風險管理，穩步推進新資本協議實施各項準備工作，力爭成為國內首批實施新資本協議的商業銀行。截至2011年末，本行已基本完成新資本協議第一支柱和第二支柱的相關建設，積極推進第三支柱的準備工作。

### ◆ 第一支柱

信用風險方面，本行進一步完善內部評級體系，不斷深化內部評級量化結果在風險管理各領域的應用。全面開展計量驗證，優化內部評級模型，評級結果更加準確地反映信貸資產的風險特徵；繼續推進系統的開發和升級，優化評級前中後台的系統化管理流程；推廣內部評級結果應用，開展逐筆貸款風險調整後資本回報率的剛性控制，促進信貸業務經營效益的持續提升。

市場風險方面，本行不斷推進市場風險內部模型法(IMA)建設，基本建立基於內部模型法的市場風險管理制度體系。完善內部模型計量方法，構建以風險價值(VaR)為核心、多指標相結合的市場風險限額管理體系及風險報告體系；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。

操作風險方面，本行積極推進操作風險高級計量法(AMA)建設，建立操作風險高級計量法制度體系。開發完成高級計量法模型，搭建操作風險高級計量法信息系統，建立覆蓋各業務條線的操作風險數據集市；積極推進高級計量法項目成果的應用，開展操作風險與控制自我評估(RCSA)和情景分析(SA)，風險預警能力進一步提高。

### ◆ 第二支柱

報告期內，本行完成內部資本充足評估程序項目，建立實質性風險評估體系和整合性壓力測試體系，制定風險偏好管理制度，形成適合本行實際的資本充足率預測方法論，規範內部資本充足評估程序運行機制與報告機制，實現對本行所有實質性風險的全面評估。

### ◆ 第三支柱

本行密切跟蹤中國銀監會新資本協議信息披露監管要求制定的進展，結合國際同業披露實踐，積極推進第三支柱報告信息披露準備工作。

### 信用風險

#### 信用風險管理

本行面臨的主要風險是信用風險。信用風險是指因借款人或交易對手未按照約定履行義務從而使銀行業務發生損失的風險。本行信用風險主要來源包括：貸款、資金業務(含存放同業、拆放同業、買入返售、企業債券和金融債券投資等)、應收款項、表外信用業務(含擔保、承諾、金融衍生品交易等)和本行雖不直接承擔投資風險或信用風險，不納入資產負債表內管理且不屬於表內(外)信貸業務，但在未來可能被動承擔信用風險，具有籌(融)、投資功能的業務，包括理財、主理銀行、代理信託計劃等業務以及符合上述特徵的創新產品等。

本行嚴格遵循中國銀監會有關信用風險管理指引等監管要求，在董事會和高級管理層的領導下，貫徹執行既定的戰略目標，實行獨立、集中、垂直的信用風險管理模式，不斷完善信貸流程，形成了信貸業務前、中、後台相分離的管理組織架構。董事會承擔對信用風險管理實施監控有效性的最終責任；高級管理層負責執行董事會批准的信用風險管理戰略、總體政策及體系；高級管理層下設的信用風險管理委員會是本行信用風險管理的審議決策機構，負責審議信用風險管理的重大、重要事項，並按照信用風險管理委員會工作規則開展工作；各級信貸管理部門負責本級的信用風險牽頭管理工作，各業務部門按照職能分工執行本業務領域的信用風險管理政策和標準。

本行信用風險管理具有如下主要特點：(1)在全行實施標準化信貸管理流程；(2)風險管理規則和流程注重信貸業務全流程的風險管理，覆蓋從客戶調查、評級授信、貸款評估、貸款審查審批、貸款發放到貸後監控整個過程；(3)設置專門機構負責對信貸業務全流程進行監督檢查；(4)對信貸審批人員實行嚴格的任職資格管理；(5)依靠一系列的信息管理系統，對風險進行實時監控。

2011年，本行積極應對宏觀經濟環境和金融監管要求變化，深入研究宏觀政策調整和市場變化情況，積極滿足實體經濟信貸需求，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，嚴格控制重點領域信用風險，加強機構客戶和表外業務信用風險管理，完善併表管理，加快境外信用風險管理體系建設，嚴格信貸操作流程，強化信貸業務合規管理，完善貸後管理機制，繼續深化信貸風險監測與分析，持續推進不良貸款清收處置工作，全面強化信用風險管理。

#### ◆ 公司類貸款信用風險管理

- 繼續推動信貸制度建設，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。持續推進全球信貸管理系統(GCMS)建設，優化信息系統功能。

- 完善行業信貸政策，加強行業風險管理。結合宏觀經濟政策和產業政策導向，及時制定調整部分行業信貸政策，進一步擴大行業信貸政策覆蓋面。加強行業分類管理和限額管理，重點調整部分集中度相對較高的行業信貸規模，積極支持戰略性新興產業、先進製造業、現代服務業和文化產業發展，支持節能環保等綠色產業發展，繼續推進「綠色信貸」建設，嚴格控制「兩高一剩」行業信貸投放，加大中小企業信貸支持力度。
- 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，上收平台貸款審批權限，嚴格控制平台貸款新增授信。加強存量平台貸款管理，逐戶逐筆落實還貸來源，提高平台貸款現金流覆蓋水平。開展平台貸款專項檢查，採取補充落實有效抵質押物等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。根據國家有關政策及房地產市場變化，及時調整房地產行業信貸政策，進一步完善房地產信貸制度，提高房地產信貸風險防控能力。嚴格實行房地產行業限額管理，壓降房地產貸款規模。加強房地產開發企業名單制管理，提高房地產貸款客戶准入標準和項目條件，優化房地產貸款品種投向和區域投向。加強對存量房地產貸款項目風險的監測和防控，嚴格執行房地產貸款封閉管理，採取有針對性的措施及時化解項目風險。強化貸款擔保管理，謹慎評估抵押物價值，嚴格控制抵押率，定期對存量貸款抵押物價值進行重評，嚴格防範貸款擔保風險。
- 加強貿易融資業務風險管理。適當調整信貸政策和部分業務准入條件，加強核心企業動態管理，嚴防虛假交易。加強風險監控預警機制，逐步完善針對貿易融資業務特點的數據挖掘與分析體系。根據貿易融資業務風險特點，強化貸後管理。梳理優化相關業務平台系統功能，加強貿易融資的系統管理，進一步提高貿易融資業務管理水平。
- 加強小企業貸款風險管理。進一步完善小企業信貸政策和管理機制，加強小企業關聯授信管理，整合小企業多種授信模式，加強授信業務的規範管理。加強小企業貸款監測分析，及時掌握小企業信貸業務風險狀況，對部分小企業集中地區進行重點監測和現

場檢查。修訂小企業信貸業務監控管理辦法，開展全行小企業貸款風險排查工作。推進小企業信貸業務電子化管理，實現小企業信貸業務全流程操作的規範化和標準化，強化小企業信貸業務系統剛性控制功能。

- 不斷提高信貸管理信息化水平。加快全球信貸管理系統(GCMS)推廣應用，提升系統各項功能，優化信貸業務電子化審批工作流程，加強新產品、新業務與信貸管理系統對接，強化貸款受託支付管理，規範系統操作管理。

### ◆ 個人貸款信用風險管理

- 加強個人貸款風險管理。推出個人客戶綜合授信管理，制定個人客戶綜合授信管理辦法，規避單一客戶過度融資風險，防範客戶多頭融資。嚴格貸款用途監督與支付管理，不斷提升個人貸款受託支付比例，加強個人貸款資金流向管理，加大虛假貸款防控力度。進一步規範和優化信貸業務操作流程。
- 積極調整個人信貸產品結構，優化個人信貸資源配置。嚴格借款人准入標準，對個人住房貸款繼續執行差別化住房信貸政策。加強貸前調查與審查，加強個人逾期貸款催收管理，提高貸後管理精細化水平。進一步加強個人貸款押品日常管理、公允價值管理等基礎性工作，重點加強個人房產抵押類貸款管理。
- 進一步規範和優化信貸業務操作流程，繼續提高個人信貸管理信息化水平。進一步優化系統功能，規範系統操作管理，精簡和完善業務操作。

### ◆ 信用卡業務信用風險管理

繼續加強信用卡透支資產質量管理及風險防控。完善信用卡額度管理體系，加強風險敞口管理，全面實施客戶綜合授信管理。進一步加強精確授信管理，加大內部評級和星級評價結果應用。完善信用卡業務系統審核功能，提升風險自動識別及剛性控制水平。加強信用卡風險監控系統建設，進一步提高風險事件識別能力。完善資產處置相關規定和流程，進一步提高貸後資產回收效率。

### ◆ 資金業務信用風險管理

本行的資金業務中主要是債券投資與交易、同業融資等業務面臨信用風險。人民幣債券投資組合主要包括中國政府和其他境內發行人發行的債券；外幣債券投資組合主要包括投資級別的債券；本行同業融資所融出的資金均設定了融資額度上限，並採取授信和授權雙線管理的原則。本行針對資金業務採取的信用風險管理措施主要包括：設定客戶准入條件、控制授信額度、控制投資限額(規模)、控制保證金比例、評級管理和控制單筆業務權限等。

#### ◆ 信貸資產質量管理

按照貸款風險分類的監管要求，本行實行貸款質量五級分類管理，根據預計的貸款本息收回的可能性把貸款劃分為正常、關注、次級、可疑和損失五類。為實行信貸資產質量精細化管理，提高風險管理水平，本行對公司類貸款實施十二級內部分類體系。本行對個人信貸資產質量實施五級分類管理，綜合考慮借款人的違約月數、預期損失率、信用狀況、擔保情況等定性和定量因素，以確定貸款質量分類結果。

2011年，本行修訂了法人客戶信貸資產質量管理辦法，升級信貸資產質量分類管理系統，強化內部評級結果應用，改進個人客戶不良貸款管理機制，調整信用卡不良貸款分類標準，修訂銀行卡呆賬核銷實施細則，進一步規範個人客戶不良貸款管理和銀行卡透支核銷業務。繼續加大不良貸款清收處置力度。定期檢查、督辦不良貸款處置工作，加強不良貸款管理信息化建設，提高不良貸款及賬銷案存資產的精細化管理水平。以提高不良貸款清收處置效益為核心，加大現金清收力度，努力提高現金受償佔比和清收處置回收率。

#### 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12月31日	2010年12月31日
存放中央銀行款項	2,702,011	2,234,075
存放和拆放同業及其他金融機構款項	478,002	248,860
為交易而持有的金融資產	30,675	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	121,386	2,798
衍生金融資產	17,460	13,332
買入返售款項	349,437	262,227
客戶貸款及墊款	7,594,019	6,623,372
金融投資	3,759,572	3,714,237
應收款項類投資	498,804	501,706
持有至到期投資	2,424,785	2,312,781
可供出售金融資產	835,983	899,750
其他	114,909	86,256
<b>小計</b>	<b>15,167,471</b>	<b>13,195,208</b>
<b>信貸承諾</b>	<b>1,976,592</b>	<b>1,649,157</b>
<b>最大信用風險敞口</b>	<b>17,144,063</b>	<b>14,844,365</b>

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12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	7,484,060	96.09	6,489,450	95.57
關注	231,826	2.97	227,815	3.35
不良貸款	73,011	0.94	73,241	1.08
次級	24,092	0.31	18,932	0.28
可疑	38,712	0.50	41,765	0.62
損失	10,207	0.13	12,544	0.18
合計	<b>7,788,897</b>	<b>100.00</b>	<b>6,790,506</b>	<b>100.00</b>

貸款質量持續改善。2011年末，按照五級分類，正常貸款74,840.60億元，比上年末增加9,946.10億元，佔各項貸款的96.09%，提高0.52個百分點。關注貸款2,318.26億元，增加40.11億元，佔比2.97%，下降0.38個百分點。不良貸款餘額730.11億元，減少2.30億元，不良貸款率0.94%，下降0.14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對存在潛在性風險因素貸款的監控和退出力度，同時綜合運用現金清收、呆賬核銷、以物抵債和重組轉化等多種方式，加大不良貸款清收處置。

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12月31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	5,215,605	66.9	59,816	1.15	4,700,343	69.2	61,610	1.31
票據貼現	106,560	1.4	-	-	117,135	1.7	-	-
個人貸款	1,991,271	25.6	10,686	0.54	1,633,192	24.1	9,656	0.59
境外及其他	475,461	6.1	2,509	0.53	339,836	5.0	1,975	0.58
合計	<b>7,788,897</b>	<b>100.0</b>	<b>73,011</b>	<b>0.94</b>	<b>6,790,506</b>	<b>100.0</b>	<b>73,241</b>	<b>1.08</b>

公司類不良貸款餘額598.16億元，比上年末減少17.94億元，不良貸款率1.15%，下降0.16個百分點。個人不良貸款餘額106.86億元，增加10.30億元，不良貸款率0.54%，下降0.05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12月31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	248,044	3.2	2,105	0.85	163,606	2.4	1,039	0.64
長江三角洲	1,743,851	22.4	11,367	0.65	1,583,758	23.3	11,978	0.76
珠江三角洲	1,090,247	14.0	10,802	0.99	979,399	14.4	8,901	0.91
環渤海地區	1,409,314	18.1	12,826	0.91	1,253,538	18.5	14,907	1.19
中部地區	1,047,939	13.5	13,564	1.29	919,738	13.6	12,079	1.31
西部地區	1,311,132	16.8	14,622	1.12	1,142,027	16.8	15,011	1.31
東北地區	462,909	5.9	5,216	1.13	408,604	6.0	7,351	1.80
境外及其他	475,461	6.1	2,509	0.53	339,836	5.0	1,975	0.58
<b>合計</b>	<b>7,788,897</b>	<b>100.0</b>	<b>73,011</b>	<b>0.94</b>	<b>6,790,506</b>	<b>100.0</b>	<b>73,241</b>	<b>1.08</b>

本行不斷優化區域信貸資源配置，促進各區域信貸投放均衡發展，貸款質量基本保持穩定。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4,267.17億元，佔各項貸款增量的42.7%。積極支持西部大開發、中部崛起和東北振興等區域發展政策，三個地區新增貸款3,516.11億元，佔各項貸款增量的35.2%。境外及其他貸款增加1,356.25億元，增長39.9%，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12月31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 (%)
製造業	1,121,413	21.5	23,432	2.09	940,641	20.0	26,844	2.85
機械	180,605	3.5	2,328	1.29	134,355	2.8	3,004	2.24
化學	174,423	3.3	3,506	2.01	141,007	3.0	4,816	3.42
金屬加工	143,597	2.8	1,698	1.18	114,635	2.4	1,319	1.15
紡織及服裝	114,382	2.2	3,365	2.94	96,769	2.1	4,488	4.64
鋼鐵	106,396	2.0	1,946	1.83	92,866	2.0	973	1.05
交通運輸設備	63,189	1.2	1,469	2.32	49,557	1.0	1,513	3.05
通信設備、計算機及其他電子設備	56,920	1.1	1,721	3.02	51,334	1.1	2,017	3.93
非金屬礦物	52,047	1.0	1,726	3.32	40,317	0.9	2,000	4.96
石油加工、煉焦及核燃料	41,687	0.8	301	0.72	69,577	1.5	299	0.43
其他	188,167	3.6	5,372	2.85	150,224	3.2	6,415	4.27
交通運輸、倉儲和郵政業	1,052,529	20.2	12,173	1.16	990,916	21.1	9,075	0.92
批發、零售及住宿	596,119	11.4	9,119	1.53	388,023	8.3	10,117	2.61
電力、燃氣及水的生產和供應業	587,723	11.3	5,099	0.87	571,072	12.1	5,275	0.92
房地產業	512,178	9.8	4,775	0.93	512,018	10.9	5,355	1.05
水利、環境和公共設施管理業	499,196	9.6	1,102	0.22	549,326	11.7	208	0.04
租賃和商務服務業	349,508	6.7	747	0.21	357,624	7.6	1,105	0.31
採礦業	179,474	3.4	524	0.29	129,488	2.8	297	0.23
建築業	115,047	2.2	1,054	0.92	84,048	1.8	1,168	1.39
科教文衛	67,673	1.3	693	1.02	68,102	1.4	845	1.24
其他	134,745	2.6	1,098	0.81	109,085	2.3	1,321	1.21
<b>合計</b>	<b>5,215,605</b>	<b>100.0</b>	<b>59,816</b>	<b>1.15</b>	<b>4,700,343</b>	<b>100.0</b>	<b>61,610</b>	<b>1.31</b>

2011年，本行貸款投放較多的行業主要是批發、零售及住宿和製造業，上述兩類行業貸款增量合計佔新增公司類貸款的75.5%。其中，批發、零售及住宿貸款增加2,080.96億元，增長53.6%，主要是本行積極支持現代服務業發展及小企業貸款業務增長帶動；製造業貸款增加

1,807.72億元，增長19.2%，主要是本行加大對先進製造業的信貸支持力度。水利、環境和公共設施管理業貸款減少501.30億元，主要是適應宏觀經濟環境變化和本行信貸結構調整的要求，主動控制城建領域貸款投放的結果。

不良貸款減少較多的行業主要是製造業，批發、零售及住宿，房地產業，分別減少34.12億元、9.98億元和5.80億元。交通運輸、倉儲和郵政業不良貸款餘額增加30.98億元，主要是部分公路企業還款出現困難所致；鋼鐵業不良貸款餘額增加9.73億元，主要是個別企業受多重因素影響，生產經營出現困難所致；水利、環境和公共設施管理業不良貸款餘額增加8.94億元，主要是個別企業因在他行違約被本行納入不良貸款管理。

### 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
年初餘額	41,300	125,834	167,134
本年計提	(2,174)	34,006	31,832
其中：本年新增	9,310	85,970	95,280
本年劃轉	375	(375)	-
本年回撥	(11,859)	(51,589)	(63,448)
已減值貸款利息收入	(602)	-	(602)
本年核銷	(4,057)	(489)	(4,546)
收回以前年度核銷	942	118	1,060
年末餘額	35,409	159,469	194,878

2011年末，貸款減值準備餘額1,948.78億元，比上年末增加277.44億元；撥備覆蓋率266.92%，提高38.72個百分點，抵禦風險能力進一步增強；貸款撥備率2.50%。

### 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12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	3,234,332	41.5	2,780,346	40.9
其中：個人住房貸款 <sup>(1)</sup>	1,176,564	15.1	1,090,095	16.1
質押貸款	792,016	10.2	665,641	9.8
其中：票據貼現 <sup>(1)</sup>	106,560	1.4	117,135	1.7
保證貸款	1,201,184	15.4	1,070,211	15.8
信用貸款	2,561,365	32.9	2,274,308	33.5
合計	7,788,897	100.0	6,790,506	100.0

註：(1) 為境內分行數據。

## 討論與分析

抵押貸款32,343.32億元，比上年末增加4,539.86億元，增長16.3%。信用貸款25,613.65億元，增加2,870.57億元，增長12.6%。

### 逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2011年12月31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	4,475	0.06	3,264	0.05
6至12個月	6,539	0.08	5,248	0.08
12個月以上	47,001	0.60	55,836	0.82
合計	<b>58,015</b>	<b>0.74</b>	<b>64,348</b>	<b>0.95</b>

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83.12億元，比上年末減少24.04億元，下降22.4%。其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款57.24億元，減少18.78億元。

### 展期貸款

展期貸款餘額172.17億元，比上年末增加19.36億元，其中不良貸款餘額40.07億元，比上年末減少0.86億元。

### 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3.6%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔資本淨額的19.3%。最大十家單一客戶貸款總額2,146.81億元，佔各項貸款的2.8%。下表列示了2011年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	40,507	0.5
借款人B	交通運輸、倉儲和郵政業	23,248	0.3
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	22,287	0.3
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	22,185	0.3
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	21,408	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	18,458	0.2
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	18,125	0.2
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	15,579	0.2
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	13,884	0.2
合計		<b>214,681</b>	<b>2.8</b>

## 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本行面臨的市場風險主要包括利率風險和匯率風險(包括黃金)。

本行市場風險管理是指識別、計量、監測、控制和報告市場風險的全過程，旨在建立和完善市場風險管理體系，明確職責分工和流程，確定和規範計量方法、限額管理指標和市場風險報告，控制和防範市場風險，提高市場風險管理水平。市場風險管理的目標是，根據全行風險偏好，將市場風險控制在可承受範圍之內，實現經風險調整的收益最大化。

本行嚴格遵循中國銀監會《商業銀行市場風險管理指引》等相關要求，在董事會和高級管理層的領導下，實行獨立、集中、統籌的市場風險管理模式，形成了金融市場業務前、中、後台相分離的管理組織架構。董事會承擔對市場風險管理實施監控的最終責任；高級管理層負責執行董事會批准的市場風險管理戰略、總體政策及體系；高級管理層下設的市場風險管理委員會是本行市場風險管理的審議決策機構，負責審議市場風險管理的重大事項，並按照市場風險管理委員會工作規則開展工作；各級風險管理部門負責本級的市場風險牽頭管理工作，各業務部門按照職能分工執行本業務領域的市場風險管理政策和標準。

2011年，本行進一步加強市場風險管理體系建設，提升集團層面市場風險管理水平。加快推進市場風險內部模型法實施準備工作，構建了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，全面投產全球市場風險管理系統(GMRM)，建成集中統一的數據管理平台和風險計量管理平台，實現內部模型法下交易賬戶利率風險、匯率風險和商品風險的計量與監控，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，為申請實施新資本協議市場風險內部模型法奠定基礎。

### 銀行賬戶和交易賬戶

為採取有針對性的市場風險管理措施，準確計量市場風險監管資本，本行根據不同賬戶的性質和特點，將所有表內外資產負債均劃分為交易賬戶或銀行賬戶。交易賬戶是指銀行為交易目的或規避交易賬戶其他項目的風險而持有的可以自由交易的金融工具和商品頭寸，除此以外的其他各類頭寸劃入銀行賬戶。

### 銀行賬戶市場風險管理

#### ◆ 利率風險管理

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致銀行賬戶整體收益和經濟價值遭受損失的風險。利率風險來源包括重定價風險、收益率曲線風險、基準風險和期權性風險，其中重定價風險和基準風險是本行利率風險的主要來源。

本行利率風險管理目標是，根據本行風險管理水平和風險偏好，在可承受的利率風險限度內，實現經風險調整後的淨利息收益最大化。本行銀行賬戶利率風險管理堅持審慎性原則，銀行賬戶利率風險管理部門與業務部門共同監測和預測利率走勢，以監測的結果為前提對利率風險進行管理，實現風險調整後收益最大化。

2011年，本行積極完善利率風險併表管理，提高集團口徑銀行賬戶利率風險報表準確性和時效性，加強對集團口徑報表的分析和應用，提高對利率風險的監測、分析水平；進一步升級本行自主開發的利率風險管理系統，提高系統計量的準確性並豐富計量工具，為利率風險精細化管理奠定技術基礎。

#### ◆ 匯率風險管理

匯率風險是指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因匯率的不利變動而蒙受損失的風險。

本行匯率風險管理目標是確保匯率變動對本行財務狀況和股東權益的影響控制在可承受的範圍之內。本行主要通過採取限額管理和風險對沖手段規避匯率風險。本行按季度進行匯率風險敏感性分析和壓力測試，並向高級管理層和市場風險管理委員會提交匯率風險報告。

### 交易賬戶市場風險管理

本行採用風險價值(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。完善本行限額管理政策，建立覆蓋總分行和境內外機構、涵蓋各類金融市場業務、基於交易組合的市場風險限額管理體系，構建以VaR值為核心的限額指標體系，運用全球市場風險管理系統(GMRM)實現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)對總行本部和兩家境外分行交易賬戶利率、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				2010年			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	39	44	103	23	13	16	43	4
匯率風險	15	14	81	3	291	116	305	47
商品風險	1	4	63	1	-	-	-	-
<b>總體風險價值</b>	<b>41</b>	<b>46</b>	<b>101</b>	<b>24</b>	<b>292</b>	<b>118</b>	<b>299</b>	<b>47</b>

註：2011年本行採用全球市場風險管理系統(GMRM)計量VaR值，計量範圍較上年擴大，比較期數據不作追溯調整。請參見「財務報表附註51.(c)(i)風險價值(VaR)」。

## 市場風險分析

## ◆ 利率風險分析

2011年，人民銀行在前7個月三次上調存貸款基準利率以加強通脹預期管理，三季度以來居民消費價格趨穩回落，針對宏觀形勢變化，本行積極採取有效措施，加強中長期固定利率貸款管理，合理控制中長期固定利率貸款規模；加強貸款利率定價指導，合理確定貸款利率重定價周期，降低利率重定價風險。

2011年末，本行一年以內利率敏感性累計負缺口9,108.51億元，比上年末增加781.21億元，負缺口小幅增大主要是本行根據市場利率走勢，主動調整債券期限結構，減少短期債券投資規模，加大中長期債券投資力度，總體一年以內付息負債增加大於生息資產增加。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12月31日	(1,887,041)	976,190	584,145	1,189,959
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51.(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降低利率風險而可能採取的風險管理活動，本行利率敏感性分析如下表：

利率敏感性分析

人民幣百萬元

利率基點變動	2011年12月31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	(12,509)	(19,151)	(23,156)	(18,848)
下降100個基點	12,509	20,417	23,156	20,130

註：請參見「財務報表附註51.(c)(iii)利率風險」。

◆ 匯率風險分析

2011年，人民幣匯率形成機制改革繼續推進，人民幣小幅升值，雙向浮動特徵明顯，匯率彈性明顯增強，人民幣兌美元匯率全年升值5.1%。本行密切關注外部市場變化，積極運用價格槓桿等多項組合措施，調整和優化外匯資產負債總量和結構，在保持外匯存貸款業務協調發展的同時，控制了全行匯率風險。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

項目	2011年12月31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	265,290	42,104	231,896	35,015
資產負債表外外匯敞口淨額	(183,307)	(29,092)	(163,326)	(24,662)
外匯敞口淨額合計	<b>81,983</b>	<b>13,012</b>	<b>68,570</b>	<b>10,353</b>

有關匯率敏感性分析，請參見「財務報表附註51.(c)(ii)匯率風險」。

流動性風險

流動性風險是指銀行雖然有清償能力，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。流動性風險可以分為融資流動性風險和市場流動性風險。融資流動性風險是指在不影響銀行日常經營或財務狀況的情況下，無法及時有效滿足資金需求的風險；市場流動性風險是指由於市場深度不足或市場動蕩，銀行無法以合理的市場價格出售資產以獲得資金的風險。

引起流動性風險的事件或因素包括：存款客戶支取存款、貸款客戶提款、債務人延期支付、資產負債結構不匹配、資產變現困難、經營損失、衍生品交易風險和附屬機構相關風險等。

## 流動性風險管理

2011年，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，提升流動性風險管理水平。按照中國銀監會《商業銀行流動性風險管理指引》相關要求，梳理線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。

### ◆ 流動性風險管理體系與治理結構

本行流動性風險管理體系與本行總體發展戰略和整體風險管理體系相一致，並與本行的規模、業務性質和複雜程度等相適應，包括以下基本要素：董事會及高級管理層的有效監控；完善的流動性風險管理策略、政策和程序；完善的流動性風險識別、計量、監測和控制程序；完善的內部控制和有效的監督機制；有效完善的信息管理系統；有效的危機處理機制。

本行流動性風險管理的治理結構包括：以董事會及其專門委員會、總行資產負債管理委員會和總行風險管理委員會組成的決策體系，以監事會、內部審計局和內控合規部組成的監督體系，以總行資產負債管理部、各業務部門及運行管理部門組成的執行體系，上述體系按分工分別承擔相應的流動性風險管理的決策、執行和監督職能。

### ◆ 流動性風險管理目標、策略和重要政策

本行流動性風險管理的目標是，通過建立科學完善的流動性風險管理機制以及對流動性風險實施有效的識別、計量、監控和報告，確保本行在正常經營條件及壓力狀態下，能及時滿足本行資產、負債及表外業務引發的流動性需求和履行對外支付義務，有效平衡資金的效益性和安全性，並以此為基礎，加強附屬機構流動性風險管理和監測，有效防範集團整體流動性風險。

本行流動性風險管理的策略是，在充分考慮本行組織結構、主要業務特點以及監管政策基礎上，明確流動性風險管理的集中管理模式，並列明有關流動性風險管理特定事項的具體政策。流動性風險管理重要政策則具體結合本行外部宏觀經營環境和業務發展情況制定，有效均衡安全性、流動性和收益性。

### ◆ 流動性風險管理模式

本行流動性風險管理模式是以法人流動性風險管理為基礎的流動性風險併表管理。其中，總行統一集中管理本行流動性風險，通過動態調整資產負債總量和結構，保證全行流動性安全；附屬機構對本機構流動性管理承擔第一責任，並按總行要求承擔流動性管理相應責任。

### ◆ 壓力測試

本行按照審慎原則，運用情景分析法和敏感度分析法實施流動性風險壓力測試。本行充分考慮可能影響本行流動性狀況的各種宏微觀因素，結合本行業務特點、複雜程度，並針對流動性風險集中的產品、業務和機構設定壓力情景。本行按季度定期實施壓力測試，必要時可在特殊時點，結合外部經營環境變化和監管部門要求，進行臨時性、專門性的壓力測試。

### 流動性風險分析

2011年，人民銀行7次調整法定存款準備金率，3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。

2011年，本行存貸款業務協調發展，資產負債結構進一步優化，流動性風險管理水平進一步提升，流動性風險可控，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	2010年	2009年	
		12月31日	12月31日	12月31日	
流動性比率(%)	人民幣	≥25.0	27.6	31.8	30.7
	外幣	≥25.0	90.6	53.4	61.1
貸存款比例(%)	本外幣合計	≤75.0	63.5	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。

本行還通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。2011年末，本行流動性缺口變化較大的主要是1個月內、1至3個月和5年以上的期限檔次。同業及其他金融機構存放款項及拆入資金增加，使得本行1個月內的流動性負缺口有所擴大；1至3個月的流動性負缺口有所擴大，主要是相應期限客戶存款增加所致；5年以上到期的債券和貸款增加帶動該期限流動性正缺口有所擴大。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12月31日	(6,707,099)	(459,158)	(618,315)	(311,001)	2,613,952	3,815,715	2,623,729	957,823
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51.(b)流動性風險」。

## 操作風險

### 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。本行可能面臨的操作風險損失類別主要包括七大類：內部欺詐，外部欺詐，客戶、產品和業務活動，執行、交割和流程管理，就業制度和場所安全，實物資產損壞，IT系統事件。其中，執行、交割和流程管理與客戶、產品和業務活動類事件是本行操作風險損失的主要來源。

本行的操作風險管理嚴格遵循中國銀監會《商業銀行操作風險管理指引》要求，在董事會和高級管理層的領導下，根據巴塞爾新資本協議要求，按照「三道防線」的原則搭建操作風險治理架構。董事會承擔監控操作風險管理有效性的最終責任，高級管理層負責執行董事會批准的操作風險管理戰略、總體政策及體系。高級管理層下設的操作風險管理委員會是本行操作風險管理的組織協調機構，負責審議操作風險管理的重大事項，按照操作風險管理委員會工作規則開展工作。各級營銷及產品部門是操作風險管理的第一道防線，對本業務條線的操作風險管理情況負直接責任，負責本部門和本專業條線操作風險識別、評估、監測、控制等工作；各級內控合規部是操作風險管理的第二道防線，負責統籌安排和組織推動本級機構操作風險管理體系的建立和實施，確保本級機構範圍內操作風險管理的一致性和有效性；內部審計部門是操作風險管理的第三道防線，按照外部監管要求、董事會批准的年度審計計劃定期審計評價本行的操作風險管理體系運作情況。

2011年，本行根據銀行業操作風險的最新監管要求和操作風險變化趨勢，不斷完善操作風險治理架構，積極推進高級計量法達標工作，持續優化操作風險管理系統，操作風險管理水平不斷提高。在國內銀行業率先接受中國銀監會對本行高級計量法(AMA)評估工作，完成全行範圍內的操作風險與控制自我評估(RCSA)和操作風險情景分析(SA)；完成信用卡申請反欺詐項目並投入業務應用；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，實施新版本操作風險監測指標，提高操作風險監測的敏感性和準確性；實現授信審批的集中管理和國際業務單證的集中處理，從管理機制上保證操作風險控制；進一步強化信息科技操作風險管理，加強生產運行管理、控制應用研發風險、強化信息安全措施；繼續深化業務集中處理，提高遠程授權覆蓋面，不斷提高業務運營風險監測與核查。

### 法律風險

法律風險是由於銀行經營管理行為不符合有關法律法規、行政規章、監管規定及其他相關規則的要求，提供的產品、服務、信息或從事的交易以及簽署的合同協議等文件存在不利的法律缺陷，與客戶、交易對手及利益相關方發生法律糾紛(訴訟或仲裁)，有關法律法規、行政規章、監管規定及其他相關規則發生重要變化，以及由於內部和外部發生其他有關法律事件而可能導致法律制裁、監管處罰、財務損失或聲譽損失等不利後果的風險。

本行基於保障依法合規經營管理的目標，始終重視建立健全法律風險管理體系，構建事前、事中和事後法律風險全程防控機制，支持和保障業務發展創新與市場競爭，防範和化解各種潛在或現實的法律風險。董事會負責審定法律風險管理相關戰略和政策，承擔法律風險管理的最終責任。高級管理層負責執行法律風險管理戰略和政策，制定有關制度辦法，審批有關重要事項。總行法律事務部是負責全行法律風險管理的職能部門，有關業務部門對法律風險防控工作提供相關支持和協助，各附屬機構和境內外分行分別承擔本機構法律風險管理職責。

2011年，本行持續加強並不斷改善法律風險管理體系和制度建設，深化集團法律風險併表管理制度建設，完善法律風險併表管理工作機制與流程。不斷規範關聯交易管理，推進關聯交易管理系統建設並逐步向境外機構推廣。進一步規範合同管理和法律審查流程，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、加強客戶投訴統計分析和監測報告工作，強化訴訟案件特別是被告案件監控管理，加強商標管理和相關知識產權保護。

## 反洗錢

本行嚴格遵循反洗錢法律和監管法規，積極落實各項反洗錢監管要求，認真履行商業銀行反洗錢義務，全面提升反洗錢合規管理水平。

2011年，本行及時根據新的反洗錢監管要求和本行國際化發展進程，制定、修訂多項反洗錢內部管理制度，在各個業務領域和管理流程中納入反洗錢工作要求。召開首次全行反洗錢工作會議，確定反洗錢「集中做、專家做、系統做」的發展戰略和工作措施。加強可疑交易人工分析和可疑交易報告工作，有效提高反洗錢工作效率和數據報送質量。紮實開展客戶身份識別及信息維護等相關工作，多種舉措提高客戶信息質量。持續推進境內外一體化反洗錢信息系統建設，投產全球特別控制名單處理系統，持續優化反洗錢監控系統功能。印發加強境外機構反洗錢工作指導意見，提高境外機構反洗錢合規管理力度，增強集團反洗錢和反恐怖融資風險的掌控能力。建立健全反洗錢激勵機制，組織開展反洗錢工作先進單位和先進個人評選表彰活動。引入國際公認反洗錢師資格認證，有計劃、分層次、多形式開展反洗錢宣傳培訓活動，着力培養反洗錢專家隊伍。根據中國及境外機構駐在國(地區)監管部門工作要求，積極配合開展各項工作。

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

聲譽風險是指由商業銀行經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對商業銀行負面評價的風險。聲譽風險可能產生於銀行經營管理的任何環節，通常與信用風險、市場風險、操作風險和流動性風險等交叉存在，相互作用。

本行聲譽風險管理，是指根據聲譽風險管理目標和規劃，建立健全聲譽風險管理體系，通過對聲譽風險因素和聲譽事件的識別、評估、監測和處置，為實現聲譽風險管理的總體目標提供保證的過程和方法。本行堅持預防第一的原則，把聲譽風險管理滲透到全行經營管理各個環節和客戶服務每個流程，從源頭上控制和緩釋聲譽風險，盡量將聲譽事件發生的可能性和影響程度降至最低。

本行董事會是全行聲譽風險管理的最高決策機構，負責制定與本行戰略目標相匹配的聲譽風險管理戰略和政策。高級管理層負責執行董事會制定的聲譽風險管理戰略和政策，領導全行的聲譽風險管理工作。本行建立了專門的聲譽風險管理團隊，負責聲譽風險的日常管理。

2011年，本行繼續加強聲譽風險管理，積極推進聲譽風險管理體系和工作機制建設，深入開展聲譽風險的識別、評估、監測、控制、緩釋和評價工作，加強聲譽風險的併表管理，全行聲譽風險處於可控範圍。

### 國別風險

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使銀行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使銀行遭受其他損失的風險。國別風險可能由一國或地區經濟狀況惡化、政治和社會動蕩、資產被國有化或被徵用、政府拒付對外債務、外匯管制或貨幣貶值等情況引發。

本行嚴格遵循中國銀監會《銀行業金融機構國別風險管理指引》等監管要求，在董事會和高級管理層的領導下，實施「專業分工、歸口管理」的管理模式。董事會承擔監控國別風險管理有效性的最終責任，高級管理層負責執行董事會批准的國別風險管理政策，總行風險管理委員會負責國別風險管理相關事項集體審議。本行通過一系列管理工具來管理和控制國別風險，包括國別風險評估與評級，設定全集團的國別風險限額，對國別風險敞口的持續性統計、分析與監測，以及通過壓力測試評估壓力情況下的國別風險等。國別風險評級和限額至少每年復審一次，並於必要時進行調整。

2011年，本行加強國別風險管理，完善國別風險管理體系。制定國別風險敞口統計制度，為有效開展國別風險識別、計量、監測和控制奠定數據基礎；加強國別限額核定、監控、分配和調整；開展年度國別風險評級和風險分類；對國別風險進行跟蹤、監測和報告，進一步提高了國別風險管理水平。

## 資本管理

本行實施全面的資本管理，即以資本為對象和工具進行的計量、計劃、配置、監控、評價和營運等管理活動，包括資本充足率管理、經濟資本管理、賬面資本管理和資本總量與結構管理。本行資本管理的目標包括：(1)保持合理的資本充足率水平和穩固的資本基礎，支持本行業務發展和戰略規劃的實施，持續滿足監管要求，確保銀行安全運營，實現全面、協調和可持續發展。(2)建立並不斷完善以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，優化全行資源配置和經營管理機制，覆蓋各類風險，提高當前和長遠收益，為股東創造最佳回報。(3)合理運用各類資本工具，優化資本總量與結構，提高資本質量，降低資本融資成本。

2011年，本行積極推進全面資本管理，以建立長效的資本補充和約束機制為重點，進一步完善資本管理制度。加強對資本補充和資本使用的統籌管理，運用經濟資本管理手段有效約束風險資產擴張，資本充足率水平保持穩定。

### 經濟資本配置和管理

本行經濟資本管理包括計量、配置和評價三個主要環節，經濟資本指標包括經濟資本佔用(EC)、經濟資本回報率(RAROC)、經濟增加值(EVA)等三類指標，應用領域包括信貸資源配置、經營計劃、費用分配、績效考核、限額管理、產品定價等。通過經濟資本管理，本行加強了對風險加權資產總量和結構的調控，進一步提高了資源配置效率和資本回報水平。

2011年，本行全面應用非零售內部評級法違約概率(PD)、違約損失率(LGD)等風險量化成果，修訂經濟資本計量標準，提升了經濟資本計量的時效性和精細化水平；通過增計地方政府融資平台貸款經濟資本等措施，有效傳導資本監管政策；通過調整部分行業以及中長期貸款、小企業貸款經濟資本計量標準，推進信貸結構調整；通過執行經濟資本配置限額管理和績效考核措施，強化資本約束和激勵機制，促進資本優化配置，提升資本使用效率。

### 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，並根據發展戰略和風險偏好制定資本充足率管理目標。

2011年末，本行資本充足率和核心資本充足率分別為13.17%和10.07%，均滿足監管要求。資本充足率比上年末上升0.90個百分點，核心資本充足率比上年末上升0.10個百分點，主要是由於：(1)本行盈利能力增強，通過利潤留存等內源性方式補充核心資本，平衡資本供給與需求的

能力進一步提高；(2)報告期內本行及本行子公司累計發行895億元人民幣次級債券，扣除發行費用後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12月31日	2010年12月31日
<b>核心資本</b>	<b>882,300</b>	<b>750,970</b>
股本	349,084	349,019
儲備 <sup>(2)</sup>	532,135	400,724
少數股東權益	1,081	1,227
<b>附屬資本</b>	<b>271,830</b>	<b>174,505</b>
貸款損失一般準備	77,889	67,905
長期次級債務	167,655	78,286
可轉換公司債券	24,615	24,870
其他附屬資本	1,671	3,444
<b>扣除前總資本基礎</b>	<b>1,154,130</b>	<b>925,475</b>
<b>扣除</b>	<b>41,667</b>	<b>53,102</b>
商譽	22,223	27,369
未合併的權益投資	18,957	22,649
其他	487	3,084
<b>資本淨額</b>	<b>1,112,463</b>	<b>872,373</b>
<b>核心資本淨額</b>	<b>850,355</b>	<b>709,193</b>
<b>加權風險資產及市場風險資本調整</b>	<b>8,447,263</b>	<b>7,112,357</b>
<b>核心資本充足率</b>	<b>10.07%</b>	<b>9.97%</b>
<b>資本充足率</b>	<b>13.17%</b>	<b>12.27%</b>

註：(1) 請參見「財務報表附註51.(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

根據巴塞爾委員會《第三版巴塞爾協議》及相關文件，部分資本工具的合格標準將有所提高。為保障業務持續穩定健康發展，進一步提升綜合競爭實力、風險抵禦能力和可持續盈利能力，本行先後於6月29日、12月29日在全國銀行間債券市場公開發行380億元和500億元人民幣次級債券，本行子公司工銀亞洲在香港成功發行了15億元人民幣次級債券。

有關融資的具體情況請參見「股本變動及主要股東持股情況 — 證券發行與上市情況」。

## 展望

2012年，中國經濟將有望繼續保持平穩較快的發展勢頭，經濟結構轉型和金融體制改革將取得重要進展，中國銀行業仍處於重要的戰略機遇期，但發展中面臨的不確定性因素依然較多。2012年是本行股改後第三個三年發展戰略規劃的開局之年，在此攻堅克難、繼往開來的關鍵一年，本行將依據國家經濟金融改革發展導向，把握機遇，應對挑戰，繼續深入推進戰略轉型。

2012年本行面臨的機遇包括：一是國內經濟總量增長空間仍然較大。特別是財稅、金融、收入分配、對外經濟等領域改革的推進將進一步釋放經濟增長的內生動力，銀行仍有較大業務發展機遇。二是經濟結構調整和經濟發展方式轉變帶來優化業務佈局的新機會。一方面，國家對先進製造業、戰略性新興產業、現代服務業的大力扶持與培育，為本行優化信貸結構和創新服務模式提供了重要機遇；另一方面，國家區域發展戰略的深化，經濟圈、經濟帶的構建以及城鄉之間的協調發展，有助於本行實現不同區域之間的業務產品協同和營銷管理互動。三是國內企業「走出去」和「產能輸出」步伐的加快以及人民幣在跨境貿易和投資中影響力的擴大為本行的跨國經營提供了諸多機遇。四是經濟轉型期，民生消費市場、新農村市場、小微企業與個人金融市場等新興市場蓬勃發展，為本行開拓業務提供了新的「藍海」。

2012年，本行經營發展也面對一系列挑戰，主要體現在：第一，歐債危機繼續惡化和歐洲經濟持續低迷，對全球經濟復蘇將形成較大拖累。全球經濟放緩和國際市場震蕩可能衝擊到進出口貿易、國際資本流動、中資企業海外業務拓展。本行將對國際化戰略的推進做出更加科學合理的規劃，進一步提升國別風險、外匯風險、流動性風險管理水平。第二，金融監管標準趨嚴，加大了商業銀行資本和流動性管理的壓力。監管層目前正在制定新的商業銀行資本管理辦法，儘管短期來看對本行經營的影響不大，但長期來看，本行仍需進一步提升資本和流動性管理的水平。第三，受全球金融市場波動、國內宏觀調控持續深入等因素影響，國內外金融資產價格走勢存在不確定性，要求本行不斷提升市場走勢研判水平，加強投資管理，以保持業績穩定增長。

2012年，本行將認真研究執行國家「十二五」發展規劃和產業政策，全面落實本行發展戰略部署，進一步統一思想，堅持推進發展方式轉變和經營轉型，着力解決影響本行長遠發展的基礎性、根源性問題，靈活應對經濟和市場環境的變化，保持業績穩定增長，實現經營再上台階。具體而言，2012年本行將主要圍繞以下幾方面展開工作：第一，持續強化資本管理和風險管理能力。按照規模與資本相協調、效益和風險相平衡的經營導向，加快業務發展模式的調整，提升資本管理的效率，推進集團風險管理架構建設，完善全面風險管理體系。第二，深入推進業務結構調整。進一步加大非信貸業務發展力度，探索拓展金融資產服務新領域，逐步健全各產品線之間的聯動協同機制，增強資產的盈利水平。加快退出高耗能、高污染和產能過剩行業貸款，努力開拓綠色信貸市場和先進製造業、戰略性新興產業信貸市場，並以文化產業融資服務為抓手，進一步全面加大對現代服務業的信貸支持力度，高效合理的配置信貸資源。第三，努力提升服務水平，改善服務品質。大力發展電子服務平台，不斷豐富和優化服務渠道，加大對新興產業區帶等潛力區域的資源投入力度，不斷豐富和優化服務渠道。以客戶為中心，推進產品創新，精簡和優化業務流程，進一步提升客戶體驗。第四，積極穩健推進綜合經營戰略和國際化發展戰略。加快拓展綜合化經營的廣度和深度，增強一體化服務能力和跨市場盈利能力。加快全球網絡佈局和產品線建設，打造境內外一體化應用平台，為全球客戶提供「One ICBC」的卓越體驗。

2012年本行計劃總資產增加17,000億元左右，總負債增加15,000億元左右；年末不良貸款率控制在1.20%以內。

## 社會責任

本行緊緊圍繞「工於至誠，行以致遠」的價值觀，從經濟、環境、社會三個層面，不斷完善「價值銀行、綠色銀行、愛心銀行、和諧銀行、誠信銀行、品牌銀行」社會責任體系。報告期內，本行在履行社會責任方面的好表現贏得了社會各界的廣泛認可，先後榮獲「人民社會責任獎」、「最佳社會責任機構獎」、「年度最佳社會責任銀行」和「最佳綠色金融獎」等多項大獎，並入選香港恒生可持續發展企業指數成份股。

### 經濟層面

報告期內，面對嚴峻複雜的國內外經營環境，本行積極服務於全國經濟大局，在支持實體經濟健康、可持續發展中彰顯大銀行應有的責任，為股東、客戶、員工等利益相關方創造卓越的價值。

本行把握金融服務實體經濟發展的指導思想，以創新的思路加大對經濟結構調整和經濟社會發展薄弱領域的支持，全面提升服務實體經濟的質量和水平；積極參與西部大開發、中部崛起、東北振興，為區域經濟發展提供全面的金融服務，在信貸准入和資源配置等方面給予資源傾斜和政策支持；密切關注並及時跟蹤戰略性新興產業發展動態，制定相關信貸政策，積極推進戰略性新興產業的金融服務；着力建設專業化中小企業服務體系，持續加大對中小企業的金融支持力度；全面深入推進縣域支行改革，加強對「三農」的金融支持力度；嚴格執行國家房地產調控政策，支持居民購買自住房信貸需求，積極為各地保障性安居工程建設提供信貸支持和金融服務。

### 環境層面

報告期內，本行制訂了《綠色信貸建設實施綱要》，持續推動綠色信貸的制度建設，進一步明確綠色信貸體系建設方向，優化綠色信貸分類標準，加強環保風險監測；堅持「扶優限劣、有保有壓」的總體信貸原則，嚴格控制「兩高一剩」行業的信貸准入，優先支持環保、節能和資源綜合利用項目，加大綠色信貸產品創新力度，通過信貸手段促進產業結構向綠色、低碳方向升級優化，有力支持國家經濟發展方式的轉變。2011年末，環境友好及環保合格客戶數量和貸款餘額佔全部境內公司客戶數量和貸款餘額的比例均保持在99.9%以上。

本行借助電子銀行無紙化、低消耗、高效率的優勢，不斷推出創新產品及服務，節約大量的人力和物力，提高業務處理效率。本行積極實行綠色辦公，促進節能降耗；注重培養員工的節能環保意識，提倡員工從自身做起，營造重節能、講環保的良好文化氛圍，致力於打造環境友好型「綠色銀行」。

### 社會層面

本行秉持「源於社會、回饋社會、服務社會」的宗旨，以「公益慈善」和「普惠民生」為主軸，積極參與社會公益事業。

**情系災區。**本行高度關注雲南地震、貴州大旱等災情變化，緊急啓動應急方案及劃撥救災專款，積極捐款捐物並及時將救災物質送往災區，幫助受災群眾早日重建家園，保障當地民眾正常的生產生活秩序。

**慈善援助。**本行進一步加強在四川省南江縣、通江縣和萬源市的定點扶貧力度，捐款134萬元在四川省南江縣開展沼氣綠色能源建設，新建沼氣池200口，提升新農村環境衛生水平；捐款66萬元在通江縣陳河鄉啓動「銀耳段木栽培」項目，幫助當地群眾脫貧致富；捐款21萬元為萬源市婦幼保健院購置救護車，使周邊數個鄉鎮更多的孕產婦得到及時救治；捐款60萬元在四川省南江縣、通江縣和萬源市的婦幼保健院實施「中國工商銀行母嬰平安120行動」項目，為1,000名符合條件的貧困高危孕產婦提供住院分娩補貼。本行捐資180萬元實施「愛心小廚房」工程，為48所貧困地區學校搭建廚房併購置用餐設施，惠及4萬餘名學生；向中華健康快車基金會捐贈270萬元，設立內蒙古首個公益型眼科顯微手術培訓中心；捐款200萬元開展「健康快車——工商銀行楚雄光明行」活動，為雲南楚雄彝族自治州貧困白內障患者免費實施複明手術以及改善當地醫療環境。

**扶助文教體育事業。**本行繼續與對外經濟貿易大學合作舉辦第二屆「工商銀行杯」全國大學生銀行產品創意設計大賽，為大學生提供理論聯繫實際、展現自身社會價值的平台；積極服務西安世界園藝博覽會，為其商戶提供金融支持與服務，為遊客提供個人外匯服務，以實際行動傳播「城市與自然和諧共生」的理念；為第26屆世界大學生運動會提供金融服務，通過開展一系列專題服務活動向公眾宣傳志願服務精神；與張軍昆曲藝術基金合作發行國內首張以非物質文化遺產為主題卡面的公益銀行卡，開創了公益性文化類基金運作的新渠道和新模式。

**服務社區。**以「您身邊的銀行，可信賴的銀行」為使命，本行不斷加大金融服務進社區力度，積極開展金融知識宣傳、投資理財培訓活動；不斷延伸服務渠道，提供代發工資、代收公共事業費等金融服務；發行加載金融功能的社會保障卡，滿足公眾金融服務需求。報告期內共開展各類愛心行動1,785次，參加員工6萬人次，直接受助者超過17萬人次，捐贈金額749萬元。

**關愛員工。**本行堅持「以人為本」的理念，科學優化崗位職責，建立高效有序的工作機制；加大員工培訓力度，逐步建立健全基於崗位勝任能力的培訓制度，完善員工職業生涯發展培訓模式，報告期內，本行共舉辦各類培訓3.8萬期，培訓223萬人次，人均受訓約8.2天；高度重視保障員工權益，關注員工健康，關愛女員工和離退休員工，加強困難員工幫扶機制。

**誠信經營。**堅持「將合適的產品銷售給合適的客戶」的服務原則，以「成本可算、風險可控、信息披露充分」作為標準，發行理財產品時向客戶充分提示金融風險；創新反洗錢「集中做、專家做、系統做」的工作模式，有計劃、分層次、多形式開展反洗錢宣傳培訓活動；按照「標本兼治、綜合治理、懲防並舉、注重預防」的方針，促進企業經營環境和諧穩定，塑造誠信、廉潔、合規的社會形象。截至報告期末，本行組織開展治理商業賄賂有關檢查1,677次，出台規範交易行為、推進銀行業市場誠信體系建設的新制度和新措施1,245個；開展各類反腐倡廉學習培訓15,406次。

**提升服務品質。**本行加大網絡建設力度，在部分金融服務空白的縣域及鄉鎮設立了分支機構，進一步提升服務能力、拓展服務範圍；加速全球服務網絡佈局，提高本土化經營水平，全球綜合服務網絡已初具規模；積極實施跨部門、跨機構、跨平台、跨業務的流程改造和優化，網點業務和流程運營效率得到有效提升。本行17家營業網點獲得「2011年度中國銀行業文明規範服務百佳示範單位」榮譽稱號，獲評網點數量居同業首位。

有關本行社會責任的更多內容，請參見《中國工商銀行股份有限公司2011社會責任報告》。

# 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12月31日	
	股份數量	比例(%)	可轉債轉股	股份數量	比例(%)
一、有限售條件股份	0	0.0	0	0	0.0
二、無限售條件股份	349,018,545,827	100.0	64,706,964	349,083,252,791	100.0
1. 人民幣普通股	262,224,501,277	75.1	64,706,964	262,289,208,241	75.1
2. 境外上市的外資股	86,794,044,550	24.9	0	86,794,044,550	24.9
三、股份總數	349,018,545,827	100.0	64,706,964	349,083,252,791	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。

## 證券發行與上市情況

本行截至報告期末前3年的歷次證券發行情況如下：

### ◆ A+H股供股情況

2010年11月，經中國證監會證監許可[2010]1579號及證監許可[2010]1583號文分別核准，本行進行了A股和H股供股。此次供股合共發行每股面值人民幣1元的11,262,153,213股A股及3,737,542,588股H股，A股和H股供股募集資金額分別約為人民幣336.74億元及港幣130.44億元，扣除發行費用後，此次供股的募集資金淨額約為人民幣446.20億元，全部用於補充本行資本金。有關本次供股的具體情況，請參見本行此前披露的相關公告以及本行2010年度報告的有關內容。

### ◆ A股可轉債發行情況

2010年8月，經中國證監會證監發行字[2010]1155號文核准，本行發行了面值總額為人民幣250億元的A股可轉債，並已於上交所上市。工行轉債每張面值為人民幣100元，共計250,000,000張，期限為發行之日起6年，即自2010年8月31日至2016年8月31日。有關本次工行轉債發行的具體情況，請參見本行此前披露的相關公告以及本行2010年度報告的有關內容。

◆ 次級債券發行情況

本行於2011年6月和12月分別在銀行間債券市場發行次級債券380億元和500億元以補充本行附屬資本。本行曾於2009年7月在銀行間債券市場發行次級債券400億元，並於2010年9月在銀行間債券市場循環發行次級債券220億元用於替換2005年發行的次級債券贖回部分，以補充本行的附屬資本。

2010年11月和2011年11月，本行子公司工銀亞洲分別發行了面值5億美元和面值15億元人民幣的次級債券。

有關本行及本行子公司次級債券發行情況，請參見「財務報表附註38.已發行債務證券」。

◆ 內部職工股情況

本行無內部職工股。

## 股東情況

### 股東數量和持股情況

截至報告期末，本行股東總數為997,402戶。其中H股股東153,712戶，A股股東843,690戶。

## 股本變動及主要股東持股情況

### 本行前10名股東持股情況

單位：股

2011年末股東總數	997,402 (2011年12月31日的A+H在冊股東數)					
本年度報告公佈日前一個月末股東總數	980,475 (2012年2月29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12月31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	123,694,126,154	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	24.6	86,005,560,941	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	0.6	1,999,857,212	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
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	516,921,488	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	454,538,874	0	無
生命人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	其他內資	A股	0.1	386,771,556	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	386,629,846	0	無
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅-005L — FH002滬	其他內資	A股	0.1	348,592,580	0	無

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

(2) 「中國平安人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品」與「中國平安人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 高利率保單產品」同屬中國平安人壽保險股份有限公司管理，「中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品-005L — CT001滬」與「中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅-005L — FH002滬」同屬中國人壽保險股份有限公司管理。除此之外，本行未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係。

## 主要股東情況

報告期內，本行的控股股東及實際控制人情況沒有變化。

### ◆ 控股股東

本行最大的單一股東為匯金公司，截至2011年12月31日，其共持有本行約35.4%的股份。匯金公司自2011年10月10日通過上交所交易系統買入方式增持本行股份。2011年，匯金公司累計增持本行A股53,053,290股，約佔本行截至2011年12月31日已發行總股本的0.015%。

匯金公司成立於2003年12月16日，是依據公司法由國家出資設立的國有獨資公司，註冊資本8,282.09億元人民幣，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。匯金公司不開展任何其他商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。

本行第二大單一股東為財政部，截至2011年12月31日，其共持有本行約35.3%的股份。財政部是國務院的組成部門，是主管國家財政收支、制定財稅政策、進行財政監督等事宜的宏觀調控部門。

### ◆ 其他持有10%以上(含)法人股東(不包括香港中央結算代理人有限公司)的基本情況

無。

### ◆ 實際控制人情況

無。

## 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12月31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 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	44.99	33.80
匯金公司 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	44.99	33.80

註：(1) 2011年12月31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12月31日股東名冊，匯金公司登記在冊的本行股票為123,694,126,154股。

## 股本變動及主要股東持股情況

### 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	13,847,980,524	好倉	15.95	3.97
高盛集團	實益擁有人	7,944,462,536	好倉	9.15	2.27
	受控制企業權益	833,372,557	好倉	0.96	0.24
	合計	8,777,835,093		10.11	2.51
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
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	588,115,969	好倉	0.68	0.17
	投資經理	722,751,670	好倉	0.83	0.21
	保管人—法團/核准借出代理人	3,049,022,178	好倉	3.51	0.87
	合計	4,359,889,817		5.02	1.25
	實益擁有人	332,705,309	淡倉	0.38	0.10

### A股可轉債情況

#### 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
博時轉債增強債券型證券投資基金	682,318,000
中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅-005L—FH002滬	619,977,000
陽光人壽保險股份有限公司—分紅保險產品	610,581,000
安邦財產保險股份有限公司—傳統保險產品	603,110,000
中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品-005L—CT001滬	549,101,000
中信證券股份有限公司	506,000,000
富國可轉換債券證券投資基金	501,000,000
中誠信託有限責任公司—交行固定收益單一信託	455,623,000
嘉實穩健開放式證券投資基金	437,790,000
華夏回報證券投資基金	382,932,000

註：以上數據來源於2011年12月31日本行A股可轉債持有人名冊。

◆ 可轉債擔保人情況

無可轉債擔保人。

◆ 可轉債轉股價格調整情況

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12月31日，累計已有2,570,380張工行轉債轉為本行A股股票，累計轉股股數為64,706,964股；工行轉債尚有247,429,620張在市場上流通，佔工行轉債發行總量的98.97%。

◆ 可轉債信用評級情況

中誠信證券評估有限公司對本行發行的2010年可轉換公司債券的信用狀況進行了跟蹤分析，出具了信用評級報告（信評委函字[2011]跟蹤012號），確定本行的主體信用等級為AAA，評級展望穩定；本期債券的信用等級為AAA。

## 董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

### 董事、監事、高級管理人員基本情況<sup>(1)</sup>

姓名	職務	性別	年齡	任期起止日期 <sup>(2)</sup>	年初 持股數	年末 持股數	變動 原因
姜建清	董事長、執行董事	男	58	2011.11-2014.11	0	0	—
楊凱生	副董事長、執行董事、行長	男	62	2011.11-2014.11	0	0	—
趙林	監事長	男	57	2011.05-2014.05	0	0	—
王麗麗	執行董事、副行長	女	60	2010.04-2013.04	0	0	—
李曉鵬	執行董事、副行長	男	52	2010.10-2013.10	0	0	—
環揮武	非執行董事	男	58	2011.11-2014.11	0	0	—
汪小亞	非執行董事	女	47	2012.01-2015.01	0	0	—
葛蓉蓉	非執行董事	女	43	2012.01-2015.01	0	0	—
李軍	非執行董事	男	52	2011.11-2014.11	0	0	—
王小嵐	非執行董事	男	56	2012.01-2015.01	0	0	—
姚中利	非執行董事	男	57	2012.01-2015.01	0	0	—
梁錦松 <sup>(3)</sup>	獨立非執行董事	男	59	2008.10-2011.10	0	0	—
錢穎一 <sup>(3)</sup>	獨立非執行董事	男	55	2008.10-2011.10	0	0	—
許善達	獨立非執行董事	男	64	2010.09-2013.09	0	0	—
黃鋼城	獨立非執行董事	男	63	2012.01-2015.01	0	0	—
M•C•麥卡錫	獨立非執行董事	男	67	2009.12-2012.12	0	0	—
鍾嘉年	獨立非執行董事	男	54	2009.12-2012.12	0	0	—
王熾曦	股東代表監事	女	56	2011.11-2014.11	0	0	—
董娟	外部監事	女	59	2009.05-2012.05	0	0	—
孟焰	外部監事	男	56	2009.05-2012.05	0	0	—
張煒	職工代表監事	男	49	2009.08-2012.08	0	0	—
朱立飛	職工代表監事	男	57	2010.09-2013.09	0	0	—
羅熹	副行長	男	51	2009.12-	0	0	—
劉立憲	紀委書記	男	57	2005.10-	0	0	—
易會滿	副行長	男	47	2008.07-	0	0	—
張紅力	副行長	男	46	2010.05-	0	0	—
王希全	高級管理層成員	男	51	2010.04-	0	0	—
魏國雄	首席風險官	男	56	2006.08-	0	0	—
林曉軒	首席信息官	男	46	2010.11-	0	0	—
胡浩	董事會秘書	男	49	2010.12-	0	0	—

註：(1) 請參見「董事、監事及高級管理人員和員工機構情況—新聘、解聘情況」。

(2) 姜建清先生、楊凱生先生、王麗麗女士及李曉鵬先生作為本行董事的任職起始日期載於上表，而其作為本行高級管理人員的任職起始日期為2005年10月。

(3) 梁錦松先生和錢穎一先生於2011年10月任期屆滿。根據本行公司章程規定，在改選的董事就任前，梁錦松先生和錢穎一先生繼續履行董事職務。

## 董事、監事、高級管理人員簡歷

### 姜建清 董事長、執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司董事長、執行董事。1984年加入中國工商銀行，2000年2月任中國工商銀行行長，曾任中國工商銀行上海市分行副行長、上海城市合作商業銀行(現上海銀行)行長、中國工商銀行上海市分行行長、中國工商銀行副行長。目前兼任中國人民銀行貨幣政策委員會委員、中國金融學會副會長、上海交通大學博士生導師。畢業於上海財經大學和上海交通大學，獲上海交通大學工學碩士、管理學博士學位。

### 楊凱生 副董事長、執行董事、行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司副董事長、執行董事、行長。1985年加入中國工商銀行，曾任中國工商銀行監察室副主任、規劃信息部主任、深圳市分行行長，中國工商銀行副行長，中國華融資產管理公司總裁。畢業於武漢大學，獲經濟學博士學位。

### 趙林 監事長

自2008年6月起任中國工商銀行股份有限公司監事長。2004年9月任中國建設銀行股份有限公司執行董事、副行長，曾任中國建設銀行湖北省分行副行長，中國建設銀行總行辦公室副總經理、總經理，中國建設銀行總稽審，中國建設銀行副行長。畢業於中南財經大學，後獲清華大學高級管理人員工商管理碩士學位，高級經濟師。

### 王麗麗 執行董事、副行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司副行長，2010年4月起任中國工商銀行股份有限公司執行董事。2000年11月加入中國工商銀行並任副行長，曾任中國銀行信貸管理部總經理、風險管理部總經理、中國銀行行長助理等職，並曾任中國銀行(加拿大)董事長、香港鹽業銀行董事長。目前還擔任亞太經合組織工商諮詢理事會中國代表、亞太經合組織婦女領導人組織成員、國際掉期與衍生交易協會董事會成員、中國國際商會副會長、中國工商銀行(倫敦)有限公司董事長、中國國際金融學會副會長、中國國債協會副會長、香港商品交易所董事會副主席等職。畢業於南開大學，後獲得英國伯明翰大學國際金融專業工商管理碩士學位。

### 李曉鵬 執行董事、副行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司副行長，2010年10月起任中國工商銀行股份有限公司執行董事。1984年加入中國工商銀行，2004年9月任中國工商銀行副行長，曾任中國工商銀行河南省分行副行長、總行營業部總經理、四川省分行行長、中國華融資產管理公司副總裁、中國工商銀行行長助理兼北京市分行行長等職。目前兼任工銀金融租賃有限公司董事長、工銀瑞信基金管理有限公司董事長、中國城市金融學會副會長、中國農村金融學會副會長、中國銀行業協會金融租賃專業委員會主任和行業發展研究委員會主任。畢業於鄭州大學，後獲武漢大學經濟學博士學位。

### 環揮武 非執行董事

自2009年2月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1982年進入財政部，曾任財政部人事司幹部調配處處長，人事教育司幹部調配處處長，人事教育司副司長，機關黨委常務副書記(正司長級)。畢業於中央黨校經濟管理專業，研究生。

### 汪小亞 非執行董事

自2012年1月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。曾在華中師範大學任助教、講師。1997年進入中國人民銀行研究局工作，歷任副處長、處長、副局長，期間曾掛職內蒙古自治區通遼市任副市長。畢業於中國社會科學院研究生院，獲經濟學博士學位，曾在華中師範大學政教系和經濟系獲法學學士、經濟學碩士學位。現為中國人民銀行金融研究所博士後流動站學術委員會委員、博士後合作導師，研究員。

### 葛蓉蓉 非執行董事

自2012年1月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。自2005年起進入中央匯金投資有限責任公司工作，曾任銀行部建行股權管理處副主任、主任、匯金公司職工監事。1994年任北京工業大學經濟管理學院講師，後曾任大鵬證券公司副研究員、中國證券監督管理委員會發行監管部職員。畢業於中國科技大學，獲管理學博士學位，曾獲浙江大學工學學士學位和北京師範大學經濟學碩士學位，高級經濟師。

#### 李軍 非執行董事

自2008年12月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。2008年進入中央匯金投資有限責任公司工作。曾任國際商業信貸銀行北京代表處代表助理、法國巴黎巴銀行中國代表處副代表、西班牙對外銀行銀行國際部顧問、中國科技信託投資公司研究中心副主任、中國科技證券研究部總經理、北京科技大學經濟管理學院金融系教授。畢業於西班牙馬德里大學，獲經濟管理學博士學位。

#### 王小嵐 非執行董事

自2012年1月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1982年進入財政部工交司工作。1989年起歷任國家國有資產管理局副處長、副司級幹部。1997年起歷任財政部駐北京市財政監察專員辦事處綜合處處長、專員助理、副監察專員，2004年起歷任重慶市財政監察專員辦事處副監察專員、監察專員(正司長級)。畢業於中央財經大學，獲經濟學學士學位，高級經濟師，具有註冊會計師和註冊資產評估師執業資格。

#### 姚中利 非執行董事

自2012年1月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1991年進入財政部工作，歷任財政部中國財經報社理論部副主任、主任，財政部中國財經報社副總編輯(副司長級)、總編輯(正司長級)。畢業於北京大學經濟系，獲經濟學博士學位，曾在四川大學經濟系和北京大學經濟系分別獲經濟學學士、經濟學碩士學位，高級編輯。

#### 梁錦松 獨立非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事，目前兼任黑石集團大中華區主席，黑石集團(香港)有限公司董事長、高級執行董事。2001年到2003年任香港財政司司長，曾任美國摩根大通銀行亞太區主席，之前任職於美國花旗銀行集團，先後在香港、新加坡、馬尼拉及紐約擔任資金部、企業銀行部、投資銀行部及私人銀行部地區主管。畢業於香港大學。

#### 錢穎一 獨立非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任教於斯坦福大學經濟系、馬里蘭大學經濟系和伯克利加州大學經濟系。曾任中國網通集團(香港)有限公司獨立非執

行董事。現任清華大學經濟管理學院院長，兼任網訊無線技術股份有限公司監事會主席。畢業於清華大學，後獲哈佛大學經濟學博士學位。

### 許善達 獨立非執行董事

自2007年9月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。2000年1月至2007年擔任國家稅務總局副局長，曾任國家稅務局稅制改革司副司長，國家稅務總局政策法規司副司長、司長，地方稅務司司長，稽查局局長等職。目前是全國政協委員、中國註冊稅務師協會會長、中國財政學會顧問、中國經濟50人論壇成員、學術委員會委員。目前還擔任中國太平洋保險(集團)股份有限公司獨立董事，清華大學、北京大學、國家行政學院、西安交通大學、中國科技大學、南開大學、中央財經大學、浙江理工大學兼職教授、特邀研究員。畢業於清華大學自動控制系，後獲中國農業科學院農業經濟管理碩士及英國巴斯大學財政專業碩士學位。

### 黃鋼城 獨立非執行董事

自2009年1月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任花旗銀行、J.P.摩根、國民西敏銀行等金融機構的多個區域性高層要職，香港期貨交易所主席、槓桿式外匯買賣條例仲裁委員會主席及香港銀行公會香港外匯及貨幣市場事務委員會成員等。1999年加入新加坡星展銀行，曾任星展銀行有限公司副主席，星展銀行有限公司及星展集團控股有限公司董事、營運總監，星展銀行(香港)有限公司及星展銀行(中國)有限公司主席等職。還曾兼任新加坡政府衛生部國立健保集團獨立非執行董事。目前兼任PSA國際港務集團、豐樹產業私人有限公司、中國移動有限公司董事局成員以及香港大學校董會成員。

### M·C·麥卡錫 獨立非執行董事

自2009年12月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任ICI經濟學家，英國貿易及工業署經濟顧問、副部長，巴克萊銀行日本區和北美區首席執行官，英國煤氣電力市場辦公室(Ofgem)主席兼首席執行官，英國金融服務管理局(FSA)主席。現任英國財政部理事會非執行理事，兼任JC弗勞爾斯公司董事長、美國洲際交易所董事會獨立非執行董事、NIBC Holding N.V.非執行董事、NIBC Bank N.V.非執行董事、OneSavings Bank plc非執行董事、Castle Trust Capital plc非執行董事、賽德商學校董會董事，是默頓學院榮譽院士、斯特靈大學榮譽博士及倫敦市榮譽市民。獲牛津大學默頓學院歷史學碩士、斯特靈大學經濟學博士和斯坦福大學商學院工商管理碩士學位。

### 鍾嘉年 獨立非執行董事

自2009年12月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。1980年加入德勤會計師事務所倫敦分所，1992年成為普華永道會計師事務所合夥人，1996年起任普華永道香港和中國大陸地區的金融服務專家，曾任普華永道香港地區人力資源合夥人，普華永道香港和中國大陸地區審計團隊負責合夥人，中國銀行審計項目組全球負責合夥人，香港公益金義務司庫，香港會計師公會職業道德委員會、職業責任風險限制委員會、溝通委員會及調查組的成員，還曾擔任中國銀行、中銀香港、交通銀行的重組及首次公開發行的審計負責人。目前擔任香港國際社會服務社義務司庫，是英格蘭及威爾士特許會計師公會會員，香港會計師公會會員，澳門會計師公會會員。獲英國杜倫大學經濟學學士學位。

### 王熾曦 股東代表監事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司監事。2003年任國務院派駐中國工商銀行監事會正局級專職監事兼監事會辦公室主任，2005年加入中國工商銀行，曾任國家審計署金融審計司副司長、農林水審計局副局長、國務院派駐中國農業銀行監事會正局級專職監事兼監事會辦公室主任。畢業於瀋陽農學院，中國註冊會計師(非執業會員)。

### 董娟 外部監事

自2009年5月起任中國工商銀行股份有限公司外部監事。現任中天宏國際諮詢有限責任公司董事長。曾任財政部商貿司外貿處副處長、處長，國家國有資產管理局企業司司長，財政部評估司司長，上海強生控股股份有限公司獨立董事，寶誠投資股份有限公司獨立董事，民安(控股)有限公司獨立董事等職。目前兼任中紡投資發展股份有限公司獨立董事。畢業於山西財經學院和東北財經大學，獲東北財經大學經濟學碩士學位，中國註冊會計師(非執業會員)。

### 孟焰 外部監事

自2009年5月起任中國工商銀行股份有限公司外部監事。現任中央財經大學會計學院院長、教授、博士生導師，中國會計學會常務理事、中國審計學會理事、中國金融會計學會常務理事，教育部高等學校工商管理類學科專業教學指導委員會委員、全國會計碩士學位教育指導委員會委員。曾任中央財經大學會計系主任，財政部會計準則委員會會計準則諮詢專家、財政部獨立

審計準則諮詢專家、財政部企業效績評價諮詢專家、北京北辰實業股份有限公司獨立董事、招商局地產控股股份有限公司獨立董事、北京巴士傳媒股份有限公司獨立董事。目前兼任中國遠洋控股股份有限公司獨立監事、煙台萬華聚氨酯股份有限公司獨立董事、映美控股有限公司獨立董事。畢業於財政部財政科學研究所，獲經濟學博士學位。

### 張煒 職工代表監事

自2006年8月起任中國工商銀行股份有限公司職工代表監事。1994年加入中國工商銀行，2004年起任中國工商銀行法律事務部總經理。兼任中國國際經濟貿易仲裁委員會金融專業委員會副主任和仲裁員、中國法學會銀行法研究會副會長、中國法學會證券法研究會常務理事、中國金融學會理事、中國政法大學教授等職。畢業於北京大學，法學博士，研究員。

### 朱立飛 職工代表監事

自2010年9月起任中國工商銀行股份有限公司職工代表監事。1984年加入中國工商銀行，2010年起任中國工商銀行工會工作委員會常務副主任。曾任中國工商銀行安徽省分行行長、黑龍江省分行行長、遼寧省分行行長。畢業於東北工學院，高級經濟師。

### 羅熹 副行長

自2009年12月起任中國工商銀行股份有限公司副行長。1987年12月加入中國農業銀行，2002年1月任中國農業銀行行長助理兼國際業務部總經理，2004年3月任中國農業銀行副行長，2009年1月任中國農業銀行股份有限公司執行董事、副行長。曾任中國農業銀行海南省分行副行長、福建省分行副行長、中國農業銀行資產保全部總經理、資產風險監管部總經理、國際業務部總經理。目前兼任中國工商銀行(莫斯科)股份公司董事長、中國工商銀行(加拿大)有限公司董事長、中國國際金融學會副會長、中國銀行業協會消費者保護委員會主任。畢業於中國人民銀行研究生部，獲經濟學碩士學位。

### 劉立憲 紀委書記

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司紀委書記。2003年9月起任中國華融資產管理公司副總裁，2005年加入中國工商銀行，曾任最高人民檢察院貪污賄賂檢察廳副廳長、反貪污賄賂總局副局長、檢察技術局局長、檢察理論研究所所長等職。畢業於吉林大學。

易會滿 副行長

自2008年7月起任中國工商銀行股份有限公司副行長。1985年加入中國工商銀行，2005年10月任中國工商銀行股份有限公司高級管理層成員，曾任中國工商銀行浙江省分行副行長，江蘇省分行副行長、行長，北京市分行行長等職。目前兼任中國工商銀行馬來西亞有限公司董事長。獲得北京大學光華管理學院高級管理人員工商管理碩士學位。

張紅力 副行長

自2010年5月起任中國工商銀行股份有限公司副行長。自2004年10月起，曾任德意志銀行環球銀行全球管理委員會委員、亞太區總裁，德意志銀行(中國)有限公司董事長。1991年7月任美國惠普公司總部財務經理，1994年7月任英國施羅德國際商人銀行董事兼中國業務主管，1998年6月任美國高盛公司亞洲執行董事兼北京代表處首席代表，2001年3月至2004年9月任德意志投資銀行大中華區主管、亞洲區副董事長兼中國區主席。目前兼任工銀國際控股有限公司董事長、標準銀行集團有限公司(SBG)副董事長。獲得黑龍江八一農墾大學學士學位，加拿大阿爾伯特大學遺傳學碩士學位，美國加州聖哥拉大學工商管理碩士學位，中國科學院管理科學與工程專業博士學位。

王希全 高級管理層成員

自2010年4月起任中國工商銀行股份有限公司高級管理層成員兼人力資源部總經理。1985年加入中國工商銀行，2009年2月起任中國工商銀行股份有限公司人力資源部總經理，曾任中國工商銀行山西陽泉市分行行長、河北省分行副行長、資產風險管理部總經理、內部審計局局長。畢業於南京大學，獲管理學博士學位。

魏國雄 首席風險官

自2006年8月起任中國工商銀行股份有限公司首席風險官。1987年加入中國工商銀行，2001年起任中國工商銀行信貸管理部總經理，曾任中國工商銀行浙江省溫州市分行代行長、浙江省分行副行長、總行工商信貸部總經理。畢業於天津財經學院，獲經濟學碩士學位。

林曉軒 首席信息官

自2010年11月起任中國工商銀行股份有限公司首席信息官。1989年加入中國工商銀行，2001年起任中國工商銀行信息科技部總經理，2009年7月起任中國工商銀行股份有限公司信息科技業務總監兼信息科技部總經理。曾任中國工商銀行福建省分行技術保障處處長兼軟件開發與運行

## 董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

中心主任、總行技術保障部副總經理、信息科技部總經理，期間曾兼任中國工商銀行數據中心總經理。目前兼任中國金融電腦雜誌社社長。畢業於華東師範大學，獲工學碩士學位，研究員。

### 胡浩 董事會秘書

自2010年12月起任中國工商銀行股份有限公司董事會秘書。1984年加入中國工商銀行，曾任中國工商銀行工商信貸部副總經理、信貸管理部副總經理、機構業務部總經理、國際業務部總經理，華商銀行總裁，中國工商銀行盧森堡有限公司董事長，南水北調中線幹線工程建設管理局副局長。目前兼任中國工商銀行總行戰略管理與投資者關係部總經理，廈門國際銀行董事，太平財產保險有限公司董事。畢業於湖南大學，後獲中國社會科學院研究生院經濟學博士學位，高級經濟師。

環揮武先生、汪小亞女士、葛蓉蓉女士、李軍先生、王小嵐先生和姚中利先生由匯金公司提名，出任本行的非執行董事。匯金公司擁有本行股份權益，該等權益詳情請參見「股本變動及主要股東持股情況—主要股東及其他人士的權益和淡倉」。

## 新聘、解聘情況

### ◆ 董事

2011年11月29日，本行召開2011年第一次臨時股東大會，續聘姜建清先生、楊凱生先生為本行執行董事；續聘黃鋼城先生為本行獨立非執行董事；續聘環揮武先生、李軍先生為本行非執行董事；選舉汪小亞女士、葛蓉蓉女士、王小嵐先生、姚中利先生為本行非執行董事。汪小亞女士、葛蓉蓉女士、王小嵐先生和姚中利先生的任職資格於2012年1月9日獲得中國銀監會核准。

高劍虹先生、李純湘女士、鄺錫文先生和魏伏生先生自2012年1月9日起不再擔任本行董事職務。

### ◆ 監事

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股東代表監事，任期自股東大會審議通過之日起計算。

2011年11月29日，經本行2011年第一次臨時股東大會審議通過，選舉王熾曦女士繼續擔任本行股東代表監事，任期自股東大會審議通過之日起計算。

### ◆ 高級管理人員

報告期內，本行高級管理人員無變動。

## 年度薪酬情況

單位：人民幣萬元

姓名	已支付薪酬 (稅前)	社會保險、 住房公積金、 企業年金及 補充醫療保險的 單位繳存部分		兼職袍金	稅前合計 總薪酬 (4)=(1)+(2)+(3)	是否在 股東單位或 其他關聯單 位領取薪酬
		(1)	(2)			
姜建清	87.6	24.1	—	111.7	否	
楊凱生	80.8	22.0	—	102.8	否	
趙林	78.6	21.8	—	100.4	否	
王麗麗	75.0	21.2	—	96.2	否	
李曉鵬	75.0	21.2	—	96.2	否	
環揮武	—	—	—	—	是	
汪小亞	—	—	—	—	是	
葛蓉蓉	—	—	—	—	是	
李軍	—	—	—	—	是	
王小嵐	—	—	—	—	是	
姚中利	—	—	—	—	是	
梁錦松	—	—	50.0	50.0	否	
錢穎一	—	—	49.0	49.0	否	
許善達	—	—	—	—	否	
黃鋼城	—	—	47.0	47.0	否	
M•C•麥卡錫	—	—	40.0	40.0	否	
鍾嘉年	—	—	39.0	39.0	否	
王熾曦	70.3	16.7	—	87.0	否	
董娟	—	—	30.0	30.0	否	
孟焰	—	—	28.0	28.0	否	
張煒	—	—	5.0	5.0	否	
朱立飛	—	—	5.0	5.0	否	
羅熹	75.0	21.2	—	96.2	否	
劉立憲	75.0	21.2	—	96.2	否	
易會滿	75.0	21.2	—	96.2	否	
張紅力	75.0	16.4	—	91.4	否	
王希全	73.1	19.3	—	92.4	否	
魏國雄	72.5	20.6	—	93.1	否	
林曉軒	72.5	19.2	—	91.7	否	
胡浩	72.5	17.7	—	90.2	否	

註：根據國家有關部門規定，本行董事長、行長、監事長、執行董事、監事及其他高級管理人員的最終薪酬國家有關部門正在確認過程中，其餘部分待確認後再行披露。

截至報告期末，本行未實施股權激勵，本行董事、監事和高級管理人員均未持有本行股票期權或被授予限制性股票。

## 員工機構情況

2011年末，本行員工1408,859人，比上年末增加11,520人。其中境內主要控股公司員工373人，境外機構當地僱員5,135人。2011年，本行對員工專業分類統計口徑進行了調整，境內機構員工中，公司銀行業務人員41,638人，個人銀行業務人員178,145人，財會資金與運營管理人員72,294人，風險及合規管理人員25,716人，其他85,931人；員工中具有研究生及以上學歷的12,753人，佔比3.2%，本科學歷167,593人，佔比41.5%，專科學歷151,960人，佔比37.6%，專科以下學歷71,418人，佔比17.7%。

本行機構總數16,887個，比上年末增加457個，其中境內機構16,648個，境外機構239個。

## 資產、分支機構和員工的地區分佈情況

項目	2011年12月31日					
	資產		機構(個)	佔比(%)	員工(人)	佔比(%)
(人民幣百萬元)	佔比(%)					
總行	7,363,929	34.0	35	0.2	13,361	3.3
長江三角洲	2,960,832	13.7	2,547	15.1	52,755	12.9
珠江三角洲	2,037,404	9.4	2,081	12.3	45,435	11.1
環渤海地區	3,499,724	16.2	2,742	16.2	64,984	15.9
中部地區	1,865,008	8.6	3,568	21.1	87,119	21.3
西部地區	2,150,030	9.9	3,908	23.2	89,516	21.9
東北地區	845,818	3.9	1,763	10.5	50,181	12.3
境外及其他	926,709	4.3	243	1.4	5,508	1.3
<b>合計</b>	<b>21,649,454</b>	<b>100.0</b>	<b>16,887</b>	<b>100.0</b>	<b>408,859</b>	<b>100.0</b>

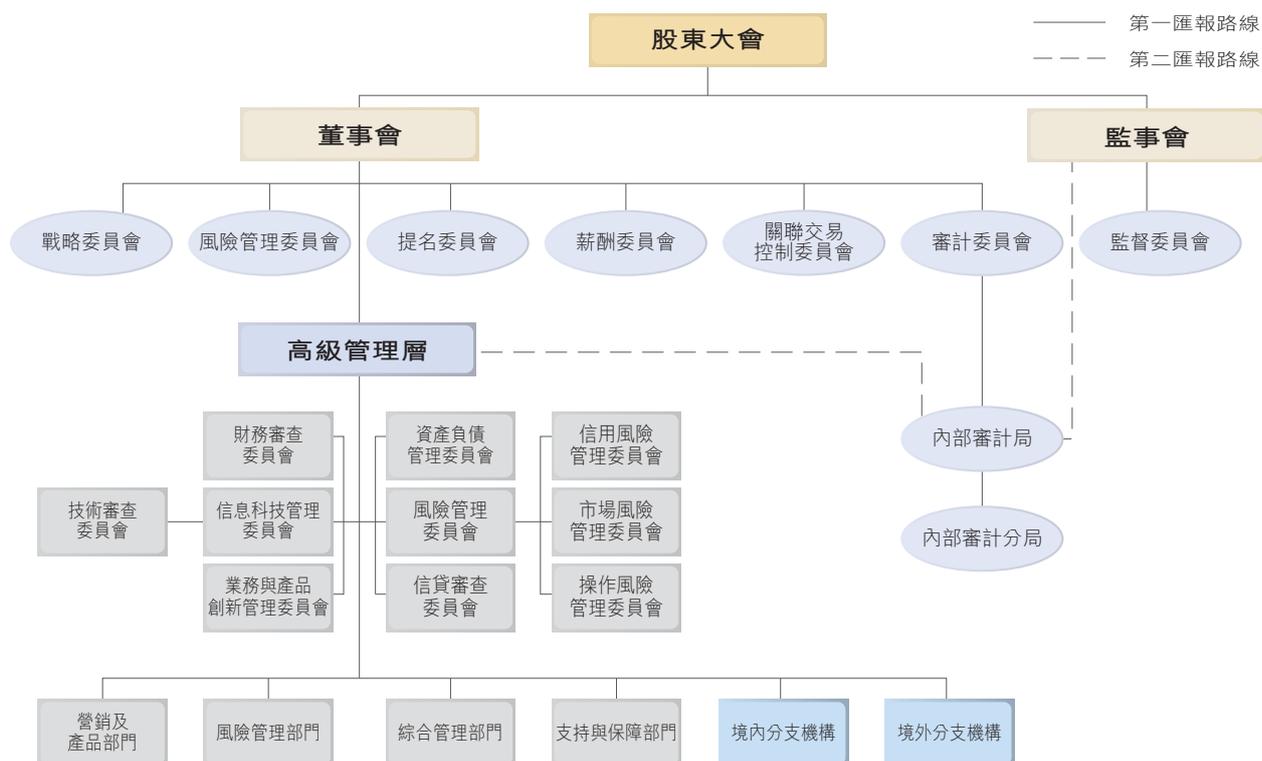
註：(1) 境外及其他資產包含對聯營及合營公司的投資。

(2) 資產合計不含抵銷及未分配資產。

1 另有勞務派遣用工33,669人

# 公司治理報告

## 公司治理架構



註：上圖為截至2011年末本行公司治理架構圖。

本行不斷完善由股東大會、董事會、監事會、高級管理層組成的「權責分明、各司其職、相互協調、有效制衡」的公司治理架構，優化權力機構、決策機構、監督機構和執行機構之間「決策科學、監督有效、運行穩健」的運作機制。

### 股東大會的職責

股東大會是本行的權力機構，由全體股東組成。股東大會負責決定本行的經營方針和重大投資計劃，審議批准公司的年度財務預算、決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案，選舉和更換董事以及由股東代表出任的監事和外部監事，審議批准董事會工作報告和監事會工作報告，對公司合併、分立、解散、清算、變更公司形式、增加或者減少註冊資本、公司債券或其他有價證券的發行及上市方案、回購公司股票作出決議，修訂公司章程等。

### 董事會的職責

董事會是本行的決策機構，向股東大會負責並報告工作。董事會負責召集股東大會；執行股東大會決議；決定全行的經營計劃、投資方案和發展戰略；制訂本行的年度財務預算方案、決算方案；制訂本行的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂本行增加或者減少註冊資本的方案；制定本行風險管理、內部控制等基本管理制度，並監督制度的執行情況；聘請或解聘行長，並根據行長提名聘任或解聘副行長及其他高級管理人員(董事會秘書除外)，並決定其報酬和獎懲事項；決定或授權行長決定行內相關機構的設置；管理本行信息披露；對高級管理層實施監督等。董事會下設六個專門委員會：戰略委員會、審計委員會、風險管理委員會、提名委員會、薪酬委員會、關聯交易控制委員會。

### 監事會的職責

監事會是本行的監督機構，向股東大會負責並報告工作。監事會負責對董事和高級管理人員的履職行為和盡職情況進行監督；監督董事會、高級管理層履行職責的情況；根據需要對董事和高級管理人員進行離任審計；檢查、監督本行的財務活動；審核董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料；對本行的經營決策、風險管理和內部控制等進行檢查監督並指導本行內部審計部門工作；擬定監事的履職評價辦法，對監事進行履職評價，並報股東大會決定；向股東大會提出議案；提議召開臨時股東大會，在董事會不履行召集股東會議的職責時，召集並主持臨時股東大會；提議召開董事會臨時會議等。監事會下設監督委員會。

### 高級管理層的職責

高級管理層是本行的執行機構，對董事會負責。高級管理層負責全行的營運管理，組織實施經董事會批准的經營計劃和投資方案，制定全行經營管理的具體規章制度，制訂公司內設部門和分支機構負責人薪酬分配方案和績效考核方案，向董事會、監事會報告經營業績，擬訂本行的年度財務預算、決算方案，利潤分配方案和彌補虧損方案，增加或者減少註冊資本、發行債券或者其他債券上市方案，並向董事會提出建議等。

### 公司治理概述

良好的公司治理是銀行業乃至整個金融體系穩健運行的關鍵所在，也是決定一家銀行能走多快、走多遠的根本因素。報告期內，本行嚴格遵守營業所在地和上市地的法律法規和相關監管規定，堅持把完善公司治理作為提升發展水平的關鍵舉措，圍繞「建設最盈利、最優秀、最受尊

重的國際一流現代金融企業」的戰略願景，持續提升公司治理水平，有效促進了本行改革發展戰略的推進、經營管理效率的提升和核心競爭力的增強。積極開展董事會、高級管理層及其成員履職評價工作，推進董事和監事換屆選任工作，加強董事會及其專門委員會成員履職建設，修訂公司章程和制定相關治理細則，強化全面風險管理及關聯交易管理，進一步做好信息披露，提升公司透明度。2011年，本行榮獲香港《大公報》中國證券「金紫荊獎——最受兩地投資者歡迎的上市公司」、香港《亞洲公司治理》「亞洲公司治理傑出表現獎」、香港會計師公會「最佳企業管治資料披露大獎——H股板塊白金獎」、香港管理專業協會「優秀企業管治資料披露獎」等境內外共32項公司治理獎項。

### 公司治理組織架構建設

推進董事和監事換屆選任工作，確保董事會和監事會依法合規運作。2011年下半年起，本行11位董事和1位監事的任期陸續屆滿。本行按照選任程序，經廣泛物色、嚴格甄選和充分醞釀，選聘具有較高政策理論水平和豐富經營管理實踐經驗的董事，分別完成董事和監事換屆工作，確保董事會科學決策和監事會有效監督。

適應本行集團發展需要，加強對專職派駐子公司董事、監事的管理。為充分發揮本行專職派駐子公司董事、監事在集團公司治理中的作用，加大對子公司的管控力度，本行於報告期內設立集團派駐子公司董監事辦公室，負責專職派出董事、監事的履職管理。報告期內，本行繼續完善專職派出董事、監事的任免、考核、匯報機制，強化專職派出董事、監事的履職能力建設，確保子公司貫徹集團戰略意圖，保障本行合法權益。

進一步實行業務垂直化管理和風險集中化管理，提高管理效率和對市場的反應速度。推行利潤中心改革，重點業務線的價值創造力日益增強；基本完成省區分行營業部管理體制改革，增強了大中城市行的競爭發展能力；深入實施縣支行變革，激發了縣域機構的經營活力；繼續全面推進遠程授權、監督體系、業務集中處理等運營改革，以及電子銀行中心、電話中心、單證中心等後台中心建設，顯著提升了運營質量和服務效率。

### 公司治理機制建設

發揮董事會及其專門委員會的戰略決策作用。董事會及其專門委員會加強對中長期重點戰略問題的討論研究和科學決策，積極推動戰略轉型、結構調整以及國際化、綜合化發展戰略的

實施。組織召開董事會戰略研討會，專門討論研究中長期發展戰略問題；授權管理層增發人民幣次級債券，充實本行資本；把握國際金融市場機遇，加快全球經營網絡佈局；依照中國銀監會相關監管規定，加強全面風險管理和併表管理，推動巴塞爾新資本協議實施。

發揮監事會的監督作用。制定和完善監事會工作制度，不斷深化對董事會、高級管理層及其成員的履職監督和評價，認真開展對財務活動、風險管理和內部控制情況的監督檢查，促進本行依法合規經營和各項業務持續健康發展。

全面風險管理建設。積極完善全面風險管理體系，健全強化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，全面推進新資本協議實施體系建設，繼續完善適應集團發展需要的併表管理架構和體制機制，強化以財務併表、風險併表、資本併表為主的集團併表管理體系，集團併表管理能力進一步增強。

內審制度體系建設。以風險為導向，重點關注經營發展過程中的機制性、系統性和合規性風險，注重集團內跨專業、跨區域、跨監管的業務整合風險，戰略性風險以及運營的效率和效果。加快審計信息化平台建設，非現場審計方法技術進一步加強。充實完善審計專業實務標準體系，加強內審隊伍的職業化建設，內部審計的履職能力與效果進一步提升。

內部控制體系建設。以推動本行內部控制體系建設為主線，按照「行為有規、授權有度、監測有窗、檢查有力、控制有效」的內控合規總體要求，優化完善內部控制評價辦法，全面修訂《內部控制基本規定》，組織開展各項重點合規性檢查，完善《內部交易管理制度》，內部交易管控水平得到有效提升。

激勵約束機制建設。本行堅持以人為本，以市場配置為手段，以機制創新為保障，深化人事制度改革，實施人才強行戰略，逐步構建起市場化的選人用人新機制，不斷完善激勵約束機制，推行集團穩健薪酬管理，激發各級機構經營活力，調動全行員工積極性，同時保持與風險控制的平衡，推動全行業務的可持續發展。

努力打造親和、高效、個性化的股權管理平台，持續完善股權管理制度體系建設，及時監測戰略投資者及重要投資者股權變動情況，加強股權投資管理，妥善處理股息分配有關事宜，全面創新開展投資者關係管理工作。

不斷提高公司透明度。秉承「真實、準確、完整、及時、公平」的信息披露原則，以投資者需求為導向，不斷提高主動性信息披露的深度和廣度。制定年報信息披露重大差錯責任追究制度，明確責任主體，提高年報質量。嚴格執行內幕信息及知情人管理制度，防範內幕交易，充分保障廣大股東的利益。

圍繞企業發展戰略推進社會責任管理，初步搭建起具備國際水準的社會責任報告編製和外部驗證體系，提升了社會責任報告的公信力和影響力；構建以「誠信、人本、穩健、創新、卓越」為基本價值取向的企業文化，增強員工的凝聚力與積極性。

## 公司 治理 制度 建設

報告期內，本行根據公司法等法律法規、2010年A股可轉債發行結果及A+H供股結果修訂了本行公司章程，變更了註冊資本。制定了《派發現金股利操作規則》。制定或修訂了《信用風險內部評級管理制度》、《2011年度國別風險限額管理方案(試行)》等風險管理相關規章制度。進一步規範董監事履職評價工作，制定了《董事會對董事履職評價規則(試行)》、《監事會對董事會、高級管理層及其成員履職評價規則(試行)》和《監事會對監事履職評價規則(試行)》，明確評價標準和流程，推進評價工作的深入開展。制訂了《年報信息披露重大差錯責任追究制度》，明確信息披露責任，提高年報披露質量。

本行公司 治理 的實際情況與中國證監會等有關文件規定和要求不存在重大差異，不存在監管機構要求解決而未解決的公司 治理 問題。

本行的股東大會、董事會和監事會均按照本行公司章程和各議事規則獨立有效運作。目前，本行的 治理 規範性文件主要包括：《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《股東大會對董事會授權方案》、《董事會對行長授權方案》、《推薦與提名董事候選人規則(試行)》、《行長工作規則》、《董事會戰略委員會工作規則》、《董事會審計委員會工作規則》、《董事會風險管理委員會工作規則》、《董事會提名委員會工作規則》、《董事會薪酬委員會工作規則》、《董事會關聯交易控制委員會工作規則》、《獨立董事工作制度》、《董事會秘書工作制度》、《獨立董事年報工作制度》、《審計委員會年報工作規程》等。

## 企業 管 治 常 規 守 則

報告期內，本行全面遵守香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》所載的原則和守則條文，並基本遵循《企業管治常規守則》推薦的建議最佳常規。

### 董事會及專門委員會

#### 董事會的組成

本行形成了較為完善的董事提名、選舉程序。董事會成員既具有知識結構、經驗的互補性，又具有各自的獨立性，保障了董事會決策的科學性。截至報告期末，本行董事會共有董事16名，包括執行董事4名，非執行董事6名，獨立非執行董事6名。執行董事長期從事銀行經營管理工作，均具有豐富的專業經驗；非執行董事大都來自經濟管理領域，具有豐富的管理經驗；獨立非執行董事分別為金融、財會、稅務等方面的知名專家，大都具有國際化背景、通曉公司財務和管理。本行獨立非執行董事人數在董事會成員總數中佔比超過1/3，符合有關監管要求。

#### 董事會會議

報告期內，本行共召開董事會會議10次，審議59項議案，聽取24項匯報。其中較為主要的議案和匯報如下：

- 關於2011年度固定資產投資預算的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司關於2010年度A股募集資金存放與實際使用情況的專項報告》的議案
- 關於向中國工商銀行(亞洲)有限公司增資的議案
- 關於向工銀國際控股有限公司增資的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2011年度流動性風險管理策略》的議案
- 關於《2010年度併表管理工作總結及2011年度工作要點》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司內控規範實施工作方案》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2010年度內部控制評價報告》的議案
- 關於聘請2011年度會計師事務所的議案
- 關於《中國工商銀行董事會對董事履職評價規則(試行)》的議案
- 關於2010年度報告及摘要的議案
- 關於2010年度財務決算方案的議案
- 關於2010年度利潤分配方案的議案
- 關於上海分行購置營業辦公用房的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2010年度董事會工作報告》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2010社會責任報告》的議案
- 關於召集2010年度股東年會的議案
- 關於2011年第一季度報告的議案
- 關於《中國工商銀行集團穩健薪酬管理暫行辦法》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司信用風險內部評級管理制度》的議案

- 關於《中國工商銀行年報信息披露重大差錯責任追究制度》的議案
- 關於《中國工商銀行「十二五」信息科技發展規劃》的議案
- 關於2010年度高級管理人員薪酬清算方案的議案
- 關於2011年度高級管理人員業績考核方案的議案
- 關於2010年度董事與監事薪酬清算方案的議案
- 關於收購阿根廷標準銀行股份的議案
- 關於《中國工商銀行2011年度國別風險限額管理方案(試行)》的議案
- 關於2011年半年度報告及摘要的議案
- 關於總行購買新盛大廈的議案
- 關於董事、監事及高級管理人員責任險續保方案的議案
- 關於新增發行不超過700億元人民幣次級債券的議案
- 關於提名姜建清先生為中國工商銀行股份有限公司執行董事候選人的議案
- 關於提名楊凱生先生為中國工商銀行股份有限公司執行董事候選人的議案
- 關於提名黃鋼城先生為中國工商銀行股份有限公司獨立董事候選人的議案
- 關於提名田國強先生為中國工商銀行股份有限公司獨立董事候選人的議案
- 關於召集2011年第一次臨時股東大會的議案
- 關於2011年第三季度報告的議案
- 關於《中國工商銀行金融工具公允價值計量管理基本制度》的議案
- 關於延期召開2011年第一次臨時股東大會的議案
- 關於2012年度固定資產投資預算的議案
- 關於向工銀金融租賃有限公司增資的議案
- 關於2012年度用工計劃的議案
- 關於提名柯清輝先生為中國工商銀行股份有限公司獨立董事候選人的議案
- 關於召集2012年第一次臨時股東大會的議案
- 關於2010年度內部審計工作報告的匯報
- 關於《2010年度董事會對董事履職評價報告》的匯報
- 關於中國工商銀行股份有限公司2010年度風險管理情況的匯報
- 關於《中國工商銀行新資本協議實施申請總報告》的匯報
- 關於中國工商銀行2010年度信息科技風險管理情況的匯報
- 關於《中國工商銀行股份有限公司股東大會對董事會授權方案》2010年執行情況的匯報
- 關於《中國工商銀行股份有限公司董事會對行長授權方案》2010年執行情況的匯報
- 關於2010年我行關聯方確認情況的匯報
- 關於國別風險管理情況的報告
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2010年內部交易管理報告》的匯報

- 關於中國工商銀行股份有限公司2011年中期風險管理情況的匯報
- 關於《2011年度中期內部審計工作報告》的匯報
- 關於對安永擔任我行外部審計師以來工作評價情況的匯報
- 關於董事會2012年會議計劃的匯報

本行董事在報告期內出席董事會及董事會專門委員會會議的情況如下：

出席次數/應出席會議次數

董事	董事會	董事會下設專門委員會					關聯交易 控制 委員會
		戰略 委員會	審計 委員會	風險管理 委員會	提名 委員會	薪酬 委員會	
<b>執行董事</b>							
姜建清	10/10	6/6					
楊凱生	10/10	6/6			2/2	3/3	
王麗麗	10/10			5/5			
李曉鵬	10/10						6/6
<b>非執行董事</b>							
環揮武	10/10	6/6				3/3	
高劍虹	10/10	6/6				3/3	
李純湘	10/10			5/5	2/2		
李軍	10/10		6/6	5/5			
鄺錫文	10/10			5/5	2/2		
魏伏生	10/10	6/6	6/6	5/5			
<b>獨立非執行董事</b>							
梁錦松	10/10	6/6	6/6	5/5	2/2	3/3	6/6
錢穎一	10/10	6/6	6/6	5/5	2/2	3/3	
許善達	10/10	6/6	6/6		2/2	3/3	6/6
黃鋼城	10/10		6/6	5/5	2/2	3/3	6/6
M•C•麥卡錫	10/10	6/6		5/5	2/2		
鍾嘉年	10/10		6/6			3/3	6/6

註：(1) 會議「出席次數」中包括親自出席和委託出席的情況。

(2) 董事變動情況請參見「董事、監事及高級管理人員和員工機構情況—新聘、解聘情況」。

### 董事會對股東大會決議執行情況

本行董事會認真、全面執行了報告期內本行股東大會所審議通過的相關決議。股東大會具體議案、匯報情況詳見「股東大會情況簡介」。

## 董事會對股東大會授權事項的執行情況

本行董事會嚴格遵循本行公司章程及《股東大會對董事會授權方案》的規定，認真履行職責，科學謹慎決策，規範行使職權。報告期內，未發生超越董事會權限審批的事項。

## 董事就財務報表所承擔的責任

本行董事承認其對本行財務報表的編製承擔責任。本行已在報告期結束後3個月內發佈年度業績。

## 獨立非執行董事的獨立性以及履職情況

本行獨立非執行董事的資格、人數和比例完全符合監管機構的規定。獨立非執行董事在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本行的任何管理職務。本行已經收到每名獨立非執行董事就其獨立性所作的年度確認函，並對他們的獨立性表示認同。

報告期內，本行獨立非執行董事認真參加董事會及各專門委員會會議，出席率為100%。在董事會及董事會專門委員會上，獨立非執行董事認真發表獨立意見，就本行業務發展、重大決策等提出建議。閉會期間，獨立非執行董事就全行經營轉型、結構調整、風險管理、內部控制、員工薪酬體制等內容開展了實地調研。此外，還與管理層進行專題座談，積極溝通交流看法。報告期內，本行獨立非執行董事未對本行董事會或專門委員會的決議事項提出反對意見。

## 董事會專門委員會

報告期內，本行董事會戰略委員會、審計委員會、風險管理委員會、提名委員會、薪酬委員會和關聯交易控制委員會履職情況如下：

### ◆ 戰略委員會

戰略委員會的主要職責是對本行戰略發展規劃、業務及機構發展規劃、重大投資融資方案和其他影響本行發展的重大事項進行研究審議，並向董事會提出建議。報告期末，本行董事會戰略委員會由9名董事組成，包括姜建清先生、楊凱生先生、M•C•麥卡錫先生、梁錦松先生、錢穎一先生、許善達先生、環揮武先生、高劍虹先生和魏伏生先生。董事長姜建清先生擔任委員會主席，獨立非執行董事M•C•麥卡錫先生擔任委員會副主席。

報告期內，董事會戰略委員會共召開6次會議，審議了2011年度固定資產投資預算、2010年度財務決算方案等9項議案，聽取了關於跟進阿根廷標準銀行潛在併購機會的報告，戰略委員會在推進三年發展戰略規劃制定及實施，穩步推進國際化和綜合化戰略方面為董事會的科學戰略決策提供支持。

### ◆ 審計委員會

審計委員會的主要職責是對本行內部控制、財務信息和內部審計等進行監督、檢查和評價。報告期末，本行董事會審計委員會由7名董事組成，包括許善達先生、梁錦松先生、錢穎一先生、黃鋼城先生、鍾嘉年先生、李軍先生和魏伏生先生。獨立非執行董事許善達先生擔任委員會主席。

#### 審計委員會履職情況匯總報告

報告期內，董事會審計委員會共召開會議6次，審議了2010年度報告、2010年度內部控制自我評估報告、本行內控規範實施工作方案、聘請年度會計師事務所等10項議案，聽取了內部審計局定期工作報告等12項匯報。審計委員會定期審閱本行的財務報告，對年度報告、中期報告和季度報告均進行了審議並批准通過；遵循相關監管要求，組織開展了集團2010年度內部控制評價工作，聘請外部審計師對本行的評價報告和評價程序進行了現場核實評價；注重監督外部審計師的工作，聽取了外部審計師關於年度審計結果、管理建議書、審計方案等多項匯報。

在2011年度財務報告編製及審計過程中，審計委員會與外部審計師協商確定了審計工作時間和進度安排等事項，並適時以聽取匯報、安排座談等方式了解外部審計開展情況，督促相關工作，對未經審計及經初審的年度財務報告分別進行了審閱。審計委員會於2012年3月27日召開會議，認為本年度會計報表真實、完整地反映了本行財務狀況。審計委員會審議了會計師事務所從事本年度審計工作的總結報告，全面客觀地評價了會計師事務所完成本年度審計工作情況及其執業質量，同意續聘安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別擔任本行2012年度的國內審計師和國際審計師，同時聘請安永華明會計師事務所擔任本行2012年度內部控制審計師，並決定將以上事項提交董事會審議。

### ◆ 風險管理委員會

風險管理委員會的主要職責是審定本行的風險戰略、風險管理政策、程序和內部控制流程，以及對相關高級管理人員和風險管理部門在風險管理方面的工作進行監督和評價。報告期末，本行董事會風險管理委員會由9名董事組成，包括梁錦松先生、王麗麗女士、錢穎一先生、黃鋼城先生、M·C·麥卡錫先生、李純湘女士、李軍先生、鄺錫文先生和魏伏生先生。獨立非執行董事梁錦松先生擔任委員會主席。

報告期內，董事會風險管理委員會共召開5次會議，研究並審議了本行2011年度流動性風險管理策略等4項議案，聽取了2010年度和2011年中期風險管理報告等7項匯報。董事會風險管理委員會通過制定風險管理目標、審議重大風險管理制度等途徑，監督和指導全行風險管理體系的運行，並結合市場最新發展，研究風險管理對策，推動風險管理體系高效運作。

#### ◆ 提名委員會

提名委員會的主要職責是就董事候選人、高級管理人員的人選向董事會提出建議，提名董事會下設各專門委員會主席和委員人選，擬訂董事和高級管理人員的選任標準和程序以及高級管理人員及關鍵後備人才的培養計劃。報告期末，本行董事會提名委員會由8名董事組成，包括錢穎一先生、楊凱生先生、梁錦松先生、許善達先生、黃鋼城先生、M•C•麥卡錫先生、李純湘女士和鄺錫文先生。獨立非執行董事錢穎一先生擔任委員會主席。

董事會提名委員會在提名董事候選人時，主要審核其是否具備董事任職資格，是否遵守法律、行政法規、規章及本行公司章程，是否能夠對本行負有勤勉義務，是否了解本行業務經營管理狀況，並接受本行監事會對其履行職責的監督。提名委員會會議應由全體委員的半數以上出席方可舉行。會議做出的決議，必須經委員會全體委員的半數以上表決通過。

#### 提名委員會履職情況匯總報告

報告期內，董事會提名委員會共召開2次會議，審議了建議董事會提名姜建清和楊凱生先生為執行董事候選人、建議董事會提名黃鋼城、田國強和柯清輝先生為獨立董事候選人等6項議案，充分發揮了專門委員會對董事會輔助決策的支持作用。

#### ◆ 薪酬委員會

薪酬委員會的主要職責是擬訂董事的履職評價辦法，組織董事的履職評價，提出對董事薪酬分配的建議，根據監事會對監事的履職評價提出對監事薪酬分配的建議，擬訂和審查本行高級管理人員的考核辦法、薪酬方案，並對高級管理人員的業績和行為進行評估。報告期末，本行董事會薪酬委員會由8名董事組成，包括錢穎一先生、楊凱生先生、梁錦松先生、許善達先生、黃鋼城先生、鍾嘉年先生、環揮武先生和高劍虹先生。獨立非執行董事錢穎一先生擔任委員會主席。

### 薪酬委員會履職情況匯總報告

報告期內，董事會薪酬委員會共召開3次會議。按照國家有關規定，結合全行戰略發展規劃、年度經營計劃等情況，審議了董事、監事和高級管理人員2010年度薪酬清算方案以及2011年度業績考核方案、中國工商銀行集團穩健薪酬管理暫行辦法等5項議案。本行高級管理人員的薪酬根據本行2011年度業績考核情況，由本行董事會薪酬委員會提出方案，提交本行董事會審議並批准。本行對董事長、監事長及其他高級管理人員部分績效薪酬年薪實行延期支付，延期支付金額計提於公司賬戶，分三年視經營業績情況延期支付，每年支付比例為1/3。根據中國銀監會發佈的《商業銀行董事履職評價辦法(試行)》及本行公司章程等有關規定，擬訂了《董事會對董事履職評價規則(試行)》，並組織開展了董事履職評價工作。

### ◆ 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會的主要職責是對本行的關聯方進行確認，以及對重大關聯交易進行審核，接受關聯交易的統計和一般關聯交易的備案信息。報告期末，本行董事會關聯交易控制委員會由5名董事組成，包括黃鋼城先生、李曉鵬先生、梁錦松先生、許善達先生和鍾嘉年先生。獨立非執行董事黃鋼城先生擔任委員會主席。

報告期內，董事會關聯交易控制委員會共召開6次會議，審議了關於確認本行關聯方等9項議案，聽取了2010年本行關聯方確認情況的匯報等2項匯報，並定期接受關聯交易統計和備案信息，推動關聯交易管理系統開發工作。

### ◆ 董事會專門委員會工作組

董事會專門委員會工作組是本行為協助董事會各專門委員會更好地履行職責，根據董事會專門委員會工作規則，由本行董事會辦公室牽頭總行相關部室，分別在董事會各專門委員會下設立的服務與支持小組。董事會專門委員會工作組主要職責包括：協助擬定年度董事會及專門委員會工作計劃；籌備董事會專門委員會定期會議；協助專門委員會委員擬定調研計劃，開展相關問題的研究；協助各專門委員會與高級管理層以及與行內相關部門進行溝通；協助各專門委員會的日常運作等。

報告期內，專門委員會工作組為專門委員會履職開展了各項服務與支持工作，包括研究討論了多項支持和配合專門委員會工作的事項，協調安排了專題匯報和座談，並協助董事開展了前瞻性課題研究。

◆ 董事調研培訓情況

報告期內，本行董事根據董事會工作需要，結合經濟金融發展態勢及本行經營管理工作重點，先後圍繞存款業務市場競爭力、中小企業貸款情況、資產管理業務發展、內部評級體系推廣應用、分支機構人力資源管理和海外機構業務發展等主題，選擇部分具有代表性的總行業務部室和境內外分支機構開展了專項調研，加深了對外部經濟金融環境和本行經營管理情況的了解和掌握，向管理層提出了許多重要的、建設性的意見建議，增強了董事會工作的針對性、有效性。

報告期內，本行董事積極參加培訓，努力提高履職能力。按照監管要求，積極參加北京證監局舉辦的轄區上市公司年度董事培訓，以及防範內幕交易學習活動；根據工作需要，主動參加境內外專業機構主辦的董事培訓。通過培訓，本行董事加深了對上市公司監管及規範運作、同業競爭與關聯交易、上市公司內部控制建設等方面情況的了解和掌握，有效促進了履職水平的提高。

## 監事會及專門委員會

### 監事會的組成

截至報告期末，本行監事會共有6名監事，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。

### 監事會的運作

監事會的議事方式為監事會會議，監事會會議分為監事會定期會議和監事會臨時會議。監事會定期會議每年應當至少召開4次，原則上在本行定期報告披露前召開。

監事會下設辦公室，作為監事會的日常工作機構，受監事會委派對公司治理、財務活動、風險管理和內部控制等情況進行監督檢查，並負責監事會會議和監事會專門委員會會議的籌備、文件準備及會議記錄等。

### 監督委員會

監督委員會是按照本行公司章程規定設立的監事會的專門委員會，根據監事會授權開展工作，對監事會負責。監督委員會的主要職責是擬訂對本行財務活動進行檢查、監督的方案；擬訂對董事、行長和其他高級管理人員進行離任審計的方案；根據需要，擬訂對本行的經營決策、風險管理、內部控制等進行審計的方案；對本行財務報告提出審核意見，向監事會報告；對監事會辦公室提交的關於本行年度經營情況和財務狀況中的重要事項的調查報告進行審核，向監事會報告；對董事和高級管理人員履行職責情況提出評價意見，向監事會報告；對本行風險管

理、內控制度建立及執行情況提出評價意見，向監事會報告；及監事會授權的其他事宜。監督委員會由4名監事組成，包括董娟女士、王熾曦女士、孟焰先生和張煒先生。董娟女士擔任監督委員會主任委員。監督委員會的日常工作由監事會辦公室承擔。

有關監事會及監督委員會會議情況，請參見「監事會報告 — 監事會及專門委員會會議情況」。

### 內部控制

本行董事會負責內部控制基本制度的制定，並監督制度的執行；董事會下設審計委員會、風險管理委員會、關聯交易控制委員會，履行內部控制管理的相應職責，評價內部控制的效能。本行設有垂直管理的內部審計局和內部審計分局，向董事會負責並報告工作。本行總行及各級分行分別設有內控合規部門，負責全行內部控制的組織、推動和協調工作，承擔操作風險管理、合規管理、常規檢查和運營風險核查職能。

報告期內，本行董事會根據財政部等五部委《企業內部控制基本規範》及其配套指引、上交所《上市公司內部控制指引》，以及中國銀監會《商業銀行內部控制指引》等制度要求，不斷加強和完善「行為有規、授權有度、監測有窗、檢查有力、控制有效」的內部控制體系建設：

內部控制環境持續優化。本行深入貫徹《2009-2011年內部控制體系建設規劃》，制定《2012-2014年內控體系建設規劃》，積極推進董事換屆選任程序，完成首次董事履職評價工作，公司治理架構得到進一步完善；起草制定《2012-2014年中國工商銀行發展戰略規劃》，進一步明確未來三年的發展方向和重點工作；編製並印發《商業銀行合規管理手冊》，全面加強全行合規經營意識；進一步推動利潤中心改革、大中城市行和重點縣支行管理體制改革，激發全行經營活力；全面加強員工隊伍建設，努力開創全行員工與工商銀行同進步、共發展的良好局面；進一步促進「工於至誠，行以致遠」為核心的企業文化理念的廣泛傳播，推動全行企業文化建設不斷進步。

全面風險管理體系不斷完善。印發《風險偏好管理制度(試行)》、《風險及資本充足評估管理辦法》、《風險報告制度(修訂)》、《全面風險管理框架(修訂)》、《集團集中度風險管理制度》等重要制度，全面風險管理制度體系進一步完善；印發《國別風險管理辦法》、《國別風險評級辦法》、《國別風險敞口統計制度》、《國別風險限額管理辦法》等制度辦法，建立符合本行國別敞口規模和複雜程度的政策和流程體系；積極配合中國銀監會新資本協議達標評估工作進程，繼續加快信用風險內部評級高級法(IRB)、市場風險內部模型法(IMA)、操作風險高級計量法(AMA)的建設；積極推廣運用風險量化成果，將結果應用於經營決策、資本配置、產品定價、績效考核等經營管理全過程，有效提升了本行風險管理和內部控制水平。

各項業務控制措施全面強化。加強全面預算管理，進一步完善境內分行預算編製方法，進一步強化預算執行監測與督導；調整完善境內外機構經營績效和業務發展考評辦法，初步研發分層級、全覆蓋、多功能的全行統一績效考核平台；進一步優化會計核算管理體系和財務管理制度體系，持續提升財務報告編製質量；嚴格執行授權控制，健全集體決策審批制度，提高決策水平和風險防控能力；大力推進業務流程綜合改造和優化工程，全行業務處理效率明顯提高；進一步深化運營風險監督體系改革，全面落實核查職能移交工作，促進運營風險監測和核查職能的相互分離；完善反洗錢管理制度體系，加強境內外一體化反洗錢監控系統建設工作，進一步提升反洗錢監測、分析和報送工作水平；進一步規範細化關聯交易管理機制，穩步推進關聯交易系統建設，管理水平持續提高；完善重大風險預警機制和突發事件應急處理機制，規範危機事件處置程序，全行內部控制水平不斷提升。

信息溝通渠道進一步暢通。全球信息資訊平台功能不斷完善，應用成果轉化成效顯著；適應監管部門統計制度調整要求，修訂完善全行相關統計制度，新增修訂部分基礎統計指標，報表集中改革成效顯著，金融監管報表報送效率明顯提升；全行信息系統保持安全平穩運行態勢，基礎設施建設取得顯著成效，信息安全工作取得較大進展，同業領先優勢進一步鞏固，為本行提供更加高效、優質的金融服務奠定了強大的科技基礎；進一步完善案件管理制度，起草下發《案件查處工作規程》，加強信訪舉報工作，繼續加大對重要信訪件的直查力度，反舞弊機制建設進一步強化。

監督檢查力度進一步加強。本行內部審計以風險為導向、以控制為主線、以治理為目標、以增值為目的，重點開展了對財務效益、信貸業務、業務創新、信息科技、集團風險、境外機構、常規審計等方面的審計項目，實現了對全行需要高度關注和重點防控的風險領域基本覆蓋；本行根據五部委《企業內部控制基本規範》及其配套指引的相關要求，組織開展了2011年度內部控制評價項目，從公司、流程、IT三個層面對本行內部控制建立和運行情況進行了全面評價，評價範圍涵蓋包括財務報告內部控制和非財務報告內部控制在內的所有重要控制領域，在此基礎上形成年度內部控制自我評價報告。本行聘請安永華明會計師事務所對本行開展內部控制審計並發表獨立審計意見。

## 董事會關於內部控制責任的聲明

建立健全和有效實施內部控制，並評價內部控制的有效性是本行董事會的責任。

本行內部控制的目標是：合理保證經營管理依法合規，資產安全，業務記錄、財務信息和其他管理信息及時、真實和完整，提高經營效率和效果，促進全行實現發展戰略和經營目標。由於內部控制存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證。

本行董事會根據五部委《企業內部控制基本規範》及其配套指引、上交所《上市公司內部控制指引》以及中國銀監會的相關監管要求，對報告期內全行內部控制有效性進行了自我評價。評價過程中未發現本行內部控制體系存在重大缺陷和重要缺陷，一般缺陷可能產生的風險均在可控範圍之內，並已經和正在認真落實整改，對本行經營活動的質量和財務報告目標的實現不構成實質性影響。評價認為：本報告期，本行內部控制制度健全、執行有效。

### 進一步建立健全內部控制體系的工作計劃和實施方案

2012年，本行將繼續深入貫徹落實規範體系的各項要求，緊緊圍繞全行發展戰略目標，正式實施全行第三個(2012-2014年)內控體系建設規劃，推動全行內部控制建設再上一個新台階：

- 不斷完善公司治理架構和制度，全面實施第三個內部控制建設三年規劃(2012-2014年)，促進全行內部控制體系的不斷完善。
- 健全風險防控體系，統籌推進巴塞爾新資本協議的全面實施，加快完善適應集團發展需要的全面風險管理架構，提升全面風險管理能力。
- 健全內控管理機制，全面加強業務運營核查工作，進一步完善合規管理相關制度辦法和運行機制，保障各項業務健康發展。
- 着眼於服務集團整體發展的需要，構建全球化、綜合化、智能化和虛擬化的應用系統平台，鞏固本行核心業務系統的領先優勢，提升信息系統的內部控制能力。
- 適應全行轉變發展方式、調整經營結構、深化體制機制改革和業務發展變化的需要，加大重點風險領域的審計監督力度，持續完善內部監督體系。
- 進一步完善內控評價方法流程，提升內控評價工作質量，進一步發揮內控評價工作在加強全行內控建設方面的積極作用。

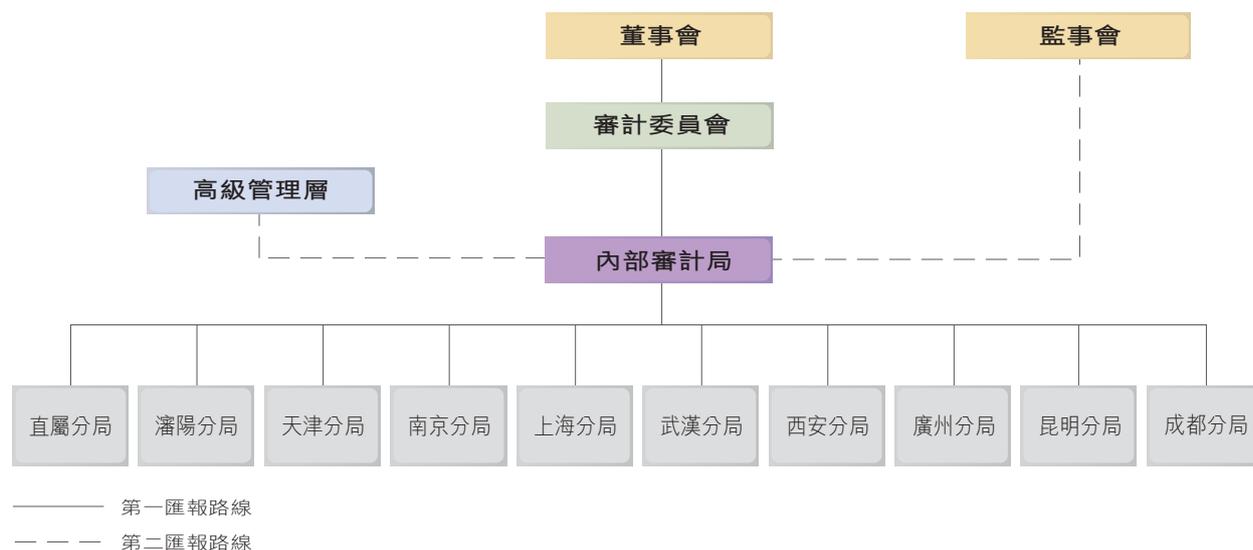
### 年報信息披露重大差錯責任追究制度的建立和執行情況

2011年，本行制定並執行《年報信息披露重大差錯責任追究制度》，進一步提高年報信息披露的質量和透明度，強化年報編製和披露主體的責任意識。報告期內，本行未發生重大會計差錯更正、重大遺漏信息補充或業績預告修正等情況。

## 內部審計

本行實行向董事會負責的獨立的內部審計管理體系，實施以風險為導向的內部審計活動，圍繞監管要求、經營目標、風險管理的需要開展獨立客觀的審計活動。

下圖顯示的是內部審計管理及報告架構：



報告期內，內部審計全面完成了年度審計計劃。實施了信貸業務、財務管理、理財業務、銀行卡、電子銀行、信息系統安全、國際化戰略執行、集團風險管理、關聯交易、運營改革以及境內外機構高管人員離任等專項審計，重點關注全行經營發展過程中的機制性、系統性和合規性風險；開展了公司內部控制評價，從治理、戰略、機制、流程、運營效率等不同層面和維度，評價了全行風險管理、內部控制的充分性和有效性；開展了經營發展戰略審計，關注了集團內跨專業、跨區域、跨監管的業務整合風險，戰略性風險以及運營的效率和效果。審計結果得到充分重視和利用，在促進全行提升風險管理、內部控制和公司治理水平方面起到了積極的作用。

報告期內，本行持續實施提升審計工作質量與效能的各項措施，進一步整合了內部審計制度規範與工作流程，改進審計管理機制、工作模式與資源配置方式，增強了審計的執行與報告能力；加快內部審計信息化、專業化和標準化建設進度，建立涵蓋境內外機構的審計信息化平台，推動非現場審計方法技術的應用，充實完善審計專業實務標準體系，加強內審隊伍的職業化建設，內部審計的履職能力與效果進一步提升。

## 董事長及行長

根據香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》第A.2.1條及本行公司章程規定，本行董事長和行長分設，且董事長不得由控股股東的法定代表人或主要負責人兼任。

姜建清先生擔任本行董事長，為本行的法定代表人，負責組織董事會研究確定全行的經營發展戰略和風險管理、內部控制等重大事項。

楊凱生先生擔任本行行長，負責本行業務運作的日常管理事宜。本行行長由董事會聘任，對董事會負責，按照本行公司章程的規定及董事會的授權履行職責。

### 高級管理層職權行使情況

董事會與高級管理層權限劃分嚴格按照本行公司章程等治理文件執行。報告期內，本行開展了董事會對行長授權方案執行情況的檢查，未發現行長超越權限審批的事項。

### 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。經查詢，本行各位董事、監事確認在截至2011年12月31日止年度內均遵守了上述守則。

### 董事的任期

本行嚴格遵循香港《上市規則》及本行公司章程的規定，董事由股東大會選舉產生，任期3年，從中國銀監會核准之日起計算。董事任期屆滿後可接受股東大會重新選舉，連選可以連任。

### 審計師聘用情況

本行2010年度股東年會通過了《關於聘請2011年度會計師事務所的議案》，本行繼續聘請安永華明會計師事務所為本行2011年度國內會計師事務所，繼續聘請安永會計師事務所為本行2011年度國際會計師事務所，並對相關審計費用予以審批。自本行上市以來，上述兩家會計師事務所已連續六年為本行提供審計服務；在過去三年內，本行沒有更換審計師。

報告期內，本集團就財務報表審計(包括子公司及境外分行財務報表審計)向安永及其成員機構支付的審計專業服務費用共計人民幣1.76億元。其中由本行統一支付的審計費用為1.60億元。

報告期內，安永及其成員機構向本集團提供的非審計服務包括為海外分支機構申設提供的服務、稅務諮詢服務及收購交易盡職調查等，收取的非審計專業服務費用共計人民幣0.14億元。

## 內幕信息管理

2011年，本行嚴格按照《中國工商銀行內幕信息及知情人管理制度》的規定，加強內幕信息管理，嚴格執行內幕信息知情人登記備案制度。經自查，2011年，本行未發現內幕信息知情人影響本行股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

## 股東權利

本行嚴格依照監管法規和公司治理基本制度，通過加強信息披露增強公司透明度、加強投資者關係管理、不斷規範和完善股東大會運作體系等措施，保證全體股東尤其是中小投資者同等享有知情權、決策參與權、建議權和質詢權等權利；不斷提高公司的經營管理水平和經營績效，為股東創造可持續的、卓越的投資回報。

提高透明度，保證股東的知情權和建議權。本行始終堅持以「真實、準確、完整、及時、公平」為原則，嚴格執行香港和上海兩個上市地信息披露的監管要求，加強信息披露事務的管理，誠實盡職地履行信息披露義務，確保信息披露依法合規，並結合投資者需求及客戶權益保護，適度加強自願性信息的披露，努力提升公司透明度，充分保障股東的知情權。2011年，本行榮獲《香港商報》和全球商報聯盟頒發的「2010年度全球信息披露管理最佳銀行」等多項大獎。同時，本行通過舉辦業績推介會和路演活動、不斷優化投資者關係網站、發揮投資者熱線電話和投資者信箱等電子平台作用，強化主動、全方位的投資者溝通，收集並分析投資者對本行業績的基本看法、重點關注的問題以及經營發展的意見，並及時回復股東質詢。

保障股東的平等參會權、投票權和質詢權。報告期內，本行股東大會會議通知的日期、內容、送達方式、公告方式、股東提案程序等均嚴格遵守公司法及本行公司章程的有關規定，確保了股東參加股東大會權利的順利實現。為公平對待A股和H股中小股東，自上市以來，本行堅持選擇北京和香港會場同步衛星連線召開股東年會，兩地會場同時設立A股股東和H股股東登記處，兩會場股東均有投票權。2010年度股東年會參與投票的股東人數為1,325人，較前一年同期提高了14%。股東大會議事規則中規定了選舉董事、監事可以實行累積投票制。本行允許單獨或合計持股1%以上股東提名獨立董事候選人。對於股東的質詢，除涉及本行商業秘密不能在股東大會上公開外，會議主席應指示董事會、監事會或高級管理層相關成員對股東的質詢和建議做出答復或說明。

以較高比例分紅回饋投資者。上市以來，本行在提高公司盈利能力的同時，堅持每年以較高比例向股東派發現金紅利，讓股東充分分享本行改革發展成果。

加強關聯交易管理。本行已基本形成了以《關聯交易管理基本規範》為核心，包括《一般關聯交易備案管理辦法(試行)》、《關聯交易統計制度(2010年)》、《關聯方管理辦法》等一整套的關聯交易制度體系，並建立關聯交易管理系統，提高信息化管理水平。本行嚴格遵守前述制度規範對關聯交易進行審批、統計、報備和披露，並對制度的執行情況進行合規檢查。報告期內，本行開展了關聯交易公允性自查活動，相關交易基於誠實公允及商業原則進行，未發現損害公司及中小股東利益的行為。

**股東查詢。**股東如對所持股份有任何查詢，例如股份轉讓、轉名、更改地址、報失股票及股息單等事項，請致函下列地址：

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  
電話：86-21-58708888  
傳真：86-21-58899400

H股： 香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓  
電話：852-28628555  
傳真：852-28650990

## 投資者關係

### 2011年投資者關係活動回顧

2011年，本行堅持高效、主動、積極服務投資者，保障投資者合法權益，推進公司價值持續提升，堅持為廣大股東持續創造良好投資回報的工作理念，不斷提升投資者關係服務工作水平。

通過境內外非上市路演、定期報告業績推介會、大型團體推介會、反向路演、日常接待等多種方式，全面加強與投資者溝通交流；持續優化包括投資者關係網站、投資者熱線電話、投資者信箱等在內的投資者交流電子平台，及時、便捷地與全球投資者保持緊密聯繫；進一步完善投資者關係信息採集和市場信息反饋傳導機制，通過建立跨部門、跨機構、機構客戶溝通與業務拓展相結合的行內協作機制，及時掌握公司最新經營業績、國內外同業經營情況、資本市場動態、分析師觀點及宏觀經濟數據，為提高與投資者交流溝通的質量提供切實數據支持，並在與資本市場溝通的同時，積極徵求、聽取投資者和資本市場對本行的看法，收集、整理投資者對本行經營發展的建議，推動了本行公司治理水平和內在價值的不斷提升；密切監測並及時

分析本行股權結構變遷，探詢股價波動原因，強化股東交流，妥善處理特殊股權事宜、籌備分紅派息等相關工作，有力推進精細化、個性化的股權服務。2011年，本行榮獲《金融亞洲》「中國最佳投資者關係公司」大獎。

2012年，本行將進一步深化與投資者的溝通交流，增進投資者對本行的了解，同時也期望得到投資者更多的支持和關注。

## 投資者查詢

投資者如需查詢相關問題請聯絡：

電話：86-10-66108608

傳真：86-10-66107571

電郵地址：ir@icbc.com.cn

通訊地址：中國北京市西城區復興門內大街55號中國工商銀行股份有限公司

戰略管理與投資者關係部

郵政編碼：100140

## 戰略投資者合作

2011年，本行繼續與高盛集團展開戰略合作，在信用卡反欺詐、市場風險內部模型法等領域取得顯著成效。與安聯保險集團子公司——中德安聯人壽保險有限公司（簡稱「中德安聯」）在代理保險、資產託管、存款業務等方面展開合作，2011年本行代銷中德安聯銀保產品業務量3,800萬元，2011年末，中德安聯在本行的資產託管規模為22.35億元。與美國運通公司在合作發卡、市場營銷、風險管理、客戶服務等方面深化合作，2011年，牡丹運通卡發卡量超過167萬張，年消費額約338億元。

## 其他資料

投資者可在本行網站([www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com))及香港聯交所的「披露易」網頁([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))閱覽本年報之中文及英文版本。

本行的董事會及其專門委員會、監事會及其專門委員會、高級管理層的組織架構及職責摘要亦登載於本行網站。倘投資者對如何索取本年報或如何在本行網站上閱覽該文件有任何疑問，請致電本行投資者熱線86-10-66108608。

## 股東大會情況簡介

報告期內，本行共召開1次股東年會和1次臨時股東大會，審議通過了21項議案並聽取了3項匯報。各次會議的召開均履行了相應的法律程序，保證了股東參會並行使權利。本行聘請律師見證了股東大會並出具了法律意見書。具體情況如下：

### 股東年會

本行2010年度股東年會於2011年5月31日通過視頻連線在北京、香港兩地同步召開。會議審議通過了《關於〈中國工商銀行股份有限公司2010年度董事會工作報告〉的議案》、《關於〈中國工商銀行股份有限公司2010年度監事會工作報告〉的議案》、《關於2010年度財務決算方案的議案》、《關於2010年度利潤分配方案的議案》、《關於上海分行購置營業辦公用房的議案》、《關於2011年度固定資產投資預算的議案》、《關於聘請2011年度會計師事務所的議案》、《關於提名趙林先生為中國工商銀行股份有限公司股東代表監事的議案》和《關於中國工商銀行股份有限公司2010年度董事與監事薪酬清算方案的議案》，並聽取了《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》、《關於〈中國工商銀行股份有限公司股東大會對董事會授權方案〉2010年度執行情況的匯報》和《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》。該股東年會決議公告於2011年5月31日刊登於香港聯交所網站，於2011年6月1日刊登於本行指定信息披露報紙和上交所網站。

### 臨時股東大會

本行2011年第一次臨時股東大會於2011年11月29日在北京召開。會議審議通過了《關於新增發行不超過700億元人民幣次級債券的議案》、《關於選舉姜建清先生為中國工商銀行股份有限公司執行董事的議案》、《關於選舉楊凱生先生為中國工商銀行股份有限公司執行董事的議案》、《關於選舉黃鋼城先生為中國工商銀行股份有限公司獨立董事的議案》、《關於選舉田國強先生為中國工商銀行股份有限公司獨立董事的議案》、《關於選舉王熾曦女士為中國工商銀行股份有限公司股東代表監事的議案》、《關於選舉環揮武先生為中國工商銀行股份有限公司非執行董事的議案》、《關於選舉汪小亞女士為中國工商銀行股份有限公司非執行董事的議案》、《關於選舉葛蓉蓉女士為中國工商銀行股份有限公司非執行董事的議案》、《關於選舉李軍先生為中國工商銀行股份有限公司非執行董事的議案》、《關於選舉王小嵐(別名王曉嵐)先生為中國工商銀行股份有限公司非執行董事的議案》和《關於選舉姚中利先生為中國工商銀行股份有限公司非執行董事的議案》。該股東大會決議公告於2011年11月29日刊登於香港聯交所網站，於2011年11月30日刊登於本行指定信息披露報紙和上交所網站。

以上股東大會決議公告亦可詳見本行網站。

# 董事會報告

## 主要業務

本行及本行子公司的主要業務為提供銀行及相關金融服務。

## 利潤及股息分配

本集團報告期利潤及財務狀況載列於本行年報獨立審計師報告及財務報表部分。

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642.20億元。

本行董事會建議就截至2011年12月31日止的財政年度派發每10股現金股息人民幣2.03元(含稅)。由於本行發行的A股可轉債轉股起止日期為2011年3月1日至2016年8月31日，目前尚難以預計A股股權登記日時的總股本，因此，暫時無法確定本次股息派發總額。以截至2011年12月31日本行已發行的股份測算，派息總額約為人民幣708.64億元，比2010年增長10.35%。本行擬以分紅派息股權登記日收市時的總股本為基準，實施本次分紅派息。該宣派將在即將召開的2011年股東年會上提請批准。

本行前三年現金分紅情況如下表：

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年	2009年	2008年
現金分紅(含稅)	64,220	56,783	55,113
現金分紅比例 <sup>(1)</sup> (%)	39	44	50

註：(1) 現金分紅(含稅)除以當期歸屬於母公司股東的淨利潤。

本行現金分紅政策的制定及執行情況符合本行公司章程的規定及股東大會決議的要求，分紅標準和比例清晰明確，決策程序和機制完備，並經獨立非執行董事審議同意。中小股東可通過參加股東會議並行使表決權、對業務經營活動提出建議或質詢等方式充分表達意見和訴求，其合法權益得到充分維護。

## 儲備

截至2011年末的儲備變動詳情載於財務報表之「合併股東權益變動表」。

## 可供分配的儲備

本行於2011年12月31日的可供分配儲備詳情載於本年報「財務報表附註41.儲備」。

## 財務資料概要

截至2011年12月31日止五個年度的經營業績、資產和負債之概要載列於本年報「財務概要」。

## 捐款

報告期內，本集團對外捐款總額折合人民幣3,920.38萬元。

## 物業及設備

截至2011年12月31日止年度內的物業及設備變動的詳情載列於本年報「財務報表附註30.物業和設備」。

## 子公司

截至2011年12月31日，本行的主要控股子公司的情況分別載列於本年報「討論與分析 — 業務綜述 — 國際化、綜合化經營」及「財務報表附註28.對子公司的投資」。

## 股本及公眾持股量

本行本財政年度內的股本變動情況載列於「財務報表附註40.股本」。

截至本報告刊發前最後實際可行的日期，基於公開予本行查閱的信息及據本行董事會所知悉，本行已維持所訂明的最低公眾持股量23.45%。

## 股份的買賣或贖回

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。

## 發行股份及債券情況

有關本行的債券發行情況，請參見「股本變動及主要股東持股情況 — 證券發行與上市情況」。除上述以及本年報披露外，報告期內，本行及本行子公司不存在其他發行、購回或者授予可轉換證券、期權、權證或者其他類似權利的情況。

## 優先認股權

本行公司章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據公司章程的規定，本行增加註冊資本，可以採取公開或非公開發行股份、向現有股東派送新股、以資本公積轉增股本以及法律、行政法規規定和相關部門核准的其他方式。

## 主要客戶

2011年，本行最大五家客戶所佔本行利息收入及其他營業收入總額不超過本行年度利息收入及其他營業收入的30%。

## 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。

## 董事及監事在重大合約中的權益

報告期內，本行董事或監事在本行或其任何附屬公司就本行業務訂立的重要合同中概無直接或間接擁有任何重大權益。本行董事或監事亦無與本行簽訂任何一年內若由本行終止合約時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

## 董事在與本行構成競爭的業務中所佔的權益

在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭的業務中，本行所有董事均未持有任何權益。

## 董事及監事認購股份或債券之權利

截至2011年12月31日，本行並無發給本行董事及監事任何認購股份或債券之權利，亦沒有任何該等權利被行使；本行或本行的子公司亦無訂立任何使董事及監事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

## 董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2011年12月31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12月31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條載入有關條例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。本行主要股東及其他人士的權益及淡倉請參見「股本變動及主要股東持股情況」。

### 關聯交易

2011年，本行依照境內外有關監管要求持續健全關聯交易管理機制，大力推進關聯方和關聯交易管理信息化建設，不斷強化關聯交易公允性審查，積極開展關聯交易管理培訓，關聯交易管理工作得到進一步加強。2011年，本行關聯交易管理系統（二期）投產並推廣運行，集信息採集、統計、報備和披露提示等功能於一體的關聯交易信息化管理平台初步形成，為本行進一步實現關聯交易精細化管理、有效識別和防控關聯交易風險創造了有利前提。報告期內，本行關聯交易依法合規進行，未發現損害公司及中小股東利益的情況發生。

#### 依照香港《上市規則》界定的關連交易

##### ◆ 與東亞銀行集團、瑞信集團之間的關連交易

根據香港《上市規則》，東亞銀行有限公司（連同其附屬公司及聯繫人，簡稱「東亞銀行集團」）和瑞士信貸（連同其附屬公司及聯繫人，簡稱「瑞信集團」）分別是本行旗下子公司的主要股東，因此東亞銀行集團和瑞信集團是本行的關連人士。

報告期內，本行按一般商務條款與東亞銀行集團進行收購交易、固定收益證券交易、外匯交易、衍生工具交易、貨幣市場工具交易、託管服務及福費廷交易；按一般商務條款與瑞信集團進行固定收益證券交易、外匯交易、貨幣市場工具交易、股本證券和股本相關證券交易、上市或場外衍生工具交易、託管服務交易、投資銀行業務交易。

由於上述同業交易在2011年財政年度滿足香港《上市規則》第14A.31(9)條及第14A.33(4)條項下豁免的先決條件，因此，本行與東亞銀行集團、瑞信集團間的上述同業交易獲豁免遵守香港《上市規則》第14A章所載的所有申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。若交易持續符合香港《上市規則》相關豁免適用條件，則香港《上市規則》第14A.31(9)條及第14A.33(4)條項下的豁免將一直適用於本行與東亞銀行集團、瑞信集團間的上述同業交易。

依據會計準則界定的關聯交易情況請參見「財務報表附註49.關聯方披露」。

## 董事、監事及高級管理人員之間的關係

本行董事、監事和高級管理人員之間不存在財務、業務、家屬或其他重大須披露的關係。

## 董事、監事及高級管理人員薪酬政策

本行已對董事、監事及高級管理人員薪酬政策作出明確規範，並不斷完善董事、監事及高級管理人員業績評價體系與激勵約束機制。業績評價從經濟效益、風險成本控制和社會責任角度出發，採用基於平衡記分卡原則的管理層指標和基於職責分工的個人指標共同構成的考核指標體系。本行對董事長、行長、監事長及其他高級管理人員部分績效年薪實行延期支付，延期支付金額計提於公司賬戶，分三年視經營業績情況延期支付，每年支付比例為1/3。本行為同時是本行員工的董事、監事和高級管理人員加入了中國各級政府組織的各類法定供款計劃。本行將在取得所有適用的批准後，實行長期激勵計劃。截至2011年12月31日，尚未向任何董事、監事、高級管理人員和其他由董事會確定的核心業務骨幹授予股票增值權。

## 重大環保或其他重大社會安全問題

報告期內，本行不存在重大環保或其他重大社會安全問題。關於本行於報告期內履行社會責任的詳情載於本行2011社會責任報告。

## 審計師

本行2011年度按中國會計準則編製的財務報告由安永華明會計師事務所審計，按國際財務報告準則編製的財務報告由安永會計師事務所審計。

## 本行董事會成員

執行董事：姜建清、楊凱生、王麗麗、李曉鵬；

非執行董事：環揮武、汪小亞、葛蓉蓉、李軍、王小嵐、姚中利；

獨立非執行董事：梁錦松、錢穎一、許善達、黃鋼城、M•C•麥卡錫、鍾嘉年。

承董事會命

姜建清  
董事長

# 監事會報告

## 監事會及專門委員會會議情況

### 監事會會議

報告期內，監事會共召開7次會議，審議通過了18項議案，聽取18項匯報。其中較為主要的議案和匯報如下：

- 關於《中國工商銀行股份有限公司2010年度監事會工作報告》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2011年度監事會工作計劃》的議案
- 關於2010年度報告及摘要的議案
- 關於2010年度財務決算方案的議案
- 關於2010年度利潤分配方案的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司關於2010年度A股募集資金存放與實際使用情況的專項報告》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2010年度內部控制評價報告》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2010社會責任報告》的議案
- 關於聘請2011年度會計師事務所的議案
- 關於《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)》的議案
- 關於《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)》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司監事會2010年度監督報告》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2010年度監事履職評價情況報告》的議案
- 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報告》的議案
- 關於2011年度第一季度報告的議案
- 關於2011年半年度報告及摘要的議案
- 關於提名王熾曦女士為中國工商銀行股份有限公司股東代表監事候選人的議案
- 關於2011年第三季度報告的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司監事2010年度履職考核評價實施方案》的匯報
- 關於《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2010年度履職監督評價實施方案》的匯報
- 關於對董事會、高級管理層及其成員2010年度履職評價情況的匯報
- 關於對監事會成員2010年度履職評價情況的匯報
- 關於2011年第一季度監督情況的匯報

- 關於落實2011年4月6日監事會會議決議有關情況的匯報
- 關於2011年上半年監督情況的匯報
- 關於《2011年度中期內部審計工作報告》的匯報
- 關於落實銀監會對我行董事會專門委員會履職情況檢查意見的匯報
- 關於落實2011年8月25日監事會會議決議有關情況的匯報
- 關於海外代付業務管理及會計核算情況的匯報
- 關於信貸管理情況的匯報
- 關於《中國工商銀行股份有限公司監事會對董事會、董事會各專門委員會、高級管理層及其成員2011年度履職評價實施方案》的匯報
- 關於《中國工商銀行股份有限公司監事會對監事2011年度履職評價實施方案》的匯報
- 關於報送銀監會信貸合規檢查問題整改方案的匯報

### 監督委員會會議

報告期內，監督委員會共召開5次會議，審議通過了監事會2010年度監督報告、監事會2011年度監督檢查實施方案等9項議案，聽取5項匯報。

下表列示各位監事在2011年內出席監事會及監事會監督委員會會議的情況：

監事	出席次數/應出席會議次數	
	監事會	監事會監督委員會
趙林	7/7	
王熾曦	7/7	5/5
董娟	7/7	5/5
孟焰	7/7	5/5
張煒	7/7	5/5
朱立飛	7/7	

註：會議「出席次數」中包括親自出席和委託出席的情況。

### 監事會工作情況

2011年，監事會根據國家有關法律、法規、公司章程和監管要求，堅持以科學發展觀為指導，求真務實、開拓進取，切實履行監督職責，為本行進一步完善公司治理，強化風險防控，推進經營轉型，實現持續穩健發展發揮了重要作用。

### 深化履職監督與評價，促進提高公司治理水平

2011年，監事會不斷深化履職監督，重點關注董事會、高級管理層及其成員遵守法律、法規和本行章程，依法行使職權和履行義務，持續改善公司治理，實施戰略管理、資本管理、風險管理與內部控制，重大事項的決策程序，關聯交易管理等情況，定期聽取履職監督情況的匯報。

根據新的監管要求，制定和完善了相關監督評價制度。明確了履職評價內容、評價標準和工作程序，細化了評價要素，為監事會開展履職監督工作奠定了制度基礎。為做好履職評價工作，監事會制定了詳盡的實施方案，組織了對董事會和高級管理層成員的逐一訪談工作，審閱了董事和高級管理人員個人提交的履職報告和董事會對董事的履職評價報告，經監事會評議，形成了監督評價意見。監事會分別向股東大會和中國銀監會報送了董事、高級管理人員履職評價情況的報告。

監事會注重並加強監督情況的溝通與運用。監事長在董事會會議上通報了2010年度監督情況和履職評價結果；監事會先後3次書面向董事會、高級管理層通報了有關會議情況和意見與建議。總行認真落實監事會關於完善董事會運作機制、財務管理、集團管理、境外資金營運、國別風險、考核激勵機制等方面的監督意見與建議，切實抓好整改工作，取得了較好效果。

### 持續加大財務監督力度，促進提高財務管理水平

2011年，監事會認真審議定期報告和重要財務決策事項，注重加強對本行重要財務收支和會計核算情況，以及制度建立與執行情況的監督。在監督財務活動合規性的同時，更加注重會計政策選擇的準確性、會計估值方法的合理性、公允價值計量的恰當性等方面的監督，將財務監督工作不斷引向深入。

監事會先後多次聽取經營情況、定期報告及編製、財務報告審計方案和審計發現等情況的匯報，要求外部審計師加強對地方政府融資平台貸款、房地產貸款、銀信合作以及理財產品業務、債券投資情況的審計，擴大審計和實質性測試的覆蓋面。監事會深入了解重要財務數據變化情況及原因，了解本行風險評級標準、中間業務收入核算情況。監事會充分關注各類資產的風險狀況及資產配置對資本充足率的影響，金融工具公允價值計量方式對財務報告的影響，市場風險對境外資產的影響等問題，也加強了對外部審計質量的監督。

監事會認真開展日常監督檢查和專項調研，對全行2011年財務數據進行了定期監測，對部分財務收支情況進行了專項檢查。監事會關注新業務、新機構財務會計制度建立與執行情況，對境內外分行海外代付業務管理，境外資產情況進行了專題調研。監事會認真研究有關檢查和調查情況的報告，要求監事會辦公室就檢查發現的問題與總行職能部門、有關分行和審計師進行溝通，並及時跟蹤整改情況，提高了財務監督的整體效果。

## 加強風險管理與內部控制監督，促進提高風險管理水平

2011年，在複雜多變的經濟金融形勢下，監事會高度重視全行戰略管理、資本管理、併表管理、風險管理與內部控制等情況，加大了監督力度，促進提高風險管理水平。

監事會定期分析國家宏觀經濟金融政策和監管要求的新變化及其影響，關注全行發展戰略推進過程中風險控制的效率和效果，研究全行重大經營管理和風險管理等情況，聽取全行經營情況、體制機制改革、風險管理、內外部檢查等情況的匯報，及時了解和掌握存在的主要問題。

監事會深入開展併表管理的監督工作，專項聽取併表管理情況的匯報；監事會成員先後赴23家境內外分支機構調研，深入了解資本管理、集團風險管控、境外投資風險防範、境外機構審計以及併表管理信息系統自動化建設情況，提出了進一步關注國別風險及境外資產風險管理，重視境外機構的信用風險和法律風險管理，完善境外機構管理模式，加快國際化人才培養和文化融合，加快併表管理信息系統自動化建設，特別是境外機構信息管理系統的建設等建議。

監事會始終把重點業務領域的風險與內控監督作為重點，圍繞「三個辦法一個指引」落實情況，全行風險和內部控制管理制度的健全性與有效性等，重點關注政府融資平台貸款、房地產貸款、表外業務、小企業貸款、擔保公司擔保貸款和有關地區的民間借貸情況，召開了監事會工作座談會，聽取8家分行負責人有關情況的匯報，提出了完善管理機制，切實做好各類風險防範工作的建議。

監事會持續監督關聯交易管理情況，重點監督關聯交易交易對手確定、交易價格確定、審批流程等，認真審閱了關聯交易報告。

監事會開展了對本行落實《企業內部控制基本規範》及配套監管指引情況的調研，全面了解內控評估工作程序、規則，聽取外審計師內部控制審計進展情況的匯報，審核了本行內部控制評價報告。監事會注重加強對內部審計工作的指導，多次聽取內部審計等部門的匯報，提出了進一步做好內部審計的工作意見。

## 不斷加強自身建設，提高履職水平

2011年，監事會制定了監事會對監事履職評價規則，對監事遵守法律法規、履行忠實義務、勤勉義務等情況提出了履職評價的標準和要求，組織實施了監事履職評價工作。按照公司章程的要求，完成了兩位股東代表監事換選工作，並根據上市規則及時申報和信息披露。

監事會成員勤勉盡職、恪盡職守，認真參加學習和業務培訓，先後參加了監管部門召開的大型上市銀行監事長聯席會議、大型銀行監事會工作座談會，與來訪的多家金融機構監事會成員進行了座談，學習交流經驗，不斷提高履職水平。

### 監事會就有關事項發表的獨立意見

#### 公司依法運作情況

報告期內，本行堅持依法合規經營，不斷完善內部控制制度，決策程序符合法律、法規及公司章程的有關規定。董事會、高級管理層成員認真履行職責。未發現其履行職務時有違反法律、法規或損害公司利益的行為。

#### 財務報告的真實性

本年度財務報告真實、公允地反映了本行財務狀況和經營成果。

#### 募集資金使用情況

報告期內，本行募集資金使用與本行募集說明書承諾的用途一致。

#### 公司收購、出售資產情況

報告期內，未發現本行收購、出售資產中有內幕交易、損害股東權益或造成本行資產流失的行為。

#### 關聯交易情況

報告期內，本行關聯交易符合商業原則，未發現損害本行利益的行為，關聯交易審議、表決、披露、履行等情況符合法律、法規及公司章程的有關規定。

#### 股東大會決議執行情況

報告期內，監事會對董事會提交股東大會審議的各項報告和議案沒有異議。董事會認真執行了股東大會的決議。

#### 董事會內部控制評價報告

監事會對董事會2011年度內部控制評價報告進行了審議，監事會對此報告沒有異議。

#### 公司信息披露事務管理制度實施情況

報告期內，本行嚴格按照監管政策要求履行信息披露義務，認真執行各項信息披露事務管理制度，及時、公平地披露信息，報告期內所披露信息真實、準確、完整。

## 重要事項

### 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12月31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19.78億元。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。

### 持有其他上市公司、金融企業股權情況

#### 證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始 投資金額 (元)	持有數量 (萬股/ 萬份)	期末賬面值 (元)	佔期末證券 總投資比例 (%)	報告期損益 (元)
1	股票	1299 (中國香港)	友邦保險	92,556,985	540	105,949,007	72.2	5,945,232
2	股票	2388 (中國香港)	中銀香港	34,399,224	190	28,354,374	19.3	(4,592,434)
3	股票	3988 (中國香港)	中國銀行	15,396,976	540	12,525,886	8.5	(4,641,288)
期末持有的其他證券投資					-			
報告期已出售證券投資損益				-	-	-	-	876,901
<b>合計</b>				<b>142,353,185</b>	<b>-</b>	<b>146,829,267</b>	<b>100.0</b>	<b>(2,411,589)</b>

註：本表所列的股票為在交易性金融資產中核算的部分，友邦保險、中銀香港、中國銀行的股票為本行控股子公司工銀亞洲持有。

## 重要事項

### 持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額 (元)	佔該公司 股權比例 (%)	期末賬面值 (元)	報告期損益 <sup>(2)</sup> (元)	報告期所有者 權益變動 (元)	會計核算科目	股份來源
SBK (南非)	標準銀行集團	33,834,079,292	20.05	31,925,094,613	2,015,528,959	(8,443,399,095)	長期股權 投資	自有資金入股
966 (中國香港)	中國太平	95,490,974	1.58	313,127,343	-	(233,164,569)	可供出售 金融資產	市場購入
MY (美國)	明陽風電	341,450,000	8.79	152,971,630	-	(682,232,908)	可供出售 金融資產	自有資金入股
601998	中信銀行	167,223,692	0.07	125,378,976	1,706,892	(27,620,616)	可供出售 金融資產	市場購入
1115 (中國香港)	西藏5100	55,502,511	1.83	79,556,102	-	24,053,591	可供出售 金融資產	自有資金入股
FSS (泰國)	FSS	62,855,801	24.39	66,850,757	4,019,158	-	長期股權 投資	自有資金入股
871 (中國香港)	翔宇疏浚	121,752,858	5.74	68,866,065	-	(52,886,793)	可供出售 金融資產	債轉股
1688 (中國香港)	阿里巴巴	131,782,620	0.20	64,984,495	1,789,310	(54,281,936)	可供出售 金融資產	市場購入
2468 (中國香港)	創益太陽能	102,130,671	4.05	38,999,561	1,788,971	(173,276,273)	可供出售 金融資產	自有資金入股
2099 (中國香港)	中國黃金國際	66,674,242	0.44	25,605,995	-	(36,443,527)	可供出售 金融資產	自有資金入股
001740 (韓國)	Sk Networks	10,063,627	0.10	13,209,418	196,179	(5,374,245)	可供出售 金融資產	債轉股
M-CHAI-CS (泰國)	M-CHAI-CS	4,963,064	4.87	8,702,655	324,899	2,193,701	可供出售 金融資產	市場購入
BKI-CS (泰國)	BKI-CS	3,413,359	0.24	5,256,218	288,012	(1,280,544)	可供出售 金融資產	市場購入
307 (中國香港)	優派能源發展	5,305,212	0.14	1,640,939	-	(3,664,273)	可供出售 金融資產	債轉股
003620 (韓國)	雙龍汽車	2,423,366	0.08	762,318	-	(579,885)	可供出售 金融資產	債轉股
OERL (瑞士)	OERL.SW	151,646	<0.01	193,322	-	(6,763)	可供出售 金融資產	債轉股
4642 (馬來西亞)	YHS	500,091	0.02	91,387	4,540	15,621	可供出售 金融資產	市場購入
532 (新加坡)	EQUATION CORP LTD	152,816	<0.01	3,633	-	(9,227)	可供出售 金融資產	市場購入
<b>合計</b>		<b>35,005,915,842</b>	<b>-</b>	<b>32,891,295,427</b>	<b>2,025,646,920</b>	<b>(9,687,957,741)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

註：(1) 中國太平、阿里巴巴的股票為本行控股子公司工銀亞洲持有，明陽風電、西藏5100、翔宇疏浚、創益太陽能、中國黃金國際、優派能源發展的股票為本行控股子公司工銀國際持有，FSS、M-CHAI-CS、BKI-CS的股票為本行控股子公司工銀泰國持有，Sk Networks、雙龍汽車的股票為本行首爾分行持有，OERL.SW的股票為本行控股子公司工銀倫敦持有，YHS、EQUATION CORP LTD的股票為本行新加坡分行持有。

(2) 指股利收入、聯營企業投資收益。

## 持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	初始投資金額 (元)	持有數量 (萬股)	佔該公司 股權比例 (%)	期末賬面值 (元)	報告期損益 <sup>(2)</sup> (元)	報告期所有者 權益變動		股份來源
						會計核算科目	(元)	
中國銀聯股份有限公司	146,250,000	11,250.00	3.84	146,250,000	3,150,000	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
廈門國際銀行	102,301,500	不適用	18.75	102,301,500	-	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
廣東發展銀行	56,522,225	2,722.29	0.18	56,522,225	-	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
銀聯通寶有限公司	8,208,370	0.0024	0.03	7,328,796	1,216,283	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
曼谷BTMU有限公司	4,272,984	20.00	10.00	4,046,888	396,957	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
華融湘江銀行	3,500,000	353.64	0.09	3,617,582	-	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
聯豐亨保險有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,365,153	283,268	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
桂林銀行	420,000	136.81	0.15	1,289,934	177,649	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
南昌銀行	300,000	39.00	0.03	522,646	66,300	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
太平財產保險有限公司	243,550,678	不適用	9.44	-	-	-	可供出售 金融資產	自有資金 入股
<b>合計</b>	<b>566,844,197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>323,244,724</b>	<b>5,290,457</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

註：(1) 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。

(2) 指股利收入。

買賣其他上市公司股份的情況

股份名稱	期初股份 數量(股)	報告期 買入/賣出		期末股份 數量(股)	使用的資金 數量(元)	產生的投資 收益(元)
		股份數量 (股)	股份數量 (股)			
買入	-	-	94,392,455	94,392,455	182,560,580	-
賣出	-	-	-	-	-	-

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. (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80%股權事宜簽署交易協議。本次交易已於2011年3月獲得中國銀監會批准，最終完成尚需獲得境外監管機構批准。

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.(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.、Standard Investments S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión及Inversora Diagonal Sociedad Anónima 各80%股份事宜簽訂協議備忘錄。本次交易已於2011年9月獲得中國銀監會批准，最終完成尚需獲得境外監管機構批准。

工銀加拿大買入期權行權

2010年1月28日，本行向東亞銀行收購了加拿大東亞銀行70%發行在外的普通股，後將加拿大東亞銀行更名為「中國工商銀行(加拿大)有限公司」。根據股東協議，本行於2011年3月31日向東亞銀行發出通知行使從東亞銀行收購工銀加拿大額外10%股權的權利。本次收購已於2011年8月26日完成，截至報告期末，本行對工銀加拿大的持股比例由70%增至80%。

## 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。

## 股權激勵計劃實施情況

本行於2006年7月31日第四次臨時股東大會通過了一項股票增值權計劃，截至報告期末，本行尚未授予任何股票增值權。請參見「財務報表附註44.股票增值權計劃」。

## 重大關聯交易事項

報告期內，本行無重大關聯交易事項。

## 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重大託管、承包、租賃本行資產的事項。

### 重大擔保事項

擔保業務屬本行日常業務。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。

### 獨立非執行董事關於公司對外擔保的專項說明及獨立意見

根據中國證券監督管理委員會《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發[2003]56號)及上海證券交易所的相關規定，作為中國工商銀行股份有限公司的獨立非執行董事，本着公正、公平、客觀的原則，對本行的對外擔保情況進行了核查，現發表專項說明及意見如下：經核查，本行開展的對外擔保業務以開出保證憑信為主，是經中國人民銀行和中國銀行業監督管理委員會批准的本行日常經營範圍內的常規性銀行業務之一。截至2011年12月31日，本行開出保證憑信的餘額為人民幣2,257.38億元。

本行高度重視對該項業務的風險管理，對被擔保對象的資信標準、擔保業務的操作流程和審批程序均有嚴格的規定。我們認為，本行對擔保業務風險的控制是有效的。本行將繼續加強對該項業務的風險管理措施，保證本行業績的穩步提高。

中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事  
梁錦松、錢穎一、許善達、黃鋼城、M·C·麥卡錫、鍾嘉年

### 重大委託他人進行現金管理事項

報告期內，本行未發生重大委託他人進行現金管理事項。

### 控股股東及其他關聯方佔用資金的情況

本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。審計師已出具《中國工商銀行股份有限公司2011年度控股股東及其他關聯方佔用資金情況專項說明》。

### 公司或持股5%以上的股東承諾事項

報告期內，本行及持股5%以上的股東無新承諾事項。截至2011年12月31日，股東所作的持續性承諾均得到履行，所做承諾在報告期內的履行情況列示如下：

承諾方	承諾類型	承諾時間及期限	承諾做出的法律文件	承諾事項	承諾履行情況
匯金公司	不競爭承諾	2006年10月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司首次公開發行股票（A股）招股說明書	只要匯金公司繼續持有本行任何股份或根據中國或本行股份上市地的法律或上市規則被視為是本行控股股東或是本行控股股東的關聯人士，匯金公司將不會從事或參與任何競爭性商業銀行業務，包括但不限於發放貸款、吸收存款及提供結算、基金託管、銀行卡和貨幣兌換服務等。然而，匯金公司可以通過其於其他商業銀行的投資，從事或參與若干競爭性業務。對此，匯金公司已承諾將會：(1)公允地對待其在商業銀行的投資，並不會利用其作為本行股東的地位或利用這種地位獲得的信息，做出不利於本行或有利於其他商業銀行的決定或判斷；及(2)為本行的最大利益行使股東權利。	根據承諾正常履行
		2010年11月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司A股供股說明書		
		2010年8月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券募集說明書		

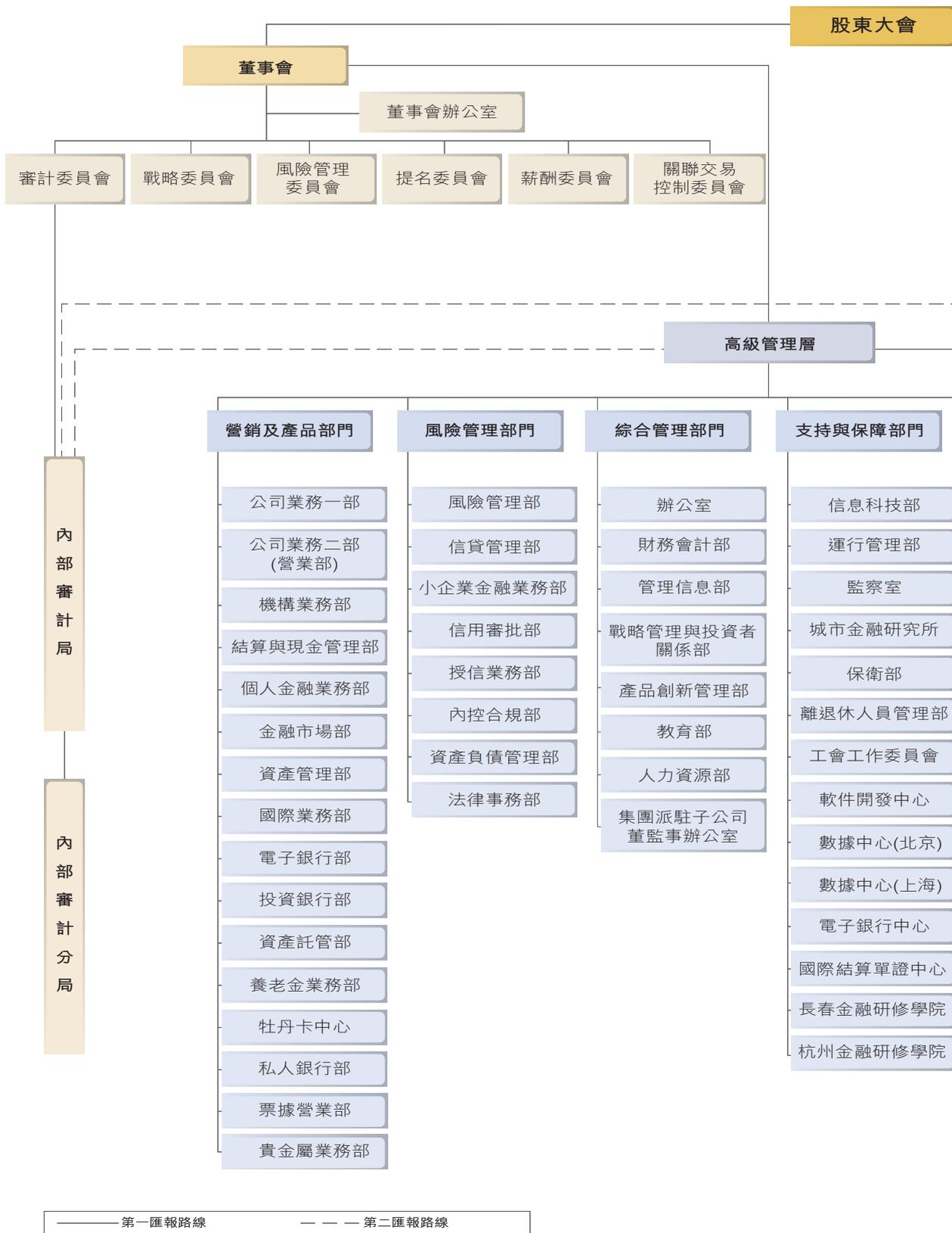
### 持股5%以上股東報告期追加股份限售承諾的情況

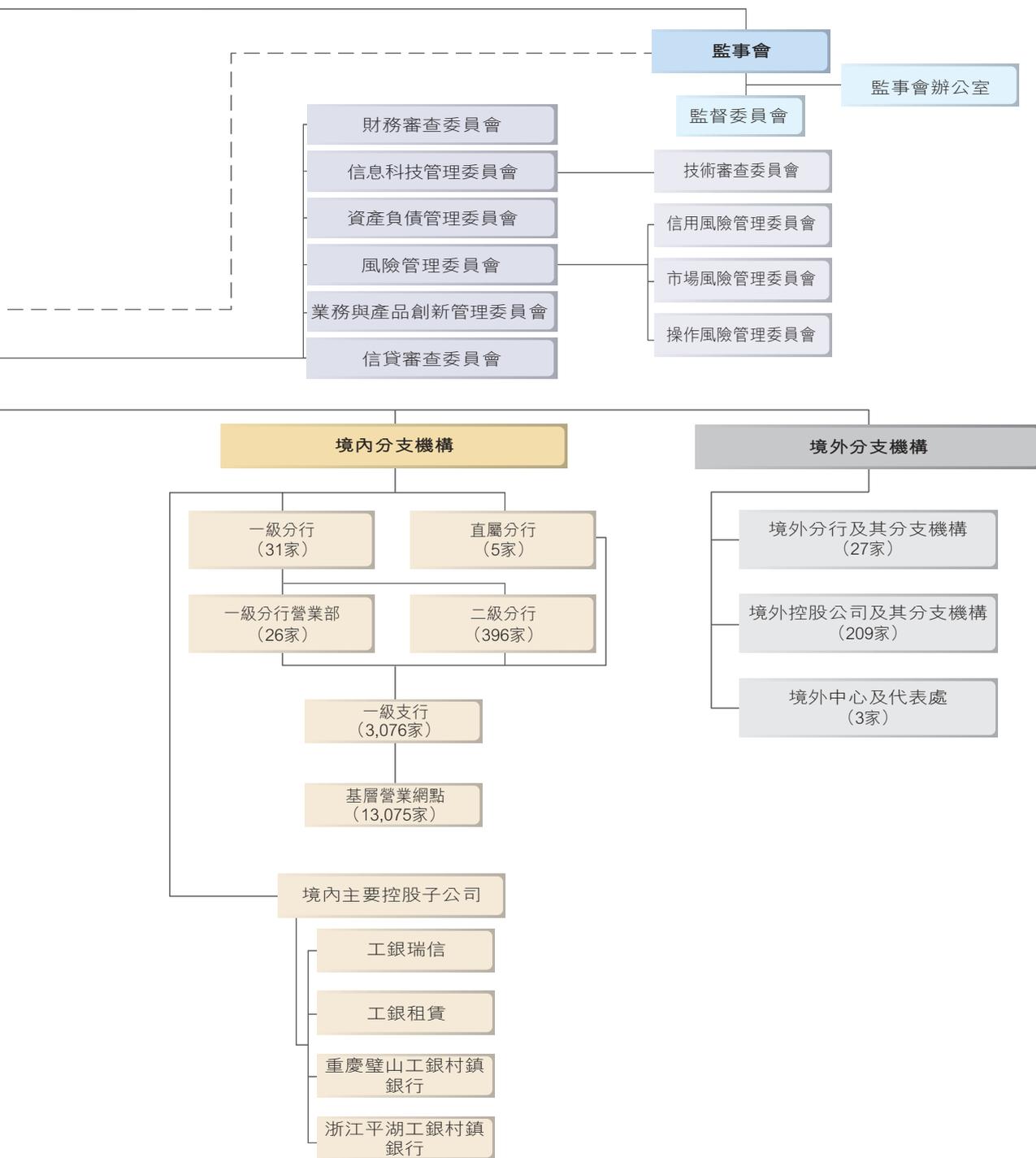
無。

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

報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員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。

# 組織機構圖







獨立審計師報告及  
財務報表

# 目錄

	頁次		頁次
獨立審計師報告	152	23. 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	197
已審財務報表		24. 衍生金融工具	197
合併財務報表		25. 買入返售款項	202
利潤表	154	26. 客戶貸款及墊款	203
綜合收益表	155	27. 金融投資	206
財務狀況表	156	28. 對子公司的投資	209
股東權益變動表	157	29. 對聯營及合營公司的投資	211
現金流量表	159	30. 物業和設備	215
公司財務報表		31. 遞延所得稅資產和負債	217
財務狀況表	161	32. 其他資產	220
財務報表附註		33. 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	221
1. 公司簡介	162	34. 同業及其他金融機構存放和拆入款項	222
2.1 編製基礎及會計政策	162	35. 賣出回購款項	222
2.2 2011年生效且與本集團相關的新制定和經修訂的國際財務報告準則	163	36. 存款證	222
3. 重要會計政策	165	37. 客戶存款	223
4. 重大會計判斷和會計估計	182	38. 已發行債務證券	223
5. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響	184	39. 其他負債	225
6. 利息淨收入	186	40. 股本	226
7. 手續費及佣金淨收入	187	41. 儲備	226
8. 交易淨收入/(支出)	187	42. 其他綜合收益	228
9. 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	188	43. 合併現金流量表附註	229
10. 金融投資淨收益	188	44. 股票增值權計劃	229
11. 其他營業淨收入	188	45. 承諾和或有負債	229
12. 營業費用	189	46. 委託資金及貸款	231
13. 董事和監事薪酬	190	47. 質押資產	231
14. 薪酬最高的五位僱員	192	48. 受託業務	232
15. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失	193	49. 關聯方披露	232
16. 所得稅費用	193	50. 分部信息	237
17. 歸屬於母公司股東的利潤	194	51. 金融工具風險管理	242
18. 股利	194	52. 金融工具的公允價值	276
19. 每股收益	194	53. 報告期後事項	284
20. 現金及存放中央銀行款項	195	54. 比較數據	285
21. 存放和拆放同業及其他金融機構款項	195	55. 財務報表的批准	285
22. 為交易而持有的金融資產	196	未經審計補充財務信息	286

# 獨立審計師報告



安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

## 致中國工商銀行股份有限公司全體股東：

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

我們審計了後附第154頁至第285頁的中國工商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括2011年12月31日的合併及公司財務狀況表、截至2011年12月31日止年度合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及重要會計政策和財務報表附註。

### 董事對合併財務報表的責任

貴行董事負責按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》的規定及香港《公司條例》的披露要求編製真實而公允列報的合併財務報表，以及對董事認為必要的內部控制負責，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

### 審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對上述合併財務報表發表審計意見。我們僅向全體股東報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。該準則要求我們遵守職業道德守則，計劃和執行審計工作以對上述合併財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關合併財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實而公允列報的合併財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

#### 審計意見

我們認為，上述合併財務報表已經按照《國際財務報告準則》的規定，真實而公允地反映了 貴行和 貴集團2011年12月31日的財務狀況以及 貴集團2011年度的經營成果和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

執業會計師

香港

2012年3月29日

## 合併利潤表

截至2011年12月31日止年度  
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2011	2010
利息收入	6	589,580	462,762
利息支出	6	(226,816)	(159,013)
<b>利息淨收入</b>	6	362,764	303,749
手續費及佣金收入	7	109,077	78,008
手續費及佣金支出	7	(7,527)	(5,168)
<b>手續費及佣金淨收入</b>	7	101,550	72,840
交易淨收入/(支出)	8	444	(476)
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	9	(271)	(217)
金融投資淨收益	10	219	1,009
其他營業淨收入	11	5,895	3,843
<b>營業收入</b>		470,601	380,748
營業費用	12	(169,613)	(139,480)
減值損失：			
客戶貸款及墊款	26	(31,832)	(27,888)
其他	15	711	(100)
<b>營業利潤</b>		269,867	213,280
分佔聯營及合營公司收益		2,444	2,146
<b>稅前利潤</b>		272,311	215,426
所得稅費用	16	(63,866)	(49,401)
<b>淨利潤</b>		208,445	166,025
歸屬於：			
母公司股東		208,265	165,156
非控制性權益		180	869
		208,445	166,025
<b>每股收益</b>			
— 基本(人民幣元)	19	0.60	0.48
— 稀釋(人民幣元)	19	0.59	0.48

已宣告及派發或擬派發的普通股股利詳情，列示於本財務報表附註18中。

## 合併綜合收益表

截至2011年12月31日止年度  
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2011	2010
本年淨利潤		208,445	166,025
其他綜合收益(稅後淨額)：			
可供出售金融資產淨收益/(損失)	42	2,293	(5,510)
現金流量套期淨收益/(損失)	42	355	(211)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	42	774	(882)
外幣報表折算差額	42	(11,416)	2,374
其他	42	43	157
本年其他綜合收益小計		(7,951)	(4,072)
本年綜合收益總額		200,494	161,953
綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		200,368	161,316
非控制性權益		126	637
		200,494	161,953

# 合併財務狀況表

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2011年 12月31日	2010年 12月31日
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	20	2,762,156	2,282,999
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	478,002	248,860
為交易而持有的金融資產	22	30,822	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	23	121,386	2,798
衍生金融資產	24	17,460	13,332
買入返售款項	25	349,437	262,227
客戶貸款及墊款	26	7,594,019	6,623,372
金融投資	27	3,763,694	3,719,282
對聯營及合營公司的投資	29	32,750	40,325
物業和設備	30	119,028	103,412
遞延所得稅資產	31	21,938	21,712
其他資產	32	186,176	130,115
<b>資產合計</b>		<b>15,476,868</b>	<b>13,458,622</b>
<b>負債</b>			
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	33	171,973	6,670
衍生金融負債	24	12,617	10,564
同業及其他金融機構存放和拆入款項	34	1,341,290	1,048,002
賣出回購款項	35	206,254	84,888
存款證	36	41,426	9,314
客戶存款	37	12,261,219	11,145,557
應交所得稅		51,535	33,759
遞延所得稅負債	31	103	318
已發行債務證券	38	204,161	102,264
其他負債	39	228,367	195,578
<b>負債合計</b>		<b>14,519,045</b>	<b>12,636,965</b>
<b>權益</b>			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	40	349,084	349,019
可轉換公司債券權益成份	38	2,954	2,985
儲備		291,370	267,269
未分配利潤		313,334	201,157
		956,742	820,430
非控制性權益		1,081	1,227
<b>股東權益合計</b>		<b>957,823</b>	<b>821,657</b>
<b>負債及股東權益合計</b>		<b>15,476,868</b>	<b>13,458,622</b>

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

# 合併股東權益變動表

截至2011年12月31日止年度  
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	歸屬於母公司股東的權益													
	儲備										非控制		合計	權益合計
	已發 行股本	可轉換 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	未分配利潤	性權益		
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
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	208,265	208,265	180	208,445
其他綜合收益	—	—	43	—	—	2,304	(11,373)	355	774	(7,897)	—	(7,897)	(54)	(7,951)
可供出售金融														
資產公允價值變動	—	—	—	—	—	2,304	—	—	—	2,304	—	2,304	(11)	2,293
現金流量套期淨收益	—	—	—	—	—	—	—	355	—	355	—	355	—	355
權益法下分佔聯營及														
合營公司其他														
綜合收益的變動	—	—	—	—	—	—	—	—	774	774	—	774	—	774
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	(11,373)	—	—	(11,373)	—	(11,373)	(43)	(11,416)
其他	—	—	43	—	—	—	—	—	—	43	—	43	—	43
綜合收益總額	—	—	43	—	—	2,304	(11,373)	355	774	(7,897)	208,265	200,368	126	200,494
2010年度股利 (附註18)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(64,220)	(64,220)	—	(64,220)
提取盈餘公積 (i)	—	—	—	20,638	—	—	—	—	—	20,638	(20,638)	—	—	—
提取一般準備 (ii)	—	—	—	—	11,230	—	—	—	—	11,230	(11,230)	—	—	—
可轉換公司債券轉增														
股本及資本公積														
(附註38及40)	65	—	200	—	—	—	—	—	—	200	—	265	—	265
非控制性股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	31	31
對控股子公司														
股權比例變動	—	—	(70)	—	—	—	—	—	—	(70)	—	(70)	(234)	(304)
支付給非控制性股東的														
股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(69)	(69)
可轉換公司債券權益成份														
轉股 (附註38)	—	(31)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(31)	—	(31)
<b>2011年12月31日</b>	<b>349,084</b>	<b>2,954</b>	<b>132,096</b>	<b>74,420</b>	<b>104,301</b>	<b>(3,999)</b>	<b>(10,792)</b>	<b>(3,893)</b>	<b>(763)</b>	<b>291,370</b>	<b>313,334</b>	<b>956,742</b>	<b>1,081</b>	<b>957,823</b>

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣0.41億元及子公司提取盈餘公積人民幣2.50億元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣2.27億元。

# 合併股東權益變動表

截至2011年12月31日止年度

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	歸屬於母公司股東的權益													
	儲備										非控制性			
	已發行股本	可轉換公司債券權益成份	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	未分配利潤	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)
權益法下分估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18)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(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(附註38)	—	2,985	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,985	—	2,985
<b>2010年12月31日</b>	<b>349,019</b>	<b>2,985</b>	<b>131,923</b>	<b>53,782</b>	<b>93,071</b>	<b>(6,303)</b>	<b>581</b>	<b>(4,248)</b>	<b>(1,537)</b>	<b>267,269</b>	<b>201,157</b>	<b>820,430</b>	<b>1,227</b>	<b>821,657</b>

(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。

# 合併現金流量表

截至2011年12月31日止年度  
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2011	2010
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
稅前利潤		272,311	215,426
調整：			
分佔聯營及合營公司收益		(2,444)	(2,146)
折舊	12	12,027	10,844
攤銷	12	1,426	1,314
金融投資攤銷		(7,562)	(9,861)
客戶貸款及墊款減值損失	26	31,832	27,888
其他資產減值損失	15	(711)	100
未實現匯兌損失		7,497	490
發行債務證券利息支出		5,103	2,948
已減值貸款利息收入	6	(602)	(754)
處置可供出售金融資產淨收益	10	(178)	(925)
股權投資產生的淨資產差額調整利得		—	(180)
權益投資交易淨收益	8	(3)	(21)
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	9	271	217
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)淨損益		(881)	64
股利收入	10	(41)	(84)
		318,045	245,320
<b>經營資產的淨減少/(增加)：</b>			
存放中央銀行款項		(437,857)	(594,655)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		(37,009)	(1,269)
為交易而持有的金融資產		(20,475)	8,905
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		(118,555)	(1,606)
買入返售款項		(1,344)	258,192
客戶貸款及墊款		(1,036,506)	(1,071,538)
其他資產		(27,188)	(19,479)
		(1,678,934)	(1,421,450)
<b>經營負債的淨增加/(減少)：</b>			
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		160,203	(9,163)
向中央銀行借款		49	51
同業及其他金融機構存放和拆入款項		279,170	49,343
賣出回購款項		121,366	48,828
存款證		33,038	9,874
客戶存款		1,135,086	1,374,387
其他負債		27,912	19,760
		1,756,824	1,493,080
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		395,935	316,950
支付的所得稅		(47,812)	(38,774)
經營活動產生的現金流量淨額		348,123	278,176

## 合併現金流量表

截至2011年12月31日止年度

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2011	2010
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
購建物業和設備及其他資產所支付的現金		(22,896)	(20,017)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)所收到的現金		1,278	666
購買金融投資所支付的現金		(1,385,697)	(1,977,718)
出售及贖回金融投資所收到的現金		1,349,324	1,840,399
投資合營及聯營公司所支付的現金		(10)	(808)
收購子公司所支付的現金淨額		—	(2,929)
處置合營公司所收到的現金		—	278
處置子公司所支付的現金		—	(528)
分配股利及紅利所收到的現金		1,268	1,071
投資活動產生的現金流量淨額		(56,733)	(159,586)
<b>籌資活動產生的現金流量</b>			
配股收到的現金		—	44,848
非控制性股東資本投入		31	230
發行次級債券收到的現金		89,500	25,286
發行可轉換公司債券收到的現金		—	25,000
發行其他債務證券所收到的現金		14,303	—
償還已發行債券支付的現金		—	(22,000)
支付債務證券利息		(3,212)	(2,597)
收購非控制性權益所支付的現金		(328)	(9,273)
分配普通股股利所支付的現金		(64,220)	(56,783)
向非控制性股東分配股利所支付的現金		(69)	(308)
支付的其他與籌資活動有關的現金		—	(357)
籌資活動產生的現金流量淨額		36,005	4,046
<b>現金及現金等價物淨增加</b>			
現金及現金等價物的年初餘額		528,971	409,394
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(8,058)	(3,059)
<b>現金及現金等價物的年末餘額</b>	43	848,308	528,971
<b>經營活動產生的現金流量淨額包括：</b>			
收取的利息		565,899	449,667
支付的利息		(204,648)	(147,301)

# 財務狀況表

2011年12月31日  
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2011年 12月31日	2010年 12月31日
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	20	2,737,238	2,272,265
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	474,287	259,638
為交易而持有的金融資產	22	29,849	6,959
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	23	120,811	1,988
衍生金融資產	24	15,476	10,879
買入返售款項	25	229,769	228,501
客戶貸款及墊款	26	7,246,627	6,355,840
金融投資	27	3,730,354	3,682,258
對子公司投資	28	53,907	45,057
對聯營公司投資	29	33,369	33,717
物業和設備	30	105,971	98,418
遞延所得稅資產	31	21,796	21,568
其他資產	32	155,965	110,576
<b>資產合計</b>		<b>14,955,419</b>	<b>13,127,664</b>
<b>負債</b>			
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融負債	33	171,945	5,823
衍生金融負債	24	10,845	8,287
同業及其他金融機構存放和拆入款項	34	1,297,947	1,010,279
賣出回購款項	35	78,551	52,111
存款證	36	14,434	3,471
客戶存款	37	11,963,815	10,913,696
應交所得稅		50,818	33,138
已發行債務證券	38	192,439	98,886
其他負債	39	218,216	188,082
<b>負債合計</b>		<b>13,999,010</b>	<b>12,313,773</b>
<b>權益</b>			
股本	40	349,084	349,019
可轉換公司債券權益成份	38	2,954	2,985
儲備	41	305,573	269,773
未分配利潤	41	298,798	192,114
<b>權益合計</b>		<b>956,409</b>	<b>813,891</b>
<b>負債及權益合計</b>		<b>14,955,419</b>	<b>13,127,664</b>

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

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

## 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」)及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市，股份代號分別為601398及1398。

本行及所屬各子公司(以下統稱「本集團」)的主要經營範圍包括公司和個人金融業務、資金業務、投資銀行業務，並提供資產管理、信託、金融租賃及其他金融服務。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。

## 2.1 編製基礎及會計政策

### 合規聲明

本財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及其釋義和香港《公司條例》的披露要求而編製。如後文會計政策中所述，除衍生金融工具、為交易而持有的金融資產和負債、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債和可供出售金融資產(除非其公允價值無法可靠計量)以公允價值計量外，本合併財務報表均以歷史成本為計價原則。公允價值套期中被套期的、原以成本計量的已確認資產和負債，按照可歸屬於所規避風險的公允價值變動調整其賬面價值。本財務報表以人民幣列示，除有特別說明外，所有金額均以百萬元為單位列示。

### 合併基礎

本合併財務報表包括本行及本行子公司截至2011年12月31日的年度財務報表。子公司的財務報表採用與本行一致的會計政策和會計期間。

#### (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。

## 2.1 編製基礎及會計政策(續)

### 合併基礎(續)

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的需要實施，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。

## 2.2 2011年生效且與本集團相關的新制定和經修訂的國際財務報告準則

國際會計準則理事會頒佈了以下於2011年生效且與本集團相關的新制定和經修訂的國際財務報告準則(包括國際會計準則)及國際財務報告解釋委員會解釋文件。

《國際會計準則第24號修訂》	關聯方披露
《國際會計準則第32號修訂》	國際會計準則第32號—金融工具：列示—供股權的分類
《國際財務報告解釋公告第14號修訂》	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
《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

## 2.2 2011年生效且與本集團相關的新制定和經修訂的國際財務報告準則(續)

上述新生效或經修訂的國際財務報告準則以及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(修訂)

《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49「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(修訂)

《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(修訂)

《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。

### 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

《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》對為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。

除上述外，國際會計準則理事會於2010年5月還發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影響外，其他修訂對本集團財務狀況與經營情況未產生重大影響。

\* 對國際財務報告準則(2010)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。

## 2.2 2011年生效且與本集團相關的新制定和經修訂的國際財務報告準則(續)

### 國際財務報告準則第1號 — 首次採用國際財務報告準則

《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。追溯調整的影響請參見附註54「比較數據」。

### 國際財務報告準則第7號 — 金融工具：披露

《國際財務報告準則第7號》的修訂要求披露可利用的擔保物及其他信用增級的財務影響，包括最能代表金融資產最大信用風險敞口的金額，例如關於擔保物對信用風險緩釋程度的描述。

自2011年起，本集團採納了對國際財務報告準則第7號的上述修訂，依據該修訂增加了關於擔保物對信用風險緩釋程度的描述。

## 3. 重要會計政策

### (1) 子公司

子公司指由本行直接或間接控制其財務及經營政策並從其經營活動中獲益的公司。

子公司的業績按已收及應收股利在本行的利潤表中列示。本行於各子公司的投資以成本扣除減值準備列示。

### (2) 合營公司

合營公司是指本集團對其具有共同控制的實體，合營任何一方對合營公司的經營活動均無單方面的控制，合營公司不包括子公司和聯營公司。

本集團對合營公司的投資採用權益法進行核算。在權益法下，對合營公司投資在合併財務狀況表中以成本加本集團應佔收購後合營公司淨資產份額變動，並扣除減值準備列示。合營公司的商譽包括在投資賬面價值中且不攤銷。採用權益法核算後，本集團判斷是否有必要對合營公司的淨投資確認額外的減值損失。合併利潤表反映本集團所佔合營公司的經營成果的份額。當合營公司出現直接計入權益的變動項目，本集團根據所持有份額在合併股東權益變動表中確認及披露。本集團與合營公司發生交易所產生的損益，已按本集團在合營公司的份額予以抵銷。

合營公司的經營成果按已收及應收股利確認在本行的利潤表中。本行對合營公司的投資以成本扣除減值損失列示。

合營公司與本集團所採用的報告期完全相同，對相類似的交易，合營公司與本集團所採用的會計政策一致。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (3) 聯營公司

聯營公司指本集團擁有一般不少於20%的有投票權股份的長期權益且對其有重大影響的實體，聯營公司不包括子公司和合營公司。

本集團對聯營公司的投資採用權益法進行核算。在權益法下，對聯營公司投資在合併財務狀況表中以成本加本集團應佔收購後聯營公司淨資產份額變動，並扣除減值準備列示。聯營公司的商譽包括在投資賬面價值中且不攤銷。採用權益法核算後，本集團判斷是否有必要對聯營公司的淨投資確認額外的減值損失。合併利潤表反映本集團所佔聯營公司的經營成果的份額。當聯營公司出現直接計入權益的變動項目，本集團根據所持有份額在合併股東權益變動表中確認及披露。本集團與聯營公司發生交易所產生的損益，已按本集團在聯營公司的份額予以抵銷。

聯營公司的經營成果按已收及應收股利確認在本行的利潤表中。本行對聯營公司的投資以成本扣除減值損失列示。

聯營公司與本集團所採用的報告期完全相同，對相類似的交易，聯營公司與本集團所採用的會計政策一致。

#### (4) 外幣折算

合併財務報表以人民幣列示，人民幣為本行在中國大陸境內業務的功能及列報貨幣。本集團內各實體各自決定其功能貨幣，各實體的財務報表以其功能貨幣列示。

所有外幣交易的初始確認均按交易日的市場匯率折算為功能貨幣列示。於報告期末，外幣貨幣性資產及負債按報告期末的市場匯率折算為功能貨幣。因貨幣性項目清算或折算而產生的匯兌差異計入當期損益。但如果外幣貨幣性資產或負債被用於對境外經營淨投資進行套期，匯兌差異直接計入其他綜合收益，直至處置該投資時，該累計匯兌差異才被確認為當期損益。與這些項目有關的匯兌差異所產生的稅費計入其他綜合收益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按初始交易日的市場匯率折算；以公允價值計量的外幣非貨幣性項目以公允價值確認日的市場匯率折算。由於收購境外業務產生的商譽及對資產和負債賬面價值按公允價值進行的調整，視同境外業務產生的外幣資產和負債，按報告期末匯率進行折算。由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

在每一報告期末，境外經營實體的資產和負債均按報告期末的市場匯率折算成本行列報貨幣。股東權益項目除未分配利潤項目外，其他項目採用初始交易發生時的即期匯率折算。利潤表則按當年加權平均的匯率折算。按照上述折算所產生的匯兌差額計入其他綜合收益。處置境外經營實體時，應將其他綜合收益項目下列示的與該境外實體有關的累計外幣報表折算差額轉入當期損益。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (4) 外幣折算(續)

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

#### (5) 金融工具

金融工具是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

##### 金融工具初始確認

本集團的金融資產於初始確認時分為四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款及應收款項和可供出售金融資產。

本集團的金融負債於初始確認時分為兩類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

金融資產和金融負債在初始確認時都按公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產和金融負債相關直接交易費用計入其初始確認金額。

##### 公允價值的計量

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，包括為交易而持有的金融資產和金融負債及初始確認時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金融負債。

##### 為交易而持有的金融資產或金融負債

為交易而持有的金融資產或金融負債是指滿足下列條件之一的金融資產或金融負債：

- (i) 取得該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；
- (ii) 屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- (iii) 屬於衍生金融工具。

為交易而持有的金融資產主要包括債券和股權投資，以及被指定且為有效套期工具以外的衍生金融工具。

這類金融資產或金融負債採用公允價值進行後續計量，所有已實現或未實現的利得或損失均計入當期損益。其中，衍生金融工具在本財務報表中單獨列示，其會計核算方法見附註3(10)。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (5) 金融工具(續)

*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或金融負債*

只有符合以下條件之一，金融資產或金融負債才可在初始計量時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或金融負債：

- (i) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融資產或金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；
- (ii) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產組合、該金融負債組合、或該金融資產和金融負債組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；或
- (iii) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具不會對混合工具的現金流量產生重大改變，或者所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。

在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具投資，不得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。

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主要包括債券投資和其他債務工具，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主要包括理財產品、結構性存款、票據、存款證和與貴金屬相關的金融負債。這類金融資產和金融負債採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

#### *持有至到期投資*

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本(扣除減值準備)進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。持有至到期投資全部為債券投資。

如果本集團在本會計年度，於到期日前出售或重分類了較大金額的持有至到期投資(較大金額是指相對持有至到期投資總金額而言)，則本集團將該類投資的剩餘部分重分類為可供出售金融資產，且不能在本會計年度及以後兩個會計年度內再將任何金融資產分類為持有至到期投資，滿足下述條件的出售或重分類除外：

- (i) 出售日或重分類日距離該項投資的到期日或贖回日較近(如到期前三個月內)，市場利率變化對該項投資的公允價值沒有顯著影響；
- (ii) 根據合同約定的定期償付或提前還款方式收回該投資幾乎所有初始本金後，將剩餘部分予以出售或重分類；或
- (iii) 出售或重分類是由於某個本集團無法控制、預期不會重複發生且難以合理預計的獨立事項所引起。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (5) 金融工具(續)

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的，且本集團沒有意圖立即或在短期內出售的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本(扣除減值準備)進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。貸款及應收款項主要包括客戶貸款及墊款、應收款項類投資和票據貼現。

票據貼現為本集團對持有尚未到期的承兌匯票的客戶發放的貼現款項。票據貼現以票面價值扣除未實現貼現利息收入計量，票據貼現利息收入按照實際利率法確認。

##### 可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述三類金融資產以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折溢價採用實際利率法進行攤銷計入利息收入。可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益的單獨部分予以確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，在此之前在其他綜合收益中確認的累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

劃分為可供出售金融資產的，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本扣減減值準備計量。

##### 其他金融負債

其他金融負債採用實際利率法，以攤餘成本進行後續計量。

#### (6) 金融資產的減值

本集團於每一報告期末對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。減值證據可以包括債務人發生嚴重財務困難、未按合同約定或逾期支付利息或本金、存在破產或其他財務重組的可能性以及可觀察的數據顯示預計未來現金流量發生顯著下降等跡象。

##### 以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明貸款及應收款項或持有至到期投資發生減值，則損失的金額以資產的賬面金額與預期未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值的差額確定。在計算預期未來現金流量現值時，應採用該金融資產原實際利率作為折現率，並考慮相關擔保物的價值。原實際利率是初始確認該金融資產時計算確定的實際利率。對於浮動利率貸款及應收款項或持有至到期投資，在計算未來現金流量現值時可採用合同規定的現行實際利率作為折現率。資產的賬面價值應通過減值準備科目減計至其預計可收回金額，減計金額計入當期損益。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (6) 金融資產的減值(續)

本集團對單項金額重大的金融資產進行單項評估，以確定其是否存在減值的客觀證據；並對其他單項金額不重大的資產，以單項或組合評估的方式進行檢查，以確定是否存在減值的客觀證據。對已進行單項評估，但沒有客觀證據表明已出現減值的單項金融資產，無論重大與否，該資產仍會與其他具有類似信用風險特徵的金融資產構成一個組合再進行組合減值評估。已經進行單項評估並確認或繼續確認減值損失的金融資產將不被列入組合評估的範圍內。

對於以組合評估方式來檢查減值情況的金融資產組合而言，未來現金流量的估算是參考與該資產組合信用風險特徵類似的金融資產的歷史損失經驗而確定。本集團會對作為參考的歷史損失經驗根據當前情況進行修正，包括加入那些僅存在於當前時期而不對歷史損失經驗參考期產生影響的因素，以及去除那些僅影響歷史損失經驗參考期的情況但在當前已不適用的因素。本集團會定期審閱用於估計預期未來現金流的方法及假設。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

當貸款及應收款項無法收回時，應核銷相應的減值準備。在所有必須的程序已完成且損失金額已確定後，該資產才會被核銷。對於已核銷但又收回的金額，應計入當期損益中以沖減當期計提的貸款減值準備。

#### 以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生減值時，按照上述原則處理。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

#### 可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原直接計入其他綜合收益的因公允價值下跌形成的累計損失予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本(扣除已收回本金和已攤銷金額)和當前公允價值之間的差異扣除原已計入損益的減值損失後的餘額。

對於可供出售權益工具投資，表明其發生減值的客觀證據還包括該投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，而是在隨後的會計期間將其公允價值的回升計入其他綜合收益。

對於可供出售債務工具投資，在其減值之後的會計期間公允價值回升且客觀上與原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (7) 重組貸款

如果條件允許，本集團將力求重組貸款而不是取得擔保物的所有權。這可能會涉及展期還款和達成新的貸款條件。一旦對條款進行重新協商，貸款將不再被視為逾期。管理層繼續對重組貸款進行審閱，以確保其符合所有條件並且未來付款很可能發生。該貸款繼續以單項或組合方式進行減值評估並採用初始實際利率進行計量。

#### (8) 金融資產和金融負債的終止確認

##### 金融資產

當滿足下列條件時，某項金融資產(或某項金融資產的一部分或某組相類似的金融資產的一部分)將被終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- 轉移了收取金融資產現金流量的權利；或保留了收取金融資產現金流量的權利，但在「過手」協議下承擔了將收取的現金流量無重大延誤地全額支付給第三方的義務；且本集團已轉移幾乎所有與該金融資產有關的風險和報酬，或雖然沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，不過已轉移對該金融資產的控制。

當本集團轉移了收取金融資產現金流量的權利，或保留了收取金融資產現金流量的權利，但承擔了上述「過手」協議的相關義務，且既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，也沒有轉移對該金融資產的控制，則本集團會根據繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產。

如果本集團採用為所轉移金融資產提供擔保的形式繼續涉入，則本集團的繼續涉入程度是下述二者中的孰低者，即該金融資產的初始賬面金額或本集團可能被要求償付對價的最大金額。

##### 資產證券化

作為經營活動的一部分，本集團將部分信貸資產證券化，一般是將這些資產出售給特殊目的主體，然後再由其向投資者發行證券。這些金融資產的轉移符合完全或部分終止確認的條件，金融資產終止確認的前提條件參見前述段落。本集團可能保留所轉移金融資產的部分權益，保留部分劃分為可供出售金融資產。所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，終止確認部分的賬面價值與其對價之間的差額計入當期損益。

##### 附回購條件的資產轉讓

附回購條件的金融資產轉讓，根據交易的經濟實質確定是否終止確認。對於將予回購的資產與轉讓的金融資產相同或實質上相同、回購價格固定或是原轉讓價格加上合理回報的，本集團不終止確認所轉讓的金融資產。對於在金融資產轉讓後只保留了優先按照公允價值回購該金融資產權利的(在轉入方出售該金融資產的情況下)，本集團終止確認所轉讓的金融資產。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (8) 金融資產和金融負債的終止確認(續)

##### 金融負債

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

#### (9) 可轉換公司債券

同時包含負債和權益成份的可轉換公司債券在發行日進行分拆處理。負債成份於發行日的公允價值基於同類非可轉換公司債券的市場利率確定。權益成份按照可轉換公司債券整體的公允價值扣除負債成份確認金額後的金額確認。交易費用在負債成份和權益成份之間按照可轉換公司債券初始確認時各自確認比例進行分攤。負債成份作為負債列示，以攤餘成本進行後續計量，直至被撤銷、轉換或贖回。權益成份作為股東權益列示，不進行後續計量。

當可轉換公司債券轉換為股票時，本集團終止確認其負債成份，並將其計入權益。

#### (10) 衍生金融工具及套期會計

##### 衍生金融工具

本集團使用遠期外匯合約和利率掉期等衍生金融工具分別規避匯率和利率變動風險。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

當某些嵌入式衍生金融工具與其主合同的經濟特徵及風險不存在緊密關係，並且該混合工具並非以公允價值計量且其變動計入當期損益時，則該嵌入式衍生金融工具應從主合同中予以分拆，作為獨立的衍生金融工具處理。這些嵌入式衍生金融工具以公允價值計量，公允價值的變動計入當期損益。

來源於衍生金融工具公允價值變動的損益，如果不符合套期會計的要求，應直接計入當期損益。

普通的衍生金融工具主要基於市場普遍採用的估值模型計算公允價值。估值模型的數據盡可能採用可觀察市場信息，包括即遠期外匯牌價和市場收益率曲線。複雜的結構性衍生金融工具的公允價值主要來源於交易商報價。

##### 套期會計

在初始指定套期關係時，本集團正式指定相關的套期關係，並有正式的文件記錄套期關係、風險管理目標和套期策略。其內容記錄包括載明套期工具、相關被套期項目或交易、所規避風險的性質，以及集團如何評價套期工具抵銷被套期項目歸屬於所規避的風險所產生的公允價值或現金流量變動的有效性。本集團預期這些套期在抵銷公允價值或現金流量變動方面高度有效，同時本集團會持續地對這些套期關係的有效性進行評估，以確定在其被指定為套期關係的會計報告期間內確實高度有效。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (10) 衍生金融工具及套期會計(續)

某些衍生金融工具交易在本集團風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合《國際會計準則第39號》所規定的套期會計的條件而作為為交易而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。符合套期會計嚴格標準的套期按照本集團下述的政策核算。

##### 公允價值套期

公允價值套期是指對本集團的已確認資產或負債、未確認的確定承諾，或該資產或負債、未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險的套期，其中公允價值的變動是由於某一特定風險所引起並且會影響當期損益。對於公允價值套期，根據歸屬於被套期項目所規避的風險所產生的利得或損失，調整被套期項目的賬面價值並計入當期損益；衍生金融工具則進行公允價值重估，相關的利得或損失計入當期損益。

對於公允價值套期中被套期的項目，若該項目原以攤餘成本計量，則採用套期會計對其賬面價值所作的調整，按實際利率法在調整日至到期日之間的剩餘期間內進行攤銷。

當未確認的確定承諾被指定為被套期項目，則該確定承諾因所規避的風險引起的公允價值累計後續變動，應確認為一項資產或負債，相關的利得或損失計入當期損益。套期工具的公允價值變動也計入當期損益。

當套期工具已到期、售出、終止或被行使，或套期關係不再符合套期會計的條件，又或本集團撤銷套期關係的指定，本集團將終止使用公允價值套期會計。如果被套期項目終止確認，則將未攤銷的公允價值確認為當期損益。

##### 現金流量套期

現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期。該類現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，且將影響本集團的損益。對於指定並合格的現金流量套期，套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，直接計入其他綜合收益，屬於無效套期的部分，計入當期損益。

當被套期現金流量影響當期損益時，原已直接計入其他綜合收益的套期工具利得或損失轉入當期損益。當套期工具已到期、被出售、合同終止或已被行使，或者套期關係不再符合套期會計的要求時，原已直接計入其他綜合收益的利得或損失暫不轉出，直至被套期的預期交易實際發生。如果預期交易預計不會發生，則原已直接計入其他綜合收益中的套期工具的利得或損失轉出，計入當期損益。

#### (11) 交易日會計

所有按常規方式進行的金融資產的買賣均在交易日確認，即在本集團有義務購買或出售資產的日期確認交易。按常規方式進行的買賣指買賣的金融資產的交付均在按照市場規則或慣例確定的日期進行。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (12) 金融工具的抵銷

如果且只有在本集團擁有合法並可執行的權利與同一交易對手抵銷相對應的金額，且計劃以淨額的方式結算或同時變現金融資產和清償金融負債時，金融資產與金融負債在財務狀況表上相互抵銷後以淨值列示。

#### (13) 買入返售和賣出回購交易(包括證券借入和借出交易)

根據協議約定於未來某確定日期回購的已售出資產不在財務狀況表內予以終止確認。出售該等資產所得款項，包括應計利息，在財務狀況表中列示為賣出回購款項，以反映其作為向本集團貸款的經濟實質。售價與回購價之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息支出。

相反，購買時根據協議約定於未來某確定日返售的資產將不在財務狀況表內予以確認。為買入該等資產所支付的成本，包括應計利息，在財務狀況表中列示為買入返售款項。購入與返售價格之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息收入。

證券借入和借出交易一般均附有抵押，以證券或現金作為抵押品。只有當與證券所有權相關的風險和收益同時轉移時，與交易對手之間的證券轉移才於財務狀況表中反映。所支付的現金或收取的現金抵押品分別確認為資產或負債。

借入的證券不在財務狀況表內確認。如該類證券出售給第三方，償還債券的責任確認為為交易而持有的金融負債，並按公允價值計量，所形成的利得或損失計入當期損益。

#### (14) 貴金屬

貴金屬包括黃金、白銀和其他貴重金屬。本集團非交易性貴金屬按照取得時的成本進行初始計量，以成本與可變現淨值較低者進行後續計量。本集團為交易目的而獲得的貴金屬按照取得時的公允價值進行初始確認，並以公允價值於報告期末進行後續計量，相關變動計入當期損益。

本集團收到客戶存入的積存貴金屬時確認資產，並同時確認相關負債。客戶存入的積存貴金屬按照公允價值進行初始計量和後續計量。

#### (15) 物業和設備

物業和設備，除在建工程外，以成本扣減累計折舊和減值準備後的餘額列示。物業和設備的成本包括購買價款、相關稅費以及一切為使該項資產達到預期可使用狀態及場所而產生的直接成本。物業和設備投入使用後發生的支出，如修理及維護費，一般計入發生期間的損益。若一項資產的重大檢修支出滿足資本化確認條件，則將其作為該資產的更換進行資本化，計入該資產賬面金額。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (15) 物業和設備(續)

在建工程以建造階段時發生的直接成本列示，並且不計提折舊。在建工程在建造完畢達到可使用狀態時會被轉入物業和設備的相應類別。

當情況的改變顯示物業和設備的賬面價值可能已不可回收時，需要考慮對其賬面價值計提減值準備。

物業和設備在預計可使用年限內將扣除殘值後的原值按直線法計提折舊，各類物業和設備(不含飛行設備及船舶)的預計使用年限、預計淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	5-35年	3%	2.77%-19.40%
辦公設備及運輸工具(不含飛行設備及船舶)	3-6年	—	16.67%-33.33%
租入固定資產改良支出	按照經濟使用壽命和剩餘租期孰短者計算		

經營性租出固定資產為飛機、飛機發動機及船舶，用於本集團的經營租賃業務。本集團根據每項飛機及船舶的實際情況，確定不同的折舊年限和折舊方法，並通過外部評估機構根據歷史經驗數據逐項確定預計淨殘值。預計使用年限為15至25年。

已計提減值準備的物業和設備，以扣除已計提的物業和設備減值準備累計金額計算確定折舊。

如果組成某項物業及設備的主要部分有不同的使用年限，其成本以合理的基礎在不同組成部分中分攤，每一組成部分分別計提折舊。

本集團至少在每年末對物業和設備的剩餘價值、使用年限和折舊方法進行複核，在適當的情況下作出調整。

當一項物業和設備被處置、或其繼續使用或處置預計不會對本集團產生未來經濟效益，則對該物業和設備進行終止確認。對於資產終止確認所產生的損益(處置淨收入與賬面值之差額)計入終止確認當期的利潤表中。

#### (16) 土地使用權

土地使用權以成本入賬，即中華人民共和國政府(以下簡稱「政府」)以土地注資時土地的公允價值或本行所支付之對價。土地使用權在租賃期限內按照直線法攤銷。當預先支付的土地租賃支出不能在土地和建築物之間合理劃分時，則將全部租賃費用作為融資租賃在物業和設備中計入房屋及建築物的成本。

#### (17) 抵債資產

抵債資產按其公允價值進行初始確認；按其賬面價值和可收回金額孰低進行後續計量，對可收回金額低於賬面價值的抵債資產，計提減值損失。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (18) 企業合併和商譽

本集團對企業合併採用併購法核算。支付的對價以其在購買日的公允價值計量，為下列各項在購買日的公允價值之和：本集團付出的資產、本集團所承擔的對被合併方前股東的負債，以及本集團為獲得對被合併方的控制權而發行的權益工具。因合併發生的相關費用在發生時計入當期損益。

對於每項企業合併，當非控制性權益涉及現時主體所有權以及令持有人有權在主體清算時按比例份額享有主體淨資產時，本集團可以選擇按其在購買日的公允價值或按其在被合併方可辨認淨資產中所佔的比例份額來計量非控制性權益。非控制性權益的所有其他組成部分均應按其在購買日的公允價值計量，除非國際財務報告準則要求採用其他計量基礎。

本集團發生合併業務時，會依據約定條款、購買日的經濟環境及其他有關條件來評估所承接的金融資產和負債，以進行適當的分類或指定。這包括對被合併方主合同中的嵌入式衍生工具進行分拆。

如果企業合併為分階段實現，本集團在購買日前享有的被合併方的權益應按購買日的公允價值重新計量，其差額計入當期損益。

本集團可能轉讓的任何或有對價均以購買日的公允價值確認。若其被分類為金融資產或負債，其公允價值的後續變化按照《國際會計準則第39號》確認，並計入當期損益或其他綜合收益。如果或有對價被分類為權益項目，則在其於權益項目內部轉換之前，不再對其公允價值重新計量。

因企業合併形成的商譽首先按成本確認，為支付的對價、確認的非控制性權益，以及本集團在購買日前享有的被合併方權益的公允價值的總額超過所購買可辨認資產和所承擔負債淨額的差額。如果所支付的對價及其他項目金額之和低於被合併子公司淨資產的公允價值，在重新評估後，將二者的差額作為廉價購買產生的收益計入當期損益。

初始確認後，商譽按成本減累計減值損失計量。本集團每年對商譽的減值情況進行測試。如果商業環境中的有關事件或變化表明商譽賬面價值可能出現減值，測試的次數會更加頻繁。本集團於每年12月31日進行年度商譽減值測試。基於減值測試的需要，因企業合併形成的商譽自購買日起分攤至相關的資產組或資產組組合。相關的資產組或資產組組合預計會從企業合併的協同效應中受益，不論本集團其他資產或負債是否被列入該資產組或資產組組合。

本集團通過評估和商譽有關的資產組或資產組組合的可收回金額來確定減值。當資產組或資產組組合的可收回金額小於其賬面價值時，則確認商譽減值損失。被確認的商譽減值損失在以後的會計期間不進行轉回。

當商譽成為資產組或資產組組合的一部分，並且該資產組或資產組組合的部分業務被出售，則在確定出售損益時，該商譽也被包括在業務賬面成本中。在此情況下出售的商譽乃根據所出售的業務及所保留的資產組或資產組組合部分的相關價值而確定。

#### (19) 預計負債

如果本集團需就過去的事件承擔現時義務(包括法律或推定義務)，且履行該義務很可能導致經濟利益流出本集團，並且該義務涉及的金額能夠可靠地計量，本集團將其確認為預計負債。與預計負債相關的費用在扣除任何補償後的淨值在利潤表中確認。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (20) 資產減值

本集團對除遞延所得稅資產、金融資產及商譽外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於報告期末判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，或資產有進行減值測試需要的，本集團將估計其可收回金額。可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產的使用價值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如某資產的賬面餘額大於可收回金額，此資產被認為發生了減值，其賬面價值應減記至可收回金額。在評估資產的使用價值時，對預計的未來現金流量以反映當前市場對貨幣時間價值以及資產特定風險的稅前折現率計算現值。

在每一報告期末進行重新評估，以判斷是否有跡象表明以前所確認的減值損失可能不再存在或已減少。如有此跡象，將對可收回金額作出估計。只有在上一次確認減值損失後用以確定資產可收回金額的估計發生變化的情況下，該先前已確認的減值損失才能轉回。在這種情況下，資產的賬面價值增加至其可收回金額，該可收回金額不可超過假設資產在以前年度從未確認過減值損失的情形下，其減去累計折舊或攤銷後的賬面價值。該減值損失的轉回計入當期損益。在此類轉回發生後，期後折舊或攤銷費用將作出調整，以在資產的剩餘可使用期限內系統地分攤新的資產賬面價值減去殘值的淨額。

#### (21) 現金和現金等價物

現金和現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金、存放中央銀行的非限定性款項，原到期日不超過三個月的存放和拆放同業及其他金融機構款項和買入返售款項。

#### (22) 職工福利

職工福利是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。對於報告期末之後一年以上到期的，如果折現的影響金額重大，則以其現值列示。

#### 法定福利計劃

根據相關法律法規要求，本集團境內機構的職工參加由當地政府管理的基本養老保險、醫療保險、失業保險等社會保險計劃和住房公積金計劃。在職工為本集團提供服務的會計期間，本集團根據規定的繳納基數和比例計算並向當地政府經辦機構繳納上述保險統籌費用，其中本集團承擔的相應支出在發生時計入當期損益。

本集團境外機構符合資格的職工參加當地的福利供款計劃。本集團按照當地政府機構的規定為職工作出供款。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (22) 職工福利(續)

##### 退休福利供款計劃

除了社會基本養老保險外，本集團境內機構職工參加由本集團設立的退休福利供款計劃(以下簡稱「年金計劃」)。本集團及職工按照上一年度基本工資的一定比例向年金計劃供款。本集團供款在發生時計入當期損益。本集團按固定的金額向年金計劃供款，如企業年金基金不足以支付員工未來退休福利，本集團也無義務再注入資金。

##### 辭退福利

對於本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

##### 內退福利

按照本行的內部退養管理辦法，部分職工可以退出工作崗位休養並按一定的標準從本行領取工資及相關福利。本行自內部退養安排開始之日起至達到國家規定的正常退休年齡止，向內退員工支付內退福利。該等內退福利按照一定的假設條件折現計算後計入負債及當期損益。這些假設條件包括折現率、內退福利增長率和其他因素，假設條件的變化及福利標準的調整所引起的利得或損失在發生時計入當期損益。

#### (23) 受託業務

本集團以託管人或代理人等受託身份進行業務活動時，相應產生的資產以及將該資產償還客戶的責任均未被包括在財務狀況表中。

資產託管業務是指本集團經有關監管部門批准作為託管人，依據有關法律法規與委託人簽訂資產託管協議，履行託管人相關職責的業務。由於本集團僅根據託管協議履行託管職責並收取相應費用，並不承擔託管資產投資所產生的風險和報酬，因此託管資產記錄為財務狀況表表外項目。

本集團代表委託人發放委託貸款，記錄在表外。本集團以受託人身份按照提供資金的委託人的指令發放委託貸款給借款人。本集團與這些委託人簽訂合同，代表他們管理和回收貸款。委託貸款發放的標準以及所有條件包括貸款目的、金額、利率和還款安排等，均由委託人決定。本集團對與這些委託貸款有關的管理活動收取手續費，並在提供服務的期間內平均確認收入。委託貸款的損失風險由委託人承擔。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (24) 收入和支出的確認

收入是在相關的經濟利益很可能流入本集團，且有關收入的金額可以可靠地計量時，按以下基準確認：

##### 利息收入和支出

對於所有以攤餘成本計量的金融工具及可供出售金融資產中計息的金融工具，利息收入或利息支出以實際利率計量。實際利率是指按金融工具的預計存續期間或更短期間將其預計未來現金流入或流出折現至該金融資產或金融負債賬面淨值的利率。實際利率的計算需要考慮金融工具的合同條款(例如提前還款權)並且包括所有歸屬於實際利率組成部分的費用和所有交易成本，但不包括未來信用損失。如果本集團對未來收入或支出的估計發生改變，金融資產或負債的賬面價值亦可能隨之調整。調整後的賬面價值是按照原實際利率計算而得，該變動也計入損益。

金融資產發生減值後，利息收入應當按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

##### 手續費及佣金收入

本集團通過向客戶提供各類服務收取手續費及佣金。手續費收入主要分為兩類：

(i) 通過在特定時點或一定期間內提供服務收取的手續費和佣金

主要包括結算手續費、清算手續費、佣金、資產管理費、託管費以及其他管理諮詢費。此類手續費和佣金收入在提供服務時，按權責發生制原則確認。

(ii) 通過提供交易服務收取的手續費

因協商、參與協商第三方交易，例如收購股份或其他債券、買賣業務而獲得的手續費和佣金於相關交易完成時確認收入。與交易服務的業績相關的手續費和佣金在達到實際約定的標準後才確認收入。

本集團授予銀行卡用戶的獎勵積分，按其公允價值確認為遞延收益，在客戶兌換獎勵積分或積分失效時，將原計入遞延收益的與所兌換積分或失效積分相關的部分確認為手續費及佣金收入。

##### 股利收入

股利收入於本集團獲得收取股利的權利確立時確認。

##### 交易淨收入

交易淨收入包括為交易而持有的金融資產和金融負債在其公允價值變動中產生的收益和損失，亦包括套期關係不符合套期會計條件的套期交易所產生的公允價值變動損益等。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (25) 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除與直接計入股東權益的交易或者事項相關的所得稅計入股東權益外，其他所得稅均計入當期損益。

##### 當期所得稅

當期和以前期間形成的當期所得稅資產和負債，應按預計從稅務部門返還或應付稅務部門的金額計量。用於計算當期稅項的稅率和稅法為每一報告期末已執行或實質上已執行的稅率和稅法。

##### 遞延所得稅

本集團根據資產與負債於報告期末的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用債務法計提遞延所得稅。

遞延所得稅負債應按各種應納稅暫時性差異確認，除非：

- (i) 應納稅暫時性差異與具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認相關：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損；
- (ii) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (i) 可抵扣暫時性差異與具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認相關：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損；
- (ii) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣該可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於每一報告期末，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據已執行或實質上已執行的稅率(以及稅法規定)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映報告期末預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於每一報告期末，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行複核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

如果本集團擁有以當期所得稅負債抵銷當期所得稅資產的法定行使權，並且遞延所得稅資產與負債歸屬於同一納稅主體和同一稅務機關，則本集團將抵銷遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (26) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，當資產幾乎所有的收益與風險仍屬於出租方時，則作為經營租賃處理。

##### 融資租賃

本集團作為融資租賃出租方時，於租賃期開始日將最低租賃應收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，計入財務狀況表的客戶貸款及墊款，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃應收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額作為未實現融資收益，在租賃期內各個期間採用實際利率法確認為利息收入。

##### 經營租賃

與經營租賃相關的租賃支出，按租約年限採用直線法計入當期損益。

本集團作為經營租賃出租人時，出租的資產仍作為本集團資產反映，經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認，計入利潤表中的「其他業務收入」。

#### (27) 關聯方

滿足如下條件的一方是本集團的關聯方：

- (a) 該方是個人或與該個人關係密切的家庭成員，如果該個人：
  - (i) 對本集團實施控制或共同控制；
  - (ii) 對本集團實施重大影響；
  - (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員的成員；
- (b) 該方是滿足如下條件的主體：
  - (i) 該主體與本集團是同一集團的成員；
  - (ii) 一方是另一方的聯營或合營企業(或是另一方的母公司、子公司或同系附屬子公司的聯營或合營企業)；
  - (iii) 該主體和本集團是相同第三方的合營企業；
  - (iv) 一方是第三方的合營企業並且另一方是該第三方的聯營企業；
  - (v) 該主體是為本集團或與本集團關聯的主體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
  - (vi) 該主體受(a)項所述的個人的控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)項所述的個人對該主體能夠實施重大影響或(a)(i)項所述的個人是該主體(或其母公司)的關鍵管理人員的成員。

### 3. 重要會計政策(續)

#### (28) 財務擔保合同

本集團發行或訂立的財務擔保合同包括信用證、保證憑信及承兌匯票。當被擔保的一方違反債務工具、貸款或其他義務的原始條款或修訂條款時，這些財務擔保合同為合同持有人遭受的損失提供特定金額的補償。

本集團在初始確認時以收到的相關費用作為公允價值計量所有財務擔保合同，並計入其他負債。該金額在合同存續期間內平均確認為手續費及佣金收入。隨後，負債金額以初始確認的公允價值減累計攤銷後的餘額與確定的預計負債的金額(即估計清算與擔保合同對應的金融負債時可能產生的費用)兩者之中的較高者進行後續計量。增加的財務擔保負債在利潤表中確認。

#### (29) 或有負債

或有負債是指由過去的交易或事項引起的可能需要本集團履行的義務，其存在只能由本集團所不能完全控制的一項或多項未來事件是否發生來確定。或有負債也包括由於過去事項而產生的現時義務，但由於其並不是很可能導致經濟利益流出本集團或該義務的金額不能可靠地計量，因此對該等義務不作確認，僅在本財務報表附註中加以披露。如情況發生變化使得該事項很可能導致經濟利益流出且有關金額能可靠計量時，則將其確認為預計負債。

#### (30) 股利

股利在本行股東大會批准及宣告發放後確認為負債，並且從權益中扣除。中期股利自批准和宣告發放並且本行不能隨意更改時從權益中扣除。期末股利的分配方案在報告期末之後決議通過的，作為報告期後事項予以披露。

### 4. 重大會計判斷和會計估計

在執行本集團會計政策的過程中，管理層會對未來不確定事項對財務報表的影響作出判斷及假設。管理層在報告期末就主要未來不確定事項作出下列的判斷及主要假設，可能導致下個會計期間的資產負債的賬面價值作出重大調整。

#### 持有至到期投資的分類認定

持有至到期投資指本集團有明確意圖且有能力持有至到期的、具有固定或可確定回收金額及固定期限的非衍生金融資產。管理層需要運用重大判斷來確認持有至到期投資的分類。如本集團錯誤判斷其持有至到期的意向及能力並於到期前出售或重分類了較大金額的持有至到期投資，所有剩餘的持有至到期投資將會被重新分類至可供出售金融資產。

#### 4. 重大會計判斷和會計估計(續)

##### 客戶貸款及墊款以及存放和拆放同業款項的減值損失

本集團定期判斷是否有任何客觀證據表明客戶貸款及墊款以及存放和拆放同業款項發生了減值損失。如有，本集團將估算減值損失的金額。減值損失金額為賬面金額與預計未來現金流量的現值之間的差額。估算減值損失金額時，需要對是否存在客觀證據表明上述款項已發生減值損失作出重大判斷，並需要對預計未來現金流量的現值作出重大估計。

##### 可供出售金融資產和持有至到期投資的減值損失

在判斷是否存在客觀證據表明可供出售金融資產及持有至到期投資發生減值時，本集團會定期評估其公允價值相對於成本或賬面價值是否存在大幅度的且非暫時性的下跌，或分析被投資對象的財務狀況和業務前景，包括行業狀況、技術變革、經營和融資現金流等。這些在很大程度上依賴於管理層的判斷，並且影響減值損失的金額。

##### 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值，並且當商譽存在可能發生減值的跡象時，亦需進行減值測試。在進行減值測試時，需要將商譽分配到相應的資產組或資產組組合，並預計資產組或者資產組組合未來產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

##### 所得稅

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在有可能有未來應納稅利潤並可用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

##### 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法包括參照在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場信息，然而，當可觀察市場信息無法獲得時，管理層將對估值方法中包括的重大不可觀察信息作出估計。

## 5. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響

本集團在本財務報表中尚未實施下列已公佈但尚未生效的新的及經修訂的國際財務報告準則。

《國際財務報告準則第1號修訂》	國際財務報告準則第1號 — 首次採用國際財務報告準則 — 嚴重惡性通貨膨脹和取消首次採用者的過渡日 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則第7號修訂》	國際財務報告準則第7號 — 金融工具：披露 — 金融資產轉讓 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則第9號》	金融工具 <sup>5</sup>
《國際財務報告準則第10號》	合併財務報表 <sup>4</sup>
《國際財務報告準則第11號》	合營安排 <sup>4</sup>
《國際財務報告準則第12號》	其他主體中權益的披露 <sup>4</sup>
《國際財務報告準則第13號》	公允價值計量 <sup>4</sup>
《國際會計準則第1號修訂》	財務報表的列報 — 其他綜合收益項目的列示 <sup>3</sup>
《國際會計準則第12號修訂》	國際會計準則第12號所得稅 — 遞延所得稅：特定資產的收回 <sup>2</sup>
《國際會計準則第19號修訂》	員工福利 <sup>4</sup>
《國際會計準則第27號》(修訂版)	單獨財務報表 <sup>4</sup>
《國際會計準則第28號》(修訂版)	聯營及合營企業中的投資 <sup>4</sup>

1 適用於2011年7月1日或之後的年度報告期間

2 適用於2012年1月1日或之後的年度報告期間

3 適用於2012年7月1日或之後的年度報告期間

4 適用於2013年1月1日或之後的年度報告期間

5 適用於2015年1月1日或之後的年度報告期間

本集團正在評估首次採用這些新制定的和經修訂的國際財務報告準則的影響。預計與本集團相關的變化進一步披露如下：

### 國際財務報告準則第7號 — 金融工具：披露 — 加強終止確認披露要求(修訂)

該修訂要求對已經轉讓但尚未終止確認的金融資產做出補充披露，以使本集團財務報表的使用者能夠理解與那些尚未終止確認的資產及其相關負債之間的關係。此外，該修訂要求對主體繼續涉入被終止確認的資產進行披露，以使報表使用者可以評價主體繼續涉入的性質和相關風險。該修訂於2011年7月1日或之後的年度報告期間生效。該修訂僅影響相關披露，不會對本集團的財務狀況或經營成果造成影響。

## 5. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響(續)

### 國際財務報告準則第9號 — 金融工具：分類和計量(修訂)

作為國際會計準則理事會對《國際會計準則第39號》進行替換的第一步，《國際財務報告準則第9號》適用於《國際會計準則第39號》所定義的金融資產和金融負債的分類和計量。該準則於2015年1月1日或之後的年度報告期間生效。在下一階段中，國際會計準則理事會將對套期會計及金融資產減值進行闡述。本集團將結合其他階段的工作對產生的影響加以量化，待發佈後對影響做出全面介紹。

### 國際財務報告準則第10號 — 合併財務報表

《國際財務報告準則第10號》取代了《國際會計準則第27號 — 合併財務報表和單獨財務報表》中的部分內容，對合併財務報表的會計處理做出了規定，同時還涵蓋了《解釋公告第12號 — 合併：特殊目的主體》中的有關事項。《國際財務報告準則第10號》針對包括特殊目的主體在內的所有主體建立了的單一控制模型。與原《國際會計準則第27號》的規定相比，《國際財務報告準則第10號》所提出的變化將要求管理層做出重大判斷，以確定哪些主體被控制，繼而要求被控制主體與母公司的財務報表合併。本集團目前正在對該準則會對集團的財務狀況或經營成果產生的影響進行評估。

### 國際財務報告準則第11號 — 合營安排

《國際財務報告準則第11號》取代了《國際會計準則第31號 — 合營中的權益》和《解釋公告第13號 — 合營公司 — 合營者的非貨幣性投入》。《國際財務報告準則第11號》取消了對合營公司使用比例合併法進行核算的選擇，要求對滿足合營企業定義的合營公司必須使用權益法進行核算。

### 國際財務報告準則第12號 — 持有其他主體權益的披露

《國際財務報告準則第12號》包括先前《國際會計準則第27號》中所有關於合併財務報表的披露要求、《國際會計準則第31號》以及《國際會計準則第28號》的全部披露要求。這些要求是關於主體在子公司、合營安排、聯營公司及結構性主體中的權益披露。《國際財務報告準則第12號》還提出了一些新的披露要求。

### 國際財務報告準則第13號 — 公允價值計量

《國際財務報告準則第13號》建立了在國際財務報告準則體系中對所有公允價值計量的唯一指引。《國際財務報告準則第13號》並不改變主體何時需採用公允價值計量，而是當主體被要求或允許採用公允價值時，為如何依照國際財務報告準則計量公允價值提供指引。本集團目前正在對該準則會對集團的財務狀況或經營成果產生的影響進行評估。

### 國際會計準則第1號 — 財務報表的列報 — 其他綜合收益項目的列示(修訂)

該修訂對其他綜合收益項目的分類規定做出改變。那些在未來某一時點(例如，在終止確認或結算時)可能被重新分類(或「重新處理」)至損益的項目將與那些不被重新分類的項目分開列示。本集團目前正在對該準則會對集團的財務狀況或經營成果產生的影響進行評估。

## 5. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響(續)

### 國際會計準則第12號 — 所得稅 — 遞延所得稅：特定資產的收回(修訂)

該修訂闡明了採用公允價值計量投資性房地產遞延所得稅的確認條件，對於按《國際會計準則第40號：投資性房地產》公允價值模式計量的投資性房地產提出了一項可被推翻的假定：即其遞延所得稅的確認取決於該資產的賬面金額是否通過出售而回收。該修訂還規定，對於按照《國際會計準則第16號：不動產、廠房及設備》重估價模式計量的非折舊資產，其遞延所得稅的確認始終按銷售基準計量。該修訂預計不會對本集團的財務報表造成影響。

### 國際會計準則第19號 — 員工福利(修訂)

國際會計準則理事會頒佈了對《國際會計準則第19號》的修訂。該修訂內容範圍從相關基本變化(例如，去除緩衝機制及計劃資產預期收益的概念)到簡單的含義澄清和措辭的明確。本集團目前正在對該修訂會對集團的財務狀況或經營成果產生的影響進行評估。

### 國際會計準則第27號 — 單獨財務報表(2011年修訂)

《國際財務報告準則第10號》及《國際財務報告準則第12號》更新後，《國際會計準則第27號》所包括的內容僅限於在單獨財務報表中對子公司、合營及聯營公司的會計處理規定。

### 國際會計準則第28號 — 聯營及合營企業中的投資(2011年修訂)

《國際財務報告準則第11號》及《國際財務報告準則第12號》更新後，《國際會計準則第28號》被更名為《國際會計準則第28號 — 聯營及合營企業中的投資》，對在聯營企業和合營企業中投資的權益處理方法的應用加以闡述。本集團目前正在對該準則會對集團的財務狀況或經營成果產生的影響進行評估。

## 6. 利息淨收入

	2011	2010
利息收入：		
客戶貸款及墊款(i)		
公司類貸款及墊款	309,083	239,304
個人貸款	96,954	69,364
票據貼現	10,351	7,458
債券投資(ii)	121,077	106,611
存放中央銀行款項	38,332	28,718
存放和拆放同業及其他金融機構款項	13,783	11,307
	589,580	462,762
利息支出：		
客戶存款	(188,650)	(140,518)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(32,809)	(15,503)
已發行債務證券	(5,357)	(2,992)
	(226,816)	(159,013)
利息淨收入	362,764	303,749

## 6. 利息淨收入(續)

以上利息收入和支出不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的利息收入和支出。

- (i) 本年度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6.02億元(2010年度：人民幣7.54億元)。
- (ii) 本年度的債券投資利息收入中包括已減值債券利息收入人民幣0.81億元(2010年度：人民幣3.33億元)。

## 7. 手續費及佣金淨收入

	2011	2010
結算、清算及現金管理	25,410	19,160
投資銀行	22,592	15,506
個人理財及私人銀行(i)	21,264	14,858
銀行卡	17,268	13,687
對公理財(i)	9,269	6,886
資產託管(i)	5,892	3,385
擔保及承諾	5,101	3,029
代理收付及委託(i)	1,376	979
其他	905	518
手續費及佣金收入	109,077	78,008
手續費及佣金支出	(7,527)	(5,168)
手續費及佣金淨收入	101,550	72,840

- (i) 本年度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108.37億元(2010年度：人民幣80.54億元)。

## 8. 交易淨收入/(支出)

	2011	2010
債券投資	1,236	352
權益投資	3	21
衍生金融工具	(795)	(849)
	444	(476)

以上金額包括為交易而持有的金融資產和負債的買賣損益、利息收支和公允價值變動損益，以及套期關係不符合套期會計條件的套期交易所產生的公允價值變動損益。

### 9. 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

	2011	2010
金融資產	4,442	61
金融負債	(4,713)	(278)
	(271)	(217)

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。

### 10. 金融投資淨收益

	2011	2010
投資於非上市公司的股利收入	33	80
投資於上市公司的股利收入	8	4
股利收入	41	84
處置可供出售金融資產的淨收益	178	925
	219	1,009

### 11. 其他營業淨收入

	2011	2010
匯兌及匯率產品淨收益	1,400	735
租賃收入	1,433	320
處置物業和設備、抵債資產及其他資產淨收益	1,273	784
銀行雜項收入	368	329
其他	1,421	1,675
	5,895	3,843

## 12. 營業費用

	2011	2010
職工費用(i)：		
工資及獎金(ii)	57,943	49,651
職工福利	21,399	14,005
定額供款計劃(iii)	8,539	7,332
	87,881	70,988
房屋及設備費用：		
折舊(附註30)	12,027	10,844
土地及建築物經營性租賃最低租金	4,116	3,509
維修費	2,715	2,412
水電費	2,263	2,084
	21,121	18,849
資產攤銷	1,426	1,314
其他管理費用(iv)	23,253	20,236
營業税金及附加	28,875	21,484
其他	7,057	6,609
	169,613	139,480

- (i) 職工福利包含本年計提的內退員工費用人民幣59億元(2010年：人民幣12.31億元)，剔除內退員工費用因素影響的職工費用增長17.5%。
- (ii) 根據財政部有關規定，將原在職工福利及業務費用項目核算的五項福利調整至工資及獎金項目核算和管理，調整前工資及獎金增長15.2%。
- (iii) 定額供款計劃包括法定退休金和職工企業年金。於本年度內及報告期末，本集團可用作抵減未來年度供款的收回供款並不重大。
- (iv) 本年度審計師報酬(包括本集團及子公司和境外分行相關鑒證業務)合計人民幣1.76億元已包括在其他管理費用中(2010年：人民幣1.78億元)。

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 13. 董事和監事薪酬

按香港聯交所上市規則和香港《公司條例》第161節要求披露的董事和監事人員稅前薪酬列示如下：

姓名	職務	截至2011年12月31日止年度			稅前合計 總薪酬 (千元)
		已支付薪酬 (稅前) (千元) (1)	定額供款 計劃供款 (千元) (2)	袍金 (千元) (3)	
姜建清 (i)	董事長、執行董事	876	241	—	1,117
楊凱生 (i)	副董事長、執行董事、 行長	808	220	—	1,028
趙林 (iii)	監事長	786	218	—	1,004
王麗麗	執行董事、副行長	750	212	—	962
李曉鵬	執行董事、副行長	750	212	—	962
環揮武 (i)	非執行董事	—	—	—	—
高劍虹 (ii)	非執行董事	—	—	—	—
李純湘 (ii)	非執行董事	—	—	—	—
李軍 (i)	非執行董事	—	—	—	—
鄺錫文 (ii)	非執行董事	—	—	—	—
魏伏生 (ii)	非執行董事	—	—	—	—
梁錦松	獨立非執行董事	—	—	500	500
錢穎一	獨立非執行董事	—	—	490	490
許善達	獨立非執行董事	—	—	—	—
黃鋼城 (i)	獨立非執行董事	—	—	470	470
M•C•麥卡錫	獨立非執行董事	—	—	400	400
鍾嘉年	獨立非執行董事	—	—	390	390
王熾曦 (iv)	股東代表監事	703	167	—	870
董娟	外部監事	—	—	300	300
孟焰	外部監事	—	—	280	280
張煒	職工代表監事	—	—	50	50
朱立飛	職工代表監事	—	—	50	50
		4,673	1,270	2,930	8,873

註：根據國家有關部門的規定，本行董事長、行長、監事長、執行董事及監事的最終薪酬總額尚待國家有關部門最終確認，但預計未確認的薪酬不會對本集團及本行2011年度的會計報告產生重大影響。最終薪酬經國家有關部門確認之後將另行發佈公告披露。

- (i) 2011年11月29日，本行召開2011年第一次臨時股東大會，續聘姜建清先生、楊凱生先生為本行執行董事；續聘黃鋼城先生為本行獨立非執行董事；續聘環揮武先生、李軍先生為本行非執行董事。
- (ii) 高劍虹先生、李純湘女士、鄺錫文先生和魏伏生先生自2012年1月9日起不再擔任本行董事職務。
- (iii) 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股東代表監事，任期自股東大會審議通過之日起計算。
- (iv) 2011年11月29日，經本行2011年第一次臨時股東大會審議通過，選舉王熾曦女士繼續擔任本行股東代表監事，任期自股東大會審議通過之日起計算。

## 13. 董事和監事薪酬(續)

姓名	職務	截至2010年12月31日止年度						
		袍金 (千元)	工資及津貼 (千元)	酌定花紅 (千元)	定額供款 計劃供款 (千元)	2010年度 稅前薪酬 合計 (千元) (5)=(1)+(2) +(3)+(4)	其中： 延期支付 (千元) (6)	2010年度 稅前薪酬 實付部分 (千元) (7)=(5)-(6)
姜建清	董事長、執行董事	—	428	1,214	319	1,961	608	1,353
楊凱生	副董事長、執行董事、行長	—	385	1,093	416	1,894	548	1,346
趙林	監事長	—	376	1,068	321	1,765	535	1,230
張福榮	離任執行董事、副行長	—	212	602	139	953	302	651
王麗麗	執行董事、副行長	—	363	1,028	287	1,678	515	1,163
李曉鵬	執行董事、副行長	—	363	1,028	287	1,678	515	1,163
環揮武	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
高劍虹	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
李純湘	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
李軍	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
鄺錫文	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
魏伏生	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
梁錦松	獨立非執行董事	500	—	—	—	500	—	500
錢穎一	獨立非執行董事	490	—	—	—	490	—	490
許善達	獨立非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
黃鋼城	獨立非執行董事	470	—	—	—	470	—	470
M•C•麥卡錫	獨立非執行董事	392	—	—	—	392	—	392
鍾嘉年	獨立非執行董事	383	—	—	—	383	—	383
王熾曦	股東代表監事	—	265	753	209	1,227	—	1,227
董娟	外部監事	300	—	—	—	300	—	300
孟焰	外部監事	280	—	—	—	280	—	280
張煒	職工代表監事	50	—	—	—	50	—	50
朱立飛	職工代表監事	13	—	—	—	13	—	13
常瑞明	離任職工代表監事	38	—	—	—	38	—	38
		2,916	2,392	6,786	1,978	14,072	3,023	11,049

註1：上述比較期間董事和監事薪酬的披露已經按照2011年5月17日本行發佈的2010年年度補充公告中的數據進行重述，其稅前薪酬為2010年度該等人士全部年度薪酬數據，其中包括已於2010年年度報告中披露的「已支付薪酬」數額。

註2：按照國家有關規定，本行董事長、行長、監事長、執行董事及其他高級管理人員稅前薪酬中，有部分績效年薪根據以後年度經營業績情況實行延期支付。

### 13. 董事和監事薪酬(續)

本年非執行董事向本行提供服務所獲薪酬由本行股東或其關聯方支付。

截至2011年12月31日止，本行董事或監事無放棄或同意放棄薪酬的安排(2010年：本行三名執行董事放棄其兼任本行子公司董事的薪酬合計人民幣77萬元，該薪酬主要作為酌定花紅分配給對該子公司的營運作出較大貢獻的職工，因此相關的薪酬沒有包括在上述所披露的董事薪酬總額之內，除此以外，2010年度沒有其他關於董事或監事放棄或同意放棄薪酬的安排)。

在本年度內本集團沒有向任何董事或監事支付薪酬，以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解職的補償(2010年：無)。

### 14. 薪酬最高的五位僱員

本集團薪酬最高的五位僱員均為本行子公司的人員，其薪酬是參照各子公司經營所在國家/地區的現行市場水平而釐定的。薪酬最高的五位僱員中，無一人是於財務報表附註13或49(e)中已被披露薪酬的董事、監事或關鍵管理人員。五位薪酬最高僱員的薪酬詳情列示如下：

	本集團	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
工資及津貼	13,558	12,288
酌定花紅	21,752	18,692
定額供款計劃供款	701	585
	36,011	31,565

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

	僱員人數	
	2011	2010
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	—	1
人民幣5,000,001元至人民幣5,500,000元	—	1
人民幣5,500,001元至人民幣6,000,000元	—	1
人民幣6,000,001元至人民幣6,500,000元	—	1
人民幣6,500,001元至人民幣7,000,000元	1	—
人民幣7,000,001元至人民幣7,500,000元	2	—
人民幣7,500,001元至人民幣8,000,000元	1	—
人民幣10,000,001元至人民幣10,500,000元	—	1
人民幣10,500,001元至人民幣11,000,000元	1	—
	5	5

本年度，本集團沒有向以上非董事或非監事個人支付薪酬，以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解職的補償(2010年：無)。

## 15. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

	附註	2011	2010
計提/(轉回)減值損失：			
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	38	3
金融投資：			
持有至到期投資	27(d)	(417)	(203)
可供出售金融資產	27(c)(i) , (d)	(469)	(387)
對聯營及合營公司的投資		348	—
其他資產		(211)	687
		(711)	100

## 16. 所得稅費用

### (a) 所得稅費用

	2011	2010
當期所得稅費用：		
中國大陸	66,829	48,623
中國香港及澳門	891	730
其他境外地區	534	362
	68,254	49,715
以前年度所得稅調整	(2,666)	571
遞延所得稅費用	(1,722)	(885)
	63,866	49,401

### (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。本集團根據本年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：

	2011	2010
稅前利潤	272,311	215,426
按中國法定稅率計算的所得稅費用	68,078	53,857
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(10)	(88)
不可抵扣支出(i)	2,587	1,124
免稅收入(ii)	(7,024)	(5,572)
分佔聯營及合營公司損益	(596)	(572)
以前年度當期及遞延所得稅調整	670	571
其他	161	81
本集團實際所得稅費用	63,866	49,401

- (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。

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 17. 歸屬於母公司股東的利潤

截至2011年12月31日止，歸屬於母公司股東之合併利潤包括列示在本行財務報表中的利潤人民幣2,022.95億元(2010年：人民幣1,604.90億元)(附註41)。

### 18. 股利

	2011	2010
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

	2011	2010
待批准的擬派發普通股股利(於12月31日尚未確認)：		
2011年年末股利：每股人民幣0.203元(2010年：每股人民幣0.184元)	70,864	64,220

### 19. 每股收益

基本每股收益的具體計算如下：

	2011	2010
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的本年淨利潤	208,265	165,156
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	349,024	340,599
基本每股收益(人民幣元)	0.60	0.48

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

稀釋每股收益的具體計算如下：

	2011	2010
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的本年淨利潤	208,265	165,156
加：可轉換公司債券的利息支出(稅後)	644	210
調整後歸屬於母公司普通股股東的本年淨利潤	208,909	165,366
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	349,024	340,599
加：可轉換公司債券的稀釋效應(百萬股)	6,233	2,008
調整後已發行普通股的加權平均數(百萬股)	355,257	342,607
稀釋每股收益(人民幣元)	0.59	0.48

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本年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。

## 20. 現金及存放中央銀行款項

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
現金及非限制性存放中央銀行款項				
現金	60,145	48,924	58,694	47,748
存放中央銀行超額存款準備金(i)	86,529	69,222	83,417	68,315
存放境外中央銀行非限制性款項	19,595	6,823	4,464	851
	166,269	124,969	146,575	116,914
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)	2,403,325	1,982,575	2,399,041	1,980,686
繳存中國人民銀行財政性存款	190,781	173,843	190,781	173,843
繳存境外中央銀行存款準備金(ii)	1,677	1,520	737	730
其他存放中國人民銀行限制性款項(ii)	104	92	104	92
	2,595,887	2,158,030	2,590,663	2,155,351
	2,762,156	2,282,999	2,737,238	2,272,265

(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12月31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。

## 21. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
存放同業及其他金融機構：				
境內銀行同業	206,342	139,915	201,572	139,113
境內其他金融機構	1,082	2,036	1,082	2,036
境外銀行同業及其他金融機構	110,096	42,025	94,683	38,667
	317,520	183,976	297,337	179,816
減：減值準備	(34)	(34)	(33)	(33)
	317,486	183,942	297,304	179,783
拆放同業及其他金融機構：				
境內銀行同業	46,798	11,775	44,454	12,005
境內其他金融機構	55,027	24,066	49,771	23,165
境外銀行同業及其他金融機構	58,752	29,108	82,812	44,712
	160,577	64,949	177,037	79,882
減：減值準備	(61)	(31)	(54)	(27)
	160,516	64,918	176,983	79,855
	478,002	248,860	474,287	259,638

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

**21. 存放和拆放同業及其他金融機構款項(續)**

本年度的減值準備變動情況如下：

本集團	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日和2011年1月1日	34	31	65
本年計提	—	38	38
本年核銷	—	(8)	(8)
2011年12月31日	34	61	95

本行	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	33	28	61
本年轉回	—	(1)	(1)
2010年12月31日和2011年1月1日	33	27	60
本年計提	—	34	34
本年核銷	—	(7)	(7)
2011年12月31日	33	54	87

**22. 為交易而持有的金融資產**

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
債券投資	30,675	10,051	29,849	6,959
股權投資	147	137	—	—
	30,822	10,188	29,849	6,959
債券分類				
香港上市	96	72	68	72
香港以外上市	928	1,958	627	139
非上市	29,651	8,021	29,154	6,748
	30,675	10,051	29,849	6,959

## 23. 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

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
債券投資	10,544	948	9,969	138
其他債務工具				
銀行同業及其他金融機構	59,620	—	59,620	—
企業	51,222	1,850	51,222	1,850
	121,386	2,798	120,811	1,988
分類				
香港上市	65	—	—	—
香港以外上市	359	138	—	138
非上市	120,962	2,660	120,811	1,850
	121,386	2,798	120,811	1,988

## 24. 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。

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

24. 衍生金融工具(續)

於報告期末，本集團及本行所持有的衍生金融工具列示如下：

本集團

	2011年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	524,925	363,218	27,207	5,768	921,118	11,968	(6,728)
買入期權合約	1,673	18,135	1,182	—	20,990	175	—
賣出期權合約	1,787	1,753	1,182	—	4,722	—	(30)
	528,385	383,106	29,571	5,768	946,830	12,143	(6,758)
利率合約：							
掉期合約	79,186	153,760	226,366	32,654	491,966	4,635	(5,726)
遠期合約	2,823	1,714	5,129	—	9,666	131	(131)
	82,009	155,474	231,495	32,654	501,632	4,766	(5,857)
其他衍生工具	26,800	879	—	—	27,679	551	(2)
	637,194	539,459	261,066	38,422	1,476,141	17,460	(12,617)

	2010年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
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)

## 24. 衍生金融工具(續)

### 本行

	2011年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	411,760	292,968	21,567	5,768	732,063	11,158	(5,799)
買入期權合約	—	16,382	—	—	16,382	143	—
賣出期權合約	132	—	—	—	132	—	(4)
	411,892	309,350	21,567	5,768	748,577	11,301	(5,803)
利率合約：							
掉期合約	74,794	142,177	200,889	20,642	438,502	4,043	(4,909)
遠期合約	2,823	1,714	5,129	—	9,666	131	(131)
	77,617	143,891	206,018	20,642	448,168	4,174	(5,040)
其他衍生工具	26,297	—	—	—	26,297	1	(2)
	515,806	453,241	227,585	26,410	1,223,042	15,476	(10,845)

	2010年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	350,389	328,562	27,395	6,105	712,451	8,162	(4,922)
買入期權合約	—	7,947	—	—	7,947	92	—
	350,389	336,509	27,395	6,105	720,398	8,254	(4,922)
利率合約：							
掉期合約	15,698	76,482	165,954	25,580	283,714	2,445	(3,187)
遠期合約	3,470	1,470	5,364	—	10,304	178	(178)
	19,168	77,952	171,318	25,580	294,018	2,623	(3,365)
其他衍生工具	51	467	—	—	518	2	—
	369,608	414,928	198,713	31,685	1,014,934	10,879	(8,287)

### 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。

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 24. 衍生金融工具(續)

#### 現金流量套期(續)

上述衍生金融工具中，本集團及本行認定為現金流量套期的套期工具如下：

##### 本集團

	2011年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯掉期合約	328	—	—	—	328	—	—
利率掉期合約	734	93	3,716	3,339	7,882	286	(126)
	1,062	93	3,716	3,339	8,210	286	(126)

	2010年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
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)

##### 本行(2011年12月31日：無)

	2010年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率掉期合約	—	661	—	—	661	—	(1)

本年度並未發生因無效的現金流量套期導致的當期損益影響(2010年度：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。

## 24. 衍生金融工具(續)

### 公允價值套期(續)

以下通過套期工具的公允價值變化和被套期項目因被套期風險形成的淨損益反映套期活動在本年度的有效性：

	本集團	
	2011	2010
公允價值套期淨收益/(損失)：		
— 套期工具	(86)	(172)
— 被套期風險對應的被套期項目	89	187
	3	15

上述衍生金融工具中，本集團及本行認為公允價值套期的套期工具如下：

#### 本集團

	2011年12月31日						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					合計	資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上				
外匯掉期合約	—	181	596	—	777	4	(61)	
利率掉期合約	508	1,700	8,520	4,311	15,039	—	(882)	
	508	1,881	9,116	4,311	15,816	4	(943)	

	2010年12月31日						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					合計	資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上				
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)	

#### 本行

	2011年12月31日						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					合計	資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上				
利率掉期合約	363	1,071	3,857	3,082	8,373	—	(475)	

## 24. 衍生金融工具(續)

### 公允價值套期(續)

	2010年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯掉期合約	—	53	—	—	53	—	(11)
利率掉期合約	377	2,588	5,688	249	8,902	8	(420)
	377	2,641	5,688	249	8,955	8	(431)

本集團及本行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：

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
外匯衍生金融工具	7,717	8,267	5,681	6,143
利率衍生金融工具	3,406	2,066	2,793	1,757
其他衍生金融工具	938	858	316	33
	12,061	11,191	8,790	7,933

信用風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易對手的信用風險，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。

## 25. 買入返售款項

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

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
買入返售款項	335,285	262,227	229,769	228,501
證券借入業務保證金	14,152	—	—	—
	349,437	262,227	229,769	228,501
買入返售款項按交易方分類：				
銀行同業	49,836	117,045	46,318	116,562
其他金融機構	285,449	145,182	183,451	111,939
	335,285	262,227	229,769	228,501
買入返售款項按抵押品分類：				
證券	317,686	199,443	213,670	167,632
票據	15,759	54,346	15,759	54,346
貸款	1,840	8,438	340	6,523
	335,285	262,227	229,769	228,501

## 25. 買入返售款項(續)

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12月31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2,306.33億元(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2,294.70億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。

## 26. 客戶貸款及墊款

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
公司類貸款及墊款	5,666,511	5,017,281	5,341,017	4,770,696
個人貸款	2,014,926	1,655,719	1,991,272	1,633,192
票據貼現	107,460	117,506	106,560	117,135
	7,788,897	6,790,506	7,438,849	6,521,023
減：減值準備	(194,878)	(167,134)	(192,222)	(165,183)
	7,594,019	6,623,372	7,246,627	6,355,840

減值準備變動如下：

### 本集團

	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(附註6)	(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	41,300	125,834	167,134
減值損失	(2,174)	34,006	31,832
其中：本年新增	9,310	85,970	95,280
本年劃轉	375	(375)	—
本年回撥	(11,859)	(51,589)	(63,448)
已減值貸款利息收入(附註6)	(602)	—	(602)
本年核銷	(4,057)	(489)	(4,546)
收回以前年度核銷	942	118	1,060
2011年12月31日	35,409	159,469	194,878

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

26. 客戶貸款及墊款(續)

本行

	單項評估	組合評估	合計
2010年1月1日	44,945	99,238	144,183
減值損失	1,582	25,556	27,138
其中：本年新增	13,199	69,024	82,223
本年劃轉	11	(11)	—
本年回撥	(11,628)	(43,457)	(55,085)
已減值貸款利息收入	(736)	—	(736)
本年核銷	(5,981)	(502)	(6,483)
收回以前年度核銷	906	175	1,081
2010年12月31日及2011年1月1日	40,716	124,467	165,183
減值損失	(2,757)	33,706	30,949
其中：本年新增	8,661	85,164	93,825
本年劃轉	370	(370)	—
本年回撥	(11,788)	(51,088)	(62,876)
已減值貸款利息收入	(564)	—	(564)
本年核銷	(3,829)	(480)	(4,309)
收回以前年度核銷	845	118	963
2011年12月31日	34,411	157,811	192,222

按照公司類貸款及墊款、票據貼現及個人貸款分類，本年度減值準備變動如下：

本集團

	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(附註6)	(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	132,565	34,569	167,134
減值損失	18,489	13,343	31,832
其中：本年新增	72,015	23,265	95,280
本年回撥	(53,526)	(9,922)	(63,448)
已減值貸款利息收入(附註6)	(602)	—	(602)
本年核銷	(4,057)	(489)	(4,546)
收回以前年度核銷	942	118	1,060
2011年12月31日	147,337	47,541	194,878

## 26. 客戶貸款及墊款(續)

## 本行

	公司類貸款 及墊款 及貼現		個人貸款	合計
2010年1月1日	119,593		24,590	144,183
減值損失	16,912		10,226	27,138
其中：本年新增	65,207		17,016	82,223
本年回撥	(48,295)		(6,790)	(55,085)
已減值貸款利息收入	(736)		—	(736)
本年核銷	(5,981)		(502)	(6,483)
收回以前年度核銷	906		175	1,081
2010年12月31日及2011年1月1日	130,694		34,489	165,183
減值損失	17,612		13,337	30,949
其中：本年新增	70,711		23,114	93,825
本年回撥	(53,099)		(9,777)	(62,876)
已減值貸款利息收入	(564)		—	(564)
本年核銷	(3,829)		(480)	(4,309)
收回以前年度核銷	845		118	963
2011年12月31日	144,758		47,464	192,222

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
客戶貸款及墊款總額：				
單項評估	62,263	63,500	59,995	61,858
組合評估	7,726,634	6,727,006	7,378,854	6,459,165
	7,788,897	6,790,506	7,438,849	6,521,023
減：減值準備				
單項評估	35,409	41,300	34,411	40,716
組合評估	159,469	125,834	157,811	124,467
	194,878	167,134	192,222	165,183
客戶貸款及墊款淨額：				
單項評估	26,854	22,200	25,584	21,142
組合評估	7,567,165	6,601,172	7,221,043	6,334,698
	7,594,019	6,623,372	7,246,627	6,355,840
已減值的客戶貸款及墊款總額	73,011	73,241	70,681	71,514
已減值的客戶貸款及墊款的百分比	0.94%	1.08%	0.95%	1.10%

## 26. 客戶貸款及墊款(續)

### 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12月31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。

## 27. 金融投資

	註釋	本集團		本行	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應收款項類投資	(a)	498,804	501,706	498,804	501,706
持有至到期投資	(b)	2,424,785	2,312,781	2,434,135	2,316,159
可供出售金融資產	(c)	840,105	904,795	797,415	864,393
		3,763,694	3,719,282	3,730,354	3,682,258

### (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：

	附註	本集團及本行	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日
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)	100,808	99,385
		498,804	501,706

- (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年度接到財政部通知，本行持有的全部華融債券到期後延期10年，利率保持不變，財政部將繼續對華融債券的本息償付提供支持。
- (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，已於本年內正常到期收回。

## 27. 金融投資(續)

### (a) 應收款項類投資(續)

- (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2012年6月至2021年12月，年利率為3.26%至6.50%。

### (b) 持有至到期投資

持有至到期投資以攤餘成本列示：

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
債券投資	2,425,279	2,314,255	2,434,522	2,317,472
減：減值準備	(494)	(1,474)	(387)	(1,313)
	2,424,785	2,312,781	2,434,135	2,316,159
	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
債券投資分類：				
香港上市	415	432	91	195
香港以外上市	679,890	379,760	677,968	377,298
非上市	1,744,480	1,932,589	1,756,076	1,938,666
	2,424,785	2,312,781	2,434,135	2,316,159
上市債券市值	687,521	372,725	685,285	370,009

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 27. 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：

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
以公允價值計量的債券投資 (i)	835,983	899,750	795,380	861,613
權益投資：				
以公允價值計量 (i)	2,959	2,986	910	818
以成本計量 (ii)				
債轉股	1,619	1,627	1,619	1,627
其他	502	1,468	319	1,148
減：權益投資減值準備	(958)	(1,036)	(813)	(813)
	1,163	2,059	1,125	1,962
權益投資小計	4,122	5,045	2,035	2,780
	840,105	904,795	797,415	864,393
債券投資分類：				
香港上市	6,520	3,645	2,483	1,536
香港以外上市	119,903	99,845	96,408	85,601
非上市	709,560	796,260	696,489	774,476
	835,983	899,750	795,380	861,613
權益投資分類：				
香港上市	594	940	—	—
香港以外上市	307	1,004	139	156
非上市	3,221	3,101	1,896	2,624
	4,122	5,045	2,035	2,780
上市證券市值：				
債券投資	126,423	103,490	98,891	87,137
權益投資	901	1,944	139	156
	127,324	105,434	99,030	87,293

(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12月31日，以公允價值計量的可供出售金融資產中已減值的債券投資賬面價值為人民幣0.52億元(2010年12月31日：人民幣42.96億元)。本年度可供出售債券回轉減值損失金額為人民幣4.69億元(2010年度回轉當年減值損失：人民幣3.94億元)。

(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。本集團於本年度減少賬面價值為人民幣9.07億元該等權益投資(2010年度：人民幣4.02億元)，本年度無因處置該等權益投資產生的損益(2010年度：收益人民幣0.02億元)。

## 27. 金融投資(續)

(d) 持有至到期投資和以成本計量的可供出售類權益投資在本年度減值準備變動如下：

	本集團			本行		
	持有至 到期投資	可供出售 類權益投資	合計	持有至 到期投資	可供出售 類權益投資	合計
2010年1月1日	1,846	962	2,808	1,730	813	2,543
本年計提	4	7	11	4	—	4
本年轉回	(207)	—	(207)	(207)	—	(207)
其他變動	48	84	132	—	—	—
本年處置	(217)	(17)	(234)	(214)	—	(214)
2010年12月31日和2011年1月1日	1,474	1,036	2,510	1,313	813	2,126
本年計提	44	—	44	44	—	44
本年轉回	(461)	—	(461)	(461)	—	(461)
本年處置	(563)	(78)	(641)	(509)	—	(509)
2011年12月31日	494	958	1,452	387	813	1,200

## 28. 對子公司的投資

	本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
對未上市子公司投資成本	53,907	45,057

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 28. 對子公司的投資(續)

本行於報告期末主要子公司的概要情況如下：

公司名稱	股權比例		表決權比例	已發行股本/ 實收資本面值	本行投資額	成立/註冊 及營業地點	業務性質
	2011-12-31 %	2010-12-31 %	2011-12-31 %	2011-12-31			
中國工商銀行(亞洲)有限公司 (「工銀亞洲」)(i)	100	100	100	34.63億港元	285.42億港元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司(「工銀國際」)(ii)	100	100	100	48.39億港元	48.82億港元	中國香港	投資銀行
中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司(iii)	100	100	100	6,089萬美元	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 (「工銀倫敦」)(iv)	100	100	100	2億美元	2億美元	英國倫敦	商業銀行
工銀瑞信基金管理有限公司*(v)	80	55	80	人民幣2億元	人民幣4.33億元	中國北京	基金管理
中國工商銀行(歐洲)有限公司	100	100	100	1.15億歐元	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	97.50	15,000億印尼盾	1.76億美元	印度尼西亞雅加達	商業銀行
中國工商銀行(莫斯科)股份公司	100	100	100	10億盧布	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	100	人民幣50億元	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(「工銀澳門」)	89.33	89.33	89.33	4.61億澳門元	91.88億澳門元	中國澳門	商業銀行
中國工商銀行(中東)有限公司	100	100	100	5,000萬美元	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	60	人民幣2億元	人民幣1.2億元	中國浙江	商業銀行
重慶璧山工銀村鎮銀行*	100	100	100	人民幣1億元	人民幣1億元	中國重慶	商業銀行
中國工商銀行(加拿大)有限公司 (「工銀加拿大」)(vi)	80	70	80	8,300萬加元	11,866萬加元	加拿大多倫多	商業銀行
中國工商銀行馬來西亞有限公司	100	100	100	3.31億林吉特	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」)(vii)	97.70	97.24	97.70	159.05億泰銖	178.71億泰銖	泰國曼谷	商業銀行
工銀金融服務有限責任公司	100	100	100	5,000萬美元	5,025萬美元	美國特拉華州 及美國紐約	證券清算

\* 以上成立於中國大陸境內的子公司全部為有限責任公司。

## 28. 對子公司的投資(續)

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。

- (i) 本行於2011年9月1日對工銀亞洲增資61億港元，增資後該公司註冊資本為34.63億港元。
- (ii) 本行於2011年8月25日對工銀國際增資39億港元，增資後該公司註冊資本為48.39億港元。
- (iii) 本行於2011年6月30日對中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司完成增資3,420萬美元，增資後該公司註冊資本為6,089萬美元。
- (iv) 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。
- (v) 本行於2011年11月16日分別以人民幣2.58億元及人民幣0.65億元的對價完成收購中國遠洋運輸(集團)總公司及瑞士信貸所分別持有的工銀瑞信20%和5%的股權交易。上述交易完成後，本行對工銀瑞信的持股比例升至80%。
- (vi) 根據本行、東亞銀行有限公司與工銀加拿大所簽訂的股東協議，本行於2011年8月26日完成進一步收購工銀加拿大10%股權的交易。收購對價為1,571萬加拿大元(折合人民幣1.02億元)。交易完成後，本行對工銀加拿大的持股比例上升至80%。本行於2011年12月1日按持股比例向工銀加拿大增資2,000萬加拿大元，增資後該公司註冊資本為8,300萬加拿大元。
- (vii) 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。

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。

## 29. 對聯營及合營公司的投資

	本集團	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
分佔淨資產	16,996	19,417
商譽	16,102	20,908
減：減值準備	(348)	—
	32,750	40,325

	本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
對香港以外上市聯營公司投資成本	33,369	33,717

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 29. 對聯營及合營公司的投資(續)

本集團聯營及合營公司的主要財務信息列示如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
資產	1,154,338	1,341,448
負債	(1,061,245)	(1,235,634)
淨資產	93,093	105,814

	2011	2010
收入	92,188	110,382
利潤	13,732	13,116

上述財務信息摘自該等聯營及合營公司的財務報表。

本集團的聯營及合營公司上市投資市值如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
上市投資市值	23,981	28,503

## 29. 對聯營及合營公司的投資(續)

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
	2011-12-31 %	2010-12-31 %	2011-12-31 %		
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)	23.83	23.83	24.39	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
天津工銀國際投資顧問合夥 企業(有限合夥)(ix)	50.00	—	註3	中國天津	投資顧問

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。

註3：該企業為有限合夥企業，根據合夥協議，本集團與其他合夥人對該企業實施共同控制。

## 29. 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24.39%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。
- (ix) 天津工銀國際投資顧問合夥企業(有限合夥)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。

### 30. 物業和設備

#### 本集團

	房屋及 建築物	在建工程	租入固定 資產改良 支出	辦公設備 及運輸工具	飛行設備 及船舶	合計
原值：						
2010年1月1日	84,728	8,801	3,928	34,281	1,323	133,061
本年購入	2,363	6,759	1,013	6,194	2,538	18,867
在建工程轉入/(轉出)	4,625	(5,098)	—	473	—	—
收購子公司轉入	4	—	—	56	—	60
其他資產轉入/(轉出)	153	(52)	—	—	—	101
本年處置	(390)	(86)	(95)	(1,272)	—	(1,843)
2010年12月31日及						
2011年1月1日	91,483	10,324	4,846	39,732	3,861	150,246
本年購入	2,054	11,712	984	6,840	6,449	28,039
在建工程轉入/(轉出)	4,687	(5,703)	—	1,016	—	—
本年處置	(193)	(221)	(302)	(1,676)	—	(2,392)
2011年12月31日	98,031	16,112	5,528	45,912	10,310	175,893
累計折舊和減值準備：						
2010年1月1日	15,945	108	1,563	19,761	—	37,377
本年計提(附註12)	4,588	—	749	5,395	112	10,844
本年計提減值準備	—	—	—	—	61	61
本年處置	(147)	(54)	(39)	(1,208)	—	(1,448)
2010年12月31日及						
2011年1月1日	20,386	54	2,273	23,948	173	46,834
本年計提(附註12)	4,862	—	809	6,082	274	12,027
本年計提減值準備	—	4	—	—	27	31
本年處置	(148)	—	(282)	(1,597)	—	(2,027)
2011年12月31日	25,100	58	2,800	28,433	474	56,865
賬面價值：						
2010年12月31日	71,097	10,270	2,573	15,784	3,688	103,412
2011年12月31日	72,931	16,054	2,728	17,479	9,836	119,028

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

30. 物業和設備(續)

本行

	房屋及 建築物	在建工程	租入固定 資產改良 支出	辦公設備 及運輸工具	合計
原值：					
2010年1月1日	84,334	8,801	3,643	34,049	130,827
本年購入	1,830	6,757	969	6,032	15,588
在建工程轉入/(轉出)	4,625	(5,096)	—	471	—
其他資產轉入/(轉出)	153	(52)	—	—	101
本年處置	(387)	(86)	(95)	(1,186)	(1,754)
2010年12月31日及					
2011年1月1日	90,555	10,324	4,517	39,366	144,762
本年購入	2,007	9,793	898	6,669	19,367
在建工程轉入/(轉出)	4,687	(5,703)	—	1,016	—
本年處置	(192)	(221)	(275)	(1,598)	(2,286)
2011年12月31日					
	97,057	14,193	5,140	45,453	161,843
累計折舊和減值準備：					
2010年1月1日	15,914	108	1,425	19,702	37,149
本年計提	4,563	—	718	5,333	10,614
本年處置	(146)	(54)	(38)	(1,181)	(1,419)
2010年12月31日及					
2011年1月1日	20,331	54	2,105	23,854	46,344
本年計提	4,816	4	773	5,903	11,496
本年處置	(144)	—	(266)	(1,558)	(1,968)
2011年12月31日					
	25,003	58	2,612	28,199	55,872
賬面價值：					
2010年12月31日	70,224	10,270	2,412	15,512	98,418
2011年12月31日	72,054	14,135	2,528	17,254	105,971

**30. 物業和設備(續)**

本集團和本行的房屋建築物的賬面價值按土地剩餘租賃期分析如下：

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
長期租賃(超過50年)				
在中國持有(香港除外)	8,650	5,710	8,650	5,710
在香港持有	330	166	152	166
在境外持有	78	203	53	57
	9,058	6,079	8,855	5,933
中期租賃(10至50年)				
在中國持有(香港除外)	60,543	60,549	60,461	60,537
在香港持有	160	89	39	41
在境外持有	314	363	—	—
	61,017	61,001	60,500	60,578
短期租賃(10年以內)				
在中國持有(香港除外)	2,699	3,928	2,699	3,711
在香港持有	24	82	—	—
在境外持有	133	7	—	2
	2,856	4,017	2,699	3,713
	72,931	71,097	72,054	70,224

截至2011年12月31日，本集團有賬面價值為人民幣81.25億元(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。

截至2011年12月31日，本集團經營租出的飛行設備及船舶賬面淨值為人民幣98.36億元(2010年12月31日：人民幣36.88億元)。

**31. 遞延所得稅資產和負債****(a) 按性質分析****本集團**

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅 資產/(負債)
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	77,573	19,378	57,279	14,297
可供出售金融資產公允價值變動 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	5,690	1,446	11,489	2,885
應付職工費用	(4,980)	(1,247)	(2,979)	(745)
其他	23,057	5,764	19,709	4,927
	(13,577)	(3,403)	1,366	348
	87,763	21,938	86,864	21,712

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

31. 遞延所得稅資產和負債(續)

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延 所得稅 負債/(資產)	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延 所得稅 負債/(資產)
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	(308)	(51)	(338)	(56)
可供出售金融資產公允價值變動	469	78	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	—	—	227	37
其他	327	76	40	28
	488	103	1,801	318

本行

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅 資產/(負債)
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	77,175	19,294	56,855	14,212
可供出售金融資產公允價值變動	5,685	1,445	11,479	2,882
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	(4,980)	(1,247)	(2,979)	(745)
應付職工費用	23,057	5,764	19,709	4,927
其他	(13,812)	(3,460)	1,146	292
	87,125	21,796	86,210	21,568

(b) 遞延所得稅的變動情況

本集團

2011年	本年計入			
	年初餘額	本年計入損益	其他綜合收益	年末餘額
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	14,297	5,081	—	19,378
可供出售金融資產公允價值變動	2,885	—	(1,439)	1,446
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)	(502)	—	(1,247)
應付職工費用	4,927	837	—	5,764
其他	348	(3,754)	3	(3,403)
	21,712	1,662	(1,436)	21,938

### 31. 遞延所得稅資產和負債(續)

2010年	年初餘額	本年計入損益	本年計入	
			其他綜合收益	年末餘額
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

#### 本集團

2011年	年初餘額	本年計入損益	本年計入	
			其他綜合收益	年末餘額
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	(56)	5	—	(51)
可供出售金融資產公允價值變動	309	—	(231)	78
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	(37)	—	—
其他	28	(28)	76	76
	318	(60)	(155)	103

2010年	年初餘額	本年計入損益	本年計入	
			其他綜合收益	年末餘額
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

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 31. 遞延所得稅資產和負債(續)

#### 本行

2011年	年初餘額	本年計入損益	本年計入	
			其他綜合收益	年末餘額
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	14,212	5,082	—	19,294
可供出售金融資產公允價值變動	2,882	—	(1,437)	1,445
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)	(502)	—	(1,247)
應付職工費用	4,927	837	—	5,764
其他	292	(3,751)	(1)	(3,460)
	21,568	1,666	(1,438)	21,796

2010年	年初餘額	本年計入損益	本年計入	
			其他綜合收益	年末餘額
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	12,267	1,945	—	14,212
可供出售金融資產公允價值變動	776	—	2,106	2,882
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	97	195	—	292
	18,635	827	2,106	21,568

本集團及本行於本報告期末並無重大的未確認的遞延所得稅資產及負債。

### 32. 其他資產

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應收利息	74,097	58,616	71,929	57,394
貴金屬	38,971	10,226	38,951	10,224
土地使用權	21,407	22,090	21,407	22,090
預付款項	18,074	8,720	2,105	1,163
待結算及清算款項	14,501	11,037	10,385	8,147
商譽(i)	6,121	6,461	—	—
抵債資產	1,646	2,317	1,391	2,050
其他	11,359	10,648	9,797	9,508
	186,176	130,115	155,965	110,576

### 32. 其他資產(續)

- (i) 企業合併取得的商譽已經按照合理的方法分配至相應的資產組以進行減值測試，這些資產組不大於本集團的報告分部。

各資產組的可收回金額按照資產組的預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據相應子公司管理層批准的未來3至5年財務預算為基礎的現金流量預測來確定。3至5年以後的現金流量根據不大於各資產組經營地區所在行業的長期平均增長率的相似增長率推斷得出。現金流折現所採用的是反映相關資產組特定風險的稅前折現率。

減值測試結果顯示，上述在企業合併中產生的商譽並未減值，無需計提減值準備。

### 33. 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	本集團		本行	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
已發行理財產品	(i)	121,191	1,862	121,191	1,862
結構性存款	(ii)	44,376	3,961	44,411	3,961
與貴金屬相關的 金融負債	(iii)	6,343	—	6,343	—
已發行存款證	(iv)	63	754	—	—
已發行票據		—	93	—	—
		171,973	6,670	171,945	5,823

- (i) 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12月31日，上述已發行理財產品的公允價值較按合同到期日應支付持有人的金額高人民幣12,960萬元(2010年12月31日：金額相若)。
- (ii) 於2011年12月31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2,399萬元(2010年12月31日：高人民幣660萬元)。
- (iii) 與貴金屬相關的金融負債按照公允價值計量，於2011年12月31日，上述與貴金屬相關的金融負債的公允價值與應支付持有人的金額相若。
- (iv) 已發行存款證全部為本行的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12月31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10萬元(2010年12月31日：高人民幣601萬元)。

本行及工銀亞洲本年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年度及2010年度的變動金額以及於相關年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。

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

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 34. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
同業及其他金融機構存放款項：				
境內同業及其他金融機構存放	1,075,301	907,686	1,079,767	909,619
境外同業及其他金融機構存放	16,193	14,683	18,424	14,471
	1,091,494	922,369	1,098,191	924,090
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	110,861	55,211	51,026	11,174
境外同業及其他金融機構拆入	138,935	70,422	148,730	75,015
	249,796	125,633	199,756	86,189
	1,341,290	1,048,002	1,297,947	1,010,279

### 35. 賣出回購款項

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

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
賣出回購款項	196,986	84,888	78,551	52,111
證券借出業務保證金	9,268	—	—	—
	206,254	84,888	78,551	52,111
賣出回購款項按交易方分類：				
銀行同業	85,753	52,495	75,233	50,770
其他金融機構	111,233	32,393	3,318	1,341
	196,986	84,888	78,551	52,111
賣出回購款項按抵押品分類：				
證券	186,546	83,163	77,233	52,111
票據	1,318	—	1,318	—
貸款	9,122	1,725	—	—
	196,986	84,888	78,551	52,111

### 36. 存款證

已發行存款證主要由本行香港分行、東京分行、盧森堡分行、紐約分行、悉尼分行以及本行子公司工銀亞洲、工銀澳門及工銀倫敦發行，以攤餘成本計量。

## 37. 客戶存款

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
活期存款：				
公司客戶	3,817,387	3,582,149	3,762,461	3,547,282
個人客戶	2,565,696	2,273,322	2,547,789	2,252,794
定期存款：				
公司客戶	2,364,558	2,070,994	2,179,310	1,929,355
個人客戶	3,335,741	3,026,122	3,296,519	2,991,317
其他	177,837	192,970	177,736	192,948
	12,261,219	11,145,557	11,963,815	10,913,696

## 38. 已發行債務證券

	附註	本集團		本行	
		2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
已發行次級債券					
本行發行	(1)(a)	163,000	75,000	163,000	75,000
子公司發行	(1)(b)	4,619	3,286	—	—
		167,619	78,286	163,000	75,000
已發行可轉換公司債券	(2)	22,608	22,124	22,608	22,124
其他已發行債務證券	(3)	13,934	1,854	6,831	1,762
		204,161	102,264	192,439	98,886

## (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，已在全國銀行間債券市場全額交易流通。本行於本年度無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況(2010年度：無)。相關信息列示如下：

名稱	發行日	發行價格 (人民幣)	票面利率	起息日	到期日	流通日	發行金額 (人民幣)	附註
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	2011-8-30	380億元	(vii)
11工行02債券	2011-12-29	100元	5.50%	2011-12-30	2026-12-30	2012-1-17	500億元	(viii)

- (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。

### 38. 已發行債務證券(續)

#### (1) 次級債券(續)

- (iv) 基準利率為發行首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。
  - (viii) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2021年12月30日按面值全部贖回該債券。
- (b) 於2010年11月30日，本行子公司工銀亞洲發行了固定年利率為5.125%、面值5億美元的次級債券。該次級債券發行價為票面價的99.737%，並於2020年11月30日到期。2011年11月4日，本行子公司工銀亞洲發行了固定年利率為6%、面值15億人民幣的次級票據。該次級票據發行價為票面價的100%，並於2021年11月4日到期。上述次級債務證券均在新加坡證券交易所有限公司上市。工銀亞洲於本年度無拖欠本金、利息及其他與次級債務證券有關的違約情況(2010年度：無)。

#### (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12月31日，本行已轉股的可轉換債券面值為人民幣2.57億元。

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。

### 38. 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4.20元/股，當本行因派送股票股利、轉增股本、增發新股或供股、派送現金股利等情況使本行股份發生變化時，將對轉股價格進行調整。受上述情況的影響，2011年12月31日可轉換公司債券轉股價格為人民幣3.97元/股。

已發行可轉換公司債券的負債和權益成份分拆如下：

	負債成份	權益成份	合計
可轉換公司債券發行金額	21,998	3,002	25,000
直接交易費用	(113)	(17)	(130)
於發行日餘額	21,885	2,985	24,870
攤銷	239	—	239
於2010年12月31日餘額	22,124	2,985	25,109
轉股	(234)	(31)	(265)
攤銷	718	—	718
於2011年12月31日餘額	22,608	2,954	25,562

#### (3) 其他已發行債務證券

於2011年12月7日，由本集團控制的特殊目的主體 Skysea International Capital Management Limited 發行了固定利率為4.875%，面值7.5億美元的票據。該票據發行價格為票面價的97.708%，由本行香港分行擔保並於2021年12月7日到期。在滿足一定條件的前提下，該特殊目的主體有權提前全部贖回該票據。該票據於香港聯交所上市。

本行悉尼分行於2011年分別發行面值為美元、澳元及人民幣的債務證券，折合人民幣50.94億元。上述債務證券票面利率為固定或浮動利率，將於2012年至2016年到期。

其他已發行債務證券主要為本行新加坡分行以及工銀亞洲於2011年發行的固定或浮動利率債務證券，上述債務證券將於2012年至2016年到期。

### 39. 其他負債

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應付利息	113,346	95,103	111,283	94,240
待結算及清算款項	50,286	47,884	48,503	45,759
應付工資、獎金、津貼和補貼(i)	13,949	12,572	13,293	12,015
應付內退費用	9,647	7,462	9,647	7,462
其他應交稅金	9,511	7,158	9,410	7,088
本票	3,225	3,180	3,090	3,065
其他	28,403	22,219	22,990	18,453
	228,367	195,578	218,216	188,082

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 39. 其他負債(續)

- (i) 除按照國家有關規定加入延期支付計劃員工的延期支付績效年薪之外，其他應付工資、獎金、津貼和補貼預計將於2012年6月30日之前發放完畢。於2011年12月31日，本集團及本行上述應付工資、獎金、津貼和補貼年末餘額中並無屬於拖欠性質的餘額(2010年12月31日：無)。

### 40. 股本

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	股數 (百萬股)	金額	股數 (百萬股)	金額
發行及已繳足股款：				
H股(每股人民幣1元)	86,795	86,795	86,795	86,795
A股(每股人民幣1元)(i)	262,289	262,289	262,224	262,224
	349,084	349,084	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12月31日，累計已有2,570,380張可轉換公司債券轉為本行A股股份，合計轉增64,706,964股，本行已發行A股股份變更為262,289,208,241股。

### 41. 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%。

根據2012年3月29日的董事會決議，本行按照2011年度中國會計準則下淨利潤的10%提取法定盈餘公積計人民幣203.47億元(2010年度：人民幣161.65億元)。

## 41. 儲備(續)

### (b) 盈餘公積(續)

#### (ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經股東大會批准，本行可自行決定按中國會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本行提取的任意盈餘公積可用於彌補本行的虧損或轉增本行的資本。

#### (iii) 其他盈餘公積

本行境外機構根據當地法規及監管要求提取其他盈餘公積或法定儲備。

### (c) 一般準備

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

本行根據2012年3月29日的董事會決議，提取一般準備計人民幣110.03億元(2010年度：人民幣87.40億元)。於2011年12月31日，本行的一般準備餘額為人民幣1,037.31億元，已達到本行風險資產年末餘額的1%。

### (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。

### (h) 可分配利潤

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

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 41. 儲備(續)

本行於本年度的儲備和未分配利潤的變動情況列示如下：

	儲備						合計	未分配利潤
	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		
2010年1月1日	106,398	37,398	83,988	(1,702)	(235)	(4,080)	221,767	113,312
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	160,490
通過供股新增資本	29,621	—	—	—	—	—	29,621	—
可供出售金融資產公允價值變動	—	—	—	(6,487)	—	—	(6,487)	—
現金流量套期淨損失	—	—	—	—	—	(2)	(2)	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	(31)	—	(31)	—
2009年度年末股利(附註18)	—	—	—	—	—	—	—	(56,783)
提取盈餘公積(i)	—	16,165	—	—	—	—	16,165	(16,165)
提取一般準備	—	—	8,740	—	—	—	8,740	(8,740)
<b>2010年12月31日及2011年1月1日</b>	<b>136,019</b>	<b>53,563</b>	<b>92,728</b>	<b>(8,189)</b>	<b>(266)</b>	<b>(4,082)</b>	<b>269,773</b>	<b>192,114</b>
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	202,295
可轉換公司債券轉股	200	—	—	—	—	—	200	—
可供出售金融資產公允價值變動	—	—	—	4,321	—	—	4,321	—
現金流量套期淨收益	—	—	—	—	—	2	2	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	(114)	—	(114)	—
2010年度年末股利(附註18)	—	—	—	—	—	—	—	(64,220)
提取盈餘公積(i)	—	20,388	—	—	—	—	20,388	(20,388)
提取一般準備	—	—	11,003	—	—	—	11,003	(11,003)
<b>2011年12月31日</b>	<b>136,219</b>	<b>73,951</b>	<b>103,731</b>	<b>(3,868)</b>	<b>(380)</b>	<b>(4,080)</b>	<b>305,573</b>	<b>298,798</b>

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣0.41億元。(2010年：無)

### 42. 其他綜合收益

	2011	2010
可供出售金融資產：		
公允價值變動淨收益/(損失)	2,919	(6,170)
減：出售/減值轉入當期損益淨額	582	(1,325)
所得稅影響	(1,208)	1,985
	2,293	(5,510)
現金流量套期：		
本年收益/(損失)	418	(244)
減：所得稅影響	(63)	33
	355	(211)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	774	(882)
外幣報表折算差額	(11,416)	2,329
減：轉入當期損益淨額	—	45
	(11,416)	2,374
其他	53	184
減：所得稅影響	(10)	(27)
	43	157
	(7,951)	(4,072)

### 43. 合併現金流量表附註

#### 現金及現金等價物

	附註	2011年 12月31日	2010年 12月31日
現金	20	60,145	48,924
存放中央銀行非限制性款項	20	106,124	76,045
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項		236,694	122,651
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項		115,085	36,957
原到期日不超過三個月的買入返售款項		330,260	244,394
		848,308	528,971

### 44. 股票增值權計劃

根據2006年已批准的股票增值權計劃，本行擬向符合資格的董事、監事、高管人員和其他由董事會確定的核心業務骨幹授予股票增值權。股票增值權依據本行H股的價格進行授予和行使，且自授予之日起10年內有效。截至本財務報告批准日，本行還未授予任何股票增值權。

### 45. 承諾和或有負債

#### (a) 資本性支出承諾

於報告期末，本集團及本行的資本性支出承諾列示如下：

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
已批准但未簽約	2,297	1,507	2,297	1,507
已簽約但未撥付	13,696	6,730	8,003	6,687
	15,993	8,237	10,300	8,194

#### (b) 經營性租賃承諾

##### 經營性租賃承諾 — 承租人

於報告期末，本集團及本行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如下：

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年以內	3,617	2,859	3,238	2,602
一至五年	8,457	6,606	7,826	6,184
五年以上	1,528	1,700	1,469	1,655
	13,602	11,165	12,533	10,441

## 45. 承諾和或有負債(續)

### (b) 經營性租賃承諾(續)

#### 經營性租賃承諾 — 出租人

於報告期末，本集團通過經營性租賃合同向第三方租出飛行設備及船舶。其中就下列期間的不可撤銷的經營租出固定資產最低租賃收款額情況如下：

	本集團	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年以內	686	366
一至五年	2,691	1,857
五年以上	2,873	1,211
	6,250	3,434

### (c) 信貸承諾

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

本集團提供信用證及財務擔保服務，為客戶向第三方履約提供擔保。

銀行承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預計大部分承兌匯票均會與客戶償付款項同時結清。

信貸承諾的合約金額按不同類別列示如下。所披露的貸款承諾金額及未使用的信用卡信用額度為假設將全數發放的合約金額；所列示的銀行承兌匯票、信用證及保證憑信的金額為如果交易對手未能履約，本集團及本行將在報告期末確認的最大潛在損失金額。

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
銀行承兌匯票	300,437	249,522	297,983	247,897
開出保證憑信				
— 融資保函	46,299	67,035	86,196	62,389
— 非融資保函	179,439	172,179	209,666	169,030
開出即期信用證	70,258	60,513	67,201	58,598
開出遠期信用證及其他付款承諾	326,626	207,117	349,917	221,832
貸款承諾				
— 原到期日在一年以內	150,685	179,087	76,813	114,926
— 原到期日在一年或以上	519,112	469,675	494,615	446,535
信用卡信用額度	383,736	244,029	382,635	243,465
	1,976,592	1,649,157	1,965,026	1,564,672

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
信貸承諾的信用風險加權金額	801,639	677,500	776,565	662,398

## 45. 承諾和或有負債(續)

### (c) 信貸承諾(續)

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12月31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19.78億元(2010年12月31日：人民幣20.48億元)。

管理層認為，本集團及本行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及本行的財務狀況及經營結果產生重大影響。

### (e) 國債兌付承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。於2011年12月31日，本行具有提前兌付義務的國債的本金餘額為人民幣1,563.66億元(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12月31日，本集團及本行無未履行的證券承銷承諾(2010年12月31日：無)。

## 46. 委託資金及貸款

	本集團及本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
委託資金	641,319	395,216
委託貸款	640,650	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。

## 47. 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12月31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879.96億元(2010年12月31日：約為人民幣542.40億元)。

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 48. 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7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。

### 49. 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年度的交易列示如下：

#### (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12月31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 12月31日	2010年 12月31日
年末餘額：		
中國國債和特別國債	867,847	735,716
	2011	2010
本年交易：		
購買的國債	175,520	271,170
贖回的國債	90,217	117,668
國債利息收入	28,020	21,585
收回應收財政部款項	—	62,520
應收財政部款項的利息收入	—	153
本年利率區間：	%	%
應收財政部款項	不適用	3.00
債券投資	1.00至6.43	1.00至6.80

截至2011年12月31日止，本集團持有同受財政部控制的華融公司定向發行的債券共計人民幣3,129.96億元(2010年12月31日：人民幣3,129.96億元)，詳細情況見附註27。

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49(g)「與中國國有企業的交易」。

## 49. 關聯方披露(續)

### (a) 對本行有重大影響的股東(續)

#### (ii) 匯金公司

於2011年12月31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8,282.09億元，實收資本人民幣8,282.09億元，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。

本行於2011年12月31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 12月31日	2010年 12月31日
年末餘額：		
債券投資	20,926	20,407
應收利息	239	238
存款	1	3,642
應付利息	—	1
	2011	2010
本年交易：		
債券投資	200	21,430
債券投資利息收入	765	235
存款利息支出	20	59
本年利率區間：	%	%
債券投資	3.14至4.20	3.14至4.20
存款	0.02至1.49	0.02至1.98

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 49. 關聯方披露(續)

#### (a) 對本行有重大影響的股東(續)

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年度進行的重大交易及於2011年12月31日的相關餘額如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
年末餘額：		
債券投資	828,155	659,589
存放和拆放同業及其他金融機構款項	48,149	18,955
衍生金融資產	1,144	1,213
同業及其他金融機構存放和拆入款項	91,868	76,955
衍生金融負債	953	1,101
	2011	2010
本年交易：		
債券投資利息收入	25,974	18,851
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	359	323
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	984	715
本年利率區間：	%	%
債券投資	0至8.25	0至5.50
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0.0001至7.60	0.0001至8.01
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0.0001至8.00	0.0001至9.40

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 12月31日	2010年 12月31日
年末餘額：		
債券投資	14,621	9,765
存放和拆放同業及其他金融機構款項	66,463	36,682
衍生金融資產	209	153
同業及其他金融機構存放和拆入款項	33,276	16,824
衍生金融負債	239	65
信貸承諾	120,246	62,189
	2011	2010
本年交易：		
債券投資利息收入	124	89
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	669	296
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	280	260
交易淨支出	33	12
手續費及佣金淨收入	209	211
本年利率區間：	%	%
債券投資	0.35至1.56	0.28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4.88
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0至8.74	0至5.60

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。

#### 49. 關聯方披露(續)

##### (c) 聯營公司及其子公司

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
年末餘額：		
存放同業款項	984	404
貸款	1,693	1,467
其他應收款	464	552
同業存放及拆入款項	2,855	927
存款	28	6
	2011	2010
本年交易：		
存放同業款項利息收入	3	18
貸款利息收入	41	34
同業存放及拆入款項利息支出	15	8
本年利率區間：	%	%
存放同業款項	5.55至9.50	6.15至14.50
貸款	2.25至7.00	2.87至6.77
同業存放及拆入款項	0.72至1.72	1.05至1.45
存款	0至3.05	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 12月31日	2010年 12月31日
年末餘額：		
存款	336	212
	2011	2010
本年交易：		
存款利息支出	1	1
本年利率區間：	%	%
存款	0至0.80	0.196至0.89

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。

## 49. 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。

除於註釋13所披露的人員以外，關鍵管理人員的薪酬總額列示如下：

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
薪酬及其他短期職工福利	7,264	9,341
職工退休福利	210	1,119
	7,474	10,460

註：上述比較期間關鍵管理人員薪酬的披露已經按照2011年5月17日本行發佈的2010年度報告補充公告中的數據進行重述。

根據國家有關部門的規定，本行高級管理人員的最終薪酬總額尚待國家有關部門最終確認，但預計未確認的薪酬不會對本集團及本行2011年度的會計報告產生重大影響。最終薪酬經國家有關部門確認之後將另行發佈公告披露。

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 12月31日	2010年 12月31日
貸款	254	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，本年度未發生關聯交易(2010年度：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」)。於本年度內，本集團與這些國有企業進行了廣泛的金融業務交易，這些交易包括但不限於貸款及存款；銀行間拆入及拆出款項；委託貸款；中間業務服務；買賣、承銷及兌付其他國有企業發行的債券；以及買賣及租賃物業及其他資產。

## 49. 關聯方披露(續)

### (g) 與中國國有企業的交易(續)

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。

## 50. 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。

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 50. 分部信息(續)

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。

	公司金融 業務	個人金融 業務	資金業務	其他	合計
<b>2011</b>					
外部利息淨收入/(支出)	230,891	(4,349)	136,222	—	362,764
內部利息淨收入/(支出)	(44,679)	109,303	(64,624)	—	—
手續費及佣金淨收入	62,330	38,821	399	—	101,550
其他淨收入(i)	1,142	19	284	4,842	6,287
營業收入	249,684	143,794	72,281	4,842	470,601
營業費用	(78,221)	(70,761)	(15,603)	(5,028)	(169,613)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(18,489)	(13,343)	—	—	(31,832)
其他	(73)	9	840	(65)	711
營業利潤/(虧損)	152,901	59,699	57,518	(251)	269,867
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	2,444	2,444
稅前利潤	152,901	59,699	57,518	2,193	272,311
所得稅費用					(63,866)
淨利潤					208,445
其他分部信息：					
折舊	5,165	4,251	2,377	234	12,027
攤銷	664	472	264	26	1,426
資本性支出	12,545	10,288	5,723	561	29,117
<b>2011年12月31日</b>					
分部資產	5,742,727	2,046,297	7,581,726	106,118	15,476,868
其中：對聯營及合營公司的投資	—	—	—	32,750	32,750
物業和設備	44,316	36,486	20,200	18,026	119,028
其他非流動資產(ii)	12,746	7,829	4,276	6,749	31,600
分部負債	6,519,080	6,013,448	1,953,920	32,597	14,519,045
其他分部信息：					
信貸承諾	1,592,856	383,736	—	—	1,976,592

(i) 包括交易淨收入/(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。

## 50. 分部信息(續)

	公司金融 業務	個人金融 業務	資金業務	其他	合計
<b>2010</b>					
外部利息淨收入/(支出)	183,088	(8,376)	129,037	—	303,749
內部利息淨收入/(支出)	(22,163)	90,350	(68,187)	—	—
手續費及佣金淨收入	42,881	29,629	330	—	72,840
其他淨收入/(支出)(i)	955	17	(77)	3,264	4,159
營業收入	204,761	111,620	61,103	3,264	380,748
營業費用	(66,523)	(55,947)	(13,315)	(3,695)	(139,480)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(17,654)	(10,234)	—	—	(27,888)
其他	(428)	(23)	577	(226)	(100)
營業利潤/(虧損)	120,156	45,416	48,365	(657)	213,280
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	2,146	2,146
稅前利潤	120,156	45,416	48,365	1,489	215,426
所得稅費用					(49,401)
淨利潤					166,025
其他分部信息：					
折舊	4,878	4,108	1,760	98	10,844
攤銷	599	421	270	24	1,314
資本性支出	9,080	7,577	3,335	193	20,185
<b>2010年12月31日</b>					
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。

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 50. 分部信息(續)

#### (b) 地理區域信息

本集團主要在中國大陸境內經營，並在中國大陸境外設有分行或子公司(包括：中國香港、中國澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、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、孟買、金邊、萬象和伊斯蘭堡)。

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。

	中國大陸境內(總行和境內分行)								抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤 海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外 及其他		
<b>2011</b>										
外部利息淨收入	143,397	56,644	33,077	29,509	31,597	44,668	14,452	9,420	—	362,764
內部利息淨收入/(支出)	(114,350)	16,746	14,039	47,020	15,605	12,986	8,059	(105)	—	—
手續費及佣金淨收入	2,284	25,472	17,733	18,907	14,449	14,529	4,809	3,511	(144)	101,550
其他淨收入(i)	2,993	275	172	460	336	503	162	1,390	(4)	6,287
營業收入	34,324	99,137	65,021	95,896	61,987	72,686	27,482	14,216	(148)	470,601
營業費用	(10,849)	(30,399)	(21,946)	(30,419)	(27,712)	(30,468)	(12,838)	(5,130)	148	(169,613)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(4,206)	(5,988)	(4,003)	(5,493)	(5,415)	(5,291)	(521)	(915)	—	(31,832)
其他	778	64	(4)	149	69	129	(90)	(384)	—	711
營業利潤	20,047	62,814	39,068	60,133	28,929	37,056	14,033	7,787	—	269,867
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	—	—	—	2,444	—	2,444
稅前利潤	20,047	62,814	39,068	60,133	28,929	37,056	14,033	10,231	—	272,311
所得稅費用										(63,866)
淨利潤										208,445
其他分部信息：										
折舊	1,343	1,931	1,341	1,754	1,974	2,182	957	545	—	12,027
攤銷	514	209	100	115	203	195	54	36	—	1,426
資本性支出	1,989	4,917	2,075	2,867	3,347	3,872	1,234	8,816	—	29,117

(i) 包括交易淨收入/(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。

## 50. 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				
<b>2011年12月31日</b>											
地理區域資產	7,363,929	2,960,832	2,037,404	3,499,724	1,865,008	2,150,030	845,818	926,709	(6,194,524)	15,454,930	
其中：對聯營及合營公司的 投資	—	—	—	—	—	—	—	32,750	—	32,750	
物業和設備	9,218	22,004	11,828	17,063	17,370	18,941	9,393	13,211	—	119,028	
其他非流動資產(i)	7,396	5,820	2,224	3,934	5,009	4,277	1,644	1,296	—	31,600	
未分配資產										21,938	
總資產										15,476,868	
地理區域負債	6,698,446	2,901,326	1,999,210	3,440,828	1,837,114	2,113,992	831,310	839,705	(6,194,524)	14,467,407	
未分配負債										51,638	
總負債										14,519,045	
其他分部信息：											
信貸承諾	394,265	434,989	343,562	311,307	118,215	142,619	56,967	174,668	—	1,976,592	

(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。

	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				
<b>2010</b>											
外部利息淨收入	126,065	48,154	27,283	23,656	25,354	36,031	9,946	7,260	—	303,749	
內部利息淨收入/(支出)	(113,757)	17,993	14,897	43,152	16,269	12,813	8,795	(162)	—	—	
手續費及佣金淨收入	2,320	18,666	12,626	13,589	9,692	9,468	3,447	3,187	(155)	72,840	
其他淨收入/(支出)(i)	1,344	355	112	(361)	242	416	966	1,085	—	4,159	
營業收入	15,972	85,168	54,918	80,036	51,557	58,728	23,154	11,370	(155)	380,748	
營業費用	(8,574)	(25,738)	(18,312)	(24,890)	(22,498)	(24,760)	(11,042)	(3,821)	155	(139,480)	
減值損失：											
客戶貸款及墊款	(2,146)	(4,665)	(2,717)	(5,533)	(5,257)	(4,893)	(1,903)	(774)	—	(27,888)	
其他	579	4	22	(283)	(73)	(178)	(89)	(82)	—	(100)	
營業利潤	5,831	54,769	33,911	49,330	23,729	28,897	10,120	6,693	—	213,280	
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	—	—	—	2,146	—	2,146	
稅前利潤	5,831	54,769	33,911	49,330	23,729	28,897	10,120	8,839	—	215,426	
所得稅費用										(49,401)	
淨利潤										166,025	
其他分部信息：											
折舊	1,156	1,854	1,265	1,646	1,763	1,985	935	240	—	10,844	
攤銷	427	221	93	110	186	192	54	31	—	1,314	
資本性支出	2,871	2,782	1,805	2,190	3,102	2,966	1,031	3,438	—	20,185	

(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。

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 50. 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)									合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤 海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外 及其他	抵銷	
<b>2010年12月31日</b>										
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。

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

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險

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

本集團的信用風險管理職能具有如下主要特徵：

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

為了提高信用風險的管理，本集團對不同級別的信貸管理人員提供持續培訓。

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

在場外衍生金融交易中，本集團一般會與交易對手簽訂ISDA主協議、中國銀行間市場金融衍生品交易主協議。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。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

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

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

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

### 組合評估

按組合方式評估減值損失的貸款，包括以下各項：

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

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

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

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

### 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。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### *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。

#### *擔保物*

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

對於買入返售交易，擔保物主要為票據、貸款或有價證券。本集團根據部分買入返售協議的條款，持有在擔保物所有人無任何違約的情況下可以出售或再次用於擔保的擔保物。對於相關擔保物公允價值情況參見附註25。

對於公司貸款，擔保物主要為房地產或其他資產。截至2011年12月31日，有擔保物覆蓋的公司貸款賬面價值為人民幣23,063.81億元(2010年12月31日：人民幣19,592.52億元)。

對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。截至2011年12月31日，有擔保物覆蓋的個人貸款賬面價值為人民幣17,406.03億元(2010年12月31日：人民幣14,834.11億元)。

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

雖然擔保物是減低信貸風險的重要工具，本集團的貸款基礎是根據借款人其現金流量及履行償還責任的能力，而並非依賴擔保物的價值。貸款是否要求擔保物由貸款的性質決定。在違約事件中，本集團可能會以出售或變賣抵質押物所得的價款受償，對於已逾期但未減值以及已減值貸款的擔保物公允價值情況參見附註51(a)(iii)。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

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

在報告期末，不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
存放中央銀行款項	2,702,011	2,234,075	2,678,544	2,224,517
存放和拆放同業及其他金融機構款項	478,002	248,860	474,287	259,638
為交易而持有的金融資產	30,675	10,051	29,849	6,959
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	121,386	2,798	120,811	1,988
衍生金融資產	17,460	13,332	15,476	10,879
買入返售款項	349,437	262,227	229,769	228,501
客戶貸款及墊款	7,594,019	6,623,372	7,246,627	6,355,840
金融投資				
— 應收款項類投資	498,804	501,706	498,804	501,706
— 持有至到期投資	2,424,785	2,312,781	2,434,135	2,316,159
— 可供出售金融資產	835,983	899,750	795,380	861,613
其他	114,909	86,256	91,403	73,735
	15,167,471	13,195,208	14,615,085	12,841,535
信貸承諾	1,976,592	1,649,157	1,965,026	1,564,672
最大信用風險敞口	17,144,063	14,844,365	16,580,111	14,406,207

#### (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。

**51. 金融工具風險管理(續)****(a) 信用風險(續)****按地區分佈**

本集團及本行的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：

**本集團**

2011年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	2,438,416	46,875	28,657	103,321	18,484	27,191	9,817	29,250	2,702,011
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	238,762	29,940	62,048	39,783	8,550	4,837	14,838	79,244	478,002
為交易而持有的 金融資產	29,849	—	—	—	—	—	—	826	30,675
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	120,811	—	—	—	—	—	—	575	121,386
衍生金融資產	11,681	487	646	973	136	261	559	2,717	17,460
買入返售款項	188,937	3,244	4,219	29,166	3,511	—	692	119,668	349,437
客戶貸款及墊款	241,393	1,701,446	1,062,254	1,372,315	1,018,435	1,276,320	449,556	472,300	7,594,019
金融投資									
— 應收款項類投資	497,504	—	—	1,120	—	180	—	—	498,804
— 持有至到期投資	2,348,867	31,782	23,423	11,235	—	—	1,000	8,478	2,424,785
— 可供出售金融資產	462,216	56,726	26,225	207,643	13,833	11,977	4,464	52,899	835,983
其他	49,373	10,210	5,001	9,770	6,369	7,144	2,035	25,007	114,909
	6,627,809	1,880,710	1,212,473	1,775,326	1,069,318	1,327,910	482,961	790,964	15,167,471
信貸承諾	394,265	434,989	343,562	311,307	118,215	142,619	56,967	174,668	1,976,592
最大信用風險敞口	7,022,074	2,315,699	1,556,035	2,086,633	1,187,533	1,470,529	539,928	965,632	17,144,063

上述各地區的組成部分請見附註50(b)地理區域信息。

2010年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	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									
— 應收款項類投資	495,706	—	—	—	—	—	6,000	—	501,706
— 持有至到期投資	2,184,996	61,403	35,337	20,372	—	—	1,000	9,673	2,312,781
— 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50(b)地理區域信息。

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

51. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

本行

2011年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	2,438,416	46,875	28,657	103,321	18,484	27,191	9,817	5,783	2,678,544
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	265,768	30,119	63,297	40,055	8,809	4,891	14,843	46,505	474,287
為交易而持有的 金融資產	29,849	—	—	—	—	—	—	—	29,849
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	120,811	—	—	—	—	—	—	—	120,811
衍生金融資產	11,696	487	646	973	136	261	559	718	15,476
買入返售款項	188,937	3,244	4,219	29,166	3,511	—	692	—	229,769
客戶貸款及墊款	241,393	1,701,639	1,062,254	1,374,727	1,018,435	1,276,623	452,063	119,493	7,246,627
金融投資									
— 應收款項類投資	497,504	—	—	1,120	—	180	—	—	498,804
— 持有至到期投資	2,355,034	31,782	23,423	11,235	—	—	1,000	11,661	2,434,135
— 可供出售金融資產	462,216	56,726	26,225	207,643	13,833	11,977	4,464	12,296	795,380
其他	49,541	10,210	5,001	9,770	6,369	7,144	2,035	1,333	91,403
	6,661,165	1,881,082	1,213,722	1,778,010	1,069,577	1,328,267	485,473	197,789	14,615,085
信貸承諾	394,265	465,608	369,203	319,876	121,876	145,641	57,971	90,586	1,965,026
最大信用風險敞口	7,055,430	2,346,690	1,582,925	2,097,886	1,191,453	1,473,908	543,444	288,375	16,580,111

除了「境外及其他」不包括境內外子公司，上述各地區的組成部分請見附註50(b)地理區域信息。

2010年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	2,010,309	50,589	26,648	81,346	14,514	28,265	11,265	1,581	2,224,517
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	128,702	24,199	7,747	26,841	18,754	8,638	24,761	19,996	259,638
為交易而持有的 金融資產	6,959	—	—	—	—	—	—	—	6,959
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	1,988
衍生金融資產	7,441	634	865	699	71	258	691	220	10,879
買入返售款項	165,691	25,600	1,806	13,734	2,361	1,702	17,607	—	228,501
客戶貸款及墊款	160,032	1,547,691	955,623	1,224,165	894,731	1,112,185	395,140	66,273	6,355,840
金融投資									
— 應收款項類投資	495,706	—	—	—	—	—	6,000	—	501,706
— 持有至到期投資	2,191,473	61,403	35,337	20,372	—	—	1,000	6,574	2,316,159
— 可供出售金融資產	550,264	43,016	21,419	205,465	9,066	11,819	3,657	16,907	861,613
其他	40,265	8,272	3,943	7,265	5,279	6,000	1,684	1,027	73,735
	5,758,692	1,761,404	1,053,388	1,579,887	944,776	1,168,867	461,805	112,716	12,841,535
信貸承諾	253,436	370,947	333,850	323,341	95,395	107,896	46,121	33,686	1,564,672
最大信用風險敞口	6,012,128	2,132,351	1,387,238	1,903,228	1,040,171	1,276,763	507,926	146,402	14,406,207

除了「境外及其他」不包括境內外子公司，上述各地區的組成部分請見附註50(b)地理區域信息。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(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51(a)(iv)中詳細列示。本集團及本行客戶貸款及墊款按貸款客戶不同行業分類列示如下：

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
製造業	1,163,275	970,184	1,129,781	947,084
交通運輸、倉儲和郵政業	1,114,765	1,039,929	1,066,027	1,002,646
批發、零售及住宿	708,962	430,954	630,986	399,128
電力、燃氣及水的生產和供應業	613,140	597,189	595,101	579,740
房地產業	577,563	586,654	515,240	518,419
水利、環境和公共設施管理業	507,112	552,886	503,015	549,326
租賃和商務服務業	362,011	378,568	352,400	360,724
採礦業	190,180	133,358	185,582	131,301
建築業	121,432	89,188	115,490	84,252
科教文衛	70,069	69,265	67,674	68,202
其他	238,002	169,106	179,721	129,874
公司類貸款小計	5,666,511	5,017,281	5,341,017	4,770,696
個人住房及經營性貸款	1,455,670	1,288,683	1,440,103	1,274,066
其他	559,256	367,036	551,169	359,126
個人貸款小計	2,014,926	1,655,719	1,991,272	1,633,192
票據貼現	107,460	117,506	106,560	117,135
客戶貸款及墊款合計	7,788,897	6,790,506	7,438,849	6,521,023

#### (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：

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
既未逾期也未減值	7,670,928	6,680,206	7,326,564	6,415,279
已逾期但未減值	44,958	37,059	41,604	34,230
已減值	73,011	73,241	70,681	71,514
	7,788,897	6,790,506	7,438,849	6,521,023
減：減值準備	(194,878)	(167,134)	(192,222)	(165,183)
	7,594,019	6,623,372	7,246,627	6,355,840

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(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在報告期末既未逾期也未減值的客戶貸款及墊款：

#### 本集團

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	2,484,037	62,741	2,546,778	2,208,160	58,018	2,266,178
保證貸款	1,126,494	50,018	1,176,512	986,943	54,996	1,041,939
抵押貸款	3,098,165	65,880	3,164,045	2,647,311	66,646	2,713,957
質押貸款	761,016	22,577	783,593	633,469	24,663	658,132
	7,469,712	201,216	7,670,928	6,475,883	204,323	6,680,206

#### 本行

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	2,371,749	61,560	2,433,309	2,134,575	56,787	2,191,362
保證貸款	1,046,953	49,412	1,096,365	934,950	54,492	989,442
抵押貸款	2,957,563	61,867	3,019,430	2,526,592	58,773	2,585,365
質押貸款	754,935	22,525	777,460	624,486	24,624	649,110
	7,131,200	195,364	7,326,564	6,220,603	194,676	6,415,279

#### 已逾期但未減值

在報告期末，本集團已逾期但未減值的客戶貸款及墊款逾期賬齡分析如下：

#### 本集團

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	公司類 貸款及 墊款	個人貸款	合計	公司類 貸款及 墊款	個人貸款	合計
逾期時間：						
1個月以內	3,819	30,882	34,701	3,365	24,720	28,085
1-2個月	376	5,717	6,093	250	4,647	4,897
2-3個月	353	3,770	4,123	95	3,548	3,643
3個月以上	37	4	41	426	8	434
合計	4,585	40,373	44,958	4,136	32,923	37,059
擔保物公允價值	3,541	87,258	90,799	5,263	73,598	78,861

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 本行

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	公司類 貸款及 墊款	個人貸款	合計	公司類 貸款及 墊款	個人貸款	合計
逾期時間：						
1個月以內	1,581	30,544	32,125	1,687	24,405	26,092
1-2個月	2	5,675	5,677	6	4,577	4,583
2-3個月	37	3,765	3,802	13	3,542	3,555
3個月以上	—	—	—	—	—	—
合計	1,620	39,984	41,604	1,706	32,524	34,230
擔保物公允價值	654	85,592	86,246	2,799	72,925	75,724

#### 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。

本集團及本行持有的與單項認定為已減值貸款相應的擔保物於2011年12月31日的公允價值分別為人民幣145.99億元(2010年12月31日：人民幣134.08億元)及人民幣130.96億元(2010年12月31日：人民幣124.35億元)。擔保物主要為土地、房屋及建築物、設備及其他。

#### 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：

	本集團		本行	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
經重組客戶貸款及墊款	8,312	10,716	8,093	10,456
其中：已減值客戶貸款及墊款	6,622	9,047	6,554	8,885

#### 以物抵債的擔保物

本集團於本年度取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣6.61億元(2010年度：人民幣10.67億元)，主要為土地、房屋及建築物、設備及其他。

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 51. 金融工具風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### (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：

#### 本集團

2011年12月31日

	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	119,808	1,315,218	189,320	723	801	1,625,870
政策性銀行	35,090	1,052,666	221,214	444	9,168	1,318,582
公共實體	2,500	21,688	68,259	1,008	100	93,555
銀行同業及其他金融機構	332,756	23,968	78,829	463	212	436,228
企業	8,650	10,967	278,309	28,037	263	326,226
小計	498,804	2,424,507	835,931	30,675	10,544	3,800,461
已減值(i)						
銀行同業及其他金融機構	—	742	4	—	—	746
企業	—	30	48	—	—	78
	—	772	52	—	—	824
減：減值準備	—	(494)	—	—	—	(494)
小計	—	278	52	—	—	330
合計	498,804	2,424,785	835,983	30,675	10,544	3,800,791

2010年12月31日

	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
	—	4,062	4,296	—	—	8,358
減：減值準備	—	(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。對於已減值債券投資，本集團未取得任何擔保物。

## 51. 金融工具風險管理(續)

## (a) 信用風險(續)

## 本行

2011年12月31日

	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	119,808	1,313,005	186,055	470	801	1,620,139
政策性銀行	35,090	1,052,561	220,592	436	9,168	1,317,847
公共實體	2,500	21,607	67,289	915	—	92,311
銀行同業及其他金融機構	332,756	35,811	54,038	20	—	422,625
企業	8,650	10,878	267,402	28,008	—	314,938
小計	498,804	2,433,862	795,376	29,849	9,969	3,767,860
已減值(i)						
銀行同業及其他金融機構	—	630	4	—	—	634
企業	—	30	—	—	—	30
	—	660	4	—	—	664
減：減值準備	—	(387)	—	—	—	(387)
小計	—	273	4	—	—	277
合計	498,804	2,434,135	795,380	29,849	9,969	3,768,137

2010年12月31日

	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	1,499,122	361,313	223	—	1,995,508
政策性銀行	47,000	742,421	186,373	1,233	—	977,027
公共實體	—	22,071	62,857	45	—	84,973
銀行同業及其他金融機構	319,856	35,410	46,621	453	138	402,478
企業	—	14,731	200,154	5,005	—	219,890
小計	501,706	2,313,755	857,318	6,959	138	3,679,876
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	—	2,620	420	—	—	3,040
企業	—	32	—	—	—	32
	—	3,717	4,295	—	—	8,012
減：減值準備	—	(1,313)	—	—	—	(1,313)
小計	—	2,404	4,295	—	—	6,699
合計	501,706	2,316,159	861,613	6,959	138	3,686,575

- (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，本行考慮存在發生減值的客觀證據及其導致預計未來現金流減少的情況。對於已減值債券投資本行未取得任何擔保物。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (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。

本集團及本行對金融工具預期的剩餘期限與下表中的分析可能有顯著的差異，例如：活期客戶存款在下表中被劃分為即時償還，但是活期客戶存款預期將保持一個穩定甚或有所增長的餘額。

(i) 本集團的資產及負債按到期日分析如下：

#### 本集團

2011年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
<b>資產：</b>								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	357,050	—	—	—	—	—	2,405,106	2,762,156
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	108,997	550,919	27,159	42,040	98,324	—	—	827,439
衍生金融資產	—	4,133	4,209	16,093	5,068	1,172	147	30,822
客戶貸款及墊款	—	39,959	9,887	17,306	49,092	5,142	—	121,386
金融投資	138	1,950	5,761	4,200	2,733	2,678	—	17,460
對聯營及合營公司的投資	11,254	483,214	673,999	1,948,716	1,811,643	2,633,077	32,116	7,594,019
物業和設備	—	22,441	66,038	480,383	1,858,304	1,332,419	4,109	3,763,694
其他	—	—	—	—	—	—	32,750	32,750
資產合計	72,640	26,574	15,640	42,135	10,469	10,183	30,473	208,114
資產合計	550,079	1,129,190	802,693	2,550,873	3,835,633	3,984,671	2,623,729	15,476,868
<b>負債：</b>								
向中央銀行借款 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融負債	—	—	30	70	—	—	—	100
衍生金融負債	6,343	46,490	112,473	6,667	—	—	—	171,973
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	10	3,447	1,042	1,767	3,296	3,055	—	12,617
存款證	505,380	736,118	125,658	122,343	52,731	5,314	—	1,547,544
客戶存款	—	10,396	13,529	11,364	6,137	—	—	41,426
已發行債務證券	6,660,720	753,224	1,143,595	2,615,102	1,071,244	17,334	—	12,261,219
其他	—	577	1,813	2,028	62,315	137,428	—	204,161
負債合計	84,725	38,096	22,868	102,533	25,958	5,825	—	280,005
負債合計	7,257,178	1,588,348	1,421,008	2,861,874	1,221,681	168,956	—	14,519,045
流動性淨額	(6,707,099)	(459,158)	(618,315)	(311,001)	2,613,952	3,815,715	2,623,729	957,823

(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。

## 51. 金融工具風險管理(續)

## (b) 流動性風險(續)

## 本行

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
<b>資產：</b>								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	298,812	—	—	—	—	—	1,984,187	2,282,999
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	55,178	348,602	14,295	36,923	56,089	—	—	511,087
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
<b>負債：</b>								
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。

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

51. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

本行

2011年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
<b>資產：</b>								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	337,356	—	—	—	—	—	2,399,882	2,737,238
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	103,861	438,342	24,444	43,951	93,300	158	—	704,056
衍生金融資產	—	3,827	4,121	15,967	4,768	1,166	—	29,849
客戶貸款及墊款	—	39,959	9,887	17,306	48,663	4,996	—	120,811
金融投資	—	1,708	5,594	3,439	2,475	2,260	—	15,476
對子公司及聯營公司的投資	4,377	446,881	630,310	1,872,672	1,720,170	2,541,403	30,814	7,246,627
物業和設備	—	20,252	65,694	476,045	1,831,371	1,334,623	2,369	3,730,354
其他	—	—	—	—	—	—	87,276	87,276
資產合計	66,580	18,900	13,571	38,587	6,244	9,919	23,960	177,761
負債：	512,174	969,869	753,621	2,467,967	3,706,991	3,894,525	2,650,272	14,955,419
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	6,343	46,462	112,473	6,667	—	—	—	171,945
衍生金融負債	—	3,179	817	1,415	2,648	2,786	—	10,845
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	508,386	656,733	106,433	53,536	51,410	—	—	1,376,498
存款證	—	6,484	5,955	1,432	563	—	—	14,434
客戶存款	6,588,132	654,100	1,076,448	2,560,547	1,067,254	17,334	—	11,963,815
已發行債務證券	—	568	1,332	510	61,829	128,200	—	192,439
其他	77,428	35,834	21,482	102,276	26,471	5,543	—	269,034
負債合計	7,180,289	1,403,360	1,324,940	2,726,383	1,210,175	153,863	—	13,999,010
流動性淨額	(6,668,115)	(433,491)	(571,319)	(258,416)	2,496,816	3,740,662	2,650,272	956,409

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(ii) 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。

## 51. 金融工具風險管理(續)

## (b) 流動性風險(續)

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
<b>資產：</b>								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及其他	290,757	—	—	—	—	—	1,981,508	2,272,265
金融機構款項(i)	52,331	308,157	23,738	48,061	55,686	166	—	488,139
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	—	10	300	1,631	3,357	1,661	—	6,959
衍生金融資產	—	—	600	1,388	—	—	—	1,988
客戶貸款及墊款	—	781	3,143	3,433	1,943	1,579	—	10,879
金融投資	3,839	315,760	437,224	1,448,294	1,794,633	2,331,161	24,929	6,355,840
對子公司及聯營公司的投資	—	93,788	251,326	719,459	1,416,967	1,191,239	9,479	3,682,258
物業和設備	—	—	—	—	—	—	78,774	78,774
其他	—	—	—	—	—	—	98,418	98,418
其他	30,399	15,886	14,347	30,027	7,190	7,683	26,612	132,144
資產合計	377,326	734,382	730,678	2,252,293	3,279,776	3,533,489	2,219,720	13,127,664
<b>負債：</b>								
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融負債	—	3,476	485	1,862	—	—	—	5,823
衍生金融負債	—	649	1,009	2,423	2,210	1,996	—	8,287
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	767,171	197,935	44,694	17,490	35,100	—	—	1,062,390
存款證	—	893	1,440	217	921	—	—	3,471
客戶存款	6,078,784	649,509	921,527	2,481,745	768,386	13,745	—	10,913,696
已發行債務證券	—	—	331	1,431	34,800	62,324	—	98,886
其他	73,793	20,831	19,997	81,610	19,361	5,628	—	221,220
負債合計	6,919,748	873,293	989,483	2,586,778	860,778	83,693	—	12,313,773
流動性淨額	(6,542,422)	(138,911)	(258,805)	(334,485)	2,418,998	3,449,796	2,219,720	813,891

(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。

## 51. 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

本集團及本行金融工具未經折現的合同現金流量按到期日分析如下。由於未經折現合同現金流包括本金和利息，因此下表中某些科目的金額不能直接與財務狀況表中的金額對應。本集團及本行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。

### 本集團

2011年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融資產：</b>								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及其他 金融機構款項(i)	357,050	—	1,216	—	—	—	2,405,106	2,763,372
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	109,000	551,821	27,615	43,798	116,719	—	—	848,953
客戶貸款及墊款(ii)	—	4,158	4,270	16,377	5,900	1,317	147	32,169
金融投資	—	40,474	10,565	20,367	56,677	6,230	—	134,313
其他	13,578	550,434	802,630	2,383,145	2,937,992	3,854,456	68,661	10,610,896
	—	26,984	81,370	584,345	2,191,951	1,581,820	5,851	4,472,321
	64,172	6,111	1,948	3,517	4,559	485	—	80,792
	543,800	1,179,982	929,614	3,051,549	5,313,798	5,444,308	2,479,765	18,942,816

(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。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (b) 流動性風險(續)

2011年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融負債：</b>								
向中央銀行借款	—	—	31	71	—	—	—	102
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	6,343	46,960	114,096	6,879	—	—	—	174,278
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	505,456	741,789	140,151	142,561	57,158	6,007	—	1,593,122
存款證	—	10,462	13,685	11,514	6,210	—	—	41,871
客戶存款	6,662,545	767,519	1,173,412	2,664,733	1,091,575	17,663	—	12,377,447
已發行債務證券	—	615	1,817	10,535	93,902	178,722	—	285,591
其他	67,117	21	778	89	839	5,271	—	74,115
	7,241,461	1,567,366	1,443,970	2,836,382	1,249,684	207,663	—	14,546,526
<b>衍生工具現金流量：</b>								
以淨額交割的衍生金融工具	—	7	(75)	397	804	(500)	—	633
<b>以總額交割的衍生金融工具</b>								
其中—現金流入	16,784	243,207	257,353	348,926	25,010	136	—	891,416
現金流出	(16,877)	(242,356)	(252,503)	(347,302)	(25,090)	(155)	—	(884,283)
	(93)	851	4,850	1,624	(80)	(19)	—	7,133

(i) 含賣出回購款項。

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

51. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融資產：</b>								
現金及存放中央銀行款項	298,812	—	899	—	—	—	1,984,187	2,283,898
存放和拆放同業及其他金融								
機構款項(i)	55,240	349,829	14,476	37,036	62,871	—	—	519,452
為交易而持有的金融資產	—	111	2,535	1,904	4,576	1,850	137	11,113
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	—	6	620	1,434	716	625	—	3,401
客戶貸款及墊款(ii)	7,174	376,542	523,409	1,707,765	2,633,490	3,388,618	61,951	8,698,949
金融投資	—	100,073	270,232	802,576	1,708,727	1,413,431	25,527	4,320,566
其他	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

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融負債：</b>								
向中央銀行借款	—	—	1	51	—	—	—	52
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	—	3,479	578	2,632	87	—	—	6,776
同業及其他金融機構存放和								
拆入款項(i)	765,839	223,061	54,545	52,387	39,721	3,232	—	1,138,785
存款證	—	894	1,518	1,120	5,968	—	—	9,500
客戶存款	6,136,119	744,212	988,524	2,594,560	818,850	14,948	—	11,297,213
已發行債務證券	—	75	349	3,793	43,476	72,105	—	119,798
其他	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
<b>衍生工具現金流量：</b>								
以淨額交割的衍生金融工具	(2)	(14)	(52)	(115)	347	(386)	—	(222)
<b>以總額交割的衍生金融工具</b>								
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。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (b) 流動性風險(續)

#### 本行

2011年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融資產：</b>								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及其他 金融機構款項(i)	337,356	—	1,213	—	—	—	2,399,882	2,738,451
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	103,861	439,173	24,899	45,655	110,787	170	—	724,545
客戶貸款及墊款(ii)	—	3,851	4,179	16,243	5,590	1,311	—	31,174
金融投資	—	40,472	10,564	20,338	56,179	5,649	—	133,202
其他	6,566	511,885	755,523	2,296,273	2,810,298	3,732,687	66,331	10,179,563
	—	24,635	80,830	579,316	2,162,765	1,585,084	3,744	4,436,374
	58,429	—	—	—	—	—	—	58,429
	506,212	1,020,016	877,208	2,957,825	5,145,619	5,324,901	2,469,957	18,301,738

(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12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融負債：</b>								
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	6,343	46,917	114,096	6,879	—	—	—	174,235
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	508,423	662,609	121,739	71,025	55,171	—	—	1,418,967
存款證	—	6,521	6,023	1,455	566	—	—	14,565
客戶存款	6,590,038	667,004	1,106,960	2,635,857	1,140,720	19,103	—	12,159,682
已發行債務證券	—	612	1,339	8,580	91,564	166,197	—	268,292
其他	61,403	21	13	89	839	4,972	—	67,337
	7,166,207	1,383,684	1,350,170	2,723,885	1,288,860	190,272	—	14,103,078
<b>衍生工具現金流量：</b>								
以淨額交割的衍生金融工具	—	(82)	(35)	89	(182)	(710)	—	(920)
<b>以總額交割的衍生金融工具</b>								
其中—現金流入	—	181,595	210,025	276,533	18,819	136	—	687,108
現金流出	—	(182,698)	(206,857)	(274,964)	(18,796)	(155)	—	(683,470)
	—	(1,103)	3,168	1,569	23	(19)	—	3,638

(i) 含賣出回購款項。

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

51. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融資產：</b>								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及其他	290,757	—	898	—	—	—	1,981,508	2,273,163
金融機構款項(i)	52,393	309,213	23,942	49,108	62,410	179	—	497,245
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	—	23	352	1,786	3,867	1,784	—	7,812
金融資產	—	6	617	1,402	—	—	—	2,025
客戶貸款及墊款(ii)	4,845	341,723	503,751	1,659,236	2,511,110	3,290,922	59,599	8,371,186
金融投資	—	97,419	268,765	799,590	1,675,975	1,417,510	22,574	4,281,833
其他	27,948	—	—	—	—	—	—	27,948
	375,943	748,384	798,325	2,511,122	4,253,362	4,710,395	2,063,681	15,461,212

(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含已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
<b>非衍生工具現金流量：</b>								
<b>金融負債：</b>								
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	—	3,479	485	1,927	—	—	—	5,891
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	767,177	198,274	45,004	17,718	37,823	—	—	1,065,996
存款證	—	894	1,441	218	949	—	—	3,502
客戶存款	6,079,991	663,080	942,465	2,548,497	814,815	14,928	—	11,063,776
已發行債務證券	—	—	331	3,793	43,476	68,821	—	116,421
其他	57,375	10	83	88	1,144	5,379	—	64,079
	6,904,543	865,737	989,809	2,572,241	898,207	89,128	—	12,319,665
<b>衍生工具現金流量：</b>								
以淨額交割的衍生金融工具	—	(2)	—	19	(246)	(420)	—	(649)
<b>以總額交割的衍生金融工具</b>								
其中一現金流入	—	158,952	186,780	327,210	24,473	201	—	697,616
現金流出	—	(158,762)	(184,549)	(325,290)	(24,558)	(206)	—	(693,365)
	—	190	2,231	1,920	(85)	(5)	—	4,251

(i) 含賣出回購款項。

## 51. 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。

#### 本集團

	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	合計
<b>2011年12月31日</b>							
信貸承諾	625,080	129,611	232,590	399,221	311,409	278,681	1,976,592
<b>2010年12月31日</b>							
信貸承諾	406,297	100,223	211,154	378,978	320,778	231,727	1,649,157

#### 本行

	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	合計
<b>2011年12月31日</b>							
信貸承諾	613,772	111,996	234,740	389,608	291,057	323,853	1,965,026
<b>2010年12月31日</b>							
信貸承諾	396,324	98,468	205,680	335,526	302,286	226,388	1,564,672

### (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股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

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

## 51. 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)。

按照風險類別分類的交易賬戶風險價值分析概括如下：

	2011			
	年末	平均	最高	最低
利率風險	39	44	103	23
匯率風險	15	14	81	3
商品風險	1	4	63	1
總體風險價值	41	46	101	24

	2010			
	年末	平均	最高	最低
利率風險	13	16	43	4
匯率風險	291	116	305	47
總體風險價值	292	118	299	47

- (1) 2011年起本行採用全球市場風險管理系統計量VaR，與2010年相比，採用新的估值方法及市場數據平台。
- (2) 2011年VaR計量範圍增加覆蓋人民幣利率掉期等衍生交易業務，且從2011年4月起覆蓋商品風險。
- (3) 2010年度僅包括總行本部交易賬戶風險價值，2011年12月增加覆蓋紐約分行及新加坡分行交易賬戶風險價值。

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。

## 51. 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。

下錶針對本集團存在外匯風險敞口的主要幣種，列示了貨幣性資產和貨幣性負債及預計未來現金流對匯率變動的敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對稅前利潤和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加稅前利潤或權益。下表中所披露的影響金額是建立在本集團及本行年末外匯敞口保持不變的假設下，並未考慮本集團及本行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。

#### 本集團

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
美元	-1%	(175)	149	(41)	(42)
港元	-1%	(42)	(5)	(293)	(212)

#### 本行

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
美元	-1%	(225)	198	(14)	(7)
港元	-1%	2	(35)	(3)	(2)

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。

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

51. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

有關資產和負債按幣種列示如下：

本集團

2011年12月31日

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
<b>資產：</b>					
現金及存放中央銀行款項	2,723,401	15,813	16,664	6,278	2,762,156
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	521,393	228,860	10,262	66,924	827,439
為交易而持有的金融資產	29,836	399	471	116	30,822
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	120,811	490	85	—	121,386
衍生金融資產	12,414	3,014	226	1,806	17,460
客戶貸款及墊款	6,990,074	454,907	101,925	47,113	7,594,019
金融投資	3,689,661	52,392	3,933	17,708	3,763,694
對聯營及合營公司的投資	55	709	174	31,812	32,750
物業及設備	108,613	9,602	386	427	119,028
其他	153,057	6,752	5,745	42,560	208,114
<b>資產合計</b>	<b>14,349,315</b>	<b>772,938</b>	<b>139,871</b>	<b>214,744</b>	<b>15,476,868</b>
<b>負債：</b>					
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	164,480	865	1	6,627	171,973
衍生金融負債	3,893	3,731	57	4,936	12,617
同業及其他金融機構存放和拆 入款項(ii)	1,197,095	267,673	8,164	74,612	1,547,544
存款證	13,592	15,794	4,883	7,157	41,426
客戶存款	11,829,251	183,146	140,648	108,174	12,261,219
已發行債務證券	189,504	11,476	497	2,684	204,161
其他	258,867	12,186	2,024	6,928	280,005
<b>負債合計</b>	<b>13,656,782</b>	<b>494,871</b>	<b>156,274</b>	<b>211,118</b>	<b>14,519,045</b>
<b>長/(短)盤淨額</b>	<b>692,533</b>	<b>278,067</b>	<b>(16,403)</b>	<b>3,626</b>	<b>957,823</b>
<b>信貸承諾</b>	<b>1,459,699</b>	<b>402,491</b>	<b>74,916</b>	<b>39,486</b>	<b>1,976,592</b>

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

2010年12月31日

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
<b>資產：</b>					
現金及存放中央銀行款項	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
<b>負債：</b>					
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。

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

51. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

本行

2011年12月31日

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
<b>資產：</b>					
現金及存放中央銀行款項	2,718,281	14,944	1,378	2,635	2,737,238
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	519,154	119,560	16,592	48,750	704,056
為交易而持有的金融資產	29,781	68	—	—	29,849
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	120,811	—	—	—	120,811
衍生金融資產	11,903	1,877	21	1,675	15,476
客戶貸款及墊款	6,878,495	338,868	10,150	19,114	7,246,627
金融投資	3,680,907	35,505	4,485	9,457	3,730,354
對子公司及聯營公司的投資	5,679	5,801	37,214	38,582	87,276
物業及設備	105,690	241	8	32	105,971
其他	136,026	1,580	116	40,039	177,761
<b>資產合計</b>	<b>14,206,727</b>	<b>518,444</b>	<b>69,964</b>	<b>160,284</b>	<b>14,955,419</b>
<b>負債：</b>					
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	164,515	802	1	6,627	171,945
衍生金融負債	3,792	2,617	25	4,411	10,845
同業及其他金融機構存放和拆 入款項(ii)	1,138,782	151,167	15,028	71,521	1,376,498
存款證	140	6,280	857	7,157	14,434
客戶存款	11,761,008	120,874	16,617	65,316	11,963,815
已發行債務證券	187,912	1,843	—	2,684	192,439
其他	254,729	8,248	443	5,614	269,034
<b>負債合計</b>	<b>13,510,878</b>	<b>291,831</b>	<b>32,971</b>	<b>163,330</b>	<b>13,999,010</b>
<b>長/(短)盤淨額</b>	<b>695,849</b>	<b>226,613</b>	<b>36,993</b>	<b>(3,046)</b>	<b>956,409</b>
信貸承諾	1,466,855	430,971	33,849	33,351	1,965,026

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

2010年12月31日

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
<b>資產：</b>					
現金及存放中央銀行款項	2,259,221	8,301	1,884	2,859	2,272,265
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	400,448	59,047	8,474	20,170	488,139
為交易而持有的金融資產	6,887	72	—	—	6,959
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	—	—	1,988
衍生金融資產	6,606	2,782	50	1,441	10,879
客戶貸款及墊款	6,055,563	265,528	13,714	21,035	6,355,840
金融投資	3,623,388	44,042	4,721	10,107	3,682,258
對子公司及聯營公司的投資	5,294	5,620	29,152	38,708	78,774
物業及設備	98,150	174	9	85	98,418
其他	118,936	1,703	124	11,381	132,144
資產合計	12,576,343	387,407	58,128	105,786	13,127,664
<b>負債：</b>					
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	5,367	137	1	318	5,823
衍生金融負債	3,846	2,818	71	1,552	8,287
同業及其他金融機構存放和拆 入款項(ii)	905,746	113,777	14,241	28,626	1,062,390
存款證	—	2,318	1,153	—	3,471
客戶存款	10,769,011	94,229	19,755	30,701	10,913,696
已發行債務證券	97,125	380	1,244	137	98,886
其他	208,861	6,053	604	5,702	221,220
負債合計	11,989,956	219,712	37,069	67,036	12,313,773
長盤淨額	586,387	167,695	21,059	38,750	813,891
信貸承諾	1,198,736	324,980	10,553	30,403	1,564,672

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

### (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。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

本集團主要通過分析利息淨收入在不同利率環境下的變動(情景分析)對利率風險進行計量。本集團致力於減輕可能會導致未來利息淨收入下降的預期利率波動所帶來的影響，同時權衡上述風險規避措施的成本。

下表說明了本集團及本行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年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。

#### 本集團

利率基點變化	利息淨收入敏感性		權益敏感性	
	2011年	2010年	2011年	2010年
上升100個基點	(12,509)	(23,156)	(19,151)	(18,848)
下降100個基點	12,509	23,156	20,417	20,130

#### 本行

利率基點變化	利息淨收入敏感性		權益敏感性	
	2011年	2010年	2011年	2010年
上升100個基點	(12,363)	(22,742)	(18,931)	(18,557)
下降100個基點	12,363	22,742	20,197	19,839

上述利率敏感性分析只是作為例證，以簡化情況為基礎。該分析顯示在各個預計收益曲線情形及本集團和本行現時利率風險狀況下，利息淨收入及權益之估計變動。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。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

本集團的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2011年12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
<b>資產：</b>						
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及其他 金融機構款項(i)	2,502,220	—	—	—	259,936	2,762,156
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	709,319	82,608	31,714	—	3,798	827,439
衍生金融資產	8,859	16,301	4,530	985	147	30,822
客戶貸款及墊款	100,310	15,403	4,853	820	—	121,386
金融投資	—	—	—	—	17,460	17,460
對聯營及合營公司的投資	4,384,282	3,017,912	30,127	130,447	31,251	7,594,019
物業及設備	253,166	638,919	1,650,739	1,217,148	3,722	3,763,694
其他	—	—	—	—	32,750	32,750
資產合計	15,431	610	—	—	119,028	119,028
	7,973,587	3,771,753	1,721,963	1,349,400	660,165	15,476,868
<b>負債：</b>						
向中央銀行借款 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	30	70	—	—	—	100
衍生金融負債	158,963	6,667	—	—	6,343	171,973
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	—	—	—	—	12,617	12,617
存款證	1,375,418	161,538	2,481	4,679	3,428	1,547,544
客戶存款	24,240	11,049	6,137	—	—	41,426
已發行債務證券	8,295,296	2,614,211	1,071,176	17,334	263,202	12,261,219
其他	6,681	2,028	58,024	137,428	—	204,161
負債合計	—	—	—	—	280,005	280,005
利率風險敞口	9,860,628	2,795,563	1,137,818	159,441	565,595	14,519,045
	(1,887,041)	976,190	584,145	1,189,959	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

51. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

2010年12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
<b>資產：</b>						
現金及存放中央銀行款項	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
<b>負債：</b>						
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。

## 51. 金融工具風險管理(續)

### (c) 市場風險(續)

本行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12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
<b>資產：</b>						
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及其他	2,478,780	—	—	—	258,458	2,737,238
金融機構款項(i)	592,359	83,215	27,049	—	1,433	704,056
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	8,205	16,301	4,363	980	—	29,849
衍生金融資產	100,310	15,403	4,424	674	—	120,811
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	15,476	15,476
金融投資	4,296,838	2,759,265	30,127	130,447	29,950	7,246,627
對子公司及聯營公司的投資	249,099	634,888	1,628,976	1,215,356	2,035	3,730,354
物業及設備	—	—	—	—	87,276	87,276
其他	—	—	—	—	105,971	105,971
其他	—	—	—	—	177,761	177,761
資產合計	7,725,591	3,509,072	1,694,939	1,347,457	678,360	14,955,419
<b>負債：</b>						
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	158,935	6,667	—	—	6,343	171,945
衍生金融負債	—	—	—	—	10,845	10,845
同業及其他金融機構存放 和拆入款項(ii)	1,281,615	92,466	2,417	—	—	1,376,498
存款證	12,754	1,117	563	—	—	14,434
客戶存款	8,081,975	2,560,547	1,067,224	17,334	236,735	11,963,815
已發行債務證券	6,193	510	57,536	128,200	—	192,439
其他	—	—	—	—	269,034	269,034
負債合計	9,541,472	2,661,307	1,127,740	145,534	522,957	13,999,010
利率風險敞口	(1,815,881)	847,765	567,199	1,201,923	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

51. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

2010年12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
<b>資產：</b>						
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及其他	2,043,427	—	—	—	228,838	2,272,265
金融機構款項(i)	399,981	85,928	2,024	166	40	488,139
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	648	2,434	2,692	1,185	—	6,959
金融資產	1,850	138	—	—	—	1,988
衍生金融資產	—	—	—	—	10,879	10,879
客戶貸款及墊款	1,641,557	4,607,289	4,264	102,730	—	6,355,840
金融投資	448,118	884,885	1,281,922	1,064,553	2,780	3,682,258
對子公司及聯營公司的投資	—	—	—	—	78,774	78,774
物業及設備	—	—	—	—	98,418	98,418
其他	—	—	—	—	132,144	132,144
資產合計	4,535,581	5,580,674	1,290,902	1,168,634	551,873	13,127,664
<b>負債：</b>						
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	3,961	1,862	—	—	—	5,823
衍生金融負債	—	—	—	—	8,287	8,287
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	1,020,742	41,648	—	—	—	1,062,390
存款證	2,957	217	297	—	—	3,471
客戶存款	7,414,256	2,481,745	768,386	13,745	235,564	10,913,696
已發行債務證券	331	6,931	29,300	62,324	—	98,886
其他	—	—	—	—	221,220	221,220
負債合計	8,442,247	2,532,403	797,983	76,069	465,071	12,313,773
利率風險敞口	(3,906,666)	3,048,271	492,919	1,092,565	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

## 51. 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。本年度，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 51. 金融工具風險管理(續)

#### (d) 資本管理(續)

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的核心資本充足率及資本充足率如下：

	2011	2010
<b>核心資本充足率</b>	<b>10.07%</b>	<b>9.97%</b>
<b>資本充足率</b>	<b>13.17%</b>	<b>12.27%</b>
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	349,084	349,019
儲備(i)	532,135	400,724
少數股東權益	1,081	1,227
總核心資本	882,300	750,970
附屬資本：		
貸款損失一般準備(ii)	77,889	67,905
長期次級債務	167,655	78,286
可轉換公司債券(iii)	24,615	24,870
其他附屬資本	1,671	3,444
總附屬資本	271,830	174,505
扣除前總資本基礎	1,154,130	925,475
扣除：		
商譽	(22,223)	(27,369)
未合併的權益投資(iv)	(18,957)	(22,649)
其他(v)	(487)	(3,084)
資本淨額	1,112,463	872,373
核心資本淨額	850,355	709,193
加權風險資產及市場風險資本調整	8,447,263	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。

### 52. 金融工具的公允價值

#### 公允價值確定的原則和公允價值層級

本集團根據以下層級確定及披露金融工具的公允價值：

第一層：相同資產或負債在活躍市場未經調整的公開報價；

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

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

## 52. 金融工具的公允價值(續)

### (a) 以公允價值計量的金融工具

下表按公允價值層級對以公允價值計量的金融工具進行分析：

#### 本集團

2011年12月31日

	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產：</b>				
為交易而持有的金融資產				
權益投資	147	—	—	147
債券投資	595	30,080	—	30,675
	742	30,080	—	30,822
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
債券投資	279	10,265	—	10,544
其他債務工具	—	110,842	—	110,842
	279	121,107	—	121,386
衍生金融資產				
匯率合約	—	11,427	716	12,143
利率合約	—	2,970	1,796	4,766
其他衍生工具	—	9	542	551
	—	14,406	3,054	17,460
可供出售金融資產				
權益投資	2,559	400	—	2,959
債券投資	34,502	799,441	2,040	835,983
	37,061	799,841	2,040	838,942
	38,082	965,434	5,094	1,008,610
<b>金融負債：</b>				
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
已發行理財產品	—	121,191	—	121,191
結構性存款	—	44,376	—	44,376
與貴金屬相關的金融負債	—	6,343	—	6,343
已發行存款證	—	63	—	63
	—	171,973	—	171,973
衍生金融負債				
匯率合約	—	6,027	731	6,758
利率合約	—	3,528	2,329	5,857
其他衍生工具	—	—	2	2
	—	9,555	3,062	12,617
	—	181,528	3,062	184,590

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具的公允價值(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

2010年12月31日

	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產：</b>				
為交易而持有的金融資產				
權益投資	137	—	—	137
債券投資	1,782	8,269	—	10,051
	1,919	8,269	—	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				
債券投資	364	584	—	948
其他債務工具	—	1,850	—	1,850
	364	2,434	—	2,798
衍生金融資產				
匯率合約	—	8,557	1,180	9,737
利率合約	—	1,818	1,055	2,873
其他衍生工具	—	13	709	722
	—	10,388	2,944	13,332
可供出售金融資產				
權益投資	2,986	—	—	2,986
債券投資	39,954	852,889	6,907	899,750
	42,940	852,889	6,907	902,736
	45,223	873,980	9,851	929,054
<b>金融負債：</b>				
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
結構性存款	—	3,961	—	3,961
已發行理財產品	—	1,862	—	1,862
已發行存款證	—	754	—	754
已發行票據	—	93	—	93
	—	6,670	—	6,670
衍生金融負債				
匯率合約	—	5,115	1,181	6,296
利率合約	—	2,852	1,415	4,267
其他衍生工具	—	1	—	1
	—	7,968	2,596	10,564
	—	14,638	2,596	17,234

## 52. 金融工具的公允價值(續)

### (a) 以公允價值計量的金融工具(續)

#### 本行

2011年12月31日

	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產：</b>				
為交易而持有的金融資產				
債券投資	—	29,849	—	29,849
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
債券投資	—	9,969	—	9,969
其他債務工具	—	110,842	—	110,842
	—	120,811	—	120,811
衍生金融資產				
匯率合約	—	10,585	716	11,301
利率合約	—	2,378	1,796	4,174
其他衍生工具	—	—	1	1
	—	12,963	2,513	15,476
可供出售金融資產				
權益投資	910	—	—	910
債券投資	5,504	789,328	548	795,380
	6,414	789,328	548	796,290
	6,414	952,951	3,061	962,426
<b>金融負債：</b>				
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
已發行理財產品	—	121,191	—	121,191
結構性存款	—	44,411	—	44,411
與貴金屬相關的金融負債	—	6,343	—	6,343
	—	171,945	—	171,945
衍生金融負債				
匯率合約	—	5,072	731	5,803
利率合約	—	2,711	2,329	5,040
其他衍生工具	—	—	2	2
	—	7,783	3,062	10,845
	—	179,728	3,062	182,790

## 財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### 52. 金融工具的公允價值(續)

#### (a) 以公允價值計量的金融工具(續)

2010年12月31日

	第一層	第二層	第三層	合計
<b>金融資產：</b>				
為交易而持有的金融資產				
債券投資	—	6,959	—	6,959
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
債券投資	—	138	—	138
其他債務工具	—	1,850	—	1,850
	—	1,988	—	1,988
衍生金融資產				
匯率合約	—	7,074	1,180	8,254
利率合約	—	1,568	1,055	2,623
其他衍生工具	—	—	2	2
	—	8,642	2,237	10,879
可供出售金融資產				
權益投資	818	—	—	818
債券投資	14,598	841,703	5,311	861,612
	15,416	841,703	5,311	862,430
	15,416	859,292	7,548	882,256
<b>金融負債：</b>				
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
結構性存款	—	3,961	—	3,961
已發行理財產品	—	1,862	—	1,862
	—	5,823	—	5,823
衍生金融負債				
匯率合約	—	3,741	1,181	4,922
利率合約	—	1,950	1,415	3,365
	—	5,691	2,596	8,287
	—	11,514	2,596	14,110

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

#### 金融投資

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

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

## 52. 金融工具的公允價值(續)

### (a) 以公允價值計量的金融工具(續)

#### 衍生工具

採用僅包括可觀察市場數據的估值技術進行估值的衍生工具包括利率掉期、貨幣掉期以及遠期外匯合約。最常見的估值技術包括遠期定價和掉期模型(以現值計算)。模型包括交易對手信用質量、即遠期外匯匯率以及利率曲線的各種參數。

採用包括重大不可觀察市場數據的估值技術進行估值的衍生工具主要為結構性產品。這些衍生工具採用現值模型估值，比如期權二項式模型。模型包括各種不可觀察的假設，比如市價波動率。

#### 其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債

無市場報價的其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，採用現金流折現模型估值，參數包括對應剩餘期限的利率曲線(經過市場流動性和信用價差調整)。

### (b) 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層級金融資產和負債年初、年末餘額及本年度的變動情況：

#### 本集團

	2011年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	購入	售出	結算	自第二 層級轉入 第三層級	2011年 12月31日
<b>金融資產：</b>								
衍生金融資產								
匯率合約	1,180	630	—	—	—	(1,094)	—	716
利率合約	1,055	791	—	—	—	(335)	285	1,796
其他衍生工具	709	(167)	—	—	—	—	—	542
	2,944	1,254	—	—	—	(1,429)	285	3,054
可供出售金融資產								
債券投資	6,907	54	(183)	276	(2,203)	(2,944)	133	2,040
	9,851	1,308	(183)	276	(2,203)	(4,373)	418	5,094
<b>金融負債：</b>								
衍生金融負債								
匯率合約	(1,181)	351	—	—	—	99	—	(731)
利率合約	(1,415)	(1,030)	—	—	—	116	—	(2,329)
其他衍生工具	—	(2)	—	—	—	—	—	(2)
	(2,596)	(681)	—	—	—	215	—	(3,062)

財務報表附註

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具的公允價值(續)

(b) 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況(續)

	2010年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	購入	售出	結算	自第二 層級轉入 第三層級	2010年 12月31日
<b>金融資產：</b>								
衍生金融資產								
匯率合約	297	892	—	—	—	(9)	—	1,180
利率合約	1,828	(32)	—	—	—	(741)	—	1,055
其他衍生工具	—	286	—	423	—	—	—	709
	2,125	1,146	—	423	—	(750)	—	2,944
可供出售金融資產								
債券投資	7,688	66	688	837	(161)	(2,432)	221	6,907
	9,813	1,212	688	1,260	(161)	(3,182)	221	9,851
<b>金融負債：</b>								
衍生金融負債								
匯率合約	(303)	(893)	—	—	—	15	—	(1,181)
利率合約	(2,062)	(104)	—	—	—	751	—	(1,415)
	(2,365)	(997)	—	—	—	766	—	(2,596)

本行

	2011年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	售出	結算	自第二 層級轉入 第三層級	2011年 12月31日
<b>金融資產：</b>							
衍生金融資產							
匯率合約	1,180	630	—	—	(1,094)	—	716
利率合約	1,055	791	—	—	(335)	285	1,796
其他衍生工具	2	(1)	—	—	—	—	1
	2,237	1,420	—	—	(1,429)	285	2,513
可供出售金融資產							
債券投資	5,311	(12)	(10)	(1,930)	(2,944)	133	548
	7,548	1,408	(10)	(1,930)	(4,373)	418	3,061
<b>金融負債：</b>							
衍生金融負債							
匯率合約	(1,181)	351	—	—	99	—	(731)
利率合約	(1,415)	(1,030)	—	—	116	—	(2,329)
其他衍生工具	—	(2)	—	—	—	—	(2)
	(2,596)	(681)	—	—	215	—	(3,062)

## 52. 金融工具的公允價值(續)

### (b) 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況(續)

	2010年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	售出	結算	自第二 層級轉入 第三層級	2010年 12月31日
<b>金融資產：</b>							
衍生金融資產							
匯率合約	297	892	—	—	(9)	—	1,180
利率合約	1,779	17	—	—	(741)	—	1,055
其他衍生工具	—	2	—	—	—	—	2
	2,076	911	—	—	(750)	—	2,237
可供出售金融資產							
債券投資	7,686	66	34	(161)	(2,431)	117	5,311
	9,762	977	34	(161)	(3,181)	117	7,548
<b>金融負債：</b>							
衍生金融負債							
匯率合約	(303)	(893)	—	—	15	—	(1,181)
利率合約	(2,013)	(153)	—	—	751	—	(1,415)
	(2,316)	(1,046)	—	—	766	—	(2,596)

第三層級金融工具本年損益影響如下：

	本集團			本行		
	已實現	未實現	合計	已實現	未實現	合計
2011						
本年淨收益/(損失)影響	(1,480)	2,107	627	(1,480)	2,207	727
2010						
本年淨收益/(損失)影響	277	(63)	214	277	(346)	(69)

### (c) 第一層級及第二層級之間轉換

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

### (d) 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值

下表列示了未以公允價值反映或披露的應收款項類投資、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：

	本集團		本行	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
2011年12月31日：				
應收款項類投資	498,804	498,683	498,804	498,683
持有至到期投資	2,424,785	2,436,782	2,434,135	2,446,125
應付次級債券	167,619	158,696	163,000	153,921
應付可轉換公司債券	22,608	19,367	22,608	19,367
2010年12月31日：				
應收款項類投資	501,706	501,310	501,706	501,310
持有至到期投資	2,312,781	2,291,074	2,316,159	2,294,436
應付次級債券	78,286	72,721	75,000	69,424
應付可轉換公司債券	22,124	20,990	22,124	20,990

## 52. 金融工具的公允價值(續)

### (d) 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值(續)

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特殊條款進行估算，其公允價值與賬面價值相若。與本行重組無關的應收款項類投資的公允價值根據定價模型或現金流折現法進行估算。
- (ii) 持有至到期投資、應付次級債券和應付可轉換公司債券參考可獲得的市價來決定其公允價值。如果無法獲得可參考的市價，則按定價模型或現金流折現法估算公允價值。

以上各種假設及方法為本集團及本行資產及負債公允價值的計算提供了統一的基礎。然而，由於其他機構可能會使用不同的方法及假設，因此，各金融機構所披露的公允價值未必完全具有可比性。

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

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

## 53. 報告期後事項

### 利潤分配方案

本行於2012年3月29日召開董事會，批准在提取法定盈餘公積和一般準備後，每股派發股利人民幣0.203元，並報年度股東大會審議批准。以本行截至2011年12月31日止已發行股份計算，派息總額共計約人民幣708.64億元。本財務報表並未在負債中確認該應付股利。

## 54. 比較數據

若干比較數據已經過重分類，以符合本年度之列報要求。

於2011年，本集團採用了國際財務報告準則2010年度改進中對國際財務報告準則第1號的相關修訂。根據該修訂，本集團對2010年12月31日及2010年1月1日的股東權益項目進行了重述。該修訂未對截至2010年12月31日止12個月期間的損益造成影響。會計報表中的對比數字已經按重述後的數字進行了列報。

本集團2010年12月31日及2010年1月1日的合併財務狀況表中受以上採用國際財務報告準則第1號修訂影響的項目列示如下：

### 合併財務狀況表

	2010年12月31日		
	重述前	重述金額	重述後
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
儲備	266,440	829	267,269
未分配利潤	201,986	(829)	201,157
	2010年1月1日		
	重述前	重述金額	重述後
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
儲備	221,114	829	221,943
未分配利潤	118,760	(829)	117,931

## 55. 財務報表的批准

本財務報表經本行董事會於2012年3月29日決議批准及授權發佈。

## 未經審計補充財務信息

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

### (a) 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表差異說明

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

### (b) 流動性比例

	2011年 12月31日	2011年 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	27.55%	28.90%	31.78%	31.24%
外幣流動性資產比外幣流動性負債	90.59%	70.63%	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	港元	其他	合計
2011年12月31日				
即期資產	762,627	139,311	181,103	1,083,041
即期負債	(494,871)	(156,274)	(211,118)	(862,263)
遠期買入	309,022	64,873	69,008	442,903
遠期賣出	(551,110)	(13,800)	(56,001)	(620,911)
淨期權頭寸	(5,305)	(1)	7	(5,299)
淨長/(短)頭寸	20,363	34,109	(17,001)	37,471
淨結構頭寸	10,311	560	33,641	44,512
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12月31日：				
亞太區不包括中國大陸	166,035	11,084	241,179	418,298
其中：香港地區	92,232	6,587	146,821	245,640
歐洲	65,515	1,014	18,489	85,018
北美、南美	82,508	1,109	31,874	115,491
	314,058	13,207	291,542	618,807
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12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

## (e) 客戶貸款及墊款

(i) 按行業分析如下：

2011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		
					單項評估	組合評估	合計
製造業	1,163,275	513,294	23,534	24,573	15,905	27,436	43,341
交通運輸、倉儲和郵政業	1,114,765	296,196	8,465	12,209	4,934	20,143	25,077
批發、零售及住宿	708,962	404,084	9,320	9,356	5,897	11,713	17,610
電力、燃氣及水的生產和供應業	613,140	83,580	4,040	5,102	2,334	14,575	16,909
房地產業	577,563	445,779	5,306	5,096	2,983	14,042	17,025
水利、環境和公共設施管理業	507,112	137,796	103	1,103	88	11,607	11,695
租賃和商務服務業	362,011	157,342	2,008	750	526	3,487	4,013
採礦業	190,180	27,724	512	619	265	519	784
建築業	121,432	51,615	1,170	1,137	800	1,594	2,394
科教文衛	70,069	12,018	730	711	510	318	828
其他	238,002	69,493	1,658	1,607	1,167	4,323	5,490
公司類貸款小計	5,666,511	2,198,921	56,846	62,263	35,409	109,757	145,166
個人住房及經營性貸款	1,455,670	1,373,746	33,843	—	—	42,424	42,424
其他	559,256	366,857	17,091	—	—	5,117	5,117
個人貸款小計	2,014,926	1,740,603	50,934	—	—	47,541	47,541
票據貼現	107,460	107,460	25	—	—	2,171	2,171
客戶貸款及墊款合計	7,788,897	4,046,984	107,805	62,263	35,409	159,469	194,878
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值*							117,651
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							54,394
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							53,411

\* 已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(ii)項。

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		
					單項評估	組合評估	合計
製造業	970,184	397,667	25,507	27,336	19,404	21,333	40,737
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
批發、零售及住宿	430,954	259,584	10,253	10,460	6,453	4,686	11,139
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
房地產業	586,654	441,884	5,987	5,724	3,345	9,278	12,623
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。

**(e) 客戶貸款及墊款(續)**

當年計入合併利潤表的新增準備金金額及已核銷的減值貸款及墊款金額列示如下：

	2011		2010	
	新增準備	減值貸款核銷	新增準備	減值貸款核銷
製造業	11,436	2,871	12,394	3,846
交通運輸、倉儲和郵政業	21,203	25	5,746	50
批發、零售及住宿	10,300	462	4,957	931
電力、燃氣及水的生產和供應業	16,030	94	1,654	280
房地產業	6,411	144	3,100	416
水利、環境和公共設施管理業	167	3	22,646	117
租賃和商務服務業	274	94	9,667	48
採礦業	451	31	579	21
建築業	1,081	48	602	57
科教文衛	331	74	350	3
其他	2,160	211	2,644	625
公司類貸款小計	69,844	4,057	64,339	6,394
個人住房及經營性貸款	19,291	303	14,270	317
其他	3,974	186	2,766	193
個人貸款小計	23,265	489	17,036	510
票據貼現	2,171	—	2,077	—
客戶貸款及墊款合計	95,280	4,546	83,452	6,904

**(ii) 逾期客戶貸款及墊款**

	2011	2010
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	4,475	3,264
6至12個月	6,539	5,248
12個月以上	47,001	55,836
	58,015	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	0.08%	0.1%
12個月以上	0.60%	0.8%
	0.74%	0.95%

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，該等貸款的全部金額均被分類為已逾期。

未經審計補充財務信息

2011年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(iii) 按地區劃分的逾期和減值客戶貸款及墊款

2011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		組合評估 減值準備
	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	
總行	5,965	165	90	165	118	6,533
長江三角洲	15,778	8,026	5,216	10,043	5,927	36,478
珠江三角洲	15,153	7,352	4,217	9,590	5,041	22,952
環渤海地區	17,589	10,300	6,452	10,893	6,742	30,257
中部地區	18,012	9,757	5,267	11,952	6,711	22,793
西部地區	21,574	10,444	5,490	12,933	6,614	28,198
東北地區	8,069	3,979	2,881	4,240	3,124	10,229
境外及其他	5,665	2,262	1,050	2,447	1,132	2,029
合計	107,805	52,285	30,663	62,263	35,409	159,469

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		組合評估 減值準備
	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	
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12月31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	8,312	0.10%	10,716	0.16%
減：逾期3個月以上的已重組客戶貸款 及墊款	(5,724)	(0.07%)	(7,602)	(0.11%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款及 墊款	2,588	0.03%	3,114	0.05%

(f) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2011年 12月31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	20	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	0.01%	0.04%

(g) 中國境內非銀行的風險敞口

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
表內敞口	9,614,706	9,009,721
表外敞口	1,705,753	1,497,421
	11,320,459	10,507,142
單項評估減值準備	34,414	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。

# 2011年排名與獲獎情況

## 2011年排名情況

### 《銀行家》

全球1000家大銀行排名第6位  
(按銀行一級資本排名)

### 明略行

全球最具價值品牌百強排名第11位  
居金融機構品牌首位  
(按公司品牌價值排名)

### 《福布斯》

全球2000家大公司排名第7位  
(按公司銷售收入、利潤、資產、  
市值四項指標綜合排名)

### 《財富》

世界500強排名第77位  
(按公司營業收入排名)

### 中國企業聯合會

中國企業500強排名第4位  
(按企業營業收入排名)

## 2011年獲獎情況

### 《銀行家》

中國最佳銀行

### 《環球金融》

中國最佳銀行  
中國最佳託管銀行  
中國最佳本地公司銀行

### 《歐洲貨幣》

中國最佳私人銀行

### 《亞洲銀行家》

中國最佳零售銀行  
中國最佳大型零售銀行  
中國最佳本地現金管理銀行  
中國最佳網上銀行  
中國最佳數據中心  
中國最佳風險管理

### 《財資》

中國最佳本地銀行  
中國最佳綜合交易獎  
中國最佳本地託管銀行  
中國最佳現金管理銀行  
中國新興貿易融資銀行  
全優公司白金獎  
中國最佳國債承銷商

### 《讀者文摘》

中國信譽品牌—銀行類：金獎  
中國信譽品牌—信用卡發卡銀行類：金獎

### 《金融亞洲》

中國最佳現金管理銀行  
亞洲最佳藍籌股公司  
中國最佳私人銀行  
中國最佳投資者關係公司

### 《亞洲貨幣》

中國最佳本地銀行  
中國最佳外匯經紀服務  
中國最佳外匯電子交易平台

### 《全球託管人》

中國最佳託管銀行

### 《投資者關係》

最佳披露獎(中國)

### 香港會計師公會

最佳企業管治資料披露大獎—H股板塊白金獎

### 香港管理專業協會

優秀企業管治資料披露獎

### 美國媒體專業聯盟

遠見獎—年度報告：白金獎

### ARC

年度報告董事長致辭單項獎—金獎

### 《財富》(中文版)

最受讚賞的中國公司

### 《亞洲公司治理》

亞洲傑出董事獎  
亞洲公司治理傑出表現獎

### 美國投資者關係全球排名

中國最佳投資者關係

**《全球貿易觀察》**

年度最佳交易

**《貿易融資》**

年度最佳交易

**《航空金融》**

非洲最佳交易獎

**《明報》**

最受香港消費者歡迎的內地品牌

**《大公報》**

最受兩地投資者歡迎的上市公司

**《香港商報》**全球信息披露管理最佳銀行  
全球華文媒體關係最佳銀行**《今日資金管理》**

匯川獎

**VISA國際組織**白金卡卓越成就獎  
最佳收單業務管理獎**萬事達卡國際組織**

最佳白金卡表現獎

**Financial-i**

亞洲最具創新的現金管理供應商

**鳳凰網**

最具品牌價值銀行網站

**財政部**

記賬式國債承銷優秀獎

**中國銀監會**

全國銀行業金融機構小企業金融服務特色產品

**中央國債登記結算有限責任公司**債券結算代理業務優秀結算成員  
債券自營業務優秀結算成員  
記賬式國債櫃台業務優秀開戶獎  
記賬式國債櫃台業務優秀交易結算獎**全國銀行間同業拆借中心**最具市場影響力獎  
最佳衍生品交易獎  
銀行間本幣市場交易100強**中國外匯交易中心**最佳即期做市商  
最佳衍生品做市商  
最規範即期做市商  
最佳競價做市商  
衍生產品交易優秀會員  
非美貨幣交易優秀會員**中國銀行業協會**最佳社會責任機構獎  
最佳綠色金融獎  
銀團貸款業務最佳業績獎  
銀團貸款業務最佳交易獎  
優秀客服中心綜合示範獎  
優秀客服中心最佳服務獎  
銀行卡專業委員會突出貢獻獎  
最佳專業委員會主任單位**中國銀行間市場交易商協會**

最佳做市商

**中央電視台財經頻道**

十佳治理公司

**上海黃金交易所**年度優秀會員一等獎  
黃金單項獎  
白銀單項獎  
鉑金單項獎**中國中小企業協會**優秀中小企業服務機構  
優秀中小企業服務產品大獎**中國綠化基金會**

生態中國貢獻獎

**人民網**

人民社會責任獎

**和訊網**十大品牌銀行  
最佳銀行門戶網站  
最佳資產託管銀行  
最佳企業網銀獎  
最佳客戶滿意度金融服務網站

### 網易

最佳銀行品牌  
最佳銀行網站品牌獎

### 騰訊網

年度最受歡迎銀行  
最佳信用卡/最受歡迎信用卡

### 中華英才網

中國大學生最佳僱主—全國最佳僱主TOP10

### 東方財富網

最佳綜合性銀行  
最佳電話銀行  
最佳銀行網站  
電子銀行綜合實力獎  
銀行業社會責任獎  
銀行業最佳營銷案例  
最佳現金管理獎

### MSN中文網

白領客戶服務滿意度最高的國內銀行

### 呼叫中心與BPO行業資訊網

中國最佳客戶聯絡中心獎

### 銀率網

最具影響力的銀行品牌獎  
銀行綜合服務消費者滿意度獎  
個人貸款業務/貴金屬業務消費者滿意度獎  
網上銀行服務/理財產品消費者滿意度獎

### 3G門戶

最全功能手機銀行

### 口碑理財網

口碑最佳信用卡  
口碑最佳銀行黃金業務獎

### 資金管理網

金司庫獎  
最受好評企業網銀服務

### 中金在線

最佳個人信貸銀行  
最受投資者支持的黃金投資平台

### 《21世紀經濟報道》

亞洲最佳商業銀行  
最佳銀行理財品牌

### 《金融時報》(中國)

年度最佳社會責任銀行

### 《證券時報》

最佳銀行投行  
最佳債券融資項目  
最佳併購重組項目

### 《中國證券報》

金牛最強盈利公司(第一名)

### 《上海證券報》

最佳債券類理財產品獎

### 《證券日報》

金鼎獎

### 《第一財經日報》

年度銀行  
中國企業社會責任榜傑出企業獎  
最佳現金管理服務銀行  
最佳貴金屬投資和管理銀行

### 《經濟觀察報》

中國卓越商品融資銀行

### 《每日經濟新聞》

最具社會責任上市公司  
年度銀行最佳營銷團隊

### 《中國經營報》

卓越競爭力投資銀行  
卓越競爭力電子銀行

### 《中國聯合商報》

中國黃金投資行業最具影響力第一品牌

### 《中國新聞周刊》

最具責任感企業

### 《WTO經濟導刊》

金蜜蜂2011優秀企業社會責任報告•領袖型企業

### 《銀行家》(中國)

最佳商業銀行  
全國性商業銀行核心競爭力排名第一名  
全國性商業銀行財務評價排名第一名  
最佳企業形象獎  
金融產品十佳獎(手機信用卡/網貸通)  
最佳金融品牌營銷活動獎

**《首席財務官》**

最佳現金管理獎  
最佳供應鏈融資獎  
最佳企業網銀獎

**《董事會》**

最具創新力董秘  
優秀董事會

**《理財周報》**

中國最受尊敬中資銀行  
中國最佳零售銀行  
最佳私人銀行  
中國最佳銀行財富管理品牌  
中國最佳銀行理財產品  
最具成長性借記卡  
中國上市公司最具價值總裁  
中國主板上市公司最佳董事會(30強)  
中國央企(控股)上市公司最佳董事會(10強)  
最佳銀行網站

**中國企業文化研究會**

企業文化30年實踐十大典範組織

**中國金融教育發展基金會**

金融教育先進集體

**中國電子商會**

中國最佳呼叫中心

**中國黃金協會**

黃金交易量十大企業

**中國金融業客服中心發展聯盟**

客服中心運營管理精英團隊獎  
客服中心綜合業務支持精英團隊獎  
客服中心運營精英班組獎

**中國網上銀行促進聯盟**

個人網銀最佳產品創新獎  
最佳營銷服務創新獎

**《消費日報》**

消費者心中最喜愛的名優品牌企業

**《中國民航報》**

航空商旅榮耀至尊信用卡金獎

**《旅伴》**

最受商旅精英歡迎的理財品牌/信用卡品牌  
最受商旅精英歡迎的主題借記卡/電子銀行  
最受商旅精英歡迎的銀行

**《卓越理財》**

卓越國有控股銀行  
卓越理財產品  
卓越銀行卡  
卓越品牌價值銀行網站  
卓越電子銀行

**《金融理財》**

最佳資產管理銀行  
首都金牌理財機構  
年度最佳信用卡銀行

**《理財周刊》**

最佳銀行網站  
年度最受關注產品  
最佳銀行服務品牌

**《客戶世界》**

中國最佳呼叫中心  
中國呼叫中心年度傑出成就獎

**中國金融高峰論壇秘書處**

綠色銀行創新獎

**中國低碳經濟論壇組委會**

中國低碳先鋒銀行

**國脈信息化發展研究中心**

大型企業門戶網站綜合創新獎  
大型企業門戶網站渠道創新獎

**道農研究院**

中國綠色公司百強

**艾瑞諮詢集團**

最佳網上銀行用戶體驗獎

**零點研究諮詢集團**

用戶之聲企業獎

**潤靈環球評級**

A股上市公司社會責任報告評級AA級

**在線教育資訊**

最佳在線考試應用獎

# 境內外機構名錄

## 境內機構

### 安徽省分行

地址：安徽省合肥市  
蕪湖路189號  
郵編：230001  
電話：0551-2869178/2868101  
傳真：0551-2868077

### 北京市分行

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

### 重慶市分行

地址：重慶市南岸區  
江南大道9號  
郵編：400060  
電話：023-62918002/62918047  
傳真：023-62918059

### 大連市分行

地址：遼寧省大連市  
中山廣場5號  
郵編：116001  
電話：0411-82378888/82819593  
傳真：0411-82808377

### 福建省分行

地址：福建省福州市  
古田路108號  
郵編：350005  
電話：0591-88087810/  
88087819/88087000  
傳真：0591-83353905/83347074

### 甘肅省分行

地址：甘肅省蘭州市  
城關區慶陽路408號  
郵編：730030  
電話：0931-8434172  
傳真：0931-8435166

### 廣東省分行

地址：廣東省廣州市  
沿江西路123號  
郵編：510120  
電話：020-81308130/81308123  
傳真：020-81308789

### 廣西區分行

地址：廣西自治區南寧市  
教育路15-1號  
郵編：530022  
電話：0771-5316617  
傳真：0771-5316617/2806043

### 貴州省分行

地址：貴州省貴陽市  
中華北路200號  
郵編：550003  
電話：0851-8620000/8620018  
傳真：0851-5963911/8620017

### 海南省分行

地址：海南省海口市  
和平南路3號A座  
郵編：570203  
電話：0898-65355774  
傳真：0898-65342986

### 河北省分行

地址：河北省石家莊市  
中山西路188號  
中華商務B座  
郵編：050051  
電話：0311-66001888/66000001  
傳真：0311-66001889/66000002

### 河南省分行

地址：河南省鄭州市  
經三路99號  
郵編：450011  
電話：0371-65776888/65776808  
傳真：0371-65776889/65776988

### 黑龍江省分行

地址：黑龍江省哈爾濱市  
道里區中央大街218號  
郵編：150010  
電話：0451-84698074/84698116  
傳真：0451-84698115

### 湖北省分行

地址：湖北省武漢市  
武昌區解放路372號  
郵編：430060  
電話：027-88726049/88726073  
傳真：027-88726077

### 湖南省分行

地址：湖南省長沙市  
芙蓉中路一段619號  
郵編：410011  
電話：0731-84428833/84420000  
傳真：0731-84430039

### 吉林省分行

地址：吉林省長春市  
人民大街9559號  
郵編：130022  
電話：0431-89569073/89569079  
傳真：0431-88923808

### 江蘇省分行

地址：江蘇省南京市  
中山南路408號  
郵編：210006  
電話：025-52858000/52858999  
傳真：025-52858111

### 江西省分行

地址：江西省南昌市  
撫河北路233號  
郵編：330008  
電話：0791-6695117/6695018  
傳真：0791-6695230

### 遼寧省分行

地址：遼寧省瀋陽市  
和平區南京北街88號  
郵編：110001  
電話：024-23414525/23414313  
傳真：024-23414520

## 內蒙古區分行

地址：內蒙古呼和浩特市  
錫林北路105號  
郵編：010050  
電話：0471-6940192/6940297  
傳真：0471-6940591/6940048

## 寧波市分行

地址：浙江省寧波市  
中山西路218號  
郵編：315010  
電話：0574-87361162  
傳真：0574-87361190

## 寧夏區分行

地址：寧夏自治區銀川市  
金鳳區黃河東路901號  
郵編：750002  
電話：0951-5039558  
傳真：0951-5042348

## 青島市分行

地址：山東省青島市  
市南區山東路25號  
郵編：266071  
電話：0532-85809988-621031  
傳真：0532-85814711

## 青海省分行

地址：青海省西寧市  
勝利路2號  
郵編：810001  
電話：0971-6146733/6146734  
傳真：0971-6146733

## 山東省分行

地址：山東省濟南市  
經四路310號  
郵編：250001  
電話：0531-66682022  
傳真：0531-87941749

## 山西省分行

地址：山西省太原市  
迎澤大街145號  
郵編：030001  
電話：0351-6248888/6248011  
傳真：0351-6248004

## 陝西省分行

地址：陝西省西安市  
東新街395號  
郵編：710004  
電話：029-87602608/87602630  
傳真：029-87602999

## 上海市分行

地址：上海市浦東新區  
浦東大道9號  
郵編：200120  
電話：021-58885888  
傳真：021-58886888

## 深圳市分行

地址：廣東省深圳市  
羅湖區深南東路5055號  
金融中心大廈北座  
郵編：518015  
電話：0755-82246400  
傳真：0755-82062761

## 四川省分行

地址：四川省成都市  
錦江區總府路35號  
郵編：610016  
電話：028-82866000  
傳真：028-82866025

## 天津市分行

地址：天津市河西區  
圍堤道123號  
郵編：300074  
電話：022-28400033/28401380  
傳真：022-28400123

## 廈門市分行

地址：福建省廈門市  
湖濱北路17號  
郵編：361012  
電話：0592-5292000  
傳真：0592-5054663/5057427

## 新疆區分行

地址：新疆自治區烏魯木齊市  
天山區人民路231號  
郵編：830002  
電話：0991-5981888/5981207  
傳真：0991-2337527

## 西藏區分行

地址：西藏自治區拉薩市  
金珠中路31號  
郵編：850000  
電話：0891-6898019/6898002  
傳真：0891-6898001

## 雲南省分行

地址：雲南省昆明市  
青年路395號邦克大廈  
郵編：650021  
電話：0871-3136172/3178888  
傳真：0871-3134637

## 浙江省分行

地址：浙江省杭州市  
中河中路150號  
郵編：310009  
電話：0571-87803888  
傳真：0571-87808207

## 工銀瑞信基金管理有限公司

地址：北京市西城區  
金融大街內17號  
北京銀行大廈  
郵編：100140  
電話：010-66583333  
傳真：010-66583158

## 工銀金融租賃有限公司

地址：天津市經濟開發區  
廣場東路20號  
金融街E5AB座  
郵編：300457  
電話：022-66283766/  
010-66105888  
傳真：022-66224510/  
010-66105999

## 重慶璧山工銀村鎮銀行

地址：重慶市璧山縣  
奧康大道1號  
郵編：402760  
電話：023-85297704  
傳真：023-85297709

## 浙江平湖工銀村鎮銀行

地址：浙江省平湖市  
城南西路258號  
郵編：314200  
電話：0573-85139616  
傳真：0573-85139626

## 境外機構

### 香港分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Hong Kong Branch  
地址： 33/F, ICBC Tower,  
3 Garden Road, Central,  
Hong Kong  
郵箱： icbchk@icbcasia.com  
電話： +852-25881188  
傳真： +852-28787784  
SWIFT： ICBKHKHH

### 首爾分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Seoul Branch  
地址： 16 Floor, Taepeongno Bldg.,  
#310 Taepeongno2-ga,  
Jung-gu, Seoul, 100-767,  
Korea  
郵箱： icbcseoul@kr.icbc.com.cn  
電話： +822-37886670  
傳真： +822-7553748  
SWIFT： ICBKKRSE

### 釜山分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Busan Branch  
地址： 1st Floor, Samsung Fire &  
Marine Insurance Bldg.,  
#1205-22 Choryang-1dong,  
Dong-Gu, Busan, 601-728,  
Korea  
郵箱： busanadmin@kr.icbc.com.cn  
電話： +8251-4638868  
傳真： +8251-4636880  
SWIFT： ICBKKRSE

### 東京分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Tokyo Branch  
地址： 2-1 Marunouchi 1-Chome,  
Chiyoda-Ku Tokyo,  
100-0005, Japan  
郵箱： icbctokyo@icbc.co.jp  
電話： +813-52232088  
傳真： +813-52198502  
SWIFT： ICBKJPJT

### 新加坡分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Singapore Branch  
地址： 6 Raffles Quay #12-01,  
Singapore 048580  
郵箱： icbcsg@icbc.com.sg  
電話： +65-65381066  
傳真： +65-65381370  
SWIFT： ICBKSGSG

### 河內分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Hanoi City Branch  
地址： Daeha Business Center,  
No.360, Kim Ma Str.,  
Ba Dinh Dist., Hanoi,  
Vietnam  
郵箱： weiyong@vn.icbc.com.cn  
電話： +84-462698888  
傳真： +84-462699800  
SWIFT： ICBKVVNV

### 卡拉奇分行

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

### 孟買分行

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

### 萬象分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Vientiane Branch  
地址： Lanexang Avenue,  
Home No.12, Unit 15,  
Ban Hatsadee-Tai,  
Chanthabouly District,  
Vientiane Capital, Lao PDR.  
郵箱： icbcvte@la.icbc.com.cn  
電話： +856-21258897  
傳真： +856-21258897  
SWIFT： ICBKLALA

### 金邊分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Phnom Penh Branch  
地址： No. 15, Preah Norodom  
Boulevard, Phsar Thmey I,  
Duan Penh, Phnom Penh,  
Cambodia  
電話： +855-23965280  
傳真： +855-23965268  
SWIFT： ICBKHHPP

### 多哈分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Doha Branch  
地址： Office 702, 7/F, QFC Tower,  
Diplomatic Area, West Bay,  
Doha, Qatar  
郵箱： dboffice@dxb.icbc.com.cn  
電話： +974-4968076  
傳真： +974-4968080  
SWIFT： ICBKQAQA

### 阿布扎比分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Abu Dhabi Branch  
地址： 9th floor & Mezzanine floor  
AKAR properties,  
Al Bateen Tower C6  
Bainuna Street,  
Al Bateen Area  
Abu Dhabi  
United Arab Emirates  
郵箱： dboffice@dxb.icbc.com.cn  
電話： +971-47031111  
傳真： +971-47031199  
SWIFT： ICBKAEEA

### 悉尼分行

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

### 法蘭克福分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Frankfurt Branch  
地址： Bockenheimer Anlage 15,  
60322 Frankfurt am Main,  
Germany  
郵箱： icbc@icbc-ffm.de  
電話： +49-6950604700  
傳真： +49-6950604708  
SWIFT： ICBKDEFF

### 盧森堡分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, Luxembourg Branch  
地址： 32, Boulevard Royal,  
L-2449 Luxembourg  
B.P.278 L-2012 Luxembourg  
郵箱： Office@eu.icbc.com.cn  
電話： +352-26866657  
傳真： +352-26866666  
SWIFT： ICBKLULL

## 紐約分行

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited, New York Branch  
地址： 725 Fifth Avenue,  
20th Floor, New York,  
NY 10022, USA  
郵箱： info@icbkus.com  
電話： +1-2128387799  
傳真： +1-2128386688  
SWIFT： ICBKUS33

中國工商銀行(亞洲)  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Asia) Limited  
地址： 33/F, ICBC Tower,  
3 Garden Road, Central,  
Hong Kong  
郵箱： enquiry@icbcasia.com  
電話： +852-25881188  
傳真： +852-28787784  
SWIFT： UBHKHKHH

## 工銀國際控股有限公司

ICBC International Holdings Limited  
地址： Level 18, Three Pacific Place,  
1 Queen's Road East,  
Hong Kong  
郵箱： info@icbci.com.hk  
電話： +852-26833888  
傳真： +852-26833900  
SWIFT： ICILHKHH

中國工商銀行(澳門)  
股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Macau) Limited  
地址： 18th Floor, ICBC Tower,  
Macau Landmark,  
555 Avenida da Amizade,  
Macau  
郵箱： icbc@mc.icbc.com.cn  
電話： +853-2855222  
傳真： +853-28338064  
SWIFT： ICBKMOMX

中國工商銀行馬來西亞  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Malaysia) Berhad  
地址： Level 35, Menara Maxis,  
Kuala Lumpur City Centre,  
50088 Kuala Lumpur,  
Malaysia  
郵箱： icbcmalaysia@icbcmalaysia.  
com.my  
電話： +603-23013399  
傳真： +603-23013388  
SWIFT： ICBKMYKL

中國工商銀行(印度尼西亞)  
有限公司

PT. Bank ICBC Indonesia  
地址： TCT ICBC Tower,  
Jl. MH. Thamrin No.81,  
Jakarta Pusat, Indonesia  
郵箱： icbc@icbc.co.id  
電話： +62-2131996088  
傳真： +62-2131996016  
SWIFT： ICBKIDJA

中國工商銀行(泰國)  
股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Thai) Public Company Limited  
地址： 622 Emporium Tower  
11th-13th Fl.,  
Sukhumvit Road,  
Khlong Ton, Khlong Toei,  
Bangkok, Thailand  
電話： +66-26639333  
傳真： +66-26639333  
SWIFT： ACLXTHBK

中國工商銀行(阿拉木圖)  
股份公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Almaty) Joint Stock Company  
地址： 150/230,  
Abai/Turgut Ozal Street,  
Almaty, Kazakhstan.050046  
郵箱： office@icbcalmaty.kz  
電話： +7727-2377085  
傳真： +7727-2377070  
SWIFT： ICBKZKXX

中國工商銀行(中東)  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Middle East) Limited  
地址： 19/F, Al Kifaf Tower,  
Sheikah Zayed Road, Dubai,  
U.A.E  
郵箱： dboffice@dx.icbc.com.cn  
電話： +971-47031111  
傳真： +971-47031199  
SWIFT： ICBKAEAD

中國工商銀行(倫敦)  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China, (London) Limited  
地址： 36 King Street,  
London EC2V 8BB, UK  
郵箱： admin@icbc-london.com  
電話： +44-2073978888  
傳真： +44-2073978899  
SWIFT： ICBKGB2L

中國工商銀行(歐洲)  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Europe) S.A.  
地址： 32, Boulevard Royal,  
L-2449 Luxembourg  
郵箱： Office@eu.icbc.com.cn  
電話： +352-26866657  
傳真： +352-26866666  
SWIFT： ICBKLULU

中國工商銀行(莫斯科)  
股份公司

ZAO Industrial and Commercial Bank  
of China (Moscow)  
地址： Serebryanicheskaya  
Naberejnaya Street build.  
29, First floor, room 46-1,  
109028, Moscow, Russia  
郵箱： info@ms.icbc.com.cn  
電話： +74-952873099  
傳真： +74-952873098  
SWIFT： ICBKRUMM

中國工商銀行(加拿大)  
有限公司

Industrial and Commercial Bank of  
China (Canada)  
地址： Unit 3710,  
Bay Adelaide Centre,  
333 Bay Street, Toronto,  
Ontario, M5H 2R2  
郵箱： info@icbk.ca  
電話： +1416-366-5588  
傳真： +1416-607-2000  
SWIFT： ICBKCAT2

## 工銀金融服務有限責任公司

Industrial and Commercial Bank of  
China Financial Services LLC  
地址： 1633 Broadway, 28th Floor,  
New York, NY, 10019  
郵箱： icbcfs@icbkus.com  
電話： +1-212-993-7300  
傳真： +1-212-993-7349  
SWIFT： ICBKUS33FIN

中國工商銀行股份有限公司  
仰光代表處

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited,  
Yangon Representative Office  
地址： No. 601A, 6th Floor, Sakura  
Tower, No. 339, Bogyoke  
Aung San Street, Kyauktada  
Township, Yangon,  
Myanmar  
電話： +95-1255045  
傳真： +95-1255078

中國工商銀行股份有限公司  
非洲代表處

Industrial and Commercial Bank of  
China Limited,  
African Representative Office  
地址： 20th Floor  
Standard Bank Centre  
Heerengracht Tower  
Adderley Street Cape Town  
8001, South Africa  
郵箱： icbc.africa@gmail.com  
電話： +27-214013967  
傳真： +27-214012929

## 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.)
公司法	指	《中華人民共和國公司法》
公司章程	指	《中國工商銀行股份有限公司章程》
工銀阿拉木圖	指	中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司
工銀澳門	指	中國工商銀行(澳門)股份有限公司
工銀國際	指	工銀國際控股有限公司
工銀加拿大	指	中國工商銀行(加拿大)有限公司
工銀金融	指	工銀金融服務有限責任公司
工銀倫敦	指	中國工商銀行(倫敦)有限公司
工銀馬來西亞	指	中國工商銀行馬來西亞有限公司
工銀莫斯科	指	中國工商銀行(莫斯科)股份公司
工銀歐洲	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
工銀印尼	指	中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司
工銀中東	指	中國工商銀行(中東)有限公司
工銀租賃	指	工銀金融租賃有限公司
國際財務報告準則	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》； 《國際財務報告準則》包括國際會計準則
國務院	指	中華人民共和國國務院
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
可轉債	指	可轉換公司債券
人民銀行	指	中國人民銀行
上交所	指	上海證券交易所
社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港《證券及期貨條例》	指	中國香港特別行政區法例第571章《證券及期貨條例》
中國會計準則	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](http://www.icbc.com.cn), [www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com)