

2008 08 21



中国工商银行股份有限公司

2008年度中期业绩发布会

(IFRS)

2008年8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年上半年	2007年上半年	变动幅度
营业收入	1,550	1,176	+31.8%
手续费及佣金净收入	245	165	+48.0%
手续费及佣金净收入比营业收入 (%)	15.8	14.1	+174bps
税后利润	649	414	+56.8%

	2008年上半年	2007年末	变动幅度
平均总资产回报率 ⁽¹⁾ (%)	1.44	1.02	+42bps
加权平均权益回报率 ⁽¹⁾ (%)	22.80	16.23	+657bps
成本收入比 ⁽²⁾ (%)	28.5	35.0	-656bps
不良贷款率 (%)	2.41	2.74	-33bps
不良贷款准备金率 (%)	116.08	103.50	+1258bps
资本充足率 (%)	12.46	13.09	-63bps

(1) 2008年, 平均权益回报率为年化数据, 并扣除了少数股东权益。

(2) 计算不含营业税金及附加



议程



业务发展



财务业绩



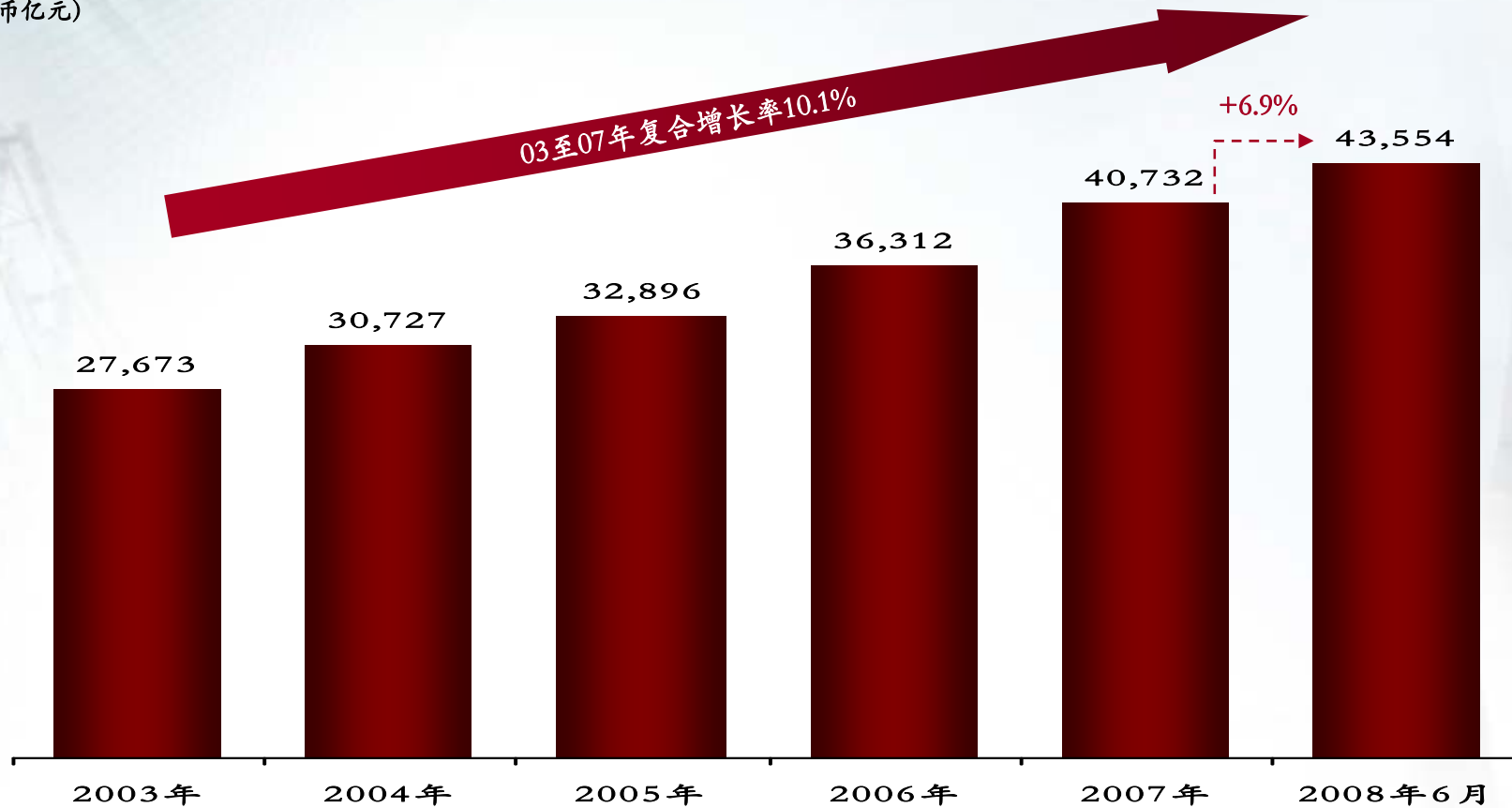
发展战略



信贷稳健均衡增长

贷款总额增长适度

(人民币亿元)



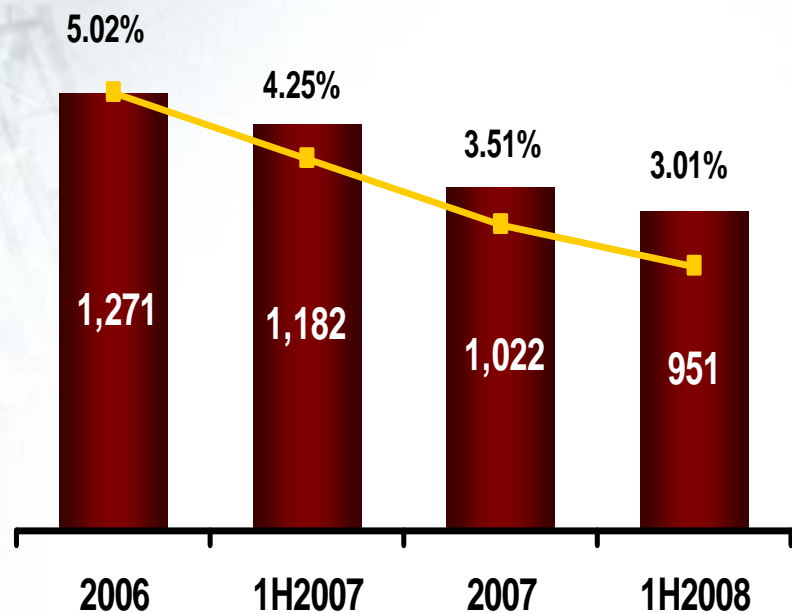
(1) 2003和2004年贷款总额不含剥离贷款



信贷资产质量稳定

公司类不良贷款余额及不良率持续下降

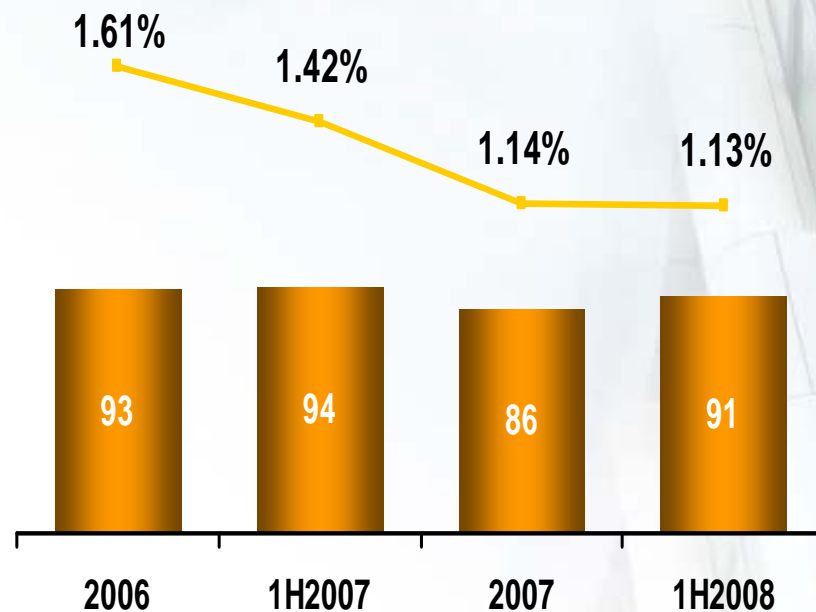
(境内口径: 人民币亿元)



■ 公司类不良贷款余额 —■— 不良率

个人类不良贷款质量保持良好

(境内口径: 人民币亿元)

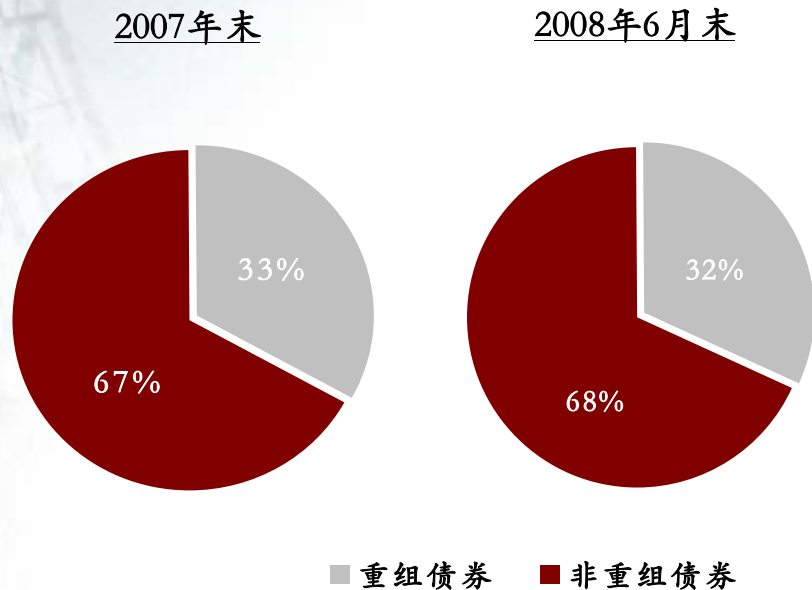


■ 个人不良贷款余额 —■— 不良率



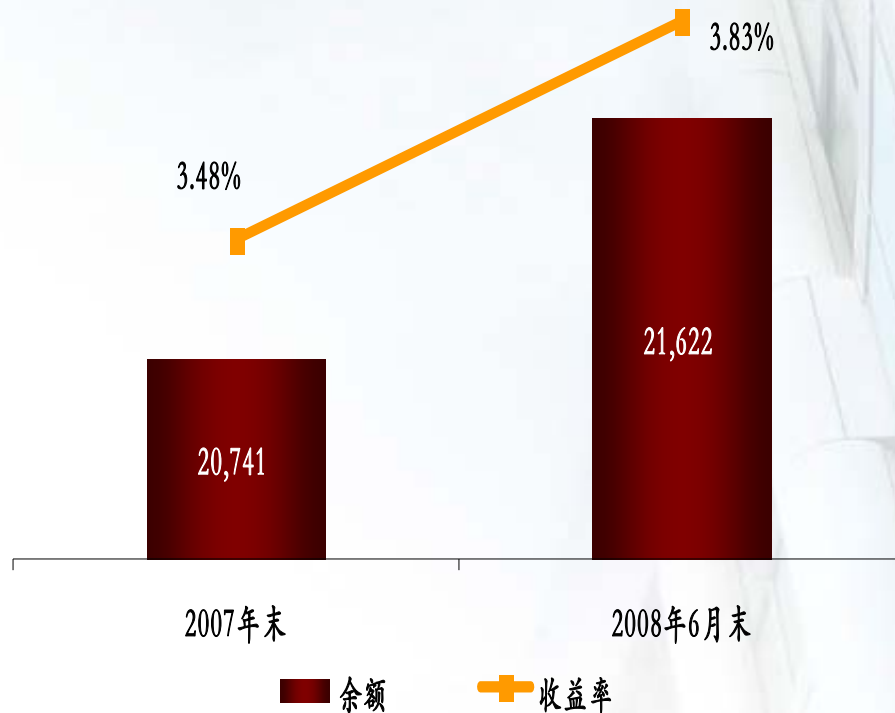
资金业务品种结构优化，收益率稳步上升

非重组类债券投资占比稳步增长



非重组债券收益率显著上升

(人民币亿元)





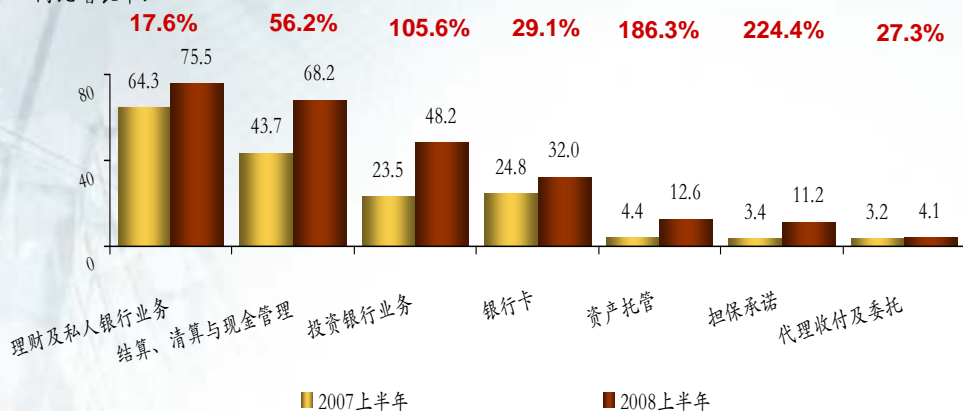
中间业务创新可持续发展

中间业务多元化发展，市场领先地位巩固

多元化的中间业务收入

(人民币亿元)

同比增长率:



牢固确立的市场领先地位

传统业务

市场占比

新兴业务

市场占比

人民币结算额



托管证券投资基金资产



代理上海黄金交易所



短期融资券承销额



会员清算量



银行开发个人理财产品



代理销售国债



销售金额

代理销售基金



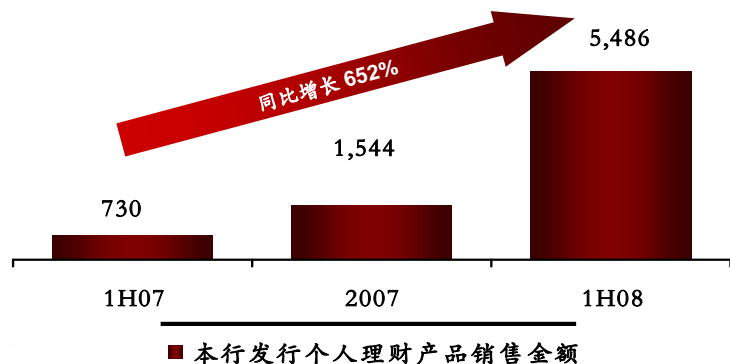
托管年金基金规模



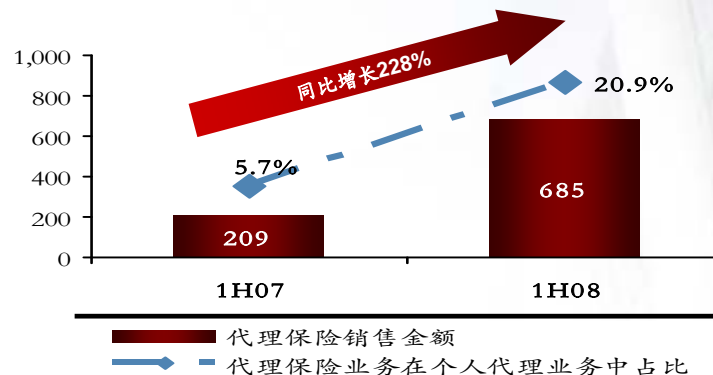
适应资本市场变化、理财业务创新发展

(人民币亿元)

自主开发个人理财产品增长迅猛



代理保险业务占比大幅提高



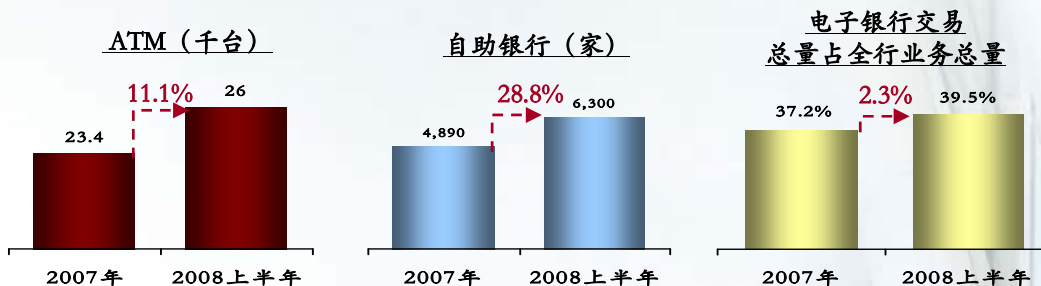


客户基础和分销渠道持续优化

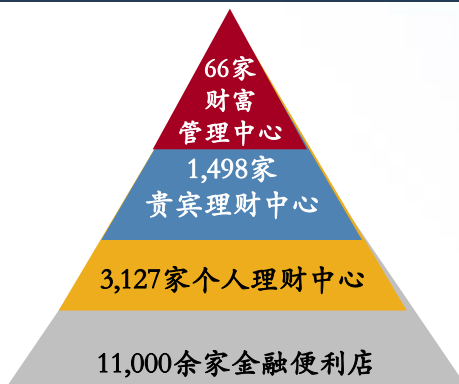
客户总量不断上升

	2008年6月	比2007年底增长(%)
公司客户(万)	299	10
现金管理客户(万)	7.9	34
小企业贷款客户(万)	4.7	4.7
网上银行客户(万)	127	30
个人客户(亿)	1.85	9.5
个人中高端客户(万)	1982	10.3
个人潜力客户(万)	5304	3.4
理财金账户(百万)	3.8	26.7
网上银行客户(百万)	48.5	24

电子银行发展迅速



持续推进网点优化、积极开展私人银行业务



- 私人银行客户数
- 私人银行客户金融资产
- 私人银行专属理财产品

- 截至08年6月末，共计发展私人银行签约客户348名。
- 截至08年6月末，私人银行客户总资产为33.22亿元，户均资产达954.72万元。
- 设计并销售6期本外币私人银行专属理财产品9.45亿元。

- 大量分层次、差异化客户服务机遇带领收入上升
- 交叉销售机遇更优，迅速灵活的新产品促销



全面风险管理体系进一步加强

完善的全面风险管理体系

全面
风险
管

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

完善全面风险管理体系

市场风险

- 顺利投产市场风险管理核心系统，建立起全行统一、集中的市场风险计量、监测、控制和管理平台
- 我行成为国内实现交易账户整体组合采用风险值（VAR值）计量市场风险的领先银行之一

流动性风险

- 调整内部资金转移价格，继续鼓励分行吸收低成本负债业务
- 提高同业存款重点客户竞争力
- 年初投产内部资金收付系统

操作风险

- 我行率先启动操作风险高级计量法工程，计划到2010年完成高级计量法模型开发和系统建设工作，2010-2012年实现系统试运行并通过监管部门的验收，2013年在全行正式推行高级计量法

内部评级法工程建设处于行业领先地位

中国工商银行

同业可比银行

2004年

- 确定内部评级建设目标、奠定内部评级基础，完成内部评级法规划工程

2005年9月

- 非零售项目内部评级法建设开工

2007年3月

- 非零售项目内部评级法建设结束
- 零售项目内部评级法工程开工

2007年10月

- 非零售项目内部评级法推广应用

2007年底

- 非零售内部评级达到初级法要求，向高级法过渡
- 零售项目内部评级法工程主体建设完成

- 启动初级法准备工作

2008年上半年

- 债项评级和组合评级系统顺利投产
- 建立了个人信贷和信用卡信用评分体系
- 启动信贷资产组合风险管理和信用风险压力测试，全面提高我行抗风险能力

2010年

- 争取达到内部评级法高级法的要求

- 高级法尚未启动

内部评级量化结果的应用

授信业务限额

资本管理

信贷审批

贷款定价

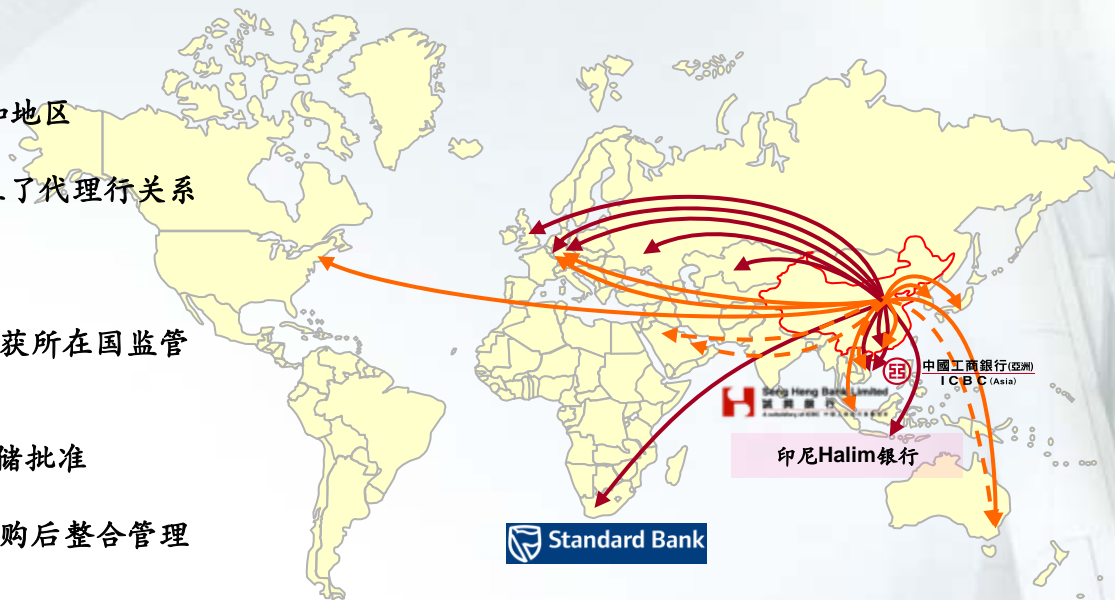
业绩考核



国际化、综合化经营稳步推进

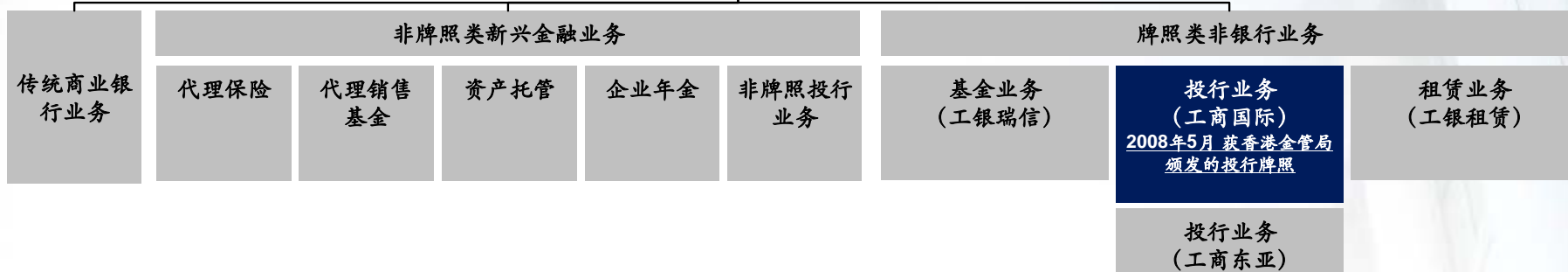
国际化发展迈出关键步伐

- 境外机构126家，覆盖全球14个国家和地区
- 与122个国家和地区的1349家银行建立了代理行关系
- 越南子银行申设获银监会批准
- 多哈分行、工银中东和悉尼分行申设获所在国监管当局批准
- 2008年8月5日，纽约分行申设获美联储批准
- 外延式发展稳步推进，进一步完善收购后整合管理



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





积极深化与战略伙伴的合作

资源银行

- 与我行签署了贵金属寄售和借贷业务协议，从08年6月开始正式开展黄金寄售业务

公司银行

- 针对首批确定的目标客户和合作项目进行了联合营销
- 与南非标准银行签署《托管业务合作谅解备忘录》和《现金管理业务合作谅解备忘录》

其他

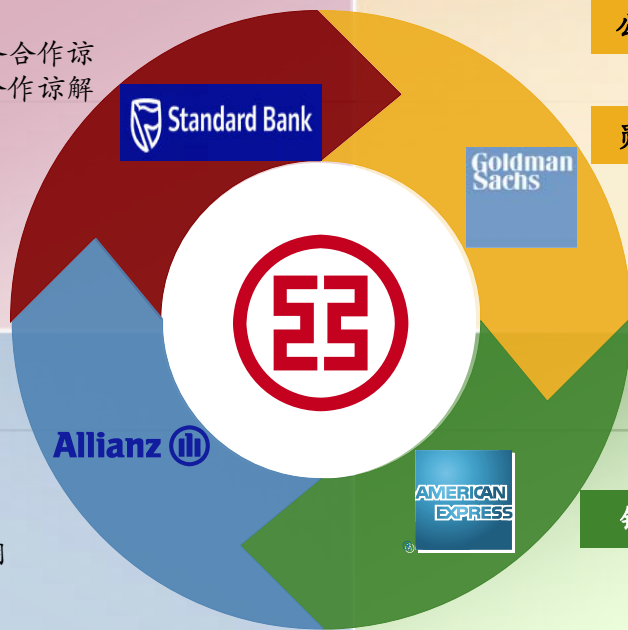
- 定期开展分析师团队的业务沟通与交流
- 完成有关全球资源基金项目的可行性论证，等待监管机构批准

产品分销

- 截至08年5月底，累计代销中德安联银保业务量22.6亿元，获得手续费收入为7826万元，平均代销手续费率达到3.5%，高于同期我行代销寿险费率平均水平

创新业务

- 推出“投金世家”、“汇金世家”和“鎏金岁月”三款投连险产品供我行专属销售，为我行引进网上保险、电话保险的销售模式，逐步建立多元化销售网络



风险管理

- 协助我行进行风险战略、压力测试、和信贷业务流程优化等项目

资金交易

- 签署衍生品开发与交易合作项目协议

公司治理

- 在改善内部审计、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

- 通过“松树街”领导力培训项目、高级专业精英人才培养项目以及专题讲座，协助我行进行员工培训

银行卡

- 截至6月底，牡丹运通卡发卡量达到549,676张，累计消费额达到484,816万元
- 双方在联合发卡、风险管理、客户服务及收单等方面开展全面合作



社会责任的积极履行者

用行动绘制责任蓝图，做可持续发展的国际一流商业银行

绿色信贷制度化、持久化

- 按照环保情况对贷款企业进行分级分类管理，符合国家环保政策的贷款企业已超过99%，贷款余额已达约99.87%
- 环保一票否决；绿色信贷专项检查
- “两高一剩”行业的主动退出
- 贷后管理强化环保风险控制
- 绿色产品加大供给
- 绿色信贷长效机制初步建立

迎接奥运盛会，打造“品牌银行”

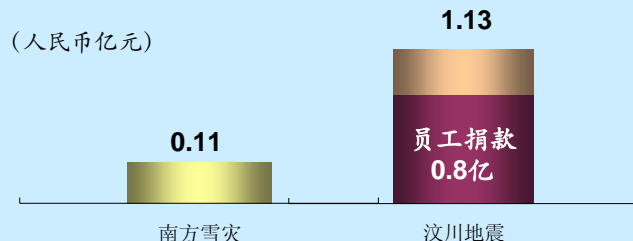
- 服务流程规范化、理财服务专业化
- 构建人性化、规范化的网点内部格局
- 科学测算，最大幅度的增加一线网点员工数量
- 提高电子银行与自助银行的业务占比

抗灾救灾，恢复生产

- 南方雪灾
 - 在有效防范风险的前提下，开辟专门的贷款快速审批通道
- 汶川地震
 - 与成都市政府签署灾后重建项目融资合作协议
 - 为受灾地区个人贷款客户制定便利的服务措施
 - 地震灾区网点于5月24日已全部恢复对外营业

广施爱心

- 全行分别向南方和四川灾区捐赠了0.11亿元和1.13亿元人民币，其中员工捐款0.8亿元。





核心竞争力排名第一，产品和服务获得嘉奖



GLOBAL FINANCE

- “中国最佳银行”
- “中国最佳托管银行”
- “中国最佳公司贷款银行”

THE ASSET

- “中国最佳交易银行”
- “中国内地最佳托管银行”
- “中国最佳现金管理银行”

The Banker

- 2007中国商业银行核心竞争力评价第一名
- “南非最佳交易奖”
- “全球金融品牌500强”第16名
- “中国最佳交易奖”

THE ASIAN BANKER

- “中国最佳零售银行”
- “中国最佳大型零售银行”
- “中国最佳多渠道银行”



议程



业务发展



财务业绩



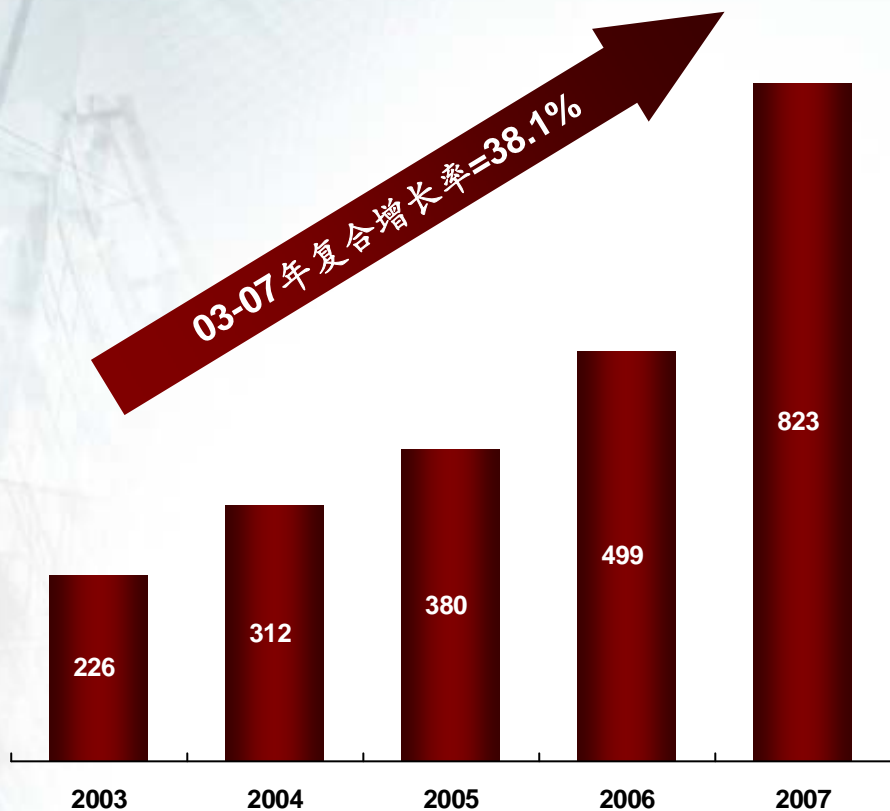
发展战略



盈利能力持续提升

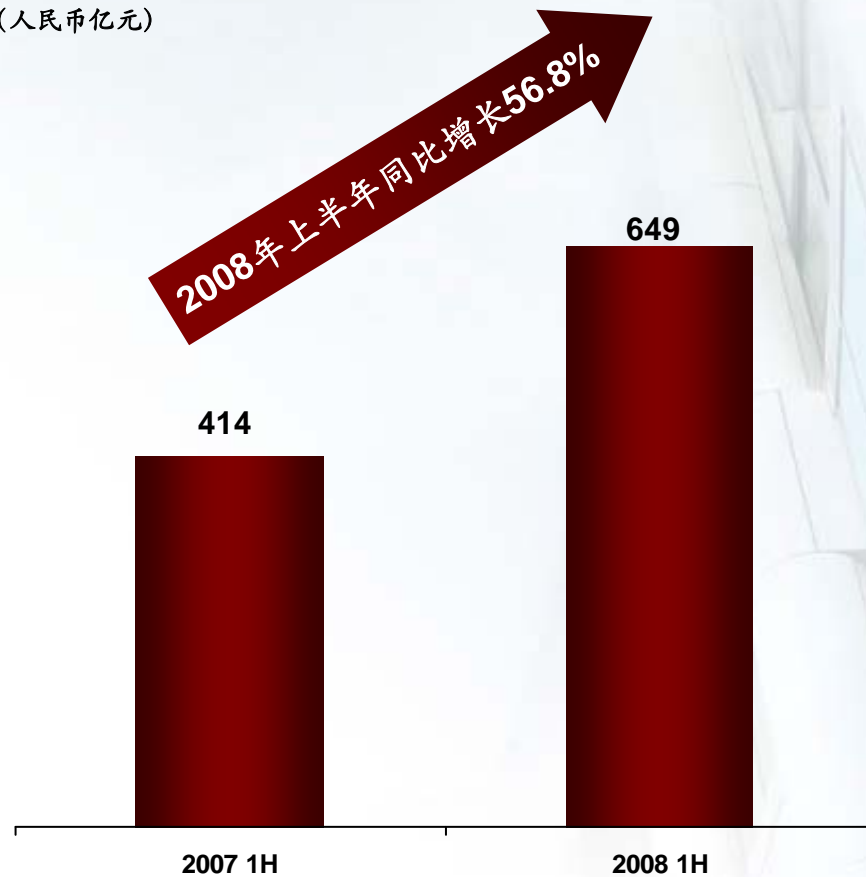
税后利润持续高速增长

(人民币亿元)



08年上半年较上年同期大幅增长

(人民币亿元)





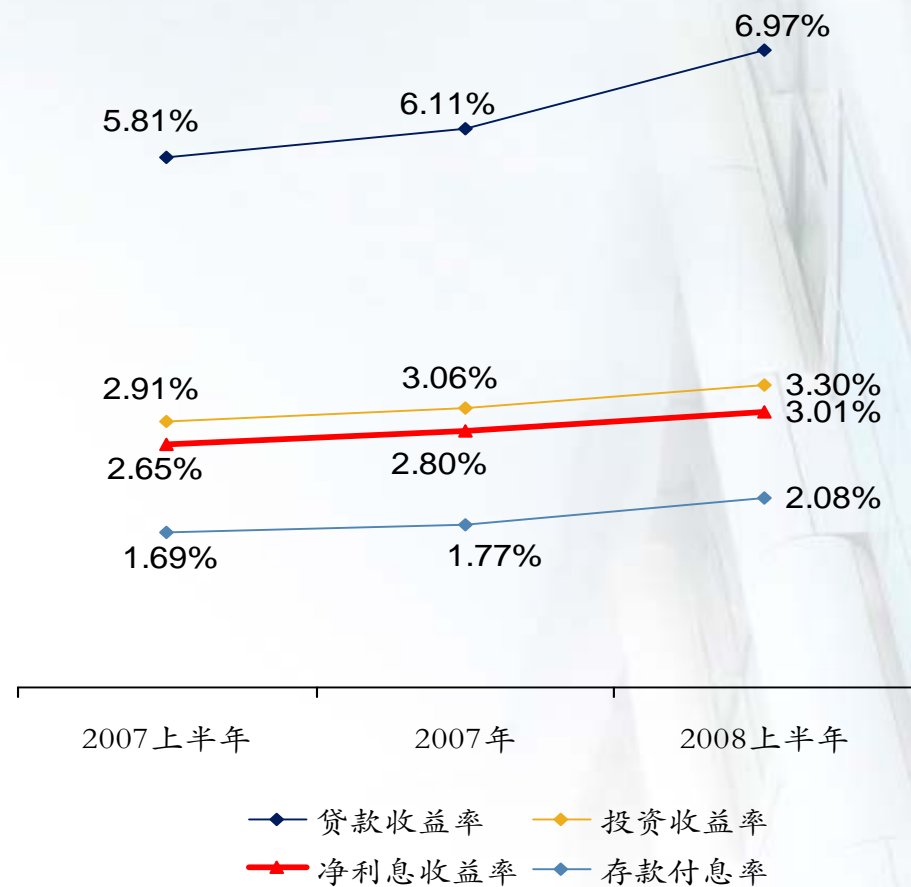
净利息收益率稳健提高

净利息收入稳步增长

(人民币亿元)



净利息收益率持续提高

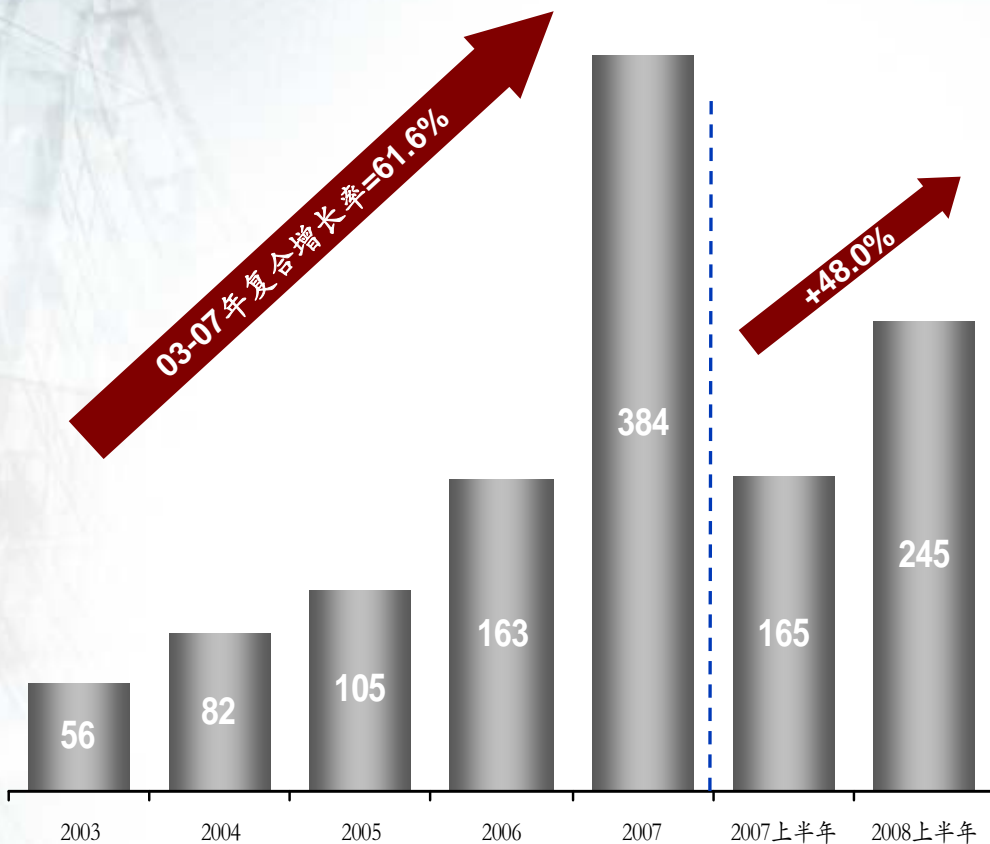




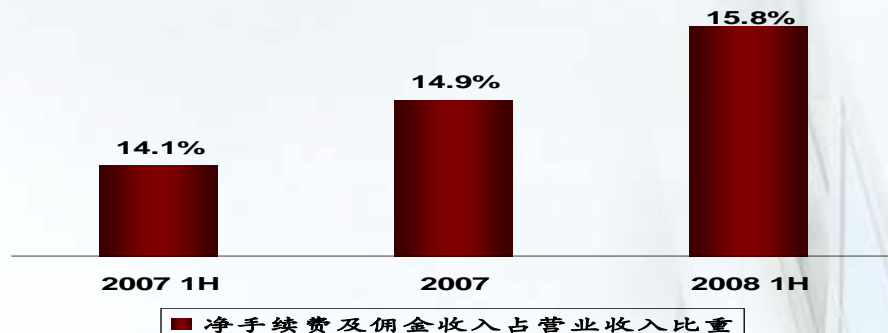
手续费和佣金净收入持续高速增长

净手续费及佣金收入增长迅速

(人民币亿元)



净手续费及佣金收入占比持续提升



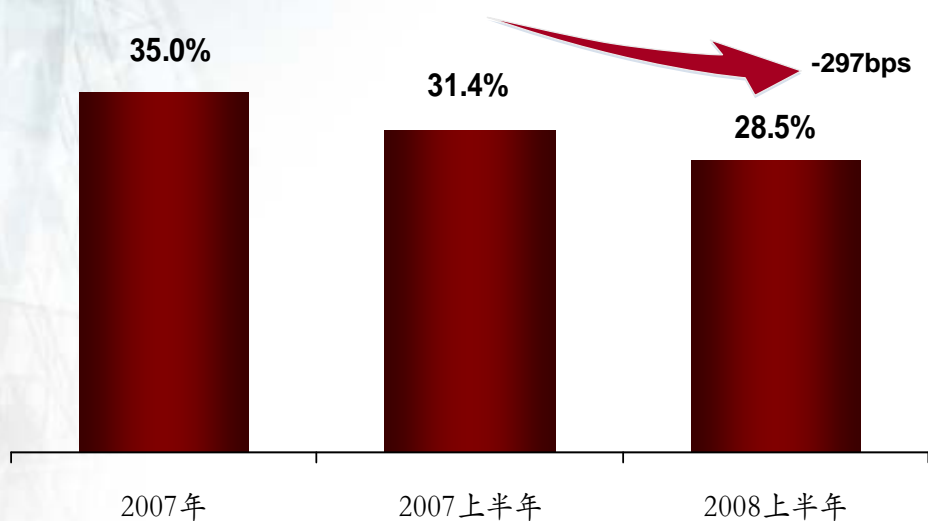
多项业务手续费收入创新高



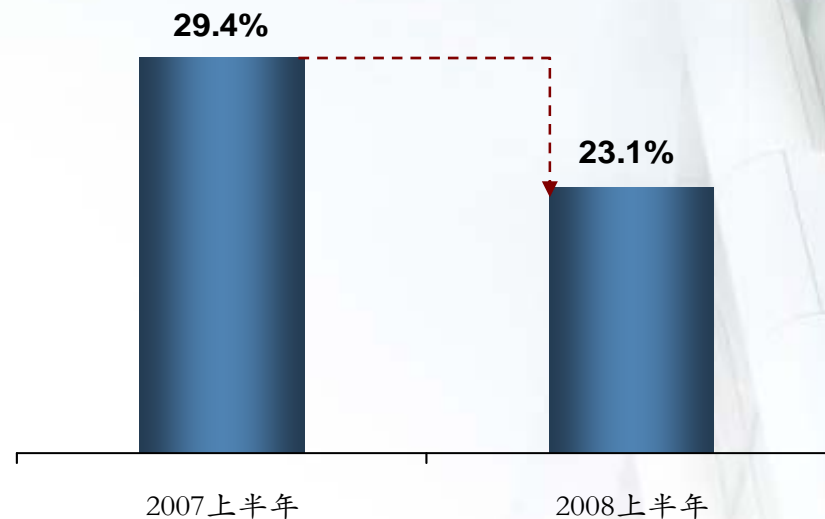


继续保持成本效益优势，有效税率降低

成本收入比更有竞争力



有效税率降低





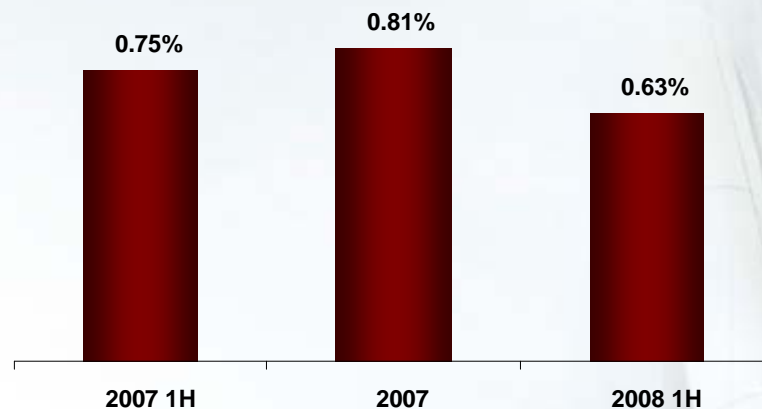
资产质量不断改善、拨备计提持续稳健

不良贷款余额和比率双下降

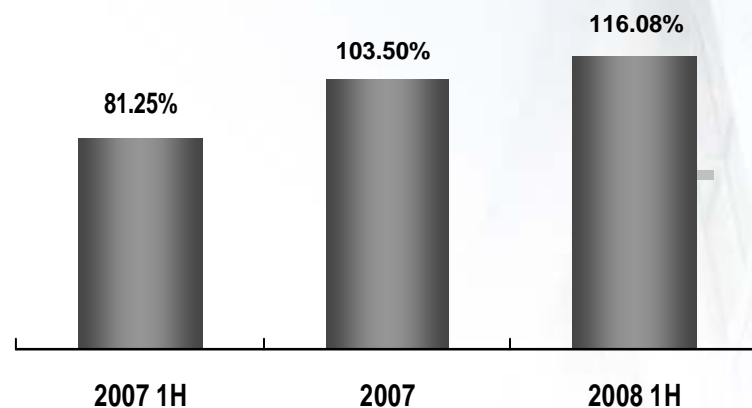
(人民币亿元)



信贷成本显著下降⁽¹⁾



拨备覆盖率持续提高



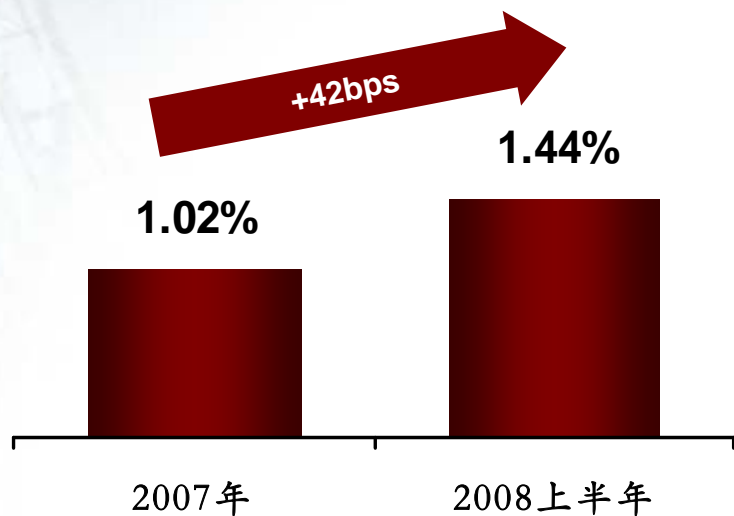
(1) 按照2008年上半年进行年度化计算



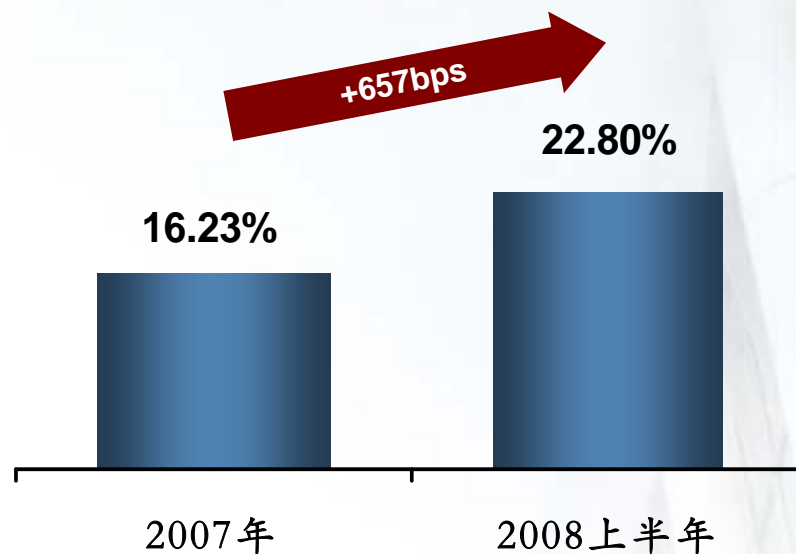
优异的股东回报

ROAA/ROAE持续提升⁽¹⁾

平均总资产回报率



加权平均权益回报率



(1) 按照2008年上半年进行年度化计算



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：

- 持续推进经营和收益结构调整。实施第一零售银行战略，构建以客户为中心的零售业务格局；保持信贷业务稳健发展，推动信贷结构转型；加快资金业务和中间业务发展，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，切实履行社会责任。