



中國工商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司) 股份代號：1398

2010年度報告





公司簡介

中國工商銀行股份有限公司前身為中國工商銀行，成立於1984年1月1日。2005年10月28日，本行整體改制為股份有限公司。2006年10月27日，本行成功在上交所和香港聯交所同日掛牌上市。

通過持續努力和穩健發展，本行已經邁入世界領先大銀行行列，成為全球市值最大、客戶存款第一和盈利最多的上市銀行，擁有優質的客戶基礎、多元的業務結構、強勁的創新能力和市場競爭力。本行通過16,227家境內機構、203家境外機構和遍佈全球的逾1,562家代理行以及網上銀行、電話銀行和自助銀行等分銷渠道，向412萬公司客戶和2.59億個人客戶提供廣泛的金融產品和服務，基本形成了以商業銀行為主體，跨市場、國際化的經營格局，在商業銀行業務領域保持國內市場領先地位。本行始終堅持「以客戶為中心、服務創造價值」的經營宗旨，持續提升金融服務水平，品牌內涵不斷豐富，「您身邊的銀行，可信賴的銀行」的品牌形象深入人心，成為中國消費者首選的銀行品牌和全球最具價值的金融品牌。

本行堅持履行經濟責任與社會責任的有機統一，在支持經濟社會發展、保護環境和資源、支持社會公益活動等方面樹立了負責任的大行典範，榮獲「最佳履行社會責任銀行獎」、「中國最佳企業公民」等大獎。

未來本行將繼續朝着建設成為最盈利、最優秀、最受尊重的國際一流現代金融企業的目標而努力。



目錄

重要提示	2
公司基本情況簡介	4
財務概要	6
董事長致辭	9
行長致辭	12
討論與分析	16
— 經濟金融及監管環境	16
— 財務報表分析	21
— 業務綜述	41
— 風險管理	58
— 資本管理	77
— 社會責任	79
— 展望	82
股本變動及主要股東	
持股情況	84
董事、監事及高級管理	
人員和員工機構情況	89
公司治理報告	100
股東大會情況簡介	120
董事會報告	121
監事會報告	126
重要事項	129
組織機構圖	136
獨立審計師報告及財務報表	138
2010年排名與獲獎情況	276
境內外機構名錄	280
釋義	284

重要提示

中國工商銀行股份有限公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

2011年3月30日，本行董事會審議通過了《2010年度報告》正文及業績公告。本行全體董事出席了會議。

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2010年度財務報告已經安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別根據中國和國際審計準則審計，並出具標準無保留意見的審計報告。

中國工商銀行股份有限公司董事會

二〇一一年三月三十日

本行法定代表人姜建清、主管財會工作負責人楊凱生及財會機構負責人沈如軍聲明並保證年度報告中財務報告的真實、完整。



我們的使命

提供卓越金融服務

服務客戶、回報股東、成就員工、奉獻社會

我們的願景

建設最盈利、最優秀、最受尊重的

國際一流現代金融企業

我們的價值觀

工於至誠，行以致遠

誠信、人本、穩健、創新、卓越



公司基本情況簡介

法定中文名稱

中國工商銀行股份有限公司
(簡稱「中國工商銀行」)

法定英文名稱

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF
CHINA LIMITED (縮寫「ICBC」)

法定代表人

姜建清

註冊和辦公地址

中國北京市西城區復興門內大街55號
郵政編碼：100140
網址：www.icbc.com.cn
www.icbc-ltd.com

香港主要運營地點

香港中環花園道3號中國工商銀行大廈

授權代表

楊凱生、胡浩

董事會秘書、公司秘書

胡浩
聯繫地址：中國北京市西城區
復興門內大街55號
聯繫電話：86-10-66108608
傳真：86-10-66106139
電子信箱：ir@icbc.com.cn

合資格會計師

楊文軒

信息披露報紙

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、
《證券日報》

登載A股年度報告的中國證監會 指定互聯網網址

www.sse.com.cn

登載H股年度報告的香港聯交所的 「披露易」網頁

www.hkexnews.hk

法律顧問

中國內地

北京市金杜律師事務所
中國北京市朝陽區東三環中路7號
北京財富中心寫字樓A座40層

中國香港

年利達律師事務所
香港中環遮打道歷山大廈10樓

股份登記處

A股

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號
中國保險大廈36樓

H股

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

本年度報告備置地地點

本行董事會辦公室

股票上市地點、股票簡稱和股票代碼

A股

上海證券交易所
股票簡稱：工商銀行
股票代碼：601398

H股

香港聯合交易所有限公司
股票簡稱：工商銀行
股份代號：1398

公司其他有關資料

變更註冊登記日期：2010年10月21日

註冊登記機關：中華人民共和國
國家工商行政管理總局

企業法人營業執照註冊號：100000000003965

金融許可證機構編碼：B0001H111000001

稅務登記號：京稅證字 110102100003962

組織機構代碼：10000396-2

審計師名稱、辦公地址

國內審計師

安永華明會計師事務所
北京市東城區東長安街1號東方廣場
安永大樓(即東三辦公樓)16層

國際審計師

安永會計師事務所
香港中環金融街8號國際金融中心二期18樓

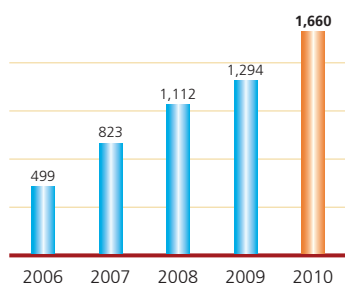
本報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

財務概要

(本年度報告所載財務數據及指標按照國際財務報告準則編製，除特別說明外，為本行及本行所屬子公司合併數據，以人民幣列示。)

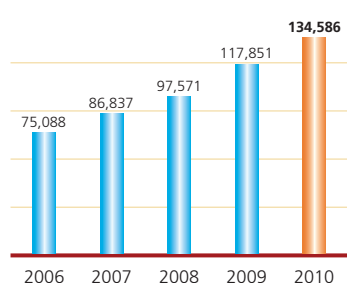
淨利潤

單位：人民幣億元



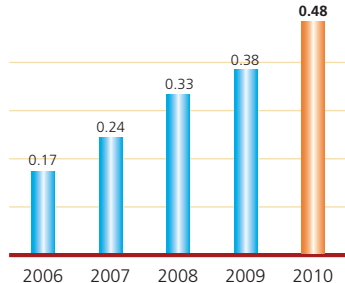
資產總額

單位：人民幣億元



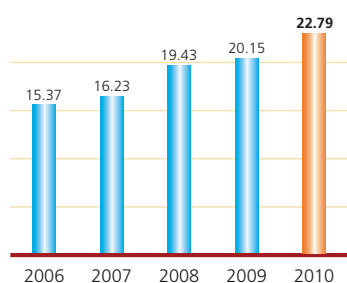
基本每股收益

單位：人民幣元



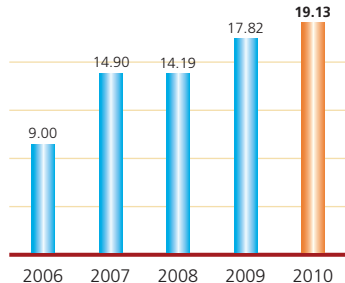
加權平均權益回報率

%



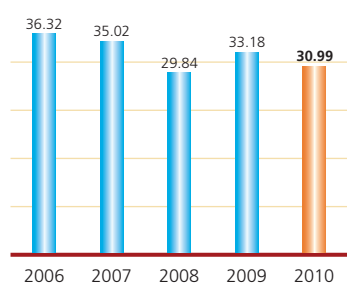
手續費及佣金淨收入比營業收入

%



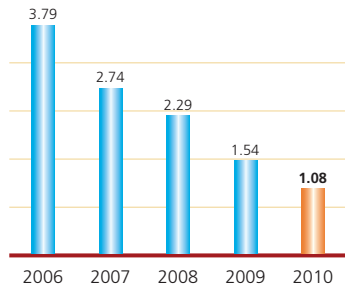
成本收入比

%



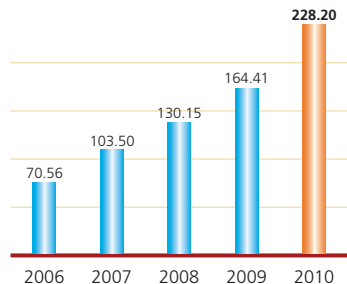
不良貸款率

%



撥備覆蓋率

%



財務數據

	2010	2009	2008	2007	2006
全年經營成果(人民幣百萬元)					
利息淨收入	303,749	245,821	263,037	224,465	163,542
手續費及佣金淨收入	72,840	55,147	44,002	38,359	16,344
營業收入	380,748	309,411	310,195	257,428	181,638
營業費用	139,480	120,819	111,335	104,660	77,397
資產減值損失	27,988	23,285	55,462	37,406	32,189
營業利潤	213,280	165,307	143,398	115,362	72,052
稅前利潤	215,426	167,294	145,376	115,378	72,065
淨利潤	166,025	129,396	111,226	82,254	49,880
歸屬於母公司股東的淨利潤	165,156	128,645	110,841	81,520	49,263
經營活動產生的現金流量淨額	278,176	403,862	370,913	296,129	382,271
於報告期末(人民幣百萬元)					
資產總額	13,458,622	11,785,053	9,757,146	8,683,712	7,508,751
客戶貸款及墊款總額	6,790,506	5,728,626	4,571,994	4,073,229	3,631,171
貸款減值準備	167,134	145,452	135,983	115,687	97,193
證券投資淨額	3,732,268	3,599,173	3,048,310	3,107,328	2,860,798
負債總額	12,636,965	11,106,119	9,150,516	8,140,036	7,037,750
客戶存款	11,145,557	9,771,277	8,223,446	6,898,413	6,326,390
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,048,002	1,001,634	646,254	805,174	400,318
歸屬於母公司股東的權益	820,430	673,893	602,675	538,371	466,464
資本淨額	872,373	731,956	620,033	576,741	530,805
核心資本淨額	709,193	586,431	510,549	484,085	462,019
附屬資本	174,505	172,994	121,998	94,648	69,650
加權風險資產 ⁽¹⁾	7,112,357	5,921,330	4,748,893	4,405,345	3,779,170
每股計(人民幣元)					
每股淨資產 ⁽²⁾	2.35	2.02	1.80	1.61	1.40
基本每股收益 ⁽³⁾	0.48	0.38	0.33	0.24	0.17
稀釋每股收益 ⁽³⁾	0.48	0.38	0.33	0.24	0.17
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.80	1.21	1.11	0.89	1.14
信用評級					
標準普爾(S&P) ⁽⁴⁾	A-/穩定	A-/正面	A-/正面	A-/正面	BBB+/正面
穆迪(Moody's) ⁽⁴⁾	A1/穩定	A1/正面	A1/穩定	A1/穩定	A2/正面

註：(1) 為加權風險資產及市場風險資本調整，參見「討論與分析—資本管理」。

(2) 期末歸屬於母公司股東的權益除以期末股本總數。

(3) 2009及以前年度數據考慮2010年供股因素進行了重述，請參見「財務報表附註19.每股收益」。

(4) 評級結果格式為：長期外幣存款評級/前景展望。

財務指標

	2010	2009	2008	2007	2006
盈利能力指標 (%)					
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	1.32	1.20	1.21	1.02	0.71
加權平均權益回報率 ⁽²⁾	22.79	20.15	19.43	16.23	15.37
淨利息差 ⁽³⁾	2.35	2.16	2.80	2.67	2.32
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	2.44	2.26	2.95	2.80	2.41
加權風險資產收益率 ⁽⁵⁾	2.55	2.43	2.43	2.01	1.44
手續費及佣金淨收入比營業收入	19.13	17.82	14.19	14.90	9.00
成本收入比 ⁽⁶⁾	30.99	33.18	29.84	35.02	36.32
資產質量指標 (%)					
不良貸款率 ⁽⁷⁾	1.08	1.54	2.29	2.74	3.79
撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	228.20	164.41	130.15	103.50	70.56
貸款總額準備金率 ⁽⁹⁾	2.46	2.54	2.97	2.84	2.68
資本充足率指標 (%)					
核心資本充足率 ⁽¹⁰⁾	9.97	9.90	10.75	10.99	12.23
資本充足率 ⁽¹⁰⁾	12.27	12.36	13.06	13.09	14.05
總權益對總資產比率	6.11	5.76	6.22	6.26	6.27
加權風險資產佔總資產比率	52.85	50.24	48.67	50.73	50.33

註：(1) 淨利潤除以期初和期末總資產餘額的平均數。

(2) 歸屬於母公司股東的淨利潤佔歸屬於母公司股東的權益加權平均餘額的百分比，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。

(3) 平均生息資產收益率減平均計息負債付息率。

(4) 利息淨收入除以平均生息資產。

(5) 淨利潤除以期初和期末加權風險資產及市場風險資本調整的平均數。

(6) 營業費用(扣除營業稅金及附加)除以營業收入。

(7) 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(8) 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額。

(9) 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額。

(10) 參見「討論與分析——資本管理」。

董事長致辭



董事長 姜建清

過去的一年，世界經濟繼續艱難復蘇，發達經濟體增長緩慢，新興經濟體通脹風險加大，國際金融體系與監管改革加快，金融危機的深層次影響正悄然改變着全球經濟金融格局。中國經濟在進一步鞏固向好勢頭中加快了發展方式轉變，進入平穩較快增長通道。面對複雜多變的外部環境，本行主動適應全球金融監管變革要求，主動融入中國經濟轉型發展大局，把加快發展方式轉變放在更加突出的位置，堅定不移調結構，腳踏實地促轉變，不僅鞏固了全球市值、盈利和客戶存款三個第一的大型上市銀行地位，更為未來的可持續發展打下了堅實基礎。去年本行實現淨利潤1,660.25億元，較上年增長28.3%，增幅同比加快了12.0個百分點；加權平均權益回報率為22.79%，較上年提高2.64個百分點，每股收益為0.48元，較上年增加0.10元；不良貸款餘額和不良貸款率連續11年保持雙下降，不良率降至1.08%。受益於經營結構的優化、再融資的完成以及利潤留成比例的適當擴大，本行資本充足率和核心資本充足率分別達到12.27%和9.97%，資本實力和可持續發展能力進一步增強。

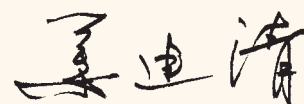
金融轉型與經濟轉型互為表裏。本行注重從中國經濟轉型中尋找可持續發展的路徑和機遇，同時通過自身發展方式轉變尤其是經營結構的戰略性調整，來提高對經濟發展和社會進步的支持力。本行特別注意按照國家貨幣政策、產業政策、區域政策和監管要求以及自身可持續發展的需要，統籌安排信貸總量和投放結構，加大貸款期限、客戶、品種和區域等結構的調整優化力度，引導信貸資源更多地投入到國家政策支持的戰略性新興產業、先進製造業、現代服務業、中小企業和居民消費等領域，同時嚴格控制了高耗能、高污染和產能過剩行業貸款。本行順應我國多層次資本市場體系不斷健全、金融脫媒和利率市場化演進的趨勢，立足於滿足實體經濟需要和客戶需求，加快了金融創新，推動了中間業務和新興業務的快速發展，促進了業務結構和盈利結構的持續優化。去年本行手續費及佣金淨收入佔營業收入比重提高到19.13%，投資及交易收入佔比超過20%，傳統以存貸利差為主的盈利模式得到進一步改變；電子銀行業務量佔全部業務量的比重升至59.1%，傳統物理渠道與電子渠道協調發展的服務格局進一步形成。本行注重在中國經濟快速融入世界經濟和客戶多元化金融服務需求快速提升的進程中，積極推進國際化發展和綜合化經營。去年本行完成了12家境外機構的申設和併購整合，目前境外機構總數達203家，覆蓋到28個國家和地區；成功參與運作巴西石油、友邦保險等多個具有全球影響力的融資及IPO項目，實現了海外投行業務的新突破；收購富通北美證券清算部門組建了工銀金融服務有限責任公司，邁出了建立國際金融市場清算和託管平台的重要一步；收購金盛人壽，為將來拓展國內保險市場打下了基礎。

創新是金融發展的動力和源泉，去年本行繼續全面推進了管理、科技、服務等方面的創新，着力打造新的競爭優勢。本行立足於中國國情和本行行情，創造性地引入事業部管理理念，在進一步完善總分行管理體制的基礎上，在金融市場、資產託管、貴金屬和票據業務等4條產品線推行了利潤中心經營模式，激發了產品線的經營活力和價值創造力，並為未來形成分支機構「塊」與產品線「條」協調發展格局探索了新路。適應業務規模、服務領域不斷擴展及轉型發展的新形勢，本行深入推進了業務運營、後台集中改革，其中遠程授權、監督體系改革及報表集中處理改革已全面完成，業務集中處理改革已推廣到全行70%的機構，「網點全面受理、中心集中

處理」的全新業務運營格局加快形成，促進了管理效率、服務質量和風險管控能力的提升以及人力資源配置的優化。本行適應大中城市金融服務與競爭新的特點，啓動實施了省區分行營業部改革，精簡管理層次和中後台人員，充實前台營銷服務力量，增強本行在大中城市的競爭力。本行牢牢把握我國城鎮化快速發展中蘊含的巨大機遇，進一步實施縣支行變革計劃，提升了服務縣域經濟和新農村建設的能力。適應未來國際化、綜合化發展需要的第四代應用系統建設自2008年底啓動以來已完成了三分之二的計劃任務，供應鏈金融、全球現金管理、全球信息資訊系統等八大服務平台基本建成，為提高競爭發展能力和管理水平提供了新的支撐，進一步形成了在國內同業中科技發展的「代際」優勢。本行通過深入實施十大服務提升工程和服務價值年活動，並與做好世博會、亞運會金融服務有機結合起來，顯著提高了國際金融服務能力，尤其是本行作為第16屆亞運會唯一合作銀行，以「零業務差錯、零安全事故、零責任投訴」的完美服務，贏得了廣大客戶和社會各界的贊許。

這場國際金融危機給全世界上了一場生動的金融安全課，也使本行更加深刻地認識到公司治理和風險管理的重要性。本行在總結近年來公司治理實踐、吸取國際金融危機教訓的基礎上，根據新的形勢任務要求，修訂了股東大會對董事會授權方案、董事會對行長的授權方案以及董事會專門委員會工作規則；制定了推薦與提名董事會候選人規則、內幕信息及知情人管理制度；調整了各專門委員會構成，使公司治理職責邊界更加清晰、信息傳遞更加透明、決策運行更加協調高效。本行還紮實推進了巴塞爾新資本協議的實施工作，基本完成了新資本協議第一支柱建設，風險計量水平大幅提升；適應國際化綜合化快速發展的新形勢，建立和完善了集團風險管理架構及配套制度，提升了集團層面的風險管理水平；進一步發揮風險監測模型的作用，運用計算機硬控制從根本上提高了對操作風險事件的分析、預警和防控能力。2010年，本行進一步實現了資產質量的穩步改善和各類風險的可控，公司治理也得到市場和業界廣泛認可，獲評已連續空缺兩屆的香港「公司管治卓越獎大獎」，成為該獎項自創立以來第一家獲此殊榮的上市銀行。

帶着變革中的輝煌、奮進中的成就，本行進入了建設國際一流現代金融企業的新階段。新開局、新使命。我們將把握機遇，順勢而為，加快轉變發展方式，積極推進從高資本佔用型業務向低資本佔用型業務轉變、從傳統融資中介向全能型金融服務中介轉變、從本土傳統商業銀行向全球化大型金融集團轉變，在大有作為的時代更加奮發有為，努力開創國際一流現代金融企業更為廣闊的發展前景。



董事長：姜建清

二〇一一年三月三十日

行長致辭



行長 楊凱生

2010年，本行秉承穩健審慎的經營理念，進一步克服國際金融危機的影響，在複雜多變的環境中保持了健康平穩的發展態勢。這種好的態勢集中體現在以下五個方面。

通過轉變發展方式增強了盈利成長的可持續性。去年本行實現淨利潤1,660.25億元，增長28.3%，增幅同比加快了12.0個百分點。盈利的持續較快增長，很大程度上得益於發展方式的轉變。本行通過主動優化資產負債結構、完善利率管理、加強投資管理等措施，使淨利息收益率較上年回升了18個基點；更加可喜的是，本行手續費及佣金淨收入佔營業收入的比重較上年又提高1.31個百分點，達到了19.13%。傳統以存貸利差為主的盈利模式得到較大改變，盈利增長的可持續性進一步增強。

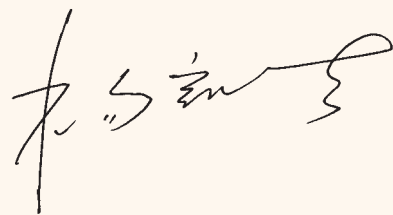
通過優化信貸結構促進了信貸業務可持續發展和經濟發展方式的轉變。一年來，本行進一步加強信貸戰略與國家宏觀政策的銜接配合，在合理把握信貸投放總量和節奏的同時，積極推進信貸結構調整，努力以信貸槓桿促進了經濟結構的調整和發展方式的轉變。去年本行境內分行人民幣貸款增加8,980.95億元，增幅16.9%，控制在調控目標之內。本行去年新發放項目貸款的95%投向了在建續建項目，對國家重點振興行業、戰略性新興產業和節能減排等綠色產業的信貸投放明顯增加。進一步改善了對中小企業的金融服務，中小企業新增貸款佔公司貸款增量的55%，小企業貸款增幅達51%。積極貫徹國家擴大消費、拉動經濟的政策導向，個人貸款增量佔到全部貸款增量的40%。積極配合國家區域發展戰略的實施，推行差異化的區域信貸政策，支持區域符合產業發展規劃的重大項目和行業重點客戶。

通過搶抓機遇提升了各項業務競爭發展水平。本行密切關注和深入研究國際金融危機後銀行業調整與發展的趨勢，積極把握市場機遇和有利條件，在促進基礎性業務穩定發展的同時，大力推動了資本節約型的中間業務和新興業務的加速發展，業務發展均衡、多元特徵更趨明顯。去年本行人民幣客戶存款增加1.33萬億元，已連續三年新增存款超萬億元，繼續保持全球第一存款銀行地位。在絕大多數新興業務領域鞏固和擴大了市場領先優勢。其中信用卡發卡量達6,366萬張，成為全球第四大發卡行；電子銀行交易額達249萬億元，業務佔比達59.1%，比上年又提高了9.0個百分點，相當於全行近六成的業務量已通過電子渠道來完成。

通過深化改革創新激發了經營活力。本行把加快重點領域和關鍵環節的改革創新作為激發發展活力、破解發展難題的根本途徑。一年來，在國內同業中率先建立了本外幣資金全額集中管理體制，進一步提升了資金集約化經營水平。在金融市場、資產託管、貴金屬業務和票據業務4大領域試點推行利潤中心改革，產品線的專業化經營優勢逐步顯現。深入推進了遠程授權業務集中處理、報表集中管理及單證中心等後台集中改革，提高了管理效率和服務質量，也使上萬名員工從中後台轉移到前台服務和營銷崗位，優化了人力資源配置。啓動實施了省區分行營業部管理體制改革，擴大了縣支行變革覆蓋面，提升了對大中城市和重點縣域的金融服務能力和競爭發展水平。加快科技和產品創新步伐，又推出了一大批科技應用項目和新產品，全行產品總數達到2,815個，增長19%，更好地滿足了客戶需求，也形成了新的競爭發展優勢。

通過強化風險管理保障了全行穩健經營和健康發展。在快速變化的經營環境中，本行始終堅持業務發展與風險防控統籌兼顧。特別是在信貸經營中，認真貫徹執行「三個辦法、一個指引」要求，重點加強了對地方政府融資平台貸款、房地產貸款、「兩高一剩」行業貸款的風險防控，推進了擔保圈貸款風險的化解和潛在風險貸款的退出，保持了信貸資產質量的穩定。去年本行不良貸款餘額和比例連續11年雙下降，其中不良率降至1.08%。本行堅持穩健的撥備提取政策，撥備保有水平不斷提高，至去年末撥備覆蓋率提升到228.20%，同比提高63.79個百分點，抵禦風險的能力進一步增強。本行按照監管部門的統一部署，結合實際深入開展了內控案防制度執行年活動，切實加強對案件易發領域、違規多發環節的檢查整治，案件數量多年保持了低發態勢。

2011年是我國實施「十二五」規劃的開局之年，機遇與挑戰並存。本行將準確把握外部形勢新變化，緊緊圍繞科學發展主題和發展方式轉變主線，大力調整優化經營結構，進一步深化體制機制改革，加快提升創新與服務水平，全面加強風險管理與內部控制，努力增強核心競爭力和可持續發展能力，朝着建設最盈利、最優秀、最受尊重的現代金融企業遠大目標邁出紮實步伐。



行長：楊凱生

二〇一一年三月三十日



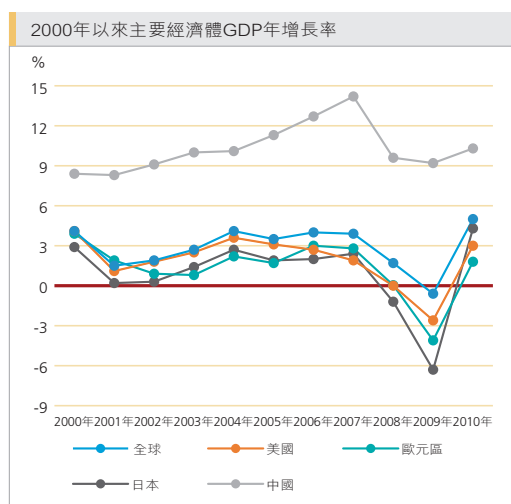
監事長 趙林

討論與分析

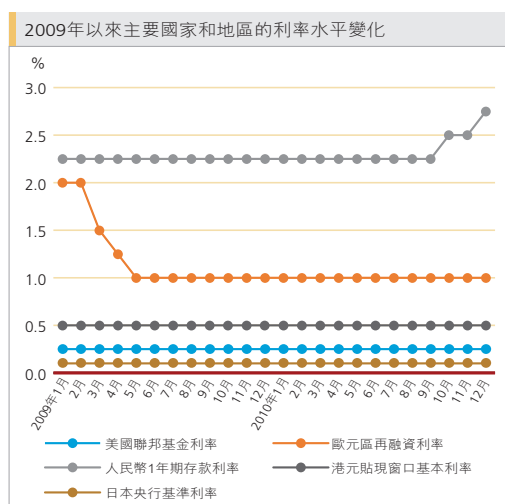
經濟金融及監管環境

國際經濟金融及監管環境

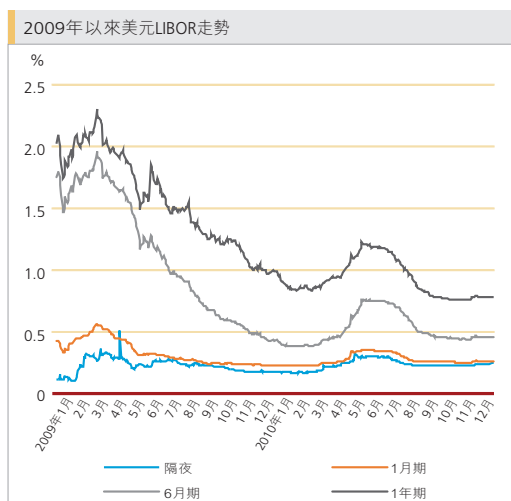
2010年，全球經濟走出了衰退的泥沼，但各經濟體復蘇不均衡。根據國際貨幣基金組織2011年1月26日發佈的預測，2010年全球經濟增長率為5.0%，明顯好於2009年的-0.6%，其中發達經濟體經濟增速為3.0%，新興及發展中經濟體經濟增速為7.1%，全球貿易量增長12.0%。儘管2010年全球經濟復蘇較預期更為強勁，但復蘇基礎仍不穩固：一方面，發達經濟體增長緩慢，失業率居高不下，部分國家主權債務沉重；另一方面，新興市場經濟體經濟增長較快，但又面臨着資本加速流入、通脹高企、本幣升值等多重壓力，上述因素均增加了經濟前景的不確定性。



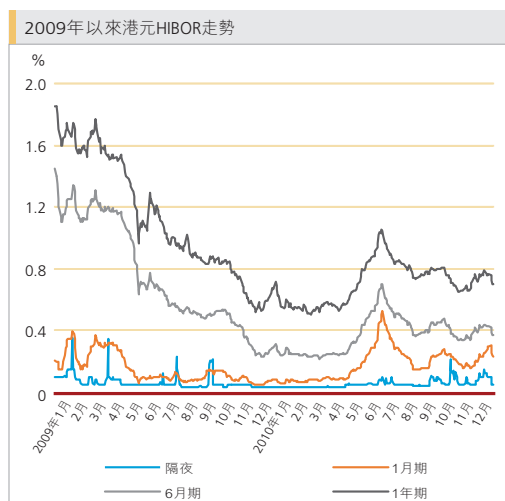
數據來源：國際貨幣基金組織、彭博資訊。



數據來源：彭博資訊。



數據來源：彭博資訊。



數據來源：彭博資訊。

2010年國際金融市場的動蕩程度明顯低於2007–2009年的危機階段，但受歐洲部分國家主權債務危機（「歐債危機」）、美國新一輪量化寬鬆政策等因素影響，美元匯率的波動性依舊較大。2010年末，美元指數收於79.03點，比上年末小幅上漲1.9%；美元對歐元匯率收於1.3384美元/歐元，美元全年升值7.0%；美元對日元匯率收於81.12日元/美元，美元全年貶值12.8%。全球股市上半年受歐債危機影響整體下跌，下半年隨着全球寬鬆政策基調逐步明確以及歐債危機趨於緩解，全球股市呈現出持續上漲態勢。2010年末，MSCI全球股市指數收於1280.07點，比上年末上漲9.6%；全球股市市值為51.99萬億美元，上漲14.41%。主要金融市場利率呈總體下降走勢，僅在2010年5–8月份出現明顯波動，但波動幅度遠小於國際金融危機期間，其中一年期美元LIBOR由年初的0.99375%下降到年末的0.78094%，一年期港元HIBOR由年初的0.71429%下降到年末的0.70071%。受歐債危機影響，葡萄牙、意大利、愛爾蘭、希臘、西班牙等五國(PIIGS)的國債收益率大幅上升，美國國債收益率呈總體下降態勢。

主要發達經濟體央行在將基準利率維持在低水平的同時，還紛紛通過量化寬鬆政策增加金融市場流動性、刺激經濟增長，其中美聯儲於2010年11月宣佈推行規模為6,000億美元的新一輪量化寬鬆政策(QE2)，日本央行於2010年10月推出總額為5萬億日元的金融資產購買計劃。

中國經濟金融及監管環境

2010年，面對國內外複雜形勢和一系列重大風險挑戰，中國加快轉變經濟發展方式，加強和改善宏觀調控，實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，進一步發揮市場機制作用，有效鞏固和擴大了應對國際金融危機衝擊成果，國民經濟運行態勢總體良好。

初步測算，全年國內生產總值(GDP)39.80萬億元，同比增長10.3%，增速比上年加快1.1個百分點。分季度看，一季度到四季度分別增長11.9%、10.3%、9.6%、9.8%；從三大需求看，資本形成、最終消費和淨出口對GDP的拉動分別為5.6個、3.9個和0.8個百分點。工業生產平穩增長，企業效益大幅提高。全年規模以上工業增加值增長15.7%，增速比上年加快4.7個百分點。投資增速較上年回落，但仍保持較快增長，全年全社會固定資產投資27.81萬億元，增長23.8%，增速比上年回落6.2個百分點，其中房地產開發投資4.83萬億元，增長33.2%。消費平穩較快增長，全年社會消費品零售總額15.46萬億元，增長18.4%。居民消費價格(CPI)總體呈逐季走高態勢，全年上漲3.3%；全年工業品出廠價格(PPI)上漲5.5%。進出口總額較快增長，全年進出口總額2.97萬億美元，增長34.7%；貿易順差有所減少，全年實現順差1,831億美元，下降6.4%。城鄉居民收

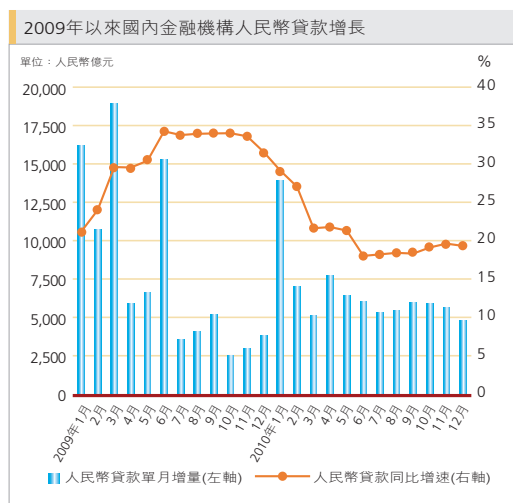
入穩定增長。企業景氣指數和企業家信心指數持續回升。12月，中國製造業採購經理指數(PMI)為53.9%，自2009年3月以來已連續22個月位於臨界點以上的擴張區間，表明中國製造業經濟總體保持增長態勢。

人民銀行通過開展公開市場操作，進一步加大了流動性回收力度；先後6次上調存款類金融機構人民幣存款準備金率各0.5個百分點，累計上調3個百分點；先後於10月20日和12月26日兩次上調金融機構人民幣存貸款基準利率，其中一年期存款基準利率由2.25%上調至2.75%，一年期貸款基準利率由5.31%上調至5.81%，均累計上調0.5個百分點；同時人民銀行還上調了對金融機構的貸款利率，並引導金融機構合理把握投放節奏，優化信貸結構。

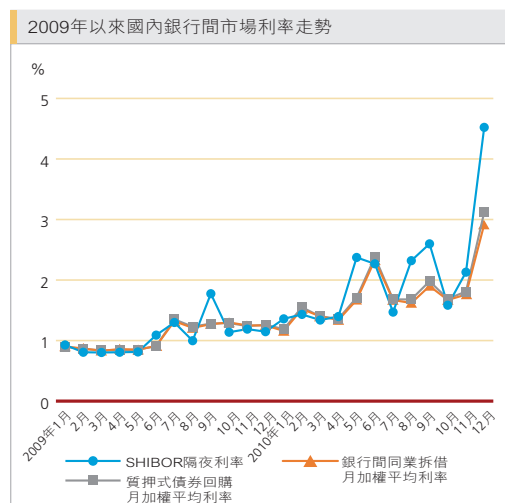
全年貨幣供應量穩定增長，人民幣存貸款增量減少。2010年末，廣義貨幣供應量(M2)餘額72.58萬億元，比上年末增長19.7%，增幅同比回落8.0個百分點；狹義貨幣供應量(M1)26.66萬億元，增長21.2%，回落11.2個百分點。全部金融機構本外幣貸款餘額50.92萬億元，增加8.36萬億元，增長19.7%，同比少增2.16萬億元；人民幣貸款餘額47.92萬億元，增加7.95萬億元，同比少增1.65萬億元，增長19.9%，比上年末低11.8個百分點。貸款結構呈現以下主要特點：中長期貸款增速回落，票據融資減少；基礎設施行業中長期貸款增速回落，文化產業中長期貸款增速創歷史新高；房地產貸款增速回落；金融機構加大對消費領域的支持力度；中小企業貸款增速高於大型企業貸款；中、西部地區貸款增速高於東部地區；外匯貸款增速大幅下降。全部金融機構本外幣存款餘額73.34萬億元，增加12.14萬億元，增長19.8%，同比少增1.10萬億元；人民幣存款餘額71.82萬億元，增加12.05萬億元，增長20.2%，同比少增1.08萬億元，比上年末低8.0個百分點。

據中國銀監會統計，2010年末境內銀行業金融機構本外幣資產總額為95.3萬億元，增長19.9%。商業銀行不良貸款繼續保持「雙降」，撥備覆蓋率進一步提高，資本充足水平大幅提升：不良貸款餘額4,293.0億元，減少680.3億元；不良貸款率1.14%，下降0.44個百分點；撥備覆蓋率達218.3%，提高63.3個百分點；整體加權資本充足率12.2%，上升0.8個百分點；加權平均核心資本充足率10.1%，上升0.9個百分點。

2010年6月，人民銀行進一步推進人民幣匯率形成機制改革，人民幣重新回到較快升值通道。2010年末，人民幣對美元匯率中間價為1美元兌6.6227元人民幣，比上年末升值3.1%，2005年匯改以來累計升值24.97%；人民幣匯率彈性增強，雙向波動態勢初步形成；國家外匯儲備餘額為2.85萬億美元，增長18.7%。



數據來源：人民銀行。



數據來源：人民銀行。

金融市場總體運行平穩，貨幣市場交易活躍，市場利率先抑後揚。全年銀行間市場人民幣交易累計成交179.50萬億元，日均成交7,180億元，增長31.1%。貨幣市場利率在波動中走高，年末出現大幅攀升，12月份同業拆借加權平均利率為2.92%，比上年同期高1.67個百分點；質押式債券回購加權平均利率為3.12%，比上年同期高1.86個百分點。債券發行規模穩步增長，債券市場累計發行人民幣債券（不含央行票據）5.1萬億元，增長3.1%；債券市場指數有所上升，債券收益率曲線整體呈現平坦化上移趨勢。SHIBOR的基準性不斷提高，較好的反映了資金成本、市場供求和貨幣政策預期。

股票市場交易量繼續擴大，滬深股指在震蕩中走低。全年滬深股市累計成交54.56萬億元，同比多成交0.96萬億元；日均成交2,254.68億元，同比多成交58.01億元，同比增長2.6%。年末滬深兩市流通股票市值為19.31萬億元，比上年末增長27.7%；上證綜指和深證成指分別收於2808.08點和12458.55點，分別下跌14.3%和9.1%。股票市場籌資額大幅增加，全年各類企業在境內外股票市場上通過首次發行、再融資和債券市場籌資方式累計籌資12,638.67億元，增加6,955.95億元。證券投資基金達到704隻，比上年末增長26.4%。股指期貨和融資融券推出，標誌着中國證券市場進入一個新階段。

2011年展望

展望2011年，世界經濟有望延續復蘇勢頭，新興經濟體作為全球經濟增長主引擎的作用將繼續顯現，發達經濟體將保持緩慢復蘇的態勢。根據國際貨幣基金組織2011年1月26日預測，2011年全球經濟增長率將略低於2010年，有望達到4.4%；由於歐債危機隱患未除、全球金融系統依然脆弱、發達經濟體國內的結構性問題仍未解決、信貸供給與需求缺乏活力，世界經濟復蘇仍面臨較大的下行風險。在財政赤字和主權債務大幅上升使進一步擴大財政刺激政策的空間受限的情況下，一些發達經濟體可能採取的財政緊縮措施將對未來經濟復蘇形成負面影響。此外，2011年主要發達經濟體將繼續保持極為寬鬆的貨幣政策，「流動性溢出效應」將使新興經濟體的資本流入和通脹壓力進一步加大，從而對其宏觀經濟和金融穩定帶來極大挑戰。

2011年中國經濟機遇與挑戰並存。從挑戰來看，物價上行壓力較大，經濟發展方式轉變刻不容緩，國外經濟的不平衡、不銜接、不協調對中國經濟仍有影響。從機遇來看，2011年中國經濟發展的長期格局沒有變化，工業化、城市化、市場化的推動仍然蘊藏着巨大的發展潛力。2011年是「十二五」開局之年，轉變發展方式、加快結構調整已經成為全社會的共識，這將極大地推動發展方式的轉變。展望2011年，中國經濟增速將適度放緩，經濟結構則進一步優化。受逐步退出的適度寬鬆貨幣政策和持續進行的房地產市場調控等主動政策調整的影響，2011年中國經濟增速將回歸到更加平穩的水平上，在大規模的經濟刺激計劃逐步到期之後，經濟增長將更多依賴於內生增長動力。

2011年中國的宏觀經濟政策基調為「積極穩健、審慎靈活」，貨幣政策由「適度寬鬆」轉向「穩健」，重在調總量；財政政策仍然堅持積極的取向，重在調結構。穩定價格總水平將被放在更加突出的位置，宏觀調控政策着力點將更加偏重於控通脹。人民銀行將按照總體穩健、調節有度、結構優化的要求，進一步增強政策的針對性、靈活性和有效性，把穩定價格總水平放在更加突出的位置，積極穩妥地處理好保持經濟平穩較快發展、調整經濟結構、管理通脹預期的關係，繼續運用利率、存款準備金率、公開市場操作等價格和數量工具，加快構建逆周期的金融宏觀審慎管理制度框架，運用差別存款準備金動態調整，配合常規性貨幣政策工具發揮作用，把好流動性總閘門。同時，將更加注重貨幣總量的預期引導作用，更加注重從社會融資總量的角度來衡量金融對經濟的支持力度，保持合理的社會融資規模，強化市場配置資源功能，進一步提高經濟發展的內生動力。

財務報表分析

利潤表項目分析

2010年，面對複雜多變的外部環境和日益激烈的競爭形勢，本行積極把握市場機遇，持續推進經營結構調整和發展方式轉變，加快產品創新與市場拓展，不斷推動收入結構多元化，完善風險管理，嚴格成本控制，盈利能力持續提升。實現淨利潤1,660.25億元，比上年增加366.29億元，增長28.3%，加權平均權益回報率提高2.64個百分點至22.79%。營業收入3,807.48億元，增長23.1%。受生息資產規模持續增長和淨利息收益率進一步回升帶動，利息淨收入3,037.49億元，增長23.6%；非利息收入769.99億元，增長21.1%，其中手續費及佣金淨收入增長32.1%。營業費用1,394.80億元，增長15.4%，成本收入比下降2.19個百分點至30.99%。計提資產減值損失279.88億元，增長20.2%。所得稅費用494.01億元，增加115.03億元，增長30.4%。

利潤表主要項目變動

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年	2009年	增減額	增長率(%)
利息淨收入	303,749	245,821	57,928	23.6
非利息收入	76,999	63,590	13,409	21.1
營業收入	380,748	309,411	71,337	23.1
減：營業費用	139,480	120,819	18,661	15.4
減：資產減值損失	27,988	23,285	4,703	20.2
營業利潤	213,280	165,307	47,973	29.0
應佔聯營及合營公司損益	2,146	1,987	159	8.0
稅前利潤	215,426	167,294	48,132	28.8
減：所得稅費用	49,401	37,898	11,503	30.4
淨利潤	166,025	129,396	36,629	28.3
歸屬於：母公司股東	165,156	128,645	36,511	28.4
非控制性權益	869	751	118	15.7

利息淨收入

本行積極應對國內外經濟金融形勢變化，把握市場機會，合理安排信貸投放，優化信貸資源配置，適時調整投資策略，優化投資組合結構，同時採取各種措施，積極擴展低成本負債業務，實現利息淨收入較快增長。2010年，利息淨收入3,037.49億元，比上年增加579.28億元，增長23.6%，佔營業收入的79.8%。利息收入4,627.62億元，增加568.84億元，增長14.0%；利息支出1,590.13億元，減少10.44億元，下降0.7%。

下表列示了生息資產和計息負債的平均餘額、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年			2009年		
	平均餘額	利息收入 ／支出	平均收益率 ／付息率(%)	平均餘額	利息收入 ／支出	平均收益率 ／付息率(%)
資產						
客戶貸款及墊款	6,337,266	316,126	4.99	5,318,554	277,139	5.21
證券投資	3,652,316	106,611	2.92	3,183,562	96,230	3.02
非重組類證券投資	3,032,674	93,197	3.07	2,227,043	75,294	3.38
重組類證券投資 ⁽²⁾	619,642	13,414	2.16	956,519	20,936	2.19
存放中央銀行款項	1,839,062	28,718	1.56	1,519,055	23,361	1.54
存放和拆放同業及 其他金融機構款項 ⁽³⁾	603,227	11,307	1.87	837,673	9,148	1.09
總生息資產	12,431,871	462,762	3.72	10,858,844	405,878	3.74
非生息資產	509,132			438,737		
資產減值準備	(161,292)			(145,825)		
總資產	12,779,711			11,151,756		
負債						
存款	10,385,487	140,518	1.35	9,103,898	145,246	1.60
同業及其他金融機構 存放和拆入款項 ⁽³⁾	1,129,238	15,503	1.37	1,002,534	13,021	1.30
應付債券	86,375	2,992	3.46	53,087	1,790	3.37
總計息負債	11,601,100	159,013	1.37	10,159,519	160,057	1.58
非計息負債	406,471			350,840		
總負債	12,007,571			10,510,359		
利息淨收入		303,749			245,821	
淨利息差			2.35			2.16
淨利息收益率			2.44			2.26

註：(1) 生息資產和計息負債的平均餘額為每日餘額的平均數，非生息資產、非計息負債及資產減值準備的平均餘額為年初和年末餘額的平均數。

(2) 重組類證券投資包括華融債券、特別國債、應收財政部款項和央行專項票據，請參見「財務報表附註27.(a)應收款項類投資」。

(3) 存放和拆放同業及其他金融機構款項包含買入返售款項；同業及其他金融機構存放和拆入款項包含賣出回購款項。

下表列示了利息收入和利息支出由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

項目	2010年與2009年對比		
	增／(減)原因		淨增／(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	50,688	(11,701)	38,987
證券投資	17,572	(7,191)	10,381
非重組類證券投資	24,807	(6,904)	17,903
重組類證券投資	(7,235)	(287)	(7,522)
存放中央銀行款項	5,053	304	5,357
存放和拆放同業及其他金融機構款項	(4,375)	6,534	2,159
利息收入變化	68,938	(12,054)	56,884
負債			
存款	18,032	(22,760)	(4,728)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,780	702	2,482
應付債券	1,154	48	1,202
利息支出變化	20,966	(22,010)	(1,044)
利息淨收入變化	47,972	9,956	57,928

註：規模的變化根據平均餘額的變化衡量，利率的變化根據平均利率的變化衡量。由規模和利率共同引起的變化分配在規模變化中。

◆ 淨利息差和淨利息收益率

本行積極採取措施，持續調整資產和負債結構，加強利率定價管理，淨利息差和淨利息收益率明顯回升。生息資產收益率比上年略降2個基點，遠小於計息負債付息率21個基點的降幅，淨利息差和淨利息收益率分別為2.35%和2.44%，比上年上升19個基點和18個基點。

下表列示了生息資產收益率、計息負債付息率、淨利息差、淨利息收益率及其變動情況。

百分比

項目	2010年	2009年	增減(基點)
生息資產收益率	3.72	3.74	(2)
計息負債付息率	1.37	1.58	(21)
淨利息差	2.35	2.16	19
淨利息收益率	2.44	2.26	18

利息收入

◆ 客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入3,161.26億元，增加389.87億元，增長14.1%，主要是由於客戶貸款及墊款規模增長所致。規模增長因素使得利息收入增加506.88億元，收益率下降22個基點使得利息收入減少117.01億元，規模增長因素的影響大幅超過收益率下降因素。從季度環比看，第二季度以來，客戶貸款及墊款平均收益率持續小幅回升。

從期限結構上看，短期貸款平均餘額17,046.92億元，利息收入774.69億元，平均收益率4.54%；中長期貸款平均餘額46,325.74億元，利息收入2,386.57億元，平均收益率5.15%。

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款平均收益分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年			2009年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
公司類貸款	4,377,715	230,183	5.26	3,698,346	213,084	5.76
票據貼現	200,812	7,451	3.71	457,609	10,625	2.32
個人貸款	1,452,709	69,229	4.77	983,203	48,445	4.93
境外及其他	306,030	9,263	3.03	179,396	4,985	2.78
客戶貸款及墊款總額	6,337,266	316,126	4.99	5,318,554	277,139	5.21

公司類貸款利息收入2,301.83億元，增長8.0%，佔客戶貸款及墊款利息收入的72.8%。利息收入的增長主要是由於公司貸款規模增長所致。平均收益率下降50個基點，主要是由於收益率相對較高的存量貸款重定價在2009年逐步完成，2010年執行的重定價後的利率水平比2009年降幅較大。

票據貼現利息收入74.51億元，下降29.9%。主要是由於報告期內本行壓縮票據貼現規模以支持其他信貸業務，平均餘額下降幅度較大。平均收益率上升139個基點，主要是由於以SHIBOR為基準的貼現市場利率升幅較大及全行加強議價定價能力。

個人貸款利息收入692.29億元，增長42.9%，主要是由於個人貸款規模增長所致。個人貸款平均收益率下降16個基點，其中個人住房貸款和個人消費貸款等主要品種的平均收益率均有所下降。

境外及其他貸款利息收入92.63億元，增長85.8%，主要是由於境外貸款規模增長所致。

◆ 證券投資利息收入

證券投資利息收入1,066.11億元，增加103.81億元，增長10.8%。其中，非重組類證券投資利息收入931.97億元，增長23.8%，主要是由於本行適度加大對央行票據、政策性銀行債券以及優質企業債券的投資力度，平均餘額增長較快。非重組類證券投資平均收益率下降31個基點，主要是由於市場利率仍處於低位，新增人民幣債券投資收益率水平低於存量債券組合收益率。

重組類證券投資利息收入134.14億元，減少75.22億元，下降35.9%，是由於：(1)票面金額為人民幣4,304.65億元的不可轉讓央行專項票據已於2010年6月正常到期收回；(2)應收財政部款項於2010年第一季度償還完畢。

◆ 存放中央銀行款項的利息收入

本行存放中央銀行款項主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。存放中央銀行款項利息收入287.18億元，增加53.57億元，增長22.9%。利息收入的增加是由於：(1)客戶存款的增加以及2010年人民銀行6次上調法定存款準備金率，使得法定存款準備金規模增加；(2)本行流動性管理水平不斷提高，存放央行款項中利率較低的超額準備金比重下降，使得平均收益率上升2個基點。

◆ 存放和拆放同業及其他金融機構款項的利息收入

存放和拆放同業及其他金融機構款項的利息收入113.07億元，增加21.59億元，增長23.6%，主要是由於2010年國內貨幣市場利率平均水平升幅較大，本行積極把握有利市場時機，提高定價水平，使得存放和拆放同業及其他金融機構款項平均收益率上升78個基點。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出1,405.18億元，減少47.28億元，下降3.3%，佔全部利息支出的88.4%。存款利息支出減少主要是由於平均付息率由上年的1.60%下降至1.35%所致。平均付息率下降主要是由於：(1)本行積極調整存款期限結構和客戶結構，完善內外部利率定價機制，擴大低息存款來源。從期限結構上看，活期存款日均餘額佔比上升2.6個百分點；從客戶結構上看，付息率較低的公司存款日均餘額佔比上升1.0個百分點。(2)部分利率較高的定期存款到期。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年			2009年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	1,869,683	40,330	2.16	1,618,171	39,705	2.45
活期 ⁽¹⁾	3,403,001	21,595	0.63	2,911,786	18,456	0.63
小計	5,272,684	61,925	1.17	4,529,957	58,161	1.28
個人存款						
定期	2,952,284	69,430	2.35	2,869,428	80,094	2.79
活期	1,943,350	7,210	0.37	1,537,701	5,568	0.36
小計	4,895,634	76,640	1.57	4,407,129	85,662	1.94
境外及其他	217,169	1,953	0.90	166,812	1,423	0.85
存款總額	10,385,487	140,518	1.35	9,103,898	145,246	1.60

註：(1) 包含匯出匯款和應解匯款。

◆ 同業及其他金融機構存放和拆入款項的利息支出

同業及其他金融機構存放和拆入款項的利息支出155.03億元，增加24.82億元，增長19.1%。儘管2010年國內貨幣市場利率平均水平升幅較大，但本行把握新股驗資等市場機會，大力發展第三方存管業務，完善內外部利率定價機制，積極吸收低成本負債，同業及其他金融機構存放和拆入款項平均付息率僅小幅上升7個基點。

◆ 應付債券利息支出

應付債券利息支出29.92億元，增加12.02億元，增長67.2%，主要是由於本行於2009年7月和2010年8月分別發行次級債券400億元、A股可轉債250億元所致。有關本行發行的次級債券和A股可轉債的情況請參見「財務報表附註38.應付債券」。

非利息收入

報告期實現非利息收入769.99億元，比上年增加134.09億元，增長21.1%，佔營業收入的比重為20.2%。

非利息收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年	2009年	增減額	增長率 (%)
手續費及佣金收入	78,008	59,042	18,966	32.1
減：手續費及佣金支出	5,168	3,895	1,273	32.7
手續費及佣金淨收入	72,840	55,147	17,693	32.1
其他非利息收益	4,159	8,443	(4,284)	(50.7)
合計	76,999	63,590	13,409	21.1

本行堅持實施收益多元化戰略，根據市場環境與客戶需求變化，完善中間業務發展模式和定價機制，拓寬收入來源，通過推進產品創新、加快渠道建設、持續改善服務、優化營銷方式，不斷鞏固和擴大競爭優勢，實現手續費及佣金淨收入728.40億元，比上年增加176.93億元，增長32.1%，佔營業收入的19.13%，提高1.31個百分點，收益結構進一步優化。其中，銀行卡、對公理財和資產託管等業務收入實現較快增長；結算清算及現金管理、投資銀行、個人理財及私人銀行和擔保及承諾業務收入穩步增長。報告期實現委託理財業務收入86.82億元，各項代理收入81.44億元。

手續費及佣金淨收入

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年	2009年	增減額	增長率(%)
結算、清算及現金管理	19,160	14,587	4,573	31.3
投資銀行	15,506	12,539	2,967	23.7
個人理財及私人銀行	14,858	12,059	2,799	23.2
銀行卡	13,687	9,408	4,279	45.5
對公理財	6,886	4,442	2,444	55.0
資產託管	3,385	2,212	1,173	53.0
擔保及承諾	3,029	2,396	633	26.4
代理收付及委託	979	882	97	11.0
其他	518	517	1	0.2
手續費及佣金收入	78,008	59,042	18,966	32.1
減：手續費及佣金支出	5,168	3,895	1,273	32.7
手續費及佣金淨收入	72,840	55,147	17,693	32.1

結算、清算及現金管理業務收入191.60億元，比上年增加45.73億元，增長31.3%，主要是人民幣結算和貿易融資相關手續費收入持續增長，以及代客外匯買賣及結售匯業務收入回升所致。

投資銀行業務收入155.06億元，增加29.67億元，增長23.7%，主要是企業信息服務、投融資顧問、銀團貸款服務等業務收入穩定增長，同時重組併購、資產轉讓與交易、股權投資基金主理銀行等新業務收入實現較快增長。

個人理財及私人銀行業務收入148.58億元，增加27.99億元，增長23.2%，主要是個人銀行類理財和代理壽險等業務收入持續增長，以及私人銀行及個人貴金屬業務收入實現較快增長。

銀行卡業務收入136.87億元，增加42.79億元，增長45.5%，主要是銀行卡分期付款業務快速發展帶動相關手續費收入大幅增加，以及銀行卡消費額增長帶動消費回佣和結算手續費收入增加。

對公理財業務收入68.86億元，增加24.44億元，增長55.0%，主要是對公理財產品銷量增長帶動產品推介費、投資管理費以及銷售手續費收入大幅增加，代理貴金屬業務收入也實現較快增長。

資產託管業務收入33.85億元，增加11.73億元，增長53.0%，主要是收支賬戶託管業務收入快速增長。

擔保及承諾業務收入30.29億元，增加6.33億元，增長26.4%，主要是承諾業務和對外擔保業務發展帶動相關業務收入增加。

其他非利息收益

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年	2009年	增減額	增長率(%)
交易淨支出	(476)	(75)	(401)	不適用
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失	(217)	(129)	(88)	不適用
金融投資淨收益	1,009	7,339	(6,330)	(86.3)
其他營業淨收入	3,843	1,308	2,535	193.8
合計	4,159	8,443	(4,284)	(50.7)

其他非利息收益41.59億元，比上年減少42.84億元，主要是金融投資淨收益減少63.30億元所致。

營業費用

營業費用

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年	2009年	增減額	增長率(%)
職工費用	69,639	60,490	9,149	15.1
房屋及設備費用	18,874	16,760	2,114	12.6
營業税金及附加	21,484	18,157	3,327	18.3
資產攤銷	1,314	1,361	(47)	(3.5)
其他	28,169	24,051	4,118	17.1
合計	139,480	120,819	18,661	15.4

營業費用1,394.80億元，比上年增加186.61億元，增長15.4%，主要是為推進服務渠道建設和促進業務發展加大了投入力度。成本收入比30.99%，保持在合理水平。

資產減值損失

計提各類資產減值損失279.88億元，比上年增加47.03億元，增長20.2%。其中，計提貸款減值損失278.88億元，增加62.06億元，主要是本行堅持穩健審慎的撥備提取政策，抵禦風險能力持續增強，組合評估減值損失增加75.78億元；同時，本行嚴格風險防控，貸款質量穩步提升，單項評估減值損失比上年減少13.72億元。計提其他資產減值損失1.00億元，減少15.03億元，主要是部分外幣債券到期償還或被處置導致債券減值損失回轉。請參見「財務報表附註26.客戶貸款及墊款；15.除客戶貸款及墊款外的資產減值損失」。

所得稅費用

所得稅費用494.01億元，比上年增加115.03億元，增長30.4%。實際稅率22.9%，實際稅率低於法定稅率主要是由於持有的中國國債利息收入按稅法規定為免稅收益。根據法定稅率計算的所得稅費用與實際所得稅費用的調節表，請參見「財務報表附註16.所得稅費用」。

分部信息

本行的主要經營分部有公司金融業務、個人金融業務和資金業務。本行利用業績價值管理系統(PVMS)作為評估本行經營分部績效的管理工具。

概要經營分部信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年		2009年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司金融業務	204,761	53.8	166,157	53.7
個人金融業務	111,620	29.3	93,114	30.1
資金業務	61,103	16.0	48,727	15.7
其他	3,264	0.9	1,413	0.5
營業收入合計	380,748	100.0	309,411	100.0

有關經營分部業務情況請參見「討論與分析 — 業務綜述」。

概要地理區域信息

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年		2009年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	15,817	4.2	24,903	8.0
長江三角洲	85,168	22.4	68,446	22.1
珠江三角洲	54,918	14.4	43,551	14.1
環渤海地區	80,036	21.0	63,568	20.6
中部地區	51,557	13.5	39,062	12.6
西部地區	58,728	15.4	47,605	15.4
東北地區	23,154	6.1	13,554	4.4
境外及其他	11,370	3.0	8,722	2.8
營業收入合計	380,748	100.0	309,411	100.0

註：關於本行地理區域劃分，請參見「財務報表附註51.分部信息」。

資產負債表項目分析

2010年，本行面對複雜多變的經營環境和日趨激烈的競爭形勢，結合國家各項宏觀經濟政策，積極優化資產負債業務結構，繼續推進經營轉型。堅持穩健的信貸發展戰略，合理把握信貸投放的總量、結構、投向和節奏，優化貸款結構，穩步提升貸款質量。緊密把握國內國際金融市場走勢，適時調整投資策略，優化投資組合結構。積極採取措施優化負債結構，在客戶存款穩定增長的同時，積極吸收低成本負債，保證資金來源的穩定和持續增長。

資產運用

2010年末，總資產134,586.22億元，比上年末增加16,735.69億元，增長14.2%。其中，客戶貸款及墊款總額(簡稱「各項貸款」)增加10,618.80億元，增長18.5%；證券投資淨額增加1,330.95億元，增長3.7%；現金及存放中央銀行款項增加5,899.51億元，增長34.8%。從結構上看，各項貸款淨額佔總資產的49.2%，比上年末上升1.8個百分點；證券投資淨額佔比27.7%，下降2.8個百分點；現金及存放中央銀行款項佔比17.0%，上升2.6個百分點。

資產運用

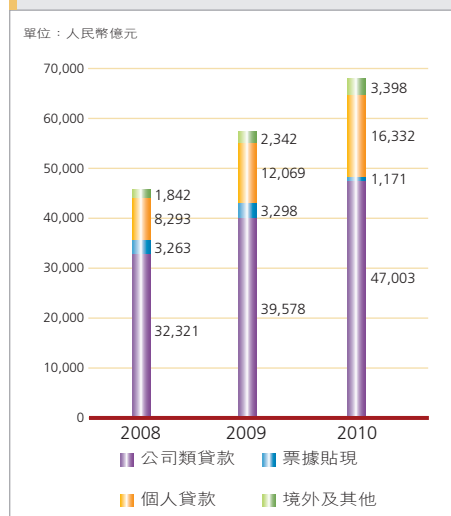
人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	6,790,506	—	5,728,626	—
減：貸款減值準備	167,134	—	145,452	—
客戶貸款及墊款淨額	6,623,372	49.2	5,583,174	47.4
證券投資淨額	3,732,268	27.7	3,599,173	30.5
現金及存放中央銀行款項	2,282,999	17.0	1,693,048	14.4
存放和拆放同業及其他金融機構款項淨額	248,860	1.8	235,301	2.0
買入返售款項	262,227	2.0	408,826	3.5
其他	308,896	2.3	265,531	2.2
資產合計	13,458,622	100.0	11,785,053	100.0

貸款

2010年，本行根據國家宏觀政策和實體經濟發展需要，合理把握信貸投放，主動調整信貸結構，優化信貸資源配置，促進區域信貸協調發展。繼續支持符合國家產業政策導向的重點在建、續建項目建設，積極支持戰略性新興產業發展，支持節能減排、循環經濟、環保產業等綠色產業發展，支持小企業信貸和貿易融資需求，大力拓展優質個人信貸市場，支持居民合理消費需求，信貸投放平穩適度。2010年末，各項貸款67,905.06億元，比上年末增加10,618.80億元，增長18.5%。其中，境內分行人民幣貸款增加8,980.95億元，增長16.9%，增速比上年回落7.3個百分點，比境內全部金融機構增速低3.0個百分點。

貸款結構圖



按業務類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行貸款	6,450,670	95.0	5,494,428	95.9
公司類貸款	4,700,343	69.2	3,957,786	69.1
票據貼現	117,135	1.7	329,792	5.7
個人貸款	1,633,192	24.1	1,206,850	21.1
境外及其他	339,836	5.0	234,198	4.1
合計	6,790,506	100.0	5,728,626	100.0

按期限劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	1,350,106	28.7	1,190,417	30.1
中長期公司類貸款	3,350,237	71.3	2,767,369	69.9
合計	4,700,343	100.0	3,957,786	100.0

按品種劃分的公司類貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
流動資金貸款	1,514,918	32.2	1,265,782	32.0
其中：貿易融資	488,730	10.4	311,354	7.9
項目貸款	2,659,093	56.6	2,254,893	57.0
房地產貸款	526,332	11.2	437,111	11.0
合計	4,700,343	100.0	3,957,786	100.0

公司類貸款增加7,425.57億元，增長18.8%。從期限結構上看，短期公司類貸款增加1,596.89億元，增長13.4%；中長期公司類貸款增加5,828.68億元，增長21.1%。從品種結構上看，流動資金貸款增加2,491.36億元，增長19.7%，其中貿易融資增加1,773.76億元，增長57.0%，主要是本行繼續大力推動貿易融資業務發展，加大對一般流動資金貸款的分流改造，流動資金貸款結構進一步優化；項目貸款增加4,042.00億元，增長17.9%，主要投向前期提供信貸支持的在建、續建項目，以保證重點建設項目的順利實施；房地產貸款增加892.21億元，增長20.4%，增速比上年回落7.4個百分點。

票據貼現減少2,126.57億元，下降64.5%，主要是本行根據全行信貸投放和信貸市場需求情況，主動調整收益率較低的票據貼現業務規模，以實現信貸均衡投放和收益目標。

按產品類型劃分的個人貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	1,090,095	66.7	874,244	72.4
個人消費貸款	267,565	16.4	157,635	13.1
個人經營性貸款	183,971	11.3	138,095	11.4
信用卡透支	91,561	5.6	36,876	3.1
合計	1,633,192	100.0	1,206,850	100.0

個人貸款增加4,263.42億元，增長35.3%，佔各項貸款的24.1%，比上年末提高3.0個百分點，主要是本行緊密結合國家擴大內需政策，根據個人信貸市場需求變化，及時調整和完善個人信貸政策，加快市場拓展和產品服務創新，支持居民住房、消費和經營領域的合理信貸需求，促進個人貸款結構優化調整。個人住房貸款增加2,158.51億元，增長24.7%；個人消費貸款增加1,099.30億元，增長69.7%；個人經營性貸款增加458.76億元，增長33.2%；信用卡透支增加546.85億元，增長148.3%，主要是信用卡分期付款業務發展較快。

貸款幣種結構

人民幣各項貸款增加9,214.27億元，增長17.3%，佔各項貸款增量的86.8%。外幣貸款增加1,404.53億元，增長36.3%，增量佔比13.2%。

按剩餘期限劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已減值或已逾期	81,015	1.2	95,442	1.7
1年以下	2,335,124	34.4	2,089,594	36.5
1至5年	1,923,254	28.3	1,633,587	28.5
5年以上	2,451,113	36.1	1,910,003	33.3
合計	6,790,506	100.0	5,728,626	100.0

註：已逾期指本金逾期或利息逾期貸款，對於分期償還的貸款，只有到期但未償還的分期款項被視為逾期。已減值的定義請參見「財務報表附註52.(a)信用風險」。

2010年末，剩餘期限在一年以上的貸款43,743.67億元，佔各項貸款的64.4%；剩餘期限在一年以下的貸款23,351.24億元，佔比34.4%；已減值或已逾期貸款810.15億元，佔比1.2%，下降0.5個百分點。

有關本行貸款和貸款質量的進一步分析，請參見「討論與分析—風險管理」。

投資

2010年，本行緊密把握國內國際金融市場走勢，適時調整投資策略，靈活安排投資進度和重點，積極優化投資結構。2010年末，證券投資淨額37,322.68億元，比上年末增加1,330.95億元，增長3.7%。

投資

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類證券	3,322,915	89.0	2,699,254	75.0
重組類證券	402,321	10.8	895,306	24.9
權益工具	5,182	0.1	4,613	0.1
其他 ⁽¹⁾	1,850	0.1	—	—
合計	3,732,268	100.0	3,599,173	100.0

註：(1) 包括本行發行保本理財產品募集資金投資形成的資產。請參見「財務報表附註23.指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」。

非重組類證券投資33,229.15億元，比上年末增加6,236.61億元，增長23.1%。從發行主體結構上看，政策性銀行債券增加2,188.93億元，增長28.8%；中央銀行債券增加2,175.71億元，增長22.5%；政府債券增加1,574.47億元，增長27.6%。從剩餘期限結構上看，1至5年期限檔次的非重組類債券增加4,417.36億元，增長43.7%，主要是由於本行適時調整投資策略，加大中短期債券投資力度；5年以上期限檔次的非重組類債券增加2,110.49億元，增長36.3%，主要是由於本行把握債券收益率曲線變化帶來的投資機會，適度投資中長期債券，穩定投資組合收益率。從幣種結構上看，人民幣債券增加6,346.71億元，增長24.5%，主要是由於本行緊密把握人民幣債券市場走勢，適時加大債券投資力度；美元債券折合人民幣減少80.94億元，下降10.6%，其他外幣債券折合人民幣減少29.16億元，下降9.9%，主要是由於本行減持部分外幣債券所致。

重組類證券投資4,023.21億元，比上年末減少4,929.85億元，下降55.1%，佔證券投資淨額的10.8%，比上年末大幅下降14.1個百分點，主要是由於：(1)票面金額為人民幣4,304.65億元的不可轉讓央行專項票據已於2010年6月正常到期收回；(2)應收財政部款項已於2010年第一季度償還完畢。

2010年，本行已接到財政部通知，本行持有的全部華融債券到期後延期10年，利率維持現有年息2.25%不變，財政部將繼續對華融債券的本息償付提供支持。請參見本行於2010年8月13日在上交所和香港聯交所指定網站發佈的相關公告。

有關重組類證券投資的具體情況，請參見「財務報表附註27.(a)應收款項類投資」。

按發行主體劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府債券	728,399	21.9	570,952	21.2
中央銀行債券	1,184,717	35.7	967,146	35.8
政策性銀行債券	977,903	29.4	759,010	28.1
其他債券	431,896	13.0	402,146	14.9
合計	3,322,915	100.0	2,699,254	100.0

按剩餘期限劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
無期限 ⁽¹⁾	6,884	0.2	10,489	0.4
3個月以內	351,405	10.6	315,543	11.7
3至12個月	719,339	21.6	780,720	28.9
1至5年	1,453,337	43.8	1,011,601	37.5
5年以上	791,950	23.8	580,901	21.5
合計	3,322,915	100.0	2,699,254	100.0

註：(1) 包含已減值或已逾期一個月以上部分。

按幣種劃分的非重組類證券投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	3,228,013	97.1	2,593,342	96.1
美元	68,252	2.1	76,346	2.8
其他外幣	26,650	0.8	29,566	1.1
合計	3,322,915	100.0	2,699,254	100.0

按持有目的劃分的投資結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	12,986	0.4	20,147	0.6
可供出售金融資產	904,795	24.2	949,909	26.4
持有至到期投資	2,312,781	62.0	1,496,738	41.6
應收款項類投資	501,706	13.4	1,132,379	31.4
合計	3,732,268	100.0	3,599,173	100.0

2010年末，本集團持有金融債券¹10,903.76億元，包括政策性銀行債券9,779.03億元和同業及非銀行金融機構債券1,124.73億元，分別佔89.7%和10.3%。

本集團持有的最大十隻金融債券

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率	到期日	減值
2006年政策性銀行債券	20,000	3.15%	2011年11月27日	—
2006年政策性銀行債券	20,000	3.26%	2013年12月7日	—
2010年政策性銀行債券	17,240	3.60%	2015年2月3日	—
2008年政策性銀行債券	15,650	4.83%	2015年3月4日	—
2010年政策性銀行債券	11,050	3.51%	2020年7月27日	—
2007年政策性銀行債券	10,950	5.07%	2017年11月29日	—
2010年政策性銀行債券	10,460	基準利率加0.59%	2020年2月25日	—
2009年政策性銀行債券	10,210	3.75%	2014年11月11日	—
2009年政策性銀行債券	9,980	2.95%	2012年11月18日	—
2010年政策性銀行債券	9,910	3.65%	2020年3月26日	—

註：基準利率為債券發行首日和其他各計息年度的起息日適用的人民銀行公佈的一年期整存整取定期儲蓄存款利率。

負債

2010年末，總負債126,369.65億元，比上年末增加15,308.46億元，增長13.8%。

負債

人民幣百萬元，百分比除外

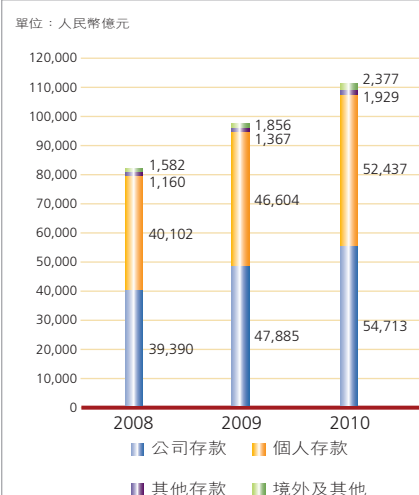
項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶存款	11,145,557	88.2	9,771,277	88.0
同業及其他金融機構存放和拆入款項	1,048,002	8.3	1,001,634	9.0
賣出回購款項	84,888	0.7	36,060	0.3
應付債券	100,410	0.8	75,000	0.7
其他	258,108	2.0	222,148	2.0
負債合計	12,636,965	100.0	11,106,119	100.0

1 金融債券指金融機構法人在債券市場發行的有價債券，包括政策性銀行發行的債券、同業及非銀行金融機構發行的債券，但不包括重組債券及央行票據。

客戶存款

客戶存款是本行資金的主要來源。2010年，國家繼續實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，市場資金充裕，居民收入繼續增長。本行充分發揮綜合競爭優勢，積極引導客戶調整金融資產結構，促進存款業務穩定增長。2010年末，客戶存款餘額111,455.57億元，比上年末增加13,742.80億元，增長14.1%。從客戶結構上看，公司存款增加6,828.19億元，增長14.3%；個人存款增加5,832.25億元，增長12.5%。從期限結構上看，定期存款增加4,385.24億元，增長9.8%；活期存款增加8,275.20億元，增長16.6%，佔比上升1.1個百分點，其中個人活期存款增加4,444.77億元，增長24.6%，佔比上升1.7個百分點，個人存款活期化趨勢明顯。

客戶存款結構圖



按業務類型劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行存款	10,907,842	97.9	9,585,637	98.1
公司存款	5,471,309	49.1	4,788,490	49.0
定期	1,925,605	17.3	1,625,829	16.6
活期	3,545,704	31.8	3,162,661	32.4
個人存款	5,243,657	47.0	4,660,432	47.7
定期	2,990,945	26.8	2,852,197	29.2
活期	2,252,712	20.2	1,808,235	18.5
其他存款 ⁽¹⁾	192,876	1.8	136,715	1.4
境外及其他	237,715	2.1	185,640	1.9
合計	11,145,557	100.0	9,771,277	100.0

註：(1) 主要包括匯出匯款和應解匯款。

按地域劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	135,352	1.2	148,757	1.5
長江三角洲	2,373,874	21.3	2,038,077	20.9
珠江三角洲	1,471,751	13.2	1,234,464	12.6
環渤海地區	2,877,659	25.8	2,567,898	26.3
中部地區	1,559,480	14.0	1,376,586	14.1
西部地區	1,757,818	15.8	1,533,885	15.7
東北地區	731,908	6.6	685,970	7.0
境外及其他	237,715	2.1	185,640	1.9
合計	11,145,557	100.0	9,771,277	100.0

按剩餘期限劃分的客戶存款結構

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期 ⁽¹⁾	6,134,482	55.1	5,227,043	53.5
3個月以內	1,697,494	15.2	1,519,544	15.6
3至12個月	2,527,394	22.7	2,359,489	24.1
1至5年	772,418	6.9	655,590	6.7
5年以上	13,769	0.1	9,611	0.1
合計	11,145,557	100.0	9,771,277	100.0

註：(1) 含即時償還的定期存款。

從幣種結構上看，人民幣存款餘額107,914.85億元，佔客戶存款餘額的96.8%，比上年末增加13,336.78億元，增長14.1%；外幣存款折合人民幣3,540.72億元，增加406.02億元，增長13.0%。

同業及其他金融機構存放和拆入款項

同業及其他金融機構存放和拆入款項餘額10,480.02億元，比上年末增加463.68億元，增長4.6%。本行把握新股驗資等市場機會，積極發展第三方存管業務，同業及其他金融機構存放款項有所增長。

應付債券

應付債券1,004.10億元，比上年末增加254.10億元，增長33.9%，主要是由於本行於2010年8月發行面值為250億元的A股可轉債所致。

股東權益

2010年末，股東權益合計8,216.57億元，比上年末增加1,427.23億元，增長21.0%。歸屬於母公司股東的權益8,204.30億元，增加1,465.37億元，增長21.7%，其中，股本3,490.19億元，比上年末增加150.00億元，是由於2010年本行實施A股和H股供股所致。請參見「財務報表、合併股東權益變動表」。

股東權益

人民幣百萬元

項目	2010年12月31日	2009年12月31日
股本	349,019	334,019
可轉換公司債券權益成份	2,985	—
儲備	266,440	221,114
未分配利潤	201,986	118,760
歸屬於母公司股東的權益	820,430	673,893
非控制性權益	1,227	5,041
股東權益合計	821,657	678,934

資產負債表外項目情況請參見「財務報表附註46.承諾和或有負債」。

根據監管要求披露的其他財務信息

主要監管指標

項目	監管標準	2010	2009	2008
流動性比率 ⁽²⁾ (%)	人民幣	>=25.0	31.8	30.7
	外幣	>=25.0	53.4	61.1
貸存款比例 ⁽³⁾ (%)	本外幣合計	<=75.0	62.0	59.5
最大單一客戶貸款比例 ⁽⁴⁾ (%)		<=10.0	3.5	2.8
最大十家客戶貸款比例 ⁽⁵⁾ (%)			22.8	20.9
貸款遷徙率(%)	正常	2.6	3.5	4.6
	關注	4.8	9.9	9.3
	次級	43.4	31.3	39.4
	可疑	10.9	18.1	10.2

註：(1) 本表所示監管指標按照當期適用的監管要求及會計準則進行計算，比較期數據不作追溯調整。

(2) 流動性資產餘額除以流動性負債餘額。

(3) 貸款餘額除以存款餘額。存款餘額不含財政性存款和匯出匯款。

(4) 最大一家客戶貸款總額除以資本淨額。

(5) 最大十家客戶貸款總額除以資本淨額。

以下內容根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號〈年度報告的內容與格式〉》(2007年修訂)的有關要求披露。

採用公允價值計量的項目

公允價值計量金融工具變動情況表

人民幣百萬元

項目	年初餘額	年末餘額	當年變動	對當年利潤的影響金額
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融資產	20,147	12,986	(7,161)	125
可供出售金融資產	948,020	902,736	(45,284)	394
衍生金融資產	5,758	13,332	7,574	7,574
金融資產合計	973,925	929,054	(44,871)	8,093
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融負債	(15,831)	(6,670)	9,161	(2)
衍生金融負債	(7,773)	(10,564)	(2,791)	(2,791)
金融負債合計	(23,604)	(17,234)	6,370	(2,793)

對於本集團以公允價值計量的金融工具，其公允價值的最佳證據是活躍市場報價。當一項金融工具不存在活躍市場時，則需要採用估值技術。大部分估值技術僅採用可觀察市場價格，有某些金融工具的估值技術包含了一個或多個不可觀察市場信息。本集團以公允價值計量的金融工具主要是人民幣債券投資、外幣債券投資、衍生金融工具等。人民幣債券投資其公允價值主要來源於市場報價，或全部採用可觀察市場信息的估值技術；外幣債券投資公允價值主要基於交易商、經紀商和估值服務商的報價；普通的衍生金融工具主要基於業內普遍採用的估值模型計算公允價值，估值模型的數據盡可能都採用可觀察市場信息，包括即、遠期外匯牌價和市場收益率曲線；複雜的結構性衍生產品的公允價值主要來源於交易商報價。

針對公允價值計量相關的內部控制，本行已基本構建了市場風險管理制度體系。根據相關業務特性及市場條件制定公允價值評估方法，評估方法經市場風險管理委員會審定後執行；統一並規範了公允價值計量估值技術和估值程序；建立獨立的產品控制團隊開展公允價值驗證，制定了明確的公允價值計量報告程序。

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本行按中國會計準則和按國際財務報告準則編製的財務報表中，截至2010年12月31日止報告期歸屬於母公司股東的淨利潤和報告期末歸屬於母公司股東的權益並無差異。

業務綜述

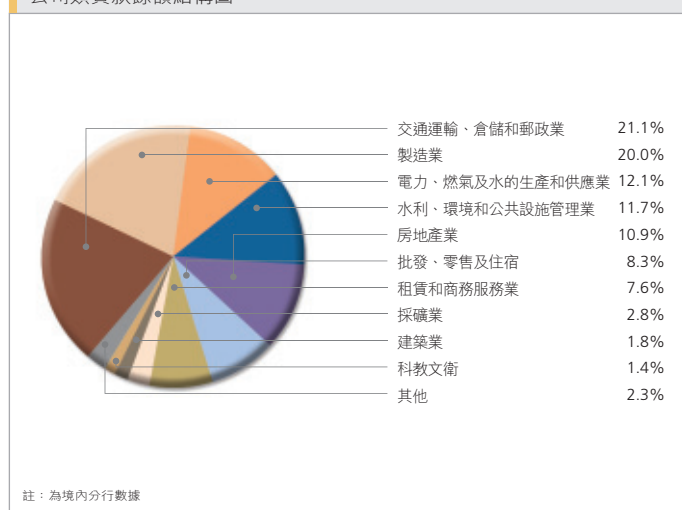
公司金融業務

2010年，本行積極應對宏觀環境變化，加快經營結構調整，推進公司金融業務轉型。合理配置信貸資源，推進信貸結構調整，保持市場領先優勢。加強商業銀行與投資銀行業務互動，發展投融資顧問、債務融資工具承銷、銀團貸款業務，滿足客戶多元化融資需求。加快現金管理、資產託管、養老金和對公理財等業務發展，優化公司金融業務結構。支持中資企業「走出去」項目，拓展海外業務市場，加快發展跨境人民幣業務，提升全球服務能力。推進分層營銷體系改革，構建差別化客戶服務體系，提升優質客戶服務水平。榮獲英國《金融時報》「中國最佳公司銀行」稱號。2010年末，本行公司客戶412萬戶，比上年末增加51萬戶；有融資餘額的公司客戶10.2萬戶，增加1.8萬戶。根據人民銀行數據，2010年末，本行公司類貸款和公司存款餘額保持同業第一，市場份額分別為12.2%和12.8%。

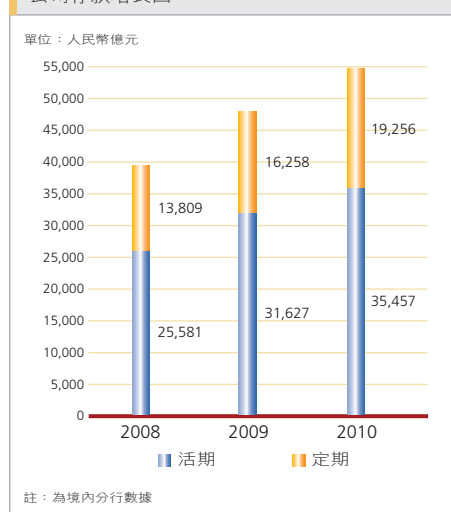
對公存貸款業務

配合國家宏觀調控政策，把握信貸投放總量、節奏和投向，優化信貸結構，實現信貸業務平穩健康發展。引導信貸資源向重點行業、優質客戶傾斜，支持國家重點項目建設，增大對國家重點振興行業、戰略性新興產業和節能減排等綠色產業信貸投放，嚴格控制「兩高一剩」行業貸款投放。配合國家區域發展戰略實施，擴大對中西部和東北地區信貸投放。加強對地方政府融資

公司類貸款餘額結構圖



公司存款增長圖



平台貸款、房地產貸款風險防控，保持信貸資產質量穩定。圍繞核心企業供應鏈，開展產品和服務創新，推動貿易融資和中小企業信貸業務發展。積極開展銀團貸款業務，榮獲《證券時報》「最佳銀團融資項目」獎。2010年末，境內公司類貸款餘額47,003.43億元，比上年末增加7,425.57億元，增長18.8%。

利用機構網絡優勢，加強對產業鏈客戶集群、城市圈客戶群等營銷，吸引和集聚客戶資金。發揮對公理財、現金管理和資產託管等綜合金融服務優勢，實現客戶資金在本行體系內循環流轉。2010年末，境內公司存款餘額54,713.09億元，比上年末增加6,828.19億元，增長14.3%。

中小企業業務

推進專業化經營，加快渠道、產品、流程和管理創新，提升中小企業金融服務水平。不斷完善產品體系，融資產品涵蓋週轉貸款、循環貸款、貿易融資、經營型物業貸款和標準廠房按揭貸款等產品。積極運用第三方保證、小企業聯保和組合擔保等多種措施，創新小企業融資擔保方式，解決小企業貸款擔保困難。結合區域小企業客戶群體特色，完善信貸政策、授信管理和風險保障等措施，制定個性化融資方案。擴展專營機構覆蓋面，累計建成1,200餘家小企業專營機構，提升專業化服務水平。榮獲中國中小企業協會「優秀中小企業服務機構」稱號，蟬聯中國中小企業家年會組委會「全國支持中小企業發展十佳商業銀行」獎項。2010年末，有融資餘額小企業客戶63,081戶，比上年末增加18,838戶。

機構金融業務

與多家證券公司開展聯合營銷，推出第三方存管開戶預約、網銀及電話銀行自助註冊等新產品，業務保持較快增長，客戶數及資金量均居同業首位。推廣銀銀平台業務，延伸同業合作領域，國內代理行數量增至109家。深化銀保業務合作，提升代理保險業務量，推動在資產託管、現金管理和銀行卡等多個業務領域合作。把握股指期貨推出契機，推廣集中式銀期轉賬業務，擴大期貨保證金存款規模，服務的期貨投資者數量市場第一。鞏固與政府機構客戶合作關係，保持代理財政收付業務和預算單位公務卡發卡量同業領先。試點代理中央財政授權支付網上銀行等創新業務，提升服務水平。

結算與現金管理業務

通過「工商驗資E線通」推廣應用，從源頭拓展客戶。推廣結算積分和結算套餐服務，提升「財智賬戶」品牌知名度。把握第三方支付市場發展機遇，積極營銷非金融機構支付代理業務。面向大型交易市場，推廣銀商轉賬業務。2010年末，對公結算賬戶505萬戶，比上年末增加65萬戶。全年實現對公人民幣結算量870萬億元，比上年增長30.2%，繼續領跑同業。

依托全球現金管理系統功能，加強境內外機構聯動營銷，提升服務能力，鞏固同業領先優勢。推廣本外幣資金池、跨境資金池和票據池等現金管理新產品，幫助企業提高資金管理能力。為重點行業代表型企業制定綜合化現金管理方案，延伸服務內涵，提升服務形象。連續第四年分別被《財資》、《金融亞洲》授予「中國最佳現金管理銀行」稱號，並榮獲《亞洲銀行家》首屆「中國現金管理成就獎」。2010年末，現金管理客戶50.8萬戶，比上年末增長77.0%。

投資銀行業務

適應金融市場發展和客戶需求變化，加快投資銀行產品結構調整，推動投資銀行業務快速發展。支持國家產業結構調整和重點行業資源整合，圍繞客戶整體需求，提供併購融資和顧問等綜合金融服務。加強境內外機構聯動，為中資企業「走出去」項目提供跨境併購金融支持。創新推出股權投資基金主理銀行業務，拓寬企業股權融資渠道。豐富研究產品體系，提升投融資顧問、常年財務顧問服務水平。拓展債券承銷業務，全年主承銷各類非金融企業債務融資工具2,070億元，穩居境內市場第一。投資銀行業務品牌影響力持續提升，蟬聯《證券時報》「最佳銀行投行」稱號。2010年，投資銀行業務收入155.06億元，比上年增長23.7%。

國際結算與貿易融資業務

加強與外資代理行進口代付業務合作，試點辦理內外聯動項下出口融資和進口代收承兌融資業務。推廣加工貿易保證金台賬業務，帶動出口訂單融資、全球快匯和結售匯等業務發展。累計完成53家境內外機構單證業務集中，新設合肥、成都單證分中心，提升單證和貿易融資業務集約化經營能力。加快跨境人民幣業務發展，在本行開立境內人民幣清算賬戶的境外機構和代理行覆蓋至31個國家和地區，初步形成全球人民幣同業清算網絡。2010年，境內分行貿易融資累計發放9,747億元，比上年增長43.4%，其中國內貿易融資6,244億元，增長66.8%。境內分行累計辦理國際結算7,827億美元，增長43.4%，市場份額進一步提升。

資產管理業務

◆ 資產託管業務

託管業務市場領先優勢進一步鞏固。託管保險資產規模近萬億元，市場佔比提升至39%。全球託管業務穩步發展，託管QFII客戶數位居中資銀行首位，託管QDII資產規模保持市場領先。推出「安心賬戶」資金託管業務，推廣銀行理財產品、證券公司客戶資產管理計劃和股權投資基金託管等新興託管業務，優化託管業務結構。受資本市場波動影響，託管證券投資基金淨值略有下降，但託管基金總數、基金份額保持較快增長。蟬聯《全球託管人》、《環球金融》和《財資》等知名財經媒體中國最佳託管銀行獎項，品牌影響力進一步提升。2010年末，託管資產總淨值28,757億元，比上年末增長59.2%。

◆ 養老金業務

發揮綜合競爭優勢，加大市場拓展力度。推出「如意養老3號」企業年金計劃產品，豐富業務和產品體系，擴大品牌影響力。投產養老金綜合管理系統，提升養老金服務和業務管理水平。2010年末，本行共為22,790家企業提供養老金管理服務，比上年末增加4,470家；受託管理養老金427億元，管理養老金個人賬戶912萬戶，託管養老金基金1,487億元。

◆ 貴金屬業務

2010年，黃金等貴金屬價格總體呈上漲態勢。本行抓住機遇大力開展產品創新，形成實物類、交易類、融資類和理財類四大產品系列，推動貴金屬業務實現跨越式發展。結合市場需求，推出多款品牌貴金屬產品，推廣品牌金積存業務。推出賬戶白銀產品和代理上海黃金交易所白銀延期交收業務，推動交易類產品業務迅猛增長。開展黃金租賃和黃金質押融資業務，推出首支掛鉤實物貴金屬理財產品——「如意金」複合型理財產品。2010年，貴金屬業務交易量2.44萬噸，比上年增長23.6倍。代理上海黃金交易所清算量1,288億元，繼續保持同業領先。

◆ 對公理財業務

結合市場需求和監管變化，加強業務模式和產品創新，提升投資管理能力，鞏固同業領先地位。推出收益遞增型分段計息理財產品、可贖回固定收益理財產品，滿足客戶個性化理財需求。拓展股票收益權理財產品、結構化證券投資理財產品等資本市場類投資產品，提升理財產品收益水平。推出「如意人生」養老金系列理財產品，延伸理財產品功能。榮獲《21世紀經濟報道》「最佳資產管理團隊」稱號。2010年，累計銷售對公理財產品21,655億元，比上年增長20.6%。

個人金融業務

2010年，本行加快個人金融業務經營管理體制轉型，推進「強個金」戰略實施，打造中國第一零售銀行。積極開發以商品交易市場為代表的新市場，拓寬個人金融業務領域。構建工銀商友俱樂部等新型營銷平台，創新客戶拓展方式，探索新的客戶關係模式。推動儲蓄存款和理財業務良性互動發展，鞏固儲蓄存款和理財業務市場地位，擴大個人客戶金融資產總量。依托本行金融資源優勢，加快銀行卡、私人銀行業務發展。加快個人客戶星級評價服務體系應用，拓展優質客戶，提升客戶服務水平。榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳零售銀行」稱號。2010年末，本行個人客戶2.59億個，其中個人貸款客戶685萬個。根據人民銀行數據，2010年末，本行儲蓄存款和個人貸款餘額均列同業首位，市場份額分別為17.1%和14.5%。

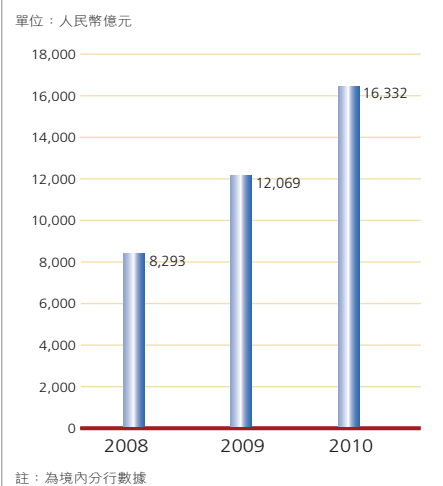
儲蓄存款

以工銀商友俱樂部、名人理財俱樂部等新平台為載體，拓展新的客戶群體，拓寬存款資金渠道。加強與對公業務聯動營銷，通過代發工資業務，推動集團式、批量式客戶拓展。實現與理財業務良性互動，以優質理財產品吸引和穩固客戶，擴大存款資金來源；以收益相對較高的理財產品分流定期存款，提高活期存款佔比。2010年末，本行境內儲蓄存款餘額52,436.57億元，比上年末增加5,832.25億元，增長12.5%。其中，活期儲蓄存款增加4,444.77億元，增長24.6%；定期儲蓄存款增加1,387.48億元，增長4.9%。

個人貸款

落實國家房地產市場調控政策，實施差別化信貸政策，個人住房貸款保持穩步發展。把握國家擴大消費需求的政策導向，緊密結合商品消費，大力發展個人消費貸款。在商貿集群、產業集群資源豐富地區，挖掘個體私營業主融資需求，拓展商戶經營貸款。積極支持縣域經濟發展，推出個人小額貸款。加快產品創新，推出個人循環貸款「卡貸通」和網絡融資業務「網貸通」，充實個人信貸產品體系，提升個人信貸業務市場競爭力和服務水平。2010年末，本行境內個人貸款16,331.92億元，比上年末增加4,263.42億元，增長35.3%，其中個人消費貸款增加1,099.30億元，增長69.7%。

個人貸款增長圖



個人理財業務

把握市場形勢，圍繞客戶需求，加大理財產品供應，保持理財業務市場優勢。加快銀行類理財產品創新，相繼推出中秋、國慶主題理財產品，可轉債理財產品以及掛鈎原油、玉米的「珠聯幣合」理財產品。發行縣域專屬理財產品，拓展縣域優質客戶，推動銀行類理財產品較快發展。大力推廣期交、保障型保險產品，全年代理個人保險產品銷售885億元，比上年增長22.2%。代理開放式基金銷售3,561億元，保持同業領先。代理國債銷售715億元，穩居同業首位。2010年，境內銷售各類個人理財產品23,739億元，比上年增長55.4%，其中銷售個人銀行類理財產品18,577億元，增長109.4%。

推廣理財金賬戶芯片卡，提升金融服務安全性和便利性。創新經營模式，成立名人理財俱樂部，為財富客戶搭建投資交流、提升價值的平台。推出多種理財金賬戶和工銀財富專屬銀行理財產品，聯合基金公司定向推出10隻「一對多」基金專戶理財產品，滿足客戶投資理財需求。加強個人客戶經理隊伍培訓和專業資格管理，打造高素質服務團隊，提升服務能力。金融理財師(AFP)持證人數13,049人，國際金融理財師(CFP)持證人數2,528人，繼續位居同業首位。理財金賬戶客戶、財富客戶數量及其金融資產規模保持較快增長。

私人銀行業務

本行為個人金融資產在800萬元以上的高淨值客戶，提供涵蓋財務管理、資產管理、顧問諮詢、私人增值以及跨境金融等內容的私人銀行服務。成立北京、上海、廣州等十家私人銀行分部，形成覆蓋國內重點經濟區域的業務佈局。積極整合全行服務資源，拓展健康醫療、稅務諮詢、藝術品收藏和慈善公益等非金融服務領域，為私人銀行客戶提供更加貼合需求的增值服務。榮獲《歐洲貨幣》「中國最佳私人銀行」和《21世紀經濟報道》「年度中資優秀私人銀行品牌」稱號。2010年末，私人銀行客戶突破1.8萬戶，管理資產3,543億元。

銀行卡業務

2010年，本行加強市場拓展，加快銀行卡產品創新和服務水平提升，進一步鞏固同業領先地位。2010年末，本行銀行卡發卡量3.5億張，比上年末增加6,560萬張。全年銀行卡消費額22,395億元，比上年增長49.5%；銀行卡業務收入136.87億元，增長45.5%。

◆ 信用卡業務

啓動星級客戶信用卡營銷活動，加大交通卡、聯名卡等優質項目推廣力度，擴大發卡規模。境內首家推出網上辦卡業務，拓寬發卡渠道，提升發卡效率。引領境內信用卡技術創新潮流，與通信運營商合作推出手機信用卡，滿足客戶小額快速支付需要。擴大超市百貨、酒店餐飲和家電賣場等商戶規模，拓展收單業務市場，推動分期付款業務快速發展。VIP客服中心新增34家，電話服務白金卡專線和集團專線投入使用，服務供給能力和服務水平顯著提高。蟬聯美國《讀者文摘》信用卡發卡銀行類信譽品牌金獎，榮獲《環球金融》「中國最佳信用卡銀行」稱號。2010年末，信用卡發卡量6,366萬張，比上年末增加1,165萬張；實現年消費額6,383億元，比上年增長42.2%；境內信用卡透支餘額915.61億元，增加546.85億元，增長148.3%。信用卡發卡量、消費額、透支額均保持同業領先。

◆ 借記卡業務

加快借記卡產品創新，推出工銀商友卡、楊瀾•靈通卡、嫣然天使基金靈通卡和淘寶靈通卡等主題卡，以及電信聯名卡、公積金卡等聯名卡，豐富靈通卡產品線，擴大發卡量。發揮芯片卡業務科技領先優勢，推出亞運靈通卡、寶貝成長卡等多款芯片借記卡，提升產品競爭力。開展多種專項主題和區域性營銷推廣活動，增強客戶刷卡消費意識，擴大刷卡消費額。2010年末，借記卡發卡量2.91億張，比上年末增加5,395萬張；年消費額16,012億元，增長52.7%。

項目	2010年12月31日	2009年12月31日	增長率(%)
銀行卡發卡量(萬張)	35,470	28,910	22.7
借記卡	29,104	23,709	22.8
信用卡	6,366	5,201	22.4
	2010年	2009年	增長率(%)
年消費額(億元)	22,395	14,979	49.5
卡均消費額 ⁽¹⁾ (元)	6,926	5,615	23.3

註：(1) 卡均消費額=報告期消費額/報告期月平均卡量。

資金業務

2010年，面對複雜多變的市場環境，本行積極開展產品創新，適時調整投資與交易策略，細化產品線考核，提高管理水平，防範業務風險，實現市場競爭能力和盈利水平提升。

貨幣市場交易

2010年，貨幣市場利率在波動中明顯上升。本行根據流動性變化，採取靈活融資策略，提高資金運用效率，穩定備付率水平。在資金充裕時段，加大資金融出交易頻率，擴大融出規模，提高資金運作收益。在流動性趨緊時段，加強對市場預判，及時融入資金，確保流動性安全。全年境內分行累計融入融出人民幣資金172,746億元，比上年增長28.0%，其中融出135,085億元，增長7.0%。

外幣方面，在外匯資金趨緊情況下，提高外匯頭寸預測和精細化管理水平，通過多種手段補充外匯資金。靈活調整拆放策略，提高外匯資金收益。密切關注市場動向，分散交易對手，防範信用風險。全年外幣貨幣市場交易量5,348億美元。

交易賬戶業務

2010年，人民幣債券市場價格先揚後抑。本行實施降低倉位、壓縮久期的交易策略，規避利率市場風險，提高資產變現能力。期間把握債券價格波動時機，開展波段操作增加交易收益。履行做市商義務，增加債券報價品種，縮小報價價差，加快報價更新頻率，提高做市商市場地位。全年交易賬戶人民幣債券交易量6,987億元。此外，本行積極開展人民幣利率衍生產品交易，根據市場變化靈活構建頭寸，實現較好收益。

外幣方面，主要國債收益率大幅震蕩。本行抓住市場波動機會，以美國國債為主開展短線交易，交易賬戶累計完成交易量366億美元。密切關注國際市場變化，嚴格執行市場風險限額規定，控制外匯買賣業務風險。

銀行賬戶投資

2010年，人民幣債券市場收益率曲線整體呈現平坦化上移趨勢。本行實施控制投資期限防範利率風險的投資策略，新增投資以中短期債券為主。期間根據收益率曲線形態變化，動態調整新增投資期限結構，在收益率曲線陡峭時期，擇優配置部分中長期債券，穩定組合收益率。繼續加大對優質信用債券投資力度，提高投資組合收益。2010年末，銀行賬戶人民幣債券投資餘額36,234.13億元，比上年末增長4.2%。

外幣方面，歐洲部分國家爆發主權債務危機，國際金融市場動蕩多變。本行密切關注市場動態，擇機增持部分國際大型金融機構債券，提高投資組合收益率。適時處置部分風險較高的外幣債券，提升投資組合安全性。

代客資金交易

積極應對國際金融市場動蕩，加強業務創新和市場拓展，提升代客資金交易業務水平。開展國際融資、結算與結售匯業務組合營銷，推廣遠期結售匯業務。推出個人網銀小額結匯，開展新台幣現鈔兌換，試點盧布、林吉特結售匯，豐富結售匯業務品種。完善外匯買賣24小時交

易體系建設，規範業務操作流程。全年完成代客結售匯及外匯買賣量3,640億美元，比上年增長27.2%。結合市場環境，推出系列套期保值成本與效果平衡的風險管理產品，滿足客戶需求。提升定價系統應用水平，提高衍生產品定價能力和風險管理能力。全年完成代客結構性衍生產品交易量715億美元。

分銷渠道

境內分行網絡

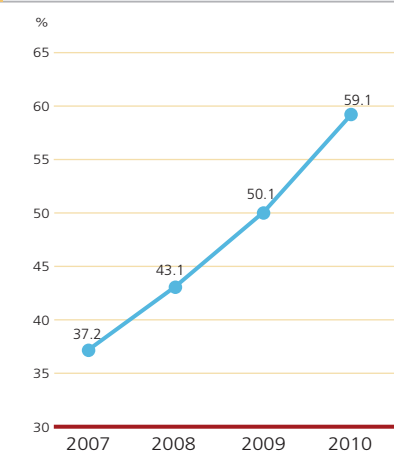
2010年，本行在保持物理網點總量基本穩定基礎上，實施機構網絡佈局優化項目，投產機構網絡佈局優化評估模型，加強營業網點佈局優化調整。繼續實施網點亮化和功能提升工程，裝修改造升級營業網點2,100餘家，新建財富管理中心59家、貴賓理財中心797家，營業網點服務能力和營銷效果顯著增強。適度增強縣域渠道建設和資源投入，將浙江義烏縣域支行升格為二級分行，在甘肅環縣等縣域恢復設立了分支機構。以浙江平湖和重慶璧山兩家村鎮銀行為依托，積極參與支持社會主義新農村建設，提升在縣域和農村地區金融服務水平。

2010年末，本行在境內擁有16,227家機構，包括總行、31個一級分行、5個直屬分行、26個一級分行營業部、396個二級分行、3,077個一級支行、12,653個基層營業網點、34個總行直屬機構及其分支機構以及4個主要控股子公司。

電子銀行

圍繞全行發展戰略，推進電子銀行向集交易、營銷和服務於一體的綜合性業務平台轉型。全年共推出49項新產品，優化和完善155項原有產品功能，鞏固電子銀行核心競爭能力，提升客戶服務水平。以電子銀行業務開辦十周年為契機，開展多項大型主題營銷活動，持續提升電子銀行品牌知名度和影響力，推動客戶規模和業務量快速增長。2010年，電子銀行交易額比上年增長37.2%，電子銀行業務筆數佔全行業務筆數比上年提高9.0個百分點至59.1%，交易主渠道作用進一步發揮。

電子銀行業務佔比增長圖



註：電子銀行業務佔比指電子銀行業務筆數除以全行業務筆數

◆ 網上銀行

推出企業網上銀行跨境外匯匯款、個人網上銀行在線財務分析系統以及同時覆蓋企業和個人網上銀行客戶的全球賬戶管理業務，豐富網上銀行產品體系。開展網上銀行資產業務創新，推出供應鏈金融平台、網貸通等新功能。搭建金融產品體驗平台和門戶網站模擬交易系統，進一步提升客戶體驗水平。加快海外網上銀行推廣，在15家境外機構開通網上銀行服務。

2010年末，企業網上銀行客戶比上年末增長26.5%，年交易額增長46.6%；個人網上銀行客戶增長27.7%，年交易額增長60.1%。榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳網上銀行」、《環球金融》「中國最佳個人網上銀行」等獎項。

◆ 電話銀行

完成一體化電話銀行工程建設，完善電話銀行運營管理，實現全行坐席資源靈活調配。推出短信客服，有效分流電話銀行座席業務量，拓寬95588服務渠道。電子銀行中心(合肥)和電子銀行中心(石家莊)投入運營，服務水平進一步提高。推進海外電話銀行中心建設，在工銀加拿大、工銀印尼和法蘭克福分行開通電話銀行服務。

◆ 手機銀行

適應移動互聯網發展趨勢，加快移動金融產品創新步伐，推出手機銀行理財、貸款和向境外VISA卡匯款等新功能，豐富手機銀行產品體系。推進手機門戶、電子地圖等產品創新，拓展移動營銷服務外延。手機銀行客戶數量和交易額保持快速增長。

◆ 自助銀行

創新自動櫃員機離行佈放運營模式，優化自動櫃員機選址佈局，加快自助設備行外佈放。優化自助終端交易流程，豐富自助終端業務功能。加大自助設備業務功能宣傳和櫃面業務分流引導，提高自助設備使用效率。2010年末，擁有自助銀行11,414家，比上年末增長30.8%；自動櫃員機42,868台，增長25.8%。自動櫃員機交易額33,753億元，增長64.9%。

品牌與服務

深入開展「2010服務價值年」活動，全面實施網點服務效率提升、電子渠道服務質量改善、客戶投訴治理等十大服務改進工程，進一步提升客戶服務水平。搭建一站式服務投訴管理平台，建立客戶投訴定期分析及跟蹤督辦機制，集中治理個人客戶反映較為強烈的突出問題，提升客戶美譽度。優化網點窗口配置和勞動組合，有效落實客戶分流、業務分層和功能分區等措施，

切實提高服務效率。加強營業網點建設改造，加快自助設備佈放，充實大堂經理、客戶經理和一線櫃員等客戶服務隊伍，進一步增強服務供給能力。加強網點服務規範化建設，從客戶體驗出發，挖掘服務細節，制定系列服務規範，進一步提高營業網點和自助設備服務質量及服務規範化水平。本行138家營業網點入選中國銀行業協會評出的「2010年度中國銀行業文明規範服務千佳示範單位」，入選網點數量同業第一。緊緊圍繞客戶需求，加強產品創新，新增449個產品，全行產品總數達2,815個。提升電子銀行服務品質，全力做好上海世博會和廣州亞運會電子銀行服務。成功實現世博會與亞運會金融服務「零業務差錯、零安全事故、零責任投訴」的高標準目標，榮獲「中國銀行業世博金融服務組織獎」和「中國銀行業世博金融服務創新獎」。

完成全行品牌整合項目，確定層級分明、重點突出、結構簡潔、與業務和客戶雙向聯繫緊密的新品牌架構，深化品牌建設與業務發展、總品牌與子品牌聯繫。推進網點營銷傳播系統建設，對營業網點內外部各類信息傳播載體及其管理系統進行統籌設計、規範管理，推動營業網點從單純業務運營中心向業務運營和信息傳播中心轉變，更好地向客戶宣傳本行品牌、產品和服務。發佈國內銀行業首份年度品牌報告。緊密結合業務營銷需要，統籌電視、平面、網絡和電影等媒體資源，實現對目標客戶的精准傳播。以世博會、亞運會為契機，開展全方位、立體化品牌傳播，取得較好的社會反響和國際影響力。推出國際版電視廣告及配套中英文平面廣告，積極參與境外大型營銷推介、高端論壇等活動，加強ICBC品牌核心價值和經營理念的國際化傳播。在國際市場研究機構明略行(Millward Brown Optimor)公佈的2010年「全球最具價值品牌百強榜」中，本行蟬聯全球最具價值金融品牌。

國際化、綜合化經營

全面推進國際化、綜合化經營戰略，抓住後金融危機階段的有利機遇，新興與成熟市場並舉，加快境外機構申設和併購步伐。通過收購為未來拓展國內保險業務領域打下基礎，基本形成了以商業銀行為主體、跨市場、國際化的發展格局，並依托集團境內外業務一體化發展機制，提升跨市場與全球化服務能力。

報告期內，河內分行、工銀馬來西亞和阿布扎比分行相繼開業；完成對加拿大東亞銀行、泰國ACL銀行的股權收購並分別更名為中國工商銀行(加拿大)有限公司、中國工商銀行(泰國)股份有限公司；完成工銀亞洲私有化；收購富通北美證券清算部門成立工銀金融服務有限責任公

司；簽署金盛人壽股權買賣交易相關法律協議；巴黎分行、阿姆斯特丹分行、布魯塞爾分行、米蘭分行、馬德里分行¹和巴基斯坦機構(卡拉奇分行、伊斯蘭堡分行)申設境外監管審批順利完成；韓國、印度尼西亞、香港、澳門等國家和地區的二級網絡拓展和本地化進程進一步加快。截至2010年末，本行在28個國家和地區設立了203家境外分支機構，其中境外分行及其分支機構21家，境外控股公司及其分支機構181家；與132個國家和地區的1,453家境外銀行建立了代理行關係。基本建成跨越亞、非、歐、美、澳五大洲，渠道多樣、層次分明、定位合理、運營高效的全球金融服務網絡。

加強對境外機構的差別化管理，打造特色發展模式。依托先進的境外機構綜合業務處理系統(FOVA)和境外機構多牌照優勢，積極推進適應「走出去」企業需求特點的境外產品創新，打造零售、銀行卡、電子銀行、資金清算、專業融資、全球現金管理、投資銀行、資產管理、貿易融資等全球重點產品線，初步形成跟隨跨境客戶的全球化、全能化服務鏈。跨境人民幣業務突破千億元大關，在較短時間內實現跨越式發展。在國際投行領域成功參與運作了巴西石油、友邦保險等具有全球影響的融資及IPO項目。

報告期，本行境外機構(含境外分行、境外子公司及對標準銀行投資)總資產757.27億美元，比上年末增加235.21億美元，增長45.1%；稅前利潤11.85億美元，比上年增長37.2%，包括新設機構在內的全部境外經營機構均實現盈利。

資產、稅前利潤及機構境外地區分佈情況

項目	資產(百萬美元)		稅前利潤(百萬美元)		機構(個)	
	2010年末	2009年末	2010年	2009年	2010年末	2009年末
港澳地區	48,411	37,644	658	481	126	126
亞太地區(除港澳)	13,568	7,066	117	65	56	28
歐洲	6,216	3,435	56	29	12	7
美洲	6,592	1,012	33	1	9	1
非洲 ⁽¹⁾	5,971	5,294	321	288	—	—
抵銷調整	(5,031)	(2,245)				
合計	75,727	52,206	1,185	864	203	162

註：(1) 為對標準銀行投資，列示資產為本行對其的投資餘額，稅前利潤為本行報告期確認的投資收益。

1 巴黎分行、布魯塞爾分行、阿姆斯特丹分行、米蘭分行、馬德里分行是工銀歐洲下設分行，已於2011年1月相繼開業。

非分行型的境外控股子公司

中國工商銀行(亞洲)有限公司

工銀亞洲是香港持牌銀行，已發行股本27.04億港元，2010年末本行持有其100%股權¹。工銀亞洲提供全面的商業銀行服務，主要業務包括：貿易融資、IPO收票及派息業務、商業信貸、投資服務、信用卡、託管、電子銀行等。2010年末總資產343.39億美元，淨資產25.92億美元，年度實現淨利潤3.86億美元。

工銀國際控股有限公司

工銀國際是本行獨資的香港全牌照投資銀行，註冊資本9.39億港元。工銀國際提供上市保薦與承銷、股本融資、債券融資、直接投資、證券經紀及基金管理等各類投行業務。2010年末總資產11.32億美元，淨資產4.05億美元，年度實現淨利潤6,904萬美元。

中國工商銀行(澳門)股份有限公司

工銀澳門是澳門最大本地法人銀行和第二大商業銀行，註冊資本4.61億澳門元，本行持有其89.33%的股份。工銀澳門主要提供存款、貸款、貿易融資、國際結算等全面商業銀行服務。2010年末總資產89.18億美元，淨資產8.23億美元，年度實現淨利潤8,016萬美元。

中國工商銀行馬來西亞有限公司

工銀馬來西亞是本行在馬來西亞設立的全資子銀行，於2010年4月28日正式對外營業，註冊資本3.31億林吉特，可從事全面的商業銀行業務。2010年末總資產3.3億美元，淨資產1.08億美元，年度實現淨利潤68萬美元。

中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司

工銀印尼是本行在印度尼西亞註冊的全牌照商業銀行，實收資本1.5萬億印尼盾，本行持有其97.5%的股份。工銀印尼主要產品包括存款業務、各類貸款及貿易融資業務、結算業務、代理業務、資金拆借和外匯業務等。2010年末總資產11.62億美元，淨資產1.74億美元，年度實現淨利潤470萬美元。

¹ 報告期私有化工銀亞洲情況請參見「重要事項 — 重大資產收購、出售及吸收合併事項」。

中國工商銀行(泰國)股份有限公司

工銀泰國是本行在泰國的控股子銀行，註冊資本159.05億泰銖。本行於2010年4月完成對泰國ACL銀行97.24%股權的自願要約收購，7月更名為中國工商銀行(泰國)股份有限公司¹。工銀泰國持有綜合銀行牌照，提供各類存款與貸款、貿易融資、匯款、結算、租賃、諮詢等各項業務。2010年末總資產24.35億美元，淨資產4.57億美元，交割後實現淨利潤1,387萬美元。

中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司

工銀阿拉木圖是本行在哈薩克斯坦設立的全資子銀行，註冊資本39.34億堅戈，主要提供存款、貸款、國際結算及貿易融資、外幣兌換、擔保及賬戶管理等商業銀行服務。2010年末總資產1.12億美元，淨資產3,780萬美元，年度實現淨利潤276萬美元。

中國工商銀行(中東)有限公司

工銀中東是本行在阿聯酋設立的全資子銀行，註冊資本5,000萬美元，業務範圍涵蓋投資銀行和商業銀行業務。2010年末總資產2.96億美元，淨資產5,600萬美元，年度實現淨利潤434萬美元。

中國工商銀行(倫敦)有限公司

工銀倫敦是本行在英國設立的全資子銀行，註冊資本2億美元，提供存兌匯、貸款、貿易融資、國際結算、資金清算、代理和託管等全面銀行業務。2010年末總資產17.87億美元，淨資產2.23億美元，年度實現淨利潤1,769萬美元。

中國工商銀行盧森堡有限公司

工銀盧森堡是本行在盧森堡設立的全資子銀行，註冊資本1.15億歐元，主要提供零售、代客理財、資金、信貸等商業銀行服務。2010年末總資產3.63億美元，淨資產1.56億美元，年度實現淨利潤11萬美元。工銀盧森堡於2011年1月更名為中國工商銀行(歐洲)有限公司，下設巴黎分行、阿姆斯特丹分行、布魯塞爾分行、米蘭分行和馬德里分行。

中國工商銀行(莫斯科)股份公司

工銀莫斯科是本行在俄羅斯設立的全資子銀行，註冊資本10億盧布，主要提供信貸、結算、貿易融資、存款、外匯兌換、代客資金交易、全球現金管理和企業財務顧問等全面公司金融服務及自然人無開戶匯款業務，是莫斯科外匯交易所人民幣對盧布貨幣交易的做市商。2010年末總資產1.07億美元，淨資產3,337萬美元，年度實現淨利潤402萬美元。

1 2011年3月8日，本行完成了對工銀泰國的退市自願要約收購，請參見「重要事項 — 重大資產收購、出售及吸收合併事項」。

中國工商銀行(加拿大)有限公司

工銀加拿大是本行在加拿大的控股子銀行，實收資本5,800萬加元。本行於2010年1月完成對加拿大東亞銀行70%股權的收購，7月更名為中國工商銀行(加拿大)有限公司。工銀加拿大持有全功能商業銀行牌照，提供存款、貸款、貿易融資、結算、電子銀行和銀行卡等各項公司和零售業務。2010年末總資產6.30億美元，淨資產0.71億美元，交割後實現淨利潤381萬美元。

工銀金融服務有限責任公司

本行完成對富通北美證券清算部門的收購交易後成立工銀金融服務有限責任公司，是本行為建立適應國際金融市場的清算和託管平台邁出的重要一步。工銀金融於2010年11月1日正式對外營業，註冊資本5,000萬美元。工銀金融為機構客戶提供歐美市場證券清算、清算融資等綜合金融服務。2010年末總資產49.51億美元，淨資產5,658萬美元，交割後實現淨利潤657萬美元。

境內主要控股子公司

工銀瑞信基金管理有限公司

工銀瑞信是本行的控股子公司，註冊資本2億元人民幣，本行持有其55%的股份。工銀瑞信主要從事基金募集、基金銷售、資產管理業務以及中國證監會批准的其他業務。2010年，工銀瑞信獲得全國社會保障基金境內投資管理人資格，並榮獲《中國證券報》、《上海證券報》等權威媒體評出的「中國證券市場20周年最具影響力基金公司」獎項。截至2010年末，公司旗下共管理16隻共同基金，管理的共同基金資產規模約579億元人民幣，總資產8.80億元人民幣，淨資產6.86億元人民幣，年度實現淨利潤1.89億元人民幣。

工銀金融租賃有限公司

工銀租賃是本行的獨資子公司，註冊資本50億元人民幣，註冊地為天津濱海新區。工銀租賃是國內首家獲得中國銀監會批准的由商業銀行設立的金融租賃公司，主要經營航空、航運及大型設備領域的金融租賃業務及各類租賃產品，提供租金轉讓、投資基金、投資資產證券化、資產交易、資產管理等多項金融與產業服務。2010年，工銀租賃蟬聯《金融時報》評選的「年度最佳金融租賃公司」獎項，年末總資產559.18億元人民幣，淨資產59.73億元人民幣，年度實現淨利潤5.85億元人民幣。

主要參股公司

標準銀行集團有限公司

標準銀行是南非最大的商業銀行，也是非洲最大的商業銀行。本行持有其314,388,117股普通股，持股比例為20.06%。本行與標準銀行在融資、資產託管、結算與現金管理、投資銀行、信息科技等多個業務領域累計開展了104個合作項目，其中簽訂對非洲融資協議總額近67億美元。為深化與標準銀行的全面戰略合作，本行於2010年組建了駐南非標準銀行工作組。2010年末標準銀行總資產13,363.08億蘭特，淨資產1,031.98億蘭特，年度實現淨利潤130.07億蘭特。

信息科技

深入實施「科技引領」戰略，緊密圍繞全行改革發展目標，全面完成「十一五」信息科技發展規劃制定的各項任務，確保信息系統安全穩定運行，大力推進第四代應用系統(NOVA+)建設，構建更具靈活性、先進性、高性能、抗風險的應用架構體系，以先進的信息科技持續提升本行的核心競爭力。2010年本行13項科技成果被人民銀行評為年度銀行科技發展獎，並榮獲世界知識產權組織和國家版權局授予的「世界知識產權組織創意金獎(中國)—推廣運用獎」。

應用產品不斷創新

加快應用產品的研發與優化，深入推進「1031」工程，八大服務平台陸續建成，應用研發工作取得重大突破，大力提升經營管理能力和風險管理水平。建立全行統一的客戶服務支持管理系統，搭建客戶統一評價體系；拓展芯片卡多應用平台，推出手機芯片卡移動支付業務，推廣高速公路速通卡項目；全面實現全行一體化電話銀行系統；建立「全額集中、逐筆計價」模式的本外幣一體化資金管理體系架構；自主研發操作風險高級計量法、市場風險內部模型法等風險管理系統；完成境外機構綜合業務處理系統(FOVA)在25家境外分支機構的推廣；系統內跨境匯款產品已於2010年7月推向市場；全球個人賬戶管理在工銀澳門和深圳分行試點推廣，通過櫃面和電子銀行渠道為客戶提供全球賬戶查詢、轉賬匯款等服務。2010年全行新增產品449個，累計達到2,815個，產品總量比上年末增長19%。2010年，本行獲得國家知識產權局專利授權24項，擁有的專利數量達到115項。

信息科技管理水平持續提升

信息系統全年保持安全平穩運行態勢，並圓滿完成了上海世博會、廣州亞運會與亞殘運會等關鍵時期信息系統安全運行任務，保障了本行「2010服務價值年」活動的順利開展。本行持續優化技術架構，完成生產中心主機系統整合，有效提升主機應用系統的交易性能；主機系統全面實現操作自動化，進一步提高生產運維效率並降低信息系統操作風險。豐富信息系統監控手段，形成全行統一、集中、全面的運行監控系統，並逐步實現對各業務種類以及各渠道層面的集中監控。積極推進應用系統災備工程實施，完成關鍵應用系統的災備實施工作，並加快推進「兩地三中心」工程建設，進一步提升本行整體災備水平和信息系統連續運作能力。結合建設國際一流IT銀行的目標，優化全行信息科技管理流程，加強科技與業務融合；形成由管理辦法、實施細則和管理手冊組成的信息科技管理制度體系，進一步提升了信息科技管理制度的科學性、全面性和可操作性。

人力資源管理

不斷完善以崗位價值、履職能力和工作業績為核心的公司化薪酬分配體系，積極推行全面薪酬管理理念，持續推進差異化薪酬激勵制度建設，逐步健全薪酬信息傳導機制和溝通反饋機

制。順應國內外金融業實施穩健薪酬管理的趨勢，並適應集團化、綜合化、國際化發展的需要，加快建立與公司治理要求相統一、與持續發展目標相結合、與風險管理體系相適應、與人才發展戰略相協調以及與員工價值貢獻相匹配的薪酬激勵機制。

人力資源管理和激勵約束機制

不斷完善崗位職級體系，構建業務類職務的晉升與選聘、權責分配、考核和退出機制，發揮業務類崗位序列作為員工發展主要通道的作用。逐步建立覆蓋各崗位序列不同層級的任職資格體系，明確人才成長標準，鼓勵員工對照崗位任職資格要求，加快提升工作能力和專業水平，推動全行人才隊伍整體素質的全面提高。合理運用職務層級、工資等級和工資檔次晉升等差異化手段來有效激勵員工。搭建員工流動平台，實現員工在不同通道之間轉換，提高人崗匹配度。深入推進企業文化建設，正式發佈工商銀行企業文化體系，有針對性地開展主題教育活動，增強員工凝聚力。

人力資源管理與開發

不斷健全教育培訓和實踐鍛煉並重互補、相互促進的能力開發平台，提升員工綜合素質和能力，為員工拓展職業發展空間奠定基礎。以管理人員、專業人員和業務人員培訓為主線，以專業資格認證和中年員工培訓為重點，創新培訓項目，完善培訓方法，着力提高教育培訓的針對性和實效性，充分發揮教育培訓對全行轉型發展和員工成長的智力保障作用。全年共舉辦各類培訓班4.7萬期，培訓223萬人次，人均受訓8.2天。夯實基礎建設，着力提高教育培訓工作的質量與效益，基地庫、師資庫、教材庫、案例庫、試題庫和檔案庫建設工作取得重要的階段性成果。加快網絡大學平台和功能建設，推進考試系統功能升級，完成模擬銀行獨立環境搭建。加強系統管理，持續提高教育培訓工作系統化、專業化的管理水平。

總行及分支機構改革情況

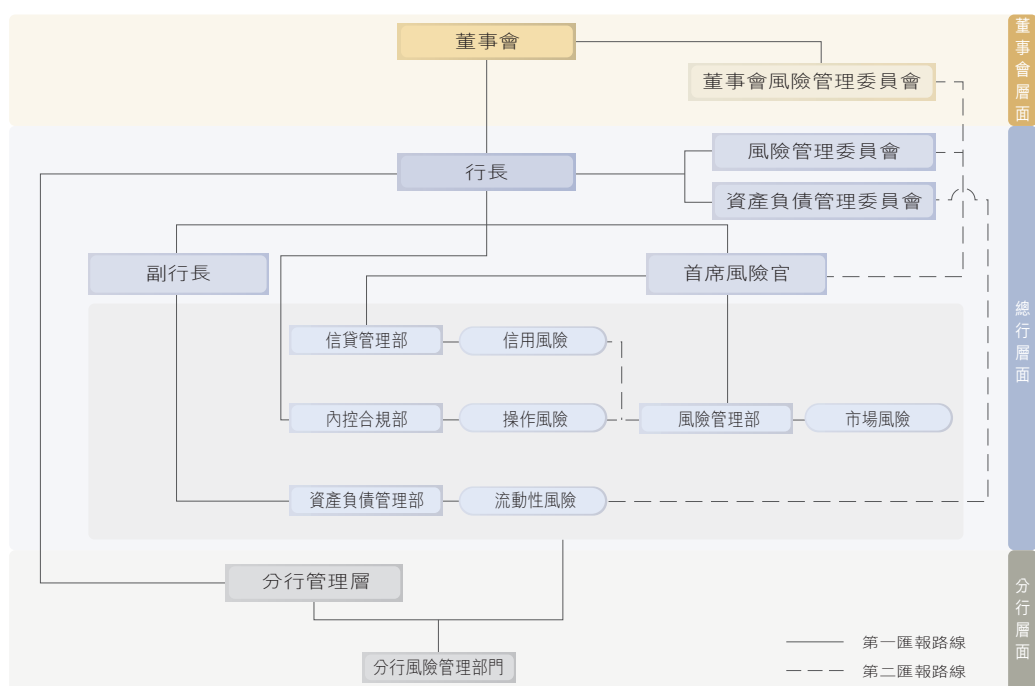
對金融市場部、資產託管部、貴金屬業務部和票據營業部實施利潤中心改革，2010年4個利潤中心實現稅前利潤合計369.68億元，為總行利潤中心改革的全面展開打下良好基礎。啟動提升省區分行營業部競爭力體制改革，山西等5家分行已經率先組織並實施。繼續深入推進縣支行變革，在信貸政策、業務產品及人力資源等方面進行分類管理。在一級分行組建信貸監督執行部，進一步加強對貸款發放和支付等環節的監督及管理。構建授信審批垂直集中管理體制改革，在北京、天津等10家城市分行實行了分行全轄集中管理。在香港組建工銀信用卡中心(國際)，進一步推動海外信用卡業務的發展，促進境外機構盡快向批零兼營，協調發展的模式轉變。

風險管理

全面風險管理體系

全面風險管理是指本行董事會、高級管理層和全行員工各自履行相應職責，有效控制涵蓋全行各個業務層次的全部風險，進而為各項目標的實現提供合理保證的過程。本行在風險管理中遵循的原則包括收益與風險匹配、內部制衡與效率兼顧、風險分散、定量與定性結合、動態適應性調整和循序漸進等原則。

董事會及其專門委員會、高級管理層及其專業委員會、風險管理部門和內部審計部門等構成本行風險管理的組織架構。本行風險管理組織架構如下：



2010年，本行加強全面風險管理制度創新，制定風險偏好制度，並充分運用風險量化成果，完善本行風險偏好指標；修訂全面風險管理框架，確定集團風險管理原則，進一步加強對各類風險的管理，規範風險管理政策和風險限額設定；修訂風險報告制度，增設報告種類、風險量化管理指標和國別風險等相關內容；加強集團層面集中度風險管理，制定集團集中度風險管理制度，進一步明確集中度風險管理的對象、治理架構、關鍵流程和技術方法等內容；建立國別風險管理制度，明確國別風險管理對象、職責與流程、評級方法、風險限額管理方法，設立國別風險報告和監督檢查機制；完善併表機構風險管理機制，加強併表機構各類風險狀況的監測和報告。集團層面整體風險管理能力進一步提升。

新資本協議實施準備情況

按照中國銀監會實施新資本協議的總體規劃和巴塞爾新資本協議三大支柱(最低資本要求、監管當局的監督檢查、信息披露)，本行不斷加強全面風險管理，持續完善信用風險管理，加快推進市場風險管理，保持操作風險管理的同業領先水平，實施穩健的流動性風險管理，穩步推進新資本協議實施各項準備工作，力爭成為國內首批實施新資本協議的商業銀行。截至2010年末，本行已基本完成新資本協議第一支柱的相關建設，積極開展第二支柱的相關項目建設和第三支柱的準備工作。

◆ 第一支柱

信用風險方面，本行繼續深入推進內部評級體系建設，不斷深化內部評級量化結果在風險管理各領域的應用。規範內部評級法(IRB)各項技術標準與操作流程，構建結構完整、層次合理、內容全面的內部評級制度體系；開展全面計量驗證和模型優化，評級結果更加準確地反映信貸資產的風險特徵；穩步推進系統的開發、優化和升級，實現了評級前中後台的全流程系統化管理。

市場風險方面，本行繼續完善市場風險管理制度體系，全面推進市場風險內部模型法(IMA)工程建設，穩步提升市場風險管理水平。搭建市場風險集團併表報告與限額管理體系，建設市場風險管理自主研發系統，投產外匯業務產品控制系統，強化業務中台監督功能，優化交易覆核系統與流程，交易覆核工作全年無差錯。

操作風險方面，本行在全面推進操作風險標準法建設的同時，繼續加強操作風險高級計量法(AMA)的建設應用。開發操作風險高級計量模型，提升資本計量的科學性和敏感性；投產操作風險高級計量法應用管理系統；開展操作風險與控制自我評估(RCSA)和情景分析(SA)，積極推廣項目應用成果，進一步提高了風險預警能力。

◆ 第二支柱

本行積極推動內部資本充足評估程序(ICAAP)項目建設，建立第二支柱資本附加評估體系、資本規劃體系、整合性壓力測試體系，制定風險及資本充足評估管理辦法，規定內部資本充足評估的治理架構、管理流程，確立主要風險的評估方法和評估內容，明確內部資本充足評估報告機制與體系運行機制，實現了對本行所有實質性風險的全面評估。

◆ 第三支柱

本行根據中國銀監會《商業銀行資本充足率信息披露指引》的相關要求，結合國際同業披露實踐，積極推進第三支柱報告信息披露準備工作。

信用風險

信用風險管理

本行面臨的主要風險是信用風險。信用風險是指因借款人或交易對手未按照約定履行義務從而使銀行業務發生損失的風險。本行信用風險主要來源於貸款，資金業務、表外業務等也可能帶來信用風險。

本行嚴格遵循中國銀監會有關信用風險管理指引等監管要求，在董事會和高級管理層的領導下，貫徹執行既定的戰略目標，實行獨立、集中、垂直的信用風險管理模式，不斷完善信貸流程，形成了信貸業務前、中、後台相分離的管理組織架構。董事會承擔對信用風險管理實施監控有效性的最終責任；高級管理層負責執行董事會批准的信用風險管理戰略、總體政策及體系；高級管理層下設的信用風險管理委員會是本行信用風險管理的審議決策機構，負責審議信用風險管理的重大、重要事項，並按照信用風險管理委員會工作規則開展工作；各級信貸管理部門負責本級的信用風險牽頭管理工作，各業務部門按照職能分工執行本業務領域的信用風險管理政策和標準。

本行信用風險管理具有如下主要特點：(1)在全行實施標準化信貸管理流程；(2)風險管理規則和流程注重信貸業務全流程的風險管理，覆蓋從客戶調查、評級授信、貸款評估、貸款審查審批、貸款發放到貸後監控整個過程；(3)設置專門機構負責對信貸業務全流程進行監督檢查；(4)對信貸審批人員實行嚴格的任職資格管理；(5)依靠一系列的信息管理系統，對風險進行實時監控。為各級信貸人員舉辦各種持續培訓項目，以強化信用風險管理實踐。

2010年，本行積極應對宏觀經濟金融形勢和監管要求的變化，深入研究宏觀政策調整和市場變化情況，及時調整和完善各項信貸政策，繼續推動信貸制度建設，加強行業風險管理和信貸結構調整，強化信用風險併表管理，完善境外信用風險報告制度，嚴格信貸操作流程，強化貸後管理，繼續深化信貸風險監測與分析，加強對存在潛在性風險因素貸款的管理，繼續推進不良貸款清收處置工作，全面強化信用風險管理。強化內部評級結果在信用風險管理方面的應用，推動內部評級在貸款定價、信貸審批、業務授權等各個方面的深入應用，利用內部評級系統加強貸後監測、分析和報告工作，組織全行內部評級檢查，加強內部評級管理。

◆ 公司類貸款信用風險管理

- 繼續推動信貸制度建設，進一步完善信貸政策體系。根據國家重點區域戰略規劃，制定實施差異化的區域信貸政策，積極支持區域發展信貸需求。按照監管要求，強化「實貸實付」、「受託支付」管理，完善貸款審批與放款核准流程。修訂法人客戶信貸資產質量分類管理辦法，進一步規範信貸資產質量分類工作。

- 完善行業信貸政策，加強行業風險管理。結合國家宏觀調控政策和產業政策導向，研究行業發展趨勢、市場機會及風險特徵，制定調整部分行業信貸政策，進一步擴大行業信貸政策覆蓋面，運用客戶分類、名單制管理和行業限額等多種手段，提高行業政策執行力度。完善綠色信貸制度標準，加大對環境敏感行業及客戶的信貸結構調整，加大對節能環保、循環經濟、低碳經濟領域的信貸支持力度，嚴格控制「兩高一剩」行業信貸投放。
- 加強地方政府融資平台貸款風險管理。嚴格地方政府融資平台貸款的區域准入和分類管理，落實准入城市名單制和貸款限額管理。及時調整相關領域信貸政策，嚴格控制信貸總量及投向，主要投向國家重點建設領域和優質項目。根據監管要求，開展存量貸款檢查，通過採取多種風險緩釋措施，確保信貸資產安全。
- 加強房地產行業風險管理。根據國家有關政策及房地產市場變化，及時調整房地產行業信貸政策，修訂相關管理辦法，進一步完善房地產貸款制度體系。繼續實施行業限額管理，加強房地產開發企業名單制管理，明確客戶准入標準，優化調整客戶結構。調整房地產貸款品種結構，積極支持保障性住房建設，進一步完善土地儲備貸款相關政策。嚴格執行貸款封閉管理制度，規範項目資金使用，嚴格執行房地產貸款銷售比例還款制度。
- 加強貿易融資業務風險管理。進一步豐富基礎產品種類，覆蓋企業交易鏈的各個環節。梳理和完善貿易融資政策體系，規範貿易融資業務管理，明確貿易融資業務風險管理要求。採取多種形式加大業務管理力度，明確貸後管理重點及具體要求，提高貸後管理的針對性和有效性。建設相關業務平台系統，加強貿易融資的系統管理，進一步提高貿易融資業務管理水平。
- 加強小企業貸款風險管理，完善小企業信貸政策和管理機制。根據市場變化及小企業貸款業務發展情況，及時優化調整小企業信貸政策制度。優化小企業信貸業務操作流程，升級改造小企業業務系統。加強小企業貸款系統監測分析，加大風險防控力度。調整小企業貸款客戶結構，堅持執行小企業貸款流量管理，加強小企業不良貸款的清收處置。
- 不斷提高信貸管理信息化水平。提升資產管理系統各項功能，優化完善信貸業務電子化審批工作流程，實現國內貿易融資產品的系統流程控制，加強貸款受託支付管理，啓動全球資產管理系統建設。

◆ 個人貸款信用風險管理

- 加強個人貸款風險管理。根據有關監管政策，以及不同分行個人信貸業務風險管理水平、區域市場環境和客戶群體，制訂、實施差別化信貸政策，有步驟地推進個人信貸業務梯度發展。制定相關業務管理辦法，加強對逾期貸款的催收管理，通過集中催收、貸款重組等方式，降低貸款風險。深入開展內部評級應用工作，實現信用評分、經濟資本回報率(RAROC)等剛性應用，進一步提高風險管理水平。
- 積極調整個人信貸產品結構，實現個人貸款多品種均衡發展。嚴格個人住房貸款風險管理，修訂個人住房貸款管理辦法及業務流程，實行差別化住房信貸政策。密切關注各地區房價走勢，積極開展貸款壓力測試工作。嚴格落實抵押登記手續，完善抵押登記流程。
- 繼續提高個人信貸管理信息化水平，進一步優化資產管理系統功能，加強個人貸款抵押物管理和資金流向監測，加大虛假貸款監測和防控力度。

◆ 信用卡業務信用風險管理

繼續加強信用卡透支資產質量管理及風險控制力度。深入開展信用卡業務風險管控體制研究，制定和完善業務及流程管理制度，優化授信審批策略，加強以客戶為單位的綜合授信管理。建立信用評分模型應用系統，優化審核處理流程，提高信用卡業務風險管理技術水平。完善信用卡透支資產質量監控指標體系，積極拓寬不良透支清收轉化渠道，有效防範貸後風險。建立信用卡風險實時監控機制，提升風險控制能力。

◆ 資金業務信用風險管理

本行的資金業務中主要是債券投資與交易、同業融資、票據買入返售等業務面臨信用風險。人民幣債券投資組合主要包括中國政府和其他境內發行人發行的債券。外幣債券投資組合主要包括投資級別的債券。本行針對資金業務採取的信用風險管理措施主要包括：設定客戶准入條件、控制授信額度、控制投資限額（規模）、控制保證金比例、評級管理和控制單筆業務權限等。2010年，本行根據國際金融市場走勢主動優化調整外幣債券投資組合結構，適時減持風險較高的外幣資產，有效降低了外幣債券投資組合信用風險。

◆ 信貸資產質量管理

按照貸款風險分類的監管要求，本行實行貸款質量五級分類管理，根據預計的貸款本息收回的可能性把貸款劃分為正常、關注、次級、可疑和損失五類。為實行信貸資產質量精細化管理，提高風險管理水平，本行對公司類貸款實施十二級內部分類體系。2010年，本行修訂了法人客戶信貸資產質量分類管理辦法，重新設定信貸資產質量分類認定權限；結合信貸業務流程變化及分類管理系統優化升級情況，明確客戶分類標準，調整分類認定基本流程。本行對個人

信貸資產質量實施五級分類管理，綜合考慮借款人的違約月數、預期損失率、信用狀況、擔保情況等定性和定量因素，以確定貸款質量分類結果。

2010年，本行繼續加大潛在性風險貸款退出和不良貸款清收處置力度。實施新修訂的呆賬核銷管理辦法、賬銷案存資產管理辦法，進一步修訂不良貸款管理辦法。建立不良貸款處置工作檢查、督辦制度，推進不良貸款管理信息化建設，提高不良貸款及賬銷案存資產的精細化管理水平。綜合運用現金清收、呆賬核銷、以物抵債和重組轉化等多種手段，提高清收處置回收率。

信用風險分析

不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

人民幣百萬元

項目	2010年12月31日	2009年12月31日
存放中央銀行款項	2,234,075	1,654,206
存放和拆放同業及其他金融機構款項	248,860	235,301
為交易而持有的金融資產	10,051	18,847
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,798	1,171
衍生金融資產	13,332	5,758
買入返售款項	262,227	408,826
客戶貸款及墊款	6,623,372	5,583,174
金融投資	3,714,237	3,574,542
應收款項類投資	501,706	1,132,379
持有至到期投資	2,312,781	1,496,738
可供出售金融資產	899,750	945,425
其他	86,256	73,932
小計	13,195,208	11,555,757
信貸承諾	1,649,157	1,239,687
最大信用風險敞口	14,844,365	12,795,444

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	6,489,450	95.57	5,411,226	94.46
關注	227,815	3.35	228,933	4.00
不良貸款	73,241	1.08	88,467	1.54
次級	18,932	0.28	31,842	0.55
可疑	41,765	0.62	43,413	0.76
損失	12,544	0.18	13,212	0.23
合計	6,790,506	100.00	5,728,626	100.00

貸款質量持續改善。2010年末，按照五級分類，正常貸款64,894.50億元，比上年末增加10,782.24億元，佔各項貸款的95.57%，提高1.11個百分點。關注貸款2,278.15億元，減少11.18億元，佔比3.35%，下降0.65個百分點。不良貸款餘額732.41億元，減少152.26億元，不良貸款率1.08%，下降0.46個百分點。不良貸款餘額與不良貸款率繼續保持雙下降，主要是由於本行加強對存在潛在性風險因素貸款的監控和退出力度，同時綜合運用現金清收、呆賬核銷、以物抵債和重組轉化等多種方式，加大不良貸款清收處置。

按業務類型劃分的貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日				2009年12月31日			
	貸款	佔比 (%)	不良 貸款	不良 貸款率 (%)	貸款	佔比 (%)	不良 貸款	不良 貸款率 (%)
公司類貸款	4,700,343	69.2	61,610	1.31	3,957,786	69.1	76,792	1.94
票據貼現	117,135	1.7	—	—	329,792	5.7	—	—
個人貸款	1,633,192	24.1	9,656	0.59	1,206,850	21.1	10,029	0.83
境外及其他	339,836	5.0	1,975	0.58	234,198	4.1	1,646	0.70
合計	6,790,506	100.0	73,241	1.08	5,728,626	100.0	88,467	1.54

公司類不良貸款餘額616.10億元，比上年末減少151.82億元，不良貸款率1.31%，下降0.63個百分點。個人不良貸款餘額96.56億元，減少3.73億元，不良貸款率0.59%，下降0.24個百分點。

按地域劃分的貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日				2009年12月31日			
	貸款	佔比 (%)	不良 貸款	不良 貸款率 (%)	貸款	佔比 (%)	不良 貸款	不良 貸款率 (%)
總行	163,606	2.4	1,039	0.64	104,203	1.8	678	0.65
長江三角洲	1,583,758	23.3	11,978	0.76	1,388,853	24.2	13,734	0.99
珠江三角洲	979,399	14.4	8,901	0.91	844,690	14.8	9,976	1.18
環渤海地區	1,253,538	18.5	14,907	1.19	1,076,820	18.8	16,848	1.56
中部地區	919,738	13.6	12,079	1.31	777,925	13.6	15,482	1.99
西部地區	1,142,027	16.8	15,011	1.31	952,011	16.6	18,557	1.95
東北地區	408,604	6.0	7,351	1.80	349,926	6.1	11,546	3.30
境外及其他	339,836	5.0	1,975	0.58	234,198	4.1	1,646	0.70
合計	6,790,506	100.0	73,241	1.08	5,728,626	100.0	88,467	1.54

本行不斷優化信貸區域結構，促進各區域信貸資源配置的均衡發展。繼續支持長江三角洲、珠江三角洲和環渤海地區信貸業務發展，三個地區新增貸款5,063.32億元，增量合計佔新增各項

貸款的47.7%。積極支持中部地區、西部地區和東北地區的區域發展要求，支持地震災區災後重建信貸需求，三個地區新增貸款3,905.07億元，增長18.8%，增速高於全行平均水平。上述地區均實現不良貸款餘額和不良貸款率雙下降。境外及其他貸款增加1,056.38億元，增長45.1%，主要是由於國際化、綜合化經營的持續推進，以及工銀泰國納入併表範圍所致。

按行業劃分的公司類貸款和不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日				2009年12月31日			
	貸款	佔比 (%)	不良 貸款	不良 貸款率 (%)	貸款	佔比 (%)	不良 貸款	不良 貸款率 (%)
交通運輸、倉儲 和郵政業	990,916	21.1	9,075	0.92	800,244	20.2	11,178	1.40
製造業	940,641	20.0	26,844	2.85	793,233	20.0	34,571	4.36
化學	141,007	3.0	4,816	3.42	133,243	3.4	6,132	4.60
機械	134,355	2.8	3,004	2.24	106,198	2.7	4,680	4.41
金屬加工	114,635	2.4	1,319	1.15	95,682	2.4	1,887	1.97
紡織及服裝	96,769	2.1	4,488	4.64	84,590	2.1	5,794	6.85
鋼鐵	92,866	2.0	973	1.05	83,816	2.1	489	0.58
石油加工、煉焦及 核燃料	69,577	1.5	299	0.43	38,226	1.0	346	0.91
通信設備、計算機 及其他電子設備	51,334	1.1	2,017	3.93	41,067	1.0	2,716	6.61
交通運輸設備	49,557	1.0	1,513	3.05	44,522	1.1	994	2.23
非金屬礦物	40,317	0.9	2,000	4.96	35,471	0.9	2,943	8.30
其他	150,224	3.2	6,415	4.27	130,418	3.3	8,590	6.59
電力、燃氣及水的 生產和供應業	571,072	12.1	5,275	0.92	531,562	13.4	6,541	1.23
水利、環境和 公共設施管理業	549,326	11.7	208	0.04	510,721	12.9	333	0.07
房地產業	512,018	10.9	5,355	1.05	421,804	10.7	6,348	1.50
批發、零售及住宿	388,023	8.3	10,117	2.61	261,261	6.6	12,135	4.64
租賃和商務服務業	357,624	7.6	1,105	0.31	290,410	7.3	1,316	0.45
採礦業	129,488	2.8	297	0.23	105,575	2.7	357	0.34
建築業	84,048	1.8	1,168	1.39	62,403	1.6	1,330	2.13
科教文衛	68,102	1.4	845	1.24	66,809	1.7	1,132	1.69
其他	109,085	2.3	1,321	1.21	113,764	2.9	1,551	1.36
合計	4,700,343	100.0	61,610	1.31	3,957,786	100.0	76,792	1.94

2010年，本行貸款投放較多的行業分別是交通運輸、倉儲和郵政業，製造業，批發、零售及住宿，上述行業貸款增量合計佔新增公司類貸款的62.6%。其中，交通運輸、倉儲和郵政業貸款增加1,906.72億元，增長23.8%，主要是由於交通運輸領域投資增長較快，行業客戶信貸需求較強；製造業貸款增加1,474.08億元，增長18.6%，主要是本行積極支持先進製造業信貸需求，大力發展該行業領域貿易融資貸款；批發、零售及住宿貸款增加1,267.62億元，增長48.5%，主要是貿易融資及小企業貸款業務增長帶動。

不良貸款減少較多的行業分別是製造業，批發、零售及住宿，交通運輸、倉儲和郵政業，電力、燃氣及水的生產和供應業。交通運輸設備業及鋼鐵業不良貸款餘額分別增加5.19億元和4.84億元，主要是個別企業貸款質量下降所致。

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

	單項評估	組合評估	合計
年初餘額	45,500	99,952	145,452
本年計提	1,807	26,081	27,888
其中：本年新增	13,481	69,971	83,452
本年劃轉	12	(12)	—
本年回撥	(11,686)	(43,878)	(55,564)
已減值貸款利息收入	(754)	—	(754)
本年核銷	(6,394)	(510)	(6,904)
收回以前年度核銷	913	176	1,089
其他變動	228	135	363
年末餘額	41,300	125,834	167,134

2010年末，貸款減值準備餘額1,671.34億元，比上年末增加216.82億元；撥備覆蓋率228.20%，提高63.79個百分點，抵禦風險能力進一步增強；貸款總額準備金率2.46%。

按擔保類型劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	2,780,346	40.9	2,191,909	38.3
其中：個人住房貸款 ⁽¹⁾	1,090,095	16.1	874,244	15.3
質押貸款	665,641	9.8	786,739	13.7
其中：票據貼現 ⁽¹⁾	117,135	1.7	329,792	5.8
保證貸款	1,070,211	15.8	933,853	16.3
信用貸款	2,274,308	33.5	1,816,125	31.7
合計	6,790,506	100.0	5,728,626	100.0

註：(1) 為境內分行數據。

抵押貸款27,803.46億元，比上年末增加5,884.37億元，增長26.8%。信用貸款22,743.08億元，比上年末增加4,581.83億元，增長25.2%。按擔保類型劃分的各類貸款佔各項貸款的比重基本保持穩定。

逾期貸款

人民幣百萬元，百分比除外

逾期期限	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔各項貸款的比重(%)	金額	佔各項貸款的比重(%)
3至6個月	3,264	0.0	4,175	0.1
6至12個月	5,248	0.1	11,090	0.2
12個月以上	55,836	0.8	61,823	1.1
合計	64,348	0.9	77,088	1.4

註：當客戶貸款及墊款的本金或利息逾期時，被認定為逾期。對於可以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款的全部金額均被分類為逾期。

重組貸款

重組貸款和墊款107.16億元，比上年末減少48.95億元，下降31.4%。其中逾期3個月以上的重組貸款和墊款76.02億元，減少35.04億元。

借款人集中度

本行對最大單一客戶的貸款總額佔本行資本淨額的3.5%，對最大十家單一客戶的貸款總額佔資本淨額的22.8%。最大十家單一客戶貸款總額1,989.59億元，佔各項貸款的2.9%。下表列示了2010年末本行十大單一借款人貸款情況。

人民幣百萬元，百分比除外

借款人	行業	金額	佔各項貸款的比重(%)
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	30,200	0.5%
借款人B	交通運輸、倉儲和郵政業	25,634	0.4%
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	22,658	0.3%
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	22,112	0.3%
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	19,415	0.3%
借款人F	製造業	17,538	0.3%
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	16,445	0.2%
借款人H	採礦業	16,064	0.2%
借款人I	電力、燃氣及水的生產和供應業	15,633	0.2%
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	13,260	0.2%
合計		198,959	2.9%

市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本行面臨的市場風險主要包括利率風險和匯率風險(包括黃金)，分別是指由於利率和匯率的不利變動所帶來的風險。

本行市場風險管理是指識別、計量、監測、控制和報告市場風險的全過程，旨在建立和完善市場風險管理體系，明確職責分工和流程，確定和規範計量方法、限額管理指標和市場風險報告，控制和防範市場風險，提高市場風險管理水平。市場風險管理的目標是，根據全行風險偏好，將市場風險控制在可承受範圍之內，實現經風險調整的收益最大化。

本行嚴格遵循中國銀監會《商業銀行市場風險管理指引》等相關要求，在董事會和高級管理層的領導下，實行獨立、集中、統籌的市場風險管理模式，形成了金融市場業務前、中、後台相分離的管理組織架構。董事會承擔對市場風險管理實施監控的最終責任；高級管理層負責執行董事會批准的市場風險管理戰略、總體政策及體系；高級管理層下設的市場風險管理委員會是本行市場風險管理的審議決策機構，負責審議市場風險管理的重大事項，並按照市場風險管理委員會工作規則開展工作；各級風險管理部門負責本級的市場風險牽頭管理工作，各業務部門按照職能分工執行本業務領域的市場風險管理政策和標準。

2010年，本行進一步強化集團層面市場風險併表管理，制定市場風險併表管理辦法，完善併表機構垂直報告體系，提升集團層面市場風險管控水平。同時，本行加快推進市場風險內部模型法實施準備工作，構建基於內部模型法實施的市場風險管理制度體系；建立自主研發的定價估值模型和市場風險計量方法論；加快全球市場風險管理系統(GMRM)自主研發建設，建立集中統一的交易數據、參考數據、市場數據管理平台和風險計量管理平台，實現風險價值(VaR)計量、壓力測試、返回檢驗、限額管理、資本計算等核心系統功能。

銀行賬戶和交易賬戶

為採取更有針對性的市場風險管理措施，準確計量市場風險監管資本，本行根據不同賬戶的性質和特點，將所有表內外資產負債均劃分為交易賬戶或銀行賬戶。交易賬戶是指銀行為交易目的或規避交易賬戶其他項目的風險而持有的可以自由交易的金融工具和商品頭寸，除此以外的其他各類頭寸劃入銀行賬戶。

銀行賬戶市場風險管理

◆ 利率風險管理

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生的不利變動導致銀行賬戶整體收益和經濟價值遭受損失的風險。利率風險來源包括重新定價風險、收益率曲線風險、基準風險和期權性風險，其中重新定價風險和基準風險是本行利率風險的主要來源。

本行利率風險管理目標是，根據本行風險管理水平和風險偏好，在可承受的利率風險限度內，實現經風險調整後的淨利息收益最大化。本行銀行賬戶利率風險管理堅持審慎性原則，銀行賬戶利率風險管理部門與業務部門共同監測和預測利率走勢，以監測的結果為前提對利率風險進行管理，實現風險調整後收益最大化。

2010年，本行進一步完善制度體系，制定銀行賬戶利率風險管理辦法，確保銀行賬戶利率風險管理制度符合監管要求；投產人民幣和外幣全額資金集中管理系統，成功搭建本外幣一體化、集約化的全額資金集中管理體制，為利率、匯率風險的統一集中管理奠定基礎；啟動利率風險併表管理，統計分析境內外各併表機構的利率風險狀況，實現利率風險全口徑併表監測；在利率上行預期增加的形勢下加強固定利率管理，防範重定價風險。

◆ 匯率風險管理

匯率風險是指外匯資產與外匯負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口因匯率的不利變動而蒙受損失的風險。

本行匯率風險管理目標是確保匯率變動對本行財務狀況和股東權益的影響控制在可承受的範圍之內。本行主要通過採取限額管理和風險對沖手段規避匯率風險。本行按季度進行匯率風險敏感性分析和壓力測試，並向高級管理層和市場風險管理委員會提交匯率風險報告。

交易賬戶市場風險管理

2010年，本行繼續加強和完善交易賬戶風險計量和產品控制工作。本行採用VaR、敏感度分析、敞口分析等多種方法對交易賬戶產品進行計量分析，逐步開展壓力測試、返回檢驗和模型驗證工作；建立基於交易組合的市場風險限額管理體系；運用自主研發的全球市場風險管理系統(GMRM)開展總行交易賬戶外幣債券的風險計量和監控。

本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、1天的持有期，250天歷史數據)對總行本部交易賬戶(包括本外幣債券、人民幣結售匯和外匯買賣等產品)計量VaR。

交易賬戶風險價值(VaR)情況

人民幣百萬元

項目	2010年1至12月				2009年1至12月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	13	16	43	4	30	58	141	23
匯率風險	291	116	305	47	58	60	175	17
總體風險價值	292	118	299	47	60	87	212	31

註：請參見「財務報表附註52.(c)(i)風險價值(VaR)」。

市場風險分析

◆ 利率風險分析

2010年，人民銀行兩次上調存貸款基準利率。針對宏觀形勢變化，本行積極採取有效措施，加強貸款利率定價管理，縮短貸款利率重定價周期；通過中長期固定利率貸款限額管理，合理控制中長期固定利率貸款規模，降低利率上行周期的利率重定價風險。

2010年末，本行一年以內利率敏感性累計負缺口8,327.30億元，比上年末增加7,354.08億元，主要是客戶存款增加及部分重組類證券投資到期所致；一年以上的利率敏感性正缺口擴大，主要是由於華融債券到期後延期及到期央行專項票據重新投資。本行利率風險缺口按合同重定價日或到期日（兩者較早者）結構如下表：

利率風險缺口

人民幣百萬元

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上
2010年12月31日	(4,004,468)	3,171,738	513,833	1,091,312
2009年12月31日	(3,396,134)	3,298,812	209,625	514,569

註：請參見「財務報表附註52.(c)(iii)利率風險」。

假設市場整體利率發生平行變化，並且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，本行利率敏感性分析如下表：

利率敏感性分析

人民幣百萬元

利率基點變動	2010年12月31日		2009年12月31日	
	利息淨收入 變動	權益變動	利息淨收入 變動	權益變動
上升100個基點	(23,156)	(18,848)	(17,273)	(16,505)
下降100個基點	23,156	20,130	17,273	17,385

註：請參見「財務報表附註52.(c)(iii)利率風險」。

◆ 匯率風險分析

2010年，人民幣匯率形成機制改革繼續推進，匯率彈性進一步增強，人民幣兌美元匯率全年升值3.1%。本行密切關注外部市場變化，積極運用價格槓桿等多項組合措施，調整和優化外匯資產負債的總量和結構，在保持外匯存貸款業務協調發展的同時，全行匯率風險基本可控。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

項目	2010年12月31日		2009年12月31日	
	人民幣	等值美元	人民幣	等值美元
資產負債表內外匯敞口淨額	231,896	35,015	214,195	31,369
資產負債表外外匯敞口淨額	(163,326)	(24,662)	(163,399)	(23,930)
外匯敞口淨額合計	68,570	10,353	50,796	7,439

有關匯率敏感性分析，請參見「財務報表附註52.(c)(ii)匯率風險」。

流動性風險

流動性風險是指銀行雖然有清償能力，但無法及時獲得充足資金或無法以合理成本及時獲得充足資金以應對資產增長或支付到期債務的風險。流動性風險可以分為融資流動性風險和市場流動性風險。融資流動性風險是指在不影響銀行日常經營或財務狀況的情況下，無法及時有效滿足資金需求的風險；市場流動性風險是指由於市場深度不足或市場動蕩，銀行無法以合理的市場價格出售資產以獲得資金的風險。

引起流動性風險的事件或因素包括：存款客戶支取存款、貸款客戶提款、債務人延期支付、資產負債結構不匹配、資產變現困難、經營損失、衍生品交易風險和附屬機構相關風險等。

流動性風險管理

2010年，本行進一步加強流動性風險制度建設，按照相關監管要求，並結合內部管理需要，修訂完善並頒佈實施流動性風險管理辦法和流動性風險重大事項報告制度，進一步完善和規範流動性併表管理機制；投產並優化全額資金集中管理系統和現金流量監測與管理系統，提高全行資產負債業務管理效率，為有效防範中長期流動性風險夯實基礎。

◆ 流動性風險管理體系與治理結構

本行流動性風險管理體系與本行總體發展戰略和整體風險管理體系相一致，並與本行的規模、業務性質和複雜程度等相適應，包括以下基本要素：董事會及高級管理層的有效監控；完善的流動性風險管理策略、政策和程序；完善的流動性風險識別、計量、監測和控制程序；完善的內部控制和有效的監督機制；有效完善的信息管理系統；有效的危機處理機制。

本行流動性風險管理的治理結構包括：以董事會及其專門委員會、總行資產負債管理委員會和總行風險管理委員會組成的決策體系，以監事會、內部審計局和內控合規部組成的監督體系，以總行資產負債管理部、各業務部門及運行管理部門組成的執行體系，上述體系按分工分別承擔相應的流動性風險管理的決策、執行和監督職能。

◆ 流動性風險管理目標、策略和重要政策

本行流動性風險管理的目標是，通過建立科學完善的流動性風險管理機制以及對流動性風險實施有效的識別、計量、監控和報告，確保本行在正常經營條件及壓力狀態下，能及時滿足本行資產、負債及表外業務引發的流動性需求和履行對外支付義務，有效平衡資金的效益性和安全性，並以此為基礎，加強附屬機構流動性風險管理和監測，有效防範集團整體流動性風險。

本行流動性風險管理的策略是，在充分考慮本行組織結構、主要業務特點以及監管政策基礎上，明確流動性風險管理的集中管理模式，並列明有關流動性風險管理特定事項的具體政策。流動性風險管理重要政策則具體結合本行外部宏觀經營環境和業務發展情況制定，有效均衡安全性、收益性和流動性。

◆ 流動性風險管理模式

本行流動性風險管理模式是以法人流動性風險管理為基礎的流動性風險併表管理。其中，總行統一集中管理本行流動性風險，通過動態調整資產負債總量和結構，保證全行流動性安全；附屬機構對本機構流動性管理承擔第一責任，並按總行要求承擔流動性管理相應責任。

◆ 壓力測試

本行按照審慎原則，運用情景分析法和敏感度分析法實施流動性風險壓力測試。本行充分考慮可能影響本行流動性狀況的各種宏微觀因素，結合本行業務特點、複雜程度，並針對流動性風險集中的產品、業務和機構設定壓力情景。本行按季度定期實施壓力測試，必要時可在特殊時點，結合外部經營環境變化和監管部門要求，進行臨時性、專門性的壓力測試。

流動性風險分析

2010年，人民銀行不斷提高貨幣政策的針對性、靈活性和有效性，連續6次上調法定存款準備金率和2次上調存貸款基準利率，加強銀行體系的流動性管理，市場流動性寬鬆局面得到有效控制，逐步回歸至正常水平。本行積極提高流動性管理策略的主動性、靈活性和前瞻性，建立多層次流動性儲備，有效壓縮低效資金佔用，在確保全行流動性安全的前提下，努力提高資金使用效益。

外幣方面，本行密切關注外部市場變化和內部資金形勢，多次調整外匯內部資金轉移價格和外匯存貸款利率定價標準，合理優化資產負債結構，促進外匯存貸款業務協調發展。

2010年，本行存貸款業務協調發展，資產負債結構進一步優化，流動性風險可控，反映本行流動性狀況的有關指標均滿足監管要求，具體如下表：

項目	監管標準	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
流動性比率 ⁽²⁾ (%)	人民幣	≥25.0	31.8	30.7
	外幣	≥25.0	53.4	61.1
貸存款比例 ⁽³⁾ (%)	本外幣合計	≤75.0	62.0	59.5
			56.4	

註：(1) 本表所示監管指標按照當期適用的監管要求及會計準則進行計算，比較期數據不作追溯調整。

(2) 流動性資產餘額除以流動性負債餘額。

(3) 貸款餘額除以存款餘額。存款餘額不含財政性存款和匯出匯款。

本行還通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。2010年末，本行流動性缺口變化較大的主要是逾期/即時償還、3個月至1年、1至5年和5年以上的期限檔次。活期存款大幅增加帶動本行逾期/即時償還的負缺口有所擴大；部分重組類證券投資到期，使得本行3個月至1年的流動性缺口較上年末由正轉負；中長期貸款的增加、華融債券到期後延期、到期央行專項票據重新投資和相應期限客戶存款的減少，帶動本行1至5年和5年以上的流動性正缺口繼續擴大。由於本行活期存款沉澱率較高，同時本行大量投資高流動性的央行票據和國債等資產，流動性儲備充足，累計流動性正缺口進一步增加，因此本行整體流動性安全。2010年末，本行流動性缺口分析如下表：

流動性缺口分析

人民幣百萬元

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	無期限	總額
2010年12月31日	(6,585,303)	(162,433)	(301,119)	(383,368)	2,537,639	3,515,949	2,200,292	821,657
2009年12月31日	(5,844,656)	(64,006)	(66,927)	573,857	1,965,097	2,457,040	1,658,529	678,934

註：請參見「財務報表附註52.(b)流動性風險」。

操作風險

操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。本行可能面臨的操作風險損失類別主要包括七大類：內部欺詐，外部欺詐，客戶、產品和業務活動，執行、交割和流程管理，就業制度和場所安全，實物資產損壞，IT系統事件。其中，執行、交割和流程管理與客戶、產品和業務活動類事件是本行操作風險損失的主要來源。

本行的操作風險管理嚴格遵循中國銀監會《商業銀行操作風險管理指引》要求，在董事會和高級管理層的領導下，實行「統籌管理、分工控制」的操作風險管控模式，董事會承擔監控操作風險管理有效性的最終責任，高級管理層負責執行董事會批准的操作風險管理戰略、總體政策及體系。高級管理層下設的操作風險管理委員會是本行操作風險管理的組織協調機構，負責審議操作風險管理的重大事項，按照操作風險管理委員會工作規則開展工作；各級內控合規部門是本級行操作風險管理的牽頭部門，統籌管理本級行操作風險；各營銷及產品部門、風險管理部門、綜合管理部門、支持與保障部門按照職能分工依據全行統一的基本政策和標準分別負責本業務領域的操作風險管控。

2010年，本行根據銀行業操作風險的最新監管要求和操作風險變化趨勢，着力推進重點領域和關鍵環節管理的精細化，操作風險防控機制進一步完善。着力推進高級計量法(AMA)實施，在全行範圍內開展操作風險與控制自我評估(RCSA)試點工作，完成首次操作風險情景分析(SA)，健全操作風險監測體系，改進操作風險內部損失事件管理；完善信貸操作的組織架構、制度、流程和系統，優化貸款發放與支付管理；持續深化業務運營體系改革，建立集中式、跨機構的業務核算授權體系，進一步完善業務運營風險控制體系；創新資金業務管理手段，提升資金交易操作與管理的系統化水平；加強部分重點領域和環節管理，降低風險隱患；持續推進災備保障體系建設，不斷提高全行運行維護操作自動化水平。

法律風險

法律風險是由於銀行經營管理行為不符合有關法律法規、行政規章、監管規定及其他相關規則的要求，提供的產品、服務、信息或從事的交易以及簽署的合同協議等文件存在不利的法律缺陷，與客戶、交易對手及利益相關方發生法律糾紛(訴訟或仲裁)，有關法律法規、行政規章、監管規定及其他相關規則發生重要變化，以及由於內部和外部發生其他有關法律事件而可能導致法律制裁、監管處罰、財務損失或聲譽損失等不利後果的風險。

本行基於保障依法合規經營管理的目標，始終重視建立健全法律風險管理體系，構建事前、事中和事後法律風險全程防控機制，支持和保障業務發展創新與市場競爭，防範和化解各種潛在或現實的法律風險。董事會負責審定法律風險管理相關戰略和政策，承擔法律風險管理的最終責任。高級管理層負責執行法律風險管理戰略和政策，制定有關制度辦法，審批有關重要事項。總行法律事務部是負責全行法律風險管理的職能部門，有關業務部門對法律風險防控工作提供相關支持和協助，各附屬機構和境內外分行分別承擔本機構法律風險管理職責。

2010年，本行進一步加強和改善法律風險管理體系和制度建設，建立集團法律風險併表管理機制，規範關聯交易管理工作，研究制訂合同管理辦法，注重完善公司治理和滿足上市監管要求，運用法律手段積極支持國際化、綜合化經營和各項業務發展創新，研發投產客戶服務與投訴支持管理系統，強化訴訟案件特別是被訴案件監控管理，加強商標管理和相關知識產權保護，積極開展各項法律風險管理工作。

反洗錢

本行嚴格遵循反洗錢法律和監管法規，積極落實各項反洗錢監管要求，認真履行商業銀行反洗錢義務，全面提升反洗錢合規管理水平。

2010年，本行境內外分支機構認真遵守駐在國和我國的反洗錢和反恐怖融資法律法規，積極落實各項監管要求，紮實開展各項反洗錢工作，提升全行反洗錢工作水平。繼續完善反洗錢內控制度體系，着手修訂本行反洗錢規定，進一步明確反洗錢政策、職責分工和工作要求，以建立集團層面的反洗錢管理框架和工作機制，研究制定多個專項管理制度，將反洗錢要求貫穿於各項業務操作流程。加強反洗錢信息系統建設，優化反洗錢監控系統的信息監測、採集、查詢和分析功能，持續提升反洗錢大額及可疑交易報告和報送數據質量。加強存量客戶的信息維護，採取開發對公信息採集補錄系統、開展個人客戶信息維護情況定期通報等多項舉措提升全行客戶信息質量。依托投產的客戶反洗錢風險分類系統，先於監管要求時限完成全行客戶風險等級劃分工作。創新反洗錢工作集中處理模式，加強可疑交易人工識別工作，完善可疑交易識別規則，持續做好重點可疑交易的監測、報送、分析和風險提示工作，重點防範電子銀行等重點業務領域的風險，全力配合監管機構做好反洗錢協查工作。研究完善反洗錢和反恐怖融資制裁風險名單管理機制，加強對境外機構的反洗錢合規管理和指導。組織全部境內分行開展反洗

錢自查，並對部分境內外分行進行反洗錢現場檢查，加強反洗錢薄弱環節的工作力度。創新反洗錢培訓方式，開展形式多樣的反洗錢宣傳培訓，加強對各層級反洗錢管理及崗位人員的反洗錢知識和工作技能培訓。

報告期內，未發現本行境內外分支機構和員工參與或涉嫌洗錢和恐怖融資活動。

聲譽風險

聲譽風險是指由商業銀行經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對商業銀行負面評價的風險。聲譽風險可能產生於銀行經營管理的任何環節，通常與信用風險、市場風險、操作風險和流動性風險等交叉存在，相互作用。

本行聲譽風險管理，是指根據聲譽風險管理目標和規劃，建立健全聲譽風險管理體系，通過日常聲譽風險管理和對聲譽事件的妥善處置，為實現聲譽風險管理的總體目標提供保證的過程和方法。本行堅持預防第一的原則，把聲譽風險管理滲透到全行經營管理各個環節和客戶服務每個流程，從源頭上控制和緩釋聲譽風險，盡量將聲譽事件發生的可能性和影響程度降至最低。

本行董事會是全行聲譽風險管理的最高決策機構，負責制定與本行戰略目標相匹配的聲譽風險管理戰略和政策。高級管理層負責執行董事會制定的聲譽風險管理戰略和政策，領導全行的聲譽風險管理工作。本行建立了專門的聲譽風險管理團隊，負責聲譽風險的日常管理。

2010年，本行全面加強聲譽風險管理，積極推進聲譽風險管理體系和工作機制建設，深入識別和分析聲譽風險因素，進一步加大對聲譽事件監測、防控和處置的工作力度，使全行聲譽風險處於可控範圍。

資本管理

本行實施全面的資本管理，即以資本為對象和工具進行的計量、計劃、配置、監控、評價和營運等管理活動，包括資本充足率管理、經濟資本管理、賬面資本管理和資本總量與結構管理。本行資本管理的目標包括：(1)保持合理的資本充足率水平和穩固的資本基礎，支持本行業務發展和戰略規劃的實施，持續滿足監管要求，確保銀行安全運營，實現全面、協調和可持續發展。(2)建立並不斷完善以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，優化全行資源配置和經營管理機制，覆蓋各類風險，提高當前和長遠收益，為股東創造最佳回報。(3)合理運用各類資本工具，優化資本總量與結構，提高資本質量，降低資本融資成本。

2010年，本行繼續加強資本管理，進一步完善資本補充與約束機制。審議通過了《中國工商銀行股份有限公司2010年至2012年資本規劃》，明確了本行資本管理的基本目標、資本規劃的主要原則和規劃期資本充足率管理目標，制定了資本補充計劃，並提出了資本充足率管理措施。

本行資本規劃的主要原則是：確保資本充足率水平符合監管政策要求，並達到國際同業公認的穩健水平，且保持基本穩定。本行將通過加強和改善經濟資本管理等手段，努力提高資本配置效率和資本充足水平；優先採取優化資產結構、提高盈利能力、調整利潤分配方案、控制風險加權資產增速等措施實現資本充足率管理目標。

經濟資本配置和管理

本行經濟資本管理包括計量、配置和評價三個主要環節，經濟資本指標包括經濟資本佔用(EC)、經濟資本回報率(RAROC)、經濟增加值(EVA)等三類指標，應用領域包括信貸資源配置、經營計劃、費用分配、績效考核、限額管理、產品定價等。通過經濟資本管理，本行加強了對風險加權資產總量和結構的調控，進一步提高了資源配置效率和資本回報水平。

2010年，本行穩步推進經濟資本管理，制定經濟資本管理計劃，通過經濟資本限額管理，實現資本在各個風險領域、地區、產品之間的優化配置，約束風險資產規模擴張，以實現資本回報和資本充足目標。根據監管機構關於實施新資本協議相關監管指引要求，本行進一步優化經濟資本計量標準，引入非零售內部評級結果作為經濟資本計量模型的重要輸入參數，進一步提高經濟資本計量的敏感度；升級資本管理系統，豐富和完善系統功能，進一步深化經濟資本在各領域的管理應用。

資本充足率情況

本行根據中國銀監會《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算資本充足率和核心資本充足率，並根據發展戰略和風險偏好，制定本行三年資本規劃，明確本行資本充足率管理目標。

2010年末，本行資本充足率和核心資本充足率分別為12.27%和9.97%，均滿足監管要求。資本充足率比上年末略降0.09個百分點，主要是由於：(1)本行各項業務發展較快，加權風險資產

增加；(2)本行通過發行250億元可轉債，扣除發行費用後全部用於補充附屬資本，同時根據《中國銀監會辦公廳關於明確貸款損失一般準備計算標準的通知》規定，商業銀行計入附屬資本的貸款損失一般準備應以貸款餘額的1%為限，執行該規定一定程度上減弱了通過發行可轉債補充附屬資本的效果，因而2010年末資本淨額比上年增幅略低於風險加權資產比上年增幅。核心資本充足率比上年末提高0.07個百分點，主要是由於本行通過以供股方式向原股東發行A股和H股股份以及利潤增長帶動了核心資本增加。

資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2010年12月31日	2009年12月31日
核心資本	750,970	622,121
股本	349,019	334,019
儲備 ⁽²⁾	400,724	283,061
少數股東權益	1,227	5,041
附屬資本	174,505	172,994
貸款損失一般準備	67,905	97,994
長期次級債務	78,286	75,000
已發行可轉換公司債券	24,870	—
其他附屬資本	3,444	—
扣除前總資本基礎	925,475	795,115
扣除	53,102	63,159
商譽	27,369	24,621
未合併的權益投資	22,649	19,559
其他	3,084	18,979
資本淨額	872,373	731,956
核心資本淨額	709,193	586,431
加權風險資產及市場風險資本調整	7,112,357	5,921,330
核心資本充足率	9.97%	9.90%
資本充足率	12.27%	12.36%

註：(1) 請參見「財務報表附註52.(d)資本管理」。

(2) 主要包括資本公積可計入部分、盈餘公積、一般風險準備以及未分配利潤可計入部分。

資本融資管理

為保障業務持續穩定健康發展，進一步提升綜合競爭實力、風險抵禦能力和可持續盈利能力，本行採取了發行次級債、發行A股可轉債以及以供股方式向原股東發行A股和H股股份並上市的方式進一步補充本行的資本金。上述發行已於報告期內成功完成，有效地補充了本行資本金。有關融資的具體情況請參見「股本變動及主要股東持股情況—證券發行與上市情況」。

社會責任

本行緊緊圍繞「工於至誠，行以致遠」的價值觀，從經濟、環境、社會三個層面，不斷完善「價值銀行、綠色銀行、愛心銀行、和諧銀行、誠信銀行、品牌銀行」社會責任體系，維護和增進社會公共利益。報告期內，本行在履行社會責任方面的好表現贏得了社會各界的廣泛認可，先後榮獲「人民社會責任獎」、「最具責任感企業」、「最佳企業社會責任獎」、「中國最受尊敬銀行」、「中國最佳企業公民」和「最佳履行社會責任銀行獎」等多項大獎。

經濟層面

報告期內，本行積極面對後危機時代更趨複雜的經濟形勢，加快轉變發展方式，不斷推進經營業績和價值創造能力的提升，在支持國民經濟發展中體現了大行應盡的責任。本行順應國內經濟逐步轉入常態運行的實際需要，實施合理均衡增長的信貸政策，促進經濟增長方式轉變，積極支持戰略性新興產業發展，充分發揮信貸投向對產業優化升級的引導作用，促進經濟平穩較快發展；結合國家區域發展相關政策，把握各區域的資源優勢、發展定位和產業發展佈局，進一步完善區域發展規劃和信貸政策，最大限度地發揮本行金融服務綜合優勢；堅持發展中小企業金融業務，積極支持「三農」建設，促進國家「擴就業、惠民生」政策的落實；順應經濟全球化趨勢，緊跟客戶海外業務拓展步伐，加快推進全球經營網絡建設，加快零售、銀行卡、電子銀行、資金清算、專業融資、全球現金管理、投資銀行、資產管理、貿易融資等九大產品線在境外的延伸，提高對全球客戶的綜合服務能力。

環境層面

本行作為「綠色銀行」的倡導者和踐行者，始終致力於綠色金融服務的推廣和創新，積極倡導低碳生活，推動經濟、社會與自然環境的可持續協調發展。

報告期內，本行進一步完善綠色信貸長效機制，持續推進綠色信貸制度建設，有效引導信貸結構優化調整；堅持資源低耗和環境友好的「綠色信貸」要求，積極支持國家節能重點工程、環境保護重點工程以及採用先進節能環保技術的技術升級改造項目，優先支持客戶在新能源、節能環保和資源綜合利用等領域的綠色信貸項目，加大綠色信貸產品創新力度；堅持「扶優限

劣、有保有壓」的總體信貸原則，加強綠色信貸授信評估管理，嚴格執行「環保一票否決制」，全力支持國家產業結構的優化升級。2010年末，環境友好及環保合格客戶數量和貸款餘額佔全部境內公司客戶數量和貸款餘額的比例均保持在99.9%以上。

本行積極倡導綠色辦公，加強員工節能環保教育，提升員工節能減排意識，營造重節能、講環保的良好文化氛圍；推廣無紙化辦公，加強對節能降耗的日常管理和制度建設，實施「綠色照明」等節能改造工程，努力減少社會資源的佔用；積極完善電子化服務渠道，降低業務發展對實體經營場所的依賴，致力於打造資源節約型和環境友好型「綠色銀行」。

社會層面

本行始終關注國計民生，積極投身社會公益事業，被中國扶貧基金會授予「2010年度公益明星（單位）」。

情系災區。本行積極關注西南大旱、玉樹強震、舟曲泥石流等災情變化，第一時間開展抗災救災工作，及時開闢應急貸款審批、資金快速撥付通道及綠色捐款通道。報告期內，捐款捐物5,000餘萬元，幫助受災地區群眾恢復正常的生產生活秩序。

慈善援助。本行進一步加強在四川省南江縣、通江縣和萬源市的定點扶貧力度，堅持「項目扶貧、智力扶貧、衛生扶貧、科技扶貧、救災扶貧」相結合的扶貧開發特色新路，先後投入扶貧資金721萬元，進一步提高了扶貧地區自我發展能力；向新疆布爾津縣捐款175萬元，專項用於支持當地牧民定居工程，幫助牧民進行房屋建設、受災房屋重建和教育等相關配套設施的完善；探索新型公益模式，將慈善、環保與金融創新相結合，發行「綠色生活」主題楊瀾•靈通卡和嫣然天使基金靈通卡，所得善款用於支持公益事業的發展。

扶助文教事業。本行與對外經濟貿易大學共同舉辦首屆「工商銀行杯」全國大學生銀行產品創意設計大賽，開創國內商業銀行與高校合作開展創新大賽的先河，培養大學生專於研究、勇於創新的精神；繼續推廣「中國工商銀行百所高校金融大講堂」活動，將現代金融理念帶入大學校園，為青年成長發展及創業提供指導和幫助。

服務上海世博，支持廣州亞運。本行積極服務上海世博會，及時完成重點區域的網點改造和佈局優化，通過適當延長網點營業時間、開設快速通道、新設地鐵銀行、投放2,000餘台自助機具、提供多語種服務等措施，為參與各方以及廣大遊客提供了全面、周到、及時、熱情的金融服務。

作為廣州亞運會唯一銀行合作夥伴，本行全力支持廣州亞運會的舉辦。通過構建全天候亞運金融服務網絡，提供高效、專業、優質、安全的一流服務，實現「零業務差錯、零安全事故、零責任投訴」，被廣州亞組委授予「廣州亞運會合作夥伴傑出貢獻獎」和「廣州亞殘運會贊助商傑出貢獻獎」。

服務社區與志願者活動。本行持續加大金融服務進社區力度，積極履行公眾教育職責，在社區廣泛開展金融知識宣傳、投資理財培訓等活動；以「獻愛心、講責任、促和諧」為宗旨，積極開展青年志願者活動，報告期內共開展各類愛心行動1,610次，參加員工11萬餘人次，捐贈金額545.57萬元。

關愛員工。本行堅持「以人為本」理念，完善員工激勵機制，建立「縱向可進退、橫向可交流」的職業發展新機制，拓寬員工職業發展空間；加大員工培訓力度，逐步建立起基於崗位勝任能力的培訓體系和有利於員工職業生涯發展的培訓模式，報告期內，本行共完成各類培訓班4.7萬期，培訓223萬人次，人均受訓8.2天；高度重視保障員工權益，關注員工健康，關愛女性員工和離退休員工，加強困難員工幫扶機制。

提升服務品質。本行堅持「以客戶為中心，服務創造價值」的經營宗旨，加快構建國際一流金融服務平台。報告期內，本行推出具有自身特色的企業文化體系，通過加快科技創新，推動產品升級，加強渠道建設，完善全球佈局，提升金融服務品質和品牌形象。138家營業網點入選中國銀行業協會評出的「2010年度中國銀行業文明規範服務千佳示範單位」，入選網點數量同業第一。

有關本行社會責任的更多內容，請參見《中國工商銀行股份有限公司2010年社會責任報告》。

展望

2011年是國家「十二五」規劃的開局之年，國內經濟結構轉型調整戰略的全面實施，將帶動金融改革的持續深入推進。2011年也是本行股改以來第二個三年發展戰略規劃的收官之年和下一個三年發展戰略規劃的編製之年，在此承前啓後、繼往開來的關鍵一年，本行將依據國家經濟金融發展改革導向，把握發展機遇，應對改革挑戰。

2011年本行面對的機遇包括：一是受惠於「十二五」規劃的推出和實施，本行業務發展將迎來重大機遇。一方面，國家對先進製造業、戰略新興產業、現代服務業的大力扶持與培育，不僅為本行開闢出更為廣闊的業務發展空間，也有利於促進本行信貸產業結構轉型進程；另一方面，「十二五」規劃關於加強城鄉統籌發展、積極穩妥推進城鎮化和新農村建設，大力支持東中西部地區打造特色經濟、實現良性互動、協調發展的政策導向，將為本行進一步深化區域發展戰略、優化業務區域佈局、縮小不同地區機構的實力差距和形成協調共進的發展格局創造良好條件。二是儘管全球經濟仍未完全復蘇，但總的來說，相比2010年，2011年國際經濟環境將進一步好轉，外需形勢有所改善，內需動力逐步增強，經濟增長勢頭進一步鞏固，這將有利於本行各項業務的持續穩定發展。三是中國企業「走出去」步伐不斷加快和金融綜合改革試點工作穩健推進，為本行深入推動實施國際化和綜合化發展戰略、調整優化業務和收益結構、實現穩健可持續發展創造了良好機遇。

2011年，本行將認真研究執行「十二五」規劃的政策指引，全面落實本行發展戰略部署，堅持推進發展方式轉變和經營轉型，着力解決影響本行長遠發展的基礎性、根源性問題，靈活應對經濟和市場環境的變化，保持盈利穩定增長，實現經營再上台階。具體而言，本行將主要圍繞以下幾方面展開工作：第一，深入推進業務結構調整。一是要進一步加大投資和中間業務發展力度，持續優化本行的業務和盈利結構，同時加強利率變動分析和利差管理，保持利差收入的穩定。二是在合理控制信貸投放總量的基礎上，加大信貸行業、區域、客戶、品種和期限結構的調整力度，推動創新型信貸業務開展，全面優化信貸業務運作模式。三是加強負債結構調整，進一步鞏固存款業務市場地位，保持良好的資金流動性狀況。第二，持續深入推動區域協調發展戰略實施。根據不同區域的發展狀況與比較優勢，推進分行盈利梯隊建設，進一步深化區域發展戰略，制定差異化發展策略，推動發達地區分支機構轉型創新，扶持和推動中西部地區和

潛力地區加速發展。第三，推進機制與流程改革，改善服務品質和提升經營效率。2011年是本行「改革流程、改進服務年」，本行將基於客戶需要與感受推進全行流程改革，實現各項業務流程的精簡和優化，形成基於客戶良好體驗的服務流程，進一步提升本行的服務品質與效率。第四，積極穩健推進綜合化經營和國際化發展戰略。繼續加強對基金、租賃、投行子公司的支持與指導力度，強化非銀行業務條線實力，同時在監管允許範圍內，積極探索銀保、銀證業務發展的新模式，完善產品與服務體系；加快全球網絡佈局，創新跨境業務服務模式，大力構建跨國金融服務平台。第五，不斷加強資本管理和風險管理能力。全面和細緻規劃本行未來的業務發展，尋求資本集約型的發展道路；繼續加大對一些風險敏感領域的風險監控力度，進一步推動全面風險管理體系建設，探索集團管理體系下的風險管理機制。

2011年本行計劃總資產增加15,000億元左右，總負債增加14,000億元左右；年末不良貸款率控制在1.10%以內。

股本變動及主要股東持股情況

股份變動情況

股份變動情況表

單位：股

	2009年12月31日		報告期內增減(+,-)			2010年12月31日	
	股份數量	比例(%)	限售期滿	供股	小計	股份數量	比例(%)
一、有限售條件股份	13,180,811,324	3.9	-13,180,811,324	0	-13,180,811,324	0	0.0
1. 外資持股	13,180,811,324	3.9	-13,180,811,324	0	-13,180,811,324	0	0.0
二、無限售條件股份	320,838,038,702	96.1	13,180,811,324	14,999,695,801	28,180,507,125	349,018,545,827	100.0
1. 人民幣普通股	250,962,348,064	75.2	0	11,262,153,213	11,262,153,213	262,224,501,277	75.1
2. 境外上市的外資股	69,875,690,638	20.9	13,180,811,324	3,737,542,588	16,918,353,912	86,794,044,550	24.9
三、股份總數	334,018,850,026	100.0	0	14,999,695,801	14,999,695,801	349,018,545,827	100.0

註：(1) 有限售條件股份是指股份持有人依照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。

(2) 「境外上市的外資股」即H股，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第5號——公司股份變動報告的內容與格式》(2007年修訂)中的相關內容界定。

(3) 2010年，本行完成A+H供股發行，註冊資本增加。截至報告期末，就變更本行註冊資本於中華人民共和國國家工商行政管理總局的變更登記尚未完成。

限售股份變動情況表

單位：股

股東名稱	期初限售 股份數量	本期解除 限售股份數量	本期 增加限售 股份數量	期末限售 股份數量	限售原因	解除限售日期
高盛集團	13,180,811,324	13,180,811,324	0	0	自願鎖定	2010年4月28日

證券發行與上市情況

◆ A+H股供股情況

本行董事會和2010年第二次臨時股東大會、2010年第一次A股類別股東會議及2010年第一次H股類別股東會議分別於2010年7月28日和9月21日審議通過了關於中國工商銀行股份有限公司A股和H股供股方案的議案，批准本行發行募集資金總額不超過人民幣450億元的A股和H股供股股份及關於供股的相關授權。2010年11月，經中國證監會證監許可[2010]1579號及證監許可[2010]1583號文分別核准，本行進行了A股和H股供股。此次供股以每持有10股現有股份獲發0.45股供股股份之基準進行，A股和H股供股比例相同。認購價分別為每股A股供股股份人民幣2.99元

及每股H股供股股份3.49港元，A股供股和H股供股價格經匯率調整後相同。認購價每股A股供股股份人民幣2.99元較A股於定價日（即2010年11月10日，為確定供股之認購價之日期）在上交所所報之收市價每股人民幣4.74元折讓約36.9%，而認購價每股H股供股股份3.49港元較H股於定價日在香港聯交所所報之收市價每股6.63港元折讓約47.4%。此次供股合共發行了每股面值人民幣1元的11,262,153,213股A股及3,737,542,588股H股，A股和H股供股募集資金額分別約為人民幣336.74億元及港幣130.44億元，扣除發行費用後，此次供股的募集資金淨額約為人民幣446.20億元，全部用於補充本行資本金。

◆ A股可轉債發行情況

本行董事會和2009年度股東年會分別於2010年3月25日和5月18日審議通過了關於中國工商銀行股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券並上市方案的議案，批准本行發行總額不超過人民幣250億元的A股可轉債並上市。2010年8月，經中國證監會證監發行字[2010]1155號文核准，本行發行了面值總額為人民幣250億元的A股可轉債，並已於上交所上市（可轉債代碼：113002）。A股可轉債每張面值為人民幣100元，共計250,000,000張，期限為發行之日起6年，即自2010年8月31日至2016年8月31日。A股可轉債的票面利率為：第一年0.5%、第二年0.7%、第三年0.9%、第四年1.1%、第五年1.4%及第六年1.8%，轉股起止日期為2011年3月1日至2016年8月31日，初始轉股價格為每股人民幣4.20元，A+H股供股完成後，轉股價格調整為每股人民幣4.15元。A股可轉債的募集資金在扣除發行費用後的淨額約為人民幣248.70億元。經中國銀監會批准，此次發行A股可轉債的募集資金淨額全部用於補充本行附屬資本，以提高資本充足率；在A股可轉債持有人轉股後將已轉股金額全部補充本行核心資本。

前10名A股可轉債持有人持有情況

單位：元

債券持有人名稱	持有金額
新華人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 團體分紅 — 018L — FH001滬	1,052,321,000
中誠信託有限責任公司 — 交行固定收益單一信託	802,888,000
華夏成長證券投資基金	700,000,000
中國石油天然氣集團公司企業年金計劃	586,092,000
博時轉債增強債券型證券投資基金	446,391,000
工銀瑞信基金公司 — 特定客戶資產管理	390,051,000
中信信託有限責任公司 — 雙盈10號	373,680,000
博時主題行業股票證券投資基金	314,252,000
華泰證券股份有限公司	305,948,000
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002滬	300,000,000
中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 005L — CT001滬	300,000,000

註：（1）以上數據來源於2010年12月31日本行A股可轉債持有人名冊。

（2）「持有金額」指持有人所持有可轉債的票面金額。

股本變動及主要股東持股情況

◆ 次級債券發行情況

本行於2009年7月在銀行間債券市場發行次級債券400億元，並於2010年9月在銀行間債券市場循環發行次級債券220億元用於替換2005年發行的次級債券贖回部分，以補充本行的附屬資本。2010年11月，本行子公司工銀亞洲發行了面值5億美元的次級債券。有關本行及本行子公司次級債券發行情況，請參見「財務報表附註38.應付債券」。

◆ 內部職工股情況

本行無內部職工股。

股東情況

股東數量和持股情況

截至報告期末，本行股東總數為1,202,744戶。其中H股股東166,013戶，A股股東1,036,731戶。

本行前10名股東持股情況(H股股東持股情況是根據H股證券登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計)

單位：股

股東總數				1,202,744（2010年12月31日的A+H在冊股東數）		
前10名股東持股情況（以下數據來源於2010年12月31日的在冊股東情況）						
股東名稱	股東性質	股份類別	持 股 比 例 (%)	持 股 總 數	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
匯金公司	國家	A股	35.4	123,641,072,864	0	無
財政部	國家	A股	35.3	123,316,451,864	0	無
香港中央結算代理人 有限公司	境外法人	H股	24.5	85,383,012,022	0	未知
工銀瑞信基金公司 — 特定客戶資產管理	其他內資	A股	0.3	1,053,190,083	0	無
中國平安人壽保險股份 有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	其他內資	A股	0.3	873,259,091	0	無
美國運通	境外法人	H股	0.2	638,061,117	0	無
中國華融資產管理公司	其他內資	A股	0.1	480,769,000	0	無
中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品 — 005L — CT001滬	其他內資	A股	0.1	419,539,119	0	無
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002滬	其他內資	A股	0.1	362,947,584	0	無
易方達50指數證券投資基金	其他內資	A股	0.1	245,717,451	0	無

本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

主要股東情況

報告期內，本行的主要股東及實際控制人沒有變化。

◆ 主要股東

本行最大的單一股東為匯金公司，截至2010年12月31日，其共持有本行約35.4%的股份。截至2010年10月8日，匯金公司通過上交所交易系統買入方式增持本行股份計劃已實施完畢，詳情請見本行在香港聯交所網站和上交所網站發佈的公告。

匯金公司成立於2003年12月16日，是依據公司法由國家出資設立的國有獨資公司，註冊資本5,521.17億元人民幣，法定代表人樓繼偉。匯金公司是中國投資有限責任公司的全資子公司，根據國家授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。

本行第二大單一股東為財政部，截至2010年12月31日，其共持有本行約35.3%的股份。財政部是國務院的組成部門，是主管國家財政收支、制定財稅政策、進行財政監督等事宜的宏觀調控部門。

◆ 其他持有10%以上(含)法人股東(不包括香港中央結算代理有限公司)的基本情況

無。

◆ 實際控制人情況

無。

主要股東及其他人士的權益和淡倉

主要股東及根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉的人士

截至2010年12月31日，本行接獲以下人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

A股股東

主要股東名稱	身份	A股數目(股)	權益性質	約佔全部已發行 A股百分比(%)	約佔全部已發行 股份百分比(%)
財政部 ⁽¹⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	45.00	33.81
匯金公司 ⁽²⁾	實益擁有人	118,006,174,032	好倉	45.00	33.81

註：(1) 2010年12月31日股東名冊，財政部登記在冊的本行股票為123,316,451,864股。

(2) 2010年12月31日股東名冊，匯金公司登記在冊的本行股票為123,641,072,864股。

股本變動及主要股東持股情況

H股股東

主要股東名稱	身份	H股數目(股)	權益性質	約佔全部已發行H股 百分比(%)	約佔全部已發行股份 百分比(%)
社保基金理事會	實益擁有人	15,774,285,559	好倉	18.17	4.52
高盛集團	實益擁有人	10,139,783,324	好倉	11.68	2.91
	受控制企業權益	159,943,599	好倉	0.18	0.05
	合計	10,299,726,923		11.86	2.96
Nomura Holdings, Inc.	受控制企業權益	4,909,233,950	好倉	5.66	1.41
	受控制企業權益	3,862,033,001	淡倉	4.45	1.11
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	419,635,947	好倉	0.48	0.12
	投資經理	1,323,428,200	好倉	1.52	0.38
	保管人—法團/ 核准借出代理人	2,421,908,503	好倉	2.79	0.69
	合計	4,164,972,650		4.79	1.19
	實益擁有人	359,910,249	淡倉	0.41	0.10
Capital Research and Management Company	投資經理	5,011,970,000	好倉	5.77	1.44

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

董事、監事、高級管理人員基本情況⁽¹⁾

姓名	職務	性別	年齡	任期起止日期 ⁽²⁾	年初 持股數	年末 持股數	變動 原因
姜建清	董事長、執行董事	男	57	2008.10–2011.10	0	0	—
楊凱生	副董事長、執行董事、行長	男	61	2008.10–2011.10	0	0	—
趙林	監事長	男	56	2008.06–2011.06	0	0	—
王麗麗	執行董事、副行長	女	59	2010.04–2013.04	0	0	—
李曉鵬	執行董事、副行長	男	51	2010.10–2013.10	0	0	—
環揮武	非執行董事	男	57	2009.02–2012.02	0	0	—
高劍虹	非執行董事	男	46	2008.12–2011.12	0	0	—
李純湘	非執行董事	女	55	2009.02–2012.02	0	0	—
李軍	非執行董事	男	51	2008.12–2011.12	0	0	—
鄺錫文	非執行董事	男	62	2008.12–2011.12	0	0	—
魏伏生	非執行董事	男	55	2009.02–2012.02	0	0	—
梁錦松	獨立非執行董事	男	58	2008.10–2011.10	0	0	—
錢穎一	獨立非執行董事	男	54	2008.10–2011.10	0	0	—
許善達	獨立非執行董事	男	63	2010.09–2013.09	0	0	—
黃鋼城	獨立非執行董事	男	62	2009.01–2012.01	0	0	—
M•C•麥卡錫	獨立非執行董事	男	66	2009.12–2012.12	0	0	—
鍾嘉年	獨立非執行董事	男	53	2009.12–2012.12	0	0	—
王熾曦	股東代表監事	女	55	2008.10–2011.10	0	0	—
董娟	外部監事	女	58	2009.05–2012.05	0	0	—
孟焰	外部監事	男	55	2009.05–2012.05	0	0	—
張煒	職工代表監事	男	48	2009.08–2012.08	0	0	—
朱立飛	職工代表監事	男	56	2010.09–2013.09	0	0	—
羅熹	副行長	男	50	2009.12–	0	0	—
劉立憲	紀委書記	男	56	2005.10–	0	0	—
易會滿	副行長	男	46	2008.07–	0	0	—
張紅力	副行長	男	45	2010.05–	0	0	—
王希全	高級管理層成員	男	50	2010.04–	0	0	—
魏國雄	首席風險官	男	55	2006.08–	0	0	—
林曉軒	首席信息官	男	45	2010.11–	0	0	—
胡浩	董事會秘書	男	48	2010.12–	0	0	—

註：(1) 請參見「董事、監事及高級管理人員和員工機構情況—新聘、解聘情況」。

(2) 姜建清先生、楊凱生先生、王麗麗女士及李曉鵬先生作為本行董事的任職起始日期載於上表，而其作為本行高級管理人員的任職起始日期為2005年10月。

董事、監事、高級管理人員簡歷

姜建清 董事長、執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司董事長、執行董事。1984年加入中國工商銀行，2000年2月任中國工商銀行行長，曾任中國工商銀行上海市分行副行長、上海城市合作商業銀行(現上海銀行)行長、中國工商銀行上海市分行行長、中國工商銀行副行長。目前兼任中國工商銀行(亞洲)有限公司董事會主席、中國人民銀行貨幣政策委員會委員、中國銀行業協會會長、中國金融學會副會長、上海交通大學博士生導師。畢業於上海財經大學和上海交通大學，獲上海交通大學工學碩士、管理學博士學位。

楊凱生 副董事長、執行董事、行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司副董事長、執行董事、行長。1985年加入中國工商銀行，曾任中國工商銀行監察室副主任、規劃信息部主任、深圳市分行行長，中國工商銀行副行長，中國華融資產管理公司總裁。畢業於武漢大學，獲經濟學博士學位。

趙林 監事長

自2008年6月起任中國工商銀行股份有限公司監事長。2004年9月任中國建設銀行股份有限公司執行董事、副行長，曾任中國建設銀行湖北省分行副行長，中國建設銀行總行辦公室副總經理、總經理，中國建設銀行總稽審，中國建設銀行副行長。畢業於中南財經大學，後獲清華大學高級管理人員工商管理碩士學位，高級經濟師。

王麗麗 執行董事、副行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司副行長，2010年4月起任中國工商銀行股份有限公司執行董事。2000年11月加入中國工商銀行並任副行長，曾任中國銀行信貸管理部總經理、風險管理部總經理、中國銀行行長助理等職，並曾任中國銀行(加拿大)董事長、香港鹽業銀行董事長。目前還擔任亞太經合組織工商諮詢理事會中國代表、亞太經合組織婦女領導人組織成員、國際掉期與衍生交易協會董事會成員、中國國際商會副會長、中國工商銀行(亞洲)有限公司副董事長、中國工商銀行(倫敦)有限公司董事長、中國國際金融學會副會長、中國國債協會副會長、香港商品交易所非執行董事等職。畢業於南開大學，後獲得英國伯明翰大學國際金融專業工商管理碩士學位。

李曉鵬 執行董事、副行長

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司副行長，2010年10月起任中國工商銀行股份有限公司執行董事。1984年加入中國工商銀行，2004年9月任中國工商銀行副行長，曾任中國工商銀行河南省分行副行長、總行營業部總經理、四川省分行行長、中國華融資產管理公司副總裁、中國工商銀行行長助理兼北京市分行行長等職。目前兼任中國工商銀行(阿拉木圖)股份有限公司董事長、中國工商銀行(中東)有限公司董事長、工銀金融租賃有限公司董事長、工銀瑞信基金管理有限公司董事長、中國城市金融學會副會長、中國農村金融學會副會長、中國銀行業協會金融租賃專業委員會主任和行業發展研究委員會主任。畢業於鄭州大學，後獲武漢大學經濟學博士學位。

環揮武 非執行董事

自2009年2月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1982年進入財政部，曾任財政部人事司幹部調配處處長，人事教育司幹部調配處處長，人事教育司副司長，機關黨委常務副書記(正司長級)。畢業於中央黨校經濟管理專業，研究生。

高劍虹 非執行董事

自2008年12月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。2005年進入中央匯金投資有限責任公司工作。曾任國家經濟體制改革委員會宏觀調控體制司金融處副處長，國家開發銀行投資業務局副處長，光大證券有限公司國際業務部副總經理，中國銀河證券有限公司投資銀行總部股票發行部高級經理、研究員。畢業於北京大學，後在中國人民銀行研究生部和英國里丁大學深造，分別獲經濟學碩士、國際證券與投資銀行學科學碩士學位。

李純湘 非執行董事

自2009年2月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1982年進入財政部工作，曾任財政部地方司鄉鎮財政處處長、外匯外事司辦公室主任等職。1999年開始在國家農業綜合開發辦公室工作，曾任計劃財務處處長，國家農業綜合開發辦公室副巡視員(副司級)。畢業於東北財經大學，獲學士學位。

李軍 非執行董事

自2008年12月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。曾任國際商業信貸銀行北京代表處代表助理、法國巴黎巴銀行中國代表處副代表、西班牙對外銀行(BBVA)銀行國際部顧問、中國科技信託投資公司研究中心副主任、中國科技證券研究部總經理、北京科技大學經濟管理學院金融系教授。目前在中央匯金投資有限責任公司任職。畢業於西班牙馬德里大學，獲經濟管理學博士學位。

酈錫文 非執行董事

自2008年12月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。曾任中國建設銀行計劃部財政投資處處長、資金計劃部副主任、信用卡部總經理、山東省分行副行長、總行信貸風險管理部總經理、總行風險與內控管理委員會副主任、甘肅省分行行長、總行合規部總經理。目前在中央匯金投資有限責任公司任職，兼任中國金融學會副秘書長、中國投資學會常務理事。畢業於湖北財經學院，獲經濟學學士學位，高級經濟師。

魏伏生 非執行董事

自2009年2月起任中國工商銀行股份有限公司非執行董事。1994年進入新華社，曾任澳門分社經濟部處長。1996年轉入財政部工作，曾任文教司教育處處長、政法處處長，公共支出司政法處處長，副巡視員(副司級)。畢業於天津財經學院，獲學士學位。

梁錦松 獨立非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事，目前兼任黑石集團大中華區主席，黑石集團(香港)有限公司董事長、高級執行董事。2001年到2003年任香港財政司司長，曾任美國摩根大通銀行亞太區主席，之前任職於美國花旗銀行集團，先後在香港、新加坡、馬尼拉及紐約擔任資金部、企業銀行部、投資銀行部及私人銀行部地區主管。畢業於香港大學。

錢穎一 獨立非執行董事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任教於斯坦福大學經濟系和馬里蘭大學經濟系。曾任中國網通集團(香港)有限公司獨立非執行董事。現任伯克利加州大學經濟系教授和清華大學經濟管理學院院長，兼任網訊無線技術股份有限公司監事會主席。畢業於清華大學，後獲哈佛大學經濟學博士學位。

許善達 獨立非執行董事

自2007年9月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。2000年1月至2007年擔任國家稅務總局副局長，曾任國家稅務局稅制改革司副司長，國家稅務總局政策法規司副司長、司長，地方稅務司司長，稽查局局長等職。目前是全國政協委員、中國註冊稅務師協會會長、中國註冊會計師審計準則委員會委員、財政部會計準則委員會委員、中國財政學會顧問、中國經濟50人論壇成員、學術委員會委員。目前還擔任中國太平洋保險(集團)股份有限公司獨立董事，清華大學、北京大學、國家行政學院、西安交通大學、中國科技大學、南開大學、中央財經大學、浙江理工大學兼職教授、特邀研究員。畢業於清華大學自動控制系，後獲中國農業科學院農業經濟管理碩士及英國巴斯大學財政專業碩士學位。

黃鋼城 獨立非執行董事

自2009年1月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任花旗銀行、J.P.摩根、國民西敏銀行等金融機構的多個區域性高層要職，香港期貨交易所主席、槓桿式外匯買賣條例仲裁委員會主席及香港銀行公會香港外匯及貨幣市場事務委員會成員等。1999年加入新加坡星展銀行，曾任星展銀行有限公司副主席，星展銀行有限公司及星展集團控股有限公司董事、營運總監，星展銀行(香港)有限公司及星展銀行(中國)有限公司主席等職。還曾兼任新加坡政府衛生部國立健保集團獨立非執行董事。目前兼任PSA國際港務集團、豐樹產業私人有限公司、中國移動有限公司董事局成員以及香港大學校董會成員。

M·C·麥卡錫 獨立非執行董事

自2009年12月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任ICI經濟學家，英國貿易及工業署經濟顧問、副部長，巴克萊銀行日本區和北美區首席執行官，英國煤氣電力市場辦公室(Ofgem)主席兼首席執行官，英國金融服務管理局(FSA)主席。現任英國財政部理事會非執行理事，兼任JC弗勞爾斯公司董事長、美國洲際交易所董事會非執行董事、賽德商學院校董會董事，是默頓學院榮譽院士、斯特靈大學榮譽博士及倫敦市榮譽市民。獲牛津大學默頓學院歷史學碩士、斯特靈大學經濟學博士和斯坦福大學商學院工商管理碩士學位。

鍾嘉年 獨立非執行董事

自2009年12月起任中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。1980年加入德勤會計師事務所倫敦分所，1992年成為普華永道會計師事務所合夥人，1996年起任普華永道香港和中國大陸地區的金融服務專家，曾任普華永道香港地區人力資源合夥人，普華永道香港和中國大陸地區審計團隊負責合夥人，中國銀行審計項目組全球負責合夥人，香港公益金義務司庫，香港會計師公會職業道德委員會、職業責任風險限制委員會、溝通委員會及調查組的成員，還曾擔任中國銀行、中銀香港、交通銀行的重組及首次公開發行的審計負責人。目前擔任香港國際社會服務社義務司庫，是英格蘭及威爾士特許會計師公會會員，香港會計師公會執業會員，澳門會計師公會會員。獲英國杜倫大學經濟學學士學位。

王熾曦 股東代表監事

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司監事。2003年任國務院派駐中國工商銀行監事會正局級專職監事兼監事會辦公室主任，2005年加入中國工商銀行，曾任國家審計署金融審計司副司長、農林水審計局副局長、國務院派駐中國農業銀行監事會正局級專職監事兼監事會辦公室主任。畢業於瀋陽農學院，中國註冊會計師(非執業會員)。

董娟 外部監事

自2009年5月起任中國工商銀行股份有限公司外部監事。現任中天宏國際諮詢有限責任公司董事長。曾任財政部商貿司外貿處副處長、處長，國家國有資產管理局企業司司長，財政部評估司司長，中紡投資發展股份有限公司獨立董事，民安(控股)有限公司獨立董事等職。目前兼任上海強生控股股份有限公司獨立董事、寶誠投資股份有限公司獨立董事。畢業於山西財經學院和東北財經大學，獲東北財經大學經濟學碩士學位，中國註冊會計師(非執業會員)。

孟焰 外部監事

自2009年5月起任中國工商銀行股份有限公司外部監事。現任中央財經大學會計學院院長、教授、博士生導師，中國會計學會常務理事、中國審計學會理事、中國金融會計學會常務理事，教育部高等學校工商管理類學科專業教學指導委員會委員、全國會計碩士學位教育指導委員會委員。曾任中央財經大學會計系主任，財政部會計準則委員會會計準則諮詢專家、財政部獨立

審計準則諮詢專家、財政部企業效績評價諮詢專家、北京北辰實業股份有限公司獨立董事。目前兼任招商局地產控股股份有限公司獨立董事、中國遠洋控股股份有限公司獨立監事、煙台萬華聚氨基酯股份有限公司獨立董事、北京巴士傳媒股份有限公司獨立董事、映美控股有限公司獨立董事。畢業於財政部財政科學研究所，獲經濟學博士學位。

張煒 職工代表監事

自2006年8月起任中國工商銀行股份有限公司職工代表監事。1994年加入中國工商銀行，2004年起任中國工商銀行法律事務部總經理。兼任中國國際經濟貿易仲裁委員會金融專業委員會副主任和仲裁員、中國法學會銀行法研究會副會長、中國法學會證券法研究會常務理事、中國金融學會理事、中國政法大學教授等職。畢業於北京大學，法學博士，研究員。

朱立飛 職工代表監事

自2010年9月起任中國工商銀行股份有限公司職工代表監事。1984年加入中國工商銀行，2010年起任中國工商銀行工會工作委員會常務副主任。曾任中國工商銀行安徽省分行行長、黑龍江省分行行長、遼寧省分行行長。畢業於東北工學院，高級經濟師。

羅熹 副行長

自2009年12月起任中國工商銀行股份有限公司副行長。1987年12月加入中國農業銀行，2002年1月任中國農業銀行行長助理兼國際業務部總經理，2004年3月任中國農業銀行副行長，2009年1月任中國農業銀行股份有限公司執行董事、副行長。曾任中國農業銀行海南省分行行長助理兼中國農業銀行海南省信託投資公司總經理、海南省分行副行長、福建省分行副行長、中國農業銀行資產保全部總經理、資產風險監管部總經理、國際業務部總經理兼香港農銀國際財務有限公司董事長以及海南國際財務有限公司董事長。目前兼任中國工商銀行(莫斯科)股份公司董事長、中國工商銀行(加拿大)有限公司董事長、中國農村金融學會常務理事、中國國際金融學會副會長。畢業於中國人民銀行研究生部，獲經濟學碩士學位。

劉立憲 紀委書記

自2005年10月起任中國工商銀行股份有限公司紀委書記。2003年9月起任中國華融資產管理公司副總裁，2005年加入中國工商銀行，曾任最高人民檢察院貪污賄賂檢察廳副廳長、反貪污賄賂總局副局長、檢察技術局局長、檢察理論研究所所長等職。畢業於吉林大學。

易會滿 副行長

自2008年7月起任中國工商銀行股份有限公司副行長。1985年加入中國工商銀行，2005年10月任中國工商銀行股份有限公司高級管理層成員，曾任中國工商銀行浙江省分行副行長，江蘇

省分行副行長、行長，北京市分行行長等職。目前兼任中國工商銀行(泰國)股份有限公司董事長、中國工商銀行馬來西亞有限公司董事長。獲得北京大學光華管理學院高級管理人員工商管理碩士學位。

張紅力 副行長

自2010年5月起任中國工商銀行股份有限公司副行長。自2004年10月起，曾任德意志銀行環球銀行全球管理委員會委員、亞太區總裁，德意志銀行(中國)有限公司董事長。1991年7月任美國惠普公司總部財務經理，1994年7月任英國施羅德國際商人銀行董事兼中國業務主管，1998年6月任美國高盛公司亞洲執行董事兼北京代表處首席代表，2001年3月至2004年9月任德意志投資銀行大中華區主管、亞洲區副董事長兼中國區主席。目前兼任工銀國際控股有限公司董事長、標準銀行集團有限公司(SBG)副董事長。獲得黑龍江八一農墾大學學士學位，加拿大阿爾伯特大學遺傳學碩士學位，美國加州聖哥拉大學工商管理碩士學位。

王希全 高級管理層成員

自2010年4月起任中國工商銀行股份有限公司高級管理層成員兼人力資源部總經理。1985年加入中國工商銀行，2009年2月起任中國工商銀行股份有限公司人力資源部總經理，曾任中國工商銀行山西陽泉市分行行長、河北省分行副行長、資產風險管理部總經理、內部審計局局長。畢業於南京大學，獲管理學博士學位。

魏國雄 首席風險官

自2006年8月起任中國工商銀行股份有限公司首席風險官。1987年加入中國工商銀行，2001年起任中國工商銀行信貸管理部總經理，曾任中國工商銀行浙江省溫州市分行代行長、浙江省分行副行長、總行工商信貸部總經理。畢業於天津財經學院，獲經濟學碩士學位。

林曉軒 首席信息官

自2010年11月起任中國工商銀行股份有限公司首席信息官。1989年加入中國工商銀行，2001年起任中國工商銀行信息科技部總經理，2009年7月起任中國工商銀行股份有限公司信息科技業務總監兼信息科技部總經理。曾任中國工商銀行福建省分行技術保障處處長兼軟件開發與運行中心主任、總行技術保障部副總經理、信息科技部總經理，期間曾兼任中國工商銀行數據中心總經理。目前兼任中國金融電腦雜誌社社長。畢業於華東師範大學，獲工學碩士學位，研究員。

胡浩 董事會秘書

自2010年12月起任中國工商銀行股份有限公司董事會秘書。1984年加入中國工商銀行，曾任中國工商銀行工商信貸部副總經理、信貸管理部副總經理、機構業務部總經理，華商銀行總

裁，中國工商銀行盧森堡有限公司董事長，南水北調中線幹線工程建設管理局副局長。目前兼任中國工商銀行總行戰略管理與投資者關係部總經理、國際業務部總經理，中國工商銀行(亞洲)有限公司董事，廈門國際銀行董事，太平財產保險有限公司董事，太平人壽保險有限公司董事。畢業於湖南大學，後獲中國社會科學院研究生院經濟學博士學位，高級經濟師。

環揮武先生、李純湘女士和魏伏生先生由財政部提名，出任本行的非執行董事。高劍虹先生、李軍先生和鄺錫文先生由匯金公司提名，出任本行的非執行董事。財政部和匯金公司擁有本行股份權益，該等權益詳情請參見「股本變動及主要股東持股情況 — 主要股東及其他人士的權益和淡倉」。

新聘、解聘情況

◆ 董事

2010年4月8日，本行召開2010年第一次臨時股東大會，選舉王麗麗女士為本行執行董事；2010年9月21日，本行召開2010年第二次臨時股東大會，選舉李曉鵬先生為本行執行董事，續聘許善達先生為本行獨立非執行董事。王麗麗女士、李曉鵬先生的任職資格分別於2010年4月21日和10月21日獲得中國銀監會核准。

張福榮先生因工作變動，自2010年7月20日起不再擔任本行執行董事、副行長職務。

◆ 監事

2010年9月10日，經本行職工代表擴大會議選舉，朱立飛先生為本行職工代表監事，其任職自選舉之日起生效。

常瑞明先生因工作變動，於2010年9月10日向本行監事會提出辭呈，辭去本行職工代表監事職務。

◆ 高級管理人員

2010年4月19日，本行召開董事會，聘任張紅力先生為本行副行長，其任職資格於2010年5月14日獲得中國銀監會核准。

2010年4月22日，王希全先生任本行高級管理層成員。

2010年10月28日，本行召開董事會，聘任林曉軒先生為本行首席信息官，聘任胡浩先生為本行董事會秘書，並兼任本行公司秘書和授權代表。林曉軒先生、胡浩先生的任職資格分別於2010年11月30日和2010年12月6日獲得中國銀監會核准。關於委任胡浩先生為本行公司秘書的事宜，本行已向香港聯交所申請並已獲得一項為期三年的豁免，豁免本行遵守香港《上市規則》第8.17條及第19A.16條的全部規定。詳情請見本行於2010年10月28日刊登於香港聯交所網站的公告。

谷澍先生因工作變動，自2010年10月28日起不再擔任本行董事會秘書、公司秘書和授權代表職務。

董事、監事及高級管理人員和員工機構情況

年度薪酬情況

單位：人民幣萬元

姓名	已支付薪酬 (稅前) (1)	社會保險、 住房公積金、 企業年金及 補充醫療保險的 單位繳存部分 (2)	兼職袍金 (3)	稅前合計 總薪酬 (4)=(1)+(2)+(3)	是否在 股東單位或 其他關聯單位 領取薪酬
姜建清	76.5	19.4	—	95.9	否
楊凱生	71.5	18.4	—	89.9	否
趙林	68.0	18.3	—	86.3	否
王麗麗	67.0	17.4	—	84.4	否
李曉鵬	67.0	17.3	—	84.3	否
環揮武	—	—	—	—	是
高劍虹	—	—	—	—	是
李純湘	—	—	—	—	是
李軍	—	—	—	—	是
酈錫文	—	—	—	—	是
魏伏生	—	—	—	—	是
梁錦松	—	—	50.0	50.0	否
錢穎一	—	—	49.0	49.0	否
許善達	—	—	—	—	否
黃鋼城	—	—	47.0	47.0	否
M•C•麥卡錫	—	—	38.3	38.3	否
鍾嘉年	—	—	38.3	38.3	否
王熾曦	69.7	14.5	—	84.2	否
董娟	—	—	30.0	30.0	否
孟焰	—	—	28.0	28.0	否
張煒	—	—	5.0	5.0	否
朱立飛	—	—	1.3	1.3	否
羅熹	67.0	17.2	—	84.2	否
劉立憲	67.0	17.4	—	84.3	否
易會滿	67.0	17.1	—	84.1	否
張紅力	46.5	12.6	—	59.2	否
王希全	39.0	12.3	—	51.4	否
魏國雄	60.5	16.1	—	76.6	否
林曉軒	4.8	1.7	—	6.5	否
胡浩	—	—	—	—	否

註：(1) 根據國家有關部門規定，本行董事長、行長、監事長、執行董事、監事及其他高級管理人員的最終薪酬國家有關部門正在確認過程中，其餘部分待確認後再行披露。

(2) 張福榮先生於2010年7月20日辭去本行執行董事、副行長職務，其2010年度在本行領取的稅前薪酬合計42.9萬元。

(3) 常瑞明先生於2010年9月10日辭去本行職工代表監事職務，其2010年度兼職袍金為3.8萬元(稅前)。

(4) 谷澍先生於2010年10月28日辭去本行董事會秘書職務，其2010年度領取董事會秘書薪酬合計69.6萬元(稅前)。

(5) 胡浩先生2010年未在本行領取董事會秘書薪酬。

截至報告期末，本行未實施股權激勵，本行董事、監事和高級管理人員均未持有本行股票期權或被授予限制性股票。

員工機構情況

2010年末，本行員工¹397,339人，比上年末增加7,512人。其中境內主要控股公司員工335人，境外機構當地僱員4,379人。境內機構員工中，公司銀行業務人員46,973人，個人銀行業務人員²169,663人，資金業務人員1,819人，財務與會計人員²73,230人，其他101,275人；員工中具有研究生及以上學歷的10,599人，佔比2.7%，本科學歷154,515人，佔比39.3%，專科學歷152,185人，佔比38.7%，專科以下學歷75,661人，佔比19.3%。

本行機構總數16,430家，比上年末增加36家，其中境內機構16,227家，境外機構203家。

資產、分支機構和員工的地區分佈情況

項目	2010年12月31日					
	資產		機構(個)	佔比(%)	員工(人)	佔比(%)
	(人民幣百萬元)	佔比(%)				
總行	6,416,616	33.8	35	0.2	11,880	3.0
長江三角洲	2,647,319	13.9	2,452	14.9	50,894	12.8
珠江三角洲	1,816,317	9.6	1,997	12.2	44,342	11.2
環渤海地區	3,204,012	16.9	2,714	16.5	62,132	15.6
中部地區	1,687,592	8.9	3,462	21.1	85,558	21.5
西部地區	1,861,269	9.8	3,813	23.2	88,118	22.2
東北地區	767,301	4.0	1,750	10.7	49,701	12.5
境外及其他	588,788	3.1	207	1.2	4,714	1.2
合計	18,989,214	100.0	16,430	100.0	397,339	100.0

註：(1) 境外及其他資產包含對聯營及合營公司的投資。

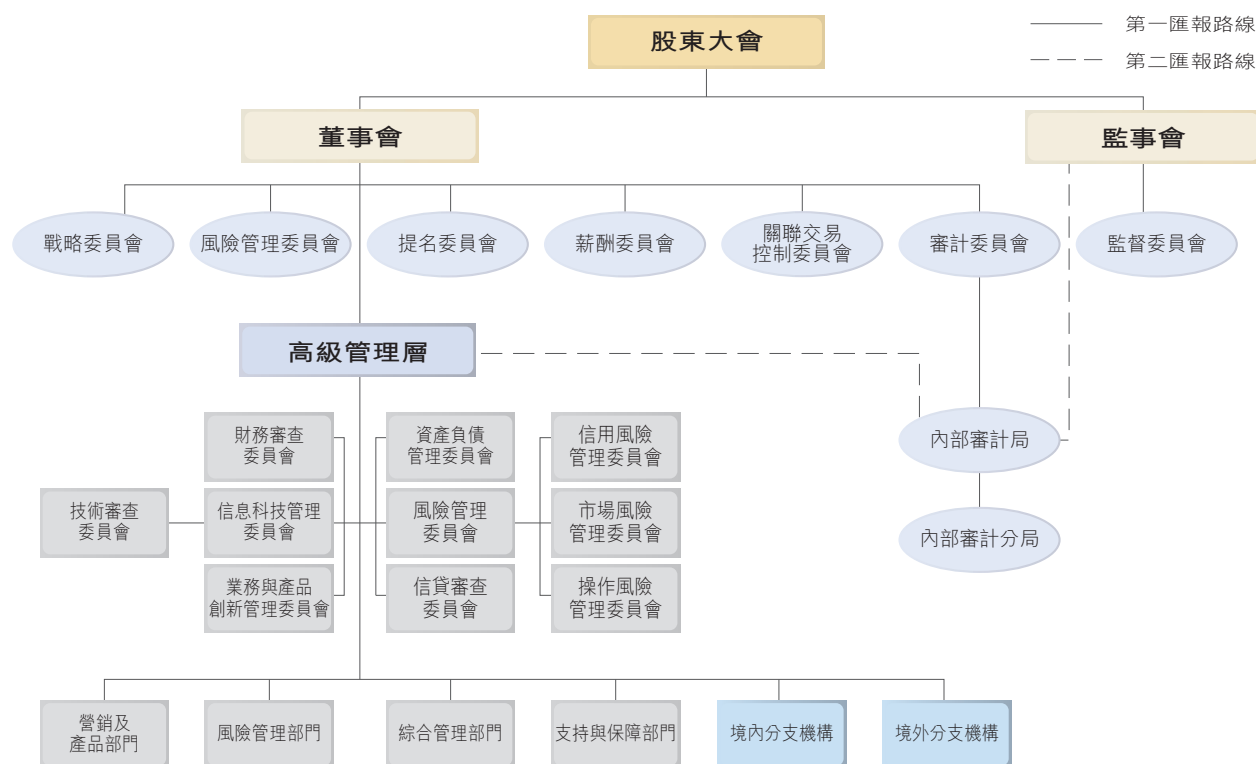
(2) 資產合計不含抵銷及未分配資產。

1 另有勞務派遣用工37,479人。

2 包括本行分支機構的銀行櫃員。

公司治理報告

公司治理架構



本行不斷完善由股東大會、董事會、監事會、高級管理層組成的公司治理架構，優化權力機構、決策機構、監督機構和執行機構之間職責，形成了權責分明、各司其職、相互協調、有效制衡的運作機制。

股東大會的職責

股東大會是本行的權力機構，由全體股東組成。股東大會負責決定本行的經營方針和重大投資計劃，審議批准公司的年度財務預算、決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案，選舉和更換董事以及由股東代表出任的監事和外部監事，審議批准董事會工作報告和監事會工作報告，對公司合併、分立、解散、清算、變更公司形式、增加或者減少註冊資本、公司債券或其他有價證券的發行及上市的方案、回購公司股票作出決議，修訂公司章程等。

董事會的職責

董事會是本行的決策機構，向股東大會負責並報告工作。董事會負責召集股東大會；執行股東大會決議；決定全行的經營計劃、投資方案和發展戰略；制訂本行的年度財務預算方案、決算方案；制訂本行的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂本行增加或者減少註冊資本的方案；

制定本行風險管理、內部控制等基本管理制度，並監督制度的執行情況；聘請或解聘行長，並根據行長提名聘任或解聘副行長及其他高級管理人員（董事會秘書除外），並決定其報酬和獎懲事項；決定或授權行長決定行內相關機構的設置；管理本行信息披露；對高級管理層實施監督等。董事會下設六個專門委員會：戰略委員會、審計委員會、風險管理委員會、提名委員會、薪酬委員會、關聯交易控制委員會。

監事會的職責

監事會是本行的監督機構，向股東大會負責並報告工作。監事會負責對董事和高級管理人員的履職行為和盡職情況進行監督；監督董事會、高級管理層履行職責的情況；根據需要對董事和高級管理人員進行離任審計；檢查、監督本行的財務活動；審核董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料；對本行的經營決策、風險管理和內部控制等進行檢查監督並指導本行內部審計部門工作；擬定監事的履職評價辦法，對監事進行履職評價，並報股東大會決定；向股東大會提出議案；提議召開臨時股東大會，在董事會不履行召集股東會議的職責時，召集並主持臨時股東大會；提議召開董事會臨時會議等。監事會下設監督委員會。

高級管理層的職責

高級管理層是本行的執行機構，對董事會負責。高級管理層負責全行的營運管理，組織實施經董事會批准的經營計劃和投資方案，制定全行經營管理的具體規章制度，制訂公司內設部門和分支機構負責人薪酬分配方案和績效考核方案，向董事會、監事會報告經營業績，擬訂本行的年度財務預算、決算方案，利潤分配方案和彌補虧損方案，增加或者減少註冊資本、發行債券或者其他債券上市方案，並向董事會提出建議等。

公司治理概述

良好的公司治理是銀行業乃至整個金融體系穩健運行的關鍵所在，也是決定一家銀行能走多快、走多遠的根本因素。報告期內，本行嚴格遵守營業所在地的法律法規和上市地相關監管規定，堅持把完善公司治理作為增強核心競爭力的基礎工程，為實現「最盈利、最優秀、最受尊重的國際一流現代金融企業」的願景而努力。調整優化董事會專門委員會人員構成，增選執行董事、續聘獨立非執行董事，補選職工代表監事；制定了《推薦與提名董事候選人規則（試行）》，修訂完善《股東大會對董事會授權方案》、《董事會對行長授權方案》等公司治理基本制度，不斷

完善「職責邊界清晰、制衡協作有序、決策民主科學、運行高效規範、信息及時透明」的公司治理機制；提高信息披露的主動性和投資者關係服務質量；切實履行社會責任，構建良好的企業文化。2010年，本行榮獲上交所頒發的「2010年度董事會獎」、香港上市公司商會頒發的「公司治理卓越獎大獎」以及香港會計師公會頒發的「最佳企業管治資料披露大獎—H股板塊白金獎」等境內外共34項公司治理獎項。

董事會組織架構建設

優化董事會結構，增強董事會的獨立性。選任具有較高政策理論水平和豐富經營管理實踐經驗的董事，加強董事會與高級管理層間的有效溝通，進一步完善董事會成員的專業搭配，促進本行董事會科學決策。

調整優化董事會專門委員會，切實發揮專門委員會的積極作用。根據董事會各專門委員會的主要職能將具有相應專長的董事配置到相關的委員會，進而充分發揮各委員的專家顧問角色及各專門委員會在董事會和高級管理層之間的橋樑紐帶作用。

創新董事會專門委員會工作組制度，成立了專門的秘書機構，工作組成員由董事會秘書、相關部門的負責人和工作人員等組成。工作組制度起到為專門委員會提供決策支持與研究輔助的作用，並進一步增強了董事會專門委員會與高級管理層及相關部門的溝通交流。

公司治理機制建設

發揮董事會戰略決策作用，及時補充資本金，積極推進國際化、綜合化佈局。高度重視戰略規劃的制定和動態調整，定期聽取戰略規劃執行情況的匯報；根據資本充足率監管要求的變化及本行業務發展需要，發行A股可轉債並進行A股和H股供股；董事會及高級管理層積極把握國際金融市場機遇，加快全球經營網絡建設。

發揮監事會的監督作用。通過深化對本行財務活動、風險管理與內部控制、董事會和高級管理層及其成員的履職情況等方面的監督，為本行加強經營管理，實現持續穩健發展發揮了積極作用。

加強全面風險管理，持續完善涵蓋巴塞爾新資本協議要求的全面風險管理體系建設，全面風險管理能力得到不斷提高。積極推進巴塞爾新資本協議實施，全面推進信用風險內部評級體系建設，市場風險管理體系建設步伐加快，操作風險高級計量法項目建設基本完成，風險量化成果已在全行風險管理實際工作中發揮重要作用。

持續完善內審制度體系。以風險為導向，內部審計持續關注本行經營管理中的主要風險、新資本協議的實施和經營目標實現的效率與效果。審計信息化平台全面建立，非現場分析與監測水平顯著提升，質量控制與自我改進機制不斷優化，創新能力和審計效果進一步增強。

進一步強化內部控制。以推動本行內部控制體系建設為主線，大力推動內控合規信息化建設，提高非現場工作水平；開展各項重點合規性檢查和審計項目，推動內部交易管理規範化建設，加強反洗錢制度建設，加強內控合規系統管理與內控合規文化建設。

加強員工管理和薪酬管理。積極構建集團化、市場化、多元化的員工管理體系，加快完善用工管理制度體系和國際金融人才引進步伐，以管理人員領導力培訓和後備幹部培養鍛煉為重點的跨地域、跨層級、跨專業集團化幹部培養鍛煉機制不斷深化，同時建立了與風險管理體系相適應的薪酬管理體系及福利保障體系。

努力打造親和、高效、個性化的股權管理平台，及時監測戰略投資者及重要投資者股權變動情況，妥善處理機構投資者股權轉讓、股息分配有關事宜，不斷提升投資者關係服務水平。

制定內幕信息及知情人管理制度，加強關聯交易管理，秉承「真實、準確、完整、及時、公平」的信息披露原則，以投資者需求為導向，不斷提高主動性信息披露的深度和廣度。

積極履行社會責任。圍繞公司價值可持續增長、卓越股東回報及建設最盈利、最優秀、最受尊重的國際一流現代金融企業的目標，積極履行社會責任，構建「誠信、人本、穩健、創新、卓越」的企業文化。通過企業文化建設，增強了員工的凝聚力與積極性。

公司 治 理 制 度 建 設

報告期內，根據實際運作需要，本行對《股東大會對董事會授權方案》、《董事會對行長授權方案》進行了修訂，適當擴大了董事會及高級管理層在部分事項的權限。制定或修訂了《全面風險管理框架》、《風險報告制度》等十餘項風險管理相關規章制度，加強了本行的風險管理，嚴格規範了風險報備制度。制定了《推薦與提名董事候選人規則(試行)》，董事候選人的推薦及提名工作進一步制度化、規範化；修訂了《董事會戰略委員會工作規則》。及時制定了《內幕信息及知情人管理制度》，建立了內幕信息知情人備案機制。通過定期組織自查等措施，嚴格防範內幕交易行為。

本行公司治理的實際情況與中國證監會有關文件規定和要求不存在重大差異，不存在未解決的公司治理問題。

本行的股東大會、董事會和監事會均按照本行公司章程和各議事規則獨立有效運作。相關公司治理規範性文件主要包括：《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《股東大會對董事會授權方案》、《董事會對行長授權方案》、《推薦與提名董事候選人規則(試行)》、《行長工作規則》、《董事會戰略委員會工作規則》、《董事會審計委員會工作規則》、《董事會風險管理委員會工作規則》、《董事會提名委員會工作規則》、《董事會薪酬委員會工作規則》、《董事會關聯交易控制委員會工作規則》、《獨立董事工作制度》、《董事會秘書工作制度》等。

企業管治常規守則

報告期內，本行全面遵守香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》所載的原則和守則條文，並基本遵循《企業管治常規守則》推薦的建議最佳常規。

董事會及專門委員會

董事會的組成

報告期內，本行進一步完善了董事提名、選舉程序，建立了一個成員背景多元化的董事會。董事會成員既具有鮮明的獨立性，又具有知識結構、經驗的互補性，保障了董事會決策的科學性。截至報告期末，本行董事會共有董事16名，包括執行董事4名，非執行董事6名，獨立非執行董事6名。執行董事長期從事銀行經營管理工作，均具有豐富的專業經驗；非執行董事大都來自經濟管理領域，具有豐富的管理經驗；獨立非執行董事均為金融、財會、稅務等方面的知名專家，大都具有國際化背景、通曉公司財務和管理。本行獨立非執行董事人數在董事會成員總數中佔比超過1/3，符合有關監管要求。

董事會會議

報告期內，本行共召開董事會會議12次，審議69項議案，聽取25項匯報，其中較為主要的議案和匯報如下：

- 關於2010年度固定資產投資預算的議案
- 關於2010年用工計劃的議案
- 關於2010年內部審計計劃的議案
- 關於調整董事會專門委員會人員構成的議案
- 關於《中國工商銀行推薦與提名董事候選人規則(試行)》的議案

- 關於召集2010年第一次臨時股東大會的議案
- 關於2009年度報告及摘要的議案
- 關於2009年度財務決算方案的議案
- 關於2009年度利潤分配方案的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2009社會責任報告》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2009年度董事會工作報告》的議案
- 中國工商銀行股份有限公司董事會關於2009年度內部控制自我評估報告的議案
- 關於聘請2010年度會計師事務所的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2010年至2012年資本規劃》的議案
- 關於中國工商銀行股份有限公司發行H股股份和A股可轉換公司債券一般性授權的議案
- 關於中國工商銀行股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券並上市方案的議案
- 關於中國工商銀行股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券募集資金使用可行性分析報告的議案
- 關於中國工商銀行股份有限公司前次募集資金使用情況說明的議案
- 關於向中國工商銀行(澳門)有限公司增資的議案
- 關於向中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司增資的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司內幕信息及知情人管理制度》的議案
- 關於召集2009年度股東年會的議案
- 關於聘任張紅力先生為中國工商銀行股份有限公司副行長的議案
- 關於2010年第一季度報告的議案
- 關於2009年度高級管理人員薪酬清算方案的議案
- 關於2009年度董事與監事薪酬清算方案的議案
- 關於《2009年度全行併表管理工作總結及2010年工作計劃》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司流動性風險管理辦法》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司流動性風險重大事項報告制度》的議案
- 關於《中國工商銀行股份有限公司2010年度流動性風險管理策略及流動性風險應急計劃》的議案
- 關於修訂《中國工商銀行股份有限公司董事會戰略委員會工作規則》的議案
- 關於提名許善達先生為獨立非執行董事候選人及繼續擔任董事會專門委員會相關職務的議案
- 關於私有化中國工商銀行(亞洲)有限公司的議案
- 關於中國工商銀行股份有限公司A股和H股供股方案的議案
- 關於A股和H股供股前公司滾存未分配利潤的處置議案
- 關於中國工商銀行股份有限公司A股和H股供股募集資金使用可行性分析報告的議案
- 關於中國工商銀行股份有限公司前次募集資金使用情況報告的議案
- 關於召集2010年第二次臨時股東大會、2010年第一次A股類別股東會議及2010年第一次H股類別股東會議的議案
- 關於2010年半年度報告及摘要的議案
- 關於董事、監事及高級管理人員責任險續保方案的議案

- 關於提名李曉鵬先生為執行董事候選人及確定其擔任董事會關聯交易控制委員會委員的議案
- 關於2010年度高級管理人員業績考核方案的議案
- 關於中國工商銀行股份有限公司前次募集資金使用情況報告(A股可轉換公司債券)的議案
- 關於延期召開2010年第二次臨時股東大會、2010年第一次A股類別股東會議及2010年第一次H股類別股東會議的議案
- 關於調整對外捐贈事項行長審批權限的議案
- 關於2010年第三季度報告的議案
- 關於授權行長審批新資本協議實施工作中相關事項的議案
- 關於《中國工商銀行國別風險管理辦法》的議案
- 關於入股金盛人壽保險有限公司的議案
- 關於聘任胡浩先生為中國工商銀行股份有限公司董事會秘書的議案
- 關於聘任林曉軒先生為中國工商銀行股份有限公司首席信息官的議案
- 關於上海同城數據中心建設工程土地購置費用及項目立項的議案
- 關於修訂《中國工商銀行全面風險管理框架》的議案
- 關於修訂《中國工商銀行風險報告制度》的議案
- 關於《中國工商銀行風險及資本充足評估管理辦法》的議案
- 關於《中國工商銀行集團集中度風險管理制度》的議案
- 關於《中國工商銀行風險偏好管理制度(試行)》和《中國工商銀行風險偏好表》的議案
- 關於修訂《中國工商銀行股份有限公司董事會對行長授權方案(試行)》的議案
- 關於2009年內部審計工作報告的匯報
- 關於確認我行關聯方的匯報
- 關於《股東大會對董事會授權方案(試行)》2009年度執行情況的匯報
- 關於《董事會對行長授權方案(試行)》2009年度執行情況的匯報
- 關於2009年度風險管理報告的匯報
- 關於銀監會《商業銀行資本充足率監督檢查指引》的分析及相關工作情況的匯報
- 關於中國工商銀行2009-2011年發展戰略規劃2009年度執行情況的匯報
- 關於我行個人客戶服務工作的匯報
- 關於2009年信息科技風險管理情況的匯報
- 關於推進我行企業文化建設情況的匯報
- 關於我行2010年中期風險管理報告的匯報
- 關於2010年內部審計工作中期報告的匯報
- 關於加快發展我行小企業信貸業務的匯報
- 關於2011年度董事會會議計劃的匯報
- 關於我行貫徹實施五部委內部控制基本規範和配套指引相關情況的匯報

本行董事在報告期內出席董事會及董事會專門委員會會議的情況如下：

實際出席次數／應出席會議次數

董事	董事會	董事會下設專門委員會					關聯交易 控制 委員會
		戰略 委員會	審計 委員會	風險管理 委員會	提名 委員會	薪酬 委員會	
執行董事							
姜建清	12/12	7/7					
楊凱生	12/12	7/7			5/5	3/3	
王麗麗	9/9			4/4			
李曉鵬	3/3						3/3
非執行董事							
環揮武	12/12	7/7				3/3	
高劍虹	12/12	7/7				3/3	
李純湘	12/12			5/5	5/5		
李軍	12/12		6/6	5/5			
鄺錫文	12/12			5/5	5/5		
魏伏生	12/12	7/7	6/6	5/5			
獨立非執行董事							
梁錦松	12/12	7/7	6/6	5/5	5/5	3/3	5/5
錢穎一	12/12	7/7	6/6	5/5	5/5	3/3	
許善達	12/12	7/7	6/6		5/5	3/3	5/5
黃鋼城	12/12		6/6	5/5	5/5	3/3	5/5
M•C•麥卡錫	12/12	7/7		5/5	5/5		
鍾嘉年	12/12		6/6			3/3	5/5
已辭任董事							
張福榮	5/5						2/2

註：董事變動情況請參見「董事、監事及高級管理人員和員工機構情況 — 新聘、解聘情況」。

董事會對股東大會決議執行情況

本行董事會認真、全面執行了報告期內本行股東大會所審議通過的相關決議。

股東大會具體議案、匯報情況詳見「股東大會情況簡介」。

董事會對股東大會授權事項的執行情況

本行董事會嚴格遵循本行公司章程及《股東大會對董事會授權方案》的規定，認真履行職責，科學謹慎決策，規範行使職權。報告期內，未發生超越董事會權限審批的事項。

董事就財務報表所承擔的責任

本行董事承認其對本行財務報表的編製承擔責任。本行已在報告期結束後3個月內發佈年度業績。

獨立非執行董事的獨立性以及履職情況

本行獨立非執行董事的資格、人數和比例完全符合監管機構的規定。獨立非執行董事在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本行的任何管理職務。本行已經收到每名獨立非執行董事就其獨立性所作的年度確認函，並對他們的獨立性表示認同。

報告期內，本行獨立非執行董事認真參加董事會及各專門委員會會議，出席率為100%。本行董事會下設的六個專門委員會中，五個委員會（審計委員會、風險管理委員會、提名委員會、薪酬委員會、關聯交易控制委員會）由獨立非執行董事擔任委員會主席（獨立董事M•C•麥卡錫先生擔任戰略委員會副主席），四個委員會（審計委員會、提名委員會、薪酬委員會、關聯交易控制委員會）獨立非執行董事佔多數。本行獨立非執行董事就金融市場業務、風險管理、內部控制、關聯交易、員工薪酬體制等內容通過實地調研、座談等多種方式深入了解情況，與管理層溝通交流看法。在董事會上，本行獨立非執行董事積極發表意見，就本行業務發展、重大決策等提出了中肯的建議，並分別就本行報告期內發行A股可轉債、併購、A+H股再融資、推進新資本協議實施等事項發表了獨立意見，履行誠信與勤勉義務，促進了本行董事會決策的科學性與有效性。報告期內，本行獨立非執行董事未對本行董事會或專門委員會的決議事項提出異議。

董事會專門委員會

報告期內，本行董事會先後對董事會專門委員會人員構成進行以下調整：M•C•麥卡錫先生任戰略委員會副主席及委員、提名委員會委員和風險管理委員會委員；鍾嘉年先生任審計委員會委員、薪酬委員會委員和關聯交易控制委員會委員；王麗麗女士任風險管理委員會委員；李曉鵬先生任關聯交易控制委員會委員；張福榮先生因工作變動辭去關聯交易控制委員會委員職務。

本行董事會戰略委員會、審計委員會、風險管理委員會、提名委員會、薪酬委員會和關聯交易控制委員會履職情況如下：

◆ 戰略委員會

戰略委員會的主要職責是對本行戰略發展規劃、業務及機構發展規劃、重大投資融資方案和其他影響本行發展的重大事項進行研究審議，並向董事會提出建議。報告期末，本行董事會戰略委員會由9名董事組成，包括姜建清先生、楊凱生先生、M•C•麥卡錫先生、梁錦松先生、錢穎一先生、許善達先生、環揮武先生、高劍虹先生和魏伏生先生。董事長姜建清先生擔任委員會主席，獨立非執行董事M•C•麥卡錫先生擔任委員會副主席。

報告期內，董事會戰略委員會共召開7次會議，審議通過了2010–2012年資本規劃、公開發行A股可轉債並上市方案、固定資產投資預算和收購東亞銀行(美國)股份等13項議案，聽取了關於若干併購項目進展情況、2009–2011年發展戰略規劃、2009年全年執行情況報告等5項匯報，戰略委員會在推進三年發展戰略規劃制定及實施，穩步推進綜合化和國際化戰略方面為董事會的科學決策提供支持。

◆ 審計委員會

審計委員會的主要職責是對本行內部控制、財務信息和內部審計等進行監督、檢查和評價。報告期末，本行董事會審計委員會由7名董事組成，包括許善達先生、梁錦松先生、錢穎一先生、黃鋼城先生、鍾嘉年先生、李軍先生和魏伏生先生。獨立非執行董事許善達先生擔任委員會主席。

審計委員會履職情況匯總報告

報告期內，董事會審計委員會共召開會議6次，審議通過了2009年度報告、2009年度內部控制自我評估報告、貫徹實施《企業內部控制基本規範》及其配套指引相關情況、聘請年度會計師事務所等7項議案，聽取了內部審計局定期工作報告等9項匯報。審計委員會定期審閱本行的財務報告，對年度報告、中期報告和季度報告均進行了審議並批准通過；注重監督外部審計師的工作，聽取了外部審計師關於年度審計結果、管理建議書、審計方案等多項匯報。

在2010年度財務報告編製及審計過程中，審計委員會與外部審計師協商確定了審計工作時間和安排等事項，並適時以聽取匯報、座談等方式進行督促，對未經審計及經初審的年度財務報告分別進行了審閱。審計委員會於2011年3月28日召開會議，認為本年度會計報表真實、完整地反映了本行財務狀況。審計委員會審議了會計師事務所從事本年度審計工作的總結報告，全面客觀地評價了會計師事務所完成本年度審計工作情況及其執業質量，同意續聘安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別擔任本行2011年度的國內審計師和國際審計師，並決定將以上事項提交董事會審議。

◆ 風險管理委員會

風險管理委員會的主要職責是審定本行的風險戰略、風險管理政策、程序和內部控制流程，以及對相關高級管理人員和風險管理部門在風險管理方面的工作進行監督和評價。報告期末，本行董事會風險管理委員會由9名董事組成，包括梁錦松先生、王麗麗女士、錢穎一先生、黃鋼城先生、M•C•麥卡錫先生、李純湘女士、李軍先生、鄺錫文先生和魏伏生先生。獨立非執行董事梁錦松先生擔任委員會主席。

報告期內，董事會風險管理委員會共召開5次會議，研究並審議通過了本行風險管理規劃，聽取了2009年度和2010年中期風險管理報告。董事會風險管理委員會通過制定風險管理目標、審議重大風險管理制度等途徑，監督和指導全行風險管理體系的運行，並結合市場最新發展，研究風險管理對策，推動風險管理體系高效運作。

◆ 提名委員會

提名委員會的主要職責是就董事候選人、高級管理人員的人選向董事會提出建議，提名董事會下設各專門委員會主席和委員人選，擬訂董事和高級管理人員的選任標準和程序以及高級管理人員及關鍵後備人才的培養計劃。報告期末，本行董事會提名委員會由8名董事組成，包括楊凱生先生、錢穎一先生、梁錦松先生、許善達先生、黃鋼城先生、M•C•麥卡錫先生、李純湘女士和鄺錫文先生。獨立非執行董事錢穎一先生擔任委員會主席。

董事會提名委員會在提名董事候選人時，主要考慮其是否具備董事任職資格，是否遵守法律、行政法規、規章及本行公司章程，是否能夠對本行負有勤勉義務，是否了解本行業務經營管理狀況，並接受本行監事會對其履行職責的監督。提名委員會會議應由全體委員的半數以上出席方可舉行。會議做出的決議，必須經委員會全體委員的半數以上表決通過。

提名委員會履職情況匯總報告

報告期內，董事會提名委員會共召開5次會議，審議通過了關於調整董事會專門委員會人員構成、建議提名許善達先生為獨立非執行董事候選人、建議董事會提名李曉鵬先生為執行董事候選人並提名其為董事會關聯交易控制委員會委員候選人等7項議案，在為確保本行董事會各專門委員會正常運轉，充分發揮專門委員會對董事會輔助決策的支持作用等方面提出了重要意見和建議。

◆ 薪酬委員會

薪酬委員會的主要職責是擬訂董事的履職評價辦法，組織董事的履職評價，提出對董事薪酬分配的建議，根據監事會對監事的履職評價提出對監事薪酬分配的建議，擬訂和審查本行高級管理人員的考核辦法、薪酬方案，並對高級管理人員的業績和行為進行評估。報告期末，本行董事會薪酬委員會由8名董事組成，包括楊凱生先生、錢穎一先生、梁錦松先生、許善達先生、黃鋼城先生、鍾嘉年先生、環揮武先生和高劍虹先生。獨立非執行董事錢穎一先生擔任委員會主席。

薪酬委員會履職情況匯總報告

報告期內，董事會薪酬委員會共召開3次會議。按照國家有關規定，結合全行戰略發展規劃、年度經營計劃等情況，審議通過了董事、監事和高級管理人員2009年度薪酬清算方案以及2010年度業績考核方案等5項議案。本行高級管理人員的薪酬根據本行2010年度業績考核情況，由本行董事會薪酬委員會提出方案，提交本行董事會審議並批准。本行對董事長、監事長及其他高級管理人員部分績效年薪實行延期支付，延期支付金額計提於公司賬戶，分三年視經營業績情況延期支付，每年支付比例為1/3。

◆ 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會的主要職責是對本行的關聯方進行確認，以及對重大關聯交易進行審核，接受關聯交易的統計和一般關聯交易的備案信息。報告期末，本行董事會關聯交易控制委員會由5名董事組成，包括黃鋼城先生、李曉鵬先生、梁錦松先生、許善達先生和鍾嘉年先生。獨立非執行董事黃鋼城先生擔任委員會主席。

報告期內，董事會關聯交易控制委員會共召開5次會議，審議了關聯交易，確認了本行關聯方名單，聽取了關於關聯交易管理情況的匯報，並定期接受關聯交易統計和備案信息，推動關聯交易管理系統開發工作。

◆ 董事會專門委員會工作組

為有效地發揮董事會各專門委員會對董事會的專業支持作用，根據董事會專門委員會工作規則，本行建立專門委員會工作組制度，由董事會辦公室牽頭行內相關部門，設立了六個專門委員會工作組，作為各專門委員會的決策支持中心、研究輔助機構和日常溝通橋樑，為各專門委員會提供信息收集、研究支持、日常聯絡等服務支持工作。

董事會專門委員會工作組主要職責包括：協助擬定年度董事會及專門委員會工作計劃；籌備董事會專門委員會定期會議；協助專門委員會委員擬定調研計劃，開展相關問題的研究；協助各專門委員會與高級管理層以及與行內相關部門進行溝通；協助各專門委員會的日常運作等。

報告期內，專門委員會工作組為專門委員會履職開展了各項服務與支持工作，包括研究討論了十多項支持和配合專門委員會工作的事項，協調安排7次專題匯報和座談，並協助董事開展了前瞻性課題研究。

監事會及專門委員會

監事會的組成

截至報告期末，本行監事會共有6名監事，其中股東代表監事2名，即趙林先生、王熾曦女士；外部監事2名，即董娟女士、孟焰先生；職工代表監事2名，即張煒先生、朱立飛先生。

監事會的運作

監事會的議事方式為監事會會議，監事會會議分為監事會定期會議和監事會臨時會議。監事會定期會議每年應當至少召開4次，原則上在本行定期報告披露前召開。

監事會下設辦公室，作為監事會的日常工作機構，受監事會委派對公司治理、財務活動、風險管理和內部控制等情況進行監督檢查，並負責監事會會議和監事會專門委員會會議的籌備、文件準備及會議記錄等。

監督委員會

監督委員會是按照本行公司章程規定設立的監事會的專門委員會，根據監事會授權開展工作，對監事會負責。監督委員會的主要職責是擬訂對本行財務活動進行檢查、監督的方案；擬訂對董事、行長和其他高級管理人員進行離任審計的方案；根據需要，擬訂對本行的經營決策、風險管理、內部控制等進行審計的方案；對本行財務報告提出審核意見，向監事會報告；對監事會辦公室提交的關於本行年度經營情況和財務狀況中的重要事項的調查報告進行審核，向監事會報告；對董事和高級管理人員履行職責情況提出評價意見，向監事會報告；對本行風險管理、內控制度建立及執行情況提出評價意見，向監事會報告及監事會授權的其他事宜。監督委員會由4名監事組成，包括董娟女士、王熾曦女士、孟焰先生和張煒先生。董娟女士擔任監督委員會主任委員。監督委員會的日常工作由監事會辦公室承擔。

有關監事會及監督委員會會議情況，請參見「監事會報告 — 監事會及專門委員會會議情況」。

內部控制

本行董事會負責內部控制基本制度的制定，並監督制度的執行；董事會下設審計委員會、風險管理委員會、關聯交易控制委員會，履行內部控制管理的相應職責，評價內部控制的效能。本行設有垂直管理的內部審計局和內部審計分局，向董事會負責並報告工作。本行總行及各級分行分別設有內控合規部，負責全行內部控制的組織、推動和協調工作，承擔操作風險管理、合規管理和常規檢查職能。

報告期內，本行董事會根據財政部等五部委《企業內部控制基本規範》及其配套指引、上交所《上市公司內部控制指引》，以及中國銀監會《商業銀行內部控制指引》等制度要求，不斷加強和完善「行為有規、授權有度、監測有窗、檢查有力、控制有效」的內部控制體系建設：

內部控制環境不斷優化。全面貫徹本行《2009–2011年內部控制體系建設規劃》，修訂《股東大會對董事會授權方案》和《董事會對行長授權方案》，制定《內部審計章程》，不斷加強公司治理和內部控制制度建設；積極推動利潤中心改革、省行營業部和重點縣支行管理體制改革，激發全行經營活力；進一步完善用工管理制度體系，全面加強員工隊伍建設，優化幹部選拔機制，努力構建集團化、市場化、多元化的人力資源管理體系；印發《員工行為禁止規定》，明確各級管理者和操作人員在經營管理活動中的各類禁止行為，與《員工行為守則》、《員工行為處理暫行規定》相互銜接，構成「正面有規範、反面有禁止、違反有處罰」的三位一體員工行為規範管理體系；印發《企業文化手冊》，全面構建以「工於至誠，行以致遠」為核心的企業文化體系。

全面風險管理體系持續完善。修訂《全面風險管理框架》、《風險限額管理制度》和《風險報告制度》等一系列重要制度，大力推進經濟資本回報率 (RAROC) 等信用風險內部評級成果應用，深入開展市場風險內部模型法建設和操作風險計量，不斷推進內部資本充足評估程序(ICAAP)項目，全力做好新資本協議達標申請工作，在集團層面推進聲譽風險管理、集中度管理和國別風險管理，全行風險管理能力進一步增強。

各項業務控制措施全面強化。加強財務預算管理，完善業績價值管理，推進績效考核平台建設，健全經營考評傳導機制；進一步優化會計核算管理體系，持續提升財務報告編製質量；全面推進監督體系、遠程授權和業務集中處理三項運營改革，科學管理業務運營風險，提高業務運營效率；組建專門的產品控制團隊，實現資金業務的前中後台相互分離；嚴格執行授權控制，健全集體決策審批制度，提高決策水平和防控風險能力；建設反洗錢監控系統和反洗錢客戶風險分類系統，加強境外機構反洗錢合規管理，全面提升反洗錢工作效能；印發《關聯方管理辦法》，加強關聯方識別與管理；完善重大風險預警機制和突發事件應急處理機制，制定《突發事件應急演練操作指南》，規範危機事件處置程序，全行內部控制水平不斷提升。

信息溝通渠道進一步暢通。成功投產全球信息資訊平台，實現行內外信息的實時匯集和集中共享；順利推進全行報表集中改革，顯著提高報表自動化水平；不斷升級第四代應用系統 (NOVA+)，全面推廣境外機構綜合業務處理系統 (FOVA)，為全行發展提供強大信息技術支持；深入開展「內控和案防制度執行年」活動，全面加強案防制度執行意識和執行能力，進一步完善舉報投訴制度和舉報人保護制度，加強反舞弊機制建設。

監督檢查機制建設不斷加強。本行以風險為導向，對重點業務、重要系統和重大風險領域的內部控制開展了一系列檢查和審計活動；本行根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引、上交所《上市公司內部控制指引》，以及中國銀監會《商業銀行內部控制指引》的要求，組織開展2010年度內部控制評價項目，從公司、流程、IT三個層面對本行內部控制建立和運行情況進行了全面評價，評價範圍涵蓋包括財務報告內部控制和非財務報告內部控制在內的所有重要控制領域，在此基礎上形成年度內部控制評價報告。

董事會關於內部控制責任的聲明

建立健全和有效實施內部控制，並評價內部控制的有效性是本行董事會的責任。

本行內部控制的目標是：合理保證經營管理依法合規，資產安全，業務記錄、財務信息和其他管理信息及時、真實和完整，提高經營效率和效果，促進全行實現發展戰略和經營目標。由於內部控制存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證。

本行董事會對報告期內全行內部控制有效性進行了自我評價，評價認為：本報告期，本行內部控制制度健全、執行有效。

內部控制制度建立健全的工作計劃和實施方案

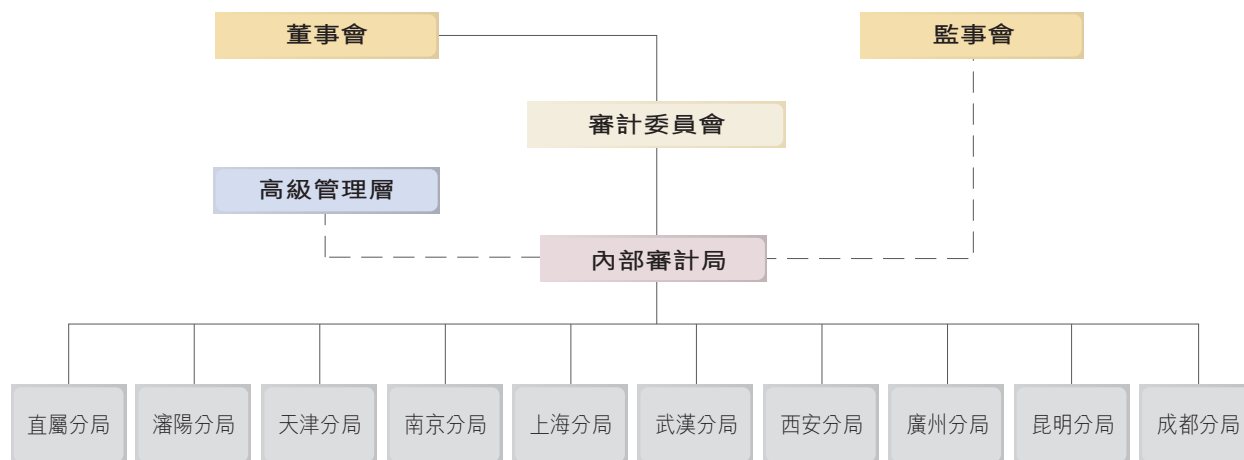
為確保2011年順利實施《企業內部控制基本規範》及其配套指引，本行已經和正在採取以下措施進一步完善內部控制體系：

- 在全行範圍內組織廣泛的宣傳活動，深入學習和貫徹基本規範及配套指引；
- 對照基本規範和配套指引進一步梳理現有業務制度，明確業務流程中的相關風險點、控制點、控制目標和控制措施，不斷完善內部控制制度體系建設；
- 適應國際化、綜合化發展戰略和經營轉型的要求，完善全球化、集團化的風險管理與內部控制體系；
- 深化各項業務的流程和系統建設，對相關系統功能進行優化和升級，在有效控制風險的同時提高內控效率；
- 進一步完善內控評價工作的標準和方法體系，持續推動基本規範和配套指引在全行的貫徹落實；
- 聘任外部審計師開展財務報告內部控制審計。

內部審計

報告期內，本行內部審計職能繼續深化，制定《內部審計章程》，完善內部審計制度體系，豐富審計管理與實務標準，優化系統管理機制，實施質量改進措施；加快審計方法技術創新，以非現場審計技術為核心的審計專業技術廣泛應用，審計活動全部實現了信息化處理與控制，實現對境內外業務的全口徑審計分析與監測；加強審計團隊職業化建設，審計資源配置效能整體改善，內部審計履職的層次與水平得到提高，內部審計體系持續優化。

下圖顯示的是內部審計管理及報告架構：



—— 第一匯報路線

- - - 第二匯報路線

報告期內，本行實施以風險為導向的內部審計活動，主要圍繞集團發展戰略、形勢環境變化及外部監管要求而展開，重點關注全行經營管理中的主要風險、戰略執行的效率與效果，開展信貸業務、財務管理、金融市場業務、信用卡業務、IT運行與管理、境外機構、集團併購、關聯交易、運營改革、境內外機構高管人員離任等專項審計與調研，分別從治理、戰略、機制、流程、運營效率等不同層面和維度評價全行風險管理、內部控制與公司治理的有效性，全面完成年度審計計劃，拓展審計領域和深度，提升審計的質量與效能，促進全行穩健經營和健康發展。

董事長及行長

根據香港《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》第A.2.1條及本行公司章程規定，本行董事長和行長分設，且董事長不得由控股股東的法定代表人或主要負責人兼任。

姜建清先生擔任本行董事長，為本行的法定代表人，負責組織董事會研究確定全行的經營發展戰略和風險管理、內部控制等重大事項。

楊凱生先生擔任本行行長，負責本行業務運作的日常管理事宜。本行行長由董事會聘任，對董事會負責，按照本行公司章程的規定及董事會的授權履行職責。

高級管理層職權行使情況

董事會與高級管理層權限劃分嚴格按照本行公司章程等治理文件執行。

報告期內，本行開展了董事會對行長授權方案執行情況的檢查，未發現超越行長權限審批的事項。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。經查詢，本行各位董事、監事確認在截至2010年12月31日止年度內均遵守了上述守則。

董事的任期

本行嚴格遵循香港《上市規則》及本行公司章程的規定，董事由股東大會選舉產生，任期3年，從中國銀監會核准之日起計算。董事任期屆滿後可接受股東大會重新選舉，連選可以連任。

審計師聘用情況

本行2009年度股東年會通過了《關於聘請2010年度會計師事務所的議案》，本行繼續聘請安永華明會計師事務所為本行2010年度國內會計師事務所，繼續聘請安永會計師事務所為本行2010年度國際會計師事務所，並對相關審計費用予以審批。自本行上市已來，上述兩家會計師事務所已連續五年為本行提供審計服務；在過去五年內，本行沒有更換審計師。

報告期內，本集團就財務報表審計(包括子公司及境外分行財務報表審計)向安永及其成員機構支付的審計專業服務費用共計人民幣1.78億元。其中由本行統一支付的審計費用為1.60億元。

報告期內，安永及其成員機構向本集團提供的非審計服務主要包括為本行發行A股可轉債及A+H股供股等再融資項目提供的專業服務，為海外分支機構申設提供的服務及稅務諮詢服務等，收取的非審計專業服務費用共計人民幣0.32億元。

內幕信息管理

2010年，本行嚴格按照本行《內幕信息及知情人管理制度》的規定，加強內幕信息管理，嚴格執行內幕信息知情人登記備案制度。經自查，2010年，本行不存在內幕信息知情人在影響本行股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

股東權利

本行嚴格依照監管法規和公司治理基本制度，通過加強信息披露增強公司透明度、加強投資者關係管理、不斷規範和完善股東大會運作體系等措施，保證全體股東尤其是中小投資者同等享有知情權、決策參與權、建議權和質詢權等權利。

提高透明度，保證股東的知情權和建議權。本行始終堅持以「真實、準確、完整、及時、公平」為原則，嚴格執行香港和上海兩個上市地信息披露的監管要求，加強信息披露事務的管理，誠實盡職地履行信息披露義務，確保信息披露依法合規，並結合投資者需求及客戶權益保護，適度加強自願性信息的披露，倡導並持續披露社會責任報告及內部控制評價報告，聘請安永華明會計師事務所對本行內部控制評價報告進行評價，努力提升公司透明度。

本行高度重視信息披露制度和機制建設，不斷完善信息披露制度體系和工作機制。截至披露日，本行在信息披露方面已基本形成以《信息披露制度(2007年修訂)》為核心，包括《董事會審計委員會年報工作制度》、《獨立董事年報工作制度》、《信息披露定期報告編製管理辦法(試行)》、《重大信息內部報告管理辦法(2009年修訂)》和《內幕信息及知情人管理制度》等一整套的信息披露制度體系，建立了涵蓋從信息的產生、收集、傳遞，到披露以及披露後管理的一整套的管理體系。

保障股東的平等參會權、投票權和質詢權。報告期內，本行股東大會會議通知的日期、內容、送達方式、公告方式、股東提案程序等均嚴格遵守公司法及本行公司章程的有關規定，確保了股東參加股東大會權利的順利實現。作為上海和香港兩地上市的公司，本行堅持以在北京和香港兩地視頻連線方式同步召開股東年會，極大地方便了兩地股東行使表決、參加討論及提出建議等權利。2009年年度股東年會，本行首次提供了網絡投票，為中小股東參與股東大會提供便利，參與投票的股東人數1,163人，比上年提高了25%。股東大會議事規則中規定了選舉董事、監事可以實行累積投票制。本行允許單獨或合計持股1%以上股東提名獨立董事候選人。對於股東的質詢，除涉及本行商業秘密不能在股東大會上公開外，會議主席應指示董事會、監事會或高級管理層相關成員對股東的質詢和建議做出答覆或說明。

股東查詢。股東如對所持股份有任何查詢，例如股份轉讓、轉名、更改地址、報失股票及股息單等事項，請致函下列地址：

- A股： 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
電話：86-21-58708888
傳真：86-21-58899400
- H股： 香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓
電話：852-28628555
傳真：852-28650990

投資者關係

2010年投資者關係活動回顧

2010年，本行堅持高效、主動、積極服務投資者，保障投資者合法權益，推進公司價值持續提升，不斷提升股東回報的投資者關係工作理念，不斷提升投資者關係服務工作水平。

通過舉辦國際國內非上市路演、定期報告業績推介會、大型團體推介會、反向路演等多種溝通方式，有效引導市場預期；持續優化包括投資者關係網站、投資者熱線電話、投資者信箱等在內的投資者交流電子平台，及時、便捷地與全球投資者保持緊密聯繫；進一步完善投資者關係信息採集和市場信息反饋傳導機制，及時掌握公司最新經營業績、國內外同業經營情況、資本市場動態、分析師觀點及宏觀經濟數據，為提高投資者交流溝通的質量提供良好數據支持，在與資本市場溝通的同時，積極徵求、聽取投資者和資本市場對本行的看法，收集、整理投資

者對本行經營發展的建議，以推動本行公司治理水平和內在價值的不斷提升；密切監測並及時分析本行股權結構變遷，探詢股價波動原因，強化股東交流，妥善處理特殊股權事宜、籌備分紅派息等相關工作，並按照投資者要求，有力推進精細化的股權服務。

報告期，本行人民幣250億元A股可轉債以及不超過人民幣450億元A+H供股發行工作取得圓滿成功，並創造多項歷史記錄。A股可轉債的條款設置得到投資者高度認可，市場認購踴躍，中簽率0.82%，創A股大盤可轉債發行新低；A股供股有效認購率刷新中國資本市場紀錄，H股供股超額認購倍數位居同業第一。同時，平穩處理戰略投資者高盛集團限售股份解禁事宜，最大程度降低了可能的市場影響，保護了中小投資者的利益，樹立了負責任的大行形象。

2010年，本行榮獲中國上市公司市值管理研究中心、《中國證券報》、《上海證券報》和新浪網等機構評選的「中國證券市場20年最受投資者喜愛上市公司」及「中國最佳創富服務獎」，中國上市公司投資者關係管理研究中心評選的「投資者關係十佳公司」第一名和「年度投資者關係管理百強」第一名，並蟬聯和訊網「最佳投資者關係上市公司」獎。

2011年，本行將進一步深化與投資者的溝通交流，增進投資者對本行的了解，同時也期望得到投資者更多的支持和關注。

投資者查詢

投資者如需查詢相關問題請聯絡：

電話：86-10-66108608

傳真：86-10-66104348

電郵地址：ir@icbc.com.cn

通訊地址：中國北京市西城區復興門內大街55號中國工商銀行股份有限公司

戰略管理與投資者關係部

郵政編碼：100140

戰略投資者合作

2010年，本行繼續深化與高盛集團的戰略合作，在風險管理、金融市場、員工培訓、公司治理、社會責任等領域取得顯著成效。在風險管理領域，本行與高盛集團合作推動內部資本充足評估程序(ICAAP)、衍生品信用風險、巴塞爾新資本協議第三支柱、信用卡反欺詐等項目；在金融市場領域，繼續推進金融市場業務與風險管理自主研發項目，完成了產品控制、模型應用與驗證、內部交易等子項目；在員工培訓領域，合作開展「松樹街」領導力培訓班，高盛集團為

本行專業骨幹人才提供境外培訓，為本行提供環境和綠色信貸的大型講座；在公司治理領域，高盛集團派遣專家參與協助本行內部控制相關規定的修訂工作；在社會責任領域，本行與高盛集團繼續合作組織公益活動，共同關懷民工子弟學校兒童。

本行與美國運通在合作發卡、市場營銷、風險管理、客戶服務等方面深化合作。2010年，雙方合作發行了牡丹移動支付信用卡，牡丹運通卡發卡量超過137萬張，年消費額約254億元。

本行與安聯集團子公司——中德安聯人壽保險有限公司（簡稱「中德安聯」）在代理保險、資產託管、存款業務等方面展開合作。2010年本行代銷中德安聯銀保產品業務量1.90億元。2010年末，中德安聯在本行的資產託管規模超過28億元。

其他資料

投資者可在本行網站 (www.icbc-ltd.com) 及香港聯交所的「披露易」網頁 (www.hkexnews.hk) 閱覽本年報之中文及英文版本。

本行的董事會及其專門委員會、監事會及其專門委員會、高級管理層的組織架構及職責摘要亦登載於本行網站。倘投資者對如何索取本年報或如何在本行網站上閱覽該文件有任何疑問，請致電本行投資者熱線86-10-66108608。

股東大會情況簡介

報告期內，本行共召開1次股東年會、2次臨時股東大會及1次A股和1次H股類別股東會議，審議通過了23項議案並聽取了2項匯報。各次會議的召開均履行了相應的法律程序，保證了股東參會並行使權利。本行聘請律師見證了股東大會並出具了法律意見書。具體情況如下：

股東年會

本行2009年度股東年會於2010年5月18日通過視頻連線在北京、香港兩地同步召開。會議審議通過了關於《中國工商銀行股份有限公司2009年度董事會工作報告》的議案、關於《中國工商銀行股份有限公司2009年度監事會工作報告》的議案、關於2009年度財務決算方案的議案、關於2009年度利潤分配方案的議案、關於聘請2010年度會計師事務所的議案、關於《中國工商銀行股份有限公司2010年至2012年資本規劃》的議案、關於中國工商銀行股份有限公司發行H股股份和A股可轉換公司債券一般性授權的議案、關於中國工商銀行股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券並上市方案的議案、關於中國工商銀行股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券募集資金使用可行性分析報告的議案、關於中國工商銀行股份有限公司前次募集資金使用情況說明的議案和關於修訂《中國工商銀行股份有限公司股東大會對董事會授權方案》的議案，並聽取了關於《中國工商銀行股份有限公司獨立董事2009年度述職報告》的匯報和關於《股東大會對董事會授權方案(試行)》2009年度執行情況的匯報。該股東年會決議公告於2010年5月18日刊登於香港聯交所網站，於2010年5月19日刊登於本行指定信息披露報紙和上交所網站。

臨時股東大會

本行2010年第一次臨時股東大會於2010年4月8日在北京召開。會議審議通過了關於選舉王麗麗女士為中國工商銀行股份有限公司執行董事的議案和關於2010年度固定資產投資預算的議案。該臨時股東大會決議公告於2010年4月8日刊登於香港聯交所網站，於2010年4月9日刊登於本行指定信息披露報紙和上交所網站。

本行2010年第二次臨時股東大會於2010年9月21日在北京召開。會議審議通過了關於中國工商銀行股份有限公司A股和H股供股方案的議案、關於A股和H股供股前公司滾存未分配利潤的處置議案、關於中國工商銀行股份有限公司A股和H股供股募集資金使用可行性分析報告的議案、關於中國工商銀行股份有限公司前次募集資金使用情況報告的議案、關於2009年度董事與監事薪酬清算方案的議案、關於選舉許善達先生為中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事的議案、關於選舉李曉鵬先生為中國工商銀行股份有限公司執行董事的議案和關於中國工商銀行股份有限公司前次募集資金使用情況報告(A股可轉換公司債券)的議案。該臨時股東大會決議公告於2010年9月21日刊登於香港聯交所網站，於2010年9月22日刊登於本行指定信息披露報紙和上交所網站。

類別股東會議

本行2010年第一次A股類別股東會議和2010年第一次H股類別股東會議於2010年9月21日在北京召開。會議分別審議通過了關於中國工商銀行股份有限公司A股和H股供股方案的議案。類別股東會議決議公告於2010年9月21日刊登於香港聯交所網站，於2010年9月22日刊登於本行指定信息披露報紙和上交所網站。

以上股東大會決議公告亦可詳見本行網站。

董事會報告

主要業務

本行及本行子公司的主要業務為提供銀行及相關金融服務。

利潤及股息分配

本集團報告期利潤及財務狀況載列於本行年報獨立審計師報告及財務報表部分。

經2010年5月18日舉行的2009年度股東年會批准，本行已向截至2010年5月26日的在冊股東派發了自2009年1月1日至2009年12月31日期間的現金股息，每10股人民幣1.70元(含稅)，總金額約為人民幣567.83億元。

本行董事會建議就截至2010年12月31日止的財政年度派發每10股現金股息人民幣1.84元(含稅)。由於本行發行的A股可轉債轉股起止日期為2011年3月1日至2016年8月31日，目前尚難以預計A股股權登記日時的本行總股本，因此，暫時無法確定本次股息派發總額。以截至2010年12月31日本行已發行的股份測算，派息總額約為人民幣642.19億元，比2009年增長13.1%。本行擬以分紅派息股權登記日收市時的總股本為基準，實施本次分紅派息。該宣派將在即將召開的2010年股東年會上提請批准。

本行前三年現金分紅情況如下表：

人民幣百萬元，百分比除外			
項目	2009年	2008年	2007年
現金分紅(含稅)	56,783	55,113	44,425
現金分紅比例 ⁽¹⁾ (%)	44	50	54

註：(1) 現金分紅(含稅)除以當期歸屬於母公司股東的淨利潤。

儲備

截至2010年末的儲備變動詳情載於財務報表之「合併股東權益變動表」。

可供分配的儲備

本行於2010年12月31日的可供分配儲備詳情載於「財務報表附註41.儲備」。

財務資料概要

截至2010年12月31日止五個年度的經營業績、資產和負債之概要載列於本年報「財務概要」。

捐款

報告期內，本行境內機構對外捐贈總額折合人民幣約6,252萬元(不含員工個人捐款)。

物業及設備

截至2010年12月31日止年度內的物業及設備變動的詳情載列於本年報「財務報表附註30.物業和設備」。

子公司

截至2010年12月31日，本行的主要控股子公司的情況分別載列於本年報「討論與分析 — 業務綜述 — 國際化、綜合化經營」及「財務報表附註28.對子公司的投資」。

股本及公眾持股量

本行於本財政年度內的股本變動情況載列於「財務報表附註40.股本」。

截至本年報交付印刷日期，基於公開予本行查閱的信息及據本行董事會所知悉，本行已維持所訂明的最低公眾持股量23.45%。

股份的買賣或贖回

報告期內，本行及本行子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

發行股份及債券情況

有關本行A股和H股供股的發行情況、A股可轉債發行情況及次級債券發行情況請參見「股本變動及主要股東持股情況 — 證券發行與上市情況」。另外，本行分支機構於報告期內發行票據的情況請參見「財務報表附註36.存款證及應付票據」。除上述以及於本年報披露外，報告期內，本行及本行子公司不存在其他發行、購回或者授予可轉換證券、期權、權證或者其他類似權利的情況。

優先認股權

本行公司章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據公司章程的規定，本行增加註冊資本，可以採取公開或非公開發行股份、向現有股東派送新股、以資本公積轉增股本以及法律、行政法規規定和相關部門核准的其他方式。

主要客戶

2010年，本行最大五家客戶所佔本行利息收入及其他營業收入總額不超過本行年度利息收入及其他營業收入的30%。

募集資金的使用情況

本行募集資金按照募集說明書中披露的用途使用，即鞏固本行的資本基礎，以支持本行業務的持續增長。

董事及監事在重大合約中的權益

報告期內，本行董事或監事在本行或其任何附屬公司就本行業務訂立的重要合同中概無直接或間接擁有任何重大權益。本行董事或監事亦無與本行簽訂任何一年內若由本行終止合約時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事在與本行構成競爭的業務中所佔的權益

在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭的業務中，本行所有董事均未持有任何權益。

董事及監事認購股份或債券之權利

截至2010年12月31日，本行並無發給本行董事及監事任何認購股份或債券之權利，亦沒有任何該等權利被行使；本行或本行的子公司亦無訂立任何使董事及監事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2010年12月31日，以下監事就其配偶所持的股份中被視作擁有屬於香港《證券及期貨條例》第XV部所界定的權益：

監事姓名	身份	持有 A股數量(股)	權益性質	約佔本行全部 已發行A股 百分比(%)	約佔本行全部 已發行股份 百分比(%)
朱立飛	配偶權益	18,000	好倉	0.000007	0.000005

除上述披露者外，截至2010年12月31日，本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯交所的任何權益或淡倉（包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉），又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關條例所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港《上市規則》的附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯交所的權益或淡倉。本行主要股東及其他人士的權益及淡倉請參見「股本變動及主要股東持股情況」。

關聯交易

2010年，本行以關聯交易管理最佳實踐為標準，大力推進關聯交易管理系統建設，以實現對關聯交易的智能化、系統化、信息化管理。報告期內，以關聯方管理為主要內容的系統一期已投產運行，並配套制定了《關聯方管理辦法》，實現了對關聯方按不同監管規則的分類管理；以關聯交易管理為主要內容的系統二期正在加緊建設之中。同時，本行強化制度落實，嚴格遵照相關制度對關聯交易進行審批、統計、報備和披露，並對制度的執行情況進行合規檢查。不斷健全的管理機制有力地保證了本行關聯交易依法、合規進行。報告期內，本行關聯交易無損害公司及中小股東利益的情況發生。

依照香港《上市規則》界定的關連交易

◆ 與東亞銀行集團、瑞信集團之間的持續關連交易

根據香港《上市規則》，東亞銀行有限公司（連同其附屬公司及連絡人，稱為「東亞銀行集團」）和瑞士信貸（連同其附屬公司及連絡人，稱為「瑞信集團」）分別是本行旗下子公司的主要股東，因此東亞銀行集團和瑞信集團是本行的關連人士。

報告期內，本行按一般商務條款與東亞銀行集團進行固定收益證券交易、外匯交易、衍生工具交易、貨幣市場工具交易、託管服務及福費廷交易；按一般商務條款與瑞信集團進行固定收益證券交易、外匯交易、貨幣市場工具交易、股本證券和股本相關證券交易、上市或場外衍生工具交易、託管服務交易、投資銀行業務交易。

由於上述同業交易分別自2010年1月1日起即已滿足香港《上市規則》第14A.33(4)條項下豁免的先決條件，因此，經向香港聯交所諮詢並獲確認，本行與東亞銀行集團、瑞信集團間的上述同業交易可獲豁免遵守香港《上市規則》第14A章所載的所有申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。若交易持續符合香港《上市規則》相關豁免適用條件，則香港《上市規則》第14A.33(4)條項下的豁免將一直適用於本行與東亞銀行集團、瑞信集團間的上述同業交易。詳情請參見本行於2010年12月6日發佈的應用豁免公告。

◆ 與東亞銀行有限公司的關連交易

本行和東亞銀行及其子公司 East Asia Holding Company, Inc. 於2011年1月21日就收購美國東亞銀行股權事宜簽署交易協議。該等交易構成香港《上市規則》界定的關連交易。有關該交易的詳情請參見「重要事項 — 重大資產收購、出售及吸收合併事項」。

依據會計準則界定的關聯交易情況請參見「財務報表附註50.關聯方披露」中的內容。

董事、監事及高級管理人員之間的關係

本行董事、監事和高級管理人員之間不存在財務、業務、家屬或其他重大須披露的關係。

董事、監事及高級管理人員薪酬政策

本行已對董事、監事及高級管理人員薪酬政策作出明確規範，並不斷完善董事、監事及高級管理人員業績評價體系與激勵約束機制。業績評價從經濟效益、風險成本控制和社會責任角度出發，採用基於平衡記分卡原則的管理層指標和基於職責分工的個人指標共同構成的考核指標體系。本行對董事長、行長、監事長及其他高級管理人員部分績效年薪實行延期支付，延期支付金額計提於公司賬戶，分三年視經營業績情況延期支付，每年支付比例為1/3。本行為同時是本行員工的董事、監事和高級管理人員加入了中國各級政府組織的各類法定供款計劃。本行將在取得所有適用的批准後，實行長期激勵計劃。截至2010年12月31日，尚未向任何董事、監事、高級管理人員和其他由董事會確定的核心業務骨幹授予股票增值權。

審計師

本行2010年度按中國會計準則編製的財務報告由安永華明會計師事務所審計，按國際財務報告準則編製的財務報告由安永會計師事務所審計。

本行董事會成員

執行董事：姜建清、楊凱生、王麗麗、李曉鵬；

非執行董事：環揮武、高劍虹、李純湘、李軍、鄺錫文、魏伏生；

獨立非執行董事：梁錦松、錢穎一、許善達、黃鋼城、M•C•麥卡錫、鍾嘉年。

承董事會命

姜建清

董事長

監事會報告

監事會及專門委員會會議情況

監事會會議

報告期內，監事會共召開6次會議，審議通過了本行2009年度報告及摘要、財務決算方案、利潤分配方案、監事會監督報告及2010年半年度報告及摘要等12項議案。聽取專項匯報13項。

監督委員會會議

報告期內，監督委員會共召開5次會議，審議通過了監事會2009年度監督報告、監事會2010年度監督檢查實施方案等8項議案。聽取專項匯報9項。

下表列示各位監事在2010年內出席監事會及監事會監督委員會會議的情況：

實際出席次數/應出席會議次數		
監事	監事會	監事會監督委員會
趙林	6/6	
王熾曦	6/6	5/5
董娟	6/6	5/5
孟焰	6/6	5/5
張煒	6/6	5/5
朱立飛	2/2	
已離任監事		
常瑞明	4/4	

註： 監事變動情況請參見「董事、監事及高級管理人員和員工機構情況 — 新聘、解聘情況」。

監事會工作情況

2010年，監事會認真貫徹中央有關金融工作的方針政策，嚴格按照公司法和公司章程的規定和監管部門的監管要求，圍繞全行中心工作，認真履行監督職責，在推動本行進一步完善公司治理、加強經營管理，實現持續穩健發展等方面發揮了重要作用。

深入開展履職監督，推進完善決策科學、執行有力、監督有效的運行機制。監事會根據法律法規、公司章程和監管部門的要求，認真總結經驗，積極探索有效的方式方法，繼續深化對董事會、高級管理層及其成員的履職監督工作，開展對董事會、高級管理層及其成員2009年度履職評價工作。監事會研究制定了《中國工商銀行股份有限公司監事會對董事會、高級管理層及其成員2009年度履職評價實施方案》，董事會和高級管理層成員接受了監事長和監事的訪談，並向監事會提交了個人履職報告。監事會根據日常監督情況、個人履職情況報告以及測評結果，

形成了對董事會和高級管理層及其成員的履職評價報告。監事長代表監事會向董事會和高級管理層成員反饋了評價意見。履職監督及評價工作，得到了有關各方的積極支持與配合，達到了預期目標，取得了較好的效果。

加強重大財務收支活動的監督，促進完善財務管理與會計核算，確保定期報告符合監管要求。監事會按照年初制定的工作計劃，圍繞本行重大財務活動和對經營結果與所有者權益影響重大的會計核算事項，定期報告的真實性、準確性與完整性，本行遵守財務會計制度情況等開展監督工作。監事會在每季審議定期報告過程中，都組織召開匯報會，分別聽取本行關於經營情況、財務定期報告編製情況、擬披露定期報告及重要事項等情況的匯報，聽取外部審計師關於審計方案、審計結果及審計發現情況的匯報，提出具體工作要求與建議，為客觀、公正發表獨立意見做好基礎工作。監事會組織了對總行財務收支活動情況、部分收購和出售股權項目聘用中介機構情況、部分分行和機構營業費用管理使用情況、部分分行填報2009年度審計基礎數據情況的專項檢查，對31家境內分行財務數據進行重點監測分析。監事會認真研究有關檢查和調查情況的報告，組織監事會辦公室就檢查發現的問題與總行職能部門、有關分行和審計師進行溝通，並及時跟蹤整改情況。總分行針對存在的問題，查找原因，制定整改措施，監督意見得到了落實。

加強風險管理與內部控制的監督，促進依法合規、穩健經營。監事會密切關注國際國內經濟金融形勢和國家各項調控政策的變化情況，全面了解本行貫徹落實貨幣政策和監管要求、落實風險管理責任、建立健全內部控制制度和有效實施內部控制情況。監事會建立了與本行董事會和高級管理層的有效溝通機制，能夠比較全面地掌握本行的風險管理與內部控制情況。監事會會議定期聽取監督情況的匯報，定期研究分析全行重大經營管理、風險管理與內部控制等情況，及時提示風險，確定監督重點，增強了監督工作的針對性，提高了工作效率。監事會邀請部分分行行長參加監事會工作座談會，了解各分行執行國家宏觀調控政策和總行信貸政策情況，就本行公司治理、風險與內控、體制機制改革、區域發展戰略、提升核心競爭力、激勵約束機制等方面進行深入交流與討論。監事會重點關注集團併表管理、境外分行和控股子銀行的風險管理情況，對本行境內外股權投資情況進行專項調查，聽取了有關資產負債管理、金融市場業務管理、信貸業務、運營體制改革、風險管理和內部審計等情況的匯報。先後赴14家境內外機構進行調查，與當地金融監管機構和審計師進行了溝通，在本行海外發展戰略，有效防控信用風險、集中度風險，加強集團併表管理等方面提出了意見與建議。監事會組織了對部分政府融資平台貸款的貸後管理情況、房地產貸款管理情況、銀信合作等情況的檢查和調研，並就發現的問題向有關部門發出風險提示函。

加強與董事會和高級管理層的溝通協調，探索完善監督機制。2010年上半年，監事會向董事會、高級管理層及其成員書面通報了監事會會議情況和《2009年度監事會監督報告》。各職能部門按照職責分工，認真研究監事會報告指出的發展戰略、董事會運作、業務競爭力與盈利能力、集團併表管理、信貸風險管理、財務運行、客戶服務質量、人才隊伍建設等方面的建議，逐項提出落實整改意見。總行26個部室向監事會提交了整改落實情況的報告。2010年下半年，監

事會向董事會、高級管理層及其成員通報了上半年監事會有關監督檢查情況和《關於落實監事會2009年度監督意見情況的報告》。

不斷加強監事會自身建設，提高履職水平。2010年監事會制定了對監事履職評價辦法，完成了職工監事更選工作，並根據上市規則及時申報和披露相關信息，進一步加強制度建設和組織建設。監事會成員參加了北京證監局主辦的培訓，注重加強與同業監事會的工作交流，參加了銀行監事會工作座談會、北京上市公司協會監事會運作及監事工作交流會等，學習借鑒其他監事會的經驗，不斷提高自身履職水平。

監事會就有關事項發表的獨立意見

公司依法運作情況

報告期內，本行堅持依法合規經營，不斷完善內部控制制度，決策程序符合法律、法規及公司章程的有關規定。董事會、高級管理層成員認真履行職責。未發現其履行職務時有違反法律、法規或損害公司利益的行為。

財務報告的真實性

本年度財務報告真實、公允地反映了本行財務狀況和經營成果。

募集資金使用情況

報告期內，本行募集資金使用與本行募集說明書承諾的用途一致。

公司收購、出售資產情況

報告期內，未發現本行收購、出售資產中有內幕交易、損害股東權益或造成本行資產流失的行為。

關聯交易情況

報告期內，本行關聯交易符合商業原則，未發現損害公司利益的行為。

股東大會決議執行情況

報告期內，監事會對董事會提交股東大會審議的各項報告和議案沒有異議。董事會認真執行了股東大會的決議。

董事會內部控制評價報告

監事會對董事會2010年度內部控制評價報告進行了審議，監事會對此報告沒有異議。

重要事項

重大訴訟、仲裁事項

本行在日常經營過程中涉及若干法律訴訟。這些訴訟大部分是由本行為收回不良貸款而提起的，也包括因與客戶糾紛等原因產生的訴訟。截至2010年12月31日，涉及本行及其子公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣20.48億元。本行預計這些未決訴訟不會對本行的業務、財務狀況或經營業績造成任何重大不利影響。

持有其他上市公司、金融企業股權情況

證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始 投資金額 (元)	持有數量 (萬股/ 萬份)	期末賬面值 (元)	佔期末證券 總投資比例 (%)	報告期損益 (元)
1	股票	1299 (中國香港)	友邦保險	92,556,985	540	100,485,362	73.1	7,928,377
2	股票	3988 (中國香港)	中國銀行	15,682,105	550	19,117,950	13.9	97,622
3	基金	—	亞洲基建 發展基金	13,647,595	155	16,338,989	11.9	2,206,615
4	股票	VNG (泰國)	VNG	1,212,888	100	1,230,551	0.9	17,663
5	股票	ADVANCE (泰國)	ADVANCE	237,828	1	224,136	0.2	(13,692)
期末持有的其他證券投資					—			
報告期已出售證券投資損益				—	—	—	—	11,772,706
合計				123,337,401	—	137,396,988	100.0	22,009,291

註：本表所列的股票、基金投資為在交易性金融資產中核算的部分，友邦保險、中國銀行的股票、亞洲基建發展基金為本行控股子公司工銀亞洲持有，VNG、ADVANCE 的股票為本行控股子公司工銀泰國持有。

重要事項

持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	初始 投資金額 (元)	佔該公司 股權比例 (%)	期末賬面值 (元)	報告期損益 ⁽²⁾ (元)	報告期所有者 權益變動 (元)	會計核算科目	股份來源
SBK (南非)	標準銀行集團	33,834,079,292	20.06	39,545,087,797	2,123,990,301	466,935,191	長期股權 投資	自有資金入股
MY (美國)	明陽風電	341,450,000	8.79	835,204,538	—	493,754,538	可供出售 金融資產	自有資金入股
966 (中國香港)	中國太平	95,490,974	1.58	546,291,912	—	(46,701,774)	可供出售 金融資產	市場購入
2468 (中國香港)	創益太陽能	102,130,671	4.05	212,275,834	—	110,145,163	可供出售 金融資產	自有資金入股
601998	中信銀行	149,999,600	0.07	135,775,500	2,275,856	(77,068,760)	可供出售 金融資產	市場購入
1688 (中國香港)	阿里巴巴	131,782,620	0.20	119,266,431	—	(39,665,537)	可供出售 金融資產	市場購入
FSS (泰國)	FSS	55,567,546	24.51	63,790,020	6,603,787	18,999,843	長期股權 投資	自有資金入股
2099 (中國香港)	中國黃金國際	66,674,242	0.44	62,049,522	—	(4,624,720)	可供出售 金融資產	自有資金入股
001740 (韓國)	Sk Networks	10,063,627	0.10	18,583,663	174,004	3,884,142	可供出售 金融資產	債轉股
BKI-CS (泰國)	BKI-CS	3,413,359	0.24	6,536,762	219,222	3,123,403	可供出售 金融資產	市場購入
M-CHAI-CS (泰國)	M-CHAI-CS	4,963,064	4.87	6,508,954	—	1,545,890	可供出售 金融資產	市場購入
003620 (韓國)	雙龍汽車	2,423,366	0.08	1,342,203	—	(1,081,163)	可供出售 金融資產	債轉股
OERL (瑞士)	OERL.SW	151,901	<0.01	200,085	—	48,184	可供出售 金融資產	債轉股
4642 (馬來西亞)	YHS	500,091	0.02	75,766	4,127	8,788	可供出售 金融資產	市場購入
532 (新加坡)	EQUATION CORP LTD	152,816	<0.01	12,860	—	(520)	可供出售 金融資產	市場購入
合計		34,798,843,169	—	41,553,001,847	2,133,267,297	929,302,668	—	—

註：(1) 明陽風電、創益太陽能、中國黃金國際的股票為本行控股子公司工銀國際持有，中國太平、阿里巴巴的股票為本行控股子公司工銀亞洲持有，FSS、BKI-CS、M-CHAI-CS 的股票為本行控股子公司工銀泰國持有，Sk Networks、雙龍汽車的股票為本行首爾分行持有，OERL.SW 的股票為本行控股子公司工銀倫敦持有，YHS、EQUATION CORP LTD 的股票為本行新加坡分行持有。

(2) 指股利收入、聯營企業投資收益。

持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	初始 投資金額 (元)	持有數量 (萬股)	佔該公司 股權比例 (%)	期末賬面值 (元)	報告期損益 ⁽²⁾ (元)	報告期所有者 權益變動 (元)	會計核算科目	股份來源
中國銀聯股份有限公司	146,250,000	11,250.00	3.84	146,250,000	3,037,500	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
廈門國際銀行	102,301,500	不適用	18.75	102,301,500	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
廣東發展銀行	52,465,475	2,498.18	0.16	52,465,475	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
銀聯通寶有限公司	8,208,370	0.0024	0.03	7,693,711	2,503,586	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
曼谷 BTMU 有限公司	4,272,984	20.00	10.00	4,480,428	439,482	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
華融湘江銀行	3,500,000	353.64	0.09	3,617,582	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
聯豐亨保險有限公司	1,518,440	2.40	6.00	1,433,036	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
桂林銀行	420,000	124.97	0.19	1,289,934	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
南昌銀行	300,000	39.00	0.03	522,646	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
太平財產保險有限公司	243,550,678	不適用	12.45	—	—	—	可供出售 金融資產	自有資金 入股
合計	562,787,447	—	—	320,054,312	5,980,568	—	—	—

註：(1) 銀聯通寶有限公司的股份為本行控股子公司工銀亞洲及工銀澳門持有，曼谷 BTMU 有限公司的股份為本行控股子公司工銀泰國持有，聯豐亨保險有限公司的股份為本行控股子公司工銀澳門持有，太平財產保險有限公司的股份為本行控股子公司工銀亞洲持有。

(2) 指股利收入。

買賣其他上市公司股份的情況

	股份名稱	期初股份 數量(股)	報告期 買入／賣出	期末股份 數量(股)	使用的資金 數量(元)	產生的投資 收益(元)
			股份數量 (股)			
買入	—	—	—	—	—	—
賣出	—	58,872,087	31,986,600	26,885,487	—	564,971,176

重大資產收購、出售及吸收合併事項

收購泰國ACL銀行股權

2010年3月9日，本行在獲得全部必要監管批准後，正式發起對泰國ACL銀行全部已發行股份的自願要約收購。2010年4月21日，完成股份和資金交割，本行共獲得泰國ACL銀行約97.24%的已發行股份，成功收購泰國ACL銀行控股權。隨後，完成該行董事更換，派駐高管，實現對該行的接管，並更名為中國工商銀行(泰國)股份有限公司。在獲得監管批准後，本行於2010年12月28日正式啟動對該行的退市要約收購。2011年3月8日，本行完成了對工銀泰國的退市自願要約收購。本行在退市自願要約收購項下購得工銀泰國7,276,848股普通股及73,533股優先股(合計相當於工銀泰國約0.46%的全部已發行股份)。退市自願要約收購完成後，本行持有工銀泰國約97.70%的全部已發行股份。工銀泰國的股份在泰國證券交易所上市及交易至2011年3月18日。

私有化工銀亞洲

2010年7月28日，本行董事會審議通過《關於私有化中國工商銀行(亞洲)有限公司的議案》，以協議安排方式按每註銷一股計劃股份以現金港幣29.45元的註銷代價將工銀亞洲私有化，現金代價總額約為港幣10,828.67百萬元。在獲得根據香港高等法院指示而召開的法院會議、工銀亞洲特別股東大會、中國銀監會及香港高等法院等的批准後，該協議安排於2010年12月21日生效，工銀亞洲股份亦於當天撤銷在香港聯交所的上市地位。截至報告期末，本行持有工銀亞洲100%股權。

入股金盛人壽保險有限公司

2010年10月28日，本行董事會批准本行入股金盛人壽保險有限公司。當日，本行與安盛中國(法國AXA安盛集團的子公司)和中國五礦集團公司就金盛人壽保險有限公司股權買賣交易簽署了有關協議。截至報告期末，本次交易的完成尚需獲得監管機構的批准。

收購美國東亞銀行股權

2011年1月21日，本行與東亞銀行及 East Asia Holding Company, Inc. (簡稱「EAHC」，EAHC 為東亞銀行在美國的全資子公司，東亞銀行通過其持有美國東亞銀行100%股權)就收購美國東亞銀行股權事宜簽署交易協議。本行將向東亞銀行支付約1.4億美元的對價，收購美國東亞銀行80%的股權，本次交易完成後，本行將持有美國東亞銀行80%的股權，EAHC 持有美國東亞銀行20%的股權。同時，根據協議約定，EAHC 還擁有賣出期權，即可在本交易完成之日起18個月後起至本次交易完成之日十周年日之間的任何時間按雙方協議約定將其剩餘股份轉讓給本行。本次交易的最終完成，尚需分別獲得中國銀監會、香港金融管理局和美國聯邦儲備委員會等境內外監管機構的批准。

股權激勵計劃實施情況

本行於2006年7月31日第四次臨時股東大會通過了一項股票增值權計劃，截至報告期末，本行尚未授予任何股票增值權。請參見「財務報表附註45.股票增值權計劃」。

重大關聯交易事項

報告期內，本行無重大關聯交易事項。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項

擔保業務屬本行日常業務。報告期內，本行除人民銀行和中國銀監會批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

獨立非執行董事關於公司對外擔保的專項說明及獨立意見

根據中國證券監督管理委員會《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發[2003]56號)及上海證券交易所的相關規定，作為中國工商銀行股份有限公司的獨立非執行董事，本着公正、公平、客觀的原則，對本行的對外擔保情況進行了核查，現發表專項說明及意見如下：經核查，本行開展的對外擔保業務以開出保證憑信為主，是經中國人民銀行和中國銀行業監督管理委員會批准的本行日常經營範圍內的常規性銀行業務之一。截至2010年12月31日，本行開出保證憑信的餘額為人民幣2,392.14億元。

本行高度重視對該項業務的風險管理，對被擔保對象的資信標準、擔保業務的操作流程和審批程序均有嚴格的規定。我們認為，本行對擔保業務風險的控制是有效的。本行將繼續加強對該項業務的風險管理措施，保證本行業績的穩步提高。

中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事
梁錦松、錢穎一、許善達、黃鋼城、M·C·麥卡錫、鍾嘉年

重大委託他人進行現金管理事項或委託貸款事項

報告期內，本行未發生重大委託他人進行現金管理事項或委託貸款事項。

控股股東及其他關聯方佔用資金的情況

本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金情況。審計師已出具《中國工商銀行股份有限公司2010年度控股股東及其他關聯方佔用資金情況專項說明》。

公司或持股5%以上的股東承諾事項

2010年9月，就本行的A股供股而言，本行控股股東財政部和匯金公司均已向本行承諾按其持有本行股份比例以現金全額認購本行2010年7月28日董事會會議審議通過的供股方案中其獲配發的供股股份，該承諾事項已於2010年11月得到履行。

除上述外，報告期內，本行及持股5%以上的股東無其他新承諾事項。截至2010年12月31日，股東所作的持續性承諾均得到履行。

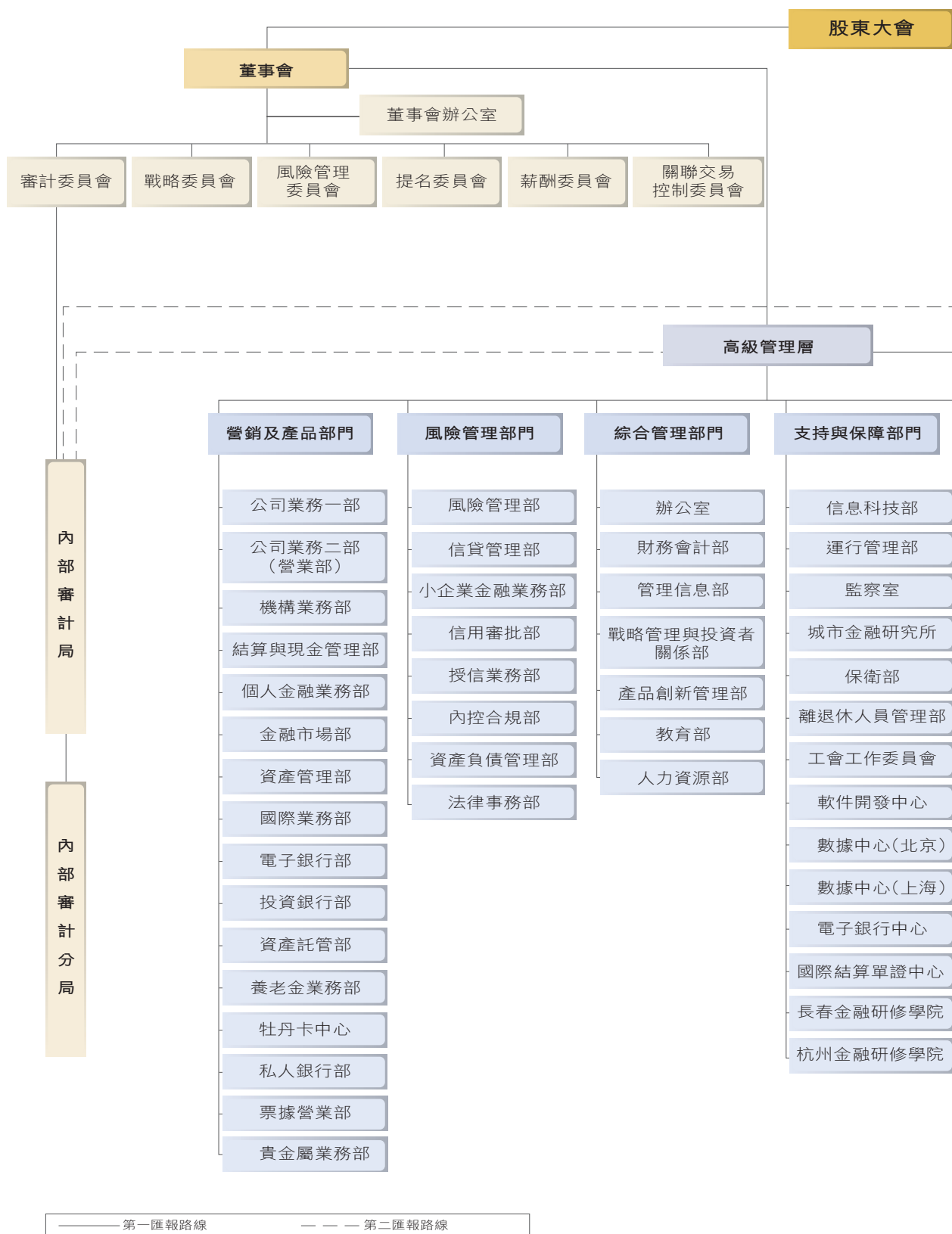
持股5%以上股東報告期追加股份限售承諾的情況

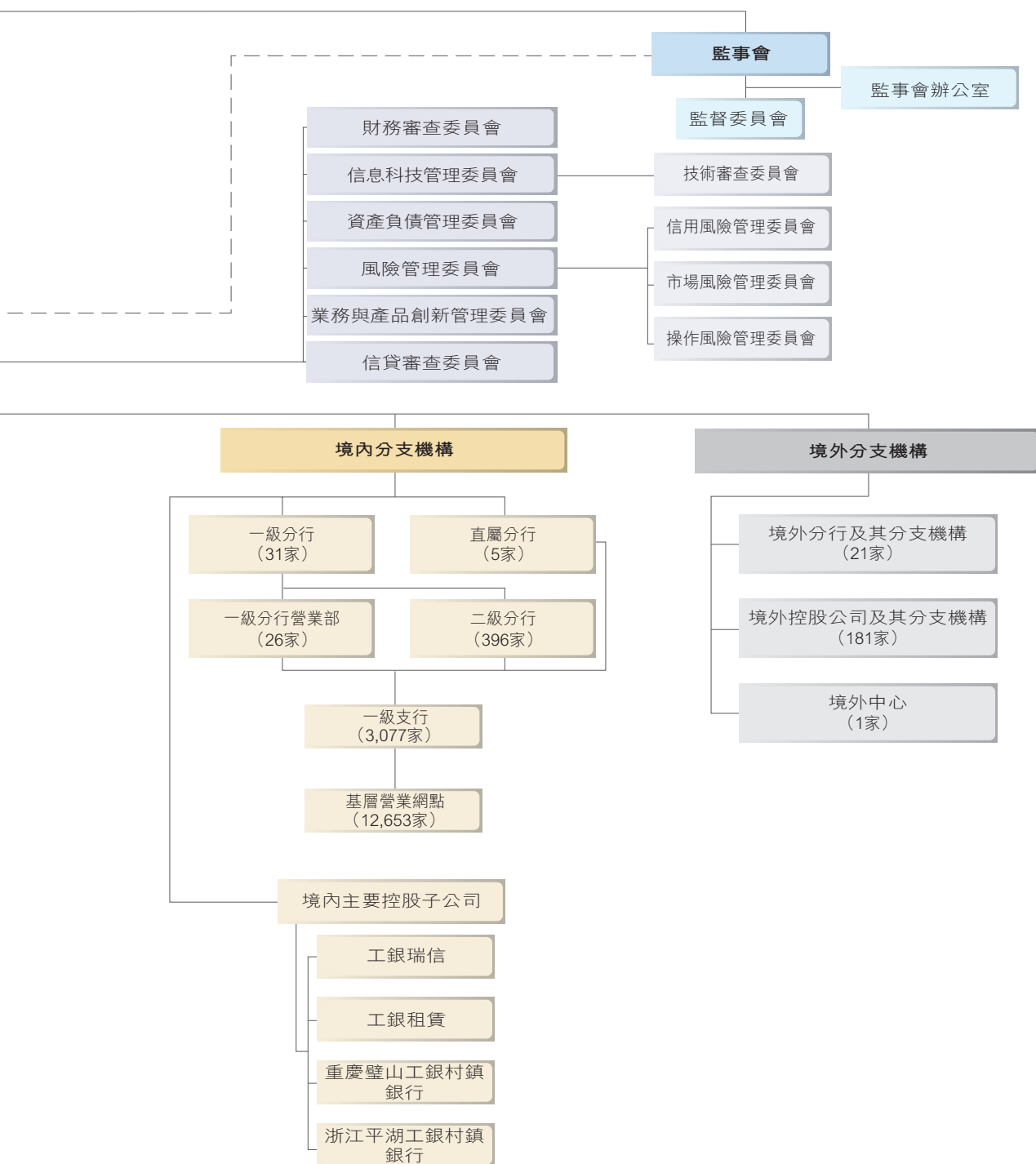
無。

報告期內受中國證監會稽查、行政處罰，證券交易所公開譴責，及其他監管部門和司法部門處罰的情況

報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員無受中國證監會稽查、行政處罰、通報批評和證券交易所公開譴責的情況發生，也沒有受到其他監管機構對本行經營有重大影響的處罰。

組織機構圖





獨 立 審 計 師 報 告 及
財 務 報 表

目錄

	頁次		頁次
獨立審計師報告	140	22. 為交易而持有的金融資產	181
已審財務報表		23. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	181
合併財務報表		24. 衍生金融工具	182
利潤表	142	25. 買入返售款項	186
綜合收益表	143	26. 客戶貸款及墊款	186
財務狀況表	144	27. 金融投資	189
股東權益變動表	145	28. 對子公司的投資	192
現金流量表	147	29. 對聯營及合營公司的投資	194
公司財務報表		30. 物業和設備	197
財務狀況表	149	31. 遞延所得稅資產和負債	199
財務報表附註		32. 其他資產	202
1. 公司簡介	150	33. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	203
2.1 編製基礎及會計政策	150	34. 同業及其他金融機構存放和拆入款項	204
2.2 2010年生效且與本集團相關的新制定和經修訂的國際財務報告準則	151	35. 賣出回購款項	204
3. 重要會計政策	152	36. 存款證及應付票據	204
4. 重大會計判斷和會計估計	169	37. 客戶存款	205
5. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響	170	38. 應付債券	205
6. 利息淨收入	172	39. 其他負債	207
7. 手續費及佣金淨收入	172	40. 股本	207
8. 交易淨支出	173	41. 儲備	208
9. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失	173	42. 其他綜合收益	210
10. 金融投資淨收益	173	43. 企業合併和處置	211
11. 其他營業淨收入	173	44. 合併現金流量表附註	213
12. 營業費用	174	45. 股票增值權計劃	214
13. 董事和監事薪酬	175	46. 承諾和或有負債	214
14. 薪酬最高的五位僱員	177	47. 委託資金及貸款	216
15. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失	178	48. 質押資產	216
16. 所得稅費用	178	49. 受託業務	216
17. 歸屬於母公司股東的利潤	179	50. 關聯方披露	217
18. 股利	179	51. 分部信息	222
19. 每股收益	179	52. 金融工具風險管理	227
20. 現金及存放中央銀行款項	180	53. 金融工具的公允價值	260
21. 存放和拆放同業及其他金融機構款項	180	54. 報告期後事項	268
		55. 比較數據	269
		56. 財務報表的批准	269
		未經審計補充財務信息	270

獨立審計師報告



安永會計師事務所
香港中環金融街8號
國際金融中心2期18樓

致中國工商銀行股份有限公司全體股東：

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

我們審計了後附第142頁至第269頁的中國工商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括2010年12月31日的合併及公司財務狀況表、截至2010年12月31日止年度合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及重要會計政策和財務報表附註。

董事對合併財務報表的責任

貴行董事負責按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》的規定及香港《公司條例》的披露要求編製真實而公允列報的合併財務報表，以及對董事認為必要的內部控制負責，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對上述合併財務報表發表審計意見。我們僅向全體股東報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。該準則要求我們遵守職業道德守則，計劃和執行審計工作以對上述合併財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關合併財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實而公允列報的合併財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

我們認為，上述合併財務報表已經按照《國際財務報告準則》的規定，真實而公允地反映了 貴行和 貴集團2010年12月31日的財務狀況以及 貴集團2010年度的經營成果和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

執業會計師

香港

2011年3月30日

合併利潤表

截至2010年12月31日止年度
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2010	2009
利息收入	6	462,762	405,878
利息支出	6	(159,013)	(160,057)
利息淨收入	6	303,749	245,821
手續費及佣金收入	7	78,008	59,042
手續費及佣金支出	7	(5,168)	(3,895)
手續費及佣金淨收入	7	72,840	55,147
交易淨支出	8	(476)	(75)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產和負債淨損失	9	(217)	(129)
金融投資淨收益	10	1,009	7,339
其他營業淨收入	11	3,843	1,308
營業收入		380,748	309,411
營業費用	12	(139,480)	(120,819)
減值損失：			
客戶貸款及墊款	26	(27,888)	(21,682)
其他	15	(100)	(1,603)
營業利潤		213,280	165,307
分佔聯營及合營公司損益		2,146	1,987
稅前利潤		215,426	167,294
所得稅費用	16	(49,401)	(37,898)
淨利潤		166,025	129,396
歸屬於：			
母公司股東		165,156	128,645
非控制性權益		869	751
		166,025	129,396
每股收益			
— 基本(人民幣元)	19	0.48	0.38
— 稀釋(人民幣元)	19	0.48	0.38

已宣告及派發或擬派發的普通股股利詳情，列示於本財務報表附註18中。

合併綜合收益表

截至2010年12月31日止年度
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2010	2009
本年淨利潤		166,025	129,396
其他綜合收益(稅後淨額)：			
可供出售金融資產淨損失	42	(5,510)	(8,890)
現金流量套期淨損失	42	(211)	(9)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	42	(882)	(1,155)
外幣報表折算差額	42	2,374	7,531
其他		157	—
本年其他綜合收益小計		(4,072)	(2,523)
本年綜合收益總額		161,953	126,873
綜合收益總額歸屬於：			
母公司股東		161,316	125,682
非控制性權益		637	1,191
		161,953	126,873

合併財務狀況表

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2010	2009
資產			
現金及存放中央銀行款項	20	2,282,999	1,693,048
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	248,860	235,301
為交易而持有的金融資產	22	10,188	18,976
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	23	2,798	1,171
衍生金融資產	24	13,332	5,758
買入返售款項	25	262,227	408,826
客戶貸款及墊款	26	6,623,372	5,583,174
金融投資	27	3,719,282	3,579,026
對聯營及合營公司的投資	29	40,325	36,278
物業和設備	30	103,412	95,684
遞延所得稅資產	31	21,712	18,696
其他資產	32	130,115	109,115
資產合計		13,458,622	11,785,053
負債			
向中央銀行借款		51	—
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	33	6,670	15,831
衍生金融負債	24	10,564	7,773
同業及其他金融機構存放和拆入款項	34	1,048,002	1,001,634
賣出回購款項	35	84,888	36,060
存款證及應付票據	36	11,168	1,472
客戶存款	37	11,145,557	9,771,277
應交所得稅		33,759	22,231
遞延所得稅負債	31	318	178
應付債券	38	100,410	75,000
其他負債	39	195,578	174,663
負債合計		12,636,965	11,106,119
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
股本	40	349,019	334,019
可轉換公司債券權益成份	38	2,985	—
儲備		266,440	221,114
未分配利潤		201,986	118,760
		820,430	673,893
非控制性權益		1,227	5,041
股東權益合計		821,657	678,934
負債及股東權益合計		13,458,622	11,785,053

姜建清

董事長

楊凱生

副董事長兼行長

沈如軍

財會機構總經理

合併股東權益變動表

截至2010年12月31日止年度
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	歸屬於母公司股東的權益													
	儲備													
	可轉換		資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	現金流量 套期儲備	其他儲備	小計	未分配 利潤	合計	非控制性	
	已發行 股本	公司債券 權益成份											權益	權益合計
2010年1月1日	334,019	—	106,961	37,484	84,222	(897)	(1,919)	(4,082)	(655)	221,114	118,760	673,893	5,041	678,934
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	165,156	165,156	869	166,025
其他綜合收益	—	—	114	—	—	(5,406)	2,500	(166)	(882)	(3,840)	—	(3,840)	(232)	(4,072)
可供出售金融資產														
公允價值變動	—	—	—	—	—	(5,406)	—	—	—	(5,406)	—	(5,406)	(104)	(5,510)
現金流量套期淨損失	—	—	—	—	—	—	—	(166)	—	(166)	—	(166)	(45)	(211)
權益法下分佔聯營及 合營公司其他綜合 收益的變動	—	—	—	—	—	—	—	—	(882)	(882)	—	(882)	—	(882)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	2,500	—	—	2,500	—	2,500	(126)	2,374
其他	—	—	114	—	—	—	—	—	—	114	—	114	43	157
綜合收益總額	—	—	114	—	—	(5,406)	2,500	(166)	(882)	(3,840)	165,156	161,316	637	161,953
2009年度股利														
(附註18)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(56,783)	(56,783)	—	(56,783)
提取盈餘公積(i)	—	—	—	16,298	—	—	—	—	—	16,298	(16,298)	—	—	—
提取一般準備(ii)	—	—	—	—	8,849	—	—	—	—	8,849	(8,849)	—	—	—
通過供股新增資本														
(附註40)	15,000	—	29,621	—	—	—	—	—	—	29,621	—	44,621	—	44,621
非控制性股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	230	230
對控股子公司股權比例 變動	—	—	(5,602)	—	—	—	—	—	—	(5,602)	—	(5,602)	(4,373)	(9,975)
支付給非控制性股東的 股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(308)	(308)
發行可轉換公司債券 (附註38)	—	2,985	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,985	—	2,985
2010年12月31日	349,019	2,985	131,094	53,782	93,071	(6,303)	581	(4,248)	(1,537)	266,440	201,986	820,430	1,227	821,657

(i) 含子公司提取盈餘公積人民幣1.33億元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣1.09億元。

合併股東權益變動表

截至2010年12月31日止年度

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	歸屬於母公司股東的權益												
	已發行股本	儲備								未分配利潤	合計	非控制性權益	權益合計
		資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估儲備	外幣報表折算差額	現金流量套期儲備	其他儲備	小計				
2009年1月1日	334,019	106,312	24,650	69,355	8,433	(9,448)	(4,075)	500	195,727	72,929	602,675	3,955	606,630
本年淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	128,645	128,645	751	129,396
其他綜合收益	—	—	—	—	(9,330)	7,529	(7)	(1,155)	(2,963)	—	(2,963)	440	(2,523)
可供出售金融資產公允價值變動	—	—	—	—	(9,330)	—	—	—	(9,330)	—	(9,330)	440	(8,890)
現金流量套期淨損失	—	—	—	—	—	—	(7)	—	(7)	—	(7)	(2)	(9)
權益法下分佔聯營及合營公司其他綜合收益的變動	—	—	—	—	—	—	—	(1,155)	(1,155)	—	(1,155)	—	(1,155)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	7,529	—	—	7,529	—	7,529	2	7,531
綜合收益總額	—	—	—	—	(9,330)	7,529	(7)	(1,155)	(2,963)	128,645	125,682	1,191	126,873
2008年度股利（附註18）	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(55,113)	(55,113)	—	(55,113)
提取盈餘公積(i)	—	—	12,834	—	—	—	—	—	12,834	(12,834)	—	—	—
提取一般準備(ii)	—	—	—	14,867	—	—	—	—	14,867	(14,867)	—	—	—
非控制性股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	80	80
對控股子公司股權比例變動	—	99	—	—	—	—	—	—	99	—	99	(99)	—
支付給非控制性股東的股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(86)	(86)
其他	—	550	—	—	—	—	—	—	550	—	550	—	550
2009年12月31日	334,019	106,961	37,484	84,222	(897)	(1,919)	(4,082)	(655)	221,114	118,760	673,893	5,041	678,934

(i) 含境外分行提取盈餘公積人民幣2,900萬元及子公司提取盈餘公積人民幣3,000萬元。

(ii) 含子公司提取一般準備人民幣5,400萬元。

合併現金流量表

截至2010年12月31日止年度
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2010	2009
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		215,426	167,294
調整：			
分佔聯營及合營公司損益		(2,146)	(1,987)
折舊	12	10,844	9,639
攤銷	12	1,314	1,361
金融投資攤銷		(9,861)	(3,566)
客戶貸款及墊款減值損失	26	27,888	21,682
其他資產減值損失	15	100	1,603
未實現匯兌損失		490	4,297
次級債券及可轉換公司債券利息支出		2,948	1,790
已減值貸款利息收入	6	(754)	(1,021)
處置可供出售金融資產淨收益	10	(925)	(7,238)
股權投資產生的淨資產差額調整利得		(180)	—
權益投資交易淨收益	8	(21)	(26)
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產和負債淨損失	9	217	129
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)淨損益		64	(575)
股利收入	10	(84)	(101)
		245,320	193,281
經營資產的淨減少/(增加)：			
存放中央銀行款項		(594,655)	(284,127)
存放和拆放同業及其他金融機構款項		(1,269)	(72,561)
為交易而持有的金融資產		8,905	13,005
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		(1,606)	396
買入返售款項		258,192	(153,500)
客戶貸款及墊款		(1,071,538)	(1,169,891)
其他資產		(19,479)	(1,826)
		(1,421,450)	(1,668,504)
經營負債的淨增加/(減少)：			
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		(9,163)	4,065
向中央銀行借款		51	—
同業及其他金融機構存放和拆入款項		49,343	355,470
賣出回購款項		48,828	31,412
存款證及應付票據		9,874	747
客戶存款		1,374,387	1,548,192
其他負債		19,760	(1,863)
		1,493,080	1,938,023
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額		316,950	462,800
支付的所得稅		(38,774)	(58,938)
經營活動產生的現金流量淨額		278,176	403,862

合併現金流量表

截至2010年12月31日止年度

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2010	2009
投資活動產生的現金流量			
購建物業和設備及其他資產所支付的現金		(20,017)	(20,285)
處置物業和設備及其他資產(不含抵債資產)所收到的現金		666	1,407
購買金融投資所支付的現金		(1,977,718)	(1,559,376)
出售及贖回金融投資所收到的現金		1,840,399	992,406
投資合營公司所支付的現金		(808)	(5)
收購子公司所收到的現金淨額		(2,929)	—
處置合營或聯營公司所收到的現金		278	25
處置子公司所支付的現金	43(b)	(528)	—
分配股利及紅利所收到的現金		1,071	544
投資活動產生的現金流量淨額		(159,586)	(585,284)
籌資活動產生的現金流量			
供股收到的現金		44,848	—
非控制性股東資本投入		230	80
發行可轉換公司債券收到的現金		25,000	—
發行次級債券收到的現金		25,286	40,000
償還已發行債券支付的現金		(22,000)	—
收購非控制性權益所支付的現金		(9,273)	—
支付次級債券利息		(2,597)	(1,168)
分配普通股股利所支付的現金		(56,783)	(55,113)
向非控制性股東分配股利所支付的現金		(308)	(86)
支付的其他與籌資活動有關的現金		(357)	—
籌資活動產生的現金流量淨額		4,046	(16,287)
現金及現金等價物淨增加/(減少)		122,636	(197,709)
現金及現金等價物的年初餘額		409,394	607,291
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(3,059)	(188)
現金及現金等價物的年末餘額	44	528,971	409,394
經營活動產生的現金流量淨額包括：			
收取的利息		449,667	399,115
支付的利息		(147,301)	(162,920)

財務狀況表

2010年12月31日
(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

	附註	2010	2009
資產			
現金及存放中央銀行款項	20	2,272,265	1,686,074
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	259,638	238,562
為交易而持有的金融資產	22	6,959	14,241
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產	23	1,988	148
衍生金融資產	24	10,879	4,781
買入返售款項	25	228,501	408,601
客戶貸款及墊款	26	6,355,840	5,392,525
金融投資	27	3,682,258	3,551,558
對子公司投資	28	45,057	26,110
對聯營公司投資	29	33,717	33,576
物業和設備	30	98,418	93,678
遞延所得稅資產	31	21,568	18,635
其他資產	32	110,576	96,663
資產合計		13,127,664	11,565,152
負債			
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融負債	33	5,823	14,581
衍生金融負債	24	8,287	6,689
同業及其他金融機構存放和拆入款項	34	1,010,279	981,762
賣出回購款項	35	52,111	34,280
存款證及應付票據	36	5,233	1,156
客戶存款	37	10,913,696	9,590,769
應交所得稅		33,138	20,686
應付債券	38	97,124	75,000
其他負債	39	188,082	171,131
負債合計		12,313,773	10,896,054
權益			
股本	40	349,019	334,019
可轉換公司債券權益成份	38	2,985	—
儲備	41	268,944	220,938
未分配利潤	41	192,943	114,141
權益合計		813,891	669,098
負債及權益合計		13,127,664	11,565,152

姜建清

董事長

楊凱生

副董事長兼行長

沈如軍

財會機構總經理

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

1. 公司簡介

中國工商銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)前身為中國工商銀行，是經中華人民共和國國務院(以下簡稱「國務院」)和中國人民銀行批准於1984年1月1日成立的國有獨資商業銀行。經國務院批准，中國工商銀行於2005年10月28日整體改制為股份有限公司，股份有限公司完整承繼中國工商銀行的所有資產和負債。

本行持有中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「銀監會」)頒發的金融許可證，機構編碼為：B0001H111000001號，持有中華人民共和國國家工商行政管理總局核准頒發的企業法人營業執照，註冊號為：100000000003965號。法定代表人為姜建清；註冊地址為北京市西城區復興門內大街55號。

本行A股及H股股票在上海證券交易所(「上交所」)及香港聯合證券交易所(「港交所」)上市，股份代號分別為601398及1398。

本行及所屬各子公司(以下統稱「本集團」)的主要經營範圍包括公司和個人金融業務、資金業務、投資銀行業務，並提供資產管理、信託、金融租賃及其他金融服務。本行總行及在中國內地的分支機構和子公司統稱為「境內機構」；「境外機構」是指在中國大陸境外依法註冊設立的分支機構和子公司。

2.1 編製基礎及會計政策

合規聲明

本財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及其釋義和香港《公司條例》的披露要求而編製。如後文會計政策中所述，除衍生金融工具、為交易而持有的金融資產和負債、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債和可供出售金融資產(除非其公允價值無法可靠計量)以公允價值計量外，本合併財務報表均以歷史成本為計價原則。公允價值套期中被套期的、原以成本計量的已確認資產和負債，按照可歸屬於所規避風險的公允價值變動調整其賬面價值。本財務報表以人民幣列示，除有特別說明外，所有金額均以百萬元為單位列示。

合併基礎

本合併財務報表包括本行及本行子公司截至2010年12月31日的年度財務報表。子公司的財務報表採用與本行一致的會計政策和會計期間。

(i) 子公司

當期購入的子公司的業績，自控制權轉移至本集團起納入合併範圍直至其控制權終止。所有集團內部交易的餘額、交易、內部交易的未實現利潤與損失、股利均已予以抵銷。

2.1 編製基礎及會計政策(續)

子公司歸屬於非控制性權益的當期虧損超過了非控制性權益在該子公司期初股東權益中所享有份額的，其餘額仍沖減非控制性權益。在不喪失控制權的前提下，如果本行享有子公司的權益發生變化，按照權益類交易進行核算。如果本集團對某一子公司失去控制權，需對下列事項進行確認：

- (a) 終止確認子公司的資產(包括商譽)和負債；
- (b) 終止確認非控制性權益的賬面價值；
- (c) 終止確認權益中列示的外幣報表折算差額；
- (d) 確認收取對價的公允價值；
- (e) 確認集團所保留投資的公允價值；
- (f) 確認由此產生的收益或損失；以及
- (g) 先前在其他綜合收益中確認的集團所享有的權益適當地重分類為損益或留存收益。

非控制性權益指不由本集團佔有的子公司利潤或損失及淨資產的份額，在合併利潤表中單獨列示，在合併財務狀況表中在權益項下與歸屬於母公司股東的權益分開列示。購買非控制性權益作為權益類交易核算。

(ii) 特殊目的主體

如果本行對某個特殊目的主體具有控制力，則本行將該特殊目的主體納入合併範圍。在判斷是否對特殊目的主體具有控制力時，通常會考慮以下因素：

- (a) 該特殊目的主體的經營活動在實質上是否由本行根據特定經濟業務的需要實施，以便本行從該特殊目的主體的經營活動中獲取利益；
- (b) 本行是否在實質上具有獲取特殊目的主體在經營活動中產生的大部分利益的決策權；
- (c) 本行是否在實質上具有獲取特殊目的主體在經營活動中產生的大部分利益的權利，因而承受着特殊目的主體經營活動可能存在的風險；或
- (d) 本行是否在實質上保留了與特殊目的主體或其資產相關的大部分剩餘風險或所有權風險，以便從其經營活動中獲取利益。

2.2 2010年生效且與本集團相關的新制定和經修訂的國際財務報告準則

國際會計準則理事會頒佈了以下於2010年生效且與本集團相關的新制定和經修訂的國際財務報告準則(包括國際會計準則)及國際財務報告解釋委員會解釋文件。

《國際財務報告準則第2號修訂》	國際財務報告準則第2號 — 股份支付 — 集團以現金結算股份支付交易的修訂
《國際財務報告準則第5號修訂》 (包括在2008年5月國際會計準則理事會發佈的「對國際財務報告準則的改進」中)	國際財務報告準則第5號 — 持有待售的非流動資產和終止經營 — 計劃出售子公司控制權的修訂
《國際會計準則第39號修訂》	國際會計準則第39號 — 金融工具：確認和計量 — 符合條件的被套期項目的修訂
《國際財務報告解釋委員會解釋文件第17號》	國際財務報告解釋公告第17號 — 向所有者分配非現金資產

* 本集團已經於2009年1月1日起提前採用了自2009年7月1日或之後年度報告期間開始生效的《國際財務報告準則第3號 — 企業合併》(修訂版)和《國際會計準則第27號 — 合併財務報表和單獨財務報表》(修訂版)。

2.2 2010年生效且與本集團相關的新制定和經修訂的國際財務報告準則(續)

上述新生效或經修訂的國際財務報告準則以及國際財務報告解釋委員會解釋文件的主要影響如下：

《國際財務報告準則第2號 — 股份支付》的修訂明確了集團以現金結算股份支付交易的範圍和會計核算方法。本集團已於2010年1月1日採納此項修訂，該準則的修訂對本集團財務狀況與經營成果未產生影響。

《國際會計準則第39號 — 金融工具：確認和計量》的修訂允許企業將金融工具公允價值變動部分或金融工具現金流量變化指定為套期項目，包括在特定情況下因通貨膨脹導致的金融工具公允價值變動及現金流量變動。由於本集團尚未涉及此類套期項目，該準則的修訂對本集團財務狀況與經營成果未產生影響。

《國際財務報告準則第5號 — 持有待售的非流動資產和終止經營》的修訂要求將持有待售子公司的所有資產和負債分類為持有待售，即使在出售完成後該企業仍保留非控制性權益。該修訂採用未來適用法，因此對本集團財務狀況與經營成果未產生影響。

《國際財務報告解釋公告第17號 — 向所有者分配非現金資產》對企業以分配盈餘或支付股利的形式向所有者分配非現金資產提供了會計指引。該解釋公告對本集團財務狀況與經營成果未產生影響。

除上述以外，國際會計準則理事會於2009年4月還發佈了第二批對國際財務報告準則的多項改進**，對其部分準則進行修訂，旨在消除準則中存在的不一致並對相關措辭加以明確。對《國際財務報告準則第2號》、《國際會計準則第38號》、《國際財務報告解釋公告第9號》和《國際財務報告解釋公告第16號》的修訂適用於起始於2009年7月1日或之後的年度報告期間。對此，本集團已在截至2009年12月31日的年度中提前採用。對《國際財務報告準則第5號》、《國際財務報告準則第8號》、《國際會計準則第1號》、《國際會計準則第7號》、《國際會計準則第17號》、《國際會計準則第36號》和《國際會計準則第39號》的修訂從2010年1月1日起適用。雖然對某些修訂的採用會導致會計政策發生變化，但不會對本集團造成重大財務影響。

** 對國際財務報告準則(2009)的改進包括對《國際財務報告準則第2號》、《國際財務報告準則第5號》、《國際財務報告準則第8號》、《國際會計準則第1號》、《國際會計準則第7號》、《國際會計準則第17號》、《國際會計準則第36號》、《國際會計準則第38號》和《國際會計準則第39號》、《國際財務報告解釋公告第9號》和《國際財務報告解釋公告第16號》的修訂。

本集團並未採用任何其他已發佈但未生效的準則、解釋文件或修訂。

3. 重要會計政策

(1) 子公司

子公司指由本行直接或間接控制其財務及經營政策並從其經營活動中獲益的公司。

子公司的業績按已收及應收股利在本行的利潤表中列示。本行於各子公司的投資以成本扣除減值準備列示。

(2) 合營公司

合營公司是指本集團對其具有共同控制的實體，合營任何一方對合營公司的經營活動均無單方面的控制，合營公司不包括子公司和聯營公司。

3. 重要會計政策(續)

本集團對合營公司的投資採用權益法進行核算。在權益法下，對合營公司投資在合併財務狀況表中以成本加本集團應佔收購後合營公司淨資產份額變動，並扣除減值準備列示。合營公司的商譽包括在投資賬面價值中且不攤銷。採用權益法核算後，本集團判斷是否有必要對合營公司的淨投資確認額外的減值損失。合併利潤表反映本集團所佔合營公司的經營成果的份額。當合營公司出現直接計入權益的變動項目，本集團根據所持有份額在合併股東權益變動表中確認及披露。本集團與合營公司發生交易所產生的損益，已按本集團在合營公司的份額予以抵銷。

合營公司的經營成果按已收及應收股利確認在本行的利潤表中。本行對合營公司的投資以成本扣除減值損失列示。

合營公司與本集團所採用的報告期完全相同，對相類似的交易，合營公司與本集團所採用的會計政策一致。

(3) 聯營公司

聯營公司指本集團擁有一般不少於20%的有投票權股份的長期權益且對其有重大影響的實體，聯營公司不包括子公司和合營公司。

本集團對聯營公司的投資採用權益法進行核算。在權益法下，對聯營公司投資在合併財務狀況表中以成本加本集團應佔收購後聯營公司淨資產份額變動，並扣除減值準備列示。聯營公司的商譽包括在投資賬面價值中且不攤銷。採用權益法核算後，本集團判斷是否有必要對聯營公司的淨投資確認額外的減值損失。合併利潤表反映本集團所佔聯營公司的經營成果的份額。當聯營公司出現直接計入權益的變動項目，本集團根據所持有份額在合併股東權益變動表中確認及披露。本集團與聯營公司發生交易所產生的損益，已按本集團在聯營公司的份額予以抵銷。

聯營公司的經營成果按已收及應收股利確認在本行的利潤表中。本行對聯營公司的投資以成本扣除減值損失列示。

聯營公司與本集團所採用的報告期完全相同，對相類似的交易，聯營公司與本集團所採用的會計政策一致。

(4) 外幣折算

合併財務報表以人民幣列示，人民幣為本行在中國大陸境內業務的功能及列報貨幣。本集團內各實體各自決定其功能貨幣，各實體的財務報表以其功能貨幣列示。

3. 重要會計政策(續)

所有外幣交易的初始確認均按交易日的市場匯率折算為功能貨幣列示。於報告期末，外幣貨幣性資產及負債按報告期末的市場匯率折算為功能貨幣。因貨幣性項目清算或折算而產生的匯兌差異計入當期損益。但如果外幣貨幣性資產或負債被用於對境外實體投資進行套期，匯兌差異直接計入其他綜合收益，直至處置該投資時才被確認為當期損益。與這些項目有關的匯兌差異所產生的稅費計入其他綜合收益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按初始交易日的外幣匯率折算；以公允價值計量的外幣非貨幣性項目以公允價值確認日的外幣匯率折算。由於收購境外業務產生的商譽及對資產和負債賬面價值按公允價值進行的調整，視同境外業務產生的外幣資產和負債，按報告期末匯率進行折算。

在每一報告期末，境外經營實體的資產和負債均按報告期末的市場匯率折算成本行列報貨幣。股東權益項目除未分配利潤項目外，其他項目採用初始交易發生時的即期匯率折算。利潤表則按當年加權平均的匯率折算。按照上述折算所產生的匯兌差額計入其他綜合收益。處置境外經營實體時，應將其他綜合收益項目下列示的與該境外實體有關的累計外幣報表折算差額轉入當期損益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

(5) 金融工具

金融工具是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

金融工具初始確認

本集團的金融資產於初始確認時分為四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項和可供出售金融資產。

本集團的金融負債於初始確認時分為兩類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

金融資產和金融負債在初始確認時都按公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產和金融負債相關直接交易費用計入其初始確認金額。

公允價值的計量

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

3. 重要會計政策(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，包括為交易而持有的金融資產和金融負債及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債。

為交易而持有的金融資產或金融負債

為交易而持有的金融資產或金融負債是指滿足下列條件之一的金融資產或金融負債：

- (i) 取得該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；
- (ii) 屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- (iii) 屬於衍生金融工具。

為交易而持有的金融資產主要包括債券和股權投資，以及被指定且為有效套期工具以外的衍生金融工具。

這類金融資產或金融負債採用公允價值進行後續計量，所有已實現或未實現的利得或損失均計入當期損益。其中，衍生金融工具在本財務報表中單獨列示，其會計核算方法見附註3(10)。

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債

只有符合以下條件之一，金融資產或金融負債才可在初始計量時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產或金融負債：

- (i) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融資產或金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；
- (ii) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產組合、該金融負債組合、或該金融資產和金融負債組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；或
- (iii) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具不會對混合工具的現金流量產生重大改變，或者所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。

在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具投資，不得指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產主要包括債券投資和信託資產及其他，指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債主要包括結構性存款、應付票據、存款證和理財產品。這類金融資產和金融負債採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本(扣除減值準備)進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。持有至到期投資全部為債券投資。

3. 重要會計政策(續)

如果本集團在本會計年度，於到期日前出售或重分類了較大金額的持有至到期投資(較大金額是指相對持有至到期投資總金額而言)，則本集團將該類投資的剩餘部分重分類為可供出售金融資產，且不能在本會計年度及以後兩個會計年度內再將任何金融資產分類為持有至到期投資，滿足下述條件的出售或重分類除外：

- (i) 出售日或重分類日距離該項投資的到期日或贖回日較近(如到期前三個月內)，市場利率變化對該項投資的公允價值沒有顯著影響；
- (ii) 根據合同約定的定期償付或提前還款方式收回該投資幾乎所有初始本金後，將剩餘部分予以出售或重分類；或
- (iii) 出售或重分類是由於某個本集團無法控制、預期不會重複發生且難以合理預計的獨立事項所引起。

貸款及應收款項

貸款及應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的，且本集團沒有意圖立即或在短期內出售的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本(扣除減值準備)進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。貸款及應收款項主要包括客戶貸款及墊款、應收款項類投資和票據貼現。

票據貼現為本集團對持有尚未到期的承兌匯票的客戶發放的貼現款項。票據貼現以票面價值扣除未實現貼現利息收入計量，票據貼現利息收入按照實際利率法確認。

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述三類金融資產以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折溢價採用實際利率法進行攤銷計入利息收入。可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益的單獨部分予以確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，在此之前在其他綜合收益中確認的累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

劃分為可供出售金融資產的，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本扣減減值準備計量。

其他金融負債

其他金融負債採用實際利率法，以攤餘成本進行後續計量。

(6) 金融資產的減值

本集團於每一報告期末對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。減值證據可以包括債務人發生嚴重財務困難、未按合同約定或逾期支付利息或本金、存在破產或其他財務重組的可能性以及可觀察的數據顯示預計未來現金流量發生顯著下降等跡象。

3. 重要會計政策(續)

以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明貸款及應收款項或持有至到期投資發生減值，則損失的金額以資產的賬面金額與預期未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值的差額確定。在計算預期未來現金流量現值時，應採用該金融資產原實際利率作為折現率，並考慮相關擔保物的價值。原實際利率是初始確認該金融資產時計算確定的實際利率。對於浮動利率貸款及應收款項或持有至到期投資，在計算未來現金流量現值時可採用合同規定的現行實際利率作為折現率。資產的賬面價值應通過減值準備科目減計至其預計可收回金額，減計金額計入當期損益。

本集團對單項金額重大的金融資產進行單項評估，以確定其是否存在減值的客觀證據；並對其他單項金額不重大的資產，以單項或組合評估的方式進行檢查，以確定是否存在減值的客觀證據。對已進行單項評估，但沒有客觀證據表明已出現減值的單項金融資產，無論重大與否，該資產仍會與其他具有類似信用風險特徵的金融資產構成一個組合再進行組合減值評估。已經進行單項評估並確認或繼續確認減值損失的金融資產將不被列入組合評估的範圍內。

對於以組合評估方式來檢查減值情況的金融資產組合而言，未來現金流量的估算是參考與該資產組合信用風險特徵類似的金融資產的歷史損失經驗而確定。本集團會對作為參考的歷史損失經驗根據當前情況進行修正，包括加入那些僅存在於當前時期而不對歷史損失經驗參考期產生影響的因素，以及去除那些僅影響歷史損失經驗參考期的情況但在當前已不適用的因素。本集團會定期審閱用於估計預期未來現金流的方法及假設。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

當貸款及應收款項無法收回時，應核銷相應的減值準備。在所有必須的程序已完成且損失金額已確定後，該資產才會被核銷。對於已核銷但又收回的金額，應計入當期損益中以沖減當期計提的貸款減值準備。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生減值時，按照上述原則處理。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原直接計入其他綜合收益的因公允價值下跌形成的累計損失予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本(扣除已收回本金和已攤銷金額)和當前公允價值之間的差異扣除原已計入損益的減值損失後的餘額。

3. 重要會計政策(續)

對於可供出售權益工具投資，表明其發生減值的客觀證據還包括該投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，而是在隨後的會計期間將其公允價值的回升計入其他綜合收益。

對於可供出售債務工具投資，在其減值之後的會計期間公允價值回升且客觀上與原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

(7) 重組貸款

如果條件允許，本集團將力求重組貸款而不是取得擔保物的所有權。這可能會涉及展期還款和達成新的貸款條件。一旦對條款進行重新協商，貸款將不再被視為逾期。管理層繼續對重組貸款進行審閱，以確保其符合所有條件並且未來付款很可能發生。該貸款繼續以單項或組合方式進行減值評估並採用初始實際利率進行計量。

(8) 金融資產和金融負債的終止確認

金融資產

當滿足下列條件時，某項金融資產(或某項金融資產的一部分或某組相類似的金融資產的一部分)將被終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- 轉移了收取金融資產現金流量的權利；或保留了收取金融資產現金流量的權利，但在「過手」協議下承擔了將收取的現金流量無重大延誤地全額支付給第三方的義務；且本集團已轉移幾乎所有與該金融資產有關的風險和報酬，或雖然沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，不過已轉移對該金融資產的控制。

當本集團轉移了收取金融資產現金流量的權利，或保留了收取金融資產現金流量的權利，但承擔了上述「過手」協議的相關義務，且既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，也沒有轉移對該金融資產的控制，則本集團會根據繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產。

如果本集團採用為所轉移金融資產提供擔保的形式繼續涉入，則本集團的繼續涉入程度是下述二者中的孰低者，即該金融資產的初始賬面金額或本集團可能被要求償付對價的最大金額。

資產證券化

作為經營活動的一部分，本集團將部分信貸資產證券化，一般是將這些資產出售給特殊目的主體，然後再由其向投資者發行證券。這些金融資產的轉移符合完全或部分終止確認的條件，金融資產終止確認的前提條件參見前述段落。本集團可能保留所轉移金融資產的部分權益，保留部分劃分為可供出售金融資產。所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，終止確認部分的賬面價值與其對價之間的差額計入當期損益。

3. 重要會計政策(續)

附回購條件的資產轉讓

附回購條件的金融資產轉讓，根據交易的經濟實質確定是否終止確認。對於將予回購的資產與轉讓的金融資產相同或實質上相同、回購價格固定或是原轉讓價格加上合理回報的，本集團不終止確認所轉讓的金融資產。對於在金融資產轉讓後只保留了優先按照公允價值回購該金融資產權利的(在轉入方出售該金融資產的情況下)，本集團終止確認所轉讓的金融資產。

金融負債

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

(9) 可轉換公司債券

同時包含負債和權益成份的可轉換公司債券在發行日進行分拆處理。負債成份於發行日的公允價值基於同類非可轉換公司債券的市場利率確定。權益成份按照可轉換公司債券整體的公允價值扣除負債成份確認金額後的金額確認。交易費用在負債成份和權益成份之間按照可轉換公司債券初始確認時各自確認比例進行分攤。負債成份作為負債列示，以攤餘成本進行後續計量，直至被撤銷、轉換或贖回。權益成份作為股東權益列示，不進行後續計量。

當可轉換公司債券轉換為股票時，本集團終止確認其負債成份，並將其計入權益。

(10) 衍生金融工具及套期會計

衍生金融工具

本集團使用遠期外匯合約和利率掉期等衍生金融工具分別規避匯率和利率變動風險。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

當某些嵌入式衍生金融工具與其主合同的經濟特徵及風險不存在緊密關係，並且該混合工具並非以公允價值計量且其變動計入當期損益時，則該嵌入式衍生金融工具應從主合同中予以分拆，作為獨立的衍生金融工具處理。這些嵌入式衍生金融工具以公允價值計量，公允價值的變動計入當期損益。

來源於衍生金融工具公允價值變動的損益，如果不符合套期會計的要求，應直接計入當期損益。

普通的衍生金融工具主要基於市場普遍採用的估值模型計算公允價值。估值模型的數據盡可能採用可觀察市場信息，包括即遠期外匯牌價和市場收益率曲線。複雜的結構性衍生金融工具的公允價值主要來源於交易商報價。

3. 重要會計政策(續)

套期會計

在初始指定套期關係時，本集團正式指定相關的套期關係，並有正式的文件記錄套期關係、風險管理目標和套期策略。其內容記錄包括載明套期工具、相關被套期項目或交易、所規避風險的性質，以及集團如何評價套期工具抵銷被套期項目歸屬於所規避的風險所產生的公允價值或現金流量變動的有效性。本集團預期這些套期在抵銷公允價值或現金流量變動方面高度有效，同時本集團會持續地對這些套期關係的有效性進行評估，以確定在其被指定為套期關係的會計報告期間內確實高度有效。

某些衍生金融工具交易在本集團風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合《國際會計準則第39號》所規定的套期會計的條件而作為為交易而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。符合套期會計嚴格標準的套期按照本集團下述的政策核算。

公允價值套期

公允價值套期是指對本集團的已確認資產或負債、未確認的確定承諾，或該資產或負債、未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險的套期，其中公允價值的變動是由於某一特定風險所引起並且會影響當期損益。對於公允價值套期，根據歸屬於被套期項目所規避的風險所產生的利得或損失，調整被套期項目的賬面價值並計入當期損益；衍生金融工具則進行公允價值重估，相關的利得或損失計入當期損益。

對於公允價值套期中被套期的項目，若該項目原以攤餘成本計量，則採用套期會計對其賬面價值所作的調整，按實際利率法在調整日至到期日之間的剩餘期間內進行攤銷。

當未確認的確定承諾被指定為被套期項目，則該確定承諾因所規避的風險引起的公允價值累計後續變動，應確認為一項資產或負債，相關的利得或損失計入當期損益。套期工具的公允價值變動也計入當期損益。

當套期工具已到期、售出、終止或被行使，或套期關係不再符合套期會計的條件，又或本集團撤銷套期關係的指定，本集團將終止使用公允價值套期會計。

現金流量套期

現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期。該類現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，且將影響本集團的損益。對於指定並合格的現金流量套期，套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，直接計入其他綜合收益，屬於無效套期的部分，計入當期損益。

當被套期現金流量影響當期損益時，原已直接計入其他綜合收益的套期工具利得或損失轉入當期損益。當套期工具已到期、被出售、合同終止或已被行使，或者套期關係不再符合套期會計的要求時，原已直接計入其他綜合收益的利得或損失暫不轉出，直至被套期的預期交易實際發生。如果預期交易預計不會發生，則原已直接計入其他綜合收益中的套期工具的利得或損失轉出，計入當期損益。

3. 重要會計政策(續)

(11) 交易日會計

所有按常規方式進行的金融資產的買賣均在交易日確認，即在本集團有義務購買或出售資產的日期確認交易。按常規方式進行的買賣指買賣的金融資產的交付均在按照市場規則或慣例確定的日期進行。

(12) 金融工具的抵銷

如果且只有在本集團擁有合法並可執行的權利與同一交易對手抵銷相對應的金額，且計劃以淨額的方式結算或同時變現金融資產和清償金融負債時，金融資產與金融負債在財務狀況表上相互抵銷後以淨值列示。

(13) 買入返售和賣出回購交易

根據協議約定於未來某確定日期回購的已售出資產不在財務狀況表內予以終止確認。出售該等資產所得款項，包括應計利息，在財務狀況表中列示為賣出回購款項，以反映其作為向本集團貸款的經濟實質。售價與回購價之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息支出。

相反，購買時根據協議約定於未來某確定日返售的資產將不在財務狀況表內予以確認。為買入該等資產所支付的成本，包括應計利息，在財務狀況表中列示為買入返售款項。購入與返售價格之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息收入。

(14) 貴金屬

貴金屬包括黃金和其他貴重金屬。本集團非交易性貴金屬按照取得時的成本進行初始計量，以成本與可變現淨值較低者進行後續計量。本集團為交易目的而獲得的貴金屬按照取得時的公允價值進行初始確認，並以公允價值於報告期末進行後續計量，相關變動計入當期損益。

(15) 物業和設備

物業和設備，除在建工程外，以成本扣減累計折舊和減值損失後的餘額列示。物業和設備的成本包括購買價款、相關稅費以及一切為使該項資產達到預期可使用狀態及場所而產生的直接成本。物業和設備投入使用後發生的支出，如修理及維護費，一般計入發生期間的損益。若一項資產的重大檢修支出滿足資本化確認條件，則將其作為該資產的更換進行資本化，計入該資產賬面金額。

在建工程以建造階段時發生的直接成本列示，並且不計提折舊。在建工程在建造完畢達到可使用狀態時會被轉入物業和設備的相應類別。

當情況的改變顯示物業和設備的賬面價值可能已不可回收時，需要考慮對其賬面價值計提減值準備。

3. 重要會計政策(續)

物業和設備在預計可使用年限內將扣除殘值後的原值按直線法計提折舊，各類物業和設備(不含飛行設備)的預計使用年限、預計淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	5-35年	3%	2.77%-19.40%
辦公設備及計算機	3-5年	—	20.00%-33.33%
運輸設備(不含飛行設備)	4-6年	—	16.67%-25.00%
租入固定資產改良支出	按照經濟使用壽命和剩餘租期孰短者計算		

經營性租出固定資產為飛機及飛機發動機，用於本集團的經營租賃業務。本集團根據每架飛機的實際情況，確定不同的折舊年限和折舊方法，並通過外部評估機構根據歷史經驗數據逐項確定預計淨殘值。預計使用年限為15至25年。

已計提減值準備的固定資產，以扣除已計提的固定資產減值準備累計金額計算確定折舊。

如果組成某項物業及設備的主要部分有不同的使用年限，其成本以合理的基礎在不同組成部分中分攤，每一組成部分分別計提折舊。

本集團至少在每年末對物業和設備的剩餘價值、使用年限和折舊方法進行覆核，在適當的情況下作出調整。

當一項物業和設備被處置、或其繼續使用或處置預計不會對本集團產生未來經濟效益，則對該物業和設備進行終止確認。對於資產終止確認所產生的損益(處置淨收入與賬面值之差額)計入終止確認當期的利潤表中。

(16) 土地使用權

土地使用權以成本入賬，即中華人民共和國政府(以下簡稱「政府」)以土地注資時土地的公允價值或本行所支付之對價。土地使用權在租賃期限內按照直線法攤銷。當預先支付的土地租賃支出不能在土地和建築物之間合理劃分時，則將全部租賃費用作為融資租賃在物業和設備中計入房屋及建築物的成本。

(17) 抵債資產

抵債資產按其公允價值進行初始確認；按其賬面價值和可收回金額孰低進行後續計量，對可收回金額低於賬面價值的抵債資產，計提減值損失。

(18) 企業合併和商譽

2009年1月1日之後的企業合併

本集團對企業合併採用併購法核算。支付的對價以其在購買日的公允價值計量，為下列各項在購買日的公允價值之和：本集團付出的資產、本集團所承擔的對被合併方前股東的負債，以及本集團為獲得對被合併方的控制權而發行的權益工具。對於每項企業合併，本集團可以選擇以公允價值或以應享有的被合併方可辨認淨資產份額來確定非控制性權益。因合併發生的相關費用在發生時計入當期損益。

3. 重要會計政策(續)

本集團發生合併業務時，會依據約定條款、購買日的經濟環境及其他有關條件來評估所承接的金融資產和負債，以進行適當的分類或指定。這包括對被合併方主合同中的嵌入式衍生工具進行分拆。

如果企業合併為分階段實現，本集團在購買日前享有的被合併方的權益應按購買日的公允價值重新計量，其差額計入當期損益。

本集團可能轉讓的任何或有對價均以購買日的公允價值確認。若其被分類為金融資產或負債，其公允價值的後續變化按照《國際會計準則第39號》確認，並計入當期損益或其他綜合收益。如果或有對價被分類為權益項目，則在其於權益項目內部轉換之前，不再對其公允價值重新計量。

因企業合併形成的商譽首先按成本確認，為支付的對價、確認的非控制性權益，以及本集團在購買日前享有的被合併方權益的公允價值的總額超過所購買可辨認資產和所承擔負債淨額的差額。如果所支付的對價及其他項目金額之和低於被合併子公司淨資產的公允價值，在重新評估後，將二者的差額作為廉價購買產生的收益計入當期損益。

初始確認後，商譽按成本減累計減值損失計量。本集團每年對商譽的減值情況進行測試。如果商業環境中的有關事件或變化表明商譽賬面價值可能出現減值，測試的次數會更加頻繁。本集團於每年12月31日進行年度商譽減值測試。基於減值測試的需要，因企業合併形成的商譽自購買日起分攤至相關的資產組或資產組組合。相關的資產組或資產組組合預計會從企業合併的協同效應中受益，不論本集團其他資產或負債是否被列入該資產組或資產組組合。

本集團通過評估和商譽有關的資產組或資產組組合的可收回金額來確定減值。當資產組或資產組組合的可收回金額小於其賬面價值時，則確認商譽減值損失。被確認的商譽減值損失在以後的會計期間不進行轉回。

當商譽成為資產組或資產組組合的一部分，並且該資產組或資產組組合的部分業務被出售，則在確定出售損益時，該商譽也被包括在業務賬面成本中。在此情況下出售的商譽乃根據所出售的業務及所保留的資產組或資產組組合部分的相關價值而確定。

2005年1月1日之後、2009年1月1日之前的企業合併

與上述提及的採用未來適用法的要求相比，下述差異適用於2009年1月1日之前的企業合併：

本集團對企業合併採用購買法核算。與合併直接相關的交易成本作為購買成本的一部分。非控制性權益(原稱為「少數股東權益」)以應享有的被合併方可辨認淨資產份額來確定。

本集團對於分階段實現的企業合併採用分步核算。任何新購買的權益份額並不影響之前確認的商譽。

本集團在購買企業時，並不在購買時對被合併方從主合同中分拆出的嵌入式衍生金融工具重新評估。除非該企業合併導致合同條款變化而對原合同要求的現金流量產生重大改變。

當且僅當因某項現實義務而導致的經濟利益流出可能性很高且能夠可靠估計時，本集團方確認或有對價。對或有對價後續調整確認為商譽的一部分。

3. 重要會計政策(續)

(19) 預計負債

如果本集團需就過去的事件承擔現時義務(包括法律或推定義務)，且履行該義務很可能導致經濟利益流出本集團，並且該義務涉及的金額能夠可靠地計量，本集團將其確認為預計負債。與預計負債相關的費用在扣除任何補償後的淨值在利潤表中確認。

(20) 資產減值

本集團對除遞延所得稅資產、金融資產及商譽外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於報告期末判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，或資產有進行減值測試需要的，本集團將估計其可收回金額。可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產的使用價值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如某資產的賬面餘額大於可收回金額，此資產被認為發生了減值，其賬面價值應減記至可收回金額。在評估資產的使用價值時，對預計的未來現金流量以反映當前市場對貨幣時間價值以及資產特定風險的稅前折現率計算現值。

在每一報告期末進行重新評估，以判斷是否有跡象表明以前所確認的減值損失可能不再存在或已減少。如有此跡象，將對可收回金額作出估計。只有在上一次確認減值損失後用以確定資產可收回金額的估計發生變化的情況下，該先前已確認的減值損失才能轉回。在這種情況下，資產的賬面價值增加至其可收回金額，該可收回金額不可超過假設資產在以前年度從未確認過減值損失的情形下，其減去累計折舊或攤銷後的賬面價值。該減值損失的轉回計入當期損益。在此類轉回發生後，期後折舊或攤銷費用將作出調整，以在資產的剩餘可使用期限內系統地分攤新的資產賬面價值減去殘值的淨額。

(21) 現金和現金等價物

現金和現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金、存放中央銀行的非限定性款項，原到期日不超過三個月的存放和拆放同業及其他金融機構款項及買入返售款項。

(22) 職工福利

職工福利是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。對於報告期末之後一年以上到期的，如果折現的影響金額重大，則以其現值列示。

3. 重要會計政策(續)

法定福利計劃

根據相關法律法規要求，本集團境內機構的職工參加由當地政府管理的基本養老保險、醫療保險、失業保險等社會保險計劃和住房公積金計劃。在職工為本集團提供服務的會計期間，本集團根據規定的繳納基數和比例計算並向當地政府經辦機構繳納上述保險統籌費用，其中本集團承擔的相應支出在發生時計入當期損益。

本集團境外機構符合資格的職工參加當地的福利供款計劃。本集團按照當地政府機構的規定為職工作出供款。

退休福利供款計劃

除了社會基本養老保險外，本集團境內機構職工參加由本集團設立的退休福利供款計劃(以下簡稱「年金計劃」)。本集團及職工按照上一年度基本工資的一定比例向年金計劃供款。本集團供款在發生時計入當期損益。本集團按固定的金額向年金計劃供款，如企業年金基金不足以支付員工未來退休福利，本集團也無義務再注入資金。

辭退福利

對於本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

內退福利

按照本行的內部退養管理辦法，部分職工可以退出工作崗位休養並按一定的標準從本行領取工資及相關福利。本行自內部退養安排開始之日起至達到國家規定的正常退休年齡止，向內退員工支付內退福利。該等內退福利按照一定的假設條件折現計算後計入負債及當期損益。這些假設條件包括折現率、內退福利增長率和其他因素，假設條件的變化及福利標準的調整所引起的利得或損失在發生時計入當期損益。

(23) 受託業務

本集團以託管人或代理人等受託身份進行業務活動時，相應產生的資產以及將該資產償還客戶的責任均未被包括在財務狀況表中。

本集團代表委託人發放委託貸款，記錄在表外。本集團以受託人身份按照提供資金的委託人的指令發放委託貸款給借款人。本集團與這些委託人簽訂合同，代表他們管理和回收貸款。委託貸款發放的標準以及所有條件包括貸款目的、金額、利率和還款安排等，均由委託人決定。本集團對與這些委託貸款有關的管理活動收取手續費，並在提供服務的期間內平均確認收入。委託貸款的損失風險由委託人承擔。

3. 重要會計政策(續)

(24) 收入和支出的確認

收入是在相關的經濟利益很可能流入本集團，且有關收入的金額可以可靠地計量時，按以下基準確認：

利息收入和支出

對於所有以攤餘成本計量的金融工具及可供出售金融資產中計息的金融工具，利息收入或利息支出以實際利率計量。實際利率是指按金融工具的預計存續期間或更短期間將其預計未來現金流入或流出折現至該金融資產或金融負債賬面淨值的利率。實際利率的計算需要考慮金融工具的合同條款(例如提前還款權)並且包括所有歸屬於實際利率組成部分的費用和所有交易成本，但不包括未來信用損失。如果本集團對未來收入或支出的估計發生改變，金融資產或負債的賬面價值亦可能隨之調整。調整後的賬面價值是按照原實際利率計算而得，該變動也計入損益。

金融資產發生減值後，利息收入應當按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

手續費及佣金收入

本集團通過向客戶提供各類服務收取手續費及佣金。手續費收入主要分為兩類：

(i) 通過在特定時點或一定期間內提供服務收取的手續費和佣金

主要包括結算手續費、清算手續費、佣金、資產管理費、託管費以及其他管理諮詢費。此類手續費和佣金收入在提供服務時，按權責發生制原則確認。

(ii) 通過提供交易服務收取的手續費

因協商、參與協商第三方交易，例如收購股份或其他債券、買賣業務而獲得的手續費和佣金於相關交易完成時確認收入。與交易服務的業績相關的手續費和佣金在達到實際約定的標準後才確認收入。

本集團授予銀行卡用戶的獎勵積分，按其公允價值確認為遞延收益，在客戶兌換獎勵積分或積分失效時，將原計入遞延收益的與所兌換積分或失效積分相關的部分確認為手續費及佣金收入。

股利收入

股利收入於本集團獲得收取股利的權利確立時確認。

交易淨收入

交易淨收入包括為交易而持有的金融資產和金融負債在其公允價值變動中產生的收益和損失，亦包括套期關係不符合套期會計條件的套期交易所產生的公允價值變動損益等。

(25) 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除與直接計入股東權益的交易或者事項相關的所得稅計入股東權益外，其他所得稅均計入當期損益。

3. 重要會計政策(續)

當期所得稅

當期和以前期間形成的當期所得稅資產和負債，應按預計從稅務部門返還或應付稅務部門的金額計量。用於計算當期稅項的稅率和稅法為每一報告期末已執行或實質上已執行的稅率和稅法。

遞延所得稅

本集團根據資產與負債於報告期末的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用債務法計提遞延所得稅。

遞延所得稅負債應按各種應納稅暫時性差異確認，除非：

- (i) 應納稅暫時性差異與具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認相關：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損；
- (ii) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (i) 可抵扣暫時性差異與具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認相關：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損；
- (ii) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣該可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於每一報告期末，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據已執行或實質上已執行的稅率(以及稅法規定)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映報告期末預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於每一報告期末，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

如果本集團擁有以當期所得稅負債抵銷當期所得稅資產的法定行使權，並且遞延所得稅資產與負債歸屬於同一納稅主體和同一稅務機關，則本集團將抵銷遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

(26) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，當資產幾乎所有的收益與風險仍屬於出租方時，則作為經營租賃處理。

融資租賃

本集團作為融資租賃出租方時，於租賃期開始日將最低租賃應收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，計入財務狀況表的客戶貸款及墊款，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃應收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額作為未實現融資收益，在租賃期內各個期間採用實際利率法確認為利息收入。

3. 重要會計政策(續)

經營租賃

與經營租賃相關的租賃支出，按租約年限採用直線法計入當期損益。

本集團作為經營租賃出租人時，出租的資產仍作為本集團資產反映，經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認，計入利潤表中的「其他業務收入」。

(27) 關聯方

如果符合以下的情況，則另一方會被視為本集團的關聯方：

- (i) 另一方直接或者間接地通過一個或更多中介：(a)控制了本集團、或是受本集團的控制，或是與本集團同受共同控制；(b)在本集團中擁有利益，使之對本集團有重大影響；或者(c)對本集團具有共同控制；
- (ii) 另一方是本集團的聯營企業；
- (iii) 另一方是合營企業，其中本集團是該合營企業的合營者；
- (iv) 另一方是本行或其母公司的關鍵管理人員中的成員；
- (v) 另一方是(i)或(iv)項所提及的個人的密切家庭成員；
- (vi) 另一方是受(iv)或(v)項提及的個人直接或間接地控制、共同控制或重大影響的主體，或者重大表決權直接或間接地掌握在(iv)或(v)項提及的個人手中的主體；或者
- (vii) 另一方是為本集團或本集團關聯方的僱員福利而設的離職後福利計劃。

(28) 財務擔保合同

本集團發行或訂立的財務擔保合同包括信用證、保證憑信及承兌匯票。當被擔保的一方違反債務工具、貸款或其他義務的原始條款或修訂條款時，這些財務擔保合同為合同持有人遭受的損失提供特定金額的補償。

本集團在初始確認時以收到的相關費用作為公允價值計量所有財務擔保合同，並計入其他負債。該金額在合同存續期間內平均確認為手續費及佣金收入。隨後，負債金額以初始確認的公允價值減累計攤銷後的餘額與確定的預計負債的金額(即估計清算與擔保合同對應的金融負債時可能產生的費用)兩者之中的較高者進行後續計量。增加的財務擔保負債在利潤表中確認。

(29) 或有負債

或有負債是指由過去的交易或事項引起的可能需要本集團履行的義務，其存在只能由本集團所不能完全控制的一項或多項未來事件是否發生來確定。或有負債也包括由於過去事項而產生的現時義務，但由於其並不是很可能導致經濟利益流出本集團或該義務的金額不能可靠地計量，因此對該等義務不作確認，僅在本財務報表附註中加以披露。如情況發生變化使得該事項很可能導致經濟利益流出且有關金額能可靠計量時，則將其確認為預計負債。

(30) 股利

股利在本行股東大會批准及宣告發放後確認為負債，並且從權益中扣除。中期股利自批准和宣告發放並且本行不能隨意更改時從權益中扣除。期末股利的分配方案在報告期末之後決議通過的，作為報告期後事項予以披露。

4. 重大會計判斷和會計估計

在執行本集團會計政策的過程中，管理層會對未來不確定事項對財務報表的影響作出判斷及假設。管理層在報告期末就主要未來不確定事項作出下列的判斷及主要假設，可能導致下個會計期間的資產負債的賬面價值作出重大調整。

持有至到期投資的分類認定

持有至到期投資指本集團有明確意圖且有能力持有至到期的、具有固定或可確定回收金額及固定期限的非衍生金融資產。管理層需要運用重大判斷來確認持有至到期投資的分類。如本集團錯誤判斷其持有至到期的意向及能力並於到期前出售或重分類了較大金額的持有至到期投資，所有剩餘的持有至到期投資將會被重新分類至可供出售金融資產。

客戶貸款及墊款以及存放和拆放同業款項的減值損失

本集團定期判斷是否有任何客觀證據表明客戶貸款及墊款以及存放和拆放同業款項發生了減值損失。如有，本集團將估算減值損失的金額。減值損失金額為賬面金額與預計未來現金流量的現值之間的差額。估算減值損失金額時，需要對是否存在客觀證據表明上述款項已發生減值損失作出重大判斷，並需要對預計未來現金流量的現值作出重大估計。

可供出售金融資產和持有至到期投資的減值損失

在判斷是否存在客觀證據表明可供出售金融資產及持有至到期投資發生減值時，本集團會定期評估其公允價值相對於成本或賬面價值是否存在大幅度的且非暫時性的下跌，或分析被投資對象的財務狀況和業務前景，包括行業狀況、技術變革、經營和融資現金流等。這些在很大程度上依賴於管理層的判斷，並且影響減值損失的金額。

商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值，並且當商譽存在可能發生減值的跡象時，亦需進行減值測試。在進行減值測試時，需要將商譽分配到相應的資產組或資產組組合，並預計資產組或者資產組組合未來產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

所得稅

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在有可能有未來應納稅利潤並可用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

4. 重大會計判斷和會計估計(續)

金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法確定其公允價值。估值方法包括參照在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場信息，然而，當可觀察市場信息無法獲得時，管理層將對估值方法中包括的重大不可觀察信息作出估計。

5. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響

本集團在本財務報表中尚未實施下列已公佈但尚未生效的新的及經修訂的國際財務報告準則和國際財務報告解釋委員會解釋文件。

《國際財務報告準則第1號修訂》	國際財務報告準則第1號 — 首次採用國際財務報告準則 — 首次採用者無需按照國際財務報告準則第7號 披露比較信息的有限豁免 ²
《國際財務報告準則第1號修訂》	國際財務報告準則第1號 — 首次採用國際財務報告準則 — 嚴重惡性通貨膨脹和取消首次採用者的過渡日 ⁴
《國際財務報告準則第7號修訂》	國際財務報告準則第7號 — 金融工具：披露 — 金融資產轉讓 ⁴
《國際財務報告準則第9號》	金融工具 ⁶
《國際會計準則第12號修訂》	國際會計準則第12號 — 所得稅 — 遞延所得稅：特定資產的收回 ⁵
《國際會計準則第24號》(修訂版)	關聯方披露 ³
《國際會計準則第32號修訂》	國際會計準則第32號 — 金融工具：列示 — 供股權的分類 ¹
《國際財務報告解釋公告第14號修訂》	國際財務報告解釋公告第14號 — 最低提存資金要求的預付款項 ³
《國際財務報告解釋公告第19號》	運用權益工具消除金融負債 ²

除上述修訂外，國際會計準則理事會還發佈了對國際財務報告準則的改進^{*}，對其部分準則進行修訂，旨在消除準則中存在的不一致並對相關措辭加以明確。除《國際財務報告準則第3號》和《國際會計準則第27號》的修訂適用於起始日在2010年7月1日或之後的年度報告期間外，對《國際財務報告準則第7號》、《國際會計準則第1號》、《國際財務報告解釋公告第13號》的修訂均適用於起始日在2011年1月1日或之後的年度報告期間，但針對每項標準還制定了單獨的過渡條款。

1 適用於2010年2月1日或之後的年度報告期間

2 適用於2010年7月1日或之後的年度報告期間

3 適用於2011年1月1日或之後的年度報告期間

4 適用於2011年7月1日或之後的年度報告期間

5 適用於2012年1月1日或之後的年度報告期間

6 適用於2013年1月1日或之後的年度報告期間

^{*} 對國際財務報告準則的改進包括對《國際財務報告準則第3號》、《國際財務報告準則第7號》、《國際財務報告準則第1號》、《國際會計準則第27號》、《國際會計準則第34號》以及《國際財務報告解釋公告第13號》的修訂。

5. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響(續)

本集團正在評估首次採用這些新制定的和經修訂的國際財務報告準則及解釋文件的影響。預計與本集團相關的變化進一步披露如下：

國際財務報告準則第9號 — 金融工具：分類和計量

作為國際會計準則理事會對《國際會計準則第39號》進行替換的第一步，《國際財務報告準則第9號》於2009年11月發佈，該準則適用於《國際會計準則第39號》所定義的金融資產的分類和計量。《國際財務報告準則第9號》於2010年10月的進一步修訂加入了對《國際會計準則第39號》定義的金融負債的闡述以及目前金融工具的終止確認原則。該準則於2013年1月1日或之後的年度報告期間生效。在下一階段中，國際會計準則理事會將對金融資產減值及套期會計進行闡述。該項目預計於2011年中完成。採用在第一階段對《國際會計準則第39號》的替換準則將對本集團金融資產的分類和計量產生影響。本集團將結合其他階段的工作對產生的影響加以量化，待發佈後對影響做出全面介紹。

國際會計準則第12號 — 所得稅 — 遞延所得稅：特定資產的收回(修訂)

修訂後的準則適用於2012年1月1日或之後的年度報告期間。該修訂主要對於按《國際會計準則第40號：投資性房地產》公允價值模式計量的投資性房地產提出了一項可被推翻的假定：其遞延所得稅的確認取決於該資產的賬面金額是否通過出售而回收；而對於按《國際會計準則第16號：不動產、廠房及設備》重估價模式計量的非折舊資產，其遞延所得稅的確認始終按銷售基準計量。該修訂預計不會對本集團的財務報表造成影響。

國際會計準則第24號 — 關聯方披露(修訂版)

修訂後的準則適用於2011年1月1日或之後的年度報告期間。它明確了關聯方的定義、簡化了對關聯方關係的識別、消除了應用方面的一致性。對於與政府相關的主體，修訂的準則在披露要求方面給予了部分豁免。無論是針對與政府相關的主體的部分豁免還是整個準則，均允許提前採用。本集團預計該修訂不會對本集團的財務狀況或業績造成影響。

國際會計準則第32號 — 金融工具：列示 — 供股權的分類(修訂)

對《國際會計準則第32號》的修訂適用於2010年2月1日或之後的年度報告期間。它對金融負債的定義進行了修訂，將供股權(以及某些期權或權證)歸類為權益性工具，即主體按照既定比例向同一權益級別的所有現有股東發行供股權的非衍生權益工具，或獲取固定數量的主體自身的權益工具以得到以某一幣種標價的固定金額。該修訂的首次應用預計不會對本集團產生影響。

國際財務報告解釋公告第14號 — 最低提存資金要求的預付款項(修訂)

對《國際財務報告解釋公告第14號》的修訂適用於2011年1月1日或之後的年度報告期間，並追溯適用。該修訂為評估一項淨退休金資產的可收回金額提供了指引，並允許主體將最低提存資金的預繳作為一項資產來處理。此修訂預計不會對本集團的財務報表產生影響。

國際財務報告解釋公告第19號 — 運用權益工具消除金融負債

《國際財務報告解釋公告第19號》適用於起始日在2010年7月1日或之後的年度報告期間。該解釋公告對為消除一項金融負債而向債權人發行的權益工具是「支付的對價」進行了闡述。所發行的權益工具以公允價值計量。如果權益工具的公允價值不能可靠計量，則以已消除金融負債的公允價值來計量所發行的權益工具，並將利得或損失立即確認為當期損益。

6. 利息淨收入

	2010	2009
利息收入：		
客戶貸款及墊款(i)		
公司類貸款及墊款	239,304	217,954
個人貸款	69,364	48,551
票據貼現	7,458	10,634
債券投資(ii)	106,611	96,230
存放中央銀行款項	28,718	23,361
存放和拆放同業及其他金融機構款項	11,307	9,148
	462,762	405,878
利息支出：		
客戶存款	(140,518)	(145,246)
同業及其他金融機構存放和拆入款項	(15,503)	(13,021)
應付債券	(2,992)	(1,790)
	(159,013)	(160,057)
利息淨收入	303,749	245,821

以上利息收入和支出不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的利息收入和支出。

(i) 本年度的客戶貸款及墊款利息收入中包括已減值貸款利息收入人民幣7.54億元(2009年度：人民幣10.21億元)。

(ii) 本年度的債券投資利息收入中包括已減值債券利息收入人民幣3.33億元(2009年度：人民幣8.96億元)。

7. 手續費及佣金淨收入

	2010	2009
結算、清算及現金管理	19,160	14,587
投資銀行	15,506	12,539
個人理財及私人銀行(i)	14,858	12,059
銀行卡	13,687	9,408
對公理財(i)	6,886	4,442
資產託管(ii)	3,385	2,212
擔保及承諾	3,029	2,396
代理收付及委託(i)	979	882
其他	518	517
手續費及佣金收入	78,008	59,042
手續費及佣金支出	(5,168)	(3,895)
手續費及佣金淨收入	72,840	55,147

(i) 本年度個人理財及私人銀行、對公理財、資產託管和代理收付及委託業務中包括託管和受託業務收入人民幣80.54億元(2009年度：人民幣61.84億元)。

8. 交易淨支出

	2010	2009
債券投資	352	349
權益投資	21	26
衍生金融工具	(849)	(450)
	(476)	(75)

以上金額包括為交易而持有的金融資產和負債的買賣損益、利息收支和公允價值變動損益，以及套期關係不符合套期會計條件的套期交易所產生的公允價值變動損益。

9. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失

	2010	2009
金融資產	61	171
金融負債	(278)	(300)
	(217)	(129)

以上金額為初始確認時就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債的買賣損益、利息收支和公允價值變動損益。

10. 金融投資淨收益

	2010	2009
投資於非上市公司的股利收入	80	96
投資於上市公司的股利收入	4	5
股利收入	84	101
處置可供出售金融資產的淨收益	925	7,238
	1,009	7,339

11. 其他營業淨收入

	2010	2009
匯兌及匯率產品淨收益/(損失)	735	(1,246)
處置物業和設備，抵債資產及其他資產淨收益	784	1,122
銀行雜項收入	329	244
其他	1,995	1,188
	3,843	1,308

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

12. 營業費用

	2010	2009
職工費用：		
工資及獎金	45,310	38,769
職工福利	17,617	15,387
定額供款計劃(i)	6,712	6,334
	69,639	60,490
房屋及設備費用：		
折舊(附註30)	10,844	9,639
土地及建築物經營性租賃最低租金	3,509	2,977
維修費	2,437	2,301
水電費	2,084	1,843
	18,874	16,760
資產攤銷	1,314	1,361
其他管理費用(ii)	21,550	18,076
營業税金及附加	21,484	18,157
其他	6,619	5,975
	139,480	120,819

(i) 定額供款計劃包括法定退休金和職工企業年金。於本年度內及報告期末，本集團可用作抵減未來年度供款的收回供款並不重大。

(ii) 本年度審計師報酬(包括本集團及子公司和境外分行相關鑒證業務)合計人民幣1.78億元已包括在其他管理費用中(2009年：人民幣1.70億元)。

13. 董事和監事薪酬

按香港聯交所上市規則和香港《公司條例》第161節要求披露的董事和監事人員稅前薪酬列示如下：

姓名	職務	截至2010年12月31日止年度			稅前合計 總薪酬 (千元)
		已支付薪酬 (稅前) (千元) (1)	定額供款 計劃供款 (千元) (2)	袍金 (千元) (3)	
姜建清	董事長、執行董事	765	194	—	959
楊凱生	副董事長、執行董事、 行長	715	184	—	899
趙林	監事長	680	183	—	863
張福榮(i)	離任執行董事、副行長	356	73	—	429
王麗麗(ii)	執行董事、副行長	670	174	—	844
李曉鵬(ii)	執行董事、副行長	670	173	—	843
環揮武	非執行董事	—	—	—	—
高劍虹	非執行董事	—	—	—	—
李純湘	非執行董事	—	—	—	—
李軍	非執行董事	—	—	—	—
鄺錫文	非執行董事	—	—	—	—
魏伏生	非執行董事	—	—	—	—
梁錦松	獨立非執行董事	—	—	500	500
錢穎一	獨立非執行董事	—	—	490	490
許善達(ii)	獨立非執行董事	—	—	—	—
黃鋼城	獨立非執行董事	—	—	470	470
M•C•麥卡錫	獨立非執行董事	—	—	383	383
鍾嘉年	獨立非執行董事	—	—	383	383
王熾曦	股東代表監事	697	145	—	842
董娟	外部監事	—	—	300	300
孟焰	外部監事	—	—	280	280
張煒	職工代表監事	—	—	50	50
朱立飛(iii)	職工代表監事	—	—	13	13
常瑞明(iv)	離任職工代表監事	—	—	38	38
		4,553	1,126	2,907	8,586

註：根據國家有關部門的規定，本行董事長、行長、監事長、執行董事及監事的最終薪酬總額尚待國家有關部門最終確認，但預計未確認的薪酬不會對本集團及本行2010年度的會計報告產生重大影響。最終薪酬經國家有關部門確認之後將另行發佈公告披露。

- (i) 張福榮先生因工作變動，自2010年7月20日起不再擔任本行執行董事、副行長職務，其2010年度薪酬為2010年在本行任職執行董事、副行長期間所獲稅前合計總薪酬。
- (ii) 2010年4月8日，本行召開2010年第一次臨時股東大會，選舉王麗麗女士為本行執行董事；2010年9月21日，本行召開2010年第二次臨時股東大會，選舉李曉鵬先生為本行執行董事，續聘許善達先生為本行獨立非執行董事。王麗麗女士、李曉鵬先生的任職資格分別於2010年4月21日和10月21日獲得中國銀監會核准。
- (iii) 2010年9月10日，本行職工代表擴大會議選舉朱立飛先生為本行職工代表監事，其任職自選舉之日起生效，其2010年度薪酬為2010年在本行作為監事提供服務而獲取的袍金。
- (iv) 常瑞明先生因工作變動，於2010年9月10日起辭任本行職工代表監事職務，其2010年度薪酬為2010年在本行作為監事提供服務而獲取的袍金。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

13. 董事和監事薪酬(續)

幣種：人民幣千元

		截至2009年12月31日止年度						
姓名	職務	袍金 (千元)	工資及津貼 (千元)	酌定花紅 (千元)	定額供款 計劃供款 (千元)	2009年度 稅前薪酬 合計 (千元)	其中： 延期支付 (千元)	2009年度 稅前薪酬 實付部分 (千元)
						(5)=(1)+(2) +(3)+(4)	(6)	(7)=(5)-(6)
姜建清	董事長、執行董事	—	398	1,093	249	1,740	548	1,192
楊凱生	副董事長、執行董事、 行長	—	358	983	316	1,657	492	1,165
趙林	監事長	—	350	961	246	1,557	481	1,076
張福榮	執行董事、副行長	—	338	928	215	1,481	465	1,016
牛錫明	離任執行董事、副行長	—	338	928	215	1,481	465	1,016
環揮武	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
高劍虹	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
李純湘	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
李軍	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
鄺錫文	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
魏伏生	非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
傅仲君	離任非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
康學軍	離任非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
宋志剛	離任非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
克利斯多佛•科爾	離任非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
梁錦松	獨立非執行董事	498	—	—	—	498	—	498
錢穎一	獨立非執行董事	485	—	—	—	485	—	485
許善達	獨立非執行董事	—	—	—	—	—	—	—
黃鋼城	獨立非執行董事	428	—	—	—	428	—	428
M•C•麥卡錫	獨立非執行董事	25	—	—	—	25	—	25
鍾嘉年	獨立非執行董事	25	—	—	—	25	—	25
王熾曦	股東代表監事	—	246	676	157	1,079	—	1,079
董娟	外部監事	175	—	—	—	175	—	175
孟焰	外部監事	165	—	—	—	165	—	165
王道成	離任外部監事	—	—	—	—	—	—	—
苗耕書	離任外部監事	—	—	—	—	—	—	—
張煒	職工代表監事	50	—	—	—	50	—	50
常瑞明	職工代表監事	17	—	—	—	17	—	17
		1,868	2,028	5,569	1,398	10,863	2,451	8,412

註1：上述比較期間董事和監事薪酬的披露已經按照2010年4月29日本行發佈的2009年度報告補充公告中的數據進行重述，其稅前薪酬為2009年度該等人士全部年度薪酬數額，其中包括已於2009年年度報告中披露的「已支付薪酬」數額。

註2：按照國家有關規定，本行董事長、行長、監事長、執行董事及其他高級管理人員稅前薪酬中，有部分績效年薪根據以後年度經營業績情況實行延期支付。

13. 董事和監事薪酬(續)

本年非執行董事向本行提供服務所獲薪酬由本行股東或其關聯方支付。

截至2010年12月31日止，本行三名執行董事放棄其兼任本行子公司董事的薪酬合計人民幣77萬元(2009年：人民幣17萬元)，該薪酬主要作為酌定花紅分配給對該子公司的營運作出較大貢獻的職工，因此相關的薪酬沒有包括在上述所披露的董事薪酬總額之內。除此以外，在本年度內沒有其他關於董事或監事放棄或同意放棄薪酬的安排。

在本年度內本集團沒有向任何董事或監事支付薪酬，以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解職的補償(2009年：無)。

14. 薪酬最高的五位僱員

本集團薪酬最高的五位僱員均為本行境外子公司的人員，其薪酬是參照各子公司經營所在國家/地區的現行市場水平而釐定的。薪酬最高的五位僱員中，無一人是於財務報表附註13或50(e)中已被披露薪酬的董事、監事或關鍵管理人員。五位薪酬最高僱員的薪酬詳情列示如下：

	本集團	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
工資及津貼	12,288	14,650
酌定花紅	18,692	5,898
定額供款計劃供款	585	897
	31,565	21,445

薪酬位於以下範圍的僱員人數列示如下：

	僱員人數	
	2010	2009
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	—	—
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	—	1
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	—	—
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	1	2
人民幣4,500,001元至人民幣5,000,000元	—	1
人民幣5,000,001元至人民幣5,500,000元	1	1
人民幣5,500,001元至人民幣6,000,000元	1	—
人民幣6,000,001元至人民幣6,500,000元	1	—
人民幣8,500,001元至人民幣9,000,000元	—	—
人民幣10,000,001元至人民幣10,500,000元	1	—
	5	5

本年度，本集團沒有向以上非董事或非監事個人支付薪酬，以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解職的補償(2009年：無)。

15. 除客戶貸款及墊款外的資產減值損失

	附註	2010	2009
計提/(轉回)減值損失：			
存放和拆放同業及其他金融機構款項	21	3	(3)
金融投資：			
持有至到期投資	27(d)	(203)	136
可供出售金融資產	27(c)(i) , (d)	(387)	781
其他資產		687	689
		100	1,603

16. 所得稅費用**(a) 所得稅費用**

	2010	2009
當期所得稅費用：		
中國大陸	48,623	37,663
中國香港及澳門	730	599
其他境外地區	362	143
	49,715	38,405
以前年度所得稅調整	571	3,765
遞延所得稅費用	(885)	(4,272)
	49,401	37,898

(b) 所得稅費用與會計利潤的關係

本集團境內機構的所得稅稅率為25%。境外機構按照其經營地適用的法律、解釋、慣例及稅率計算應繳稅額。本集團根據本年稅前利潤及中國法定稅率計算得出的所得稅費用與實際所得稅費用的調節如下：

	2010	2009
稅前利潤	215,426	167,294
按中國法定稅率計算的所得稅費用	53,857	41,824
其他國家和地區採用不同稅率的影響	(88)	(161)
不可抵扣支出(i)	1,124	3,307
免稅收入(ii)	(5,572)	(5,271)
分佔聯營及合營公司損益	(572)	(497)
以前年度當期及遞延所得稅調整	571	(1,716)
其他	81	412
本集團實際所得稅費用	49,401	37,898

(i) 不可抵扣支出主要為不可抵扣的資產減值損失和核銷損失。

(ii) 免稅收入主要為中國國債利息收入。

17. 歸屬於母公司股東的利潤

截至2010年12月31日止，歸屬於母公司股東之合併利潤包括列示在本行財務報表中的利潤人民幣1,604.90億元(2009年：人民幣1,266.38億元)(附註41)。

18. 股利

	2010	2009
已宣告及已派發的普通股股利		
2009年年末股利：每股人民幣0.17元(2008年：每股人民幣0.165元)	56,783	55,113

	2010	2009
待批准的擬派發普通股股利(於12月31日尚未確認)		
2010年年末股利：每股人民幣0.184元(2009年：每股人民幣0.17元)	64,219	56,783

19. 每股收益

基本每股收益的具體計算如下：

	2010	2009
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的本年淨利潤	165,156	128,645
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	340,599	340,028
基本每股收益(人民幣元)	0.48	0.38

基本每股收益按照歸屬於本行普通股股東的本年淨利潤，除以已發行普通股的加權平均數計算。

本年度及比較期間的已發行普通股的加權平均數已經就本年度的供股影響進行調整。

稀釋每股收益的具體計算如下：

	2010	2009
收益：		
歸屬於母公司普通股股東的本年淨利潤	165,156	128,645
加：可轉換公司債券的利息支出(稅後)	210	—
調整後歸屬於母公司普通股股東的本年淨利潤	165,366	128,645
股份：		
已發行普通股的加權平均數(百萬股)	340,599	340,028
加：可轉換公司債券的稀釋效應(百萬股)	2,008	—
調整後已發行普通股的加權平均數(百萬股)	342,607	340,028
稀釋每股收益(人民幣元)	0.48	0.38

稀釋每股收益按照調整可轉換公司債券的利息支出後的歸屬於本行普通股股東的本年淨利潤除以假設全部稀釋性潛在普通股均已轉換的已發行普通股的加權平均數計算。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

20. 現金及存放中央銀行款項

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
現金及非限制性存放中央銀行款項				
現金	48,924	38,842	47,748	37,993
存放中央銀行超額存款準備金(i)	69,222	85,720	68,315	85,162
存放境外中央銀行非限制性款項	6,823	5,167	851	1,085
	124,969	129,729	116,914	124,240
限制性存放中央銀行款項				
繳存中央銀行法定存款準備金(ii)	1,982,575	1,441,940	1,980,686	1,441,449
繳存中國人民銀行財政性存款	173,843	119,753	173,843	119,753
繳存境外中央銀行存款準備金(ii)	1,520	1,543	730	549
其他存放中國人民銀行限制性款項(ii)	92	83	92	83
	2,158,030	1,563,319	2,155,351	1,561,834
	2,282,999	1,693,048	2,272,265	1,686,074

(i) 超額存款準備金包括存放於中國人民銀行用作資金清算用途的資金及其他各項非限制性資金。

(ii) 本集團按規定向中國人民銀行及海外分支機構所在地的中央銀行繳存法定存款準備金及其他限制性存款，這些款項不能用於日常業務。法定存款準備金主要為繳存中國人民銀行的法定存款準備金，於2010年12月31日，本行境內分支機構的人民幣存款和外幣存款按照中國人民銀行規定的準備金率繳存。本集團海外分支機構的繳存要求按當地監管機構的規定執行。

21. 存放和拆放同業及其他金融機構款項

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
存放同業及其他金融機構：				
境內銀行同業	139,915	135,736	139,113	134,073
境內其他金融機構	2,036	1,177	2,036	858
境外銀行同業	42,025	20,516	38,667	18,764
	183,976	157,429	179,816	153,695
減值準備	(34)	(34)	(33)	(33)
	183,942	157,395	179,783	153,662
拆放同業及其他金融機構：				
境內銀行同業	11,775	17,508	12,005	19,254
境內其他金融機構	24,066	10,174	23,165	10,174
境外銀行同業及其他金融機構	29,108	50,252	44,712	55,500
	64,949	77,934	79,882	84,928
減值準備	(31)	(28)	(27)	(28)
	64,918	77,906	79,855	84,900
	248,860	235,301	259,638	238,562

21. 存放和拆放同業及其他金融機構款項(續)

本年度的減值準備變動情況如下：

本集團	存放同業 及其他 金融機構	拆放同業 及其他 金融機構	合計
2009年1月1日	34	35	69
本年轉回	—	(3)	(3)
核銷	—	(4)	(4)
2009年12月31日和2010年1月1日	34	28	62
本年計提	—	3	3
2010年12月31日	34	31	65

本行	存放同業 及其他 金融機構	拆放同業 及其他 金融機構	合計
2009年1月1日	34	33	67
本年轉回	(1)	(3)	(4)
核銷	—	(2)	(2)
2009年12月31日和2010年1月1日	33	28	61
本年轉回	—	(1)	(1)
2010年12月31日	33	27	60

22. 為交易而持有的金融資產

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
債券投資	10,051	18,847	6,959	14,241
股權投資	137	129	—	—
	10,188	18,976	6,959	14,241
債券分類				
香港上市	72	81	72	73
香港以外上市	1,958	1,152	139	168
非上市	8,021	17,614	6,748	14,000
	10,051	18,847	6,959	14,241

23. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
債券投資	948	1,171	138	148
信託資產及其他	1,850	—	1,850	—
	2,798	1,171	1,988	148
分類				
香港上市	—	333	—	—
香港以外上市	138	675	138	148
非上市	2,660	163	1,850	—
	2,798	1,171	1,988	148

24. 衍生金融工具

衍生金融工具，是指其價值隨特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格指數、費率指數、信用等級、信用指數或其他類似變量的變動而變動的金融工具。本集團運用的衍生金融工具包括遠期合約、掉期及期權。

衍生金融工具的名義金額是指上述的特定金融工具的金額，其僅反映本集團衍生交易的數額，不能反映本集團所面臨的風險。

公允價值，是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額。

於報告期末，本集團及本行所持有的衍生金融工具列示如下：

本集團

	2010年12月31日						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額							
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債	
外匯合約：								
遠期合約及掉期合約	427,922	422,225	33,400	6,179	889,726	9,551	(6,194)	
買入期權合約	2,739	10,326	698	—	13,763	186	—	
賣出期權合約	1,989	2,242	698	—	4,929	—	(102)	
	432,650	434,793	34,796	6,179	908,418	9,737	(6,296)	
利率合約：								
掉期合約	16,321	83,121	185,975	37,197	322,614	2,695	(4,089)	
遠期合約	3,559	1,470	5,364	—	10,393	178	(178)	
買入期權合約	—	—	430	—	430	—	—	
賣出期權合約	—	—	430	—	430	—	—	
	19,880	84,591	192,199	37,197	333,867	2,873	(4,267)	
其他衍生工具	226	526	1,386	—	2,138	722	(1)	
	452,756	519,910	228,381	43,376	1,244,423	13,332	(10,564)	

	2009年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	214,305	247,253	18,413	7,063	487,034	2,827	(3,933)
買入期權合約	2,952	1,249	136	—	4,337	30	—
賣出期權合約	3,029	1,641	137	—	4,807	—	(36)
	220,286	250,143	18,686	7,063	496,178	2,857	(3,969)
利率合約：							
掉期合約	35,185	36,999	110,244	41,586	224,014	2,526	(3,439)
遠期合約	3,619	3,415	16,349	—	23,383	221	(222)
買入期權合約	—	264	444	—	708	4	—
賣出期權合約	—	264	444	—	708	—	(4)
	38,804	40,942	127,481	41,586	248,813	2,751	(3,665)
其他衍生工具	273	1	34	—	308	150	(139)
	259,363	291,086	146,201	48,649	745,299	5,758	(7,773)

24. 衍生金融工具(續)

本行

	2010年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	350,389	328,562	27,395	6,105	712,451	8,162	(4,922)
買入期權合約	—	7,947	—	—	7,947	92	—
	350,389	336,509	27,395	6,105	720,398	8,254	(4,922)
利率合約：							
掉期合約	15,698	76,482	165,954	25,580	283,714	2,445	(3,187)
遠期合約	3,470	1,470	5,364	—	10,304	178	(178)
	19,168	77,952	171,318	25,580	294,018	2,623	(3,365)
其他衍生工具	51	467	—	—	518	2	—
	369,608	414,928	198,713	31,685	1,014,934	10,879	(8,287)
2009年12月31日							
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯合約：							
遠期合約及掉期合約	202,247	210,523	16,985	8,070	437,825	2,280	(3,507)
賣出期權合約	—	341	—	—	341	—	(6)
	202,247	210,864	16,985	8,070	438,166	2,280	(3,513)
利率合約：							
掉期合約	34,813	34,122	97,423	36,879	203,237	2,280	(2,955)
遠期合約	3,619	3,414	16,273	—	23,306	221	(221)
	38,432	37,536	113,696	36,879	226,543	2,501	(3,176)
	240,679	248,400	130,681	44,949	664,709	4,781	(6,689)

現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括外匯掉期合約和利率掉期合約，主要用於對外幣浮息資產和外幣浮息負債的現金流波動進行套期。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

24. 衍生金融工具(續)

上述衍生金融工具中，本集團及本行認定為現金流量套期的套期工具如下：

本集團

	2010年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯掉期合約	—	—	344	—	344	1	—
利率掉期合約	—	661	3,874	3,311	7,846	—	(247)
	—	661	4,218	3,311	8,190	1	(247)

	2009年12月31日						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額							
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債	
利率掉期合約	—	2	654	194	850	3	(5)	

本行(2009年12月31日：無)

	2010年12月31日						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額							
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債	
利率掉期合約	—	661	—	—	661	—	(1)	

本年度並未發生因無效的現金流量套期導致的當期損益影響(2009年度：無)。

公允價值套期

本集團利用公允價值套期來規避由於市場利率和匯率變動導致金融資產公允價值變化所帶來的影響。對金融資產的利率風險和匯率風險分別以利率掉期合約和外匯掉期合約作為套期工具。

下面通過套期工具的公允價值變化和被套期項目因被套期風險形成的淨損益反映套期活動在本年度的有效性：

	本集團	
	2010	2009
公允價值套期淨收益/(損失)：		
— 套期工具	(172)	159
— 被套期風險對應的被套期項目	187	(168)
	15	(9)

24. 衍生金融工具(續)

上述衍生金融工具中，本集團及本行認為公允價值套期的套期工具如下：

本集團

	2010年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯掉期合約	—	53	817	—	870	1	(83)
利率掉期合約	377	2,922	10,711	1,628	15,638	8	(716)
	377	2,975	11,528	1,628	16,508	9	(799)

	2009年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯掉期合約	—	—	54	—	54	—	(20)
利率掉期合約	635	1,942	13,350	1,900	17,827	56	(676)
	635	1,942	13,404	1,900	17,881	56	(696)

本行

	2010年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯掉期合約	—	53	—	—	53	—	(11)
利率掉期合約	377	2,588	5,688	249	8,902	8	(420)
	377	2,641	5,688	249	8,955	8	(431)

	2009年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	合計	資產	負債
外匯掉期合約	—	—	54	—	54	—	(20)
利率掉期合約	635	1,942	7,514	446	10,537	12	(511)
	635	1,942	7,568	446	10,591	12	(531)

24. 衍生金融工具(續)

本集團及本行的衍生金融工具於報告期末的信用風險加權金額列示如下：

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
外匯衍生金融工具	8,267	4,722	6,143	3,077
利率衍生金融工具	2,066	2,544	1,757	2,050
其他衍生金融工具	858	169	33	—
	11,191	7,435	7,933	5,127

信用風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易所對手的信用風險，參照銀監會發佈的規定計算，並取決於交易所對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。信用風險加權金額不同於賬面價值或最大信用風險敞口。

25. 買入返售款項

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
按交易方分類：				
銀行同業	117,045	356,172	116,562	356,172
其他金融機構	145,182	52,654	111,939	52,429
	262,227	408,826	228,501	408,601
按抵押品分類：				
證券	199,443	348,325	167,632	348,325
票據	54,346	53,266	54,346	53,266
貸款	8,438	7,235	6,523	7,010
	262,227	408,826	228,501	408,601

本集團根據部分買入返售協議的條款，持有在擔保物所有人無任何違約的情況下可以出售或再次用於擔保的擔保物。截至2010年12月31日，本集團持有的上述作為擔保物的證券公允價值約為人民幣820.76億元(2009年12月31日：無)，並將上述證券中公允價值約為人民幣812.04億元的證券在賣出回購協議下再次作為擔保物(2009年12月31日：無)。本集團負有將證券返還至交易所對手的義務。如果持有的擔保物價值下跌，本集團在特定情況下可以要求增加擔保物。

26. 客戶貸款及墊款

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
公司類貸款及墊款	5,017,281	4,169,259	4,770,696	4,000,066
個人貸款	1,655,719	1,229,569	1,633,192	1,206,850
票據貼現	117,506	329,798	117,135	329,792
	6,790,506	5,728,626	6,521,023	5,536,708
減值準備	(167,134)	(145,452)	(165,183)	(144,183)
	6,623,372	5,583,174	6,355,840	5,392,525

26. 客戶貸款及墊款(續)

減值準備變動如下：

本集團

	單項評估	組合評估	合計
2009年1月1日	54,059	81,924	135,983
減值損失	3,179	18,503	21,682
其中：本年新增	20,056	61,557	81,613
本年劃轉	242	(242)	—
本年回撥	(17,119)	(42,812)	(59,931)
已減值貸款利息收入(附註6)	(1,021)	—	(1,021)
本年核銷	(11,259)	(607)	(11,866)
收回以前年度核銷	774	142	916
本年轉出	(232)	(10)	(242)
2009年12月31日及2010年1月1日	45,500	99,952	145,452
減值損失	1,807	26,081	27,888
其中：本年新增	13,481	69,971	83,452
本年劃轉	12	(12)	—
本年回撥	(11,686)	(43,878)	(55,564)
已減值貸款利息收入(附註6)	(754)	—	(754)
本年核銷	(6,394)	(510)	(6,904)
收回以前年度核銷	913	176	1,089
其他變動	228	135	363
2010年12月31日	41,300	125,834	167,134

本行

	單項評估	組合評估	合計
2009年1月1日	53,758	81,567	135,325
減值損失	2,803	18,148	20,951
其中：本年新增	19,614	61,029	80,643
本年劃轉	241	(241)	—
本年回撥	(17,052)	(42,640)	(59,692)
已減值貸款利息收入	(1,002)	—	(1,002)
本年核銷	(11,102)	(605)	(11,707)
收回以前年度核銷	718	138	856
本年轉出	(230)	(10)	(240)
2009年12月31日及2010年1月1日	44,945	99,238	144,183
減值損失	1,582	25,556	27,138
其中：本年新增	13,199	69,024	82,223
本年劃轉	11	(11)	—
本年回撥	(11,628)	(43,457)	(55,085)
已減值貸款利息收入	(736)	—	(736)
本年核銷	(5,981)	(502)	(6,483)
收回以前年度核銷	906	175	1,081
2010年12月31日	40,716	124,467	165,183

26. 客戶貸款及墊款(續)

按照公司類貸款及墊款、票據貼現及個人貸款分類，本年度減值準備變動如下：

本集團

	公司類貸款 及墊款 及貼現	個人貸款	合計
2009年1月1日	117,533	18,450	135,983
減值損失	14,998	6,684	21,682
其中：本年新增	69,472	12,141	81,613
本年回撥	(54,474)	(5,457)	(59,931)
已減值貸款利息收入(附註6)	(1,021)	—	(1,021)
本年核銷	(11,259)	(607)	(11,866)
收回以前年度核銷	774	142	916
本年轉出	(232)	(10)	(242)
2009年12月31日及2010年1月1日	120,793	24,659	145,452
減值損失	17,654	10,234	27,888
其中：本年新增	66,416	17,036	83,452
本年回撥	(48,762)	(6,802)	(55,564)
已減值貸款利息收入(附註6)	(754)	—	(754)
本年核銷	(6,394)	(510)	(6,904)
收回以前年度核銷	913	176	1,089
其他變動	353	10	363
2010年12月31日	132,565	34,569	167,134

本行

	公司類貸款 及墊款 及貼現	個人貸款	合計
2009年1月1日	116,939	18,386	135,325
減值損失	14,270	6,681	20,951
其中：本年新增	68,522	12,121	80,643
本年回撥	(54,252)	(5,440)	(59,692)
已減值貸款利息收入	(1,002)	—	(1,002)
本年核銷	(11,102)	(605)	(11,707)
收回以前年度核銷	718	138	856
本年轉出	(230)	(10)	(240)
2009年12月31日及2010年1月1日	119,593	24,590	144,183
減值損失	16,912	10,226	27,138
其中：本年新增	65,207	17,016	82,223
本年回撥	(48,295)	(6,790)	(55,085)
已減值貸款利息收入	(736)	—	(736)
本年核銷	(5,981)	(502)	(6,483)
收回以前年度核銷	906	175	1,081
2010年12月31日	130,694	34,489	165,183

26. 客戶貸款及墊款(續)

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
客戶貸款及墊款總額：				
單項評估	63,500	78,377	61,858	77,056
組合評估	6,727,006	5,650,249	6,459,165	5,459,652
	6,790,506	5,728,626	6,521,023	5,536,708
減值準備：				
單項評估	41,300	45,500	40,716	44,945
組合評估	125,834	99,952	124,467	99,238
	167,134	145,452	165,183	144,183
客戶貸款及墊款淨額：				
單項評估	22,200	32,877	21,142	32,111
組合評估	6,601,172	5,550,297	6,334,698	5,360,414
	6,623,372	5,583,174	6,355,840	5,392,525
已減值的客戶貸款及墊款總額	73,241	88,467	71,514	87,085
已減值的客戶貸款及墊款的百分比	1.08%	1.54%	1.10%	1.57%

信貸資產證券化

本集團將部分信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。本集團在該等業務中可能會持有部分次級檔的信貸資產支持證券，從而對所轉讓信貸資產保留了繼續涉入。本集團在財務狀況表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使本集團面臨的風險水平。

截至2010年12月31日止，在本集團仍保留了一定程度的繼續涉入的證券化交易中，已證券化的信貸資產於轉讓日的賬面價值為人民幣120.32億元(2009年12月31日：人民幣120.32億元)，本集團繼續確認的資產價值為人民幣3.95億元(2009年12月31日：人民幣5.19億元)，並已劃分為可供出售金融資產。

27. 金融投資

	註釋	本集團		本行	
		2010	2009	2010	2009
應收款項類投資	(a)	501,706	1,132,379	501,706	1,132,379
持有至到期投資	(b)	2,312,781	1,496,738	2,316,159	1,501,067
可供出售金融資產	(c)	904,795	949,909	864,393	918,112
		3,719,282	3,579,026	3,682,258	3,551,558

27. 金融投資(續)

(a) 應收款項類投資

應收款項類投資均為非上市投資，按攤餘成本列示，包括以下各項：

	附註	本集團及本行	
		2010	2009
華融債券	(i)	312,996	312,996
特別國債	(ii)	85,000	85,000
應收財政部款項	(iii)	—	62,520
中央銀行專項票據	(iv)	4,325	434,790
其他票據和債券	(v)	99,385	237,073
		501,706	1,132,379

- (i) 華融債券為一項中國華融資產管理公司(以下簡稱「華融」)於2000年至2001年期間分次向本行定向發行的累計金額為人民幣3,129.96億元的長期債券，所籌集的資金用於購買本行的不良貸款。該債券為10年期不可轉讓債券，固定年利率為2.25%。本行於本年度接到財政部通知，本行持有的全部華融債券到期後延期10年，利率保持不變，財政部將繼續對華融債券的本息償付提供支持。
- (ii) 特別國債為一項財政部於1998年向本行發行的人民幣850億元不可轉讓債券。該債券於2028年到期，固定年利率為2.25%。
- (iii) 應收財政部款項為2005年本行處置給華融的部分不良資產形成的對價款項。該款項已於本年全部收回。
- (iv) 中央銀行專項票據為票面金額為人民幣43.25億元的不可轉讓中央銀行專項票據，該票據於2006年6月由中國人民銀行發行，於2011年6月到期，固定年利率為1.89%，中國人民銀行有權於到期日前提前贖回該票據。截至2009年12月31日中央銀行專項票據包括一項票面金額為人民幣4,304.65億元的不可轉讓中央銀行專項票據，已於本年內正常到期收回。
- (v) 其他票據和債券包括中央銀行票據、國債和金融債券，均為有固定或可確定回收金額且不可轉讓的債券。其到期日為2011年4月至2020年9月，年利率為2.60%至6.30%。

(b) 持有至到期投資

持有至到期投資以攤餘成本列示：

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
債券投資	2,314,255	1,498,584	2,317,472	1,502,797
減值準備	(1,474)	(1,846)	(1,313)	(1,730)
	2,312,781	1,496,738	2,316,159	1,501,067

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
債券投資分類：				
香港上市	432	450	195	133
香港以外上市	379,760	333,552	377,298	331,633
非上市	1,932,589	1,162,736	1,938,666	1,169,301
	2,312,781	1,496,738	2,316,159	1,501,067
上市債券市值	372,725	334,554	370,009	332,377

27. 金融投資(續)

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括以下各項：

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
以公允價值計量的債券投資(i)	899,750	945,425	861,613	915,641
權益投資：				
以公允價值計量(i)	2,986	2,595	818	954
以成本計量(ii)：				
債轉股	1,627	2,015	1,627	2,015
其他	1,468	836	1,148	315
減：權益投資減值準備	(1,036)	(962)	(813)	(813)
	2,059	1,889	1,962	1,517
權益投資小計	5,045	4,484	2,780	2,471
	904,795	949,909	864,393	918,112
債券投資分類：				
香港上市	3,645	4,380	1,536	2,074
香港以外上市	99,845	121,340	85,601	105,866
非上市	796,260	819,705	774,476	807,701
	899,750	945,425	861,613	915,641
權益投資分類：				
香港上市	940	1,323	—	—
香港以外上市	1,004	271	156	271
非上市	3,101	2,890	2,624	2,200
	5,045	4,484	2,780	2,471
上市證券市值：				
債券投資	103,490	125,720	87,137	107,940
權益投資	1,944	1,594	156	271
	105,434	127,314	87,293	108,211

- (i) 以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，其賬面價值已扣除相應的減值損失。截至2010年12月31日，以公允價值計量的可供出售金融資產中單項評估已減值的債券投資賬面價值為人民幣42.96億元(2009年12月31日：人民幣62.80億元)，相應回轉當期減值損失金額為人民幣3.94億元(2009年度計提以公允價值計量的可供出售金融資產當期減值損失：人民幣5.90億元)。
- (ii) 部分非上市的可供出售股權投資無市場報價，其公允價值難以合理計量。該等可供出售股權投資以成本扣除減值準備列示。這些投資不存在活躍市場，本集團有意在機會合適時將其處置。本集團於本年度已處置賬面價值為人民幣4.02億元的該等權益投資(2009年度：人民幣3億元)，本年度因處置該等權益投資而產生的收益為人民幣0.02億元(2009年度：無)。

27. 金融投資(續)**(d)** 持有至到期投資和以成本計量的可供出售類權益投資在本年度減值準備變動如下：

	本集團			本行		
	持有 至到期投資	可供出售 類權益投資	合計	持有 至到期投資	可供出售 類權益投資	合計
2009年1月1日	1,713	771	2,484	1,595	747	2,342
本年計提	136	191	327	137	66	203
本年處置	(3)	—	(3)	(2)	—	(2)
2009年12月31日和2010年1月1日	1,846	962	2,808	1,730	813	2,543
本年計提	4	7	11	4	—	4
本年轉回	(207)	—	(207)	(207)	—	(207)
其他變動	48	84	132	—	—	—
本年處置	(217)	(17)	(234)	(214)	—	(214)
2010年12月31日	1,474	1,036	2,510	1,313	813	2,126

28. 對子公司的投資

	本行	
	2010	2009
對未上市子公司投資成本	45,057	15,104
對香港上市子公司投資成本	—	11,006
	45,057	26,110
本行對香港上市子公司投資的市值	—	14,204

28. 對子公司的投資(續)

本行於報告期末主要子公司的概要情況如下：

公司名稱	股權比例		表決權 比例	已發行股本/ 實收資本面值	本行投資額	成立／註冊 及營業地點	業務性質
	2010-12-31 %	2009-12-31 %	2010-12-31 %	2010-12-31			
中國工商銀行(亞洲)有限公司 (「工銀亞洲」)(i)	100	72.40	100	27.04億港元	224.42億港元	中國香港	商業銀行
工銀國際控股有限公司(「工銀國際」)(ii)	100	100	100	9.39億港元	9.82億港元	中國香港	投資銀行
中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司	100	100	100	2,668萬美元	2,668萬美元	哈薩克斯坦 阿拉木圖	商業銀行
中國工商銀行(倫敦)有限公司	100	100	100	2億美元	2億美元	英國倫敦	商業銀行
工銀瑞信基金管理有限公司*	55	55	55	人民幣2億元	人民幣1.1億元	中國北京	基金管理
中國工商銀行盧森堡有限公司(iii)	100	100	100	1.15億歐元	1.15億歐元	盧森堡	商業銀行
中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司(iv)	97.50	97.83	97.50	15,000億印尼盾	1.76億美元	印度尼西亞 雅加達	商業銀行
中國工商銀行(莫斯科)股份公司	100	100	100	10億盧布	10億盧布	俄羅斯莫斯科	商業銀行
工銀金融租賃有限公司*	100	100	100	人民幣50億元	人民幣50億元	中國天津	租賃
中國工商銀行(澳門)股份有限公司(v)	89.33	89.33	89.33	4.61億澳門元	91.88億澳門元	中國澳門	商業銀行
中國工商銀行(中東)有限公司	100	100	100	5,000萬美元	5,000萬美元	阿聯酋迪拜	商業銀行 及投資銀行
浙江平湖工銀村鎮銀行	60	60	60	人民幣2億元	人民幣1.2億元	中國浙江	商業銀行
重慶璧山工銀村鎮銀行*	100	100	100	人民幣1億元	人民幣1億元	中國重慶	商業銀行
中國工商銀行(加拿大)有限公司(vi)	70	—	70	5,800萬加元	8,295萬加元	加拿大多倫多	商業銀行
工商東亞金融控股有限公司 (「工商東亞」)(vi)	—	75	—	—	—	英屬維爾京群島 及中國香港	投資銀行
中國工商銀行馬來西亞有限公司(vii)	100	—	100	3.31億林吉特	3.31億林吉特	馬來西亞吉隆坡	商業銀行
中國工商銀行(泰國)股份有限公司 (「工銀泰國」)(viii)	97.24	—	97.24	159.05億泰銖	177.86億泰銖	泰國曼谷	商業銀行
工銀金融服務有限責任公司(ix)	100	—	100	5,000萬美元	5,025萬美元	美國特拉華州 及美國紐約	證券清算

* 以上成立於中國大陸境內的子公司全部為有限責任公司。

28. 對子公司的投資(續)

上表僅列示本行主要子公司。管理層認為詳列其他子公司的數據，將使篇幅過於冗長。

- (i) 工銀亞洲於2010年12月21日正式撤銷其在港交所的上市地位。本行於2010年12月22日向工銀亞洲私有化交割賬戶撥付對價款108.29億港元。截至2010年12月31日，工銀亞洲已成為本行的全資子公司。
- (ii) 本行於2010年3月19日對工銀國際增資8,500萬美元，增資後該公司註冊資本為9.39億港元。
- (iii) 本行於2010年6月28日對中國工商銀行盧森堡有限公司增資1億歐元，增資後該公司註冊資本為1.15億歐元。中國工商銀行盧森堡有限公司已於2011年1月1日更名為中國工商銀行(歐洲)有限公司。
- (iv) 本行分別於2010年8月20日及2010年12月30日對中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司增資11,127萬美元及147萬美元，增資後該公司註冊資本為15,000億印尼盾。
- (v) 本行於2010年8月23日對中國工商銀行(澳門)股份有限公司增資20億港元，增資後該公司註冊資本為4.61億澳門元。
- (vi) 2010年1月28日本行以3.72億港元(折合人民幣3.27億元)的交易對價向東亞銀行出售1,500萬股工商東亞普通股，佔工商東亞已發行股本的75%。本行以8,295萬加拿大元(折合人民幣5.32億元)的實際交易對價向東亞銀行購買加拿大東亞銀行已發行普通股的70%。加拿大東亞銀行於2010年7月2日更名為中國工商銀行(加拿大)有限公司。
- (vii) 中國工商銀行馬來西亞有限公司於2010年1月28日成立，註冊資本為3.31億林吉特，本行持股比例為100%。
- (viii) 本行於2010年4月21日完成對原泰國ACL銀行所有已發行普通股股份以及優先股股份的自願要約收購，本行實際購得泰國ACL銀行1,546,286,553股普通股及282,048優先股，約佔全部已發行股份的97.24%。泰國ACL銀行於2010年7月8日更名為中國工商銀行(泰國)股份有限公司。本行於2010年12月27日發出關於退市的自願要約收購，退市要約收購已於2011年3月8日完成。退市要約收購完成後，本行持有工銀泰國1,553,563,401股普通股及355,581股優先股，合計相當於約97.70%的工銀泰國全部已發行股份(附註54(c))。
- (ix) 根據收購協議約定，本行以25萬美元對價收購Strong City Securities LLC的全部股份。收購完成後，本行對其增資至5,000萬美元，並將其更名為工銀金融服務有限責任公司。

除上述子公司外，對於本行具有控制力的特殊目的主體，本行亦將其納入合併範圍。

29. 對聯營及合營公司的投資

	本集團	
	2010	2009
分佔淨資產	19,417	17,007
商譽	20,908	19,271
	40,325	36,278

	本行	
	2010	2009
對香港以外上市聯營公司投資成本	33,717	33,576

29. 對聯營及合營公司的投資(續)

本集團聯營及合營公司的主要財務信息列示如下：

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
資產	1,341,448	1,237,895
負債	(1,235,634)	(1,145,930)
淨資產	105,814	91,965

	2010	2009
收入	110,382	98,212
利潤	13,116	11,117

上述財務信息摘自該等聯營及合營公司的財務報表。

本集團的聯營及合營公司上市投資市值如下：

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
上市投資市值	28,503	29,486

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

29. 對聯營及合營公司的投資(續)

本集團主要的聯營及合營公司詳細情況如下：

公司名稱	股 權 比 例		表 決 權 比 例	成 立／註 冊 地	業 務 性 質
	2010-12-31 %	2009-12-31 %	2010-12-31 %		
聯營公司：					
本行直接持有的上市投資：					
標準銀行集團有限公司 (「標準銀行」)(i)	20.06	20.09	20.06	南非約翰內斯堡	商業銀行
本行間接持有的上市投資：					
Finansia Syrus Securities Public Company Limited (ii)	23.83	—	24.51	泰國曼谷	證券
本行間接持有的非上市投資：					
IEC Investments Limited (iii)	40.00	28.96	40.00	中國香港	投資
共贏控股有限公司(iv)	20.00	—	20.00	英屬維爾京群島	投資
合營公司：					
本行間接持有的非上市投資：					
江西鄱陽湖產業投資管理 有限公司(v)	50.00	50.00	50.00	中國江西	投資管理
COLI ICBCI China Investment Management (Cayman Islands) Limited(vi)	45.00	—	注1	開曼群島	投資管理
Harmony China Real Estate Fund L.P.(vii)	27.91	—	注2	開曼群島	基金
工銀海航(天津)股權投資 基金管理有限公司 (「工銀海航」)(viii)	50.00	—	50.00	中國天津	基金管理

註1：根據公司章程，本集團與其他股東對上述公司實施共同控制。

註2：該基金為有限合夥企業，根據合夥協議，本集團與其他合夥人對該基金實施共同控制。

(i) 根據標準銀行設定的以股代息計劃，本行於2010年4月26日選擇獲配標準銀行1,392,445股普通股。截至2010年12月31日，本行對標準銀行的持股比例下降至20.06%。

(ii) 本行之非全資子公司工銀泰國持有此聯營公司的24.51%股權。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。

(iii) 本行之全資子公司工銀亞洲持有此聯營公司的40%股權。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。

(iv) 本行之全資子公司工銀國際持有此聯營公司的20%股權。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。

(v) 江西鄱陽湖產業投資管理有限公司為本行全資子公司工銀國際持有的合營公司。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。

(vi) COLI ICBCI China Investment Management (Cayman Islands) Limited 為本行全資子公司工銀國際持有的合營公司。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。

(vii) Harmony China Real Estate Fund L.P. 為本行全資子公司工銀國際持有的有限合夥企業。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。

(viii) 工銀海航為本行全資子公司工銀國際持有的合營公司。所列示的股權比例為本集團的實際所有權益百分比。

30. 物業和設備

本集團

	房屋及 建築物	在建工程	租入固定 資產改良 支出	辦公設備 及計算機	運輸設備	合計
原值：						
2009年1月1日	79,067	5,331	2,888	27,326	1,620	116,232
本年購入	2,967	7,345	1,141	6,088	1,645	19,186
在建工程轉入／(轉出)	3,218	(3,737)	—	516	3	—
其他資產轉入／(轉出)	58	(18)	11	—	—	51
本年處置	(582)	(120)	(112)	(1,346)	(248)	(2,408)
2009年12月31日及						
2010年1月1日	84,728	8,801	3,928	32,584	3,020	133,061
本年購入	2,363	6,759	1,013	5,833	2,899	18,867
在建工程轉入／(轉出)	4,625	(5,098)	—	473	—	—
收購子公司轉入	4	—	—	45	11	60
其他資產轉入／(轉出)	153	(52)	—	—	—	101
本年處置	(390)	(86)	(95)	(1,136)	(136)	(1,843)
2010年12月31日	91,483	10,324	4,846	37,799	5,794	150,246
累計折舊和減值準備：						
2009年1月1日	12,004	142	1,036	15,148	1,102	29,432
本年計提(附註12)	4,170	—	596	4,712	161	9,639
本年處置	(229)	(34)	(69)	(1,119)	(243)	(1,694)
2009年12月31日及						
2010年1月1日	15,945	108	1,563	18,741	1,020	37,377
本年計提(附註12)	4,588	—	749	5,220	287	10,844
本年計提減值準備	—	—	—	—	61	61
本年處置	(147)	(54)	(39)	(1,084)	(124)	(1,448)
2010年12月31日	20,386	54	2,273	22,877	1,244	46,834
賬面價值：						
2009年12月31日	68,783	8,693	2,365	13,843	2,000	95,684
2010年12月31日	71,097	10,270	2,573	14,922	4,550	103,412

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

30. 物業和設備(續)

本行

	房屋及 建築物	在建工程	租入固定 資產改良 支出	辦公設備 及計算機	運輸設備	合計
原值：						
2009年1月1日	78,752	5,331	2,662	27,145	1,605	115,495
本年購入	2,888	7,345	1,069	6,010	322	17,634
在建工程轉入／(轉出)	3,218	(3,737)	—	516	3	—
其他資產轉入／(轉出)	58	(18)	11	—	—	51
本年處置	(582)	(120)	(99)	(1,307)	(245)	(2,353)
2009年12月31日及 2010年1月1日	84,334	8,801	3,643	32,364	1,685	130,827
本年購入	1,830	6,757	969	5,779	253	15,588
在建工程轉入／(轉出)	4,625	(5,096)	—	471	—	—
其他資產轉入／(轉出)	153	(52)	—	—	—	101
本年處置	(387)	(86)	(95)	(1,062)	(124)	(1,754)
2010年12月31日	90,555	10,324	4,517	37,552	1,814	144,762
累計折舊和減值準備：						
2009年1月1日	11,991	142	927	15,118	1,097	29,275
本年計提	4,152	—	565	4,662	158	9,537
本年處置	(229)	(34)	(67)	(1,091)	(242)	(1,663)
2009年12月31日及 2010年1月1日	15,914	108	1,425	18,689	1,013	37,149
本年計提	4,563	—	718	5,164	169	10,614
本年處置	(146)	(54)	(38)	(1,058)	(123)	(1,419)
2010年12月31日	20,331	54	2,105	22,795	1,059	46,344
賬面價值：						
2009年12月31日	68,420	8,693	2,218	13,675	672	93,678
2010年12月31日	70,224	10,270	2,412	14,757	755	98,418

經營性租出固定資產為飛機及飛機發動機，分類在本集團的運輸設備中：

	本集團	
	2010	2009
賬面原值	3,861	1,323
累計折舊	(112)	—
減值準備	(61)	—
賬面價值	3,688	1,323

30. 物業和設備(續)

本集團和本行的房屋建築物的賬面價值按土地剩餘租賃期分析如下：

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
長期租賃(超過50年)				
在中國持有(香港除外)	5,710	5,893	5,710	5,893
在香港持有	166	189	166	178
在境外持有	203	11	57	—
	6,079	6,093	5,933	6,071
中期租賃(10至50年)				
在中國持有(香港除外)	60,549	59,295	60,537	59,152
在香港持有	89	95	41	44
在境外持有	363	101	—	40
	61,001	59,491	60,578	59,236
短期租賃(10年以內)				
在中國持有(香港除外)	3,928	3,124	3,711	3,113
在香港持有	82	75	—	—
在境外持有	7	—	2	—
	4,017	3,199	3,713	3,113
	71,097	68,783	70,224	68,420

截至2010年12月31日，本集團有賬面價值為人民幣65.20億元(2009年12月31日：人民幣63.50億元)的物業產權手續正在辦理中，管理層預期相關手續不會影響本集團承繼這些資產的權利或對本集團的經營運作造成嚴重影響。

31. 遞延所得稅資產和負債

(a) 按性質分析

本集團

	2010		2009	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅 資產/(負債)	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	57,279	14,297	49,253	12,290
可供出售金融資產公允價值變動	11,489	2,885	3,020	776
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	(2,979)	(745)	1,472	368
應付職工費用	19,709	4,927	20,510	5,127
其他	1,366	348	573	135
	86,864	21,712	74,828	18,696

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

31. 遞延所得稅資產和負債(續)

	2010		2009	
	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延 所得稅 負債/(資產)	應納稅/ (可抵扣) 暫時性差異	遞延 所得稅 負債/(資產)
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	(338)	(56)	(266)	(43)
可供出售金融資產公允價值變動	1,872	309	1,121	185
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	227	37	220	36
其他	40	28	3	—
	1,801	318	1,078	178

本行

	2010		2009	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅 資產/(負債)	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	56,855	14,212	49,072	12,267
可供出售金融資產公允價值變動	11,479	2,882	3,020	776
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	(2,979)	(745)	1,472	368
應付職工費用	19,709	4,927	20,510	5,127
其他	1,146	292	386	97
	86,210	21,568	74,460	18,635

(b) 遞延所得稅的變動情況

本集團

	2010年1月1日	貸記/(借記) 入利潤表	貸記入其他 綜合收益	2010年12月31日
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	12,290	2,007	—	14,297
可供出售金融資產公允價值變動	776	—	2,109	2,885
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	368	(1,113)	—	(745)
應付職工費用	5,127	(200)	—	4,927
其他	135	213	—	348
	18,696	907	2,109	21,712

31. 遞延所得稅資產和負債(續)

	2009年1月1日	貸記/(借記) 入利潤表	貸記入其他 綜合收益	2009年12月31日
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	11,903	387	—	12,290
可供出售金融資產公允價值變動 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	(2,925)	—	3,701	776
應付職工費用	(991)	1,359	—	368
其他	2,589	2,538	—	5,127
	170	(35)	—	135
	10,746	4,249	3,701	18,696

	2010年1月1日	借記/(貸記) 入利潤表	借記/(貸記) 入其他綜合收益	2010年12月31日
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	(43)	(13)	—	(56)
可供出售金融資產公允價值變動 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	185	—	124	309
其他	36	1	—	37
	—	34	(6)	28
	178	22	118	318

	2009年1月1日	借記/(貸記) 入利潤表	借記入其他 綜合收益	2009年12月31日
遞延所得稅負債：				
資產減值準備	—	(43)	—	(43)
可供出售金融資產公允價值變動 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	—	—	185	185
其他	—	36	—	36
	16	(16)	—	—
	16	(23)	185	178

31. 遞延所得稅資產和負債(續)

本行

	2010年1月1日	貸記/(借記) 入利潤表	貸記入其他 綜合收益	2010年12月31日
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	12,267	1,945	—	14,212
可供出售金融資產公允價值變動	776	—	2,106	2,882
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	368	(1,113)	—	(745)
應付職工費用	5,127	(200)	—	4,927
其他	97	195	—	292
	18,635	827	2,106	21,568

	2009年1月1日	貸記/(借記) 入利潤表	貸記入其他 綜合收益	2009年12月31日
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	11,859	408	—	12,267
可供出售金融資產公允價值變動	(3,027)	—	3,803	776
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具公允價值變動	(991)	1,359	—	368
應付職工費用	2,589	2,538	—	5,127
其他	177	(80)	—	97
	10,607	4,225	3,803	18,635

本集團及本行於本報告期末並無重大的未確認的遞延所得稅資產及負債。

32. 其他資產

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
應收利息	58,616	55,124	57,394	54,441
土地使用權	22,090	22,672	22,090	22,672
待結算及清算款項	11,037	6,030	8,147	5,039
貴金屬	10,226	2,699	10,224	2,699
預付款項	8,720	5,428	1,163	626
商譽(i)	6,461	5,350	—	—
抵債資產	2,317	1,954	2,050	1,952
其他	10,648	9,858	9,508	9,234
	130,115	109,115	110,576	96,663

32. 其他資產(續)

- (i) 企業合併取得的商譽已經按照合理的方法分配至相應的資產組以進行減值測試，這些資產組不大於本集團的報告分部。

各資產組的可收回金額按照資產組的預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據相應子公司管理層批准的未來3至5年財務預算為基礎的現金流量預測來確定。3至5年以後的現金流量根據不大於各資產組經營地區所在行業的長期平均增長率的相似的增長率推斷得出。現金流折現所採用的是反映相關資產組特定風險的稅前折現率。

減值測試結果顯示，上述在企業合併中產生的商譽並未減值，無需計提減值準備。

33. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	附註	本集團		本行	
		2010	2009	2010	2009
結構性存款	(i)	3,961	14,581	3,961	14,581
已發行理財產品	(ii)	1,862	—	1,862	—
已發行存款證	(iii)	754	1,250	—	—
已發行票據	(iv)	93	—	—	—
		6,670	15,831	5,823	14,581

- (i) 於2010年12月31日，結構性存款的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額高人民幣660萬元(2009年12月31日：低人民幣163萬元)。
- (ii) 本集團已發行保本型理財產品及其投資的金融資產構成了以公允價值為基礎進行管理的金融工具組合的一部分，將其分別指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和金融資產。於2010年12月31日，上述已發行理財產品的公允價值與按合同到期日應支付持有人的金額相若。
- (iii) 已發行存款證全部為本行的子公司工銀亞洲以固定利率向金融機構和個人發行，並指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於2010年12月31日，上述已發行存款證的公允價值較本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額高人民幣601萬元(2009年12月31日：高人民幣1,230萬元)。
- (iv) 已發行票據全部為本行的子公司工銀亞洲發行，並指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於2010年12月31日，上述已發行票據的公允價值與本集團按照合同於到期日應支付持有人的金額相若。

本行及工銀亞洲本年信用點差沒有重大變化，因信用風險變動造成指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值於2010年度及2009年度的變動金額以及於相關年末的累計變動金額均不重大。金融負債公允價值變動原因主要為其他市場因素的改變。

根據風險管理策略，部分結構性存款、已發行存款證及已發行票據與衍生產品相匹配，以便降低市場風險，如利率風險。如果這些金融負債以攤餘成本計量，而相關的衍生產品以公允價值計量且其變動計入當期損益，則會在會計上發生不匹配。因此，這些金融負債被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

34. 同業及其他金融機構存放和拆入款項

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
同業及其他金融機構存放款項：				
境內同業及其他金融機構存放	907,686	920,315	909,619	920,911
境外同業及其他金融機構存放	14,683	10,695	14,471	10,254
	922,369	931,010	924,090	931,165
同業及其他金融機構拆入款項：				
境內同業及其他金融機構拆入	55,211	35,544	11,174	14,488
境外同業及其他金融機構拆入	70,422	35,080	75,015	36,109
	125,633	70,624	86,189	50,597
	1,048,002	1,001,634	1,010,279	981,762

35. 賣出回購款項

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
按交易方分類：				
銀行同業	52,495	36,060	50,770	34,280
其他金融機構	32,393	—	1,341	—
	84,888	36,060	52,111	34,280
按抵押品分類：				
證券	83,163	34,280	52,111	34,280
貸款	1,725	1,780	—	—
	84,888	36,060	52,111	34,280

36. 存款證及應付票據

	附註	本集團		本行	
		2010	2009	2010	2009
已發行存款證	(i)	9,314	1,332	3,471	1,156
已發行票據	(ii)	1,854	140	1,762	—
		11,168	1,472	5,233	1,156

- (i) 已發行存款證主要由本行香港分行、紐約分行以及本行子公司工銀亞洲及工銀澳門發行，以攤餘成本計量。
- (ii) 已發行票據主要由本行悉尼分行及本行子公司工銀亞洲發行，以攤餘成本計量。本行悉尼分行發行的票據均為固定利率票據，利率區間為0.52%至4.24%，於2011年到期。本行子公司工銀亞洲發行的票據均為港幣票據，於2011年到期。

37. 客戶存款

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
活期存款：				
公司客戶	3,582,149	3,195,842	3,547,282	3,164,652
個人客戶	2,273,322	1,827,851	2,252,794	1,808,352
定期存款：				
公司客戶	2,070,994	1,736,118	1,929,355	1,628,355
個人客戶	3,026,122	2,874,646	2,991,317	2,852,632
其他	192,970	136,820	192,948	136,778
	11,145,557	9,771,277	10,913,696	9,590,769

38. 應付債券

	附註	本集團		本行	
		2010	2009	2010	2009
已發行次級債券					
本行發行	(1)(a)	75,000	75,000	75,000	75,000
子公司發行	(1)(b)	3,286	—	—	—
		78,286	75,000	75,000	75,000
已發行可轉換公司債券	(2)	22,124	—	22,124	—
		100,410	75,000	97,124	75,000

(1) 次級債券

(a) 經中國人民銀行和銀監會的批准，本行分別於2005年、2009年和2010年在全國銀行間債券市場通過公開市場投標方式，發行可提前贖回的次級債券，並經中國人民銀行批准，於同年在全國銀行間債券市場全額交易流通。本行於本年度無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況(2009年度：無)。相關信息列示如下：

名稱	發行日	發行價格	票面利率	起息日	到期日	流通日	發行金額	附註
		(人民幣)					(人民幣)	
05工行02債券	2005-8-19	100元	3.77%	2005-9-6	2020-9-6	2005-10-11	130億元	(i)
09工行01債券	2009-7-16	100元	3.28%	2009-7-20	2019-7-20	2009-8-20	105億元	(ii)
09工行02債券	2009-7-16	100元	4.00%	2009-7-20	2024-7-20	2009-8-20	240億元	(iii)
09工行03債券	2009-7-16	100元	基準利率加0.58%	2009-7-20	2019-7-20	2009-8-20	55億元	(iv)
10工行01債券	2010-9-10	100元	3.90%	2010-9-14	2020-9-14	2010-11-03	58億元	(v)
10工行02債券	2010-9-10	100元	4.10%	2010-9-14	2025-9-14	2010-11-03	162億元	(vi)

- (i) 本行有權於2015年9月6日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調300個基點。
- (ii) 本行有權於2014年7月20日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調300個基點。
- (iii) 本行有權於2019年7月20日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則票面年利率將上調300個基點。

38. 應付債券(續)

- (iv) 基準利率為發行首日和其他各計息年度的起息日適用的中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期儲蓄存款利率。債券前5個計息年度利差(即初始利差)為0.58%。本行有權於2014年7月20日按面值贖回全部或部分該債券。如本行並未行使該選擇權，則利差將提高300個基點。
- (v) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2015年9月14日按面值全部贖回該債券。
- (vi) 本行有權在有關監管機構批准的前提下，於2020年9月14日按面值全部贖回該債券。

(b) 於2010年11月30日，本行子公司工銀亞洲發行了固定年利率為5.125%、面值5億美元的次級債券。該次級債券發行價為票面價的99.737%，並於2020年11月30日到期。該次級債券在新加坡證券交易所有限公司上市。工銀亞洲於本年度無拖欠本金、利息及其他與次級債券有關的違約情況。

(2) 可轉換公司債券

經銀監會和中國證券業監督管理委員會的核准，本行於2010年8月31日公開發行人民幣250億元的A股可轉換公司債券。

名稱	發行日	發行價格	票面利率	起息日	到期日	流通日	發行金額
工行轉債	2010-8-31	人民幣100元	遞增利率	2010-8-31	2016-8-31	2010-9-10	人民幣250億元

可轉換公司債券存續期限為六年，票面利率從第一年至第六年分別為0.5%、0.7%、0.9%、1.1%、1.4%和1.8%，每年付息一次。轉股起止日期為自可轉換公司債券發行結束之日滿六個月後的第一個交易日2011年3月1日起至可轉換公司債券到期日2016年8月31日止。在可轉換公司債券期滿後5個交易日內，本行將按可轉換公司債券票面面值的105%(含最後一期利息)贖回全部未轉股的可轉換公司債券。

在可轉換公司債券轉股期內，如果本行A股股票連續三十個交易日中至少有十五個交易日的收盤價格不低於當期轉股價格的130%(含130%)，本行有權按照債券面值加當期應計利息的價格贖回全部或部分未轉股的可轉換公司債券。當可轉換公司債券未轉股的票面總金額不足人民幣3,000萬元時，本行董事會有權決定按面值加當期應計利息的價格贖回全部未轉股的可轉換公司債券。

在可轉換公司債券存續期間，當本行A股股票在任意連續三十個交易日中有十五個交易日的收盤價低於當期轉股價格的80%時，本行董事會有權提出轉股價格向下修正方案並提交本行股東大會審議表決。

可轉換公司債券初始轉股價格為人民幣4.2元/股，當本行因派送股票股利、轉增股本、增發新股或供股、派送現金股利等情況使本行股份發生變化時，將對轉股價格進行調整。受本年度本行供股的影響，可轉換公司債券轉股價格已調整為人民幣4.15元/股。

38. 應付債券(續)

本年度已發行可轉換公司債券的負債和權益成份分拆如下：

	負債成份	權益成份	合計
可轉換公司債券發行金額	21,998	3,002	25,000
直接交易費用	(113)	(17)	(130)
於發行日餘額	21,885	2,985	24,870
攤銷	239	—	239
於2010年12月31日餘額	22,124	2,985	25,109

39. 其他負債

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
應付利息	95,103	86,221	94,240	85,740
待結算及清算款項	47,884	38,856	45,759	37,895
應付工資、獎金、津貼和補貼(i)	12,572	9,976	12,015	9,743
應付內退費用	7,462	10,229	7,462	10,229
其他應交稅金	7,158	6,395	7,088	6,344
本票	3,180	4,242	3,065	3,990
其他	22,219	18,744	18,453	17,190
	195,578	174,663	188,082	171,131

- (i) 除按照國家有關規定加入延期支付計劃員工的延期支付績效年薪之外，其他應付工資、獎金、津貼和補貼預計將於2011年6月30日之前發放完畢。於2010年12月31日，本集團及本行上述應付工資、獎金、津貼和補貼年末餘額中並無屬於拖欠性質的餘額(2009年12月31日：無)。

40. 股本

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	股數 (百萬股)	金額	股數 (百萬股)	金額
發行及已繳足股款：				
H股(每股人民幣1元)(i)	86,795	86,795	83,057	83,057
A股(每股人民幣1元)(ii)	262,224	262,224	250,962	250,962
	349,019	349,019	334,019	334,019

除H股股利以港元支付外，所有A股和H股股東就派發股利均享有同等的權利。

本行於2010年度發行股本的變動情況如下：

- (i) 本行按每10股配0.45股的比例向2010年11月26日全體登記在冊H股股東實施配售，供股價格為3.49港元/股，共配售37.38億股，共募集資金人民幣111.74億元，其中，增加股本人民幣37.38億元，扣除供股發行費用人民幣1.31億元後，股票發行溢價人民幣73.05億元計入資本公積。

40. 股本(續)

- (ii) 本行按每10股配0.45股的比例向2010年11月15日全體登記在冊A股股東實施配售，配股價格為人民幣2.99元/股，共配售112.62億股，共募集資金人民幣336.74億元，其中，增加股本人民幣112.62億元，扣除配股發行費用人民幣0.96億元後，股票發行溢價人民幣223.16億元計入資本公積。
- (iii) 上述配股募集資金的實收情況已由安永華明會計師事務所驗證並出具驗資報告(安永華明(2010)驗字第60438506_A04號、安永華明(2010)驗字第60438506_A05號)。

截至本財務報告批准日，本行已向銀監會提交了變更本行註冊資本及修改本行公司章程的申請並已獲得銀監會核准，正在履行公司章程修改的工商備案及註冊資本變更工商登記相關手續。備案及登記手續完成後，本行註冊資本將由人民幣334,018,850,026元變更為人民幣349,018,545,827元。

41. 儲備

(a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股形成的股本溢價，本年度股本溢價的主要變動情況請參見附註40。

(b) 盈餘公積

(i) 法定盈餘公積

根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，本行需要按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。當本行法定盈餘公積累計額為本行註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。

經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於轉增前註冊資本的25%。

根據2011年3月30日的董事會決議，本行按照2010年度中國會計準則下淨利潤的10%提取法定盈餘公積計人民幣161.65億元(2009年度：人民幣127.75億元)。

(ii) 任意盈餘公積

在提取法定盈餘公積後，經股東大會批准，本行可自行決定按中國會計準則所確定的淨利潤提取任意盈餘公積。經股東大會批准，本行提取的任意盈餘公積可用於彌補本行的虧損或轉增本行的資本。

(iii) 其他盈餘公積

本行境外機構根據當地法規及監管要求提取其他盈餘公積或法定儲備。

41. 儲備(續)

(c) 一般準備

根據財政部的有關規定，本行需要從淨利潤中提取一般準備作為利潤分配處理，一般準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1%。

一般準備還包括本行下屬子公司根據其所屬行業或所屬地區適用法規提取的其他一般準備。

本行根據2011年3月30日的董事會決議，提取一般準備計人民幣87.40億元(2009年度：人民幣148.13億元)。於2010年12月31日，本行的一般準備餘額為人民幣927.28億元，已達到本行風險資產年末餘額的1%。

(d) 投資重估儲備

投資重估儲備為可供出售金融資產的公允價值變動所產生的儲備。

(e) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額為折算境外子公司與境外分行財務報表時所產生的差額。

(f) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備為套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分。

(g) 其他儲備

其他儲備為子公司及分佔聯營及合營公司除上述儲備以外的其他儲備。

(h) 可分配利潤

本行可分配利潤為中國會計準則和國際財務報告準則下的未分配利潤之孰低者。本行子公司的可供分配利潤金額取決於按子公司所在地的法規及會計準則編製的財務報表所反映之利潤。這些利潤可能不同於按國際財務報告準則所編製的財務報表上的金額。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

41. 儲備(續)

本行於本年度的儲備和未分配利潤的變動情況列示如下：

	儲備						合計	未分配利潤
	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資 重估儲備	外幣報表 折算差額	現金流量 套期儲備		
2009年1月1日	105,019	24,594	69,175	8,850	(327)	(4,080)	203,231	70,233
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	126,638
可供出售金融資產公允價值變動	—	—	—	(10,552)	—	—	(10,552)	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	92	—	92	—
2008年度年末股利(附註18)	—	—	—	—	—	—	—	(55,113)
提取盈餘公積(註)	—	12,804	—	—	—	—	12,804	(12,804)
提取一般準備	—	—	14,813	—	—	—	14,813	(14,813)
其他	550	—	—	—	—	—	550	—
2009年12月31日及2010年1月1日	105,569	37,398	83,988	(1,702)	(235)	(4,080)	220,938	114,141
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	160,490
通過供股新增資本	29,621	—	—	—	—	—	29,621	—
可供出售金融資產公允價值變動	—	—	—	(6,487)	—	—	(6,487)	—
現金流量套期淨損益	—	—	—	—	—	(2)	(2)	—
外幣報表折算差額	—	—	—	—	(31)	—	(31)	—
2009年度年末股利(附註18)	—	—	—	—	—	—	—	(56,783)
提取盈餘公積(註)	—	16,165	—	—	—	—	16,165	(16,165)
提取一般準備	—	—	8,740	—	—	—	8,740	(8,740)
2010年12月31日	135,190	53,563	92,728	(8,189)	(266)	(4,082)	268,944	192,943

註：本年境外分行未提取盈餘公積(2009年：人民幣2,900萬元)。

42. 其他綜合收益

	2010	2009
可供出售金融資產：		
公允價值變動淨損失	(6,170)	(10,461)
減：出售／減值轉入當期損益	(1,325)	(1,945)
所得稅影響	1,985	3,516
	(5,510)	(8,890)
現金流量套期：		
本年損失	(244)	(2)
減：轉入當期損益淨額	—	(7)
所得稅影響	33	—
	(211)	(9)
分佔聯營及合營公司其他綜合收益	(882)	(1,155)
減：轉入當期損益淨額	—	—
所得稅影響	—	—
	(882)	(1,155)
外幣報表折算差額	2,329	7,531
減：轉入當期損益的淨額	45	—
	2,374	7,531
其他	184	—
減：所得稅影響	(27)	—
	157	—
	(4,072)	(2,523)

43. 企業合併和處置

(a) 企業合併

泰國ACL銀行

泰國ACL銀行原為一家成立於泰國的商業銀行。為拓展海外業務，於2010年4月21日，本行通過要約收購取得了泰國ACL銀行97.24%的股權，收購對價為177.86億泰銖(折合人民幣37.75億元)。2010年7月8日，泰國ACL銀行正式更名為中國工商銀行(泰國)股份有限公司。

本行認為，泰國ACL銀行於購買日的可辨認資產及負債的公允價值與其賬面價值不存在重大差異，購買日各項可辨認資產及負債列示如下：

	2010年 4月21日
現金及存放中央銀行款項	129
存放及拆放同業及其他金融機構款項	29
衍生金融資產	193
買入返售金融資產	993
客戶貸款及墊款(i)	9,445
可供出售金融資產	1,876
持有至到期投資	296
長期股權投資	56
其他資產	582
同業及其他金融機構存放款項	(477)
衍生金融負債	(197)
客戶存款	(9,859)
其他負債	(223)
非控制性權益	(78)
淨資產	2,765
購買產生的商譽	1,010
合併成本	3,775

(i) 於2010年4月21日，泰國ACL銀行客戶貸款及墊款總額合計人民幣97.76億元，已計提的貸款減值準備為人民幣3.31億元。

泰國ACL銀行自購買日起至本年年末的經營成果和現金流量列示如下：

	2010年 4月21日至 2010年 12月31日期間
營業收入	383
淨利潤	92
現金流量淨額	(82)

為收購泰國ACL銀行所支付的現金淨額分析如下：

	2010年 4月21日
泰國ACL銀行持有的現金及現金等價物	1,091
收購泰國ACL銀行時支付的現金	(3,775)
收購泰國ACL銀行所支付的現金淨額	(2,684)

43. 企業合併和處置(續)*加拿大東亞銀行*

加拿大東亞銀行是一家位於加拿大的商業銀行。為拓展海外業務，於2010年1月28日，本行取得了加拿大東亞銀行70%的股權，本交易最終完成時，收購對價為0.83億加元(折合人民幣5.32億元)。2010年7月2日，加拿大東亞銀行正式更名為中國工商銀行(加拿大)有限公司。

本行認為，加拿大東亞銀行於購買日的可辨認資產及負債的公允價值與其賬面價值不存在重大差異，購買日各項可辨認資產及負債列示如下：

	2010年 1月28日
現金	9
存放同業及其他金融機構款項	445
持有至到期投資	299
客戶貸款及墊款(i)	2,986
其他資產	30
客戶存款	(1,149)
同業及其他金融機構存放款項	(2,149)
其他負債	(41)
非控制性權益	(129)
淨資產	301
購買產生的商譽	231
合併成本	532

- (i) 於2010年1月28日，加拿大東亞銀行客戶貸款及墊款總額合計人民幣30.18億元，已計提的貸款減值準備為人民幣0.32億元。

加拿大東亞銀行自購買日起至本年年末的經營成果和現金流量列示如下：

	2010年 1月28日至 2010年 12月31日期間
營業收入	101
淨利潤	25
現金流量淨額	93

為收購加拿大東亞銀行所支付的現金淨額分析如下：

	2010年 1月28日
加拿大東亞銀行持有的現金及現金等價物	287
收購加拿大東亞銀行時支付的現金	(532)
收購加拿大東亞銀行所支付的現金淨額	(245)

43. 企業合併和處置(續)

如果上述兩項收購於本年年初進行，則本集團2010年度營業收入及淨利潤分別為人民幣3,809.74億元及人民幣1,660.58億元。

上述收購所支付的中介費用合計人民幣0.09億元。產生的商譽主要是基於泰國ACL銀行和加拿大東亞銀行在當地市場的經營渠道及其未來的經營收益等因素綜合確定的，各項因素均無法單獨確認為一項無形資產。確認的商譽不能作為所得稅的可抵扣項目。

(b) 處置子公司

工商東亞金融控股有限公司

於2010年1月28日，本行將持有的工商東亞75%的股權進行處置，處置對價為3.72億港元(折合人民幣3.27億元)。

工商東亞於處置日的淨資產為人民幣4.04億元，自本年年初起至處置日的經營成果和現金流量列示如下：

	2010年 1月1日至 2010年 1月28日期間
營業收入	17
淨利潤	4
現金流量淨額	(777)

處置工商東亞的現金淨額分析如下：

	2010年 1月28日
工商東亞持有的現金及現金等價物	(855)
處置工商東亞時收到的現金	327
處置工商東亞的現金流淨額	(528)

44. 合併現金流量表附註

現金及現金等價物

	附註	2010	2009
現金	20	48,924	38,842
存放中央銀行非限制性款項	20	76,045	90,887
原到期日不超過三個月的存放同業及其他金融機構款項		122,651	89,878
原到期日不超過三個月的拆放同業及其他金融機構款項		36,957	56,985
原到期日不超過三個月的買入返售款項		244,394	132,802
		528,971	409,394

45. 股票增值權計劃

根據2006年已批准的股票增值權計劃，本行擬向符合資格的董事、監事、高管人員和其他由董事會確定的核心業務骨幹授予股票增值權。股票增值權依據本行H股的價格進行授予和行使，且自授予之日起10年內有效。截至本財務報告批准日，本行還未授予任何股票增值權。

46. 承諾和或有負債

(a) 資本性支出承諾

於報告期末，本集團及本行的資本性支出承諾列示如下：

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
已批准但未簽約	1,507	4,177	1,507	4,177
已簽約但未撥付	6,730	6,125	6,687	5,135
	8,237	10,302	8,194	9,312

(b) 經營性租賃承諾

經營性租賃承諾 — 承租人

於報告期末，本集團及本行通過經營性租賃合同租用了一些建築物。其中就下列期間的不可撤銷的經營性租賃合同的未來最低應支付的租金如下：

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
一年以內	2,859	2,570	2,602	2,274
一至五年	6,606	6,022	6,184	5,382
五年以上	1,700	1,616	1,655	1,604
	11,165	10,208	10,441	9,260

經營性租賃承諾 — 出租人

於報告期末，本集團通過經營性租賃合同向第三方租出飛行設備。其中就下列期間的不可撤銷的經營租出固定資產最低租賃收款額情況如下：

	本集團	
	2010	2009
一年以內	366	135
一至五年	1,857	532
五年以上	1,211	417
	3,434	1,084

46. 承諾和或有負債(續)

(c) 信貸承諾

本集團在任何時點均有未履行的授信承諾。這些承諾包括已批准發放的貸款和信用卡信用額度。

本集團提供信用證及財務擔保服務，為客戶向第三方履約提供擔保。

銀行承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預計大部分承兌匯票均會與客戶償付款項同時結清。

信貸承諾的合約金額按不同類別列示如下。所披露的貸款承諾金額及信用卡信用額度為假設將全數發放的合約金額；所列示的銀行承兌匯票、信用證及保證憑信的金額為如果交易對手未能履約，本集團及本行將在報告期末確認的最大潛在損失金額。

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
銀行承兌匯票	249,522	209,967	247,897	209,514
開出保證憑信	239,214	210,243	231,419	205,899
— 融資保函	67,035	78,643	62,389	77,348
— 非融資保函	172,179	131,600	169,030	128,551
開出即期信用證	60,513	50,019	58,598	48,201
開出遠期信用證及其他付款承諾	207,117	113,416	221,832	111,761
貸款承諾	648,762	457,956	561,461	368,486
— 原到期日在一年以內	179,087	216,253	114,926	149,770
— 原到期日在一年或以上	469,675	241,703	446,535	218,716
信用卡信用額度	244,029	198,086	243,465	197,696
	1,649,157	1,239,687	1,564,672	1,141,557

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
信貸承諾的信用風險加權金額	677,500	507,149	662,398	494,460

信用風險加權金額參照銀監會的規定計算，權重根據交易對手的信用狀況及到期期限等因素確定。信貸承諾的風險權重由0%到100%不等。

(d) 未決訴訟

於2010年12月31日，本行及／或其子公司作為被告的未決訴訟案件標的金額共計人民幣20.48億元(2009年12月31日：人民幣21.31億元)。

管理層認為，本集團及本行已經根據現有事實及狀況對可能遭受的損失計提了足夠準備，該等訴訟案件的最終裁決結果預計不會對本集團及本行的財務狀況及經營結果產生重大影響。

46. 承諾和或有負債(續)

(e) 國債兌付承諾

本行受財政部委託作為其代理人發行國債。國債持有人可以隨時要求提前兌付持有的國債，而本行亦有義務履行兌付責任，兌付金額為國債本金及至兌付日的應付利息。於2010年12月31日，本行具有提前兌付義務的國債的本金餘額為人民幣1,677.44億元(2009年12月31日：人民幣1,495.06億元)。管理層認為在該等國債到期前，本行所需兌付的國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會即時兌付，但會在到期時兌付本息。

(f) 承銷承諾

於2010年12月31日，本集團及本行無未履行的證券承銷承諾(2009年12月31日：人民幣18億元)。

47. 委託資金及貸款

	本集團及本行	
	2010	2009
委託資金	395,216	280,805
委託貸款	394,407	280,080

委託貸款為本集團與委託人簽訂委託協議，由本集團代委託人發放貸款予委託人指定的借款人。本集團不承擔任何風險。

委託資金是指委託人存入的，由本集團向委託人指定的特定第三方發放貸款之用的資金，貸款相關的信用風險由委託人承擔。

48. 質押資產

本集團作為負債或者或有負債的擔保物的金融資產，包括證券、票據及貸款，主要為賣出回購款項及衍生金融工具的擔保物。於2010年12月31日，上述作為擔保物的金融資產的賬面價值合計約為人民幣542.40億元(2009年12月31日：約為人民幣361.11億元)。

49. 受託業務

本集團向第三方提供託管、信託及資產管理服務。來自於受託業務的收入已包括在財務報表附註7所述的「手續費及佣金淨收入」中。這些受託資產並沒有包括在本集團合併財務狀況表內。

50. 關聯方披露

除了在本財務報表其他附註已另作披露外，本集團與關聯方於本年度的交易列示如下：

(a) 對本行有重大影響的股東

(i) 財政部

於2010年12月31日，財政部直接持有本行約35.33%(2009年12月31日：約35.33%)的已發行股本。本集團與財政部進行日常業務交易，主要包括購買和贖回財政部發行的國債。主要交易的詳細情況如下：

	2010	2009
年末餘額：		
中國國債和特別國債	735,716	618,717
應收財政部款項(附註27(a)(iii))	—	62,520
本年交易：		
購買的國債	271,170	220,538
贖回的國債	117,668	87,126
國債利息收入	21,585	17,569
收回應收財政部款項(附註27(a)(iii))	62,520	80,253
應收財政部款項的利息收入	153	3,764
本年利率區間：	%	%
應收財政部款項	3	3
債券投資	1.0至6.8	0.9至6.8

財政部是國務院的組成部門，主要負責財政收支和稅收政策等。在財政部控制或監管下的企業或法人主體主要是金融機構、政府部門或機構。本集團沒有將其他同受財政部控制或共同控制的公司作為本集團的關聯方。

(ii) 匯金公司

於2010年12月31日，中央匯金投資有限責任公司(「匯金公司」)直接持有本行約35.43%(2009年12月31日：約35.42%)的已發行股本。匯金公司成立於2003年12月16日，是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司，註冊資本人民幣5,521.17億元，實收資本人民幣5,521.17億元，法定代表人樓繼偉。匯金公司是中國投資有限責任公司的全資子公司，根據國家授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。

50. 關聯方披露(續)

本行於本年度通過銀行間市場公開投標方式認購匯金公司債券，於2010年12月31日持有匯金公司債券票面金額合計人民幣214.3億元，期限5至30年，票面利率3.14%至4.2%。匯金公司債券系政府支持機構債券，本行購買匯金公司債券屬於正常的商業經營活動，符合相關監管規定和本行公司治理文件的要求。

本集團在與匯金公司進行的日常業務中，以市場價格為定價基礎，按正常業務程序進行。主要交易的詳細情況如下：

	2010	2009
年末餘額：		
債券投資	20,407	—
應收利息	238	—
存款	3,642	1,524
應付利息	1	15
本年交易：		
債券投資	21,430	—
債券投資利息收入	235	—
存款利息支出	59	423
本年利率區間：	%	%
債券投資	3.14至4.20	不適用
存款	0.02至 1.98	0.01至4.1

根據政府的指導，匯金公司在其他銀行及金融機構中也有股權投資。本集團與這些銀行及金融機構在正常的商業條款下進行日常業務交易。管理層認為這些銀行和金融機構是本集團的競爭對手。本集團與這些銀行和金融機構在本年度進行的重大交易及於2010年12月31日的相關餘額如下：

	2010	2009
年末餘額：		
債券投資	659,589	555,687
存放和拆放同業及其他金融機構款項	18,955	33,723
衍生金融資產	1,213	367
同業及其他金融機構存放和拆入款項	76,955	61,270
衍生金融負債	1,101	371

50. 關聯方披露(續)

	2010	2009
本年交易：		
債券投資利息收入	18,851	16,115
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	323	304
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	715	1,103
本年利率區間：	%	%
債券投資	0至5.5	1.0至5.5
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0.0001至8.01	0.0001至11.1
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0.0001至9.4	0.0001至5.7

上述披露的利率按不同產品及不同交易而有所不同，主要取決於到期日、交易對手的信用風險及幣種。在既定的市場情況下，重大交易或長期交易的利差可能會隨市場情況而有所不同。

(b) 子公司

	2010	2009
年末餘額：		
債券投資	9,765	9,932
存放和拆放同業及其他金融機構款項	36,682	26,064
衍生金融資產	153	179
同業及其他金融機構存放和拆入款項	16,824	7,710
衍生金融負債	65	111

	2010	2009
本年交易：		
債券投資利息收入	89	151
存放和拆放同業及其他金融機構款項利息收入	296	204
同業及其他金融機構存放和拆入款項利息支出	260	167
交易淨支出	12	17
手續費及佣金收入	211	182
本年利率區間：	%	%
債券投資	0.28至1.85	0.5至5.40
存放和拆放同業及其他金融機構款項	0至4.88	0至5.70
同業及其他金融機構存放和拆入款項	0至5.60	0至5.70

與控股子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

50. 關聯方披露(續)

(c) 聯營公司及其子公司

	2010	2009
年末餘額：		
存放同業款項	404	1,065
貸款	1,467	2,922
其他應收款	552	—
同業存放及拆入款項	927	7
存款	6	—
本年交易：		
存放同業款項利息收入	18	28
貸款利息收入	34	26
同業存放及拆入款項利息支出	8	—
本年利率區間：	%	%
存放同業款項	6.15至14.5	14.5
貸款	2.87至6.77	2.25
同業存放及拆入款項	1.05至1.45	0.82至1.62
存款	0至0.51	不適用

本集團與聯營公司及其子公司之間的重要交易主要為上述存放款項、貸款和同業存放及拆入款項及由上述交易形成的利息收入和利息支出。管理層認為，本集團與聯營公司及其子公司的交易是根據正常的商業交易條款和條件進行。

(d) 合營公司及其子公司

	2010	2009
年末餘額：		
存款	212	—
本年交易：		
存款利息支出	1	—
本年利率區間：	%	%
存款	0.196至0.89	不適用

管理層認為，本集團與上述關聯方的交易是根據正常的商業交易條款及條件進行，以一般交易價格為定價基礎，並按正常業務程序進行。

50. 關聯方披露(續)

(e) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是指有權力並負責直接或間接地計劃、指揮和控制本集團活動的人員，包括董事會和監事會成員及其他高級管理人員。

除於註釋13所披露的人員以外，關鍵管理人員的薪酬總額列示如下：

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
薪酬及其他短期職工福利	4,743	7,692
職工退休福利	415	1,033
	5,158	8,725

註：上述比較期間關鍵管理人員薪酬的披露已經按照2010年4月29日本行發佈的2009年度報告補充公告中的數據進行重述。

根據國家有關部門的規定，本行部分高級管理人員的最終薪酬總額尚待國家有關部門最終確認，但預計未確認的薪酬不會對本集團及本行2010年度的會計報告產生重大影響。最終薪酬經國家有關部門確認之後將另行發佈公告披露。

本集團關聯方還包括本集團關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制或共同控制的其他公司。

與關鍵管理人員控制或共同控制的公司的交易如下：

	2010	2009
貸款	114	274
存款	395	—

管理層認為，本集團與上述關聯方的交易是根據正常的商業交易條款及條件進行，以一般交易價格為定價基礎，並按正常業務程序進行。

(f) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款外，本年度未發生關聯交易(2009年度：無)。

(g) 與中國其他國有企業的交易

在本集團所處的經濟環境中，相當部分的企業由政府通過不同的附屬機構或其他組織直接或間接擁有及/或控制(統稱「國有企業」)。於本年度內，本集團與其他國有企業進行的交易包括但不限於貸款及存款；銀行間拆入及拆出款項；委託貸款；中間業務服務；買賣、承銷及兌付其他國有企業發行的債券；以及買賣及租賃物業及其他資產。

管理層認為與其他國有企業進行的交易乃按一般商業條款進行，這些交易並未因為本集團和上述國有企業均同受政府所控制或擁有而受到重大或不適當的影響。本集團所制定的產品及服務定價政策並不因客戶是否為國有企業而不同。鑒於這一關係的實質，管理層認為該等交易並非關聯交易，因此無須披露。

51. 分部信息

(a) 經營分部

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據，確定的經營分部主要包括公司金融業務、個人金融業務和資金業務。

公司金融業務

公司金融業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構和金融機構提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括公司類貸款、貿易融資、存款、對公理財、託管及各類對公中間業務。

個人金融業務

個人金融業務分部涵蓋向個人客戶提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款、銀行卡業務、個人理財業務及各類個人中間業務。

資金業務

資金業務分部涵蓋本集團的貨幣市場業務、證券投資業務、自營及代客外匯買賣和衍生金融工具等。

其他

此部分包括不能直接歸屬於或未能合理分配至某個分部的資產、負債、收入及支出。

本集團管理層監控各經營分部的經營成果，以決定向其分配資源和評價其業績。分部信息的編製與本集團在編製財務報表時所採用的會計政策一致。

分部間交易主要為分部間的融資。這些交易的條款是參照資金平均成本確定的，並且已於每個分部的業績中反映。分部間資金轉移所產生的利息收入和支出淨額為內部利息淨收入/支出，從第三方取得的利息收入和支出淨額為外部利息淨收入/支出。

分部收入、費用、利潤、資產及負債包括直接歸屬某一分部的項目以及可按合理的基準分配至該分部的項目。本集團在確定分配基準時，主要基於各分部的資源佔用或貢獻。所得稅由本集團統一管理，不在分部間分配。

51. 分部信息(續)

	公司金融 業務	個人金融 業務	資金業務	其他	合計
2010					
外部利息淨收入/(支出)	183,088	(8,376)	129,037	—	303,749
內部利息淨收入/(支出)	(22,163)	90,350	(68,187)	—	—
手續費及佣金淨收入	42,881	29,629	330	—	72,840
其他淨收入/(支出)(i)	955	17	(77)	3,264	4,159
營業收入	204,761	111,620	61,103	3,264	380,748
營業費用	(66,523)	(55,947)	(13,315)	(3,695)	(139,480)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(17,654)	(10,234)	—	—	(27,888)
其他	(428)	(23)	577	(226)	(100)
營業利潤/(虧損)	120,156	45,416	48,365	(657)	213,280
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	2,146	2,146
稅前利潤	120,156	45,416	48,365	1,489	215,426
所得稅費用					(49,401)
淨利潤					166,025
其他分部信息：					
折舊	4,878	4,108	1,760	98	10,844
攤銷	599	421	270	24	1,314
資本性支出	9,080	7,577	3,335	193	20,185
2010年12月31日					
分部資產	5,103,058	1,690,881	6,567,786	96,897	13,458,622
其中：對聯營及合營公司的投資	—	—	—	40,325	40,325
物業和設備	41,773	35,246	15,309	11,084	103,412
其他非流動資產(ii)	13,175	7,577	5,229	7,132	33,113
分部負債	5,970,540	5,393,918	1,262,381	10,126	12,636,965
其他分部信息：					
信貸承諾	1,405,128	244,029	—	—	1,649,157

(i) 包括交易淨支出、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失、金融投資淨收益和其他營業淨收入。

(ii) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

51. 分部信息(續)

	公司金融 業務	個人金融 業務	資金業務	其他	合計
2009					
外部利息淨收入/(支出)	168,772	(37,973)	115,022	—	245,821
內部利息淨收入/(支出)	(35,965)	108,571	(72,606)	—	—
手續費及佣金淨收入	32,486	22,499	162	—	55,147
其他淨收入(i)	864	17	6,149	1,413	8,443
營業收入	166,157	93,114	48,727	1,413	309,411
營業費用	(58,707)	(45,080)	(14,229)	(2,803)	(120,819)
減值損失：					
客戶貸款及墊款	(14,998)	(6,684)	—	—	(21,682)
其他	(421)	—	(914)	(268)	(1,603)
營業利潤/(虧損)	92,031	41,350	33,584	(1,658)	165,307
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	1,987	1,987
稅前利潤	92,031	41,350	33,584	329	167,294
所得稅費用					(37,898)
淨利潤					129,396
其他分部信息：					
折舊	4,166	3,415	1,881	177	9,639
攤銷	657	436	260	8	1,361
資本性支出	8,867	7,172	4,018	373	20,430
2009年12月31日					
分部資產	4,472,851	1,262,155	5,966,772	83,275	11,785,053
其中：對聯營及合營公司的投資	—	—	—	36,278	36,278
物業和設備	37,546	30,736	17,079	10,323	95,684
其他非流動資產(ii)	13,893	7,668	4,761	5,794	32,116
分部負債	5,165,238	4,787,973	1,143,877	9,031	11,106,119
其他分部信息：					
信貸承諾	1,041,601	198,086	—	—	1,239,687

(i) 包括交易淨支出、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失、金融投資淨收益和其他營業淨收入。

(ii) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

(b) 地理區域信息

本集團主要在中國大陸境內經營，並在中國大陸境外設有分行或子公司(例如：中國香港、中國澳門、新加坡、法蘭克福、盧森堡、首爾、釜山、東京、倫敦、阿拉木圖、雅加達、莫斯科、多哈、迪拜、阿布扎比、悉尼、多倫多、吉隆坡、河內、曼谷、英屬維爾京群島和紐約)。

51. 分部信息(續)

地理區域信息分類列示如下：

中國大陸境內(總行和境內分行)：

總行：總行本部(包括總行直屬機構及其分支機構)；

長江三角洲：上海，江蘇，浙江，寧波，蘇州；

珠江三角洲：廣東，深圳，福建，廈門；

環渤海地區：北京，天津，河北，山東，青島；

中部地區：山西，河南，湖北，湖南，安徽，江西，海南；

西部地區：重慶，四川，貴州，雲南，廣西，陝西，甘肅，青海，寧夏，新疆，內蒙古，西藏；及

東北地區：遼寧，黑龍江，吉林，大連。

境外及其他：境外分行及境內外子公司和對聯營及合營公司的投資。

	中國大陸境內(總行和境內分行)							境外及 其他	抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區			
2010										
外部利息淨收入	126,065	48,154	27,283	23,656	25,354	36,031	9,946	7,260	—	303,749
內部利息淨收入／(支出)	(113,757)	17,993	14,897	43,152	16,269	12,813	8,795	(162)	—	—
手續費及佣金淨收入	2,320	18,666	12,626	13,589	9,692	9,468	3,447	3,187	(155)	72,840
其他淨收入／(支出)(i)	1,344	355	112	(361)	242	416	966	1,085	—	4,159
營業收入	15,972	85,168	54,918	80,036	51,557	58,728	23,154	11,370	(155)	380,748
營業費用	(8,574)	(25,738)	(18,312)	(24,890)	(22,498)	(24,760)	(11,042)	(3,821)	155	(139,480)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(2,146)	(4,665)	(2,717)	(5,533)	(5,257)	(4,893)	(1,903)	(774)	—	(27,888)
其他	579	4	22	(283)	(73)	(178)	(89)	(82)	—	(100)
營業利潤	5,831	54,769	33,911	49,330	23,729	28,897	10,120	6,693	—	213,280
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	—	—	—	2,146	—	2,146
稅前利潤	5,831	54,769	33,911	49,330	23,729	28,897	10,120	8,839	—	215,426
所得稅費用										(49,401)
淨利潤										166,025
其他分部信息：										
折舊	1,156	1,854	1,265	1,646	1,763	1,985	935	240	—	10,844
攤銷	427	221	93	110	186	192	54	31	—	1,314
資本性支出	2,871	2,782	1,805	2,190	3,102	2,966	1,031	3,438	—	20,185

(i) 包括交易淨支出、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失、金融投資淨收益和其他營業淨收入。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

51. 分部信息(續)

	中國大陸境內(總行和境內分行)							境外及 其他	抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區			
2010年12月31日										
地理區域資產	6,416,616	2,647,319	1,816,317	3,204,012	1,687,592	1,861,269	767,301	588,788	(5,552,304)	13,436,910
其中：對聯營及合營公司的										
投資	—	—	—	—	—	—	—	40,325	—	40,325
物業和設備	9,059	19,197	11,172	16,059	16,179	17,513	9,135	5,098	—	103,412
其他非流動資產(i)	7,763	6,230	2,228	4,044	5,312	4,270	1,932	1,334	—	33,113
未分配資產										21,712
總資產										13,458,622
地理區域負債	5,792,020	2,608,612	1,794,891	3,173,023	1,674,977	1,845,875	760,387	505,407	(5,552,304)	12,602,888
未分配負債										34,077
總負債										12,636,965
其他分部信息：										
信貸承諾	253,436	369,051	323,712	319,667	94,448	107,885	46,026	134,932	—	1,649,157

(i) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

	中國大陸境內(總行和境內分行)							境外及 其他	抵銷	合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區			
2009										
外部利息淨收入	117,085	38,412	22,417	11,912	18,500	27,864	4,116	5,515	—	245,821
內部利息淨收入/(支出)	(102,800)	16,835	11,988	41,162	13,879	12,541	6,611	(216)	—	—
手續費及佣金淨收入	1,552	14,133	9,234	10,934	6,988	7,291	2,751	2,264	—	55,147
其他淨收入/(支出)(i)	9,066	(934)	(88)	(440)	(305)	(91)	76	1,159	—	8,443
營業收入	24,903	68,446	43,551	63,568	39,062	47,605	13,554	8,722	—	309,411
營業費用	(7,548)	(21,760)	(15,644)	(21,808)	(19,464)	(22,294)	(9,552)	(2,749)	—	(120,819)
減值損失：										
客戶貸款及墊款	(50)	(3,665)	(3,507)	(6,172)	(4,191)	(2,872)	(391)	(834)	—	(21,682)
其他	(652)	(41)	(36)	(85)	(54)	(96)	(380)	(259)	—	(1,603)
營業利潤	16,653	42,980	24,364	35,503	15,353	22,343	3,231	4,880	—	165,307
分佔聯營及合營公司損益	—	—	—	—	—	—	—	1,987	—	1,987
稅前利潤	16,653	42,980	24,364	35,503	15,353	22,343	3,231	6,867	—	167,294
所得稅費用										(37,898)
淨利潤										129,396
其他分部信息：										
折舊	1,130	1,610	1,141	1,549	1,523	1,738	840	108	—	9,639
攤銷	460	222	113	118	185	182	55	26	—	1,361
資本性支出	2,103	3,626	1,937	2,589	3,949	3,390	1,259	1,577	—	20,430

(i) 包括交易淨支出、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債淨損失、金融投資淨收益和其他營業淨收入。

51. 分部信息(續)

	中國大陸境內(總行和境內分行)							境外及		合計
	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	其他	抵銷	
2009年12月31日										
地理區域資產	5,823,910	2,427,925	1,461,854	2,965,139	1,491,357	1,636,235	719,400	385,725	(5,145,188)	11,766,357
其中：對聯營及合營公司的										
投資	—	—	—	—	—	—	—	36,278	—	36,278
物業和設備	7,981	18,492	10,792	15,661	14,977	16,623	9,081	2,077	—	95,684
其他非流動資產(i)	6,303	6,172	2,269	4,365	5,546	4,576	1,905	980	—	32,116
未分配資產										18,696
總資產										11,785,053
地理區域負債	5,409,113	2,376,668	1,433,407	2,927,875	1,470,073	1,607,198	712,231	292,333	(5,145,188)	11,083,710
未分配負債										22,409
總負債										11,106,119
其他分部信息：										
信貸承諾	215,103	244,798	167,451	288,195	73,463	84,286	31,815	134,576	—	1,239,687

(i) 包括長期應收款、無形資產、商譽、長期待攤費用及其他非流動資產。

52. 金融工具風險管理

本集團主要風險的描述與分析如下：

董事會對風險管理承擔最終責任，並通過其風險管理委員會和審計委員會監督本集團的風險管理職能。

行長負責監督風險管理，直接向董事會匯報風險管理事宜，並擔任風險管理委員會及資產負債管理委員會主席。該兩個委員會負責制訂風險管理戰略及政策，並經行長就有關戰略及政策向董事會風險管理委員會提出建議。首席風險官協助行長對各項風險進行監管和決策。

本集團明確了內部各部門對金融風險的監控：其中信貸管理部門負責監控信用風險，風險管理部門及資產負債管理部門負責監控市場風險和流動性風險，內控合規部門負責監控操作風險。風險管理部門主要負責協調及建立全面的風險管理框架、匯總報告信用風險、市場風險及操作風險情況，並直接向首席風險官匯報。

在分行層面，風險管理實行雙線匯報制度，在此制度下，各分行的風險管理部門同時向總行各相應的風險管理部門和相關分行的管理層匯報。

52. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險

信用風險是指因借款人或交易對手無法履約而帶來損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的擔保、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的貸款、擔保和其他付款承諾。

本集團的信用風險管理職能具有如下主要特徵：

- 集中化的信貸政策制度和管理程序；
- 在整個信貸業務程序中，風險管理規則和程序主要注重於風險控制，包括客戶調查、信用評級、核定授信額度、貸款評估、貸款審查及批准、貸款發放和貸後監控；
- 對信用審批主管實行嚴格的資格管理體系；及
- 依靠信息管理系統，對風險進行實時監控。

為了提高信用風險的管理，本集團對不同級別的信貸管理人員提供持續培訓。

除信貸資產及存拆放款項會給本集團帶來信用風險外，本集團亦會在其他方面面對信用風險。由衍生金融工具產生的信用風險，在任何時候都只局限於記錄在財務狀況表中的衍生金融資產。此外，本集團對客戶提供擔保，因此可能要求本集團代替客戶付款，該款項將根據協議的條款向客戶收回。因此本集團承擔與貸款相近的風險，適用同樣的風險控制程序及政策來降低風險。

在場外衍生金融交易中，本集團一般會與交易對手簽訂ISDA主協議、中國銀行間市場金融衍生品交易主協議或全國銀行間外匯市場人民幣外匯衍生產品主協議。該等協議為各種場外衍生產品的交易提供了主框架協議。在上述協議下，倘若出現違約事件，則在相關主協議下所簽訂的所有未到期交易在被終止後均須採用淨額結算。

風險集中度

如交易對手集中於某一行業或地區，或共同具備某些經濟特性，其信用風險通常會相應提高。

貸款減值評估

對於貸款減值的主要考慮為貸款的本金或利息是否逾期、借款人是否出現流動性問題、信用評級下降或者借款人違反原始合同條款。本集團通過單項評估和組合評估的方式來評定貸款的減值。

單項評估

管理層對所有公司類貸款及票據貼現均進行客觀減值證據測試並根據五級分類制度逐筆進行分類。公司類貸款及票據貼現如被分類為次級類、可疑類或損失類，均會單項評估減值。

52. 金融工具風險管理(續)

如果有客觀證據顯示以單項方式評估的貸款或墊款出現減值損失，損失金額以資產賬面金額與按資產原來實際利率折現的預計未來現金流量的現值之間的差額計量。通過減值準備相應調低資產的賬面金額。減值損失金額於利潤表內確認。在估算單項評估的減值準備時，管理層會考慮以下因素：

- 借款人經營計劃的可持續性；
- 當發生財務困難時提高業績的能力；
- 項目的可回收金額和預期破產清算可收回金額；
- 其他可取得的財務來源和擔保物可實現金額；及
- 預期現金流入時間。

本集團可能無法確定導致減值的單一的或分散的事件，但是可以通過若干事件所產生的綜合影響確定減值。除非有其他不可預測的情況存在，本集團在每個報告期末對貸款減值準備進行評估。

組合評估

按組合方式評估減值損失的貸款，包括以下各項：

- 具有相同信貸風險特徵的貸款包括所有個人貸款；及
- 所有由於並無任何損失事項，又或因未能可靠地計算潛在損失事項對未來現金流量的影響而未能以單項方式確認減值損失的貸款。

按組合方式進行評估時，資產會按其類似信貸風險特徵(能顯示債務人根據合同條款償還所有款項的能力)劃分組合。

組合評估減值損失的客觀證據包括自貸款初始確認後，引致該類別貸款的預期未來現金流量出現下降的可觀測數值，包括：

- 該類別貸款借款人的付款情況出現不利變動；及
- 與違約貸款互有關聯的國家或當地經濟狀況。

單項金額並不重大的同類貸款

對同類貸款，本集團以組合方式評估減值損失。此方法根據違約可能性及虧損金額的歷史趨勢進行統計分析，同時對影響組合中固有損失的當前經濟狀況進行評估。

並無客觀減值證據的單項評估貸款

當貸款由於並無任何損失事項，又或因未能可靠地計算潛在損失事項對未來現金流量的影響而未以單項評估確認減值時，有關貸款便會包括在具有類似信貸風險特徵的貸款組合內，以組合為單位進行減值損失評估。以此方法評估減值損失的貸款涵蓋於報告期末已經出現減值但在未來一段時間內都不能按單項評估方式確認減值貸款。組合評估的減值損失考慮以下因素：

- 同類貸款的歷史損失經驗；及
- 當前的經濟和信用環境及從管理層的經驗來評估實際的損失與根據歷史經驗所預測的損失的差異。

52. 金融工具風險管理(續)

在獲知組合內個別資產出現客觀減值證據時，這些資產會從資產組合中剔除並按單項方式評估。按組合方式評估減值損失的資產不包括單項方式評估減值損失並已經或將會繼續確認減值損失的資產。

擔保物

本集團需要取得的擔保物金額及類型基於對交易對手的信用風險評估決定。對於擔保物類型和評估參數，本集團實施了相關指引。

擔保物主要有以下幾種類型：

- 對於買入返售交易，擔保物主要為票據、貸款或有價證券；
- 對於商業貸款，擔保物主要為房地產和借款人的其他資產；及
- 對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。

管理層會定期監察擔保物的市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

本集團對抵債資產進行有序處置。一般而言，本集團不將抵債資產用於商業用途。

(i) 不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口

在報告期末，不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口詳情如下：

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
存放中央銀行款項	2,234,075	1,654,206	2,224,517	1,648,081
存放和拆放同業及其他金融機構款項	248,860	235,301	259,638	238,562
為交易而持有的金融資產	10,051	18,847	6,959	14,241
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,798	1,171	1,988	148
衍生金融資產	13,332	5,758	10,879	4,781
買入返售款項	262,227	408,826	228,501	408,601
客戶貸款及墊款	6,623,372	5,583,174	6,355,840	5,392,525
金融投資				
一 應收款項類投資	501,706	1,132,379	501,706	1,132,379
一 持有至到期投資	2,312,781	1,496,738	2,316,159	1,501,067
一 可供出售金融資產	899,750	945,425	861,613	915,641
其他	86,256	73,932	73,735	66,986
	13,195,208	11,555,757	12,841,535	11,323,012
信貸承諾	1,649,157	1,239,687	1,564,672	1,141,557
最大信用風險敞口	14,844,365	12,795,444	14,406,207	12,464,569

52. 金融工具風險管理(續)

(ii) 風險集中度

如交易對手集中於某一行業或地區或共同具備某些經濟特性，其信用風險通常會相應提高。同時，不同行業和地區的經濟發展均有其獨特的特點，因此不同的行業和地區的信用風險亦不相同。

按地區分佈

本集團及本行的不考慮任何擔保物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口按地區分佈如下：

本集團

2010年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	2,010,309	50,589	26,648	81,346	14,514	28,265	11,265	11,139	2,234,075
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	108,249	24,159	6,156	26,787	18,731	8,608	24,742	31,428	248,860
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	6,959	—	—	—	—	—	—	3,092	10,051
衍生金融資產	1,850	—	—	—	—	—	—	948	2,798
買入返售款項	7,433	634	865	699	71	258	691	2,681	13,332
客戶貸款及墊款	165,691	25,600	1,806	13,734	2,361	1,702	17,607	33,726	262,227
金融投資	160,032	1,547,691	955,623	1,221,346	894,731	1,111,895	394,666	337,388	6,623,372
—應收款項類投資	495,706	—	—	—	—	—	6,000	—	501,706
—持有至到期投資	2,184,996	61,403	35,337	20,372	—	—	1,000	9,673	2,312,781
—可供出售金融資產	550,264	43,016	21,419	205,465	9,066	11,819	3,657	55,044	899,750
其他	40,251	8,272	3,943	7,265	5,279	6,000	1,684	13,562	86,256
信貸承諾	5,731,740	1,761,364	1,051,797	1,577,014	944,753	1,168,547	461,312	498,681	13,195,208
最大信用風險敞口	253,436	369,051	323,712	319,667	94,448	107,885	46,026	134,932	1,649,157
	5,985,176	2,130,415	1,375,509	1,896,681	1,039,201	1,276,432	507,338	633,613	14,844,365

上述各地區的組成部分請見附註51(b)地理區域信息。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	1,477,686	39,024	21,621	65,215	12,933	23,277	7,032	7,418	1,654,206
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	83,212	14,195	30,241	20,180	18,636	3,456	36,666	28,715	235,301
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	14,241	—	—	—	—	—	—	4,606	18,847
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	—	1,171	1,171
買入返售款項	1,765	429	806	858	157	275	431	1,037	5,758
客戶貸款及墊款	378,797	14,219	1,444	6,415	5,180	200	2,346	225	408,826
金融投資	102,511	1,357,287	824,041	1,048,042	756,895	925,672	336,280	232,446	5,583,174
一應收款項類投資	1,126,379	—	—	—	—	—	6,000	—	1,132,379
一持有至到期投資	1,400,518	21,696	26,527	38,761	30	33	1,024	8,149	1,496,738
一可供出售金融資產	656,507	73,548	21,051	123,467	8,778	10,022	4,282	47,770	945,425
其他	39,669	5,928	3,423	6,021	4,543	5,430	1,358	7,560	73,932
	5,281,285	1,526,326	929,154	1,308,959	807,152	968,365	395,419	339,097	11,555,757
信貸承諾	215,103	244,798	167,451	288,195	73,463	84,286	31,815	134,576	1,239,687
最大信用風險敞口	5,496,388	1,771,124	1,096,605	1,597,154	880,615	1,052,651	427,234	473,673	12,795,444

上述各地區的組成部分請見附註51(b)地理區域信息。

本行

2010年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	2,010,309	50,589	26,648	81,346	14,514	28,265	11,265	1,581	2,224,517
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	128,702	24,199	7,747	26,841	18,754	8,638	24,761	19,996	259,638
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	6,959	—	—	—	—	—	—	—	6,959
衍生金融資產	1,850	—	—	—	—	—	—	138	1,988
買入返售款項	7,441	634	865	699	71	258	691	220	10,879
客戶貸款及墊款	165,691	25,600	1,806	13,734	2,361	1,702	17,607	—	228,501
金融投資	160,032	1,547,691	955,623	1,224,165	894,731	1,112,185	395,140	66,273	6,355,840
一應收款項類投資	495,706	—	—	—	—	—	6,000	—	501,706
一持有至到期投資	2,191,473	61,403	35,337	20,372	—	—	1,000	6,574	2,316,159
一可供出售金融資產	550,264	43,016	21,419	205,465	9,066	11,819	3,657	16,907	861,613
其他	40,265	8,272	3,943	7,265	5,279	6,000	1,684	1,027	73,735
	5,758,692	1,761,404	1,053,388	1,579,887	944,776	1,168,867	461,805	112,716	12,841,535
信貸承諾	253,436	370,947	333,850	323,341	95,395	107,896	46,121	33,686	1,564,672
最大信用風險敞口	6,012,128	2,132,351	1,387,238	1,903,228	1,040,171	1,276,763	507,926	146,402	14,406,207

除了「境外及其他」不包括境內外子公司，上述各地區的組成部分請見附註51(b)地理區域信息。

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	總行	長江 三角洲	珠江 三角洲	環渤海 地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及 其他	合計
存放中央銀行款項	1,477,686	39,024	21,621	65,215	12,933	23,277	7,032	1,293	1,648,081
存放和拆放同業及其他 金融機構款項	97,492	14,236	31,756	20,204	18,663	3,482	36,679	16,050	238,562
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	14,241	—	—	—	—	—	—	—	14,241
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	—	148	148
買入返售款項	1,765	429	806	858	157	275	431	60	4,781
客戶貸款及墊款	378,797	14,219	1,444	6,415	5,180	200	2,346	—	408,601
金融投資	102,511	1,357,287	824,041	1,048,042	756,895	925,672	336,280	41,797	5,392,525
— 應收款項類投資	1,126,379	—	—	—	—	—	6,000	—	1,132,379
— 持有至到期投資	1,409,254	21,696	26,527	38,761	30	33	1,024	3,742	1,501,067
— 可供出售金融資產	656,507	73,548	21,051	123,467	8,778	10,022	4,282	17,986	915,641
其他	39,673	5,928	3,423	6,022	4,543	5,430	1,358	609	66,986
	5,304,305	1,526,367	930,669	1,308,984	807,179	968,391	395,432	81,685	11,323,012
信貸承諾	215,103	244,798	167,451	288,195	73,463	84,286	31,815	36,446	1,141,557
最大信用風險敞口	5,519,408	1,771,165	1,098,120	1,597,179	880,642	1,052,677	427,247	118,131	12,464,569

除了「境外及其他」不包括境內外子公司，上述各地區的組成部分請見附註51(b)地理區域信息。

按行業分佈

本集團的信用風險敞口主要包括客戶貸款及墊款和證券投資。本集團債券投資的組成在附註52(a)(iv)中詳細列示。本集團及本行客戶貸款及墊款按貸款客戶不同行業分類列示如下：

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
交通運輸、倉儲和郵政業	1,039,929	826,557	1,002,646	807,041
製造業	970,184	826,066	947,084	799,058
電力、燃氣及水的生產和供應業	597,189	548,541	579,740	536,394
房地產業	586,654	474,710	518,419	426,475
水利、環境和公共設施管理業	552,886	510,942	549,326	510,762
批發、零售及住宿	430,954	283,974	399,128	265,714
租賃和商務服務業	378,568	305,233	360,724	293,410
採礦業	133,358	108,139	131,301	106,798
建築業	89,188	65,280	84,252	62,419
科教文衛	69,265	67,520	68,202	66,896
其他	169,106	152,297	129,874	125,099
公司類貸款小計	5,017,281	4,169,259	4,770,696	4,000,066
個人住房及經營性貸款	1,288,683	1,027,032	1,274,066	1,012,339
其他	367,036	202,537	359,126	194,511
個人貸款小計	1,655,719	1,229,569	1,633,192	1,206,850
票據貼現	117,506	329,798	117,135	329,792
客戶貸款及墊款合計	6,790,506	5,728,626	6,521,023	5,536,708

52. 金融工具風險管理(續)**(iii) 客戶貸款及墊款**

客戶貸款及墊款總信用風險敞口列示如下：

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
既未逾期也未減值	6,680,206	5,604,897	6,415,279	5,415,593
已逾期但未減值	37,059	35,262	34,230	34,030
已減值	73,241	88,467	71,514	87,085
	6,790,506	5,728,626	6,521,023	5,536,708
減：減值準備	(167,134)	(145,452)	(165,183)	(144,183)
	6,623,372	5,583,174	6,355,840	5,392,525

既未逾期也未減值

本集團將既未逾期也未減值的客戶貸款及墊款根據五級分類評定為正常及關注類貸款。本集團管理層認為上述貸款僅面臨正常的商業風險，沒有可識別的客觀證據表明其在報告期末已發生減值。

下表按擔保方式列示在報告期末既未逾期也未減值的貸款：

本集團

	2010			2009		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	2,208,160	58,018	2,266,178	1,762,827	45,901	1,808,728
保證貸款	986,943	54,996	1,041,939	850,179	53,633	903,812
抵押貸款	2,647,311	66,646	2,713,957	2,032,806	83,363	2,116,169
質押貸款	633,469	24,663	658,132	747,741	28,447	776,188
	6,475,883	204,323	6,680,206	5,393,553	211,344	5,604,897

本行

	2010			2009		
	正常	關注	合計	正常	關注	合計
信用貸款	2,134,575	56,787	2,191,362	1,707,588	43,074	1,750,662
保證貸款	934,950	54,492	989,442	818,892	53,114	872,006
抵押貸款	2,526,592	58,773	2,585,365	1,946,176	76,519	2,022,695
質押貸款	624,486	24,624	649,110	741,788	28,442	770,230
	6,220,603	194,676	6,415,279	5,214,444	201,149	5,415,593

52. 金融工具風險管理(續)

已逾期但未減值

在報告期末，本集團已逾期但未減值的客戶貸款及墊款逾期賬齡分析如下：

本集團

	2010			2009		
	公司類 貸款	個人貸款	合計	公司類 貸款	個人貸款	合計
逾期時間：						
1個月以內	3,365	24,720	28,085	2,813	23,720	26,533
1-2個月	250	4,647	4,897	15	4,826	4,841
2-3個月	95	3,548	3,643	1	3,194	3,195
3個月以上	426	8	434	22	671	693
合計	4,136	32,923	37,059	2,851	32,411	35,262
擔保物公允價值	5,263	73,598	78,861	4,772	74,637	79,409

本行

	2010			2009		
	公司類 貸款	個人貸款	合計	公司類 貸款	個人貸款	合計
逾期時間：						
1個月以內	1,687	24,405	26,092	1,998	23,381	25,379
1-2個月	6	4,577	4,583	—	4,792	4,792
2-3個月	13	3,542	3,555	—	3,191	3,191
3個月以上	—	—	—	—	668	668
合計	1,706	32,524	34,230	1,998	32,032	34,030
擔保物公允價值	2,799	72,925	75,724	3,715	74,048	77,763

已減值

如果有客觀減值證據表明客戶貸款及墊款在初始確認後有一項或多項情況發生且這些情況對貸款預計未來現金流量有影響且該影響能可靠估計，則該客戶貸款及墊款被認為是已減值貸款。包括公司類貸款及個人貸款中被評定為「次級」、「可疑」及「損失」類的貸款。

本集團及本行持有的與單項認定為已減值貸款相應的擔保物於2010年12月31日的公允價值分別為人民幣134.08億元(2009年12月31日：人民幣220.21億元)及人民幣124.35億元(2009年12月31日：人民幣214.12億元)。擔保物主要為土地、房屋及建築物、設備及其他。

52. 金融工具風險管理(續)

經重組的客戶貸款及墊款

本集團為了最大可能地回收貸款及管理客戶關係，設立了貸款重組政策，即與客戶重新商訂合同條款。

經重組的客戶貸款及墊款賬面價值列示如下：

	本集團		本行	
	2010	2009	2010	2009
經重組客戶貸款及墊款	10,716	15,611	10,456	15,504
其中：已減值客戶貸款及墊款	9,047	13,199	8,885	13,096

以物抵債的擔保物

本集團於本年度取得以物抵債的擔保物賬面價值共計人民幣10.67億元(2009年度：人民幣14.11億元)，主要為土地、房屋及建築物 and 設備。

(iv) 債券投資

債券投資的信用風險主要源於發行人可能違約未付款或破產的風險。不同發行主體的債券投資存在不同的信用風險級別。

債券投資信用風險總敞口按發行人及投資類別的分析如下：

本集團

2010年12月31日

	應收款項類 投資	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	為交易 而持有的 金融資產	指定以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值						
政府及中央銀行	134,850	1,501,434	364,569	1,588	—	2,002,441
政策性銀行	47,000	742,532	187,130	1,241	—	977,903
公共實體	—	22,157	63,865	145	106	86,273
銀行同業及其他金融機構	319,856	28,961	72,916	1,254	299	423,286
企業	—	15,109	206,974	5,823	543	228,449
	501,706	2,310,193	895,454	10,051	948	3,718,352
已減值(i)						
公共實體	—	1,065	3,875	—	—	4,940
銀行同業及其他金融機構	—	2,965	420	—	—	3,385
企業	—	32	1	—	—	33
	—	4,062	4,296	—	—	8,358
減：持有至到期投資減值準備	—	(1,474)	—	—	—	(1,474)
	—	2,588	4,296	—	—	6,884
	501,706	2,312,781	899,750	10,051	948	3,725,236

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	應收款項類 投資	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	為交易 而持有的 金融資產	指定以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值						
政府及中央銀行	768,573	844,308	504,729	2,798	—	2,120,408
政策性銀行	47,000	569,241	139,496	3,273	—	759,010
公共實體	—	22,785	45,466	579	177	69,007
銀行同業及其他金融機構	316,806	41,307	73,013	3,904	310	435,340
企業	—	14,888	176,441	8,293	684	200,306
	1,132,379	1,492,529	939,145	18,847	1,171	3,584,071
已減值(i)						
公共實體	—	2,151	5,607	—	—	7,758
銀行同業及其他金融機構	—	3,869	671	—	—	4,540
企業	—	35	2	—	—	37
	—	6,055	6,280	—	—	12,335
減：持有至到期投資減值準備	—	(1,846)	—	—	—	(1,846)
	—	4,209	6,280	—	—	10,489
	1,132,379	1,496,738	945,425	18,847	1,171	3,594,560

- (i) 減值債券的確定是基於單獨測試的結果。在確定一支債券是否減值時，本集團考慮存在發生減值的客觀證據及其導致預計未來現金流減少的情況。本集團大部分的減值債券是美國住房貸款抵押債券。對於已減值債券投資本集團未取得任何擔保物。

本行

2010年12月31日

	應收款項類 投資	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	為交易 而持有的 金融資產	指定以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值						
政府及中央銀行	134,850	1,499,122	361,313	223	—	1,995,508
政策性銀行	47,000	742,421	186,373	1,233	—	977,027
公共實體	—	22,071	62,857	45	—	84,973
銀行同業及其他金融機構	319,856	35,410	46,621	453	138	402,478
企業	—	14,731	200,154	5,005	—	219,890
	501,706	2,313,755	857,318	6,959	138	3,679,876
已減值(i)						
公共實體	—	1,065	3,875	—	—	4,940
銀行同業及其他金融機構	—	2,620	420	—	—	3,040
企業	—	32	—	—	—	32
	—	3,717	4,295	—	—	8,012
減：持有至到期投資減值準備	—	(1,313)	—	—	—	(1,313)
	—	2,404	4,295	—	—	6,699
	501,706	2,316,159	861,613	6,959	138	3,686,575

52. 金融工具風險管理(續)

本行

2009年12月31日

	應收款項類 投資	持有至 到期投資	可供出售 金融資產	為交易 而持有的 金融資產	指定以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 金融資產	合計
既未逾期也未減值						
政府及中央銀行	768,573	842,228	501,891	2,109	—	2,114,801
政策性銀行	47,000	569,102	139,054	3,273	—	758,429
公共實體	—	22,732	44,872	505	—	68,109
銀行同業及其他金融機構	316,806	48,066	52,554	580	148	418,154
企業	—	14,736	170,996	7,774	—	193,506
	1,132,379	1,496,864	909,367	14,241	148	3,552,999
已減值(i)						
公共實體	—	2,151	5,607	—	—	7,758
銀行同業及其他金融機構	—	3,747	667	—	—	4,414
企業	—	35	—	—	—	35
	—	5,933	6,274	—	—	12,207
減：持有至到期投資 減值準備	—	(1,730)	—	—	—	(1,730)
	—	4,203	6,274	—	—	10,477
	1,132,379	1,501,067	915,641	14,241	148	3,563,476

- (i) 減值債券的確定是基於單獨測試的結果。在確定一支債券是否減值時，本行考慮存在發生減值的客觀證據及其導致預計未來現金流減少的情況。本行大部分的減值債券是美國住房貸款抵押債券。對於已減值債券投資本行未取得任何擔保物。

(b) 流動性風險

流動性風險是指雖然有清償能力，但無法及時獲得充足資金或無法以合理成本及時獲得充足資金以應對資產增長或支付到期債務的風險。資產和負債的金額或期限的不匹配，均可能產生上述風險。

本集團通過資產負債管理部管理流動性風險並旨在：

- 優化資產負債結構；
- 保持穩定的存款基礎；
- 預測現金流量和評估流動資產水平；及
- 保持高效的內部資金劃撥機制，確保分行的流動性。

52. 金融工具風險管理(續)

本集團及本行對金融工具預期的剩餘期限與下表中的分析可能有顯著的差異，例如：活期客戶存款在下表中被劃分為即時償還，但是活期客戶存款預期將保持一個穩定甚或有所增長的餘額。

(i) 資產及負債按到期日分析如下：

本集團

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	298,812	—	—	—	—	—	1,984,187	2,282,999
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	55,178	348,602	14,295	36,923	56,089	—	—	511,087
為交易而持有的金融資產	—	95	2,477	1,732	4,025	1,722	137	10,188
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產	—	—	600	1,388	649	161	—	2,798
衍生金融資產	—	1,198	3,365	4,249	2,804	1,716	—	13,332
客戶貸款及墊款	6,129	348,951	455,760	1,489,022	1,889,164	2,407,668	26,678	6,623,372
金融投資	—	96,360	252,473	721,794	1,448,663	1,188,063	11,929	3,719,282
對聯營及合營公司的投資	—	—	—	—	—	—	40,325	40,325
物業和設備	—	—	—	—	—	—	103,412	103,412
其他	34,267	21,532	15,241	30,816	8,615	7,732	33,624	151,827
資產合計	394,386	816,738	744,211	2,285,924	3,410,009	3,607,062	2,200,292	13,458,622
負債：								
向中央銀行借款	—	—	1	50	—	—	—	51
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融負債	—	3,476	578	2,547	69	—	—	6,670
衍生金融負債	—	804	1,340	3,250	2,845	2,325	—	10,564
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	765,833	222,444	54,014	51,033	36,855	2,711	—	1,132,890
客戶存款	6,134,482	730,545	966,949	2,527,394	772,418	13,769	—	11,145,557
應付債券	—	—	—	—	34,800	65,610	—	100,410
存款證及應付票據	—	969	1,861	2,540	5,798	—	—	11,168
其他	79,374	20,933	20,587	82,478	19,585	6,698	—	229,655
負債合計	6,979,689	979,171	1,045,330	2,669,292	872,370	91,113	—	12,636,965
流動性淨額	(6,585,303)	(162,433)	(301,119)	(383,368)	2,537,639	3,515,949	2,200,292	821,657

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	249,482	—	—	—	—	—	1,443,566	1,693,048
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	29,654	374,775	79,759	133,225	26,714	—	—	644,127
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產	—	1,091	2,171	3,880	7,397	4,308	129	18,976
衍生金融資產	—	—	69	139	774	189	—	1,171
客戶貸款及墊款	—	606	577	1,658	1,495	1,422	—	5,758
金融投資	5,552	243,689	514,854	1,296,576	1,606,635	1,878,490	37,378	5,583,174
對聯營及合營公司的投資	—	64,100	248,112	1,582,284	1,008,153	661,404	14,973	3,579,026
物業和設備	—	—	—	—	—	—	36,278	36,278
其他	—	—	—	—	—	—	95,684	95,684
其他	20,723	12,930	16,735	32,148	11,276	3,478	30,521	127,811
資產合計	305,411	697,191	862,277	3,049,910	2,662,444	2,549,291	1,658,529	11,785,053
負債：								
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融負債	—	12,352	2,062	588	829	—	—	15,831
衍生金融負債	5	484	1,045	2,397	2,211	1,631	—	7,773
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	857,533	81,110	36,071	45,509	17,471	—	—	1,037,694
客戶存款	5,227,043	654,704	864,840	2,359,489	655,590	9,611	—	9,771,277
應付債券	—	—	—	—	—	75,000	—	75,000
存款證及應付票據	—	435	861	—	176	—	—	1,472
其他	65,486	12,112	24,325	68,070	21,070	6,009	—	197,072
負債合計	6,150,067	761,197	929,204	2,476,053	697,347	92,251	—	11,106,119
流動性淨額	(5,844,656)	(64,006)	(66,927)	573,857	1,965,097	2,457,040	1,658,529	678,934

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

52. 金融工具風險管理(續)

本行

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	290,757	—	—	—	—	—	1,981,508	2,272,265
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	52,331	308,157	23,738	48,061	55,686	166	—	488,139
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產	—	10	300	1,631	3,357	1,661	—	6,959
—	—	—	600	1,388	—	—	—	1,988
衍生金融資產	—	781	3,143	3,433	1,943	1,579	—	10,879
客戶貸款及墊款	3,839	315,760	437,224	1,448,294	1,794,633	2,331,161	24,929	6,355,840
金融投資	—	93,788	251,326	719,459	1,416,967	1,191,239	9,479	3,682,258
對子公司及聯營公司的投資	—	—	—	—	—	—	78,774	78,774
物業和設備	—	—	—	—	—	—	98,418	98,418
其他	30,399	15,886	14,347	30,027	7,190	7,683	26,612	132,144
資產合計	377,326	734,382	730,678	2,252,293	3,279,776	3,533,489	2,219,720	13,127,664
負債：								
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融負債	—	3,476	485	1,862	—	—	—	5,823
衍生金融負債	—	649	1,009	2,423	2,210	1,996	—	8,287
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	767,171	197,935	44,694	17,490	35,100	—	—	1,062,390
客戶存款	6,078,784	649,509	921,527	2,481,745	768,386	13,745	—	10,913,696
應付債券	—	—	—	—	34,800	62,324	—	97,124
存款證及應付票據	—	893	1,771	1,648	921	—	—	5,233
其他	73,793	20,831	19,997	81,610	19,361	5,628	—	221,220
負債合計	6,919,748	873,293	989,483	2,586,778	860,778	83,693	—	12,313,773
流動性淨額	(6,542,422)	(138,911)	(258,805)	(334,485)	2,418,998	3,449,796	2,219,720	813,891

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
資產：								
現金及存放中央銀行款項	243,994	—	—	—	—	—	1,442,080	1,686,074
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	27,475	370,422	88,077	134,413	26,776	—	—	647,163
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產	—	265	1,370	1,776	6,529	4,301	—	14,241
—	—	—	—	—	148	—	—	148
衍生金融資產	—	259	464	1,396	1,334	1,328	—	4,781
客戶貸款及墊款	3,788	236,978	501,374	1,258,951	1,536,658	1,818,226	36,550	5,392,525
金融投資	—	63,096	245,096	1,575,277	990,452	664,689	12,948	3,551,558
對子公司及聯營公司的投資	—	—	—	—	—	—	59,686	59,686
物業和設備	—	—	—	—	—	—	93,678	93,678
其他	18,951	12,642	15,821	28,458	10,804	3,602	25,020	115,298
資產合計	294,208	683,662	852,202	3,000,271	2,572,701	2,492,146	1,669,962	11,565,152
負債：								
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融負債	—	12,284	2,017	275	5	—	—	14,581
衍生金融負債	—	277	942	2,061	1,894	1,515	—	6,689
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	858,481	82,748	33,191	24,551	17,071	—	—	1,016,042
客戶存款	5,175,884	586,272	828,748	2,336,044	654,611	9,210	—	9,590,769
應付債券	—	—	—	—	—	75,000	—	75,000
存款證及應付票據	—	376	780	—	—	—	—	1,156
其他	62,525	11,244	23,719	67,143	21,244	5,942	—	191,817
負債合計	6,096,890	693,201	889,397	2,430,074	694,825	91,667	—	10,896,054
流動性淨額	(5,802,682)	(9,539)	(37,195)	570,197	1,877,876	2,400,479	1,669,962	669,098

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

52. 金融工具風險管理(續)

(ii) 未經折現合同現金流量的到期日分析

本集團及本行金融工具未經折現的合同現金流量按到期日分析如下。由於未經折現合同現金流包括本金和利息，因此下表中某些科目的金額不能直接與財務狀況表中的金額對應。本集團及本行對這些金融工具預期的現金流量與下表中的分析可能有顯著的差異，例如：活期客戶存款在下表中被劃分為即時償還，但是活期客戶存款預期將保持一個穩定甚或有所增長的餘額。

本集團

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項	298,812	—	899	—	—	—	1,984,187	2,283,898
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	55,240	349,829	14,476	37,036	62,871	—	—	519,452
為交易而持有的金融資產	—	111	2,535	1,904	4,576	1,850	137	11,113
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	6	620	1,434	716	625	—	3,401
客戶貸款及墊款(ii)	7,174	376,542	523,409	1,707,765	2,633,490	3,388,618	61,951	8,698,949
金融投資	—	100,073	270,232	802,576	1,708,727	1,413,431	25,527	4,320,566
其他	31,492	5,121	516	684	1,538	—	—	39,351
	392,718	831,682	812,687	2,551,399	4,411,918	4,804,524	2,071,802	15,876,730

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
向中央銀行借款	—	—	1	51	—	—	—	52
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	3,479	578	2,632	87	—	—	6,776
同業及其他金融機構存放和拆入款項(i)	765,839	223,061	54,545	52,387	39,721	3,232	—	1,138,785
客戶存款	6,136,119	744,212	988,524	2,594,560	818,850	14,948	—	11,297,213
應付債券	—	—	—	2,350	43,476	72,105	—	117,931
存款證及應付票據	—	969	1,867	2,563	5,968	—	—	11,367
其他	61,950	10	83	88	1,144	6,393	—	69,668
	6,963,908	971,731	1,045,598	2,654,631	909,246	96,678	—	12,641,792
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	(2)	(14)	(52)	(115)	347	(386)	—	(222)
以總額交割的衍生金融工具								
其中一現金流入	1,240	211,555	222,707	417,415	30,552	274	—	883,743
現金流出	(1,243)	(211,550)	(220,605)	(415,414)	(30,751)	(272)	—	(879,835)
	(3)	5	2,102	2,001	(199)	2	—	3,908

(i) 含賣出回購款項。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項	249,482	—	—	—	—	—	1,443,566	1,693,048
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	29,718	375,333	80,372	135,060	28,723	—	—	649,206
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產	—	1,110	2,231	4,212	8,527	4,842	129	21,051
客戶貸款及墊款(ii)	5,903	272,259	575,236	1,526,218	2,311,709	2,921,363	77,642	7,690,330
金融投資	—	68,228	263,048	1,660,795	1,173,810	797,583	33,649	3,997,113
其他	18,100	333	908	2,922	906	—	—	23,169
	303,203	717,266	921,874	3,329,404	3,524,414	3,724,153	1,554,986	14,075,300

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2009年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融負債	—	12,363	2,070	641	869	—	—	15,943
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	857,537	81,531	36,325	46,577	18,774	—	—	1,040,744
客戶存款	5,228,121	667,036	884,379	2,425,818	699,802	10,550	—	9,915,706
應付債券	—	—	119	2,473	7,801	80,290	—	90,683
存款證及應付票據	—	437	870	—	178	—	—	1,485
其他	52,018	9	76	214	1,446	5,625	—	59,388
	6,137,676	761,376	923,839	2,475,723	728,870	96,465	—	11,123,949
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	(2)	6	(27)	(237)	(1,249)	(424)	—	(1,933)
以總額交割的衍生金融工具：								
其中一現金流入	202	101,117	113,071	246,631	19,520	6,053	—	486,594
現金流出	(207)	(100,837)	(112,930)	(246,621)	(19,508)	(6,079)	—	(486,182)
	(5)	280	141	10	12	(26)	—	412

(i) 含賣出回購款項。

52. 金融工具風險管理(續)

本行

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項 存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	290,757	—	898	—	—	—	1,981,508	2,273,163
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產	52,393	309,213	23,942	49,108	62,410	179	—	497,245
客戶貸款及墊款(ii)	—	23	352	1,786	3,867	1,784	—	7,812
金融投資	—	6	617	1,402	—	—	—	2,025
其他	4,845	341,723	503,751	1,659,236	2,511,110	3,290,922	59,599	8,371,186
	—	97,419	268,765	799,590	1,675,975	1,417,510	22,574	4,281,833
	27,948	—	—	—	—	—	—	27,948
	375,943	748,384	798,325	2,511,122	4,253,362	4,710,395	2,063,681	15,461,212

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包括已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2010年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融負債	—	3,479	485	1,927	—	—	—	5,891
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	767,177	198,274	45,004	17,718	37,823	—	—	1,065,996
客戶存款	6,079,991	663,080	942,465	2,548,497	814,815	14,928	—	11,063,776
應付債券	—	—	—	2,350	43,476	68,821	—	114,647
存款證及應付票據	—	894	1,772	1,661	949	—	—	5,276
其他	57,375	10	83	88	1,144	5,379	—	64,079
	6,904,543	865,737	989,809	2,572,241	898,207	89,128	—	12,319,665
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	—	(2)	—	19	(246)	(420)	—	(649)
以總額交割的衍生金融工具								
其中—現金流入	—	158,952	186,780	327,210	24,473	201	—	697,616
現金流出	—	(158,762)	(184,549)	(325,290)	(24,558)	(206)	—	(693,365)
	—	190	2,231	1,920	(85)	(5)	—	4,251

(i) 含賣出回購款項。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限(iii)	合計
非衍生工具現金流量：								
金融資產：								
現金及存放中央銀行款項	243,994	—	—	—	—	—	1,442,080	1,686,074
存放和拆放同業及其他金融 機構款項(i)	27,538	370,990	88,709	136,243	28,789	—	—	652,269
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產	—	281	1,423	2,104	7,623	4,842	—	16,273
客戶貸款及墊款(ii)	4,111	265,247	560,981	1,486,184	2,229,613	2,852,133	76,260	7,474,529
金融投資	—	67,119	259,920	1,653,158	1,154,201	801,616	31,261	3,967,275
其他	16,514	—	—	—	—	—	—	16,514
	292,157	703,637	911,038	3,277,694	3,420,372	3,658,591	1,549,601	13,813,090

(i) 含買入返售款項。

(ii) 重組貸款的未經折現合同現金流量的到期日依據重組條款而定。

(iii) 客戶貸款及墊款、債券投資無期限金額包含已減值或未減值但已逾期一個月以上部分。

2009年12月31日

	逾期/ 即時償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生工具現金流量：								
金融負債：								
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融負債	—	12,284	2,017	275	5	—	—	14,581
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(i)	858,486	83,159	33,424	24,924	18,338	—	—	1,018,331
客戶存款	5,176,960	597,607	847,682	2,403,148	699,473	10,123	—	9,734,993
應付債券	—	—	119	2,473	7,801	80,290	—	90,683
存款證及應付票據	—	379	788	—	—	—	—	1,167
其他	49,399	9	76	214	1,446	5,625	—	56,769
	6,084,845	693,438	884,106	2,431,034	727,063	96,038	—	10,916,524
衍生工具現金流量：								
以淨額交割的衍生金融工具	—	(12)	(9)	(38)	(430)	(186)	—	(675)
以總額交割的衍生金融工具：								
其中——現金流入	—	89,698	112,548	210,856	16,839	8,070	—	438,011
現金流出	—	(89,567)	(112,403)	(210,798)	(16,799)	(8,096)	—	(437,663)
	—	131	145	58	40	(26)	—	348

(i) 含賣出回購款項。

52. 金融工具風險管理(續)

(iii) 信貸承諾按合同到期日分析

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

本集團

	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	合計
2010年12月31日							
信貸承諾	406,297	100,223	211,154	378,978	320,778	231,727	1,649,157
2009年12月31日							
信貸承諾	313,709	77,958	183,322	330,810	204,853	129,035	1,239,687

本行

	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	合計
2010年12月31日							
信貸承諾	396,324	98,468	205,680	335,526	302,286	226,388	1,564,672
2009年12月31日							
信貸承諾	305,171	64,443	169,009	291,783	183,604	127,547	1,141,557

(c) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)的不利變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的交易性和非交易性業務中。

本集團的利率風險主要包括來自商業銀行業務的結構性利率風險和其資金交易頭寸的風險。利率風險是本集團許多業務的內在風險，生息資產和付息負債重定價日的不匹配是利率風險的主要來源。

本集團的匯率風險來自於外匯敞口遭受市場匯率波動的風險，其中外匯敞口包括外匯資產與外匯負債之間幣種結構不平衡產生的外匯敞口和由外匯衍生交易所產生的表外外匯敞口。

本集團認為投資組合中商品價格或股票價格的變動帶來的市場風險並不重大。

本集團利用敏感性分析、利率重定價敞口分析及外匯風險集中度分析作為監控市場風險管理的主要工具。本行分開監控交易性組合和其他非交易性組合的市場風險。自2008年二季度開始，本行採用風險價值分析(「VaR」)作為計量、監測總行本部交易性組合市場風險的主要工具。以下部分包括總行本部交易性組合按風險類別計算的VaR值，以及基於集團匯率風險敞口和利率風險敞口(包括交易性組合及非交易性組合)的敏感性分析。

(i) 風險價值 (VaR)

風險價值 (VaR) 是一種用以估算在某一給定時間範圍，相對於某一給定的置信區間來說，由於市場利率、匯率或者價格變動而引起的最大可能的持倉虧損的方法。本行採用歷史模擬法，選取250天的歷史市場數據按日計算並監測交易性組合的風險價值(置信區間為99%，持有期為1天)。

52. 金融工具風險管理(續)

按風險類別分類的本行總行本部交易賬戶(含外匯交易及交易類投資等產品)風險價值分析概括如下：

	2010			
	年末	平均	最高	最低
利率風險	13	16	43	4
匯率風險	291	116	305	47
總體風險價值	292	118	299	47

	2009			
	年末	平均	最高	最低
利率風險	30	58	141	23
匯率風險	58	60	175	17
總體風險價值	60	87	212	31

每一個風險因素的風險價值是指僅因該風險因素的波動而可能產生的最大潛在損失。由於各風險因素之間會產生風險分散效應，對於同一時點的各風險因素的風險價值累加並不等於總體風險價值。

風險價值是在正常市場環境下衡量市場風險的重要工具。然而，由於風險價值模型所基於的假設，它作為衡量市場風險的工具存在一些限制，主要表現為：

- (1) 風險價值不能反映流動性風險。在風險價值模型中，已假設在給定的1天持有期內，可無障礙地進行倉盤套期或出售，而且有關金融產品的價格會大致在給定的範圍內波動，同時，這些產品價格的相關性也會基本保持不變。這種假設可能無法反映市場流動性嚴重不足時的市場風險，即1天的持有期可能不足以完成所有倉盤的套期或出售；
- (2) 儘管倉盤頭寸在每個交易日內都會發生變化，風險價值僅反映每個交易日結束時的組合風險，而且並不反映在99%的置信水平以外可能引起的虧損；及
- (3) 由於風險價值模型主要依賴歷史數據的相關信息作為基準，不一定能夠準確預測風險因素未來的變化情況，特別是難以反映重大的市場波動等例外情形。

(ii) 匯率風險

本集團主要經營人民幣業務，部分交易涉及美元與港元，其他幣種交易較少。外幣交易主要涉及本集團外幣資金業務、代客外匯買賣以及境外投資等。

人民幣兌美元匯率實行有管理的浮動匯率制度，港元匯率與美元掛鉤，因此人民幣兌港元匯率和人民幣兌美元匯率同向變動。

本集團通過多種方法管理外匯風險敞口，包括採用限額管理和風險對沖手段規避匯率風險，並定期進行匯率風險敏感性分析和壓力測試。

52. 金融工具風險管理(續)

下表針對本集團存在外匯風險敞口的主要幣種，列示了貨幣性資產和貨幣性負債及預計未來現金流對匯率變動的敏感性分析。其計算了當其他項目不變時，外幣對人民幣匯率的合理可能變動對稅前利潤和權益的影響。負數表示可能減少稅前利潤或權益，正數表示可能增加稅前利潤或權益。下表中所披露的影響金額是建立在本集團及本行年末外匯敞口保持不變的假設下，並未考慮本集團及本行有可能採取的致力於消除外匯敞口對利潤帶來不利影響的措施。

本集團

幣種	匯率變動 %	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2010	2009	2010年 12月31日	2009年 12月31日
美元	-1%	149	59	(42)	(25)
港元	-1%	(5)	30	(212)	(193)

本行

幣種	匯率變動 %	對稅前利潤的影響		對權益的影響	
		2010	2009	2010年 12月31日	2009年 12月31日
美元	-1%	198	143	(7)	(4)
港元	-1%	(35)	(35)	(2)	(1)

上表列示了美元及港元相對人民幣貶值1%對稅前利潤及權益所產生的影響，若上述幣種以相同幅度升值，則將對稅前利潤和權益產生與上表相同金額方向相反的影響。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具風險管理(續)

有關資產和負債按幣種列示如下：

本集團

2010年12月31日

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	2,261,743	9,154	5,641	6,461	2,282,999
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	407,659	75,633	3,222	24,573	511,087
為交易而持有的金融資產	6,921	467	2,436	364	10,188
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,850	663	285	—	2,798
衍生金融資產	7,416	3,983	87	1,846	13,332
客戶貸款及墊款	6,108,135	353,869	115,688	45,680	6,623,372
金融投資	3,625,676	69,045	5,141	19,420	3,719,282
對聯營及合營公司的投資	25	707	164	39,429	40,325
物業及設備	99,659	2,918	329	506	103,412
其他	127,041	4,983	5,983	13,820	151,827
資產合計	12,646,125	521,422	138,976	152,099	13,458,622
負債：					
向中央銀行借款	50	—	—	1	51
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	5,367	299	685	319	6,670
衍生金融負債	3,880	4,842	174	1,668	10,564
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	945,965	144,041	11,528	31,356	1,132,890
客戶存款	10,791,485	166,357	126,104	61,611	11,145,557
應付債券	97,124	3,286	—	—	100,410
存款證及應付票據	2,172	3,804	5,055	137	11,168
其他	210,321	9,729	2,957	6,648	229,655
負債合計	12,056,364	332,358	146,503	101,740	12,636,965
長/(短)盤淨額	589,761	189,064	(7,527)	50,359	821,657
信貸承諾	1,203,417	334,126	74,380	37,234	1,649,157

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	1,675,025	9,049	5,815	3,159	1,693,048
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	562,171	61,731	3,103	17,122	644,127
為交易而持有的金融資產	12,414	3,119	3,063	380	18,976
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	885	286	—	1,171
衍生金融資產	1,834	2,127	64	1,733	5,758
客戶貸款及墊款	5,198,888	243,061	113,605	27,620	5,583,174
金融投資	3,478,181	73,449	4,547	22,849	3,579,026
對聯營及合營公司的投資	3	—	154	36,121	36,278
物業及設備	95,012	197	179	296	95,684
其他	118,927	2,018	6,012	854	127,811
資產合計	11,142,455	395,636	136,828	110,134	11,785,053
負債：					
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	14,232	195	1,109	295	15,831
衍生金融負債	3,253	3,236	117	1,167	7,773
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	945,832	67,314	11,860	12,688	1,037,694
客戶存款	9,457,807	163,755	106,041	43,674	9,771,277
應付債券	75,000	—	—	—	75,000
存款證及應付票據	—	—	316	1,156	1,472
其他	181,592	5,545	3,415	6,520	197,072
負債合計	10,677,716	240,045	122,858	65,500	11,106,119
長盤淨額	464,739	155,591	13,970	44,634	678,934
信貸承諾	904,491	218,666	80,089	36,441	1,239,687

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具風險管理(續)

本行

2010年12月31日

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	2,259,221	8,301	1,884	2,859	2,272,265
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	400,448	59,047	8,474	20,170	488,139
為交易而持有的金融資產	6,887	72	—	—	6,959
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,850	138	—	—	1,988
衍生金融資產	6,606	2,782	50	1,441	10,879
客戶貸款及墊款	6,055,563	265,528	13,714	21,035	6,355,840
金融投資	3,623,388	44,042	4,721	10,107	3,682,258
對子公司及聯營公司的投資	5,294	5,620	29,152	38,708	78,774
物業及設備	98,150	174	9	85	98,418
其他	118,936	1,703	124	11,381	132,144
資產合計	12,576,343	387,407	58,128	105,786	13,127,664
負債：					
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	5,367	137	1	318	5,823
衍生金融負債	3,846	2,818	71	1,552	8,287
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	905,746	113,777	14,241	28,626	1,062,390
客戶存款	10,769,011	94,229	19,755	30,701	10,913,696
應付債券	97,124	—	—	—	97,124
存款證及應付票據	1	2,698	2,397	137	5,233
其他	208,861	6,053	604	5,702	221,220
負債合計	11,989,956	219,712	37,069	67,036	12,313,773
長盤淨額	586,387	167,695	21,059	38,750	813,891
信貸承諾	1,198,736	324,980	10,553	30,403	1,564,672

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他 (折合 人民幣)	合計
資產：					
現金及存放中央銀行款項	1,673,953	8,973	1,590	1,558	1,686,074
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	561,406	61,527	6,281	17,949	647,163
為交易而持有的金融資產	12,381	1,860	—	—	14,241
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	148	—	—	148
衍生金融資產	1,748	1,569	39	1,425	4,781
客戶貸款及墊款	5,171,582	186,579	16,345	18,019	5,392,525
金融投資	3,477,703	53,502	2,694	17,659	3,551,558
對子公司及聯營公司的投資	5,335	3,197	11,294	39,860	59,686
物業及設備	93,423	192	10	53	93,678
其他	113,637	1,015	75	571	115,298
資產合計	11,111,168	318,562	38,328	97,094	11,565,152
負債：					
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	14,231	54	1	295	14,581
衍生金融負債	3,164	2,613	44	868	6,689
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	923,402	71,114	8,885	12,641	1,016,042
客戶存款	9,453,123	92,503	20,128	25,015	9,590,769
應付債券	75,000	—	—	—	75,000
存款證及應付票據	—	—	—	1,156	1,156
其他	180,355	4,882	320	6,260	191,817
負債合計	10,649,275	171,166	29,378	46,235	10,896,054
長盤淨額	461,893	147,396	8,950	50,859	669,098
信貸承諾	899,353	204,149	5,366	32,689	1,141,557

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(iii) 利率風險

本集團的利率風險主要源於生息資產和付息負債重新定價日的不匹配。本集團的生息資產和付息負債主要以人民幣計價。人民銀行公佈的人民幣利率政策對人民幣貸款利率的下限和人民幣存款利率的上限作了規定。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 定期監控可能影響人民銀行基準利率的宏觀經濟因素；
- 優化生息資產和付息負債的重定價日(或合同到期日)的時間差；及
- 管理生息資產和付息負債的定價與人民銀行基準利率間的差異。

52. 金融工具風險管理(續)

本集團主要通過監測預計利息淨收入在不同利率環境下的變動(情景分析)對利率風險進行管理。本集團致力於減輕可能會導致未來利息淨收入下降的預期利率波動所帶來的影響，同時權衡上述風險規避措施的成本。

下表說明了本集團及本行利息淨收入及權益在其他變量固定的情況下對於可能發生的合理利率變動的敏感性。

利息淨收入的敏感性是指一定利率變動對期末持有的預計未來一年內進行利率重定的金融資產及負債所產生的利息淨收入的影響，包括套期工具的影響。權益敏感性是指一定利率變動時對年末持有的固定利率可供出售金融資產進行重估所產生的公允價值淨變動對其他綜合收益的影響，包括相關套期工具的影響。

本集團

利率基點變化	利息淨收入敏感性		權益敏感性	
	2010	2009	2010年 12月31日	2009年 12月31日
上升100個基點	(23,156)	(17,273)	(18,848)	(16,505)
下降100個基點	23,156	17,273	20,130	17,385

本行

利率基點變化	利息淨收入敏感性		權益敏感性	
	2010	2009	2010年 12月31日	2009年 12月31日
上升100個基點	(22,742)	(16,667)	(18,557)	(16,353)
下降100個基點	22,742	16,667	19,839	17,234

上述利率敏感性分析只是作為例證，以簡化情況為基礎。該分析顯示在各個預計收益曲線情形及本集團和本行現時利率風險狀況下，利息淨收入及權益之估計變動。但該影響並未考慮管理層為減低利率風險而可能採取的風險管理活動。上述估計假設所有年期的利率均以相同幅度變動，因此並不反映若某些利率改變而其他利率維持不變時，其對利息淨收入及權益的潛在影響。

52. 金融工具風險管理(續)

本集團的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2010年12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	2,053,031	—	—	—	229,968	2,282,999
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	431,688	74,549	2,758	—	2,092	511,087
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產	3,463	2,446	2,896	1,246	137	10,188
衍生金融資產	1,850	138	649	161	—	2,798
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	13,332	13,332
金融投資	1,693,741	4,822,637	4,264	102,730	—	6,623,372
對聯營及合營公司的投資	455,651	886,647	1,305,385	1,066,554	5,045	3,719,282
物業及設備	—	—	—	—	40,325	40,325
其他	—	—	—	—	103,412	103,412
資產合計	7,494	—	—	—	144,333	151,827
負債：						
向中央銀行借款	4,646,918	5,786,417	1,315,952	1,170,691	538,644	13,458,622
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融負債	1	50	—	—	—	51
衍生金融負債	4,054	2,547	69	—	—	6,670
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	—	—	—	—	10,564	10,564
客戶存款	1,054,575	77,420	71	—	824	1,132,890
應付債券	7,583,862	2,527,185	772,382	13,769	248,359	11,145,557
存款證及應付票據	—	5,500	29,300	65,610	—	100,410
其他	8,894	1,977	297	—	—	11,168
負債合計	—	—	—	—	229,655	229,655
利率風險敞口	8,651,386	2,614,679	802,119	79,379	489,402	12,636,965
	(4,004,468)	3,171,738	513,833	1,091,312	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	1,527,200	—	—	—	165,848	1,693,048
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	484,948	157,487	690	—	1,002	644,127
為交易而持有的金融資產	4,443	4,601	5,903	3,900	129	18,976
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	69	139	774	189	—	1,171
衍生金融資產	—	—	—	—	5,758	5,758
客戶貸款及墊款	1,761,803	3,821,371	—	—	—	5,583,174
金融投資	397,263	1,751,016	869,172	557,091	4,484	3,579,026
對聯營及合營公司的投資	—	—	—	—	36,278	36,278
物業及設備	—	—	—	—	95,684	95,684
其他	4,708	—	—	—	123,103	127,811
資產合計	4,180,434	5,734,614	876,539	561,180	432,286	11,785,053
負債：						
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	14,674	333	824	—	—	15,831
衍生金融負債	—	—	—	—	7,773	7,773
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	979,377	57,480	—	—	837	1,037,694
客戶存款	6,572,045	2,359,489	655,590	9,611	174,542	9,771,277
應付債券	9,000	18,500	10,500	37,000	—	75,000
存款證及應付票據	1,472	—	—	—	—	1,472
其他	—	—	—	—	197,072	197,072
負債合計	7,576,568	2,435,802	666,914	46,611	380,224	11,106,119
利率風險敞口	(3,396,134)	3,298,812	209,625	514,569	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

52. 金融工具風險管理(續)

本行的資產及負債按合同重新定價日或到期日(兩者較早者)分析如下：

2010年12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	2,043,427	—	—	—	228,838	2,272,265
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	399,981	85,928	2,024	166	40	488,139
為交易而持有的金融資產 指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產	648	2,434	2,692	1,185	—	6,959
衍生金融資產	1,850	138	—	—	—	1,988
客戶貸款及墊款	—	—	—	—	10,879	10,879
金融投資	1,641,557	4,607,289	4,264	102,730	—	6,355,840
對子公司及聯營公司的投資	448,118	884,885	1,281,922	1,064,553	2,780	3,682,258
物業及設備	—	—	—	—	78,774	78,774
其他	—	—	—	—	98,418	98,418
資產合計	—	—	—	—	132,144	132,144
資產合計	4,535,581	5,580,674	1,290,902	1,168,634	551,873	13,127,664
負債：						
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融負債	3,961	1,862	—	—	—	5,823
衍生金融負債	—	—	—	—	8,287	8,287
同業及其他金融機構存放和 拆入款項(ii)	1,020,742	41,648	—	—	—	1,062,390
客戶存款	7,414,256	2,481,745	768,386	13,745	235,564	10,913,696
應付債券	—	5,500	29,300	62,324	—	97,124
存款證及應付票據	3,288	1,648	297	—	—	5,233
其他	—	—	—	—	221,220	221,220
負債合計	8,442,247	2,532,403	797,983	76,069	465,071	12,313,773
利率風險敞口	(3,906,666)	3,048,271	492,919	1,092,565	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

52. 金融工具風險管理(續)

2009年12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
資產：						
現金及存放中央銀行款項	1,521,085	—	—	—	164,989	1,686,074
存放和拆放同業及其他金融機構款項(i)	487,244	158,806	752	—	361	647,163
為交易而持有的金融資產	1,958	2,720	5,704	3,859	—	14,241
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	—	148	—	—	148
衍生金融資產	—	—	—	—	4,781	4,781
客戶貸款及墊款	1,741,641	3,650,884	—	—	—	5,392,525
金融投資	391,466	1,746,998	855,581	555,042	2,471	3,551,558
對子公司及聯營公司的投資	—	—	—	—	59,686	59,686
物業及設備	—	—	—	—	93,678	93,678
其他	—	—	—	—	115,298	115,298
資產合計	4,143,394	5,559,408	862,185	558,901	441,264	11,565,152
負債：						
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	14,561	20	—	—	—	14,581
衍生金融負債	—	—	—	—	6,689	6,689
同業及其他金融機構存放和拆入款項(ii)	974,145	41,622	—	—	275	1,016,042
客戶存款	6,416,404	2,336,044	654,611	9,210	174,500	9,590,769
應付債券	9,000	18,500	10,500	37,000	—	75,000
存款證及應付票據	1,156	—	—	—	—	1,156
其他	—	—	—	—	191,817	191,817
負債合計	7,415,266	2,396,186	665,111	46,210	373,281	10,896,054
利率風險敞口	(3,271,872)	3,163,222	197,074	512,691	不適用	不適用

(i) 含買入返售款項。

(ii) 含賣出回購款項。

(d) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保護本集團持續經營的能力，以持續為投資者及其他利益相關者提供回報及利益；
- 支持本集團的穩定及成長；
- 以有效率及注重風險的方法分配資本，為投資者提供最大的經風險調整後的收益；及
- 維持充足的資本基礎，以支持業務的發展。

52. 金融工具風險管理(續)

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、長期次級債務、可轉換公司債券及混合資本債券。

本集團管理層根據銀監會規定的方法對資本充足率以及監管資本的運用作定期的監控。本集團及本行分別於每半年及每季度向銀監會提交所需信息。

銀監會要求商業銀行資本充足率不得低於百分之八，核心資本充足率不得低於百分之四。此外，在境外設立的子銀行或分行也會直接受到當地銀行監管機構的監管，不同國家對於資本充足率的要求有所不同。

表內加權風險資產採用不同的風險權重進行計算，風險權重根據每一項資產、交易對手的信用、市場及其他相關的風險確定，並考慮合格抵押和擔保的影響。表外敞口也採用了相同的方法計算，同時針對其或有損失的特性進行了調整。市場風險資本調整根據標準法計量。

本集團按照銀監會的《商業銀行資本充足率管理辦法》及相關規定計算下列的核心資本充足率和資本充足率。該計算依據可能與香港及其他國家所適用的相關依據存在重大差異。

本集團的資本充足率及相關數據是按中國會計準則編製的法定財務報表為基礎進行計算。本年度，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

本集團按照銀監會的《商業銀行資本充足率管理辦法》及其他相關規定計算的核心資本充足率及資本充足率如下：

	2010	2009
核心資本充足率	9.97%	9.90%
資本充足率	12.27%	12.36%
資本基礎組成部分		
核心資本：		
股本	349,019	334,019
儲備(i)	400,724	283,061
少數股東權益	1,227	5,041
總核心資本	750,970	622,121
附屬資本：		
貸款損失一般準備(ii)	67,905	97,994
長期次級債務	78,286	75,000
已發行可轉換公司債券(iii)	24,870	—
其他附屬資本	3,444	—
總附屬資本	174,505	172,994
扣除前總資本基礎	925,475	795,115
扣除：		
商譽	(27,369)	(24,621)
未合併的權益投資(iv)	(22,649)	(19,559)
其他(v)	(3,084)	(18,979)
資本淨額	872,373	731,956
核心資本淨額	709,193	586,431
加權風險資產及市場風險資本調整	7,112,357	5,921,330

52. 金融工具風險管理(續)

- (i) 依據銀監會的《商業銀行資本充足率管理辦法》的規定，儲備包括資本公積可計入部分、未分配利潤可計入部分、盈餘公積及一般風險準備。
- (ii) 依據《中國銀監會辦公廳關於明確貸款損失一般準備計算標準的通知》規定，自2010年第二季度起，本集團在計算資本充足率時，貸款損失一般準備以貸款餘額的1%為上限計入附屬資本。
- (iii) 經中國相關監管機構的批准，本行於2010年8月31日公開發行人民幣250億元可轉換公司債券。募集的資金在扣除發行費用後，全部用於補充本行附屬資本。
- (iv) 依據銀監會的《商業銀行資本充足率管理辦法》的規定，未合併的權益投資在計算資本淨額和核心資本淨額時分別按照100%和50%的比例扣除。
- (v) 包括依據銀監會相關規定扣除的資產證券化風險暴露。2009年12月31日還包括依據《關於完善商業銀行資本補充機制的通知》扣除的於2009年7月1日之後持有的其他商業銀行發行的次級債。

53. 金融工具的公允價值

公允價值確定的原則和公允價值層級

本集團根據以下層級確定及披露金融工具的公允價值：

第一層：相同資產或負債在活躍市場未經調整的公開報價；

第二層：使用估值技術，所有對估值結果有重大影響的參數均採用可直接或間接觀察的市場信息；
及

第三層：使用估值技術，部分對估值結果有重大影響的參數並非基於可觀察的市場信息。

53. 金融工具的公允價值(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具

下表按公允價值層級對以公允價值計量的金融工具進行分析：

本集團

2010年12月31日

	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產：				
為交易而持有的金融資產				
權益投資	137	—	—	137
債券投資	1,782	8,269	—	10,051
	1,919	8,269	—	10,188
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
債券投資	364	584	—	948
信託資產及其他	—	1,850	—	1,850
	364	2,434	—	2,798
衍生金融資產				
匯率合約	—	8,557	1,180	9,737
利率合約	—	1,818	1,055	2,873
其他衍生工具	—	13	709	722
	—	10,388	2,944	13,332
可供出售金融資產				
權益投資	2,986	—	—	2,986
債券投資	39,954	852,889	6,907	899,750
	42,940	852,889	6,907	902,736
	45,223	873,980	9,851	929,054
金融負債：				
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
結構性存款	—	3,961	—	3,961
已發行理財產品	—	1,862	—	1,862
已發行存款證	—	754	—	754
已發行票據	—	93	—	93
	—	6,670	—	6,670
衍生金融負債				
匯率合約	—	5,115	1,181	6,296
利率合約	—	2,852	1,415	4,267
其他衍生工具	—	1	—	1
	—	7,968	2,596	10,564
	—	14,638	2,596	17,234

53. 金融工具的公允價值(續)

本集團

2009年12月31日

	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產：				
為交易而持有的金融資產				
權益投資	129	—	—	129
債券投資	2,401	16,446	—	18,847
	2,530	16,446	—	18,976
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
債券投資	675	496	—	1,171
衍生金融資產				
匯率合約	—	2,560	297	2,857
利率合約	—	923	1,828	2,751
其他衍生工具	—	150	—	150
	—	3,633	2,125	5,758
可供出售金融資產				
權益投資	2,595	—	—	2,595
債券投資	40,328	897,409	7,688	945,425
	42,923	897,409	7,688	948,020
	46,128	917,984	9,813	973,925
金融負債：				
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
結構性存款	—	14,581	—	14,581
已發行存款證	—	1,250	—	1,250
	—	15,831	—	15,831
衍生金融負債				
匯率合約	—	3,666	303	3,969
利率合約	—	1,603	2,062	3,665
其他衍生工具	—	139	—	139
	—	5,408	2,365	7,773
	—	21,239	2,365	23,604

53. 金融工具的公允價值(續)

本行

2010年12月31日

	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產：				
為交易而持有的金融資產				
債券投資	—	6,959	—	6,959
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
債券投資	—	138	—	138
信託資產及其他	—	1,850	—	1,850
	—	1,988	—	1,988
衍生金融資產				
匯率合約	—	7,074	1,180	8,254
利率合約	—	1,568	1,055	2,623
其他衍生工具	—	—	2	2
	—	8,642	2,237	10,879
可供出售金融資產				
權益投資	818	—	—	818
債券投資	14,598	841,703	5,311	861,612
	15,416	841,703	5,311	862,430
	15,416	859,292	7,548	882,256
金融負債：				
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
結構性存款	—	3,961	—	3,961
已發行理財產品	—	1,862	—	1,862
	—	5,823	—	5,823
衍生金融負債				
匯率合約	—	3,741	1,181	4,922
利率合約	—	1,950	1,415	3,365
	—	5,691	2,596	8,287
	—	11,514	2,596	14,110

53. 金融工具的公允價值(續)

2009年12月31日

	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產：				
為交易而持有的金融資產				
債券投資	—	14,241	—	14,241
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
債券投資	148	—	—	148
衍生金融資產				
匯率合約	—	1,983	297	2,280
利率合約	—	722	1,779	2,501
	—	2,705	2,076	4,781
可供出售金融資產				
權益投資	954	—	—	954
債券投資	17,773	890,182	7,686	915,641
	18,727	890,182	7,686	916,595
	18,875	907,128	9,762	935,765
金融負債：				
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
結構性存款	—	14,581	—	14,581
衍生金融負債				
匯率合約	—	3,210	303	3,513
利率合約	—	1,163	2,013	3,176
	—	4,373	2,316	6,689
	—	18,954	2,316	21,270

下述為採用估值技術確定的以公允價值計量的金融工具公允價值情況說明，包括本集團對市場參與者在金融工具估值時所作假設的估計。

金融投資

採用估值技術進行估值的金融投資包括債券及資產支持證券。本集團在這些證券的估值模型中所運用的現金流折現分析方法僅包括可觀察數據，或者同時包括可觀察和不可觀察數據。可觀察的估值參數包括對當前利率的假設；不可觀察的估值參數包括對預期違約率、提前還款率及市場流動性的假設。

本集團劃分為第二層級的債券投資大部分為人民幣債券。這些債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，估值方法屬於所有重大估值參數均採用可觀察市場信息的估值技術。

53. 金融工具的公允價值(續)

衍生工具

採用僅包括可觀察市場數據的估值技術進行估值的衍生工具包括利率掉期、貨幣掉期以及遠期外匯合約。最常見的估值技術包括遠期定價和掉期模型(以現值計算)。模型包括交易對手信用質量、即遠期外匯匯率以及利率曲線的各種參數。

採用包括重大不可觀察市場數據的估值技術進行估值的衍生工具主要為結構性產品。這些衍生工具採用現值模型估值，比如期權二項式模型。模型包括各種不可觀察的假設，比如市價波動率。

其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債

無市場報價的其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，採用現金流折現模型估值，參數包括對應剩餘期限的利率曲線(經過市場流動性和信用價差調整)。

(b) 以公允價值計量的第三層級金融工具變動情況

下表列示了以公允價值計量的第三層級金融資產和負債年初、年末餘額及本年度的變動情況：

本集團

	本年其他			自第二		層級轉入		2010年 12月31日
	2010年 1月1日	本年損益 影響合計	綜合收益 影響合計	購入	售出	結算	第三層級	
金融資產：								
衍生金融資產								
匯率合約	297	892	—	—	—	(9)	—	1,180
利率合約	1,828	(32)	—	—	—	(741)	—	1,055
其他衍生工具	—	286	—	423	—	—	—	709
	2,125	1,146	—	423	—	(750)	—	2,944
可供出售金融資產								
債券投資	7,688	66	688	837	(161)	(2,432)	221	6,907
	9,813	1,212	688	1,260	(161)	(3,182)	221	9,851
金融負債：								
衍生金融負債								
匯率合約	(303)	(893)	—	—	—	15	—	(1,181)
利率合約	(2,062)	(104)	—	—	—	751	—	(1,415)
	(2,365)	(997)	—	—	—	766	—	(2,596)

財務報表附註

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

53. 金融工具的公允價值(續)

	2009年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	售出	結算	自第三 層級轉入 第二層級	2009年 12月31日
金融資產：							
衍生金融資產							
匯率合約	877	(222)	—	—	(358)	—	297
利率合約	5,125	(2,007)	—	—	(1,290)	—	1,828
	6,002	(2,229)	—	—	(1,648)	—	2,125
可供出售金融資產							
債券投資	27,749	(518)	311	(15,110)	(4,000)	(744)	7,688
	33,751	(2,747)	311	(15,110)	(5,648)	(744)	9,813
金融負債：							
衍生金融負債							
匯率合約	(877)	216	—	—	358	—	(303)
利率合約	(5,402)	2,041	—	—	1,299	—	(2,062)
	(6,279)	2,257	—	—	1,657	—	(2,365)

本行

	2010年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	售出	結算	自第二 層級轉入 第三層級	2010年 12月31日
金融資產：							
衍生金融資產							
匯率合約	297	892	—	—	(9)	—	1,180
利率合約	1,779	17	—	—	(741)	—	1,055
其他衍生工具	—	2	—	—	—	—	2
	2,076	911	—	—	(750)	—	2,237
可供出售金融資產							
債券投資	7,686	66	34	(161)	(2,431)	117	5,311
	9,762	977	34	(161)	(3,181)	117	7,548
金融負債：							
衍生金融負債							
匯率合約	(303)	(893)	—	—	15	—	(1,181)
利率合約	(2,013)	(153)	—	—	751	—	(1,415)
	(2,316)	(1,046)	—	—	766	—	(2,596)

53. 金融工具的公允價值(續)

	2009年 1月1日	本年損益 影響合計	本年其他 綜合收益 影響合計	售出	結算	自第三 層級轉入 第二層級	2009年 12月31日
金融資產：							
衍生金融資產							
匯率合約	877	(222)	—	—	(358)	—	297
利率合約	5,084	(2,015)	—	—	(1,290)	—	1,779
	5,961	(2,237)	—	—	(1,648)	—	2,076
可供出售金融資產							
債券投資	27,737	(507)	310	(15,110)	(4,000)	(744)	7,686
	33,698	(2,744)	310	(15,110)	(5,648)	(744)	9,762
金融負債：							
衍生金融負債							
匯率合約	(877)	216	—	—	358	—	(303)
利率合約	(5,360)	2,048	—	—	1,299	—	(2,013)
	(6,237)	2,264	—	—	1,657	—	(2,316)

第三層級金融工具本年損益影響如下：

	本集團			本行		
	已實現	未實現	合計	已實現	未實現	合計
2010						
本年淨收益/(損失)影響	277	(63)	214	277	(346)	(69)
2009						
本年淨損失影響	(120)	(370)	(490)	(120)	(360)	(480)

(c) 第一層級及第二層級之間轉換

本年度，本集團未發生以公允價值計量的第一層級和第二層級金融資產和負債之間的轉換。

(d) 未以公允價值計量的金融資產、負債的公允價值

下表列示了未以公允價值反映或披露的應收款項類投資、持有至到期投資和應付債券的賬面價值及公允價值：

	本集團		本行	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
2010年12月31日：				
應收款項類投資	501,706	501,310	501,706	501,310
持有至到期投資	2,312,781	2,291,074	2,316,159	2,294,436
應付次級債券	78,286	72,721	75,000	69,424
應付可轉換公司債券	22,124	20,990	22,124	20,990
2009年12月31日：				
應收款項類投資	1,132,379	1,133,843	1,132,379	1,133,843
持有至到期投資	1,496,738	1,511,251	1,501,067	1,515,599
應付次級債券	75,000	71,875	75,000	71,875

53. 金融工具的公允價值(續)

如果存在交易活躍的市場，如經授權的證券交易所，市價為金融工具公允價值之最佳體現。由於本集團所持有及發行的部分金融資產及負債並無可取得的市價，對於該部分無市價可依的金融資產或負債，以下述現金流量折現或其他估計方法來決定其公允價值：

- (i) 應收款項類投資是不可轉讓的。在沒有其他可參照市場資料時，與本行重組相關的應收款項類投資的公允價值根據所定利率並考慮與此金融工具相關的條款進行估算，其公允價值與賬面價值相若。與本行重組無關的應收款項類投資的公允價值根據定價模型或現金流折現法進行估算。
- (ii) 持有至到期投資及應付債券參考可獲得的市價來決定其公允價值。如果無法獲得可參考的市價，則按定價模型或現金流折現法估算公允價值。

以上各種假設及方法為本集團及本行資產及負債公允價值的計算提供了統一的基礎。然而，由於其他機構可能會使用不同的方法及假設，因此，各金融機構所披露的公允價值未必完全具有可比性。

由於下列金融工具期限較短或定期按市價重新定價等原因，其賬面價值與其公允價值相若：

資產	負債
存放中央銀行款項	同業及其他金融機構存放和拆入款項
存放及拆放同業及其他金融機構款項	賣出回購款項
買入返售款項	客戶存款
客戶貸款及墊款	其他金融負債
其他金融資產	

54. 報告期後事項

(a) 利潤分配方案

本行於2011年3月30日召開董事會，批准在提取法定盈餘公積和一般準備後，每股派發股利人民幣0.184元，並報年度股東大會審議批准。以本行截至2010年12月31日止已發行股份計算，派息總額共計約人民幣642.19億元。本財務報表並未在負債中確認該應付股利。

(b) 收購美國東亞銀行股份

本行於2011年1月23日召開董事會，宣告已與東亞銀行有限公司和 East Asia Holding Company, Inc. (「EAHC」)就美國東亞銀行股權收購交易達成協議，擬以約1.4億美元(按2011年1月23日收盤匯率中間價折合人民幣約9.24億元)的交易對價收購美國東亞銀行80%普通流通股。交易對價將在交易完成後根據2010年9月30日到交易完成日期間內美國東亞銀行可辨認淨資產賬面價值的增減進行調整。

交易完成後，EAHC 仍持有剩餘20%股權，並持有認沽期權，可於交易完成後第18個月起至第10年內，向本行出售餘下的20%股權。此交易尚須取得中國(包括香港)和美國的監管機構批准，並在股份收購協議簽訂日起14個月內完成。

54. 報告期後事項(續)

(c) 工銀泰國退市自願要約收購完成

本行已於2010年12月21日獲得泰國有關政府監管機構關於工銀泰國股份從泰國證券交易所退市的批准，並於2010年12月27日就非由本行持有的所有工銀泰國已發行股份(即43,702,060股普通股及182,284股優先股，合計相當於約2.76%的工銀泰國全部已發行股份)發出關於退市的自願要約收購(簡稱「退市要約收購」)，要約期間自2010年12月28日至2011年3月3日。

退市要約收購已於2011年3月8日完成。本行在退市要約收購項下購得工銀泰國7,276,848股普通股及73,533股優先股(合計相當於約0.46%的工銀泰國全部已發行股份)。退市要約收購完成後，本行持有工銀泰國1,553,563,401股普通股及355,581股優先股，合計相當於約97.70%的工銀泰國全部已發行股份。工銀泰國於2011年3月19日從泰國證券交易所正式退市。

55. 比較數據

若干比較數據已經過重分類，以符合本年度之列報要求。

56. 財務報表的批准

本財務報表經本行董事會於2011年3月30日決議批准及授權發佈。

未經審計補充財務信息

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(a) 按國際財務報告準則與中國會計準則編製的財務報表差異說明

按中國會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表中，歸屬於母公司股東的淨利潤於2010年度無差異(2009年度：國際財務報告準則下歸屬於母公司股東的淨利潤比中國會計準則下高人民幣0.46億元，為調整已處置資產及已確認減值損失資產的評估增值所致)；歸屬於母公司股東的權益截至2010年12月31日無差異(截至2009年12月31日：無差異)。

(b) 流動性比例

	2010年		2009年	
	12月31日	2010年平均	12月31日	2009年平均
人民幣流動性資產比人民幣流動性負債	31.78%	31.24%	30.70%	29.33%
外幣流動性資產比外幣流動性負債	53.37%	57.26%	61.14%	71.16%

以上流動性比例為根據銀監會公佈的相關規定及按中國會計準則編製的財務信息計算。

香港《銀行業(披露)規則》(《規則》)於2007年1月1日生效。該規則要求披露以每月流動性比例的算術平均值計算的平均流動性比例。本集團每半年計算一次流動性比例，並按照相連的6月30日和12月31日流動性比例的算術平均值披露平均流動性比例。

(c) 非人民幣的外匯風險

	美元	港元	其他	合計
2010年12月31日				
即期資產	517,797	138,483	112,315	768,595
即期負債	(332,358)	(146,503)	(101,740)	(580,601)
遠期買入	333,195	44,986	49,516	427,697
遠期賣出	(526,173)	(15,301)	(46,033)	(587,507)
淨期權頭寸	(3,808)	(1)	293	(3,516)
淨長/(短)頭寸	(11,347)	21,664	14,351	24,668
淨結構頭寸	3,625	493	39,784	43,902
2009年12月31日				
即期資產	395,439	136,495	73,867	605,801
即期負債	(240,045)	(122,858)	(65,500)	(428,403)
遠期買入	156,039	12,186	31,852	200,077
遠期賣出	(315,368)	(8,135)	(39,980)	(363,483)
淨期權頭寸	(242)	(3)	252	7
淨長/(短)頭寸	(4,177)	17,685	491	13,999
淨結構頭寸	197	333	36,267	36,797

(c) 非人民幣的外匯風險(續)

淨期權頭寸根據香港金融管理局要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯交易的海外分支機構，經營銀行業務的子公司和其他子公司的結構頭寸。結構資產及負債包括：

- 物業及設備、扣除折舊費
- 海外分支機構的資本和法定儲備及
- 對海外子公司和聯營及合營公司的投資

(d) 跨境申索

本集團主要在中國境內進行業務經營，所有對中國境外的第三方的債權均被視作跨境申索。

跨境申索包括貸款和墊款、存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構和債券投資。

當一個國家或地區計入全部風險轉移後，構成跨境申索總金額10%或以上時，即予以呈報。只有在申索擔保人所處國家與被索方不同，或申索是向一家銀行的境外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險才會轉移。

	同業及其他 金融機構	公共實體	其他	合計
2010年12月31日：				
亞太區不包括中國大陸	65,601	15,609	146,391	227,601
其中：香港地區	25,616	8,798	90,463	124,877
歐洲	50,709	1,875	16,567	69,151
北美、南美	44,835	6,423	33,972	85,230
	161,145	23,907	196,930	381,982
2009年12月31日：				
亞太區不包括中國大陸	43,932	10,242	128,820	182,994
其中：香港地區	21,743	6,234	96,005	123,982
歐洲	46,055	1,429	21,650	69,134
北美、南美	32,918	9,536	16,163	58,617
	122,905	21,207	166,633	310,745

未經審計補充財務信息

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(e) 客戶貸款及墊款

(i) 按行業分析如下：

2010年12月31日

	客戶 貸款及 墊款總額	有擔保物 覆蓋的 客戶貸款 及墊款	逾期 客戶貸款 及墊款*	單項評估 減值的 客戶貸款 及墊款	減值準備		合計
					單項評估	組合評估	
交通運輸、倉儲和郵政業	1,039,929	272,298	8,384	9,105	5,403	3,171	8,574
製造業	970,184	397,667	25,507	27,336	19,404	21,333	40,737
電力、燃氣及水的生產和供應業	597,189	82,106	4,810	5,278	2,570	1,473	4,043
房地產業	586,654	441,884	5,987	5,724	3,345	9,278	12,623
水利、環境和公共設施管理業	552,886	108,679	186	208	137	31,344	31,481
批發、零售及住宿	430,954	259,584	10,253	10,460	6,453	4,686	11,139
租賃和商務服務業	378,568	130,404	1,036	1,201	762	13,791	14,553
採礦業	133,358	15,825	273	297	209	274	483
建築業	89,188	39,000	1,200	1,231	942	824	1,766
科教文衛	69,265	9,012	774	846	689	212	901
其他	169,106	85,287	1,269	1,814	1,386	2,802	4,188
公司類貸款小計	5,017,281	1,841,746	59,679	63,500	41,300	89,188	130,488
個人住房及經營性貸款	1,288,683	1,223,922	30,313	—	—	30,404	30,404
其他	367,036	259,489	12,208	—	—	4,165	4,165
個人貸款小計	1,655,719	1,483,411	42,521	—	—	34,569	34,569
票據貼現	117,506	117,506	98	—	—	2,077	2,077
客戶貸款及墊款合計	6,790,506	3,442,663	102,298	63,500	41,300	125,834	167,134
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值*							104,832
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							48,023
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							54,275

* 已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(ii)項。

2009年12月31日

	客戶 貸款及 墊款總額	有擔保物 覆蓋的 客戶貸款 及墊款	逾期 客戶貸款 及墊款*	單項評估 減值的 客戶貸款 及墊款	減值準備		合計
					單項評估	組合評估	
交通運輸、倉儲和郵政業	826,557	258,743	8,450	11,207	4,954	16,634	21,588
製造業	826,066	311,484	33,287	34,894	22,753	15,161	37,914
電力、燃氣及水的生產和供應業	548,541	121,609	5,423	6,541	2,939	4,582	7,521
房地產業	474,710	331,231	6,922	7,097	3,412	11,119	14,531
水利、環境和公共設施管理業	510,942	114,693	220	333	205	10,550	10,755
批發、零售及住宿	283,974	165,377	11,893	12,439	7,213	6,621	13,834
租賃和商務服務業	305,233	93,616	1,242	1,343	808	5,065	5,873
採礦業	108,139	8,336	322	357	272	812	1,084
建築業	65,280	25,089	1,295	1,330	937	549	1,486
科教文衛	67,520	11,149	870	1,132	712	605	1,317
其他	152,297	48,487	1,900	1,704	1,295	1,224	2,519
公司類貸款小計	4,169,259	1,489,814	71,824	78,377	45,500	72,922	118,422
個人住房及經營性貸款	1,027,032	960,381	32,307	—	—	20,073	20,073
其他	202,537	149,785	10,059	—	—	4,586	4,586
個人貸款小計	1,229,569	1,110,166	42,366	—	—	24,659	24,659
票據貼現	329,798	329,798	—	—	—	2,371	2,371
客戶貸款及墊款合計	5,728,626	2,929,778	114,190	78,377	45,500	99,952	145,452
被覆蓋的逾期客戶貸款及墊款的擔保物當前市場價值*							103,481
有擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							53,384
無擔保物覆蓋的逾期客戶貸款及墊款*							60,806

* 已逾期客戶貸款及墊款的定義請參見第(e)(ii)項。

(e) 客戶貸款及墊款(續)

當年計入合併利潤表的新增準備金金額及已核銷的減值貸款及墊款金額列示如下：

	2010		2009	
	新增準備	減值貸款核銷	新增準備	減值貸款核銷
交通運輸、倉儲和郵政業	5,746	50	12,222	22
製造業	12,394	3,846	15,008	7,629
電力、燃氣及水的生產和供應業	1,654	280	1,387	194
房地產業	3,100	416	5,861	603
水利、環境和公共設施管理業	22,646	117	14,245	1
批發、零售及住宿	4,957	931	11,705	1,697
租賃和商務服務業	9,667	48	4,565	74
採礦業	579	21	81	99
建築業	602	57	281	34
科教文衛	350	3	399	94
其他	2,644	625	1,347	812
公司類貸款小計	64,339	6,394	67,101	11,259
個人住房及經營性貸款	14,270	317	9,703	334
其他	2,766	193	2,438	273
個人貸款小計	17,036	510	12,141	607
票據貼現	2,077	—	2,371	—
客戶貸款及墊款合計	83,452	6,904	81,613	11,866

(ii) 逾期客戶貸款及墊款

	2010	2009
本金或利息已逾期達下列期間的本集團客戶貸款及墊款總額：		
3至6個月	3,264	4,175
6至12個月	5,248	11,090
12個月以上	55,836	61,823
	64,348	77,088
佔客戶貸款及墊款總額百分比：		
3至6個月	0.05%	0.1%
6至12個月	0.1%	0.2%
12個月以上	0.8%	1.1%
	0.95%	1.4%

對已逾期客戶貸款及墊款的界定如下：

有指定還款日期的客戶貸款及墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的客戶貸款及墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款的全部金額均被分類為已逾期。

未經審計補充財務信息

2010年12月31日

(除另有列明外，以人民幣百萬元為單位)

(e) 客戶貸款及墊款(續)

(iii) 按地區劃分的逾期和減值客戶貸款及墊款

2010年12月31日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶 貸款及墊款		
	總額	單項評估 為已減值	單項 評估的 減值準備	單項評估 為已減值	單項 評估的 減值準備	組合評估 減值準備
總行	4,176	189	86	194	119	3,455
長江三角洲	15,031	9,099	5,544	10,880	6,761	29,306
珠江三角洲	13,384	6,906	4,583	7,731	5,540	18,236
環渤海地區	19,177	12,026	7,315	12,873	8,085	24,107
中部地區	17,729	9,158	5,312	10,478	6,939	18,068
西部地區	20,788	12,109	6,282	13,337	7,850	22,282
東北地區	8,715	5,751	5,044	6,117	5,225	8,713
境外及其他	3,298	399	180	1,890	781	1,667
	102,298	55,637	34,346	63,500	41,300	125,834

2009年12月31日

	逾期的客戶貸款及墊款			已減值的客戶 貸款及墊款		
	總額	單項評估 為已減值	單項 評估的 減值準備	單項評估 為已減值	單項 評估的 減值準備	組合評估 減值準備
總行	3,411	93	32	108	57	1,635
長江三角洲	17,129	11,197	5,994	12,739	7,209	24,357
珠江三角洲	15,791	8,368	5,289	8,770	5,543	15,106
環渤海地區	21,419	13,891	8,268	14,493	8,982	19,796
中部地區	18,622	10,706	5,458	13,923	6,879	14,151
西部地區	22,603	14,511	7,221	16,666	8,885	17,454
東北地區	13,120	9,377	6,893	10,093	7,180	6,466
境外及其他	2,095	802	387	1,585	765	987
	114,190	68,945	39,542	78,377	45,500	99,952

(e) 客戶貸款及墊款(續)*(iv) 已重組的客戶貸款及墊款*

	2010		2009	
	佔總客戶貸款 及墊款百分比		佔總客戶貸款 及墊款百分比	
已重組的客戶貸款及墊款	10,716	0.16%	15,611	0.3%
減：逾期3個月以上的已重組客戶貸款 及墊款	(7,602)	(0.11%)	(11,106)	(0.2%)
逾期少於3個月的已重組客戶貸款 及墊款	3,114	0.05%	4,505	0.1%

(f) 逾期拆放同業及其他金融機構款項

	2010	2009
本金或利息已逾期達下列期間的本集團拆放同業及 其他金融機構款項總額：		
12個月以上	28	28
佔拆放同業及其他金融機構款項總額的百分比 12個月以上	0.04%	0.04%

(g) 中國境內非銀行的風險敞口

	2010	2009
表內敞口	9,009,721	6,652,463
表外敞口	1,497,421	1,098,085
	10,507,142	7,750,548
單項評估減值準備	40,926	44,810

除上述披露外，本集團認為對其他境外非銀行交易對手於中國境內使用的授信風險敞口並不重大。

2010年排名與獲獎情況

排名

《銀行家》

全球1000家大銀行排名第7位
(按銀行一級資本排名)

明略行

全球最具價值品牌百強排名第11位，
居金融機構品牌首位
(按公司品牌價值排名)

《福布斯》

全球2000家大公司排名第5位
(按公司銷售收入、利潤、資產、
市值四項指標綜合排名)

《財富》

世界500強排名第87位
(按公司營業收入排名)

中國企業聯合會

中國企業500強排名第5位
(按企業營業收入排名)

獲獎

香港上市公司商會

公司管治卓越獎大獎
公司管治卓越獎—恒生指數成份股公司單項獎

歐洲貨幣

中國最佳銀行
中國金融行業最佳上市公司
中國最佳固定收入財富管理私人銀行

環球金融

中國最佳銀行
中國最佳託管銀行
中國最佳個人網上銀行
中國最佳信用卡銀行
中國最佳資金及現金管理銀行

亞洲銀行家

中國最佳零售銀行
中國最佳大型零售銀行
中國最佳網上銀行
亞太區最佳本地國際清算銀行
中國現金管理成就獎

財資

中國最佳綜合交易獎
中國最佳現金管理銀行
中國最佳本地託管銀行
中國最佳託管銀行家
中國新興貿易融資銀行
全優公司白金獎

讀者文摘

中國信譽品牌—銀行類：金獎
中國信譽品牌—信用卡發卡銀行類：金獎

金融時報

中國最佳公司銀行

金融亞洲

中國最佳現金管理銀行

全球託管人

中國最佳託管銀行

亞洲貨幣

最佳股份提供獎

香港會計師公會

最佳企業管治資料披露大獎—H股板塊白金獎

美國媒體專業聯盟

遠見獎—年度報告：銀獎

投資者關係

最佳年度報告(香港)

海事金融

全球最佳船舶融資機構

簡氏運輸金融

非洲年度最佳交易獎

亞洲法律事務

中國最佳銀行與金融服務公司律師

今日資金管理

最佳融資實踐獎
最佳財務公司管理獎
最佳全球與本地銀行解決方案應用獎

亞洲週刊

中國10大銀行榮譽獎



VISA國際組織

最佳科技創新獎
最佳收單業務進步獎
最佳芯片卡產品獎

美國運通

最佳合作發卡獎

全球風險管理專業人士協會

中國傑出風險管理教育獎

美國評估學會

專業成就獎

世界知識產權組織

世界知識產權組織創意金獎(中國)——
推廣運用獎

鳳凰網

最佳履行社會責任銀行獎

美國國際數據集團及斯坦福大學

全球競爭力品牌——中國TOP10

財政部

記賬式國債承銷優秀獎

財政部、人民銀行

憑證式國債承銷優秀獎

人民銀行

銀行科技發展獎

全國企業管理現代化創新成果審定委員會

國家級企業管理現代化創新成果一等獎

上海證券交易所

年度董事會獎
年度優秀獨立董事

中國銀聯

卓越貢獻獎
發卡合作獎

中央國債登記結算有限責任公司

債券自營業務優秀結算成員
債券結算代理業務優秀結算成員
國債櫃台業務優秀承辦機構

中國外匯交易中心

年度最具影響力做市商
年度最佳衍生產品做市商
做市商系統最佳技術獎
年度最佳交易規範會員
年度交易優秀會員
最具市場影響力獎
全國銀行間市場交易量100強

上海黃金交易所

年度優秀會員一等獎
年度交易黃金單項獎
年度交易鉑金單項獎

國務院發展研究中心企業研究所、搜狐財經等

最佳公司治理年度企業

中央電視台

CCTV中國年度品牌

中國紅十字會

中國紅十字傑出奉獻獎

中華全國婦女聯合會、中國兒童少年基金會

中國兒童慈善獎

中華健康快車基金會

光明功勳獎
愛心捐助特別獎

中國中小企業協會

優秀中小企業服務機構
優秀中小企業服務產品大獎

新浪網

最佳綜合性銀行
廣告創意營銷獎

搜狐網

最具競爭力銀行獎
最佳網友體驗手機銀行獎
最佳網友體驗信用卡獎

和訊網

年度中國傑出銀行家
年度最受歡迎銀行業品牌
最佳網上銀行獎
最佳投資理財獎
最佳安全服務獎
年度最佳財富管理品牌
年度最佳現金管理品牌
最佳投資者關係上市公司



網易

最佳銀行品牌獎

騰訊網

最佳銀行
最佳網上銀行
最佳信用卡
最具影響力信用卡
最具品牌價值信用卡

人民網

中國企業最具影響力新聞發言人團隊

中華英才網

中國大學生全國最佳僱主TOP10
中國大學生金融行業最佳僱主TOP10

金融界網站

最受尊敬發卡銀行
最佳功能創新信用卡
最佳聯名預訂信用卡
最佳高端經典信用卡
信用卡年度人物

東方財富網

最受網友歡迎的網銀品牌獎
網銀創新成就獎
中國網銀十年重大技術成就獎

21世紀經濟報道

中國最佳企業公民
亞洲最佳公眾金融服務銀行
年度中資優秀私人銀行品牌
最佳資產管理團隊

金融時報(中國)

年度最佳網絡銀行

金融時報社、社科院金融研究所

年度最佳商業銀行

證券時報

金融機構IT創新十強
最佳電子銀行服務
最佳手機銀行
最佳營銷推廣
最佳銀行投行
最佳併購服務銀行
最佳銀團融資項目
最佳債券承銷項目

經濟觀察報

中國最佳商品融資銀行
中國最佳商務信用卡

證券日報

金鼎獎

中國證券報

金牛陽光私募銷售服務銀行

南方周末

中國國有上市企業社會責任榜第二名
中國國有上市企業社會責任榜子榜——公眾形象榜第一名
中國國有上市企業社會責任榜子榜——經濟責任榜第二名

中國經營報

卓越競爭力投資銀行

中國企業報

最具影響力企業

中國聯合商報

中國金融服務客戶滿意首選品牌(理財金賬戶)

WTO 經濟導刊

金蜜蜂特別貢獻獎
優秀企業社會責任報告·領袖型企業

銀行家(中國)

最佳商業銀行
全國性商業銀行核心競爭力第一名
中國金融營銷獎——最佳企業社會責任獎
中國金融營銷獎——金融產品十佳獎

首席財務官

最佳企業夥伴銀行獎
最佳貿易融資獎
最佳現金管理獎

經濟雜誌社、中華工商時報等

華尊獎——中國黃金交易行業唯一標誌性品牌
華尊獎——中國最佳跨境貿易人民幣結算銀行
華尊獎——中國跨境貿易人民幣結算服務
客戶滿意首選品牌

MARINE
MONEY

ALB
China Law Awards
2010
WINNER

Jane's
TRANSPORT
2010
FINANCE
Gala Awards

treasurytoday

VISA

理財周報

中國最受尊敬銀行
 中國主板上市公司最佳董事會(10強)
 中國上市公司最佳治理董事會(10強)
 中國上市公司最佳社會責任董事會(10強)
 中國上市公司最佳董事會秘書
 最佳零售銀行
 最佳設計與創新團隊
 最佳投資與管理團隊
 最便捷信用卡品牌

中國上市公司市值管理研究中心、中國證券報、上海證券報、新浪網等

中國證券市場20年最受投資者喜愛的上市公司獎
 中國證券市場20年最具影響力上市公司領袖獎
 中國最佳創富領袖獎
 中國最佳創富IR獎
 中國最佳創富服務獎

中國上市公司投資者關係管理研究中心

投資者關係最佳執行人獎
 投資者關係十佳公司
 年度投資者關係管理百強
 社會責任貢獻獎

中國中小企業家年會組委會、中國中小商業企業協會

全國支持中小企業發展十佳商業銀行

中國企業文化研究會

新中國60年全國最具影響力十大企業精神稱號

中國電子金融產業聯盟

最具競爭力企業獎
 中國電子金融企業三十強
 最受用戶喜愛的網上銀行
 最受用戶喜愛的手機銀行
 最具創新力產品獎

中國電子商務協會

中國電子金融十年卓越成就獎
 電子金融十年輝煌傑出人物
 十大影響力電子金融品牌
 最佳手機銀行
 最佳中小企業金融服務獎

中國金融認證中心

中國最佳網上銀行獎

消費日報

消費者心中最喜愛的名優品牌企業

華夏時報

年度銀行

精品購物指南

最佳安全性信用卡

旅伴

最受商旅精英歡迎的銀行品牌
 最受商旅精英歡迎的創新借記卡
 最受商旅精英歡迎的網上電子銀行

卓越理財

十佳電子銀行
 十佳銀行卡

金融理財

最佳零售銀行

錢經

最值得信賴財富管理機構

理財周刊

最受歡迎金融品牌獎

中國低碳經濟論壇組委會

中國低碳新銳銀行

中國金融高峰會

最佳綠色銀行創新獎

中國企業傢俱樂部

中國綠色公司百強

潤靈環球責任評級、和訊網、挪威船級社

金融保險行業最佳社會責任報告

2010中國上市公司法律風險管理高峰論壇組委會

中國上市公司法律風險管理優秀企業

中國人才研究會金融人才專業委員會

金融人才發展創新獎



境內外機構名錄

境內機構

安徽省分行

地址：安徽省合肥市
蕪湖路189號
郵編：230001
電話：0551-2869178/2868101
傳真：0551-2868077

北京市分行

地址：北京市西城區
復興門南大街2號
天銀大廈B座
郵編：100031
電話：010-66410579
傳真：010-66410579

重慶市分行

地址：重慶市南岸區
江南大道9號
郵編：400060
電話：023-62918002/62918047
傳真：023-62918059

大連市分行

地址：遼寧省大連市
中山廣場5號
郵編：116001
電話：0411-82378888/82819593
傳真：0411-82808377

福建省分行

地址：福建省福州市
古田路108號
郵編：350005
電話：0591-88087810/88087827/
88087000
傳真：0591-83353905

甘肅省分行

地址：甘肅省蘭州市
城關區慶陽路408號
郵編：730030
電話：0931-8432532
傳真：0931-8435166

廣東省分行

地址：廣東省廣州市
沿江西路123號
郵編：510120
電話：020-81308130/81308123
傳真：020-81308789

廣西區分行

地址：廣西自治區南寧市
教育路15-1號
郵編：530022
電話：0771-5316617
傳真：0771-5316617/2806043

貴州省分行

地址：貴州省貴陽市
瑞金中路41號
郵編：550003
電話：0851-8620000/8620018
傳真：0851-5963911/8620017

海南省分行

地址：海南省海口市
和平南路3號A座
郵編：570203
電話：0898-65355774
傳真：0898-65342986

河北省分行

地址：河北省石家莊市
中山西路188號
中華商務B座
郵編：050051
電話：0311-66001888/66000001
傳真：0311-66001889/66000002

河南省分行

地址：河南省鄭州市
經三路99號
郵編：450011
電話：0371-65776888
傳真：0371-65776889

黑龍江省分行

地址：黑龍江省哈爾濱市
道里區中央大街218號
郵編：150010
電話：0451-84698074/84698116
傳真：0451-84698115

湖北省分行

地址：湖北省武漢市
武昌區解放路372號
郵編：430060
電話：027-88726049/88726073
傳真：027-88726077

湖南省分行

地址：湖南省長沙市
芙蓉中路一段619號
郵編：410011
電話：0731-84428833/84420000
傳真：0731-84430039

吉林省分行

地址：吉林省長春市
朝陽區同志街136號
郵編：130061
電話：0431-88965747/88965533
傳真：0431-88923808

江蘇省分行

地址：江蘇省南京市
中山南路408號
郵編：210006
電話：025-52858000/52858999
傳真：025-52858111

江西省分行

地址：江西省南昌市
撫河北路233號
郵編：330008
電話：0791-6695117/6695018
傳真：0791-6695230

遼寧省分行

地址：遼寧省瀋陽市
和平區南京北街88號
郵編：110001
電話：024-23414525/23414313
傳真：024-23414520

內蒙古區分行

地址：內蒙古呼和浩特市
錫林北路105號
郵編：010050
電話：0471-6940192/6940297
傳真：0471-6940591/6940048

寧波市分行

地址：浙江省寧波市
中山西路218號
郵編：315010
電話：0574-87361162
傳真：0574-87361190

寧夏區分行

地址：寧夏自治區銀川市
金鳳區黃河東路901號
郵編：750002
電話：0951-5039558
傳真：0951-5042348

青島市分行

地址：山東省青島市
市南區山東路25號
郵編：266071
電話：0532-85809988-621031
傳真：0532-85814711

青海省分行

地址：青海省西寧市
勝利路2號
郵編：810001
電話：0971-6146733/6146734
傳真：0971-6146733

山東省分行

地址：山東省濟南市
經四路310號
郵編：250001
電話：0531-66681622
傳真：0531-87941749

山西省分行

地址：山西省太原市
迎澤大街145號
郵編：030001
電話：0351-6248888/6248011
傳真：0351-6248004

陝西省分行

地址：陝西省西安市
東新街395號
郵編：710004
電話：029-87602608/87602630
傳真：029-87602999

上海市分行

地址：上海市浦東新區
浦東大道9號
郵編：200120
電話：021-58885888
傳真：021-58886888

深圳市分行

地址：廣東省深圳市
羅湖區深南東路5055號
金融中心大廈北座
郵編：518015
電話：0755-82246400
傳真：0755-82062761

四川省分行

地址：四川省成都市
錦江區總府路35號
郵編：610016
電話：028-82866000
傳真：028-82866025

天津市分行

地址：天津市河西區
圍堤道123號
郵編：300074
電話：022-28400033/28401380
傳真：022-28400123

廈門市分行

地址：福建省廈門市
湖濱北路17號
郵編：361012
電話：0592-5292000
傳真：0592-5054663/5057427

新疆區分行

地址：新疆自治區烏魯木齊市
天山區人民路231號
郵編：830002
電話：0991-5981888/5981207
傳真：0991-2337527

西藏區分行

地址：西藏自治區拉薩市
金珠中路31號
郵編：850000
電話：0891-6898019/6898002
傳真：0891-6898001

雲南省分行

地址：雲南省昆明市
青年路395號邦克大廈
郵編：650021
電話：0871-3136172/3178888
傳真：0871-3134637

浙江省分行

地址：浙江省杭州市
中河中路150號
郵編：310009
電話：0571-87803888
傳真：0571-87808207

工銀瑞信基金管理有限公司

地址：北京市西城區
金融大街內17號
北京銀行大廈
郵編：100140
電話：010-66583333
傳真：010-66583158

工銀金融租賃有限公司

地址：天津市經濟開發區
廣場東路20號
金融街E5AB座
郵編：300457
電話：022-66283766/010-66105888
傳真：022-66224510/010-66105999

重慶璧山工銀村鎮銀行

地址：重慶市璧山縣
奧康大道1號
郵編：402760
電話：023-85297704
傳真：023-85297709

浙江平湖工銀村鎮銀行

地址：浙江省平湖市
城南西路258號
郵編：314200
電話：0573-85139616
傳真：0573-85139626

境外機構

香港分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited,
Hong Kong Branch
地址： 33/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central,
Hong Kong
郵箱： hilda.chow@icbcasia.com
電話： +852-25881188
傳真： +852-28787784
SWIFT： ICBKHKHH

首爾分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Seoul Branch
地址： 16 Floor,
Taepeongno Bldg.,
#310 Taepeongno2-ga,
Jung-gu, Seoul, 100-767,
Korea
郵箱： icbcseoul@kr.icbc.com.cn
電話： +822-37886670
傳真： +822-7553748
SWIFT： ICBKKRSE

釜山分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Busan Branch
地址： 1st Floor, Samsung Fire & Marine Insurance Bldg.,
#1205-22
Choryang-1dong,
Dong-Gu, Busan,
601-728, Korea
郵箱： busanadmin@kr.icbc.com.cn
電話： +8251-4638868
傳真： +8251-4636880
SWIFT： ICBKKRSE

東京分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Tokyo Branch
地址： 2-1 Marunouchi 1-Chome,
Chiyoda-Ku Tokyo,
100-0005, Japan
郵箱： icbctokyo@icbc.co.jp
電話： +813-52232088
傳真： +813-52198502
SWIFT： ICBKJPJT

新加坡分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Singapore Branch
地址： 6 Raffles Quay
#12-01, Singapore 048580
郵箱： icbcsg@icbc.com.sg
電話： +65-65381066
傳真： +65-65381370
SWIFT： ICBKSGSG

河內分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Hanoi City Branch
地址： Daeha Business Center,
No. 360, Kim Ma Str.,
Ba Dinh Dist.,
Hanoi, Vietnam
郵箱： weiyong@vn.icbc.com.cn
電話： +84-462698888
傳真： +84-462699800
SWIFT： ICBKVNVN

多哈分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Doha Branch
地址： Office 702, 7/F,
QFC Tower,
Diplomatic Area,
West Bay, Doha, Qatar
郵箱： dboffice@dx.icbc.com.cn,
office@doh.icbc.com.cn
電話： +974-4968076
傳真： +974-4968080
SWIFT： ICBKQAQA

阿布扎比分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Abu Dhabi Branch
地址： 9th floor &
Mezzanine floor
AKAR properties,
Al Bateen Tower C6
Bainuna Street,
Al Bateen Area
Abu Dhabi
United Arab Emirates
SWIFT： ICBKAEAA

悉尼分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Sydney Branch
地址： Level 1,
220 George Street,
Sydney NSW 2000,
Australia
郵箱： Info@icbc.com.au
電話： +612-94755588
傳真： +612-92333982
SWIFT： ICBKAU2S

法蘭克福分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Frankfurt Branch
地址： Bockenheimer Anlage 15,
60322 Frankfurt am Main,
Germany
郵箱： icbc@icbc-ffm.de
電話： +4969-50604700
傳真： +4969-50604708
SWIFT： ICBKDEFF

盧森堡分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Luxembourg Branch
地址： 8-10, Avenue
Marie-Thérèse,
L-2132 Luxembourg
B.P.278 L-2012
Luxembourg
郵箱： icbc@icbc.lu
電話： +352-2686661
傳真： +352-26866666
SWIFT： ICBKLULL

紐約分行

Industrial and Commercial Bank of China Limited, New York Branch
地址： 725 Fifth Avenue,
20th Floor, New York,
NY 10022, USA
郵箱： info@icbkus.com
電話： +1-2128387799
傳真： +1-2128386688
SWIFT： ICBKUS33

中國工商銀行(亞洲)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Asia) Limited
地址： 33/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central,
Hong Kong
郵箱： hilda.chow@icbcasia.com
電話： +852-25881188
傳真： +852-28787784
SWIFT： UBHKHKHH

工銀國際控股有限公司

ICBC International Holdings Limited
地址： Level 18,
Three Pacific Place,
1 Queen's Road East,
Hong Kong
郵箱： info@icbci.com.hk
電話： +852-26833888
傳真： +852-26833900
SWIFT： ICILHKHH

中國工商銀行(澳門)
股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Macau) Limited
地址： 18th Floor, ICBC Tower,
Macau Landmark,
555 Avenida da
Amizade, Macau
郵箱： icbc@mc.icbc.com.cn
電話： +853-28555222
傳真： +853-28338064
SWIFT： ICBKMOMX

中國工商銀行馬來西亞
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Malaysia) Berhad
地址： Level 34C, Menara Maxis,
KLCC 50088 KL, Malaysia
郵箱： icbcmalaysia@icbcmalaysia.
com.my
電話： +603-23013399
傳真： +603-23013388
SWIFT： ICBKMYKL

中國工商銀行(印度尼西亞)
有限公司

PT. Bank ICBC Indonesia
地址： TCT ICBC Tower,
Jl. MH.Thamrin No. 81,
Jakarta Pusat, Indonesia
郵箱： icbc@icbc.co.id
電話： +62-2131996088
傳真： +62-2131996016
SWIFT： ICBKIDJA

中國工商銀行(泰國)
股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Thai) Public
Company Limited
地址： 622 Emporium Tower
11th-13th Fl.,
Sukhumvit Road,
Khlong Ton, Khlong Toei,
Bangkok, Thailand
電話： +66-026639333
傳真： +66-026639333
SWIFT： ACLXTHBK

中國工商銀行(阿拉木圖)
股份公司

Industrial and Commercial Bank
of China (Almaty)
Joint Stock Company
地址： 110 Furmanov
Avenue, Almaty,
Kazakhstan, 050000
郵箱： office@icbcalmaty.kz
電話： +7727-2596391
傳真： +7727-2596400
SWIFT： ICBKKZKX

中國工商銀行(中東)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Middle East) Limited
地址： 19/F, Al Kifaf
Tower, Sheikah Zayed Road,
Dubai, U.A.E
郵箱： dboffice@dx.icbc.com.cn
電話： +971-47031111
傳真： +971-47031199
SWIFT： ICBKAEAD

中國工商銀行(倫敦)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China, (London) Limited
地址： 36 King Street,
London EC2V 8BB, UK
郵箱： admin@icbclondon.com
電話： +4420-73978888
傳真： +4420-73978899
SWIFT： ICBKGB2L

中國工商銀行(歐洲)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Europe) S.A.
地址： 8-10, Avenue
Marie-Thérèse,
L-2132 Luxembourg
B.P.278 L-2012
Luxembourg
郵箱： icbc@icbc.lu
電話： +352-2686661
傳真： +352-26866666
SWIFT： ICBKLULU

中國工商銀行(莫斯科)
股份公司

ZAO Industrial and Commercial
Bank of China (Moscow)
地址： Serebryanicheskaya
Naberejnaya Street build.
29, First floor, room
46-1,109028,
Moscow, Russia
郵箱： icbcmoscow@yahoo.com.cn
電話： +7495-2873099
傳真： +7495-2873098
SWIFT： ICBKRUMM

中國工商銀行(加拿大)
有限公司

Industrial and Commercial Bank of
China (Canada)
地址： Suite 102-103, 350
Highway 7 East,
Richmond Hill,
Ontario, Canada L4B 3N2
郵箱： info@icbk.ca
電話： +1416-366-5588
傳真： +1416-607-2000
SWIFT： ICBKCAT2

工銀金融服務有限責任公司

Industrial and Commercial Bank of
China Financial Services LLC
地址： 1633 Broadway, 28th Floor,
New York, NY, 10019
郵箱： icbcfs@icbkus.com
電話： +001-212-993-7300
傳真： +001-212-993-7349
SWIFT： ICBKUS33FIN

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

HIBOR	指	香港銀行同業拆息(Hong Kong Interbank Offered Rate)
LIBOR	指	倫敦同業拆借利率(London Interbank Offered Rate)
SHIBOR	指	上海銀行間同業拆放利率(Shanghai Interbank Offered Rate)
安聯集團	指	安聯保險集團(Allianz Group)
本行/本集團	指	中國工商銀行股份有限公司；或中國工商銀行股份有限公司及其控股機構
公司章程	指	《中國工商銀行股份有限公司章程》
標準銀行	指	標準銀行集團有限公司(Standard Bank Group Limited)
財政部	指	中華人民共和國財政部
東亞銀行	指	東亞銀行有限公司
高盛集團	指	高盛集團有限公司(The Goldman Sachs Group, Inc.)
公司法	指	《中華人民共和國公司法》
工銀阿拉木圖	指	中國工商銀行(阿拉木圖)股份公司
工銀澳門	指	中國工商銀行(澳門)股份有限公司
工銀國際	指	工銀國際控股有限公司
工銀加拿大	指	中國工商銀行(加拿大)有限公司
工銀金融	指	工銀金融服務有限責任公司
工銀盧森堡	指	中國工商銀行盧森堡有限公司
工銀倫敦	指	中國工商銀行(倫敦)有限公司
工銀馬來西亞	指	中國工商銀行馬來西亞有限公司
工銀莫斯科	指	中國工商銀行(莫斯科)股份公司
工銀歐洲	指	中國工商銀行(歐洲)有限公司
工銀瑞信	指	工銀瑞信基金管理有限公司
工銀泰國	指	中國工商銀行(泰國)股份有限公司
工銀亞洲	指	中國工商銀行(亞洲)有限公司
工銀印尼	指	中國工商銀行(印度尼西亞)有限公司
工銀中東	指	中國工商銀行(中東)有限公司
工銀租賃	指	工銀金融租賃有限公司
國際財務報告準則	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》： 《國際財務報告準則》包括國際會計準則
國務院	指	中華人民共和國國務院
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
可轉債	指	可轉換公司債券
美國運通	指	美國運通公司(American Express Company)
人民銀行	指	中國人民銀行
上交所	指	上海證券交易所
社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港《上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
香港《證券及期貨條例》	指	中國香港特別行政區法例第571章《證券及期貨條例》
中國會計準則	指	財政部2006年頒佈的企業會計準則及應用指南和其他相關規定
中國銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會



中國北京市西城區復興門內大街55號 郵編：100140
55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing, China Post Code: 100140
www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com