

中国工商银行股份有限公司

(股票代码: 601398)

2008 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。

本行第一届董事会第三十九次会议于 2008 年 8 月 21 日审议通过了本行《2008 年半年度报告》正文及摘要。本行全体董事出席了会议。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2008 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

二〇〇八年八月二十一日

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	100032	
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
姓名	谷澍
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

（本半年度报告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，以人民币标价。）

3.1 财务数据

	2008年1-6月	2007年1-6月	2007年1-12月
经营成果 (人民币百万元)			
利息净收入	131,785	102,209	224,465
手续费及佣金净收入 ⁽¹⁾	24,480	16,537	38,359
营业收入 ⁽¹⁾	155,007	117,062	255,556
业务及管理费 ⁽¹⁾	43,779	36,686	89,030
资产减值损失	18,315	15,401	37,406
营业利润	83,552	57,577	113,185
税前利润	84,411	58,411	115,114
税后利润	64,879	41,198	81,990
归属于母公司股东的净利润	64,531	40,844	81,256
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 ⁽²⁾	63,906	40,086	80,082
经营活动产生的现金流量净额	196,132	300,979	296,129
每股计 (人民币元)			
基本每股收益 ⁽²⁾	0.19	0.12	0.24
稀释每股收益 ⁽²⁾	0.19	0.12	0.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益 ⁽²⁾	0.19	0.12	0.24
每股经营活动产生的现金流量净额	0.59	0.90	0.89

	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产负债 (人民币百万元)			
资产总额	9,399,960	8,684,288	7,509,489
客户贷款及垫款总额	4,355,365	4,073,229	3,631,171
贷款减值准备	122,047	115,687	97,193
证券投资净额	3,193,839	3,107,414	2,860,865
负债总额	8,845,618	8,140,036	7,037,685
客户存款	7,538,748	6,898,413	6,326,390
同业及其他金融机构存放款项	802,408	727,609	367,494
拆入资金	64,884	77,565	32,824
归属于母公司股东的权益	550,007	538,947	467,267
归属于母公司股东的每股净资产 (人民币元)	1.65	1.61	1.40
资本净额	570,138	576,741	530,805
核心资本净额	472,708	484,085	462,019
附属资本	107,767	94,648	69,650
加权风险资产 ⁽³⁾	4,575,361	4,405,345	3,779,170

注：(1) 有关详情请参见半年度报告中的相关内容。

(2) 根据中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）《公开发行证券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》（2007年修订）的规定计算。

(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”。

3.2 财务指标

	2008年1-6月	2007年1-6月	2007年1-12月
盈利能力指标 (%)			
平均总资产回报率 ⁽¹⁾	1.44 *	1.04 *	1.01
全面摊薄净资产收益率 ⁽²⁾	23.47 *	16.38 *	15.08
加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	22.78 *	16.82 *	16.15
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 ⁽²⁾	23.24 *	16.08 *	14.86
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	22.56 *	16.50 *	15.92
净利息差 ⁽³⁾	2.88 *	2.54 *	2.67
净利息收益率 ⁽⁴⁾	3.01 *	2.65 *	2.80
加权风险资产收益率 ⁽⁵⁾	2.89 *	2.11 *	2.00
手续费及佣金净收入比营业收入	15.79	14.13	15.01
成本收入比 ⁽⁶⁾	28.24	31.34	34.84

	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产质量指标 (%)			
不良贷款率 ⁽⁷⁾	2.41	2.74	3.79
拨备覆盖率 ⁽⁸⁾	116.08	103.50	70.56
贷款总额准备金率 ⁽⁹⁾	2.80	2.84	2.68
资本充足率指标 (%)			
核心资本充足率 ⁽¹⁰⁾	10.33	10.99	12.23
资本充足率 ⁽¹⁰⁾	12.46	13.09	14.05
总权益对总资产比率	5.90	6.27	6.28
加权风险资产占总资产比率	48.67	50.73	50.33

注： * 为年化比率。

(1) 税后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》(2007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) 税后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 其他财务指标

		监管标准	2008年6月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动性比率(%) ⁽²⁾	人民币	≥25.0	29.0	26.8	48.9
	外币	≥25.0	83.9	97.9	84.8
贷存款比例(%) ⁽³⁾	本外币合计	≤75.0	58.6	56.3	51.4
拆借资金比例(%)	拆入人民币 资金比例 ⁽⁴⁾		0.3	0.7	0.0
	拆出人民币 资金比例 ⁽⁵⁾		0.4	0.3	0.2
最大单一客户贷款比例(%) ⁽⁶⁾		≤10.0	3.2	3.1	3.1
最大十家客户贷款比例(%) ⁽⁷⁾			21.1	21.1	21.7

注：(1) 本表中的监管指标按照报告当期适用的监管要求及会计准则进行计算，比较期数据不作追溯调整。

(2) 流动性资产余额除以流动性负债余额。2008年6月30日和2007年12月31日的流动性比率计算根据中国银行业监督管理委员会（简称“中国银监会”）《关于非现场监管信息系统2007年正式运行的通知》对流动性资产与流动性负债的范围进行了缩减。

(3) 贷款余额除以存款余额。存款余额不含财政性存款和汇出汇款，2007年12月31日和2006年12月31日贷款余额不含票据贴现。

(4) 同业及其他金融机构拆入人民币资金余额除以人民币存款余额，为境内分行数据。

(5) 拆出同业及其他金融机构人民币资金净额除以人民币存款余额，为境内分行数据。

(6) 最大单一客户贷款总额除以资本净额。

(7) 最大十家客户贷款总额除以资本净额。

3.4 非经常性损益表

	人民币百万元	
	2008年1至6月	2007年1至6月
归属于母公司普通股股东的净利润	64,531	40,844
加/(减)：非经常性损益项目		
营业外收入	(1,179)	(1,316)
营业外支出	320	482
处置长期股权投资收益	-	(6)
所得税影响数	234	82
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	63,906	40,086

非经常性损益项目依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》（2007年修订）的规定确定。

3.5 中国会计准则报表与国际财务报告准则报表差异及说明

下表列示按中国会计准则和按国际财务报告准则呈报的截至 2008 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的差异：

(1) 净利润差异调节表

	人民币百万元	
	2008 年 1 至 6 月	2007 年 1 至 6 月
本财务报表归属于母公司股东的净利润	64,531	40,844
调整事项：		
调整已处置资产的评估增值	-	192
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的净利润	64,531	41,036

(2) 净资产差异调节表

	人民币百万元	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
本财务报表归属于母公司股东的权益	550,007	538,947
调整事项：		
资产评估增值转回	(576)	(576)
按国际财务报告准则列报的归属于母公司股东的权益	549,431	538,371

(3) 调整事项说明

本集团在股改的过程中按相关规定对资产进行评估，并将评估增值计入资本公积。在国际财务报告准则下，该部分资产只能以成本列示，需要冲回相关的评估增值。上述资产在处置时，在国际财务报告准则下，根据已冲回的评估增值后的账面价值计算并确认资产处置损益。对于上述资产中分类为可供出售类的股权投资，在国际财务报告准则下，当满足特定条件可以按公允价值计量时，根据已冲回的评估增值后的账面价值与公允价值的差额调整投资重估储备。

4. 业务回顾与展望

2008年上半年，国内外经济金融环境发生了深刻变化，中国工商银行在应对挑战中前行，在经营转型中发展，总体经营发展态势呈现出“五个持续”的明显特征。

经营效益持续高增长。上半年，本行效益延续了五年来的高增长态势，集团实现税后利润648.79亿元，同比增加236.81亿元，增长57.5%。各项业务收益全面增长，其中实现利息净收入1,317.85亿元，同比增长28.9%；非利息收入232.22亿元，同比增长56.3%，手续费及佣金净收入增长率高于利息净收入增长率19.1个百分点。经营结构的改善是支撑本行盈利持续高增长的重要因素。

市场竞争力持续提升。存款业务在激烈市场竞争中平稳增长，客户存款和同业存款合计增加7,151.34亿元，增长9.4%。中间业务收入总量继续保持同业第一。结算、代理等传统业务优势进一步巩固。适应资本市场变化，加快银行类理财业务发展，发行总量达8,313亿元，是去年同期的5.4倍。银行卡发卡量、消费额分别达到2.17亿张和3,802亿元，其中信用卡发卡量突破3,300万张，消费额突破1,100亿元，市场领先优势进一步扩大。电子银行实现交易额68万亿元，同比增长58.5%，遥遥领先于国内同业；离柜业务量占本行整体业务量的比重提高到39.5%，上升2.3个百分点。托管资产规模1.2万亿，继续保持领先地位。投资银行业务收入成为中间业务收入重要支撑。成功发行80亿元信贷资产证券化产品，创国内单笔规模最大纪录。短期融资券承销、中期票据承销均排名市场第一。金融租赁业务、全牌照年金业务确立境内市场的先发优势。

信贷业务持续健康发展。本行秉持稳健的信贷经营方针，根据国家宏观调控政策和本行转型发展的内在要求，合理把握信贷增量，重在调整信贷结构，通过做大流量和多渠道开发优质信贷市场增加信贷收益。上半年本外币贷款增加2,821.36亿元，增长6.9%。本行认真研究分析宏观经济走势，增强信贷风险防范的敏感性和预见性，努力使信贷业务在经济周期波动中风险可控、质量稳定。本行适时调整了相关行业信贷政策，对部分行业信贷实行限额控制；按照防控显性风险与隐性风险并重的管理方针，加快不良贷款清收处置，加大潜在风险贷款监控和退出力度。不良贷款余额下降66.38亿元，不良贷款率下降0.33

个百分点，降至2.41%。

风险管理基础工作持续加强。本行积极完善全面风险管理体系，加快提升全面风险管理能力。全面风险管理制度和报告机制进一步健全。制定风险管理评价办法和风险限额管理制度，内部评级法非零售项目成果陆续投产，零售项目建设完成，市场风险管理核心系统建设加速推进，操作风险高级计量法工程开始实施，三大风险的计量水平继续领先于同业。本行坚持审慎的拨备提取原则，严格按会计准则足额提取拨备，保持较高的风险抵补能力。6月末，不良贷款拨备覆盖率达到116.08%，比年初提高12.58个百分点。本行持有的美国次贷相关债券数量较少，计提的拨备对债券减值风险足额覆盖。

客户服务持续改进。本行更加突出了服务在全行发展战略中的重要地位，强化以客户为中心、服务创造价值的理念，不断改进客户体验。在去年对个人金融业务流程进行改造的基础上，今年又启动了公司业务流程优化工程，开始了业务跨区域集中处理、远程授权、监督中心转型改革试点，不断提高客户服务效率和集约化管理水平。适应客户日益增长的多元化服务需求，本行依托先进的信息技术平台加快产品创新，累计推出近200个新产品。继续加大网点建设投入，实施网点升级改造和服务模式变革，到6月末，已建设近2,000家贵宾理财中心、财富管理中心，3月份还向高净值客户推出了私人银行服务，很多普通营业网点的服务功能也大为改善。加强客户经理队伍建设，本行拥有的金融理财师（AFP）和国际金融理财师（CFP）数量居同业首位，一支外出营销服务型客户经理队伍也正在迅速壮大。

2008年注定是不平凡的一年。面对下半年种种挑战，本行将因势利导，继续推进经营转型和业务创新，不断提高市场竞争和抵御风险能力，努力保持各项业务平稳健康的发展势头，以良好的经营业绩回馈广大投资者。

5. 股本变动及主要股东持股情况

5.1 股份变动情况

股份变动情况表

单位：股

	2007年12月31日	报告期内增减(+,-)	2008年6月30日
	股份数量	比例(%)	限售期满
			股份数量
			比例(%)
一、有限售条件股份	277,183,845,026	83.0	-2,884,610,000
1.国家持股	236,012,348,064	70.7	0
2.其他内资持股	16,986,759,559	5.1	-2,884,610,000
3.外资持股	24,184,737,403	7.2	0
二、无限售条件股份	56,835,005,000	17.0	2,884,610,000
1.人民币普通股	12,065,390,000	3.6	2,884,610,000
2.境外上市的外资股	44,769,615,000	13.4	0
三、股份总数	334,018,850,026	100.0	0

注：(1) 报告期内股份变动的具体情况请参见“限售股份变动情况表”。

(2) 本表中“国家持股”指中华人民共和国财政部（简称“财政部”）和中央汇金投资有限责任公司（简称“汇金公司”）持有的股份。“其他内资持股”指全国社会保障基金理事会（简称“社保基金理事会”）和 A 股战略投资者持有的股份。“外资持股”指境外战略投资者高盛集团有限公司（简称“高盛集团”）、安联保险集团（简称“安联集团”）和美国运通公司（简称“美国运通”）持有的股份。“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。

(3) 有限售条件股份是指股份持有人依照法律、法规规定或按承诺有转让限制的股份。

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股份数量	本期解除限售股份数量	本期增加限售股份数量	期末限售股份数量	限售原因	解除限售日期
A 股战略投资者	2,884,610,000	2,884,610,000	0	0	发行限售	2008 年 4 月 27 日
合计	2,884,610,000	2,884,610,000	0	0	—	—

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2009 年 4 月 28 日	12,092,368,700	262,206,866,326	59,719,615,000	高盛集团、安联集团、美国运通
2009 年 6 月 29 日	7,051,074,779	255,155,791,547	71,811,983,700	社保基金理事会
2009 年 10 月 20 日	19,143,443,483	236,012,348,064	78,863,058,479	高盛集团、安联集团、美国运通、社保基金理事会
2009 年 10 月 27 日	236,012,348,064	0	98,006,501,962	财政部和汇金公司 A 股

财政部和汇金公司持有的 A 股在获得有关部门批准转换为 H 股后将不受上

述锁定期的限制。

有限售条件股东持股数量

					单位：股
序号	有限售条件股东名称	股份类别	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量
1	财政部	A股	118,006,174,032	2009年10月27日	118,006,174,032
2	汇金公司	A股	118,006,174,032	2009年10月27日	118,006,174,032
3	高盛集团	H股	16,476,014,155	2009年4月28日 2009年10月20日	8,238,007,077 8,238,007,078
4	社保基金理事会	H股	14,102,149,559	2009年6月29日 2009年10月20日	7,051,074,779 7,051,074,780
5	DRESDBER BANK LUXEMBOURG S.A. (1)	H股	6,432,601,015	2009年4月28日 2009年10月20日	3,216,300,507 3,216,300,508
6	美国运通	H股	1,276,122,233	2009年4月28日 2009年10月20日	638,061,116 638,061,117

注：(1) DRESDBER BANK LUXEMBOURG S.A.为安联集团全资子公司，安联集团通过其持有本行股份。

5.2 股东总数及主要股东持股情况

● 股东总数

截至报告期末，本行股东总数为 1,670,411 户。其中 H 股股东 176,453 户，A 股股东 1,493,958 户。

● 本行前 10 名股东持股情况（H 股股东持股情况是根据 H 股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计）

股东数量和持股情况

							单位：股
股东总数		1,670,411(2008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 2008 年 6 月 30 日的在册股东情况）							
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	
财政部	国家股	A 股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	无	
汇金公司	国家股	A 股	35.3	118,006,174,032	118,006,174,032	无	
香港中央结算代理人有限公司	外资	H 股	13.2	44,225,344,208	0	未知	
高盛集团	外资	H 股	4.9	16,476,014,155	16,476,014,155	未知	

社保基金理事会	其他内资	H 股	4.2	14,102,149,559	14,102,149,559	未知
DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. ⁽¹⁾	外资	H 股	1.9	6,432,601,015	6,432,601,015	未知
美国运通	外资	H 股	0.4	1,276,122,233	1,276,122,233	未知
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	其他内资	A 股	0.2	695,027,367	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	0.2	648,476,278	0	无
中国华融资产管理公司	其他内资	A 股	0.1	480,769,000	0	无

注：（1）DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A.为安联集团全资子公司，安联集团通过其持有本行股份。

中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

前 10 名无限售条件股东持股情况（以下数据来源于 2008 年 6 月 30 日的在册股东情况）

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份类别
香港中央结算代理人有限公司	44,225,344,208	H 股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	695,027,367	A 股
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	648,476,278	A 股
中国华融资产管理公司	480,769,000	A 股
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	296,497,961	A 股
中国华能集团公司	249,500,000	A 股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	216,980,607	A 股
易方达 50 指数证券投资基金	215,074,397	A 股
博时主题行业股票证券投资基金	202,999,801	A 股
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	184,026,777	A 股

中国人寿保险股份有限公司是中国人寿保险（集团）公司的控股子公司。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

5.3 主要股东及实际控制人变更情况

报告期内，本行的主要股东及实际控制人没有变化。

5.4 主要股东及其他人士的权益和淡仓

主要股东及根据香港《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须予披露的权益或淡仓的人士

截至2008年6月30日，本行接获以下人士通知其在本行股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，该等权益或淡仓已根据香港《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所载如下：

A股股东

主要股东名称	身份	A股数目 (股)	权益性质	约占全部已发行 A股百分比 (%)	约占全部已发行 股份百分比 (%)
财政部	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	47.02	35.33
汇金公司	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	47.02	35.33

H股股东

主要股东名称	身份	H股数目 (股)	权益性质	约占全部已 发行H股 百分比 (%)	约占全部已 发行股份百 分比(%)
社保基金理事会 (1)	实益拥有人	16,597,455,559	好仓	19.98	4.97
高盛集团 (2)	实益拥有人	16,476,014,155	好仓		
	受控制企业权益	369,101,477	好仓		
	合计	16,845,115,632		20.28	5.04
安联集团 (3)	受控制企业权益	7,336,585,122	好仓	8.83	2.20
	受控制企业权益	696,401,107	淡仓	0.84	0.21

注：(1) 2008年6月30日股东名册，社保基金理事会登记在册的本行股票为14,102,149,559股。

(2) 2008年6月30日股东名册，高盛集团登记在册的本行股票为16,476,014,155股。

(3) 2008年6月30日股东名册，DRESNER BANK LUXEMBOURG S.A. (为安联集团全资子公司，安联集团通过其持有本行股份) 登记在册的本行股票为6,432,601,015股。

6. 董事、监事及高级管理人员

本行董事会共有董事15名，其中执行董事4名，即姜建清先生、杨凯生先生、张福荣先生和牛锡明先生；非执行董事7名，即傅仲君先生、康学军先生、宋志刚先生、王文彦先生、赵海英女士、仲建安先生和克利斯多佛·科尔先生；独立非执行董事4名，即梁锦松先生、约翰·桑顿先生、钱颖一先生和许善达先生。

本行监事会共有监事 5 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，即王道成先生、苗耕书先生；职工代表监事 1 名，即张炜先生。

本行共有高级管理人员9名，即杨凯生先生、张福荣先生、牛锡明先生、王丽丽女士、李晓鹏先生、刘立宪先生、易会满先生、魏国雄先生和谷澍先生。

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。

7. 讨论与分析

7.1 损益表项目分析

2008 年上半年，本行积极应对外部经营环境变化，推进经营转型，在收入结构持续优化的同时，加强成本控制，实现税后利润持续快速增长。实现税后利润 648.79 亿元，同比增加 236.81 亿元，增长 57.5%。主要原因是营业收入增加 379.45 亿元，增长 32.4%，高于营业支出 20.1% 的增长率（其中资产减值损失增长 18.9%）。其中，利息净收入增长 28.9%，非利息收入增长 56.3%。执行新的所得税率亦对本行税后利润大幅上升有所贡献。

利息净收入

利息净收入是本行营业收入的主要组成部分。2008 年上半年，利息净收入 1,317.85 亿元，同比增长 28.9%，占营业收入的 85.0%。利息收入 2,150.11 亿元，其中客户贷款及垫款利息收入占比 69.0%，证券投资利息收入占比 24.0%，其他利息收入占比 7.0%。

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	2008 年 1-6 月			2007 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	4,258,715	148,417	6.97	3,785,205	109,925	5.81
证券投资	3,119,784	51,524	3.30	2,947,633	42,821	2.91
非重组类证券投资	2,093,017	40,056	3.83	1,896,767	30,969	3.27
重组类证券投资 ⁽²⁾	1,026,767	11,468	2.23	1,050,866	11,852	2.26
存放央行款项	1,142,757	10,390	1.82	731,125	6,397	1.75
存放和拆放同业及其他 金融机构款项 ⁽³⁾	242,058	4,680	3.87	243,340	4,655	3.83
总生息资产	8,763,314	215,011	4.91	7,707,303	163,798	4.25
资产减值准备	(122,434)			(104,892)		
非生息资产	452,587			349,099		
总资产	9,093,467			7,951,510		
负债						
存款	7,044,478	73,231	2.08	6,437,735	54,255	1.69
同业及其他金融机构存 入和拆入款项 ⁽³⁾	1,103,026	9,378	1.70	722,411	6,761	1.87
应付次级债券	35,000	617	3.53	35,000	573	3.27
总计息负债	8,182,504	83,226	2.03	7,195,146	61,589	1.71
非计息负债	211,354			232,843		
总负债	8,393,858			7,427,989		
利息净收入		131,785			102,209	
净利息差			2.88			2.54
净利息收益率			3.01			2.65

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入和拆入款项包含卖出回购款项。

净利息差和净利息收益率

2008年上半年，本行积极应对国内外经济金融形势变化，把握市场机会，主动调整和优化各项资产业务结构，提高利率管理水平和贷款议价能力，进一步提高资产收益率；同时采取各种措施，积极扩展低成本负债业务，促进存款回流和结构调整，有效降低从紧货币政策的累积效应等因素对负债成本带来的不利影响，使得负债成本上升的幅度远低于资产收益率上升的幅度，资产负债业务盈利能力进一步增强。净利息差和净利息收益率分别为2.88%和3.01%，同比分别上升34个基点和36个基点，比2007年全年均扩大21个基点。

由于贷款重定价、利率管理水平和议价能力上升、贷款质量提高以及贷款结构优化，客户贷款平均收益率由2007年上半年的5.81%上升至6.97%。人民币债券市场收益率曲线的上升以及本行投资组合进一步优化，使得证券投资平均收益率由2007年上半年的2.91%上升至3.30%。上述因素使得生息资产平均收益率上升66个基点至4.91%。加息政策的累积效应以及资本市场波动引起存款回流和定期化趋势，使得存款平均付息率由2007年上半年的1.69%上升39个基点至2.08%，但由于同业及其他金融机构存入和拆入款项平均付息率由2007年上半年的1.87%下降17个基点至1.70%，部分抵消了存款成本的上升，使得计息负债平均付息率上升32个基点至2.03%。生息资产平均收益率的增幅远高于计息负债平均付息率的增幅，使得本行净利息差和净利息收益率均进一步上升。

下表列示了生息资产收益率、计息负债付息率以及净利息差、净利息收益率及其变动情况。

项目	百分比		
	2008年1-6月	2007年1-6月	2007年1-12月
生息资产收益率	4.91	4.25	4.45
计息负债付息率	2.03	1.71	1.78
净利息差	2.88	2.54	2.67
净利息收益率	3.01	2.65	2.80

利息收入

利息收入 2,150.11 亿元，同比增加 512.13 亿元，增长 31.3%，其中客户贷款及垫款和证券投资的利息收入增加额合计占利息收入增加额的 92.2%。利息

收入的增长主要是由于客户贷款及垫款与证券投资的平均收益率提高和平均余额增长。

客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入是本行利息收入的最大组成部分。2008 年上半年客户贷款及垫款利息收入 1,484.17 亿元，同比增加 384.92 亿元，增长 35.0%。利息收入的增长是由于平均收益率由 2007 年上半年的 5.81% 上升至 6.97% 以及平均余额的增加。平均收益率的上升主要是由于：（1）加息政策的累积效应。中国人民银行（简称“人民银行”）2007 年 6 次上调人民币贷款基准利率，2008 年初执行的一年期人民币贷款基准利率为 7.47%，比 2007 年初上升了 1.35 个百分点；（2）贷款重定价。部分存量贷款自 2008 年 1 月 1 日起或以后执行 2007 年人民银行上调的利率；（3）贷款质量持续改善；（4）本行贷款利率管理水平和议价能力提高，贷款利率浮动水平略有上升。客户贷款及垫款平均余额同比增加 4,735.10 亿元，增长 12.5%。

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	2008 年 1 - 6 月			2007 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	3,094,302	108,880	7.04	2,646,437	80,942	6.12
票据贴现	214,155	8,012	7.48	401,406	6,559	3.27
个人贷款	779,637	27,730	7.11	614,932	19,088	6.21
境外及其他	170,621	3,795	4.45	122,430	3,336	5.45
客户贷款及垫款总额	4,258,715	148,417	6.97	3,785,205	109,925	5.81

证券投资利息收入

证券投资利息收入是本行利息收入的第二大组成部分。2008 年上半年，证券投资利息收入 515.24 亿元，同比增加 87.03 亿元，增长 20.3%。其中，非重组类证券投资利息收入增加 90.87 亿元，是由于平均收益率由 2007 年上半年的 3.27% 上升至 3.83% 以及平均余额的增加。非重组类证券投资平均收益率增加主要是由于：（1）人民币债券市场收益率曲线与去年同期相比处于较高水平，带

动新增投资收益率大幅增长；（2）人民银行于 2007 年 6 次提高存贷款基准利率，本行持有的基于 1 年期存款的浮动利率债券的收益率随之上升；（3）2008 年上半年部分存量低息债券逐步到期，而再投资人民币债券收益率较高；（4）本行结合宏观经济形势和金融市场走势，适时调整投资策略，优化投资组合品种和币种结构。重组类证券投资的利息收入减少 3.84 亿元，下降 3.2%，是由于 2007 年下半年财政部偿还应收财政部款项本金 212.70 亿元，导致平均余额下降。

存放央行款项的利息收入

本行存放央行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。2008 年上半年存放央行款项利息收入 103.90 亿元，同比增加 39.93 亿元，增长 62.4%。利息收入的增长是由于：（1）2008 年上半年本行客户存款的增加和人民银行 2007 年以来先后 15 次上调法定存款准备金率，使得存放央行款项平均余额同比增加了 4,116.32 亿元，增长 56.3%；（2）平均收益率由 2007 年上半年的 1.75% 上升至 1.82%，主要是由于存放央行款项中法定存款准备金比重提高，这部分款项的利率高于其他存放央行款项。

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 46.80 亿元，同比增加 0.25 亿元，增长 0.5%。利息收入略有增长是由于平均收益率由 2007 年上半年的 3.83% 略升至 3.87%，部分被平均余额的小幅下降所抵消。虽然拆放同业外币款项收益率因伦敦同业拆借利率（LIBOR）和香港银行同业拆息（HIBOR）水平走低而下降，但本行加大人民币买入返售资产业务的运作力度，存放和拆放同业及其他金融机构款项的平均收益率略升了 4 个基点。

利息支出

利息支出 832.26 亿元，同比增长 35.1%。利息支出的增长是由于：（1）2008 年上半年，加息政策的累积效应显现，存款出现定期化趋势，市场流动性紧缩，人民币银行间货币市场平均利率逐步走高，使得本行计息负债平均付息

率由上年的 1.71% 升至 2.03%；(2) 计息负债的平均余额同比增加 9,873.58 亿元，增长 13.7%。

存款利息支出

存款是本行主要的资金来源。2008 年上半年，存款利息支出 732.31 亿元，同比增加 189.76 亿元，增长 35.0%，占全部利息支出的 88.0%。存款利息支出的增加是由于平均付息率由 2007 年上半年的 1.69% 升至 2.08% 以及平均余额的增加。存款平均余额增加和平均付息率的上升主要是由于：(1) 加息政策的累积效应显现，人民银行 2007 年 6 次上调定期存款基准利率，其中一年期存款基准利率累计上调 1.62 个百分点至 4.14%；(2) 资本市场波动导致储蓄存款回流和定期存款增加。

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	2008 年 1-6 月			2007 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	1,157,765	18,804	3.25	943,910	11,659	2.47
活期 ⁽¹⁾	2,353,749	12,021	1.02	2,042,428	8,885	0.87
小计	3,511,514	30,825	1.76	2,986,338	20,544	1.38
个人存款						
定期	2,205,504	36,400	3.30	2,179,893	27,209	2.50
活期	1,178,440	4,250	0.72	1,159,748	4,175	0.72
小计	3,383,944	40,650	2.40	3,339,641	31,384	1.88
境外存款	149,020	1,756	2.36	111,756	2,327	4.16
存款总额	7,044,478	73,231	2.08	6,437,735	54,255	1.69

注：(1) 包含汇出汇款和应解汇款。

同业及其他金融机构存入和拆入款项的利息支出

同业及其他金融机构存入和拆入款项利息支出 93.78 亿元，同比增加 26.17 亿元，增长 38.7%。利息支出的增加是由于平均余额同比增加 3,806.15 亿元，部分被平均付息率由 1.87% 下降 17 个基点至 1.70% 所抵消。平均余额的增加主要是同业及其他金融机构存入款项的增加。同业及其他金融机构存入款项的增速尽管因 2008 年上半年资本市场深幅调整而有所放缓，但由于资本市场发展以

及本行大力拓展第三方存管业务和新股验资的影响，平均余额比去年同期仍有大幅增加。平均付息率下降主要是由于：（1）本行积极吸收低成本负债，同业及其他金融机构存入款项付息率较 2007 年上半年有所下降；（2）2008 年上半年 LIBOR 下降，带动卖出回购负债付息率下降。

应付次级债券利息支出

应付次级债券利息支出 6.17 亿元，同比增加 0.44 亿元，平均付息率由 2007 年上半年的 3.27% 上升至 3.53%，主要是由于本行于 2005 年发行的部分次级债券的票面利率以银行间货币市场 7 日加权平均回购利率为基准浮动，该基准利率的平均水平较 2007 年上半年有所上升。

非利息收入

非利息收入是本行营业收入的重要组成部分，2008 年上半年，非利息收入 232.22 亿元，同比增加 83.69 亿元，增长 56.3%，占营业收入的 15.0%，提高 2.3 个百分点。

手续费及佣金净收入 244.80 亿元，同比增长 48.0%，占营业收入的 15.79%，同比提高 1.66 个百分点。手续费及佣金收入的持续快速增长主要是由于本行实施收益结构多元化战略，加快产品与服务创新，大力拓展中间业务市场。上半年，受资本市场调整影响，基金销售下滑导致代理个人基金业务收入下降，但对公理财、投资银行、资产托管、结算清算与现金管理以及担保与承诺业务保持快速增长。

手续费及佣金净收入主要构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
结算、清算及现金管理	6,821	4,367	2,454	56.2
个人理财及私人银行	6,095	5,939	156	2.6
投资银行	4,822	2,345	2,477	105.6
银行卡	3,197	2,477	720	29.1
对公理财	1,458	486	972	200.0

资产托管	1,257	439	818	186.3
担保及承诺	1,116	344	772	224.4
代理收付及委托	406	319	87	27.3
其他	298	494	(196)	-39.7
手续费及佣金收入	25,470	17,210	8,260	48.0
减：手续费及佣金支出	990	673	317	47.1
手续费及佣金净收入	24,480	16,537	7,943	48.0

注：2008 年本行调整了部分手续费及佣金业务收入的分类，调整后的分类方式与本行手续费及佣金业务各产品线更为契合，从而能够更加清晰地展现本行手续费及佣金业务的经营业绩。

结算、清算及现金管理业务收入 68.21 亿元，同比增加 24.54 亿元，增长 56.2%，主要是人民币结算业务、国际结算业务及账户管理业务收入增长所致。

投资银行业务收入 48.22 亿元，同比增加 24.77 亿元，增长 105.6%，主要是投融资顾问、常年财务顾问以及债券承销等业务收入增长所致。

对公理财业务收入 14.58 亿元，同比增加 9.72 亿元，增长 200.0%，主要是对公理财产品销售快速发展带动受托理财收入增长。

资产托管业务收入 12.57 亿元，同比增加 8.18 亿元，增长 186.3%，主要是托管资产规模同比大幅增长所致。

担保及承诺业务收入 11.16 亿元，同比增加 7.72 亿元，增长 224.4%，主要是本行非融资类担保业务产品创新加快以及贷款承诺业务量增长所致。

个人理财及私人银行业务收入 60.95 亿元，增幅趋缓。上半年资本市场调整导致代理个人基金业务收入下降。但本行适应市场需求变化，大力发展银行类理财产品和银保业务，带动个人理财产品和代理保险业务收入大幅增长。

其他非利息损失

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
投资收益	1,427	850	577	67.9
公允价值变动净收益/(损失)	(213)	108	(321)	-297.2
汇兑及汇率产品净损失	(2,832)	(2,819)	(13)	不适用
其他业务收入	360	177	183	103.4
总计	(1,258)	(1,684)	426	不适用

其他非利息损失 12.58 亿元，主要是由于 2008 年上半年人民币加速升值，汇兑及汇率产品净损失 28.32 亿元所致，本行通过有效控制外汇敞口，汇兑损

失增幅趋缓。投资收益 14.27 亿元，同比增加 5.77 亿元，增长 67.9%，主要是确认对标准银行的联营企业投资收益 9.61 亿元。

营业支出

业务及管理费

业务及管理费 437.79 亿元，增加 70.93 亿元，增长 19.3%，成本收入比持续降至 28.24%，下降 3.10 个百分点。其中，职工费用 285.08 亿元，增长 30.7%，与收入、利润等主要经营指标的增长基本协调。

业务费用 114.00 亿元，增长 6.2%，本行坚持在营业收入实现较快增长的同时严格成本管理与控制，实现经营效能持续提高。

资产减值损失

各类资产减值损失 183.15 亿元，同比增加 29.14 亿元，增长 18.9%。其中贷款减值损失 136.48 亿元，同比少提 11.21 亿元，主要是本行贷款质量持续提高并保持在较好水平。其他资产减值损失 46.67 亿元，主要是对部分外币债券投资计提减值准备所致。

所得税费用

所得税费用 195.32 亿元，同比增加 23.19 亿元，增长 13.5%，所得税费用变化主要由税前利润和实际税率变化所致，税前利润同比增加 260.00 亿元，增长 44.5%。实际税率为 23.1%，同比下降 6.4 个百分点。实际税率降低主要是本行根据新的所得税法规定从 2008 年开始执行 25% 的所得税率，实际税率低于法定税率主要是由于持有的中国国债利息收入按税法规定为免税收益。

7.2 分部报告

本行的主要业务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）作为评估本行业务分部绩效的管理工具。下表列示了本行各业务分部的营业收入总额。

概要业务分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年1-6月		2007年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司金融业务	71,168	45.9	58,899	50.3
个人金融业务	51,688	33.3	39,198	33.5
资金业务	30,468	19.7	18,884	16.1
其他	1,683	1.1	81	0.1
营业收入总计	155,007	100.0	117,062	100.0

其他业务增加16.02亿元，主要是确认对标准银行的联营企业投资收益9.61亿元。

下表列示了本行各地区分部的营业收入总额。

概要地区分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年1-6月		2007年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	16,557	10.7	15,877	13.6
长江三角洲	36,147	23.3	25,989	22.2
珠江三角洲	23,726	15.3	15,974	13.6
环渤海地区	27,319	17.6	20,607	17.6
中部地区	18,946	12.2	13,681	11.7
东北地区	7,301	4.7	6,308	5.4
西部地区	20,903	13.5	15,821	13.5
境外及其他	4,108	2.7	2,805	2.4
营业收入总计	155,007	100.0	117,062	100.0

本行以构建城市行为中心，重点发展大中城市业务，合理调整各经济区域、区位的资源配置。上半年长江三角洲、珠江三角洲和环渤海地区营业收入合计871.92亿元，占全部营业收入的56.3%，同比增长39.4%。中部、西部地区营业收入分别为189.46亿元、209.03亿元，同比增长38.5%和32.1%，也实现较快增长。

7.3 资产负债表项目分析

资产运用

2008年6月末，本行总资产93,999.60亿元，比上年末增加7,156.72亿元，增长8.2%。其中：客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）增加2,821.36亿元，增长6.9%；证券投资净额增加864.25亿元，增长2.8%；现金及存放央行款项增加3,421.76亿元，增长30.0%。从结构上看，各项贷款净额占总资产的45.0%，比上年末下降0.6个百分点；证券投资净额占比34.0%，下降1.8个百分点；现金及存放央行款项占比15.8%，上升2.7个百分点；其他资产占比2.8%，上升0.5个百分点，主要是由于本行收购南非标准银行集团有限公司（简称“标准银行”）20%股份并于2008年3月完成交割。

资产运用

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	4,355,365	—	4,073,229	—
减：贷款减值准备	122,047	—	115,687	—
客户贷款及垫款净额	4,233,318	45.0	3,957,542	45.6
证券投资净额	3,193,839	34.0	3,107,414	35.8
其中：应收款项类投资	1,212,167	12.9	1,211,767	14.0
现金及存放央行款项	1,484,522	15.8	1,142,346	13.1
存放和拆放同业及其他金融 机构款项净额	164,638	1.8	199,758	2.3
买入返售款项	59,182	0.6	75,880	0.9
其他	264,461	2.8	201,348	2.3
资产合计	9,399,960	100.0	8,684,288	100.0

贷款

2008年上半年，本行积极应对宏观经济金融形势的变化，继续坚持稳健的信贷政策，优化信贷资源配置，主动调整贷款投向，保持各项贷款增长适度，

投向更趋合理。2008年6月末，各项贷款43,553.65亿元，比上年末增加2,821.36亿元，增长6.9%。其中，境内分行人民币贷款增加2,549.60亿元，增长6.8%，低于全部境内金融机构人民币贷款平均增速2.6个百分点。

按业务类型划分的贷款分布结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内贷款	4,154,940	95.4	3,919,209	96.2
公司类贷款	3,155,604	72.4	2,914,993	71.6
票据贴现	198,208	4.6	252,103	6.2
个人贷款	801,128	18.4	752,113	18.4
境外及其他	200,425	4.6	154,020	3.8
合计	4,355,365	100.0	4,073,229	100.0

公司类贷款增加2,406.11亿元，增长8.3%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加410.32亿元，增长3.6%，中长期公司类贷款增加1,995.79亿元，增长11.2%。从品种结构上看，项目贷款增加1,637.45亿元，增长11.6%，主要是基础产业和基础设施行业中的优质中长期项目贷款的增加；房地产开发贷款增加337.00亿元，增长11.3%，同比少增191.88亿元，主要是本行实力强、资质高的优质客户住房开发贷款的增加。流动资金贷款增加431.66亿元，增长3.6%，主要是贸易融资和小企业贷款的增加。

票据贴现减少538.95亿元，下降21.4%，主要是本行结合宏观经济形势和金融市场走势，主动优化调整包括票据贴现在内的贷款品种结构，加速票据资产周转，以实现信贷均衡投放和收益目标。

个人贷款增加490.15亿元，增长6.5%，主要是本行积极优化调整个人信贷产品结构，将信贷资源主要投向个人住房贷款，适当控制个人经营性贷款和个人消费贷款的新增规模。个人住房贷款增加394.41亿元，增长7.4%。信用卡透支增加34.34亿元，增长41.7%，主要是信用卡发卡量及交易额增加所致。

按行业划分的境内公司类贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
制造业	770,770	24.4	738,121	25.3
化学	128,035	4.1	121,243	4.1
机械	104,566	3.3	95,709	3.3
钢铁	88,738	2.8	84,357	2.9
金属加工	82,350	2.6	77,808	2.7
纺织及服装	80,366	2.5	79,112	2.7
汽车	48,068	1.5	42,496	1.4
电子	40,111	1.3	43,181	1.5
石油加工	39,745	1.3	35,761	1.2
水泥	31,791	1.0	30,963	1.1
其他	127,000	4.0	127,491	4.4
交通及物流	655,872	20.8	602,103	20.7
发电和供电	459,843	14.6	404,873	13.9
房地产开发	338,684	10.7	303,984	10.4
水利、环境和公共设施管理业	250,009	7.9	230,156	7.9
零售、批发和餐饮	207,465	6.6	186,988	6.4
租赁和商务服务业	180,789	5.7	159,877	5.5
科教文卫	72,340	2.3	69,742	2.4
建筑	60,687	1.9	52,639	1.8
其他	159,145	5.1	166,510	5.7
合计	3,155,604	100.0	2,914,993	100.0

2008年上半年，本行结合国家宏观调控和产业政策导向，进一步加强行业信贷政策的指导，积极支持能源、交通等重点基础产业和基础设施行业信贷增长，稳健发展房地产行业贷款，有选择地支持现代制造业、物流业、新型服务业和文化产业的信贷投放，深入实施“绿色信贷”政策，行业信贷投向持续优化。

从增量结构上看，贷款增加最多的四个行业是发电和供电、交通及物流、房地产开发和制造业，占新增境内公司类贷款的73.2%。发电和供电贷款增加549.70亿元，增长13.6%，主要是符合本行电力行业信贷政策投向要求的目标客户贷款增加。交通及物流贷款增加537.69亿元，增长8.9%，主要是符合本行信贷政策导向的公路和运输等子行业贷款的增加。房地产开发贷款增加347.00亿元，增长11.4%，主要投向本行实力强、资质高的优质客户。制造业贷款增加326.49亿元，增长4.4%，主要是机械、化工和汽车等行业贷款的增加。

从余额结构上看，贷款分布最多的四个行业是制造业、交通及物流、发电

和供电以及房地产开发，占全部境内公司类贷款的70.5%。

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	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	1,638,132	37.6	1,519,748	37.3
其中：个人住房贷款 ⁽¹⁾	575,772	13.2	536,331	13.2
质押贷款	553,025	12.7	575,598	14.1
其中：票据贴现 ⁽¹⁾	198,208	4.6	252,103	6.2
保证贷款	855,594	19.6	836,476	20.6
信用贷款	1,308,614	30.1	1,141,407	28.0
合计	4,355,365	100.0	4,073,229	100.0

注：(1) 为境内分行数据。

2008年6月末，信用贷款 13,086.14 亿元，比上年末增加 1,672.07 亿元，增长 14.6%，反映了本行发放给信用等级较高客户的贷款增加以及客户结构的持续优化。抵押贷款 16,381.32 亿元，增加 1,183.84 亿元，增长 7.8%，依然是最大的组成部分。

逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2008年6月30日		2007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	71,220	1.6	48,779	1.2
91天至1年	11,957	0.3	14,781	0.4
1年至3年	35,211	0.8	48,868	1.2
3年以上	44,315	1.0	37,903	0.9
合计	162,703	3.7	150,331	3.7

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

2008年6月末，重组贷款和垫款 315.78 亿元，比上年末减少 68.03 亿元，下降 17.7%。其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 235.64 亿元，减少 52.01 亿元。

借款人集中度

2008年6月末，本行对最大单一客户的贷款总额占本行资本净额的3.2%；对最大十家客户的贷款总额占资本净额的21.1%，均符合监管要求。最大十家客户贷款总额1,202.19亿元，占各项贷款的2.8%。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	4,056,453	93.14	3,728,576	91.54
关注	193,776	4.45	232,879	5.72
不良贷款	105,136	2.41	111,774	2.74
次级	37,511	0.86	38,149	0.94
可疑	55,883	1.28	62,042	1.52
损失	11,742	0.27	11,583	0.28
合计	4,355,365	100.00	4,073,229	100.00

2008年6月末，本行贷款质量进一步改善。按照五级分类，正常贷款40,564.53亿元，比上年末增加3,278.77亿元，占各项贷款的93.14%，上升1.60个百分点，主要是本行高质量贷款继续增加。关注贷款1,937.76亿元，减少391.03亿元，占比4.45%，下降1.27个百分点。其中，境内公司类关注贷款减少223.06亿元，主要是本行加大从存在一些潜在性风险因素的贷款中退出的力度；境内个人关注贷款减少173.28亿元，主要是本行加强违约贷款催收力度。不良贷款余额1,051.36亿元，减少66.38亿元，不良贷款率2.41%，下降0.33个百分点，保持不良贷款余额与不良贷款率持续双下降，主要原因是本行综合运用现金清收、呆账核销和以物抵债等多种方式，进一步加大不良贷款清收处置力度，同时加强对存在一些潜在性风险因素的贷款的监控和退出力度。

按业务类型划分的不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	不良贷款率(%)	金额	不良贷款率(%)
公司类贷款	95,093	3.01	102,198	3.51
票据贴现	—	—	—	—

个人贷款	9,086	1.13	8,610	1.14
境外及其他	957	0.48	966	0.63
合计	105,136	2.41	111,774	2.74

2008年6月末，境内公司类不良贷款余额950.93亿元，比上年末减少71.05亿元，不良贷款率3.01%，下降0.50个百分点。个人不良贷款余额90.86亿元，增加4.76亿元，主要是个人经营性贷款不良额有所上升；不良贷款率1.13%，比上年末下降0.01个百分点。

按行业划分的境内公司类不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	不良贷款率(%)	金额	不良贷款率(%)
制造业	49,035	6.36	55,766	7.56
化学	9,269	7.24	9,940	8.20
机械	7,285	6.97	8,411	8.79
钢铁	1,295	1.46	1,601	1.90
金属加工	2,647	3.21	3,377	4.34
纺织及服装	6,323	7.87	6,864	8.68
汽车	1,596	3.32	1,837	4.32
电子	3,125	7.79	3,659	8.47
石油加工	887	2.23	1,031	2.88
水泥	4,096	12.88	4,467	14.43
其他	12,512	9.85	14,579	11.44
交通及物流	8,687	1.32	6,320	1.05
发电和供电	4,829	1.05	5,344	1.32
房地产开发	8,235	2.43	8,559	2.82
水利、环境和公共设施管理业	1,039	0.42	1,118	0.49
零售、批发和餐饮	14,531	7.00	15,949	8.53
租赁和商务服务业	1,465	0.81	1,349	0.84
科教文卫	2,111	2.92	1,876	2.69
建筑	1,607	2.65	1,351	2.57
其他	3,554	2.23	4,566	2.74
合计	95,093	3.01	102,198	3.51

2008年6月末，制造业不良贷款比上年末减少67.31亿元，不良贷款率下降1.20个百分点；零售、批发和餐饮不良贷款减少14.18亿元，不良贷款率下降1.53个百分点；发电和供电不良贷款减少5.15亿元，不良贷款率下降0.27个

百分点；房地产开发不良贷款减少 3.24 亿元，不良贷款率下降 0.39 个百分点。交通及物流、建筑和科教文卫不良贷款额和不良贷款率上升，主要是由于个别借款人贷款出现不良所致，行业整体贷款风险未发生明显变化。

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	58,944	56,743	115,687
本期计提	1,636	12,012	13,648
已减值贷款利息冲转	(694)	-	(694)
本期转出 ⁽¹⁾	(729)	-	(729)
本期核销	(5,676)	(189)	(5,865)
期末余额	53,481	68,566	122,047

注：(1) 本期转出主要是贷款转为抵债资产而转出的相应减值准备。

2008 年 6 月末，贷款减值准备余额 1,220.47 亿元，比上年末增加 63.60 亿元。拨备覆盖率 116.08%，上升 12.58 个百分点，风险抵补能力进一步增强。贷款总额准备金率 2.80%。

投资

2008 年 6 月末，证券投资净额 31,938.39 亿元，比上年末增加 864.25 亿元，增长 2.8%。

投资

人民币百万元，百分比除外

项目	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
非重组类证券	2,162,208	67.7	2,074,094	66.7
重组类证券 ⁽¹⁾	1,026,767	32.1	1,026,767	33.1
权益工具	4,864	0.2	6,553	0.2
合计	3,193,839	100.0	3,107,414	100.0

注：(1) 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。

2008 年 6 月末，非重组类证券投资 21,622.08 亿元，比上年末增加 881.14

亿元，增长 4.2%。非重组类证券投资的增长趋缓主要是由于本行紧密结合金融市场走势，适时调整投资策略和组合，优化投资结构。重组类证券投资 10,267.67 亿元。

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	2008年6月30日		2007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投资	43,739	1.4	34,321	1.1
可供出售类投资	589,512	18.4	531,241	17.1
持有至到期类投资	1,348,421	42.2	1,330,085	42.8
应收款项类投资	1,212,167	38.0	1,211,767	39.0
合计	3,193,839	100.0	3,107,414	100.0

可供出售类投资比上年末增加 582.71 亿元，增长 11.0%，占证券投资增量的 67.4%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资增加 94.18 亿元，增长 27.4%；持有至到期类投资余额保持平稳。

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	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	492,838	22.8	431,917	20.8
政策性银行债券	622,839	28.8	554,311	26.7
中央银行债券	815,704	37.7	783,929	37.8
其他债券	230,827	10.7	303,937	14.7
合计	2,162,208	100.0	2,074,094	100.0

2008年6月末，本集团持有与美国房地产按揭机构房地美（Freddie Mac）和房利美（Fannie Mae）有关的债券面值合计27.16亿美元，相当于本集团全部资产的0.20%。其中房地美和房利美发行债券4.65亿美元，相当于本集团全部资产的0.03%，信用评级均为AAA¹；房地美和房利美担保抵押债券（MBSs）22.51亿美元，相当于本集团全部资产的0.17%。该类债券目前还本付息正常。

¹ 指标准普尔评级或与之相对应的其他评级公司评级。

持有Alt-A住房贷款支持债券面值合计6.51亿美元；持有美国次级住房贷款支持债券（Sub-prime Residential Mortgage-backed Securities）面值合计12.14亿美元；持有结构化投资工具（SIVs）面值合计0.55亿美元。上述债券投资面值合计19.20亿美元，相当于本集团全部资产的0.14%。本集团已对上述资产按市值评估结果并前瞻性考虑市场情况的变化累计提取拨备达7.02亿美元，拨备覆盖率（拨备金额/浮亏金额）达到101.6%，拨备率（拨备金额/面值）为36.6%。本集团认为，对上述资产计提的减值准备已反映了报告期末可观测的市场状况对上述资产的影响。本集团将继续密切关注未来市场的发展。上述投资详细情况见下表：

亿美元，百分比除外

项目	机构	面值合计	占总资产的比 例 (%)	按信用评级划分			
				AAA	AA	A及 以下	未评级
Alt-A 住房贷款支持债券		6.51	0.05	6.51	-	-	-
次级住房贷款支持债券		12.14	0.09	0.82	2.76	8.56	-
结构化投资	母公司	0.15	0.00	-	-	0.15	-
工具	工银亚洲	0.40	0.00	-	-	0.33	0.07
合计		19.20	0.14	7.33	2.76	9.04	0.07

注：工银亚洲指中国工商银行（亚洲）有限公司，下同。

负债

2008年6月末，总负债88,456.18亿元，比上年末增加7,055.82亿元，增长8.7%。其中，客户存款和同业及其他金融机构存入款项83,411.56亿元，增加7,151.34亿元，增长9.4%。

负债

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	7,538,748	85.2	6,898,413	84.7
同业及其他金融机构存入和拆入款项	867,292	9.8	805,174	9.9
卖出回购款项	186,636	2.1	193,508	2.4
应付次级债券	35,000	0.4	35,000	0.4
其他负债	217,942	2.5	207,941	2.6

负债合计	8,845,618	100.0	8,140,036	100.0
------	-----------	-------	-----------	-------

客户存款

2008年6月末，客户存款余额75,387.48亿元，比上年末增加6,403.35亿元，增长9.3%，占总负债的比重为85.2%，为本行资金的主要来源。上半年受资本市场低迷、加息政策累积效应等因素影响，定期存款比上年末增加5,266.44亿元，增量占比82.2%，余额占比上升3.2个百分点。

公司存款比上年末增加2,871.98亿元，增长8.4%。其中，公司活期存款增加373.29亿元，增长1.6%；公司定期存款增加2,498.69亿元，增长24.0%，公司客户流动性偏好持续下降，公司活期存款增幅趋缓，公司定期存款增长较快。

个人存款比上年末增加3,479.95亿元，增长10.7%。其中，个人活期存款增加712.20亿元，增长6.1%；个人定期存款增加2,767.75亿元，增长13.4%。本行联动发展个人理财、第三方存管等业务与存款业务，促进了客户资金向储蓄存款回流。

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	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司存款				
定期	1,289,722	17.1	1,039,853	15.1
活期	2,400,159	31.8	2,362,830	34.2
小计	3,689,881	48.9	3,402,683	49.3
个人存款				
定期	2,346,281	31.2	2,069,506	30.0
活期	1,245,788	16.5	1,174,568	17.0
小计	3,592,069	47.7	3,244,074	47.0
境外	150,846	2.0	136,707	2.0
其他 ⁽¹⁾	105,952	1.4	114,949	1.7
合计	7,538,748	100.0	6,898,413	100.0

注：(1)其他主要包括汇出汇款和应解汇款。

同业及其他金融机构存入和拆入款项

2008年6月末，同业及其他金融机构存入和拆入款项余额8,672.92亿元，比上年末增加621.18亿元，增长7.7%，占总负债比重为9.8%，为本行资金的重要来源。受资本市场调整影响，同业及其他金融机构存入款项增速放缓。

7.4 资本充足率情况

本行按照中国银监会《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及核心资本充足率。2008年6月末，本行资本充足率为12.46%，核心资本充足率10.33%，均满足监管要求，并分别比上年末下降0.63和0.66个百分点，主要是由于本行对标准银行的股权投资于报告期内正式交割。

资本充足率情况表

人民币百万元，百分比除外

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
核心资本：		
股本	334,019	334,019
储备	168,018	148,631
少数股东权益	4,335	5,305
总核心资本	506,372	487,955
附属资本：		
贷款损失一般准备	60,423	47,979
长期次级债务	35,000	35,000
其他附属资本	12,344	11,669
总附属资本	107,767	94,648
扣除前总资本基础	614,139	582,603
扣除：		
未合并的权益投资	17,547	3,868
商誉	23,328	1,878
其他	3,126	116
资本净额	570,138	576,741
核心资本净额	472,708	484,085
加权风险资产及市场风险资本调整	4,575,361	4,405,345
核心资本充足率	10.33%	10.99%
资本充足率	12.46%	13.09%

注：（1）监管指标按照报告当期的监管要求及会计准则进行计算，比较期数据不作追溯调整。
（2）有关详情请参见半年度报告中的相关内容。

7.5 展望

2008 年下半年，中国经济预计将继续保持平稳较快发展，发展的质量和效益将进一步提高，但经济运行仍然存在一些不确定因素。美国次贷危机的影响有可能进一步加深，全球通胀压力加大和世界经济增长放缓将对中国经济增长形成压力。国内宏观调控将使得商业银行信贷规模增长放缓，人民币升值、国际市场需求下降以及生产成本上升等因素将影响部分企业的盈利水平，对商业银行的贷款质量可能会带来压力。同时，资本市场调整将导致商业银行与资本市场密切相关的中间业务发展趋缓。

2008 年下半年，本行将积极应对外部环境带来的挑战，围绕股东价值最大化和可持续增长的整体目标，进一步加快战略转型，着力提升业务创新能力、市场创新能力、品牌影响能力、客户服务能力、风险掌控能力和保障支持能力，巩固和扩大核心业务的市场领先优势，加快建设国际一流现代金融企业。本行将采取以下策略和措施：一是结合国家宏观调控和产业政策导向，积极调整信贷资产结构，不断优化信贷投放的行业、区域和客户结构，积极竞争优质信贷市场，保持信贷业务平稳适度增长。二是大力推动金融创新，不断优化资产负债业务结构，积极扩大低成本资金来源，大力发展非信贷业务，不断提高手续费及佣金收入占比。三是进一步完善全面风险管理体系，对风险进行动态监测、预警和压力测试，控制各类风险限额。四是加快实施国际化和综合化经营，通过多种模式扩张海外服务网络，提高海外机构的市场发展能力，探索综合化发展的新途径，推进资产配置和收入来源的多元化。五是大力改善金融服务，加速服务渠道升级整合，积极改造业务流程，进一步完善机构设置和整合营销资源，构建以客户为中心的服务营销体系。

7.6 大灾、大爱、大行担当

2008年5月12日汶川发生8.0级特大地震，本行四川、甘肃、陕西、重庆等分行不同程度受灾，四川分行灾情较为严重。面对突如其来的特大地震灾害，在中央政府的坚强领导下，总行迅速反应、沉着应对。灾区分行临危不惧、奋力抗灾，最大程度减少了人员伤亡，最大限度减低了灾害损失，实现了无一名客户和员工在本行办公及营业场所遇难，现金无损失、信息无丢失，营业网点没有发生盗、抢等案件。非灾区机构纷纷伸出援手、奉献爱心，截至6月30日，全行为地震灾区捐款1.2亿元，其中境内外员工个人捐款8,869万元；境内外机构以单位名义捐款3,322万元。

全行上下万众一心、共克时艰，关键时刻履行了一家大型银行的经济责任和社会责任。最快速度恢复了网点营业，组织“流动银行”和搭建“帐篷银行”、“板房银行”，千方百计创造条件恢复营业，成为灾区最早开门营业的银行机构。及时为抗震救灾工作提供了全方位的金融服务，对紧急情况下的账户管理、支付结算和信用卡业务等实行了特殊服务；免费在营业网点和网上银行、电话银行等渠道开辟向灾区捐款的快速通道；还开通了财政资金划拨、保险资金赔付等“绿色通道”，保证相关资金快速到位；积极支持地震灾区电力、通讯、公路、铁路等重点客户的抢险救灾和灾后重建融资需求，截至6月30日已发放抗震救灾和灾后恢复生产相关贷款97.6亿元。

8. 重要事项

8.1 符合《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（简称“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 2008 年 6 月 5 日举行的 2007 年度股东年会批准，本行已向截至 2008 年 6 月 17 日的在册股东派发了自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股人民币 1.33 元（含税），总金额约为人民币 444.25 亿元。本行不宣派 2008 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

本行募集资金按照招股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 非募集资金的使用情况

报告期内，本行无非募集资金投资的重大项目。

8.5 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提起的，也包括因客户纠纷等原因产生的诉讼。截至 2008 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 27.99 亿元。本行预计上述法律诉讼事项不会对本行的业务、财务状况或经营业绩造成任何重大不利影响。

8.6 重大资产收购、出售及吸收合并事项

本行关于收购标准银行 20% 股份、收购诚兴银行股份有限公司（简称“诚兴银行”）、购买工银亚洲股权和认股权证的情况已在 2007 年年度报告中予以披露。上述三项交易完成的临时公告已分别于 2008 年 3 月 4 日、1 月 29 日、1 月 25 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登。

8.7 关联交易事项

依照上交所《上海证券交易所股票上市规则》界定的关联交易情况

与高盛集团、社保基金理事会之间的关联交易

根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定，高盛集团和社保基金理事会均为本行的关联方。报告期内，本行与高盛集团及社保基金理事会之间关联交易的具体情况请参见半年度报告中的相关内容。本行与其相关交易均属本行日常业务并按照一般商务条款进行，符合诚实信用及公允原则，不会对本行的独立性产生影响。

依照会计准则界定的关联交易情况

与财政部、汇金公司及其他关联方的关联交易情况请参见半年度报告中的相关内容。

8.8 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，本行除中国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

报告期内，本行未发生重大委托他人进行现金管理事项。

8.9 大股东占用资金情况

本行不存在大股东占用资金情况。

8.10 公司或持股 5%以上的股东承诺事项

股东在报告期内无新承诺事项，持续到报告期内的承诺事项与 2006 年年度报告披露内容相同。截至 2008 年 6 月 30 日，股东所做承诺均得到履行。

8.11 持股 5%以上股东报告期追加股份限售承诺的情况

无。

8.12 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、高级管理人员没有发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责等情形。

8.13 股份的买卖及赎回

报告期内，本行及子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

8.14 董事及监事的证券交易

报告期内，经向本行所有董事、监事查询，本行董事及监事均遵守了香港《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》所载关于董事、监事进行证券交易的规定。

8.15 审阅中期报告情况

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2008 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。同时，经审阅的中期财务报告已经本行董事会审计委员会审阅。

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	966（中国香港）	中保国际	9,746.49	346,167,829	1,592,533,942	1,971,329,542	可供出售金融资产
2	485105	工银强债A	14,186.32	150,000,000	155,325,974	157,510,667	可供出售金融资产
3	601998	中信银行	2,586.20	149,999,600	132,672,060	262,499,300	可供出售金融资产
4	600744	华银电力	2,982.64	30,000,000	128,253,606	240,997,316	可供出售金融资产
5	601600	中国铝业	918.19	10,000,000	119,731,976	361,675,041	可供出售金融资产
6	600216	浙江医药	479.00	3,513,203	99,200,900	92,926,000	可供出售金融资产
7	1688（中国香港）	阿里巴巴	1,002.80	131,782,620	95,419,336	264,332,169	可供出售金融资产
8	481001	工银价值	7,260.65	20,000,000	55,376,971	79,598,496	可供出售金融资产
9	000430	SST张股	612.00	2,000,000	38,311,200	67,993,200	可供出售金融资产
10	3988（中国香港）	中国银行	1,000.00	29,029,844	30,427,825	35,208,307	交易性金融资产
合计			—	872,493,096	2,447,253,790	3,534,070,038	—

注：（1）本表所列的股票及基金投资为本行在 2008 年半年度报告期末合并资产负债表的可供出售金融资产、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）中保国际、阿里巴巴以及中国银行的股票为本行控股子公司工银亚洲持有，工银强债 A、工银价

值基金为本行控股子公司工银瑞信基金管理有限公司持有。

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)
太平保险有限公司	172,585,678	不适用	7.93	62,315,054
厦门国际银行	102,301,500	不适用	18.75	102,301,500
中国银联股份有限公司	90,000,000	9,000.00	5.45	90,000,000
广东发展银行	52,465,475	2,379.22	0.21	52,465,475
中国平安保险(香港)有限公司	14,134,025	27.50	25.00	32,728,519
银联通宝有限公司	10,158,374	0.0024	0.03	9,707,306
岳阳市商业银行	3,500,000	353.64	1.59	3,617,582
联丰亨保险有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,480,619
桂林市商业银行	420,000	113.61	0.28	1,289,934
南昌市商业银行	300,000	39.00	0.03	522,646
小计	447,383,492	—	—	356,428,635

注：(1) 太平保险有限公司、中国平安保险(香港)有限公司的股份为本行控股子公司工银亚洲持有，银联通宝有限公司的股份为本行控股子公司工银亚洲及诚兴银行持有，联丰亨保险有限公司的股份为本行控股子公司诚兴银行持有。

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）
2008年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2008年 6月30日 (未经审计)	2007年 12月31日 (经审计)
资产：		
现金及存放中央银行款项	1,484,522	1,142,346
存放同业及其他金融机构款项	37,151	29,406
贵金属	2,924	1,134
拆出资金	127,487	170,352
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	43,739	34,321
衍生金融资产	25,354	22,769
买入返售款项	59,182	75,880
客户贷款及垫款	4,233,318	3,957,542
可供出售金融资产	589,512	531,241
持有至到期投资	1,348,421	1,330,085
应收款项类投资	1,212,167	1,211,767
长期股权投资	32,995	172
固定资产	74,200	76,628
在建工程	3,092	2,518
递延所得税资产	7,150	5,865
其他资产	<u>118,746</u>	<u>92,262</u>
资产合计	<u>9,399,960</u>	<u>8,684,288</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）
2008年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2008年 <u>6月30日</u> (未经审计)	2007年 <u>12月31日</u> (经审计)
负债：		
同业及其他金融机构存放款项	802,408	727,609
拆入资金	64,884	77,565
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	9,122	15,590
衍生金融负债	8,841	7,127
卖出回购款项	186,636	193,508
客户存款	7,538,748	6,898,413
应付职工薪酬	24,222	19,206
应交税费	26,034	40,867
应付次级债券及存款证	35,528	35,562
递延所得税负债	158	337
其他负债	<u>149,037</u>	<u>124,252</u>
负债合计	<u>8,845,618</u>	<u>8,140,036</u>
股东权益：		
股本	334,019	334,019
资本公积	99,976	106,207
盈余公积	13,610	13,536
一般准备	40,852	40,834
未分配利润	65,454	45,440
外币报表折算差额	(<u>3,904</u>)	(<u>1,089</u>)
归属于母公司股东的权益	550,007	538,947
少数股东权益	<u>4,335</u>	<u>5,305</u>
股东权益合计	<u>554,342</u>	<u>544,252</u>
负债及股东权益总计	<u>9,399,960</u>	<u>8,684,288</u>

中国工商银行股份有限公司
合并利润表（未经审计）
2008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>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
利息净收入		
利息收入	215,011	163,798
利息支出	<u>(83,226)</u>	<u>(61,589)</u>
	131,785	102,209
手续费及佣金净收入		
手续费及佣金收入	25,470	17,210
手续费及佣金支出	<u>(990)</u>	<u>(673)</u>
	24,480	16,537
投资收益	1,427	850
其中：对联营公司的投资收益	963	7
公允价值变动净收益/(损失)	<u>(213)</u>	108
汇兑及汇率产品净损失	<u>(2,832)</u>	<u>(2,819)</u>
其他业务收入	<u>360</u>	<u>177</u>
营业收入	<u>155,007</u>	<u>117,062</u>
营业税金及附加	<u>(9,094)</u>	<u>(6,638)</u>
业务及管理费	<u>(43,779)</u>	<u>(36,686)</u>
资产减值损失	<u>(18,315)</u>	<u>(15,401)</u>
其他业务成本	<u>(267)</u>	<u>(760)</u>
营业支出	<u>(71,455)</u>	<u>(59,485)</u>
营业利润	83,552	57,577
加：营业外收入	1,179	1,316
减：营业外支出	<u>(320)</u>	<u>(482)</u>
税前利润	84,411	58,411
减：所得税费用	<u>(19,532)</u>	<u>(17,213)</u>
净利润	<u>64,879</u>	<u>41,198</u>
归属于：		
母公司股东	64,531	40,844
少数股东	<u>348</u>	<u>354</u>
	<u>64,879</u>	<u>41,198</u>
每股收益		
基本每股收益（人民币元）	<u>0.19</u>	<u>0.12</u>
稀释每股收益（人民币元）	<u>0.19</u>	<u>0.12</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）
2008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		
2008年1月1日	334,019	106,207	13,536	40,834	45,440	(1,089)	538,947	5,305	544,252
(一) 净利润	-	-	-	-	64,531	-	64,531	348	64,879
(二) 直接计入股东权益的利得和损失									
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后									
公允价值变动计入股东权益	-	(4,103)	-	-	-	-	(4,103)	(273)	(4,376)
出售/减值后转入当期损益	-	1,618	-	-	-	-	1,618	(2)	1,616
2. 现金流量套期净损失	-	(4,080)	-	-	-	-	(4,080)	-	(4,080)
3. 权益法下分占联营公司其他所有者权益的变动	-	334	-	-	-	86	420	-	420
4. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(2,901)	(2,901)	(247)	(3,148)
上述(一)和(二)小计	-	(6,231)	-	-	64,531	(2,815)	55,485	(174)	55,311
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	368	368
2. 对控股子公司股权比例变化	-	-	-	-	-	-	-	(878)	(878)
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积(1)	-	-	74	-	(74)	-	-	-	-
2. 提取一般准备(2)	-	-	-	18	(18)	-	-	-	-
3. 股利分配 - 2007年年末股利	-	-	-	-	(44,425)	-	(44,425)	-	(44,425)
4. 支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(286)	(286)
2008年6月30日（未经审计）	<u>334,019</u>	<u>99,976</u>	<u>13,610</u>	<u>40,852</u>	<u>65,454</u>	<u>(3,904)</u>	<u>550,007</u>	<u>4,335</u>	<u>554,342</u>
(1) 为境外分行提取的盈余公积人民币200万元及境外子公司提取的盈余公积人民币7,200万元。									
(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）
2008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
2007年1月1日	334,019	109,701	5,464	12,719	5,715	(351)	467,267	4,537	471,804
(一) 净利润	-	-	-	-	40,844	-	40,844	354	41,198
(二) 直接计入股东权益的利得和损失									
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后 公允价值变动计入股东权益	-	(3,932)	-	-	-	-	(3,932)	63	(3,869)
出售/减值后转入当期损益	-	(22)	-	-	-	-	(22)	-	(22)
2. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(195)	(195)	(108)	(303)
上述(一)和(二)小计	-	(3,954)	-	-	40,844	(195)	36,695	309	37,004
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积(1)	-	-	3	-	(3)	-	-	-	-
2. 提取一般准备(1)	-	-	-	11	(11)	-	-	-	-
3. 股利分配 - 2006年年末股利	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)	-	(5,344)
4. 支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(147)	(147)
2007年6月30日（未经审计）	<u>334,019</u>	<u>105,747</u>	<u>5,467</u>	<u>12,730</u>	<u>41,201</u>	<u>(546)</u>	<u>498,618</u>	<u>4,699</u>	<u>503,317</u>

(1) 为子公司提取的盈余公积及一般准备。

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）
2008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			
2007年7月1日	334,019	105,747	5,467	12,730	41,201	(546)	498,618	4,699	503,317
(一) 净利润	-	-	-	-	40,412	-	40,412	380	40,792
(二) 直接计入股东权益的利得和损失									
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后公允价值变动计入股东权益	-	(1,789)	-	-	-	-	(1,789)	326	(1,463)
出售/减值后转入当期损益	-	2,249	-	-	-	-	2,249	65	2,314
2. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(543)	(543)	(261)	(804)
上述(一)和(二)小计	-	460	-	-	40,412	(543)	40,329	510	40,839
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	9	9
2. 对控股子公司股权比例变化	-	-	-	-	-	-	-	338	338
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积(1)	-	-	8,069	-	(8,069)	-	-	-	-
2. 提取一般准备(2)	-	-	-	28,104	(28,104)	-	-	-	-
3. 支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	(251)	(251)
2007年12月31日（经审计）	<u>334,019</u>	<u>106,207</u>	<u>13,536</u>	<u>40,834</u>	<u>45,440</u>	<u>(1,089)</u>	<u>538,947</u>	<u>5,305</u>	<u>544,252</u>

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币700万元。

(2) 含子公司提取一般准备人民币2,200万元。

中国工商银行股份有限公司
合并现金流量表（未经审计）
2008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>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	636,605	372,295
存放同业及其他金融机构款项净额	3,227	6,270
拆出资金净额	-	31,388
同业及其他金融机构存放款项净额	76,428	385,829
拆入资金净额	-	6,184
卖出回购款项净额	-	36,961
买入返售款项净额	19,438	-
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	54	62
收取的利息、手续费及佣金的现金	230,831	164,364
处置抵债资产收到的现金	1,469	2,811
收取的以交易为目的的债券投资收益	1,252	572
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>27,664</u>	<u>1,445</u>
经营活动现金流入小计	<u>996,968</u>	<u>1,008,181</u>
客户贷款及垫款净增加额	(306,736)	(299,986)
存放中央银行款项净额	(307,419)	(184,947)
拆入资金净额	(9,418)	-
拆出资金净额	(1,479)	-
买入返售款项净额	-	(50,581)
卖出回购款项净额	(2,006)	-
为交易目的而持有的债券投资款项净额	(2,317)	(15,715)
指定为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	(6,077)	(1,289)
支付利息、手续费及佣金的现金	(68,009)	(54,418)
支付给职工以及为职工支付的现金	(23,492)	(18,252)
支付的各项税费	(44,485)	(24,317)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(29,398)</u>	<u>(57,697)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(800,836)</u>	<u>(707,202)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>196,132</u>	<u>300,979</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）
2008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>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007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	722,437	620,268
收购子公司收到的现金净额	2,261	-
分得股利所收到的现金	85	25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收 回的现金	<u>381</u>	<u>807</u>
投资活动现金流入小计	<u>725,164</u>	<u>621,100</u>
投资支付的现金	(821,506)	(855,628)
收购联营公司所支付的现金	(37,420)	-
收购少数股东权益所支付的现金	(1,783)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支 付的现金	(1,610)	(1,301)
增加在建工程所支付的现金	<u>(1,107)</u>	<u>(565)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(863,426)</u>	<u>(857,494)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(138,262)</u>	<u>(236,394)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
少数股东资本投入	<u>66</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计	<u>66</u>	<u>-</u>
支付次级债券利息	(183)	(575)
分配普通股股利所支付的现金	(44,425)	(15,490)
向少数股东分配股利所支付的现金	<u>(208)</u>	<u>(131)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(44,816)</u>	<u>(16,196)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(44,750)</u>	<u>(16,196)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(8,270)</u>	<u>(2,710)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	4,850	45,679
加：期初现金及现金等价物余额	<u>301,687</u>	<u>275,360</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>306,537</u>	<u>321,039</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）
2008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>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007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	64,879	41,198
资产减值损失	18,315	15,401
固定资产折旧	3,871	4,135
资产摊销	812	717
债券投资溢折价摊销	2,375	2,473
固定资产、无形资产和其他资产盘盈及处置净收益	(168)	(818)
投资收益	(94)	(278)
公允价值变动净损失/(收益)	213	(108)
汇兑损失	9,453	2,975
已减值贷款利息冲转	(694)	(859)
递延税款	(482)	(120)
应付次级债券利息支出	617	573
经营性应收项目的增加	(619,049)	(542,738)
经营性应付项目的增加	<u>716,084</u>	<u>778,428</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>196,132</u>	<u>300,979</u>
2.现金及现金等价物净变动情况:		
现金期末余额	42,904	37,455
减：现金期初余额	39,123	31,446
加：现金等价物的期末余额	263,633	283,584
减：现金等价物的期初余额	<u>262,564</u>	<u>243,914</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>4,850</u>	<u>45,679</u>

中国工商银行股份有限公司
 公司资产负债表（未经审计）
 2008年6月30日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2008年 <u>6月30日</u> (未经审计)	2007年 <u>12月31日</u> (经审计)
资产：		
现金及存放中央银行款项	1,482,814	1,141,461
存放同业及其他金融机构款项	33,969	29,971
贵金属	2,924	1,134
拆出资金	129,572	146,963
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,787	32,627
衍生金融资产	24,012	22,358
买入返售款项	59,182	75,880
客户贷款及垫款	4,079,625	3,838,922
可供出售金融资产	571,498	515,315
持有至到期投资	1,349,211	1,334,508
应收款项类投资	1,212,167	1,211,767
长期股权投资	52,800	12,829
固定资产	73,759	76,437
在建工程	3,085	2,518
递延所得税资产	7,141	5,842
其他资产	<u>110,565</u>	<u>84,413</u>
资产合计	<u>9,231,111</u>	<u>8,532,945</u>

中国工商银行股份有限公司
 公司资产负债表（续）（未经审计）
 2008年6月30日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	2008年 <u>6月30日</u> (未经审计)	2007年 <u>12月31日</u> (经审计)
负债：		
同业及其他金融机构存放款项	802,415	728,241
拆入资金	57,921	70,772
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,544	10,278
衍生金融负债	7,613	6,592
卖出回购款项	184,065	195,565
客户存款	7,395,728	6,769,606
应付职工薪酬	24,091	19,057
应交税费	25,601	40,671
应付次级债券	35,000	35,000
其他负债	<u>146,376</u>	<u>120,569</u>
负债合计	<u>8,682,354</u>	<u>7,996,351</u>
股东权益：		
股本	334,019	334,019
资本公积	98,129	103,897
盈余公积	13,535	13,533
一般准备	40,801	40,801
未分配利润	64,201	44,425
外币报表折算差额	(<u>1,928</u>)	(<u>81</u>)
股东权益合计	<u>548,757</u>	<u>536,594</u>
负债及股东权益总计	<u>9,231,111</u>	<u>8,532,945</u>

中国工商银行股份有限公司
 公司利润表（未经审计）
 2008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>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
利息净收入		
利息收入	211,448	160,306
利息支出	<u>(81,351)</u>	<u>(59,204)</u>
	130,097	101,102
手续费及佣金净收入		
手续费及佣金收入	24,501	16,422
手续费及佣金支出	<u>(896)</u>	<u>(589)</u>
	23,605	15,833
投资收益	1,917	1,096
其中：对联营公司的投资收益	961	5
公允价值变动净收益/（损失）	(9)	168
汇兑及汇率产品净损失	(2,904)	(2,903)
其他业务收入	<u>204</u>	<u>87</u>
营业收入	<u>152,910</u>	<u>115,383</u>
营业税金及附加	(9,059)	(6,625)
业务及管理费	(42,802)	(36,004)
资产减值损失	(18,231)	(15,334)
其他业务成本	<u>(161)</u>	<u>(701)</u>
营业支出	<u>(70,253)</u>	<u>(58,664)</u>
营业利润	82,657	56,719
加：营业外收入	1,131	1,252
减：营业外支出	<u>(315)</u>	<u>(481)</u>
税前利润	83,473	57,490
减：所得税费用	<u>(19,270)</u>	<u>(17,004)</u>
净利润	<u>64,203</u>	<u>40,486</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）
 2008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
2008年1月1日	334,019	103,897	13,533	40,801	44,425	(81)	536,594
(一) 净利润	-	-	-	-	64,203	-	64,203
(二) 直接计入股东权益的利得和损失							
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后 公允价值变动计入股东权益	-	(3,644)	-	-	-	-	(3,644)
出售/减值后转入当期损益	-	1,622	-	-	-	-	1,622
2. 现金流量套期净损失	-	(4,080)	-	-	-	-	(4,080)
3. 权益法下分占联营公司其他所有者权益的变动	-	334	-	-	-	86	420
4. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(1,933)	(1,933)
上述(一)和(二)小计	-	(5,768)	-	-	64,203	(1,847)	56,588
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积(1)	-	-	2	-	(2)	-	-
2. 股利分配 - 2007年年末股利	-	-	-	-	(44,425)	-	(44,425)
2008年6月30日（未经审计）	<u>334,019</u>	<u>98,129</u>	<u>13,535</u>	<u>40,801</u>	<u>64,201</u>	<u>(1,928)</u>	<u>548,757</u>

(1) 为境外分行提取的盈余公积。

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）
 2008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
2007年1月1日	334,019	108,050	5,461	12,719	5,276	(112)	465,413
(一) 净利润	-	-	-	-	40,486	-	40,486
(二) 直接计入股东权益的利得和损失							
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后 公允价值变动计入股东权益	-	(4,020)	-	-	-	-	(4,020)
出售/减值后转入当期损益	-	(22)	-	-	-	-	(22)
2. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	(7)	(7)
上述(一)和(二)小计	-	(4,042)	-	-	40,486	(7)	36,437
(三) 利润分配							
1. 股利分配 - 2006年年末股利	-	-	-	-	(5,344)	-	(5,344)
2007年6月30日（未经审计）	334,019	104,008	5,461	12,719	40,418	(119)	496,506
(一) 净利润	-	-	-	-	40,161	-	40,161
(二) 直接计入股东权益的利得和损失							
1. 可供出售类金融资产公允价值变动净额，税后 公允价值变动计入股东权益	-	(2,263)	-	-	-	-	(2,263)
出售/减值后转入当期损益	-	2,152	-	-	-	-	2,152
2. 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	38	38
上述(一)和(二)小计	-	(111)	-	-	40,161	38	40,088
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积 (1)	-	-	8,072	-	(8,072)	-	-
2. 提取一般准备	-	-	-	28,082	(28,082)	-	-
2007年12月31日（经审计）	<u>334,019</u>	<u>103,897</u>	<u>13,533</u>	<u>40,801</u>	<u>44,425</u>	<u>(81)</u>	<u>536,594</u>

(1) 含境外分行提取的盈余公积人民币700万元。

中国工商银行股份有限公司
公司现金流量表（未经审计）
2008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>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款净增加额	639,347	345,602
存放同业及其他金融机构款项净额	2,975	-
拆出资金净额	-	29,563
同业及其他金融机构存入款项净额	76,194	333,234
拆入资金净额	-	1,047
卖出回购款项净额	-	38,855
买入返售款项净额	19,438	-
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	-	9
收取的利息、手续费及佣金的现金	226,406	165,121
处置抵债资产收到的现金	1,469	2,811
收取的以交易为目的的债券投资收益	1,124	571
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>22,736</u>	<u>1,351</u>
经营活动现金流入小计	<u>989,689</u>	<u>918,164</u>
客户贷款及垫款净增加额	(272,698)	(270,588)
存放中央银行款项净额	(307,001)	(184,932)
存放同业及其他金融机构款项净额	-	(1,019)
拆入资金净额	(9,453)	-
拆出资金净额	(5,099)	-
买入返售款项净额	-	(50,581)
卖出回购款项净额	(5,716)	-
为交易目的而持有的债券投资款项净额	(5,988)	(15,662)
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	(99)	-
指定为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	(6,565)	(1,362)
支付利息、手续费及佣金的现金	(65,865)	(51,714)
支付给职工以及为职工支付的现金	(23,029)	(17,813)
支付的各项税费	(44,363)	(24,302)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(22,412)</u>	<u>(53,263)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(768,288)</u>	<u>(671,236)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>221,401</u>	<u>246,928</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）
 2008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>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007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	671,193	615,178
分得股利所收到的现金	210	24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金	<u>311</u>	<u>740</u>
投资活动现金流入小计	<u>671,714</u>	<u>615,942</u>
投资支付的现金	(769,823)	(854,615)
增资、新设及收购子公司所支付的现金	(4,903)	-
收购联营公司所支付的现金	(37,420)	-
收购少数股东权益所支付的现金	(1,783)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	(1,423)	(1,295)
增加在建工程所支付的现金	<u>(1,093)</u>	<u>(565)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(816,445)</u>	<u>(856,475)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(144,731)</u>	<u>(240,533)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	<u>-</u>	<u>-</u>
支付次级债券利息	(183)	(575)
分配普通股股利支付的现金	<u>(44,425)</u>	<u>(15,490)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(44,608)</u>	<u>(16,065)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(44,608)</u>	<u>(16,065)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(7,117)</u>	<u>(1,400)</u>
五、现金及现金等价物净变动额	24,945	(11,070)
加：期初现金及现金等价物余额	<u>273,947</u>	<u>244,786</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>298,892</u>	<u>233,716</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）
 2008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>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007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	64,203	40,486
资产减值损失	18,231	15,334
固定资产折旧	3,843	4,120
资产摊销	779	682
债券投资溢折价摊销	2,371	7,654
固定资产、无形资产和其他资产盘盈及处置		
净收益	(167)	(755)
投资收益	(712)	(525)
公允价值变动净损失/(收益)	9	(168)
汇兑损失	9,714	3,151
已减值贷款利息冲转	(693)	(852)
递延税款	(475)	(150)
应付次级债券利息支出	617	573
经营性应收项目的增加	(586,147)	(521,040)
经营性应付项目的增加	<u>709,828</u>	<u>698,418</u>
因经营活动而产生的现金流量净额	<u>221,401</u>	<u>246,928</u>
2.现金及现金等价物净变动情况:		
现金期末余额	42,461	37,234
减: 现金期初余额	38,899	31,213
加: 现金等价物的期末余额	256,431	196,482
减: 现金等价物的期初余额	<u>235,048</u>	<u>213,573</u>
现金及现金等价物净变动额	<u>24,945</u>	<u>(11,070)</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年颁布的企业会计准则（包括基本准则、具体准则、应用指南和其他相关规定，下同）编制。

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的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团2007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和会计估计与编制2007年度财务报表所采用的会计政策和会计估计相一致。

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2008年6月30日的财务状况以及2008年1至6月会计期间的经营成果和现金流量。

9.3 合并报告范围变化

2008年上半年，本行与诚兴银行股份有限公司（以下简称“诚兴银行”）股东顺利完成了诚兴银行79.9333%权益交割的法律手续，正式成为该行控股股东。本行还新设中国工商银行中东有限公司。以上两家机构均纳入2008年上半年合并报表范围。

9.4 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）

9.4.1 利息净收入

	2008年1至6月 (未经审计)	2007年1至6月 (未经审计)
利息收入：		
存放中央银行款项	10,390	6,397
金融企业往来收入	4,680	4,655
客户贷款及垫款：		
公司贷款及垫款	112,633	83,836
个人贷款及垫款	27,769	19,530
票据贴现	8,015	6,559
债券投资	<u>51,524</u>	<u>42,821</u>
合计	<u>215,011</u>	<u>163,798</u>
利息支出：		
金融企业往来支出	(9,378)	(6,761)
客户存款	(73,231)	(54,255)

应付次级债券	(<u>617</u>)	(<u>573</u>)
合计	(<u>83,226</u>)	(<u>61,589</u>)
利息净收入	<u>131,785</u>	<u>102,209</u>

利息收入包括已减值贷款利息冲转：

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
已减值贷款利息冲转	<u>694</u>	<u>859</u>

9.4.2 手续费及佣金净收入

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
手续费及佣金收入：		
结算、清算业务及现金管理	6,821	4,367
个人理财及私人银行	6,095	5,939
投资银行	4,822	2,345
银行卡	3,197	2,477
对公理财	1,458	486
资产托管	1,257	439
担保及承诺	1,116	344
代理收付及委托	406	319
其他	<u>298</u>	<u>494</u>
合计	25,470	17,210
手续费及佣金支出	(<u>990</u>)	(<u>673</u>)
手续费及佣金净收入	<u>24,480</u>	<u>16,537</u>

9.4.3 投资收益

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
债券已实现损益：		
为交易而持有的债券	1,262	573
指定以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的债券	72	51
可供出售债券	(1,030)	<u>156</u>
小计	304	780
分占联营公司收益	963	7
其他	<u>160</u>	<u>63</u>
合计	<u>1,427</u>	<u>850</u>

9.4.4 公允价值变动净收益/（损失）

	2008年1至6月 (未经审计)	2007年1至6月 (未经审计)
为交易而持有的金融工具	(36)	(102)
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	(96)	(207)
衍生金融工具	<u>(81)</u>	<u>417</u>
合计	<u>(213)</u>	<u>108</u>

9.4.5 汇兑及汇率产品净损失

汇兑及汇率产品净损失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。

9.4.6 营业税金及附加

	2008年1至6月 (未经审计)	2007年1至6月 (未经审计)
营业税	8,227	6,042
城建税	551	381
教育费附加	305	204
其他	<u>11</u>	<u>11</u>
合计	<u>9,094</u>	<u>6,638</u>

9.4.7 业务及管理费

	2008年1至6月 (未经审计)	2007年1至6月 (未经审计)
职工费用：		
工资及奖金	18,960	14,021
定额福利供款计划	2,652	2,293
其他职工费用	<u>6,896</u>	<u>5,505</u>
小计	28,508	21,819
折旧费	3,871	4,135
资产摊销费	812	717
业务费用	<u>10,588</u>	<u>10,015</u>
合计	<u>43,779</u>	<u>36,686</u>

9.4.8 资产减值损失

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
存放同业及其他金融机构款项	1	-
拆出资金减值回转	(92)	-
贷款减值损失	13,648	14,769
可供出售金融资产减值损失	4,036	-
持有至到期投资减值损失	512	10
固定资产减值损失	-	431
抵债资产减值损失	212	68
其他资产减值损失/(回转)	(2)	123
合计	<u>18,315</u>	<u>15,401</u>

9.4.9 所得税费用

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
当期所得税:		
中国大陆	20,766	19,012
中国香港及澳门	209	169
其他境外地区	<u>41</u>	<u>42</u>
小计	21,016	19,223
以前年度所得税调整	(1,002)	(1,890)
递延所得税	<u>(482)</u>	<u>(120)</u>
合计	<u>19,532</u>	<u>17,213</u>

根据2008年1月1日起施行的新企业所得税法，本集团的所得税税率由33%调整为25%。本集团根据本期税前利润及法定税率25%（2007年1至6月会计期间：33%）计算得出的所得税费用与实际所得税费用的调节如下：

	<u>2008年1至6月</u> (未经审计)	<u>2007年1至6月</u> (未经审计)
税前利润	<u>84,411</u>	<u>58,411</u>
按中国法定税率计算的所得税费用	21,103	19,276
不可抵扣支出：		
资产减值损失和核销	1,199	1,782
其他	<u>794</u>	<u>431</u>
小计	<u>1,993</u>	<u>2,213</u>
免税收益：		
债券免税收益	(2,191)	(2,203)
其他	<u>(371)</u>	<u>(183)</u>
小计	<u>(2,562)</u>	<u>(2,386)</u>
以前年度所得税调整	<u>(1,002)</u>	<u>(1,890)</u>
实际所得税费用	<u>19,532</u>	<u>17,213</u>

9.4.10 利润分配

根据本行2008年6月5日举行的股东大会决议通过的利润分配方案，本行派发2007年年末现金股利人民币444.25亿元。

9.4.11 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本集团并无须披露的资产负债表日后事项。

9.5 全面摊薄和加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益

2008年1至6月	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	64,531	11.73	11.39	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	63,906	11.62	11.28	0.19	0.19
2007年1至6月	报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	40,844	8.19	8.41	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	40,086	8.04	8.25	0.12	0.12

其中，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润

	2008年1至6月	2007年1至6月
归属于母公司普通股股东的净利润	64,531	40,844
加/(减)：非经常性损益项目		
营业外收入	(1,179)	(1,316)
营业外支出	320	482
处置长期股权投资收益	-	(6)
所得税影响数	234	82
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>63,906</u>	<u>40,086</u>

以上净资产收益率和每股收益按中国证监会《公开发行证券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》（2007年修订）所载之计算公式计算。非经常性损益项目依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号 – 非经常性损益》（2007年修订）的规定确定。

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2008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2008年中期报告将于适当时间于香港联合交易所有限公司网站 (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

2008年8月21日