中国工商银行股份有限公司2008年半年度报告摘要

(上接C65版)

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

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(%)
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AAA;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。

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	–
结构化投资工具	母公司	0.15	0.00	–	–	0.15	–
	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