

# 中国工商银行股份有限公司

(股票代码: 601398)

## 2009 年半年度报告摘要

### 1. 重要提示

中国工商银行股份有限公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本行 2009 年 8 月 20 日董事会审议通过了本行《2009 年半年度报告》正文及摘要。本行全体董事出席了会议。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2009 年中期财务报告已经安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

中国工商银行股份有限公司董事会

二〇〇九年八月二十日

本行法定代表人姜建清、主管财会工作负责人杨凯生及财会机构负责人沈如军声明并保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 2. 公司基本情况简介

### 2.1 基本情况简介

股票简称	工商银行（A股）	工商银行（H股）
股票代码	601398	1398
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
注册地址和办公地址	中国北京市西城区复兴门内大街 55 号	
邮政编码	100140	
公司国际互联网网址	www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com	
电子信箱	ir@icbc.com.cn	

### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书、公司秘书
姓名	谷澍
联系地址	中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
电话	86-10-66108608
传真	86-10-66106139
电子信箱	ir@icbc.com.cn

### 3. 财务概要

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

#### 3.1 财务数据

	2009年1-6月	2008年1-6月	2008年1-12月
<b>经营成果 (人民币百万元)</b>			
利息净收入	116,038	131,785	263,037
手续费及佣金净收入	27,744	24,480	44,002
营业收入	148,352	155,007	309,758
业务及管理费	44,040	43,779	91,506
资产减值损失	10,212	18,315	55,528
营业利润	85,066	83,552	143,531
税前利润	85,677	84,411	145,301
税后利润	66,613	64,879	111,151
归属于母公司股东的净利润	66,313	64,531	110,766
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 <sup>(1)</sup>	65,856	63,906	110,405
经营活动产生的现金流量净额	(67,265)	196,132	370,913
<b>每股计 (人民币元)</b>			
基本每股收益 <sup>(1)</sup>	0.20	0.19	0.33
稀释每股收益 <sup>(1)</sup>	0.20	0.19	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 <sup>(1)</sup>	0.20	0.19	0.33
每股经营活动产生的现金流量净额	(0.20)	0.59	1.11
	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>资产负债 (人民币百万元)</b>			
资产总额	11,435,086	9,757,654	8,684,288
客户贷款及垫款总额	5,436,469	4,571,994	4,073,229
贷款减值准备	136,353	135,983	115,687
证券投资净额	3,116,461	3,048,330	3,107,414
负债总额	10,814,166	9,150,516	8,140,036
客户存款	9,533,117	8,223,446	6,898,413
同业及其他金融机构存放款项	971,328	592,607	727,609
拆入资金	39,930	53,647	77,565
归属于母公司股东的权益	616,416	603,183	538,947
每股净资产 <sup>(2)</sup> (人民币元)	1.85	1.81	1.61
资本净额	664,328	620,033	576,741
核心资本净额	547,963	510,549	484,085
附属资本	126,691	121,998	94,648
加权风险资产 <sup>(3)</sup>	5,494,937	4,748,893	4,405,345

注：(1) 根据中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）《公开发行证券公司信息披露编报规则

第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007年修订)的规定计算。

(2) 期末归属于母公司股东的权益除以期末股本总数。

(3) 为加权风险资产及市场风险资本调整, 参见“讨论与分析-资本充足率情况”。

## 3.2 财务指标

	2009年1-6月	2008年1-6月	2008年1-12月
<b>盈利能力指标(%)</b>			
平均总资产回报率 <sup>(1)</sup>	1.26*	1.44*	1.21
全面摊薄净资产收益率 <sup>(2)</sup>	21.52*	23.47*	18.36
加权平均净资产收益率 <sup>(2)</sup>	20.81*	22.78*	19.39
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 <sup>(2)</sup>	21.37*	23.24*	18.30
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 <sup>(2)</sup>	20.67*	22.56*	19.33
净利息差 <sup>(3)</sup>	2.13*	2.88*	2.80
净利息收益率 <sup>(4)</sup>	2.25*	3.01*	2.95
加权风险资产收益率 <sup>(5)</sup>	2.60*	2.89*	2.43
手续费及佣金净收入比营业收入	18.70	15.79	14.21
成本收入比 <sup>(6)</sup>	29.69	28.24	29.54
	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>资产质量指标(%)</b>			
不良贷款率 <sup>(7)</sup>	1.81	2.29	2.74
拨备覆盖率 <sup>(8)</sup>	138.20	130.15	103.50
贷款总额准备金率 <sup>(9)</sup>	2.51	2.97	2.84
<b>资本充足率指标(%)</b>			
核心资本充足率 <sup>(10)</sup>	9.97	10.75	10.99
资本充足率 <sup>(10)</sup>	12.09	13.06	13.09
总权益对总资产比率	5.43	6.22	6.27
加权风险资产占总资产比率	48.05	48.67	50.73

注: \*为年化比率。

(1) 税后利润除以期初和期末总资产余额的平均数。

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

(3) 平均生息资产收益率减平均计息负债付息率。

(4) 利息净收入除以平均生息资产。

(5) 税后利润除以期初及期末加权风险资产及市场风险资本调整的平均数。

(6) 业务及管理费除以营业收入。

(7) 不良贷款余额除以客户贷款及垫款总额。

(8) 贷款减值准备余额除以不良贷款余额。

(9) 贷款减值准备余额除以客户贷款及垫款总额。

(10) 参见“讨论与分析-资本充足率情况”。

## 3.3 其他财务指标

		监管标准	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动性比率(%) <sup>(1)</sup>	人民币	>=25.0	28.0	33.3	26.8
	外币	>=25.0	81.2	83.5	97.9
贷存款比例(%) <sup>(2)</sup>	本外币合计	<=75.0	57.6	56.4	56.3
最大单一客户贷款比例(%) <sup>(3)</sup>		<=10.0	3.0	2.9	3.1
最大十家客户贷款比例(%) <sup>(4)</sup>			20.5	20.4	21.1
贷款迁徙率(%) <sup>(5)</sup>	正常		1.3	4.6	3.5
	关注		6.7	9.3	10.4
	次级		8.8	39.4	41.3
	可疑		5.6	10.2	10.2

注：(1) 流动性资产余额除以流动性负债余额。

(2) 贷款余额除以存款余额。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。

(3) 最大一家客户贷款总额除以资本净额。

(4) 最大十家客户贷款总额除以资本净额。

(5) 根据中国银行业监督管理委员会（简称“中国银监会”）《关于印发非现场监管指标定义及计算公式的通知》的规定计算。

### 3.4 非经常性损益表

	人民币百万元	
	2009年1至6月	2008年1至6月
归属于母公司普通股股东的净利润	66,313	64,531
加/(减)：非经常性损益项目		
非流动资产处置收益	( 273 )	( 406 )
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	( 338 )	( 453 )
所得税影响数	154	234
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	<u>65,856</u>	<u>63,906</u>

注：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。

### 3.5 中国会计准则报表与国际财务报告准则报表差异及说明

下表列示按中国会计准则和按国际财务报告准则呈报的截至2009年6月30日止报告期归属于母公司股东的净利润和报告期末归属于母公司股东的权益的差异：

#### (1) 净利润差异调节表

	2009年1至6月	2008年1至6月
本财务报表归属于母公司股东的净利润	66,313	64,531
调整事项:		
调整已处置资产的评估增值	111	-
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的净利润	<u>66,424</u>	<u>64,531</u>

### (2) 净资产差异调节表

	2009年6月30日	2008年12月31日
本财务报表归属于母公司股东的权益	616,416	603,183
调整事项:		
资产评估增值转回	( 479)	( 508)
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的权益	<u>615,937</u>	<u>602,675</u>

### (3) 调整事项说明

本集团在股改过程中，按相关规定对部分资产进行评估，并将评估增值计入按中国会计准则编制的财务报表的资本公积项下。在国际财务报告准则下，该部分资产只能以成本列示，需要冲回相关的评估增值。上述资产在处置或计提减值准备时，将已冲回的评估增值在国际财务报告准则下相应调整资产处置损益或减值损失。对于上述资产中分类为可供出售类的股权投资，在国际财务报告准则下，当满足特定条件可以公允价值计量时，将已冲回的评估增值相应调整投资重估储备。

## 4. 业务回顾

上半年，面对复杂多变的外部经营环境，本行坚持发展与管理并重，克服困难，把握机遇，顺势而为，保持了健康平稳发展的良好势头。

——在国际金融危机重创全球银行业的艰难时势下保持了净利润的增长。上半年，本行通过加快经营转型，开拓新市场，多元化增加收入来源，有效对冲了国际金融危机蔓延、我国经济增长放缓以及利率市场化快速推进等诸多不利因素对利润增长的影响，实现净利润666.13亿元，同比增长2.7%。特别是新兴业务的较快发展，对利润的增长起到了重要的支撑作用。上半年，投资银

行、企业年金、银行类理财、银行卡、电子银行以及债务融资工具承销等业务发展迅速，与资本市场相关的代理基金、资产托管等业务也伴随着资本市场的逐渐复苏而呈现恢复性增长。同时，本行资产质量持续改善使得资产减值损失大幅下降，科学的成本管理使得成本收入比保持在29.69%的较低水平，也是利润增长的重要方面。

——在积极支持扩内需、保增长中较好地把握了增贷款与防风险的平衡。上半年，本行根据宏观经济形势的变化，适时适度把握信贷投放的总量和节奏，各项贷款增加8,644.75亿元，增长18.9%，超过历年全年的贷款增量，既较好地贯彻了适度宽松的货币政策要求，满足了市场的合理资金需要，又有效地防控了整体风险。在保持信贷合理投放总量的同时，更加注重调整优化信贷结构，新增贷款主要投向国家重点扶持和鼓励发展的领域。其中，以国家投资为主体的优质项目增加贷款4,073亿元，支持了国家扩大投资拉动经济增长政策措施的实施；本行重点创新的信贷产品——境内贸易融资增加966.66亿元，增幅达79.1%，对传统流动资金贷款的替代效应进一步增强，也更好地适应了企业短期融资的需要；中小企业融资增加4,773亿元，增长26%，高于全部公司客户融资业务增幅7个百分点，既支持了中小企业的发展，又分散了贷款过度集中风险；个人贷款增加1,385.64亿元，增长16.7%，有效支持了扩大消费的合理资金需求。与此同时，本行进一步完善行业信贷政策体系，加强信贷准入把关，强化信贷作业监督检查和贷后管理，保证了新增贷款风险的可控。此外，还加快了潜在风险贷款的化解和不良贷款的清收处置，全行不良贷款余额下降58.17亿元，不良贷款率下降0.48个百分点，降至1.81%。

——在深化改革和加快创新中提升了竞争发展水平。上半年运行管理改革稳步实施，新的运行风险监督系统已投产应用，远程授权系统在试点行顺利投产，业务集中处理有序推进；报表集中改革快速推进、金融市场业务实现自营与代理全面分离、县城支行改革不断深化，进一步激发了经营活力和人力资源潜能。服务管理进一步强化，客户分层服务体系加快形成，服务精细化工程深入实施，促进了整体服务水平的提升。产品和业务创新加快，投产各类新产品320个，进一步提高了客户服务能力。第四代应用系统首个版本的主体功能成功投产，支持了新的运营机制和业务模式的确立。改革创新的持续推动，促进了

全行竞争发展能力的增强和市场地位的提升。上半年本行客户存款增加13,096.71亿元，同比多增6,693.36亿元，增量占比同业第一。承销债务融资工具1,424亿元，市场占比排名第一。银行卡发卡量新增2,856万张，消费额达到6,172亿元，同比增长62.3%，其中信用卡新增665万张，消费额1,995亿元，同比增长80.1%，市场领先优势扩大。电子银行交易额达70万亿元，电子银行业务笔数占全部业务笔数46.2%，比上年提高了3.1个百分点，继续稳居市场第一位置。

——在应对复杂严峻经营环境和推进各项业务快速发展中切实加强了内部管理。本行牢固树立依法合规和稳健经营的指导思想，进一步强化了风险管理和内部控制的各项措施。加快了信用风险内部评级法、市场风险内部模型法和操作风险高级计量法等风险量化技术的开发建设，扩大了各项成果在风险管理全流程中的应用，并相应完善了风险管理体制，从而通过先进技术手段的应用和体制机制创新，从根本上提高对各类风险的识别、计量、监测、预警和控制能力。加强了对所持外币债券及其他资产的风险管理，适时减持了部分风险外币债券，提高了外币债券减值准备的覆盖率，市场风险得到进一步控制。对部分重点业务领域、关键环节和部位进行风险排查，实施了严格的问责，及时堵塞了漏洞、消除了隐患。内控管理工作的全面改进和加强，有效提升了全行内控外防能力，保障了全行安全稳健运行。

上半年本行经受了严峻考验，经营管理各项工作都在挑战与考验中得到改进和提升。当前国际经济金融形势出现了稳定缓和的趋势，但各种不确定因素仍然较多。复苏渐近，风险犹存。本行将进一步审时度势、趋利避害，更加注重谋长久之策、行固本之举，尤其将着力通过加强科学管理，更加有效地防控风险，保证全行安全运行和健康发展；着力通过深化改革、加快创新、推进转型，提升经营发展水平，促进盈利增长，既奋力“渡难关”、更积极“上水平”，努力在当前这种特别复杂而严峻的经营环境下创造令股东和各方满意的经营业绩，奠定有利于工商银行长远发展的经营基础。

## 5. 股本变动及主要股东持股情况

### 5.1 股份变动情况

股份变动情况表

单位：股

	2008年12月31日		报告期内增减(+, -)		2009年6月30日	
	股份数量	比例 (%)	限售期满	股份数量	比例 (%)	
一、有限售条件股份	274,299,235,026	82.1	-14,200,639,233	260,098,595,793	77.9	
1.国家持股	236,012,348,064	70.7	0	236,012,348,064	70.7	
2.其他内资持股	14,102,149,559	4.2	-7,051,074,779	7,051,074,780	2.1	
3.外资持股	24,184,737,403	7.2	-7,149,564,454	17,035,172,949	5.1	
二、无限售条件股份	59,719,615,000	17.9	14,200,639,233	73,920,254,233	22.1	
1.人民币普通股	14,950,000,000	4.5	0	14,950,000,000	4.5	
2.境外上市的外资股	44,769,615,000	13.4	14,200,639,233	58,970,254,233	17.6	
三、股份总数	334,018,850,026	100.0	0	334,018,850,026	100.0	

注：(1) 报告期内股份变动的具体情况请参见“限售股份变动情况表”。

(2) 本表中“国家持股”指中华人民共和国财政部（简称“财政部”）和中央汇金投资有限责任公司（简称“汇金公司”）持有的股份。“其他内资持股”指全国社会保障基金理事会（简称“社保基金理事会”）持有的股份。“外资持股”指境外战略投资者高盛集团有限公司（简称“高盛集团”）、安联保险集团（简称“安联集团”）和美国运通公司（简称“美国运通”）持有的股份。“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。

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

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售 股份数量	本期解除 限售股份数量	本期增加 限售股份 数量	期末限售 股份数量	限售原因	解除限售日期
高盛集团 <sup>(1)</sup>	16,476,014,155	3,295,202,831	0	13,180,811,324	发行限售	2009年4月28日
安联集团	6,432,601,015	3,216,300,507	0	3,216,300,508	发行限售	2009年4月28日
美国运通	1,276,122,233	638,061,116	0	638,061,117	发行限售	2009年4月28日
社保基金理事会	14,102,149,559	7,051,074,779	0	7,051,074,780	发行限售	2009年6月29日
合计	38,286,886,962	14,200,639,233	0	24,086,247,729	—	—

注：(1) 报告期内高盛集团限售股份可上市交易时间变化情况，请参见本行于 2009 年 3 月 25 日和 3 月 26 日分别在香港联合交易所有限公司（简称“香港联交所”）及上海证券交易所（简称“上交所”）指定网站发布的《关于高盛集团承诺新的股份锁定的公告》。

## 5.2 股东总数及主要股东持股情况

### ● 股东总数

截至报告期末，本行股东总数为 1,391,096 户。其中 H 股股东 172,593 户，A 股股东 1,218,503 户。

### ● 本行前 10 名股东持股情况（H 股股东持股情况是根据 H 股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计）

#### 股东数量和持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
股东总数				1,391,096 (2009 年 6 月 30 日的 A+H 在册股东数)		
前 10 名股东持股情况（以下数据来源于 2009 年 6 月 30 日的在册股东情况）						
汇金公司 <sup>(1)</sup>	国家	A 股	35.4	118,286,742,560	118,006,174,032	无
财政部	国家	A 股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	无
香港中央结算代理有限公司	境外法人	H 股	15.3	51,256,682,738	0	未知
社保基金理事会	其他内资	H 股	4.2	14,102,149,559	7,051,074,780	无
高盛集团	境外法人	H 股	3.9	13,180,811,324	13,180,811,324	无
ALLIANZ INVESTMENTS III LUXEMBOURG SARL <sup>(2)</sup>	境外法人	H 股	1.0	3,216,300,508	3,216,300,508	无
美国运通	境外法人	H 股	0.2	638,061,117	638,061,117	无
中国华融资产管理公司	其他内资	A 股	0.1	480,769,000	0	无
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他内资	A 股	0.1	382,038,806	0	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	A 股	0.1	365,280,095	0	无

注：（1）汇金公司自 2008 年 9 月 23 日通过上交所交易系统买入方式增持本行股份，截至 2009 年 6 月 30 日，汇金公司累计增持本行 A 股 280,568,528 股，约占本行已发行总股本的 0.084%。

（2）截至 2009 年 6 月 30 日，ALLIANZ INVESTMENTS III LUXEMBOURG SARL 为安联集团全资子公司，安联集团通过其持有本行股份。

#### 前 10 名无限售条件股东持股情况（以下数据来源于 2009 年 6 月 30 日的在册股东情况）

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份类别
香港中央结算代理有限公司	51,256,682,738	H 股

中国华融资产管理公司	480,769,000	A 股
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	382,038,806	A 股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	365,280,095	A 股
易方达 50 指数证券投资基金	316,343,765	A 股
中央汇金投资有限责任公司	280,568,528	A 股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	263,310,963	A 股
博时主题行业股票证券投资基金	210,428,525	A 股
中信证券股份有限公司	200,600,000	A 股
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	190,409,400	A 股

中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

### 5.3 主要股东及实际控制人变更情况

报告期内，本行的主要股东及实际控制人没有变化。

## 6. 董事、监事及高级管理人员情况

报告期末，本行董事会、监事会及高级管理人员构成情况如下：

本行董事会共有董事 14 名，其中执行董事 4 名，即姜建清先生、杨凯生先生、张福荣先生和牛锡明先生；非执行董事 6 名，即环挥武先生、高剑虹先生、李纯湘女士、李军先生、郦锡文先生和魏伏生先生；独立非执行董事 4 名，即梁锦松先生、钱颖一先生、许善达先生和黄钢城先生。

本行监事会共有监事 5 名，其中股东代表监事 2 名，即赵林先生、王炽曦女士；外部监事 2 名，即董娟女士、孟焰先生；职工代表监事 1 名，即张炜先生。

本行共有高级管理人员 10 名，即姜建清先生、杨凯生先生、张福荣先生、牛锡明先生、王丽丽女士、李晓鹏先生、刘立宪先生、易会满先生、魏国雄先生和谷澍先生。

报告期内，本行未实施股权激励。本行现任董事、监事和高级管理人员均未持有本行股份、股票期权或被授予限制性股票，且报告期内未发生变动。

## 7. 讨论与分析

### 7.1 利润表项目分析

2009 年上半年，本行积极应对宏观经济金融形势变化，充分把握市场变化中的机遇，继续加快改革创新，稳步推进经营转型和收益结构调整，加强风险管理，严格成本控制，努力降低各种不利因素的影响，实现税后利润 666.13 亿元，同比增加 17.34 亿元，增长 2.7%。营业收入 1,483.52 亿元，下降 4.3%，其中利息净收入 1,160.38 亿元，减少 157.47 亿元，下降 11.9%，主要是净利息差收窄所致，但从季度环比看，下降速度已明显放缓；非利息收入 323.14 亿元，增加 90.92 亿元，增长 39.2%。营业支出 632.86 亿元，下降 11.4%，主要是本行资产质量持续提升，计提的资产减值损失同比下降。

#### 利息净收入

2009 年上半年，在国家积极的财政政策和适度宽松的货币政策引导下，本行把握市场机会，适度加快贷款投放节奏，优化信贷资源配置，适时调整投资策略和结构，加大资金运作力度，提高资金运用效率；同时采取各种措施，积极扩展低成本负债业务，努力降低基准利率下调和市场利率走低对利息净收入的不利影响。2009 年上半年，利息净收入 1,160.38 亿元，同比下降 11.9%，占营业收入的 78.2%。利息收入 1,992.77 亿元，同比减少 157.34 亿元，下降 7.3%；利息支出 832.39 亿元，同比增加 0.13 亿元。

下表列示了生息资产和计息负债的平均余额、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。平均收益率和平均付息率已年化。

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 1 - 6 月			2008 年 1 - 6 月		
	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率 (%)	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率 (%)
<b>资产</b>						
客户贷款及垫款	5,029,763	137,488	5.47	4,258,715	148,417	6.97
证券投资	2,985,050	46,599	3.12	3,119,784	51,524	3.30
非重组类证券投资	2,009,491	35,901	3.57	2,093,017	40,056	3.83

重组类证券投资 <sup>(2)</sup>	975,559	10,698	2.19	1,026,767	11,468	2.23
存放中央银行款项	1,507,535	11,221	1.49	1,142,757	10,390	1.82
存放和拆放同业及其他 金融机构款项 <sup>(3)</sup>	810,664	3,969	0.98	242,058	4,680	3.87
<b>总生息资产</b>	<b>10,333,012</b>	<b>199,277</b>	<b>3.86</b>	<b>8,763,314</b>	<b>215,011</b>	<b>4.91</b>
非生息资产	513,028			452,587		
资产减值准备	(141,253)			(122,434)		
<b>总资产</b>	<b>10,704,787</b>			<b>9,093,467</b>		
<b>负债</b>						
存款	8,701,598	76,391	1.76	7,044,478	73,231	2.08
同业及其他金融机构存 放和拆入款项 <sup>(3)</sup>	907,904	6,276	1.38	1,103,026	9,378	1.70
应付次级债券	35,000	572	3.27	35,000	617	3.53
<b>总计息负债</b>	<b>9,644,502</b>	<b>83,239</b>	<b>1.73</b>	<b>8,182,504</b>	<b>83,226</b>	<b>2.03</b>
非计息负债	273,424			211,354		
<b>总负债</b>	<b>9,917,926</b>			<b>8,393,858</b>		
<b>利息净收入</b>		<b>116,038</b>			<b>131,785</b>	
<b>净利息差</b>			<b>2.13</b>			<b>2.88</b>
<b>净利息收益率</b>			<b>2.25</b>			<b>3.01</b>

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

(2) 重组类证券投资包括华融债券、特别国债、应收财政部款项和央行专项票据。

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

### 净利息差和净利息收益率

净利息差和净利息收益率分别为2.13%和2.25%，同比分别下降75个基点和76个基点，主要是由于报告期内生息资产平均收益率同比下降105个基点，大于计息负债平均付息率30个基点的降幅。分季度看，第二季度净利息差和净利息收益率的降幅已有所趋缓。

下表列示了2009年上半年、2008年上半年和2008年全年的生息资产收益率、计息负债付息率以及净利息差、净利息收益率。

项目	百分比		
	2009年1-6月	2008年1-6月	2008年1-12月
生息资产收益率	3.86	4.91	4.94
计息负债付息率	1.73	2.03	2.14
净利息差	2.13	2.88	2.80
净利息收益率	2.25	3.01	2.95

## 利息收入

### 客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入 1,374.88 亿元，同比减少 109.29 亿元，下降 7.4%，主要是由于平均收益率由 2008 年上半年的 6.97% 下降 150 个基点至 5.47% 所致。报告期内本行适度加快贷款投放节奏，平均余额增加 7,710.48 亿元，增长 18.1%，规模增长因素使得利息收入增加 210.11 亿元，但收益率下降因素使得利息收入减少 319.40 亿元，超过规模增长因素对利息收入的影响，客户贷款及垫款利息收入仍出现小幅下降。

### 按业务类型划分的客户贷款及垫款平均收益分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 1-6 月			2008 年 1-6 月		
	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)
公司类贷款	3,491,692	105,854	6.06	3,094,302	108,880	7.04
短期贷款	1,156,454	33,511	5.80	1,186,866	41,172	6.94
中长期贷款	2,335,238	72,343	6.20	1,907,436	67,708	7.10
票据贴现	499,948	6,054	2.42	214,155	8,012	7.48
个人贷款	879,054	22,646	5.15	779,637	27,730	7.11
境外及其他	159,069	2,934	3.69	170,621	3,795	4.45
<b>客户贷款及垫款总额</b>	<b>5,029,763</b>	<b>137,488</b>	<b>5.47</b>	<b>4,258,715</b>	<b>148,417</b>	<b>6.97</b>

其中，公司类贷款利息收入 1,058.54 亿元，同比下降 2.8%，占客户贷款及垫款利息收入的 77.0%。利息收入的下降是由于平均收益率由 2008 年上半年的 7.04% 下降至 6.06%，部分被平均余额的增加所抵销。平均收益率的下降主要是由于中国人民银行（简称“人民银行”）2008 年下半年 5 次下调人民币贷款基准利率，2009 年初执行的一年期人民币贷款基准利率为 5.31%，比上年初下降了 216 个基点，降息政策的累积效应使得本行新发放贷款和重定价存量贷款的执行利率同比降幅较大。

票据贴现利息收入 60.54 亿元，同比下降 24.4%。利息收入的下降是由于平均收益率由 2008 年上半年的 7.48% 下降至 2.42%，部分被平均余额的增加所抵销。平均收益率的下降主要是由于在适度宽松的货币政策环境下，报告期内以 SHIBOR 为基准的贴现市场利率同比降幅较大。

个人贷款利息收入 226.46 亿元，同比下降 18.3%。利息收入的下降是由于平均收益率由 2008 年上半年的 7.11% 下降至 5.15%，部分被平均余额的增加所抵销。平均收益率的下降主要是由于：（1）降息政策的累积效应；（2）为贯彻国家刺激居民消费的宏观经济政策，本行运用计算机系统对符合规定条件的个人住房贷款的利率统一进行批量下调。

境外及其他贷款利息收入 29.34 亿元，同比下降 22.7%。利息收入的下降是由于平均收益率由 2008 年上半年的 4.45% 下降至 3.69% 以及平均余额减少 115.52 亿元。平均收益率下降主要是由于 2009 年上半年 LIBOR 和 HIBOR 平均水平同比大幅下降所致。

### 证券投资利息收入

证券投资利息收入 465.99 亿元，同比减少 49.25 亿元，下降 9.6%。其中，非重组类证券投资利息收入减少 41.55 亿元，是由于平均收益率由 2008 年上半年的 3.83% 下降至 3.57% 以及平均余额减少 835.26 亿元。非重组类证券投资平均收益率下降主要是由于：（1）报告期内人民币债券市场收益率曲线与去年同期相比整体下移，导致新增投资收益率有所下降；（2）人民银行于 2008 年下半年 4 次下调存款基准利率，本行持有的与存款基准利率相挂钩的人民币浮动利率债券的收益率随之下降；（3）报告期内 LIBOR 平均水平同比大幅下降导致外币债券投资收益率下降。尽管存在上述不利因素，但本行注重新增债券的投资价值和投资时机选择，合理安排投资组合期限和品种结构，同时存量债券中高收益率、长久期的债券占比较高，非重组类证券投资平均收益率仅小幅下降 26 个基点。

重组类证券投资的利息收入同比减少 7.70 亿元，下降 6.7%，是由于 2008 年下半年财政部偿还应收财政部款项本金 512.08 亿元，该类款项收益率高于其他重组类证券投资收益率，导致重组类证券投资平均余额和平均收益率均有所下降。

### 存放中央银行款项的利息收入

本行存放中央银行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。存放

中央银行款项利息收入 112.21 亿元，同比增加 8.31 亿元，增长 8.0%。利息收入的增加是由于平均余额增加 3,647.78 亿元，部分被平均收益率下降 33 个基点所抵销。平均余额的增长主要是由于本行客户存款的增加。平均收益率的下降主要是由于 2008 年下半年人民银行下调存款准备金利率所致。

### 存放和拆放同业及其他金融机构款项的利息收入

存放和拆放同业及其他金融机构款项利息收入 39.69 亿元，同比减少 7.11 亿元，下降 15.2%。利息收入的减少是由于平均收益率由 2008 年上半年的 3.87% 下降至 0.98%，部分被平均余额的增加所抵销。平均收益率的下降是由于 2009 年上半年银行间货币市场平均利率同比降幅较大所致。平均余额增加 5,686.06 亿元，增长 234.9%，主要是由于本行加大买入返售资产业务的运作力度，提高资金使用效益。

## 利息支出

### 存款利息支出

存款利息支出 763.91 亿元，同比增加 31.60 亿元，增长 4.3%，占全部利息支出的 91.8%。存款利息支出的增加是由于平均余额增加 16,571.20 亿元，部分被平均付息率下降所抵销。平均付息率的下降主要是由于降息政策的累积效应，人民银行 2008 年下半年 4 次下调人民币存款基准利率，其中一年期人民币存款基准利率累计下调 189 个基点至 2.25%，活期存款利率下调 36 个基点至 0.36%。但由于本行活期存款占比保持在较高水平以及部分存量定期存款尚未重定价，存款平均付息率仅小幅下降 32 个基点。

### 按产品类型划分的存款平均成本分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 1-6 月			2008 年 1-6 月		
	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)
<b>公司存款</b>						
定期	1,560,086	21,377	2.74	1,157,765	18,804	3.25
活期 <sup>(1)</sup>	2,676,108	8,232	0.62	2,353,749	12,021	1.02
<b>小计</b>	<b>4,236,194</b>	<b>29,609</b>	<b>1.40</b>	<b>3,511,514</b>	<b>30,825</b>	<b>1.76</b>
<b>个人存款</b>						

定期	2,877,417	43,380	3.02	2,205,504	36,400	3.30
活期	1,447,515	2,638	0.36	1,178,440	4,250	0.72
<b>小计</b>	<b>4,324,932</b>	<b>46,018</b>	<b>2.13</b>	<b>3,383,944</b>	<b>40,650</b>	<b>2.40</b>
境外	140,472	764	1.09	149,020	1,756	2.36
<b>存款总额</b>	<b>8,701,598</b>	<b>76,391</b>	<b>1.76</b>	<b>7,044,478</b>	<b>73,231</b>	<b>2.08</b>

注：(1) 包含汇出汇款和应解汇款。

### 同业及其他金融机构存放和拆入款项的利息支出

同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出 62.76 亿元，同比减少 31.02 亿元，下降 33.1%。利息支出的减少是由于平均付息率由 1.70% 下降至 1.38% 以及平均余额减少 1,951.22 亿元。平均付息率的下降主要是由于本行把握市场资金充裕的机会，积极吸收低成本负债，同业及其他金融机构存放和拆入款项中存放款项所占比重上升。受资本市场暂停新股发行的影响，同业及其他金融机构存放款项平均余额同比有所下降。

### 应付次级债券利息支出

应付次级债券利息支出 5.72 亿元，同比减少 0.45 亿元，平均付息率由 2008 年上半年的 3.53% 下降至 3.27%，主要是由于本行于 2005 年发行的次级债券中浮动利率品种的付息率水平同比有所下降。

### 非利息收入

2009 年上半年，本行坚持实施收益多元化战略，积极开展服务与产品创新，稳固并扩大市场基础，持续提升收益水平，实现非利息收入 323.14 亿元，同比增加 90.92 亿元，增长 39.2%，占营业收入的比重提高 6.8 个百分点至 21.8%，收益结构进一步优化。其中，手续费及佣金净收入增长 13.3%，增速比一季度提高 3.6 个百分点；其他非利息收益 45.70 亿元，由净损失扭转为净收益。

手续费及佣金净收入 277.44 亿元，同比增加 32.64 亿元，增长 13.3%，占营业收入的 18.70%，同比提高 2.91 个百分点。其中，投资银行、银行卡、对公理财和担保及承诺等业务收入保持稳定增长；代理个人基金和资产托管业务收入同比下降，但得益于资本市场逐步回暖和本行营销力度的加大，上述收入二

季度环比已企稳回升。报告期实现委托理财业务收入 29.97 亿元，各项代理收入 36.36 亿元。

### 手续费及佣金净收入主要构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
投资银行	7,143	4,822	2,321	48.1
结算、清算及现金管理	7,102	6,821	281	4.1
个人理财及私人银行	5,546	6,095	(549)	-9.0
银行卡	4,355	3,197	1,158	36.2
对公理财	1,836	1,458	378	25.9
担保及承诺	1,460	1,116	344	30.8
资产托管	1,034	1,257	(223)	-17.7
代理收付及委托	431	406	25	6.2
其他	384	298	86	28.9
<b>手续费及佣金收入</b>	<b>29,291</b>	<b>25,470</b>	<b>3,821</b>	<b>15.0</b>
<b>减：手续费及佣金支出</b>	<b>1,547</b>	<b>990</b>	<b>557</b>	<b>56.3</b>
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>27,744</b>	<b>24,480</b>	<b>3,264</b>	<b>13.3</b>

投资银行业务收入 71.43 亿元，同比增加 23.21 亿元，增长 48.1%，主要是投融资顾问、企业信息服务和非金融企业债务融资工具承销发行等业务收入持续增加所致。

银行卡业务收入 43.55 亿元，同比增加 11.58 亿元，增长 36.2%，主要是银行卡发卡量和交易规模增长带动银行卡结算与消费回佣业务手续费、年费和分期付款手续费等收入增加。

对公理财业务收入 18.36 亿元，同比增加 3.78 亿元，增长 25.9%，主要是对公理财产品销量持续增长，对公理财产品的销售手续费和管理费等收入增加较快。

担保及承诺业务收入 14.60 亿元，同比增加 3.44 亿元，增长 30.8%，主要是贷款承诺及非融资性保函业务量增长所致。

结算、清算及现金管理业务收入 71.02 亿元，同比增加 2.81 亿元，增长 4.1%，增速放缓主要是由于代客结售汇业务收入同比减少，但对公账户管理和人民币结算业务收入仍保持了稳定增长。

个人理财及私人银行业务收入 55.46 亿元，同比减少 5.49 亿元，下降 9.0%，主要是由于代理个人基金业务收入减少 10.18 亿元，但个人银行类理

财、代理寿险等业务收入保持较快增长。

### 其他非利息收益/（损失）

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年1-6月	2008年1-6月	增减额	增长率(%)
投资收益	4,523	1,427	3,096	217.0
公允价值变动净收益/(损失)	380	(213)	593	不适用
汇兑及汇率产品净损失	(366)	(2,832)	2,466	不适用
其他业务收入	33	360	(327)	-90.8
<b>总计</b>	<b>4,570</b>	<b>(1,258)</b>	<b>5,828</b>	<b>不适用</b>

其他非利息收益 45.70 亿元，同比增加 58.28 亿元，其中投资收益增加 30.96 亿元；汇兑及汇率产品净损失减少 24.66 亿元，主要是本行外汇敞口净额继续下降以及 2009 年上半年人民币汇率走势平稳所致。

## 营业支出

### 业务及管理费

业务及管理费 440.40 亿元，同比增加 2.61 亿元，增长 0.6%，其中职工费用 264.37 亿元，同比减少 20.71 亿元，下降 7.3%，业务费用 121.49 亿元，增长 14.7%。成本收入比 29.69%，保持在较低水平。

### 资产减值损失

计提各类资产减值损失 102.12 亿元，同比减少 81.03 亿元，下降 44.2%。其中，计提贷款减值损失 92.48 亿元，减少 44.00 亿元，主要得益于本行贷款质量的持续提升。计提其他减值损失合计 9.64 亿元，减少 37.03 亿元，主要是 2008 年末本行对外币债券减值准备计提充足，相关债券公允价值在 2009 年上半年波动较小，计提的债券减值准备同比大幅减少。

## 所得税费用

所得税费用 190.64 亿元，同比减少 4.68 亿元，下降 2.4%，实际税率 22.3%，同比下降 0.8 个百分点。

## 7.2 分部信息

本行的主要经营分部有公司金融业务、个人金融业务和资金业务。本行利用业绩价值管理系统（PVMS）作为评估本行经营分部绩效的管理工具。下表列示了本行各经营分部的营业收入情况。

### 概要经营分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年1-6月		2008年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司金融业务	84,461	56.9	71,168	45.9
个人金融业务	42,441	28.6	51,688	33.3
资金业务	20,560	13.9	30,468	19.7
其他	890	0.6	1,683	1.1
<b>营业收入总计</b>	<b>148,352</b>	<b>100.0</b>	<b>155,007</b>	<b>100.0</b>

下表列示了本行各地理区域的营业收入情况。

### 概要地理区域信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年1-6月		2008年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	11,604	7.9	16,557	10.7
长江三角洲	32,285	21.8	36,147	23.3
珠江三角洲	21,234	14.3	23,726	15.3
环渤海地区	30,668	20.7	27,319	17.6
中部地区	18,745	12.6	18,946	12.2
西部地区	22,902	15.4	20,903	13.5
东北地区	6,297	4.2	7,301	4.7
境外及其他	4,617	3.1	4,108	2.7
<b>营业收入总计</b>	<b>148,352</b>	<b>100.0</b>	<b>155,007</b>	<b>100.0</b>

## 7.3 资产负债表项目分析

### 资产运用

2009年6月末，总资产114,350.86亿元，比上年末增加16,774.32亿元，增长

17.2%。其中：客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）增加8,644.75亿元，增长18.9%；证券投资净额增加681.31亿元，增长2.2%；买入返售款项增加7,797.91亿元，增长477.0%。从结构上看，各项贷款净额占总资产的46.4%，比上年末上升0.9个百分点；证券投资净额占比27.3%，下降3.9个百分点；买入返售款项占比8.2%，上升6.5个百分点。

## 资产运用

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	5,436,469	—	4,571,994	—
减：贷款减值准备	136,353	—	135,983	—
客户贷款及垫款净额	5,300,116	46.4	4,436,011	45.5
证券投资净额	3,116,461	27.3	3,048,330	31.2
其中：应收款项类投资	1,163,169	10.2	1,162,769	11.9
现金及存放中央银行款项	1,648,941	14.4	1,693,024	17.4
买入返售款项	943,284	8.2	163,493	1.7
存放和拆放同业及其他金融机构款项净额	176,872	1.5	168,363	1.7
其他	249,412	2.2	248,433	2.5
<b>资产合计</b>	<b>11,435,086</b>	<b>100.0</b>	<b>9,757,654</b>	<b>100.0</b>

## 贷款

2009年上半年，为应对国际金融危机和主要经济体经济衰退的冲击，国家继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，推出了关于“保增长、扩内需、调结构”的一揽子政策措施。本行根据国家宏观调控政策的变化，在继续坚持稳健信贷政策的基础上，适度加快信贷投放节奏，主动调整贷款投向，加大对国家重点建设项目、符合国家产业政策导向的重点行业和重点企业的信贷支持力度，积极发展优质个人信贷市场，进一步优化信贷资源配置。2009年6月末，各项贷款54,364.69亿元，比上年末增加8,644.75亿元，增长18.9%。

### 按业务类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内分行贷款	5,248,539	96.5	4,387,759	96.0

公司类贷款	3,811,537	70.1	3,232,102	70.7
票据贴现	469,096	8.6	326,315	7.1
个人贷款	967,906	17.8	829,342	18.2
<b>境外及其他</b>	<b>187,930</b>	<b>3.5</b>	<b>184,235</b>	<b>4.0</b>
<b>合计</b>	<b>5,436,469</b>	<b>100.0</b>	<b>4,571,994</b>	<b>100.0</b>

公司类贷款增加5,794.35亿元，增长17.9%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加663.06亿元，增长5.9%，中长期公司类贷款增加5,131.29亿元，增长24.4%。从品种结构上看，项目贷款增加4,498.53亿元，增长26.8%，主要是国家促进经济平稳较快发展的一揽子计划出台后，信贷需求显著增加；本行加快信贷政策调整和产品创新，加大对符合国家扩大内需政策导向的基础设施领域中重点客户优质中长期项目贷款的投放力度。房地产开发贷款增加638.77亿元，增长18.7%，主要是本行继续优化房地产开发贷款品种结构，对实力强、资质高、信誉好的优质客户适度投放住房开发贷款。流动资金贷款增加657.05亿元，增长5.4%，其中贸易融资增加966.66亿元，增长79.1%，主要是本行大力发展贸易融资业务，继续深化一般流动资金贷款分流改造，流动资金贷款结构进一步优化。

票据贴现增加1,427.81亿元，增长43.8%，增速比一季度末回落17.9个百分点，主要是在适度宽松的货币政策环境下，本行根据全行信贷投放和信贷市场需求情况，适时调整票据贴现业务规模，以实现信贷均衡投放和收益目标。

个人贷款增加1,385.64亿元，增长16.7%，主要是本行紧密把握国家扩大内需政策的有利契机，调整和完善个人信贷政策，加大产品创新和营销力度，有效支持了居民住房、消费和经营领域的信贷需求。个人住房贷款增加1,014.68亿元，增长17.0%；个人消费贷款增加228.00亿元，增长22.5%；个人经营性贷款增加70.55亿元，增长6.2%。信用卡透支增加72.41亿元，增长42.4%，主要是信用卡发卡量和交易额持续增加以及本行大力推广信用卡分期付款业务所致。

### 贷款五级分类分布情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	5,145,073	94.64	4,229,609	92.51

关注	192,731	3.55	237,903	5.20
不良贷款	98,665	1.81	104,482	2.29
次级	40,823	0.75	37,694	0.83
可疑	48,577	0.89	55,641	1.22
损失	9,265	0.17	11,147	0.24
<b>合计</b>	<b>5,436,469</b>	<b>100.00</b>	<b>4,571,994</b>	<b>100.00</b>

贷款质量持续改善。2009年6月末，按照五级分类，正常贷款51,450.73亿元，比上年末增加9,154.64亿元，占各项贷款的94.64%，提高2.13个百分点。关注贷款1,927.31亿元，减少451.72亿元，占比3.55%，下降1.65个百分点。不良贷款余额986.65亿元，减少58.17亿元，不良贷款率1.81%，下降0.48个百分点，继续保持不良贷款余额与不良贷款率双下降，主要是本行进一步加大不良贷款清收处置力度，同时加强对存在一些潜在性风险因素贷款的监控和退出力度。

#### 按业务类型划分的贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日				2008年12月31日			
	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良贷款	不良贷款率 (%)
公司类贷款	3,811,537	70.1	86,627	2.27	3,232,102	70.7	93,747	2.90
票据贴现	469,096	8.6	—	—	326,315	7.1	—	—
个人贷款	967,906	17.8	10,780	1.11	829,342	18.2	9,593	1.16
境外及其他	187,930	3.5	1,258	0.67	184,235	4.0	1,142	0.62
<b>合计</b>	<b>5,436,469</b>	<b>100.0</b>	<b>98,665</b>	<b>1.81</b>	<b>4,571,994</b>	<b>100.0</b>	<b>104,482</b>	<b>2.29</b>

公司类不良贷款余额866.27亿元，比上年末减少71.20亿元，不良贷款率2.27%，下降0.63个百分点。个人不良贷款余额107.80亿元，增加11.87亿元，主要是受经济增长放缓影响，个人住房贷款和个人经营性贷款不良额有所上升；不良贷款率1.11%，下降0.05个百分点，个人贷款质量总体保持稳定。

#### 按行业划分的公司类贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日				2008年12月31日			
	贷款	占比	不良	不良	贷款	占比	不良	不良

		(%)	贷款	贷款率(%)		(%)	贷款	贷款率(%)
制造业	801,295	21.0	40,896	5.10	758,764	23.5	44,974	5.93
化学	133,003	3.5	6,960	5.23	124,981	3.9	8,126	6.50
机械	105,235	2.7	5,386	5.12	102,747	3.2	6,285	6.12
钢铁	90,234	2.4	883	0.98	87,686	2.7	975	1.11
金属加工	87,177	2.3	2,229	2.56	79,876	2.5	2,720	3.41
纺织及服装	83,010	2.2	6,524	7.86	78,072	2.4	7,343	9.41
电子	47,439	1.2	4,038	8.51	40,831	1.3	3,201	7.84
汽车	45,754	1.2	1,165	2.55	46,888	1.4	1,301	2.77
石油加工	42,243	1.1	423	1.00	41,709	1.3	721	1.73
水泥	36,881	1.0	3,422	9.28	33,591	1.0	3,497	10.41
其他	130,319	3.4	9,866	7.57	122,383	3.8	10,805	8.83
交通及物流	781,668	20.5	8,981	1.15	690,809	21.4	9,480	1.37
发电和供电	528,318	13.9	7,326	1.39	501,411	15.5	7,672	1.53
水利、环境和公共设施管理业	493,483	12.9	542	0.11	275,469	8.5	1,781	0.65
房地产业	395,560	10.4	7,707	1.95	343,895	10.6	7,600	2.21
租赁和商务服务业	268,020	7.0	1,708	0.64	188,120	5.8	1,887	1.00
零售、批发和餐饮	219,670	5.8	13,578	6.18	188,831	5.8	13,720	7.27
科教文卫	72,175	1.9	1,623	2.25	70,148	2.2	1,963	2.80
建筑业	65,078	1.7	1,488	2.29	61,006	1.9	1,574	2.58
其他	186,270	4.9	2,778	1.49	153,649	4.8	3,096	2.01
<b>合计</b>	<b>3,811,537</b>	<b>100.0</b>	<b>86,627</b>	<b>2.27</b>	<b>3,232,102</b>	<b>100.0</b>	<b>93,747</b>	<b>2.90</b>

2009年上半年，本行贷款投放最多的四个行业分别是水利、环境和公共设施管理业，交通及物流，租赁和商务服务业以及房地产业，上述行业贷款增量合计占新增公司类贷款的76.0%。水利、环境和公共设施管理业贷款增加2,180.14亿元，增长79.1%，主要是符合国家政策导向的城市基础设施等领域贷款的增加。交通及物流贷款增加908.59亿元，增长13.2%，主要是符合本行信贷政策导向的公路和运输等子行业贷款的增加。租赁和商务服务业贷款增加799.00亿元，增长42.5%，主要是上半年国家固定资产投资速度加快，带动开发区等相关领域贷款较快增长。房地产业贷款增加516.65亿元，增长15.0%，主要投向本行实力强、资质高、信誉好的优质客户。

不良贷款余额减少最多的四个行业分别是制造业，水利、环境和公共设施管理业，交通及物流以及发电和供电。电子行业和房地产业不良贷款余额分别增加8.37亿元和1.07亿元，主要是个别企业贷款出现不良所致。

## 贷款减值准备变动情况

人民币百万元

	单项评估	组合评估	合计
<b>期初余额</b>	<b>54,059</b>	<b>81,924</b>	<b>135,983</b>
本期计提	1,099	8,149	9,248
其中：本期新增	7,757	39,504	47,261
本期划转	205	(205)	-
本期回拨	(6,863)	(31,150)	(38,013)
已减值贷款利息冲转	(727)	-	(727)
本期核销	(7,941)	(335)	(8,276)
收回以前年度核销	260	59	319
本期转出 <sup>(1)</sup>	(184)	(10)	(194)
<b>期末余额</b>	<b>46,566</b>	<b>89,787</b>	<b>136,353</b>

注：(1) 本期转出主要是贷款转为抵债资产时相应转出的减值准备。

2009年6月末，贷款减值准备余额 1,363.53 亿元，比上年末增加 3.70 亿元；拨备覆盖率 138.20%，提高 8.05 个百分点，抵御风险能力进一步增强；贷款总额准备金率 2.51%。

## 按担保类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	1,913,931	35.2	1,688,435	36.9
其中：个人住房贷款 <sup>(1)</sup>	698,842	12.9	597,374	13.1
质押贷款	876,019	16.1	676,129	14.8
其中：票据贴现 <sup>(1)</sup>	469,096	8.6	326,315	7.1
保证贷款	927,517	17.1	866,129	18.9
信用贷款	1,719,002	31.6	1,341,301	29.4
<b>合计</b>	<b>5,436,469</b>	<b>100.0</b>	<b>4,571,994</b>	<b>100.0</b>

注：(1) 为境内分行数据。

信用贷款 17,190.02 亿元，比上年末增加 3,777.01 亿元，增长 28.2%，反映了本行发放给信用等级较高客户的贷款增加。抵押贷款 19,139.31 亿元，增加 2,254.96 亿元，增长 13.4%。

## 逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占各项贷款的比重(%)	金额	占各项贷款的比重(%)
1天至90天	49,250	0.9	60,844	1.3
91天至1年	23,694	0.4	17,718	0.4
1年至3年	21,182	0.4	25,836	0.6
3年以上	41,509	0.8	44,326	1.0
<b>合计</b>	<b>135,635</b>	<b>2.5</b>	<b>148,724</b>	<b>3.3</b>

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

## 重组贷款

重组贷款和垫款 196.12 亿元，比上年末减少 56.34 亿元，下降 22.3%。其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 142.53 亿元，减少 47.31 亿元。

## 借款人集中度

本行对最大单一客户的贷款总额占本行资本净额的3.0%，对最大十家客户的贷款总额占资本净额的20.5%，均符合监管要求。最大十家客户贷款总额 1,364.05 亿元，占各项贷款的2.5%。

## 投资

2009 年上半年，本行紧密结合国内国际金融市场走势，适时调整投资策略，优化投资结构。2009 年 6 月末，证券投资净额 31,164.61 亿元，比上年末增加 681.31 亿元，增长 2.2%。

## 投资

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
非重组类证券	2,136,526	68.6	2,063,981	67.7
重组类证券 <sup>(1)</sup>	975,559	31.3	975,559	32.0
权益工具	4,376	0.1	8,790	0.3
<b>合计</b>	<b>3,116,461</b>	<b>100.0</b>	<b>3,048,330</b>	<b>100.0</b>

注：(1) 重组类证券投资包括华融债券、特别国债、应收财政部款项和央行专项票据。

非重组类证券投资 21,365.26 亿元，比上年末增加 725.45 亿元，增长

3.5%。从发行主体结构上看，政府债券增加 886.57 亿元，增长 21.0%；政策性银行债券增加 553.19 亿元，增长 9.2%；中央银行债券减少 1,237.31 亿元，下降 15.5%。从剩余期限结构上看，3 至 12 个月期限档次的非重组债券增加 987.00 亿元，增长 32.9%，主要是由于本行在债券收益率水平相对较低的市场环境中，主动调整债券投资策略，适当缩短投资组合久期。从币种结构上看，人民币债券增加 671.46 亿元，增长 3.5%，主要是由于本行紧密把握人民币债券市场走势，适时加大债券投资力度；美元债券折合人民币减少 13.45 亿元，下降 1.5%，其他外币债券折合人民币增加 67.44 亿元，增长 17.1%，主要是由于本行把握国际金融市场回暖的时机，适时减持部分美元债券，适度增加非美元债券的比重。

#### 按发行主体划分的非重组类证券投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	511,242	24.0	422,585	20.5
政策性银行债券	656,446	30.7	601,127	29.1
中央银行债券	673,293	31.5	797,024	38.6
其他债券	295,545	13.8	243,245	11.8
<b>合计</b>	<b>2,136,526</b>	<b>100.0</b>	<b>2,063,981</b>	<b>100.0</b>

#### 按持有目的划分的投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	31,653	1.0	33,641	1.1
可供出售类投资	648,498	20.8	537,600	17.6
持有至到期类投资	1,273,141	40.9	1,314,320	43.1
应收款项类投资	1,163,169	37.3	1,162,769	38.2
<b>合计</b>	<b>3,116,461</b>	<b>100.0</b>	<b>3,048,330</b>	<b>100.0</b>

2009年6月末，本集团持有美国次级住房贷款支持债券（Sub-prime Residential Mortgage-backed Securities）、Alt-A 住房贷款支持债券、结构化投资工具（SIVs）、公司债券抵押债券（Corporate CDOs）以及美国雷曼兄弟公司的相关债券面值合计 19.95 亿美元，相当于本集团全部资产的 0.12%。本集团已

对上述资产按市值评估结果累计提取拨备 16.21 亿美元，拨备覆盖率（拨备金额/浮亏金额）达到 102.79%，拨备率（拨备金额/面值）为 81.25%。

本集团持有与美国房地产按揭机构房地美（Freddie Mac）和房利美（Fannie Mae）有关的债券面值合计 13.34 亿美元，相当于本集团全部资产的 0.08%。本集团已对该类债券累计提取拨备 1.36 亿美元，拨备覆盖率 113.33%，拨备率 10.19%。该类债券目前还本付息情况正常。

本集团认为，对上述资产计提的减值准备已反映了报告期末可观测的市场状况对上述资产的影响。本集团将继续密切关注未来市场的发展。

## 买入返售款项

买入返售款项 9,432.84 亿元，比上年末增加 7,797.91 亿元，增长 477.0%，主要是由于本行为提高资金运用效率和收益，加大资金运作力度，扩大买入返售证券规模所致。

## 负债

2009 年 6 月末，总负债 108,141.66 亿元，比上年末增加 16,636.50 亿元，增长 18.2%。其中，客户存款增长 15.9%，同业及其他金融机构存放和拆入款项增长 56.5%。

### 负债

人民币百万元，百分比除外

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	9,533,117	88.2	8,223,446	89.9
同业及其他金融机构存放和拆入款项	1,011,258	9.3	646,254	7.0
卖出回购款项	6,877	0.1	4,648	0.1
应付次级债券	35,000	0.3	35,000	0.4
其他	227,914	2.1	241,168	2.6
<b>负债合计</b>	<b>10,814,166</b>	<b>100.0</b>	<b>9,150,516</b>	<b>100.0</b>

## 客户存款

2009年上半年, 人民银行继续实施适度宽松的货币政策, 市场资金充裕, 居民收入继续增长, 本行积极发挥客户和渠道优势, 实现存款业务稳步增长。2009年6月末, 客户存款余额 95,331.17 亿元, 比上年末增加 13,096.71 亿元, 增长 15.9%。其中, 公司存款增加 7,822.37 亿元, 增长 19.9%, 占比提高 1.6 个百分点; 个人存款增加 5,461.30 亿元, 增长 13.6%, 占比下降 1.0 个百分点。从期限结构上看, 活期存款增加 7,270.39 亿元, 增长 18.2%, 占比提高 1.0 个百分点; 定期存款增加 6,013.28 亿元, 增长 15.2%, 占比下降 0.4 个百分点。

### 按业务类型划分的客户存款结构

人民币百万元, 百分比除外

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
<b>公司存款</b>				
定期	1,745,091	18.3	1,380,907	16.8
活期	2,976,113	31.2	2,558,060	31.1
<b>小计</b>	<b>4,721,204</b>	<b>49.5</b>	<b>3,938,967</b>	<b>47.9</b>
<b>个人存款</b>				
定期	2,815,409	29.5	2,578,265	31.4
活期	1,740,969	18.3	1,431,983	17.4
<b>小计</b>	<b>4,556,378</b>	<b>47.8</b>	<b>4,010,248</b>	<b>48.8</b>
境外	155,049	1.6	158,222	1.9
其他 <sup>(1)</sup>	100,486	1.1	116,009	1.4
<b>合计</b>	<b>9,533,117</b>	<b>100.0</b>	<b>8,223,446</b>	<b>100.0</b>

注: (1) 主要包括汇出汇款和应解汇款。

## 同业及其他金融机构存放和拆入款项

同业及其他金融机构存放和拆入款项余额 10,112.58 亿元, 比上年末增加 3,650.04 亿元, 增长 56.5%, 主要是上半年市场资金充裕, 同时本行把握资本市场回暖和新股发行重启机遇, 促进同业及其他金融机构存放款项较快增长。

## 7.4 资本充足率情况

本行根据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算资

本充足率和核心资本充足率。2009年6月末，本行资本充足率12.09%，核心资本充足率9.97%，均满足监管要求。

### 资本充足率情况表

人民币百万元，百分比除外

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
<b>核心资本:</b>		
股本	334,019	334,019
储备 <sup>(1)</sup>	243,347	205,668
少数股东权益	4,504	3,955
<b>总核心资本</b>	<b>581,870</b>	<b>543,642</b>
<b>附属资本:</b>		
贷款损失一般准备	88,739	82,834
长期次级债务	35,000	35,000
其他附属资本	2,952	4,164
<b>总附属资本</b>	<b>126,691</b>	<b>121,998</b>
<b>扣除前总资本基础</b>	<b>708,561</b>	<b>665,640</b>
扣除:		
未合并的权益投资	17,783	19,499
商誉	23,581	20,579
其他	2,869	5,529
<b>资本净额</b>	<b>664,328</b>	<b>620,033</b>
<b>核心资本净额</b>	<b>547,963</b>	<b>510,549</b>
<b>加权风险资产及市场风险资本调整</b>	<b>5,494,937</b>	<b>4,748,893</b>
<b>核心资本充足率</b>	<b>9.97%</b>	<b>10.75%</b>
<b>资本充足率</b>	<b>12.09%</b>	<b>13.06%</b>

注：（1）主要包括资本公积可计入部分、盈余公积、一般风险准备以及未分配利润可计入部分。

## 7.5 展望

2009年下半年，面对复杂多变的经济金融形势，本行将坚定围绕可持续发展的目标，认真贯彻落实2009—2011年发展战略规划，加强风险管理，巩固和扩大核心业务的市场领先优势，加快建设国际一流现代金融企业。本行将采取以下策略和措施：一是把握国家推出产业振兴规划的机遇，积极调整和优化信贷结构，识别挖掘一批符合国家产业和环保政策、抗风险能力强和可持续发展水平高的优质企业。二是把握人民币跨境结算的机遇，大力拓展国际化经营。三是严格控制各项经营风险，高度警惕资产价格泡沫，加强信贷审查，严防信贷资金流入股市，高度关注房地产贷款风险。四是加强流动性管理和预判，在

实现资产负债期限合理匹配的同时提高资金营运收益。五是把握市场机遇，创新发展理财业务和贵金属业务，促进与资本市场相关中间业务的快速发展。

## **8. 重要事项**

### **8.1 符合《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（简称“香港《上市规则》”）附录十四《企业管治常规守则》之条文**

报告期内，本行全面遵守香港《上市规则》附录十四《企业管治常规守则》所载的原则和守则条文。

### **8.2 利润及股息分配**

经 2009 年 5 月 25 日举行的 2008 年度股东年会批准，本行已向截至 2009 年 6 月 3 日收市后登记在册的股东派发了自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股派发股息人民币 1.65 元（含税），共计分派股息人民币 551.13 亿元。本行不宣派 2009 年中期股息、不进行公积金转增股本。

### **8.3 募集资金的使用情况**

本行募集资金按照招股说明书中披露的用途使用，即巩固本行的资本基础，以支持本行业务的持续增长。

### **8.4 非募集资金的使用情况**

报告期内，本行无非募集资金投资的重大项目。

## 8.5 重大诉讼、仲裁事项

本行在日常经营过程中涉及若干法律诉讼。这些诉讼大部分是由本行为收回不良贷款而提起的，也包括因与客户纠纷等原因产生的诉讼。截至 2009 年 6 月 30 日，涉及本行及其子公司作为被告的未决诉讼标的总额为人民币 26.04 亿元。本行预计不会对本行的业务、财务状况或经营业绩造成任何重大不利影响。

## 8.6 重大资产收购、出售及吸收合并事项

本行和东亚银行有限公司（简称“东亚银行”）于 2009 年 6 月 4 日就收购加拿大东亚银行股权及出售工商东亚金融控股有限公司（简称“工商东亚”）股权两项交易分别达成协议。根据相关协议，本行将以港币 372,154,045 元的交易对价向东亚银行出售 15,000,000 股工商东亚普通股，占工商东亚已发行股本的 75%。同时，本行将以 80,249,120 加拿大元（约合港币 5.67 亿元）的交易对价向东亚银行购买加拿大东亚银行已发行普通股的 70%，交易完成一年后，本行有权再向东亚银行收购加拿大东亚银行 10% 的股权，东亚银行也有权向本行出售其持有的所有剩余股权。

出售工商东亚股权及收购加拿大东亚银行股权的交易互为前提条件。上述两项交易的最终完成还须获得相关监管机构的批准，股份买卖协议详情请参见本行于 2009 年 6 月 4 日和 6 月 5 日分别在香港联交所和上交所指定网站发布的公告。

## 8.7 关联交易事项

### 依照《上海证券交易所股票上市规则》界定的关联交易情况

报告期内，高盛集团为本行关联方。本行与高盛集团之间的关联交易情况请参见半年度报告中的相关内容。本行与其相关交易均属本行日常业务并按照一般商务条款进行，符合诚实信用及公允原则，不会对本行的独立性产生影

响。

### **依照会计准则界定的关联交易情况**

与财政部、汇金公司及其他关联方的关联交易情况请参见半年度报告中的相关内容。

## **8.8 重大合同及其履行情况**

### **重大托管、承包、租赁事项**

报告期内，本行未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本行资产的事项。

### **重大担保事项**

担保业务属于本行日常业务。报告期内，本行除人民银行和中国银监会批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项。

### **重大委托他人进行现金管理事项**

报告期内，本行未发生重大委托他人进行现金管理事项。

## **8.9 大股东占用资金情况**

本行不存在大股东占用资金情况。

## **8.10 公司或持股 5%以上的股东承诺事项**

持股 5%以上的股东在报告期内无新承诺事项，持续到报告期内的承诺事项与 2006 年年度报告披露内容相同。截至 2009 年 6 月 30 日，股东所做承诺均得到履行。

## **8.11 持股 5%以上股东报告期追加股份限售承诺的情况**

无。

## **8.12本行及本行董事、监事、高级管理人员受处罚情况**

报告期内，本行及本行董事、监事、高级管理人员没有发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选及证券交易所公开谴责等情形，也没有受到其他行政管理部门对本行经营有重大影响的处罚。

## **8.13股份的买卖及赎回**

报告期内，本行及子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

## **8.14董事及监事的证券交易**

本行已就董事及监事的证券交易采纳一套不低于香港《上市规则》附录十、《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所规定标准的行为守则。报告期内，经向本行所有董事、监事查询，本行董事及监事均遵守了上述守则。

## **8.15董事及监事于股份、相关股份及债权证的权益**

截至 2009 年 6 月 30 日，本行概无任何董事或监事在本行或其任何相联法团（定义见香港《证券及期货条例》第 XV 部）的股份、相关股份或债权证中拥有须根据香港《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及第 8 分部知会本行及香港联交所的任何权益或淡仓（包括他们根据香港《证券及期货条例》的该等规定被视为拥有的权益及淡仓），又或须根据香港《证券及期货条例》第 352 条载入有关规定所述登记册内的权益或淡仓，又或根据香港《上市规则》的附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本行及香港联交所的权益或淡仓。

## **8.16审阅半年度报告情况**

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2009 年中期财务报告已经

安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

本行半年度报告已经本行董事会审计委员会审议通过。

## 8.17 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

不适用。

## 8.18 其他重大事项

### 证券投资情况

序号	证券(基金)代码	简称	期末持有数量(万股/万份)	初始投资金额(人民币元)	期末账面值(人民币元)	期初账面值(人民币元)	会计核算科目
1	966 (中国香港)	中保国际	8,590.69	305,117,068	1,238,926,310	893,955,262	可供出售金融资产
2	485105	工银强债A	14,186.32	150,000,000	162,021,915	161,156,550	可供出售金融资产
3	601998	中信银行	2,586.20	149,999,600	154,396,140	99,827,320	可供出售金融资产
4	1688 (中国香港)	阿里巴巴	1,002.80	131,782,620	121,460,553	48,727,230	可供出售金融资产
5	481001	工银价值	7,260.65	20,000,000	57,860,113	46,903,793	可供出售金融资产
6	000430	ST张家界	612.00	2,000,000	36,475,200	24,847,200	可供出售金融资产
7	485107	工银添利A	3,000.86	30,000,000	33,897,715	32,838,411	可供出售金融资产
8	483003	工银平衡	3,576.81	20,000,000	28,378,438	21,096,045	可供出售金融资产
9	001740 (韩国)	SK Networks	23.94	10,063,627	18,777,222	10,929,127	可供出售金融资产

10	3988 (中国香港)	中国银行	500.00	14,514,922	16,220,044	9,347,849	交易性金融资产
<b>合计</b>			—	<b>833,477,837</b>	<b>1,868,413,650</b>	<b>1,349,628,787</b>	—

注：(1) 本表所列的股票及基金投资为本行在报告期末可供出售金融资产、交易性金融资产中核算的其他上市公司发行的股票以及开放式基金或封闭式基金等证券投资情况（按期末账面价值大小排序前十位）。

(2) 中保国际、阿里巴巴以及中国银行的股票为本行控股子公司中国工商银行（亚洲）有限公司（简称“工银亚洲”）持有，工银强债 A、工银价值、工银添利 A 及工银平衡基金为本行控股子公司工银瑞信基金管理有限公司持有，SK Networks 的股票为本行首尔分行持有。

### 持有非上市金融企业股权的情况

持有对象名称	最初投资成本 (人民币元)	持股数量 (万股)	占该公司股 权比例 (%)	期末账面值 (人民币元)
中国银联股份有限公司	146,250,000	11,250.00	3.90	146,250,000
厦门国际银行	102,301,500	不适用	18.75	102,301,500
太平保险有限公司	172,585,678	不适用	7.93	62,464,370
广东发展银行	52,465,475	2,379.22	0.21	52,465,475
中国平安保险（香港）有限公司	14,134,025	27.50	25.00	26,311,917
银联通宝有限公司	10,158,374	0.0024	0.03	9,729,142
岳阳市商业银行	3,500,000	353.64	1.59	3,617,582
联丰亨保险有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,483,874
桂林市商业银行	420,000	113.61	0.28	1,289,934
南昌市商业银行	300,000	39.00	0.03	522,646
<b>小计</b>	<b>503,633,492</b>	—	—	<b>406,436,440</b>

注：太平保险有限公司、中国平安保险（香港）有限公司的股份为本行控股子公司工银亚洲持有，银联通宝有限公司的股份为本行控股子公司工银亚洲及诚兴银行股份有限公司（简称“诚兴银行”）持有，联丰亨保险有限公司的股份为本行控股子公司诚兴银行持有。

## 9. 财务报表

### 9.1 合并及公司资产负债表、利润表、股东权益变动表、现金流量表

中国工商银行股份有限公司 合并资产负债表（未经审计） 2009年6月30日 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)		
	2009年 6月30日 (未经审计)	2008年 12月31日 (经审计)
资产：		
现金及存放中央银行款项	1,648,941	1,693,024
存放同业及其他金融机构款项	88,574	41,571
贵金属	2,723	2,819
拆出资金	88,298	126,792
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,653	33,641
衍生金融资产	6,867	15,721
买入返售款项	943,284	163,493
客户贷款及垫款	5,300,116	4,436,011
可供出售金融资产	648,498	537,600
持有至到期投资	1,273,141	1,314,320
应收款项类投资	1,163,169	1,162,769
长期股权投资	33,880	28,421
固定资产	76,891	79,759
在建工程	5,576	5,189
递延所得税资产	11,390	10,775
其他资产	<u>112,085</u>	<u>105,749</u>
资产合计	<u>11,435,086</u>	<u>9,757,654</u>

中国工商银行股份有限公司  
合并资产负债表（续）（未经审计）  
2009年6月30日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2009年 6月30日 (未经审计)	2008年 12月31日 (经审计)
负债:		
同业及其他金融机构存放款项	971,328	592,607
拆入资金	39,930	53,647
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	15,288	11,834
衍生金融负债	7,697	13,612
卖出回购款项	6,877	4,648
客户存款	9,533,117	8,223,446
应付职工薪酬	19,021	19,942
应交税费	19,834	44,979
应付次级债券及存款证	35,285	35,726
递延所得税负债	78	16
其他负债	<u>165,711</u>	<u>150,059</u>
负债合计	<u>10,814,166</u>	<u>9,150,516</u>
股东权益:		
股本	334,019	334,019
资本公积	108,955	112,461
盈余公积	24,650	24,650
一般准备	69,370	69,355
未分配利润	83,331	72,146
外币报表折算差额	<u>( 3,909 )</u>	<u>( 9,448 )</u>
归属于母公司股东的权益	616,416	603,183
少数股东权益	<u>4,504</u>	<u>3,955</u>
股东权益合计	<u>620,920</u>	<u>607,138</u>
负债及股东权益总计	<u>11,435,086</u>	<u>9,757,654</u>

中国工商银行股份有限公司  
合并利润表（未经审计）  
2009年1至6月会计期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
利息净收入		
利息收入	199,277	215,011
利息支出	( 83,239)	( 83,226)
	116,038	131,785
手续费及佣金净收入		
手续费及佣金收入	29,291	25,470
手续费及佣金支出	( 1,547)	( 990)
	27,744	24,480
投资收益	4,523	1,427
其中：对联营及合营公司的投资收益	966	963
公允价值变动净收益/(损失)	380	( 213)
汇兑及汇率产品净损失	( 366)	( 2,832)
其他业务收入	33	360
营业收入	<u>148,352</u>	<u>155,007</u>
营业税金及附加	( 8,850)	( 9,094)
业务及管理费	( 44,040)	( 43,779)
资产减值损失	( 10,212)	( 18,315)
其他业务成本	( 184)	( 267)
营业支出	( 63,286)	( 71,455)
营业利润	85,066	83,552
加：营业外收入	769	1,179
减：营业外支出	( 158)	( 320)
税前利润	85,677	84,411
减：所得税费用	( 19,064)	( 19,532)
净利润	66,613	64,879
净利润归属于：		
母公司股东	66,313	64,531
少数股东	<u>300</u>	<u>348</u>
每股收益		
基本每股收益（人民币元）	0.20	0.19
稀释每股收益（人民币元）	<u>0.20</u>	<u>0.19</u>
其他综合收益	<u>2,320</u>	( 9,568)
综合收益总额	<u>68,933</u>	<u>55,311</u>
综合收益总额归属于：		
母公司股东	68,349	55,485
少数股东	<u>584</u>	( 174)

中国工商银行股份有限公司  
合并股东权益变动表（未经审计）  
2009年1至6月会计期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	归属于母公司股东的权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表折算差额			小计
2009年1月1日	334,019	112,461	24,650	69,355	72,146	(9,448)	603,183	3,955	607,138
(一) 净利润	-	-	-	-	66,313	-	66,313	300	66,613
(二) 其他综合收益									
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后									
公允价值变动计入其他综合收益	-	( 1,325)	-	-	-	-	( 1,325)	284	( 1,041)
出售/减值后转入当期损益	-	( 1,116)	-	-	-	-	( 1,116)	( 4)	( 1,120)
现金流量套期净损失	-	( 1)	-	-	-	-	( 1)	-	( 1)
权益法下分占联营及合营公司其他综合收益的变动	-	( 1,061)	-	-	-	-	( 1,061)	-	( 1,061)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	5,539	5,539	4	5,543
其他综合收益小计	-	( 3,503)	-	-	-	5,539	2,036	284	2,320
综合收益总额	-	( 3,503)	-	-	66,313	5,539	68,349	584	68,933
(三) 所有者投入和减少资本									
子公司所有权份额变动	-	( 3)	-	-	-	-	( 3)	22	19
(四) 利润分配									
提取一般准备(1)	-	-	-	15	( 15)	-	-	-	-
股利分配—2008年年末股利	-	-	-	-	(55,113)	-	( 55,113)	-	( 55,113)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	( 57)	( 57)
2009年6月30日（未经审计）	<u>334,019</u>	<u>108,955</u>	<u>24,650</u>	<u>69,370</u>	<u>83,331</u>	<u>(3,909)</u>	<u>616,416</u>	<u>4,504</u>	<u>620,920</u>

(1) 为子公司提取的一般准备。

中国工商银行股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）（未经审计）  
2009年1至6月会计期间  
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	归属于母公司股东的权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表折算差额			
2008年1月1日	334,019	106,207	13,536	40,834	45,440	(1,089)	538,947	5,305	544,252
(一) 净利润	-	-	-	-	64,531	-	64,531	348	64,879
(二) 其他综合收益									
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后公允价值变动计入其他综合收益	-	( 4,103)	-	-	-	-	( 4,103)	( 273)	( 4,376)
出售/减值后转入当期损益	-	1,618	-	-	-	-	1,618	( 2)	1,616
现金流量套期净损失	-	( 4,080)	-	-	-	-	( 4,080)	-	( 4,080)
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	420	-	-	-	-	420	-	420
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(2,901)	( 2,901)	( 247)	( 3,148)
其他综合收益小计	-	( 6,145)	-	-	-	(2,901)	( 9,046)	( 522)	( 9,568)
综合收益总额	-	( 6,145)	-	-	64,531	(2,901)	55,485	( 174)	55,311
(三) 所有者投入和减少资本									
收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	368	368
子公司所有权份额变动	-	-	-	-	-	-	-	( 878)	( 878)
(四) 利润分配									
提取盈余公积(1)	-	-	74	-	( 74)	-	-	-	-
提取一般准备(2)	-	-	-	18	( 18)	-	-	-	-
股利分配 - 2007年年末股利	-	-	-	-	(44,425)	-	( 44,425)	-	( 44,425)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	( 286)	( 286)
2008年6月30日（未经审计）	<u>334,019</u>	<u>100,062</u>	<u>13,610</u>	<u>40,852</u>	<u>65,454</u>	<u>(3,990)</u>	<u>550,007</u>	<u>4,335</u>	<u>554,342</u>

(1) 为境外分行提取的盈余公积人民币200万元及境外子公司提取的盈余公积人民币7,200万元。

(2) 为子公司提取的一般准备。

中国工商银行股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）（未经审计）  
2009年1至6月会计期间  
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	归属于母公司股东的权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表折算差额			小计
2008年1月1日	334,019	106,207	13,536	40,834	45,440	(1,089)	538,947	5,305	544,252
(一) 净利润	-	-	-	-	110,766	-	110,766	385	111,151
(二) 其他综合收益									
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后									
公允价值变动计入其他综合收益	-	6,601	-	-	-	-	6,601	( 832)	5,769
出售/减值后转入当期损益	-	3,228	-	-	-	-	3,228	201	3,429
现金流量套期净损失	-	( 4,075)	-	-	-	-	( 4,075)	2	( 4,073)
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	500	-	-	-	-	500	-	500
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(8,359)	(8,359)	( 245)	( 8,604)
其他综合收益小计	-	6,254	-	-	-	(8,359)	(2,105)	( 874)	(2,979)
综合收益总额	-	6,254	-	-	110,766	(8,359)	108,661	( 489)	108,172
(三) 所有者投入和减少资本									
收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	368	368
子公司所有权份额变动	-	-	-	-	-	-	-	( 854)	( 854)
(四) 利润分配									
提取盈余公积(1)	-	-	11,114	-	(11,114)	-	-	-	-
提取一般准备(2)	-	-	-	28,521	(28,521)	-	-	-	-
股利分配—2007年年末股利	-	-	-	-	(44,425)	-	(44,425)	-	(44,425)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	( 375)	( 375)
2008年12月31日（经审计）	<u>334,019</u>	<u>112,461</u>	<u>24,650</u>	<u>69,355</u>	<u>72,146</u>	<u>(9,448)</u>	<u>603,183</u>	<u>3,955</u>	<u>607,138</u>

(1) 为境外分行提取的盈余公积人民币900万元及境外子公司提取的盈余公积人民币5,300万元。

(2) 含子公司提取一般准备人民币1.47亿元。

中国工商银行股份有限公司  
合并现金流量表（未经审计）  
2009年1至6月会计期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
客户存款净增加额	1,309,795	636,605
存放同业及其他金融机构款项净额	-	3,227
拆出资金净额	2,474	-
同业及其他金融机构存放款项净额	378,749	76,428
买入返售款项净额	-	19,438
卖出回购款项净额	2,229	-
为交易而持有的投资款项净额	1,927	-
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	190	54
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	-
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	281	1,252
收取的利息、手续费及佣金的现金	226,046	230,831
处置抵债资产收到的现金	1,109	1,469
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>20,190</u>	<u>27,664</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,946,449</u>	<u>996,968</u>
客户贷款及垫款净增加额	( 873,566)	( 306,736)
存放中央银行款项净额	( 185,366)	( 307,419)
存放同业及其他金融机构款项净额	( 1,317)	-
拆入资金净额	( 13,707)	( 9,418)
拆出资金净额	-	( 1,479)
买入返售款项净额	( 757,665)	-
卖出回购款项净额	-	( 2,006)
为交易而持有的投资款项净额	-	( 2,317)
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	-	( 6,077)
支付的利息、手续费及佣金的现金	( 81,558)	( 68,009)
支付给职工以及为职工支付的现金	( 27,358)	( 23,492)
支付的各项税费	( 53,153)	( 44,485)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>( 20,024)</u>	<u>( 29,398)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(2,013,714)</u>	<u>( 800,836)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>( 67,265)</u>	<u>196,132</u>

中国工商银行股份有限公司  
合并现金流量表（续）（未经审计）  
2009年1至6月会计期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	438,524	722,437
取得子公司所收到的现金净额	-	2,261
分得股息、红利所收到的现金	58	85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	<u>356</u>	<u>381</u>
投资活动现金流入小计	<u>438,938</u>	<u>725,164</u>
投资支付的现金	(510,348)	(821,506)
收购联营公司所支付的现金	-	( 37,420)
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)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	( 2,189)	( 1,610)
增加在建工程所支付的现金	<u>(1,031)</u>	<u>(1,107)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(513,573)</u>	<u>(863,426)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>( 74,635)</u>	<u>(138,262)</u>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
少数股东行使认股权所收到的现金	-	66
筹资活动现金流入小计	<u>-</u>	<u>66</u>
支付次级债券利息	( 182)	( 183)
分配普通股股利所支付的现金	( 55,113)	( 44,425)
向少数股东分配股利所支付的现金	<u>( 38)</u>	<u>( 208)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>( 55,333)</u>	<u>( 44,816)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>( 55,333)</u>	<u>( 44,750)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>( 425)</u>	<u>( 8,270)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	(197,658)	4,850
加：期初现金及现金等价物余额	<u>607,291</u>	<u>301,687</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>409,633</u>	<u>306,537</u>

中国工商银行股份有限公司  
合并现金流量表（续）（未经审计）  
2009年1至6月会计期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

补充资料	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	66,613	64,879
资产减值损失	10,212	18,315
固定资产折旧	4,464	3,871
资产摊销	990	812
债券投资溢折价摊销	( 1,745)	2,375
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	( 143)	( 168)
投资收益	( 4,222)	( 94)
公允价值变动净损失/(收益)	( 380)	213
汇兑损失	4,339	9,453
已减值贷款利息冲转	( 727)	( 694)
递延税款	437	( 482)
应付次级债券利息支出	572	617
经营性应收项目的增加	(1,819,583)	( 619,049)
经营性应付项目的增加	<u>1,671,908</u>	<u>716,084</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>( 67,265)</u>	<u>196,132</u>
2.现金及现金等价物净变动情况:		
现金期末余额	44,453	42,904
减: 现金期初余额	40,025	39,123
加: 现金等价物的期末余额	365,180	263,633
减: 现金等价物的期初余额	<u>567,266</u>	<u>262,564</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>( 197,658)</u>	<u>4,850</u>

中国工商银行股份有限公司  
 公司资产负债表（未经审计）  
 2009年6月30日  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2009年 6月30日 (未经审计)	2008年 12月31日 (经审计)
资产：		
现金及存放中央银行款项	1,646,882	1,691,466
存放同业及其他金融机构款项	105,416	33,260
贵金属	2,723	2,819
拆出资金	72,651	121,097
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,692	25,506
衍生金融资产	6,275	13,991
买入返售款项	942,784	162,192
客户贷款及垫款	5,154,526	4,289,955
可供出售金融资产	621,263	520,596
持有至到期投资	1,277,905	1,319,106
应收款项类投资	1,163,169	1,162,769
长期股权投资	54,342	48,742
固定资产	76,354	79,296
在建工程	5,576	5,189
递延所得税资产	11,354	10,636
其他资产	<u>99,284</u>	<u>95,175</u>
资产合计	<u>11,265,196</u>	<u>9,581,795</u>

中国工商银行股份有限公司  
 公司资产负债表（续）（未经审计）  
 2009年6月30日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2009年 6月30日 (未经审计)	2008年 12月31日 (经审计)
负债:		
同业及其他金融机构存放款项	961,300	592,099
拆入资金	33,615	40,661
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	11,655	6,553
衍生金融负债	7,032	11,003
卖出回购款项	5,020	4,246
客户存款	9,395,010	8,077,732
应付职工薪酬	18,921	19,800
应交税费	19,665	44,987
应付次级债券	35,000	35,000
其他负债	<u>163,057</u>	<u>146,601</u>
负债合计	<u>10,650,275</u>	<u>8,978,682</u>
股东权益:		
股本	334,019	334,019
资本公积	107,355	111,579
盈余公积	24,594	24,594
一般准备	69,175	69,175
未分配利润	81,559	71,086
外币报表折算差额	( 1,781 )	( 7,340 )
股东权益合计	<u>614,921</u>	<u>603,113</u>
负债及股东权益总计	<u>11,265,196</u>	<u>9,581,795</u>

中国工商银行股份有限公司  
 公司利润表（未经审计）  
 2009年1至6月会计期间  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
利息净收入		
利息收入	196,656	211,448
利息支出	<u>( 82,419)</u>	<u>( 81,351)</u>
	114,237	130,097
手续费及佣金净收入		
手续费及佣金收入	28,444	24,501
手续费及佣金支出	<u>( 1,448)</u>	<u>( 896)</u>
	26,996	23,605
投资收益	4,616	1,917
其中：对联营公司的投资收益	956	961
公允价值变动净收益/(损失)	118	( 9)
汇兑及汇率产品净损失	<u>( 422)</u>	<u>( 2,904)</u>
其他业务收入	<u>39</u>	<u>204</u>
营业收入	<u>145,584</u>	<u>152,910</u>
营业税金及附加	<u>( 8,812)</u>	<u>( 9,059)</u>
业务及管理费	<u>( 43,031)</u>	<u>( 42,802)</u>
资产减值损失	<u>( 9,832)</u>	<u>( 18,231)</u>
其他业务成本	<u>( 99)</u>	<u>( 161)</u>
营业支出	<u>( 61,774)</u>	<u>( 70,253)</u>
营业利润	83,810	82,657
加：营业外收入	749	1,131
减：营业外支出	<u>( 156)</u>	<u>( 315)</u>
税前利润	84,403	83,473
减：所得税费用	<u>( 18,817)</u>	<u>( 19,270)</u>
净利润	<u>65,586</u>	<u>64,203</u>
其他综合收益	<u>1,335</u>	<u>( 7,615)</u>
综合收益总额	<u>66,921</u>	<u>56,588</u>

中国工商银行股份有限公司  
 公司股东权益变动表（未经审计）  
 2009年1至6月会计期间  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表 折算差额	股东权益合计
2009年1月1日	334,019	111,579	24,594	69,175	71,086	(7,340)	603,113
(一) 净利润	-	-	-	-	65,586	-	65,586
(二) 其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后 公允价值变动计入其他综合收益	-	( 2,071)	-	-	-	-	( 2,071)
出售/减值后转入当期损益	-	( 1,092)	-	-	-	-	( 1,092)
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	( 1,061)	-	-	-	-	( 1,061)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	5,559	5,559
其他综合收益小计	-	( 4,224)	-	-	-	5,559	1,335
综合收益总额	-	( 4,224)	-	-	65,586	5,559	66,921
(三) 利润分配							
股利分配 - 2008年年末股利	-	-	-	-	(55,113)	-	( 55,113)
2009年6月30日（未经审计）	<u>334,019</u>	<u>107,355</u>	<u>24,594</u>	<u>69,175</u>	<u>81,559</u>	<u>(1,781)</u>	<u>614,921</u>

中国工商银行股份有限公司  
 公司股东权益变动表（续）（未经审计）  
 2009年1至6月会计期间  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表 折算差额	股东权益合计
2008年1月1日	334,019	103,897	13,533	40,801	44,425	( 81)	536,594
(一) 净利润	-	-	-	-	64,203	-	64,203
(二) 其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后 公允价值变动计入其他综合收益	-	( 3,644)	-	-	-	-	( 3,644)
出售/减值后转入当期损益	-	1,622	-	-	-	-	1,622
现金流量套期净损失	-	( 4,080)	-	-	-	-	( 4,080)
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	420	-	-	-	-	420
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(1,933)	( 1,933)
其他综合收益小计	-	( 5,682)	-	-	-	(1,933)	( 7,615)
综合收益总额	-	( 5,682)	-	-	64,203	(1,933)	56,588
(三) 利润分配							
提取盈余公积(1)	-	-	2	-	( 2)	-	-
股利分配 - 2007年年末股利	-	-	-	-	(44,425)	-	( 44,425)
2008年6月30日（未经审计）	<u>334,019</u>	<u>98,215</u>	<u>13,535</u>	<u>40,801</u>	<u>64,201</u>	<u>(2,014)</u>	<u>548,757</u>

(1) 为境外分行提取的盈余公积。

中国工商银行股份有限公司  
 公司股东权益变动表（续）（未经审计）  
 2009年1至6月会计期间  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	股本	资本公积	盈余公积	一般准备	未分配利润	外币报表 折算差额	股东权益合计
2008年1月1日	334,019	103,897	13,533	40,801	44,425	( 81 )	536,594
(一) 净利润	-	-	-	-	110,521	-	110,521
(二) 其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动净额，税后 公允价值变动计入其他综合收益	-	8,650	-	-	-	-	8,650
出售/减值后转入当期损益	-	2,612	-	-	-	-	2,612
现金流量套期净损失	-	( 4,080 )	-	-	-	-	( 4,080 )
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	500	-	-	-	-	500
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(7,259)	( 7,259 )
其他综合收益小计	-	7,682	-	-	-	(7,259)	423
综合收益总额	-	7,682	-	-	110,521	(7,259)	110,944
(三) 利润分配							
提取盈余公积(1)	-	-	11,061	-	(11,061)	-	-
提取一般准备	-	-	-	28,374	(28,374)	-	-
股利分配-2007年年末股利	-	-	-	-	(44,425)	-	(44,425)
2008年12月31日（经审计）	<u>334,019</u>	<u>111,579</u>	<u>24,594</u>	<u>69,175</u>	<u>71,086</u>	<u>(7,340)</u>	<u>603,113</u>

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币 900 万元。

中国工商银行股份有限公司  
公司现金流量表（未经审计）  
2009年1至6月会计期间  
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
客户存款净增加额	1,317,346	639,347
存放同业及其他金融机构款项净额	-	2,975
同业及其他金融机构存放款项净额	369,225	76,194
买入返售款项净额	-	19,438
卖出回购款项净额	774	-
为交易而持有的投资款项净额	836	-
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	-
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	221	1,124
收取的利息、手续费及佣金的现金	222,354	226,406
处置抵债资产收到的现金	1,109	1,469
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>20,054</u>	<u>22,736</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,937,011</u>	<u>989,689</u>
客户贷款及垫款净增加额	( 873,623)	(272,698)
存放中央银行款项净额	( 185,311)	(307,001)
存放同业及其他金融机构款项净额	( 3,698)	-
拆入资金净额	( 7,034)	( 9,453)
拆出资金净额	( 170)	( 5,099)
买入返售款项净额	( 758,664)	-
卖出回购款项净额	-	( 5,716)
为交易而持有的投资款项净额	-	( 5,988)
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	-	( 6,565)
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	-	( 99)
支付的利息、手续费及佣金的现金	( 80,422)	( 65,865)
支付给职工以及为职工支付的现金	( 26,855)	( 23,029)
支付的各项税费	( 53,009)	( 44,363)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>( 15,749)</u>	<u>( 22,412)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(2,004,535)</u>	<u>(768,288)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>( 67,524)</u>	<u>221,401</u>

中国工商银行股份有限公司  
 公司现金流量表（续）（未经审计）  
 2009年1至6月会计期间  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	433,684	671,193
分得股息、红利所收到的现金	62	210
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	<u>313</u>	<u>311</u>
投资活动现金流入小计	<u>434,059</u>	<u>671,714</u>
投资支付的现金	(496,814)	(769,823)
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、新设及收购子公司所支付的现金	-	( 4,903)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	( 1,614)	( 1,423)
增加在建工程所支付的现金	<u>( 1,031)</u>	<u>( 1,093)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(499,459)</u>	<u>(816,445)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>( 65,400)</u>	<u>(144,731)</u>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
支付次级债券利息	( 182)	( 183)
分配普通股股利所支付的现金	<u>( 55,113)</u>	<u>( 44,425)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>( 55,295)</u>	<u>( 44,608)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>( 55,295)</u>	<u>( 44,608)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>92</u>	<u>( 7,117)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	(188,127)	24,945
加：期初现金及现金等价物余额	<u>592,785</u>	<u>273,947</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>404,658</u>	<u>298,892</u>

中国工商银行股份有限公司  
 公司现金流量表（续）（未经审计）  
 2009年1至6月会计期间  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

补充资料	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	65,586	64,203
资产减值损失	9,832	18,231
固定资产折旧	4,431	3,843
资产摊销	904	779
债券投资溢折价摊销	( 1,463)	2,371
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	( 134)	( 167)
投资收益	( 4,375)	( 712)
公允价值变动净损失/(收益)	( 118)	9
汇兑损失	3,821	9,714
已减值贷款利息冲转	( 723)	( 693)
递延税款	466	( 475)
应付次级债券利息支出	572	617
经营性应收项目的增加	(1,824,233)	(586,147)
经营性应付项目的增加	1,677,910	709,828
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>( 67,524)</u>	<u>221,401</u>
2.现金及现金等价物净变动情况:		
现金期末余额	43,911	42,461
减: 现金期初余额	39,439	38,899
加: 现金等价物的期末余额	360,747	256,431
减: 现金等价物的期初余额	553,346	235,048
现金及现金等价物净变动额	<u>( 188,127)</u>	<u>24,945</u>

## 9.2 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本中期财务报表以持续经营为基础列报。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号-中期财务报告》的要求列示，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团2008年度财务报表一并阅读。

对购买子公司少数股权，本行原根据《企业会计准则实施问题专家工作组意见》（第1期）进行处理，因购买少数股权增加的长期股权投资成本，与新取得的按股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值的差额，在合并财务报表中确认为商誉。现根据财政部发布的《企业会计准则解释第2号》，对于该差额，在合并财务报表中调整资本公积，不足冲减的调整留存收益。根据该解释，本行对此会计政策变更采用未来适用法。

对采用成本法核算的长期股权投资，本行原以被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额为限确认为投资收益，所获得的现金股利或利润超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。根据财政部发布的《企业会计准则解释第3号》，自2009年1月1日起变更会计政策，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。变更后，本行对采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。该变更对本行财务报表无影响。

根据财政部发布的《企业会计准则解释第3号》，在利润表增列“其他综合收益”项目和“综合收益总额”项目。该变更仅对本集团的报表列报产生影响。

根据财政部发布的《企业会计准则解释第3号》，以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。该变更对本集团的财务状况及经营业绩无重大影响。本集团认为经营分部与修改前的准则对业务分部的界定一致。

除上述会计政策变更外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制2008年度财务报表的会计政策相一致。

本中期财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本行及本集团于2009年6月30日的财务状况以及2009年1至6月会计期间的经营成果和现金流量。

## 9.3 合并报告范围变化

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本行及所有子公司截至2009年6月30日止会计期间的财务报表。子公司指被本集团控制的被投资单位。

## 9.4 合并财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

### 9.4.1 利息净收入

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
利息收入:		
存放中央银行款项	11,221	10,390
存放和拆放同业及其他金融机构款项	3,969	4,680
客户贷款及垫款:		
公司贷款及垫款	108,730	112,633
个人贷款及垫款	22,704	27,769
贴现	6,054	8,015
债券投资	<u>46,599</u>	<u>51,524</u>
合计	<u>199,277</u>	<u>215,011</u>
利息支出:		
同业及其他金融机构存入和拆入款项	( 6,276)	( 9,378)
客户存款	( 76,391)	( 73,231)
应付次级债券	( 572)	( 617)
合计	<u>( 83,239)</u>	<u>( 83,226)</u>
利息净收入	<u>116,038</u>	<u>131,785</u>

以上利息收入和支出不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的利息收入和支出。

本会计期间的客户贷款及垫款的利息收入中包含已减值贷款利息冲转人民币7.27亿元(截至2008年6月30日止6个月:人民币6.94亿元)。本会计期间的债券投资利息收入中包括已减值债券利息收入人民币7.01亿元(截至2008年6月30日止6个月:人民币2.83亿元)。

### 9.4.2 手续费及佣金净收入

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
手续费及佣金收入:		
投资银行	7,143	4,822
结算、清算业务及现金管理	7,102	6,821
个人理财及私人银行	5,546	6,095
银行卡	4,355	3,197
对公理财	1,836	1,458
担保及承诺	1,460	1,116
资产托管	1,034	1,257
代理收付及委托	431	406
其他	<u>384</u>	<u>298</u>

合计	29,291	25,470
手续费及佣金支出	( 1,547)	( 990)
手续费及佣金净收入	<u>27,744</u>	<u>24,480</u>

### 9.4.3 投资收益

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
债券交易已实现损益：		
为交易而持有的债券	270	1,262
指定以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的债券	31	72
可供出售债券	<u>213</u>	<u>(1,030)</u>
小计	514	304
权益投资收益	3,043	160
对联营及合营公司的投资收益	<u>966</u>	<u>963</u>
合计	<u>4,523</u>	<u>1,427</u>

于资产负债表日，本集团的境外投资收益的汇回无重大限制。

### 9.4.4 公允价值变动净收益/（损失）

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
为交易而持有的金融工具	67	( 36)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益		
的金融工具	36	( 96)
衍生金融工具	<u>277</u>	<u>( 81)</u>
合计	<u>380</u>	<u>(213)</u>

### 9.4.5 汇兑及汇率产品净损失

汇兑及汇率产品净损失包括与自营外汇业务相关的汇差收入、外汇衍生金融工具产生的已实现损益和未实现的公允价值变动损益以及外币货币性资产和负债折算产生的汇兑损益。

### 9.4.6 营业税金及附加

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
营业税	7,982	8,227
城建税	554	551

教育费附加	307	305
其他	<u>7</u>	<u>11</u>
合计	<u>8,850</u>	<u>9,094</u>

### 9.4.7 业务及管理费

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
职工薪酬:		
工资及奖金	17,879	18,960
职工福利	5,050	4,592
定额福利供款计划	3,508	2,956
内退福利	-	<u>2,000</u>
小计	26,437	28,508
折旧费	4,464	3,871
资产摊销费	990	812
业务费用	<u>12,149</u>	<u>10,588</u>
合计	<u>44,040</u>	<u>43,779</u>

### 9.4.8 资产减值损失

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
存放同业及其他金融机构款项		
减值损失/(回转)	( 1)	1
拆出资金减值回转	-	( 92)
贷款减值损失	9,248	13,648
可供出售金融资产减值损失	693	4,036
持有至到期投资减值损失	205	512
抵债资产减值损失	54	212
其他资产减值损失/(回转)	<u>13</u>	( 2)
合计	<u>10,212</u>	<u>18,315</u>

### 9.4.9 所得税费用

	2009年1至6月 (未经审计)	2008年1至6月 (未经审计)
当期所得税费用:		
中国大陆	18,276	20,766
中国香港及澳门	210	209
其他境外地区	<u>141</u>	<u>41</u>
小计	18,627	21,016
以前年度所得税调整	-	( 1,002)
递延所得税费用	<u>437</u>	( 482)
合计	<u>19,064</u>	<u>19,532</u>

本集团境内机构的所得税税率为25%。境外机构按照其经营地适用的法律、解释、惯例及税率计算

应缴税额。本集团根据本期税前利润及中国法定税率计算得出的所得税费用与实际所得税费用的调节如下：

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
税前利润	<u>85,667</u>	<u>84,411</u>
按中国法定税率计算的所得税费用	21,419	21,103
其他国家和地区采用不同税率的影响	( 58)	( 49)
不可抵扣支出 (1)	336	1,993
免税收入 (2)	( 2,445)	( 2,407)
分占联营及合营公司损益	( 241)	( 241)
以前年度所得税调整	-	( 1,002)
其他	<u>53</u>	<u>135</u>
本集团实际所得税费用	<u>19,064</u>	<u>19,532</u>

(1) 不可抵扣支出主要为不可抵扣的资产减值损失和核销损失。

(2) 免税收入主要为中国国债利息收入。

## 9.4.10 其他综合收益

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)
其他综合收益 (税后)		
可供出售金融资产公允价值变动		
公允价值变动计入其他综合收益	(1,041)	(4,376)
出售/减值后转入当期损益	(1,120)	1,616
现金流量套期		
本期损失	( 1)	(4,080)
享有联营及合营公司其他综合收益的份额	(1,061)	420
外币报表折算差额	<u>5,543</u>	<u>(3,148)</u>
合计	<u>2,320</u>	<u>(9,568)</u>

其他综合收益各组成部分相关的所得税影响：

	<u>2009年1至6月</u> (未经审计)		
	税前金额	所得税	税后金额
可供出售金融资产公允价值变动	(3,151)	990	(2,161)
现金流量套期	( 1)	-	( 1)
享有联营及合营公司其他综合收益的份额	(1,061)	-	(1,061)
外币报表折算差额	<u>5,543</u>	-	<u>5,543</u>
合计	<u>1,330</u>	<u>990</u>	<u>2,320</u>

	2008年1至6月		
	(未经审计)		
	税前金额	所得税	税后金额
可供出售金融资产公允价值变动	( 3,742)	982	(2,760)
现金流量套期	( 4,080)	-	(4,080)
享有联营公司其他综合收益的份额	420	-	420
外币报表折算差额	( 3,148)	-	(3,148)
合计	(10,550)	982	(9,568)

### 9.4.11 利润分配

根据本行2009年5月25日举行的股东大会决议通过的利润分配方案，本行派发2008年年末现金股利人民币551.13亿元。

### 9.4.12 资产负债表日后事项

#### 1. 加拿大东亚银行的股份收购和工商东亚的股份转让

经2009年5月20日召开的董事会会议批准，本行于2009年6月4日与东亚银行有限公司（“东亚银行”）达成了协议，拟以8,000万加拿大元（约折合人民币4.71亿元）收购东亚银行之子公司加拿大东亚银行70%的股份，交易完成一年后，本行有权再向东亚银行收购加拿大东亚银行10%的股权，东亚银行也有权向本行出售其持有的所有剩余股权。同日，本行与东亚银行达成了另一项协议，拟以3.72亿元港币（约折合人民币3.28亿元）将工商东亚75%的股份转让与东亚银行。上述两项交易事项的完成互为前提条件，并均在进行中，截至本报批准日尚未完成。

#### 2. 澳门分行与诚兴银行股份有限公司合并

澳门特别行政区行政长官于2009年7月2日发布第30/2009号行政命令，许可本集团之子公司诚兴银行股份有限公司与本行之澳门分行合并，许可澳门分行业务上的一切权力及义务转移至诚兴银行股份有限公司。同时，许可诚兴银行股份有限公司更名为中国工商银行(澳门)股份有限公司，该行政命令自2009年7月11日生效。

#### 3. 发行次级债

经银监会和中国人民银行批准，本行于2009年7月16至20日在全国银行间债券市场成功发行次级债券人民币400亿元。本次次级债券募集的资金将依据适用法律和监管部门的规定，补充本行的附属资本。相关信息列示如下：

名称	发行价格	票面利率	期限	发行金额	发行人赎回权
----	------	------	----	------	--------

品种一	人民币 100 元	3.28%	10 年	人民币 105 亿元	第 5 年末
品种二	人民币 100 元	4.00%	15 年	人民币 240 亿元	第 10 年末
品种三	人民币 100 元	基准利率加 0.58%	10 年	人民币 55 亿元	第 5 年末

债券基准利率为发行首日和其他各计息年度的起息日适用的中国人民银行公布的一年期整存整取定期储蓄存款利率。

在上述债券所附的赎回权时点，本行可以选择赎回；如果本行不行使赎回权，则三个品种最后 5 个计息年度的票面年利率均在初始发行利率或初始基本利差的基础上提高 300 个基点。

### 9.4.13 比较数据

若干比较数据已经过重分类，以符合本期间之列报要求。

## 9.5 全面摊薄和加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益

2009年1至6月	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	66,313	10.76	10.40	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	<u>65,856</u>	<u>10.68</u>	<u>10.33</u>	<u>0.20</u>	<u>0.20</u>

  

2008年1至6月	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	64,531	11.73	11.39	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	<u>63,906</u>	<u>11.62</u>	<u>11.28</u>	<u>0.19</u>	<u>0.19</u>

其中，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润：

	2009年1至6月	2008年1至6月
归属于母公司普通股股东的净利润	66,313	64,531
加/(减)：非经常性损益项目		
非流动资产处置收益	( 273)	( 406)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	( 338)	( 453)
所得税影响数	<u>154</u>	<u>234</u>
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	<u>65,856</u>	<u>63,906</u>

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。

## 10.发布半年度报告及其摘要

本半年度报告摘要同时刊载于上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 及本行网站 ([www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn), [www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com))。根据中国会计准则编制的 2009 年半年度报告亦同时刊载于上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 及本行网站 ([www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn), [www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com))。根据国际财务报告准则编制的 2009 年中期报告将于适当时间于香港联合交易所有限公司的“披露易”网站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 及本行网站 ([www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn), [www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com)) 刊载并邮发予 H 股股东。

中国工商银行股份有限公司董事长

姜建清

2009 年 8 月 20 日