

中国工商银行股份有限公司

股票代码：601398

2014 年度报告摘要

1. 重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。具体请参见“9.发布年报、摘要及资本充足率报告”。

2. 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	股票代码	上市交易所
工商银行（A股）	601398	上海证券交易所
工商银行（H股）	1398	香港联合交易所有限公司
ICBC USDPREF1	4603	香港联合交易所有限公司
ICBC EURPREF1	4604	香港联合交易所有限公司
ICBC CNHPREF1-R	84602	香港联合交易所有限公司

2.2 联系人和联系方式

董事会秘书、公司秘书	
姓名	胡浩
联系地址	中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
电话	86-10-66108608
传真	86-10-66107571
电子信箱	ir@icbc.com.cn

3. 财务概要

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

3.1 财务数据

	2014	2013	本年比上年 增长率(%)	2012
全年经营成果 (人民币百万元)				
营业收入	658,892	589,637	11.7	536,945
营业利润	359,612	337,046	6.7	307,458
净利润	276,286	262,965	5.1	238,691
归属于母公司股东的净利润	275,811	262,649	5.0	238,532
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	274,375	261,537	4.9	237,582
经营活动产生的现金流量净额	201,457	(1,947)	不适用	533,508
于报告期末 (人民币百万元)				
资产总额	20,609,953	18,917,752	8.9	17,542,217
客户贷款及垫款总额	11,026,331	9,922,374	11.1	8,803,692
负债总额	19,072,649	17,639,289	8.1	16,413,758
客户存款	15,556,601	14,620,825	6.4	13,642,910
归属于母公司股东的权益	1,530,859	1,274,134	20.1	1,124,997
股本	353,495	351,390	0.6	349,620
每股计 (人民币元)				
每股净资产 ⁽²⁾	4.33	3.63	19.3	3.22
基本每股收益 ⁽³⁾	0.78	0.75	4.0	0.68
稀释每股收益 ⁽³⁾	0.78	0.74	5.4	0.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益 ⁽³⁾	0.78	0.75	4.0	0.68

3.2 财务指标

	2014	2013	本年比上年 变动百分点	2012
盈利能力指标 (%)				
平均总资产回报率 ⁽⁴⁾	1.40	1.44	(0.04)	1.45
加权平均净资产收益率 ⁽³⁾	19.96	21.92	(1.96)	23.02
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁽³⁾	19.86	21.83	(1.97)	22.93
净利息差 ⁽⁵⁾	2.46	2.40	0.06	2.49
净利息收益率 ⁽⁶⁾	2.66	2.57	0.09	2.66

风险加权资产收益率 ⁽⁷⁾	2.26	2.45	(0.19)	2.66
手续费及佣金净收入比营业收入	20.11	20.75	(0.64)	19.75
成本收入比 ⁽⁸⁾	26.75	28.03	(1.28)	28.56
资产质量指标 (%)				
不良贷款率 ⁽⁹⁾	1.13	0.94	0.19	0.85
拨备覆盖率 ⁽¹⁰⁾	206.90	257.19	(50.29)	295.55
贷款拨备率 ⁽¹¹⁾	2.34	2.43	(0.09)	2.50
资本充足率指标 (%)				
核心一级资本充足率 ⁽¹⁾	11.92	10.57	1.35	—
一级资本充足率 ⁽¹⁾	12.19	10.57	1.62	—
资本充足率 ⁽¹⁾	14.53	13.12	1.41	13.66
总权益对总资产比率	7.46	6.76	0.70	6.43
风险加权资产占总资产比率	60.53	63.34	(2.81)	54.22

注：(1) 2013年起根据中国银监会《商业银行资本管理办法（试行）》计算，2012年根据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算。

(2) 期末归属于母公司股东的权益除以期末股本总数。

(3) 根据中国证监会《公开发行证券的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》(2010年修订)的规定计算。

(4) 净利润除以期初和期末资产总额的平均数。

(5) 生息资产收益率减计息负债付息率。

(6) 利息净收入除以生息资产平均余额。

(7) 净利润除以期初和期末风险加权资产的平均数。

(8) 业务及管理费除以营业收入。

(9) 不良贷款余额除以客户贷款及垫款总额。

(10) 贷款减值准备余额除以不良贷款余额。

(11) 贷款减值准备余额除以客户贷款及垫款总额。

3.3 按境内外会计准则编制的财务报表差异说明

本行按中国会计准则和按国际财务报告准则编制的财务报表中，截至2014年12月31日止报告期归属于母公司股东的净利润和报告期末归属于母公司股东的权益并无差异。

4. 业务回顾

2014年，面对复杂的国内外经济金融形势，本行因势而变，主动作为，统筹抓好盈利增长、结构优化、经营转型、改革创新和风险管理等各方面工作，实现了经济新常态下的健康平稳发展，也为本行股份制改造后实施的第一个十年发展纲要和第三个三年发展规划画上了圆满句号。分析2014年发展情况和经营业绩，有五个鲜明的特点：

一是盈利增长更加注重多源拉动。本行克服利率市场化带来利差收窄、金融脱媒和市场竞争加剧带来传统业务分流、不良贷款反弹带来财务资源损耗增加等多重困难，依靠转型和创新多端发力，积极开辟新的利润增长源，实现年度净利润 2,763 亿元，比上年增长 5.1%；基本每股收益 0.78 元，比上年增加 0.03 元。从收益来源看，通过优化资产负债结构、提高资金运作效率，实现利息净收入 4,935 亿元，增长 11.3%，净利息收益率（NIM）较上年提升 9BP 至 2.66%；通过大力发展资产管理、投资银行、消费金融等创新业务，实现手续费及佣金收入 1,467 亿元，增长 9.0%。境外机构和综合化子公司实现净利润 185 亿元，比上年增长 34.2%，成为集团盈利的重要增长极。

二是业务发展更加注重服务实体经济的本源。本行统筹信贷增量与存量、信贷融资与非信贷融资管理，以多元化金融服务促进实体经济的转型升级发展。在信贷融资方面，本着“用好增量、盘活存量、优化结构、改善质量”的总体思路，积极改进信贷经营，不仅信贷结构和边际效益持续优化，也促进了实体经济的转型升级、提质增效。新增贷款和存量移位贷款主要投向经济发展重点领域，以及新的增长点和增长带。境内分行全年新增本外币贷款 9,273 亿元，同比多增 349 亿元，增长 10.1%；累放贷款 8.98 万亿元，达到新增贷款的 9.6 倍。全年累放项目贷款 9,102 亿元，同比多放 1,664 亿元；代表产业调整优化方向的先进制造业、现代服务业、文化产业和战略新兴产业新增贷款 2,718.5 亿元，占公司贷款增量的 67%；个人住房贷款、个人消费贷款和信用卡透支增加 3,460 亿元，增长 14.6%。在非信贷融资方面，本行主动适应经济转型升级中企业直接投融资、产能整合、兼并重组等需求增多趋势，运用“商行+投行”“表内+表外”等方式，大力发展债券承销、银团贷款、并购顾问等业务。债务融资工具主承销规模 4,700 亿元，同业排名第一；牵头筹组银团贷款签约总金额达 467 亿美元，位居亚太区银团贷款牵头行榜首；完成投行并购顾问项目 319 个，涉及交易金额 1,400 多亿元，增长近 60%，在亚太地区交易数量排名第一。

三是经营转型更加注重对重点业务领域的突破。本行把握居民财富增长和社会金融资产配置多元化的新趋势，着力实施大零售和大资管战略，个人客户金融资产总额突破 10 万亿元，领先同业；银行卡发卡量超过 6.6 亿张，交易额 7.5 万亿元；其中信用卡发卡量突破 1 亿张，跻身全球前三大信用卡发卡行之列；私

人银行客户数达到 4 万户，管理资产规模增长 35.9%；理财产品余额突破 1.9 万亿元，巩固了境内最大资产管理银行地位；资产托管业务规模达到 5.8 万亿元，受托管理养老基金近 700 亿元，均保持同业第一；贵金属业务在市场震荡下行的环境中，积极调整业务结构，贵金属融资融券等新业务规模增长 50% 以上。国际化经营向纵深发展，在持续完善境外机构布局的同时，本行特别注重同步抓好境外重点产品线建设，全球市场交易业务实现外币债券、外汇买卖、账户贵金属和大宗商品的 24 小时不间断交易，境外外汇即期、外币债券、衍生品集中交易量分别增长 6 倍、7 倍和 8 倍；全球现金管理产品线延伸至近 70 个国家和地区，与超过 4,300 家企业客户建立了业务合作关系；私人银行全球理财基金获得卢森堡金融管理局批准，成为首个在国际主流基金市场注册私募基金的合资银行。本行特别注重加强境内外业务联动，发挥境内产品、客户和资金等优势支持境外机构高起点发展，同时以境外形成的全球服务网络促动境内业务发展，累计支持资源能源引进、高端设备出口、优势产能输出、大型工程承包等“走出去”项目 121 个，在服务经济全球化和中国新一轮高水平对外开放中确立了新优势。本行特别注重发挥人民币第一大行的优势，在当地监管允许的所有境外机构均开办了人民币业务，基本形成了覆盖境外 75 个国家和地区的全球人民币清算体系，全年跨境人民币业务量达 3.66 万亿元，比上年增长 65.7%。综合化子公司快速发展，对集团的战略协同作用不断增强，工银租赁业已形成“航空、航运、大型设备”三大租赁金融业务板块，经营及管理总资产达到 2,356 亿元，巩固了行业领先地位；工银瑞信管理公募基金规模突破 2,500 亿元，跃居行业三甲；工银安盛实现保费收入 154 亿元，增幅近 50%，位列银行系保险公司前列。

四是改革创新更加注重市场和客户导向。本行将 2014 年定为“改革年”，围绕市场和客户需求导向，强化改革的顶层设计，统筹推进组织机构改革和人力资源深化、信贷流程优化与授信审批改革、绩效考评体系优化等八大领域改革，经营活力持续激发，管理效能全面提升。特别是面对风起云涌的互联网金融创新浪潮，大力构建“e-ICBC”服务与运营体系，加快线上线下服务一体化发展。线上以电商平台“融 e 购”、直销平台“融 e 行”、即时通讯平台“融 e 联”三大平台和融资、支付、投资交易三大产品线为重点，搭建起较为完备的互联网金融整体架构，迅速确立了在银行系互联网金融的优势地位，推出的互联网金融业

务呈现爆发式增长态势。比如，定位于名商、名店、名品的“融e购”开业仅一年注册客户超过1,200万人，交易额突破700亿元，跻身国内电商前列；小额、快捷支付产品“工银e支付”用户超过4,100万户，全年交易规模超过500亿元；基于居民线上线下直接消费的小额消费贷款产品“逸贷”发展势头强劲，余额达1,527亿元；针对小微企业“短频急”融资需求特点开发的线上循环贷款产品“网贷通”，已累计为6.9万户小微企业提供贷款1.6万亿元，余额近3000亿元，是国内单体金额最大的网络融资产品。2014年本行自助与电子渠道业务量占全部业务量的比重达到86%。线下持续推进网点运营转型，结合信息化银行建设开展网点智能化改造和营销服务模式的优化，加快推广线上预约、线下服务的O2O服务新模式，网点运营效率、竞争力和服务质量持续改善。适应信息化银行建设需要，建立起覆盖各主要业务条线的数据分析师和专业分析师队伍，通过对各类经营信息和数据的挖掘分析，充分发挥其在市场营销、风险控制和经营决策等方面的支持作用。2014年，本行上海同城数据中心正式投入运行，形成“两地三中心”最高等级的生产运营和灾备部署，进一步巩固了IT基础优势。

五是风险管理更加注重前瞻精准。面对经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期“三期叠加”环境下银行业不良贷款普遍反弹态势，本行组织实施了信贷资产质量和信贷基础管理“两大工程”，强化信用风险管理，加强防线预设和分类施策，清源治瘵，降旧控新，资产质量保持总体稳定，各级机构信贷经营管理能力也得到全面提升。年末集团不良率1.13%，处于国内外同业较先进水平。对市场各方面所关注的地方政府融资平台、房地产开发、产能过剩行业等领域，本行进一步实施了全口径融资管理和行业内结构的调整优化，其融资余额继续下降，不良率仍控制在较低的水平。创新风险防控技术和手段，在集团本部组建信用风险监控中心，运用大数据技术加强风险动态监测和实时预警，累计化解潜在风险3,752亿元。强化内控案防工作，加大对重要风险点的排查治理力度，操作风险损失率等指标处于监管目标值以下。按照全球系统重要性银行监管要求，高质量完成首份恢复与处置计划，进一步完善全面风险管理体系，市场风险、流动性风险、声誉风险的预判和应对能力全面增强。在国内同业中首批获准实施资本管理高级方法，推动资本节约型发展。

在2014年一些国际专业机构发布的各类排名中，本行继续保持在银行业中

一级资本、盈利、营业收入、客户存款等主要指标全球第一的位置。基于本行持续稳健的经营表现，多家权威媒体评本行为“中国最佳银行”“亚洲最佳银行”，还被英国《银行家》杂志评为“全球最佳银行”，成为该奖项发布 15 年来亚洲首家获颁此奖项的银行。

5. 讨论与分析

5.1 利润表项目分析

2014 年，本行积极应对国际国内经营环境深刻变化和经济发展新常态要求，立足服务实体经济和满足消费者金融需求，切实推进经营转型和服务提升，实施严格的成本管理与风险防控，实现盈利总体平稳增长。2014 年实现净利润 2,762.86 亿元，比上年增加 133.21 亿元，增长 5.1%，平均总资产回报率 1.40%，加权平均净资产收益率 19.96%。营业收入 6,588.92 亿元，增长 11.7%，其中：利息净收入 4,935.22 亿元，增长 11.3%；非利息收入 1,653.70 亿元，增长 13.0%。营业支出 2,992.80 亿元，增长 18.5%，其中业务及管理费 1,762.61 亿元，增长 6.6%，成本收入比下降 1.28 个百分点至 26.75%；计提资产减值损失 567.29 亿元，增长 48.0%。所得税费用 853.26 亿元，增加 97.54 亿元，增长 12.9%。

利息净收入

面对利率市场化改革步伐加快与日趋激烈的市场竞争，本行持续加强资产负债主动管理，积极调整信贷结构，优化投资组合结构，加强流动性管理和利率定价管理，努力控制负债成本，实现利息净收入稳定增长。2014 年，利息净收入 4,935.22 亿元，比上年增加 501.87 亿元，增长 11.3%，占营业收入的 74.9%。利息收入 8,498.79 亿元，增加 827.68 亿元，增长 10.8%；利息支出 3,563.57 亿元，增加 325.81 亿元，增长 10.1%。净利息差和净利息收益率分别为 2.46% 和 2.66%，分别比上年上升 6 个基点和 9 个基点。

生息资产平均收益率和计息负债平均付息率

人民币百万元，百分比除外

项目	2014 年			2013 年		
	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	10,599,094	615,488	5.81	9,457,500	548,640	5.80
投资	4,047,961	159,262	3.93	3,969,162	148,514	3.74
非重组类债券	3,817,143	154,070	4.04	3,711,336	142,713	3.85
重组类债券 ⁽²⁾	230,818	5,192	2.25	257,826	5,801	2.25
存放中央银行款项 ⁽³⁾	3,087,982	48,384	1.57	2,883,971	45,487	1.58
存放和拆放同业及其他 金融机构款项 ⁽⁴⁾	826,615	26,745	3.24	908,823	24,470	2.69
总生息资产	18,561,652	849,879	4.58	17,219,456	767,111	4.45
非生息资产	1,371,253			1,172,816		
资产减值准备	(253,327)			(234,280)		
总资产	19,679,578			18,157,992		
负债						
存款	14,627,258	298,941	2.04	13,843,197	273,797	1.98
同业及其他金融机构存 放和拆入款项 ⁽⁴⁾	1,819,544	42,801	2.35	1,685,542	38,209	2.27
已发行债务证券	397,785	14,615	3.67	291,733	11,770	4.03
总计息负债	16,844,587	356,357	2.12	15,820,472	323,776	2.05
非计息负债	1,389,264			1,171,539		
总负债	18,233,851			16,992,011		
利息净收入		493,522			443,335	
净利息差			2.46			2.40
净利息收益率			2.66			2.57

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

(2)重组类债券包括华融债券和特别国债。

(3)存放中央银行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。

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

利息收入

◆ 客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入 6,154.88 亿元，比上年增加 668.48 亿元，增长 12.2%，主要是由于平均余额增加 11,415.94 亿元所致。2014 年 11 月贷款基准利率下调对 2014 年客户贷款及垫款利息收入影响不大。

按期限结构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	2014年			2013年		
	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(%)
短期贷款	3,684,391	185,177	5.03	3,297,942	167,117	5.07
中长期贷款	6,914,703	430,311	6.22	6,159,558	381,523	6.19
客户贷款及垫款总额	10,599,094	615,488	5.81	9,457,500	548,640	5.80

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	2014年			2013年		
	平均余额	利息收入	平均收益率(%)	平均余额	利息收入	平均收益率(%)
公司类贷款	6,750,524	413,751	6.13	6,216,071	378,988	6.10
票据贴现	221,383	12,746	5.76	171,591	10,330	6.02
个人贷款	2,873,029	162,346	5.65	2,509,792	140,608	5.60
境外业务	754,158	26,645	3.53	560,046	18,714	3.34
客户贷款及垫款总额	10,599,094	615,488	5.81	9,457,500	548,640	5.80

◆ 投资利息收入

投资利息收入 1,592.62 亿元，比上年增加 107.48 亿元，增长 7.2%。其中，非重组类债券投资利息收入 1,540.70 亿元，增加 113.57 亿元，增长 8.0%，主要是由于报告期内本行抓住债券市场有利时机适度增加债券投资，积极优化债券投资组合结构，新增债券投资收益率相对较高，使得非重组类债券平均收益率上升 19 个基点所致。

重组类债券投资利息收入 51.92 亿元，比上年减少 6.09 亿元，下降 10.5%，主要是 2013 年部分华融债券提前还款使得平均余额下降所致。

◆ 存放中央银行款项的利息收入

存放中央银行款项利息收入 483.84 亿元，比上年增加 28.97 亿元，增长 6.4%，主要是客户存款增长使得法定存款准备金规模增加所致。

◆ 存放和拆放同业及其他金融机构款项的利息收入

存放和拆放同业及其他金融机构款项的利息收入 267.45 亿元，比上年增加 22.75 亿元，增长 9.3%，主要是本行根据市场利率走势主动调整资金融出结构，有效提高资金运作收益，平均收益率上升 55 个基点。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出 2,989.41 亿元，比上年增加 251.44 亿元，增长 9.2%，占全部利息支出的 83.9%。存款利息支出的增长主要是由于存款平均余额增加 7,840.61 亿元，同时受付息率相对较高的公司定期存款占比上升以及存款利率上浮影响，平均付息率上升 6 个基点。

按产品类型划分的存款平均成本分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2014 年			2013 年		
	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	3,398,080	116,431	3.43	3,011,134	99,468	3.30
活期 ⁽¹⁾	3,853,902	30,297	0.79	3,771,329	28,454	0.75
小计	7,251,982	146,728	2.02	6,782,463	127,922	1.89
个人存款						
定期	3,911,781	132,379	3.38	3,858,557	129,478	3.36
活期	2,951,896	10,326	0.35	2,807,087	9,884	0.35
小计	6,863,677	142,705	2.08	6,665,644	139,362	2.09
境外业务	511,599	9,508	1.86	395,090	6,513	1.65
存款总额	14,627,258	298,941	2.04	13,843,197	273,797	1.98

注：(1) 包含汇出汇款和应解汇款。

◆ 同业及其他金融机构存放和拆入款项的利息支出

同业及其他金融机构存放和拆入款项的利息支出 428.01 亿元，比上年增加 45.92 亿元，增长 12.0%，主要是由于平均余额增加 1,340.02 亿元以及付息率上升 8 个基点所致。本行加强流动性管理，优化同业负债结构，努力控制资金成本。

◆ 已发行债务证券利息支出

已发行债务证券利息支出 146.15 亿元，比上年增加 28.45 亿元，增长 24.2%，主要是由于境外机构发行存款证及票据增长较快所致。

非利息收入

2014 年实现非利息收入 1,653.70 亿元，比上年增加 190.68 亿元，增长 13.0%。

其中，手续费及佣金净收入 1,324.97 亿元，增长 8.3%，其他非利息收益 328.73 亿元，增长 37.1%。

推进中间业务转型创新发展和收入结构优化，以最大程度满足客户需求为根本，开展零售银行产品与服务创新；提升资产管理业务投资管理和资产配置能力；规范银行类理财业务产品设计、销售和资金投向；促进私人银行、信用卡、贵金属、资产托管、养老金等业务协调发展。推动金融服务技术进步成果惠及广大客户，新版服务价目表在严格执行监管规定、规范收费的同时，主动降低或减免部分服务收费。2014 年手续费及佣金收入 1,466.78 亿元，比上年增加 121.28 亿元，增长 9.0%，其中银行卡、私人银行、银行理财等业务收入实现较快增长。手续费及佣金支出 141.81 亿元，增长 16.0%，主要是银行卡和租赁业务手续费及佣金支出增加。

手续费及佣金净收入

人民币百万元，百分比除外

项目	2014 年	2013 年	增减额	增长率(%)
银行卡	35,133	28,533	6,600	23.1
投资银行	30,474	29,486	988	3.4
结算、清算及现金管理	30,422	30,513	(91)	(0.3)
个人理财及私人银行	20,676	18,231	2,445	13.4
对公理财	14,929	12,611	2,318	18.4
资产托管	5,923	6,893	(970)	(14.1)
担保及承诺	4,614	4,357	257	5.9
代理收付及委托	2,019	1,857	162	8.7
其他业务	2,488	2,069	419	20.3
手续费及佣金收入	146,678	134,550	12,128	9.0
减：手续费及佣金支出	14,181	12,224	1,957	16.0
手续费及佣金净收入	132,497	122,326	10,171	8.3

银行卡业务收入 351.33 亿元，增加 66.00 亿元，增长 23.1%，主要是银行卡发卡量和消费额增长以及收单业务增加带动相关收入增加。

投资银行业务收入 304.74 亿元，增加 9.88 亿元，增长 3.4%，其中股权融资、兼并收购、结构化融资等业务收入实现增长。

个人理财及私人银行业务收入 206.76 亿元，增加 24.45 亿元，增长 13.4%，主要是私人银行和个人银行类理财业务收入取得较快增长。

对公理财业务收入 149.29 亿元，增加 23.18 亿元，增长 18.4%，主要是对公理财产品投资收益和积存金业务收入增加。

其他业务收入 24.88 亿元，增加 4.19 亿元，增长 20.3%，主要是养老金业务收入实现较快增长。

结算、清算及现金管理业务收入 304.22 亿元，比上年略有减少，主要是《商业银行服务政府指导价政府定价目录》出台，下调部分人民币结算产品收费标准，造成人民币结算业务在业务量增长的同时收入有所下降。代客结售汇、电子商务等业务收入实现较快增长。

其他非利息收益

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2014 年	2013 年	增减额	增长率(%)
投资收益	4,920	3,078	1,842	59.8
公允价值变动净收益/(损失)	680	(151)	831	不适用
汇兑及汇率产品净收益	3,673	6,593	(2,920)	(44.3)
其他业务收入	23,600	14,456	9,144	63.3
合计	32,873	23,976	8,897	37.1

其他非利息收益 328.73 亿元，比上年增加 88.97 亿元，增长 37.1%。其中，其他业务收入增加 91.44 亿元，主要是受保费收入、经营租赁和贵金属租赁收入增加带动；投资收益增加 18.42 亿元，主要是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益和可供出售类金融工具处置收益增加。汇兑及汇率产品净收益减少 29.20 亿元，主要是汇率和贵金属价格波动导致汇兑收益减少。

营业支出

◆ 业务及管理费

业务及管理费

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2014 年	2013 年	增减额	增长率(%)
职工费用	112,022	103,455	8,567	8.3
其中：工资及奖金	70,284	68,216	2,068	3.0
折旧	15,053	13,386	1,667	12.5
资产摊销	3,252	3,052	200	6.6
业务费用	45,934	45,387	547	1.2
合计	176,261	165,280	10,981	6.6

本行实施严格的成本管理与控制，持续提升经营效率，业务及管理费 1,762.61 亿元，比上年增加 109.81 亿元，增长 6.6%，其中：职工费用 1,120.22 亿元，增长 8.3%，工资及奖金增长 3.0%；业务费用 459.34 亿元，增长 1.2%，增速显著低于上年，主要是招待费、会议费、宣传费等支出比上年减少。成本收入比下降 1.28 个百分点至 26.75%。

◆ 资产减值损失

持续加强贷款风险防控，保持风险抵补能力，计提各类资产减值损失 567.29 亿元，比上年增加 184.08 亿元，增长 48.0%。其中，计提贷款减值损失 562.67 亿元，增加 181.69 亿元，增长 47.7%。

◆ 其他业务成本

其他业务成本 249.39 亿元，比上年增加 133.90 亿元，增长 115.9%，主要是由于向客户兑付的结构性存款支出和子公司工银安盛保费相关支出增加所致。

所得税费用

所得税费用 853.26 亿元，比上年增加 97.54 亿元，增长 12.9%，实际税率 23.60%。

5.2 分部信息

本行的主要经营分部有公司金融业务、个人金融业务和资金业务。本行利用基于价值会计的管理（MOVA）作为评估本行经营分部绩效的管理工具。

概要经营分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2014 年		2013 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
公司金融业务	303,217	46.0	281,595	47.8
个人金融业务	237,510	36.0	200,007	33.9
资金业务	98,599	15.0	93,237	15.8
其他	19,566	3.0	14,798	2.5
营业收入合计	658,892	100.0	589,637	100.0

概要地理区域信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	70,848	10.8	39,201	6.6
长江三角洲	117,134	17.8	114,372	19.4
珠江三角洲	80,375	12.2	74,942	12.7
环渤海地区	116,555	17.7	114,550	19.5
中部地区	84,233	12.8	79,782	13.5
西部地区	103,511	15.7	95,730	16.2
东北地区	33,280	5.1	31,983	5.5
境外及其他	52,956	7.9	39,077	6.6
营业收入合计	658,892	100.0	589,637	100.0

5.3 资产负债表项目分析

2014年，本行根据外部宏观经济环境变化，及时调整业务策略，优化资产负债结构，保持存贷款业务协调发展，加强流动性管理和利率定价管理，努力提高资产负债资源配置效率。结合实体经济发展需要，合理把握信贷投放的总量、投向和节奏。紧密结合国际国内金融市场走势，灵活安排投资进度和重点，优化投资组合结构。把握资金形势和价格变动趋势，审慎开展同业往来业务。积极采取措施促进客户存款的稳定增长，优化同业负债结构，保证资金来源的稳定和持续增长。

资产运用

2014年末，总资产206,099.53亿元，比上年末增加16,922.01亿元，增长8.9%。其中，客户贷款及垫款总额(简称“各项贷款”)增加11,039.57亿元，增长11.1%；投资增加1,109.93亿元，增长2.6%；现金及存放中央银行款项增加2,296.15亿元，增长7.0%。从结构上看，客户贷款及垫款净额占总资产的52.2%，投资占比21.5%；现金及存放中央银行款项占比17.1%。

资产运用

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	11,026,331	—	9,922,374	—
减：贷款减值准备	257,581	—	240,959	—
客户贷款及垫款净额	10,768,750	52.2	9,681,415	51.2
投资	4,433,237	21.5	4,322,244	22.8
现金及存放中央银行款项	3,523,622	17.1	3,294,007	17.4
存放和拆放同业及其他金融				
机构款项	782,776	3.8	717,984	3.8
买入返售款项	468,462	2.3	331,903	1.8
其他	633,106	3.1	570,199	3.0
资产合计	20,609,953	100.0	18,917,752	100.0

贷款

2014年，本行根据宏观经济环境变化和金融监管要求，注重通过信贷增量优化和存量结构调整相结合，支持实体经济发展。继续支持国家重点在建续建项目，重点支持先进制造业、现代服务业、文化产业和战略性新兴产业的发展，创新小微企业金融服务模式，加大中资企业“走出去”支持力度，积极支持居民合理信贷需求，注重信贷结构调整和风险控制并举，贷款增长平稳均衡，贷款投向结构合理。2014年末，各项贷款110,263.31亿元，比上年末增加11,039.57亿元，增长11.1%。其中，境内分行人民币贷款97,172.24亿元，比上年末增加9,020.42亿元，增长10.2%。

按业务类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司类贷款	7,612,592	69.0	7,046,515	71.0
票据贴现	350,274	3.2	148,258	1.5
个人贷款	3,063,465	27.8	2,727,601	27.5
合计	11,026,331	100.0	9,922,374	100.0

公司类贷款比上年末增加5,660.77亿元，增长8.0%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加1,113.87亿元，增长3.9%，中长期公司类贷款增加4,546.90亿元，

增长10.9%。从品种结构上看，流动资金贷款增加1,839.22亿元，增长5.7%，主要是本行积极响应经济转型升级战略，加大对先进制造业、现代服务业等行业中优质企业的支持力度；项目贷款增加4,089.06亿元，增长12.4%，主要是继续支持国家重点在建续建项目所致；房地产贷款减少267.51亿元，下降5.2%。

票据贴现增加2,020.16亿元，增长136.3%，主要是根据全行信贷投放进度，为满足资产负债组合管理需要适度加大票据贴现投放力度。

个人贷款增加3,358.64亿元，增长12.3%，主要是个人住房贷款增加3,498.31亿元，增长20.3%；个人消费贷款减少612.49亿元，下降16.5%，主要是本行加强个人消费贷款用途管理，主动调整贷款产品体系所致；个人经营性贷款减少118.28亿元，下降3.6%，主要是受宏观经济增长放缓影响，部分小微企业主融资意愿降低所致；信用卡透支增加591.10亿元，增长19.2%，主要是信用卡分期付款业务持续健康发展以及信用卡发卡量和消费额稳定增长所致。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	10,582,050	95.97	9,632,523	97.08
关注	319,784	2.90	196,162	1.98
不良贷款	124,497	1.13	93,689	0.94
次级	66,809	0.60	36,532	0.37
可疑	49,359	0.45	43,020	0.43
损失	8,329	0.08	14,137	0.14
合计	11,026,331	100.00	9,922,374	100.00

贷款质量基本稳定。2014年末，按照五级分类，正常贷款105,820.50亿元，比上年末增加9,495.27亿元，占各项贷款的95.97%。关注贷款3,197.84亿元，增加1,236.22亿元，占比2.90%。不良贷款1,244.97亿元，增加308.08亿元，不良贷款率1.13%，上升0.19个百分点。

按业务类型划分的贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日				2013年12月31日			
	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)
公司类贷款	7,612,592	69.0	92,277	1.21	7,046,515	71.0	73,253	1.04
票据贴现	350,274	3.2	71	0.02	148,258	1.5	10	0.01
个人贷款	3,063,465	27.8	32,149	1.05	2,727,601	27.5	20,426	0.75
合计	11,026,331	100.0	124,497	1.13	9,922,374	100.0	93,689	0.94

公司类不良贷款 922.77 亿元，比上年末增加 190.24 亿元，不良贷款率 1.21%，上升 0.17 个百分点，主要是受宏观经济增长放缓、外部市场不景气等多重因素的影响，部分企业特别是中小企业经营困难加大导致贷款违约。个人不良贷款 321.49 亿元，增加 117.23 亿元，不良贷款率 1.05%，主要是部分借款人经营性收益下降或工资性收入减少导致个人贷款不良额上升。

按地域划分的贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日				2013年12月31日			
	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)
总行	475,485	4.3	5,139	1.08	388,097	3.9	4,069	1.05
长江三角洲	2,191,188	19.9	26,208	1.20	2,071,035	20.9	22,568	1.09
珠江三角洲	1,453,273	13.2	23,858	1.64	1,319,021	13.3	15,507	1.18
环渤海地区	1,861,749	16.9	20,611	1.11	1,731,710	17.5	16,626	0.96
中部地区	1,500,909	13.6	17,194	1.15	1,340,628	13.5	14,323	1.07
西部地区	1,988,934	18.0	20,701	1.04	1,750,714	17.6	11,490	0.66
东北地区	625,457	5.7	6,932	1.11	568,511	5.7	5,443	0.96
境外及其他	929,336	8.4	3,854	0.41	752,658	7.6	3,663	0.49
合计	11,026,331	100.0	124,497	1.13	9,922,374	100.0	93,689	0.94

本行不断优化区域信贷资源配置，促进各区域信贷投放均衡发展，贷款质量基本保持稳定。积极支持中部地区、西部地区和东北地区的区域发展要求，三个地区新增贷款 4,554.47 亿元，占各项贷款增量的 41.3%。境外及其他贷款增加 1,766.78 亿元，增长 23.5%，占各项贷款增量的 16.0%，主要是工银澳门、工银亚洲等境外机构加大中资企业“走出去”支持力度、创新跨境贸易融资以及积极

开拓本地业务，实现贷款较快增长。

不良贷款增加较多的地区分别是西部地区、珠江三角洲和环渤海地区。西部地区不良贷款增加主要是受煤炭价格下跌影响，部分煤炭相关企业出现贷款违约，以及其他个别企业不良贷款增加所致；珠江三角洲不良贷款增加主要是受国内外需求疲软影响，部分贸易类中小企业出现经营困难所致；环渤海地区不良贷款增加主要是制造业和批发零售业部分企业资金紧张，贷款违约增加所致。

按行业划分的境内分行公司类贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日				2013年12月31日			
	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良 贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良 贷款率 (%)
制造业	1,532,947	22.7	35,681	2.33	1,488,594	23.5	27,054	1.82
化工	256,186	3.8	3,637	1.42	237,524	3.7	3,159	1.33
机械	238,857	3.5	6,288	2.63	232,245	3.7	4,482	1.93
金属加工	175,163	2.6	4,819	2.75	180,786	2.9	3,646	2.02
纺织及服装	139,117	2.1	4,181	3.01	141,603	2.2	4,460	3.15
计算机、通信和其 他电子设备	121,013	1.8	906	0.75	99,701	1.6	1,000	1.00
钢铁	111,892	1.7	908	0.81	120,375	1.9	321	0.27
交通运输设备	98,443	1.5	3,569	3.63	88,098	1.4	1,635	1.86
非金属矿物	70,236	1.0	1,980	2.82	67,942	1.1	1,843	2.71
石油加工、炼焦及 核燃料	51,951	0.8	204	0.39	58,267	0.9	399	0.68
其他	270,089	3.9	9,189	3.40	262,053	4.1	6,109	2.33
交通运输、仓储和邮政 业	1,335,127	19.8	4,226	0.32	1,219,345	19.2	5,381	0.44
批发和零售业	772,536	11.5	35,612	4.61	786,202	12.4	26,739	3.40
电力、热力、燃气及水 生产和供应业	699,649	10.4	1,353	0.19	618,246	9.8	1,813	0.29
租赁和商务服务业	575,469	8.5	2,164	0.38	456,519	7.2	867	0.19
水利、环境和公共设施 管理业	470,014	7.0	56	0.01	465,037	7.3	114	0.02
房地产业	443,471	6.6	3,713	0.84	463,585	7.3	4,029	0.87
采矿业	262,338	3.9	1,576	0.60	245,930	3.9	629	0.26
建筑业	205,881	3.1	1,242	0.60	181,605	2.9	881	0.49
住宿和餐饮业	159,469	2.4	1,312	0.82	146,625	2.3	739	0.50
科教文卫	114,012	1.7	429	0.38	100,878	1.6	535	0.53
其他	172,986	2.4	1,306	0.75	166,154	2.6	1,061	0.64
合计	6,743,899	100.0	88,670	1.31	6,338,720	100.0	69,842	1.10

2014年，本行科学把握信贷投放方向和结构调整导向，积极支持符合国家经济结构调整方向的先进制造业、现代服务业、文化产业、战略性新兴产业发展。其中，租赁和商务服务业贷款增加1,189.50亿元，增长26.1%，主要是商务服务业贷款及机械设备租赁贷款增长较快；交通运输、仓储和邮政业贷款增加1,157.82亿元，增长9.5%，主要投向优质交通基础设施建设项目；电力、热力、燃气及水生产和供应业贷款增加814.03亿元，增长13.2%，主要是积极支持能源领域贷款需求。房地产业贷款减少201.14亿元，主要是本行继续对房地产业实施严格限额管理的结果；批发和零售业贷款减少136.66亿元，主要是我行主动调整商品融资业务所致。

交通运输、仓储和邮政业不良贷款减少较多。批发和零售业不良贷款增加的主要原因是受宏观经济增长放缓和大宗商品价格下跌影响，部分批发领域企业资金紧张，导致贷款违约增加。制造业不良贷款增加的主要原因是受宏观经济增长放缓和市场需求下滑等因素影响，部分产能过剩行业企业运行压力加大。

贷款减值准备变动情况

	人民币百万元		
	单项评估	组合评估	合计
年初余额	39,065	201,894	240,959
本年计提	37,610	18,657	56,267
其中：本年新增	59,516	134,411	193,927
本年划转	861	(861)	-
本年回拨	(22,767)	(114,893)	(137,660)
已减值贷款利息收入	(2,779)	-	(2,779)
本年核销	(33,875)	(4,489)	(38,364)
收回以前年度核销	1,224	274	1,498
年末余额	41,245	216,336	257,581

2014年末，贷款减值准备余额2,575.81亿元，比上年末增加166.22亿元；拨备覆盖率206.90%；贷款拨备率2.34%，其中境内口径贷款拨备率为2.48%。

按担保类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	4,964,791	45.0	4,446,023	44.8
其中：个人住房贷款	2,070,366	18.8	1,720,535	17.3
质押贷款	1,372,605	12.5	1,184,175	11.9
其中：票据贴现	350,274	3.2	148,258	1.5
保证贷款	1,534,012	13.9	1,365,199	13.8
信用贷款	3,154,923	28.6	2,926,977	29.5
合计	11,026,331	100.0	9,922,374	100.0

抵押贷款 49,647.91 亿元，比上年末增加 5,187.68 亿元，增长 11.7%。质押贷款 13,726.05 亿元，增加 1,884.30 亿元，增长 15.9%。信用贷款 31,549.23 亿元，增加 2,279.46 亿元，增长 7.8%。

逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占各项贷款的比重(%)	金额	占各项贷款的比重(%)
1天至90天	95,410	0.87	53,868	0.54
91天至1年	65,134	0.59	36,230	0.37
1年至3年	35,152	0.32	20,848	0.21
3年以上	14,882	0.13	22,685	0.23
合计	210,578	1.91	133,631	1.35

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

逾期贷款 2,105.78 亿元，比上年末增加 769.47 亿元。其中 90 天以上逾期贷款 1,151.68 亿元，增加 354.05 亿元。

重组贷款

重组贷款和垫款 45.79 亿元，比上年末减少 3.50 亿元，下降 7.1%。其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 19.26 亿元，减少 7.75 亿元。

展期贷款

展期贷款余额 289.88 亿元，比上年末增加 186.05 亿元，其中不良贷款 42.12 亿元，比上年末增加 17.36 亿元。

借款人集中度

本行对最大单一客户的贷款总额占本行资本净额的4.8%，对最大十家单一客户的贷款总额占资本净额的14.9%。最大十家单一客户贷款总额2,703.81亿元，占各项贷款的2.5%。

投资

2014年，本行紧密结合金融市场走势，准确把握市场有利时机，灵活安排投资进度和重点，优化投资组合结构，在保证流动性和风险可控的基础上，不断提高投资组合收益水平。2014年末，投资44,332.37亿元，比上年末增加1,109.93亿元，增长2.6%。

投资

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
债务工具	4,268,560	96.3	4,144,950	95.9
非重组类债券	3,978,565	89.7	3,836,995	88.8
重组类债券	197,128	4.4	231,046	5.3
其他债务工具	92,867	2.2	76,909	1.8
权益工具及其他	164,677	3.7	177,294	4.1
合计	4,433,237	100.0	4,322,244	100.0

非重组类债券39,785.65亿元，比上年末增加1,415.70亿元，增长3.7%；重组类债券投资1,971.28亿元，减少339.18亿元，下降14.7%，主要是部分华融债券提前还款所致。

按发行主体划分的非重组类债券投资结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	1,026,985	25.8	976,351	25.4
中央银行债券	346,154	8.7	389,662	10.2
政策性银行债券	1,687,791	42.4	1,682,619	43.9
其他债券	917,635	23.1	788,363	20.5
合计	3,978,565	100.0	3,836,995	100.0

从发行主体结构上看，政府债券增加506.34亿元，增长5.2%；中央银行债券减少435.08亿元，下降11.2%，主要是报告期内部分央票到期所致；政策性银行债券增加51.72亿元，增长0.3%；其他债券增加1,292.72亿元，增长16.4%，主要是本行适度加大对优质信用债券的投资力度所致。

按持有目的划分的投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	346,828	7.8	372,556	8.6
可供出售金融资产	1,188,288	26.8	1,000,800	23.2
持有至到期投资	2,566,390	57.9	2,624,400	60.7
应收款项类投资	331,731	7.5	324,488	7.5
合计	4,433,237	100.0	4,322,244	100.0

负债

2014年末，总负债190,726.49亿元，比上年末增加14,333.60亿元，增长8.1%。

负债

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	15,556,601	81.6	14,620,825	82.9
同业及其他金融机构存放和拆入款项	1,539,239	8.1	1,269,255	7.2
卖出回购款项	380,957	2.0	299,304	1.7
已发行债务证券	279,590	1.4	253,018	1.4
其他	1,316,262	6.9	1,196,887	6.8
负债合计	19,072,649	100.0	17,639,289	100.0

客户存款

客户存款是本行资金的主要来源。2014年，本行积极应对利率市场化深入推进、同业竞争日趋激烈、互联网金融快速发展等外部形势变化，充分发挥金融服务综合优势，完善存款利率差别化定价机制，加大存款营销力度，促进存款业务稳定增长。2014年末，客户存款余额155,566.01亿元，比上年末增加9,357.76亿元，增长6.4%。从客户结构上看，公司存款增加5,336.36亿元，增长7.1%；个人存款增加2,927.68亿元，增长4.2%。从期限结构上看，定期存款增加5,713.72亿元，增长7.8%；活期存款增加2,550.32亿元，增长3.6%。

按业务类型划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司存款				
定期	3,902,305	25.1	3,464,625	23.7
活期	4,134,828	26.6	4,038,872	27.6
小计	8,037,133	51.7	7,503,497	51.3
个人存款				
定期	4,034,790	25.9	3,901,098	26.7
活期	3,153,817	20.3	2,994,741	20.5
小计	7,188,607	46.2	6,895,839	47.2
其他存款⁽¹⁾	330,861	2.1	221,489	1.5
合计	15,556,601	100.0	14,620,825	100.0

注：(1) 包含汇出汇款和应解汇款。

5.4 资本充足率及杠杆率情况

2014年4月，中国银监会正式批复本行实施资本管理高级方法。按照批准的实施范围，符合监管要求的公司信用风险暴露采用初级内部评级法、零售信用风险暴露采用内部评级法、市场风险采用内部模型法、操作风险采用标准法。

各类风险计量方法变更情况表

风险类别	2014年12月31日		2013年12月31日
信用风险	内部评级法覆盖部分		权重法
	公司风险暴露	初级内部评级法	
	零售风险暴露	内部评级法	
	内部评级法未覆盖部分	权重法	
市场风险	内部模型法覆盖部分	内部模型法	标准法
	内部模型法未覆盖部分	标准法	
操作风险	标准法		基本指标法

2014年末，本行根据中国银监会《商业银行资本管理办法（试行）》计算的核心一级资本充足率 11.92%，一级资本充足率 12.19%，资本充足率 14.53%，均满足监管要求。2014年，本行利润继续保持增长，有效补充了核心一级资本；积极实施外源性资本补充，有效补充了其他一级资本和二级资本；进一步强化资本约束机制，风险加权资产增速得到有效控制，资本充足率保持稳健水平。此外，采用资本计量高级方法对本行当前资本充足率有一定的正面影响。

资本充足率情况表

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
核心一级资本	1,498,403	1,276,344
实收资本	353,495	351,390
资本公积可计入部分	144,874	108,202
盈余公积	150,752	123,870
一般风险准备	221,622	202,940
未分配利润	650,308	512,024
少数股东资本可计入部分	2,191	1,956
其他	(24,839)	(24,038)
核心一级资本扣除项目	11,670	9,503
商誉	8,487	8,049
其他无形资产（土地使用权除外）	1,279	1,474
对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	(3,796)	(3,920)
对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	5,700	3,900
核心一级资本净额	1,486,733	1,266,841
其他一级资本	34,500	18
其他一级资本工具及其溢价	34,428	-
少数股东资本可计入部分	72	18
一级资本净额	1,521,233	1,266,859
二级资本	306,704	324,806
二级资本工具及其溢价可计入金额	187,829	189,877
超额贷款损失准备	118,633	134,857
少数股东资本可计入部分	242	72
二级资本扣除项目	15,800	19,400
对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本	15,800	19,400

总资本净额	1,812,137	1,572,265
风险加权资产 ⁽¹⁾	12,475,939	11,982,187
核心一级资本充足率	11.92%	10.57%
一级资本充足率	12.19%	10.57%
资本充足率	14.53%	13.12%

注：(1) 2014 年末为应用资本底线及校准后的风险加权资产。

关于本行资本计量的更多信息，请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司 2014 年资本充足率报告》。

杠杆率情况表

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一级资本	1,532,903	1,276,362
一级资本扣减项	11,670	9,503
一级资本净额	1,521,233	1,266,859
调整后的表内资产余额	20,597,355	18,927,994
调整后的表外项目余额	2,824,092	2,557,075
调整后的表内外资产余额	23,409,777	21,475,566
杠杆率	6.50%	5.90%

注：根据中国银监会 2011 年发布的《商业银行杠杆率管理办法》的相关规定计算。

5.5 根据监管要求披露的其他信息

主要监管指标

项目	监管标准	2014	2013	2012	
流动性比率 (%)	人民币	≥25.0	33.2	30.2	32.5
	外币	≥25.0	91.1	61.0	65.2
贷存款比例 (%)	本外币合计	≤75.0	68.4	66.6	64.1
流动性覆盖率 (%)	本外币合计	≥100.0 ⁽²⁾	142.4	—	—
最大单一客户贷款比例 (%)		≤10.0	4.8	4.2	4.0
最大十家客户贷款比例 (%)			14.9	16.2	17.9
贷款迁徙率 (%)	正常		2.7	1.7	1.9
	关注		17.2	9.7	4.1
	次级		37.4	43.9	28.1
	可疑		5.2	9.5	4.4

注：(1) 本表所示监管指标按照当期适用的监管要求、定义及会计准则进行计算，比较期数据不作追溯调整。

(2) 根据《商业银行流动性风险管理办法（试行）》要求，商业银行的流动性覆盖率应当在 2018 年底前达到 100%。在过渡期内，应当在 2014 年底、2015 年底、2016 年底及 2017 年底前分别达到 60%、70%、80%、90%。

商业银行全球系统重要性评估指标

人民币百万元

指标	2014年	2013年
调整后的表内外资产余额	23,409,777	21,475,566
金融机构间资产	2,191,729	2,113,543
金融机构间负债	1,630,141	1,314,192
发行证券和其他融资工具	1,937,790	1,557,845
通过支付系统或代理行结算的支付额	287,748,223	220,468,189
托管资产	5,828,863	4,621,301
有价证券承销额	512,679	329,523
场外衍生产品名义本金	2,529,568	2,198,301
交易类和可供出售证券	625,941	92,585
第三层次资产	155,102	144,819
跨境债权	915,598	841,895
跨境负债	1,155,853	1,046,604

5.6 展望

当前,全球经济仍处于金融危机后的深度调整期,中国经济进入以“中高速、优结构、新动力、多挑战”为主要特征的新常态,同时金融监管环境和市场运行机制也在发生深刻变化,对本行经营发展带来一系列新的机遇和挑战。

本行面临的机遇主要包括:第一,中国经济韧性好、潜力足、回旋空间大,同时加快经济发展方式转变和经济结构调整,总体看本行经营发展环境稳定和健康。第二,随“新四化”推进,一带一路、京津冀协同发展、长江经济带“三个支撑带”战略实施,本行转型发展面临新的机遇和更加广阔的空间。第三,互联网技术的蓬勃发展和大数据技术的广泛应用为本行推进经营管理模式和服务方式的根本变革提供了契机。第四,国家实施新一轮高水平对外开放,以及关键领域金融改革的全面深化,将为本行国际化发展和综合化经营创造新的有利条件。

本行面临的挑战主要包括:第一,在实体经济去产能、去库存、去杠杆过程中,部分行业企业会持续承压,保持信贷资产质量稳定的压力增大,同时境内外、表内外各类风险相互交织转化和多点多发,对全面风险防控能力提出了更高要求。第二,随着巴塞尔协议 III 框架下一系列宏观审慎监管规则逐步实施,银行面临更为严格的资本、流动性、杠杆率等监管要求,经营结构与模式需要进一步调整

和转型。第三，利率市场化改革步伐加快，对银行市场定价能力和盈利增长带来挑战。第四，多层次资本市场加快发展，互联网金融兴起，使银行面临的竞争加剧。

2014 年是本行股改后实施的第一个十年发展纲要和第三个三年规划的收官之年，各项主要经营指标的圆满完成，使全行经营发展迈上一个新台阶。2015 年是本行转型发展的关键之年，也是新一轮十年纲要和三年规划的启动之年。本行将主动适应经济新常态，把握机遇，应对挑战，努力在新的经济和市场环境下实现提质增效和健康平稳发展。

- ✧ 服务实体经济，优化信贷经营布局。紧紧把握新常态下的金融需求，创新和改进信贷经营管理，统筹用好信贷增量与存量，提高信贷资源配置效率和服务实体经济效能。把握国家战略规划实施中的新机遇，积极支持“三个支撑带”建设以及符合国家产业结构调整方向的现代服务业、先进制造业、文化产业、战略性新兴产业的发展。积极探索完善小微金融服务模式和创新拓展个人信贷业务，支持小微经济发展。
- ✧ 坚定不移地推进经营转型和创新。坚持传统业务转型升级与新兴业务较快成长并重，积极培育新的盈利增长点，把零售金融、资产管理等业务打造成转型升级的重要引擎。推动国际化经营向纵深发展，努力提高境外机构本地化经营水平和对集团的盈利贡献。加快互联网金融业务发展，加快构建产品量多质优、客户交易活跃、线上线下交互、服务运营完备的互联网金融体系。
- ✧ 深化重点领域和关键环节的改革。不断完善客户服务体制，大力提升客户服务品质。改革资本管理机制，通过更加直观有效的压力传导，促使各级机构增强资本自我约束，提高资本配置效率和回报水平。完善财务资源配置机制，在加强成本控制和费用管理的基础上，进一步激发各经营单位的价值创造力。
- ✧ 抓好风险管理。从改进信贷制度、优化信贷流程、落实责任机制等方面入手，持续加强和改进信贷管理。充分发挥大数据分析的风险预警作用，实现对全集团风险运行情况的全流程和精细化监测。把握新形势下风险跨市场、跨行业、跨地域特征，健全适应国际化综合化发展需要的全面风险管理体系。

结合宏观经济要求与自身经营发展战略，本行预计 2015 年总资产增加 1.3

万亿元左右，总负债增加 1.1 万亿元左右；年末不良贷款率控制在 1.45% 以内。

6. 股本变动及主要股东持股情况

6.1 股东数量和持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数为 827,567 户，无表决权恢复的优先股股东。其中 H 股股东 143,131 户，A 股股东 684,436 户。截至本年度报告公布日前第五个交易日末（2015 年 3 月 19 日），本行普通股股东总数为 854,445 户，无表决权恢复的优先股股东。

本行前10名普通股股东持股情况（以下数据来源于2014年12月31日的在册股东情况）

单位：股

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
中央汇金投资有限责任公司	国家	A 股	35.12	124,155,852,951	-	无
中华人民共和国财政部	国家	A 股	34.88	123,316,451,864	-	无
香港中央结算有限公司/香港中央结算代理人有限公司 ⁽³⁾	境外法人	A 股	0.18	625,028,761	-	无
		H 股	24.33	86,021,039,918	-	未知
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	其他内资	A 股	1.27	4,503,771,410	-	无
工银瑞信基金 - 特定客户资产管理	其他内资	A 股	0.30	1,053,190,083	-	无
中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L - CT001 沪	其他内资	A 股	0.09	317,038,827	-	无
TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD	境外法人	A 股	0.07	255,422,003	-	无
中国证券金融股份有限公司	其他内资	A 股	0.06	203,612,909	-	无
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他内资	A 股	0.06	196,865,702	-	无
中国对外经济贸易信托有限公司 - 昀沅证券投资集合资金信托计划	其他内资	A 股	0.05	188,007,006	-	无

注：(1) H股股东持股情况是根据H股证券登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计。

(2) 本行未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。

(3) 香港中央结算有限公司持有 625,028,761 股 A 股，香港中央结算代理人有限公司持有 86,021,039,918 股 H 股。

6.2 主要股东情况

报告期内，本行的控股股东及实际控制人情况没有变化。

6.3 主要股东及其他人士的权益和淡仓

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

截至2014年12月31日，本行接获以下人士通知其在本行股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，该等权益或淡仓已根据香港《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所载如下：

本行普通股股份的权益或淡仓：

A股股东

主要股东名称	身份	A 股数目 (股)	权益性质	占 A 股比重 (%)	占全部普通股股份比重 (%)
中华人民共和国财政部 ⁽¹⁾	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	44.25	33.38
中央汇金投资有限责任公司 ⁽²⁾	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	44.25	33.38

注：(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，根据本行股东名册显示，中华人民共和国财政部登记在册的本行股票为 123,316,451,864 股。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，根据本行股东名册显示，中央汇金投资有限责任公司登记在册的本行股票为 124,155,852,951 股。

H股股东

主要股东名称	身份	H 股数目 (股)	权益性质	占 H 股比重 (%)	占全部普通股股份比重 (%)
全国社会保障基金理事会	实益拥有人	9,540,438,314	好仓	10.99	2.70
Temasek Holdings (Private) Limited	受控制企业权益	7,812,951,355	好仓	9.00	2.21
JPMorgan Chase & Co.	实益拥有人	981,208,567	好仓	1.13	0.28
	投资经理	655,207,259	好仓	0.75	0.19

	受托人(被动受 托人除外)	99,300	好仓	0.00	0.00
	保管人/核准借 出代理人	3,954,514,159	可供借出 的股份	4.56	1.12
	合计	5,591,029,285		6.44	1.58
	实益拥有人	416,834,931	淡仓	0.48	0.12
Blackrock, Inc.	受控制企业权益	5,239,506,203	好仓	6.04	1.48
		12,070,000	淡仓	0.01	0.00

6.4 A 股可转债转股及赎回情况

中国工商银行股份有限公司A股可转换公司债券（简称“工行转债”）自2011年3月1日起进入转股期。截至2014年12月31日，累计已有15,463,371,000元工行转债转为本行A股股票，累计转股股数为4,475,667,993股。截至报告期末，尚有9,536,629,000元工行转债在市场上流通，占工行转债发行总量的38.15%。

因本行A股股票自2014年11月19日至2014年12月30日期间满足连续三十个交易日内有十五个交易日收盘价格不低于工行转债当期转股价格（人民币3.27元/股）的130%（即人民币4.25元/股），已触发可转债的赎回条款。本行董事会已批准行使工行转债提前赎回权，对赎回登记日登记在册的工行转债全部赎回。上述可转债赎回登记日为2015年2月12日。截止到2015年2月12日，已有共计24,985,764,000元工行转债转为本行A股股票，未转股的14,236,000元工行转债已由本行全部赎回。赎回款发放日为2015年2月26日，工行转债摘牌日为2015年2月26日。具体赎回结果及兑付摘牌情况请参见本行于2015年2月16日发布的《中国工商银行股份有限公司关于“工行转债”赎回结果及兑付摘牌的公告》。

6.5 优先股相关情况

6.5.1 近三年优先股发行上市情况

为保障本行业务持续发展，进一步提升自身综合竞争实力和风险抵御能力，本行拟在境内外市场发行优先股，用以补充其他一级资本。本行董事会和2014年第二次临时股东大会分别于2014年7月25日和9月19日审议通过了《关于中国工商银行股份有限公司发行股份一般性授权的议案》、《关于中国工商银行股

份有限公司境外发行优先股股票方案的议案》及《关于中国工商银行股份有限公司境内发行优先股股票方案的议案》，批准本行在境内外市场根据一般性授权非公开发行总额不超过等额人民币 800 亿元优先股及关于优先股发行的相关授权，其中在境外市场发行不超过等额人民币 350 亿元优先股，在境内市场发行不超过人民币 450 亿元优先股。

经中国银监会银监复[2014]801号文及中国证监会证监许可[2014]1229号文于2014年11月给予的核准，本行于2014年12月10日非公开发行了美元、欧元及人民币三币种非累积、非参与、永续境外优先股（具体情况请参见下表）。本次发行的境外优先股于2014年12月11日在香港联合交易所有限公司挂牌上市。

优先股种类	股份代号	股息率	发行总额	每股募集资金全额	发行股数
美元优先股	4603	6%	2,940,000,000 美元	20 美元	147,000,000 股
欧元优先股	4604	6%	600,000,000 欧元	15 欧元	40,000,000 股
人民币优先股	84602	6%	人民币 12,000,000,000 元	人民币 100 元	120,000,000 股

本次境外优先股的每股面值为人民币100元。美元优先股、欧元优先股和人民币优先股分别以美元、欧元和人民币缴足股款发行。

本次境外优先股无到期期限。本次境外优先股的合资格获配售人不少于6名，其仅发售给专业投资者而不向零售投资者发售，并仅在场外市场非公开转让。

按照中国外汇交易中心公布的2014年12月10日的人民币汇率中间价，本次境外优先股发行所募集资金的总额约为人民币345.5亿元。在扣除佣金及发行费用后，本次境外优先股发行所募集资金的净额约为人民币344.3亿元。本行将境外优先股发行所募集资金在扣除发行费用后全部用于补充其他一级资本，提高资本充足率。

6.5.2 优先股股份变动情况

截至报告期末，本行优先股股东（或代持人）总数为2户。截至本年度报告公布日前第五个交易日末（2015年3月19日），本行优先股股东（或代持人）总数为2户。

本行前10名优先股股东（或代持人）持股情况（以下数据来源于2014年12月31日的在
册优先股股东情况）

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	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
Cede & Co.	境外法人	美元优先 股	147,000,000	47.9	147,000,000	-	无
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	人民币优 先股	120,000,000	39.1	120,000,000	-	无
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	欧元优先 股	40,000,000	13.0	40,000,000	-	无

注：（1）优先股股东持股情况是根据设置的本行优先股股东名册中所列的股份数目统计。

（2）由于本次发行为非公开发行，优先股股东名册中所列为获配售人代持人的信息。

（3）本行未知上述优先股股东之间有关联关系或一致行动关系。

6.5.3 优先股利润分配情况

报告期内，本行未发生优先股股息的派发事项。

6.5.4 优先股赎回或转换情况

报告期内，本行未发生优先股赎回或转换。

6.5.5 优先股表决权恢复情况

报告期内，本行未发生优先股表决权恢复事项。

6.5.6 优先股采取的会计政策及理由

根据中华人民共和国财政部出台的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会[2014]13号）等会计准则相关要求以及本次境外优先股的主要发行条款，本行已发行且存续的优先股不包括交付现金或其他金融资产合同义务，且不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务，作为其他权益工具核算。

7. 利润及股息分配

本行报告期利润及财务状况载列于本行年报审计报告及财务报表部分。

经 2014 年 6 月 6 日举行的 2013 年度股东年会批准，本行已向截至 2014 年 6 月 19 日收市后登记在册的普通股股东派发了自 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股派发股息人民币 2.617 元（含税），共计分派股息人民币 919.60 亿元。

本行董事会建议派发 2014 年度普通股现金股息，每 10 股人民币 2.554 元（含税），派息总额为人民币 910.26 亿元。本行拟以分红派息股权登记日收市时的普通股总股本为基准，实施本次分红派息。该分配方案将提请 2014 年度股东大会批准。

本行近三年无资本公积转增股本方案，近三年普通股现金分红情况如下表：

项目	2014 年	2013 年	2012 年
每 10 股派息金额（含税，人民币元）	2.554	2.617	2.39
现金分红（含税，人民币百万元）	91,026	91,960	83,565
现金分红比例 ⁽¹⁾ （%）	33	35	35

注：（1）现金分红（含税）除以当期归属于母公司股东的净利润。

报告期内，本行未发生优先股股息的派发事项。

8. 涉及财务报告的相关事项

8.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

√适用□不适用

中华人民共和国财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 2 号——长期股权

投资》(修订)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励境外上市的中国公司提前执行。本集团已于 2014 年度执行这些新的企业会计准则。

同时，本集团于 2014 年 3 月 17 日开始执行中华人民共和国财政部颁布的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》(“财会[2014]13 号文”)。

8.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

8.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

报告期内，本行将工银墨西哥纳入合并报表范围。

8.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

9. 发布年报、摘要及资本充足率报告

本年报摘要同时刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及本行网站(www.icbc-ltd.com)。根据中国会计准则编制的 2014 年度报告及中国银监会《商

业银行资本管理办法（试行）》要求披露的2014年资本充足率报告亦同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及本行网站（www.icbc-ltd.com）。根据国际财务报告准则编制的2014年度报告及中国银监会《商业银行资本管理办法（试行）》要求披露的2014年资本充足率报告将于适当时间刊载于香港联合交易所有限公司的“披露易”网站(www.hkexnews.hk)及本行网站(www.icbc-ltd.com)，其中，根据国际财务报告准则编制的2014年度报告将寄发予H股股东。

中国工商银行股份有限公司董事长

姜建清

2015年3月26日