



中国工商银行

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA

中国工商银行股份有限公司

2006年业绩公布

(国际会计准则)

2007年4月



免责声明

本材料所载资料并不构成在香港，美国或其他地区对中国工商银行股份有限公司（“公司”）的证券作出要约或提出购买或认购的邀请。公司的证券并没有根据美国1933年证券法及其修订进行注册，不可在美国提出要约或出售，但是在根据适用的法律进行注册后或获豁免注册则除外。

本声明包含美国1933年证券法第27A条及美国1934年证券交易法第21E条所界定的“前瞻性声明”。该些前瞻性声明涉及已知或未知的风险及不确定性，并且是在对公司及公司所处行业的现有预期、假设、预计和预测的基础上作出的。除法律另有要求外，公司不承担任何对前瞻性陈述进行更新以反映日后发生的事件或情况的义务，也不承担对其预期作出相应变更的义务。尽管公司相信该些前瞻性声明中所述的预期是合理的，但其并不能向阁下保证其作出的预期在将来会被证明是正确的，且投资者应注意实际发生的结果可能与预测的结果有差别。



主要业绩亮点

(人民币十亿元)

	2006	2005	增长率 (%)
营业收入	181.6	171.6	+5.8
税后利润	49.9	38.0	+31.2
资产总额	7,508.8	6,456.1	+16.3
贷款总额	3,631.2	3,289.6	+10.4
存款总额	6,351.4	5,736.9	+10.7
			变动率基本点
成本收入比(%) ⁽¹⁾	36.3	40.1	- 380
平均资产回报率 (%)	0.71	0.66	+ 5
加权平均权益回报率 (%)	15.37	-	
不良贷款率 (%)	3.79	4.69	- 90
不良贷款准备金率 (%)	70.56	54.20	+ 1,636
核心资本充足率(%)	12.23	8.11	+412
资本充足率(%)	14.05	9.89	+416

(1) 计算不含营业税金及附加，2005年成本收入比的计算扣除了有关特别国债的利息收入及支出



议程



近期的成就和转型的进一步成功

- 上市后国际影响力不断提升
- 各业务领域继续保持领先优势
- 进一步完善公司治理，风险管理和信息技术
- 深化与战略伙伴的合作
- 业务、渠道和客户结构持续优化
- 高度的社会责任感



卓越的财务表现



发展战略



成功完成全球最大规模的IPO

规模最大的首次公开招股

2006年10月27日

220 亿美元

中国工商银行
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA

首次公开招股

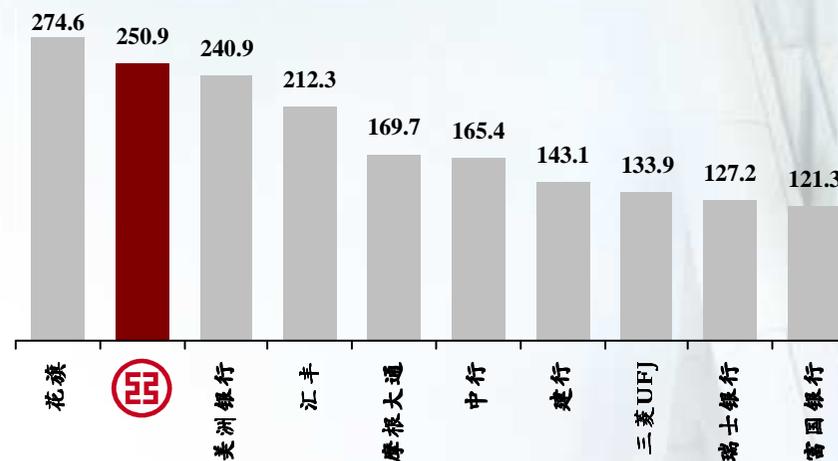
H股160亿美元
A股60亿美元

有史以来规模
最大的H股、A股及
A+H股发行项目

第一笔A+H股
同步上市项目

成为全球市值最大银行之一⁽¹⁾

(十亿美元)



强劲的后市表现⁽¹⁾

H股

+57.33%

A股

+98.72%

进入多个重要指数⁽²⁾

恒生指数

权重3%

MSCI中国指数

权重6%

H股指数

权重9%

上证综指

权重14%

(1) 数据来源：彭博资讯，截至2006年12月29日，工商银行和中国银行市值计算方法： $(A股价格 \times A股股数) / 人民币兑美元当日汇率 + (H股价格 \times H股股数) / 港币兑美元当日汇率$

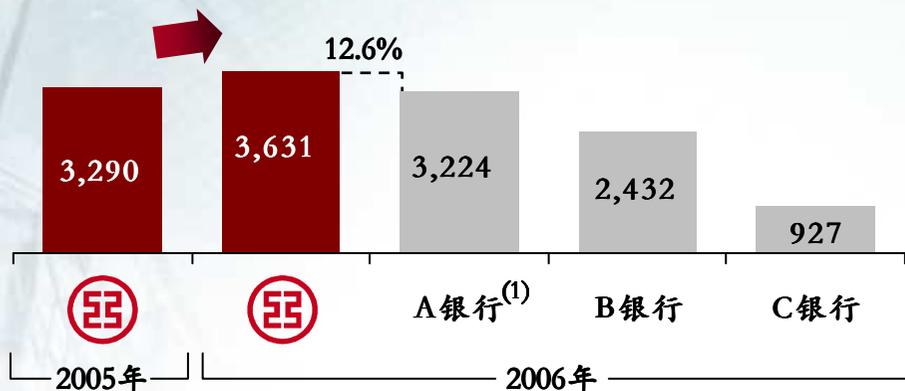
(2) 数据来源：彭博资讯，截至2007年3月30日



保持规模优势

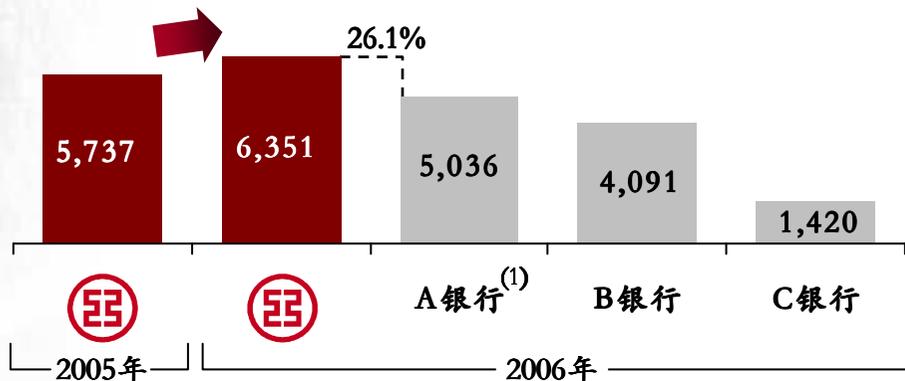
贷款第一

(十亿元人民币)



存款第一

(十亿元人民币)



(1) 基于其2006年上半年增长率的估计值

产品和服务获得嘉奖



- 中国内地最佳托管行
- 中国最佳现金管理行



- 新兴市场最佳银行
- 中国最佳银行



- 中国最佳国有零售银行



- 中国最佳人民币现金管理银行



中国银行业
监督管理委员会

- 小企业贷款先进单位



- 最佳小企业融资方案



巩固公司银行业务的领先地位

公司银行各业务领域的持续领导者

领先的公司贷款业务 (余额25,307.32亿元人民币⁽¹⁾)

领先的公司存款业务 (余额28,381.85亿元人民币⁽¹⁾)

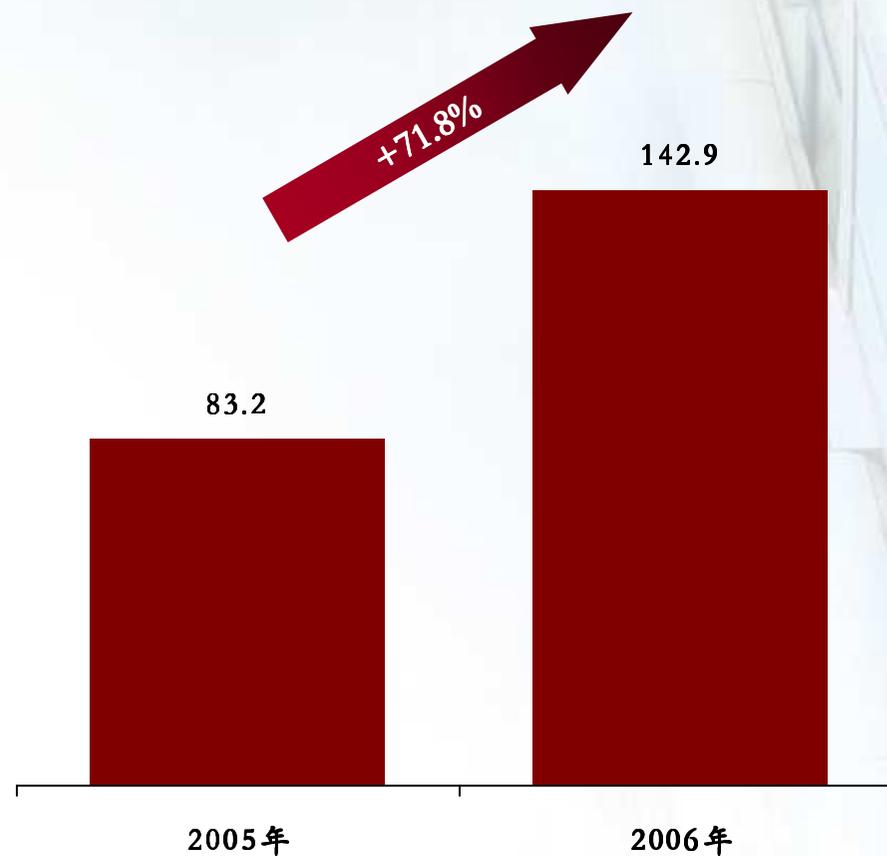
领先的票据贴现业务 (余额4,123.13亿元⁽¹⁾)

最大的托管银行 (托管基金份额市场占比32.13%)

领先的银团贷款银行 (余额972.82亿元⁽¹⁾)

资产质量优、收益率高的小企业贷款大幅增加⁽²⁾

(十亿元人民币)



资料来源: 2006年公司年报, 人民银行行业数据 (中国会计准则)

(1) 境内口径

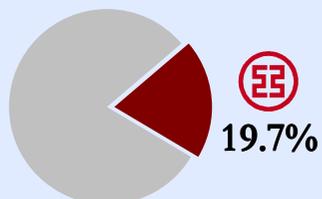
(2) 小企业指销售额在3,000万元人民币以下的企业



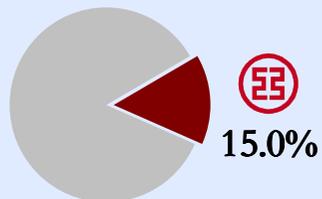
个人银行业务取得新突破

个人银行各业务领域蝉联冠军

个人存款⁽¹⁾
市场占有率排名第一



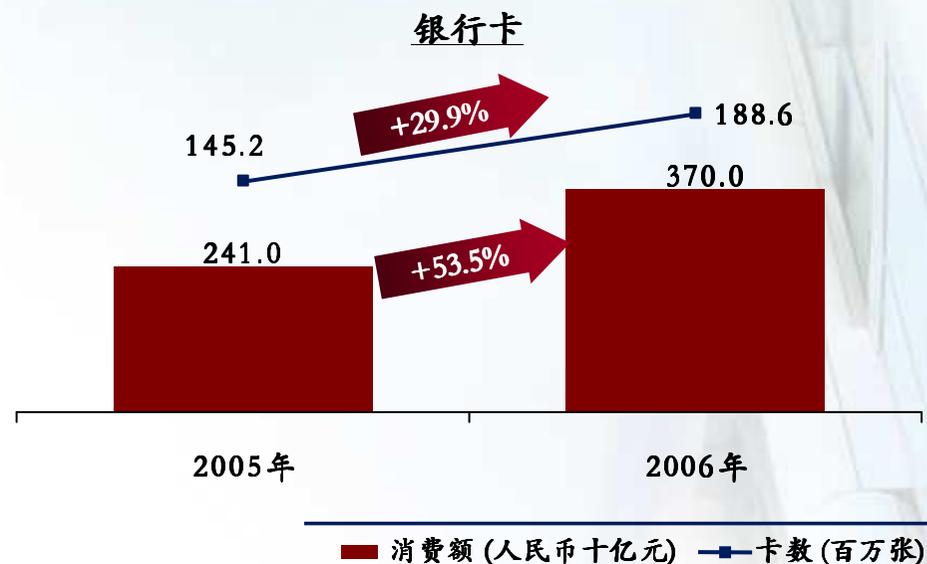
个人贷款⁽¹⁾
市场占有率排名第一



最大的信用卡发卡行

领先的保险产品代理销售行

银行卡业务获得巨大突破



信用卡发卡量突破1,000万张

信用卡消费额突破1,000亿元

资料来源: 2006年公司年报, 人民银行行业数据 (中国会计准则), 财政部, 保监会

(1) 境内口径



日益完善的公司治理

制定新的公司章程和
“三会”议事规则

上市后股权结构进
一步多元化，引入
国际顶尖机构投资者



中国工商银行

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA

与战略投资者的战
略合作进一步深化

优化董事会专门委员会
构成，委员会辅助决
策职能进一步发挥作用

进一步提高监事会的
独立性和有效性



风险管理体系进一步加强

加强信用风险管理

- 风险报告制度基本建立
- 内部评级法二期工程基本完成
- 与普华永道咨询公司合作，对现有客户评级体系进行升级和开发

资产质量得到进一步改善

加强市场和流动性风险管理

- 建立了净利息率考核评价体系
- 强化了本外币资金流动一体化管理
- 完成了与波士顿咨询公司合作的《市场风险计量、限额和报告体系项目》

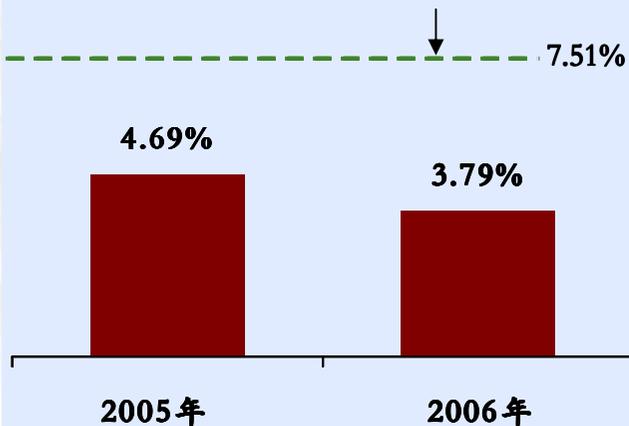
提高了资金利用率

加强操作风险管理，

- 建立了定期的操作风险监测分析制度
- 编制了《操作风险管理手册》

发案率和损失保持较低水平

中国主要商业银行2006年不良贷款率平均值⁽¹⁾



- 2006年月均备付率远低于中国股份制商业银行平均水平，与其它国有银行相比也处于较低水平，提高了资金利用率

- 网点发案率、案件风险资产损失率处于国内和国际同业较低水平

(1) 数据来源：中国银监会，主要商业银行包括国有商业银行和股份制商业银行



进一步发挥信息技术优势

渠道转化

- 电子银行业务占比超过30%
- 电子银行手续费同比上升64.6%
- 电子银行客户数达到4,984万户，增长了42%

降低成本
提高收益

产品开发

- 网上黄金、利添利、稳得利等多项新产品投产，拓宽客户投资渠道，增加业务收入
- 电子银行口令卡等产品大大提高网上银行安全性

提供有竞争力的
产品

业务分析

- 利用“新一代大个金”业务综合管理系统（NSPFO），充分开展交叉销售
- 引入客户数据挖掘，加强客户分类，提供差异化服务

优化管理决策

风险管理

- 实现对公贷款的行业监控、期限控制、权限控制
- 成为国内首家具有自动信贷控制体系的大型商业银行

降低损失

The **Banker**

- 全球银行网络应用创新奖

GLOBAL
FINANCE

- 亚洲最佳网上投资管理服务
- 中国最佳个人网上银行

和讯
hexun.com

- “网上银行评测”第一名



深化与战略伙伴的合作

Goldman Sachs

业务合作

- “珠联币合” —— 第一款双币结构性理财产品
- QDII理财产品 —— 首个QDII理财产品

风险管理/公司治理

- 高盛的三位金融业专家分别担任了信贷风险管理、市场风险管理、以及财务和信息披露领域的全职顾问

提升员工素质

- “松树街”领导力培训课程，提高了管理人员的管理水平
- 资金业务、风险管理等领域的专题培训

Allianz

产品开发

- 市场研究，联合开发专属产品

产品分销

- 网上保险和电话银行行销业务经验分享

AMERICAN EXPRESS

牡丹运通商务卡

- 2006年11月成功投产

市场推广领域合作

- 在牡丹运通卡市场推广及收单系统方面开展合作

资产质量分析项目

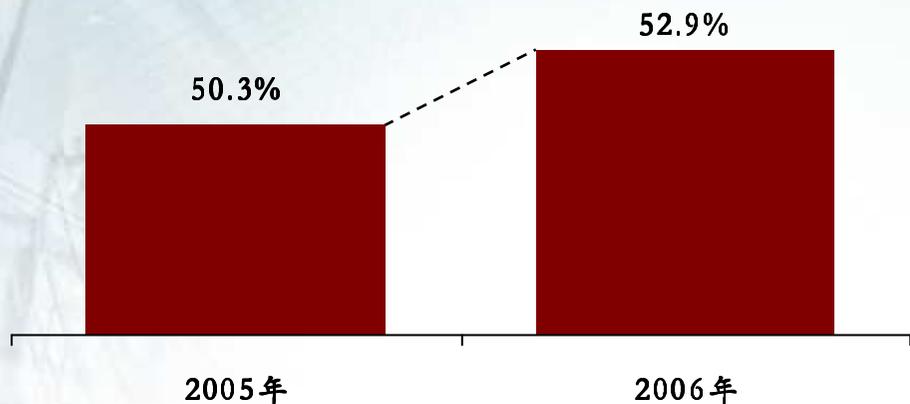
- 共同完成了牡丹运通卡交易受阻率分析



业务结构进一步优化

资产结构进一步优化

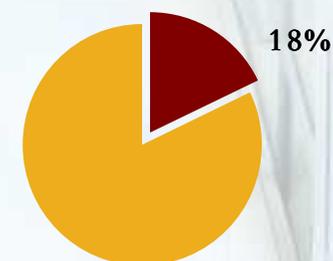
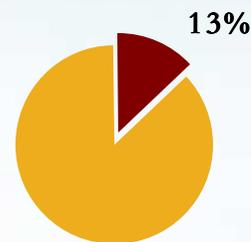
非信贷资产占总资产比率



个人贷款增幅较大

05年贷款总额增量2168亿元⁽¹⁾

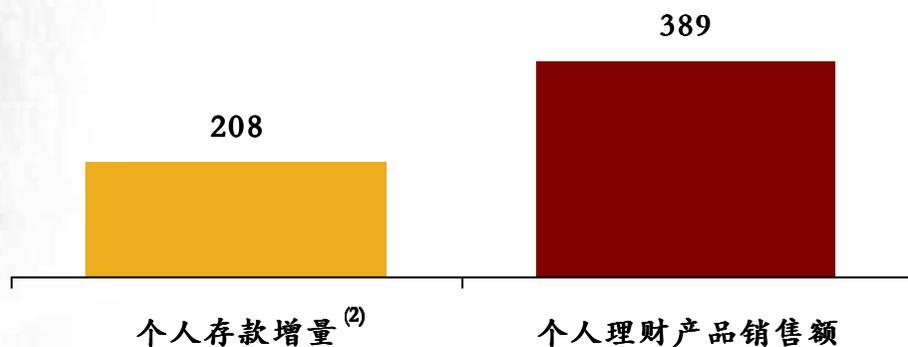
06年贷款总额增量3416亿元



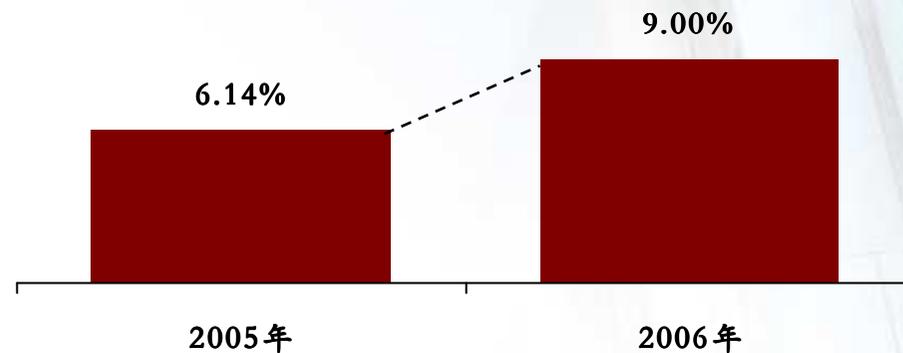
■ 个人贷款增量占总贷款增量的比率

理财产品销售额首次超过存款增量

(十亿元人民币)



净手续费和佣金收入占比提高



(1) 2005年的贷款总额剔除了不良资产剥离的影响

(2) 境内口径

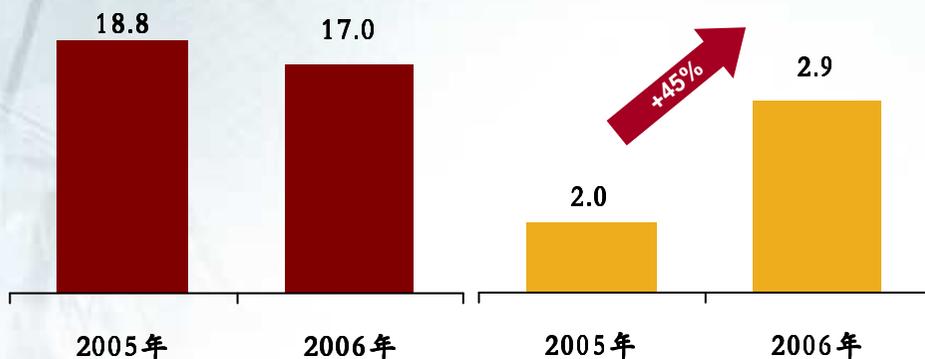


持续推动渠道和客户结构转型

优化物理网点结构，提高效益

境内机构总数 (千家)

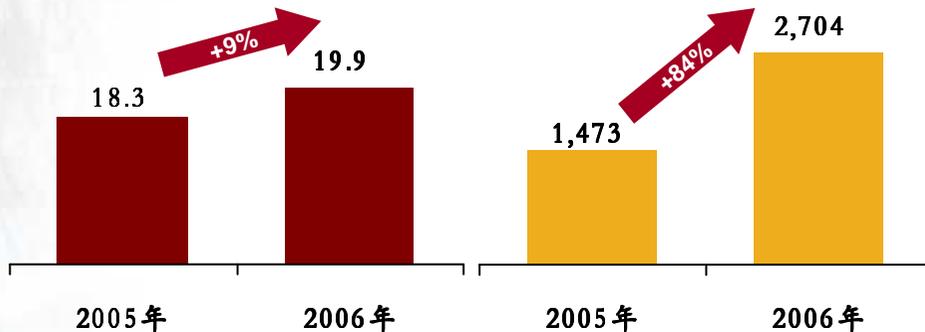
网均净利润 (百万元人民币) ⁽¹⁾



进一步加强电子银行网络

ATM (千台)

自助银行 (家)



扩大优质、盈利潜力大的客户基础

公司客户(万)

现金管理客户

2006年 同比增长(%)

>3.1

78

网上银行客户

>60.0

86

零售客户(百万)

理财金账户

>2.3

26

网上银行客户

>23.2

57

(1) 网均净利润的计算公式为年度利润/境内外机构总数



高度的社会责任感

- 2006年计缴所得税222亿元人民币、营业税金及附加114亿元人民币
- 2006年实现年度税后利润499亿元人民币，其中超过360亿元人民币属于国有股东
- 积极参与社会公益活动，2006年捐赠支出超过人民币1,000万元
 - ▶ 在第十五个国际残疾人日捐赠人民币230万元，与司法部、中国残疾人联合会在人民大会堂共同举办了“工行携手·同一首歌与残疾人法律援助同行”大型公益晚会
 - ▶ 以科教扶贫、卫生扶贫、救灾扶贫、项目扶贫以及配合地方政府加强新农村建设为重点开展扶贫工作
 - ▶ 2006年3月赞助大英博物馆和首都博物馆的“世界文明珍宝展”，促成200多件艺术珍品的北京之行，这次展览是世界文化与中华文明一次跨越时空的对话



议程



近期的成就和转型的进一步成功



卓越的财务表现

- 净利息收入与手续费收入快速增长
- 保持成本收益优势，有效降低税收费用
- 持续稳健的拨备计提



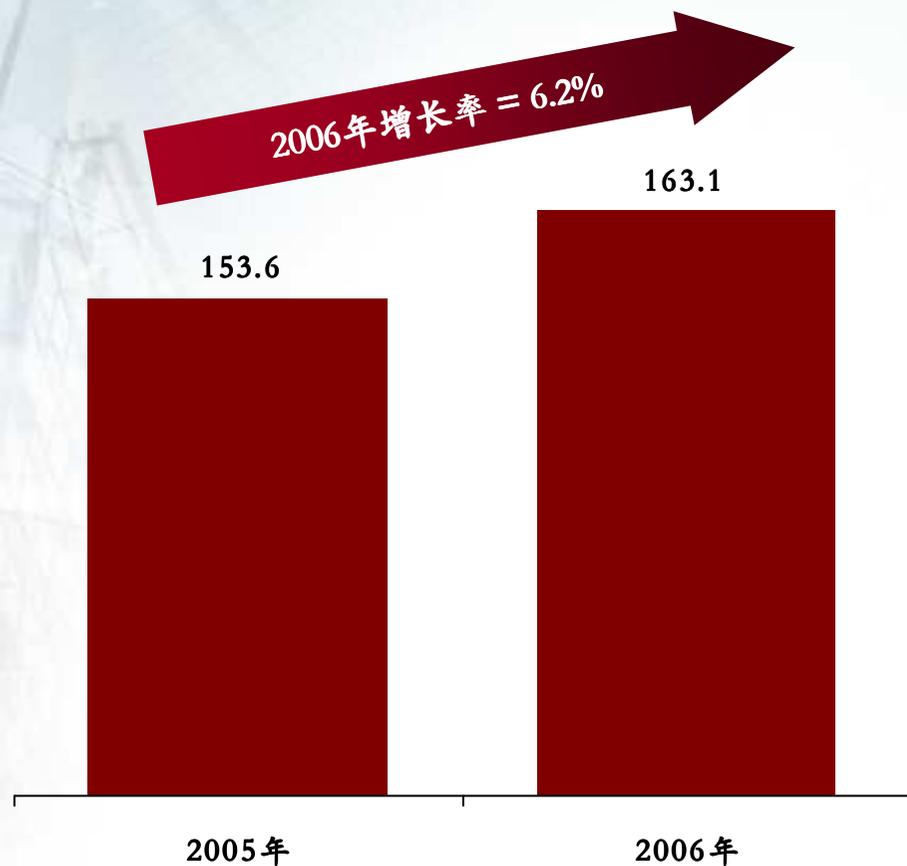
发展战略



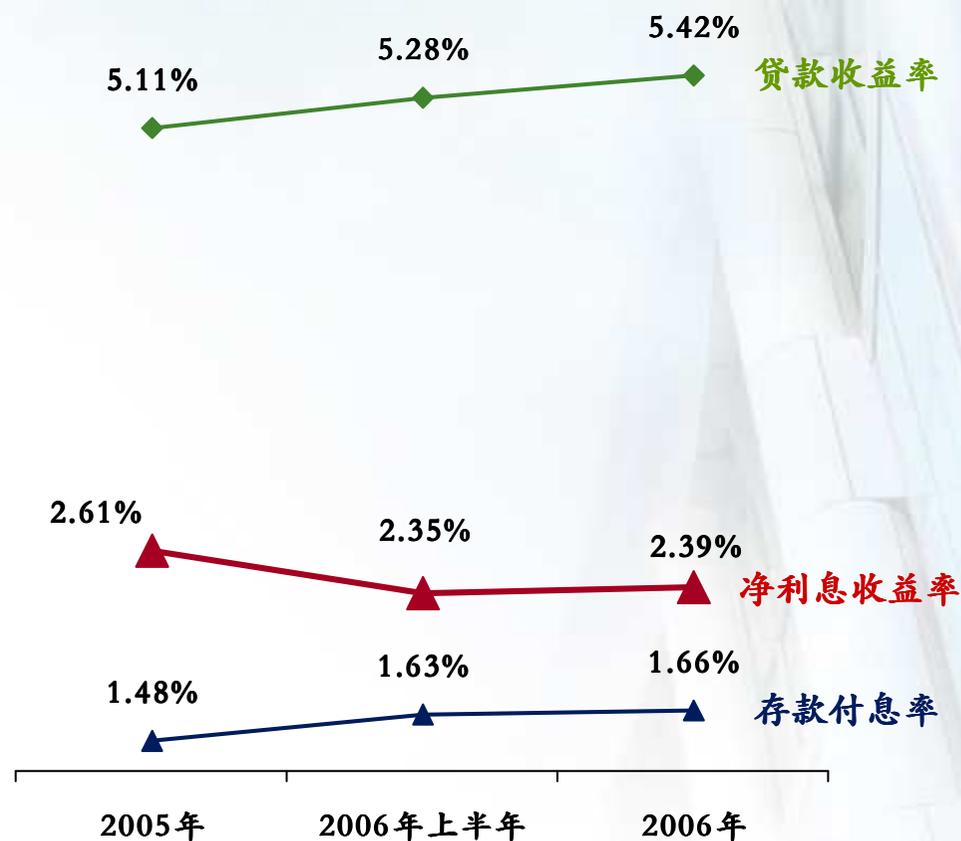
稳定增长的净利息收入和回升的净利息收益率

净利息收入稳步增长

(十亿元人民币)



净利息收益率比上半年有所提高

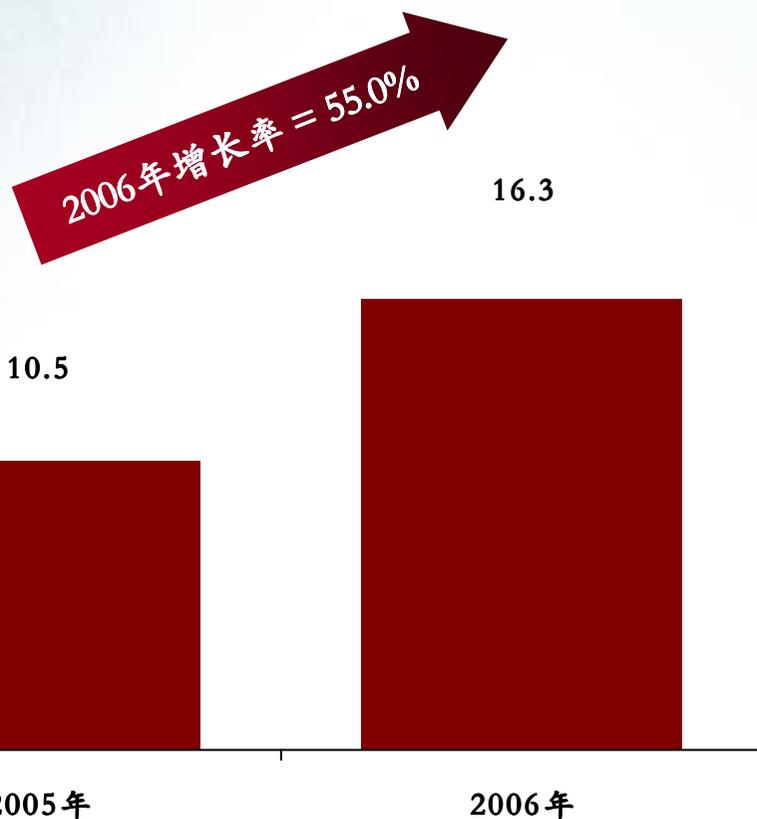




手续费收入增长势头强劲

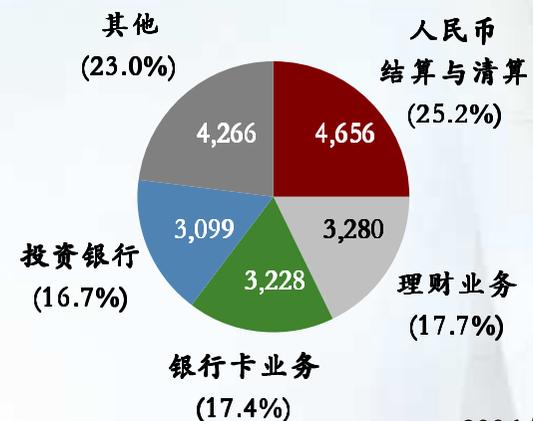
净手续费和佣金收入加速增长

(十亿元人民币)

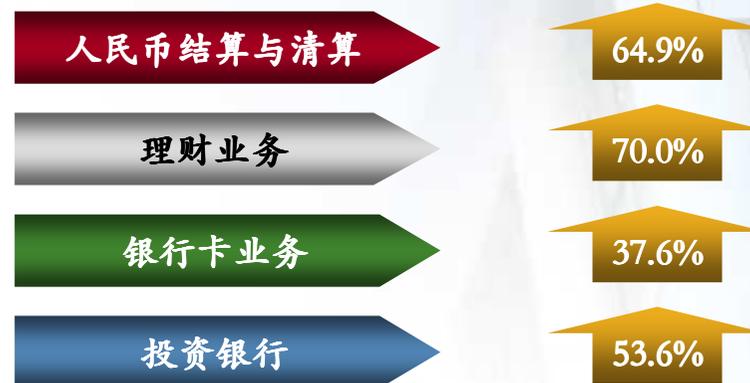


重点业务领域增长迅速

2006年手续费收入组成 (百万元人民币)



2006年同比增长





继续保持成本效益优势，有效税率降低

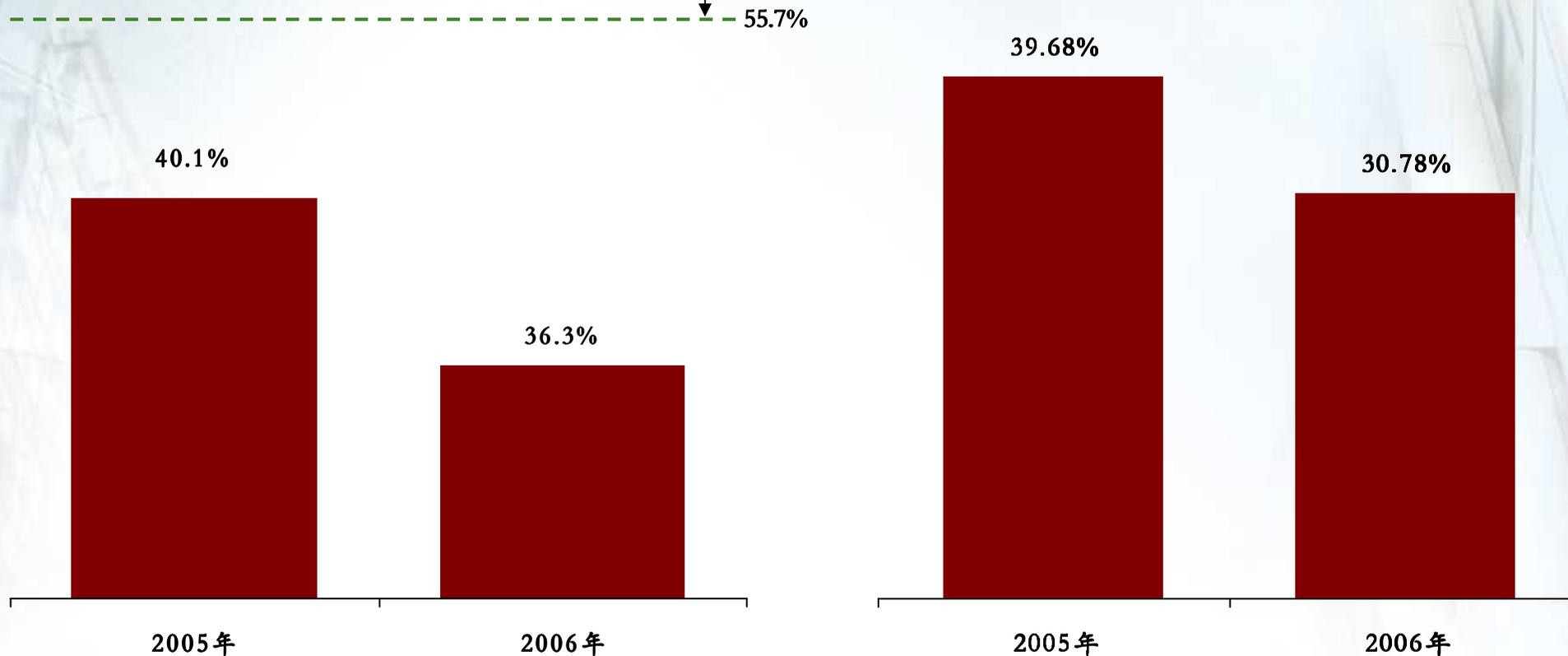
成本收入比更有竞争力⁽¹⁾

有效税率降低

国际大型银行成本收入比⁽²⁾



55.7%



(1) 计算不含营业税金及附加，2005年成本收入比扣除了有关特别国债的利息收入及支出

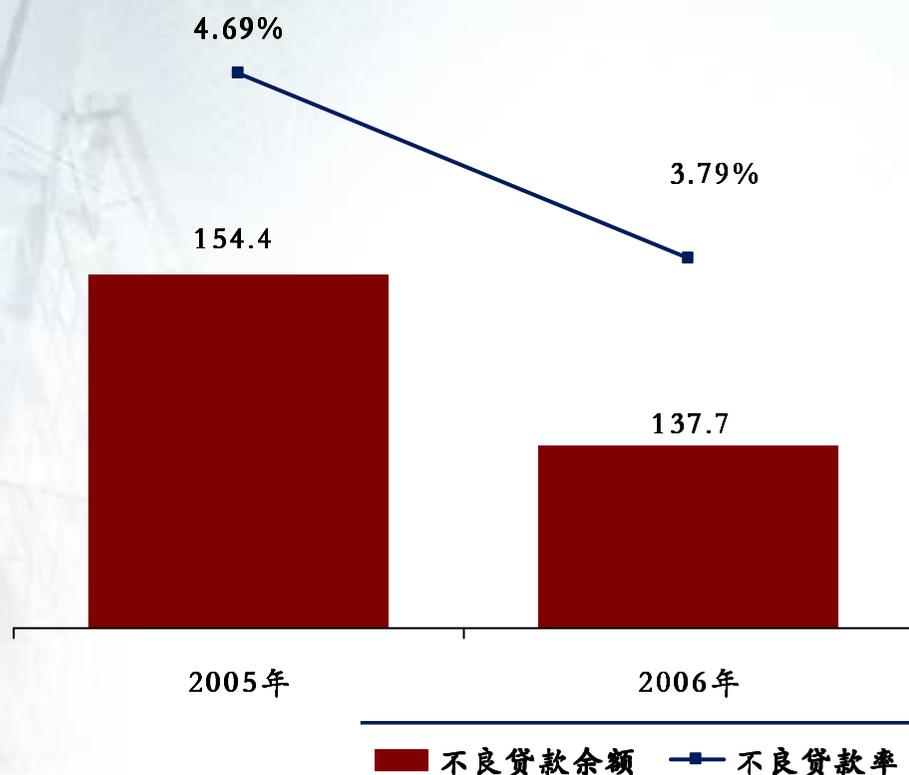
(2) 计算基于中行、摩根大通、汇丰银行、花旗银行、美洲银行、富国银行、瑞士银行和Wachovia银行2006年的成本收入比，其中中行的成本收入比计算不含营业税金及附加



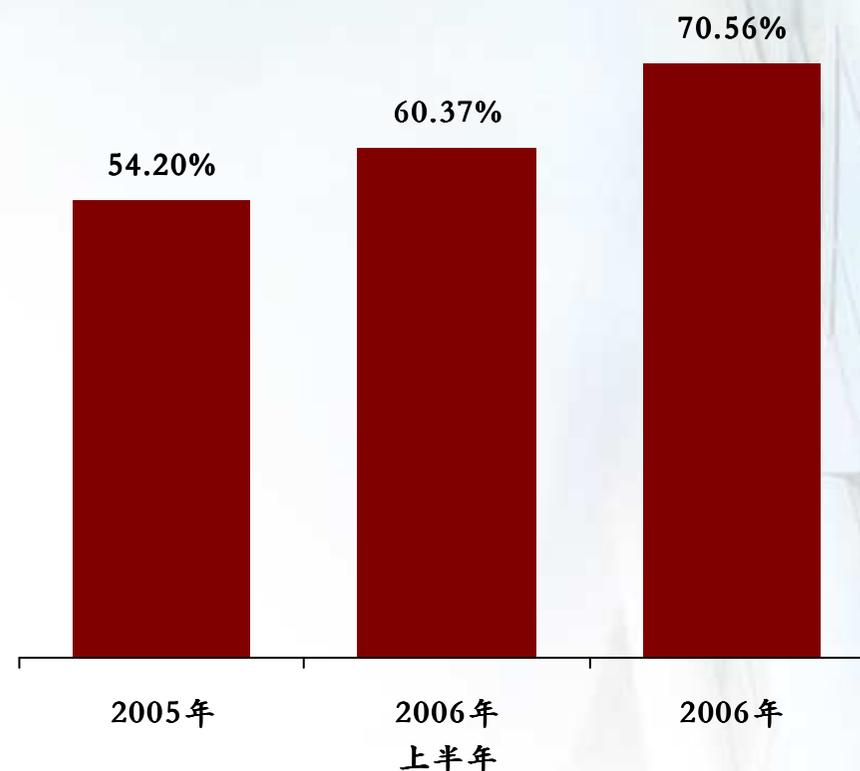
持续稳健的拨备计提

不良贷款余额和比率双下降

(十亿元人民币)



不良贷款准备金率持续提高



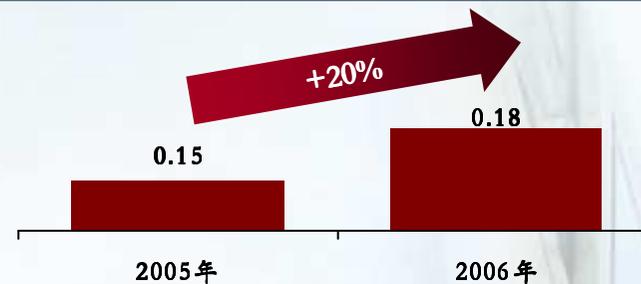
我行的不良贷款准备金率不断提高，增强了抗风险能力



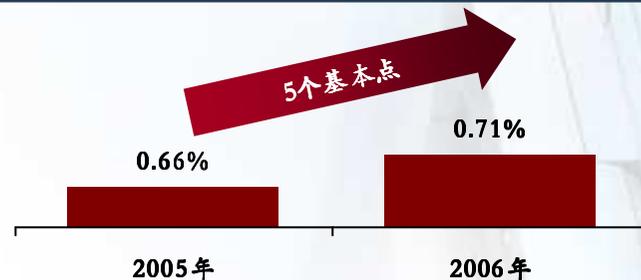
成功兑现对股东的承诺



每股收益 (人民币元) ⁽¹⁾



平均资产回报率



加权平均权益回报率



(1) 基本及稀释



议程



近期的成就和转型的进一步成功



卓越的财务表现



发展战略

- 宏观经济持续向好，机遇与挑战并存
- 发展战略和下一步工作计划



宏观经济持续向好，机遇与挑战并存

中国宏观经济形势

GDP持续高速增长

个人财富不断增长

活跃的资本市场

人民币持续升值

机遇与挑战

实现WTO承诺，中国金融业完全开放

汇率和利率的逐步放开

更为严格的公司治理要求

投资者的要求提高



发展战略及下一步工作计划

发展战略

业务发展

- 实施第一零售银行战略
- 稳健发展信贷业务
- 跨越式发展资金及中间业务

区域及渠道发展

- 形成与区域经济发展相匹配的业务布局
- 建立功能强大、国际一流的电子银行服务平台

下一步工作计划

- 建立多层次零售客户服务体系
- 拓展小企业信贷业务、个人信贷业务、贸易融资业务
- 全方位开拓理财业务及加强交易类业务创新

- 重点发展长三角、珠三角、环渤海地区
- 以中部重点城市为新的利润增长点
- 增强电子银行对传统柜面业务的替代率和利润贡献率



发展战略及下一步工作计划

发展战略

综合化、
国际化

- 利用与战略投资者合作，拓展重点业务领域
- 完善全球化经营布局

下一步工作计划

- 以投资银行业务为突破，深化银保业务合作
- 加强境内外机构联动

营运平台

- 完善公司治理、加强风险管理
- 不断推进科技创新
- 实施人才提升计划

- 加强全面风险管理，建设高效的流程银行
- 基于EVA的考核制度和激励机制
- 全面进行内部评级法初级法所有工作



✓ 成功实现A+H同步上市，刷新国际国内资本市场多项纪录

✓ 2006年度税后利润同比增长31.2%

✓ 不良贷款率进一步下降至3.79%

✓ 业务结构进一步优化

✓ 中国经济成长的最佳代表