

股票简称：工商银行

A 股股票代码：601398

ICBC  中国工商银行

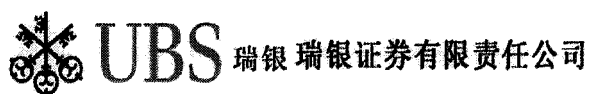
中国工商银行股份有限公司

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)

A股配股说明书摘要
(封卷稿)

联席保荐人（主承销商）



副主承销商



CREDIT SUISSE FOUNDER
瑞信方正

配股说明书签署时间：2010年 11 月

声 明

本配股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。投资者在作出认购决定之前，应仔细阅读《配股说明书》全文，并以其作为投资决定的依据。《配股说明书》全文同时刊载于中国证监会指定网站（<http://www.sse.com.cn>）。

本行全体董事、监事、高级管理人员承诺《配股说明书》及本配股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《配股说明书》及本配股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《配股说明书》及本配股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。

重大事项提示

1、中国证券监督管理委员会已于 2010 年 11 月 9 日下发证监许可[2010]1579 号文，核准中国工商银行股份有限公司进行本次 A 股配股。

2、本次配股为 A 股和 H 股配股，配售对象涉及境内外股东，提请股东关注 A 股及 H 股发行公告。

3、本次配股比例为每 10 股配 0.45 股，A 股的配股价格为 2.99 元/股，A 股和 H 股配股价格经汇率调整后相同。

4、本行控股股东汇金公司和财政部已经作出承诺，承诺按持股比例以现金全额认购本行 2010 年 7 月 28 日董事会会议审议通过的配股方案中的可配股票。

5、根据《上市公司证券发行管理办法》，本行控股股东不履行认配股份的承诺，或者代销期限届满，本行原 A 股股东认购股票的数量未达到 A 股拟配售股票数量百分之七十的，本行应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的原 A 股股东。

6、《配股说明书》及本配股说明书摘要仅为在中国境内实施 A 股配股所使用，不构成且不得成为对境外投资者的宣传材料，《配股说明书》及本配股说明书摘要中有关 H 股配股的情况介绍也不应视作进行 H 股配股的宣传。

7、1999 至 2001 年间，本行向华融公司处置了账面价值合计人民币 4,077 亿元的不良资产，并取得华融公司发行的面值 3,130 亿元的十年期不可转让债券及支付现金人民币 947 亿元作为对价。华融公司过去一直及时向本行支付利息。2010 年 7 月，本行接到财政部通知，本行持有的华融公司债券到期后延期 10 年，利率维持现有年息 2.25%不变；财政部将继续对本行持有的华融公司债券本息支付提供支持。2010 年 8 月 14 日，本行董事会公告了《中国工商银行股份有限公司关于中国华融资产管理公司债券延期的公告》。本行认为该等华融公司债券于展期日的公允价值与原账面价值不存在重大差异，审计师认同上述观点。发行人律师认为，华融债券的延期不会对本行造成重大不利影响，不会对本次发行上市造成实质性法律障碍。

但倘若华融公司未能履行该等债券的付款责任，亦不能保证能够根据法律强制执行该通知，本行的经营业绩和财务状况可能将受到重大不利影响。

8、截至 2010 年 6 月 30 日，汇金公司持有本行约 35.42%的股份，为本行控股股东之一。2010 年 8 月及 9 月，本行通过招投标方式在公开市场认购汇金公司债券。截至《配股说明书》及本配股说明书摘要签署日，本行持有少量汇金公司债券。

9、针对可转债持有人的特别提示。本次配股完成后，本行于 2010 年 8 月 31 日公开发行的 250 亿元 A 股可转换公司债券的转股价格将相应调整，对此本行将另行公告。

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《配股说明书》“风险因素”等相关章节。

目录

第一节 释义.....	5
第二节 本次发行概况.....	8
一、发行人基本情况.....	8
二、本次发行基本情况.....	8
三、本次发行的有关机构.....	11
第三节 发行人主要股东情况.....	17
一、股本总额及前 10 名股东持股情况.....	17
二、主要股东基本情况.....	18
第四节 财务会计信息.....	19
一、财务报表.....	19
二、最近三年及一期的主要财务指标.....	30
三、非经常性损益表.....	32
第五节 管理层讨论与分析.....	33
第六节 本次募集资金运用.....	35
一、预计募集资金数额.....	35
二、本次募集资金用途.....	35
三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响.....	35
第七节 备查文件.....	36
一、备查文件.....	36
二、查阅地点和查阅时间.....	36

第一节 释义

在本配股说明书摘要中，除另有说明外，下列词语或简称具有如下含义：

本行/发行人/中国工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
/工商银行		
保荐人/联席保荐人	指	瑞银证券有限责任公司、中国国际金融有限公司
主承销商/联席主承销商	指	瑞银证券有限责任公司、中国国际金融有限公司
本次发行/本次配股	指	工商银行 2010 年 9 月 21 日召开的 2010 年第二次临时股东大会、2010 年第一次 A 股类别股东会议和 2010 年第一次 H 股类别股东会议通过的 A 股和 H 股配股发行
《配股说明书》	指	《中国工商银行股份有限公司 A 股配股说明书》
本配股说明书摘要	指	《中国工商银行股份有限公司 A 股配股说明书摘要》
A 股	指	境内上市的面值为 1.00 元、以人民币认购和交易的普通股股票
H 股	指	获准在香港联交所上市的以人民币标明面值、以港币认购和交易的股票
A 股转换公司债券/可转债		本行于 2010 年 8 月 31 日公开发行的 250 亿元 A 股可转换公司债券，期限为 6 年
中间业务	指	商业银行从事的不在其资产负债表内体现为资产或负债并形成其非利息收入的业务，主要包括汇兑、信用证、代收、代客买卖、承兑等

承兑	指 付款人在汇票到期前在票面上作出表示，承诺在汇票到期日承担支付汇票金额义务的票据行为
汇票	指 由出票人签发的，要求付款人在见票时或在一定期限内，向收款人或持票人无条件支付一定款项的票据。汇票是国际结算中使用最广泛的一种信用工具
信用证	指 开证银行应申请人的要求并按其指示向第三方开立的载有一定金额的，在一定的期限内凭符合规定的单据付款的书面保证文件。信用证是国际贸易中最主要、最常用的支付方式
不良贷款	指 按照风险资产五级分类的口径统计，包括次级、可疑和损失类贷款
拨备覆盖率	指 贷款减值准备余额对不良贷款余额的比例
核心资本	指 包括银行的实收资本或普通股、资本公积、盈余公积、未分配利润和少数股权
资本充足率	指 商业银行根据《商业银行资本充足率管理办法》及其修订办法计量的资本对风险加权资产的比率
核心资本充足率	指 商业银行根据《商业银行资本充足率管理办法》及其修订办法计量的核心资本对风险加权资产的比率
财政部	指 中华人民共和国财政部
中国证监会	指 中国证券监督管理委员会
中国银监会	指 中国银行业监督管理委员会
香港联交所	指 香港联合交易所有限公司
汇金公司	指 中央汇金投资有限责任公司

美国运通	指 美国运通公司（American Express Company）
高盛集团	指 The Goldman Sachs Group, Inc.
中国会计准则	指 财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则
报告期/最近三年及一期	指 2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月
最近三年	指 2007 年、2008 年、2009 年
最近一期	指 2010 年 1-6 月
中国/境内	指 就本配股说明书摘要而言，除非特别说明，特指中华人民共和国大陆地区，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
境外	指 就本配股说明书摘要而言，除非特别说明，特指中华人民共和国大陆地区之外的国家或地区
元	指 如无特别说明，指人民币元

本配股说明书摘要中的数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 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

本次发行的相关议案经本行 2010 年 7 月 28 日及 2010 年 9 月 7 日召开的董事会会议，本行 2010 年 9 月 21 日召开的 2010 年第二次临时股东大会、2010 年第一次 A 股

类别股东会议及 2010 年第一次 H 股类别股东会议审议通过。董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在 2010 年 7 月 29 日、2010 年 9 月 8 日和 2010 年 9 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和《上海证券报》上。

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股份有限公司实行 A 股和 H 股配股的批复》（银监复[2010]463 号）核准，并已经中国证监会《关于核准中国工商银行股份有限公司配股的批复》（证监许可[2010]1579 号）和《关于核准中国工商银行股份有限公司境外上市外资股配股的批复》（证监许可[2010]1583 号）核准。

（二）本次发行方案要点

1、配售股票类型及面值

本次配股种类为 A 股和 H 股，每股面值人民币 1.00 元。

2、配售比例及数量

本次配股按每 10 股配 0.45 股的比例向全体股东配售，A 股和 H 股配股比例相同。本次 A 股配股采用代销的方式，H 股配股采用包销的方式。

A 股和 H 股配股的股份数量分别以实施本次配股方案的 A 股股权登记日收市后的 A 股股份总数和 H 股股权登记日的 H 股股份总数为基数确定。若以 2010 年 7 月 28 日，即本行董事会审议通过《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》当日的总股本 334,018,850,026 股为基数测算，则可配股份数量共计为 15,030,848,250 股，其中：A 股可配股份数量为 11,293,305,662 股，H 股可配股份数量为 3,737,542,588 股。

3、配股价格及定价依据

本次配股价格根据刊登发行公告前 A 股和 H 股市场交易的情况以及本行 A 股和 H 股二级市场价格，在不低于发行前本行最近一期经境内审计师根据中国企业会计准则审计确定的每股净资产值的原则下，采用市价折扣法确定。最终配股价格为 2.99 元/股。A 股和 H 股配股价格经汇率调整后相同。

4、募集资金规模

本次配股募集资金总额（含发行费用）拟不超过人民币 450 亿元，最终募集资金规模由董事会依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。

5、募集资金用途

本次配股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。

6、募集资金专项存储账户

本次配股募集资金将存放于本行董事会指定的专项账户。

7、本次配股完成后滚存利润的分配方案

本次 A 股和 H 股配股完成后，本行配股完成前的滚存未分配利润由本次配股完成后的全体股东依其持股比例共同享有。

8、发行方式

本次 A 股配股采用网上定价发行，本次 H 股配股发行方式请见 H 股配股公告。

9、配售对象

本次配股 A 股配售对象为 A 股股权登记日收市后登记在册的本行全体 A 股股东，H 股配售对象为 H 股股权登记日确定的合资格的本行全体 H 股股东。

10、承销方式及承销期

本次 A 股配股采用代销的方式，H 股配股采用包销的方式。

本次 A 股配股承销期间：2010 年 11 月 11 日至 2010 年 11 月 24 日

11、A 股配股发行费用概算

项目	金额（万元）
保荐及承销费用	6,680
律师费用	150
专项审计及验资费用	780
信息披露费用	350
印花税	1,688
发行手续费及其他	160
合计	9,808

本次 A 股配股保荐及承销费将根据本次 A 股配股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、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。

12、A 股配股日程安排

本次 A 股配股股权登记日为 2010 年 11 月 15 日（T 日），相关日程安排如下：

序号	A 股配股安排	日期安排 ⁽¹⁾	A 股停牌安排
1	刊登《配股说明书》、《配股说明书摘要》、发行公告及网上路演公告	T-2 日 2010 年 11 月 11 日	正常交易
2	网上路演	T-1 日 2010 年 11 月 12 日	正常交易
3	A 股股权登记日	T 日 2010 年 11 月 15 日	正常交易
4	A 股配股缴款起止日期刊登配股提示性公告（5 次）	T+1 日至 T+5 日 2010 年 11 月 16 日至 2010 年 11 月 22 日	全天停牌
5	登记公司网上清算	T+6 日 2010 年 11 月 23 日	全天停牌
6	刊登配股发行结果公告 发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败退款日	T+7 日 2010 年 11 月 24 日	正常交易

注：（1）以上日期安排均指交易日。

13、A 股配股的上市流通

本次 A 股配股完成后，本行将按照有关规定向上海证券交易所申请本次发行的 A 股股票上市流通。

14、持有期限限制

本次发行的 A 股和 H 股不设持有期限限制。

三、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、胡浩

经办人：刘亚干、王文彬、吕宇、徐可达、陈明、孙慧、吕超、蔡雪珍、刘晓霖、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) 联席保荐人（主承销商）

名称：瑞银证券有限责任公司

法定代表人：刘弘

保荐代表人：韩刚、蒋理

项目协办人：张鹏

经办人员：杨槐、朱锋、赵源、徐逸敏、项伊南、姚晓阳、程曦、周晓乐

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

联系电话：010-5832 8888

传真：010-5832 8964

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：龙亮

经办人员：黄朝晖、夏天、秦跃红、吴波、靳莹、兰希、张刚

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) 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、龙定坤、严小洋、陈武军、石衡、林松、胡建敏

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

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、何佳睿、李娴、王磊、郭宝

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：程曼丽、张超、陈谊蓉

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) 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：苏峥、杨小蕾

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

(五) 承销商律师

名称：国浩律师集团(上海)事务所

负责人：管建军

经办律师：吕红兵、孙立、唐银锋

办公地址：上海市南京西路 580 号南证大厦 30-31 楼

联系电话：021-5234 1668

传真：021-4234 1670

名称：海问律师事务所

负责人：江惟博

经办律师：江惟博、王建勇

办公地址：北京市朝阳区东三环北路 2 号南银大厦 21 层

联系电话：010-8441 5888

传真：010-6410 6566

(六) 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

(七) A 股上市的证券交易所

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

(八) 收款银行

账户名称：瑞银证券有限责任公司

账号：0200005619200004575

开户行：中国工商银行北京英蓝中心支行

大额支付号：102100000562

联系人：李红磊

联系电话：010-5836 9213

(九) 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

第三节 发行人主要股东情况

一、股本总额及前 10 名股东持股情况

截至 2010 年 6 月 30 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（%）
人民币普通股	250,962,348,064	75.1
境外上市的外资股 ⁽¹⁾	83,056,501,962	24.9
股份总数	334,018,850,026	100.0

注：（1）“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。

截至 2010 年 6 月 30 日，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	68,509,650,594	20.5	H 股	-	未知
高盛集团	境外法人	13,180,811,324	3.9	H 股	-	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	410,751,739	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	334,202,554	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	249,418,455	0.1	A 股	-	无
易方达 50 指数证券投资基金	其他内资	227,418,659	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 6 月 30 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）本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

二、主要股东基本情况

（一）汇金公司

汇金公司成立于 2003 年 12 月 16 日，是依据《公司法》由国家出资设立的国有独资公司，注册资本 5,521.17 亿元人民币，法定代表人楼继伟。汇金公司目前是中国投资有限责任公司的全资子公司，根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

截至 2010 年 6 月 30 日，汇金公司共计持有本行 118,316,816,139 股 A 股股票，约占本行全部已发行股份的 35.4%。

（二）财政部

财政部是国务院的组成部门，是主管国家财政收支、制订财税政策、进行财政监督等事宜的宏观调控部门。截至 2010 年 6 月 30 日，财政部共持有本行 118,006,174,032 股 A 股股票，约占本行全部已发行股份的 35.3%。

第四节 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。对截至 2009 年 6 月 30 日及 2010 年 6 月 30 日止中期财务报告进行了审阅，并出具了标准无保留意见审阅报告，审阅报告文号分别为安永华明(2009)审字第 60438506_A10 号、安永华明(2010)专字第 60438506_A10 号。

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 年中期财务报告。

此外，本行于 2010 年 10 月 28 日公告了 2010 年第三季度报告。投资者如需了解相关信息，请于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅本行 2010 年第三季度报告。

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 6 月 30 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	2,111,745	1,693,048	1,693,024	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项	177,731	157,395	41,571	29,406
贵金属	6,226	2,699	2,819	1,134
拆出资金	171,532	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	15,704	20,147	33,641	34,321
衍生金融资产	8,735	5,758	15,721	22,769

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
买入返售款项	279,136	408,826	163,493	75,880
客户贷款及垫款	6,202,394	5,583,174	4,436,011	3,957,542
可供出售金融资产	1,027,881	949,909	537,600	531,241
持有至到期投资	2,075,392	1,496,738	1,314,320	1,330,085
应收款项类投资	610,276	1,132,379	1,162,769	1,211,767
长期股权投资	36,220	36,278	28,421	172
固定资产	83,115	84,626	79,759	76,628
在建工程	8,929	8,693	5,189	2,518
递延所得税资产	17,276	18,696	10,775	5,865
其他资产	128,089	108,781	105,749	92,262
资产合计	12,960,381	11,785,053	9,757,654	8,684,288
负债：				
同业及其他金融机构存放款项	995,529	931,010	592,607	727,609
拆入资金	105,426	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	8,628	15,831	11,834	15,590
衍生金融负债	10,248	7,773	13,612	7,127
卖出回购款项	9,100	36,060	4,648	193,508
存款证及应付票据	4,505	1,472	726	562
客户存款	10,832,789	9,771,277	8,223,446	6,898,413
应付职工薪酬	20,575	20,772	19,942	19,206
应交税费	23,175	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	180	178	16	337
其他负债	165,626	147,496	150,059	124,252
负债合计	12,250,781	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	106,484	102,156	112,461	106,207
盈余公积	37,527	37,484	24,650	13,536
一般准备	84,279	84,222	69,355	40,834
未分配利润	145,651	117,931	72,146	45,440
外币报表折算差额	-3,681	-1,919	-9,448	-1,089

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
归属于母公司股东的权益	704,279	673,893	603,183	538,947
少数股东权益	5,321	5,041	3,955	5,305
股东权益合计	709,600	678,934	607,138	544,252
负债及股东权益总计	12,960,381	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 6 月 30 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	2,101,129	1,686,074	1,691,466	1,141,461
存放同业及其他金融机构款项	175,094	153,662	33,260	28,034
贵金属	6,225	2,699	2,819	1,134
拆出资金	191,986	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	11,846	14,389	25,506	32,627
衍生金融资产	7,186	4,781	13,991	22,358
买入返售款项	276,038	408,601	162,192	75,880
客户贷款及垫款	5,944,729	5,392,525	4,289,955	3,838,922
可供出售金融资产	990,502	918,112	520,596	515,315
持有至到期投资	2,081,543	1,501,067	1,319,106	1,334,508
应收款项类投资	610,276	1,132,379	1,162,769	1,211,767
长期股权投资	67,974	62,259	48,742	12,829
固定资产	79,532	82,767	79,296	76,437
在建工程	8,929	8,693	5,189	2,518
递延所得税资产	17,228	18,635	10,636	5,842
其他资产	112,096	96,182	95,175	86,350
资产合计	12,682,313	11,567,725	9,581,795	8,532,945
负债：				
同业及其他金融机构存放款项	997,773	931,165	592,099	728,241
拆入资金	63,349	50,597	40,661	70,772

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7,592	14,581	6,553	10,278
衍生金融负债	8,272	6,689	11,003	6,592
卖出回购款项	6,670	34,280	4,246	195,565
存款证及应付票据	2,302	1,156	-	-
客户存款	10,616,336	9,590,769	8,077,732	6,769,606
应付职工薪酬	20,405	20,534	19,800	19,057
应交税费	21,339	27,030	44,987	40,671
应付次级债券	75,000	75,000	35,000	35,000
其他负债	162,078	144,253	146,601	120,569
负债合计	11,981,116	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	104,348	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	142,913	116,102	71,086	44,425
外币报表折算差额	-1,469	203	-7,340	-81
股东权益合计	701,197	671,671	603,113	536,594
负债及股东权益总计	12,682,313	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 1-6 月	2009 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
一、营业收入	181,708	148,352	309,454	309,758	255,556
利息净收入	143,312	116,038	245,821	263,037	224,465
利息收入	219,865	199,277	405,878	440,574	357,287
利息支出	-76,553	-83,239	-160,057	-177,537	-132,822

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
手续费及佣金净收入	36,889	27,744	55,147	44,002	38,359
手续费及佣金收入	39,055	29,291	59,042	46,711	40,015
手续费及佣金支出	-2,166	-1,547	-3,895	-2,709	-1,656
投资收益	1,481	4,523	9,904	3,348	2,040
其中：对联营及合营公司的投资收益	1,250	966	1,987	1,978	16
公允价值变动净损益	-48	380	-101	-71	-128
汇兑及汇率产品净损益	119	-366	-1,246	-851	-9,457
其他业务收支	-45	33	-71	293	277
二、营业支出	-71,424	-63,286	-143,460	-166,227	-142,371
营业税金及附加	-10,350	-8,850	-18,157	-18,765	-14,511
业务及管理费	-51,214	-44,040	-101,703	-91,506	-89,030
资产减值损失	-9,693	-10,212	-23,219	-55,528	-37,406
其他业务成本	-167	-184	-381	-428	-1,424
三、营业利润	110,284	85,066	165,994	143,531	113,185
加：营业外收入	637	769	2,213	2,834	3,260
减：营业外支出	-305	-158	-959	-1,064	-1,331
四、税前利润	110,616	85,677	167,248	145,301	115,114
减：所得税费用	-25,651	-19,064	-37,898	-34,150	-33,124
五、净利润	84,965	66,613	129,350	111,151	81,990
归属于：母公司股东	84,603	66,313	128,599	110,766	81,256
少数股东	362	300	751	385	734

2、公司利润表

单位：百万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
一、营业收入	178,230	145,584	303,791	305,347	251,635
利息净收入	140,627	114,237	241,904	259,542	221,715
利息收入	215,784	196,656	400,234	433,235	349,758
利息支出	-75,157	-82,419	-158,330	-173,693	-128,043
手续费及佣金净收入	35,739	26,996	53,240	42,330	36,729
手续费及佣金收入	37,790	28,444	56,859	44,851	38,181
手续费及佣金支出	-2,051	-1,448	-3,619	-2,521	-1,452
投资收益	2,071	4,616	10,544	4,119	2,463
其中：对联营公司的投资收益	1,243	956	1,968	1,977	6
公允价值变动净损益	-104	118	-477	299	-19
汇兑及汇率产品净损失	-30	-422	-1,389	-1,197	-9,549
其他业务收支	-73	39	-31	254	296
二、营业支出	-69,730	-61,774	-140,038	-162,638	-140,129
营业税金及附加	-10,271	-8,812	-18,067	-18,689	-14,475
业务及管理费	-49,969	-43,031	-99,475	-89,478	-87,321
资产减值损失	-9,339	-9,832	-22,247	-54,248	-37,193
其他业务成本	-151	-99	-249	-223	-1,140
三、营业利润	108,500	83,810	163,753	142,709	111,506
加：营业外收入	598	749	2,154	2,755	3,111
减：营业外支出	-301	-156	-937	-1,054	-1,329
四、税前利润	108,797	84,403	164,970	144,410	113,288
减：所得税费用	-25,203	-18,817	-37,224	-33,889	-32,641
五、净利润	83,594	65,586	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 1-6 月	2009 年 1-6 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	1,053,044	1,309,795	1,548,192	1,337,886	585,368
存放同业及其他金融机构款项净额	10,416	-	-	-	4,147
拆出资金净额	-	2,474	-	14,660	12,606
同业及其他金融机构存放款项净额	63,242	378,749	338,453	-	361,129
拆入资金净额	35,617	-	17,017	-	46,202
买入返售款项净额	196,622	-	-	-	-
卖出回购款项净额	-	2,229	31,412	-	146,522
为交易而持有的投资款项净额	4,367	1,927	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	221	190	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	-	3,459	4,065	-	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	251,748	226,046	458,157	471,854	366,582
处置抵债资产收到的现金	455	1,109	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	144	281	657	1,957	1,554
收到的其他与经营活动有关的现金	16,133	20,190	11,004	39,209	3,506
经营活动现金流入小计	1,632,009	1,946,449	2,424,540	1,876,942	1,534,185
客户贷款及垫款净增加额	-620,246	-873,566	-1,169,891	-541,025	-475,760
存放中央银行款项净额	-314,443	-185,366	-284,127	-262,312	-422,734
存放同业及其他金融机构款项净额	-	-1,317	-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	-	13,707	-	-18,735	-
拆出资金净额	-662	-	-9,710	-	-

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
买入返售款项净额	-	-757,665	-153,500	-56,115	-37,500
卖出回购款项净额	-26,960	-	-	-188,835	-
为交易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动计入当期损益的金融负债款项净额	-8,621	-	-	-6,759	-16,559
支付的利息、手续费及佣金的现金	-70,046	-81,558	-166,815	-151,498	-121,392
支付给职工以及为职工支付的现金	-30,990	-27,358	-59,660	-52,520	-42,766
支付的各项税费	-42,138	-53,153	-78,908	-58,404	-35,214
支付的其他与经营活动有关的现金	-34,426	-20,024	-35,216	-39,443	-72,922
经营活动现金流出小计	-1,148,532	-2,013,714	-2,020,678	-1,506,029	-1,238,056
经营活动产生的现金流量净额	483,477	-67,265	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	1,122,604	438,524	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	607	58	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	502	356	1,407	520	2,823
投资活动现金流入小计	1,123,713	438,938	994,382	1,130,881	1,220,560
投资支付的现金	-1,244,773	-510,348	-1,559,376	-1,086,048	-1,455,833
投资合营及联营公司所支付的现金	-823	-5	-5	-37,420	-134
收购少数股东权益所支付的现金	-	-	-	-1,783	-
取得子公司所支付的现金净额	-2,929	-	-	-	-
处置子公司所支付的现金净额	-528	-	-	-	-
购建固定资产、无形资	-3,197	-2,189	-13,037	-10,975	-7,226

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
产和其他长期资产支付的现金					
增加在建工程所支付的现金	-1,271	-1,031	-7,248	-4,579	-2,159
投资活动现金流出小计	-1,253,521	-513,573	-1,579,666	-1,140,805	-1,465,352
投资活动产生的现金流量净额	-129,808	-74,635	-585,284	-9,924	-244,792
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	-182	-1,168	-1,240	-1,205
分配普通股股利所支付的现金	-56,783	-55,113	-55,113	-44,425	-15,490
向少数股东分配股利所支付的现金	-135	-38	-86	-325	-398
筹资活动现金流出小计	-57,037	-55,333	-56,367	-45,990	-17,093
筹资活动产生的现金流量净额	-57,037	-55,333	-16,287	-45,924	-17,093
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,334	-425	-188	-9,461	-7,917
五、现金及现金等价物净变动额	295,298	-197,658	-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	704,692	409,633	409,394	607,291	301,687

2、公司现金流量表

单位：百万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 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	1,026,508	1,317,346	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	66,958	369,225	339,116	-	361,167
拆入资金净额	13,117	-	9,974	-	41,476
存放同业及其他金融机构款项净额	9,329	-	-	-	-
买入返售款项净额	197,753	-	-	-	-
卖出回购款项净额	-	774	30,034	-	148,106
为交易而持有的投资款项净额	2,638	836	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	-	5,092	8,024	-	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	246,589	222,354	449,494	462,723	357,485
处置抵债资产收到的现金	438	1,109	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	118	221	557	1,770	1,372
收到的其他与经营活动有关的现金	13,045	20,054	9,161	38,884	3,501
经营活动现金流入小计	1,576,493	1,937,011	2,372,540	1,856,988	1,480,294
客户贷款及垫款净增加额	-563,440	-873,623	-1,124,389	-503,485	-431,282
存放中央银行款项净额	-312,992	-185,311	-283,357	-261,574	-422,620
存放同业及其他金融机构款项净额	-	-3,698	-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	-	-7,034	-	-26,134	-
拆出资金净额	-3,642	-170	-23,929	-	-
买入返售款项净额	-	-758,664	-154,576	-54,812	-37,500
卖出回购款项净额	-27,610	-	-	-191,297	-

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
为交易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	-8,412	-	-	-7,440	-13,930
支付的利息、手续费及佣金的现金	-68,616	-80,422	-164,647	-147,285	-116,487
支付给职工以及为职工支付的现金	-30,282	-26,855	-58,604	-51,545	-41,921
支付的各项税费	-41,859	-53,009	-78,552	-57,782	-34,676
支付的其他与经营活动有关的现金	-31,336	-15,749	-30,157	-36,308	-69,574
经营活动现金流出小计	-1,088,189	-2,004,535	-1,982,693	-1,469,478	-1,184,322
经营活动产生的现金流量净额	488,304	-67,524	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	1,111,663	433,684	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	-	-	-	-	-
分得股利所收到的现金	640	62	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	305	313	1,375	505	2,345
投资活动现金流入小计	1,112,608	434,059	991,264	1,111,197	1,213,485
投资支付的现金	-1,232,216	-496,814	-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	-6,412	-	-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	-1,321	-1,614	-11,451	-10,505	-7,095
增加在建工程所支付的现金	-1,271	-1,031	-7,248	-4,579	-1,987
投资活动现金流出小计	-1,241,220	-499,459	-1,566,047	-1,125,489	-1,456,951

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
投资活动产生的现金流量净额	-128,612	-65,400	-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	-	-
支付次级债券利息	-119	-182	-1,168	-1,240	-1,205
分配普通股股利所支付的现金	-56,783	-55,113	-55,113	-44,425	-15,490
筹资活动现金流出小计	-56,902	-55,295	-56,281	-45,665	-16,695
筹资活动产生的现金流量净额	-56,902	-55,295	-16,281	-45,665	-16,695
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,331	92	91	-8,715	-6,649
五、现金及现金等价物净变动额	301,459	-188,127	-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	693,118	404,658	391,659	592,785	273,947

二、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 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	23.90 ⁽¹⁾	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.83 ⁽¹⁾	0.25	0.25
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

注：（1）2010 年 1-6 月数据已年度化处理。

（二）补充财务指标

项目	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
盈利能力指标（%）				
净利息差 ⁽¹⁾	2.28	2.16	2.80	2.67
净利息收益率 ⁽²⁾	2.37	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	78.87	79.44	84.92	87.83
非利息净收入	21.13	20.56	15.08	12.17
成本收入比 ⁽⁴⁾	28.18	32.87	29.54	34.84

项目	2010 年 6 月 30 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	1.26	1.54	2.29	2.74
拨备覆盖率 ⁽⁵⁾	189.81	164.41	130.15	103.50
贷款总额准备金率 ⁽⁶⁾	2.39	2.54	2.97	2.84
资本充足率指标（%）				
核心资本充足率	9.41	9.90	10.75	10.99
资本充足率	11.34	12.36	13.06	13.09
其他指标（%）				
最大单一客户贷款比例 ⁽⁷⁾	3.0	2.8	2.9	3.1
最大十家客户贷款比例 ⁽⁸⁾	22.8	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 1-6 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 1-6 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 1-6 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。

项目		2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
贷存款比例 ⁽¹⁾ (%)	本外币合计	59.5	59.5	56.4	56.3
流动性比率 ⁽²⁾ (%)	人民币	33.1	30.7	33.3	26.8
	外币	56.9	61.1	83.5	97.9
项目		2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
贷款迁徙率 (%)	正常	2.0	3.5	4.6	3.5
	关注	2.6	9.9	9.3	10.4
	次级	14.2	31.3	39.4	41.3
	可疑	4.5	18.1	10.2	10.2

注：（1）贷存款比例=贷款余额 / 存款余额（存款余额不含财政性存款和汇出汇款，2007 年末贷款余额不含票据贴现）。

（2）流动性比率=流动性资产余额 / 流动性负债余额。

三、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	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
非流动资产处置收益	77	273	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	120	141	640	534	641
其他	135	197	178	257	254
所得税影响数	-72	-154	-330	-130	-755
合计	260	457	924	370	1,161
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	259	457	916	361	1,174
归属于少数股东的非经常性损益	1	-	8	9	-13

第五节 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 6 月 30 日，资产总额为 129,603.81 亿元，较 2009 年末增长 10.0%；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，年均复合增长率为 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 6 月 30 日，存款总额为 108,327.89 亿元，较 2009 年末增长 10.9%；2007 年末至 2009 年末，存款总额从 68,984.13 亿元增加至 97,712.77 亿元，年均复合增长率为 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 6 月 30 日，贷款总额为 63,543.84 亿元，较 2009 年末增长 10.9%；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，年均复合增长率为 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 6 月末、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 51.7%、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，其中境内个人贷款占贷款总额的比例从 2007 年末的 18.4%提升到 2010 年 6 月末的 22.9%。存款结构持续优化，2010 年 6 月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 52.6%。

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 1-6 月为 1,433.12 亿元，同比增长 23.5%；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 1-6 月为 368.89 亿元，同比增长 33.0%，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 年上半年的 20.3%。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 1-6 月，本行的净利润为 849.65 亿元，同比增长 27.6%；2007 年至 2009 年净利润从 819.90 亿元增长至 1,293.50 亿元，年均复合增长率为 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 年末至 2010 年 6 月末，不良贷款余额从 1,117.74 亿元下降到 800.73 亿元，不良贷款率从 2.74%下降到 1.26%，拨备覆盖率从 103.50%提升到 189.81%。

第六节 本次募集资金运用

一、预计募集资金数额

2010 年 9 月 21 日，本行 2010 年第二次临时股东大会、2010 第一次 A 股类别股东会议、2010 年第一次 H 股类别股东会议分别审议通过了《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》，本次 A 股和 H 股配股募集资金总额不超过 450 亿元人民币。

二、本次募集资金用途

本次 A 股和 H 股配股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。

三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本次发行募集资金对财务状况及经营成果产生的直接影响主要表现在：

1、对净资产的影响：通过本次配股，本行的净资产将增加。

2、对每股净资产和净资产收益率的影响：本次配股价格以不低于发行前本行最近一期经境内审计师根据中国会计准则审计确定的每股净资产值为原则，因此本次募集资金到位后，本行的每股净资产将相应增加。同时，募集资金将支持本行业务的持续、健康发展，将对本行的净资产收益率产生影响。

3、对资本充足率的影响：本次配股募集资金到位后，核心资本充足率和资本充足率均将提升。

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

第七节 备查文件

一、备查文件

除《配股说明书》及本配股说明书摘要外，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）注册会计师关于前次募集资金使用的专项报告；
- （五）中国证监会核准本次发行的文件；
- （六）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《配股说明书》及本配股说明书摘要公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30—11:30，13:30—16:30，投资者可至发行人、保荐人及主承销商住所或发行人网站查阅《配股说明书》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《配股说明书》全文。

（此页无正文，为《中国工商银行股份有限公司 A 股配股说明书摘要》之盖章页）

