



ICBC  中国工商银行

**2010年中期业绩发布暨
A股可转换公司债券公开发行
(IFRS)**

2010年8月

免责声明

- n 本路演说明由中国工商银行股份有限公司（“工行”）提供。
- n 工行已为A股可转换公司债券（“A股可转债”）发行撰写了一份募集说明书并已公布了2010年中期报告。本路演说明与该募集说明书和中期报告相关。任何人士在投资前为了获得有关工行及本次A股可转债发行更全面的信息，应阅读该募集说明书。工行以及中国国际金融有限公司、国泰君安证券股份有限公司、瑞信方正证券有限责任公司（合称“主承销商”）没有授权任何主体向任何人士提供与募集说明书所载之内容不同的信息。
- n 工行及承销商并未对本路演说明的准确性及完整性及工行和中国银行业的未来作出任何明示或暗示的声明或保证。工行及承销商对本路演说明中的错误、遗漏或误差（如有）或使用或依靠本路演说明的任何内容而引致的损失概不负责。本路演说明中包含的内容如有变更，恕不另行通知；除非中国适用法律要求，工行将不会对本路演说明中的内容作出更新或修改。本路演说明包含有关工行及中国银行业未来的一些前瞻性陈述，均是建立在假设的基础之上，存在风险及不确定性。鉴于这些假设、风险和不确定性，本路演说明中所述的未来事实、事件和情况有可能不会发生，并且实际结果与前瞻性陈述中预期或暗示的结果可能存在重大不同甚至可能相反。工行和承销商以及他们各自的关联方、顾问和代表不承担更新本路演说明中前瞻性陈述的义务。
- n 本路演说明仅供一般参考之用，其任何内容不得用于任何其它目的。本路演说明并不构成且不应被视为提呈发售或认购、招揽提呈认购或推荐工行A股可转债及股票，也不构成且不应被视为协议购买、发售或投资A股可转债及股票的合约依据。任何人士不应仅依靠本路演说明而缺乏独立判断，且不应仅依据本路演说明作出任何投资决定。
- n A股可转债依法仅向持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者（中国法律、法规禁止者除外）发行并由其购买。因此，工行A股可转债的发行要约以及购买工行A股可转债的邀约邀请，仅在中国境内（不包括香港、澳门、台湾）发行，并且仅以中国适用法律所允许的方式进行。工行没有在中国境外的任何区域从事任何允许公开发行人行A股可转债的行动。本路演说明及任何其他与A股可转债相关的发行材料并非针对或意图发送给中国境外的任何区域的公民或居民或存在于该等区域的实体或为该等人士所使用。任何人士不得在中国境外的任何区域公开、复制、传播或分发本路演说明及任何其他与A股可转债相关的发行材料。
- n 本路演说明是机密且受版权保护的。未经工行事先书面同意，任何人士不得以任何方式修改、复制、传递本路演说明或将其任何内容用作任何用途。

目录

财务业绩

经营特点

可转债投资价值



盈利能力持续提高，各项指标均衡发展

(人民币亿元)	2010年上半年	2009年上半年	变动幅度
税后利润 (IFRS)	850	667	+27.3%
净利息收入	1,433	1,160	+23.5%
手续费及佣金净收入	369	277	+33.0%
每股盈利(人民币元)	0.25	0.20	+25.0%
	2010年上半年	2009年末	变动幅度
平均总资产回报率 (%)	1.37	1.20	+17bps
加权平均权益回报率 (%)	23.90	20.15	+375bps
净利息收益率 (%)	2.37	2.26	+11bps
手续费及佣金净收入占比 (%) ⁽¹⁾	20.39	17.82	+ 257bps
成本收入比 (%) ⁽²⁾	28.47	33.18	-471bps
不良贷款率 (%)	1.26	1.54	-28bps
不良贷款准备金率 (%)	189.81	164.41	+2,540bps

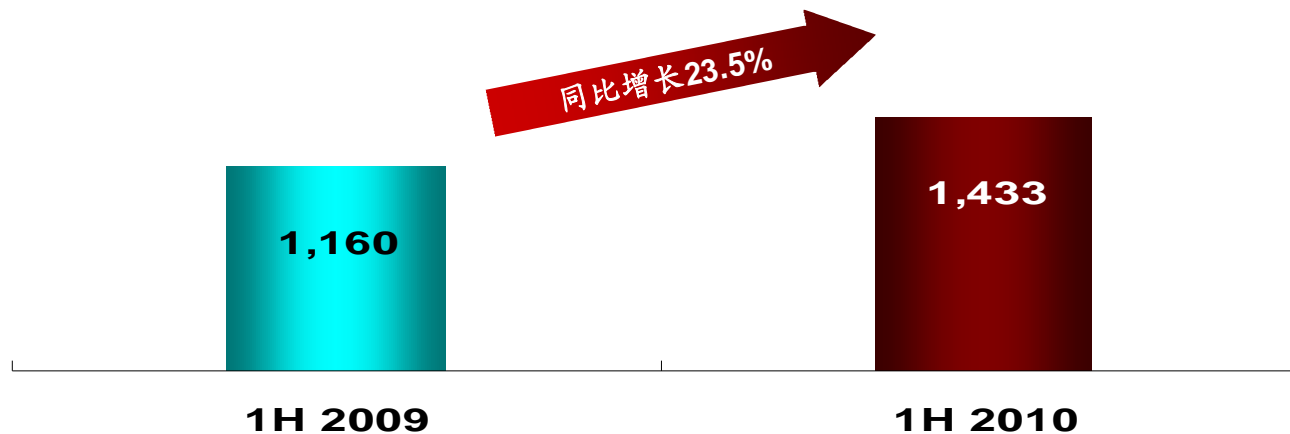
(1) 为手续费及佣金净收入在营业收入中的占比
 (2) 计算不含营业税金及附加



净利息收入稳步提高，净利息收益率逐季回升

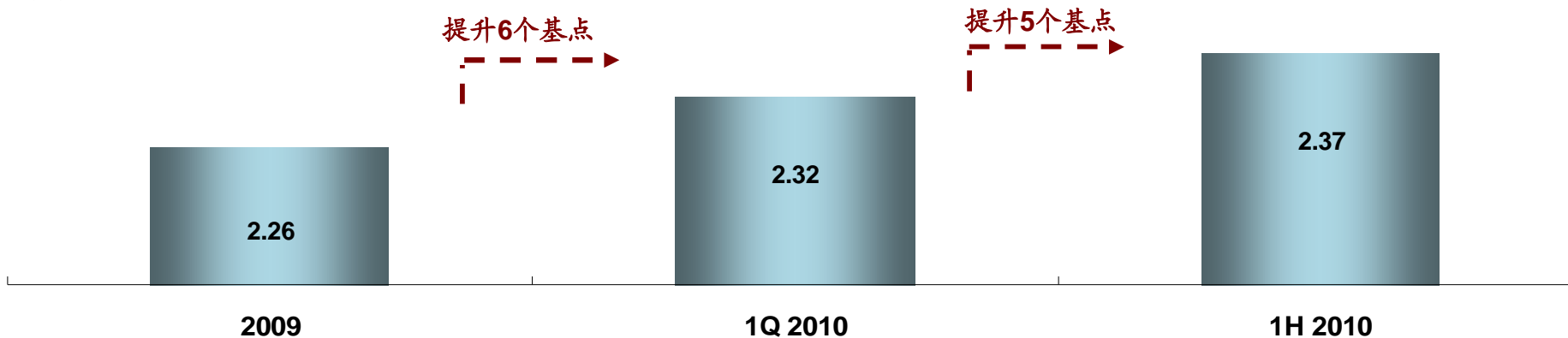
净利息收入呈现逐季提高、稳步增长的态势

(人民币亿元)



净利息收益率进一步回升

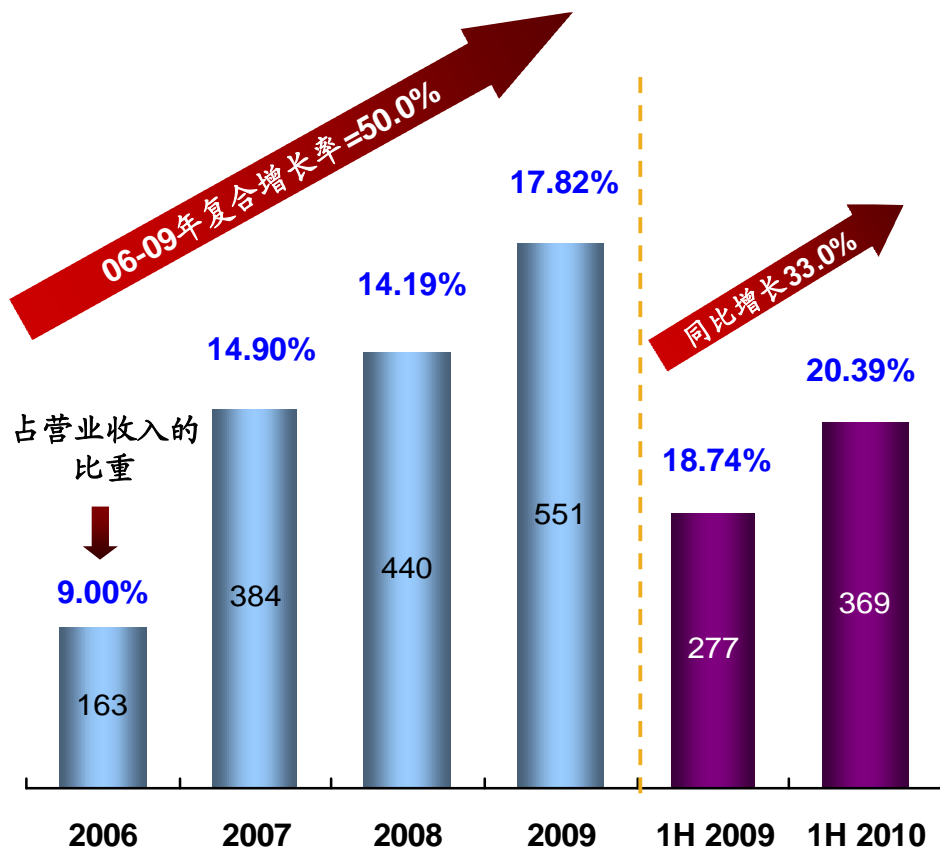
(%)



手续费和佣金净收入快速增长

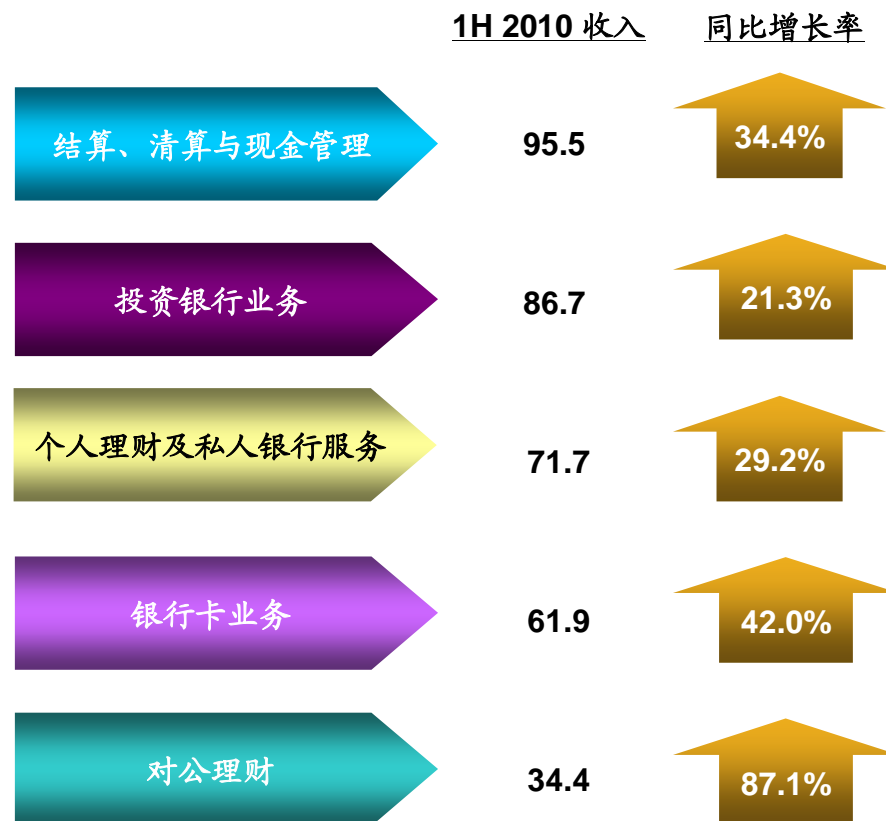
手续费和佣金净收入增长迅速，占比上升

(人民币亿元)



多项手续费和佣金收入快速增长

(人民币亿元)

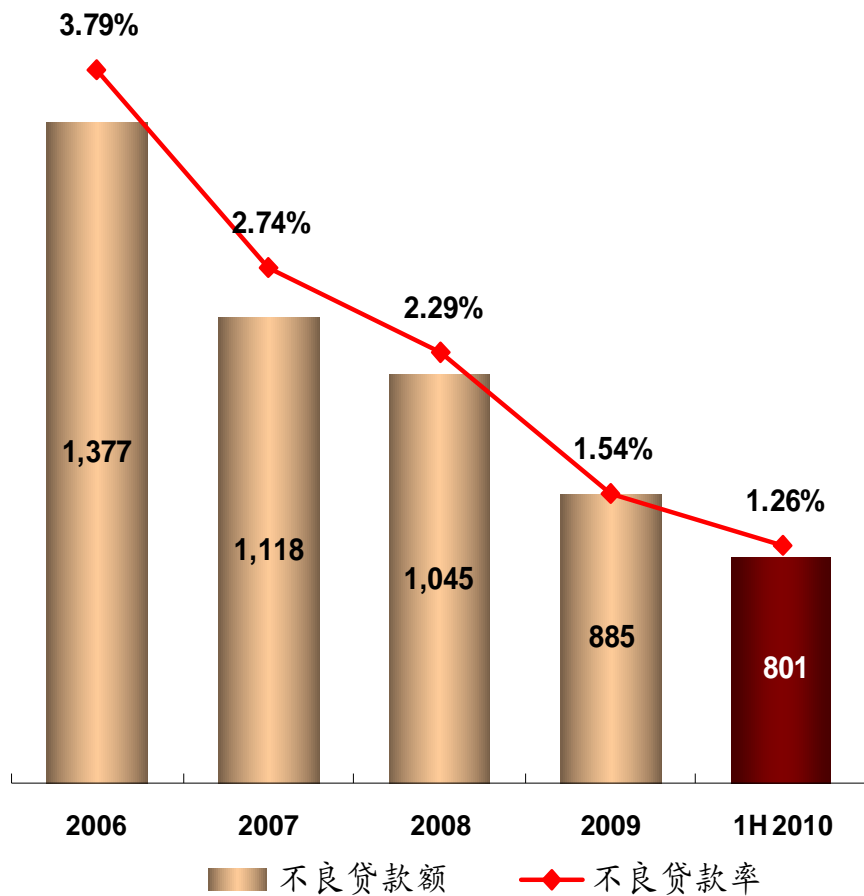




信贷资产质量持续优化，拨备覆盖率进一步提高

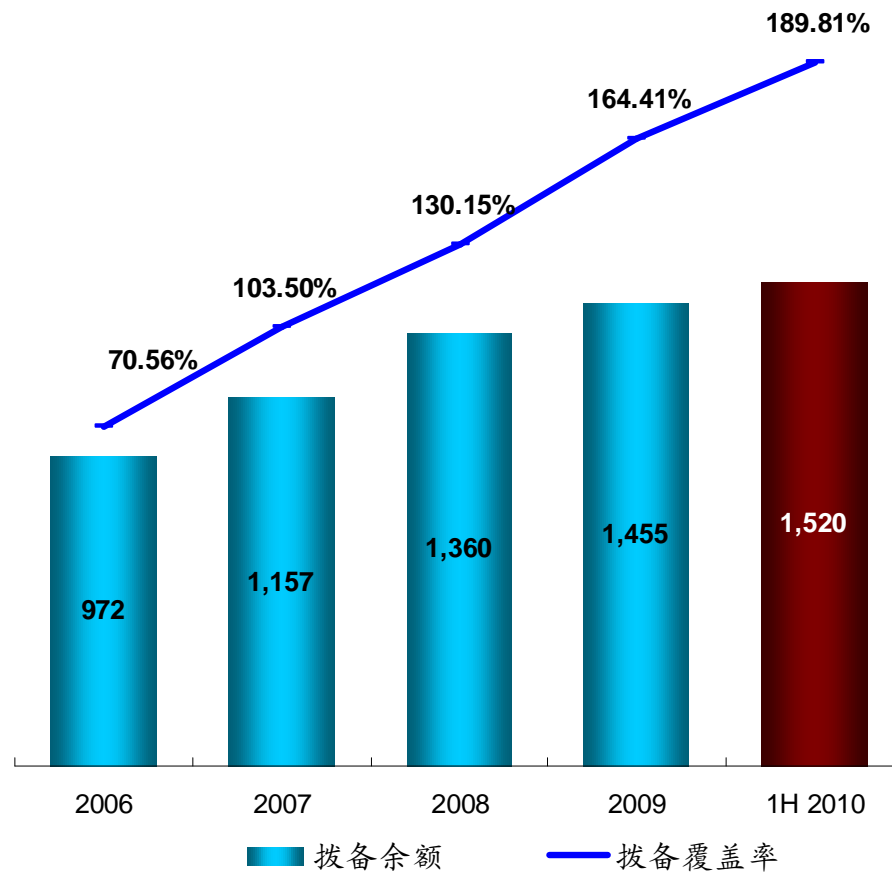
不良贷款余额及不良率持续双降

(人民币亿元, %)



拨备水平显著提升

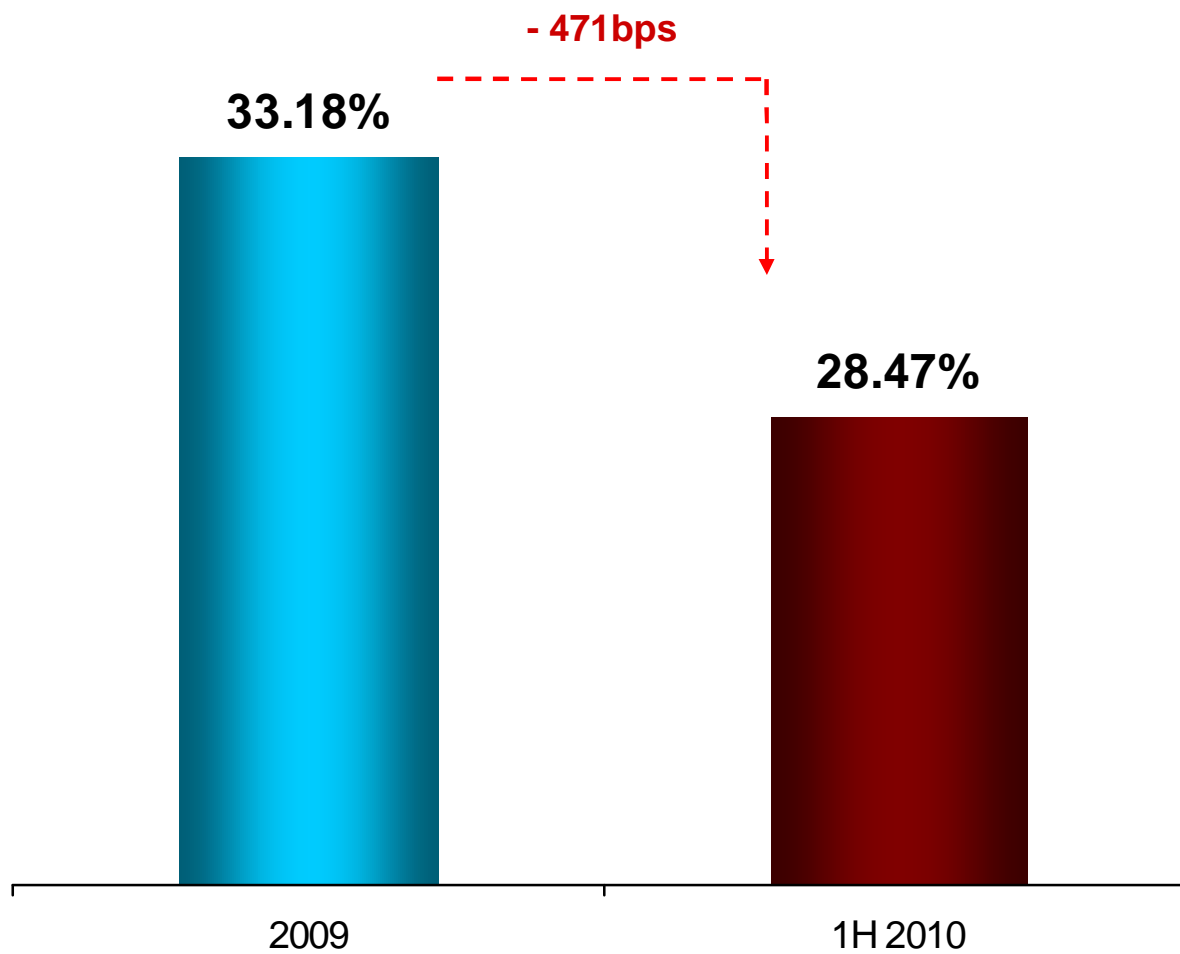
(人民币亿元, %)





成本效率继续提高

成本收入比具有竞争力



目录

财务业绩

经营特点

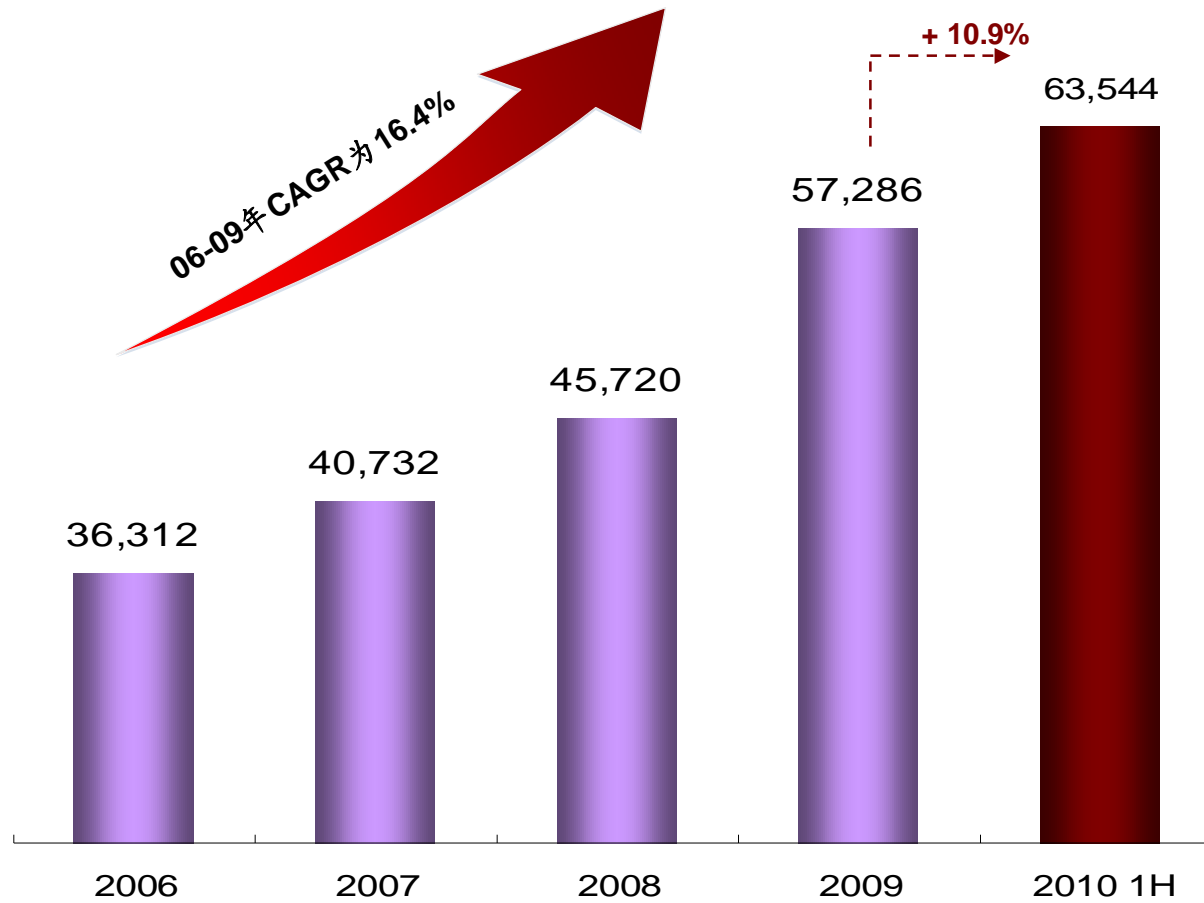
可转债投资价值



特点一：贷款投放稳健适度

贷款投放稳健适度

(人民币亿元)

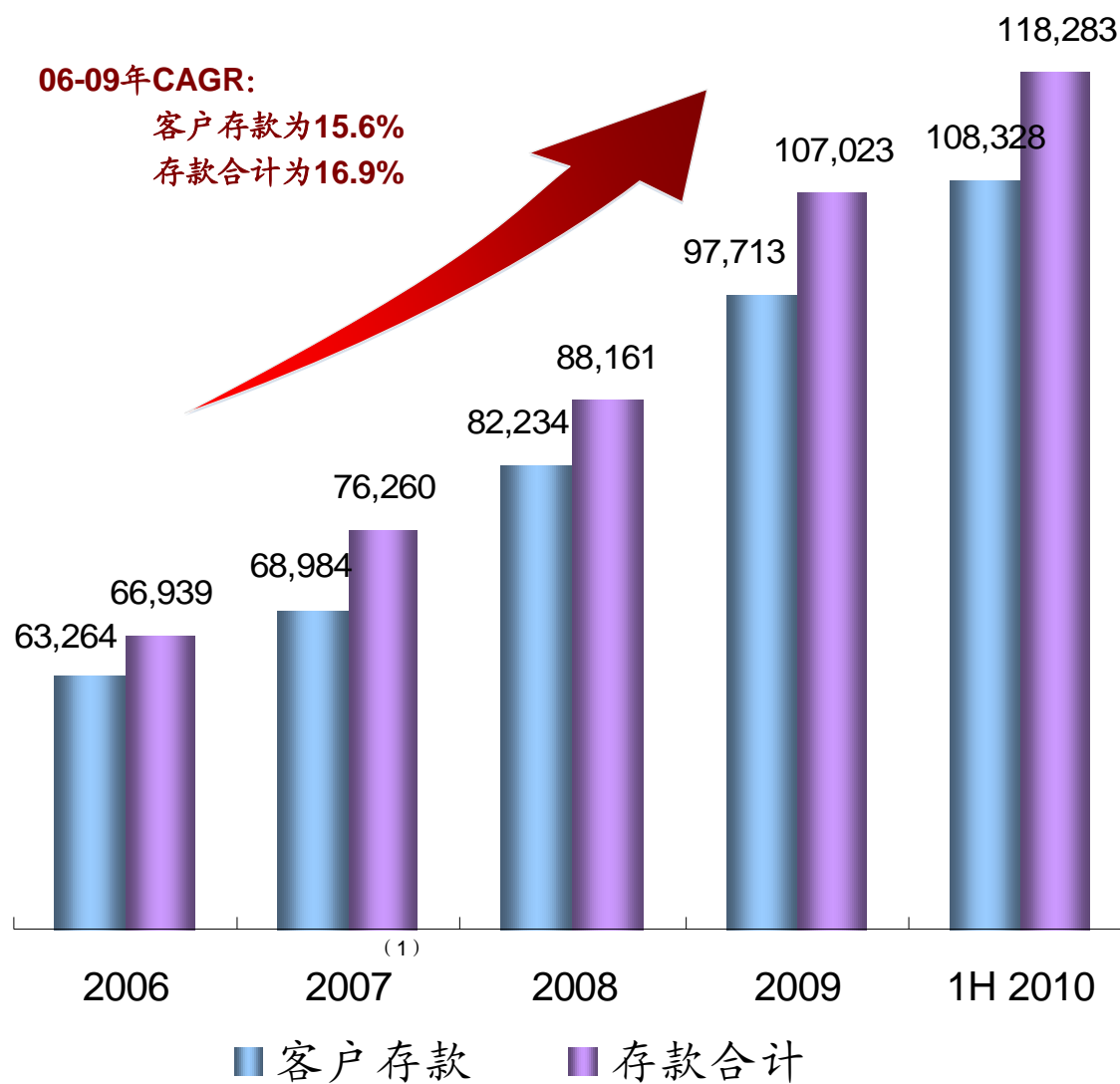




特点二：存款稳定持续增长

存款稳定持续增长

(人民币亿元)

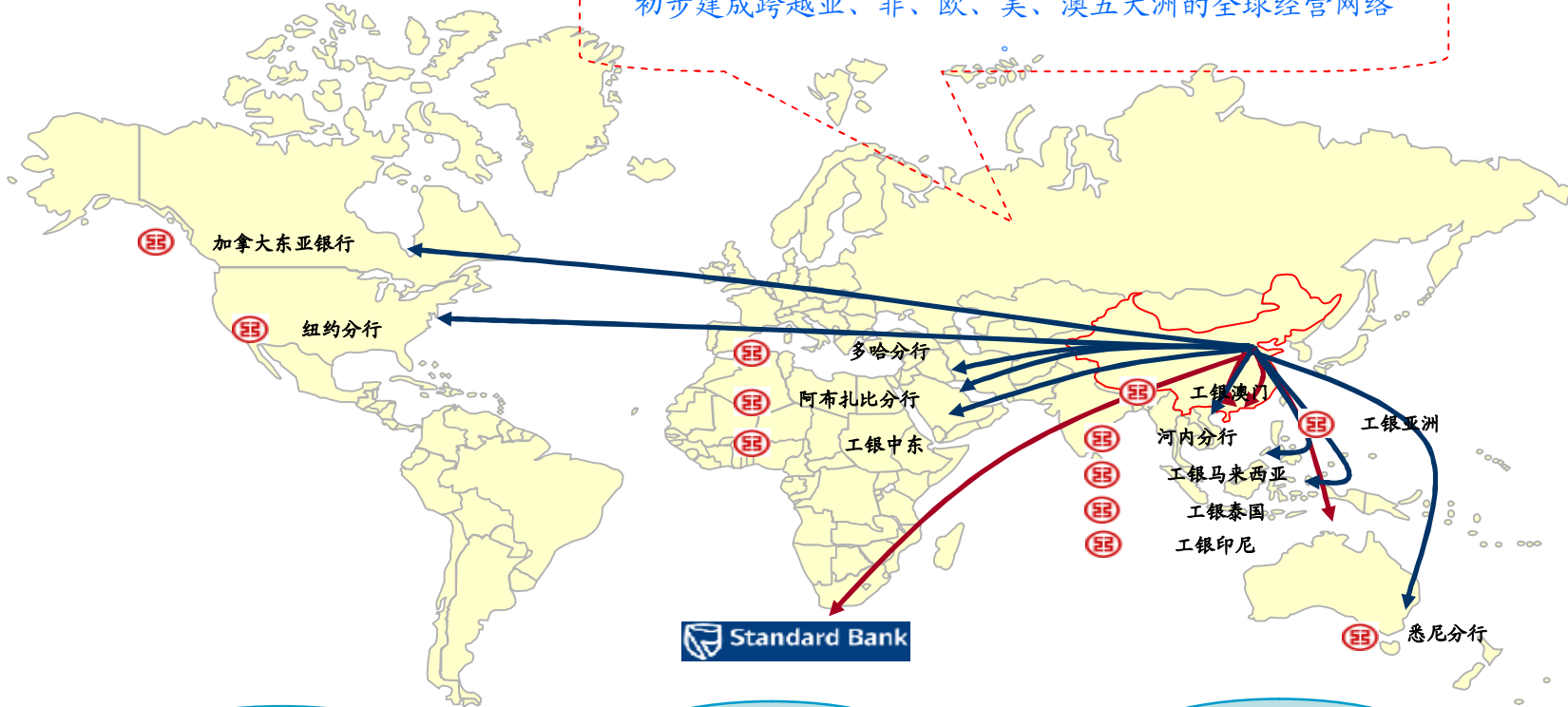




特点三：稳步推进国际化战略

稳
步
推
进
国
际
化

初步建成跨越亚、非、欧、美、澳五大洲的全球经营网络



ü 加强欧洲及南美地区机构申设；
ü 壮大亚洲和新兴市场已设立机构的经营实力，推进境外机构“落地发展”

ü 依托境外机构综合牌照优势和FOVA系统较强的产品支持能力，在做好存贷汇等基础业务；
ü 着力打造零售、资金清算、贸易金融等特色产品线。

ü 紧跟中国企业“走出去”步伐，推广“产能输出+金融支持+资源进口”发展模式。
ü 促进境外市场拓展和境内国际业务发展，提高对全球化客户的综合服务能力。

目录

 财务业绩

 经营特点

 可转债投资价值



发行结构及时间表

发行规模

- ∅ 250亿元人民币

期限及利率

- ∅ 第1年：0.5%；第2年：0.7%；第3年：0.9%；第4年：1.1%；第5年：1.4%；第6年：1.8%；到期赎回价格105元（含当期利息）

初始转股价格

- ∅ 本次可转换公司债券的初始转股价格为4.20元/股

发行方式和发行对象

- ∅ 原A股股东每股优先配售0.51元可转债
- ∅ 网下网上发行预设比例为70%: 30%

预计时间表

- ∅ 8月26日：刊登募集说明书及其摘要、发行公告
- ∅ 8月27日：刊登网上路演公告
- ∅ 8月30日：网上路演；除控股股东以外的原A股股东优先配售股权登记日
- ∅ 8月31日：刊登发行提示性公告；除控股股东以外的原A股股东优先认购日；网上、网下申购日
- ∅ 9月1日：网下申购定金验资
- ∅ 9月2日：网上申购资金验资；确定网上、网下发行数量；网上申购配号
- ∅ 9月3日：刊登网下发行结果及网上中签率公告
- ∅ 9月6日：刊登网上申购的摇号抽签结果公告



ICBC 



谢 谢!