



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



2012 中期報告



我們的使命

提供卓越金融服務

服務客戶、回報股東、成就員工、奉獻社會

我們的願景

建設最盈利、最優秀、最受尊重的
國際一流現代金融企業

我們的價值觀

工於至誠，行以致遠

誠信、人本、穩健、創新、卓越

目錄

重要提示	2	股本變動及主要股東持股情況	72
公司基本情況簡介	3	董事、監事及高級管理人員和 員工機構情況	77
財務概要	5	重要事項	79
董事長致辭	8	未經審計中期簡要合併財務報表	86
行長致辭	11	釋義	180
討論與分析	13		
— 經濟金融及監管環境	13		
— 財務報表分析	18		
— 業務綜述	38		
— 風險管理	56		
— 資本管理	69		
— 展望	71		

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8月30日，本行董事會審議通過了《2012年中期報告》正文及業績公告。本行全體董事出席了會議。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2012年中期財務報告已經安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

中國工商銀行股份有限公司董事會

二〇一二年八月三十日

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

公司基本情況簡介

法定中文名稱

中國工商銀行股份有限公司
(簡稱「中國工商銀行」)

法定英文名稱

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

法定代表人

姜建清

註冊和辦公地址

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

香港主要運營地點

香港中環花園道3號中國工商銀行大廈

授權代表

楊凱生、胡浩

董事會秘書、公司秘書

胡浩
聯繫地址：中國北京市西城區
復興門內大街55號
聯繫電話：86-10-66108608
傳 真：86-10-66107571
電子信箱：ir@icbc.com.cn

信息披露報紙

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、
《證券日報》

登載 A 股半年度報告的中國證監會 指定互聯網網址

www.sse.com.cn

登載 H 股中期報告的香港聯交所的 「披露易」網頁

www.hkexnews.hk

法律顧問

中國內地

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

北京市君合律師事務所
中國北京市東城區建國門北大街8號
華潤大廈20層

中國香港

年利達律師事務所
香港中環遮打道歷山大廈10樓

公司基本情況簡介

股份登記處

A股

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

H股

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

本中期報告備置地地點

本行董事會辦公室

股票及可轉債上市地點、簡稱和代碼

A股

上海證券交易所
股票簡稱：工商銀行
股票代碼：601398

H股

香港聯合交易所有限公司
股票簡稱：工商銀行
股份代號：1398

A股可轉債

上海證券交易所
可轉債簡稱：工行轉債
可轉債代碼：113002

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

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

財務數據

	2012年1-6月	2011年1-6月	2011年1-12月
經營成果(人民幣百萬元)			
利息淨收入	204,058	174,504	362,764
手續費及佣金淨收入	54,804	53,791	101,550
營業收入	262,828	231,160	470,601
營業費用	84,531	73,255	169,613
資產減值損失	19,237	16,881	31,121
營業利潤	159,060	141,024	269,867
稅前利潤	160,212	142,345	272,311
淨利潤	123,241	109,575	208,445
歸屬於母公司股東的淨利潤	123,160	109,481	208,265
經營活動產生的現金流量淨額	821,025	237,491	348,123
每股計(人民幣元)			
基本每股收益	0.35	0.31	0.60
稀釋每股收益	0.35	0.31	0.59
每股經營活動產生的現金流量淨額	2.35	0.68	1.00

財務數據(續)

	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
資產負債(人民幣百萬元)			
資產總額	17,073,050	15,476,868	13,458,622
客戶貸款及墊款總額	8,424,037	7,788,897	6,790,506
貸款減值準備	211,401	194,878	167,134
投資淨額	3,988,381	3,915,902	3,732,268
負債總額	16,055,602	14,519,045	12,636,965
客戶存款	13,180,597	12,261,219	11,145,557
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,604,095	1,341,290	1,048,002
歸屬於母公司股東的權益	1,016,318	956,742	820,430
股本	349,322	349,084	349,019
每股淨資產 ⁽¹⁾ (人民幣元)	2.91	2.74	2.35
資本淨額	1,224,368	1,112,463	872,373
核心資本淨額	937,124	850,355	709,193
附屬資本	297,220	271,830	174,505
加權風險資產 ⁽²⁾	9,031,850	8,447,263	7,112,357
信用評級			
標準普爾(S&P) ⁽³⁾	A/穩定	A/穩定	A/穩定
穆迪(Moody's) ⁽³⁾	A1/穩定	A1/穩定	A1/穩定

註：(1) 期末歸屬於母公司股東的權益除以期末股本總數。

(2) 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」。

(3) 評級結果格式為：長期外幣存款評級/前景展望。

財務指標

	2012年1-6月	2011年1-6月	2011年1-12月
盈利能力指標(%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	1.51*	1.55*	1.44
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	24.31*	25.12*	23.44
淨利息差 ⁽³⁾	2.48*	2.49*	2.49
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	2.66*	2.60*	2.61
加權風險資產收益率 ⁽⁵⁾	2.82*	2.88*	2.68
手續費及佣金淨收入比營業收入	20.85	23.27	21.58
成本收入比 ⁽⁶⁾	25.57	25.82	29.91
	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
資產質量指標(%)			
不良貸款率 ⁽⁷⁾	0.89	0.94	1.08
撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	281.40	266.92	228.20
貸款撥備率 ⁽⁹⁾	2.51	2.50	2.46
資本充足率指標(%)			
核心資本充足率 ⁽¹⁰⁾	10.38	10.07	9.97
資本充足率 ⁽¹⁰⁾	13.56	13.17	12.27
總權益對總資產比率	5.96	6.19	6.11
加權風險資產佔總資產比率	52.90	54.58	52.85

註：*為年化比率。

- (1) 淨利潤除以期初及期末總資產餘額的平均數。
- (2) 歸屬於母公司股東的淨利潤佔歸屬於母公司股東的權益加權平均餘額的百分比，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。
- (3) 平均生息資產收益率減平均計息負債付息率。
- (4) 利息淨收入除以平均生息資產。
- (5) 淨利潤除以期初及期末加權風險資產及市場風險資本調整的平均數。
- (6) 營業費用(扣除營業稅金及附加)除以營業收入。
- (7) 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- (8) 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。
- (9) 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- (10) 參見「討論與分析——資本管理」。

董事長致辭

今年以來，國際金融危機的深層次影響繼續顯現，特別是歐債危機持續發酵，世界經濟增速放緩。中國經濟運行總體平穩，但經濟下行壓力加大，結構性問題較為突出。本行積極應對嚴峻複雜形勢帶來的各種困難和挑戰，完善經營策略和措施，保持了健康發展態勢，實現了新一輪三年規劃的良好開局。上半年實現淨利潤1,232.41億元，同比增長12.5%；年化平均總資產回報率(ROA)為1.51%，年化加權平均權益回報率(ROE)為24.31%，分別較去年全年提高0.07個和0.87個百分點；不良貸款率較年初下降0.05個百分點至0.89%，撥備覆蓋率提高14.48個百分點至281.40%；在銀行間債券市場成功發行200億元人民幣次級債券，資本充足率和核心資本充足率進一步提升至13.56%和10.38%。在資本市場大幅波動的情況下，本行依舊保持了全球市值第一銀行的地位；在英國《銀行家》雜誌最新公佈的全球千家大銀行一級資本排名中，本行躋身三強之列；在知名品牌研究機構明略行2012年「最具價值全球品牌100強」評選中，本行第四次蟬聯全球品牌價值第一金融機構。

工於至誠，行以致遠。本行在嚴峻複雜環境中保持健康發展的原因歸結起來有以下幾點：

牢牢把握服務實體經濟這一基點。百業興則金融興，百業穩則金融穩。銀行同實體經濟是互利共贏的辯證關係。在實踐中，本行認真分析把握經濟發展趨勢和經濟發展方式轉變的金融需求，按照風險可控和商業可持續的原則，加大對先進製造業、現代服務業、文化產業和戰略性新興產業的支持力度，其在全部公司貸款餘額的比重已升至48%。在繼續積極支持大企業、大項目的同時，進一步加強了對中小企業、民生和消費領域的金融服務。認真踐行「綠色銀行」責任，嚴格控制了對高耗能、高污染和產能過剩行業的貸款。信貸結構的不斷優化，不僅改善了信貸經營質態，也提高了支持實體經濟發展的質量和效率。

牢牢把握轉變發展方式這一主綫。本行較早認識到經營轉型對可持續發展的重要作用，近年來持續推動經營結構的調整，強化資本約束和管理，優化資源配置，努力實現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、從本土商業銀行向全球化大型金融集團的轉型。在當前全球銀行業面臨較多困難、中國經濟增速趨緩、利率市場化和金融監管改革加速的情況下，本行展示出可持續的發展能力。上半年，信用卡業務和知識技術含量較高的併購重組等高端投行業務保持快速成長；作為本行轉型發展重點、資本消耗低、客戶需求大的金融資產服務業務實現規模和收入的同步較快增長。國際化和綜合化發展呈現新的亮點。作為第四輪中美戰略與經濟對話的重要成果，本行收購東亞銀行股權項目正式獲批並完成交割，這是美聯儲首次批准中資銀行在美收購銀行控股權；波蘭華沙分行申設也獲批覆，秘

魯、巴西、沙特、科威特等機構申設工作正在推進。今年是本行實施跨國經營戰略的第20個年頭，經過堅持不懈、積極審慎的戰略推進，目前本行已在34個國家和地區設立了252家境外分支機構，這些國家和地區對華貿易量合計佔到中國進出口總額的70%左右。上半年境外機構資產和利潤增幅均大幅超過境內，進一步體現出國際化經營對穩定利潤、分散風險的作用。本行通過控股工銀安盛人壽正式進軍保險領域，綜合化服務體系更加完善，工銀瑞信、工銀租賃、工銀國際等子公司對集團的盈利貢獻和戰略協同作用也進一步增強。

牢牢把握改革創新這一根本手段。本行堅持通過加快重點領域和關鍵環節的改革創新，破解制約科學發展的瓶頸。積極推動服務改進戰略的落地執行，大力實施業務流程優化、櫃面業務分流和網點渠道升級，有效改善了服務效率和客戶體驗，本行70%以上的業務量是通過更低成本、更高效率的電子渠道完成的。同時，高度重視消費者權益保護工作，在金融同業中率先設立專職部門，推動此項工作的常態化、規範化、制度化開展。持續深化科技創新，在同業中率先建成多幣種、多語言、跨時區的全球一體化科技平台，並以科技為依託，以市場為導向，以價值創造為目標，加大了金融產品創新力度。適應金融服務的新要求和轉型發展的新特點，深化了產品綫管理體制改革、授信審批集中改革、大中城市行和縣域支行等領域的改革，創造了新的競爭發展優勢。擴大競爭性選人用人視野，以國際化人才項目等為重點，加大員工培訓力度，強化了人才資源對經營發展的支撐作用。

牢牢把握風險控制這一關鍵。防範和化解風險是銀行業經營的永恒主題。尤其在當前金融危機影響深化、各種風險因素交織疊加的形勢下，能否控制住風險更成為健康發展的關鍵。本行堅持把風險管理作為公司治理的核心內容，把風險可控作為一切經營活動的先決條件，統籌抓好新資本協議實施各項準備工作，全面提升各類風險管控水平，在嚴峻複雜的環境中保持了資產質量的穩定和各類風險的可控。規範開展對董事、監事及高級管理人員的履職評價，促進了公司治理有效運行。完善向子公司派駐專職董監事制度，增強了對子公司的有效管控和集團發展的戰略協同。

2012年，獨立非執行董事梁錦松先生和錢穎一先生任期屆滿退任，新聘請柯清輝先生和洪永淼先生出任本行獨立非執行董事。董事會對梁錦松先生和錢穎一先生的工作深致謝忱，並相信柯清輝先生和洪永淼先生將對加強董事會建設發揮積極作用。

「風物長宜放眼量」。當前銀行業經營環境、市場結構、發展模式正面臨深度變革與調整。在嚴峻挑戰中也蘊含著新的機遇，孕育著新的希望。本行將積極適應經濟金融形勢的發展變化，抓住機遇，勇於進取，應對挑戰，奮發有為，在闊步前行中創造新的歷史榮耀！



董事長：姜建清

二〇一二年八月三十日

行長致辭

上半年，國內外經濟延續複雜運行的格局。面對許多新的困難和挑戰，本行秉承穩健經營和可持續發展的理念，審時度勢，積極應對，總體保持了盈利增長、業務發展、結構優化、風險可控、服務提升的健康發展態勢。

在嚴峻複雜經營環境下保持了盈利增長。上半年，本行通過加快結構調整，深化改革創新，加強經營管理，努力增收節支等措施，有效克服了我國經濟增速放緩、監管政策變化、利率政策調整等諸多因素疊加影響，實現淨利潤1,232.41億元，同比增長12.5%，在國內外同業中繼續保持總量領先。淨利息收益率(NIM)穩中有升，較去年同期上升6個基點至2.66%，保持在較好水平。手續費及佣金淨收入在規範中繼續增長，佔營業收入的比重為20.85%，中間業務收入結構進一步優化，發展的可持續性明顯增強。本行持續實施的國際化戰略成效不斷顯現，上半年境外機構稅前利潤同比增長17.6%，增速超過境內機構。同時，本行費用管理和成本控制得到進一步加強，成本收入比為25.57%的較低水平。

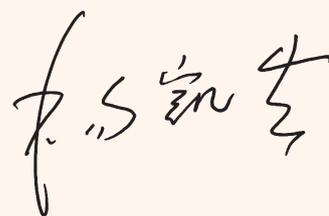
信貸工作較好地體現了服務實體經濟和轉型發展的要求。上半年，面對複雜多變的外部經營環境，本行更加注意把信貸結構調整放在更加突出的位置，科學合理地把握信貸投量和投向。在投量上，上半年境內分行人民幣各項貸款增加4,512.24億元，同比多增403.57億元，增長6.4%，既較好地支持了實體經濟發展，也體現了本行一貫的信貸穩健經營理念。在投向上，新發放項目貸款的95%以上投向了一批重大的在建續建項目；符合國家產業政策和經濟結構調整方向的先進製造業、現代服務業、文化產業、戰略性新興產業等戰略領域的新增貸款佔到公司貸款增量的105%；貿易融資、信用卡透支等重點發展業務品種保持較快增長。信貸結構的持續優化調整有效降低了貸款集中度和資本佔用水平，提高了貸款風險收益率，增強了信貸可持續發展能力。

存款及各項新業務實現了健康較快發展。上半年，本行境內各項存款比上年末增加11,200.85億元，餘額和增量在國內同業中繼續保持第一。為應對金融脫媒、利率市場化、資本監管改革的嚴峻挑戰，本行積極推進金融資產服務業務創新發展，加快實現從資產持有大行向資產管理大行的轉變，上半年資產管理類、委託管理類、代客交易類、承銷與諮詢類等金融資產服務業務餘額、累計交易額、收入均實現較快增長。股權融資、重組併購等投行業務收入同比增長114.2%。信用卡業務收入同比增長41.3%，在同業中的領先優勢進一步鞏固。承銷發行企業債務融資同業排名保持第一。上半年辦理跨境人民幣業務7,901億元，同比增長94.6%，國際結算量同業佔比創出歷史新高。賬戶貴金屬交易收入保持較大的市場領先優勢。資產管理、結算與現金管理、養老金、私人銀行等業務也保持了穩健增長態勢。

運行質量總體保持了穩定健康。上半年，在經濟運行中不確定因素有所增多、防控各類風險壓力加大的情況下，本行居安思危、防微杜漸，進一步強化全面風險管理，嚴守風險管理底綫，確保了全行安全穩健運行。本行以新的資本管理辦法實施為主綫，不斷加強涵蓋信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險等在內的全面風險管理體系。進一步細化完善信貸風險防控措施，健全風險預警系統，突出加強對重點領域、行業風險的監測、分析和管管理，加快不良貸款的清收處置進度。儘管在經濟波動中部分行業和領域的不良貸款略有增加，但本行整體風險可控，信貸資產質量保持優良，抵禦和消化風險的準備充分。全行不良貸款率較年初下降0.05個百分點至0.89%，撥備覆蓋率達到281.40%，較上年末提高14.48個百分點，貸款撥備率達到2.51%。持續深化運營風險的統一監控，實施對運營風險的有效管理，全行內部風險暴露指標下降至歷史最低水平，案件繼續保持低發態勢。

服務水平和客戶滿意度得到了持續提升。在全行深入開展了「滿意在工行」主題活動，密切關注、及時研究廣大客戶需求和社會各方面關切，更有針對性、更有效率地改進服務。專門成立了金融消費者權益保護部門，積極推動消費者權益保護的常態化、規範化，堅持依法合規經營，努力維護良好的市場環境和公平的競爭秩序。全面加快機制、渠道、科技和產品創新，去年開始實施的新一輪網點優化建設進度加快，一批新網點和離行式自助銀行對外營業，物理渠道與電子渠道相互促進、互為補充的服務體系建設加快推進；圓滿完成全球一體化的科技平台建設，實現了客戶、產品、業務、數據資源的全球共享和互聯互通，推出了數字電視銀行、銀醫一卡通等一批適應市場需求的新產品，努力為客戶提供更先進、更實用、更便捷的金融服務。業務集中處理改革、綜合業務流程改造優化工程和業務分流工作繼續深入推進，不斷完善客戶服務新模式，70%以上的業務量是通過更低成本、更高效率的電子渠道完成，促進了服務能力和效率的進一步提升。

當前，世界經濟復蘇緩慢、形勢錯綜複雜，國內經濟增速有所回調、結構性矛盾仍較突出，與此同時金融改革加快推進，銀行業所處的市場環境正在發生深刻變化，這對商業銀行加快發展方式轉變和加強經營管理提出了新的更高要求。本行將密切關注、主動適應外部環境變化，及時調整經營策略，提高各項政策措施的前瞻性、針對性和靈活性；同時按照年初確定的全行工作「穩中求進」的基本要求，堅持結構調整的思路不動搖，堅持提升盈利能力的的基本經營要求不動搖，堅持加大風險管理力度不動搖，堅持走創新發展的路子不動搖，在複雜局面下努力保持各項業務的健康平穩發展，繼續朝著建設國際一流現代金融企業的戰略目標邁進。



行長：楊凱生

二〇一二年八月三十日

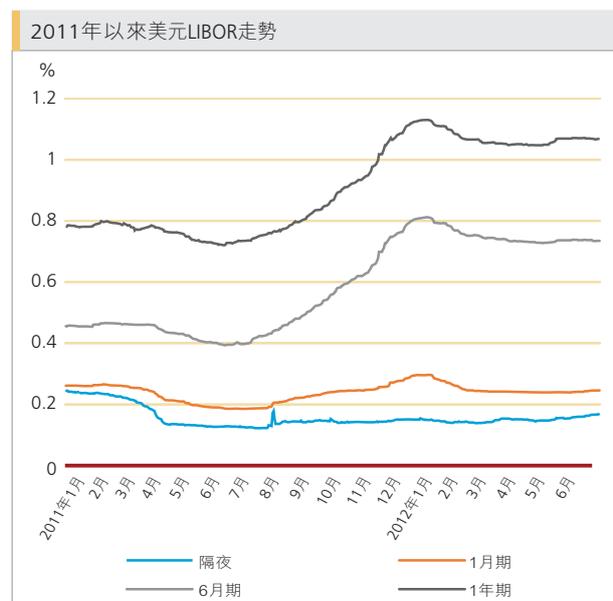
討論與分析

經濟金融及監管環境

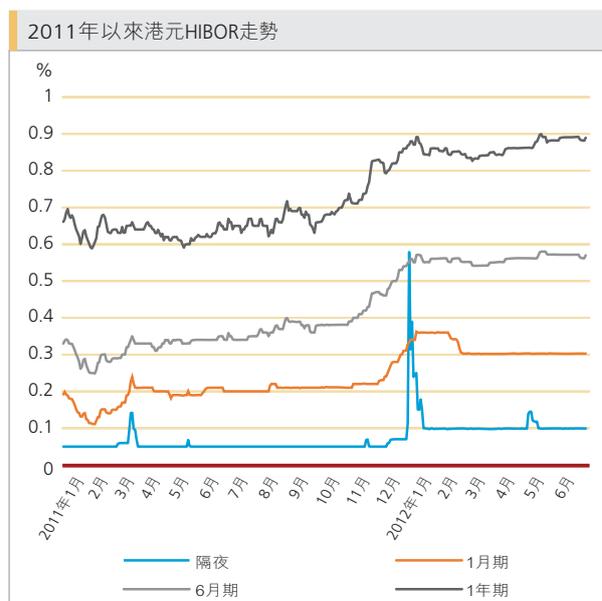
國際經濟金融及監管環境

2012年上半年，全球經濟運行格局嚴峻複雜。歐債危機仍是全球經濟復蘇面臨的最大不穩定因素，並進一步向長期化和複雜化發展。從各區域情況看，美國經濟增長動力有所減弱，經濟運行面臨的不確定因素增多。歐元區經濟形勢更趨低迷，經濟下行風險大幅上升。日本經濟呈現復蘇，但仍不穩定，財政赤字和債務問題成為影響日本經濟的最大不確定因素。主要新興經濟體增速普遍放緩，面臨跨境資本流動逆轉和貨幣貶值挑戰。從宏觀政策來看，主要發達國家繼續維持寬鬆貨幣政策。美聯儲決定維持0-0.25%的聯邦基金利率目標區間至2014年底，並於6月宣佈延長「扭轉操作」至2012年底。歐洲央行繼續開展3個月期的長期再融資操作(LTROs)，並於7月5日下調主要再融資利率25個基點至0.75%。日本央行繼續維持「零利率」政策，並將用於資產購買的基金規模擴大至70萬億日元。新興經濟體為刺激經濟增長，貨幣政策趨於進一步寬鬆。2012年初至7月中旬，巴西和印度分別下調基準利率300個基點和50個基點。

受歐債危機深化、全球經濟復蘇不確定性增多以及地緣政治動蕩等因素影響，資金在風險資產與避險資產之間無序流動，國際金融市場大幅波動。一是全球股市反覆震蕩。美國股市上半年表現較好，道瓊斯工業指數、標普500指數和納斯達克指數分別比上年末上漲5.4%、8.3%和12.7%。歐洲股市走勢有所分化。德國DAX30指數上漲8.8%，法國CAC40指數、英國倫敦金融時報指數微漲或持平，西班牙馬德里General指數暴跌16.2%。日經225指數與MSCI新興市場指數分別上漲6.5%和2.3%。全球股市市值比上年末上升2萬億美元至48萬億美元。二是全球匯市大幅動蕩。美元匯率呈現震蕩上行態勢，6月末，美元指數收於81.58點，比上年末升值1.7%。歐元對美元貶值2.3%，日元對美元貶值3.7%。巴西、印度、俄羅斯等新興市場貨幣由於國際資本撤離而大幅貶值。三是大宗商品市場劇烈波動。紐約WTI輕質原油期貨價格6月末收於84.96美元/桶，下跌13.7%，紐約黃金現貨價格收於1,597.45美元/盎司，上漲2.1%。四是全球流動性有所寬鬆，一年期美元LIBOR為1.07%，比上年末下降0.06個百分點，一年期EURIBOR為1.21%，下降0.74個百分點。



數據來源：彭博資訊。



數據來源：彭博資訊。

中國經濟金融及監管環境

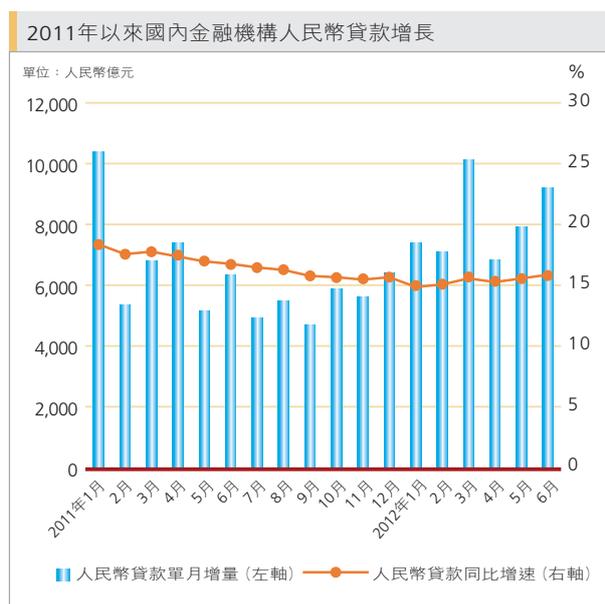
2012年上半年，面對複雜嚴峻的國內外經濟形勢，中國堅持穩中求進的工作總基調，正確處理保持經濟平穩較快發展、調整經濟結構和管理通脹預期三者關係，把穩增長放在更加重要的位置，加大政策預調微調力度，國民經濟運行總體平穩，經濟發展穩中有進。

根據國家統計局初步測算的結果，上半年國內生產總值(GDP) 22.71萬億元，按可比價格計算，同比增長7.8%；其中，一季度同比增長8.1%，二季度同比增長7.6%。資本形成、最終消費和淨出口對GDP的拉動分別為3.9、4.5和-0.6個百分點。工業生產平穩適度增長，企業利潤同比下降。規模以上工業增加值按可比價格計算增長10.5%，處於適度增長區間；規模以上工業企業實現利潤2.31萬億元，下降2.2%。固定資產投資穩定增長，上半年固定資產投資(不含農戶) 15.07萬億元，增長20.4%。市場消費平穩增長，社會消費品零售總額9.82萬億元，增長14.4%。物價漲幅回落，居民消費價格上漲3.3%，工業生產者出廠價格下降0.6%。進出口總額小幅增長，上半年進出口總額1.84萬億美元，增長8.0%。

貨幣政策繼續堅持穩健取向，並適時適度加大預調微調力度。自去年11月以來，人民銀行先後3次下調存款類金融機構人民幣存款準備金率各0.5個百分點，累計下調1.5個百分點；2012年6、7月先後2次下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3.50%下調至3.00%，一年期貸款基準利率由6.56%下調至6.00%，各累計下調0.50、0.56個百分點。同時，將金融機構存款利率浮動區間的上限調整為基準利率的1.1倍，將金融機構貸款利率浮動區間的下限調整為基準利率的0.7倍。

貨幣供應量平穩適度增長，貨幣信貸總體適度。6月末，廣義貨幣供應量(M2)餘額92.50萬億元，同比增長13.6%，增幅與上年末持平；狹義貨幣供應量(M1)餘額28.75萬億元，增長4.7%，增幅比上年末低3.2個百分點。全部金融機構本外幣貸款餘額63.33萬億元，同比增長15.9%；其中，人民幣貸款餘額59.64萬億元，增長16.0%；外幣貸款餘額5,823億美元，增長16.0%。全部金融機構本外幣存款餘額90.88萬億元，同比增長13.2%，增幅比上年末低0.3個百分點；其中，人民幣存款餘額88.31萬億元，增長12.3%；外幣存款餘額4,051億美元，增長58.0%。

社會融資規模略多於上年同期。根據人民銀行初步統計，2012年上半年社會融資規模為7.78萬億元，同比多增135億元。其中，人民幣貸款增加4.86萬億元，多增6,833億元；外幣貸款折合人民幣增加2,765億元，少增596億元；委託貸款增加4,827億元，少增2,201億元；信託貸款增加3,432億元，多增2,519億元；未貼現的銀行承兌匯票增加6,089億元，少增7,178億元；企業債券淨融資8,244億元，多增1,656億元；非金融企業境內股票融資1,495億元，減少1,182億元。



數據來源：人民銀行。



數據來源：人民銀行。

根據中國銀監會數據，6月末，銀行業金融機構(法人)總資產為126.78萬億元，比上年末增長11.9%。商業銀行不良貸款餘額略有上升，撥備覆蓋率進一步提高。不良貸款餘額4,564億元，比上年末增加285億元；不良貸款率0.9%，下降0.1個百分點；撥備覆蓋率290.2%，提高12.1個百分點；資本充足率12.9%，提高0.2個百分點；核心資本充足率10.4%，提高0.2個百分點。

金融監管改革推進。2012年6月8日，中國銀監會發佈《商業銀行資本管理辦法(試行)》(以下簡稱《資本辦法》)。《資本辦法》堅持國際標準與中國國情相結合、巴塞爾II和巴塞爾III統籌推進、宏觀審慎監管和微觀審慎監管有機統一的總體思路。一是細化資本充足率指標定義，提高資本充足率監管要求。《資本辦法》實施後，正常時期中國系統重要性銀行資本充足率要求為11.5%，一級資本充足率要求為9.5%，核心一級資本充足率要求為8.5%。二是嚴格明確了資本定義，債務型資本工具必須具有減計和核銷條款。三是擴大資本覆蓋風險範圍。四是強調科學分類和差異監管。五是明確資本充足率達標過渡期安排。《資本辦法》設置了6年的達標過渡期，要求商業銀行自2013年1月1日起開始實施，2018年底前全面達標，並鼓勵有條件的銀行提前達標。

人民銀行進一步完善人民幣匯率形成機制，增強人民幣匯率浮動彈性，自4月16日起，銀行間即期外匯市場人民幣兌美元交易價浮動幅度由0.5%擴大至1%。人民幣匯率保持基本穩定，雙向浮動特徵明顯，匯率彈性明顯增強。2012年6月末，人民幣兌美元匯率中間價為1美元兌6.3249元人民幣，比上年末貶值0.4%，2005年匯改以來累計升值30.9%；國家外匯儲備餘額3.24萬億美元，同比增長1.3%。

金融市場繼續平穩運行。貨幣市場交易量大幅增長，市場利率明顯回落。上半年銀行間市場人民幣累計成交127.58萬億元，日均成交1.05萬億元，同比增長39.0%。6月份銀行間市場同業拆借月加權平均利率為2.72%，比上年12月份下降0.61個百分點；質押式債券回購月加權平均利率為2.81%，比上年12月份下降0.56個百分點。上半年債券市場累計發行各類債券(不含央行票據)3.49萬億元，同比增加3,022億元。債券市場指數有所上漲，銀行間市場國債收益率曲線總體呈現下移走勢。

股票市場指數企穩，股票融資大幅減少。2012年上半年滬深股市累計成交17.49萬億元，同比下降29.2%；日均成交1,495億元，少成交580億元。6月末滬深股市流通市值17.31萬億元，比上年末增長5.0%；上證綜指和深證成指分別收於2225.43點和9500.32點，分別上升1.2%和6.5%。各類企業和金融機構在境內外股票市場上通過發行、增發、配股和權證行權等方式累計籌資1,994億元，同比減少1,368億元。

2012年下半年展望

展望2012年下半年，全球經濟活動將穩定在較低水平，經濟前景存在較高不確定性。歐債危機仍是全球經濟最主要的風險，可能引發全球經濟二次探底。主要發達經濟體同步去「槓桿化」，加大經濟下行風險。全球金融市場波動加大，新興經濟體匯率波動和資本流動性風險上升。部分國家可能採取貿易保護措施，全球貿易保護主義傾向上升。根據國際貨幣基金組織2012年7月16日發佈的報告，2012年全球經濟增長率預測值為3.5%，低於2011年的3.9%。其中，發達經濟體增長率為1.4%，新興及發展中經濟體增長率為5.6%。受主權債務危機加劇、全球經濟減速等因素影響，世貿組織預計2012年世界貿易額僅增長3.7%，低於過去20年的平均水平。

中國經濟機遇與挑戰並存。從挑戰來看，當前國內外經濟環境複雜嚴峻，全球經濟可能在較長時期處於相對疲弱、反覆震蕩的環境中，中國經濟結構調整和擴大內需任務艱巨，部分企業效益有所下降，房地產市場處於調整變化中，經濟金融領域的一些潛在風險不容忽視。從機遇來看，支撐中國經濟平穩較快發展的基本面未發生根本性改變，中國仍處於城鎮化、信息化、工業化和農業現代化進程中，增長的動力和潛力依然較大。

中國將以加快轉變經濟發展方式為主綫，堅持穩中求進的工作總基調，進一步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三者的關係，把穩增長放在更加重要的位置，不斷加強和改善宏觀調控，力促國民經濟平穩較快發展。繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，增強調控的前瞻性、針對性和靈活性，加大結構性減稅政策力度，保持貨幣信貸平穩適度增長；着力擴大國內需求，改善居民消費能力和環境，積極促進綠色產品和服務消費，在優化投資結構的同時擴大有效投資，落實促進民間投資的政策措施，加大對國家重大項目建設的支持；加快推進經濟結構調整，強化創新驅動作用，促進產業升級，抓好節能減排，大力支持小微企業和服務業發展，推進區域協調發展和城鎮化；做好重要商品供需調節，保持物價總水平基本穩定；促進對外經濟穩定發展，實施市場多元化戰略，積極培育國際競爭新優勢；深化財稅、金融、價格、醫藥衛生、教育文化等領域改革，進一步健全體制機制；貫徹執行房地產市場調控政策，抑制投機投資性需求，防止房價反彈，增加普通商品房特別是中小套型住房供應，抓好保障性安居工程建設，滿足居民合理的自住性住房需求；大力保障和改善民生，着力穩定和擴大就業，落實並完善社會保障政策，加強教育、文化、衛生等基本公共服務，創新社會管理，維護社會和諧穩定。

財務報表分析

利潤表項目分析

2012年上半年，面臨複雜嚴峻的經營環境，本行立足服務實體經濟和滿足客戶金融需求，堅持推進發展方式轉變和經營轉型，加強產品創新與服務水平提升，推動各項業務健康平穩發展，成本控制與風險管理水平進一步加強。實現淨利潤1,232.41億元，同比增加136.66億元，增長12.5%。營業收入2,628.28億元，增長13.7%，其中利息淨收入2,040.58億元，增長16.9%；非利息收入587.70億元，增長3.7%。營業費用845.31億元，增長15.4%，成本收入比下降至25.57%，保持在較低水平。計提資產減值損失192.37億元，增長14.0%。所得稅費用369.71億元，增加42.01億元，增長12.8%。

利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年1-6月	2011年1-6月	增減額	增長率(%)
利息淨收入	204,058	174,504	29,554	16.9
非利息收入	58,770	56,656	2,114	3.7
營業收入	262,828	231,160	31,668	13.7
減：營業費用	84,531	73,255	11,276	15.4
減：資產減值損失	19,237	16,881	2,356	14.0
營業利潤	159,060	141,024	18,036	12.8
分佔聯營及合營公司收益	1,152	1,321	(169)	(12.8)
稅前利潤	160,212	142,345	17,867	12.6
減：所得稅費用	36,971	32,770	4,201	12.8
淨利潤	123,241	109,575	13,666	12.5
歸屬於：母公司股東	123,160	109,481	13,679	12.5
非控制性權益	81	94	(13)	(13.8)

利息淨收入

2012年上半年，本行繼續積極調整信貸結構，提升貸款收益水平，優化投資組合結構，同時努力控制負債成本，實現利息淨收入較快增長。利息淨收入2,040.58億元，同比增加295.54億元，增長16.9%，佔營業收入的77.6%。利息收入3,545.22億元，同比增加818.03億元，增長30.0%；利息支出1,504.64億元，同比增加522.49億元，增長53.2%。

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

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年1-6月			2011年1-6月		
	平均餘額	利息收入 / 支出	平均收益率 / 付息率(%)	平均餘額	利息收入 / 支出	平均收益率 / 付息率(%)
資產						
客戶貸款及墊款	8,137,254	255,736	6.29	7,076,342	190,883	5.39
投資	3,801,637	67,864	3.57	3,635,115	56,751	3.12
非重組類債券	3,438,300	63,799	3.71	3,232,985	52,272	3.23
重組類債券 ⁽²⁾	363,337	4,065	2.24	402,130	4,479	2.23
存放中央銀行款項	2,582,450	20,412	1.58	2,266,068	17,927	1.58
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽³⁾	815,285	10,510	2.58	471,709	7,158	3.03
總生息資產	15,336,626	354,522	4.62	13,449,234	272,719	4.06
非生息資產	796,729			674,016		
資產減值準備	(206,647)			(179,000)		
總資產	15,926,708			13,944,250		
負債						
存款	12,026,736	120,005	2.00	11,148,747	84,222	1.51
同業及其他金融機構存放 和拆入款項 ⁽³⁾	1,794,719	25,362	2.83	1,218,612	11,957	1.96
已發行債務證券	248,902	5,097	4.10	121,807	2,036	3.34
總計息負債	14,070,357	150,464	2.14	12,489,166	98,215	1.57
非計息負債	850,909			578,134		
總負債	14,921,266			13,067,300		
利息淨收入		204,058			174,504	
淨利息差			2.48			2.49
淨利息收益率			2.66			2.60

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

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

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

下表列示了利息收入和利息支出由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

項目	2012年1-6月與2011年1-6月對比		
	增/(減)原因		淨增/(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	33,009	31,844	64,853
投資	3,334	7,779	11,113
非重組類債券	3,768	7,759	11,527
重組類債券	(434)	20	(414)
存放中央銀行款項	2,485	-	2,485
存放和拆放同業及其他金融機構款項	4,413	(1,061)	3,352
利息收入變化	43,241	38,562	81,803
負債			
存款	8,469	27,314	35,783
同業及其他金融機構存放和拆入款項	8,104	5,301	13,405
已發行債務證券	2,598	463	3,061
利息支出變化	19,171	33,078	52,249
利息淨收入變化	24,070	5,484	29,554

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

利息收益水平繼續提升，淨利息差和淨利息收益率分別為2.48%和2.66%，同比分別下降1個基點和上升6個基點，比2011年全年分別下降1個基點和上升5個基點。

人民銀行於6、7月兩次下調人民幣存貸款基準利率，同時擴大了存貸款利率浮動區間，由於降息政策集中在本報告期的末期及期後，對本報告期淨利息差和淨利息收益率的影響不大。

下表列示了2012年上半年、2011年上半年和2011年全年的生息資產收益率、計息負債付息率以及淨利息差、淨利息收益率。

百分比

項目	2012年1-6月	2011年1-6月	2011年1-12月
生息資產收益率	4.62	4.06	4.25
計息負債付息率	2.14	1.57	1.76
淨利息差	2.48	2.49	2.49
淨利息收益率	2.66	2.60	2.61

利息收入

◆ 客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入2,557.36億元，同比增加648.53億元，增長34.0%，其中因規模因素增加330.09億元，增量佔比50.9%，因平均收益率提升因素增加318.44億元，增量佔比49.1%。平均收益率上升90個基點，主要原因是2011年人民銀行3次上調人民幣貸款基準利率，2012年上半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同期；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26,994.48億元，利息收入821.22億元，平均收益率6.08%；中長期貸款平均餘額54,378.06億元，利息收入1,736.14億元，平均收益率6.39%。

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	2012年1-6月			2011年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
公司類貸款	5,380,460	176,289	6.55	4,844,073	135,258	5.58
票據貼現	158,371	7,623	9.63	107,792	4,213	7.82
個人貸款	2,039,961	60,990	5.98	1,730,019	44,829	5.18
境外及其他	558,462	10,834	3.88	394,458	6,583	3.34
客戶貸款及墊款總額	8,137,254	255,736	6.29	7,076,342	190,883	5.39

從業務類型上看，公司類貸款利息收入1,762.89億元，同比增加410.31億元，增長30.3%，佔客戶貸款及墊款利息收入的68.9%，主要是由於公司類貸款平均收益率上升97個基點，以及平均餘額增加5,363.87億元所致。

票據貼現利息收入76.23億元，同比增加34.10億元，增長80.9%，主要是由於本行結合市場供求情況，適時加大票據買入賣出力度，票據貼現平均餘額增加505.79億元，以及平均收益率上升181個基點所致。

個人貸款利息收入609.90億元，同比增加161.61億元，增長36.1%，主要是由於個人貸款平均餘額增加3,099.42億元，以及平均收益率上升80個基點所致。

境外及其他貸款利息收入108.34億元，同比增加42.51億元，增長64.6%，得益於本行國際化、綜合化發展戰略持續推進，境外分行及集團控股子公司的貸款增長較快。

◆ 投資利息收入

投資利息收入678.64億元，同比增加111.13億元，增長19.6%。其中，非重組類債券投資利息收入637.99億元，增加115.27億元，增長22.1%，主要是由於本行根據市場走勢，在收益率高點加大債券投資力度，新增債券投資收益率相對較高，使得非重組類債券平均收益率上升48個基點所致。

重組類債券投資的利息收入40.65億元，同比減少4.14億元，下降9.2%，主要是由於2012年上半年財政部償還530億元華融債券使得平均餘額下降所致。

◆ 存放中央銀行款項的利息收入

本行存放中央銀行款項主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。存放中央銀行款項利息收入204.12億元，同比增加24.85億元，增長13.9%，主要是由於本行客戶存款的穩定增長使得存放中央銀行款項規模增加所致。

◆ 存放和拆放同業及其他金融機構款項的利息收入

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入105.10億元，同比增加33.52億元，增長46.8%，主要是由於本行在保證流動性需要的前提下，積極把握市場有利時機，加大資金運作力度，提高資金運作收益，存放和拆放同業及其他金融機構款項平均餘額同比增加3,435.76億元所致。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出1,200.05億元，同比增加357.83億元，增長42.5%，佔全部利息支出的79.8%，主要原因是2011年人民銀行3次上調人民幣存款基準利率的累積影響以及定期存款平均餘額佔比上升使得平均付息率上升49個基點，同時本行積極促進存款穩定增長，平均餘額同比增加8,779.89億元。

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	2012年1-6月			2011年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	2,241,789	36,878	3.29	2,001,320	24,365	2.43
活期 ⁽¹⁾	3,544,438	15,276	0.86	3,567,215	13,466	0.75
小計	5,786,227	52,154	1.80	5,568,535	37,831	1.36
個人存款						
定期	3,476,638	59,297	3.41	3,126,775	39,678	2.54
活期	2,434,085	5,590	0.46	2,191,831	5,272	0.48
小計	5,910,723	64,887	2.20	5,318,606	44,950	1.69
境外及其他	329,786	2,964	1.80	261,606	1,441	1.10
存款總額	12,026,736	120,005	2.00	11,148,747	84,222	1.51

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

◆ 同業及其他金融機構存放和拆入款項的利息支出

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出253.62億元，同比增加134.05億元，增長112.1%，主要原因是第一季度國內貨幣市場利率平均水平同比較大幅度上升，以及上半年資本市場震蕩調整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下降，導致平均付息率上升87個基點；同時，平均餘額同比增加5,761.07億元，增長47.3%。

◆ 已發行債務證券利息支出

已發行債務證券利息支出50.97億元，同比增加30.61億元，增長150.3%，主要是由於本行於2011年6月、12月和2012年6月分別發行人民幣次級債券380億元、500億元和200億元所致。有關本行發行的次級債券的情況請參見「財務報表附註31.已發行債務證券」。

非利息收入

2012年上半年，非利息收入587.70億元，同比增加21.14億元，增長3.7%。

非利息收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年1-6月	2011年1-6月	增減額	增長率(%)
手續費及佣金收入	58,836	56,844	1,992	3.5
減：手續費及佣金支出	4,032	3,053	979	32.1
手續費及佣金淨收入	54,804	53,791	1,013	1.9
其他非利息收益	3,966	2,865	1,101	38.4
合計	58,770	56,656	2,114	3.7

本行主動適應市場環境、監管要求和客戶需求的變化，推進中間業務轉型發展，積極開展產品與服務創新，培育核心競爭能力，為客戶提供價有所值的服務，同時積極落實各項監管要求，切實保護消費者權益，穩固客戶基礎優勢，上半年實現手續費及佣金淨收入548.04億元，同比增加10.13億元，增長1.9%，其中銀行卡、品牌類投資銀行、私人銀行和企業年金等業務收入實現較快增長；手續費及佣金支出增加9.79億元，增長32.1%，主要是銀行卡業務支出增加。報告期實現委託理財業務收入61.70億元，各項代理收入32.41億元。

手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年1-6月	2011年1-6月	增減額	增長率(%)
投資銀行	14,950	13,155	1,795	13.6
結算、清算及現金管理	13,784	13,582	202	1.5
銀行卡	10,505	8,058	2,447	30.4
個人理財及私人銀行	8,886	10,552	(1,666)	(15.8)
對公理財	4,792	4,394	398	9.1
資產託管	2,806	3,007	(201)	(6.7)
擔保及承諾	1,463	2,925	(1,462)	(50.0)
代理收付及委託	895	746	149	20.0
其他	755	425	330	77.6
手續費及佣金收入	58,836	56,844	1,992	3.5
減：手續費及佣金支出	4,032	3,053	979	32.1
手續費及佣金淨收入	54,804	53,791	1,013	1.9

投資銀行業務收入149.50億元，同比增加17.95億元，增長13.6%，主要是由於併購重組、股權融資及企業發債顧問、銀團安排及高端財務顧問等品牌類投資銀行業務發展較快，帶動相關業務收入增長。

銀行卡業務收入105.05億元，同比增加24.47億元，增長30.4%，主要是銀行卡消費額增長帶動消費回佣以及分期付款業務手續費收入增長。

代理收付及委託業務收入8.95億元，同比增加1.49億元，增長20.0%，主要得益於委託貸款業務發展帶動相關收入增加。

本行根據宏觀環境變化和金融監管要求，加大對小微企業發展支持力度，對小型微型企業貸款停止收取承諾費、資金管理費，嚴格限制收取財務顧問費和諮詢費；全面梳理和規範收費管理，從4月1日起實施《中國工商銀行服務價目表》(2012年版)。報告期資產託管、擔保及承諾、部分個人理財和投資銀行業務收入同比減少。受進出口貿易總額增速放緩、匯率波動等因素影響，結算清算業務收入增幅趨緩。受資本市場震蕩調整影響，基金銷售及託管、第三方存管等業務收入同比減少。

其他非利息收益

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年1-6月	2011年1-6月	增減額	增長率(%)
交易淨支出	(248)	(21)	(227)	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	(1,463)	(224)	(1,239)	不適用
金融投資淨收益	454	309	145	46.9
其他營業淨收入	5,223	2,801	2,422	86.5
合計	3,966	2,865	1,101	38.4

其他非利息收益39.66億元，同比增加11.01億元，增長38.4%。其中其他營業淨收入52.23億元，同比增加24.22億元，增長86.5%，主要是本行衍生產品交易匯兌收益增加帶動匯兌及匯率產品淨收益同比增加27.75億元。指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失增加12.39億元，主要是指指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債支出增加所致。

營業費用

營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年1-6月	2011年1-6月	增減額	增長率(%)
職工費用	42,309	37,649	4,660	12.4
其中：工資及獎金	28,792	27,069	1,723	6.4
房屋及設備費用	10,997	9,947	1,050	10.6
營業稅金及附加	17,327	13,574	3,753	27.6
資產攤銷	807	687	120	17.5
其他	13,091	11,398	1,693	14.9
合計	84,531	73,255	11,276	15.4

本行實行嚴格的成本管理與控制，營業費用845.31億元，同比增加112.76億元，增長15.4%，成本收入比降至25.57%，保持在較低水平。營業費用中職工工資及獎金增長6.4%；營業稅金及附加173.27億元，增長27.6%，主要是受應稅利息收入增長帶動；其他營業費用130.91億元，增長14.9%。

資產減值損失

計提各類資產減值損失192.37億元，同比增加23.56億元，增長14.0%。其中，計提貸款減值損失190.29億元，同比增加22.35億元，增長13.3%，主要是本行持續加強貸款風險防控，保持貸款質量穩定的同時，堅持穩健審慎的撥備政策，增強風險抵補能力。請參見「財務報表附註20.客戶貸款及墊款；10.除客戶貸款及墊款外的資產減值損失」。

所得稅費用

所得稅費用369.71億元，同比增加42.01億元，增長12.8%，實際稅率23.1%。根據法定稅率計算的所得稅費用與實際所得稅費用的調節表，請參見「財務報表附註11.所得稅費用」。

分部信息

本行的主要經營分部有公司金融業務、個人金融業務和資金業務。本行利用績效考核管理系統(MOVA)作為評估本行經營分部績效的管理工具。

概要經營分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司金融業務	145,940	55.5	118,017	51.0
個人金融業務	80,564	30.7	80,878	35.0
資金業務	35,405	13.5	30,205	13.1
其他	919	0.3	2,060	0.9
營業收入合計	262,828	100.0	231,160	100.0

有關這些分部相關業務的開展情況請參見「討論與分析—業務綜述」。

概要地理區域信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	24,417	9.3	17,239	7.5
長江三角洲	53,190	20.2	49,333	21.3
珠江三角洲	34,812	13.3	32,200	13.9
環渤海地區	52,564	20.0	46,457	20.1
中部地區	34,625	13.2	30,708	13.3
西部地區	39,969	15.2	34,793	15.0
東北地區	14,786	5.6	13,581	5.9
境外及其他	8,465	3.2	6,849	3.0
營業收入合計	262,828	100.0	231,160	100.0

註：關於本行地理區域劃分，請參見「財務報表附註43.分部信息」。

資產負債表項目分析

2012年上半年，國際國內經濟延續複雜的運行格局，國家繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，人民銀行下調金融機構人民幣存貸款基準利率並調整存貸款利率浮動區間，同業競爭日趨激烈。本行為保證各項資產負債業務平穩運行，持續推進信貸結構調整，合理把握信貸投放的總量、投向和節奏，優化貸款結構。緊密結合國際國內金融市場走勢，準確把握市場有利時機，合理安排投資規模，優化投資組合結構。積極採取措施促進客戶存款穩定增長，同時努力擴大其他負債規模，保證資金來源的穩定和持續增長。

資產運用

2012年6月末，總資產170,730.50億元，比上年末增加15,961.82億元，增長10.3%。其中，客戶貸款及墊款總額(簡稱「各項貸款」)增加6,351.40億元，增長8.2%；投資淨額增加724.79億元，增長1.9%；現金及存放中央銀行款項增加2,658.82億元，增長9.6%。從結構上看，各項貸款淨額、投資淨額、現金及存放中央銀行款項佔總資產的比重比上年末略有下降；存放和拆放同業及其他金融機構款項淨額、買入返售款項佔比略有上升。

資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	8,424,037	—	7,788,897	—
減：貸款減值準備	211,401	—	194,878	—
客戶貸款及墊款淨額	8,212,636	48.1	7,594,019	49.1
投資淨額	3,988,381	23.4	3,915,902	25.3
現金及存放中央銀行款項	3,028,038	17.7	2,762,156	17.8
存放和拆放同業及其他金融機構款項淨額	885,417	5.2	478,002	3.1
買入返售款項	532,764	3.1	349,437	2.3
其他	425,814	2.5	377,352	2.4
資產合計	17,073,050	100.0	15,476,868	100.0

貸款

2012年上半年，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，進一步調整信貸結構，積極優化信貸資源配置，促進區域信貸協調發展。繼續支持先進製造業、現代服務業、文化產業和戰略性新興產業發展，加大對中小企業、貿易融資及個人合理信貸需

求的支持力度，注重將信貸結構調整和風險防控並舉，信貸投放平穩適度。2012年6月末，各項貸款84,240.37億元，比上年末增加6,351.40億元，同比多增916.06億元，增長8.2%，其中境內分行人民幣貸款74,748.01億元，增加4,512.24億元，增長6.4%。

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	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行貸款	7,821,956	92.9	7,313,436	93.9
公司類貸款	5,545,509	65.9	5,215,605	66.9
票據貼現	202,833	2.4	106,560	1.4
個人貸款	2,073,614	24.6	1,991,271	25.6
境外及其他	602,081	7.1	475,461	6.1
合計	8,424,037	100.0	7,788,897	100.0

按期限劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	2,051,769	37.0	1,764,558	33.8
中長期公司類貸款	3,493,740	63.0	3,451,047	66.2
合計	5,545,509	100.0	5,215,605	100.0

按品種劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
流動資金貸款	2,281,632	41.1	2,000,392	38.4
其中：貿易融資	853,394	15.4	729,407	14.0
項目貸款	2,765,507	49.9	2,696,187	51.7
房地產貸款	498,370	9.0	519,026	9.9
合計	5,545,509	100.0	5,215,605	100.0

公司類貸款增加3,299.04億元，增長6.3%。從期限結構上看，短期公司類貸款增加2,872.11億元，增長16.3%，佔比提高3.2個百分點至37.0%；中長期公司類貸款增加426.93億元，增長1.2%，主要是本行主動調整信貸結構的結果。從品種結構上看，流動資金貸款增加2,812.40億元，增長14.1%，其中貿易融資增加1,239.87億元，增長17.0%，主要是繼續加大對生產流通領域企業信貸需求的支持力度；項目貸款增加693.20億元，同比多增259.88億元，增長2.6%，主要投向國家重點在建、續建項目；房地產貸款減少206.56億元，下降4.0%。

票據貼現增加962.73億元，增長90.3%，主要是根據全行信貸投放進度，主動調整票據貼現規模以滿足資產負債組合管理需要。

按產品類型劃分的個人貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	1,201,653	58.0	1,176,564	59.1
個人消費貸款	382,488	18.4	373,368	18.8
個人經營性貸款	282,360	13.6	263,539	13.2
信用卡透支	207,113	10.0	177,800	8.9
合計	2,073,614	100.0	1,991,271	100.0

本行結合宏觀調控政策，落實差別化住房信貸政策，加強信貸產品創新，豐富個人貸款業務產品體系，推動個人貸款業務發展，個人貸款增加823.43億元，增長4.1%。其中，個人住房貸款增加250.89億元，增長2.1%；個人消費貸款增加91.20億元，增長2.4%；個人經營性貸款增加188.21億元，增長7.1%；信用卡透支增加293.13億元，增長16.5%，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增長所致。

按剩餘期限劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已減值或已逾期	97,945	1.2	86,172	1.1
1年以下	3,649,187	43.3	3,168,485	40.7
1至5年	1,876,422	22.3	1,848,131	23.7
5年以上	2,800,483	33.2	2,686,109	34.5
合計	8,424,037	100.0	7,788,897	100.0

註：已逾期指本金逾期或利息逾期貸款，對於分期償還的貸款，只有到期但未償還的分期款項被視為逾期。已減值的定義請參見「財務報表附註44.(a)信用風險」。

貸款剩餘期限在一年以上的貸款46,769.05億元，佔各項貸款的55.5%，佔比下降2.7個百分點；剩餘期限在一年以下的貸款36,491.87億元，佔比43.3%，上升2.6個百分點，主要為公司類流動資金貸款的增加。

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

2012年上半年，本行緊密結合金融市場走勢，準確把握市場有利時機，合理安排投資規模，優化投資結構，在保證流動性和風險可控基礎上，不斷提高投資組合收益水平。2012年6月末，投資淨額39,883.81億元，比上年末增加724.79億元，增長1.9%。

投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債務工具	3,984,024	99.9	3,911,633	99.9
非重組類債券	3,608,038	90.5	3,402,795	86.9
重組類債券	344,996	8.6	397,996	10.2
其他債務工具	30,990	0.8	110,842	2.8
權益工具	4,357	0.1	4,269	0.1
合計	3,988,381	100.0	3,915,902	100.0

非重組類債券投資36,080.38億元，比上年末增加2,052.43億元，增長6.0%；重組類債券投資3,449.96億元，比上年末減少530.00億元，是由於2012年上半年財政部與中國華融資產管理公司成立共管基金並向本行兌付530億元華融債券所致。有關重組類債券投資的具體情況，請參見「財務報表附註21.(a)應收款項類投資」。

按發行主體劃分的非重組類債券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	847,828	23.5	858,194	25.2
中央銀行債券	637,016	17.7	682,676	20.1
政策性銀行債券	1,490,589	41.3	1,318,582	38.7
其他債券	632,605	17.5	543,343	16.0
合計	3,608,038	100.0	3,402,795	100.0

從發行主體結構上看，政府債券減少103.66億元，下降1.2%，中央銀行債券減少456.60億元，下降6.7%，政策性銀行債券增加1,720.07億元，增長13.0%，其他債券增加892.62億元，增長16.4%，主要是由於報告期內部分央票到期，同時本行適度縮減政府債券投資規模和加大政策性銀行債券以及優質信用債券的投資力度所致。

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	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	388	0.0	391	0.0
3個月內	212,746	5.9	96,420	2.8
3至12個月	609,192	16.9	498,240	14.6
1至5年	1,783,093	49.4	1,868,781	55.0
5年以上	1,002,619	27.8	938,963	27.6
合計	3,608,038	100.0	3,402,795	100.0

註：(1) 為已減值部分。

從剩餘期限結構上看，1年以內期限檔次的非重組類債券增加主要是由於部分央票即將到期所致，剔除該因素影響，中長期非重組類債券比上年末有所增加，主要是本行上半年適度加大中長期債券投資力度以提高收益水平。

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	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	3,531,856	97.9	3,329,079	97.8
美元	51,927	1.4	52,213	1.6
其他外幣	24,255	0.7	21,503	0.6
合計	3,608,038	100.0	3,402,795	100.0

從幣種結構上看，人民幣非重組類債券增加2,027.77億元，增長6.1%；美元債券折合人民幣減少2.86億元，其他外幣債券折合人民幣增加27.52億元。

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	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	131,837	3.3	152,208	3.9
可供出售金融資產	869,836	21.8	840,105	21.5
持有至到期投資	2,525,686	63.3	2,424,785	61.9
應收款項類投資	461,022	11.6	498,804	12.7
合計	3,988,381	100.0	3,915,902	100.0

2012年6月末，本集團持有金融債券116,369.02億元，包括政策性銀行債券14,905.89億元和同業及非銀行金融機構債券1,463.13億元，分別佔金融債券的91.1%和8.9%。

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
2010年政策性銀行債券	20,510	3.60%	2015年2月3日	-
2006年政策性銀行債券	20,000	3.26%	2013年12月7日	-
2007年政策性銀行債券	17,660	5.07%	2017年11月29日	-
2008年政策性銀行債券	16,700	4.83%	2015年3月4日	-
2009年政策性銀行債券	13,900	2.95%	2012年11月18日	-
2008年政策性銀行債券	13,540	4.95%	2018年3月11日	-
2007年政策性銀行債券	11,380	4.94%	2014年12月20日	-
2010年政策性銀行債券	11,320	3.97%	2017年1月20日	-
2010年政策性銀行債券	11,050	3.51%	2020年7月27日	-
2011年政策性銀行債券	10,870	4.68%	2016年9月26日	-

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

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8,854.17億元，比上年末增加4,074.15億元，增長85.2%。主要是本行為提高資金使用效益，加大資金運作力度，使得存放同業及其他金融機構款項大幅增長。

買入返售款項

買入返售款項5,327.64億元，比上年末增加1,833.27億元，增長52.5%。主要是本行期末資金面較上年末更寬鬆，通過買入返售債券業務向市場大量融出資金。

負債

2012年6月末，總負債160,556.02億元，比上年末增加15,365.57億元，增長10.6%。

負債

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	13,180,597	82.1	12,261,219	84.5
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,604,095	10.0	1,341,290	9.2
賣出回購款項	176,975	1.1	206,254	1.4
已發行債務證券	231,731	1.4	204,161	1.4
其他	862,204	5.4	506,121	3.5
負債合計	16,055,602	100.0	14,519,045	100.0

客戶存款

客戶存款是本行資金的主要來源。2012年上半年，本行加快渠道建設和客戶拓展，對存款利率實施動態差別化管理，實現存款業務穩定增長。2012年6月末，客戶存款餘額131,805.97億元，比上年末增加9,193.78億元，增長7.5%。其中，公司存款增加4,428.52億元，增長7.5%；個人存款增加4,626.06億元，增長7.9%。從期限結構上看，活期存款增加1,951.75億元，增長3.1%；定期存款增加7,102.83億元，增長13.0%。

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	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行存款	12,845,297	97.5	11,949,927	97.5
公司存款	6,371,601	48.3	5,928,749	48.4
定期	2,533,194	19.2	2,169,089	17.7
活期	3,838,407	29.1	3,759,660	30.7
個人存款	6,306,465	47.9	5,843,859	47.7
定期	3,642,363	27.7	3,296,185	26.9
活期	2,664,102	20.2	2,547,674	20.8
其他存款 ⁽¹⁾	167,231	1.3	177,319	1.4
境外及其他	335,300	2.5	311,292	2.5
合計	13,180,597	100.0	12,261,219	100.0

註：(1) 含匯出匯款和應解匯款。

按地域劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	149,758	1.1	144,770	1.2
長江三角洲	2,804,356	21.3	2,614,237	21.3
珠江三角洲	1,699,430	12.9	1,609,536	13.1
環渤海地區	3,313,386	25.1	3,085,768	25.2
中部地區	1,891,512	14.4	1,727,284	14.1
西部地區	2,144,725	16.3	1,981,823	16.2
東北地區	842,130	6.4	786,509	6.4
境外及其他	335,300	2.5	311,292	2.5
合計	13,180,597	100.0	12,261,219	100.0

按剩餘期限劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期 ⁽¹⁾	6,865,426	52.1	6,660,720	54.4
3個月以內	1,880,615	14.2	1,896,819	15.5
3至12個月	3,160,310	24.0	2,615,102	21.3
1至5年	1,251,616	9.5	1,071,244	8.7
5年以上	22,630	0.2	17,334	0.1
合計	13,180,597	100.0	12,261,219	100.0

註：(1) 含即時償還的定期存款。

從幣種結構上看，人民幣存款餘額125,880.26億元，佔客戶存款餘額的95.5%，比上年末增加7,587.75億元，增長6.4%；外幣存款折合人民幣5,925.71億元，增加1,606.03億元，增長37.2%，主要是2012年以來人民幣匯率雙向波動加大，本行通過提高外匯利率定價能力，進一步提高外匯業務競爭力，實現外匯存款較快增長。

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16,040.95億元，比上年末增加2,628.05億元，增長19.6%。為保障本行穩定的資金來源，本行積極採取措施，加大短期同業存款的吸收力度，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2,317.31億元，比上年末增加275.70億元，增長13.5%。主要是由於本行2012年6月發行200億元人民幣次級債券所致。有關本行發行次級債券情況請參見「財務報表附註31.已發行債務證券」。

股東權益

2012年6月末，股東權益合計10,174.48億元，比上年末增加596.25億元，增長6.2%，其中歸屬於母公司股東的權益10,163.18億元，增加595.76億元，增長6.2%。請參見「未經審計中期簡要合併財務報表、合併股東權益變動表」。

股東權益

人民幣百萬元

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
股本	349,322	349,084
可轉換公司債券權益成份	2,842	2,954
儲備	298,866	291,370
未分配利潤	365,288	313,334
歸屬於母公司股東的權益	1,016,318	956,742
非控制性權益	1,130	1,081
股東權益合計	1,017,448	957,823

資產負債表外項目情況請參見「財務報表附註38.承諾和或有負債」。

根據監管要求披露的其他財務信息

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本行按中國會計準則和按國際財務報告準則編製的財務報表中，截至2012年6月30日止報告期歸屬於母公司股東的淨利潤和報告期末歸屬於母公司股東的權益並無差異。

主要監管指標

項目	監管標準	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動性比率(%)	人民幣	32.7	27.6	31.8
	外幣	80.3	90.6	53.4
貸存款比例(%)	本外幣合計	63.1	63.5	62.0
最大單一客戶貸款比例(%)		3.4	3.6	3.5
最大十家客戶貸款比例(%)		17.6	19.3	22.8
貸款遷徙率(%)	正常	1.4	2.0	2.6
	關注	3.9	7.3	4.8
	次級	16.3	32.8	43.4
	可疑	2.8	4.9	10.9

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。

業務綜述

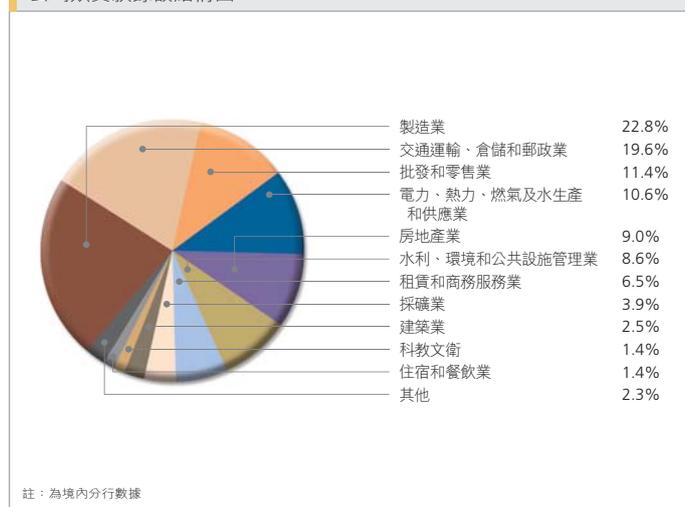
公司金融業務

2012年上半年，本行把握宏觀經濟形勢變化，推進公司金融業務轉型，優化經營結構，實現公司金融業務協調、可持續發展。推進商業銀行與投資銀行業務互動，加快發展債券承銷、銀團貸款、重組併購、股權融資、財務顧問、委託貸款等業務，提升綜合金融服務能力，滿足客戶多元化融資需求。加強業務創新，推進資產管理、委託管理、代客交易、承銷與諮詢、代理銷售等客戶金融資產服務業務發展。依託分層營銷體系實現客戶差別化服務，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。優化客戶行業結構，確保優質客戶佔比保持較高水平。借助全球服務網絡和境內外一體化科技平台，內外聯動加快發展全球現金管理、跨境人民幣業務，提升全球服務能力和品牌國際影響力。2012年6月末，本行公司客戶437萬戶，比上年末增加26萬戶；有融資餘額的公司客戶13.8萬戶，增加1.1萬戶。根據人民銀行數據，2012年6月末，本行公司類貸款和公司存款餘額保持同業第一，市場份額分別為11.9%和12.6%。

對公存貸款業務

把握信貸投放總量和投向，優化信貸結構，實現信貸業務健康可持續發展。積極服務實體經濟，滿足國家重點投資為主體的在建、續建項目資金需求，加大對先進製造業、現代服務業、文化產業和戰略性新興產業等行業融資支持力度，嚴格控制房地產貸款和政府融資平台貸款投放。持續推進信貸擴戶工程，實現大中小客戶均衡發展，帶動信貸結構調整。加強產品創新，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，優化業務模式，推動貿易融資和中小企業信貸業務發展。2012年6月末，境內公司類貸款餘額55,455.09億元，比上年末增加3,299.04億元，增長6.3%。

公司類貸款餘額結構圖



公司存款增長圖



應對利率市場化挑戰，完善利率管理體系，增強存款定價科學性，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。加強對產業鏈集群、城市圈集群和特定客戶集群營銷，擴大客戶基礎，吸引和集聚客戶資金。2012年6月末，境內公司存款餘額63,716.01億元，比上年末增加4,428.52億元，增長7.5%。

中小企業業務

積極支持中小企業發展，致力於向中小企業客戶提供專業、高效和便捷的金融服務。構建獨立完整的中小企業信貸政策制度、業務流程和產品體系，優先配置信貸資源。加快小企業週轉貸款、網絡循環貸款(網貸通)、標準廠房按揭貸款等專屬融資產品推廣，滿足小企業客戶差異化融資需求。完善專營機構建設，小企業金融服務專營機構超過1,400家。以供應鏈融資為突破口，圍繞龍頭企業拓展上下游客戶，批量擴充中小企業客戶基礎。加大對小微企業發展支持力度，減免多項業務收費。加強貸款資金受托支付管理，嚴格控制小企業信貸風險，確保小企業信貸業務健康發展。2012年6月末，中小(微)企業貸款餘額39,882.13億元，比上年末增長8.6%；其中中型企業貸款21,888.06億元，增長10.5%，小微企業貸款17,994.07億元，增長6.5%。

境內中小(微)企業貸款情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
中小(微)企業貸款	3,988,213	51.0	3,671,696	50.2
其中：中型企業	2,188,806	28.0	1,981,619	27.1
小微企業	1,799,407	23.0	1,690,077	23.1

註：佔比為佔境內分行貸款的比重。小微企業貸款中包含了個人經營性貸款。

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。深化與證券公司合作，提升客戶資金管理水平，拓展第三方存管、融資融券、理財產品銷售、資產託管業務，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，國內代理行數量增加15家至131家。繼續推進與保險公司合作，鞏固銀行保險業務，拓寬業務領域合作。開拓與期貨公司、信託公司等金融機構合作，擴大業務規模，提升市場影響力。

結算與現金管理業務

加快「工商驗資E綫通」推廣應用，拓展客戶發展源頭。實施集群營銷策略，鞏固客戶規模優勢。圍繞客戶金融資產保值增值，為客戶制定綜合化金融服務方案，提升服務水平，提升「財智賬戶」品牌影響力。2012年6月末，對公結算賬戶數量535萬戶，比上年末增加30萬戶。上半年，實現對公人民幣結算量823萬億元，業務規模保持同業領先。

延伸現金管理產品和服務範圍，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力。加強與境外分支機構聯動營銷，推動跨國企業現金管理業務由企業境內總部向區域總部、全球總部延伸。榮獲《財資》「中國最佳大型／跨國企業財資管理銀行」稱號，被《亞洲銀行家》授予「亞太區最佳合作銀行」、「中國最佳現金管理銀行」稱號。2012年6月末，現金管理客戶74.7萬戶，比上年末增長13.0%。

投資銀行業務

發揮「顧問+融資」綜合重組併購服務優勢，挖掘跨境併購、煤炭行業整合、能源資源類併購業務機會，拓寬重組併購客戶基礎，上半年完成重組併購交易近500億元。加快股權融資業務發展，完善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，滿足企業股權融資需求。豐富投資銀行研究產品體系，加強電子化服務渠道建設，提升投資銀行業務服務水平。拓展債券承銷業務，上半年主承銷各類債務融資工具1,541億元，繼續處於同業領先地位。投資銀行業務品牌影響力持續提升，連續第四年榮獲《證券時報》「最佳銀行投行」稱號。上半年，投資銀行業務收入149.50億元，同比增長13.6%。

國際結算與貿易融資業務

發揮本外幣資源配置和境內外聯動發展優勢，加強出口端融資理財產品組合、出口可收匯額度融資等新產品推廣，優化出口信保融資業務流程，提升對出口型企業服務能力。加強國際結算單證集約化運營，提升國際結算服務水平。推廣網上銀行辦理國際結算與融資業務，擴寬業務渠道。依託全球供應鏈，積極發展中型客戶貿易融資業務，擴展客戶規模。上半年，境內分行國際貿易融資累計發放663億美元，同比增長72.7%；境內分行國際結算量6,442億美元，增長27.2%。

資產管理業務

◆ 資產託管業務

克服資本市場波動影響，加強與證券投資基金公司合作，拓寬託管基金品種，增加基金託管數量，基金託管規模比上年末增長14.2%，繼續保持市場領先。全球託管業務穩健發展，託管QFII客戶數位居中資銀行首位，託管QDII資產規模保持市場領先。保險資產、企業年金、信託資產等傳統託管業務穩步增長，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迅速開展，託管業務結構持續優化。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。2012年6月末，託管資產總淨值37,388億元，比上年末增長5.9%。

◆ 養老金業務

發揮綜合競爭優勢，不斷拓寬養老金業務品種，拓展客戶規模。推廣「如意養老」等企業年金集合計劃產品，開發標準化企業年金業務市場。推出「如意人生」福利計劃產品和養老金理財產品，滿足企事業單位員工福利基金管理需求。2012年6月末，本行共為32,051家企業提供養老金管理服務，比上年末增加2,627家；受託管理養老金485億元，管理養老金個人賬戶1,108萬戶，託管養老金基金2,070億元。管理企業年金個人賬戶和託管企業年金基金規模穩居同業首位。

◆ 貴金屬業務

有效應對市場形勢變化，加大貴金屬積存業務和租賃業務開展力度。完善積存金交易系統功能，提高交易效率，加大在黃金儲量較豐富地區的分行黃金租賃業務推廣力度，提升租賃業務量。加快營業網點貴金屬業務專屬服務區建設，完善物理渠道佈局，在主流手機平台、平板電腦平台開通貴金屬交易，打造方便快捷的電子交易渠道。依託「工銀金行家」投資者俱樂部平台，提升高端客戶服務水平。上半年，貴金屬業務交易額5,683億元。

◆ 對公理財業務

把握產品發行節奏，做好產品期限銜接，滿足客戶各期限投資需求。加大產品創新力度，創新推出掛鈎滬深300指數的A股結構化量化產品等新產品，滿足客戶多樣化投資需求。擴寬產品銷售渠道，本行發行的非專戶型理財產品全部實現網上銷售，銀行同業代理銷售本行發行理財產品有序推進。上半年累計銷售對公理財產品13,028億元，同比增長18.9%。

個人金融業務

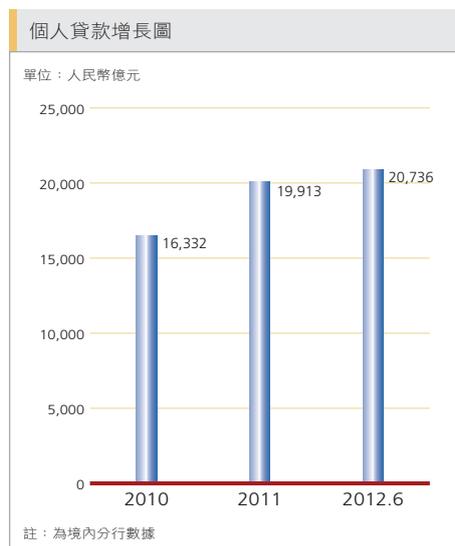
上半年，本行面對激烈的同業競爭和利率市場化挑戰，繼續深入實施「強個金」戰略，推進個人金融業務經營轉型。強化公私部門協同營銷，開拓新市場，發展新客戶，擴大客戶基礎。依託工銀商友俱樂部和名人理財俱樂部，打造新型營銷渠道，擴大業務規模。積極開展產品創新，加快金融產品在民生領域推廣應用，提升個人金融業務競爭力，鞏固儲蓄存款、個人貸款、銀行類理財和信用卡等業務同業領先地位。圍繞個人客戶星級服務體系，加速客戶服務模式轉型，提升優質客戶識別與拓展能力，提高客戶滿意度。榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳大型零售銀行」稱號。2012年6月末，本行個人客戶2.92億個，比上年末增加1,046萬個，其中個人貸款客戶749萬個，增加10萬個。根據人民銀行數據，2012年6月末，本行儲蓄存款和個人貸款餘額均列同業首位，市場份額分別為16.6%和14.0%。

儲蓄存款

推進公私部門協同營銷，開拓商品交易市場、代發工資等源頭性市場，擴大客戶規模，夯實儲蓄存款業務基礎。適應利率市場化趨勢，提升利率精細化管理水平，合理確定存款利率和理財產品價格，推進儲蓄存款與理財業務良性互動發展。2012年6月末，本行境內儲蓄存款餘額63,064.65億元，比上年末增加4,626.06億元，增長7.9%；其中，活期儲蓄存款增長4.6%；定期儲蓄存款增長10.5%。

個人貸款

落實差別化住房信貸政策，支持合理信貸需求，確保個人住房貸款業務穩健發展。適應文化和新型消費市場需求，加快產品創新和升級，積極推廣個人留學貸款、個人家居消費貸款、個人文化消費貸款等新型消費貸款業務。依託工銀商友俱樂部平台，立足大型商品交易市場，創新推出個人助業貸款。涵蓋個人住房貸款、個人消費貸款和個人經營性貸款的個人「幸福貸款」產品體系更趨豐富，業務領域進一步拓寬。2012年6月末，本行境內個人貸款20,736.14億元，比上年末增加823.43億元，增長4.1%，其中，個人消費貸款增加91.20億元，增長2.4%；個人經營性貸款增加188.21億元，增長7.1%。



個人理財業務

把握市場需求，加強理財產品創新，以具備市場競爭力的產品吸引客戶。面向不同區域、不同市場客戶，建立差異化專屬產品發行機制，推進市場拓展，鞏固個人理財業務同業領先水平。加強與基金公司合作，豐富代理銷售基金產品種類，開發經濟強鎮、縣域地區市場，實現基金銷售3,188億元，保持同業領先。發揮國債產品收益穩定特點，拓展重點縣域地區市場，代理國債銷售286億元，穩居市場第一。上半年，銷售各類個人理財產品24,032億元，同比增長20.1%，其中銷售個人銀行類理財產品20,125億元，增長19.3%。

依託個人客戶星級服務體系，加快拓展理財金賬戶客戶。發揮芯片卡業務科技領先優勢，推廣理財金賬戶芯片卡，提升客戶服務品質。開展「財富文化之旅」活動，搭建財富客戶交流平台，豐富服務內涵。推進產品交叉銷售，提升核心業務在財富客戶中的滲透率，推動財富客戶金融資產規模快速增長。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18,099人，國際金融理財師(CFP)持證人數3,285人，繼續位居同業首位。2012年6月末，本行理財金賬戶客戶總數1,797萬戶，財富客戶數375萬戶。

私人銀行業務

在已有10家私人銀行分部基礎上，新設湖北、寧波等10餘家私人銀行中心，逐步形成覆蓋全國高端客戶的市場佈局。豐富私人銀行專享產品綫，實現專享產品提供的常態化、系統化。推進代理信託、顧問諮詢等業務發展，滿足私人銀行客戶個性化產品與服務需求。發揮私人銀行中心(香港)全球化資產配置服務平台功能，提升面向境內私人銀行客戶的海外投資服務水平。先後榮獲《歐洲貨幣》、《亞洲銀行家》中國最佳私人銀行稱號。2012年6月末，私人銀行客戶突破2.4萬戶，管理資產4,617億元。

銀行卡業務

加快銀行卡產品創新，改進客戶服務品質，推動新市場拓展，鞏固同業領先地位。2012年6月末，銀行卡發卡量4.4億張，比上年末增加2,672萬張。上半年銀行卡消費額17,873億元，同比增長20.4%；銀行卡業務收入105.05億元，增長30.4%。

◆ 信用卡業務

推動與知名企業的信用卡項目合作，帶動信用卡發卡規模和消費額增長。鞏固購車分期付款業務優勢，拓展家電、家裝、教育和旅遊等新型消費貸款業務，推動分期付款業務快速發展。拓展汽車、百貨、大型超市賣場、酒店等大型商戶和連鎖型便利店、快餐店等小型商戶規模，擴大收單商戶群。推出工銀安邦信用卡、工銀貨幣基金信用卡、工銀牡丹多幣種信用卡等新產品，豐富和完善信用卡產品綫。完成信用卡多還款日功能改造，方便客戶選擇還款日。提高信用卡電話服務接聽率，擴展短信和在線服務功能，提升服務便捷性。完善高端客戶差異化服務，實現24小時「一對一」專屬服務。榮獲中國銀聯「最佳推廣獎」稱號。2012年6月末，信用卡發卡量7,304萬張，比上年末增加239萬張；境內信用卡透支餘額2,071.13億元，增加293.13億元，增長16.5%。上半年實現消費額5,863億元，同比增長35.8%；信用卡發卡量、消費額、透支額均保持同業領先。

◆ 借記卡業務

以借記卡發卡為切入點，加強行業合作和聯動營銷，拓展新客戶，競爭新市場。全面推廣芯片卡，創新推出單芯片借記卡，芯片卡產品綫涵蓋理財金賬戶卡、工銀靈通卡、工銀財富理財

金賬戶卡等品種，同業領先地位進一步鞏固。優化芯片卡業務流程，開展芯片卡體驗日活動，提升客戶申領和使用等環節的服務體驗。2012年6月末，借記卡發卡量3.7億張，比上年末增加2,433萬張；上半年消費額12,010億元，同比增長14.1%。

項目	2012年6月30日	2011年12月31日	增長率(%)
銀行卡發卡量(萬張)	43,928	41,256	6.5
借記卡	36,624	34,191	7.1
信用卡	7,304	7,065	3.4
	2012年1-6月	2011年1-6月	增長率(%)
消費額(億元)	17,873	14,840	20.4
卡均消費額 ⁽¹⁾ (元)	4,180	3,962	5.5

註：(1) 卡均消費額=報告期消費額/報告期月平均卡量。

資金業務

貨幣市場交易

上半年，貨幣市場利率在波動中明顯回落。本行結合負債增長情況，加強市場預判，靈活開展資金運作。資金融入方面，抓住市場利率低位時段儲備較長期限資金，降低融入成本，保障流動性安全，支持資產業務開展。資金融出方面，積極擴寬資金融出渠道，擴大融資客戶基礎，提高資金融出收益率。上半年，境內分行累計融入融出人民幣資金11.90萬億元，其中融出7.26萬億元，資金交易規模保持市場首位。

外幣方面，境內外匯資金流動性逐漸寬鬆。本行加強外匯資金頭寸管理，合理安排期限結構，適當延長拆借期限，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。上半年，外幣貨幣市場交易量1,518億美元。

交易賬戶業務

上半年，人民幣債券市場指數有所上漲。本行實施控制久期、波段操作的交易策略。在年初市場利率較高時期，適度擴大交易賬戶債券規模。在市場利率下行過程中執行減倉策略，壓縮交易賬戶債券組合久期，實現投資收益。同時，嚴格控制利率互換總體倉位，降低利率互換業務損益波動。上半年交易賬戶人民幣債券交易量1,433億元，櫃台記賬式債券交易量4億元。

外幣方面，主要發達經濟體國債收益率大幅震蕩走低。本行緊密跟踪收益率走勢，靈活調整國債持有頭寸，利用價格波動開展短綫交易，累計完成交易量23億美元。

銀行賬戶投資

上半年，銀行間市場債券收益率曲線先升後降，總體呈現陡峭化下移走勢。本行加強對市場走勢研究，合理安排投資時機，在收益率上行時期加大債券投資力度，提高組合收益率。堅持相對價值投資，合理配置債券期限，在年初收益率曲線扁平化時期，投資相對價值更高的中短期債券。加大對政策性金融債、優質企業債券投資，提升信用債券佔比，優化投資組合結構。在債券市場利率頻繁波動中，積極把握二級市場投資機會，提升投資收益率。

外幣方面，歐洲主權債務危機升級，國際金融市場動蕩多變。本行密切關注市場動態，適時增持部分收益較高債券，適當延長債券組合久期，提高投資組合收益率。繼續保持投資幣種多元化，提升投資組合安全性。

代客資金交易

依託24小時全球交易體系，加強結售匯業務及外匯交易產品推廣，增加部分新興市場幣種，提升結售匯業務市場競爭力。推出鈹金賬戶交易和定投業務，擴充賬戶貴金屬交易品種。上半年完成代客結售匯及外匯買賣量2,636億美元。以標準化套期保值類匯率、利率風險管理產品為主開展衍生產品業務，滿足客戶避險需求。持續推進系統化建設，提升金融衍生產品交易能力、定價能力和服務水平。上半年完成代客結構性衍生產品交易量987億美元，同比增長101.4%。

分銷渠道

境內分行網絡

繼續實施渠道優化建設，加強營業網點佈局優化和功能轉型提升。統籌做好營業網點城鄉區域佈局，通過網點裝修改造、遷址改建及增配人員等方式，擴大營業網點的業務輻射範圍，擴充在城市新區及百強縣域的網點數量，上半年新建營業網點185家。繼續加強營業面積小、從業人員少、產出效能較低網點的轉型提升，通過業務流程改造，有效提升現有網點客戶服務能力。注重加強物理網點與離行式自助銀行的統籌規劃佈局，進一步提升自助渠道服務水平。

截至2012年6月末，本行在境內擁有16,825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、400個二級分行、3,075個一級支行、13,249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

加快對新領域、新市場、新客戶的滲透，拓展電子銀行業務總量，強化產品和服務創新應用，發揮電子銀行渠道優勢推進櫃面業務分流和境外業務拓展，進一步加強風險防控，確保電子銀行業務規模、質量、效益協調快速發展。開展多項大型主題營銷活動，提升「工銀移動銀行」品牌知名度。上半年，電子銀行交易額穩步增長，電子銀行業務筆數佔全行業務筆數的比重比上年提高3個百分點至73.1%。

◆ 網上銀行

推出企業網上銀行外匯買賣、對公客戶預約大額取現等業務，優化微型企業信貸產品「易融通」、電子商業匯票等功能。推出蘋果電腦版個人網上銀行、安卓平板電腦個人網上銀行等業務，優化個人網上銀行繳費、賬戶貴金屬等業務。為鐵道部互聯網售票提供「工銀e支付」服務。榮獲《亞洲銀行家》「亞洲最佳網絡銀行」稱號。

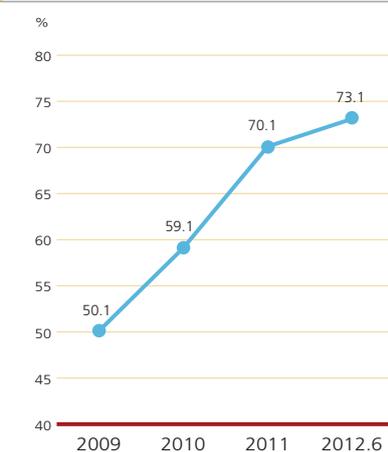
◆ 電話銀行

推出電話銀行銀醫一卡通、私人銀行財富顧問與客戶互動聯絡等服務，提升服務品質。加快發展短信銀行、在綫客服等高效新興渠道，完成賬戶明細查詢、餘額變動提醒定制、匯率查詢等16項短信銀行新功能投產，短信銀行自助功能累計達到27項，有效分流了電話銀行服務業務量，在貴金屬、外匯、手機銀行、個人星級和基金業務的諮詢服務中，短信銀行已成為客戶首選渠道。

◆ 手機銀行

加快移動金融服務產品創新，推出iPhone手機銀行移動生活、WAP手機銀行實物貴金屬交易、跨行快速匯款、手機預約取現等服務。加快企業手機銀行業務發展，推出iPhone版企業手機銀行，滿足企業客戶通過手機辦理賬戶查詢、資金匯劃、外匯、投資等金融業務需求。

電子銀行業務佔比增長圖



註：電子銀行業務佔比指電子銀行業務筆數除以全行業務筆數

◆ 自助銀行

提升自助銀行與自助設備業務規劃和管理水平，延展服務渠道半徑，將物理網點覆蓋率較低的城市新區、城鄉結合部以及重點縣域的空白地區作為自助渠道布設重點；創新離行式自助銀行服務模式。2012年6月末，擁有自助銀行15,300家，比上年末增加1,528家；自動櫃員機可用設備59,356台，增加216台。上半年自動櫃員機交易額29,551億元，同比增長30.3%。

服務提升

2012年上半年，本行積極推動「滿意在工行」主題活動，以改進窗口服務為重點，以解決突出問題為突破口，以構建長效工作機制為保障，協同推進各項服務改進工作，提升服務水平，優化客戶體驗。

客戶服務渠道更加便捷。通過新建增設、遷址重裝、優化調整等方式，優化網點佈局，改善網點服務面貌。通過完善網點無障礙設施建設，改善對殘障人士服務水平。加大自助服務設備布放力度和加強運行維護，進一步提高自助服務對客戶的友好性和吸引力。

業務流程更加優化。繼續實施跨部門、跨機構、跨平台、跨業務的流程改造和優化，客戶調度管理、客戶預約服務管理、單位結算賬務管理優化等流程優化項目相繼投產，在優化個人客戶排隊策略、完善個人客戶身份識別機制、拓展對公客戶預約服務等方面做出積極探索。上半年解決櫃面反映比較突出、影響客戶體驗和員工體驗的問題162個，顯著改善客戶和櫃員體驗。

網點服務效能進一步增強。實施服務效率提升工程，通過增加網點營業面積和櫃口數量，細化功能分區，提升窗口服務能力，窗口服務效率比上年末提升21%。加強客戶投訴管理，強化事前防範機制，建立直通式的服務解決通道，對客戶訴求的響應更加及時有效，客戶投訴處理滿意度保持96%以上。

服務改進長效機制漸趨完善。進一步加強營業網點服務規範落實情況的監督監測，組織開展營業網點服務非現場檢查活動，推動網點服務規範化水平提升。引入第三方機構開展個人客戶滿意度監測，着力發掘影響客戶滿意度和忠誠度的關鍵因素，為客戶服務改進提供數據支撐。加強服務制度體系建設，制定產品售後服務管理辦法，提高產品售後服務水平。

國際化、綜合化經營

報告期內，本行繼續積極穩妥地推進國際化、綜合化經營向縱深發展，依託全球金融服務網絡，加強境內外聯動，推進重點產品綫境外佈局，提升全球金融服務能力，國際化、綜合化協同效應進一步顯現，盈利貢獻持續提升。

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1,666.47億美元，比上年末增加419.18億美元，增長33.6%，佔集團總資產的6.2%，提高1.1個百分點；各項貸款838.93億美元，增加183.68億美元，增長28.0%，各項存款527.80億美元，增加36.46億美元，增長7.4%。報告期實現稅前利潤8.64億美元，同比增加17.6%。

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)	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 1-6月	2011年 1-6月	2012年 6月30日	2011年 12月31日
港澳地區	74,760	69,035	388	336	161	150
亞太地區(除港澳)	35,136	23,753	167	123	66	65
歐洲	27,441	14,324	101	54	14	13
美洲	34,345	21,976	32	21	10	10
非洲 ⁽¹⁾	4,933	5,122	176	201	1	1
抵銷調整	(9,968)	(9,481)				
合計	166,647	124,729	864	735	252	239

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。

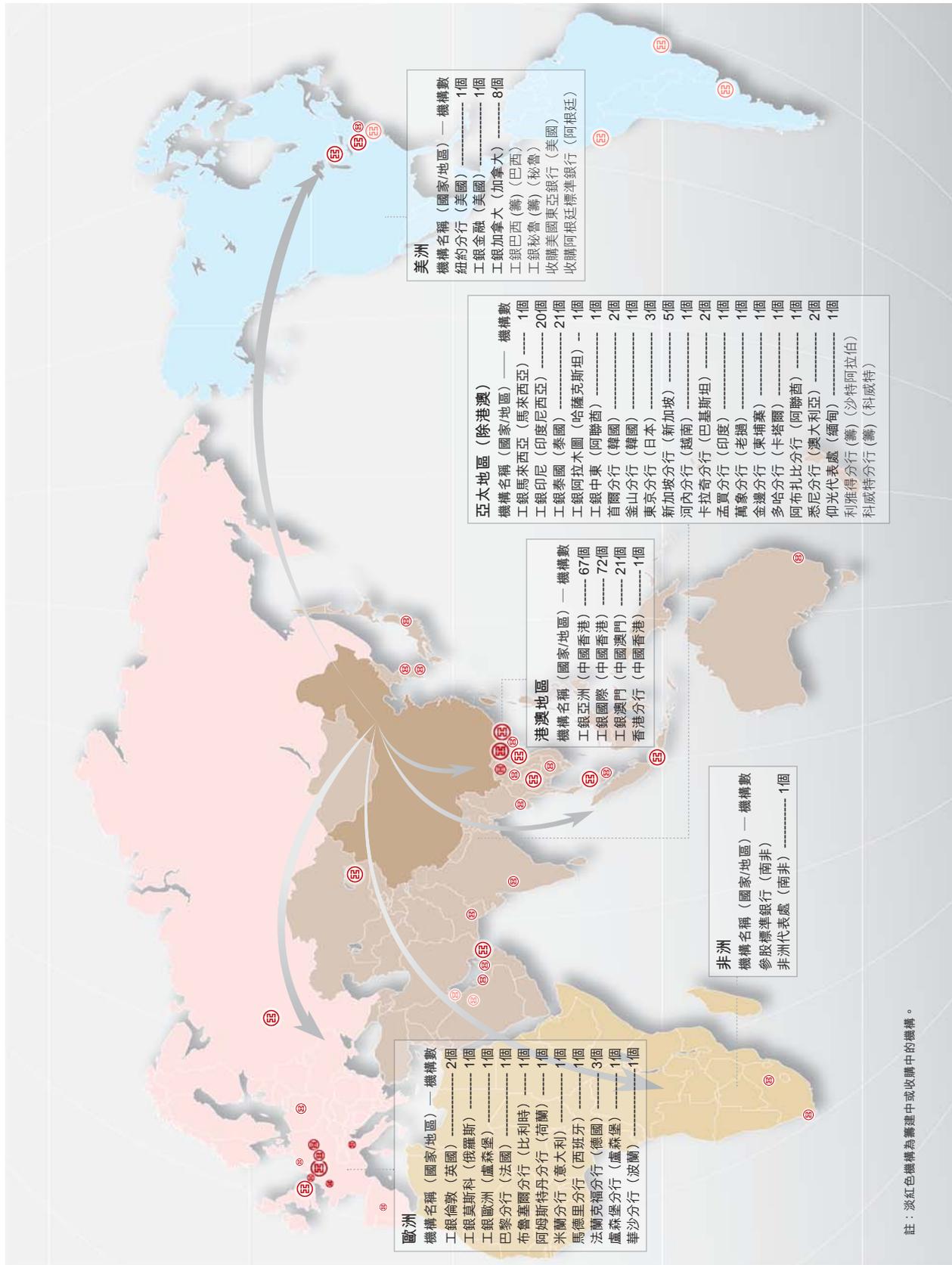
機構建設

工銀歐洲華沙分行設立申請獲得境外監管機構批覆，本行成為首家獲准在波蘭設立機構的中資銀行；穩步推進在巴西、秘魯、利雅得和科威特等地設立機構的境外監管審批工作。完成收購美國東亞銀行股權交割工作，正式控股美國東亞銀行。完成金盛人壽保險有限公司股權交割工作，金盛人壽保險有限公司更名為工銀安盛人壽保險有限公司¹。

截至2012年6月末，本行已在34個國家和地區設立了252個境外分支機構，與遍布137個國家和地區的1,591個境外銀行建立了代理行關係，服務網絡覆蓋亞、非、歐、美、澳五大洲和主要國際金融中心，牌照完備、渠道多樣、層次分明、定位合理、運營高效的全球金融服務網絡基本建成。

1 收購美國東亞銀行及金盛人壽保險有限公司的股權交割工作分別於2012年7月6日、7月5日完成，參見「重要事項—重大資產收購、出售及吸收合併事項」。

境外機構分佈圖



註：淡紅色機構為籌建中或收購中的機構。

全球重點產品綫業務綜述

◆ 零售業務

進一步加快海外市場零售業務拓展，繼續增加代理開戶見證業務的境外機構數量，改善境外借記卡境內受理環境，通過加快產品創新步伐，確保各項重點經營指標持續增長。2012年6月末，境外機構個人客戶61.3萬戶，比上年末增加5.8萬戶；境外機構個人存款餘額97.29億美元，比上年末增加10.37億美元；個人貸款餘額41.43億美元，增加4.36億美元。

◆ 銀行卡

進一步豐富境外銀行卡產品種類，推出銀聯、Visa等品牌信用卡產品，滿足境外持卡人的不同需求。改善境外發行信用卡境內受理環境，推動FOVA與NOVA銀行卡業務的聯通，提升境內卡在境外機構受理服務水平。2012年6月末，境外信用卡發卡量26萬張，比上年末增加2萬張；借記卡發卡量16.8萬張，增加2.5萬張。

◆ 電子銀行

堅持「全面推動、分類指導、重點突破、梯度發展」的原則，穩步推進境外機構門戶網站、網上銀行、電話銀行、手機銀行等電子銀行渠道建設。積極推進境外電子銀行產品創新，陸續推出海外網銀支持多瀏覽器、海外電子密碼器、海外手機銀行等重點創新產品，投產法語版、西班牙語版、意大利語版、越南語版網上銀行，共為客戶提供12種語言服務。2012年6月末，33家境外機構建立門戶網站，24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人工服務；境外機構個人網上銀行客戶比上年末增長17.9%，企業客戶比上年末增長13.1%。

◆ 資金清算

跨境人民幣清算系統在境內外分行成功投產，為跨境人民幣清算全球7x24小時連續運作奠定良好的基礎；推出歐元匯款「全額到賬」創新服務，歐元清算服務能力進一步提高；美元、歐元、日元三大清算中心運行良好，總行清算中心對美元、日元等幣種的跨時區代理清算能力顯著增強。完善境外機構金融市場業務制度管理，加強境外機構投資策略管理，通過實現境外機構金融市場業務集中交易與管理，進一步優化資源配置，提高效益。2012年上半年，紐約、法蘭克福、東京清算中心清算量分別為7,173億美元、5,390億歐元和6,202億日元。

◆ 專業融資

提供品牌融資產品及服務，加大對「走出去」企業境外項目貸款的支持力度，成功簽約三峽集團收購葡萄牙電力公司股權併購貸款項目、印度誠信通訊公司銀團貸款項目，穩步推進三一重工併購德國普茨邁斯特等項目。截至2012年6月末，支持中資企業「走出去」貸款業務已遍及五大洲的30多個國家和地區。

◆ 全球現金管理

建立歐洲區現金管理中心，進一步完善總行、區域中心、境外機構的三級服務體系，全面提升在歐洲的市場拓展和支持能力；與加拿大皇家銀行、土耳其擔保銀行等5家外資銀行建立業務合作關係；持續優化全球現金管理系統，滿足客戶跨境人民幣現金管理需求。深入開展境外對公賬戶拓戶活動，進一步夯實境外機構業務發展基礎。2012年6月末，全球現金管理客戶2,879戶，現金管理業務合作銀行33家。

◆ 投資銀行

加強內外聯動，推動中國國家開發投資公司收購印尼蘇巴印鎳礦等一批重點跨境重組併購項目取得階段性成果；成功運作中信白銀基金主理銀行項目，完成矽谷天堂專項併購基金主理銀行項目等跨境股權融資項目；積極與卡塔爾投資局、泰國證券交易所等機構進行業務交流。工銀國際積極克服外部市場環境的不利影響，充分發揮海外投行平台作用，參與2012年上半年香港市場最大規模IPO — 海通證券144億港元H股發行及香港市場最大規模再融資 — 友邦保險467億港元再融資項目；完成中國海外發展、中石油、北京控股、中石化、交通銀行等多個債券發行項目。

◆ 資產管理

積極拓展境外投資渠道，創新推出全球商品套利量化型理財產品，推進離岸理財產品的研發，研究拓展境外機構人民幣資產管理，滿足客戶全球化資產配置需求。着手搭建全球化投資管理平台，優化海外投資的系統支持功能，更好地促進海外投資業務發展。加快貴金屬業務海外中心建設，推進境外實物業務延伸。2012年上半年，境外機構實現貴金屬實物銷售量615公斤。

◆ 貿易金融

深化境內外聯動，深度挖掘現有業務中蘊藏的跨境、跨幣種業務需求，拓展銀企合作的廣度和深度。通過區域和供應鏈集群營銷、行業集群營銷以及特定客戶集群營銷，開發鏈融資平台和核心客戶的優質上下游企業，規模化、集約化地提升國際業務客戶數量，優化客戶結構。貿易金融業務作為境外機構利潤增長點的作用進一步增強。2012年上半年，境外機構辦理國際結算2,518.40億美元，同比增加430.40億美元。

◆ 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，積極開展跨境人民幣清算網絡建設與產品創新，完善覆蓋融資、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。萬象分行獲得老撾人民幣清算行資格，工銀金融實現離岸人民幣債券清算業務突破。2012年上半年，跨境人民幣業務量7,901億元；截至2012年6月末，累計開立跨境人民幣同業往來賬戶近300個，清算網絡覆蓋全球59個國家和地區。

◆ 風險管理

健全集中、高效的全面風險管理體系，完善統一的風險管理框架和風險偏好，提升併表風險管理水平，加強對附屬機構的併表管理與業務指導。投產全球信貸管理系統(GCMS)，加快集團信貸管理制度體系建設，全面實施全球統一授信管理；加快推進全球市場風險管理系統境外延伸，健全集團市場風險限額的集中、垂直管理機制，完善市場風險監控和報告手段；加強集團流動性風險監測與分析，完善集團資產負債管理框架，提高境外機構資金自籌平衡能力。強化覆蓋境外機構的操作風險管控體系，通過系統硬控制和制度約束消除潛在風險隱患，細化覆蓋所有境外機構的合規管理規章制度，加強境外機構操作風險監測、重大報告和操作風險事件損失數據收集工作；推進國別風險管理工具在境外機構的運用。

◆ 信息科技

FOVA建設工作全面深入推進，工銀亞洲FOVA整合工程順利完成，FOVA已覆蓋全行所有境外機構；以FOVA為依託，實現全球信貸管理系統(GCMS)、全球現金管理、反洗錢監控、金融市場交易管理等專業系統逐步在境外延伸應用，完善境外機構業務與產品體系，提升合規經營與風險管控能力。持續完善與提升FOVA系統功能，重點從對客服務多樣化、加強多系統聯動、業務處理流程優化、提升產品易用性等方面持續推動系統優化。推進投資銀行、基金管理、租賃、保險等綜合化控股子公司信息系統建設，完成工銀瑞信生產機房和電話客服系統遷移工程。

◆ 人力資源

依據經營特點、機構設置情況及當地監管要求，對境外機構實行差異化動態授權管理。優化人力資源配置，提升全球僱員管理與服務。加快國際化人才培養與儲備，加強與國際知名院校交流合作，穩步推進國際化人才培訓項目，積極拓展學員境外實踐渠道；持續開展管理人員境外培訓，加大境外管理人才培養和儲備力度。通過發放中英文雙語版《企業文化手冊》等舉措，加強境外機構企業文化建設。

信息科技

本行遵循「科技引領」發展戰略，堅持自主創新原則，大力推進應用系統研發，加大產品創新力度，增強價值創造能力，為加快經營轉型、改善客戶服務、推進國際化進程、強化風險管理提供有力支撐。

圍繞本行業務發展，加強重點領域產品與服務創新。推進客戶金融資產服務創新，研發推出外匯買賣雙向交易、對公積存金、個人賬戶貴金屬品種轉換、高端客戶預約理財和定向營銷、第三方支付機構備付金存管、住房公積金綜合管理服務等產品與服務，促進本行向管理資產大行轉變。深化信貸產品創新，推廣個人文化消費貸款、個人家居消費貸款、小企業賬戶卡循環貸款等產品，促進信貸結構調整，支持實體經濟發展。加強電子化服務創新，推出安卓網上銀行、企業iPhone手機銀行、海外手機銀行等產品，優化短信銀行產品，利用短信渠道為客戶提供48項自助服務，提升服務承載能力。深化業務流程和產品服務模式創新，推出網點預填單服務，實現客戶辦理部分關聯業務時一次輸密驗證和一次簽單確認，提升營業網點服務效率。上半年，本行產品新增772個達4,015個。

大力推進系統應用建設。提升業務集中處理能力，實現對公業務、個人金融、電子銀行、銀行卡等板塊業務品種的集中處理。建立現金管理系統的統一客戶視圖，實施企業網銀集團客戶的遷移整合。重點支持代理財政支付、住房公積金、銀醫合作、金融IC卡等業務應用領域，積極打造民生領域金融合作渠道和交易平台。創新構建金融市場交易事前控制系統，實現本行與外匯交易中心做市交易、與瑞士銀行賬戶貴金屬和外匯買賣會員行交易的事前控制。強化數據倉庫對營銷系統支持，為全行精準營銷與事件式營銷服務提供便捷技術手段。成功發佈新版網訊系統、手機移動辦公系統和統一通信平台，完成集團應用系統和各類信息集中。上半年，本行獲得國家知識產權局專利授權27項，擁有專利數量達到190項。

持續強化IT基礎設施建設，提升科技治理水平。全面落實生產運行管理責任制。積極推進全行網絡提升工程、全行生產系統監控專項治理等工作，全面完成境內一級分行同城機房建設工

程，確保全行信息系統安全穩定運行。全面建成全行客戶端信息安全技術體系，成功實施互聯網訪問安全、電子文檔控制管理、U盤安全控制等技術措施，有效控制敏感信息洩露渠道。持續加大自動櫃員機、自助終端設備投入，加快推進全行服務渠道建設。

人力資源管理

進一步強化以人為本、服務協同、科學管理工作理念，持續推進集團化、市場化、多元化幹部制度改革，加大在年輕幹部培養、幹部心理健康等方面工作創新力度。抓好人才和員工隊伍建設，推動員工工作向系統化、精細化轉變，進一步提高員工工作的主動性、有效性。建立健全市場化選人用人機制，推進人才招聘管理水平不斷提升。加強國際化人才配置和培養儲備，滿足境外機構轉型發展對人才的需求。加快推進集團薪酬治理機制建設，建立健全與公司治理要求相統一、與持續發展目標相結合、與風險管理體系相適應、與人才發展戰略相協調以及與員工價值貢獻相匹配的薪酬激勵機制。

以服務員工成長和業務發展為宗旨，持續推進管理人員、專業人員和業務人員為主體的全員培訓體系，以國際化人才培訓、專業資格認證培訓和高級客戶經理培訓為重點，完善培訓方法，加強培訓管理。不斷夯實培訓資源體系，打造工商銀行特色的培訓基礎設施，全面提升培訓基地、網絡大學、模擬銀行和國際合作有機結合的運行實施體系。着力強化系統管理，持續提升培訓工作的質量與效益，為全行轉型發展提供有力的培訓支持和智力保障。

持續推進利潤中心改革，將投資銀行部納入利潤中心改革試點範圍，合理分離經營和管理職能，不斷提升本行投行業務的可持續發展能力、市場競爭力，促進經營轉型。上半年，利潤中心共實現稅前利潤合計334.63億元。不斷深化和完善縣支行變革，因地制宜地推進省(區)分行營業部管理體制改革向運營機制改革深化。適度加強向縣域機構配置網點、人力、財務等資源，創新和推廣具有縣域市場特色的金融產品與服務，健全促進縣域機構發展能力提升的長效機制。在總行成立消費者權益保護辦公室，進一步加強消費者權益保護相關工作。着力打造私人銀行服務品牌，構建全行統一的私人銀行客戶發展視圖，在河北、蘇州等18家一級(直屬)分行設立私人銀行中心。

加強企業文化內外傳播。向境外機構發放雙語版《企業文化手冊》，切實做好新員工企業文化培訓。編製《畫說工行》電子書，通過漫畫方式闡釋工行文化理念，增強文化傳播的吸引力。在本行門戶網站加強核心價值理念「工於至誠、行以致遠」的宣傳，便於客戶關注，努力提升社會公眾對本行文化的認知度。穩步推進專業文化建設。積極開展風險文化建設，召開風險文化建設專題研討會。開展「企業文化建設巡禮」活動，回顧、總結全行企業文化建設工作情況，展示企業文化建設成果。啓動第三屆「感動工行」員工評選活動。

風險管理

全面風險管理體系

2012年上半年，本行積極完善全面風險管理體系，進一步提升集團層面風險管理能力。加強全面風險管理制度建設，制定腕骨指標實施管理辦法，投產實質性風險評估系統、風險偏好與資本充足預測系統以及整合性壓力測試系統，全面風險管理水平進一步提高。

報告期內，本行根據中國銀監會關於實施巴塞爾新資本協議(Basel II)和第三版巴塞爾資本協議(Basel III)的相關規劃，從風險治理、制度流程、計量模型、IT系統與計量應用等方面穩步推進新資本協議實施的各項準備工作。繼續深化信用風險內部評級結果在經濟資本計量中的應用，在境內分行全面開展內部評級業務驗證，不斷提高內部評級數據質量。深化市場風險內部模型法計量結果在限額管理、壓力測試、風險報告、資本計量等核心領域的全面應用，進一步提高市場風險管理水平。不斷完善操作風險治理架構，持續優化操作風險管理系統，繼續加大操作風險高級計量法的應用力度。

信用風險

信用風險管理

2012年上半年，本行積極應對宏觀經濟環境和金融監管要求變化，堅持金融服務實體經濟，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，規範信貸操作流程，強化貸後檢查和信貸監督，深化信貸風險監測與分析，加強潛在風險貸款管理和不良貸款清收處置工作，全面強化信用風險管理。

- 繼續加強信貸制度建設，加快信貸流程創新優化。完善貸款方式管理，充分運用有實質風險緩釋作用的多種信用保障措施，加強對實體經濟的支持力度。發揮授信審批集中管理的風險控制作用。持續推進全球信貸管理系統(GCMS)建設與境外推廣應用工作，全面完善資產管理系統(CM2002/PCM2003)功能，進一步強化風險管理。
- 調整行業信貸政策，加強行業風險管理。結合宏觀調控政策和產業政策導向，加強行業分類管理和行業限額管理，行業信貸政策覆蓋範圍進一步擴大。加大對先進製造業、現代服務業、文化產業和戰略性新興產業的信貸業務拓展力度，加強「綠色信貸」制度建設和貸款環保風險監測與預警，嚴格控制「兩高一剩」行業信貸投放，積極退出產能落後企業貸款投放。
- 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，按照「控制總量、緩釋存量、支持在建、整改增信」原則，及時調整融資平台貸款政策，抓緊做好平台貸款整

改和增信工作。審慎把握融資平台退出，嚴格控制新增融資平台貸款，繼續上收融資平台貸款審批權限。

- 加強房地產行業風險管理。繼續實施行業限額管理，嚴格控制房地產貸款投放，新發放貸款主要用於已部分提款的在建續建項目，以及符合國家調控政策的普通商品住房和保障性住房項目。嚴格實行客戶名單制管理，提高借款人及項目准入標準，調整和優化客戶結構。強化貸款押品管理，嚴格執行貸款封閉管理制度，嚴格按項目銷售進度回收貸款。
- 加強貿易融資業務風險管理。針對複雜的外部環境，嚴格貿易融資業務准入條件，對關聯企業實行名單制准入管理，對首次申請辦理業務的客戶設置觀察期。加強對核心企業的動態管理，對核心企業資質進行全面梳理。優化系統功能，提高系統防假、反假能力。加強風險提示和預警管理。
- 加強個人貸款風險管理。根據國家有關政策，對個人住房貸款繼續執行差別化信貸政策，加大政策執行的監控力度，關注新發放貸款的投向以及貸款整體風險狀況。強化個人逾期貸款催收管理，健全個人貸款催收工作機制。加強抵押物風險管理，定期對押品價值進行重估，確保抵押物足值、合法、有效。嚴格控制貸款用途，嚴格執行受託支付管理規定。
- 加強小企業信貸風險管理。強化小企業關聯授信管理，開展小企業信貸風險排查，細化客戶分類管理，加強風險隱患客戶重點監控。嚴格融資用途受託支付管理，開展貸款資金使用情況的專項檢查，關注企業現金流變化，加強銷售歸行管理。
- 加強信用卡業務風險管理。實施更審慎的授信管理，將信用卡授信政策統一納入全行授信政策體系，提高信用卡精確授信水平。加強催收業務管理，提高催收覆蓋率和還款率，加大不良貸款清收處置力度。強化高風險客戶額度控制。繼續優化系統功能，提升風險管理系統硬控制水平。
- 完善資金業務信用風險管理。建立更加完整的境內機構客戶資金業務信用風險管理政策、制度和流程規範。採用設定客戶准入條件、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風險管理措施，優化金融機構客戶准入審核管理方式，加強對資金業務信用風險的管理。
- 強化信貸資產質量管理。通過加大潛在風險貸款退出和不良貸款清收處置力度，保持信貸資產質量穩定。制定實施潛在風險貸款退出計劃，加強潛在風險貸款的動態管理，完善不良貸款管理責任認定機制，提高不良貸款清收處置效益，創新不良資產處置業務，進一步推動不良貸款管理和清收處置。

討論與分析

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	2012年6月30日	2011年12月31日
存放中央銀行款項	2,963,952	2,702,011
存放和拆放同業及其他金融機構款項	885,417	478,002
為交易而持有的金融資產	27,419	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	104,234	121,386
衍生金融資產	14,484	17,460
買入返售款項	532,764	349,437
客戶貸款及墊款	8,212,636	7,594,019
金融投資	3,852,371	3,759,572
應收款項類投資	461,022	498,804
持有至到期投資	2,525,686	2,424,785
可供出售金融資產	865,663	835,983
其他	170,711	114,909
小計	16,763,988	15,167,471
信貸承諾	2,107,133	1,976,592
最大信用風險敞口	18,871,121	17,144,063

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	8,100,251	96.16	7,484,060	96.09
關注	248,661	2.95	231,826	2.97
不良貸款	75,125	0.89	73,011	0.94
次級	25,895	0.31	24,092	0.31
可疑	39,725	0.47	38,712	0.50
損失	9,505	0.11	10,207	0.13
合計	8,424,037	100.00	7,788,897	100.00

貸款質量保持穩定。2012年6月末，按照五級分類，正常貸款81,002.51億元，比上年末增加6,161.91億元，佔各項貸款的96.16%。關注貸款2,486.61億元，增加168.35億元，佔比2.95%。不良貸款餘額751.25億元，增加21.14億元，不良貸款率0.89%，下降0.05個百分點。

按業務類型劃分的貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日				2011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	5,545,509	65.9	59,325	1.07	5,215,605	66.9	59,816	1.15
票據貼現	202,833	2.4	—	—	106,560	1.4	—	—
個人貸款	2,073,614	24.6	13,220	0.64	1,991,271	25.6	10,686	0.54
境外及其他	602,081	7.1	2,580	0.43	475,461	6.1	2,509	0.53
合計	8,424,037	100.0	75,125	0.89	7,788,897	100.0	73,011	0.94

公司類不良貸款餘額593.25億元，比上年末減少4.91億元，不良貸款率1.07%，下降0.08個百分點。個人不良貸款餘額132.20億元，增加25.34億元，不良貸款率0.64%，提高0.10個百分點，主要是部分借款人經營性收益下降或工資性收入減少導致個人消費貸款、銀行卡透支和個人經營性貸款不良額有所上升。

按地域劃分的貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日				2011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	284,177	3.4	2,806	0.99	248,044	3.2	2,105	0.85
長江三角洲	1,853,084	22.0	13,958	0.75	1,743,851	22.4	11,367	0.65
珠江三角洲	1,168,861	13.9	10,192	0.87	1,090,247	14.0	10,802	0.99
環渤海地區	1,488,251	17.7	12,996	0.87	1,409,314	18.1	12,826	0.91
中部地區	1,125,885	13.3	13,810	1.23	1,047,939	13.5	13,564	1.29
西部地區	1,414,250	16.8	13,581	0.96	1,311,132	16.8	14,622	1.12
東北地區	487,448	5.8	5,202	1.07	462,909	5.9	5,216	1.13
境外及其他	602,081	7.1	2,580	0.43	475,461	6.1	2,509	0.53
合計	8,424,037	100.0	75,125	0.89	7,788,897	100.0	73,011	0.94

本行不斷優化區域信貸資源配置，促進各區域信貸投放均衡發展，貸款質量基本保持穩定。繼續支持長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區信貸業務發展，三個地區新增貸款2,667.84億元，佔各項貸款增量的42.0%。積極支持中部地區、西部地區和東北地區的區域發展要求，三個地區新增貸款2,056.03億元，佔各項貸款增量的32.4%。境外及其他貸款增加1,266.20億元，增長26.6%，佔各項貸款增量的19.9%，主要是境外機構依託境內客戶和機構辦理跨境貿易融資和「走出去」業務所致。

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	2012年6月30日				2011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	1,264,341	22.8	23,289	1.84	1,121,413	21.5	23,432	2.09
化工	194,714	3.5	3,759	1.93	174,423	3.3	3,506	2.01
機械	190,490	3.4	2,598	1.36	180,605	3.5	2,328	1.29
金屬加工	164,067	3.0	1,911	1.16	143,597	2.8	1,698	1.18
鋼鐵	128,348	2.3	1,882	1.47	106,396	2.0	1,946	1.83
紡織及服裝	127,537	2.3	3,115	2.44	114,382	2.2	3,365	2.94
計算機、通信和 其他電子設備	71,911	1.3	1,465	2.04	56,920	1.1	1,721	3.02
交通運輸設備	71,191	1.3	1,342	1.89	63,189	1.2	1,469	2.32
非金屬礦物	59,595	1.1	1,827	3.07	52,047	1.0	1,726	3.32
石油加工、煉焦 及核燃料	49,604	0.9	293	0.59	41,687	0.8	301	0.72
其他	206,884	3.7	5,097	2.46	188,167	3.6	5,372	2.85
交通運輸、倉儲和 郵政業	1,087,243	19.6	9,839	0.90	1,052,529	20.2	12,173	1.16
批發和零售業	629,555	11.4	11,067	1.76	535,270	10.2	8,212	1.53
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	589,774	10.6	3,544	0.60	587,723	11.3	5,099	0.87
房地產業	499,118	9.0	5,040	1.01	512,178	9.8	4,775	0.93
水利、環境和公共 設施管理業	477,588	8.6	1,162	0.24	499,196	9.6	1,102	0.22
租賃和商務服務業	362,555	6.5	996	0.27	349,508	6.7	747	0.21
採礦業	215,443	3.9	504	0.23	179,474	3.4	524	0.29
建築業	136,261	2.5	1,322	0.97	115,047	2.2	1,054	0.92
科教文衛	78,007	1.4	617	0.79	67,673	1.3	693	1.02
住宿和餐飲業	77,712	1.4	901	1.16	60,849	1.2	907	1.49
其他	127,912	2.3	1,044	0.82	134,745	2.6	1,098	0.81
合計	5,545,509	100.0	59,325	1.07	5,215,605	100.0	59,816	1.15

註：依據新頒佈的國民經濟行業分類(GB/T 4754-2011)進行調整，有關新的行業標準詳情請參見中國國家統計局網站，比較期數據不作追溯調整。

2012年上半年，本行積極支持實體經濟發展，繼續推進信貸結構調整，積極支持製造業和服務業融資需求，其中製造業貸款增加1,429.28億元，作為服務業貸款主體部分的批發和零售業貸款增加942.85億元，兩項增量合計佔新增公司類貸款的71.9%。水利、環境和公共設施管理業，房地產業貸款分別減少216.08億元和130.60億元，主要是本行適應宏觀經濟環境變化積極調整信貸結構，繼續控制城建領域貸款投放和對房地產業實施嚴格限額管理的結果。

不良貸款餘額減少較多的行業分別是交通運輸、倉儲和郵政業，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業。批發和零售業不良貸款增加的主要原因是受整體經濟下行壓力加大影響，鋼材、建材等商品價格下跌，一些經營這類商品的批發企業銷售困難，資金緊張出現違約。

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

	單項評估	組合評估	合計
期初餘額	35,409	159,469	194,878
本期計提	486	18,543	19,029
其中：本期新增	5,021	64,817	69,838
本期劃轉	57	(57)	-
本期回撥	(4,592)	(46,217)	(50,809)
已減值貸款利息收入	(419)	-	(419)
本期核銷	(2,269)	(232)	(2,501)
收回以前年度核銷	388	26	414
期末餘額	33,595	177,806	211,401

2012年6月末，貸款減值準備餘額2,114.01億元，比上年末增加165.23億元；撥備覆蓋率281.40%，提高14.48個百分點，風險抵補能力進一步增強；貸款撥備率2.51%。

按擔保類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	3,446,847	40.9	3,234,332	41.5
其中：個人住房貸款 ⁽¹⁾	1,201,653	14.3	1,176,564	15.1
質押貸款	1,011,298	12.0	792,016	10.2
其中：票據貼現 ⁽¹⁾	202,833	2.4	106,560	1.4
保證貸款	1,260,379	15.0	1,201,184	15.4
信用貸款	2,705,513	32.1	2,561,365	32.9
合計	8,424,037	100.0	7,788,897	100.0

註：(1) 為境內分行數據。

抵押貸款34,468.47億元，比上年末增加2,125.15億元，增長6.6%。質押貸款10,112.98億元，增加2,192.82億元，增長27.7%，主要是由於票據貼現規模增加所致。信用貸款27,055.13億元，增加1,441.48億元，增長5.6%。

逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2012年6月30日		2011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	9,422	0.11	4,475	0.06
6至12個月	7,701	0.09	6,539	0.08
12個月以上	44,927	0.54	47,001	0.60
合計	62,050	0.74	58,015	0.74

註：當客戶貸款及墊款的本金或利息逾期時，被認為逾期。對於可以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該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81.05億元，比上年末減少2.07億元，下降2.5%。其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款49.95億元，減少7.29億元。

展期貸款

展期貸款餘額161.25億元，比上年末減少10.92億元，其中不良貸款餘額35.00億元，比上年末減少5.07億元。

借款人集中度

本行對最大單一客戶的貸款總額佔本行資本淨額的3.4%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔資本淨額的17.6%。最大十家單一客戶貸款總額2,149.61億元，佔各項貸款的2.6%。下表列示了2012年6月末本行十大單一借款人貸款情況。

人民幣百萬元，百分比除外

借款人	行業	金額	佔各項貸款的比重(%)
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	41,500	0.5
借款人B	交通運輸、倉儲和郵政業	22,783	0.3
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	22,743	0.3
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	22,682	0.3
借款人E	採礦業	19,500	0.2
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	18,940	0.2
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	18,929	0.2
借款人H	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	18,257	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	14,048	0.2
合計		214,961	2.6

市場風險

2012年上半年，本行繼續加強市場風險併表管理，全面提升集團層面市場風險管理與計量水平。積極推進市場風險內部模型法實施準備工作，完善集團層面市場風險管理政策，健全集團市場風險報告與限額管理體系。加快推進全球市場風險管理系統(GMRM)向海外延伸，積極開展市場風險內部模型法驗證工作，優化市場風險計量模型和數據管理，深入推廣內部模型法核心應用，為申請實施新資本協議市場風險內部模型法奠定基礎。

銀行賬戶市場風險管理

本行積極完善銀行賬戶市場風險管理制度體系，進一步提高利率和匯率風險計量水平，提升集團層面利率和匯率風險管理能力。在利率下行周期中加強存貸款利率定價管理，主動調整資產重定價期限結構，合理控制長期限負債業務，防範利率重定價風險。

交易賬戶市場風險管理

本行繼續加強和完善交易賬戶風險計量和產品控制工作，採用風險價值(VaR)、敏感度分析、敞口分析等多種方法對交易賬戶產品進行計量管理，進一步完善基於交易組合的市場風險限額管理體系，擴大境外機構限額管理範圍，依託全球市場風險管理系統實現限額的動態監控與管理。

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)對總行本部和六家境外分行交易賬戶利率、匯率、商品的基礎產品和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	2012年1至6月				2011年1至6月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	36	34	43	27	29	54	103	27
匯率風險	31	17	37	3	45	19	81	4
商品風險	14	9	20	1	2	10	63	1
總體風險價值	47	36	48	29	63	57	101	26

註：2012年上半年VaR值計量範圍較上年同期擴大，比較期數據不作追溯調整。請參見「財務報表附註44.(c)(i)風險價值(VaR)」。

市場風險分析

◆ 利率風險分析

2012年上半年，人民銀行下調金融機構存貸款基準利率，同時擴大存貸款利率浮動區間，利率市場化進程進一步加快。本行密切關注貨幣政策和國內外金融市場變化，加強存貸款利率定價管理，優化存款期限和利率結構，降低利率下行周期中的重定價風險；進一步完善內部資金轉移定價管理，積極應對利率市場化挑戰，促進存貸款業務持續健康發展。

2012年6月末，本行一年以內利率敏感性累計負缺口4,603.11億元，比上年末減少4,505.40億元，主要是由於1年內重定價或到期的貸款增加所致；一年以上利率敏感性正缺口14,383.70億元，減少3,357.34億元，主要是由於中長期存款明顯增加和部分央票即將到期所致。本行利率風險缺口按合同重定價日或到期日(兩者較早者)結構如下表：

利率風險缺口

人民幣百萬元

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上
2012年6月30日	(2,992,687)	2,532,376	264,576	1,173,794
2011年12月31日	(1,887,041)	976,190	584,145	1,189,959

註：請參見「財務報表附註44.(c)(iii)利率風險」。

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

利率敏感性分析

人民幣百萬元

利率基點變動	2012年6月30日		2011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	(14,248)	(20,818)	(12,509)	(19,151)
下降100個基點	14,248	22,122	12,509	20,417

註：請參見「財務報表附註44.(c)(iii)利率風險」。

◆ 匯率風險分析

2012年上半年，人民銀行繼續推進人民幣匯率形成機制改革，人民幣匯率保持基本穩定，雙向浮動特徵明顯，匯率彈性明顯增強，人民幣兌美元匯率比上年末貶值0.38%。本行密切關注外部市場變化和內部資金形勢，積極運用價格槓桿等多項組合措施，在保持外匯存貸款業務協調發展的同時，匯率風險可控。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

外匯敞口	2012年6月30日		2011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	224,307	35,464	265,290	42,104
資產負債表外外匯敞口淨額	(133,813)	(21,157)	(183,307)	(29,092)
外匯敞口淨額合計	90,494	14,307	81,983	13,012

有關匯率敏感性分析，請參見「財務報表附註44.(c)(ii)匯率風險」。

流動性風險

本行結合宏觀經濟形勢和金融監管政策變化，繼續加強流動性風險制度建設，進一步提高流動性風險管理水平。按照中國銀監會《商業銀行流動性風險管理指引》及相關要求，建立集團範圍人民幣資金管理機制，制定境外機構人民幣資金業務年度額度管理方案；繼續完善流動性風險管理信息系統建設，提高流動性風險監管指標的監測和管理能力，集團流動性風險防範能力進一步提升。

流動性風險分析

2012年上半年，人民銀行繼續實施穩健的貨幣政策，靈活運用公開市場操作、調整存款準備金率和存貸款基準利率等多種政策工具，適時適度對貨幣政策進行預調微調，加強銀行體系流動性管理。本行密切關注市場資金形勢和利率走勢，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，統一協調發展各項資金業務，在保證流動性安全的前提下，有效壓縮低效資金佔用，提高資金使用效率，切實提高應對流動性風險的能力。

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

本行通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。2012年6月末，本行流動性缺口變化較大的主要是1個月內、1至3個月、3個月至1年和1至5年的期限檔次。存放和拆放同業及其他金融機構款項增加，使得本行1個月內的流動性負缺口有所減小；1至3個月的流動性負缺口減小，主要是相應期限客戶貸款增加及客戶存款減少所致；3個月至1年的流動性負缺口有所擴大，主要是相應期限客戶存款增加所致；部分央票即將到期及客戶存款增加，使得1至5年的流動性正缺口有所減小。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。2012年6月末，本行流動性缺口分析如下表：

流動性缺口分析

人民幣百萬元

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總額
2012年6月30日	(6,965,973)	(155,446)	(262,875)	(545,312)	2,344,936	3,907,595	2,694,523	1,017,448
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

註：請參見「財務報表附註44.(b)流動性風險」。

2012年6月末，反映本行流動性狀況的有關指標均滿足監管要求，具體如下表：

項目	監管標準	2012年	2011年	2010年	
		6月30日	12月31日	12月31日	
流動性比率(%)	人民幣	>=25.0	32.7	27.6	31.8
	外幣	>=25.0	80.3	90.6	53.4
貸存款比例(%)	本外幣合計	<=75.0	63.1	63.5	62.0

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

內部控制與操作風險

內部控制

報告期內，本行按照「行為有規、授權有度、監測有窗、檢查有力、控制有效」的內部控制總體要求，持續深入推進內部控制體系建設。制定《2012–2014年內部控制體系建設規劃》，結合外部監管要求和本行內控管理實際，全面修訂內部控制和合規管理基本規定；研究完善內控評價辦法，全面提高內控評價工作水平；動態跟踪外部監管法規，及時發佈合規管理快報，提示合規風險，全面更新合規管理手冊；加強業務操作指南的更新管理，積極開展制度梳理和集團制度統籌管理工作，研究制定業務規章制度管理的基本規定。報告期內，本行內部控制體系進一步完善，內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強。

操作風險管理

本行根據銀行操作風險的最新監管要求和變化趨勢，進一步完善操作風險管理機制，着力強化重點領域和關鍵環節的操作風險精細化管理，有序推進操作風險高級計量法(AMA)實施。制定操作風險管理規定，積極構建操作風險管理的三道防線；制訂操作風險高級計量法管理辦法和細則，推進操作風險高級計量法應用；加強操作風險損失事件管理，加快清理損失事件歷史數據，推動內部損失數據系統在集團範圍內的應用；修訂關鍵風險指標體系，操作風險監測工作實現向境外機構和附屬機構的延伸；修訂操作風險與控制自我評估管理辦法，優化自我評估管理系統功能，增強自我評估工作的系統性、規範性和前瞻性；修訂重大操作風險事件管理報告辦法，強化重大操作風險事件報告管理和跟踪分析。全面加強業務收費管理，規範各類格式合同；完善受託支付標準，強化資金流向監控，嚴格控制貸款資金用途；優化金融市場交易覆核工作流程，投產應用全球產品控制系統，提升金融市場交易環節操作風險管控水平；進一步完善資產管理業務架構，建立跨部門、前中後台分離和獨立託管的業務管理和風險控制體系。報告期內，本行操作風險管理持續改進，風險防控能力得到進一步提升。

法律風險

本行進一步加強法律風險管理體系和制度建設，深化集團法律風險併表管理，完善法律風險併表管理工作機制和流程。不斷提高法律諮詢審查工作質量，運用法律手段積極支持國際化、綜合化經營戰略和各項業務發展創新。強化訴訟案件特別是被訴案件監控管理，切實提高勝訴案件執行效果。進一步規範合同管理工作，加強商標管理和相關知識產權保護，積極開展各項法律風險管理工作。

反洗錢

本行認真貫徹「風險為本」的反洗錢監管要求，構建科學高效的反洗錢工作機制，不斷完善反洗錢和反恐怖融資風險管理體系、預防機制和控制措施，進一步提升反洗錢與反恐怖融資工作水平。本行積極探索改革大額和可疑交易報告工作模式，完善反洗錢報告機制和工作流程；進一步加強各級反洗錢中心建設，全面實施反洗錢集中處理改革，提高反洗錢工作質量和集約化水平；完善反洗錢管理制度體系，加強反洗錢秘密信息管理，建立健全反洗錢激勵機制；深入開展客戶信息維護，推動機構信用代碼應用，進一步提高客戶信息的完整性和真實性，夯實反洗錢工作基礎；改造、優化反洗錢相關系統功能，加快境內外一體化反洗錢監控系統在境外機構的推廣進程，強化對反洗錢關鍵環節和重點領域的風險控制；推動反洗錢專家隊伍建設，組織全行開展金融業反洗錢崗位准入培訓和反洗錢崗位人員的專業技能培訓，促進提高反洗錢合規意識和專業技能。

報告期內，未發現本行境內外分支機構和員工參與或涉嫌洗錢和恐怖融資活動。

聲譽風險

本行繼續加強聲譽風險管理，進一步完善聲譽風險管理體系和工作機制，加強聲譽風險併表管理；加大對聲譽風險因素和聲譽事件的識別、評估、監測和處置力度，從源頭上控制和緩解聲譽風險，全行聲譽風險處於可控範圍。本行通過提升金融服務水平、加強投資者關係管理和積極履行社會責任等一系列行動，努力增進客戶、投資者和新聞媒體對本行的理解和認同，並認真聽取客戶和社會公眾的意見，不斷改進工作，提升服務和管理水平，較好地維護了本行聲譽。

國別風險

2012年上半年，面對複雜多變的國際形勢，本行繼續加強國別風險管理，健全國別風險管理體系。積極完善國別風險管理政策與流程，強化國別風險預警機制，完善國別風險應急預案；密切監測風險敞口變化，對國別風險進行持續跟踪、監測和報告；充分利用內部評級、限額管理和壓力測試等多種工具，在穩健推進國際化發展戰略的同時有效控制國別風險。

資本管理

2012年上半年，本行制定年度資本管理計劃，通過經濟資本限額管理，實現資本在各個風險領域、地區、產品之間的優化配置，約束風險規模擴張，努力實現資本充足與資本回報目標。同時，本行進一步完善經濟資本管理體系，優化經濟資本計量標準，完善資本管理系統，提升全面資本管理水平。

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。2012年6月末，本行資本充足率13.56%，比上年末上升0.39個百分點，核心資本充足率10.38%，比上年末上升0.31個百分點，主要原因是：一是本行利潤繼續保持增長，有效補充了核心資本；二是報告期內本行新增發行200億元人民幣次級債，全部用於補充附屬資本；三是風險加權資產增速得到有效控制。

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
核心資本	968,960	882,300
股本	349,322	349,084
儲備 ⁽²⁾	618,508	532,135
少數股東權益	1,130	1,081
附屬資本	297,220	271,830
貸款損失一般準備	84,241	77,889
長期次級債務	187,625	167,655
可轉換公司債券	23,675	24,615
其他附屬資本	1,679	1,671
扣除前總資本基礎	1,266,180	1,154,130
扣除	41,812	41,667
商譽	21,860	22,223
未合併的權益投資	19,767	18,957
其他	185	487
資本淨額	1,224,368	1,112,463
核心資本淨額	937,124	850,355
加權風險資產及市場風險資本調整	9,031,850	8,447,263
核心資本充足率	10.38%	10.07%
資本充足率	13.56%	13.17%

註：(1) 請參見「財務報表附註44.(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

2011年11月29日，本行2011年第一次臨時股東大會批准本行於2012年6月30日前新增發行總額不超過折合人民幣700億元的次級債券。

經中國銀監會和人民銀行批准，本行已於2011年12月在全國銀行間債券市場公開發行500億元人民幣次級債券；2012年6月11日-13日在全國銀行間債券市場發行200億元人民幣次級債券，進一步提高了本行業務發展的資本保障水平。關於本次次級債券的發行情況，請參見本行在香港聯交所網站和上交所網站發佈的公告。

展望

2012年下半年，預計全球經濟仍將維持弱增長格局，但中國經濟將逐步呈現趨穩回升態勢，金融體制改革也將繼續穩步推進。本行面臨的發展機遇主要包括：一是經濟呈趨穩回升趨勢，金融需求較為充足，為本行各項業務發展提供支撐。二是逆周期財政政策、貨幣政策、產業政策的效應逐步顯現，將為本行拓寬業務發展空間、推進經營結構轉型提供良好機遇。三是「十二五」規劃框架內一批重大項目提前落實，為本行調整優化業務結構和實施業務產品創新提供有利條件。四是中國企業「走出去」步伐不斷加快，人民幣跨境應用力度不斷加大，為本行拓展海外市場和發展跨境業務創造良好契機。

下半年，本行也將面臨以下挑戰：一是利率市場化改革加速推進，存貸基準利差可能進一步收窄，制約銀行盈利增長，要求銀行進一步加強資產負債管理和提高產品、服務的價格管理能力。二是商業銀行發展中間業務和推進產品服務創新面臨更高要求。三是中國銀監會出台《商業銀行資本管理辦法(試行)》，將進一步強化對商業銀行資本約束。面對資本監管趨嚴的政策環境，本行需不斷優化資本管理手段，持續提升資本管理水平。

2012年上半年，本行克服諸多挑戰，保持了經營業績穩健成長，為完成全年經營目標打下較好基礎。下半年，本行將繼續按照既定戰略部署，推進信貸結構調整和業務創新，加強全面風險管理，力爭圓滿完成各項經營目標，進一步鞏固提升本行在國內外市場的綜合競爭實力。具體而言，本行下半年將實施以下策略和措施：

第一，把握國家「十二五」規劃實施機遇，紮實推進信貸結構調整，大力拓展先進製造業、現代服務業、文化產業和戰略性新興產業等潛力市場，加大對中小企業、消費信貸等業務拓展力度，不斷推進信貸產品創新，持續優化本行信貸行業、區域、客戶、品種和期限分佈結構，有效提升信貸綜合收益率。第二，遵循監管政策導向，積極穩健地推動中間業務創新和市場拓展，進一步優化本行業務和收益結構，增強本行可持續發展能力。第三，適應國家利率市場化進程，加強人民幣存貸款定價研究，不斷提高利率精細化管理水平。第四，深入分析資本監管新規對本行經營發展影響，盡快做好實施新資本協議的各項準備工作，積極探索加強本行資本管理的長遠策略與途徑。第五，靈活應對國內外宏觀經濟環境變化，加大對風險敏感領域的風險監控力度，不斷加強全面風險管理，確保本行資產質量保持在良好水平。第六，繼續穩步推進國際化進程。加大境內重點產品綫境外延伸力度，推動本行跨境服務能力提升。

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

	2011年12月31日		報告期內增減(+,-)	2012年6月30日	
	股份數量	比例(%)	可轉債轉股	股份數量	比例(%)
一、有限售條件股份	0	0.0	0	0	0.0
二、無限售條件股份	349,083,252,791	100.0	237,981,804	349,321,234,595	100.0
1. 人民幣普通股	262,289,208,241	75.1	237,981,804	262,527,190,045	75.2
2. 境外上市的外資股	86,794,044,550	24.9	0	86,794,044,550	24.8
三、股份總數	349,083,252,791	100.0	237,981,804	349,321,234,595	100.0

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

股東數量和持股情況

截至報告期末，本行股東總數為973,366戶。其中H股股東152,131戶，A股股東821,235戶。

本行前10名股東持股情況

單位：股

股東總數		973,366 (2012年6月30日的A+H在冊股東數)					
前10名股東持股情況 (以下數據來源於2012年6月30日的在冊股東情況)							
股東名稱	股東性質	股份類別	持股比例		持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
			(%)				
匯金公司	國家	A股	35.4		123,751,449,674	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		86,009,395,600	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	0.8		2,806,269,049	0	無
工銀瑞信基金公司 — 工行 — 特定客戶資產管理	其他內資	A股	0.3		1,053,190,083	0	無
安邦保險集團股份有限公司 — 傳統保險產品	其他內資	A股	0.2		544,890,787	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	0.2		512,225,975	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		448,834,766	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
中國太平洋人壽保險股份 有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	其他內資	A股	0.1		283,287,898	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) 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。根據本行2011年10月10日發佈的《關於匯金公司增持本行股份的公告》，匯金公司擬在自2011年10月10日之日起的十二個月之內以其自身名義繼續在二級市場增持本行股份。2012年上半年，匯金公司累計增持本行A股57,323,520股，約佔本行截至2012年6月30日已發行總股本的0.016%。
- (3) 「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。

控股股東及實際控制人變更情況

報告期內，本行的控股股東及實際控制人情況沒有變化。

主要股東及其他人士的權益和淡倉

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

截至2012年6月30日，本行接獲以下人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

A股股東

主要股東名稱	身份	A股數目(股)	權益性質	約佔全部已發行 A股百分比(%)	約佔全部已發行 股份百分比(%)
財政部 ⁽¹⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	44.95	33.78
匯金公司 ⁽²⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	44.95	33.78

註：(1) 截至2012年6月30日，根據本行股東名冊顯示，財政部登記在冊的本行股票為123,316,451,864股。

(2) 截至2012年6月30日，根據本行股東名冊顯示，匯金公司登記在冊的本行股票為123,751,449,674股。

H股股東

主要股東名稱	身份	H股數目(股)	權益性質	約佔全部已發行 H股百分比(%)	約佔全部已發行 股份百分比(%)
社保基金理事會	實益擁有人	12,144,577,524	好倉	13.99	3.48
Temasek Holdings (Private) Limited	受控制企業權益	5,235,843,470	好倉	6.03	1.50
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	625,642,597	好倉	0.72	0.18
	投資經理	968,153,910	好倉	1.12	0.28
	保管人 — 法團/ 核准借出代理人	3,615,967,035	好倉	4.17	1.04
	合計	5,209,763,542		6.00	1.49
	實益擁有人	345,901,015	淡倉	0.40	0.10

可轉債情況

前10名A股可轉債持有人持有情況

單位：元

債券持有人名稱	持有票面金額
陽光人壽保險股份有限公司—分紅保險產品	1,240,068,000
中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬	860,451,000
富國可轉換債券證券投資基金	725,111,000
中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬	684,175,000
博時轉債增強債券型證券投資基金	682,318,000
中國人壽保險(集團)公司—傳統—普通保險產品	666,918,000
安邦保險集團股份有限公司—傳統保險產品	603,110,000
光大證券股份有限公司	473,428,000
中信信託有限責任公司—雙盈10號	436,774,000
合眾人壽保險股份有限公司—分紅—個險分紅	410,761,000

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

◆ 可轉債擔保人情況

本行無可轉債擔保人。

◆ 可轉債轉股價格調整情況

2010年8月31日，本行公開發行了面值總額為人民幣250億元的A股可轉債，初始轉股價格為每股人民幣4.20元。

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。

2012年5月31日，本行2011年度股東年會審議通過了本行2011年度利潤分配方案，決定向截至2012年6月13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2.03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2012年6月14日由3.97元/股調整為3.77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2012年6月30日，累計已有12,018,110張工行轉債轉為本行A股股票，累計轉股股數為302,688,768股；工行轉債尚有237,981,890張在市場上流通，佔工行轉債發行總量的95.19%。

◆ 可轉債信用評級情況

中誠信證券評估有限公司對工行轉債的信用狀況進行了跟蹤分析，出具了信用評級報告（信評委函字[2012]跟蹤006號），確定本行的主體信用等級為AAA，評級展望穩定；截至報告期末，工行轉債的信用等級為AAA。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

董事、監事、高級管理人員基本情況

本行董事會、監事會及高級管理人員構成情況如下：

本行董事會共有董事16名，其中，執行董事4名，即姜建清先生、楊凱生先生、王麗麗女士和李曉鵬先生；非執行董事6名，即環揮武先生、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；獨立非執行董事6名，即許善達先生、黃鋼城先生、M•C•麥卡錫先生、鍾嘉年先生、柯清輝先生和洪永淼先生。

本行監事會共有監事7名，其中，股東代表監事2名，即趙林先生、王熾曦女士；外部監事2名，即董娟女士、孟焰先生；職工代表監事3名，即張煒先生、朱立飛先生、李明天先生。

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

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

新聘、解聘情況

本行董事會新任董事6名，離任董事6名。

2011年11月29日，本行2011年第一次臨時股東大會選舉汪小亞女士、葛蓉蓉女士、王小嵐先生和姚中利先生為本行非執行董事；2012年2月23日，本行2012年第一次臨時股東大會選舉柯清輝先生為本行獨立非執行董事；2012年5月31日，本行2011年度股東年會選舉洪永淼先生為本行獨立非執行董事。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月獲得中國銀監會核准；柯清輝先生的任職資格於2012年5月獲得中國銀監會核准；洪永淼先生的任職資格於2012年8月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月起不再擔任本行非執行董事職務；梁錦松先生自2012年5月起不再擔任本行獨立非執行董事職務；錢穎一先生自2012年8月起不再擔任本行獨立非執行董事職務。

2012年5月31日，經本行2011年度股東年會審議通過，選舉董娟女士、孟焰先生繼續擔任本行監事會外部監事，任期自股東大會審議通過之日起計算。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

2012年7月24日，本行工會工作委員會擴大會議選舉張煒先生繼續擔任本行監事會職工代表監事，任期自2012年8月4日起計算；選舉李明天先生為本行監事會職工代表監事，任期自2012年7月24日工會工作委員會擴大會議選舉之日起計算。

董事、監事個人信息變動情況

本行獨立非執行董事柯清輝先生自2012年3月起任中策集團有限公司主席、行政總裁及執行董事，自2012年6月起任思捷環球控股有限公司董事會主席、獨立非執行董事。

本行外部監事孟焰先生自2012年4月23日起，擔任中糧地產(集團)股份有限公司獨立董事。

員工機構情況

2012年6月末，本行員工¹405,354人，比上年末減少3,505人。本行機構總數17,077個，比上年末增加190個，其中境內機構16,825個，境外機構252個。

1 另有勞務派遣用工32,237人。

重要事項

公司治理

報告期公司治理狀況及改善措施

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

- 完善公司治理制度。修訂了《董事會審計委員會工作規則》、《董事會提名委員會工作規則》、《內幕信息及知情人管理制度》。
- 調整董事會及專門委員會構成。根據新任非執行董事、獨立非執行董事任職情況進行相應調整，確保董事會及其專門委員會人員結構符合監管要求，保證董事會正常運行。
- 進一步發揮監事會的監督作用。監事會根據監管部門的要求，組織開展了公司規範運作自查自糾工作，對本行相關制度建設和執行等方面的規範運作情況進行了檢查和督促整改，向監管部門報送了《關於中國工商銀行規範運作自查自糾工作情況的報告》。
- 充分保障全體股東的各項權利，積極履行社會責任。與境內外投資者保持多渠道溝通，充分維護中小股東合法權益，保障股東的平等參會權、投票權和質詢權。成為國內首家響應聯合國「全球契約」倡議的商業銀行，努力履行各項社會責任。
- 持續推進全面風險管理。積極推進新資本協議實施各項工作，做好中國銀監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》實施的準備工作。修訂或制定了《風險管理評價辦法》、《國別風險管理辦法》、《併表管理制度》、《市場風險管理制度》、《操作風險高級計量法管理辦法》、《操作風險管理規定》等制度辦法。全面風險管理技術和水平不斷提升，風險管理流程持續完善，集團風險管理能力進一步增強。
- 加強內部審計和內部控制工作。報告期內，根據本行經營需要、形勢環境和監管要求，組織開展了以風險為導向的各項審計活動，注重從集團戰略、系統整合、流程優化等多方面分析和評價全行改革發展過程中的主要風險及其變化趨勢，內部審計體系得到進一步完善。持續深入推進內部控制體系建設。全面修訂了《內部控制基本規定》和《合規管理基本規定》，制定了《2012-2014年內部控制體系建設規劃》，全面更新《商業銀行合規管理手冊》，進一步加強《業務操作指南》的更新管理，全行內部控制水平不斷提升。

- 持續推進經營管理體制改革和流程建設，持續加強職業教育培訓，加大企業文化建設力度。穩步推進利潤中心改革，不斷提升現有利潤中心產品與經營模式創新能力，健全利潤中心利潤分成和考核激勵機制；完善以價值貢獻為導向的資源配置模式，不斷加大對重點業務、重點縣支行的資源投入，提高資源投入產出效率。持續加強教育培訓工作，報告期培訓87.7萬人次，集團人均受訓約2.81天。加大企業文化建設力度，擬訂《風險文化建設綱要》；印製雙語版《企業文化手冊》。
- 積極開展集團公司治理建設。積極探索建立集團層面專職派出董監事工作機制，制定了《專職派出董事監事管理辦法(試行)》。引導各子公司發揮集團業務協同優勢和FOVA系統的科技優勢，進一步加強集團併表管理，完善集團公司治理及內部控制各項制度。

符合香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》之條文

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

利潤及股息分配

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

經2012年5月31日召開的2011年度股東年會批准，本行已向截至2012年6月13日收市後登記在冊的股東派發了自2011年1月1日至2011年12月31日期間的現金股息，每10股派發股息人民幣2.03元(含稅)，共計分派股息約人民幣709億元。本行不宣派2012年中期股息，不進行公積金轉增股本。

募集資金的使用情況

本行募集資金按照募集說明書中披露的用途使用，即鞏固本行的資本基礎，以支持本行業務的持續增長。

重大訴訟、仲裁事項

本行在日常經營過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部分是由本行為收回不良貸款而提起的，也包括因與客戶糾紛等原因產生的訴訟。截至2012年6月30日，涉及本行及其子公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣19.67億元。本行預計這些未決訴訟不會對本行的業務、財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

收購美國東亞銀行股權

2011年1月21日，本行與東亞銀行及 East Asia Holding Company, Inc. (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。該項交易已於2011年3月獲得中國銀監會批准，並於2012年5月獲得美國聯邦儲備委員會批准。2012年7月6日，該項交易完成股份與資金交割，本行正式控股美國東亞銀行。

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、Werthein 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。該項交易已於2011年9月獲得中國銀監會批准。截至報告期末，該項交易正在履行境外監管機構的審批程序。

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。該項交易已獲得監管機構的批准，並於2012年7月5日完成交割。金盛人壽保險有限公司已於2012年7月6日正式更名為工銀安盛人壽保險有限公司，本行持有其60%的股權。

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，本行未發生需披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產的事項，亦不存在需披露的其他公司重大託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項

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

重要事項

重大委託他人進行現金管理事項

報告期內，本行未發生需披露的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情況

本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。

公司或持股5%以上的股東承諾事項

本行及持股5%以上的股東在報告期內無新承諾事項。截至2012年6月30日，股東所作承諾均得到履行。

持股5%以上股東報告期追加股份限售承諾的情況

無。

本行及本行董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

股份的買賣及贖回

報告期內，本行及本行子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

董事及監事的證券交易

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

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2012年6月30日，以下董事及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：

姓名	身份	持有A/H股 數量(股)	權益性質	約佔本行全部 已發行A/H股 百分比	約佔本行全部 已發行股份 百分比
柯清輝(董事)	配偶權益	1,316,040 (H股)	好倉	約佔本行全部 已發行H股的 0.001516%	0.000377%
朱立飛(監事)	配偶權益	18,000 (A股)	好倉	約佔本行全部 已發行A股的 0.000007%	0.000005%

除上述披露者外，截至2012年6月30日，本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有須根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉(包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉)，又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關規定所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港《上市規則》的附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯交所的權益或淡倉。

審閱中期報告情況

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2012年中期財務報告已經安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

本行中期報告已經本行董事會審計委員會審議通過。

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

不適用。

其他重大事項

證券投資情況

序號	證券(基金)代碼	簡稱	期末持有數量 (萬股/萬份)	初始投資金額 (人民幣元)	期末賬面值 (人民幣元)	期初賬面值 (人民幣元)	會計核算科目
1	966 (中國香港)	中國太平	2,688.55	95,490,974	274,942,898	313,127,343	可供出售金融資產
2	485105	工銀強債 A	14,186.32	150,000,000	156,872,283	146,487,899	可供出售金融資產
3	601998	中信銀行	3,103.44	167,223,692	124,137,600	125,378,976	可供出售金融資產
4	1299 (中國香港)	友邦保險	539.80	92,556,985	116,655,660	105,949,007	交易性金融資產
5	2468 (中國香港)	創益太陽能	16,852.94	158,445,854	85,185,501	38,999,561	可供出售金融資產
6	MY (美國)	明陽風電	1,098.54	341,450,000	78,514,159	152,971,630	可供出售金融資產
7	871 (中國香港)	翔宇疏浚	4,590.00	121,752,858	77,086,477	68,866,065	可供出售金融資產
8	486001	工銀全球	49.00	39,652,562	38,349,406	—	交易性金融資產
9	2099 (中國香港)	中國黃金國際	164.01	63,034,600	33,227,297	25,605,995	可供出售金融資產
10	485107	工銀添利 A	3,000.86	30,000,000	32,880,423	29,957,585	可供出售金融資產
合計			—	1,259,607,525	1,017,851,704	1,007,344,061	—

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

(2) 中國太平、友邦保險的股票、工銀全球基金為本行控股子公司工銀亞洲持有，工銀強債A、工銀添利A基金為本行控股子公司工銀瑞信持有，創益太陽能、明陽風電、翔宇疏浚、中國黃金國際的股票為本行控股子公司工銀國際持有。

持有非上市金融企業股權的情況

持有對象名稱	最初投資成本 (人民幣元)	持股數量 (萬股)	佔該公司股權 比例(%)	期末賬面值 (人民幣元)
中國銀聯股份有限公司	146,250,000	11,250.00	3.84	146,250,000
廈門國際銀行	102,301,500	不適用	18.75	102,301,500
廣東發展銀行	56,522,225	2,722.29	0.18	56,522,225
銀聯通寶有限公司	8,208,370	0.0024	0.03	7,371,748
曼谷 BTMU 有限公司	4,272,984	20.00	10.00	4,045,538
華融湘江銀行	3,500,000	353.64	0.09	3,617,582
聯豐亨保險有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,373,206
桂林銀行	420,000	136.81	0.15	1,289,934
南昌銀行	300,000	39.00	0.03	522,646
小計	323,293,519	—	—	323,294,379

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



未經審計中期簡要合併財務報表

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



目錄

	頁次		頁次
中期財務信息審閱報告	88	20. 客戶貸款及墊款	112
未經審計中期簡要合併財務報表		21. 金融投資	114
利潤表	89	22. 對聯營及合營公司的投資	117
綜合收益表	90	23. 物業和設備	119
財務狀況表	91	24. 遞延所得稅資產和負債	120
股東權益變動表	92	25. 其他資產	122
現金流量表	95	26. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	123
未經審計中期簡要合併財務報表附註		27. 同業及其他金融機構存放和拆入款項	124
1. 公司簡介	97	28. 賣出回購款項	124
2. 編製基礎及會計政策	97	29. 存款證	124
3. 利息淨收入	101	30. 客戶存款	125
4. 手續費及佣金淨收入	101	31. 已發行債務證券	125
5. 交易淨支出	102	32. 其他負債	128
6. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失	102	33. 股本	128
7. 金融投資淨收益	102	34. 儲備	129
8. 其他營業淨收入	103	35. 其他綜合收益	130
9. 營業費用	103	36. 合併現金流量表附註	130
10. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失	104	37. 金融資產的轉讓	130
11. 所得稅費用	104	38. 承諾和或有負債	132
12. 股利	105	39. 委託資金及貸款	134
13. 每股收益	105	40. 質押資產	134
14. 現金及存放中央銀行款項	106	41. 受託業務	134
15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項	107	42. 關聯方披露	135
16. 為交易而持有的金融資產	108	43. 分部信息	141
17. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	108	44. 金融工具風險管理	147
18. 衍生金融工具	108	45. 金融工具的公允價值	172
19. 買入返售款項	112	46. 報告期後事項	173
		47. 比較數據	173
		48. 未經審計中期簡要合併財務報表的批准	173
		未經審計補充財務信息	174

中期財務信息審閱報告



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董事會：

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第89頁至第173頁的中國工商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司的中期財務信息，包括2012年6月30日的合併財務狀況表、截至2012年6月30日止6個月期間的合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及財務報表附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》的要求編製中期財務信息。

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

審閱工作範圍

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

結論

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

執業會計師

香港

2012年8月30日

未經審計中期合併利潤表

截至2012年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
利息收入	3	354,522	272,719
利息支出	3	(150,464)	(98,215)
利息淨收入	3	204,058	174,504
手續費及佣金收入	4	58,836	56,844
手續費及佣金支出	4	(4,032)	(3,053)
手續費及佣金淨收入	4	54,804	53,791
交易淨支出	5	(248)	(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	6	(1,463)	(224)
金融投資淨收益	7	454	309
其他營業淨收入	8	5,223	2,801
營業收入		262,828	231,160
營業費用	9	(84,531)	(73,255)
減值損失：			
客戶貸款及墊款	20	(19,029)	(16,794)
其他	10	(208)	(87)
營業利潤		159,060	141,024
分佔聯營及合營公司收益		1,152	1,321
稅前利潤		160,212	142,345
所得稅費用	11	(36,971)	(32,770)
淨利潤		123,241	109,575
歸屬於：			
母公司股東		123,160	109,481
非控制性權益		81	94
		123,241	109,575
每股收益			
— 基本(人民幣元)	13	0.35	0.31
— 稀釋(人民幣元)	13	0.35	0.31

已宣告及派發的普通股股利詳情，列示於本財務報表附註12中。

未經審計中期合併綜合收益表

截至2012年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
本期淨利潤		123,241	109,575
其他綜合收益(稅後淨額)：			
可供出售金融資產淨收益/(損失)	35	7,126	(4,752)
現金流量套期淨收益	35	93	102
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	35	(77)	138
外幣報表折算差額	35	(687)	(2,812)
其他	35	13	11
本期其他綜合收益小計		6,468	(7,313)
本期綜合收益總額		129,709	102,262
綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		129,619	102,182
非控制性權益		90	80
		129,709	102,262

未經審計中期合併財務狀況表

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	14	3,028,038	2,762,156
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	885,417	478,002
為交易而持有的金融資產	16	27,603	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	17	104,234	121,386
衍生金融資產	18	14,484	17,460
買入返售款項	19	532,764	349,437
客戶貸款及墊款	20	8,212,636	7,594,019
金融投資	21	3,856,544	3,763,694
對聯營及合營公司的投資	22	32,313	32,750
物業和設備	23	120,510	119,028
遞延所得稅資產	24	21,348	21,938
其他資產	25	237,159	186,176
資產合計		17,073,050	15,476,868
負債			
向中央銀行借款		437	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	26	394,471	171,973
衍生金融負債	18	13,387	12,617
同業及其他金融機構存放和拆入款項	27	1,604,095	1,341,290
賣出回購款項	28	176,975	206,254
存款證	29	57,309	41,426
客戶存款	30	13,180,597	12,261,219
應交所得稅		29,920	51,535
遞延所得稅負債	24	169	103
已發行債務證券	31	231,731	204,161
其他負債	32	366,511	228,367
負債合計		16,055,602	14,519,045
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	33	349,322	349,084
可轉換公司債券權益成份	31	2,842	2,954
儲備	34	298,866	291,370
未分配利潤		365,288	313,334
		1,016,318	956,742
非控制性權益		1,130	1,081
股東權益合計		1,017,448	957,823
負債及股東權益合計		17,073,050	15,476,868

姜建清
董事長

楊凱生
副董事長兼行長

沈如軍
財會機構總經理

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益													
	儲備										未分配 利潤	非控制性		
	可轉換		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		合計	權益	權益合計
	已發行 股本	公司債券 權益成份												
2012年1月1日	349,084	2,954	132,096	74,420	104,301	(3,999)	(10,792)	(3,893)	(763)	291,370	313,334	956,742	1,081	957,823
本期淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	123,160	123,160	81	123,241
其他綜合收益	—	—	13	—	—	7,119	(689)	93	(77)	6,459	—	6,459	9	6,468
可供出售金融資產														
公允價值變動	—	—	—	—	—	7,119	—	—	—	7,119	—	7,119	7	7,126
現金流量套期淨收益	—	—	—	—	—	—	—	93	—	93	—	93	—	93
權益法下分佔聯營及 合營公司其他綜合 收益的變動	—	—	—	—	—	—	—	—	(77)	(77)	—	(77)	—	(77)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	(689)	—	—	(689)	—	(689)	2	(687)
其他	—	—	13	—	—	—	—	—	—	13	—	13	—	13
綜合收益總額	—	—	13	—	—	7,119	(689)	93	(77)	6,459	123,160	129,619	90	129,709
2011年度股利(附註12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(70,912)	(70,912)	—	(70,912)
提取盈餘公積(i)	—	—	—	77	—	—	—	—	—	77	(77)	—	—	—
提取一般準備(ii)	—	—	—	—	217	—	—	—	—	217	(217)	—	—	—
可轉換公司債券轉增 股本及資本公積	238	—	743	—	—	—	—	—	—	743	—	981	—	981
支付給非控制性股東的 股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(41)	(41)
可轉換公司債券權益 成份轉股(附註31)	—	(112)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(112)	—	(112)
2012年6月30日(未經審計)	349,322	2,842	132,852	74,497	104,518	3,120	(11,481)	(3,800)	(840)	298,866	365,288	1,016,318	1,130	1,017,448

(i) 為境外分行提取盈餘公積人民幣0.02億元及子公司提取盈餘公積人民幣0.75億元。

(ii) 為子公司提取一般準備人民幣2.17億元。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

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

- (i) 為境外分行提取盈餘公積人民幣0.17億元及子公司提取盈餘公積人民幣0.94億元。
(ii) 為子公司提取一般準備人民幣1.37億元。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益													
	可轉換		儲備								未分配	非控制性		
	已發行 股本	公司債券 權益成份	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計		利潤	合計	權益
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
權益法下分估聯營及 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12)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(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	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31)	—	(31)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(31)	—	(31)
2011年12月31日(經審計)	349,084	2,954	132,096	74,420	104,301	(3,999)	(10,792)	(3,893)	(763)	291,370	313,334	956,742	1,081	957,823

(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。

未經審計中期合併現金流量表

截至2012年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		160,212	142,345
調整：			
分佔聯營及合營公司收益		(1,152)	(1,321)
折舊	9	6,471	5,983
攤銷	9	807	687
金融投資攤銷		(2,388)	(4,384)
客戶貸款及墊款減值損失	20	19,029	16,794
其他資產減值損失	10	208	87
未實現匯兌損失		3,100	4,013
發行債務證券利息支出		4,788	1,935
已減值貸款利息收入	3	(419)	(240)
處置可供出售金融資產淨收益	7	(431)	(277)
權益投資交易淨收益	5	(14)	(23)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產和負債淨損失	6	1,463	224
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)淨收益		(318)	(350)
股利收入	7	(23)	(32)
		191,333	165,441
經營資產的淨減少/(增加)：			
存放中央銀行款項		(63,988)	(392,913)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		(16,014)	(68,726)
為交易而持有的金融資產		3,340	(23,499)
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		17,810	(94,641)
買入返售款項		(17,716)	2,116
客戶貸款及墊款		(634,563)	(562,595)
其他資產		(20,361)	(25,897)
		(731,492)	(1,166,155)
經營負債的淨增加/(減少)：			
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債		232,333	124,328
向中央銀行借款		337	49
同業及其他金融機構存放和拆入款項		261,850	240,071
賣出回購款項		(29,279)	(22,987)
存款證		12,724	18,638
客戶存款		917,409	909,994
其他負債		26,046	10,892
		1,421,420	1,280,985
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		881,261	280,271
支付的所得稅		(60,236)	(42,780)
經營活動產生的現金流量淨額		821,025	237,491

未經審計中期合併現金流量表

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
投資活動產生的現金流量			
購建物業和設備及其他資產所支付的現金		(10,779)	(3,871)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產) 所收到的現金		592	1,080
購買金融投資所支付的現金		(508,695)	(808,119)
出售及贖回金融投資所收到的現金		428,403	947,076
投資合營及聯營公司所支付的現金		(13)	(3)
分配股利及紅利所收到的現金		783	809
投資活動產生的現金流量淨額		(89,709)	136,972
籌資活動產生的現金流量			
發行次級債券收到的現金		20,000	38,000
發行其他債務證券所收到的現金		8,028	2,926
支付債務證券利息		(273)	(83)
收購非控制性權益所支付的現金		—	(18)
分配普通股股利所支付的現金		—	(1,323)
向非控制性股東分配股利所支付的現金		(20)	(34)
籌資活動產生的現金流量淨額		27,735	39,468
現金及現金等價物淨增加			
現金及現金等價物的期初餘額		848,308	528,971
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(18)	(2,111)
現金及現金等價物的期末餘額	36	1,607,341	940,791
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		327,669	259,733
支付的利息		(120,986)	(87,897)

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

1. 公司簡介

中國工商銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)前身為中國工商銀行，是經中華人民共和國國務院(以下簡稱「國務院」)和中國人民銀行批准於1984年1月1日成立的國有獨資商業銀行。經國務院批准，中國工商銀行於2005年10月28日整體改制為股份有限公司，股份有限公司完整承繼中國工商銀行的所有資產和負債。

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

本行A股及H股股票在上海證券交易所(「上交所」)及香港聯合交易所有限公司(「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. 編製基礎及會計政策

編製基礎

截至2012年6月30日止6個月的中期簡要合併財務報表是根據《國際會計準則第34號—中期財務報告》編製的。

本中期簡要合併財務報表不包含在年度財務報表中要求披露的所有財務信息和數據，因此本中期簡要合併財務報表應與本集團截至2011年12月31日止的年度財務報表一併閱讀。

會計判斷和會計估計

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

管理層對應用於本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的主要判斷，與截至2011年12月31日止的年度合併財務報表內應用的主要判斷相同。

2. 編製基礎及會計政策(續)

合併基礎

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

(i) 子公司

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

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

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

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

(ii) 特殊目的主體

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

- (a) 該特殊目的主體的經營活動在實質上是否由本行根據特定經濟業務的需要實施，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. 編製基礎及會計政策(續)

合併基礎(續)

於報告期末，本行的主要子公司列示如下：

公司名稱	本行直接佔有的股東 權益百分比		已發行股本/ 實收資本面值	成立/註冊 及營業地點	業務性質
	2012年 6月30日	2011年 12月31日			
	%	%			
中國工商銀行(亞洲) 有限公司(「工銀亞洲」)	100	100	34.63億港元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司 (「工銀國際」)	100	100	48.39億港元	中國香港	投資銀行
中國工商銀行(阿拉木圖) 股份公司	100	100	89.33億堅戈	哈薩克斯坦 阿拉木圖	商業銀行
中國工商銀行(倫敦) 有限公司(「工銀倫敦」)	100	100	2億美元	英國倫敦	商業銀行
工銀瑞信基金管理有限公司*	80	80	人民幣2億元	中國北京	基金管理
中國工商銀行(歐洲) 有限公司	100	100	1.15億歐元	盧森堡	商業銀行
中國工商銀行(印度尼西亞) 有限公司	97.50	97.50	15,000億 印尼盾	印度尼西亞 雅加達	商業銀行
中國工商銀行(莫斯科) 股份公司	100	100	10億盧布	俄羅斯莫斯科	商業銀行
工銀金融租賃有限公司 (「工銀租賃」)* (i)	100	100	人民幣80億元	中國天津	租賃
中國工商銀行(澳門)股份 有限公司(「工銀澳門」)	89.33	89.33	4.61億澳門元	中國澳門	商業銀行
中國工商銀行(中東) 有限公司	100	100	5,000萬美元	阿聯酋迪拜	商業銀行及 投資銀行
浙江平湖工銀村鎮銀行*	60	60	人民幣2億元	中國浙江	商業銀行
重慶璧山工銀村鎮銀行*	100	100	人民幣1億元	中國重慶	商業銀行
中國工商銀行(加拿大) 有限公司(「工銀加拿大」)	80	80	8,300萬加元	加拿大多倫多	商業銀行
中國工商銀行馬來西亞 有限公司	100	100	3.31億林吉特	馬來西亞 吉隆坡	商業銀行
中國工商銀行(泰國)股份 有限公司(「工銀泰國」)	97.70	97.70	159.05億泰銖	泰國曼谷	商業銀行
工銀金融服務有限責任公司	100	100	5,000萬美元	美國特拉華州 及美國紐約	證券清算

* 以上成立於中國大陸境內的子公司全部為有限責任公司。

(i) 本行於2012年6月4日對工銀租賃完成增資人民幣30億元，增資後該公司註冊資本為人民幣80億元。

2. 編製基礎及會計政策(續)

合併基礎(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。除上述子公司外，本行亦將對其具有控制力的特殊目的主體納入合併範圍。

重要會計政策

本集團除於2012年1月1日採用了以下經修訂的國際財務報告準則(包括國際會計準則)外，編製本中期簡要合併財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至2011年12月31日止年度財務報表一致。這些經修訂的國際財務報告準則的主要影響如下：

《國際會計準則第12號 — 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號的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號的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。該修訂於2012年1月1日或之後的會計年度報告期間生效。該修訂對本集團的財務報表未產生影響。

《國際財務報告準則第7號 — 披露：金融資產的轉移(修訂)》

國際財務報告準則第7號的修訂增強了對金融資產的披露。這些披露涉及按照國際會計準則第39號定義的轉移的資產。如果轉移的資產沒有在財務報告中被完全終止確認，主體應披露相應的信息以使財務報表使用者理解未終止確認的資產與其對應的負債之間的關係。如果這些資產被完全終止確認，但是主體保留了繼續涉入，主體應提供相應的披露以使財務報表使用者能夠評估主體繼續涉入那些已終止確認的資產的性質和風險。該修訂於2011年7月1日或之後的會計年度報告期間生效。首次應用該準則之前期間的相關信息無需披露。金融資產轉讓的詳細披露見附註37「金融資產的轉讓」。

本集團並未採用任何其他已發佈但未生效的準則、解釋文件或修訂。

3. 利息淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
利息收入：		
客戶貸款及墊款(i)		
公司類貸款及墊款	186,914	141,720
個人貸款	61,139	44,927
票據貼現	7,683	4,236
債券投資(ii)	67,864	56,751
存放中央銀行款項	20,412	17,927
存放和拆放同業及其他金融機構款項	10,510	7,158
	354,522	272,719
利息支出：		
客戶存款	(120,005)	(84,222)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(25,362)	(11,957)
已發行債務證券	(5,097)	(2,036)
	(150,464)	(98,215)
利息淨收入	204,058	174,504

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

- (i) 本期間的客戶貸款及墊款利息收入中包括已減值貸款利息收入人民幣4.19億元(截至2011年6月30日止6個月期間：人民幣2.40億元)。
- (ii) 本期間的債券投資利息收入中包括已減值債券利息收入人民幣0.04億元(截至2011年6月30日止6個月期間：人民幣0.54億元)。

4. 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
投資銀行	14,950	13,155
結算、清算及現金管理	13,784	13,582
銀行卡	10,505	8,058
個人理財及私人銀行(i)	8,886	10,552
對公理財(i)	4,792	4,394
資產託管(i)	2,806	3,007
擔保及承諾	1,463	2,925
代理收付及委託(i)	895	746
其他	755	425
手續費及佣金收入	58,836	56,844
手續費及佣金支出	(4,032)	(3,053)
手續費及佣金淨收入	54,804	53,791

- (i) 本期間個人理財及私人銀行、對公理財、資產託管和代理收付及委託業務中包括託管和受託業務收入人民幣57.59億元(截至2011年6月30日止6個月期間：人民幣54.24億元)。

5. 交易淨支出

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
債券投資	879	384
權益投資	14	23
衍生金融工具及其他	(1,141)	(428)
	(248)	(21)

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

6. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
金融資產	4,072	998
金融負債	(5,535)	(1,222)
	(1,463)	(224)

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

7. 金融投資淨收益

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
投資於非上市公司的股利收入	20	29
投資於上市公司的股利收入	3	3
股利收入	23	32
處置可供出售金融資產的淨收益	431	277
	454	309

8. 其他營業淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
匯兌及匯率產品淨收益	3,624	849
租賃收入	847	641
處置物業和設備、抵債資產及其他資產淨收益	427	644
銀行雜項收入	56	91
其他	269	576
	5,223	2,801

9. 營業費用

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
職工費用：		
工資及獎金(i)	28,792	27,069
職工福利	8,361	6,242
定額供款計劃	5,156	4,338
	42,309	37,649
房屋及設備費用：		
折舊(附註23)	6,471	5,983
土地及建築物經營性租賃最低租金	2,519	2,211
維修費	881	754
水電費	1,126	999
	10,997	9,947
資產攤銷	807	687
其他管理費用	9,763	8,605
營業稅金及附加	17,327	13,574
其他	3,328	2,793
	84,531	73,255

- (i) 2011年同期數據已根據財政部有關規定相應重述，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及管理。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

10. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

	附註	截至6月30日止6個月	
		2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
計提/(轉回)減值損失：			
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	128	12
金融投資：			
持有至到期投資	21(d)	1	(20)
可供出售金融資產	21(c)(i), (d)	(79)	(422)
對聯營及合營公司的投資		—	348
其他資產		158	169
		208	87

11. 所得稅費用

(a) 所得稅費用

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
當期所得稅費用：		
中國大陸	37,694	32,743
中國香港及澳門	494	399
其他境外地區	420	235
	38,608	33,377
以前年度所得稅調整	13	(2,672)
	38,621	30,705
遞延所得稅費用	(1,650)	2,065
	36,971	32,770

(b) 所得稅費用與會計利潤的關係

本集團境內機構的所得稅稅率為25%。境外機構按照其經營地適用的法律、解釋、慣例及稅率計算應繳稅額。本集團根據本期間稅前利潤及中國法定稅率計算得出的所得稅費用與實際所得稅費用的調節如下：

11. 所得稅費用(續)**(b) 所得稅費用與會計利潤的關係(續)**

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
稅前利潤	160,212	142,345
按中國法定稅率計算的所得稅費用	40,053	35,586
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(97)	(119)
不可抵扣支出 (i)	966	644
免稅收入 (ii)	(3,949)	(3,271)
分佔聯營及合營公司損益	(288)	(328)
以前年度當期及遞延所得稅調整	13	164
其他	273	94
本集團實際所得稅費用	36,971	32,770

(i) 不可抵扣支出主要為不可抵扣的資產減值損失和核銷損失。

(ii) 免稅收入主要為中國國債利息收入。

12. 股利

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
已宣告及已派發的普通股股利		
2011年年末股利：每股人民幣0.203元(2010年：每股人民幣0.184元)	70,912	64,220

13. 每股收益

基本每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	123,160	109,481
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	349,245	349,020
基本每股收益(人民幣元)	0.35	0.31

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

13. 每股收益(續)

稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	123,160	109,481
加：可轉換公司債券的利息支出(稅後)	317	320
調整後歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	123,477	109,801
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	349,245	349,020
加：可轉換公司債券的稀釋效應(百萬股)	6,313	6,296
調整後已發行普通股的加權平均數(百萬股)	355,558	355,316
稀釋每股收益(人民幣元)	0.35	0.31

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

14. 現金及存放中央銀行款項

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
現金及非限制性存放中央銀行款項：		
現金	64,086	60,145
存放中央銀行超額存款準備金(i)	265,515	86,529
存放境外中央銀行非限制性款項	38,562	19,595
	368,163	166,269
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)	2,470,188	2,403,325
繳存中國人民銀行財政性存款	187,966	190,781
繳存境外中央銀行存款準備金(ii)	1,489	1,677
其他存放中國人民銀行限制性款項(ii)	232	104
	2,659,875	2,595,887
	3,028,038	2,762,156

(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2012年6月30日，本行境內分支機構的人民幣存款和外幣存款按照中國人民銀行規定的準備金率繳存。本集團海外分支機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
存放同業及其他金融機構款項：		
境內銀行同業	563,425	206,342
境內其他金融機構	3,363	1,082
境外銀行同業及其他金融機構	66,270	110,096
	633,058	317,520
減：減值準備	(44)	(34)
	633,014	317,486
拆放同業及其他金融機構款項：		
境內銀行同業	41,573	46,798
境內其他金融機構	50,724	55,027
境外銀行同業及其他金融機構	160,284	58,752
	252,581	160,577
減：減值準備	(178)	(61)
	252,403	160,516
	885,417	478,002

減值準備變動情況如下：

	存放同業 及其他 金融機構	拆放同業 及其他 金融機構	合計
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日及2012年1月1日(經審計)	34	61	95
本期計提	11	117	128
本期核銷	(1)	—	(1)
2012年6月30日(未經審計)	44	178	222

16. 為交易而持有的金融資產

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
債券投資	27,419	30,675
股權投資	184	147
	27,603	30,822
債券分類：		
香港上市	98	96
香港以外上市	497	928
非上市	26,824	29,651
	27,419	30,675

17. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
債券投資	73,244	10,544
其他債務工具：		
銀行同業及其他金融機構	30,990	59,620
企業	—	51,222
	104,234	121,386
分類：		
香港上市	67	65
香港以外上市	1,066	359
非上市	103,101	120,962
	104,234	121,386

18. 衍生金融工具

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

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

公允價值，是指在公平交易中，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。

18. 衍生金融工具(續)

於報告期末，本集團所持有的衍生金融工具列示如下：

	2012年6月30日(未經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
貨幣衍生工具：							
貨幣遠期及掉期	638,321	595,814	40,543	3,660	1,278,338	8,508	(6,268)
買入貨幣期權	13,076	14,274	369	1	27,720	175	—
賣出貨幣期權	9,189	4,327	369	—	13,885	—	(143)
	660,586	614,415	41,281	3,661	1,319,943	8,683	(6,411)
利率衍生工具：							
利率掉期	84,294	163,971	174,714	29,042	452,021	4,700	(5,529)
利率遠期	3,925	5,183	3,036	—	12,144	100	(100)
	88,219	169,154	177,750	29,042	464,165	4,800	(5,629)
商品衍生工具及其他	257,738	10,563	1,999	7	270,307	1,001	(1,347)
	1,006,543	794,132	221,030	32,710	2,054,415	14,484	(13,387)
	2011年12月31日(經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
貨幣衍生工具：							
貨幣遠期及掉期	524,925	363,218	27,207	5,768	921,118	11,968	(6,728)
買入貨幣期權	1,673	18,135	1,182	—	20,990	175	—
賣出貨幣期權	1,787	1,753	1,182	—	4,722	—	(30)
	528,385	383,106	29,571	5,768	946,830	12,143	(6,758)
利率衍生工具：							
利率掉期	79,186	153,760	226,366	32,654	491,966	4,635	(5,726)
利率遠期	2,823	1,714	5,129	—	9,666	131	(131)
	82,009	155,474	231,495	32,654	501,632	4,766	(5,857)
商品衍生工具及其他	26,800	879	—	—	27,679	551	(2)
	637,194	539,459	261,066	38,422	1,476,141	17,460	(12,617)

18. 衍生金融工具(續)

現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括貨幣掉期和利率掉期，主要用於對外幣浮息資產和外幣浮息負債的現金流波動進行套期。

上述衍生金融工具中，本集團認定為現金流量套期的套期工具如下：

	2012年6月30日(未經審計)						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月					合計	資產
3個月內	至1年	1至5年	5年以上				
利率掉期	50	1,525	2,725	3,352	7,652	387	(118)

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

本期並未發生因無效的現金流量套期導致的當期損益影響(截至2011年6月30日止6個月期間：無)。

公允價值套期

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率和匯率變動導致金融資產和金融負債公允價值變化所帶來的影響。對金融資產和金融負債的利率風險和匯率風險分別以利率掉期和貨幣掉期作為套期工具。

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

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
公允價值套期淨收益/(損失)：		
— 套期工具	29	111
— 被套期風險對應的被套期項目	(30)	(109)
	(1)	2

18. 衍生金融工具(續)

公允價值套期(續)

上述衍生金融工具中，本集團認定為公允價值套期的套期工具如下：

	2012年6月30日(未經審計)							
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值		
	3個月					合計	資產	負債
	3個月內	至1年	1至5年	5年以上				
貨幣掉期	—	—	444	—	444	9	(25)	
利率掉期	625	1,588	7,424	6,151	15,788	18	(811)	
	625	1,588	7,868	6,151	16,232	27	(836)	

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

本集團的衍生金融工具於報告期末的信用風險加權金額列示如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
貨幣衍生工具	10,384	7,717
利率衍生工具	3,621	3,406
商品衍生工具及其他	1,935	938
	15,940	12,061

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。

19. 買入返售款項

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

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
買入返售款項	518,107	335,285
證券借入業務保證金	14,657	14,152
	532,764	349,437
買入返售款項按交易方分類：		
銀行同業	193,678	49,836
其他金融機構	324,429	285,449
	518,107	335,285
買入返售款項按抵押品分類：		
證券	431,297	317,686
票據	85,301	15,759
貸款	1,509	1,840
	518,107	335,285

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2012年6月30日，本集團持有的上述作為擔保物的證券公允價值約為人民幣2,782.00億元(2011年12月31日：人民幣2,306.33億元)，並將上述證券中公允價值約為人民幣2,782.00億元的證券在賣出回購協議下再次作為擔保物(2011年12月31日：人民幣2,294.70億元)。本集團負有將證券返還至交易對手的義務。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可以要求增加擔保物。

20. 客戶貸款及墊款

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
公司類貸款及墊款	6,118,777	5,666,511
個人貸款	2,100,110	2,014,926
票據貼現	205,150	107,460
	8,424,037	7,788,897
減：減值準備	(211,401)	(194,878)
	8,212,636	7,594,019

20. 客戶貸款及墊款(續)

減值準備變動如下：

	單項評估	組合評估	合計
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	(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日及2012年1月1日(經審計)	35,409	159,469	194,878
減值損失	486	18,543	19,029
其中：本期新增	5,021	64,817	69,838
本期劃轉	57	(57)	—
本期回撥	(4,592)	(46,217)	(50,809)
已減值貸款利息收入(附註3)	(419)	—	(419)
本期核銷	(2,269)	(232)	(2,501)
收回以前年度核銷	388	26	414
2012年6月30日(未經審計)	33,595	177,806	211,401

按照公司類貸款及墊款、票據貼現及個人貸款分類的減值準備變動如下：

	公司類貸款 及墊款 及貼現	個人貸款	合計
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	(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日及2012年1月1日(經審計)	147,337	47,541	194,878
減值損失	13,177	5,852	19,029
其中：本期新增	55,174	14,664	69,838
本期回撥	(41,997)	(8,812)	(50,809)
已減值貸款利息收入(附註3)	(419)	—	(419)
本期核銷	(2,269)	(232)	(2,501)
收回以前年度核銷	388	26	414
2012年6月30日(未經審計)	158,214	53,187	211,401

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20. 客戶貸款及墊款(續)

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
客戶貸款及墊款總額：		
單項評估	61,841	62,263
組合評估	8,362,196	7,726,634
	8,424,037	7,788,897
減：減值準備		
單項評估	33,595	35,409
組合評估	177,806	159,469
	211,401	194,878
客戶貸款及墊款淨額：		
單項評估	28,246	26,854
組合評估	8,184,390	7,567,165
	8,212,636	7,594,019
已減值的客戶貸款及墊款總額	75,125	73,011
已減值的客戶貸款及墊款的百分比	0.89%	0.94%

21. 金融投資

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
	附註	
應收款項類投資	(a)	461,022
持有至到期投資	(b)	2,525,686
可供出售金融資產	(c)	869,836
		3,856,544
		3,763,694

(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：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
	附註	
華融債券	(i)	259,996
特別國債	(ii)	85,000
其他票據和債券	(iii)	116,026
		461,022
		498,804

21. 金融投資(續)

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括以下各項：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量的債券投資(i)	865,663	835,983
權益投資：		
以公允價值計量 (i)	3,010	2,959
以成本計量 (ii)		
債轉股	1,619	1,619
其他	360	502
減：權益投資減值準備	(816)	(958)
	1,163	1,163
權益投資小計	4,173	4,122
	869,836	840,105
債券投資分類：		
香港上市	7,208	6,520
香港以外上市	105,753	119,903
非上市	752,702	709,560
	865,663	835,983
權益投資分類：		
香港上市	485	594
香港以外上市	237	307
非上市	3,451	3,221
	4,173	4,122
上市證券市值：		
債券投資	112,961	126,423
權益投資	722	901
	113,683	127,324

(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2012年6月30日，以公允價值計量的可供出售金融資產中已減值的債券投資賬面價值為人民幣0.47億元(2011年12月31日：人民幣0.52億元)。本期可供出售債券回轉減值損失金額為人民幣0.79億元(截至2011年6月30日止6個月期間：回轉當期減值損失人民幣5.37億元)。

(ii) 部分非上市的可供出售股權投資無市場報價，其公允價值難以合理計量。該等可供出售股權投資以成本扣除減值準備列示。這些投資不存在活躍市場，本集團有意在機會合適時將其處置。本集團於本期間處置了部分已全額計提減值準備的該等權益投資(截至2011年6月30日止6個月期間：處置時賬面價值人民幣0.69億元)。本期因處置該等權益投資產生的收益為人民幣3.15億元(截至2011年6月30日止6個月期間：無)。

21. 金融投資(續)**(d)** 持有至到期投資和以成本計量的可供出售類權益投資減值準備變動如下：

	持有至 到期投資	可供出售類 權益投資	合計
2011年1月1日	1,474	1,036	2,510
本年計提	44	—	44
本年轉回	(461)	—	(461)
本年處置	(563)	(78)	(641)
2011年12月31日及2012年1月1日(經審計)	494	958	1,452
本期計提	1	—	1
本期轉回	—	—	—
本期處置	—	(142)	(142)
2012年6月30日(未經審計)	495	816	1,311

22. 對聯營及合營公司的投資

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
分佔淨資產	16,945	16,996
商譽	15,716	16,102
	32,661	33,098
減：減值準備	(348)	(348)
	32,313	32,750

本集團聯營及合營公司的主要財務信息列示如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
資產	1,164,409	1,154,338
負債	(1,071,548)	(1,061,245)
淨資產	92,861	93,093

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
收入	48,094	47,286
利潤	6,538	7,488

上述財務信息摘自該等聯營及合營公司的財務報表。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22. 對聯營及合營公司的投資(續)

本集團的聯營及合營公司上市投資市值如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
上市投資市值	26,197	23,981

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
	2012-6-30 %	2011-12-31 %	2012-6-30 %		
聯營公司：					
本行直接持有的上市投資： 標準銀行集團有限公司 (「標準銀行」)	20.05	20.05	20.05	南非約翰 內斯堡	商業銀行
本行間接持有的上市投資： Finasia Syrus Securities Public Company Limited (i)	23.82	23.83	24.38	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	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)	47.00	45.00	註1	開曼群島	投資管理
Harmony China Real Estate Fund L.P.(vii)	28.61	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	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該公司實施共同控制。

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。

22. 對聯營及合營公司的投資(續)

- (i) 本行之非全資子公司工銀泰國持有此聯營公司的24.38%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。

23. 物業和設備

	房屋及 建築物	在建工程	租入固定資 產改良支出	辦公設備 及運輸工具	飛行設備 及船舶	合計
原值：						
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日及						
2012年1月1日(經審計)	98,031	16,112	5,528	45,912	10,310	175,893
本期購入	431	3,821	291	1,503	2,356	8,402
在建工程轉入/(轉出)	2,715	(2,773)	—	58	—	—
本期處置	(176)	(12)	(87)	(395)	(791)	(1,461)
2012年6月30日(未經審計)	101,001	17,148	5,732	47,078	11,875	182,834
累計折舊和減值準備：						
2011年1月1日	20,386	54	2,273	23,948	173	46,834
本年計提折舊	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日及						
2012年1月1日(經審計)	25,100	58	2,800	28,433	474	56,865
本期計提折舊(附註9)	2,539	—	449	3,268	215	6,471
本期處置	(71)	—	(58)	(378)	(505)	(1,012)
2012年6月30日(未經審計)	27,568	58	3,191	31,323	184	62,324
賬面價值：						
2011年12月31日(經審計)	72,931	16,054	2,728	17,479	9,836	119,028
2012年6月30日(未經審計)	73,433	17,090	2,541	15,755	11,691	120,510

23. 物業和設備(續)

截至2012年6月30日，本集團有賬面價值為人民幣78.80億元(2011年12月31日：人民幣81.25億元)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2012年6月30日，本集團經營租出的飛行設備及船舶賬面淨值為人民幣116.91億元(2011年12月31日：人民幣98.36億元)。

24. 遞延所得稅資產和負債

(a) 按性質分析

	2012年6月30日 (未經審計)		2011年12月31日 (經審計)	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
	遞延所得稅資產：			
資產減值準備	86,965	21,732	77,573	19,378
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	(3,278)	(793)	5,690	1,446
應付職工費用	(1,725)	(432)	(4,980)	(1,247)
其他	22,339	5,585	23,057	5,764
	(18,956)	(4,744)	(13,577)	(3,403)
	85,345	21,348	87,763	21,938

	2012年6月30日 (未經審計)		2011年12月31日 (經審計)	
	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延所得稅 負債/(資產)	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延所得稅 負債/(資產)
	遞延所得稅負債：			
資產減值準備	(347)	(57)	(308)	(51)
可供出售金融資產公允價值變動	761	126	469	78
其他	476	100	327	76
	890	169	488	103

24. 遞延所得稅資產和負債(續)**(b) 遞延所得稅的變動情況**

	2012年 1月1日	本期計入 損益	本期計入 其他 綜合收益	2012年 6月30日 (未經審計)
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	19,378	2,354	—	21,732
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	1,446	—	(2,239)	(793)
應付職工費用	(1,247)	815	—	(432)
其他	5,764	(179)	—	5,585
	(3,403)	(1,341)	—	(4,744)
	21,938	1,649	(2,239)	21,348

	2011年 1月1日	本年計入 損益	本年計入 其他 綜合收益	2011年 12月31日 (經審計)
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 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	2,885	—	(1,439)	1,446
應付職工費用	(745)	(502)	—	(1,247)
其他	4,927	837	—	5,764
	348	(3,754)	3	(3,403)
	21,712	1,662	(1,436)	21,938

24. 遞延所得稅資產和負債(續)

(b) 遞延所得稅的變動情況(續)

	2012年 1月1日	本期計入 損益	本期計入 其他 綜合收益	2012年 6月30日 (未經審計)
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	(51)	(6)	—	(57)
可供出售金融資產公允價值變動	78	—	48	126
其他	76	5	19	100
	103	(1)	67	169

	2011年 1月1日	本年計入 損益	本年計入 其他 綜合收益	2011年 12月31日 (經審計)
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

本集團於報告期末並無重大的未確認的遞延所得稅資產及負債。

25. 其他資產

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
應收利息	98,144	74,097
貴金屬	34,780	38,971
土地使用權	21,049	21,407
預付款項	20,355	18,074
待結算及清算款項	40,386	14,501
商譽	6,144	6,121
抵債資產	1,584	1,646
其他	14,717	11,359
	237,159	186,176

26. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	附註	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
結構性存款	(1)(a)	233,811	44,376
已發行理財產品	(2)	105,577	121,191
與貴金屬相關的金融負債	(1)(b)	53,167	6,343
已發行債務證券	(1)(c)	1,916	—
已發行存款證		—	63
		394,471	171,973

(1) 根據風險管理策略，部分結構性存款、已發行存款證、已發行債務證券及與貴金屬相關的金融負債與衍生產品或貴金屬相匹配，以便降低市場風險，如利率風險。如果這些金融負債以攤餘成本計量，而相關的衍生產品或貴金屬以公允價值計量且其變動計入當期損益，則會在會計上發生不匹配。因此，這些金融負債被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

(a) 於2012年6月30日，結構性存款的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額低人民幣9,555萬元(2011年12月31日：低人民幣2,399萬元)。

(b) 於2012年6月30日，與貴金屬相關的金融負債的公允價值與應支付持有人的金額相若(2011年12月31日：金額相若)。

(c) 已發行債務證券本期餘額全部為本行新加坡分行本期發行的浮動利率，並指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據。於2012年6月30日，上述已發行債務證券的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額低人民幣2,825萬元。

(2) 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2012年6月30日，上述已發行理財產品的公允價值較按合同到期日應支付持有人的金額高人民幣2.66億元(2011年12月31日：高人民幣1.30億元)。

本行本期信用點差沒有重大變化，因信用風險變動造成指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值於2012年1至6月及2011年度的變動金額以及於相關期末的累計變動金額均不重大。金融負債公允價值變動原因主要為其他市場因素的改變。

27. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
同業及其他金融機構存放款項：		
境內同業及其他金融機構存放	1,313,968	1,075,301
境外同業及其他金融機構存放	21,566	16,193
	1,335,534	1,091,494
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	106,376	110,861
境外同業及其他金融機構拆入	162,185	138,935
	268,561	249,796
	1,604,095	1,341,290

28. 賣出回購款項

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

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
賣出回購款項	167,780	196,986
證券借出業務保證金	9,195	9,268
	176,975	206,254
賣出回購款項按交易方分類：		
銀行同業	16,544	85,753
其他金融機構	151,236	111,233
	167,780	196,986
賣出回購款項按抵押品分類：		
證券	157,315	186,546
票據	6,755	1,318
貸款	3,710	9,122
	167,780	196,986

29. 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、工銀亞洲、工銀澳門及工銀倫敦發行，以攤餘成本計量。

30. 客戶存款

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
活期存款：		
公司客戶	3,895,454	3,817,387
個人客戶	2,684,393	2,565,696
定期存款：		
公司客戶	2,748,959	2,364,558
個人客戶	3,683,803	3,335,741
其他	167,988	177,837
	13,180,597	12,261,219

31. 已發行債務證券

	附註	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
已發行次級債券			
本行發行	(1)(a)	183,000	163,000
子公司發行	(1)(b)	4,625	4,619
		187,625	167,619
已發行可轉換公司債券	(2)	22,082	22,608
其他已發行債務證券	(3)	22,024	13,934
		231,731	204,161

(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、2011年和2012年在全國銀行間債券市場通過公開市場投標方式，發行可提前贖回的次級債券，並經中國人民銀行批准，已在全國銀行間債券市場全額交易流通。本行於本期無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況(截至2011年6月30日止6個月期間：無)。相關信息列示如下：

名稱	發行日	發行價格 (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	2010-11-3	58億元	(v)
10工行02債券	2010-9-10	100元	4.10%	2010-9-14	2025-9-14	2010-11-3	162億元	(vi)
11工行01債券	2011-6-29	100元	5.56%	2011-6-30	2031-6-30	2011-8-30	380億元	(vii)
11工行02債券	2011-12-29	100元	5.50%	2011-12-30	2026-12-30	2012-1-17	500億元	(viii)
12工行01債券	2012-6-11	100元	4.99%	2012-6-13	2027-6-13	2012-7-9	200億元	(ix)

31. 已發行債務證券(續)

(1) 次級債券(續)

- (i) 本行有權於2015年9月6日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調300個基點。
 - (ii) 本行有權於2014年7月20日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調300個基點。
 - (iii) 本行有權於2019年7月20日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調300個基點。
 - (iv) 基準利率為發行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。
 - (ix) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2022年6月13日按面值全部贖回該債券。
- (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，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。工銀亞洲於本期無拖欠本金、利息及其他與次級債務證券有關的違約情況(截至2011年6月30日止6個月期間：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2012年6月30日，本行已轉股的可轉換債券面值為人民幣12.02億元。

31. 已發行債務證券(續)**(2) 可轉換公司債券(續)**

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

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

可轉換公司債券初始轉股價格為人民幣4.20元/股，當本行因派送股票股利、轉增股本、增發新股或供股、派送現金股利等情況使本行股份發生變化時，將對轉股價格進行調整。從發行之日起至2012年6月30日，由於派發現金股息和A股及H股供股安排，轉股價格由人民幣4.20元/股調整至人民幣3.77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(經審計)	22,124	2,985	25,109
轉股	(234)	(31)	(265)
攤銷	718	—	718
於2011年12月31日餘額(經審計)	22,608	2,954	25,562
轉股	(865)	(112)	(977)
攤銷	339	—	339
於2012年6月30日餘額(未經審計)	22,082	2,842	24,924

(3) 其他已發行債務證券

截至2012年6月30日，其他已發行債務證券主要包括：

本行悉尼分行按面值發行的固定或浮動利率的美元、歐元、港幣、澳大利亞元以及新西蘭元的債務證券，折合人民幣76.60億元，將於2012年至2016年到期；

本行新加坡分行按面值發行的美元浮動利率歐洲中期票據，折合人民幣17.39億元，將於2014年到期；

本行東京分行折價發行的面值為人民幣和美元的零息商業票據，折合人民幣15.02億元，將於2012年至2013年到期；

工銀亞洲折價發行的面值為港幣的股權連結票據，以及按面值發行的美元和人民幣的固定利率優先票據，折合人民幣共計62.33億元，將於2012年至2016年到期；

31. 已發行債務證券(續)

(3) 其他已發行債務證券(續)

工銀泰國按票面價值發行的固定利率泰銖債務證券，折合人民幣2.44億元，將於2013至2014年到期；

由本集團控制的特殊目的主體 Skysea International Capital Management Limited 發行的固定利率為4.875%，面值7.5億美元的票據，該票據發行價格為票面價的97.708%，折合人民幣46.43億元，由本行香港分行擔保並於2021年12月7日到期。在滿足一定條件的前提下，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。

32. 其他負債

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
應付利息	142,214	113,346
待結算及清算款項	76,294	50,286
應付股利(i)	70,934	—
應付工資、獎金、津貼和補貼	13,100	13,949
應付內退費用	7,910	9,647
其他應交稅金	9,387	9,511
本票	4,044	3,225
其他	42,628	28,403
	366,511	228,367

(i) 上述應付股利已於2012年7月發放完畢。

33. 股本

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	股數 (百萬股) (未經審計)	金額 (未經審計)	股數 (百萬股) (經審計)	金額 (經審計)
發行及已繳足股款：				
H股(每股人民幣1元)	86,795	86,795	86,795	86,795
A股(每股人民幣1元)(i)	262,527	262,527	262,289	262,289
	349,322	349,322	349,084	349,084

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2012年6月30日，累計已有12,018,110張可轉換公司債券轉為本行A股股份，合計轉增302,688,768股，本行已發行A股股份變更為262,527,190,045股。

34. 儲備

(a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

(b) 盈餘公積

(i) 法定盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，本行需要按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當本行法定盈餘公積累計額為本行註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於轉增前註冊資本的25%。

(ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經股東大會批准，本行可自行決定按中國會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本行提取的任意盈餘公積可用於彌補本行的虧損或轉增本行的資本。

(iii) 其他盈餘公積

本行境外機構根據當地法規及監管要求提取其他盈餘公積或法定儲備。

(c) 一般準備

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

(d) 投資重估儲備

投資重估儲備為可供出售金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

(e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司與境外分行財務報表時所產生的差額。

(f) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備為套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分。

(g) 其他儲備

其他儲備為子公司及分佔聯營及合營公司除上述儲備以外的其他儲備。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

35. 其他綜合收益

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
可供出售金融資產：		
公允價值變動淨收益/(損失)	9,558	(6,079)
減：出售/減值轉入當期損益淨額	(145)	(79)
所得稅影響	(2,287)	1,406
	7,126	(4,752)
現金流量套期：		
本期收益	109	117
減：所得稅影響	(16)	(15)
	93	102
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	(77)	138
外幣報表折算差額	(687)	(2,812)
其他	16	13
減：所得稅影響	(3)	(2)
	13	11
	6,468	(7,313)

36. 合併現金流量表附註

現金及現金等價物

		2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
	附註		
現金	14	64,086	57,788
存放中央銀行非限制性款項	14	304,077	237,171
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項		580,171	249,249
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項		163,136	54,471
原到期日不超過三個月的買入返售款項		495,871	342,112
		1,607,341	940,791

37. 金融資產的轉讓

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

37. 金融資產的轉讓(續)

賣出回購交易

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

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

	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日(經審計)	
	轉讓資產的 賬面價值	相關負債的 賬面價值	轉讓資產的 賬面價值	相關負債的 賬面價值
賣出回購交易	131	126	231	219

信貸資產證券化

部分終止確認的已轉讓金融資產主要包括本集團在信貸資產證券化過程中出售的金融資產。本集團將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。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2012年6月30日，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(2011年12月31日：人民幣80.11億元)，本集團繼續確認的資產價值為人民幣1.03億元(2011年12月31日：人民幣3.83億元)，並已劃分為可供出售金融資產。

38. 承諾和或有負債

(a) 資本性支出承諾

於報告期末，本集團的資本性支出承諾列示如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
已批准但未簽約	2,300	2,297
已簽約但未撥付	13,822	13,696
	16,122	15,993

(b) 經營性租賃承諾

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

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
一年以內	3,945	3,617
一至五年	8,686	8,457
五年以上	1,649	1,528
	14,280	13,602

(c) 信貸承諾

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

本集團提供信用證及財務擔保服務，為客戶向第三方履約提供擔保。

銀行承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預計大部分承兌匯票均會與客戶償付款項同時結清。

信貸承諾的合約金額按不同類別列示如下。所披露的貸款承諾金額及未使用的信用卡信用額度為假設將全數發放的合約金額；所列示的銀行承兌匯票、信用證及保證憑信的金額為如果交易對手未能履約，本集團將在報告期末確認的最大潛在損失金額。

38. 承諾和或有負債(續)**(c) 信貸承諾(續)**

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	343,454	300,437
開出保證憑信		
— 融資保函	31,409	46,299
— 非融資保函	213,773	179,439
開出即期信用證	56,517	70,258
開出遠期信用證及其他付款承諾	364,792	326,626
貸款承諾		
— 原到期日在一年以內	165,599	150,685
— 原到期日在一年或以上	488,736	519,112
信用卡信用額度	442,853	383,736
	2,107,133	1,976,592

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
信貸承諾的信用風險加權金額	844,037	801,639

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2012年6月30日，本行及/或其子公司作為被告的未決訴訟案件標的金額共計人民幣19.67億元(2011年12月31日：人民幣19.78億元)。

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

(e) 國債兌付承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。於2012年6月30日，本行具有提前兌付義務的國債的本金餘額為人民幣1,101.05億元(2011年12月31日：人民幣1,563.66億元)。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。

38. 承諾和或有負債(續)

(f) 承銷承諾

於2012年6月30日，本集團無未履行的證券承銷承諾(2011年12月31日：無)。

39. 委託資金及貸款

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
委託資金	672,837	641,319
委託貸款	672,170	640,650

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。

40. 質押資產

本集團作為負債或者或有負債的擔保物的金融資產，包括證券、票據及貸款，主要為賣出回購款項及衍生金融工具的擔保物。於2012年6月30日，上述作為擔保物的金融資產的賬面價值合計約為人民幣127.85億元(2011年12月31日：約為人民幣879.96億元)。

41. 受託業務

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

42. 關聯方披露

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

(a) 對本行有重大影響的股東*(i) 財政部*

財政部是國務院的組成部門，主要負責財政收支和稅收政策等。於2012年6月30日，財政部直接持有本行約35.30% (2011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：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
中國國債和特別國債	866,274	867,847
	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
本期交易：		
購買的國債	36,035	93,929
贖回的國債	53,117	38,969
國債利息收入	16,328	12,930
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	0.93至6.34	1.00至6.34

截至2012年6月30日，本集團持有同受財政部控制的華融公司定向發行的債券共計人民幣2,599.96億元(2011年12月31日：人民幣3,129.96億元)，詳細情況見附註21。

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

42. 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2012年6月30日，中央匯金投資有限責任公司(「匯金公司」)直接持有本行約35.43%(2011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2012年6月30日持有匯金公司債券票面金額合計人民幣216.3億元(2011年12月31日：人民幣216.3億元)，期限5至30年，票面利率3.14%至4.20%。匯金公司債券系政府支持機構債券，本行購買匯金公司債券屬於正常的商業經營活動，符合相關監管規定和本行公司治理文件的要求。

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

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	20,868	20,926
應收利息	618	239
存款	1	1
	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	381	384
存款利息支出	3	16
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	3.14至4.20	3.14至4.20
存款	0.02至1.30	0.36至1.49

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

根據政府的指導，匯金公司在其他銀行及金融機構中也有股權投資。本集團與這些銀行及金融機構在正常的商業條款下進行日常業務交易。本行管理層認為這些銀行和金融機構是本集團的競爭對手。本集團與這些銀行和金融機構在本期間進行的重大交易及於2012年6月30日的相關餘額如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	951,170	828,155
存放和拆放同業及其他金融機構款項	170,360	47,367
貸款	10,435	782
衍生金融資產	1,249	1,144
同業及其他金融機構存放和拆入款項	127,541	91,868
衍生金融負債	1,165	953
	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	16,404	12,497
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	577	193
貸款利息收入	118	1
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	655	398
	%	%
本期利率區間：		
債券投資	1.01至8.25	0至8.25
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至9.0	0.0001至7.6
貸款	0.95至5.8	0.5至4.5
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0.0001至7.4	0.0001至8.0

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。

42. 關聯方披露(續)

(b) 子公司

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
債券投資	15,049	14,621
存放和拆放同業及其他金融機構款項	87,097	66,463
衍生金融資產	162	209
同業及其他金融機構存放和拆入款項	27,674	33,276
衍生金融負債	284	239
信貸承諾	155,470	120,246

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
本期交易：		
債券投資利息收入	69	54
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	460	285
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	167	88
交易淨支出	56	37
手續費及佣金淨收入	57	112

	%	%
本期利率區間：		
債券投資	0.75至1.55	0.35至0.76
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至7.66	0至8.72
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0至6.00	0至8.74

與控股子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

(c) 聯營公司及其子公司

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
期末/年末餘額：		
存放同業款項	—	984
貸款	4,058	1,693
其他應收款	1,345	464
同業存放及拆入款項	3,052	2,855
存款	23	28
衍生金融負債	35	105

42. 關聯方披露(續)**(c) 聯營公司及其子公司(續)**

	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
本期交易：		
存放同業款項利息收入	1	1
貸款利息收入	43	17
同業存放及拆入款項利息支出	28	6
	%	%
本期利率區間：		
存放同業款項	5.4	9.5
貸款	1.47至2.70	2.29至6.77
同業存放及拆入款項	0.50至1.65	0.75至1.35

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

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
	期末/年末餘額：	
存款	526	336
	截至6月30日止6個月	
	2012年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
本期交易：		
存款利息支出	2	—
	%	%
本期利率區間：		
存款	0.50至1.05	0.36

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。

42. 關聯方披露(續)

(e) 關鍵管理人員

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

關鍵管理人員的薪酬總額列示如下：

	截至6月30日止6個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審計)	2011年 人民幣千元 (未經審計)
薪酬及其他短期職工福利	7,353	7,345
職工退休福利	511	492
	7,864	7,837

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：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
貸款	—	254
存款	—	—

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

(f) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款外，本期末年金基金持有本行發行的可轉換債券人民幣3,607萬元(截至2011年12月31日：無)。

(g) 與中國國有企業的交易

在本集團所處的經濟環境中，相當部分的企業由政府通過不同的附屬機構或其他組織直接或間接擁有及/或控制(統稱「國有企業」)。於本期間內，本集團與這些國有企業進行了廣泛的金融業務交易，這些交易包括但不限於貸款及存款；銀行間拆入及拆出款項；委託貸款；中間業務服務；買賣、承銷及兌付其他國有企業發行的債券；以及買賣及租賃物業及其他資產。

本行管理層認為與國有企業進行的交易乃按一般商業條款進行，這些交易並未因為本集團和上述國有企業均同受政府所控制或擁有而受到重大或不適當的影響。本集團所制定的產品及服務定價政策並不因客戶是否為國有企業而不同。

43. 分部信息

(a) 經營分部

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

公司金融業務

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

個人金融業務

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

資金業務

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

其他

此部分包括不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出。

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

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的條款是參照資金平均成本確定的，並且已於每個分部的業績中反映。分部間資金轉移所產生的利息收入和支出淨額為內部利息淨收入/支出，從第三方取得的利息收入和支出淨額為外部利息淨收入/支出。

分部收入、費用、利潤、資產及負債包括直接歸屬某一分部的項目以及可按合理的基準分配至該分部的項目。本集團在確定分配基準時，主要基於各分部的資源佔用或貢獻。所得稅由本集團統一管理，不在分部間分配。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43. 分部信息(續)

(a) 經營分部(續)

	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
截至2012年6月30日止6個月(未經審計)					
外部利息淨收入/(支出)	139,489	(5,242)	69,811	—	204,058
內部利息淨收入/(支出)	(29,025)	66,384	(37,359)	—	—
手續費及佣金淨收入	35,190	19,420	194	—	54,804
其他淨收入(i)	286	2	2,759	919	3,966
營業收入	145,940	80,564	35,405	919	262,828
營業費用	(40,849)	(33,729)	(7,924)	(2,029)	(84,531)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(13,177)	(5,852)	—	—	(19,029)
其他	(147)	(2)	(49)	(10)	(208)
營業利潤/(虧損)	91,767	40,981	27,432	(1,120)	159,060
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	1,152	1,152
稅前利潤	91,767	40,981	27,432	32	160,212
所得稅費用					(36,971)
淨利潤					123,241
其他分部信息：					
折舊	2,815	2,290	1,256	110	6,471
攤銷	383	250	163	11	807
資本性支出	3,945	3,164	1,743	148	9,000
2012年6月30日(未經審計)					
分部資產	6,311,721	2,130,341	8,519,459	111,529	17,073,050
其中：對聯營及合營公司的投資	—	—	—	32,313	32,313
物業和設備	45,161	36,609	19,928	18,812	120,510
其他非流動資產(ii)	12,798	7,133	4,689	6,689	31,309
分部負債	6,988,111	6,493,077	2,438,115	136,299	16,055,602
其他分部信息：					
信貸承諾	1,664,280	442,853	—	—	2,107,133

(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。

43. 分部信息(續)

(a) 經營分部(續)

	公司 金融業務	個人 金融業務	資金業務	其他	合計
截至2011年6月30日止6個月(未經審計)					
外部利息淨收入/(支出)	107,178	(782)	68,108	—	174,504
內部利息淨收入/(支出)	(24,264)	62,591	(38,327)	—	—
手續費及佣金淨收入	34,538	19,068	185	—	53,791
其他淨收入(i)	565	1	239	2,060	2,865
營業收入	118,017	80,878	30,205	2,060	231,160
營業費用	(34,196)	(29,425)	(6,765)	(2,869)	(73,255)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(9,235)	(7,559)	—	—	(16,794)
其他	(99)	—	430	(418)	(87)
營業利潤/(虧損)	74,487	43,894	23,870	(1,227)	141,024
分估聯營公司及合營公司損益	—	—	—	1,321	1,321
稅前利潤	74,487	43,894	23,870	94	142,345
所得稅費用					(32,770)
淨利潤					109,575
其他分部信息：					
折舊	2,814	2,396	634	139	5,983
攤銷	345	223	105	14	687
資本性支出	3,532	2,971	809	174	7,486
2011年12月31日(經審計)					
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。

43. 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。

43. 分部信息(續)

(b) 地理區域信息(續)

	中國大陸境內(總行和境內分行)								抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外 及其他		
截至2012年6月30日止6個月 (未經審計)										
外部利息淨收入	78,061	31,627	19,215	16,421	18,861	26,400	8,017	5,456	—	204,058
內部利息淨收入/(支出)	(59,114)	9,088	6,352	25,769	7,309	6,215	4,462	(81)	—	—
手續費及佣金淨收入	1,506	13,012	9,219	9,962	8,565	7,602	2,619	2,355	(36)	54,804
其他淨收入/(支出)(i)	4,000	(537)	26	412	(110)	(248)	(312)	735	—	3,966
營業收入	24,453	53,190	34,812	52,564	34,625	39,969	14,786	8,465	(36)	262,828
營業費用	(7,249)	(15,018)	(10,243)	(15,025)	(13,564)	(14,788)	(5,964)	(2,716)	36	(84,531)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(2,196)	(5,154)	(2,603)	(2,374)	(2,437)	(3,019)	(811)	(435)	—	(19,029)
其他	(95)	(8)	—	(105)	7	(2)	(3)	(2)	—	(208)
營業利潤	14,913	33,010	21,966	35,060	18,631	22,160	8,008	5,312	—	159,060
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	—	—	—	1,152	—	1,152
稅前利潤	14,913	33,010	21,966	35,060	18,631	22,160	8,008	6,464	—	160,212
所得稅費用										(36,971)
淨利潤										123,241
其他分部信息：										
折舊	735	1,036	709	914	1,068	1,182	500	327	—	6,471
攤銷	339	106	57	59	107	109	28	2	—	807
資本性支出	2,219	693	602	834	712	992	352	2,596	—	9,000

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

	中國大陸境內(總行和境內分行)								抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部 地區	西部 地區	東北 地區	境外 及其他		
2012年6月30日(未經審計)										
地理區域資產	8,084,436	3,249,753	2,193,192	3,820,003	2,074,991	2,375,876	919,710	1,208,817	(6,875,076)	17,051,702
其中：對聯營及合營 公司的投資	—	—	—	—	—	—	—	32,313	—	32,313
物業和設備	10,375	21,528	11,563	16,783	16,739	18,586	9,087	15,849	—	120,510
其他非流動資產(i)	7,404	5,734	2,197	3,841	4,917	4,214	1,658	1,344	—	31,309
未分配資產										21,348
總資產										17,073,050
地理區域負債	7,265,631	3,227,184	2,177,210	3,787,793	2,059,468	2,358,805	910,108	1,114,390	(6,875,076)	16,025,513
未分配負債										30,089
總負債										16,055,602
其他分部信息：										
信貸承諾	450,218	436,497	353,544	336,852	127,191	152,211	57,030	193,590	—	2,107,133

(i) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43. 分部信息(續)

(b) 地理區域信息(續)

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

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

	中國大陸境內(總行和境內分行)								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		
2011年12月31日(經審計)										
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。

44. 金融工具風險管理

本集團主要風險的描述與分析如下：

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

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

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

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

(a) 信用風險

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

本集團的信用風險管理職能具有如下主要特徵：

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

為了提高信用風險的管理，本集團對不同級別的信貸管理人員提供持續培訓。

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

44. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

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

風險集中度

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

貸款減值評估

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

單項評估

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

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

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

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

44. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

貸款減值評估(續)

組合評估

按組合方式評估減值損失的貸款，包括以下各項：

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

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

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

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

單項金額並不重大的同類貸款

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

並無客觀減值證據的單項評估貸款

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

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

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

44. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

擔保物

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

對於買入返售交易，擔保物主要為票據、貸款或有價證券。本集團根據部分買入返售協議的條款，持有在擔保物所有人無任何違約的情況下可以出售或再次用於擔保的擔保物。對於相關擔保物公允價值情況參見附註19。

對於公司貸款，擔保物主要為房地產或其他資產。截至2012年6月30日，公司貸款賬面價值為人民幣63,239.27億元(2011年12月31日：人民幣57,739.71億元)，其中有擔保物覆蓋的公司貸款賬面價值為人民幣27,307.41億元(2011年12月31日：人民幣23,063.81億元)。

對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。截至2012年6月30日，個人貸款賬面價值為人民幣21,001.10億元(2011年12月31日：人民幣20,149.26億元)，其中有擔保物覆蓋的個人貸款賬面價值為人民幣17,915.32億元(2011年12月31日：人民幣17,406.03億元)。

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

雖然擔保物是減低信貸風險的重要工具，本集團的貸款基礎是根據借款人的現金流量及履行償還責任的能力，而並非依賴擔保物的價值。貸款是否要求擔保物由貸款的性質決定。在違約事件中，本集團可能會以出售或變賣擔保物所得的價款受償，對於已逾期但未減值以及已減值貸款的擔保物公允價值情況參見附註44(a)(iii)。

管理層會定期監察擔保物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

本集團對抵債資產進行有序處置。一般而言，本集團不將抵債資產用於商業用途。

44. 金融工具風險管理(續)**(a) 信用風險(續)***(i) 不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口*

在報告期末，不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
存放中央銀行款項	2,963,952	2,702,011
存放和拆放同業及其他金融機構款項	885,417	478,002
為交易而持有的金融資產	27,419	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	104,234	121,386
衍生金融資產	14,484	17,460
買入返售款項	532,764	349,437
客戶貸款及墊款	8,212,636	7,594,019
金融投資		
— 應收款項類投資	461,022	498,804
— 持有至到期投資	2,525,686	2,424,785
— 可供出售金融資產	865,663	835,983
其他	170,711	114,909
	16,763,988	15,167,471
信貸承諾	2,107,133	1,976,592
最大信用風險敞口	18,871,121	17,144,063

(ii) 風險集中度

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

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 風險集中度(續)

按地區分佈

本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口按地區分佈如下：

2012年6月30日(未經審計)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	2,677,486	41,264	34,292	102,741	21,962	29,112	11,131	45,964	2,963,952
存放和拆放同業及其他金融機構款項	255,355	56,196	157,537	98,874	53,062	48,284	69,444	146,665	885,417
為交易而持有的金融資產	26,624	—	—	—	—	—	—	795	27,419
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	103,805	—	—	—	—	—	—	429	104,234
衍生金融資產	8,544	360	755	1,043	114	283	395	2,990	14,484
買入返售款項	270,687	15,446	3,384	28,076	26,001	5,171	10,983	173,016	532,764
客戶貸款及墊款	275,865	1,806,240	1,138,454	1,449,088	1,094,204	1,376,970	473,275	598,540	8,212,636
金融投資									
— 應收款項類投資	456,352	300	120	2,010	1,060	1,180	—	—	461,022
— 持有至到期投資	2,447,188	30,112	25,997	11,232	—	—	1,000	10,157	2,525,686
— 可供出售金融資產	495,554	54,622	25,554	208,156	13,305	11,535	3,796	53,141	865,663
其他	70,972	21,511	10,626	14,834	10,112	11,112	3,441	28,103	170,711
	7,088,432	2,026,051	1,396,719	1,916,054	1,219,820	1,483,647	573,465	1,059,800	16,763,988
信貸承諾	450,218	436,497	353,544	336,852	127,191	152,211	57,030	193,590	2,107,133
最大信用風險敞口	7,538,650	2,462,548	1,750,263	2,252,906	1,347,011	1,635,858	630,495	1,253,390	18,871,121

上述各地區的組成部分請見附註43(b)地理區域信息。

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

2011年12月31日(經審計)

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	2,438,416	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43(b)地理區域信息。

44. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 風險集中度(續)

按行業分佈

本集團的信用風險敞口主要包括客戶貸款及墊款和證券投資。本集團債券投資的組成在附註44(a)(iv)中詳細列示。本集團客戶貸款及墊款按貸款客戶不同行業分類列示如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
製造業	1,321,384	1,163,275
交通運輸、倉儲和郵政業	1,153,259	1,114,765
批發和零售業	740,048	633,769
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	625,129	613,140
房地產業	563,153	577,563
水利、環境和公共設施管理業	481,794	507,112
租賃和商務服務業	375,076	362,011
採礦業	225,138	190,180
建築業	143,009	121,432
住宿和餐飲業	89,443	75,193
科教文衛	80,923	70,069
其他	320,421	238,002
公司類貸款小計	6,118,777	5,666,511
個人住房及經營性貸款	1,501,913	1,455,670
其他	598,197	559,256
個人貸款小計	2,100,110	2,014,926
票據貼現	205,150	107,460
客戶貸款及墊款合計	8,424,037	7,788,897

(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：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
既未逾期也未減值	8,277,072	7,670,928
已逾期但未減值	71,840	44,958
已減值	75,125	73,011
	8,424,037	7,788,897
減：減值準備	(211,401)	(194,878)
	8,212,636	7,594,019

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

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

下表按擔保方式列示在報告期末既未逾期也未減值的客戶貸款及墊款：

	2012年6月30日(未經審計)			2011年12月31日(經審計)		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	2,624,706	58,948	2,683,654	2,484,037	62,741	2,546,778
保證貸款	1,182,904	47,849	1,230,753	1,126,494	50,018	1,176,512
抵押貸款	3,286,367	72,363	3,358,730	3,098,165	65,880	3,164,045
質押貸款	976,861	27,074	1,003,935	761,016	22,577	783,593
	8,070,838	206,234	8,277,072	7,469,712	201,216	7,670,928

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：

	2012年6月30日(未經審計)			2011年12月31日(經審計)		
	公司類 貸款及 墊款	個人貸款	合計	公司類 貸款及 墊款	個人貸款	合計
逾期時間：						
1個月以內	16,468	43,554	60,022	3,819	30,882	34,701
1-2個月	443	7,937	8,380	376	5,717	6,093
2-3個月	2	3,414	3,416	353	3,770	4,123
3個月以上	19	3	22	37	4	41
合計	16,932	54,908	71,840	4,585	40,373	44,958
擔保物公允價值	14,607	114,065	128,672	3,541	87,258	90,799

已減值

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

本集團持有的與單項認定為已減值貸款相應的擔保物於2012年6月30日的公允價值為人民幣154.43億元(2011年12月31日：人民幣145.99億元)。擔保物主要為土地、房屋及建築物、設備及其他。

44. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 客戶貸款及墊款(續)

經重組的客戶貸款及墊款

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

經重組的客戶貸款及墊款賬面價值列示如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
經重組客戶貸款及墊款	8,105	8,312
其中：已減值客戶貸款及墊款	6,366	6,622

以物抵債的擔保物

本集團於本期間取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣1.39億元(截至2011年6月30日止6個月期間：人民幣5.84億元)，主要為土地、房屋及建築物、設備及其他。

(iv) 債券投資

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

本集團債券投資信用風險總敞口按發行人及投資類別的分析如下：

2012年6月30日(未經審計)

	應收款項 類投資	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	為交易 而持有的 金融資產	指定以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值						
政府及中央銀行	119,986	1,290,767	155,048	722	3,321	1,569,844
政策性銀行	35,090	1,186,672	234,791	485	33,551	1,490,589
公共實體	2,500	21,678	63,778	767	1,964	90,687
銀行同業及 其他金融機構	286,656	15,414	100,842	389	2,731	406,032
企業	16,790	10,875	311,157	25,056	31,677	395,555
小計	461,022	2,525,406	865,616	27,419	73,244	3,952,707
已減值(i)						
銀行同業及其他 金融機構	—	745	—	—	—	745
企業	—	30	47	—	—	77
	—	775	47	—	—	822
減：減值準備	—	(495)	—	—	—	(495)
小計	—	280	47	—	—	327
合計	461,022	2,525,686	865,663	27,419	73,244	3,953,034

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

2011年12月31日(經審計)

	應收款項 類投資	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	為交易 而持有的 金融資產	指定以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值						
政府及中央銀行	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

(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。

(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。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

本集團對金融工具預期的剩餘期限與下表中的分析可能有顯著的差異，例如：活期客戶存款在下表中被劃分為即時償還，但是活期客戶存款預期將保持一個穩定甚或有所增長的餘額。

(i) 本集團的資產及負債按到期日分析如下：

2012年6月30日(未經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限(iii)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	556,129	—	—	—	—	—	2,471,909	3,028,038
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	87,374	988,938	150,808	90,836	100,225	—	—	1,418,181
衍生金融資產	—	796	3,507	20,236	1,648	1,232	184	27,603
客戶貸款及墊款	—	12,220	9,093	6,759	62,635	13,527	—	104,234
金融投資	125	3,468	2,086	3,345	2,808	2,652	—	14,484
對聯營及合營公司的投資	19,948	555,362	852,573	2,167,193	1,838,340	2,743,648	35,572	8,212,636
物業和設備	—	114,880	92,553	582,197	1,730,900	1,332,856	3,158	3,856,544
其他	—	—	—	—	—	—	32,313	32,313
資產合計	107,941	34,182	22,118	36,690	16,327	10,372	30,877	258,507
負債：	771,517	1,709,846	1,132,738	2,907,256	3,752,883	4,104,287	2,694,523	17,073,050
向中央銀行借款	111	223	—	68	35	—	—	437
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	54,308	172,931	157,133	8,183	—	1,916	—	394,471
衍生金融負債	23	2,135	1,731	3,556	3,012	2,930	—	13,387
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	618,106	785,019	161,641	152,356	58,197	5,751	—	1,781,070
存款證	—	8,804	19,949	27,316	1,240	—	—	57,309
客戶存款	6,865,426	859,441	1,021,174	3,160,311	1,251,615	22,630	—	13,180,597
已發行債務證券	—	4,157	3,406	4,676	62,021	157,471	—	231,731
其他	199,516	32,582	30,579	96,102	31,827	5,994	—	396,600
負債合計	7,737,490	1,865,292	1,395,613	3,452,568	1,407,947	196,692	—	16,055,602
流動性淨額	(6,965,973)	(155,446)	(262,875)	(545,312)	2,344,936	3,907,595	2,694,523	1,017,448

(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。

44. 金融工具風險管理(續)**(b) 流動性風險(續)**

(i) 本集團的資產及負債按到期日分析如下(續)：

2011年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限(iii)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 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
其他	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
負債：								
向中央銀行借款	—	—	30	70	—	—	—	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	6,343	46,490	112,473	6,667	—	—	—	171,973
衍生金融負債	10	3,447	1,042	1,767	3,296	3,055	—	12,617
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	505,380	736,118	125,658	122,343	52,731	5,314	—	1,547,544
存款證	—	10,396	13,529	11,364	6,137	—	—	41,426
客戶存款	6,660,720	753,224	1,143,595	2,615,102	1,071,244	17,334	—	12,261,219
已發行債務證券	—	577	1,813	2,028	62,315	137,428	—	204,161
其他	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。

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析

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

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析(續)

2012年6月30日(未經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限(iii)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	556,129	—	1,129	—	—	—	2,471,909	3,029,167
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	87,436	990,741	153,188	93,709	117,680	—	—	1,442,754
客戶貸款及墊款(ii)	—	802	3,522	20,286	2,015	1,316	184	28,125
金融投資	—	12,582	10,162	9,016	72,105	14,900	—	118,765
其他	20,351	693,973	1,109,086	2,933,292	3,217,831	4,460,047	78,951	12,513,531
	—	126,760	116,571	675,867	2,069,464	1,583,855	4,715	4,577,232
	97,157	336	174	3,849	5,379	—	784	107,679
	761,073	1,825,194	1,393,832	3,736,019	5,484,474	6,060,118	2,556,543	21,817,253

(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。

2012年6月30日(未經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
向中央銀行借款 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	111	223	—	68	35	—	—	437
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	54,310	173,348	157,790	8,266	5	1,916	—	395,635
存款證	618,115	790,355	179,896	155,914	62,303	5,805	—	1,812,388
客戶存款	—	8,859	20,186	27,570	1,315	—	—	57,930
已發行債務證券	6,880,281	877,489	1,045,172	3,263,549	1,351,953	25,349	—	13,443,793
其他	—	4,331	6,498	11,114	97,969	237,894	—	357,806
	105,035	28	23	280	1,562	4,919	—	111,847
	7,657,852	1,854,633	1,409,565	3,466,761	1,515,142	275,883	—	16,179,836
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	—	(6)	(140)	(49)	29	(159)	—	(325)
以總額交割的衍生金融工具								
其中—現金流入	30,968	365,609	300,161	604,274	40,271	91	—	1,341,374
現金流出	(30,735)	(358,851)	(298,359)	(604,139)	(40,047)	(79)	—	(1,332,210)
	233	6,758	1,802	135	224	12	—	9,164

(i) 含賣出回購款項。

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

2011年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限(iii)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	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 其他	—	40,474	10,565	20,367	56,677	6,230	—	134,313
	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。

2011年12月31日(經審計)

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	無期限	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
向中央銀行借款 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	—	—	31	71	—	—	—	102
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	6,343	46,960	114,096	6,879	—	—	—	174,278
存款證	505,456	741,789	140,151	142,561	57,158	6,007	—	1,593,122
客戶存款	—	10,462	13,685	11,514	6,210	—	—	41,871
已發行債務證券	6,662,545	767,519	1,173,412	2,664,733	1,091,575	17,663	—	12,377,447
其他	—	615	1,817	10,535	93,902	178,722	—	285,591
	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
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	—	7	(75)	397	804	(500)	—	633
以總額交割的衍生金融工具								
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。

44. 金融工具風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

(iii) 信貸承諾按合同到期日分析

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

	即時償還	1個月內	1至 3個月	3個月 至1年	1至5年	5年 以上	合計
2012年6月30日(未經審計)							
信貸承諾	686,934	136,793	288,142	466,521	287,860	240,883	2,107,133
2011年12月31日(經審計)							
信貸承諾	625,080	129,611	232,590	399,221	311,409	278,681	1,976,592

(c) 市場風險

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

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

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

本集團認為投資組合中股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

本集團利用敏感性分析、利率重定價敞口分析及外匯風險集中度分析作為監控市場風險管理的主要工具。本行分開監控交易性組合和其他非交易性組合的市場風險。本行採用風險價值(「VaR」)作為計量、監測交易性組合市場風險的主要工具。以下部分包括總行本部及六家海外分行交易性組合按風險類別計算的VaR，以及基於集團匯率風險敞口和利率風險敞口(包括交易性組合及非交易性組合)的敏感性分析。

44. 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特定時間範圍，相對於某一特定的置信區間來說，由於市場利率、匯率或者價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。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：

	截至2012年6月30日止6個月(未經審計)			
	2012年			
	6月30日	平均	最高	最低
利率風險	36	34	43	27
匯率風險	31	17	37	3
商品風險	14	9	20	1
總體風險價值	47	36	48	29

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

2011年1至6月僅包括總行本部交易賬戶風險價值。2011年12月增加覆蓋新加坡和紐約兩家海外分行交易賬戶風險價值，2012年4月增加覆蓋首爾、東京、河內和悉尼四家海外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，已假設在特定的1天持有期內，可無障礙地進行倉盤套期或出售，而且有關金融產品的價格會大致在特定的範圍內波動，同時，這些產品價格的相關性也會基本保持不變。這種假設可能無法反映市場流動性嚴重不足時的市場風險，即1天的持有期可能不足以完成所有倉盤的套期或出售；
- (2) 儘管倉盤頭寸在每個交易日內都會發生變化，風險價值僅反映每個交易日結束時的組合風險，而且並不反映在99%的置信水平以外可能引起的虧損；及
- (3) 由於風險價值模型主要依賴歷史數據的相關信息作為基準，不一定能夠準確預測風險因素未來的變化情況，特別是難以反映重大的市場波動等例外情形。

44. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 匯率風險

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

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

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

下表針對本集團存在外匯風險敞口的主要幣種，列示了貨幣性資產和貨幣性負債及預計未來現金流對匯率變動的敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對稅前利潤和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加稅前利潤或權益。下表中所披露的影響金額是建立在本集團期末外匯敞口保持不變的假設下，並未考慮本集團有可能採取的致力於消除外匯敞口對利潤帶來不利影響的措施。

幣種	匯率變動	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2012年	2011年	2012年	2011年
		6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)	6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)
美元	-1%	(60)	(175)	(41)	(41)
港元	-1%	(66)	(42)	(313)	(293)

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。

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

有關資產和負債按幣種列示如下：

2012年6月30日(未經審計)

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	2,966,633	48,289	2,727	10,389	3,028,038
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	970,283	298,131	8,915	140,852	1,418,181
衍生金融資產	26,689	187	673	54	27,603
客戶貸款及墊款	103,804	345	85	—	104,234
金融投資	5,952	5,437	206	2,889	14,484
對聯營及合營公司的投資	7,462,310	602,027	98,920	49,379	8,212,636
物業及設備	3,780,736	51,620	3,292	20,896	3,856,544
其他	76	715	182	31,340	32,313
資產合計	106,761	12,933	395	421	120,510
	207,082	7,362	6,153	37,910	258,507
	15,630,326	1,027,046	121,548	294,130	17,073,050
負債：					
向中央銀行借款	68	223	111	35	437
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	380,906	4,146	1	9,418	394,471
衍生金融負債	5,228	2,421	53	5,685	13,387
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	1,271,227	427,652	6,136	76,055	1,781,070
存款證	14,898	23,554	6,785	12,072	57,309
客戶存款	12,588,026	256,269	130,827	205,475	13,180,597
已發行債務證券	210,090	15,367	984	5,290	231,731
其他	366,742	20,117	2,586	7,155	396,600
負債合計	14,837,185	749,749	147,483	321,185	16,055,602
長/(短)盤淨額	793,141	277,297	(25,935)	(27,055)	1,017,448
信貸承諾	1,505,077	496,281	55,560	50,215	2,107,133

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

44. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 匯率風險(續)

2011年12月31日(經審計)

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(i)	2,723,401	15,813	16,664	6,278	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	521,393	228,860	10,262	66,924	827,439
衍生金融資產	29,836	399	471	116	30,822
客戶貸款及墊款	120,811	490	85	—	121,386
金融投資	12,414	3,014	226	1,806	17,460
對聯營及合營公司的投資	6,990,074	454,907	101,925	47,113	7,594,019
物業及設備	3,689,661	52,392	3,933	17,708	3,763,694
其他	55	709	174	31,812	32,750
資產合計	108,613	9,602	386	427	119,028
	153,057	6,752	5,745	42,560	208,114
資產合計	14,349,315	772,938	139,871	214,744	15,476,868
負債：					
向中央銀行借款 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	100	—	—	—	100
衍生金融負債	164,480	865	1	6,627	171,973
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	3,893	3,731	57	4,936	12,617
存款證	1,197,095	267,673	8,164	74,612	1,547,544
客戶存款	13,592	15,794	4,883	7,157	41,426
已發行債務證券	11,829,251	183,146	140,648	108,174	12,261,219
其他	189,504	11,476	497	2,684	204,161
負債合計	258,867	12,186	2,024	6,928	280,005
負債合計	13,656,782	494,871	156,274	211,118	14,519,045
長/(短)盤淨額	692,533	278,067	(16,403)	3,626	957,823
信貸承諾	1,459,699	402,491	74,916	39,486	1,976,592

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

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

本集團的利率風險主要源於生息資產和付息負債重新定價日的不匹配。本集團的生息資產和付息負債主要以人民幣計價。人民銀行公佈的人民幣利率政策對人民幣貸款利率的下限和人民幣存款利率的上限作了規定。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 定期監測可能影響人民銀行基準利率的宏觀經濟因素；
- 優化生息資產和付息負債的重定價日(或合同到期日)的時間差；及
- 管理生息資產和付息負債的定價與人民銀行基準利率間的價差。

本集團主要通過分析利息淨收入在不同利率環境下的變動(情景分析)對利率風險進行計量。本集團致力於減輕可能會導致未來利息淨收入下降的預期利率波動所帶來的影響，同時權衡上述風險規避措施的成本。

下表說明了本集團利息淨收入及權益在其他變量固定的情況下對於可能發生的合理利率變動的敏感性。

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

	利息淨收入敏感性		權益敏感性	
	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
利率基點變化				
上升100個基點	(14,248)	(12,509)	(20,818)	(19,151)
下降100個基點	14,248	12,509	22,122	20,417

上述利率敏感性分析只是作為例證，以簡化情況為基礎。該分析顯示在各個預計收益曲線情形及本集團現時利率風險狀況下，利息淨收入及權益之估計變動。但該影響並未考慮管理層為減低利率風險而可能採取的風險管理活動。上述估計假設所有期限的利率均以相同幅度變動，因此並不反映若某些利率改變而其他利率維持不變時，其對利息淨收入及權益的潛在影響。

未經審計中期簡要合併財務報表附註

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44. 金融工具風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

本集團的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2012年6月30日(未經審計)

	3個月內	3個月 至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	2,760,896	—	—	—	267,142	3,028,038
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	1,233,563	142,046	38,249	—	4,323	1,418,181
為交易而持有的金融資產	5,049	20,283	1,565	522	184	27,603
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	39,518	10,017	47,193	7,506	—	104,234
衍生金融資產	—	—	—	—	14,484	14,484
客戶貸款及墊款	3,060,435	4,984,784	12,707	121,250	33,460	8,212,636
金融投資	370,059	773,240	1,480,583	1,229,892	2,770	3,856,544
對聯營及合營公司的投資	—	—	—	—	32,313	32,313
物業及設備	—	—	—	—	120,510	120,510
其他	19,414	—	—	—	239,093	258,507
資產合計	7,488,934	5,930,370	1,580,297	1,359,170	714,279	17,073,050
負債：						
向中央銀行借款	334	68	35	—	—	437
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	333,121	8,183	—	—	53,167	394,471
衍生金融負債	—	—	—	—	13,387	13,387
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	1,571,428	196,518	5,245	5,277	2,602	1,781,070
存款證	29,437	26,758	1,114	—	—	57,309
客戶存款	8,537,196	3,160,052	1,251,585	22,630	209,134	13,180,597
已發行債務證券	10,105	6,415	57,742	157,469	—	231,731
其他	—	—	—	—	396,600	396,600
負債合計	10,481,621	3,397,994	1,315,721	185,376	674,890	16,055,602
利率風險敞口	(2,992,687)	2,532,376	264,576	1,173,794	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

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

2011年12月31日(經審計)

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	2,502,220	—	—	—	259,936	2,762,156
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	709,319	82,608	31,714	—	3,798	827,439
為交易而持有的金融資產	8,859	16,301	4,530	985	147	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	100,310	15,403	4,853	820	—	121,386
衍生金融資產	—	—	—	—	17,460	17,460
客戶貸款及墊款	4,384,282	3,017,912	30,127	130,447	31,251	7,594,019
金融投資	253,166	638,919	1,650,739	1,217,148	3,722	3,763,694
對聯營及合營公司的投資	—	—	—	—	32,750	32,750
物業及設備	—	—	—	—	119,028	119,028
其他	15,431	610	—	—	192,073	208,114
資產合計	7,973,587	3,771,753	1,721,963	1,349,400	660,165	15,476,868
負債：						
向中央銀行借款	30	70	—	—	—	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	158,963	6,667	—	—	6,343	171,973
衍生金融負債	—	—	—	—	12,617	12,617
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	1,375,418	161,538	2,481	4,679	3,428	1,547,544
存款證	24,240	11,049	6,137	—	—	41,426
客戶存款	8,295,296	2,614,211	1,071,176	17,334	263,202	12,261,219
已發行債務證券	6,681	2,028	58,024	137,428	—	204,161
其他	—	—	—	—	280,005	280,005
負債合計	9,860,628	2,795,563	1,137,818	159,441	565,595	14,519,045
利率風險敞口	(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。

44. 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。本期間內，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

44. 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：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日 (經審計)
核心資本充足率	10.38%	10.07%
資本充足率	13.56%	13.17%
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	349,322	349,084
儲備 (i)	618,508	532,135
少數股東權益	1,130	1,081
總核心資本	968,960	882,300
附屬資本：		
貸款損失一般準備 (ii)	84,241	77,889
長期次級債務	187,625	167,655
可轉換公司債券 (iii)	23,675	24,615
其他附屬資本	1,679	1,671
總附屬資本	297,220	271,830
扣除前總資本基礎	1,266,180	1,154,130
扣除：		
商譽	(21,860)	(22,223)
未合併的權益投資 (iv)	(19,767)	(18,957)
其他 (v)	(185)	(487)
資本淨額	1,224,368	1,112,463
核心資本淨額	937,124	850,355
加權風險資產及市場風險資本調整	9,031,850	8,447,263

- (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。

45. 金融工具的公允價值

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

	賬面價值	公允價值
2012年6月30日(未經審計)：		
應收款項類投資	461,022	461,096
持有至到期投資	2,525,686	2,549,785
應付次級債券	187,625	185,948
應付可轉換公司債券	22,082	21,153
2011年12月31日(經審計)：		
應收款項類投資	498,804	498,683
持有至到期投資	2,424,785	2,436,782
應付次級債券	167,619	158,696
應付可轉換公司債券	22,608	19,367

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

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

以上各種假設及方法為本集團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	

46. 報告期後事項

(a) 入股金盛人壽保險有限公司股權交易完成

於2012年7月5日，本行已完成購買安盛中國(AXA CHINA)和中國五礦集團公司所持有的金盛人壽保險有限公司(以下簡稱「金盛人壽」)合計60%股權的交易。金盛人壽已於2012年7月6日完成工商變更登記，正式更名為工銀安盛人壽保險有限公司(以下簡稱「工銀安盛」)。交易完成之後，本行持有工銀安盛60%的股權，成為工銀安盛的控股股東；安盛中國和中國五礦集團公司分別持有工銀安盛27.5%和12.5%的股權。收購完成後，工銀安盛的股東將與工銀安盛進行戰略合作，共同推動工銀安盛在中國的業務發展。

(b) 收購美國東亞銀行80%股權交易完成

於2012年7月6日，本行完成購買East Asia Holding Company, Inc.持有的美國東亞銀行(The Bank of East Asia (U.S.A.) National Association)的80%股權的交易。本次交易完成後，本行持有美國東亞銀行80%的股權並成為美國東亞銀行的控股股東。本次交易將為本行提供一個穩固的平台，從而進一步拓展本行在美國的業務網絡。

47. 比較數據

若干比較數據已經過重分類，以符合本期間之列報要求。

48. 未經審計中期簡要合併財務報表的批准

本財務報表經本行董事會於2012年8月30日決議批准及授權發佈。

未經審計補充財務信息

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表差異說明

按中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表中，歸屬於母公司股東的淨利潤截至2012年6月30日止6個月期間無差異(截至2011年6月30日止6個月期間：無差異)；歸屬於母公司股東的權益截至2012年6月30日無差異(截至2011年12月31日：無差異)。

(b) 流動性比例

	2012年 6月30日	截至2012年 6月30日 止6個月平均	2011年 12月31日	2011年平均
人民幣流動性資產比人民幣流動性負債	32.73%	30.14%	27.55%	28.90%
外幣流動性資產比外幣流動性負債	80.26%	85.43%	90.59%	70.63%

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
2012年6月30日				
即期資產	1,013,398	120,971	262,372	1,396,741
即期負債	(749,749)	(147,483)	(321,185)	(1,218,417)
遠期買入	519,358	80,250	223,355	822,963
遠期賣出	(769,953)	(15,611)	(171,137)	(956,701)
淨期權頭寸	194	3	(272)	(75)
淨長/(短)頭寸	13,248	38,130	(6,867)	44,511
淨結構頭寸	13,648	577	31,758	45,983
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

(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
2012年6月30日：				
亞太區不包括中國大陸	139,358	20,350	244,377	404,085
其中：香港地區	65,916	11,620	144,776	222,312
歐洲	142,438	1,433	22,275	166,146
北美、南美	43,791	1,226	32,321	77,338
	325,587	23,009	298,973	647,569
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

未經審計補充財務信息

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(e) 客戶貸款及墊款

(i) 按行業分析如下：

2012年6月30日

	客戶貸款 及墊款 總額	有擔保物 覆蓋的 客戶貸款 及墊款	逾期客戶 貸款 及墊款 *	單項評估 減值的 客戶貸款 及墊款	減值準備		合計
					單項評估	組合評估	
製造業	1,321,384	589,550	26,327	24,436	14,616	32,360	46,976
交通運輸、倉儲和郵政業	1,153,259	362,649	10,269	9,876	4,563	19,640	24,203
批發和零售業	740,048	417,333	13,629	11,307	6,025	11,708	17,733
電力、熱力、燃氣及水生產 和供應業	625,129	111,250	4,748	3,547	1,492	15,964	17,456
房地產業	563,153	427,579	6,428	5,368	2,903	15,359	18,262
水利、環境和公共設施管理業	481,794	156,774	1,546	1,162	242	12,524	12,766
租賃和商務服務業	375,076	189,046	1,003	1,000	582	4,306	4,888
採礦業	225,138	40,017	1,709	582	249	758	1,007
建築業	143,009	64,808	1,562	1,406	831	1,804	2,635
住宿和餐飲業	89,443	76,502	1,905	969	550	1,361	1,911
科教文衛	80,923	15,886	711	634	443	494	937
其他	320,421	74,197	3,343	1,554	1,099	4,113	5,212
公司類貸款小計	6,118,777	2,525,591	73,180	61,841	33,595	120,391	153,986
個人住房及經營性貸款	1,501,913	1,422,253	45,433	—	—	44,790	44,790
其他	598,197	369,279	22,631	—	—	8,397	8,397
個人貸款小計	2,100,110	1,791,532	68,064	—	—	53,187	53,187
票據貼現	205,150	205,150	374	—	—	4,228	4,228
客戶貸款及墊款合計	8,424,037	4,522,273	141,618	61,841	33,595	177,806	211,401
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值 *							160,199
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款 *							79,131
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款 *							62,487

*已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(ii)項。

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(i) 按行業分析如下(續)：

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		合計
					單項評估	組合評估	
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
批發和零售業	633,769	337,117	8,355	8,434	5,311	10,666	15,977
電力、熱力、燃氣及水生產 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
住宿和餐飲業	75,193	66,967	965	922	586	1,047	1,633
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。

(ii) 逾期客戶貸款及墊款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的本集團客戶貸款及墊款總額：		
3至6個月	9,422	4,475
6至12個月	7,701	6,539
12個月以上	44,927	47,001
	62,050	58,015
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.11%	0.06%
6至12個月	0.09%	0.08%
12個月以上	0.54%	0.60%
	0.74%	0.74%

未經審計補充財務信息

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(ii) 逾期客戶貸款及墊款(續)

對已逾期客戶貸款及墊款的界定如下：

有指定還款日期的客戶貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

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

(iii) 按地區劃分的逾期和減值客戶貸款及墊款

2012年6月30日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶貸款及墊款		
	總額	單項評估 為已減值	單項評估 的減值 準備	單項評估 為已減值	單項評估 的減值 準備	組合評估 減值準備
總行	7,452	140	90	140	113	8,199
長江三角洲	25,426	11,313	5,516	11,839	6,353	40,491
珠江三角洲	19,496	8,402	4,241	8,651	4,714	25,693
環渤海地區	19,775	10,834	5,667	10,986	6,192	32,971
中部地區	24,622	10,195	4,817	11,873	6,231	25,450
西部地區	25,147	9,418	5,059	11,677	5,818	31,462
東北地區	8,281	4,002	2,710	4,159	2,972	11,201
境外及其他	11,419	2,318	1,117	2,516	1,202	2,339
合計	141,618	56,622	29,217	61,841	33,595	177,806

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		
	總額	單項評估 為已減值	單項評估 的減值 準備	單項評估 為已減值	單項評估 的減值 準備	組合評估 減值準備
總行	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

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(iv) 已重組的客戶貸款及墊款

	2012年6月30日		2011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	8,105	0.10%	8,312	0.10%
減：逾期3個月以上的已重組客戶 貸款及墊款	(4,995)	(0.06%)	(5,724)	(0.07%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款 及墊款	3,110	0.04%	2,588	0.03%

(f) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2012年 6月30日	2011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	20
佔拆放同業及其他金融機構款項總額的百分比 12個月以上	0.01%	0.01%

(g) 中國境內非銀行的風險敞口

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
表內敞口	10,143,668	9,614,706
表外敞口	1,840,168	1,705,753
	11,983,836	11,320,459
單項評估減值準備	32,531	34,414

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

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

HIBOR	指	香港銀行同業拆息 (Hong Kong Interbank Offered Rate)
LIBOR	指	倫敦同業拆借利率 (London Interbank Offered Rate)
EURIBOR	指	歐元同業拆借利率 (Euro 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
公司章程	指	《中國工商銀行股份有限公司章程》
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
國際財務報告準則	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》； 《國際財務報告準則》包括國際會計準則
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
可轉債	指	可轉換公司債券
人民銀行	指	中國人民銀行
上交所	指	上海證券交易所
社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港《證券及期貨條例》	指	中國香港特別行政區法例第571章《證券及期貨條例》
中國會計準則	指	財政部2006年頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
中國銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會



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