

中国工商银行股份有限公司

股票代码：601398

2014 半年度报告摘要

1. 重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。具体请参见“发布半年报及其摘要”。

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

	2014年1-6月	2013年1-6月	比上年同期 增长率(%)	2012年1-6月
经营成果 (人民币百万元)				
营业收入	328,425	298,607	10.0	265,486
营业利润	193,506	178,393	8.5	159,658
净利润	148,381	138,477	7.2	123,241
归属于母公司股东的净利润	148,100	138,347	7.0	123,160
扣除非经常性损益后归属于母公司 股东的净利润	147,676	138,003	7.0	122,720
经营活动产生的现金流量净额	418,091	142,724	192.9	821,025
每股计 (人民币元)				
基本每股收益 ⁽¹⁾	0.42	0.40	5.0	0.35
稀释每股收益 ⁽¹⁾	0.42	0.39	7.7	0.35
扣除非经常性损益后的基本每股收 益 ⁽¹⁾	0.42	0.39	7.7	0.35
	2014年 6月30日	2013年 12月31日	比上年末 增长率(%)	2012年 12月31日
资产负债 (人民币百万元)				
资产总额	20,303,677	18,917,752	7.3	17,542,217
客户贷款及垫款总额	10,646,115	9,922,374	7.3	8,803,692
公司类贷款	7,576,419	7,046,515	7.5	6,332,578
个人贷款	2,915,114	2,727,601	6.9	2,287,103
票据贴现	154,582	148,258	4.3	184,011
负债总额	18,944,174	17,639,289	7.4	16,413,758
客户存款	15,728,332	14,620,825	7.6	13,642,910
公司存款	8,120,197	7,503,497	8.2	6,908,245
个人存款	7,330,378	6,895,839	6.3	6,554,287
其他存款	277,757	221,489	25.4	180,378
归属于母公司股东的权益	1,354,857	1,274,134	6.3	1,124,997
股本	351,406	351,390	0.0	349,620
每股净资产 ⁽²⁾ (人民币元)	3.86	3.63	6.3	3.22

注: (1) 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。

(2) 期末归属于母公司股东的权益除以期末股本总数。

3.2 财务指标

	2014年1-6月	2013年1-6月	比上年同期 变动百分点	2012年1-6月
盈利能力指标 (%)				
平均总资产回报率 ⁽¹⁾	1.51*	1.53*	(0.02)	1.51*
加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	21.77*	23.25*	(1.48)	24.31*
扣除非经常性损益后加权平均净资产 收益率 ⁽²⁾	21.71*	23.19*	(1.48)	24.22*
净利息差 ⁽³⁾	2.43*	2.41*	0.02	2.48*
净利息收益率 ⁽⁴⁾	2.62*	2.57*	0.05	2.66*
风险加权资产收益率 ⁽⁵⁾	2.49*	2.69*	(0.20)	2.82*
手续费及佣金净收入比营业收入	22.30	22.57	(0.27)	20.64
成本收入比 ⁽⁶⁾	23.95	24.35	(0.40)	25.19
	2014年6月30 日	2013年12月 31日	比上年末 变动百分点	2012年12月 31日
资产质量指标 (%)				
不良贷款率 ⁽⁷⁾	0.99	0.94	0.05	0.85
拨备覆盖率 ⁽⁸⁾	238.02	257.19	(19.17)	295.55
贷款拨备率 ⁽⁹⁾	2.36	2.43	(0.07)	2.50
资本充足率指标 (%)				
核心一级资本充足率 ⁽¹⁰⁾	11.36	10.57	0.79	—
一级资本充足率 ⁽¹⁰⁾	11.36	10.57	0.79	—
资本充足率 ⁽¹⁰⁾	13.67	13.12	0.55	13.66
总权益对总资产比率	6.70	6.76	(0.06)	6.43
风险加权资产占总资产比率 ⁽¹⁰⁾	58.41	63.34	(4.93)	54.22

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) 净利润除以期初及期末风险加权资产的平均数。

(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) 2013年起根据《商业银行资本管理办法(试行)》计算, 2012年根据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算。

3.3 按境内外会计准则编制的财务报表差异说明

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 2014 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

上半年，面对经营环境的复杂变化，本行紧紧围绕实体经济发展需要，不断改善金融服务，持续推动改革创新和经营转型，切实加强风险防控，经营发展整体呈现出“稳中有进”的良好态势。

“稳”体现在盈利增长的稳定上。上半年本行实现净利润 1,483.81 亿元，同比增长 7.2%，其中二季度增幅较一季度提升 0.79 个百分点。盈利稳定增长主要得益于三个方面：一是通过优化信贷结构、提高债券投资收益率等措施，实现净利息收益率（NIM）稳中有升，较 2013 年提升 5 个基点至 2.62%；二是中间业务收入平稳增长。上半年实现手续费及佣金净收入 732.28 亿元，同比增长 8.7%。三是境外机构盈利贡献增加。境外机构实现净利润 74.62 亿元，同比增长 41.0%，拉动集团利润增长 1.4 个百分点。此外，集团成本控制较好，上半年成本收入比保持在 23.95% 的较优水平。

“稳”也体现在资产质量的稳定上。本行注重加强全面风险管理，以入选全球系统重要性银行和实施资本管理高级方法为契机，进一步强化资本和风险管理，全面启动“恢复与处置计划”（RRP）制定工作，不断完善涵盖信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等在内的全面风险管理体系。特别是针对经济周期性调整和结构性变化，突出加强对重点领域、重点行业的信用风险防控，积极创新风险管理机制和方法，运用大数据技术进行信息挖掘和分析，实现对风险的及时监测和预警，同时通过严格落实信贷管理责任、加快不良资产清收处置等措施，保持了资产质量的总体稳定。6 月末，集团不良贷款率较年初微升 0.05 个百分点至 0.99%，仍保持在国际、国内可比银行的较优水平；拨备覆盖率达到 238.02%，风险损失抵补水平较强。

“进”也体现在经营转型的加快推进上。推动经营结构的战略性调整是实现可持续发展、赢得竞争优势的关键所在。本行科学把握发展速度与发展质量的关系，持之以恒地推进结构调整和经营转型，基础业务与新兴业务的发展更加协调。上半年客户存款增加 11,075.07 亿元，同比多增 2,420 亿元。境内分行人民币贷

款增加 5,230.84 亿元，增长 5.9%，其中，新增项目贷款 95%以上用于支持重点在建续建工程项目；先进制造业、现代服务业、文化产业和战略性新兴产业等行业贷款新增 3,026 亿元，占境内公司贷款增量的 76%；个人住房贷款和消费贷款合计新增 1,693.56 亿元，增长 8.2%，占境内全部新增贷款的 29%；压降地方政府融资平台、房地产、产能过剩行业贷款 742 亿元，同时通过存量移位再贷、结构调整支持了行业内龙头企业和符合条件的重点项目建设，显示本行信贷投向与经济转型升级的方向更加契合，信贷结构不断趋于优化。银行卡发卡量达 6.2 亿张，消费额 3.5 万亿元，同比增长 35%，其中信用卡发卡量和消费额分别为 9,537 万张和 8,850 亿元，成为中国第一信用卡品牌。私人银行客户数较年初增长 25%，管理资产达 6,757 亿元。托管资产规模超过 5.2 万亿元。投资银行业务实现收入 196.85 亿元，同比增长 15.3%。贵金属业务在市场震荡下行的背景下，通过创新业务实现收入 27.07 亿元，同比增长 13.2%。

“进”还体现在服务创新的持续深化上。本行积极融入大数据和信息化发展浪潮，通过信息化银行建设推动经营管理模式的根本性变革，特别是研究和搭建起本行互联网金融总体架构布局，互联网金融创新取得重大突破。“融 e 购” B2C 电商平台自年初开业以来发展迅猛，势头良好。具有小额、快捷特点的“工银 e 支付”产品用户突破 2,000 万户，交易额同比增长 7.5 倍。基于线上线下直接消费的新型信用贷款产品“逸贷”累放额达到 1,213 亿元。目前，本行共有网银客户 1.8 亿户，手机银行客户 1.35 亿户，电子银行业务笔数占全行业务笔数达到 82.3%。

“善弈者谋势”。下半年，本行管理层将继续本着“稳中求进”的原则，深入落实董事会确定的各项战略部署，审时度势，保持定力，在服务实体经济中抢抓机遇、创新业务、调整结构、防范风险，力争交出一份值得投资者期待的好成绩！

5. 讨论与分析

5.1 利润表项目分析

2014 年上半年，本行立足服务实体经济和满足客户金融需求，持续推进经

营转型和改进金融服务，在实现收入平稳增长的同时，加强费用与成本控制，保持风险抵补能力，实现盈利稳定增长。上半年实现净利润 1,483.81 亿元，同比增加 99.04 亿元，增长 7.2%。营业收入 3,284.25 亿元，增长 10.0%，其中利息净收入 2,376.07 亿元，增长 10.1%；非利息收入 908.18 亿元，增长 9.8%。营业支出 1,349.19 亿元，增长 12.2%，其中业务及管理费 786.74 亿元，增长 8.2%，成本收入比下降至 23.95%；计提资产减值损失 241.67 亿元，增长 10.1%。所得税费用 457.09 亿元，增加 53.45 亿元，增长 13.2%。

利息净收入

面对利率市场化改革与日趋激烈的市场竞争，本行继续加强资产负债主动管理，积极调整信贷结构，优化投资组合结构，加强流动性管理和利率定价管理，努力控制负债成本，实现利息净收入稳定增长。2014 年上半年，利息净收入 2,376.07 亿元，同比增加 217.18 亿元，增长 10.1%，占营业收入的 72.3%。利息收入 4,126.13 亿元，增加 401.06 亿元，增长 10.8%；利息支出 1,750.06 亿元，增加 183.88 亿元，增长 11.7%。

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	2014 年 1-6 月			2013 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	10,349,467	297,753	5.80	9,235,044	266,057	5.81
投资	4,006,223	77,490	3.90	3,944,131	71,920	3.68
非重组类债券	3,775,176	74,912	4.00	3,684,035	69,018	3.78
重组类债券 ⁽²⁾	231,047	2,578	2.25	260,096	2,902	2.25
存放中央银行款项	3,046,399	23,695	1.57	2,809,481	21,966	1.58
存放和拆放同业及其他 金融机构款项 ⁽³⁾	885,134	13,675	3.12	928,604	12,564	2.73
总生息资产	18,287,223	412,613	4.55	16,917,260	372,507	4.44
非生息资产	1,383,544			1,215,149		
资产减值准备	(249,948)			(231,415)		
总资产	19,420,819			17,900,994		
负债						

存款	14,402,012	146,493	2.05	13,580,315	132,153	1.96
同业及其他金融机构存放和拆入款项 ⁽³⁾	1,842,986	21,474	2.35	1,712,411	18,642	2.20
已发行债务证券	383,933	7,039	3.70	287,851	5,823	4.08
总计息负债	16,628,931	175,006	2.12	15,580,577	156,618	2.03
非计息负债	1,379,450			1,210,513		
总负债	18,008,381			16,791,090		
利息净收入		237,607			215,889	
净利息差			2.43			2.41
净利息收益率			2.62			2.57

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)重组类债券包括华融债券和特别国债。

(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

2014年上半年净利息差和净利息收益率分别为2.43%和2.62%，同比分别上升2个基点和5个基点，比2013年全年分别上升3个基点和5个基点。

下表列示了2014年上半年、2013年上半年和2013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。

项目	百分比		
	2014年1-6月	2013年1-6月	2013年1-12月
生息资产收益率	4.55	4.44	4.45
计息负债付息率	2.12	2.03	2.05
净利息差	2.43	2.41	2.40
净利息收益率	2.62	2.57	2.57

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 2,977.53 亿元，同比增加 316.96 亿元，增长 11.9%，主要是由于平均余额增加 11,144.23 亿元所致。平均收益率略降 1 个基点。

按期限结构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	2014年1-6月			2013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(%)
短期贷款	3,620,723	90,179	5.02	3,280,391	82,120	5.05
中长期贷款	6,728,744	207,574	6.22	5,954,653	183,937	6.23
客户贷款及垫款总额	10,349,467	297,753	5.80	9,235,044	266,057	5.81

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	2014年1-6月			2013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	6,685,215	202,508	6.11	6,138,785	185,025	6.08
票据贴现	141,016	4,594	6.57	182,125	5,212	5.77
个人贷款	2,791,921	78,055	5.64	2,397,591	66,741	5.61
境外业务	731,315	12,596	3.47	516,543	9,079	3.54
客户贷款及垫款总额	10,349,467	297,753	5.80	9,235,044	266,057	5.81

从业务类型上看，公司类贷款利息收入 2,025.08 亿元，同比增加 174.83 亿元，增长 9.4%，占客户贷款及垫款利息收入的 68.0%，主要是由于公司类贷款平均余额增加 5,464.30 亿元所致。

票据贴现利息收入 45.94 亿元，同比减少 6.18 亿元，下降 11.9%，主要是由于票据贴现平均余额减少 411.09 亿元所致。平均收益率上升 80 个基点，主要是由于报告期内票据市场利率平均水平同比大幅上升所致。

个人贷款利息收入 780.55 亿元，同比增加 113.14 亿元，增长 17.0%，主要是由于个人贷款平均余额增加 3,943.30 亿元所致。

境外贷款利息收入 125.96 亿元，同比增加 35.17 亿元，增长 38.7%，主要是受境外贷款增长带动。

◆ 投资利息收入

投资利息收入 774.90 亿元，同比增加 55.70 亿元，增长 7.7%。其中，非重组类债券投资利息收入 749.12 亿元，增加 58.94 亿元，增长 8.5%，主要是由于报告期内本行抓住债券市场有利时机适度增加债券投资，新增债券投资收益率相对较高，使得非重组债券平均收益率上升 22 个基点所致。

重组类债券投资利息收入 25.78 亿元，同比减少 3.24 亿元，下降 11.2%，主

要是 2013 年部分华融债券提前还款使得平均余额下降所致。

◆ 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 236.95 亿元，同比增加 17.29 亿元，增长 7.9%，主要是由于本行客户存款增长使得法定存款准备金规模增加所致。

◆ 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 136.75 亿元，同比增加 11.11 亿元，增长 8.8%，主要是由于本行根据市场利率走势主动调整资金融出结构，有效提高资金运作收益，平均收益率上升 39 个基点。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出 1,464.93 亿元，同比增加 143.40 亿元，增长 10.9%，占全部利息支出的 83.7%，主要是由于：（1）本行充分发挥金融服务综合优势，积极促进存款增长，平均余额增加 8,216.97 亿元所致；（2）受付息率相对较高的公司定期存款占比上升及存款利率上浮影响，平均付息率上升 9 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	2014 年 1-6 月			2013 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	3,310,621	56,533	3.44	2,893,288	46,691	3.25
活期 ⁽¹⁾	3,738,446	14,460	0.78	3,668,012	13,269	0.73
小计	7,049,067	70,993	2.03	6,561,300	59,960	1.84
个人存款						
定期	3,898,703	65,641	3.40	3,835,673	64,224	3.38
活期	2,967,396	5,142	0.35	2,806,902	4,874	0.35
小计	6,866,099	70,783	2.08	6,642,575	69,098	2.10
境外业务	486,846	4,717	1.95	376,440	3,095	1.66
存款总额	14,402,012	146,493	2.05	13,580,315	132,153	1.96

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 214.74 亿元，同比增加 28.32 亿元，增长 15.2%，主要是由于平均余额增加 1,305.75 亿元以及平均付息率上升 15 个基点所致。报告期内本行加强流动性管理，优化同业负债结构，努力控制资金成本。

◆ 已发行债务证券利息支出

已发行债务证券利息支出 70.39 亿元，同比增加 12.16 亿元，增长 20.9%，主要是由于境外机构发行存款证增长较快所致。

非利息收入

2014 年上半年，实现非利息收入 908.18 亿元，同比增加 81.00 亿元，增长 9.8%。

本行适应市场竞争环境和客户需求变化，积极发展技术含量高、能为客户增值的业务；认真落实各项监管要求，严格规范银行类理财产品设计、销售和资金投向，在持续加强收费规范管理、切实维护消费者权益基础上，推进中间业务健康合规发展。上半年实现手续费及佣金净收入 732.28 亿元，同比增加 58.46 亿元，增长 8.7%；手续费及佣金收入 793.86 亿元，增长 9.5%，其中投资银行、银行卡、私人银行、养老金等业务收入实现较好增长。手续费及佣金支出增加 10.28 亿元，增长 20.0%，主要是随银行卡发卡量和交易额增长，银行卡相关业务支出增加。

手续费及佣金净收入

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	增减额	增长率(%)
投资银行	19,685	17,077	2,608	15.3
银行卡	16,861	14,275	2,586	18.1
结算、清算及现金管理	16,701	15,638	1,063	6.8
个人理财及私人银行	10,108	9,920	188	1.9
对公理财	7,056	6,868	188	2.7
资产托管	3,532	3,738	(206)	(5.5)
担保及承诺	2,841	2,812	29	1.0
代理收付及委托	1,162	1,004	158	15.7
其他	1,440	1,180	260	22.0
手续费及佣金收入	79,386	72,512	6,874	9.5
减：手续费及佣金支出	6,158	5,130	1,028	20.0
手续费及佣金净收入	73,228	67,382	5,846	8.7

投资银行业务收入 196.85 亿元，同比增加 26.08 亿元，增长 15.3%。其中，并购重组和股权融资等业务收入取得较好增长。

银行卡业务收入 168.61 亿元，同比增加 25.86 亿元，增长 18.1%，主要是银行卡发卡量和消费额增长带动相关收入增加。

结算、清算及现金管理业务收入 167.01 亿元，同比增加 10.63 亿元，增长 6.8%。其中，基于互联网金融的电子商务业务收入，代客外汇买卖与结售汇收入增长较快。

个人理财及私人银行业务收入 101.08 亿元，同比增加 1.88 亿元，增长 1.9%。其中，私人银行业务收入和个人理财产品销售手续费收入实现较快增长，个人理财投资管理收入同比有所下降。

对公理财业务收入 70.56 亿元，同比增加 1.88 亿元，增长 2.7%，增速放缓主要是由于银行类对公理财产品收入减少所致。

资产托管业务收入 35.32 亿元，同比减少 2.06 亿元，下降 5.5%，主要是安心账户托管业务收入减少所致。

其他非利息收益

人民币百万元，百分比除外					
项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增减额	增长率(%)	
投资收益	1,827	2,816	(989)	(35.1)	
公允价值变动净收益/(损失)	1,202	(263)	1,465	不适用	
汇兑及汇率产品净收益	3,270	4,569	(1,299)	(28.4)	
其他业务收入	11,291	8,214	3,077	37.5	
合计	17,590	15,336	2,254	14.7	

其他非利息收益 175.90 亿元，同比增加 22.54 亿元，增长 14.7%，主要是子公司工银租赁经营租赁业务收入和工银安盛保险业务收入增加所致。

营业支出

◆ 业务及管理费

业务及管理费

人民币百万元，百分比除外					
项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增减额	增长率(%)	
职工费用	49,452	44,700	4,752	10.6	

其中：工资及奖金	31,108	30,532	576	1.9
折旧	7,302	6,664	638	9.6
资产摊销	1,658	1,534	124	8.1
业务费用	20,262	19,800	462	2.3
合计	78,674	72,698	5,976	8.2

本行实行严格的成本管理与控制，业务及管理费 786.74 亿元，同比增加 59.76 亿元，增长 8.2%，成本收入比降至 23.95%。职工费用 494.52 亿元，增长 10.6%，其中职工工资及奖金增长 1.9%；业务费用 202.62 亿元，增长 2.3%，增速比上年同期下降明显，主要是受招待费、会议费等支出同比减少影响。

◆ 资产减值损失

本行持续加强贷款风险防控，在贷款质量总体稳定的同时，坚持稳健审慎的拨备计提政策。计提各类资产减值损失 241.67 亿元，同比增加 22.26 亿元，增长 10.1%。其中计提贷款减值损失 239.88 亿元，同比增加 20.61 亿元，增长 9.4%。

◆ 其他业务成本

其他业务成本 115.85 亿元，同比增加 46.23 亿元，增长 66.4%，主要是由于向客户兑付的结构性存款支出和子公司工银安盛保费相关支出增加所致。

所得税费用

所得税费用 457.09 亿元，同比增加 53.45 亿元，增长 13.2%，实际税率 23.6%。

归属于少数股东的净利润

归属于少数股东的净利润 2.81 亿元，同比增加 1.51 亿元，增长 116.2%，主要是由于工银阿根廷等非全资子公司净利润快速增长带动少数股东收益增加。

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。本行利用基于价值会计的管理（MOVA）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—营业收入

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年1-6月		2013年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司金融业务	149,571	45.5	148,207	49.6
个人金融业务	109,634	33.4	95,095	31.9
资金业务	60,735	18.5	46,393	15.5
其他	8,485	2.6	8,912	3.0
合计	328,425	100.0	298,607	100.0

概要地理区域信息—营业收入

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年1-6月		2013年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	27,522	8.4	18,261	6.1
长江三角洲	60,072	18.3	58,590	19.6
珠江三角洲	40,368	12.3	37,973	12.7
环渤海地区	63,713	19.4	60,035	20.1
中部地区	42,619	13.0	40,219	13.5
西部地区	50,626	15.3	47,303	15.8
东北地区	17,061	5.2	15,886	5.3
境外及其他	26,444	8.1	20,340	6.9
合计	328,425	100.0	298,607	100.0

5.3 资产负债表项目分析

2014年上半年，本行根据外部宏观经济环境，及时调整业务策略，优化资产负债结构，保持存贷款业务协调发展，加强流动性管理和利率定价管理，努力提高资产负债资源配置效率。结合实体经济发展需要，合理把握信贷投放的总量、投向和节奏，以信贷结构调整优化支持经济结构调整和转型升级。紧密结合国际国内金融市场走势，灵活安排投资进度，投资规模适度增长。把握资金形势和价格变动趋势，审慎开展同业往来业务。积极采取措施促进客户存款稳定增长，进一步优化同业负债结构，在合理控制成本基础上保证资金来源的稳定和持续增长。

资产运用

2014年6月末，总资产203,036.77亿元，比上年末增加13,859.25亿元，增长7.3%。其中，客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）增加7,237.41亿元，增长7.3%；投资增加1,537.96亿元，增长3.6%；现金及存放中央银行款项增加3,133.97亿元，增长9.5%。从结构上看，客户贷款及垫款净额占总资产的51.2%，投资占比22.0%，现金及存放中央银行款项占比17.8%。

资产运用

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	10,646,115	—	9,922,374	—
减：贷款减值准备	251,680	—	240,959	—
客户贷款及垫款净额	10,394,435	51.2	9,681,415	51.2
投资	4,476,040	22.0	4,322,244	22.8
现金及存放中央银行款项	3,607,404	17.8	3,294,007	17.4
存放和拆放同业及其他金融 机构款项	642,087	3.2	717,984	3.8
买入返售款项	540,645	2.7	331,903	1.8
其他	643,066	3.1	570,199	3.0
资产合计	20,303,677	100.0	18,917,752	100.0

贷款

2014年上半年，本行根据宏观经济环境变化和金融监管要求，支持实体经济发展和产业结构调整，合理把握贷款投向和节奏。继续支持国家重点在建续建项目，着力开拓重点基础产业及基础设施、重点能源资源建设项目、新型城镇化与棚户区改造、重点节能环保工程、现代服务业、先进制造业、并购业务与“走出去”以及现代农业等八大重点目标市场和供应链融资、小微企业以及个人消费信贷三大业务板块，注重信贷结构调整优化和风险控制并举，贷款增长平稳适度，贷款投向结构合理。2014年6月末，各项贷款106,461.15亿元，比上年末增加7,237.41亿元，增长7.3%，其中境内分行人民币贷款93,382.66亿元，增加5,230.84亿元，增长5.9%。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司类贷款	7,576,419	71.2	7,046,515	71.0
票据贴现	154,582	1.5	148,258	1.5
个人贷款	2,915,114	27.3	2,727,601	27.5
合计	10,646,115	100.0	9,922,374	100.0

公司类贷款比上年末增加5,299.04亿元，增长7.5%。从期限结构上看，短期公司类贷款增加2,641.58亿元，增长9.2%；中长期公司类贷款增加2,657.46亿元，增长6.4%。从品种结构上看，流动资金贷款增加2,977.93亿元，增长9.2%，主要是本行积极优化信贷投向，提升支持实体经济效能，加大流动资金贷款投放力度所致；项目贷款增加2,323.85亿元，增长7.0%，主要是继续支持国家重点在建续建项目；房地产贷款减少2.74亿元，占公司类贷款的比重下降0.5个百分点。

票据贴现比上年末增加63.24亿元，增长4.3%，主要是根据全行信贷投放进度，主动调整票据贴现规模以满足资产负债组合管理需要。

个人贷款比上年末增加1,875.13亿元，增长6.9%，主要是个人住房贷款增加1,992.20亿元，增长11.6%。个人消费贷款减少322.77亿元，下降8.7%，主要是本行加强个人消费贷款用途管理，主动调整产品结构所致。信用卡透支增加218.00亿元，增长7.1%，主要是本行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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	10,309,257	96.84	9,632,523	97.08
关注	231,117	2.17	196,162	1.98
不良贷款	105,741	0.99	93,689	0.94
次级	48,986	0.45	36,532	0.37
可疑	47,689	0.45	43,020	0.43
损失	9,066	0.09	14,137	0.14
合计	10,646,115	100.00	9,922,374	100.00

贷款质量基本稳定。2014年6月末，按照五级分类，正常贷款103,092.57亿元，比上年末增加6,767.34亿元，占各项贷款的96.84%。关注贷款2,311.17亿元，增加349.55亿元，占比2.17%。不良贷款余额1,057.41亿元，增加120.52亿元，不良贷款率0.99%。

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	2014年6月30日				2013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	7,576,419	71.2	79,466	1.05	7,046,515	71.0	73,253	1.04
票据贴现	154,582	1.5	119	0.08	148,258	1.5	10	0.01
个人贷款	2,915,114	27.3	26,156	0.90	2,727,601	27.5	20,426	0.75
合计	10,646,115	100.0	105,741	0.99	9,922,374	100.0	93,689	0.94

公司类不良贷款余额794.66亿元，比上年末增加62.13亿元，不良贷款率1.05%，主要是受宏观经济增长放缓、外部市场不景气等因素的影响，部分企业特别是中小企业经营困难加大导致贷款违约。个人不良贷款余额261.56亿元，增加57.30亿元，不良贷款率0.90%，主要是部分借款人经营性收益下降导致个人经营性贷款不良额有所上升。

按地域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	2014年6月30日				2013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 (%)
总行	426,057	4.0	4,839	1.14	388,097	3.9	4,069	1.05
长江三角洲	2,151,013	20.2	23,798	1.11	2,071,035	20.9	22,568	1.09
珠江三角洲	1,414,482	13.3	17,942	1.27	1,319,021	13.3	15,507	1.18
环渤海地区	1,839,459	17.3	19,455	1.06	1,731,710	17.5	16,626	0.96
中部地区	1,441,187	13.5	15,802	1.10	1,340,628	13.5	14,323	1.07
西部地区	1,879,953	17.7	13,910	0.74	1,750,714	17.6	11,490	0.66
东北地区	602,838	5.7	5,739	0.95	568,511	5.7	5,443	0.96
境外及其他	891,126	8.3	4,256	0.48	752,658	7.6	3,663	0.49
合计	10,646,115	100.0	105,741	0.99	9,922,374	100.0	93,689	0.94

本行不断优化区域信贷资源配置，促进各区域信贷投放均衡发展，贷款质量基本保持稳定。积极支持中部地区、西部地区和东北地区的区域发展要求，三个地区新增贷款 2,641.25 亿元，占各项贷款增量的 36.5%。境外及其他贷款增加 1,384.68 亿元，增长 18.4%，占各项贷款增量的 19.1%，主要是工银亚洲、新加坡分行以及悉尼分行等境外机构支持中资企业“走出去”、创新跨境贸易融资以及积极开拓本地业务，实现贷款较快增长。

不良贷款余额增加较多的地区分别是环渤海地区、珠江三角洲和西部地区，主要原因是受国内外需求疲软影响，以外向型经济为主的环渤海地区和珠江三角洲中小企业普遍存在开工不足、订单下降、成本上升、利润下滑等问题，企业资金较为紧张；受煤炭价格下跌影响，西部地区部分企业贷款违约增加。

按行业划分的境内分行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	2014年6月30日				2013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 (%)
制造业	1,571,814	23.3	29,126	1.85	1,488,594	23.5	27,054	1.82
化工	258,610	3.8	3,217	1.24	237,524	3.7	3,159	1.33
机械	250,340	3.7	4,723	1.89	232,245	3.7	4,482	1.93
金属加工	183,699	2.7	3,309	1.80	180,786	2.9	3,646	2.02
纺织及服装	143,231	2.1	4,789	3.34	141,603	2.2	4,460	3.15
钢铁	113,544	1.7	657	0.58	120,375	1.9	321	0.27
计算机、通信和其他电子设 备	101,310	1.5	1,066	1.05	99,701	1.6	1,000	1.00
交通运输设备	99,115	1.5	2,000	2.02	88,098	1.4	1,635	1.86
非金属矿物	72,828	1.1	2,019	2.77	67,942	1.1	1,843	2.71
石油加工、炼焦及核燃料	62,355	0.9	366	0.59	58,267	0.9	399	0.68
其他	286,782	4.3	6,980	2.43	262,053	4.1	6,109	2.33
交通运输、仓储和邮政业	1,282,812	19.0	4,278	0.33	1,219,345	19.2	5,381	0.44
批发和零售业	853,862	12.7	30,924	3.62	786,202	12.4	26,739	3.40
电力、热力、燃气及水生产和 供应业	670,584	10.0	1,550	0.23	618,246	9.8	1,813	0.29
租赁和商务服务业	528,223	7.8	946	0.18	456,519	7.2	867	0.19
水利、环境和公共设施管理业	470,916	7.0	98	0.02	465,037	7.3	114	0.02
房地产业	457,146	6.8	3,788	0.83	463,585	7.3	4,029	0.87
采矿业	245,834	3.7	986	0.40	245,930	3.9	629	0.26
建筑业	204,810	3.0	1,090	0.53	181,605	2.9	881	0.49
住宿和餐饮业	160,669	2.4	1,226	0.76	146,625	2.3	739	0.50

科教文卫	110,088	1.6	476	0.43	100,878	1.6	535	0.53
其他	177,783	2.7	1,034	0.58	166,154	2.6	1,061	0.64
合计	6,734,541	100.0	75,522	1.12	6,338,720	100.0	69,842	1.10

2014 年上半年，本行继续推进信贷结构调整，着力开拓重点基础产业及基础设施、重点能源资源建设项目、新型城镇化与棚户区改造、重点节能环保工程、现代服务业、先进制造业、并购业务与“走出去”以及现代农业等八大重点目标市场。其中，制造业贷款增加 832.20 亿元，增长 5.6%，新增贷款主要集中在装备制造业、农产品加工等先进制造业客户及部分传统产业中的龙头企业；租赁和商务服务业贷款增加 717.04 亿元，增长 15.7%，主要是投资与资产管理、企业总部管理、市场管理等商务服务业贷款以及机械设备租赁业贷款增长较快；作为服务业贷款主体部分的批发和零售业贷款增加 676.60 亿元，增长 8.6%。房地产业贷款减少 64.39 亿元，主要是本行继续对房地产业实施严格限额管理的结果。

交通运输、仓储和邮政业不良贷款余额减少较多。批发和零售业不良贷款增加的主要原因是受宏观经济增长放缓和大宗商品价格下跌影响，部分批发领域企业资金紧张，零售企业收入和利润下滑。制造业不良贷款增加的主要原因是受宏观经济增长放缓和市场需求下滑等因素影响，部分产能过剩行业企业运行压力加大。

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	39,065	201,894	240,959
本期计提	10,677	13,311	23,988
其中：本期新增	18,706	66,529	85,235
本期划转	214	(214)	-
本期回拨	(8,243)	(53,004)	(61,247)
已减值贷款利息收入	(1,215)	-	(1,215)
本期核销	(10,778)	(1,933)	(12,711)
收回以前年度核销	567	92	659
期末余额	38,316	213,364	251,680

2014 年 6 月末，贷款减值准备余额 2,516.80 亿元，比上年末增加 107.21 亿元；拨备覆盖率 238.02%；贷款拨备率 2.36%，其中境内口径贷款拨备率为 2.51%。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	4,783,465	44.9	4,446,023	44.8
其中：个人住房贷款	1,919,755	18.0	1,720,535	17.3
质押贷款	1,275,579	12.0	1,184,175	11.9
其中：票据贴现	154,582	1.5	148,258	1.5
保证贷款	1,461,028	13.7	1,365,199	13.8
信用贷款	3,126,043	29.4	2,926,977	29.5
合计	10,646,115	100.0	9,922,374	100.0

抵押贷款 47,834.65 亿元，比上年末增加 3,374.42 亿元，增长 7.6%。质押贷款 12,755.79 亿元，增加 914.04 亿元，增长 7.7%。信用贷款 31,260.43 亿元，增加 1,990.66 亿元，增长 6.8%。

逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2014年6月30日		2013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	83,327	0.78	53,868	0.54
91天至1年	49,936	0.47	36,230	0.37
1年至3年	26,012	0.25	20,848	0.21
3年以上	19,432	0.18	22,685	0.23
合计	178,707	1.68	133,631	1.35

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。

逾期贷款 1,787.07 亿元，比上年末增加 450.76 亿元。其中 90 天以上逾期贷款 953.80 亿元，增加 156.17 亿元。

重组贷款

重组贷款和垫款 46.59 亿元，比上年末减少 2.70 亿元，下降 5.5%。其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 23.64 亿元，减少 3.37 亿元。

展期贷款

展期贷款余额 144.14 亿元，比上年末增加 40.31 亿元，其中不良贷款余额 27.21 亿元，比上年末增加 2.45 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总资本净额的 4.4%，对最大十家单一客户的贷款总额占总资本净额的 16.5%。最大十家单一客户贷款总额 2,675.34 亿元，占各项贷款的 2.5%。

投资

2014 年上半年，本行紧密结合金融市场走势，准确把握市场有利时机，灵活安排投资进度和重点，在保证流动性和风险可控的基础上，不断提高投资组合收益水平。2014 年 6 月末，投资 44,760.40 亿元，比上年末增加 1,537.96 亿元，增长 3.6%。

投资

人民币百万元，百分比除外

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
债务工具	4,316,062	96.4	4,144,950	95.9
非重组类债券	3,984,766	89.0	3,836,995	88.8
重组类债券	231,046	5.2	231,046	5.3
其他债务工具	100,250	2.2	76,909	1.8
权益工具及其他	159,978	3.6	177,294	4.1
合计	4,476,040	100.0	4,322,244	100.0

非重组类债券投资 39,847.66 亿元，比上年末增加 1,477.71 亿元，增长 3.9%；重组类债券投资 2,310.46 亿元，与上年末相比无变化。

按发行主体划分的非重组类债券投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	1,003,693	25.2	976,351	25.4
中央银行债券	363,832	9.1	389,662	10.2
政策性银行债券	1,764,267	44.3	1,682,619	43.9
其他债券	852,974	21.4	788,363	20.5
合计	3,984,766	100.0	3,836,995	100.0

从发行主体结构上看，政府债券比上年末增加 273.42 亿元，增长 2.8%，中

央行债券减少 258.30 亿元，下降 6.6%，政策性银行债券增加 816.48 亿元，增长 4.9%，其他债券增加 646.11 亿元，增长 8.2%。报告期内部分央票到期，同时本行适度加大对收益率较高的政策性银行债券及优质信用债券的投资力度。

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	2014 年 6 月 30 日		2013 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				
当期损益的金融资产	386,592	8.6	372,556	8.6
可供出售金融资产	1,128,582	25.2	1,000,800	23.2
持有至到期投资	2,621,864	58.6	2,624,400	60.7
应收款项类投资	339,002	7.6	324,488	7.5
合计	4,476,040	100.0	4,322,244	100.0

存放和拆放同业及其他金融机构款项

存放和拆放同业及其他金融机构款项 6,420.87 亿元，比上年末减少 758.97 亿元，下降 10.6%。主要是本行根据市场资金形势和利率走势，主动调整存放同业款项规模所致。

买入返售款项

买入返售款项 5,406.45 亿元，比上年末增加 2,087.42 亿元，增长 62.9%。主要是报告期末本行资金头寸比较宽裕，通过买入返售债券业务向市场融出资金增加所致。

负 债

2014 年 6 月末，总负债 189,441.74 亿元，比上年末增加 13,048.85 亿元，增长 7.4%。

负债

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	15,728,332	83.0	14,620,825	82.9
同业及其他金融机构存放和拆入款项	1,418,199	7.5	1,269,255	7.2
卖出回购款项	193,858	1.0	299,304	1.7
已发行债务证券	255,640	1.3	253,018	1.4
其他	1,348,145	7.2	1,196,887	6.8
负债合计	18,944,174	100.0	17,639,289	100.0

客户存款

客户存款是本行资金的主要来源。2014年上半年，本行积极应对利率市场化、日趋激烈的同业竞争等外部形势变化，实施存款利率差别化定价策略，加大存款营销力度，发挥本行综合金融服务优势，保持存款业务稳定增长。2014年6月末，客户存款余额15,728.32亿元，比上年末增加11,075.07亿元，增长7.6%。其中，公司存款增加6,167.00亿元，增长8.2%；个人存款增加4,345.39亿元，增长6.3%。从期限结构上看，定期存款增加5,317.96亿元，增长7.2%；活期存款增加5,194.43亿元，增长7.4%。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司存款				
定期	3,843,649	24.4	3,464,625	23.7
活期	4,276,548	27.2	4,038,872	27.6
小计	8,120,197	51.6	7,503,497	51.3
个人存款				
定期	4,053,870	25.8	3,901,098	26.7
活期	3,276,508	20.8	2,994,741	20.5
小计	7,330,378	46.6	6,895,839	47.2
其他存款⁽¹⁾	277,757	1.8	221,489	1.5
合计	15,728,332	100.0	14,620,825	100.0

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

持续优化负债结构,根据市场及本行的资金变动情况,从同业适度融入资金。同业及其他金融机构存放和拆入款项 14,181.99 亿元,比上年末增加 1,489.44 亿元,增长 11.7%。

卖出回购款项

卖出回购款项 1,938.58 亿元,比上年末减少 1,054.46 亿元,下降 35.2%。主要是报告期末本行融入资金需求减少所致。

5.4 资本充足率情况

本行根据《商业银行资本管理办法(试行)》计算各级资本充足率。报告期内,中国银监会正式批复本行实施资本管理高级方法。按照批准的实施范围,符合监管要求的公司信用风险暴露采用初级内部评级法、零售信用风险暴露采用内部评级法、市场风险采用内部模型法、操作风险采用标准法。

下表列示了报告期末本行根据中国银监会《商业银行资本管理办法(试行)》和《商业银行资本充足率管理办法》分别计算的资本充足率情况。

项目	人民币百万元,百分比除外			
	2014年6月30日		2013年12月31日	
	集团	母公司	集团	母公司
根据《商业银行资本管理办法(试行)》计算:				
核心一级资本净额	1,346,946	1,262,953	1,266,841	1,190,490
一级资本净额	1,347,009	1,262,953	1,266,859	1,190,490
总资本净额	1,620,616	1,529,939	1,572,265	1,478,863
核心一级资本充足率	11.36%	11.28%	10.57%	10.58%
一级资本充足率	11.36%	11.28%	10.57%	10.58%
资本充足率	13.67%	13.66%	13.12%	13.14%
根据《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算:				
核心资本充足率	11.00%	11.25%	10.62%	10.86%
资本充足率	13.56%	13.52%	13.31%	13.25%

2014年6月末,核心一级资本充足率 11.36%,一级资本充足率 11.36%,资

本充足率 13.67%，均满足监管要求。核心一级资本充足率比上年末上升 0.79 个百分点，一级资本充足率上升 0.79 个百分点，资本充足率上升 0.55 个百分点。报告期内本行利润继续保持增长，有效补充了核心一级资本，同时风险加权资产增速得到有效控制，资本充足率保持稳健水平。此外，采用资本计量高级方法对本行报告期末资本充足率有一定的提升作用。

资本充足率情况表

项目	人民币百万元，百分比除外	
	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
核心一级资本	1,357,009	1,276,344
实收资本	351,406	351,390
资本公积可计入部分	130,657	108,202
盈余公积	124,086	123,870
一般风险准备	203,492	202,940
未分配利润	567,402	512,024
少数股东资本可计入部分	2,025	1,956
其他 ⁽¹⁾	(22,059)	(24,038)
核心一级资本扣除项目	10,063	9,503
商誉	8,520	8,049
其他无形资产(土地使用权除外)	1,498	1,474
对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	(3,855)	(3,920)
对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	3,900	3,900
核心一级资本净额	1,346,946	1,266,841
其他一级资本⁽²⁾	63	18
一级资本净额	1,347,009	1,266,859
二级资本	290,257	324,806
二级资本工具及其溢价可计入金额	169,354	189,877
超额贷款损失准备	120,742	134,857
少数股东资本可计入部分	161	72
二级资本扣除项目	16,650	19,400
对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本	16,650	19,400
总资本净额	1,620,616	1,572,265
风险加权资产⁽³⁾	11,858,669	11,982,187
核心一级资本充足率	11.36%	10.57%
一级资本充足率	11.36%	10.57%
资本充足率	13.67%	13.12%

注：(1) 外币报表折算差额。

(2) 少数股东资本可计入部分。

(3) 2014 年 6 月末为应用资本底线及校准后的风险加权资产。

5.5 根据监管要求披露的其他财务信息

主要监管指标

项目	监管标准	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动性比率(%)	人民币	≥25.0	33.5	30.2
	外币	≥25.0	81.2	61.0
贷存款比例(%)	本外币合计	≤75.0	66.3	66.6
流动性覆盖率(%)	本外币合计	≥100.0	146.5	—
最大单一客户贷款比例(%)		≤10.0	4.4	4.2
最大十家客户贷款比例(%)			16.5	16.2
贷款迁徙率(%)	正常		1.4	1.7
	关注		12.5	9.7
	次级		26.1	43.9
	可疑		2.8	9.5

注：本表所示监管指标按照当期适用的监管要求、定义及会计准则进行计算，比较期数据不作追溯调整。

5.6 展望

2014年下半年，全球经济有望延续温和复苏势头，但复苏基础仍不稳固。中国经济缓中趋稳，有望保持平稳增长态势，但下行压力仍然存在，转型升级面临的一些结构性矛盾可能会在一定时期和一些区域有所显现。

下半年及今后一段时期，对本行而言仍然是机遇与挑战并存的时期。面临的机遇主要包括：一是国家加快经济结构调整步伐，包括推动产能过剩行业转型升级、培育发展战略性新兴产业、定向扶持小微企业、鼓励民营资本发展等，为本行的经营转型和业务创新提供了广阔空间。二是国家把深化金融、投资、财税、行政等领域的改革作为推动经济转型的关键战略部署，并持续出台一系列金融服务实体经济的政策措施，为本行优化资源配置、加快金融创新、防范和化解潜在风险提供了良好的环境和机遇。三是中国经济开放水平持续提升，特别是中英、中韩货币互换范围扩大推动人民币国际化迈出新步伐、自由贸易账户体系启动加速自贸区改革进程，为本行推动跨境业务创新、拓展外部发展空间创造了有利条件。四是大数据技术的蓬勃发展及其在金融领域应用提速，为本行提升经营管理效率、创新营销和服务模式提供了重要契机。

同时，本行也将面临一系列经营挑战：一是利率市场化和汇率形成机制改革加速推进，国内金融监管改革持续走向深入，对本行产品定价能力和资本管理能

力提出了更高要求。二是在国家经济增速换挡、经济结构调整和过剩产能压降力度逐渐加大的关键时期，特定区域、行业或企业潜在信用风险可能陆续暴露，将全面考验本行信用风险管理能力。三是多层次资本市场体系加快发展、民营银行准入放宽、互联网金融持续发展，同业和跨业竞争日趋激烈，对本行加快经营转型和重塑新的服务模式提出更加紧迫的要求。

上半年，本行在外部环境较为严峻的情况下，顺势而为、灵活应对，积极稳健经营，顺利完成全年序时进度目标。下半年，本行将进一步把握经营发展机遇，稳妥应对外部挑战，确保圆满完成各项年度经营目标。具体而言，2014年下半年本行将重点做好以下几项工作：

一、适应经济转型升级要求，持续推动信贷结构优化调整。在保持信贷总量适度增长和均衡投放的基础上，更加注重通过存量信贷结构调整，提高对重大基础设施建设、先进制造业、战略性新兴产业、绿色环保产业、传统产业改造升级和“走出去”企业的融资支持力度，坚持通过渠道和产品创新，为个人消费、小微企业、民生金融等环节提供多元化金融服务，全面提升服务实体经济的能力和效率。

二、深入推进重点领域改革，巩固夯实创新发展空间。进一步健全集团资本和全面风险管理机制，切实增强资本管理水平和风险防范能力；结合机构改革和业务模式创新，持续推动信贷流程优化和再造；调整和完善多维度的分类评价体系 and 绩效考核体系，建立健全联动营销的利益分配机制和绩效考评机制，推动形成适应竞争形势需要的制度体系，激发集团经营转型的活力和潜能。

三、适应转型和竞争需要，推动业务发展模式优化升级。依托机制转换、产品研发、客户服务和营销创新，不断提高零售业务的综合服务能力和竞争发展能力，推动资产管理、金融市场等业务实现新的突破和提升。进一步加大境外市场拓展力度，推进综合化经营提质增效，切实增强跨境、跨市场服务能力。调整优化创新资源配置，加快创新产品和功能研发，推动形成信息流转顺畅、线上线下交互联动、客户体验良好的互联网金融服务和运行体系，牢固确立在互联网金融领域的竞争优势。

四、严把风险管理关，确保资产质量稳定和安全稳健运营。认真贯彻执行国家宏观调控政策，加强对地方政府融资平台、产能过剩行业、房地产市场等重点

领域的风险监测，严格防范外部风险向银行体系蔓延；高度重视表外业务风险防范，确保实质风险可控；不断完善管理机制和创新技术手段，进一步增强风险防控的前瞻性、针对性和有效性。切实扭转不良贷款率上升局面，把资产质量稳定在合理水平。突出抓好内控案防，坚决遏制各类风险事件的发生。

6. 股东数量和持股情况

截至报告期末，本行股东总数为 869,677 户。其中 H 股股东 145,538 户，A 股股东 724,139 户。

6.1 本行前 10 名股东持股情况

单位：股

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
中央汇金投资有限责任公司	国家	A 股	35.33	124,155,852,951	-	无
中华人民共和国财政部	国家	A 股	35.09	123,316,451,864	-	无
香港中央结算代理人有限公司	境外法人	H 股	24.47	85,999,959,735	-	未知
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	其他内资	A 股	1.28	4,515,417,169	-	无
工银瑞信基金公司 - 特定客户资产管理	其他内资	A 股	0.30	1,053,190,083	-	无
中国证券金融股份有限公司	其他内资	A 股	0.23	819,683,416	-	无
安邦保险集团股份有限公司 - 传统保险产品	其他内资	A 股	0.15	540,842,624	-	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	0.09	321,538,827	-	无
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 高利率保单产品	其他内资	A 股	0.07	261,629,846	-	无

南方东英资产管理有限 公司 - 南方富时中国 A50ETF	其他内资	A 股	0.06	225,243,165	-	无
-------------------------------------	------	-----	------	-------------	---	---

注：(1) H 股股东持股情况是根据 H 股证券登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计。

(2) “中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品”与“中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 高利率保单产品”同属中国平安人寿保险股份有限公司管理。除此之外，本行未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。

6.2 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本行的控股股东及实际控制人情况没有变化。

6.3 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2014年6月30日，本行根据香港《证券及期货条例》第336条而备存的登记册，载录下列人士作为主要股东拥有本行的权益（按照该条例所定义者）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 (%)
中华人民共和国 国财政部 ⁽¹⁾	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	44.60	33.58
中央汇金投资 有限责任公司 ⁽²⁾	实益拥有人	118,006,174,032	好仓	44.60	33.58

注：(1)截至2014年6月30日，根据本行股东名册显示，中华人民共和国财政部登记在册的本行股票为123,316,451,864股。

(2)截至2014年6月30日，根据本行股东名册显示，中央汇金投资有限责任公司登记在册的本行股票为124,155,852,951股。

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 (%)
全国社会保障基金 理事会	实益拥有人	9,540,438,314	好仓	10.99	2.71

Temasek Holdings (Private) Limited	受控制企业权益	7,002,665,393	好仓	8.07	1.99
JPMorgan Chase & Co.	实益拥有人	645,041,737	好仓	0.74	0.18
	投资经理	1,017,766,100	好仓	1.17	0.29
	受托人（被动受 托人除外）	103,820	好仓	0.00	0.00
	保管人—法团/ 核准借出代理人	4,599,843,815	好仓	5.30	1.31
	合计	6,262,755,472		7.22	1.78
Blackrock, Inc.	实益拥有人	290,784,146	淡仓	0.34	0.08
	受控制企业权益	5,194,290,673	好仓	5.98	1.48
		297,000	淡仓	0.00	0.00

7. 利润及股息分配

本行现金分红政策的制定及执行情况符合本行公司章程的规定及股东大会决议的要求，分红标准和比例清晰明确，决策程序和机制完备，并经独立非执行董事审议同意。中小股东可充分表达意见和诉求，其合法权益得到充分维护。

经 2014 年 6 月 6 日举行的 2013 年度股东年会批准，本行已向截至 2014 年 6 月 19 日收市后登记在册的股东派发了自 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日期间的现金股息，每 10 股派发股息人民币 2.617 元（含税），共计分派股息人民币 919.60 亿元。本行不宣派 2014 年中期股息，不进行公积金转增股本。

8. 涉及财务报表的相关事项

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2014 年中期财务报表已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

8.1 与上年度财务报表相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

8.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

8.3 与上年度财务报表相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

8.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

9. 发布半年报及其摘要

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2014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2014年中期报告将于适当时间于香港联合交易所有限公司的“披露易”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

2014年8月28日