



# 中國工商銀行

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA

中國工商銀行股份有限公司

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1398)

## 2007年中期業績公告

中國工商銀行股份有限公司(「中國工商銀行」或「本行」)董事會欣然宣布本行及其子公司(「本集團」)截至2007年6月30日止六個月期間未經審計中期業績。本行董事會及董事會審計委員會已審閱並確認未經審計中期業績。

### 1. 重要提示

本行董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本公告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本行第一屆董事會第二十五次會議於2007年8月23日審議通過了本行《2007年中期報告》正文及業績公告。本行全體董事出席了會議。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2007年中期財務報告已經安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

中國工商銀行股份有限公司董事會

二〇〇七年八月二十三日

本行法定代表人姜建清、主管財會工作負責人楊凱生及財會機構負責人谷澍聲明並保證中期報告中財務報告的真實、完整。

## 2. 公司基本情況簡介

### 2.1 基本情況簡介

股票簡稱	工商銀行(A股)	工商銀行(H股)
股票代碼	601398	1398
上市交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
註冊地址和辦公地址	中國北京市西城區復興門內大街55號	
郵政編碼	100032	
公司國際互聯網網址	www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com	
電子信箱	ir@icbc.com.cn	

### 2.2 聯繫人和聯繫方式

董事會秘書	
姓名	潘功勝
聯繫地址	中國北京市西城區復興門內大街55號
電話	86-10-66108608
傳真	86-10-66106139
電子信箱	ir@icbc.com.cn

### 3. 財務概要

(本業績公告所載財務數據及指標按照國際財務報告準則編製，除特別說明外，為本行及本行所屬子公司合併數據，以人民幣標價。)

#### 3.1. 財務數據

	2007年 1 – 6月	2006年 1 – 6月	2006年 1 – 12月
<b>期間／全年經營成果(人民幣百萬元)</b>			
利息淨收入	102,209	76,647	163,342
手續費及佣金淨收入	14,868	7,866	16,344
營業收入	117,019	85,750	181,638
資產減值損失	15,401	12,218	32,189
營業費用	43,022	34,696	77,397
營業利潤	58,596	38,836	72,052
稅前利潤	58,603	38,841	72,065
稅後利潤	41,390	25,642	49,880
歸屬於本行股東的利潤	41,036	25,399	49,263
歸屬於本行股東的每股收益 (人民幣元)			
— 基本	0.12	0.10	0.18
— 稀釋	0.12	0.10	0.18
	<u>2007年 6月30日</u>	<u>2006年 12月31日</u>	<u>2005年 12月31日</u>
<b>資產負債(人民幣百萬元)</b>			
資產總額	8,301,167	7,508,751	6,456,131
加權風險資產 <sup>1</sup>	4,039,565	3,779,170	3,152,206
客戶貸款及墊款淨額	3,811,067	3,533,978	3,205,861
證券投資淨額	3,101,734	2,860,798	2,305,689
負債總額	7,798,445	7,037,750	6,196,255
客戶存款	6,692,270	6,326,390	5,703,276
歸屬於本行股東的權益	498,023	466,464	255,839
每股計(人民幣元)			
每股淨資產 <sup>2</sup>	<u>1.49</u>	<u>1.40</u>	<u>1.03</u>

1 為加權風險資產及市場風險資本調整，參見「管理層討論與分析—資本充足率情況表」。

2 期末歸屬於本行股東的權益除以期末股本總數。

### 3.2. 財務指標

	2007年 1 – 6月	2006年 1 – 6月	2006年 1 – 12月
<b>盈利能力指標(%)</b>			
平均總資產回報率 <sup>1</sup>	1.05*	0.76*	0.71
加權平均權益回報率 <sup>2</sup>	16.93*	18.33*	15.37
淨利息差 <sup>3</sup>	2.54*	2.32*	2.32
淨利息收益率 <sup>4</sup>	2.65*	2.37*	2.40
加權風險資產收益率 <sup>5</sup>	2.12*	1.56*	1.44
手續費及佣金淨收入比營業收入	12.71	9.17	9.00
成本收入比 <sup>6</sup>	31.09	34.20	36.32
	<b>2007年 6月30日</b>	<b>2006年 12月31日</b>	<b>2005年 12月31日</b>
<b>資產質量指標(%)</b>			
不良貸款率 <sup>7</sup>	3.29	3.79	4.69
不良貸款準備金率 <sup>8</sup>	81.25	70.56	54.20
貸款總額準備金率 <sup>9</sup>	2.67	2.68	2.54
<b>資本充足率指標(%)</b>			
核心資本充足率 <sup>10</sup>	11.83	12.23	8.11
資本充足率 <sup>10</sup>	13.67	14.05	9.89
總權益對總資產比率	6.06	6.27	4.03
加權風險資產佔總資產比率	48.66	50.33	48.83

註：\*數據為年化比率。

- 1 稅後利潤除以期初及期末總資產餘額的平均數。
- 2 歸屬於本行股東的利潤佔歸屬於本行股東的權益加權平均餘額的百分比，根據中國證券監督管理委員會(簡稱「中國証監會」)《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號》的規定計算。
- 3 日均生息資產收益率減日均計息負債付息率。
- 4 利息淨收入除以日均生息資產。
- 5 稅後利潤除以期初及期末加權風險資產及市場風險資本調整的平均數。
- 6 營業費用(扣除營業稅及附加)除以營業收入。
- 7 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。
- 8 貸款減值準備除以不良貸款餘額。
- 9 貸款減值準備除以客戶貸款及墊款總額。
- 10 參見「管理層討論與分析—資本充足率情況表」。

### 3.3. 國際財務報告準則報表與中國會計準則報表差異及說明

根據國際財務報告準則與中國會計準則編報的本集團淨利潤及股東權益調節如下：

人民幣百萬元

2007年1月至6月

根據中國會計準則歸屬於本行股東的本期利潤	40,844
確認已處置資產的重估增值	192

根據國際財務報告準則歸屬於本行股東的本期利潤	41,036
------------------------	--------

2007年6月30日

根據中國會計準則歸屬於本行股東的權益	498,618
重估增值轉回	(595)

根據國際財務報告準則歸屬於本行股東的權益	498,023
----------------------	---------

根據中國會計準則編製的財務報表中，本集團按相關規定對部分資產進行評估，並將評估增值計入資本公積。在國際財務報告準則中，相關的資產只能以成本列示，因此需要沖回相關的評估增值。同時，這些資產處置後，對已處置資產的重估增值轉回作相應調整。對於上述資產中分類為可供出售類的股權投資，在國際財務報告準則下，當滿足特定條件可以公允價值計量時，將已沖回的評估增值相應調整投資重估儲備。

## 4. 業務回顧及展望

2007年上半年，在市場複雜多變和競爭日趨激烈的環境下，中國工商銀行各項業務繼續保持穩健快速成長，取得了良好的經營業績。上半年本行(集團)實現稅後利潤413.90億元，同比升幅達61.4%。每股收益0.12元，年化平均總資產回報率1.05%，年化加權平均權益回報率16.93%，分別比2006年提高0.34和1.56個百分點。截至2007年6月末，資本淨額為5,522.41億元，核心資本淨額為4,777.90億元，資本充足率和核心資本充足率保持在13.67%和11.83%；總市值超2,100億美元，繼續保持亞洲最大、全球前三位的上市銀行地位。

盈利成長迅速。上半年實現利息淨收入1,022.09億元，同比增長33.4%，淨利息收益率同比提高0.28個百分點，達到2.65%；實現手續費及佣金淨收入148.68億元，同比增長89.0%，佔營業收入的比重達到12.71%，同比提高3.54個百分點；成本收入比控制在31.09%的較低水平。

信貸經營穩健。上半年各項貸款增加2,844.35億元，比上年末增長7.8%。在保持信貸總量理性增長的同時，着力加強了信貸結構的調整；在確保資產質量的前提下，加快發展了小企業貸款、個人按揭貸款和貿易融資業務；按照國家產業政策要求，有效控制產能過剩行業和高耗能、高污染企業的貸款投放，較好地處理了即期效益、長期利益和社會責任三者的關係，增強了信貸經營管理的預見性和前瞻性。

轉型成效顯著。充分利用資本市場快速發展、金融創新環境日益改善的政策和市場機遇，推進以轉變經營模式和增長方式為主要內容的經營轉型，使發展質量和層次大為提升。通過大力發展各類與資本市場相連結的產品，不僅使存款業務在低成本的基礎上實現了5.8%的增長，而且支撐和帶動了理財業務發展，2007年上半年，全行銷售各類理財產品5,185億元，同比增長近1.6倍，其中代理理財產品銷售額增長1.3倍，本行發行的各類理財產品銷售額增長2.5倍。適應轉型中非信貸資產比重增加趨勢，實施更為積極的資金運作策略，拓展投資渠道，擴大交易規模，顯著提高了金融市場業務收益。截至2007年6月末，證券投資達到3.1萬億元，比上年末增長8.4%，佔本行總資產的37.4%，非重組類證券投資資產收益率達到3.27%，同比提高0.33個百分點。中間業務作為本行轉型發展的戰略領域，在整合創新中保持了領先的市場份額，並正在日益形成鮮明的服務特色和品牌影響力。信用卡、電子銀行、現金管理、資產托管、企業年金等高技術含量、高附加值業務呈現出快速增長勢頭。

風險有效控制。全面風險管理組織架構、運行機制不斷完善，內部評級法在非零售業務領域逐步推廣應用。不良貸款準備金率比上年末提升10.69個百分點，達到81.25%。不良貸款下降90.84億元，不良貸款率下降0.5個百分點，降至3.29%。

服務明顯改善。我們把上市後的第一年作為「優質服務年」，集全行之力加強和改進金融服務，力爭用兩到三年的時間把本行建設成國內服務一流的銀行。從今年起計劃未來三年每年保持20億元左右的投入用於網點升級改造，打造3000家貴賓理財中心、200家財富管理中心，形成以網點分類、功能分區、客戶分層、業務分流為主要特徵的新型服務格局。啟動個人金融業務和對公業務流程改造工程，進一步提升服務效率和服務水平。以客戶需求為導向，加快業務和產品創新，進一步增強金融服務供給能力。

國內外評價良好。今年以來，本行又相繼獲得國際知名媒體評選的中國最佳銀行、最佳零售銀行、最佳托管銀行、最佳現金管理銀行、亞洲最賺錢銀行及全球最佳交易獎等眾多獎項。穆迪也將本行的長期信用等級調升至「A1」。

下半年，本行將按照董事會確定的戰略目標，主動適應經濟金融形勢變化，堅持以改進服務和加快創新為抓手，以深化改革和推進轉型為動力，以風險管理和內部控制為保障，加快提高核心競爭力，進一步形成全面協調可持續的發展新格局，實現公司價值、股東回報、客戶和員工利益的同步提升。

## 5. 股本變動及主要股東持股情況

### 5.1. 股份變動情況表

#### 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減	本次變動後	
	數量	比例(%)	(+, -) 限售期滿	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	292,434,733,026	87.5	-2,350,000,000	290,084,733,026	86.8
1、國家持股	250,114,497,623	74.9	0	250,114,497,623	74.9
2、其他內資持股	8,119,220,000	2.4	-2,350,000,000	5,769,220,000	1.7
3、外資持股	34,201,015,403	10.2	0	34,201,015,403	10.2
二、無限售條件股份	41,584,117,000	12.5	2,350,000,000	43,934,117,000	13.2
1、人民幣普通股	6,830,780,000	2.0	2,350,000,000	9,180,780,000	2.7
2、其他	34,753,337,000	10.5	0	34,753,337,000	10.5
三、股份總數	334,018,850,026	100.0	0	334,018,850,026	100.0

註：

1. 本表所稱變動前和變動後，係指本行A股網下配售股份限售期到期日(2007年1月27日)前後。
2. 本表中國家持股的性質根據《財政部關於中國工商銀行國有股權管理方案的批覆》(財金函[2006]169號)中的相關內容界定，特指中華人民共和國財政部(簡稱「財政部」、中央滙金投資有限責任公司(簡稱「滙金公司」)和全國社會保障基金理事會(簡稱「社保基金理事會」)持有的股份。本表中外資持股是指參與H股全球配售的境外股東及境外戰略投資者高盛集團有限公司(簡稱「高盛集團」、安聯保險集團(簡稱「安聯集團」)和美國運通公司(簡稱「美國運通」)持有的股份。
3. 有限售條件股份是指股份持有人依照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。

## 5.2. 前10名股東、前10名無限售條件股東持股情況表

### 5.2.1. 前10名股東持股情況

單位：股

股東總數 1,313,702 (2007年6月30日的A+H在冊股東數)

前10名股東持股情況(以下數據來源於2007年6月30日的在冊股東情況)

股東名稱	股東性質	股份類別	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
財政部	國家股	A股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	無
滙金公司	國家股	A股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	無
香港中央結算代理人有限公司	外資	H股	12.9	43,195,179,220	8,973,934,000	未知
高盛集團	外資	H股	4.9	16,476,014,155	16,476,014,155	未知
社保基金理事會	國家股	H股	4.2	14,102,149,559	14,102,149,559	未知
DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. (安聯集團通過其全資子公司DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A.持有本行股份)	外資	H股	1.9	6,432,601,015	6,432,601,015	未知
美國運通	外資	H股	0.4	1,276,122,233	1,276,122,233	未知
中國人壽保險(集團)公司—傳統—普通保險產品	其他	A股	0.2	741,606,900	641,025,000	無
中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L-CT001滬	其他	A股	0.2	664,959,047	641,025,000	無
中國太平洋人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品	其他	A股	0.2	655,591,000	641,025,000	無

中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

## 5.2.2. 前10名無限售條件股東持股情況(以下數據來源於2007年6月30日的在冊股東情況)

單位：股

股東名稱	持有無限售條件 股份數量	股份類別
香港中央結算代理人有限公司	34,221,245,220	H股
中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅 —005L-FH002滬	168,241,000	A股
BNP Nominees Limited	120,012,000	H股
華夏藍籌核心混合型證券投資基金(LOF)	119,057,139	A股
中海石油財務有限責任公司	103,751,000	A股
中國人壽保險(集團)公司—傳統—普通保險產品	100,581,900	A股
博時裕富證券投資基金	56,365,272	A股
中歐新趨勢股票型證券投資基金(LOF)	40,000,099	A股
華寶興業先進成長股票型證券投資基金	39,999,936	A股
華富成長趨勢股票型證券投資基金	39,500,000	A股

中國人壽保險股份有限公司是中國人壽保險(集團)公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

## 5.3. 主要股東及實際控制人變更情況

報告期內，本行的主要股東及實際控制人沒有變化。

## 5.4. 股份的買賣與贖回

報告期內，本行及其子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

## 6. 董事、監事及高級管理人員

本行董事會共有董事14名，其中執行董事4名，即姜建清先生、楊凱生先生、張福榮先生和牛錫明先生，非執行董事7名，即傅仲君先生、康學軍先生、宋志剛先生、王文彥先生、趙海英女士、仲建安先生和克利斯多佛·科爾先生，獨立非執行董事3名，即梁錦松先生、約翰·桑頓先生、錢穎一先生。

本行監事會共有5名監事，其中：股權監事2名，即王為強先生、王熾曦女士，外部監事2名，即王道成先生、苗耕書先生，職工代表監事張煒先生。

本行高級管理人員共有10名，即楊凱生先生、張福榮先生、牛錫明先生、張衢先生、王麗麗女士、李曉鵬先生、劉立憲先生、易會滿先生、魏國雄先生和潘功勝先生。

除下表所列事項外，報告期內本行董事、監事和高級管理人員持股情況與2006年度報告披露內容一致，未有變動。

董事姓名	權益性質	股份總數	約佔本行已發行 A股百分比(%)	約佔本行已發行 總股份百分比(%)
王文彥	家屬權益	12,000 (A股)	0.0000048	0.0000036

## 7. 管理層討論與分析

### 7.1. 財務報表分析

#### 7.1.1. 損益表項目分析

2007年上半年，實現稅後利潤413.90億元，同比增加157.48億元，增長61.4%。主要原因是營業收入增加312.69億元，增長36.5%，其中利息淨收入增長33.4%，非利息收入增長62.7%。

#### 利息淨收入

利息淨收入是本行營業收入的主要組成部分。2007年上半年，利息淨收入1,022.09億元，同比增長33.4%，佔營業收入的87.3%。利息收入1,637.98億元，其中客戶貸款及墊款利息收入佔比為67.1%，證券投資利息收入佔比為26.1%，其他利息收入佔比為6.8%。

下表列示了資產和負債的平均餘額、利息收入和支出、平均收益率和付息率<sup>1</sup>。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年1-6月			2006年1-6月		
	平均餘額	利息收入／支出	平均收益率／付息率 (%)	平均餘額	利息收入／支出	平均收益率／付息率 (%)
<b>資產</b>						
客戶貸款及墊款	3,785,205	109,925	5.81	3,390,593	89,570	5.28
證券投資	2,947,633	42,821	2.91	2,328,335	30,609	2.63
非重組類證券投資	1,896,767	30,969	3.27	1,253,874	18,430	2.94
重組類證券投資 <sup>(2)</sup>	1,050,866	11,852	2.26	1,074,461	12,179	2.27
存放央行款項	731,125	6,397	1.75	524,697	4,508	1.72
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 <sup>(3)</sup>	243,340	4,655	3.83	221,678	3,625	3.27
<b>總生息資產</b>	<b>7,707,303</b>	<b>163,798</b>	<b>4.25</b>	<b>6,465,303</b>	<b>128,312</b>	<b>3.97</b>
<b>負債</b>						
存款 <sup>(4)</sup>	6,437,735	54,255	1.69	5,898,079	47,615	1.61
同業及其他金融機構 存入和拆入款項 <sup>(3)</sup>	722,411	6,761	1.87	345,139	3,499	2.03
應付次級債券	35,000	573	3.27	35,000	551	3.15
<b>總計息負債</b>	<b>7,195,146</b>	<b>61,589</b>	<b>1.71</b>	<b>6,278,218</b>	<b>51,665</b>	<b>1.65</b>
利息淨收入		102,209			76,647	
淨利息差			2.54			2.32
淨利息收益率			2.65			2.37

註：

- (1) 生息資產和計息負債的平均餘額為每日餘額的平均數，未經審閱。
- (2) 重組類證券投資包括華融債券、特別國債、應收財政部款項和央行專項票據。
- (3) 存放和拆放同業及其他金融機構款項包含買入返售款項，同業及其他金融機構存入和拆入款項包含賣出回購款項。
- (4) 包括客戶存款及存款證。

1 平均收益率和平均付息率分別按照利息收入和利息支出除以平均餘額計算。2007年上半年和2006年上半年的平均收益率和平均付息率已折算為年化利率。

## 淨利息差和淨利息收益率

2007年上半年，淨利息差和淨利息收益率分別為2.54%和2.65%，同比分別上升22個基點和28個基點，比2006年全年的2.32%和2.40%分別上升22個基點和25個基點，本行資產負債業務的盈利能力明顯提高。

由於中國人民銀行(簡稱「人民銀行」)兩次提高貸款基準利率、本行客戶貸款質量提高和結構優化，客戶貸款及墊款平均收益率由2006年上半年的5.28%上升至5.81%。證券投資平均收益率由2006年上半年的2.63%上升至2.91%，主要是由於金融市場投資收益率曲線的上升以及本行投資組合進一步優化。上述因素導致生息資產平均收益率較2006年上半年的3.97%上升28個基點至4.25%。同時，由於定期存款基準利率上調以及活期存款平均餘額佔比的提高，存款平均付息率由2006年上半年的1.61%略升至1.69%，導致計息負債平均付息率僅上升6個基點至1.71%。生息資產平均收益率的增幅遠高於計息負債平均付息率的增幅，使得本行淨利息差和淨利息收益率均有所上升。

下表列示了生息資產收益率、計息負債付息率以及淨利息差、淨利息收益率及其變動情況。

單位：%

項目	2007年1－6月	2006年1－6月	2006年1－12月
生息資產收益率	<b>4.25</b>	3.97	4.00
計息負債付息率	<b>1.71</b>	1.65	1.68
淨利息差	<b>2.54</b>	2.32	2.32
淨利息收益率	<b>2.65</b>	2.37	2.40

## 利息收入

利息收入1,637.98億元，同比增加354.86億元，增長27.7%，其中客戶貸款及墊款和證券投資的利息收入增加額合計佔利息收入增加額的91.8%。利息收入的增長主要是由於：(1)生息資產平均餘額由2006年上半年的64,653.03億元上升至77,073.03億元，同比增長19.2%；佔總資產的比重為97.4%，同比提高0.7個百分點；(2)生息資產平均收益率由2006年上半年的3.97%上升至4.25%，上升28個基點。

## 客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入是本行利息收入的最大組成部分，2007年上半年客戶貸款及墊款利息收入1,099.25億元，同比增加203.55億元，增長22.7%，主要是由於客戶貸款及墊款平均收益率由2006年上半年的5.28%上升至5.81%以及平均餘額的增加。平均收益率的上升主要是由於：(1)人民銀行2007年上半年兩次調升了貸款基準利率；(2)客戶貸款結構優化和貸款質量持續改善，收益較高的小企業貸款和個人經營性貸款增量佔比上升；(3)部分存量貸款自2007年1月1日起或以後執行2006年人民銀行的利率上調政策。客戶貸款及墊款平均餘額由2006年上半年的33,905.93億元上升至37,852.05億元，增

加3,946.12億元，增長11.6%，比2006年平均餘額34,643.84億元增加3,208.21億元，增長9.3%，主要是由於本行針對利率上行環境，適時把握機會，加大了貸款投放力度。

### 按業務類型劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年1 - 6月			2006年1 - 6月		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率 (%)
公司貸款	2,646,437	80,942	6.12	2,333,962	66,408	5.69
票據貼現	401,406	6,559	3.27	431,338	5,244	2.43
個人貸款	614,932	19,088	6.21	519,749	15,024	5.78
境外貸款	122,430	3,336	5.45	105,544	2,894	5.48
<b>客戶貸款及墊款 總額</b>	<b>3,785,205</b>	<b>109,925</b>	<b>5.81</b>	<b>3,390,593</b>	<b>89,570</b>	<b>5.28</b>

客戶貸款及墊款利息收入的73.6%來自於公司貸款產生的利息收入，2007年上半年公司貸款利息收入809.42億元，同比增長21.9%。主要是由於平均收益率由2006年上半年的5.69%升至6.12%以及平均餘額的增加。平均收益率的增加主要是由於：(1)人民銀行於2007年3月和5月兩次上調貸款基準利率；(2)小企業貸款增加，該類貸款利率一般高於其他公司貸款利率；(3)2006年人民銀行利率上調後，部分存量貸款自2007年1月1日開始執行。

票據貼現利息收入65.59億元，同比增長25.1%。主要是由於平均收益率由2006年上半年的2.43%上升至3.27%，部分被票據貼現平均餘額的下降所抵銷。平均收益率的增加主要是由於：(1)貨幣市場利率上升帶動票據市場交易利率持續攀升；(2)本行成功推出以Shibor為基準的市場化利率定價機制，將貼現利率與貨幣市場利率掛鉤，率先實現向浮動利率轉化，使得平均收益率隨Shibor平均水平的上升而提高。

個人貸款利息收入190.88億元，同比增長27.1%。主要是由於平均收益率由2006年上半年的5.78%上升至6.21%以及平均餘額的增加。平均收益率的增加主要是由於：(1)人民銀行兩次上調貸款基準利率；(2)個人經營性貸款佔個人貸款比重進一步提高，這部分貸款利率一般高於其他個人貸款利率。

境外貸款利息收入33.36億元，同比增長15.3%。主要是由於貸款平均餘額由2006年上半年的1,055.44億元上升至1,224.30億元，同比增長16.0%；部分被平均收益率由2006年上半年的5.48%下降3個基點至5.45%所抵銷。平均收益率下降主要是由於香港一級股票市場活躍，導致港幣貸款佔比提高，該部分貸款一般比美元貸款利率要低。

## 證券投資利息收入

證券投資利息收入是本行利息收入的第二大組成部分，在利息收入中的佔比26.1%，同比提高2.2個百分點。證券投資的利息收入主要包括可供出售債券、持有至到期債券和財務重組產生的重組類證券投資帶來的利息收入。

2007年上半年證券投資利息收入428.21億元，同比增加122.12億元，增長39.9%。其中，非重組類證券投資利息收入增加125.39億元，主要是由於平均收益率由2006年上半年的2.94%上升至3.27%以及平均餘額的增加。平均收益率的增加主要是由於：(1)金融市場各類投資收益率曲線的上升；(2)本行加強市場分析與研究，在有效控制利率風險的基礎上，從期限結構和品種結構等角度進一步優化投資組合。重組類證券投資的利息收入減少3.27億元，同比下降2.7%，主要是由於報告期內財政部償還應收財政部款項本金111.26億元，導致平均餘額下降，以及平均收益率的降低。

## 存放央行款項的利息收入

本行在央行的生息資產主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。2007年上半年存放央行款項利息收入63.97億元，同比增加18.89億元，增長41.9%。主要是由於2007年上半年本行客戶存款的增加和人民銀行先後五次上調法定存款準備金率，使得存放央行款項平均餘額由2006年上半年的5,246.97億元增加至7,311.25億元，同比增長39.3%；平均收益率由2006年上半年的1.72%上升至1.75%，主要是由於存放央行款項中法定存款準備金佔比提高，這部分款項的利率一般比其他存放央行款項的利率要高。

## 存放和拆放同業及其他金融機構款項的利息收入

存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入46.55億元，同比增加10.30億元，增長28.4%。主要是由於平均餘額由2006年上半年的2,216.78億元增加至2,433.40億元以及平均收益率由3.27%上升56個基點至3.83%。平均收益率上升主要是由於：(1)銀行間貨幣市場平均利率水平的上升；(2)本行適時把握市場利率的波動，加大了貨幣雙向運作力度；(3)拆放同業平均餘額佔比上升，其利率一般較其他款項更高。

## 利息支出

利息支出615.89億元，同比增長19.2%。主要是由於：(1)計息負債的平均餘額由2006年上半年的62,782.18億元增加至71,951.46億元；(2)人民銀行上調存款基準利率和銀行間貨幣市場平均利率上升，計息負債的平均成本由2006年上半年的1.65%升至1.71%。

## 存款利息支出

存款一向是本行資金的主要來源。2007年上半年存款利息支出542.55億元，同比增加66.40億元，增長13.9%，佔全部利息支出的88.1%。存款利息支出的增加主要是由於存款平均餘額的增加，以及平均付息率由2006年上半年的1.61%小幅上升至1.69%。平均付息率的小幅上升主要是由於人民銀行2007年上半年兩次上調定期存款基準利率，但由於活期存款基準利率並未調整，且本行新增存款中大部分為活期存款，因而上升幅度較小。

### 按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年1-6月			2006年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	943,910	11,659	2.47	747,545	8,582	2.30
活期 <sup>(1)</sup>	2,042,428	8,885	0.87	1,862,539	7,921	0.85
小計	2,986,338	20,544	1.38	2,610,084	16,503	1.26
個人存款						
定期	2,179,893	27,209	2.50	2,191,339	25,594	2.34
活期	1,159,748	4,175	0.72	1,017,063	3,666	0.72
小計	3,339,641	31,384	1.88	3,208,402	29,260	1.82
境外存款 <sup>(2)</sup>	111,756	2,327	4.16	79,593	1,852	4.65
存款總額	<u>6,437,735</u>	<u>54,255</u>	<u>1.69</u>	<u>5,898,079</u>	<u>47,615</u>	<u>1.61</u>

註：(1) 包含滙出滙款和應解滙款。

(2) 包含存款證。

### 同業及其他金融機構存入和拆入款項的利息支出

同業及其他金融機構存入和拆入款項的利息支出67.61億元，同比增加32.62億元，增長93.2%。主要是由於平均餘額由2006年上半年的3,451.39億元上升至7,224.11億元，部分被平均付息率由2.03%下降16個基點至1.87%所抵銷。平均餘額的增加主要是由於資本市場活躍和新股驗資，證券公司存放本行的人民幣同業存入款項大幅上升。平均付息率下降主要是由於同業存入款項所佔比重上升，這部分款項的付息率一般要比同業拆入款項的付息率低。

## 應付次級債券利息支出

應付次級債券利息支出5.73億元，同比增加0.22億元，增長4.0%，平均付息率由2006年上半年的3.15%上升至3.27%，主要是由於本行於2005年發行的部分次級債券的票面利率以銀行間貨幣市場7日加權平均回購利率為基準浮動，該基準利率的平均水平較2006年上半年有所上升。

## 非利息收入

非利息收入是本行營業收入的重要組成部分，2007年上半年，非利息收入148.10億元，同比增長62.7%，佔營業收入的12.7%，比上年同期提高2.1個百分點。

手續費及佣金淨收入148.68億元，同比增長89.0%，在營業收入中的佔比達到12.71%，比上年同期提高3.54個百分點。該增長體現本行實施收益結構多元化戰略、積極推進服務業務創新、拓展中間業務渠道的成果。理財業務、信託及其他托管業務和電子銀行業務等收入在2007年上半年增長迅速。

## 手續費及佣金淨收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年 1 – 6月	2006年 1 – 6月	增減額	增長率(%)
理財業務	5,689	1,386	4,303	310.5
人民幣結算和清算業務	2,658	2,153	505	23.5
投資銀行業務	2,345	1,764	581	32.9
銀行卡業務	2,031	1,355	676	49.9
信託及其他托管業務	694	318	376	118.2
外匯中間業務	659	493	166	33.7
電子銀行業務	615	335	280	83.6
代理業務	575	447	128	28.6
擔保及承諾業務	344	238	106	44.5
其他	501	272	229	84.2
手續費及佣金收入	16,111	8,761	7,350	83.9
減：手續費及佣金支出	1,243	895	348	38.9
手續費及佣金淨收入	14,868	7,866	7,002	89.0

理財業務收入56.89億元，同比增加43.03億元，增長310.5%，主要是由於本行緊抓資本市場發展機遇、加強存款業務與理財產品銷售的結合。2007年上半年銷售各類理財產品5,185億元，同比增加3,159億元，增長156.0%，帶動理財業務收入快速增長。

信託及其他托管業務收入6.94億元，同比增加3.76億元，增長118.2%，主要是受益於基金托管份額的擴大，資產托管業務收入取得較大增長；受托理財業務收入同比也有較大增幅。

電子銀行業務收入6.15億元，同比增加2.80億元，增長83.6%。主要是上半年電子銀行產品線進一步豐富，電子銀行客戶規模增長較快，電子銀行結算及代理業務交易量增加，帶動電子銀行代理類業務及企業結算業務等收入的增長。

銀行卡業務收入20.31億元，同比增加6.76億元，增長49.9%。本行上半年推出多項銀行卡新功能，上半年發卡量、卡均消費額、POS機投放數量均有所增加，帶動借記卡年費收入、特約單位手續費收入較快增長。

擔保及承諾業務收入3.44億元，同比增加1.06億元，增長44.5%，主要是人民幣擔保業務收入增長所致。

#### 其他非利息收益／(損失)

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年 1-6月	2006年 1-6月	增減額	增長率 (%)
淨交易收入	932	818	114	13.9
指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產和負債淨損失	(888)	(810)	(78)	9.6
金融投資淨收益／(損失)	161	(39)	200	不適用
其他營業淨收益／(損失)	(263)	1,268	(1,531)	-120.7
<b>總計</b>	<b>(58)</b>	<b>1,237</b>	<b>(1,295)</b>	<b>-104.7</b>

其他非利息淨損失0.58億元，主要是由於人民幣持續升值導致本行外匯敞口估值損失增加。本行通過外匯資金的結滙、掉期交易等方式減少敞口規模，同時主動利用各種投資工具，實現淨交易收入9.32億元、金融投資淨收益1.61億元。

## 營業支出

營業費用430.22億元，同比增加83.26億元，增長24.0%，成本收入比31.09%，同比下降3.11個百分點。

職工費用218.19億元，同比增長48.6%，主要原因是本行加強了職工費用的均衡性管理(2006年下半年職工費用增長幅度高於上半年)，以及員工收入在股東回報增長的條件下適度增加。

本行在2006年對補充退休福利以等額的資產作出了清算，清算後本行不再對該補充退休福利承擔支付義務。

其他管理費用53.14億元，同比增長16.4%，體現本行在利潤取得較大增長的同時注重強化成本管理與控制、提高經營效能的策略。

## 資產減值損失

2007年上半年，資產減值損失154.01億元，同比增加31.83億元，增長26.1%。其中貸款減值損失147.69億元，增加31.24億元，增長26.8%。關於貸款減值準備的變化，請參見「資產負債表項目分析—貸款減值準備」。

## 所得稅費用

所得稅費用172.13億元，同比增加40.14億元，增長30.4%。實際稅率為29.4%，同比降低4.6個百分點。

根據《財政部國家稅務總局關於核定中國工商銀行股份有限公司計稅工資稅前扣除問題的通知》(財稅[2007]44號)規定，批准本行按照工資總額增長幅度低於經濟效益增長(按利潤增長幅度和應納稅所得額增長幅度孰低的原則計算)，工資總額增長幅度低於勞動生產率增長(按人均經營收入增長幅度計算)的原則，計算確定當年計稅工資稅前扣除限額，繼續享受「工效掛鉤」稅收優惠政策，該項稅收優惠對本行企業所得稅費用起到抵減作用。

## 7.1.2. 分部報告

本行的主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務和資金營運業務，本行利用業績價值管理系統(PVMS)作為評估本行業務分部績效的管理工具。下表說明了各個主要業務分部的營業收入。

### 概要業務分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年1 – 6月		2006年1 – 6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	58,898	50.3	43,617	50.9
個人銀行業務	39,198	33.5	29,679	34.6
資金營運業務	18,098	15.5	11,905	13.9
其他	825	0.7	549	0.6
營業收入總計	<u>117,019</u>	<u>100.0</u>	<u>85,750</u>	<u>100.0</u>

下表說明本行地區分部的營業收入。

### 概要地區分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年1 – 6月		2006年1 – 6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	15,884	13.6	7,594	8.9
長江三角洲	25,846	22.1	19,083	22.3
珠江三角洲	16,003	13.7	10,691	12.5
環渤海地區	20,410	17.4	17,177	20.0
中部地區	13,705	11.7	11,581	13.5
東北地區	6,396	5.5	4,919	5.7
西部地區	15,959	13.6	12,379	14.4
境外及其他	2,816	2.4	2,326	2.7
營業收入總計	<u>117,019</u>	<u>100.0</u>	<u>85,750</u>	<u>100.0</u>

### 7.1.3. 資產負債表項目分析

#### 資產構成及變動

2007年6月末，總資產餘額83,011.67億元，比上年末增加7,924.16億元，增長10.6%。其中：客戶貸款及墊款總額(簡稱「各項貸款」)增加2,844.35億元，增長7.8%；證券投資淨額增加2,409.36億元，增長8.4%。從結構上看，各項貸款淨額佔總資產的比重為45.9%，比上年末下降1.2個百分點；證券投資淨額佔比37.4%，下降0.7個百分點；現金及存放央行款項佔比11.1%，上升1.7個百分點。

#### 資產項目變動情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	3,915,606	—	3,631,171	—
減：貸款減值準備	104,539	—	97,193	—
客戶貸款及墊款淨額	3,811,067	45.9	3,533,978	47.1
證券投資淨額	3,101,734	37.4	2,860,798	38.1
其中：應收款項類				
投資	1,141,038	13.7	1,106,163	14.7
現金及存放央行款項	923,522	11.1	703,657	9.4
存放和拆放同業及其他				
金融機構款項淨額	185,298	2.2	206,506	2.8
買入返售款項	84,110	1.0	39,218	0.5
其他	195,436	2.4	164,594	2.1
<b>資產合計</b>	<b>8,301,167</b>	<b>100.0</b>	<b>7,508,751</b>	<b>100.0</b>

#### 貸款

2007年6月末，各項貸款餘額39,156.06億元，比上年末增加2,844.35億元，增長7.8%，增長平穩適度。

## 貸款按業務類型分佈

### 按業務類型劃分的貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司類貸款	2,783,019	71.1	2,530,732	69.7
票據貼現	342,010	8.7	412,313	11.3
個人貸款	660,391	16.9	576,109	15.9
境外貸款	130,186	3.3	112,017	3.1
合計	<u>3,915,606</u>	<u>100.0</u>	<u>3,631,171</u>	<u>100.0</u>

境內公司類貸款增加2,522.87億元，增長10.0%。其中，短期公司貸款增加811.44億元，增長8.2%，主要是由於小企業貸款和貿易融資的增加；中長期公司貸款增加1,711.43億元，增長11.1%，主要是由於基礎產業和基礎設施行業中的優質長期項目貸款以及房地產貸款的增長所致。

票據貼現減少703.03億元，降低17.1%，主要是由於本行針對利率上行環境，適時把握機會，主動調整包括票據貼現在內的貸款品種結構，加速票據資產周轉，以實現信貸均衡投放和收益目標。

個人貸款增加842.82億元，增長14.6%，主要是由於本行加大了個人信貸產品和服務的創新力度，個人住房貸款和個人經營性貸款增加。其中，個人住房貸款增加422.69億元，增長10.3%；個人經營性貸款增加298.02億元，增長36.2%；兩項合計佔新增個人貸款的85.5%。銀行卡透支增加13.27億元，增長25.7%，主要是信用卡發卡量增加所致。

### 按產品類型劃分的個人貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	452,496	68.5	410,227	71.2
個人消費貸款	89,294	13.5	78,410	13.6
個人經營性貸款	112,108	17.0	82,306	14.3
銀行卡透支	6,493	1.0	5,166	0.9
合計	<u>660,391</u>	<u>100.0</u>	<u>576,109</u>	<u>100.0</u>

## 境內公司類貸款按行業分佈

本行繼續加強能源、交通等重點基礎行業和基礎設施行業信貸投入，有選擇的加大現代物流業等新型產業的貸款投放，適度發展房地產行業與租賃和商務服務業貸款。零售、批發和餐飲業貸款比上年末增加576.73億元，增長22.6%，主要是租賃和商務服務業貸款及小企業貸款的增加。房地產開發業貸款比上年末增加500.81億元，增長21.8%，主要是由於本行加大了營銷力度，進一步挖掘優質市場資源。交通及物流行業貸款增加517.67億元，增長9.9%，主要是符合信貸政策導向的公路和運輸等子行業貸款的增加。發電和供電行業貸款增加265.85億元，增長7.7%，主要是電力生產行業目標客戶貸款增加，符合本行電力行業政策信貸投向要求。製造業貸款增加474.73億元，增長7.1%，主要是由於紡織及服裝和金屬加工行業的小企業貸款增加以及機械行業貸款的增加。

從餘額結構上看，貸款分佈最多的四個主要行業是製造業、交通及物流、發電和供電以及零售、批發和餐飲業，上述四個行業貸款餘額佔全部境內公司類貸款的71.1%。

### 按行業劃分的境內公司類貸款餘額結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	720,062	25.9	672,589	26.6
化學	118,843	4.3	112,827	4.5
機械	91,158	3.3	81,798	3.2
紡織及服裝	78,542	2.8	68,363	2.7
金屬加工	72,820	2.6	62,583	2.5
鋼鐵	72,214	2.6	70,339	2.8
石油加工	46,253	1.7	44,744	1.8
汽車	40,971	1.5	39,202	1.5
電子	39,065	1.4	38,710	1.5
水泥	30,957	1.1	30,202	1.2
其他	129,239	4.6	123,821	4.9
交通及物流	576,815	20.7	525,048	20.7
發電和供電	369,623	13.3	343,038	13.6
零售、批發和餐飲 <sup>(1)</sup>	312,815	11.2	255,142	10.1
房地產開發	280,145	10.1	230,064	9.1
教育、醫院與其他 非盈利機構 <sup>(2)</sup>	101,718	3.6	107,403	4.2
建築	50,077	1.8	49,957	2.0
其他 <sup>(3)</sup>	371,764	13.4	347,491	13.7
合計	<u>2,783,019</u>	<u>100.0</u>	<u>2,530,732</u>	<u>100.0</u>

註：

- (1) 包括批發和零售業，住宿和餐飲業，租賃和商務服務業。
- (2) 包括科學研究、技術服務和地質勘探業，居民服務和其他服務業，教育，衛生、社會保障和社會福利業，文化、體育和娛樂業，公共管理和社會組織。
- (3) 包括農、林、牧、漁業，採礦業，信息傳輸、計算機服務和軟件業，金融業，水利、環境和公共設施管理業，國際組織。

### 貸款按擔保方式分佈

2007年6月末，信用貸款9,773.00億元，比上年末增加1,075.24億元，增長12.4%，反映了本行發放給較高信用等級客戶的貸款增加。抵押貸款14,048.09億元，增加1,635.50億元，增長13.2%，依然是最大的組成部分。

### 按擔保類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	<b>1,404,809</b>	<b>35.9</b>	1,241,259	34.2
其中：個人住房貸款	<b>452,496</b>	<b>11.6</b>	410,227	11.3
質押貸款	<b>657,700</b>	<b>16.8</b>	710,391	19.6
其中：票據貼現	<b>342,010</b>	<b>8.7</b>	412,313	11.3
保證貸款	<b>875,797</b>	<b>22.4</b>	809,745	22.3
信用貸款	<b>977,300</b>	<b>24.9</b>	869,776	23.9
合計	<b><u>3,915,606</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>3,631,171</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

### 貸款集中度

2007年6月末，本行對最大單一借款人貸款總額佔資本淨額的3.7%；對最大十家客戶貸款總額佔資本淨額的21.9%，均符合監管要求。其中，最大十家客戶貸款合計為1,206.83億元，佔貸款總額的3.1%。

## 貸款質量

2007年6月末，按貸款質量五級分類，正常貸款35,111.24億元，新增3,455.38億元，佔各項貸款餘額的89.67%，比上年末上升2.49個百分點。主要反映了本行信用等級較高的客戶貸款增加。關注貸款2,758.21億元，比上年末減少520.19億元，佔比7.04%，下降1.99個百分點。主要原因是本行進一步加強對關注貸款的管理，加快了從風險較高的關注貸款退出的步伐。不良貸款餘額1,286.61億元，比上年末減少90.84億元，不良貸款率3.29%，下降0.5個百分點，繼續保持不良貸款餘額與不良貸款率雙下降。主要原因是本行綜合運用現金清收及核銷等多種方式進一步加大了對不良貸款的清收處置力度。

### 貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	3,511,124	89.67	3,165,586	87.18
關注	275,821	7.04	327,840	9.03
不良貸款	128,661	3.29	137,745	3.79
次級	60,411	1.55	66,756	1.84
可疑	59,097	1.51	62,036	1.71
損失	9,153	0.23	8,953	0.24
合計	<u>3,915,606</u>	<u>100.00</u>	<u>3,631,171</u>	<u>100.00</u>

2007年6月末，境內公司類不良貸款較上年末減少89.28億元，不良貸款率下降0.77個百分點。境內個人不良貸款增加0.32億元，不良貸款率下降0.20個百分點。

### 按業務類型劃分的不良貸款情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	不良貸款率(%)	金額	不良貸款率(%)
公司類貸款	118,187	4.25	127,115	5.02
票據貼現	—	—	—	—
個人貸款	9,330	1.41	9,298	1.61
境外貸款	1,144	0.88	1,332	1.19
合計	<u>128,661</u>	<u>3.29</u>	<u>137,745</u>	<u>3.79</u>

2007年6月末，製造業不良貸款較上年末減少49.16億元，不良貸款率下降1.35個百分點；零售、批發和餐飲業不良貸款減少34.34億元，不良貸款率下降2.93個百分點；交通及物流行業不良貸款增加20.07億元，主要是由於部分低等級公路貸款有所劣變所致，本行已相應計提了貸款減值準備。

### 貸款減值準備

2007年6月末，貸款減值準備餘額1,045.39億元，比上年末增加73.46億元。不良貸款準備金率為81.25%，上升10.69個百分點。貸款總額準備金率為2.67%，與上年末基本持平。

### 貸款減值準備變動情況

	人民幣百萬元
期初餘額	97,193
本期計提	14,769
已減值貸款利息沖轉	(859)
本期轉出	(2,973)
本期核銷	(3,591)
	<hr/>
期末餘額	<u>104,539</u>

### 投資

2007年6月末，證券投資淨額31,017.34億元，比上年末增加2,409.36億元，增長8.4%。證券投資增加主要是債務工具投資增加所致。

### 投資組合

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
債務工具	1,954,767	63.0	1,749,158	61.1
應收款項類投資	1,141,038	36.8	1,106,163	38.7
權益工具	5,929	0.2	5,477	0.2
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合計	<u>3,101,734</u>	<u>100.0</u>	<u>2,860,798</u>	<u>100.0</u>

2007年6月末，債務工具投資19,547.67億元，比上年末增加2,056.09億元，增長11.8%，主要是因為央行票據和政策性銀行債券投資的增長，其中：央行票據增加898.35億元，增長11.8%；政策性銀行債券增加432.30億元，增長11.3%。

截至2007年6月30日，本行持有的美國次級房貸支持債券<sup>1</sup>面值共12.29億美元，全部為第一留置權貸款支持債券，信用評級均為AA及以上等級。

本行對上述債券進行了嚴格的減值測試，尚未發現導致預期未來現金流量減少的客觀證據，本行所持有的上述美國次級房貸支持債券不會對本行的財務狀況及利潤產生重大的影響。安永會計師事務所已對本行2007年上半年度財務會計報告進行了審閱，並出具了審閱意見。考慮到次級房貸支持債券市場本身的不確定性，本行將密切關注未來的市場發展。

## 債務工具細分

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	375,785	19.2	348,445	19.9
政策性銀行債券	424,342	21.7	381,112	21.8
中央銀行債券	851,383	43.6	761,548	43.5
其他債券	303,257	15.5	258,053	14.8
合計	<u>1,954,767</u>	<u>100.0</u>	<u>1,749,158</u>	<u>100.0</u>

2007年6月末，應收款項類投資11,410.38億元，增加348.75億元，佔證券投資的比重由上年末的38.7%下降至36.8%。其中，應收財政部款項2,152.52億元，減少111.26億元，均為報告期內財政部償還的應收財政部款項本金。

## 負債構成及變動

2007年6月末，總負債餘額77,984.45億元，比上年末增加7,606.95億元，增長10.8%。其中，客戶存款增加3,658.80億元，增長5.8%，佔總負債增加額的48.1%。同業及其他金融機構存入和拆入款項增加3,898.83億元，增長97.4%，佔總負債增加額的51.3%，超過客戶存款增加額，主要是由於資本市場發展和新股驗資的影響，同業存入款項增幅較大。

<sup>1</sup> 美國次級房貸支持債券是以次級住房貸款為支持的證券化產品，一般有不同的信用評級層級，最高層級的信用評級為AAA，最低的為BB。如果借款人出現違約，則先扣除最低層級債券的本金，最低層級債券的所有本金被扣除完畢後，則再從次低層級債券的本金中扣除。所以，持有債券的信用等級越高，本金越安全，發生損失的機會越小。

## 負債項目變動情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	<b>6,692,270</b>	<b>85.8</b>	6,326,390	89.9
同業及其他金融機構				
存入和拆入款項	<b>790,201</b>	<b>10.1</b>	400,318	5.7
賣出回購款項	<b>85,571</b>	<b>1.1</b>	48,610	0.7
存款證	<b>4,714</b>	<b>0.1</b>	6,458	0.1
應付次級債券	<b>35,000</b>	<b>0.4</b>	35,000	0.5
其他負債	<b>190,689</b>	<b>2.5</b>	220,974	3.1
<b>負債合計</b>	<b><u>7,798,445</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>7,037,750</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

### 客戶存款

2007年6月末，客戶存款餘額66,922.70億元，比上年末增加3,658.80億元，增長5.8%。從客戶結構上看，公司存款佔比上升2.6個百分點，個人存款佔比下降2.4個百分點；從期限結構上看，活期存款佔比上升1.6個百分點。

公司存款比上年末增加3,363.41億元，增長11.9%，反映了本行公司客戶流動性增強。主要是由於在國民經濟快速平穩較快增長的情況下，企業經營效益提高，現金流比較充裕。其中，公司活期存款增加2,032.04億元，增長10.3%；公司定期存款增加1,331.37億元，增長15.5%。

個人存款比上年末增加291.75億元，增長0.9%。其中，個人活期存款增加844.40億元，增長7.7%；個人定期存款減少552.65億元，下降2.5%。個人存款增速較上年末進一步趨緩，主要是由於：(1)本行積極培育客戶理財意識，引導客戶合理配置個人金融資產，2007年上半年銷售個人理財產品4,382億元，有序分流了個人存款。(2)資本市場活躍對個人存款分流的結果。

## 按存款類型和業務類型劃分的客戶存款餘額

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年6月30日		2006年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
<b>公司存款</b>				
定期	<b>991,878</b>	<b>14.8</b>	858,741	13.6
活期	<b>2,177,941</b>	<b>32.6</b>	1,974,737	31.2
小計	<b>3,169,819</b>	<b>47.4</b>	2,833,478	44.8
<b>個人存款</b>				
定期	<b>2,140,249</b>	<b>32.0</b>	2,195,514	34.7
活期	<b>1,183,351</b>	<b>17.7</b>	1,098,911	17.4
小計	<b>3,323,600</b>	<b>49.7</b>	3,294,425	52.1
<b>境外 其他<sup>(1)</sup></b>	<b>129,602</b>	<b>1.9</b>	104,808	1.7
	<b>69,249</b>	<b>1.0</b>	93,679	1.4
<b>合計</b>	<b>6,692,270</b>	<b>100.0</b>	<b>6,326,390</b>	<b>100.0</b>

註：

1

(1) 主要包括滙出滙款和應解滙款。

### 7.1.4. 資本充足率

本行實施全面的資本管理機制，綜合考慮監管資本、經濟資本和賬面資本總量和結構的協調。資本管理的目標是在保持資本充足、符合監管要求的前提下，實現股東資本回報最大化。

為達到上述目標，本行的資本管理策略是：(1)在確保全行資本充足率滿足監管要求的前提下，制定合理的資本充足目標，約束風險資產擴張；(2)以經濟資本為主線，統籌考慮風險、收益、規模和成長性，優化全行各類資源配置，滿足股東投資回報要求和資本覆蓋風險要求；(3)合理運用各類資本工具，優化資本總量與結構。

## 資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2007年 6月30日	2006年 12月31日
<b>核心資本：</b>		
股本	334,019	334,019
儲備	142,037	125,523
少數股東權益	4,699	4,537
<b>總核心資本</b>	<b>480,755</b>	<b>464,079</b>
<b>附屬資本：</b>		
貸款損失一般準備	42,738	33,645
可供出售類投資公允價值變動重估儲備	(1,944)	1,005
長期次級債務	35,000	35,000
<b>總附屬資本</b>	<b>75,794</b>	<b>69,650</b>
<b>扣除前總資本基礎</b>	<b>556,549</b>	<b>533,729</b>
<b>扣除：</b>		
商譽	1,622	1,195
對未合併計算的權益投資	2,686	1,729
<b>資本淨額</b>	<b>552,241</b>	<b>530,805</b>
<b>核心資本淨額</b>	<b>477,790</b>	<b>462,019</b>
<b>加權風險資產及市場風險資本調整</b>	<b>4,039,565</b>	<b>3,779,170</b>
<b>核心資本充足率</b>	<b>11.83%</b>	<b>12.23%</b>
<b>資本充足率</b>	<b>13.67%</b>	<b>14.05%</b>

註：按照中國銀行業監督管理委員會(簡稱「中國銀監會」)《商業銀行資本充足率管理辦法》和中國會計準則計算。監管指標按照報告當期的監管要求及會計準則進行計算，比較期數據不作追溯調整。

## 7.2. 展望

展望2007年下半年，中國經濟將繼續保持良好增長態勢，經濟結構調整效果逐步顯現，消費增長速度繼續加快，經濟效益繼續提升，但經濟金融運行中的不確定性因素依然存在。各類金融市場快速發展，金融監管進一步加強，利率市場化、匯率形成機制改革穩步推進。這給本行帶來新的發展機遇，同時也帶來了新的挑戰。

下半年，本行將按照董事會確定的戰略目標，主動適應經濟金融形勢變化，通過以下措施，努力鍛造可持續的競爭力和不斷成長的市場價值：一是加快個人金融服務體系的創新發展，加快完成1000家貴賓理財中心的改造與建設，改進服務條件，推進流程銀行建設；二是完善產品創新機制，整合產品研發力量，加大產品創新力度，快速提升新產品的市場競爭力；三是加快推進「五個統一」工程的實施，實現統一客戶信息、統一客戶銀行賬戶、統一營銷平台、統一對賬和統一業績考核，推進公司金融和個人金融的捆綁營銷；四是促進信貸結構的調整，進一步創新營銷服務模式，豐富產品鏈；五是推進科技創新戰略，切實將本行的科技領先優勢轉化為客戶服務和市場競爭優勢；六是大力實施人才和企業文化戰略，引入國際通行的崗位設置和績效考評方法，營造建設現代金融企業的良好環境。

## 8. 重要事項

### 8.1. 符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(簡稱《上市規則》)附錄十四《企業管治常規守則》之條文

報告期內，本行將香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》(簡稱《守則》)所規定的原則應用於各項與公司治理有關的制度規定，特別是公司章程和股東大會、董事會及其專門委員會的議事規則中都體現了《守則》的原則和條文，且完全符合《守則》條文的規定。

### 8.2. 董事及監事的證券交易

報告期內，經向本行董事、監事查詢，本行未發現董事及監事違反了香港《上市規則》附錄十所載關於董事、監事進行證券交易的規定。

### 8.3. 報告期利潤分配方案、公積金轉增股本方案或發行新股方案

經2007年6月12日舉行的2006年度股東年會批准，本行已向截至2007年6月20日的在冊股東派發了自2006年10月23日至2006年12月31日期間的現金股息，每股人民幣0.016元(含稅)，總金額約為人民幣53.44億元。本行不宣派2007年中期股息、不進行公積金轉增股本。

### 8.4. 非募集資金投資的重大項目

報告期內，本行無非募集資金投資的重大項目。

## 8.5. 重大訴訟、仲裁事項

本行在日常經營過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部分是由本行提起的，以收回不良貸款。此外，也包括因客戶糾紛等原因產生的訴訟。截至2007年6月30日，涉及本行及其子公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣38.64億元。本行預計不會對本行的業務、財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

## 8.6. 重大資產收購、出售及資產重組事項

無。

## 8.7. 關聯交易事項

### 8.7.1. 依照中國境內法律法規界定的關聯交易情況

#### 1. 與財政部、滙金公司之間的關聯交易

本行認為，相關交易均屬本行在日常營運過程中按照一般商務條款進行的交易，不會對本行的獨立性產生影響。

#### 2. 與高盛集團、社保基金理事會之間的關聯交易

截至2007年6月30日，高盛集團和社保基金理事會各持有本行約5.04%和5.24%的股份，根據《上海證券交易所股票上市規則》的規定，高盛集團和社保基金理事會均為本行的關聯方。

本行認為，相關交易均屬本行在日常營運過程中按照一般商務條款進行，不會對本行的獨立性產生影響。

#### 3. 中國境內法律法規下與其他關聯方的交易

報告期內，本行與其他關聯方不存在需予披露的重大關聯交易。

## 8.8. 重大合同及其履行情況

### 1. 重大托管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生重大托管、承包、租賃其他公司資產或其他公司托管、承包、租賃本行資產的事項。

### 2. 重大擔保事項

擔保業務屬於本行日常經營活動中常規的表外業務之一。報告期內，本行除人民銀行批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

### 3. 重大委託他人進行現金管理事項或委託他人貸款事項

報告期內，本行未發生重大委託他人進行現金管理事項或委託他人貸款事項。

### 8.9. 公司或持股5%以上的股東承諾事項及其履行情況

股東在報告期內無新承諾事項，持續到報告期內的承諾事項與2006年度報告披露內容相同。截至2007年6月30日，股東所作承諾均得到履行。

### 8.10. 審閱中期報告情況

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2007年中期財務報告已經安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。同時，本行審閱的中期財務報告已經本行董事會審計委員會審閱。

### 8.11. 報告期內受中國證監會稽查、行政處罰、通報批評、證券交易所公開譴責的情形，及其他監管部門和司法部門處罰的情況

報告期內，本行及其董事、監事、高級管理人員沒有受到中國證監會稽查、行政處罰、通報批評、上市地監管機構及證券交易所公開譴責的情形，也沒有受到其他監管機構對本行經營有重大影響的處罰。

### 8.12. 其他重大事項

#### 8.12.1. 本行持有其他上市公司發行的股票和證券投資情況

序號	股票代碼	簡稱	持股數量 (萬股)	佔該公司 股權比例 (%)	初始投資成本 (元)	會計核算科目
1	966 (中國香港)	中保國際	9,746.49	4.87	357,917,703	可供出售金融資產
2	601998	中信銀行	2,586.20	0.07	149,999,600	可供出售金融資產
3	600744	華銀電力	2,982.64	4.19	30,000,000	可供出售金融資產
4	3988 (中國香港)	中國銀行	1,000.00	<0.01	29,029,844	交易性金融資產
5	001740 (韓國)	SK Network	25.61	0.11	18,904,206	可供出售金融資產
6	601600	中國鋁業	918.19	0.07	10,000,000	可供出售金融資產
7	600216	浙江醫藥	818.06	1.82	6,000,000	可供出售金融資產
8	600674	川投能源	770.42	2.00	5,000,000	可供出售金融資產
9	600642	申能股份	150.00	0.05	2,800,000	可供出售金融資產
10	2007 (中國香港)	碧桂園	47.90	<0.01	2,535,891	交易性金融資產
期末持有的其他證券投資			—	—	113,421,484,187	—
合計			—	—	114,033,671,431	—

註：

1. 本行通過非全資子公司工銀亞洲持有中保國際及中國銀行的股票，工銀亞洲持有上述兩家公司的股票數量分別為9,746.49萬股和1,000.00萬股。上表中持股數量及持股比例未按照本行持有工銀亞洲股權比例調整。

2. 本行通過非全資子公司工商東亞持有碧桂園的股票，工商東亞持有該公司股票的数量為47.90萬股。上表中持股數量及持股比例未按照本行持有工商東亞股權比例調整。
3. 本行通過首爾分行持有 SK Network 的股票。
4. 「期末持有的其他證券投資」是指本行持有的除上表所列的股票投資以外的其他證券投資，包括其他上市公司發行的股票、債券(含次級債、短期融資券等)等。

### 8.12.2. 本行持有非上市金融企業、擬上市公司股權的情況

持有對象名稱	最初	持股數量 (萬股)	佔該公司 股權比例 (%)	期末賬面價值	
	投資成本 (元)			(元) 國內準則	(元) 國際準則
中國銀聯股份有限公司	90,000,000	9,000.00	5.45	90,000,000	90,000,000
太平保險有限公司	172,585,678	不適用	12.45	86,068,219	86,068,219
廈門國際銀行	102,301,500	不適用	18.75	102,301,500	102,301,500
青島國際銀行	74,375,905	不適用	20.83	88,871,274	88,871,274
廣東發展銀行	54,465,475	2,477.83	0.22	54,465,475	54,465,475
中國平安保險(香港)有限公司	14,134,025	27.50	25.00	35,919,625	35,919,625
岳陽市商業銀行	3,500,000	353.64	1.59	3,617,582	3,500,000
桂林市商業銀行	420,000	113.61	0.51	1,289,934	420,000
南昌市商業銀行	300,000	39.00	0.033	522,646	390,000
小計	512,082,583	—	—	463,056,255	461,936,093

註：

1. 本行通過非全資子公司工銀亞洲持有太平保險有限公司及中國平安保險(香港)有限公司的股份，佔該公司股權比例分別為12.45%和25%。上表中相關數據未按照本行持有工銀亞洲股權比例調整。

## 9. 財務報告

### 9.1. 合併利潤表、合併資產負債表、合併股東權益變動表、合併現金流量表

#### 9.1.1. 未經審計中期簡要合併利潤表

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
利息收入	163,798	128,312
利息支出	(61,589)	(51,665)
利息淨收入	102,209	76,647
手續費及佣金收入	16,111	8,761
手續費及佣金支出	(1,243)	(895)
手續費及佣金淨收入	14,868	7,866
淨交易收入	932	818
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產和負債淨損失	(888)	(810)
金融投資淨收益／(損失)	161	(39)
其他營業淨收益／(損失)	(263)	1,268
營業收入	117,019	85,750
營業費用	(43,022)	(34,696)
資產減值損失：		
— 客戶貸款及墊款	(14,769)	(11,645)
— 其他	(632)	(573)
營業利潤	58,596	38,836
應佔聯營公司收益	7	5
稅前利潤	58,603	38,841
所得稅費用	(17,213)	(13,199)
淨利潤	41,390	25,642
歸屬於：		
— 本行股東	41,036	25,399
— 少數股東	354	243
	41,390	25,642
股利	5,344	3,537
歸屬於本行股東的每股收益		
— 基本和稀釋(人民幣元)	0.12	0.10

## 9.1.2. 未經審計中期簡要合併資產負債表

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
<b>資產</b>		
現金及存放中央銀行款項	923,522	703,657
存放和拆放同業及其他金融機構款項	185,298	206,506
交易性金融資產	35,085	19,388
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,706	1,768
衍生金融資產	14,305	10,539
買入返售款項	84,110	39,218
客戶貸款及墊款	3,811,067	3,533,978
金融投資	3,064,943	2,839,642
於聯營公司的投資	125	127
物業和設備	78,488	82,403
遞延所得稅資產	149	—
其他資產	102,369	71,525
	<hr/>	<hr/>
<b>資產合計</b>	<b>8,301,167</b>	<b>7,508,751</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
<b>負債</b>		
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	26,106	27,980
衍生金融負債	3,489	2,613
同業及其他金融機構存入和拆入款項	790,201	400,318
賣出回購款項	85,571	48,610
存款證	4,714	6,458
客戶存款	6,692,270	6,326,390
應付所得稅	16,456	16,386
遞延所得稅負債	—	1,449
應付次級債券	35,000	35,000
其他負債	144,638	172,546
	<u>7,798,445</u>	<u>7,037,750</u>
<b>負債合計</b>		
<b>股東權益</b>		
股本	334,019	334,019
儲備	122,167	126,286
未分配利潤	41,837	6,159
	<u>498,023</u>	<u>466,464</u>
歸屬於本行股東的權益	498,023	466,464
少數股東權益	4,699	4,537
	<u>502,722</u>	<u>471,001</u>
<b>股東權益合計</b>	<b>502,722</b>	<b>471,001</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b><u>8,301,167</u></b>	<b><u>7,508,751</u></b>

### 9.1.3. 未經審計中期簡要合併股東權益變動表

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	歸屬於本行股東的權益										
	儲備						小計	未分配利潤	總計	少數股東權益	股東權益總計
	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額					
2007年1月1日	334,019	106,312	5,464	12,719	2,142	(351)	126,286	6,159	466,464	4,537	471,001
可供出售類投資											
公允價值淨變動	—	—	—	—	(3,916)	—	(3,916)	—	(3,916)	63	(3,853)
可供出售類投資											
出售後儲備轉入損益	—	—	—	—	(22)	—	(22)	—	(22)	—	(22)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	(195)	(195)	—	(195)	(108)	(303)
直接反映在股東											
權益中的本期損益	—	—	—	—	(3,938)	(195)	(4,133)	—	(4,133)	(45)	(4,178)
期間利潤	—	—	—	—	—	—	—	41,036	41,036	354	41,390
期間收入及支出合計	—	—	—	—	(3,938)	(195)	(4,133)	41,036	36,903	309	37,212
股利分配—2006年股利	—	—	—	—	—	—	—	(5,344)	(5,344)	—	(5,344)
提取盈餘公積(註)	—	—	3	—	—	—	3	(3)	—	—	—
提取一般準備(註)	—	—	—	11	—	—	11	(11)	—	—	—
支付給少數股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(147)	(147)
2007年6月30日	334,019	106,312	5,467	12,730	(1,796)	(546)	122,167	41,837	498,023	4,699	502,722

註：為子公司提取盈餘公積和一般準備。

	歸屬於本行股東的權益										
	儲備						小計	未分配利潤	總計	少數股東權益	股東權益總計
	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額					
2006年1月1日	248,000	(1,379)	375	1,700	2,032	(169)	2,559	5,280	255,839	4,037	259,876
可供出售類投資											
公允價值淨變動	—	—	—	—	(884)	—	(884)	—	(884)	—	(884)
可供出售類投資											
出售後儲備轉入損益	—	—	—	—	59	—	59	—	59	—	59
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	31	31	—	31	(25)	6
直接反映在股東											
權益中的本期損益	—	—	—	—	(825)	31	(794)	—	(794)	(25)	(819)
期間利潤	—	—	—	—	—	—	—	25,399	25,399	243	25,642
期間收入及支出合計	—	—	—	—	(825)	31	(794)	25,399	24,605	218	24,823
發行股本	38,509	9,957	—	—	—	—	9,957	—	48,466	—	48,466
股利分配—2005年股利	—	—	—	—	—	—	—	(3,537)	(3,537)	—	(3,537)
提取盈餘公積(註)	—	—	2,657	—	—	—	2,657	(2,657)	—	—	—
提取一般準備	—	—	—	5,302	—	—	5,302	(5,302)	—	—	—
支付給少數股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(163)	(163)
2006年6月30日	286,509	8,578	3,032	7,002	1,207	(138)	19,681	19,183	325,373	4,092	329,465

註：含境外分行提取盈餘公積共計人民幣六百萬元。

### 9.1.4. 未經審計中期簡要合併現金流量表

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
稅前利潤	<b>58,603</b>	38,841
調整：		
應佔聯營公司損益	(7)	(5)
固定資產折舊	<b>4,275</b>	5,003
資產攤銷	<b>577</b>	563
客戶貸款及墊款減值損失	<b>14,769</b>	11,645
其他資產減值損失	<b>632</b>	573
滙兌損益	<b>1,720</b>	(218)
應付次級債券利息支出	<b>573</b>	551
已減值貸款利息沖轉	<b>(859)</b>	(896)
出售可供出售類投資淨(收益)/損失	<b>(143)</b>	42
交易性金融資產淨收益	<b>(932)</b>	(818)
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產和金融負債淨損失	<b>888</b>	810
處置物業和設備和其他資產淨收益	<b>(818)</b>	(166)
股利收入	<b>(18)</b>	(3)
	<b>79,260</b>	55,922
<b>經營資產的淨減少/(增加)：</b>		
存放中央銀行款項	<b>(184,947)</b>	(27,125)
存放和拆放同業及其他金融機構款項	<b>37,658</b>	(13,154)
買入返售款項	<b>(50,581)</b>	(5,055)
客戶貸款及墊款	<b>(299,986)</b>	(184,174)
其他資產	<b>(28,657)</b>	(17,597)
	<b>(526,513)</b>	(247,105)
<b>經營負債的淨增加/(減少)：</b>		
同業及其他金融機構存入和拆入款項	<b>392,013</b>	134,308
賣出回購款項	<b>36,961</b>	(20,679)
存款證	<b>(1,744)</b>	1,287
客戶存款	<b>372,295</b>	382,172
其他負債	<b>(20,850)</b>	39,155
	<b>778,675</b>	536,243
所得稅前來自經營活動的淨現金流量	<b>331,422</b>	345,060
支付的所得稅	<b>(17,263)</b>	(15,770)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>314,159</b>	329,290

截至6月30日止6個月  
2007年                      2006年

**投資活動產生的現金流量**

購建物業和設備及其他資產所支付的現金	(1,866)	(1,792)
處置物業和設備所收到的現金	807	564
增加投資所支付的現金	(1,295,614)	(858,067)
出售及贖回投資所收到的現金	824,027	663,084
分得股利所收到的現金	25	3
	<hr/>	<hr/>
投資活動產生的現金流量淨額	(472,621)	(196,208)

**籌資活動產生的現金流量**

增加股本收到的現金	—	40,438
支付次級債券利息	(575)	(551)
分配普通股股利所支付的現金	(15,490)	—
向少數股東分配股利所支付的現金	(131)	(163)
	<hr/>	<hr/>
籌資活動產生的現金流量淨額	(16,196)	39,724

**現金及現金等價物淨變動情況**

現金及現金等價物期初餘額	506,794	294,424
匯率變動對現金等價物的影響	(2,710)	(510)
	<hr/>	<hr/>

**現金及現金等價物期末餘額**

	<b>329,426</b>	<b>466,720</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**經營活動產生的現金流量淨額包括：**

收取的利息	144,681	123,441
支付的利息	(53,745)	(44,555)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**9.2. 重要會計政策**

除了採用以下新的國際財務報告解釋委員會解釋公告外，編製本中期簡要合併財務報表所採用的會計政策與編製本集團截止2006年12月31日年度財務報表一致。

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第9號 — 「重估嵌入式衍生工具」

本集團自2007年1月1日起採用國際財務報告解釋委員會解釋公告第9號的規定。該解釋公告規定在簽訂合同的日期對嵌入式衍生工具進行首次評估，僅在合同有所修改並嚴重影響現金流量時，才需要重新進行評估。

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第10號 — 「中期財務報告及減值」

本集團自2007年1月1日起採用國際財務報告解釋委員會解釋公告第10號的規定。該解釋公告禁止沖回在上一會計中期確認的商譽減值損失和以成本計量的權益工具投資或金融資產的減值損失。

採用這些新的國際財務報告解釋委員會解釋公告對本集團的財務狀況和經營成果沒有任何重大的影響，也不需要重新披露比較數字。

### 9.3. 未經審計中期簡要合併財務報表附註

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

#### 9.3.1. 利息淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
利息收入：		
客戶貸款及墊款	109,925	89,570
存放中央銀行款項	6,397	4,508
存放和拆放同業及其他金融機構款項	4,655	3,625
金融投資	42,821	30,609
	<u>163,798</u>	<u>128,312</u>
利息支出：		
客戶存款	(54,255)	(47,615)
同業及其他金融機構存入和拆入款項	(6,761)	(3,499)
應付次級債券	(573)	(551)
	<u>(61,589)</u>	<u>(51,665)</u>
利息淨收入	<u>102,209</u>	<u>76,647</u>

以上有關金融工具的利息收入和支出不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的利息收入和支出。

本期客戶貸款及墊款的利息收入含已減值貸款利息沖轉金額人民幣8.59億元(截至2006年6月30日止6個月：人民幣8.96億元)。

### 9.3.2. 手續費及佣金淨收入

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
理財業務	5,689	1,386
人民幣清算和結算業務	2,658	2,153
投資銀行業務	2,345	1,764
銀行卡業務	2,031	1,355
信託及其他托管業務	694	318
外匯中間業務	659	493
電子銀行業務	615	335
代理業務	575	447
擔保及承諾業務	344	238
其他	501	272
	<hr/>	<hr/>
手續費及佣金收入	16,111	8,761
手續費及佣金支出	(1,243)	(895)
	<hr/>	<hr/>
手續費及佣金淨收入	<u>14,868</u>	<u>7,866</u>

### 9.3.3. 淨交易收入

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
債券	476	645
權益投資	(3)	—
衍生金融工具	459	173
	<hr/>	<hr/>
	<u>932</u>	<u>818</u>

### 9.3.4. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	65	14
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(953)	(824)
	<u>(888)</u>	<u>(810)</u>

包括初始確認時就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債的買賣損益，利息收支和公允價值變動損益。

### 9.3.5. 金融投資淨收益／(損失)

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
投資於非上市公司的股利收入	18	3
出售可供出售類投資的淨損益	143	(42)
	<u>161</u>	<u>(39)</u>

出售可供出售類投資的淨損益中包括公允價值不能被可靠計量的的金融工具因終止確認而產生的收益人民幣7百萬元(截至2006年6月30日止6個月：無)。

### 9.3.6. 其他營業淨收益／(損失)

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
外匯交易和外匯產品淨收益／(損失)	(1,720)	218
處置物業和設備和其他資產淨收益	818	166
銀行雜項收入	99	226
其他	540	658
	<u>(263)</u>	<u>1,268</u>

### 9.3.7. 營業費用

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
員工費用：		
工資和獎金	14,021	9,704
定額供款計劃的供款	2,293	1,694
其他員工福利	5,505	3,287
	<u>21,819</u>	<u>14,685</u>
補充退休福利	—	389
房屋及設備費用：		
固定資產折舊	4,275	5,003
土地及房屋建築物經營性租賃最低租金	973	882
維修費	992	670
水電費	659	648
	<u>6,899</u>	<u>7,203</u>
資產攤銷費	577	563
其他管理費用	5,314	4,564
營業稅金及附加	6,638	5,368
其他	1,775	1,924
	<u>43,022</u>	<u>34,696</u>

### 9.3.8. 其他資產減值損失

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
計提／(轉回)的減值準備：		
存放和拆放同業及其他金融機構款項	—	(29)
金融投資		
— 持有至到期類債券投資	10	—
— 可供出售類投資	—	15
	<u>10</u>	<u>15</u>
物業和設備	431	188
其他資產	191	399
	<u>632</u>	<u>573</u>

### 9.3.9. 所得稅費用

中國所得稅是根據相關中國大陸境內所得稅法規確認應納所得稅金額，按照33% (2006年：33%) 的法定稅率計徵。境外機構按照其經營地適用的法律、解釋、慣例及稅率計算應繳稅額。

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
當期所得稅費用：		
中國		
— 中國大陸境內	19,012	15,115
— 香港和澳門	169	151
境外	42	34
	<u>19,223</u>	<u>15,300</u>
以前年度所得稅調整	(1,890)	(1,359)
	<u>17,333</u>	<u>13,941</u>
遞延所得稅	(120)	(742)
	<u>(120)</u>	<u>(742)</u>
當期所得稅費用合計	<u><u>17,213</u></u>	<u><u>13,199</u></u>



由暫時性差異的產生及轉回而產生的遞延所得稅列示如下：

	資產負債表		利潤表	
	2007年 6月30日	2006年 12月31日	截至6月30日止6個月	
			2007年	2006年
資產減值準備	1,541	1,481	(60)	(293)
短期債券折溢價攤銷 及利息確認	—	—	—	(541)
可供出售類投資重估 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融 工具的公允價值變動	471	(1,007)	—	—
其他	(2,034)	(1,776)	258	404
	<u>171</u>	<u>(147)</u>	<u>(318)</u>	<u>(312)</u>
遞延所得稅資產／ (負債)淨額	<u>149</u>	<u>(1,449)</u>		
遞延所得稅貸方			<u>(120)</u>	<u>(742)</u>

### 9.3.10. 股利

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
已宣告及已派發的普通股股利 2006年年末股利：每股人民幣0.016元 (2005年：每股人民幣0.014元)	<u>5,344</u>	<u>3,537</u>
待批准的建議派發普通股股利 (於6月30日還未確認為負債) 2006年中期股利：每股人民幣0.065元	<u>—</u>	<u>18,593</u>

### 9.3.11. 歸屬於本行股東的每股收益

基本每股收益和稀釋每股收益是根據以下數據計算：

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
盈利：		
歸屬於本行股東的本期利潤	<u>41,036</u>	<u>25,399</u>
股份：		
已發行的加權平均股數(百萬)	<u>334,019</u>	<u>256,710</u>
每股收益(人民幣元)	<u>0.12</u>	<u>0.10</u>

由於截至2006年6月30日和2007年6月30日止6個月的會計期間均無稀釋事項，因此基本每股收益和稀釋每股收益之間無差異。

### 9.3.12. 金融投資

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
應收款類投資	1,141,038	1,106,163
持有至到期類債券投資	1,406,324	1,228,937
可供出售類投資	<u>517,581</u>	<u>504,542</u>
	<u>3,064,943</u>	<u>2,839,642</u>

### 9.3.13. 分部報告

分部報告是以本集團的業務分部及地區分部呈示。本集團按業務分部(包括公司銀行、個人銀行及資金營運業務)及地區分部管理業務。因此本集團同時以業務分部信息和地區分部信息作為報告分部信息的主要形式。

分部資產及負債和分部收入及運營成果，按照本集團的會計政策計量。

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的條款是參考資金的平均成本後確定，並且已於每個分部的表現中反映。內部利息淨收入/支出指內部費用和轉讓價格調整所產生的利息收入和支出淨額。外部利息淨收入/支出指與第三方有關的利息收入和支出。

分部收入、運營成果、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配至該分部的項目。

(a) 業務分部

本集團的主要業務分部如下：

公司銀行業務

公司銀行業務分部對公司類客戶、政府機關和金融機構提供金融產品及服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款業務及各類公司中介服務。

個人銀行業務

個人銀行業務分部對個人客戶提供金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款服務、銀行卡服務、個人理財服務及各類個人中介服務。

資金營運業務

資金營運業務分部涵蓋本集團的資金營運業務。資金營運業務包括貨幣市場交易或回購交易、債務工具投資及自營或代客經營金融衍生業務。

其他業務

其他業務分部指股權投資及不能直接歸屬某個分部，或未能合理地分配的總行資產、負債、收入及支出。

	公司銀行業務	個人銀行業務	資金營運業務	其他業務	合計
<b>2007年1至6月</b>					
外部利息淨收入／(支出)	70,428	(14,757)	46,538	—	102,209
內部利息淨收入／(支出)	(18,017)	44,601	(26,584)	—	—
手續費及佣金淨收入	5,440	9,354	74	—	14,868
其他營業淨收入／(支出)	1,047	—	(1,930)	825	(58)
營業收入	58,898	39,198	18,098	825	117,019
營業費用	(19,919)	(17,361)	(4,594)	(1,148)	(43,022)
資產減值損失：					
客戶貸款及墊款	(14,251)	(518)	—	—	(14,769)
其他	(289)	(204)	(54)	(85)	(632)
營業利潤／(虧損)	24,439	21,115	13,450	(408)	58,596
應佔聯營公司損益	—	—	—	7	7
稅前利潤／(虧損)	24,439	21,115	13,450	(401)	58,603
所得稅	—	—	—	—	(17,213)
本期利潤					<u>41,390</u>
其他分部信息					
折舊費	1,741	1,995	439	100	4,275
攤銷費	184	312	63	18	577
資本性支出	747	881	194	44	1,866
<b>2007年6月30日</b>					
分部資產	3,260,584	722,937	4,301,004	16,517	8,301,042
其中：客戶貸款及墊款	3,243,991	671,615	—	—	3,915,606
減：減值準備	93,452	11,087	—	—	104,539
	<u>3,150,539</u>	<u>660,528</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,811,067</u>
於聯營公司的投資	—	—	—	125	125
總資產	<u>3,260,584</u>	<u>722,937</u>	<u>4,301,004</u>	<u>16,642</u>	<u>8,301,167</u>
分部負債	<u>3,447,027</u>	<u>3,399,335</u>	<u>939,379</u>	<u>12,704</u>	<u>7,798,445</u>
其他分部信息					
信貸承諾	<u>611,582</u>	<u>98,915</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>710,497</u>

	公司銀行業務	個人銀行業務	資金營運業務	其他業務	合計
2006年1至6月					
外部利息淨收入／(支出)	56,612	(16,133)	36,168	—	76,647
內部利息淨收入／(支出)	(17,727)	41,555	(23,828)	—	—
手續費及佣金淨收入／(支出)	3,685	4,186	(5)	—	7,866
其他營業淨收入／(支出)	1,047	71	(430)	549	1,237
營業收入	43,617	29,679	11,905	549	85,750
營業費用	(16,116)	(14,763)	(3,017)	(800)	(34,696)
資產減值損失：					
— 客戶貸款及墊款	(10,663)	(982)	—	—	(11,645)
— 其他	(400)	—	29	(202)	(573)
營業利潤／(虧損)	16,438	13,934	8,917	(453)	38,836
應佔聯營公司損益	—	—	—	5	5
稅前利潤／(虧損)	16,438	13,934	8,917	(448)	38,841
所得稅					(13,199)
本期利潤					25,642
其他分部信息					
折舊費	2,103	2,344	460	96	5,003
攤銷費	302	215	37	9	563
資本性支出	745	812	159	33	1,749
2006年12月31日					
分部資產	3,059,987	642,691	3,799,188	6,758	7,508,624
其中：客戶貸款及墊款	3,043,278	587,893	—	—	3,631,171
減：減值準備	86,346	10,847	—	—	97,193
	2,956,932	577,046	—	—	3,533,978
於聯營公司的投資	—	—	—	127	127
總資產	3,059,987	642,691	3,799,188	6,885	7,508,751
分部負債	3,168,662	3,371,670	492,996	4,422	7,037,750
其他分部信息					
信貸承諾	605,017	89,477	—	—	694,494

## (b) 地區分部

本集團主要在中國大陸境內經營，分行遍布全國三十五個省、自治區和直轄市。本集團同時在中國大陸以外的地區(包括香港、澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、釜山、東京、倫敦和阿拉木圖)設有分行及子公司。

按地區分部列示信息時，營業收入和支出的編製是以產生收入和支出的分行所在地為基準來劃分的。分部資產和資本性支出則按相關資產的所在地劃分。

地區分部列示如下：

- (i) 總行：包括總行本部；  
(ii) 長江三角洲：包括上海、浙江、江蘇和寧波；  
(iii) 珠江三角洲：包括廣東、深圳、福建和廈門；  
(iv) 環渤海地區：包括北京、天津、河北、山東和青島；  
(v) 中部地區：包括山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西和海南；  
(vi) 西部地區：包括重慶、四川、貴州、雲南、廣西、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆和內蒙古；  
(vii) 東北地區：包括遼寧、黑龍江、吉林和大連；及  
(viii) 境外及其他：中國大陸以外的分行，包括香港、澳門、新加坡、首爾、釜山、東京、法蘭克福、盧森堡分行；子公司包括：中國工商銀行(亞洲)有限公司、工商國際金融有限公司、工商東亞金融控股有限公司、中國工商銀行(倫敦)有限公司、中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司、中國工商銀行(盧森堡)有限公司及工銀瑞信基金管理有限公司。

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2007年1至6月										
外部利息淨收入	51,823	17,629	8,852	3,747	6,842	8,980	2,028	2,308	—	102,209
內部利息淨收入／(支出)	(34,269)	4,972	4,157	13,684	4,646	4,397	3,057	(644)	—	—
手續費及佣金淨收入	719	2,891	2,603	2,743	1,924	2,203	1,026	759	—	14,868
其他營業淨收入／(支出)	(2,389)	354	391	236	293	379	285	393	—	(58)
營業收入	15,884	25,846	16,003	20,410	13,705	15,959	6,396	2,816	—	117,019
營業費用	(4,922)	(7,581)	(5,199)	(6,858)	(6,690)	(7,270)	(3,688)	(814)	—	(43,022)
資產減值損失：										
— 客戶貸款及墊款	(410)	(3,515)	(2,892)	(3,095)	(2,074)	(2,461)	(300)	(22)	—	(14,769)
— 其他	—	(48)	(57)	(55)	(121)	(156)	(190)	(5)	—	(632)
營業利潤	10,552	14,702	7,855	10,402	4,820	6,072	2,218	1,975	—	58,596
應佔聯營公司收益	6	—	—	—	—	—	—	1	—	7
稅前利潤	10,558	14,702	7,855	10,402	4,820	6,072	2,218	1,976	—	58,603
所得稅	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(17,213)
本期利潤										41,390
其他分部信息										
折舊費	458	690	538	720	687	733	422	27	—	4,275
攤銷費	156	96	32	63	95	80	28	27	—	577
資本性支出	629	250	203	241	187	209	89	58	—	1,866
2007年6月30日										
分部資產	4,522,195	1,693,602	1,065,045	2,023,982	988,690	1,043,538	517,230	274,317	(3,827,706)	8,300,893
其中：客戶貸款及墊款	235,840	1,003,397	562,635	692,988	506,565	579,863	204,132	130,186	—	3,915,606
減：減值準備	1,433	18,145	14,415	18,696	14,762	19,025	17,066	997	—	104,539
	234,407	985,252	548,220	674,292	491,803	560,838	187,066	129,189	—	3,811,067
於聯營公司的投資	89	—	—	—	—	—	—	36	—	125
未分配資產										149
總資產										8,301,167
分部負債	3,955,773	1,649,879	1,050,127	2,046,508	1,006,596	1,063,313	569,364	268,135	(3,827,706)	7,781,989
未分配負債										16,456
總負債										7,798,445
其他分部信息										
信貸承諾	131,450	178,042	71,408	146,628	51,441	52,118	15,351	64,059	—	710,497

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2006年1至6月										
外部利息淨收入	37,138	13,122	5,855	2,724	6,222	7,208	2,095	2,283	—	76,647
內部利息淨收入／(支出)	(30,637)	4,070	3,748	13,103	3,870	4,074	2,286	(514)	—	—
手續費及佣金淨收入	375	1,713	1,112	1,371	1,229	1,149	535	382	—	7,866
其他營業淨收入／(支出)	718	178	(24)	(21)	260	(52)	3	175	—	1,237
營業收入	7,594	19,083	10,691	17,177	11,581	12,379	4,919	2,326	—	85,750
營業費用	(3,723)	(5,909)	(4,097)	(5,581)	(5,670)	(6,135)	(2,867)	(714)	—	(34,696)
資產減值損失：										
— 客戶貸款及墊款	(202)	(344)	(1,002)	(2,898)	(3,541)	(2,609)	(967)	(82)	—	(11,645)
— 其他	—	(13)	(57)	(46)	(211)	(172)	(60)	(14)	—	(573)
營業利潤	3,669	12,817	5,535	8,652	2,159	3,463	1,025	1,516	—	38,836
應佔聯營公司收益	4	—	—	—	—	—	—	1	—	5
稅前利潤	3,673	12,817	5,535	8,652	2,159	3,463	1,025	1,517	—	38,841
所得稅										(13,199)
本期利潤										25,642
其他分部信息										
折舊費	375	769	610	830	859	973	558	29	—	5,003
攤銷費	208	49	21	68	84	78	28	27	—	563
資本性支出	544	252	71	283	261	232	58	48	—	1,749
2006年12月31日										
分部資產	4,205,413	1,484,222	921,113	1,845,511	912,074	983,362	503,022	208,601	(3,554,694)	7,508,624
其中：客戶貸款及墊款	259,289	907,125	513,514	640,213	467,142	533,444	198,427	112,017	—	3,631,171
減：減值準備	1,033	15,107	12,669	17,050	13,454	18,106	18,767	1,007	—	97,193
	258,256	892,018	500,845	623,163	453,688	515,338	179,660	111,010	—	3,533,978
於聯營公司的投資	74	—	—	—	—	—	—	53	—	127
總資產	4,205,487	1,484,222	921,113	1,845,511	912,074	983,362	503,022	208,654	(3,554,694)	7,508,751
分部負債	3,806,740	1,459,101	909,847	1,827,843	907,456	979,484	508,779	175,359	(3,554,694)	7,019,915
未分配負債										17,835
總負債										7,037,750
其他分部信息										
信貸承諾	124,432	158,164	68,919	159,544	45,045	50,603	12,270	75,517	—	694,494

### 9.3.14. 衍生金融工具

衍生金融工具，是指一種金融產品，其價值取決於特定的金融工具價格、指數或其他變量(例如股票價格、商品價格、債券價格、價格指數、利率及匯率等)的變動。本集團運用的衍生金融工具包括遠期合約、掉期及期權。

衍生金融工具的名義金額提供了與表內所確認的公允價值資產或負債的對比基礎，其僅反映本集團衍生交易的數額，不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。

公允價值，是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額。

上述的衍生金融工具包括部分被認定為套期工具，其目的是為了對沖由於市場利率的變化對金融工具公允價值的影響。下面的表格通過套期工具的公允價值變化和被套期項目因被套期風險形成的淨損益反映了套期活動在本期間的有效性。

	截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年
公允價值套期淨損益：		
— 套期工具	76	(205)
— 被套期風險對應的被套期項目	<u>(65)</u>	<u>195</u>
	<u>11</u>	<u>(10)</u>

本集團於期末所持有的衍生金融工具列示如下：

	2007年6月30日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	三個月內	三個月至一年	一至五年	五年以上	合計		
外匯合約：							
遠期外匯合約	161,086	130,661	51,419	—	343,166	1,958	(1,030)
貨幣期權合約	5,925	58,572	51,516	—	116,013	9,676	(36)
	<u>167,011</u>	<u>189,233</u>	<u>102,935</u>	<u>—</u>	<u>459,179</u>	<u>11,634</u>	<u>(1,066)</u>
利率合約：							
利率掉期合約	15,328	15,529	55,509	35,124	121,490	1,414	(1,641)
交叉貨幣掉期合約	3,010	66,243	895	12,651	82,799	1,178	(703)
遠期利率合約	3,102	2,833	18,369	5,118	29,422	65	(65)
利率期權合約	911	2,246	1,798	4,020	8,975	13	(13)
	<u>22,351</u>	<u>86,851</u>	<u>76,571</u>	<u>56,913</u>	<u>242,686</u>	<u>2,670</u>	<u>(2,422)</u>
其他衍生合約	67	—	—	—	67	1	(1)
	<u>189,429</u>	<u>276,084</u>	<u>179,506</u>	<u>56,913</u>	<u>701,932</u>	<u>14,305</u>	<u>(3,489)</u>

上述衍生金融工具中，按照公允價值套期會計處理的如下：

2007年6月30日							
按剩餘到期日分析的名義金額						公允價值	
三個月內	三個月至一年	一至五年	五年以上	合計	資產	負債	
利率合約：							
利率掉期合約	119	1,866	4,324	870	7,179	66	(106)
2006年12月31日							
按剩餘到期日分析的名義金額						公允價值	
三個月內	三個月至一年	一至五年	五年以上	合計	資產	負債	
外匯合約：							
遠期外匯合約	78,784	92,581	4,189	487	176,041	549	(671)
貨幣期權合約	3,631	6,067	94,882	—	104,580	8,717	(20)
	82,415	98,648	99,071	487	280,621	9,266	(691)
利率合約：							
利率掉期合約	6,254	23,798	41,554	31,766	103,372	1,089	(1,735)
交叉貨幣掉期合約	797	1,147	1,454	2,930	6,328	123	(127)
遠期利率合約	3,045	2,952	19,959	7,028	32,984	56	(56)
利率期權合約	564	1,197	1,742	3,297	6,800	3	(3)
	10,660	29,094	64,709	45,021	149,484	1,271	(1,921)
其他衍生合約	79	—	—	—	79	2	(1)
	93,154	127,742	163,780	45,508	430,184	10,539	(2,613)

上述衍生金融工具當中，按照公允價值套期會計處理的如下：

2006年12月31日							
按剩餘到期日分析的名義金額						公允價值	
三個月內	三個月至一年	一至五年	五年以上	合計	資產	負債	
利率合約：							
利率掉期合約	172	1,110	7,281	1,556	10,119	97	(258)
交叉貨幣掉期合約	—	—	62	—	62	—	(17)
	172	1,110	7,343	1,556	10,181	97	(275)

本集團的衍生金融工具於資產負債表日的重置成本及信用風險加權金額列示如下：

*重置成本*

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
貨幣衍生金融工具	11,634	9,266
利率衍生金融工具	2,670	1,271
其他衍生金融工具	<u>1</u>	<u>2</u>
	<u><u>14,305</u></u>	<u><u>10,539</u></u>

*信用風險加權金額*

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
貨幣衍生金融工具	1,887	2,685
利率衍生金融工具	3,493	2,271
其他衍生金融工具	<u>5</u>	<u>6</u>
	<u><u>5,385</u></u>	<u><u>4,962</u></u>

**9.3.15. 承諾和或有負債**

(a) 資本性支出承諾

於資產負債表日，本集團的資本性支出承諾列示如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
已批准但未簽約	1,297	2,496
已簽約但未撥備	<u>619</u>	<u>526</u>
	<u><u>1,916</u></u>	<u><u>3,022</u></u>

截至資產負債表日，本行已簽訂一項有關收購子公司股權的協議。協議金額約人民幣1.49億元。

(b) 經營性租賃承諾

於資產負債表日，本集團通過經營性租賃合同租用了一些建築物。其中不可撤銷的經營性租賃合同的未來最低租金支付情況如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
一年以內	1,562	1,387
二至五年(含)	3,419	2,917
五年以上	1,592	1,443
	<u>6,573</u>	<u>5,747</u>

(c) 信貸承諾

本集團在任何時點均有未履行的授信承諾。這些承諾包括已批准發放的貸款和信用卡透支額度。

本集團提供信用證及財務擔保服務，為客戶向第三方履約提供擔保。

承兌滙票是指本集團對客戶簽發的滙票作出的付款承諾。本集團預計大部分承兌滙票可在付款的同時向客戶清收。

本集團絕大部分的信貸承諾授予中國大陸地區的非銀行客戶。

信貸承諾的合約金額按不同類別列示如下。所披露的貸款承諾金額為假設合約金額將全數發放；所列示的信用證及保證憑信的金額為如果交易對手未能履約，本集團將在資產負債表日確認的最大潛在損失金額。

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
開出信用證	94,264	74,531
開出保證憑信	194,891	171,205
承兌	163,875	134,684
貸款承諾		
— 原到期日在一年以內	52,331	80,812
— 原到期日在一年或以上	106,221	143,785
信用卡信貸額度	98,915	89,477
	<u>710,497</u>	<u>694,494</u>

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
信貸承諾的信貸風險加權金額	<u>405,666</u>	<u>386,513</u>

信貸風險加權金額根據中國銀監會規定計算，取決於交易對手的狀況及到期期限。信貸承諾的風險權重由0%到100%不等。

(d) 法律訴訟

法律訴訟事項涉及本行及／或其子公司作為被告的未決訴訟案件，在資產負債表日的申索金額列示如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
申索金額	<u>3,864</u>	<u>3,722</u>

本行管理層認為，本集團已經根據現有事實及狀況對可能遭受的損失計提了充足的準備金。

(e) 國債兌付承諾

本行作為政府的承銷代理人承銷並向公眾銷售國債。國債持有人可以在到期前隨時要求本行提前兌付該等國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。於2007年6月30日，本行承銷和向公眾銷售的尚未到期及尚未贖回的國債本金餘額累計人民幣1,908.48億元(2006年12月31日：人民幣2,055.22億元)。本行管理層認為在該等國債到期日前，本行所需兌付的該等國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會作背對背式即時兌付，但會在到期時兌付本金及相關利息。

(f) 承銷義務

於資產負債表日，本集團未到期的國債承銷承諾列示如下：

	2007年 6月30日	2006年 12月31日
承銷義務	<u>3,250</u>	<u>—</u>

## 10. 發布業績公告及中期報告

本公告同時刊載於香港聯合交易所有限公司網址 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 及本行的網址 ([www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn), [www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com))。根據國際財務報告準則編製的2007年中期報告將於香港聯合交易所有限公司網址 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 及本行網址 ([www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn), [www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com)) 刊載並寄發予H股股東。根據中國會計準則編製的2007年半年度報告與摘要亦同時刊載於上海證券交易所網址 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 及本行網址 ([www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn), [www.icbc-ltd.com](http://www.icbc-ltd.com))。

本公告以中英文兩種語言印製。在對兩種文體的說明存在歧義時，以中文為準。

中國工商銀行股份有限公司董事會

2007年8月23日

截至本公告刊發日期，本行董事包括執行董事姜建清、楊凱生、張福榮、牛錫明；非執行董事傅仲君、康學軍、宋志剛、王文彥、趙海英、仲建安、克利斯多佛•科爾；及獨立非執行董事梁錦松、約翰•桑頓、錢穎一。