

2009 03 25



中国工商银行股份有限公司

2008年度业绩发布会

(IFRS)

2009年3月



## 免责声明

本材料所载资料并不构成在香港，美国或其他地区对中国工商银行股份有限公司（“公司”）的证券作出要约或提出购买或认购的邀请。公司的证券并没有根据美国1933年证券法及其修订进行注册，不可在美国提出要约或出售，但是在根据适用的法律进行注册后或获豁免注册则除外。

本声明包含美国1933年证券法第27A条及美国1934年证券交易法第21E条所界定的“前瞻性声明”。该些前瞻性声明涉及已知或未知的风险及不确定性，并且是在对公司及公司所处行业的现有预期、假设、预计和预测的基础上作出的。除法律另有要求外，公司不承担任何对前瞻性陈述进行更新以反映日后发生的事件或情况的义务，也不承担对其预期作出相应变更的义务。尽管公司相信该些前瞻性声明中所述的预期是合理的，但其并不能向阁下保证其作出的预期在将来会被证明是正确的，且投资者应注意实际发生的结果可能与预测的结果有差别。



## 主要业绩亮点

(人民币亿元)

	2008年	2007年	增长率/变动幅度
营业收入	3,102	2,574	↑ +20.5%
手续费及佣金净收入	440	384	↑ +14.7%
税前利润 (国际准则/中国准则)	1,454/ 1,453	1,154/ 1,151	↑ +26.0%/ +26.2%
税后利润 (国际准则/中国准则)	1,112/1,112	823/ 820	↑ +35.2%/+35.6%
每股盈利 (元)	0.33	0.24	↑ +37.5%

	2008年	2007年	增长率/变动幅度
平均总资产回报率 (%)	1.21	1.02	↑ +19bps
加权平均权益回报率 (%)	19.43	16.23	↑ +320bps
成本收入比(%) <sup>(1)</sup>	29.84	35.02	↓ -518bps
信贷成本(%)	0.80	0.81	↓ -1bps
不良贷款率 (%)	2.29	2.74	↓ -45bps
不良贷款准备金率 (%)	130.15	103.50	↑ +2665bps
资本充足率(%)	13.06	13.09	↓ -3bps

(1) 计算不含营业税金及附加



议程



业务发展



财务业绩



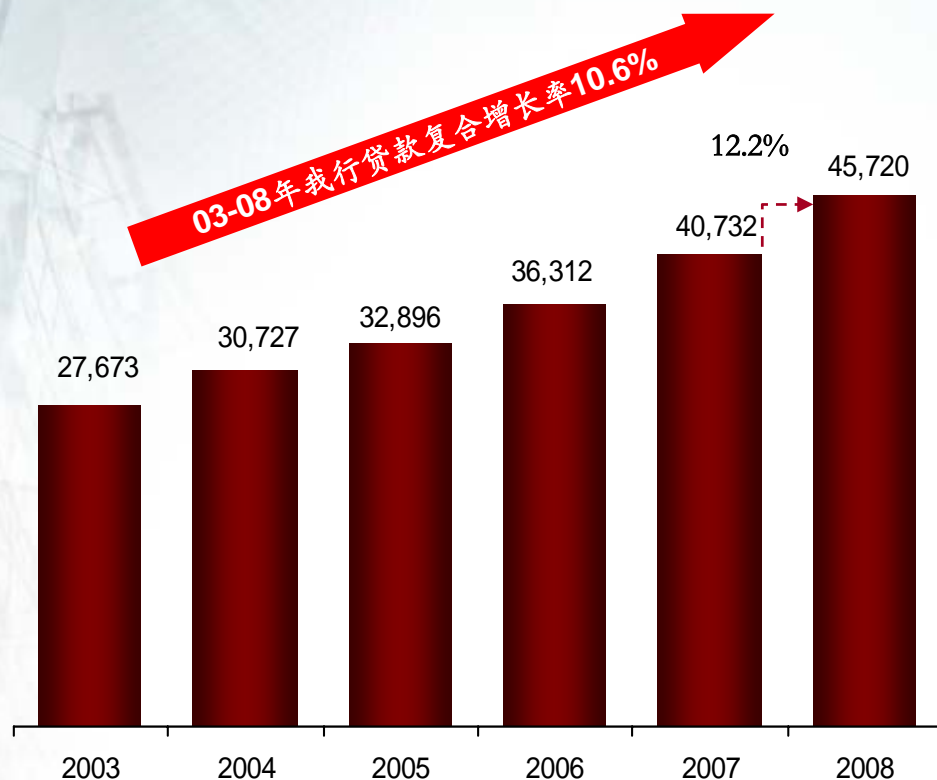
发展战略



# 信贷投放稳健均衡、抵御经济周期能力强

## 贷款总额增长适度

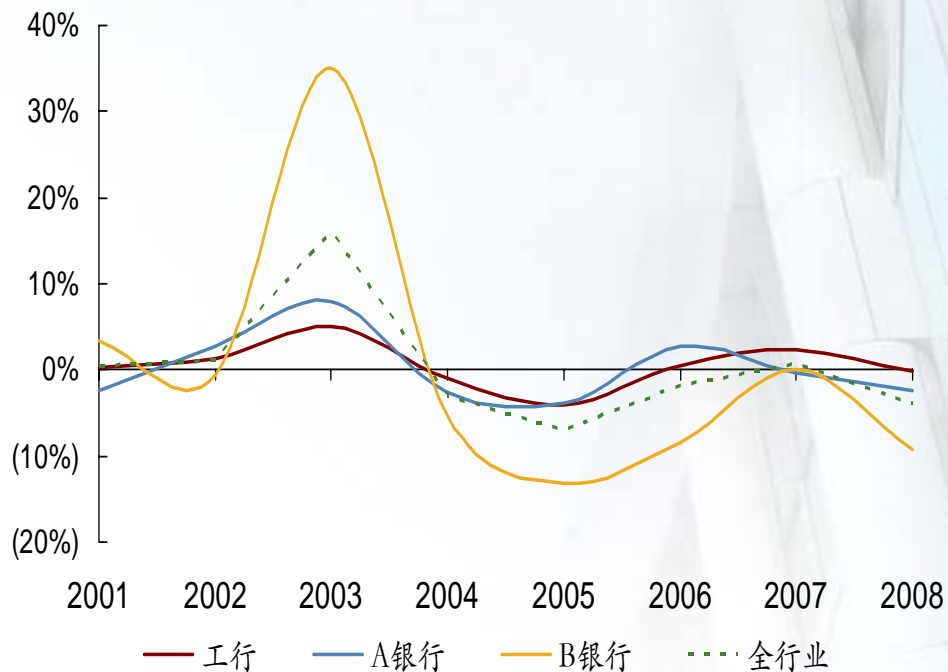
(人民币亿元)



03、04年已剔除剥离贷款

## 信贷投放均衡

### 2001-2008年贷款增长波动图





# 信贷结构调整前瞻持续、贷款质量稳定

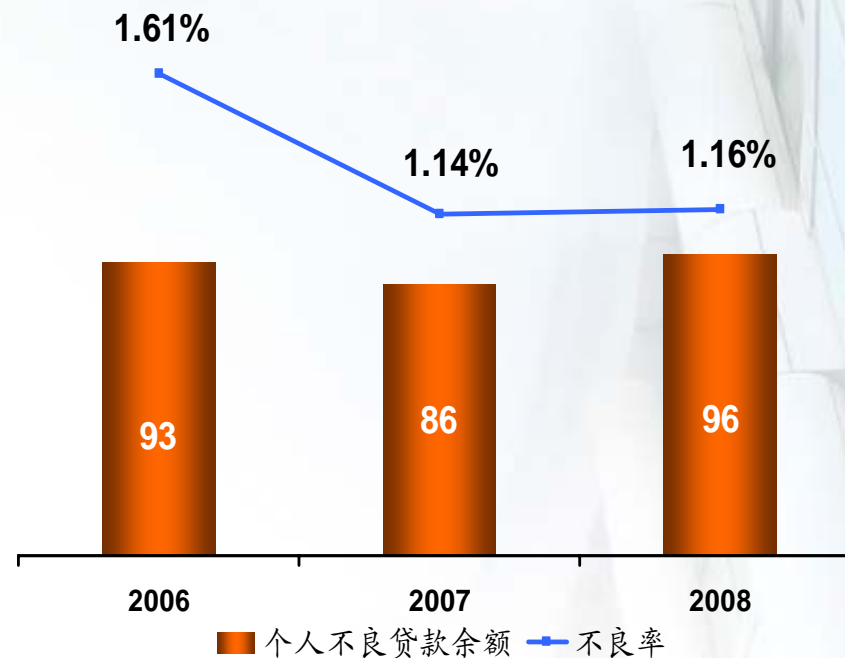
## 公司贷款不良额、不良率环比双降

(人民币亿元, %)



## 个人贷款质量保持稳定, 风险可控

(人民币亿元, %)

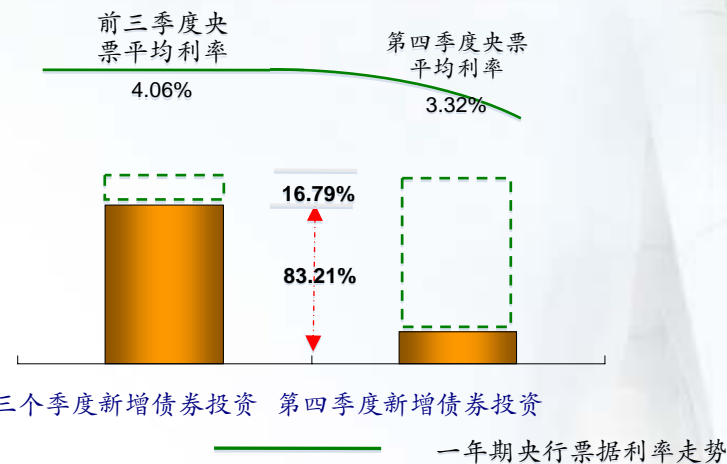
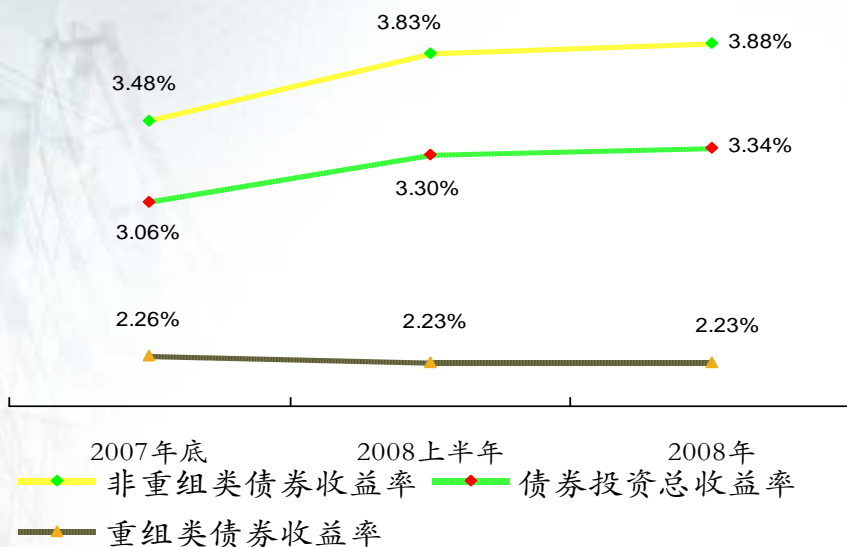




# 债券投资灵活高效、收益率稳步提升

债券收益率稳步提升

准确把握时机，在利率高点完成债券集中配置



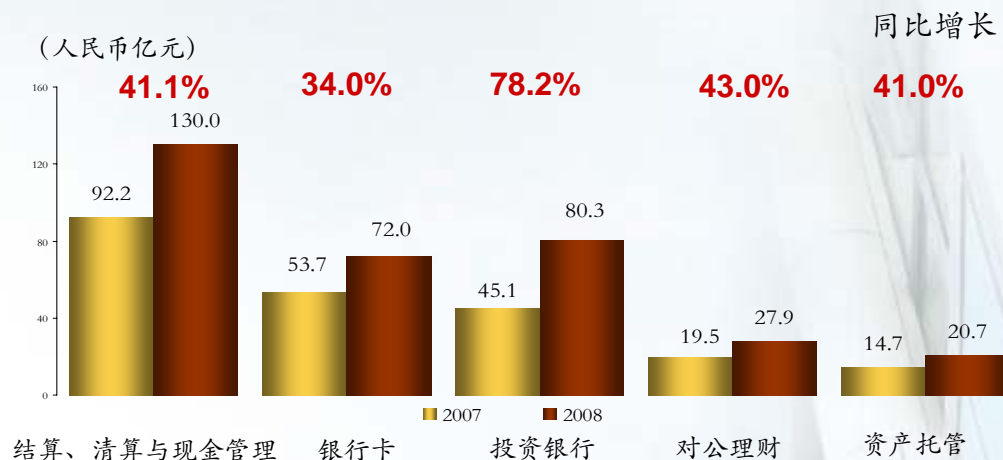


# 中间业务多元、创新发展

## 强大比较优势

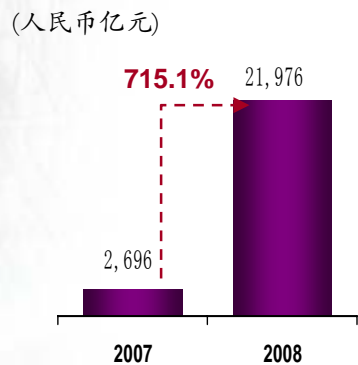


## 中间业务多元、均衡发展

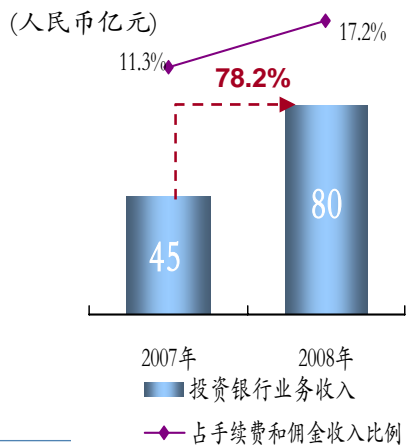


## 适应市场变化、多项中间业务创新、高速发展

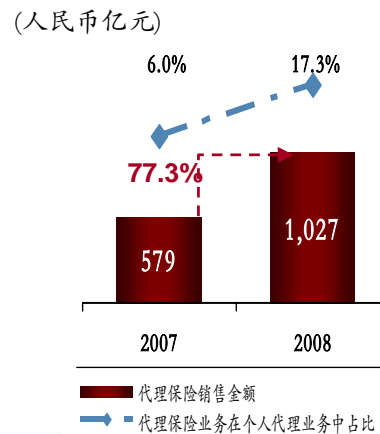
### 自主开发理财产品增长迅猛



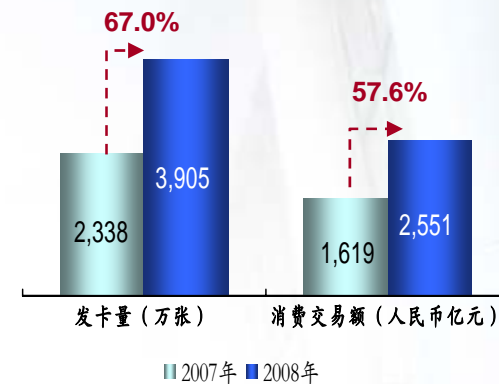
### 投资银行业务高速增长



### 代理保险业务高速增长



### 信用卡业务快速增长





# 全面风险管理体系进一步加强

## 完善全面风险管理体系

信用风险

- 细化资产质量分类，建立存量贷款退出机制
- 健全信贷资产压力测试机制；开展信用风险高级计量项目

市场风险

- 投产市场风险管理核心系统，实现VaR值计量
- 加强市场风险监控机制建设，实施市场风险限额管理
- 升级利率管理系统，提高计量准确性

操作风险

- 在国内率先启动操作风险高级计量法项目，已完成第一阶段的差距分析，积极推进操作风险标准法达标评估

## 全面风险管理体系应用取得良好成果

全面  
体系  
风险  
管理

标准化

集中化

独立性

问责制

资产质量提高

低风险交易平台

案件发生率低



# 国际化、综合化进程稳步推进

收购与申设并举，  
国际化发展稳步推进

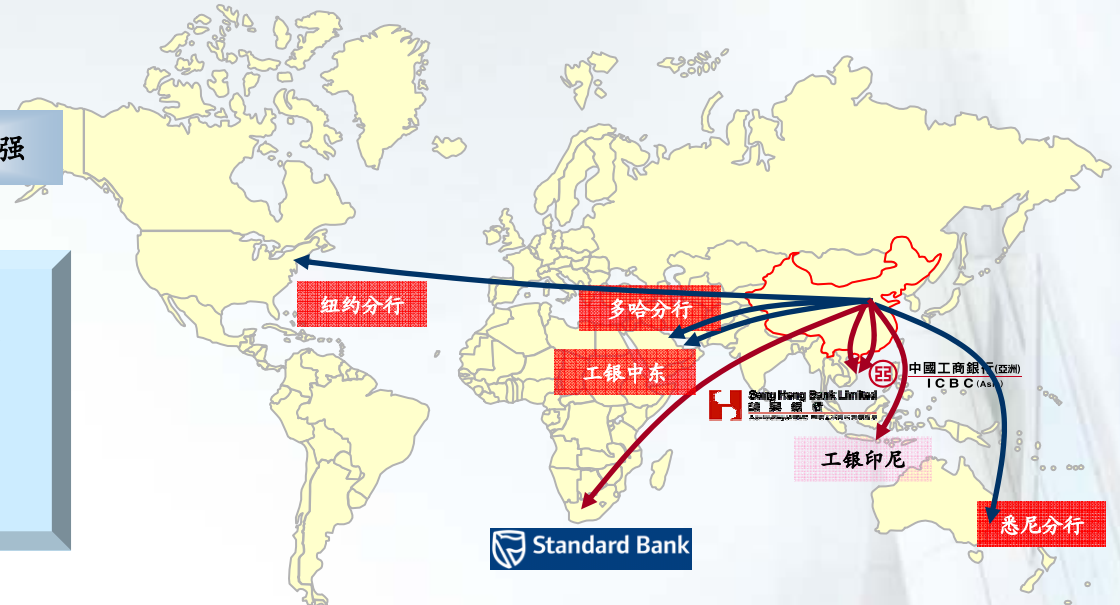
## 内生式发展速度加快

- 纽约分行、悉尼分行、多哈分行和工银中东相继开业
- 越南河内分行申设获银监会批准



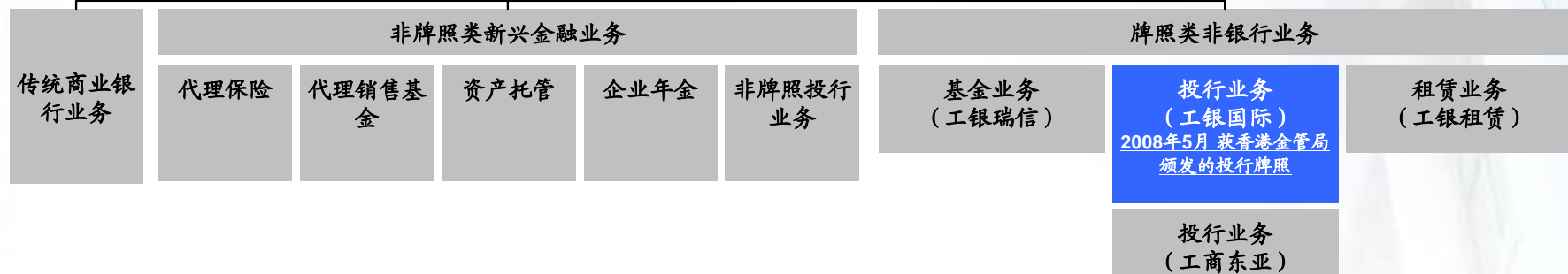
## 外延式发展加强

- 通过派驻董事、参与公司治理等加强收购后的整合与管理



综合化经营

## 工商银行综合经营的业务结构



## 未来拟进入的几个主要业务领域





# 深化与战略伙伴的合作，妥善处理战略投资者解禁事宜

## 融资业务

- 共同开展资源项目融资、商品融资、出口信贷等方面业务的合作

## 投资银行

- 合作开展财务顾问业务，开展投行研究资源与成果共享以及分析师业务交流与培训合作

## 结算与现金管理

- 签署《现金管理业务合作谅解备忘录》

## 托管业务

- 双方签署《托管业务合作谅解备忘录》

## 产品分销

- 截至08年底，我行累计代销中德安联的银保业务总量达到31.5亿元，累计获得手续费收入9250万元，平均代销手续费率2.9%，共有1053个网点为其代销网点

## 资产托管

- 截至2008年12月末，中德安联在我行资产托管净值为18.3亿元

## 风险管理

- 协助我行开展了信用风险压力测试、市场风险计量及操作风险高级计量(AMA)等12个合作项目

## 金融市场

- 签署衍生品开发与交易合作项目协议

## 公司治理

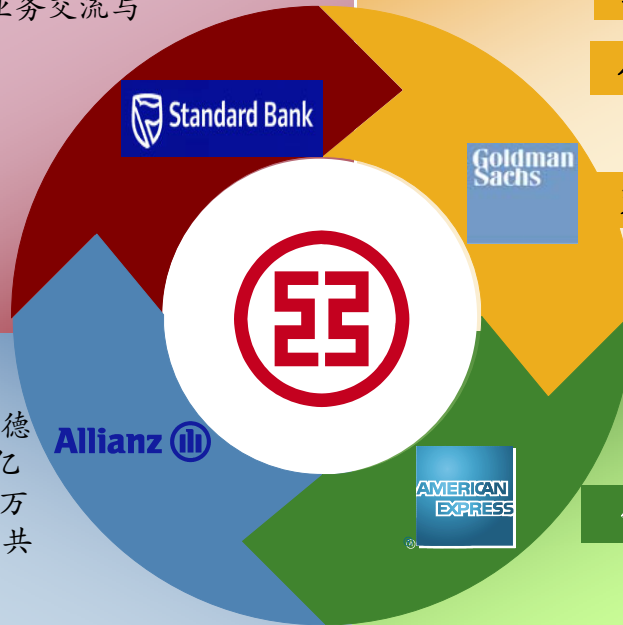
- 在提升内部审计、内控合规、人力资源管理、信息披露流程、完善投资者关系平台等方面提供帮助

## 员工培训

- 提供海内外并购相关定价技术、估值模型等专业技能培训，并举办风险管理等专题讲座

## 银行卡

- 截至08年底，牡丹运通卡发卡量达到61万张，累计消费额达到113亿元，双方在合作发卡、市场营销、业务培训、风险管理以及客户服务合作等方面开展全面合作





议程



业务发展



财务业绩



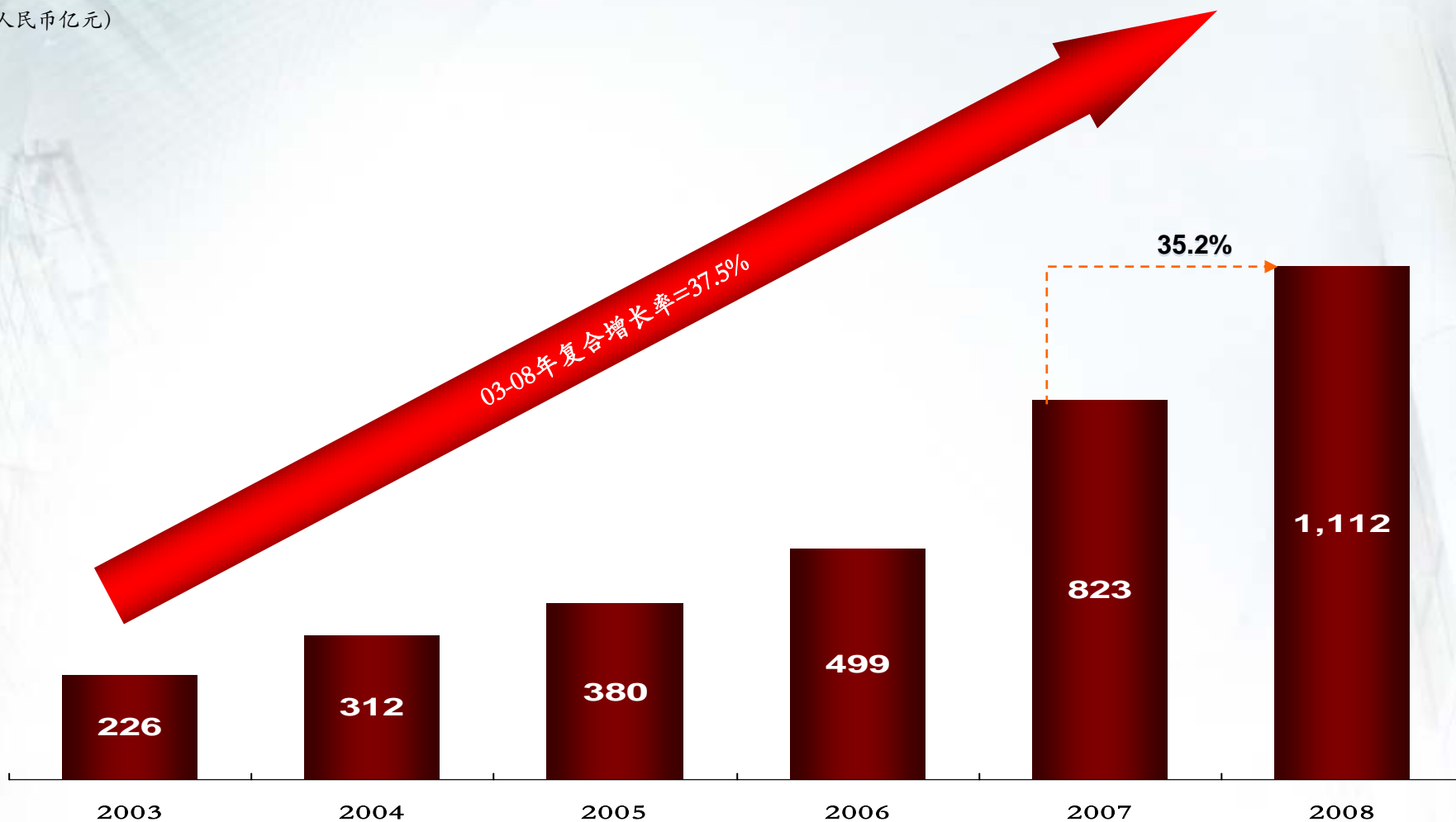
发展战略



## 税后利润稳步成长

### 税后利润稳步增长

(人民币亿元)





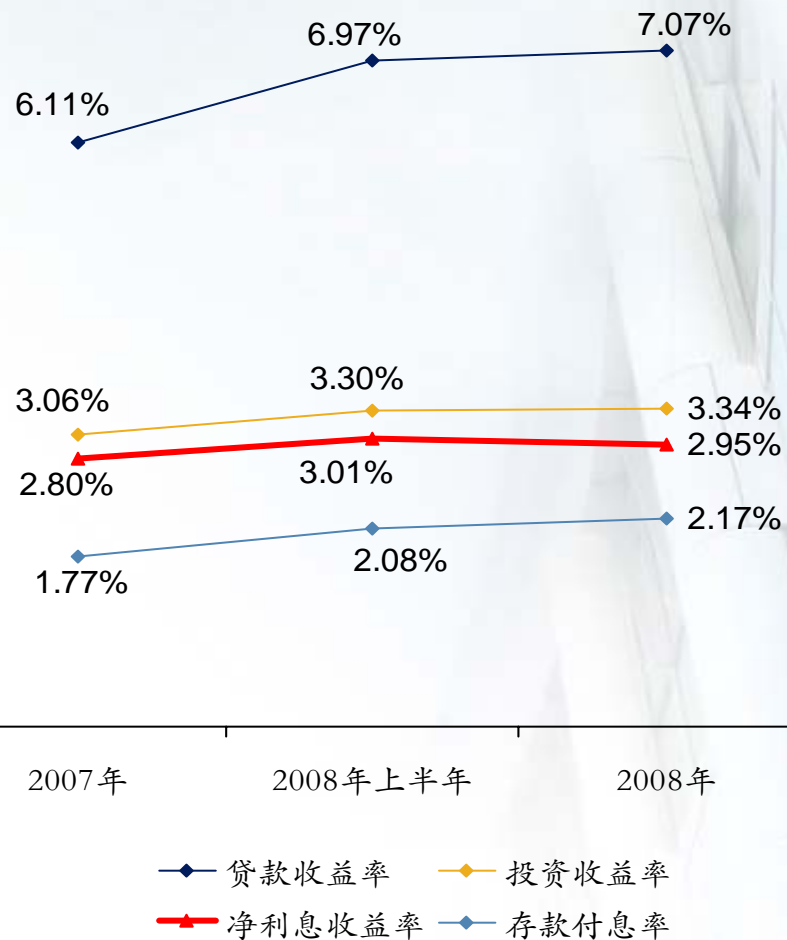
# 净利息收益率提高

## 净利息收入稳步增长

(人民币亿元)



## 净利息收益率提高

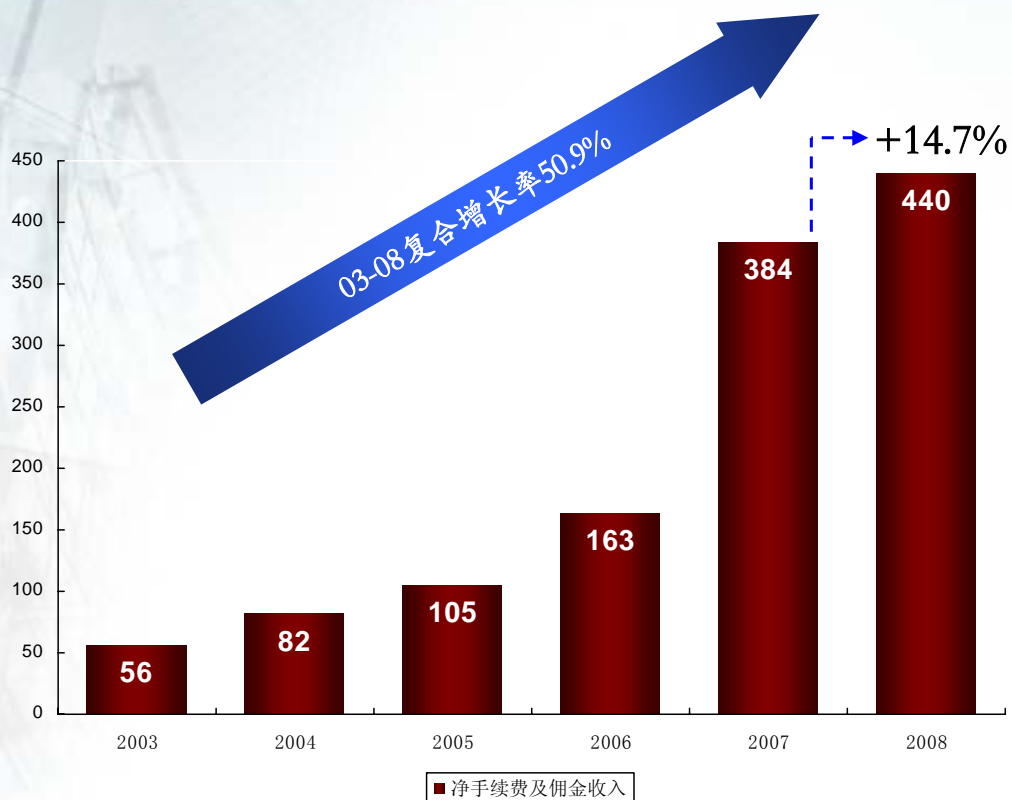




# 净手续费和佣金收入稳步增长

## 净手续费及佣金收入增长

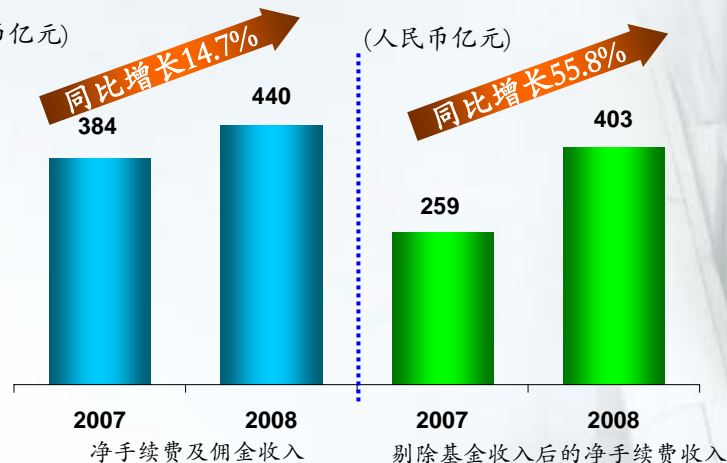
(人民币亿元)



## 剔除基金收入后的手续费收入保持良好增长

(人民币亿元)

(人民币亿元)



## 多项业务收入保持高速增长

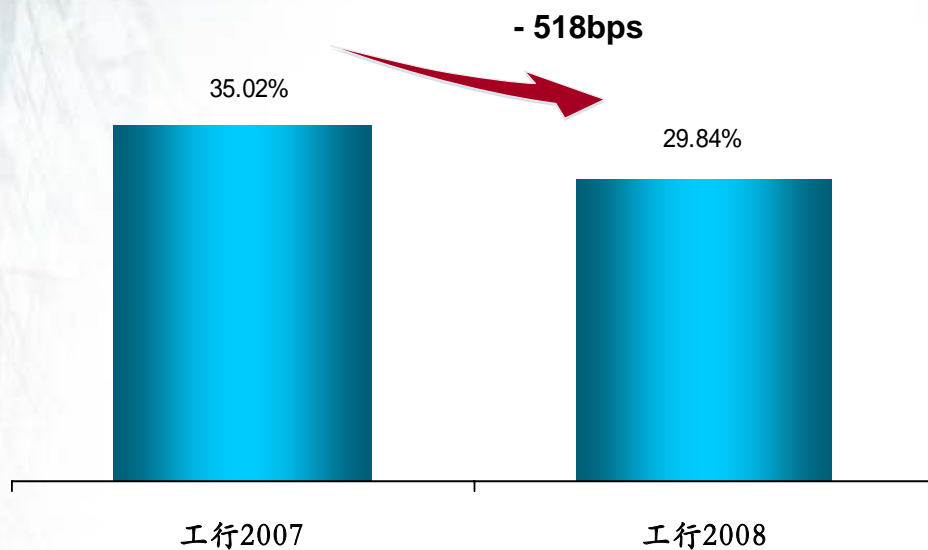
2008年全年收入 (亿元) 同比增长



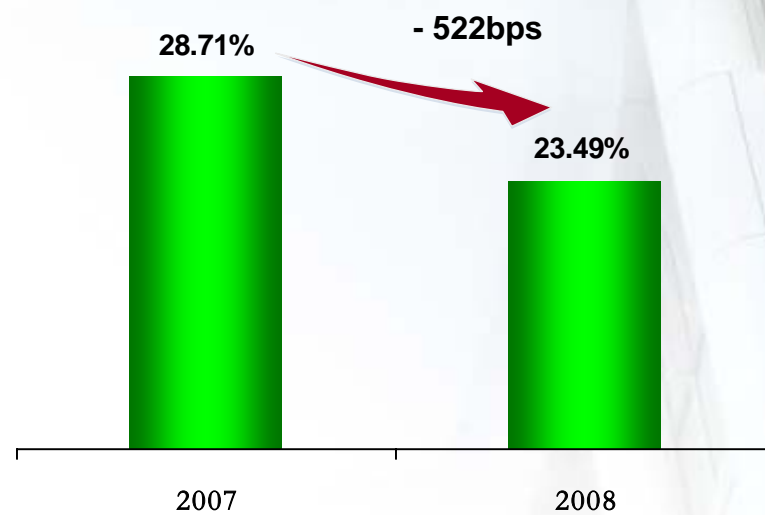


## 成本控制良好

成本收入比与同业相比具有竞争力



实际所得税率下降



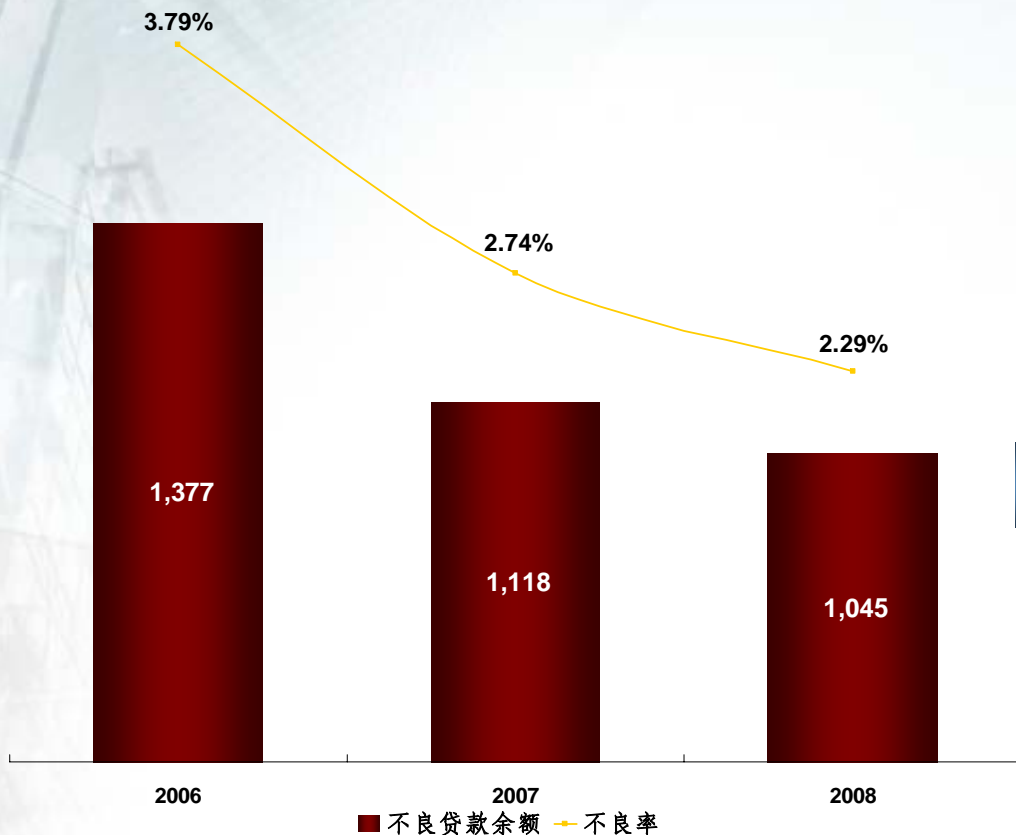
(1) 2008年9月末数据, 来自于其他国内银行的业绩报告



# 不良额、不良率环比双降，信贷资产质量持续优化

## 不良贷款余额及不良率持续实现双降

(人民币亿元, %)

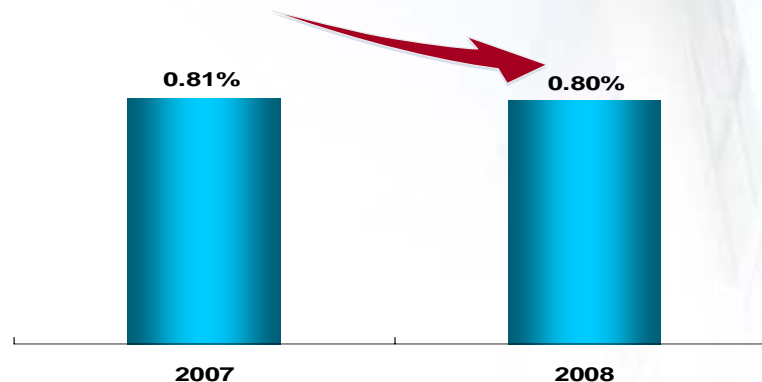


## 不良贷款环比双降，资产质量持续优化

(人民币亿元, %) 我行不良贷款环比双降



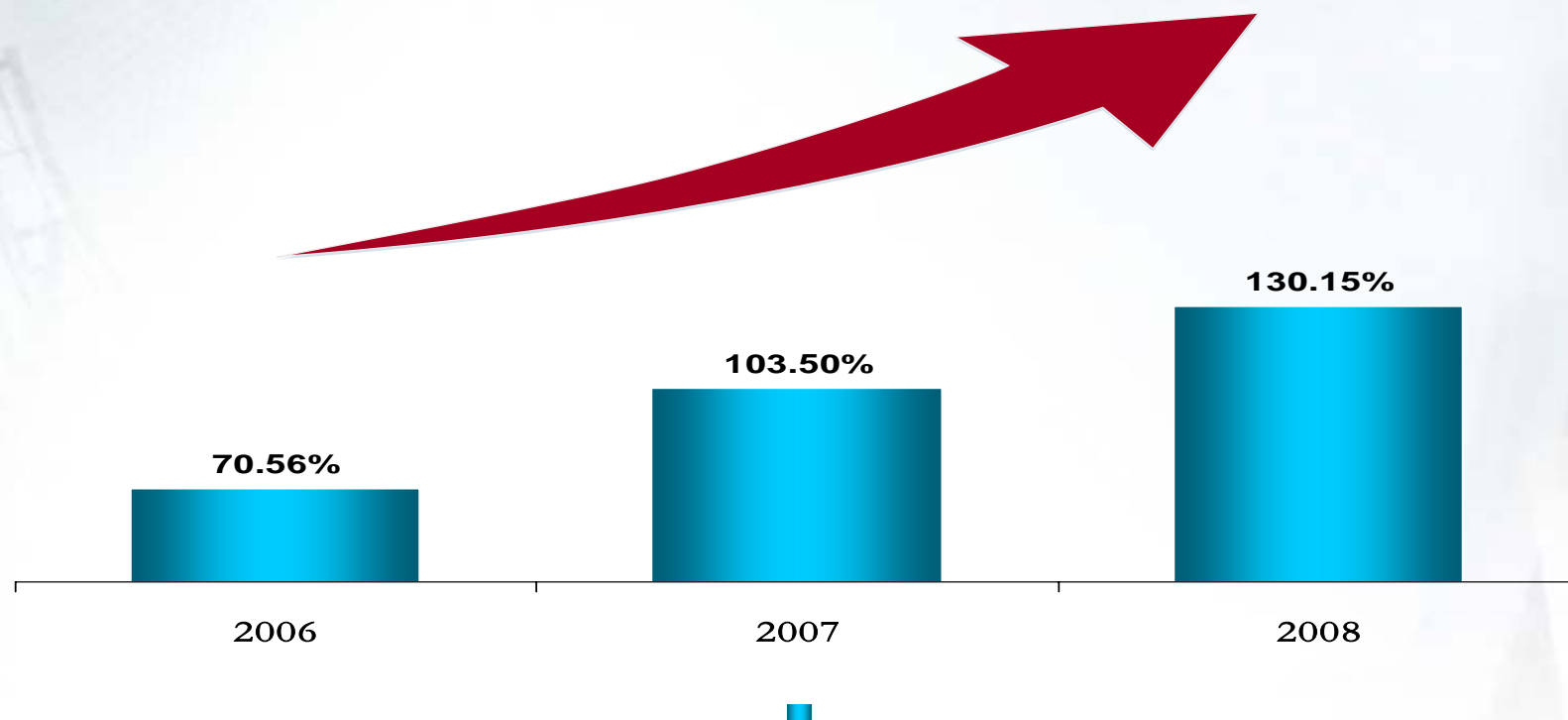
## 信贷成本稳中有降





## 拨备计提持续稳健，风险防范和补偿能力强

拨备覆盖率显著提高

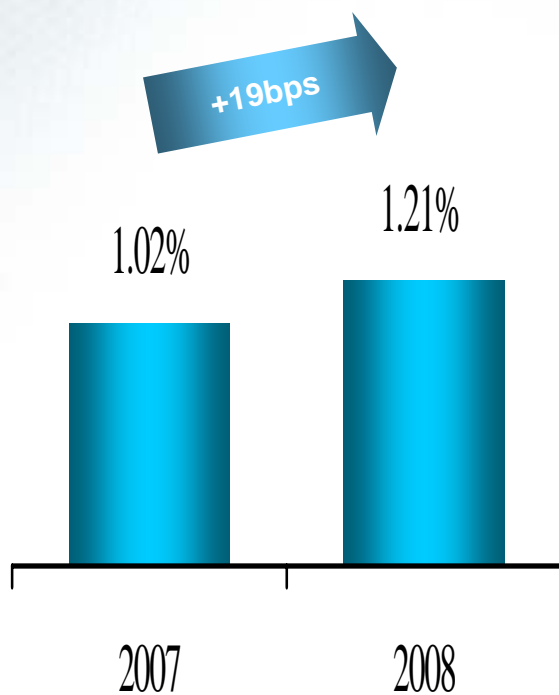




# 股东回报优异

ROAA/ROAE持续提升

平均总资产回报率



加权平均权益回报率





议程



业务发展



财务业绩



发展战略



## 工商银行的发展战略

### 战略目标：

- 最具有赢利能力、最优秀、最受尊敬的国际一流商业银行。

### 战略举措：

- 持续推进经营结构和收益结构调整。建立最优秀的零售银行和信贷银行；加快资金业务和中间业务发展，打造一流资金交易平台；积极创新，提升新型中间业务的核心竞争力，保持中间业务收入持续增长；
- 全面提高竞争发展能力。推进产品创新、提升服务水准，推进网点布局与渠道结构优化，整合提升品牌形象，加强企业文化建设；
- 在中国法律 and 政策的框架内，探索综合化经营的途径；稳步推进国际化进程，增强跨市场、全球化服务能力；
- 完善公司治理，加强全面风险管理体系和内控机制建设，建立适应现代商业银行需求的人力资源管理体系，切实履行社会责任。