



中國工商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1398

美元優先股股份代號：4603

歐元優先股股份代號：4604

人民幣優先股股份代號：84602

A large, stylized world map composed of small, light blue squares is centered in the upper half of the page. The map is set against a background of a blue sky with soft, white clouds. The overall aesthetic is clean and modern, reflecting a global financial institution.

中期報告 2017

公司簡介

中國工商銀行成立於1984年1月1日。2005年10月28日，本行整體改制為股份有限公司。2006年10月27日，本行成功在上交所和香港聯交所同日掛牌上市。

經過持續努力和穩健發展，本行已經邁入世界領先大銀行之列，擁有優質的客戶基礎、多元的業務結構、強勁的創新能力和市場競爭力。本行將服務作為立行之本，積極建設「客戶滿意銀行」，向全球607萬公司客戶和5.46億個人客戶提供全面的金融產品和服務。本行自覺將社會責任融入發展戰略和經營管理活動，在支持精準扶貧、保護環境資源、支持公益事業、發展普惠金融等方面受到廣泛贊譽。

本行始終聚焦主業堅持服務實體經濟的本源，與實體經濟共榮共存、共擔風雨、共同成長；始終堅持風險為本牢牢守住底線，將控制和化解風險作為不二鐵律；始終堅持對商業銀行經營規律的把握與遵循，致力於打造「百年老店」；始終堅持穩中求進、創新求進，持續深化大零售、大資管、大投行以及國際化和綜合化戰略，積極擁抱互聯網；始終堅持專業專注，開拓專業化經營模式，鍛造「大行工匠」。

本行連續五年蟬聯英國《銀行家》全球銀行1000強、美國《福布斯》全球企業2000強及美國《財富》500強商業銀行子榜單榜首，並位列英國Brand Finance全球銀行品牌價值500強榜單榜首。



目錄

釋義	2	根據《資本辦法》要求披露的信息	63
重要提示	3	股本變動及主要股東持股情況	67
公司基本情況簡介	4	董事、監事及高級管理人員和 員工機構情況	74
財務概要	5	重要事項	76
董事長致辭	8	審閱報告及中期財務報告	80
行長致辭	10	境內外機構名錄	196
討論與分析	12		
— 經濟金融及監管環境	12		
— 財務報表分析	13		
— 業務綜述	28		
— 風險管理	47		
— 資本管理	58		
— 展望	61		
— 根據監管要求披露的 其他信息	62		

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

本行/本集團	指	中國工商銀行股份有限公司；或中國工商銀行股份有限公司及其控股機構
標準銀行	指	標準銀行集團有限公司(Standard Bank Group Limited)
財政部	指	中華人民共和國財政部
公司章程	指	《中國工商銀行股份有限公司章程》
工銀阿根廷	指	中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司
工銀阿拉木圖	指	中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司
工銀安盛	指	工銀安盛人壽保險有限公司
工銀澳門	指	中國工商銀行(澳門)股份有限公司
工銀巴西	指	中國工商銀行(巴西)有限公司
工銀標準	指	工銀標準銀行公眾有限公司
工銀秘魯	指	中國工商銀行(秘魯)有限公司
工銀國際	指	工銀國際控股有限公司
工銀加拿大	指	中國工商銀行(加拿大)有限公司
工銀金融	指	工銀金融服務有限責任公司
工銀倫敦	指	中國工商銀行(倫敦)有限公司
工銀美國	指	中國工商銀行(美國)
工銀馬來西亞	指	中國工商銀行馬來西亞有限公司
工銀莫斯科	指	中國工商銀行(莫斯科)股份公司
工銀墨西哥	指	中國工商銀行(墨西哥)有限公司
工銀歐洲	指	中國工商銀行(歐洲)有限公司
工銀瑞信	指	工銀瑞信基金管理有限公司
工銀泰國	指	中國工商銀行(泰國)股份有限公司
工銀土耳其	指	中國工商銀行(土耳其)股份有限公司
工銀新西蘭	指	中國工商銀行(新西蘭)有限公司
工銀亞洲	指	中國工商銀行(亞洲)有限公司
工銀印尼	指	中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司
工銀租賃	指	工銀金融租賃有限公司
國際財務報告準則	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》；《國際財務報告準則》包括國際會計準則
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
全球系統重要性銀行	指	金融穩定理事會(Financial Stability Board)公佈的在金融市場中承擔了關鍵功能、具有全球性特徵的銀行
人民銀行	指	中國人民銀行
上交所	指	上海證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港《證券及期貨條例》	指	中國香港特別行政區法例第571章《證券及期貨條例》
中國會計準則	指	財政部頒佈的企業會計準則
中國銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
《資本辦法》	指	中國銀監會2012年6月頒佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》

重要提示

中國工商銀行股份有限公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

2017年8月30日，本行董事會審議通過了《2017中期報告》正文及業績公告。會議應出席董事13名，親自出席11名，委託出席2名，谷澍副董事長委託易會滿董事長、沈思董事委託洪永淼董事出席會議並代為行使表決權。

經2017年6月27日舉行的2016年度股東年會批准，本行已向截至2017年7月10日收市後登記在冊的普通股股東派發了自2016年1月1日至2016年12月31日期間的現金股息，每10股派發股息人民幣2.343元(含稅)，共計分派股息人民幣約835.06億元。本行不宣派2017年中期股息，不進行資本公積金轉增股本。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2017中期財務報告已經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)和畢馬威會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

中國工商銀行股份有限公司董事會

二〇一七年八月三十日

本行法定代表人易會滿、主管財會工作負責人谷澍及財會機構負責人張文武聲明並保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。

重大風險提示

報告期內，本行未發現存在對本行未來發展戰略和經營目標產生不利影響的重大風險。本行積極採取措施，有效管理各類風險，具體情況請參見「討論與分析—風險管理」部分。

本報告包含若干對本行財務狀況、經營業績及業務發展的前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，與日後外部事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，可能涉及的未來計劃並不構成本行對投資者的實質承諾，故投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

本報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

公司基本情況簡介

法定中文名稱

中國工商銀行股份有限公司(簡稱「中國工商銀行」)

法定英文名稱

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

法定代表人

易會滿

註冊和辦公地址

中國北京市西城區復興門內大街55號
郵政編碼：100140
聯繫電話：86-10-66106114
業務諮詢及投訴電話：86-95588
網址：www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com

香港主要運營地點

香港中環花園道3號中國工商銀行大廈33樓

授權代表

谷澍、官學清

董事會秘書、公司秘書

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

信息披露媒體

《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》

登載A股半年度報告的中國證監會指定互聯網網址

www.sse.com.cn

登載H股中期報告的香港聯交所的「披露易」網址

www.hkexnews.hk

法律顧問

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

北京市君合律師事務所
中國北京市東城區建國門北大街8號華潤大廈20層

中國香港

安理國際律師事務所
香港中環交易廣場第三座9樓

年利達律師事務所
香港中環遮打道歷山大廈10樓

股份登記處

A股

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈3層
電話：86-4008058058

H股

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓
電話：852-28628555
傳真：852-28650990

本中期報告備置地地點

本行董事會辦公室

股票上市地點、簡稱和代碼

A股

上海證券交易所
股票簡稱：工商銀行
股票代碼：601398

H股

香港聯合交易所有限公司
股票簡稱：工商銀行
股份代號：1398

境外優先股

香港聯合交易所有限公司
股票簡稱：ICBC USD PREF1
股份代號：4603

股票簡稱：ICBC EUR PREF1
股份代號：4604

股票簡稱：ICBC CNHPREF1-R
股份代號：84602

境內優先股

上海證券交易所
證券簡稱：工行優1
證券代碼：360011

審計師名稱、辦公地址

國內審計師

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
簽字會計師：宋晨陽、何琪

國際審計師

畢馬威會計師事務所
香港中環遮打道10號太子大廈8樓

財務概要

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

財務數據

	2017年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
經營成果(人民幣百萬元)			
利息淨收入	250,922	234,280	252,087
手續費及佣金淨收入	76,670	81,715	77,120
營業收入	336,739	328,981	336,737
營業費用	80,270	90,594	101,499
資產減值損失	61,343	44,433	41,951
營業利潤	195,126	193,954	193,287
稅前利潤	196,498	195,075	194,678
淨利潤	153,687	150,656	149,426
歸屬於母公司股東的淨利潤	152,995	150,217	149,021
經營活動產生的現金流量淨額	346,542	297,632	1,083,849
每股計(人民幣元)			
基本每股收益	0.43	0.42	0.42
稀釋每股收益	0.43	0.42	0.42

財務數據(續)

	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
資產負債(人民幣百萬元)			
資產總額	25,514,046	24,137,265	22,209,780
客戶貸款及墊款總額	13,865,909	13,056,846	11,933,466
公司類貸款	8,927,631	8,140,684	7,869,552
個人貸款	4,575,191	4,196,169	3,541,862
票據貼現	363,087	719,993	522,052
貸款減值準備	316,513	289,512	280,654
投資	5,569,993	5,481,174	5,009,963
負債總額	23,483,412	22,156,102	20,409,261
客戶存款	19,021,171	17,825,302	16,281,939
公司存款	10,332,529	9,448,520	8,437,014
個人存款	8,489,736	8,140,281	7,601,114
其他存款	198,906	236,501	243,811
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,815,045	2,016,799	2,265,860
歸屬於母公司股東的權益	2,018,295	1,969,751	1,789,474
股本	356,407	356,407	356,407
每股淨資產 ⁽¹⁾ (人民幣元)	5.42	5.29	4.80
核心一級資本淨額 ⁽²⁾	1,923,535	1,874,976	1,701,495
一級資本淨額 ⁽²⁾	2,003,429	1,954,770	1,781,062
總資本淨額 ⁽²⁾	2,196,084	2,127,462	2,012,103
風險加權資產 ⁽²⁾	15,183,975	14,564,617	13,216,687
信用評級			
標準普爾(S&P) ⁽³⁾	A	A	A
穆迪(Moody's) ⁽³⁾	A1	A1	A1

註：(1) 為期末扣除其他權益工具後的歸屬於母公司股東的權益除以期末普通股股本總數。

(2) 根據《資本辦法》計算。

(3) 評級結果為長期外幣存款評級。

財務指標

	2017年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
盈利能力指標(%)			
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	1.24*	1.32*	1.39*
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	15.69*	16.83*	18.86*
淨利息差 ⁽³⁾	2.03*	2.07*	2.34*
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	2.16*	2.21*	2.53*
風險加權資產收益率 ⁽⁵⁾	2.07*	2.21*	2.36*
手續費及佣金淨收入比營業收入	22.77	24.84	22.90
成本收入比 ⁽⁶⁾	22.68	23.44	23.71
	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
資產質量指標(%)			
不良貸款率 ⁽⁷⁾	1.57	1.62	1.50
撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	145.81	136.69	156.34
貸款撥備率 ⁽⁹⁾	2.28	2.22	2.35
資本充足率指標(%)			
核心一級資本充足率 ⁽¹⁰⁾	12.67	12.87	12.87
一級資本充足率 ⁽¹⁰⁾	13.19	13.42	13.48
資本充足率 ⁽¹⁰⁾	14.46	14.61	15.22
總權益對總資產比率	7.96	8.21	8.11
風險加權資產佔總資產比率	59.51	60.34	59.51

註：*為年化比率。

- (1) 淨利潤除以期初及期末總資產餘額的平均數。
- (2) 根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。
- (3) 平均生息資產收益率減平均計息負債付息率。
- (4) 利息淨收入除以平均生息資產。
- (5) 淨利潤除以期初及期末風險加權資產的平均數。
- (6) 營業費用(扣除稅金及附加)除以營業收入。
- (7) 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- (8) 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。
- (9) 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- (10) 根據《資本辦法》計算。

董事長致辭

2017年行程過半，本行在依舊複雜多變的經營環境下，交出了一份有成色、有亮色的中場「成績單」。上半年實現撥備前利潤2,578億元，同比增長7.7%，較2016年提高7.5個百分點；實現淨利潤1,537億元，同比增長2.0%，增速為2015年以來最高。資產質量呈現向好曙光，穩的基礎進一步牢固，好的趨勢進一步明朗，不良貸款率、逾期貸款率和剪刀差等關鍵指標全面下降，其中不良貸款率較年初下降0.05個百分點至1.57%，是自2013年不良貸款「雙升」以來首次實現「單降」。撥備覆蓋率逐季回升，6月末為145.81%，較年初上升9.12個百分點。效益和質量的雙改善，充分說明本行經營的「大盤」是穩的，基本面是好的，發展韌性是強的。

如果更深度地解讀這份「成績單」，則會發現背後折射的是本行對商業銀行經營規律的不斷探尋和把握，是對專業化能力的執著追求和悉心鍛造，是不忘初心、深耕主業的固守與堅持，而且越是在「繁花漸欲迷人眼」的紛擾亂象之中，越凸顯這份堅守的可貴與價值。

以服務實體經濟為安身立命之本

金融與經濟共生共榮。實體經濟根深蒂固，金融才能枝繁葉茂。本行堅持把服務實體經濟作為天職和本分，進一步做優主業，做精專業，在全面提升服務實體經濟效率和水平的過程中，促進自身經營質態的改善。**更加注重**完善信貸存量和增量並軌管理，讓金融活水更好地為實體經濟「解渴」。上半年境內新增貸款6,248億元，存量到期收回移位再貸1.04萬億元，實際新投放信貸總量1.66萬億元，相當於1塊錢發揮了近3塊錢的作用。**更加注重**服務好國家重大戰略，主動對接「四大板塊」、「三個支撐帶」及雄安新區建設。本行牽頭推動的「一帶一路」銀行間常態化合作交流機制，作為唯一商業性成果，納入「一帶一路」國際合作高峰論壇官方成果清單。**更加注重**服務好供給側結構性改革這個基本任務，圍繞「三去」聚力發力，減少「低效率窪地」對金融資源的佔用。本行市場化債轉股框架協議簽約金額2,000億元左右，將為幫助企業降槓桿、渡難關發揮積極作用。**更加注重**支持實體經濟薄弱環節，組建了普惠金融事業部，統籌推進對小微、「三農」、「雙創」和精準扶貧等領域金融服務，尤其是按照「專營、放權、提效、嚴管」的思路，加強小微中心建設，實現了「三個不低於」的監管要求。

以堅守風險底線為行穩致遠之基

風平浪靜好行船。作為國內乃至全球系統重要性銀行，我們把風險管理作為經營工作的「生命線」，重點關注表內和表外「兩張資產負債表」，既防「黑天鵝」，又防「灰犀牛」，既保持戰略定力，又保持清醒頭腦，以大行擔當的態度和專業智慧的能力，守好安全防線和風險底線。**表內**核心是管好信貸風險。本行深入推進資產質量和信貸基礎管理「兩大工程」，把好新增入口、存量管控、不良處置「三道閘口」，充分發揮信貸文化建設和體制機制改革的治本效用，保持了資產質量的總體穩定及逐步改善。**表外**重點管好跨境、跨界、跨市場的新型風險。我們勾畫出清晰完善的風險圖譜，分門別類強化風險預防和處置。按照「簡單、透明、可控」原則，規範發展

資管、同業、票據等業務，逐步提高淨值型理財產品比重，確保同業資產負債比重以及理財槓桿比例控制在合理範圍內，防止資金空轉和脫實向虛。堅持審慎穩健經營策略，統籌抓好流動性、匯率、利率風險管控。嚴把合作、准入、限額、賬戶四個關鍵點，嚴控互聯網金融跨界輸入風險。強化大數據技術在風險管理中的應用，通過管住賬戶管住人，管控非法集資、金融詐騙等風險。上半年本行運用外部欺詐風險信息系統，累計攔截各類風險業務45萬餘筆，涉及資金23億元，切實保護了客戶權益。

以深化轉型創新為發展壯大之道

我們堅持以客戶需求導向，因勢利導推進經營轉型和改革創新，以服務創造價值，靠競爭力吃飯，在轉型創新中練好內功、強壯筋骨。我們不斷優化和完善現代公司治理機制，股東大會高票通過將黨建工作要求寫入公司章程。我們深入實施大零售、大資管、大投行戰略，推進國際化綜合化升級發展，促進新動能茁壯成長和傳統動能煥發生機。上半年，境內大零售營業貢獻佔比持續提升，大資管、大投行在急劇變化的市場環境下總體保持穩健成長；境外及控股機構淨利潤同比增長21.4%，起到積極拉動作用。我們深入推進城市行競爭力提升、利潤單元建設、人員結構調整、網點佈局和業務流程優化等改革，着力構建有利於激發經營活力和提高服務效率的新機制。我們啓動實施了e-ICBC3.0戰略升級，旨在打造一批「現象級」場景和體驗良好的產品，構建緊密融合的互聯網金融夥伴關係，全面挖寬鑿深本行在金融科技領域的「護城河」，努力以互聯網金融的新創造、新實踐，開創經營發展的新境界、新氣象。

報告期內，鍾嘉年先生、傅仲君先生、汪小亞和葛蓉蓉女士因任期屆滿或工作調動，不再擔任本行董事，董事會對他們在任期間的勤勉工作和所作貢獻深致謝忱。希拉·C·貝爾女士和沈思先生履任本行獨立非執行董事，相信他們的加入對加強董事會建設將發揮積極作用。

沒有困難不可逾越，沒有未來不可抵達。在2017年的下半場，我們將堅持用新常態的大邏輯來審視經營環境和自身發展，堅持穩中有進工作總基調，堅持遵循商業銀行經營規律，不懈怠、不折騰，在持續的攻堅克難中，一步一個腳印紮實前行，積小勝為大勝，為全年工作交上一份更好的答卷，並用今天的努力，刻畫清晰的未來。



董事長：易會滿

二〇一七年八月三十日

行長致辭

2017年以來，本行延續了穩中有進的發展態勢，穩的格局在鞏固，進的力度在加大，主要經營指標好於計劃、好於同期、好於預期。

上半年實現淨利潤1,537億元，同比增長2.0%；實現撥備前利潤2,578億元，同比增長7.7%，兩者增幅均高於去年同期，高於今年一季度。盈利增長的穩定性增強，主要來自三個方面因素。一是淨利息收益率(NIM)進一步企穩。上半年本行NIM為2.16%，與上年持平，較一季度上升4BP。二是相關條線和板塊盈利貢獻持續提升。如境內大零售業務板塊較好發揮了「壓艙石」和「穩定器」作用。境外及控股機構淨利潤同比增長21.4%，快於集團和境內平均水平，佔集團的比重提升至7.9%。三是加強成本管理。本行成本收入比保持在22.68%的較優水平。

上半年良好的經營業績表現，主要得益於本行緊緊圍繞實體經濟發展需要，不斷改善金融服務，加快轉型創新，嚴格風險管控，使經營中積極向好的因素不斷增多。

一是積極改進融資管理，服務實體經濟的質效進一步提升。本行主動適應供給側結構性改革和經濟轉型升級需要，不斷完善信貸增量與存量並軌管理機制，統籌把握好融資總量、投向、節奏和方式。上半年境內實際新投放信貸總量1.66萬億元，其中新增6,248億元，收回移位再貸1.04萬億元。非信貸融資與地方債投資合計新增近4,500億元，為實體經濟提供了多渠道的源頭活水。從投向看，加大對國家重大戰略和重點項目的支持力度，項目貸款累放6,707億元，同比多放1,833億元。上半年新支持「走出去」項目71個，承貸金額153億美元。組建普惠金融事業部，探索更加有效的小微金融和普惠金融發展模式，小微企業貸款全面完成「三個不低於」；金融精準扶貧貸款餘額1,075億元，比年初增長16%。積極支持居民合理住房需求和消費升級，境內個人類貸款新增3,750億元，餘額佔全部貸款比重增加到32.3%。與16家企業簽署債轉股合作框架協議，簽約金額近2,000億元。

二是持續加固風險防控，資產質量向好曙光進一步顯現。本行進一步把風險防控放在更加重要位置，積極完善新常態下信用風險防控的新機制，控新增、防劣變、快處置並舉，推動資產質量呈現趨穩向好態勢，主要指標全面改善。不良貸款率為1.57%，分別較年初和一季度下降0.05和0.02個百分點。撥備覆蓋率逐季回升至145.81%，分別較年初和一季度回升9.12和4.30個百分點，風險抵補能力不斷增強。與此同時，本行針對各類風險多點多發態勢，進一步完善全鏈條、全品種、全覆蓋的風險管理體系，完善全面排查、快速反應和妥善化解機制。突出抓好交叉性輸入性風險管控，嚴把准入門檻，防止「病從口入」。平衡好轉型發展與創新邊界，規範發展同業、理財和資產管理等業務。將監管部門一系列專項治理安排與本行對重點領域和關鍵環節的風險自查相結合，統籌推進綜合整治工作，並紮實開展內控合規「執行強化年」活動，較好發揮了清雷排險、堵塞漏洞的作用。上半年本行風險事件數量和金額同比均有所下降。

三是紮實推進轉型創新，經營活力和發展動力進一步增強。本行堅持創新與轉型，以新理念培育新動能，打造新優勢。在全社會流動性較為緊張的情況下，本行依靠客戶基礎和服務優勢，實現各項存款新增破萬億元，達1.2萬億元。「大零售」戰略落地深植，上半年個人客戶淨增1,686萬戶，個人金融資產總額達到12.67萬億元。理財業務規模達到2.7萬億元，託管資產規模突破14.5萬億元，均居市場領先地位。把握經濟轉型升級中的市場機遇，加快投行業務規範化創新，併購貸款餘額近2,000億元。互聯網金融業務保持較快發展，融e行客戶數達到2.67億戶；融e聯信息服務平台客戶達到9,349萬戶，增長40.6%；融e購電商平台交易額達5,239億元。網絡融資規模超過7,400億元，保持國內最大網絡融資銀行地位。本行着眼於打造智慧銀行服務體系，謀劃實施了e-ICBC3.0的戰略升級和跨越發展，積極推動傳統服務的網絡化、智能化改造，推進創新服務向平台化、場景化的生態圈佈局轉變。

本行在嚴峻複雜環境下的經營表現得到了市場認可，連續五年蟬聯英國《銀行家》「全球銀行1000強」、美國《福布斯》「全球企業2000強」、美國《財富》「500強商業銀行子榜單」三個權威排行榜榜首。

「行百里者半九十」。當前世界經濟仍處於調整期，國內經濟處於轉型期，銀行經營發展中的不確定因素和風險挑戰依然較多。下半年，本行管理層將繼續務實高效地抓好董事會戰略部署的傳導落地，在保持穩的前提下更加奮發有為，積極謀進，努力創造更加優異的經營業績，為股東和廣大客戶帶來更多的回報。



行長：谷澍

二〇一七年八月三十日

討論與分析

經濟金融及監管環境

2017年上半年，全球經濟延續了去年下半年以來的較好勢頭，發達經濟體整體向好，新興市場經濟增長也有所改善。美歐日等發達經濟體同步回暖，中國和印度引領新興經濟體增長。國際金融市場整體運行平穩中出現分化，美元、美債、原油等資產板塊震蕩下行，非美貨幣、全球股市、國際金價大幅上漲。

中國經濟運行保持穩中向好的態勢。國內生產總值(GDP)增長6.9%，居民消費價格指數上漲1.4%，社會消費品零售總額增長10.4%，固定資產投資增長8.6%，規模以上工業增加值增長6.9%，進出口總額增長19.6%。

人民銀行實施穩健中性的貨幣政策。綜合運用多種貨幣政策工具，保持流動性基本穩定；加強窗口指導和信貸政策的結構引導作用，支持經濟結構調整和轉型升級；進一步推進利率市場化和人民幣匯率形成機制改革，保持人民幣匯率在合理均衡水平上的基本穩定。金融監管趨嚴。上半年，中國銀監會密集出台了一系列監管文件，要求開展「三違反」、「三套利」、「四不當」等專項治理，重點監管銀行同業業務、理財業務和投資業務。

上半年，貨幣供應量保持平穩增長。6月末，廣義貨幣(M2)餘額163.1萬億元，同比增長9.4%；人民幣貸款餘額114.6萬億元，同比增長12.9%；人民幣存款餘額159.7萬億元，同比增長9.2%；上半年社會融資規模增量為11.2萬億元，比上年同期多1.4萬億元。股票市場總體運行平穩，上證綜指和深證成指分別上漲2.9%和3.5%，滬深兩市流通市值比上年末上升5.7%；上半年累計發行各類債券17.6萬億元，同比下降2%；人民幣對美元匯率中間價為6.7744元，比上年末升值2.40%；各類債券發行利率總體上升，國債收益率曲線整體上移，期限利差明顯收窄。

銀行業資產規模穩步增長，信貸資產質量總體平穩。6月末，我國銀行業金融機構(法人)總資產為243.17萬億元，同比增長11.54%；商業銀行不良貸款餘額1.64萬億元，不良貸款率1.74%，撥備覆蓋率177.18%；核心一級資本充足率10.64%，一級資本充足率11.12%，資本充足率13.16%。

展望下半年，儘管全球經濟復蘇的速度與廣度達到了近年來最佳，但全球貿易疲軟及保護主義加劇、美國加息與縮表動向、地緣政治局勢緊張及恐怖襲擊頻發等新舊因素仍對全球持續復蘇構成不容忽視的下行風險，甚至引發國際金融市場的劇烈波動。國內方面，貨幣政策將保持穩健中性，市場流動性將有望保持平穩。財政政策將更加積極有效，政策重點可能會進一步轉向提高財政政策效率，即加大減稅降費力度，盤活存量財政資金。房地產調控政策對地產投資的傳導效應正在顯現，外貿增長的外部環境有望轉好，消費的「穩定器」作用將進一步顯現，預計全年經濟增長目標將實現。

財務報表分析

利潤表項目分析

2017年上半年，面對依然嚴峻複雜的經營環境，本行堅持以服務實體經濟為立足點，以實體經濟和消費者需求為導向開展產品與服務創新，加快經營轉型提升經營活力與市場競爭力，利差水平逐步趨穩，資產負債規模穩步增長，盈利能力進一步提升。上半年實現淨利潤1,536.87億元，同比增長2.0%，年化平均總資產回報率1.24%，年化加權平均權益回報率15.69%。營業收入3,367.39億元，增長2.4%，其中利息淨收入2,509.22億元，增長7.1%；非利息收入858.17億元，下降9.4%（其中，手續費及佣金淨收入下降6.2%）。營業費用802.70億元，下降11.4%，成本收入比下降至22.68%。計提資產減值損失613.43億元，增長38.1%。所得稅費用428.11億元，下降3.6%。

利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年1-6月	2016年1-6月	增減額	增長率(%)
利息淨收入*	250,922	234,280	16,642	7.1
非利息收入*	85,817	94,701	(8,884)	(9.4)
營業收入*	336,739	328,981	7,758	2.4
減：營業費用	80,270	90,594	(10,324)	(11.4)
減：資產減值損失	61,343	44,433	16,910	38.1
營業利潤	195,126	193,954	1,172	0.6
分佔聯營及合營公司收益	1,372	1,121	251	22.4
稅前利潤	196,498	195,075	1,423	0.7
減：所得稅費用	42,811	44,419	(1,608)	(3.6)
淨利潤	153,687	150,656	3,031	2.0
歸屬於：母公司股東	152,995	150,217	2,778	1.8
非控制性權益	692	439	253	57.6

註：*還原「營改增」影響後，營業收入同比增長6.2%，利息淨收入增長11.5%，非利息收入下降6.6%（其中，手續費及佣金淨收入下降3.0%）。

利息淨收入

2017年上半年，利息淨收入2,509.22億元，同比增加166.42億元，增長7.1%。利息收入4,183.53億元，增加231.25億元，增長5.9%；利息支出1,674.31億元，增加64.83億元，增長4.0%。淨利息差和淨利息收益率分別為2.03%和2.16%，同比分別下降4個基點和5個基點；淨利息差比上年上升1個基點，淨利息收益率與上年持平，還原「營改增」影響後，比上年分別上升4個基點和3個基點。

生息資產平均收益率和計息負債平均付息率

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年1-6月			2016年1-6月		
	平均餘額	利息收入 / 支出	平均收益率 / 付息率(%)	平均餘額	利息收入 / 支出	平均收益率 / 付息率(%)
資產						
客戶貸款及墊款	13,585,552	278,043	4.13	12,286,073	270,749	4.43
投資	5,113,807	90,927	3.59	4,781,923	87,675	3.69
存放中央銀行款項 ⁽²⁾	3,049,809	23,018	1.52	2,831,848	21,730	1.54
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽³⁾	1,648,082	26,365	3.23	1,382,905	15,074	2.19
總生息資產	23,397,250	418,353	3.61	21,282,749	395,228	3.73
非生息資產	1,873,288			1,713,176		
資產減值準備	(309,523)			(286,114)		
總資產	24,961,015			22,709,811		
負債						
存款	17,952,242	127,754	1.43	16,373,524	129,967	1.60
同業及其他金融機構存放和 拆入款項 ⁽³⁾	2,743,299	30,198	2.22	2,696,569	22,598	1.69
已發行債務證券	622,388	9,479	3.07	486,426	8,383	3.47
總計息負債	21,317,929	167,431	1.58	19,556,519	160,948	1.66
非計息負債	1,487,647			1,348,427		
總負債	22,805,576			20,904,946		
利息淨收入		250,922			234,280	
淨利息差			2.03			2.07
淨利息收益率			2.16			2.21

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

(2) 存放中央銀行款項主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。

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

利息收入和支出變動分析

人民幣百萬元

項目	2017年1-6月與2016年1-6月對比		
	增/(減)原因		淨增/(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	25,572	(18,278)	7,294
投資	5,784	(2,532)	3,252
存放中央銀行款項	1,569	(281)	1,288
存放和拆放同業及其他金融機構款項	4,159	7,132	11,291
利息收入變化	37,084	(13,959)	23,125
負債			
存款	11,590	(13,803)	(2,213)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	513	7,087	7,600
已發行債務證券	2,061	(965)	1,096
利息支出變化	14,164	(7,681)	6,483
利息淨收入變化	22,920	(6,278)	16,642

註：規模的變化根據平均餘額的變化衡量，利率的變化根據平均利率的變化衡量。由規模和利率共同引起的變化分配在規模變化中。

利息收入

◆ 客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入2,780.43億元，同比增加72.94億元，增長2.7%，主要是貸款規模增加所致。

按期限結構劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年1-6月			2016年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)
短期貸款	3,987,642	67,931	3.44	4,004,097	74,433	3.74
中長期貸款	9,597,910	210,112	4.41	8,281,976	196,316	4.77
客戶貸款及墊款總額	13,585,552	278,043	4.13	12,286,073	270,749	4.43

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年1-6月			2016年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均收益率(%)
公司類貸款	7,464,190	161,385	4.36	7,149,759	167,945	4.72
票據貼現	500,729	8,758	3.53	568,968	10,110	3.57
個人貸款	4,313,598	87,103	4.07	3,625,869	76,150	4.22
境外業務	1,307,035	20,797	3.21	941,477	16,544	3.53
客戶貸款及墊款總額	13,585,552	278,043	4.13	12,286,073	270,749	4.43

◆ 投資利息收入

投資利息收入909.27億元，同比增加32.52億元，增長3.7%，主要是投資規模增加所致。

◆ 存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入230.18億元，同比增加12.88億元，增長5.9%，主要是客戶存款增長使得法定存款準備金規模增加所致。

◆ 存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入263.65億元，同比增加112.91億元，增長74.9%，主要是受報告期內市場利率水平上行影響，存放和拆放同業及其他金融機構款項平均收益率上升104個基點所致。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出1,277.54億元，同比減少22.13億元，下降1.7%，主要是受存款重定價以及存款期限結構變化影響，平均付息率下降17個基點所致。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年1-6月			2016年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均付息率(%)	平均餘額	利息支出	平均付息率(%)
公司存款						
定期	3,948,889	44,418	2.27	3,653,960	47,091	2.59
活期 ⁽¹⁾	5,180,872	17,032	0.66	4,469,017	14,238	0.64
小計	9,129,761	61,450	1.36	8,122,977	61,329	1.52
個人存款						
定期	4,445,058	54,057	2.45	4,237,829	58,862	2.79
活期	3,653,019	7,039	0.39	3,427,388	5,139	0.30
小計	8,098,077	61,096	1.52	7,665,217	64,001	1.68
境外業務	724,404	5,208	1.45	585,330	4,637	1.59
存款總額	17,952,242	127,754	1.43	16,373,524	129,967	1.60

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

◆ 同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出

同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出301.98億元，同比增加76.00億元，增長33.6%，主要是受報告期內市場利率水平上行影響，同業及其他金融機構存放和拆入款項平均付息率上升53個基點所致。

◆ 已發行債務證券利息支出

已發行債務證券利息支出94.79億元，同比增加10.96億元，增長13.1%，主要是境外機構發行金融債券、票據以及存款證所致。有關本行發行的債務證券情況請參見「財務報表附註31.已發行債務證券」。

非利息收入

2017年上半年實現非利息收入858.17億元，同比減少88.84億元，下降9.4%，佔營業收入的比重為25.5%。其中，手續費及佣金淨收入766.70億元，下降6.2%，其他非利息收益91.47億元，下降29.6%。

手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年1-6月	2016年1-6月	增減額	增長率(%)
銀行卡	18,792	18,859	(67)	(0.4)
個人理財及私人銀行	17,421	20,877	(3,456)	(16.6)
投資銀行	14,729	16,109	(1,380)	(8.6)
結算、清算及現金管理	14,076	13,787	289	2.1
對公理財	10,103	11,276	(1,173)	(10.4)
擔保及承諾	4,290	3,195	1,095	34.3
資產託管	3,487	3,965	(478)	(12.1)
代理收付及委託	1,088	1,105	(17)	(1.5)
其他	1,416	1,643	(227)	(13.8)
手續費及佣金收入	85,402	90,816	(5,414)	(6.0)
減：手續費及佣金支出	8,732	9,101	(369)	(4.1)
手續費及佣金淨收入	76,670	81,715	(5,045)	(6.2)

本行立足客戶需求開展產品、服務與渠道創新，積極推進普惠金融措施落地，繼續向實體經濟和消費者減費讓利。上半年手續費及佣金淨收入766.70億元，同比減少50.45億元，下降6.2%，主要是在本行主動降費讓利的同時，受報告期內債券和資本市場波動、保險產品監管規範、營改增實施等多重因素影響，代銷基金及保險、投融資顧問、債券發行與承銷、對公理財、資產託管等業務收入減少。

其他非利息收益

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年1-6月	2016年1-6月	增減額	增長率(%)
交易淨收入	2,912	3,334	(422)	(12.7)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失	(3)	(253)	250	不適用
金融投資淨收益	634	2,565	(1,931)	(75.3)
其他營業淨收入	5,604	7,340	(1,736)	(23.7)
合計	9,147	12,986	(3,839)	(29.6)

其他非利息收益91.47億元，同比減少38.39億元，下降29.6%。其中，金融投資淨收益減少主要是可供出售類資產處置收益減少所致；其他營業淨收入下降主要是由於外匯衍生產品收益減少所致。

營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年1-6月	2016年1-6月	增減額	增長率(%)
職工費用	49,194	49,323	(129)	(0.3)
房屋及設備費用	13,072	13,516	(444)	(3.3)
稅金及附加	3,908	13,467	(9,559)	(71.0)
資產攤銷	1,006	1,073	(67)	(6.2)
其他	13,090	13,215	(125)	(0.9)
合計	80,270	90,594	(10,324)	(11.4)

2017年上半年，本行繼續加強成本控制與管理，堅持價值創造導向，優化費用支出結構。營業費用802.70億元，同比減少103.24億元，下降11.4%。其中，稅金及附加減少95.59億元，主要是本行自2016年5月1日起由繳納營業稅改為繳納增值稅，導致營業稅金支出減少。

資產減值損失

本行繼續強化風險防控，風險抵補水平逐季改善。上半年計提各類資產減值損失613.43億元，同比增加169.10億元，增長38.1%，其中計提貸款減值損失610.01億元，增加171.10億元，增長39.0%，請參見「財務報表附註20.客戶貸款及墊款；10.除客戶貸款及墊款外的資產減值損失」。

所得稅費用

所得稅費用428.11億元，同比減少16.08億元，下降3.6%，實際稅率21.79%。根據法定稅率計算的所得稅費用與實際所得稅費用的調節表，請參見「財務報表附註11.所得稅費用」。

分部信息

本行的主要經營分部有公司金融業務、個人金融業務和資金業務。本行利用MOVA(基於價值會計的管理體系)作為評估本行經營分部績效的管理工具。

經營分部信息概要

人民幣百萬元·百分比除外

項目	2017年1-6月		2016年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
營業收入	336,739	100.0	328,981	100.0
公司金融業務	168,552	50.0	162,310	49.4
個人金融業務	119,860	35.6	121,281	36.9
資金業務	46,314	13.8	43,620	13.3
其他	2,013	0.6	1,770	0.4
稅前利潤	196,498	100.0	195,075	100.0
公司金融業務	80,319	40.9	86,438	44.3
個人金融業務	76,837	39.1	73,156	37.5
資金業務	38,536	19.6	34,997	17.9
其他	806	0.4	484	0.3

註：請參見「財務報表附註46.分部信息」。

有關這些分部相關業務的開展情況請參見「討論與分析—業務綜述」。

地理區域信息概要

人民幣百萬元·百分比除外

項目	2017年1-6月		2016年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
營業收入	336,739	100.0	328,981	100.0
總行	35,731	10.6	36,901	11.2
長江三角洲	58,079	17.2	59,277	18.0
珠江三角洲	43,457	12.9	40,890	12.4
環渤海地區	64,299	19.1	62,510	19.0
中部地區	41,036	12.2	41,520	12.6
西部地區	50,098	14.9	50,271	15.3
東北地區	13,681	4.1	14,981	4.6
境外及其他	30,358	9.0	22,631	6.9
稅前利潤	196,498	100.0	195,075	100.0
總行	22,137	11.3	22,156	11.4
長江三角洲	38,288	19.5	36,960	18.9
珠江三角洲	25,281	12.9	24,149	12.4
環渤海地區	35,739	18.2	40,518	20.8
中部地區	19,887	10.1	22,275	11.4
西部地區	27,629	14.0	26,723	13.7
東北地區	6,077	3.1	8,413	4.3
境外及其他	21,460	10.9	13,881	7.1

註：關於本行地理區域劃分，請參見「財務報表附註46.分部信息」。

資產負債表項目分析

2017年上半年，本行根據外部宏觀經濟環境變化，及時調整業務策略，優化資產負債結構，保持存貸款業務協調發展，努力提升資產負債配置效率。結合實體經濟發展需要，合理把握信貸投放總量、投向和節奏。緊密結合國際國內金融市場走勢，適度增加投資規模，優化投資組合結構。積極採取措施促進客戶存款的穩定增長，優化負債期限結構，保證資金來源的穩定和持續增長。

資產運用

2017年6月末，總資產255,140.46億元，比上年末增加13,767.81億元，增長5.7%。其中，客戶貸款及墊款總額(簡稱「各項貸款」)增加8,090.63億元，增長6.2%；投資增加888.19億元，增長1.6%；現金及存放中央銀行款項增加1,919.85億元，增長5.7%。

資產運用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	13,865,909	—	13,056,846	—
減：貸款減值準備	316,513	—	289,512	—
客戶貸款及墊款淨額	13,549,396	53.1	12,767,334	52.9
投資	5,569,993	21.8	5,481,174	22.7
現金及存放中央銀行款項	3,542,773	13.9	3,350,788	13.9
存放和拆放同業及其他金融機構款項	957,239	3.8	797,473	3.3
買入返售款項	840,658	3.3	755,627	3.1
其他	1,053,987	4.1	984,869	4.1
資產合計	25,514,046	100.0	24,137,265	100.0

貸款

2017年上半年，本行繼續貫徹國家及監管政策導向，深化支持供給側結構性改革，金融服務實體經濟取得新成效。加大力度支持國家重大戰略實施和重點領域發展，積極支持居民合理住房需求和消費升級，着力支持實體經濟薄弱領域，穩步推進小微金融業務中心建設和產品體系優化。2017年6月末，各項貸款138,659.09億元，比上年末增加8,090.63億元，增長6.2%，其中境內分行人民幣貸款120,549.95億元，增加6,120.54億元，增長5.3%。

按業務類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司類貸款	8,927,631	64.4	8,140,684	62.4
票據貼現	363,087	2.6	719,993	5.5
個人貸款	4,575,191	33.0	4,196,169	32.1
合計	13,865,909	100.0	13,056,846	100.0

按期限劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	3,029,966	33.9	2,729,873	33.5
中長期公司類貸款	5,897,665	66.1	5,410,811	66.5
合計	8,927,631	100.0	8,140,684	100.0

公司類貸款比上年末增加7,869.47億元，增長9.7%。其中短期公司類貸款增加3,000.93億元，增長11.0%，主要是國內經濟出現回暖跡象，生產經營者短期融資需求上升所致；中長期公司類貸款增加4,868.54億元，增長9.0%，主要是圍繞國家重大戰略規劃，主動對接國家重點領域和重點項目建設，服務實體經濟發展，支持產業升級改造。

票據貼現比上年末減少3,569.06億元，主要是為滿足資產負債組合管理需要，平衡信貸投放，適度減少票據貼現資產配置。

按產品類型劃分的個人貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	3,615,528	79.0	3,240,838	77.2
個人消費貸款	260,048	5.7	247,020	5.9
個人經營性貸款	229,881	5.0	256,272	6.1
信用卡透支	469,734	10.3	452,039	10.8
合計	4,575,191	100.0	4,196,169	100.0

個人貸款比上年末增加3,790.22億元，增長9.0%。其中個人住房貸款增加3,746.90億元，增長11.6%，主要是積極貫徹國家因城施策、分類指導的房地產調控政策，重點滿足居民家庭自住性購房融資需求；個人消費貸款增加130.28億元，增長5.3%，主要是抓住居民消費結構升級和需求擴大的時機，積極運用互聯網思維，全面推動個人互聯網融資產品創新力度，「融e借」品牌業務發展迅速；信用卡透支增加176.95億元，增長3.9%，主要是信用卡分期付款業務保持穩定增長。

有關本行貸款和貸款質量的進一步分析，請參見「討論與分析—風險管理」。

投資

2017年上半年，本行結合金融市場走勢，適時調整投資與交易策略，優化投資組合結構。2017年6月末，投資55,699.93億元，比上年末增加888.19億元，增長1.6%。

投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債務工具	5,158,552	92.6	5,196,535	94.8
債券	5,131,174	92.1	5,162,025	94.2
其他債務工具	27,378	0.5	34,510	0.6
權益工具及其他	411,441	7.4	284,639	5.2
合計	5,569,993	100.0	5,481,174	100.0

債務工具51,585.52億元，比上年末減少379.83億元，下降0.7%，其中債券減少308.51億元，下降0.6%。權益工具及其他4,114.41億元，比上年末增加1,268.02億元，增長44.5%，主要是本行發行的保本理財產品投資規模增加所致。

按發行主體劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	2,776,759	54.1	2,484,463	48.1
中央銀行債券	9,625	0.2	58,024	1.1
政策性銀行債券	1,161,100	22.6	1,319,450	25.6
其他債券	1,183,690	23.1	1,300,088	25.2
合計	5,131,174	100.0	5,162,025	100.0

從發行主體結構上看，政府債券增加2,922.96億元，增長11.8%；中央銀行債券減少483.99億元，下降83.4%；政策性銀行債券減少1,583.50億元，下降12.0%；其他債券減少1,163.98億元，下降9.0%。報告期內本行繼續加大對地方政府債和國債的配置力度；受債券正常到期兌付、債券市場供給結構變化影響，中央銀行債券、政策性銀行債券和其他債券餘額出現不同程度下降。

按剩餘期限劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	113	0.0	150	0.0
3個月以內	367,526	7.2	328,648	6.4
3至12個月	552,146	10.8	729,375	14.1
1至5年	2,597,813	50.6	2,509,681	48.6
5年以上	1,613,576	31.4	1,594,171	30.9
合計	5,131,174	100.0	5,162,025	100.0

註：(1) 為已減值部分。

按幣種劃分的債券結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣債券	4,737,059	92.3	4,820,370	93.4
美元債券	280,194	5.5	246,275	4.8
其他外幣債券	113,921	2.2	95,380	1.8
合計	5,131,174	100.0	5,162,025	100.0

按持有目的劃分的投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	503,544	9.0	474,475	8.7
可供出售金融資產	1,632,329	29.3	1,742,287	31.8
持有至到期投資	3,090,298	55.5	2,973,042	54.2
應收款項類投資	343,822	6.2	291,370	5.3
合計	5,569,993	100.0	5,481,174	100.0

2017年6月末，本集團持有金融債券¹117,479.56億元，包括政策性銀行債券11,611.00億元和同業及非銀行金融機構債券5,868.56億元，分別佔66.4%和33.6%。

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

本行持有的最大十隻金融債券

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率	到期日	減值
2007年政策性銀行債券	17,300	5.07%	2017年11月29日	-
2008年政策性銀行債券	16,266	4.95%	2018年3月11日	-
2011年政策性銀行債券	12,860	4.66%	2018年8月25日	-
2011年政策性銀行債券	11,776	4.25%	2018年3月24日	-
2012年政策性銀行債券	11,508	3.94%	2019年8月21日	-
2012年政策性銀行債券	11,400	4.04%	2022年6月25日	-
2010年政策性銀行債券	11,050	3.51%	2020年7月27日	-
2012年政策性銀行債券	11,035	3.76%	2019年7月13日	-
2011年政策性銀行債券	10,505	4.62%	2021年2月22日	-
2014年政策性銀行債券	10,410	5.75%	2019年1月14日	-

負債

2017年6月末，總負債234,834.12億元，比上年末增加13,273.10億元，增長6.0%。

負債

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	19,021,171	81.0	17,825,302	80.5
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,815,045	7.7	2,016,799	9.1
賣出回購款項	681,925	2.9	589,306	2.7
已發行債務證券	413,016	1.8	357,937	1.6
其他	1,552,255	6.6	1,366,758	6.1
負債合計	23,483,412	100.0	22,156,102	100.0

客戶存款

客戶存款是本行資金的主要來源。2017年6月末，客戶存款餘額190,211.71億元，比上年末增加11,958.69億元，增長6.7%。從客戶結構上看，公司存款增加8,840.09億元，增長9.4%；個人存款增加3,494.55億元，增長4.3%。從期限結構上看，定期存款增加6,853.49億元，增長8.0%；活期存款增加5,481.15億元，增長6.1%。

按業務類型劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司存款				
定期	4,583,355	24.1	4,176,834	23.4
活期	5,749,174	30.2	5,271,686	29.6
小計	10,332,529	54.3	9,448,520	53.0
個人存款				
定期	4,698,735	24.7	4,419,907	24.8
活期	3,791,001	19.9	3,720,374	20.9
小計	8,489,736	44.6	8,140,281	45.7
其他存款⁽¹⁾	198,906	1.1	236,501	1.3
合計	19,021,171	100.0	17,825,302	100.0

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

按地域劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	58,261	0.3	69,210	0.4
長江三角洲	3,534,718	18.6	3,456,697	19.4
珠江三角洲	2,586,313	13.6	2,397,059	13.4
環渤海地區	5,127,946	27.0	4,795,528	26.9
中部地區	2,740,898	14.4	2,561,772	14.4
西部地區	3,133,342	16.4	2,881,274	16.2
東北地區	1,070,559	5.6	986,703	5.5
境外及其他	769,134	4.1	677,059	3.8
合計	19,021,171	100.0	17,825,302	100.0

從幣種結構上看，人民幣存款177,974.87億元，佔客戶存款的比重為93.6%，比上年末增加10,747.36億元，增長6.4%。外幣存款折合人民幣12,236.84億元，增加1,211.33億元，增長11.0%。

股東權益

2017年6月末，股東權益合計20,306.34億元，比上年末增加494.71億元，增長2.5%。歸屬於母公司股東的權益20,182.95億元，增加485.44億元，增長2.5%。請參見「財務報表、合併股東權益變動表」。

資產負債表外項目情況請參見「財務報表附註41.承諾和或有負債」。

現金流量表項目分析

經營活動產生的現金淨流入3,465.42億元。其中，經營資產產生的現金流出同比增加883.60億元，主要是客戶貸款及墊款產生的現金流出增加，以及2016年上半年存放和拆放同業及其他金融機構款項減少引起現金流入較多，而2017年上半年則產生現金流出；經營負債產生的現金流入同比增加647.79億元，主要是客戶存款產生現金流入增加。

投資活動產生的現金淨流出1,189.10億元。其中，現金流入10,394.03億元，增加578.03億元，主要是出售及兌付債券投資所收到的現金流入增加；現金流出11,583.13億元，減少2,501.87億元，主要是債券投資所支付的現金支出減少。

籌資活動產生的現金淨流入513.44億元。其中，現金流入4,078.35億元，主要是境外機構發行債務證券所致；現金流出3,564.91億元，主要是償還債務證券所致。

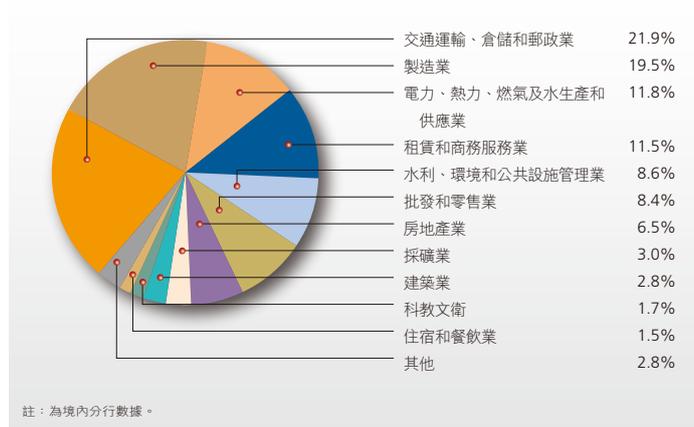
業務綜述

公司金融業務

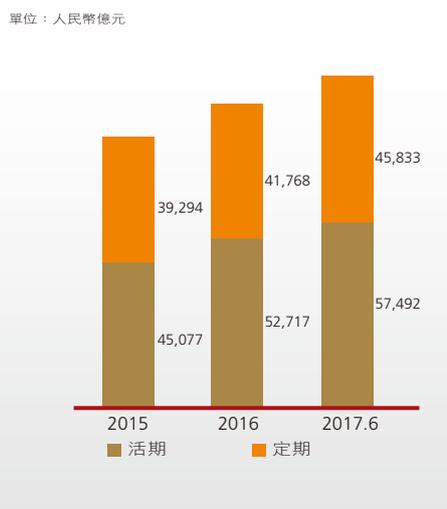
面對經濟發展新常態，本行堅持支持實體經濟發展，服務供給側結構性改革，實現公司金融業務新發展。以創新為抓手，拓展新市場。

- ✧ 優化全球營銷網絡建設，加強境內外全產品聯動營銷，紮實推進包括代發工資、境內外現金管理、雙向資金池等綜合金融服務的營銷。
- ✧ 依託本行客戶資源與網絡優勢，加強對產業鏈、城市圈和特定客戶集群的存款營銷，發揮本行公司理財、現金管理、電子銀行、信貸資金託管等綜合金融服務優勢，提高公司存款市場競爭力。
- ✧ 持續推進信貸擴戶工程，實現大、中、小客戶均衡發展，以客戶結構調整帶動信貸結構調整，提升信貸服務實體經濟的能力。
- ✧ 2017年6月末，本行公司客戶607.2萬戶，比上年末增加28.8萬戶。公司類貸款餘額89,276.31億元，增加7,869.47億元，增長9.7%；公司存款餘額103,325.29億元，增加8,840.09億元，增長9.4%。

公司類貸款餘額結構圖



公司存款增長圖



中小企業業務

- ✧ 認真貫徹執行國家支持實體經濟、服務小微企業的金融政策，設立了普惠金融部，並對其實行差別化考核評價辦法和支持政策，不斷提升金融服務水平。
- ✧ 持續優化小微金融業務發展模式，採用批量化、標準化、一站式服務方式，極大提升了服務效率和水平。成立小微金融業務中心199家。

- ◇ 運用互聯網與大數據建立風險控制模型，實現小微金融業務在風險可控基礎上的線上批量化發展，給客戶帶來「無地域、無時差、一鍵即貸」的良好體驗。成為國內最大的為小微企業服務的網絡信貸銀行。

境內中小(微)企業貸款情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
中小(微)企業貸款	5,107,591	41.3	4,803,727	41.0
中型企業	2,976,641	24.1	2,769,684	23.7
小微企業	2,130,950	17.2	2,034,043	17.3

註：(1) 佔比為佔境內分行貸款的比重。

(2) 小微企業貸款包括向小型、微型企業發放的貸款和向個體工商戶以及小微企業主發放的貸款。

機構金融業務

- ◇ 深入實施客戶基礎工程，加強民生領域金融服務，推進同業業務改革創新，主要業務繼續保持良好發展勢頭。
- ◇ 首批獲得養老保險基金投資運營託管、投管全牌照業務資格。代理中央財政國庫集中支付市場佔比迅速提升，代理中央財政非稅收入收繳業務量快速上漲。

結算與現金管理業務

- ◇ 全面夯實客戶基礎。積極探索對公領域與互聯網金融結合新方式，積極推動產品和服務創新，借助工商企業通、小微金融服務平台、工銀e繳費和大額資金監控等平台擴大客戶規模、提升服務質量。
- ◇ 積極推進向交易銀行轉型探索。積極推動現金管理綜合金融解決方案營銷，結合跨國企業跨境人民幣、外匯資金集中運營政策和金融改革試驗區政策，為客戶提供涵蓋賬戶信息、收付款、流動性管理、投融資和風險管理六大產品線的綜合金融解決方案。
- ◇ 獲評《亞洲銀行家》「中國最佳大型交易銀行」「中國最佳大型現金管理銀行」。
- ◇ 2017年6月末，對公結算賬戶728.1萬戶，比上年末增長4.6%，實現結算業務量1,236萬億元，同比增長6.8%，業務規模保持同業領先。現金管理客戶139.4萬戶；全球現金管理客戶6,023戶，增長4.5%。

國際結算與貿易融資業務

- ◇ 進一步加強境內外機構聯動合作，加大跨境投融資核心產品創新力度。通過加大對出口業務和出口客戶的拓展力度，業務結構不斷優化。
- ◇ 通過加快網銀單證結算和網銀跨境匯款等互聯網創新項目的開發推廣，業務轉型持續升級。
- ◇ 2017年上半年，境內國際貿易融資累計發放337億美元。國際結算量13,913.65億美元，同比增長16.1%，其中境外機構辦理5,604.24億美元，增長41.6%。

投資銀行業務

- ◇ 積極推動市場化基金、重大項目股權融資業務。成功運作航天科技國創基金等市場化基金業務，並為近百家企業提供股權融資顧問服務。
- ◇ 積極拓展併購顧問業務。成功運作招商局集團併購融資、雲南白藥控股混改、上海電力收購巴基斯坦電力公司等境內外收購項目。
- ◇ 圍繞基礎設施、新興產業等重點領域，積極拓展投行債務融資顧問新業務模式。成功運作廣州國發、烏魯木齊房開集團等一批結構化融資和流動性債務融資項目。
- ◇ 積極拓展債券承銷業務，上半年主承銷各類債務工具4,515億元。
- ◇ 2017年上半年，投資銀行業務收入147.29億元。

個人金融業務

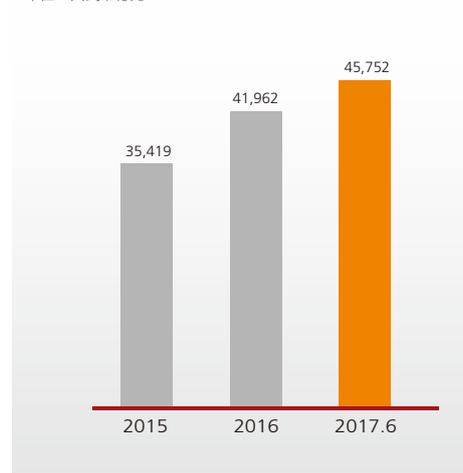
2017年上半年，本行持續推進「大零售」戰略，抓住居民消費結構升級和需求擴大的時機，積極運用互聯網思維，積極探索大數據、人工智能等新科技與銀行傳統業務的無縫融合，全力推進零售戰略智慧化轉型升級。

- ◇ 積極拓展和維護客戶，構建互聯網時代線上線下雙維獲客體系，建立與京東、騰訊等互聯網企業戰略合作，依託工銀e校園、寶貝成長卡和直銷銀行等產品和平台，大力拓展線上客戶、年輕客戶；做實線下源頭獲客和集群獲客，優化「工銀薪管家」增值服務體系，搭建商友客群綜合服務平台，豐富金融社保卡應用場景，打造工銀擁軍服務品牌等。
- ◇ 推進基於個人銀行賬戶的互聯互通服務平台建設，新增ATM、自助終端、網上銀行和手機銀行渠道延遲匯款撤銷功能，優化異地銷戶、小額賬戶掛失等業務流程。
- ◇ 堅持存款創新驅動，投產推出「天天惠」、「薪金溢3號」等一系列個人存款創新產品。

- ◇ 積極貫徹國家因城施策、分類指導的房地產調控政策，重點滿足居民家庭自住性購房融資需求，實現個人住房貸款業務平穩增長。完善個人房產抵押貸款和個人金融資產自助質押貸款業務。
- ◇ 優化新發基金激勵政策，加強重點基金持續營銷和基金定投推廣，加大固定收益類資管產品營銷力度；發揮國債產品收益特點，挖掘低風險偏好目標客戶；面對監管政策連續調整，加強對政策的分析和研判，明確銷售重點、搶抓產品額度、加快期交轉型，實現代理保險業務有序發展。上半年，代理基金銷售3,728億元，代理國債銷售300億元，代理個人保險銷售1,176億元。
- ◇ 2017年6月末，本行個人金融資產總額12.67萬億元，比上年末增加0.47萬億元。個人客戶5.46億戶，增加1,686萬戶，其中個人貸款客戶1,181萬戶，增加48萬戶。本行個人貸款餘額45,751.91億元，增加3,790.22億元，增長9.0%。個人存款餘額84,897.36億元，增加3,494.55億元，增長4.3%。

個人貸款增長圖

單位：人民幣億元



私人銀行業務

- ◇ 加快理財產品創新，提升產品服務競爭力。創新發行元宵福袋、春雨福袋、九九組合系列福袋等產品組合，優化客戶產品配置。
- ◇ 積極推動創新業務試點，挖掘業務增長新亮點。加大金融資產質押代理投資、薪酬收益權、全球投資賬戶與家族財富管理基金等創新業務的試點與推廣力度。家族財富管理基金業務管理資產規模不斷擴大。
- ◇ 2017年6月末，私人銀行客戶7.72萬戶，比上年末增加0.71萬戶，增長10.1%。管理資產1.33萬億元，增加0.12萬億元，增長9.9%。

銀行卡業務

- ◇ 落實賬戶分類要求，發行II類賬戶實體借記卡，支持全部卡種靈活配置賬戶，滿足新客戶和存量客戶申辦不同種類實體借記卡的需求。
- ◇ 推出工銀途牛牛人信用卡、宇宙星座信用卡、World奮鬥信用卡、工銀愛車Plus信用卡、工銀華潤通聯名信用卡等互聯網特色鮮明的信用卡產品。推進分期付款業務規範化和互聯網化發展，與一批知名互聯網公司達成總對總合作，開展客戶共享、場景嵌入式的汽車、家裝、租房、旅遊分期業務。

- ✧ 加快發展二維碼支付商戶，同時不斷優化二維碼支付產品功能，推出更具開放性與包容性的e支付平台。
- ✧ 以客戶為中心，整合形成「愛購周末」「愛購全球」「愛購掃碼」等具有本行特色的「愛購」系列客戶回饋活動以及商旅出行、購物消費、保險保障等八大板塊客戶權益體系，有力提升客戶體驗。
- ✧ 2017年6月末，銀行卡發卡量8.6億張，比上年末增加3,142萬張，其中借記卡發卡量7.29億張，信用卡發卡量1.29億張。上半年銀行卡實現消費額3.23萬億元，其中借記卡消費額2.09萬億元，信用卡消費額1.14萬億元。信用卡透支餘額4,697.34億元，比上年末增加176.95億元，增長3.9%。上半年銀行卡業務收入187.92億元。

資產管理業務

本行積極把握客戶財富增長和資本市場發展契機，依託集團資產管理、託管、養老金等業務優勢，以及基金、保險、租賃以及投行等綜合化子公司功能，構建全價值鏈的大資管業務體系，為客戶提供多元化、一體化的專業服務。

理財業務

- ✧ 創新隨心e理財產品，同時加大靈通快線、個人增利、尊利、穩利等產品的營銷力度，實現理財產品規模、收入同步增長。
- ✧ 推出多款隨心e法人理財產品，進一步提升理財投資便利性，滿足客戶自主靈活投資的需要；結合小微企業金融服務平台的推廣，以中小微客戶為目標群體，在網絡終端平台投放小微企業專屬理財產品，吸引中小企業短期投資。
- ✧ 2017年6月末，本行理財產品餘額27,230.41億元，保持同業第一。

資產託管業務

- ✧ 緊跟市場需求全面提升服務能力，構建起完善的資產託管產品和服務體系，在證券投資基金、保險、銀行理財、企業年金、基金專戶、全球資產託管等主要託管產品領域均處於市場領先。
- ✧ 獲評《亞洲銀行家》「中國最佳託管銀行」。
- ✧ 2017年6月末，本行託管資產總淨值14.5萬億元。

養老金業務

- ✧ 持續推進產品創新，積極推動個人養老理財產品及個人養老金融服務創新。
- ✧ 進一步強化職業年金受託管理能力儲備，加強與監管部門、社保經辦部門的交流，支持職業年金發展。
- ✧ 2017年6月末，本行受託管理養老金基金1,031億元，管理養老金個人賬戶達1,700萬戶，託管養老金基金4,838億元。受託管理企業年金規模、管理企業年金個人賬戶數量和託管企業年金規模穩居銀行同業首位。

金融市場業務

貨幣市場交易

- ◇ 人民幣貨幣市場方面，在保障流動性安全的前提下，不斷加強市場研判，通過科學擺佈融資期限，提高資金使用效率；抓住市場波段，提高資金收益率；充分發揮債券持倉量大、債券品種齊全的優勢，大力發展債券借貸業務，盤活存量債券，拓展盈利增長點；完善非結算性同業存款系統建設及流程管理，提升吸收同業存款效率。
- ◇ 外匯貨幣市場方面，提升外匯頭寸管理精細化水平，適時加大資金拆放力度；積極開展非銀行金融機構同業拆借業務，提高資金運作效益。
- ◇ 上半年境內分行累計融入融出人民幣資金14.16萬億元，其中融出8.18萬億元；外幣貨幣市場交易量3,198億美元。

投資業務

- ◇ 人民幣債券方面，面對上半年市場利率震蕩上行、利率中樞整體走高的市場環境，及時抓住市場有利時機，提高資金運作效率與收益水平；支持地方經濟發展，積極參與低風險優質地方政府債券投資；持續加強信用風險防控力度，甄選優質信用債進行投資，減持潛在涉險債券。
- ◇ 外幣債券方面，面對美聯儲加息導致外幣資金成本上升、債券組合淨息差收窄的不利情況，加大外幣債券投資組合主動管理力度，提高波段操作頻率，增加價差收益；積極通過期權、借券等業務擴大收入來源。

融資業務

- ◇ 根據本行資金運作及流動性管理需要，合理安排包括銀行間市場同業融入、短期同業定期存款、大額存單等主動負債規模和結構，增強多元化負債對資產業務發展的支撐能力。
- ◇ 有關本行存款證及已發行債務證券情況請參見「財務報表附註29.存款證；31.已發行債務證券」。

代客資金交易

- ✧ 積極推動結售匯均衡發展，大力發展結匯業務。上半年代客結售匯業務量2,058億美元，同比增長7.0%；代客外匯買賣業務量1,274億美元，同比增長10.0%。
- ✧ 賬戶類產品交易體系進一步豐富，產品線創新不斷推進，推出賬戶銅、賬戶大豆連續產品，賬戶類交易體系進一步豐富。上半年賬戶類交易量2,074億元。
- ✧ 積極為客戶提供基於外匯匯率與利率風險管理的金融服務，大力發展「一帶一路」及新興市場貨幣外匯買賣業務，成為國內唯一對「一帶一路」沿線國家全覆蓋的商業銀行，業務類型包括20餘個幣種的即期、遠期、掉期業務以及60餘個幣種無本金外匯遠期(NDF)業務，業務類型多樣、覆蓋幣種全面，全方位滿足企業個性化需求。
- ✧ 代理交易業務持續發展。積極開展境外央行類機構和商業機構進入銀行間市場營銷工作，成功獲選多家境外央行機構在銀行間債券、外匯市場代理人，並與多家境外央行機構建立銀行間債券市場交易對手關係並達成首筆交易。上半年記賬式國債櫃台交易量排名第一。

資產證券化

- ✧ 為豐富資產和資本管理手段，拓寬不良資產處置渠道。上半年，本行境內共發起兩期不良資產證券化項目，分別以信用卡不良債權和個人不良貸款為基礎資產，累計發行40.06億元，本行在證券化項目中擔任發起機構和貸款服務機構。

貴金屬業務

- ✧ 滿足客戶實物投資需求，抓住市場熱點，推出投資保值及文化收藏系列實物產品。
- ✧ 穩步推動線上貴金屬實物銷售業務，提升客戶體驗。通過「碼上贏」、「三週年慶」等主題營銷活動及措施，做大融e購「工銀金行家旗艦店」實物銷售規模。
- ✧ 穩健開展倫敦洲際交易所(ICE)國際黃金定盤業務和「上海金」人民幣黃金定盤業務。
- ✧ 2017年上半年，貴金屬業務交易額7,995億元。代理上海黃金交易所清算額2,435億元，同比增長超過20%。

互聯網金融

全面推進互聯網金融發展戰略，加快創新引領，升級完善以電商平台融e購、信息服務平台融e聯、開放式網絡銀行平台融e行為主體，覆蓋和貫通金融服務、電子商務、支付、社交生活的互聯網金融整體架構。持續提升客戶體驗的專業化水平，健全風險防控體系，為本行經營轉型貢獻新力量。

融e購

- ✧ 不斷優化平台功能。推出微信版手機商城，推動B2B跨境電商產品體系建設，推進充值中心、本地超市、積分專區、分期專區等應用建設。
- ✧ 商戶拓展和營銷活動亮點突出。上線189個重點品牌和147家重點商戶，實現手機數碼、油卡充值等行業知名商戶全覆蓋，以及個護化妝、大家電、服裝服飾、紅酒等行業領域知名商戶新突破。
- ✧ 上半年融e購平台累計實現交易額5,239億元。

融e聯

- ✧ 上線「我在工行」客戶畫像及相關的客戶資產分析、產品推薦等大數據應用。
- ✧ 全面推動產品升級。提升了客戶經理應用功能，升級餘額變動提醒服務，推出了工銀e繳費內嵌版、表情商店等產品。
- ✧ 拓展多項場景應用。推出共享雨傘、神州專車、交通罰款繳款、ETC出行扣費通知、社保繳費、校園卡充值、線下自助售貨機掃碼支付等多場景應用的便民生活服務。
- ✧ 2017年6月末，融e聯註冊客戶9,349萬戶。

融e行

- ✧ 大力開展產品創新，推出指紋登錄和指紋支付，豐富金融日曆和消息中心等場景化服務，建設手機銀行軍人服務專區。金融日曆中新增U盾、電子密碼器到期提醒；實體卡II類賬戶新增資金轉出、資金轉入功能；全新改版信用卡欄目，改造關鍵流程；推出了全新的「忘記密碼」流程，有效提升容錯性和柔性。持續推進開放式個人網銀上線後的客戶體驗優化。
- ✧ 上線多項具有競爭力的移動金融產品。推出賬戶餘額理財「工銀添益T+0」貨幣基金，推出四期手機銀行專屬高收益理財產品，逐步打造「象聚財富」互聯網專屬理財品牌。
- ✧ 2017年6月末，融e行客戶數達到2.67億戶。

網絡融資

- ✧ 線上供應鏈融資業務取得全新突破，新投產一汽解放、大眾試駕車、奇瑞捷豹路虎、觀致汽車、維達紙業、萬科等12條供應鏈。
- ✧ 整合個人貸款品牌，完善個貸交互流程；面向小微企業客戶研發推出線上小額信用貸款。建立清晰的產品體系，設計統一的線上服務入口，利用大數據提升授信能力和風控水平。
- ✧ 加速產品迭代創新。優化法人客戶網上質押融資，投產質押開立紙質銀行承兌匯票的功能；優化融資網絡化系統功能，強化網簽合同線下待確認、合同掛接、合同狀態調整、提款等環節的系統風控措施。
- ✧ 2017年6月末，網絡融資餘額超過7,400億元。

支付

- ✧ 大力拓展工銀e支付的應用場景，推出融e行掃碼支付、銀聯二維碼的互掃互通、微信二維碼聚合收單等功能。
- ✧ 整合項目投產上線。實現統一登錄、簡化選卡、智能驗簽、支持本行與他行賬戶、商戶對接簡便的全新支付平台，實現與電子銀行的聯動開通。
- ✧ 品牌不斷升級。持續開展掃碼取現營銷活動，掃碼取現成為吸引客戶自助註冊工銀e支付的重要場景。

投資理財

- ✧ 完善代客交易體系建設。適應互聯網金融發展態勢，積極推動代客產品創新建設。通過網上銀行和手機銀行提供包括賬戶貴金屬、賬戶能源、賬戶基本金屬、賬戶農產品、賬戶外匯、結售匯、外匯買賣和櫃台債等業務的一站式交易和管理服務，不斷豐富工銀e投資交易終端產品和功能。進一步擴大網銀渠道交易範圍，完成了外匯掉期、外匯期權、利率掉期和對公商品歐式期權業務的網銀渠道全國推廣。
- ✧ 打造金融市場同業交易平台。創新研發同業交易平台，構建高效交易、全程風控、精細管理的24小時連續交易體系。支持匯率類、貴金屬等主流金融市場產品的行情、報價、交易、清算等全流程交易處理。為客戶提供與國際交易系統已建立的匯率、利率、商品對接通道，減少客戶與其他交易系統的對接工作，助力客戶不斷提升交易水平。

渠道建設與服務提升

渠道建設

- ✧ 合理規劃網點區域佈局。全面分析物理渠道投入產出，着力做好網點佈局優化。加強與第三方公司關於外部大數據的應用，構建和完善網點佈局優化模型工具，增強佈局選址的科學性與精準性。
- ✧ 加快網點轉型創新。積極適應當前商業消費模式升級、客戶多渠道遷移的新常態，加快傳統網點業態結構向功能分層、客戶分類、服務協同的多元化新業態結構升級，穩步推動創新業態網點試點工作。
- ✧ 全面推廣網點智能服務模式。穩步實施網點智能化改造，不斷優化和完善智能服務流程和功能，推動網點營銷服務轉型。針對客戶服務體驗，累計改進和優化了借記卡密碼重置、電子銀行介質管理、信用卡開通網銀、ATM雙語防詐騙提示等8項客戶需求迫切的智能服務功能。依託智能設備的創新，帶動客戶營銷和服務能力的提升，研發、投產便攜式智能櫃員機、存摺自動櫃員機等新型設備。
- ✧ 持續豐富和完善渠道二維碼、網點WiFi、網點小程序、自助渠道外拓等各類新型渠道入口與工具，針對新產品開展了聯合推廣活動，構建起員工、網點、自助機具和手機APP等多界面推廣、線上線下互聯互通的立體營銷新模式。

- ✧ 不斷提升智能服務能力，拓展智能服務應用範圍。大力發展自助式、智能化服務，積極應用「工小智」智能機器人，簡單業務智能化處理率大幅提升。
- ✧ 發揮客戶觸點優勢以及門戶、微信等渠道的宣傳引流作用，綜合採用電話外呼、智能服務等方式，開展大額存單、融e借、信用卡分期等主動外呼，增強價值貢獻。
- ✧ 2017年6月末，本行共有物理網點16,270家，自助銀行27,601家，自動櫃員機99,536台。上半年，電子銀行交易額306萬億元；6月末，電子銀行業務筆數佔全行的業務筆數比上年末提高2.2個百分點至94.2%。

電子銀行業務佔比增長圖

單位：%



註：電子銀行業務佔比指電子銀行業務筆數除以全行業務筆數。

服務提升

- ✧ 堅持提升客戶服務內涵。制定客戶服務工作總體框架，進一步完善客戶服務管理體系；在業內率先構建並發佈服務文化體系，向全社會公示本行「客戶為尊、服務如意；員工為本、誠信如一」的服務理念。
- ✧ 完成組合服務流程改革，通過建立多筆業務並行處理機制，解決了櫃面渠道客戶填單多、簽字多、輸密多的行業性難題，為客戶提供了方便快捷的一站式服務，有效提升客戶體驗；加快推進雙屏交互運營模式建設和試點應用，構建起業務處理透明、客戶互動參與、流程便捷高效的全新交互式櫃面服務模式，有效解決信息不對稱帶來的操作風險。
- ✧ 堅持優化客戶服務體驗。開展客戶滿意度調查，對客戶網絡口碑進行大數據分析；對業務流程、制度中存在的要求提供不合理證明的問題進行梳理，並採取多種措施，改善各類客戶體驗痛點問題。

消費者權益保護

- ✧ 貫徹落實消費者權益保護各項法律法規和監管要求，構建更加高效務實的消保工作體系。持續強化消費者權益保護審查，積極從消費者視角體驗並完善本行產品和服務，切實保護消費者合法權益。
- ✧ 注重消費者金融知識宣傳和金融風險防範教育，集中式與常態化相結合，新媒體與傳統方式相結合，更有針對性地開展消費者宣教，打造更加安全和諧的金融消費環境。
- ✧ 堅持「以客戶為中心」的投訴管理理念，紮實履行金融消費者投訴處理主體責任。進一步完善管理機制，優化系統功能，加強員工培訓，全面提升投訴處理質效，不斷提高客戶滿意度。

國際化、綜合化經營

穩步推進全球網絡佈局與渠道建設，境外機構本地化經營、可持續發展能力進一步提升。推進投資銀行、現金管理、金融市場、資產管理、資產託管等全球重點產品線向縱深發展，提升國際市場競爭力和影響力。借助全球融資、投資銀行、金融租賃等投融資產品線，服務「一帶一路」建設、國際產能合作，支持中資企業「走出去」。綜合化子公司對集團盈利貢獻和戰略協同作用進一步增強。

國際化經營

- ✧ 持續完善「一帶一路」沿線國家和地區服務網絡佈局，蒙古代表處、捷克布拉格分行獲得東道國監管批准。
- ✧ 上半年，本行新承貸「走出去」項目153億美元，涉及全球電力、電信、基建、資源、航空、市政等多個領域。截至2017年6月末，累計支持「走出去」項目339個，承貸金額合計881億美元。
- ✧ 夯實跨境人民幣業務發展基礎，把握境內金融市場開放機遇，加速推進境外主權客戶營銷拓展；積極推動第三批新設自貿區業務儲備與發展；搶抓互聯網金融發展契機，推動跨境電商業務快速增長。上半年，跨境人民幣業務量1.77萬億元。
- ✧ 2017年6月末，本行在42個國家和地區建立了419家機構，通過參股標準銀行集團間接覆蓋非洲20個國家，與143個國家和地區的1,519家境外銀行建立了代理行關係，服務網絡覆蓋六大洲和全球重要國際金融中心，在「一帶一路」沿線18個國家和地區擁有127家分支機構。

境外機構主要指標

項目	資產(百萬美元)		稅前利潤(百萬美元)		機構(個)	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 1-6月	2016年 1-6月	2017年 6月30日	2016年 12月31日
港澳地區	163,558	159,445	848	789	108	108
亞太地區(除港澳)	78,674	69,935	451	319	88	87
歐洲	65,081	58,317	145	49	79	80
美洲	71,981	64,723	289	304	143	136
非洲代表處	-	-	-	-	1	1
抵銷調整	(42,768)	(49,741)				
小計	336,526	302,679	1,733	1,461	419	412
對標準銀行投資 ⁽¹⁾	3,965	3,771	190	149		
合計	340,491	306,450	1,923	1,610	419	412

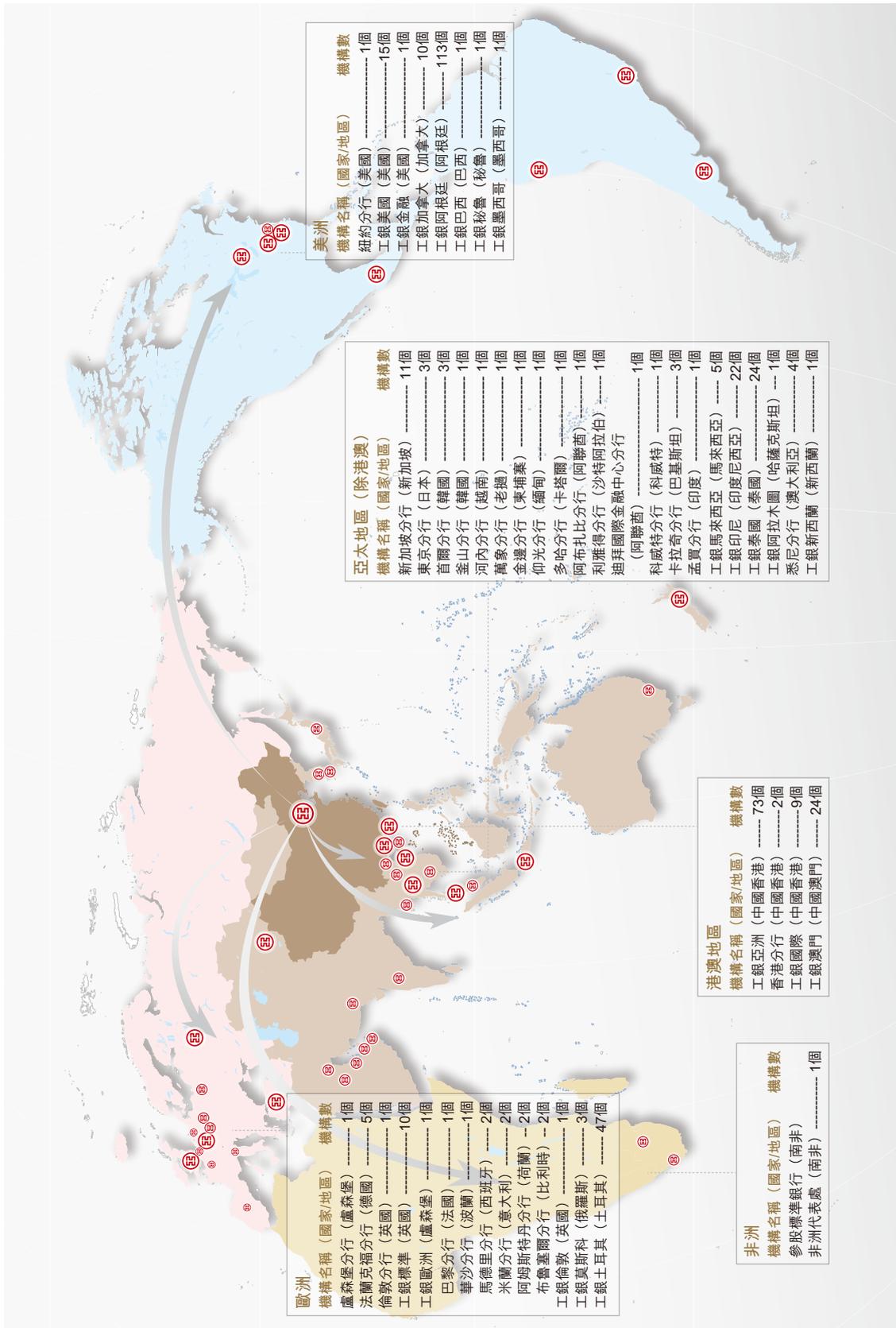
註：(1) 列示資產為本行對標準銀行的投資餘額，稅前利潤為本行報告期對其確認的投資收益。

- ◇ 2017年6月末，本行境外機構(含境外分行、境外子公司及對標準銀行投資)總資產3,404.91億美元，比上年末增加340.41億美元，增長11.1%，佔集團總資產的9.0%。各項貸款2,063.89億美元，增加305.18億美元，增長17.4%；客戶存款1,132.27億美元，增加160.04億美元，增長16.5%。報告期稅前利潤19.23億美元，同比增長19.4%。

綜合化經營

- ◇ 工銀瑞信緊抓國家深化改革及不斷完善多層次資本市場的有利機遇，進一步發揮全能型資產管理平台作用，加快創新、深化協同。
- ◇ 工銀租賃抓住國家推出「一帶一路」、海洋戰略、國際產能合作等重大機遇，加大對國際、國內兩個市場及重點行業領域的開拓深耕，各項業務繼續保持穩健發展態勢。
- ◇ 工銀安盛堅持規模與價值並重的經營理念，積極推進轉型創新發展，公司產品結構有效改善，業務規模和市場地位持續提高，盈利能力顯著提升，各項主要經營指標均實現同比穩健增長。
- ◇ 工銀國際作為集團持牌金融服務綜合平台，加快轉型發展，傳統企業融資業務與資產管理、投資業務並重，可持續發展能力穩步提升。

境外機構分佈圖



控股子公司和主要參股公司情況

◆ 境外控股子公司

中國工商銀行(亞洲)有限公司

工銀亞洲是本行獨資的香港持牌銀行，已發行股本363.79億港元。工銀亞洲提供全面的商業銀行服務，主要業務包括：商業信貸、貿易融資、投資服務、零售銀行、電子銀行、託管、信用卡、IPO收票及派息業務等。2017年6月末，總資產1,076.92億美元，淨資產112.40億美元，上半年實現淨利潤4.63億美元。

工銀國際控股有限公司

工銀國際是本行獨資的香港持牌金融服務綜合平台，實收資本48.82億港元，主要提供企業融資、投資管理、銷售交易及資產管理等各類金融業務。2017年6月末，總資產54.74億美元，淨資產10.55億美元，上半年實現淨利潤0.58億美元。

中國工商銀行(澳門)股份有限公司

工銀澳門是澳門最大本地法人銀行，股本5.89億澳門元，本行持有其89.33%的股份。工銀澳門主要提供存款、貸款、貿易融資、國際結算等全面商業銀行服務。2017年6月末，總資產266.84億美元，淨資產24.58億美元，上半年實現淨利潤1.51億美元。

中國工商銀行馬來西亞有限公司

工銀馬來西亞是本行在馬來西亞設立的全資子銀行，實收資本8.33億林吉特，可從事全面商業銀行業務。2017年6月末，總資產10.13億美元，淨資產2.27億美元，上半年實現淨利潤570萬美元。

中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司

工銀印尼是本行在印度尼西亞註冊的全牌照商業銀行，實收資本3.69萬億印尼盾，本行持有98.61%的股份。工銀印尼主要提供存款、各類貸款及貿易融資、結算、代理、資金拆借和外匯等金融服務。2017年6月末，總資產37.67億美元，淨資產4.32億美元，上半年實現淨利潤2,002萬美元。

中國工商銀行(泰國)股份有限公司

工銀泰國是本行在泰國的控股子銀行，股本201.32億泰銖，本行持有其97.86%的股份。工銀泰國持有綜合銀行牌照，提供各類存款與貸款、貿易融資、匯款、結算、租賃、諮詢等服務。2017年6月末，總資產58.64億美元，淨資產8.01億美元，上半年實現淨利潤2,656萬美元。

中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司

工銀阿拉木圖是本行在哈薩克斯坦設立的全資子銀行，股本89.33億堅戈，主要提供存款、貸款、國際結算及貿易融資、外幣兌換、擔保、賬戶管理、網上銀行和銀行卡等商業銀行服務。2017年6月末，總資產2.62億美元，淨資產0.55億美元，上半年實現淨利潤430萬美元。

中國工商銀行(新西蘭)有限公司

工銀新西蘭是本行在新西蘭設立的全資子銀行，實收資本14,546萬新西蘭元。工銀新西蘭提供賬戶管理、轉賬匯款、國際結算、貿易融資、公司信貸、個人住房貸款、信用卡等公司和個人金融服務。2017年6月末，總資產8.33億美元，淨資產1.04億美元，上半年實現淨利潤69萬美元。

中國工商銀行(倫敦)有限公司

工銀倫敦是本行在英國設立的全資子銀行，實收資本2億美元，主要提供存匯兌、貸款、貿易融資、國際結算、資金清算、代理、外匯交易、零售銀行業務等銀行服務。2017年6月末，總資產25.18億美元，淨資產3.86億美元，上半年實現淨利潤868萬美元。

中國工商銀行(歐洲)有限公司

工銀歐洲是本行在盧森堡設立的全資子銀行，實收資本4.37億歐元。工銀歐洲下設巴黎分行、阿姆斯特丹分行、布魯塞爾分行、米蘭分行、馬德里分行和華沙分行，提供信貸、貿易融資、結算、資金、投資銀行、託管、代客理財等金融服務。2017年6月末，總資產82.85億美元，淨資產6.85億美元，上半年實現淨利潤232萬美元。

中國工商銀行(莫斯科)股份公司

工銀莫斯科是本行在俄羅斯設立的全資子銀行，股本108.10億盧布，主要提供公司和項目信貸、貿易融資、存款、結算、證券經紀、託管、代客資金和證券交易、外匯兌換、全球現金管理、投資銀行和企業財務顧問等全面公司金融服務及自然人服務。2017年6月末，總資產8.61億美元，淨資產2.50億美元，上半年實現淨利潤880萬美元。

中國工商銀行(美國)

工銀美國是本行在美國的控股子銀行，實收資本3.09億美元，本行持有其80%的股份。工銀美國持有美國聯邦註冊的全功能商業銀行牌照，為美國聯邦存款保險成員，提供存款、貸款、結算匯款、貿易金融、跨境結算、現金管理、電子銀行、銀行卡等各項公司和零售銀行服務。2017年6月末，總資產21.38億美元，淨資產3.30億美元，上半年實現淨利潤875萬美元。

工銀金融服務有限責任公司

工銀金融是本行在美國的全資子公司，實收資本5,000萬美元。工銀金融主營歐美證券清算業務，為機構客戶提供證券清算、清算融資等證券經紀服務。2017年6月末，總資產398.51億美元，淨資產1.54億美元，上半年實現淨利潤1,460萬美元。

中國工商銀行(加拿大)有限公司

工銀加拿大是本行在加拿大的控股子銀行，實收資本15,800萬加元，本行持有其80%的股份。工銀加拿大持有全功能商業銀行牌照，提供存款、貸款、結算匯款、貿易金融、外匯買賣、資金清算、人民幣跨境結算、人民幣現鈔、現金管理、電子銀行、銀行卡和投融資諮詢顧問等各項公司和零售銀行服務。2017年6月末，總資產14.46億美元，淨資產1.80億美元，上半年實現淨利潤784萬美元。

中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司

工銀阿根廷是本行在阿根廷的控股子銀行，股本13.45億比索，本行持有其80%的股份。工銀阿根廷持有全功能銀行牌照，提供營運資金貸款、銀團貸款、結構化融資、貿易金融、個人貸款、汽車貸款、即遠期外匯買賣、金融市場、現金管理、投資銀行、債券承銷、資產託管、租賃、國際結算、電子銀行、信用卡、資產管理等全面的商業銀行服務。2017年6月末，總資產50.42億美元，淨資產6.33億美元，上半年實現淨利潤6,944萬美元。

中國工商銀行(巴西)有限公司

工銀巴西是本行在巴西的全資子銀行，實收資本2.02億雷亞爾。工銀巴西提供存款、貸款、貿易融資、國際結算、資金交易、代客理財、財務顧問等商業銀行和投資銀行業務。2017年6月末，總資產2.73億美元，淨資產0.66億美元，上半年實現淨利潤62萬美元。

中國工商銀行(秘魯)有限公司

工銀秘魯是本行在秘魯設立的全資子銀行，實收資本5,000萬美元。工銀秘魯持有全功能商業銀行牌照，提供公司存款、貸款、金融租賃、國際結算、貿易融資、外匯買賣、電子銀行等服務。2017年6月末，總資產1.34億美元，淨資產0.32億美元，上半年實現淨利潤290萬美元。

中國工商銀行(墨西哥)有限公司

工銀墨西哥是本行在墨西哥設立的全資子銀行，實收資本6.64億墨西哥比索。工銀墨西哥持有全功能商業銀行牌照，提供公司存款、貸款、國際結算、貿易融資、外匯買賣等服務。工銀墨西哥於2016年6月開業，2017年6月末，總資產0.95億美元，淨資產0.28億美元。

中國工商銀行(土耳其)股份有限公司

工銀土耳其是本行在土耳其的控股子銀行，股本8.60億里拉，本行持有其92.84%的股份。工銀土耳其持有商業銀行、投資銀行和資產管理牌照，為公司客戶提供存款、項目貸款、銀團貸款、貿易融資、中小企業貸款、投融資顧問、證券經紀、資產管理等綜合金融服務，為個人客戶提供存款、消費貸款、住房貸款、信用卡、電子銀行等金融服務。2017年6月末，總資產30.47億美元，淨資產3.16億美元，上半年實現淨利潤1,296萬美元。

工銀標準銀行公眾有限公司

工銀標準是本行在英國的控股子銀行，已發行股本10.83億美元，本行直接持有其60%的股份。工銀標準主要提供基本金屬、貴金屬、大宗商品、能源等全球商品交易業務和匯率、利率、信用類、權益類等全球金融市場業務。2017年6月末，總資產234.13億美元，淨資產12.53億美元，上半年實現淨利潤939萬美元。

◆ 境內主要控股子公司

工銀瑞信基金管理有限公司

工銀瑞信是本行的控股子公司，實收資本2億元人民幣，本行持有其80%股份。工銀瑞信主要從事基金募集、基金銷售、資產管理業務以及中國證監會批准的其他業務，擁有公募基金、QDII、企業年金、特定資產管理、社保基金境內(外)投資管理人、RQFII、保險資管、專項資產管理、職業年金、基本養老保險投資管理人等多項業務資格，是業內具有「全資格」的基金公司之一。2017年6月末，工銀瑞信旗下管理110隻公募基金和近600個年金、專戶、專項組合，管理資產總規模近1.4萬億元；總資產67.32億元，淨資產54.05億元，上半年實現淨利潤9.43億元。

工銀金融租賃有限公司

工銀租賃是本行的全資子公司，實收資本110億元人民幣。主要經營航空、航運及能源電力、軌道交通、裝備製造等重點領域大型設備的金融租賃業務，提供租賃資產轉讓、投資基金、投資資產證券化、資產交易、資產管理等多項金融與產業服務。工銀租賃已成為國內綜合實力最強的金融租賃公司。2017年6月末，總資產3,082.59億元，淨資產276.38億元，上半年實現淨利潤16.19億元。

工銀安盛人壽保險有限公司

工銀安盛是本行的控股子公司，實收資本87.05億元人民幣，本行持有其60%的股權。工銀安盛經營各類人壽保險、健康保險和意外傷害保險等保險業務，及前述業務的再保險業務，國家法律法規許可使用保險資金的業務和中國保險監督管理委員會批准的其他業務。2017年6月末，總資產1,240.30億元，淨資產85.41億元，上半年實現淨利潤2.68億元。

◆ 主要參股公司

標準銀行集團有限公司

標準銀行是非洲最大的銀行，業務範圍涵蓋商業銀行、投資銀行、人壽保險等領域，本行持有其20.08%的普通股，雙方戰略合作交流頻繁。2017年6月末，總資產19,525.19億蘭特，淨資產1,838.17億蘭特，上半年實現淨利潤123.40億蘭特。

信息化銀行建設

- ◆ 完善生產運營服務體系。強化生產運行全集團一體化管理，加快業務系統監控和智能運維平台建設，實施變更與應急自動化。實施信息系統同城切換工作，提升同城接管連續性運行實戰水平。推進國家網絡安全法在本行落地，持續完善整體安全防護體系，建立網絡與信息安全通報機制，優化網絡與信息安全技術體系，有效應對全球勒索軟件病毒爆發等風險事件。本集團未發生重大生產事件與信息安全事件。
- ◆ 科技支持業務服務創新。圍繞「e-ICBC」戰略，持續推動互聯網金融創新，推進融e行、融e聯、融e購三大平台建設和整合引流。統一「工銀e支付」品牌，整合支付密碼、U盾、密碼器、短信等多種驗簽方式。推進API改造和新一代區域特色業務平台遷移工程，支持分行特色業務發展。持續推進國際化與綜合化系統建設，為本行相關境外機構承擔所在國人民幣清算行、開展全球市場證券交易業務提供科技支撐。
- ◆ 加強新技術研究及應用，建設七大創新實驗室。深化大數據挖掘應用，在客戶洞察與價值提升、精準營銷與服務管理、風險監測與管控、渠道協同與管理等領域推進大數據成果落地應用；利用區塊鏈技術打造貴州脫貧攻堅基金區塊鏈平台，透明運作扶貧項目用款審批；構建開放、安全、易擴展的工銀物聯網服務平台，有效控制貸後風險；利用人工智能技術實現客戶風險關聯體識別，提升信用風險監控水平；利用人臉識別及視頻認證等技術，支持中小微企業全流程線上線下一體化開戶服務。
- ◆ 上半年，本行獲得專利授權25項，已經擁有的專利總量達到480項，其中國家授權發明專利225項，國家授權實用新型和外觀設計專利255項。

人力資源管理

- ◇ 圍繞全行經營轉型和改革發展，持續推進集團人力資源管理的體制機制創新，深化幹部制度改革，完善組織機構管理，優化人員結構配置，強化薪酬激勵約束，加強骨幹人才隊伍建設，拓展員工職業發展平台，為全行改革發展提供堅強的組織保障和人才支持。
- ◇ 在總行和各一級(直屬)分行成立普惠金融事業部，適時在二級分行或重點支行成立小微金融業務中心，進一步增強服務實體經濟能力。
- ◇ 統籌境內與境外、線上與線下、全員培訓與專業型人才培養，全面構建與集團發展戰略相契合、與員工隊伍建設相適應的「工銀大學」。推進「專業勝任力培訓體系」、「網絡大學體系」建設，搭建多元化融合、一體化實施的境外員工培訓體系，與時俱進加強黨校培訓體系建設，加大業務適應性培訓力度，優化專業資質考試認證體系，夯實培訓資源保障體系基礎。上半年共舉辦各類培訓班2.4萬期，培訓208萬人次，人均受訓3.86天。
- ◇ 持續深化企業文化建設，凝聚創新發展的文化共識。以豐富發展集團文化理念為核心，大力倡導踐行「工匠」精神，強化「執行」意識。築牢創新、廉潔、合規、服務子文化，促進文化融入經營管理。積極推動企業文化在基層行、綜合化子公司和境外機構落地深植。構建立體化全媒體平台，借助官方微信公眾號、融e聯平台、權威媒體等進行文化對外宣傳和交流展示。

風險管理

全面風險管理體系

2017年上半年，本行持續加強集團風險管理，完善全面風險管理體系，提升風險管理前瞻性。落實最新監管要求，修訂全面風險管理規定等基本制度，做好全球系統重要性銀行相關工作，推進壓力測試管理體系建設；加強集團併表風險管理，強化子公司風險管理和監測報告；加強對重要國別風險事件的跟蹤和風險提示，提升國別風險管理能力；加強市場風險限額管理和產品控制集中管理，推進全球市場風險管理系統延伸和應用，提升集團市場風險管理水平；加強理財業務風險管理；持續推進資本管理高級方法實施，優化相關計量方法與工具，強化風險計量模型監測，進一步完善相關數據質量管理，推進系統升級改造與境外延伸，深化風險計量結果應用。

信用風險

信用風險管理

2017年上半年，本行堅持金融服務實體經濟，深入推進信貸資產質量和信貸基礎管理「兩大工程」，同步提升信貸風險把控能力與經營效率。

強化信貸制度建設，夯實信貸基礎管理。積極落實中國銀監會《關於進一步加強信用風險管理的通知》等各項監管要求，進一步完善信用風險管理的制度和措施。持續完善全球統一授信管理，把控客戶融資風險總量。完善信貸產品制度，優化業務管理要求，提升業務管理水平，更好地滿足客戶融資需求。進一步規範押品與擔保管理，完善系統設置，合理確定合格擔保品的准入標準，提升貸款擔保管理水平。

結合宏觀經濟政策、產業政策導向和行業運行特徵，緊跟國家重大戰略部署，不斷調整和完善行業信貸政策。在延續「18個板塊+重點子行業」的行業政策體系基礎上，強化行業投向謀篇佈局，突出重點區域和優質客戶戰略，在支持龍頭企業及轉型升級需求的同時，繼續加強高風險領域信用風險管理，堅持貸款存量移位與增量並軌管理，持續推進行業信貸結構優化佈局，進一步突出行業信貸政策戰略導向，提高行業信貸政策的指導性、實用性和操作性。

加強房地產行業風險管理。調整優化房地產貸款城市分類管理，支持重點區域、大型優質客戶的融資需求，穩步推進納入政府購買服務的棚戶區改造融資業務，審慎把握庫存消化週期較長的三四線城市新增住房開發融資，從嚴控制商用房開發融資及商業性棚戶區改造融資。

加強貿易融資業務風險管理。系統梳理貿易融資產品體系，根據當前信用風險管控特點，進一步調整、優化、整合各種貿易融資產品，制訂國內貿易融資操作細則，夯實貿易融資業務風險管理基礎。

加強小企業信貸風險管理。推進小微金融業務中心建設，擴大小微業務專業化經營覆蓋面；加快構建小微金融風險管理體系，推動做好總體市場規劃和區域細分市場規劃，整體把好客戶准入關，確保新增小企業客戶資產質量；利用行內外、多渠道信息交叉驗證小企業客戶真實情況，加強關聯客戶統一授信管理，防範過度融資風險；運用大數據技術搭建小微信貸風險預警管理平台，推進以非現場監測為主、現場檢查相結合的貸後管理模式。

加強個人貸款風險管理。優化調整個人貸款業務基本流程，構建與個人貸款業務特點相適應的審查審批模式，強化崗位設置、貸款條件、交叉違約等方面的系統控制。繼續加強個人貸款合作機構的准入管理和預警退出，嚴防外部風險輸入。運用大數據方法和理念豐富完善個人貸款風險監控預警模型，充分預警揭示防控信貸風險。因戶施策，提高個人不良貸款催收清收質量和效力，實施個人不良貸款證券化，以市場化手段推進個人貸款風險化解與處置。

加強信用卡業務風險管理。修訂個人客戶信用授信管理辦法，建立客群化的授信體系，綜合考量客戶多維度信息進行精準授信，分步實施信用類資產業務授信審批集中改革，有效提高審批作業效率，嚴控信用風險敞口。加快建設工銀信用卡大數據風險控制模型與系統，進一步提升風險預警能力。對存量高額卡客戶進行風險排查和額度調整，優化存量信用卡客戶授信結構，有效控制實質風險。創新貸後管理模式，多渠道化解不良資產。

完善資金業務信用風險管理。進一步完善資金業務信用風險監測分析機制，加強投前甄別與信用風險研判，嚴控特定目的載體投資業務准入門檻，做好風險監測排查，強化業務存續期風險管理。根據國際國內金融市場走勢，主動優化債券投資組合結構，積極參與優質信用債投資，努力降低債券投資組合的信用風險。

信用風險分析

2017年6月末，本行不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口279,624.24億元，比上年末增加17,248.80億元，請參見「財務報表附註47.(a)(i)不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口」。有關本行信用風險資產組合緩釋後風險暴露情況，請參見「根據《資本辦法》要求披露的信息」。

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	13,107,689	94.53	12,261,034	93.91
關注	541,148	3.90	584,011	4.47
不良貸款	217,072	1.57	211,801	1.62
次級	104,850	0.76	109,434	0.84
可疑	92,874	0.67	82,505	0.63
損失	19,348	0.14	19,862	0.15
合計	13,865,909	100.00	13,056,846	100.00

貸款質量向好曙光進一步顯現。2017年6月末，按照五級分類，正常貸款131,076.89億元，比上年末增加8,466.55億元，佔各項貸款的94.53%。關注貸款5,411.48億元，減少428.63億元，佔比3.90%，下降0.57個百分點。不良貸款2,170.72億元，增加52.71億元，同比少增115.14億元；不良貸款率1.57%，下降0.05個百分點。

按業務類型劃分的貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日				2016年12月31日			
	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)
公司類貸款	8,927,631	64.4	169,506	1.90	8,140,684	62.4	159,871	1.96
票據貼現	363,087	2.6	605	0.17	719,993	5.5	598	0.08
個人貸款	4,575,191	33.0	46,961	1.03	4,196,169	32.1	51,332	1.22
合計	13,865,909	100.0	217,072	1.57	13,056,846	100.0	211,801	1.62

公司類不良貸款餘額1,695.06億元，比上年末增加96.35億元，不良貸款率1.90%，下降0.06個百分點。個人不良貸款餘額469.61億元，減少43.71億元，不良貸款率1.03%，下降0.19個百分點。

按行業劃分的境內分行公司類貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日				2016年12月31日			
	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)
交通運輸、倉儲和郵政業	1,643,482	21.9	5,167	0.31	1,516,089	21.8	3,022	0.20
製造業	1,470,551	19.5	64,838	4.41	1,414,408	20.4	60,639	4.29
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	889,429	11.8	617	0.07	820,692	11.9	501	0.06
租賃和商務服務業	864,223	11.5	6,417	0.74	736,921	10.7	4,938	0.67
水利、環境和公共設施管理業	644,446	8.6	1,471	0.23	517,542	7.5	1,302	0.25
批發和零售業	629,756	8.4	56,958	9.04	625,488	9.0	58,029	9.28
房地產業	486,341	6.5	10,302	2.12	426,999	6.2	9,367	2.19
採礦業	226,684	3.0	4,097	1.81	225,505	3.3	4,425	1.96
建築業	213,630	2.8	3,248	1.52	187,363	2.7	4,222	2.25
科教文衛	124,099	1.7	895	0.72	122,294	1.8	675	0.55
住宿和餐飲業	113,685	1.5	3,129	2.75	122,117	1.8	2,742	2.25
其他	207,721	2.8	4,362	2.10	197,119	2.9	2,456	1.25
合計	7,514,047	100.0	161,501	2.15	6,912,537	100.0	152,318	2.20

2017年上半年，本行加大力度服務實體經濟發展，主動對接國家重大發展戰略，着力滿足國家重點領域投資項目貸款需求，持續推進行業信貸結構優化調整。其中，交通運輸、倉儲和郵政業貸款增加1,273.93億元，增長8.4%，主要是上半年全國公路行業投資快速增長拉動所致；租賃和商務服務業貸款增加1,273.02億元，增長17.3%，主要是投資與資產管理等商務服務業貸款增長較快；水利、環境和公共設施管理業貸款增加1,269.04億元，增長24.5%，主要是積極支持重大水利環境和市政設施項目建設。

製造業不良貸款餘額增加較多，主要是部分輕工、化工和建材等行業受宏觀經濟減速、市場需求不足、產能過剩矛盾突出、資源和環境約束不斷強化等因素影響較大，行業內部分企業因競爭加劇、盈利能力下滑出現貸款違約。

按地域劃分的貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日				2016年12月31日			
	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)	貸款	佔比(%)	不良貸款	不良貸款率(%)
總行	572,411	4.1	13,644	2.38	581,084	4.5	13,758	2.37
長江三角洲	2,539,633	18.3	31,227	1.23	2,409,725	18.4	35,325	1.47
珠江三角洲	1,838,940	13.3	35,423	1.93	1,743,572	13.4	35,913	2.06
環渤海地區	2,298,380	16.6	44,198	1.92	2,156,022	16.5	41,097	1.91
中部地區	1,945,628	14.0	32,495	1.67	1,819,143	13.9	28,575	1.57
西部地區	2,439,370	17.6	37,360	1.53	2,313,507	17.7	37,623	1.63
東北地區	719,954	5.2	14,286	1.98	706,472	5.4	11,571	1.64
境外及其他	1,511,593	10.9	8,439	0.56	1,327,321	10.2	7,939	0.60
合計	13,865,909	100.0	217,072	1.57	13,056,846	100.0	211,801	1.62

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

	單項評估	組合評估	合計
期初餘額	65,557	223,955	289,512
本期計提	54,652	6,349	61,001
其中：本期新增	77,906	80,806	158,712
本期回撥	(23,254)	(74,457)	(97,711)
已減值貸款利息收入	(1,632)	-	(1,632)
本期核銷	(25,453)	(7,889)	(33,342)
收回以前年度核銷	606	368	974
期末餘額	93,730	222,783	316,513

2017年6月末，貸款減值準備餘額3,165.13億元，比上年末增加270.01億元；撥備覆蓋率145.81%，提高9.12個百分點；貸款撥備率2.28%。

按擔保類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	6,284,856	45.3	5,986,629	45.9
其中：個人住房貸款	3,639,794	26.2	3,237,427	24.8
質押貸款	1,330,808	9.6	1,610,680	12.3
其中：票據貼現	363,087	2.6	719,993	5.5
保證貸款	2,073,036	15.0	1,867,424	14.3
信用貸款	4,177,209	30.1	3,592,113	27.5
合計	13,865,909	100.0	13,056,846	100.0

逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔各項貸款的 比重(%)	金額	佔各項貸款的 比重(%)
3個月以內	112,250	0.81	151,115	1.16
3個月至1年	67,339	0.49	75,550	0.58
1年至3年	107,923	0.78	101,916	0.78
3年以上	21,104	0.15	17,546	0.13
合計	308,616	2.23	346,127	2.65

註：當客戶貸款及墊款的本金或利息逾期時，被認定為逾期。對於可以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該筆貸款的全部金額均被分類為逾期。

逾期貸款3,086.16億元，比上年末減少375.11億元。其中逾期3個月以上貸款1,963.66億元，增加13.54億元。

重組貸款

重組貸款和墊款59.96億元，比上年末增加4.55億元，其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款16.81億元，增加2.83億元。

借款人集中度

本行對最大單一客戶的貸款總額佔本行總資本淨額的4.9%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔總資本淨額的13.9%。最大十家單一客戶貸款總額3,057.65億元，佔各項貸款的2.2%。下表列示了2017年6月末本行十大單一借款人貸款情況。

人民幣百萬元，百分比除外

借款人	行業	金額	佔各項貸款的 比重(%)
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	110,384	0.8
借款人B	交通運輸、倉儲和郵政業	36,715	0.3
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	34,360	0.3
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	20,809	0.2
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	17,972	0.1
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	17,762	0.1
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	17,242	0.1
借款人H	租賃和商務服務業	17,000	0.1
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	16,770	0.1
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	16,751	0.1
合計		305,765	2.2

資產管理業務風險管理

加強資產管理業務風險管理。進一步完善非標準化代理投資業務制度體系，結合底層資產類型、交易結構和風險特徵，構建更為適應非標準化代理股權、債權、組合式基金特點的風險管理體系；調整完善非標準化代理投資信用風險授權方案，充分考慮代理投資業務與自營信貸業務的風險特徵差異，把握風險實質，切實加強代理投資業務風險管控，有效推動資產管理業務健康發展。

市場風險

銀行賬戶市場風險管理

本行積極完善銀行賬戶市場風險管理制度體系，進一步提升集團層面利率和匯率風險管理能力和計量水平。堅持穩健審慎的利率風險偏好，結合利率風險管理策略及業務發展實際情況，綜合運用利率限額體系管理、期限結構管理、內外部定價管理、套期保值管理等工具，有效管控集團利率風險。

交易賬戶市場風險管理

本行繼續加強和完善交易賬戶風險管理和產品控制工作，採用風險價值(VaR)計量、壓力測試、敏感度分析、敞口分析、限額監控等多種方法對交易賬戶產品進行計量管理。進一步完善基於交易組合的市場風險限額管理體系，優化限額核定流程，創新限額核定方法，運用定性與定量相結合的方法提高限額設定的科學性，依託全球市場風險管理系統實現快速靈活的限額監控及動態調整。有關本行交易賬戶風險價值(VaR)情況，請參見「財務報表附註47.(c)(i)風險價值(VaR)」。

市場風險分析

◆ 利率風險分析

2017年上半年，本行科學研判宏觀經濟和市場利率走勢，通過設立利率風險三級限額管理體系優化集團利率風險管理傳導機制，不斷提升內外部定價能力和資產負債期限結構管理能力，確保利率風險管理目標的實現。

2017年6月末，本行一年以內利率風險累計負缺口320.28億元，比上年末減少3,886.67億元，主要是由於一年以內重定價或到期的客戶貸款及墊款、存放同業及其他金融機構款項及拆出資金增加所致；一年以上利率風險正缺口16,475.38億元，比上年末減少3,712.77億元，主要是由於一年以上到期的客戶存款增加所致。本行利率風險缺口按合同重定價日或到期日(兩者較早者)結構如下表：

利率風險缺口

人民幣百萬元

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上
2017年6月30日	(4,950,841)	4,918,813	147,637	1,499,901
2016年12月31日	(1,577,446)	1,156,751	487,380	1,531,435

註：請參見「財務報表附註47.(c)(ii)利率風險」。

有關本行利率敏感性分析，請參見「財務報表附註47.(c)(ii)利率風險」。

◆ 匯率風險分析

2017年上半年，本行密切關注外部市場變化和內部資金形勢，積極運用價格槓桿等多項組合管理措施，調整和優化外匯資產負債總量和結構，加強對境外機構資產負債幣種結構管理和資本金保值管理，全行匯率風險可控。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	人民幣	等值美元	人民幣	等值美元
資產負債表內外匯敞口淨額	365,895	53,963	344,304	49,554
資產負債表外外匯敞口淨額	(185,725)	(27,391)	(177,415)	(25,535)
外匯敞口淨額合計	180,170	26,572	166,889	24,019

有關匯率敏感性分析，請參見「財務報表附註47.(c)(iii)匯率風險」。

流動性風險

本行結合宏觀經濟形勢和金融監管政策變化，不斷完善流動性風險管理制度體系，優化流動性管理機制，提高流動性風險管理水平。繼續堅持穩健審慎的流動性管理策略，統籌協調集團併表流動性風險管理，強化境內外、表內外流動性風險的動態監測，引導境內外機構落實集團流動性風險管理要求，持續提升集團流動性風險識別、監測、計量及管控能力。

流動性風險分析

2017年上半年，本行密切關注流動性風險管理面臨的各項影響因素，積極做好資金管理及流動性風險管理應對措施，多策並舉確保集團流動性運行平穩安全。根據全行資產負債業務發展和不同時期資金管理特點，統籌協調資金來源和資金運用的總量及結構，持續加強各項存款基礎性工作及主動負債管理，優化負債期限結構，實現流動性和效益性的動態平衡。

本行存貸款業務保持協調發展，流動性風險管理水平持續提升。2017年6月末，人民幣流動性比率40.5%，外幣流動性比率88.0%，均滿足監管要求。貸存款比例70.1%。請參見「討論與分析—根據監管要求披露的其他信息」。

2017年第二季度流動性覆蓋率日均值123.15%，比上季度上升1.82個百分點，主要是合格優質流動性資產有所增加。合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的央行準備金以及符合監管規定的可納入流動性覆蓋率計算的一級和二級債券資產。根據中國銀監會《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》規定披露的流動性覆蓋率定量信息請參見「未經審計補充財務信息」。

本行通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。2017年6月末，3個月至1年的流動性負缺口有所擴大，主要是相應期限客戶存款增加，同時客戶貸款及墊款以及債券投資減少所致；1至5年的流動性正缺口有所減少，主要是相應期限客戶存款增加，以及客戶貸款及墊款減少所致；5年以上的流動性正缺口有所擴大，主要是相應期限客戶貸款及墊款增加所致。由於存款保持穩定增長，沉澱率較高，同時持有大量高流動性債券資產，流動性儲備充足，本行整體流動性安全。

流動性缺口分析

人民幣百萬元

	逾期/即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總額
2017年6月30日	(10,626,438)	(36,984)	(257,525)	(956,818)	2,413,183	8,112,953	3,382,263	2,030,634
2016年12月31日	(10,391,326)	43,004	(490,413)	(378,127)	3,363,860	6,499,529	3,334,636	1,981,163

註：請參見「財務報表附註47.(b)流動性風險」。

內部控制與操作風險

內部控制

本行持續優化內部控制機制，積極提升內部控制管理水平，內部控制管理的合理性、有效性進一步增強。系統推進集團內部控制體系建設，修訂境內分支行內部控制評價辦法，豐富內部控制評價組織形式，優化評價指標設計和數據獲取方式，強化評價結果運用；關注熱點、重點業務風險，紮實開展運營風險核查；通過內控合規「執行強化年」主題活動，深化合規文化宣傳引導，不斷推動合規文化核心理念的傳播、根植和落地。

操作風險管理

本行根據銀行業操作風險最新監管要求和變化趨勢，有效實施操作風險科學化、精細化管理。集中開展覆蓋各主要業務領域的風險綜合整治活動，縱深推進十大重點領域和關鍵環節風險專項治理工作。嚴格風險評估與排查，加強風險監控和預警，嚴密防範外部欺詐風險，嚴肅案件查處與問責；加強信貸履職責任約束，從嚴貸前、貸中、貸後全過程管理；開展全行印章綜合改革，控制用印風險；加強境內外機構數據質量問題治理，推動集團境內外客戶一體化識別；科學統籌業務外包規劃，加強業務外包風險管控。修訂操作風險限額管理方案，健全操作風險損失事件閉環管理機制。持續開展操作風險關鍵指標監測，加強操作風險與控制自我評估結果運用。報告期內，本行操作風險管理體系運行平穩，操作風險整體可控。

法律風險

本行持續加強法律風險管理，不斷健全總分行縱向聯動和橫向協調機制，將法律風險防控嵌入業務談判、產品設計、合同簽訂等各環節，提高法律風險防控的前瞻性、主動性和針對性。進一步優化法律工作跨境協調與管理機制，強化境外機構法律風險管理，積極應對國際化經營發展中面臨的跨境法律問題。

反洗錢

本行嚴格遵循我國及境外機構駐在國(地區)反洗錢法律法規，深入貫徹落實「風險為本」的反洗錢監管要求，認真履行反洗錢社會職責和法定義務，不斷提升集團反洗錢和反恐怖融資風險管理水平。在總行層面組建反洗錢中心，進一步優化集團反洗錢管理架構；按計劃推進境外反洗錢監控系統和涉敏合規審核系統應用，多措並舉充實境外機構反洗錢合規人員配備，不斷夯實境外機構反洗錢管理基礎；加強境內可疑交易報告的系統監控、人工分析和質量抽檢，積極配合有權機構實施反洗錢協查和資金查控；紮實開展反洗錢客戶風險分類和新產品洗錢風險評估，積極推廣反洗錢風險管理成果在各業務領域的綜合應用；深入推進客戶信息專項治理，強化重點業務領域洗錢與恐怖融資風險防控；組織開展多層次的反洗錢培訓，加強反洗錢合規人才培養，提升反洗錢從業人員的合規意識、專業素養和履職能力。

聲譽風險

本行持續推進聲譽風險管理機制建設，強化聲譽風險源頭治理。加強聲譽風險管理系統的應用和優化，進一步提升聲譽風險管理的信息化水平。開展新業務和新產品的聲譽風險評估，全面排查聲譽風險。聯動開展聲譽風險管理與消費者權益保護工作，積極響應社會公眾的意見建議，拓寬聲譽風險管理工作的覆蓋面和滲透度，不斷提升全員聲譽風險意識。報告期內，本行未發生重大聲譽風險事件，全行聲譽風險處於可控範圍。

國別風險

2017年上半年，面對日趨複雜的國際環境，本行持續加強國別風險管理。不斷完善國別風險管理政策與流程；密切監測國別風險敞口變化，持續跟蹤、監測和報告國別風險；及時更新和調整國別風險評級與限額；積極開展國別風險壓力測試，強化國別風險預警，在穩健推進國際化發展戰略的同時有效控制國別風險。

資本管理

2017年上半年，本行進一步深化資本管理改革，統籌分配和使用各類資本資源，優化資本佔用水平，強化經濟資本對風險加權資產的剛性約束，持續提升資本使用效率和回報水平。報告期內本行各項資本指標表現良好，資本充足率保持同業較好水平。

資本充足率及槓桿率

本行根據《資本辦法》計算各級資本充足率。按照中國銀監會批准的資本管理高級方法實施範圍，符合監管要求的公司信用風險暴露採用初級內部評級法、零售信用風險暴露採用內部評級法、市場風險採用內部模型法、操作風險採用標準法，內部評級法未覆蓋的信用風險採用權重法，內部模型法未覆蓋的市場風險採用標準法。

2017年6月末，核心一級資本充足率12.67%，一級資本充足率13.19%，資本充足率14.46%，均滿足監管要求。

資本充足率情況表

人民幣百萬元·百分比除外

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
核心一級資本	1,934,598	1,886,536
實收資本	356,407	356,407
資本公積可計入部分	152,002	151,998
盈餘公積	205,308	205,021
一般風險準備	251,767	251,349
未分配利潤	1,008,879	940,237
少數股東資本可計入部分	2,432	3,164
其他	(42,197)	(21,640)
核心一級資本扣除項目	11,063	11,560
商譽	8,810	9,001
其他無形資產（土地使用權除外）	1,157	1,477
對未按公允價值計量的項目進行現金流套期形成的儲備	(4,604)	(4,618)
對有控制權但不併表的金融機構的核心一級資本投資	5,700	5,700
核心一級資本淨額	1,923,535	1,874,976
其他一級資本	79,894	79,794
其他一級資本工具及其溢價	79,375	79,375
少數股東資本可計入部分	519	419
一級資本淨額	2,003,429	1,954,770
二級資本	193,155	178,292
二級資本工具及其溢價可計入金額	134,863	154,861
超額貸款損失準備	54,954	19,195
少數股東資本可計入部分	3,338	4,236
二級資本扣除項目	500	5,600
對未併表金融機構大額少數資本投資中的二級資本	500	5,600
總資本淨額	2,196,084	2,127,462
風險加權資產⁽²⁾	15,183,975	14,564,617
核心一級資本充足率	12.67%	12.87%
一級資本充足率	13.19%	13.42%
資本充足率	14.46%	14.61%

註：(1) 請參見「財務報表附註47.(d)資本管理」。

(2) 為應用資本底線及校準後的風險加權資產。

關於本行資本計量的更多信息請參見「根據《資本辦法》要求披露的信息」。

槓桿率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日	2017年3月31日	2016年12月31日	2016年9月30日
一級資本淨額	2,003,429	2,017,717	1,954,770	1,919,729
調整後的表內外資產餘額	27,467,633	26,753,069	25,904,533	25,357,448
槓桿率	7.29%	7.54%	7.55%	7.57%

註：槓桿率披露相關信息請參見「未經審計補充財務信息」。

資本融資管理

本行在通過利潤留存補充資本的基礎上，積極開展外源性資本補充，持續推進新型資本工具發行工作。本行董事會於2016年3月召開會議審議並通過了關於2017年末前新增發行總額不超過等值人民幣880億元的減記型合格二級資本工具的議案，該議案於2016年6月經股東大會審議通過。關於本行二級資本債券的發行情況，請參見本行在香港聯交所網站和上交所網站發佈的公告。

展望

2017年下半年，預計全球經濟將延續復蘇態勢，但經濟金融體系的複雜性、不穩定性、不確定性可能進一步凸顯。中國經濟運行穩中有進，在經濟結構優化調整和需求改善的雙重支撐推動下，經濟發展的質量和效益有望穩步提升。

對本行而言，外部環境演化帶來的機遇與挑戰並存。機遇主要表現在：一是宏觀經濟的穩中向好，為本行優質市場拓展和資產質量持續改善創造了更為有利的條件。二是供給側結構性改革的深化以及經濟轉型升級的加快，為本行業務創新和轉型發展提供了更強勁的推動力量。三是「四大板塊」、「三個支撐帶」、雄安新區建設等國家戰略的實施，將進一步構建起區域協同發展的新格局，為本行優化戰略資源配置、挖掘增長潛力提供了新的機遇。四是金融監管的完善和金融改革的深化，將營造更加健康有序的市場環境。

挑戰主要包括：一是金融風險的表現形式和發展趨勢日益複雜，各類風險傳染共生的特徵更加突出，對本行風險防控提出更高要求。二是全球主要經濟體貨幣政策分化同國內金融脫媒、利率市場化等因素交織疊加作用，對銀行盈利空間形成擠壓，對本行培育多元盈利來源、提升定價和成本控制水平提出更加迫切要求。三是銀行同業以及互聯網企業、金融科技企業跨界競爭格局的重構，倒逼本行加快經營轉型和服務模式創新，鞏固和擴大差異化競爭優勢。

2017年是本行股改上市後第四個三年規劃的收官之年。上半年本行在攻堅克難中交出了一份好於預期的成績單。下半年，本行將堅持穩中求進的工作主基調，圍繞服務實體經濟、防範金融風險、深化改革創新的三大任務，持續聚力發力，努力保持平穩健康發展態勢。

- ✧ **全面提升服務實體經濟的效率和水平。**以供給側結構性改革為主線，聚焦國民經濟重要領域和薄弱環節，強化信貸頂層設計，優化信貸資源配置。在繼續加大對國家重點項目和重大工程支持力度的同時，更加注重運作好普惠金融體系，統籌推進小微、「三農」、精準扶貧及民生領域等金融服務。完善信貸增量與存量並軌管理，規範創新與多層次市場發展相適應的多元投融資體系，支持實體經濟去槓桿和降成本。
- ✧ **切實增強風險防範化解能力。**重點關注表內和表外「兩張資產負債表」，強化主體責任落實，盯住管緊重點領域風險。表內圍繞信用風險這個核心，把好新增入口、存量管控、不良處置「三道閘口」，堅決鞏固資產質量趨穩向好態勢。表外着力抓好跨境、跨界、跨市場的新型風險防控，積極應對流動性、利率、匯率等市場風險，守好安全防線和風險底線。
- ✧ **深化改革創新和經營轉型。**持續推動大零售、大資管、大投行戰略落地深植，完善國際化綜合化業務體系和經營架構，加強各機構、各產品線等盈利單元建設，以服務創造價值，進一步培育形成多元均衡的收益結構。健全績效考評體系和資源配置機制，加快推進網點渠道轉型和服務流程優化，深入實施e-ICBC3.0「智慧銀行」戰略，充分激發經營活力，創造新的增長動能。

根據監管要求披露的其他信息

主要監管指標

項目	監管標準	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流動性比率 (%)	人民幣	≥25.0	40.5	35.7
	外幣	≥25.0	88.0	82.3
貸存款比例 (%)	本外幣合計	≤75.0	70.1	71.4
最大單一客戶貸款比例 (%)		≤10.0	4.9	4.5
最大十家客戶貸款比例 (%)			13.9	13.3
貸款遷徙率 (%)	正常		1.2	3.4
	關注		12.3	23.5
	次級		29.6	36.8
	可疑		2.1	7.4

註：(1) 本表所示監管指標按照當期適用的監管要求、定義及會計準則進行計算，比較期數據不作追溯調整。

(2) 2015年中國銀監會將貸存款比例由監管指標調整為監測指標。

(3) 流動性覆蓋率指標請參見「未經審計補充財務信息」。

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本行按中國會計準則和按國際財務報告準則編製的財務報表中，截至2017年6月30日止報告期歸屬於母公司股東的淨利潤和報告期末歸屬於母公司股東的權益並無差異。

公司債券相關情況

本行未發行根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號——半年度報告的內容與格式(2016年修訂)》、《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第39號——公司債券半年度報告的內容與格式》的規定需予以披露的公司債券。

根據《資本辦法》要求披露的信息

資本充足率

資本充足率計算範圍

資本充足率的計算範圍包括本行以及符合中國銀監會《資本辦法》規定的本行直接或間接投資的金融機構。

資本充足率計算結果

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	集團	母公司	集團	母公司
根據《資本辦法》計算：				
核心一級資本淨額	1,923,535	1,764,663	1,874,976	1,723,839
一級資本淨額	2,003,429	1,844,038	1,954,770	1,803,214
總資本淨額	2,196,084	2,022,005	2,127,462	1,960,840
核心一級資本充足率	12.67%	12.68%	12.87%	12.90%
一級資本充足率	13.19%	13.25%	13.42%	13.49%
資本充足率	14.46%	14.53%	14.61%	14.67%
根據《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算：				
核心資本充足率	11.16%	11.43%	11.71%	11.96%
資本充足率	13.52%	13.55%	14.29%	14.26%

註：報告期末本集團資本充足率詳情請參見「討論與分析—資本管理」。

風險加權資產計量

按照中國銀監會批准的資本管理高級方法實施範圍，符合監管要求的公司信用風險暴露採用初級內部評級法、零售信用風險暴露採用內部評級法、市場風險採用內部模型法、操作風險採用標準法，內部評級法未覆蓋的信用風險採用權重法，內部模型法未覆蓋的市場風險採用標準法。

風險加權資產

人民幣百萬元

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
信用風險加權資產	13,766,067	13,144,466
內部評級法覆蓋部分	9,535,934	9,304,653
內部評級法未覆蓋部分	4,230,133	3,839,813
市場風險加權資產	227,007	229,250
內部模型法覆蓋部分	142,142	150,951
內部模型法未覆蓋部分	84,865	78,299
操作風險加權資產	1,190,901	1,190,901
合計	15,183,975	14,564,617

根據《資本辦法》要求披露的信息

信用風險

信用風險暴露

人民幣百萬元

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	內部評級法 覆蓋部分	內部評級法 未覆蓋部分	內部評級法 覆蓋部分	內部評級法 未覆蓋部分
公司	8,929,775	1,680,670	8,217,600	1,562,436
主權	—	4,528,273	—	4,349,299
金融機構	—	2,918,755	—	2,907,938
零售	4,467,918	344,028	4,113,878	312,205
股權	—	42,308	—	34,426
資產證券化	—	9,858	—	10,202
其他	—	6,098,432	—	5,753,237
風險暴露合計	13,397,693	15,622,324	12,331,478	14,929,743

報告期末本行逾期及不良貸款情況、貸款損失準備情況請參見「討論與分析—風險管理」。

市場風險

市場風險資本要求

人民幣百萬元

風險類型	2017年6月30日	2016年12月31日
內部模型法覆蓋部分	11,372	12,076
內部模型法未覆蓋部分	6,789	6,264
利率風險	4,114	3,271
商品風險	2,609	2,934
股票風險	28	5
期權風險	38	54
合計	18,161	18,340

註：根據中國銀監會批准的資本管理高級方法實施範圍，本行市場風險內部模型法覆蓋範圍包括集團匯率風險、母公司及工銀加拿大利率一般風險、母公司商品風險，內部模型法未覆蓋部分採用標準法計量。

本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、10天的持有期，250天歷史數據)計量風險價值並應用於內部模型法資本計量。

風險價值(VaR)情況

人民幣百萬元

項目	2017年1-6月				2016年1-6月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
一般風險價值	1,798	1,427	1,818	1,135	1,224	1,337	1,843	1,112
利率風險	219	389	535	208	119	186	239	109
匯率風險	1,765	1,417	1,789	1,158	1,210	1,310	1,811	1,069
商品風險	91	97	148	64	73	103	386	14
壓力風險價值	2,013	2,140	2,726	1,886	2,661	2,152	2,688	1,574
利率風險	246	354	460	234	382	296	382	235
匯率風險	2,022	2,166	2,677	1,840	2,593	2,131	2,655	1,564
商品風險	138	117	172	65	156	183	621	19

操作風險

本行採用標準法計量操作風險資本要求。2017年6月末操作風險資本要求為952.72億元。關於報告期內本行操作風險管理進展情況請參見「討論與分析—風險管理」。

銀行賬戶利率風險

假設市場整體利率發生平行變化，並且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，2017年上半年本行按主要幣種劃分的銀行賬戶利率敏感性分析如下表：

人民幣百萬元

幣種	上升100個基點		下降100個基點	
	對利息淨收入 的影響	對權益 的影響	對利息淨收入 的影響	對權益 的影響
人民幣	(24,238)	(41,908)	24,238	45,016
美元	71	(5,128)	(71)	5,131
港幣	66	-	(66)	-
其他	263	(724)	(263)	724
合計	(23,838)	(47,760)	23,838	50,871

銀行賬戶股權風險

人民幣百萬元

股權類型	2017年6月30日			2016年12月31日		
	公開交易 股權投資 風險暴露 ⁽¹⁾	非公開交易 股權投資 風險暴露 ⁽¹⁾	未實現 潛在的 風險損益 ⁽²⁾	公開交易 股權投資 風險暴露 ⁽¹⁾	非公開交易 股權投資 風險暴露 ⁽¹⁾	未實現 潛在的 風險損益 ⁽²⁾
金融機構	32,134	1,475	169	26,437	1,132	122
公司	1,975	5,219	305	1,365	3,997	422
合計	34,109	6,694	474	27,802	5,129	544

註：(1) 公開交易股權投資是指被投資機構為上市公司的股權投資，非公開交易股權投資是指被投資機構為非上市公司的股權投資。

(2) 未實現潛在的風險損益是指資產負債表已確認而損益表上未確認的未實現利得或損失。

股本變動及主要股東持股情況

普通股股份變動情況

股份變動情況表

單位：股

	2016年12月31日		報告期內增減(+, -)	2017年6月30日	
	股份數量	比例(%)		股份數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	356,406,257,089	100.00	-	356,406,257,089	100.00
1. 人民幣普通股	269,612,212,539	75.65	-	269,612,212,539	75.65
2. 境外上市的外資股	86,794,044,550	24.35	-	86,794,044,550	24.35
三、股份總數	356,406,257,089	100.00	-	356,406,257,089	100.00

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

股本變動及主要股東持股情況

股東數量和持股情況

截至報告期末，本行普通股股東總數為534,363戶，無表決權恢復的優先股股東。其中H股股東131,871戶，A股股東402,492戶。

前10名普通股股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	持股比例 (%)	持股總數	質押或凍結的 股份數量	報告期內股份 增減變動情況
匯金公司	國家	A股	34.71	123,717,852,951	無	-
財政部	國家	A股	34.60	123,316,451,864	無	-
香港中央結算代理人有限公司/ 香港中央結算有限公司 ⁽³⁾	境外法人	H股	24.15	86,064,485,065	未知	12,759,869
		A股	0.15	536,289,851	無	71,829,270
中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	1.32	4,711,178,417	無	148,942,422
中國平安人壽保險股份 有限公司—傳統 —普通保險產品	其他	A股	1.05	3,731,330,676	無	-591,497,461
梧桐樹投資平台有限責任公司	國有法人	A股	0.40	1,420,781,042	無	-
中央匯金資產管理有限責任 公司 ⁽⁴⁾	國有法人	A股	0.28	1,013,921,700	無	-
中國人壽保險股份有限公司 —傳統—普通保險產品 —005L—CT001滬	其他	A股	0.12	411,337,452	無	94,298,525
國泰君安證券股份有限公司	國有法人	A股	0.07	250,625,869	無	2,931,100
中國人壽保險股份有限公司 —分紅—個人分紅 —005L—FH002滬	其他	A股	0.07	236,145,614	無	236,145,614

註：(1) 以上數據來源於本行2017年6月30日的股東名冊。

(2) 本行無有限售條件股份。

(3) 香港中央結算代理人有限公司持有86,064,485,065股H股，香港中央結算有限公司持有536,289,851股A股。

(4) 中央匯金資產管理有限責任公司是匯金公司的全資子公司：「中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬」與「中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬」同屬中國人壽保險股份有限公司管理。除此之外，本行未知上述股東之間有關聯關係或一致行動關係。

控股股東及實際控制人變更情況

報告期內，本行的控股股東及實際控制人情況沒有變化。

主要股東及其他人士的權益和淡倉

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

截至2017年6月30日，本行接獲以下人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

本行普通股股份的權益或淡倉：

A股股東

主要股東名稱	身份	A股數目(股)	權益性質	佔A股比重(%)	佔全部普通股股份比重(%)
財政部 ⁽¹⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	43.77	33.11
匯金公司 ⁽²⁾	實益擁有人	124,731,774,651	好倉	46.26	35.00

註：(1) 截至2017年6月30日，根據本行股東名冊顯示，財政部登記在冊的本行股票為123,316,451,864股。

(2) 截至2017年6月30日，根據本行股東名冊顯示，匯金公司登記在冊的本行股票為123,717,852,951股，匯金公司子公司中央匯金資產管理有限責任公司登記在冊的本行股票為1,013,921,700股。

H股股東

主要股東名稱	身份	H股數目(股)	權益性質	佔H股比重(%)	佔全部普通股股份比重(%)
全國社會保障基金 理事會	實益擁有人	8,663,703,234	好倉	9.98	2.43
Temasek Holdings (Private) Limited	受控制企業權益	7,317,475,731	好倉	8.43	2.05
BlackRock, Inc.	受控制企業權益	5,152,636,652	好倉	5.94	1.45

優先股相關情況

◆ 近三年優先股發行上市情況

經中國銀監會銀監覆[2014]801號文及中國證監會證監許可[2014]1229號文核准，本行於2014年12月10日非公開發行了美元、歐元及人民幣三幣種非累積、非參與、永續境外優先股(具體情況請參見下表)。本次發行的境外優先股於2014年12月11日在香港聯合交易所掛牌上市。本次境外優先股的每股面值為人民幣100元。美元境外優先股、歐元境外優先股和人民幣境外優先股分別以美元、歐元和人民幣繳足股款發行。本次境外優先股無到期期限。本次境外優先股的合資格獲配售人不少於6名，其僅發售給專業投資者而不向零售投資者發售，並僅在場外市場非公開轉讓。

按照中國外匯交易中心公佈的2014年12月10日的人民幣匯率中間價，本次境外優先股發行所募集資金的總額約為人民幣345.5億元。在扣除佣金及發行費用後，本次境外優先股發行所募集資金的淨額約為人民幣344.3億元。本行境外優先股發行所募集資金在扣除發行費用後全部用於補充其他一級資本，提高資本充足率。

境外優先股種類	股份代號	股息率	發行總額	每股募集資金全額	發行股數
美元優先股	4603	6%	2,940,000,000美元	20美元	147,000,000股
歐元優先股	4604	6%	600,000,000歐元	15歐元	40,000,000股
人民幣優先股	84602	6%	人民幣12,000,000,000元	人民幣100元	120,000,000股

經中國銀監會銀監覆[2015]189號文和中國證監會證監許可[2015]1023號文核准，本行於2015年11月18日非公開發行了4.5億股境內優先股。本次境內優先股的每股面值為人民幣100元，按票面值平價發行。票面股息率為基準利率加固定息差，首5年的票面股息率從發行日起保持不變，其後基準利率每5年重置一次，每個重置週期內的票面股息率保持不變。本次境內優先股首5年初始股息率通過市場詢價確定為4.5%。經上交所上證函[2015]2391號文同意，本次發行的境內優先股於2015年12月11日起在上交所綜合業務平台掛牌轉讓，證券簡稱「工行優1」，證券代碼360011。本次境內優先股發行所募集資金的總額為人民幣450億元，在扣除發行費用後，本次境內優先股發行所募集資金的淨額約為人民幣449.5億元，全部用於補充本行其他一級資本。

本行境外及境內優先股發行情況請參見本行於上交所網站、香港聯交所網站及本行網站發佈的公告。

◆ 優先股股份變動情況

截至報告期末，本行優先股股東(或代持人)總數為28戶，其中境外優先股股東(或代持人)數量為2戶，境內優先股股東數量為26戶。

前10名境外優先股股東(或代持人)持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減	期末持股 數量	持股比例 (%)	持有 有限售條件 股份數量	質押或 凍結的 股份數量
Cede & Co.	境外法人	美元境外優先股	-	147,000,000	47.9	-	未知
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	人民幣境外優先股	-	120,000,000	39.1	-	未知
		歐元境外優先股	-	40,000,000	13.0	-	未知

註：(1) 以上數據來源於本行2017年6月30日的境外優先股股東名冊。

(2) 由於本次發行為非公開發行，優先股股東名冊中所列為獲配售人代持人的信息。

(3) 本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

(4) 「持股比例」指優先股股東持有境外優先股的股份數量佔境外優先股的股份總數的比例。

股本變動及主要股東持股情況

前10名境內優先股股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減	期末持股 數量	持股比例 (%)	持有 有限售條件 股份數量	質押或 凍結的 股份數量
中國移動通信集團公司	其他	境內優先股	-	200,000,000	44.4	-	無
中國煙草總公司	其他	境內優先股	-	50,000,000	11.1	-	無
中國人壽保險股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	35,000,000	7.8	-	無
中國平安人壽保險股份有限公司	境內非國有法人	境內優先股	-	30,000,000	6.7	-	無
建信信託有限責任公司	國有法人	境內優先股	-	15,000,000	3.3	-	無
交銀施羅德資產管理有限公司	境內非國有法人	境內優先股	-	15,000,000	3.3	-	無
華潤深國投信託有限公司	國有法人	境內優先股	-	15,000,000	3.3	-	無
中銀國際證券有限責任公司	境內非國有法人	境內優先股	-	15,000,000	3.3	-	無
中國煙草總公司山東省公司	其他	境內優先股	-	10,000,000	2.2	-	無
中國煙草總公司黑龍江省公司	其他	境內優先股	-	10,000,000	2.2	-	無
中國平安財產保險股份有限公司	境內非國有法人	境內優先股	-	10,000,000	2.2	-	無

註：(1) 以上數據來源於本行2017年6月30日的境內優先股股東名冊。

- (2) 中國煙草總公司山東省公司和中國煙草總公司黑龍江省公司是中國煙草總公司的全資子公司；「中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬」、「中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬」由中國人壽保險股份有限公司管理；「中國平安人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品」由中國平安人壽保險股份有限公司管理；中國平安人壽保險股份有限公司、中國平安財產保險股份有限公司具有關聯關係。除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
- (3) 「持股比例」指優先股股東持有境內優先股的股份數量佔境內優先股的股份總數的比例。

◆ 優先股股息分配情況

報告期內，本行未發生優先股股息的派發事項。

◆ 優先股贖回或轉換情況

報告期內，本行未發生優先股贖回或轉換事項。

◆ 優先股表決權恢復情況

報告期內，本行未發生優先股表決權恢復事項。

◆ 優先股採取的會計政策及理由

根據財政部發佈的《企業會計準則第22號 — 金融工具確認和計量》、《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》和《金融負債與權益工具的區分及相關會計處理規定》(財會[2014]13號)以及國際會計準則理事會發佈的《國際會計準則39號金融工具：確認和計量》和《國際會計準則32號金融工具：列報》等會計準則相關要求以及本行優先股的主要發行條款，本行已發行且存續的優先股不包括交付現金或其他金融資產的合同義務，且不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務，作為其他權益工具核算。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

董事、監事、高級管理人員基本情況

截至本報告披露日，本行董事會、監事會及高級管理人員構成情況如下：

本行董事會共有董事13名，其中，執行董事4名，即易會滿先生、谷澍先生、張紅力先生和王敬東先生；非執行董事3名，即鄭福清先生、費周林先生和程鳳朝先生；獨立非執行董事6名，即柯清輝先生、洪永淼先生、梁定邦先生、楊紹信先生、希拉·C·貝爾女士和沈思先生。

本行監事會共有監事6名，其中，股東代表監事2名，即錢文揮先生、張煒先生；職工代表監事2名，即惠平先生、黃力先生；外部監事2名，即瞿強先生、沈炳熙先生。

本行共有高級管理人員10名，即易會滿先生、谷澍先生、張紅力先生、王敬東先生、王林先生、胡浩先生、李雲澤先生、譚炯先生、王百榮先生和官學清先生。

報告期內，本行未實施股權激勵。本行現任和報告期內離任的董事、監事、高級管理人員除張紅力先生持有本行H股2,000股之外，其他人員均未持有本行股份、股票期權或被授予限制性股票，且報告期內未發生變動。

新聘、解聘情況

◆ 董事

2016年6月24日，本行2015年度股東年會選舉沈思先生為本行獨立非執行董事，其任職資格於2017年3月獲中國銀監會核准。2016年11月29日，本行2016年第一次臨時股東大會選舉希拉·C·貝爾女士為本行獨立非執行董事，其任職資格於2017年3月獲中國銀監會核准。2017年6月27日，本行2016年度股東年會選舉葉東海先生、梅迎春女士、董軾先生為本行非執行董事，其任職資格尚待中國銀監會核准。

2017年1月，傅仲君先生因任期屆滿不再擔任本行非執行董事。2017年3月，鍾嘉年先生因任期屆滿不再擔任本行獨立非執行董事。2017年6月，汪小亞女士和葛蓉蓉女士因工作調動不再擔任本行非執行董事。

◆ 高級管理人員

2016年10月28日，本行董事會聘任譚炯先生為本行副行長，其任職資格於2017年1月獲中國銀監會核准。

董事、監事個人信息變動情況

本行副董事長、執行董事、行長谷澍先生自2017年6月起不再兼任標準銀行集團有限公司副董事長、非執行董事；自2017年8月起不再兼任中國工商銀行(倫敦)有限公司董事長、非執行董事。

本行獨立非執行董事柯清輝先生於2017年5月獲得恒生管理學院榮譽院士；自2017年6月起不再擔任國際資源集團有限公司副主席、獨立非執行董事。

本行獨立非執行董事希拉·C·貝爾女士自2017年7月起不再擔任美國華盛頓學院院長；自2017年7月起擔任Kabompo Holdings, Ltd.和Paxos Trust Company, LLC的獨立非執行董事。

員工機構情況

2017年6月末，本行共有員工454,073人¹，比上年末減少7,676人。其中，境內控股公司員工5,736人，境外機構員工14,767人。

2017年6月末，本行機構總數17,035個，比上年末減少165個。其中，境內機構16,616個，境外機構419個。

資產、分支機構和員工的地區分佈情況

項目	資產		機構(個)	佔比(%)	員工(人)	佔比(%)
	(人民幣百萬元)	佔比(%)				
總行	8,884,314	34.8	30	0.2	15,440	3.4
長江三角洲	4,430,752	17.4	2,550	15.0	60,941	13.4
珠江三角洲	2,745,895	10.8	2,078	12.2	49,757	11.0
環渤海地區	3,377,829	13.2	2,765	16.2	71,828	15.8
中部地區	2,313,616	9.1	3,589	21.1	50,266	11.1
西部地區	2,877,100	11.3	3,810	22.3	92,979	20.5
東北地區	995,183	3.9	1,684	9.9	92,359	20.3
境外及其他	3,639,021	14.3	529	3.1	20,503	4.5
抵銷及未分配資產	(3,749,664)	(14.8)				
合計	25,514,046	100.0	17,035	100.0	454,073	100.0

註：(1) 境外及其他資產包含對聯營及合營公司的投資。

¹ 另有勞務派遣用工145人，其中境內主要控股公司37人。

重要事項

公司治理

公司治理狀況及改善措施 報告期內，本行嚴格遵守相關法律及監管法規要求，結合本行實際情況，持續提升公司治理水平。

- 完善董事會架構及相關機制。按規定選聘董事，調整部分董事會專門委員會主席和委員，持續完善董事會履職支持機制，確保公司治理依法合規運作。
- 加強公司治理制度建設，優化公司治理架構。根據國家有關黨建工作納入公司章程的要求，以及中國銀監會、香港聯交所等境內外監管機構關於公司治理的最新監管規定，結合我行公司治理實際，修訂《公司章程》。修訂後的《公司章程》已經2017年6月27日召開的2016年度股東年會審議通過，目前正在申請中國銀監會核准。
- 重視發揮監事會的監督職能。圍繞全行中心任務，深入開展各項監督工作，切實發揮監事會在公司治理中的重要作用。
- 完善全面風險管理體系，加強集團併表風險管理，做好全球風險防控工作，提升風險前瞻性分析和應對能力。不斷完善內控合規管理機制，增強對集團合規風險和操作風險的全流程管理能力。深入開展風險導向審計。完善人力資源管理，加快人力資源結構調整，加強關鍵領域人才培養。
- 不斷提升公司透明度。依法合規履行信息披露義務，持續推進自願性信息披露，有效保障投資者知情權。開展境內外路演、反向路演等一系列重要投資者關係管理活動，加強與資本市場溝通。

企業管治守則 報告期內，本行全面遵守了香港《上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載的原則、守則條文及建議最佳常規。

股東大會 報告期內，本行於2017年6月27日召開2016年度股東年會。會議嚴格按照有關法律法規及本行公司章程召集、召開。本行已按照監管要求及時披露相關決議公告和法律意見書，詳情請參見本行在上交所網站、香港聯交所網站和本行網站發佈的日期為2017年6月27日的公告。

利潤及股息分配

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

經2017年6月27日舉行的2016年度股東年會批准，本行已向截至2017年7月10日收市後登記在冊的普通股股東派發了自2016年1月1日至2016年12月31日期間的現金股息，每10股派發股息人民幣2.343元(含稅)，共計分派股息約人民幣835.06億元。本行不宣派2017年中期股息，不進行資本公積金轉增股本。

報告期內，本行未發生優先股股息的派發事項。

募集資金的使用情況

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

本行歷次發佈的招股說明書和募集說明書等公開披露文件中披露的延續至本報告期內的未來發展與規劃，經核查與分析，其實施進度均符合規劃內容。

本行優先股募集資金使用情況請參見「股本變動及主要股東持股情況 — 優先股相關情況」。

重大訴訟、仲裁事項 本行在日常經營過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部分是由本行為收回不良貸款而提起的，也包括因與客戶糾紛等原因產生的訴訟。截至2017年6月30日，涉及本行及其子公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣54.83億元。本行預計這些未決訴訟不會對本行的業務、財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

誠信狀況 報告期內，本行及其控股股東不存在未履行重大訴訟案件法院已生效判決情況，無所負數額較大的債務到期未清償情形。

重大資產收購、出售及吸收合併事項 報告期內，本行無重大資產收購、出售及吸收合併事項。

重大關聯交易事項

報告期內，本行無重大關聯交易事項。

依據中國境內法律法規及會計準則界定的關聯交易情況請參見「財務報表附註45.關聯方披露」。

重大合同及其履行情況

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

重要事項

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

承諾事項

截至2017年6月30日，股東所作的持續性承諾均得到履行，相關承諾如下表所示：

承諾方	承諾類型	承諾時間及期限	承諾做出的法律文件	承諾事項	承諾履行情況
匯金公司	不競爭承諾	2006年10月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司首次公開發行股票（A股）招股說明書	只要匯金公司繼續持有本行任何股份或根據中國或本行股份上市地的法律或上市規則被視為是本行控股股東或是本行控股股東的關聯人士，匯金公司將不會從事或參與任何競爭性商業銀行業務，包括但不限於發放貸款、吸收存款及提供結算、基金託管、銀行卡和貨幣兌換服務等。然而，匯金公司可以通過其於其他商業銀行的投資，從事或參與若干競爭性業務。對此，匯金公司已承諾將會：(1)公允地對待其在商業銀行的投資，並不會利用其作為本行股東的地位或利用這種地位獲得的信息，做出不利於本行或有利於其他商業銀行的決定或判斷；及(2)為本行的最大利益行使股東權利。	截至2017年6月30日，匯金公司嚴格履行上述承諾，無違反承諾的行為。
		2010年11月/ 無具體期限	中國工商銀行股份有限公司A股供股說明書		

除上述內容外，本行或其他關聯方無承諾事項。

受處罰情況 報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東無被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被市場禁入、被認定為不適當人選、被環保、稅務、安監等其他行政管理部門給予重大行政處罰，以及被證券交易所公開譴責的情形發生。

證券的買賣及贖回 報告期內，本行及本行子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市證券。

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

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益 截至2017年6月30日，本行執行董事、副行長張紅力先生持有本行H股2,000股，本行獨立非執行董事柯清輝先生的配偶持有本行H股1,316,040股。除此之外，截至2017年6月30日，本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉（包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉），又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關規定所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港《上市規則》的附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯交所的權益或淡倉。

股權激勵計劃、員工持股計劃在報告期內的實施情況 報告期內，本行未實施股權激勵計劃、員工持股計劃。

審閱中期報告情況

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2017中期財務報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

本行中期報告已經本行董事會審計委員會審議通過。

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



審閱報告及中期財務報告

- 審閱報告
- 中期財務報告
- 未經審計補充財務信息

目錄

	頁次		頁次
審閱報告	82	23. 物業和設備	114
未經審計中期合併財務報表		24. 遞延所得稅資產和負債	115
利潤表	83	25. 其他資產	117
綜合收益表	84	26. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	117
財務狀況表	85	27. 同業及其他金融機構存放和拆入款項	118
股東權益變動表	86	28. 賣出回購款項	118
現金流量表	89	29. 存款證	118
未經審計中期財務報告附註		30. 客戶存款	118
1. 公司簡介	91	31. 已發行債務證券	119
2. 編製基礎及會計政策	91	32. 其他負債	123
3. 利息淨收入	95	33. 股本	123
4. 手續費及佣金淨收入	95	34. 其他權益工具	124
5. 交易淨收入	96	35. 儲備	128
6. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失	96	36. 其他綜合收益	130
7. 金融投資淨收益	96	37. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益	130
8. 其他營業淨收入	96	38. 合併現金流量表附註	132
9. 營業費用	97	39. 金融資產的轉讓	132
10. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失	97	40. 股票增值權計劃	134
11. 所得稅費用	98	41. 承諾和或有負債	134
12. 股利	98	42. 委託資金及貸款	135
13. 每股收益	99	43. 質押資產	135
14. 現金及存放中央銀行款項	99	44. 受託業務	135
15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項	100	45. 關聯方披露	136
16. 為交易而持有的金融資產	100	46. 分部信息	141
17. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	101	47. 金融工具風險管理	146
18. 衍生金融工具	101	48. 金融工具的公允價值	170
19. 買入返售款項	105	49. 報告期後事項	176
20. 客戶貸款及墊款	106	50. 比較數據	176
21. 金融投資	108	51. 未經審計中期財務報告的批准	176
22. 對聯營及合營公司的投資	111	未經審計補充財務信息	177

審閱報告



致中國工商銀行股份有限公司董事會：

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第83頁至第176頁的中國工商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期財務報告，包括2017年6月30日的合併財務狀況表、截至2017年6月30日止六個月的合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及財務報告附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號 — 中期財務報告》的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴行董事的責任。

我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務報告發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴行董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

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

結論

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

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2017年8月30日

未經審計中期合併利潤表

截至2017年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
利息收入	3	418,353	395,228
利息支出	3	(167,431)	(160,948)
利息淨收入	3	250,922	234,280
手續費及佣金收入	4	85,402	90,816
手續費及佣金支出	4	(8,732)	(9,101)
手續費及佣金淨收入	4	76,670	81,715
交易淨收入	5	2,912	3,334
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產和負債淨損失	6	(3)	(253)
金融投資淨收益	7	634	2,565
其他營業淨收入	8	5,604	7,340
營業收入		336,739	328,981
營業費用	9	(80,270)	(90,594)
減值損失：			
客戶貸款及墊款	20	(61,001)	(43,891)
其他	10	(342)	(542)
營業利潤		195,126	193,954
分佔聯營及合營公司收益		1,372	1,121
稅前利潤		196,498	195,075
所得稅費用	11	(42,811)	(44,419)
淨利潤		153,687	150,656
歸屬於：			
母公司股東		152,995	150,217
非控制性權益		692	439
		153,687	150,656
每股收益			
— 基本(人民幣元)	13	0.43	0.42
— 稀釋(人民幣元)	13	0.43	0.42

已宣告及派發或擬派發的股利詳情，列示於本財務報告附註12中。

刊載於第91頁至第176頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

未經審計中期合併綜合收益表

截至2017年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
本期淨利潤		153,687	150,656
其他綜合收益的稅後淨額：	36		
以後不能重分類進損益的其他綜合收益：			
權益法下在被投資單位不能重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額		(11)	(5)
其他		1	(10)
以後將重分類進損益的其他綜合收益：			
可供出售金融資產公允價值變動淨損失		(18,245)	(5,135)
現金流量套期損益的有效部分		104	(236)
權益法下在被投資單位以後將重分類 進損益的其他綜合收益中享有的份額		(180)	(601)
外幣財務報表折算差額		(2,980)	5,773
其他		(29)	-
本期其他綜合收益小計		(21,340)	(214)
本期綜合收益總額		132,347	150,442
綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		132,046	150,245
非控制性權益		301	197
		132,347	150,442

刊載於第91頁至第176頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

未經審計中期合併財務狀況表

2017年6月30日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
	附註		
資產			
現金及存放中央銀行款項	14	3,542,773	3,350,788
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	957,239	797,473
為交易而持有的金融資產	16	141,395	189,331
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產	17	362,149	285,144
衍生金融資產	18	57,569	94,452
買入返售款項	19	840,658	755,627
客戶貸款及墊款	20	13,549,396	12,767,334
金融投資	21	5,066,449	5,006,699
對聯營及合營公司的投資	22	32,220	30,077
物業和設備	23	245,699	246,209
遞延所得稅資產	24	34,839	28,398
其他資產	25	683,660	585,733
資產合計		25,514,046	24,137,265
負債			
向中央銀行借款		511	545
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融負債	26	455,303	366,752
衍生金融負債	18	52,436	89,960
同業及其他金融機構存放和拆入款項	27	1,815,045	2,016,799
賣出回購款項	28	681,925	589,306
存款證	29	228,097	218,427
客戶存款	30	19,021,171	17,825,302
應交所得稅		39,058	52,640
遞延所得稅負債	24	582	604
已發行債務證券	31	413,016	357,937
其他負債	32	776,268	637,830
負債合計		23,483,412	22,156,102
股東權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	33	356,407	356,407
其他權益工具	34	86,051	86,051
儲備	35	566,401	586,630
未分配利潤		1,009,436	940,663
		2,018,295	1,969,751
非控制性權益		12,339	11,412
股東權益合計		2,030,634	1,981,163
負債及股東權益合計		25,514,046	24,137,265

易會滿
董事長

谷澍
副董事長兼行長

張文武
財會機構總經理

刊載於第91頁至第176頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益													
	儲備										未分配 利潤	合計	非控制性 權益	股東權益 合計
	已發行 股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	外幣								
						投資 重估儲備	財務報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備					
2017年1月1日	356,407	86,051	152,043	205,021	251,349	1,133	(18,050)	(4,645)	(221)	586,630	940,663	1,969,751	11,412	1,981,163
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152,995	152,995	692	153,687
其他綜合收益(附註36)	-	-	-	-	-	(17,997)	(2,804)	69	(217)	(20,949)	-	(20,949)	(391)	(21,340)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(17,997)	(2,804)	69	(217)	(20,949)	152,995	132,046	301	132,347
2016年度普通股股利 (附註12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,506)	(83,506)	-	(83,506)
提取盈餘公積(i)	-	-	-	292	-	-	-	-	-	292	(292)	-	-	-
提取一般準備(ii)	-	-	-	-	424	-	-	-	-	424	(424)	-	-	-
非控制性股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	792	792
支付給非控制性股東的 股利或利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(166)	(166)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4	-	4	-	4
2017年6月30日(未經審計)	356,407	86,051	152,043	205,313	251,773	(16,864)	(20,854)	(4,576)	(434)	566,401	1,009,436	2,018,295	12,339	2,030,634

- (i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣0.49億元及子公司提取盈餘公積人民幣2.43億元。
- (ii) 含境外分行提取一般準備人民幣0.21億元及子公司提取一般準備人民幣4.03億元。

刊載於第91頁至第176頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益														
	儲備										未分配		非控制性		股東權益
	已發行	其他	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資	財務報表	現金流量	外幣	其他儲備	小計	利潤	合計	權益	合計
股本	權益工具	重估儲備													
2016年1月1日	356,407	79,375	152,026	178,040	246,356	29,956	(31,432)	(3,926)	684	571,704	781,988	1,789,474	11,045	1,800,519	
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150,217	150,217	439	150,656	
其他綜合收益(附註36)	-	-	-	-	-	(4,881)	5,726	(201)	(616)	28	-	28	(242)	(214)	
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(4,881)	5,726	(201)	(616)	28	150,217	150,245	197	150,442	
2015年度普通股股利															
(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,150)	(83,150)	-	(83,150)	
提取盈餘公積(i)	-	-	-	400	-	-	-	-	-	400	(400)	-	-	-	
提取一般準備(ii)	-	-	-	-	123	-	-	-	-	123	(123)	-	-	-	
對控股子公司股權比例變動	-	-	8	-	-	-	-	-	-	8	-	8	12	20	
支付給非控制性股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70)	(70)	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	16	16	-	16	-	16	
2016年6月30日(未經審計)	356,407	79,375	152,034	178,440	246,479	25,075	(25,706)	(4,127)	84	572,279	848,532	1,856,593	11,184	1,867,777	

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣0.73億元及子公司提取盈餘公積人民幣3.27億元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣1.23億元。

刊載於第91頁至第176頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

未經審計中期合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	歸屬於母公司股東的權益													
	儲備										未分配 利潤	非控制性 權益	股東權益 合計	
	已發行 股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	財務報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計				
2016年1月1日	356,407	79,375	152,026	178,040	246,356	29,956	(31,432)	(3,926)	684	571,704	781,988	1,789,474	11,045	1,800,519
本年淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	278,249	278,249	857	279,106
其他綜合收益	-	-	-	-	-	(28,823)	13,382	(719)	(923)	(17,083)	-	(17,083)	(432)	(17,515)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(28,823)	13,382	(719)	(923)	(17,083)	278,249	261,166	425	261,591
2015年度普通股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83,150)	(83,150)	-	(83,150)
股利分配—優先股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,450)	(4,450)	-	(4,450)
提取盈餘公積(i)	-	-	-	26,981	-	-	-	-	-	26,981	(26,981)	-	-	-
提取一般準備(ii)	-	-	-	-	4,993	-	-	-	-	4,993	(4,993)	-	-	-
其他權益工具持有者														
投入資本	-	6,676	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,676	-	6,676
對控股子公司股權比例變動	-	-	8	-	-	-	-	-	-	8	-	8	13	21
支付給非控制性股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71)	(71)
其他	-	-	9	-	-	-	-	-	18	27	-	27	-	27
2016年12月31日(經審計)	356,407	86,051	152,043	205,021	251,349	1,133	(18,050)	(4,645)	(221)	586,630	940,663	1,969,751	11,412	1,981,163

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣0.84億元及子公司提取盈餘公積人民幣6.69億元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣1.94億元。

刊載於第91頁至第176頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

未經審計中期合併現金流量表

截至2017年6月30日止六個月
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		196,498	195,075
調整：			
分估聯營及合營企業收益		(1,372)	(1,121)
折舊		9,365	9,380
攤銷	9	1,006	1,073
金融投資攤銷		13,762	(3,907)
客戶貸款及墊款減值損失	20	61,001	43,891
其他資產減值損失	10	342	542
未實現匯兌損失/(收益)		2,634	(14,008)
發行債務證券利息支出		7,736	6,844
已減值貸款利息收入	3	(1,632)	(2,648)
處置可供出售金融資產淨收益	7	(520)	(2,461)
權益投資交易淨(收益)/損失	5	(231)	47
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產和負債淨損失	6	3	253
物業和設備及其他資產(不含抵債資產) 盤盈及處置淨收益		(720)	(378)
股利收入	7	(114)	(104)
		287,758	232,478
經營資產的淨(增加)/減少：			
存放中央銀行款項		(140,013)	(162,821)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		(5,595)	118,833
為交易而持有的金融資產		49,206	(44,629)
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		(75,970)	(49,032)
買入返售款項		(22,890)	(9,721)
客戶貸款及墊款		(877,588)	(761,127)
其他資產		(102,190)	(178,183)
		(1,175,040)	(1,086,680)
經營負債的淨增加/(減少)：			
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		88,314	43,436
向中央銀行借款		(34)	170
同業及其他金融機構存放和拆入款項		(186,068)	(34,695)
賣出回購款項		92,619	7,838
存款證		14,580	12,929
客戶存款		1,225,931	1,066,410
其他負債		55,294	129,769
		1,290,636	1,225,857
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		403,354	371,655
支付的所得稅		(56,812)	(74,023)
經營活動產生的現金流量淨額		346,542	297,632

刊載於第91頁至第176頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

未經審計中期合併現金流量表

截至2017年6月30日止六個月

(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
投資活動產生的現金流量			
購建物業和設備及其他資產所支付的現金		(6,485)	(12,489)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產) 所收到的現金		1,476	428
購買金融投資所支付的現金		(1,150,318)	(1,395,585)
出售及贖回金融投資所收到的現金		1,037,197	980,624
投資聯營及合營企業所支付的現金		(1,510)	(426)
分配股利及紅利所收到的現金		730	548
投資活動產生的現金流量淨額		(118,910)	(426,900)
籌資活動產生的現金流量			
非控制性股東資本投入		792	1,520
發行債務證券所收到的現金		407,043	458,522
支付債務證券利息		(6,271)	(5,617)
償還債務證券所支付的現金		(350,054)	(450,724)
支付給非控制性股東的股利或利息		(166)	-
籌資活動產生的現金流量淨額		51,344	3,701
現金及現金等價物淨增加/(減少)		278,976	(125,567)
現金及現金等價物的期初餘額		1,189,368	1,441,298
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(10,654)	15,786
現金及現金等價物的期末餘額	38	1,457,690	1,331,517
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		446,317	390,728
支付的利息		(163,140)	(155,513)

刊載於第91頁至第176頁的財務報告附註為本財務報告的組成部分。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

1. 公司簡介

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

本行持有中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「銀監會」)頒發的金融許可證，機構編碼為：B0001H111000001號，持有中華人民共和國國家工商行政管理總局核准頒發的企業法人營業執照，統一社會信用代碼為：91100000100003962T。法定代表人為易會滿；註冊地址為北京市西城區復興門內大街55號。

本行A股及H股股票在上海證券交易所(以下簡稱「上交所」)及香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)上市，股份代號分別為601398及1398。境外優先股在香港聯交所上市股份代號分別為4603、4604及84602。境內優先股在上交所上市的證券代碼為360011。

本行及所屬各子公司(以下統稱「本集團」)的主要經營範圍包括公司和個人金融業務、資金業務、投資銀行業務，並提供資產管理、信託、金融租賃、保險及其他金融服務。本行總行及在中國內地的分支機構和子公司統稱為「境內機構」；「境外機構」是指在中國大陸境外依法註冊設立的分支機構和子公司。

2. 編製基礎及會計政策

編製基礎

本中期財務報告是根據香港聯交所《上市規則》的相關披露規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》的要求編製的。本報告於2017年8月30日批准報出。

本集團簡要合併中期財務報告及其附註不包含在年度財務報告中要求披露的所有財務信息和數據。因此本中期財務報告應與本集團截至2016年12月31日止的年度財務報告一併閱讀。

本中期財務報告已由本行審計師畢馬威會計師事務所按照國際審計和鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則第2410號—獨立審計師對企業中期財務報告執行審閱》的要求進行了審閱。

會計判斷和會計估計

管理層在按照《國際會計準則第34號—中期財務報告》編製中期財務報告時需要作出判斷、估計及假設，而這些判斷、估計及假設會對政策的應用及資產及負債、收入及支出的列報金額造成影響。實際結果可能有別於這些估計。

管理層對應用於本集團的會計政策及不明朗因素的主要來源作出的主要判斷，與截至2016年12月31日止的年度合併財務報表內應用的主要判斷相同。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

合併基礎

本中期財務報告包括本行及本行子公司截至2017年6月30日止六個月的財務報表。子公司的財務報表採用與本行一致的會計政策和會計期間。

控制，是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。如果一項或多項控制因素發生變化，本集團將重新評估是否能控制被投資方。這包括擁有的保護性權利(例如借款關係)變為實質性權利，從而使得本集團對被投資方擁有權力的情形。

對子公司的投資自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，本集團內部所有交易及餘額、現金流量、未實現損益均已於合併時全額抵銷。

非控制性權益指子公司所有者權益中不直接或間接歸屬於母公司的份額。

非控制性權益在合併財務狀況表中股東權益項目下與歸屬於母公司股東的權益分開列示。在合併利潤表和合併綜合收益表中歸屬於非控制性權益和歸屬於母公司股東的淨利潤和綜合收益分開列示。

在不喪失控制權的前提下，如果本集團享有子公司的權益發生變化，按照權益類交易進行核算。相關權益的變動將體現為合併權益表中歸屬於母公司股東和非控制性權益金額的調整，但是無需調整商譽也不確認損益。

本集團於報告期末主要子公司的概要情況如下：

公司名稱	股權比例%		表決權 比例%	已發行 股本/實收 資本面值	本行投資額	成立/註冊 及營業地點	業務性質
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2017年 6月30日			
中國工商銀行(亞洲)有限公司 (「工銀亞洲」)	100	100	100	363.79億港元	469.30億港元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司(「工銀國際」)	100	100	100	48.82億港元	48.82億港元	中國香港	投資銀行
中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司	100	100	100	89.33億堅戈	89.33億堅戈	哈薩克斯坦 阿拉木圖	商業銀行
中國工商銀行(倫敦)有限公司 (「工銀倫敦」)	100	100	100	2億美元	2億美元	英國倫敦	商業銀行
工銀瑞信基金管理有限公司*	80	80	80	人民幣2億元	人民幣4.33億元	中國北京	基金管理
中國工商銀行(歐洲)有限公司	100	100	100	4.37億歐元	4.37億歐元	盧森堡	商業銀行
中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司 (「工銀印尼」)	98.61	98.61	98.61	36,920億印尼盾	3.61億美元	印度尼西亞 雅加達	商業銀行
中國工商銀行(莫斯科)股份公司	100	100	100	108.10億盧布	108.10億盧布	俄羅斯莫斯科	商業銀行
工銀金融租賃有限公司* (「工銀租賃」)	100	100	100	人民幣110億元	人民幣110億元	中國天津	租賃

公司名稱	股權比例%		表決權 比例%	已發行 股本/實收 資本面值	本行投資額	成立/註冊 及營業地點	業務性質
	2017年 6月30日	2016年 12月31日					
中國工商銀行(澳門)股份有限公司 (「工銀澳門」)	89.33	89.33	89.33	5.89億澳門元	120.64億澳門元	中國澳門	商業銀行
浙江平湖工銀村鎮銀行*	60	60	60	人民幣2億元	人民幣1.2億元	中國浙江	商業銀行
重慶璧山工銀村鎮銀行*	100	100	100	人民幣1億元	人民幣1億元	中國重慶	商業銀行
中國工商銀行(加拿大)有限公司	80	80	80	15,800萬加元	17,866萬加元	加拿大多倫多	商業銀行
中國工商銀行馬來西亞有限公司	100	100	100	8.33億林吉特	8.33億林吉特	馬來西亞 吉隆坡	商業銀行
中國工商銀行(泰國)股份有限公司 (「工銀泰國」)	97.86	97.86	97.86	201.32億泰銖	237.11億泰銖	泰國曼谷	商業銀行
工銀金融服務有限責任公司	100	100	100	5,000萬美元	5,025萬美元	美國特拉華州 及美國紐約	證券清算
工銀安盛人壽保險有限公司*	60	60	60	人民幣87.05億元	人民幣57億元	中國上海	保險
中國工商銀行(美國)	80	80	80	3.09億美元	2.58億美元	美國紐約	商業銀行
中國工商銀行(阿根廷)股份有限公司 (「工銀阿根廷」)	80	80	80	13.45億比索	35.05億比索	阿根廷 布宜諾斯 艾利斯	商業銀行
中國工商銀行(秘魯)有限公司	100	100	100	5,000萬美元	5,000萬美元	秘魯共和國 利馬	商業銀行
中國工商銀行(巴西)有限公司	100	100	100	2.02億雷亞爾	2.02億雷亞爾	巴西聖保羅	商業銀行 及投資 銀行
中國工商銀行(新西蘭)有限公司 (「工銀新西蘭」)	100	100	100	1.45億 新西蘭元	1.45億 新西蘭元	新西蘭奧克蘭	商業銀行
中國工商銀行(墨西哥)有限公司	100	100	100	6.64億 墨西哥比索	6.64億 墨西哥比索	墨西哥 墨西哥城	商業銀行
中國工商銀行(土耳其)股份有限公司 (「工銀土耳其」)	92.84	92.8169	92.84	8.60億里拉	4.25億美元	土耳其 伊斯坦布爾	商業銀行
工銀標準銀行公眾有限公司 (「工銀標準」)	60	60	60	10.83億美元	8.39億美元	英國倫敦	銀行

* 以上成立於中國大陸境內的子公司全部為有限責任公司。

上表僅列示本行主要子公司。管理層認為詳列其他子公司的數據，將使篇幅過於冗長。

在報告期內，本行沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

重要會計政策

除預期將體現於2017年度財務報告中的會計政策變更外，編製本中期財務報告所採用的會計政策與編製本集團截至2016年12月31日止年度財務報告一致。本中期財務報告採用的經修訂的國際財務報告準則(包括國際會計準則及其修訂)的主要影響如下：

對《國際會計準則第12號—所得稅》的修訂—對未實現損失確認遞延所得稅資產

該修訂的起因是有關方要求澄清對於以公允價值計量的債務工具產生的未實現損失確認遞延所得稅資產的規定。然而，該修訂從更廣泛的領域闡述了有關遞延所得稅資產的一般會計核算問題。

該修訂明確了可抵扣暫時性差異的存在僅取決於報告期末資產的賬面金額與其計稅基礎的比較，而不受未來資產賬面金額或預期收回方式的潛在變化的影響。

該修訂同時對主體應如何確定未來應納稅所得額，以支持確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產提供了指引。

採用該修訂對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

國際財務報告準則年度改進(2014–2016年度期間)涵蓋的對《國際財務報告準則第12號—在其他主體中權益的披露》的修訂

該修訂澄清了《國際財務報告準則第12號》的披露要求(除披露匯總財務信息的要求外)亦適用於在依據《國際財務報告準則第5號》被分類為持有待售或終止經營的其他主體中的權益。

採用該修訂對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

本集團並未採用任何其他已發佈但未生效的國際財務報告準則、解釋公告及修訂。

3. 利息淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
利息收入：		
客戶貸款及墊款(i)		
公司類貸款及墊款	180,089	182,513
個人貸款	88,968	77,768
票據貼現	8,986	10,468
債券投資(ii)	90,927	87,675
存放中央銀行款項	23,018	21,730
存放和拆放同業及其他金融機構款項	26,365	15,074
	418,353	395,228
利息支出：		
客戶存款	(127,754)	(129,967)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(30,198)	(22,598)
已發行債務證券	(9,479)	(8,383)
	(167,431)	(160,948)
利息淨收入	250,922	234,280

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

- (i) 本報告期間的客戶貸款及墊款利息收入中包括已減值貸款利息收入人民幣16.32億元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣26.48億元)。
- (ii) 本報告期間的債券投資利息收入中包括已減值債券利息收入人民幣0.06億元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣0.18億元)。

4. 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
銀行卡	18,792	18,859
個人理財及私人銀行(i)	17,421	20,877
投資銀行	14,729	16,109
結算、清算及現金管理	14,076	13,787
對公理財(i)	10,103	11,276
擔保及承諾	4,290	3,195
資產託管(i)	3,487	3,965
代理收付及委託(i)	1,088	1,105
其他	1,416	1,643
手續費及佣金收入	85,402	90,816
手續費及佣金支出	(8,732)	(9,101)
手續費及佣金淨收入	76,670	81,715

- (i) 本報告期間個人理財及私人銀行、對公理財、資產託管和代理收付及委託業務中包括託管和受託業務收入人民幣108.48億元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣116.10億元)。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

5. 交易淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
債券投資	1,569	2,534
權益投資	231	(47)
衍生金融工具及其他	1,112	847
	2,912	3,334

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

6. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
金融資產	5,025	5,095
金融負債	(5,028)	(5,348)
	(3)	(253)

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

7. 金融投資淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
投資於非上市公司的股利收入	80	70
投資於上市公司的股利收入	34	34
股利收入	114	104
可供出售金融資產的淨收益	520	2,461
	634	2,565

8. 其他營業淨收入

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
保費淨收入	21,717	26,299
保險業務支出	(21,650)	(26,361)
匯兌及匯率產品淨(損失)/收益	(145)	2,242
租賃收入	3,414	2,850
處置物業和設備、抵債資產及其他資產淨收益	789	469
銀行雜項收入	53	57
其他	1,426	1,784
	5,604	7,340

9. 營業費用

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
職工費用：		
工資及獎金	31,742	31,456
職工福利	10,196	10,178
離職後福利—設定提存計劃(i)	7,256	7,689
	49,194	49,323
房屋及設備費用：		
折舊	7,051	7,394
土地及建築物經營性租賃租金	3,933	3,949
維修費	1,090	1,053
水電費	998	1,120
	13,072	13,516
資產攤銷	1,006	1,073
其他管理費用	8,154	8,021
稅金及附加	3,908	13,467
其他	4,936	5,194
	80,270	90,594

(i) 設定提存計劃包括法定退休金和職工企業年金。

10. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

	附註	截至6月30日止六個月	
		2017年	2016年
計提/(轉回)減值損失：			
存放和拆放同業及其他金融機構款項	15	(68)	(139)
金融投資：			
持有至到期投資	21(d)	6	(1)
可供出售金融資產	21(c)(i),(d)	(31)	143
其他		435	539
		342	542

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11. 所得稅費用

(a) 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
當期所得稅費用：		
中國大陸	40,701	36,794
中國香港及澳門	994	868
其他境外地區	1,556	1,412
	43,251	39,074
以前年度所得稅調整	(22)	(189)
遞延所得稅費用	(418)	5,534
	42,811	44,419

(b) 所得稅費用與會計利潤的關係

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

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
稅前利潤	196,498	195,075
按中國法定稅率(25%)計算的所得稅費用	49,125	48,769
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(453)	(344)
不可抵扣支出(i)	3,736	2,389
免稅收入(ii)	(10,448)	(6,490)
分佔聯營及合營公司收益	(343)	(280)
以前年度所得稅調整	(22)	(189)
其他	1,216	564
所得稅費用	42,811	44,419

(i) 不可抵扣支出主要為不可抵扣的資產減值損失和核銷損失。

(ii) 免稅收入主要為中國國債及中國地方政府債利息收入。

12. 股利

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
已宣告及已派發或擬派發的普通股股利		
2016年年末普通股股利：每股人民幣0.2343元		
(2015年：每股人民幣0.2333元)	83,506	83,150

13. 每股收益

本集團基本及稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤	152,995	150,217
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	356,407	356,407
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.43	0.42

基本及稀釋每股收益按照歸屬於母公司普通股股東的當期淨利潤，除以已發行普通股的加權平均數計算。

14. 現金及存放中央銀行款項

	2017年6月30日	2016年12月31日
現金及非限制性存放中央銀行款項：		
現金	76,765	84,572
存放中國人民銀行超額存款準備金(i)	20,955	7,125
存放境外中央銀行非限制性款項	151,930	105,981
	249,650	197,678
限制性存放中央銀行款項：		
繳存中國人民銀行法定存款準備金(ii)	2,894,067	2,793,933
繳存中國人民銀行財政性存款	308,350	238,604
其他存放中國人民銀行限制性款項(ii)	68,992	77,570
繳存境外中央銀行法定存款準備金(ii)	21,714	43,003
	3,293,123	3,153,110
	3,542,773	3,350,788

(i) 超額存款準備金包括存放於中國人民銀行用作資金清算用途的資金及其他各項非限制性資金。

(ii) 本集團按規定向中國人民銀行及境外分支機構所在地的中央銀行繳存法定存款準備金及其他限制性存款，這些款項不能用於日常業務。法定存款準備金主要為繳存中國人民銀行的法定存款準備金，於2017年6月30日，本行境內分支機構的人民幣存款和外幣存款按照中國人民銀行規定的準備金率繳存。本集團境外分支機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

15. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	2017年6月30日	2016年12月31日
存放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	361,975	223,884
境內其他金融機構	3,570	1,071
境外銀行同業及其他金融機構	82,166	45,430
	447,711	270,385
減：減值準備	(263)	(327)
	447,448	270,058
拆放同業及其他金融機構：		
境內銀行同業	123,791	105,798
境內其他金融機構	238,557	301,776
境外銀行同業及其他金融機構	147,557	119,959
	509,905	527,533
減：減值準備	(114)	(118)
	509,791	527,415
	957,239	797,473

於2017年6月30日，本集團向自身發起設立的非保本理財產品拆出資金餘額為人民幣235.30億元(2016年12月31日：人民幣949.14億元)。於本報告期間內，本集團向自身發起設立的非保本理財產品拆出資金的最大敞口為人民幣1,127.25億元(2016年：人民幣1,630.62億元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

本期減值準備變動情況如下：

	存放同業 及其他 金融機構	拆放同業 及其他 金融機構	合計
2016年1月1日	329	39	368
本年(轉回)/計提	(2)	79	77
2016年12月31日和2017年1月1日	327	118	445
本期轉回	(64)	(4)	(68)
2017年6月30日	263	114	377

16. 為交易而持有的金融資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
債券投資	134,593	183,315
權益投資	6,802	6,016
	141,395	189,331
債券分類：		
香港上市	4,105	1,248
香港以外上市	14,469	7,598
非上市	116,019	174,469
	134,593	183,315

17. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
債券投資	51,504	40,873
銀行同業及其他金融機構債務工具投資	23,000	25,706
其他投資	287,645	218,565
	362,149	285,144
分類：		
香港上市	223	231
香港以外上市	9,657	9,920
非上市	352,269	274,993
	362,149	285,144

18. 衍生金融工具

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

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

公允價值，是指在計量日市場參與者之間的有序交易中，出售一項資產所能收到或轉移一項負債需支付的價格。

本集團按照金融工具抵銷原則，將符合淨額結算標準的部分衍生金融資產和衍生金融負債進行抵銷，在財務報表中以抵銷後金額列示。於2017年6月30日，適用金融工具抵銷原則的衍生金融資產餘額為人民幣399.01億元，衍生金融負債餘額為人民幣396.68億元；抵銷之後，衍生金融資產餘額為人民幣239.33億元，衍生金融負債餘額為人民幣236.99億元。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

於報告期末，本集團所持有的衍生金融工具列示如下：

	2017年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
貨幣衍生工具：							
貨幣遠期及掉期	1,530,956	1,381,927	109,140	2,878	3,024,901	26,917	(27,992)
買入貨幣期權	30,501	79,367	2,765	122	112,755	1,413	-
賣出貨幣期權	36,526	62,460	4,638	-	103,624	-	(416)
	1,597,983	1,523,754	116,543	3,000	3,241,280	28,330	(28,408)
利率衍生工具：							
利率掉期	114,246	317,161	678,986	183,304	1,293,697	17,107	(16,046)
利率遠期	101,597	215,613	244,740	-	561,950	20	(207)
買入利率期權	-	4,992	3,804	163	8,959	250	-
賣出利率期權	1,153	1,127	12,080	105	14,465	-	(69)
	216,996	538,893	939,610	183,572	1,879,071	17,377	(16,322)
商品衍生工具及其他	704,415	336,215	61,641	8,170	1,110,441	11,862	(7,706)
	2,519,394	2,398,862	1,117,794	194,742	6,230,792	57,569	(52,436)

	2016年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
貨幣衍生工具：							
貨幣遠期及掉期	1,577,351	1,433,229	115,797	4,383	3,130,760	56,972	(58,600)
買入貨幣期權	33,722	69,728	3,444	125	107,019	1,306	-
賣出貨幣期權	37,213	45,126	3,061	-	85,400	-	(1,617)
	1,648,286	1,548,083	122,302	4,508	3,323,179	58,278	(60,217)
利率衍生工具：							
利率掉期	195,268	279,975	683,648	180,059	1,338,950	20,456	(20,196)
利率遠期	116,445	138,559	161,887	-	416,891	44	(212)
買入利率期權	1,390	1,157	6,626	167	9,340	109	-
賣出利率期權	1,390	1,046	12,216	17	14,669	-	(62)
	314,493	420,737	864,377	180,243	1,779,850	20,609	(20,470)
商品衍生工具及其他	632,245	273,591	50,171	3,283	959,290	15,565	(9,273)
	2,595,024	2,242,411	1,036,850	188,034	6,062,319	94,452	(89,960)

現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括利率掉期、貨幣掉期、貨幣遠期和權益類衍生工具，主要用於對現金流波動進行套期。

上述衍生金融工具中，本集團認定為現金流量套期的套期工具如下：

	2017年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率掉期	-	4,034	7,046	2,167	13,247	212	(27)
貨幣掉期	23,643	2,358	12,141	1,093	39,235	272	(2,695)
貨幣遠期	6	6	-	-	12	-	-
權益類衍生工具	51	49	56	-	156	20	(9)
	23,700	6,447	19,243	3,260	52,650	504	(2,731)

	2016年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
利率掉期	-	4,213	9,415	2,108	15,736	245	(20)
貨幣掉期	211	35,304	748	-	36,263	10	(2,257)
貨幣遠期	-	4	-	-	4	2	-
權益類衍生工具	64	53	44	-	161	14	(5)
	275	39,574	10,207	2,108	52,164	271	(2,282)

本期並未發生因無效的現金流量套期導致的當期損益影響(截至2016年6月30日止六個月：無)。

公允價值套期

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率導致金融資產和金融負債公允價值變化所帶來的影響。對金融資產和金融負債的利率風險以利率掉期作為套期工具。

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

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
公允價值套期淨(損失)/收益：		
— 套期工具	(264)	34
— 被套期風險對應的被套期項目	238	(75)
	(26)	(41)

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

上述衍生金融工具中，本集團認為公允價值套期的套期工具如下：

	2017年6月30日						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					合計	資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上				
利率掉期	2,712	10,167	31,708	11,280	55,867	550	(184)	
	2,712	10,167	31,708	11,280	55,867	550	(184)	

	2016年12月31日						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					合計	資產	負債
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上				
利率掉期	1,302	14,801	31,715	6,620	54,438	777	(147)	
	1,302	14,801	31,715	6,620	54,438	777	(147)	

淨投資套期

本集團的合併財務狀況表受到本行的功能性貨幣與其分支機構和子公司的功能性貨幣之間折算差額的影響。本集團在有限的情況下對此類外匯敞口進行套期保值。本集團以與相關分支機構和子公司的功能性貨幣同幣種的吸收存款對部分境外經營進行淨投資套期。

截至2017年6月30日相關套期工具產生的淨損失共計人民幣1.02億元，計入其他綜合收益(截至2016年6月30日止六個月：無)，本期並未發生因無效的淨投資套期導致的當期損益影響(截至2016年6月30日止六個月：無)。

本集團的衍生金融工具於報告期末的信用風險加權資產列示如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
交易對手違約風險加權資產	56,140	61,333
其中：貨幣衍生工具	28,283	32,381
利率衍生工具	3,305	6,149
信用衍生工具	228	25
商品衍生工具及其他	13,033	10,843
淨額結算的違約風險加權資產	11,291	11,935
信用估值調整風險加權資產	30,149	31,541
中央交易對手信用風險加權資產	1,844	2,478
	88,133	95,352

衍生金融工具的信用風險加權資產依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定計算，包括交易對手違約風險加權資產，信用估值調整風險加權資產與中央交易對手信用風險加權資產。

19. 買入返售款項

買入返售款項包括買入返售證券、票據和本集團為證券借入業務而支付的保證金。

	2017年6月30日	2016年12月31日
買入返售款項(i)	767,647	700,280
證券借入業務保證金	73,011	55,347
	840,658	755,627
買入返售款項按交易方分類：		
銀行同業	303,231	338,797
其他金融機構	464,416	361,483
	767,647	700,280
買入返售款項按抵押品分類：		
證券	652,110	511,254
票據	115,537	189,026
	767,647	700,280

- (i) 基於回購主協議條款以及相關附屬協議，本集團按照金融工具抵銷原則，將符合淨額結算標準的部分買入返售交易與賣出回購交易進行抵銷，在財務報表中將淨資產列示為買入返售款項，淨負債列示為賣出回購款項。於2017年6月30日，適用金融工具抵銷原則的買入返售交易餘額為人民幣6,763.83億元(2016年12月31日：人民幣6,338.28億元)，賣出回購交易餘額為人民幣7,050.92億元(2016年12月31日：人民幣6,599.69億元)；抵銷之後，買入返售款項餘額為人民幣1,706.90億元(2016年12月31日：人民幣1,776.49億元)，賣出回購款項餘額為人民幣1,993.99億元(2016年12月31日：人民幣2,037.90億元)。
- (ii) 於2017年6月30日，本集團通過買入返售向自身發起設立的非保本理財產品融出資金金額為人民幣2,501.51億元(2016年12月31日：人民幣1,267.06億元)。於報告期間內，本集團通過買入返售向自身發起設立的非保本理財產品融出資金的最大敞口為人民幣2,501.51億元(2016年：人民幣1,267.06億元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。
- (iii) 本集團根據部分買入返售協議的條款，持有在擔保物所有人無任何違約的情況下可以出售或再次用於擔保的擔保物。截至2017年6月30日，本集團持有的上述作為擔保物的證券公允價值約為人民幣1,793.15億元(2016年12月31日：人民幣1,832.62億元)，並將上述證券中公允價值約為人民幣1,721.62億元的證券在賣出回購協議下再次作為擔保物(2016年12月31日：人民幣1,819.59億元)。本集團負有將證券返還至交易對手的義務。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可以要求增加擔保物。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20. 客戶貸款及墊款

	2017年6月30日	2016年12月31日
公司類貸款及墊款	8,927,631	8,140,684
個人貸款	4,575,191	4,196,169
票據貼現	363,087	719,993
	13,865,909	13,056,846
減：減值準備	(316,513)	(289,512)
	13,549,396	12,767,334

減值準備變動如下：

	單項評估	組合評估	合計
2016年1月1日	51,499	229,155	280,654
減值損失	83,966	2,172	86,138
其中：本年新增	112,578	152,299	264,877
本年回撥	(28,612)	(150,127)	(178,739)
已減值貸款利息收入	(5,135)	–	(5,135)
本年核銷	(65,999)	(8,145)	(74,144)
收回以前年度核銷	1,226	773	1,999
2016年12月31日及2017年1月1日	65,557	223,955	289,512
減值損失	54,652	6,349	61,001
其中：本期新增	77,906	80,806	158,712
本期回撥	(23,254)	(74,457)	(97,711)
已減值貸款利息收入(附註3)	(1,632)	–	(1,632)
本期核銷	(25,453)	(7,889)	(33,342)
收回以前年度核銷	606	368	974
2017年6月30日	93,730	222,783	316,513

按照公司類貸款及墊款、票據貼現及個人貸款分類的減值準備變動如下：

	公司類貸款及 墊款及貼現	個人貸款	合計
2016年1月1日	187,487	93,167	280,654
減值損失	73,050	13,088	86,138
其中：本年新增	194,365	70,512	264,877
本年回撥	(121,315)	(57,424)	(178,739)
已減值貸款利息收入	(5,135)	–	(5,135)
本年核銷	(65,999)	(8,145)	(74,144)
收回以前年度核銷	1,226	773	1,999
2016年12月31日及2017年1月1日	190,629	98,883	289,512
減值損失	57,045	3,956	61,001
其中：本期新增	129,514	29,198	158,712
本期回撥	(72,469)	(25,242)	(97,711)
已減值貸款利息收入(附註3)	(1,632)	–	(1,632)
本期核銷	(25,453)	(7,889)	(33,342)
收回以前年度核銷	606	368	974
2017年6月30日	221,195	95,318	316,513

	2017年6月30日	2016年12月31日
客戶貸款及墊款總額：		
單項評估	170,111	160,469
組合評估	13,695,798	12,896,377
	13,865,909	13,056,846
減：減值準備：		
單項評估	(93,730)	(65,557)
組合評估	(222,783)	(223,955)
	(316,513)	(289,512)
客戶貸款及墊款淨額：		
單項評估	76,381	94,912
組合評估	13,473,015	12,672,422
	13,549,396	12,767,334
已減值的客戶貸款及墊款總額	217,072	211,801
已減值的客戶貸款及墊款的百分比	1.57%	1.62%

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21. 金融投資

		2017年6月30日	2016年12月31日
應收款項類投資	(a)	343,822	291,370
持有至到期投資	(b)	3,090,298	2,973,042
可供出售金融資產	(c)	1,632,329	1,742,287
		5,066,449	5,006,699

(a) 應收款項類投資

應收款項類投資按攤餘成本列示，包括以下各項：

		2017年6月30日	2016年12月31日
華融債券	(i)	94,249	94,249
特別國債	(ii)	85,000	85,000
其他	(iii)	164,573	112,121
		343,822	291,370

		2017年6月30日	2016年12月31日
分類：			
香港以外上市		7,744	33,781
非上市		336,078	257,589
		343,822	291,370

- (i) 華融債券為一項中國華融資產管理公司(以下簡稱「華融」)於2000年至2001年期間分次向本行定向發行的累計金額為人民幣3,129.96億元的長期債券，所籌集的資金用於購買本行的不良貸款。該債券為10年期不可轉讓債券，固定年利率為2.25%。本行於2010年度接到財政部通知，本行持有的全部華融債券到期後延期10年，利率保持不變，財政部將繼續對華融債券的本息償付提供支持。截至2017年6月30日，本行累計收到提前還款合計人民幣2,187.47億元。
- (ii) 特別國債為財政部於1998年向本行發行的人民幣850億元不可轉讓債券。該債券於2028年到期，固定年利率為2.25%。
- (iii) 其他包括回收金額固定或可確定的金融債券、企業債券、債權投資計劃、資產支持計劃、專項資產管理計劃和理財產品，到期日為2017年7月至2027年7月，年利率為3.00%至9.50%。本報告期間本集團未發生已到期未收回金額。

(b) 持有至到期投資

持有至到期投資以攤餘成本列示：

	2017年6月30日	2016年12月31日
債券投資	3,090,410	2,973,149
減：減值準備	(112)	(107)
	3,090,298	2,973,042
	2017年6月30日	2016年12月31日
債券投資分類：		
香港上市	33,374	24,732
香港以外上市	117,816	86,594
非上市	2,939,108	2,861,716
	3,090,298	2,973,042
上市債券市值	151,190	111,326

本報告期間集團提前處置尚未到期且剩餘期限在三個月以上的持有至到期投資類債券資產共計人民幣125.07億元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣115.55億元)，佔持有至到期投資出售前總額的0.40% (2016年6月30日：0.37%)。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括以下各項：

	2017年6月30日	2016年12月31日
以公允價值計量的債券投資(i)	1,613,323	1,720,630
以公允價值計量的其他債務工具投資	4,378	8,804
權益投資：		
以公允價值計量(i)	12,760	11,452
以成本計量(ii)	1,868	1,401
債轉股	973	973
其他	1,571	1,106
減：以成本計量權益投資減值準備	(676)	(678)
	1,632,329	1,742,287
債券投資分類：		
香港上市	68,030	63,010
香港以外上市	236,513	169,339
非上市	1,308,780	1,488,281
	1,613,323	1,720,630
權益投資分類：		
香港上市	577	677
香港以外上市	2,312	2,451
非上市	11,739	9,725
	14,628	12,853
上市證券市值：		
債券投資	304,543	232,349
權益投資	2,889	3,128
	307,432	235,477

- (i) 以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，其賬面價值已扣除相應的減值損失。截至2017年6月30日，以公允價值計量的可供出售金融資產中已減值的債券投資賬面價值為人民幣1.06億元(2016年12月31日：人民幣0.70億元)，已減值的權益投資賬面價值為人民幣0.38億元(2016年12月31日：人民幣0.65億元)。本報告期間可供出售債券轉回減值損失金額為人民幣0.56億元(截至2016年6月30日止六個月：計提減值損失人民幣1.43億元)，權益投資計提減值損失金額為人民幣0.25億元(截至2016年6月30日止六個月：無)。
- (ii) 部分非上市的可供出售股權投資無市場報價，其公允價值難以合理計量。該等可供出售股權投資以成本扣除減值準備列示。這些投資不存在活躍市場，本集團有意在機會合適時將其處置。本集團於本報告期間未處置此類權益投資(截至2016年6月30日止六個月：無)。

(d) 持有至到期投資和以成本計量的可供出售類權益投資減值準備變動如下：

	持有至 到期投資	可供出售類 權益投資	合計
2016年1月1日	95	673	768
本年計提	13	—	13
本年轉回	(7)	—	(7)
其他變動	6	5	11
2016年12月31日和2017年1月1日	107	678	785
本期計提	6	—	6
其他變動	(1)	(2)	(3)
2017年6月30日	112	676	788

22. 對聯營及合營公司的投資

對聯營公司及合營公司投資情況如下：

		2017年6月30日	2016年12月31日
投資聯營公司	(a)	28,097	27,443
投資合營公司	(b)	4,123	2,634
		32,220	30,077

	2017年6月30日	2016年12月31日
分佔淨資產	21,605	19,663
商譽	10,963	10,762
	32,568	30,425
減：減值準備	(348)	(348)
	32,220	30,077

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 投資聯營公司

(i) 本集團唯一對財務報告有重要影響的聯營公司的詳情如下：

公司名稱	股權比例%		表決權 比例%	成立註冊地	業務性質
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日		
標準銀行集團有限公司 (「標準銀行」)(i)	20.08	20.08	20.08	南非約翰內斯堡	商業銀行

(i) 標準銀行是一家位於南非共和國的上市商業銀行並且是本集團的戰略合作夥伴，能夠為集團擴大非洲市場的客戶群。

本集團於標準銀行的上市投資市值截至2017年6月30日為人民幣242.38億元(2016年12月31日：人民幣250.67億元)。

標準銀行的財務信息列示如下，並在本集團合併財務狀況表中進行了權益法調整，其採用的會計政策與本集團一致。

	2017年6月30日	2016年12月31日
聯營公司總額		
資產	1,011,059	993,396
負債	915,875	902,225
淨資產	95,184	91,171
收入	25,794	48,603
持續經營淨利潤	6,452	10,808
其他綜合收益	(937)	(5,512)
綜合收益總額	5,515	5,296
聯營公司股利分配	3,712	5,579
聯營公司權益法調整		
歸屬於母公司的聯營公司淨資產	81,200	78,814
實際享有聯營公司權益份額	20.08%	20.08%
分佔聯營公司淨資產	16,306	15,825
商譽	10,927	10,726
合併財務狀況表中的投資標準銀行的賬面價值	27,233	26,551

(ii) 單項而言不重要的聯營公司的財務信息如下：

	截至2017年 6月30日 止六個月	2016年度
分佔聯營公司：		
持續經營利潤	7	29
其他綜合收益	-	306
綜合收益總額	7	335

(iii) 聯營公司賬面價值如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
重要聯營公司的賬面價值－標準銀行	27,233	26,551
單項而言不重要的聯營公司賬面價值合計	1,212	1,240
減：減值準備	(348)	(348)
投資聯營公司合計	28,097	27,443

上述聯營公司均採用權益法核算。

(b) 投資合營公司

本集團持有多個單項而言不重要的合營公司，其財務信息如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
單項而言不重要的合營公司賬面價值合計	4,123	2,634

	截至2017年 6月30日 止六個月	2016年度
分佔合營公司：		
持續經營利潤	75	405
其他綜合收益	(6)	21
綜合收益總額	69	426

上述合營公司均採用權益法核算。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

23. 物業和設備

	房屋及 建築物	在建工程	租入固定 資產改良 支出	辦公設備 及運輸工具	飛行設備 及船舶	合計
原值						
2016年1月1日	134,233	26,142	9,509	71,175	92,785	333,844
本年購入	1,076	6,849	762	6,911	38,252	53,850
在建工程轉入/(轉出)	5,359	(9,741)	-	404	3,978	-
本年處置	(830)	(241)	(198)	(2,497)	(12,508)	(16,274)
2016年12月31日及						
2017年1月1日	139,838	23,009	10,073	75,993	122,507	371,420
本期購入	101	4,360	151	433	9,378	14,423
在建工程轉入/(轉出)	756	(1,414)	-	12	646	-
本期處置	(626)	(30)	(61)	(4,192)	(4,447)	(9,356)
2017年6月30日	140,069	25,925	10,163	72,246	128,084	376,487
累計折舊和減值準備						
2016年1月1日	45,667	41	6,585	50,103	7,022	109,418
本年計提折舊	5,646	-	1,067	7,947	5,101	19,761
本年計提減值準備	-	-	-	-	492	492
本年處置	(499)	-	(169)	(2,453)	(1,339)	(4,460)
2016年12月31日及						
2017年1月1日	50,814	41	7,483	55,597	11,276	125,211
本期計提折舊	2,836	-	486	3,729	2,314	9,365
本期處置	(428)	-	(37)	(2,268)	(1,055)	(3,788)
2017年6月30日	53,222	41	7,932	57,058	12,535	130,788
賬面價值						
2016年12月31日	89,024	22,968	2,590	20,396	111,231	246,209
2017年6月30日	86,847	25,884	2,231	15,188	115,549	245,699

截至2017年6月30日，本集團有賬面價值為人民幣129.34億元(2016年12月31日：人民幣133.42億元)的物業產權手續正在辦理中，管理層預期相關手續不會影響本集團承繼這些資產的權利或對本集團的經營運作造成嚴重影響。

截至2017年6月30日，本集團經營租出的飛行設備及船舶賬面價值為人民幣1,155.49億元(2016年12月31日：人民幣1,112.31億元)。

截至2017年6月30日，本集團以賬面價值人民幣735.98億元(2016年12月31日：人民幣341.74億元)的飛行設備及船舶作為同業及其他金融機構拆入款項的抵押物。

24. 遞延所得稅資產和負債**(a) 按性質分析**

遞延所得稅資產：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
資產減值準備	130,471	32,541	114,765	28,616
可供出售金融資產公允價值變動	19,804	5,020	(4,005)	(973)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	(10,013)	(2,498)	(9,544)	(2,385)
應付職工費用	20,460	5,115	28,104	7,026
其他	(21,772)	(5,339)	(15,847)	(3,886)
	138,950	34,839	113,473	28,398

遞延所得稅負債：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延所得稅 負債/(資產)	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延所得稅 負債/(資產)
資產減值準備	(2,075)	(511)	(1,460)	(365)
可供出售金融資產公允價值變動	706	122	563	120
其他	3,858	971	3,368	849
	2,489	582	2,471	604

(b) 遞延所得稅的變動情況

遞延所得稅資產：

	2017年 1月1日	本期計入 損益	本期計入 股東權益	2017年 6月30日
資產減值準備	28,616	3,925	–	32,541
可供出售金融資產公允價值變動	(973)	–	5,993	5,020
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	(2,385)	(113)	–	(2,498)
應付職工費用	7,026	(1,911)	–	5,115
其他	(3,886)	(1,507)	54	(5,339)
	28,398	394	6,047	34,839

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

遞延所得稅資產：

	2016年 1月1日	本年計入 損益	本年計入 股東權益	2016年 12月31日
資產減值準備	28,443	173	-	28,616
可供出售金融資產公允價值變動 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具公允價值變動	(9,670)	-	8,697	(973)
應付職工費用	(790)	(1,595)	-	(2,385)
其他	7,174	(148)	-	7,026
	(4,091)	175	30	(3,886)
	21,066	(1,395)	8,727	28,398

遞延所得稅負債：

	2017年 1月1日	本期計入 損益	本期計入 股東權益	2017年 6月30日
資產減值準備	(365)	(146)	-	(511)
可供出售金融資產公允價值變動	120	-	2	122
其他	849	122	-	971
	604	(24)	2	582

遞延所得稅負債：

	2016年 1月1日	本年計入 損益	本年計入 股東權益	2016年 12月31日
資產減值準備	(296)	(69)	-	(365)
可供出售金融資產公允價值變動	595	-	(475)	120
其他	696	153	-	849
	995	84	(475)	604

本集團於報告期末並無重大的未確認的遞延所得稅資產及負債。

25. 其他資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
應收利息	120,374	112,298
貴金屬	225,726	220,091
土地使用權	18,581	19,264
預付款項	10,410	10,680
待結算及清算款項	255,302	182,118
商譽	9,288	9,480
抵債資產	8,802	8,273
其他	35,177	23,529
	683,660	585,733

26. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

		2017年6月30日	2016年12月31日
已發行理財產品	(1)	346,537	270,831
結構性存款	(2)(a)	23,529	17,797
與貴金屬相關的金融負債	(2)(b)	62,304	59,192
已發行債務證券	(2)(c)	13,263	13,377
其他		9,670	5,555
		455,303	366,752

- (1) 本集團已發行保本型理財產品及其投資的金融資產構成了以公允價值為基礎進行管理的金融工具組合的一部分，將其分別指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和金融資產。於2017年6月30日，上述已發行理財產品的公允價值較按合同到期日應支付持有人的金額高人民幣7.36億元(2016年12月31日：高人民幣5.10億元)。
- (2) 根據本集團風險管理策略，結構性存款、部分與貴金屬相關的金融負債及已發行債務證券與衍生工具或貴金屬相匹配，以便降低市場風險，如利率風險。如果這些金融負債以攤餘成本計量，而相關的衍生工具或貴金屬以公允價值計量且其變動計入當期損益，則會在會計上發生不匹配。因此，這些金融負債被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。
- (a) 於2017年6月30日，結構性存款的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額相若(2016年12月31日：金額相若)。
- (b) 於2017年6月30日，與貴金屬相關的金融負債的公允價值與應支付持有人的金額相若(2016年12月31日：金額相若)。
- (c) 已發行債務證券本期餘額為本行新加坡分行2012年和2014年發行的固定利率票據，倫敦分行2015年發行的固定利率票據，悉尼分行2016年發行的浮動利率票據及固定利率票據，均指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於2017年6月30日，上述已發行債務證券的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額低人民幣3.43億元(2016年12月31日：低人民幣5.55億元)。

本集團本期信用點差沒有重大變化，截至2017年6月30日止六個月及2016年度，因信用風險變動造成指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值的變動金額，以及於相關期/年末的累計變動金額均不重大。金融負債公允價值變動原因主要為其他市場因素的改變。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

27. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	2017年6月30日	2016年12月31日
同業及其他金融機構存放款項：		
境內同業及其他金融機構存放	1,220,450	1,437,462
境外同業及其他金融機構存放	98,956	79,230
	1,319,406	1,516,692
同業及其他金融機構拆入款項：		
境內同業及其他金融機構拆入	105,782	134,736
境外同業及其他金融機構拆入	389,857	365,371
	495,639	500,107
	1,815,045	2,016,799

28. 賣出回購款項

賣出回購款項包括賣出回購證券、票據和本集團為證券借出業務而收取的保證金。

	2017年6月30日	2016年12月31日
賣出回購款項(附註19(i))	636,967	561,031
證券借出業務保證金	44,958	28,275
	681,925	589,306
賣出回購款項按交易方分類：		
銀行同業	454,958	366,384
其他金融機構	182,009	194,647
	636,967	561,031
賣出回購款項按抵押品分類：		
證券	626,496	553,278
票據	10,471	7,753
	636,967	561,031

29. 存款證

已發行存款證由本行香港分行、東京分行、盧森堡分行、首爾分行、多哈分行、紐約分行、悉尼分行、倫敦分行、迪拜國際金融中心分行以及本行子公司工銀倫敦、工銀亞洲、工銀澳門、工銀新西蘭及工銀標準發行，以攤餘成本計量。

30. 客戶存款

	2017年6月30日	2016年12月31日
活期存款：		
公司客戶	5,749,174	5,271,686
個人客戶	3,791,001	3,720,374
定期存款：		
公司客戶	4,583,355	4,176,834
個人客戶	4,698,735	4,419,907
其他	198,906	236,501
	19,021,171	17,825,302

31. 已發行債務證券

		2017年6月30日	2016年12月31日
已發行次級債券和二級資本債券	(1)		
本行發行		181,682	181,999
子公司發行		12,486	12,812
		194,168	194,811
其他已發行債務證券	(2)		
本行發行		143,992	97,447
子公司發行		74,856	65,679
		218,848	163,126
		413,016	357,937

截至2017年6月30日，已發行債務證券中一年內到期的金額為人民幣356.11億元(2016年12月31日：人民幣282.77億元)。

(1) 次級債券和二級資本債券

本行發行：

經中國人民銀行和銀監會的批准，本行分別於2009年、2010年、2011年、2012年和2014年在全國銀行間債券市場通過公開市場投標方式，發行可提前贖回的次級債券，並經中國人民銀行批准，已在全國銀行間債券市場全額交易流通。相關信息列示如下：

名稱	發行日	發行價格		發行金額		期末面值		票面利率	起息日	到期日	流通日	附註
		人民幣	人民幣	人民幣	人民幣							
09工行02債券	2009-07-16	100元	240億	240億	4.00%	2009-07-20	2024-07-20	2009-08-20	(i)			
10工行02債券	2010-09-10	100元	162億	162億	4.10%	2010-09-14	2025-09-14	2010-11-03	(ii)			
11工行01債券	2011-06-29	100元	380億	380億	5.56%	2011-06-30	2031-06-30	2011-08-30	(iii)			
11工行02債券	2011-12-29	100元	500億	500億	5.50%	2011-12-30	2026-12-30	2012-01-17	(iv)			
12工行01債券	2012-06-11	100元	200億	200億	4.99%	2012-06-13	2027-06-13	2012-07-13	(v)			
14工商二級01	2014-08-04	100元	200億	200億	5.80%	2014-08-05	2024-08-05	2014-09-24	(vi)			

- (i) 本行有權於2019年7月20日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調300個基點。
- (ii) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2020年9月14日按面值全部贖回該債券。
- (iii) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2026年6月30日按面值全部贖回該債券。
- (iv) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2021年12月30日按面值全部贖回該債券。
- (v) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2022年6月13日按面值全部贖回該債券。
- (vi) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2019年8月5日按面值全部贖回該債券。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

本行於2015年發行美元二級資本債券，獲得香港聯交所的上市和交易許可，在香港聯交所上市流通。相關信息列示如下：

名稱	發行日	幣種	發行價格	發行金額		期末面值		票面利率	起息日	到期日	流通日	附註
				原幣	人民幣	原幣	人民幣					
15美元二級資本債券	2015-09-15	美元	99.189	20億	136億	4.875%	2015-09-21	2025-09-21	2015-09-22	(vii)		

(vii) 2015年9月15日，本行發行了固定年利率為4.875%，面值為20億美元的二級資本債券，於2015年9月22日獲得香港聯交所的上市和交易許可。該債券發行價為票面價的99.189%，並於2025年9月21日到期。該債券不可提前贖回。

本行於本期無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況(截至2016年6月30日止六個月：無)。

子公司發行：

2010年11月30日，工銀亞洲發行了固定年利率為5.125%、面值5億美元的次級債券。該次級債券發行價為票面價的99.737%，並於2020年11月30日到期。

2013年10月10日，工銀亞洲發行了固定年利率為4.5%、面值5億美元的次級債券。該次級債券發行價為票面價的99.463%，並於2023年10月10日到期。

2014年9月10日，工銀澳門發行了浮動利率、面值為3.2億美元的次級債券，該次級債券發行價為票面價的99.298%，並於2024年9月10日到期。

2009年12月2日，工銀標準發行了固定利率為8.125%、面值5億美元的次級債券，並於2019年12月2日到期。

上述次級債務證券分別在香港聯交所和倫敦證券交易所上市。工銀亞洲、工銀澳門及工銀標準於本報告期間無拖欠本金、利息及其他與次級債務證券有關的違約情況(截至2016年6月30日止六個月：無)。

(2) 其他已發行債務證券

截至2017年6月30日，其他已發行債務證券包括：

本行發行：

- (i) 本行悉尼分行發行固定或浮動利率的澳大利亞元、瑞士法郎、人民幣、歐元、港幣及美元債券，折合人民幣149.27億元，將於2017年下半年至2024年到期；其中，2017年發行浮動利率的澳大利亞元債券，折合人民幣26.04億元，將於2018年及2020年到期。
- (ii) 本行新加坡分行發行固定或浮動利率的人民幣及美元債券，折合人民幣291.83億元，將於2018年至2022年到期。其中，2017年發行浮動利率的美元債券，折合人民幣135.62億元，將於2022年到期。
- (iii) 本行東京分行發行固定利率的日元及人民幣債券或票據，折合人民幣22.58億元，將於2017年下半年及2019年到期。其中，2017年發行固定利率的日元票據，折合人民幣8.48億元，將於2017年下半年到期。
- (iv) 本行紐約分行發行固定或浮動利率的美元債券或票據，折合人民幣404.12億元，將於2017年下半年至2021年到期。其中，2017年發行固定利率的美元票據，折合人民幣73.09億元，將於2017年下半年及2018年到期。
- (v) 本行盧森堡分行發行固定或浮動利率的美元債券，折合人民幣166.87億元，將於2017年下半年至2019年到期。其中，2017年發行固定或浮動利率的美元債券，折合人民幣11.12億元，將於2017年下半年及2018年到期。
- (vi) 本行迪拜國際金融中心分行發行固定或浮動利率的歐元及美元債券，折合人民幣162.85億元，將於2019年至2022年到期。其中，2017年發行浮動利率的歐元及美元債券，折合人民幣88.51億元，將於2020年及2022年到期。
- (vii) 本行香港分行發行固定或浮動利率的美元債券，折合人民幣216.43億元，將於2019年至2022年到期。其中，2017年發行固定或浮動利率的美元債券，折合人民幣182.67億元，將於2020年及2022年到期。
- (viii) 本行總行在倫敦及香港發行固定利率的人民幣債券，共計人民幣11.99億元，將於2018年及2019年到期。
- (ix) 本行總行2017年發行固定利率的人民幣同業存單，共計人民幣13.98億元，將於2017年下半年到期。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

子公司發行：

- (i) 工銀亞洲發行固定利率的港幣及人民幣票據，折合人民幣8.70億元，將於2017年下半年至2020年到期。其中，2017年發行固定利率的人民幣同業存單，共計人民幣2.90億元，將於2018年到期。
- (ii) 工銀租賃發行固定或浮動利率的人民幣及美元中長期債券，折合人民幣571.18億元，將於2018年至2026年到期。

其中，由本集團控制的Skysea International Capital Management Limited(「Skysea International」)於2011年發行的固定利率為4.875%，面值7.5億美元的票據，該票據發行價格為票面價的97.708%，截至2017年6月30日，該票據已贖回1.53億美元，期末賬面價值折合人民幣40.38億元，該票據由本行香港分行擔保並於2021年12月7日到期。在滿足一定條件的前提下，Skysea International有權提前全部贖回該票據，該票據於香港聯交所上市。

由本集團控制的工銀國際租賃財務有限公司發行固定或浮動利率的人民幣及美元中長期債券，折合人民幣519.05億元，將於2018年至2026年到期。其中，2017年發行固定利率的美元中長期票據，折合人民幣132.72億元，將於2020年及2022年到期。在滿足一定條件的前提下，工銀國際租賃財務有限公司有權提前全部贖回上述票據，上述票據由工銀金融租賃有限公司提供擔保，分別於愛爾蘭證券交易所和香港聯交所上市。

由本集團控制的Hai Jiao 1400 Limited於2016年發行固定利率的美元私募債券，折合人民幣11.75億元，將於2025年到期，該債券由韓國進出口銀行擔保。

- (iii) 工銀泰國發行固定利率的泰銖債券或票據，折合人民幣60.23億元，將於2017年下半年至2026年到期。其中，2017年發行固定利率的泰銖債券或票據，折合人民幣16.58億元，將於2017年下半年至2021年到期。
- (iv) 工銀國際發行固定利率的美元中長期債券，折合人民幣90.87億元，將於2019年及2020年到期。其中，2017年發行固定利率的美元中長期債券，折合人民幣43.73億元，將於2020年到期。
- (v) 工銀新西蘭發行固定或浮動利率的新西蘭幣、澳元及美元中長期債券，折合人民幣14.68億元，將於2017年下半年至2021年到期。其中，2017年發行固定或浮動利率的新西蘭幣及澳元中長期債券，折合人民幣9.58億元，將於2017年下半年至2021年到期。

32. 其他負債

	2017年6月30日	2016年12月31日
應付利息	241,085	243,064
待結算及清算款項	228,216	220,899
應付股利	83,506	—
應付工資、獎金、津貼和補貼(i)	18,390	24,924
應付內退費用	2,009	2,739
其他應交稅金	13,019	10,916
本票	735	2,438
其他	189,308	132,850
	776,268	637,830

- (i) 於2017年6月30日，本集團上述應付工資、獎金、津貼和補貼期末餘額中並無屬於拖欠性質的餘額(2016年12月31日：無)。
- (ii) 截至2017年6月30日，其他負債中一年內到期的金額為人民幣6,876.14億元(2016年12月31日：人民幣5,146.73億元)。

33. 股本

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	股數(百萬股)	金額	股數(百萬股)	金額
發行及已繳足股款：				
H股(每股人民幣1元)	86,795	86,795	86,795	86,795
A股(每股人民幣1元)	269,612	269,612	269,612	269,612
	356,407	356,407	356,407	356,407

除H股股利以港元支付外，所有A股和H股普通股股東就派發普通股股利均享有同等的權利。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

34. 其他權益工具

(1) 優先股

(a) 期末發行在外的優先股情況表

發行在外 金融工具	發行時間	會計分類	初始 股息率	發行價格	數量 (百萬股)	原幣 (百萬元)	折合 人民幣 (百萬元)	到期日	轉股條件	轉換 情況
境外優先股										
美元優先股	2014-12-10	權益工具	6.00%	20美元/股	147	2,940	17,991	永久存續	強制轉股	無
歐元優先股	2014-12-10	權益工具	6.00%	15歐元/股	40	600	4,558	永久存續	強制轉股	無
人民幣優先股	2014-12-10	權益工具	6.00%	100人民幣元/股	120	12,000	12,000	永久存續	強制轉股	無
境內優先股										
人民幣優先股	2015-11-18	權益工具	4.50%	100人民幣元/股	450	45,000	45,000	永久存續	強制轉股	無
募集資金合計					757		79,549			
減：發行費用							174			
賬面價值							79,375			

(b) 主要條款

(1) 境外優先股

a. 股息

在本次境外優先股發行後的一定時期(美元、人民幣優先股為5年，歐元優先股為7年)內採用相同股息率：

隨後每隔5年重置一次(該股息率由基準利率加上初始固定息差確定)：

初始固定息差為該次境外優先股發行時股息率與基準利率之間的差值，且在存續期內保持不變：

股息每一年度支付一次。

b. 股息發放條件

在確保資本充足率滿足監管法規要求的前提下，本集團在依法彌補以往年度虧損、提取法定公積金和一般準備後，有可分配稅後利潤的情況下，可以向境外優先股股東分配股息，且優先於普通股股東分配股息。任何情況下，經股東大會審議通過後，本集團有權取消本次境外優先股的全部或部分股息支付，且不構成違約事件。

c. 股息制動機制

如本集團全部或部分取消本次境外優先股的股息支付，在決議完全派發當期優先股股息之前，本集團將不會向普通股股東分配股息。

d. 清償順序及清算方法

本次發行的美元、歐元和人民幣境外優先股的股東位於同一受償順序，與本集團已經發行的境內優先股股東同順位受償，受償順序排在存款人、一般債權人及次級債持有人、可轉換債券持有人、二級資本債券持有人及其他二級資本工具持有人之後，優先於普通股股東。

e. 強制轉股條件

當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%（或以下）時，本集團有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次境外優先股按照總金額全部或部分轉為H股普通股，並使本集團的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上；當本次境外優先股轉換為H股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。

當二級資本工具觸發事件發生時，本集團有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次境外優先股按照總金額全部轉為H股普通股。當本次境外優先股轉換為H股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)銀監會認定若不進行轉股或減記，本集團將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本集團將無法生存。

f. 贖回條款

在取得銀監會批准並滿足贖回條件的前提下，本集團有權在第一個贖回日以及後續任何股息支付日贖回全部或部分境外優先股。本次境外優先股的贖回價格為發行價格加當期已宣告且尚未支付的股息。

美元優先股：第一個贖回日為發行結束之日起5年後

歐元優先股：第一個贖回日為發行結束之日起7年後

人民幣優先股：第一個贖回日為發行結束之日起5年後

g. 股息的設定機制

本次境外優先股採取非累積股息支付方式，即未向優先股股東足額派發的股息的差額部分，不累積到下一計息年度。本次境外優先股的股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參加剩餘利潤分配。

在確保資本充足率滿足監管法規要求的前提下，本集團在依法彌補虧損、提取法定公積金和一般準備後，有可分配稅後利潤的情況下，可以向境外優先股股東分配股息；本次發行的境外優先股股東優先於普通股股東分配股息。

本集團以現金形式支付本次境外優先股股息，計息本金為屆時已發行且存續的本次相應期次境外優先股票面總金額（即境外優先股發行價格與屆時已發行且存續的境外優先股股數的乘積）。本次境外優先股採用每年付息一次的方式。

(2) 境內優先股

a. 股息

在本次境內優先股發行後的一定時期(5年)內採用相同股息率；

隨後每隔5年重置一次(該股息率由基準利率加上初始固定息差確定)；

初始固定息差為該次境內優先股發行時股息率與基準利率之間的差值，且在存續期內保持不變；

股息每一年度支付一次。

b. 股息發放條件

在確保資本充足率滿足監管法規要求的前提下，本集團在依法彌補虧損、提取法定公積金和一般準備後，有可分配稅後利潤的情況下，可以向本次境內優先股股東分配股息。本次發行的境內優先股同順位分配股息，與已發行的境外優先股具有同等的股息分配順序，均優先於普通股股東。任何情況下，經股東大會審議通過後，本集團有權取消本次境內優先股的全部或部分股息支付，且不構成違約事件。

c. 股息制動機制

如本集團全部或部分取消本次境內優先股的股息支付，在決議完全派發當期優先股股息之前，本集團將不會向普通股股東分配股息。

d. 清償順序及清算方法

本次境內優先股股東位於同一受償順序，與本集團已經發行的境外優先股股東同順位受償，受償順序排在存款人、一般債權人及次級債持有人、可轉換債券持有人、二級資本債券及其他二級資本工具持有人之後，優先於本集團普通股股東。

e. 強制轉股條件

當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%（或以下）時，本集團有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次境內優先股按照票面總金額全部或部分轉為A股普通股，並使本集團的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。當本次境內優先股轉換為A股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。

當二級資本工具觸發事件發生時，本集團有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次境內優先股按照票面總金額全部轉為A股普通股。當本次境內優先股轉換為A股普通股後，任何條件下不再被恢復為優先股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)銀監會認定若不進行轉股或減記，本集團將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本集團將無法生存。

f. 贖回條款

自發行日（即2015年11月18日）後滿5年之日起，經銀監會事先批准並符合相關要求，本集團有權全部或部分贖回本次境內優先股。本次境內優先股贖回期為自贖回起始之日起至全部贖回或轉股之日止。本次境內優先股的贖回價格為票面金額加當期已宣告且尚未支付的股息。

g. 股息的設定機制

本次境內優先股採取非累積股息支付方式，即未向優先股股東足額派發的股息的差額部分，不累積到下一計息年度。本次境內優先股的股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參加剩餘利潤分配。

在確保資本充足率滿足監管法規要求的前提下，本集團在依法彌補虧損、提取法定公積金和一般準備後，有可分配稅後利潤的情況下，可以向本次境內優先股股東分配股息；本次發行的境內優先股股東優先於普通股股東分配股息。

本集團以現金形式支付本次境內優先股股息，計息本金為屆時已發行且存續的本次境內優先股票面總金額(即本次境內優先股發行價格與屆時已發行且存續的境內優先股股數的乘積)。本次境內優先股採用每年付息一次的方式。

(c) 發行在外的優先股變動情況表

發行在外的金融工具		優先股				合計
		境外		境內		
		美元 優先股	歐元 優先股	人民幣 優先股	人民幣 優先股	
2017年1月1日	數量(百萬股)	147	40	120	450	757
及	原幣(百萬元)	2,940	600	12,000	45,000	不適用
2017年6月30日	折合人民幣(百萬元)	17,991	4,558	12,000	45,000	79,549

註：2017年6月30日境外美元優先股、歐元優先股折合人民幣使用該優先股發行時的即期匯率折算。

(2) 永續債

(a) 期末發行在外的永續債情況表

發行在外 金融工具	發行時間	會計分類	初始 利息率	發行價格	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合	到期日	轉股條件	轉換 情況
							人民幣 (百萬元)			
美元永續債	2016-07-21	權益工具	4.25%	1,000美元/張	1	1,000	6,691	永久存續	無	無
募集資金合計							6,691			
減：發行費用							15			
賬面價值							6,676			

註：美元永續債為本行子公司工銀亞洲發行。

(b) 主要條款

於2016年7月21日，工銀亞洲發行符合巴塞爾資本協議三的非累積後償額外一級資本證券(以下簡稱「永續債」)，總額為10億美元(約等於人民幣66.76億，已扣除相關發行成本)。在本次債券發行後的1-5年內採用固定票息，為每年4.25%。如本永續債沒有被贖回，第五年往後每5年可重置利息率，按照當時5年期美國國庫券利率加上固定的初始發行利差(3.135%年利率)予以重設。

利息每半年支付一次，首個派息日期為2017年1月21日。工銀亞洲有權取消支付利息(受永續債的條款及細則所載的規定限制)，被取消的利息將不予累積。

如香港金融管理局(以下簡稱「金管局」)通知工銀亞洲，金管局或相關政府部門認為，如工銀亞洲不抵銷永續債的本金，工銀亞洲將無法繼續營運，則工銀亞洲將按金管局的指示抵銷額外永續債的本金。永續債同時附帶一項權力(Hong Kong Bail-in Power)。每名永續債的持有人將受限於香港監管部門行使以下任何一項或多項權力：

- (1) 削減或註銷永續債的全部或部分本金及/或分派；
- (2) 將永續債的全部或部分本金及/或分派轉換為發行人或另一名人士的股份；及/或

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(3) 修改永續債的到期日、分派付款日及/或分派金額。

工銀亞洲享有一項贖回權，可由2021年7月21日或任何其後的付息日期起贖回全部未贖回的永續債。

(c) 發行在外的永續債變動情況表

發行在外的 金融工具	2017年1月1日			本期變動			2017年6月30日		
	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合 人民幣 (百萬元)	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合 人民幣 (百萬元)	數量 (百萬張)	原幣 (百萬元)	折合 人民幣 (百萬元)
美元									
永續債	1	1,000	6,691	-	-	-	1	1,000	6,691
合計	1	1,000	6,691	-	-	-	1	1,000	6,691

註：2017年6月30日境外美元永續債折合人民幣使用該永續債發行時的即期匯率折算。

(3) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

項目	2017年1月1日	2017年6月30日
1. 歸屬於母公司股東的權益	1,969,751	2,018,295
(1) 歸屬於母公司普通股持有者的權益	1,883,700	1,932,244
(2) 歸屬於母公司其他權益持有者的權益	86,051	86,051
2. 屬於少數股東的權益	11,412	12,339
(1) 歸屬於普通股少數股東的權益	11,412	12,339
(2) 歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益	-	-

35. 儲備

(a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價。

(b) 盈餘公積

(i) 法定盈餘公積

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

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

(ii) 任意盈餘公積

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

(iii) 其他盈餘公積

本行境外機構根據當地法規及監管要求提取其他盈餘公積或法定儲備。

(c) 一般準備

根據財政部的有關規定，本行需要從淨利潤中提取一般準備作為利潤分配處理，自2012年7月1日起，一般準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

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

(d) 投資重估儲備

投資重估儲備為可供出售金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

(e) 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額為折算境外子公司與境外分行財務報表時所產生的差額。

(f) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備為套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分。

(g) 其他儲備

其他儲備為子公司及分佔聯營及合營公司除上述儲備以外的其他儲備。

(h) 可分配利潤

本行可分配利潤為中國會計準則和國際財務報告準則下的未分配利潤之孰低者。本行子公司的可供分配利潤金額取決於按子公司所在地的法規及會計準則編製的財務報表所反映之利潤。這些利潤可能不同於按國際財務報告準則所編製的財務報表上的金額。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

36. 其他綜合收益

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
以後不能重分類進損益的其他綜合收益：		
權益法下在被投資單位不能重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額	(11)	(5)
其他	1	(10)
以後將重分類進損益的其他綜合收益：		
可供出售金融資產公允價值變動淨損失	(24,022)	(5,600)
減：出售/減值轉入當期損益淨額	(214)	(1,326)
所得稅影響	5,991	1,791
	(18,245)	(5,135)
現金流量套期損益的有效部分：		
本期收益/(損失)	50	(288)
減：所得稅影響	54	52
	104	(236)
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額	(180)	(601)
外幣財務報表折算差額	(2,980)	5,773
其他	(29)	-
	(21,340)	(214)

37. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括投資基金、理財產品、專項資產管理計劃、信託計劃以及資產支持證券。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

截至2017年6月30日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面價值列示如下：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	賬面價值	最大損失敞口	賬面價值	最大損失敞口
投資基金	10,566	10,566	8,570	8,570
理財產品	989	989	6,189	6,189
專項資產管理計劃	321,327	321,327	243,722	243,722
信託計劃	15,052	15,052	12,560	12,560
資產支持證券	10,873	10,873	11,214	11,214
	358,807	358,807	282,255	282,255

截至2017年6月30日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益在本集團財務狀況表中的相關資產負債項目列示如下：

2017年6月30日				
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	指定為以 公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	應收款項 類投資
投資基金	—	8,514	552	1,500
理財產品	—	289	—	700
專項資產管理計劃	—	4,088	233,424	83,815
信託計劃	—	—	—	15,052
資產支持證券	111	9,713	—	1,049
	111	22,604	233,976	102,116
2016年12月31日				
	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	指定為以 公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	應收款項 類投資
投資基金	—	7,070	—	1,500
理財產品	—	4,125	—	2,064
專項資產管理計劃	—	4,679	207,963	31,080
信託計劃	—	—	—	12,560
資產支持證券	179	9,367	619	1,049
	179	25,241	208,582	48,253

投資基金、理財產品、專項資產管理計劃、信託計劃及資產支持證券的最大損失敞口按其在財務狀況表中確認的分類為其在報告日的攤餘成本或公允價值。

(b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品和投資基金。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要包括直接持有投資或通過管理這些結構化主體賺取管理費收入。於2017年6月30日，本集團因直接持有投資以及應收手續費而在財務狀況表中反映的資產項目的賬面價值金額不重大。

截至2017年6月30日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品及投資基金資產規模餘額分別為人民幣23,631.13億元(2016年12月31日：人民幣24,239.50億元)及人民幣13,941.37億元(2016年12月31日：人民幣11,279.64億元)。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(c) 本集團於報告期內發起但於2017年6月30日已不再享有權益的未納入合併財務報表範圍的結構化主體

於本報告期間，本集團在該類非保本理財產品賺取的手續費及佣金收入為人民幣16.52億元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣5.29億元)。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團在該類投資基金賺取的收入為人民幣0.20億元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣0.5百萬元)。

本集團於2017年1月1日之後發行，並於2017年6月30日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣4,317.49億元(2016年1月1日之後發行，並於2016年6月30日之前到期的非保本理財產品發行量共計人民幣938.06億元)。

本集團於2017年1月1日之後發行，並於2017年6月30日之前已到期的投資基金發行總量共計人民幣286.80億元(2016年1月1日之後發行，並於2016年6月30日之前已到期的投資基金發行總量共計人民幣38.63億元)。

38. 合併現金流量表附註

現金及現金等價物

	附註	2017年6月30日	2016年6月30日
現金	14	76,765	77,763
存放中央銀行非限制性款項	14	172,885	211,544
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項		287,045	125,719
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項		202,667	295,923
原到期日不超過三個月的買入返售款項		718,328	620,568
		1,457,690	1,331,517

39. 金融資產的轉讓

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

賣出回購交易及證券借出交易

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

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

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	轉讓資產的 賬面價值	相關負債的 賬面價值	轉讓資產的 賬面價值	相關負債的 賬面價值
賣出回購交易	29,023	28,894	25,228	25,160
證券借出交易	95,538	—	75,081	—
	124,561	28,894	100,309	25,160

信貸資產證券化

本集團將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。

由於本集團沒有轉移也沒有保留所轉讓信貸資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對所轉讓信貸資產的控制，本集團在該等業務中可能會持有部分次級檔的信貸資產支持證券，從而對所轉讓信貸資產保留了繼續涉入。本集團在資產負債表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使本集團面臨的風險水平。截至2017年6月30日，本集團通過持有部分次級檔證券對已證券化信貸資產保留了一定程度的繼續涉入，已證券化的信貸資產於轉讓日的賬面價值為人民幣492.96億元(2016年12月31日：人民幣452.90億元)。本集團繼續確認的資產價值為人民幣21.81億元(2016年12月31日：人民幣21.07億元)。

對於不符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團未終止確認已轉移的信貸資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。截至2017年6月30日，本集團無未予以終止確認的已轉移信貸資產的賬面價值和相關金融負債的賬面價值(2016年12月31日：無)。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40. 股票增值權計劃

根據2006年已批准的股票增值權計劃，本行擬向符合資格的董事、監事、高管人員和其他由董事會確定的核心業務骨幹授予股票增值權。股票增值權依據本行H股的價格進行授予和行使，且自授予之日起10年內有效。截至本財務報告批准日，本行還未授予任何股票增值權。

41. 承諾和或有負債

(a) 資本性支出承諾

於報告期末，本集團的資本性支出承諾列示如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
已批准但未簽約	615	535
已簽約但未撥付	34,678	27,833
	35,293	28,368

(b) 經營性租賃承諾

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

	2017年6月30日	2016年12月31日
一年以內	5,312	5,455
一至五年	9,287	9,899
五年以上	1,210	2,266
	15,809	17,620

(c) 信貸承諾

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

本集團提供信用證及財務擔保服務，為客戶向第三方履約提供擔保。

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

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

	2017年6月30日	2016年12月31日
銀行承兌匯票	254,378	271,691
開出保證憑信		
— 融資保函	154,730	137,076
— 非融資保函	317,985	295,471
開出即期信用證	31,404	45,752
開出遠期信用證及其他付款承諾	147,379	143,393
貸款承諾		
— 原到期日在一年以內	239,801	173,392
— 原到期日在一年或以上	1,213,182	1,064,189
信用卡信用額度	794,090	647,448
	3,152,949	2,778,412

	2017年6月30日	2016年12月31日
信貸承諾的信用風險加權資產(i)	1,410,082	1,231,376

(i) 信貸承諾信用風險加權資產根據銀監會核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計算。

(d) 未決訴訟

於2017年6月30日，本行及/或其子公司作為被告的未決訴訟案件標的金額共計人民幣54.83億元(2016年12月31日：人民幣55.15億元)。

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

(e) 國債兌付承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。於2017年6月30日，本行具有提前兌付義務的國債的本金餘額為人民幣870.89億元(2016年12月31日：人民幣976.46億元)。管理層認為在這些國債到期前，本行所需兌付的國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。

(f) 承銷承諾

於2017年6月30日，本集團無未履行的證券承銷承諾(2016年12月31日：無)。

42. 委託資金及貸款

	2017年6月30日	2016年12月31日
委託資金	1,230,146	1,170,264
委託貸款	1,229,572	1,169,979

委託資金是指委託人存入的，由本集團向委託人指定的特定第三方發放貸款之用的資金，貸款相關的信用風險由委託人承擔。

委託貸款為本集團與委託人簽訂委託協議，由本集團代委託人發放貸款予委託人指定的借款人。本集團不承擔任何風險。

43. 質押資產

本集團作為負債或者或有負債的擔保物的金融資產，包括證券、票據及貸款，主要為賣出回購款項及衍生金融工具的擔保物。於2017年6月30日，上述作為擔保物的金融資產的賬面價值合計約為人民幣4,678.67億元(2016年12月31日：約為人民幣3,415.93億元)。

44. 受託業務

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

45. 關聯方披露

除了在本中期財務報告其他附註已另作披露外，本集團與關聯方於本報告期間的交易列示如下：

(a) 對本行有重大影響的股東

(i) 財政部

財政部是國務院的組成部門，主要負責財政收支和稅收政策等。於2017年6月30日，財政部直接持有本行約34.60%（2016年12月31日：約34.60%）的已發行股本。本集團與財政部進行日常業務交易，主要包括購買和贖回財政部發行的國債。主要交易的詳細情況如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
期末/年末餘額：		
中國國債和特別國債	849,231	847,923
	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
本期交易：		
購買的國債	162,071	55,603
贖回的國債	94,864	31,152
國債利息收入	15,082	14,044
本期利率區間：	%	%
債券投資	2.10至6.15	2.16至6.34

於2017年6月30日，本集團持有同受財政部控制的華融定向發行的債券共計人民幣942.49億元（2016年12月31日：人民幣942.49億元），詳細情況見附註21。

本集團與其他受財政部控制或共同控制的公司之間的交易詳見附註45(g)「與中國國有企業的交易」。

(ii) 匯金公司

於2017年6月30日，中央匯金投資有限責任公司（「匯金公司」）直接持有本行約34.71%（2016年12月31日：約34.71%）的已發行股本。匯金公司成立於2003年12月16日，是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司，註冊資本人民幣8,282.09億元，實收資本人民幣8,282.09億元。匯金公司是中國投資有限責任公司的全資子公司，根據國家授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。

本行於2017年6月30日持有匯金公司債券票面金額合計人民幣169.10億元（2016年12月31日：人民幣169.10億元），期限3至30年，票面利率3.16%至4.20%。匯金公司債券系政府支持機構債券，本行購買匯金公司債券屬於正常的商業經營活動，符合相關監管規定和本行公司治理文件的要求。

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

	2017年6月30日	2016年12月31日
期末/年末餘額：		
債券投資	16,568	16,786
應收利息	510	200
客戶貸款及墊款	17,000	—
客戶存款	2,335	5
應付利息	0	50
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	2,800

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
本期交易：		
債券投資利息收入	303	312
客戶貸款及墊款利息收入	83	—
客戶存款利息支出	38	30
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債支出	26	136
本期利率區間：	%	%
債券投資	3.16至4.20	3.16至4.20
客戶貸款及墊款	3.92	—
客戶存款	0.30至1.76	0.30至2.17

根據政府的指導，匯金公司在其他銀行及金融機構中也有股權投資。本集團與這些銀行及金融機構在正常的商業條款下進行日常業務交易。本行管理層認為這些銀行和金融機構是本集團的競爭對手。本集團與這些銀行和金融機構在本報告期間進行的重大交易及於2017年6月30日的相關餘額如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
期末/年末餘額：		
債券投資	623,627	781,753
存放和拆放同業及其他金融機構款項	62,596	59,283
客戶貸款及墊款	400	702
衍生金融資產	1,537	2,329
同業及其他金融機構存放和拆入款項	127,549	140,601
衍生金融負債	1,413	2,533
客戶存款	12,840	18,317
信貸承諾	16,688	13,530

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
本期交易：		
債券投資利息收入	11,966	14,822
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	138	115
客戶貸款及墊款利息收入	7	48
客戶存款利息支出	140	196
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	821	898
本期利率區間：	%	%
債券投資	0.13至7.67	1.05至6.15
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至10.55	0至6.21
客戶貸款及墊款	4.35至5.40	1.44至3.80
客戶存款	0.30至2.00	0.01至2.00
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0至5.55	0至7.50

(c) 聯營公司及其子公司

	2017年6月30日	2016年12月31日
期末/年末餘額：		
存放和拆放同業及其他金融機構款項	277	1,714
客戶貸款及墊款	1,653	1,802
衍生金融資產	1,021	1,151
同業及其他金融機構存放和拆入款項	10,936	8,588
客戶存款	227	7
衍生金融負債	676	941
信貸承諾	68	43
	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
本期交易：		
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	0	41
客戶貸款及墊款利息收入	22	144
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	53	51
客戶存款利息支出	1	-
本期利率區間：	%	%
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至0.35	0至9.81
客戶貸款及墊款	0.50至4.28	1.46至13.00
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0至0.72	0至4.47
客戶存款	0至1.79	0至0.30

本集團與聯營公司及其子公司之間的重要交易主要為上述存放和拆放同業及其他金融機構款項、客戶貸款及墊款和同業及其他金融機構存放和拆入款項及由上述交易形成的利息收入和利息支出。管理層認為，本集團與聯營公司及其子公司的交易是根據正常的商業交易條款和條件進行。

(d) 合營公司及其子公司

	2017年6月30日	2016年12月31日
期末/年末餘額：		
客戶貸款及墊款	64	-
客戶存款	216	227
	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
本期交易：		
客戶貸款及墊款利息收入	1	-
客戶存款利息支出	3	-
本期利率區間：	%	%
客戶貸款及墊款	3.03	-
客戶存款	0.01至1.30	0.30

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

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(e) 關鍵管理人員

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

關鍵管理人員的薪酬總額列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
薪酬及其他短期職工福利	5,254	4,594
職工退休福利	291	206
	5,545	4,800

本集團關聯方還包括本集團關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員及其控制或共同控制的其他公司。

與關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員及其控制或共同控制的公司的交易如下：

	2017年6月30日 人民幣千元	2016年12月31日 人民幣千元
貸款	-	2,693

截至2017年6月30日，本集團與關鍵管理人員的其他交易及餘額單筆均不重大。本集團於日常業務中與關鍵管理人員進行正常的銀行業務交易。

於2017年6月30日，本集團對上交所相關規定項下的關聯自然人發放貸款和信用卡透支餘額為人民幣3,675萬元(2016年12月31日：人民幣2,858萬元)。

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

(f) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款外，本期末年金基金未持有本行發行的股份及債券(2016年12月31日：無)。

(g) 與中國國有企業的交易

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

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

46. 分部信息

(a) 經營分部

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

公司金融業務

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

個人金融業務

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

資金業務

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

其他

此部分包括本集團不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出。

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

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

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

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

	截至2017年6月30日止六個月				
	公司金融業務	個人金融業務	資金業務	其他	合計
外部利息淨收入	123,129	25,386	102,407	–	250,922
內部利息淨(支出)/收入	(2,710)	62,314	(59,604)	–	–
手續費及佣金淨收入	44,385	32,139	146	–	76,670
其他淨收入(i)	3,748	21	3,365	2,013	9,147
營業收入	168,552	119,860	46,314	2,013	336,739
營業費用	(30,936)	(39,005)	(7,856)	(2,473)	(80,270)
減值(損失)/轉回：					
客戶貸款及墊款	(57,045)	(3,956)	–	–	(61,001)
其他	(252)	(62)	78	(106)	(342)
營業利潤/(虧損)	80,319	76,837	38,536	(566)	195,126
分佔聯營及合營公司收益	–	–	–	1,372	1,372
稅前利潤	80,319	76,837	38,536	806	196,498
所得稅費用					(42,811)
淨利潤					153,687
其他分部信息：					
折舊	3,107	2,578	1,223	143	7,051
攤銷	461	328	190	27	1,006
資本性支出	6,498	5,368	2,547	302	14,715

	2017年6月30日				
	公司金融業務	個人金融業務	資金業務	其他	合計
分部資產	9,359,769	4,640,695	11,356,649	156,933	25,514,046
其中：對聯營及合營公司的投資	–	–	–	32,220	32,220
物業和設備	97,039	80,290	37,988	30,382	245,699
其他非流動資產(ii)	19,883	7,087	4,299	11,197	42,466
分部負債	10,967,016	8,721,836	3,533,373	261,187	23,483,412
其他分部信息：					
信貸承諾	2,358,859	794,090	–	–	3,152,949

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

(ii) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

	截至2016年6月30日止六個月				
	公司金融業務	個人金融業務	資金業務	其他	合計
外部利息淨收入	125,951	11,606	96,723	–	234,280
內部利息淨(支出)/收入	(12,384)	73,885	(61,501)	–	–
手續費及佣金淨收入	45,615	35,891	209	–	81,715
其他淨收入/(支出)(i)	3,128	(101)	8,189	1,770	12,986
營業收入	162,310	121,281	43,620	1,770	328,981
營業費用	(38,149)	(41,922)	(8,170)	(2,353)	(90,594)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(37,688)	(6,203)	–	–	(43,891)
其他	(35)	–	(453)	(54)	(542)
營業利潤/(虧損)	86,438	73,156	34,997	(637)	193,954
分佔聯營及合營公司收益	–	–	–	1,121	1,121
稅前利潤	86,438	73,156	34,997	484	195,075
所得稅費用					(44,419)
淨利潤					150,656
其他分部信息：					
折舊	3,306	2,642	1,294	152	7,394
攤銷	494	341	208	30	1,073
資本性支出	7,206	5,693	2,810	339	16,048

	2016年12月31日				
	公司金融業務	個人金融業務	資金業務	其他	合計
分部資產	8,914,597	4,245,097	10,840,773	136,798	24,137,265
其中：對聯營及合營公司的投資	–	–	–	30,077	30,077
物業和設備	99,810	79,878	39,045	27,476	246,209
其他非流動資產(ii)	19,817	7,189	4,547	11,390	42,943
分部負債	10,088,166	8,376,975	3,536,514	154,447	22,156,102
其他分部信息：					
信貸承諾	2,130,964	647,448	–	–	2,778,412

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

(ii) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 地理區域信息

本集團主要在中國大陸境內經營，並在中國大陸境外設有分行或子公司(包括：中國香港、中國澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、東京、倫敦、阿拉木圖、雅加達、莫斯科、多哈、迪拜、阿布扎比、悉尼、多倫多、吉隆坡、河內、曼谷、紐約、卡拉奇、孟買、金邊、萬象、利馬、布宜諾斯艾利斯、聖保羅、奧克蘭、科威特城、墨西哥城、仰光、利雅得、伊斯坦布爾和布拉格等)。

地理區域信息分類列示如下：

中國大陸境內(總行和境內分行)：

總行： 總行本部(包括總行直屬機構及其分支機構)；

長江三角洲： 上海，江蘇，浙江，寧波；

珠江三角洲： 廣東，深圳，福建，廈門；

環渤海地區： 北京，天津，河北，山東，青島；

中部地區： 山西，河南，湖北，湖南，安徽，江西，海南；

西部地區： 重慶，四川，貴州，雲南，廣西，陝西，甘肅，青海，寧夏，新疆，內蒙古，西藏；
及

東北地區： 遼寧，黑龍江，吉林，大連。

境外及其他： 境外分行及境內外子公司和對聯營及合營公司的投資。

	截至2017年6月30日止六個月									
	中國大陸境內(總行和境內分行)								抵銷	合計
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他		
外部利息淨收入	99,978	24,080	22,949	14,404	23,808	34,778	7,277	23,648	-	250,922
內部利息淨(支出)/收入	(66,296)	13,940	6,639	33,401	6,858	4,091	3,843	(2,476)	-	-
手續費及佣金淨收入	3,259	19,665	13,282	12,997	10,292	10,822	2,642	3,723	(12)	76,670
其他淨(支出)/收入(i)	(1,178)	394	587	3,497	78	407	(81)	5,463	(20)	9,147
營業收入	35,763	58,079	43,457	64,299	41,036	50,098	13,681	30,358	(32)	336,739
營業費用	(8,040)	(11,348)	(8,868)	(13,212)	(11,540)	(13,192)	(5,158)	(8,944)	32	(80,270)
減值(損失)/轉回：										
客戶貸款及墊款	(5,730)	(8,408)	(9,411)	(15,306)	(9,239)	(9,201)	(2,440)	(1,266)	-	(61,001)
其他	144	(35)	103	(42)	(370)	(76)	(6)	(60)	-	(342)
營業利潤	22,137	38,288	25,281	35,739	19,887	27,629	6,077	20,088	-	195,126
分佔聯營及合營公司收益	-	-	-	-	-	-	-	1,372	-	1,372
稅前利潤	22,137	38,288	25,281	35,739	19,887	27,629	6,077	21,460	-	196,498
所得稅費用										(42,811)
淨利潤										153,687
其他分部信息：										
折舊	871	974	668	1,055	1,241	1,454	583	205	-	7,051
攤銷	258	116	97	81	143	177	42	92	-	1,006
資本性支出	207	1,477	70	157	196	200	92	12,316	-	14,715

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

	2017年6月30日									
	中國大陸境內(總行和境內分行)									
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
地理區域資產	8,884,314	4,430,752	2,745,895	3,377,829	2,313,616	2,877,100	995,183	3,639,021	(3,784,503)	25,479,207
其中：對聯營及合營公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	32,220	-	32,220
物業和設備	12,282	29,182	10,447	16,861	18,149	22,084	9,837	126,857	-	245,699
其他非流動資產(i)	10,890	5,804	3,584	3,791	5,506	7,523	1,402	3,966	-	42,466
未分配資產										34,839
總資產										25,514,046
地理區域負債	7,244,610	4,644,922	2,800,710	5,156,992	2,593,157	2,989,066	1,118,726	680,092	(3,784,503)	23,443,772
未分配負債										39,640
總負債										23,483,412
其他分部信息：										
信貸承諾	813,772	500,937	416,563	510,024	200,918	259,914	76,007	374,814	-	3,152,949

(i) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

	截至2016年6月30日止六個月									
	中國大陸境內(總行和境內分行)									
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
外部利息淨收入	102,998	22,942	20,848	11,184	21,579	34,265	7,269	13,195	-	234,280
內部利息淨(支出)/收入	(69,559)	14,288	6,509	33,932	7,890	3,573	3,941	(574)	-	-
手續費及佣金淨收入	2,219	21,598	13,035	14,431	11,821	11,751	3,701	3,338	(179)	81,715
其他淨收入(i)	1,422	449	498	2,963	230	682	70	6,672	-	12,986
營業收入	37,080	59,277	40,890	62,510	41,520	50,271	14,981	22,631	(179)	328,981
營業費用	(10,550)	(13,617)	(9,864)	(14,691)	(13,247)	(15,080)	(5,764)	(7,960)	179	(90,594)
減值(損失)/轉回：										
客戶貸款及墊款	(4,556)	(8,663)	(6,591)	(7,211)	(5,917)	(8,408)	(799)	(1,746)	-	(43,891)
其他	182	(37)	(286)	(90)	(81)	(60)	(5)	(165)	-	(542)
營業利潤	22,156	36,960	24,149	40,518	22,275	26,723	8,413	12,760	-	193,954
分佔聯營及合營公司收益	-	-	-	-	-	-	-	1,121	-	1,121
稅前利潤	22,156	36,960	24,149	40,518	22,275	26,723	8,413	13,881	-	195,075
所得稅費用										(44,419)
淨利潤										150,656
其他分部信息：										
折舊	941	1,042	715	1,090	1,296	1,513	583	214	-	7,394
攤銷	325	117	94	76	138	187	35	101	-	1,073
資本性支出	633	305	87	240	294	359	161	13,969	-	16,048

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

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2016年12月31日										
	中國大陸境內(總行和境內分行)									抵銷	合計
	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他			
地理區域資產	8,368,773	5,194,868	3,096,641	3,626,559	2,275,456	2,827,331	1,068,632	3,129,868	(5,479,261)	24,108,867	
其中：對聯營及合營公司的投資	-	-	-	-	-	-	-	30,077	-	30,077	
物業和設備	13,020	28,803	11,072	17,791	19,263	23,418	10,391	122,451	-	246,209	
其他非流動資產(i)	10,561	5,811	3,557	3,985	5,691	7,563	1,358	4,417	-	42,943	
未分配資產										28,398	
總資產										24,137,265	
地理區域負債	6,820,411	5,453,036	3,318,068	5,242,654	2,384,189	2,771,987	1,074,621	517,154	(5,479,261)	22,102,859	
未分配負債										53,243	
總負債										22,156,102	
其他分部信息：											
信貸承諾	662,510	441,169	314,846	485,726	158,583	249,912	67,703	397,963	-	2,778,412	

(i) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

47. 金融工具風險管理

本集團主要風險的描述與分析如下：

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

行長負責監督風險管理，直接向董事會匯報風險管理事宜，並擔任風險管理委員會及資產負債管理委員會主席。這兩個委員會負責制訂風險管理戰略及政策，並經行長就有關戰略及政策向董事會風險管理委員會提出建議。首席風險官協助行長對各項風險進行監管和決策。

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

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

(a) 信用風險

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

本集團的信用風險管理職能具有如下主要特徵：

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

為了提高信用風險的管理，本集團對不同級別的信貸管理人員提供持續培訓。

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

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

風險集中度

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

貸款減值評估

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

單項評估

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

(a) 信用風險(續)

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

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

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

組合評估

按組合方式評估減值損失的貸款，包括以下各項：

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

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

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

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

單項金額並不重大的同類貸款

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

(a) 信用風險(續)*並無客觀減值證據的單項評估貸款*

並無客觀減值證據的單項評估貸款會包括在具有類似信貸風險特徵的貸款組合內，以組合為單位進行減值損失評估。組合評估的減值損失考慮以下因素：

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

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

擔保物

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

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

對於公司貸款，擔保物主要為房地產或其他資產。於2017年6月30日，公司貸款賬面價值為人民幣92,907.18億元(2016年12月31日：人民幣88,606.77億元)，其中有擔保物覆蓋的公司貸款賬面價值為人民幣34,576.60億元(2016年12月31日：人民幣37,719.15億元)。

對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。於2017年6月30日，個人貸款賬面價值為人民幣45,751.91億元(2016年12月31日：人民幣41,961.69億元)，其中有擔保物覆蓋的個人貸款賬面價值為人民幣40,214.39億元(2016年12月31日：人民幣36,666.08億元)。

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

雖然擔保物是減低信貸風險的重要工具，本集團的貸款基礎是根據借款人的現金流量及履行償還責任的能力，而並非依賴擔保物的價值。貸款是否要求擔保物由貸款的性質決定。在違約事件中，本集團可能會以出售或變賣擔保物所得的價款受償，對於已逾期但未減值以及已減值貸款的擔保物公允價值情況參見附註47(a)(iii)。

管理層會定期監察擔保物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

本集團對抵債資產進行有序處置。一般而言，本集團不將抵債資產用於商業用途。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 信用風險(續)

(i) 不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

於報告期末，不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
存放中央銀行款項	3,466,008	3,266,216
存放和拆放同業及其他金融機構款項	957,239	797,473
為交易而持有的金融資產	134,593	183,315
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	362,149	285,144
衍生金融資產	57,569	94,452
買入返售款項	840,658	755,627
客戶貸款及墊款	13,549,396	12,767,334
金融投資		
— 應收款項類投資	343,822	291,370
— 持有至到期投資	3,090,298	2,973,042
— 可供出售金融資產	1,617,701	1,729,434
其他	390,042	315,725
	24,809,475	23,459,132
信貸承諾	3,152,949	2,778,412
最大信用風險敞口	27,962,424	26,237,544

(ii) 風險集中度

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

(a) 信用風險(續)

按地區分佈

本集團不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口按地區分佈如下：

2017年6月30日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外 及其他	合計
存放中央銀行款項	2,974,444	64,032	61,073	113,143	19,186	40,904	11,205	182,021	3,466,008
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	526,740	9,400	1,179	902	2,289	1,680	248	414,801	957,239
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	95,129	-	-	-	-	-	-	39,464	134,593
衍生金融資產	302,319	483	317	44,178	224	309	85	14,234	362,149
買入返售款項	14,851	2,715	2,069	1,300	328	613	137	35,556	57,569
客戶貸款及墊款	530,799	-	-	-	-	-	-	309,859	840,658
金融投資	550,769	2,484,503	1,789,770	2,241,688	1,900,018	2,381,676	701,986	1,498,986	13,549,396
— 應收款項類投資	285,422	124	494	2,626	3,600	300	240	51,016	343,822
— 持有至到期投資	2,759,506	33,965	16,364	20,544	30,378	49,658	9,750	170,133	3,090,298
— 可供出售金融資產	920,386	49,073	26,933	212,595	19,585	26,098	2,336	360,695	1,617,701
其他	172,726	28,257	28,708	34,668	19,545	21,944	4,760	79,434	390,042
	9,133,091	2,672,552	1,926,907	2,671,644	1,995,153	2,523,182	730,747	3,156,199	24,809,475
信貸承諾	813,772	500,937	416,563	510,024	200,918	259,914	76,007	374,814	3,152,949
最大信用風險敞口	9,946,863	3,173,489	2,343,470	3,181,668	2,196,071	2,783,096	806,754	3,531,013	27,962,424

上述各地區的組成部分請見附註46(b)地理區域信息。

2016年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外 及其他	合計
存放中央銀行款項	2,860,191	44,528	50,706	84,806	23,158	29,242	9,372	164,213	3,266,216
存放和拆放同業及 其他金融機構款項	529,573	11,524	1,347	449	1,970	1,089	162	251,359	797,473
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	135,775	-	-	-	-	-	-	47,540	183,315
衍生金融資產	119	259	182	270,197	193	205	46	13,943	285,144
買入返售款項	40,803	3,107	2,255	1,634	178	640	416	45,419	94,452
客戶貸款及墊款	483,320	-	-	-	-	-	-	272,307	755,627
金融投資	534,225	2,361,303	1,704,380	2,112,523	1,783,466	2,264,366	691,375	1,315,696	12,767,334
— 應收款項類投資	236,101	153	494	2,756	3,800	312	240	47,514	291,370
— 持有至到期投資	2,678,442	35,640	17,402	16,551	27,706	39,190	9,607	148,504	2,973,042
— 可供出售金融資產	1,083,560	51,435	29,902	227,690	20,845	26,833	2,408	286,761	1,729,434
其他	170,596	15,449	13,374	18,327	13,000	14,371	3,130	67,478	315,725
	8,752,705	2,523,398	1,820,042	2,734,933	1,874,316	2,376,248	716,756	2,660,734	23,459,132
信貸承諾	662,510	441,169	314,846	485,726	158,583	249,912	67,703	397,963	2,778,412
最大信用風險敞口	9,415,215	2,964,567	2,134,888	3,220,659	2,032,899	2,626,160	784,459	3,058,697	26,237,544

上述各地區的組成部分請見附註46(b)地理區域信息。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 信用風險 (續)

按行業分佈

本集團的信用風險敞口主要包括客戶貸款及墊款和證券投資。本集團債券投資的組成在附註47(a)(iv)中詳細列示。本集團客戶貸款及墊款按貸款客戶不同行業分類列示如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
交通運輸、倉儲和郵政業	1,780,868	1,640,498
製造業	1,707,198	1,550,544
租賃和商務服務業	958,633	828,686
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	956,424	891,870
批發和零售業	801,450	776,739
房地產業	714,595	642,423
水利、環境和公共設施管理業	667,613	536,718
金融業	292,336	251,733
採礦業	280,914	274,273
建築業	240,496	212,450
科教文衛	138,484	136,799
其他	388,620	397,951
公司類貸款小計	8,927,631	8,140,684
個人住房及經營性貸款	3,845,409	3,497,110
其他	729,782	699,059
個人貸款小計	4,575,191	4,196,169
票據貼現	363,087	719,993
客戶貸款及墊款合計	13,865,909	13,056,846

(iii) 客戶貸款及墊款

客戶貸款及墊款總信用風險敞口列示如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
既未逾期也未減值	13,549,323	12,706,016
已逾期但未減值	99,514	139,029
已減值	217,072	211,801
	13,865,909	13,056,846
減：減值準備	(316,513)	(289,512)
	13,549,396	12,767,334

(a) 信用風險(續)**既未逾期也未減值**

下表按擔保方式列示在報告期末既未逾期也未減值的客戶貸款及墊款：

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	4,022,329	59,654	4,081,983	3,445,069	60,195	3,505,264
保證貸款	1,855,146	142,975	1,998,121	1,676,309	137,312	1,813,621
抵押貸款	5,919,367	226,991	6,146,358	5,561,633	227,619	5,789,252
質押貸款	1,304,126	18,735	1,322,861	1,570,704	27,175	1,597,879
	13,100,968	448,355	13,549,323	12,253,715	452,301	12,706,016

已逾期但未減值

於報告期末，本集團已逾期但未減值的客戶貸款及墊款逾期賬齡分析如下：

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	公司類 貸款及墊款	個人貸款	合計	公司類 貸款及墊款	個人貸款	合計
逾期時間：						
1個月以內	47,354	16,208	63,562	57,540	17,324	74,864
1-2個月	11,014	6,471	17,485	13,414	7,437	20,851
2-3個月	10,365	8,102	18,467	33,458	9,856	43,314
合計	68,733	30,781	99,514	104,412	34,617	139,029
擔保物公允價值	66,265	62,450	128,715	103,327	67,707	171,034

已減值

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

本集團持有的與單項認定為已減值貸款相應的擔保物於2017年6月30日的公允價值為人民幣349.67億元(2016年12月31日：人民幣420.46億元)。擔保物主要為土地、房屋及建築物、設備及其他。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 信用風險(續)

經重組的客戶貸款及墊款

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

經重組的客戶貸款及墊款賬面價值列示如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
經重組客戶貸款及墊款	5,996	5,541
其中：已減值客戶貸款及墊款	2,720	2,085

以物抵債的擔保物

本集團於本報告期間取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣8.46億元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣8.10億元)，主要為土地、房屋及建築物、設備及其他。

(iv) 債券投資

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

本集團債券投資信用風險總敞口按發行人及投資類別的分析如下：

2017年6月30日

	應收款項 類投資	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	為交易 而持有的 金融資產	指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值：						
政府及中央銀行	85,000	2,128,553	550,859	21,971	-	2,786,383
政策性銀行	-	844,862	288,369	3,167	24,701	1,161,099
公共實體	2,220	21,579	139,046	6,310	2,798	171,953
銀行同業及其他金融機構	133,262	64,990	331,488	40,662	16,470	586,872
企業	20,974	30,334	303,455	62,483	7,535	424,781
小計	241,456	3,090,318	1,613,217	134,593	51,504	5,131,088
減：組合計提減值準備	-	(20)	-	-	-	(20)
小計	241,456	3,090,298	1,613,217	134,593	51,504	5,131,068
已減值(*)：						
銀行同業及其他金融機構	-	67	-	-	-	67
企業	-	25	344	-	-	369
減：單項計提減值準備	-	92	344	-	-	436
小計	-	(92)	(238)	-	-	(330)
合計	241,456	3,090,298	1,613,323	134,593	51,504	5,131,174

(a) 信用風險(續)

2016年12月31日

	應收款 項類投資	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	為交易 而持有的 金融資產	指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值：						
政府及中央銀行	85,000	1,897,917	545,382	14,188	–	2,542,487
政策性銀行	–	969,849	334,477	4,548	10,576	1,319,450
公共實體	2,200	22,236	141,405	10,938	2,212	178,991
銀行同業及其他金融機構 企業	134,579	47,724	369,938	107,963	21,277	681,481
	22,386	35,329	329,358	45,678	6,808	439,559
小計	244,165	2,973,055	1,720,560	183,315	40,873	5,161,968
減：組合計提減值準備	–	(13)	–	–	–	(13)
小計	244,165	2,973,042	1,720,560	183,315	40,873	5,161,955
已減值(*)：						
銀行同業及其他金融機構 企業	–	68	–	–	–	68
	–	26	427	–	–	453
	–	94	427	–	–	521
減：單項計提減值準備	–	(94)	(357)	–	–	(451)
小計	–	–	70	–	–	70
合計	244,165	2,973,042	1,720,630	183,315	40,873	5,162,025

(*) 減值債券的確定主要是基於單獨測試的結果。在確定一支債券是否減值時，本集團考慮存在發生減值的客觀證據及其導致預計未來現金流減少的情況。對於已減值債券投資，本集團未取得任何擔保物。

(b) 流動性風險

流動性風險是指雖然有清償能力，但無法及時獲得充足資金或無法以合理成本及時獲得充足資金以應對資產增長或支付到期債務的風險。資產和負債的金額或期限的不匹配，均可能產生上述風險。

本集團通過資產負債管理部管理流動性風險並旨在：

- 優化資產負債結構；
- 保持穩定的存款基礎；
- 預測現金流量和評估流動資產水平；及
- 保持高效的內部資金劃撥機制，確保分行的流動性。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 流動性風險(續)

(i) 本集團的資產及負債按到期日分析如下：

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

2017年6月30日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(***)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	558,000	10,516	8,186	50,109	-	-	2,915,962	3,542,773
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	-	28,679	54,903	34,893	8,806	7,304	6,810	141,395
衍生金融資產	2,365	431	7,376	218,996	101,326	25,920	5,735	362,149
客戶貸款及墊款	456	6,343	9,797	25,749	11,118	4,106	-	57,569
金融投資	65,766	757,980	795,479	2,710,816	2,404,040	6,694,920	120,395	13,549,396
對聯營及合營公司的投資	-	116,104	200,467	530,484	2,587,963	1,616,698	14,733	5,066,449
物業和設備	-	-	-	-	-	-	32,220	32,220
其他	-	-	-	-	-	-	245,699	245,699
其他	424,577	76,424	30,046	64,525	40,716	41,502	40,709	718,499
資產合計	1,286,736	1,915,357	1,424,305	3,889,707	5,225,186	8,390,492	3,382,263	25,514,046
負債：								
向中央銀行借款 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	-	-	30	68	413	-	-	511
衍生金融負債	66,511	116,071	187,774	68,496	14,935	1,516	-	455,303
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	808	6,126	9,893	20,124	10,206	5,279	-	52,436
存款證	1,143,675	618,455	257,091	404,112	21,014	52,623	-	2,496,970
客戶存款	-	51,494	68,366	95,893	12,101	243	-	228,097
已發行債務證券	10,338,690	990,386	1,092,990	4,093,702	2,502,084	3,319	-	19,021,171
其他	-	6,699	3,704	25,208	185,009	192,396	-	413,016
其他	363,490	163,110	61,982	138,922	66,241	22,163	-	815,908
負債合計	11,913,174	1,952,341	1,681,830	4,846,525	2,812,003	277,539	-	23,483,412
流動性淨額	(10,626,438)	(36,984)	(257,525)	(956,818)	2,413,183	8,112,953	3,382,263	2,030,634

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

(***) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

(b) 流動性風險(續)

2016年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(***)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	436,282	11,639	18,517	47,281	-	-	2,837,069	3,350,788
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	158,433	849,479	244,926	228,917	71,304	41	-	1,553,100
衍生金融資產	-	46,100	25,488	102,658	935	8,134	6,016	189,331
客戶貸款及墊款	1,448	206	14,260	36,078	205,253	23,791	4,108	285,144
金融投資	254	14,989	20,320	39,732	14,489	4,668	-	94,452
對聯營及合營公司的投資	62,087	874,345	774,633	2,785,447	2,970,082	5,144,336	156,404	12,767,334
物業和設備	-	70,726	185,303	610,237	2,534,397	1,593,183	12,853	5,006,699
其他	-	-	-	-	-	-	30,077	30,077
其他	-	-	-	-	-	-	246,209	246,209
其他	377,080	44,195	28,506	53,039	33,428	35,983	41,900	614,131
資產合計	1,035,584	1,911,679	1,311,953	3,903,389	5,829,888	6,810,136	3,334,636	24,137,265
負債：								
向中央銀行借款 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	-	-	-	118	427	-	-	545
衍生金融負債	59,279	75,000	168,142	46,949	15,144	2,238	-	366,752
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	409	10,099	21,143	36,924	15,687	5,698	-	89,960
存款證	1,283,492	816,224	191,175	239,314	24,320	51,580	-	2,606,105
客戶存款	-	29,968	67,031	103,774	17,201	453	-	218,427
已發行債務證券	9,783,195	859,223	1,286,200	3,705,472	2,185,850	5,362	-	17,825,302
其他	-	6,006	8,318	13,953	136,514	193,146	-	357,937
其他	300,535	72,155	60,357	135,012	70,885	52,130	-	691,074
負債合計	11,426,910	1,868,675	1,802,366	4,281,516	2,466,028	310,607	-	22,156,102
流動性淨額	(10,391,326)	43,004	(490,413)	(378,127)	3,363,860	6,499,529	3,334,636	1,981,163

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

(***) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析

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

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 流動性風險(續)

2017年6月30日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(***)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	558,000	10,516	12,123	50,109	-	-	2,915,962	3,546,710
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	235,588	920,903	320,984	264,813	73,936	49	-	1,816,273
客戶貸款及墊款(**)	-	28,687	55,299	35,842	10,290	8,713	6,810	145,641
金融投資	2,365	451	7,402	219,186	103,702	26,163	5,735	365,004
其他	66,646	822,597	956,271	3,281,676	4,530,516	9,924,951	253,024	19,835,681
	-	118,300	205,126	551,472	2,689,330	1,673,303	14,733	5,252,264
	403,723	69,175	6,455	8,736	3,864	297	1,843	494,093
	1,266,322	1,970,629	1,563,660	4,411,834	7,411,638	11,633,476	3,198,107	31,455,666

(*) 含買入返售款項。

(**) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(***) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2017年6月30日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
向中央銀行借款 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	-	-	30	68	413	-	-	511
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(*)	66,511	116,432	191,663	74,634	23,409	2,037	-	474,686
存款證	1,144,077	1,100,148	285,691	414,625	23,080	62,385	-	3,030,006
客戶存款	-	51,654	68,693	96,231	12,447	263	-	229,288
已發行債務證券	10,339,983	998,650	1,108,299	4,131,606	2,630,829	3,678	-	19,213,045
其他	-	7,874	6,705	36,464	242,344	246,837	-	540,224
	323,447	29,994	8,550	19,427	18,377	7,473	-	407,268
	11,874,018	2,304,752	1,669,631	4,773,055	2,950,899	322,673	-	23,895,028
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	-	(2,069)	116	862	448	3	-	(640)
以總額交割的衍生金融工具								
其中：現金流入	104,355	1,203,316	953,296	1,688,648	179,124	20,048	-	4,148,787
現金流出	(104,197)	(1,202,091)	(951,506)	(1,679,254)	(176,961)	(19,305)	-	(4,133,314)
	158	1,225	1,790	9,394	2,163	743	-	15,473

(*) 含賣出回購款項。

(b) 流動性風險(續)

2016年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(***)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	436,282	11,639	22,347	47,281	-	-	2,837,069	3,354,618
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	158,439	851,293	247,894	235,908	74,923	50	-	1,568,507
客戶貸款及墊款(**)	-	46,188	25,796	105,143	3,398	13,085	6,016	199,626
金融投資	1,448	219	14,536	36,907	206,982	24,149	4,108	288,349
其他	62,950	937,939	924,671	3,313,707	4,824,943	7,560,269	263,899	17,888,378
	-	72,261	191,060	632,463	2,621,704	1,642,179	12,853	5,172,520
	373,172	27,824	4,295	6,061	6,614	416	3,249	421,631
	1,032,291	1,947,363	1,430,599	4,377,470	7,738,564	9,240,148	3,127,194	28,893,629

(*) 含買入返售款項。

(**) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(***) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2016年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
向中央銀行借款 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	-	-	-	119	427	-	-	546
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(*)	59,943	75,114	169,503	48,348	16,141	2,277	-	371,326
存款證	1,283,844	817,628	192,176	242,106	27,095	68,179	-	2,631,028
客戶存款	-	30,075	67,511	105,233	17,590	480	-	220,889
已發行債務證券	9,791,273	861,958	1,316,461	3,777,425	2,305,827	6,017	-	18,058,961
其他	-	6,035	9,400	28,511	186,995	245,210	-	476,151
	293,113	8,894	4,237	5,340	13,900	10,383	-	335,867
	11,428,173	1,799,704	1,759,288	4,207,082	2,567,975	332,546	-	22,094,768
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	-	(52)	(137)	(181)	115	182	-	(73)
以總額交割的衍生金融工具								
其中：現金流入	15,916	1,009,201	1,107,223	1,724,950	171,304	17,675	-	4,046,269
現金流出	(15,820)	(1,005,076)	(1,103,824)	(1,714,270)	(166,880)	(17,001)	-	(4,022,871)
	96	4,125	3,399	10,680	4,424	674	-	23,398

(*) 含賣出回購款項。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 流動性風險(續)

(iii) 信貸承諾按合同到期日分析

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計
2017年6月30日							
信貸承諾	903,569	143,124	202,563	666,590	936,904	300,199	3,152,949

	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計
2016年12月31日							
信貸承諾	756,778	105,676	230,641	611,356	760,743	313,218	2,778,412

(c) 市場風險

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

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

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

本集團認為投資組合中股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

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

(c) 市場風險(續)*(i) 風險價值(VaR)*

風險價值(VaR)是一種用以估算在某一特定時間範圍，相對於某一特定的置信區間來說，由於市場利率、匯率或者價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的度量指標。本行採用歷史模擬法，選取250天的歷史市場數據按日計算並監測交易性組合的風險價值(置信區間為99%，持有期為1天)。

按照風險類別分類的交易賬戶風險價值分析概括如下：

	截至2017年6月30日止六個月			
	2017年	平均	最高	最低
	6月30日			
利率風險	42	81	120	40
匯率風險	91	127	314	78
商品風險	31	27	43	10
總體風險價值	108	165	360	106

	截至2016年6月30日止六個月			
	2016年	平均	最高	最低
	6月30日			
利率風險	49	57	67	45
匯率風險	232	140	258	65
商品風險	21	22	54	5
總體風險價值	267	159	284	76

每一個風險因素的風險價值是指僅因該風險因素的波動而可能產生的最大潛在損失。由於各風險因素之間會產生風險分散效應，對於同一時點的各風險因素的風險價值累加並不等於總體風險價值。

風險價值是在正常市場環境下衡量市場風險的重要工具。然而，由於風險價值模型所基於的假設，它作為衡量市場風險的工具存在一些限制，主要表現為：

- (1) 風險價值不能反映流動性風險。在風險價值模型中，已假設在特定的1天持有期內，可無障礙地進行倉盤套期或出售，而且有關金融產品的價格會大致在特定的範圍內波動，同時，這些產品價格的相關性也會基本保持不變。這種假設可能無法反映市場流動性嚴重不足時的市場風險，即1天的持有期可能不足以完成所有倉盤的套期或出售；
- (2) 儘管倉盤頭寸在每個交易日內都會發生變化，風險價值僅反映每個交易日結束時的組合風險，而且並不反映在99%的置信水平以外可能引起的虧損；及
- (3) 由於風險價值模型主要依賴歷史數據的相關信息作為基準，不一定能夠準確預測風險因素未來的變化情況，特別是難以反映重大的市場波動等例外情形。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(c) 市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團的利率風險主要源於生息資產和付息負債重新定價日的不匹配。本集團的生息資產和付息負債主要以人民幣計價。

本集團採用以下方法管理利率風險：

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

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

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

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

主要幣種	2017年6月30日			
	利率上升100個基點		利率下降100個基點	
	對利息 淨收入的影響	對權益的影響	對利息 淨收入的影響	對權益的影響
人民幣	(24,238)	(41,908)	24,238	45,016
美元	71	(5,128)	(71)	5,131
港元	66	-	(66)	-
其他	263	(724)	(263)	724
合計	(23,838)	(47,760)	23,838	50,871

主要幣種	2016年12月31日			
	利率上升100個基點		利率下降100個基點	
	對利息 淨收入的影響	對權益的影響	對利息 淨收入的影響	對權益的影響
人民幣	(8,885)	(46,604)	8,885	50,242
美元	(178)	(4,450)	178	4,453
港元	139	(8)	(139)	8
其他	467	(635)	(467)	635
合計	(8,457)	(51,697)	8,457	55,338

(c) 市場風險(續)

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

本集團的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2017年6月30日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	3,088,847	-	-	-	453,926	3,542,773
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	1,442,408	254,135	71,217	42	30,095	1,797,897
衍生金融資產	86,199	34,933	6,779	6,674	6,810	141,395
客戶貸款及墊款	8,873	218,997	100,258	25,921	8,100	362,149
金融投資	-	-	-	-	57,569	57,569
對聯營及合營公司的投資	4,636,224	8,552,753	185,038	109,324	66,057	13,549,396
物業及設備	474,070	521,561	2,454,453	1,601,632	14,733	5,066,449
其他	-	-	-	-	32,220	32,220
資產合計	7,073	159	-	-	711,267	718,499
資產合計	9,743,694	9,582,538	2,817,745	1,743,593	1,626,476	25,514,046
負債：						
向中央銀行借款	30	68	413	-	-	511
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	294,280	65,458	9,672	-	85,893	455,303
衍生金融負債	-	-	-	-	52,436	52,436
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	2,015,040	400,371	17,288	52,623	11,648	2,496,970
存款證	134,656	90,512	2,686	243	-	228,097
客戶存款	12,177,094	4,090,540	2,500,664	3,319	249,554	19,021,171
已發行債務證券	69,998	16,776	139,385	186,857	-	413,016
其他	3,437	-	-	650	811,821	815,908
負債合計	14,694,535	4,663,725	2,670,108	243,692	1,211,352	23,483,412
利率風險敞口	(4,950,841)	4,918,813	147,637	1,499,901	不適用	不適用

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(c) 市場風險(續)

2016年12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及 其他金融機構款項(*)	2,950,175	-	-	-	400,613	3,350,788
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	1,281,652	175,706	65,244	41	30,457	1,553,100
衍生金融資產	73,827	102,259	4,126	3,103	6,016	189,331
客戶貸款及墊款	16,157	40,807	203,561	19,063	5,556	285,144
金融投資	-	-	-	-	94,452	94,452
對聯營及合營公司的投資	8,042,786	4,331,521	154,613	139,700	98,714	12,767,334
物業及設備	403,284	637,160	2,375,341	1,578,061	12,853	5,006,699
其他	-	-	-	-	30,077	30,077
資產合計	9,294	209	-	-	246,209	246,209
	12,777,175	5,287,662	2,802,885	1,739,968	1,529,575	24,137,265
負債：						
向中央銀行借款	-	118	427	-	-	545
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	247,084	45,217	9,870	-	64,581	366,752
衍生金融負債	-	-	-	-	89,960	89,960
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(**)	2,285,839	270,853	12,912	10,200	26,301	2,606,105
存款證	118,407	93,236	6,331	453	-	218,427
客戶存款	11,660,480	3,705,066	2,166,979	5,362	287,415	17,825,302
已發行債務證券	34,242	16,039	116,722	190,934	-	357,937
其他	8,569	382	2,264	1,584	678,275	691,074
負債合計	14,354,621	4,130,911	2,315,505	208,533	1,146,532	22,156,102
利率風險敞口	(1,577,446)	1,156,751	487,380	1,531,435	不適用	不適用

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

(c) 市場風險(續)*(iii) 匯率風險*

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

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

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

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

幣種	匯率變動	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
美元	-1%	(73)	66	(341)	(313)
港元	-1%	233	275	(982)	(929)

上表列示了美元及港元相對人民幣貶值1%對稅前利潤及權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度升值，則將對稅前利潤和權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(c) 市場風險 (續)

有關資產和負債按幣種列示如下：

2017年6月30日

	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	3,260,376	189,962	23,039	69,396	3,542,773
存放和拆放同業及其他金融機構款項(*)	1,184,674	559,498	7,075	46,650	1,797,897
為交易而持有的金融資產	121,609	8,067	-	11,719	141,395
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	347,913	9,197	1,685	3,354	362,149
衍生金融資產	22,013	20,441	5,667	9,448	57,569
客戶貸款及墊款	12,149,954	880,041	242,523	276,878	13,549,396
金融投資	4,694,528	271,904	17,466	82,551	5,066,449
對聯營及合營公司的投資	1,679	1,552	1,383	27,606	32,220
物業及設備	128,490	115,059	773	1,377	245,699
其他	400,690	121,033	4,319	192,457	718,499
資產合計	22,311,926	2,176,754	303,930	721,436	25,514,046
負債：					
向中央銀行借款	30	-	-	481	511
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	370,496	21,449	-	63,358	455,303
衍生金融負債	16,907	20,800	4,955	9,774	52,436
同業及其他金融機構存放和拆入款項(**)	1,592,763	731,149	39,048	134,010	2,496,970
存款證	20,884	138,624	11,054	57,535	228,097
客戶存款	17,797,487	779,072	267,621	176,991	19,021,171
已發行債務證券	183,277	205,054	701	23,984	413,016
其他	665,343	121,015	13,666	15,884	815,908
負債合計	20,647,187	2,017,163	337,045	482,017	23,483,412
長/(短)盤淨額	1,664,739	159,591	(33,115)	239,419	2,030,634
信貸承諾	2,508,617	463,481	32,668	148,183	3,152,949

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

(c) 市場風險(續)

2016年12月31日

	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	3,081,709	195,520	17,442	56,117	3,350,788
存放和拆放同業及其他金融機構款項(*)	1,023,286	483,688	7,557	38,569	1,553,100
為交易而持有的金融資產	180,632	5,732	-	2,967	189,331
指定為以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產	271,780	9,536	272	3,556	285,144
衍生金融資產	41,478	32,020	8,575	12,379	94,452
客戶貸款及墊款	11,490,448	863,960	220,280	192,646	12,767,334
金融投資	4,674,842	240,949	20,374	70,534	5,006,699
對聯營及合營公司的投資	660	875	1,627	26,915	30,077
物業及設備	131,354	112,653	758	1,444	246,209
其他	293,855	125,161	4,261	190,854	614,131
資產合計	21,190,044	2,070,094	281,146	595,981	24,137,265
負債：					
向中央銀行借款	30	-	-	515	545
指定為以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債	289,238	13,949	-	63,565	366,752
衍生金融負債	19,889	46,150	13,210	10,711	89,960
同業及其他金融機構存放和拆入款項(**)	1,729,007	723,289	35,485	118,324	2,606,105
存款證	30,154	137,310	13,330	37,633	218,427
客戶存款	16,722,751	699,543	235,360	167,648	17,825,302
已發行債務證券	182,367	153,201	726	21,643	357,937
其他	579,749	93,117	6,335	11,873	691,074
負債合計	19,553,185	1,866,559	304,446	431,912	22,156,102
長/(短)盤淨額	1,636,859	203,535	(23,300)	164,069	1,981,163
信貸承諾	2,120,542	500,612	30,896	126,362	2,778,412

(*) 含買入返售款項。

(**) 含賣出回購款項。

(d) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，實現全面、協調和可持續發展；
- 實施資本計量高級方法，完善內部資本充足評估程序，公開披露資本管理相關信息，全面覆蓋各類風險，確保集團安全運營；
- 充分運用各類風險量化成果，建立以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，完善政策流程和管理應用體系，強化資本約束和資本激勵機制，提升產品定價和決策支持能力，提高資本配置效率；及
- 合理運用各類資本工具，不斷增強資本實力，優化資本結構，提高資本質量，降低資本成本，為股東創造最佳回報。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、合格其他一級資本工具、合格二級資本工具、可轉換公司債券等。

本集團管理層根據銀監會規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行於每半年及每季度向銀監會提交所需信息。

2013年1月1日起，本集團按照銀監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求計算資本充足率。2014年4月，銀監會正式批覆本行實施資本管理高級方法。按照批准的實施範圍，符合監管要求的公司信用風險暴露採用初級內部評級法、零售信用風險暴露採用內部評級法、市場風險採用內部模型法、操作風險採用標準法。

銀監會要求商業銀行在2018年底前達到《商業銀行資本管理辦法(試行)》規定的資本充足率要求，對於系統重要性銀行，銀監會要求其核心一級資本充足率不得低於8.50%，一級資本充足率不得低於9.50%，資本充足率不得低於11.50%。對於非系統重要性銀行，銀監會要求其核心一級資本充足率不得低於7.50%，一級資本充足率不得低於8.50%，資本充足率不得低於10.50%。此外，在境外設立的機構也會直接受到當地銀行監管機構的監管，不同國家對於資本充足率的要求有所不同。

本集團按照銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》及相關規定計算下列的核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率。該計算依據可能與香港及其他國家所採用的相關依據存在差異。

本集團的資本充足率及相關數據是按照中國會計準則編製的法定財務報表為基礎進行計算。本報告期間內，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

(d) 資本管理(續)

本集團按照銀監會核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
核心一級資本	1,934,598	1,886,536
實收資本	356,407	356,407
資本公積可計入部分	152,002	151,998
盈餘公積	205,308	205,021
一般風險準備	251,767	251,349
未分配利潤	1,008,879	940,237
少數股東資本可計入部分	2,432	3,164
其他	(42,197)	(21,640)
核心一級資本扣除項目	11,063	11,560
商譽	8,810	9,001
其他無形資產(土地使用權除外)	1,157	1,477
對未按公允價值計量的項目進行現金流套期形成的儲備	(4,604)	(4,618)
對有控制權但不併表的金融機構的核心一級資本投資	5,700	5,700
核心一級資本淨額	1,923,535	1,874,976
其他一級資本	79,894	79,794
其他一級資本工具及其溢價	79,375	79,375
少數股東資本可計入部分	519	419
一級資本淨額	2,003,429	1,954,770
二級資本	193,155	178,292
二級資本工具及其溢價可計入金額	134,863	154,861
超額貸款損失準備	54,954	19,195
少數股東資本可計入部分	3,338	4,236
二級資本扣除項目	500	5,600
對未併表金融機構大額少數資本投資中的二級資本	500	5,600
總資本淨額	2,196,084	2,127,462
風險加權資產(i)	15,183,975	14,564,617
核心一級資本充足率	12.67%	12.87%
一級資本充足率	13.19%	13.42%
資本充足率	14.46%	14.61%

(i) 為應用資本底線及校準後的風險加權資產

48. 金融工具的公允價值

公允價值估計是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間做出，一般是主觀的。本集團根據以下層級確定及披露金融工具的公允價值：

第一層次輸入值：相同資產或負債在活躍市場未經調整的公開報價；

第二層次輸入值：使用估值技術，所有對估值結果有重大影響的參數均採用可直接或間接可觀察的市場信息；及

第三層次輸入值：使用估值技術，部分對估值結果有重大影響的參數並非基於可觀察的市場信息。

本集團構建了公允價值計量相關的制度辦法和內部機制，規範了金融工具公允價值計量框架、公允價值會計計量方法以及操作規程。公允價值會計計量辦法明確了估值技術、參數選擇，以及相關的概念、模型及參數求解辦法；操作規程落實了上述各類業務的計量操作流程、計量時點、市場參數選擇，以及相應的角色分工。在公允價值計量過程中，前台業務部門負責計量對象的日常交易管理，財務會計部門牽頭制定計量的會計政策與估值技術方法並負責系統實現，風險管理部門負責交易信息和模型系統的驗證。

下述為採用估值技術確定的以公允價值計量的金融工具公允價值情況說明，包括本集團對市場參與者在金融工具估值時所作假設的估計。

金融投資

採用估值技術進行估值的金融投資包括債券及資產支持證券。本集團在這些投資的估值模型中所運用的現金流折現分析方法僅包括可觀察數據，或者同時包括可觀察和不可觀察數據。可觀察的估值參數包括對當前利率的假設；不可觀察的估值參數包括對預期違約率、提前還款率及市場流動性的假設。

本集團劃分為第二層級的債券投資大部分為人民幣債券。這些債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，估值方法屬於所有重大估值參數均採用可觀察市場信息的估值技術。

衍生工具

採用僅包括可觀察市場數據的估值技術進行估值的衍生工具主要包括利率掉期、貨幣遠期及掉期、貨幣期權等。最常見的估值技術包括現金流折現模型、布萊爾—斯科爾斯模型。模型參數包括即遠期外匯匯率、外匯匯率波動率以及利率曲線等。

對於結構性衍生產品，公允價值主要採用交易商報價。

其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債

無市場報價的其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，主要採用現金流折現模型估值，參數包括對應剩餘期限的利率曲線（經過市場流動性和信用價差調整）；以及Heston模型，參數包括收益率、遠期匯率、匯率波動率等，並使用相同標的物的標準歐式期權活躍市場價格校準模型參數。

(a) 以公允價值計量的金融工具

下表按公允價值層級對以公允價值計量的金融工具進行分析：

2017年6月30日

	第一層	第二層	第三層	合計
持續以公允價值計量的金融資產：				
為交易而持有的金融資產				
權益投資	6,802	–	–	6,802
債券投資	5,383	128,345	865	134,593
	12,185	128,345	865	141,395
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
債券投資	823	50,681	–	51,504
其他債務工具投資	–	23,000	–	23,000
其他投資	–	45,251	242,394	287,645
	823	118,932	242,394	362,149
衍生金融資產				
貨幣衍生工具	154	27,908	268	28,330
利率衍生工具	179	16,654	544	17,377
商品衍生工具及其他	4,322	7,451	89	11,862
	4,655	52,013	901	57,569
可供出售金融資產				
權益投資	12,380	379	1	12,760
債券投資	233,721	1,378,265	1,337	1,613,323
其他債務工具	–	4,378	–	4,378
	246,101	1,383,022	1,338	1,630,461
	263,764	1,682,312	245,498	2,191,574
持續以公允價值計量的金融負債：				
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
已發行理財產品	–	346,537	–	346,537
結構性存款	–	23,529	–	23,529
與貴金屬相關的金融負債	–	62,304	–	62,304
已發行債務證券	1,055	12,208	–	13,263
其他	1,230	6,604	1,836	9,670
	2,285	451,182	1,836	455,303
衍生金融負債				
貨幣衍生工具	703	27,426	279	28,408
利率衍生工具	2	15,529	791	16,322
商品衍生工具及其他	4,127	3,413	166	7,706
	4,832	46,368	1,236	52,436
	7,117	497,550	3,072	507,739

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

2016年12月31日

	第一層	第二層	第三層	合計
持續以公允價值計量的金融資產：				
為交易而持有的金融資產				
權益投資	6,016	-	-	6,016
債券投資	3,140	179,984	191	183,315
	9,156	179,984	191	189,331
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
債券投資	919	39,954	-	40,873
其他債務工具投資	-	25,706	-	25,706
其他投資	-	61,269	157,296	218,565
	919	126,929	157,296	285,144
衍生金融資產				
貨幣衍生工具	188	57,770	320	58,278
利率衍生工具	30	20,167	412	20,609
商品衍生工具及其他	5,662	9,836	67	15,565
	5,880	87,773	799	94,452
可供出售金融資產				
權益投資	11,114	338	-	11,452
債券投資	83,873	1,635,493	1,264	1,720,630
其他債務工具	-	8,804	-	8,804
	94,987	1,644,635	1,264	1,740,886
	110,942	2,039,321	159,550	2,309,813
持續以公允價值計量的金融負債：				
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
已發行理財產品	-	270,831	-	270,831
結構性存款	-	17,797	-	17,797
與貴金屬相關的金融負債	-	59,192	-	59,192
已發行債務證券	12,512	865	-	13,377
其他	365	3,089	2,101	5,555
	12,877	351,774	2,101	366,752
衍生金融負債				
貨幣衍生工具	326	59,581	310	60,217
利率衍生工具	1	19,161	1,308	20,470
商品衍生工具及其他	5,239	3,861	173	9,273
	5,566	82,603	1,791	89,960
	18,443	434,377	3,892	456,712

(b) 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層級金融資產和負債期初、期末餘額及本報告期間的變動情況：

	2017年 1月1日	本期損益 影響合計	本期其他 綜合收益 影響合計	購入	售出	結算	轉出 第三層級	2017年 6月30日
金融資產：								
衍生金融資產								
貨幣衍生工具	320	(57)	-	16	(10)	(1)	-	268
利率衍生工具	412	136	-	1	(5)	-	-	544
商品衍生工具及其他	67	43	-	1	(8)	(14)	-	89
為交易而持有的金融資產	191	(10)	-	696	-	(12)	-	865
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	157,296	4,933	-	83,729	(3,551)	(13)	-	242,394
可供出售金融資產								
債券投資	1,264	4	1	72	(4)	-	-	1,337
權益投資	-	-	-	1	-	-	-	1
	159,550	5,049	1	84,516	(3,578)	(40)	-	245,498
金融負債：								
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	(2,101)	(47)	-	(234)	-	546	-	(1,836)
衍生金融負債								
貨幣衍生工具	(310)	37	-	(17)	10	1	-	(279)
利率衍生工具	(1,308)	511	-	(1)	5	2	-	(791)
商品衍生工具及其他	(173)	(29)	-	-	8	29	(1)	(166)
	(3,892)	472	-	(252)	23	578	(1)	(3,072)

	2016年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	購入	售出	結算	轉出 第三層級	2016年 12月31日
金融資產：								
衍生金融資產								
貨幣衍生工具	228	72	-	15	(3)	(27)	35	320
利率衍生工具	715	(21)	-	2	(139)	(179)	34	412
商品衍生工具及其他	101	(13)	-	33	(8)	(46)	-	67
為交易而持有的金融資產	-	96	-	497	(92)	(310)	-	191
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	181,376	7,258	-	11,659	(13,493)	-	(29,504)	157,296
可供出售金融資產								
債券投資	5,520	10	(38)	239	(900)	(3,567)	-	1,264
權益投資	626	-	-	-	(316)	-	(310)	-
	188,566	7,402	(38)	12,445	(14,951)	(4,129)	(29,745)	159,550
金融負債：								
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融負債	(2,211)	67	-	12	92	(83)	22	(2,101)
衍生金融負債								
貨幣衍生工具	(234)	(24)	-	(9)	(3)	36	(76)	(310)
利率衍生工具	(2,181)	736	-	(2)	147	26	(34)	(1,308)
商品衍生工具及其他	(55)	(39)	-	(134)	6	48	1	(173)
	(4,681)	740	-	(133)	242	27	(87)	(3,892)

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(b) 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況(續)

第三層級金融工具本報告期間損益影響如下：

	截至2017年6月30日止六個月		
	已實現	未實現	合計
淨收益影響	2,801	2,720	5,521

	截至2016年6月30日止六個月		
	已實現	未實現	合計
淨收益影響	2,293	16,035	18,328

(c) 層級之間轉換

(i) 第一層級及第二層級之間轉換

由於特定證券的投資市場環境變化，在活躍市場中可以查到該證券的公開報價。本集團於財務狀況表日將這些證券從以公允價值計量的第二層級轉入第一層級。

由於特定證券的投資市場環境變化，在活躍市場中無法再查到該證券的公開報價。但根據可觀察的市場參數，有足夠的信息來衡量這些證券的公允價值。本集團於財務狀況表日將這些證券從以公允價值計量的第一層級轉入第二層級。

本報告期間，本集團以公允價值計量的第一層級和第二層級金融資產和負債之間的轉換金額不重大。

(ii) 第二層級及第三層級之間轉換

由於部分對估值結果有重大影響的參數由不可觀察轉化為可觀察，本集團於財務狀況表日將這些金融工具從以公允價值計量的第三層級金融資產和負債轉入第二層級。

本報告期間，部分衍生金融工具從以公允價值計量的第三層級金融資產和負債轉入第二層級，主要由於公允價值計量模型中涉及的波動率等重要參數在本報告期間採用可觀察的市場數據。

(d) 基於重大不可觀察的模型輸入計量的公允價值

採用包括不可觀察市場數據的估值技術進行估值的金融工具主要包括部分結構化衍生金融工具、部分債券投資和資產支持證券。所採用的估值模型為現金流折現模型。該估值模型中涉及的不可觀察假設包括折現率和市場價格波動率。

截至2017年6月30日，採用其他合理的不可觀察假設替換模型中原有的不可觀察假設對公允價值計量結果的影響不重大。

(e) 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值

下表列示了未以公允價值反映或披露的持有至到期投資、應收款項類投資、已發行次級債券和二級資本債券的賬面價值、公允價值以及公允價值層級的披露：

本集團

	2017年6月30日				
	賬面價值	公允價值	第一層	第二層	第三層
金融資產					
持有至到期投資	3,090,298	3,042,549	53,569	2,988,564	416
應收款項類投資	343,822	343,680	–	101,954	241,726
合計	3,434,120	3,386,229	53,569	3,090,518	242,142
金融負債					
已發行次級債券和二級資本債券	194,168	197,268	–	197,268	–
合計	194,168	197,268	–	197,268	–

	2016年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第一層	第二層	第三層
金融資產					
持有至到期投資	2,973,042	2,996,641	3,440	2,992,779	422
應收款項類投資	291,370	291,577	–	56,753	234,824
合計	3,264,412	3,288,218	3,440	3,049,532	235,246
金融負債					
已發行次級債券和二級資本債券	194,811	202,034	–	202,034	–
合計	194,811	202,034	–	202,034	–

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

- (i) 應收款項類投資在活躍市場中沒有報價。在沒有其他可參照市場資料時，與本行重組相關的應收款項類投資的公允價值根據所定利率並考慮與此金融工具特殊的條款進行估算，其公允價值與賬面價值相若。與本行重組無關的應收款項類投資的公允價值根據定價模型或現金流折現法進行估算。
- (ii) 持有至到期投資、已發行次級債券和二級資本債券參考可獲得的市價來決定其公允價值。如果無法獲得可參考的市價，則按定價模型或現金流折現法估算公允價值。
- (iii) 以成本計量的可供出售股權投資均為非上市股權，按定價模型或現金流折現法估算公允價值，其公允價值與賬面價值相若，劃分為第三層級。

以上各種假設及方法為本集團資產及負債公允價值的計算提供了統一的基礎。然而，由於其他機構可能會使用不同的方法及假設，因此，各金融機構所披露的公允價值未必完全具有可比性。

未經審計中期財務報告附註

截至2017年6月30日止六個月中期財務報告
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(e) 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值(續)

由於下列金融工具期限較短或定期按市價重新定價等原因，其賬面價值與其公允價值相若：

資產	負債
存放中央銀行款項	同業及其他金融機構存放和拆入款項
存放及拆放同業及其他金融機構款項	賣出回購款項
買入返售款項	客戶存款
客戶貸款及墊款	其他金融負債
其他金融資產	

49. 報告期後事項

截至本報告日，本集團並無需要披露的重大報告期後事項。

50. 比較數據

若干比較數據已經過重分類，以符合本報告期間之列報要求。

51. 未經審計中期財務報告的批准

本中期財務報告經本行董事會於2017年8月30日決議批准及授權發佈。

未經審計補充財務信息

截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(a) 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表差異說明

按中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表中，截至2017年6月30日止六個月歸屬於母公司股東的淨利潤無差異(截至2016年6月30日止六個月：無差異)；截至2017年6月30日歸屬於母公司股東的權益無差異(截至2016年12月31日：無差異)。

(b) 流動性比例

	截至2017年			
	2017年 6月30日	6月30日止 六個月平均	2016年 12月31日	2016年平均
人民幣流動性資產比人民幣流動性負債	40.48%	38.10%	35.72%	35.81%
外幣流動性資產比外幣流動性負債	87.97%	85.13%	82.28%	94.37%

以上流動性比例為根據銀監會公佈的相關規定及按中國會計準則編製的財務信息計算。

本集團每半年計算一次流動性比例，並按照相連的6月30日和12月31日流動性比例的算術平均值披露平均流動性比例。

(c) 非人民幣的外匯風險

	2017年6月30日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	2,060,143	301,774	692,453	3,054,370
即期負債	(1,982,278)	(336,539)	(482,017)	(2,800,834)
遠期買入	2,527,434	265,880	911,693	3,705,007
遠期賣出	(2,573,505)	(171,978)	(1,097,413)	(3,842,896)
淨期權頭寸	(47,793)	(271)	228	(47,836)
淨(短)/長頭寸	(15,999)	58,866	24,944	67,811
淨結構頭寸	81,726	1,650	28,983	112,359

	2016年12月31日			
	美元	港元	其他	合計
即期資產	1,956,566	278,761	567,622	2,802,949
即期負債	(1,836,172)	(303,924)	(431,912)	(2,572,008)
遠期買入	2,797,668	173,932	1,007,928	3,979,528
遠期賣出	(2,887,047)	(104,903)	(1,122,168)	(4,114,118)
淨期權頭寸	(43,266)	543	(102)	(42,825)
淨(短)/長頭寸	(12,251)	44,409	21,368	53,526
淨結構頭寸	83,141	1,863	28,359	113,363

未經審計補充財務信息

截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

淨期權頭寸根據香港金融管理局要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯交易的境外分支機構，經營銀行業務的子公司和其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 物業及設備、扣除折舊費
- 境外分支機構的資本和法定儲備及
- 對海外子公司和聯營及合營公司的投資

(d) 國際債權

國際債權指跨境債權和外幣債權，包括貸款和墊款、存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構和債券投資。

當一個國家或地區計入全部風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，即予以呈報。只有在債權申索擔保人所處國家與被索方不同，或債權申索是向一家銀行的境外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險才會轉移。

	2017年6月30日				
	同業及其他 金融機構	官方機構	非同業 私人機構	其他	合計
亞太區	431,904	241,673	1,069,315	78,658	1,821,550
其中：香港地區	40,846	36,683	276,614	70,821	424,964
北美、南美	53,142	100,936	122,916	10,027	287,021
	485,046	342,609	1,192,231	88,685	2,108,571

	2016年12月31日				
	同業及其他 金融機構	官方機構	非同業 私人機構	其他	合計
亞太區	350,812	180,831	928,700	73,934	1,534,277
其中：香港地區	21,608	16,904	262,675	69,083	370,270
北美、南美	50,526	100,621	124,562	9,332	285,041
	401,338	281,452	1,053,262	83,266	1,819,318

(e) 客戶貸款及墊款

(i) 按行業分析如下：

2017年6月30日

	客戶貸款 及墊款總額	有擔保物 覆蓋的客戶 貸款及墊款	逾期客戶 貸款及墊款	單項評估 減值的客戶 貸款及墊款	減值準備		
					單項評估	組合評估	合計
交通運輸、倉儲和郵政業	1,780,868	415,661	9,017	5,695	2,938	25,074	28,012
製造業	1,707,198	589,285	93,659	67,498	37,215	26,677	63,892
租賃和商務服務業	958,633	436,367	8,849	6,652	3,410	13,838	17,248
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	956,424	170,191	1,386	1,191	638	13,208	13,846
批發和零售業	801,450	379,072	70,578	57,957	32,302	12,304	44,606
房地產業	714,595	430,048	15,077	10,477	6,274	9,446	15,720
水利、環境和公共設施管理業	667,613	228,220	2,565	1,471	709	9,144	9,853
金融業	292,336	78,207	3,288	213	127	1,188	1,315
採礦業	280,914	44,890	6,794	5,898	3,744	5,067	8,811
建築業	240,496	79,347	4,686	3,558	1,811	3,545	5,356
科教文衛	138,484	41,639	1,250	906	431	1,934	2,365
其他	388,620	201,646	12,866	7,990	3,828	5,993	9,821
公司類貸款小計	8,927,631	3,094,573	230,015	169,506	93,427	127,418	220,845
個人住房及經營性貸款	3,845,409	3,817,343	47,788	-	-	80,114	80,114
其他	729,782	204,096	29,817	-	-	15,204	15,204
個人貸款小計	4,575,191	4,021,439	77,605	-	-	95,318	95,318
票據貼現	363,087	363,087	996	605	303	47	350
客戶貸款及墊款合計	13,865,909	7,479,099	308,616	170,111	93,730	222,783	316,513
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值*							247,528
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							106,494
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							202,122

* 已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(iii)項。

2016年12月31日

	客戶貸款 及墊款總額	有擔保物 覆蓋的客戶 貸款及墊款	逾期客戶 貸款及墊款	單項評估 減值的客戶 貸款及墊款	減值準備		
					單項評估	組合評估	合計
交通運輸、倉儲和郵政業	1,640,498	402,876	11,629	3,588	1,499	24,707	26,206
製造業	1,550,544	596,535	100,133	63,253	24,641	27,168	51,809
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	891,870	166,134	1,518	511	241	12,983	13,224
租賃和商務服務業	828,686	432,921	9,836	5,103	2,250	12,146	14,396
批發和零售業	776,739	349,761	80,928	59,057	24,665	12,875	37,540
房地產業	642,423	423,175	22,288	9,556	4,083	9,155	13,238
水利、環境和公共設施管理業	536,718	228,496	2,068	1,302	243	7,820	8,063
採礦業	274,273	43,017	9,613	6,819	3,672	5,249	8,921
金融業	251,733	78,695	879	50	34	976	1,010
建築業	212,450	80,341	6,434	4,396	1,970	3,394	5,364
科教文衛	136,799	42,783	927	687	270	1,987	2,257
其他	397,951	207,188	12,397	5,549	1,689	6,568	8,257
公司類貸款小計	8,140,684	3,051,922	258,650	159,871	65,257	125,028	190,285
個人住房及經營性貸款	3,497,110	3,458,734	53,022	-	-	82,410	82,410
其他	699,059	207,874	32,727	-	-	16,473	16,473
個人貸款小計	4,196,169	3,666,608	85,749	-	-	98,883	98,883
票據貼現	719,993	719,993	1,728	598	300	44	344
客戶貸款及墊款合計	13,056,846	7,438,523	346,127	160,469	65,557	223,955	289,512
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值*							302,018
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							140,692
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							205,435

* 已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(iii)項。

未經審計補充財務信息

截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(ii) 按對手方所在地分析如下：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
中國大陸	12,807,840	12,053,041
亞太區不包括中國大陸	664,512	622,803
其中：香港地區	460,641	449,217
北美、南美	168,701	152,646
歐洲	128,384	112,985
非洲	96,472	115,371
	13,865,909	13,056,846

(iii) 逾期客戶貸款及墊款

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的本集團客戶貸款及墊款總額：		
3至6個月	26,440	24,128
6至12個月	40,900	51,422
12個月以上	129,026	119,462
	196,366	195,012
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.19%	0.18%
6至12個月	0.29%	0.39%
12個月以上	0.93%	0.91%
	1.41%	1.48%

對已逾期客戶貸款及墊款的界定如下：

有指定還款日期的客戶貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

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

(iv) 按地區劃分的逾期和減值客戶貸款及墊款

2017年6月30日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶貸款及墊款		組合評估 減值準備
	總額	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	
總行	18,519	1,458	1,092	1,458	1,092	20,550
環渤海地區	67,723	39,524	19,649	39,798	19,708	36,984
西部地區	55,355	25,446	14,626	27,810	15,965	41,729
中部地區	46,456	24,442	12,761	25,704	13,248	32,362
珠江三角洲	42,592	30,253	18,896	30,655	19,010	30,160
長江三角洲	40,210	23,831	12,688	25,182	13,088	42,042
東北地區	18,696	11,454	7,038	11,498	7,043	10,925
境外及其他	19,065	6,586	3,366	8,006	4,576	8,031
合計	308,616	162,994	90,116	170,111	93,730	222,783

2016年12月31日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶貸款及墊款		組合評估 減值準備
	總額	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	單項評估 為已減值	單項評估的 減值準備	
總行	19,725	1,205	518	1,205	518	46,341
環渤海地區	77,630	35,970	12,043	36,058	12,073	31,426
西部地區	64,688	26,498	12,241	28,178	12,668	36,473
長江三角洲	52,983	27,327	10,551	27,693	10,675	37,747
珠江三角洲	47,815	29,414	13,571	29,901	13,798	25,394
中部地區	46,969	20,570	7,398	21,427	7,628	28,049
東北地區	16,716	8,363	3,665	8,452	3,711	11,386
境外及其他	19,601	6,998	3,459	7,555	4,486	7,139
合計	346,127	156,345	63,446	160,469	65,557	223,955

(v) 已重組的客戶貸款及墊款

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	佔總客戶 貸款及墊款 百分比		佔總客戶 貸款及墊款 百分比	
已重組的客戶貸款及墊款	5,996	0.04%	5,541	0.04%
減：逾期3個月以上的已重組客戶 貸款及墊款	(1,681)	(0.01%)	(1,398)	(0.01%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款及 墊款	4,315	0.03%	4,143	0.03%

(f) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2017年6月30日	2016年12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的本集團 拆放同業及其他金融機構款項總額：		
12個月以上	16	16
佔拆放同業及其他金融機構款項總額的百分比：		
12個月以上	0.00%	0.00%

未經審計補充財務信息

截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(g) 中國境內非銀行的風險敞口

	2017年6月30日	2016年12月31日
表內敞口	16,446,051	15,090,659
表外敞口	3,440,189	2,764,365
	19,886,240	17,855,024
單項評估減值準備	93,902	64,183

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

(h) 監管資本項目與資產負債表對應關係

監管資本項目與資產負債表對應關係依據中國銀監會《關於印發商業銀行資本監管配套政策文件的通知》(銀監發[2013]33號)附件2《關於商業銀行資本構成信息披露的監管要求》進行披露。

(i) 資本構成

項目	2017年6月30日	2016年12月31日	代碼
核心一級資本：			
1 實收資本	356,407	356,407	X18
2 留存收益	1,465,954	1,396,607	
2a 盈餘公積	205,308	205,021	X21
2b 一般風險準備	251,767	251,349	X22
2c 未分配利潤	1,008,879	940,237	X23
3 累計其他綜合收益和公開儲備	109,805	130,358	
3a 資本公積	152,002	151,998	X19
3b 其他	(42,197)	(21,640)	X24
4 過渡期內可計入核心一級資本數額 (僅適用於非股份公司， 股份制公司的銀行填0即可)	-	-	
5 少數股東資本可計入部分	2,432	3,164	X25
6 監管調整前的核心一級資本	1,934,598	1,886,536	
核心一級資本：監管調整			
7 審慎估值調整	-	-	
8 商譽(扣除遞延稅負債)	8,810	9,001	X16
9 其他無形資產(土地使用權除外)(扣除遞延稅負債)	1,157	1,477	X14 - X15
10 依賴未來盈利的由經營虧損引起的淨遞延稅資產	-	-	
11 對未按公允價值計量的項目進行 現金流套期形成的儲備	(4,604)	(4,618)	X20
12 貸款損失準備缺口	-	-	
13 資產證券化銷售利得	-	-	
14 自身信用風險變化導致其負債公允價值 變化帶來的未實現損益	-	-	
15 確定受益類的養老金資產淨額 (扣除遞延稅項負債)	-	-	

項目	2017年6月30日	2016年12月31日	代碼
16 直接或間接持有本銀行的普通股	-	-	
17 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的核心一級資本	-	-	
18 對未併表金融機構小額少數資本投資中的核心一級資本中應扣除金額	-	-	
19 對未併表金融機構大額少數資本投資中的核心一級資本中應扣除金額	-	-	
20 抵押貸款服務權	不適用	不適用	
21 其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產中應扣除金額	-	-	
22 對未併表金融機構大額少數資本投資中的核心一級資本和其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產的未扣除部分超過核心一級資本15%的應扣除金額	-	-	
23 其中：應在對金融機構大額少數資本投資中扣除的金額	-	-	
24 其中：抵押貸款服務權應扣除的金額	不適用	不適用	
25 其中：應在其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產中扣除的金額	-	-	
26a 對有控制權但不併表的金融機構的核心一級資本投資	5,700	5,700	X11
26b 對有控制權但不併表的金融機構的核心一級資本缺口	-	-	
26c 其他應在核心一級資本中扣除的項目合計	-	-	
27 應從其他一級資本和二級資本中扣除的未扣缺口	-	-	
28 核心一級資本監管調整總和	11,063	11,560	
29 核心一級資本	1,923,535	1,874,976	
其他一級資本：			
30 其他一級資本工具及其溢價	79,375	79,375	
31 其中：權益部分	79,375	79,375	X28
32 其中：負債部分	-	-	
33 過渡期後不可計入其他一級資本的工具	-	-	
34 少數股東資本可計入部分	519	419	X26
35 其中：過渡期後不可計入其他一級資本的部分	-	-	
36 監管調整前的其他一級資本	79,894	79,794	

未經審計補充財務信息

截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

項目	2017年6月30日	2016年12月31日	代碼
其他一級資本：監管調整			
37 直接或間接持有的本銀行其他一級資本	-	-	
38 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的其他一級資本	-	-	
39 對未併表金融機構小額少數資本投資中的其他一級資本應扣除部分	-	-	
40 對未併表金融機構大額少數資本投資中的其他一級資本	-	-	
41a 對有控制權但不併表的金融機構的其他一級資本投資	-	-	
41b 對有控制權但不併表的金融機構的其他一級資本缺口	-	-	
41c 其他應在其他一級資本中扣除的項目	-	-	
42 應從二級資本中扣除的未扣缺口	-	-	
43 其他一級資本監管調整總和	-	-	
44 其他一級資本	79,894	79,794	
45 一級資本(核心一級資本+其他一級資本)	2,003,429	1,954,770	
二級資本：			
46 二級資本工具及其溢價	134,863	154,861	X17
47 過渡期後不可計入二級資本的部分	101,425	121,710	
48 少數股東資本可計入部分	3,338	4,236	X27
49 其中：過渡期結束後不可計入的部分	1,013	-	
50 超額貸款損失準備可計入部分	54,954	19,195	X02+X04
51 監管調整前的二級資本	193,155	178,292	
二級資本：監管調整			
52 直接或間接持有的本銀行的二級資本	-	-	
53 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的二級資本	-	-	
54 對未併表金融機構小額少數資本投資中的二級資本應扣除部分	-	-	
55 對未併表金融機構大額少數資本投資中的二級資本	500	5,600	X10
56a 對有控制權但不併表的金融機構的二級資本投資	-	-	
56b 有控制權但不併表的金融機構的二級資本缺口	-	-	

項目	2017年6月30日	2016年12月31日	代碼
56c 其他應在二級資本中扣除的項目	-	-	
57 二級資本監管調整總和	500	5,600	
58 二級資本	192,655	172,692	
59 總資本(一級資本+二級資本)	2,196,084	2,127,462	
60 總風險加權資產	15,183,975	14,564,617	
資本充足率和儲備資本要求			
61 核心一級資本充足率	12.67%	12.87%	
62 一級資本充足率	13.19%	13.42%	
63 資本充足率	14.46%	14.61%	
64 機構特定的資本要求	3.5%	3.5%	
65 其中：儲備資本要求	2.5%	2.5%	
66 其中：逆周期資本要求	-	-	
67 其中：全球系統重要性銀行附加資本要求	1%	1%	
68 滿足緩衝區的核心一級資本佔風險加權資產的比例	7.67%	7.87%	
國內最低監管資本要求			
69 核心一級資本充足率	5%	5%	
70 一級資本充足率	6%	6%	
71 資本充足率	8%	8%	
門檻扣除項中未扣除部分			
72 對未併表金融機構的小額少數資本投資未扣除部分	35,875	37,049	X05+X06 +X08+X09 +X12+X29
73 對未併表金融機構的大額少數資本投資未扣除部分	27,623	26,859	X07+X13
74 抵押貸款服務權(扣除遞延稅負債)	不適用	不適用	
75 其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產(扣除遞延稅負債)	34,467	28,072	
可計入二級資本的超額貸款損失準備的限額			
76 權重法下，實際計提的貸款損失準備金額	19,937	22,504	X01
77 權重法下，可計入二級資本超額貸款損失準備的數額	10,012	5,697	X02
78 內部評級法下，實際計提的超額貸款損失準備金額	296,576	267,008	X03
79 內部評級法下，可計入二級資本超額貸款損失準備的數額	44,942	13,498	X04
符合退出安排的資本工具			
80 因過渡期安排造成的當期可計入核心一級資本的數額	-	-	
81 因過渡期安排造成的不可計入核心一級資本的數額	-	-	
82 因過渡期安排造成的當期可計入其他一級資本的數額	-	-	
83 因過渡期安排造成的不可計入其他一級資本的數額	-	-	
84 因過渡期安排造成的當期可計入二級資本的數額	101,425	121,710	
85 因過渡期安排造成的當期不可計入二級資本的數額	47,029	26,547	

未經審計補充財務信息

截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(ii) 集團口徑的資產負債表

	2017年6月30日 本行公佈的 合併資產 負債表*	2017年6月30日 監管併表 口徑下的資產 負債表*	2016年12月31日 本行公佈的 合併資產 負債表*	2016年12月31日 監管併表 口徑下的資產 負債表*
資產				
現金及存放中央銀行款項	3,542,773	3,542,773	3,350,788	3,350,788
存放同業及其他金融機構款項	447,448	440,863	270,058	262,582
貴金屬	225,726	225,726	220,091	220,091
拆出資金	509,791	509,791	527,415	527,415
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	503,544	503,518	474,475	474,450
衍生金融資產	57,569	57,569	94,452	94,452
買入返售款項	840,658	840,380	755,627	755,557
客戶貸款及墊款	13,549,396	13,548,892	12,767,334	12,766,888
可供出售金融資產	1,632,329	1,598,304	1,742,287	1,708,102
持有至到期投資	3,090,298	3,089,462	2,973,042	2,972,444
應收款項類投資	343,822	294,105	291,370	245,221
長期股權投資	32,220	37,920	30,077	35,777
固定資產	217,584	217,546	220,651	220,609
在建工程	25,884	25,884	22,968	22,968
遞延所得稅資產	34,839	34,839	28,398	28,398
其他資產	460,165	435,585	368,232	353,794
資產合計	25,514,046	25,403,157	24,137,265	24,039,536

* 按中國會計準則編製。

	2017年6月30日 本行公佈的 合併資產 負債表*	2017年6月30日 監管併表 口徑下的資產 負債表*	2016年12月31日 本行公佈的 合併資產 負債表*	2016年12月31日 監管併表 口徑下的資產 負債表*
負債				
向中央銀行借款	511	511	545	545
同業及其他金融機構存放款項	1,319,406	1,319,406	1,516,692	1,516,692
拆入資金	495,639	495,639	500,107	500,107
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	455,303	455,295	366,752	366,740
衍生金融負債	52,436	52,436	89,960	89,960
賣出回購款項	681,925	673,328	589,306	579,651
存款證	228,097	228,097	218,427	218,427
客戶存款	19,021,171	19,029,935	17,825,302	17,828,084
應付職工薪酬	25,364	25,089	32,864	32,536
應交稅費	52,077	52,020	63,557	63,500
已發行債務證券	413,016	413,016	357,937	357,937
遞延所得稅負債	582	371	604	327
其他負債	737,885	631,332	594,049	508,235
負債合計	23,483,412	23,376,475	22,156,102	22,062,741
股東權益				
股本	356,407	356,407	356,407	356,407
其他權益工具	86,051	86,051	86,051	86,051
資本公積	152,002	152,002	151,998	151,998
其他綜合收益	(42,687)	(42,197)	(21,738)	(21,640)
盈餘公積	205,313	205,308	205,021	205,021
一般準備	251,773	251,767	251,349	251,349
未分配利潤	1,009,436	1,008,879	940,663	940,237
歸屬於母公司股東的權益	2,018,295	2,018,217	1,969,751	1,969,423
少數股東權益	12,339	8,465	11,412	7,372
股東權益合計	2,030,634	2,026,682	1,981,163	1,976,795

* 按中國會計準則編製。

未經審計補充財務信息

截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(iii) 有關科目展開說明

項目	2017年6月30日	
	監管併表口徑下的 資產負債表	
		代碼
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	503,518	
其中：對未併表金融機構的小額少數資本投資未扣除部分	5,110	X29
客戶貸款及墊款	13,548,892	
客戶貸款及墊款總額	13,865,405	
減：權重法下，實際計提的貸款損失準備金額	19,937	X01
其中：權重法下，可計入二級		
資本超額貸款損失		
準備的數額	10,012	X02
減：內部評級法下，實際計提的貸款損失準備金額	296,576	X03
其中：內部評級法下，可計入二級		
資本超額貸款損失		
準備的數額	44,942	X04
可供出售金融資產	1,598,304	
債券投資，以公允價值計量	1,591,033	
其中：對未併表金融機構小額		
少數資本投資中的二級資本	5,896	X05
其他債務工具投資，以公允價值計量	2,269	
權益投資	5,002	
其中：對未併表金融機構的小額少數		
資本投資未扣除部分	705	X06
其中：對未併表金融機構的大額少數		
資本投資未扣除部分	110	X07
持有至到期投資	3,089,462	
其中：對未併表金融機構小額少數		
資本投資中的二級資本	-	X08
應收款項類投資	294,105	
其中：對未併表金融機構小額少數		
資本投資中的二級資本	23,993	X09
其中：對未併表金融機構大額少數		
資本投資中的二級資本	500	X10
長期股權投資	37,920	
其中：對有控制權但不併表的金融		
機構的核心一級資本投資	5,700	X11
其中：對未併表金融機構的小額少數		
資本投資未扣除部分	171	X12
其中：對未併表金融機構的大額少數		
資本投資未扣除部分	27,513	X13

項目	2017年6月30日	
	監管併表口徑下的 資產負債表	
		代碼
其他資產	435,585	
應收利息	119,321	
無形資產	19,738	X14
其中：土地使用權	18,581	X15
其他應收款	246,709	
商譽	8,810	X16
長期待攤費用	3,852	
抵債資產	8,811	
其他	28,344	
已發行債務證券	413,016	
其中：二級資本工具及其溢價可計入部分	134,863	X17
股本	356,407	X18
其他權益工具	86,051	
其中：優先股	79,375	X28
資本公積	152,002	X19
其他綜合收益	(42,197)	X24
可供出售金融資產公允價值變動儲備	(16,480)	
現金流量套期儲備	(4,576)	
其中：對未按公允價值計量的項目 進行現金流套期形成的儲備	(4,604)	X20
分估聯營及合營公司其他所有者權益變動	(625)	
外幣報表折算差額	(20,516)	
盈餘公積	205,308	X21
一般準備	251,767	X22
未分配利潤	1,008,879	X23
少數股東權益	8,465	
其中：可計入核心一級資本	2,432	X25
其中：可計入其他一級資本	519	X26
其中：可計入二級資本	3,338	X27

未經審計補充財務信息

截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(iv) 合格資本工具主要特徵

截至2017年6月30日，本行合格資本工具情況列示如下：

監管資本工具的主要特徵	普通股(A股)	普通股(H股)	優先股(境外)	優先股(境外)	優先股(境外)	優先股(境內)
發行機構	本行	本行	本行	本行	本行	本行
標識碼	601398	1398	4603	4604	84602	360011
適用法律	中國/ 《中華人民 共和國證券法》	中國香港/香港 《證券及 期貨條例》	境外優先股的設立和 發行及境外優先股 附帶的權利 和義務(含非契約性權利 和義務)均適用中國 法律並按中國法律解釋	境外優先股的設立和 發行及境外優先股 附帶的權利 和義務(含非契約性權利 和義務)均適用中國 法律並按中國法律解釋	境外優先股的設立和 發行及境外優先股 附帶的權利 和義務(含非契約性權利 和義務)均適用中國 法律並按中國法律解釋	中國/《中華人民 共和國公司法》、《中華 人民共和國證券法》、 《國務院關於開展優先股 試點的指導意見》、 《關於商業銀行發行 優先股補充一級資本的 指導意見》
監管處理						
其中：適用《商業銀行資本管理 辦法(試行)》過渡期規則	核心一級資本	核心一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本
其中：適用《商業銀行資本管理辦法 (試行)》過渡期結束後規則	核心一級資本	核心一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本	其他一級資本
其中：適用法人/集團層面	法人/集團	法人/集團	法人/集團	法人/集團	法人/集團	法人/集團
工具類型	核心一級資本工具	核心一級資本工具	其他一級資本工具	其他一級資本工具	其他一級資本工具	其他一級資本工具
可計入監管資本的數額(單位為百萬， 最近一期報告日)	人民幣339,126	人民幣169,202	折人民幣17,928	折人民幣4,542	人民幣11,958	人民幣44,947
工具面值(單位為百萬)	人民幣269,612	人民幣86,795	美元2,940	歐元600	人民幣12,000	人民幣45,000
會計處理	股本、資本公積	股本、資本公積	其他權益	其他權益	其他權益	其他權益
初始發行日	2006年10月19日	2006年10月19日	2014年12月10日	2014年12月10日	2014年12月10日	2015年11月18日
是否存在期限(存在期限或永續)	永續	永續	永續	永續	永續	永續
其中：原到期日	無到期日	無到期日	無到期日	無到期日	無到期日	無到期日
發行人贖回(須經監管審批)	否	否	是	是	是	是
其中：贖回日期(或有時間贖回 日期)及額度	不適用	不適用	第一個贖回日為 2019年12月10日， 全額或部分	第一個贖回日為 2021年12月10日， 全額或部分	第一個贖回日為 2019年12月10日， 全額或部分	第一個贖回日為 2020年11月18日， 全額或部分
其中：後續贖回日期(如果有)	不適用	不適用	第一個贖回日後的 每年12月10日	第一個贖回日後的 每年12月10日	第一個贖回日後的 每年12月10日	自贖回起始之日 (2020年11月18日)起至 全部贖回或轉股之日止
分紅或派息						
其中：固定或浮動派息/分紅	浮動	浮動	固定到浮動	固定到浮動	固定到浮動	固定到浮動

未經審計補充財務信息
截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

監管資本工具的主要特徵	普通股(A股)	普通股(H股)	優先股(境外)	優先股(境外)	優先股(境外)	優先股(境內)
其中：票面利率及相關指標	不適用	不適用	2019年12月10日 前為6%(股息率)	2021年12月10日 前為6%(股息率)	2019年12月10日 前為6%(股息率)	2020年11月18日 前為4.5%(股息率)
其中：是否存在股息制動機制	不適用	不適用	是	是	是	是
其中：是否可自主取消分紅或派息	完全自由裁量	完全自由裁量	部分自由裁量	部分自由裁量	部分自由裁量	部分自由裁量
其中：是否有贖回激勵機制	否	否	否	否	否	否
其中：累計或非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計
是否可轉股	否	否	是	是	是	是
其中：若可轉股，則說明轉換觸發條件	不適用	不適用	其他一級資本工具 觸發事件或二級 資本工具觸發事件	其他一級資本工具 觸發事件或二級 資本工具觸發事件	其他一級資本工具 觸發事件或二級 資本工具觸發事件	其他一級資本工具 觸發事件或二級 資本工具觸發事件
其中：若可轉股，則說明全部轉股還是部分轉股	不適用	不適用	其他一級資本工具觸發 事件發生時可全部轉股 或部分轉股，二級 資本工具觸發事件 發生時全部轉股	其他一級資本工具觸發 事件發生時可全部轉股 或部分轉股，二級 資本工具觸發事件 發生時全部轉股	其他一級資本工具觸發 事件發生時可全部轉股 或部分轉股，二級 資本工具觸發事件 發生時全部轉股	其他一級資本工具觸發 事件發生時可全部轉股 或部分轉股，二級 資本工具觸發事件 發生時全部轉股
其中：若可轉股，則說明轉換價格確定方式	不適用	不適用	以審議通過其發行方案 的董事會決議公告日 (2014年7月25日)前 二十個交易日日本行H股 普通股股票交易均價 作為初始轉股價格	以審議通過其發行方案 的董事會決議公告日 (2014年7月25日)前 二十個交易日日本行H股 普通股股票交易均價 作為初始轉股價格	以審議通過其發行方案 的董事會決議公告日 (2014年7月25日)前 二十個交易日日本行H股 普通股股票交易均價 作為初始轉股價格	以審議通過其發行方案 的董事會決議公告日 (2014年7月25日)前 二十個交易日日本行A股 普通股股票交易均價 作為初始轉股價格
其中：若可轉股，則說明是否為強制性轉換	不適用	不適用	強制的	強制的	強制的	強制的
其中：若可轉股，則說明轉換後工具類型	不適用	不適用	核心一級資本	核心一級資本	核心一級資本	核心一級資本
其中：若可轉股，則說明轉換後工具的發行人	不適用	不適用	本行	本行	本行	本行
是否減記	否	否	否	否	否	否
其中：若減記，則說明減記觸發點	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若減記，則說明部分減記還是全部減記	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若減記，則說明永久減記還是暫時減記	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其中：若暫時減記，則說明賬面價值恢復機制	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
清算時清償順序 (說明清償順序更高級的工具類型)	受償順序排在 存款人、 一般債權人、 次級債權人、 優先股股東之後	受償順序排在 存款人、 一般債權人、 次級債權人、 優先股股東之後	受償順序排在所有債務 及本行發行或擔保的、 分配順序在境外優先股 之前的資本工具之後， 與具有同等清償順序的 資本工具具有同等的 清償順序	受償順序排在所有債務 及本行發行或擔保的、 分配順序在境外優先股 之前的資本工具之後， 與具有同等清償順序的 資本工具具有同等的 清償順序	受償順序排在所有債務 及本行發行或擔保的、 分配順序在境外優先股 之前的資本工具之後， 與具有同等清償順序的 資本工具具有同等的 清償順序	受償順序排在所有債務 及本行發行或擔保的、 分配順序在境內優先股 之前的資本工具之後， 與具有同等清償順序的 資本工具具有同等的 清償順序
是否含有暫時的不合格特徵	否	否	否	否	否	否
其中：若有，則說明該特徵	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

未經審計補充財務信息

截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

監管資本工具的主要特徵	二級資本債	二級資本債	二級資本債
發行機構	工銀亞洲	本行	本行
標識碼	ISIN : XS0976879279 BBGID : BBG005CMF4N6	1428009	144A規則ISIN : US455881AD47 S條例ISIN : USY39656AC06
適用法律	除債券與從屬關係 有關條文須根據香港法律 管轄並按其詮釋外， 債券及因債券而產生或 與債券有關之 任何非合約責任須受 英國法律管轄並按其詮釋	中國/ 《中華人民共和國證券法》	債券以及財務代理協議 應受紐約法律管轄 並據其解釋，但與次級地位 有關的債券的規定應受 中國法律管轄並據其解釋
監管處理			
其中：適用《商業銀行資本管理辦法 (試行)》過渡期規則	二級資本	二級資本	二級資本
其中：適用《商業銀行資本管理辦法 (試行)》過渡期結束後規則	二級資本	二級資本	二級資本
其中：適用法人/集團層面	集團	法人/集團	法人/集團
工具類型	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具
可計入監管資本的數額 (單位為百萬，最近一期報告日)	折人民幣1,385	人民幣20,010	折人民幣13,428
工具面值(單位為百萬)	美元500	人民幣20,000	美元2,000
會計處理	已發行債務證券	已發行債務證券	已發行債務證券
初始發行日	2013年10月10日	2014年8月4日	2015年9月21日
是否存在期限(存在期限或永續)	存在期限	存在期限	存在期限
其中：原到期日	2023年10月10日	2024年8月5日	2025年9月21日
發行人贖回(須經監管審批)	是	是	否
其中：贖回日期 (或有時間贖回日期)及額度	2018年10月10日，全額	2019年8月5日，全額	不適用
其中：後續贖回日期(如果有)	不適用	不適用	不適用
分紅或派息			
其中：固定或浮動派息/分紅	固定	固定	固定
其中：票面利率及相關指標	4.50%	5.80%	4.875%
其中：是否存在股息制動機制	否	否	否
其中：是否可自主取消分紅或派息	無自由裁量權	完全自由裁量	無自由裁量權
其中：是否有贖回激勵機制	否	否	否
其中：累計或非累計	累計	累計	累計

監管資本工具的主要特徵	二級資本債	二級資本債	二級資本債
是否可轉股	否	否	否
其中：若可轉股，則說明轉換觸發條件	不適用	不適用	不適用
其中：若可轉股， 則說明全部轉股還是部分轉股	不適用	不適用	不適用
其中：若可轉股， 則說明轉換價格確定方式	不適用	不適用	不適用
其中：若可轉股， 則說明是否為強制性轉換	不適用	不適用	不適用
其中：若可轉股，則說明轉換後工具類型	不適用	不適用	不適用
其中：若可轉股， 則說明轉換後工具的發行人	不適用	不適用	不適用
是否減記	是	是	是
其中：若減記，則說明減記觸發點	工銀亞洲或本行無法生存	本行無法生存	以下兩者中的較早者： (i)銀監會認定若不進行減記，發行人將無法生存；或(ii)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，發行人將無法生存
其中：若減記， 則說明部分減記還是全部減記	全部減記	全部減記	全部減記
其中：若減記， 則說明永久減記還是暫時減記	永久減記	永久減記	永久減記
其中：若暫時減記， 則說明賬面價值恢復機制	不適用	不適用	不適用
清算時清償順序 (說明清償順序更高級的工具類型)	受償順序排在存款人、 一般債權人之後， 與其他次級債務具有 同等的清償順序	受償順序排在存款人、 一般債權人之後， 與其他次級債務具有 同等的清償順序	受償順序排在存款人、 一般債權人之後， 與其他次級債務具有 同等的清償順序
是否含有暫時的不合格特徵	否	否	否
其中：若有，則說明該特徵	不適用	不適用	不適用

未經審計補充財務信息

截至2017年6月30日止六個月未經審計補充財務信息
(除特別註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

(i) 槓桿率披露

槓桿率披露依據中國銀監會《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》(中國銀監會令2015年第1號)附件3《槓桿率披露模板》進行披露。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異

序號	項目	2017年6月30日	2016年12月31日
1	併表總資產	25,514,046	24,137,265
2	併表調整項	(110,889)	(97,729)
3	客戶資產調整項	-	-
4	衍生產品調整項	81,737	93,733
5	證券融資交易調整項	55,523	57,298
6	表外項目調整項	1,938,279	1,725,526
7	其他調整項	(11,063)	(11,560)
8	調整後的表內外資產餘額	27,467,633	25,904,533

槓桿率水平、一級資本淨額、調整後的表內外資產及相關明細項目信息

序號	項目	2017年6月30日	2016年12月31日
1	表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	24,693,757	23,433,899
2	減：一級資本扣減項	(11,063)	(11,560)
3	調整後的表內資產餘額(衍生產品和證券融資交易除外)	24,682,694	23,422,339
4	各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	70,084	113,669
5	各類衍生產品的潛在風險暴露	59,654	58,116
6	已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	-	-
7	減：因提供合格保證金形成的應收資產	-	-
8	減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的 衍生產品資產餘額	(10,530)	(14,896)
9	賣出信用衍生產品的名義本金	58,409	58,813
10	減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	(38,311)	(27,517)
11	衍生產品資產餘額	139,306	188,185
12	證券融資交易的會計資產餘額	651,831	511,185
13	減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	-	-
14	證券融資交易的交易對手信用風險暴露	55,523	57,298
15	代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-	-
16	證券融資交易資產餘額	707,354	568,483
17	表外項目餘額	3,892,498	3,435,098
18	減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(1,954,219)	(1,709,572)
19	調整後的表外項目餘額	1,938,279	1,725,526
20	一級資本淨額	2,003,429	1,954,770
21	調整後的表內外資產餘額	27,467,633	25,904,533
22	槓桿率	7.29%	7.55%

(j) 高級法銀行流動性覆蓋率定量信息披露

序號	項目	2017年第二季度	
		折算前數值	折算後數值
合格優質流動性資產			
1	合格優質流動性資產		4,514,036
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	9,228,588	919,957
3	穩定存款	45,365	1,635
4	欠穩定存款	9,183,223	918,322
5	無抵(質)押批發融資，其中：	10,855,948	3,797,769
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	5,964,541	1,447,686
7	非業務關係存款(所有交易對手)	4,829,023	2,287,699
8	無抵(質)押債務	62,384	62,384
9	抵(質)押融資		49,617
10	其他項目，其中：	3,447,946	1,248,684
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	1,049,187	1,049,187
12	與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	-	-
13	信用便利和流動性便利	2,398,759	199,497
14	其他契約性融資義務	47,045	46,802
15	或有融資義務	1,135,998	26,295
16	預期現金流出總量		6,089,124
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	868,029	195,423
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	1,604,938	1,171,839
19	其他現金流入	1,064,303	1,055,575
20	預期現金流入總量	3,537,270	2,422,837
調整後數值			
21	合格優質流動性資產		4,514,036
22	現金淨流出量		3,666,287
23	流動性覆蓋率(%)		123.15%

上表中各項數據均為最近一個季度內91個自然日數值的簡單算術平均值。

境內外機構名錄

境內機構

安徽省分行

地址：安徽省合肥市蕪湖路189號
郵編：230001
電話：0551-62869178/62868101
傳真：0551-62868077

北京市分行

地址：北京市西城區
復興門南大街2號
天銀大廈B座
郵編：100031
電話：010-66410579
傳真：010-66410579

重慶市分行

地址：重慶市南岸區
江南大道9號
郵編：400060
電話：023-62918002
傳真：023-62918059

大連市分行

地址：遼寧省大連市
中山廣場5號
郵編：116001
電話：0411-82378888/82378000
傳真：0411-82808377

福建省分行

地址：福建省福州市
古田路108號
郵編：350005
電話：0591-88087819/88087000
傳真：0591-83353905/83347074

甘肅省分行

地址：甘肅省蘭州市
城關區慶陽路408號
郵編：730030
電話：0931-8434172
傳真：0931-8435166

廣東省分行

地址：廣東省廣州市
沿江西路123號
郵編：510120
電話：020-81308130/81308123
傳真：020-81308789

廣西區分行

地址：廣西自治區
南寧市
教育路15-1號
郵編：530022
電話：0771-5316617
傳真：0771-5316617/2806043

貴州省分行

地址：貴州省貴陽市
中華北路200號
郵編：550001
電話：0851-88620004/88620018
傳真：0851-85963911

海南省分行

地址：海南省海口市
和平南路54號
郵編：570203
電話：0898-65303138/65342829
傳真：0898-65303138

河北省分行

地址：河北省石家莊市
中山西路188號
中華商務B座
郵編：050051
電話：0311-66001999/66000001
傳真：0311-66001889/66000002

河南省分行

地址：河南省鄭州市
經三路99號
郵編：450011
電話：0371-65776888/65776808
傳真：0371-65776889/65776988

黑龍江省分行

地址：黑龍江省哈爾濱市
道里區中央大街218號
郵編：150010
電話：0451-84668023/
84668577(值班)
傳真：0451-84698115

湖北省分行

地址：湖北省武漢市武昌區
中北路31號
郵編：430071
電話：027-69908676/69908658
傳真：027-69908040

湖南省分行

地址：湖南省長沙市
芙蓉中路一段619號
郵編：410011
電話：0731-84428833/84420000
傳真：0731-84430039

吉林省分行

地址：吉林省長春市
人民大街9559號
郵編：130022
電話：0431-89569718/89569712
傳真：0431-88923808

江蘇省分行

地址：江蘇省南京市
中山南路408號
郵編：210006
電話：025-52858000
傳真：025-52858111

江西省分行

地址：江西省南昌市
撫河北路233號
郵編：330008
電話：0791-86695682/86695018
傳真：0791-86695230

遼寧省分行

地址：遼寧省瀋陽市和平區
南京北街88號
郵編：110001
電話：024-23491603
傳真：024-23491609

內蒙古自治區分行

地址：內蒙古呼和浩特市
新城區東二環路10號
郵編：010060
電話：0471-6940297
傳真：0471-6940048

寧波市分行

地址：浙江省寧波市
中山西路218號
郵編：315010
電話：0574-87361162
傳真：0574-87361190

寧夏區分行

地址：寧夏自治區銀川市
金鳳區黃河東路901號
郵編：750002
電話：0951-5029200
傳真：0951-5042348

青島市分行

地址：山東省青島市市南區
山東路25號
郵編：266071
電話：0532-85809988-621031
傳真：0532-85814711

青海省分行

地址：青海省西寧市勝利路2號
郵編：810001
電話：0971-6169722/6152326
傳真：0971-6152326

山東省分行

地址：山東省濟南市
經四路310號
郵編：250001
電話：0531-66681622
傳真：0531-87941749

山西省分行

地址：山西省太原市
迎澤大街145號
郵編：030001
電話：0351-6248888/6248011
傳真：0351-6248004

陝西省分行

地址：陝西省西安市
東新街395號
郵編：710004
電話：029-87602608/87602630
傳真：029-87602999

上海市分行

地址：上海市浦東新區
浦東大道9號
郵編：200120
電話：021-58885888
傳真：021-58886888

深圳市分行

地址：廣東省深圳市
羅湖區深南東路5055號
金融中心大廈北座
郵編：518015
電話：0755-82246400
傳真：0755-82246247

四川省分行

地址：四川省成都市
錦江區總府路35號
郵編：610020
電話：028-82866000
傳真：028-82866025

天津市分行

地址：天津市河西區
圍堤道123號
郵編：300074
電話：022-28400648
傳真：022-28400123/
022-28400647

廈門市分行

地址：福建省廈門市
湖濱北路17號
郵編：361012
電話：0592-5292000
傳真：0592-5054663

新疆區分行

地址：新疆自治區
烏魯木齊市天山區
人民路231號
郵編：830002
電話：0991-5981888
傳真：0991-2828608

西藏自治區分行

地址：西藏自治區
拉薩市金珠中路31號
郵編：850000
電話：0891-6898019/6898002
傳真：0891-6898001

雲南省分行

地址：雲南省昆明市
青年路395號邦克大廈
郵編：650021
電話：0871-65536325/65536313
傳真：0871-63134637

浙江省分行

地址：浙江省杭州市
中河中路150號
郵編：310009
電話：0571-87803888
傳真：0571-87808207

工銀瑞信基金管理有限公司

地址：北京市西城區
金融大街5號
新盛大廈A座
郵編：100033
電話：010-66583333
傳真：010-66583158

工銀金融租賃有限公司

地址：天津市經濟開發區
廣場東路20號
金融街E5AB座
郵編：300457
電話：022-66283766/
010-66105888
傳真：022-66224510/
010-66105999

工銀安盛人壽保險有限公司

地址：上海市浦東
陸家嘴環路166號
未來資產大廈19樓
郵編：200120
電話：021-5879-2288
傳真：021-5879-2299

重慶璧山工銀村鎮銀行

地址：重慶市璧山區
奧康大道1號
郵編：402760
電話：023-85297704
傳真：023-85297709

浙江平湖工銀村鎮銀行

地址：浙江省平湖市
城南西路258號
郵編：314200
電話：0573-85139616
傳真：0573-85139626

境外機構

香港分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Hong Kong Branch
地址： 33/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central,
Hong Kong
郵箱： icbchk@icbcasia.com
電話： +852-25881188
傳真： +852-25881160
SWIFT： ICBKHKHH

新加坡分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Singapore Branch
地址： 6 Raffles Quay #12-01,
Singapore 048580
郵箱： icbcsg@sg.icbc.com.cn
電話： +65-65381066
傳真： +65-65381370
SWIFT： ICBKSGSG

東京分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Tokyo Branch
地址： 2-1 Marunouchi 1-Chome,
Chiyoda-Ku Tokyo,
100-0005, Japan
郵箱： icbctokyo@icbc.co.jp
電話： +813-52232088
傳真： +813-52198502
SWIFT： ICBKJPJT

首爾分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Seoul Branch
地址： 16th Floor,
Taepyeongno Bldg.,
#73 Sejong-daero,
Jung-gu, Seoul 100-767,
Korea
郵箱： icbcseoul@kr.icbc.com.cn
電話： +82-237886670
傳真： +82-27553748
SWIFT： ICBKKRSE

釜山分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Busan Branch
地址： 1st Floor, Samsung Fire &
Marine Insurance Bldg.,
#184, Jungang-daero,
Dong-gu, Busan 601-728,
Korea
郵箱： busanadmin@kr.icbc.com.cn
電話： +82-514638868
傳真： +82-514636880
SWIFT： ICBKKRSE

河內分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Hanoi Branch
地址： 3rd Floor
Daeha Business Center,
No. 360, Kim Ma Str.,
Ba Dinh Dist.,
Hanoi, Vietnam
郵箱： admin@vn.icbc.com.cn
電話： +84-2462698888
傳真： +84-2462699800
SWIFT： ICBKVNVN

萬象分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Vientiane Branch
地址： Asean Road,
Home No. 358, Unit12,
Sibounheuang Village,
Chanthabouly District,
Vientiane Capital, Lao PDR
郵箱： icbcvte@la.icbc.com.cn
電話： +856-21258888
傳真： +856-21258897
SWIFT： ICBKLALA

金邊分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Phnom Penh Branch
地址： No. 15,
Preah Norodom Boulevard,
Phsar Thmey I, Duan Penh,
Phnom Penh, Cambodia
郵箱： icbckh@kh.icbc.com.cn
電話： +855-23955880
傳真： +855-23965268
SWIFT： ICBKKHPP

多哈分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Doha (QFC) Branch
地址： Level 20, Burj Doha Tower,
Al Corniche Street,
West Bay, Doha,
Qatar P.O. BOX : 11217
郵箱： wangxq@doh.icbc.com.cn
電話： +974-44072761
傳真： +974-44072751
SWIFT： ICBKQAQXXX

阿布扎比分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Abu Dhabi Branch
地址： C903, Al Bateen Tower,
C6 , Bainuna Street,
P.O. Box 62108,
Abu Dhabi,
United Arab Emirates
郵箱： dboffice@dx.icbc.com.cn,
電話： +971-24998600
傳真： +971-24998622
SWIFT： ICBKAEAA

迪拜國際金融中心分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Dubai (DIFC) Branch
地址： Floor 5&6,
Gate Village Building 1,
Dubai International
Financial Center, Dubai,
United Arab Emirates
P.O.Box : 506856
郵箱： dboffice@dx.icbc.com.cn
電話： +971-47031111
傳真： +971-47031199
SWIFT： ICBKAEAD

卡拉奇分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited Karachi Branch
地址： 15th & 16th Floor,
Ocean Tower, G-3,
Block-9, Scheme # 5,
Main Clifton Road, Karachi,
Pakistan.P.C : 75600
電話： +92-2135208988
傳真： +92-2135208930
SWIFT： ICBKPKKAXXX

孟買分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Mumbai Branch
地址： 801, 8th Floor, A Wing,
One BKC , C-66, G Block,
Bandra Kurla Complex,
Bandra East,
Mumbai-400051, India
郵箱： icbcmumbai@india.icbc.com.cn
電話： +91-2271110300
傳真： +91-2271110353
SWIFT： ICBKINBBXXX

仰光分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Yangon Branch
地址：459 Pyay Road,
Kamayut Township,
Yangon, Myanmar
電話：+95-12306306-8810,
8830, 8821
傳真：+95-12306305-8805, 8806
SWIFT：ICBKMMMY

利雅得分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Riyadh Branch
地址：Level 7&8,
Al Faisaliah Tower,
Building No:
7277-King Fahad Road
Al Olaya,
Zip Code : 12212,
Additional No. : 3333,
Unit No.: 95,
Riyadh, Kingdom of
Saudi Arabia
郵箱：service@sa.icbc.com.cn
電話：+966-112899800
傳真：+966-112899879
SWIFT：ICBKSAARI

科威特分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Kuwait Branch
地址：Building 2A
(Al-Tijaria Tower),
Floor 7, Al-Soor Street,
Al-Morqab, Block 3,
Kuwait City, Kuwait
電話：+965-22281777
傳真：+965-22281799
SWIFT：ICBKWKWV

悉尼分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Sydney Branch
地址：Level 1, 220 George Street,
Sydney NSW 2000,
Australia
郵箱：info@icbc.com.au
電話：+612-94755588
傳真：+612-92333982
SWIFT：ICBKAU2S

盧森堡分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Luxembourg Branch
地址：32, Boulevard Royal,
L-2449 Luxembourg,
B.P.278 L-2012 Luxembourg
郵箱：office@eu.icbc.com.cn
電話：+352-2686661
傳真：+352-2686666
SWIFT：ICBKLUUL

法蘭克福分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, Frankfurt Branch
地址：Bockenheimer Anlage 15,
60322 Frankfurt am Main,
Germany
郵箱：icbc@icbc-ffm.de
電話：+49-6950604700
傳真：+49-6950604708
SWIFT：ICBKDEFF

倫敦分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, London Branch
地址：81 King William Street,
London EC4N 7BG, UK
郵箱：admin@icbc-london.com
電話：+44-2073978888
傳真：+44-2073978890
SWIFT：ICBKGB3L

紐約分行

Industrial and Commercial Bank of
China Limited, New York Branch
地址：725 Fifth Avenue,
20th Floor, New York,
NY 10022, USA
郵箱：info-nyb@us.icbc.com.cn
電話：+1-2128387799
傳真：+1-2128386688
SWIFT：ICBKUS33

中國工商銀行(亞洲)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Asia) Limited
地址：33/F, ICBC Tower,
3 Garden Road,
Central, Hong Kong
郵箱：enquiry@icbcasia.com
電話：+852-35108888
傳真：+852-28051166
SWIFT：UBHKHKHH

工銀國際控股有限公司

ICBC International Holdings Limited
地址：37/F, ICBC Tower,
3 Garden Road,
Central, Hong Kong
郵箱：info@icbci.com.hk
電話：+852-26833888
傳真：+852-26833900
SWIFT：ICBHKKHH

中國工商銀行(澳門)
股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Macau) Limited
地址：18th Floor, ICBC Tower,
Macau Landmark,
555 Avenida da Amizade,
Macau
郵箱：icbc@mc.icbc.com.cn
電話：+853-28555222
傳真：+853-28338064
SWIFT：ICBKMMMX

中國工商銀行馬來西亞
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Malaysia) Berhad
地址：Level 35,
Menara Maxis,
Kuala Lumpur City Centre,
50088 Kuala Lumpur,
Malaysia
郵箱：icbcmalaysia@my.icbc.com.cn
電話：+603-23013399
傳真：+603-23013388
SWIFT：ICBKMYKL

中國工商銀行(印度尼西亞)
有限公司

PT. Bank ICBC Indonesia
地址：32nd TCT ICBC Tower,
Jl. MH.Thamrin No. 81,
Jakarta Pusat 10310,
Indonesia
郵箱：cs@ina.icbc.com.cn
電話：+62-2123556000
傳真：+62-2131996010
SWIFT：ICBKIDJA

中國工商銀行(泰國)
股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Thai) Public Company Limited
地址：622 Emporium Tower
11th-13th Fl.,
Sukhumvit Road,
Khlong Ton, Khlong Toei,
Bangkok, Thailand
電話：+66-26295588
傳真：+66-26639888
SWIFT：ICBKTHBK

境內外機構名錄

中國工商銀行(阿拉木圖)
股份公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Almaty) Joint Stock
Company
地址：150/230,
Abai/Turgut Ozal Street,
Almaty, Kazakhstan. 050046
郵箱：office@kz.icbc.com.cn
電話：+7-7272377085
傳真：+7-7272377070
SWIFT：ICBKKZKX

中國工商銀行(新西蘭)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (New Zealand) Limited
地址：Level 11, 188 Quay Street,
Auckland 1010,
New Zealand
郵箱：info@nz.icbc.com.cn
電話：+64-93747288
傳真：+64-93747287
SWIFT：ICBKNZ2A

中國工商銀行(倫敦)
有限公司

ICBC (London) PLC
地址：81 King William Street,
London EC4N 7BG, UK
郵箱：admin@icbclondon.com
電話：+44-2073978888
傳真：+44-2073978899
SWIFT：ICBKGB2L

中國工商銀行(歐洲)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Europe) S.A.
地址：32, Boulevard Royal,
L-2449 Luxembourg
郵箱：office@eu.icbc.com.cn
電話：+352-2686661
傳真：+352-2686666
SWIFT：ICBKLUU

中國工商銀行(莫斯科)
股份公司

Bank ICBC (joint stock company)
地址：Building 29,
Serebryanicheskaya
embankment, Moscow,
Russia Federation 109028
郵箱：info@ms.icbc.com.cn
電話：+7-4952873099
傳真：+7-4952873098
SWIFT：ICBKRUUM

工銀標準銀行公眾有限公司

ICBC Standard Bank PLC
地址：20 Gresham Street,
London, United Kingdom,
EC2V 7JE
郵箱：londonmarketing@
icbcstandard.com
電話：+44-2031455000
傳真：+44-2031895000
SWIFT：SBLBGB2L

中國工商銀行(土耳其)
股份有限公司

ICBC Turkey Bank Anonim Şirketi
地址：Maslak Mah. Dereboyu,
2 Caddesi No: 13 34398
Sariyer, İSTANBUL
郵箱：gongwen@tr.icbc.com.cn
電話：+90-2123355162
SWIFT：ICBKTRISXXX

中國工商銀行(美國)

Industrial and Commercial Bank of
China (USA) NA
地址：1633 Broadway, 28th Floor,
New York, NY 10019
郵箱：info@us.icbc.com.cn
電話：+1-2122388208
傳真：+1-2122193211
SWIFT：ICBKUS3N

工銀金融服務有限責任公司

Industrial and Commercial
Bank of China
Financial Services LLC
地址：1633 Broadway, 28th Floor,
New York, NY, 10019, USA
郵箱：info@icbkus.com
電話：+1-2129937300
傳真：+1-2129937349
SWIFT：ICBKUS33FIN, ICBKUS3F

中國工商銀行(墨西哥)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China Mexico S.A.
地址：Paseo de la Reforma 250,
Piso 18, Col. Juarez,
C.P.06600,
Del. Cuauhtemoc,
Ciudad de Mexico
郵箱：info@icbc.com.mx
電話：+52-5541253388
SWIFT：ICBKMXMM

中國工商銀行(加拿大)
有限公司

Industrial and Commercial
Bank of China (Canada)
地址：Unit 3710,
Bay Adelaide Centre,
333 Bay Street, Toronto,
Ontario, M5H 2R2, Canada
郵箱：info@icbk.ca
電話：+1-4163665588
傳真：+1-4166072000
SWIFT：ICBKCAT2

中國工商銀行(阿根廷)
股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Argentina) S.A.
地址：Blvd. Cecilia Grierson 355,
(C1107 CPG) Buenos Aires,
Argentina
郵箱：gongwen@ar.icbc.com.cn
電話：+54-1148209022
傳真：+54-1148201901
SWIFT：ICBKARBA

中國工商銀行(巴西)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Brasil) S.A.
地址：Av. Brigadeiro Faria Lima,
3477-Block B-6
andar-SAO PAULO/SP-Brasil
郵箱：bxgw@br.icbc.com.cn
電話：+55-1123956600
傳真：+55-1123956600
SWIFT：ICBKBRSP

中國工商銀行(秘魯)
有限公司

ICBC PERU BANK
地址：Av. Juan de Arona 151,
Oficina 202, San Isidro,
Lima27, Perú
郵箱：gongwen@pe.icbc.com.cn
電話：+51-16316801
傳真：+51-16316803
SWIFT：ICBKPEPL

中國工商銀行股份有限公司
非洲代表處

Industrial and Commercial Bank of
China Limited,
African Representative Office
地址：47 Price Drive, Constantia,
Cape Town,
South Africa, 7806
郵箱：hantao.wang@icbcafrica.com
電話：+27-212008006
傳真：+27-761837882
傳真：+27-212008012



中國北京市西城區復興門內大街55號 郵編：100140
No.55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing, PRC Post Code: 100140
www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com