

中国工商银行股份有限公司

(股票代码: 601398)

2011 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。

2011 年 8 月 25 日,本行董事会审议通过了《2011 年半年度报告》正文及摘要。会议应出席董事 16 名,亲自出席 15 名,委托出席 1 名。其中,王丽丽董事委托李晓鹏董事出席会议并代为行使表决权。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2011 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

二〇一一年八月二十五日

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	胡浩
联系地址	中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
电话	86-10-66108608
传真	86-10-66106139
电子信箱	ir@icbc.com.cn

3. 财务概要

（本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

	2011年1-6月	2010年1-6月	2010年1-12月
经营成果 (人民币百万元)			
利息净收入	174,504	143,312	303,749
手续费及佣金净收入	53,791	36,889	72,840
营业收入	232,688	181,708	380,821
业务及管理费	59,383	51,214	116,578
资产减值损失	16,881	9,693	27,988
营业利润	141,503	110,284	214,487
税前利润	142,345	110,616	215,426
净利润	109,575	84,965	166,025
归属于母公司股东的净利润	109,481	84,603	165,156
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 ⁽¹⁾	108,826	84,344	164,369
经营活动产生的现金流量净额	237,491	483,477	278,176
每股计 (人民币元)			
基本每股收益 ⁽¹⁾	0.31	0.25	0.48
稀释每股收益 ⁽¹⁾	0.31	0.25	0.48
扣除非经常性损益后的基本每股收益 ⁽¹⁾	0.31	0.25	0.48
每股经营活动产生的现金流量净额	0.68	1.45	0.80
	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产负债 (人民币百万元)			
资产总额	14,896,048	13,458,622	11,785,053
客户贷款及垫款总额	7,334,040	6,790,506	5,728,626
贷款减值准备	181,453	167,134	145,452
证券投资净额	3,729,597	3,732,268	3,599,173
负债总额	14,036,433	12,636,965	11,106,119
客户存款	12,047,138	11,145,557	9,771,277
同业及其他金融机构存放款项	1,073,383	922,369	931,010
拆入资金	210,625	125,633	70,624
归属于母公司股东的权益	858,391	820,430	673,893
每股净资产 ⁽²⁾ (人民币元)	2.46	2.35	2.02
资本净额	999,280	872,373	731,956
核心资本净额	795,613	709,193	586,431
附属资本	214,418	174,505	172,994
加权风险资产 ⁽³⁾	8,105,103	7,112,357	5,921,330
信用评级			
标准普尔 (S&P) ⁽⁴⁾	A/稳定	A/稳定	A-/正面
穆迪 (Moody's) ⁽⁴⁾	A1/稳定	A1/稳定	A1/正面

注：(1) 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定计算。2010年1-6月数据考虑2010年配股因素进行了重述。

- (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”。
 (4) 评级结果格式为: 长期外币存款评级/前景展望。

3.2 财务指标

	2011年1-6月	2010年1-6月	2010年1-12月
盈利能力指标 (%)			
平均总资产回报率 ⁽¹⁾	1.55*	1.37*	1.32
加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	25.12*	23.90*	22.79
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	24.97*	23.83*	22.68
净利息差 ⁽³⁾	2.49*	2.28*	2.35
净利息收益率 ⁽⁴⁾	2.60*	2.37*	2.44
加权风险资产收益率 ⁽⁵⁾	2.88*	2.69*	2.55
手续费及佣金净收入比营业收入	23.12	20.30	19.13
成本收入比 ⁽⁶⁾	25.52	28.18	30.61
	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产质量指标 (%)			
不良贷款率 ⁽⁷⁾	0.95	1.08	1.54
拨备覆盖率 ⁽⁸⁾	261.14	228.20	164.41
贷款总额准备金率 ⁽⁹⁾	2.47	2.46	2.54
资本充足率指标 (%)			
核心资本充足率 ⁽¹⁰⁾	9.82	9.97	9.90
资本充足率 ⁽¹⁰⁾	12.33	12.27	12.36
总权益对总资产比率	5.77	6.11	5.76
加权风险资产占总资产比率	54.41	52.85	50.24

注: *为年化比率。

- (1) 净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《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定计算。
 (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) 净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 非经常性损益表

非经常性损益项目依照证监会《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。

	<u>2011年1至6月</u>	<u>2010年1至6月</u>
	(未经审计)	(未经审计)
非流动资产处置收益	302	77
盘盈清理净收益	343	120
其他	197	135
所得税影响数	(186)	(72)
合计	<u>656</u>	<u>260</u>
其中：归属于母公司普通股股东的非经常性损益	655	259
归属于少数股东的非经常性损益	<u>1</u>	<u>1</u>

本集团因正常经营产生的持有交易性金融资产、交易性金融负债公允价值变动收益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益，未作为非经常性损益披露。

3.4 中国会计准则报表与国际财务报告准则报表差异及说明

本行按中国会计准则和按国际财务报告准则编制的财务报表中，截至2011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并无差异。

4. 业务回顾

上半年，在国内外经济形势依然十分复杂、市场竞争加剧、金融监管更趋严格、各种挑战较多的情况下，本行坚持在加快创新中促转型，在加快调整中谋发展，经营管理各项工作继续保持良好发展势头。

——经营效益保持稳定增长。上半年，本行实现净利润1,095.75亿元，同比增长28.96%；年化加权平均净资产收益率达到25.12%，较2010年提高2.33个百分点。通过不断优化贷款结构、提高证券投资收益率等措施，本行净利息收益率持续回升至2.60%，较2010年全年提高16个基点；通过大力创新中间业务产品、提

升服务质量，实现手续费及佣金收入同比增长45.5%，手续费及佣金净收入占营业收入的比重达23.12%，同比提高2.82个百分点。

——信贷结构调整步伐明显加快。上半年，本行境内分行人民币贷款新增4,108.67亿元，增幅6.6%。在合理把握贷款投放总量和节奏的同时，我们进一步加大了信贷结构调整力度，通过综合运用各项信贷政策工具，积极引导信贷资源流向效益与风险相匹配、流动性更好和低资本消耗的领域，促进信贷可持续发展。上半年，小企业贷款、贸易融资和个人贷款实现了较快增长，分别较上年末增长25.2%、21.2%和10.9%，明显高于全行信贷整体增速。小企业贷款客户占公司贷款客户的比重达到70%，小企业贷款增幅是境内全部公司贷款增幅的4.5倍。个人贷款中非住房类贷款增量占比达75.6%，首次超过个人住房贷款。与此同时，房地产贷款同比少增871.41亿元，地方政府融资平台贷款得到有效控制，产能过剩行业贷款比重继续下降。今年以来，本行信贷业务的客户、品种、行业和期限结构进一步优化，信贷结构调整工作取得明显成效。

——各项业务保持良好发展态势。上半年本行各项存款新增9,015.81亿元，增量市场占比居同业首位，进一步巩固了全球第一存款银行的地位。中间业务和新业务市场竞争优势不断增强。信用卡发卡突破7,000万张，发卡量、消费额、透支额等主要指标全面领跑同业，并创新推出了基于个人工资账户、与商户链接、用于直接消费的信用卡新产品。托管资产总净值达3.26万亿元，是国内唯一规模过3万亿元的托管银行。贵金属业务交易量达到2010年全年的3.5倍。个人网银客户数在国内首家突破1亿户。境内国际结算业务量达到5,065亿美元，市场占比进一步提升。跨境人民币业务呈现井喷式发展，上半年累计办理业务4,060亿元，是去年全年的3倍。投资银行、结算与现金管理、私人银行、养老金以及企业债务融资工具承销发行等业务继续保持同业领先优势。

——产品和服务创新实现新突破。上半年，我们继续将产品创新和改进服务工作作为实现可持续发展的重要战略举措来抓。着眼于打造科技“代际”优势，本行加快推进了第四代综合业务系统建设，进一步形成了一个具有高度灵活性、先进性和抗风险的应用架构体系。敏锐把握客户金融服务需求，相继推出了iPhone手机银行、iPad网上银行等一批重点新产品，带动了新市场的开辟和新客户的拓展。持续实施了网点渠道升级改造和布局优化，并加快服务网点向城市新

区和经济发展较快的县城、乡镇等金融服务空白或薄弱区域的延伸，网点的服务环境更加优美舒适，服务功能更加完善，服务覆盖面更加广泛。加大了自助银行建设和各类自助设备投放力度，电子化服务体系不断完善，服务能力显著提升，上半年通过电子银行渠道办理业务的比重达到62%，短信客服和在线客服等新型服务模式也正在加快形成。

——风险管理和内部控制进一步加强。面对复杂多变的经济形势和国际金融市场的动荡，本行高度关注各类潜在风险因素的演变，不断从机制和技术上增强风险防控能力。我们继续深入推进了内部评级体系建设和成果应用，开展了新资本协议实施的后续评估工作，切实将资本约束的要求贯穿于经营管理的全过程。在银行间债券市场成功发行380亿元人民币次级债券，6月末资本充足率达到12.33%，核心资本充足率达到9.82%，资本实力进一步得到加强。高度关注宏观调控中房地产市场的变化，超前采取了合理控制信用总量、严格掌握客户准入标准、加强贷后管理等风险管理措施；对地方政府融资平台贷款持续开展了风险排查和清理规范工作，采取了逐笔落实合法有效抵质押物等措施，切实防范平台贷款风险。6月末，本行不良贷款余额和比例保持双降，其中不良率已降至0.95%。拨备覆盖率达261.14%，较上年末提高32.94个百分点，进一步增强了风险抵补能力。我们建立了以数据分析为基础，以监督模型为风险识别引擎，风险质量导向的新监督模式，并不断规范完善运营风险核查整改工作机制，风险识别的准确性和监督效率明显提升，内部控制和案防工作的针对性、有效性不断增强，继续保持了近年来案件低发的良好势头。

当前，全球经济复苏依然艰难，国际金融体系的脆弱性还在增加，我国经济总体平稳运行中也遇到了一些新情况，但我们在充分看到各种挑战的同时，也看到了许多新的机遇。本行将不断增强工作前瞻性和预测性，着力通过调整结构、深化改革、强化管理、提升服务等举措，进一步提升市场竞争力、风险防控力和可持续发展能力，不断巩固转型发展的良好势头，并为长远可持续发展构筑坚实基础和新的优势。

5. 讨论与分析

5.1 利润表项目分析

2011 年上半年，面对复杂多变的经营环境和日趋激烈的竞争形势，本行积极把握市场机遇，加快发展方式转变，深化改革创新，不断推动收入结构多元化，严格成本控制，加强风险管理，保持盈利可持续增长。实现净利润 1,095.75 亿元，同比增加 246.10 亿元，增长 28.96%，年化加权平均净资产收益率 25.12%，同比提高 1.22 个百分点。营业收入 2,326.88 亿元，增长 28.1%。受生息资产规模增长和净利息收益率持续回升带动，利息净收入 1,745.04 亿元，增长 21.8%；非利息收入 581.84 亿元，增长 51.5%，其中手续费及佣金净收入保持较快增长。营业支出 911.85 亿元，增长 27.7%，其中，业务及管理费 593.83 亿元，增长 16.0%，成本收入比下降 2.66 个百分点至 25.52%，保持较低水平；稳步提升资产质量的同时实施审慎的拨备计提政策，计提资产减值损失 168.81 亿元，同比增长 74.2%。

利息净收入

2011 年上半年，本行积极推进信贷结构调整，提升贷款收益水平，优化投资组合结构，同时采取各种措施，努力控制负债成本，实现利息净收入较快增长。利息净收入 1,745.04 亿元，同比增加 311.92 亿元，增长 21.8%，占营业收入的 75.0%。利息收入 2,727.19 亿元，同比增加 528.54 亿元，增长 24.0%；利息支出 982.15 亿元，同比增加 216.62 亿元，增长 28.3%。

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	2011 年 1-6 月			2010 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 (%)
资产						
客户贷款及垫款	7,076,342	190,883	5.39	6,120,030	149,722	4.89

证券投资	3,635,115	56,751	3.12	3,581,321	51,114	2.85
非重组类证券投资	3,232,985	52,272	3.23	2,740,756	42,255	3.08
重组类证券投资 ⁽²⁾	402,130	4,479	2.23	840,565	8,859	2.11
存放中央银行款项	2,266,068	17,927	1.58	1,745,274	13,494	1.55
存放和拆放同业及其他 金融机构款项 ⁽³⁾	471,709	7,158	3.03	637,708	5,535	1.74
总生息资产	13,449,234	272,719	4.06	12,084,333	219,865	3.64
非生息资产	674,016			498,887		
资产减值准备	(179,000)			(153,695)		
总资产	13,944,250			12,429,525		
负债						
存款	11,148,747	84,222	1.51	10,095,715	67,982	1.35
同业及其他金融机构存 放和拆入款项 ⁽³⁾	1,218,612	11,957	1.96	1,110,332	7,282	1.31
已发行债务证券	121,807	2,036	3.34	75,000	1,289	3.44
总计息负债	12,489,166	98,215	1.57	11,281,047	76,553	1.36
非计息负债	578,134			384,513		
总负债	13,067,300			11,665,560		
利息净收入		174,504			143,312	
净利息差			2.49			2.28
净利息收益率			2.60			2.37

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期初和期末余额的平均数。

(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

2011年上半年，本行努力提高利率管理水平，增强贷款议价能力，调整和优化投资组合结构，继续提升资产收益率；同时采取各项措施，努力降低加息政策对负债成本的不利影响，盈利能力进一步增强。净利息差和净利息收益率分别为2.49%和2.60%，同比分别上升21个基点和23个基点，比2010年全年分别上升14个基点和16个基点。

下表列示了2011年上半年、2010年上半年和2010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。

百分比

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	2010年1-12月
生息资产收益率	4.06	3.64	3.72
计息负债付息率	1.57	1.36	1.37

净利息差	2.49	2.28	2.35
净利息收益率	2.60	2.37	2.44

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 1,908.83 亿元, 同比增加 411.61 亿元, 增长 27.5%, 是由于平均余额的增长以及平均收益率上升 50 个基点所致。平均收益率的上升主要是由于: (1) 2010 年下半年及 2011 年上半年人民银行共 4 次上调人民币贷款基准利率, 其中一年期人民币贷款基准利率累计上调 100 个基点。受加息政策影响, 2011 年上半年新发放贷款和重定价的存量贷款执行了相对较高的利率; (2) 本行贷款利率管理水平和议价能力提高, 贷款利率平均浮动水平有所上升。

从期限结构上看, 短期贷款平均余额 18,942.27 亿元, 利息收入 489.17 亿元, 平均收益率 5.16%; 中长期贷款平均余额 51,821.15 亿元, 利息收入 1,419.66 亿元, 平均收益率 5.48%。

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	2011 年 1 - 6 月			2010 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	4,844,073	135,258	5.58	4,250,234	110,729	5.21
票据贴现	107,792	4,213	7.82	247,836	3,945	3.18
个人贷款	1,730,019	44,829	5.18	1,349,622	32,049	4.75
境外及其他	394,458	6,583	3.34	272,338	2,999	2.20
客户贷款及垫款总额	7,076,342	190,883	5.39	6,120,030	149,722	4.89

从业务类型上看, 公司类贷款利息收入 1,352.58 亿元, 同比增长 22.2%, 占客户贷款及垫款利息收入的 70.9%。利息收入的增长是由于公司贷款规模增长以及平均收益率上升所致。平均收益率上升 37 个基点, 主要是由于: (1) 加息政策的影响; (2) 本行贷款利率管理水平和议价能力提高。

票据贴现利息收入 42.13 亿元, 同比增长 6.8%, 主要是由于平均收益率上升所致。平均收益率大幅上升 464 个基点, 主要是由于: (1) 2011 年上半年以 SHIBOR 为基准的贴现市场利率同比升幅较大; (2) 本行加大票据买卖双向操作力度, 加

速贴现资产周转，促进贴现资产收益率稳步提升。平均余额下降主要是由于本行压缩票据贴现规模以支持其他信贷业务所致。

个人贷款利息收入 448.29 亿元，同比增长 39.9%，主要是由于个人贷款规模增长以及平均收益率上升所致。平均收益率上升 43 个基点，主要是由于：（1）加息政策的影响；（2）本行贷款利率管理水平和议价能力提高；（3）本行主动调整个人信贷结构，平均收益率相对较高的个人消费贷款和个人经营性贷款占比上升。

境外及其他贷款利息收入 65.83 亿元，同比增长 119.5%，得益于本行国际化、综合化发展步伐加快，境外分行及境内外子公司的贷款增长较快。

◆ 证券投资利息收入

证券投资利息收入 567.51 亿元，同比增加 56.37 亿元，增长 11.0%。其中，非重组类证券投资利息收入 522.72 亿元，增长 23.7%，主要是由于本行适度加大对政策性银行债券、国债以及优质信用债券的投资力度，平均余额同比增长较快。非重组类证券投资平均收益率上升 15 个基点，主要是由于报告期内人民币债券市场收益率曲线与去年同期相比有所上移，新增人民币债券投资收益率相对较高。

重组类证券投资的利息收入 44.79 亿元，同比减少 43.80 亿元，下降 49.4%，主要是由于票面金额为人民币 4,304.65 亿元的不可转让央行专项票据已于 2010 年 6 月正常到期收回，重组类证券投资平均余额同比下降幅度较大。

◆ 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 179.27 亿元，同比增加 44.33 亿元，增长 32.9%。利息收入的增加是由于人民银行上调法定存款准备金率以及客户存款增加，使得收益率较高的法定存款准备金增加较快。

◆ 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 71.58 亿元，同比增加 16.23

亿元，增长 29.3%，主要是由于 2011 年上半年国内货币市场利率平均水平同比升幅较大，本行积极把握有利市场时机，提高定价水平，使得存放和拆放同业及其他金融机构款项平均收益率上升 129 个基点。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出 842.22 亿元，同比增加 162.40 亿元，增长 23.9%，占全部利息支出的 85.8%。利息支出的增加是由于存款规模的增长以及平均付息率有所上升所致。平均余额增加 10,530.32 亿元，增长 10.4%，主要是由于本行充分发挥综合竞争优势，促进存款业务稳定增长。2010 年下半年及 2011 年上半年人民银行共 4 次上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上调 100 个基点，活期存款利率累计上调 14 个基点；由于定期存款重定价相对滞后以及活期存款占比较高，平均付息率仅上升 16 个基点至 1.51%。

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	2011 年 1-6 月			2010 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 (%)
公司存款						
定期	2,001,320	24,365	2.43	1,763,274	18,629	2.11
活期 ⁽¹⁾	3,567,215	13,466	0.75	3,291,916	10,287	0.62
小计	5,568,535	37,831	1.36	5,055,190	28,916	1.14
个人存款						
定期	3,126,775	39,678	2.54	2,884,005	34,810	2.41
活期	2,191,831	5,272	0.48	1,919,444	3,455	0.36
小计	5,318,606	44,950	1.69	4,803,449	38,265	1.59
境外及其他	261,606	1,441	1.10	237,076	801	0.68
存款总额	11,148,747	84,222	1.51	10,095,715	67,982	1.35

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 119.57 亿元，同比增加 46.75

亿元，增长 64.2%，是由于平均付息率上升以及平均余额的增长所致。平均付息率上升 65 个基点，主要是由于：（1）2011 年上半年国内货币市场利率平均水平同比升幅较大；（2）资本市场震荡，新股申购收益率下降导致新股申购资金整体规模下降，使得平均付息率相对较低的同业及其他金融机构存放款项所占比重有所下降。

◆ 已发行债务证券利息支出

已发行债务证券利息支出 20.36 亿元，同比增加 7.47 亿元，增长 58.0%，主要是由于本行于 2010 年 8 月发行 A 股可转债 250 亿元所致。

非利息收入

2011 年上半年，非利息收入 581.84 亿元，同比增加 197.88 亿元，增长 51.5%，占营业收入的比重为 25.0%，同比提高 3.9 个百分点。

本行积极应对市场环境和客户需求变化，通过产品创新和服务提升拓展市场，深度挖掘客户资源和潜力，不断巩固同业竞争优势。上半年实现手续费及佣金净收入 537.91 亿元，同比增加 169.02 亿元，增长 45.8%，占营业收入的 23.12%，同比提高 2.82 个百分点。结算清算及现金管理、投资银行、个人理财及私人银行、资产托管、担保及承诺等业务收入均实现较快增长。报告期实现委托理财业务收入 50.72 亿元，各项代理收入 38.74 亿元。

手续费及佣金净收入

人民币百万元，百分比除外

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
结算、清算及现金管理	13,582	9,546	4,036	42.3
投资银行	13,155	8,666	4,489	51.8
个人理财及私人银行	10,552	7,166	3,386	47.3
银行卡	8,058	6,186	1,872	30.3
对公理财	4,394	3,436	958	27.9
资产托管	3,007	1,499	1,508	100.6
担保及承诺	2,925	1,518	1,407	92.7
代理收付及委托	746	524	222	42.4
其他	425	514	(89)	(17.3)

手续费及佣金收入	56,844	39,055	17,789	45.5
减：手续费及佣金支出	3,053	2,166	887	41.0
手续费及佣金净收入	53,791	36,889	16,902	45.8

结算、清算及现金管理业务收入 135.82 亿元，同比增加 40.36 亿元，增长 42.3%，主要是人民币结算、国际结算、代客资金交易以及贸易融资相关手续费收入保持较快增长。

投资银行业务收入 131.55 亿元，同比增加 44.89 亿元，增长 51.8%，主要是投融资顾问、企业信息服务、常年财务顾问等业务收入持续增长的同时，并购重组、股权投资基金主理银行等新业务收入快速增长。

个人理财及私人银行业务收入 105.52 亿元，同比增加 33.86 亿元，增长 47.3%，主要是个人贷款服务、个人银行类理财、个人贵金属业务以及私人银行业务实现较快增长。

银行卡业务收入 80.58 亿元，同比增加 18.72 亿元，增长 30.3%，主要是银行卡发卡量和消费额的增长带动银行卡结算、消费回佣等手续费收入增长。

对公理财业务收入 43.94 亿元，同比增加 9.58 亿元，增长 27.9%，主要是代理贵金属业务和银行理财业务增长。

资产托管业务收入 30.07 亿元，同比增加 15.08 亿元，增长 100.6%，主要是委托类资产托管规模大幅增长所致。

担保及承诺业务收入 29.25 亿元，同比增加 14.07 亿元，增长 92.7%。主要是贷款承诺业务收入较快增长。

代理收付及委托业务收入 7.46 亿元，同比增加 2.22 亿元，增长 42.4%，主要受委托贷款业务发展带动所致。

其他非利息收益

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减额	增长率(%)
投资收益	3,365	1,481	1,884	127.2
公允价值变动净损失	(208)	(48)	(160)	不适用
汇兑及汇率产品收益	849	119	730	613.4
其他业务收入/(支出)	387	(45)	432	不适用
合计	4,393	1,507	2,886	191.5

其他非利息收益 43.93 亿元，同比增加 28.86 亿元，增长 191.5%。其中，投资收益同比增加 18.84 亿元，主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他债务工具的投资收益同比增加 9.84 亿元所致。此外，汇兑及汇率产品收益同比增加 7.30 亿元。

营业支出

◆ 业务及管理费

业务及管理费 593.83 亿元，同比增加 81.69 亿元，增长 16.0%。其中，职工费用 369.69 亿元，增加 61.85 亿元，增长 20.1%；业务费用 157.44 亿元，增长 9.5%，保持平稳增长。成本收入比 25.52%，同比下降 2.66 个百分点，保持较低水平。

◆ 资产减值损失

计提各类资产减值损失 168.81 亿元，同比增加 71.88 亿元，增长 74.2%。其中，计提贷款减值损失 167.94 亿元，同比增加 70.51 亿元，增长 72.4%。本行加强贷款风险防控，贷款质量继续稳步提升，单项评估减值损失为净回拨 26.47 亿元，净回拨金额同比增加 16.08 亿元；同时，本行坚持稳健审慎的拨备政策，增强风险抵补能力，组合评估减值损失增加 86.59 亿元。

所得税费用

所得税费用 327.70 亿元，同比增加 71.19 亿元，增长 27.8%，实际税率 23.0%。

5.2 分部信息

本行的主要经营分部有公司金融业务、个人金融业务和资金业务。本行利用业绩价值管理系统（PVMS）作为评估本行经营分部绩效的管理工具。

概要经营分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司金融业务	117,646	50.6	93,766	51.6
个人金融业务	80,878	34.7	56,743	31.2
资金业务	31,552	13.6	29,483	16.2
其他	2,612	1.1	1,716	1.0
营业收入合计	232,688	100.0	181,708	100.0

概要地理区域信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	17,237	7.4	2,730	1.5
长江三角洲	49,017	21.1	41,259	22.7
珠江三角洲	32,119	13.8	26,895	14.8
环渤海地区	47,515	20.4	39,482	21.7
中部地区	30,625	13.2	25,172	13.9
西部地区	34,678	14.9	28,390	15.6
东北地区	13,418	5.8	11,801	6.5
境外及其他	8,079	3.4	5,979	3.3
营业收入合计	232,688	100.0	181,708	100.0

5.3 资产负债表项目分析

资产运用

2011年6月末，总资产148,960.48亿元，比上年末增加14,374.26亿元，增长10.7%。其中：客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）增加5,435.34亿元，增长8.0%；证券投资净额减少26.71亿元，下降0.1%；现金及存放中央银行款项增加5,629.03亿元，增长24.7%。从结构上看，各项贷款净额占总资产的48.0%，比上年末下降1.2个百分点；证券投资净额占比25.0%，下降2.7个百分点；现金及存放中央银行款项占比19.1%，上升2.1个百分点。

资产运用

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	7,334,040	—	6,790,506	—
减：贷款减值准备	181,453	—	167,134	—
客户贷款及垫款净额	7,152,587	48.0	6,623,372	49.2
证券投资净额	3,729,597	25.0	3,732,268	27.7
现金及存放中央银行款项	2,845,902	19.1	2,282,999	17.0
存放和拆放同业及其他金融 机构款项净额	461,686	3.1	248,860	1.8
买入返售款项	357,829	2.4	262,227	2.0
其他	348,447	2.4	308,896	2.3
资产合计	14,896,048	100.0	13,458,622	100.0

贷款

2011年上半年，本行紧紧把握宏观调控政策和金融监管要求，结合实体经济运行和居民消费融资需求，合理把握信贷总量和投放节奏，积极调整信贷结构，优化信贷资源配置，促进区域信贷协调发展。继续支持符合国家产业政策导向的重点在建、续建项目建设，积极支持先进制造业、现代服务业和新兴产业发展，支持小企业信贷和贸易融资需求，加大对居民合理消费需求的信贷支持力度，信贷投放平稳适度，信贷结构调整成效逐渐显现。2011年6月末，各项贷款73,340.40亿元，比上年末增加5,435.34亿元，同比少增822.24亿元，增长8.0%，其中境内分行人民币贷款66,227.80亿元，增加4,108.67亿元，增长6.6%，增速比去年同期回落3.3个百分点，比境内全部金融机构增速低2.2个百分点。

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	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内分行贷款	6,879,243	93.8	6,450,670	95.0
公司类贷款	4,963,135	67.7	4,700,343	69.2
票据贴现	105,331	1.4	117,135	1.7
个人贷款	1,810,777	24.7	1,633,192	24.1
境外及其他	454,797	6.2	339,836	5.0
合计	7,334,040	100.0	6,790,506	100.0

公司类贷款增加2,627.92亿元，增长5.6%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加1,613.03亿元，增长11.9%，占比提高1.8个百分点至30.5%；中长期公司类贷款增加1,014.89亿元，增长3.0%。从品种结构上看，流动资金贷款增加2,117.93亿元，增长14.0%，其中贸易融资增加1,036.14亿元，增长21.2%，主要是继续加大对生产流通领域企业信贷需求的支持力度；项目贷款增加433.32亿元，同比少增1,625.82亿元，增长1.6%，主要投向国家重点在建、续建项目；房地产贷款增加76.67亿元，同比少增871.41亿元，增长1.5%。

票据贴现减少118.04亿元，主要是本行根据全行信贷投放情况，主动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1,775.85亿元，增长10.9%，占各项贷款的24.7%，比上年末提高0.6个百分点，主要是本行配合国家宏观经济政策，落实差别化住房信贷政策，支持个人消费贷款和经营性贷款发展。个人住房贷款增加432.51亿元，增长4.0%，占个人贷款的62.6%，比上年末下降4.1个百分点；个人消费贷款增加550.88亿元，增长20.6%，主要是本行加大个人消费信贷产品创新力度，积极支持个人合理消费需求；个人经营性贷款增加409.02亿元，增长22.2%，主要是本行加大市场营销和服务力度，积极推动相关业务快速发展；信用卡透支增加383.44亿元，增长41.9%，主要是大力发展信用卡分期付款业务以及信用卡发卡量和消费额持续快速增长所致。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	7,042,146	96.02	6,489,450	95.57
关注	222,408	3.03	227,815	3.35
不良贷款	69,486	0.95	73,241	1.08
次级	18,884	0.26	18,932	0.28
可疑	40,362	0.55	41,765	0.62
损失	10,240	0.14	12,544	0.18
合计	7,334,040	100.00	6,790,506	100.00

贷款质量持续改善。2011年6月末，按照五级分类，正常贷款70,421.46亿

元，比上年末增加 5,526.96 亿元，占各项贷款的 96.02%。关注贷款 2,224.08 亿元，减少 54.07 亿元，占比 3.03%。不良贷款余额 694.86 亿元，减少 37.55 亿元，不良贷款率 0.95%，下降 0.13 个百分点。不良贷款余额与不良贷款率继续保持双下降，主要是由于本行不断加强潜在风险贷款的退出和不良贷款清收处置力度。

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	2011年6月30日				2010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	4,963,135	67.7	57,367	1.16	4,700,343	69.2	61,610	1.31
票据贴现	105,331	1.4	-	-	117,135	1.7	-	-
个人贷款	1,810,777	24.7	9,592	0.53	1,633,192	24.1	9,656	0.59
境外及其他	454,797	6.2	2,527	0.56	339,836	5.0	1,975	0.58
合计	7,334,040	100.0	69,486	0.95	6,790,506	100.0	73,241	1.08

公司类不良贷款余额 573.67 亿元，比上年末减少 42.43 亿元，不良贷款率 1.16%，下降 0.15 个百分点。个人不良贷款余额 95.92 亿元，减少 0.64 亿元，不良贷款率 0.53%，下降 0.06 个百分点。

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	2011年6月30日				2010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 (%)
交通运输、仓储和邮政业	1,028,453	20.7	9,638	0.94	990,916	21.1	9,075	0.92
制造业	996,807	20.1	24,513	2.46	940,641	20.0	26,844	2.85
机械	155,677	3.1	2,444	1.57	134,355	2.8	3,004	2.24
化学	151,493	3.1	3,661	2.42	141,007	3.0	4,816	3.42
金属加工	129,818	2.6	1,437	1.11	114,635	2.4	1,319	1.15
纺织及服装	104,735	2.1	3,670	3.50	96,769	2.1	4,488	4.64
钢铁	95,684	1.9	2,044	2.14	92,866	2.0	973	1.05
交通运输设备	57,118	1.2	1,509	2.64	49,557	1.0	1,513	3.05
通信设备、计算机及其他								
电子设备	46,120	0.9	1,873	4.06	51,334	1.1	2,017	3.93
非金属矿物	45,775	0.9	1,783	3.90	40,317	0.9	2,000	4.96
石油加工、炼焦及核燃料	39,576	0.8	276	0.70	69,577	1.5	299	0.43

其他	170,811	3.5	5,816	3.40	150,224	3.2	6,415	4.27
电力、燃气及水的生产和供应业	597,959	12.0	4,858	0.81	571,072	12.1	5,275	0.92
水利、环境和公共设施管理业	528,866	10.7	261	0.05	549,326	11.7	208	0.04
房地产业	523,414	10.5	4,472	0.85	512,018	10.9	5,355	1.05
批发、零售及住宿	478,076	9.6	9,011	1.88	388,023	8.3	10,117	2.61
租赁和商务服务业	360,176	7.3	953	0.26	357,624	7.6	1,105	0.31
采矿业	158,070	3.2	349	0.22	129,488	2.8	297	0.23
建筑业	96,530	1.9	1,147	1.19	84,048	1.8	1,168	1.39
科教文卫	71,980	1.5	912	1.27	68,102	1.4	845	1.24
其他	122,804	2.5	1,253	1.02	109,085	2.3	1,321	1.21
合计	4,963,135	100.0	57,367	1.16	4,700,343	100.0	61,610	1.31

2011年上半年，本行贷款投放较多的行业分别是批发、零售及住宿，制造业，交通运输、仓储和邮政业，上述行业贷款增量合计占新增公司类贷款的69.9%。其中，批发、零售及住宿贷款增加900.53亿元，增长23.2%，主要是贸易融资及小企业贷款业务增长带动；制造业贷款增加561.66亿元，主要是本行加大对先进制造业信贷需求的支持力度；交通运输、仓储和邮政业贷款增加375.37亿元，主要投向交通运输领域的在建、续建项目。

不良贷款余额减少较多的行业分别是制造业，批发、零售及住宿，房地产业。钢铁业不良贷款余额增加10.71亿元，主要是极个别企业受多重因素影响，生产经营出现困难所致；交通运输、仓储和邮政业不良贷款余额增加5.63亿元，主要是个别公路企业不良贷款增加。

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
期初余额	41,300	125,834	167,134
本期计提	(2,647)	19,441	16,794
其中：本期新增	3,856	53,632	57,488
本期划转	207	(207)	-
本期回拨	(6,710)	(33,984)	(40,694)
已减值贷款利息收入	(240)	-	(240)
本期核销	(2,479)	(261)	(2,740)
收回以前年度核销	461	44	505
期末余额	36,395	145,058	181,453

2011年6月末，贷款减值准备余额1,814.53亿元，比上年末增加143.19亿元；拨备覆盖率261.14%，提高32.94个百分点，风险抵补能力进一步增强；贷款总额准备金率2.47%。

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	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	3,007,260	41.0	2,780,346	40.9
其中：个人住房贷款 ⁽¹⁾	1,133,346	15.5	1,090,095	16.1
质押贷款	719,951	9.8	665,641	9.8
其中：票据贴现 ⁽¹⁾	105,331	1.4	117,135	1.7
保证贷款	1,166,709	15.9	1,070,211	15.8
信用贷款	2,440,120	33.3	2,274,308	33.5
合计	7,334,040	100.0	6,790,506	100.0

注：(1)为境内分行数据。

抵押贷款30,072.60亿元，比上年末增加2,269.14亿元，增长8.2%。信用贷款24,401.20亿元，比上年末增加1,658.12亿元，增长7.3%。

逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2011年6月30日		2010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	48,786	0.7	37,950	0.6
91天至1年	8,557	0.1	8,512	0.1
1年至3年	19,714	0.3	22,487	0.3
3年以上	31,093	0.4	33,349	0.5
合计	108,150	1.5	102,298	1.5

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95.44亿元，比上年末减少11.72亿元，下降10.9%。其中逾期3个月以上的重组贷款和垫款64.98亿元，减少11.04亿元。

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3.4%，对最大十家单一客户的贷款总额占资本净额的20.6%。最大十家单一客户贷款总额2,060.75亿元，占各项贷款的2.8%。

投资

2011年上半年，国际国内宏观经济和金融环境复杂多变，本行紧密结合金融市场走势，准确把握政策和市场有利时机，合理安排投资进度，优化投资结构，在保证流动性需要和风险可控基础上，不断提高投资组合收益水平。2011年6月末，证券投资净额37,295.97亿元，比上年末减少26.71亿元，下降0.1%。

投资

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
非重组类证券	3,255,163	87.3	3,322,915	89.0
重组类证券	397,996	10.7	402,321	10.8
其他债务工具	71,645	1.9	1,850	0.1
权益工具	4,793	0.1	5,182	0.1
合计	3,729,597	100.0	3,732,268	100.0

非重组类证券投资32,551.63亿元，比上年末减少677.52亿元，下降2.0%。从发行主体结构上看，政府债券增加484.22亿元，增长6.6%，中央银行债券减少4,259.82亿元，下降36.0%，政策性银行债券增加2,301.23亿元，增长23.5%，其他债券增加796.85亿元，增长18.5%，主要是由于报告期内央票到期，同时本行适度加大对国债、政策性银行债券以及优质信用债券的投资力度所致；从剩余期限结构上看，1年以内期限档次的非重组债券减少3,909.67亿元，下降36.5%，占比下降11.4个百分点，1至5年期限档次的非重组类债券增加2,352.71亿元，增长16.2%，占比上升8.1个百分点，主要是由于本行把握债券收益率曲线变化带来的投资机会，主动调整投资策略，适度投资中期债券，稳定组合收益率，同时控制投资组合久期以防范利率风险；从币种结构上看，人民币债券减少583.32亿元，下降1.8%，美元债券折合人民币减少72.23亿元，下降10.6%，其他外币

债券折合人民币减少 21.97 亿元，下降 8.2%，主要是由于本行适时减持部分低收益率外币债券和涉险外币债券所致。

重组类证券投资 3,979.96 亿元，比上年末减少 43.25 亿元，是由于票面金额为人民币 43.25 亿元的不可转让央行专项票据已于 2011 年 6 月正常到期收回。

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	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	776,821	23.9	728,399	21.9
中央银行债券	758,735	23.3	1,184,717	35.7
政策性银行债券	1,208,026	37.1	977,903	29.4
其他债券	511,581	15.7	431,896	13.0
合计	3,255,163	100.0	3,322,915	100.0

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	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	131,496	3.5	12,986	0.4
可供出售金融资产	829,832	22.2	904,795	24.2
持有至到期投资	2,274,928	61.1	2,312,781	62.0
应收款项类投资	493,341	13.2	501,706	13.4
合计	3,729,597	100.0	3,732,268	100.0

存放和拆放同业及其他金融机构款项净额

存放和拆放同业及其他金融机构款项净额 4,616.86 亿元，比上年末增加 2,128.26 亿元，增长 85.5%。主要是本行根据市场流动性变化，加大资金运作力度，使得存放和拆放同业及其他金融机构款项大幅增长。

负 债

2011 年 6 月末，总负债 140,364.33 亿元，比上年末增加 13,994.68 亿元，增

长 11.1%。

负 债

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	12,047,138	85.8	11,145,557	88.2
同业及其他金融机构存放和拆入款项	1,284,008	9.2	1,048,002	8.3
已发行债务证券	145,248	1.0	102,264	0.8
卖出回购款项	61,901	0.4	84,888	0.7
其他	498,138	3.6	256,254	2.0
负债合计	14,036,433	100.0	12,636,965	100.0

客户存款

客户存款是本行资金的主要来源。2011年上半年，国家继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，居民收入持续增长，存款市场竞争激烈。本行充分发挥综合竞争优势，促进存款稳定增长，余额和增量继续保持同业第一。2011年6月末，客户存款余额 120,471.38 亿元，比上年末增加 9,015.81 亿元，增长 8.1%。其中，公司存款增加 4,292.98 亿元，增长 7.8%；个人存款增加 4,353.98 亿元，增长 8.3%。从期限结构上看，活期存款增加 4,428.55 亿元，增长 7.6%；定期存款增加 4,218.41 亿元，增长 8.6%。

按业务类型划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内分行存款	11,776,047	97.7	10,907,842	97.9
公司存款	5,900,607	49.0	5,471,309	49.1
定期	2,112,556	17.5	1,925,605	17.3
活期	3,788,051	31.5	3,545,704	31.8
个人存款	5,679,055	47.1	5,243,657	47.0
定期	3,225,835	26.8	2,990,945	26.8
活期	2,453,220	20.3	2,252,712	20.2

其他存款 ⁽¹⁾	196,385	1.6	192,876	1.8
境外及其他	271,091	2.3	237,715	2.1
合计	12,047,138	100.0	11,145,557	100.0

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 12,840.08 亿元，比上年末增加 2,360.06 亿元，增长 22.5%。2011 年上半年国内货币市场流动性趋紧，本行在控制付息成本的同时，积极采取措施，通过吸收短期同业存款，有效支持了各项资产业务开展。

5.4 根据监管要求披露的其他财务信息

主要监管指标

		监管标准	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动性比率 (%)	人民币	≥25.0	30.3	31.8	30.7
	外币	≥25.0	50.7	53.4	61.1
贷存款比例 (%)	本外币合计	≤75.0	61.2	62.0	59.5
最大单一客户贷款比例 (%)		≤10.0	3.4	3.5	2.8
最大十家客户贷款比例 (%)			20.6	22.8	20.9
贷款迁徙率 (%)	正常		1.0	2.6	3.5
	关注		3.8	4.8	9.9
	次级		23.3	43.4	31.3
	可疑		2.4	10.9	18.1

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

5.5 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。2011 年 6 月末，本行资本充足率 12.33%，比上年末上升 0.06 个百分点，核心资本充足率 9.82%，比上年末下降 0.15 个百分点，主要原因是：(1) 报告期本行各项业务发展较快，加权风险资产较上年末有所增加；

(2) 报告期内本行在银行间债券市场成功发行了 380 亿元人民币次级债券，全部用于补充附属资本。

资本充足率情况表

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
核心资本	834,799	750,970
股本	349,020	349,019
储备 ⁽¹⁾	484,555	400,724
少数股东权益	1,224	1,227
附属资本	214,418	174,505
贷款损失一般准备	73,340	67,905
长期次级债务	116,211	78,286
可转换公司债券	24,867	24,870
其他附属资本	-	3,444
扣除前总资本基础	1,049,217	925,475
扣除	49,937	53,102
商誉	26,121	27,369
未合并的权益投资	21,501	22,649
其他	2,315	3,084
资本净额	999,280	872,373
核心资本净额	795,613	709,193
加权风险资产及市场风险资本调整	8,105,103	7,112,357
核心资本充足率	9.82%	9.97%
资本充足率	12.33%	12.27%

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。

2008年10月27日，本行2008年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行次级债券的议案》，批准本行在2011年底前分期发行不超过人民币1,000亿元的次级债券用于补充附属资本。本行已分别于2009年7月和2010年9月在全国银行间债券市场公开发行400亿元人民币和220亿元人民币次级债券。其中，本行2010年9月发行的220亿元人民币次级债券是在中国银监会已批准额度内循环发行。

经中国银监会和人民银行批准，本行已于2011年6月29日在全国银行间债券市场成功发行380亿元人民币次级债券，进一步提高了本行业务发展的资本保障水平。关于本次次级债券的发行情况，请参见本行在香港联交所网站和上交所网站发布的公告。

5.6 展望

2011 年下半年，中国经济将由政策刺激向自主增长有序转变，继续朝宏观调控预期的方向发展，经济将保持平稳较快增长，物价水平有望得到有效控制，宏观调控政策取向不会发生显著变化，这将为本行继续保持较快发展提供良好的外部条件。

下半年，本行面对的发展机遇包括：首先，国民经济的持续稳定增长，将继续产生充足的金融需求，为本行继续保持各项业务发展奠定了基础。其次，国家“十二五”规划纲要及配套产业与区域发展战略的全面实施，将加速推动新一轮产业升级变革与区域协调发展，为本行开辟出更为广阔的新业务、新客户、新市场拓展空间。再次，货币政策的稳定，使从紧的资金市场格局继续存在，客观上推动商业银行议价能力的提升，为本行进一步优化资产结构和提升收益率带来良好契机。最后，中国企业“走出去”步伐不断加快、人民币国际化持续推进，为本行积极拓展国际业务和推进国际化发展创造了良好条件。

下半年，本行经营发展将面对以下挑战：首先，监管层正在根据巴塞尔资本协议 III 有关规定，研究制定国内新的资本监管规范，资本监管新规将对国内银行业发展形成更强的资本约束，对银行调整业务结构和强化资本管理提出更高要求。本行近年来一直坚持走较低资本消耗的发展之路，因此，即便新规出台，本行也能有效应对，但资本监管改革也要求本行在制定发展战略和拓展业务时须更加注重资本与其他要素关系的平衡。其次，前期一系列调控措施的影响累加显现，以及存款市场同业竞争态势不断加剧，均会对本行下半年资产负债管理与流动性管理提出更高要求。再次，未来一段时期，控制通货膨胀仍是宏观调控的重要内容，央行有可能继续使用价格型或数量型的工具来传导其货币政策，商业银行的存贷利差有可能收窄。最后，随着战略性新兴产业、现代服务业的迅速发展，如何加快建立既能适应新产业运作发展需求与特征，又能有效监测与控制相关风险的金融服务体系，成为本行须着力研究解决的一项重要议题。

2011 年上半年，本行经营业绩稳步提升，为顺利完成全年经营目标打下了良好基础。下半年，本行将继续坚持既定的发展战略部署，灵活有效地应对国内外经济和市场环境的变化，不断强化全面风险管理能力，加快推动各项业务发展，继续保持盈利稳健较快增长，圆满完成全年各项经营目标，进一步巩固提升本行

在国内外市场的综合竞争实力，使本行经营业绩再上新台阶。具体而言，下半年本行将主要围绕以下几方面展开工作：

第一，以此次资本监管改革为重要契机，深入分析资本监管新规对本行经营发展形成的影响，面向长远，认真研究制定适合本行发展目标与经营实际的资本管理规划，探索加强本行资本管理的策略与途径，实现整体风险、收益与资本占用的统筹平衡。第二，持续强化资产负债匹配管理和优化资金配置运作效率，灵活应对市场波动，保持良好的流动性，不断提升资金收益水平。第三，充分发挥本行竞争优势，持续加大新客户、新市场拓展力度，大力发展中间业务，进一步优化业务和收益结构，不断增强本行可持续发展能力。第四，顺应我国经济发展方式转型的趋势和要求，大力推进本行信贷结构调整，不断优化全行信贷的行业、区域、客户、品种和期限分布结构；加大信贷产品创新，不断加强完善对新兴产业和中小客户的融资服务体系，有效提升信贷综合收益率。第五，继续大力推进经营机制与业务流程改革，进一步提升服务品质和业务办理效率，切实改善客户体验和优化客户感受度。第六，积极稳健推进国际化发展战略。加大对现有境外机构网点的资源与政策支持力度，加快推进 FOVA 对境外机构的全覆盖，显著增强境外服务功能和经营实力，巩固提升在当地市场的影响力；积极把握政策与市场机遇，择优、稳健扩充境外机构网点，不断完善境外网络布局。第七，加大对风险敏感区域的风险监控力度，多措并举，确保全行资产质量保持在良好水平。

6. 股本变动及主要股东持股情况

6.1 股份变动情况

股份变动情况表

单位：股

	2010年12月31日		报告期内增减(+, -)	2011年6月30日	
	股份数量	比例(%)		股份数量	比例(%)
一、无限售条件股份	349,018,545,827	100.0	917,353	349,019,463,180	100.0
1.人民币普通股	262,224,501,277	75.1	917,353	262,225,418,630	75.1
2.境外上市的外资股	86,794,044,550	24.9	0	86,794,044,550	24.9
二、股份总数	349,018,545,827	100.0	917,353	349,019,463,180	100.0

注：“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。

6.2 股东数量和持股情况

截至报告期末，本行股东总数为 1,042,947 户。其中 H 股股东 156,232 户，A 股股东 886,715 户。

本行前10名股东持股情况

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	1,042,947 (2011 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 2011 年 6 月 30 日的在册股东情况)						
汇金公司	国家	A 股	35.4	123,641,072,864	0	无
财政部	国家	A 股	35.3	123,316,451,864	0	无
香港中央结算代理有限公司	境外法人	H 股	24.5	85,340,276,931	0	未知
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	其他内资	A 股	0.4	1,382,510,286	0	无
工银瑞信基金公司 - 特定客户资产管理	其他内资	A 股	0.3	1,053,190,083	0	无
美国运通	境外法人	H 股	0.2	638,061,117	0	无
安邦财产保险股份有限公司 - 传统保险产品	其他内资	A 股	0.1	502,499,792	0	无
中国华融资产管理公司	其他内资	A 股	0.1	472,889,000	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	419,539,119	0	无
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 高利率保单产品	其他内资	A 股	0.1	414,841,549	0	无

注：(1) 本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

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

6.3 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本行的控股股东及实际控制人没有变化。

6.4 可转债情况

前10名A股可转债持有人持有情况

债券持有人名称	持有票面金额
新华人寿保险股份有限公司 - 分红 - 团体分红 - 018L - FH001 沪	792,052,000
博时转债增强债券型证券投资基金	682,696,000
中诚信托有限责任公司 - 交行固定收益单一信托	655,623,000
中信信托有限责任公司 - 双盈 10 号	586,774,000
富国可转换债券证券投资基金	540,000,000
华夏成长证券投资基金	520,255,000
中国石油天然气集团公司企业年金计划	502,574,000
全国社保基金二零二组合	451,122,000
嘉实稳健开放式证券投资基金	419,173,000
博时主题行业股票证券投资基金	396,562,000

注：以上数据来源于 2011 年 6 月 30 日本行 A 股可转债持有人名册。

◆ 可转债担保人情况

本行无可转债担保人。

◆ 可转债转股价格调整情况

2010 年 8 月 31 日，本行公开发行了面值总额为人民币 250 亿元的 A 股可转换公司债券（债券简称“工行转债”），初始转股价格为每股人民币 4.20 元。

2010 年，经境内外监管机构核准，本行分别向原 A 股股东配售 11,262,153,213 股 A 股股份，H 股股东配售 3,737,542,588 股 H 股股份。A 股配股完成后，工行转债转股价格自 2010 年 11 月 26 日由 4.20 元/股调整为 4.16 元/股。H 股配股发行结束后，工行转债转股价格自 2010 年 12 月 27 日由 4.16 元/股调整为 4.15 元/股。

2011 年 5 月 31 日，本行 2010 年度股东大会审议通过了本行 2010 年度利润分配方案，决定向截至 2011 年 6 月 14 日收市后登记在册的 A 股股东和 H 股股东派发现金股息，每 10 股派发人民币 1.84 元（含税）。根据《中国工商银行股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》相关约定及相关法规规定，工行转债转股价格自 2011 年 6 月 15 日由 4.15 元/股调整为 3.97 元/股。

◆ 可转债转股情况

工行转债自 2011 年 3 月 1 日起进入转股期。截至 2011 年 6 月 30 日，累计已有 37,930 张工行转债转为本行 A 股股票，累计转股股数为 917,353 股；工行转债尚有 249,962,070 张在市场上流通，占工行转债发行总量的 99.98%。

7. 董事、监事及高级管理人员

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 16 名，其中，执行董事 4 名，即姜建清先生、杨凯生先生、王丽丽女士和李晓鹏先生；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、邴锡文先生和魏伏生先生；独立非执行董事 6 名，即梁锦松先生、钱颖一先生、许善达先生、黄钢城先生、M·C·麦卡锡先生和钟嘉年先生。

本行监事会共有监事 6 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 2 名，即张炜先生、朱立飞先生。

本行共有高级管理人员 12 名，即姜建清先生、杨凯生先生、王丽丽女士、李晓鹏先生、罗熹先生、刘立宪先生、易会满先生、张红力先生、王希全先生、魏国雄先生、林晓轩先生和胡浩先生。

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。

8. 重要事项

8.1 符合香港《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 2011 年 5 月 31 日举行的 2010 年度股东年会批准，本行已向截至 2011 年 6 月 14 日收市后登记在册的股东派发了自 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股派发股息人民币 1.84 元（含税），共计分派股息约人民币 642 亿元。本行不宣派 2011 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

本行募集资金按照募集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 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 2011 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 20.41 亿元。本行预计这些未决诉讼不会对本行的业务、财务状况或经营业绩造成任何重大不利影响。

8.5 重大资产收购、出售及吸收合并事项

收购美国东亚银行股权

2011 年 1 月 21 日，本行与东亚银行及 East Asia Holding Company, Inc.（简称“EAHC”，EAHC 为东亚银行在美国的全资子公司，东亚银行通过其持有美国东亚银行 100%股权）就收购美国东亚银行股权事宜签署交易协议。本行将向东亚银行支付约 1.4 亿美元的对价，收购美国东亚银行 80%的股权，本次交易完成后，本行将持有美国东亚银行 80%的股权，EAHC 持有美国东亚银行 20%的股权。同时，根据协议约定，EAHC 还拥有卖出期权，即可在本交易完成之日起 18

个月后至本次交易完成之日十周年日之间的任何时间按双方协议约定将其剩余股份转让给本行。截至报告期末，本次交易尚处于监管审批过程中。

工银泰国退市

2011年3月8日，本行完成了对工银泰国的退市自愿要约收购。本行在退市自愿要约收购项下购得工银泰国 7,276,848 股普通股及 73,533 股优先股（合计相当于工银泰国约 0.46% 的全部已发行股份）。退市自愿要约收购完成后，本行持有工银泰国约 97.70% 的全部已发行股份。工银泰国的股份在泰国证券交易所上市及交易至 2011 年 3 月 18 日。

收购阿根廷标准银行股权

2011年8月5日，本行与 Standard Bank London Holdings Plc（标准银行伦敦控股有限公司，以下简称“标银伦敦”）、Holding W-S De Inversiones S. A.（以下简称“W-S 控股公司”，其与标银伦敦合称为“卖方”）及卖方担保人标准银行、Sielecki 家族成员、Werthein 家族成员就本行购买 Standard Bank Argentina S. A.（以下简称“阿根廷标准银行”）、Standard Investments S. A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión（以下简称“Standard Investments”）及 Inversora Diagonal Sociedad Anónima（与 Standard Investments 合称为“关联公司”）股份事宜签订协议备忘录。根据各方签署的协议备忘录，本行将向卖方支付约 6 亿美元的对价，分别向标银伦敦收购其持有的阿根廷标准银行及其关联公司各 55% 和 50% 的股权，向 W-S 控股公司收购其持有的阿根廷标准银行及其关联公司各 25% 和 30% 的股权。上述收购完成后，本行将持有阿根廷标准银行及其关联公司各 80% 的股权，标银伦敦持有剩余 20% 的股权。根据股东协议的约定，标银伦敦享有卖出期权，可在本次交易交割两周年起至七周年止的期间内行使，要求本行购买标银伦敦持有的阿根廷标准银行及其关联公司其余 20% 的股权。上述交易完成后，本行与标银伦敦计划适时对阿根廷标准银行按各自持股比例以申购股份的方式共同注资 1 亿美元。上述交易的最终完成，还须分别获得境内外监管机构的批准。

入股金盛人寿保险有限公司

2010年10月28日，本行董事会批准本行入股金盛人寿保险有限公司。当日，本行与安盛中国（法国AXA安盛集团的子公司）和中国五矿集团公司就金盛人寿保险有限公司股权买卖交易签署了有关协议。截至报告期末，本次交易正在履行监管机构的审批程序。

8.6 关联交易事项

报告期内，本行无重大关联交易事项。

8.7 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或委托贷款事项

报告期内，本行未发生重大委托他人进行现金管理事项或委托贷款事项。

8.8 大股东占用资金情况

本行不存在大股东占用资金情况。

8.9 公司或持股 5%以上的股东承诺事项

本行及持股 5%以上的股东在报告期内无新承诺事项。截至 2011 年 6 月 30 日，股东所作承诺均得到履行。

8.10 持股 5%以上股东报告期追加股份限售承诺的情况

无。

8.11 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、高级管理人员无受中国证监会稽查、行政处罚、通报批评和证券交易所公开谴责的情况发生，也没有受到其他监管机构对本行经营有重大影响的处罚。

8.12 股份的买卖及赎回

报告期内，本行及本行子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

8.13 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，本行董事及监事均表示遵守了上述守则。

8.14 董事及监事于股份、相关股份及债权证的权益

截至 2011 年 6 月 30 日，以下的监事就其配偶所持的股份中被视作拥有属于香港《证券及期货条例》第 XV 部所界定的权益：

监事姓名	身份	持有 A 股数量 (股)	权益性质	约占本行全部已发行 A 股百分比 (%)	约占本行全部已发 行股份百分比 (%)
朱立飞	配偶权益	18,000	好仓	0.000007	0.000005

除上述披露者外，截至 2011 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。

8.15 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 2011 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。

8.16 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。

8.17 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	MY（美国）	明阳风电	1,098.54	341,450,000	445,042,898	835,204,538	可供出售金融资产
2	966（中国香港）	中国太平	2,688.55	95,490,974	391,244,723	546,291,912	可供出售金融资产
3	485105	工银强债 A					可供出售

			14,186.32	150,000,000	153,992,460	162,615,000	金融资产
4	1115 (中国香港)	西藏 5100	4,693.60	55,502,511	143,644,259	54,288,121	可供出售金融资产
5	2468 (中国香港)	创益太阳能	4,411.76	102,130,671	124,362,048	212,275,834	可供出售金融资产
6	601998	中信银行	2,586.20	149,999,600	122,844,500	135,775,500	可供出售金融资产
7	1299 (中国香港)	友邦保险	539.80	92,556,985	120,971,812	100,485,362	交易性金融资产
8	1688 (中国香港)	阿里巴巴	1,002.80	131,782,620	103,068,352	119,266,431	可供出售金融资产
9	871 (中国香港)	翔宇疏浚	4,590.00	121,752,858	92,399,993	-	可供出售金融资产
10	2099 (中国香港)	中国黄金国际	173.48	66,674,242	42,698,923	62,049,522	可供出售金融资产
合计			-	1,307,340,461	1,740,269,968	2,228,252,220	-

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) 明阳风电、西藏 5100、创意太阳能、翔宇疏浚、中国黄金国际的股票为本行控股子公司工银国际持有，中国太平、友邦保险、阿里巴巴的股票为本行控股子公司工银亚洲持有，工银强债 A 基金为本行控股子公司工银瑞信持有。

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	3.84	146,250,000
厦门国际银行	102,301,500	不适用	18.75	102,301,500
广东发展银行	52,465,475	2,498.18	0.16	52,465,475
银联通宝有限公司	8,208,370	0.0024	0.03	7,518,999
曼谷 BTMU 有限公司	4,272,984	20.00	10.00	4,283,199
华融湘江银行	3,500,000	353.64	0.09	3,617,582
联丰亨保险有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,400,677
桂林银行	420,000	124.97	0.19	1,289,934
南昌银行	300,000	39.00	0.03	522,646
太平财产保险有限公司	243,550,678	不适用	12.45	-
小计	562,787,447	-	-	319,650,012

注：银联通宝有限公司的股份为本行控股子公司工银亚洲及工银澳门持有，曼谷 BTMU 有限公司的股份为本行控股子公司工银泰国持有，联丰亨保险有限公司的股份为本行控股子公司工银澳门持有，太平财产保险有限公司的股份为本行控股子公司工银亚洲持有。

9. 财务报告

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）
2011年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2011年 6月30日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)
资产：		
现金及存放中央银行款项	2,845,902	2,282,999
存放同业及其他金融机构款项	338,904	183,942
贵金属	17,927	10,226
拆出资金	122,782	64,918
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	131,496	12,986
衍生金融资产	13,803	13,332
买入返售款项	357,829	262,227
客户贷款及垫款	7,152,587	6,623,372
可供出售金融资产	829,832	904,795
持有至到期投资	2,274,928	2,312,781
应收款项类投资	493,341	501,706
长期股权投资	38,530	40,325
固定资产	91,185	90,569
在建工程	10,223	10,270
递延所得税资产	20,949	21,712
其他资产	<u>155,830</u>	<u>122,462</u>
资产合计	<u>14,896,048</u>	<u>13,458,622</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）
2011年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2011年 6月30日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)
负债：		
向中央银行借款	100	51
同业及其他金融机构存放款项	1,073,383	922,369
拆入资金	210,625	125,633
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	130,876	6,670
衍生金融负债	11,025	10,564
卖出回购款项	61,901	84,888
存款证	27,645	9,314
客户存款	12,047,138	11,145,557
应付职工薪酬	20,183	20,305
应交税费	29,103	40,917
已发行债务证券	145,248	102,264
递延所得税负债	231	318
其他负债	<u>278,975</u>	<u>168,115</u>
负债合计	<u>14,036,433</u>	<u>12,636,965</u>
股东权益：		
股本	349,020	349,019
资本公积	118,317	122,820
盈余公积	53,893	53,782
一般准备	93,208	93,071
未分配利润	246,170	201,157
外币报表折算差额	(<u>2,217</u>)	<u>581</u>
归属于母公司股东的权益	858,391	820,430
少数股东权益	<u>1,224</u>	<u>1,227</u>
股东权益合计	<u>859,615</u>	<u>821,657</u>
负债及股东权益总计	<u>14,896,048</u>	<u>13,458,622</u>

中国工商银行股份有限公司
合并利润表（未经审计）
2011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>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
利息净收入		
利息收入	272,719	219,865
利息支出	<u>(98,215)</u>	<u>(76,553)</u>
	174,504	143,312
手续费及佣金净收入		
手续费及佣金收入	56,844	39,055
手续费及佣金支出	<u>(3,053)</u>	<u>(2,166)</u>
	53,791	36,889
投资收益	3,365	1,481
其中：对联营及合营公司的投资收益	1,321	1,250
公允价值变动净损失	<u>(208)</u>	<u>(48)</u>
汇兑及汇率产品净收益	849	119
其他业务收入/(支出)	<u>387</u>	<u>(45)</u>
营业收入	<u>232,688</u>	<u>181,708</u>
营业税金及附加	<u>(13,574)</u>	<u>(10,350)</u>
业务及管理费	<u>(59,383)</u>	<u>(51,214)</u>
资产减值损失	<u>(16,881)</u>	<u>(9,693)</u>
其他业务成本	<u>(1,347)</u>	<u>(167)</u>
营业支出	<u>(91,185)</u>	<u>(71,424)</u>
营业利润	141,503	110,284
加：营业外收入	1,140	637
减：营业外支出	<u>(298)</u>	<u>(305)</u>
税前利润	142,345	110,616
减：所得税费用	<u>(32,770)</u>	<u>(25,651)</u>
净利润	<u>109,575</u>	<u>84,965</u>
净利润归属于：		
母公司股东	109,481	84,603
少数股东	<u>94</u>	<u>362</u>
每股收益		
基本每股收益 (人民币元)	0.31	0.25
稀释每股收益 (人民币元)	<u>0.31</u>	<u>0.25</u>
其他综合收益	<u>(7,313)</u>	<u>2,570</u>
综合收益总额	<u>102,262</u>	<u>87,535</u>
综合收益总额归属于：		
母公司股东	102,182	87,188
少数股东	<u>80</u>	<u>347</u>

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）
2011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
2011年1月1日	349,019	122,820	53,782	93,071	201,157	581	820,430	1,227	821,657
(一) 净利润	-	-	-	-	109,481	-	109,481	94	109,575
(二) 其他综合收益									
可供出售金融资产公允价值变动	-	(4,752)	-	-	-	-	(4,752)	-	(4,752)
现金流量套期净收益	-	102	-	-	-	-	102	-	102
权益法下分占联营及合营公司其他综合收益 的变动	-	138	-	-	-	-	138	-	138
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(2,798)	(2,798)	(14)	(2,812)
其他	-	11	-	-	-	-	11	-	11
其他综合收益小计	-	(4,501)	-	-	-	(2,798)	(7,299)	(14)	(7,313)
综合收益总额	-	(4,501)	-	-	109,481	(2,798)	102,182	80	102,262
(三) 股东投入和减少资本									
可转换公司债券转增股本及资本公积	1	3	-	-	-	-	4	-	4
对控股子公司股权比例变动	-	(5)	-	-	-	-	(5)	(14)	(19)
(四) 利润分配									
提取盈余公积 (1)	-	-	111	-	(111)	-	-	-	-
提取一般准备 (2)	-	-	-	137	(137)	-	-	-	-
股利分配 - 2010年年末股利	-	-	-	-	(64,220)	-	(64,220)	-	(64,220)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(69)	(69)
2011年6月30日 (未经审计)	<u>349,020</u>	<u>118,317</u>	<u>53,893</u>	<u>93,208</u>	<u>246,170</u>	<u>(2,217)</u>	<u>858,391</u>	<u>1,224</u>	<u>859,615</u>

- (1) 为境外分行提取盈余公积人民币0.17亿元及子公司提取盈余公积人民币0.94亿元。
(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）
2011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					外币报表 折算差额	小计	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				
2010年1月1日	334,019	102,156	37,484	84,222	117,931	(1,919)	673,893	5,041	678,934
(一) 净利润	-	-	-	-	84,603	-	84,603	362	84,965
(二) 其他综合收益									
可供出售金融资产公允价值变动	-	4,503	-	-	-	-	4,503	(12)	4,491
现金流量套期净损失	-	(62)	-	-	-	-	(62)	(8)	(70)
权益法下分占联营及合营公司其他综合收益的变动	-	(94)	-	-	-	-	(94)	-	(94)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(1,762)	(1,762)	5	(1,757)
其他综合收益小计	-	4,347	-	-	-	(1,762)	2,585	(15)	2,570
综合收益总额	-	4,347	-	-	84,603	(1,762)	87,188	347	87,535
(三) 股东投入和减少资本									
对控股子公司股权比例变动	-	(19)	-	-	-	-	(19)	21	2
少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	108	108
(四) 利润分配									
提取盈余公积 (1)	-	-	43	-	(43)	-	-	-	-
提取一般准备 (2)	-	-	-	57	(57)	-	-	-	-
股利分配 - 2009年年末股利	-	-	-	-	(56,783)	-	(56,783)	-	(56,783)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(196)	(196)
2010年6月30日 (未经审计)	<u>334,019</u>	<u>106,484</u>	<u>37,527</u>	<u>84,279</u>	<u>145,651</u>	<u>(3,681)</u>	<u>704,279</u>	<u>5,321</u>	<u>709,600</u>

- (1) 为子公司提取的盈余公积。
(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）
2011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					外币报表 折算差额	小计	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				
2010年1月1日	334,019	102,156	37,484	84,222	117,931	(1,919)	673,893	5,041	678,934
(一) 净利润	-	-	-	-	165,156	-	165,156	869	166,025
(二) 其他综合收益									
可供出售金融资产公允价值变动	-	(5,406)	-	-	-	-	(5,406)	(104)	(5,510)
现金流量套期净损失	-	(166)	-	-	-	-	(166)	(45)	(211)
权益法下分占联营及合营公司其他综合收益 的变动	-	(882)	-	-	-	-	(882)	-	(882)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	2,500	2,500	(126)	2,374
其他	-	114	-	-	-	-	114	43	157
其他综合收益小计	-	(6,340)	-	-	-	2,500	(3,840)	(232)	(4,072)
综合收益总额	-	(6,340)	-	-	165,156	2,500	161,316	637	161,953
(三) 股东投入和减少资本									
通过配股新增资本	15,000	29,621	-	-	-	-	44,621	-	44,621
对控股子公司股权比例变动	-	(5,602)	-	-	-	-	(5,602)	(4,373)	(9,975)
少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	230	230
(四) 利润分配									
提取盈余公积 (1)	-	-	16,298	-	(16,298)	-	-	-	-
提取一般准备 (2)	-	-	-	8,849	(8,849)	-	-	-	-
股利分配 - 2009年年末股利	-	-	-	-	(56,783)	-	(56,783)	-	(56,783)
支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(308)	(308)
(五) 发行可转换公司债券	-	2,985	-	-	-	-	2,985	-	2,985
2010年12月31日 (经审计)	<u>349,019</u>	<u>122,820</u>	<u>53,782</u>	<u>93,071</u>	<u>201,157</u>	<u>581</u>	<u>820,430</u>	<u>1,227</u>	<u>821,657</u>

(1) 含子公司提取盈余公积人民币1.33亿元。

(2) 含子公司提取一般准备人民币1.09亿元。

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表（未经审计）
2011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）

	2011年1至6月 (未经审计)	2010年1至6月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净额	909,994	1,053,044
存放同业及其他金融机构款项净额	-	10,416
同业及其他金融机构存放款项净额	152,702	63,242
拆入资金净额	87,369	35,617
买入返售款项净额	2,116	196,622
向中央银行借款净额	49	-
为交易而持有的投资款项净额	-	4,367
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
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	124,328	-
存款证净额	18,638	3,033
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	1,733	144
收取的利息、手续费及佣金的现金	316,244	251,748
处置抵债资产收到的现金	1,062	455
收到的其他与经营活动有关的现金	10,961	13,100
经营活动现金流入小计	<u>1,625,196</u>	<u>1,632,009</u>
客户贷款及垫款净额	(562,595)	(620,246)
存放中央银行款项净额	(392,913)	(314,443)
存放同业及其他金融机构款项净额	(28,365)	-
拆出资金净额	(40,361)	(662)
卖出回购款项净额	(22,987)	(26,960)
为交易而持有的投资款项净额	(23,499)	-
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	(24,846)	-
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)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他 债务工具净额	(69,795)	-
支付的利息、手续费及佣金的现金	(90,950)	(70,046)
支付给职工以及为职工支付的现金	(37,071)	(30,990)
支付的各项税费	(56,680)	(42,138)
支付的其他与经营活动有关的现金	(37,643)	(34,426)
经营活动现金流出小计	<u>(1,387,705)</u>	<u>(1,148,532)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>237,491</u>	<u>483,477</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）
2011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>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	947,076	1,122,604
分配股利及红利所收到的现金	809	607
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	<u>1,080</u>	<u>502</u>
投资活动现金流入小计	<u>948,965</u>	<u>1,123,713</u>
投资支付的现金	(808,119)	(1,244,773)
投资合营及联营公司所支付的现金	(3)	(823)
处置子公司所支付的现金净额	-	(528)
取得子公司所支付的现金净额	-	(2,929)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(2,419)	(3,197)
增加在建工程所支付的现金	<u>(1,452)</u>	<u>(1,271)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(811,993)</u>	<u>(1,253,521)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>136,972</u>	<u>(129,808)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
发行次级债券所收到的现金	38,000	-
发行其他债券所收到的现金	<u>2,926</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计	<u>40,926</u>	<u>-</u>
支付次级债券利息	(83)	(119)
取得少数股东股权所支付的现金	(18)	-
分配普通股股利所支付的现金	(1,323)	(56,783)
向少数股东分配股利所支付的现金	<u>(34)</u>	<u>(135)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(1,458)</u>	<u>(57,037)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>39,468</u>	<u>(57,037)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(2,111)</u>	<u>(1,334)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	411,820	295,298
加：期初现金及现金等价物余额	<u>528,971</u>	<u>409,394</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>940,791</u>	<u>704,692</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）
2011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>补充资料</u>	<u>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	109,575	84,965
资产减值损失	16,881	9,693
固定资产折旧	5,580	5,036
资产摊销	1,090	1,012
债券投资溢折价摊销	(4,384)	(4,080)
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(350)	(82)
投资收益	(1,631)	(1,334)
公允价值变动净损失	208	48
未实现汇兑损失	4,013	823
已减值贷款利息收入	(240)	(506)
递延税款	2,065	(115)
发行债券利息支出	1,935	1,289
经营性应收项目的增加	(1,166,155)	(743,602)
经营性应付项目的增加	<u>1,268,904</u>	<u>1,130,330</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>237,491</u>	<u>483,477</u>
2.现金及现金等价物净变动情况：		
现金期末余额	57,788	49,040
减：现金期初余额	48,924	38,842
加：现金等价物的期末余额	883,003	655,652
减：现金等价物的期初余额	<u>480,047</u>	<u>370,552</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>411,820</u>	<u>295,298</u>

中国工商银行股份有限公司
 公司资产负债表（未经审计）
 2011年6月30日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2011年 6月30日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)
资产：		
现金及存放中央银行款项	2,833,350	2,272,265
存放同业及其他金融机构款项	330,749	179,783
贵金属	17,926	10,224
拆出资金	167,761	79,855
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	130,120	8,947
衍生金融资产	11,845	10,879
买入返售款项	303,973	228,501
客户贷款及垫款	6,812,248	6,355,840
可供出售金融资产	785,146	864,393
持有至到期投资	2,285,680	2,316,159
应收款项类投资	493,341	501,706
长期股权投资	83,037	84,602
固定资产	82,893	85,736
在建工程	10,216	10,270
递延所得税资产	20,822	21,568
其他资产	<u>126,834</u>	<u>102,762</u>
资产合计	<u>14,495,941</u>	<u>13,133,490</u>

中国工商银行股份有限公司
 公司资产负债表（未经审计）
 2011年6月30日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2011年 6月30日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)
负债：		
同业及其他金融机构存放款项	1,078,645	924,090
拆入资金	155,357	86,189
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	130,145	5,823
衍生金融负债	9,259	8,287
卖出回购款项	8,359	52,111
存款证	11,991	3,471
客户存款	11,785,907	10,913,696
应付职工薪酬	19,752	19,736
应交税费	28,098	40,226
已发行债务证券	140,837	98,886
其他负债	<u>271,035</u>	<u>161,258</u>
负债合计	<u>13,639,385</u>	<u>12,313,773</u>
股东权益：		
股本	349,020	349,019
资本公积	121,327	125,196
盈余公积	53,580	53,563
一般准备	92,728	92,728
未分配利润	238,846	196,068
外币报表折算差额	<u>1,055</u>	<u>3,143</u>
股东权益合计	<u>856,556</u>	<u>819,717</u>
负债及股东权益总计	<u>14,495,941</u>	<u>13,133,490</u>

中国工商银行股份有限公司
 公司利润表（未经审计）
 2011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）

	2011年1至6月 (未经审计)	2010年1至6月 (未经审计)
利息净收入		
利息收入	266,305	215,784
利息支出	(95,313)	(75,157)
	<u>170,992</u>	<u>140,627</u>
手续费及佣金净收入		
手续费及佣金收入	55,221	37,790
手续费及佣金支出	(2,895)	(2,051)
	<u>52,326</u>	<u>35,739</u>
投资收益	3,167	2,071
其中：对联营公司的投资收益	1,300	1,243
公允价值变动净损失	(135)	(104)
汇兑及汇率产品净收益/(损失)	651	(30)
其他业务收入/(支出)	<u>17</u>	<u>(73)</u>
营业收入	<u>227,018</u>	<u>178,230</u>
营业税金及附加	(13,454)	(10,271)
业务及管理费	(57,589)	(49,969)
资产减值损失	(16,340)	(9,339)
其他业务成本	<u>(1,346)</u>	<u>(151)</u>
营业支出	<u>(88,729)</u>	<u>(69,730)</u>
营业利润	138,289	108,500
加：营业外收入	1,049	598
减：营业外支出	<u>(288)</u>	<u>(301)</u>
税前利润	139,050	108,797
减：所得税费用	<u>(32,035)</u>	<u>(25,203)</u>
净利润	<u>107,015</u>	<u>83,594</u>
其他综合收益	<u>(5,960)</u>	<u>2,715</u>
综合收益总额	<u>101,055</u>	<u>86,309</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）
 2011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
2011年1月1日	349,019	125,196	53,563	92,728	196,068	3,143	819,717
(一) 净利润	-	-	-	-	107,015	-	107,015
(二) 其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动	-	(4,012)	-	-	-	-	(4,012)
现金流量套期净收益	-	2	-	-	-	-	2
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	138	-	-	-	-	138
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(2,088)	(2,088)
其他综合收益小计	-	(3,872)	-	-	-	(2,088)	(5,960)
综合收益总额	-	(3,872)	-	-	107,015	(2,088)	101,055
(三) 股东投入和减少资本							
可转换公司债券转增股本及资本公积	1	3	-	-	-	-	4
(四) 利润分配							
提取盈余公积	-	-	17	-	(17)	-	-
股利分配 - 2010年年末股利	-	-	-	-	(64,220)	-	(64,220)
2011年6月30日 (未经审计)	<u>349,020</u>	<u>121,327</u>	<u>53,580</u>	<u>92,728</u>	<u>238,846</u>	<u>1,055</u>	<u>856,556</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）
 2011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
2010年1月1日	334,019	99,961	37,398	83,988	116,102	203	671,671
(一) 净利润	-	-	-	-	83,594	-	83,594
(二) 其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动	-	4,481	-	-	-	-	4,481
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	(94)	-	-	-	-	(94)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(1,672)	(1,672)
其他综合收益小计	-	4,387	-	-	-	(1,672)	2,715
综合收益总额	-	4,387	-	-	83,594	(1,672)	86,309
(三) 利润分配							
股利分配 - 2009年年末股利	-	-	-	-	(56,783)	-	(56,783)
2010年6月30日 (未经审计)	<u>334,019</u>	<u>104,348</u>	<u>37,398</u>	<u>83,988</u>	<u>142,913</u>	<u>(1,469)</u>	<u>701,197</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）
 2011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
2010年1月1日	334,019	99,961	37,398	83,988	116,102	203	671,671
(一) 净利润	-	-	-	-	161,654	-	161,654
(二) 其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动	-	(6,487)	-	-	-	-	(6,487)
现金流量套期净损失	-	(2)	-	-	-	-	(2)
权益法下分占联营公司其他综合收益的变动	-	(882)	-	-	-	-	(882)
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	2,940	2,940
其他综合收益小计	-	(7,371)	-	-	-	2,940	(4,431)
综合收益总额	-	(7,371)	-	-	161,654	2,940	157,223
(三) 股东投入和减少资本							
通过配股新增资本	15,000	29,621	-	-	-	-	44,621
(四) 利润分配							
提取盈余公积	-	-	16,165	-	(16,165)	-	-
提取一般准备	-	-	-	8,740	(8,740)	-	-
股利分配 - 2009年年末股利	-	-	-	-	(56,783)	-	(56,783)
(五) 发行可转换公司债券	-	2,985	-	-	-	-	2,985
2010年12月31日	<u>349,019</u>	<u>125,196</u>	<u>53,563</u>	<u>92,728</u>	<u>196,068</u>	<u>3,143</u>	<u>819,717</u>

中国工商银行股份有限公司
 公司现金流量表（未经审计）
 2011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>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净额	875,854	1,026,508
存放同业及其他金融机构款项净额	-	9,329
同业及其他金融机构存放款项净额	156,199	66,958
拆入资金净额	71,508	13,117
拆出资金净额	3,369	-
买入返售款项净额	2,501	197,753
为交易而持有的投资款项净额	-	2,638
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	124,440	-
存款证净额	8,707	1,146
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	1,701	118
收取的利息、手续费及佣金的现金	308,405	246,589
处置抵债资产收到的现金	1,062	438
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>6,617</u>	<u>11,899</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,560,363</u>	<u>1,576,493</u>
客户贷款及垫款净额	(480,600)	(563,440)
存放中央银行款项净额	(391,224)	(312,992)
存放同业及其他金融机构款项净额	(6,468)	-
拆出资金净额	-	(3,642)
卖出回购款项净额	(43,752)	(27,610)
为交易而持有的投资款项净额	(25,019)	-
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	(25,031)	-
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)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期 损益的其他债务工具净额	(69,795)	-
支付的利息、手续费及佣金的现金	(88,400)	(68,616)
支付给职工以及为职工支付的现金	(36,055)	(30,282)
支付的各项税费	(56,125)	(41,859)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>(26,304)</u>	<u>(31,336)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(1,248,773)</u>	<u>(1,088,189)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>311,590</u>	<u>488,304</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）
 2011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>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	936,735	1,111,663
分配股利及红利所收到的现金	840	640
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	<u>413</u>	<u>305</u>
投资活动现金流入小计	<u>937,988</u>	<u>1,112,608</u>
投资支付的现金	(799,552)	(1,232,216)
增资及收购子公司所支付的现金	(221)	(6,412)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,561)	(1,321)
增加在建工程所支付的现金	<u>(1,445)</u>	<u>(1,271)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(802,779)</u>	<u>(1,241,220)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>135,209</u>	<u>(128,612)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
发行次级债券所收到的现金	38,000	-
发行其他债券所收到的现金	<u>1,780</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计	<u>39,780</u>	<u>-</u>
支付次级债券利息	-	(119)
取得少数股东股权所支付的现金	(18)	-
分配普通股股利所支付的现金	<u>(1,323)</u>	<u>(56,783)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(1,341)</u>	<u>(56,902)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>38,439</u>	<u>(56,902)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(1,616)</u>	<u>(1,331)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	483,622	301,459
加：期初现金及现金等价物余额	<u>477,948</u>	<u>391,659</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>961,570</u>	<u>693,118</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）
 2011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>补充资料</u>	<u>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	107,015	83,594
资产减值损失	16,340	9,339
固定资产折旧	5,325	4,944
资产摊销	1,058	988
债券投资溢折价摊销	(4,373)	(4,048)
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(349)	(80)
投资收益	(1,465)	(1,950)
公允价值变动净损失	135	104
未实现汇兑损失	1,541	479
已减值贷款利息收入	(227)	(497)
递延税款	2,062	(139)
发行债券利息支出	1,846	1,289
经营性应收项目的增加	(1,009,034)	(688,154)
经营性应付项目的增加	<u>1,191,716</u>	<u>1,082,435</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>311,590</u>	<u>488,304</u>
2.现金及现金等价物净变动情况：		
现金期末余额	56,298	47,845
减：现金期初余额	47,748	37,993
加：现金等价物的期末余额	905,272	645,273
减：现金等价物的期初余额	<u>430,200</u>	<u>353,666</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>483,622</u>	<u>301,459</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2010年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表所采用的会计政策与编制2010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2011年6月30日的财务状况以及2011年1至6月会计期间的经营成果和现金流量。

9.3 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）

9.3.1 利息净收入

	2011年1至6月 (未经审计)	2010年1至6月 (未经审计)
利息收入：		
客户贷款及垫款：		
公司类贷款及垫款	141,720	113,660
个人贷款	44,927	32,114
票据贴现	4,236	3,948
债券投资	56,751	51,114
存放中央银行款项	17,927	13,494
存放和拆放同业及其他金融机构款项	<u>7,158</u>	<u>5,535</u>
合计	<u>272,719</u>	<u>219,865</u>
利息支出：		
客户存款	(84,222)	(67,982)
同业及其他金融机构存放和拆入款项	(11,957)	(7,282)
已发行债务证券	<u>(2,036)</u>	<u>(1,289)</u>
合计	<u>(98,215)</u>	<u>(76,553)</u>
利息净收入	<u>174,504</u>	<u>143,312</u>

9.3.2 手续费及佣金净收入

	<u>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
手续费及佣金收入：		
结算、清算及现金管理	13,582	9,546
投资银行	13,155	8,666
个人理财及私人银行	10,552	7,166
银行卡	8,058	6,186
对公理财	4,394	3,436
资产托管	3,007	1,499
担保及承诺	2,925	1,518
代理收付及委托	746	524
其他	<u>425</u>	<u>514</u>
合计	56,844	39,055
手续费及佣金支出	(<u>3,053</u>)	(<u>2,166</u>)
手续费及佣金净收入	<u>53,791</u>	<u>36,889</u>

9.3.3 投资收益

	<u>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010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	476	130
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券	274	17
可供出售债券	<u>271</u>	<u>61</u>
小计	1,021	208
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他债务工具已实现损益	984	-
对联营及合营公司的投资收益	1,321	1,250
权益投资收益	<u>39</u>	<u>23</u>
合计	<u>3,365</u>	<u>1,481</u>

9.3.4 公允价值变动净损失

	<u>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
为交易而持有的金融工具	(81)	113
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	(138)	26
衍生金融工具及其他	<u>11</u>	<u>(187)</u>
合计	<u>(208)</u>	<u>(48)</u>

9.3.5 汇兑及汇率产品净收益

汇兑及汇率产品净收益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。

9.3.6 营业税金及附加

	<u>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
营业税	12,138	9,347
城建税	839	623
教育费附加	565	351
其他	<u>32</u>	<u>29</u>
合计	<u>13,574</u>	<u>10,350</u>

9.3.7 业务及管理费

	<u>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
职工费用：		
工资及奖金	25,168	20,834
职工福利	7,463	5,927
定额供款计划	<u>4,338</u>	<u>4,023</u>
小计	36,969	30,784

折旧	5,580	5,036
资产摊销	1,090	1,012
业务费用	<u>15,744</u>	<u>14,382</u>
合计	<u>59,383</u>	<u>51,214</u>

9.3.8 资产减值损失

	<u>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
存放同业及其他金融机构款项减值损失	1	-
拆出资金减值损失	11	1
贷款减值损失	16,794	9,743
可供出售金融资产减值回转	(422)	(115)
持有至到期投资减值回转	(20)	(86)
抵债资产减值损失	99	179
长期股权投资减值损失	348	-
在建工程减值损失	4	-
其他资产减值损失/(回转)	<u>66</u>	<u>(29)</u>
合计	<u>16,881</u>	<u>9,693</u>

9.3.9 所得税费用

所得税费用

	<u>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
当期所得税费用：		
中国大陆	32,743	24,922
中国香港及澳门	399	245
其他境外地区	<u>235</u>	<u>125</u>
小计	33,377	25,292
以前年度所得税调整	(2,672)	474
递延所得税费用	<u>2,065</u>	<u>(115)</u>
合计	<u>32,770</u>	<u>25,651</u>

所得税费用与会计利润的关系

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。本集团根据本期间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>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
税前利润	<u>142,345</u>	<u>110,616</u>
按中国法定税率计算的所得税费用	35,586	27,654
其他国家和地区采用不同税率的影响	(119)	(50)
不可抵扣支出	644	320
免税收入	(3,271)	(2,593)
分占联营及合营公司损益	(328)	(313)
以前年度当期及递延所得税调整	164	474
其他	<u>94</u>	<u>159</u>
本集团实际所得税费用	<u>32,770</u>	<u>25,651</u>

9.3.10 其他综合收益

	<u>2011年1至6月</u> (未经审计)	<u>2010年1至6月</u> (未经审计)
可供出售金融资产：		
公允价值变动净收益/(损失)	(6,079)	6,026
减：出售/减值转入当期损益	(79)	8
所得税影响	<u>1,406</u>	<u>(1,543)</u>
小计	<u>(4,752)</u>	<u>4,491</u>
现金流量套期：		
本期收益/(损失)	117	(78)
减：转入当期损益净额	-	2
所得税影响	<u>(15)</u>	<u>6</u>
小计	<u>102</u>	<u>(70)</u>
分占联营及合营公司其他综合收益	138	(94)
减：转入当期损益净额	-	-
所得税影响	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>138</u>	<u>(94)</u>
外币报表折算差额	(2,812)	(1,757)
减：转入当期损益净额	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>(2,812)</u>	<u>(1,757)</u>
其他	13	-
减：所得税影响	<u>(2)</u>	<u>-</u>
小计	<u>11</u>	<u>-</u>
合计	<u>(7,313)</u>	<u>2,570</u>

9.3.11 利润分配

经 2011 年 5 月 31 日举行的 2010 年度股东大会批准，本行已向截至 2011 年 6 月 14 日收市后登记在册的股东派发了自 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股派发股息人民币 1.84 元（含税），共计分派股息约人民币 642 亿元。本行不宣派 2011 年中期股息，不进行公积金转增股本。

9.3.12 资产负债表日后事项

收购阿根廷标准银行股权相关交易

经本行董事会批准，本行于 2011 年 8 月 5 日与标准银行伦敦控股有限公司（“标银伦敦”）、Holding W-S De Inversiones S.A.（“W-S 控股公司”）及卖方担保人标准银行、Sielecki 和 Wertheim 家族成员就本行购买阿根廷标准银行、Standard Investments 及 Inversora Diagonal 股份事宜签订协议备忘录，拟以合计约 6 亿美元（约相当于人民币 38.6316 亿元）的交易对价收购上述三家目标公司各 80% 股份。交易对价将在交易完成后根据 2010 年 12 月 31 日到交割日期之间三家目标公司净资产价值的增减进行调整。本次交易的完成尚待境内外有关监管部门的审批。

交易完成后，标银伦敦仍持有上述三家目标公司 20% 股份，并享有卖出期权，可在本次交易交割两周年起至七周年止的期间内随时行使，要求本行购买其持有的剩余股份。

收购完成后，本行和标银伦敦拟对阿根廷标准银行按各自持股比例以申购股份的方式共同注资 1 亿美元（约相当于人民币 6.4386 亿元）。

9.4 加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益

2011年1至6月 (未经审计)	报告期利润	加权平均 净资产收益率 %	每股收益 (人民币元)	
			基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	109,481	25.12	0.31	0.31
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>108,826</u>	<u>24.97</u>	<u>0.31</u>	<u>0.31</u>

2010年1至6月	报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益 (人民币元)	
			基本	稀释

(未经审计)		%	<u>基本</u>	<u>稀释</u>
归属于母公司普通股股东的净利润	84,603	23.90	0.25	0.25
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>84,344</u>	<u>23.83</u>	<u>0.25</u>	<u>0.25</u>

加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益依照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的相关规定计算,其中基本和稀释每股收益引自未经审计的2011年中期财务报表,加权平均净资产收益率为年化比率。

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)及本行网站(www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com)。根据中国会计准则编制的2011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)及本行网站(www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com)。根据国际财务准则编制的2011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)及本行网站(www.icbc.com.cn, 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

2011年8月25日