中国工商银行股份有限公司

2010 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。

2010年8月26日，本行董事会审议通过了《2010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2010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
二〇一〇年八月二十六日

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	100140	
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、公司秘书
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，以人民币列示。）

3.1 财务数据

	2010年1-6月	2009年1-6月	2009年1-12月
经营成果(人民币百万元)			
利息净收入	143,312	116,038	245,821
手续费及佣金净收入	36,889	27,744	55,147
营业收入	181,708	148,352	309,454
业务及管理费	51,214	44,040	101,703
资产减值损失	9,693	10,212	23,219
营业利润	110,284	85,066	165,994
税前利润	110,616	85,677	167,248
净利润	84,965	66,613	129,350
归属于母公司股东的净利润	84,603	66,313	128,599
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润(1)	84,344	65,856	127,683
经营活动产生的现金流量净额	483,477	(67,265)	403,862
每股计(人民币元)			
基本每股收益(1)	0.25	0.20	0.39
稀释每股收益(1)	0.25	0.20	0.39
扣除非经常性损益后的基本每股收益(1)	0.25	0.20	0.38
每股经营活动产生的现金流量净额	1.45	(0.20)	1.21
	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产负债(人民币百万元)			
资产总额	12,960,381	11,785,053	9,757,654
客户贷款及垫款总额	6,354,384	5,728,626	4,571,994
贷款减值准备	151,990	145,452	135,983
证券投资净额	3,729,253	3,599,173	3,048,330
负债总额	12,250,781	11,106,119	9,150,516
客户存款	10,832,789	9,771,277	8,223,446
同业及其他金融机构存放款项	995,529	931,010	592,607
拆入资金	105,426	70,624	53,647
归属于母公司股东的权益	704,279	673,893	603,183
每股净资产(2)(人民币元)	2.11	2.02	1.81
资本净额	759,791	731,956	620,033
核心资本净额	630,662	586,431	510,549
附属资本	140,838	172,994	121,998
加权风险资产(3)	6,698,521	5,921,330	4,748,893
信用评级			
标准普尔(S&P)(4)	A-/正面	A-/正面	A-/正面
穆迪（Moody's）(4)	A1/正面	A1/正面	A1/稳定

注：(1)根据中国证券监督管理委员会(简称"中国证监会")《公开发行证券的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》(2010年修订)的规定计算。

(2)期末归属于母公司股东的权益除以期末股本总数。

(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"。

(4)评级结果格式为：长期外币存款评级/前景展望。

3.2 财务指标

	2010年1-6月	2009年1-6月	2009年1-12月
盈利能力指标(%)			
平均总资产回报率(1)	1.37*	1.26*	1.20
加权平均净资产收益率(2)	23.90*	20.81*	20.14
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(2)	23.83*	20.67*	20.00
净利息差(3)	2.28*	2.13*	2.16
净利息收益率(4)	2.37*	2.25*	2.26
加权风险资产收益率(5)	2.69*	2.60*	2.42
手续费及佣金净收入比营业收入	20.30	18.70	17.82
成本收入比(6)	28.18	29.69	32.87
	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产质量指标(%)			
不良贷款率(7)	1.26	1.54	2.29
拨备覆盖率(8)	189.81	164.41	130.15
贷款总额准备金率(9)	2.39	2.54	2.97
资本充足率指标(%)			
核心资本充足率(10)	9.41	9.90	10.75
资本充足率(10)	11.34	12.36	13.06
总权益对总资产比率	5.48	5.76	6.22
加权风险资产占总资产比率	51.68	50.24	48.67

注：*为年化比率。

(1)净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《公开发行证券的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》(2010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)净利润除以期初和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 非经常性损益表

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解释性公告第1号 - 非经常性损益》(2008)的规定确定。

	2010年1至6月	2009年1至6月
非流动资产处置收益	77	273
盘盈清理净收益	120	141
其他	135	197
所得税影响数	(72)	(154)
合计	260	457
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	259	457
归属于少数股东的非经常性损益	1	–

本集团因正常经营产生的持有交易性金融资产、交易性金融负债公允价值变动收益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益，本作为非经常性损益披露。

3.4 中国会计准则报表与国际财务报告准则报表差异及说明

本行按中国会计准则和按国际财务报告准则编制的财务报表中，截至2010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并无差异。

4．业务回顾

面对上半年复杂多变的经营环境和日趋激烈的竞争形势，本行按照既定的发展战略和目标，审慎稳健经营，进一步克服国际金融危机的影响，统筹抓好经营管理各项工作，继续保持了平稳健康的发展态势。

——盈利保持较快增长。上半年，本行通过加快业务创新和优化经营结构，实现净利润同比增长27.6%，增速同比加快了24.9个百分点，而且盈利的基础更为扎实，收益结构得到进一步改善。到6月末，本行拨备覆盖率达到189.81%，比上年末提高25.40个百分点。受益于贷款收益率回升、债券投资收益率金额和存款付息率持续下降，上半年本行净利息收益率较上年全年回升11个基点，利息净收入增长23.5%；受益于新业务的发展和大量新产品的投放，手续费及佣金净收入增长33.0 %，其中对公理财、资产托管、银行卡和结算清算及现金管理等业务的收入增幅超过30%。6月末，本行手续费及佣金净收入占营业收入的比重为20.30%，同比提高了1.60个百分点。

——信贷投放平稳适度。根据国家经济、金融政策和实体经济运行的需要，以及本行的经营发展目标，合理把控信贷投放总量和节奏，上半年境内分行人民币各项贷款新增5,240.68亿元，增长9.9%，保持了对社会和经济发展的应有支持力度，同时加快了信贷结构调整。本行继续对国家重点基础设施领域、重点振兴行业、战略性新兴产业给予了积极支持，对"两高一剩"行业贷款进行了严格限制；小企业贷款增幅较大，增量超过上年全年水平，增速高于全行贷款平均增速15.0个百分点；贸易融资业务发展较快，增幅达24.9%；个人贷款健康快速发展，增幅高于全行平均水平9.9个百分点。

——各项业务增势良好。本行主动适应社会资金流向变化，加强存款基础工作，客户存款增加10,615.12亿元，增量同业占比第一，进一步巩固了各项业务发展的基础。通过完善发展机制，创新产品和服务，中间业务和新业务发展加速，呈现诸多新亮点。银行类理财产品累计发行2.04万亿元，同比增长87.8%。信用卡发卡量、消费额继续保持领先，透支额位于同业榜首。投行业务在年收入返上百亿元发展平台后继续保持了较快增长，上半年实现收入86.66亿元。电子银行进一步发挥了交易处理重要渠道作用，交易额同比增长85.5%，全行54.6%的业务通过电子银行渠道办理，比上年提高4.5个百分点。新增对公结算账户同业占比第一，继续保持领先地位。托管资产净值突破2万亿元大关，新增受托管理年金基金成倍增长，私人银行业务、贵金属业务也进入快速发展通道。

——改革创新进展加快。上半年，本行顺利完成了人民币资金管理体制改革，在国内同业中率先实现了系统内的人民币资金全额集中管理和内部逐笔付款，进一步提升了资金的集约化经营水平。在金融市场部、资产托管部、贵金属业务部和票据营业部实行了利润中心改革，强化对产品线的经营考核和激励约束，增强了市场竞争力和价值创造力。业务运营体系改革取得重要成果，以数据分析为基础、以风险控制为导向的全新监督模式和集中式、跨机构的远程授权体系基本形成，业务集中处理试点范围逐步扩大，全行风险识别能力、业务处理效率和集约化、标准化水平进一步提高。重点县支行改革全面启动实施。产品和科技创新持续推进，第四代应用系统(NOVA+)工程加快实施，上半年新增创新产品441个，全行产品数量达到2,807个。国际化发展实现新突破，全球机构网络不断完善。

——风险管理得到加强。上半年，本行通过强化公司治理和改进内控管理来积极应对各类不确定因素与风险的挑战。进一步完善了集团层面的全面风险管理框架，增加了集中度风险、声誉风险、战略风险管理等内容，强化了内部评级成果的应用，基本完成了市场风险内部模型法和操作风险高级计量法项目主体建设，顺利通过了新资本协议实施的预评估工作。认真落实中国银行业监督管理委员会(简称"中国银监会")"三个办法、一个指引"要求，改进了信贷基础管理。重点加强了地方政府融资平台贷款、房地产贷款及"两高一剩"行业贷款风险的防范化解工作，加快不良贷款清收处置和潜在风险贷款退出转化步伐，上半年不良贷款余额和比率进一步下降，不良贷款率降至1.26%的历史低位。

当前，国际金融危机影响的严重性和经济复苏的曲折性超出了人们的预期。上半年本行在极其复杂的环境下取得了良好的经营业绩，但我们也清醒地认识到，经营发展依然面临许多新的风险和不确定因素。我们将一以贯之地坚持工商银行既定的发展战略，进一步深化改革、提升服务、强化管理，不断获取经营新活力、发展新动力，确保高质量地完成董事会确定的全行各项经营发展目标。

5．讨论与分析

5.1 利润表项目分析

2010年上半年，本行面对复杂多变的经营环境和日趋激烈的竞争形势，持续推进经营结构调整和发展方式转变，加快产品创新，优化客户服务，严格成本控制，加强风险管理，促进盈利可持续增长。实现净利润849.65亿元，同比增加183.52亿元，增长27.6%，年化加权平均净资产收益率23.90%，同比提高3.09个百分点。营业收入1,817.08亿元，增长22.5%。受生息资产规模增长和净利息收益率回升带动，利息净收入1,433.12亿元，增长23.5%；非利息收入383.96亿元，增长18.8%，其中手续费及佣金净收入增长33.0%。营业支出714.24亿元，增长12.9%，其中业务及管理费512.14亿元，增长16.3%，成本收入比下降1.51个百分点至28.18%，保持在较低水平；资产质量稳步提升，计提资产减值损失96.93亿元，同比下降5.1%。

利息净收入

2010年上半年，国家继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。本行把握市场机会，合理安排信贷投放，优化信贷资源配置，适时调整投资策略，优化投资组合结构，同时采取各种措施，积极扩展低成本负债业务，实现利息净收入较快增长。2010年上半年，利息净收入1,433.12亿元，同比增加272.74亿元，增长23.5%，占营业收入的78.9%。利息收入2,198.65亿元，同比增加205.88亿元，增长10.3%；利息支出765.53亿元，同比减少66.86亿元，下降8.0%。

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	2010年1-6月			2009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	6,120,030	149,722	4.89	5,029,763	137,488	5.47
证券投资	3,581,321	51,114	2.85	2,985,050	46,599	3.12
非重组类证券投资	2,740,756	42,255	3.08	2,009,491	35,901	3.57
重组类证券投资(2)	840,565	8,859	2.11	975,559	10,698	2.19
存放中央银行款项	1,745,274	13,494	1.55	1,507,535	11,221	1.49
存放和拆放同业及其他金融机构款项(3)	637,708	5,535	1.74	810,664	3,969	0.98
总生息资产	12,084,333	219,865	3.64	10,333,012	199,277	3.86
非生息资产	498,887			513,028		
资产减值准备	(153,695)			(141,253)		
总资产	12,429,525			10,704,787		
负债						
存款	10,095,715	67,982	1.35	8,701,598	76,391	1.76
同业及其他金融机构存放和拆入款项(3)	1,110,332	7,282	1.31	907,904	6,276	1.38
应付次级债券	75,000	1,289	3.44	35,000	572	3.27
总计息负债	11,281,047	76,553	1.36	9,644,502	83,239	1.73
非计息负债	384,513			273,424		
总负债	11,665,560			9,917,926		
利息净收入		143,312			116,038	
净利息差			2.28			2.13
净利息收益率			2.37			2.25

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放和拆入款项包含卖出回购款项。

净利息差和净利息收益率

2010年上半年，在人民币存贷款基准利率未作调整的情况下，本行积极采取措施，持续调整资产和负债结构，净利息差和净利息收益率小幅回升。报告期内生息资产平均收益率同比下降22个基点，小于计息负债平均付息率37个基点的降幅，净利息差和净利息收益率分别为2.28%和2.37%，同比分别上升15个基点和12个基点。

下表列示了2010年上半年、2009年上半年和2009年全年的生息资产收益率、计息负债付息率以及净利息差、净利息收益率。

百分比

项目	2010年1-6月	2009年1-6月	2009年1-12月
生息资产收益率	3.64	3.86	3.74
计息负债付息率	1.36	1.73	1.58
净利息差	2.28	2.13	2.16
净利息收益率	2.37	2.25	2.26

利息收入

●客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入1,497.22亿元，同比增加122.34亿元，增长8.9%。2010年上半年，平均余额同比增加10,902.67亿元，增长21.7%，规模增长因素使得利息收入增加268.20亿元；同时，由于收益率下降58个基点使得利息收入减少145.86亿元，规模增长因素的影响超过收益率下降因素，使得客户贷款及垫款利息收入同比小幅增长。从季度环比看，第二季度客户贷款及垫款平均收益率已有所上升。

从期限结构上看，短期贷款平均余额16,894.50亿元，利息收入371.19亿元，平均收益率4.39%；中长期贷款平均余额44,305.80亿元，利息收入1,126.03亿元，平均收益率5.08%。

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	2010年1-6月			2009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	4,250,234	110,729	5.21	3,491,692	105,854	6.06
票据贴现	247,836	3,945	3.18	499,948	6,054	2.42
个人贷款	1,349,622	32,049	4.75	879,054	22,646	5.15
境外及其他	272,338	2,999	2.20	159,069	2,934	3.69
客户贷款及垫款总额	6,120,030	149,722	4.89	5,029,763	137,488	5.47

从业务类型上看，公司类贷款利息收入1,107.29亿元，同比增长4.6%，占客户贷款及垫款利息收入的74.0%。利息收入的增长主要是由于公司贷款规模增加所致。平均收益率下降85个基点，主要是由于收益率相对较高的存量贷款重定价在2009年逐步完成，2010年上半年贷款执行利率平均水平同比降幅较大。

票据贴现利息收入39.45亿元，同比下降34.8%，主要是由于报告期内本行压缩票据贴现规模以支持其他信贷业务，平均余额下降幅度较大。平均收益率上升76个基点，主要是由于以SHIBOR为基准的贴现市场利率同比升幅较大。

个人贷款利息收入320.49亿元，同比增长41.5%，主要是由于个人贷款规模增加所致。平均收益率下降40个基点，主要是由于个人住房贷款执行利率水平在2009年2月中旬批量下调之前相对较高所致。

境外及其他贷款利息收入29.99亿元，同比增长2.2%，主要是由于境外贷款规模增加所致。平均收益率下降149个基点，主要是由于2010年上半年LIBOR和HIBOR平均水平低于去年同期水平所致。

●证券投资利息收入

证券投资利息收入511.14亿元，同比增加45.15亿元，增长9.7%。其中，非重组类证券投资利息收入422.55亿元，增长17.7%，主要是由于报告期内本行适度加大对央行票据、政策性银行债券以及优质企业债券的投资力度，平均余额增长较快。非重组类证券投资平均收益率下降49个基点，主要是由于报告期内部分存量高息债券逐步到期，而再投资人民币债券平均收益率相对较低所致。

重组类证券投资的利息收入同比减少18.39亿元，下降17.2%，主要是由于收益率较高的应收财政部款项于第一季度偿还完毕，导致重组类证券投资平均余额和平均收益率均有所下降。

●存放中央银行款项的利息收入

本行存放中央银行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。存放中央银行款项利息收入134.94亿元，同比增加22.73亿元，增长20.3%。利息收入的增加是由于：(1)2010年上半年客户存款增加以及中国人民银行上调法定存款准备金率，法定存款准备金增加较快；(2) 本行流动性管理水平不断提高，存放央行款项中利率较低的超额准备金比重下降。

●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55.35亿元，同比增加15.66亿元，增长39.5%。主要是由于2010年上半年国内货币市场平均利率同比升幅较大，本行积极把握有利市场时机，加大资金融出力度，提高定价水平，使得存放和拆放同业及其他金融机构款项平均收益率上升76个基点。

利息支出

●存款利息支出

存款利息支出679.82亿元，同比减少84.09亿元，下降11.0%，占全部利息支出的88.8%。存款利息支出的减少主要是由于平均付息率由2009年上半年的1.76%下降至1.35%所致。平均付息率的下降主要是由于：(1)本行积极调整存款期限结构，完善内外部利率定价机制，扩大低息存款来源，适期存款日均余额占比同比上升4.2个百分点；(2)部分利率较高的定期存款到期。

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	2010年1-6月			2009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	1,763,274	18,629	2.11	1,560,086	21,377	2.74
活期(1)	3,291,916	10,287	0.62	2,676,108	8,232	0.62
小计	5,055,190	28,916	1.14	4,236,194	29,609	1.40
个人存款						
定期	2,884,005	34,810	2.41	2,877,417	43,380	3.02
活期	1,919,444	3,455	0.36	1,447,515	2,638	0.36
小计	4,803,449	38,265	1.59	4,324,932	46,018	2.13
境外	237,076	801	0.68	140,472	764	1.09
存款总额	10,095,715	67,982	1.35	8,701,598	76,391	1.76

注：(1)包含汇出汇款和应解汇款。

●同业及其他金融机构存放和拆入款项的利息支出

同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出72.82亿元，同比增加10.06亿元，增长16.0%。本行把握新股验资等市场机会，大力发展第三方存管业务，完善内外部利率定价机制，积极吸收低成本负债，同业及其他金融机构存放款项平均余额实现较快增长的同时，进一步降低平均付息率。

●应付次级债券利息支出

应付次级债券利息支出12.89亿元，同比增加7.17亿元，增长125.3%。本行于2009年7月发行次级债券400亿元，其中240亿元执行4.00%的固定利率。

非利息收入

2010年上半年，非利息收入383.96亿元，同比增加60.82亿元，增长18.8%，占营业收入的比重为21.1%。

本行积极应对市场环境和客户需求变化，完善中间业务发展模式和定价机制，通过产品创新和服务提升拓展市场，巩固同业竞争优势，拓宽收入来源。上半年实现手续费及佣金净收入368.89亿元，同比增加91.45亿元，增长33.0%，占营业收入的20.30%，同比提高1.60个百分点。结算清算及现金管理、银行卡、对公理财、资产托管等业务收入均实现较快增长。报告期实现委托理财业务收入42.84亿元，各项代理收入42.16亿元。

手续费及佣金净收入

人民币百万元，百分比除外

项目	2010年1-6月	2009年1-6月	增减额	增长率(%)
结算、清算及现金管理	9,546	7,102	2,444	34.4
投资银行	8,666	7,143	1,523	21.3
个人理财及私人银行	7,166	5,546	1,620	29.2
银行卡	6,186	4,355	1,831	42.0
对公理财	3,436	1,836	1,600	87.1
担保及承诺	1,518	1,460	58	4.0
资产托管	1,499	1,034	465	45.0
代理收付及委托	524	431	93	21.6
其他	514	384	130	33.9
手续费及佣金收入	39,055	29,291	9,764	33.3
减：手续费及佣金支出	2,166	1,547	619	40.0
手续费及佣金净收入	36,889	27,744	9,145	33.0

结算、清算及现金管理业务收入95.46亿元，同比增加24.44亿元，增长34.4%，主要是人民币结算、现金及账户管理以及贸易融资相关手续费收入保持较快增长。

投资银行业务收入86.66亿元，同比增加15.23亿元，增长21.3%，主要是企业信息服务、银团贷款管理等业务收入持续增长的同时，并购重组、股权融资、资产转让与交易等创新业务收入快速增长。

个人理财及私人银行业务收入71.66亿元，同比增加16.20亿元，增长29.2%，主要是代理寿险、个人银行类理财及私人银行业务收入保持较快增长。

银行卡业务收入61.86亿元，同比增加18.31亿元，增长42.0%，主要是银行卡发卡量和消费额的增长带动消费回佣、分期付款业务、银行卡结算手续费收入较快增长。

对公理财业务收入34.36亿元，同比增加16.00亿元，增长87.1%，主要是对公理财产品销售量大幅增长，带动对公理财产品销售手续费、推介费和投资管理收入快速增长。

资产托管业务收入14.99亿元，同比增加4.65亿元，增长45.0%，主要是由于收支账户资金托管业务发展带动托管资产规模增加。

其他非利息收益

人民币百万元，百分比除外

项目	2010年1-6月	2009年1-6月	增减额	增长率(%)
投资收益	1,481	4,523	(3,042)	(67.3)
公允价值变动净收益/(损失)	(48)	380	(428)	(112.6)
汇兑及汇率产品收益/(损失)	119	(366)	485	不适用
其他业务收入/(支出)	(45)	33	(78)	(236.4)
合计	1,507	4,570	(3,063)	(67.0)

其他非利息收益15.07亿元，同比减少30.63亿元，主要是投资收益减少30.42亿元所致。

营业支出

●业务及管理费

业务及管理费512.14亿元，同比增加71.74亿元，增长16.3%。其中，职工费用307.84亿元，增加43.47亿元，增长16.4%；业务费用143.82亿元，增长18.4%，主要是本行持续加大对服务渠道建设的投入，导致租赁等相关费用增加。成本收入比28.18%，同比下降1.51个百分点，保持在较低水平。

●资产减值损失

计提各类资产减值损失96.93亿元，同比减少5.19亿元，下降5.1%。其中，计提贷款减值损失97.43亿元，同比增加4.95亿元。本行加强贷款风险防控，贷款质量继续稳步提升，单项评估减值损失净额因拨10.39亿元，同比少提21.38亿元；同时，本行坚持稳健审慎的拨备政策，增强风险抵补能力，组合评估减值损失增加26.33亿元。其他减值损失合计回转0.50亿元，主要是部分减值债券到期偿还，债券减值损失回转所致。

所得税费用

所得税费用256.51亿元，同比增加65.87亿元，增长34.6%，实际税率23.2%。

5.2分部信息

本行的主要经营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)作为评估本行经营分部绩效的管理工具。

概要经营分部信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2010年1-6月		2009年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司金融业务	93,766	51.6	84,461	56.9
个人金融业务	56,743	31.2	42,441	28.6
资金业务	29,483	16.2	20,560	13.9
其他	1,716	1.0	890	0.6
营业收入合计	181,708	100.0	148,352	100.0

概要地理区域信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2010年1-6月		2009年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	2,730	1.5	11,604	7.9
长江三角洲	41,259	22.7	32,285	21.8
珠江三角洲	26,895	14.8	21,234	14.3
环渤海地区	39,482	21.7	30,668	20.7
中部地区	25,172	13.9	18,745	12.6
西部地区	28,390	15.6	22,902	15.4
东北地区	11,801	6.5	6,297	4.2
境外及其他	5,979	3.3	4,617	3.1
营业收入合计	181,708	100.0	148,352	100.0

5.3资产负债表项目分析

2010年上半年，本行积极应对国内外经济金融形势变化，结合国家各项宏观经济政策，优化资产负债业务结构，继续推进经营转型。坚持稳健的信贷发展战略，合理把握信贷投放，优化信贷结构，改善贷款质量。紧密把握国内国际金融市场走势，适时调整投资策略，优化投资组合结构。积极采取措施优化负债结构，在客户存款稳定增长的同时，积极吸收低成本负债，保证资金来源的稳定和持续增长。

资产运用

2010年6月末，总资产129,603.81亿元，比上年末增加11,753.28亿元，增长10.0%。其中，客户贷款及垫款总额(简称"各项贷款")增加6,257.58亿元，增长10.9%；证券投资净额增加1,300.80亿元，增长3.6%；现金及存放中央银行款项增加4,186.97亿元，增长24.7%。从结构上看，各项贷款净额占总资产的47.9%，比上年末上升0.5个百分点；证券投资净额占比28.8%，下降1.7个百分点；现金及存放中央银行款项占比16.3%，上升1.9个百分点。

资产运用

人民币百万元，百分比除外

项目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	6,354,384	—	5,728,626	—
减：贷款减值准备	151,990	—	145,452	—
客户贷款及垫款净额	6,202,394	47.9	5,583,174	47.4
证券投资净额	3,729,253	28.8	3,599,173	30.5
现金及存放中央银行款项	2,111,745	16.3	1,693,048	14.4
存放和拆放同业及其他金融机构款项净额	349,263	2.7	235,301	2.0
买入返售款项	279,136	2.1	408,826	3.5
其他	288,590	2.2	265,531	2.2
资产合计	12,960,381	100.0	11,785,053	100.0

贷 款

2010年上半年，本行根据国家经济、金融政策和实体经济运行的需要，以及本行的经营发展目标，合理把握信贷投放，主动调整信贷结构，优化信贷资源配置，促进区域信贷协调发展。重点支持符合国家产业政策导向的重点行业和重点企业的信贷需求，积极支持战略性新兴产业、节能减排等绿色产业发展，支持小企业信贷和贸易融资需求，大力拓展优质个人信贷市场，支持居民合理消费需求，信贷投放平稳适度。2010年6月末，各项贷款63,543.84亿元，比上年末增加6,257.58亿元，增长10.9%，其中境内分行人民币贷款58,378.86亿元，增加5,240.68亿元，增长9.9%。

按业务类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内分行贷款	6,036,262	95.0	5,494,428	95.9
公司类贷款	4,384,464	69.0	3,957,786	69.1
票据贴现	193,900	3.1	329,792	5.7
个人贷款	1,457,898	22.9	1,206,850	21.1
境外及其他	318,122	5.0	234,198	4.1
合计	6,354,384	100.0	5,728,626	100.0

公司类贷款增加4,266.78亿元，增长10.8%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加852.45亿元，增长7.2%，中长期公司类贷款增加3,414.33亿元，增长12.3%。从品种结构上看，流动资金贷款增加1,259.56亿元，增长10.0%，其中贸易融资增加774.21亿元，增长24.9%，主要是加大了对生产流通领域企业短期融资业务的投放力度。项目贷款增加2,059.14亿元，增长9.1%，主要投向在建、续建项目，以保证重点建设项目的顺利实施。房地产贷款增加948.08亿元，增长21.7%，主要是土地储备贷款及商用房开发贷款增长较快。

票据贴现减少1,358.92亿元，主要是本行根据全行信贷投放和信贷市场需求情况，主动调整票据贴现业务规模，以实现信贷均衡投放和收益目标。

个人贷款增加2,510.48亿元，增长20.8%，占各项贷款的22.9%，比上年末提高1.8个百分点，主要是本行紧密结合国家扩大内需政策，加快市场拓展和产品创新，积极满足个人信贷合理需求，努力促进个人贷款结构调整。其中，个人住房贷款增加1,635.20亿元，增长18.7%；个人消费贷款增加520.18亿元，增长33.0%；个人经营性贷款增加205.23亿元，增长14.9%；信用卡透支增加149.87亿元，增长40.6%，主要是信用卡发卡量和消费额快速增长以及信用卡分期付款业务拓展较快所致。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	6,041,165	95.07	5,411,226	94.46
关注	233,146	3.67	228,933	4.00
不良贷款	80,073	1.26	88,467	1.54
次级	25,971	0.41	31,842	0.55
可疑	42,003	0.66	43,413	0.76
损失	12,099	0.19	13,212	0.23
合计	6,354,384	100.00	5,728,626	100.00

贷款质量持续改善。2010年6月末，按照五级分类，正常贷款60,411.65亿元，比上年末增加6,299.39亿元，占各项贷款的95.07%。关注贷款2,331.46亿元，增加42.13亿元，占比3.67%。不良贷款余额800.73亿元，减少83.94亿元，不良贷款率1.26%，下降0.28个百分点。不良贷款余额与不良贷款率继续保持双下降，主要是由于本行加大不良贷款清收处置，同时继续加强对存在潜在性风险因素贷款的监控和退出力度。

按业务类型划分的贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2010年6月30日				2009年12月31日			
	贷款	占比(%)	不良贷款	不良贷款率(%)	贷款	占比(%)	不良贷款	不良贷款率(%)
公司类贷款	4,384,464	69.0	67,988	1.55	3,957,786	69.1	76,792	1.94
票据贴现	193,900	3.1	–	–	329,792	5.7	–	–
个人贷款	1,457,898	22.9	9,973	0.68	1,206,850	21.1	10,029	0.83
境外及其他	318,122	5.0	2,112	0.66	234,198	4.1	1,646	0.70
合计	6,354,