



中国工商银行股份有限公司

(A 股股票代码: 601398)

2008 年半年度报告

目录

1. 重要提示	2
2. 公司基本情况简介	3
3. 财务概要	6
4. 董事长致辞	9
5. 行长致辞	12
6. 股本变动及主要股东持股情况	14
7. 董事、监事及高级管理人员和员工机构情况	18
8. 讨论与分析	20
8.1 经济金融及监管环境	20
8.2 财务报表分析	24
8.3 业务综述	47
8.4 风险管理	58
8.5 资本管理	70
8.6 展望	72
8.7 抗震救灾	73
9. 重要事项	75
10. 审阅报告及财务报表	81
11. 备查文件目录	82
12. 董事、高级管理人员关于 2008 年半年度报告的确认意见	83
13. 释义	85

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。

本行第一届董事会第三十九次会议于 2008 年 8 月 21 日审议通过了本行《2008 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 2008 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

二〇〇八年八月二十一日

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：100032
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：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》
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站：
www.hkexnews.hk
11. 法律顾问
中国内地：
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：2007 年 4 月 3 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：1000001000396

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，以人民币标价。）

3.1 财务数据

	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	2007 年 1-12 月
经营成果（人民币百万元）			
利息净收入	131,785	102,209	224,465
手续费及佣金净收入 ⁽¹⁾	24,480	16,537	38,359
营业收入 ⁽¹⁾	155,007	117,062	255,556
业务及管理费 ⁽¹⁾	43,779	36,686	89,030
资产减值损失	18,315	15,401	37,406
营业利润	83,552	57,577	113,185
税前利润	84,411	58,411	115,114
税后利润	64,879	41,198	81,990
归属于母公司股东的净利润	64,531	40,844	81,256
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 ⁽²⁾	63,906	40,086	80,082
经营活动产生的现金流量净额	196,132	300,979	296,129
每股计（人民币元）			
基本每股收益 ⁽²⁾	0.19	0.12	0.24
稀释每股收益 ⁽²⁾	0.19	0.12	0.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益 ⁽²⁾	0.19	0.12	0.24
每股经营活动产生的现金流量净额	0.59	0.90	0.89

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产负债（人民币百万元）			
资产总额	9,399,960	8,684,288	7,509,489
客户贷款及垫款总额	4,355,365	4,073,229	3,631,171
贷款减值准备	122,047	115,687	97,193
证券投资净额	3,193,839	3,107,414	2,860,865
负债总额	8,845,618	8,140,036	7,037,685
客户存款	7,538,748	6,898,413	6,326,390
同业及其他金融机构存放款项	802,408	727,609	367,494
拆入资金	64,884	77,565	32,824
归属于母公司股东的权益	550,007	538,947	467,267
归属于母公司股东的每股净资产（人民币元）	1.65	1.61	1.40
资本净额	570,138	576,741	530,805
核心资本净额	472,708	484,085	462,019

附属资本	107,767	94,648	69,650
加权风险资产 ⁽³⁾	4,575,361	4,405,345	3,779,170

注：（1）有关详情请参见“财务报表附注十三、比较数据”。

（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）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

	2008年1-6月	2007年1-6月	2007年1-12月
盈利能力指标（%）			
平均总资产回报率 ⁽¹⁾	1.44 *	1.04 *	1.01
全面摊薄净资产收益率 ⁽²⁾	23.47 *	16.38 *	15.08
加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	22.78 *	16.82 *	16.15
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 ⁽²⁾	23.24 *	16.08 *	14.86
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	22.56 *	16.50 *	15.92
净利息差 ⁽³⁾	2.88 *	2.54 *	2.67
净利息收益率 ⁽⁴⁾	3.01 *	2.65 *	2.80
加权风险资产收益率 ⁽⁵⁾	2.89 *	2.11 *	2.00
手续费及佣金净收入比营业收入	15.79	14.13	15.01
成本收入比 ⁽⁶⁾	28.24	31.34	34.84

	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产质量指标（%）			
不良贷款率 ⁽⁷⁾	2.41	2.74	3.79
拨备覆盖率 ⁽⁸⁾	116.08	103.50	70.56
贷款总额准备金率 ⁽⁹⁾	2.80	2.84	2.68
资本充足率指标（%）			
核心资本充足率 ⁽¹⁰⁾	10.33	10.99	12.23
资本充足率 ⁽¹⁰⁾	12.46	13.09	14.05
总权益对总资产比率	5.90	6.27	6.28
加权风险资产占总资产比率	48.67	50.73	50.33

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	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动性比率(%) ⁽²⁾	人民币	≥25.0	29.0	26.8	48.9
	外币	≥25.0	83.9	97.9	84.8
贷存款比例(%) ⁽³⁾	本外币合计	≤75.0	58.6	56.3	51.4
拆借资金比例(%)	拆入人民币资金比例 ⁽⁴⁾		0.3	0.7	0.0
	拆出人民币资金比例 ⁽⁵⁾		0.4	0.3	0.2
最大单一客户贷款比例(%) ⁽⁶⁾		≤10.0	3.2	3.1	3.1
最大十家客户贷款比例(%) ⁽⁷⁾			21.1	21.1	21.7

注：(1) 本表中的监管指标按照报告当期适用的监管要求及会计准则进行计算，比较期数据不作追溯调整。

(2) 流动性资产余额除以流动性负债余额。2008年6月30日和2007年12月31日的流动性比率计算根据中国银监会《关于非现场监管信息系统2007年正式运行的通知》对流动性资产与流动性负债的范围进行了缩减。

(3) 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12月31日和2006年12月31日贷款余额不含票据贴现。

(4) 同业及其他金融机构拆入人民币资金余额除以人民币存款余额，为境内分行数据。

(5) 拆出同业及其他金融机构人民币资金净额除以人民币存款余额，为境内分行数据。

(6) 最大单一客户贷款总额除以资本净额。

(7) 最大十家客户贷款总额除以资本净额。

4. 董事长致辞

2008年上半年，国际金融市场动荡加剧，世界经济增长放缓，全球银行业经历着近几十年来最为严峻的考验。我国经济平稳较快发展，继续为银行业提供了一个良好的发展环境，同时经济运行中的深层次矛盾和近来出现的新情况、新问题，以及发生在汶川的强烈地震，也给银行经营带来直接或间接的影响。银行业的经营表现备受市场关注。

现在，中国工商银行上半年的经营成果已通过国际会计师事务所审阅，我欣喜地向广大股东和关心工商银行事业的社会各界报告，国内外经济不利因素和特大自然灾害没有改变本行平稳健康发展的基本面，全行各项业务经营正朝着我们预期的目标发展。上半年，本行（集团）实现税后利润648.79亿元，同比升幅达57.5%；每股收益0.19元，年化加权平均净资产收益率22.78%，年化平均总资产回报率1.44%，同比分别提高5.96和0.40个百分点；成本收入比控制在28.24%的较低水平。

本行能够在经济周期性变化和结构性调整中继续保持盈利高成长，是近年来经营转型价值和业务创新成果的体现。也就是说，这几年本行转型与创新战略的实施显著增强了可持续发展能力。今年上半年虽然受资本市场调整的影响，基金代理销售等与股票市场相关的中间业务收入减少，但是由于持续不断的业务创新，本行中间业务继续保持了高增长势头，特别是结算等传统优势业务增长潜力进一步显现，信用卡、电子银行、投资银行、银行类理财等新兴业务呈现加速成长态势，对全行利润的贡献度大幅提高。上半年，全行非利息收入同比增长56.3%，占营业收入的比重达15.0%，同比提高2.3个百分点。与此同时，本行的综合化经营、国际化发展也取得新的进展，面向高净值客户推出了私人银行服务，香港工银国际融资有限公司获准设立，收购澳门诚兴银行、南非标准银行股权的后续工作全面完成，多哈、悉尼分行和工银中东获得当地监管机构批准，纽约分行也于8月5日获准设立。跨市场、全球化经营格局的加快形成，必将进一步提升本行的可持续发展能力。

本行始终把完善公司治理作为提升市场竞争力、实现可持续发展的基础工程

来抓。上半年根据境内外监管要求，进一步修订了董事会审计委员会工作规则，制定了独立董事年报工作制度。还突出加强了战略管理，从竞争力、创新、服务、渠道、品牌、人才、企业文化和社会责任等八个方面着手建立年度工作报告制度，形成了系统推进战略执行的有效机制。进一步健全了全面风险管理制度体系，内部评级法成果广泛应用，风险计量水平逐步与国际接轨，风险管理的前瞻性、科学性显著增强。

上半年本行监事会和高管层有些调整。6月10日本行召开的第一届监事会第十六次会议，同意王为强先生因年龄原因辞任中国工商银行监事、监事长职务，选举赵林先生为新一任监事长。王为强先生担任本行监事长期间，认真履行职责，在完善公司治理和加强经营管理中发挥了重要作用。张衢先生因年龄原因退休，不再担任本行副行长职务。5月7日本行召开的第一届董事会第三十五次会议，聘任易会满先生为本行副行长，同时同意潘功胜先生辞去本行董事会秘书职务，聘任谷澍先生为本行新一任董事会秘书。张衢先生长期从事工商银行经营管理工作，在其分管的信息科技、电子银行、信用卡、风险管理等领域做出了重要贡献。潘功胜先生在本行股改上市、公司治理和战略并购等方面做了卓有成效的工作。我代表董事会和全行员工向三位同事表示敬意和感谢！赵林先生长期从事金融工作，具有丰富的经营管理经验，他的加盟为本行改善公司治理和推动科学发展带来了新的经验。易会满和谷澍先生长期在工商银行工作，年富力强，业务精通，相信他们也一定会在本行改革发展中发挥更大的作用。

本行一贯坚持履行经济责任和履行社会责任的有机统一，在努力为股东创造价值的同时，积极在经济社会发展中树立负责任的大银行形象。面对突如其来的四川汶川特大地震，全行上下万众一心、共克时艰，积极投入到救人、保财产、恢复营业、提供金融支持和赈灾募捐等各项工作中，最大程度减少了员工伤亡，最大限度降低了灾害损失，最快速度恢复了网点营业，为抗震救灾和灾后恢复重建工作提供了优质高效的全方位金融服务。上半年本行已发放抗震救灾和灾后恢复生产相关的贷款97.6亿元，为灾区捐款达1.2亿元，其中员工个人捐款8,869万元。

上半年我们继续推进了“绿色信贷”建设，按照环保要求进一步完善了相关政策，并根据贷款企业的环保情况实行分级分类管理。上半年我们还发布了首份企业社会责任报告，全面展示了本行在履行社会责任方面所做的努力。

良好的业绩表现和日益增强的经营实力，使本行的市场形象和美誉度不断提升，再次被《环球金融》、《银行家》、《亚洲银行家》和《财资》等国际知名财经杂志评为“中国最佳银行”、“中国最佳交易奖”、“中国最佳零售银行”和“中国最佳现金管理银行”，还进入“全球金融品牌500强”、“2008全球最具价值品牌百强”、“上市公司价值百强”以及“最具社会责任的十佳上市公司”之列，且排名靠前。尽管中国A股市场出现深幅调整，H股市场在整个国际资本市场振荡整理中也受到较大影响，但截至6月30日的本行市值仍达2,384亿美元，继续保持全球市值最大银行的地位。

上半年本行良好的发展态势为顺利实现全年经营计划奠定了基础，也使本行股改后实施的首个三年发展战略规划有望提前或超额完成。当前，我们正在全面总结改制三年来的基本经验，以建设全球最盈利、最优秀、最受尊重银行为新的目标，以前瞻性的眼光和全球化的视野高起点规划未来三年的发展规划。工商银行有信心和能力应对经济环境变化的挑战，工商银行未来的发展值得期待。

董事长：姜建清

二〇〇八年八月二十一日

5. 行长致辞

2008年上半年，国内外经济金融环境发生了深刻变化，中国工商银行在应对挑战中前行，在经营转型中发展，总体经营发展态势呈现出“五个持续”的明显特征。

经营效益持续高增长。上半年，本行效益延续了五年来的高增长态势，集团实现税后利润648.79亿元，同比增加236.81亿元，增长57.5%。各项业务收益全面增长，其中实现利息净收入1,317.85亿元，同比增长28.9%；非利息收入232.22亿元，同比增长56.3%，手续费及佣金净收入增长率高于利息净收入增长率19.1个百分点。经营结构的改善是支撑本行盈利持续高增长的重要因素。

市场竞争力持续提升。存款业务在激烈市场竞争中平稳增长，客户存款和同业存款合计增加7,151.34亿元，增长9.4%。中间业务收入总量继续保持同业第一。结算、代理等传统业务优势进一步巩固。适应资本市场变化，加快银行类理财业务发展，发行总量达8,313亿元，是去年同期的5.4倍。银行卡发卡量、消费额分别达到2.17亿张和3,802亿元，其中信用卡发卡量突破3,300万张，消费额突破1,100亿元，市场领先优势进一步扩大。电子银行实现交易额68万亿元，同比增长58.5%，遥遥领先于国内同业；离柜业务量占本行整体业务量的比重提高到39.5%，上升2.3个百分点。托管资产规模1.2万亿，继续保持领先地位。投资银行业务收入成为中间业务收入重要支撑。成功发行80亿元信贷资产证券化产品，创国内单笔规模最大纪录。短期融资券承销、中期票据承销均排名市场第一。金融租赁业务、全牌照年金业务确立境内市场的先发优势。

信贷业务持续健康发展。本行秉持稳健的信贷经营方针，根据国家宏观调控政策和本行转型发展的内在要求，合理把握信贷增量，重在调整信贷结构，通过做大流量和多渠道开发优质信贷市场增加信贷收益。上半年本外币贷款增加2,821.36亿元，增长6.9%。本行认真研究分析宏观经济走势，增强信贷风险防范的敏感性和预见性，努力使信贷业务在经济周期波动中风险可控、质量稳定。本行适时调整了相关行业信贷政策，对部分行业信贷实行限额控制；按照防控显性风险与隐性风险并重的管理方针，加快不良贷款清收处置，加大潜在风险贷款监控和退出力度。不良贷款余额下降66.38亿元，不良贷款率下降0.33个百分点，降

至2.41%。

风险管理基础工作持续加强。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。全面风险管理制度和报告机制进一步健全。制定风险管理评价办法和风险限额管理制度，内部评级法非零售项目成果陆续投产，零售项目建设完成，市场风险管理核心系统建设加速推进，操作风险高级计量法工程开始实施，三大风险的计量水平继续领先于同业。本行坚持审慎的拨备提取原则，严格按会计准则足额提取拨备，保持较高的风险抵补能力。6月末，不良贷款拨备覆盖率达到116.08%，比年初提高12.58个百分点。本行持有的美国次贷相关债券数量较少，计提的拨备对债券减值风险足额覆盖。

客户服务持续改进。本行更加突出了服务在全行发展战略中的重要地位，强化以客户为中心、服务创造价值的理念，不断改进客户体验。在去年对个人金融业务流程进行改造的基础上，今年又启动了公司业务流程优化工程，开始了业务跨区域集中处理、远程授权、监督中心转型改革试点，不断提高客户服务效率和集约化管理水平。适应客户日益增长的多元化服务需求，本行依托先进的信息技术平台加快产品创新，累计推出近200个新产品。继续加大网点建设投入，实施网点升级改造和服务模式变革，到6月末，已建设近2,000家贵宾理财中心、财富管理中心，3月份还向高净值客户推出了私人银行服务，很多普通营业网点的服务功能也大为改善。加强客户经理队伍建设，本行拥有的金融理财师（AFP）和国际金融理财师（CFP）数量居同业首位，一支外出营销服务型客户经理队伍也正在迅速壮大。

2008年注定是不平凡的一年。面对下半年种种挑战，本行将因势利导，继续推进经营转型和业务创新，不断提高市场竞争和抵御风险能力，努力保持各项业务平稳健康的发展势头，以良好的经营业绩回馈广大投资者。

行长：杨凯生

二〇〇八年八月二十一日

6. 股本变动及主要股东持股情况

6.1 股份变动情况

股份变动情况表

单位：股					
	2007 年 12 月 31 日		报告期内增减 (+, -)	2008 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	277,183,845,026	83.0	-2,884,610,000	274,299,235,026	82.1
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	16,986,759,559	5.1	-2,884,610,000	14,102,149,559	4.2
3.外资持股	24,184,737,403	7.2	0	24,184,737,403	7.2
二、无限售条件股份	56,835,005,000	17.0	2,884,610,000	59,719,615,000	17.9
1.人民币普通股	12,065,390,000	3.6	2,884,610,000	14,950,000,000	4.5
2.境外上市的外资股	44,769,615,000	13.4	0	44,769,615,000	13.4
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”指社保基金理事会和 A 股战略投资者持有的股份。“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
A 股战略投资者	2,884,610,000	2,884,610,000	0	0	发行限售	2008 年 4 月 27 日
合计	2,884,610,000	2,884,610,000	0	0	—	—

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 4 月 28 日	12,092,368,700	262,206,866,326	59,719,615,000	高盛集团、安联集团、美国运通
2009 年 6 月 29 日	7,051,074,779	255,155,791,547	71,811,983,700	社保基金理事会
2009 年 10 月 20 日	19,143,443,483	236,012,348,064	78,863,058,479	高盛集团、安联集团、美国运通、社保基金理事会
2009 年 10 月 27 日	236,012,348,064	0	98,006,501,962	财政部和汇金公司 A 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	16,476,014,155	2009 年 4 月 28 日 2009 年 10 月 20 日	8,238,007,077 8,238,007,078
4	社保基金理事会	H 股	14,102,149,559	2009 年 6 月 29 日 2009 年 10 月 20 日	7,051,074,779 7,051,074,780
5	DRESNER BANK LUXEMBOURG S.A. ⁽¹⁾	H 股	6,432,601,015	2009 年 4 月 28 日 2009 年 10 月 20 日	3,216,300,507 3,216,300,508
6	美国运通	H 股	1,276,122,233	2009 年 4 月 28 日 2009 年 10 月 20 日	638,061,116 638,061,117

注：（1）DRESNER BANK LUXEMBOURG S.A.为安联集团全资子公司，安联集团通过其持有本行股份。

6.2 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 1,670,411 户。其中 H 股股东 176,453 户，A 股股东 1,493,958 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			1,670,411(2008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2008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
财政部	国家股	A股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	无
汇金公司	国家股	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	外资	H股	13.2	44,225,344,208	0	未知
高盛集团	外资	H股	4.9	16,476,014,155	16,476,014,155	未知

社保基金理事会	其他内资	H 股	4.2	14,102,149,559	14,102,149,559	未知
DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. ⁽¹⁾	外资	H 股	1.9	6,432,601,015	6,432,601,015	未知
美国运通	外资	H 股	0.4	1,276,122,233	1,276,122,233	未知
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	其他内资	A 股	0.2	695,027,367	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	0.2	648,476,278	0	无
中国华融资产管理公司	其他内资	A 股	0.1	480,769,000	0	无

注：（1）DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A.为安联集团全资子公司，安联集团通过其持有本行股份。

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。

前 10 名无限售条件股东持股情况（以下数据来源于 2008 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	44,225,344,208	H 股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	695,027,367	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	648,476,278	A 股
中国华融资产管理公司	480,769,000	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	296,497,961	A 股
中国华能集团公司	249,500,000	A 股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	216,980,607	A 股
易方达 50 指数证券投资基金	215,074,397	A 股
博时主题行业股票证券投资基金	202,999,801	A 股
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	184,026,777	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。

6.3 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。

6.4 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2008年6月30日，本行接获以下人士通知其在本行股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，该等权益或淡仓已根据香港《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所载如下：

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	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	47.02	35.33

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	16,476,014,155	好仓		
	受控制企业权益	369,101,477	好仓		
	合计	16,845,115,632		20.28	5.04
安联集团 ⁽³⁾	受控制企业权益	7,336,585,122	好仓	8.83	2.20
	受控制企业权益	696,401,107	淡仓	0.84	0.21

注：（1）2008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）2008年6月30日股东名册，高盛集团登记在册的本行股票为16,476,014,155股。

（3）2008年6月30日股东名册，DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A.（为安联集团全资子公司，安联集团通过其持有本行股份）登记在册的本行股票为6,432,601,015股。

7. 董事、监事及高级管理人员和员工机构情况

7.1 董事、监事、高级管理人员基本情况

本行董事会共有董事15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7名，即傅仲君先生、康学军先生、宋志刚先生、王文彦先生、赵海英女士、仲建安先生和克利斯多佛·科尔先生；独立非执行董事4名，即梁锦松先生、约翰·桑顿先生、钱颖一先生和许善达先生。

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，即王道成先生、苗耕书先生；职工代表监事1名，即张炜先生。

本行共有高级管理人员9名，即杨凯生先生、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。

7.2 新聘、解聘情况

报告期内本行现任董事无变动。

报告期内，本行第一届监事会新选举监事一名，离任监事一名。

2008年6月5日，经本行2007年度股东大会审议通过，选举赵林先生为本行监事，任职自本次股东年会批准之日起生效。2008年6月10日，经本行第一届监事会第十六次会议审议通过，选举赵林先生为本行监事长。

根据有关规定和年龄原因，王为强先生在本行第一届监事会第十六次会议上提出辞呈，辞去本行监事、监事长职务，该辞任自2008年6月10日起生效。

2008年5月7日，经本行第一届董事会第三十五次会议审议通过，聘任易会满

先生为本行副行长，其任职资格于2008年7月6日获得中国银监会核准；聘任谷澍先生为本行董事会秘书，同时兼任本行公司秘书及授权代表。谷澍先生受聘为本行董事会秘书，其任职资格于2008年7月8日获得中国银监会核准，担任公司秘书和授权代表的任职于2008年5月14日获得香港联交所批准。

张衢先生因年龄原因于2008年4月29日退休，不再担任本行副行长职务。潘功胜先生由于个人原因，辞去本行董事会秘书、公司秘书及授权代表职务，该辞任自2008年5月7日起生效。

7.3 员工机构情况

2008年6月末，本行员工¹380,285人，比上年末减少1,428人。本行机构总数16,529家，其中境内机构16,403家，比上年末减少73家，境外机构126家，比上年末增加14家。

本行不断深化全行综合性人力资源管理体制改革，健全员工晋升发展机制，启动境外机构人力资源管理提升项目。认真贯彻执行《劳动合同法》，全面完善劳动用工管理制度。坚持人才兴行战略，稳步推进专业岗位资格认证培训制度和员工岗前培训制度建设；继续开展与高盛集团的战略培训合作，举办高级管理人员“领导力”培训和风险管理专题讲座；重点开展中高级管理人员现代商业银行经营管理培训；积极推进高级专业人才培养、新产品新业务培训和网络远程培训。

¹另有劳务派遣用工34,357人。

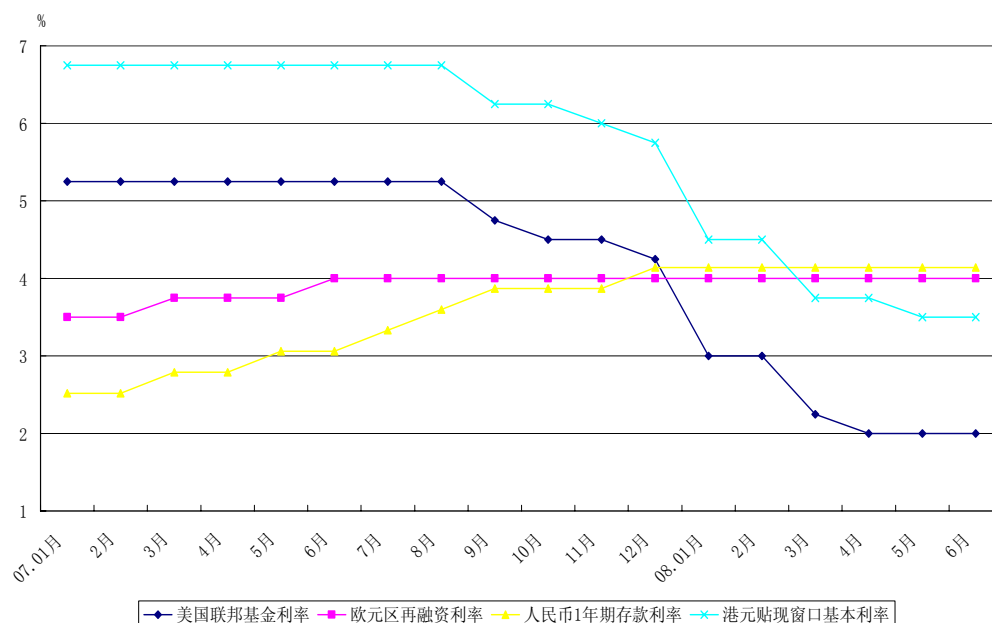
8. 讨论与分析

8.1 经济金融及监管环境

2008年上半年，全球经济整体增速放缓，通货膨胀压力上升。美国经济仍未摆脱衰退阴影，欧元区经济下行风险增加，日本经济增长面临很大挑战，新兴市场经济继续较快增长，但潜在问题增多，各国宏观经济政策面临挑战增大。

上半年，全球主要股指大幅波动，标准普尔500指数、纳斯达克指数和日经225指数跌幅均在10%以上。国际汇市和债市波动较大，美元相对欧元、日元急跌后企稳，美国国债收益率先跌后涨。在供求偏紧、投机炒作及美元弱势等因素影响下，国际商品市场整体价格大幅上涨。

2007年以来主要国家和地区利率水平变化



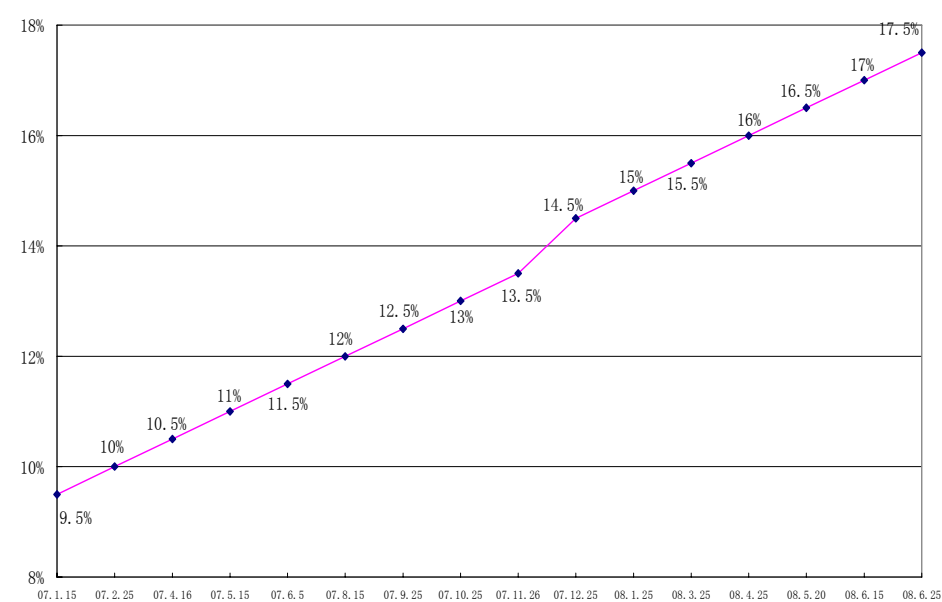
数据来源：Bloomberg（彭博资讯）。

2008年上半年，中国经济保持平稳较快发展。尽管连续遭遇重特大自然灾害和面临复杂的国际经济环境，中国经济仍朝着宏观调控预期的方向运行。国内生产总值13.1万亿元，同比增长10.4%，增速比上年同期回落1.8个百分点。固定资产投资稳定较快增长，全社会固定资产投资6.8万亿元，同比增长26.3%，比上年

同期加快0.4个百分点。消费持续较快增长，社会消费品零售总额5.1万亿元，同比增长21.4%，比上年同期加快6.0个百分点。出口增速有所回落，进口增长加快。进出口总额12,342亿美元，同比增长25.7%，比上年同期加快2.4个百分点，其中，出口6,666亿美元，增长21.9%，回落5.7个百分点；进口5,676亿美元，增长30.6%，加快12.4个百分点。实现贸易顺差990亿美元，同比减少132亿美元。居民消费价格涨幅回落，工业品出厂价格涨幅扩大。上半年，居民消费价格指数（CPI）同比上涨7.9%，比上年同期上升4.7个百分点。5、6月份CPI涨幅分别较上月回落0.8、0.6个百分点。工业品出厂价格指数(PPI)同比上涨7.6%,比上年同期高4.8个百分点，比今年一季度上升0.7个百分点。经济运行中的主要问题是，国际金融形势比较严峻，世界经济发展中的不确定因素仍然较多，价格过快上涨的压力仍比较大。

上半年，人民银行执行从紧的货币政策，采取综合措施，加强银行体系流动性管理，在灵活开展公开市场操作的同时，先后5次上调金融机构人民币存款准备金率至17.5%，共上调3个百分点。

2007年以来国内存款类金融机构人民币存款准备金率的调整

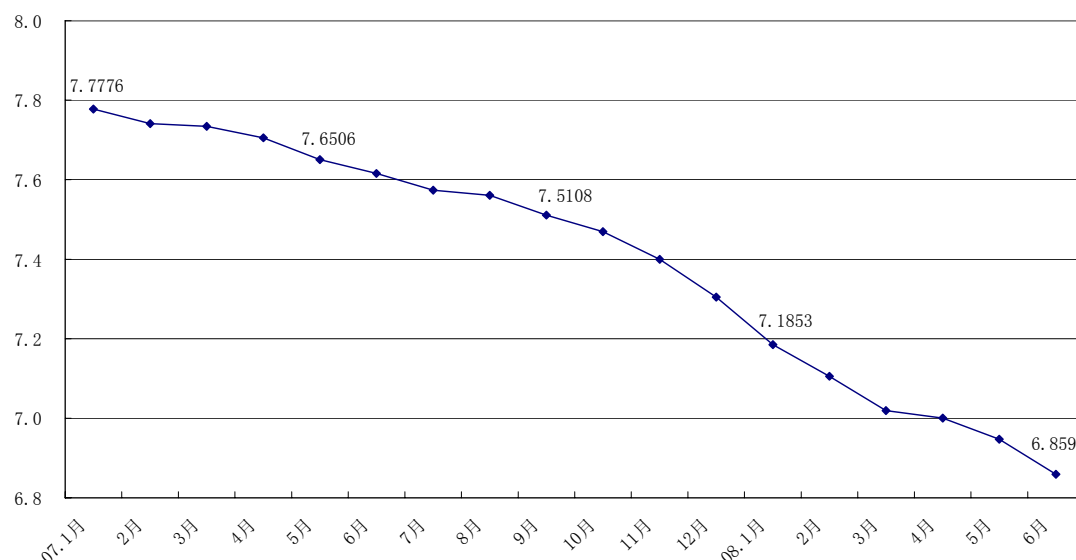


数据来源：人民银行。

2008年6月末，人民币对美元汇率中间价为6.8591，比上年末升值6.50%；自

2005年7月汇改以来，人民币对美元汇率累计升值20.66%。

2007年以来人民币兑美元汇率中间价



数据来源：国家外汇管理局。

金融市场总体运行平稳，货币信贷增速逐步回落，从紧货币政策取得初步成效。2008年6月末，广义货币供应量（M2）余额44.3万亿元，同比增长17.4%，增幅比上年末高0.6个百分点；狭义货币供应量（M1）余额15.5万亿元，同比增长14.2%，增幅比上年末低6.9个百分点。金融机构本外币各项存款余额45.0万亿元，同比增长17.8%，其中人民币各项存款余额43.9万亿元，同比增长18.9%；金融机构本外币各项贷款余额30.5万亿元，同比增长15.2%，其中人民币各项贷款余额28.6万亿元，同比增长14.1%，增幅比上年末低2.0个百分点。国家外汇储备余额1.8万亿美元，同比增长35.7%。货币市场交易活跃，利率水平稳中有升，市场资金供给主体多元化。银行间同业拆借市场累计成交7.4万亿元，同比增长154.2%；债券质押式回购成交25.3万亿元，同比增长41.4%。债券市场总体保持平稳，银行间债券指数先升后降。银行间债券市场累计发行债券9,976亿元，同比增长5.8%。

受国内外多种因素影响，股票市场总体呈现震荡下跌走势。上半年中国企业在境内外股票市场通过发行、增发、配股以及可转债累计筹资2,391亿元，同比

下降5.4%。沪、深股市累计成交16.94万亿元，日均成交1,412亿元，同比下降30.4%。2008年6月末，上证、深证综合指数分别为2736点和793点，比上年末下降48.1%和46.1%。证券投资基金386只，比上年末增加40只。基金总资产净值20,791亿元，比上年末减少11,971亿元，下降36.5%。保险需求明显增加，保险业实现原保费收入5,618亿元，同比增长51.1%。其中，银行等保险兼业代理机构实现保费收入2,381亿元，同比增长118.3%，占总保费收入的42.4%，同比上升13.1个百分点。

上半年，湖南、贵州、江西、安徽等省份遭受不同程度的雪灾，5月12日四川汶川发生8.0级地震，造成四川、甘肃、陕西、重庆等9省（市）大量人员伤亡和财产损失。尽管严重的自然灾害使经济运行增加了一些新的不确定因素，但没有改变经济发展的基本面，GDP增速仍保持在10%以上。当前国际环境更趋严峻复杂，价格上涨压力较大，经济金融运行的风险增加。但在工业化、城市化、国际化以及产业和消费结构升级等因素的共同推动下，我国经济发展依然有较强的内在动力和活力。下半年经济可能延续上半年增长格局，总体上将保持平稳较快发展态势。预计从紧的货币政策将继续实施，保持经济平稳较快发展、控制物价过快上涨是宏观调控的首要任务。

8.2 财务报表分析

8.2.1 损益表项目分析

2008 年上半年，本行积极应对外部经营环境变化，推进经营转型，在收入结构持续优化的同时，加强成本控制，实现税后利润持续快速增长。实现税后利润 648.79 亿元，同比增加 236.81 亿元，增长 57.5%。主要原因是营业收入增加 379.45 亿元，增长 32.4%，高于营业支出 20.1% 的增长率（其中资产减值损失增长 18.9%）。其中，利息净收入增长 28.9%，非利息收入增长 56.3%。执行新的所得税率亦对本行税后利润大幅上升有所贡献。

主要损益项目变动表

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
利息净收入	131,785	102,209	29,576	28.9
非利息收入	23,222	14,853	8,369	56.3
营业收入	155,007	117,062	37,945	32.4
减：营业支出	71,455	59,485	11,970	20.1
其中：业务及管理费	43,779	36,686	7,093	19.3
营业税金及附加	9,094	6,638	2,456	37.0
资产减值损失	18,315	15,401	2,914	18.9
其他业务成本	267	760	(493)	-64.9
营业利润	83,552	57,577	25,975	45.1
加：营业外收支净额	859	834	25	3.0
税前利润	84,411	58,411	26,000	44.5
减：所得税费用	19,532	17,213	2,319	13.5
税后利润	64,879	41,198	23,681	57.5
归属于：母公司股东	64,531	40,844	23,687	58.0
少数股东	348	354	(6)	-1.7

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	64,531	11.73	11.39	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	63,906	11.62	11.28	0.19	0.19

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

利息净收入是本行营业收入的主要组成部分。2008 年上半年, 利息净收入 1,317.85 亿元, 同比增长 28.9%, 占营业收入的 85.0%。利息收入 2,150.11 亿元, 其中客户贷款及垫款利息收入占比 69.0%, 证券投资利息收入占比 24.0%, 其他利息收入占比 7.0%。

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					
	2008 年 1 - 6 月			2007 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	4,258,715	148,417	6.97	3,785,205	109,925	5.81
证券投资	3,119,784	51,524	3.30	2,947,633	42,821	2.91
非重组类证券投资	2,093,017	40,056	3.83	1,896,767	30,969	3.27
重组类证券投资 ⁽²⁾	1,026,767	11,468	2.23	1,050,866	11,852	2.26
存放央行款项	1,142,757	10,390	1.82	731,125	6,397	1.75
存放和拆放同业及其他 金融机构款项 ⁽³⁾	242,058	4,680	3.87	243,340	4,655	3.83
总生息资产	8,763,314	215,011	4.91	7,707,303	163,798	4.25
资产减值准备	(122,434)			(104,892)		
非生息资产	452,587			349,099		
总资产	9,093,467			7,951,510		
负债						
存款	7,044,478	73,231	2.08	6,437,735	54,255	1.69
同业及其他金融机构存 入和拆入款项 ⁽³⁾	1,103,026	9,378	1.70	722,411	6,761	1.87
应付次级债券	35,000	617	3.53	35,000	573	3.27
总计息负债	8,182,504	83,226	2.03	7,195,146	61,589	1.71
非计息负债	211,354			232,843		
总负债	8,393,858			7,427,989		
利息净收入		131,785			102,209	
净利息差			2.88			2.54
净利息收益率			3.01			2.65

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入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	2008 年 1 - 6 月与 2007 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	16,538	21,954	38,492
证券投资	3,550	5,153	8,703
非重组类证券投资	3,776	5,311	9,087
重组类证券投资	(226)	(158)	(384)
存放央行款项	3,737	256	3,993
存放和拆放同业及其他金融机构款项	(24)	49	25
利息收入变化	23,801	27,412	51,213
负债			
存款	6,422	12,554	18,976
同业及其他金融机构存入和拆入款项	3,231	(614)	2,617
应付次级债券	-	44	44
利息支出变化	9,653	11,984	21,637
利息净收入变化	14,148	15,428	29,576

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

2008年上半年，本行积极应对国内外经济金融形势变化，把握市场机会，主动调整和优化各项资产业务结构，提高利率管理水平和贷款议价能力，进一步提高资产收益率；同时采取各种措施，积极扩展低成本负债业务，促进存款回流和结构调整，有效降低从紧货币政策的累积效应等因素对负债成本带来的不利影响，使得负债成本上升的幅度远低于资产收益率上升的幅度，资产负债业务盈利能力进一步增强。净利息差和净利息收益率分别为2.88%和3.01%，同比分别上升34个基点和36个基点，比2007年全年均扩大21个基点。

由于贷款重定价、利率管理水平和议价能力上升、贷款质量提高以及贷款结

构优化，客户贷款平均收益率由2007年上半年的5.81%上升至6.97%。人民币债券市场收益率曲线的上升以及本行投资组合进一步优化，使得证券投资平均收益率由2007年上半年的2.91%上升至3.30%。上述因素使得生息资产平均收益率上升66个基点至4.91%。加息政策的累积效应以及资本市场波动引起存款回流和定期化趋势，使得存款平均付息率由2007年上半年的1.69%上升39个基点至2.08%，但由于同业及其他金融机构存入和拆入款项平均付息率由2007年上半年的1.87%下降17个基点至1.70%，部分抵消了存款成本的上升，使得计息负债平均付息率上升32个基点至2.03%。生息资产平均收益率的增幅远高于计息负债平均付息率的增幅，使得本行净利息差和净利息收益率均进一步上升。

下表列示了生息资产收益率、计息负债付息率以及净利息差、净利息收益率及其变动情况。

	百分比		
项目	2008年1-6月	2007年1-6月	2007年1-12月
生息资产收益率	4.91	4.25	4.45
计息负债付息率	2.03	1.71	1.78
净利息差	2.88	2.54	2.67
净利息收益率	3.01	2.65	2.80

利息收入

利息收入 2,150.11 亿元，同比增加 512.13 亿元，增长 31.3%，其中客户贷款及垫款和证券投资的利息收入增加额合计占利息收入增加额的 92.2%。利息收入的增长主要是由于客户贷款及垫款与证券投资的平均收益率提高和平均余额增长。

客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入是本行利息收入的最大组成部分。2008 年上半年客户贷款及垫款利息收入 1,484.17 亿元，同比增加 384.92 亿元，增长 35.0%。利息收入的增长是由于平均收益率由 2007 年上半年的 5.81% 上升至 6.97% 以及平均余额的增加。平均收益率的上升主要是由于：（1）加息政策的累积效应。人民银行 2007 年 6 次上调人民币贷款基准利率，2008 年初执行的一年期人民币贷款基准利率为 7.47%，比 2007 年初上升了 1.35 个百分点；（2）贷款重定价。部分

存量贷款自 2008 年 1 月 1 日起或以后执行 2007 年人民银行上调的利率；(3) 贷款质量持续改善；(4) 本行贷款利率管理水平和议价能力提高，贷款利率浮动水平略有上升。客户贷款及垫款平均余额同比增加 4,735.10 亿元，增长 12.5%。

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	2008 年 1 - 6 月			2007 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	3,094,302	108,880	7.04	2,646,437	80,942	6.12
票据贴现	214,155	8,012	7.48	401,406	6,559	3.27
个人贷款	779,637	27,730	7.11	614,932	19,088	6.21
境外及其他	170,621	3,795	4.45	122,430	3,336	5.45
客户贷款及垫款总额	4,258,715	148,417	6.97	3,785,205	109,925	5.81

公司类贷款利息收入 1,088.80 亿元，同比增长 34.5%，占客户贷款及垫款利息收入的 73.4%。利息收入的增长是由于平均余额的增加以及平均收益率由 2007 年上半年的 6.12% 升至 7.04%。平均收益率的增加主要是由于：(1) 加息政策的累积效应；(2) 贷款重定价；(3) 贷款质量持续改善；(4) 贷款利率管理水平和议价能力增强。

票据贴现利息收入 80.12 亿元，同比增长 22.2%。利息收入的增长是由于平均收益率由 2007 年上半年的 3.27% 上升至 7.48%，部分被票据贴现平均余额的下降所抵消。票据贴现平均余额 2,141.55 亿元，减少 1,872.51 亿元。平均收益率的增加主要是由于：(1) 受从紧货币政策的累积效应等因素影响，贴现市场利率保持高位运行；(2) 本行加大票据买卖双向操作力度，加速贴现资产周转，促进了贴现资产收益率稳步提升。票据贴现平均余额的下降主要是由于本行压缩票据贴现规模以支持其他信贷业务。

个人贷款利息收入 277.30 亿元，同比增长 45.3%。利息收入的增长是由于平均余额的增加以及平均收益率由 2007 年上半年的 6.21% 上升至 7.11%。平均收益率的增加主要是由于：(1) 加息政策的累积效应；(2) 贷款重定价。

境外及其他贷款利息收入 37.95 亿元，同比增长 13.8%。利息收入的增长是由于贷款平均余额由 2007 年上半年的 1,224.30 亿元增至 1,706.21 亿元，部分被平均收益率的下降所抵消。平均收益率下降主要是由于 2008 年上半年 LIBOR 和

HIBOR 水平下降所致。

证券投资利息收入

证券投资利息收入是本行利息收入的第二大组成部分。2008 年上半年，证券投资利息收入 515.24 亿元，同比增加 87.03 亿元，增长 20.3%。其中，非重组类证券投资利息收入增加 90.87 亿元，是由于平均收益率由 2007 年上半年的 3.27% 上升至 3.83% 以及平均余额的增加。非重组类证券投资平均收益率增加主要是由于：（1）人民币债券市场收益率曲线与去年同期相比处于较高水平，带动新增投资收益率大幅增长；（2）人民银行于 2007 年 6 次提高存贷款基准利率，本行持有的基于 1 年期存款的浮动利率债券的收益率随之上升；（3）2008 年上半年部分存量低息债券逐步到期，而再投资人民币债券收益率较高；（4）本行结合宏观经济形势和金融市场走势，适时调整投资策略，优化投资组合品种和币种结构。重组类证券投资的利息收入减少 3.84 亿元，下降 3.2%，是由于 2007 年下半年财政部偿还应收财政部款项本金 212.70 亿元，导致平均余额下降。

存放央行款项的利息收入

本行存放央行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。2008 年上半年存放央行款项利息收入 103.90 亿元，同比增加 39.93 亿元，增长 62.4%。利息收入的增长是由于：（1）2008 年上半年本行客户存款的增加和人民银行 2007 年以来先后 15 次上调法定存款准备金率，使得存放央行款项平均余额同比增长了 4,116.32 亿元，增长 56.3%；（2）平均收益率由 2007 年上半年的 1.75% 上升至 1.82%，主要是由于存放央行款项中法定存款准备金比重提高，这部分款项的利率高于其他存放央行款项。

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 46.80 亿元，同比增加 0.25 亿元，增长 0.5%。利息收入略有增长是由于平均收益率由 2007 年上半年的 3.83% 略升至 3.87%，部分被平均余额的小幅下降所抵消。虽然拆放同业外币款项收益率因 LIBOR 和 HIBOR 水平走低而下降，但本行加大人民币买入返售资产业务

的运作力度，存放和拆放同业及其他金融机构款项的平均收益率略升了 4 个基点。

利息支出

利息支出 832.26 亿元，同比增长 35.1%。利息支出的增长是由于：（1）2008 年上半年，加息政策的累积效应显现，存款出现定期化趋势，市场流动性紧缩，人民币银行间货币市场平均利率逐步走高，使得本行计息负债平均付息率由上年的 1.71% 升至 2.03%；（2）计息负债的平均余额同比增加 9,873.58 亿元，增长 13.7%。

存款利息支出

存款是本行主要的资金来源。2008 年上半年，存款利息支出 732.31 亿元，同比增加 189.76 亿元，增长 35.0%，占全部利息支出的 88.0%。存款利息支出的增加是由于平均付息率由 2007 年上半年的 1.69% 升至 2.08% 以及平均余额的增加。存款平均余额增加和平均付息率的上升主要是由于：（1）加息政策的累积效应显现，人民银行 2007 年 6 次上调定期存款基准利率，其中一年期存款基准利率累计上调 1.62 个百分点至 4.14%；（2）资本市场波动导致储蓄存款回流和定期存款增加。

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	2008 年 1-6 月			2007 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	1,157,765	18,804	3.25	943,910	11,659	2.47
活期 ⁽¹⁾	2,353,749	12,021	1.02	2,042,428	8,885	0.87
小计	3,511,514	30,825	1.76	2,986,338	20,544	1.38
个人存款						
定期	2,205,504	36,400	3.30	2,179,893	27,209	2.50
活期	1,178,440	4,250	0.72	1,159,748	4,175	0.72
小计	3,383,944	40,650	2.40	3,339,641	31,384	1.88
境外存款	149,020	1,756	2.36	111,756	2,327	4.16
存款总额	7,044,478	73,231	2.08	6,437,735	54,255	1.69

注：(1) 包含汇出汇款和应解汇款。

同业及其他金融机构存入和拆入款项的利息支出

同业及其他金融机构存入和拆入款项利息支出 93.78 亿元，同比增加 26.17 亿元，增长 38.7%。利息支出的增加是由于平均余额同比增加 3,806.15 亿元，部分被平均付息率由 1.87% 下降 17 个基点至 1.70% 所抵消。平均余额的增加主要是同业及其他金融机构存入款项的增加。同业及其他金融机构存入款项的增速尽管因 2008 年上半年资本市场深幅调整而有所放缓，但由于资本市场发展以及本行大力拓展第三方存管业务和新股验资的影响，平均余额比去年同期仍有大幅增加。平均付息率下降主要是由于：(1) 本行积极吸收低成本负债，同业及其他金融机构存入款项付息率较 2007 年上半年有所下降；(2) 2008 年上半年 LIBOR 下降，带动卖出回购负债付息率下降。

应付次级债券利息支出

应付次级债券利息支出 6.17 亿元，同比增加 0.44 亿元，平均付息率由 2007 年上半年的 3.27% 上升至 3.53%，主要是由于本行于 2005 年发行的部分次级债券的票面利率以银行间货币市场 7 日加权平均回购利率为基准浮动，该基准利率的平均水平较 2007 年上半年有所上升。有关本行发行的次级债券详情请参见“财务报表附注四、22.应付次级债券及存款证”。

非利息收入

非利息收入是本行营业收入的重要组成部分，2008 年上半年，非利息收入 232.22 亿元，同比增加 83.69 亿元，增长 56.3%，占营业收入的 15.0%，提高 2.3 个百分点。

非利息收入主要构成

人民币百万元，百分比除外				
项目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
手续费及佣金收入	25,470	17,210	8,260	48.0
减：手续费及佣金支出	990	673	317	47.1
手续费及佣金净收入	24,480	16,537	7,943	48.0
其他非利息损失	(1,258)	(1,684)	426	不适用

总计	23,222	14,853	8,369	56.3
----	--------	--------	-------	------

手续费及佣金净收入 244.80 亿元，同比增长 48.0%，占营业收入的 15.79%，同比提高 1.66 个百分点。手续费及佣金收入的持续快速增长主要是由于本行实施收益结构多元化战略，加快产品与服务创新，大力拓展中间业务市场。上半年，受资本市场调整影响，基金销售下滑导致代理个人基金业务收入下降，但对公理财、投资银行、资产托管、结算清算与现金管理以及担保与承诺业务保持快速增长。

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	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
结算、清算及现金管理	6,821	4,367	2,454	56.2
个人理财及私人银行	6,095	5,939	156	2.6
投资银行	4,822	2,345	2,477	105.6
银行卡	3,197	2,477	720	29.1
对公理财	1,458	486	972	200.0
资产托管	1,257	439	818	186.3
担保及承诺	1,116	344	772	224.4
代理收付及委托	406	319	87	27.3
其他	298	494	(196)	-39.7
手续费及佣金收入	25,470	17,210	8,260	48.0
减：手续费及佣金支出	990	673	317	47.1
手续费及佣金净收入	24,480	16,537	7,943	48.0

注：2008 年本行调整了部分手续费及佣金业务收入的分类，调整后的分类方式与本行手续费及佣金业务各产品线更为契合，从而能够更加清晰地展现本行手续费及佣金业务的经营业绩。

结算、清算及现金管理业务收入 68.21 亿元，同比增加 24.54 亿元，增长 56.2%，主要是人民币结算业务、国际结算业务及账户管理业务收入增长所致。

投资银行业务收入 48.22 亿元，同比增加 24.77 亿元，增长 105.6%，主要是投融资顾问、常年财务顾问以及债券承销等业务收入增长所致。

对公理财业务收入 14.58 亿元，同比增加 9.72 亿元，增长 200.0%，主要是对公理财产品销售快速发展带动受托理财收入增长。

资产托管业务收入 12.57 亿元，同比增加 8.18 亿元，增长 186.3%，主要是托管资产规模同比大幅增长所致。

担保及承诺业务收入 11.16 亿元，同比增加 7.72 亿元，增长 224.4%，主要是本行非融资类担保业务产品创新加快以及贷款承诺业务量增长所致。

个人理财及私人银行业务收入 60.95 亿元，增幅趋缓。上半年资本市场调整导致代理个人基金业务收入下降。但本行适应市场需求变化，大力发展银行类理财产品及银保业务，带动个人理财产品和代理保险业务收入大幅增长。

其他非利息损失

人民币百万元，百分比除外				
项目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
投资收益	1,427	850	577	67.9
公允价值变动净收益/(损失)	(213)	108	(321)	-297.2
汇兑及汇率产品净损失	(2,832)	(2,819)	(13)	不适用
其他业务收入	360	177	183	103.4
总计	(1,258)	(1,684)	426	不适用

其他非利息损失 12.58 亿元，主要是由于 2008 年上半年人民币加速升值，汇兑及汇率产品净损失 28.32 亿元所致，本行通过有效控制外汇敞口，汇兑损失增幅趋缓。投资收益 14.27 亿元，同比增加 5.77 亿元，增长 67.9%，主要是确认对标准银行的联营企业投资收益 9.61 亿元。

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	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
职工费用	28,508	21,819	6,689	30.7
折旧费	3,871	4,135	(264)	-6.4
业务费用 ⁽¹⁾	11,400	10,732	668	6.2
总计	43,779	36,686	7,093	19.3

注：（1）含资产摊销费。

业务及管理费 437.79 亿元，增加 70.93 亿元，增长 19.3%，成本收入比持续降至 28.24%，下降 3.10 个百分点。

其中，职工费用 285.08 亿元，增长 30.7%，与收入、利润等主要经营指标的

增长基本协调。

业务费用 114.00 亿元，增长 6.2%，本行坚持在营业收入实现较快增长的同时严格成本管理与控制，实现经营效能持续提高。

资产减值损失

各类资产减值损失 183.15 亿元，同比增加 29.14 亿元，增长 18.9%。其中贷款减值损失 136.48 亿元，同比少提 11.21 亿元，主要是本行贷款质量持续提高并保持在较好水平。其他资产减值损失 46.67 亿元，主要是对部分外币债券投资计提减值准备所致。详情请参见“财务报表附注四、7.客户贷款及垫款，36 资产减值损失”。

所得税费用

所得税费用 195.32 亿元，同比增加 23.19 亿元，增长 13.5%，所得税费用变化主要由税前利润和实际税率变化所致，税前利润同比增加 260.00 亿元，增长 44.5%。实际税率为 23.1%，同比下降 6.4 个百分点。实际税率降低主要是本行根据新的所得税法规定从 2008 年开始执行 25% 的所得税率，实际税率低于法定税率主要是由于持有的中国国债利息收入按税法规定为免税收益，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、37.所得税费用”。

8.2.2 分部报告

本行的主要业务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）作为评估本行业务分部绩效的管理工具。下表列示了本行各业务分部的营业收入总额。

概要业务分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 1-6 月		2007 年 1-6 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
公司金融业务	71,168	45.9	58,899	50.3
个人金融业务	51,688	33.3	39,198	33.5
资金业务	30,468	19.7	18,884	16.1
其他	1,683	1.1	81	0.1
营业收入总计	155,007	100.0	117,062	100.0

其他业务增加16.02亿元，主要是确认对标准银行的联营企业投资收益9.61亿元。关于上述分部所包含的产品和业务的讨论，请参见“讨论与分析——业务综述”。

下表列示了本行各地区分部的营业收入总额。

概要地区分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 1-6 月		2007 年 1-6 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总行	16,557	10.7	15,877	13.6
长江三角洲	36,147	23.3	25,989	22.2
珠江三角洲	23,726	15.3	15,974	13.6
环渤海地区	27,319	17.6	20,607	17.6
中部地区	18,946	12.2	13,681	11.7
东北地区	7,301	4.7	6,308	5.4
西部地区	20,903	13.5	15,821	13.5
境外及其他	4,108	2.7	2,805	2.4
营业收入总计	155,007	100.0	117,062	100.0

注：（1）关于本行地区划分，请参见“财务报表附注六、分部报告”。

本行以构建城市行为中心，重点发展大中城市业务，合理调整各经济区域、区位的资源配置。上半年长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区营业收入合计871.92亿元，占全部营业收入的56.3%，同比增长39.4%。中部、西部地区营业收入分别为189.46亿元、209.03亿元，同比增长38.5%和32.1%，也实现较快增长。

8.2.3 资产负债表项目分析

2008 年上半年，本行积极应对国内外经济金融形势变化，调整内部资金转移价格，主动调整资产负债业务结构，继续推进经营转型。坚持稳健的信贷发展

战略，完善各项信贷政策，积极调整贷款投向，优化贷款结构，保持贷款适度增长，改善贷款质量。紧密结合金融市场走势，适时调整投资策略和组合，优化投资结构。同时，本行抓住资本市场深幅调整机会，采取多项措施优化负债结构，鼓励扩展低成本负债业务，促进客户存款回流，引导客户合理调整金融资产配置，扩大同业存款等低成本资金来源，加强货币市场运作，促进各类负债业务相互带动与协调发展，保证资金来源的稳定和持续增长。

资产运用

2008年6月末，本行总资产93,999.60亿元，比上年末增加7,156.72亿元，增长8.2%。其中：客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）增加2,821.36亿元，增长6.9%；证券投资净额增加864.25亿元，增长2.8%；现金及存放央行款项增加3,421.76亿元，增长30.0%。从结构上看，各项贷款净额占总资产的45.0%，比上年末下降0.6个百分点；证券投资净额占比34.0%，下降1.8个百分点；现金及存放央行款项占比15.8%，上升2.7个百分点；其他资产占比2.8%，上升0.5个百分点，主要是由于本行收购标准银行20%股份并于2008年3月完成交割。

资产运用

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	4,355,365	—	4,073,229	—
减：贷款减值准备	122,047	—	115,687	—
客户贷款及垫款净额	4,233,318	45.0	3,957,542	45.6
证券投资净额	3,193,839	34.0	3,107,414	35.8
其中：应收款项类投资	1,212,167	12.9	1,211,767	14.0
现金及存放央行款项	1,484,522	15.8	1,142,346	13.1
存放和拆放同业及其他金融				
机构款项净额	164,638	1.8	199,758	2.3
买入返售款项	59,182	0.6	75,880	0.9
其他	264,461	2.8	201,348	2.3
资产合计	9,399,960	100.0	8,684,288	100.0

贷 款

2008年上半年，本行积极应对宏观经济金融形势的变化，继续坚持稳健的信贷政策，优化信贷资源配置，主动调整贷款投向，保持各项贷款增长适度，投向更趋合理。2008年6月末，各项贷款43,553.65亿元，比上年末增加2,821.36亿元，增长6.9%。其中，境内分行人民币贷款增加2,549.60亿元，增长6.8%，低于全部境内金融机构人民币贷款平均增速2.6个百分点。

按业务类型划分的贷款分布结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内贷款	4,154,940	95.4	3,919,209	96.2
公司类贷款	3,155,604	72.4	2,914,993	71.6
票据贴现	198,208	4.6	252,103	6.2
个人贷款	801,128	18.4	752,113	18.4
境外及其他	200,425	4.6	154,020	3.8
合计	4,355,365	100.0	4,073,229	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	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期公司类贷款	1,167,883	37.0	1,126,851	38.7
中长期公司类贷款	1,987,721	63.0	1,788,142	61.3
合计	3,155,604	100.0	2,914,993	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	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资金贷款	1,244,748	39.4	1,201,582	41.2
项目贷款	1,577,745	50.0	1,414,000	48.5
房地产开发贷款	333,111	10.6	299,411	10.3
合计	3,155,604	100.0	2,914,993	100.0

公司类贷款增加2,406.11亿元，增长8.3%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加410.32亿元，增长3.6%，中长期公司类贷款增加1,995.79亿元，增长11.2%。

从品种结构上看，项目贷款增加1,637.45亿元，增长11.6%，主要是基础产业和基础设施行业中的优质中长期项目贷款的增加；房地产开发贷款增加337.00亿元，增长11.3%，同比少增191.88亿元，主要是本行实力强、资质高的优质客户住房开发贷款的增加。流动资金贷款增加431.66亿元，增长3.6%，主要是贸易融资和小企业贷款的增加。

票据贴现减少538.95亿元，下降21.4%，主要是本行结合宏观经济形势和金融市场走势，主动优化调整包括票据贴现在内的贷款品种结构，加速票据资产周转，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

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
个人住房贷款	575,772	71.9	536,331	71.3
个人消费贷款	96,452	12.0	91,066	12.1
个人经营性贷款	117,229	14.6	116,475	15.5
信用卡透支	11,675	1.5	8,241	1.1
合计	801,128	100.0	752,113	100.0

个人贷款增加490.15亿元，增长6.5%，主要是本行积极优化调整个人信贷产品结构，将信贷资源主要投向个人住房贷款，适当控制个人经营性贷款和个人消费贷款的新增规模。个人住房贷款增加394.41亿元，增长7.4%。信用卡透支增加34.34亿元，增长41.7%，主要是信用卡发卡量及交易额增加所致。

按地域划分的贷款结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	147,044	3.4	172,490	4.2
长江三角洲	1,100,229	25.3	1,040,412	25.6
珠江三角洲	646,386	14.8	611,726	15.0
环渤海地区	792,091	18.2	730,965	18.0
中部地区	564,040	13.0	526,306	12.9
东北地区	237,130	5.4	224,675	5.5
西部地区	668,020	15.3	612,635	15.0

境外及其他	200,425	4.6	154,020	3.8
合计	4,355,365	100.0	4,073,229	100.0

本行不断优化信贷资产区域结构，各区域贷款协调增长。境内分行贷款41,549.40亿元，比上年末增加2,357.31亿元，增长6.0%。总行贷款减少254.46亿元，下降14.8%，主要是票据贴现减少所致。继续支持长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区信贷业务发展，三个地区新增贷款1,556.03亿元，增量合计占新增境内分行贷款的66.0%。西部地区、中部地区和东北地区贷款分别增长9.0%、7.2%和5.5%，主要是本行按照国家西部大开发、振兴东北老工业基地和中部崛起的战略导向，适度增加对西部地区、东北地区和中部地区的信贷资源配置，以及上半年向中西部地区发放与抗雪、抗震救灾相关的贷款所致。境外及其他贷款增加464.05亿元，增长30.1%，主要是境外机构贸易融资业务增长带动以及2008年一季度末诚兴银行纳入合并报表范围后带来的贷款增加。

按行业划分的境内公司类贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
制造业	770,770	24.4	738,121	25.3
化学	128,035	4.1	121,243	4.1
机械	104,566	3.3	95,709	3.3
钢铁	88,738	2.8	84,357	2.9
金属加工	82,350	2.6	77,808	2.7
纺织及服装	80,366	2.5	79,112	2.7
汽车	48,068	1.5	42,496	1.4
电子	40,111	1.3	43,181	1.5
石油加工	39,745	1.3	35,761	1.2
水泥	31,791	1.0	30,963	1.1
其他	127,000	4.0	127,491	4.4
交通及物流	655,872	20.8	602,103	20.7
发电和供电	459,843	14.6	404,873	13.9
房地产开发	338,684	10.7	303,984	10.4
水利、环境和公共设施管理业	250,009	7.9	230,156	7.9
零售、批发和餐饮	207,465	6.6	186,988	6.4
租赁和商务服务业	180,789	5.7	159,877	5.5
科教文卫	72,340	2.3	69,742	2.4
建筑	60,687	1.9	52,639	1.8

其他	159,145	5.1	166,510	5.7
合计	3,155,604	100.0	2,914,993	100.0

2008年上半年，本行结合国家宏观调控和产业政策导向，进一步加强行业信贷政策的指导，积极支持能源、交通等重点基础产业和基础设施行业信贷增长，稳健发展房地产行业贷款，有选择地支持现代制造业、物流业、新型服务业和文化产业的信贷投放，深入实施“绿色信贷”政策，行业信贷投向持续优化。

从增量结构上看，贷款增加最多的四个行业是发电和供电、交通及物流、房地产开发和制造业，占新增境内公司类贷款的73.2%。发电和供电贷款增加549.70亿元，增长13.6%，主要是符合本行电力行业信贷政策投向要求的目标客户贷款增加。交通及物流贷款增加537.69亿元，增长8.9%，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。房地产开发贷款增加347.00亿元，增长11.4%，主要投向本行实力强、资质高的优质客户。制造业贷款增加326.49亿元，增长4.4%，主要是机械、化工和汽车等行业贷款的增加。

从余额结构上看，贷款分布最多的四个行业是制造业、交通及物流、发电和供电以及房地产开发，占全部境内公司类贷款的70.5%。

贷款按币种分布

2008年6月末，人民币各项贷款40,082.20亿元，占各项贷款的92.0%，比上年末增加2,630.51亿元，增长7.0%。外币贷款折合人民币3,471.45亿元，占比8.0%，增加190.85亿元，增长5.8%。其中，美元贷款折合人民币2,209.33亿元，港元贷款折合人民币1,002.86亿元，其他外币贷款折合人民币259.26亿元。外币贷款增长主要是贸易融资业务增长带动以及诚兴银行并表因素影响。

按剩余期限划分的贷款结构

剩余期限	人民币百万元，百分比除外			
	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
已逾期	109,816	2.5	98,646	2.4
1年以下	1,826,865	41.9	1,772,141	43.5
1-5年	1,152,051	26.5	1,073,224	26.4
5年以上	1,266,633	29.1	1,129,218	27.7
合计	4,355,365	100.0	4,073,229	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。

2008年6月末，剩余期限在一年以上的贷款 24,186.84 亿元，占各项贷款的 55.6%；剩余期限在一年以下的贷款 18,268.65 亿元，占比 41.9%，主要由公司类流动资金贷款和票据贴现组成；已逾期贷款 1,098.16 亿元，占比 2.5%。

有关本行贷款和贷款质量的进一步分析，请参见“风险管理——信用风险”。

投 资

2008年6月末，证券投资净额 31,938.39 亿元，比上年末增加 864.25 亿元，增长 2.8%。

投 资

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
非重组类证券	2,162,208	67.7	2,074,094	66.7
重组类证券 ⁽¹⁾	1,026,767	32.1	1,026,767	33.1
权益工具	4,864	0.2	6,553	0.2
合计	3,193,839	100.0	3,107,414	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，有关详情请参见“财务报表附注四、10. 应收款项类投资”。

2008年6月末，非重组类证券投资 21,622.08 亿元，比上年末增加 881.14 亿元，增长 4.2%。非重组类证券投资的增长趋缓主要是由于本行紧密结合金融市场走势，适时调整投资策略和组合，优化投资结构。重组类证券投资 10,267.67 亿元，有关详情请参见“财务报表附注四、10. 应收款项类投资”。

按持有目的划分的投资结构

项目	2008年6月30日		2007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	43,739	1.4	34,321	1.1

可供出售类投资	589,512	18.4	531,241	17.1
持有至到期类投资	1,348,421	42.2	1,330,085	42.8
应收款项类投资	1,212,167	38.0	1,211,767	39.0
合计	3,193,839	100.0	3,107,414	100.0

可供出售类投资比上年末增加 582.71 亿元，增长 11.0%，占证券投资增量的 67.4%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资增加 94.18 亿元，增长 27.4%；持有至到期类投资余额保持平稳。

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	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	492,838	22.8	431,917	20.8
政策性银行债券	622,839	28.8	554,311	26.7
中央银行债券	815,704	37.7	783,929	37.8
其他债券	230,827	10.7	303,937	14.7
合计	2,162,208	100.0	2,074,094	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	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
3 个月内	178,188	8.2	208,093	10.0
3-12 个月	362,433	16.8	384,153	18.5
1-5 年	1,147,596	53.1	967,973	46.7
5 年以上	473,991	21.9	513,875	24.8
合计	2,162,208	100.0	2,074,094	100.0

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	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人民币	1,975,404	91.3	1,863,203	89.9
美元	166,058	7.7	193,584	9.3
其他外币	20,746	1.0	17,307	0.8
合计	2,162,208	100.0	2,074,094	100.0

2008年6月末，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27.16亿美元，相当于本集团全部资产的0.20%。其中房地美和房利美发行债券4.65亿美元，相当于本集团全部资产的0.03%，信用评级均为AAA¹；房地美和房利美担保抵押债券（MBSs）22.51亿美元，相当于本集团全部资产的0.17%。该类债券目前还本付息正常。

持有Alt-A住房贷款支持债券面值合计6.51亿美元；持有美国次级住房贷款支持债券（Sub-prime Residential Mortgage-backed Securities）面值合计12.14亿美元；持有结构化投资工具（SIVs）面值合计0.55亿美元。上述债券投资面值合计19.20亿美元，相当于本集团全部资产的0.14%。本集团已对上述资产按市值评估结果并前瞻性考虑市场情况的变化累计提取拨备达7.02亿美元，拨备覆盖率（拨备金额/浮亏金额）达到101.6%，拨备率（拨备金额/面值）为36.6%。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。上述投资详细情况见下表：

亿美元，百分比除外

项目	机构	面值 合计	占总资产 的比例 (%)	按信用评级划分			
				AAA	AA	A及 以下	未评级
Alt-A 住房贷款支持债券		6.51	0.05	6.51	-	-	-
次级住房贷款支持债券		12.14	0.09	0.82	2.76	8.56	-
结构化投资	母公司	0.15	0.00	-	-	0.15	-
工具	工银亚洲	0.40	0.00	-	-	0.33	0.07
合计		19.20	0.14	7.33	2.76	9.04	0.07

负 债

2008年6月末，总负债88,456.18亿元，比上年末增加7,055.82亿元，增长8.7%。其中，客户存款和同业及其他金融机构存入款项83,411.56亿元，增加7,151.34亿元，增长9.4%。

¹ 指标准普尔评级或与之相对应的其他评级公司评级。

负 债

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	7,538,748	85.2	6,898,413	84.7
同业及其他金融机构存入和拆入款项	867,292	9.8	805,174	9.9
卖出回购款项	186,636	2.1	193,508	2.4
应付次级债券	35,000	0.4	35,000	0.4
其他负债	217,942	2.5	207,941	2.6
负债合计	8,845,618	100.0	8,140,036	100.0

客户存款

2008 年 6 月末，客户存款余额 75,387.48 亿元，比上年末增加 6,403.35 亿元，增长 9.3%，占总负债的比重为 85.2%，为本行资金的主要来源。上半年受资本市场低迷、加息政策累积效应等因素影响，定期存款比上年末增加 5,266.44 亿元，增量占比 82.2%，余额占比上升 3.2 个百分点。

公司存款比上年末增加 2,871.98 亿元，增长 8.4%。其中，公司活期存款增加 373.29 亿元，增长 1.6%；公司定期存款增加 2,498.69 亿元，增长 24.0%，公司客户流动性偏好持续下降，公司活期存款增幅趋缓，公司定期存款增长较快。

个人存款比上年末增加 3,479.95 亿元，增长 10.7%。其中，个人活期存款增加 712.20 亿元，增长 6.1%；个人定期存款增加 2,767.75 亿元，增长 13.4%。本行联动发展个人理财、第三方存管等业务与存款业务，促进了客户资金向储蓄存款回流。

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	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司存款				
定期	1,289,722	17.1	1,039,853	15.1
活期	2,400,159	31.8	2,362,830	34.2
小计	3,689,881	48.9	3,402,683	49.3
个人存款				

定期	2,346,281	31.2	2,069,506	30.0
活期	1,245,788	16.5	1,174,568	17.0
小计	3,592,069	47.7	3,244,074	47.0
境外	150,846	2.0	136,707	2.0
其他 ⁽¹⁾	105,952	1.4	114,949	1.7
合计	7,538,748	100.0	6,898,413	100.0

注：(1) 其他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	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	190,327	2.5	141,033	2.0
长江三角洲	1,570,994	20.8	1,422,829	20.6
珠江三角洲	978,035	13.0	902,871	13.1
环渤海地区	1,924,206	25.6	1,798,664	26.1
中部地区	1,040,583	13.8	947,394	13.7
东北地区	541,680	7.2	516,389	7.5
西部地区	1,142,077	15.1	1,032,526	15.0
境外	150,846	2.0	136,707	2.0
合计	7,538,748	100.0	6,898,413	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	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
活期 ⁽¹⁾	3,824,167	50.7	3,817,479	55.3
3个月以内	1,256,790	16.7	1,098,218	15.9
3—12个月	2,024,693	26.8	1,506,322	21.8
1—5年	429,591	5.7	472,861	6.9
5年以上	3,507	0.1	3,533	0.1
合计	7,538,748	100.0	6,898,413	100.0

注：(1) 含即时偿还的定期存款。

2008年6月末，人民币存款余额 72,437.04 亿元，占客户存款余额的 96.1%，比上年末增加 6,168.94 亿元，增长 9.3%。外币存款折合人民币 2,950.44 亿元，比上年末增加 234.41 亿元，其中，美元存款折合人民币 1,621.46 亿元，增加 216.76 亿元，港元存款折合人民币 985.58 亿元，其他币种存款折合人民币 343.40 亿元。

同业及其他金融机构存入和拆入款项

2008 年 6 月末，同业及其他金融机构存入和拆入款项余额 8,672.92 亿元，比上年末增加 621.18 亿元，增长 7.7%，占总负债比重为 9.8%，为本行资金的重要来源。受资本市场调整影响，同业及其他金融机构存入款项增速放缓。

股东权益

2008 年 6 月末，股东权益合计 5,543.42 亿元，比上年末增加 100.90 亿元，增长 1.9%。其中，归属于母公司股东的权益为 5,500.07 亿元，比上年末增加 110.60 亿元，增长 2.1%。请参见“中期财务报表、合并股东权益变动表”。

股东权益

项目	人民币百万元	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
股本	334,019	334,019
资本公积	99,976	106,207
盈余公积	13,610	13,536
一般准备	40,852	40,834
未分配利润	65,454	45,440
外币报表折算差额	(3,904)	(1,089)
归属于母公司股东的权益	550,007	538,947
少数股东权益	4,335	5,305
股东权益合计	554,342	544,252

8.2.4 其他财务信息

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“财务报表附录一、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”。

8.3 业务综述

8.3.1 公司金融业务

上半年，本行积极应对内外经营环境变化，抓住机遇拓展优质市场份额，推进公司业务经营转型，提升公司业务市场竞争能力。提升产品服务层次，推介结构性融资和组合化金融服务方案，提高对高端客户需求变化响应速度，巩固和拓展高端客户市场。加强成本效益管理，加大组合营销，提高公司业务综合收益。加大金融产品创新力度，积极拓展非信贷业务市场，推动投资银行、对公理财、企业年金等业务快速发展。2008 年 6 月末，本行公司客户 299 万个（其中贷款客户 6 万个），比上年末增加 27 万个，公司客户基础持续扩大。

对公存贷款业务

对公贷款业务坚持适度增长、优化结构、稳健发展原则，合理把握贷款投放节奏。根据国家产业政策导向，积极支持能源、交通等重点基础产业和基础设施行业信贷增长。深入实施“绿色信贷”政策，按照环保情况对贷款企业分级分类管理。实施区域平衡发展，继续将信贷资源向长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区等区域倾斜，并做好东北、中部、西部三个战略潜力区市场的培育开发。加快对行业内低端客户的退出，客户结构持续优化。2008 年 6 月末，境内公司类贷款余额 31,556.04 亿元，比上年末增加 2,406.11 亿元，增长 8.3%。

大力推动企业现金管理、对公理财和资产托管等业务开展，通过多元化金融服务吸引客户存款。积极参与代理财政、社保资金项目招标，拓宽资金筹集渠道，吸收政府机构存款。2008 年 6 月末，境内公司存款余额 36,898.81 亿元，比上年末增加 2,871.98 亿元，增长 8.4%。

中小企业业务

本行加强产品创新，塑造特色品牌，推进中小企业金融业务健康发展。启动 2008 年度中小企业公司金融业务组合营销活动，以中小企业融资业务为依托，

促进电子银行、企业年金、国际结算、银行卡、代理财产保险等产品的组合营销，满足中小企业客户多样化金融需求。大力推广保理、福费廷等贸易融资业务，开发购销链融资产品，降低中小企业融资成本。多渠道开展“财智融通”品牌宣传，提升本行中小企业金融服务品牌形象。试点建立小企业金融服务专业支行，为小企业提供优质高效的金融服务。荣获中国银监会“2007 年度全国小企业金融服务先进单位”称号。2008 年 6 月末，境内有融资余额的小企业客户 47,055 户，比上年末增加 2,092 户。

机构业务

持续提升机构业务核心竞争力，扩大行业领先优势。联合多家保险公司开展营销活动，增加网上保险销售品种，代理销售保险业务量同比增长 227.8%。大力拓展第三方存管业务，第三方存管业务合作券商 100 家，存管客户 1,550 万户，存管客户交易结算资金 3,220 亿元。与 106 家期货公司确立集中式银期转账合作关系，正式投产期货公司 75 家。积极筹备金融期货特别结算业务，与金融机构开展金融期货仿真交易合作。国内代理行新增 7 家至 80 家，代理行网络及业务合作范围进一步扩展。推进预算单位公务卡营销，完成与多家中央单位、基层中央预算单位和地方预算单位签约发卡工作。投产“网上银税服务平台”系统，为纳税人构建一站式服务平台。

结算与现金管理业务

不断完善结算与现金管理产品体系，拓展客户资源。创新推出财智账户卡，提高客户办理支付结算业务灵活性。增加账户定期支付、定向收支控制功能，满足客户账户管理个性化要求。持续推动结算账户发展，2008 年 6 月末，本行对公结算账户 353 万户，比上年末增加 32 万户。实现对公人民币结算业务量 291 万亿元，同比增长 38.6%。

改进资金池、信息报告等现金管理产品功能，推出十一个行业标准化现金管理解决方案，协助客户搭建资金管理架构。为跨国公司客户提供现金管理服务，推进现金管理业务全球化进程。以“财智账户”品牌为核心，打造现金管理专业化品牌形象。连续第二年分别荣获《财资》、《金融亚洲》杂志“中国最佳现金管

理银行”称号。2008年6月末，本行现金管理客户78,621户，比上年末增加20,058户，增长34.3%。

投资银行业务

投资银行业务快速发展，产品创新、品牌提升等成效显著。抓住企业结构化融资需求强烈的市场机会，大力开展投融资顾问业务。把握国内行业并购重组热点，积极为国内钢铁行业龙头企业重组并购提供投资银行服务。加强与海外机构合作，营销运作跨境重组并购顾问业务。支持区域经济发展和金融创新，稳步推进政府产业投资基金顾问等业务。开展企业理财师资格认证工作，组建行业分析师队伍，提高常年财务顾问业务服务能力。债券承销发行业务高速发展，上半年主承销短期融资券386亿元、中期票据195亿元，承销业务量均列市场第一。上半年，投资银行业务收入48.22亿元，同比增长105.6%。

国际结算与贸易融资业务

充分利用代理行资源，开展进口代付业务，拓宽国际贸易融资资金来源。引导客户办理短期贸易融资业务，加快贸易融资资金周转。结合国内贸易链各环节融资需求，完善国内保理、发票融资等国内贸易融资产品，推出商品融资等新产品。上半年境内分行贸易融资累计发放1,823.83亿元，同比增加935.82亿元，增长105.4%，其中国际贸易融资累计发放199.53亿美元，增长108.6%。发挥品牌优势，开展贸易融资与理财产品组合营销，满足客户融资、结算和理财等多重需要，带动国际结算业务增长。加快国际结算单证业务集中处理进程，提高业务处理效率。上半年，累计办理国际结算3,745亿美元，同比增长53.9%。

资产管理业务

资产托管业务

采取差异化营销策略，推动证券投资基金托管、保险资产托管、企业年金基金托管、收支账户资金托管及其他托管业务发展。托管证券投资基金新增13只，总数达95只，证券投资基金托管规模继续位居同业第一。巩固同大型优质保险

客户业务合作，保险资产托管业务保持市场领先。成功签约多家大型企业年金基金托管业务，市场领先优势进一步扩大。收支账户资金托管业务发展迅速，累计托管资金超过 100 亿元。开办国内首笔基金公司特定资产管理托管业务，信托资产、人民币理财等其他托管业务发展势头良好。相继被《财资》、《全球托管人》、《环球金融》和《证券时报》等国内外财经媒体评为“中国最佳托管银行”。2008 年 6 月末，本行托管资产净值 12,100 亿元。

企业年金业务

发挥业务资格齐备、服务网络健全的优势，提升年金基金管理综合服务能力，保持市场领先地位。全面启动法人受托管理业务，并取得实质性突破。加强与同业机构合作，开发企业年金新产品，丰富产品序列。2008 年 6 月末，本行共为 14,258 家企业提供年金服务，受托管理年金基金 28 亿元；管理年金个人账户 434 万户，比上年末增加 86 万户；托管年金基金 453 亿元，增加 265 亿元。

贵金属业务

加大贵金属业务市场推广力度，各项业务规模迅猛发展。品牌金条“如意金”六个品种共销售 10 吨，同比增长 14.4 倍。个人账户金交易量 249 吨，增长 4 倍。代理上海黄金交易所实物黄金买卖 50 亿元，增长 2.3 倍。不断提高清算速度和电子化水平，上半年代理上海黄金交易所清算量 758 亿元，继续保持同业领先。荣获上海黄金交易所“2007 年度优秀会员一等奖”。

对公理财业务

把握资本市场形势，加大产品创新力度，提高理财产品技术含量，对公理财业务步入快速发展轨道。推出无固定期限超短期理财产品、滚动型理财产品和票据投资型理财产品等新产品，满足客户不同流动性及收益性理财需求。利用本行网点和电子银行优势，推动对公理财产品多渠道销售。上半年，累计销售本外币对公理财产品 2,818 亿元，同比增长 2.5 倍，其中人民币理财产品 2,655 亿元，外币理财产品 24 亿美元。

8.3.2 个人金融业务

本行持续推进个人金融业务改革，加快业务结构调整，提高客户服务能力和

市场竞争能力。加大个人理财产品创新力度,推动储蓄与个人理财业务协调发展。加快贵宾理财中心和财富管理中心建设,完善客户分层服务体系。优化客户结构,提升中高端客户数量和占比。成立私人银行部,提升专业服务能力。个人金融各项业务保持稳步发展,荣获《亚洲银行家》杂志“中国最佳零售银行”称号。2008年6月末,本行个人客户1.85亿个,其中个人贷款客户472万个。

储蓄存款

上半年,由于资本市场深幅调整,投资风险加大,客户投资意愿明显转变。本行适应市场和客户需求变化,合理引导客户金融资产配置,实现存款与理财业务相互带动发展。利用理财产品优势来稳定和拓展客户,扩大个人资金流规模。大力发展第三方存管业务,引导客户股票账户结余资金回流储蓄账户。2008年6月末,本行境内储蓄存款余额35,920.69亿元,比上年末增加3,479.95亿元,增长10.7%,储蓄存款余额保持同业首位。

个人贷款

受近两年连续加息和房价走势不明朗影响,个人住房贷款需求下降,个人住房贷款市场竞争激烈。本行积极调整贷款投向,着重发展个人住房贷款中购买首套自住住房贷款的客户。继续推进个人住房信贷业务标准化项目,优化流程,开展多层次营销,实现“幸福贷款”品牌市场价值提升。2008年6月末,本行境内个人贷款余额8,011.28亿元,比上年末增加490.15亿元,增长6.5%,个人贷款余额市场占比第一。其中,个人住房贷款余额5,757.72亿元,增长7.4%。

个人理财业务

深化个人理财产品销售合规经营,加快产品和服务创新,构建目标客户分层、收益水平分级、风险度互补的理财产品销售与服务体系,在个人理财市场中居领先地位。上半年,境内销售各类理财产品8,773亿元,同比增加4,391亿元,增长100.2%。

结合理财需求热点,加强个人银行类理财产品创新力度,相继推出“灵通快

线”超短期理财、票据投资理财和股权受益权理财等创新型产品，丰富理财产品体系。推出“工银财富”、“理财金账户”和“私人银行”专属理财产品，满足中高端客户理财需求。上半年，累计销售本行发行的个人银行类理财产品 5,495 亿元，同比增长 6.5 倍，同业占比继续保持第一。

面对市场波动，做好代理个人理财产品销售。加快新产品引进和银保通系统推广，促进代理个人保险业务发展，代理销售保险产品 685 亿元，同比增长 227.8%。销售国债 365 亿元，继续保持同业领先优势。受资本市场深幅调整影响，代理销售开放式基金 2,228 亿元，同比减少 872 亿元，但基金代销额、基金存量和客户数量等指标继续位居同业第一。上半年，代理销售各类个人理财产品 3,278 亿元。

理财金账户

继续围绕渠道建设、服务升级、理财产品开发等方面，提高理财金账户客户服务质量。继续新建和升级改造贵宾理财中心，持续提升 95588 电话银行和网上银行理财金账户专属服务和专属通道建设。成功推出“财富积分”客户积分回馈计划，为客户持续提供理财沙龙、专家知识讲座和特惠商户等多项增值服务。发行理财金账户专供理财产品 7 款，满足理财金账户客户需求。个人客户经理队伍素质不断提升，拥有金融理财师（AFP）5,426 人，国际金融理财师（CFP）861 人，稳居同业首位。理财金账户客户数量保持稳定增长，2008 年 6 月末，理财金账户客户 381 万户，比上年末增加 79 万户，增长 26.2%。

银行卡业务

上半年，本行加大银行卡业务投入，不断完善银行卡受理环境和支付体系建设。2008 年 6 月末，银行卡发卡量 2.17 亿张，比上年末增加 714 万张。实现银行卡业务收入 31.97 亿元，同比增长 29.1%。

信用卡业务

信用卡业务加快发展，产品创新、服务品质、品牌形象和业务规模进一步提升。全方位拓展联名卡合作行业领域。设立 75 家信用卡 VIP 客户服务中心，提升客户服务品质。扩大特约和特惠商户网络，开展多种优惠促销活动，收单业务领域和规模不断扩大。完善产品功能，丰富增值服务内容，为特定卡种持卡人提

供交通意外保险、汽车救援特惠等多项增值服务。2008 年 6 月末，本行信用卡发卡量 3,303 万张，比上年末增加 965 万张，增长 41.3%；实现消费额 1,108 亿元，同比增加 433 亿元，增长 64.1%，在同业中继续保持发卡量及消费额双领先。境内信用卡透支余额 116.75 亿元，增加 34.34 亿元，增长 41.7%。

借记卡业务

凭借牡丹灵通卡一卡多能优势，加强营销渠道整合，识别发展优质客户，提供多种增值服务。实施牡丹灵通卡产品升级，增加对账簿等多项新功能，强化客户账户管理。加大牡丹灵通卡·e 时代卡宣传力度，发掘中端和潜力客户。开展多种形式的刷卡促销活动，牡丹灵通卡消费额快速增长。2008 年 6 月末，借记卡发卡量 1.84 亿张，实现消费额 2,694 亿元，同比增加 888 亿元，增长 49.2%。

8.3.3 资金业务

货币市场交易

上半年，人民银行继续实施从紧货币政策，先后 5 次上调法定存款准备金率，同时受资本市场深幅调整影响，同业存款增速趋缓，货币市场流动性呈现偏紧态势。本行加强流动性分析和管理，合理安排融入融出资金规模、期限和交易对手，确保资金流动性、安全性与收益性的协调一致。上半年，境内分行累计人民币融入融出量 44,476 亿元，同比增长 67.0%。外币货币市场交易以美元为主，上半年外币货币市场交易量 6,021 亿美元，同比增长 90.6%。

投资组合管理

交易账户业务

上半年，人民币银行间债券价格指数在去年持续下跌之后出现强劲反弹、又大幅回落的振荡行情。本行根据市场变化及时调整交易策略，适时调整组合久期和浮动利率债券配置，有效控制市场风险。大力开展债券做市业务，在报价券种中增加企业短期融资券品种及中期票据。人民币债券交易账户完成交易量 1.35

万亿元。外币方面，加大交易力度，外币债券交易账户完成交易量 235 亿美元。

银行账户业务

上半年人民币债券市场收益率曲线呈现先抑后扬的变动趋势，本行把握收益率曲线及国债与金融债、企业债利差的变动趋势，适时调整投资品种，增加国债、政策性金融债以及风险较低的企业债的投资比重。有效控制利率风险和信用风险暴露，提高投资收益。2008 年 6 月末，人民币银行账户债券投资余额 29,646.85 亿元。外币债券方面，本行积极调整债券投资组合，优化品种结构。

代客资金交易

不断推进产品创新，开发人民币利率掉期交易、远期结售汇新产品，丰富代客资金产品系列，为客户提供更多选择。提高本外币代客资金交易产品定价和服务能力，推动代客资金交易业务迅速发展。上半年，代客外汇资金交易量 4,206 亿美元，同比增长 186.9%。其中，人民币外汇（即期）业务量 3,321 亿美元，外汇买卖（含账户黄金）业务量 215 亿美元，衍生产品交易量 670 亿美元。

资产证券化业务

本行积极开展资产证券化业务，提高资产管理水平、优化信贷资产结构。上半年本行成功发行工元 2008 年第一期信贷资产证券化产品 80 亿元，创国内单笔规模最大记录。截至 2008 年 6 月末，本行作为发起人共完成两期信贷资产证券化项目，资产支持证券余额 112 亿元。两期证券化项目均以本行优质企业贷款作为基础资产组建资产池，基础资产未出现逾期、违约情况，均为正常类贷款。

8.3.4 分销渠道

境内分行网络

在保持机构网络同业竞争力的基础上，继续调整机构区域布局，长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区等经济较发达地区机构占比进一步提高，机构网点资源

区域配置更为合理。顺利开展西藏分行筹建工作。稳步推进渠道规划建设和网点布局选址，深化机构扁平化改革，提升城市分行竞争力。继续实施网点升级改造，加大网点建设投资力度，满足个人中高端客户个性化、差别化服务需求。截至2008年6月末，本行已升级财富管理中心、贵宾理财中心超过1,900家。

2008年6月末，本行在中国境内拥有16,403家机构，包括总行、30个一级分行、5个直属分行、27个一级分行营业部、384个二级分行、3,056个一级支行、12,879个基层营业网点、19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

加快产品创新和应用推广步伐，电子银行业务竞争力同业领先。实施产品标准化和精细化改造，推出企业网银网上保付、实物黄金递延、银税通及电话银行预约转账等11项新产品，优化37项产品 and 功能，充实电子银行产品体系。2008年6月末，电子银行客户10,377万户，比上年末增长28.2%，客户规模稳居市场第一。电子银行交易额68.07万亿元，同比增长58.5%。电子银行业务笔数占全行业务笔数39.5%，比上年末提高2.3个百分点。

网上银行

率先推出网上交易信用支付服务，为商家和客户提供更加安全快捷的电子商务交易平台。投产网上银行重构项目，增强网银系统灵活性、可扩展性。依据客户体验对理财、证券交易、代发工资、银企对账等热点产品 and 功能的交易流程和页面进行优化。上半年，企业网上银行新增客户29万户，达127万户；个人网上银行新增客户942万户，达4,850万户。企业网上银行实现交易额59.39万亿元，个人网上银行实现交易额3.82万亿元，同比分别增长67.0%和148.1%。荣获《环球金融》杂志“中国最佳个人网上银行”、“中国最佳企业网上银行”称号。

电话银行

一体化电话银行应用整合成功投产，实现电话银行客户信息集中，进一步提高电话银行集约化经营水平。新增预约转账、牡丹国际卡自助开通第三方存管等功能。开通电话银行贵宾服务专线，为本行高端客户提供专家座席、专属咨询等优质服务。在“首届金融业呼叫中心行业评选”活动中，荣获“金融业最佳客户

服务中心”称号。

手机银行

上半年，新增手机银行（短信）客户 513 万户，客户总数达 1,062 万户。全新推出通过 WAP 方式接入的手机银行业务，进一步提升手机银行功能，拓展移动金融服务市场。手机银行（WAP）具有 11 大项、60 余子项功能，可实现账户管理、转账汇款、代理缴费、投资理财和消费支付等各类业务的办理，为客户提供更加丰富、方便、直观的手机银行服务。

自助银行

加大自助设备投入，拓展覆盖区域，实施亮化美化，推动自助服务渠道建设。推出功能简单、操作便捷的自助终端设备，满足客户快速办理查询、转账汇款和代理缴费等业务需求，进一步分流网点柜面业务。2008 年 6 月末，本行拥有自助银行 6,300 家，比上年末增长 28.8%；自动柜员机 26,014 台，增长 11.1%。自动柜员机交易额 7,225 亿元，同比增长 65.7%。

项目	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	增长率 (%)
电子银行客户数 (万户)	10,377	8,096	28.2
其中：企业客户	237	198	19.7
个人客户	10,140	7,898	28.4
网上银行客户数 (万户)	4,977	4,006	24.2
其中：企业客户	127	98	29.6
个人客户	4,850	3,908	24.1

8.3.5 国际化、综合化经营

2008 年，本行继续积极推进国际化、综合化的经营战略。在综合运用申设与并购等多种方式稳步构建全球化机构网络体系的同时，积极推进境外机构的业务转型和创新发展的同时，积极探索在证券、保险、信托等相关金融领域的综合化经营。

2008 年上半年，本行完成了收购标准银行 20% 股权和诚兴银行 79.9333% 股权，以及购买工银亚洲 100,913,330 股普通股和 11,212,592 份认股权证的交割（已全部行权）。多哈分行、工银中东、悉尼分行的申设已经分别获得所在国监管当

局批准。工商国际成功获颁投资银行业务牌照。越南分行申设获得中国银监会批准，境外监管报批工作正在稳步推进。纽约分行申设已于 2008 年 8 月 5 日（美国东部时间）获得美国联邦储备委员会批准。

截至 2008 年 6 月末，本行已经将境外营业机构延伸至全球 15 个国家和地区，分支机构总数 126 家，与 122 个国家和地区的 1,360 家银行建立了代理行关系，境外网络已具规模。

2008 年上半年，本行境外机构及境内控股公司合计实现营业收入 41.08 亿元，税前利润 27.30 亿元，同比增长 38.3%，总资产 3,227.21 亿元，比上年末增加 707.63 亿元，增长 28.1%。

标准银行是非洲最大的商业银行。本行完成收购后，成为该银行集团最大单一股东，向其派出两名非执行董事，其中，本行杨凯生行长担任副董事长，并作为董事事务委员会、集团风险与资本管理委员会、集团信贷委员会的委员和集团审计委员会的观察员参与公司治理。两行已签署了相关业务合作协议，并已启动公司银行、资源银行、投资银行、全球金融市场和全球资源基金等领域的战略合作。

诚兴银行是澳门第三大商业银行，也是澳门最大的本土银行，提供包括公司银行和个人银行在内的广泛银行服务。对诚兴银行的控股为本行获得了优质的网络布局和客户群，赢得在澳门银行业的领先地位。本行完成收购后，诚兴银行董事会进行了重组，本行派出了董事长和总经理等重要高级管理人员。

8.3.6 信息科技

本行不断推进“科技引领”战略实施，应用产品不断创新，信息系统安全稳定运行，客户服务和经营管理水平进一步提升。入选“中国企业信息化 500 强”，并位列首位。荣获英国《银行家》杂志“最佳业务连续性管理奖”。

上半年，本行共完成 152 个新项目和 163 个优化项目的研发、测试和投产，快速推进个人金融、公司金融、电子银行、海外业务和风险管理等领域的应用研发工作。私人银行管理、境内外币统一支付系统等投入使用；市场风险管理核心

系统顺利投产，信贷业务系统进一步优化；悉尼分行、多哈分行、工银中东等海外机构核心业务处理系统相继上线；企业级数据仓库（一期）项目投产运行；客户信息系统等进一步完善。积极开展信息系统安全保障准备工作，在雪灾、地震等突发自然灾害时期确保了信息系统正常运行。提前完成重要应用系统和基础设施扩容，加强应急管理并强化信息系统安全防护措施，以确保奥运期间为客户提供优质高效服务。

8.4 风险管理

8.4.1 全面风险管理体系

2008 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。执行新修订的全面风险管理框架，明确风险管理的发展目标和前瞻性要求。实施风险管理评价办法，对分行风险管理工作进行全面评价。制订风险限额管理制度，提升全行风险控制能力。初步形成了系统的全面风险管理的制度体系。

继续稳步推进非零售内部评级法工程各项成果的应用，投产债项评级系统、客户风险调整后资本收益率（RAROC）系统以及组合评级系统，为实现内部评级风险量化结果在风险管理全流程中的应用奠定了基础。完成零售内部评级法工程建设，全面启动系统开发和成果推广应用工作。

8.4.2 信用风险

信用风险管理

2008 年上半年，本行积极应对宏观经济金融形势的变化，推动信贷制度建设和信贷流程改造，提高信贷管理信息化水平，加强行业风险管理和客户结构调整，加强贷后管理和不良贷款清收处置力度，全面强化信用风险管理。

继续推动信贷制度建设，修订贷款担保管理办法，制定固定资产支持融资业务管理办法，进一步完善信贷资产质量分类标准，推进贷款大户风险监控制度建设，稳步夯实信贷管理基础。启动全行公司客户信贷业务流程改造，稳步推进流

程改造方案落实。持续优化完善信贷管理系统（CM2002），实现法人客户供应链管理、财务风险预警控制管理和个人信贷作业监督工作流程化、电子化管理。信贷管理系统延伸至部分欧洲境外机构。

结合国家宏观调控和产业政策导向，修订完善行业信贷政策，进一步扩大行业政策的覆盖面。深入实施“绿色信贷”政策，按照环保情况对贷款企业进行分级分类管理。实施行业限额管理，加强行业集中度风险控制。适当提高部分行业的客户准入标准，加大对存在一些潜在性风险因素的贷款的退出力度，加快信贷结构调整步伐。建立行业信贷分析例会制度，加强对行业信贷风险的前瞻性分析。

- 加强房地产行业风险管理。积极应对房地产市场的变化，完善房地产行业信贷政策，适当提高贷款准入标准，对房地产开发贷款实施行业限额管理。继续实行房地产客户名单制管理，优化贷款投向。同时强化资金专户管理、集团客户管理和贷款审查，防范房地产行业风险。

- 加强进出口行业风险管理。出口需求放缓、人民币升值以及国内生产成本上升等因素对与进出口相关的纺织等行业造成了负面影响。本行积极应对纺织等行业环境的变化，适当提高市场准入标准，实行行业限额管理，加强客户抵质押物足值有效性和贷款流动性管理，有效防范纺织等行业贷款的信用风险。

- 加强贸易融资业务管理，优化改进贸易融资业务流程。明确贸易融资业务授信、审查要点，明确贷后管理各相关部门和岗位职责，加强信息沟通和整合。定期对贸易融资业务进行监测分析和风险监控，及时进行风险提示。

- 加强小企业贷款风险管理，推动小企业信贷业务流程改造。严格小企业业务管理和行业准入标准，加快调整小企业客户结构，根据客户生命周期适时主动退出，逐步建立小企业信贷业务流量管理模式。

- 加强个人贷款风险管理。积极调整个人信贷产品结构，将信贷资源主要投向购买首套自住住房的个人住房贷款客户，适当控制个人经营性贷款和个人消费贷款的新增规模。严格个人住房贷款管理，密切关注各地区房价走势和波动，进一步加强对借款人还款能力和贷款用途的审核，适当提高借款人条件。对个人经营性贷款继续实行开办行名单制管理，暂停审批新的开办行，同时加强监测检查，严格落实贷款用途和贷款担保。

- 加强信用卡风险管理。修订信用卡发卡政策，将申请客户进行细分，进

一步明确各类客户的初始授信及额度升级调整区间，强化授信管理。完善信用卡透支资产质量监控指标体系，综合评价各级发卡机构资产质量管理水平。加快系统升级改造，实施风险量化管理。

继续做好不良贷款清收处置工作。综合运用现金清收、呆账核销、还款免息、以物抵债和重组转化等多种方式，进一步加大不良贷款清收处置力度，不断加强精细化管理，降低处置成本，提高回收率。继续发挥现金清收的主导作用，提高不良贷款清收处置对经营效益的贡献度。加快大额不良贷款清收处置力度。有序推进呆账核销工作，积极落实财政部关于金融企业呆账核销的最新规定，进一步规范呆账核销的管理制度和工作流程，督促和指导分行尽快核销处置符合新政策的不良贷款。投产不良贷款管理信息系统，在国内大型银行中率先实现对法人不良贷款处置全过程下的信息化管理。

信用风险分析

2008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	
	2008年6月30日	2007年12月31日
存放中央银行款项	1,441,618	1,103,223
存放同业及其他金融机构款项	37,151	29,406
拆出资金	127,487	170,352
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	43,709	34,286
衍生金融资产	25,354	22,769
买入返售款项	59,182	75,880
客户贷款及垫款	4,233,318	3,957,542
可供出售金融资产	584,678	524,723
持有至到期投资	1,348,421	1,330,085
应收款项类投资	1,212,167	1,211,767
其他	83,547	59,136
小计	9,196,632	8,519,169
信贷承诺信用风险敞口	907,964	789,687
最大信用风险敞口	10,104,596	9,308,856

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	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	1,638,132	37.6	1,519,748	37.3
其中：个人住房贷款 ⁽¹⁾	575,772	13.2	536,331	13.2
质押贷款	553,025	12.7	575,598	14.1
其中：票据贴现 ⁽¹⁾	198,208	4.6	252,103	6.2
保证贷款	855,594	19.6	836,476	20.6
信用贷款	1,308,614	30.1	1,141,407	28.0
合计	4,355,365	100.0	4,073,229	100.0

注：(1) 为境内分行数据。

2008年6月末，信用贷款 13,086.14 亿元，比上年末增加 1,672.07 亿元，增长 14.6%，反映了本行发放给信用等级较高客户的贷款增加以及客户结构的持续优化。抵押贷款 16,381.32 亿元，增加 1,183.84 亿元，增长 7.8%，依然是最大的组成部分。

逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2008年6月30日		2007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	71,220	1.6	48,779	1.2
91 天至 1 年	11,957	0.3	14,781	0.4
1 年至 3 年	35,211	0.8	48,868	1.2
3 年以上	44,315	1.0	37,903	0.9
合计	162,703	3.7	150,331	3.7

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

2008年6月末，重组贷款和垫款 315.78 亿元，比上年末减少 68.03 亿元，下降 17.7%。其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 235.64 亿元，减少 52.01 亿元。

借款人集中度

下表列示2008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	18,413	0.4
借款人 B	采矿业	16,364	0.4
借款人 C	交通及物流	13,683	0.3
借款人 D	水利、环境和公共设施管理业	11,162	0.3
借款人 E	交通及物流	10,740	0.3
借款人 F	水利、环境和公共设施管理业	10,553	0.3
借款人 G	发电和供电	10,300	0.2
借款人 H	水利、环境和公共设施管理业	10,164	0.2
借款人 I	发电和供电	9,661	0.2
借款人 J	交通及物流	9,179	0.2
合计		120,219	2.8

2008 年 6 月末, 本行对最大单一客户的贷款总额占本行资本净额的 3.2%; 对最大十家客户的贷款总额占资本净额的 21.1%, 均符合监管要求。最大十家客户贷款总额 1,202.19 亿元, 占各项贷款的 2.8%。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元, 百分比除外

项目	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	4,056,453	93.14	3,728,576	91.54
关注	193,776	4.45	232,879	5.72
不良贷款	105,136	2.41	111,774	2.74
次级	37,511	0.86	38,149	0.94
可疑	55,883	1.28	62,042	1.52
损失	11,742	0.27	11,583	0.28
合计	4,355,365	100.00	4,073,229	100.00

2008 年 6 月末, 本行贷款质量进一步改善。按照五级分类, 正常贷款 40,564.53 亿元, 比上年末增加 3,278.77 亿元, 占各项贷款的 93.14%, 上升 1.60 个百分点, 主要是本行高质量贷款继续增加。关注贷款 1,937.76 亿元, 减少 391.03 亿元, 占比 4.45%, 下降 1.27 个百分点。其中, 境内公司类关注贷款减少 223.06 亿元, 主要是本行加大从存在一些潜在性风险因素的贷款中退出的力度; 境内个人关注贷款减少 173.28 亿元, 主要是本行加强违约贷款催收力度。不良贷款余额 1,051.36 亿元, 减少 66.38 亿元, 不良贷款率 2.41%, 下降 0.33 个百分点, 保

持不良贷款余额与不良贷款率持续双下降，主要原因是本行综合运用现金清收、呆账核销和以物抵债等多种方式，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的贷款的监控和退出力度。

按业务类型划分的不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	不良 贷款率(%)	金额	不良 贷款率(%)
公司类贷款	95,093	3.01	102,198	3.51
票据贴现	—	—	—	—
个人贷款	9,086	1.13	8,610	1.14
境外及其他	957	0.48	966	0.63
合计	105,136	2.41	111,774	2.74

2008年6月末，境内公司类不良贷款余额 950.93 亿元，比上年末减少 71.05 亿元，不良贷款率 3.01%，下降 0.50 个百分点。个人不良贷款余额 90.86 亿元，增加 4.76 亿元，主要是个人经营性贷款不良额有所上升；不良贷款率 1.13%，比上年末下降 0.01 个百分点。

按行业划分的境内公司类不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	不良 贷款率(%)	金额	不良 贷款率(%)
制造业	49,035	6.36	55,766	7.56
化学	9,269	7.24	9,940	8.20
机械	7,285	6.97	8,411	8.79
钢铁	1,295	1.46	1,601	1.90
金属加工	2,647	3.21	3,377	4.34
纺织及服装	6,323	7.87	6,864	8.68
汽车	1,596	3.32	1,837	4.32
电子	3,125	7.79	3,659	8.47
石油加工	887	2.23	1,031	2.88
水泥	4,096	12.88	4,467	14.43
其他	12,512	9.85	14,579	11.44
交通及物流	8,687	1.32	6,320	1.05

发电和供电	4,829	1.05	5,344	1.32
房地产开发	8,235	2.43	8,559	2.82
水利、环境和公共设施管理业	1,039	0.42	1,118	0.49
零售、批发和餐饮	14,531	7.00	15,949	8.53
租赁和商务服务业	1,465	0.81	1,349	0.84
科教文卫	2,111	2.92	1,876	2.69
建筑	1,607	2.65	1,351	2.57
其他	3,554	2.23	4,566	2.74
合计	95,093	3.01	102,198	3.51

2008年6月末，制造业不良贷款比上年末减少67.31亿元，不良贷款率下降1.20个百分点；零售、批发和餐饮不良贷款减少14.18亿元，不良贷款率下降1.53个百分点；发电和供电不良贷款减少5.15亿元，不良贷款率下降0.27个百分点；房地产开发不良贷款减少3.24亿元，不良贷款率下降0.39个百分点。交通及物流、建筑和科教文卫不良贷款额和不良贷款率上升，主要是由于个别借款人贷款出现不良所致，行业整体贷款风险未发生明显变化。

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	58,944	56,743	115,687
本期计提	1,636	12,012	13,648
已减值贷款利息冲转	(694)	-	(694)
本期转出 ⁽¹⁾	(729)	-	(729)
本期核销	(5,676)	(189)	(5,865)
期末余额	53,481	68,566	122,047

注：（1）本期转出主要是贷款转为抵债资产而转出的相应减值准备。

2008年6月末，贷款减值准备余额1,220.47亿元，比上年末增加63.60亿元。拨备覆盖率116.08%，上升12.58个百分点，风险抵补能力进一步增强。贷款总额准备金率2.80%。

8.4.3 市场风险管理

交易账户市场风险管理

2008 年上半年，本行构建了统一的市场风险管理核心系统，实现交易账户资金业务数据集中和风险的统一计量与管理。交易账户市场风险计量方法主要包括风险价值（VaR）、敏感性分析和敞口分析等。

本行交易账户设定市场风险限额，主要指标包括敞口限额、止损限额和敏感性限额等，本行将市场风险限额指标逐级分解到不同交易台和交易员层面，并实施每日监控与分析，根据风险报告路径逐级上报限额管理执行情况。

自 2008 年第二季度开始，本行对总行本部交易账户计量风险价值。风险价值计算采用历史模拟法（选取 99%的置信区间、1 天的持有期，250 天历史数据）。总行本部交易账户风险价值分析如下表：

交易账户风险价值（VaR）情况

人民币百万元

项目	2008 年 4 至 6 月			
	期末	平均	最高	最低
利率风险	59	62	90	34
汇率风险	26	42	83	21
总体风险价值	65	78	103	44

注：有关详情请参见“财务报表附注八、3.1 风险价值（VaR）”。

银行账户市场风险管理

利率风险管理

2008 年上半年，本行制定了利率风险管理办法，明确了利率风险管理的具体要求和流程，进一步完善利率风险管理制度体系。升级利率管理系统，丰富和增强利率风险的管理和分析功能，进一步提高利率风险管理水平。加强贷款利率浮动管理，制定了同业存款、公司客户人民币贷款的利率定价标准，促进了全行经营效益的提高。

汇率风险管理

2008 年上半年，本行进一步完善汇率风险管理制度，健全汇率风险管理手段，积极应对宏观经济形势和金融环境的变化，优化资产负债币种结构，合理把握外汇贷款业务收益和承担汇率风险之间的平衡，连续调整系统内外汇资金往来利率，利用利率杠杆控制外汇贷款增长，鼓励吸收外汇存款，有效控制外汇敞口及汇兑损失。

利率风险分析

2008 年上半年，人民银行继续实施从紧的货币政策，先后 5 次上调存款准备金率，市场资金面趋紧，人民币货币市场利率逐步走高。

本行 2008 年 6 月末的一年以内利率敏感性累计负缺口 14,373.32 亿元，比上年末增加 2,475.92 亿元，主要是由于 3 个月以内的负缺口增加所致。受资本市场波动引起的存款定期化趋势影响，本行一年以内的定期存款增加较多。对此，本行通过贷款重定价期限的调节，使大部分信贷资产重定价期限控制在一年以内。2008 年 6 月 30 日，本行合并资产负债表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-1 年	1-5 年	5 年以上
2008 年 6 月 30 日	(2,986,709)	1,549,377	1,464,056	436,140
2007 年 12 月 31 日	(2,725,495)	1,535,755	1,273,400	465,411

注：有关详情请参见“财务报表附注八、3.3 利率风险”。

下表说明了本行利息收入及权益在其他参数固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性：

利率敏感性分析

人民币百万元

利率基点变动	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	利息净收入变动	权益变动	利息净收入变动	权益变动
上升 100 个基点	(20,441)	(8,636)	(18,160)	(9,213)
下降 100 个基点	20,441	8,828	18,160	9,452

注：有关详情请参见“财务报表附注八、3.3 利率风险”。

该利率敏感性分析基于本集团报表日的利率风险状况，在假定市场整体利率发生平行变化的情况下，分析利率变动对银行短期（一年内）利息净收入产生的影响。上述利率变化假定所有期限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，其对利息净收入的潜在影响；且此项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。

汇率风险分析

2008 年上半年，人民币对美元汇率升值进一步加快，上半年累计升值幅度达到 6.5%，接近 2007 年全年升幅。自 2005 年 7 月汇改以来，人民币对美元汇率累计升值达到 20.66%。

2008 年 6 月末，本行外汇净敞口如下表：

外汇敞口

人民币（美元）百万元

	2008 年 6 月 30 日		2007 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	258,703	37,717	342,009	46,821
资产负债表外外汇敞口净额	(184,097)	(26,840)	(204,323)	(27,972)
外汇敞口净额合计 ⁽¹⁾	74,606	10,877	137,686	18,849
减：境外外币投资的外汇敞口净额 ⁽²⁾	55,640	8,112	16,541	2,264
外汇净敞口（扣除境外外币投资的外汇敞口净额）	18,966	2,765	121,145	16,585

注：（1）本集团外汇敞口净额反映了本集团资产负债表内和资产负债表外外汇敞口的净额。

（2）如果境外经营实体的记账本位币不是人民币，则本集团对境外经营实体的净投资为本集团合并的或分占的以外币作为记账本位币的境外分行、子公司和联营公司所持有的外币净资产，以及对上述子公司及联营公司投资形成的外币商誉。为编制合并会计报表，该等境外经营的成果和财务状况折算为人民币所产生的差异在权益项下的“外币报表折算差额”确认。该折算差异对本集团的净利润没有影响。

2008 年上半年，本行积极采取应对措施，通过连续调整系统内外汇资金往来利率，鼓励吸收外汇存款、控制外汇贷款增长，同时加强资产负债组合层面的管理与优化，控制外汇敞口与汇兑损失，外汇敞口大幅下降。

关于外币对人民币汇率的合理可能变动对税前利润及权益的影响，详见下表：

汇率敏感性分析

人民币百万元

币种	外币对人民币 汇率上涨/下降	对税前利润的影响		对权益的影响	
		2008年6月30日	2007年12月31日	2008年6月30日	2007年12月31日
美元	+1%	+169	+999	+84	+126
	-1%	-169	-999	-84	-126
港币	+1%	+24	-151	+144	-24
	-1%	-24	+151	-144	+24

以上汇率变动的敏感性分析是建立在本集团报告期末外汇敞口保持不变的前提下。此项分析并未考虑管理层为降低汇率风险而可能采取的风险管理活动。

8.4.4 流动性风险管理

流动性管理

2008 年上半年，本行积极采取各项措施，加强流动性管理。密切跟踪新股发行，合理安排同业融资规模和期限结构，积极应用压力测试，科学预测资金缺口。投产内部资金收付管理系统，实现系统内资金管理和流动性管理电子化处理，进一步提高管理效率。

流动性风险分析

2008 年上半年，由于从紧货币政策的累积效应、资本市场深幅调整以及新股验资规模下降等因素，流动性过剩的局面得到有效缓解。

面对上述因素产生的潜在流动性风险，本行主要采取如下应对措施：一是及时根据外部市场利率和存贷款业务发展情况，适时调整全行内部资金转移价格和分行存、贷款利率审批权限，以引导全行主动调整资产负债规模和期限结构，防范潜在的期限错配风险；二是提高流动性的日常管理水平，加强存、贷款资金的流量监测和融入、融出资金的流量管理；三是加强外汇存贷款计划的管理和调控，努力吸收外汇存款并控制外汇贷款增长，保持国际贸易融资合理发展；四是合理摆布资金拆放期限结构，适当叙做债券回购，以应对外汇流动性各项临时需求，

增强外汇流动性管理的灵活性。

本行通过流动性缺口分析来评估流动性风险状况。2008 年 6 月末，本行一年以内期限档次以下的流动性缺口为负缺口，其余期限档次为正缺口。1 至 3 个月内和 3 个月至 1 年期限负缺口扩大，主要是由于存款出现定期化趋势，一年以内的定期存款增加较多。

2008 年 6 月末，本行合并资产负债表的到期日结构如下：

流动性缺口分析

人民币百万元

	报告期末							总额
	逾期/即时偿还	1 个月内	1-3 个月内	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上	无期限	
2008 年上半年 流动性净额	(4,487,968)	(388,463)	(168,091)	(467,357)	2,784,278	1,760,615	1,521,328	554,342
2007 年流动性 净额	(4,426,085)	(362,557)	(52,450)	64,277	2,487,308	1,664,672	1,169,087	544,252

注：有关详情请参见“财务报表附注八、2. 流动性风险”。

流动性监管指标

2008 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，具体请见“财务概要——其他财务指标”。

8.4.5 内部控制与操作风险管理

内部控制

报告期内，本行坚持推进内部控制体系建设，落实内控体系建设三年规划。持续优化业务操作流程，继续推广应用业务操作指南，健全业务操作规范体系。全面修订完善基层行内控评价体系，更新内控评价信息系统，全面、准确地揭示各级行内控管理现状。在全行范围内组织开展关联交易、财务管理等专项检查，保障全行依法合规经营。加强对新产品、新制度和新流程的合规性审核工作，提高全行操作风险管理水平。

操作风险管理

2008 年上半年，本行继续加强操作风险管理制度建设和突发事件应急管理。修订完善操作风险损失事件统计制度，进一步明确统计标准、职责分工和报告路径。制定操作风险监测工作管理办法，调整并完善监测指标体系。成立操作风险高级计量法项目实施小组，积极筹备高级计量法项目。加快业务集中处理步伐，推进区域中心集约化改革试点工作。启动应用系统的本地高可用性和异地灾备建设工作，针对不同应用系统确定分层次的灾备策略，同时细化信息系统和业务应急管理流程。

反洗钱

报告期内，本行落实反洗钱监管要求，积极推动反洗钱工作。加强反洗钱制度建设，完善反洗钱工作机制。制定反洗钱工作指导意见和专业反洗钱管理办法，建立重点可疑交易专报季报和信息沟通制度。制定反洗钱调查问卷及其评分标准，加强对境外代理行和境外业务合作机构反洗钱和反恐怖融资的评估和管理。优化升级反洗钱监控系统，完善反洗钱监控系统的报送功能。在全行范围内组织开展反洗钱培训月活动，推动建立反洗钱培训的长效机制。认真做好反洗钱协查事项，不断提高协查事项的质量和时效性。报告期内，未发现本行境内外分支机构和员工参加或涉嫌洗钱和恐怖融资活动。

8.5 资本管理

2008 年上半年，本行制定资本管理制度及配套的经济资本管理办法和资本充足率管理办法，资本管理制度体系初步建立。升级经济资本计量标准，投产资本管理系统（CAP V1.0），实现经济资本自动计算和报表展现功能，大幅提升经济资本计量精细化程度、自动化水平及准确性和时效性，为提高全行资本管理水平、推进全行经济资本应用发挥了重要作用。

8.5.1 资本充足率情况

本行按照中国银监会《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及核心资本充足率。2008年6月末，本行资本充足率为12.46%，核心资本充足率10.33%，均满足监管要求，并分别比上年末下降0.63和0.66个百分点，主要是由于本行对标准银行的股权投资于报告期内正式交割。

资本充足率情况表

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
核心资本：		
股本	334,019	334,019
储备	168,018	148,631
少数股东权益	4,335	5,305
总核心资本	506,372	487,955
附属资本：		
贷款损失一般准备	60,423	47,979
长期次级债务	35,000	35,000
其他附属资本	12,344	11,669
总附属资本	107,767	94,648
扣除前总资本基础	614,139	582,603
扣除：		
未合并的权益投资	17,547	3,868
商誉	23,328	1,878
其他	3,126	116
资本净额	570,138	576,741
核心资本净额	472,708	484,085
加权风险资产及市场风险资本调整	4,575,361	4,405,345
核心资本充足率	10.33%	10.99%
资本充足率	12.46%	13.09%

注：（1）监管指标按照报告当期的监管要求及会计准则进行计算，比较期数据不作追溯调整。

（2）有关详情请参见“财务报表附注十一、资本充足率”。

8.6 展望

2008 年下半年，中国经济预计将继续保持平稳较快发展，发展的质量和效益将进一步提高，但经济运行仍然存在一些不确定因素。美国次贷危机的影响有可能进一步加深，全球通胀压力加大和世界经济增长放缓将对中国经济增长形成压力。国内宏观调控将使得商业银行信贷规模增长放缓，人民币升值、国际市场需求下降以及生产成本上升等因素将影响部分企业的盈利水平，对商业银行的贷款质量可能会带来压力。同时，资本市场调整将导致商业银行与资本市场密切相关的中间业务发展趋缓。

2008 年下半年，本行将积极应对外部环境带来的挑战，围绕股东价值最大化和可持续增长的整体目标，进一步加快战略转型，着力提升业务创新能力、市场创新能力、品牌影响能力、客户服务能力、风险掌控能力和保障支持能力，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：一是结合国家宏观调控和产业政策导向，积极调整信贷资产结构，不断优化信贷投放的行业、区域和客户结构，积极竞争优质信贷市场，保持信贷业务平稳适度增长。二是大力推动金融创新，不断优化资产负债业务结构，积极扩大低成本资金来源，大力发展非信贷业务，不断提高手续费及佣金收入占比。三是进一步完善全面风险管理体系，对风险进行动态监测、预警和压力测试，控制各类风险限额。四是加快实施国际化和综合化经营，通过多种模式扩张海外服务网络，提高海外机构的市场发展能力，探索综合化发展的新途径，推进资产配置和收入来源的多元化。五是大力改善金融服务，加速服务渠道升级整合，积极改造业务流程，进一步完善机构设置和整合营销资源，构建以客户为中心的服务营销体系。

8.7 抗震救灾

大灾、大爱、大行担当

——中国工商银行抗震救灾情况综述

2008年5月12日汶川发生8.0级特大地震，本行四川、甘肃、陕西、重庆等分行不同程度受灾，四川分行灾情较为严重。面对突如其来的特大地震灾害，在中央政府的坚强领导下，总行迅速反应、沉着应对，灾区分行临危不惧、奋力抗灾，非灾区机构纷纷伸出援手、奉献爱心，全行上下万众一心、共克时艰，最大程度减少了人员伤亡，最大限度减低了灾害损失，最快速度恢复了网点营业，及时为抗震救灾工作提供了全方位的金融服务，在关键时刻履行了一家大型银行的经济责任和社会责任。

快速反应，抢险救灾

灾情就是命令，灾区就是战场。震后第一时间，本行及时启动应急预案，成立抗震救灾工作领导小组，多次召开专题会议协调解决抗震救灾中遇到的困难和问题，迅速对救援被困人员、安置受灾员工、加强应急值守、组织恢复营业、开展募捐活动等工作做出安排部署，董事会、高管层成员先后多次带领工作组赶赴地震灾区靠前指挥，使抗震救灾工作有序、有力、有效展开。

大灾面前，本行始终坚持以人为本，把客户和员工生命安全放在首位。强震袭来时，灾区机构迅速组织疏散客户和员工，千方百计搜救、寻找被困和失踪员工、救治受伤员工。由于撤离和救援及时，加之近年加强了网点建设，无一名客户和员工在本行办公及营业场所遇难。

地震灾难降临时，灾区分行各级管理人员和广大员工恪尽职守，不顾个人安危，都是紧急为客户服务完毕再撤离，都是扶老携幼、帮助客户先撤离，都是在保护好款箱、凭证和账簿等重要物品后才撤离。针对震后安全防范的特殊形势，灾区分行实行非常时期的特殊防范措施，实现了现金无损失、信息无丢失，营业网点没有发生盗、抢等案件。

恢复营业，搞好服务

面对余震不断、房屋垮塌、机具受损、水电短缺、通讯不畅等重重困难，灾区分支机构全力抢运机具设备、抢修线路设施，并通过增加自助机具、开设临时专柜、实行合署办公、组织“流动银行”和搭建“帐篷银行”、“板房银行”等各种应急手段，千方百计创造条件恢复营业，成为灾区最早开门营业的银行机构。灾后第二天，受灾最重的四川分行 648 个营业网点中就有 583 个恢复对外营业，占比达到 90%；到 5 月 24 日所有灾区网点全部恢复对外营业。很多员工强忍亲人罹难、家园毁损的巨大悲痛，以非凡的意志坚守岗位，展现了爱行敬业、患难与共的优秀职业精神。

为满足灾区特殊的金融服务需求，本行对紧急情况下的账户管理、支付结算和信用卡业务等实行了特殊服务；免费在营业网点和网上银行、电话银行等渠道开辟向灾区捐款的快速通道；还开通了财政资金划拨、保险资金赔付等“绿色通道”，保证相关资金快速到位；对地震灾区电力、通讯、公路、铁路等重点客户的抢险救灾和灾后重建融资需求，本着积极支持、急事快办的原则，启动信贷业务应急处理流程，统筹安排信贷规模及时提供信贷支持，截至 6 月 30 日已发放抗震救灾和灾后恢复生产贷款 97.6 亿元。

全行上下在危急时刻的快速响应和积极作为，使灾害对经营的不利影响降到了最低程度，也向全社会彰显了工商银行的服务实力和卓越信誉。

真情汇聚，爱心捐赠

地震发生后，从总行到基层，从境内到境外，从在岗员工到离退休员工，都踊跃伸出援手，奉献爱心，一场全行有史以来最大规模的募捐活动全面展开。截至 6 月 30 日，全行为地震灾区捐款 1.2 亿元，其中境内外员工个人捐款 8,869 万元；境内外机构以单位名义捐款 3,322 万元。全行还向灾区捐助了价值约 50 万元的抗震救灾物资。很多员工还主动前往各地医疗机构义务献血，有些员工还加入志愿者队伍，利用公休假参加北川、唐家山堰塞湖等地的救灾抢险。在国家民族危难关头，本行及员工强烈的社会责任意识赢得了全社会的尊敬。

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，不断完善公司治理：

1. 完善公司治理相关制度。报告期内，本行修订了《中国工商银行董事会审计委员会工作规则》，制定了《中国工商银行股份有限公司独立董事年报工作制度》。

2. 推进风险管理体系建设。制定了《中国工商银行股份有限公司全面风险管理框架》和《中国工商银行新资本协议实施规划》，进一步完善了整体、全程、量化的全面风险管理体系。

3. 加强内部审计工作。董事会审议通过了 2008 年内部审计项目计划，对 2008 年内部审计对象、计划和目标做出整体规划，使内部审计有效覆盖全行业务、机构和风险控制各个方面。

4. 深化内部控制体系建设。加强了操作风险管理及合规管理，开展内部控制自我评估工作，完成并对外披露了本行 2007 年度首份内部控制自我评估报告。

9.1.2 符合《香港联合交易所有限公司证券上市规则》

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 2008 年 6 月 5 日举行的 2007 年度股东年会批准，本行已向截至 2008 年 6 月 17 日的在册股东派发了自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股人民币 1.33 元（含税），总金额约为人民币 444.25 亿元。本行不宣派 2008 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提起的，也包括因客户纠纷等原因产生的诉讼。截至 2008 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 27.99 亿元。本行预计上述法律诉讼事项不会对本行的业务、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

本行关于收购标准银行 20% 股份、收购诚兴银行股份、购买工银亚洲股权和认股权证的情况已在 2007 年年度报告中予以披露。上述三项交易完成的临时公告已分别于 2008 年 3 月 4 日、1 月 29 日、1 月 25 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登。

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

与高盛集团、社保基金理事会之间的关联交易

根据上交所《上市规则》的规定，高盛集团和社保基金理事会均为本行的关联方。报告期内，本行与高盛集团及社保基金理事会之间关联交易的具体情况请参见“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，本行除中国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

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 2008 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、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责等情形。

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

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》所载关于董事、监事进行证券交易的规定。

9.15 董事及监事于股份、相关股份及债权证的权益

截至 2008 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《上市公司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 审阅中期报告情况

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2008 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。同时，经审阅的中期财务报告已经本行董事会审计委员会审阅。

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	9,746.49	346,167,829	1,592,533,942	1,971,329,542	可供出售金融资产
2	485105	工银强债A	14,186.32	150,000,000	155,325,974	157,510,667	可供出售金融资产
3	601998	中信银行	2,586.20	149,999,600	132,672,060	262,499,300	可供出售金融资产
4	600744	华银电力	2,982.64	30,000,000	128,253,606	240,997,316	可供出售金融资产
5	601600	中国铝业	918.19	10,000,000	119,731,976	361,675,041	可供出售金融资产
6	600216	浙江医药	479.00	3,513,203	99,200,900	92,926,000	可供出售金融资产
7	1688（中国香港）	阿里巴巴	1,002.80	131,782,620	95,419,336	264,332,169	可供出售金融资产
8	481001	工银价值	7,260.65	20,000,000	55,376,971	79,598,496	可供出售金融资产
9	000430	SST张股	612.00	2,000,000	38,311,200	67,993,200	可供出售金融资产
10	3988（中国	中国银行	1,000.00	29,029,844	30,427,825	35,208,307	交易性金融

	香港)						资产
合计		—	872,493,096	2,447,253,790	3,534,070,038		—

注：(1)本表所列的股票及基金投资为本行在 2008 年半年度报告期末合并资产负债表的可供出售金融资产、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、工银价值基金为本行控股子公司工银瑞信持有。

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)
太平保险有限公司	172,585,678	不适用	7.93	62,315,054
厦门国际银行	102,301,500	不适用	18.75	102,301,500
中国银联股份有限公司	90,000,000	9,000.00	5.45	90,000,000
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	32,728,519
银联通宝有限公司	10,158,374	0.0024	0.03	9,707,306
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	1,480,619
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	447,383,492	—	—	356,428,635

注：(1) 太平保险有限公司、中国平安保险（香港）有限公司的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. 备查文件目录

（一）载有本行法定代表人、主管会计工作负责人、会计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。

12. 董事、高级管理人员关于 2008 年半年度报告的确认意见

根据《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 2008 年半年度报告及其摘要后，出具意见如下：

本行严格按照企业会计准则规范运作，本行 2008 年半年度报告及其摘要公允地反映了本行 2008 年上半年的财务状况和经营成果。

本行根据中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2008 年半年度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。

我们认为，本行 2008 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。

二〇〇八年八月二十一日

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	
傅仲君	非执行董事		康学军	非执行董事	
宋志刚	非执行董事		王文彦	非执行董事	
赵海英	非执行董事		仲建安	非执行董事	
克利斯多 佛·科尔	非执行董事		梁锦松	独立非执行董事	
约翰·桑顿	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		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 北京市分行 行长		魏国雄	首席风险官	
谷 澍	董事会秘书				

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：

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
工银中东	指	中国工商银行中东有限公司
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
劳动合同法	指	中华人民共和国劳动合同法
美国运通	指	美国运通公司（American Express Company）
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《证券及期货条例》	指	中国香港特别行政区法例《证券及期货条例》
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)
2008 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 – 6
4. 合并现金流量表	7 – 9
5. 公司资产负债表	10 – 11
6. 公司利润表	12
7. 公司股东权益变动表	13 – 14
8. 公司现金流量表	15 – 17
9. 财务报表附注	18 – 96
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(2008)审字第 60438506_A09 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”)财务报表,包括 2008 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表,2008 年 1 至 6 月会计期间的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。这些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财务报表没有按照企业会计准则的规定编制,未能在所有重大方面公允反映贵公司和贵集团 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 年 1 至 6 月会计期间的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师:张小东

中国 北京

中国注册会计师:王静

2008年8月21日

中国工商银行股份有限公司
合并资产负债表（未经审计）
2008 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	2008 年 6 月 30 日 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 (经审计)
资产：			
现金及存放中央银行款项	1	1,484,522	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项	2	37,151	29,406
贵金属		2,924	1,134
拆出资金	3	127,487	170,352
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	43,739	34,321
衍生金融资产	5	25,354	22,769
买入返售款项	6	59,182	75,880
客户贷款及垫款	7	4,233,318	3,957,542
可供出售金融资产	8	589,512	531,241
持有至到期投资	9	1,348,421	1,330,085
应收款项类投资	10	1,212,167	1,211,767
长期股权投资	11	32,995	172
固定资产	12	74,200	76,628
在建工程	13	3,092	2,518
递延所得税资产	14	7,150	5,865
其他资产	15	118,746	92,262
资产合计		<u>9,399,960</u>	<u>8,684,288</u>

载于第 19 页至第 96 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）
2008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	2008 年 6 月 30 日 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 (经审计)
负债：			
同业及其他金融机构存放款项	17	802,408	727,609
拆入资金	18	64,884	77,565
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	19	9,122	15,590
衍生金融负债	5	8,841	7,127
卖出回购款项	20	186,636	193,508
客户存款	21	7,538,748	6,898,413
应付职工薪酬		24,222	19,206
应交税费		26,034	40,867
应付次级债券及存款证	22	35,528	35,562
递延所得税负债	14	158	337
其他负债	23	<u>149,037</u>	<u>124,252</u>
负债合计		<u>8,845,618</u>	<u>8,140,036</u>
股东权益：			
股本	24	334,019	334,019
资本公积	25	99,976	106,207
盈余公积	26	13,610	13,536
一般准备	27	40,852	40,834
未分配利润	28	65,454	45,440
外币报表折算差额		(<u>3,904</u>)	(<u>1,089</u>)
归属于母公司股东的权益		550,007	538,947
少数股东权益		<u>4,335</u>	<u>5,305</u>
股东权益合计		<u>554,342</u>	<u>544,252</u>
负债及股东权益总计		<u>9,399,960</u>	<u>8,684,288</u>

第 2 页至第 96 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 19 页至第 96 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）
2008 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	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)	2007 年 1 至 6 月 (未经审计)
利息净收入			
利息收入	29	215,011	163,798
利息支出	29	(83,226)	(61,589)
		131,785	102,209
手续费及佣金净收入			
手续费及佣金收入	30	25,470	17,210
手续费及佣金支出	30	(990)	(673)
		24,480	16,537
投资收益	31	1,427	850
其中：对联营公司的投资收益		963	7
公允价值变动净收益/(损失)	32	(213)	108
汇兑及汇率产品净损失	33	(2,832)	(2,819)
其他业务收入		360	177
营业收入		155,007	117,062
营业税金及附加	34	(9,094)	(6,638)
业务及管理费	35	(43,779)	(36,686)
资产减值损失	36	(18,315)	(15,401)
其他业务成本		(267)	(760)
营业支出		(71,455)	(59,485)
营业利润		83,552	57,577
加：营业外收入		1,179	1,316
减：营业外支出		(320)	(482)
税前利润		84,411	58,411
减：所得税费用	37	(19,532)	(17,213)
净利润		64,879	41,198
归属于：			
母公司股东		64,531	40,844
少数股东		348	354
		64,879	41,198
每股收益	38		
基本每股收益（人民币元）		0.19	0.12
稀释每股收益（人民币元）		0.19	0.12

载于第 19 页至第 96 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）
2008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	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	544,252
(一) 净利润		-	-	-	-	64,531	-	64,531	348	64,879
(二) 直接计入股东权益的利得和损失										
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后公允价值变动计入股东权益		-	(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
2. 现金流量套期净损失	四、5	-	(4,080)	-	-	-	-	(4,080)	-	(4,080)
3. 权益法下分占联营公司其他所有者权益的变动		-	334	-	-	-	86	420	-	420
4. 外币报表折算差额		-	-	-	-	-	(2,901)	(2,901)	(247)	(3,148)
上述(一)和(二)小计		-	(6,231)	-	-	64,531	(2,815)	55,485	(174)	55,311
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 收购子公司		-	-	-	-	-	-	-	368	368
2. 对控股子公司股权比例变化		-	-	-	-	-	-	-	(878)	(878)
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积 (1)		-	-	74	-	(74)	-	-	-	-
2. 提取一般准备 (2)		-	-	-	18	(18)	-	-	-	-
3. 股利分配 - 2007年年末股利	四、28	-	-	-	-	(44,425)	-	(44,425)	-	(44,425)
4. 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(286)	(286)
2008年6月30日（未经审计）		334,019	99,976	13,610	40,852	65,454	(3,904)	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19页至第96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）
2008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	归属于母公司股东的权益						外币报表 折算差额	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	小计			
2007年1月1日	334,019	109,701	5,464	12,719	5,715	(351)	467,267	4,537	471,804
(一) 净利润	-	-	-	-	40,844	-	40,844	354	41,198
(二) 直接计入股东权益的利得和损失									
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后									
公允价值变动计入股东权益	-	(3,932)	-	-	-	-	(3,932)	63	(3,869)
出售/减值后转入当期损益	-	(22)	-	-	-	-	(22)	-	(22)
2. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(195)	(195)	(108)	(303)
上述(一)和(二)小计	-	(3,954)	-	-	40,844	(195)	36,695	309	37,004
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积 (1)	-	-	3	-	(3)	-	-	-	-
2. 提取一般准备 (1)	-	-	-	11	(11)	-	-	-	-
3. 股利分配 – 2006年年末股利	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)	-	(5,344)
4. 支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(147)	(147)
2007年6月30日（未经审计）	<u>334,019</u>	<u>105,747</u>	<u>5,467</u>	<u>12,730</u>	<u>41,201</u>	<u>(546)</u>	<u>498,618</u>	<u>4,699</u>	<u>503,317</u>

(1) 为子公司提取的盈余公积及一般准备。

载于第19页至第96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）
2008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	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		
2007年7月1日	334,019	105,747	5,467	12,730	41,201	(546)	498,618	4,699	503,317
(一) 净利润	-	-	-	-	40,412	-	40,412	380	40,792
(二) 直接计入股东权益的利得和损失									
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后 公允价值变动计入股东权益	-	(1,789)	-	-	-	-	(1,789)	326	(1,463)
出售/减值后转入当期损益	-	2,249	-	-	-	-	2,249	65	2,314
2. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(543)	(543)	(261)	(804)
上述(一)和(二)小计	-	460	-	-	40,412	(543)	40,329	510	40,839
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	9	9
2. 对控股子公司股权比例变化	-	-	-	-	-	-	-	338	338
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积 (1)	-	-	8,069	-	(8,069)	-	-	-	-
2. 提取一般准备 (2)	-	-	-	28,104	(28,104)	-	-	-	-
3. 支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(251)	(251)
2007年12月31日（经审计）	334,019	106,207	13,536	40,834	45,440	(1,089)	538,947	5,305	544,252

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币700万元。

(2) 含子公司提取一般准备人民币2,200万元。

载于第19页至第96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）
2008 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)

	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)	2007 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	636,605	372,295
存放同业及其他金融机构款项净额	3,227	6,270
拆出资金净额	-	31,388
同业及其他金融机构存放款项净额	76,428	385,829
拆入资金净额	-	6,184
卖出回购款项净额	-	36,961
买入返售款项净额	19,438	-
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	54	62
收取的利息、手续费及佣金的现金	230,831	164,364
处置抵债资产收到的现金	1,469	2,811
收取的以交易为目的的债券投资收益	1,252	572
收到的其他与经营活动有关的现金	27,664	1,445
经营活动现金流入小计	<u>996,968</u>	<u>1,008,181</u>
客户贷款及垫款净增加额	(306,736)	(299,986)
存放中央银行款项净额	(307,419)	(184,947)
拆入资金净额	(9,418)	-
拆出资金净额	(1,479)	-
买入返售款项净额	-	(50,581)
卖出回购款项净额	(2,006)	-
为交易目的而持有的债券投资款项净额	(2,317)	(15,715)
指定为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)	(1,289)
支付利息、手续费及佣金的现金	(68,009)	(54,418)
支付给职工以及为职工支付的现金	(23,492)	(18,252)
支付的各项税费	(44,485)	(24,317)
支付其他与经营活动有关的现金	(29,398)	(57,697)
经营活动现金流出小计	<u>(800,836)</u>	<u>(707,202)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>196,132</u>	<u>300,979</u>

载于第 19 页至第 96 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）
2008 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)

	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)	2007 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	722,437	620,268
收购子公司收到的现金净额	2,261	-
分得股利所收到的现金	85	25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	381	807
投资活动现金流入小计	<u>725,164</u>	<u>621,100</u>
投资支付的现金	(821,506)	(855,628)
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)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,610)	(1,301)
增加在建工程所支付的现金	(1,107)	(565)
投资活动现金流出小计	<u>(863,426)</u>	<u>(857,494)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(138,262)</u>	<u>(236,394)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
少数股东资本投入	66	-
筹资活动现金流入小计	<u>66</u>	<u>-</u>
支付次级债券利息	(183)	(575)
分配普通股股利所支付的现金	(44,425)	(15,490)
向少数股东分配股利所支付的现金	(208)	(131)
筹资活动现金流出小计	<u>(44,816)</u>	<u>(16,196)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(44,750)</u>	<u>(16,196)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(8,270)</u>	<u>(2,710)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	4,850	45,679
加：期初现金及现金等价物余额	<u>301,687</u>	<u>275,360</u>
六、期末现金及现金等价物余额（附注四、40）	<u>306,537</u>	<u>321,039</u>

载于第 19 页至第 96 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）
2008 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	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)	2007 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	64,879	41,198
资产减值损失	18,315	15,401
固定资产折旧	3,871	4,135
资产摊销	812	717
债券投资溢价摊销	2,375	2,473
固定资产、无形资产和其他资产盘盈及处置净收益	(168)	(818)
投资收益	(94)	(278)
公允价值变动净损失/（收益）	213	(108)
汇兑损失	9,453	2,975
已减值贷款利息冲转	(694)	(859)
递延税款	(482)	(120)
应付次级债券利息支出	617	573
经营性应收项目的增加	(619,049)	(542,738)
经营性应付项目的增加	<u>716,084</u>	<u>778,428</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>196,132</u>	<u>300,979</u>
2.现金及现金等价物净变动情况：		
现金期末余额	42,904	37,455
减：现金期初余额	39,123	31,446
加：现金等价物的期末余额	263,633	283,584
减：现金等价物的期初余额	<u>262,564</u>	<u>243,914</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>4,850</u>	<u>45,679</u>

载于第 19 页至第 96 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）
2008 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>	2008 年 6 月 30 日 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 (经审计)
资产：		
现金及存放中央银行款项	1,482,814	1,141,461
存放同业及其他金融机构款项	33,969	29,971
贵金属	2,924	1,134
拆出资金	129,572	146,963
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1 38,787	32,627
衍生金融资产	24,012	22,358
买入返售款项	59,182	75,880
客户贷款及垫款	2 4,079,625	3,838,922
可供出售金融资产	3 571,498	515,315
持有至到期投资	4 1,349,211	1,334,508
应收款项类投资	1,212,167	1,211,767
长期股权投资	5 52,800	12,829
固定资产	73,759	76,437
在建工程	3,085	2,518
递延所得税资产	7,141	5,842
其他资产	<u>110,565</u>	<u>84,413</u>
资产合计	<u>9,231,111</u>	<u>8,532,945</u>

载于第 19 页至第 96 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）
2008 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>	2008 年 6 月 30 日 (未经审计)	2007 年 12 月 31 日 (经审计)
负债：		
同业及其他金融机构存放款项	802,415	728,241
拆入资金	57,921	70,772
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,544	10,278
衍生金融负债	7,613	6,592
卖出回购款项	184,065	195,565
客户存款	7,395,728	6,769,606
应付职工薪酬	24,091	19,057
应交税费	25,601	40,671
应付次级债券	35,000	35,000
其他负债	<u>146,376</u>	<u>120,569</u>
负债合计	<u>8,682,354</u>	<u>7,996,351</u>
股东权益：		
股本	334,019	334,019
资本公积	98,129	103,897
盈余公积	13,535	13,533
一般准备	40,801	40,801
未分配利润	64,201	44,425
外币报表折算差额	(1,928)	(81)
股东权益合计	<u>548,757</u>	<u>536,594</u>
负债及股东权益总计	<u>9,231,111</u>	<u>8,532,945</u>

载于第 19 页至第 96 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）
2008 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)

	<u>附注五</u>	<u>2008 年 1 至 6 月</u> (未经审计)	<u>2007 年 1 至 6 月</u> (未经审计)
利息净收入			
利息收入		211,448	160,306
利息支出		(81,351)	(59,204)
		<u>130,097</u>	<u>101,102</u>
手续费及佣金净收入			
手续费及佣金收入		24,501	16,422
手续费及佣金支出		(896)	(589)
		<u>23,605</u>	<u>15,833</u>
投资收益	7	1,917	1,096
其中：对联营公司的投资收益		961	5
公允价值变动净收益/（损失）	8	(9)	168
汇兑及汇率产品净损失		(2,904)	(2,903)
其他业务收入		<u>204</u>	<u>87</u>
营业收入		<u>152,910</u>	<u>115,383</u>
营业税金及附加		(9,059)	(6,625)
业务及管理费		(42,802)	(36,004)
资产减值损失		(18,231)	(15,334)
其他业务成本		(161)	(701)
营业支出		<u>(70,253)</u>	<u>(58,664)</u>
营业利润		82,657	56,719
加：营业外收入		1,131	1,252
减：营业外支出		(315)	(481)
税前利润		83,473	57,490
减：所得税费用		(19,270)	(17,004)
净利润		<u>64,203</u>	<u>40,486</u>

载于第 19 页至第 96 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）
 2008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) 直接计入股东权益的利得和损失							
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后							
公允价值变动计入股东权益	-	(3,644)	-	-	-	-	(3,644)
出售/减值后转入当期损益	-	1,622	-	-	-	-	1,622
2. 现金流量套期净损失	-	(4,080)	-	-	-	-	(4,080)
3. 权益法下分占联营公司其他所有者权益的变动	-	334	-	-	-	86	420
4. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(1,933)	(1,933)
上述(一)和(二)小计	-	(5,768)	-	-	64,203	(1,847)	56,588
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积 (1)	-	-	2	-	(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>98,129</u>	<u>13,535</u>	<u>40,801</u>	<u>64,201</u>	<u>(1,928)</u>	<u>548,757</u>

(1) 为境外分行提取的盈余公积。

载于第19页至第96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）
 2008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	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
2007年1月1日		334,019	108,050	5,461	12,719	5,276	(112)	465,413
(一) 净利润		-	-	-	-	40,486	-	40,486
(二) 直接计入股东权益的利得和损失								
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后								
公允价值变动计入股东权益		-	(4,020)	-	-	-	-	(4,020)
出售/减值后转入当期损益		-	(22)	-	-	-	-	(22)
2. 外币报表折算差额		-	-	-	-	-	(7)	(7)
上述(一)和(二)小计		-	(4,042)	-	-	40,486	(7)	36,437
(三) 利润分配								
1. 股利分配 - 2006年年末股利		-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)
2007年6月30日（未经审计）		334,019	104,008	5,461	12,719	40,418	(119)	496,506
(一) 净利润		-	-	-	-	40,161	-	40,161
(二) 直接计入股东权益的利得和损失								
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后								
公允价值变动计入股东权益		-	(2,263)	-	-	-	-	(2,263)
出售/减值后转入当期损益		-	2,152	-	-	-	-	2,152
2. 外币报表折算差额		-	-	-	-	-	38	38
上述(一)和(二)小计		-	(111)	-	-	40,161	38	40,088
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积 (1)		-	-	8,072	-	(8,072)	-	-
2. 提取一般准备		-	-	-	28,082	(28,082)	-	-
2007年12月31日（经审计）		<u>334,019</u>	<u>103,897</u>	<u>13,533</u>	<u>40,801</u>	<u>44,425</u>	<u>(81)</u>	<u>536,594</u>

(1) 含境外分行提取的盈余公积人民币700万元。

载于第19页至第96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）
2008 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)

	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)	2007 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	639,347	345,602
存放同业及其他金融机构款项净额	2,975	-
拆出资金净额	-	29,563
同业及其他金融机构存入款项净额	76,194	333,234
拆入资金净额	-	1,047
卖出回购款项净额	-	38,855
买入返售款项净额	19,438	-
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	-	9
收取的利息、手续费及佣金的现金	226,406	165,121
处置抵债资产收到的现金	1,469	2,811
收取的以交易为目的的债券投资收益	1,124	571
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>22,736</u>	<u>1,351</u>
经营活动现金流入小计	<u>989,689</u>	<u>918,164</u>
客户贷款及垫款净增加额	(272,698)	(270,588)
存放中央银行款项净额	(307,001)	(184,932)
存放同业及其他金融机构款项净额	-	(1,019)
拆入资金净额	(9,453)	-
拆出资金净额	(5,099)	-
买入返售款项净额	-	(50,581)
卖出回购款项净额	(5,716)	-
为交易目的而持有的债券投资款项净额	(5,988)	(15,662)
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)	-
指定为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)	(1,362)
支付利息、手续费及佣金的现金	(65,865)	(51,714)
支付给职工以及为职工支付的现金	(23,029)	(17,813)
支付的各项税费	(44,363)	(24,302)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(22,412)</u>	<u>(53,263)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(768,288)</u>	<u>(671,236)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>221,401</u>	<u>246,928</u>

载于第 19 页至第 96 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）
 2008 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)

	2008 年 1 至 6 月 (未经审计)	2007 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	671,193	615,178
分得股利所收到的现金	210	24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	311	740
投资活动现金流入小计	<u>671,714</u>	<u>615,942</u>
投资支付的现金	(769,823)	(854,615)
增资、新设及收购子公司所支付的现金	(4,903)	-
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)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,423)	(1,295)
增加在建工程所支付的现金	(1,093)	(565)
投资活动现金流出小计	<u>(816,445)</u>	<u>(856,475)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(144,731)</u>	<u>(240,533)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	<u>-</u>	<u>-</u>
支付次级债券利息	(183)	(575)
分配普通股股利支付的现金	(44,425)	(15,490)
筹资活动现金流出小计	<u>(44,608)</u>	<u>(16,065)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(44,608)</u>	<u>(16,065)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(7,117)</u>	<u>(1,400)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	24,945	(11,070)
加：期初现金及现金等价物余额	<u>273,947</u>	<u>244,786</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u><u>298,892</u></u>	<u><u>233,716</u></u>

载于第19页至第96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）
2008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)

<u>补充资料</u>	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	64,203	40,486
资产减值损失	18,231	15,334
固定资产折旧	3,843	4,120
资产摊销	779	682
债券投资溢价摊销	2,371	7,654
固定资产、无形资产和其他资产盘盈及处置净收益	(167)	(755)
投资收益	(712)	(525)
公允价值变动净损失/（收益）	9	(168)
汇兑损失	9,714	3,151
已减值贷款利息冲转	(693)	(852)
递延税款	(475)	(150)
应付次级债券利息支出	617	573
经营性应收项目的增加	(586,147)	(521,040)
经营性应付项目的增加	<u>709,828</u>	<u>698,418</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>221,401</u>	<u>246,928</u>
2.现金及现金等价物净变动情况：		
现金期末余额	42,461	37,234
减：现金期初余额	38,899	31,213
加：现金等价物的期末余额	256,431	196,482
减：现金等价物的期初余额	<u>235,048</u>	<u>213,573</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>24,945</u>	<u>(11,070)</u>

载于第19页至第96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）
2008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：1000001000396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。

截至2008年6月30日，本行已在中国大陆境内设立了30家一级分行、5家直属分行、1家全资子公司及1家直接控股子公司，并在中国大陆境外（包括香港、澳门）设立了10家分行、6家全资子公司及4家直接控股子公司。

本行及本行所属各子公司（以下简称“本集团”）的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年颁布的企业会计准则（包括基本准则、具体准则、应用指南和其他相关规定，下同）编制。

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的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团2007年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表所采用的会计政策和会计估计与编制2007年度财务报表所采用的会计政策和会计估计相一致。

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2008年6月30日的财务状况以及2008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2008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、5。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008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>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
现金（附注四、40）	42,904	39,123
存放中国人民银行超额存款准备金 (1)	113,780	82,622
存放境外中央银行非限制性款项	<u>514</u>	<u>706</u>
小计	<u>157,198</u>	<u>122,451</u>
缴存中国人民银行法定存款准备金-人民币 (2)	1,214,527	940,160
缴存中国人民银行法定存款准备金-外币 (2)	7,179	6,787
缴存中国人民银行财政性存款	105,059	72,576
缴存境外中央银行存款准备金	476	289
其他存放中国人民银行限制性款项	<u>83</u>	<u>83</u>
小计	<u>1,327,324</u>	<u>1,019,895</u>
合计	<u>1,484,522</u>	<u>1,142,346</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资金。

(2) 本集团境内机构按中国人民银行规定的存款范围，向中国人民银行缴存一般性存款的法定存款准备金，此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>2008-6-30</u>	<u>2007-12-31</u>
人民币存款	17.5%	14.5%
外币存款	<u>5.0%</u>	<u>5.0%</u>

2. 存放同业及其他金融机构款项

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
存放境内银行同业	15,966	11,380
存放境内其他金融机构	2,568	469
存放境外银行同业	<u>18,652</u>	<u>17,591</u>
小计	37,186	29,440
减：减值准备（附注四、16）	(<u>35</u>)	(<u>34</u>)
合计	<u>37,151</u>	<u>29,406</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
拆放境内银行同业	20,322	15,879
拆放境内其他金融机构	6,501	5,884
拆放境外银行同业	<u>100,728</u>	<u>148,745</u>
小计	127,551	170,508
减：减值准备（附注四、16）	(64)	(156)
合计	<u>127,487</u>	<u>170,352</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>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</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	6,820	4,744
政策性银行	11,742	6,350
公共实体	633	2,047
银行同业和其他金融机构	3,403	285
企业	<u>18,478</u>	<u>18,075</u>
小计	41,076	31,501
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	217	196
公共实体	174	190
银行同业和其他金融机构	1,039	1,090
企业	<u>1,203</u>	<u>1,309</u>
小计	2,633	2,785
为交易而持有的权益工具投资	<u>30</u>	<u>35</u>
合计	<u>43,739</u>	<u>34,321</u>

管理层认为上述为交易而持有的债券投资和权益工具投资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）
 2008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，是指一种金融产品，其价值取决于特定的金融工具价格、指数或其他变量的变动。通常情况下，特定的金融工具包括股票、商品价格、债券价格、指数值、汇率及利率等。本集团运用的衍生金融工具包括远期合约、期货、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：

	2008-6-30 (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 到 1 年	1 年 至 5 年	5 年 以上	合计	资产	负债
外汇衍生工具							
远期合约及掉期合约	205,155	334,442	20,216	9,679	569,492	13,983	(5,278)
期权合约	26,839	31,920	2,072	-	60,831	8,412	(85)
小计	231,994	366,362	22,288	9,679	630,323	22,395	(5,363)
利率衍生工具							
掉期合约	5,659	14,942	104,963	53,277	178,841	2,842	(3,320)
远期合约	4,115	3,978	23,870	3,292	35,255	114	(111)
期权合约	-	203	2,851	2,443	5,497	1	(1)
小计	9,774	19,123	131,684	59,012	219,593	2,957	(3,432)
其他衍生工具	175	-	1,029	-	1,204	2	(46)
合计	241,943	385,485	155,001	68,691	851,120	25,354	(8,841)

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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）

	2007-12-31 (经审计)					公允价值	
	按剩余到期日分析的名义金额					资产	负债
	3个月 月内	3个月 到1年	1年 至5年	5年 以上	合计		
外汇衍生工具							
远期合约及掉期合约	208,328	258,667	28,724	11,828	507,547	9,631	(4,804)
期权合约	29,798	83,948	3,892	-	117,638	11,644	(218)
小计	<u>238,126</u>	<u>342,615</u>	<u>32,616</u>	<u>11,828</u>	<u>625,185</u>	<u>21,275</u>	<u>(5,022)</u>
利率衍生工具							
掉期合约	4,887	12,944	92,734	48,742	159,307	1,353	(1,964)
远期合约	4,529	4,483	27,465	5,698	42,175	129	(129)
期权合约	423	596	2,889	3,080	6,988	12	(12)
小计	<u>9,839</u>	<u>18,023</u>	<u>123,088</u>	<u>57,520</u>	<u>208,470</u>	<u>1,494</u>	<u>(2,105)</u>
合计	<u>247,965</u>	<u>360,638</u>	<u>155,704</u>	<u>69,348</u>	<u>833,655</u>	<u>22,769</u>	<u>(7,127)</u>

公允价值套期

本行利用公允价值套期来规避由于市场利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。对利率风险进行套期的被套期金融工具主要包括可供出售类债券投资。本行利用利率掉期来对利率风险进行套期。

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。

	2008年1至6月 (未经审计)	2007年1至6月 (经审计)
公允价值套期净收益/（损失）：		
套期工具	175	76
被套期风险对应的被套期项目	(173)	(65)
	<u>2</u>	<u>11</u>

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：

	2008-6-30 (未经审计)					公允价值	
	按剩余到期日分析的名义金额					资产	负债
	3个月 月内	3个月 到1年	1年 至5年	5年 以上	合计		
利率掉期合约	146	1,543	10,310	1,758	13,757	232	(269)
外汇掉期合约	-	-	69	-	69	-	(9)
	<u>146</u>	<u>1,543</u>	<u>10,379</u>	<u>1,758</u>	<u>13,826</u>	<u>232</u>	<u>(278)</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008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）

	2007-12-31 (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 到 1 年	1 年 至 5 年	5 年 以上	合计	资产	负债
利率掉期合约	167	1,486	2,686	881	5,220	11	(160)
外汇掉期合约	-	-	74	-	74	-	(4)
	<u>167</u>	<u>1,486</u>	<u>2,760</u>	<u>881</u>	<u>5,294</u>	<u>11</u>	<u>(164)</u>

现金流量套期

本集团的现金流量套期包括运用远期外汇合约对预期于本年上半年发生并且实际已完成的海外投资交易相关的现金流支付的波动进行对冲。该部分被指定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确认为所有者权益，并将在所取得的投资影响损益的相同期间（例如该投资被处置时，或预期原直接所有者权益中确认的净损失在未来全部或部分不能被弥补时），转出并计入当期损益。

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（2007年1至6月会计期间：无）。

6. 买入返售款项

	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
按抵押品分类：		
买入返售证券	9,978	6,185
买入返售票据	40,728	58,153
买入返售贷款	<u>8,476</u>	<u>11,542</u>
合计	<u>59,182</u>	<u>75,880</u>
按交易方分类：		
银行同业	44,466	65,763
其他金融机构	<u>14,716</u>	<u>10,117</u>
合计	<u>59,182</u>	<u>75,880</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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

7.1 客户贷款及垫款按企业和个人分布情况分析如下：

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
企业贷款及垫款：		
贷款	3,342,322	3,057,517
贴现	<u>199,025</u>	<u>252,105</u>
小计	<u>3,541,347</u>	<u>3,309,622</u>
个人贷款及垫款：		
信用卡	11,804	8,335
住房按揭	588,187	547,578
其他	<u>214,027</u>	<u>207,694</u>
小计	<u>814,018</u>	<u>763,607</u>
客户贷款及垫款总额	<u>4,355,365</u>	<u>4,073,229</u>
减：减值准备 (附注四、7.4 和 16)		
单项评估	(53,481)	(58,944)
组合评估	<u>(68,566)</u>	<u>(56,743)</u>
小计	<u>(122,047)</u>	<u>(115,687)</u>
客户贷款及垫款净额	<u>4,233,318</u>	<u>3,957,542</u>

7.2 客户贷款及垫款按担保方式分析如下：

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
信用贷款	1,308,614	1,141,407
保证贷款	855,594	836,476
抵押贷款	1,638,132	1,519,748
质押贷款	<u>553,025</u>	<u>575,598</u>
合计	<u>4,355,365</u>	<u>4,073,229</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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）

7.3 逾期贷款按担保方式分析如下：

	2008-6-30 (未经审计)				
	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	逾期贷款 合计
信用贷款	3,488	756	1,439	1,236	6,919
保证贷款	10,210	3,760	14,277	16,549	44,796
抵押贷款	54,991	7,072	17,596	24,323	103,982
质押贷款	<u>2,531</u>	<u>369</u>	<u>1,899</u>	<u>2,207</u>	<u>7,006</u>
合计	<u>71,220</u>	<u>11,957</u>	<u>35,211</u>	<u>44,315</u>	<u>162,703</u>

	2007-12-31 (经审计)				
	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	逾期贷款 合计
信用贷款	3,009	955	1,665	1,386	7,015
保证贷款	6,809	4,676	19,423	14,442	45,350
抵押贷款	37,686	8,415	24,638	20,709	91,448
质押贷款	<u>1,275</u>	<u>735</u>	<u>3,142</u>	<u>1,366</u>	<u>6,518</u>
合计	<u>48,779</u>	<u>14,781</u>	<u>48,868</u>	<u>37,903</u>	<u>150,331</u>

7.4 贷款减值准备

	单项评估	组合评估	合计
2007 年 1 月 1 日	56,991	40,202	97,193
本年计提	15,928	17,133	33,061
已减值贷款利息冲转	(1,430)	-	(1,430)
本年核销	(7,579)	(592)	(8,171)
本年转出	(4,966)	-	(4,966)
2007 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日 (经审计)	58,944	56,743	115,687
本期计提(附注四、36)	1,636	12,012	13,648
已减值贷款利息冲转(附注四、29)	(694)	-	(694)
本期核销	(5,676)	(189)	(5,865)
本期转出	(729)	-	(729)
2008 年 6 月 30 日 (未经审计)	<u>53,481</u>	<u>68,566</u>	<u>122,047</u>

本年/期转出主要是贷款转为抵债资产而转出的相应减值准备。

7.5 客户贷款及垫款按行业和地区分部情况请见附注八、1.2。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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）

7.6 信贷资产证券化

本集团在日常业务中将金融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。本集团首先按照会计准则的要求合并对其具有控制权的特殊目的信托，然后再考虑所转移金融资产能否在会计报表中终止确认。当本集团出售或通过其他方式转让了该金融资产部分但并非几乎所有的风险与报酬，且对该金融资产仍保留有控制权时，本集团对这些资产在会计报表中进行部分终止确认。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。

本集团在这些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。截至 2008 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，已通过证券化转让的资产于转让日的账面金额为人民币 120.32 亿元（2007 年 12 月 31 日：人民币 40.21 亿元），本集团继续确认的资产价值为人民币 4.4 亿元（2007 年 12 月 31 日：人民币 1.16 亿元），并已划分为可供出售类投资。

8. 可供出售金融资产

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	393,850	278,442
政策性银行	85,264	81,577
公共实体	18,356	54,852
银行同业和其他金融机构	57,603	86,792
企业	<u>29,605</u>	<u>23,060</u>
小计	<u>584,678</u>	<u>524,723</u>
股权投资：		
以成本计量（注）	2,992	3,554
减：减值准备（附注四、16）	(<u>456</u>)	(<u>448</u>)
	2,536	3,106
以公允价值计量	<u>2,298</u>	<u>3,412</u>
小计	<u>4,834</u>	<u>6,518</u>
合计	<u>589,512</u>	<u>531,241</u>

注：部分非上市的可供出售类股权投资无市场报价，其公允价值难以合理计量。该等可供出售类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，本行有意在机会合适时将其处置。本集团于本期已终止确认账面价值为人民币 5.81 亿元的该等股权投资（2007 年 1 至 6 月会计期间：人民币 4.86 亿元），本期因终止确认该等股权投资而产生的损益为零（2007 年 1 至 6 月会计期间：人民币 700 万元的收益）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008 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）

9. 持有至到期投资

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	769,655	794,464
政策性银行	478,833	419,384
公共实体	22,330	29,612
银行同业和其他金融机构	57,550	69,563
企业	<u>20,659</u>	<u>17,211</u>
	1,349,027	1,330,234
减：减值准备（附注四、16）	(606)	(149)
合计	<u>1,348,421</u>	<u>1,330,085</u>

10. 应收款项类投资

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (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)	193,981	193,981
中央银行专项票据 (4)	434,790	434,790
中央银行票据和金融机构债券 (5)	<u>185,400</u>	<u>185,000</u>
合计	<u>1,212,167</u>	<u>1,211,767</u>

(1) 华融债券为一项中国华融资产管理公司（以下简称“华融公司”）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），对本集团持有华融公司债券的本金兑付，必要时财政部将给予支持；另从 2005 年 7 月 1 日开始，如果华融公司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公司的部分不良资产形成的对价款项。该款项将于 2010 年前偿付，固定年利率为 3%。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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（续）

(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机构债券。这些债券为有固定或可确定回收金额且不可转让的债券。

11. 长期股权投资

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
投资联营公司：		
标准银行集团有限公司	32,832	-
中国平安保险(香港)有限公司	33	40
IEC Investments Limited	<u>130</u>	<u>132</u>
合计	<u>32,995</u>	<u>172</u>

本集团主要联营公司详细情况如下：

公司名称	2008年 6月30日		表决权 比例	注册地	业务性质	已发行股本				
	股权比例					实收资本 面值	期末 总资产	期末 总负债	本期 营业收入	本期 净利润
	2008-6-30	2007-12-31								
本行直接持有：										
标准银行集团有限 公司 (1)	20.0%	-	20%	南非约翰 内斯堡	商业 银行	1.53 亿 兰特	1,173,831	1,089,712	22,221	5,378
本行间接持有：										
中国平安保险(香 港)有限公司(2)	17.9%	15.8%	25%	中国香港	保险 公司	1.1 亿 港元	221	90	14	12
IEC Investments Limited (3)	28.7%	25.2%	40%	中国香港	投资 公司	10 万 港元	396	136	21	14

(1) 本行于 2008 年 3 月 3 日完成收购标准银行集团有限公司 20%发行在外普通股股权，支付总对价为 363.30 亿兰特（相当于约人民币 333.4 亿元）。

(2) 通过一间非全资拥有子公司 — 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、5。

(3) 通过工银亚洲持有此联营公司的 40%股权。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008 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
原价:				
2007 年 1 月 1 日	73,674	17,626	1,884	93,184
购入	1,426	4,314	128	5,868
兼并子公司	3	2	2	7
在建工程转入 (附注四、13)	1,269	310	21	1,600
其他资产转入	10	-	-	10
处置	(1,737)	(316)	(275)	(2,328)
2007 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日 (经审计)	74,645	21,936	1,760	98,341
购入	156	675	35	866
兼并子公司 (附注四、39)	183	34	1	218
在建工程转入 (附注四、13)	261	199	4	464
其他资产转入	8	-	-	8
处置	(163)	(166)	(145)	(474)
2008 年 6 月 30 日 (未经审计)	<u>75,090</u>	<u>22,678</u>	<u>1,655</u>	<u>99,423</u>
累计折旧:				
2007 年 1 月 1 日	4,983	7,709	1,085	13,777
本年计提	3,341	4,320	384	8,045
处置	(261)	(281)	(224)	(766)
2007 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日 (经审计)	8,063	11,748	1,245	21,056
本期计提 (附注四、35)	1,741	2,015	115	3,871
处置	(36)	(148)	(143)	(327)
2008 年 6 月 30 日 (未经审计)	<u>9,768</u>	<u>13,615</u>	<u>1,217</u>	<u>24,600</u>
固定资产减值准备 (附注四、16):				
2007 年 1 月 1 日	421	8	4	433
本年计提	470	10	5	485
本年处置	(245)	(9)	(7)	(261)
2007 年 12 月 31 日及 2008 年 1 月 1 日 (经审计)	646	9	2	657
本期计提 (附注四、36)	-	-	-	-
本期处置	(33)	-	(1)	(34)
2008 年 6 月 30 日 (未经审计)	<u>613</u>	<u>9</u>	<u>1</u>	<u>623</u>
固定资产净值:				
2008 年 6 月 30 日 (未经审计)	<u>64,709</u>	<u>9,054</u>	<u>437</u>	<u>74,200</u>
2007 年 12 月 31 日 (经审计)	<u>65,936</u>	<u>10,179</u>	<u>513</u>	<u>76,628</u>

截至 2008 年 6 月 30 日，本集团已提足折旧但仍继续使用的房屋账面原值为人民币 2.39 亿元（2007 年 12 月 31 日：人民币 1.58 亿元），账面净值为人民币 539 万元（2007 年 12 月 31 日：人民币 281 万元）。

根据国家的相关法律规定，本行在股份公司成立后需将原国有商业银行资产之权属更改至股份公司名下。截至 2008 年 6 月 30 日，本行尚有部分净值为人民币 41.65 亿元（2007 年 12 月 31 日：人民币 46.80 亿元）的资产未完成权属更名手续，管理层预期相关手续不会影响本行承继这些资产的权利或对本行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）
2008 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

	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
期初/年初余额	2,667	2,908
本期/年增加	1,107	2,390
转入固定资产 (附注四、12)	(464)	(1,600)
其他减少	(69)	(1,031)
期末/年末余额	3,241	2,667
减：减值准备 (附注四、16)	(149)	(149)
期末/年末净值	<u>3,092</u>	<u>2,518</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。

2008 年 1 至 6 月 (未经审计)				
	期初余额	本期 计入损益	本期直接 计入股东权益	期末余额
资产减值准备	4,671	1,022	-	5,693
可供出售金融资产的公允价值变动	727	-	824	1,551
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)	(580)	-	(3,759)
其他 (注)	<u>3,646</u>	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>3,665</u>
合计	<u>5,865</u>	<u>461</u>	<u>824</u>	<u>7,150</u>

2007 年度 (经审计)				
	年初余额	本年 计入损益	本年直接 计入股东权益	年末余额
资产减值准备	-	4,671	-	4,671
可供出售金融资产的公允价值变动	-	-	727	727
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)	-	(3,179)
其他 (注)	<u>-</u>	<u>3,646</u>	<u>-</u>	<u>3,646</u>
合计	<u>-</u>	<u>5,138</u>	<u>727</u>	<u>5,865</u>

注：包含由于内退计划造成的暂时性差异人民币 32.4 亿元（2007 年 12 月 31 日：人民币 31.25 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）
2008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）

14.2 已确认递延所得税负债

2008年6月30日(未经审计)				
	期初余额	本期 计入损益	本期直接 计入股东权益	期末余额
资产减值准备	(13)	(21)	-	(34)
可供出售金融资产的公允价值变动	315	-	(158)	157
其他	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35</u>
合计	<u>337</u>	<u>(21)</u>	<u>(158)</u>	<u>158</u>

2007年度(经审计)				
	年初余额	本年 计入损益	本年直接 计入股东权益	年末余额
资产减值准备	(1,481)	1,468	-	(13)
可供出售金融资产的公允价值变动	942	-	(627)	315
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	1,776	(1,776)	-	-
其他	<u>147</u>	<u>(112)</u>	<u>-</u>	<u>35</u>
合计	<u>1,384</u>	<u>(420)</u>	<u>(627)</u>	<u>337</u>

15. 其他资产

	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
应收利息	54,601	43,265
其他应收款	27,776	13,935
无形资产	24,295	24,338
商誉	5,290	1,878
抵债资产	3,312	3,400
长期待摊费用	1,557	1,640
其他	<u>1,915</u>	<u>3,806</u>
合计	<u>118,746</u>	<u>92,262</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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

2008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			期末余额
				利息冲转	本期回转	本期转销	
存放同业及其他金融机构款							
项减值准备	2	34	1	-	-	-	35
拆出资金减值准备	3	156	-	-	(92)	-	64
客户贷款及垫款减值准备	7	115,687	13,648	(694)	-	(6,594)	122,047
可供出售金融资产减值准备	8	448	8	-	-	-	456
持有至到期投资减值准备	9	149	512	-	-	(55)	606
固定资产减值准备	12	657	-	-	-	(34)	623
在建工程减值准备	13	149	-	-	-	-	149
抵债资产减值准备		1,040	212	-	-	(86)	1,166
其他资产减值准备		691	-	-	(2)	22	711
合计		<u>119,011</u>	<u>14,381</u>	<u>(694)</u>	<u>(94)</u>	<u>(6,747)</u>	<u>125,857</u>

2007年度

(经审计)	附注四	年初余额	本年计提	已减值贷款			年末余额
				利息冲转	本年回转	本年转销	
存放同业及其他金融机构款							
项减值准备	2	31	3	-	-	-	34
拆出资金减值准备	3	145	19	-	-	(8)	156
客户贷款及垫款减值准备	7	97,193	33,061	(1,430)	-	(13,137)	115,687
可供出售金融资产减值准备	8	467	54	-	-	(73)	448
持有至到期投资减值准备	9	39	110	-	-	-	149
固定资产减值准备	12	433	485	-	-	(261)	657
在建工程减值准备	13	345	51	-	-	(247)	149
抵债资产减值准备		1,714	253	-	-	(927)	1,040
其他资产减值准备		747	289	-	-	(345)	691
合计		<u>101,114</u>	<u>34,325</u>	<u>(1,430)</u>	<u>-</u>	<u>(14,998)</u>	<u>119,011</u>

17. 同业及其他金融机构存放款项

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
境内银行同业及其他金融机构存放	798,591	725,967
境外银行同业及其他金融机构存放	3,817	1,642
合计	<u>802,408</u>	<u>727,609</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008 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）

18. 拆入资金

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
境内银行同业及其他金融机构拆入	22,085	57,390
境外银行同业及其他金融机构拆入	<u>42,799</u>	<u>20,175</u>
合计	<u>64,884</u>	<u>77,565</u>

19. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
结构性存款 (1)	3,809	10,558
已发行票据 (2)	2,617	2,863
已发行存款证 (3)	<u>2,696</u>	<u>2,169</u>
合计	<u>9,122</u>	<u>15,590</u>

(1) 于 2008 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低人民币 2.03 亿元（2007 年 12 月 31 日：低人民币 1.87 亿元）。因信用风险变动造成上述金融负债公允价值于本期间/年度之变动金额以及于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日之累计变动金额均不重大。

(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 2008 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 1,900 万元（2007 年 12 月 31 日：高人民币 74 万元）。因信用风险变动造成上述金融负债公允价值于本期间/年度之变动金额以及于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日之累计变动金额均不重大。

(3) 已发行存款证全部是由本行的子公司工银亚洲以固定利率或浮动利率向金融机构和个人发行，并指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。于 2008 年 6 月 30 日，上述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 600 万元（2007 年 12 月 31 日：高人民币 1100 万元）。因信用风险变动造成上述金融负债公允价值于本期间/年度之变动金额以及于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日之累计变动金额均不重大。

不由市场波动所引起的市场风险造成的金融负债公允价值变动可归属于因信用风险改变造成的公允价值变动。本集团全年信用价差稳定，因此金融负债公允价值变动原因为其他市场因素的改变。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008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>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
按性质分类：		
国债	119,817	94,058
金融债	62,860	79,737
其他债券	1,387	16,379
票据及贷款	<u>2,572</u>	<u>3,334</u>
合计	<u>186,636</u>	<u>193,508</u>
按抵押品分类：		
卖出回购证券	184,064	190,174
卖出回购贷款	<u>2,572</u>	<u>3,334</u>
合计	<u>186,636</u>	<u>193,508</u>
按交易方分类：		
银行同业	118,408	105,199
其他金融机构	<u>68,228</u>	<u>88,309</u>
合计	<u>186,636</u>	<u>193,508</u>

21. 客户存款

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
活期存款：		
公司客户	2,415,828	2,378,392
个人客户	1,255,978	1,182,787
定期存款：		
公司客户	1,387,854	1,128,417
个人客户	2,373,099	2,093,787
其他	<u>105,989</u>	<u>115,030</u>
合计	<u>7,538,748</u>	<u>6,898,413</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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）

22. 应付次级债券及存款证

	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
已发行次级债券 (1)	35,000	35,000
已发行存款证 (2)	<u>528</u>	<u>562</u>
合计	<u>35,528</u>	<u>35,562</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。本集团于本期无拖欠本金、利息及其他与次级债券有关的违约情况（2007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%。
- (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%。
- (iii) 基准利率为中国银行间货币市场7日加权平均回购利率。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%。

(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。

23. 其他负债

	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
应付利息	78,768	62,744
其他应付款	59,936	51,007
其他	<u>10,333</u>	<u>10,501</u>
合计	<u>149,037</u>	<u>124,252</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008 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. 股本

	2008-6-30		2007-12-31	
	股数	金额	股数	金额
	(百万股)		(百万股)	
	(未经审计)	(未经审计)	(经审计)	(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>

本行于 2008 年 1 至 6 月会计期间股本未发生变动。

25. 资本公积

	2008-6-30	2007-12-31
	(未经审计)	(经审计)
股本溢价	107,691	107,691
可供出售金融资产公允价值变动储备	(3,962)	(1,484)
现金流量套期工具公允价值变动储备	(3,979)	-
其他储备	<u>226</u>	<u>-</u>
合计	<u>99,976</u>	<u>106,207</u>

26. 盈余公积

	2008-6-30	2007-12-31
	(未经审计)	(经审计)
本行	13,422	13,422
本行下属境外分行	113	111
本行下属境外子公司	<u>75</u>	<u>3</u>
	<u>13,610</u>	<u>13,536</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

在提取了法定盈余公积后，经股东大会批准，本行可自行决定提取任意盈余公积。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。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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）

26. 盈余公积（续）

其他盈余公积

包括本行下属境外分行及子公司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。

27. 一般准备

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
本行	40,801	40,801
本行子公司	<u>51</u>	<u>33</u>
	<u>40,852</u>	<u>40,834</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。一般准备余额不应低于风险资产年末余额的 1%，并需要自 2005 年 7 月 1 日起在不超过五年内提足。

一般准备还包括本行下属子公司根据其适用法规提取的其他一般准备。

28. 利润分配

根据本行2008年6月5日举行的股东大会决议通过的利润分配方案，本行派发2007年年末现金股利人民币444.25亿元。

29. 利息净收入

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
利息收入：		
存放中央银行款项	10,390	6,397
金融企业往来收入	4,680	4,655
客户贷款及垫款：		
公司贷款及垫款	112,633	83,836
个人贷款及垫款	27,769	19,530
票据贴现	8,015	6,559
债券投资	<u>51,524</u>	<u>42,821</u>
合计	<u>215,011</u>	<u>163,798</u>
利息支出：		
金融企业往来支出	(9,378)	(6,761)
客户存款	(73,231)	(54,255)
应付次级债券	(617)	(573)
合计	<u>(83,226)</u>	<u>(61,589)</u>
利息净收入	<u>131,785</u>	<u>102,209</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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. 利息净收入（续）

利息收入包括已减值贷款利息冲转：

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
已减值贷款利息冲转(附注四、7.4)	<u>694</u>	<u>859</u>

30. 手续费及佣金净收入

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
手续费及佣金收入：		
结算、清算业务及现金管理	6,821	4,367
个人理财及私人银行	6,095	5,939
投资银行	4,822	2,345
银行卡	3,197	2,477
对公理财	1,458	486
资产托管	1,257	439
担保及承诺	1,116	344
代理收付及委托	406	319
其他	<u>298</u>	<u>494</u>
合计	25,470	17,210
手续费及佣金支出	(990)	(673)
手续费及佣金净收入	<u>24,480</u>	<u>16,537</u>

31. 投资收益

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
债券已实现损益：		
为交易而持有的债券	1,262	573
指定以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的债券	72	51
可供出售债券	(1,030)	156
小计	304	780
分占联营公司收益	963	7
其他	<u>160</u>	<u>63</u>
合计	<u>1,427</u>	<u>850</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008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）

32. 公允价值变动净收益/(损失)

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
为交易而持有的金融工具	(36)	(102)
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	(96)	(207)
衍生金融工具	(81)	417
合计	<u>(213)</u>	<u>108</u>

33. 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。

34. 营业税金及附加

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
营业税	8,227	6,042
城建税	551	381
教育费附加	305	204
其他	11	11
合计	<u>9,094</u>	<u>6,638</u>

35. 业务及管理费

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
职工费用：		
工资及奖金	18,960	14,021
定额福利供款计划	2,652	2,293
其他职工费用	6,896	5,505
小计	28,508	21,819
折旧费	3,871	4,135
资产摊销费	812	717
业务费用	10,588	10,015
合计	<u>43,779</u>	<u>36,686</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008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）

36. 资产减值损失

	2008年1至6月 (未经审计)	2007年1至6月 (未经审计)
存放同业及其他金融机构款项	1	-
拆出资金减值回转	(92)	-
贷款减值损失 (附注四、7.4)	13,648	14,769
可供出售金融资产减值损失	4,036	-
持有至到期投资减值损失	512	10
固定资产减值损失 (附注四、12)	-	431
抵债资产减值损失	212	68
其他资产减值损失/(回转)	(2)	123
合计	<u>18,315</u>	<u>15,401</u>

37. 所得税费用

	2008年1至6月 (未经审计)	2007年1至6月 (未经审计)
当期所得税：		
中国大陆	20,766	19,012
中国香港及澳门	209	169
其他境外地区	41	42
小计	21,016	19,223
以前年度所得税调整	(1,002)	(1,890)
递延所得税	(482)	(120)
合计	<u>19,532</u>	<u>17,213</u>

根据2008年1月1日起施行的新企业所得税法，本集团的所得税税率由33%调整为25%。
 本集团根据本期税前利润及法定税率25%（2007年1至6月会计期间：33%）计算得出的
 所得税费用与实际所得税费用的调节如下：

	2008年1至6月 (未经审计)	2007年1至6月 (未经审计)
税前利润	<u>84,411</u>	<u>58,411</u>
按中国法定税率计算的所得税费用	21,103	19,276
不可抵扣支出：		
资产减值损失和核销	1,199	1,782
其他	794	431
小计	<u>1,993</u>	<u>2,213</u>
免税收益：		
债券免税收益	(2,191)	(2,203)
其他	(371)	(183)
小计	<u>(2,562)</u>	<u>(2,386)</u>
以前年度所得税调整	(1,002)	(1,890)
实际所得税费用	<u>19,532</u>	<u>17,213</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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. 每股收益

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
收益：		
归属于本行普通股股东的当期净利润	64,531	40,844
股份：		
本行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>0.19</u>	<u>0.12</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2008年1至6月会计期间和2007年1至6月会计期间，本行无稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益一致。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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. 企业合并

非同一控制下企业合并

诚兴银行股份有限公司是一家成立于澳门的商业银行，于2008年1月28日，本行取得了其79.9%的股权，收购对价为澳门币48.74亿元（约人民币43.52亿元）。

对诚兴银行股份有限公司可辨认资产及负债按其于收购日财务报表账面数暂估入账。

	附注	<u>2008-1-28</u>
现金及存放中央银行款项		683
存放同业及其他金融机构款项		6,315
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		7,213
客户贷款及垫款		8,516
可供出售金融资产及持有至到期投资		4,352
固定资产	四、12	218
其他资产		265
同业及其他金融机构存放款项		(72)
客户存款		(24,778)
递延所得税负债		(17)
其他负债		(861)
少数股东权益		(368)
购买的净资产		1,466
购买产生的商誉		<u>2,886</u>
合并成本		<u>4,352</u>

诚兴银行股份有限公司自购买日起至本期末的经营成果和现金流量列示如下：

	2008年1月28日至 <u>2008年6月30日期间</u>
营业收入	232
净利润	150
现金流量净额	<u>(4,057)</u>

于购买日取得上述子公司的现金净额分析如下：

	<u>2008-1-28</u>
子公司持有的现金	6,613
取得子公司已支付的现金	<u>(4,352)</u>
取得子公司所收到的现金净额	<u>2,261</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008 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. 现金及现金等价物

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-6-30</u> (未经审计)
现金（附注四、1）	<u>42,904</u>	<u>37,455</u>
现金等价物：		
存放中央银行非限制性款项	114,294	103,613
原到期日不超过三个月的存放同业及其他金融机构款项	36,514	19,665
原到期日不超过三个月的拆出资金	100,632	155,704
原到期日不超过三个月的买入返售款项	<u>12,193</u>	<u>4,602</u>
小计	<u>263,633</u>	<u>283,584</u>
现金及现金等价物余额	<u><u>306,537</u></u>	<u><u>321,039</u></u>

41. 股票增值权计划

根据 2006 年已批准的股票增值权计划，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人员可获得本行授予的股票增值权。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。

42. 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的担保物。于 2008 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 1,866.36 亿元（2007 年 12 月 31 日：约为人民币 1,935.08 亿元）。

43. 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 2008 年 6 月 30 日，本集团未持有的上述担保物（2007 年 12 月 31 日上述担保物的公允价值为人民币 47.90 亿元）。

44. 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、30 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）
2008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. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (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	6,721	4,744
政策性银行	11,742	6,350
公共实体	633	2,033
银行同业和其他金融机构	290	283
企业	<u>18,167</u>	<u>18,075</u>
小计	<u>37,553</u>	<u>31,485</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	737	640
企业	<u>497</u>	<u>502</u>
小计	<u>1,234</u>	<u>1,142</u>
合计	<u>38,787</u>	<u>32,627</u>

2. 客户贷款及垫款

2.1 客户贷款及垫款按企业和个人分布情况分析如下：

	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
企业贷款及垫款：		
贷款	3,201,475	2,949,787
贴现	<u>198,208</u>	<u>252,103</u>
小计	<u>3,399,683</u>	<u>3,201,890</u>
个人贷款及垫款：		
信用卡	11,675	8,241
住房按揭	576,164	536,509
其他	<u>213,733</u>	<u>207,613</u>
小计	<u>801,572</u>	<u>752,363</u>
客户贷款及垫款总额	<u>4,201,255</u>	<u>3,954,253</u>
减：减值准备 (附注五、2.4)		
单项评估	(53,303)	(58,797)
组合评估	<u>(68,327)</u>	<u>(56,534)</u>
小计	<u>(121,630)</u>	<u>(115,331)</u>
客户贷款及垫款净额	<u>4,079,625</u>	<u>3,838,922</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008 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）

2. 客户贷款及垫款（续）

2.2 客户贷款及垫款按担保方式分析如下：

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
信用贷款	1,233,328	1,078,820
保证贷款	842,790	826,549
抵押贷款	1,578,898	1,475,506
质押贷款	<u>546,239</u>	<u>573,378</u>
合计	<u>4,201,255</u>	<u>3,954,253</u>

2.3 逾期贷款按担保方式分析如下：

	2008-6-30 (未经审计)				
	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	3,374	677	1,436	1,236	6,723
保证贷款	10,115	3,711	14,274	16,549	44,649
抵押贷款	53,954	7,012	17,556	24,275	102,797
质押贷款	<u>2,531</u>	<u>367</u>	<u>1,890</u>	<u>2,186</u>	<u>6,974</u>
合计	<u>69,974</u>	<u>11,767</u>	<u>35,156</u>	<u>44,246</u>	<u>161,143</u>

	2007-12-31 (经审计)				
	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	2,504	946	1,664	1,385	6,499
保证贷款	6,595	4,657	19,415	14,442	45,109
抵押贷款	36,502	8,360	24,633	20,706	90,201
质押贷款	<u>1,273</u>	<u>735</u>	<u>3,136</u>	<u>1,366</u>	<u>6,510</u>
合计	<u>46,874</u>	<u>14,698</u>	<u>48,848</u>	<u>37,899</u>	<u>148,319</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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）

2. 客户贷款及垫款（续）

2.4 贷款减值准备

	单项评估	组合评估	合计
2007年1月1日	56,785	39,959	96,744
本年计提	15,914	17,167	33,081
已减值贷款利息冲转	(1,411)	-	(1,411)
本年核销	(7,535)	(592)	(8,127)
本年转出	(4,956)	-	(4,956)
2007年12月31日及2008年1月1日(经审计)	58,797	56,534	115,331
本期计提	1,603	11,982	13,585
已减值贷款利息冲转	(693)	-	(693)
本期核销	(5,652)	(189)	(5,841)
本期转出	(752)	-	(752)
2008年6月30日(未经审计)	<u>53,303</u>	<u>68,327</u>	<u>121,630</u>

3. 可供出售金融资产

	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	393,394	277,902
政策性银行	85,106	81,556
公共实体	17,957	54,092
银行同业和其他金融机构	48,708	81,432
企业	<u>23,304</u>	<u>16,131</u>
小计	<u>568,469</u>	<u>511,113</u>
股权投资		
以成本计量	2,874	3,456
减：减值准备	(431)	(431)
	2,443	3,025
以公允价值计量	<u>586</u>	<u>1,177</u>
小计	<u>3,029</u>	<u>4,202</u>
合计	<u>571,498</u>	<u>515,315</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008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. 持有至到期投资

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
债券投资（按发行人分类）：		
政府及中央银行	765,742	792,382
政策性银行	478,833	419,383
公共实体	22,087	29,505
银行同业和其他金融机构	62,865	76,854
企业	<u>20,288</u>	<u>16,530</u>
	1,349,815	1,334,654
减：减值准备	(604)	(146)
合计	<u>1,349,211</u>	<u>1,334,508</u>

5. 长期股权投资

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
投资子公司	19,941	12,829
投资联营公司	<u>32,859</u>	<u>-</u>
合计	<u>52,800</u>	<u>12,829</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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. 长期股权投资（续）

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	2008年6月30日						注册地及 成立日期	业务性质
	表决权		已发行股本		本行投资额			
	比例	实收资本面值						
	2008-6-30	2007-12-31	比例	实收资本面值	本行投资额	注册地及 成立日期	业务性质	
工银亚洲(1)	71.7%	63.0%	71.7%	2539970 亿港元	103.85 亿港元	中国香港 1964 年 11 月 12 日	商业银行	
工商国际金融有限公司	100%	100%	100%	2.8 亿港元	3.23 亿港元	中国香港 1973 年 3 月 30 日	商业银行	
中国工商银行(阿拉木图)股份 公司	100%	100%	100%	1,000 万美元	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	75%	75%	75%	2,000 万美元	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	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	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	90%	90%	90%	1000 亿印尼盾	2000 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	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)	79.9%	-	79.9%	1.5 亿澳门元	48.73 亿澳门元	中国澳门 1972 年 9 月 20 日	商业银行	
中国工商银行(中东)有限公 司(3)	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）
2008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. 长期股权投资（续）

- (1) 于 2008 年 1 月 24 日，本行完成购买富通银行所持工银亚洲 100,913,330 股普通股和 11,212,592 份认股权证，涉及交易金额 19.24 亿港元。

于 2008 年 5 月 6 日，本行行使了上述认股权证，按每股 20 港元的价格认购了工银亚洲新发行股份合计 11,212,592 股，总价款 2.24 亿港元。

于 2008 年 6 月 20 日，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 26,654,068 股普通股代替本行应收工银亚洲分派的现金股利，合计金额为 5.57 亿港元。

上述交易完成后，本行于 2008 年 6 月 30 日对工银亚洲的持股比例上升至 71.72%。

- (2) 本行于 2008 年 1 月 28 日完成收购诚兴银行股份有限公司 79.9%股份的交易，收购详情参见附注四、39。

- (3) 本行于 2008 年 4 月 28 日成立中国工商银行中东有限公司，注册资本 5,000 万美元，由本行 100%持股。

6. 客户存款

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
活期存款：		
公司客户	2,401,356	2,364,089
个人客户	1,246,170	1,174,888
定期存款：		
公司客户	1,293,500	1,044,464
个人客户	2,348,728	2,071,135
其他	105,974	115,030
合计	<u>7,395,728</u>	<u>6,769,606</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008 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. 投资收益

	<u>2008 年 1 至 6 月</u> (未经审计)	<u>2007 年 1 至 6 月</u> (经审计)
债券交易已实现损益：		
为交易而持有的债券	1,174	571
指定以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的债券	31	6
可供出售债券	(961)	153
小计	244	730
对联营公司的投资收益	961	5
其他	712	361
合计	<u>1,917</u>	<u>1,096</u>

8. 公允价值变动净收益/（损失）

	<u>2008 年 1 至 6 月</u> (未经审计)	<u>2007 年 1 至 6 月</u> (经审计)
为交易而持有的金融工具	(1)	(98)
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	11	(197)
衍生金融工具	(19)	463
合计	<u>(9)</u>	<u>168</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告

分部报告是以本集团的地区分部及业务分部列报。本集团按照业务和地理区域划分管理业务，其中业务划分主要包括公司金融业务、个人金融业务和资金业务。相应地，业务分部信息和地理分部信息都是本集团的主要分部报告形式。

分部资产及负债和分部收入及利润，按照本集团的会计政策计量。

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指内部利息净收入/支出，从第三方取得的利息收入和支出指外部利息净收入/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。

本集团的主要数据亦按以下地区分部列示：

总行：	总行本部。
长江三角洲：	上海，江苏，浙江，宁波。
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，湖北，河南，湖南，江西，海南，安徽。
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。
东北地区：	辽宁，黑龙江，吉林，大连。
境外及其他：	境外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）
2008年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

2008年1至6月 (未经审计)	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	境外及其他	抵销	合计
利息净收入	<u>20,942</u>	<u>29,647</u>	<u>18,406</u>	<u>22,647</u>	<u>15,030</u>	<u>17,367</u>	<u>5,718</u>	<u>2,028</u>	-	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	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	<u>2,510</u>	<u>5,447</u>	<u>3,260</u>	<u>4,520</u>	<u>3,207</u>	<u>3,118</u>	<u>1,444</u>	<u>974</u>	-	<u>24,480</u>
其他收入/(支出) (1)	(6,802)	<u>1,191</u>	<u>2,184</u>	<u>169</u>	<u>804</u>	<u>674</u>	<u>381</u>	<u>1,053</u>	-	(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)
资产减值损失	(4,626)	(3,178)	(2,636)	(4,006)	(1,770)	(1,862)	(102)	(135)	-	(18,315)
分部利润	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										<u>64,879</u>
资本性支出	<u>1,017</u>	<u>396</u>	<u>275</u>	<u>289</u>	<u>200</u>	<u>333</u>	<u>60</u>	<u>101</u>	-	<u>2,671</u>

(1) 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）
 2008年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>总行</u>	<u>长江三角洲</u>	<u>珠江三角洲</u>	<u>环渤海地区</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>境外及其他</u>	<u>抵销</u>	<u>合计</u>
分部资产	5,034,424	1,808,758	1,327,737	2,212,677	1,122,230	1,208,688	571,686	322,721	(4,216,111)	9,392,810
未分配资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>7,150</u>
总资产										<u>9,399,960</u>
分部负债	4,627,572	1,780,799	1,312,132	2,195,625	1,111,260	1,195,629	568,621	250,164	(4,216,111)	8,825,691
未分配负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>19,927</u>
总负债										<u>8,845,618</u>
信贷承诺	<u>158,722</u>	<u>218,149</u>	<u>72,669</u>	<u>214,188</u>	<u>70,287</u>	<u>52,201</u>	<u>19,135</u>	<u>102,613</u>	<u>-</u>	<u>907,964</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

<u>2007年1至6月</u> (未经审计)	<u>总行</u>	<u>长江三角洲</u>	<u>珠江三角洲</u>	<u>环渤海地区</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>境外及其他</u>	<u>抵销</u>	<u>合计</u>
利息净收入	17,554	22,601	13,009	17,431	11,488	13,377	5,085	1,664	-	102,209
其中：外部收入	51,823	17,629	8,852	3,747	6,842	8,980	2,028	2,308	-	102,209
内部收入/(支出)	(34,269)	4,972	4,157	13,684	4,646	4,397	3,057	(644)	-	-
手续费及佣金收入	798	3,541	3,071	3,163	2,153	2,453	1,183	848	-	17,210
手续费及佣金支出	(78)	(119)	(134)	(117)	(45)	(69)	(22)	(89)	-	(673)
手续费及佣金净收入	720	3,422	2,937	3,046	2,108	2,384	1,161	759	-	16,537
其他收入/(支出) (1)	(2,380)	(50)	148	(6)	220	311	236	393	-	(1,128)
业务及管理费和营业外支出	(4,675)	(5,854)	(4,275)	(5,718)	(6,017)	(6,398)	(3,429)	(802)	-	(37,168)
其中：折旧及摊销	(614)	(786)	(570)	(783)	(782)	(813)	(450)	(54)	-	(4,852)
营业税金及附加	(247)	(1,838)	(1,015)	(1,202)	(920)	(1,032)	(371)	(13)	-	(6,638)
资产减值损失	(410)	(3,563)	(2,949)	(3,150)	(2,195)	(2,617)	(490)	(27)	-	(15,401)
分部利润	10,562	14,718	7,855	10,401	4,684	6,025	2,192	1,974	-	58,411
所得税费用										(17,213)
净利润										41,198
资本性支出	629	250	203	241	187	209	89	58	-	1,866

(1) 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）
 2008年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

<u>2007-12-31</u> (经审计)	<u>总行</u>	<u>长江三角洲</u>	<u>珠江三角洲</u>	<u>环渤海地区</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>境外及其他</u>	<u>抵销</u>	<u>合计</u>
分部资产	4,576,390	1,754,819	1,115,718	2,083,118	1,022,925	1,089,118	539,612	251,958	(3,755,235)	8,678,423
未分配资产										<u>5,865</u>
总资产										<u>8,684,288</u>
分部负债	4,296,692	1,687,573	1,081,279	2,034,682	987,909	1,049,693	522,089	201,349	(3,755,235)	8,106,031
未分配负债										<u>34,005</u>
总负债										<u>8,140,036</u>
信贷承诺	<u>132,988</u>	<u>188,336</u>	<u>69,492</u>	<u>161,591</u>	<u>49,155</u>	<u>56,028</u>	<u>13,029</u>	<u>119,068</u>	<u>-</u>	<u>789,687</u>

六、分部报告（续）

本集团的主要业务分部如下：

公司金融业务

公司金融业务分部涵盖向公司类客户、政府机关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、存款服务、对公理财服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、存款服务、银行卡服务、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交易或回购交易、债务工具投资或自营或代客经营金融衍生业务。

其他业务

这方面的业务指权益投资以及不能直接归属某个分部，或未能合理地分配的总行资产、负债、收入及支出。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>公司</u> <u>金融业务</u>	<u>个人</u> <u>金融业务</u>	<u>资金</u> <u>业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
利息净收入	<u>56,224</u>	<u>41,582</u>	<u>33,979</u>	-	<u>131,785</u>
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	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	<u>14,171</u>	<u>10,205</u>	<u>104</u>	-	<u>24,480</u>
其他收入/(支出) (1)	<u>1,231</u>	(97)	(3,884)	<u>2,404</u>	(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)
资产减值损失	(12,081)	(1,778)	(4,454)	(2)	(18,315)
分部利润/(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>2008-6-30</u> (未经审计)					
总资产	<u>3,534,316</u>	<u>847,035</u>	<u>4,944,586</u>	<u>74,023</u>	<u>9,399,960</u>
总负债	<u>4,002,880</u>	<u>3,706,400</u>	<u>1,113,887</u>	<u>22,451</u>	<u>8,845,618</u>
信贷承诺	<u>773,844</u>	<u>134,120</u>	-	-	<u>907,964</u>

(1) 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）
2008年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、分部报告（续）

<u>2007年1至6月</u> (未经审计)	<u>公司</u> <u>金融业务</u>	<u>个人</u> <u>金融业务</u>	<u>资金</u> <u>业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
利息净收入	<u>52,411</u>	<u>29,844</u>	<u>19,954</u>	-	<u>102,209</u>
其中：外部收入/(支出)	<u>70,428</u>	<u>(14,757)</u>	<u>46,538</u>	-	<u>102,209</u>
内部收入/(支出)	<u>(18,017)</u>	<u>44,601</u>	<u>(26,584)</u>	-	<u>-</u>
手续费及佣金收入	<u>7,430</u>	<u>9,700</u>	<u>80</u>	-	<u>17,210</u>
手续费及佣金支出	<u>(321)</u>	<u>(346)</u>	<u>(6)</u>	-	<u>(673)</u>
手续费及佣金净收入	<u>7,109</u>	<u>9,354</u>	<u>74</u>	-	<u>16,537</u>
其他收入/(支出) (1)	<u>(52)</u>	<u>-</u>	<u>(1,901)</u>	<u>825</u>	<u>(1,128)</u>
业务及管理费和营业外支出	<u>(15,963)</u>	<u>(16,001)</u>	<u>(3,898)</u>	<u>(1,306)</u>	<u>(37,168)</u>
其中：折旧及摊销	<u>(1,925)</u>	<u>(2,307)</u>	<u>(502)</u>	<u>(118)</u>	<u>(4,852)</u>
营业税金及附加	<u>(4,522)</u>	<u>(1,363)</u>	<u>(749)</u>	<u>(4)</u>	<u>(6,638)</u>
资产减值损失	<u>(14,540)</u>	<u>(722)</u>	<u>(54)</u>	<u>(85)</u>	<u>(15,401)</u>
分部利润/(亏损)	<u>24,443</u>	<u>21,112</u>	<u>13,426</u>	<u>(570)</u>	<u>58,411</u>
所得税费用					<u>(17,213)</u>
净利润					<u>41,198</u>
资本性支出	<u>747</u>	<u>881</u>	<u>194</u>	<u>44</u>	<u>1,866</u>
<u>2007-12-31</u> (经审计)					
总资产	<u>3,304,162</u>	<u>800,948</u>	<u>4,555,548</u>	<u>23,630</u>	<u>8,684,288</u>
总负债	<u>3,719,858</u>	<u>3,346,540</u>	<u>1,062,135</u>	<u>11,503</u>	<u>8,140,036</u>
信贷承诺	<u>683,551</u>	<u>106,136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>789,687</u>

(1) 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）
 2008 年 6 月 30 日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、或有事项及承诺

1. 财务承诺

资本性支出承诺

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
已批准但未签约	1,265	2,212
已签约但未拨付	<u>1,174</u>	<u>45,943</u>
合计	<u>2,439</u>	<u>48,155</u>

上述主要为本集团购建房屋、设备和软件系统等的资本性支出承诺。

于 2008 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对子公司增资签订的合约涉及金额折合人民币 2.68 亿元。2007 年 12 月 31 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及联营公司股份签订的合约涉及金额折合人民币 450.35 亿元，该等金额已于本期间内支付。

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之租赁协议需缴付的最低租金为：

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
一年以内	1,924	1,635
一至二年	1,505	1,329
二至三年	1,122	1,035
三至五年	1,591	1,377
五年以上	<u>1,581</u>	<u>1,503</u>
合计	<u>7,723</u>	<u>6,879</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、或有事项及承诺（续）

2. 信贷承诺

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
承兑	191,019	155,073
开出保证凭信		
— 融资保函	90,062	53,457
— 非融资保函	111,837	138,291
开出远期信用证	67,812	63,900
开出即期信用证	68,363	47,354
不可撤销贷款承诺		
— 原到期日在一年以内	21,411	13,281
— 原到期日在一年或以上	74,404	61,101
无条件可撤销贷款承诺	148,936	151,094
信用卡信贷额度	<u>134,120</u>	<u>106,136</u>
合计	<u>907,964</u>	<u>789,687</u>
	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
信贷承诺的信贷风险加权金额	<u>368,111</u>	<u>384,545</u>

信贷风险加权金额按照中国银监会发布的规定计算，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。

3. 委托业务

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
委托存款	187,497	153,745
减：委托贷款	<u>186,499</u>	<u>153,422</u>
委托存款净额	<u>998</u>	<u>323</u>

委托贷款为本集团与委托存款方签订委托协议，由本集团代委托方发放贷款与委托方指定的借款人。本集团不承担任何风险。

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。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、或有事项及承诺（续）

4. 或有事项

4.1 未决诉讼和纠纷

于 2008 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 27.99 亿元（2007 年 12 月 31 日：人民币 29.99 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。

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 2008 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 1,366.78 亿元（2007 年 12 月 31 日：人民币 1,567.18 亿元）。管理层认为在该等凭证式国债到期前，本行可能需要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 2008 年 6 月 30 日，本行无尚未履行的银行及其他金融机构其他证券承销承诺（2007 年 12 月 31 日：人民币 75 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）
2008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

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督和管理。

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、信用审批部及授信业务部负责监控信用风险，风险管理部及资产负债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垫款、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、担保和其他信贷承诺。

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。

除信贷资产及存拆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。比如，衍生金融工具亦会产生信用风险，在任何时候都只局限于以正数公允价值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。

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。本集团通过在行业及地理分布的多元化投资进行信用风险分散。

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。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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）

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。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）

以组合方式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，同时对影响组合中国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。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）
2008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>2008-6-30</u>	<u>2007-12-31</u>
	(未经审计)	(经审计)
存放中央银行款项	1,441,618	1,103,223
存放同业及其他金融机构款项	37,151	29,406
拆出资金	127,487	170,352
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	43,709	34,286
衍生金融资产	25,354	22,769
买入返售款项	59,182	75,880
客户贷款及垫款	4,233,318	3,957,542
可供出售金融资产	584,678	524,723
持有至到期投资	1,348,421	1,330,085
应收款项类投资	1,212,167	1,211,767
其他	<u>83,547</u>	<u>59,136</u>
小计	9,196,632	8,519,169
信贷承诺信用风险敞口	<u>907,964</u>	<u>789,687</u>
最大信用风险敞口	<u>10,104,596</u>	<u>9,308,856</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 and 地区的经济发展均有其独特的特点，因此不同的行业和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）
2008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：

<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>总行</u>	<u>长江 三角洲</u>	<u>珠江 三角洲</u>	<u>环渤海 区域</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>海外及其他</u>	<u>合计</u>
存放中央银行款项	1,286,495	37,575	17,805	59,735	10,452	21,255	6,768	1,533	1,441,618
存放同业及其他金融机构款项	14,591	3,781	1,021	1,487	6,219	5,791	115	4,146	37,151
拆出资金	75,422	5,491	1,630	15,259	117	-	177	29,391	127,487
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,552	-	-	-	-	-	-	6,157	43,709
衍生金融资产	18,875	1,436	1,158	380	959	442	333	1,771	25,354
买入返售款项	41,903	3,436	6,995	4,178	1,821	350	499	-	59,182
客户贷款及垫款	145,283	1,076,884	628,575	768,054	546,507	646,394	222,077	199,544	4,233,318
可供出售金融资产	441,772	40,271	15,528	27,376	7,774	9,845	10,990	31,122	584,678
持有至到期投资	1,145,115	38,243	31,506	118,366	537	656	6,358	7,640	1,348,421
应收款项类投资	1,206,167	-	-	-	-	-	6,000	-	1,212,167
其他	<u>44,875</u>	<u>8,394</u>	<u>4,590</u>	<u>7,734</u>	<u>5,412</u>	<u>6,159</u>	<u>2,746</u>	<u>3,637</u>	<u>83,547</u>
合计	4,458,050	1,215,511	708,808	1,002,569	579,798	690,892	256,063	284,941	9,196,632
信贷承诺信用风险敞口	<u>158,722</u>	<u>218,149</u>	<u>72,669</u>	<u>214,188</u>	<u>70,287</u>	<u>52,201</u>	<u>19,135</u>	<u>102,613</u>	<u>907,964</u>
最大信用风险敞口	<u>4,616,772</u>	<u>1,433,660</u>	<u>781,477</u>	<u>1,216,757</u>	<u>650,085</u>	<u>743,093</u>	<u>275,198</u>	<u>387,554</u>	<u>10,104,596</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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）

<u>2007-12-31</u> (经审计)	<u>总行</u>	<u>长江 三角洲</u>	<u>珠江 三角洲</u>	<u>环渤海 区域</u>	<u>中部地区</u>	<u>西部地区</u>	<u>东北地区</u>	<u>海外及其他</u>	<u>合计</u>
存放中央银行款项	990,607	23,534	17,386	39,254	8,819	17,133	5,358	1,132	1,103,223
存放同业及其他金融机构款项	13,285	1,725	1,685	3,402	4,158	1,352	187	3,612	29,406
拆出资金	106,034	6,657	5,139	4,905	111	20	426	47,060	170,352
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,485	-	-	-	-	-	-	2,801	34,286
衍生金融资产	20,340	548	504	114	182	177	304	600	22,769
买入返售款项	47,346	4,615	6,995	10,272	6,121	101	430	-	75,880
客户贷款及垫款	170,777	1,019,596	594,918	708,864	509,742	592,264	208,173	153,208	3,957,542
可供出售金融资产	422,538	22,723	13,394	21,383	7,198	9,405	4,125	23,957	524,723
持有至到期投资	1,137,367	40,128	22,744	103,953	1,105	1,415	13,668	9,705	1,330,085
应收款项类投资	1,205,767	-	-	-	-	-	6,000	-	1,211,767
其他	<u>32,548</u>	<u>4,418</u>	<u>3,037</u>	<u>4,660</u>	<u>3,860</u>	<u>4,413</u>	<u>1,281</u>	<u>4,919</u>	<u>59,136</u>
合计	4,178,094	1,123,944	665,802	896,807	541,296	626,280	239,952	246,994	8,519,169
信贷承诺信用风险敞口	<u>132,988</u>	<u>188,336</u>	<u>69,492</u>	<u>161,591</u>	<u>49,155</u>	<u>56,028</u>	<u>13,029</u>	<u>119,068</u>	<u>789,687</u>
最大信用风险敞口	<u>4,311,082</u>	<u>1,312,280</u>	<u>735,294</u>	<u>1,058,398</u>	<u>590,451</u>	<u>682,308</u>	<u>252,981</u>	<u>366,062</u>	<u>9,308,856</u>

上述各地区的组成部分请见分部报告（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）
 2008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>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
制造业	791,347	758,655
交通运输及物流	671,531	612,849
发电及供电	469,381	408,220
房地产开发	380,339	329,664
水利、环境和公共设施管理业	250,019	231,309
零售、批发及餐饮	226,354	201,018
租赁和商务服务业	199,200	171,511
科教文卫	98,520	70,132
建筑	61,054	64,334
其他	<u>194,577</u>	<u>209,825</u>
公司贷款小计	<u>3,342,322</u>	<u>3,057,517</u>
个人住房及经营性贷款	705,676	664,171
其他	<u>108,342</u>	<u>99,436</u>
个人贷款小计	<u>814,018</u>	<u>763,607</u>
贴现	<u>199,025</u>	<u>252,105</u>
客户贷款及垫款合计	<u><u>4,355,365</u></u>	<u><u>4,073,229</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）
2008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：

	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
既未逾期也未减值	4,185,392	3,917,290
已逾期但未减值	64,837	44,165
已减值	<u>105,136</u>	<u>111,774</u>
	4,355,365	4,073,229
减：减值准备	(<u>122,047</u>)	(<u>115,687</u>)
	<u>4,233,318</u>	<u>3,957,542</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，于资产负债表日，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：

	2008-6-30 (未经审计)			2007-12-31 (经审计)		
	正常	关注	合计	正常	关注	合计
信用贷款	1,285,489	17,466	1,302,955	1,118,366	18,224	1,136,590
保证贷款	754,416	42,340	796,756	724,808	55,695	780,503
抵押贷款	1,471,635	69,959	1,541,594	1,334,705	97,713	1,432,418
质押贷款	<u>518,871</u>	<u>25,216</u>	<u>544,087</u>	<u>540,474</u>	<u>27,305</u>	<u>567,779</u>
	<u>4,030,411</u>	<u>154,981</u>	<u>4,185,392</u>	<u>3,718,353</u>	<u>198,937</u>	<u>3,917,290</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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贷款逾期账龄分析如下：

	公司贷款		个人贷款		合计	
	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
逾期：						
1个月以内	13,179	5,734	38,645	26,309	51,824	32,043
1-2个月	542	2,364	6,834	4,073	7,376	6,437
2-3个月	44	680	5,062	4,595	5,106	5,275
3个月以上	297	410	234	-	531	410
合计	<u>14,062</u>	<u>9,188</u>	<u>50,775</u>	<u>34,977</u>	<u>64,837</u>	<u>44,165</u>
担保物公允						
价值	<u>19,061</u>	<u>18,531</u>	<u>114,867</u>	<u>69,696</u>	<u>133,928</u>	<u>88,227</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”或“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2008年6月30日公允价值为人民币257.82亿元（2007年12月31日：人民币278.46亿元）。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）
2008 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的政策。

经重组的客户贷款及垫款账面价值列示如下：

	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
客户贷款及垫款	31,578	38,381
其中：已减值客户贷款及垫款	<u>28,251</u>	<u>34,196</u>

以物抵债的担保物

本集团于本会计期间取得以物抵债的担保物账面价值共计人民币 19.89 亿元（2007 年 1 至 6 月会计期间：人民币 54.73 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>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
既未逾期也未减值	3,178,902	3,094,686
单项评估已减值 (1):		
持有至到期类	2,369	824
可供出售类 (2)	<u>8,310</u>	<u>5,500</u>
	3,189,581	3,101,010
减：减值准备	(<u>606</u>)	(<u>149</u>)
	<u>3,188,975</u>	<u>3,100,861</u>

(1) 已减值债券投资的发行主体主要为公共事业实体、企业、同业及其他金融机构。该类债券投资均为经单项评估认定其减值。对于已减值投资本集团未取得任何担保物。

(2) 已减值可供出售类债券以公允价值列示，确认的减值损失部分已从账面金额中直接扣除。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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

不同发行方式的债券投资存在不同的信用风险级别。债券投资的主要信用风险为发行人违约未付款或者破产清算。

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>2008-6-30</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	851,771	769,655	393,850	7,037	2,022,313
政策性银行	47,000	478,833	85,264	11,742	622,839
公共实体	-	22,118	17,415	807	40,340
银行同业及其他金融机构	313,396	55,425	50,841	4,442	424,104
企业	-	20,627	28,998	19,681	69,306
合计	<u>1,212,167</u>	<u>1,346,658</u>	<u>576,368</u>	<u>43,709</u>	<u>3,178,902</u>

<u>2007-12-31</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	851,771	794,464	278,442	4,940	1,929,617
政策性银行	47,000	419,384	81,577	6,350	554,311
公共实体	-	29,386	53,665	2,237	85,288
银行同业及其他金融机构	312,996	68,998	83,025	1,375	466,394
企业	-	17,178	22,514	19,384	59,076
合计	<u>1,211,767</u>	<u>1,329,410</u>	<u>519,223</u>	<u>34,286</u>	<u>3,094,686</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和多样化的资金来源；
- 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）
2008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6月30日，本集团合并资产负债表的剩余到期日分析如下：

	2008-6-30 (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	总额
资产：								
现金及存放中央银行款项	157,198	-	-	-	-	-	1,327,324	1,484,522
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 (1)	24,633	157,379	27,769	10,125	3,914	-	-	223,820
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	531	1,165	19,461	19,312	3,240	30	43,739
衍生金融资产	-	12,508	728	8,609	2,317	1,192	-	25,354
客户贷款及垫款	8,932	212,561	384,016	1,200,846	1,133,485	1,246,224	47,254	4,233,318
可供出售金融资产	-	53,717	78,627	177,358	183,405	91,571	4,834	589,512
持有至到期投资	-	15,354	28,794	165,614	786,879	351,780	-	1,348,421
应收款项类投资	-	-	-	-	1,099,767	112,400	-	1,212,167
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	32,995	32,995
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	77,292	77,292
其他	40,038	7,110	4,706	34,271	9,622	1,474	31,599	128,820
资产合计	<u>230,801</u>	<u>459,160</u>	<u>525,805</u>	<u>1,616,284</u>	<u>3,238,701</u>	<u>1,807,881</u>	<u>1,521,328</u>	<u>9,399,960</u>
负债：								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 (2)	782,613	231,860	26,022	12,270	1,163	-	-	1,053,928
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1	1,792	579	2,942	3,586	222	-	9,122
衍生金融负债	-	583	1,562	2,307	2,961	1,428	-	8,841
客户存款	3,824,167	606,884	649,906	2,024,693	429,591	3,507	-	7,538,748
应付次级债券及存款证	-	-	-	440	88	35,000	-	35,528
其他	111,988	6,504	15,827	40,989	17,034	7,109	-	199,451
负债合计	<u>4,718,769</u>	<u>847,623</u>	<u>693,896</u>	<u>2,083,641</u>	<u>454,423</u>	<u>47,266</u>	<u>-</u>	<u>8,845,618</u>
流动性净额	<u>(4,487,968)</u>	<u>(388,463)</u>	<u>(168,091)</u>	<u>(467,357)</u>	<u>2,784,278</u>	<u>1,760,615</u>	<u>1,521,328</u>	<u>554,342</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）
2008 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 2007 年 12 月 31 日，本集团合并资产负债表的剩余到期日分析如下：

	2007-12-31 (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	总额
资产：								
现金及存放中央银行款项	122,451	-	-	-	-	-	1,019,895	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 (1)	19,031	164,672	42,928	42,843	6,164	-	-	275,638
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,567	6,311	18,733	5,397	2,278	35	34,321
衍生金融资产	-	12,657	2,733	5,116	740	1,523	-	22,769
客户贷款及垫款	5,951	199,793	364,512	1,182,578	1,057,925	1,113,118	33,665	3,957,542
可供出售金融资产	-	3,158	23,339	211,282	151,168	135,776	6,518	531,241
持有至到期投资	-	94,418	79,300	154,138	653,408	348,821	-	1,330,085
应收款项类投资	-	-	-	-	1,099,767	112,000	-	1,211,767
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	172	172
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	79,146	79,146
其他	20,978	9,405	9,030	21,418	8,039	735	29,656	99,261
资产合计	168,411	485,670	528,153	1,636,108	2,982,608	1,714,251	1,169,087	8,684,288
负债：								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 (2)	683,288	289,317	17,953	7,839	285	-	-	998,682
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2	852	1,632	5,764	5,902	1,438	-	15,590
衍生金融负债	-	516	733	2,046	2,225	1,607	-	7,127
客户存款	3,817,479	552,064	546,154	1,506,322	472,861	3,533	-	6,898,413
应付次级债券及存款证	-	374	-	94	94	35,000	-	35,562
其他	93,727	5,104	14,131	49,766	13,933	8,001	-	184,662
负债合计	4,594,496	848,227	580,603	1,571,831	495,300	49,579	-	8,140,036
流动性净额	(4,426,085)	(362,557)	(52,450)	64,277	2,487,308	1,664,672	1,169,087	544,252

(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）
2008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。

	2008-6-30 (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	总额
金融资产：								
现金及存放中央银行款项	157,198	-	-	-	-	-	1,327,324	1,484,522
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	24,671	160,240	28,311	10,652	4,110	-	-	227,984
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	567	1,320	20,362	21,680	4,739	30	48,698
客户贷款及垫款(2)	18,884	230,553	450,256	1,399,680	1,649,759	2,025,979	97,310	5,872,421
可供出售金融资产	-	54,704	82,894	186,236	211,936	102,182	5,290	643,242
持有至到期投资	-	17,637	34,248	206,082	910,892	419,404	-	1,588,263
应收款项类投资	-	648	4,651	18,044	1,179,783	144,647	-	1,347,773
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	32,995	32,995
其他	28,985	-	-	-	-	-	-	28,985
金融资产合计	229,738	464,349	601,680	1,841,056	3,978,160	2,696,951	1,462,949	11,274,883
金融负债：								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(3)	782,613	232,135	26,287	12,733	1,221	-	-	1,054,989
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1	1,809	638	3,047	3,680	225	-	9,400
客户存款	3,824,167	626,199	670,590	2,102,829	461,390	4,190	-	7,689,365
应付次级债券及存款证	-	-	1,094	650	6,560	39,239	-	47,543
其他	73,516	320	7,372	20,448	11,829	7,040	-	120,525
金融负债合计	4,680,297	860,463	705,981	2,139,707	484,680	50,694	-	8,921,822
衍生工具现金流量：								
以净值交割的衍生金融工具	-	21	(41)	(71)	(1,468)	(1,244)	-	(2,803)
以总额交割的衍生金融工具	-	-	-	-	-	-	-	-
其中-现金流入	-	92,643	99,403	196,936	18,223	3	-	407,208
现金流出	-	(91,390)	(96,776)	(192,160)	(18,281)	(3)	-	(398,610)
	-	1,253	2,627	4,776	(58)	-	-	8,598

(1)含买入返售款项。

(2)重组贷款的未折现合同现金流按照重新签订的重组合同的条款确定。

(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）
2008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2007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：

非衍生工具类现金流量：	2007-12-31 (经审计)							总额
	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	
金融资产：								
现金及存放中央银行款项	122,451	-	-	-	-	-	1,019,895	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	19,221	165,469	43,454	44,240	6,393	-	-	278,777
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,588	6,439	19,169	6,396	4,431	35	38,058
客户贷款及垫款(2)	7,357	228,481	406,873	1,345,145	1,492,964	1,805,204	92,609	5,378,633
可供出售金融资产	-	3,398	25,355	226,268	193,145	152,154	6,966	607,286
持有至到期投资	-	97,680	89,020	186,742	786,661	426,865	-	1,586,968
应收款项类投资	-	-	2,405	25,407	1,190,938	218,909	-	1,437,659
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	172	172
其他	19,413	-	-	-	-	-	-	19,413
金融资产合计	168,442	496,616	573,546	1,846,971	3,676,497	2,607,563	1,119,677	10,489,312
金融负债：								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(3)	683,288	289,789	18,129	7,994	301	-	-	999,501
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2	863	1,761	6,015	6,416	1,715	-	16,772
客户存款	3,817,479	561,891	555,876	1,533,135	489,695	3,847	-	6,961,923
应付次级债券及存款证	-	380	184	1,175	5,133	41,230	-	48,102
其他	60,140	244	7,687	36,373	9,258	7,879	-	121,581
金融负债合计	4,560,909	853,167	583,637	1,584,692	510,803	54,671	-	8,147,879
衍生工具现金流量：								
以净值交割的衍生金融工具	-	-	(8)	-	(38)	(243)	-	(289)
以总额交割的衍生金融工具								
其中-现金流入	4	117,026	121,842	207,256	25,917	20,927	44	493,016
现金流出	(4)	(114,602)	(118,311)	(198,871)	(25,694)	(21,609)	(13)	(479,104)
	-	2,424	3,531	8,385	223	(682)	31	13,912

(1)含买入返售款项。

(2)重组贷款的未折现合同现金流按照重新签订的重组合同的条款确定。

(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）
 2008 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，本集团预计在信贷承诺到期时并不会被借款人全部使用：

	<u>逾期/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>总额</u>
<u>2008 年 6 月 30 日</u> (未经审计)								
信贷承诺	<u>627,772</u>	<u>45,232</u>	<u>113,202</u>	<u>107,007</u>	<u>9,794</u>	<u>4,957</u>	<u>-</u>	<u>907,964</u>
<u>2007 年 12 月 31 日</u> (经审计)								
信贷承诺	<u>578,726</u>	<u>32,094</u>	<u>68,907</u>	<u>109,950</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>789,687</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008 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，资产负债重定价期限的错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，以及总行本部交易性组合按风险类别计算的 VaR 值。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008 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）

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 天的历史市场数据计算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：

	2008 年 4 至 6 月			
	(未经审计)			
	期末	平均	最高	最低
利率风险	59	62	90	34
汇率风险	26	42	83	21
总体风险价值	<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。

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) 风险价值不能反应流动性风险。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，即一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；
- (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。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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

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。外币交易主要产生于本集团的外币资金敞口和境外经营。

人民币兑美元汇率实行有管理的浮动汇率制度。近两年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风险的措施。

币种	汇率变动 %	对税前利润的影响		对权益的影响	
		2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
美元	- 1%	(169)	(999)	(84)	(126)
港币	- 1%	(24)	151	(144)	24

上表列示了美元和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）
2008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：

	2008-6-30 (未经审计)				
	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	1,471,676	8,501	2,265	2,080	1,484,522
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 (1)	98,463	105,281	6,177	13,899	223,820
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,486	2,592	1,946	1,715	43,739
衍生金融资产	22,731	1,739	56	828	25,354
客户贷款及垫款	3,888,313	219,566	99,552	25,887	4,233,318
可供出售金融资产	434,640	141,623	2,458	10,791	589,512
持有至到期投资	1,320,804	21,960	4,464	1,193	1,348,421
应收款项类投资	1,212,167	-	-	-	1,212,167
长期股权投资	-	-	163	32,832	32,995
固定资产及在建工程	76,585	283	142	282	77,292
其他	<u>112,344</u>	<u>9,063</u>	<u>6,133</u>	<u>1,280</u>	<u>128,820</u>
资产合计	<u>8,675,209</u>	<u>510,608</u>	<u>123,356</u>	<u>90,787</u>	<u>9,399,960</u>
负债：					
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 (2)	916,142	116,020	10,737	11,029	1,053,928
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	453	5,681	2,571	417	9,122
衍生金融负债	3,039	4,846	180	776	8,841
客户存款	7,243,704	162,146	98,558	34,340	7,538,748
应付次级债券及存款证	35,000	-	528	-	35,528
其他	<u>181,232</u>	<u>9,282</u>	<u>2,471</u>	<u>6,466</u>	<u>199,451</u>
负债合计	<u>8,379,570</u>	<u>297,975</u>	<u>115,045</u>	<u>53,028</u>	<u>8,845,618</u>
长盘净额	<u>295,639</u>	<u>212,633</u>	<u>8,311</u>	<u>37,759</u>	<u>554,342</u>
信贷承诺	<u>616,624</u>	<u>184,790</u>	<u>61,863</u>	<u>44,687</u>	<u>907,964</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）
2008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：

	2007-12-31 (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) (折合人民币)				
<u>资产：</u>					
现金及存放中央银行款项	1,130,381	7,372	2,557	2,036	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 (1)	102,442	159,612	4,789	8,795	275,638
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,415	1,449	473	984	34,321
衍生金融资产	19,390	1,713	167	1,499	22,769
客户贷款及垫款	3,631,681	208,576	92,172	25,113	3,957,542
可供出售金融资产	373,879	146,765	4,302	6,295	531,241
持有至到期投资	1,276,984	45,443	2,152	5,506	1,330,085
应收款项类投资	1,211,767	-	-	-	1,211,767
长期股权投资	-	-	172	-	172
固定资产及在建工程	78,737	227	95	87	79,146
其他	88,203	4,355	3,371	3,332	99,261
资产合计	<u>7,944,879</u>	<u>575,512</u>	<u>110,250</u>	<u>53,647</u>	<u>8,684,288</u>
<u>负债：</u>					
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 (2)	915,257	64,818	8,364	10,243	998,682
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	17	12,079	3,207	287	15,590
衍生金融负债	1,556	3,857	228	1,486	7,127
客户存款	6,626,810	140,470	105,361	25,772	6,898,413
应付次级债券及存款证	35,000	-	562	-	35,562
其他	163,996	10,958	3,695	6,013	184,662
负债合计	<u>7,742,636</u>	<u>232,182</u>	<u>121,417</u>	<u>43,801</u>	<u>8,140,036</u>
长盘净额	<u>202,243</u>	<u>343,330</u>	<u>(11,167)</u>	<u>9,846</u>	<u>544,252</u>
信贷承诺	<u>491,832</u>	<u>171,763</u>	<u>94,051</u>	<u>32,041</u>	<u>789,687</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）
 2008 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的到期日与合同重定价日的不匹配。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到期日与合同重定价日的时间差；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净利息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净利息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。

利息收入的敏感性是基于一定利率变动对期末/年末持有的预计未来 1 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/年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	净利息收入敏感性		权益敏感性	
	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
上升 100 个基点	(20,441)	(18,160)	(8,636)	(9,213)
下降 100 个基点	<u>20,441</u>	<u>18,160</u>	<u>8,828</u>	<u>9,452</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，净利息收益之估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取之风险管理活动。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，其对净利息收益的潜在影响。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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：

	2008-6-30 (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	总额
资产:						
现金及存放中央银行款项	1,329,380	-	-	-	155,142	1,484,522
存放同业及其他金融机构款 项及拆出资金 (1)	209,518	10,125	3,914	-	263	223,820
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	8,470	21,385	12,665	1,189	30	43,739
衍生金融资产	-	-	-	-	25,354	25,354
客户贷款及垫款	1,186,992	3,046,326	-	-	-	4,233,318
可供出售金融资产	173,999	181,816	157,638	71,224	4,835	589,512
持有至到期投资	114,003	329,369	637,215	267,834		1,348,421
应收款项类投资	-	-	1,099,767	112,400		1,212,167
长期股权投资	-	-	-	-	32,995	32,995
固定资产及在建工程	-	-	-	-	77,292	77,292
其他	-	-	-	-	128,820	128,820
资产合计	<u>3,022,362</u>	<u>3,589,021</u>	<u>1,911,199</u>	<u>452,647</u>	<u>424,731</u>	<u>9,399,960</u>
负债:						
同业及其他金融机构存放款项 及拆入资金 (2)	1,040,396	12,270	1,163	-	99	1,053,928
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	3,052	2,681	3,389	-	-	9,122
衍生金融负债	-	-	-	-	8,841	8,841
客户存款	4,956,095	2,024,693	429,591	3,507	124,862	7,538,748
应付次级债券及存款证	9,528	-	13,000	13,000	-	35,528
其他	-	-	-	-	199,451	199,451
负债合计	<u>6,009,071</u>	<u>2,039,644</u>	<u>447,143</u>	<u>16,507</u>	<u>333,253</u>	<u>8,845,618</u>
利率风险缺口	(2,986,709)	1,549,377	1,464,056	436,140	不适用	不适用

(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）
2008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 2007 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：

	2007-12-31 (经审计)					
	3 个月 月内	3 个月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以上	不计息	总额
资产:						
现金及存放中央银行款项	1,023,860	-	-	-	118,486	1,142,346
存放同业及其他金融机构款 项及拆出资金 (1)	225,681	42,843	6,164	-	950	275,638
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	9,640	19,923	3,432	1,291	35	34,321
衍生金融资产	-	-	-	-	22,769	22,769
客户贷款及垫款	1,510,826	2,446,716	-	-	-	3,957,542
可供出售金融资产	67,205	215,423	132,491	109,604	6,518	531,241
持有至到期投资	219,851	331,934	518,662	259,638	-	1,330,085
应收款项类投资	-	-	1,099,767	112,000	-	1,211,767
长期股权投资	-	-	-	-	172	172
固定资产及在建工程	-	-	-	-	79,146	79,146
其他	-	-	-	-	99,261	99,261
资产合计	<u>3,057,063</u>	<u>3,056,839</u>	<u>1,760,516</u>	<u>482,533</u>	<u>327,337</u>	<u>8,684,288</u>
负债:						
同业及其他金融机构存放款 项及拆入资金 (2)	989,856	7,839	285	-	702	998,682
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	7,108	6,923	970	589	-	15,590
衍生金融负债	-	-	-	-	7,127	7,127
客户存款	4,776,032	1,506,322	472,861	3,533	139,665	6,898,413
应付次级债券及存款证	9,562	-	13,000	13,000	-	35,562
其他	-	-	-	-	184,662	184,662
负债合计	<u>5,782,558</u>	<u>1,521,084</u>	<u>487,116</u>	<u>17,122</u>	<u>332,156</u>	<u>8,140,036</u>
利率风险缺口	(2,725,495)	1,535,755	1,273,400	465,411	不适用	不适用

(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）
2008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
2008年6月30日(未经审计):		
应收款项类投资	1,212,167	1,207,093
持有至到期投资	1,348,421	1,322,952
应付次级债券	<u>35,000</u>	<u>32,491</u>
2007年12月31日(经审计):		
应收款项类投资	1,211,767	1,206,033
持有至到期投资	1,330,085	1,309,831
应付次级债券	<u>35,000</u>	<u>32,505</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。如果无法获得其市价，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，各金融机构所披露公允价值未必完全具有可比性。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008 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（续）

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
现金及存放中央银行款项	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	

十、关联方关系及交易

1. 财政部

于 2008 年 6 月 30 日，财政部直接拥有本行约 35.33%（2007 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，主要包括认购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	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
国债及特别国债	514,646	510,088
应收财政部款项	<u>193.981</u>	<u>193.981</u>
本期交易	<u>2008 年 1 至 6 月</u> (未经审计)	<u>2007 年 1 至 6 月</u> (未经审计)
本期认购	42,590	58,370
本期赎回	10,558	19,629
本期国债利息收入	8,763	6,669
本期应收财政部款项赎回	-	11,126
本期应收财政部款项利息收入	<u>2,910</u>	<u>3,308</u>
本期利率区间	%	%
应收财政部款项	3	3
债券投资	<u>1.93-7.3</u>	<u>1.6-10.2</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）
2008 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

经济性质 : 国有独资投资公司
注册地 : 北京
持有本行股份 : 于 2008 年 6 月 30 日: 约 35.33% (2007 年 12 月 31 日: 约 35.33%)

汇金公司由国家出资，代表国家依法行使和承担对本集团和其他重点金融企业出资人的权利和义务。公司职能是国务院授权的股权投资，不从事其他任何商业性经营活动。

于 2005 年 4 月，本行向汇金公司购买一项期权，根据双方签订的外汇期权交易协议，本行可按约定汇率美元兑人民币 1 : 8.2765 与汇金公司将最高限额 120 亿美元兑换为人民币。该期权于 2008 年内分 12 个月等额行使，本行于 2008 年开始分 12 个月等额支付汇金公司期权费用合计人民币 29.79 亿元。购买该期权是为了规避汇金公司注入本集团资本美元 150 亿元的汇率风险。

本行以 Garman Kohlhagen 期权模型计算该期权的价值，估值所用的参数包括人民币及美元的相关市场利率、由中国人民银行公布的人民币兑美元汇率，以及历史平均外汇波动。

2008 年 1 至 6 月会计期间，本行按照上述协议，行使了名义金额为 60 亿美元的部分期权。2008 年 1 至 6 月会计期间该期权公允价值变动对损益表的净影响为人民币 40.33 亿元（2007 年 1 至 6 月会计期间：人民币 9.46 亿元），并已包含在汇兑及汇率产品净损失内。于 2008 年 6 月 30 日未行权的期权公允价值为人民币 83.28 亿元（2007 年 12 月 31 日：人民币 114.34 亿元），并已包含在衍生金融资产内。于 2008 年 6 月 30 日该应付期权费以折现值人民币 14.80 亿元（2007 年 12 月 31 日：人民币 29.38 亿元）列示，并包含在其他负债内。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008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（续）

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>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
存款	56,121	20,776
应付利息	<u>366</u>	<u>-</u>
本期交易	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
利息支出	<u>557</u>	<u>375</u>
本期利率区间	%	%
存款	<u>0.7-4.3</u>	<u>0.7-5.2</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。

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>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
债券投资	<u>3.784</u>	<u>2.276</u>
本期交易	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
利息收入	76	182
利息支出	<u>-</u>	<u>41</u>
本期利率区间	%	%
债券投资	2.3-7.6	3.6-6.0
存款	<u>-</u>	<u>5.1-5.3</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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（续）

本集团与高盛集团的交易主要为上述债券投资和存款及其形成的利息收入和支出。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

本集团与社保基金理事会的主要交易的详细情况如下：

期末/年末余额	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
存款	<u>-</u>	<u>9,500</u>
本期交易	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
利息支出	<u>60</u>	<u>269</u>
本期利率区间	%	%
存款	<u>0.7-5.5</u>	<u>0.7-4.7</u>

本集团与社保基金理事会的交易主要为上述存款及其形成的利息支出。本行管理层认为，本集团与社保基金理事会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。

4. 存在控制关系的关联方

与本集团存在控制关系的关联方为控股子公司（主要的控股子公司详细情况见附注五、5）。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。

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主要联营公司（详细情况见附注四、11）。

与其他不存在控制关系的关联方的往来款项余额如下：

期末/年末余额	<u>2008-6-30</u> (未经审计)	<u>2007-12-31</u> (经审计)
存放联营公司款项	124	-
贷款	-	157
联营公司存入及拆入款项	<u>23</u>	<u>47</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）（未经审计）
2008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）

5. 其他不存在控制关系的关联方（续）

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贷款、存放款项、存入及拆入款项及其形成的收入或支出。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，并按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。

6. 关键管理人员

关键管理人员是指有权力并负责计划、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>2008年1至6月</u>	<u>2007年1至6月</u>
	人民币千元	人民币千元
	(未经审计)	(未经审计)
薪酬及其他短期员工福利	7,185	7,231
退休福利	<u>302</u>	<u>328</u>
	<u>7,487</u>	<u>7,559</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。

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，且交易及余额均不重大。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）（未经审计）
 2008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、资本充足率

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。

	2008-6-30 (未经审计)	2007-12-31 (经审计)
核心资本充足率	<u>10.33%</u>	<u>10.99%</u>
资本充足率	<u>12.46%</u>	<u>13.09%</u>
资本基础组成部分		
核心资本：		
股本	334,019	334,019
储备	168,018	148,631
少数股东权益	<u>4,335</u>	<u>5,305</u>
总核心资本	<u>506,372</u>	<u>487,955</u>
附属资本：		
贷款损失一般准备	60,423	47,979
应付次级债券	35,000	35,000
其他附属资本	<u>12,344</u>	<u>11,669</u>
总附属资本	<u>107,767</u>	<u>94,648</u>
扣除前总资本基础	614,139	582,603
扣除(1)：		
未合并的权益投资	(17,547)	(3,868)
商誉	(23,328)	(1,878)
其他(2)	(3,126)	(116)
资本净额	<u>570,138</u>	<u>576,741</u>
核心资本净额(1)	<u>472,708</u>	<u>484,085</u>
加权风险资产及市场风险资本调整	<u>4,575,361</u>	<u>4,405,345</u>

(1) 根据有关规定，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）
2008 年 6 月 30 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本集团并无须披露的资产负债表日后事项。

十三、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。

十四、财务报表之批准

本财务报表经本行董事会于 2008 年 8 月 21 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>2008年1至6月</u>	<u>2007年1至6月</u>
本财务报表归属于母公司股东的净利润	64,531	40,844
调整事项：		
调整已处置资产的评估增值	—	192
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>64,531</u>	<u>41,036</u>

(2) 净资产差异调节表

	<u>2008-6-30</u>	<u>2007-12-31</u>
本财务报表归属于母公司股东的权益	550,007	538,947
调整事项：		
资产评估增值转回	(576)	(576)
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的权益	<u>549,431</u>	<u>538,371</u>

(3) 调整事项说明

本集团在股改的过程中按相关规定对资产进行评估，并将评估增值计入资本公积。在国际财务报告准则下，部分资产只能以成本列示，需要冲回相关的评估增值。上述资产在处置时，在国际财务报告准则下，根据已冲回的评估增值后的账面价值计算并确认资产处置损益。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按公允价值计量时，根据已冲回的评估增值后的账面价值与公允价值的差额调整投资重估储备。

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
(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

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	63,906	11.62	11.28	0.19	0.19
2007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	40,844	8.19	8.41	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	40,086	8.04	8.25	0.12	0.12

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

	2008年1至6月	2007年1至6月
归属于母公司普通股股东的净利润	64,531	40,844
加/(减)：非经常性损益项目		
营业外收入	(1,179)	(1,316)
营业外支出	320	482
处置长期股权投资收益	-	(6)
所得税影响数	<u>234</u>	<u>82</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>63,906</u>	<u>40,086</u>

以上净资产收益率和每股收益按中国证监会《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）所载之计算公式计算。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规范问答第1号－非经常性损益》（2007年修订）的规定确定。