

股票简称：工商银行

A 股股票代码：601398

ICBC  中国工商银行

中国工商银行股份有限公司

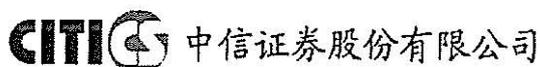
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED

(注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号)

公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书摘要
(封卷稿)

保荐人(联席主承销商)

财务顾问兼副主承销商



联席主承销商



CREDIT SUISSE FOUNDER
瑞信方正

财务顾问



募集说明书签署时间：2010年8月26日

声 明

本行全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

本行负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本募集说明书摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对本行所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，证券依法发行后，本行经营与收益的变化，由本行自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本募集说明书摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

重大事项提示

投资者在评价本行本次发行的可转债时，应特别关注下列重大事项：

一、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，如果本行 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），本行有权按照本次发行的可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。为满足可转债纳入附属资本的要求，上述有条件赎回权利的行使应以取得中国银监会的批准为前提条件。

二、与附属资本有关的特别条款

为满足中国银监会关于可转债计入附属资本的要求，根据《商业银行资本充足率管理办法》，本次可转债设定如下条款：

- （1） 赎回权利的行使以取得中国银监会的批准为前提条件；
- （2） 本次可转债的债券持有人对本行的索偿权位于存款人及其他普通债权人之后，并不以银行的资产为抵押或质押。

经中国银监会批准，本行本次发行的可转债募集资金在扣除发行费用后，将全部用于补充本行附属资本，在可转债持有人转股后将全部已转股金额补充核心资本。

三、关于本次发行未设置有条件回售条款的说明

为保护可转债持有人的利益，本行设置了转股价格修正条款，但根据中国银监会的相关规定，本行未设置有条件回售条款。如果本行股价持续下跌并触发转股价格向下修正条款，本行董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交股东大会审议。若修正方案被股东大会否决，可能影响投资可转债的收益率。

有关本次可转债条款的详细情况请参见募集说明书“第二节 本次发行概况”。

四、关于本次发行不设担保的说明

本次发行可转债，按规定符合不设担保的条件，因而未设担保。如果可转债存续

期间出现对本行经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

五、关于本行董事会已通过的A股和H股配股方案的说明

2010年7月28日，本行董事会审议通过了《关于中国工商银行股份有限公司A股和H股配股方案的议案》等相关议案（详见本行于2010年7月28日公告的相关董事会决议），本行拟采取向原股东配售A股和H股股份并上市的方式进一步补充本行的资本金，每10股配售不超过0.6股，A股和H股配股比例相同，最终配股比例由董事会根据股东大会的授权在发行前根据市场情况确定；募集资金总额拟不超过人民币450亿元，具体数额由本行董事会根据股东大会的授权按照实际发行时的配股价格和配股数量确定；募集资金在扣除相关发行费用后，将全部用于补充本行的资本金。

上述配股方案尚需分别提交本行股东大会、A股类别股东会议、H股类别股东会议和相关有权机构审议批准后方可实施。本行将根据相关法律法规要求及时披露与本行A股和H股配股方案相关的进展情况，提请投资者留意。

有关本行A股和H股配股方案的具体影响请参见募集说明书“第三节 风险因素”。

本行提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读募集说明书“第二节 本次发行概况”以及“第三节 风险因素”等相关章节。

第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况

发行人名称（中文）：中国工商银行股份有限公司

发行人名称（英文）：INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED（缩写“ICBC”）

境内股票上市地：上海证券交易所

境内股票简称：工商银行

境内股票代码：601398

境外股票上市地：香港联合交易所有限公司

境外股票简称：工商银行

境外股票代码：1398

法定代表人：姜建清

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100140

电话号码：010-6610 8608

传真号码：010-6610 6139

互联网网址：www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com

电子信箱：ir@icbc.com.cn

二、本次发行基本情况

（一）本次发行核准情况

本次发行经本行 2010 年 3 月 25 日召开的董事会会议审议通过，并经本行 2010 年 5 月 18 日召开的 2009 年度股东大会审议通过。

本次发行已经中国银监会下发的《中国银监会关于中国工商银行公开发行 A 股可转换公司债券的批复》（银监复[2010]253 号）、《中国银监会关于中国工商银行公开发行 A 股可转换公司债券相关事宜的批复》（银监复[2010]362 号）和中国证监会《关于核准中国工商银行股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2010]1155 号）核准。

（二）本次发行方案要点

1、证券类型

本次发行证券的种类为可转换为本行 A 股股票的可转债。该可转债及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转债总额为人民币 250 亿元。

3、票面金额和发行价格

100 元/张，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转债期限为发行之日起六年，即自 2010 年 8 月 31 日至 2016 年 8 月 31 日。

5、发行对象

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

6、发行方式

本次可转债向本行除控股股东汇金公司和财政部以外的原 A 股股东按每股配售 0.51 元面值可转债的比例优先配售，本行除控股股东以外的原 A 股股东可优先认购的可转债数量为股权登记日收市后登记在册的本行股份数乘以 0.51 元（即每股配售 0.51 元面值的可转债），再按每 1,000 元转换为 1 手，网上优先配售不足 1 手的部分按照精

确算法取整。除控股股东以外的原 A 股股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。

除控股股东以外的原 A 股股东优先配售后余额及除控股股东以外的原 A 股股东放弃的部分采用网下对机构投资者配售和通过上海证券交易所系统网上定价发行相结合的方式进行，余额部分由承销团包销。

7、债券利率

本次可转债票面利率：第一年 0.5%、第二年 0.7%、第三年 0.9%、第四年 1.1%、第五年 1.4%、第六年 1.8%。

8、还本付息的期限和方式

(1) 计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

(2) 付息方式

A、本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本行可转债发行首日，即 2010 年 8 月 31 日。

B、付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

C、付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，本行将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息

债权登记日) 申请转换成本行 A 股股票的可转债, 本行不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

D、可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

9、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止(即 2011 年 3 月 1 日至 2016 年 8 月 31 日止)。

10、转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时, 转股数量的计算方式为:
 $Q=V/P$, 并以去尾法取一股的整数倍。

其中: V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额; P 为申请转股当日有效的转股价。

转股时不足转换为一股的可转债余额, 本行将按照上海证券交易所等部门的有关规定, 在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息(当期应计利息的计算方式参见第 13 条赎回条款的相关内容)。

11、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格为 4.20 元/股, 不低于公布募集说明书之日前二十个交易日日本行 A 股股票交易均价(若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形, 则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前一个交易日日本行 A 股股票交易均价。

前二十个交易日日本行 A 股股票交易均价=前二十个交易日日本行 A 股股票交易总额/该二十个交易日日本行 A 股股票交易总量; 前一交易日日本行 A 股股票交易均价=前一交易日日本行 A 股股票交易总额/该日本行 A 股股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当本行因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使本行股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的转股价， n 为该次送股率或转增股本率， k 为该次增发新股率或配股率， A 为该次增发新股价或配股价， D 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的转股价。

当本行出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按本行调整后的转股价格执行。

当本行可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本行股份类别、数量和/或股东权益发生变化，从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，本行将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

12、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当本行 A 股股票在任意连续三十个交易日中有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，本行董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交本行股东大会审议表决。

若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日本行 A 股股票交易均价和前一交易日本行 A 股股票交易均价，同时，修正后的转股价格不低于股票面值 and 最近一期经按境内会计准则审计的每股净资产。

(2) 修正程序

股东大会批准向下修正转股价格后，本行将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，并公告修正幅度、暂停转股期及转股价格修正日等相关信息。

13、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，本行将以本次可转债票面面值的 105%（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，如果本行 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），本行有权按照本次发行的可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

此外，当本次发行的可转债未转股的票面总金额不足人民币 3,000 万元时，本行董事会有权决定按面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转债。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

为满足可转债纳入附属资本的要求, 上述有条件赎回权利的行使应以取得中国银监会的批准为前提条件。

14、回售条款

若本次发行可转债募集资金运用的实施情况与本行在募集说明书中的承诺相比出现变化, 且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向本行回售本次发行的可转债的权利。在上述情形下, 可转债持有人可以在本行公告后的回售申报期内进行回售, 上述回售权仅在对应回售申报期内有效, 在该次回售申报期内不实施回售的, 自动丧失该回售权。除此之外, 可转债不可由持有人主动回售。

15、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的本行 A 股股票享有与目前已发行股票同等的权益, 在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利。

16、募集资金用途

本次发行可转债募集资金扣除发行费用后将用于补充本行的资本金, 提高资本充足率。

经中国银监会批准, 本行本次发行的可转债募集资金扣除发行费用后, 将全部用于补充本行附属资本, 在可转债持有人转股后将全部已转股金额用于补充本行核心资本。

17、与附属资本有关的特别条款

为满足中国银监会关于可转债计入附属资本的要求, 根据《商业银行资本充足率管理办法》, 本次可转债设定如下条款:

- (1) 赎回权利的行使以取得中国银监会的批准为前提条件;

(2) 本次可转债的债券持有人对本行的索偿权位于存款人及其他普通债权人之后，并不以银行的资产为抵押或质押。

18、担保事项

本次发行的可转债未提供担保。

(三) 预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金为 250 亿元（未扣除发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于本行董事会指定的专项账户。

(四) 债券评级

本行聘请中诚信证券评估有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，根据中诚信证券评估有限公司出具的《中国工商银行股份有限公司 2010 年可转换公司债券信用评级报告》，本行的主体信用等级为 AAA 级，评级展望稳定，本次可转债的信用等级为 AAA 级。

(五) 承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行由主承销商组织的承销团以余额包销方式承销。

2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2010 年 8 月 26 日至 2010 年 9 月 6 日。

(六) 发行费用

单位：万元

项目	金额
保荐及承销费用	12,500
律师费用	450
专项审计及验资费用	800
资信评级费用	25

信息披露费用	300
印花税及其他	180
合计	14,255

本次 A 股可转债保荐及承销费将根据本次 A 股可转债的保荐协议和承销协议中的相关条款结合发行情况最终确定，律师费、专项审计及验资费用、资信评级费用、信息披露费用、印花税及其他费用等将根据实际发生情况增减。

（七）与本次发行有关的时间安排

时间	发行安排
2010年8月26日 T-3日	刊登募集说明书摘要、发行公告
2010年8月27日 T-2日	刊登网上路演公告
2010年8月30日 T-1日	网上路演、除控股股东以外的原 A 股股东优先配售股权登记日
2010年8月31日 T日	刊登发行方案提示性公告；除控股股东以外的原 A 股股东优先认购日；网上、网下申购日
2010年9月1日 T+1日	网下机构投资者申购定金验资
2010年9月2日 T+2日	网上申购资金验资；确定网下、网上发行数量及对应的网下配售比例及网上中签率；网上申购配号
2010年9月3日 T+3日	刊登网上中签率及网下发行结果公告；进行网上申购的摇号抽签；退还未获配售的网下申购定金，网下申购定金如有不足，不足部分需于该日补足
2010年9月6日 T+4日	刊登网上申购的摇号抽签结果公告，投资者根据中签号码确认认购数量；解冻未中签的网上申购资金

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，承销商将及时公告，修改发行日程。

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行的证券不设持有期限限制。发行结束后，本行将尽快向上海证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、可转债持有人及可转债持有人会议

(一) 债券持有人的权利与义务

可转债持有人根据法律、行政法规的规定和募集说明书的约定行使权利和义务，监督发行人的有关行为。可转债持有人的权利和义务如下：

1、可转债持有人的权利

- (1) 依照其持有可转债数额享有约定的利息收益；
- (2) 根据约定条件将所持有的可转债转为本行股份；
- (3) 根据约定条件行使回售权利；
- (4) 依照法律、行政法规及本行公司章程的规定转让或质押其所持有的可转债；
- (5) 依照法律、本行公司章程的相关规定获取本行业务以及财务状况有关信息；
- (6) 按约定的期限和方式要求本行偿付可转债本息；
- (7) 法律、行政法规所赋予的其作为本行可转债债权人的其他权利。

2、可转债持有人的义务

- (1) 遵守本行发行可转债募集说明书的相关规定；
- (2) 依据其所认购的可转债数额缴纳相应的认购款项；
- (3) 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求本行提前偿付可转债的本金和利息；
- (4) 法律、行政法规所规定其作为本行可转债持有人承担的其他义务。

(二) 可转债持有人会议

1、可转债持有人会议的召开情形

当本行存在有下列事项之一的，本行董事会应召集可转债持有人会议：

- (1) 拟变更募集说明书的约定；
- (2) 本行不能按期支付本息；
- (3) 本行减资、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 其他影响可转债持有人重大权益的事项。

2、下列机构或人士可以提议召开可转债持有人会议：

- (1) 本行董事会；
- (2) 持有 10% 及 10% 以上未偿还债券面值总额的持有人书面提议；
- (3) 中国证监会所规定的其他机构或人士。

(三) 可转债持有人会议的召集与通告

1、可转债持有人会议由本行董事会负责召集和主持；

2、本行董事会应在提出或收到提议之日起三十日内召开可转债持有人会议。本行董事会应于会议召开前十五日在至少一种指定报刊和网站上向全体可转债持有人公告通知。会议通知应注明开会的具体时间、地点、内容、方式等相关事项，上述事项由本行董事会确定。

(四) 可转债持有人会议的出席人员及其权利

1、除法律、法规另有规定外，在可转债持有人会议登记日登记在册的该次发行债券之可转债持有人均有权出席或者委派代表出席可转债持有人会议，并行使表决权；

2、下列机构或人员可以参加可转债持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

- (1) 债券发行人（即“本行”）；
- (2) 其他重要关联方。

3、本行董事会应当聘请律师出席可转债持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具法律意见。

(五) 可转债持有人会议的程序

1、首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人组织对议案进行讨论及进行表决，经律师见证后形成可转债持有人会议决议；

2、可转债持有人会议由本行董事长主持。在本行董事长未能主持会议的情况下，由副董事长主持；如果本行董事长和副董事长均未能主持会议，则由出席会议的可转债持有人以所代表的债券面值总额 50%以上多数（不含 50%）选举产生一名可转债持有人作为该次可转债持有人会议的主持人；

3、召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓名（或单位名称）、持有或者代表有表决权的债券面额、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

（六）可转债持有人会议的表决与决议

1、可转债持有人会议进行表决时，以每张债券为一单位表决权；

2、可转债持有人会议采取记名方式进行投票表决；

3、可转债持有人会议须经出席会议的三分之二以上债券面值总额的持有人同意方能形成有效决议；

4、可转债持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决；

5、可转债持有人会议决议经表决通过后生效，但其中需中国证监会或其他有权机构批准的事项，自有权机构批准之日或相关批准另行确定的日期起生效；

6、除非另有明确约定，可转债持有人会议决议对决议生效之日登记在册的全体可转债持有人有效；

7、可转债持有人会议做出决议后，本行董事会应当以公告形式通知可转债持有人，并负责执行会议决议。

四、本次发行的有关机构

（一） 发行人

名称： 中国工商银行股份有限公司

法定代表人： 姜建清

联系人：谷澍

经办人：刘亚干、吕宇、徐可达、陈明、吕超、刘晓霖、蔡雪珍、辛华

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

联系电话：010-6610 8608

传真：010-6610 6139

(二) 保荐人（主承销商）

名称：中国国际金融有限公司

法定代表人：李剑阁

保荐代表人：贺新、朱超

项目协办人：乔飞

经办人员：黄朝晖、夏天、秦跃红、刘淑贞、余燕、靳莹、李文喆、兰希

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

联系电话：010-6505 1166

传真：010-6505 1156

(三) 主承销商

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：祝幼一

经办人员：万健、陈南、王培玉、徐岚、王磊、何佳睿、李娴、康赞亮、池惠涛

办公地址：上海市浦东新区商城路 618 号

联系电话：010-5931 2918

传真：010-5931 2908

名称：瑞信方正证券有限责任公司

法定代表人：雷杰

经办人员：黄峥、殷岩峰、马建伟、郭宇辉、王姝、程曼丽、唐瑾

办公地址：北京市西城区金融大街甲九号金融街中心南楼 12、15 层

联系电话：010-6653 8666

传真：010-6653 8566

(四) 财务顾问兼副主承销商

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

经办人员：马尧、杨海、王丽平、石衡、林松、陈武军、胡建敏、严小洋、龙定坤

办公地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦

联系电话：010-8458 8888

传真：010-8486 5610

(五) 财务顾问

名称：中信建投证券有限责任公司

法定代表人：张佑君

经办人员：吕晓峰、郭瑛英、常亮、王军、周磊、陈永、易昊、吕佳、曾琨杰、冯实仁

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街 188 号

联系电话：010-8513 0650

传真：010-6518 5227

名称：中德证券有限责任公司

法定代表人：侯巍

经办人员：陈锐、万新、万明、宋子一、俞岳、吴子维、张翼、冯书、王鑫

办公地址：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 座写字楼 22 层

联系电话：010-5902 6600

传真：010-5902 6970

名称：高盛高华证券有限责任公司

法定代表人：蔡金勇

经办人员：唐伟、金雷、蒋晓婕

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际金融中心十八层 1807-1819 室

联系电话：010-6627 3333

传真：010-6627 3300

(六) 副主承销商

名称：华融证券股份有限公司

法定代表人：丁之锁

经办人员：朱旭、李哲峰

办公地址：北京市西城区金融大街 8 号 A 座

联系电话：010-5856 8290 010-5856 8203

传真：010-5856 8032

(七) 发行人律师

名称：北京市金杜律师事务所
负责人：王玲
经办律师：杨小蕾、苏峥
办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层
联系电话：010-5878 5588
传真：010-5878 5566

(八) 审计机构

名称：安永华明会计师事务所
法定代表人：葛明
经办注册会计师：葛明、王静
办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
联系电话：010-5815 3000
传真：010-8518 8298

(九) 资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司
法定代表人：周浩
经办人员：邵津宏、王文华、王娟、葛鹤军
办公地址：上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼
联系电话：010-5760 2288 021-5101 9090
联系传真：010-5760 2299 021-5101 9030

(十) 申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：021-6880 8888

传真：021-6880 4868

(十一) 收款银行

账户名称：中国国际金融有限公司

账号：0200041629027305941

开户行：中国工商银行股份有限公司北京国贸大厦支行

账户名称：中国国际金融有限公司

账号：0200250129200126664

开户行：中国工商银行股份有限公司北京复兴门支行

账户名称：中信证券股份有限公司

账号：0200003329273313039

开户行：中国工商银行股份有限公司北京长安支行

(十二) 证券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

法定代表人：王迪彬

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

联系电话：021-5870 8888

联系传真：021-5889 9400

第二节 发行人主要股东情况

截至 2010 年 3 月 31 日，本行股本总额为 334,018,850,026 股，本行的股本结构如下：

项目	股份数量（股）	股份比例（%）
一、有限售条件股份	13,180,811,324	3.9
1、外资持股	13,180,811,324	3.9
二、无限售条件股份	320,838,038,702	96.1
1、人民币普通股	250,962,348,064	75.2
2、境外上市的外资股	69,875,690,638	20.9
三、股份总数	334,018,850,026	100.0

注：（1）本表中“外资持股”指境外战略投资者高盛集团持有的股份。“境外上市的外资股”即 H 股，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 5 号——公司股份变动报告的内容与格式》（2007 年修订）中的相关内容界定。

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

截至 2010 年 3 月 31 日，根据本行股东名册，本行前 10 大股东及持股情况如下：

股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	股份类别	持有有限售条件股份数（股）	质押或冻结的股份数量
汇金公司	国家	118,316,816,139	35.4	A 股	-	无
财政部	国家	118,006,174,032	35.3	A 股	-	无
香港中央结算代理有限公司	境外法人	68,577,667,687	20.5	H 股	-	未知
高盛集团	境外法人	13,180,811,324	3.9	H 股	13,180,811,324	无
美国运通	境外法人	638,061,117	0.2	H 股	-	无
中国华融资产管理公司	其他内资	480,769,000	0.1	A 股	-	无
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他内资	404,323,429	0.1	A 股	-	无
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他内资	305,830,817	0.1	A 股	-	无
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	其他内资	252,080,472	0.1	A 股	-	无
易方达 50 指数证券投资基金	其他内资	246,918,659	0.1	A 股	-	无

注：（1）香港中央结算代理有限公司是以代理人身份，代表截至 2010 年 3 月 31 日，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者的 H 股股份合计数，其中包括社会保障基金理事会所持有的本行 H 股股份。

- (2) 高盛集团持有本行限售股份可上市交易时间为 2010 年 4 月 28 日。
- (3) 本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

第三节 财务会计信息

本行聘请安永华明会计师事务所依据中国注册会计师审计准则的规定对本行及本行子公司（以下简称“本集团”）截至 2007 年度、2008 年度和 2009 年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，审计报告文号分别为安永华明(2008)审字第 60438506_A03 号、安永华明(2009)审字第 60438506_A02 号、安永华明(2010)审字第 60438506_A01 号。本募集说明书摘要中，本行 2009 年第一季度及 2010 年第一季度财务数据均未经审计。

投资者如需了解本行及本集团近三年及一期的财务报告，请于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅本行 2007 年至 2009 年年度报告以及 2010 年第一季度报告。

一、财务报表

（一）资产负债表

1、合并资产负债表

单位：百万元

项目	2010年 3月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
资产：				
现金及存放中央银行款项	2,017,335	1,693,048	1,693,024	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项	268,896	157,395	41,571	29,406
贵金属	5,203	2,699	2,819	1,134
拆出资金	103,561	77,906	126,792	170,352
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,574	20,147	33,641	34,321
衍生金融资产	5,172	5,758	15,721	22,769
买入返售款项	452,383	408,826	163,493	75,880
客户贷款及垫款	5,916,094	5,583,174	4,436,011	3,957,542
可供出售金融资产	987,291	949,909	537,600	531,241
持有至到期投资	1,460,853	1,496,738	1,314,320	1,330,085
应收款项类投资	1,049,052	1,132,379	1,162,769	1,211,767
长期股权投资	35,900	36,278	28,421	172

项目	2010年 3月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
固定资产	84,214	84,626	79,759	76,628
在建工程	8,781	8,693	5,189	2,518
递延所得税资产	15,944	18,696	10,775	5,865
其他资产	131,132	108,781	105,749	92,262
资产合计	12,553,385	11,785,053	9,757,654	8,684,288
负债：				
同业及其他金融机构存放款项	1,075,489	931,010	592,607	727,609
拆入资金	92,125	70,624	53,647	77,565
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	20,314	15,831	11,834	15,590
衍生金融负债	7,151	7,773	13,612	7,127
卖出回购款项	617	36,060	4,648	193,508
存款证及应付票据	2,007	1,472	726	562
客户存款	10,332,616	9,771,277	8,223,446	6,898,413
应付职工薪酬	18,468	20,772	19,942	19,206
应交税费	34,855	28,626	44,979	40,867
应付次级债券	75,000	75,000	35,000	35,000
递延所得税负债	236	178	16	337
其他负债	170,306	147,496	150,059	124,252
负债合计	11,829,184	11,106,119	9,150,516	8,140,036
股东权益：				
股本	334,019	334,019	334,019	334,019
资本公积	105,668	102,156	112,461	106,207
盈余公积	37,484	37,484	24,650	13,536
一般准备	84,245	84,222	69,355	40,834
未分配利润	159,455	117,931	72,146	45,440
外币报表折算差额	-1,782	-1,919	-9,448	-1,089
归属于母公司股东的权益	719,089	673,893	603,183	538,947
少数股东权益	5,112	5,041	3,955	5,305
股东权益合计	724,201	678,934	607,138	544,252
负债及股东权益总计	12,553,385	11,785,053	9,757,654	8,684,288

2、公司资产负债表

单位：百万元

项目	2010年 3月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
资产：				
现金及存放中央银行款项	2,012,042	1,686,074	1,691,466	1,141,461
存放同业及其他金融机构款项	262,491	153,662	33,260	28,034
贵金属	5,203	2,699	2,819	1,134
拆出资金	108,072	84,900	121,097	146,963
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,466	14,389	25,506	32,627
衍生金融资产	4,019	4,781	13,991	22,358
买入返售款项	451,795	408,601	162,192	75,880
客户贷款及垫款	5,698,159	5,392,525	4,289,955	3,838,922
可供出售金融资产	951,701	918,112	520,596	515,315
持有至到期投资	1,466,912	1,501,067	1,319,106	1,334,508
应收款项类投资	1,049,052	1,132,379	1,162,769	1,211,767
长期股权投资	62,777	62,259	48,742	12,829
固定资产	80,808	82,767	79,296	76,437
在建工程	8,781	8,693	5,189	2,518
递延所得税资产	15,902	18,635	10,636	5,842
其他资产	118,326	96,182	95,175	86,350
资产合计	12,303,506	11,567,725	9,581,795	8,532,945
负债：				
同业及其他金融机构存放款项	1,076,119	931,165	592,099	728,241
拆入资金	59,474	50,597	40,661	70,772
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	18,069	14,581	6,553	10,278
衍生金融负债	5,810	6,689	11,003	6,592
卖出回购款项	253	34,280	4,246	195,565
存款证及应付票据	1,463	1,156	-	-
客户存款	10,132,426	9,590,769	8,077,732	6,769,606
应付职工薪酬	18,282	20,534	19,800	19,057
应交税费	33,117	27,030	44,987	40,671

项目	2010年 3月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
应付次级债券	75,000	75,000	35,000	35,000
其他负债	166,695	144,253	146,601	120,569
负债合计	11,586,708	10,896,054	8,978,682	7,996,351
股东权益：				
股本	334,019	334,019	334,019	334,019
资本公积	103,627	99,961	111,579	103,897
盈余公积	37,398	37,398	24,594	13,533
一般准备	83,988	83,988	69,175	40,801
未分配利润	157,439	116,102	71,086	44,425
外币报表折算差额	327	203	-7,340	-81
股东权益合计	716,798	671,671	603,113	536,594
负债及股东权益总计	12,303,506	11,567,725	9,581,795	8,532,945

(二) 利润表

1、合并利润表

单位：百万元

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
一、营业收入	87,338	72,887	309,454	309,758	255,556
利息净收入	68,401	57,748	245,821	263,037	224,465
利息收入	106,036	100,066	405,878	440,574	357,287
利息支出	-37,635	-42,318	-160,057	-177,537	-132,822
手续费及佣金净收入	18,256	13,548	55,147	44,002	38,359
手续费及佣金收入	19,281	14,239	59,042	46,711	40,015
手续费及佣金支出	-1,025	-691	-3,895	-2,709	-1,656
投资收益	696	986	9,904	3,348	2,040
其中：对联营及合营公司的投资收益	601	405	1,987	1,978	16

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
公允价值变动净损益	183	92	-101	-71	-128
汇兑及汇率产品净损益	-169	392	-1,246	-851	-9,457
其他业务收支	-29	121	-71	293	277
二、营业支出	-33,421	-27,409	-143,460	-166,227	-142,371
营业税金及附加	-5,119	-4,420	-18,157	-18,765	-14,511
业务及管理费	-24,298	-18,680	-101,703	-91,506	-89,030
资产减值损失	-3,916	-4,203	-23,219	-55,528	-37,406
其他业务成本	-88	-106	-381	-428	-1,424
三、营业利润	53,917	45,478	165,994	143,531	113,185
加：营业外收入	304	254	2,213	2,834	3,260
减：营业外支出	-106	-108	-959	-1,064	-1,331
四、税前利润	54,115	45,624	167,248	145,301	115,114
减：所得税费用	-12,390	-10,335	-37,898	-34,150	-33,124
五、净利润	41,725	35,289	129,350	111,151	81,990
归属于：母公司股东	41,547	35,153	128,599	110,766	81,256
少数股东	178	136	751	385	734

2、公司利润表

单位：百万元

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
一、营业收入	85,997	71,753	303,791	305,347	251,635
利息净收入	67,150	56,863	241,904	259,542	221,715
利息收入	104,200	98,712	400,234	433,235	349,758
利息支出	-37,050	-41,849	-158,330	-173,693	-128,043
手续费及佣金净收入	17,670	13,192	53,240	42,330	36,729
手续费及佣金收入	18,638	13,841	56,859	44,851	38,181

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
手续费及佣金支出	-968	-649	-3,619	-2,521	-1,452
投资收益	1,305	1,147	10,544	4,119	2,463
其中：对联营公司的投资收益	597	402	1,968	1,977	6
公允价值变动净损益	131	3	-477	299	-19
汇兑及汇率产品净损益	-228	417	-1,389	-1,197	-9,549
其他业务收支	-31	131	-31	254	296
二、营业支出	-32,672	-26,770	-140,038	-162,638	-140,129
营业税金及附加	-5,082	-4,402	-18,067	-18,689	-14,475
业务及管理费	-23,734	-18,206	-99,475	-89,478	-87,321
资产减值损失	-3,776	-4,113	-22,247	-54,248	-37,193
其他业务成本	-80	-49	-249	-223	-1,140
三、营业利润	53,325	44,983	163,753	142,709	111,506
加：营业外收入	293	246	2,154	2,755	3,111
减：营业外支出	-106	-108	-937	-1,054	-1,329
四、税前利润	53,512	45,121	164,970	144,410	113,288
减：所得税费用	-12,175	-10,239	-37,224	-33,889	-32,641
五、净利润	41,337	34,882	127,746	110,521	80,647

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

单位：百万元

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
一、经营活动产生的现金流量：					
客户存款净增加额	561,550	890,321	1,548,192	1,337,886	585,368
存放同业及其他金融机	-	2,730	-	-	4,147

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
构款项净额					
拆出资金净额	7,379	-	-	14,660	12,606
同业及其他金融机构存放款项净额	144,499	286,496	338,453	-	361,129
拆入资金净额	21,520	-	17,017	-	46,202
买入返售款项净额	89,420	-	-	-	-
卖出回购款项净额	-	309	31,412	-	146,522
为交易目的而持有的投资款项净额	8,656	4,991	13,005	6,580	-
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资款项净额	79	174	396	1,182	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债款项净额	4,483	-	4,065	-	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	118,382	111,207	458,157	471,854	366,582
处置抵债资产收到的现金	52	204	2,182	3,614	6,569
收取的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资收益	47	306	657	1,957	1,554
收到的其他与经营活动有关的现金	17,912	25,647	11,004	39,209	3,506
经营活动现金流入小计	973,979	1,322,385	2,424,540	1,876,942	1,534,185
客户贷款及垫款净增加额	-337,577	-640,655	-1,169,891	-541,025	-475,760
存放中央银行款项净额	-220,306	-93,514	-284,127	-262,312	-422,734
存放同业及其他金融机构款项净额	-15,862	-	-62,851	-859	-
同业及其他金融机构存放款项净额	-	-	-	-129,524	-
拆入资金净额	-	-1,683	-	-18,735	-
拆出资金净额	-	-17,993	-9,710	-	-
买入返售款项净额	-	-618,037	-153,500	-56,115	-37,500
卖出回购款项净额	-35,443	-	-	-188,835	-
为交易目的而持有的投资款项净额	-	-	-	-	-12,235
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资款项净额	-	-	-	-	-974
以公允价值计量且其变	-	-837	-	-6,759	-16,559

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
动计入当期损益的金融 负债款项净额					
支付的利息、手续费及 佣金的现金	-35,455	-42,284	-166,815	-151,498	-121,392
支付给职工以及为职工 支付的现金	-16,678	-14,362	-59,660	-52,520	-42,766
支付的各项税费	-10,126	-9,854	-78,908	-58,404	-35,214
支付的其他与经营活动 有关的现金	-17,954	-15,847	-35,216	-39,443	-72,922
经营活动现金流出小计	-689,401	-1,455,066	-2,020,678	-1,506,029	-1,238,056
经营活动产生的现金流 量净额	284,578	-132,681	403,862	370,913	296,129
二、投资活动产生的现 金流量：					
收回投资收到的现金	415,811	204,230	992,406	1,127,448	1,217,425
处置联营公司所收到的 现金	-	-	25	-	94
取得子公司所收到的现 金净额	-	-	-	2,261	144
分得股利所收到的现金	-	16	544	652	74
处置固定资产、无形资 产和其他长期资产收回 的现金	95	101	1,407	520	2,823
投资活动现金流入小计	415,906	204,347	994,382	1,130,881	1,220,560
投资支付的现金	-331,243	-185,714	-1,559,376	-1,086,048	-1,455,833
购买联营公司所支付的 现金	-	-	-	-37,420	-134
投资合营公司所支付的 现金	-	-	-5	-	-
收购少数股东权益所支 付的现金	-	-	-	-1,783	-
购买子公司所支付的现 金净额	-228	-	-	-	-
出售子公司所支付的现 金净额	-528	-	-	-	-
购建固定资产、无形资 产和其他长期资产支付 的现金	-1,820	-514	-13,037	-10,975	-7,226
增加在建工程所支付的 现金	-468	-306	-7,248	-4,579	-2,159
投资活动现金流出小计	-334,287	-186,534	-1,579,666	-1,140,805	-1,465,352
投资活动产生的现金流 量净额	81,619	17,813	-585,284	-9,924	-244,792

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
三、筹资活动产生的现金流量：					
少数股东行使认股权所收到的现金	-	-	-	66	-
吸收少数股东投资所收到的现金	-	-	80	-	-
发行债券收到的现金	-	-	40,000	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	40,080	66	-
支付次级债券利息	-119	-184	-1,168	-1,240	-1,205
分配普通股股利所支付的现金	-	-	-55,113	-44,425	-15,490
向少数股东分配股利所支付的现金	-	-	-86	-325	-398
筹资活动现金流出小计	-119	-184	-56,367	-45,990	-17,093
筹资活动产生的现金流量净额	-119	-184	-16,287	-45,924	-17,093
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-450	-978	-188	-9,461	-7,917
五、现金及现金等价物净变动额	365,628	-116,030	-197,897	305,604	26,327
加：期/年初现金及现金等价物余额	409,394	607,291	607,291	301,687	275,360
六、期/年末现金及现金等价物余额	775,022	491,261	409,394	607,291	301,687

2、公司现金流量表

单位：百万元

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
一、经营活动产生的现金流量：					
客户存款净增加额	541,719	904,750	1,513,197	1,325,843	550,010
拆出资金净额	-	-	-	16,924	10,608
同业及其他金融机构存放款项净额	144,974	285,474	339,116	-	361,167

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
拆入资金净额	8,893	592	9,974	-	41,476
存放同业及其他金融机构款项净额	-	1,793	-	-	-
买入返售款项净额	89,783	-	-	-	-
卖出回购款项净额	-	104	30,034	-	148,106
为交易目的而持有的投资款项净额	7,043	3,084	10,801	6,236	-
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资款项净额	-	-	-	994	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债款项净额	3,488	-	8,024	-	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	116,152	108,860	449,494	462,723	357,485
处置抵债资产收到的现金	52	204	2,182	3,614	6,569
收取的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资收益	39	273	557	1,770	1,372
收到的其他与经营活动有关的现金	15,764	24,611	9,161	38,884	3,501
经营活动现金流入小计	927,907	1,329,745	2,372,540	1,856,988	1,480,294
客户贷款及垫款净增加额	-309,971	-651,007	-1,124,389	-503,485	-431,282
存放中央银行款项净额	-220,674	-93,976	-283,357	-261,574	-422,620
存放同业及其他金融机构款项净额	-15,801	-	-64,482	-501	-3,007
同业及其他金融机构存放款项净额	-	-	-	-131,315	-
拆入资金净额	-	-	-	-26,134	-
拆出资金净额	-2,556	-25,670	-23,929	-	-
买入返售款项净额	-	-619,732	-154,576	-54,812	-37,500
卖出回购款项净额	-34,027	-	-	-191,297	-
为交易目的而持有的投资款项净额	-	-	-	-	-12,350
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资款项净额	-	-	-	-	-975
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债款项净额	-	-288	-	-7,440	-13,930
支付的利息、手续费及	-34,959	-41,649	-164,647	-147,285	-116,487

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
佣金的现金					
支付给职工以及为职工支付的现金	-16,344	-14,094	-58,604	-51,545	-41,921
支付的各项税费	-10,028	-9,829	-78,552	-57,782	-34,676
支付的其他与经营活动有关的现金	-17,690	-14,442	-30,157	-36,308	-69,574
经营活动现金流出小计	-662,050	-1,470,687	-1,982,693	-1,469,478	-1,184,322
经营活动产生的现金流量净额	265,857	-140,942	389,847	387,510	295,972
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	410,531	202,500	989,013	1,109,933	1,210,723
处置联营公司所收到的现金	-	-	-	-	94
出售子公司所收到的现金	327	-	-	-	-
分得股利所收到的现金	-	16	876	759	323
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	95	101	1,375	505	2,345
投资活动现金流入小计	410,953	202,617	991,264	1,111,197	1,213,485
投资支付的现金	-322,515	-181,804	-1,541,694	-1,066,009	-1,443,375
收购联营公司所支付的现金	-	-	-	-37,420	-
收购少数股东权益所支付的现金	-	-	-	-1,783	-
增资及收购子公司所支付的现金	-1,095	-	-5,654	-5,193	-4,494
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-271	-498	-11,451	-10,505	-7,095
增加在建工程所支付的现金	-468	-306	-7,248	-4,579	-1,987
投资活动现金流出小计	-324,349	-182,608	-1,566,047	-1,125,489	-1,456,951
投资活动产生的现金流量净额	86,604	20,009	-574,783	-14,292	-243,466
三、筹资活动产生的现金流量：					
发行债券收到的现金	-	-	40,000	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	40,000	-	-

项目	2010年 1-3月	2009年 1-3月	2009年	2008年	2007年
支付次级债券利息	-119	-184	-1,168	-1,240	-1,205
分配普通股股利所支付的现金	-	-	-55,113	-44,425	-15,490
筹资活动现金流出小计	-119	-184	-56,281	-45,665	-16,695
筹资活动产生的现金流量净额	-119	-184	-16,281	-45,665	-16,695
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-430	-405	91	-8,715	-6,649
五、现金及现金等价物净变动额	351,912	-121,522	-201,126	318,838	29,162
加：期/年初现金及现金等价物余额	391,659	592,785	592,785	273,947	244,785
六、期/年末现金及现金等价物余额	743,571	471,263	391,659	592,785	273,947

二、非经常性损益表

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

单位：百万元

项目	2009年	2008年	2007年
非流动资产处置收益	436	988	1,021
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的资产减值准备	-	-1,279	-
盘盈清理净收益	640	534	641
其他	178	257	254
所得税影响数	-330	-130	-755
合计	924	370	1,161
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	916	361	1,174
归属于少数股东的非经常性损益	8	9	-13

三、最近三年及一期的主要财务指标

(一) 主要财务指标

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2010年1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	5.97	0.12	0.12
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.95	0.12	0.12
2009年	归属于公司普通股股东的净利润	20.14	0.39	0.39
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.00	0.38	0.38
2008年	归属于公司普通股股东的净利润	19.39	0.33	0.33
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.33	0.33	0.33
2007年	归属于公司普通股股东的净利润	16.15	0.24	0.24
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.92	0.24	0.24

(二) 补充财务指标

项目	2010年1-3月	2009年	2008年	2007年
盈利能力指标 (%)				
净利息差 ⁽¹⁾	2.23	2.16	2.80	2.67
净利息收益率 ⁽²⁾	2.32	2.26	2.95	2.80
平均总资产回报率 ⁽³⁾	1.37	1.20	1.21	1.01
占营业收入百分比 (%)				
利息净收入	78.32	79.44	84.92	87.83
非利息净收入	21.68	20.56	15.08	12.17
成本收入比 ⁽⁴⁾	27.82	32.87	29.54	34.84

项目	2010年3月31日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产质量指标 (%)				
不良贷款率	1.35	1.54	2.29	2.74
拨备覆盖率 ⁽⁵⁾	179.76	164.41	130.15	103.50
贷款总额准备金率 ⁽⁶⁾	2.42	2.54	2.97	2.84
资本充足率指标 (%)				
核心资本充足率	9.58	9.90	10.75	10.99

项目	2010年3月31日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资本充足率	11.98	12.36	13.06	13.09
其他指标 (%)				
最大单一客户贷款比例 ⁽⁷⁾	2.7	2.8	2.9	3.1
最大十家客户贷款比例 ⁽⁸⁾	20.5	20.9	20.4	21.1

注：（1）净利息差=平均生息资产收益率-平均计息负债付息率，2010年1-3月数据已年度化处理。

（2）净利息收益率=利息净收入/平均生息资产，2010年1-3月数据已年度化处理。

（3）平均总资产回报率为净利润除以期初和期末总资产余额的平均数，2010年1-3月数据已年度化处理。

（4）成本收入比=业务及管理费/营业收入。

（5）拨备覆盖率=贷款减值准备余额/不良贷款余额。

（6）贷款总额准备金率=贷款减值准备余额/客户贷款及垫款总额。

（7）最大单一客户贷款比例=最大一家客户贷款总额/资本净额。

（8）最大十家客户贷款比例=最大十家客户贷款总额/资本净额。

第四节 管理层讨论与分析

在本节讨论中，除另有指明外，所有财务数据皆为本行合并财务报表数据。

报告期内，本行持续推进资产结构和增长方式的战略转型，各项业务健康、持续发展。规模优势不断巩固，资产负债、收益、渠道和客户结构继续优化，风险管理与成本控制不断加强，以合理的信贷投放速度支持了较快的利润增长，经营业绩大幅提升。

1、资产规模稳健增长，资产负债结构持续优化

本行的资产规模平稳增长，存贷款业务持续健康发展。截至 2010 年一季度末，资产总额为 125,533.85 亿元，较 2009 年末增长 6.5%；2007 年末至 2009 年末，资产总额从 86,842.88 亿元增加至 117,850.53 亿元，年均复合增长 16.5%。本行充分发挥综合竞争优势，积极引导客户调整金融资产结构，促进存款业务稳定增长。截至 2010 年一季度末，存款总额为 103,326.16 亿元，较 2009 年末增长 5.7%；2007 年末至 2009 年末，存款总额从 68,984.13 亿元提升至 97,712.77 亿元，年均复合增长 19.0%。同时，本行坚持稳健的信贷政策，在防范风险的前提下，合理把握信贷总量和投放进度。截至 2010 年一季度末，贷款总额为 60,627.93 亿元，较 2009 年末增长 5.8%；2007 年末至 2009 年末，贷款总额从 40,732.29 亿元增加至 57,286.26 亿元，年均复合增长 18.6%。

本行在规模稳步扩张的同时，注重推进资产负债业务的转型发展。2010 年一季度末、2009 年末、2008 年末和 2007 年末，本行风险加权资产占总资产的比率分别为 50.7%、50.2%、48.7%和 50.7%，贷存款比例保持在合理水平，体现了本行稳健发展的经营策略；信贷结构中，产品、行业、客户结构全面改善，个人贷款、小企业贷款和贸易融资等业务比重不断提高；个人贷款占贷款总额的比例从 2007 年末的 18.4%提升到 2010 年一季度末的 22.1%。存款结构持续优化，2010 年一季度末境内活期存款占境内公司存款和境内个人存款总额的比例达 51.8%。

2、收益结构持续优化，盈利能力稳步提升

报告期内，本行加快业务创新，促进收益结构的多元化发展。利息净收入 2010 年一季度为 684.01 亿元，同比增长 18.4%；2007 年至 2009 年在利率环境波动加剧的情况下，本行的利息净收入总体仍保持平稳增长。本行的中间业务快速发展，手续费及

佣金净收入 2010 年一季度为 182.56 亿元，同比增长 34.8%，2007 年至 2009 年年均复合增长率为 19.9%，占营业收入的比重从 2007 年的 15.0% 提升至 2010 年一季度的 20.9%。其中，包括结算清算与现金管理、投资银行、个人理财及私人银行和银行卡等在内的中间业务收入贡献显著提升。

与此同时，本行进一步提升成本控制管理能力。2007 年至 2009 年，业务及管理费年均复合增长率为 6.9%，低于同期营业收入的复合增长率，成本收入比保持在合理水平。

报告期内，本行的盈利水平持续提升。2010 年一季度，本行的净利润为 417.25 亿元，同比增长 18.2%；2007 年至 2009 年净利润从 819.90 亿元增长至 1,293.50 亿元，年均复合增长率 25.6%。加权平均净资产收益率从 2007 年的 16.15% 提升至 2009 年的 20.14%，加权风险资产收益率从 2.00% 提升至 2.42%。

3、资产质量持续改善，风险抵补能力进一步增强

报告期内，本行统筹兼顾业务发展与风险防范，优化资产质量，秉持审慎稳健的拨备提取政策，确保经营安全可靠。报告期内，本行的不良贷款余额和不良贷款率保持双降。2007 年至 2010 年一季度末，不良贷款余额从 1,117.74 亿元下降到 816.09 亿元，不良贷款率从 2.74% 下降到 1.35%，拨备覆盖率从 103.50% 提升到 179.76%。

第五节 本次募集资金运用

一、预计募集资金数额

2010年5月18日，本行2009年度股东大会审议通过了《关于中国工商银行股份有限公司公开发行A股可转换公司债券并上市方案的议案》，本次发行可转债的募集资金总额不超过250亿元人民币。

二、本次募集资金投向

本次发行可转债募集资金扣除发行费用后将用于补充本行的资本金，提高资本充足率。

经中国银监会批准后，本行本次发行的可转债所募集资金在扣除发行费用后，将全部用于补充本行附属资本，在可转债持有人转股后将全部已转股金额补充核心资本。

三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本次募集资金的运用，对本行的财务状况及经营成果产生的直接影响主要表现在：

1、对净资产和每股净资产的影响：通过本次发行，本行的净资产和每股净资产将增加。

2、对每股收益和净资产收益率的影响：随着可转债的逐步转股，本行总股本将逐步增加，将对每股收益和净资产收益率产生一定的摊薄作用。

3、对资本充足率的影响：经中国银监会批准，本次募集资金到位后，本行的资本充足率将得以提高，待可转债持有人转股后，将提高核心资本充足率。

4、对经营成果的影响：通过本次发行，将有助于满足本行未来发展战略的需要，增强抵御风险能力，为本行各项业务持续、健康发展提供资本保障。

第六节 备查文件

一、备查文件

除募集说明书外，本行将以下备查文件供投资者查阅。有关目录如下：

- （一）发行人最近三年财务报告和审计报告及最近一期的未经审计的财务报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）注册会计师关于前次募集资金使用的专项报告；
- （六）中国证监会核准本次发行的文件；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和查阅时间

自募集说明书公告之日起，投资者可至本行、保荐人住所或本行网站查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅募集说明书全文。

（本页无正文，为《中国工商银行股份有限公司可转换公司债券募集说明书摘要》
之盖章页）

