中国工商银行股份有限公司

股份代码：601398　股票简称：工商银行
证券代码：113002　证券简称：工行转债

2011 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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

2012年3月29日，本行董事会审议通过了《2011年度报告》正文及摘要。会议应出席董事16名，亲自出席15名，委托出席1名。其中，李晓鹏董事委托王丽丽董事出席会议并代为行使表决权。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的2011年度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计准则审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

中国工商银行股份有限公司董事会
二〇一二年三月二十九日

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

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书、公司秘书
姓名	胡浩
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	86-10-66107571
电子信箱	ir@icbc.com.cn

3. 财务概要

（本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

	2011	2010	本年比上年增长率（%）	2009
全年经营成果（人民币百万元）				
营业收入	475,214	380,821	24.8	309,454
营业利润	271,000	214,487	26.3	165,994
净利润	208,445	166,025	25.6	129,350
归属于母公司股东的净利润	208,265	165,156	26.1	128,599
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	207,208	164,369	26.1	127,683
经营活动产生的现金流量净额	348,123	278,176	25.1	403,862
于报告期末（人民币百万元）				
资产总额	15,476,868	13,458,622	15.0	11,785,053
客户贷款及垫款总额	7,788,897	6,790,506	14.7	5,728,626
负债总额	14,519,045	12,636,965	14.9	11,106,119
客户存款	12,261,219	11,145,557	10.0	9,771,277
归属于母公司股东的权益	956,742	820,430	16.6	673,893
股本	349,084	349,019	0.0	334,019
每股计（人民币元）				
每股净资产（1）	2.74	2.35	16.6	2.02
基本每股收益（2）	0.60	0.48	25.0	0.38
稀释每股收益（2）	0.59	0.48	22.9	0.38
扣除非经常性损益后的基本每股收益（2）	0.59	0.48	22.9	0.38
每股经营活动产生的现金流量净额	1.00	0.80	25.0	1.21

注：（1）期末归属于母公司股东的权益除以期末股本总数。

（2）根据中国证券监督管理委员会《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。

3.2 财务指标

	2011	2010	本年比上年变动百分点	2009
盈利能力指标（%）				
平均总资产回报率（1）	1.44	1.32	0.12	1.20
加权平均净资产收益率（2）	23.44	22.79	0.65	20.14
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（2）	23.32	22.68	0.64	20.00
净利息差（3）	2.49	2.35	0.14	2.16
净利息收益率（4）	2.61	2.44	0.17	2.26
加权风险资产收益率（5）	2.68	2.55	0.13	2.42
手续费及佣金净收入比营业收入	21.37	19.13	2.24	17.82
成本收入比（6）	29.38	30.61	（1.23）	32.87
资产质量指标（%）				
不良贷款率（7）	0.94	1.08	（0.14）	1.54
拨备覆盖率（8）	266.92	228.20	38.72	164.41
贷款拨备率（9）	2.50	2.46	0.04	2.54
资本充足率指标（%）				
核心资本充足率（10）	10.07	9.97	0.10	9.90
资本充足率（10）	13.17	12.27	0.90	12.36
总权益对总资产比率	6.19	6.11	0.08	5.76
加权风险资产占总资产比率	54.58	52.85	1.73	50.24

注：（1）净利润除以期初和期末资产总额的平均数。

（2）根据中国证券监督管理委员会《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券监督管理委员会《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。

人民币百万元

项目	2011年	2010年	2009年
非流动资产处置收益	383	280	436
盘盈清理净收益	853	553	640
其他	75	106	178
所得税影响数	（244）	（150）	（330）
合计	1,067	789	924
其中：归属于母公司普通股股东的非经常性损益	1,057	787	916
归属于少数股东的非经常性损益	10	2	8

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，未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2011年12月31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

2011年国际国内经济金融形势严峻复杂。面对各种矛盾和挑战，本行秉持审慎稳健的经营理念，转方式、调结构、重创新、强管理、抓服务，经营发展继续保持了健康平稳的良好态势，呈现出五个突出特点。

一是盈利增长更加注重依靠转型、创新和管理驱动。2011年本行盈利保持合理增长，实现净利润2,084.45亿元，较上年增长25.6%；加权平均净资产收益率较上年提高0.65个百分点至23.44%；基本每股收益0.60元，较上年增加0.12元。这既源于本行生息资产规模的较快增长，也得益于发展方式的加快转变、经营结构的持续调整、业务的不断创新以及积极有效的风险管理，更是中国经济平稳较快发展的折射。全行通过进一步优化资产负债结构、提升资金营运水平等措施，使净利息收益率较上年提高17个基点至2.61%，利息净收入增长19.4%。贵金属、资产托管、养老金、私人银行等重点发展的新业务收入增幅均超过60%，带动手续费及佣金净收入稳步增长，在营业收入中的占比提高2.24个百分点至21.37%。本行深入推进综合化经营和国际化发展，跨境、跨市场的盈利能力明显增强，综合化子公司和境外机构对集团的盈利贡献不断提升。需要特别指出的是，由于资产质量的持续改善和经营管理工作的不断改进，本行的成本收入比已从2006年的35.68%逐步下降到2011年的29.38%，成为盈利增长的重要因素。

二是信贷业务更加注重有效服务实体经济和增强可持续发展能力。全年境内分行人民币各项贷款新增8,116.64亿元，增幅13.1%，体现了本行一贯坚持的稳健信贷政策，也较好地支持了实体经济发展的合理资金需要。本行积极适应经济结构调整大趋势，适应强化资本约束的监管要求，加快推进信贷结构调整，将信贷资源更多地投向了符合产业政策导向、资本占用较低、风险与收益匹配的领域。特别是积极支持了先进制造业、现代服务业、文化产业、战略性新兴产业，以及节能环保等绿色产业发展；加大了对中小企业的支持力度，中小企业有贷户增长37.4%，新增贷款占公司贷款增量的71.3%；贸易融资增幅49.2%，增量占公司贷款增量的46.7%；个人贷款增量占各项贷款增量的35.9%。与此同时，严控了高耗能、高污染和产能过剩行业贷款，对环保不达标企业和项目实行"一票否决制"；稳步实施了对贷款余额较大、贷款期限偏长、资本占用较高行业和客户贷款的调整，地方政府融资平台、房地产贷款余额较年初下降。全行信贷业务的可持续发展能力进一步提升。

三是竞争发展更加注重业务创新推动。本行积极贴近客户需求，充分发挥自身科技、渠道、品牌等优势，着力推进业务创新，进一步巩固了存贷款及结算等传统业务的领先地位，且继续在绝大多数新兴业务领域保持了市场领先优势。2011年人民币各项存款新增1.04万亿元，连续4年新增超万亿元。以低资本占用为主要特征的各类新业务发展较快。个人客户金融资产总量从年初的7万亿元提升至7.7万亿元，其中中高端客户金融资产占比达到84.7%。理财产品余额和收入双居同业首位。信用卡发卡量率先突破7,000万张，消费额、融资额和业务收入等核心指标全面领跑同业。债务融资工具承销发行额连续5年蝉联市场第一。贵金属业务交易额是上年的4.1倍，同业市场占比遥遥领先。境内国际结算量突破1万亿美元，跻身全球领先国际结算银行之列。资产托管、养老金、结算与现金管理、私人银行等业务规模与收益均保持了较快增长。

四是业务运营更加注重加强基础管理和风险防范。本行推进了全面风险管理体系建设，加强了并表风险、国别风险和表外风险管理；统筹推进了巴塞尔新资本协议实施的各项准备工作，内部评级和操作风险高级计量法项目成果应用加快，并研发投产了全球市场风险管理系统，市场风险计量与管控达到了国际上较为先进的水平。在银行间债券市场成功发行880亿元次级债券，资本充足率和核心资本充足率分别达到13.17%和10.07%，资本实力增强；同时，加强经济资本、经济增加值（EVA）、经济资本回报率（RAROC）等资本管理工具在各业务领域的深入应用，控制风险资产增长，强化资本对业务扩充的刚性约束。针对外部经营环境的变化，本行不断完善各项风险防范措施，切实加强信贷基础管理，细化完善行业信贷政策体系，重点防控地方政府融资平台、房地产等领域的信贷风险，不良贷款余额及不良贷款率连续12年保持"双降"；进一步整合监督资源，完善以数据分析为基础、以监督模型为风险识别工具的新监督体系，充分利用先进的技术手段加强对风险事件的监控，内部风险暴露水平持续降低，主要内控指标在同业保持先进水平。

五是服务工作更加注重客户体验的改善。本行着眼于打造服务卓越银行的目标，在全行积极培育以客户为中心，为客户创造价值的服务文化，坚持标本兼治、多管齐下，大力实施满意度和美誉度提升工程。深入实施了以客户体验为导向的业务流程综合改造和优化，全面推广工厂化、专业化、集约化的业务集中处理模式，网点服务效率和业务运营效率明显提升。圆满建成了面向全球化、综合化、集团化发展的第四代科技应用系统（NOVA+），创新推出短信服务平台、移动银行等一大批基础平台和拳头产品，进一步形成了科技发展和创新应用优势。统筹推进了各种渠道的协同发展，持续对物理网点进行改造升级和布局优化，加快自助银行建设和自助设备布放，以及电子银行业务面向新技术、新市场和新渠道的创新应用，渠道服务能力明显提升，新的服务模式层出不穷，通过电子渠道办理业务的比例达到70.1%。本行切实加强消费者权益保护，进一步改进营销和服务管理，让技术进步和金融创新的成果惠及广大客户，积极构筑健康和谐的金融消费关系。

当前，国际金融危机的深层次影响仍在持续。面对严峻复杂的经营环境，本行将进一步增强工作针对性、前瞻性和有效性，砥砺前行，稳中求进，扎实工作，努力实现竞争发展的新突破、结构调整的新进展和改革创新的新成效，为工商银行的长期可持续发展奠定更为坚实的基础。

5. 讨论与分析

5.1 利润表项目分析

2011年，中国经济继续保持平稳较快增长，本行根据宏观经济环境变化和金融监管要求，立足于服务实体经济和满足客户金融需求，加快发展方式转变和经营转型，依托科技领先优势，深化产品创新，提升客户服务水平，巩固和增强客户基础，稳步扩大各项业务规模，严格成本管理与控制，改善风险管理和资产质量，完善公司治理，强化资本约束，在复杂多变的经营环境和日益激烈的同业竞争中继续保持健康平稳的发展势头。全年实现净利润2,084.45亿元，比上年增加424.20亿元，增长25.6%，平均总资产回报率1.44%，提高0.12个百分点，加权平均净资产收益率23.44%，提高0.65个百分点。营业收入4,752.14亿元，增长24.8%。利息净收入3,627.64亿元，增长19.4%；非利息收入1,124.50亿元，增长45.9%，其中手续费及佣金净收入增长39.4%。营业支出2,042.14亿元，增长22.8%，成本收入比下降1.23个百分点至29.38%，保持在较低水平。所得税费用638.66亿元，增加144.65亿元，增长29.3%。

利息净收入

本行继续加强资产负债管理，合理把握信贷投放总量和节奏，积极调整信贷结构；紧紧把握市场走势，适时调整投资策略，优化投资组合结构；提升资金营运水平，在满足流动性需要的同时提升资金收益。在资产负债规模增长的同时，资产质量持续提升，带动利息净收入稳步增长。2011年，利息净收入3,627.64亿元，比上年增加590.15亿元，增长19.4%，占营业收入的76.3%。利息收入5,895.80亿元，增加1,268.18亿元，增长27.4%；利息支出2,268.16亿元，增加678.03亿元，增长42.6%。

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。

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年 平均余额	2011年 利息收入/支出	2011年 平均收益率/付息率（%）	2010年 平均余额	2010年 利息收入/支出	2010年 平均收益率/付息率（%）
资产						
客户贷款及垫款	7,329,882	416,388	5.68	6,337,266	316,126	4.99
投资	3,673,043	121,077	3.30	3,652,316	106,611	2.92
非重组类债券	3,272,997	112,086	3.42	3,032,674	93,197	3.07
重组类债券（2）	400,046	8,991	2.25	619,642	13,414	2.16
存放中央银行款项	2,402,963	38,332	1.60	1,839,062	28,718	1.56
存放和拆放同业及其他金融机构款项（3）	475,867	13,783	2.90	603,227	11,307	1.87
总生息资产	13,881,755	589,580	4.25	12,431,871	462,762	3.72
非生息资产	675,753			509,132		
资产减值准备	（185,263）			（161,292）		
总资产	14,372,245			12,779,711		
负债						
存款	11,364,657	188,650	1.66	10,385,487	140,518	1.35
同业及其他金融机构存放和拆入款项（3）	1,389,833	32,809	2.36	1,129,238	15,503	1.37
已发行债务证券	150,578	5,357	3.56	86,375	2,992	3.46
总计息负债	12,905,068	226,816	1.76	11,601,100	159,013	1.37
非计息负债	574,991			406,471		
总负债	13,480,059			12,007,571		
利息净收入		362,764			303,749	
净利息差			2.49			2.35
净利息收益率			2.61			2.44

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年初和年末余额的平均数。

（2）报告期内重组类债券包括华融债券、特别国债和央行专项票据。

（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

净利息差和净利息收益率分别为2.49%和2.61%，比上年上升14个基点和17个基点。

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

百分比

项目	2011年	2010年	增减（基点）
生息资产收益率	4.25	3.72	53
计息负债付息率	1.76	1.37	39
净利息差	2.49	2.35	14
净利息收益率	2.61	2.44	17

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4,163.88亿元，比上年增加1,002.62亿元，增长31.7%，其中因规模因素增加565.35亿元，增量占比56.4%，因平均收益率提升因素增加437.27亿元，增量占比43.6%。平均收益率上升69个基点，主要原因是2010年下半年及2011年前三季度人民银行共5次上调人民币存贷款基准利率，其中一年期人民币贷款利率累计上调125个基点，2011年新发放贷款及重定价后的存量贷款执行利率水平高于上年；以及本行持续推进信贷结构调整，利率管理水平有所提高。

从期限结构上看，短期贷款平均余额20,799.61亿元，利息收入1,151.49亿元，平均收益率5.54%；中长期贷款平均余额52,499.21亿元，利息收入3,012.39亿元，平均收益率5.74%。

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	2011年 平均余额	2011年 利息收入	2011年 平均收益率（%）	2010年 平均余额	2010年 利息收入	2010年 平均收益率（%）
公司类贷款	4,964,056	294,291	5.93	4,377,715	230,183	5.26
票据贴现	110,906	10,302	9.29	200,812	7,451	3.71
个人贷款	1,823,392	96,736	5.31	1,452,709	69,229	4.77
境外及其他	431,528	15,059	3.49	306,030	9,263	3.03
客户贷款及垫款总额	7,329,882	416,388	5.68	6,337,266	316,126	4.99

从业务类型上看，公司类贷款利息收入2,942.91亿元，增加641.08亿元，增长27.9%，占客户贷款及垫款利息收入的70.7%，其中因规模因素增加347.77亿元，增量占比54.2%，因平均收益率上升因素增加293.31亿元，增量占比45.8%。公司类贷款平均收益率上升67个基点，主要原因是人民银行加息以及本行利率管理水平的提高。

票据贴现利息收入103.02亿元，增加28.51亿元，增长38.3%，主要是由于平均收益率上升558个基点所致。2011年以SHIBOR为基准的贴现市场利率大幅上升，本行结合市场供求情况，加大票据买入卖出业务的运作力度，实现票据贴现平均收益率的大幅提升。平均余额下降44.8%，主要是本行合理把握信贷投放总量，主动调整票据贴现规模以支持其他信贷业务。

个人贷款利息收入967.36亿元，增加275.07亿元，增长39.7%，其中因规模因素增加196.62亿元，增量占比71.5%，因平均收益率上升因素增加78.45亿元，增量占比28.5%。本行结合居民合理信贷需求，实现个人信贷规模较快增长，个人贷款平均余额增长25.5%。本行持续优化个人信贷结构，平均收益率相对较高的个人消费贷款和个人经营性贷款占比上升，同时受人民银行加息影响，个人贷款平均收益率上升54个基点。

境外及其他贷款利息收入150.59亿元，增加57.96亿元，增长62.6%，主要是由于本行国际化、综合化进程持续推进，境外分行及境内外子公司的贷款规模快速增长所致。

◆ 投资利息收入

投资利息收入1,210.77亿元，增加144.66亿元，增长13.6%。其中，非重组类债券投资利息收入1,120.86亿元，增长20.3%，主要是由于平均收益率上升35个基点所致。本行依据市场走势，在收益率曲线整体上移时机加大投资力度，把握市场波段，提高组合收益率。

重组类债券投资利息收入89.91亿元，减少44.23亿元，下降33.0%，主要是由于票面金额为人民币4,304.65亿元的不可转让央行专项票据已于2010年正常到期收回，使得平均余额下降35.4%。

◆ 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383.32亿元，增加96.14亿元，增长33.5%。报告期内人民银行累计上调法定存款准备金率2.5个百分点和本行客户存款规模稳步增长，使得法定存款准备金规模增长较快。

◆ 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的利息收入137.83亿元，增加24.76亿元，增长21.9%，主要原因是2011年国内货币市场利率平均水平升幅较大，本行积极把握有利市场时机，加大资金运作力度，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103个基点。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出1,886.50亿元，增加481.32亿元，增长34.3%，占全部利息支出的83.2%，其中因平均付息率上升因素增加321.95亿元，增量占比66.9%，因规模因素增加159.37亿元，增量占比33.1%。2010年下半年及2011年前三季度人民银行共5次上调人民币存贷款基准利率，其中一年期人民币存款基准利率累计上调125个基点，活期存款利率累计上调14个基点，使得平均付息率上升31个基点。

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	2011年 平均余额	2011年 利息支出	2011年 平均付息率（%）	2010年 平均余额	2010年 利息支出	2010年 平均付息率（%）
公司存款						
定期	2,071,114	56,395	2.72	1,869,683	40,330	2.16
活期（1）	3,636,027	29,318	0.81	3,403,001	21,595	0.63
小计	5,707,141	85,713	1.50	5,272,684	61,925	1.17
个人存款						
定期	3,188,296	88,753	2.78	2,952,284	69,430	2.35
活期	2,194,871	10,663	0.49	1,943,350	7,210	0.37
小计	5,383,167	99,416	1.85	4,895,634	76,640	1.57
境外及其他	274,349	3,521	1.28	217,169	1,953	0.90
存款总额	11,364,657	188,650	1.66	10,385,487	140,518	1.35

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的利息支出328.09亿元，增加173.06亿元，增长111.6%，其中因平均付息率上升因素增加111.79亿元，增量占比64.6%，因规模因素增加61.27亿元，增量占比35.4%。平均付息率上升99个基点，主要原因是2011年国内货币市场利率平均水平升幅较大；以及股票市场指数震荡下行，成交量萎缩和筹资额大幅减少使得平均付息率相对较低的同业及其他金融机构存放款项所占比重有所下降。

◆ 已发行债务证券利息支出

已发行债务证券利息支出53.57亿元，增加23.65亿元，增长79.0%，主要是由于本行于2010年8月和2011年6月分别发行A股可转换公司债券250亿元和次级债券380亿元所致。

非利息收入

2011年，本行实现非利息收入1,124.50亿元，比上年增加353.78亿元，增长45.9%，占营业收入的比重为23.7%，提高3.5个百分点，收益结构进一步优化。

面对市场环境变化和激烈的同业竞争，结合客户需求变化，本行继续推进收益结构调整，着力发展客户金融资产服务业务，依托科技优势深化产品创新，加大渠道建设投入，持续改进服务技术手段，提升服务水平，稳步拓展客户基础，为客户提供有所值的服务，保持中间业务健康快速发展。实现手续费及佣金净收入1,015.50亿元，比上年增加287.10亿元，增长39.4%。报告期实现委托理财业务收入106.69亿元，各项代理收入70.35亿元。

手续费及佣金净收入

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年	2010年	增减额	增长率（%）
结算、清算及现金管理	25,410	19,160	6,250	32.6
投资银行	22,592	15,506	7,086	45.7
个人理财及私人银行	21,264	14,858	6,406	43.1
银行卡	17,268	13,687	3,581	26.2
对公理财	9,269	6,886	2,383	34.6
资产托管	5,892	3,385	2,507	74.1
担保及承诺	5,101	3,029	2,072	68.4
代理收付及委托	1,376	979	397	40.6
其他	905	518	387	74.7
手续费及佣金收入	109,077	78,008	31,069	39.8
减：手续费及佣金支出	7,527	5,168	2,359	45.6
手续费及佣金净收入	101,550	72,840	28,710	39.4

结算、清算及现金管理业务收入254.10亿元，比上年增加62.50亿元，增长32.6%，主要是信用证、贸易融资等业务增长较快，人民币结算和代客结售汇业务保持平稳增长。

投资银行业务收入225.92亿元，增加70.86亿元，增长45.7%，主要是投融资顾问、企业信息服务和常年财务顾问等业务收入持续增长的同时，并购重组和股权融资等品牌类投资银行业务实现较快增长。

个人理财及私人银行业务收入212.64亿元，增加64.06亿元，增长43.1%，主要是个人贷款服务、个人贵金属、个人银行类理财以及私人银行业务实现较快增长。

银行卡业务收入172.68亿元，增加35.81亿元，增长26.2%，主要是银行卡发行量和消费额增长带动消费回佣和结算手续费收入增加。

对公理财业务收入92.69亿元，增加23.83亿元，增长34.6%，主要是对公客户理财类业务增长带动。

资产托管业务收入58.92亿元，增加25.07亿元，增长74.1%，主要是委托类资产规模增加带动托管收入快速增长。

其他非利息收益

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年	2010年	增减额	增长率（%）
投资收益	8,337	3,275	5,062	154.6
公允价值变动净收益/（损失）	（211）	108	（319）	（295.4）
汇兑及汇率产品净收益	1,400	735	665	90.5
其他业务收入	1,374	114	1,260	1105.3
合计	10,900	4,232	6,668	157.6

其他非利息收益109.00亿元，比上年增加66.68亿元，增长157.6%。其中，投资收益增加50.62亿元，主要是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和其他债务工具投资收益增加；其他业务收入增加12.60亿元，主要是租赁收入增加11.13亿元；汇兑及汇率产品净收益增加6.65亿元。

营业支出

◆ 业务及管理费

业务及管理费1,395.98亿元，比上年增加230.20亿元，增长19.7%。其中：根据中华人民共和国财政部（简称"财政部"）有关规定，将原在其他费用项目核算的五项福利调整至工资及奖金项目核算和管理，如剔除五项福利调整因素，工资及奖金为521.86亿元，增长15.2%，调整后工资及奖金为579.43亿元，增长16.7%；职工费用包含本年增提的内退员工费用59亿元（2010年为12.31亿元），剔除该因素影响的职工费用增长17.5%，如包含内退员工费用，职工费用为878.81亿元，增长23.8%；业务费用382.64亿元，增长14.5%。本行实行严格的成本管理与控制，成本收入比29.38%，保持在较低水平。

◆ 资产减值损失

计提各类资产减值损失311.21亿元，比上年增加31.33亿元，增长11.2%。其中，计提贷款减值损失318.32亿元，增加39.44亿元，增长14.1%，本行加强风险防控，保证贷款质量稳定和持续改善，同时坚持稳健的拨备提取政策，抵御风险能力持续增强，单项评估减值损失净回拨21.74亿元，组合评估减值损失净计提340.06亿元，增加79.25亿元。其他资产减值损失净回转7.11亿元，主要是本行加大了对减值外币债券的处置力度以及部分减值外币债券正常还款，导致债券减值损失回转8.86亿元。

所得税费用

所得税费用638.66亿元，比上年增加144.65亿元，增长29.3%。实际税率23.5%，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。

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	2011年 金额	2011年 占比（%）	2010年 金额	2010年 占比（%）
公司金融业务	249,016	52.4	204,274	53.7
个人金融业务	143,775	30.3	111,602	29.3
资金业务	76,900	16.2	61,388	16.1
其他	5,523	1.1	3,557	0.9
营业收入合计	475,214	100.0	380,821	100.0

概要地理区域信息

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年 金额	2011年 占比（%）	2010年 金额	2010年 占比（%）
总行	34,085	7.2	15,571	4.1
长江三角洲	98,633	20.8	84,681	22.2
珠江三角洲	64,796	13.6	54,695	14.4
环渤海地区	99,911	21.0	79,926	21.0
中部地区	61,772	13.0	51,336	13.5
西部地区	72,299	15.2	58,337	15.3
东北地区	27,153	5.7	22,909	6.0
境外及其他	16,565	3.5	13,366	3.5
营业收入合计	475,214	100.0	380,821	100.0

5.3 资产负债表项目分析

资产运用

2011年末，总资产154,768.68亿元，比上年末增加20,182.46亿元，增长15.0%。其中，客户贷款及垫款总额（简称"各项贷款"）增加9,983.91亿元，增长14.7%；投资净额增加1,836.34亿元，增长4.9%；现金及存放中央银行款项增加4,791.57亿元，增长21.0%。从结构上看，各项贷款净额占总资产的49.1%，比上年末下降0.1个百分点；投资净额占比25.3%，下降2.4个百分点；现金及存放中央银行款项占比17.8%，上升0.8个百分点。

资产运用

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年12月31日 金额	2011年12月31日 占比（%）	2010年12月31日 金额	2010年12月31日 占比（%）
客户贷款及垫款总额	7,788,897	—	6,790,506	—
减：贷款减值准备	194,878	—	167,134	—
客户贷款及垫款净额	7,594,019	49.1	6,623,372	49.2
投资净额	3,915,902	25.3	3,732,268	27.7
现金及存放中央银行款项	2,762,156	17.8	2,282,999	17.0
存放和拆放同业及其他金融机构款项净额	478,002	3.1	248,860	1.8
买入返售款项	349,437	2.3	262,227	2.0
其他	377,352	2.4	308,896	2.3
资产合计	15,476,868	100.0	13,458,622	100.0

贷款

2011年，本行根据宏观经济环境变化和金融监管要求，结合实体经济发展需要，合理把握信贷总量和投放节奏，深入调整信贷结构，优化信贷资源配置，促进区域信贷协调发展。积极支持战略性新兴产业、先进制造业、现代服务业和文化产业发展，加大对中小企业、贸易融资和居民合理消费需求的信贷支持力度。信贷投放平稳适度，信贷结构调整效果初步显现。2011年末，各项贷款77,888.97亿元，比上年末增加9,983.91亿元，增长14.7%。其中，境内分行人民币贷款增加8,116.64亿元，增长13.1%，增速比上年回落3.8个百分点。

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	2011年12月31日 金额	2011年12月31日 占比（%）	2010年12月31日 金额	2010年12月31日 占比（%）
境内分行贷款	7,313,436	93.9	6,450,670	95.0
公司类贷款	5,215,605	66.9	4,700,343	69.2
票据贴现	106,560	1.4	117,135	1.7
个人贷款	1,991,271	25.6	1,633,192	24.1
境外及其他	475,461	6.1	339,836	5.0
合计	7,788,897	100.0	6,790,506	100.0

公司类贷款增加5,152.62亿元，增长11.0%，贷款结构进一步优化。从期限结构上看，短期公司类贷款增加4,144.52亿元，增长30.7%，占全部公司类贷款增量的80.4%；中长期公司类贷款增加1,008.10亿元，增长3.0%，增量占比19.6%。从品种结构上看，流动资金贷款增加4,854.74亿元，增长32.0%，其中贸易融资增加2,406.77亿元，增长49.2%，主要是继续支持生产流通领域企业的信贷需求；项目贷款增加370.94亿元，增长1.4%，主要是继续支持国家重点在建续建项目建设；房地产贷款减少73.06亿元，下降1.4%，主要是本行根据房地产市场形势变化，主动压降房地产贷款规模。

票据贴现减少105.75亿元，下降9.0%，主要是本行根据资产负债组合管理需要，结合全行信贷投放情况，主动调整票据贴现业务规模以实现信贷均衡投放。

个人贷款增加3,580.79亿元，增长21.9%，占各项贷款的25.6%，比上年末提高1.5个百分点，主要是本行结合国家宏观经济政策，完善个人信贷政策，及时调整个人信贷资源配置，支持个人消费贷款和经营性贷款发展，促进个人贷款结构持续优化。其中，个人住房贷款增加864.69亿元，增长7.9%，占个人贷款的59.1%，比上年末下降7.6个百分点；个人消费贷款增加1,058.03亿元，增长39.5%，主要是本行加快个人信贷产品创新力度，积极支持个人合理消费需求；个人经营性贷款增加795.68亿元，增长43.3%，主要是本行加大市场营销和服务力度，推动相关业务快速发展；信用卡透支增加862.39亿元，增长94.2%，主要是大力发展信用卡分期付款业务以及信用卡发卡量和消费额持续快速增长所致。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年12月31日 金额	2011年12月31日 占比（%）	2010年12月31日 金额	2010年12月31日 占比（%）
正常	7,484,060	96.09	6,489,450	95.57
关注	231,826	2.97	227,815	3.35
不良贷款	73,011	0.94	73,241	1.08
次级	24,092	0.31	18,932	0.28
可疑	38,712	0.50	41,765	0.62
损失	10,207	0.13	12,544	0.18
合计	7,788,897	100.00	6,790,506	100.00

贷款质量持续改善。2011年末，按照五级分类，正常贷款74,840.60亿元，比上年末增加9,946.10亿元，占各项贷款的96.09%，提高0.52个百分点。关注贷款2,318.26亿元，增加40.11亿元，占比2.97%，下降0.38个百分点。不良贷款余额730.11亿元，减少2.30亿元，不良贷款率0.94%，下降0.14个百分点。不良贷款余额与不良贷款率继续保持双下降，主要是由于本行不断加强对存在潜在性风险因素贷款的监控和退出力度，同时综合运用现金清收、呆账核销、以物抵债和重组转化等多种方式，加大不良贷款清收处置。

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	2011年12月31日 贷款	占比（%）	不良贷款	不良贷款率（%）	2010年12月31日 贷款	占比（%）	不良贷款	不良贷款率（%）
公司类贷款	5,215,605	66.9	59,816	1.15	4,700,343	69.2	61,610	1.31
票据贴现	106,560	1.4	–	–	117,135	1.7	–	–
个人贷款	1,991,271	25.6	10,686	0.54	1,633,192	24.1	9,656	0.59
境外及其他	475,461	6.1	2,509	0.53	339,836	5.0	1,975	0.58
合计	7,788,897	100.0	73,011	0.94	6,790,506	100.0	73,241	1.08

公司类不良贷款余额598.16亿元，比上年末减少17.94亿元，不良贷款率1.15%，下降0.16个百分点。个人不良贷款余额106.86亿元，增加10.30亿元，不良贷款率0.54%，下降0.05个百分点。

按行业划分的公司类贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年12月31日 贷款	占比（%）	不良贷款	不良贷款率（%）	2010年12月31日 贷款	占比（%）	不良贷款	不良贷款率（%）
制造业	1,121,413	21.5	23,432	2.09	940,641	20.0	26,844	2.85
机械	180,605	3.5	2,328	1.29	134,355	2.8	3,004	2.24
化学	174,423	3.3	3,506	2.01	141,007	3.0	4,816	3.42
金属加工	143,597	2.8	1,698	1.18	114,635	2.4	1,319	1.15
纺织及服装	114,382	2.2	3,365	2.94	96,769	2.1	4,488	4.64
钢铁	106,396	2.0	1,946	1.83	92,866	2.0	973	1.05
交通运输设备	63,189	1.2	1,469	2.32	49,557	1.0	1,513	3.05
通信设备、计算机及其他电子设备	56,920	1.1	1,721	3.02	51,334	1.1	2,017	3.93
非金属矿物	52,047	1.0	1,726	3.32	40,317	0.9	2,000	4.96
石油加工、炼焦及核燃料	41,687	0.8	301	0.72	69,577	1.5	299	0.43
其他	188,167	3.6	5,372	2.85	150,224	3.2	6,415	4.27
交通运输、仓储和邮政业	1,052,529	20.2	12,173	1.16	990,916	21.1	9,075	0.92
批发、零售及住宿	596,119	11.4	9,119	1.53	388,023	8.3	10,117	2.61
电力、燃气及水的生产和供应业	587,723	11.3	5,099	0.87	571,072	12.1	5,275	0.92
房地产业	512,178	9.8	4,775	0.93	512,018	10.9	5,355	1.05
水利、环境和公共设施管理业	499,196	9.6	1,102	0.22	549,326	11.7	208	0.04
租赁和商务服务业	349,508	6.7	747	0.21	357,624	7.6	1,105	0.31
采矿业	179,474	3.4	524	0.29	129,488	2.8	297	0.23
建筑业	115,047	2.2	1,054	0.92	84,048	1.8	1,168	1.39
科教文卫	67,673	1.3	693	1.02	68,102	1.4	845	1.24
其他	134,745	2.6	1,098	0.81	109,085	2.3	1,321	1.21
合计	5,215,605	100.0	59,816	1.15	4,700,343	100.0	61,610	1.31

2011年，本行贷款投放较多的行业主要是批发、零售及住宿和制造业，上述两类行业贷款增量合计占新增公司类贷款的75.5%。其中，批发、零售及住宿贷款增加2,080.96亿元，增长53.6%，主要是本行积极支持现代服务业发展及小企业贷款业务增长带动；制造业贷款增加1,807.72亿元，增长19.2%，主要是本行加大对先进制造业的信贷支持力度。水利、环境和公共设施管理业贷款减少501.30亿元，主要是适应宏观经济环境变化和本行信贷结构调整的要求，主动控制城建领域贷款投放的结果。

不良贷款减少较多的行业主要是制造业，批发、零售及住宿，房地产业，分别减少34.12亿元、9.98亿元和5.80亿元。交通运输、仓储和邮政业不良贷款余额增加30.98亿元，主要是部分公路企业还款出现困难所致；钢铁业不良贷款余额增加9.73亿元，主要是个别企业受多重因素影响，生产经营出现困难所致；水利、环境和公共设施管理业不良贷款余额增加8.94亿元，主要是个别企业因在他行违约被本行纳入不良贷款管理。

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
年初余额	41,300	125,834	167,134
本年计提	（2,174）	34,006	31,832
其中：本年新增	9,310	85,970	95,280
本年划转	375	（375）	–
本年回拨	（11,859）	（51,589）	（63,448）
已减值贷款利息收入	（602）	–	（602）
本年核销	（4,057）	（489）	（4,546）
收回以前年度核销	942	118	1,060
年末余额	35,409	159,469	194,878

2011年末，贷款减值准备余额1,948.78亿元，比上年末增加277.44亿元；拨备覆盖率266.92%，提高38.72个百分点，抵御风险能力进一步增强；贷款拨备率2.50%。

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	2011年12月31日 金额	2011年12月31日 占比（%）	2010年12月31日 金额	2010年12月31日 占比（%）
抵押贷款	3,234,332	41.5	2,780,346	40.9
其中：个人住房贷款（1）	1,176,564	15.1	1,090,095	16.1
质押贷款	792,016	10.2	665,641	9.8
其中：票据贴现（1）	106,560	1.4	117,135	1.7
保证贷款	1,201,184	15.4	1,070,211	15.8
信用贷款	2,561,365	32.9	2,274,308	33.5
合计	7,788,897	100.0	6,790,506	100.0

注：（1）为境内分行数据。

抵押贷款32,343.32亿元，比上年末增加4,539.86亿元，增长16.3%。信用贷款25,613.65亿元，增加2,870.57亿元，增长12.6%。

逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2011年12月31日 金额	2011年12月31日 占各项贷款的比重（%）	2010年12月31日 金额	2010年12月31日 占各项贷款的比重（%）
1天至90天	49,790	0.64	37,950	0.56
91天至1年	11,014	0.14	8,512	0.13
1年至3年	15,020	0.19	22,487	0.33
3年以上	31,981	0.41	33,349	0.49
合计	107,805	1.38	102,298	1.51

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

重组贷款和垫款83.12亿元，比上年末减少24.04亿元，下降22.4%。其中逾期3个月以上的重组贷款和垫款57.24亿元，减少18.78亿元。

展期贷款

展期贷款余额172.17亿元，比上年末增加19.36亿元，其中不良贷款余额40.07亿元，比上年末减少0.86亿元。

借款人集中度

本行对最大单一客户的贷款总额占本行资本净额的3.6%，对最大十家单一客户的贷款总额占资本净额的19.3%。最大十家单一客户贷款总额2,146.81亿元，占各项贷款的2.8%。

投资

2011年，国际国内宏观经济和金融环境复杂多变，本行紧密结合金融市场走势，把握市场有利时机，灵活安排投资进度和重点，积极优化投资结构。2011年末，投资净额39,159.02亿元，比上年末增加1,836.34亿元，增长4.9%。

（下转D34版）

股份代码：601398　股票简称：工商银行　编号：临2012－8号
证券代码：113002　证券简称：工行转债

中国工商银行股份有限公司 董事会决议公告

中国工商银行股份有限公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

中国工商银行股份有限公司（简称本行）董事会定期会议于2012年3月28日至29日在北京中国工商银行总行和香港中国工商银行大厦两地通过视频连接同步召开。会议应出席董事16名，亲自出席15名，委托出席1名，李晓鹏董事委托王丽丽董事出席会议并代为行使表决权。会议召开符合法律、法规、规章及《中国工商银行股份有限公司章程》和本行董事会议事规则的规定。

会议由杨凯生副董事长接受姜建清董事长的委托主持，审议并通过了以下议案：

一、关于中国工商银行股份有限公司2011年度内部控制评价报告的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

具体内容见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

二、关于聘请2012年度会计师事务所的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

会议决定继续聘请安永会计师事务所和安永华明会计师事务所担任本行2012年度外部审计师，聘期自2011年度股东年会通过时起至下次股东年会结束时止。2012年全年审计费用（含内部控制审计）共计人民币16,560万元。

本议案尚需提交本行股东大会审议通过。

三、关于修订《中国工商银行内幕信息及知情人管理制度》的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

具体内容见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

四、关于修订《中国工商银行股份有限公司董事会审计委员会工作规则》的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

五、关于修订《中国工商银行股份有限公司董事会提名委员会工作规则》的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

六、关于《中国工商银行股份有限公司2012年度流动性风险管理策略及流动性风险应急计划》的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

七、关于《2011年集团并表管理工作及2012年并表管理计划》的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

八、关于2011年度财务决算方案的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交本行股东大会审议通过。

九、关于2011年度利润分配方案的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

2011年度中国会计准则下银行税后利润人民币2,034.67亿元。根据有关法律规定和监管要求，本行2011年度利润分配方案如下：

1. 提取盈余公积人民币203.88亿元。
2. 提取一般准备人民币110.03亿元。
3. 向截至2012年6月13日收市后登记在册的A股股东和H股股东派发现金股息，每10股派发人民币2.03元（含税）。由于本行发行的A股可转债转股起止日期为2011年3月1日至2016年8月31日，目前尚难以预计A股股权登记日时的本行总股本，因此，暂时无法确定本次股息派发总额。以截至2011年12月31日本行已发行的股份测算，现金派息总额共计约人民币708.64亿元，比2010年增加人民币66.44亿元，增长10.35%。本行拟以分红派息股权登记日收市时的总股本为基准，实施本次分红派息。
4. 2011年度，本行不实施资本公积金转增股本。

独立董事对该项议案发表如下意见：同意。

本议案尚需提交本行股东大会审议通过。

十、关于2011年度报告及摘要的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

具体内容见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

十一、关于《中国工商银行股份有限公司2011年度董事会工作报告》的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交本行股东大会审议通过。

十二、关于《中国工商银行股份有限公司2011社会责任报告》的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

具体内容见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

十三、关于召集2011年度股东年会的议案

议案表决情况：本议案有效表决票16票，同意16票，反对0票，弃权0票。

2011年度股东年会拟于2012年5月31日在香港、北京两地通过视频连线方式召开，具体事项请见本行2011年度股东年会通知。

特此公告。

中国工商银行股份有限公司
董事会
二〇一二年三月二十九日

股票代码：601398　股票简称：工商银行　编号：临2012－9号
证券代码：113002　证券简称：工行转债

中国工商银行股份有限公司 监事会决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容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。

中国工商银行股份有限公司（简称本行）监事会于2012年3月28日至29日在中国工商银行总行以现场方式召开定期会议。[illegible]

[illegible]

十、关于《中国工商银行股份有限公司2011社会责任报告》的议案

议案表决情况：本议案有效表决票6票，同意6票，反对0票，弃权0票。

十一、关于提名董娟女士为中国工商银行股份有限公司外部监事候选人的议案

根据《中国工商银行股份有限公司章程》的有关规定，监事会现任成员董娟女士的任期将于2012年5月届满，会议一致同意提名董娟女士为本行外部监事候选人，并报下次股东大会审议批准。

议案表决情况：本议案有效表决票5票，同意5票，反对0票，弃权0票。董娟女士在审议表决该项议案时回避。

十二、关于提名孟焰先生为中国工商银行股份有限公司外部监事候选人的议案

根据《中国工商银行股份有限公司章程》的有关规定，监事会现任成员孟焰先生的任期将于2012年5月届满，会议一致同意提名孟焰先生为本行外部监事候选人，并报下次股东大会审议批准。

[illegible]

特此公告。

附件：董娟女士、孟焰先生简历

中国工商银行股份有限公司监事会
二〇一二年三月二十九日

附件

董娟女士简历

董娟，女，中国国籍，出生于1952年5月。[illegible]

孟焰先生简历

孟焰，男，出生于1955年8月。[illegible]