



中国工商银行股份有限公司

(A 股股票代码: 601398)

2009 年半年度报告

目录

1. 重要提示	3
2. 公司基本情况简介	4
3. 财务概要	7
4. 董事长致辞	10
5. 行长致辞	13
6. 讨论与分析	16
6.1 经济金融及监管环境	16
6.2 财务报表分析	19
6.3 业务综述	42
6.4 风险管理	53
6.5 资本管理	64
6.6 展望	66
7. 股本变动及主要股东持股情况	67
8. 董事、监事及高级管理人员和员工机构情况	71
9. 重要事项	73
10. 审阅报告及财务报表	80
11. 董事、高级管理人员关于 2009 年半年度报告的确认意见	81
12. 备查文件	83
13. 释义	84

1. 重要提示

中国工商银行股份有限公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本行 2009 年 8 月 20 日董事会审议通过了本行《2009 年半年度报告》正文及摘要。本行全体董事出席了会议。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2009 年中期财务报告已经安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

中国工商银行股份有限公司董事会

二〇〇九年八月二十日

本行法定代表人姜建清、主管财会工作负责人杨凯生及财会机构负责人沈如军声明并保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

2. 公司基本情况简介

1. 法定中文名称：中国工商银行股份有限公司（简称“中国工商银行”）
2. 法定英文名称：INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED (缩写“ICBC”)
3. 法定代表人：姜建清
4. 注册和办公地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码：100140
国际互联网网址：www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com
5. 香港主要运营地点：香港中环花园道 3 号中国工商银行大厦
6. 授权代表：杨凯生、谷澍
7. 董事会秘书、公司秘书：谷澍
联系地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
联系电话：86-10-66108608
传 真：86-10-66106139
电子信箱：ir@icbc.com.cn
8. 合资格会计师：杨文轩
9. 信息披露报纸
《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
10. 登载 A 股半年度报告的中国证券监督管理委员会指定互联网网址：
www.sse.com.cn
登载 H 股中期报告的香港联合交易所有限公司的“披露易”网页：
www.hkexnews.hk
11. 法律顾问
中国内地：
北京市金杜律师事务所
中国北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层

中国香港：

年利达律师事务所

香港中环遮打道历山大厦 10 楼

12. 股份登记处

A 股：

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

中国上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

H 股：

香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 18 楼 1806-1807 室

13. 本半年度报告备置地点：本行董事会办公室

14. 股票上市地点、股票简称和股票代码

A 股：

上海证券交易所

股票简称：工商银行

股票代码：601398

H 股：

香港联合交易所有限公司

股票简称：工商银行

股份代号：1398

15. 公司其他有关资料

变更注册登记日期：2008 年 11 月 4 日

注册登记机关：中华人民共和国国家工商行政管理总局

企业法人营业执照注册号：100000000003965

金融许可证机构编码：B0001H111000001

税务登记号：京税证字 110102100003962

组织机构代码：10000396-2

16. 审计师名称、办公地址

国内审计师：

安永华明会计师事务所

北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼（即东三办公楼）16 层

国际审计师：

安永会计师事务所

香港中环金融街 8 号国际金融中心二期 18 楼

3. 财务概要

(本半年度报告所载财务数据及指标按照中国会计准则编制，除特别说明外，为本行及本行所属子公司合并数据，以人民币列示。)

3.1 财务数据

	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	2008 年 1-12 月
经营成果 (人民币百万元)			
利息净收入	116,038	131,785	263,037
手续费及佣金净收入	27,744	24,480	44,002
营业收入	148,352	155,007	309,758
业务及管理费	44,040	43,779	91,506
资产减值损失	10,212	18,315	55,528
营业利润	85,066	83,552	143,531
税前利润	85,677	84,411	145,301
税后利润	66,613	64,879	111,151
归属于母公司股东的净利润	66,313	64,531	110,766
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 ⁽¹⁾	65,856	63,906	110,405
经营活动产生的现金流量净额	(67,265)	196,132	370,913
每股计 (人民币元)			
基本每股收益 ⁽¹⁾	0.20	0.19	0.33
稀释每股收益 ⁽¹⁾	0.20	0.19	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 ⁽¹⁾	0.20	0.19	0.33
每股经营活动产生的现金流量净额	(0.20)	0.59	1.11
	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产负债 (人民币百万元)			
资产总额	11,435,086	9,757,654	8,684,288
客户贷款及垫款总额	5,436,469	4,571,994	4,073,229
贷款减值准备	136,353	135,983	115,687
证券投资净额	3,116,461	3,048,330	3,107,414
负债总额	10,814,166	9,150,516	8,140,036
客户存款	9,533,117	8,223,446	6,898,413
同业及其他金融机构存放款项	971,328	592,607	727,609
拆入资金	39,930	53,647	77,565
归属于母公司股东的权益	616,416	603,183	538,947
每股净资产 ⁽²⁾ (人民币元)	1.85	1.81	1.61

资本净额	664,328	620,033	576,741
核心资本净额	547,963	510,549	484,085
附属资本	126,691	121,998	94,648
加权风险资产 ⁽³⁾	5,494,937	4,748,893	4,405,345

注：（1）根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号－净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007年修订）的规定计算。

（2）期末归属于母公司股东的权益除以期末股本总数。

（3）为加权风险资产及市场风险资本调整，参见“讨论与分析－资本管理”。

3.2 财务指标

	2009年1-6月	2008年1-6月	2008年1-12月
盈利能力指标（%）			
平均总资产回报率 ⁽¹⁾	1.26*	1.44*	1.21
全面摊薄净资产收益率 ⁽²⁾	21.52*	23.47*	18.36
加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	20.81*	22.78*	19.39
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 ⁽²⁾	21.37*	23.24*	18.30
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	20.67*	22.56*	19.33
净利息差 ⁽³⁾	2.13*	2.88*	2.80
净利息收益率 ⁽⁴⁾	2.25*	3.01*	2.95
加权风险资产收益率 ⁽⁵⁾	2.60*	2.89*	2.43
手续费及佣金净收入比营业收入	18.70	15.79	14.21
成本收入比 ⁽⁶⁾	29.69	28.24	29.54
	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产质量指标（%）			
不良贷款率 ⁽⁷⁾	1.81	2.29	2.74
拨备覆盖率 ⁽⁸⁾	138.20	130.15	103.50
贷款总额准备金率 ⁽⁹⁾	2.51	2.97	2.84
资本充足率指标（%）			
核心资本充足率 ⁽¹⁰⁾	9.97	10.75	10.99
资本充足率 ⁽¹⁰⁾	12.09	13.06	13.09
总权益对总资产比率	5.43	6.22	6.27
加权风险资产占总资产比率	48.05	48.67	50.73

注：*为年化比率。

（1）税后利润除以期初和期末总资产余额的平均数。

（2）根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号－净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007年修订）的规定计算。

（3）平均生息资产收益率减平均计息负债付息率。

（4）利息净收入除以平均生息资产。

（5）税后利润除以期初及期末加权风险资产及市场风险资本调整的平均数。

（6）业务及管理费除以营业收入。

（7）不良贷款余额除以客户贷款及垫款总额。

（8）贷款减值准备余额除以不良贷款余额。

（9）贷款减值准备余额除以客户贷款及垫款总额。

（10）参见“讨论与分析－资本管理”。

3.3 其他财务指标

		监管标准	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动性比率 (%) ⁽¹⁾	人民币	≥25.0	28.0	33.3	26.8
	外币	≥25.0	81.2	83.5	97.9
贷存款比例 (%) ⁽²⁾	本外币合计	≤75.0	57.6	56.4	56.3
最大单一客户贷款比例 (%) ⁽³⁾		≤10.0	3.0	2.9	3.1
最大十家客户贷款比例 (%) ⁽⁴⁾			20.5	20.4	21.1
贷款迁徙率 (%) ⁽⁵⁾	正常		1.3	4.6	3.5
	关注		6.7	9.3	10.4
	次级		8.8	39.4	41.3
	可疑		5.6	10.2	10.2

注：（1）流动性资产余额除以流动性负债余额。

（2）贷款余额除以存款余额。存款余额不含财政性存款和汇出汇款，2007 年末贷款余额不含票据贴现。

（3）最大一家客户贷款总额除以资本净额。

（4）最大十家客户贷款总额除以资本净额。

（5）根据中国银监会《关于印发非现场监管指标定义及计算公式的通知》的规定计算。

4. 董事长致辞

上半年，本行在国际金融危机蔓延、我国经济增长放缓等复杂而严峻的经营环境中，保持了经营稳健、风险可控、盈利增长的良好发展态势。实现净利润666.13亿元，同比增长2.7%，保持了全球最盈利银行的地位；年化后的ROA、ROE分别达到1.26%和20.81%，比上年分别提高了0.05和1.42个百分点。到6月末，本行不良贷款余额较上年末下降58.17亿元，不良率下降0.48个百分点至1.81%，拨备覆盖率提升8.05个百分点到138.20%；资本充足率和核心资本充足率分别为12.09%和9.97%，在许多国际大银行获得巨额政府注资情况下，本行仍位列全球1000家大银行一级资本排名的第8位；总市值超过2,570亿美元，比上年末增长47.8%，继续稳居全球上市银行首位。

本行把支持经济增长与实现自身经营发展的内在要求结合起来，在有效发挥大银行在扩内需、保增长中应有作用的同时，增强自身的可持续发展能力。上半年，本行认真贯彻国家宏观调控政策和央行适度宽松的货币政策，适度扩大信贷投放总量，满足了实体经济合理的资金需要。同时，更加注重把好信贷投向，抓住有利时机加大结构调整力度，保证信贷业务发展的可持续性。新增贷款重点投向了国家扩大投资的重点项目和行业龙头企业，同时也有力支持了中小企业和居民扩大消费的金融需求，积极探索和培育了新能源、新技术、节能环保和现代服务业等新兴信贷市场。本行坚守风险底线，坚持信贷政策和条件，并借助先进的风险量化技术实施更为科学的风险管理，使全行信贷资产总体上风险可控、质量稳定。

本行把加快创新与拓展市场结合起来，在满足客户多元化和个性化金融服务需求中不断增强市场竞争力。上半年，适应未来综合化、国际化发展需要的第四代科技应用系统建设快速推进，一批重点项目包括客户信息整合、信用卡系统整合、网上银行应用重构等已经取得阶段性成果，海外全功能银行系统在多家境外机构实现投产。依托强大的科技支持，本行加快了产品和业务创新步伐，上半年推出了一大批契合客户需要的新产品，促进了各项业务特别是新兴业务的快速增长。上半年本行新增客户存款13,096.71亿元，成为全球客户存款最多的银行；

投资银行、信用卡、理财、企业年金和电子银行等主要新兴业务继续领跑同业。国际化发展和综合化经营稳步推进，澳门分行和诚兴银行整合、加拿大东亚银行股权收购以及在港投资银行机构整合取得实质成果；境内外独资或控股机构，以及南非标准银行对集团的协同效应正日益增强，本行的综合服务能力和国际竞争能力有了新的提高。

本行把破解当前经营发展难题与深化体制机制改革结合起来，在增强应对现实困难能力的同时，也为未来更高层次的发展奠定了新的基础。今年以来，本行在多个领域、各个层面的深层次改革相继启动，并已初见成效。如以监督体系、远程授权和业务集中处理改革为主要内容的业务运营改革，全行各类报表集中管理改革，以及电子银行中心、信用卡电话中心、单证中心等后台业务中心的建设在加快推进，集约化、高效率、低成本、有效监督的业务处理和管理后台正在形成，改革所释放的人力资源正源源不断地充实到客户服务和市场营销队伍。金融市场业务管理体制变革全面完成，彻底分离自营业务和代客业务，为提高资金运作效率和效益、推动资产管理业务的大发展创造了体制条件。县支行变革计划快速推进，重点县域机构的管理新模式正在形成，分支机构的市场竞争力进一步得到激发。这些重要领域和关键环节的革命性变革，正在为全行的经营发展提供新的动力和活力。

本行把增强复杂情况下的战略决策能力与完善公司治理结合起来，保障了决策的科学性和时效性。上半年根据监管要求和战略管理的内在需要，对公司章程、股东大会议事规则及董事会议事规则进行了修订，进一步明晰和完善了决策程序。对董事会专门委员会设置及构成进行了调整优化，将关联交易控制委员会从风险管理委员会中分离出来，将提名与薪酬委员会分设为提名委员会和薪酬委员会，并充实了力量，董事会各专门委员会的职责更加清晰，运作更加高效。同时，本行还加强了与境外战略投资者的沟通协调，平稳实现了战略投资者股份解禁，维护了资本市场的稳定，增强了投资者的信心。

上半年本行在严峻复杂经营环境中的良好表现，受到社会各界的肯定和好评，《环球金融》、《金融亚洲》等多家国际知名媒体纷纷将“中国最佳银行”等多个奖项颁给本行；在明略行（Millward Brown Optimor）“全球最具价值品牌百强”中，本行列金融企业榜首，成为全球品牌价值第一的金融机构。

当前国际国内经济金融形势虽程度不同地呈现出好转迹象，但不稳定、不确定和不平衡的特征十分明显，各种困难和挑战仍然较多。下半年，本行将进一步积极适应经济金融形势的发展变化，更加注重风险控制，更加注重改革创新，更加注重结构调整，努力拓展盈利成长的新空间，保持利润的可持续增长。我们应对国际金融危机的一系列策略措施正在产生效果，工商银行完全有能力化“危机”为“转机”，保持稳定、健康、持续的发展。

工商银行好景在前，值得期待。

董事长：姜建清

二〇〇九年八月二十日

5. 行长致辞

上半年，面对复杂多变的外部经营环境，本行坚持发展与管理并重，克服困难，把握机遇，顺势而为，保持了健康平稳发展的良好势头。

——在国际金融危机重创全球银行业的艰难时势下保持了净利润的增长。上半年，本行通过加快经营转型，开拓新市场，多元化增加收入来源，有效对冲了国际金融危机蔓延、我国经济增长放缓以及利率市场化快速推进等诸多不利因素对利润增长的影响，实现净利润666.13亿元，同比增长2.7%。特别是新兴业务的较快发展，对利润的增长起到了重要的支撑作用。上半年，投资银行、企业年金、银行类理财、银行卡、电子银行以及债务融资工具承销等业务发展迅速，与资本市场相关的代理基金、资产托管等业务也伴随着资本市场的逐渐复苏而呈现恢复性增长。同时，本行资产质量持续改善使得资产减值损失大幅下降，科学的成本管理使得成本收入比保持在29.69%的较低水平，也是利润增长的重要方面。

——在积极支持扩内需、保增长中较好地把握了增贷款与防风险的平衡。上半年，本行根据宏观经济形势的变化，适时适度把握信贷投放的总量和节奏，各项贷款增加8,644.75亿元，增长18.9%，超过历年全年的贷款增量，既较好地贯彻了适度宽松的货币政策要求，满足了市场的合理资金需要，又有效地防控了整体风险。在保持信贷合理投放总量的同时，更加注重调整优化信贷结构，新增贷款主要投向国家重点扶持和鼓励发展的领域。其中，以国家投资为主体的优质项目增加贷款4,073亿元，支持了国家扩大投资拉动经济增长政策措施的实施；本行重点创新的信贷产品——境内贸易融资增加966.66亿元，增幅达79.1%，对传统流动资金贷款的替代效应进一步增强，也更好地适应了企业短期融资的需要；中小企业融资增加4,773亿元，增长26%，高于全部公司客户融资业务增幅7个百分点，既支持了中小企业的发展，又分散了贷款过度集中风险；个人贷款增加1,385.64亿元，增长16.7%，有效支持了扩大消费的合理资金需求。与此同时，本行进一步完善行业信贷政策体系，加强信贷准入把关，强化信贷作业监督检查和贷后管理，保证了新增贷款风险的可控。此外，还加快了潜在风险贷款的化解

和不良贷款的清收处置，全行不良贷款余额下降58.17亿元，不良贷款率下降0.48个百分点，降至1.81%。

——在深化改革和加快创新中提升了竞争发展水平。上半年运行管理改革稳步实施，新的运行风险监督系统已投产应用，远程授权系统在试点行顺利投产，业务集中处理有序推进；报表集中改革快速推进、金融市场业务实现自营与代理全面分离、县城支行改革不断深化，进一步激发了经营活力和人力资源潜能。服务管理进一步强化，客户分层服务体系加快形成，服务精细化工程深入实施，促进了整体服务水平的提升。产品和业务创新加快，投产各类新产品320个，进一步提高了客户服务能力。第四代应用系统首个版本的主体功能成功投产，支持了新的运营机制和业务模式的确立。改革创新的持续推动，促进了全行竞争发展能力的增强和市场地位的提升。上半年本行客户存款增加13,096.71亿元，同比多增6,693.36亿元，增量占比同业第一。承销债务融资工具1,424亿元，市场占比排名第一。银行卡发卡量新增2,856万张，消费额达到6,172亿元，同比增长62.3%，其中信用卡新增665万张，消费额1,995亿元，同比增长80.1%，市场领先优势扩大。电子银行交易额达70万亿元，电子银行业务笔数占全部业务笔数46.2%，比上年提高了3.1个百分点，继续稳居市场第一位置。

——在应对复杂严峻经营环境和推进各项业务快速发展中切实加强了内部管理。本行牢固树立依法合规和稳健经营的指导思想，进一步强化了风险管理和内部控制的各项措施。加快了信用风险内部评级法、市场风险内部模型法和操作风险高级计量法等风险量化技术的开发建设，扩大了各项成果在风险管理全流程中的应用，并相应完善了风险管理体制，从而通过先进技术手段的应用和体制机制创新，从根本上提高对各类风险的识别、计量、监测、预警和控制能力。加强了对所持外币债券及其他资产的风险管理，适时减持了部分风险外币债券，提高了外币债券减值准备的覆盖率，市场风险得到进一步控制。对部分重点业务领域、关键环节和部位进行风险排查，实施了严格的问责，及时堵塞了漏洞、消除了隐患。内控管理工作的全面改进和加强，有效提升了全行内控外防能力，保障了全行安全稳健运行。

上半年本行经受了严峻考验，经营管理各项工作都在挑战与考验中得到改进和提升。当前国际经济金融形势出现了稳定缓和的趋势，但各种不确定因素仍然

较多。复苏渐近，风险犹存。本行将进一步审时度势、趋利避害，更加注重谋长久之策、行固本之举，尤其将着力通过加强科学管理，更加有效地防控风险，保证全行安全运行和健康发展；着力通过深化改革、加快创新、推进转型，提升经营发展水平，促进盈利增长，既奋力“渡难关”、更积极“上水平”，努力在当前这种特别复杂而严峻的经营环境下创造令股东和各方满意的经营业绩，奠定有利于工商银行长远发展的经营基础。

行长：杨凯生

二〇〇九年八月二十日

6. 讨论与分析

6.1 经济金融及监管环境

6.1.1 国际经济金融及监管环境

2009年上半年,随着国际社会和各国大规模危机应对政策效果逐步显现,以全球股市反弹、大宗商品价格回暖、消费者信心指数回升、工业生产下滑速度放慢为标志,全球经济衰退初步出现放缓迹象,但复苏仍然疲弱。国际货币基金组织2009年7月预测,2009年全球经济增长率将降至-1.4%,比2008年的3.1%下降4.5个百分点。

主要货币间汇率宽幅震荡,美元整体走势先扬后抑。6月末,美元指数(USD_X)收于80.133点,比上年末小幅贬值1.44%;欧元兑美元收于1.403美元/欧元,美元较年初贬值0.4%,美元兑日元收于96.3日元/美元,美元较年初升值5.9%。主要金融市场利率继续下行,一年期美元LIBOR由年初的2.02375%下降至1.60625%;一年期港币HIBOR由年初的1.85000%下降至1.08857%。主要经济体国债收益率整体上扬;市场信心有所提振,全球股市整体回升,MSCI全球股市指数收于964.05点,比上年末上升4.8%;全球股市市值36.98万亿美元,比上年末上涨15.1%。

2008年9月以来,为应对金融危机和经济衰退,主要经济体的央行大幅降低基准利率,部分已降至零附近。美联储继续维持0—0.25%的联邦基金利率目标区间,日本银行继续将无担保隔夜拆借利率维持在0.1%的水平,欧洲中央银行将主要再融资利率下调至1.00%;英格兰银行连续降息累计150个基点使得基准利率降至0.5%。

6.1.2 中国经济金融及监管环境

为应对国际金融危机、促进经济平稳较快发展,中国政府实施“保增长、扩内需、调结构”的战略部署,继续执行积极的财政政策和适度宽松的货币政策,大规模增加政府投资,大范围实施调整振兴产业规划,加大金融支持力度,加强

货币政策、信贷政策与产业政策的协调配合。

上半年，全面实施促进经济平稳较快发展的一揽子计划初见成效，经济运行出现积极变化并企稳回升。实现国内生产总值(GDP)13.99万亿元，同比增长7.1%，较一季度加快1.0个百分点。工业生产加快回升，工业利润降幅趋缓；固定资产投资快速增长，投资结构有所改善，全社会固定资产投资9.13万亿元，同比增长33.5%，增速同比加快7.2个百分点，其中基础设施投资增长57.4%；国内销售平稳较快增长，社会消费品零售总额5.87万亿元，同比增长15.0%；居民消费价格(CPI)同比下降1.1%，工业品出厂价格(PPI)同比下降5.9%；对外贸易持续大幅下降，进出口总值9,461.2亿美元，同比下降23.5%，实现贸易顺差969.3亿美元，同比下降0.5%；国家外汇储备余额2.13万亿美元，同比增长17.8%；城乡居民收入继续增长。

人民银行继续执行适度宽松的货币政策，适时适度开展公开市场操作，央行票据发行规模和频率同比大幅下降，银行体系流动性总体充裕。货币供应量快速增长，6月末，广义货币供应量(M2)余额56.89万亿元，同比增长28.5%，比上年末高10.6个百分点；狭义货币供应量(M1)余额19.32万亿元，同比增长24.8%，比上年末高15.7个百分点。金融机构贷款迅速增长，上半年人民币各项贷款增加7.37万亿元，同比多增4.92万亿元；金融机构存款增长较快，上半年人民币各项存款增加9.99万亿元，同比多增5.02万亿元。

人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定。6月末，人民币兑美元汇率中间价为1美元兑6.8319人民币，上半年累计升值0.04%，汇改以来累计升值21.14%。

金融市场总体运行平稳。货币市场交易活跃，市场利率稳中有升，银行间同业拆借市场累计成交7.9万亿元，日均成交同比增长7.8%，债券回购累计成交35.6万亿元，日均成交同比增长39.6%；债券市场交易量持续增加，债券发行规模增长较快，累计发行债券2.08万亿元，同比增长92.2%，SHIBOR在债券发行定价中继续发挥作用；票据融资增长逐季趋缓，贴现利率低位平稳运行。

股票市场回暖，市场成交量明显放大，股指在波动中大幅上涨。上半年，沪深股市累计成交22.19万亿元，日均成交1,880.14亿元，同比增长33.2%。6月末，上证、深证综合指数分别收于2959点和962点，分别上涨62.5%和74.0%；市场流通市值9.12万亿元，比上年末增长101.6%。证券投资基金市场开始复苏，基金总

数达到492支，比上年末增加53支。保险业实现原保险保费收入5,986.11亿元，同比增长6.6%，增长减缓。

总体来看，中国经济正处在企稳回升的关键时期，保持经济平稳较快发展仍然是下半年的首要目标。

6.2 财务报表分析

6.2.1 利润表项目分析

2009 年上半年，本行积极应对宏观经济金融形势变化，充分把握市场变化中的机遇，继续加快改革创新，稳步推进经营转型和收益结构调整，加强风险管理，严格成本控制，努力降低各种不利因素的影响，实现税后利润 666.13 亿元，同比增加 17.34 亿元，增长 2.7%。营业收入 1,483.52 亿元，下降 4.3%，其中利息净收入 1,160.38 亿元，减少 157.47 亿元，下降 11.9%，主要是净利息差收窄所致，但从季度环比看，下降速度已明显放缓；非利息收入 323.14 亿元，增加 90.92 亿元，增长 39.2%。营业支出 632.86 亿元，下降 11.4%，主要是本行资产质量持续提升，计提的资产减值损失同比下降。

主要利润表项目变动

项目	2009 年 1 - 6 月	2008 年 1 - 6 月	人民币百万元，百分比除外	
			增减额	增长率(%)
利息净收入	116,038	131,785	(15,747)	-11.9
非利息收入	32,314	23,222	9,092	39.2
营业收入	148,352	155,007	(6,655)	-4.3
减：营业支出	63,286	71,455	(8,169)	-11.4
其中：营业税金及附加	8,850	9,094	(244)	-2.7
业务及管理费	44,040	43,779	261	0.6
资产减值损失	10,212	18,315	(8,103)	-44.2
其他业务成本	184	267	(83)	-31.1
营业利润	85,066	83,552	1,514	1.8
加：营业外收支净额	611	859	(248)	-28.9
税前利润	85,677	84,411	1,266	1.5
减：所得税费用	19,064	19,532	(468)	-2.4
税后利润	66,613	64,879	1,734	2.7
归属于：母公司股东	66,313	64,531	1,782	2.8
少数股东	300	348	(48)	-13.8

利润表附表

项目	报告期利润 (百万元)	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释

归属于公司普通股股东的净利润	66,313	10.76	10.40	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	65,856	10.68	10.33	0.20	0.20

注：根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007年修订）的规定编制。

利息净收入

2009年上半年，在国家积极的财政政策和适度宽松的货币政策引导下，本行把握市场机会，适度加快贷款投放节奏，优化信贷资源配置，适时调整投资策略和结构，加大资金运作力度，提高资金运用效率；同时采取各种措施，积极扩展低成本负债业务，努力降低基准利率下调和市场利率走低对利息净收入的不利影响。2009年上半年，利息净收入1,160.38亿元，同比下降11.9%，占营业收入的78.2%。利息收入1,992.77亿元，同比减少157.34亿元，下降7.3%；利息支出832.39亿元，同比增加0.13亿元。

下表列示了生息资产和计息负债的平均余额、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。

项目	人民币百万元，百分比除外					
	2009年1-6月			2008年1-6月		
	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率(%)	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率(%)
资产						
客户贷款及垫款	5,029,763	137,488	5.47	4,258,715	148,417	6.97
证券投资	2,985,050	46,599	3.12	3,119,784	51,524	3.30
非重组类证券投资	2,009,491	35,901	3.57	2,093,017	40,056	3.83
重组类证券投资 ⁽²⁾	975,559	10,698	2.19	1,026,767	11,468	2.23
存放中央银行款项	1,507,535	11,221	1.49	1,142,757	10,390	1.82
存放和拆放同业及其他金融机构款项 ⁽³⁾	810,664	3,969	0.98	242,058	4,680	3.87
总生息资产	10,333,012	199,277	3.86	8,763,314	215,011	4.91
非生息资产	513,028			452,587		
资产减值准备	(141,253)			(122,434)		
总资产	10,704,787			9,093,467		
负债						
存款	8,701,598	76,391	1.76	7,044,478	73,231	2.08
同业及其他金融机构存放和拆入款项 ⁽³⁾	907,904	6,276	1.38	1,103,026	9,378	1.70

应付次级债券	35,000	572	3.27	35,000	617	3.53
总计息负债	9,644,502	83,239	1.73	8,182,504	83,226	2.03
非计息负债	273,424			211,354		
总负债	9,917,926			8,393,858		
利息净收入		116,038			131,785	
净利息差			2.13			2.88
净利息收益率			2.25			3.01

注：(1) 生息资产和计息负债的平均余额为每日余额的平均数，非生息资产、非计息负债及资产减值准备的平均余额为期初和期末余额的平均数。

(2) 重组类证券投资包括华融债券、特别国债、应收财政部款项和央行专项票据，有关详情请参见“财务报表附注四、10. 应收款项类投资”。

(3) 存放和拆放同业及其他金融机构款项包含买入返售款项；同业及其他金融机构存放和拆入款项包含卖出回购款项。

下表列示了利息收入和利息支出由于规模和利率改变而产生的变化。

人民币百万元

项目	2009 年 1 - 6 月与 2008 年 1 - 6 月对比		
	增 / (减) 原因		净增 / (减)
	规模	利率	
资产			
客户贷款及垫款	21,011	(31,940)	(10,929)
证券投资	(1,999)	(2,926)	(4,925)
非重组类证券投资	(1,434)	(2,721)	(4,155)
重组类证券投资	(565)	(205)	(770)
存放中央银行款项	2,717	(1,886)	831
存放和拆放同业及其他金融机 构款项	2,787	(3,498)	(711)
利息收入变化	24,516	(40,250)	(15,734)
负债			
存款	14,431	(11,271)	3,160
同业及其他金融机构存放和拆 入款项	(1,337)	(1,765)	(3,102)
应付次级债券	-	(45)	(45)
利息支出变化	13,094	(13,081)	13
利息净收入变化	11,422	(27,169)	(15,747)

注：规模的变化根据平均余额的变化衡量，利率的变化根据平均利率的变化衡量。由规模和利率共同引起的变化分配在规模变化中。

净利息差和净利息收益率

净利息差和净利息收益率分别为2.13%和2.25%，同比分别下降75个基点和76个基点，主要是由于报告期内生息资产平均收益率同比下降105个基点，大于

计息负债平均付息率30个基点的降幅。分季度看，第二季度净利息差和净利息收益率的降幅已有所趋缓。

下表列示了2009年上半年、2008年上半年和2008年全年的生息资产收益率、计息负债付息率以及净利息差、净利息收益率。

百分比

项目	2009年1-6月	2008年1-6月	2008年1-12月
生息资产收益率	3.86	4.91	4.94
计息负债付息率	1.73	2.03	2.14
净利息差	2.13	2.88	2.80
净利息收益率	2.25	3.01	2.95

利息收入

客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入 1,374.88 亿元，同比减少 109.29 亿元，下降 7.4%，主要是由于平均收益率由 2008 年上半年的 6.97% 下降 150 个基点至 5.47% 所致。报告期内本行适度加快贷款投放节奏，平均余额增加 7,710.48 亿元，增长 18.1%，规模增长因素使得利息收入增加 210.11 亿元，但收益率下降因素使得利息收入减少 319.40 亿元，超过规模增长因素对利息收入的影响，客户贷款及垫款利息收入仍出现小幅下降。

按业务类型划分的客户贷款及垫款平均收益分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年1-6月			2008年1-6月		
	平均余额	利息收入	平均收益率(%)	平均余额	利息收入	平均收益率(%)
公司类贷款	3,491,692	105,854	6.06	3,094,302	108,880	7.04
短期贷款	1,156,454	33,511	5.80	1,186,866	41,172	6.94
中长期贷款	2,335,238	72,343	6.20	1,907,436	67,708	7.10
票据贴现	499,948	6,054	2.42	214,155	8,012	7.48
个人贷款	879,054	22,646	5.15	779,637	27,730	7.11
境外及其他	159,069	2,934	3.69	170,621	3,795	4.45
客户贷款及垫款总额	5,029,763	137,488	5.47	4,258,715	148,417	6.97

其中，公司类贷款利息收入 1,058.54 亿元，同比下降 2.8%，占客户贷款及垫款利息收入的 77.0%。利息收入的下降是由于平均收益率由 2008 年上半年的 7.04% 下降至 6.06%，部分被平均余额的增加所抵销。平均收益率的下降主要是由于人民银行 2008 年下半年 5 次下调人民币贷款基准利率，2009 年初执行的一年期人民币贷款基准利率为 5.31%，比上年初下降了 216 个基点，降息政策的累积效应使得本行新发放贷款和重定价存量贷款的执行利率同比降幅较大。

票据贴现利息收入 60.54 亿元，同比下降 24.4%。利息收入的下降是由于平均收益率由 2008 年上半年的 7.48% 下降至 2.42%，部分被平均余额的增加所抵销。平均收益率的下降主要是由于在适度宽松的货币政策环境下，报告期内以 SHIBOR 为基准的贴现市场利率同比降幅较大。

个人贷款利息收入 226.46 亿元，同比下降 18.3%。利息收入的下降是由于平均收益率由 2008 年上半年的 7.11% 下降至 5.15%，部分被平均余额的增加所抵销。平均收益率的下降主要是由于：（1）降息政策的累积效应；（2）为贯彻国家刺激居民消费的宏观经济政策，本行运用计算机系统对符合条件个人住房贷款的利率统一进行批量下调。

境外及其他贷款利息收入 29.34 亿元，同比下降 22.7%。利息收入的下降是由于平均收益率由 2008 年上半年的 4.45% 下降至 3.69% 以及平均余额减少 115.52 亿元。平均收益率下降主要是由于 2009 年上半年 LIBOR 和 HIBOR 平均水平同比大幅下降所致。

证券投资利息收入

证券投资利息收入 465.99 亿元，同比减少 49.25 亿元，下降 9.6%。其中，非重组类证券投资利息收入减少 41.55 亿元，是由于平均收益率由 2008 年上半年的 3.83% 下降至 3.57% 以及平均余额减少 835.26 亿元。非重组类证券投资平均收益率下降主要是由于：（1）报告期内人民币债券市场收益率曲线与去年同期相比整体下移，导致新增投资收益率有所下降；（2）人民银行于 2008 年下半年 4 次下调存款基准利率，本行持有的与存款基准利率相挂钩的人民币浮动利率债券的收益率随之下降；（3）报告期内 LIBOR 平均水平同比大幅下降导致外币债券投资收益率下降。尽管存在上述不利因素，但本行注重新增债券的投资价值和投

资时机选择，合理安排投资组合期限和品种结构，同时存量债券中高收益率、长久期的债券占比较高，非重组类证券投资平均收益率仅小幅下降 26 个基点。

重组类证券投资的利息收入同比减少 7.70 亿元，下降 6.7%，是由于 2008 年下半年财政部偿还应收财政部款项本金 512.08 亿元，该类款项收益率高于其他重组类证券投资收益率，导致重组类证券投资平均余额和平均收益率均有所下降。

存放中央银行款项的利息收入

本行存放中央银行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。存放中央银行款项利息收入 112.21 亿元，同比增加 8.31 亿元，增长 8.0%。利息收入的增加是由于平均余额增加 3,647.78 亿元，部分被平均收益率下降 33 个基点所抵销。平均余额的增长主要是由于本行客户存款的增加。平均收益率的下降主要是由于 2008 年下半年人民银行下调存款准备金利率所致。

存放和拆放同业及其他金融机构款项的利息收入

存放和拆放同业及其他金融机构款项利息收入 39.69 亿元，同比减少 7.11 亿元，下降 15.2%。利息收入的减少是由于平均收益率由 2008 年上半年的 3.87% 下降至 0.98%，部分被平均余额的增加所抵销。平均收益率的下降是由于 2009 年上半年银行间货币市场平均利率同比降幅较大所致。平均余额增加 5,686.06 亿元，增长 234.9%，主要是由于本行加大买入返售资产业务的运作力度，提高资金使用效益。

利息支出

存款利息支出

存款利息支出 763.91 亿元，同比增加 31.60 亿元，增长 4.3%，占全部利息支出的 91.8%。存款利息支出的增加是由于平均余额增加 16,571.20 亿元，部分被平均付息率下降所抵销。平均付息率的下降主要是由于降息政策的累积效应，人民银行 2008 年下半年 4 次下调人民币存款基准利率，其中一年期人民币存款

基准利率累计下调 189 个基点至 2.25%，活期存款利率下调 36 个基点至 0.36%。但由于本行活期存款占比保持在较高水平以及部分存量定期存款尚未重定价，存款平均付息率仅小幅下降 32 个基点。

按产品类型划分的存款平均成本分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 1 - 6 月			2008 年 1 - 6 月		
	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	1,560,086	21,377	2.74	1,157,765	18,804	3.25
活期 ⁽¹⁾	2,676,108	8,232	0.62	2,353,749	12,021	1.02
小计	4,236,194	29,609	1.40	3,511,514	30,825	1.76
个人存款						
定期	2,877,417	43,380	3.02	2,205,504	36,400	3.30
活期	1,447,515	2,638	0.36	1,178,440	4,250	0.72
小计	4,324,932	46,018	2.13	3,383,944	40,650	2.40
境外	140,472	764	1.09	149,020	1,756	2.36
存款总额	8,701,598	76,391	1.76	7,044,478	73,231	2.08

注：(1) 包含汇出汇款和应解汇款。

同业及其他金融机构存放和拆入款项的利息支出

同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出 62.76 亿元，同比减少 31.02 亿元，下降 33.1%。利息支出的减少是由于平均付息率由 1.70% 下降至 1.38% 以及平均余额减少 1,951.22 亿元。平均付息率的下降主要是由于本行把握市场资金充裕的机会，积极吸收低成本负债，同业及其他金融机构存放和拆入款项中存放款项所占比重上升。受资本市场暂停新股发行的影响，同业及其他金融机构存放款项平均余额同比有所下降。

应付次级债券利息支出

应付次级债券利息支出 5.72 亿元，同比减少 0.45 亿元，平均付息率由 2008 年上半年的 3.53% 下降至 3.27%，主要是由于本行于 2005 年发行的次级债券中浮动利率品种的付息率水平同比有所下降。有关本行发行的次级债券详情请参见“财务报表附注四、23.应付次级债券及存款证”。

非利息收入

2009 年上半年，本行坚持实施收益多元化战略，积极开展服务与产品创新，稳固并扩大市场基础，持续提升收益水平，实现非利息收入 323.14 亿元，同比增加 90.92 亿元，增长 39.2%，占营业收入的比重提高 6.8 个百分点至 21.8%，收益结构进一步优化。其中，手续费及佣金净收入增长 13.3%，增速比一季度提高 3.6 个百分点；其他非利息收益 45.70 亿元，由净损失扭转为净收益。

非利息收入主要构成

人民币百万元，百分比除外				
项目	2009 年 1 - 6 月	2008 年 1 - 6 月	增减额	增长率(%)
手续费及佣金收入	29,291	25,470	3,821	15.0
减：手续费及佣金支出	1,547	990	557	56.3
手续费及佣金净收入	27,744	24,480	3,264	13.3
其他非利息收益/(损失)	4,570	(1,258)	5,828	不适用
总计	32,314	23,222	9,092	39.2

手续费及佣金净收入 277.44 亿元，同比增加 32.64 亿元，增长 13.3%，占营业收入的 18.70%，同比提高 2.91 个百分点。其中，投资银行、银行卡、对公理财和担保及承诺等业务收入保持稳定增长；代理个人基金和资产托管业务收入同比下降，但得益于资本市场逐步回暖和本行营销力度的加大，上述收入二季度环比已企稳回升。报告期实现委托理财业务收入 29.97 亿元，各项代理收入 36.36 亿元。

手续费及佣金净收入主要构成

人民币百万元，百分比除外				
项目	2009 年 1 - 6 月	2008 年 1 - 6 月	增减额	增长率(%)
投资银行	7,143	4,822	2,321	48.1
结算、清算及现金管理	7,102	6,821	281	4.1
个人理财及私人银行	5,546	6,095	(549)	-9.0
银行卡	4,355	3,197	1,158	36.2
对公理财	1,836	1,458	378	25.9
担保及承诺	1,460	1,116	344	30.8
资产托管	1,034	1,257	(223)	-17.7
代理收付及委托	431	406	25	6.2

其他	384	298	86	28.9
手续费及佣金收入	29,291	25,470	3,821	15.0
减：手续费及佣金支出	1,547	990	557	56.3
手续费及佣金净收入	27,744	24,480	3,264	13.3

投资银行业务收入 71.43 亿元，同比增加 23.21 亿元，增长 48.1%，主要是投融资顾问、企业信息服务和非金融企业债务融资工具承销发行等业务收入持续增加所致。

银行卡业务收入 43.55 亿元，同比增加 11.58 亿元，增长 36.2%，主要是银行卡发卡量和交易规模增长带动银行卡结算与消费回佣业务手续费、年费和分期付款手续费等收入增加。

对公理财业务收入 18.36 亿元，同比增加 3.78 亿元，增长 25.9%，主要是对公理财产品销量持续增长，对公理财产品的销售手续费和管理费等收入增加较快。

担保及承诺业务收入 14.60 亿元，同比增加 3.44 亿元，增长 30.8%，主要是贷款承诺及非融资性保函业务量增长所致。

结算、清算及现金管理业务收入 71.02 亿元，同比增加 2.81 亿元，增长 4.1%，增速放缓主要是由于代客结售汇业务收入同比减少，但对公账户管理和人民币结算业务收入仍保持了稳定增长。

个人理财及私人银行业务收入 55.46 亿元，同比减少 5.49 亿元，下降 9.0%，主要是由于代理个人基金业务收入减少 10.18 亿元，但个人银行类理财、代理寿险等业务收入保持较快增长。

其他非利息收益/（损失）

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
投资收益	4,523	1,427	3,096	217.0
公允价值变动净收益/(损失)	380	(213)	593	不适用
汇兑及汇率产品净损失	(366)	(2,832)	2,466	不适用
其他业务收入	33	360	(327)	-90.8
总计	4,570	(1,258)	5,828	不适用

其他非利息收益 45.70 亿元，同比增加 58.28 亿元，其中投资收益增加 30.96

亿元；汇兑及汇率产品净损失减少 24.66 亿元，主要是本行外汇敞口净额继续下降以及 2009 年上半年人民币汇率走势平稳所致。

营业支出

业务及管理费明细

人民币百万元，百分比除外				
项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
职工费用	26,437	28,508	(2,071)	-7.3
折旧费	4,464	3,871	593	15.3
资产摊销费	990	812	178	21.9
业务费用	12,149	10,588	1,561	14.7
总计	44,040	43,779	261	0.6

业务及管理费 440.40 亿元，同比增加 2.61 亿元，增长 0.6%，其中职工费用 264.37 亿元，同比减少 20.71 亿元，下降 7.3%，业务费用 121.49 亿元，增长 14.7%。成本收入比 29.69%，保持在较低水平。

资产减值损失

计提各类资产减值损失 102.12 亿元，同比减少 81.03 亿元，下降 44.2%。其中，计提贷款减值损失 92.48 亿元，减少 44.00 亿元，主要得益于本行贷款质量的持续提升。计提其他减值损失合计 9.64 亿元，减少 37.03 亿元，主要是 2008 年末本行对外币债券减值准备计提充足，相关债券公允价值在 2009 年上半年波动较小，计提的债券减值准备同比大幅减少。请参见“财务报表附注四、37.资产减值损失”。

所得税费用

所得税费用 190.64 亿元，同比减少 4.68 亿元，下降 2.4%，实际税率 22.3%，同比下降 0.8 个百分点。根据法定税率计算的所得税费用与实际所得税费用的调节表，请参见“财务报表附注四、38.所得税费用”。

6.2.2 分部信息

本行的主要经营分部有公司金融业务、个人金融业务和资金业务。本行利用业绩价值管理系统（PVMS）作为评估本行经营分部绩效的管理工具。下表列示了本行各经营分部的营业收入情况。

概要经营分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 1 - 6 月		2008 年 1 - 6 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
公司金融业务	84,461	56.9	71,168	45.9
个人金融业务	42,441	28.6	51,688	33.3
资金业务	20,560	13.9	30,468	19.7
其他	890	0.6	1,683	1.1
营业收入总计	148,352	100.0	155,007	100.0

有关这些分部相关业务的开展情况请参见“讨论与分析——业务综述”。

下表列示了本行各地理区域的营业收入情况。

概要地理区域信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 1 - 6 月		2008 年 1 - 6 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总行	11,604	7.9	16,557	10.7
长江三角洲	32,285	21.8	36,147	23.3
珠江三角洲	21,234	14.3	23,726	15.3
环渤海地区	30,668	20.7	27,319	17.6
中部地区	18,745	12.6	18,946	12.2
西部地区	22,902	15.4	20,903	13.5
东北地区	6,297	4.2	7,301	4.7
境外及其他	4,617	3.1	4,108	2.7
营业收入总计	148,352	100.0	155,007	100.0

注：关于本行地理区域划分，请参见“财务报表附注六、分部信息”。

6.2.3 资产负债表项目分析

2009 年上半年，本行积极应对国内外经济金融形势变化，结合国家各项宏

观经济政策，优化资产负债业务结构，继续推进经营转型。坚持稳健的信贷发展战略，适度加快贷款投放节奏，优化贷款结构，改善贷款质量。紧密结合国内国际金融市场走势，适时调整投资策略，优化投资组合结构。加强资金运用力度，提高运作效率和收益。在客户存款稳定增长的同时，本行把握市场资金充裕和资本市场回暖的机会，积极吸收低成本负债，采取多项措施优化负债结构，引导各类负债业务协调发展，保证资金来源的稳定和持续增长。

资产运用

2009年6月末，总资产114,350.86亿元，比上年末增加16,774.32亿元，增长17.2%。其中：客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）增加8,644.75亿元，增长18.9%；证券投资净额增加681.31亿元，增长2.2%；买入返售款项增加7,797.91亿元，增长477.0%。从结构上看，各项贷款净额占总资产的46.4%，比上年末上升0.9个百分点；证券投资净额占比27.3%，下降3.9个百分点；买入返售款项占比8.2%，上升6.5个百分点。

资产运用

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	5,436,469	—	4,571,994	—
减：贷款减值准备	136,353	—	135,983	—
客户贷款及垫款净额	5,300,116	46.4	4,436,011	45.5
证券投资净额	3,116,461	27.3	3,048,330	31.2
其中：应收款项类投资	1,163,169	10.2	1,162,769	11.9
现金及存放中央银行款项	1,648,941	14.4	1,693,024	17.4
买入返售款项	943,284	8.2	163,493	1.7
存放和拆放同业及其他金融				
机构款项净额	176,872	1.5	168,363	1.7
其他	249,412	2.2	248,433	2.5
资产合计	11,435,086	100.0	9,757,654	100.0

贷 款

2009年上半年，为应对国际金融危机和主要经济体经济衰退的冲击，国家继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，推出了关于“保增长、扩内需、调结构”的一揽子政策措施。本行根据国家宏观调控政策的变化，在继续坚持稳健信贷政策的基础上，适度加快信贷投放节奏，主动调整贷款投向，加大对国家重点建设项目、符合国家产业政策导向的重点行业和重点企业的信贷支持力度，积极发展优质个人信贷市场，进一步优化信贷资源配置。2009年6月末，各项贷款54,364.69亿元，比上年末增加8,644.75亿元，增长18.9%。

按业务类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内分行贷款	5,248,539	96.5	4,387,759	96.0
公司类贷款	3,811,537	70.1	3,232,102	70.7
票据贴现	469,096	8.6	326,315	7.1
个人贷款	967,906	17.8	829,342	18.2
境外及其他	187,930	3.5	184,235	4.0
合计	5,436,469	100.0	4,571,994	100.0

按期限划分的公司类贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期公司类贷款	1,199,609	31.5	1,133,303	35.1
中长期公司类贷款	2,611,928	68.5	2,098,799	64.9
合计	3,811,537	100.0	3,232,102	100.0

按品种划分的公司类贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资金贷款	1,274,388	33.4	1,208,683	37.4
其中：贸易融资	218,818	5.7	122,152	3.8
项目贷款	2,131,298	56.0	1,681,445	52.0
房地产开发贷款	405,851	10.6	341,974	10.6
合计	3,811,537	100.0	3,232,102	100.0

公司类贷款增加5,794.35亿元，增长17.9%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加663.06亿元，增长5.9%，中长期公司类贷款增加5,131.29亿元，增长24.4%。从品种结构上看，项目贷款增加4,498.53亿元，增长26.8%，主要是国家促进经济平稳较快发展的一揽子计划出台后，信贷需求显著增加；本行加快信贷政策调整和产品创新，加大对符合国家扩大内需政策导向的基础设施领域中重点客户优质中长期项目贷款的投放力度。房地产开发贷款增加638.77亿元，增长18.7%，主要是本行继续优化房地产开发贷款品种结构，对实力强、资质高、信誉好的优质客户适度投放住房开发贷款。流动资金贷款增加657.05亿元，增长5.4%，其中贸易融资增加966.66亿元，增长79.1%，主要是本行大力发展贸易融资业务，继续深化一般流动资金贷款分流改造，流动资金贷款结构进一步优化。

票据贴现增加1,427.81亿元，增长43.8%，增速比一季度末回落17.9个百分点，主要是在适度宽松的货币政策环境下，本行根据全行信贷投放和信贷市场需求情况，适时调整票据贴现业务规模，以实现信贷均衡投放和收益目标。

按产品类型划分的个人贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
个人住房贷款	698,842	72.2	597,374	72.0
个人消费贷款	123,945	12.8	101,145	12.2
个人经营性贷款	120,781	12.5	113,726	13.7
信用卡透支	24,338	2.5	17,097	2.1
合计	967,906	100.0	829,342	100.0

个人贷款增加1,385.64亿元，增长16.7%，主要是本行紧密把握国家扩大内需政策的有利契机，调整和完善个人信贷政策，加大产品创新和营销力度，有效支持了居民住房、消费和经营领域的信贷需求。个人住房贷款增加1,014.68亿元，增长17.0%；个人消费贷款增加228.00亿元，增长22.5%；个人经营性贷款增加70.55亿元，增长6.2%。信用卡透支增加72.41亿元，增长42.4%，主要是信用卡发卡量和交易额持续增加以及本行大力推广信用卡分期付款业务所致。

贷款币种结构

人民币各项贷款增加 8,225.09 亿元，增长 19.2%，占各项贷款增量的 95.1%。外币贷款受贸易融资增长带动，增加 419.66 亿元，增长 15.1%，增量占比 4.9%。

按剩余期限划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

剩余期限	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
已减值或已逾期	110,936	2.0	115,742	2.5
1 年以下	2,162,350	39.8	1,916,991	42.0
1 至 5 年	1,501,188	27.6	1,202,882	26.3
5 年以上	1,661,995	30.6	1,336,379	29.2
合计	5,436,469	100.0	4,571,994	100.0

注：已逾期指本金逾期或利息逾期贷款，对于分期偿还的贷款，只有到期但未偿还的分期款项被视为逾期。已减值的定义请参见“财务报表附注八、1. 信用风险”。

剩余期限在一年以上的贷款 31,631.83 亿元，占各项贷款的 58.2%；剩余期限在一年以下的贷款 21,623.50 亿元，占比 39.8%，主要由公司类流动资金贷款和票据贴现组成；已减值或已逾期贷款 1,109.36 亿元，占比 2.0%，下降 0.5 个百分点。

有关本行贷款和贷款质量的进一步分析，请参见“讨论与分析——风险管理”。

投 资

2009 年上半年，本行紧密结合国内国际金融市场走势，适时调整投资策略，优化投资结构。2009 年 6 月末，证券投资净额 31,164.61 亿元，比上年末增加 681.31 亿元，增长 2.2%。

投 资

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
非重组类证券	2,136,526	68.6	2,063,981	67.7
重组类证券 ⁽¹⁾	975,559	31.3	975,559	32.0
权益工具	4,376	0.1	8,790	0.3
合计	3,116,461	100.0	3,048,330	100.0

注：（1）重组类证券投资包括华融债券、特别国债、应收财政部款项和央行专项票据，请参见“财务报表附注四、10. 应收款项类投资”。

非重组类证券投资 21,365.26 亿元，比上年末增加 725.45 亿元，增长 3.5%。从发行主体结构上看，政府债券增加 886.57 亿元，增长 21.0%；政策性银行债券增加 553.19 亿元，增长 9.2%；中央银行债券减少 1,237.31 亿元，下降 15.5%。从剩余期限结构上看，3 至 12 个月期限档次的非重组债券增加 987.00 亿元，增长 32.9%，主要是由于本行在债券收益率水平相对较低的市场环境中，主动调整债券投资策略，适当缩短投资组合久期。从币种结构上看，人民币债券增加 671.46 亿元，增长 3.5%，主要是由于本行紧密把握人民币债券市场走势，适时加大债券投资力度；美元债券折合人民币减少 13.45 亿元，下降 1.5%，其他外币债券折合人民币增加 67.44 亿元，增长 17.1%，主要是由于本行把握国际金融市场回暖的时机，适时减持部分美元债券，适度增加非美元债券的比重。

按发行主体划分的非重组类证券投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	511,242	24.0	422,585	20.5
政策性银行债券	656,446	30.7	601,127	29.1
中央银行债券	673,293	31.5	797,024	38.6
其他债券	295,545	13.8	243,245	11.8
合计	2,136,526	100.0	2,063,981	100.0

按剩余期限划分的非重组类证券投资结构

人民币百万元，百分比除外

剩余期限	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
无期限 ⁽¹⁾	12,782	0.6	31,474	1.5
3 个月内	149,802	7.0	153,839	7.5
3 至 12 个月	398,519	18.7	299,819	14.5
1 至 5 年	1,089,772	51.0	1,180,561	57.2
5 年以上	485,651	22.7	398,288	19.3
合计	2,136,526	100.0	2,063,981	100.0

注：（1）包含已减值或已逾期一个月以上部分。

按币种划分的非重组类证券投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人民币	2,003,613	93.8	1,936,467	93.8
美元	86,841	4.1	88,186	4.3
其他外币	46,072	2.1	39,328	1.9
合计	2,136,526	100.0	2,063,981	100.0

按持有目的划分的投资结构

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的投资	31,653	1.0	33,641	1.1
可供出售类投资	648,498	20.8	537,600	17.6
持有至到期类投资	1,273,141	40.9	1,314,320	43.1
应收款项类投资	1,163,169	37.3	1,162,769	38.2
合计	3,116,461	100.0	3,048,330	100.0

2009 年 6 月末，本集团持有金融债券¹7,657.16 亿元，包括政策性银行债券 6,564.46 亿元和同业及非银行金融机构债券 1,092.70 亿元，分别占金融债券的 85.7%和 14.3%。

本集团持有的最大十只金融债券

人民币百万元，百分比除外				
债券名称	面值	年利率	到期日	减值
2006 年政策性银行债券	20,000	3.15%	2011 年 11 月 27 日	-
2006 年政策性银行债券	20,000	3.26%	2013 年 12 月 7 日	-
2008 年政策性银行债券	15,440	4.83%	2015 年 3 月 4 日	-
2007 年政策性银行债券	10,450	5.07%	2017 年 11 月 29 日	-
2006 年政策性银行债券	9,090	3.11%	2013 年 10 月 23 日	-
2007 年政策性银行债券	8,990	4.94%	2014 年 12 月 20 日	-
2007 年政策性银行债券	8,650	1 年期定期存款利率+0.75%	2012 年 12 月 11 日	-
2009 年政策性银行债券	8,600	1 年期定期存款利率+0.55%	2019 年 5 月 19 日	-
2008 年政策性银行债券	7,860	1 年期定期存款利率+0.65%	2015 年 3 月 20 日	-
2007 年政策性银行债券	7,200	4.35%	2014 年 8 月 30 日	-

2009 年 6 月末，本集团持有美国次级住房贷款支持债券（Sub-prime

¹ 金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行发行的债券、同业及非银行金融机构发行的债券，但不包括重组债券及央行票据。

Residential Mortgage-backed Securities）、Alt-A 住房贷款支持债券、结构化投资工具（SIVs）、公司债务抵押债券（Corporate CDOs）以及美国雷曼兄弟公司的相关债券面值合计 19.95 亿美元，相当于本集团全部资产的 0.12%。本集团已对上述资产按市值评估结果累计提取拨备 16.21 亿美元，拨备覆盖率（拨备金额/浮亏金额）达到 102.79%，拨备率（拨备金额/面值）为 81.25%。

本集团持有与美国房地产按揭机构房地美（Freddie Mac）和房利美（Fannie Mae）有关的债券面值合计 13.34 亿美元，相当于本集团全部资产的 0.08%。本集团已对该类债券累计提取拨备 1.36 亿美元，拨备覆盖率 113.33%，拨备率 10.19%。该类债券目前还本付息情况正常。

本集团认为，对上述资产计提的减值准备已反映了报告期末可观测的市场状况对上述资产的影响。本集团将继续密切关注未来市场的发展。

买入返售款项

买入返售款项 9,432.84 亿元，比上年末增加 7,797.91 亿元，增长 477.0%，主要是由于本行为提高资金运用效率和收益，加大资金运作力度，扩大买入返售证券规模所致。

负 债

2009 年 6 月末，总负债 108,141.66 亿元，比上年末增加 16,636.50 亿元，增长 18.2%。其中，客户存款增长 15.9%，同业及其他金融机构存放和拆入款项增长 56.5%。

负 债

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	9,533,117	88.2	8,223,446	89.9
同业及其他金融机构存放和拆	1,011,258	9.3	646,254	7.0

入款项				
卖出回购款项	6,877	0.1	4,648	0.1
应付次级债券	35,000	0.3	35,000	0.4
其他	227,914	2.1	241,168	2.6
负债合计	10,814,166	100.0	9,150,516	100.0

客户存款

2009 年上半年，人民银行继续实施适度宽松的货币政策，市场资金充裕，居民收入继续增长，本行积极发挥客户和渠道优势，实现存款业务稳步增长。2009 年 6 月末，客户存款余额 95,331.17 亿元，比上年末增加 13,096.71 亿元，增长 15.9%。其中，公司存款增加 7,822.37 亿元，增长 19.9%，占比提高 1.6 个百分点；个人存款增加 5,461.30 亿元，增长 13.6%，占比下降 1.0 个百分点。从期限结构上看，活期存款增加 7,270.39 亿元，增长 18.2%，占比提高 1.0 个百分点；定期存款增加 6,013.28 亿元，增长 15.2%，占比下降 0.4 个百分点。

按业务类型划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司存款				
定期	1,745,091	18.3	1,380,907	16.8
活期	2,976,113	31.2	2,558,060	31.1
小计	4,721,204	49.5	3,938,967	47.9
个人存款				
定期	2,815,409	29.5	2,578,265	31.4
活期	1,740,969	18.3	1,431,983	17.4
小计	4,556,378	47.8	4,010,248	48.8
境外	155,049	1.6	158,222	1.9
其他⁽¹⁾	100,486	1.1	116,009	1.4
合计	9,533,117	100.0	8,223,446	100.0

注：(1) 主要包括汇出汇款和应解汇款。

按地域划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	181,841	1.9	204,034	2.5
长江三角洲	2,010,077	21.1	1,695,156	20.6
珠江三角洲	1,192,959	12.5	1,036,594	12.6
环渤海地区	2,533,430	26.6	2,138,473	26.0
中部地区	1,336,515	14.0	1,145,525	13.9
西部地区	1,457,972	15.3	1,264,649	15.4
东北地区	665,274	7.0	580,793	7.1
境外	155,049	1.6	158,222	1.9
合计	9,533,117	100.0	8,223,446	100.0

按剩余期限划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

剩余期限	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
活期 ⁽¹⁾	4,861,330	51.0	4,177,866	50.8
3 个月以内	1,453,268	15.2	1,350,735	16.4
3 至 12 个月	2,596,970	27.3	2,098,624	25.5
1 至 5 年	613,731	6.4	590,151	7.2
5 年以上	7,818	0.1	6,070	0.1
合计	9,533,117	100.0	8,223,446	100.0

注：（1）含即时偿还的定期存款。

从币种结构上看，人民币存款余额 92,288.15 亿元，占客户存款余额的 96.8%，比上年末增加 13,154.37 亿元，增长 16.6%。外币存款折合人民币 3,043.02 亿元，比上年末减少 57.66 亿元。

同业及其他金融机构存放和拆入款项

同业及其他金融机构存放和拆入款项余额 10,112.58 亿元，比上年末增加 3,650.04 亿元，增长 56.5%，主要是上半年市场资金充裕，同时本行把握资本市场回暖和新股发行重启机遇，促进同业及其他金融机构存放款项较快增长。

股东权益

2009年6月末，股东权益合计6,209.20亿元，比上年末增加137.82亿元，增长2.3%。其中，归属于母公司股东的权益6,164.16亿元，增加132.33亿元，增长2.2%。详情请参见“中期财务报表、合并股东权益变动表”。

股东权益

人民币百万元		
项目	2009年6月30日	2008年12月31日
股本	334,019	334,019
资本公积	108,955	112,461
盈余公积	24,650	24,650
一般准备	69,370	69,355
未分配利润	83,331	72,146
外币报表折算差额	(3,909)	(9,448)
归属于母公司股东的权益	616,416	603,183
少数股东权益	4,504	3,955
股东权益合计	620,920	607,138

资产负债表外项目

本行资产负债表外项目主要包括衍生金融工具、或有事项及承诺等。衍生金融工具包括远期合约、掉期及期权，详情请参见“财务报表附注四、5.衍生金融工具”。或有事项及承诺包括信贷承诺、财务承诺、委托业务和或有事项，详情请参见“财务报表附注七、或有事项、承诺及主要表外事项”。

6.2.4 其他财务信息

会计政策变更说明

对购买子公司少数股权，本行原根据《企业会计准则实施问题专家工作组意见》（第1期）进行处理，因购买少数股权增加的长期股权投资成本，与新取得的按股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值的差额，在

合并财务报表中确认为商誉。现根据财政部发布的《企业会计准则解释第 2 号》，对于该差额，在合并财务报表中调整资本公积，不足冲减的调整留存收益。根据该解释，本行对此会计政策变更采用未来适用法。

对采用成本法核算的长期股权投资，本行原以被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额为限确认为投资收益，所获得的现金股利或利润超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。根据财政部发布的《企业会计准则解释第 3 号》，自 2009 年 1 月 1 日起变更会计政策，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。变更后，本行对采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。该变更对本行财务报表无影响。

根据财政部发布的《企业会计准则解释第 3 号》，在利润表增列“其他综合收益”项目和“综合收益总额”项目。该变更仅对本集团的报表列报产生影响。

根据财政部发布的《企业会计准则解释第 3 号》，以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。该变更对本集团的财务状况及经营业绩无重大影响。本集团认为经营分部与修改前的准则对业务分部的界定一致。

按境内外会计准则编制的财务报表差异说明

本行按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异调节表及其说明，请参见“中期财务报表附录：1、按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异调节表”。

根据监管要求披露的其他相关信息

主要业务收入构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 1-6 月		同比变动	
	金额	占比(%)	增减额	增长率(%)
利息收入	199,277	85.5	(15,734)	-7.3
客户贷款及垫款	137,488	59.0	(10,929)	-7.4

存放和拆放同业及其他金融机构 款项	3,969	1.7	(711)	-15.2
存放中央银行款项	11,221	4.8	831	8.0
债券投资	46,599	20.0	(4,925)	-9.6
手续费及佣金收入	29,291	12.5	3,821	15.0
其他	4,570	2.0	5,828	不适用
合计	233,138	100.0	(6,085)	-2.5

6.3 业务综述

6.3.1 公司金融业务

2009 年上半年，本行把握经济发展机遇，持续优化经营结构，推进公司金融业务转型。积极调整信贷结构，加强信贷风险管理，保持信贷稳健发展。大力发展新兴投资银行业务，加快短期融资券、中期票据、对公理财、并购融资和顾问等业务推广，巩固业务优势。加大交叉销售，开展组合营销，提高客户综合回报率。完善客户分层营销体系，提升客户服务水平，扩大优质客户基础。2009 年 6 月末，本行公司客户 344 万户，比上年末增加 34 万户；有融资余额的公司客户 8.2 万户，增加 7,143 户。根据人民银行数据，2009 年 6 月末，本行公司类贷款和公司存款余额保持同业第一，市场份额分别为 12.4%和 14.4%。

对公存贷款业务

适应国家宏观调控政策变化，加大信贷投放，调整信贷投向，开拓优质信贷市场。重点投向城建、交通等符合国家产业政策导向的基础设施行业。坚持绿色信贷，积极支持新能源、新技术、节能环保等领域信贷项目，严格控制高耗能、高排放和产能过剩行业贷款投放。支持国家重点投资的重大项目和行业龙头骨干企业的融资需求。大力发展贸易融资业务，推进中小企业信贷业务健康快速发展。扩大银团贷款比重，不断优化信贷结构。加快信贷产品创新，相继推出并购贷款、项目搭桥贷款、项目前期贷款等新产品。2009 年 6 月末，境内公司类贷款余额 38,115.37 亿元，比上年末增加 5,794.35 亿元，增长 17.9%。

充分发挥信贷资源和结算业务优势，利用公务卡、网上银行等渠道，拓展对公存款业务。推广现金管理、对公理财、资产托管和企业年金等业务，吸纳客户回流资金，推动对公存款快速增长。2009 年 6 月末，境内公司存款余额 47,212.04 亿元，比上年末增加 7,822.37 亿元，增长 19.9%。

中小企业业务

本行把发展中小企业金融业务作为一项重要战略，加强组织推动，加快产品和服务创新。在全行范围设立小企业业务专营机构，完善业务审批流程，推动小企业信贷业务发展。丰富和完善小企业金融产品体系，创新小企业融资担保方式，推出适合小企业客户的“商用物业贷”、“商品存货贷”、“应收账款贷”、“金融票证贷”等融资产品，推出“中小企业上市一路通”综合性金融服务方案。设计非信贷产品组合，开展综合营销，向小企业提供涵盖结算、电子银行、投资银行、现金管理、对公理财等业务的全面金融服务。2009年6月末，有融资余额小企业客户41,279户，比上年末增加3,722户。

机构业务

继续与保险公司开展全面业务合作，签署全面业务合作协议的保险公司46家，代理销售保险业务量392亿元。第三方存管业务保持良好增长势头，合作券商102家，存管客户1,678万户。积极拓展代理行范围和合作领域，与多家银行签署银银平台业务合作协议和境内外币支付系统协议，国内代理行数量增加11家至96家。大力推广集中式银期转账业务，客户数量快速增加。完善银政业务系统，在“银关通”系统中增加网上支付税费担保功能，投产代理非税收入收缴业务系统。

结算与现金管理业务

积极推广结算套餐、财智账户卡等业务，扩大结算账户规模。加强结算业务与现金管理、对公理财、电子商务等业务联合营销，提高结算账户综合贡献度。2009年6月末，对公结算账户419万户，比上年末增加43万户。上半年实现对公人民币结算量282万亿元。

推出全球现金管理服务，加快向跨境、跨银行现金管理服务延伸。依托强大的业务系统，逐步实现从资金管理向综合财资管理、从单个客户向供应链金融转变。连续第三年分别荣获《财资》、《金融亚洲》杂志“中国最佳现金管理银行”

称号。2009年6月末，本行现金管理客户205,032户，比上年末增加86,281户，增长72.7%。

投资银行业务

支持重点行业龙头企业重组并购活动，为企业提供“融资+顾问”综合并购服务方案。提供股权私募、股权理财产品等服务，支持企业资本筹资。大力开拓债券承销市场，上半年主承销各类非金融企业债务融资工具1,394亿元，保持市场领先地位。丰富投资银行研究中心产品种类，为客户提供多种分析报告，充实常年财务顾问服务内容。荣获《证券时报》“中国最佳银行投行”称号。上半年，实现投资银行业务收入71.43亿元，同比增长48.1%。

国际结算与贸易融资业务

积极推广国际结算和贸易融资集中处理模式，提升对大型企业集团单证及贸易融资业务服务能力。提供全额低风险担保项下美元定期存款和远期外汇结汇产品组合的出口贸易融资，推广付汇理财通产品组合，降低企业汇率风险。大力发展国内贸易融资，加快贸易融资产品创新，推出应收租赁款保理、国内订单融资等新产品。推动单证业务集约化处理，推广人民币跨境结算业务。上半年，境内分行贸易融资累计发放2,870亿元，同比增长57.3%，其中，国内贸易融资1,500亿元，增长229.7%。累计办理国际结算3,072亿美元。

资产管理业务

资产托管业务

加强对证券投资基金公司营销，托管证券投资基金增加20只达127只。基金公司特定客户资产托管业务进展较快，托管项目数及资产规模领先同业。新增3家QFII托管客户，全球托管业务稳步开展。积极开拓收支账户资金托管、产业投资基金托管、证券公司定向资产管理业务托管等新兴业务。托管业务品牌影响力进一步提升，相继被《全球托管人》、《财资》、《环球金融》、《中国证券投资基金年鉴》等境内外财经媒体评为“中国最佳托管银行”。2009年6月末，托管

资产总净值 13,773 亿元，比上年末增长 20.4%。

企业年金业务

凭借完备的业务资格和健全的服务网络，继续领跑企业年金市场。持续优化网上银行、电话银行等年金服务渠道，积极推广“如意养老 1 号”等多品种标准化年金产品，全面提升企业年金基金综合管理服务水平。2009 年 6 月末，本行共为 16,642 家企业提供企业年金服务，比上年末增加 1,108 家；受托管理年金基金 57 亿元，增加 17 亿元；管理年金个人账户 599 万户，增加 94 万户；托管年金基金 742 亿元，增加 202 亿元。

贵金属业务

持续推进产品创新，推出“如意金”积存业务，在同业中率先引入实物黄金账户概念，方便客户零星累积、单笔购买和到期赎回。优化品牌金销售系统，增加客户选购服务。贵金属业务品牌“金行家”影响力持续提升。上半年，贵金属代理、自营业务交易量 564 吨，同比增长 53.3%。其中，个人账户金交易量 466 吨，增长 87.1%，同业占比第一。代理上海黄金交易所清算量 798 亿元，继续保持第一大清算行地位。

对公理财业务

以固定收益类理财产品为发展重点，推出多款无固定期限和 7 天、14 天、28 天滚动型对公理财产品，满足客户短期闲置资金理财需求。推出综合理财服务方案，通过理财产品与其他金融产品相结合，实现单一的产品销售向综合理财服务转变。发挥物理网点和网上银行优势，多渠道销售理财产品，推动理财产品销售快速增长。上半年，累计销售对公理财产品 6,888 亿元，同比增长 1.4 倍。

6.3.2 个人金融业务

2009 年上半年，本行继续完善以客户为中心的个人金融业务经营管理体系，加快经营管理体制转型。实施客户精细化管理，完善客户分层服务体系，提高个人金融业务服务水平。强化个人金融业务与公司金融业务协同营销，增强交叉销售，提高营销效率。加强品牌建设，开展业务创新，推动储蓄存款、个人理财、个人贷款、银行卡等业务协调发展。荣获《亚洲银行家》杂志“中国最佳大型零售银行”称号。2009 年 6 月末，本行个人客户 2.05 亿个，其中个人贷款客户 522

万个。根据人民银行数据，2009 年 6 月末，本行储蓄存款和个人贷款余额均列同业首位，市场份额分别为 18.0%和 19.3%。

储蓄存款

强化协同营销，开拓优质企业薪酬代发业务，扩宽储蓄存款资金源头。适应市场和客户需求变化，把握客户投资偏好和资金流转规律，引导客户建立多元化资产配置，实现存款与理财业务协调互动发展。储蓄存款保持较快增长，2009 年 6 月末，本行境内储蓄存款余额 45,563.78 亿元，比上年末增加 5,461.30 亿元，增长 13.6%。其中，活期储蓄存款增加 3,089.86 亿元，增长 21.6%；定期储蓄存款增加 2,371.44 亿元，增长 9.2%。

个人贷款

贯彻国家刺激居民消费的宏观经济政策，加大对个人信贷需求支持力度。对符合条件的个人住房贷款实行最低 7 折贷款利率，并合理简化流程，对存量贷款通过系统统一调整。推出个人房屋抵押贷款，充实产品体系。推广电子化审批流程，提高审批效率。2009 年 6 月末，本行境内个人贷款 9,679.06 亿元，比上年末增加 1,385.64 亿元，增长 16.7%。其中，个人住房贷款增加 1,014.68 亿元，增长 17.0%。

个人理财业务

加强理财产品创新，协调发展基金、保险、债券、银行类理财产品等业务。2009 年上半年，境内销售各类个人理财产品 7,222 亿元。

围绕客户需求，加大风险较低、收益固定的理财产品研发力度。积极推广“灵通快线”无固定期限和滚动型超短期系列理财产品。推出区域理财产品，拓展区域理财市场。完善客户分层服务，开发多款中高端客户专属理财产品。上半年，个人银行类理财产品累计销售 3,953 亿元¹，同比增长 98.7%，保持同业领先地位。

¹ 自 2009 年起，本行“灵通快线”无固定期限理财产品销售量由累计申购量调整为报告期日均余额比上年末余额增量，比较期数据做同口径调整。

把握资本市场回暖时机，完善基金定投业务服务，推动代理基金营销，代理销售开放式基金 2,396 亿元，同业领先优势进一步扩大。加强与保险公司合作，“银保通”上线保险公司及品种快速增加。开展国债与其他个人理财产品组合营销，代理销售国债 486 亿元。上半年代理销售各类个人理财产品 3,269 亿元。

理财金账户

继续加强理财金账户客户产品和服务创新，推出多款理财金账户专属理财产品。加快专属渠道建设，提升客户服务质量，理财金账户客户在个人客户中覆盖率稳步提高。2009 年 6 月末，本行理财金账户客户 574 万户，比上年末增加 119 万户。

财富管理业务

推出财富管理业务，为金融资产 100 万元以上的财富客户提供个性化、专家级理财服务。推进财富客户专属渠道建设，累计建成财富管理中心 120 家。推出 39 款“工银财富”专属理财产品，满足财富客户理财需求。财富客户数量保持较快增长，财富客户金融资产突破一万亿元。

私人银行业务

根据客户体验，完善私人银行服务标准、服务流程与服务制度。以客户资产保有和增值为重点，结合客户需求与市场变化，完善私人银行专享产品体系，提升资产组合管理水平。私人银行业务快速发展，2009 年 6 月末，私人银行签约客户突破 4,000 户。

银行卡业务

上半年，本行银行卡业务继续保持快速发展势头。2009 年 6 月末，本行银行卡发卡量 2.7 亿张，比上年末增加 2,856 万张。实现银行卡业务收入 43.55 亿元，同比增长 36.2%。

信用卡业务

完成国际信用卡、贷记卡和准贷记卡“三卡整合”工程，实现各产品功能整合。推出国航知音牡丹信用卡、牡丹芒果信用卡、广深铁路牡丹金融 IC 卡等新

产品。推进呼叫中心和VIP客服中心建设,提升服务质量。拓展特约特惠商户圈,扩大收单市场。推广信用卡分期付款业务,合理扩大透支规模。荣获美国《读者文摘》信用卡发卡银行类信誉品牌金奖和万事达卡国际组织“最佳白金卡”称号。2009年6月末,信用卡发卡量4,570万张,比上年末增加665万张;上半年实现消费额1,995亿元,同比增长80.1%,发卡量及消费额同业领先优势进一步扩大。境内信用卡透支余额243.38亿元,比上年末增加72.41亿元,增长42.4%。

借记卡业务

首家推出磁条加芯片双介质借记卡。积极拓展联名卡业务市场,推出牡丹携程灵通卡和牡丹利添利灵通卡。细分客户市场,开展不同类别主题营销推广活动,推动刷卡消费。2009年6月末,借记卡发卡量2.21亿张,比上年末增加2,191万张;上半年实现消费额4,177亿元,同比增长55.0%。

6.3.3 资金业务

货币市场交易

上半年,人民银行继续实行适度宽松的货币政策,货币市场资金充裕。本行积极通过货币市场和公开市场融出资金,扩大融资市场份额,提高资金运作收益。上半年,境内分行累计人民币融入融出量74,640亿元,同比增长67.8%,其中融出资金74,560亿元。外币方面,密切关注交易对手信用风险,维持较短拆放期限,确保资金安全。上半年,外币货币市场交易量3,522亿美元。

投资组合管理

交易账户

上半年,人民币债券价格指数震荡下跌。本行实施控制仓位、降低久期的交易策略,以期限较短的信用产品和浮动利率产品为主要投资品种。积极跟随市场变化,展开波段操作,增加交易收益。上半年,人民币债券交易账户完成交易量1.68万亿元,同比增长24.4%。加强对人民币利率衍生产品市场研究,提高报价时效性,完成人民币利率互换交易量336亿元。

外币方面,面对美国国债市场收益率上扬的市场环境,抓住市场机会以中期

美国国债为主开展短线交易，累计完成交易量 153 亿美元。

银行账户

上半年，人民币债券市场收益率曲线维持低位运行，并呈现震荡上行趋势。本行采取控制风险、缩短投资期限的策略。适应直接融资市场迅速发展趋势，适度提高对风险可控、收益率较高的企业债券等信用产品投资力度。把握市场收益率波动的投资机会，提高投资收益。2009 年 6 月末，人民币银行账户债券投资余额 29,557.07 亿元。

外币方面，把握二季度国际金融市场回暖机会，适时减持涉险外币债券。继续开展币种多元化投资，加大非美元外币债券投资力度，提高非美元债券占比。

代客资金交易

严格防范业务发展风险，积极开展业务创新，做好个人外汇期权交易等产品开发。不断优化业务系统功能，推广衍生产品定价模型应用，提高自主定价能力，打造全球交易平台。受进出口贸易发展放缓，以及人民币汇率走势相对平稳影响，结售汇和外汇买卖业务量有所下降。上半年，完成代客结售汇及外汇买卖量 1,665 亿美元，代客结构性衍生产品交易量 318 亿美元。

6.3.4 分销渠道

境内分行网络

在保持机构总量稳定、保证机构网络竞争优势前提下，以结构调整、布局优化、功能提升为重点，推进渠道网络建设。稳步提高长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区等金融资源较丰富地区的机构占比，加大对省会城市、重点大中城市及经济发达县域网点资源倾斜力度。继续实施网点升级改造工程，加强网点选址科学化管理，加大网点建设投资力度。2009 年 6 月末，累计建成 3,100 余家财富管理中心和贵宾理财中心，全行营业网点服务环境和软硬件设施显著改善，服务能力明显提升，分层营销效果进一步增强。

2009 年 6 月末，本行在中国境内拥有 16,230 家机构，包括总行、31 个一级分行、5 个直属分行、27 个一级分行营业部、387 个二级分行、3,053 个一级支

行、12,699 个基层营业网点、25 个总行直属机构及其分支机构以及 2 个主要控股公司。

电子银行

围绕客户需求,开展产品创新与功能优化,进一步增强竞争力。推出网上大企业跨行资金管理系统、电子银行 B2C 分期付款业务、手机银行(WAP) 3G 体验版等一系列新产品。推进电子银行精细化工程,简化操作流程,方便客户使用。开展多项新产品推广活动,提升电子银行品牌知名度,客户规模和业务量持续增长。上半年电子银行交易额 70.09 万亿元,同比增加 2.02 万亿元。电子银行业务笔数占全行业务笔数 46.2%,比上年提高 3.1 个百分点。

网上银行

推出面向大型集团企业客户的网上大企业跨行资金管理系统,实现大型企业集团 ERP 与多银行直联,提升企业资金管理水平。推出面向中小企业客户的企业网上银行在线财务软件,将企业财务管理与银行金融服务有机结合,帮助中小企业客户降低财务成本。梳理个人网银重点功能栏目,优化操作界面和交易流程,提升产品可用性。2009 年 6 月末,企业网上银行客户 174 万户,比上年末增加 30 万户;个人网上银行客户 6,621 万户,增加 949 万户。

电话银行

优化电话银行公共语音菜单,方便客户操作。新增电话银行存折注册客户购买基金和黄金等功能。完成深圳分行电话银行托管,实现总行一体化电话银行版本全覆盖,电话银行集约化经营水平和客户服务质量进一步提升。

手机银行

升级手机银行(WAP)功能,推出手机银行(WAP) 3G 体验版,为客户提供更加便捷、高效的查询、转账等银行服务。手机银行客户数量及交易金额迅猛增长。2009 年 6 月末,手机银行(WAP)客户 450 万户,比上年末增加 395 万户,上半年实现交易金额 12 亿元。

自助银行

继续加大自动柜员机和自助终端设备投放,优化自助设备服务网络布局。完善自助终端功能,统一操作页面风格。推出新版自助服务指南,引导客户使用自

助设备。2009年6月末，拥有自助银行7,982家，比上年末增长12.7%；自动柜员机30,324台，增长5.8%。自动柜员机交易额9,841亿元，同比增长36.2%。

6.3.5 国际化、综合化经营

2009年上半年，本行积极应对国际金融危机带来的机遇和挑战，继续稳步实施综合化、国际化战略，不断优化资源配置，在加速整合海外机构的同时努力拓展国际化经营布局。

2009年6月4日，本行与东亚银行有限公司（简称“东亚银行”）就加拿大东亚银行及工商东亚的股权买卖签署交易协议。收购加拿大东亚银行70%的股权将使本行获得加拿大银行业牌照和客户资源，为进一步拓展北美地区业务和网络奠定良好基础。同时，出售工商东亚将有利于本行在香港的机构布局和业务整合，集中资源发展在港投资银行业务。

上半年，本行设立阿布扎比分行和迪拜分行的申请获得中国银监会批准。工银国际又获颁期货及期权合约买卖牌照，作为本行境外投行平台的功能进一步完善。澳门分行与诚兴银行整合工作基本完成，经两地监管机构批准，7月11日诚兴银行更名为中国工商银行（澳门）股份有限公司。截至2009年6月末，本行在主要国际金融中心及我国经贸往来地区设立了143家分支机构，与125个国家和地区的1,378家银行建立了代理行关系。

6.3.6 信息科技

围绕全行改革发展总体目标，深入贯彻“科技引领”战略，进一步提升信息科技竞争力。本行连续位列“中国企业信息化500强”首位，同时荣获企业信息化建设最高奖项“2008年度信息化企业大奖”以及“最佳IT总体架构奖”。

应用产品不断创新与丰富。上半年，本行获得国家知识产权局13项专利授权，拥有的专利数量达到85项。加快产品的研发与优化，共投产新项目207个，积极推动客户服务、经营管理、海外业务等领域的业务发展。推出个人支票等创新型金融产品，优化全球现金管理系统，在国内同业首家推出了支持3G技术的手机银行。优化数据仓库应用体系，提高管理信息化水平。积极推进第四代应用系统（NOVA+）建设，成功实施信用卡系统整合、产品与核算分离、个人客户内

部评级等重点项目。加快境外业务系统建设，完成境外机构综合业务处理系统（FOVA）在澳门分行、工银印尼等 8 家境外机构的推广。

信息系统安全稳定运行，生产运行管理水平进一步提升。深入实施开放平台系统应用批量自动化改造，完善监控系统建设。完成灾备等级标准制定，并按灾备等级实施应用系统灾备保护。升级优化核心网络基础架构，提高网络的稳定性和可靠性。

6.3.7 人力资源管理

人力资源管理提升项目实施后，本行统一实行以岗位绩效工资制为主体的员工薪酬制度，基本形成了以岗位价值为核心，以员工履职能力和工作绩效为依据的公司化薪酬分配体制。重点推进客户经理考核激励机制建设，完善重点产品销售激励计划，加大对前台营销和业务拓展人员的激励力度。完善员工福利保障体系。

持续开展分层次、分类别、多渠道、大规模的员工培训，上半年全行共举办各类培训班 1.4 万期，共培训 69.9 万人次。实施“中年员工职业技能振兴计划”，推进中年员工适岗转岗培训；继续组织国际权威资质认证考试培训，加大高级专业人才培养力度；全面开展各级经营管理人员现代金融企业管理能力培训。

深入推进业务流程再造与机构整合。成立小企业金融业务部，完善小企业金融业务专业化经营管理模式；实施报表集中管理改革，提升全行信息应用管理效率；启动业务运营体系改革；开展县支行变革工作，探索建立适应县域金融分布特点的县域机构管理模式；开展村镇银行筹建工作。

6.4 风险管理

6.4.1 全面风险管理体系

2009 年上半年，本行积极完善全面风险管理体系，加快提升全面风险管理能力。进一步加强全面风险管理制度建设，在信用风险管理、市场风险管理、流动性风险管理以及操作风险管理等领域制定和施行了一系列制度和办法。实施 2009 年度风险限额管理方案，逐步完善集团风险管理报告机制。

按照本行新资本协议实施规划的有关要求，加快信用风险内部评级法（IRB）、市场风险内部模型法（IMA）和操作风险高级计量法（AMA）等风险量化技术的建设开发，深化各项成果在风险管理全流程中的应用。进一步完善内部评级制度建设，优化评级模型、方法和系统，投产个人客户内部评级系统，开展衍生产品交易对手信用风险计量项目。进一步优化市场风险管理核心系统，推进金融市场业务与风险管理自主研发项目，开展产品控制项目，加强市场风险报表与报告体系建设。稳步开展操作风险高级计量法项目监察治理、数据收集、模型开发和系统建设等各方面工作。

6.4.2 信用风险

信用风险管理

2009 年上半年，本行积极应对宏观经济金融形势的变化，适时调整和完善各项信贷政策，推动信贷制度建设和信贷产品创新，加强行业风险管理和信贷结构调整，严格信贷操作流程，加强评级授信和贷前调查，强化贷后管理，继续深化信贷风险监测与分析，加大对存在一些潜在性风险因素贷款的退出力度，做好不良贷款清收处置工作，全面强化信用风险管理。

- 继续推动信贷制度建设，进一步夯实信贷管理基础。完善贷款担保制度体系。更新公司客户信贷管理手册，规范信贷操作。细化公司类信贷资产质量分类标准，优化升级十二级分类系统功能。不断提升资产管理系统（CM2002、

PCM2003) 各项功能, 实现公司客户评级授信业务流程整合、个人信贷作业监督职能前移, 完善信贷业务无纸化审批功能。强化境内外机构信贷业务授权管理, 建立境外机构信用风险报告制度, 加强境外机构大额银团业务集中经营管理。

- 完善行业信贷政策, 强化行业风险管理。结合国家宏观调控和产业政策导向, 适当提高部分行业准入标准, 加强行业分类管理和行业限额管理。新增金属、船舶制造、建筑等行业信贷政策, 进一步扩大行业政策覆盖面。继续深入推进“绿色信贷”建设, 制定项目环保分类标准, 调整法人客户环保标识分类标准, 加大对新能源、新技术和节能环保等领域的信贷支持力度。加强风险防范, 及时进行风险提示, 重点关注产能过剩、过度融资等风险。

- 加强城市基础设施建设领域风险管理。调整信贷政策, 适度提高准入标准, 强化限额管理。实施准入区域名单制管理, 结合区域偿债能力因素, 将信贷资源主要投向财政实力强、信用状况好的地区。

- 加强房地产行业风险管理。积极应对房地产市场的变化, 进一步完善房地产行业信贷政策, 继续实施行业限额管理。规范房地产开发企业名单制管理, 明确客户准入标准, 优化调整客户结构。调整房地产开发贷款品种结构, 完善土地储备贷款相关政策。严格执行贷款封闭管理制度, 规范项目资金使用, 严格按销售比例收回贷款。

- 加强贸易融资业务风险管理。梳理和完善贸易融资政策, 进一步规范客户准入条件、审定流程、授信管理等内容。制定贸易融资贷后管理手册, 强化贷后管理相关要求。加强贸易融资业务监测分析和风险监控。

- 加强个人贷款风险管理。定期监测不良贷款变化情况, 对不良贷款上升较快的分支机构进行现场检查或要求核查, 对部分分支机构进行风险告诫谈话。加强对房价波动较大地区市场形势的研究, 严格执行个人住房贷款操作规程和第二套房贷有关政策。

- 继续加大不良贷款、特别是大额不良贷款清收处置力度。实施新修订的法人客户不良贷款管理办法、呆账核销管理办法以及账销案存资产管理办法, 加强不良贷款及账销案存资产的精细化管理。综合运用现金清收、以物抵债和重组转化等多种方式, 降低处置成本, 提高回收率, 同时不断加强与外部机构的联系与合作, 拓宽处置渠道, 提高处置效率。

信用风险分析

2009 年 6 月末，本行最大信用风险敞口（不考虑任何担保物及其他信用增级措施）详情如下：

最大信用风险敞口

项目	人民币百万元	
	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
存放中央银行款项	1,604,488	1,652,999
存放同业及其他金融机构款项	88,574	41,571
拆出资金	88,298	126,792
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,629	33,622
衍生金融资产	6,867	15,721
买入返售款项	943,284	163,493
客户贷款及垫款	5,300,116	4,436,011
可供出售金融资产	644,146	528,829
持有至到期投资	1,273,141	1,314,320
应收款项类投资	1,163,169	1,162,769
其他	77,466	70,780
小计	11,221,178	9,546,907
信贷承诺	1,099,682	936,473
最大信用风险敞口	12,320,860	10,483,380

贷款五级分类分布情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	5,145,073	94.64	4,229,609	92.51
关注	192,731	3.55	237,903	5.20
不良贷款	98,665	1.81	104,482	2.29
次级	40,823	0.75	37,694	0.83
可疑	48,577	0.89	55,641	1.22
损失	9,265	0.17	11,147	0.24
合计	5,436,469	100.00	4,571,994	100.00

贷款质量持续改善。2009 年 6 月末，按照五级分类，正常贷款 51,450.73 亿元，比上年末增加 9,154.64 亿元，占各项贷款的 94.64%，提高 2.13 个百分点。关注贷款 1,927.31 亿元，减少 451.72 亿元，占比 3.55%，下降 1.65 个百分点。

不良贷款余额 986.65 亿元，减少 58.17 亿元，不良贷款率 1.81%，下降 0.48 个百分点，继续保持不良贷款余额与不良贷款率双下降，主要是本行进一步加大不良贷款清收处置力度，同时加强对存在一些潜在性风险因素贷款的监控和退出力度。

按业务类型划分的贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 6 月 30 日				2008 年 12 月 31 日			
	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)
公司类贷款	3,811,537	70.1	86,627	2.27	3,232,102	70.7	93,747	2.90
票据贴现	469,096	8.6	—	—	326,315	7.1	—	—
个人贷款	967,906	17.8	10,780	1.11	829,342	18.2	9,593	1.16
境外及其他	187,930	3.5	1,258	0.67	184,235	4.0	1,142	0.62
合计	5,436,469	100.0	98,665	1.81	4,571,994	100.0	104,482	2.29

公司类不良贷款余额 866.27 亿元，比上年末减少 71.20 亿元，不良贷款率 2.27%，下降 0.63 个百分点。个人不良贷款余额 107.80 亿元，增加 11.87 亿元，主要是受经济增长放缓影响，个人住房贷款和个人经营性贷款不良额有所上升；不良贷款率 1.11%，下降 0.05 个百分点，个人贷款质量总体保持稳定。

按地域划分的贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 6 月 30 日				2008 年 12 月 31 日			
	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)
总行	118,740	2.2	829	0.70	124,156	2.7	662	0.53
长江三角洲	1,327,899	24.4	15,709	1.18	1,137,693	24.9	15,019	1.32
珠江三角洲	802,590	14.8	12,382	1.54	667,171	14.6	14,025	2.10
环渤海地区	1,031,604	19.0	19,550	1.90	838,494	18.3	18,777	2.24
中部地区	737,524	13.6	14,330	1.94	606,368	13.3	15,887	2.62
西部地区	904,235	16.6	21,415	2.37	732,625	16.0	23,902	3.26
东北地区	325,947	6.0	13,192	4.05	281,252	6.2	15,068	5.36
境外及其他	187,930	3.4	1,258	0.67	184,235	4.0	1,142	0.62
合计	5,436,469	100.0	98,665	1.81	4,571,994	100.0	104,482	2.29

继续保持长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区信贷业务增长，三个地区新增贷款 5,187.35 亿元，增量合计占新增各项贷款的 60.0%。适度增加对西部地区和中部地区的信贷资源配置，支持地震灾区灾后重建信贷需求，西部地区和中部地区贷款分别增长 23.4% 和 21.6%，分别较全行平均增速高 4.5 和 2.7 个百分点。境外及其他贷款增加 36.95 亿元。

西部地区、东北地区、珠江三角洲和中部地区均实现不良贷款余额和不良贷款率双下降。长江三角洲和环渤海地区不良贷款余额分别增加 6.90 亿元和 7.73 亿元，主要是个别借款人贷款出现不良所致，不良贷款率分别下降 0.14 和 0.34 个百分点。

按行业划分的公司类贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 6 月 30 日				2008 年 12 月 31 日			
	贷款	占比 (%)	不良 贷款	不良 贷款率(%)	贷款	占比 (%)	不良 贷款	不良 贷款率(%)
制造业	801,295	21.0	40,896	5.10	758,764	23.5	44,974	5.93
化学	133,003	3.5	6,960	5.23	124,981	3.9	8,126	6.50
机械	105,235	2.7	5,386	5.12	102,747	3.2	6,285	6.12
钢铁	90,234	2.4	883	0.98	87,686	2.7	975	1.11
金属加工	87,177	2.3	2,229	2.56	79,876	2.5	2,720	3.41
纺织及服装	83,010	2.2	6,524	7.86	78,072	2.4	7,343	9.41
电子	47,439	1.2	4,038	8.51	40,831	1.3	3,201	7.84
汽车	45,754	1.2	1,165	2.55	46,888	1.4	1,301	2.77
石油加工	42,243	1.1	423	1.00	41,709	1.3	721	1.73
水泥	36,881	1.0	3,422	9.28	33,591	1.0	3,497	10.41
其他	130,319	3.4	9,866	7.57	122,383	3.8	10,805	8.83
交通及物流	781,668	20.5	8,981	1.15	690,809	21.4	9,480	1.37
发电和供电	528,318	13.9	7,326	1.39	501,411	15.5	7,672	1.53
水利、环境和公共设 施管理业	493,483	12.9	542	0.11	275,469	8.5	1,781	0.65
房地产业	395,560	10.4	7,707	1.95	343,895	10.6	7,600	2.21
租赁和商务服务业	268,020	7.0	1,708	0.64	188,120	5.8	1,887	1.00
零售、批发和餐饮	219,670	5.8	13,578	6.18	188,831	5.8	13,720	7.27
科教文卫	72,175	1.9	1,623	2.25	70,148	2.2	1,963	2.80
建筑业	65,078	1.7	1,488	2.29	61,006	1.9	1,574	2.58
其他	186,270	4.9	2,778	1.49	153,649	4.8	3,096	2.01
合计	3,811,537	100.0	86,627	2.27	3,232,102	100.0	93,747	2.90

2009 年上半年，本行贷款投放最多的四个行业分别是水利、环境和公共设施管理业，交通及物流，租赁和商务服务业以及房地产业，上述行业贷款增量合计占新增公司类贷款的 76.0%。水利、环境和公共设施管理业贷款增加 2,180.14 亿元，增长 79.1%，主要是符合国家政策导向的城市基础设施等领域贷款的增加。交通及物流贷款增加 908.59 亿元，增长 13.2%，主要是符合本行信贷政策导向的公路和运输等子行业贷款的增加。租赁和商务服务业贷款增加 799.00 亿元，增长 42.5%，主要是上半年国家固定资产投资速度加快，带动开发区等相关领域贷款较快增长。房地产业贷款增加 516.65 亿元，增长 15.0%，主要投向本行实力强、资质高、信誉好的优质客户。

不良贷款余额减少最多的四个行业分别是制造业，水利、环境和公共设施管理业，交通及物流以及发电和供电。电子行业和房地产业不良贷款余额分别增加 8.37 亿元和 1.07 亿元，主要是个别企业贷款出现不良所致。

贷款减值准备变动情况

人民币百万元			
	单项评估	组合评估	合计
期初余额	54,059	81,924	135,983
本期计提	1,099	8,149	9,248
其中：本期新增	7,757	39,504	47,261
本期划转	205	(205)	-
本期回拨	(6,863)	(31,150)	(38,013)
已减值贷款利息冲转	(727)	-	(727)
本期核销	(7,941)	(335)	(8,276)
收回以前年度核销	260	59	319
本期转出 ⁽¹⁾	(184)	(10)	(194)
期末余额	46,566	89,787	136,353

注：（1）本期转出主要是贷款转为抵债资产时相应转出的减值准备。

2009 年 6 月末，贷款减值准备余额 1,363.53 亿元，比上年末增加 3.70 亿元；拨备覆盖率 138.20%，提高 8.05 个百分点，抵御风险能力进一步增强；贷款总额准备金率 2.51%。

按担保类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	1,913,931	35.2	1,688,435	36.9
其中：个人住房贷款 ⁽¹⁾	698,842	12.9	597,374	13.1
质押贷款	876,019	16.1	676,129	14.8
其中：票据贴现 ⁽¹⁾	469,096	8.6	326,315	7.1
保证贷款	927,517	17.1	866,129	18.9
信用贷款	1,719,002	31.6	1,341,301	29.4
合计	5,436,469	100.0	4,571,994	100.0

注：（1）为境内分行数据。

信用贷款 17,190.02 亿元，比上年末增加 3,777.01 亿元，增长 28.2%，反映了本行发放给信用等级较高客户的贷款增加。抵押贷款 19,139.31 亿元，增加 2,254.96 亿元，增长 13.4%。

逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占各项贷款的比重(%)	金额	占各项贷款的比重(%)
1 天至 90 天	49,250	0.9	60,844	1.3
91 天至 1 年	23,694	0.4	17,718	0.4
1 年至 3 年	21,182	0.4	25,836	0.6
3 年以上	41,509	0.8	44,326	1.0
合计	135,635	2.5	148,724	3.3

注：当客户贷款及垫款的本金或利息逾期时，被认定为逾期。对于可以分期付款偿还的客户贷款及垫款，如果部分分期付款已逾期，该等贷款的全部金额均被分类为逾期。

重组贷款

重组贷款和垫款 196.12 亿元，比上年末减少 56.34 亿元，下降 22.3%。其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 142.53 亿元，减少 47.31 亿元。

借款人集中度

本行对最大单一客户的贷款总额占本行资本净额的3.0%，对最大十家客户的贷款总额占资本净额的20.5%，均符合监管要求。最大十家客户贷款总额 1,364.05亿元，占各项贷款的2.5%。下表列示了2009年6月末本行十大单一借款

人情况。

人民币百万元, 百分比除外

借款人	行业	金额	占各项贷款的比重 (%)
借款人 A	交通及物流	19,713	0.4
借款人 B	采矿业	15,000	0.3
借款人 C	交通及物流	14,016	0.3
借款人 D	交通及物流	13,343	0.3
借款人 E	发电和供电	13,128	0.2
借款人 F	交通及物流	13,050	0.2
借款人 G	水利、环境和公共设施管理业	12,795	0.2
借款人 H	交通及物流	12,640	0.2
借款人 I	交通及物流	11,770	0.2
借款人 J	水利、环境和公共设施管理业	10,950	0.2
合计		136,405	2.5

6.4.3 市场风险管理

2009 年上半年, 本行制定和建立了一系列市场风险管理政策和制度, 完善集团市场风险并表管理等政策和程序, 进一步加强对集团层面市场风险全面、持续的管理; 加强市场风险管理系统建设, 市场风险监测与报告水平稳步提升。

银行账户市场风险管理

2009 年上半年, 本行继续加强和改善银行账户利率风险管理制度与体系建设: (1) 认真研究分析利率走势和客户需求, 加强贷款利率管理, 提高客户综合贡献; (2) 服务于全行经营发展战略转型, 进一步增强风险控制能力, 建立银行账户利率风险限额管理体系; (3) 开发利率管理系统二期, 提升利率风险计量水平。

交易账户市场风险管理

2009 年上半年, 本行继续加强交易账户市场风险限额指标管理, 包括敞口限额、止损限额、敏感度限额等, 进一步增强本行资金交易业务市场风险控制能力; 市场风险计量与监控、IT 系统建设取得新进展, 通过市场风险管理系统逐

步开展压力测试及回溯测试工作，交易账户市场风险管理能力得到进一步提升。

本行采用风险价值 (VaR)、敏感性分析、敞口分析等多种方法对交易账户产品进行计量分析。自 2008 年二季度开始，本行采用历史模拟法（选取 99% 的置信区间、1 天的持有期，250 天历史数据）对总行本部交易账户（包括本外币债券、人民币结售汇和外汇买卖等产品）计量风险价值。

交易账户风险价值 (VaR) 情况

人民币百万元

项目	2009 年 1 至 6 月				2008 年 4 至 6 月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率风险	68	74	137	49	59	62	90	34
汇率风险	42	73	126	30	26	42	83	21
总体风险价值	71	110	212	56	65	78	103	44

注：请参见“财务报表附注八、3.1 风险价值 (VaR)”。

市场风险分析

利率风险分析

2009 年以来，市场利率降至较低水平，利率敏感性资产负债重定价效应陆续显现。本行高度关注宏观货币政策和国内外金融市场变化，积极采取有效措施，及时研究分析利率变化趋势，加强利率定价管理，适时调整和完善定价策略，合理控制贷款利率下浮和付息成本，提高利率风险管理的前瞻性，保持存贷款业务的平稳发展。

2009 年 6 月末，本行一年以内利率敏感性累计负缺口 2,749.02 亿元，比上年末大幅减少 8,268.32 亿元，降幅 75.0%。本行利率风险缺口按合同重定价日或到期日（两者较早者）结构如下表：

利率风险缺口

人民币百万元

	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
2009 年 6 月 30 日	(2,762,868)	2,487,966	368,219	467,523
2008 年 12 月 31 日	(2,378,991)	1,277,257	1,294,212	397,746

注：请参见“财务报表附注八、3.3 利率风险”。

假设市场整体利率发生平行变化，并且不考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动，本行利率敏感性分析如下：

利率敏感性分析

人民币百万元

利率基点变动	对利息净收入的影响		对权益的影响	
	2009年6月30日	2008年12月31日	2009年6月30日	2008年12月31日
上升100个基点	(14,771)	(16,116)	(13,771)	(9,143)
下降100个基点	14,771	16,116	14,398	9,536

注：请参见“财务报表附注八、3.3 利率风险”。

汇率风险分析

2009年上半年，人民币汇率基本保持稳定。本行结合外部环境变化，积极运用价格杠杆等多项组合措施，调整和优化外汇资产负债总量和结构，外汇敞口净额较上年末继续下降。

外汇敞口

人民币(美元)百万元

外汇敞口	2009年6月30日		2008年12月31日	
	人民币	等值美元	人民币	等值美元
资产负债表内外汇敞口净额	187,866	27,498	208,183	30,460
资产负债表外外汇敞口净额	(147,371)	(21,571)	(153,796)	(22,503)
外汇敞口净额合计	40,495	5,927	54,387	7,957

有关汇率敏感性分析，详情请参见“财务报表附注八、3.2 汇率风险”。

6.4.4 流动性风险管理

2009年上半年，本行结合外部监管要求和内部管理需要，积极探索建立流动性并表管理机制，并进一步完善流动性管理信息系统建设；制定颁布相关管理办法，与控股、参股机构间形成严格的流动性防火墙体系；进一步完善流动性风险压力测试程序和方案，科学预测资金缺口。

2009年6月末，反映本行流动性状况的有关指标均满足监管要求，请参见“财务概要——其他财务指标”。

流动性风险分析

2009 年上半年，人民银行继续执行适度宽松的货币政策，适度减缓了公开市场操作力度，货币信贷快速增长。本行适时调整内部资金转移价格，继续加强存款定价管理，引导资产负债优化发展，并在控制风险基础上积极拓展资金运用渠道，人民币流动性总体充裕，融出资金规模大幅增加，外币流动性相对平稳。

本行通过流动性缺口分析来评估流动性风险状况。2009 年 6 月末，本行流动性缺口变化较大的主要是逾期/即时偿还和 5 年以上的期限档次。活期存款和同业及其他金融机构存放款项增加，存放央行超额准备金减少，导致本行逾期/即时偿还的负缺口增加 12,225.39 亿元，扩大 28.3%；中长期贷款的大幅增加带动 5 年以上的流动性正缺口继续扩大。2009 年 6 月末，本行流动性缺口分析如下：

流动性缺口分析

人民币百万元								
	逾期/即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限	总额
2009 年 6 月 30 日 流动性净额	(5,546,120)	228,013	(26,878)	117,582	2,016,213	2,164,256	1,667,854	620,920
2008 年 12 月 31 日 流动性净额	(4,323,581)	(198,843)	(232,110)	(586,546)	2,679,107	1,757,965	1,511,146	607,138

注：请参见“财务报表附注八、2. 流动性风险”。

6.4.5 内部控制与操作风险管理

内部控制

本行采取有效措施，进一步完善对各项经营管理活动全方位覆盖、全过程控制的内部控制体系。制定《2009—2011年内部控制体系建设三年规划》，明确未来三年内控体系建设的基本方向和工作目标；全面修订一级（直属）分行内控评价体系，强化内控评价质量控制；不断加强对新产品、新制度和新流程的合规性审核，丰富完善业务操作指南和纸质、电子平台双线发布机制；建立健全境外机构合规管理报告路线；在全行范围内组织开展中间业务收入、小企业及个人经营贷款等专项检查，组织开展不良贷款管理责任认定工作，保障全行依法合规经营。

内部控制的完整性、合理性和有效性逐步增强。

操作风险管理

本行深入研究完善操作风险管控体系，强化操作风险管理制约平衡机制。全面启动业务运营体系改革，加强和改善业务运营操作风险的事中授权控制和集中管理；积极推进第四代应用系统（NOVA+）建设，持续优化业务应用系统架构，不断提升操作风险系统硬控制能力；积极优化应用灾备体系，完善高可用灾备保障体系，着力推进信息科技系统远程监控和操作平台建设推广工作；稳步推进操作风险高级计量法（AMA）项目建设，着手开发内部损失数据收集系统，试点操作风险与控制自我评估（RCSA）；出台客户投诉管理办法，建立规范化客户投诉处理流程与机制；加强自助设备的升级改造与日常运行管理。报告期内，本行持续改进操作风险管理，风险防控能力得到进一步提升。

反洗钱

本行认真落实境内外反洗钱和反恐怖融资监管要求。加强反洗钱制度建设，制定反洗钱客户风险分类管理办法，进一步完善各专业条线的反洗钱操作规程；制定并经董事会审议通过《纽约分行银行保密法及反洗钱合规手册》，组织评估国际化战略对本集团反洗钱工作的影响，努力构建与国际化战略相适应的集团反洗钱管控体系；扎实推进客户信息维护；加强重点地区和重点业务领域的反洗钱工作；持续优化反洗钱监控系统，加强大额和可疑交易报告；认真履行反洗钱行政调查义务，做好重点可疑交易的报告分析和风险提示。报告期内，未发现本行境内外机构和员工卷入或涉嫌洗钱、恐怖融资事件。

6.5 资本管理

2009 年上半年，本行制定年度资本管理计划，通过经济资本限额管理，实现资本在各个风险领域、地区、产品之间的优化配置，约束风险规模扩张，以实现资本回报和资本充足目标。同时，改进资本管理系统（CAP V1.0），优化操作风险经济资本计量标准，在实现经济资本自动计算和报表展现功能的基础上进一

步丰富指标体系，提升了经济资本计量精细化程度和时效性；加大经济资本配置限额的管理力度，提高经济资本管理指标在绩效考核中的权重，进一步推动了经济资本在全行的应用。

6.5.1 资本充足率情况

本行根据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算资本充足率和核心资本充足率。2009年6月末，本行资本充足率12.09%，核心资本充足率9.97%，均满足监管要求。

资本充足率情况表

人民币百万元，百分比除外		
项目	2009年6月30日	2008年12月31日
核心资本：		
股本	334,019	334,019
储备 ⁽²⁾	243,347	205,668
少数股东权益	4,504	3,955
总核心资本	581,870	543,642
附属资本：		
贷款损失一般准备	88,739	82,834
长期次级债务	35,000	35,000
其他附属资本	2,952	4,164
总附属资本	126,691	121,998
扣除前总资本基础	708,561	665,640
扣除：		
未合并的权益投资	17,783	19,499
商誉	23,581	20,579
其他	2,869	5,529
资本净额	664,328	620,033
核心资本净额	547,963	510,549
加权风险资产及市场风险资本调整	5,494,937	4,748,893
核心资本充足率	9.97%	10.75%
资本充足率	12.09%	13.06%

注：（1）请参见“财务报表附注八、4. 资本管理”。

（2）主要包括资本公积可计入部分、盈余公积、一般风险准备以及未分配利润可计入部分。

6.5.2 资本融资管理

2008年10月27日，本行2008年第一次临时股东大会审议通过了《关于发

行次级债券的议案》，批准本行在 2011 年底前分期发行不超过人民币 1,000 亿元的次级债券用于补充附属资本。

经中国银监会和人民银行批准，本行已于 2009 年 7 月 16 日至 20 日在全国银行间债券市场成功发行次级债券人民币 400 亿元，进一步提高了本行业务发展的资本保障水平。关于本次次级债券的发行情况，请参见本行于 2009 年 7 月 22 日和 7 月 23 日分别在香港联交所和上交所指定网站发布的公告。

6.6 展望

2009 年下半年，面对复杂多变的经济金融形势，本行将坚定围绕可持续发展的目标，认真贯彻落实 2009—2011 年发展战略规划，加强风险管理，巩固和扩大核心业务的市场领先优势，加快建设国际一流现代金融企业。本行将采取以下策略和措施：一是把握国家推出产业振兴规划的机遇，积极调整和优化信贷结构，识别挖掘一批符合国家产业和环保政策、抗风险能力强和可持续发展水平高的优质企业。二是把握人民币跨境结算的机遇，大力拓展国际化经营。三是严格控制各项经营风险，高度警惕资产价格泡沫，加强信贷审查，严防信贷资金流入股市，高度关注房地产贷款风险。四是加强流动性管理和预判，在实现资产负债期限合理匹配的同时提高资金营运收益。五是把握市场机遇，创新发展理财业务和贵金属业务，促进与资本市场相关中间业务的快速发展。

7. 股本变动及主要股东持股情况

7.1 股份变动情况

股份变动情况表

单位：股

	2008 年 12 月 31 日		报告期内增减(+, -)	2009 年 6 月 30 日	
	股份数量	比例 (%)	限售期满	股份数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	274,299,235,026	82.1	-14,200,639,233	260,098,595,793	77.9
1.国家持股	236,012,348,064	70.7	0	236,012,348,064	70.7
2.其他内资持股	14,102,149,559	4.2	-7,051,074,779	7,051,074,780	2.1
3.外资持股	24,184,737,403	7.2	-7,149,564,454	17,035,172,949	5.1
二、无限售条件股份	59,719,615,000	17.9	14,200,639,233	73,920,254,233	22.1
1.人民币普通股	14,950,000,000	4.5	0	14,950,000,000	4.5
2.境外上市的外资股	44,769,615,000	13.4	14,200,639,233	58,970,254,233	17.6
三、股份总数	334,018,850,026	100.0	0	334,018,850,026	100.0

注：（1）报告期内股份变动的具体情况请参见“限售股份变动情况表”。

（2）本表中“国家持股”指财政部和汇金公司持有的股份。“其他内资持股”指社保基金理事会持有的股份。“外资持股”指境外战略投资者高盛集团、安联集团和美国运通持有的股份。“境外上市的外资股”即 H 股，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 5 号——公司股份变动报告的内容与格式》（2007 年修订）中的相关内容界定。

（3）有限售条件股份是指股份持有人依照法律、法规规定或按承诺有转让限制的股份。

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售 股份数量	本期解除 限售股份数量	本期增加 限售股份 数量	期末限售 股份数量	限售原因	解除限售日期
高盛集团 ⁽¹⁾	16,476,014,155	3,295,202,831	0	13,180,811,324	发行限售	2009 年 4 月 28 日
安联集团	6,432,601,015	3,216,300,507	0	3,216,300,508	发行限售	2009 年 4 月 28 日
美国运通	1,276,122,233	638,061,116	0	638,061,117	发行限售	2009 年 4 月 28 日
社保基金理事会	14,102,149,559	7,051,074,779	0	7,051,074,780	发行限售	2009 年 6 月 29 日
合计	38,286,886,962	14,200,639,233	0	24,086,247,729	—	—

注：（1）报告期内高盛集团限售股份可上市交易时间变化情况，请参见本行于 2009 年 3 月 25 日和 3 月 26 日分别在香港联交所及上交所指定网站发布的《关于高盛集团承诺新的股份锁定的公告》。

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增 可上市交易股份数量	有限售条件 股份数量余额	无限售条件 股份数量余额	说明
2009年10月20日	10,905,436,405	249,193,159,388	73,920,254,233	安联集团、美国运通、社保基金理事会 H 股
2009年10月27日	236,012,348,064	13,180,811,324	84,825,690,638	财政部和汇金公司 A 股
2010年4月28日	13,180,811,324	0	320,838,038,702	高盛集团 H 股

财政部和汇金公司持有的 A 股在获得有关部门批准转换为 H 股后将不受上述锁定期的限制。

有限售条件股东持股数量

单位：股

序号	有限售条件股东名称	股份类别	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量
1	财政部	A 股	118,006,174,032	2009年10月27日	118,006,174,032
2	汇金公司	A 股	118,006,174,032	2009年10月27日	118,006,174,032
3	高盛集团	H 股	13,180,811,324	2010年4月28日	13,180,811,324
4	社保基金理事会	H 股	7,051,074,780	2009年10月20日	7,051,074,780
5	ALLIANZ INVESTMENTS III LUXEMBOURG SARL ⁽¹⁾	H 股	3,216,300,508	2009年10月20日	3,216,300,508
6	美国运通	H 股	638,061,117	2009年10月20日	638,061,117

注：（1）截至 2009 年 6 月 30 日，ALLIANZ INVESTMENTS III LUXEMBOURG SARL 为安联集团全资子公司，安联集团通过其持有本行股份。

7.2 股东总数及主要股东持股情况

● 股东总数

截至报告期末，本行股东总数为 1,391,096 户。其中 H 股股东 172,593 户，A 股股东 1,218,503 户。

● 本行前 10 名股东持股情况（H 股股东持股情况是根据 H 股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计）

股东数量和持股情况

单位：股

股东总数			1,391,096（2009年6月30日的A+H在册股东数）			
前10名股东持股情况（以下数据来源于2009年6月30日的在册股东情况）						
股东名称	股东性质	股份类别	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
汇金公司 ⁽¹⁾	国家	A股	35.4	118,286,742,560	118,006,174,032	无
财政部	国家	A股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	无
香港中央结算代理人有限公司	境外法人	H股	15.3	51,256,682,738	0	未知
社保基金理事会	其他内资	H股	4.2	14,102,149,559	7,051,074,780	无
高盛集团	境外法人	H股	3.9	13,180,811,324	13,180,811,324	无
ALLIANZ INVESTMENTS III LUXEMBOURG SARL ⁽²⁾	境外法人	H股	1.0	3,216,300,508	3,216,300,508	无
美国运通	境外法人	H股	0.2	638,061,117	638,061,117	无
中国华融资产管理公司	其他内资	A股	0.1	480,769,000	0	无
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他内资	A股	0.1	382,038,806	0	无
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他内资	A股	0.1	365,280,095	0	无

注：(1) 汇金公司自2008年9月23日通过上交所交易系统买入方式增持本行股份，截至2009年6月30日，汇金公司累计增持本行A股280,568,528股，约占本行已发行总股本的0.084%。

(2) 截至2009年6月30日，ALLIANZ INVESTMENTS III LUXEMBOURG SARL为安联集团全资子公司，安联集团通过其持有本行股份。

前10名无限售条件股东持股情况(以下数据来源于2009年6月30日的在册股东情况)

单位：股		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份类别
香港中央结算代理人有限公司	51,256,682,738	H股
中国华融资产管理公司	480,769,000	A股
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	382,038,806	A股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	365,280,095	A股
易方达50指数证券投资基金	316,343,765	A股
中央汇金投资有限责任公司	280,568,528	A股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	263,310,963	A股
博时主题行业股票证券投资基金	210,428,525	A股
中信证券股份有限公司	200,600,000	A股
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	190,409,400	A股

中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

7.3 主要股东及实际控制人变更情况

报告期内，本行的主要股东及实际控制人没有变化。

7.4 主要股东及其他人士的权益和淡仓

主要股东及根据香港《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须予披露的权益或淡仓的人士

截至2009年6月30日，本行根据香港《证券及期货条例》第336条而备存的登记册获悉以下人士在本行股份及相关股份中拥有的权益或淡仓：

A股股东

主要股东名称	身份	A 股数目（股）	权益性质	约占全部已发行 A 股百分比（%）	约占全部已发行 股份百分比（%）
财政部	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	47.02	35.33
汇金公司 ⁽¹⁾	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	47.02	35.33

注：（1）2009年6月30日股东名册，汇金公司登记在册的本行股票为118,286,742,560股。

H股股东

主要股东名称	身份	H 股数目（股）	权益性质	约占全部已 发行 H 股百 分比（%）	约占全部已 发行股份百 分比（%）
社保基金理事会 ⁽¹⁾	实益拥有人	16,597,455,559	好仓	19.98	4.97
高盛集团 ⁽²⁾	实益拥有人	13,443,462,033	好仓		
	受控制企业权益	167,235,240	好仓		
	合计	13,610,697,273		16.39	4.07
摩根大通	实益拥有人	490,410,097	好仓		
	投资经理	1,444,730,400	好仓		
	保管人—法团/ 核准借出代理人	2,243,236,134	好仓		
	合计	4,178,376,631		5.03	1.25
	实益拥有人	317,478,820	淡仓	0.38	0.10

注：（1）2009年6月30日股东名册，社保基金理事会登记在册的本行股票为14,102,149,559股。

（2）2009年6月30日股东名册，高盛集团登记在册的本行股票为13,180,811,324股。

8. 董事、监事及高级管理人员和员工机构情况

8.1 董事、监事、高级管理人员基本情况

报告期末，本行董事会、监事会及高级管理人员构成情况如下：

本行董事会共有董事 14 名，其中执行董事 4 名，即姜建清先生、杨凯生先生、张福荣先生和牛锡明先生；非执行董事 6 名，即环挥武先生、高剑虹先生、李纯湘女士、李军先生、酆锡文先生和魏伏生先生；独立非执行董事 4 名，即梁锦松先生、钱颖一先生、许善达先生和黄钢城先生。

本行监事会共有监事 5 名，其中股东代表监事 2 名，即赵林先生、王炽曦女士；外部监事 2 名，即董娟女士、孟焰先生；职工代表监事 1 名，即张炜先生。

本行共有高级管理人员 10 名，即姜建清先生、杨凯生先生、张福荣先生、牛锡明先生、王丽丽女士、李晓鹏先生、刘立宪先生、易会满先生、魏国雄先生和谷澍先生。

报告期内，本行未实施股权激励。本行现任董事、监事和高级管理人员均未持有本行股份、股票期权或被授予限制性股票，且报告期内未发生变动。

8.2 新聘、解聘情况

报告期内，本行董事会新任董事4名，离任董事4名。

黄钢城先生的任职资格于2009年1月9日获得中国银监会核准。环挥武先生、李纯湘女士、魏伏生先生的任职资格于2009年2月17日获得中国银监会核准。

傅仲君先生、康学军先生、宋志刚先生因任期届满，自2009年2月17日起不再担任本行董事职务；克利斯多佛·科尔先生因任期届满，自2009年6月1日起不再担任本行董事职务。

报告期内，本行监事会新任监事2名，离任监事2名。

2009年5月25日，经本行2008年度股东年会审议通过，选举董娟女士、孟焰先生为本行监事，任职自本次股东年会批准之日起生效。

根据有关规定，王道成先生、苗耕书先生因任期届满，自2009年5月25日起不再履行本行监事职务，并分别不再担任本行监事会监督委员会主任委员及委员职务。

报告期内，本行高级管理人员无变动。

8.3 董事、监事个人信息变动情况

本行独立非执行董事黄钢城先生已于2009年4月14日辞任新加坡政府卫生部国立健保集团独立非执行董事一职。报告期末，除在本行2008年年度报告中披露的其他公司任职外，黄钢城先生还兼任海晖基金管理亚太区主席。

本行外部监事孟焰先生于2009年5月19日因任期届满而不再担任北京北辰实业股份有限公司独立非执行董事一职，并于2009年8月12日起担任烟台万华聚氨酯股份有限公司独立非执行董事。

8.4 员工机构情况

2009年6月末，本行员工¹384,202人，比上年末减少1,407人。本行机构总数16,373家，比上年末减少13家，其中境内机构16,230家，境外机构143家。

¹ 另有劳务派遣用工 35,672 人。

9. 重要事项

9.1 公司治理

9.1.1 报告期公司治理状况及改善措施

报告期内，本行严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国商业银行法》等相关法律，按照监管部门颁布的相关法规要求，结合本行实际情况，持续提升公司治理水平：

- 修订公司治理制度。报告期内，本行按照依法合规的原则，结合实践经验，修订了《中国工商银行股份有限公司章程》（尚待中国银监会核准）、《中国工商银行股份有限公司股东大会议事规则》、《中国工商银行股份有限公司董事会议事规则》、《中国工商银行股份有限公司监事会议事规则》及《中国工商银行股份有限公司董事、监事及高级管理人员持有及变动本行股份管理办法》等一系列制度。
- 调整董事会专门委员会设置及构成，增选外部监事。根据公司治理的原则要求和实际需要，报告期内，本行调整了董事会专门委员会设置及构成，单独设立董事会关联交易控制委员会；拆分原董事会提名与薪酬委员会，分别设立董事会提名委员会和董事会薪酬委员会；调减董事会战略委员会人数。按照公司章程等有关规定，选举产生了新的董事会各专门委员会主席和委员。同时，根据汇金公司的提名，本行股东大会选举董娟女士和孟焰先生为本行外部监事。
- 扎实开展全面风险管理。为推进全面风险管理，本行进一步完善业务考评机制，编制年度风险限额管理方案，并逐步完善集团风险管理报告机制。稳步推进内部评级法工程成果应用及操作风险高级计量法工程（AMA）建设。
- 加强内部审计和内部控制工作。董事会制定了本行 2009—2011 年内部

审计发展规划及 2009 年内部审计项目计划，对内部审计工作做出整体安排。完成并对外披露本行 2008 年度内部控制自我评估报告。

9.1.2 符合香港《上市规则》附录十四《企业管治常规守则》之条文

报告期内，本行全面遵守香港《上市规则》附录十四《企业管治常规守则》所载的原则和守则条文。

9.2 利润及股息分配

经 2009 年 5 月 25 日举行的 2008 年度股东年会批准，本行已向截至 2009 年 6 月 3 日收市后登记在册的股东派发了自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股派发股息人民币 1.65 元（含税），共计分派股息人民币 551.13 亿元。本行不宣派 2009 年中期股息、不进行公积金转增股本。

9.3 募集资金的使用情况

本行募集资金按照招股说明书中披露的用途使用，即巩固本行的资本基础，以支持本行业务的持续增长。

9.4 非募集资金的使用情况

报告期内，本行无非募集资金投资的重大项目。

9.5 重大诉讼、仲裁事项

本行在日常经营过程中涉及若干法律诉讼。这些诉讼大部分是由本行为收回不良贷款而提起的，也包括因与客户纠纷等原因产生的诉讼。截至 2009 年 6 月 30 日，涉及本行及其子公司作为被告的未决诉讼标的总额为人民币 26.04 亿元。本行预计不会对本行的业务、财务状况或经营业绩造成任何重大不利影响。

9.6 重大资产收购、出售及吸收合并事项

本行和东亚银行于 2009 年 6 月 4 日就收购加拿大东亚银行股权及出售工商东亚股权两项交易分别达成协议。根据相关协议，本行将以港币 372,154,045 元的交易对价向东亚银行出售 15,000,000 股工商东亚普通股，占工商东亚已发行股本的 75%。同时，本行将以 80,249,120 加拿大元（约合港币 5.67 亿元）的交易对价向东亚银行购买加拿大东亚银行已发行普通股的 70%，交易完成一年后，本行有权再向东亚银行收购加拿大东亚银行 10% 的股权，东亚银行也有权向本行出售其持有的所有剩余股权。

出售工商东亚股权及收购加拿大东亚银行股权的交易互为前提条件。上述两项交易的最终完成还须获得相关监管机构的批准，股份买卖协议详情请参见本行于 2009 年 6 月 4 日和 6 月 5 日分别在香港联交所和上交所指定网站发布的公告。

9.7 关联交易事项

依照上交所《上市规则》界定的关联交易情况

报告期内，高盛集团为本行关联方。本行与高盛集团之间的关联交易情况请参见“财务报表附注十、关联方关系及交易”中的相关内容。本行与其相关交易均属本行日常业务并按照一般商务条款进行，符合诚实信用及公允原则，不会对本行的独立性产生影响。

依照会计准则界定的关联交易情况

与财政部、汇金公司及其他关联方的关联交易情况请参见“财务报表附注十、关联方关系及交易”中的内容。

9.8 重大合同及其履行情况

重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本行未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本行资产的事项。

重大担保事项

担保业务属于本行日常业务。报告期内，本行除人民银行和中国银监会批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项。

重大委托他人进行现金管理事项

报告期内，本行未发生重大委托他人进行现金管理事项。

9.9 大股东占用资金情况

本行不存在大股东占用资金情况。

9.10公司或持股 5%以上的股东承诺事项

持股 5%以上的股东在报告期内无新承诺事项，持续到报告期内的承诺事项与 2006 年年度报告披露内容相同。截至 2009 年 6 月 30 日，股东所做承诺均得到履行。

9.11持股 5%以上股东报告期追加股份限售承诺的情况

无。

9.12本行及本行董事、监事、高级管理人员受处罚情况

报告期内，本行及本行董事、监事、高级管理人员没有发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选及证券交易所公开谴责等情形，也没有受到其他行政管理部门对本行经营有重大影响的处罚。

9.13股份的买卖及赎回

报告期内，本行及子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

9.14董事及监事的证券交易

本行已就董事及监事的证券交易采纳一套不低于香港《上市规则》附录十、《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所规定标准的行为守则。报告期内，经向本行所有董事、监事查询，本行董事及监事均遵守了上述守则。

9.15董事及监事于股份、相关股份及债权证的权益

截至 2009 年 6 月 30 日，本行概无任何董事或监事在本行或其任何相联法团（定义见香港《证券及期货条例》第 XV 部）的股份、相关股份或债权证中拥有须根据香港《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及第 8 分部知会本行及香港联交所的任何权益或淡仓（包括他们根据香港《证券及期货条例》的该等规定被视为拥有的权益及淡仓），又或须根据香港《证券及期货条例》第 352 条载入有关规定所述登记册内的权益或淡仓，又或根据香港《上市规则》的附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本行及香港联交所的权益或淡仓。

9.16审阅半年度报告情况

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2009 年中期财务报告已经安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

本行半年度报告已经本行董事会审计委员会审议通过。

9.17预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

不适用。

9.18其他重大事项

证券投资情况

序号	证券(基金)代码	简称	期末持有数量(万股/万份)	初始投资金额(人民币元)	期末账面值(人民币元)	期初账面值(人民币元)	会计核算科目
1	966(中国香港)	中保国际	8,590.69	305,117,068	1,238,926,310	893,955,262	可供出售金融资产
2	485105	工银强债A	14,186.32	150,000,000	162,021,915	161,156,550	可供出售金融资产
3	601998	中信银行	2,586.20	149,999,600	154,396,140	99,827,320	可供出售金融资产
4	1688(中国香港)	阿里巴巴	1,002.80	131,782,620	121,460,553	48,727,230	可供出售金融资产
5	481001	工银价值	7,260.65	20,000,000	57,860,113	46,903,793	可供出售金融资产
6	000430	ST张家界	612.00	2,000,000	36,475,200	24,847,200	可供出售金融资产
7	485107	工银添利A	3,000.86	30,000,000	33,897,715	32,838,411	可供出售金融资产
8	483003	工银平衡	3,576.81	20,000,000	28,378,438	21,096,045	可供出售金融资产
9	001740(韩国)	SK Networks	23.94	10,063,627	18,777,222	10,929,127	可供出售金融资产
10	3988(中国香港)	中国银行	500.00	14,514,922	16,220,044	9,347,849	交易性金融资产
合计			—	833,477,837	1,868,413,650	1,349,628,787	—

注：(1) 本表所列的股票及基金投资为本行在报告期末可供出售金融资产、交易性金融资产中核算的其他上市公司发行的股票以及开放式基金或封闭式基金等证券投资情况（按期末账面价值大小排序前十位）。

(2) 中保国际、阿里巴巴以及中国银行的股票为本行控股子公司工银亚洲持有，工银强债A、工银价值、工银添利A及工银平衡基金为本行控股子公司工银瑞信持有，SK Networks的股票为本行首尔分行持有。

持有非上市金融企业股权的情况

持有对象名称	最初投资成本(人民币元)	持股数量(万股)	占该公司股权比例(%)	期末账面值(人民币元)
中国银联股份有限公司	146,250,000	11,250.00	3.90	146,250,000
厦门国际银行	102,301,500	不适用	18.75	102,301,500

太平保险有限公司	172,585,678	不适用	7.93	62,464,370
广东发展银行	52,465,475	2,379.22	0.21	52,465,475
中国平安保险（香港）有限公司	14,134,025	27.50	25.00	26,311,917
银联通宝有限公司	10,158,374	0.0024	0.03	9,729,142
岳阳市商业银行	3,500,000	353.64	1.59	3,617,582
联丰亨保险有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,483,874
桂林市商业银行	420,000	113.61	0.28	1,289,934
南昌市商业银行	300,000	39.00	0.03	522,646
小计	503,633,492	—	—	406,436,440

注：太平保险有限公司、中国平安保险（香港）有限公司的股份为本行控股子公司工银亚洲持有，银联通宝有限公司的股份为本行控股子公司工银亚洲及诚兴银行持有，联丰亨保险有限公司的股份为本行控股子公司诚兴银行持有。

10. 审阅报告及财务报表

（见附件）

11. 董事、高级管理人员关于 2009 年半年度报告的确认意见

根据《中华人民共和国证券法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号：半年度报告的内容与格式》（2007 年修订）相关规定和要求，作为中国工商银行股份有限公司的董事、高级管理人员，我们在全面了解和审核本行 2009 年半年度报告及其摘要后，出具意见如下：

一、本行严格执行中国会计准则，本行 2009 年半年度报告及其摘要公允地反映了本行 2009 年上半年的财务状况和经营成果。

二、本行根据中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2009 年中期财务报告已经安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

三、我们认为，本行 2009 年半年度报告及其摘要所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二〇〇九年八月二十日

董事及高级管理人员签名：

姓名	职务	签名	姓名	职务	签名
姜建清	董事长、 执行董事		杨凯生	副董事长、 执行董事、行长	
张福荣	执行董事、 副行长		牛锡明	执行董事、 副行长	
环挥武	非执行董事		高剑虹	非执行董事	
李纯湘	非执行董事		李 军	非执行董事	
酆锡文	非执行董事		魏伏生	非执行董事	
梁锦松	独立非执行董事		钱颖一	独立非执行董事	
许善达	独立非执行董事		黄钢城	独立非执行董事	
王丽丽	副行长		李晓鹏	副行长	
刘立宪	纪委书记		易会满	副行长	
魏国雄	首席风险官		谷 澍	董事会秘书	

12. 备查文件

一、载有本行法定代表人、主管财会工作负责人、财会机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件。

三、报告期内本行在中国证监会指定报纸公开披露过的所有文件正本及公告原件。

13. 释义

在本报告中，除文义另有所指外，下列词语具有以下涵义：

SHIBOR	指	上海银行间同业拆放利率（Shanghai Interbank Offered Rate）
HIBOR	指	香港银行同业拆息（Hong Kong Interbank Offered Rate）
LIBOR	指	伦敦同业拆借利率（London Interbank Offered Rate）
安联集团	指	安联保险集团（Allianz Group）
本行/本集团	指	中国工商银行股份有限公司；或中国工商银行股份有限公司及其控股机构
标准银行	指	标准银行集团有限公司（Standard Bank Group Limited）
财政部	指	中华人民共和国财政部
诚兴银行	指	诚兴银行股份有限公司
高盛集团	指	高盛集团有限公司（The Goldman Sachs Group, Inc.）
工商东亚	指	工商东亚金融控股有限公司
工银国际	指	工银国际控股有限公司
工银瑞信	指	工银瑞信基金管理有限公司
工银亚洲	指	中国工商银行（亚洲）有限公司
工银印尼	指	中国工商银行（印度尼西亚）有限公司
国际财务报告准则	指	国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》；《国际财务报告准则》包括国际会计准则
汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
美国运通	指	美国运通公司（American Express Company）
摩根大通	指	JPMorgan Chase & Co.
人民银行	指	中国人民银行
上交所	指	上海证券交易所
上交所《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
社保基金理事会	指	全国社会保障基金理事会
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港《上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
香港《证券及期货	指	中国香港特别行政区法例《证券及期货条例》

条例》

中国会计准则	指	财政部 2006 年颁布的企业会计准则及应用指南和其他相关规定
中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

附件

中国工商银行股份有限公司
中期财务报表
(按中国会计准则编制)
2009 年 6 月 30 日

中国工商银行股份有限公司

目 录

	页次
一、 审阅报告	1
二、 财务报表（未经审计）	
1. 合并资产负债表	2 – 3
2. 合并利润表	4
3. 合并股东权益变动表	5 – 7
4. 合并现金流量表	8 – 10
5. 公司资产负债表	11 – 12
6. 公司利润表	13
7. 公司股东权益变动表	14 – 16
8. 公司现金流量表	17 – 19
9. 财务报表附注	20 – 105
附录：未经审计财务报表补充资料	
1. 按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异调节表	A-1
2. 全面摊薄和加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益	A-2

审 阅 报 告

安永华明(2009)审字第 60438506_A10 号

中国工商银行股份有限公司董事会：

我们审阅了后附的中国工商银行股份有限公司（“贵公司”）及其子公司（统称“贵集团”）中期财务报表，包括2009年6月30日的合并及公司的资产负债表，2009年1至6月会计期间的合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。上述中期财务报表的编制是 贵公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问 贵集团有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号——中期财务报告》的要求编制。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：葛明

中国 北京

中国注册会计师：王静

2009年8月20日

中国工商银行股份有限公司
合并资产负债表（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>附注四</u>	2009 年 6 月 30 日 (未经审计)	2008 年 12 月 31 日 (经审计)
资产：			
现金及存放中央银行款项	1	1,648,941	1,693,024
存放同业及其他金融机构款项	2	88,574	41,571
贵金属		2,723	2,819
拆出资金	3	88,298	126,792
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	31,653	33,641
衍生金融资产	5	6,867	15,721
买入返售款项	6	943,284	163,493
客户贷款及垫款	7	5,300,116	4,436,011
可供出售金融资产	8	648,498	537,600
持有至到期投资	9	1,273,141	1,314,320
应收款项类投资	10	1,163,169	1,162,769
长期股权投资	11	33,880	28,421
固定资产	12	76,891	79,759
在建工程	13	5,576	5,189
递延所得税资产	14	11,390	10,775
其他资产	15	<u>112,085</u>	<u>105,749</u>
资产合计		<u>11,435,086</u>	<u>9,757,654</u>

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并资产负债表（续）（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

附注四	2009 年 6 月 30 日 (未经审计)	2008 年 12 月 31 日 (经审计)
负债：		
同业及其他金融机构存放款项 17	971,328	592,607
拆入资金 18	39,930	53,647
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 19	15,288	11,834
衍生金融负债 5	7,697	13,612
卖出回购款项 20	6,877	4,648
客户存款 21	9,533,117	8,223,446
应付职工薪酬	19,021	19,942
应交税费 22	19,834	44,979
应付次级债券及存款证 23	35,285	35,726
递延所得税负债 14	78	16
其他负债 24	<u>165,711</u>	<u>150,059</u>
负债合计	<u>10,814,166</u>	<u>9,150,516</u>
股东权益：		
股本 25	334,019	334,019
资本公积 26	108,955	112,461
盈余公积 27	24,650	24,650
一般准备 28	69,370	69,355
未分配利润 29	83,331	72,146
外币报表折算差额	(<u>3,909</u>)	(<u>9,448</u>)
归属于母公司股东的权益	616,416	603,183
少数股东权益	<u>4,504</u>	<u>3,955</u>
股东权益合计	<u>620,920</u>	<u>607,138</u>
负债及股东权益总计	<u>11,435,086</u>	<u>9,757,654</u>

第 2 页至第 105 页的财务报表由以下人士签署

法定代表人 _____	主管财会 工作负责人 _____	财会机构 负责人 _____	盖章 _____
-------------	---------------------	-------------------	----------

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并利润表（未经审计）
2009 年 1 至 6 月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注四	2009 年 1 至 6 月 (未经审计)	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)
利息净收入			
利息收入	30	199,277	215,011
利息支出	30	(83,239)	(83,226)
		116,038	131,785
手续费及佣金净收入			
手续费及佣金收入	31	29,291	25,470
手续费及佣金支出	31	(1,547)	(990)
		27,744	24,480
投资收益	32	4,523	1,427
其中：对联营及合营公司的投资收益		966	963
公允价值变动净收益/(损失)	33	380	(213)
汇兑及汇率产品净损失	34	(366)	(2,832)
其他业务收入		33	360
营业收入		148,352	155,007
营业税金及附加	35	(8,850)	(9,094)
业务及管理费	36	(44,040)	(43,779)
资产减值损失	37	(10,212)	(18,315)
其他业务成本		(184)	(267)
营业支出		(63,286)	(71,455)
营业利润		85,066	83,552
加：营业外收入		769	1,179
减：营业外支出		(158)	(320)
税前利润		85,677	84,411
减：所得税费用	38	(19,064)	(19,532)
净利润		66,613	64,879
净利润归属于：			
母公司股东		66,313	64,531
少数股东		300	348
每股收益	39		
基本每股收益（人民币元）		0.20	0.19
稀释每股收益（人民币元）		0.20	0.19
其他综合收益	40	2,320	(9,568)
综合收益总额		68,933	55,311
综合收益总额归属于：			
母公司股东		68,349	55,485
少数股东		584	(174)

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表（未经审计）
2009年1至6月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

		归属于母公司股东的权益						少数股东	股东权益	
	附注四	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表 折算差额	小计	权益	合计
2009年1月1日		334,019	112,461	24,650	69,355	72,146	(9,448)	603,183	3,955	607,138
(一) 净利润		-	-	-	-	66,313	-	66,313	300	66,613
(二) 其他综合收益										
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后										
公允价值变动计入其他综合收益		-	(1,325)	-	-	-	-	(1,325)	284	(1,041)
出售/减值后转入当期损益		-	(1,116)	-	-	-	-	(1,116)	(4)	(1,120)
现金流量套期净损失		-	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)
权益法下分占联营及合营公司其他综合收益的										
变动		-	(1,061)	-	-	-	-	(1,061)	-	(1,061)
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	5,539	5,539	4	5,543
其他综合收益小计		-	(3,503)	-	-	-	5,539	2,036	284	2,320
综合收益总额		-	(3,503)	-	-	66,313	5,539	68,349	584	68,933
(三) 所有者投入和减少资本										
子公司所有权份额变动		-	(3)	-	-	-	-	(3)	22	19
(四) 利润分配										
提取一般准备 (1)	28	-	-	-	15	(15)	-	-	-	-
股利分配 – 2008年年末股利	29	-	-	-	-	(55,113)	-	(55,113)	-	(55,113)
支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(57)	(57)
2009年6月30日（未经审计）		334,019	108,955	24,650	69,370	83,331	(3,909)	616,416	4,504	620,920

(1) 为子公司提取的一般准备。

载于第20页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表（续）（未经审计）
2009年1至6月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	归属于母公司股东的权益							少数股东	股东权益
	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表 折算差额	小计	权益	合计
2008年1月1日	334,019	106,207	13,536	40,834	45,440	(1,089)	538,947	5,305	544,252
(一) 净利润	-	-	-	-	64,531	-	64,531	348	64,879
(二) 其他综合收益									
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后									
公允价值变动计入其他综合收益	-	(4,103)	-	-	-	-	(4,103)	(273)	(4,376)
出售/减值后转入当期损益	-	1,618	-	-	-	-	1,618	(2)	1,616
现金流量套期净损失	-	(4,080)	-	-	-	-	(4,080)	-	(4,080)
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	420	-	-	-	-	420	-	420
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(2,901)	(2,901)	(247)	(3,148)
其他综合收益小计	-	(6,145)	-	-	-	(2,901)	(9,046)	(522)	(9,568)
综合收益总额	-	(6,145)	-	-	64,531	(2,901)	55,485	(174)	55,311
(三) 所有者投入和减少资本									
收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	368	368
子公司所有权份额变动	-	-	-	-	-	-	-	(878)	(878)
(四) 利润分配									
提取盈余公积 (1)	-	-	74	-	(74)	-	-	-	-
提取一般准备 (2)	-	-	-	18	(18)	-	-	-	-
股利分配 - 2007年年末股利	-	-	-	-	(44,425)	-	(44,425)	-	(44,425)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(286)	(286)
2008年6月30日（未经审计）	334,019	100,062	13,610	40,852	65,454	(3,990)	550,007	4,335	554,342

(1) 为境外分行提取的盈余公积人民币200万元及境外子公司提取的盈余公积人民币7,200万元。

(2) 为子公司提取的一般准备。

载于第20页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表（续）（未经审计）
2009年1至6月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注四	归属于母公司股东的权益						少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表折算差额	小计	
2008年1月1日		334,019	106,207	13,536	40,834	45,440	(1,089)	538,947	5,305
(一) 净利润		-	-	-	-	110,766	-	110,766	385
(二) 其他综合收益									
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后									
公允价值变动计入其他综合收益		-	6,601	-	-	-	-	6,601	(832)
出售/减值后转入当期损益		-	3,228	-	-	-	-	3,228	201
现金流量套期净损失		-	(4,075)	-	-	-	-	(4,075)	2
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动		-	500	-	-	-	-	500	-
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	(8,359)	(8,359)	(245)
其他综合收益小计		-	6,254	-	-	-	(8,359)	(2,105)	(874)
综合收益总额		-	6,254	-	-	110,766	(8,359)	108,661	(489)
(三) 所有者投入和减少资本									
收购子公司		-	-	-	-	-	-	-	368
子公司所有权份额变动		-	-	-	-	-	-	-	(854)
(四) 利润分配									
提取盈余公积 (1)		-	-	11,114	-	(11,114)	-	-	-
提取一般准备 (2)	28	-	-	-	28,521	(28,521)	-	-	-
股利分配 - 2007年年末股利		-	-	-	-	(44,425)	-	(44,425)	-
支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(375)
2008年12月31日（经审计）		<u>334,019</u>	<u>112,461</u>	<u>24,650</u>	<u>69,355</u>	<u>72,146</u>	<u>(9,448)</u>	<u>603,183</u>	<u>3,955</u>

(1) 为境外分行提取的盈余公积人民币900万元及境外子公司提取的盈余公积人民币5,300万元。

(2) 含子公司提取一般准备人民币1.47亿元。

载于第20页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表（未经审计）
2009 年 1 至 6 月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2009 年 1 至 6 月 (未经审计)	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	1,309,795	636,605
存放同业及其他金融机构款项净额	-	3,227
拆出资金净额	2,474	-
同业及其他金融机构存放款项净额	378,749	76,428
买入返售款项净额	-	19,438
卖出回购款项净额	2,229	-
为交易而持有的投资款项净额	1,927	-
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的 债券投资款项净额	190	54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负 债款项净额	3,459	-
收取的以公允价值计量且其变动计入当期损益的 债券投资收益	281	1,252
收取的利息、手续费及佣金的现金	226,046	230,831
处置抵债资产收到的现金	1,109	1,469
收到的其他与经营活动有关的现金	20,190	27,664
经营活动现金流入小计	<u>1,946,449</u>	<u>996,968</u>
客户贷款及垫款净增加额	(873,566)	(306,736)
存放中央银行款项净额	(185,366)	(307,419)
存放同业及其他金融机构款项净额	(1,317)	-
拆入资金净额	(13,707)	(9,418)
拆出资金净额	-	(1,479)
买入返售款项净额	(757,665)	-
卖出回购款项净额	-	(2,006)
为交易而持有的投资款项净额	-	(2,317)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负 债款项净额	-	(6,077)
支付的利息、手续费及佣金的现金	(81,558)	(68,009)
支付给职工以及为职工支付的现金	(27,358)	(23,492)
支付的各项税费	(53,153)	(44,485)
支付的其他与经营活动有关的现金	(20,024)	(29,398)
经营活动现金流出小计	<u>(2,013,714)</u>	<u>(800,836)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(67,265)</u>	<u>196,132</u>

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表（续）（未经审计）
2009 年 1 至 6 月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2009 年 1 至 6 月 (未经审计)	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	438,524	722,437
取得子公司所收到的现金净额	-	2,261
分得股息、红利所收到的现金	58	85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	<u>356</u>	<u>381</u>
投资活动现金流入小计	<u>438,938</u>	<u>725,164</u>
投资支付的现金	(510,348)	(821,506)
收购联营公司所支付的现金	-	(37,420)
投资合营公司所支付的现金	(5)	-
收购少数股东权益所支付的现金	-	(1,783)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(2,189)	(1,610)
增加在建工程所支付的现金	<u>(1,031)</u>	<u>(1,107)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(513,573)</u>	<u>(863,426)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(74,635)</u>	<u>(138,262)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
少数股东行使认股权所收到的现金	<u>-</u>	<u>66</u>
筹资活动现金流入小计	<u>-</u>	<u>66</u>
支付次级债券利息	(182)	(183)
分配普通股股利所支付的现金	(55,113)	(44,425)
向少数股东分配股利所支付的现金	<u>(38)</u>	<u>(208)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(55,333)</u>	<u>(44,816)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(55,333)</u>	<u>(44,750)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(425)</u>	<u>(8,270)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	(197,658)	4,850
加：期初现金及现金等价物余额	<u>607,291</u>	<u>301,687</u>
六、期末现金及现金等价物余额（附注四、41）	<u>409,633</u>	<u>306,537</u>

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表（续）（未经审计）
2009 年 1 至 6 月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

补充资料	2009 年 1 至 6 月 (未经审计)	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	66,613	64,879
资产减值损失	10,212	18,315
固定资产折旧	4,464	3,871
资产摊销	990	812
债券投资溢折价摊销	(1,745)	2,375
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(143)	(168)
投资收益	(4,222)	(94)
公允价值变动净损失/(收益)	(380)	213
汇兑损失	4,339	9,453
已减值贷款利息冲转	(727)	(694)
递延税款	437	(482)
应付次级债券利息支出	572	617
经营性应收项目的增加	(1,819,583)	(619,049)
经营性应付项目的增加	1,671,908	716,084
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>(67,265)</u>	<u>196,132</u>
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金期末余额	44,453	42,904
减：现金期初余额	40,025	39,123
加：现金等价物的期末余额	365,180	263,633
减：现金等价物的期初余额	567,266	262,564
现金及现金等价物净变动额	<u>(197,658)</u>	<u>4,850</u>

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司资产负债表（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>附注五</u>	2009 年 6 月 30 日 (未经审计)	2008 年 12 月 31 日 (经审计)
资产：			
现金及存放中央银行款项	1	1,646,882	1,691,466
存放同业及其他金融机构款项	2	105,416	33,260
贵金属		2,723	2,819
拆出资金	3	72,651	121,097
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	24,692	25,506
衍生金融资产	5	6,275	13,991
买入返售款项		942,784	162,192
客户贷款及垫款	6	5,154,526	4,289,955
可供出售金融资产	7	621,263	520,596
持有至到期投资	8	1,277,905	1,319,106
应收款项类投资	附注四、10	1,163,169	1,162,769
长期股权投资	9	54,342	48,742
固定资产		76,354	79,296
在建工程		5,576	5,189
递延所得税资产		11,354	10,636
其他资产		<u>99,284</u>	<u>95,175</u>
资产合计		<u>11,265,196</u>	<u>9,581,795</u>

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司资产负债表（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注五	2009年 6月30日 (未经审计)	2008年 12月31日 (经审计)
负债：			
同业及其他金融机构存放款项	10	961,300	592,099
拆入资金	11	33,615	40,661
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	12	11,655	6,553
衍生金融负债	5	7,032	11,003
卖出回购款项	13	5,020	4,246
客户存款	14	9,395,010	8,077,732
应付职工薪酬		18,921	19,800
应交税费	15	19,665	44,987
应付次级债券		35,000	35,000
其他负债		<u>163,057</u>	<u>146,601</u>
负债合计		<u>10,650,275</u>	<u>8,978,682</u>
股东权益：			
股本	附注四、25	334,019	334,019
资本公积		107,355	111,579
盈余公积	附注四、27	24,594	24,594
一般准备	附注四、28	69,175	69,175
未分配利润	附注四、29	81,559	71,086
外币报表折算差额		(<u>1,781</u>)	(<u>7,340</u>)
股东权益合计		<u>614,921</u>	<u>603,113</u>
负债及股东权益总计		<u>11,265,196</u>	<u>9,581,795</u>

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司利润表（未经审计）
2009 年 1 至 6 月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注五	2009 年 1 至 6 月 (未经审计)	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)
利息净收入			
利息收入		196,656	211,448
利息支出		(82,419)	(81,351)
		114,237	130,097
手续费及佣金净收入			
手续费及佣金收入		28,444	24,501
手续费及佣金支出		(1,448)	(896)
		26,996	23,605
投资收益	16	4,616	1,917
其中：对联营公司的投资收益		956	961
公允价值变动净收益/(损失)	17	118	(9)
汇兑及汇率产品净损失		(422)	(2,904)
其他业务收入		39	204
营业收入		145,584	152,910
营业税金及附加		(8,812)	(9,059)
业务及管理费		(43,031)	(42,802)
资产减值损失		(9,832)	(18,231)
其他业务成本		(99)	(161)
营业支出		(61,774)	(70,253)
营业利润		83,810	82,657
加：营业外收入		749	1,131
减：营业外支出		(156)	(315)
税前利润		84,403	83,473
减：所得税费用		(18,817)	(19,270)
净利润		65,586	64,203
其他综合收益		1,335	(7,615)
综合收益总额		66,921	56,588

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表（未经审计）
 2009 年 1 至 6 月会计期间
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注四	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表 折算差额	股东权益合计
2009年1月1日		334,019	111,579	24,594	69,175	71,086	(7,340)	603,113
(一) 净利润		-	-	-	-	65,586	-	65,586
(二) 其他综合收益								
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后								
公允价值变动计入其他综合收益		-	(2,071)	-	-	-	-	(2,071)
出售/减值后转入当期损益		-	(1,092)	-	-	-	-	(1,092)
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动		-	(1,061)	-	-	-	-	(1,061)
外币报表折算差额		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,559</u>	<u>5,559</u>
其他综合收益小计		<u>-</u>	<u>(4,224)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,559</u>	<u>1,335</u>
综合收益总额		-	(4,224)	-	-	65,586	5,559	66,921
(三) 利润分配								
股利分配 – 2008年年末股利	29	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(55,113)</u>	<u>-</u>	<u>(55,113)</u>
2009年6月30日（未经审计）		<u>334,019</u>	<u>107,355</u>	<u>24,594</u>	<u>69,175</u>	<u>81,559</u>	<u>(1,781)</u>	<u>614,921</u>

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表（未经审计）
 2009 年 1 至 6 月会计期间
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表 折算差额	股东权益合计
2008年1月1日	334,019	103,897	13,533	40,801	44,425	(81)	536,594
(一) 净利润	-	-	-	-	64,203	-	64,203
(二) 其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后							
公允价值变动计入其他综合收益	-	(3,644)	-	-	-	-	(3,644)
出售/减值后转入当期损益	-	1,622	-	-	-	-	1,622
现金流量套期净损失	-	(4,080)	-	-	-	-	(4,080)
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	420	-	-	-	-	420
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(1,933)	(1,933)
其他综合收益小计	-	(5,682)	-	-	-	(1,933)	(7,615)
综合收益总额	-	(5,682)	-	-	64,203	(1,933)	56,588
(三) 利润分配							
提取盈余公积 (1)	-	-	2	-	(2)	-	-
股利分配 - 2007年年末股利	-	-	-	-	(44,425)	-	(44,425)
2008年6月30日（未经审计）	<u>334,019</u>	<u>98,215</u>	<u>13,535</u>	<u>40,801</u>	<u>64,201</u>	<u>(2,014)</u>	<u>548,757</u>

(1) 为境外分行提取的盈余公积。

载于第20页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表（续）（未经审计）
 2009年1至6月会计期间
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表 折算差额	股东权益合计
2008年1月1日	334,019	103,897	13,533	40,801	44,425	(81)	536,594
(一) 净利润	-	-	-	-	110,521	-	110,521
(二) 其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后							
公允价值变动计入其他综合收益	-	8,650	-	-	-	-	8,650
出售/减值后转入当期损益	-	2,612	-	-	-	-	2,612
现金流量套期净损失	-	(4,080)	-	-	-	-	(4,080)
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	500	-	-	-	-	500
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(7,259)	(7,259)
其他综合收益小计	-	7,682	-	-	-	(7,259)	423
综合收益总额	-	7,682	-	-	110,521	(7,259)	110,944
(三) 利润分配							
提取盈余公积 (1)	-	-	11,061	-	(11,061)	-	-
提取一般准备	-	-	-	28,374	(28,374)	-	-
股利分配 - 2007年年末股利	-	-	-	-	(44,425)	-	(44,425)
2008年12月31日（经审计）	<u>334,019</u>	<u>111,579</u>	<u>24,594</u>	<u>69,175</u>	<u>71,086</u>	<u>(7,340)</u>	<u>603,113</u>

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币900万元。

载于第20页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表（未经审计）
2009 年 1 至 6 月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2009 年 1 至 6 月 (未经审计)	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	1,317,346	639,347
存放同业及其他金融机构款项净额	-	2,975
同业及其他金融机构存放款项净额	369,225	76,194
买入返售款项净额	-	19,438
卖出回购款项净额	774	-
为交易而持有的投资款项净额	836	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债款项净额	5,092	-
收取的以公允价值计量且其变动计入当期 损益的债券投资收益	221	1,124
收取的利息、手续费及佣金的现金	222,354	226,406
处置抵债资产收到的现金	1,109	1,469
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>20,054</u>	<u>22,736</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,937,011</u>	<u>989,689</u>
客户贷款及垫款净增加额	(873,623)	(272,698)
存放中央银行款项净额	(185,311)	(307,001)
存放同业及其他金融机构款项净额	(3,698)	-
拆入资金净额	(7,034)	(9,453)
拆出资金净额	(170)	(5,099)
买入返售款项净额	(758,664)	-
卖出回购款项净额	-	(5,716)
为交易而持有的投资款项净额	-	(5,988)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债款项净额	-	(6,565)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期 损益的债券投资款项净额	-	(99)
支付的利息、手续费及佣金的现金	(80,422)	(65,865)
支付给职工以及为职工支付的现金	(26,855)	(23,029)
支付的各项税费	(53,009)	(44,363)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>(15,749)</u>	<u>(22,412)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(2,004,535)</u>	<u>(768,288)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(67,524)</u>	<u>221,401</u>

载于第 20 页至第 105 页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表（续）（未经审计）
2009年1至6月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	433,684	671,193
分得股息、红利所收到的现金	62	210
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	313	311
投资活动现金流入小计	<u>434,059</u>	<u>671,714</u>
投资支付的现金	(496,814)	(769,823)
收购联营公司所支付的现金	-	(37,420)
收购少数股东权益所支付的现金	-	(1,783)
增资、新设及收购子公司所支付的现金	-	(4,903)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,614)	(1,423)
增加在建工程所支付的现金	(1,031)	(1,093)
投资活动现金流出小计	<u>(499,459)</u>	<u>(816,445)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(65,400)</u>	<u>(144,731)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
支付次级债券利息	(182)	(183)
分配普通股股利所支付的现金	(55,113)	(44,425)
筹资活动现金流出小计	<u>(55,295)</u>	<u>(44,608)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(55,295)</u>	<u>(44,608)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>92</u>	<u>(7,117)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	(188,127)	24,945
加：期初现金及现金等价物余额	<u>592,785</u>	<u>273,947</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>404,658</u>	<u>298,892</u>

载于第20页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表（续）（未经审计）
2009年1至6月会计期间
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

补充资料	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	65,586	64,203
资产减值损失	9,832	18,231
固定资产折旧	4,431	3,843
资产摊销	904	779
债券投资溢折价摊销	(1,463)	2,371
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(134)	(167)
投资收益	(4,375)	(712)
公允价值变动净损失/(收益)	(118)	9
汇兑损失	3,821	9,714
已减值贷款利息冲转	(723)	(693)
递延税款	466	(475)
应付次级债券利息支出	572	617
经营性应收项目的增加	(1,824,233)	(586,147)
经营性应付项目的增加	1,677,910	709,828
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>(67,524)</u>	<u>221,401</u>
2.现金及现金等价物净变动情况：		
现金期末余额	43,911	42,461
减：现金期初余额	39,439	38,899
加：现金等价物的期末余额	360,747	256,431
减：现金等价物的期初余额	553,346	235,048
现金及现金等价物净变动额	<u>(188,127)</u>	<u>24,945</u>

载于第20页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

一、公司简介

中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）前身为中国工商银行，是经中华人民共和国国务院（以下简称“国务院”）和中国人民银行批准于1984年1月1日成立的国有独资商业银行。经国务院批准，中国工商银行于2005年10月28日整体改制为股份有限公司，股份有限公司完整承继中国工商银行的所有资产和负债。

本行持有中国银行业监督管理委员会（以下简称“银监会”）颁发的金融许可证，机构编码为：B0001H111000001号，持有中华人民共和国国家工商行政管理总局核准颁发的企业法人营业执照，注册号为：100000000003965号。法定代表人为姜建清；注册地址为北京市西城区复兴门内大街55号。

本行于2006年10月27日，分别在上海证券交易所及香港联合证券交易所上市A股及H股股票，股份代号分别为601398及1398。

本行及所属各子公司（以下统称“本集团”）的主要经营范围包括银监会批准经营的包括人民币及外币的存款、贷款、支付结算等在内的商业银行业务及境外机构所在地有关监管机构所批准经营的业务。“境外机构”是指在中国大陆境外依法注册设立的分支机构和子公司。

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本中期财务报表以持续经营为基础列报。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号-中期财务报告》的要求列示，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团2008年度财务报表一并阅读。

对购买子公司少数股权，本行原根据《企业会计准则实施问题专家工作组意见》（第1期）进行处理，因购买少数股权增加的长期股权投资成本，与新取得的按股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值的差额，在合并财务报表中确认为商誉。现根据财政部发布的《企业会计准则解释第2号》，对于该差额，在合并财务报表中调整资本公积，不足冲减的调整留存收益。根据该解释，本行对此会计政策变更采用未来适用法。

对采用成本法核算的长期股权投资，本行原以被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额为限确认为投资收益，所获得的现金股利或利润超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。根据财政部发布的《企业会计准则解释第3号》，自2009年1月1日起变更会计政策，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。变更后，本行对采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。该变更对本行财务报表无影响。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明（续）

根据财政部发布的《企业会计准则解释第3号》，在利润表增列“其他综合收益”项目和“综合收益总额”项目。该变更仅对本集团的报表列报产生影响。

根据财政部发布的《企业会计准则解释第3号》，以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。该变更对本集团的财务状况及经营业绩无重大影响。本集团认为经营分部与修改前的准则对业务分部的界定一致。

除上述会计政策变更外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制2008年度财务报表的会计政策相一致。

本中期财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本行及本集团于2009年6月30日的财务状况以及2009年1至6月会计期间的经营成果和现金流量。

三、合并报表

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本行及所有子公司截至2009年6月30日止会计期间的财务报表。子公司指被本集团控制的被投资单位。子公司的详细情况见附注五、9。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注

1. 现金及存放中央银行款项

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
现金	44,453	40,025
存放中国人民银行超额存款准备金 (1)	138,065	372,544
存放境外中央银行非限制性款项	<u>1,865</u>	<u>1,263</u>
小计	<u>184,383</u>	<u>413,832</u>
缴存中国人民银行法定存款准备金-人民币 (2)	1,358,311	1,183,388
缴存中国人民银行法定存款准备金-外币 (2)	7,489	7,508
缴存中国人民银行财政性存款	97,307	87,637
缴存境外中央银行存款准备金 (2)	1,368	576
其他存放中国人民银行限制性款项	<u>83</u>	<u>83</u>
小计	<u>1,464,558</u>	<u>1,279,192</u>
合计	<u>1,648,941</u>	<u>1,693,024</u>

(1) 超额存款准备金包括存放于中国人民银行用作资金清算用途的资金及其他各项非限制性资金。

(2) 本集团按规定向中国人民银行及海外分支机构所在地的中央银行缴存法定存款准备金及其他限制性存款，这些款项不能用于日常业务。

于各资产负债表日，本集团境内机构存款准备金具体缴存比例为：

	<u>2009-6-30</u>	<u>2008-12-31</u>
人民币存款	15.5%	15.5%
外币存款	<u>5.0%</u>	<u>5.0%</u>

海外分支机构的缴存要求按当地监管机构的规定执行。

2. 存放同业及其他金融机构款项

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
存放境内银行同业	58,079	11,092
存放境内其他金融机构	1,665	1,004
存放境外银行同业	<u>28,863</u>	<u>29,509</u>
小计	88,607	41,605
减：减值准备（附注四、16）	(<u>33</u>)	(<u>34</u>)
合计	<u>88,574</u>	<u>41,571</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

3. 拆出资金

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
拆放境内银行同业	22,433	10,899
拆放境内其他金融机构	5,421	6,499
拆放境外银行同业	<u>60,477</u>	<u>109,429</u>
小计	88,331	126,827
减：减值准备（附注四、16）	(33)	(35)
合计	<u>88,298</u>	<u>126,792</u>

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
为交易而持有的债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	2,425	5,447
政策性银行	4,652	3,933
公共实体	2,076	1,832
银行同业和其他金融机构	5,565	6,132
企业	<u>15,611</u>	<u>14,819</u>
小计	<u>30,329</u>	<u>32,163</u>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的		
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	-	182
公共实体	177	176
银行同业和其他金融机构	406	548
企业	<u>717</u>	<u>553</u>
小计	<u>1,300</u>	<u>1,459</u>
为交易而持有的权益工具投资	<u>24</u>	<u>19</u>
合计	<u>31,653</u>	<u>33,641</u>

本集团认为上述金融资产变现不存在重大限制。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

5. 衍生金融工具

衍生金融工具，是指其价值随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他类似变量的变动而变动的金融工具。本集团运用的衍生金融工具包括远期合约、掉期及期权。

衍生金融工具的名义金额是指上述的特定的金融工具的金额，其仅反映本集团衍生交易的数额，不能反映本集团所面临的风险。

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。

本集团于各资产负债表日所持有的衍生金融工具如下：

	2009-6-30 (未经审计)						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个 月内	3 个月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以上	合计	资产	负债
外汇合约							
远期合约及掉期合约	223,569	205,320	28,945	6,204	464,038	2,774	(2,937)
期权合约	4,342	3,298	446	-	8,086	96	(94)
小计	227,911	208,618	29,391	6,204	472,124	2,870	(3,031)
利率合约							
掉期合约	33,197	20,894	112,844	48,461	215,396	3,619	(4,287)
远期合约	3,758	3,621	19,772	-	27,151	372	(373)
期权合约	-	176	353	-	529	5	(5)
小计	36,955	24,691	132,969	48,461	243,076	3,996	(4,665)
其他衍生工具	150	-	-	-	150	1	(1)
合计	265,016	233,309	162,360	54,665	715,350	6,867	(7,697)

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

5. 衍生金融工具（续）

	2008-12-31(经审计)					公允价值	
	按剩余到期日分析的名义金额						
	3个 月内	3个月 至1年	1至 5年	5年 以上	合计	资产	负债
外汇合约							
远期合约及掉期合约	242,378	191,333	16,327	11,769	461,807	8,749	(5,721)
期权合约	<u>5,853</u>	<u>8,843</u>	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>14,716</u>	<u>305</u>	<u>(305)</u>
小计	<u>248,231</u>	<u>200,176</u>	<u>16,347</u>	<u>11,769</u>	<u>476,523</u>	<u>9,054</u>	<u>(6,026)</u>
利率合约							
掉期合约	5,094	22,711	103,525	51,392	182,722	6,543	(7,462)
远期合约	3,964	3,759	21,802	1,504	31,029	118	(118)
期权合约	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>529</u>	<u>-</u>	<u>529</u>	<u>5</u>	<u>(5)</u>
小计	<u>9,058</u>	<u>26,470</u>	<u>125,856</u>	<u>52,896</u>	<u>214,280</u>	<u>6,666</u>	<u>(7,585)</u>
其他衍生工具	<u>27</u>	<u>96</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>123</u>	<u>1</u>	<u>(1)</u>
合计	<u>257,316</u>	<u>226,742</u>	<u>142,203</u>	<u>64,665</u>	<u>690,926</u>	<u>15,721</u>	<u>(13,612)</u>

公允价值套期

本集团利用公允价值套期来规避由于市场利率和汇率变动导致金融资产和金融负债公允价值变化所带来的影响。对可供出售债券投资的利率风险和汇率风险分别以利率掉期合约和外汇掉期合约作为套期工具。

下面通过套期工具的公允价值变化和被套期项目因被套期风险形成的净损益反映套期活动在本期间的有效性：

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
公允价值套期净收益/(损失)：		
套期工具	(214)	175
被套期风险对应的被套期项目	<u>190</u>	<u>(173)</u>
合计	<u>(24)</u>	<u>2</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

5. 衍生金融工具（续）

上述衍生金融工具中，本集团认定为公允价值套期的套期工具如下：

2009-6-30 (未经审计)							
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月 内	3个月 至1年	1至 5年	5年 以上	合计	资产	负债
外汇掉期合约	-	-	124	-	124	-	(24)
利率掉期合约	799	1,381	10,862	1,282	14,324	37	(705)
合计	799	1,381	10,986	1,282	14,448	37	(729)

2008-12-31(经审计)							
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月 内	3个月 至1年	1至 5年	5年 以上	合计	资产	负债
外汇掉期合约	-	-	124	-	124	-	(23)
利率掉期合约	312	1,721	9,681	1,191	12,905	3	(796)
合计	312	1,721	9,805	1,191	13,029	3	(819)

现金流量套期

本集团的现金流量套期工具包括外汇掉期合约，主要用于对外币浮息资产的现金流波动进行套期。作为现金流量套期工具的衍生合约的利得或损失中有效套期部分作为现金流量套期储备直接计入其他综合收益，并将在预期现金流影响损益的相同期间，转出并计入当期损益。无效套期部分直接计入当期损益。

上述衍生金融工具中，本集团认定为现金流量套期的套期工具如下：

2009-6-30(未经审计)							
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月 内	3个月 至1年	1至 5年	5年 以上	合计	资产	负债
外汇掉期合约	—	444	—	—	444	—	(35)

2008-12-31(经审计)							
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月 内	3个月 至1年	1至 5年	5年 以上	合计	资产	负债
外汇掉期合约	—	444	—	—	444	—	(33)

本期并未发生因无效的现金流量套期导致的当期损益影响（2008年1至6月会计期间：无）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

6. 买入返售款项

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
按交易方分类：		
银行同业	904,426	130,061
其他金融机构	<u>38,858</u>	<u>33,432</u>
合计	<u>943,284</u>	<u>163,493</u>
按抵押品分类：		
买入返售证券	873,893	111,466
买入返售票据	63,095	42,685
买入返售贷款	<u>6,296</u>	<u>9,342</u>
合计	<u>943,284</u>	<u>163,493</u>

7. 客户贷款及垫款

7.1 客户贷款及垫款按企业和个人分布情况分析如下：

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
公司贷款及垫款：		
贷款	3,979,941	3,396,633
贴现	<u>469,099</u>	<u>326,316</u>
小计	<u>4,449,040</u>	<u>3,722,949</u>
个人贷款及垫款：		
信用卡	24,472	17,242
住房按揭	710,497	611,345
其他	<u>252,460</u>	<u>220,458</u>
小计	<u>987,429</u>	<u>849,045</u>
客户贷款及垫款总额	<u>5,436,469</u>	<u>4,571,994</u>
减：减值准备（附注四、7.4及16）		
单项评估	(46,566)	(54,059)
组合评估	<u>(89,787)</u>	<u>(81,924)</u>
小计	<u>(136,353)</u>	<u>(135,983)</u>
客户贷款及垫款净额	<u>5,300,116</u>	<u>4,436,011</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

7. 客户贷款及垫款（续）

7.2 客户贷款及垫款按担保方式分析如下：

	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
信用贷款	1,719,002	1,341,301
保证贷款	927,517	866,129
抵押贷款	1,913,931	1,688,435
质押贷款	876,019	676,129
合计	<u>5,436,469</u>	<u>4,571,994</u>

7.3 逾期贷款按担保方式分析如下：

	2009-6-30 (未经审计)				合计
	逾期 1 天 至 90 天	逾期 90 天 至 1 年	逾期 1 年 至 3 年	逾期 3 年 以上	
信用贷款	3,972	1,631	802	1,444	7,849
保证贷款	5,883	6,945	6,711	16,097	35,636
抵押贷款	37,961	13,118	12,674	21,359	85,112
质押贷款	1,434	2,000	995	2,609	7,038
合计	<u>49,250</u>	<u>23,694</u>	<u>21,182</u>	<u>41,509</u>	<u>135,635</u>

	2008-12-31 (经审计)				合计
	逾期 1 天 至 90 天	逾期 90 天 至 1 年	逾期 1 年 至 3 年	逾期 3 年 以上	
信用贷款	3,016	1,217	939	1,410	6,582
保证贷款	7,548	3,469	9,071	17,165	37,253
抵押贷款	47,644	11,889	14,298	23,410	97,241
质押贷款	2,636	1,143	1,528	2,341	7,648
合计	<u>60,844</u>	<u>17,718</u>	<u>25,836</u>	<u>44,326</u>	<u>148,724</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

7. 客户贷款及垫款（续）

7.4 贷款减值准备

	单项评估	组合评估	合计
2008 年 1 月 1 日	58,944	56,743	115,687
减值损失	10,955	25,557	36,512
其中：本年新增	25,045	54,683	79,728
本年划转	443	(443)	-
本年回拨	(14,533)	(28,683)	(43,216)
已减值贷款利息冲转	(1,538)	-	(1,538)
本年核销	(11,917)	(456)	(12,373)
收回以前年度核销	83	146	229
本年转出	(2,468)	(66)	(2,534)
2008 年 12 月 31 日及 2009 年 1 月 1 日(经审计)	54,059	81,924	135,983
减值损失（附注四、16）	1,099	8,149	9,248
其中：本期新增	7,757	39,504	47,261
本期划转	205	(205)	-
本期回拨	(6,863)	(31,150)	(38,013)
已减值贷款利息冲转（附注四、30）	(727)	-	(727)
本期核销	(7,941)	(335)	(8,276)
收回以前年度核销	260	59	319
本期转出	(184)	(10)	(194)
2009 年 6 月 30 日(未经审计)	<u>46,566</u>	<u>89,787</u>	<u>136,353</u>

本期/本年转出主要是贷款转为抵债资产时相应转出的减值准备。

7.5 信贷资产证券化

本集团将部分信贷资产出售给特殊目的信托，再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券。本集团在该等业务中可能会持有部分次级档的信贷资产支持证券，从而对所转让信贷资产保留了继续涉入。本集团在资产负债表上会按照本集团的继续涉入程度确认该项资产，其余部分进行终止确认。继续涉入所转让金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使本集团面临的风险水平。

截至 2009 年 6 月 30 日，在本集团仍保留了一定程度的继续涉入的证券化交易中，已证券化的信贷资产于转让日的账面价值为人民币 120.32 亿元（2008 年 12 月 31 日：人民币 120.32 亿元），本集团继续确认的资产价值为人民币 5.19 亿元（2008 年 12 月 31 日：人民币 5.19 亿元），并已划分为可供出售金融资产。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

8. 可供出售金融资产

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
债券投资，以公允价值计量（按发行人分类）(1)		
政府及中央银行	341,504	319,156
政策性银行	118,353	81,514
公共实体	35,802	24,974
银行同业和其他金融机构	56,860	57,538
企业	<u>91,627</u>	<u>45,647</u>
小计	<u>644,146</u>	<u>528,829</u>
权益工具：		
以成本计量 (2)	2,424	2,747
减：减值准备（附注四、16）	<u>(813)</u>	<u>(837)</u>
	1,611	1,910
以公允价值计量 (1)	<u>2,741</u>	<u>6,861</u>
小计	<u>4,352</u>	<u>8,771</u>
合计	<u>648,498</u>	<u>537,600</u>

(1) 以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，其账面价值已扣除相应的减值损失。截至 2009 年 6 月 30 日，以公允价值计量的可供出售金融资产中单项评估已减值的债券投资账面价值为人民币 77.09 亿元（2008 年 12 月 31 日：人民币 245.65 亿元），相应减值损失计入当期损益的金额为人民币 6.93 亿元（2008 年 1 至 6 月会计期间：人民币 40.28 亿元）。

(2) 部分非上市的可供出售股权投资无市场报价，其公允价值难以合理计量。该等可供出售股权投资以成本扣除减值准备列示。这些投资不存在活跃的市场，本集团有意在机会合适时将其处置。本集团于本期已处置账面价值为人民币 3 亿元的该等权益投资（2008 年 1 至 6 月会计期间：人民币 5.81 亿元），本期间无因处置该等权益投资而产生的损益（2008 年 1 至 6 月会计期间：无）。

9. 持有至到期投资

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	702,606	756,824
政策性银行	486,441	468,680
公共实体	25,661	27,081
银行同业和其他金融机构	45,473	48,557
企业	<u>14,877</u>	<u>14,891</u>
小计	1,275,058	1,316,033
减：减值准备（附注四、16）	<u>(1,917)</u>	<u>(1,713)</u>
合计	<u>1,273,141</u>	<u>1,314,320</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

10. 应收款项类投资

	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
华融债券 (1)	312,996	312,996
特别国债 (2)	85,000	85,000
应收财政部款项 (3)	142,773	142,773
中央银行专项票据 (4)	434,790	434,790
中央银行票据和金融债券 (5)	187,610	187,210
合计	<u>1,163,169</u>	<u>1,162,769</u>

- (1) 华融债券为一项中国华融资产管理公司（以下简称“华融”）于 2000 年至 2001 年期间分次向本集团定向发行的累计金额为人民币 3,129.96 亿元的长期债券，所筹集的资金用于购买本集团的不良贷款。该债券为 10 年期不可转让债券，固定年利率为 2.25%。根据《财政部关于中国工商银行所持有金融资产管理公司债券本息有关问题的通知》（财金函[2005]80 号），对本集团持有华融债券的本金兑付，必要时财政部将给予支持；另从 2005 年 7 月 1 日开始，如果华融不能足额支付债券利息，财政部将给予资金支持。
- (2) 特别国债为一项财政部于 1998 年向本集团发行的人民币 850 亿元不可转让债券。该债券于 2028 年到期，固定年利率为 2.25%。
- (3) 应收财政部款项为 2005 年本集团处置给华融的部分不良资产形成的对价款项。该款项将于 2010 年 6 月偿付，固定年利率为 3%。
- (4) 中央银行专项票据包括：
- 一项票面金额为人民币 4,304.65 亿元的不可转让中央银行专项票据，该票据于 2005 年 6 月由中国人民银行发行，于 2010 年 6 月到期，固定年利率为 1.89%。中国人民银行有权于到期日前提前赎回该票据；
 - 一项票面金额为人民币 43.25 亿元的不可转让中央银行专项票据，该票据于 2006 年 6 月由中国人民银行发行，于 2011 年 6 月到期，固定年利率为 1.89%。中国人民银行有权于到期日前提前赎回该票据。
- (5) 中央银行票据和金融债券为有固定或可确定回收金额且不可转让的债券。其到期日在 2010 年 3 月至 2028 年 8 月，年利率为 3.07%至 6.30%。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

11. 长期股权投资

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年度 (经审计)
期初/年初账面价值	28,421	172
本期/本年增加	2,499	35,318
本期/本年减少	(13)	(3,154)
其中：本期/本年收回现金红利	-	(520)
外币折算差额	2,973	(3,915)
期末/年末账面价值	<u>33,880</u>	<u>28,421</u>

本集团联营及合营公司详细情况如下：

公司名称	股权比例		表决权 比例	注册地	业务性质	注册资本
	2009-6-30	2008-12-31				
联营公司：						
本行直接持有：						
标准银行集团有限公司（“标准银行”）(1)	20.12%	20.07%	20.12%	南非 约翰内斯堡	商业银行	1.56 亿兰特
本行间接持有：						
中国平安保险（香港）有限公司 (2)	18.06%	18.01%	25%	中国香港	保险公司	1.1 亿港元
IEC Investments Limited (3)	28.89%	28.82%	40%	中国香港	投资公司	10 万港元
合营公司：						
本行间接持有：						
江西鄱阳湖产业投资管理有限公司(4)	50%	-	50%	中国江西	投资管理 公司	2000 万人民币

联营及合营公司的主要财务信息：

公司名称	期末资产总额	期末负债总额	本期营业收入总额	本期净利润
标准银行	1,158,573	1,075,219	27,775	4,401
中国平安保险（香港）有限公司	197	92	43	5
IEC Investments Limited	449	150	24	20
江西鄱阳湖产业投资管理有限公司	<u>8</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>(2)</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

11. 长期股权投资（续）

- (1) 2009 年 4 月 3 日本行根据标准银行集团有限公司设定的以股代息计划，选择获配标准银行集团有限公司 7,984,815 股普通股。截至 2009 年 6 月 30 日，本行对标准银行集团有限公司的持股比例上升至 20.12%。
- (2) 通过非全资子公司中国工商银行（亚洲）有限公司（以下简称“工银亚洲”）持有此联营公司的 25% 股权。本行持有工银亚洲的股权详情见附注五、9。
- (3) 通过非全资子公司工银亚洲持有此联营公司的 40% 股权。
- (4) 江西鄱阳湖产业投资管理有限公司为工银国际控股有限公司全资子公司工银国际投资管理（江西）有限公司持有的合营公司。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

12. 固定资产

	房屋 及建筑物	办公设备 及计算机	运输设备	合计
原值				
2008 年 1 月 1 日	74,645	21,936	1,760	98,341
购入	2,990	5,457	227	8,674
收购子公司	183	34	1	218
在建工程转入（附注四、13）	1,684	603	9	2,296
其他资产转入	75	-	-	75
减少	(510)	(704)	(377)	(1,591)
2008 年 12 月 31 日及 2009 年 1 月 1 日(经审计)	79,067	27,326	1,620	108,013
购入	362	666	9	1,037
在建工程转入（附注四、13）	509	136	-	645
其他资产转入	6	-	-	6
减少	(190)	(501)	(98)	(789)
2009 年 6 月 30 日(未经审计)	79,754	27,627	1,531	108,912
累计折旧				
2008 年 1 月 1 日	8,063	11,748	1,245	21,056
本年计提	3,531	4,075	209	7,815
减少	(124)	(681)	(353)	(1,158)
2008 年 12 月 31 日及 2009 年 1 月 1 日(经审计)	11,470	15,142	1,101	27,713
本期计提（附注四、36）	2,056	2,325	83	4,464
减少	(27)	(494)	(97)	(618)
2009 年 6 月 30 日(未经审计)	13,499	16,973	1,087	31,559
固定资产减值准备（附注四、16）				
2008 年 1 月 1 日	646	9	2	657
本年计提	16	-	-	16
本年处置	(128)	(3)	(1)	(132)
2008 年 12 月 31 日及 2009 年 1 月 1 日(经审计)	534	6	1	541
本期处置	(78)	(1)	-	(79)
2009 年 6 月 30 日(未经审计)	456	5	1	462
固定资产净值				
2009 年 6 月 30 日(未经审计)	65,799	10,649	443	76,891
2008 年 12 月 31 日(经审计)	67,063	12,178	518	79,759

截至 2009 年 6 月 30 日，本集团已提足折旧但仍继续使用的固定资产账面原值为人民币 86.55 亿元（2008 年 12 月 31 日：人民币 75.34 亿元），账面净残值为人民币 620 万元（2008 年 12 月 31 日：人民币 602 万元）。

截至 2009 年 6 月 30 日，本集团有净值为人民币 53.38 亿元（2008 年 12 月 31 日：人民币 56.01 亿元）的资产产权手续正在办理中，管理层预期相关手续不会影响本集团承继这些资产的权利或对本集团的经营运作造成严重影响。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

13. 在建工程

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
期初/年初余额	5,331	2,667
本期/本年增加	1,071	5,101
转入固定资产（附注四、12）	(645)	(2,296)
其他减少	(62)	(141)
期/年末余额	5,695	5,331
减：减值准备（附注四、16）	(119)	(142)
期/年末净值	<u>5,576</u>	<u>5,189</u>

14. 递延所得税资产和负债

14.1 已确认递延所得税资产

若本集团拥有以当期所得税负债抵销当期所得税资产的法定行使权，并且递延所得税资产与递延所得税负债归属于同一纳税主体和税务部门，则本集团将抵销递延所得税资产和递延所得税负债。

	<u>2009年1至6月(未经审计)</u>			
	<u>期初余额</u>	<u>本期 计入损益</u>	<u>本期计入 其他综合收益</u>	<u>期末余额</u>
资产减值准备	11,903	(3,698)	-	8,205
可供出售金融资产的公允价值变动	(2,896)	-	1,082	(1,814)
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融工具的公允价值变动	(991)	1,053	-	62
内退福利	2,589	(520)	-	2,069
应付职工薪酬	-	2,657	-	2,657
其他	<u>170</u>	<u>41</u>	<u>-</u>	<u>211</u>
合计	<u>10,775</u>	<u>(467)</u>	<u>1,082</u>	<u>11,390</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

14. 递延所得税资产和负债（续）

14.1 已确认递延所得税资产（续）

	2008 年度 (经审计)		
	年初余额	本年 计入损益	本年计入 其他综合收益
资产减值准备	4,671	7,232	-
可供出售金融资产的公允价值变动	727	-	(3,623)
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融工具的公允价值变动	(3,179)	2,188	-
内退福利	3,125	(536)	-
其他	521	(351)	-
合计	<u>5,865</u>	<u>8,533</u>	<u>(3,623)</u>

14.2 已确认递延所得税负债

	2009 年 1 至 6 月 (未经审计)		
	期初余额	本期 计入损益	本期计入 其他综合收益
资产减值准备	-	(17)	-
可供出售金融资产的公允价值变动	-	-	92
其他	16	(13)	-
合计	<u>16</u>	<u>(30)</u>	<u>92</u>

	2008 年度 (经审计)		
	年初余额	本年 计入损益	本年计入 其他综合收益
资产减值准备	(13)	13	-
可供出售金融资产的公允价值变动	315	-	(315)
其他	35	(19)	-
合计	<u>337</u>	<u>(6)</u>	<u>(315)</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

15. 其他资产

	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
应收利息	52,518	52,584
其他应收款	24,452	17,689
无形资产	24,090	24,198
长期待摊费用	2,460	2,508
抵债资产	2,017	2,206
商誉	5,355	5,349
待清理接收资产	36	37
其他	1,157	1,178
合计	<u>112,085</u>	<u>105,749</u>

16. 资产减值准备

2009年1至6月

未经审计	附注四	期初余额	本期计提	已减值 贷款利 息冲转	本期回转	本期转销	期末余额
存放同业及其他金融机构							
款项减值准备	2	34	-	-	(1)	-	33
拆出资金减值准备	3	35	-	-	-	(2)	33
客户贷款及垫款减值准备	7.1及7.4	135,983	47,261	(727)	(38,013)	(8,151)	136,353
以成本计量的可供出售金							
融资产减值准备	8	837	-	-	-	(24)	813
持有至到期投资减值准备	9	1,713	205	-	-	(1)	1,917
固定资产减值准备	12	541	-	-	-	(79)	462
在建工程减值准备	13	142	-	-	-	(23)	119
抵债资产减值准备		1,062	54	-	-	(600)	516
其他资产减值准备		972	13	-	-	(45)	940
合计		<u>141,319</u>	<u>47,533</u>	<u>(727)</u>	<u>(38,014)</u>	<u>(8,925)</u>	<u>141,186</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

16. 资产减值准备（续）

2008年度

经审计	附注四	年初余额	本年计提	已减值 贷款利 息冲转	本年回转	本年转销	年末余额
存放同业及其他金融机构							
款项减值准备	2	34	-	-	-	-	34
拆出资金减值准备	3	156	2	-	(123)	-	35
客户贷款及垫款减值准备	7.1及7.4	115,687	79,728	(1,538)	(43,216)	(14,678)	135,983
以成本计量的可供出售金							
融资产减值准备	8	448	389	-	-	-	837
持有至到期投资减值准备	9	149	1,616	-	-	(52)	1,713
固定资产减值准备	12	657	16	-	-	(132)	541
在建工程减值准备	13	149	-	-	-	(7)	142
抵债资产减值准备		1,040	543	-	-	(521)	1,062
其他资产减值准备		691	411	-	-	(130)	972
合计		<u>119,011</u>	<u>82,705</u>	<u>(1,538)</u>	<u>(43,339)</u>	<u>(15,520)</u>	<u>141,319</u>

17. 同业及其他金融机构存放款项

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
境内银行同业及其他金融机构存放	952,779	591,930
境外银行同业及其他金融机构存放	<u>18,549</u>	<u>677</u>
合计	<u>971,328</u>	<u>592,607</u>

18. 拆入资金

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
境内银行同业及其他金融机构拆入	16,081	40,209
境外银行同业及其他金融机构拆入	<u>23,849</u>	<u>13,438</u>
合计	<u>39,930</u>	<u>53,647</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

19. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
交易性金融负债	-	4,268
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：		
结构性存款 (1)	11,655	2,551
已发行票据 (2)	2,609	2,629
已发行存款证 (3)	<u>1,024</u>	<u>2,386</u>
合计	<u>15,288</u>	<u>11,834</u>

(1) 于 2009 年 6 月 30 日，结构性存款的公允价值较本集团按照合同于到期日应支付持有人的金额高人民币 404 万元（2008 年 12 月 31 日：低人民币 579 万元）。

(2) 于 2004 年 9 月，本行的间接子公司 ICBCA (C.I.) Limited 发行美元票据，年票息率 4.125%，并于 2009 年 9 月 16 日到期。于 2009 年 6 月 30 日，该票据的公允价值较本集团按照合同于到期日应支付持有人的金额高人民币 0.19 亿元（2008 年 12 月 31 日：高人民币 0.41 亿元）。

(3) 已发行存款证全部是由工银亚洲以固定利率或浮动利率向金融机构和个人发行。于 2009 年 6 月 30 日，已发行存款证的公允价值较本集团按照合同于到期日应支付持有人的金额高人民币 0.18 亿元（2008 年 12 月 31 日：高人民币 0.33 亿元）。

本行及工银亚洲本期信用价差没有重大变化，因此金融负债公允价值变动原因为其他市场因素的改变。因信用风险变动造成指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值于 2009 年 1 至 6 月会计期间及 2008 年度之变动金额以及于相关期末/年末之累计变动金额均不重大。

根据风险管理策略，部分结构性存款、已发行票据及已发行存款证与衍生产品相匹配，以便降低如利率风险等的市场风险。如果这些金融负债以摊余成本计量，而相关的衍生产品以公允价值计量且其变动计入当期损益，则会在会计上发生不匹配。因此，这些金融负债亦被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

20. 卖出回购款项

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
按交易方分类：		
银行同业	<u>6,877</u>	<u>4,648</u>
按抵押品分类：		
卖出回购证券	1,130	200
卖出回购票据	3,685	3,841
卖出回购贷款	<u>2,062</u>	<u>607</u>
合计	<u>6,877</u>	<u>4,648</u>

21. 客户存款

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
活期存款：		
公司客户	3,002,232	2,575,763
个人客户	1,758,569	1,444,430
定期存款：		
公司客户	1,833,978	1,482,438
个人客户	2,837,810	2,604,785
其他	<u>100,528</u>	<u>116,030</u>
合计	<u>9,533,117</u>	<u>8,223,446</u>

22. 应交税费

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
所得税	14,217	37,862
营业税	4,492	5,475
城建税	294	340
教育费附加	185	197
其他	<u>646</u>	<u>1,105</u>
合计	<u>19,834</u>	<u>44,979</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

23. 应付次级债券及存款证

	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
已发行次级债券 (1)	35,000	35,000
已发行存款证 (2)	285	726
合计	<u>35,285</u>	<u>35,726</u>

(1) 已发行次级债券

经中国人民银行和银监会的批准，本行于2005年在全国银行间债券市场通过公开市场投标方式，发行可提前赎回的次级债券合计人民币350亿元，并经中国人民银行批准，于同年在银行间债券市场全额交易流通。本行于本期间无拖欠本金、利息及其他与次级债券有关的违约情况（2008年1至6月会计期间：无）。相关信息列示如下：

名称	发行日	发行价格	票面利率	起息日	到期日	流通日	发行金额	注
05 工行 01 债券	2005-8-19	人民币 100 元	3.11%	2005-8-29	2015-8-29	2005-9-30	人民币 130 亿元	(i)
05 工行 02 债券	2005-8-19	人民币 100 元	3.77%	2005-9-6	2020-9-6	2005-10-11	人民币 130 亿元	(ii)
05 工行 03 债券	2005-8-19	人民币 100 元	基准利率 加 1.05%	2005-9-14	2015-9-14	2005-10-11	人民币 90 亿元	(iii)

- (i) 本行有权于2010年8月29日按面值赎回全部或部分该债券。如本行并未行使该选择权，则票面年利率将上调3个百分点。
- (ii) 本行有权于2015年9月6日按面值赎回全部或部分该债券。如本行并未行使该选择权，则票面年利率将上调3个百分点。
- (iii) 基准利率为计息日前中国外汇交易中心公布的最近10个交易日7天回购加权利率的算术加权平均值。本行有权于2010年9月14日按面值赎回全部或部分该债券。如本行并未行使该选择权，则票面年利率将上调1个百分点。

(2) 已发行存款证

已发行存款证由本行的子公司工银亚洲发行，以摊余成本计量。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

24. 其他负债

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
应付利息	93,298	90,252
其他应付款	62,757	50,258
其他	9,656	9,549
合计	<u>165,711</u>	<u>150,059</u>

25. 股本

	<u>2009-6-30</u>		<u>2008-12-31</u>	
	股数 (百万股) (未经审计)	金额 (未经审计)	股数 (百万股) (经审计)	金额 (经审计)
注册资本（股本）：				
H股（每股人民币1元）	83,057	83,057	83,057	83,057
A股（每股人民币1元）	<u>250,962</u>	<u>250,962</u>	<u>250,962</u>	<u>250,962</u>
合计	<u>334,019</u>	<u>334,019</u>	<u>334,019</u>	<u>334,019</u>

26. 资本公积

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
股本溢价	107,688	107,691
可供出售金融资产公允价值变动储备	5,904	8,345
现金流量套期储备(1)	(4,076)	(4,075)
分占联营公司其他所有者权益变动	(561)	500
合计	<u>108,955</u>	<u>112,461</u>

(1) 现金流量套期储备主要是为海外投资交易中的现金流波动进行套期所形成的损失。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

27. 盈余公积

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
本行	24,474	24,474
境外分行	120	120
子公司	<u>56</u>	<u>56</u>
合计	<u>24,650</u>	<u>24,650</u>

法定盈余公积

根据公司法，本行需要按净利润的 10%提取法定盈余公积。当本行法定盈余公积累计额为本行注册资本的 50%以上时，可以不再提取法定盈余公积。

经股东大会批准，本行提取的法定盈余公积可用于弥补本行的亏损或者转增本行的资本。在运用法定盈余公积转增资本时，所留存的法定盈余公积不得少于转增前注册资本的 25%。

任意盈余公积

在提取法定盈余公积后，经股东大会批准，本行可自行决定按企业会计准则所确定的净利润提取任意盈余公积。经股东大会批准，本行提取的任意盈余公积可用于弥补本行的亏损或转增本行的资本。

其他盈余公积

包括本行下属境外机构根据当地法规及监管要求提取的其他盈余公积或法定储备。

28. 一般准备

	<u>本行</u>	<u>子公司</u>	<u>合计</u>
2008年1月1日	40,801	33	40,834
本年计提	<u>28,374</u>	<u>147</u>	<u>28,521</u>
2008年12月31日及2009年1月1日（经审计）	69,175	180	69,355
本期计提	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>15</u>
2009年6月30日（未经审计）	<u>69,175</u>	<u>195</u>	<u>69,370</u>

根据财政部的有关规定，本行需要从净利润提取一般准备作为利润分配处理，一般准备的余额不应低于风险资产年末余额的 1%。

一般准备还包括本行下属子公司根据其所属行业或所属地区适用法规提取的其他一般准备。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

29. 利润分配

根据本行2009年5月25日举行的股东大会决议通过的利润分配方案，本行派发2008年年末现金股利人民币551.13亿元。

30. 利息净收入

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
利息收入：		
存放中央银行款项	11,221	10,390
存放和拆放同业及其他金融机构款项	3,969	4,680
客户贷款及垫款：		
公司贷款及垫款	108,730	112,633
个人贷款及垫款	22,704	27,769
贴现	6,054	8,015
债券投资	<u>46,599</u>	<u>51,524</u>
合计	<u>199,277</u>	<u>215,011</u>
利息支出：		
同业及其他金融机构存入和拆入款项	(6,276)	(9,378)
客户存款	(76,391)	(73,231)
应付次级债券	(572)	(617)
合计	<u>(83,239)</u>	<u>(83,226)</u>
利息净收入	<u>116,038</u>	<u>131,785</u>

以上利息收入和支出不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的利息收入和支出。

本会计期间的客户贷款及垫款的利息收入中包含已减值贷款利息冲转人民币7.27亿元（截至2008年6月30日止6个月：人民币6.94亿元）。本会计期间的债券投资利息收入中包含已减值债券的利息收入人民币7.01亿元（截至2008年6月30日止6个月：人民币2.83亿元）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

31. 手续费及佣金净收入

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
手续费及佣金收入：		
投资银行	7,143	4,822
结算、清算业务及现金管理	7,102	6,821
个人理财及私人银行	5,546	6,095
银行卡	4,355	3,197
对公理财	1,836	1,458
担保及承诺	1,460	1,116
资产托管	1,034	1,257
代理收付及委托	431	406
其他	384	298
合计	29,291	25,470
手续费及佣金支出	(1,547)	(990)
手续费及佣金净收入	<u>27,744</u>	<u>24,480</u>

32. 投资收益

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
债券交易已实现损益：		
为交易而持有的债券	270	1,262
指定以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的债券	31	72
可供出售债券	213	(1,030)
小计	514	304
权益投资收益	3,043	160
对联营及合营公司的投资收益	966	963
合计	<u>4,523</u>	<u>1,427</u>

于资产负债表日，本集团的境外投资收益的汇回无重大限制。

33. 公允价值变动净收益/(损失)

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
为交易而持有的金融工具	67	(36)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益		
的金融工具	36	(96)
衍生金融工具	277	(81)
合计	<u>380</u>	<u>(213)</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

34. 汇兑及汇率产品净损失

汇兑及汇率产品净损失包括与自营外汇业务相关的汇差收入、外汇衍生金融工具产生的已实现损益和未实现的公允价值变动损益以及外币货币性资产和负债折算产生的汇兑损益。

35. 营业税金及附加

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
营业税	7,982	8,227
城建税	554	551
教育费附加	307	305
其他	7	11
合计	<u>8,850</u>	<u>9,094</u>

36. 业务及管理费

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
职工薪酬：		
工资及奖金	17,879	18,960
职工福利	5,050	4,592
定额福利供款计划	3,508	2,956
内退福利	-	2,000
小计	26,437	28,508
折旧费（附注四、12）	4,464	3,871
资产摊销费	990	812
业务费用	12,149	10,588
合计	<u>44,040</u>	<u>43,779</u>

37. 资产减值损失

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
存放同业及其他金融机构款项		
减值损失/(回转)	(1)	1
拆出资金减值回转	-	(92)
贷款减值损失（附注四、7.4）	9,248	13,648
可供出售金融资产减值损失	693	4,036
持有至到期投资减值损失	205	512
抵债资产减值损失	54	212
其他资产减值损失/(回转)	13	(2)
合计	<u>10,212</u>	<u>18,315</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

38. 所得税费用

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
当期所得税费用：		
中国大陆	18,276	20,766
中国香港及澳门	210	209
其他境外地区	141	41
小计	18,627	21,016
以前年度所得税调整	-	(1,002)
递延所得税费用	437	(482)
合计	<u>19,064</u>	<u>19,532</u>

本集团境内机构的所得税税率为25%。境外机构按照其经营地适用的法律、解释、惯例及税率计算应缴税额。本集团根据本期税前利润及中国法定税率计算得出的所得税费用与实际所得税费用的调节如下：

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
税前利润	<u>85,677</u>	<u>84,411</u>
按中国法定税率计算的所得税费用	21,419	21,103
其他国家和地区采用不同税率的影响	(58)	(49)
不可抵扣支出 (1)	336	1,993
免税收入 (2)	(2,445)	(2,407)
分占联营及合营公司损益	(241)	(241)
以前年度所得税调整	-	(1,002)
其他	<u>53</u>	<u>135</u>
本集团实际所得税费用	<u>19,064</u>	<u>19,532</u>

(1) 不可抵扣支出主要为不可抵扣的资产减值损失和核销损失。

(2) 免税收入主要为中国国债利息收入。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

39. 每股收益

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
收益：		
归属于母公司股东的当期净利润	<u>66,313</u>	<u>64,531</u>
股份：		
已发行普通股的加权平均数（百万股）	<u>334,019</u>	<u>334,019</u>
基本及稀释每股收益（人民币元）	<u>0.20</u>	<u>0.19</u>

基本每股收益按照归属于本行普通股股东的当期净利润，除以发行普通股的加权平均数计算。于2009年1至6月会计期间和2008年1至6月会计期间，本行无稀释性潜在普通股。

40. 其他综合收益

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
其他综合收益（税后）		
可供出售金融资产公允价值变动		
公允价值变动计入其他综合收益	(1,041)	(4,376)
出售/减值后转入当期损益	(1,120)	1,616
现金流量套期		
本期损失	(1)	(4,080)
享有联营及合营公司其他综合收益的份额	(1,061)	420
外币报表折算差额	<u>5,543</u>	<u>(3,148)</u>
合计	<u>2,320</u>	<u>(9,568)</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

40. 其他综合收益（续）

其他综合收益各组成部分相关的所得税影响：

	2009年1至6月		
	(未经审计)		
	税前金额	所得税	税后金额
可供出售金融资产公允价值变动	(3,151)	990	(2,161)
现金流量套期	(1)	-	(1)
享有联营及合营公司其他综合收益的份额	(1,061)	-	(1,061)
外币报表折算差额	<u>5,543</u>	<u>-</u>	<u>5,543</u>
合计	<u>1,330</u>	<u>990</u>	<u>2,320</u>

	2008年1至6月		
	(未经审计)		
	税前金额	所得税	税后金额
可供出售金融资产公允价值变动	(3,742)	982	(2,760)
现金流量套期	(4,080)	-	(4,080)
享有联营公司其他综合收益的份额	420	-	420
外币报表折算差额	<u>(3,148)</u>	<u>-</u>	<u>(3,148)</u>
合计	<u>(10,550)</u>	<u>982</u>	<u>(9,568)</u>

41. 现金及现金等价物

	2009-6-30 (未经审计)	2008-6-30 (未经审计)
现金	<u>44,453</u>	<u>42,904</u>
现金等价物：		
存放中央银行非限制性款项	139,930	114,294
原到期日不超过三个月的存放同业及其他金融 机构款项	82,591	36,514
原到期日不超过三个月的拆出资金	79,564	100,632
原到期日不超过三个月的买入返售款项	<u>63,095</u>	<u>12,193</u>
小计	<u>365,180</u>	<u>263,633</u>
合计	<u>409,633</u>	<u>306,537</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

42. 股票增值权计划

根据 2006 年已批准的股票增值权计划，本行拟向符合资格的董事、监事、高管人员和其他由董事会确定的核心业务骨干授予股票增值权。股票增值权依据本行 H 股的价格进行授予和行使，且自授予之日起 10 年内有效。截至本报告日，本行还未授予任何股票增值权。

43. 质押资产

本集团作为负债或或有负债的担保物的金融资产，包括证券、票据及贷款，主要为卖出回购款项及衍生金融工具的担保物。于 2009 年 6 月 30 日，上述作为担保物的金融资产的账面价值合计约为人民币 69.48 亿元（2008 年 12 月 31 日：约为人民币 46.48 亿元）。

44. 担保物

本集团收到的在担保物所有人没有违约时就可以出售或再作为担保物的资产包括证券、票据及贷款，主要为买入返售款项的担保物。于 2009 年 6 月 30 日，本集团未持有上述担保物（2008 年 12 月 31 日：无）。

45. 受托业务

本集团向第三方提供托管、信托及资产管理服务。来自于受托业务的收入已包括在财务报表附注四、31 所述的“手续费及佣金净收入”中。这些受托资产并没有包括在财务报表内。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、 银行财务报表主要项目补充附注

1. 现金及存放中央银行款项

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
现金	43,911	39,439
存放中国人民银行超额存款准备金	137,990	372,383
存放境外中央银行非限制性款项	<u>1,192</u>	<u>1,167</u>
小计	<u>183,093</u>	<u>412,989</u>
缴存中国人民银行法定存款准备金-人民币	1,358,018	1,183,097
缴存中国人民银行法定存款准备金-外币	7,488	7,505
缴存中国人民银行财政性存款	97,307	87,637
缴存境外中央银行存款准备金	893	155
其他存放中国人民银行限制性款项	<u>83</u>	<u>83</u>
小计	<u>1,463,789</u>	<u>1,278,477</u>
合计	<u>1,646,882</u>	<u>1,691,466</u>

2. 存放同业及其他金融机构款项

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
存放境内银行同业	56,654	10,089
存放境内其他金融机构	1,665	1,004
存放境外银行同业	<u>47,130</u>	<u>22,201</u>
小计	105,449	33,294
减：减值准备	(33)	(34)
合计	<u>105,416</u>	<u>33,260</u>

3. 拆出资金

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
拆放境内银行同业	22,896	12,528
拆放境内其他金融机构	5,421	6,440
拆放境外银行同业	<u>44,367</u>	<u>102,162</u>
小计	72,684	121,130
减：减值准备	(33)	(33)
合计	<u>72,651</u>	<u>121,097</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
为交易而持有的债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	1,869	4,627
政策性银行	4,650	3,928
公共实体	2,076	1,831
银行同业和其他金融机构	337	254
企业	15,611	14,722
小计	<u>24,543</u>	<u>25,362</u>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的 债券投资（按发行人分类）：		
银行同业和其他金融机构	<u>149</u>	<u>144</u>
合计	<u>24,692</u>	<u>25,506</u>

5. 衍生金融工具

本行于各资产负债表日所持有的衍生金融工具如下：

	2009-6-30（未经审计）						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个 月内	3个月 至1年	1至 5年	5年 以上	合计	资产	负债
外汇合约							
远期合约及掉期合约	207,787	189,865	28,608	7,173	433,433	2,637	(2,896)
期权合约	962	962	-	-	1,924	67	(67)
小计	<u>208,749</u>	<u>190,827</u>	<u>28,608</u>	<u>7,173</u>	<u>435,357</u>	<u>2,704</u>	<u>(2,963)</u>
利率合约							
掉期合约	30,343	19,951	101,136	44,258	195,688	3,199	(3,697)
远期合约	3,758	3,621	19,676	-	27,055	372	(372)
小计	<u>34,101</u>	<u>23,572</u>	<u>120,812</u>	<u>44,258</u>	<u>222,743</u>	<u>3,571</u>	<u>(4,069)</u>
其他衍生工具	96	-	-	-	96	-	-
合计	<u>242,946</u>	<u>214,399</u>	<u>149,420</u>	<u>51,431</u>	<u>658,196</u>	<u>6,275</u>	<u>(7,032)</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

5 衍生金融工具（续）

	2008-12-31（经审计）					公允价值	
	按剩余到期日分析的名义金额						
	3个 月内	3个月 至1年	1至 5年	5年 以上	合计	资产	负债
外汇合约							
远期合约及掉期约	226,490	157,180	13,403	11,769	408,842	7,490	(3,877)
期权合约	962	2,885	-	-	3,847	172	(172)
小计	<u>227,452</u>	<u>160,065</u>	<u>13,403</u>	<u>11,769</u>	<u>412,689</u>	<u>7,662</u>	<u>(4,049)</u>
利率合约							
掉期合约	4,689	17,857	94,166	48,113	164,825	6,211	(6,836)
远期合约	3,964	3,759	21,802	1,504	31,029	118	(118)
期权合约	-	-	-	-	-	-	-
小计	<u>8,653</u>	<u>21,616</u>	<u>115,968</u>	<u>49,617</u>	<u>195,854</u>	<u>6,329</u>	<u>(6,954)</u>
其他衍生工具	-	96	-	-	96	-	-
合计	<u>236,105</u>	<u>181,777</u>	<u>129,371</u>	<u>61,386</u>	<u>608,639</u>	<u>13,991</u>	<u>(11,003)</u>

上述衍生金融工具中，被认定为公允价值套期的套期工具如下：

	2009-6-30（未经审计）					公允价值	
	按剩余到期日分析的名义金额						
	3个 月内	3个月 至1年	1至 5年	5年 以上	合计	资产	负债
外汇掉期合约	-	-	54	-	54	-	(20)
利率掉期合约	<u>729</u>	<u>1,125</u>	<u>7,784</u>	<u>647</u>	<u>10,285</u>	<u>20</u>	<u>(550)</u>
合计	<u>729</u>	<u>1,125</u>	<u>7,838</u>	<u>647</u>	<u>10,339</u>	<u>20</u>	<u>(570)</u>

	2008-12-31（经审计）					公允价值	
	按剩余到期日分析的名义金额						
	3个 月内	3个月 至1年	1至 5年	5年 以上	合计	资产	负债
外汇掉期合约	-	-	54	-	54	-	(20)
利率掉期合约	<u>311</u>	<u>1,041</u>	<u>7,693</u>	<u>707</u>	<u>9,752</u>	<u>3</u>	<u>(546)</u>
合计	<u>311</u>	<u>1,041</u>	<u>7,747</u>	<u>707</u>	<u>9,806</u>	<u>3</u>	<u>(566)</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

6. 客户贷款及垫款

6.1 客户贷款及垫款按企业和个人分布情况分析如下：

	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
企业贷款及垫款：		
贷款	3,852,432	3,269,141
贴现	469,096	326,315
小计	<u>4,321,528</u>	<u>3,595,456</u>
个人贷款及垫款：		
信用卡	24,338	17,097
住房按揭	699,264	597,790
其他	244,809	214,937
小计	<u>968,411</u>	<u>829,824</u>
客户贷款及垫款总额	<u>5,289,939</u>	<u>4,425,280</u>
减：减值准备（附注五、6.4）		
单项评估	(46,092)	(53,758)
组合评估	(89,321)	(81,567)
小计	<u>(135,413)</u>	<u>(135,325)</u>
客户贷款及垫款净额	<u>5,154,526</u>	<u>4,289,955</u>

6.2 客户贷款及垫款按担保方式分析如下：

	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
信用贷款	1,668,885	1,286,196
保证贷款	910,002	848,967
抵押贷款	1,838,917	1,618,062
质押贷款	872,135	672,055
合计	<u>5,289,939</u>	<u>4,425,280</u>

6.3 逾期贷款按担保方式分析如下：

	2009-6-30（未经审计）				合计
	逾期 1 天 至 90 天	逾期 90 天 至 1 年	逾期 1 年 至 3 年	逾期 3 年 以上	
信用贷款	3,175	1,549	799	1,442	6,965
保证贷款	5,571	6,809	6,710	16,097	35,187
抵押贷款	36,216	12,618	12,656	21,343	82,833
质押贷款	1,432	1,992	993	2,598	7,015
合计	<u>46,394</u>	<u>22,968</u>	<u>21,158</u>	<u>41,480</u>	<u>132,000</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

6. 客户贷款及垫款（续）

6.3 逾期贷款按担保方式分析如下（续）

	2008-12-31（经审计）				合计
	逾期 1 天 至 90 天	逾期 90 天 至 1 年	逾期 1 年 至 3 年	逾期 3 年 以上	
信用贷款	2,939	1,190	936	1,406	6,471
保证贷款	7,441	3,449	9,069	17,165	37,124
抵押贷款	46,391	11,683	14,281	23,392	95,747
质押贷款	<u>2,636</u>	<u>1,143</u>	<u>1,527</u>	<u>2,327</u>	<u>7,633</u>
合计	<u>59,407</u>	<u>17,465</u>	<u>25,813</u>	<u>44,290</u>	<u>146,975</u>

6.4 贷款减值准备

	单项评估	组合评估	合计
2008年1月1日	58,797	56,534	115,331
减值损失	10,710	25,424	36,134
其中：本年新增	24,782	54,417	79,199
本年划转	443	(443)	-
本年回拨	(14,515)	(28,550)	(43,065)
已减值贷款利息冲转	(1,524)	-	(1,524)
本年核销	(11,858)	(446)	(12,304)
收回以前年度核销	76	143	219
本年转出	(2,443)	(88)	(2,531)
2008年12月31日及2009年1月1日(经审计)	53,758	81,567	135,325
减值损失	860	8,030	8,890
其中：本期新增	7,454	39,292	46,746
本期划转	206	(206)	-
本期回拨	(6,800)	(31,056)	(37,856)
已减值贷款利息冲转	(723)	-	(723)
本期核销	(7,875)	(325)	(8,200)
收回以前年度核销	256	59	315
本期转出	(184)	(10)	(194)
2009年6月30日(未经审计)	<u>46,092</u>	<u>89,321</u>	<u>135,413</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

7. 可供出售金融资产

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
债券投资，以公允价值计量（按发行人分类）：		
政府及中央银行	338,012	317,893
政策性银行	118,007	81,256
公共实体	34,741	24,587
银行同业和其他金融机构	40,869	48,174
企业	<u>87,223</u>	<u>41,328</u>
小计	<u>618,852</u>	<u>513,238</u>
股权投资		
以成本计量	2,330	2,630
减：减值准备	(<u>813</u>)	(<u>813</u>)
	1,517	1,817
以公允价值计量	<u>894</u>	<u>5,541</u>
小计	<u>2,411</u>	<u>7,358</u>
合计	<u>621,263</u>	<u>520,596</u>

8. 持有至到期投资

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	701,392	755,105
政策性银行	486,302	468,659
公共实体	25,597	26,917
银行同业和其他金融机构	51,691	55,293
企业	<u>14,723</u>	<u>14,727</u>
小计	1,279,705	1,320,701
减：减值准备	(<u>1,800</u>)	(<u>1,595</u>)
合计	<u>1,277,905</u>	<u>1,319,106</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

9. 长期股权投资

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
投资子公司	20,612	20,457
投资联营公司	<u>33,730</u>	<u>28,285</u>
合计	<u>54,342</u>	<u>48,742</u>

已合并在本集团合并财务报表内的主要控股子公司的详细情况如下：

公司名称	股权比例		表决权比例	已发行股本 /实收资本面值	本行投资额	注册地及 成立日期	业务性质
	2009-6-30	2008-12-31	2009-6-30	2009-6-30			
工银亚洲 (1)	72.22%	72.04%	72.22%	25.98 亿港元 普通股	103.86 亿港元	中国香港 1964 年 11 月 12 日	商业银行
工银国际控股有限 公司	100%	100%	100%	2.8 亿港元 普通股	3.23 亿港元	中国香港 1973 年 3 月 30 日	投资银行
中国工商银行(阿拉 木图)股份公司	100%	100%	100%	1,000 万美元 普通股	1,000 万美元	哈萨克斯坦 阿拉木图 1993 年 3 月 3 日	商业银行
工商东亚金融控股 有限公司(“工商 东亚”)	75%	75%	75%	2,000 万美元 普通股	2,110 万美元	英属维尔京群岛 1998 年 1 月 22 日	投资银行
中国工商银行(伦敦) 有限公司	100%	100%	100%	2 亿美元 普通股	2 亿美元	英国伦敦 2002 年 10 月 3 日	商业银行
工银瑞信基金管理 有限公司	55%	55%	55%	人民币 2 亿元	人民币 1.1 亿元	中国北京 2005 年 6 月 21 日	基金管理公司
中国工商银行卢森堡 有限公司	100%	100%	100%	1,850 万美元 普通股	1,850 万美元	卢森堡 2006 年 9 月 22 日	商业银行
中国工商银行(印尼) 有限公司	97.83%	97.83%	97.83%	4,600 亿印尼盾	6,340 万美元	印度尼西亚 2007 年 9 月 28 日	商业银行
中国工商银行 (莫斯科)股份公司	100%	100%	100%	10 亿卢布 普通股	10 亿卢布	俄罗斯莫斯科 2007 年 10 月 12 日	商业银行
工银金融租赁 有限公司	100%	100%	100%	人民币 20 亿元	人民币 20 亿元	中国天津 2007 年 11 月 26 日	融资租赁公司
诚兴银行股份 有限公司 (2)	79.93%	79.93%	79.93%	1.5 亿澳门元	48.74 亿澳门元	中国澳门 1972 年 9 月 20 号	商业银行
中国工商银行(中东) 有限公司	100%	100%	100%	5,000 万美元	5,000 万美元	阿联酋迪拜 2008 年 4 月 28 日	商业银行及投 资银行

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

9. 长期股权投资（续）

- (1) 2009年本行根据工银亚洲设定的以股代息计划，选择获配工银亚洲 12,367,373 股普通股代替本行应收工银亚洲分派的现金股利，该交易完成后，本行对工银亚洲的持股比例上升至 72.22%。
- (2) 经澳门特别行政区第 30/2009 号行政命令批准，许可诚兴银行股份有限公司更名为中国工商银行（澳门）股份有限公司，生效日为 2009 年 7 月 11 日。

除上述子公司外，对于本行具有控制力的特殊目的主体，本行亦将其纳入合并范围。

10. 同业及其他金融机构存放款项

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
境内银行同业及其他金融机构存放	952,669	590,841
境外银行同业及其他金融机构存放	<u>8,631</u>	<u>1,258</u>
合计	<u>961,300</u>	<u>592,099</u>

11. 拆入资金

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
境内银行同业及其他金融机构拆入	6,537	21,153
境外银行同业及其他金融机构拆入	<u>27,078</u>	<u>19,508</u>
合计	<u>33,615</u>	<u>40,661</u>

12. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
交易性金融负债	-	4,268
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金 融负债-结构性存款	<u>11,655</u>	<u>2,285</u>
合计	<u>11,655</u>	<u>6,553</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

13. 卖出回购款项

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
按交易方分类：		
银行同业	<u>5,020</u>	<u>4,246</u>
按抵押品分类：		
卖出回购证券	1,130	200
卖出回购票据	3,685	3,841
卖出回购贷款	<u>205</u>	<u>205</u>
合计	<u>5,020</u>	<u>4,246</u>

14. 客户存款

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
活期存款：		
公司客户	2,978,977	2,558,776
个人客户	1,741,636	1,432,430
定期存款：		
公司客户	1,756,585	1,390,127
个人客户	2,817,290	2,580,372
其他	<u>100,522</u>	<u>116,027</u>
合计	<u>9,395,010</u>	<u>8,077,732</u>

15. 应交税费

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
所得税	14,077	37,894
营业税	4,472	5,459
城建税	293	340
教育费附加	185	197
其他	<u>638</u>	<u>1,097</u>
合计	<u>19,665</u>	<u>44,987</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

16. 投资收益

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
债券交易已实现损益：		
为交易而持有的债券	236	1,174
指定以公允价值计量且其变		
动计入当期损益的债券	5	31
可供出售债券	<u>339</u>	(961)
小计	580	244
权益投资收益	3,080	712
对联营公司的投资收益	<u>956</u>	<u>961</u>
合计	<u>4,616</u>	<u>1,917</u>

17. 公允价值变动净收益/(损失)

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
为交易而持有的金融工具	(4)	(1)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损		
益的金融工具	(4)	11
衍生金融工具	<u>126</u>	(19)
合计	<u>118</u>	<u>(9)</u>

六、分部信息

以本集团的内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据，本集团确定的经营分部和报告分部主要包括公司金融业务、个人金融业务和资金业务。

公司金融业务

公司金融业务分部涵盖向公司类客户、政府机构和金融机构提供金融产品和服务。这些产品和服务包括公司类贷款、贸易融资、存款业务、对公理财业务及各类公司中间业务。

个人金融业务

个人金融业务分部涵盖向个人客户提供金融产品和服务。这些产品和服务包括个人贷款、存款业务、银行卡业务、个人理财服务及各类个人中间业务。

资金业务

资金业务分部涵盖本集团的货币市场业务或回购业务、债务工具投资和衍生金融工具投资领域的自营和代理。

其他

此部分是指总部功能以及不能直接归属某个分部，或未能合理分配的总部资产、负债、收入及支出。

本集团管理层监控各经营分部的经营成果，以决定向其分配资源和评价其业绩。分部信息的编制与本集团在编制财务报表时所采用的会计政策一致。

分部间交易主要为分部间的融资。这些交易的条款是参照资金平均成本确定的，并且已于每个分部的业绩中反映。内部费用和转让价格调整所产生的利息收入和支出净额为内部利息净收入/支出，从第三方取得的利息收入和支出为外部利息净收入/支出。

分部收入、利润、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配至该分部的项目。本集团在确定分配基准时，主要基于各分部的资产占用。所得税由本集团统一管理，不在分部间分配。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部信息（续）

2009年1至6月 (未经审计)	公司 金融业务	个人 金融业务	资金 业务	其他	合计
利息净收入	67,169	32,038	16,831	-	116,038
其中：外部收入/(支出)	84,337	(23,803)	55,504	-	116,038
内部收入/(支出)	(17,168)	55,841	(38,673)	-	-
手续费及佣金收入(1)	17,789	11,460	42	-	29,291
手续费及佣金支出	(486)	(1,057)	(4)	-	(1,547)
手续费及佣金净收入	17,303	10,403	38	-	27,744
其他营业净收入 (2)	281	1	3,507	1,366	5,155
业务及管理费和营业外支出	(20,066)	(17,384)	(5,823)	(925)	(44,198)
其中：折旧及摊销	(2,454)	(1,912)	(1,023)	(65)	(5,454)
营业税金及附加	(6,140)	(1,604)	(1,089)	(17)	(8,850)
分部利润	58,547	23,454	13,464	424	95,889
资产减值损失	(6,656)	(2,647)	(896)	(13)	(10,212)
计提资产减值准备后利润	51,891	20,807	12,568	411	85,677
所得税费用					(19,064)
净利润					66,613
资本性支出	1,358	1,047	565	34	3,004
2009-6-30 (未经审计)					
分部资产	4,432,591	1,023,022	5,908,579	70,894	11,435,086
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	33,880	33,880
固定资产及在建工程	34,297	27,274	14,342	6,554	82,467
其他非流动资产(3)	14,881	8,479	5,227	5,880	34,467
分部负债	5,047,685	4,680,073	1,077,443	8,965	10,814,166
信贷承诺	926,281	173,401	-	-	1,099,682

(1) 手续费及佣金收入均来自外部客户

(2) 包括投资收益、公允价值变动净损失、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入，其他业务成本和营业外收入

(3) 包括长期应收款、无形资产、商誉、长期待摊费用等其他非流动资产

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部信息（续）

<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	公司 金融业务	个人 金融业务	资金 业务	其他	合计
利息净收入	56,224	41,582	33,979	-	131,785
其中：外部收入/(支出)	89,690	(14,504)	56,599	-	131,785
内部收入/(支出)	(33,466)	56,086	(22,620)	-	-
手续费及佣金收入(1)	14,546	10,814	110	-	25,470
手续费及佣金支出	(375)	(609)	(6)	-	(990)
手续费及佣金净收入	14,171	10,205	104	-	24,480
其他营业净收入/(支出) (2)	1,231	(97)	(3,884)	2,404	(346)
业务及管理费和营业外支出	(19,509)	(16,136)	(4,932)	(3,522)	(44,099)
其中：折旧及摊销	(1,952)	(1,428)	(881)	(422)	(4,683)
营业税金及附加	(5,352)	(1,533)	(2,205)	(4)	(9,094)
分部利润/(亏损)	46,765	34,021	23,062	(1,122)	102,726
资产减值损失	(12,081)	(1,778)	(4,454)	(2)	(18,315)
计提资产减值准备后利润/(亏损)	34,684	32,243	18,608	(1,124)	84,411
所得税费用					(19,532)
净利润					<u>64,879</u>
资本性支出	<u>1,108</u>	<u>799</u>	<u>501</u>	<u>263</u>	<u>2,671</u>
<u>2008-12-31</u> (经审计)					
分部资产	<u>3,706,953</u>	<u>878,988</u>	<u>5,105,589</u>	<u>66,124</u>	<u>9,757,654</u>
其中：对联营公司的投资	-	-	-	28,421	28,421
固定资产及在建工程	35,669	24,054	15,378	9,847	84,948
其他非流动资产(3)	15,537	7,354	5,554	6,353	34,798
分部负债	<u>4,280,441</u>	<u>4,147,162</u>	<u>715,448</u>	<u>7,465</u>	<u>9,150,516</u>
信贷承诺	<u>775,643</u>	<u>160,830</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>936,473</u>

(1) 手续费及佣金收入均来自外部客户

(2) 包括投资收益、公允价值变动净损失、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入，其他业务成本和营业外收入

(3) 包括长期应收款、无形资产、商誉、长期待摊费用等其他非流动资产

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部信息（续）

地理区域信息

本集团主要在中国大陆境内经营，并在中国大陆境外的国家和地区（包括中国香港、中国澳门、新加坡、法兰克福、卢森堡、首尔、釜山、东京、伦敦、阿拉木图、印度尼西亚、莫斯科、多哈、迪拜、悉尼和纽约）设有分行或子公司。

地理区域信息分类列示如下：

中国大陆境内

总行： 总行本部（包括总行直属机构及其分支机构）；
长江三角洲： 上海，江苏，浙江，宁波，苏州；
珠江三角洲： 广东，深圳，福建，厦门；
环渤海地区： 北京，天津，河北，山东，青岛；
中部地区： 山西，河南，湖北，湖南，安徽，江西，海南；
西部地区： 重庆，四川，贵州，云南，陕西，甘肃，青海，宁夏，新疆，内蒙古，广西，西藏；
东北地区： 辽宁，黑龙江，吉林，大连；及

境外及其他： 中国大陆境外的分行及境内外子公司。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部信息（续）

2009年1至6月	中国大陆境内							境外及其他	抵销	合计
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地/区	东北地区			
(未经审计)										
利息净收入	5,289	26,555	16,587	25,246	15,466	19,539	4,950	2,406	-	116,038
其中：外部收入	56,920	18,073	10,823	4,570	8,305	13,116	1,709	2,522	-	116,038
内部收入/(支出)	(51,631)	8,482	5,764	20,676	7,161	6,423	3,241	(116)	-	-
手续费及佣金收入(1)	1,256	7,177	4,743	5,959	4,043	3,786	1,331	996	-	29,291
手续费及佣金支出	(105)	(383)	(234)	(335)	(130)	(197)	(56)	(107)	-	(1,547)
手续费及佣金净收入	1,151	6,794	4,509	5,624	3,913	3,589	1,275	889	-	27,744
其他营业净收入/(支出) (2)	5,188	(974)	239	(139)	(547)	(65)	187	1,266	-	5,155
业务及管理费和营业外支出	(3,369)	(7,420)	(4,875)	(8,438)	(7,443)	(8,153)	(3,289)	(1,211)	-	(44,198)
其中：折旧及摊销	(779)	(904)	(605)	(832)	(873)	(949)	(446)	(66)	-	(5,454)
营业税金及附加	(187)	(2,372)	(1,355)	(1,735)	(1,186)	(1,485)	(491)	(39)	-	(8,850)
分部利润	8,072	22,583	15,105	20,558	10,203	13,425	2,632	3,311	-	95,889
资产减值损失	(1,066)	245	(1,230)	(3,530)	(2,005)	(1,629)	(359)	(638)	-	(10,212)
计提资产减值准备后利润	7,006	22,828	13,875	17,028	8,198	11,796	2,273	2,673	-	85,677
所得税费用										(19,064)
净利润										66,613
资本性支出	831	661	264	324	308	363	65	188	-	3,004

(1) 手续费及佣金收入均来自外部客户

(2) 包括投资收益、公允价值变动净损失、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部信息（续）

2009-6-30	中国大陆境内							境外及其他	抵销	合计
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区			
(未经审计)										
地理区域资产	6,087,128	2,316,442	1,554,650	2,840,398	1,452,980	1,567,731	705,184	346,286	(5,447,103)	11,423,696
其中：对联营及合营公司的投资	-	-	-	-	-	-	-	33,880	-	33,880
固定资产及在建工程	7,506	16,231	9,500	13,968	12,040	14,368	8,230	624	-	82,467
其他非流动资产(1)	6,424	6,555	2,592	4,371	5,748	5,095	2,544	1,138	-	34,467
未分配资产										11,390
总资产										<u>11,435,086</u>
地理区域负债	5,646,987	2,290,962	1,539,442	2,821,116	1,444,433	1,555,379	703,150	245,505	(5,447,103)	10,799,871
未分配负债										14,295
总负债										<u>10,814,166</u>
信贷承诺	<u>191,774</u>	<u>266,474</u>	<u>110,027</u>	<u>236,006</u>	<u>75,761</u>	<u>73,284</u>	<u>32,057</u>	<u>114,299</u>	<u>-</u>	<u>1,099,682</u>

(1) 包括长期应收款、无形资产、商誉、长期待摊费用等其他非流动资产

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部信息（续）

2008年1至6月	中国大陆境内							境外及其他	抵销	合计
	—— 总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区			
(未经审计)										
利息净收入	20,942	29,647	18,406	22,647	15,030	17,367	5,718	2,028	-	131,785
其中：外部收入	59,546	23,445	13,191	8,015	9,939	12,834	2,391	2,424	-	131,785
内部收入/(支出)	(38,604)	6,202	5,215	14,632	5,091	4,533	3,327	(396)	-	-
手续费及佣金收入(1)	2,590	5,612	3,449	4,758	3,287	3,229	1,474	1,071	-	25,470
手续费及佣金支出	(80)	(165)	(189)	(238)	(80)	(111)	(30)	(97)	-	(990)
手续费及佣金净收入	2,510	5,447	3,260	4,520	3,207	3,118	1,444	974	-	24,480
其他营业净收入/(支出) (2)	(6,802)	1,191	2,184	169	804	674	381	1,053	-	(346)
业务及管理费和营业外支出	(4,965)	(7,384)	(5,041)	(7,243)	(7,097)	(7,620)	(3,594)	(1,155)	-	(44,099)
其中：折旧及摊销	(624)	(773)	(537)	(732)	(761)	(779)	(410)	(67)	-	(4,683)
营业税金及附加	(174)	(2,512)	(1,439)	(1,733)	(1,253)	(1,432)	(516)	(35)	-	(9,094)
分部利润	11,511	26,389	17,370	18,360	10,691	12,107	3,433	2,865	-	102,726
资产减值损失	(4,626)	(3,178)	(2,636)	(4,006)	(1,770)	(1,862)	(102)	(135)	-	(18,315)
计提资产减值准备后利润	6,885	23,211	14,734	14,354	8,921	10,245	3,331	2,730	-	84,411
所得税费用										(19,532)
净利润										64,879
资本性支出	1,017	396	275	289	200	333	60	101	-	2,671

(1) 手续费及佣金收入均来自外部客户

(2) 包括投资收益、公允价值变动净损失、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部信息（续）

2008-12-31	中国大陆境内							境外及其他	抵销	合计
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区			
(经审计)										
地理区域资产	5,229,889	2,003,485	1,174,627	2,402,081	1,245,770	1,342,483	609,063	302,138	(4,562,657)	9,746,879
其中：对联营公司的投资	-	-	-	-	-	-	-	28,421	-	28,421
固定资产及在建工程	7,580	16,514	9,840	14,502	12,530	14,848	8,585	549	-	84,948
其他非流动资产(1)	6,293	6,473	2,744	4,716	5,729	5,343	2,363	1,137	-	34,798
未分配资产										10,775
总资产										<u>9,757,654</u>
地理区域负债	4,825,553	1,952,978	1,145,838	2,365,629	1,226,264	1,318,006	604,331	236,696	(4,562,657)	9,112,638
未分配负债										37,878
总负债										<u>9,150,516</u>
信贷承诺	<u>185,105</u>	<u>215,313</u>	<u>93,180</u>	<u>199,581</u>	<u>54,933</u>	<u>47,067</u>	<u>18,232</u>	<u>123,062</u>	<u>-</u>	<u>936,473</u>

(1) 包括长期应收款、无形资产、商誉、长期待摊费用等其他非流动资产

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009 年 6 月 30 日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、或有事项、承诺及主要表外事项

1. 财务承诺

资本性支出承诺

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
已批准但未签约	1,421	1,687
已签约但未拨付	<u>4,105</u>	<u>1,658</u>
合计	<u>5,526</u>	<u>3,345</u>

于 2009 年 6 月 30 日，已签约但未拨付的资本性支出承诺中包括本行为收购子公司股份签订的合约涉及金额折合人民币 24 亿元。

经营性租赁承诺

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销的经营性租赁合同的未来最低应支付的租金为：

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
一年以内	2,354	2,146
一至二年	1,903	1,764
二至三年	1,532	1,398
三至五年	2,073	2,016
五年以上	<u>1,856</u>	<u>1,658</u>
合计	<u>9,718</u>	<u>8,982</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、或有事项、承诺及主要表外事项（续）

2. 信贷承诺

本集团在任何时点均有未履行的授信承诺。这些承诺包括已批准发放的贷款和信用卡透支额度。

本集团提供信用证及财务担保服务，为客户向第三方履约提供担保。

承兑汇票是指本集团对客户签发的汇票作出的付款承诺。本集团预计大部分承兑汇票可在付款的同时向客户清收。

信贷承诺的合约金额按不同类别列示如下。所披露的贷款承诺金额及信用卡额度为假设合约金额将全数发放；所列示的承兑、信用证及保证凭信的金额为如果交易对手未能履约，本集团将在资产负债表日确认的最大潜在损失金额。

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
承兑汇票	337,283	206,632
开出保证凭信		
— 融资保函	88,701	87,176
— 非融资保函	127,924	129,895
开出远期信用证	83,667	73,374
开出即期信用证	59,584	39,879
贷款承诺		
— 原到期日在一年以内	111,196	144,585
— 原到期日在一年或以上	117,926	94,102
信用卡信贷额度	<u>173,401</u>	<u>160,830</u>
合计	<u>1,099,682</u>	<u>936,473</u>
	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
信贷承诺的信贷风险加权金额	<u>448,394</u>	<u>385,049</u>

信贷风险加权金额参照银监会的规定计算，并取决于交易对手的状况及到期期限。信贷承诺采用的风险权重由 0%到 100%不等。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、或有事项、承诺及主要表外事项（续）

3. 委托业务

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
委托存款	225,505	237,432
减：委托贷款	<u>224,813</u>	<u>236,755</u>
委托存款净额	<u>692</u>	<u>677</u>

委托存款是指存款者存入的，由本集团向存款者指定的特定第三方发放贷款之用的存款，贷款相关的信用风险由存款者承担。

委托存款大于委托贷款部分系尚未发放与指定借款方的委托存款资金，该差额在客户存款中反映。

4. 或有事项

4.1 未决诉讼和纠纷

于 2009 年 6 月 30 日，本行及其子公司作为被告的未决诉讼案件标的金额共计人民币 26.04 亿元（2008 年 12 月 31 日：人民币 32.92 亿元）。管理层认为，本集团已经对有关未决诉讼案件可能遭受的损失进行了预计并计提了足够准备，该等诉讼案件的最终裁决结果预计不会对本集团的财务状况及经营成果造成重大影响。

4.2 凭证式国债兑付承诺及其他证券承销承诺

本行受财政部委托作为其代理人发行凭证式国债。凭证式国债持有人可以随时要求提前兑付持有的凭证式国债，而本行亦有义务履行兑付责任，兑付金额为凭证式国债本金及至兑付日的应付利息。于 2009 年 6 月 30 日，本行具有提前兑付义务的凭证式国债的本金余额为人民币 1,338.68 亿元（2008 年 12 月 31 日：人民币 1,513.45 亿元）。管理层认为在该等凭证式国债到期前，本行所需兑付的凭证式国债金额并不重大。

财政部对提前兑付的凭证式国债不会即时兑付，但会在到期时兑付本息。

于 2009 年 6 月 30 日，本集团无未履行的证券承销承诺（2008 年 12 月 31 日：人民币 10 亿元）。

八、本集团的主要风险

本集团主要风险的描述与分析如下：

本行董事会对本行的风险管理承担最终责任，并通过其风险管理委员会和审计委员会监督本行的风险管理职能。

本行行长监督本行的风险管理，直接向本行董事会汇报风险管理事宜，并担任总行层面的风险管理委员会及资产负债管理委员会主席。该两个委员会制订本行的风险管理战略及政策，并经行长就有关战略及政策向董事会风险管理委员会提出建议。本行首席风险官协助行长对全行各项风险进行监管和决策。

本行明确了内部各部门对金融风险的监控：其中信贷管理部负责监控信用风险，风险管理部及资产负债管理部负责监控市场风险和流动性风险，内控合规部负责监控操作风险。本行总行风险管理部主要负责在本行协调建立全面的风险管理框架、汇总报告本行的信用风险、市场风险及操作风险情况，并直接向本行首席风险官汇报。

本行在分行层面的风险管理实行双线汇报制度，在此制度下，各分行的风险管理部门同时向总行各相应的风险管理部门和相关分行的管理层汇报。

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险

信用风险管理

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的担保、资金承诺或投资，也会产生信用风险。本集团面临的信用风险，主要源于本集团的贷款、担保和其他付款承诺。

本集团的信用风险管理职能具有如下主要特征：

- 集中化的信贷政策制度和管理程序；
- 在整个信贷业务程序中，风险管理规则和程序主要注重于风险控制，包括客户调查、信用评级、核定授信额度、贷款评估、贷款审查及批准、贷款发放和贷后监控；
- 对信用审批主管实行严格的资格管理体系；及
- 依靠信息管理系统，对风险进行实时监控。

为了提高信用风险的管理，本集团对不同级别的信贷管理人员提供持续培训。

除信贷资产及存放款项会给本集团带来信用风险外，本集团亦会在其他方面面对信用风险。由衍生金融工具产生的信用风险，在任何时候都只局限于记录在资产负债表中的衍生金融资产。此外，本集团对客户担保，因此可能要求本集团代替客户付款。该款项将根据协议的条款向客户收回。因此本集团承担与贷款相近的风险，适用同样的风险控制程序及政策来降低风险。

在场外衍生金融交易中，本集团一般会与交易对手签订 ISDA 主协议、中国银行间市场金融衍生品交易主协议或全国银行间外汇市场人民币外汇衍生产品主协议。该等协议为各种场外衍生产品的交易提供了主框架协议。在上述协议下，倘若出现违约事件，则在相关主协议下所签订的所有未到期交易在被终止后均须采用净额结算。

风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。

贷款减值评估

对于贷款减值的主要考虑为贷款的本金或利息是否逾期、借款人是否出现流动性问题，信用评级下降，或者借款人违反原始合同条款。本集团通过单项评估和组合评估的方式来评定贷款的减值。

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

贷款减值评估（续）

(1) 单项评估

管理层对所有公司贷款及票据贴现均进行客观减值证据测试并根据五级分类制度逐笔进行分类。公司贷款及票据贴现如被分类为次级类、可疑类或损失类，均会单项评估减值。

如果有客观证据显示以单项方式评估的贷款或垫款出现减值损失，损失金额以资产账面金额与按资产原来实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计量。通过减值准备相应调低资产的账面金额。减值损失金额于损益表内确认。在估算单项评估的减值准备时，管理层会考虑以下因素：

- 借款人经营计划的可持续性；
- 当发生财务困难时提高业绩的能力；
- 项目的可回收金额和预期破产清算可收回金额；
- 其他可取得的财务来源和担保物可实现金额；及
- 预期现金流入时间。

本集团可能无法确定导致减值的单一的或分散的事件，但是可以通过若干事件所产生的综合影响确定减值。除非有其他不可预测的情况存在，本集团在每个资产负债表日对贷款减值准备进行评估。

(2) 组合评估

按组合方式评估减值损失的贷款，包括以下各项：

- 包括所有个人贷款的具有相同信贷风险特征的贷款；及
- 所有由于并无任何损失事项，又或因未能可靠地计算潜在损失事项对未来现金流量的影响而未能以单项方式确认减值损失的贷款。

按组合方式进行评估时，资产会按其类似信贷风险特征（能显示债务人根据合同条款偿还所有款项的能力）划分组合。

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

贷款减值评估（续）

(2) 组合评估（续）

组合评估减值损失的客观证据包括自贷款初始确认后，引致该类别贷款的预期未来现金流量出现下降的可观测数值，包括：

- 该类别贷款借款人的付款情况出现不利变动；及
- 与违约贷款互有关联的国家或当地经济状况。

单项金额并不重大的同类贷款

对同类贷款，本集团以组合方式评估减值损失。此方法根据违约可能性及亏损金额的历史趋势进行统计分析，同时对影响组合中固有损失的目前经济状况进行评估。

并无客观减值证据的单项评估贷款

当贷款由于并无任何损失事项，又或因未能可靠地计算潜在损失事项对未来现金流量的影响而未以单项评估确认减值时，有关贷款便会包括在具有类似信贷风险特征的贷款组合内，以组合为单位进行减值损失评估。评估的减值损失涵盖于资产负债表日已经出现减值的贷款，但是这些贷款在未来一段时间内都不能按单项评估方式确认减值。组合评估的减值损失考虑以下因素：

- 同类贷款的历史损失经验；及
- 当前的经济和信用环境及从管理层的经验来评估实际的损失与根据历史经验所预测的损失差异。

在获知组合内个别资产出现客观减值证据时，这些资产会从资产组合中剔除并按单项方式评估。按组合方式评估减值损失的资产不包括单项方式评估减值损失并已经或将会继续确认减值损失的资产。

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

担保物

本集团需要取得的担保物金额及类型基于对交易对手的信用风险评估决定。对于担保物类型和评估参数，本集团实施了相关指引。

担保物主要有以下几种类型：

- 对于买入返售交易，担保物主要为票据、贷款或有价证券；
- 对于商业贷款，担保物主要为房地产和借款人的其他资产；及
- 对于个人贷款，担保物主要为居民住宅。

管理层会定期监察担保物的市场价值，并在必要时根据相关协议要求追加担保物。

本集团对抵债资产进行有序处置。处置收益用于抵销未收回贷款。一般而言，本集团不将抵债资产用于商业用途。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.1 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

于资产负债表日，不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
存放中央银行款项	1,604,488	1,652,999
存放同业及其他金融机构款项	88,574	41,571
拆出资金	88,298	126,792
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,629	33,622
衍生金融资产	6,867	15,721
买入返售款项	943,284	163,493
客户贷款及垫款	5,300,116	4,436,011
可供出售金融资产	644,146	528,829
持有至到期投资	1,273,141	1,314,320
应收款项类投资	1,163,169	1,162,769
其他	<u>77,466</u>	<u>70,780</u>
小计	11,221,178	9,546,907
信贷承诺	<u>1,099,682</u>	<u>936,473</u>
最大信用风险敞口	<u><u>12,320,860</u></u>	<u><u>10,483,380</u></u>

1.2 风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。同时，不同行业和经济地区的经济发展均有其独特的特点，因此不同的行业和经济地区的信用风险亦不相同。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

按地区分布

按地区分布的以账面价值列示本集团的最大信用风险敞口如下：

2009-6-30 (未经审计)	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海区域	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	合计
存放中央银行款项	1,448,370	38,238	19,852	54,467	10,881	21,699	7,380	3,601	1,604,488
存放同业及其他金融机构款项	18,551	11,898	23,115	555	10,840	7,232	2,958	13,425	88,574
拆出资金	41,588	4,005	130	4,065	161	-	-	38,349	88,298
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,488	-	-	-	-	-	-	7,141	31,629
衍生金融资产	1,662	725	1,000	1,155	335	452	571	967	6,867
买入返售款项	917,457	19,172	3,345	1,759	835	200	-	516	943,284
客户贷款及垫款	116,691	1,300,282	783,462	1,004,755	717,832	878,537	312,152	186,405	5,300,116
可供出售金融资产	490,362	38,612	10,460	42,345	6,982	8,665	3,753	42,967	644,146
持有至到期投资	1,195,186	19,569	11,418	38,774	161	140	1,083	6,810	1,273,141
应收款项类投资	1,157,169	-	-	-	-	-	6,000	-	1,163,169
其他	39,466	7,600	4,259	5,822	4,821	5,871	1,915	7,712	77,466
合计	5,450,990	1,440,101	857,041	1,153,697	752,848	922,796	335,812	307,893	11,221,178
信贷承诺	191,774	266,474	110,027	236,006	75,761	73,284	32,057	114,299	1,099,682
最大信用风险敞口	5,642,764	1,706,575	967,068	1,389,703	828,609	996,080	367,869	422,192	12,320,860

上述各地区的组成部分请见分部信息（附注六）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

按地区分布（续）

2008-12-31 (经审计)	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海区域	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	合计
存放中央银行款项	1,517,097	32,926	20,262	43,874	10,957	19,250	6,339	2,294	1,652,999
存放同业及其他金融机构款项	18,761	6,701	1,222	1,215	2,647	469	130	10,426	41,571
拆出资金	93,668	6,710	633	4,863	11	-	-	20,907	126,792
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,358	-	-	2,004	-	-	-	8,260	33,622
衍生金融资产	6,640	2,078	1,296	1,529	974	875	460	1,869	15,721
买入返售款项	136,157	8,599	5,910	10,200	1,326	-	-	1,301	163,493
客户贷款及垫款	122,181	1,109,346	647,505	812,171	586,756	708,141	266,799	183,112	4,436,011
可供出售金融资产	389,763	32,990	15,336	30,581	7,898	9,981	11,273	31,007	528,829
持有至到期投资	1,143,359	38,665	22,815	99,658	373	441	4,280	4,729	1,314,320
应收款项类投资	1,156,769	-	-	-	-	-	6,000	-	1,162,769
其他	40,303	5,312	2,946	6,324	3,904	4,960	1,143	5,888	70,780
合计	4,648,056	1,243,327	717,925	1,012,419	614,846	744,117	296,424	269,793	9,546,907
信贷承诺	185,105	215,313	93,180	199,581	54,933	47,067	18,232	123,062	936,473
最大信用风险敞口	4,833,161	1,458,640	811,105	1,212,000	669,779	791,184	314,656	392,855	10,483,380

上述各地区的组成部分请见分部信息（附注六）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

按行业分布

本集团客户贷款及垫款按贷款客户不同行业分布列示如下：

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
制造业	815,320	777,249
交通运输及物流	801,784	707,482
发电及供电	547,055	516,771
水利、环境和公共设施管理业	493,757	275,649
房地产开发	454,643	386,141
租赁和商务服务业	271,368	203,977
零售、批发及餐饮	236,061	204,272
科教文卫	73,611	71,036
建筑	66,130	61,843
其他	<u>220,212</u>	<u>192,213</u>
公司贷款小计	<u>3,979,941</u>	<u>3,396,633</u>
个人住房及经营性贷款	835,773	729,611
其他	<u>151,656</u>	<u>119,434</u>
个人贷款小计	<u>987,429</u>	<u>849,045</u>
贴现	<u>469,099</u>	<u>326,316</u>
客户贷款及垫款合计	<u><u>5,436,469</u></u>	<u><u>4,571,994</u></u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.3 客户贷款及垫款

客户贷款及垫款总信用风险敞口列示如下：

	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
既未逾期也未减值	5,293,692	4,413,241
已逾期但未减值	44,112	54,271
已减值	98,665	104,482
小计	5,436,469	4,571,994
减：减值准备	(136,353)	(135,983)
合计	<u>5,300,116</u>	<u>4,436,011</u>

既未逾期也未减值客户贷款及垫款

本集团将既未逾期也未减值的客户贷款及垫款根据五级分类评定为正常及关注类的贷款。管理层认为，于2009年6月30日，上述贷款仅面临正常的商业风险，没有可识别的客观证据表明其会发生减值。

下表按担保方式列示于资产负债表日既未逾期也未减值的贷款：

	2009-6-30 (未经审计)			2008-12-31 (经审计)		
	正常	关注	合计	正常	关注	合计
信用贷款	1,675,947	34,471	1,710,418	1,294,007	38,479	1,332,486
保证贷款	842,971	46,031	889,002	765,169	60,053	825,222
抵押贷款	1,764,893	61,076	1,825,969	1,514,766	74,788	1,589,554
质押贷款	842,786	25,517	868,303	638,410	27,569	665,979
合计	<u>5,126,597</u>	<u>167,095</u>	<u>5,293,692</u>	<u>4,212,352</u>	<u>200,889</u>	<u>4,413,241</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.3 客户贷款及垫款（续）

已逾期但未减值客户贷款及垫款

于资产负债表日本集团已逾期但未减值的客户贷款及垫款逾期账龄分析如下：

	公司贷款		个人贷款		合计	
	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
逾期：						
1 个月以内	6,196	7,740	26,590	34,229	32,786	41,969
1-2 个月	508	95	5,623	6,421	6,131	6,516
2-3 个月	46	313	4,127	5,144	4,173	5,457
3 个月以上	<u>464</u>	<u>18</u>	<u>558</u>	<u>311</u>	<u>1,022</u>	<u>329</u>
合计	<u>7,214</u>	<u>8,166</u>	<u>36,898</u>	<u>46,105</u>	<u>44,112</u>	<u>54,271</u>
担保物公允价值	<u>9,610</u>	<u>11,101</u>	<u>85,935</u>	<u>99,619</u>	<u>95,545</u>	<u>110,720</u>

已减值客户贷款及垫款

如果有客观减值证据表明客户贷款及垫款在初始确认后有一项或多项情况发生，且该情况对贷款预计未来现金流量有影响且该影响能可靠估计，则该客户贷款及垫款被认为是已减值贷款。这些贷款包括公司贷款及个人贷款，被评定为“次级”、“可疑”及“损失”。

本集团持有的与单项认定为减值贷款相关的担保物于 2009 年 6 月 30 日公允价值为人民币 253.55 亿元（2008 年 12 月 31 日：人民币 258.33 亿元）。担保物主要包括土地、房地产、设备及其他。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.3 客户贷款及垫款（续）

经重组的客户贷款及垫款

本集团为了最大可能的回收贷款及管理客户关系，设立了贷款重组政策，即与客户重新商定合同条款。

经重组的客户贷款及垫款账面价值列示如下：

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
客户贷款及垫款	19,612	25,246
其中：已减值客户贷款及垫款	<u>17,625</u>	<u>22,020</u>

以物抵债的担保物

本集团于本期取得以物抵债的担保物账面价值共计人民币 8.20 亿元（2008 年 1 至 6 月会计期间：人民币 19.89 亿元），主要为土地及房地产和设备。

1.4 债券投资

本集团债券投资信用风险总敞口列示如下：

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
既未逾期也未减值	3,099,303	3,008,066
单项评估已减值 (1)：		
以公允价值计量的可供出售债券	7,709	24,565
以摊余成本计量的持有至到期债券	6,990	8,622
减：持有至到期债券减值准备	(1,917)	(1,713)
	<u>12,782</u>	<u>31,474</u>
合计	<u>3,112,085</u>	<u>3,039,540</u>

- (1) 所有减值债券的确定都基于单独测试的结果。在确定一只债券是否减值时，本集团考虑存在发生减值的客观证据，及其导致预计未来现金流减少的情况。本集团大部分的减值债券是美国住房贷款抵押债券，其公允价值在本期由于抵押贷款表现的恶化而下跌。对于已减值债券投资本集团未取得任何担保物。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

1. 信用风险（续）

1.4 债券投资（续）

既未逾期也未减值债券投资

债券投资的主要信用风险源于发行人可能违约未付款或者破产的风险。不同发行方式的债券投资存在不同的信用风险级别。

本集团所持有既未逾期也未减值的债券投资按发行人及投资类别的分析如下：

<u>2009-6-30</u> (未经审计)	应收款项类 投资	持有至到期 投资	可供出售 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	合计
政府及中央银行	800,563	702,606	341,504	2,425	1,847,098
政策性银行	47,000	486,441	118,353	4,652	656,446
公共实体	-	22,859	29,246	2,253	54,358
银行同业及其他金融机构	315,606	41,322	55,707	5,971	418,606
企业	-	14,840	91,627	16,328	122,795
合计	<u>1,163,169</u>	<u>1,268,068</u>	<u>636,437</u>	<u>31,629</u>	<u>3,099,303</u>

<u>2008-12-31</u> (经审计)	应收款项类 投资	持有至到期 投资	可供出售 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	合计
政府及中央银行	800,563	756,824	319,156	5,629	1,882,172
政策性银行	47,000	468,680	81,514	3,933	601,127
公共实体	-	23,117	15,485	2,008	40,610
银行同业及其他金融机构	315,206	43,936	42,592	6,680	408,414
企业	-	14,854	45,517	15,372	75,743
合计	<u>1,162,769</u>	<u>1,307,411</u>	<u>504,264</u>	<u>33,622</u>	<u>3,008,066</u>

2. 流动性风险

流动性风险是在负债到期时缺乏资金还款的风险。资产和负债的金额或期限的不匹配，均可能产生上述风险。

本集团通过资产负债管理部管理其流动性风险并旨在：

- 优化资产负债结构；
- 保持稳定的存款基础；
- 预测现金流量和评估流动资产水平；及
- 保持高效的内部资金划拨机制，确保分行的流动性。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

2. 流动性风险（续）

于2009年6月30日，本集团合并资产负债表的到期日分析如下：

	2009-6-30 (未经审计)							
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限(3)	合计
<u>资产：</u>								
现金及存放中央银行款项	184,383	-	-	-	-	-	1,464,558	1,648,941
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 (1)	37,348	565,618	238,202	277,497	1,491	-	-	1,120,156
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	806	2,431	3,745	19,349	5,298	24	31,653
衍生金融资产	147	427	639	1,079	2,534	2,041	-	6,867
客户贷款及垫款	9,640	299,866	504,593	1,329,951	1,481,791	1,640,520	33,755	5,300,116
可供出售金融资产	-	25,313	89,807	77,209	334,659	109,449	12,061	648,498
持有至到期投资	-	16,365	15,080	271,565	603,764	361,294	5,073	1,273,141
应收款项类投资	-	-	-	864,592	203,967	94,610	-	1,163,169
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	33,880	33,880
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	82,467	82,467
其他	32,062	11,193	13,283	24,366	6,424	2,834	36,036	126,198
合计	263,580	919,588	864,035	2,850,004	2,653,979	2,216,046	1,667,854	11,435,086
<u>负债：</u>								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 (2)	872,018	37,988	38,840	67,273	2,016	-	-	1,018,135
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	200	10,890	3,220	667	308	3	-	15,288
衍生金融负债	10	412	593	1,547	2,942	2,193	-	7,697
客户存款	4,861,330	629,877	823,391	2,596,970	613,731	7,818	-	9,533,117
应付次级债券及存款证	-	88	197	-	-	35,000	-	35,285
其他	76,142	12,320	24,672	65,965	18,769	6,776	-	204,644
合计	5,809,700	691,575	890,913	2,732,422	637,766	51,790	-	10,814,166
流动性净额	(5,546,120)	228,013	(26,878)	117,582	2,016,213	2,164,256	1,667,854	620,920

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

(3)客户贷款及垫款、债券投资无期限金额包含已减值或已逾期一个月以上的部分。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

2. 流动性风险（续）

于2008年12月31日，本集团合并资产负债表的到期日分析如下：

	2008-12-31(经审计)							
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限(3)	合计
资产：								
现金及存放中央银行款项	413,832	-	-	-	-	-	1,279,192	1,693,024
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	38,895	203,436	71,588	16,492	1,445	-	-	331,856
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,196	8,271	13,952	6,519	2,684	19	33,641
衍生金融资产	4	1,197	4,852	2,505	3,489	3,674	-	15,721
客户贷款及垫款	9,624	195,162	388,501	1,300,790	1,182,466	1,313,697	45,771	4,436,011
可供出售金融资产	-	35,439	47,052	133,293	226,172	62,308	33,336	537,600
持有至到期投资	-	21,229	39,652	152,574	769,870	324,086	6,909	1,314,320
应收款项类投资	-	-	-	-	1,068,559	94,210	-	1,162,769
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	28,421	28,421
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	84,948	84,948
其他	28,327	8,477	2,889	5,063	33,208	8,829	32,550	119,343
合计	490,682	467,136	562,805	1,624,669	3,291,728	1,809,488	1,511,146	9,757,654
负债：								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(2)	529,713	44,244	32,299	41,593	3,053	-	-	650,902
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	4,805	860	5,351	682	136	-	11,834
衍生金融负债	-	1,885	1,152	2,572	4,055	3,948	-	13,612
客户存款	4,177,866	608,284	742,451	2,098,624	590,151	6,070	-	8,223,446
应付次级债券及存款证	-	-	309	417	-	35,000	-	35,726
其他	106,684	6,761	17,844	62,658	14,680	6,369	-	214,996
合计	4,814,263	665,979	794,915	2,211,215	612,621	51,523	-	9,150,516
流动性净额	(4,323,581)	(198,843)	(232,110)	(586,546)	2,679,107	1,757,965	1,511,146	607,138

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

(3)客户贷款及垫款、债券投资无期限金额包含已减值或已逾期一个月以上的部分。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

2. 流动性风险（续）

于2009年6月30日，本集团金融工具未经折现的合同现金流量按到期日分析如下。未折现合同现金流包括本金和利息，下表中的某些科目的金额不能直接与资产负债表中的金额对应。本集团对这些金融工具预期的现金流量跟下表中的分析可能有显著的差异，例如：活期客户存款在下表中被划分为即时偿还，但是活期客户存款的余额预期将保持一个稳定增长的趋势。

	2009-6-30 (未经审计)							
非衍生工具类现金流量：	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	合计
<u>金融资产：</u>								
现金及存放中央银行款项	184,383	-	-	-	-	-	1,464,558	1,648,941
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 (1)	37,413	566,367	239,229	278,049	1,520	-	-	1,122,578
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	819	2,514	4,537	21,347	6,778	24	36,019
客户贷款及垫款 (2)	16,269	352,291	563,329	1,604,800	2,136,796	2,576,241	86,471	7,336,197
可供出售金融资产	-	26,135	92,146	89,277	366,126	127,393	27,905	728,982
持有至到期投资	-	18,594	20,845	309,715	704,160	426,235	12,455	1,492,004
应收款项类投资	-	680	4,727	884,647	221,976	124,699	-	1,236,729
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	33,880	33,880
其他	28,808	-	-	-	-	-	-	28,808
合计	<u>266,873</u>	<u>964,886</u>	<u>922,790</u>	<u>3,171,025</u>	<u>3,451,925</u>	<u>3,261,346</u>	<u>1,625,293</u>	<u>13,664,138</u>
<u>金融负债：</u>								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 (3)	872,022	38,072	39,066	68,581	2,177	-	-	1,019,918
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	200	10,895	3,275	679	326	3	-	15,378
客户存款	4,861,330	641,507	839,582	2,618,322	594,010	7,282	-	9,562,033
应付次级债券及存款证	-	91	1,186	90	2,455	35,982	-	39,804
其他	77,203	224	6,059	16,104	6,136	6,610	-	112,336
合计	<u>5,810,755</u>	<u>690,789</u>	<u>889,168</u>	<u>2,703,776</u>	<u>605,104</u>	<u>49,877</u>	<u>-</u>	<u>10,749,469</u>
<u>衍生工具现金流量：</u>								
以净额交割的衍生金融工具	-	21	5	(19)	(526)	(152)	-	(671)
以总额交割的衍生金融工具								
其中-现金流入	1,212	165,544	54,547	203,064	28,817	6,204	-	459,388
现金流出	(1,338)	(166,364)	(54,575)	(203,679)	(28,855)	(5,113)	-	(459,924)
	<u>(126)</u>	<u>(820)</u>	<u>(28)</u>	<u>(615)</u>	<u>(38)</u>	<u>1,091</u>	<u>-</u>	<u>(536)</u>

(1)含买入返售款项。

(2)重组贷款的未经折现合同现金流量的到期日依据重组条款而定。

(3)含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

2. 流动性风险（续）

于2008年12月31日，本集团金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

	2008-12-31(经审计)							
非衍生工具类现金流量：	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	合计
金融资产：								
现金及存放中央银行款项	413,832	-	-	-	-	-	1,279,192	1,693,024
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 (1)	38,895	203,756	71,968	17,101	1,499	-	-	333,219
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,249	8,557	14,723	7,491	3,889	19	36,928
客户贷款及垫款 (2)	13,407	235,546	446,130	1,488,713	1,690,615	2,075,869	87,111	6,037,391
可供出售金融资产	-	35,892	48,806	144,297	256,977	72,764	78,592	637,328
持有至到期投资	-	24,409	49,940	186,623	883,988	392,477	15,050	1,552,487
应收款项类投资	-	-	645	23,003	1,130,136	124,237	-	1,278,021
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	28,421	28,421
其他	21,686	-	-	-	-	-	-	21,686
合计	487,820	501,852	626,046	1,874,460	3,970,706	2,669,236	1,488,385	11,618,505
金融负债：								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 (3)	529,713	44,560	32,619	42,606	3,194	-	-	652,692
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	4,862	926	5,464	724	139	-	12,115
客户存款	4,177,866	622,010	763,446	2,172,552	641,780	6,863	-	8,384,517
应付次级债券及存款证	-	-	493	1,503	5,063	39,975	-	47,034
其他	62,203	274	7,699	40,269	7,982	6,301	-	124,728
合计	4,769,782	671,706	805,183	2,262,394	658,743	53,278	-	9,221,086
衍生工具现金流量：								
以净额交割的衍生金融工具	-	(2)	55	17	(618)	(274)	-	(822)
以总额交割的衍生金融工具								
其中-现金流入	56	101,649	136,745	187,782	15,719	11,769	-	453,720
现金流出	(52)	(102,610)	(132,966)	(188,053)	(15,787)	(11,769)	-	(451,237)
	4	(961)	3,779	(271)	(68)	-	-	2,483

(1)含买入返售款项。

(2)重组贷款的未经折现合同现金流量的到期日依据重组条款而定。

(3)含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009 年 6 月 30 日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

2. 流动性风险（续）

本集团信贷承诺按合同到期日分析如下，管理层预计在信贷承诺到期时有关承诺并不会被借款人全部使用：

	<u>即时偿还</u>	<u>1 个月内</u>	<u>1 至 3 个月内</u>	<u>3 个月至 1 年</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>无期限</u>	<u>合计</u>
<u>2009 年 6 月 30 日</u> (未经审计)								
信贷承诺	<u>407,230</u>	<u>85,068</u>	<u>189,456</u>	<u>270,618</u>	<u>95,229</u>	<u>52,081</u>	<u>-</u>	<u>1,099,682</u>
<u>2008 年 12 月 31 日</u> (经审计)								
信贷承诺	<u>580,601</u>	<u>49,585</u>	<u>110,948</u>	<u>146,304</u>	<u>19,124</u>	<u>29,911</u>	<u>-</u>	<u>936,473</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、商品价格和股票价格等）的不利变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。市场风险存在于本集团的交易和非交易业务中。

本集团的利率风险主要包括来自商业银行业务的结构性利率风险和其资金交易头寸的风险。利率风险是本集团许多业务的内在风险，生息资产和付息负债重定价日的不匹配是利率风险主要来源。

本集团的外汇敞口主要包括外汇资产与外汇负债之间币种结构不平衡产生的外汇敞口和由外汇衍生交易所产生的表外外汇敞口。

本集团认为来自投资组合中商品价格或股票价格的市场风险并不重大。

本集团利用敏感性分析、利率重定价缺口分析及外汇风险集中度分析作为监控市场风险管理的主要工具。本银行分开监控交易性组合和其他非交易性组合的市场风险。自2008年二季度开始，本行采用风险价值分析（“VaR”）作为计量、监测总行本部交易性组合市场风险的主要工具。以下部分包括总行本部交易性组合按风险类别计算的 VaR 值，以及基于集团汇率风险敞口和利率风险敞口（包括交易性组合及非交易性组合）的敏感性分析。

3.1 风险价值（VaR）

风险价值（VaR）是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信水平来说，由于市场利率、汇率或者价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。本行采用历史模拟法，选取 250 天的历史市场数据按日计算并监测交易性组合的风险价值（置信区间为 99%，持有期为 1 天）。

按风险类别分类的本行总行本部交易账户（含外汇交易及交易类投资等产品）风险价值分析概括如下：

	2009年1至6月(未经审计)				2008年4至6月(未经审计)			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率风险	68	74	137	49	59	62	90	34
汇率风险	42	73	126	30	26	42	83	21
总体风险价值	<u>71</u>	<u>110</u>	<u>212</u>	<u>56</u>	<u>65</u>	<u>78</u>	<u>103</u>	<u>44</u>

每一个风险因素的风险价值是指仅因该风险因素的波动而可能产生的最大潜在损失。由于各风险因素之间会产生风险分散效应，对于同一时点的各风险因素的风险价值累加并不等于总体风险价值。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.1 风险价值（VaR）（续）

风险价值是在正常市场环境下衡量市场风险的重要工具。然而，由于风险价值模型所基于的假设，它作为衡量市场风险的工具存在一些限制，其中包括以下各项：

- (1) 风险价值不能反映流动性风险。在风险价值模型中，已假设在给定的 1 天持有期内，可无障碍地进行仓盘套期或出售，而且有关金融产品的价格会大致在给定的范围内波动，同时，这些产品价格的相关性也会基本保持不变。这种假设可能无法反映市场流动性严重不足时的市场风险，即 1 天的持有期可能不足以完成所有仓盘的套期或出售；
- (2) 尽管仓盘头寸在每个交易日内都会发生变化，风险价值仅反映每个交易日结束时的组合风险，而且并不反映在 99% 的置信水平以外可能引起的亏损；及
- (3) 由于风险价值模型主要依赖历史数据的相关信息作为基准，不一定能够准确预测风险因素未来的变化情况，特别是难以反映重大的市场波动等例外情形。

3.2 汇率风险

本集团主要经营人民币业务，部分交易涉及美元与港币，其他币种交易则较少。外币交易主要涉及本集团外币资金业务、代客外汇买卖以及境外投资等。

人民币兑美元汇率实行有管理的浮动汇率制度。由于人民币兑美元汇率逐渐上升，港币汇率与美元挂钩，因此人民币兑港币汇率和人民币兑美元汇率同向变动。

本集团通过多种方法管理外汇风险敞口，包括可供进行的套期交易等。

下表针对本集团存在外汇风险敞口的主要币种，列示了货币性资产和货币性负债及预计未来现金流对汇率变动的敏感性分析。其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对税前利润和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加税前利润或权益。下表中所披露的影响金额是建立在本集团期末/年末外汇敞口保持不变的假设下，因而并未考虑本集团有可能采取的致力于消除外汇敞口对利润带来不利影响的措施。

币种	汇率变动	对税前利润的影响		对权益的影响	
		增/(减)		增/(减)	
		2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
美元	- 1%	23	(85)	(23)	(20)
港币	- 1%	<u>17</u>	<u>115</u>	<u>(168)</u>	<u>(199)</u>

上表列示了美元及港币相对人民币贬值 1% 对税前利润及权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度升值，则将对税前利润和权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.2 汇率风险（续）

有关资产和负债按币种列示如下：

	2009-6-30 (未经审计)				合计
	人民币	美元	港元	其他	
	(折合人民币) (折合人民币) (折合人民币)				
<u>资产：</u>					
现金及存放中央银行款项	1,634,031	8,150	2,383	4,377	1,648,941
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 (1)	1,023,089	65,291	10,578	21,198	1,120,156
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,465	3,970	3,857	361	31,653
衍生金融资产	2,689	1,961	69	2,148	6,867
客户贷款及垫款	4,982,394	185,569	107,343	24,810	5,300,116
可供出售金融资产	536,025	72,975	2,499	36,999	648,498
持有至到期投资	1,258,428	10,662	1,901	2,150	1,273,141
应收款项类投资	1,163,169	-	-	-	1,163,169
长期股权投资	5	-	172	33,703	33,880
固定资产及在建工程	81,769	198	208	292	82,467
其他	116,009	1,888	6,528	1,773	126,198
合计	<u>10,821,073</u>	<u>350,664</u>	<u>135,538</u>	<u>127,811</u>	<u>11,435,086</u>
<u>负债：</u>					
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 (2)	921,748	66,684	14,187	15,516	1,018,135
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	11,103	3,205	833	147	15,288
衍生金融负债	3,012	4,167	113	405	7,697
客户存款	9,228,815	173,551	92,055	38,696	9,533,117
应付次级债券及存款证	35,000	-	285	-	35,285
其他	188,341	7,968	2,024	6,311	204,644
合计	<u>10,388,019</u>	<u>255,575</u>	<u>109,497</u>	<u>61,075</u>	<u>10,814,166</u>
长盘净额	<u>433,054</u>	<u>95,089</u>	<u>26,041</u>	<u>66,736</u>	<u>620,920</u>
信贷承诺	<u>787,617</u>	<u>183,309</u>	<u>90,483</u>	<u>38,273</u>	<u>1,099,682</u>

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.2 汇率风险（续）

有关资产和负债按币种列示如下：

	2008-12-31(经审计)				
	人民币	美元	港元	其他	合计
	(折合人民币) (折合人民币) (折合人民币)				
资产：					
现金及存放中央银行款项	1,658,951	28,603	2,482	2,988	1,693,024
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 (1)	186,957	114,093	8,369	22,437	331,856
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,321	3,955	3,835	530	33,641
衍生金融资产	9,870	4,010	83	1,758	15,721
客户贷款及垫款	4,160,103	154,282	98,545	23,081	4,436,011
可供出售金融资产	429,437	70,562	6,353	31,248	537,600
持有至到期投资	1,296,702	14,435	1,955	1,228	1,314,320
应收款项类投资	1,162,769	-	-	-	1,162,769
长期股权投资	-	-	163	28,258	28,421
固定资产及在建工程	84,237	289	138	284	84,948
其他	102,019	9,488	6,735	1,101	119,343
合计	<u>9,116,366</u>	<u>399,717</u>	<u>128,658</u>	<u>112,913</u>	<u>9,757,654</u>
负债：					
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 (2)	562,264	69,828	6,470	12,340	650,902
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	17	10,008	1,220	589	11,834
衍生金融负债	6,527	5,845	166	1,074	13,612
客户存款	7,913,378	176,924	99,135	34,009	8,223,446
应付次级债券及存款证	35,000	-	726	-	35,726
其他	200,225	6,781	2,192	5,798	214,996
合计	<u>8,717,411</u>	<u>269,386</u>	<u>109,909</u>	<u>53,810</u>	<u>9,150,516</u>
长盘净额	<u>398,955</u>	<u>130,331</u>	<u>18,749</u>	<u>59,103</u>	<u>607,138</u>
信贷承诺	<u>651,059</u>	<u>186,979</u>	<u>58,800</u>	<u>39,635</u>	<u>936,473</u>

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.3. 利率风险

本集团的利率风险源于生息资产和付息负债重定价日的不匹配。本集团的生息资产和付息负债主要以人民币计价。人民银行公布的人民币基准利率对人民币贷款利率的下限和人民币存款利率的上限作了规定。

本集团采用以下方法管理利率风险：

- 定期监控可能影响人民银行基准利率的宏观经济因素；
- 优化生息资产和付息负债的合同到期日与重定价日的时间差；及
- 管理生息资产和付息负债的定价与人民银行基准利率间的差异。

本集团主要通过监测预计利息净收入在不同利率环境下的变动（情景分析）对利率风险进行管理。本集团致力于减轻可能会导致未来利息净收入下降的预期利率波动所带来的影响，同时权衡上述风险规避措施的成本。

下表说明了本集团利息净收入及权益在其他变量固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性。

利息净收入的敏感性是基于一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重定的金融资产及负债，包括套期工具的影响所产生的利息净收入的影响。权益敏感性的计算是基于在一定利率变动时对期末持有的固定利率可供出售金融资产进行重估，包括相关套期工具的影响。

利率基点变化	利息净收入敏感性		权益敏感性	
	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
上升 100 个基点	(14,771)	(16,116)	(13,771)	(9,143)
下降 100 个基点	<u>14,771</u>	<u>16,116</u>	<u>14,398</u>	<u>9,536</u>

上述利率敏感性分析只是作为例证，以简化情况为基础。该分析显示在各个预计收益曲线情形及本集团现时利率风险状况下，利息净收入和权益之估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。上述估计假设所有年期的利率均以相同幅度变动，因此并不反映若某些利率改变而其他利率维持不变时，其对利息净收入和权益的潜在影响。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.3. 利率风险（续）

于2009年6月30日，本集团合并资产负债表按合同重定价日或到期日（两者较早者）分析如下：

	2009-6-30 (未经审计)					
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	不计息	合计
<u>资产：</u>						
现金及存放中央银行款项	1,499,609	-	-	-	149,332	1,648,941
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 (1)	841,064	277,365	1,491	-	236	1,120,156
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	4,510	4,232	18,019	4,868	24	31,653
衍生金融资产	-	-	-	-	6,867	6,867
客户贷款及垫款	1,804,674	3,495,442	-	-	-	5,300,116
可供出售金融资产	150,268	89,476	311,774	92,628	4,352	648,498
持有至到期投资	95,263	413,763	460,877	303,238	-	1,273,141
应收款项类投资	-	871,592	203,967	87,610	-	1,163,169
长期股权投资	-	-	-	-	33,880	33,880
固定资产及在建工程	-	-	-	-	82,467	82,467
其他	4,039	-	-	-	122,159	126,198
合计	<u>4,399,427</u>	<u>5,151,870</u>	<u>996,128</u>	<u>488,344</u>	<u>399,317</u>	<u>11,435,086</u>
<u>负债：</u>						
同业及其他金融机构存放款 项及拆入资金 (2)	950,536	66,179	1,173	-	247	1,018,135
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	14,525	755	5	3	-	15,288
衍生金融负债	-	-	-	-	7,697	7,697
客户存款	6,187,949	2,596,970	613,731	7,818	126,649	9,533,117
应付次级债券及存款证	9,285	-	13,000	13,000	-	35,285
其他	-	-	-	-	204,644	204,644
合计	<u>7,162,295</u>	<u>2,663,904</u>	<u>627,909</u>	<u>20,821</u>	<u>339,237</u>	<u>10,814,166</u>
利率风险缺口	<u>(2,762,868)</u>	<u>2,487,966</u>	<u>368,219</u>	<u>467,523</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

3. 市场风险（续）

3.3. 利率风险（续）

于2008年12月31日，本集团合并资产负债表按合同重定价日或到期日（两者较早者）分析如下：

	2008-12-31 (经审计)					
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	不计息	合计
<u>资产：</u>						
现金及存放中央银行款项	1,557,854	-	-	-	135,170	1,693,024
存放同业及其他金融机构款项 及拆出资金 (1)	313,776	15,873	1,445	-	762	331,856
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	12,514	15,592	4,119	1,397	19	33,641
衍生金融资产	-	-	-	-	15,721	15,721
客户贷款及垫款	1,505,061	2,930,950	-	-	-	4,436,011
可供出售金融资产	118,119	144,341	195,642	70,727	8,771	537,600
持有至到期投资	118,017	317,765	628,056	250,482	-	1,314,320
应收款项类投资	-	-	1,068,559	94,210	-	1,162,769
长期股权投资	-	-	-	-	28,421	28,421
固定资产及在建工程	-	-	-	-	84,948	84,948
其他	-	-	-	-	119,343	119,343
合计	<u>3,625,341</u>	<u>3,424,521</u>	<u>1,897,821</u>	<u>416,816</u>	<u>393,155</u>	<u>9,757,654</u>
<u>负债：</u>						
同业及其他金融机构存放款项及 拆入资金 (2)	606,258	43,593	453	-	598	650,902
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债	6,805	5,024	5	-	-	11,834
衍生金融负债	-	-	-	-	13,612	13,612
客户存款	5,381,543	2,098,647	590,151	6,070	147,035	8,223,446
应付次级债券及存款证	9,726	-	13,000	13,000	-	35,726
其他	-	-	-	-	214,996	214,996
合计	<u>6,004,332</u>	<u>2,147,264</u>	<u>603,609</u>	<u>19,070</u>	<u>376,241</u>	<u>9,150,516</u>
利率风险缺口	<u>(2,378,991)</u>	<u>1,277,257</u>	<u>1,294,212</u>	<u>397,746</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

(1)含买入返售款项。

(2)含卖出回购款项。

八、本集团的主要风险（续）

4. 资本管理

本集团资本管理的目标及概念比资产负债表的权益科目更为广阔，包括：

- 保护本集团持续经营的能力，以继续为投资者及其他利益相关者提供回报及利益；
- 支持本集团的稳定及成长；
- 以有效率及注重风险的方法分配资本，为投资者提供最大的已调整风险收益；及
- 维持充足的资本基础，以支持业务的发展。

本集团对资本结构进行管理，并根据经济环境和集团经营活动的风险特性进行资本结构调整。为保持或调整资本结构，本集团可能调整利润分配政策、发行或回购股票、长期次级债务、可转换债券及混合资本债券。与去年相比，资本管理目标、政策及流程没有变化。

本集团管理层根据银监会规定的方法对资本充足率以及监管资本的运用作定期的监控。本集团及本银行分别于每半年及每季度给银监会提交所需信息。

银监会要求商业银行资本充足率不得低于百分之八，核心资本充足率不得低于百分之四。由于在境外设立的子银行或分行会受到当地银行监管机构的监管，所以不同国家对于资本充足率的要求也有所不同。

表内加权风险资产的计算是根据每一项资产、交易对手及任何合格担保物的性质，以反映其预计的信用、市场及其他相关的风险。该计算方法亦适用于表外敞口，同时需考虑能反映其或有损失特性的调整。市场风险资本调整根据标准法计量。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

4. 资本管理（续）

本集团按照银监会的《商业银行资本充足率管理办法》及其他相关规定计算下列的核心资本充足率及资本充足率。

	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
核心资本充足率	<u>9.97%</u>	<u>10.75%</u>
资本充足率	<u>12.09%</u>	<u>13.06%</u>
资本基础组成部分		
核心资本：		
股本	334,019	334,019
储备	243,347	205,668
少数股东权益	<u>4,504</u>	<u>3,955</u>
总核心资本	<u>581,870</u>	<u>543,642</u>
附属资本：		
贷款损失一般准备	88,739	82,834
应付次级债券	35,000	35,000
其他附属资本	<u>2,952</u>	<u>4,164</u>
总附属资本	<u>126,691</u>	<u>121,998</u>
扣除前总资本基础	708,561	665,640
扣除 (1)：		
未合并的权益投资	(17,783)	(19,499)
商誉	(23,581)	(20,579)
其他 (2)	<u>(2,869)</u>	<u>(5,529)</u>
资本净额	<u>664,328</u>	<u>620,033</u>
核心资本净额 (1)	<u>547,963</u>	<u>510,549</u>
加权风险资产及市场风险资本调整	<u>5,494,937</u>	<u>4,748,893</u>

(1) 按照有关规定，在计算核心资本净额时，未合并的权益投资及其他项按50%扣除，商誉按100%扣除。

(2) 按银监会的规定列示的资产支持证券投资。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、金融工具的公允价值

对未以公允价值反映或披露的应收款项类投资、持有至到期投资和应付次级债券，下表列明了其账面价值及公允价值：

	本集团	
	账面价值	公允价值
2009年6月30日(未经审计):		
应收款项类投资	1,163,169	1,167,108
持有至到期投资	1,273,141	1,308,275
应付次级债券	<u>35,000</u>	<u>35,034</u>
2008年12月31日(经审计):		
应收款项类投资	1,162,769	1,169,135
持有至到期投资	1,314,320	1,361,027
应付次级债券	<u>35,000</u>	<u>35,166</u>

如果存在交易活跃的市场，如经授权的证券交易所，市价为金融工具公允价值之最佳体现。由于本集团所持有及发行的部分金融资产及负债并无可取得的市价，因此，对于该部分无市价可依的金融资产或负债，以下述之现金流量折现或其他估计方法来决定其公允价值：

- (1) 应收款项类投资是不可转让的。在没有其他可参照市场资料时，与本行重组相关的应收款项类投资的公允价值根据所定利率并考虑与此金融工具相关的特殊条款进行估算，其公允价值与账面价值相若。与本行重组无关的应收款项类投资的公允价值根据定价模型或现金流折现法进行估算。
- (2) 持有至到期投资及应付次级债券参考可获得的市价计算其公允价值。如果无法获得可参考的市价，则按定价模型或现金流折现法估算公允价值。

以上各种假设及方法为本集团资产及负债公允价值的计算提供了统一的基础。然而，由于其他机构可能会使用不同的方法及假设，因此，各金融机构所披露的公允价值未必完全具有可比性。

由于下列金融工具期限较短或定期按市价重新定价等原因，它们的账面价值与其公允价值相若：

资产	负债
存放中央银行款项	同业及其他金融机构存放款项及拆入资金
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金	卖出回购款项
买入返售款项	客户存款
客户贷款及垫款	其他金融负债
其他金融资产	

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009 年 6 月 30 日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易

1. 财政部

于 2009 年 6 月 30 日，财政部直接持有本行约 35.33%（2008 年 12 月 31 日：约 35.33%）的已发行股本。本集团与财政部进行日常业务交易，主要包括购买和赎回财政部发行的国债。主要交易的详细情况如下：

期末/年末余额	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
持有的中国国债及特别国债	532,996	482,614
应收财政部款项	<u>142,773</u>	<u>142,773</u>
本期交易	2009 年 1 至 6 月 (未经审计)	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)
购买的国债	83,485	42,590
赎回的国债	31,704	10,558
国债利息收入	8,079	8,763
应收财政部款项利息收入	<u>2,153</u>	<u>2,910</u>
本期利率区间	%	%
应收财政部款项	3	3
债券投资	<u>2.29-6.34</u>	<u>1.93-7.3</u>

财政部是国务院的组成部门，主要负责财政收入、支出，税收政策等。在财政部控制或监管下的企业或法人主体主要是金融机构、政府部门或机构。本集团没有将其他同受财政部控制、共同控制和重大影响的公司作为本集团的关联方。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2009 年 6 月 30 日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易（续）

2. 汇金公司

于 2009 年 6 月 30 日，中央汇金投资有限责任公司（“汇金公司”）直接持有本行约 35.41%（2008 年 12 月 31 日：约 35.41%）的已发行股本。

汇金公司是国务院批准成立的国有独资投资公司。公司职能是代表国务院持有特定的股权投资。汇金公司代表国家依法行使对特定的银行和金融企业出资人的权利和义务。

另外，本集团在日常业务中按商业条款及市场价格与汇金公司进行正常的银行业务交易，主要交易的详细情况如下：

期末/年末余额	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
存款	27,765	35,089
应付利息	<u>18</u>	<u>103</u>
本期交易	<u>2009 年 1 至 6 月</u> (未经审计)	<u>2008 年 1 至 6 月</u> (未经审计)
存款利息支出	<u>359</u>	<u>557</u>
本期利率区间	%	%
存款	<u>0.01-4.1</u>	<u>0.7-4.3</u>

由于汇金公司的特殊性质和职能，本行没有将其他同受汇金公司控制、共同控制和重大影响的公司作为本集团的关联方。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易（续）

3. 对本行有重大影响的其他股东

（1）高盛集团

本集团与高盛集团的主要交易的详细情况如下：

期末/年末余额	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
债券投资	<u>1,978</u>	<u>2,035</u>
本期交易	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
债券利息收入	<u>34</u>	<u>76</u>
本期利率区间	%	%
债券投资	<u>1.1-6.0</u>	<u>2.3-7.6</u>

本集团与高盛集团的交易主要为上述债券投资及其形成的利息收入。本行管理层认为，本集团与高盛集团的交易是根据正常的商业交易条件进行，以一般交易价格为定价基础，并按正常业务程序进行。

（2）社保基金理事会

截至2009年6月30日，社保基金理事会在过去12个月内持有本集团股份持续低于5%，根据《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，本集团已不再将社保基金理事会作为本集团的关联方。

4. 存在控制关系的关联方

与本行存在控制关系的关联方为本行的控股子公司（主要的控股子公司详细情况见附注五、9）。与控股子公司之间的重大往来余额及交易均已在合并财务报表中抵销，主要交易的详细情况如下：

期末/年末余额	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
债券投资	9,310	8,372
存放和拆放同业及其他金融机构款项	43,658	12,577
衍生金融资产	213	120
同业及其他金融机构存放和拆入款项	10,009	3,205
衍生金融负债	<u>301</u>	<u>157</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易（续）

4. 存在控制关系的关联方（续）

本期交易	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
债券投资利息收入	70	150
衍生产品利息收入	55	124
存放和拆放同业及其他金融机构款项利息收入	59	289
同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出	116	660
衍生产品利息支出	<u>46</u>	<u>97</u>
本期利率区间	%	%
债权投资	0.9-5.4	2.8-5.4
存放和拆放同业及其他金融机构款项	0.01-1.9	0.01-5.3
同业及其他金融机构存放和拆入款项	<u>0.01-5.7</u>	<u>0.3-5.3</u>

本行与子公司的关联交易主要包括债券投资、存放和拆放同业及其他金融机构款项、同业及其他金融机构存放和拆入款项、衍生交易等以及由上述交易形成的利息收入和支出。本行管理层认为，本行与子公司的交易是根据正常的商业交易条款及条件进行，以一般交易价格为定价基础，并按正常业务程序进行。

5. 其他不存在控制关系的关联方

其他不存在控制关系的关联方为本集团的联营及合营公司（详细情况见附注四、11）。

与联营公司的往来款项余额如下：

期末/年末余额	2009-6-30 (未经审计)	2008-12-31 (经审计)
存放联营公司款项	613	453
贷款	465	-
联营公司存入及拆入款项	<u>3</u>	<u>24</u>

本集团与合营公司本期未发生关联交易。

本集团与其他不存在控制关系的关联方的交易主要为上述存放款项、贷款和存入及拆入款项及由上述交易形成的利息收入和支出。本行管理层认为，本集团与联营公司的交易是根据正常的商业交易条款和条件进行，并以一般交易价格为定价基础。由于该等利息收入与支出金额并不重大，因此不单独披露。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易（续）

6. 关键管理人员

关键管理人员是指有权力并负责直接或间接地计划、指挥和控制本集团活动的人员，包括董事会和监事会成员及其他高级管理人员。

关键管理人员的薪酬总额列示如下：

	<u>2009年1至6月</u> 人民币千元 (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> 人民币千元 (未经审计)
薪酬及其他短期员工福利	5,695	7,185
职工退休福利	<u>355</u>	<u>302</u>
合计	<u>6,050</u>	<u>7,487</u>

本集团关联方还包括本集团关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他公司。

与关键管理人员控制、共同控制或施加重大影响的公司的交易如下：

	<u>2009-6-30</u> (未经审计)	<u>2008-12-31</u> (经审计)
贷款	<u>182</u>	<u>-</u>

本行管理层认为，本集团与上述关联方的交易是根据正常的商业交易条款及条件进行，以一般交易价格为定价基础，并按正常业务程序进行。除上述已披露交易外，其他交易的金额及交易量均不重大，因此未对有关交易作进一步的披露。

7. 企业年金基金

本集团与本行设立的企业年金基金除正常的供款外，本期未发生关联交易（2008年1至6月会计期间：无）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2009 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一、资产负债表日后事项

1. 加拿大东亚银行的股份收购和工商东亚的股份转让

经 2009 年 5 月 20 日召开的董事会会议批准，本行于 2009 年 6 月 4 日与东亚银行有限公司（“东亚银行”）达成协议，拟以 8,000 万加拿大元（约折合人民币 4.71 亿元）收购东亚银行之子公司加拿大东亚银行 70% 的股份，交易完成一年后，本行有权再向东亚银行收购加拿大东亚银行 10% 的股权，东亚银行也有权向本行出售其持有的所有剩余股权。同日，本行与东亚银行达成了另一项协议，拟以 3.72 亿港元（约折合人民币 3.28 亿元）将工商东亚 75% 的股份转让与东亚银行。上述两项交易事项的完成互为前提条件，并均在进行中，截至本报批准日尚未完成。

2. 澳门分行与诚兴银行股份有限公司合并

澳门特别行政区行政长官于 2009 年 7 月 2 日发布第 30/2009 号行政命令，许可本集团之子公司诚兴银行股份有限公司与本行之澳门分行合并，许可澳门分行业务上的一切权力及义务转移至诚兴银行股份有限公司。同时，许可诚兴银行股份有限公司更名为中国工商银行(澳门)股份有限公司，该行政命令自 2009 年 7 月 11 日生效。

3. 发行次级债

经银监会和中国人民银行批准，本行于 2009 年 7 月 16 至 20 日在全国银行间债券市场成功发行次级债券人民币 400 亿元。本次次级债券募集的资金将依据适用法律和监管部门的规定，补充本行的附属资本。相关信息列示如下：

名称	发行价格	票面利率	期限	发行金额	发行人赎回权
品种一	人民币 100 元	3.28%	10 年	人民币 105 亿元	第 5 年末
品种二	人民币 100 元	4.00%	15 年	人民币 240 亿元	第 10 年末
品种三	人民币 100 元	基准利率加 0.58%	10 年	人民币 55 亿元	第 5 年末

债券基准利率为发行首日和其他各计息年度的起息日适用的中国人民银行公布的一年期整存整取定期储蓄存款利率。

在上述债券所附的赎回权时点，本行可以选择赎回；如果本行不行使赎回权，则三个品种最后 5 个计息年度的票面年利率均在初始发行利率或初始基本利差的基础上提高 300 个基点。

十二、比较数据

若干比较数据已经过重分类，以符合本期间之列报要求。

十三、中期财务报表的批准

本中期财务报表经本行董事会于 2009 年 8 月 20 日决议批准。

中国工商银行股份有限公司
附录：未经审计财务报表补充资料
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

1、 按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异调节表

(1) 净利润差异调节表

	<u>2009年1至6月</u>	<u>2008年1至6月</u>
本财务报表归属于母公司股东的净利润	66,313	64,531
调整事项：		
调整已处置资产的评估增值	<u>111</u>	<u>-</u>
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的净利润	<u>66,424</u>	<u>64,531</u>

(2) 净资产差异调节表

	<u>2009-6-30</u>	<u>2008-12-31</u>
本财务报表归属于母公司股东的权益	616,416	603,183
调整事项：		
资产评估增值转回	(<u>479</u>)	(<u>508</u>)
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的权益	<u>615,937</u>	<u>602,675</u>

(3) 调整事项说明

本集团在股改过程中，按相关规定对部分资产进行评估，并将评估增值计入按中国会计准则编制的财务报表的资本公积项下。在国际财务报告准则下，该部分资产只能以成本列示，需要冲回相关的评估增值。上述资产在处置或计提减值准备时，将已冲回的评估增值在国际财务报告准则下相应调整资产处置损益或减值损失。对于上述资产中分类为可供出售类的股权投资，在国际财务报告准则下，当满足特定条件可以公允价值计量时，将已冲回的评估增值相应调整投资重估储备。

中国工商银行股份有限公司
附录：未经审计财务报表补充资料（续）
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

2、 全面摊薄和加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益

2009年1至6月	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	66,313	10.76	10.40	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	<u>65,856</u>	<u>10.68</u>	<u>10.33</u>	<u>0.20</u>	<u>0.20</u>
2008年1至6月	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	64,531	11.73	11.39	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	<u>63,906</u>	<u>11.62</u>	<u>11.28</u>	<u>0.19</u>	<u>0.19</u>

其中，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润：

	2009年1至6月	2008年1至6月
归属于母公司普通股股东的净利润	66,313	64,531
加/(减)：非经常性损益项目		
非流动资产处置收益	(273)	(406)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(338)	(453)
所得税影响数	<u>154</u>	<u>234</u>
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	<u>65,856</u>	<u>63,906</u>

非经常性损益项目依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号－非经常性损益》（2008）的规定确定。

归属于公司普通股股东的净资产：

	2009-6-30	2008-12-31
归属于公司普通股股东的期末/年末净资产	616,416	603,183
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	<u>637,356</u>	<u>571,130</u>