



中国工商银行股份有限公司

(A 股股票代码: 601398)

2007 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
3.1. 财务数据	6
3.2. 财务指标	8
4. 董事长致辞	9
5. 行长致辞	11
6. 股本变动及主要股东持股情况	13
6.1. 股份变动情况	13
6.2. 股东总数及主要股东持股情况	14
6.3. 主要股东及实际控制人变更情况	16
6.4. 股份的买卖与赎回	16
6.5. 主要股东及其他人士于股份、相关股份及债权证的权益	16
7. 董事、监事及高级管理人员和员工机构情况	18
7.1. 董事、监事、高级管理人员基本情况	18
7.2. 新聘、解聘情况	18
7.3. 员工机构情况	18
8. 管理层讨论与分析	20
8.1. 经济、金融及监管环境	20
8.2. 财务报表分析及展望	22
8.3. 业务综述	47
8.4. 优质服务年	57
8.5. 风险管理	59
8.6. 资本管理	63
9. 重要事项	65
9.1. 公司治理	65
9.2. 董事及监事的证券交易	66
9.3. 报告期利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案	66
9.4. 非募集资金投资的重大项目	66
9.5. 重大诉讼、仲裁事项	66
9.6. 重大资产收购、出售及资产重组事项	67
9.7. 关联交易事项	67
9.8. 重大合同及其履行情况	67
9.9. 公司或持股 5% 以上的股东承诺事项及其履行情况	68
9.10. 审阅中期报告情况	68
9.11. 报告期内受中国证监会稽查、行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形，及其他监管部门和司法部门处罚的情况	68
9.12. 其他重大事项	68
10. 审阅报告及中期财务报表	71

1. 重要提示

本行董事会、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二十五次会议于 2007 年 8 月 23 日审议通过了本行《2007 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 2007 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

二〇〇七年八月二十三日

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谷澍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”）
法定英文名称：INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED（缩写“ICBC”）
2. 法定代表人：姜建清
3. 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
4. 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
5. 授权代表：杨凯生、潘功胜
6. 董事会秘书：潘功胜
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
7. 合资格会计师：杨文轩
8. 信息披露报纸
A 股：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《金融时报》
H 股：《信报》、《香港商报》、《香港经济日报》、《南华早报》
9. 登载A股半年度报告的中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）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股份有限公司（简称“香港联交所”）网
站：www.hkex.com.hk
10. 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

11. 合规顾问：中国国际金融（香港）有限公司

美林远东有限公司

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：京国税西字 110102100003962

地税京字 110102100003962000

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

	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	2006 年 1-12 月
期间/全年经营成果（人民币百万元）			
利息净收入	102,209	76,647	163,342
手续费及佣金净收入	14,868	7,866	16,344
营业收入	116,492	85,584	180,379
业务及管理费	36,116	28,675	64,469
资产减值损失	15,401	12,218	32,189
营业利润	57,577	38,458	70,912
税前利润	58,411	38,635	71,621
税后利润	41,198	25,436	49,436
归属于母公司股东的净利润	40,844	25,193	48,819
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	40,086	25,074	48,339
经营活动产生的现金流量净额	314,159	329,290	396,221
每股计（人民币元）			
基本每股收益 ¹	0.12	0.10	0.17
稀释每股收益 ¹	0.12	0.10	0.17
每股经营活动产生的现金流量净额	0.94	1.15	1.19

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

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日 调整后	2006 年 12 月 31 日 调整前	2005 年 12 月 31 日
资产负债（人民币百万元）				
资产总额	8,303,988	7,511,188	7,509,118	6,459,025
加权风险资产 ¹	4,039,565	3,779,170	3,779,170	3,152,206
客户贷款及垫款净额	3,811,067	3,533,978	3,533,978	3,205,861
证券投资净额	3,101,822	2,860,865	2,862,060	2,306,058
负债总额	7,800,671	7,039,384	7,037,685	6,197,770
客户存款	6,692,270	6,326,390	6,351,423	5,703,276
归属于母公司股东的权益	498,618	467,267	466,896	257,218
每股计（人民币元）				
归属于母公司股东的每股净资产	1.49	1.40		1.04
调整后每股净资产 ²	1.48	1.39		1.03

注：本半年度报告中披露的 2006 年会计数据及财务指标已根据 2007 年 1 月 1 日起在上市公司执行的新会计准则进行了相应追溯调整。此外，2006 年的财务报表列示格式也按照新会计准则的要求进行了重新分类等调整。因此，本半年度报告中的 2006 年财务报表与本行 2006 年年度报告中披露的 2006 年财务报表在部分数字和列示上存在差异。本行已在 2006 年年度报告中披露了新旧会计准则股东权益差异调节表。

¹为加权风险资产及市场风险资本调整，参见“管理层讨论与分析——资本充足率情况表”。

²调整后每股净资产 = (期末归属于母公司股东权益 - 3 年以上的应收款项净额 - 待摊费用 - 长期待摊费用) / 期末普通股股份总数。

3.2. 财务指标

	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	2006 年 1-12 月
盈利能力指标 (%)			
平均总资产回报率 ¹	1.04 [*]	0.75 [*]	0.71
全面摊薄净资产收益率 ²	16.38 [*]	15.43 [*]	10.45
加权平均净资产收益率 ²	16.82 [*]	18.10 [*]	15.18
净利息差 ³	2.54 [*]	2.32 [*]	2.32
净利息收益率 ⁴	2.65 [*]	2.37 [*]	2.40
加权风险资产收益率 ⁵	2.11 [*]	1.54 [*]	1.43
手续费及佣金净收入比 营业收入	12.76	9.19	9.06
成本收入比 ⁶	31.00	33.51	35.74
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资产质量指标 (%)			
不良贷款率 ⁷	3.29	3.79	4.69
拨备覆盖率 ⁸	81.25	70.56	54.20
贷款总额准备金率 ⁹	2.67	2.68	2.54
资本充足率指标 (%)			
核心资本充足率 ¹⁰	11.83	12.23	8.11
资本充足率 ¹⁰	13.67	14.05	9.89
总权益对总资产比率	6.06	6.28	4.04
加权风险资产占总资产 比率	48.65	50.31	48.80

注：*数据为年化比率。

¹ 税后利润除以期初及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 日均生息资产收益率减日均计息负债付息率。

⁴ 利息净收入除以日均生息资产。

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 贷款减值准备除以不良贷款余额。

⁹ 贷款减值准备除以客户贷款及垫款总额。

¹⁰ 参见“管理层讨论与分析——资本充足率情况表”。

4. 董事长致辞

2007 年上半年，在市场复杂多变和竞争日趋激烈的环境下，中国工商银行各项业务继续保持稳健快速成长，取得了良好的经营业绩。上半年本行（集团）实现税后利润 411.98 亿元，同比升幅达 62.0%。每股收益 0.12 元，年化平均总资产回报率 1.04%，年化加权平均净资产收益率 16.82%，分别比 2006 年提高 0.33 和 1.64 个百分点。成本收入比控制在 31.0% 的较低水平。截至 2007 年 6 月末，资本净额为 5,522.41 亿元，核心资本净额为 4,777.90 亿元，资本充足率和核心资本充足率保持在 13.67% 和 11.83%；总市值超 2,100 亿美元，继续保持亚洲最大、全球前三位的上市银行地位。

上半年，本行良好的业绩表现，受益于中国经济健康快速增长带来的市场机会，受益于本行经营转型的深入推进、新兴业务的快速发展和风险管理能力的持续提升。上半年本行各项贷款增长适度、结构优化，投资渠道拓宽、交易规模扩大，同时存款业务保持低成本增长，使得利息净收入保持 30% 以上的高增长，净利息收益率同比提高 0.28 个百分点；中间业务创新和市场拓展取得新的突破，手续费及佣金净收入达到 148.68 亿元，同比增长 89.0%，占营业收入的比重达到 12.76%，同比提高 3.57 个百分点；资产质量进一步改善，不良贷款比上年末下降 90.84 亿元，不良贷款率降至 3.29%，拨备覆盖率提升 10.69 个百分点，达到 81.25%。全行各项业务总体呈现出稳健经营、快速成长和健康发展态势。

上半年，本行公司治理得到进一步完善。根据相关监管要求，重新修订了公司章程和股东大会、董事会、监事会议事规则，进一步健全了决策科学、执行有力、监督有效的运行机制。与战略投资者在风险管理、产品创新等方面的合作深入推进，符合现代金融企业发展要求的新型人力资源管理体制改革全面启动，分支机构扁平化管理和财务集中改革继续深化，全员培训工程不断取得新的成果。科技优势继续得以保持和扩大，业务流程改造和分销渠道整合加快实施，分层次服务体系逐步完善，营销服务效率和市场竞争力明显提升。

上半年本行良好的发展势头为完成年度经营计划奠定了坚实基础。下半年，我们将更加关注资本市场快速发展对经营转型与创新带来的机遇，积极拓展与资本市场相联结的业务领域；更加关注国内金融监管变化和全球新兴市场发展带来

的商机，稳步推进综合化经营和国际化发展布局；更加关注国家环保、能源政策变化，制定实施更为系统、完善的绿色信贷政策，切实防范信贷风险，认真履行企业社会责任；更加关注服务水平的提升，加快建立全面领先的服务体系，持续增强核心竞争能力；更加关注公司市值和投资者关系管理，进一步增强公司透明度，维护股东和投资人权益。总之，我们将抓住中国经济和社会快速发展的重要机遇，锐意进取，勤勉工作，为股东、客户、员工持续创造最大价值，向着建设国际一流现代金融企业目标矢志前行。

董事长：姜建清

二〇〇七年八月二十三日

5. 行长致辞

2007 年上半年，中国工商银行继续与您一起分享中国经济成长带来的机会与成果。我非常高兴地代表高管层向关注工商银行的广大投资者和社会各界报告本行上半年经营业绩，并衷心感谢各方给予我们的信任与支持。

盈利成长迅速。上半年集团实现税后利润 411.98 亿元，比上年同期增加 157.62 亿元，增长 62.0%。其中实现利息净收入 1,022.09 亿元，同比增长 33.4%，净利息收益率同比提高 0.28 个百分点，达到 2.65%；实现手续费及佣金净收入 148.68 亿元，同比增长 89.0%，占营业收入的比重达到 12.76%，同比提高 3.57 个百分点。成本收入比控制在 31.0% 的较低水平。

信贷经营稳健。上半年各项贷款增加 2,844.35 亿元，比上年末增长 7.8%。在保持信贷总量理性增长的同时，着力加强了信贷结构的调整，在确保资产质量的前提下，加快发展了小企业贷款、个人按揭贷款和贸易融资业务；按照国家产业政策要求，有效控制产能过剩行业和高耗能、高污染企业的贷款投放，较好地处理了即期效益、长期利益和社会责任三者的关系，增强了信贷经营管理的预见性和前瞻性。

转型成效显著。充分利用资本市场快速发展、金融创新环境日益改善的政策和市场机遇，推进以转变经营模式和增长方式为主要内容的经营转型，使发展质量和层次大为提升。通过大力发展各类与资本市场相联结的产品，不仅使存款业务在低成本的基础上实现了 5.8% 的增长，而且支撑和带动了理财业务发展，2007 年上半年，全行销售各类理财产品 5,185 亿元，同比增长近 1.6 倍，其中代理理财产品销售额增长 1.3 倍，本行发行的各类理财产品销售额增长 2.5 倍。适应转型中非信贷资产比重增加趋势，实施更为积极的资金运作策略，拓展投资渠道，扩大交易规模，显著提高了金融市场业务收益。截至 2007 年 6 月末，证券投资达到 3.1 万亿元，比上年末增长 8.4%，占本行总资产的 37.4%，非重组类证券投资资产收益率达到 3.27%，同比提高 0.33 个百分点。中间业务作为本行转型发展的战略领域，在整合创新中保持了领先的市场份额，并正在日益形成鲜明的服务特色和品牌影响力。信用卡、电子银行、现金管理、资产托管、企业年金等高技术含量、高附加值业务呈现出快速增长势头。

风险有效控制。全面风险管理组织架构、运行机制不断完善，内部评级法在非零售业务领域逐步推广应用。拨备覆盖率比上年末提升 10.69 个百分点，达到 81.25%。不良贷款下降 90.84 亿元，不良贷款率下降 0.5 个百分点，降至 3.29%。

服务明显改善。我们把上市后的第一年作为“优质服务年”，集全行之力加强和改进金融服务，力争用两到三年的时间把本行建设成国内服务一流的银行。从今年起计划未来三年每年保持 20 亿元左右的投入用于网点升级改造，打造 3000 家贵宾理财中心、200 家财富管理中心，形成以网点分类、功能分区、客户分层、业务分流为主要特征的新型服务格局。启动个人金融业务和对公业务流程改造工程，进一步提升服务效率和服务水平。以客户需求为导向，加快业务和产品创新，进一步增强金融服务供给能力。

国内外评价良好。今年以来，本行又相继获得国际知名媒体评选的中国最佳银行、最佳零售银行、最佳托管银行、最佳现金管理银行、亚洲最赚钱银行及全球最佳交易奖等众多奖项。穆迪也将本行的长期信用等级调升至“A1”。

下半年，我们将按照董事会确定的战略目标，主动适应经济金融形势变化，坚持以改进服务和加快创新为抓手，以深化改革和推进转型为动力，以风险管理和内部控制为保障，加快提高核心竞争力，进一步形成全面协调可持续的发展新格局，实现公司价值、股东回报、客户和员工利益的同步提升。

行 长： 杨凯生

二〇〇七年八月二十三日

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

	本次变动前		本次变动增减（+，-）	本次变动后	
	数量	比例（%）	限售期满	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	292,434,733,026	87.5	-2,350,000,000	290,084,733,026	86.8
1、国家持股	250,114,497,623	74.9	0	250,114,497,623	74.9
2、其他内资持股	8,119,220,000	2.4	-2,350,000,000	5,769,220,000	1.7
3、外资持股	34,201,015,403	10.2	0	34,201,015,403	10.2
二、无限售条件股份	41,584,117,000	12.5	2,350,000,000	43,934,117,000	13.2
1、人民币普通股	6,830,780,000	2.0	2,350,000,000	9,180,780,000	2.7
2、其他	34,753,337,000	10.5	0	34,753,337,000	10.5
三、股份总数	334,018,850,026	100.0	0	334,018,850,026	100.0

注：1. 本表所称变动前和变动后，系指本行 A 股网下配售股份限售期到期日（2007 年 1 月 27 日）前后。

2. 本表中国家持股的性质根据《财政部关于中国工商银行国有股权管理方案的批复》（财函[2006]169 号）中的相关内容界定，特指中华人民共和国财政部（简称“财政部”）、中央汇金投资有限责任公司（简称“汇金公司”）和全国社会保障基金理事会（简称“社保基金理事会”）持有的股份。本表中外资持股是指参与 H 股全球配售的境外股东及境外战略投资者高盛集团有限公司（简称“高盛集团”）、安联保险集团（简称“安联集团”）和美国运通公司（简称“美国运通”）持有的股份。

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。

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
2007 年 10 月 27 日	12,900,888,000	277,183,845,026	43,934,117,000	A 股战略投资者和 H 股企业配售部分
2008 年 4 月 27 日	2,884,610,000	274,299,235,026	56,835,005,000	A 股战略投资者
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 36

个月锁定期的限制。

前 10 名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	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
4	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
5	DRESNER BANK LUXEMBOURG S. A. (安联集团通过其全资子公司 DRESNER BANK LUXEMBOURG S. A. 持有 本行股份)	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
7	科威特投资局	H 股	1,824,104,000	2007 年 10 月 27 日	1,824,104,000
8	中国人寿保险(集团)公司	H 股	1,433,224,000	2007 年 10 月 27 日	1,433,224,000
9	中国人寿保险(集团)公司	A 股	641,025,000	2007 年 10 月 27 日 2008 年 4 月 27 日	320,512,500 320,512,500
10	中国人寿保险股份有限公司	A 股	641,025,000	2007 年 10 月 27 日 2008 年 4 月 27 日	320,512,500 320,512,500
11	中国太平洋人寿保险股份有限公司	A 股	641,025,000	2007 年 10 月 27 日 2008 年 4 月 27 日	320,512,500 320,512,500

6.2. 股东总数及主要股东持股情况

股东数量和前十名股东持股情况(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)

单位：股

股东总数	1,313,702（2007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2007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	12.9	43,195,179,220	8,973,934,000	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	国家股	H 股	4.2	14,102,149,559	14,102,149,559	未知
DRESNER BANK LUXEMBOURG S. A. (安联集团通过其全资子公司 DRESNER BANK LUXEMBOURG S. A. 持有本行股份)	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	A 股	0.2	741,606,900	641,025,000	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	A 股	0.2	664,959,047	641,025,000	无
中国太平洋人寿保险股份有限公 司—传统—普通保险产品	其他	A 股	0.2	655,591,000	641,025,000	无

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 2007 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	34,221,245,220	H 股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红— 005L—FH002 沪	168,241,000	A 股
BNP Nominees Limited	120,012,000	H 股
华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	119,057,139	A 股
中海石油财务有限责任公司	103,751,000	A 股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	100,581,900	A 股
博时裕富证券投资基金	56,365,272	A 股
中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)	40,000,099	A 股
华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	39,999,936	A 股
华富成长趋势股票型证券投资基金	39,500,000	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. 股份的买卖与赎回

报告期内，本行及其子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

6.5. 主要股东及其他人士于股份、相关股份及债权证的权益

1. 董事权益

截至 2007 年 6 月 30 日，本行董事或监事在本行或其任何联营公司（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《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 条载入有关条例所述登记册内的权益或淡仓，又或根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（简称“《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如下：

董事姓名	权益性质	股份总数	约占本行已发行 A 股 百分比(%)	约占本行已发行总 股份百分比(%)
王文彦	家属权益	12,000(A 股)	0.0000048	0.0000036

2. 主要股东及根据《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 2007 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《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	47.0	35.3
汇金公司	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	47.0	35.3

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	17,503,114,559	好仓	21.1	5.2
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		20.3	5.0
安联集团	受控制企业权益	7,336,585,122	好仓	8.8	2.2
	受控制企业权益	696,401,107	淡仓	0.8	0.2

注：(1) 2007 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) 2007 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。

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14名，其中执行董事4名，即姜建清先生、杨凯生先生、张福荣先生和牛锡明先生，非执行董事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3名，即梁锦松先生、约翰·桑顿先生、钱颖一先生。

本行监事会共有5名监事，其中：股权监事2名，即王为强先生、王炽曦女士，外部监事2名，即王道成先生、苗耕书先生，职工代表监事张炜先生。

本行高级管理人员共有10名，即杨凯生先生、张福荣先生、牛锡明先生、张衢先生、王丽丽女士、李晓鹏先生、刘立宪先生、易会满先生、魏国雄先生和潘功胜先生。

除前述“股本变动及主要股东持股情况——主要股东及其他人士于股份、相关股份及债权证的权益”披露外，报告期内本行董事、监事和高级管理人员持股情况与2006年度报告披露内容一致，未有变动。

7.2. 新聘、解聘情况

报告期内，经2007年6月12日召开的本行2006年度股东年会审议通过，选举许善达先生、陈小悦先生为本行第一届董事会独立非执行董事，其任职资格尚待中国银行业监督管理委员会（简称“中国银监会”）核准，而委任将会在获得中国银监会核准后方可生效。

报告期内本行无现任董事、监事、高级管理人员离任。

7.3. 员工机构情况

启动全行综合性的人力资源管理体制改革。以岗位管理体系为核心，整合职务管理体系、绩效考核体系和薪酬管理体系，在重构岗位管理体系基础上优化员工晋升机制，在完善绩效管理体系基础上强化薪酬激励机制。

截至 2007 年 6 月末，本行员工数为 346,094 人，比上年末减少 5,354 人。境内机构 16,807 家，比上年末减少 190 家。境外机构 98 家。

8. 管理层讨论与分析

8.1. 经济、金融及监管环境

2007年上半年，中国经济继续保持平稳较快增长。国内生产总值10.7万亿元，同比增长11.5%，比上年同期加快0.5个百分点。工业生产增长加快，企业利润继续大幅增加。投资增速继续在高位运行，全社会固定资产投资5.4万亿元，同比增长25.9%，增速比上年同期回落3.9个百分点，市场销售增速稳步加快，居民消费价格结构性上涨。社会消费品零售总额4.2万亿元，同比增长15.4%，增幅为1997年以来的新高。对外贸易较快增长，利用外资增长平稳。进出口总额9,809亿美元，同比增长23.3%。货币信贷稳定增长，居民储蓄存款增速放缓。但当前经济运行中一些体制性、结构性矛盾依然突出，特别是国际收支不平衡，食品价格涨幅过高，节能减排压力仍然很大。

2007年上半年，为保证经济运行质量，国家继续加强和改善宏观调控，中国人民银行（简称“人民银行”）继续实施稳健的货币政策，稳中适度从紧。综合运用多种货币政策，引导货币信贷合理增长，维护总量平衡。人民银行继续加强和改进流动性管理，于1月15日、2月25日、4月16日、5月15日和6月5日先后五次上调金融机构人民币存款准备金率，使得人民币存款准备金率由9.0%提高至11.5%。为充分发挥利率杠杆作用，人民银行于3月18日和5月19日两次上调金融机构人民币存贷款基准利率，使得人民币存款基准利率（1年期）由2.52%提高到3.06%，人民币贷款基准利率（1年期）由6.12%提高到6.57%，并于3月9日和5月11日两次发行定向央行票据，公开市场操作力度加大。

人民币汇率有升有降，弹性进一步增强。6月末，人民币汇率为1美元兑7.6155元人民币，按照汇改时1美元兑8.11元人民币的汇率计算，人民币汇率形成机制改革以来的人民币累计升值幅度已达6.09%，自2007年以来人民币升值幅度也已超过2.47%。利率市场化进一步推进，上海银行间同业拆放利率（Shanghai Interbank Offered Rate，简称Shibor）于1月4日开始稳步运行，其基准性地位逐步提高，以Shibor为基准的金融产品日益增多。

2007年上半年，货币信贷增长与经济增长基本相适应，金融运行总体平稳。

广义货币供应量(M2)余额为37.78万亿元,同比增长17.1%;狭义货币供应量(M1)余额为13.58万亿元,同比增长20.9%。金融机构各项存款余额38.21万亿元,同比增长15.3%,各项贷款余额26.49万亿元,同比增长16.3%。国家外汇储备余额为1.33万亿美元,同比增长41.6%。金融市场交易活跃,市场广度和深度进一步提升,市场功能进一步改善。货币市场流动性总体充足,货币市场利率总体呈上升趋势,银行间同业拆借市场累计成交2.9万亿元,同比增长312.7%。银行间债券市场价格稳中趋降,收益率曲线整体上移并呈现陡峭化趋势,人民币债券发行量3.6万亿元,同比增长18.3%。上半年企业在境内外股票市场通过发行、增发和配股累计筹资2,497亿元,是历史同期最高水平,同比增长73.2%,其中A股筹资1,913亿元,同比增长4.2倍,H股筹资60亿美元;二级股票市场交易活跃,股指总体呈现震荡上扬走势,沪、深股市累计成交23.7万亿元,创历史新高,同比多成交19.9万亿元,已相当于上年全年成交量的2.6倍,日均成交2,027亿元,同比增长5.2倍,股市对居民储蓄的分流作用日益明显。基金市场规模持续扩大,上半年新增证券投资基金29只,新增基金份额6,380亿元,同比多增6,831亿元。居民投资理财意识不断增强,对理财产品的需求也不断增加。

宏观经济及金融市场的发展对银行业风险管理提出更高要求的同时,也为银行在产品创新、业务拓展等方面带来了增长机遇。

8.2. 财务报表分析及展望

8.2.1. 损益表项目分析

2007年上半年,实现税后利润411.98亿元,同比增加157.62亿元,增长62.0%。主要原因是营业收入增加309.08亿元,增长36.1%,其中利息净收入增长33.4%,非利息收入增长59.8%。

主要损益项目变动表

项目	人民币百万元, 百分比除外			
	2007年1-6月	2006年1-6月	增减额	增长率(%)
利息净收入	102,209	76,647	25,562	33.4
非利息收入	14,283	8,937	5,346	59.8
营业收入	116,492	85,584	30,908	36.1
减: 业务及管理费	36,116	28,675	7,441	25.9
减: 营业税金及附加	6,638	5,368	1,270	23.7
减: 资产减值损失	15,401	12,218	3,183	26.1
减: 其他业务成本	760	865	(105)	-12.1
营业利润	57,577	38,458	19,119	49.7
加: 营业外收支净额	834	177	657	371.2
税前利润	58,411	38,635	19,776	51.2
减: 所得税费用	17,213	13,199	4,014	30.4
税后利润	41,198	25,436	15,762	62.0
归属于: 母公司股东	40,844	25,193	15,651	62.1
少数股东	354	243	111	45.7

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	40,844	8.19	8.41	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	40,086	8.04	8.25	0.12	0.12

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。

8.2.1.1. 利息净收入

利息净收入是本行营业收入的主要组成部分。2007 年上半年，利息净收入 1,022.09 亿元，同比增长 33.4%，占营业收入的 87.7%。利息收入 1,637.98 亿元，其中客户贷款及垫款利息收入占比为 67.1%，证券投资利息收入占比为 26.1%，其他利息收入占比为 6.8%。

下表列示了资产和负债的平均余额、利息收入和支出、平均收益率和付息率¹。

人民币百万元，百分比除外

项目	2007 年 1-6 月			2006 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	3,785,205	109,925	5.81	3,390,593	89,570	5.28
证券投资	2,947,633	42,821	2.91	2,328,335	30,609	2.63
非重组类证券投资	1,896,767	30,969	3.27	1,253,874	18,430	2.94
重组类证券投资 ⁽²⁾	1,050,866	11,852	2.26	1,074,461	12,179	2.27
存放央行款项	731,125	6,397	1.75	524,697	4,508	1.72
存放和拆放同业及其他金融机构款项 ⁽³⁾	243,340	4,655	3.83	221,678	3,625	3.27
总生息资产	7,707,303	163,798	4.25	6,465,303	128,312	3.97
负债						
存款 ⁽⁴⁾	6,437,735	54,255	1.69	5,898,079	47,615	1.61
同业及其他金融机构存入和拆入款项 ⁽³⁾	722,411	6,761	1.87	345,139	3,499	2.03
应付次级债券	35,000	573	3.27	35,000	551	3.15
总计息负债	7,195,146	61,589	1.71	6,278,218	51,665	1.65
利息净收入		102,209			76,647	
净利息差			2.54			2.32
净利息收益率			2.65			2.37

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，未经审阅。

(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。

(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。

(4) 包括客户存款及存款证。

¹ 平均收益率和平均付息率分别按照利息收入和利息支出除以平均余额计算。2007 年上半年和 2006 年上半年的平均收益率和平均付息率已折算为年化利率。

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，百分比除外

项目	2007 年 1-6 月与 2006 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	11,370	8,985	20,355
证券投资	10,197	2,015	12,212
非重组类证券投资	10,470	2,069	12,539
重组类证券投资	(273)	(54)	(327)
存放央行款项	1,810	79	1,889
存放和拆放同业及其他金融 机构款项	409	621	1,030
利息收入变化	23,786	11,700	35,486
负债			
存款	4,281	2,359	6,640
同业及其他金融机构存入和 拆入款项	3,538	(276)	3,262
应付次级债券	-	22	22
利息支出变化	7,819	2,105	9,924
利息净收入变化	15,967	9,595	25,562

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

2007年上半年，净利息差和净利息收益率分别为2.54%和2.65%，同比分别上升22个基点和28个基点，比2006年全年的2.32%和2.40%分别上升22个基点和25个基点，本行资产负债业务的盈利能力明显提高。

由于人民银行两次提高贷款基准利率、本行客户贷款及垫款质量提高和结构优化，客户贷款及垫款平均收益率由2006年上半年的5.28%上升至5.81%。证券投资平均收益率由2006年上半年的2.63%上升至2.91%，主要是由于金融市场投资收益率曲线的上升以及本行投资组合进一步优化。上述因素导致生息资产平均收益率较2006年上半年的3.97%上升28个基点至4.25%。同时，由于定期存款基准利率上调以及活期存款平均余额占比的提高，存款平均付息率由2006年上半年的1.61%略升至1.69%，导致计息负债平均付息率仅上升6个基点至1.71%。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有所上升。

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。

单位：%

项目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	2006 年 1-12 月
生息资产收益率	4.25	3.97	4.00
计息负债付息率	1.71	1.65	1.68
净利息差	2.54	2.32	2.32
净利息收益率	2.65	2.37	2.40

利息收入

利息收入 1,637.98 亿元，同比增加 354.86 亿元，增长 27.7%，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 91.8%。利息收入的增长主要是由于：（1）生息资产平均余额由 2006 年上半年的 64,653.03 亿元上升至 77,073.03 亿元，同比增长 19.2%；占总资产的比重为 97.4%，同比提高 0.7 个百分点；（2）生息资产平均收益率由 2006 年上半年的 3.97% 上升至 4.25%，上升 28 个基点。

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，2007 年上半年客户贷款及垫款利息收入 1,099.25 亿元，同比增加 203.55 亿元，增长 22.7%，主要是由于客户贷款及垫款平均收益率由 2006 年上半年的 5.28% 上升至 5.81% 以及平均余额的增加。平均收益率的上升主要是由于：（1）人民银行 2007 年上半年两次调升了贷款基准利率；（2）客户贷款结构优化和贷款质量持续改善，收益较高的小企业贷款和个人经营性贷款增量占比上升；（3）部分存量贷款自 2007 年 1 月 1 日起或以后执行 2006 年人民银行的利率上调政策。客户贷款及垫款平均余额由 2006 年上半年的 33,905.93 亿元上升至 37,852.05 亿元，增加 3,946.12 亿元，增长 11.6%，比 2006 年平均余额 34,643.84 亿元增加 3,208.21 亿元，增长 9.3%，主要是由于本行针对利率上行环境，适时把握机会，加大了贷款投放力度。

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	2007 年 1-6 月			2006 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 (%)
公司贷款	2,646,437	80,942	6.12	2,333,962	66,408	5.69
票据贴现	401,406	6,559	3.27	431,338	5,244	2.43
个人贷款	614,932	19,088	6.21	519,749	15,024	5.78
境外贷款	122,430	3,336	5.45	105,544	2,894	5.48
客户贷款及垫款总额	3,785,205	109,925	5.81	3,390,593	89,570	5.28

客户贷款及垫款利息收入的 73.6%来自于公司贷款产生的利息收入，2007 年上半年公司贷款利息收入 809.42 亿元，同比增长 21.9%。主要是由于平均收益率由 2006 年上半年的 5.69%升至 6.12%以及平均余额的增加。平均收益率的增加主要是由于：（1）人民银行于 2007 年 3 月和 5 月两次上调贷款基准利率；（2）小企业贷款增加，该类贷款利率一般高于其他公司贷款利率；（3）2006 年人民银行利率上调后，部分存量贷款自 2007 年 1 月 1 日开始执行。

票据贴现利息收入 65.59 亿元，同比增长 25.1%。主要是由于平均收益率由 2006 年上半年的 2.43%上升至 3.27%，部分被票据贴现平均余额的下降所抵销。平均收益率的增加主要是由于：（1）货币市场利率上升带动票据市场交易利率持续攀升；（2）本行成功推出以 Shibor 为基准的市场化利率定价机制，将贴现利率与货币市场利率挂钩，率先实现向浮动利率转化，使得票据贴现平均收益率随 Shibor 平均水平的上升而提高。

个人贷款利息收入 190.88 亿元，同比增长 27.1%。主要是由于平均收益率由 2006 年上半年的 5.78%上升至 6.21%以及平均余额的增加。平均收益率的增加主要是由于：（1）人民银行两次上调贷款基准利率；（2）个人经营性贷款占个人贷款比重进一步提高，这部分贷款利率一般高于其他个人贷款利率。

境外贷款利息收入 33.36 亿元，同比增长 15.3%。主要是由于贷款平均余额由 2006 年上半年的 1,055.44 亿元上升至 1,224.30 亿元，同比增长 16.0%；部分被平均收益率由 2006 年上半年的 5.48%下降 3 个基点至 5.45%所抵销。平均收益率下降主要是由于香港一级股票市场活跃，导致港币贷款占比提高，该部分贷款一般比美元贷款利率要低。

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，在利息收入中的占比 26.1%，同比提高 2.2 个百分点。证券投资的利息收入主要包括可供出售债券、持有至到期债券和财务重组产生的重组类证券投资带来的利息收入。

2007 年上半年证券投资利息收入 428.21 亿元，同比增加 122.12 亿元，增长 39.9%。其中，非重组类证券投资利息收入增加 125.39 亿元，主要是由于平均收益率由 2006 年上半年的 2.94% 上升至 3.27% 以及平均余额的增加。平均收益率的增加主要是由于：（1）金融市场各类投资收益率曲线的上升；（2）本行加强市场分析与研究，在有效控制利率风险的基础上，从期限结构和品种结构等角度进一步优化投资组合。重组类证券投资的利息收入减少 3.27 亿元，同比下降 2.7%，主要是由于报告期内财政部偿还应收财政部款项本金 111.26 亿元，导致平均余额下降，以及平均收益率的降低。

存放央行款项的利息收入

本行在央行的生息资产主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。2007 年上半年存放央行款项利息收入 63.97 亿元，同比增加 18.89 亿元，增长 41.9%。主要是由于 2007 年上半年本行客户存款的增加和人民银行先后五次上调法定存款准备金率，使得存放央行款项平均余额由 2006 年上半年的 5,246.97 亿元增加至 7,311.25 亿元，同比增长 39.3%；平均收益率由 2006 年上半年的 1.72% 上升至 1.75%，主要是由于存放央行款项中法定存款准备金占比提高，这部分款项的利率一般比其他存放央行款项的利率要高。

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 46.55 亿元，同比增加 10.30 亿元，增长 28.4%。主要是由于平均余额由 2006 年上半年的 2,216.78 亿元增加至 2,433.40 亿元以及平均收益率由 3.27% 上升 56 个基点至 3.83%。平均收益率上升主要是由于：（1）银行间货币市场平均利率水平的上升；（2）本行适时把握市场利率的波动，加大了货币双向运作力度；（3）拆放同业平均余额占比上升，其利率一般较其他款项更高。

利息支出

利息支出 615.89 亿元，同比增长 19.2%。主要是由于：（1）计息负债的平均余额由 2006 年上半年的 62,782.18 亿元增加至 71,951.46 亿元；（2）人民银行上调存款基准利率和银行间货币市场平均利率上升，计息负债的平均成本由 2006 年上半年的 1.65% 升至 1.71%。

存款利息支出

存款一向是本行资金的主要来源。2007 年上半年存款利息支出 542.55 亿元，同比增加 66.40 亿元，增长 13.9%，占全部利息支出的 88.1%。存款利息支出的增加主要是由于存款平均余额的增加，以及平均付息率由 2006 年上半年的 1.61% 小幅上升至 1.69%。平均付息率的小幅上升主要是由于人民银行 2007 年上半年两次上调定期存款基准利率，但由于活期存款基准利率并未调整，且本行的新增存款中大部分为活期存款，因而上升幅度较小。

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	2007 年 1-6 月			2006 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	943,910	11,659	2.47	747,545	8,582	2.30
活期 ⁽¹⁾	2,042,428	8,885	0.87	1,862,539	7,921	0.85
小计	2,986,338	20,544	1.38	2,610,084	16,503	1.26
个人存款						
定期	2,179,893	27,209	2.50	2,191,339	25,594	2.34
活期	1,159,748	4,175	0.72	1,017,063	3,666	0.72
小计	3,339,641	31,384	1.88	3,208,402	29,260	1.82
境外存款⁽²⁾	111,756	2,327	4.16	79,593	1,852	4.65
存款总额	6,437,735	54,255	1.69	5,898,079	47,615	1.61

注：（1）包含汇出汇款和应解汇款。

（2）包含存款证。

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的利息支出 67.61 亿元，同比增加

32.62 亿元，增长 93.2%。主要是由于平均余额由 2006 年上半年的 3,451.39 亿元上升至 7,224.11 亿元，部分被平均付息率由 2.03% 下降 16 个基点至 1.87% 所抵销。平均余额的增加主要是由于资本市场活跃和新股验资，证券公司存放本行的人民币同业存入款项大幅上升。平均付息率下降主要是由于同业存入款项所占比重上升，这部分款项的付息率一般要比同业拆入款项的付息率低。

应付次级债券利息支出

应付次级债券利息支出 5.73 亿元，同比增加 0.22 亿元，增长 4.0%，平均付息率由 2006 年上半年的 3.15% 上升至 3.27%，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 2006 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、17. 应付次级债券及存款证”。

8.2.1.2. 非利息收入

非利息收入是本行营业收入的重要组成部分，2007 年上半年，非利息收入 142.83 亿元，同比增长 59.8%，占营业收入的 12.3%，比上年同期提高 1.9 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	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
手续费及佣金收入	16,111	8,761	7,350	83.9
减：手续费及佣金支出	1,243	895	348	38.9
手续费及佣金净收入	14,868	7,866	7,002	89.0
其他非利息收益/(损失)	(585)	1,071	(1,656)	-154.6
总计	14,283	8,937	5,346	59.8

手续费及佣金净收入 148.68 亿元，同比增长 89.0%，在营业收入中的占比达到 12.76%，比上年同期提高 3.57 个百分点，该增长体现本行实施收益结构多元化战略、积极推进服务业务创新、拓展中间业务渠道的成果。理财业务、信托及其他托管业务和电子银行业务等收入在 2007 年上半年增长迅速。

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	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
理财业务	5,689	1,386	4,303	310.5
人民币清算和结算业务	2,658	2,153	505	23.5
投资银行业务	2,345	1,764	581	32.9
银行卡业务	2,031	1,355	676	49.9
信托及其他托管业务	694	318	376	118.2
外汇中间业务	659	493	166	33.7
电子银行业务	615	335	280	83.6
代理业务	575	447	128	28.6
担保及承诺业务	344	238	106	44.5
其他	501	272	229	84.2
手续费及佣金收入	16,111	8,761	7,350	83.9
减：手续费及佣金支出	1,243	895	348	38.9
手续费及佣金净收入	14,868	7,866	7,002	89.0

理财业务收入 56.89 亿元，同比增加 43.03 亿元，增长 310.5%，主要是由于本行紧抓资本市场发展机遇、加强存款业务与理财产品销售的结合。2007 年上半年销售各类理财产品 5,185 亿元，同比增加 3,159 亿元，增长 156.0%，带动理财业务收入快速增长。

信托及其他托管业务收入 6.94 亿元，同比增加 3.76 亿元，增长 118.2%，主要是受益于本行基金托管份额的扩大，资产托管业务收入取得较大增长；受托理财业务收入同比也有较大增幅。

电子银行业务收入 6.15 亿元，同比增加 2.80 亿元，增长 83.6%。主要是 2007 年上半年，电子银行产品线进一步丰富，电子银行客户规模增长较快，电子银行结算及代理业务交易量增加，带动电子银行代理类业务及企业结算业务等收入的增长。

银行卡业务收入 20.31 亿元，同比增加 6.76 亿元，增长 49.9%。本行上半年推出多项银行卡新功能，上半年发卡量、卡均消费额、POS 机投放数量均有所增加，带动借记卡年费收入、特约单位手续费收入较快增长。

担保及承诺业务收入 3.44 亿元，同比增加 1.06 亿元，增长 44.5%，主要是人民币担保业务收入增长所致。

其他非利息收益/（损失）

人民币百万元，百分比除外				
项目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
投资收益	850	436	414	95.0
公允价值变动损益	108	(192)	300	不适用
汇兑及汇率产品净损益	(1,720)	218	(1,938)	-889.0
其他业务收入	177	609	(432)	-70.9
总计	(585)	1,071	(1,656)	-154.6

其他非利息净损失 5.85 亿元，主要是由于人民币持续升值导致本行外汇敞口估值损失增加。本行通过外汇资金的结汇、掉期交易等方式减少敞口规模，同时主动利用各种金融工具，实现投资收益 8.50 亿元，同比增长 95.0%，公允价值变动损益 1.08 亿元。

8.2.1.3. 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	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
职工费用	21,819	14,685	7,134	48.6
补充退休福利	-	389	(389)	-100.0
折旧费	4,135	4,895	(760)	-15.5
业务费用	10,162	8,706	1,456	16.7
业务及管理费合计	36,116	28,675	7,441	25.9
成本收入比(%)	31.00	33.51		

业务及管理费 361.16 亿元，同比增加 74.41 亿元，增长 25.9%，成本收入比 31.00%，同比下降 2.51 个百分点。

职工费用 218.19 亿元，同比增长 48.6%，主要原因是本行加强了职工费用的均衡性管理（2006 年下半年职工费用增长幅度高于上半年），以及员工收入在股东回报增长的前提下适度增加。

本行在 2006 年对补充退休福利以等额的资产做出了清算，清算后本行不再对该补充退休福利承担支付义务。

业务费用 101.62 亿元，同比增长 16.7%，体现本行在利润取得较大增长的同时注重强化成本管理与控制、提高经营效能的策略。

8.2.1.4. 资产减值损失

2007年上半年,资产减值损失154.01亿元,同比增加31.83亿元,增长26.1%。其中贷款减值损失147.69亿元,增加31.24亿元,增长26.8%。关于贷款减值准备的变化,请参见“资产负债表项目分析——贷款减值准备”。

8.2.1.5. 所得税费用

所得税费用172.13亿元,同比增加40.14亿元,增长30.4%。实际税率为29.5%,同比降低4.7个百分点。

根据《财政部 国家税务总局关于核定中国工商银行股份有限公司计税工资税前扣除问题的通知》(财税[2007]44号)规定,批准本行按照工资总额增长幅度低于经济效益增长(按利润增长幅度和应纳税所得额增长幅度孰低的原则计算),工资总额增长幅度低于劳动生产率增长(按人均经营收入增长幅度计算)的原则,计算确定当年计税工资税前扣除限额,继续享受“工效挂钩”税收优惠政策,该项税收优惠对本行企业所得税费用起到抵减作用。

8.2.2. 分部报告

本行的主要业务分部有公司业务、个人银行业务和资金营运业务,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。下表说明了各个主要业务分部的营业收入。关于这些分部所包含的产品和业务的描述,请参见“管理层讨论与分析——业务综述”。

概要业务分部信息

项目	人民币百万元, 百分比除外			
	2007年1-6月		2006年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司业务	58,329	50.1	43,256	50.5
个人银行业务	39,198	33.6	29,608	34.6
资金营运业务	18,884	16.2	12,805	15.0
其他	81	0.1	(85)	-0.1
营业收入总计	116,492	100.0	85,584	100.0

下表说明本行地区分部的营业收入。关于本行地区划分，请参见“财务报表附注六、分部报告”。

概要地区分部信息

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 1-6 月		2006 年 1-6 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总行	15,876	13.6	7,502	8.8
长江三角洲	25,882	22.2	18,971	22.2
珠江三角洲	15,883	13.6	10,695	12.5
环渤海地区	20,546	17.6	17,409	20.3
中部地区	13,570	11.7	11,460	13.4
东北地区	6,222	5.4	12,241	14.3
西部地区	15,708	13.5	4,941	5.8
境外及其他	2,805	2.4	2,365	2.7
营业收入总计	116,492	100.0	85,584	100.0

8.2.3. 资产负债表项目分析

8.2.3.1. 资产构成及变动

2007年6月末，总资产余额83,039.88亿元，比上年末增加7,928.00亿元，增长10.6%。其中：客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）增加2,844.35亿元，增长7.8%；证券投资净额增加2,409.57亿元，增长8.4%。从结构上看，各项贷款净额占总资产的比重为45.9%，比上年末下降1.1个百分点；证券投资净额占比37.4%，下降0.7个百分点；现金及存放央行款项占比11.1%，上升1.7个百分点。

资产项目变动情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
客户贷款及垫款总额	3,915,606	—	3,631,171	—
减：贷款减值准备	104,539	—	97,193	—
客户贷款及垫款净额	3,811,067	45.9	3,533,978	47.0
证券投资净额	3,101,822	37.4	2,860,865	38.1

其中：应收款项类投资	1,141,038	13.7	1,106,163	14.7
现金及存放央行款项	923,522	11.1	703,657	9.4
存放和拆放同业及其他金融 机构款项净额	185,298	2.2	206,506	2.7
买入返售款项	84,110	1.0	39,218	0.5
其他	198,169	2.4	166,964	2.3
资产合计	8,303,988	100.0	7,511,188	100.0

8.2.3.2. 贷款

2007年6月末，各项贷款余额39,156.06亿元，比上年末增加2,844.35亿元，增长7.8%，增长平稳适度。

8.2.3.2.1. 贷款按业务类型分布

按业务类型划分的贷款分布情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司类贷款	2,783,019	71.1	2,530,732	69.7
票据贴现	342,010	8.7	412,313	11.3
个人贷款	660,391	16.9	576,109	15.9
境外贷款	130,186	3.3	112,017	3.1
合计	3,915,606	100.0	3,631,171	100.0

境内公司类贷款增加2,522.87亿元，增长10.0%。其中，短期公司贷款增加811.44亿元，增长8.2%，主要是由于小企业贷款和贸易融资的增加；中长期公司贷款增加1,711.43亿元，增长11.1%，主要是由于基础产业和基础设施行业中的优质长期项目贷款以及房地产贷款的增长所致。

票据贴现减少703.03亿元，降低17.1%，主要是由于本行针对利率上行环境，适时把握机会，主动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。

个人贷款增加842.82亿元，增长14.6%，主要是由于本行加大了个人信贷产品和服务的创新力度，个人住房贷款和个人经营性贷款增加。其中，个人住房贷款增加422.69亿元，增长10.3%；个人经营性贷款增加298.02亿元，增长36.2%；

两项合计占新增个人贷款的85.5%。银行卡透支增加13.27亿元，增长25.7%，主要是信用卡发卡量增加所致。

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			
	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
个人住房贷款	452,496	68.5	410,227	71.2
个人消费贷款	89,294	13.5	78,410	13.6
个人经营性贷款	112,108	17.0	82,306	14.3
银行卡透支	6,493	1.0	5,166	0.9
合计	660,391	100.0	576,109	100.0

8.2.3.2.2. 贷款按地域分布

本行不断优化信贷资产区域结构，继续推动区域间的均衡协调发展。长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区分别增长10.6%、9.6%和8.2%，三个地区增量占比为69.7%。西部地区和中部地区分别增长8.7%和8.4%。境外贷款增长16.2%。

按地域划分的贷款结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	235,840	6.0	259,289	7.1
长江三角洲	1,003,397	25.6	907,125	25.0
珠江三角洲	562,635	14.4	513,514	14.1
环渤海地区	692,988	17.7	640,213	17.6
中部地区	506,565	13.0	467,142	12.9
东北地区	204,132	5.2	198,427	5.5
西部地区	579,863	14.8	533,444	14.7
境外	130,186	3.3	112,017	3.1
合计	3,915,606	100.0	3,631,171	100.0

8.2.3.2.3. 境内公司类贷款按行业分布

本行继续加强能源、交通等重点基础行业和基础设施行业信贷投入，有选择的加大现代物流业等新型产业的贷款投放，适度发展房地产行业与租赁和商务服务业贷款。零售、批发和餐饮业贷款比上年末增加576.73亿元，增长22.6%，主要是租赁和商务服务业贷款及小企业贷款的增加。房地产开发业贷款比上年末增加500.81亿元，增长21.8%，主要是由于本行加大了营销力度，进一步挖掘优质市场资源。交通及物流行业贷款增加517.67亿元，增长9.9%，主要是符合信贷政策导向的公路和运输等子行业贷款的增加。发电和供电行业贷款增加265.85亿元，增长7.7%，主要是电力生产行业目标客户贷款增加，符合本行电力行业政策信贷投向要求。制造业贷款增加474.73亿元，增长7.1%，主要是由于纺织及服装和金属加工行业的小企业贷款增加以及机械行业贷款的增加。

从余额结构上看，贷款分布最多的四个主要行业是制造业、交通及物流、发电和供电以及零售、批发和餐饮业，上述四个行业贷款余额占全部境内公司类贷款的71.1%。

按行业划分的境内公司类贷款余额结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
制造业	720,062	25.9	672,589	26.6
化学	118,843	4.3	112,827	4.5
机械	91,158	3.3	81,798	3.2
纺织及服装	78,542	2.8	68,363	2.7
金属加工	72,820	2.6	62,583	2.5
钢铁	72,214	2.6	70,339	2.8
石油加工	46,253	1.7	44,744	1.8
汽车	40,971	1.5	39,202	1.5
电子	39,065	1.4	38,710	1.5
水泥	30,957	1.1	30,202	1.2
其他	129,239	4.6	123,821	4.9
交通及物流	576,815	20.7	525,048	20.7
发电和供电	369,623	13.3	343,038	13.6
零售、批发和餐饮 ⁽¹⁾	312,815	11.2	255,142	10.1

房地产开发	280,145	10.1	230,064	9.1
教育、医院与其他非盈利机构 ⁽²⁾	101,718	3.6	107,403	4.2
建筑	50,077	1.8	49,957	2.0
其他 ⁽³⁾	371,764	13.4	347,491	13.7
合计	2,783,019	100.0	2,530,732	100.0

注：（1）包括批发和零售业，住宿和餐饮业，租赁和商务服务业。

（2）包括科学研究、技术服务和地质勘探业，居民服务和其他服务业，教育，卫生、社会保障和社会福利业，文化、体育和娱乐业，公共管理和社会组织。

（3）包括农、林、牧、渔业，采矿业，信息传输、计算机服务和软件业，金融业，水利、环境和公共设施管理业，国际组织。

8.2.3.2.4. 贷款按担保方式分布

2007 年 6 月末，信用贷款 9,773.00 亿元，比上年末增加 1,075.24 亿元，增长 12.4%，反映了本行发放给较高信用等级客户的贷款增加。抵押贷款 14,048.09 亿元，增加 1,635.50 亿元，增长 13.2%，依然是最大的组成部分。

按担保类型划分的贷款结构

项目	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
抵押贷款	1,404,809	35.9	1,241,259	34.2
其中：个人住房贷款	452,496	11.6	410,227	11.3
质押贷款	657,700	16.8	710,391	19.6
其中：票据贴现	342,010	8.7	412,313	11.3
保证贷款	875,797	22.4	809,745	22.3
信用贷款	977,300	24.9	869,776	23.9
合计	3,915,606	100.0	3,631,171	100.0

8.2.3.2.5. 贷款按币种分布

2007 年 6 月末，人民币各项贷款 36,438.84 亿元，占各项贷款余额的 93.1%，比上年末增加 2,487.78 亿元，增长 7.3%。外币贷款折人民币 2,717.22 亿元，占比 6.9%。其中，美元贷款折人民币 1,411.44 亿元，港元贷款折人民币 1,080.18 亿元，其他外币贷款折人民币 225.60 亿元。

8.2.3.2.6. 贷款到期日结构分布

2007年6月末, 剩余期限在一年以上的贷款 20,120.54 亿元, 占比 51.4%; 剩余期限在一年以下的贷款 17,832.05 亿元, 占比 45.5%, 主要由公司流动资金贷款和票据贴现组成; 逾期贷款 1,203.47 亿元, 占比 3.1%, 比上年末下降了 1.1 个百分点。

贷款到期日结构

剩余期限	人民币百万元, 百分比除外			
	2007年6月30日		2006年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
逾期 ⁽¹⁾	120,347	3.1	150,736	4.2
1 年以下	1,783,205	45.5	1,715,193	47.2
1-5 年	990,963	25.3	895,651	24.7
5 年以上	1,021,091	26.1	869,591	23.9
合计	3,915,606	100.0	3,631,171	100.0

注: (1) 本金逾期或利息逾期90天以上的贷款被视为逾期贷款。此外, 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。

重组贷款

2007年6月末, 重组贷款和垫款 496.92 亿元, 比上年末减少 99.00 亿元, 下降 16.6%。其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 366.23 亿元, 减少 119.17 亿元。

8.2.3.2.7. 贷款集中度

2007年6月末, 本行对最大单一借款人贷款总额占资本净额的 3.7%; 对最大十家客户贷款总额占资本净额的 21.9%, 均符合监管要求。其中, 最大十家客户贷款合计为 1,206.83 亿元, 占贷款总额的 3.1%。

主要监管指标

	监管要求	2007年6月30日	2006年12月31日
单一最大客户贷款比例 (%)	<=10.0%	3.7	3.1
最大十家客户贷款比例 (%)	<=50.0%	21.9	21.7

借款人集中度

人民币百万元, 百分比除外

借款人名称	行业	占贷款总额	
		金额	百分比 (%)
借款人 A	制造业	20,311	0.5
借款人 B	交通及物流	16,687	0.4
借款人 C	采矿业	16,030	0.4
借款人 D	水利、环境和公共设施管理业	11,342	0.3
借款人 E	交通及物流	10,430	0.3
借款人 F	信息传输、计算机服务和软件业	10,100	0.3
借款人 G	交通及物流	9,928	0.3
借款人 H	水利、环境和公共设施管理业	9,151	0.2
借款人 I	水利、环境和公共设施管理业	8,811	0.2
借款人 J	交通及物流	7,893	0.2
合计		120,683	3.1

8.2.3.2.8. 贷款质量

2007 年 6 月末, 按贷款质量五级分类, 正常贷款 35,111.24 亿元, 新增 3,455.38 亿元, 占各项贷款余额的 89.67%, 比上年末上升 2.49 个百分点。主要反映了本行信用等级较高的客户贷款增加。关注贷款 2,758.21 亿元, 比上年末减少 520.19 亿元, 占比 7.04%, 下降 1.99 个百分点。主要原因是本行进一步加强对关注贷款的管理, 加快了从风险较高的关注贷款退出的步伐。不良贷款余额 1,286.61 亿元, 比上年末减少 90.84 亿元, 不良贷款率 3.29%, 下降 0.5 个百分点, 继续保持不良贷款余额与不良贷款率双下降。主要原因是本行综合运用现金清收及核销等多种方式进一步加大了对不良贷款的清收处置力度。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元, 百分比除外

项目	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
正常	3,511,124	89.67	3,165,586	87.18
关注	275,821	7.04	327,840	9.03
不良贷款	128,661	3.29	137,745	3.79
次级	60,411	1.55	66,756	1.84
可疑	59,097	1.51	62,036	1.71
损失	9,153	0.23	8,953	0.24
合计	3,915,606	100.00	3,631,171	100.00

2007 年 6 月末，境内公司类不良贷款较上年末减少 89.28 亿元，不良贷款率下降 0.77 个百分点。境内个人不良贷款增加 0.32 亿元，不良贷款率下降 0.20 个百分点。

按业务类型划分的不良贷款情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	不良 贷款率 (%)	金额	不良 贷款率 (%)
公司类贷款	118,187	4.25	127,115	5.02
票据贴现	—	—	—	—
个人贷款	9,330	1.41	9,298	1.61
境外贷款	1,144	0.88	1,332	1.19
合计	128,661	3.29	137,745	3.79

2007 年 6 月末，制造业不良贷款较上年末减少 49.16 亿元，不良贷款率下降 1.35 个百分点；零售、批发和餐饮业不良贷款减少 34.34 亿元，不良贷款率下降 2.93 个百分点；交通及物流行业不良贷款增加 20.07 亿元，主要是由于部分低等级公路贷款有所劣变所致，本行已相应计提了贷款减值准备。

按行业划分的境内公司类不良贷款结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	不良 贷款率 (%)	金额	不良 贷款率 (%)
制造业	63,418	8.81	68,334	10.16
化学	12,080	10.16	12,969	11.49
机械	9,354	10.26	9,957	12.17
纺织及服装	6,572	8.37	6,611	9.67
金属加工	4,487	6.16	4,280	6.84
钢铁	1,734	2.40	3,084	4.38
石油加工	972	2.10	836	1.87
汽车	2,753	6.72	3,109	7.93
电子	3,855	9.87	3,238	8.36
水泥	4,754	15.36	5,281	17.49
其他	16,857	13.04	18,969	15.32

交通及物流	8,694	1.51	6,687	1.27
发电和供电	5,385	1.46	6,433	1.88
零售、批发和餐饮	21,898	7.00	25,332	9.93
房地产开发	9,256	3.30	9,982	4.34
教育、医院与其他非盈利机构	2,840	2.79	3,199	2.98
建筑	1,655	3.30	1,508	3.02
其他	5,041	1.36	5,640	1.62
合计	118,187	4.25	127,115	5.02

8.2.3.3. 贷款减值准备

2007 年 6 月末，贷款减值准备余额 1,045.39 亿元，比上年末增加 73.46 亿元。拨备覆盖率为 81.25%，上升 10.69 个百分点。贷款总额准备金率为 2.67%，与上年末基本持平。

贷款减值准备变动情况

	人民币百万元
期初余额	97,193
本期计提	14,769
已减值贷款利息冲转	(859)
本期转出	(2,973)
本期核销	(3,591)
期末余额	104,539

8.2.3.4. 投资

2007 年 6 月末，证券投资净额 31,018.22 亿元，比上年末增加 2,409.57 亿元，增长 8.4%。证券投资增加主要是债务工具投资增加所致。

投资组合

	人民币百万元，百分比除外			
项目	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
债务工具	1,954,767	63.0	1,749,158	61.1
应收款项类投资	1,141,038	36.8	1,106,163	38.7
权益工具	6,017	0.2	5,544	0.2
合计	3,101,822	100.0	2,860,865	100.0

2007年6月末，债务工具投资 19,547.67 亿元，比上年末增加 2,056.09 亿元，增长 11.8%，主要是因为央行票据和政策性银行债券投资的增长，其中：央行票据增加 898.35 亿元，增长 11.8%；政策性银行债券增加 432.30 亿元，增长 11.3%。

截至 2007 年 6 月 30 日，本行持有的美国次级房贷支持债券¹面值共 12.29 亿美元，全部为第一留置权贷款支持债券，信用评级均为 AA 及以上等级。

本行对上述债券进行了严格的减值测试，尚未发现导致预期未来现金流量减少的客观证据，本行所持有的上述美国次级房贷支持债券不会对本行的财务状况及利润产生重大的影响。安永会计师事务所已对本行 2007 年上半年财务会计报告进行了审阅，并出具了审阅意见。考虑到次级房贷支持债券市场本身的不确定性，本行将密切关注未来的市场发展。

债务工具细分

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
政府债券	375,785	19.2	348,445	19.9
政策性银行债券	424,342	21.7	381,112	21.8
中央银行债券	851,383	43.6	761,548	43.5
其他债券	303,257	15.5	258,053	14.8
合计	1,954,767	100.0	1,749,158	100.0

2007 年 6 月末，应收款项类投资 11,410.38 亿元，增加 348.75 亿元，占证券投资的比重由上年末的 38.7% 下降至 36.8%。其中，应收财政部款项 2,152.52 亿元，减少 111.26 亿元，均为报告期内财政部偿还的应收财政部款项本金。

8.2.3.5. 负债构成及变动

2007 年 6 月末，总负债余额 78,006.71 亿元，比上年末增加 7,612.87 亿元，增长 10.8%。其中，客户存款增加 3,658.80 亿元，增长 5.8%，占总负债增加额

¹美国次级房贷支持债券是以次级住房贷款为支持的证券化产品，一般有不同的信用评级层级，最高层级的信用评级为 AAA，最低的为 BB。如果借款人出现违约，则先扣除最低层级债券的本金，最低层级债券的所有本金被扣除完毕后，则再从次低层级债券的本金中扣除。所以，持有债券的信用等级越高，本金越安全，发生损失的机会越小。

的 48.1%。同业及其他金融机构存入和拆入款项增加 3,898.83 亿元,增长 97.4%,占总负债增加额的 51.2%,超过客户存款增加额,主要是由于资本市场发展和新股验资的影响,同业存入款项增幅较大。

负债项目变动情况

项目	人民币百万元, 百分比除外			
	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
客户存款	6,692,270	85.8	6,326,390	89.9
同业及其他金融机构存入和拆入款项	790,201	10.1	400,318	5.7
卖出回购款项	85,571	1.1	48,610	0.7
存款证	4,714	0.1	6,458	0.1
应付次级债券	35,000	0.4	35,000	0.5
其他	192,915	2.5	222,608	3.1
负债合计	7,800,671	100.0	7,039,384	100.0

8.2.3.6. 客户存款

2007 年 6 月末, 客户存款余额 66,922.70 亿元, 比上年末增加 3,658.80 亿元, 增长 5.8%。从客户结构上看, 公司存款占比上升 2.6 个百分点, 个人存款占比下降 2.4 个百分点; 从期限结构上看, 活期存款占比上升 1.6 个百分点。

公司存款比上年末增加 3,363.41 亿元, 增长 11.9%, 反映了本行公司客户流动性增强。主要是由于在国民经济快速平稳较快增长的情况下, 企业经营效益提高, 现金流比较充裕。其中, 公司活期存款增加 2,032.04 亿元, 增长 10.3%; 公司定期存款增加 1,331.37 亿元, 增长 15.5%。

个人存款比上年末增加 291.75 亿元, 增长 0.9%。其中, 个人活期存款增加 844.40 亿元, 增长 7.7%; 个人定期存款减少 552.65 亿元, 下降 2.5%。个人存款增速较上年末进一步趋缓, 主要是由于: (1) 本行积极培育客户理财意识, 引导客户合理配置个人金融资产, 2007 年上半年销售个人理财产品 4,382 亿元, 有序分流了个人存款。有关本行理财产品及销售情况, 请参见“管理层讨论与分析——业务综述”; (2) 资本市场活跃对个人存款分流的结果。

按存款类型和业务类型划分的客户存款余额

人民币百万元，百分比除外

项目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司存款				
定期	991,878	14.8	858,741	13.6
活期	2,177,941	32.6	1,974,737	31.2
小计	3,169,819	47.4	2,833,478	44.8
个人存款				
定期	2,140,249	32.0	2,195,514	34.7
活期	1,183,351	17.7	1,098,911	17.4
小计	3,323,600	49.7	3,294,425	52.1
境外	129,602	1.9	104,808	1.7
其他⁽¹⁾	69,249	1.0	93,679	1.4
合计	6,692,270	100.0	6,326,390	100.0

注：(1) 主要包括汇出汇款和应解汇款。

按地域划分的客户存款余额

人民币百万元，百分比除外

项目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	121,961	1.8	111,411	1.8
长江三角洲	1,380,122	20.7	1,274,078	20.1
珠江三角洲	871,425	13.0	833,540	13.2
环渤海地区	1,765,434	26.4	1,676,173	26.5
中部地区	922,694	13.8	877,459	13.8
东北地区	509,561	7.6	496,189	7.8
西部地区	991,471	14.8	952,732	15.1
境外	129,602	1.9	104,808	1.7
合计	6,692,270	100.0	6,326,390	100.0

客户存款到期日结构

人民币百万元，百分比除外

剩余期限	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
活期 ⁽¹⁾	3,612,025	54.0	3,190,873	50.4
3个月以内	898,228	13.4	1,102,816	17.5
3—12个月	1,668,096	24.9	1,453,971	23.0
1—5年	510,828	7.6	577,387	9.1
5年以上	3,093	0.1	1,343	0.0
合计	6,692,270	100.0	6,326,390	100.0

注：(1) 包含即时偿还的定期存款。

2007年6月末,人民币存款余额64,318.85亿元,占客户存款余额的96.1%,比上年末增加3,382.18亿元,增长5.6%。外币存款折人民币2,603.85亿元,其中,美元存款折人民币1,151.77亿元,港元存款折人民币1,215.27亿元,其他币种存款折人民币236.81亿元。

8.2.3.7. 股东权益

股东权益变动情况

项目	人民币百万元	
	2007年6月30日	2006年12月31日
股本	334,019	334,019
资本公积	105,747	109,701
盈余公积	5,467	5,464
一般准备	12,730	12,719
未分配利润	41,201	5,715
外币报表折算差额	(546)	(351)
归属于母公司的股东权益	498,618	467,267
少数股东权益	4,699	4,537
股东权益合计	503,317	471,804

8.2.4. 展望

展望2007年下半年,中国经济将继续保持良好增长态势,经济结构调整效果逐步显现,消费增长速度继续加快,经济效益继续提升,但经济金融运行中的不确定性因素依然存在。各类金融市场快速发展,金融监管进一步加强,利率市场化、汇率形成机制改革稳步推进。这给本行带来新的发展机遇,同时也带来了新的挑战。

下半年,本行将按照董事会确定的战略目标,主动适应经济金融形势变化,通过以下措施,努力锻造可持续的竞争力和不断成长的市场价值:一是加快个人金融服务体系的创新发展,加快完成1000家贵宾理财中心的改造与建设,改进服务条件,推进流程银行建设;二是完善产品创新机制,整合产品研发力量,加大

产品创新力度，快速提升新产品的市场竞争力；三是加快推进“五个统一”工程的实施，实现统一客户信息、统一客户银行账户、统一营销平台、统一对账和统一业绩考核，推进公司金融和个人金融的捆绑营销；四是促进信贷结构的调整，进一步创新营销服务模式，丰富产品链；五是推进科技创新战略，切实将本行的科技领先优势转化为客户服务和市场竞争优势；六是大力实施人才和企业文化战略，引入国际通行的岗位设置和绩效考评方法，营造建设现代金融企业的良好环境。

8.3. 业务综述

8.3.1. 公司银行业务

2007 年上半年，本行进一步完善公司客户分层、分类营销服务体系，探索大客户个性化服务机制，提升中小企业金融服务水平。加强重点区域、重点行业及优质中小客户等新兴市场拓展。截至 2007 年 6 月末，本行公司银行客户数 251 万。实施业务综合化战略，稳健发展公司信贷业务，积极推动产品与服务创新，加快发展中间业务。稳步推进客户关系管理系统开发应用，深度分析和挖掘目标客户需求，增强组合营销与交叉销售，着力提升综合金融服务水平。在巩固中国最大公司银行地位的同时，稳步推进公司银行业务发展与转型，提升可持续增长与盈利能力。

8.3.1.1. 对公存贷款业务

上半年，本行在继续巩固中国最大公司贷款行地位的同时，进一步加强信贷业务创新，促进信贷结构调整与优化，推动信贷业务全面、协调、稳健发展。抓住东部地区加快发展机遇，进一步完善长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区的区域信贷政策，鼓励重点地区分行积极创新信贷业务，拓展当地优质信贷市场。积极寻求西部大开发、中部崛起、振兴东北地区老工业基地等带来的商机，稳步拓展中西部和东北地区优质信贷业务、重点项目和重要客户信贷市场。继续加大交通、能源等基础产业、基础设施行业信贷投放，稳步发展房地产和城建行业贷款，积极拓展现代制造业、现代物流业、环保产业和新型服务业、文化、教育、传媒等新兴行业信贷市场，严格控制高耗能、高污染及产能过剩行业的信贷投放。进一步推进小企业和跨国公司等新兴客户贷款发展，加快贸易融资产品的市场推广与运用。持续优化信贷结构，加快从高风险信贷客户退出。截至 2007 年 6 月末，境内公司类贷款余额 27,830.19 亿元，占各项贷款余额的 71.1%，比上年末增加 2,522.87 亿元。

上半年，公司客户经营效益提高，流动性增强，本行积极拓展公司存款业务，

截至 2007 年 6 月末，境内公司存款余额 31,698.19 亿元，比上年末增加 3,363.41 亿元，占客户存款余额的 47.4%，其中活期存款余额占 32.6%。

中小企业业务

上半年，本行在全行范围开展了中小企业金融业务组合营销活动，推出了“中小企业金融产品组合方案”，向客户提供信贷、结算、投行、财险、银行卡、电子银行和年金等一揽子业务服务，提升中小企业金融业务服务水平。加快推进中小企业金融服务品牌建设，树立“便捷、专业、全面”的品牌形象。加快产品创新，推出“小企业供应链融资”等新产品。截至 2007 年 6 月末，境内有融资余额的小企业客户数 42,624 户，贷款余额 1,910 亿元，比上年末增加 481 亿元，增长 33.7%。

8.3.1.2. 机构业务

充分把握资本市场快速发展的有利时机，以多银行模式第三方存管业务为龙头，积极拓展银证业务市场，与本行签署正式合作协议的券商达 63 家，其中签订主办存管协议的 26 家，签订协办协议的 37 家。进一步推进银保业务合作，强化渠道和产品创新，不断推出网上保险新品种，已实现与 25 家保险公司八大类保险产品的网上合作，与本行建立全面业务合作关系的保险主体新增 4 家至 26 家。同业合作以发展银行同业合作、银信（信托）业务合作为重点，加大对全国性股份制商业银行以及大型城市商业银行营销力度，国内代理行数量已扩展至 63 家。推动银政（政府）合作不断深化，与财政部续签了涉及 1,800 多家中央预算单位的代理支付协议；启动了代理 70 家中央国家机关离退休经费国库集中支付业务；全力推进中央预算单位公务卡试点工作。

8.3.1.3. 对公中间业务

资产托管业务

上半年，在国内证券市场交投活跃和境外证券投资促进政策陆续出台的市场环境下，本行重点开展证券投资基金托管、企业年金基金托管、全球托管等业务

的营销工作，主要托管产品继续保持市场领先地位。截至 2007 年 6 月末，本行托管资产总额 8,070 亿元，比上年末增长 74.2%。其中，新增托管证券投资基金 7 只，托管基金总数达到 80 只，托管基金资产 6,087 亿元，比上年末增长 126.8%，市场占比 33.8%。全球托管业务发展势头良好，QFII 签约客户增至 20 家，托管 QFII 资产 135 亿元。托管各类 QDII 组合 11 个，托管 QDII 资产 33 亿元。产品创新不断加强，托管国内首只创新型封闭式基金。上半年，本行荣获美国《环球金融》杂志“中国最佳托管银行”，蝉联香港《财资》杂志“中国最佳托管银行”。

投资银行业务

在国内资本市场快速发展的背景下，积极推进投行业务的升级发展，重点发展重组并购、银团贷款与结构化融资、资产证券化、短期融资券承销等品牌类投资银行业务。2007 年上半年，本行作为短期融资券主承销商，共计公告发行融资券 12 支、总金额 239 亿元；主承销金融债券 310 亿元，市场排名第一。本行担任独家财务顾问的海力士—意法半导体有限公司银团项目荣膺《欧洲货币》旗下《项目融资》杂志“2006 年度亚太区制造业项目融资交易年奖”。

企业年金业务

发挥业务资格完备、服务渠道发达及业务系统先进的优势，加强对行业性、系统性大型企业的营销服务，加快中小企业客户拓展，积极争取尚需规范管理的原有补充养老保险基金管理业务。推动产品创新步伐，与业务资格互补的其他机构联合推出标准化企业年金计划服务产品，为企业提供一揽子综合服务，简化企业办理流程。截至 2007 年 6 月末，本行共为 991 家企业提供年金服务，比上年末增加 628 家。

支付结算与现金管理业务

推出对公客户信息管理及结算账户管理等系统，完善系统功能。推广本外币“资金池”、账户信使、全球快汇等新产品，丰富结算产品线。对重点产品进行组合，推出产品套餐。逐步形成以“财智账户”为核心的现金管理品牌体系。截至 2007 年 6 月末，现金管理客户数 43,897 家，比上年末增加 12,489 家，增长

39.8%。对公人民币结算金额 210 万亿元，同比增长 40.9%。

外汇中间业务

启动国际结算集中办理等新产品项目，突出品牌化优势，打造集国际结算、外汇资金、贸易融资、外币清算等各项外汇产品于一体的品牌——“工行财智国际”。上半年，办理国际结算业务 2,433 亿美元，同比增长 42.7%，其中境内机构办理国际结算业务 1,783 亿元，同比增长 37.0%。

贵金属业务

贵金属业务稳步发展，主要业务均保持同业领先。继续加快产品创新步伐，不断丰富业务品种，推出第一个品牌金条“如意金”。截至 2007 年 6 月末，“如意金”已连续销售四批。上半年代理上海黄金交易所清算量 400 亿元，继续保持代理清算业务优势。

对公理财业务

围绕国际金融市场类、信用类、货币市场类、资本市场类以及直接投资类五大领域开展理财产品业务创新，丰富理财产品线，业务发展步入跨越式发展的轨道。创新推出“理财+信托”类理财产品，拓宽理财资金投资渠道；推出中小企业集合理财产品，满足企业客户理财需求。加大网上银行自助办理理财业务宣传力度，拓宽销售渠道。不断提高理财产品的技术含量，树立本行理财产品品牌优势。2007年上半年，发行对公理财产品803亿元，同比增长4.8倍。其中，发行人民币理财产品566亿元，外币理财产品31亿美元。

8.3.2. 个人银行业务

2007 年上半年，本行按照打造中国第一零售银行的战略要求，按照“以客户为中心、以市场为导向、以价值为目标”的经营原则，稳步推进个人金融业务创新，大力开展理财金账户服务全面升级活动，积极优化业务流程，营销服务的质量和效率不断提升，客户结构、业务结构和盈利结构持续优化。

个人银行客户基础继续扩大，截至 2007 年 6 月末，个人银行客户超过 1.8 亿个，其中个人贷款客户 430 万个。

8.3.2.1. 储蓄存款

积极促进储蓄产品与基金、债券、保险、银行理财等个人理财产品业务的协调发展。紧跟市场和客户需求的变化，继续发挥储蓄存款业务的基础性作用，加强储蓄业务与个人理财类产品销售的链接型、互动型服务，主动引导个人理财产品销售有序分流储蓄存款。截至 2007 年 6 月末，储蓄存款比上年末增加 291.75 亿元。上半年，销售个人理财产品 4,382 亿元，同比增长 132.1%。“储蓄+个人理财”合计 4,673 亿元，同比增加 1,061 亿元，增长 29.4%。

8.3.2.2. 个人贷款

在加强住房开发贷款和个人住房贷款经营联动的同时，完善二手房贷款合作机构的准入政策及放款条件；研发交易类转按揭、赎楼贷款和债务置换贷款产品；扩大直贷式个人住房贷款和个人经营性贷款的试点开办地区；进一步扩展个人质押贷款的质押物范围；有效拓展客户营销渠道，积极发展网上银行质押贷款业务和存贷通等新业务品种，提高个人信贷产品的市场竞争力。截至 2007 年 6 月末，境内个人贷款余额为 6,603.91 亿元，比上年末增加 842.82 亿元，增长 14.6%。

8.3.2.3. 个人中间业务

个人理财业务

抓住资本市场活跃、个人客户投资理财意识增强的时机，大力推进理财产品种类和销售模式创新。加大资本市场连结型理财产品推出的频率与规模，本外币理财产品线初步建立，品牌形象进一步提升。产品销售逐步向组合式、主题型营销演进，销售模式更趋完善。深度挖掘客户需求，引导客户合理配置金融资产，推动了个人理财产品销售的迅猛增长。截至 2007 年 6 月末，境内共实现个人理财产品销售 4,382 亿元，其中，销售本行发行个人理财产品 730 亿元，代理销售各类理财产品 3,652 亿元。

研发并推出了国内市场上第一款同香港股票挂钩的代客境外理财产品——“东方之珠”，认购期募集资金超过 44 亿元人民币。创新推出新股申购型产品、基金优选类产品等多种类型的理财产品，满足个人投资者的不同需求。上半年，共推出本行发行人民币理财产品 17 期、外币理财产品 11 期，累计销售额达到 730 亿元，稳居同业之首。

上半年，代理销售各类理财产品 3,652 亿元，同比增加 2,066 亿元，增长 130.3%。销售国债 343 亿元，市场份额继续居同业之首。积极扩大个人保险产品的合作范围，加快个人保险产品“银保通”系统的上线步伐，代理销售的银行保险产品的保费总计 209 亿元。

理财金账户

构建全新的针对理财金账户客户的优质服务体系，启动理财金账户服务升级工作，以“专属贵宾通道、专享费用优惠、专家理财服务、专供理财产品、专业账户管理、专有精彩活动”为内容，从多个方面提升理财金账户服务品质。建立贵宾理财中心，以及相对独立的理财金账户专属服务区域，为中高端客户提供专属服务。加快个人客户经理队伍建设，金融理财师增至 3,600 名。截至 2007 年 6 月末，理财金账户客户数 284 万户，比上年末增加 48 万户。

8.3.2.4. 银行卡业务

截至 2007 年 6 月末，本行银行卡发卡量突破 2.1 亿张，比上年末增加 2,250.9 万张。

借记卡业务

本行将借记卡作为客户办理个人银行业务的统一平台，凭借借记卡一卡多户、一卡多能的优势，加强营销渠道整合，识别发展优质客户，优化个人客户结构，提供各种增值服务。发挥借记卡作为与存款账户直接关联的卡类支付结算工具的重要作用，积极引导客户离柜办理业务、分流柜面压力。截至 2007 年 6 月末，借记卡发卡量超过 1.94 亿张，比上年末增加 1,623 万张。实现借记卡消费额 1,806 亿元，同比增加 683 亿元，增长 60.7%。

信用卡业务

不断完善售后服务，提升管理水平，推进信用卡业务朝着精品化、全球化、专业化方向发展。信用卡业务保持快速发展势头，发卡量、消费交易额、透支余额迅速增长。截至 2007 年 6 月末，信用卡发卡量 1,675 万张，比上年末增加 628 万张，增长 60.0%；消费额 675 亿元，同比增加 236 亿元，增长 53.9%；透支余额 64.93 亿元，比上年末增加 13.27 亿元，增长 25.7%。

加强与信用卡组织的合作，稳步推进产品创新。继续深化与美国运通公司在信用卡业务领域的合作，推出国内首张美国运通品牌联名商务卡——牡丹史泰博运通商务卡。与中国银联合作发行“快乐‘猪’福”卡，实现了牡丹信用卡卡面设计、产品设计、发卡流程、营销方式等方面的新突破。

项目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	增长率(%)
银行卡发卡量(万张)	21,114	18,863	11.9
借记卡	19,439	17,816	9.1
信用卡	1,675	1,047	60.0

项目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	增长率(%)
消费额(亿元)	2,481	1,563	58.7
卡均消费额(元) ⁽¹⁾	1,242	1,020	21.8
外卡收单交易额(亿元)	36	31	16.1

注：(1)卡均消费额=消费额/((期初发卡量+期末发卡量)/2)。

8.3.3. 资金业务

8.3.3.1. 货币市场交易活动

人民币方面，上半年人民银行五次上调存款准备金率、两次加息、两次发行定向央行票据，市场利率在相对较高水平上起伏，对货币市场资金供需影响幅度较大。本行作为 Shibor 报价团成员之一，根据自身的流动性和市场资金供需状况，科学真实地制定每日报价，并以此指导资金业务的开展。通过灵活的双向资金运作，加大同业融资市场运作力度，在保障流动性安全的同时提高资金运用效益。上半年，本行境内机构累计融出资金 14,623 亿元，累计融入资金 12,003 亿元。外币方面，上半年货币市场交易量 3,159 亿美元。

8.3.3.2. 投资组合管理

本行投资证券组合主要为债券投资，分别通过银行账户和交易账户管理。

银行账户业务

截至 2007 年 6 月末，本行银行账户债券投资净额 30,590.55 亿元，品种结构得到优化，中短期债券继续保持主体地位，期限结构更趋合理。外币债券投资净额 323.56 亿美元，比上年末增加 45.63 亿美元。

交易账户业务

本行积极做好人民币债券做市商业业务，提升人民币做市商形象。根据债券投资环境，适时调整交易类债券交易组合。上半年，共完成各类人民币债券交易 8,000 多亿元。其中，现券买卖 7,648 亿元，在中央国债登记结算公司排名市场第一。

8.3.3.3. 代理客户资金交易情况

本行抓住市场时机，进一步加大产品创新力度，丰富代客资金交易业务品种。上半年，代理客户外汇资金交易量 1,466 亿美元，其中结售汇业务量 954 亿美元，同比增长 44.2%；代客外汇买卖业务量 433 亿美元，同比增长 61.6%；代客衍生交易量 79 亿美元，同比增长 99.5%。

8.3.4. 分销渠道

8.3.4.1. 分行网络

截至2007年6月末，本行在中国境内拥有16,807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、383个二级分行、3,059个一级支行、13,283个基层营业网点以及19个总行直属机构及其分支机构。本行在境外还拥有98家分行、子银行、代表处和网点。

8.3.4.1.1. 网点升级建设

为满足客户个性化、差别化服务的需要，同时兼顾对公业务和个人业务需求，本行将把全行营业网点升级改造为财富管理中心、贵宾理财中心、理财网点、金融便利店四种类型，优化网点资源配置，提高营业网点的业务功能、服务质量和经营效能。目前已升级改造贵宾理财中心近500家。

8.3.4.1.2. 海外机构扩展

为建设国际化一流金融企业，本行进一步加快国际化步伐，目前正在进行纽约分行、悉尼分行和莫斯科子银行的申设工作，并向中国银监会递交了在中东设立多哈分行和迪拜子银行的申请。同时本行对印尼Bank Halim Indonesia 银行的收购已经分别获得了中国银监会和印尼央行的批准，目前进入交割和印尼子银行开业的准备阶段。

8.3.4.2. 电子银行

本行继续依托强大的电子银行优势，为公司和个人客户提供方便、快捷、安全的银行服务。电子银行业务继续保持较快增长，2007年上半年，电子银行业务实现收入6.15亿元，同比增长83.6%。电子银行交易量42.95万亿，同比增长80.1%。电子银行业务笔数占全行业务总笔数达到33.5%，比上年提高了3.4个百分点，发挥了电子银行渠道分流柜面业务、缓解柜面压力的作用，提高了本行的客户服务能力与质量。

立足客户需求，积极开展电子银行渠道产品创新。网上银行推出电子速汇、网上交强险、代理销售平台等多项新产品与服务，进一步满足个人和公司客户需求。电话银行新增座席代客跨行汇款、外币基金买卖、理财金账户客户专属理财产品买卖等代客交易服务和电话银行VIP服务，完成了信用卡电话银行客户服务的集中受理。门户网站升级改版，新增个人网上纳税申报、在线理财规划等功能，使客户能更方便地得到全面丰富的金融咨询服务。

巩固竞争优势，不断提高本行电子银行渠道市场影响力、扩大客户规模。开

展“企业电子商务万里行”、网上基金联合推广、“网上银行专属理财产品”等一系列营销宣传活动。截至2007年6月末，电子银行客户数达6,371万户，比上年末增长27.8%。

加大自助银行分销网络建设力度。截至2007年6月末，本行共拥有自助银行中心3,908家和自动柜员机21,630部，比上年末分别增长了44.5%和8.6%。

项目	2007年6月30日	2006年12月31日	增长率(%)
电子银行客户数(万户)	6,371	4,984	27.8
其中：企业客户数	174	147	18.4
个人客户数	6,197	4,837	28.1
网上银行客户数(万户)	3,146	2,385	31.9
其中：企业网上银行客户	80	60	33.3
个人网上银行客户	3,066	2,325	31.9

8.4. 优质服务年

2007 年是中国工商银行成功公开发行上市后的第一年，本行将其作为“优质服务年”，全面提升服务水平，力争打造国内服务最优的金融企业。

本行将从服务理念、服务渠道、服务产品、服务流程、服务效率、服务创新等各方面切实让客户享受到专业、快捷、便利、优质的服务。

- 服务理念的彻底转变，从“以产品为中心”转移到“以客户为中心”，从客户需求度出发，努力提升客户满意度；
- 服务渠道更加多样化、便利化；
- 服务产品不断丰富创新，功能设置升级优化；
- 服务流程精简科学，合理有效；
- 服务效率大幅提升。

加强渠道和客户经理队伍建设

加大网点建设投资力度，年内通过装修改造和服务升级等措施，建成 1000 家贵宾理财中心。配齐配强客户经理和产品经理，加大客户经理业务技能培训力度，提高专业化、个性化理财服务能力。增加网上银行、电话银行和手机银行业务范围，让更多客户享受到方便、快捷、安全的金融服务。2007 年上半年，电子银行业务笔数占全行业务总笔数达到 33.5%，比上年提高了 3.4 个百分点。

以客户为中心，改进业务流程

从方便客户的角度梳理、改造业务流程，2007 年上半年制定实施了旨在提高柜面业务效率、提高离柜交易率的个人金融业务流程再造方案，从根本上缓解排队问题。本次流程再造分为三个阶段，共需解决 137 个问题。第一阶段：2007

年6月末前解决18个；第二阶段：2007年12月末前解决71个；第三阶段：2008年底前解决48个。截至2007年6月末，第一阶段任务已基本完成，实现了在不改变现有系统运行的情况下，解决客户在办理挂失、定期大额存款、个人汇款、个人理财、代发工资以及内部授权等方面存在的问题。完善信贷流程、组合营销服务模式，让服务更快捷、客户更便利。

加快产品创新，满足客户金融服务需求

建立产品创新管理体系，成立产品创新部门，推动产品创新工作。新增“小企业供应链融资”、“网贷通”、本外币“资金池”、电子速汇、模拟炒汇、代理销售平台、“太平工行智信企业年金计划”等多项金融产品与服务功能；推出工行“如意金”、境外代客理财产品——“东方之珠”等多种形式投资产品，丰富客户理财选择。

加大科技对服务的支持力度

继续坚持科技自主创新，将科技优势转为现实的市场竞争力。2007年上半年，共完成研发与优化项目155个，同时将重点完成全行统一的数据仓库、客户信息系统以及全面风险管理系统等战略工程的建设，提高全行信息管理系统的集成化、网络化和智能化水平，为提高服务水平提供强有力支持。

8.5. 风险管理

8.5.1. 全面风险管理体系建设

2007年以来，本行加快了全面风险管理能力的提升。组建了产品创新管理部，进一步完善风险管理的组织架构；在风险管理报告、流动性风险管理、资产质量分类管理、信贷业务操作流程等领域制定和施行一系列制度和办法，加快全面风险管理的制度体系建设；全面风险管理、市场风险管理方面的信息系统相继投产，不良贷款精细化管理方面的信息系统获得了升级完善，风险管理信息化水平进一步提高。

8.5.2. 信用风险管理

2007 年上半年，本行对法人客户信贷业务基本操作流程进行了优化，完善了小企业、个人信贷操作流程，细化各环节岗位职责，规范信贷业务操作，实行双人审批的管理制度，并进一步健全贷后管理。

为进一步规范法人客户信贷资产质量分类操作，同时提高工作效率，本行细化了法人客户信贷资产质量分类管理，对信贷资产质量十二级分类工作的部门职责分工、操作流程、分类权限、档案管理等方面进行了明确和规范。

本行在加大小企业贷款投放力度的同时，进一步加强了小企业风险监控，对潜在风险较大的小企业客户在系统中锁定退出。按月对小企业信贷资产质量进行监测和通报；分析贷款风险状况及变动趋势，并进行风险提示。

继续对个人经营性贷款的开办行实行名单制管理，加强个人经营贷款检查工作，同时积极研究个人经营性贷款信贷政策及风险防范措施。进一步完善个人关注类贷款的认定标准和管理，更加真实、客观地反映贷款质量。

充分利用银监会客户风险信息，加强对借款人的信用审查，严格审查借款人资金需求和贷款使用计划；完善行内信贷管理系统的资金流向分析功能，加强对客户信贷资金链的管理和借款人账户的监控。2007 年以来，本行组织深入排查与金融同业机构业务往来中可能存在的风险隐患，对客户实行重点监测；对流动

资金贷款等品种的用途进行了重点检查，防止借款人不按合同约定使用贷款。

本行已完成非零售业务内部评级法二期工程建设，达到了巴塞尔新资本协议内部评级法初级法对银行内部评级体系的要求。2007年3月，启动零售业务内部评级法项目建设。

8.5.3. 流动性风险管理

2007 年上半年，本行针对宏观经济、金融环境的变化与挑战，不断改善流动性管理手段，加强和完善制度建设，制定并实施流动性风险管理办法。根据上半年货币市场波动加大的情况，进行融入融出双向运作，加大同业融资市场运作力度，提高资金使用效率和效益，将控制流动性风险与提高资金使用效益有效结合，使全行资金头寸及备付水平控制在合理的范围内。同时，对外汇资金继续实行集中经营、统一管理，加强外汇资金运作安排，合理摆布外汇资金运作的期限结构，统筹本外币流动性管理，增强流动性管理的灵活性。

截至 2007 年 6 月 30 日，反映本行流动性状况的有关监管指标列示如下：

流动性监管指标

		监管标准	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
流动性比率 (%) ⁽²⁾	人民币	≥25.0%	28.5	48.9
	外币	≥25.0%	56.9	84.8
贷存款比例 (%) ⁽³⁾	本外币合计	≤75.0%	53.0	50.5
拆借资金比例 (%)	拆入人民币 资金比例 ⁽⁴⁾	≤4.0%	0.1	0.0
	拆出人民币 资金比例 ⁽⁵⁾	≤8.0%	0.2	0.2

注：(1) 本表中的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) 流动性资产期末余额除以流动性负债期末余额。《中国银行业监督管理委员会关于非现场监管信息系统 2007 年正式运行的通知》（银监发[2006]第 75 号）对流动性资产与流动性负债的范围进行了缩减，因此 2007 年 6 月 30 日的流动性比率较 2006 年末数据有所降低。

(3) 贷款期末余额除以存款期末余额。贷款余额不含票据贴现，存款余额不含财政性存款和汇出汇款，为境内分行数据。

(4) 拆入同业及其他金融机构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。

8.5.4. 市场风险管理

8.5.4.1. 利率风险管理

总体上看，由于本行本外币利率敏感资产负债累计正缺口，人民银行的两项基准利率上调均有利于本行利差收益。

从结构上看，一年期以内本外币利率敏感资产负债为负缺口 10,014.08 亿元，利率上升对本行利差收益产生负面影响。负缺口的主要原因是上半年活期存款增加。由于活期存款利率没有变动，由此导致的利率敏感性负缺口的扩大并不增加本行实际利率风险。

为应对利率风险，本行控制风险的措施包括，一是加强对下浮利率贷款的管理，同时严格控制固定利率贷款；二是实施了以 Shibor 为基准的票据转贴现和回购市场化利率定价机制，保持收益利差的稳定；三是适时调整债券投资策略，从期限和品种结构优化投资组合。

8.5.4.2. 汇率风险管理

2007 年上半年，人民币对美元汇率继续保持升值趋势，上半年累计升值幅度达到 2.47%。从 2007 年 5 月 21 日起，人民银行将银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价日间浮动幅度由 0.3%扩大至 0.5%，人民币汇率弹性进一步增强。

本行已于 2007 年 3 月末之前完成全部 IPO 募集外汇资金的结汇及掉期交易。上半年，本行获得国家外汇管理局批准，对本行 2006 年度外汇利润进行结汇。对于来自本行自营或代客外汇交易业务产生的风险，本行则根据自身风险承受能力和交易水平，努力把外汇敞口控制在既定限额之内。

8.5.5. 操作风险管理与内部控制

2007 年上半年，本行积极推动操作风险管理体系建设，完善操作风险管理框架，制定操作风险损失事件统计管理办法，建立操作风险监测风险提示和通报机制。

全力推进内部控制体系建设。《内部控制体系建设三年规划》(简称“《规划》”)

正式印发执行，启动《规划》实施保障机制，促进内部控制体系建设的各项任务措施有序开展；修订股东大会、董事会和监事会议事规则，进一步完善相互协调和相互制衡的公司治理结构；一级分行财务集中等一系列集中化管理措施陆续出台，控制效率进一步提高；建立标准化的规章制度平台，进一步优化业务流程，《业务操作指南》推广应用工作全面展开；建立全行风险报告制度，投产风险监控系統，提高全面风险管理水平；完善内控评价指标体系和评价方法，应用内控评价信息系统，提升内控评价的合理性、科学性；在全行范围内开展授权授信、操作风险等合规性检查，防范各类风险，保障依法合规经营。

反洗钱

遵循中国反洗钱法规和监管要求，积极开展反洗钱工作，认真履行反洗钱义务。具体措施包括：修改完善本行反洗钱内控制度，制定反洗钱基本规定及大额交易和可疑交易报告管理办法；优化本行反洗钱监控系统；持续做好反洗钱培训工作。报告期内，未发现本行境内外分支机构和员工参与或卷入洗钱和恐怖融资活动。

8.6. 资本管理

资本管理的目标和策略

本行实施全面的资本管理机制，综合考虑监管资本、经济资本和账面资本总量和结构的协调。资本管理的目标是在保持资本充足、符合监管要求的前提下，实现股东资本回报最大化。

为达到上述目标，本行的资本管理策略是：（1）在确保全行资本充足率满足监管要求的前提下，制定合理的资本充足目标，约束风险资产扩张；（2）以经济资本为主线，统筹考虑风险、收益、规模和成长性，优化全行各类资源配置，满足股东投资回报要求和资本覆盖风险要求；（3）合理运用各类资本工具，优化资本总量与结构。

经济资本配置和管理

自 2005 年起，本行开始应用经济资本管理工具，经济资本管理包括经济资本计量、经济资本配置、经济资本评价三个主要环节，经济资本指标包括经济资本占用（EC）、经济资本回报率（RAROC）、经济增加值（EVA）等三类指标。本行已经制定了经济资本计量标准，并计划进一步升级，以不断提高经济资本计量的精细度。

资本充足率情况表

人民币百万元，百分比除外		
项目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
核心资本：		
股本	334,019	334,019
储备	142,037	125,523
少数股东权益	4,699	4,537
总核心资本	480,755	464,079
附属资本：		
贷款损失一般准备	42,738	33,645
可供出售类投资公允价值变动重估储备	(1,944)	1,005
长期次级债务	35,000	35,000
总附属资本	75,794	69,650
扣除前总资本基础	556,549	533,729

扣除:		
商誉	1,622	1,195
对未合并计算的权益投资	2,686	1,729
资本净额	552,241	530,805
核心资本净额	477,790	462,019
加权风险资产及市场风险资本调整	4,039,565	3,779,170
核心资本充足率	11.83%	12.23%
资本充足率	13.67%	14.05%

注：按照中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》计算。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。

9. 重要事项

9.1. 公司治理

9.1.1. 报告期公司治理状况以及改善措施

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，不断完善公司治理结构：

1. 根据中国银监会于2007年2月3日核准的新修订的公司章程，进一步修订了本行股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则，并经2007年3月21日召开的2007年第一次临时股东大会审议通过。

2. 制定和完善各项与公司治理有关的制度规定，进一步提高本行公司治理水平。报告期内，本行分别制定了《中国工商银行风险报告制度》、《中国工商银行股份有限公司关联交易管理基本规范（试行）》、《中国工商银行股份有限公司投资者关系管理制度》，修订了《中国工商银行股份有限公司信息披露制度》。上述制度分别就风险报告、关联交易、投资者关系和信息披露的管理等进行了规定和完善。

3. 董事会在加强科学决策的同时，积极探索监督职责的发挥，先后建立了全面风险管理体制和垂直的内部审计体系，不断规范监督的模式和方法。监事会发挥专门监督职责，加强对董事会和高管层及其成员履职行为的监督，认真开展对财务收支、经营管理和风险控制的监督检查，促进了全行稳健经营、持续健康的发展。

4. 2007年4月至6月，根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》，积极开展公司治理专项活动，并按中国证监会北京监管局要求，对外披露本行治理专项活动的自查报告，特设专门电话、传真及邮箱，接受投资者和社会公众的意见和建议。

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，本行将香港《上市规则》附录十四《企业管治常规守则》（简称“《守则》”）所规定的原则应用于各项与公司治理有关的制度规定，特别是公司章程和股东大会、董事会及其专门委员会的议事规则中都体现了《守则》的原则和条文，且完全符合《守则》条文的规定。

9.2. 董事及监事的证券交易

报告期内，经向本行董事、监事查询，本行未发现董事及监事违反了香港《上市规则》附录十所载关于董事、监事进行证券交易的规定。

9.3. 报告期利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案

经 2007 年 6 月 12 日举行的 2006 年度股东年会批准，本行已向截至 2007 年 6 月 20 日的在册股东派发了自 2006 年 10 月 23 日至 2006 年 12 月 31 日期间的现金股息，每股人民币 0.016 元（含税），总金额约为人民币 53.44 亿元。本行不宣派 2007 年中期股息、不进行公积金转增股本。

9.4. 非募集资金投资的重大项目

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，以收回不良贷款。此外，也包括因客户纠纷等原因产生的诉讼。截至 2007 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 38.64 亿元。本行预计不会对本行的业务、财务状况或经营业绩造成任何重大不利影响。

9.6. 重大资产收购、出售及资产重组事项

无。

9.7. 关联交易事项

9.7.1. 依照境内法律法规界定的关联交易情况

1. 与财政部、汇金公司之间的关联交易

有关交易的具体情况请参见经审阅“财务报表附注十、关联方关系及交易”中的相关内容。本行认为，相关交易均属本行在日常营运过程中按照一般商务条款进行的交易，不会对本行的独立性产生影响。

2. 与高盛集团、社保基金理事会之间的关联交易

截至 2007 年 6 月 30 日，高盛集团和社保基金理事会各持有本行约 5.04% 和 5.24 % 的股份，根据《上海证券交易所股票上市规则》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经审阅“财务报表附注十、关联方关系及交易”中的相关内容。本行认为，相关交易均属本行在日常营运过程中按照一般商务条款进行，不会对本行的独立性产生影响。

3. 中国境内法律法规下与其他关联方的交易

报告期内，本行与其他关联方不存在需予披露的重大关联交易。

9.8. 重大合同及其履行情况

1. 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。

2. 重大担保事项

担保业务属于本行日常经营活动中常规的表外业务之一。报告期内，本行除人民银行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。

3. 重大委托他人进行现金管理事项或委托他人贷款事项

报告期内，本行未发生重大委托他人进行现金管理事项或委托他人贷款事项。

9.9. 公司或持股 5%以上的股东承诺事项及其履行情况

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 年度报告披露内容相同。截至 2007 年 6 月 30 日，股东所作承诺均得到履行。

9.10. 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 2007 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，本经审阅的中期财务报告已经本行董事会审计委员会审阅。

9.11. 报告期内受中国证监会稽查、行政处罚、通报批评、 证券交易所公开谴责的情形，及其他监管部门和司法 部门处罚的情况

报告期内，本行及其董事、监事、高级管理人员没有受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评、上市地监管机构及证券交易所公开谴责的情形，也没有受到其他监管机构对本行经营有重大影响的处罚。

9.12. 其他重大事项

9.12.1. 本行持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

序号	股票代码	简称	持股数量 (万股)	占该公司 股权比例 (%)	初始投资成本 (元)	会计核算 科目
1	966 (中国香港)	中保国际	9,746.49	4.87	357,917,703	可供出售金融资产
2	601998	中信银行	2,586.20	0.07	149,999,600	可供出售金融资产
3	600744	华银电力	2,982.64	4.19	30,000,000	可供出售金融资产
4	3988 (中国香港)	中国银行	1,000.00	<0.01	29,029,844	交易性金融资产
5	001740 (韩国)	SK Network	25.61	0.11	18,904,206	可供出售金融资产
6	601600	中国铝业	918.19	0.07	10,000,000	可供出售金融资产
7	600216	浙江医药	818.06	1.82	6,000,000	可供出售金融资产
8	600674	川投能源	770.42	2.00	5,000,000	可供出售金融资产
9	600642	申能股份	150.00	0.05	2,800,000	可供出售金融资产
10	2007 (中国香港)	碧桂园	47.90	<0.01	2,535,891	交易性金融资产
期末持有的其他证券投资			—	—	113,421,484,187	—
合计			—	—	114,033,671,431	—

注：1. 本行通过非全资子公司工银亚洲持有中保国际及中国银行的股票，工银亚洲持有上述两家公司的股票数量分别为 9,746.49 万股和 1,000.00 万股。上表中持股数量及持股比例未按照本行持有工银亚洲股权比例调整。

2. 本行通过非全资子公司工商东亚持有碧桂园的股票，工商东亚持有该公司股票的数量为 47.90 万股。上表中持股数量及持股比例未按照本行持有工商东亚股权比例调整。

3. 本行通过首尔分行持有 SK Network 的股票。

4. “期末持有的其他证券投资”是指本行持有的除上表所列的股票投资以外的其他证券投资，包括其他上市公司发行的股票、债券（含次级债、短期融资券等）等。

9.12.2. 本行持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

持有对象名称	最初投资 成本（元）	持股数量 （万股）	占该公司 股权比例 （%）	期末账面 价值（元） 国内准则	期末账面 价值（元） 国际准则
中国银联股份有限公司	90,000,000	9,000.00	5.45	90,000,000	90,000,000
太平保险有限公司	172,585,678	不适用	12.45	86,068,219	86,068,219
厦门国际银行	102,301,500	不适用	18.75	102,301,500	102,301,500
青岛国际银行	74,375,905	不适用	20.83	88,871,274	88,871,274
广东发展银行	54,465,475	2,477.83	0.22	54,465,475	54,465,475
中国平安保险(香港)有限公司	14,134,025	27.50	25.00	35,919,625	35,919,625
岳阳市商业银行	3,500,000	353.64	1.59	3,617,582	3,500,000
桂林市商业银行	420,000	113.61	0.51	1,289,934	420,000
南昌市商业银行	300,000	39.00	0.033	522,646	390,000
小计	512,082,583	—	—	463,056,255	461,936,093

注：1. 本行通过非全资子公司工银亚洲持有太平保险有限公司及中国平安保险（香港）有限公司的股份，占该公司股权比例分别为 12.45% 和 25%。上表中相关数据未按照本行持有工银亚洲股权比例调整。

10. 审阅报告及中期财务报表

（见附件）

附件

中国工商银行股份有限公司
审阅报告及中期财务报表
2007 年 6 月 30 日

中国工商银行股份有限公司

目 录

	<u>页次</u>
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. 合并现金流量表	5 – 7
4. 合并股东权益变动表	8 – 9
5. 公司资产负债表	10 – 11
6. 公司利润表	12
7. 公司现金流量表	13 – 15
8. 公司股东权益变动表	16 – 17
9. 财务报表附注	18 – 105
附录：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
3. 资产减值准备明细表	A-3

审 阅 报 告

安永华明 (2007) 审字第 60438506_A11 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 2007 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，2007 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编制，并且未能在所有重大方面公允反映贵公司和贵集团 2007 年 6 月 30 日的财务状况以及 2007 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：金馨

中国注册会计师：张小东

中国 北京

2007年8月23日

中国工商银行股份有限公司
合并资产负债表（未经审计）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>附注四</u>	2007 年 <u>6 月 30 日</u> (未经审计)	2006 年 <u>12 月 31 日</u> (经重述)
资产：			
现金及存放中央银行款项	1	923,522	703,657
存放同业及其他金融机构款项	2	21,485	15,637
拆出资金	3	163,813	190,869
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	36,791	21,156
衍生金融资产	5	14,305	10,539
买入返售款项	6	84,110	39,218
客户贷款及垫款	7	3,811,067	3,533,978
可供出售金融资产	8	517,669	504,609
持有至到期投资	9	1,406,324	1,228,937
应收款项类投资	10	1,141,038	1,106,163
长期股权投资	11	125	127
固定资产		75,276	78,974
在建工程		2,437	2,563
递延所得税资产	12	2,424	1,699
其他资产	13	<u>103,602</u>	<u>73,062</u>
资产合计		<u>8,303,988</u>	<u>7,511,188</u>

所附财务报表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）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

<u>附注四</u>	2007 年 6 月 30 日 (未经审计)	2006 年 12 月 31 日 (经重述)
负债：		
同业及其他金融机构存放款项	751,193	367,494
拆入资金	39,008	32,824
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	14 26,106	27,980
衍生金融负债	5 3,489	2,613
卖出回购款项	15 85,571	48,610
客户存款	16 6,692,270	6,326,390
应付职工薪酬	10,640	7,073
应交税费	22,062	22,004
应付次级债券及存款证	17 39,714	41,458
递延所得税负债	12 2,226	3,083
其他负债	18 <u>128,392</u>	<u>159,855</u>
负债合计	<u>7,800,671</u>	<u>7,039,384</u>
股东权益：		
股本	19 334,019	334,019
资本公积	20 105,747	109,701
盈余公积	21 5,467	5,464
一般准备	22 12,730	12,719
未分配利润	41,201	5,715
外币报表折算差额	(546)	(351)
归属于母公司股东的权益	498,618	467,267
少数股东权益	<u>4,699</u>	<u>4,537</u>
股东权益合计	<u>503,317</u>	<u>471,804</u>
负债及股东权益总计	<u>8,303,988</u>	<u>7,511,188</u>

第2页至第105页的财务报表由以下人士签署

主管财会	财会机构	
法定代表人 <u>姜建清</u>	工作负责人 <u>杨凯生</u>	负责人 <u>谷澍</u> 盖章 <u> </u>

所附财务报表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）
2007 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>附注四</u>	<u>2007 年 1 至 6 月</u> (未经审计)	<u>2006 年 1 至 6 月</u> (经重述)
利息净收入	24		
利息收入	24	163,798	128,312
利息支出	24	(61,589)	(51,665)
		102,209	76,647
手续费及佣金净收入	25		
手续费及佣金收入	25	16,111	8,761
手续费及佣金支出	25	(1,243)	(895)
		14,868	7,866
投资收益	26	850	436
其中：对联营公司的投资收益		7	5
公允价值变动收益/(损失)	27	108	(192)
汇兑及汇率产品净收益/(损失)	28	(1,720)	218
其他业务收入		177	609
营业收入		116,492	85,584
营业税金及附加		(6,638)	(5,368)
业务及管理费	29	(36,116)	(28,675)
资产减值损失	30	(15,401)	(12,218)
其他业务成本		(760)	(865)
营业支出		(58,915)	(47,126)
营业利润		57,577	38,458
加：营业外收入		1,316	1,051
减：营业外支出		(482)	(874)
税前利润		58,411	38,635
减：所得税费用	31	(17,213)	(13,199)
净利润		41,198	25,436
归属于：			
母公司股东		40,844	25,193
少数股东		354	243
		41,198	25,436
每股收益			
基本每股收益（人民币元）		0.12	0.10
稀释每股收益（人民币元）		0.12	0.10

所附财务报表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）
2007 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)

	2007 年 1 至 6 月 (未经审计)	2006 年 1 至 6 月 (经重述)
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	372,295	382,172
存放同业及其他金融机构款项净额	6,270	7,248
拆出资金净额	31,388	-
同业及其他金融机构存放款项净额	385,829	129,977
拆入资金净额	6,184	4,331
卖出回购款项净额	36,961	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	160,792	132,202
处置抵债资产收到的现金	2,811	4,228
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>3,116</u>	<u>33,898</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,005,646</u>	<u>694,056</u>
客户贷款及垫款净增加额	(299,986)	(184,174)
存放中央银行款项净额	(184,947)	(27,125)
拆出资金净额	-	(20,402)
买入返售款项净额	(50,581)	(5,055)
卖出回购款项净额	-	(20,679)
支付利息、手续费及佣金的现金	(54,988)	(45,515)
支付给职工以及为职工支付的现金	(18,252)	(15,479)
支付的各项税费	(24,317)	(21,445)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(58,416)</u>	<u>(24,892)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(691,487)</u>	<u>(364,766)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>314,159</u>	<u>329,290</u>

所附财务报表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）
2007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)

	2007年1至6月 (未经审计)	2006年1至6月 (经重述)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	824,027	663,084
分得股利所收到的现金	25	3
处置固定资产而收回的现金净额	<u>807</u>	<u>564</u>
投资活动现金流入小计	<u>824,859</u>	<u>663,651</u>
投资支付的现金	(1,295,614)	(858,067)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,301)	(1,027)
增加在建工程所支付的现金	<u>(565)</u>	<u>(765)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(1,297,480)</u>	<u>(859,859)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(472,621)</u>	<u>(196,208)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
增加股本收到的现金	<u>-</u>	<u>40,438</u>
筹资活动现金流入小计	<u>-</u>	<u>40,438</u>
支付次级债券利息	(575)	(551)
分配股利支付的现金	<u>(15,621)</u>	<u>(163)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(16,196)</u>	<u>(714)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(16,196)</u>	<u>39,724</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(2,710)</u>	<u>(510)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	(177,368)	172,296
加：期初现金及现金等价物余额	<u>506,794</u>	<u>294,424</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>329,426</u>	<u>466,720</u>

所附财务报表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）
2007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>2007年1至6月</u> (未经审计)	<u>2006年1至6月</u> (经重述)
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	41,198	25,436
资产减值损失	15,401	12,218
固定资产折旧	4,135	4,895
资产摊销	717	671
固定资产和其他资产盘盈及处置净收益	(818)	(166)
公允价值变动(收益)/损失	(108)	192
已减值贷款利息冲转	(859)	(896)
投资收益	(850)	(436)
递延税款	(120)	(742)
应付次级债券利息支出	573	551
经营性应收项目的增加	(526,513)	(245,811)
经营性应付项目的增加	<u>781,403</u>	<u>533,378</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>314,159</u>	<u>329,290</u>
2.不涉及现金收支的重大投资及筹资活动：		
应付财政部款转为资本金	<u>-</u>	<u>8,028</u>
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金期末余额	37,455	31,756
减：现金期初余额	31,446	30,085
加：现金等价物的期末余额	291,971	434,964
减：现金等价物的期初余额	<u>475,348</u>	<u>264,339</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>(177,368)</u>	<u>172,296</u>

所附财务报表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）
2007 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)

未经审计	附注	归属于母公司股东的权益						外币报表 折算差额	小计	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					
2007年1月1日		334,019	109,701	5,464	12,719	5,715	(351)	467,267	4,537	471,804	
净利润		-	-	-	-	40,844	-	40,844	354	41,198	
直接计入股东权益的利得和损失，税后		-	(3,954)	-	-	-	-	(3,954)	63	(3,891)	
其中：可供出售类投资公允价值净变动		-	(3,932)	-	-	-	-	(3,932)	63	(3,869)	
可供出售类投资出售后储备转入损益		-	(22)	-	-	-	-	(22)	-	(22)	
提取盈余公积（注）		-	-	3	-	(3)	-	-	-	-	
提取一般准备（注）		-	-	-	11	(11)	-	-	-	-	
股利分配 - 2006年年末股利	四、23	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)	-	(5,344)	
支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(147)	(147)	
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	(195)	(195)	(108)	(303)	
2007年6月30日		334,019	105,747	5,467	12,730	41,201	(546)	498,618	4,699	503,317	

注：为子公司提取盈余公积和一般准备。

所附财务报表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）
2007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)

经重述	归属于母公司股东的权益					外币报表	小计	少数股东	股东权益
	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	折算差额		权益	合计
2006年1月1日	248,000	2,032	375	1,700	5,280	(169)	257,218	4,037	261,255
新增资本	38,509	9,957	-	-	-	-	48,466	-	48,466
净利润	-	-	-	-	25,193	-	25,193	243	25,436
直接计入股东权益的利得和损失，税后	-	(825)	-	-	-	-	(825)	-	(825)
其中：可供出售类投资公允价值净变动	-	(884)	-	-	-	-	(884)	-	(884)
可供出售类投资出售后储备转入损益	-	59	-	-	-	-	59	-	59
提取盈余公积 (1)	-	-	2,657	-	(2,657)	-	-	-	-
提取一般准备	-	-	-	5,302	(5,302)	-	-	-	-
股利分配 - 2005年股利	-	-	-	-	(3,537)	-	(3,537)	-	(3,537)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(163)	(163)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	31	31	(25)	6
2006年6月30日	286,509	11,164	3,032	7,002	18,977	(138)	326,546	4,092	330,638
新增资本	47,510	97,734	-	-	-	-	145,244	-	145,244
净利润	-	-	-	-	23,626	-	23,626	374	24,000
直接计入股东权益的利得和损失，税后	-	803	-	-	-	-	803	248	1,051
其中：可供出售类投资公允价值净变动	-	847	-	-	-	-	847	248	1,095
可供出售类投资出售后储备转入损益	-	(44)	-	-	-	-	(44)	-	(44)
提取盈余公积 (2)	-	-	2,432	-	(2,432)	-	-	-	-
提取一般准备	-	-	-	5,717	(5,717)	-	-	-	-
股利分配 - 2006年中期股利	-	-	-	-	(18,593)	-	(18,593)	-	(18,593)
股利分配 - 2006年特别股利	-	-	-	-	(10,146)	-	(10,146)	-	(10,146)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(97)	(97)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(213)	(213)	(80)	(293)
2006年12月31日	<u>334,019</u>	<u>109,701</u>	<u>5,464</u>	<u>12,719</u>	<u>5,715</u>	<u>(351)</u>	<u>467,267</u>	<u>4,537</u>	<u>471,804</u>

(1) 含境外分行提取的人民币6百万元盈余公积。

(2) 含境外分行以及子公司提取的人民币8百万元盈余公积。

所附财务报表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）
2007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>	2007 年 6 月 30 日 (未经审计)	2006 年 12 月 31 日 (经重述)
资产：		
现金及存放中央银行款项	923,096	703,245
存放同业及其他金融机构款项	17,987	14,182
拆出资金	82,630	155,272
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1 35,194	19,388
衍生金融资产	13,986	10,364
买入返售款项	84,110	39,218
客户贷款及垫款	2 3,705,022	3,454,432
可供出售金融资产	3 503,955	492,706
持有至到期投资	4 1,413,873	1,236,211
应收款项类投资	5 1,141,038	1,106,163
长期股权投资	6 8,107	7,810
固定资产	75,089	78,785
在建工程	2,437	2,563
递延所得税资产	2,418	1,699
其他资产	<u>96,399</u>	<u>69,067</u>
资产合计	<u>8,105,341</u>	<u>7,391,105</u>

所附财务报表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）
2007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>	2007 年 6 月 30 日 (未经审计)	2006 年 12 月 31 日 (经重述)
负债：		
同业及其他金融机构存放款项	699,002	368,098
拆入资金	31,522	30,475
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	22,950	24,632
衍生金融负债	3,067	2,382
卖出回购款项	87,974	49,119
客户存款 7	6,569,351	6,226,771
应付职工薪酬	10,570	6,921
应交税费	21,668	21,788
应付次级债券及存款证	35,000	35,000
递延所得税负债	2,041	2,961
其他负债	<u>125,690</u>	<u>157,545</u>
负债合计	<u>7,608,835</u>	<u>6,925,692</u>
股东权益：		
股本	334,019	334,019
资本公积	104,008	108,050
盈余公积	5,461	5,461
一般准备	12,719	12,719
未分配利润	40,418	5,276
外币报表折算差额	(119)	(112)
股东权益合计	<u>496,506</u>	<u>465,413</u>
负债及股东权益总计	<u>8,105,341</u>	<u>7,391,105</u>

所附财务报表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）
2007 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>2007 年 1 至 6 月</u> (未经审计)	<u>2006 年 1 至 6 月</u> (经重述)
利息净收入	8		
利息收入	8	160,306	125,781
利息支出	8	(<u>59,204</u>)	(<u>50,136</u>)
		101,102	75,645
手续费及佣金净收入	9		
手续费及佣金收入	9	15,323	8,397
手续费及佣金支出	9	(<u>1,159</u>)	(<u>882</u>)
		14,164	7,515
投资收益	10	1,096	782
其中：对联营公司的投资收益		5	5
公允价值变动收益/(损失)	11	168	(105)
汇兑及汇率产品净收益/(损失)		(1,804)	83
其他业务收入		<u>87</u>	<u>403</u>
营业收入		<u>114,813</u>	<u>84,323</u>
营业税金及附加		(6,625)	(5,365)
业务及管理费	12	(35,434)	(28,075)
资产减值损失	13	(15,334)	(12,168)
其他业务成本		(<u>701</u>)	(<u>800</u>)
营业支出		(<u>58,094</u>)	(<u>46,408</u>)
营业利润		56,719	37,915
加：营业外收入		1,252	1,051
减：营业外支出		(<u>481</u>)	(<u>872</u>)
税前利润		57,490	38,094
减：所得税费用		(<u>17,004</u>)	(<u>13,047</u>)
净利润		<u>40,486</u>	<u>25,047</u>

所附财务报表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）
2007 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)

	2007 年 1 至 6 月 (未经审计)	2006 年 1 至 6 月 (经重述)
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	345,602	364,465
存放同业及其他金融机构款项净额	-	5,952
拆出资金净额	29,563	-
同业及其他金融机构存放款项净额	333,234	130,551
拆入资金净额	1,047	10,219
卖出回购款项净额	38,855	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	156,368	129,076
处置抵债资产收到的现金	2,811	4,228
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>3,021</u>	<u>32,475</u>
经营活动现金流入小计	<u>910,501</u>	<u>676,966</u>
客户贷款及垫款净增加额	(270,588)	(185,002)
存放中央银行款项净额	(184,932)	(27,235)
存放同业及其他金融机构款项净额	(1,019)	-
拆出资金净额	-	(9,087)
买入返售款项净额	(50,581)	(5,055)
卖出回购款项净额	-	(20,877)
支付利息、手续费及佣金的现金	(52,284)	(43,583)
支付给职工以及为职工支付的现金	(17,813)	(15,135)
支付的各项税费	(24,302)	(21,425)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(54,055)</u>	<u>(24,552)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(655,574)</u>	<u>(351,951)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>254,927</u>	<u>325,015</u>

所附财务报表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）
2007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)

	2007年1至6月 (未经审计)	2006年1至6月 (经重述)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	824,105	658,985
分得股利所收到的现金	24	-
处置固定资产而收回的现金净额	<u>740</u>	<u>551</u>
投资活动现金流入小计	<u>824,869</u>	<u>659,536</u>
投资支付的现金	(1,294,601)	(856,866)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,295)	(981)
增加在建工程所支付的现金	<u>(565)</u>	<u>(765)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(1,296,461)</u>	<u>(858,612)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(471,592)</u>	<u>(199,076)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
增加股本收到的现金	<u>-</u>	<u>40,438</u>
筹资活动现金流入小计	<u>-</u>	<u>40,438</u>
支付次级债券利息	(575)	(551)
分配股利支付的现金	<u>(15,490)</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(16,065)</u>	<u>(551)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(16,065)</u>	<u>39,887</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(1,400)</u>	<u>(434)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	(234,130)	165,392
加：期初现金及现金等价物余额	<u>476,171</u>	<u>277,480</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>242,041</u>	<u>442,872</u>

所附财务报表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）
2007 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>2007 年 1 至 6 月</u> (未经审计)	<u>2006 年 1 至 6 月</u> (经重述)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	40,486	25,047
资产减值损失	15,334	12,168
固定资产折旧	4,120	4,876
资产摊销	682	638
固定资产和其他资产盘盈及处置净收益	(755)	(166)
公允价值变动(收益)/损失	(168)	105
已减值贷款利息冲转	(852)	(893)
投资收益	(1,096)	(782)
递延税款	(150)	(726)
应付次级债券利息支出	573	551
经营性应收项目的增加	(504,816)	(236,236)
经营性应付项目的增加	<u>701,569</u>	<u>520,433</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>254,927</u>	<u>325,015</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资及筹资活动：		
应付财政部款转为资本金	<u>-</u>	<u>8,028</u>
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金期末余额	37,234	31,529
减：现金期初余额	31,213	29,905
加：现金等价物的期末余额	204,807	411,343
减：现金等价物的期初余额	<u>444,958</u>	<u>247,575</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>(234,130)</u>	<u>165,392</u>

所附财务报表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）
 2007 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）

未经审计	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
净利润		-	-	-	-	40,486	-	40,486
直接计入股东权益的利得和损失，税后		-	(4,042)	-	-	-	-	(4,042)
其中：可供出售类投资公允价值净变动		-	(4,020)	-	-	-	-	(4,020)
可供出售类投资出售后储备转入损益		-	(22)	-	-	-	-	(22)
股利分配 - 2006年年末股利	四、23	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	(7)	(7)
2007年6月30日		<u>334,019</u>	<u>104,008</u>	<u>5,461</u>	<u>12,719</u>	<u>40,418</u>	<u>(119)</u>	<u>496,506</u>

所附财务报表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）
 2007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)

经重述	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
2006年1月1日	248,000	1,397	375	1,700	4,911	(139)	256,244
新增资本	38,509	9,957	-	-	-	-	48,466
净利润	-	-	-	-	25,047	-	25,047
直接计入股东权益的利得和损失，税后	-	(838)	-	-	-	-	(838)
其中：可供出售类投资公允价值净变动	-	(897)	-	-	-	-	(897)
可供出售类投资出售后储备转入损益	-	59	-	-	-	-	59
提取盈余公积（1）	-	-	2,657	-	(2,657)	-	-
提取一般准备	-	-	-	5,302	(5,302)	-	-
股利分配 - 分配2005年股利	-	-	-	-	(3,537)	-	(3,537)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	82	82
2006年6月30日	286,509	10,516	3,032	7,002	18,462	(57)	325,464
新增资本	47,510	97,076	-	-	-	-	144,586
净利润	-	-	-	-	23,699	-	23,699
直接计入股东权益的利得和损失，税后	-	458	-	-	-	-	458
其中：可供出售类投资公允价值净变动	-	497	-	-	-	-	497
可供出售类投资出售后储备转入损益	-	(39)	-	-	-	-	(39)
提取盈余公积（2）	-	-	2,429	-	(2,429)	-	-
提取一般准备	-	-	-	5,717	(5,717)	-	-
股利分配 - 2006年中期股利	-	-	-	-	(18,593)	-	(18,593)
股利分配 - 2006年特别股利	-	-	-	-	(10,146)	-	(10,146)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(55)	(55)
2006年12月31日	<u>334,019</u>	<u>108,050</u>	<u>5,461</u>	<u>12,719</u>	<u>5,276</u>	<u>(112)</u>	<u>465,413</u>

(1) 含境外分行提取的人民币6百万元盈余公积。

(2) 含境外分行提取的人民币5百万元盈余公积。

所附财务报表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）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

一、银行简介

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2007年6月30日，本行已在中国内地设立了30家一级分行、5家直属分行及1家直接控股子公司，并在中国境外（中国内地以外及香港、澳门）设立了8家分行、4家全资子公司及2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”是指在中国内地以外（包括香港和澳门）依法注册设立的分支机构和子公司。

二、编制基准

自2007年1月1日起，本集团执行中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于2006年颁布的企业会计准则及应用指南和其他相关规定。

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2006年度财务报表一并阅读。

根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和财政部会计准则委员会2007年2月1日发布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见》（以下简称“《专家工作组意见》”）的要求，本集团根据取得的相关信息，对因会计政策变更所涉及的相关交易和事项进行了追溯调整，并将会计政策在本财务报表所涵盖的各会计期间中一贯地采用。上述会计政策变更对本集团于2006年12月31日的股东权益和2006年1至6月会计期间的净利润的相关影响，请见附注三、32。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计

1. 会计年度

本集团的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本集团国内业务的记账本位币为人民币，境外机构根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币。编制本财务报表所采用的货币为人民币，除有特别说明外，本财务报表均以人民币百万元为单位列示。

3. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。

4. 合并基础

本集团合并财务报表包括本行及七家直接控股子公司截至2007年6月30日止期间的财务报表，作为一个单独的经济实体列示。子公司指被本集团控制的被投资单位。合并时本行与子公司之间所有重大交易及往来余额均已于合并报表时抵消。本集团合并报表中主要包括的机构有：本行境内外分行、中国工商银行（亚洲）有限公司及其子公司、工商国际金融有限公司、工商东亚金融控股有限公司、中国工商银行（伦敦）有限公司、中国工商银行（阿拉木图）股份公司、中国工商银行卢森堡有限公司、工银瑞信基金管理有限公司。子公司的详细情况见附注五、6。

纳入合并范围的子公司的股东权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。境外机构执行本行制定的各项会计政策，如果因遵循当地的监管及核算要求，采纳了某些不同于本行制定的会计政策，由此产生的对合并财务报表的影响，在编制合并财务报表时已按照本行的会计政策调整。

非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，本集团采用购买法进行会计处理。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本集团取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本集团对购买方合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

被购买方的经营成果自本集团取得控制权之日起合并，直至其控制权从本集团内转出。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

5. 外币折算

外币交易

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的非货币性项目按初始交易日的汇率折算；以公允价值计量的非货币性项目以公允价值确认日的汇率折算。

境外机构外币折算

对于境外机构，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

6. 买入返售及卖出回购交易

根据协议承诺于未来某确定日期回购的已售出资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得款项，包括利息，在资产负债表中列示为“卖出回购款项”。售价与回购价之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息支出项内。

相反，购买时按照协议约定于未来某确定日起返售的资产将不在资产负债表予以确认。买入该等资产之成本，包括利息，在资产负债表中列示为“买入返售款项”。购入与返售价格之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息收入项内。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融资产

本集团将持有的金融资产分成以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，对于不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在初始确认时还需要加上可直接归属于该金融资产购置的交易费用。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括为交易而持有的金融资产，或是初始确认时就被管理层指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。为交易而持有的金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及除被指定作为有效套期工具之外的衍生金融工具。这类金融资产在后续计量期间以公允价值计量，所有已实现和未实现的收益均计入当期损益。其中，衍生金融工具在本财务报表中单独列示，其会计核算方法见附注三、11。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本（扣除减值准备）进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

如果本集团在本会计年度，于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对持有至到期投资总金额而言），则本集团将该类投资的剩余部分重分类为可供出售类金融资产，且不能在本会计年度及以后两个会计年度内再将该金融资产分类为持有至到期投资，满足下述条件的出售或重分类除外：

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融资产（续）

- (i) 出售日或重分类日距离该项投资的到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；
- (ii) 根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；或
- (iii) 出售或重分类是由于某个本集团无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

贷款及应收款项

贷款及应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的，且本集团没有意图立即或在短期内出售的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本（扣除减值准备）进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

贴现为本集团对持有尚未到期的承兑汇票的客户发放的贴现款项。贴现以票面价值扣除未实现贴现利息收入计量，贴现利息收入按权责发生制确认。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。在后续计量期间，该类金融资产以公允价值计量。划分为可供出售类的金融资产中，在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性金融工具以成本计量。可供出售金融资产持有期间获得的利息收入采用实际利率法确认在损益中。可供出售金融资产的公允价值变动所带来的未实现收益，在该金融资产被终止确认或发生减值之前，在资本公积中单项列示。在该金融资产被终止确认或发生减值时，以前计入在资本公积中的累计公允价值变动应转入当期损益。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 金融资产的减值

本集团在每个资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值（即减值事项）。减值事项是指在该等资产初始确认后发生的、对预期未来现金流量有影响的，且本集团能对该影响做出可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明贷款及应收款项或持有至到期投资发生减值，则损失的金额以资产的账面金额与预期未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值的差额确定。在计算预期未来现金流量现值时，应采用该金融资产原实际利率作为折现率，并考虑相关担保物的价值。资产的账面价值应通过减值准备科目减计至其预计可收回金额，减计金额计入当期损益。

本集团对单项金额重大的金融资产进行单项评估，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的资产，以单项或组合评估的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。已进行单项评估，但没有客观证据表明已出现减值的单项金融资产，无论重大与否，该资产仍会与其他具有类似信用风险特征的金融资产构成一个组合再进行组合减值评估。已经进行单独评估并确认或继续确认减值损失的金融资产将不被列入组合评估的范围内。

对于以组合评估方式来检查减值情况的金融资产组合而言，未来现金流量的估算是参考与该资产组合信用风险特征类似的金融资产的历史损失经验而确定。本集团会对作为参考的历史损失经验根据当前情况进行修正，包括加入那些仅存在于当前时期而不对历史损失经验参考期产生影响的因素，以及去除那些仅影响历史损失经验参考期的情况但在当前已不适用的因素。本集团会定期审阅用于估计预期未来现金流的方法及假设。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 金融资产的减值（续）

可供出售金融资产

如果可供出售金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为该资产的初始取得成本（扣除已收回本金和已摊销金额）与当前公允价值之间的差额，减去所有原已计入损益的减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

9. 金融负债

本集团持有的金融负债分成以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债分成为交易而持有的金融负债和初始确认时管理层就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。这类金融负债在后续计量期间以公允价值计量，所有公允价值的变动均计入当期损益。

其他金融负债

除为交易而持有的金融负债或被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外的其他金融负债均采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

10. 金融资产和金融负债的终止确认

金融资产

当满足下列条件时，某项金融资产（或某项金融资产的一部分或某组相类似的金融资产的一部分）将被终止确认：

- (i) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；或
- (ii) 本集团已转移几乎所有与该金融资产有关的风险和报酬，或虽然没有转移也没有保留与该金融资产所有权有关的几乎全部的风险和报酬，不过已转让对该金融资产的控制权。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

10. 金融资产和金融负债的终止确认（续）

当本集团既没有转让也没有保留被转让资产所有权上几乎所有的风险和报酬，也没有转让对该资产的控制，那么本集团会根据其对被转让资产继续涉入的程度继续确认该被转让资产。如果本集团采用为被转让资产提供担保的形式继续涉入，则本集团的继续涉入程度是下述二者中的孰低者，该资产的初始账面金额或本集团可能被要求偿付对价的最大金额。

金融负债

当合同中规定的义务解除、取消或到期时，金融负债才能终止确认。当一项金融负债被同一个贷款人以另一项负债所取代，且新的金融负债的条款与原负债显著不同，或对当前负债的条款作出了重大的修改，则该替代或修改事项将作为原金融负债的终止确认以及一项新金融负债的初始确认处理。两者账面价值的差额应计入当期损益。

11. 衍生金融工具及套期会计

本集团利用如远期外币合约和利率掉期等衍生金融工具规避汇率和利率变动风险。衍生金融产品初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融产品确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

当某些嵌入式衍生金融工具与其主合同的经济特征及风险不存在紧密关系，并且该混合工具并非以公允价值计量且其变动计入当期损益时，则该嵌入式衍生金融工具应从主合同中予以分拆，作为独立的衍生金融工具处理。这些嵌入式衍生产品以公允价值计量，公允价值的变动计入当期损益。

来源于衍生金融工具公允价值变动的损益，如果不符合套期会计要求，应直接确认为当期损益。

远期外汇合约的公允价值参考市场上相似期限合同的当前远期价格进行计量；利率掉期合同的公允价值参考市场上同类金融工具的市场价值进行计量。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

11. 衍生金融工具及套期会计（续）

在初始指定套期关系时，本集团正式指定相关的套期关系，并有正式的文件记录套期关系、风险管理目标和套期策略。其内容记录包括载明套期工具、相关被套期项目或交易、所规避风险的性质，以及集团如何评价套期工具抵消被套期项目归属于所规避的风险所产生的公允价值变动的有效性。本集团预期该些套期在抵消公允价值变动方面高度有效，同时本集团会持续地对该些套期关系的有效性进行评估，以确定在其被认定为套期关系的会计报告期间内确实高度有效。

某些衍生金融工具交易在本集团风险管理的状况下虽对风险提供有效的经济套期，但因不符合上述运用套期会计的条件而作为交易而持有的衍生金融工具处理，其公允价值变动计入损益。符合套期会计严格标准的套期按照本集团下述的政策核算。

公允价值套期是指对集团的已确认资产及负债、未确认的承诺，或这些项目中某部分的公允价值变动风险的套期，其中公允价值的变动是归属于某一特定风险并且会影响当期损益。对于公允价值套期，根据归属于被套期项目所规避的风险所产生的利得或损失，调整被套期项目的账面价值并计入当期损益；衍生金融工具期末进行公允价值重估，相关的利得或损失计入当期损益。

对于公允价值套期中的被套期项目，若该项目原以摊余成本计量的，则采用套期会计对其账面价值所产生的调整金额应在其剩余期限内摊销计入当期损益。任何对被套期金融工具的账面价值进行的所有调整，也应当按实际利率法摊销计入当期损益。摊销可以在调整起开始进行，但不应迟于被套期项目停止就所规避的风险调整其公允价值的时间。

当未确认的承诺被指定为被套期项目，则归属于该承诺所规避的风险的公允价值累计后续变动，应确认为一项资产或负债，相关的利得及损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动也计入当期损益。

当套期工具已到期、售出、中止或被行使，或套期关系不再符合套期会计的条件，又或本集团撤销套期关系的指定，本集团将中止使用公允价值套期会计。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

12. 长期股权投资

子公司投资

子公司是指被本集团控制，即能够决定其财务和经营政策并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。本集团对子公司的投资采用成本法核算。采用成本法时，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

联营公司投资

联营公司是指本集团对其虽无控制但能够施加重大影响的实体，通常本集团持有其20%至50%的表决权。本集团对联营公司采用权益法进行核算。采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

13. 固定资产及累计折旧

固定资产确认

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

与固定资产有关的后续支出，符合以上确认条件的，应计入固定资产成本；否则，计入当期损益。

固定资产计价及折旧

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。固定资产按历史成本扣除累计折旧及减值准备列示。历史成本包括购买价款、相关税费、使该项资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。对于本行重组改革目的而进行评估的固定资产，本行按其经财政部确认后的评估值作为评估基准日的入账价值。

固定资产折旧采用年限平均法计算，在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、预计使用年限和预计残值率确定折旧率如下：

	预计使用年限	预计残值率	折旧率
房屋及建筑物	5-35年	3%	2.77%-19.40%
办公设备及计算机	3-5年	-	20.00%-33.33%
运输设备	4-6年	-	16.67%-25.00%

其中，已计提减值准备的固定资产，以扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

本集团在每个资产负债表日均对固定资产的预计残值和预计使用年限等会计估计进行审阅，并根据实际情况作出适当调整，计算固定资产折旧。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

14. 在建工程

本集团在建工程包括正在建造的办公楼及其附属物 and 设备的成本。在建工程成本包括设备原价、建筑和安装成本和发生的其他直接成本。

在建工程自达到预定可使用状态时转列为固定资产，并按有关的折旧政策计提折旧。有关资产完成及可使用前，在建工程不计提折旧。

15. 无形资产

无形资产是指为提供劳务、出租给他人、或为管理目的而持有的、没有实物形态的可辨认非货币性资产。本集团的无形资产主要包括土地使用权和软件等。

本集团无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本集团在每个资产负债表日均对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本集团期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

16. 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。

租赁费是指以经营性租赁方式租入固定资产发生的租赁费用，根据合同期限平均摊销。其他长期待摊费用根据合同或协议期限与受益期限孰短原则确定摊销期限，并平均摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的项目的摊余价值全部转入当期损益。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

17. 抵债资产的计价及减值准备

抵债资产按其公允价值进行初始确定，公允价值与相关贷款本金和已确认的利息及减值准备的差额计入当期损益。

18. 资产减值

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

19. 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (i) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (ii) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (iii) 该义务的金额能够可靠地计量。

20. 收入及支出确认原则和方法

收入是在与交易相关的经济利益能够流入本集团，且有关收入的金额可以可靠地计量时，按以下基准确认：

利息收入和利息支出

对于所有以摊余成本计量的金融工具，及可供出售类投资中计息的金融工具，利息收入或利息支出以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间或更短期间将其预计未来现金流入或流出折现至其金融资产或金融负债账面净值的利率。利息收入的计算需要考虑金融工具的合同条款（例如预付选择权）并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括未来贷款损失。如果本集团对未来收入或支出的估计发生改变，金融资产或负债的账面价值亦可能随之调整。由于调整后的账面价值是按照原实际利率计算而得，变动也记入利息收入或利息支出。

手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在已提供有关服务后且收取的金额可以合理地估算时确认。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

21. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入股东权益的交易或者事项相关的所得税计入股东权益外，其他所得税均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或抵减的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- (i) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；及
- (ii) 对于与子公司、联营公司投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- (i) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；及
- (ii) 对于与子公司、联营公司投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

22. 员工福利计划

法定退休福利

根据中国有关法律法规，本集团必须向中国境内机构员工支付工资、福利，以及养老保险等社会保险统筹费用。本集团的义务包括根据规定的工资标准按一定比例向社会保险经办机构缴纳保险统筹费用。上述费用列入当期损益中。

退休福利供款计划

中国境内员工参加本行设立的退休福利供款计划（以下简称“年金计划”）。本行及员工按照上一年度基本薪金的若干百分比向年金计划作出供款。本行供款在发生时计入当期损益。本行按固定的金额向年金计划供款，如企业年金基金不足以支付员工退休福利，本行也无义务再注入资金。

23. 现金等价物的确定标准

现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。现金等价物包括原到期日不超过三个月的存放中央银行的非限定性款项、存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、买入返售款项，以及短期变现能力强、易于转换为可知数额的现金、价值变动风险小，而且由购买日起三个月内到期的债券投资。

24. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

25. 委托贷款及存款

委托贷款是指委托人提供资金（委托存款），由本集团根据委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率等要求而代理发放、监督使用并协助收回的贷款，其风险由委托人承担。本集团只收取手续费，并不在资产负债表上反映委托贷款，也不计提贷款减值准备。

26. 经营租赁

当资产的收益与风险仍属于出租方时，则作为经营租赁处理。与经营租赁相关的租赁支出按租约年限采用直线法计入当期损益。

27. 财务担保合同

本集团发行信用证、保证凭信及承兑汇票，当被担保的一方违反债务工具，贷款或其他义务的原始条款或修订条款时，这些财务担保合同为合同受益人遭受的损失提供特定金额的补偿。

本集团在初始确认时以收到的相关费用作为公允价值计量所有财务合同，并记入其他负债。该金额在合同存续期间内平均确认为手续费及佣金收入。随后，负债金额以初始确认的公允价值减累计摊销后的余额与确定的预计负债的金额（即估计清算与担保合同对应的金融负债时可能产生的费用）两者之中的较高者进行后续计量。

28. 或有负债

或有负债指由过去的事项引起而可能需要本集团承担的义务。由于该等义务发生的机会由某些不能由本集团完全控制的事件而决定，或是由于该等义务的经济利益的流出并不能可靠地计量，因此该等义务不被确认。或有负债在或有事项及承诺项下披露。当上述不能由本集团完全控制的事件发生或该等义务的经济利益的流出能够可靠地计量时，则将其确认为预计负债。

29. 抵消

在本集团拥有合法权利与同一交易对手抵消相对应的金额，且交易双方准备以净额的方式结算时，资产及负债才会被相互抵消。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 税项

本集团在中国境内的业务应缴纳的主要税项及有关税率列示如下：

营业税	按营业收入的 5% 计缴营业税
城市建设维护税	按实际缴纳的营业税的 1% - 7% 缴纳
教育费附加	按实际缴纳的营业税的 3% - 3.5% 缴纳
所得税	按现行税法与有关规定所确定的应纳税所得额的 33% 计缴

本集团在境外的税项则根据当地税法及适用税率而缴纳。

营业收入含贷款利息收入、金融商品转让收入、手续费及佣金收入及其他经营收入等；不含金融企业往来利息收入。

31. 重大会计判断和会计估计

在执行本集团会计政策的过程中，管理层会对未来不确定事项对财务报表的影响作出判断及假设。管理层在资产负债表日就主要未来不确定事项作出下列的判断及主要假设，可能导致下个会计期间的资产负债的账面价值作出重大调整。

持有至到期投资的分类认定

持有至到期投资指本集团有明确意图且有能力持有至到期的、具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生金融资产。管理层需要运用重大判断来确认持有至到期投资的分类。如本集团错误判断其持有至到期的意向及能力或于到期前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资，所有剩余的持有至到期投资将会被重新分类至可供出售类金融资产。

客户贷款及垫款的减值损失

本集团定期判断是否有任何客观证据表明客户贷款及垫款发生了减值损失。如有，本集团将估算减值损失的金额。减值损失金额为客户贷款及垫款账面金额与预计未来现金流量的现值之间的差额。估算减值损失金额时，需要对是否存在客观证据表明客户贷款及垫款已发生减值损失作出重大判断，并需要对预计未来现金流量的现值作出重大估计。

所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵消有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵消递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计（续）

31. 重大会计判断和会计估计（续）

金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估价方法确定其公允价值。估价方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估价方法在最大程度上利用市场信息，然而，当市场信息无法获得时，管理层将对本集团及交易对手的信用风险、市场波动及相关性等作出估计。这些相关假设的变化将影响金融工具的公允价值。

32. 首次执行企业会计准则

如附注二所述，本财务报表按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》及《专家工作组意见》等规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。

首次执行新会计准则的累积影响数如下：

	未分配利润		股东权益	
	2007年	2006年	2007年	2006年
追溯调整前期初/年初余额	5,344	5,009	471,433	260,984
调整：				
股权投资差额累计摊销冲回（注）	<u>371</u>	<u>271</u>	<u>371</u>	<u>271</u>
追溯调整后期初/年初余额	<u>5,715</u>	<u>5,280</u>	<u>471,804</u>	<u>261,255</u>

首次执行新会计准则对2006年1至6月会计期间净利润的影响如下：

	2006年1至6月
追溯调整前金额	25,386
调整：	
股权投资差额本期摊销冲回（注）	<u>50</u>
追溯调整后金额	<u>25,436</u>

上述追溯调整后的2006年1至6月会计期间的净利润与假定从比较期初开始全面执行新会计准则的净利润并不存在重大差异。

注：本集团2006年的法定财务报表是根据财政部颁布的企业会计准则、2001年版的《金融企业会计制度》及财会（2005）14号《金融工具确认和计量暂行规定》（以下统称“旧会计准则”）编制的。在旧会计准则下，本集团将股权投资差额进行摊销。本集团根据《专家工作组意见》追溯调整该事项，将旧会计准则下进行的股权投资差额摊销予以冲回。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
现金	37,455	31,446
存放中国人民银行超额存款准备金 (1)	103,325	74,326
存放境外中央银行非限制性款项	<u>288</u>	<u>378</u>
小计	<u>141,068</u>	<u>106,150</u>
缴存中国人民银行法定存款准备金-人民币 (2)	711,575	542,511
缴存中国人民银行法定存款准备金-外币 (2)	6,347	5,188
缴存中国人民银行财政性存款	64,262	49,640
缴存境外中央银行存款准备金	199	103
其他存放中国人民银行限制性款项	<u>71</u>	<u>65</u>
小计	<u>782,454</u>	<u>597,507</u>
合计	<u>923,522</u>	<u>703,657</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。

2. 存放同业及其他金融机构款项

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
存放境内银行同业及其他金融机构	12,740	6,227
存放境外银行同业	<u>8,776</u>	<u>9,441</u>
小计	21,516	15,668
减：减值准备	(<u>31</u>)	(<u>31</u>)
合计	<u>21,485</u>	<u>15,637</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
拆放境内银行同业	26,539	21,481
拆放境内其他金融机构	2,523	2,778
拆放境外银行同业	<u>134,888</u>	<u>166,755</u>
小计	163,950	191,014
减：减值准备	(<u>137</u>)	(<u>145</u>)
合计	<u>163,813</u>	<u>190,869</u>

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
为交易而持有的债券投资	35,044	19,345
为交易而持有的权益工具投资	41	43
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	<u>1,706</u>	<u>1,768</u>
合计	<u>36,791</u>	<u>21,156</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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、价格指数、汇率及利率等。本集团运用的衍生金融工具包括远期合约、掉期及期权。

衍生金融工具的名义金额提供了与表内所确认的公允价值资产或负债的对比基础，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信用风险或市场风险。

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：

	2007-6-30						
	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							
外币远期合约	161,086	130,661	51,419	-	343,166	1,958	(1,030)
货币期权合约	5,925	58,572	51,516	-	116,013	9,676	(36)
	<u>167,011</u>	<u>189,233</u>	<u>102,935</u>	<u>-</u>	<u>459,179</u>	<u>11,634</u>	<u>(1,066)</u>
利率衍生工具							
利率掉期合约	15,328	15,529	55,509	35,124	121,490	1,414	(1,641)
交叉货币掉期合约	3,010	66,243	895	12,651	82,799	1,178	(703)
远期利率合约	3,102	2,833	18,369	5,118	29,422	65	(65)
利率期权合约	911	2,246	1,798	4,020	8,975	13	(13)
	<u>22,351</u>	<u>86,851</u>	<u>76,571</u>	<u>56,913</u>	<u>242,686</u>	<u>2,670</u>	<u>(2,422)</u>
其他衍生工具	67	-	-	-	67	1	(1)
	<u>189,429</u>	<u>276,084</u>	<u>179,506</u>	<u>56,913</u>	<u>701,932</u>	<u>14,305</u>	<u>(3,489)</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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）

	2006-12-31						
	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							
外币远期合约	78,784	92,581	4,189	487	176,041	549	(671)
货币期权合约	3,631	6,067	94,882	-	104,580	8,717	(20)
	82,415	98,648	99,071	487	280,621	9,266	(691)
利率衍生工具							
利率掉期合约	6,254	23,798	41,554	31,766	103,372	1,089	(1,735)
交叉货币掉期合约	797	1,147	1,454	2,930	6,328	123	(127)
远期利率合约	3,045	2,952	19,959	7,028	32,984	56	(56)
利率期权合约	564	1,197	1,742	3,297	6,800	3	(3)
	10,660	29,094	64,709	45,021	149,484	1,271	(1,921)
其他衍生工具	79	-	-	-	79	2	(1)
	93,154	127,742	163,780	45,508	430,184	10,539	(2,613)

上述的衍生金融工具包括部分被认定为套期工具，其目的是为了对冲由于市场利率的变化对金融工具公允价值的影响。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。

	2007年1至6月	2006年1至6月
公允价值套期净损益：		
套期工具	76	205
被套期风险对应的被套期项目	(65)	(195)
	<u>11</u>	<u>10</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

本集团认定为公允价值套期的套期工具如下：

	2007-6-30						
	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
利率衍生工具							
利率掉期合约	<u>119</u>	<u>1,866</u>	<u>4,324</u>	<u>870</u>	<u>7,179</u>	<u>66</u>	<u>(106)</u>
	2006-12-31						
	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
利率衍生工具							
利率掉期合约	172	1,110	7,281	1,556	10,119	97	(258)
交叉货币掉期合约	-	-	62	-	62	-	(17)
	<u>172</u>	<u>1,110</u>	<u>7,343</u>	<u>1,556</u>	<u>10,181</u>	<u>97</u>	<u>(275)</u>

6. 买入返售款项

项目	2007-6-30	2006-12-31
按抵押品分类：		
买入返售证券	3,173	6,418
买入返售票据	60,746	9,989
买入返售贷款	<u>20,191</u>	<u>22,811</u>
合计	<u>84,110</u>	<u>39,218</u>
按交易方分类：	2007-6-30	2006-12-31
银行同业	61,446	13,779
其他金融机构	<u>22,664</u>	<u>25,439</u>
合计	<u>84,110</u>	<u>39,218</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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：

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
企业贷款及垫款：		
贷款	2,901,861	2,630,916
贴现	<u>342,130</u>	<u>412,362</u>
小计	<u>3,243,991</u>	<u>3,043,278</u>
个人贷款及垫款：		
信用卡	6,574	5,274
住房抵押	463,578	421,874
其他	<u>201,463</u>	<u>160,745</u>
小计	<u>671,615</u>	<u>587,893</u>
客户贷款及垫款总额	<u>3,915,606</u>	<u>3,631,171</u>
减：减值准备		
单项评估计提数	(56,285)	(56,991)
组合评估计提数	<u>(48,254)</u>	<u>(40,202)</u>
小计	<u>(104,539)</u>	<u>(97,193)</u>
客户贷款及垫款净额	<u>3,811,067</u>	<u>3,533,978</u>

7.2 客户贷款及垫款按担保方式分析如下：

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
信用贷款	977,300	869,776
保证贷款	875,797	809,745
抵押贷款	1,404,809	1,241,259
质押贷款	<u>657,700</u>	<u>710,391</u>
合计	<u>3,915,606</u>	<u>3,631,171</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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：

	2007-6-30				
	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	2,033	2,358	2,623	1,184	8,198
保证贷款	12,122	11,739	26,030	9,939	59,830
抵押贷款	46,968	16,238	31,702	13,591	108,499
质押贷款	<u>2,930</u>	<u>2,180</u>	<u>2,877</u>	<u>566</u>	<u>8,553</u>
合计	<u>64,053</u>	<u>32,515</u>	<u>63,232</u>	<u>25,280</u>	<u>185,080</u>

	2006-12-31				
	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	1,856	1,902	2,424	898	7,080
保证贷款	8,480	14,273	30,782	7,643	61,178
抵押贷款	33,456	20,118	38,499	10,420	102,493
质押贷款	<u>1,544</u>	<u>3,142</u>	<u>3,132</u>	<u>383</u>	<u>8,201</u>
合计	<u>45,336</u>	<u>39,435</u>	<u>74,837</u>	<u>19,344</u>	<u>178,952</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

7. 客户贷款及垫款（续）

7.4 贷款减值准备

	2007年1至6月			2006年度
	单项评估	组合评估	合计	合计
期初/年初余额	56,991	40,202	97,193	83,692
本期/本年计提	6,482	8,287	14,769	30,014
已减值贷款利息冲转	(859)	-	(859)	(1,890)
本期/本年转出	(2,973)	-	(2,973)	(3,479)
本期/本年核销	(<u>3,356</u>)	(<u>235</u>)	(<u>3,591</u>)	(<u>11,144</u>)
期末/年末余额	<u>56,285</u>	<u>48,254</u>	<u>104,539</u>	<u>97,193</u>

7.5 贷款担保物

于 2007 年 6 月 30 日，本集团持有的单项评估为已减值贷款对应的担保物公允价值为人民币 369.05 亿元（2006 年 12 月 31 日：人民币 413.70 亿元）。这些担保物包括土地、房地产、机器设备和其他资产。

7.6 客户贷款及垫款按行业和地区分部情况请见附注八、1。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

8. 可供出售金融资产

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
债券投资按发行人分类：		
政府及中央银行	266,327	260,383
政策性银行	58,703	70,084
公共实体	68,077	61,370
银行同业和其他金融机构	91,584	77,031
企业	<u>27,002</u>	<u>30,240</u>
	511,693	499,108
股权投资	<u>6,424</u>	<u>5,968</u>
	<u>518,117</u>	<u>505,076</u>
减：减值准备	(<u>448</u>)	(<u>467</u>)
合计	<u>517,669</u>	<u>504,609</u>

9. 持有至到期投资

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
债券投资按发行人分类：		
政府及中央银行	944,566	847,186
政策性银行	361,492	308,649
公共实体	17,201	18,663
银行同业和其他金融机构	66,196	42,675
企业	<u>16,918</u>	<u>11,803</u>
	1,406,373	1,228,976
减：减值准备	(<u>49</u>)	(<u>39</u>)
合计	<u>1,406,324</u>	<u>1,228,937</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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

项目	2007-6-30	2006-12-31
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)	215,252	226,378
中央银行专项票据(4)	434,790	434,790
中央银行票据和政策性金融债(5)	93,000	46,999
合计	<u>1,141,038</u>	<u>1,106,163</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%。2007年1至6月会计期间财政部偿还本金共计人民币111.26亿元（2006年1至6月会计期间：无）。
- (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，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，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) 中央银行票据和政策性金融债。这些债券为有固定或可确定支付金额且不存在活跃市场的债券。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

11. 长期股权投资

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
投资联营公司	<u>125</u>	<u>127</u>

本集团主要联营公司详细情况如下：

公司名称	股权比例		注册地	业务性质	期末净	本期营业	本期
	2007-6-30	2006-12-31			资产总额	收入总额	净利润
本行直接持有：							
青島国际銀行	20.83%	20.83%	中国 青島	商業銀行	427	90	25
本行间接持有：							
中国平安保險 (香 港) 有限公司 (注)	15.07%	14.93%	中国 香港	保險公司	144	19	10

注：通过一间非全资拥有子公司——中国工商银行（亚洲）有限公司持有此联营公司的25%股权。本行持有中国工商银行（亚洲）有限公司的股权详情见附注五、6。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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. 递延所得税资产和负债

	2007年1至6月		2006年度	
	递延所得税		递延所得税	
	资产	负债	资产	负债
期初/年初余额	1,699	3,083	1,378	2,796
本期/本年计入损益	49	(71)	321	346
本期/本年直接计入股东权益	<u>676</u>	<u>(786)</u>	<u>-</u>	<u>(59)</u>
期末/年末余额	<u>2,424</u>	<u>2,226</u>	<u>1,699</u>	<u>3,083</u>

项目	2007-6-30	2006-12-31
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,541	1,481
可供出售金融资产的公允价值变动	676	-
其他	<u>207</u>	<u>218</u>
合计	<u>2,424</u>	<u>1,699</u>
递延所得税负债：		
可供出售金融资产的公允价值变动	156	942
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	2,034	1,776
其他	<u>36</u>	<u>365</u>
合计	<u>2,226</u>	<u>3,083</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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. 其他资产

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
应收利息	44,366	26,109
其他应收款	23,683	11,955
无形资产	25,262	25,306
抵债资产	4,740	4,615
商誉	1,622	1,566
长期待摊费用	1,223	1,334
其他长期资产	<u>2,706</u>	<u>2,177</u>
合计	<u>103,602</u>	<u>73,062</u>

14. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
结构性存款(1)	23,232	25,033
已发行票据(2)	<u>2,874</u>	<u>2,947</u>
合计	<u>26,106</u>	<u>27,980</u>

(1) 于 2007 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支付持有人的金额低人民币 0.8 亿元（2006 年 12 月 31 日：高人民币 2.58 亿元）。因信用风险导致结构性存款公允价值变动的金额及累计数额，于相关期间及相关期末并不重大。

(2) 于 2004 年 9 月，本行的间接子公司 ICBCA (C.I.) Limited 发行美元票据，年息票率 4.125%，并于 2009 年 9 月 16 日到期。有关票据由本行的子公司中国工商银行（亚洲）有限公司提供无条件及不可撤回担保。

于 2007 年 6 月 30 日，该票据的公允价值与本集团按照合同于到期日支付持有人金额的差额为人民币 1.12 亿元（2006 年 12 月 31 日：人民币 1.14 亿元）。因信用风险导致已发行票据公允价值变动的金额及累计数额，于相关期间及相关期末并不重大。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

15. 卖出回购款项

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
按性质分类：		
国债	44,017	34,954
金融债	33,000	629
其他债券	1,773	11,599
票据及贷款	<u>6,781</u>	<u>1,428</u>
合计	<u>85,571</u>	<u>48,610</u>
按抵押品分类：		
卖出回购证券	78,790	47,182
卖出回购票据	1,729	493
卖出回购贷款	<u>5,052</u>	<u>935</u>
合计	<u>85,571</u>	<u>48,610</u>
按交易方分类：		
银行同业	68,175	12,992
其他金融机构	<u>17,396</u>	<u>35,618</u>
合计	<u>85,571</u>	<u>48,610</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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. 客户存款

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
活期存款：		
公司客户	2,212,013	1,985,647
个人客户	1,191,597	1,105,575
定期存款：		
公司客户	1,055,496	929,804
个人客户	2,163,750	2,211,678
其他	<u>69,414</u>	<u>93,686</u>
合计	<u>6,692,270</u>	<u>6,326,390</u>

17. 应付次级债券及存款证

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
已发行次级债券(1)	35,000	35,000
已发行存款证(2)	<u>4,714</u>	<u>6,458</u>
合计	<u>39,714</u>	<u>41,458</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，包括：

- (i) 2015年到期的10年定息次级债券合计人民币130亿元，按票面年利率3.11%计息。本行有权于2010年8月29日按面值赎回全部或部分债券。如本行并未行使该选择权，则票面年利率将上调3%；
- (ii) 2020年到期的15年定息次级债券合计人民币130亿元，按票面年利率3.77%计息。本行有权于2015年9月6日按面值赎回全部或部分债券。如本行并未行使该选择权，则票面年利率将上调3%；及
- (iii) 2015年到期的10年浮息次级债券合计人民币90亿元，票面利率为特定“基准利率”加1.05%。其基准利率以中国银行间货币市场7日加权平均回购利率为基准。本行有权于2010年9月14日按面值赎回全部或部分债券。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中国工商银行（亚洲）有限公司发行。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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. 其他负债

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
应付利息	59,465	50,863
其他应付款	57,549	90,113
应付股利	-	10,146
其他	<u>11,378</u>	<u>8,733</u>
合计	<u>128,392</u>	<u>159,855</u>

19. 股本

	<u>2007-6-30</u>		<u>2006-12-31</u>	
	股数 (百万股)	金额	股数 (百万股)	金额
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>

本集团于2007年1至6月会计期间股本未发生变动。

20. 资本公积

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
股本溢价	107,691	107,691
可供出售投资公允价值变动储备	(<u>1,944</u>)	<u>2,010</u>
合计	<u>105,747</u>	<u>109,701</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

21. 盈余公积

盈余公积包括法定盈余公积和任意盈余公积。

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。

22. 一般准备

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。

23. 利润分配

根据本行2007年6月12日举行的股东大会决议通过的利润分配方案，本行派发2006年年末现金股利人民币53.44亿元。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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. 利息净收入

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
利息收入：		
存放中央银行	6,397	4,508
金融企业往来收入	4,655	3,625
客户贷款及垫款：		
个人贷款及垫款	19,530	15,433
公司贷款及垫款	83,836	68,892
票据贴现	6,559	5,245
债券投资	<u>42,821</u>	<u>30,609</u>
合计	<u>163,798</u>	<u>128,312</u>
利息支出：		
金融企业往来支出	(6,761)	(3,499)
客户存款	(54,255)	(47,615)
应付次级债券	(<u>573</u>)	(<u>551</u>)
合计	(<u>61,589</u>)	(<u>51,665</u>)
利息净收入	<u>102,209</u>	<u>76,647</u>
利息收入包括已减值贷款利息冲转：		
	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
已减值贷款利息冲转	<u>859</u>	<u>896</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

25. 手续费及佣金净收入

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
手续费及佣金收入：		
理财业务	5,689	1,386
人民币清算和结算业务	2,658	2,153
投资银行业务	2,345	1,764
银行卡业务	2,031	1,355
信托及其他托管业务	694	318
外汇中间业务	659	493
电子银行业务	615	335
代理业务	575	447
担保及承诺业务	344	238
其他	<u>501</u>	<u>272</u>
合计	<u>16,111</u>	<u>8,761</u>
手续费及佣金支出	<u>(1,243)</u>	<u>(895)</u>
手续费及佣金净收入	<u>14,868</u>	<u>7,866</u>

26. 投资收益

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
债券交易已实现价差损益：		
为交易而持有的债券	573	504
可供出售债券	<u>156</u>	<u>(78)</u>
小计	729	426
其他（注）	<u>121</u>	<u>10</u>
合计	<u>850</u>	<u>436</u>

注：包括本期终止确认的公允价值不能可靠计量的账面价值为人民币 4.86 亿元的可供出售股权投资处置收益人民币 7 百万元（2006 年 1 至 6 月会计期间：无）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

27. 公允价值变动收益/(损失)

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
为交易而持有的金融工具	(102)	100
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	(207)	41
衍生金融工具	<u>417</u>	<u>(333)</u>
合计	<u>108</u>	<u>(192)</u>

28. 汇兑及汇率产品净收益/(损失)

汇兑及汇率产品净收益/(损失)包括与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差额。

29. 业务及管理费

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
职工费用	21,819	15,074
折旧费	4,135	4,895
业务费用	<u>10,162</u>	<u>8,706</u>
合计	<u>36,116</u>	<u>28,675</u>

30. 资产减值损失

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
贷款减值损失	14,769	11,645
可供出售金融资产减值损失	-	15
持有至到期投资减值损失	10	-
固定资产减值损失	431	184
在建工程减值损失	-	4
其他资产减值损失	<u>191</u>	<u>370</u>
合计	<u>15,401</u>	<u>12,218</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

31. 所得税费用

项目	2007年1至6月	2006年1至6月
当期所得税费用	19,223	15,300
其中：中国境内	19,012	15,115
中国香港及澳门	169	151
境外	42	34
以前年度所得税调整	(1,890)	(1,359)
递延所得税费用	(120)	(742)
合计	<u>17,213</u>	<u>13,199</u>

根据税前利润及中国法定税率33%计算得出的所得税费用与本集团实际税率下所得税费用的调节如下：

项目	2007年1至6月	2006年1至6月
税前利润	<u>58,411</u>	<u>38,635</u>
按中国法定税率计算的所得税费用	19,276	12,750
不可抵扣支出：		
员工成本	-	2,792
资产减值损失及核销	1,782	1,256
其他	<u>431</u>	<u>435</u>
	<u>2,213</u>	<u>4,483</u>
免税收益：		
债券免税收益	(2,203)	(1,801)
其他	(183)	(874)
	<u>(2,386)</u>	<u>(2,675)</u>
以前年度所得税调整	(1,890)	(1,359)
本集团实际税率下所得税费用	<u>17,213</u>	<u>13,199</u>

贷记股东权益的当期递延所得税：

项目	2007年1至6月	2006年1至6月
可供出售投资金融资产的公允价值变动	<u>1,462</u>	<u>406</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、集团合并财务报表主要项目附注（续）

31. 所得税费用（续）

影响递延所得税的暂时性差异的产生及回转情况如下：

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
资产减值损失	(60)	(293)
短期债券折溢价摊销及利息确认	-	(541)
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	258	404
其他	(318)	(312)
递延所得税费用	(120)	(742)

于2008年1月1日起将施行新企业所得税法，内、外资企业所得税税率将统一为25%。本集团实施新企业所得税法后将可转回的暂时性差异根据新的税率对2007年6月30日的递延所得税资产及负债余额进行了相应调整。

由于新企业所得税法具体的实施细则和管理办法尚未公布，目前尚不能就新企业所得税法实施将对本集团带来的其他未来财务影响做出合理评估。

32. 现金及现金等价物

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-6-30</u>
现金	37,455	31,756
现金等价物：		
原到期日不超过三个月的		
-存放中央银行款项	103,613	85,250
-存放同业及其他金融机构款项	19,665	15,601
-拆出资金	155,704	66,362
-买入返售款项	4,602	92,554
-债券投资	<u>8,387</u>	<u>175,197</u>
小计	<u>291,971</u>	<u>434,964</u>
合计	<u>329,426</u>	<u>466,720</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

33. 股票增值权计划

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

34. 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 2007 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 855.71 亿元（2006 年 12 月 31 日：约为人民币 486.10 亿元）。

35. 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 2007 年 6 月 30 日，本集团未持有上述担保物。于 2006 年 12 月 31 日本集团持有的上述担保物的公允价值为人民币 19.89 亿元。其中，无已出售或再作为担保物的担保物。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
为交易而持有的债券投资	35,030	19,215
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	<u>164</u>	<u>173</u>
合计	<u>35,194</u>	<u>19,388</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：

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
企业贷款及垫款：		
贷款	2,806,567	2,562,708
贴现	<u>342,010</u>	<u>412,313</u>
小计	<u>3,148,577</u>	<u>2,975,021</u>
个人贷款及垫款：		
信用卡	6,493	5,165
住房抵押	452,599	410,270
其他	<u>201,406</u>	<u>160,720</u>
小计	<u>660,498</u>	<u>576,155</u>
客户贷款及垫款总额	<u>3,809,075</u>	<u>3,551,176</u>
减：减值准备(附注五、2.4)		
单项评估计提数	(56,101)	(56,785)
组合评估计提数	<u>(47,952)</u>	<u>(39,959)</u>
小计	<u>(104,053)</u>	<u>(96,744)</u>
客户贷款及垫款净额	<u>3,705,022</u>	<u>3,454,432</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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：

项目	2007-6-30	2006-12-31
信用贷款	938,847	836,176
保证贷款	851,704	801,536
抵押贷款	1,362,188	1,203,697
质押贷款	<u>656,336</u>	<u>709,767</u>
合计	<u>3,809,075</u>	<u>3,551,176</u>

2.3 逾期贷款按担保方式分析如下：

	2007-6-30				
	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	1,630	1,980	2,623	1,184	7,417
保证贷款	12,114	11,700	26,010	9,939	59,763
抵押贷款	44,050	16,007	31,688	13,588	105,333
质押贷款	<u>2,930</u>	<u>2,180</u>	<u>2,877</u>	<u>566</u>	<u>8,553</u>
合计	<u>60,724</u>	<u>31,867</u>	<u>63,198</u>	<u>25,277</u>	<u>181,066</u>

	2006-12-31				
	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	1,397	1,863	2,412	898	6,570
保证贷款	8,437	14,232	30,776	7,633	61,078
抵押贷款	33,235	20,040	38,489	10,417	102,181
质押贷款	<u>1,544</u>	<u>3,142</u>	<u>3,132</u>	<u>378</u>	<u>8,196</u>
合计	<u>44,613</u>	<u>39,277</u>	<u>74,809</u>	<u>19,326</u>	<u>178,025</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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

	2007年1至6月			2006年度
	单项评估	组合评估	合计	合计
期初/年初余额	56,785	39,959	96,744	83,168
本期/本年计提	6,472	8,228	14,700	29,892
已减值贷款利息冲转	(852)	-	(852)	(1,880)
本期/本年转出	(2,973)	-	(2,973)	(3,479)
本期/本年核销	(3,331)	(235)	(3,566)	(10,957)
期末/年末余额	<u>56,101</u>	<u>47,952</u>	<u>104,053</u>	<u>96,744</u>

3. 可供出售金融资产

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
债券投资按发行人分类：		
政府及中央银行	265,927	259,976
政策性银行	58,681	70,061
公共实体	67,405	60,603
银行同业和其他金融机构	86,423	72,879
企业	<u>20,983</u>	<u>24,745</u>
	499,419	488,264
股权投资	<u>4,984</u>	<u>4,909</u>
	<u>504,403</u>	<u>493,173</u>
减：减值准备	(448)	(467)
合计	<u>503,955</u>	<u>492,706</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
债券投资按发行人分类：		
政府及中央银行	944,344	846,985
政策性银行	361,492	308,649
公共实体	17,064	18,482
银行同业和其他金融机构	74,767	51,012
企业	<u>16,251</u>	<u>11,122</u>
	1,413,918	1,236,250
减：减值准备	(<u>45</u>)	(<u>39</u>)
合计	<u>1,413,873</u>	<u>1,236,211</u>

5. 应收款项类投资

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
华融债券	312,996	312,996
特别国债	85,000	85,000
应收财政部款项	215,252	226,378
中央银行专项票据	434,790	434,790
中央银行票据和政策性金融债	<u>93,000</u>	<u>46,999</u>
合计	<u>1,141,038</u>	<u>1,106,163</u>

上述各项的详细情况请见附注四、10。

6. 长期股权投资

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
投资子公司	8,018	7,718
投资联营公司	<u>89</u>	<u>92</u>
合计	<u>8,107</u>	<u>7,810</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、银行财务报表主要项目补充附注（续）

6. 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	2007年6月30日		已发行股本 /实收资本面值	本行投资额	注册地及 成立日期	业务性质
	股权比例					
	2007-6-30	2006-12-31				
中国工商银行（亚洲）有限公司	60.29%	59.72%	22,792亿港元 普通股	56.43亿港元	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%	2.8亿港元 普通股	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%	1,000万美元 普通股	1,000万美元	哈萨克斯坦 阿拉木图 1993年3月3日	商业银行
工商东亚金融控股有限公司	75%	75%	2,000万美元 普通股	2,110万美元	英属维尔京群岛 1998年1月22日	投资银行
中国工商银行（伦敦）有限公司	100%	100%	1亿美元 普通股	1亿美元	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%	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%	1,850万美元 普通股	1,850万美元	卢森堡 2006年9月22日	商业银行

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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. 客户存款

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
活期存款：		
公司客户	2,178,791	1,975,491
个人客户	1,183,624	1,099,121
定期存款：		
公司客户	995,785	861,745
个人客户	2,141,737	2,196,728
其他	<u>69,414</u>	<u>93,686</u>
合计	<u>6,569,351</u>	<u>6,226,771</u>

8. 利息净收入

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
利息收入：		
存放中央银行	6,397	4,508
金融企业往来收入	3,777	3,411
客户贷款及垫款：		
个人贷款及垫款	19,090	15,027
公司贷款及垫款	81,728	67,155
票据贴现	6,559	5,244
债券投资	<u>42,755</u>	<u>30,436</u>
合计	<u>160,306</u>	<u>125,781</u>
利息支出：		
金融企业往来支出	(6,604)	(3,505)
客户存款	(52,027)	(46,080)
应付次级债券	(<u>573</u>)	(<u>551</u>)
合计	(<u>59,204</u>)	(<u>50,136</u>)
利息净收入	<u>101,102</u>	<u>75,645</u>

利息收入包括已减值贷款利息冲转：

	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
已减值贷款利息冲转	<u>852</u>	<u>893</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、 银行财务报表主要项目补充附注（续）

9. 手续费及佣金净收入

项目	2007年1至6月	2006年1至6月
手续费及佣金收入：		
理财业务	5,689	1,386
人民币清算和结算业务	2,657	2,148
投资银行业务	2,179	1,706
银行卡业务	2,016	1,345
信托及其他托管业务	694	318
电子银行业务	615	335
外汇中间业务	571	410
代理业务	412	344
担保及承诺业务	344	238
其他	146	167
合计	<u>15,323</u>	<u>8,397</u>
手续费及佣金支出	(1,159)	(882)
手续费及佣金净收入	<u>14,164</u>	<u>7,515</u>

10. 投资收益

项目	2007年1至6月	2006年1至6月
债券交易已实现价差损益：		
为交易而持有的债券	571	566
可供出售债券	<u>153</u>	(37)
小计	724	529
其他	<u>372</u>	<u>253</u>
合计	<u>1,096</u>	<u>782</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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）

11. 公允价值变动收益/(损失)

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
为交易而持有的金融工具	(98)	106
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	(197)	41
衍生金融工具	<u>463</u>	<u>(252)</u>
合计	<u>168</u>	<u>(105)</u>

12. 业务及管理费

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
职工费用	21,462	14,747
折旧费	4,120	4,876
业务费用	<u>9,852</u>	<u>8,452</u>
合计	<u>35,434</u>	<u>28,075</u>

13. 资产减值损失

项目	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
贷款减值损失	14,700	11,595
可供出售金融资产减值损失	-	15
持有至到期投资减值损失	6	-
固定资产减值损失	431	184
在建工程减值损失	-	4
其他资产减值损失	<u>197</u>	<u>370</u>
合计	<u>15,334</u>	<u>12,168</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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。过去，本集团主要根据地理区域管理业务。目前本集团正处于过渡性的阶段，同时按业务分部（包括公司银行、个人银行及资金运营业务）及地区分部管理业务。因此，本集团同时以地区分部信息和业务分部信息，作为报告分部信息的主要形式。

分部资产及负债和分部收入及运营成果，按照本集团的会计政策计量。

分部间交易按一般商业条款及条件进行。内部费用和转让价格调整经参考市场收费后厘定，并且已于每个分部的表现中反映。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、运营成果、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：	分行包括：香港，澳门，新加坡，首尔，釜山，东京，法兰克福，卢森堡；子公司包括：工银亚洲，工商国际，工商东亚，工银伦敦，工银阿拉木图，工银卢森堡，工银瑞信。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

	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	抵消	合计
<u>2007年1至6月</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	3,117	2,828	2,921	2,080	2,385	1,134	848	-	16,111
手续费及佣金支出	(79)	(226)	(225)	(178)	(156)	(182)	(108)	(89)	-	(1,243)
手续费及佣金净收入	719	2,891	2,603	2,743	1,924	2,203	1,026	759	-	14,868
其他收入/(支出)(1)	(2,380)	374	391	236	293	379	285	393	-	(29)
业务及管理费和营业外支出	(4,675)	(5,746)	(4,183)	(5,658)	(5,906)	(6,285)	(3,343)	(802)	-	(36,598)
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)
分部利润	10,971	18,282	10,805	13,550	6,879	8,642	2,682	2,001	-	73,812
资产减值损失	(410)	(3,563)	(2,949)	(3,150)	(2,195)	(2,617)	(490)	(27)	-	(15,401)
计提资产减值准备后利润	10,561	14,719	7,856	10,400	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、公允价值变动损益、汇兑及汇率产品净收益/(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（未经审计）（续）
 2007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>2007-6-30</u>	<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>抵消</u>	<u>合计</u>
分部资产	4,522,760	1,693,654	1,064,999	2,024,065	988,727	1,043,441	517,271	274,353	(3,827,706)	8,301,564
未分配资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>2,424</u>
总资产										<u>8,303,988</u>
分部负债	3,955,773	1,649,879	1,050,127	2,046,508	1,006,596	1,063,313	569,364	268,135	(3,827,706)	7,781,989
未分配负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>18,682</u>
总负债										<u>7,800,671</u>
信贷承诺	<u>131,450</u>	<u>178,042</u>	<u>71,408</u>	<u>146,628</u>	<u>51,441</u>	<u>52,118</u>	<u>15,351</u>	<u>64,059</u>	<u>-</u>	<u>710,497</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

2006年1至6月 (经重述)	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	抵消	合计
利息净收入	<u>6,501</u>	<u>17,192</u>	<u>9,603</u>	<u>15,827</u>	<u>10,092</u>	<u>11,282</u>	<u>4,381</u>	<u>1,769</u>	<u>-</u>	<u>76,647</u>
其中：外部收入	37,138	13,122	5,855	2,724	6,222	7,208	2,095	2,283	-	76,647
内部收入/(支出)	(30,637)	4,070	3,748	13,103	3,870	4,074	2,286	(514)	-	-
手续费及佣金收入	425	1,838	1,304	1,514	1,357	1,299	621	403	-	8,761
手续费及佣金支出	(<u>50</u>)	(<u>125</u>)	(<u>192</u>)	(<u>143</u>)	(<u>128</u>)	(<u>150</u>)	(<u>86</u>)	(<u>21</u>)	<u>-</u>	(<u>895</u>)
手续费及佣金净收入	<u>375</u>	<u>1,713</u>	<u>1,112</u>	<u>1,371</u>	<u>1,229</u>	<u>1,149</u>	<u>535</u>	<u>382</u>	<u>-</u>	<u>7,866</u>
其他收入/(支出)(1)	<u>702</u>	<u>107</u>	(<u>59</u>)	<u>11</u>	<u>308</u>	(<u>28</u>)	<u>40</u>	<u>176</u>	<u>-</u>	<u>1,257</u>
业务及管理费和营业外支出	(<u>3,393</u>)	(<u>4,533</u>)	(<u>3,347</u>)	(<u>4,668</u>)	(<u>4,954</u>)	(<u>5,375</u>)	(<u>2,568</u>)	(<u>711</u>)	<u>-</u>	(<u>29,549</u>)
其中：折旧及摊销	(<u>583</u>)	(<u>818</u>)	(<u>631</u>)	(<u>898</u>)	(<u>943</u>)	(<u>1,051</u>)	(<u>586</u>)	(<u>56</u>)	<u>-</u>	(<u>5,566</u>)
营业税金及附加	(<u>359</u>)	(<u>1,390</u>)	(<u>768</u>)	(<u>932</u>)	(<u>756</u>)	(<u>818</u>)	(<u>342</u>)	(<u>3</u>)	<u>-</u>	(<u>5,368</u>)
分部利润	3,826	13,089	6,541	11,609	5,919	6,210	2,046	1,613	-	50,853
资产减值损失	(<u>202</u>)	(<u>357</u>)	(<u>1,059</u>)	(<u>2,944</u>)	(<u>3,752</u>)	(<u>2,781</u>)	(<u>1,027</u>)	(<u>96</u>)	<u>-</u>	(<u>12,218</u>)
计提资产减值准备后利润	3,624	12,732	5,482	8,665	2,167	3,429	1,019	1,517	-	38,635
所得税费用										(<u>13,199</u>)
净利润										<u>25,436</u>
资本性支出	<u>544</u>	<u>252</u>	<u>71</u>	<u>283</u>	<u>261</u>	<u>232</u>	<u>58</u>	<u>48</u>	<u>-</u>	<u>1,749</u>

(1) 包括投资收益、公允价值变动损益、汇兑及汇率产品净收益/(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（未经审计）（续）
 2007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>2006-12-31</u> (经重述)	<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>抵消</u>	<u>合计</u>
分部资产	4,205,789	1,484,264	921,066	1,845,595	912,364	983,386	503,090	208,629	(3,554,694)	7,509,489
未分配资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>1,699</u>
总资产										<u>7,511,188</u>
分部负债	3,806,740	1,459,101	909,847	1,827,843	907,456	979,484	508,779	175,359	(3,554,694)	7,019,915
未分配负债										<u>19,469</u>
总负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>7,039,384</u>
信贷承诺	<u>124,432</u>	<u>158,164</u>	<u>68,919</u>	<u>159,544</u>	<u>45,045</u>	<u>50,603</u>	<u>12,270</u>	<u>75,517</u>	<u>-</u>	<u>694,494</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

本集团的主要业务分部如下：

公司银行业务

公司银行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、存款服务及各类公司中介服务。

个人银行业务

个人银行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介服务。

资金营运业务

资金营运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（未经审计）（续）
2007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>	<u>公司 银行业务</u>	<u>个人 银行业务</u>	<u>资金 营运业务</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>-</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>-</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>	<u>-</u>
手续费及佣金收入	<u>6,331</u>	<u>9,700</u>	<u>80</u>	<u>-</u>	<u>16,111</u>
手续费及佣金支出	<u>(891)</u>	<u>(346)</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>(1,243)</u>
手续费及佣金净收入	<u>5,440</u>	<u>9,354</u>	<u>74</u>	<u>-</u>	<u>14,868</u>
其他收入/(支出) (1)	<u>1,047</u>	<u>-</u>	<u>(1,901)</u>	<u>825</u>	<u>(29)</u>
业务及管理费和营业外支出	<u>(15,393)</u>	<u>(16,001)</u>	<u>(3,898)</u>	<u>(1,306)</u>	<u>(36,598)</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>
分部利润/(亏损)	<u>38,983</u>	<u>21,834</u>	<u>13,480</u>	<u>(485)</u>	<u>73,812</u>
资产减值损失	<u>(14,540)</u>	<u>(722)</u>	<u>(54)</u>	<u>(85)</u>	<u>(15,401)</u>
计提资产减值准备后利润/(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>2007-6-30</u>					
总资产	<u>3,260,275</u>	<u>722,571</u>	<u>4,301,136</u>	<u>20,006</u>	<u>8,303,988</u>
总负债	<u>3,447,070</u>	<u>3,399,239</u>	<u>939,380</u>	<u>14,982</u>	<u>7,800,671</u>
信贷承诺	<u>611,582</u>	<u>98,915</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>710,497</u>

(1) 包括投资收益、公允价值变动损益、汇兑及汇率产品净收益/(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（未经审计）（续）
2007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>2006年1至6月</u> (经重述)	<u>公司</u> <u>银行业务</u>	<u>个人</u> <u>银行业务</u>	<u>资金</u> <u>营运业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
利息净收入	<u>38,885</u>	<u>25,422</u>	<u>12,340</u>	<u>-</u>	<u>76,647</u>
其中：外部收入/(支出)	<u>56,612</u>	<u>(16,133)</u>	<u>36,168</u>	<u>-</u>	<u>76,647</u>
内部收入/(支出)	<u>(17,727)</u>	<u>41,555</u>	<u>(23,828)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
手续费及佣金收入	<u>4,358</u>	<u>4,403</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,761</u>
手续费及佣金支出	<u>(673)</u>	<u>(217)</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>(895)</u>
手续费及佣金净收入/(支出)	<u>3,685</u>	<u>4,186</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>7,866</u>
其他收入/(支出) (1)	<u>1,047</u>	<u>71</u>	<u>(380)</u>	<u>519</u>	<u>1,257</u>
业务及管理费和营业外支出	<u>(12,391)</u>	<u>(13,690)</u>	<u>(2,489)</u>	<u>(979)</u>	<u>(29,549)</u>
其中：折旧及摊销	<u>(2,405)</u>	<u>(2,559)</u>	<u>(497)</u>	<u>(105)</u>	<u>(5,566)</u>
营业税金及附加	<u>(3,725)</u>	<u>(1,073)</u>	<u>(528)</u>	<u>(42)</u>	<u>(5,368)</u>
分部利润/(亏损)	<u>27,501</u>	<u>14,916</u>	<u>8,938</u>	<u>(502)</u>	<u>50,853</u>
资产减值(损失)/回转	<u>(11,063)</u>	<u>(982)</u>	<u>29</u>	<u>(202)</u>	<u>(12,218)</u>
计提资产减值准备后利润/(亏损)	<u>16,438</u>	<u>13,934</u>	<u>8,967</u>	<u>(704)</u>	<u>38,635</u>
所得税费用					<u>(13,199)</u>
净利润					<u>25,436</u>
资本性支出	<u>745</u>	<u>812</u>	<u>159</u>	<u>33</u>	<u>1,749</u>
<u>2006-12-31</u> (经重述)					
总资产	<u>3,059,578</u>	<u>642,302</u>	<u>3,800,366</u>	<u>8,942</u>	<u>7,511,188</u>
总负债	<u>3,168,678</u>	<u>3,371,681</u>	<u>492,967</u>	<u>6,058</u>	<u>7,039,384</u>
信贷承诺	<u>605,017</u>	<u>89,477</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>694,494</u>

(1) 包括投资收益、公允价值变动损益、汇兑及汇率产品净收益/(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（未经审计）（续）
 2007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

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
已批准但未签约	1,297	2,496
已签约但未拨付	<u>619</u>	<u>526</u>
合计	<u>1,916</u>	<u>3,022</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。

截至资产负债表日，本行已签订一项有关收购子公司股权的协议。协议金额约人民币1.49亿元。

经营性租赁承诺

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之租赁协议需缴付的最低租金为：

	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
一年以内	1,562	1,387
一至二年	1,204	1,061
二至三年	942	794
三至五年	1,273	1,062
五年以上	<u>1,592</u>	<u>1,443</u>
合计	<u>6,573</u>	<u>5,747</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
承兑	163,875	134,684
开出保证凭信	194,891	171,205
开出远期信用证	47,671	37,304
开出即期信用证	46,593	37,227
贷款承诺		
— 原到期日在一年以内	52,331	80,812
— 原到期日在一年或以上	106,221	143,785
信用卡信贷额度	<u>98,915</u>	<u>89,477</u>
合计	<u>710,497</u>	<u>694,494</u>

3. 委托业务

项目	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
委托存款	134,462	125,020
减：委托贷款	<u>133,606</u>	<u>124,189</u>
委托存款净额	<u>856</u>	<u>831</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（未经审计）（续）
2007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2007年6月30日，本行及/或其子公司有作为被告的未决诉讼案件标的金额共计人民币38.64亿元（2006年12月31日：人民币37.22亿元）。有关案件均处于审理阶段。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 凭证式国债兑付及承销承诺

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2007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1,908.48亿元（2006年12月31日：人民币2,055.22亿元）。管理层认为在该等凭证式国债到期前，本行所需兑付的凭证式国债金额并不重大。

财政部对提前兑付的凭证式国债不会即时兑付，但会在到期时兑付本息。

于2007年6月30日，本行未履行的债券承销承诺为人民币32.5亿元（2006年12月31日：无）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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

1. 信用风险

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、担保和其他付款承诺。

本集团的信用风险管理职能具有如下主要特征：

- 集中化的信贷管理程序；
- 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、贷款审查及批准和贷后监控；
- 对信用审批主管实行严格的资格管理体系；及
- 依靠信息管理系统，对风险进行实时监控。

为了提高信用风险的管理，本集团对不同级别的信贷管理人员提供持续培训。

除信贷资产及存放款项会给本集团带来信用风险外，本集团亦会在以下方面面对信用风险：

由衍生金融工具产生的信用风险，在任何时候都只局限于记录在资产负债表中的衍生金融资产。

此外，本集团对客户提供担保，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。

减值评估的主要因素

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（未经审计）（续）
2007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）

减值评估的主要因素(续)

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个别分类。公司贷款及票据贴现如被分类为次级类、可疑类或损失类，均会单项评估减值。

如果有客观证据显示以单项方式评估的贷款或垫款出现减值损失，损失金额以资产账面金额与按资产原来实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计量。通过减值准备相应调低资产的账面金额。减值损失金额于合并利润表内确认。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。

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（以下简称“同类贷款”）；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。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

减值评估的主要因素(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，同时对影响组合中固有损失的目前经济状况进行评估。

并无客观减值证据的单项评估贷款

当贷款由于并无任何损失事项，又或因未能可靠地计算潜在损失事项对未来现金流量的影响而未以单项评估确认减值时，有关贷款便会包括在同类贷款内，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。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。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

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：

项目	2007-6-30	2006-12-31
存放中央银行款项	886,067	672,211
存放同业及其他金融机构款项	21,485	15,637
拆出资金	163,813	190,869
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	36,750	21,113
衍生金融资产	14,305	10,539
买入返售款项	84,110	39,218
客户贷款及垫款	3,811,067	3,533,978
可供出售金融资产	511,693	499,108
持有至到期投资	1,406,324	1,228,937
应收款项类投资	1,141,038	1,106,163
其他资产	<u>70,755</u>	<u>40,381</u>
	8,147,407	7,358,154
信贷承诺信用风险敞口	<u>710,497</u>	<u>694,494</u>
最大信用风险敞口	<u>8,857,904</u>	<u>8,052,648</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

风险集中度

本集团主要为境内客户提供贷款，主要的信贷承诺客户亦是境内客户。然而，中国各个行业和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。

本集团的贷款客户有不同行业的企业，主要的分布如下：

2007年6月30日	客户贷款及垫款		有担保物 覆盖的贷款	逾期贷款 (注)	已减值贷款余额		
					单项评估	组合评估	合计
制造业	730,487	19%	236,438	69,782	64,034	-	64,034
交通运输及物流	586,842	15%	120,822	11,658	8,777	-	8,777
发电及供电	372,902	9%	51,533	6,378	5,439	-	5,439
批发、零售及餐饮	329,776	8%	72,858	23,851	22,110	-	22,110
房地产开发	304,942	8%	176,783	12,296	9,344	-	9,344
教育、医疗及其他非营 利机构	101,927	3%	6,771	2,951	2,867	-	2,867
建筑	54,313	1%	18,834	1,759	1,671	-	1,671
其他	<u>420,672</u>	<u>11%</u>	<u>89,438</u>	<u>5,533</u>	<u>5,089</u>	-	<u>5,089</u>
企业贷款小计	<u>2,901,861</u>	<u>74%</u>	<u>773,477</u>	<u>134,208</u>	<u>119,331</u>	-	<u>119,331</u>
个人住房及经营性贷款	575,709	15%	542,946	42,007	-	6,722	6,722
其他	<u>95,906</u>	<u>2%</u>	<u>62,593</u>	<u>8,865</u>	-	<u>2,608</u>	<u>2,608</u>
个人贷款小计	<u>671,615</u>	<u>17%</u>	<u>605,539</u>	<u>50,872</u>	-	<u>9,330</u>	<u>9,330</u>
贷款小计	3,573,476	91%	1,379,016	185,080	119,331	9,330	128,661
贴现	<u>342,130</u>	<u>9%</u>	<u>342,130</u>	-	-	-	-
合计	<u>3,915,606</u>	<u>100%</u>	<u>1,721,146</u>	<u>185,080</u>	<u>119,331</u>	<u>9,330</u>	<u>128,661</u>
被覆盖的逾期贷款的担保物当前市场价值							<u>161,912</u>
有担保物覆盖的逾期贷款							<u>94,176</u>
无担保物覆盖的逾期贷款							<u>90,904</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

风险集中度（续）

2006年12月31日	客户贷款及垫款		有担保物 覆盖的贷款	逾期贷款 (注)	已减值贷款余额		
					单项评估	组合评估	合计
制造业	683,286	19%	223,573	73,070	69,050	-	69,050
交通运输及物流	536,624	15%	130,575	7,642	6,757	-	6,757
发电及供电	346,499	9%	62,597	6,762	6,500	-	6,500
批发、零售及餐饮	272,480	8%	62,195	26,908	25,597	-	25,597
房地产开发	256,184	7%	146,688	12,938	10,087	-	10,087
教育、医疗及其他非营 利机构	107,537	3%	9,046	3,292	3,233	-	3,233
建筑	53,745	2%	16,719	1,682	1,524	-	1,524
其他	<u>374,561</u>	<u>10%</u>	<u>97,547</u>	<u>6,302</u>	<u>5,699</u>	-	<u>5,699</u>
企业贷款小计	<u>2,630,916</u>	<u>73%</u>	<u>748,940</u>	<u>138,596</u>	<u>128,447</u>	-	<u>128,447</u>
个人住房及经营性贷款	498,194	14%	476,126	33,000	-	6,642	6,642
其他	<u>89,699</u>	<u>2%</u>	<u>52,092</u>	<u>7,356</u>	-	<u>2,656</u>	<u>2,656</u>
个人贷款小计	<u>587,893</u>	<u>16%</u>	<u>528,218</u>	<u>40,356</u>	-	<u>9,298</u>	<u>9,298</u>
贷款小计	3,218,809	89%	1,277,158	178,952	128,447	9,298	137,745
贴现	<u>412,362</u>	<u>11%</u>	<u>412,362</u>	-	-	-	-
合计	<u>3,631,171</u>	<u>100%</u>	<u>1,689,520</u>	<u>178,952</u>	<u>128,447</u>	<u>9,298</u>	<u>137,745</u>
被覆盖的逾期贷款的担保物当前市场价值							<u>143,790</u>
有担保物覆盖的逾期贷款							<u>90,786</u>
无担保物覆盖的逾期贷款							<u>88,166</u>

注：当贷款及垫款的本金或者利息逾期时，此贷款及垫款被评定为逾期。对于可分期偿还的贷款及垫款，如果部分分期贷款已逾期，则全部金额被评定为逾期。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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）

风险集中度（续）

本集团的客户贷款及垫款主要授予境内的非银行客户。本集团按地区分布的客户贷款及垫款如下：

	2007-6-30		2006-12-31	
	余额	占比%	余额	占比%
总行	235,840	6%	259,289	7%
长江三角洲	1,003,397	26%	907,125	25%
珠江三角洲	562,635	14%	513,514	14%
环渤海地区	692,988	18%	640,213	18%
中部地区	506,565	13%	467,142	13%
西部地区	579,863	15%	533,444	15%
东北地区	204,132	5%	198,427	5%
境外及其他	<u>130,186</u>	<u>3%</u>	<u>112,017</u>	<u>3%</u>
客户贷款及垫款总额（附注四、7）	<u>3,915,606</u>	<u>100%</u>	<u>3,631,171</u>	<u>100%</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（未经审计）（续）
2007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）

担保物

本集团需要获取的担保物金额及类型基于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，担保物为票据，贷款或有价证券；
- 对于商业贷款，担保物主要为房地产和借款人的其他资产；及
- 对于个人贷款，担保物主要为居民住宅。

管理层会定期监察担保物的市场价值，并在必要时根据相关协议要求追加担保物。

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

在本期间内，本集团取得以物抵债的抵押物账面价值共计人民币 54.73 亿元，主要为土地及房地产和设备。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

信用质量

本集团各项金融资产的信用质量分析如下：

<u>2007-6-30</u>	既未逾期也 未减值	已逾期但 未减值	已减值	合计
存放中央银行款项	886,067	-	-	886,067
存放同业及其他金融机构款项	21,446	-	70	21,516
拆出资金	163,670	-	280	163,950
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	36,750	-	-	36,750
衍生金融资产	14,305	-	-	14,305
买入返售款项	84,110	-	-	84,110
客户贷款及垫款	3,721,916	65,029	128,661	3,915,606
可供出售金融资产	511,693	-	-	511,693
持有至到期投资	1,406,324	-	49	1,406,373
应收款项类投资	1,141,038	-	-	1,141,038
其他资产	<u>69,049</u>	<u>-</u>	<u>3,021</u>	<u>72,070</u>
合计	<u>8,056,368</u>	<u>65,029</u>	<u>132,081</u>	<u>8,253,478</u>
<u>2006-12-31</u>	既未逾期也 未减值	已逾期但 未减值	已减值	合计
存放中央银行款项	672,211	-	-	672,211
存放同业及其他金融机构款项	15,598	-	70	15,668
拆出资金	190,722	10	282	191,014
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	21,113	-	-	21,113
衍生金融资产	10,539	-	-	10,539
买入返售款项	39,218	-	-	39,218
客户贷款及垫款	3,441,188	52,238	137,745	3,631,171
可供出售金融资产	499,108	-	-	499,108
持有至到期投资	1,228,937	-	39	1,228,976
应收款项类投资	1,106,163	-	-	1,106,163
其他资产	<u>39,209</u>	<u>-</u>	<u>2,034</u>	<u>41,243</u>
合计	<u>7,264,006</u>	<u>52,248</u>	<u>140,170</u>	<u>7,456,424</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

信用质量（续）

客户贷款及垫款

于2007年6月30日，在既未逾期也未减值的客户贷款及垫款中包括本集团根据五级分类评定为正常及关注类的贷款合计人民币37,219.16亿元（2006年12月31日：人民币34,411.88亿元）。管理层认为，于2007年6月30日，上述贷款仅面临正常的商业风险，没有能够识别的客观证据表明其会发生减值。

债券投资

本集团所持有既未逾期也未减值的债券投资按发行人类别的信用风险分析如下：

2007-6-30

	应收款项类	持有至到期	可供出售类	以公允价值计量 且其变动计入当	
	投资	投资	投资	期损益的投资	合计
政府及中央银行	781,042	944,566	266,327	16,275	2,008,210
政策性银行	47,000	361,492	58,703	4,147	471,342
公共实体	-	17,201	68,077	319	85,597
银行同业及其他金融机构	312,996	66,196	91,584	987	471,763
企业	-	16,869	27,002	15,022	58,893
合计	<u>1,141,038</u>	<u>1,406,324</u>	<u>511,693</u>	<u>36,750</u>	<u>3,095,805</u>

2006-12-31

	应收款项类	持有至到期	可供出售类	以公允价值计量 且其变动计入当	
	投资	投资	投资	期损益的投资	合计
政府及中央银行	746,168	847,186	260,383	2,424	1,856,161
政策性银行	46,999	308,649	70,084	2,379	428,111
公共实体	-	18,663	61,370	98	80,131
银行同业及其他金融机构	312,996	42,675	77,031	908	433,610
企业	-	11,764	30,240	15,304	57,308
合计	<u>1,106,163</u>	<u>1,228,937</u>	<u>499,108</u>	<u>21,113</u>	<u>2,855,321</u>

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

信用质量（续）

各项已逾期但未减值的金融资产账龄分析如下：

	2007-6-30					所持有担保 物公允价值
	1个月 以内	1个月 到2个月	2个月 到3个月	3个月 以上	合计	
客户贷款及垫款	<u>42,399</u>	<u>9,124</u>	<u>5,654</u>	<u>7,852</u>	<u>65,029</u>	<u>120,669</u>

	2006-12-31					所持有担保 物公允价值
	1个月 以内	1个月 到2个月	2个月 到3个月	3个月 以上	合计	
拆出资金	-	-	-	10	10	-
客户贷款及垫款	<u>26,500</u>	<u>7,602</u>	<u>7,010</u>	<u>11,126</u>	<u>52,238</u>	<u>98,104</u>
合计	<u>26,500</u>	<u>7,602</u>	<u>7,010</u>	<u>11,136</u>	<u>52,248</u>	<u>98,104</u>

原已逾期或发生减值但相关合同条款已重新商定过的金融资产的账面价值如下：

	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
客户贷款及垫款	<u>49,692</u>	<u>59,592</u>

2. 流动性风险

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

本集团通过资产负债管理部管理其流动性风险并旨在：

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

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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6月30日，本集团合并资产负债表的到期日分析如下：

	2007-6-30							
	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
<u>资产：</u>								
现金及存放中央银行款项	140,893	-	-	-	-	-	782,629	923,522
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	10,039	136,005	46,071	68,940	8,353	-	-	269,408
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,418	2,358	25,470	3,319	3,185	41	36,791
衍生金融资产	-	283	161	6,393	5,986	1,482	-	14,305
客户贷款及垫款	15,162	218,508	406,746	1,153,641	980,306	979,238	57,466	3,811,067
可供出售金融资产	-	17,220	45,620	121,381	157,553	169,919	5,976	517,669
持有至到期投资	-	46,897	112,839	424,943	552,435	269,210	-	1,406,324
应收款项类投资	-	-	-	-	1,029,038	112,000	-	1,141,038
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	125	125
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	77,713	77,713
其他资产	<u>21,334</u>	<u>8,546</u>	<u>11,453</u>	<u>20,269</u>	<u>10,020</u>	<u>-</u>	<u>34,404</u>	<u>106,026</u>
资产合计	<u>187,428</u>	<u>429,877</u>	<u>625,248</u>	<u>1,821,037</u>	<u>2,747,010</u>	<u>1,535,034</u>	<u>958,354</u>	<u>8,303,988</u>
<u>负债：</u>								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(2)	711,687	129,513	18,661	14,632	212	1,067	-	875,772
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	2,862	4,078	6,090	9,690	3,386	-	26,106
衍生金融负债	-	304	258	396	1,010	1,521	-	3,489
客户存款	3,612,025	474,486	423,742	1,668,096	510,828	3,093	-	6,692,270
应付次级债券及存款证	-	-	1,120	1,534	2,060	35,000	-	39,714
其他负债	<u>93,459</u>	<u>8,974</u>	<u>10,262</u>	<u>31,424</u>	<u>18,818</u>	<u>383</u>	<u>-</u>	<u>163,320</u>
负债合计	<u>4,417,171</u>	<u>616,139</u>	<u>458,121</u>	<u>1,722,172</u>	<u>542,618</u>	<u>44,450</u>	<u>-</u>	<u>7,800,671</u>
流动性净额	<u>(4,229,743)</u>	<u>(186,262)</u>	<u>167,127</u>	<u>98,865</u>	<u>2,204,392</u>	<u>1,490,584</u>	<u>958,354</u>	<u>503,317</u>

(1) 存放同业及其他金融机构款项及拆出资金含买入返售款项。

(2) 同业及其他金融机构存放款项及拆入资金含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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2006年12月31日，本集团合并资产负债表的到期日分析如下：

	2006-12-31							
(经重述)	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
<u>资产:</u>								
现金及存放中央银行款项	106,150	-	-	-	-	-	597,507	703,657
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 (1)	5,698	131,609	53,611	52,356	2,450	-	-	245,724
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,164	3,654	12,470	1,660	1,165	43	21,156
衍生金融资产	-	109	197	233	9,157	843	-	10,539
客户贷款及垫款	45,600	177,053	393,317	1,086,543	885,149	859,394	86,922	3,533,978
可供出售金融资产	-	19,731	66,094	120,570	137,802	154,911	5,501	504,609
持有至到期投资	-	67,831	113,772	462,030	376,922	208,382	-	1,228,937
应收款项类投资	-	-	-	-	994,163	112,000	-	1,106,163
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	127	127
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	81,537	81,537
其他资产	<u>10,343</u>	<u>428</u>	<u>9,236</u>	<u>13,995</u>	<u>1,460</u>	<u>2</u>	<u>39,297</u>	<u>74,761</u>
资产合计	<u>167,791</u>	<u>398,925</u>	<u>639,881</u>	<u>1,748,197</u>	<u>2,408,763</u>	<u>1,336,697</u>	<u>810,934</u>	<u>7,511,188</u>
<u>负债:</u>								
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 (2)	347,465	84,682	6,658	9,737	81	305	-	448,928
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	4,889	15,160	5,611	2,320	-	27,980
衍生金融负债	-	157	211	398	896	951	-	2,613
客户存款	3,190,873	558,207	544,609	1,453,971	577,387	1,343	-	6,326,390
应付次级债券及存款证	-	108	503	3,977	1,870	35,000	-	41,458
其他负债	<u>142,677</u>	<u>8,066</u>	<u>10,875</u>	<u>23,394</u>	<u>6,917</u>	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>192,015</u>
负债合计	<u>3,681,015</u>	<u>651,220</u>	<u>567,745</u>	<u>1,506,637</u>	<u>592,762</u>	<u>40,005</u>	<u>-</u>	<u>7,039,384</u>
流动性净额	(3,513,224)	(252,295)	72,136	241,560	1,816,001	1,296,692	810,934	471,804

(1) 存放同业及其他金融机构款项及拆出资金含买入返售款项。

(2) 同业及其他金融机构存放款项及拆入资金含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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

本集团面临的市場风险主要来自利率和汇率产品的长头寸。相应风险管理分别在附注八、4和5中详述。

4. 汇率风险

本集团主要经营人民币业务，特定交易涉及美元与港币，其他币种交易则较少。其外币交易主要为本集团的资金营运敞口和外汇业务。

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货币风险敞口，包括可供进行的套期交易等。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

4. 汇率风险（续）

有关资产和负债按币种列示如下：

	2007-6-30				合计
	人民币	美元	港元	其他	
	(合人民币)	(合人民币)	(合人民币)	(合人民币)	
<u>资产：</u>					
现金及存放中央银行款项	911,896	7,564	2,515	1,547	923,522
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	102,016	142,263	16,324	8,805	269,408
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	33,574	2,877	340	-	36,791
衍生金融资产	11,574	1,435	145	1,151	14,305
客户贷款及垫款	3,541,826	139,504	107,458	22,279	3,811,067
可供出售金融资产	326,872	179,424	4,217	7,156	517,669
持有至到期投资	1,349,091	50,223	2,390	4,620	1,406,324
应收款项类投资	1,141,038	-	-	-	1,141,038
长期股权投资	-	89	36	-	125
固定资产及在建工程	77,277	230	117	89	77,713
其他资产	94,254	4,136	6,444	1,192	106,026
资产合计	<u>7,589,418</u>	<u>527,745</u>	<u>139,986</u>	<u>46,839</u>	<u>8,303,988</u>
<u>负债：</u>					
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(2)	713,897	92,354	60,906	8,615	875,772
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,684	20,495	2,696	231	26,106
衍生金融负债	394	1,873	282	940	3,489
客户存款	6,431,885	115,177	121,527	23,681	6,692,270
应付次级债券及存款证	35,000	800	3,914	-	39,714
其他负债	140,706	13,924	3,536	5,154	163,320
负债合计	<u>7,324,566</u>	<u>244,623</u>	<u>192,861</u>	<u>38,621</u>	<u>7,800,671</u>
长盘净额	<u>264,852</u>	<u>283,122</u>	<u>(52,875)</u>	<u>8,218</u>	<u>503,317</u>
资产负债表外信贷承诺	<u>500,028</u>	<u>140,757</u>	<u>42,872</u>	<u>26,840</u>	<u>710,497</u>

(1) 存放同业及其他金融机构款项及拆出资金含买入返售款项。

(2) 同业及其他金融机构存放款项及拆入资金含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、本集团的主要风险（续）

4. 汇率风险（续）

有关资产和负债按币种列示如下：

(经重述)	2006-12-31				
	人民币	美元	港元	其他	合计
	(合人民币)				
<u>资产：</u>					
现金及存放中央银行款项	693,056	7,122	2,049	1,430	703,657
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金(1)	52,616	168,370	17,057	7,681	245,724
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,549	2,135	265	207	21,156
衍生金融资产	8,844	897	240	558	10,539
客户贷款及垫款	3,300,615	127,069	87,635	18,659	3,533,978
可供出售金融资产	367,097	131,095	1,198	5,219	504,609
持有至到期投资	1,148,896	66,548	6,258	7,235	1,228,937
应收款项类投资	1,106,163	-	-	-	1,106,163
长期股权投资	-	92	35	-	127
固定资产及在建工程	81,022	331	97	87	81,537
其他资产	<u>64,471</u>	<u>4,388</u>	<u>3,848</u>	<u>2,054</u>	<u>74,761</u>
资产合计	<u>6,841,329</u>	<u>508,047</u>	<u>118,682</u>	<u>43,130</u>	<u>7,511,188</u>
<u>负债：</u>					
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金(2)	354,267	77,240	9,113	8,308	448,928
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,543	19,333	3,844	3,260	27,980
衍生金融负债	121	1,625	269	598	2,613
客户存款	6,093,667	137,503	79,736	15,484	6,326,390
应付次级债券及存款证	35,000	1,380	5,078	-	41,458
其他负债	<u>127,575</u>	<u>55,118</u>	<u>4,364</u>	<u>4,958</u>	<u>192,015</u>
负债合计	<u>6,612,173</u>	<u>292,199</u>	<u>102,404</u>	<u>32,608</u>	<u>7,039,384</u>
长盘净额	<u>229,156</u>	<u>215,848</u>	<u>16,278</u>	<u>10,522</u>	<u>471,804</u>
资产负债表外信贷承诺	<u>454,140</u>	<u>156,451</u>	<u>56,923</u>	<u>26,980</u>	<u>694,494</u>

(1) 存放同业及其他金融机构款项及拆出资金含买入返售款项。

(2) 同业及其他金融机构存放款项及拆入资金含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

5. 利率风险

本集团的利率风险源于生息资产和付息负债的约定到期日与重新定价日的不匹配。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：

- 定期监控可能影响到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约定到期日与重新定价日的不匹配；及
- 管理人民银行基准利率与生息资产和付息负债之间的定价差异。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

5. 利率风险（续）

于2007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：

	2007-06-30					
	3 个 月内	3 个月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以上	不计息	总 额
<u>资产：</u>						
现金及存放中央银行款项	815,075	-	-	-	108,447	923,522
存放同业及其他金融机构款项及 拆出资金 (1)	192,115	68,940	8,353	-	-	269,408
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	5,450	26,425	2,265	2,610	41	36,791
衍生金融资产	444	6,393	5,986	1,482	-	14,305
客户贷款及垫款	1,206,572	2,604,495	-	-	-	3,811,067
可供出售金融资产	101,204	125,303	144,231	140,955	5,976	517,669
持有至到期投资	206,551	561,609	450,331	187,833	-	1,406,324
应收款项类投资	-	7,000	1,029,038	105,000	-	1,141,038
长期股权投资	-	-	-	-	125	125
固定资产及在建工程	-	-	-	-	77,713	77,713
其他资产	-	-	-	-	106,026	106,026
资产合计	<u>2,527,411</u>	<u>3,400,165</u>	<u>1,640,204</u>	<u>437,880</u>	<u>298,328</u>	<u>8,303,988</u>
<u>负债：</u>						
同业及其他金融机构存放款项及 拆入资金 (2)	807,798	13,872	212	1,067	52,823	875,772
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	8,186	12,752	4,555	613	-	26,106
衍生金融负债	562	396	1,010	1,521	-	3,489
客户存款	4,405,770	1,667,994	517,663	3,093	97,750	6,692,270
应付次级债券及存款证	10,120	1,534	15,060	13,000	-	39,714
其他负债	-	-	-	-	163,320	163,320
负债合计	<u>5,232,436</u>	<u>1,696,548</u>	<u>538,500</u>	<u>19,294</u>	<u>313,893</u>	<u>7,800,671</u>
利率风险缺口	(2,705,025)	1,703,617	1,101,704	418,586	不适用	不适用

(1) 存放同业及其他金融机构款项及拆出资金含买入返售款项。

(2) 同业及其他金融机构存放款项及拆入资金含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

5. 利率风险（续）

于 2006 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：

	2006-12-31					
(经重述)	3 个 月内	3 个月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以上	不计息	总 额
<u>资产：</u>						
现金及存放中央银行款项	617,383	-	-	-	86,274	703,657
存放同业及其他金融机构款项及 拆出资金 (1)	190,918	52,356	2,450	-	-	245,724
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	5,818	12,470	1,660	1,165	43	21,156
衍生金融资产	306	233	9,157	843	-	10,539
客户贷款及垫款	1,176,901	2,357,077	-	-	-	3,533,978
可供出售金融资产	131,528	125,323	126,465	115,792	5,501	504,609
持有至到期投资	212,795	581,912	282,398	151,832	-	1,228,937
应收款项类投资	-	7,000	994,163	105,000	-	1,106,163
长期股权投资	-	-	-	-	127	127
固定资产及在建工程	-	-	-	-	81,537	81,537
其他资产	-	-	-	-	74,761	74,761
资产合计	<u>2,335,649</u>	<u>3,136,371</u>	<u>1,416,293</u>	<u>374,632</u>	<u>248,243</u>	<u>7,511,188</u>
<u>负债：</u>						
同业及其他金融机构存放款项及 拆入资金 (2)	438,512	9,737	81	305	293	448,928
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	7,836	16,343	2,214	1,587	-	27,980
衍生金融负债	368	398	896	951	-	2,613
客户存款	4,208,990	1,449,451	569,578	1,343	97,028	6,326,390
应付次级债券及存款证	11,198	3,052	14,208	13,000	-	41,458
其他负债	-	-	-	-	192,015	192,015
负债合计	<u>4,666,904</u>	<u>1,478,981</u>	<u>586,977</u>	<u>17,186</u>	<u>289,336</u>	<u>7,039,384</u>
利率风险缺口	(2,331,255)	1,657,390	829,316	357,446	不适用	不适用

(1) 存放同业及其他金融机构款项及拆出资金含买入返售款项。

(2) 同业及其他金融机构存放款项及拆入资金含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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
2007年6月30日：		
应收款项类投资	1,141,038	1,140,798
持有至到期投资	1,406,324	1,389,243
应付次级债券	<u>35,000</u>	<u>34,136</u>
2006年12月31日：		
应收款项类投资	1,106,163	1,106,246
持有至到期投资	1,228,937	1,233,124
应付次级债券	<u>35,000</u>	<u>34,263</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：

- (a) 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。
- (b) 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（未经审计）（续）
2007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：

<u>资产</u>	<u>负债</u>
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	

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易

1. 财政部

于2007年6月30日，财政部直接拥有本行约35.33%（2006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	2007-6-30	2006-12-31
国债及特别国债	452,751	431,717
应收财政部款项	215,252	226,378
应付财政部款项	<u>-</u>	<u>12,224</u>
本期交易	2007年1至6月	2006年1至6月
本期认购	58,370	60,475
本期赎回	19,629	19,070
本期国债利息收入	6,669	5,473
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>3,308</u>	<u>3,690</u>
本期利率区间	%	%
债券利息	<u>1.6 到 10.2</u>	<u>1.6 到 11.8</u>

财政部是国务院下属的政府部门，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的公司作为本集团的关联方。

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2007年6月30日：约35.33%（2006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。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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）

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。该期权可于2008年内分12个月等额行使，本行将于2008年分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，市场参与者一般都以该模型计量货币期权的价值。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幅。

于2007年6月30日，该期权的公允价值为人民币96.42亿元（2006年12月31日：人民币86.96亿元），已包含在衍生金融资产内。于2007年6月30日，该期权的应付期权费的折现值为人民币28.93亿元（2006年12月31日：人民币28.49亿元），已包含在其他负债内。上述期权公允价值变动及应付期权费摊销对2007年1至6月会计期间合并利润表的影响为人民币9.02亿元（2006年1至6月会计期间：人民币7.49亿元）。

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>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
存款	27,773	14,911
应付汇金公司款项	<u>-</u>	<u>12,224</u>
本期交易	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
利息支出	<u>375</u>	<u>28</u>
本期利率区间	%	%
存款	<u>0.7-5.2</u>	<u>0.7-5.0</u>

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

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易（续）

3. 对本行有重大影响的其他股东

(1) 高盛集团

本集团与高盛集团的主要交易的详细情况如下：

期末/年末余额	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
债券投资	7,791	4,993
存款	<u>1,523</u>	<u>1,554</u>
本期交易	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
利息收入	182	-
利息支出	<u>41</u>	<u>-</u>
本期利率区间	%	%
债券投资	3.6-6.0	不适用
存款	<u>5.1-5.3</u>	<u>不适用</u>

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。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>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
存款	<u>13,500</u>	<u>13,500</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）（续）
 2007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）

(2) 社保基金理事会（续）

	2007年1至6月	2006年1至6月
利息支出	<u>269</u>	<u>不适用</u>
本年利率区间	%	%
存款	<u>0.7-4.7</u>	<u>不适用</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。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本集团的控股子公司（主要的控股子公司详细情况见附注五、6）。

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	2007-6-30	2006-12-31
存入及拆入款项	<u>19</u>	<u>31</u>

本集团与其他不存在控制关系的关联方的交易主要为上述存入及拆入款项及其形成的利息支出。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。由于该等利息支出金额并不重大，因此不单独披露。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、关联方关系及交易（续）

6. 关键管理人员

关键管理人员是指有权力并负责计划、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。

本期支付关键管理人员的薪酬总额列示如下：

	<u>2007年1至6月</u>	<u>2006年1至6月</u>
	人民币	人民币
	千元	千元
薪酬及其他短期员工福利	7,231	6,217
退休福利	<u>328</u>	<u>224</u>
	<u>7,559</u>	<u>6,441</u>

本集团关联方还包括本集团关键管理人员及与其关系密切的家庭成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。

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。由于这些交易的金额并不重大，因此不单独披露。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）
2007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》及相关规定计算和披露下列的核心资本充足率及资本充足率。2006年12月31日的相关数据及比率均按照本集团法定财务报表的数据进行计算，在本财务报表中按新会计准则所进行的调整并未反映在这些数据及比率上。2007年6月30日的相关数据及比率则按本财务报表的数据计算及披露。

	<u>2007-6-30</u>	<u>2006-12-31</u>
核心资本净额	477,790	462,019
资本净额	552,241	530,805
加权风险资产及市场风险资本调整	4,039,565	3,779,170
核心资本充足率	11.83%	12.23%
资本充足率	13.67%	14.05%

十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本集团并无须作披露的资产负债表日后事项。

十三、财务报表之批准

本财务报表经本集团董事会于2007年8月23日决议批准。

中国工商银行股份有限公司
附录：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)

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

本集团根据中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则、2001年版的《金融企业会计制度》及财会（2005）14号《金融工具确认和计量暂行规定》编制2006年的法定财务报表。

本集团于2007年1月1日起开始执行财政部于2006年颁布的企业会计准则（以下简称“新会计准则”）。根据新会计准则和财政部会计准则委员会2007年2月1日发布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见》，本集团根据取得的相关信息，对因会计政策变更所涉及的相关交易和事项进行了追溯调整，并将会计政策在本财务报表所涵盖的各会计期间中一贯地采用。此外，本集团亦按《国际财务报告准则第34号－中期财务报告》编制2007年中期财务报表。

下表列示从本财务报表到按国际财务报告准则编制的财务报表的差异调节表：

1. 净利润差异调节表

2007年1至6月

本财务报表归属于母公司股东的净利润	40,844
调整事项：	
调整已处置资产的评估增值	<u>192</u>
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的净利润	<u>41,036</u>

2. 净资产差异调节表

2007-6-30

本财务报表归属于母公司股东的权益	498,618
调整事项：	
资产评估增值转回	(<u>595</u>)
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的权益	<u>498,023</u>

3. 调整事项说明

在中国会计准则报表中，本集团按相关规定对部分资产进行评估，并将评估增值计入资本公积。在国际财务报告准则下，该部分资产只能以成本列示，需要冲回相关的评估增值。上述资产在处置时，将已冲回的评估增值在国际财务报告准则下相应调整资产处置损益。对于上述资产中分类为可供出售类的股权投资，在国际财务报告准则下，当满足特定条件可以公允价值计量时，将已冲回的评估增值相应调整投资重估储备。

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

二、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

本集团

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
2006年1至6月 (经重述)	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	25,193	7.71	9.05	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	25,074	7.68	9.01	0.10	0.10

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

	2007年1至6月	2006年1至6月 (经重述)
归属于母公司普通股股东的净利润	40,844	25,193
加(减)：非经常性损益项目		
营业外收入	(1,316)	(1,051)
营业外支出	482	874
处置长期股权投资收益	(6)	-
所得税影响数	<u>82</u>	<u>58</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>40,086</u>	<u>25,074</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。

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

三、资产减值准备明细表

2007 年 1 至 6 月

项目	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	
坏账准备	15	43	-	-	-	58
存放同业及其他金融机构款						
项减值准备	31	-	-	-	-	31
拆出资金减值准备	145	-	-	-	(8)	137
客户贷款及垫款减值准备	97,193	14,769	(859)	-	(6,564)	104,539
持有至到期投资减值准备	39	10	-	-	-	49
可供出售金融资产减值准备	467	-	-	-	(19)	448
固定资产减值准备	433	431	-	-	(163)	701
在建工程减值准备	345	-	-	-	(155)	190
其他资产减值准备	<u>3,014</u>	<u>148</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(646)</u>	<u>2,516</u>
合计	<u>101,682</u>	<u>15,401</u>	<u>(859)</u>	<u>-</u>	<u>(7,555)</u>	<u>108,669</u>

2006 年 1 至 6 月（经重述）

项目	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	
坏账准备	20	-	-	-	(2)	18
存放同业及其他金融机构款						
项减值准备	28	4	-	-	(1)	31
拆出资金减值准备	185	-	-	(33)	-	152
客户贷款及垫款减值准备	83,692	11,645	(896)	-	(8,703)	85,738
持有至到期投资减值准备	237	-	-	-	(14)	223
可供出售金融资产减值准备	40	15	-	-	-	55
固定资产减值准备	76	184	-	-	(30)	230
在建工程减值准备	185	4	-	-	-	189
其他资产减值准备	<u>2,181</u>	<u>399</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(143)</u>	<u>2,437</u>
合计	<u>86,644</u>	<u>12,251</u>	<u>(896)</u>	<u>(33)</u>	<u>(8,893)</u>	<u>89,073</u>