

财务回顾

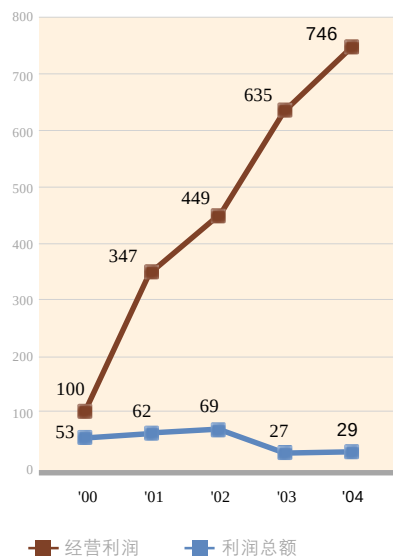
损益表项目分析

● 利润

2004年工商银行集团实现经营利润746.08亿元，增加110.64亿元，增长17.41%。利润总额29.27亿元，增加2.69亿元。境内一级（直属）分行全部盈利，境外机构实现经营利润1.7亿美元。收益结构进一步优化，全年实现营业收入1,266.90亿元，比上年增长17.84%，其中净利息收入1,131.49亿元，增长14.82%，其他营业收入135.41亿元，增长50.94%。2004年加大了呆账准备的提取力度，较上年增加158.70亿元。单位资产和资本的盈利水平逐步提高，经营利润与总资产、所有者权益之比分别比上年提高了0.10和8.29个百分点。

集团利润增长图

单位：亿元人民币



资产及所有者权益回报率

单位：%

项目	2004 年	2003 年	增减百分点
经营利润 / 总资产	1.36	1.26	0.10
经营利润 / 所有者权益	44.74	36.45	8.29

注：总资产、所有者权益为期初、期末数的平均数。

● 营业收入

净利息收入

全年实现利息收入1,805.06亿元，增加176.67亿元，增长10.85%，其中贷款利息收入和同业往来利息收入的增幅均超过10%。从利息收入结构上看，贷款利息收入仍占最大比重，达76.96%，较上年上升0.21个百分点；债券利息收入占14.90%，较上年下降0.22个百分点；同业往来利息收入占8.14%。

利息支出673.57亿元，增加30.60亿元，增长4.76%。存款利息支出625.29亿元，增

长 7.84%。由于较充裕的资金来源和灵活的资金运用，同业往来利息支出 48.28 亿元，减少 14.86 亿元，缩减 23.54%。

净利息收入的增长主要得益于新增贷款质量的稳步提高、存贷款期限结构的调整以及加大资金运用力度。2004 年生息资产收益率提高了 0.09 个百分点，生息资产实收利率和付息负债实支利率之差（利差）扩大了 0.09 个百分点。

利息收支明细表

单位：亿元人民币

项目	2004 年	2003 年	增减额	增长率(%)
贷款利息收入	1,389.09	1,249.76	139.33	11.15
同业往来利息收入	146.98	132.35	14.63	11.05
债券投资利息收入	268.99	246.28	22.71	9.22
利息收入合计	1,805.06	1,628.39	176.67	10.85
存款利息支出	625.29	579.83	45.46	7.84
同业往来利息支出	48.28	63.14	-14.86	-23.54
利息支出合计	673.57	642.97	30.60	4.76
净利息收入	1,131.49	985.42	146.07	14.82

利差收入分析

单位：%

项目	2004 年	2003 年	增减百分点
生息资产平均利率	3.43	3.41	0.02
付息负债平均利率	1.31	1.38	-0.07
平均利差	2.12	2.03	0.09
净利息收入与平均生息资产的比	2.15	2.06	0.09

注：生息资产包括存放央行款项、存放拆放同业、贷款及投资（股权投资除外）。付息负债包括存款、同业存款及拆入、借入款项和发行债券。

其他营业收入

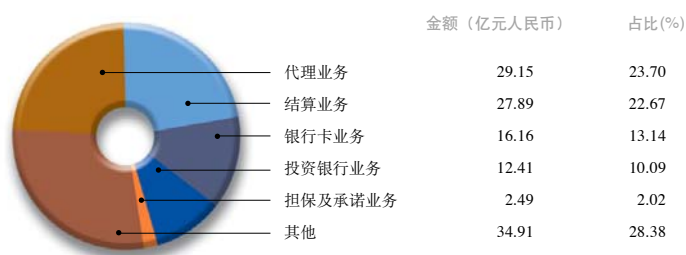
实现其他营业收入 135.41 亿元，增加 45.7 亿元，增长 50.94%。其中中间业务收入 123.01 亿元，增加 37.86 亿元。其他收入 12.4 亿元，增加 7.84 亿元。其他营业收入占营业收入的比重由上年的 8.34% 提高到 10.69%。收入渠道从传统的客户贷款向非信贷渠道逐步拓展。

中间业务收入

中间业务具有风险小和无资金成本的特点，近几年一直是业务发展的重点。2004 年实现中间业务收入 123.01 亿元，增加 37.86 亿元，增长 44.46%，其中结算、代理、银行卡和

投资银行收入所占比重较大。增长速度较快的有资产托管、电子银行、银行卡和投资银行收入。表现出传统优势业务继续稳步发展，新兴业务增长强劲的特点。

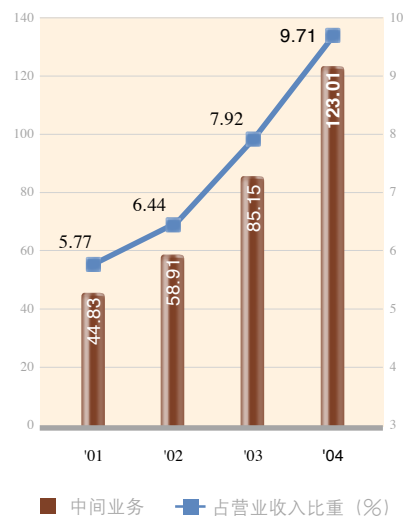
中间业务收入结构图



中间业务收入增长图

单位：亿元人民币

%



● 营业支出

营业费用

营业费用明细表

单位：亿元人民币

项目	2004 年	2003 年	增减额	增长率 (%)
人力费用	242.09	221.24	20.85	9.42
业务费用	210.14	205.23	4.91	2.39
折旧费用	79.56	75.67	3.89	5.14
合计	531.79	502.14	29.65	5.90

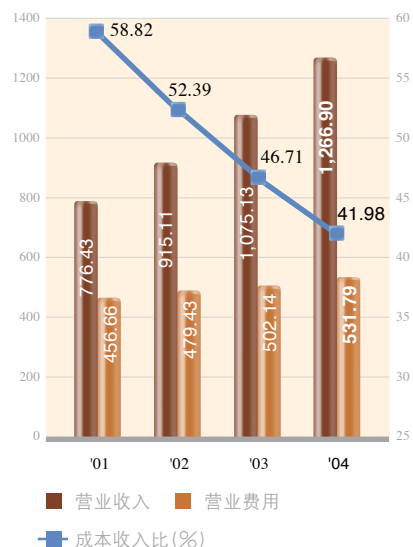
营业费用531.79亿元，增加29.65亿元，增长5.9%。其中人力费用242.09亿元，增加20.85亿元，占营业费用总额的45.52%，较上年提高1.46个百分点。2004年根据国家有关政策进一步规范了员工的基本养老保险、医疗保险等社会保障性支出，扩大了年金的适用范围，调整了住房公积金、住房补贴等员工福利支出的核算和管理，同时按照绩效挂钩的原则加大了薪酬激励的力度，人力费用比上年有所增加。

由于费用控制效果明显，成本收入比大幅下降。2004年成本收入比率为41.98%，较上年下降4.73个百分点。

成本收入比趋势图

单位：亿元人民币

%



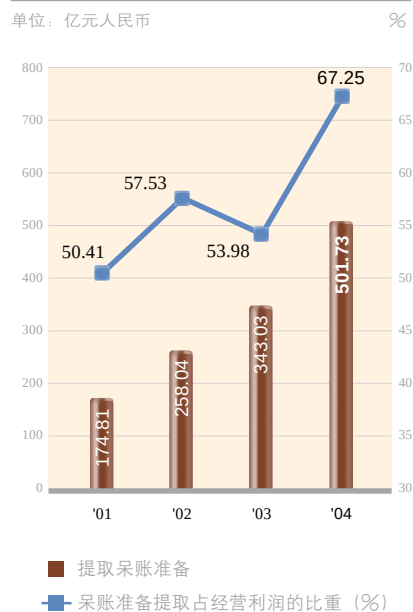
提取呆账准备

2004 年加大呆账准备金的提取和呆账核销力度。提取呆账准备 501.73 亿元, 占经营利润的 67.25%, 比上年多提 158.70 亿元; 核销呆账 505.34 亿元, 比上年多核销 238.48 亿元; 呆账准备金年末余额 211.91 亿元。

● 营业外项目

营业外支出 150.25 亿元, 比上年少支出 5.72 亿元。其中, 核销非信贷风险资产 142.20 亿元, 占全部营业外支出的 94.64%。非信贷风险资产的核销包括按国家相关政策处理摊销非营业用房的房改损失、处置抵债资产和消化其他财务包袱的损失等。2004 年营业外收入 28.37 亿元, 比上年增加 3.12 亿元。

提取呆账准备增长图



资产负债表项目分析

主要资产负债项目表

单位: 亿元人民币

项目	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日	增减额	增长率(%)
资产合计	56,705.21	52,791.20	3,914.01	7.41
其中: 存放及拆放同业	818.02	829.97	-11.95	-1.44
贷款	37,052.74	33,929.37	3,123.37	9.21
应收款项	411.45	452.52	-41.07	-9.08
投资	12,555.50	11,727.61	827.89	7.06
负债合计	55,035.85	51,061.67	3,974.18	7.78
其中: 存款	50,607.18	46,062.02	4,545.16	9.87
同业存入及拆入	2,532.45	2,571.22	-38.77	-1.51
少数股东权益	39.53	24.52	15.01	61.22
所有者权益合计	1,629.83	1,705.01	-75.18	-4.41

集团总资产 56,705.21 亿元, 增加 3,914.01 亿元, 增长 7.41%。贷款和投资增长较快, 分别增加 3,123.37 亿元和 827.89 亿元, 增长 9.21% 和 7.06%。总负债 55,035.85 亿元, 增加 3,974.18 亿元, 增长 7.78%, 其中各项存款增加 4,545.16 亿元, 增长 9.87%。所有者权益比上年减少 75.18 亿元, 其中实收资本减少 198 万元, 原因是向华融资产管理公司划转实收资本; 资本公积增加 1.19 亿元; 盈余公积增加 0.08 亿元; 未分配利润比上年减少 76.43 亿元, 主要原因是在本年实现净利润 23.11 亿元的情况下, 2004 年按财政部的有关规定, 从税后

利润中提取对华融资产管理公司债券投资损失的“不良资产处置损失专项准备”70.42亿元，冲减特别国债以前年度应计利息25.09亿元。

● 贷款

各项贷款余额37,052.74亿元，增加3,123.37亿元，增长9.21%，比上年少增783.17亿元，保持适度增长。从贷款期限上看，中长期贷款增加2,552.16亿元，占新增贷款总额的81.71%。从贷款品种上看，项目贷款、票据融资和个人住房贷款增加较多，三项合计占新增贷款总额的130.25%；其他流动资金贷款和除个人住房贷款以外的个人消费贷款净下降，减幅分别为6.29%和4.32%。从贷款质量上看，不良贷款余额7,036.44亿元，比上年末减少171.13亿元，不良贷款占比18.99%，比上年末下降2.25个百分点。

● 投资

各类投资余额12,555.50亿元，增加827.89亿元；其中债券投资占98.40%，买入返售票据和股权投资等其他投资占1.60%。债券投资品种主要集中在国债、金融债券和信用等级较高的商业银行债券；金融债券主要包括央行债券及票据、政策性银行债券和华融资产管理公司债券。2004年在国债投资增速适当放缓的同时，加大了金融债券特别是央行票据的投入，使得金融债券投资余额增加1,645.93亿元，增长26.89%。

投资明细表

单位：亿元人民币

项目	2004年12月31日	2003年12月31日	增减额	增长率(%)
债券投资	12,354.19	10,917.81	1,436.38	13.16
其中：国家债券	3,249.07	3,164.25	84.82	2.68
金融债券	7,766.79	6,120.86	1,645.93	26.89
其他债券	1,338.33	1,632.70	-294.37	-18.03
其他投资	201.31	809.80	-608.49	-75.14
合计	12,555.50	11,727.61	827.89	7.06

● 存款

各项存款余额50,607.18亿元，增加4,545.16亿元，增长9.87%，增速比上年回落2.46个百分点。从期限结构看，短期存款比重继续提高，新增额占全部新增存款的67.22%，余额占比由上年的59.60%提高到60.28%。从客户结构看，由于消费物价指数的上涨及投资渠道多元化等因素影响，储蓄存款增速放缓，2004年末储蓄存款余额28,644.95亿元，增加2,452.42亿元，同比少增476.06亿元。

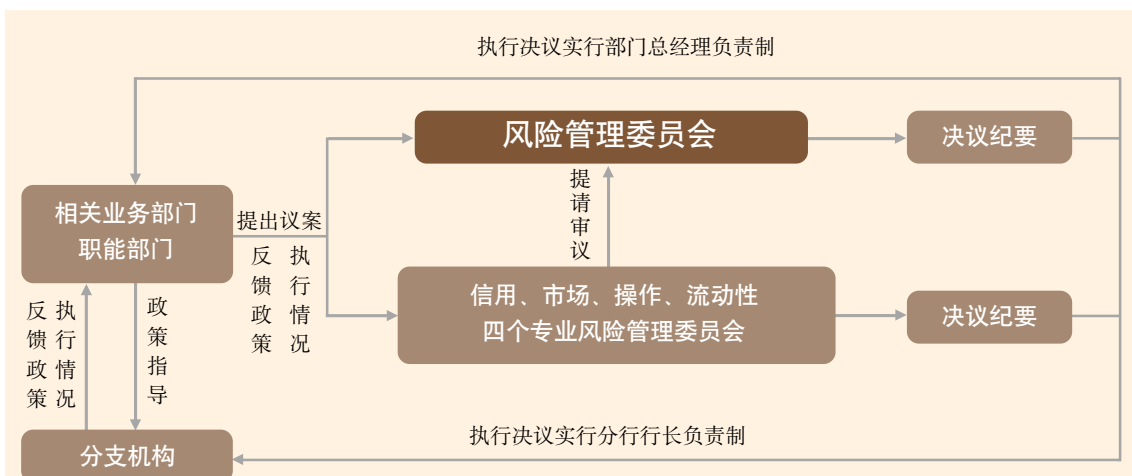
风险管理

风险管理机制

重组“风险管理委员会”，制定《全面风险管理框架》，推行包括信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险在内的，贯穿风险识别、计量、监测、控制、处置、补偿的全过程管理的全面风险管理，完善风险管理问责制。风险管理委员会是全行风险管理的决策机构，负责制定风险管理方针、政策、总体战略与目标，研究制定风险管理激励约束机制和考核体系，研究向业务单元分配经济资本方法等。风险管理委员会下设信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险四个专业委员会，各专业委员会会议实行委员投票表决制度，辅之以委员会议辩论制度、专家咨询制度。

风险管理委员会全面审议了全行2004年信用风险、利率风险、流动性风险、操作风险和表外业务风险管理报告，要求各部门针对各类风险，切实采取有效的风险防控措施。风险管理委员会在工商银行的风险管理中发挥了主导性作用。

风险管理委员会决策形成及执行机制架构图



注：①相关业务部门和职能部门根据风险管理要求和相关制度提出风险管理议案，按照事权划分或提交专业风险管理委员会审议，或提交风险管理委员会审议。

②信用、市场、操作、流动性风险管理委员会会议根据议题不同，实行委员投票表决制度、委员会议辩论制度、专家咨询制度，分别按照事权划分，或直接审议议案作出决议，或提交风险管理委员会审议。

③风险管理委员会决议纪要由主席或由主席委托副主席签发，专业风险管理委员会决议纪要由主任委员签发，各相关业务部门、职能部门和各级分支机构执行并反馈执行情况。

④风险管理委员会会议审议议案实行委员充分审议、无反对意见即为通过的制度。

⑤总行行长对各专业委员会会议审议同意的事项，具有一票否决权；总行行长对各专业委员会会议审议未获同意、反对的事项，无赞成权，但可以要求委员会或专业委员会会议复议一次。对复议未获同意、反对的事项无赞成权。

• 法人客户信贷风险管理

不断完善以总行为中心的行业分析、授信管理、信贷审批和监测检查体制。分离信贷前后台业务，强化监督制约，并利用信贷电子化综合管理系统对贷款实行实时逐笔监控。推行信贷审批资格认证制度，健全新增不良贷款责任认定、追究机制，建立责任档案。总分行组建贷后监督检查中心，加大对贷后管理的监督检查力度。继续严格执行信贷业务停牌制度，对现场检查和非现场监测发现问题的分支机构分别给予业务警告、整顿和停牌等处罚，强化对分支机构及风险客户的业务监管。在加强信贷资产质量五级分类真实性、规范性管理的基础上，试行了12级分类管理。

信贷政策

根据国家宏观调控要求，严格控制钢铁、电解铝、水泥等低水平扩张、投资过度行业的信贷投放。及时下发相关政策制度，要求对不符合国家产业政策和市场准入条件、资本金达不到国家规定要求、未经国家投资主管部门批准或核准建设、未获得环保部门及国土资源部门批准、未经质检部门发放生产许可证的项目一概不发放贷款。同时按照“区别对待、有进有退”的原则继续对煤炭、电力、石油石化、运输、供水等基础设施项目给予支持。为更好把握信贷投向，防范行业信贷风险，总行制定下发了20多个行业信贷政策和指导意见，同时根据行业风险特征和贷款质量、结构情况对现有行业信贷政策进行修订和完善，增强识别和控制行业风险的能力。

公司客户信贷管理

对境内分支机构的信贷业务授权继续实行年度基本授权、转授权和特别授权相结合的管理制度。完善转授权管理，按照分支机构的贷款总量、质量及管理水平，对转授权权限实行比例控制，使信贷业务授权与机构经营规模、质量和管理水平相匹配。

建立客户会计报表审查制度，严格对客户会计信息的审查，减少客户报表信息失真对信贷决策的不利影响。建立公司信贷业务审批时效制度，要求审批行在审批信贷业务的同时确定审批结论的有效期限，经办行只能在审批时效内办理信贷业务。试行法人客户信贷业务审批人资格认定管理制度，规定凡从事信贷业务审批的人员，必须取得相应的审批人资格，提高信贷业务审查审批的质量。

房地产贷款风险控制

2004年在国家加大对房地产业的宏观调控力度，严格控制土地供应和严格房地产企业申请银行贷款条件的背景下，工商银行进一步规范和加强房地产开发贷款的管理：加强对房地产信贷业务的实时跟踪、监控和风险提示，构建起风险防范的防火墙；加强房地产信贷计划管理，严格控制风险较高的土地储备贷款、商用房贷款和大学生公寓贷款的投量和进度；积极推进对大型房地产企业综合授信工作，选取了10户跨区域经营或贷款金额较大的大型房地产企业作为统一授信对象。2004年末房地产开发贷款的不良率为6.83%。

票据业务风险控制

全面提升票据融资业务风险管理水平，实施票据融资业务机构准入制度；实行票据资产五级分类制度；对全行票据业务进行稽核检查，加强规范经营，采取措施严控票据市场新的风险；利用票据综合管理系统，建立日常非现场监测，多角度、全方位地加强风险预警和调控指导；规范和促进票据移存工作，对分行库存票据余额实行限额管理，超限额部分必须在规定的时间内向总行票据营业部转卖，及时、真实地揭示全行票据资产中存在的风险。2004年末票据融资的不良率为0.02%。

关联企业贷款风险控制

重点加强对大额贷款和集团关联企业风险控制，建立贷款大户风险监控负责人制度。利用信贷业务计算机管理系统，对每日新发放的贷款和企业资金营运情况进行实时监测分析，其中总行重点对5亿元以上贷款企业、各一级分行重点对1亿元以上贷款企业进行跟踪控制，分行行长或信贷主管副行长担任其风险监控负责人。对集团关联企业实行统一授信，集中管理，加强对集团关联企业实际控制股东情况的分析、资本金来源的审查、关联担保的管理和交叉违约的控制，严防关联交易风险。通过发展银团贷款等方式扩大同业信息共享范围，降低贷款集中度。

● 个人客户信贷风险管理

为适应个人消费信贷业务规模化发展的管理需要，通过流程再造，彻底分离前后台业务；经营模式由从支行办理贷款业务逐步过渡到以二级分行的消费信贷审批中心负责集中审批；对消费信贷人员进行上岗资格认证，提高其专业素质；加强对个人大额贷款、一人多笔贷款和关键风险环节的监控和检查，对管理不严、风险加大的分支机构坚决实施预警、整改和停牌。2004年末个人消费贷款的不良率为1.4%。

个人住房贷款风险管理

制订和完善了多项个人住房贷款制度。进一步完善标准化操作和计算机监控系统，使总行可以对全行3000多个住房贷款经营机构的任一借款人的贷款、抵押、还款和违约等情况进行非现场检查。建立严格的市场准入退出，预警、整改和停牌，授权授信，风险拨备制度等风险控制机制。对新增住房贷款不良贷款率超过监控指标的机构实施预警、整改或停牌，防止风险的累积。组织开展个人住房贷款业务的全面大检查，对2004年4月末的254万笔贷款逐笔进行了档案要件要素完备性与真实性的检查，查找问题，堵塞漏洞。2004年末个人住房贷款不良率为1.2%。

其他个人消费贷款的风险管理

2004年汽车消费贷款、个人综合消费贷款等其他个人消费贷款投放减缓。同时，由于在个人消费信贷业务管理和风险控制等方面尚未形成可持续发展的良性机制，不良贷款有所增加。2004年末除个人住房贷款以外的其他个人消费贷款的不良率为2.55%，其中汽车消费贷款的不良率5.28%，上升4.36个百分点。针对风险管理中的薄弱环节，优化、再造业务流程。加强对汽车经销商、担保公司等中介机构的资格准入和监控管理，实行择优汰劣。严格实施预警、整改和停牌制度，坚决遏制风险的蔓延和扩大。开展专项业务稽核检查和整改，促进各级分支机构风险管理水平的提高。

● 信贷风险分布

贷款余额分布

2004年末，各项贷款余额37,052.74亿元，增加3,123.37亿元，增长9.2%，贷款增长平稳适度。

贷款按期限结构分析

单位：亿元人民币

项目	2004年12月31日		2003年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
短期贷款	18,694.28	50.45	18,123.07	53.41
中长期贷款	18,358.46	49.55	15,806.30	46.59
合计	37,052.74	100.00	33,929.37	100.00

贷款按期限结构分析，短期贷款18,694.28亿元，增长3.15%；中长期贷款18,358.46亿元，增长16.15%。中长期贷款比重上升2.96个百分点，主要是由于新增贷款中期限较长的项目贷款和个人住房贷款增加较多。

贷款按行业分布

单位：亿元人民币

项目	2004 年 12 月 31 日		2003 年年 12 月 31 日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
制造业	11,840.09	31.96	12,110.12	35.69
交通与储运业	3,921.39	10.58	3,022.33	8.91
批发和零售业	3,738.40	10.09	3,758.31	11.08
能源产业	2,692.09	7.27	2,034.18	6.00
房地产业	2,409.80	6.50	2,344.51	6.91
服务业	1,736.43	4.69	1,628.97	4.80
信息产业	1,061.02	2.86	1,095.58	3.23
采矿业	932.84	2.52	784.36	2.31
建筑业	857.40	2.31	757.44	2.23
其 他	2,793.74	7.54	2,175.44	6.41
对境外贷款	149.26	0.40	58.02	0.17
对个人贷款	4,920.28	13.28	4,160.11	12.26
合计	37,052.74	100.00	33,929.37	100.00

从贷款行业分布看，交通与储运业、个人及能源产业的贷款增加较多，合计占全部新增贷款的 74.19%，制造业、批发零售业和信息产业的贷款余额净下降。

贷款按品种分布

单位：亿元人民币

项目	2004 年 12 月 31 日		2003 年 12 月 31 日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
对公贷款	32,213.26	86.94	29,853.88	87.99
流动资金贷款	19,871.79	53.63	19,448.71	57.32
其中：票据融资	3,122.74	8.43	1,576.13	4.65
项目贷款	10,408.62	28.09	8,683.38	25.59
其中：银团贷款	973.66	2.63	703.07	2.07
房地产开发贷款	1,900.85	5.13	1,685.59	4.97
其他	32.00	0.09	36.20	0.11
个人消费贷款	4,839.48	13.06	4,075.49	12.01
个人住房贷款	4,125.26	11.13	3,329.05	9.81
个人汽车贷款	273.23	0.74	336.45	0.99
其他	440.99	1.19	409.99	1.21
合计	37,052.74	100.00	33,929.37	100.00

2004年全行信贷品种结构进一步优化。流动资金贷款(含票据融资)增加423.08亿元,占各项贷款余额的比重较上年下降3.69个百分点。项目贷款增加1,725.24亿元,主要投向为煤、电、油、运等基础设施建设项目,重点支持了国家经济发展的“瓶颈”行业和符合产业政策的优质项目。大力发展个人信贷业务,个人消费贷款增加763.99亿元,其中住房贷款增加796.21亿元,占各项贷款新增额的25.49%。

2004年末,最大贷款客户的贷款余额占资本余额的比例小于10%,符合银监会的监管要求。

贷款质量

2004年末,不良贷款余额7,036.44亿元,减少171.13亿元,不良贷款率18.99%,比上年下降2.25个百分点。正常类贷款增加3,714.62亿元,可疑类增加68.66亿元,其他各类贷款均有不同程度的下降,其中关注类贷款下降幅度最大,减少420.12亿元,次级和损失类贷款分别减少122.08和117.71亿元。

贷款按风险程度分布表

单位:亿元人民币

项目	2004年12月31日		2003年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
贷款合计	37,052.74	100.00	33,929.37	100.00
正常类	27,203.63	73.42	23,489.01	69.23
关注类	2,812.67	7.59	3,232.79	9.53
不良贷款	7,036.44	18.99	7,207.57	21.24
次级类	611.89	1.65	733.97	2.16
可疑类	4,674.58	12.62	4,605.92	13.58
损失类	1,749.97	4.72	1,867.68	5.50

资产风险分类的程序和方法

根据监管部门关于信贷资产风险分类的有关规定,我行对境内所有经营机构信贷资产风险分类的标准、方法、程序、机构组织、统计分析、监测检查、考核等作出了明确规定。

信贷资产风险分类标准及方法:根据债务人的偿债能力、偿债记录、偿债意愿、债务担保情况、债务偿还的法律责任等要素,综合分析判断债务人按时足额偿还债务本息或履行约定义务的可能性,将信贷资产划分为正常、关注、次级、可疑、损失五类,其中后三类合称为不良信贷资产。贷款按风险程度分类的具体标准,参见第58页重要会计政策和会计估计:贷款的范围和种类。

信贷资产风险分类的组织与程序:信贷资产风险分类严格按照分类的标准、方法、部门分工及程序进行初分,并按照规定权限及流程进行审批认定。信贷资产风险分类的具体流程包括:

- 1、客户经理准备相关材料,提出初分意见;

- 2、审查人提出审查意见，涉及多个业务部门的，由相关部门审查人讨论后提出审查意见；
- 3、审批人提出审批意见，超过审批人审批权限的，报上级机构进行审查审批，直至有权审批人对分类结果进行最终认定。

信贷资产风险分类的统计分析、监督检查与考核：各级机构对信贷资产风险变化情况进行实时监控和跟踪调整，按月统计风险分类结果，按照相关规定对辖内机构的风险分类工作进行监督检查，并根据监测结果与监督检查情况对下级机构及相关人员的风险分类工作进行考核。

逾期贷款分期限情况表

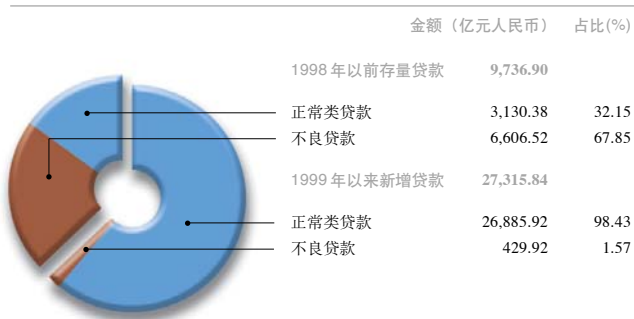
单位：亿元人民币

项目	2004年12月31日	
	余额	占比(%)
未逾期贷款	29,462.79	79.52
逾期贷款	7,589.95	20.48
其中：逾期0—90天	553.88	1.49
逾期90—180天	403.13	1.09
逾期180—270天	457.47	1.23
逾期270—360天	333.37	0.90
逾期360天以上	5,842.10	15.77
合计	37,052.74	100.00

新增贷款质量

1999年以来新增贷款年末余额为27,315.84亿元，占全部贷款余额的73.72%，不良贷款余额429.92亿元，占全部不良贷款的6.11%。1999年以来新增贷款不良率1.57%，达到国际先进银行的风险控制水平。

新增贷款质量图



注：不良贷款为按五级分类的后三类合计，包括次级、可疑和损失类；正常类贷款指前两类合计，包括正常和关注类。

贷款不良率一览表

单位：%

项目	1998年 以前	1999年 以来	2000年 以来	2001年 以来	2002年 以来	2003年 以来	2004年 以来
不良贷款率	67.85	1.57	1.14	0.81	0.60	0.45	0.14
其中：法人客户	68.01	1.62	1.11	0.75	0.58	0.43	0.15
个人客户	9.61	1.38	1.30	1.07	0.74	0.54	0.11

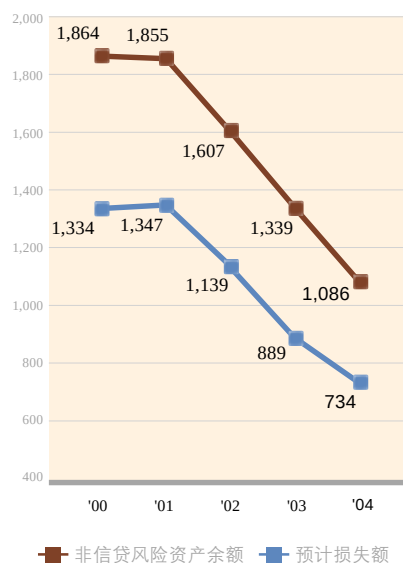
● 非信贷风险资产管理

在整个资金运用中除信贷资产以外的其他资金运用形式构成了非信贷资产。非信贷风险资产主要包括表内应收利息垫付、抵债资产、待清理接收资产、待处理房改损失等。2004年末，非信贷风险资产余额1,086.41亿元，预计损失率为67.54%。非信贷风险资产形成的主要原因是政策性因素（如会计政策变更形成的表内应收利息垫付，住房体制改革形成的待处理房改损失等）和经营性因素（抵债资产形成的潜在损失、对外投资和拆放形成的损失等）。

2004年进一步健全非信贷风险资产管理和会计核算制度体系，严把审批准入关，建立责任认定及追究制度，加强非信贷风险资产损失核销后相关档案的管理，明确责任，落实追索，保障债权权益；重点加快待清理长期投资、待清理信托资产的处置；对逾期拆借资金实行分类管理，采取现金清收、签订分期还款协议等方式进行清理。2004年境内分行非信贷风险资产累计清收处置522.71亿元，其中现金及实物清收267.76亿元，通过呆账准备、营业外支出和冲销表内应收利息等方式累计核销处置254.95亿元。2004年末，非信贷风险资产余额比上年减少253亿元。

非信贷风险资产变化情况

单位：亿元人民币



非信贷风险资产明细表

单位：亿元人民币

项目	2004年12月31日	2003年12月31日	增减额	增减率(%)
表内应收利息	228.40	315.37	-86.97	-27.58
抵债资产	360.39	369.96	-9.57	-2.59
待清理接收资产	117.02	172.66	-55.64	-32.23
委托持股	100.74	130.74	-30.00	-22.95
待处理房改损失	79.84	110.81	-30.97	-27.95
待处理应收款	79.38	78.11	1.27	1.63
待清理拆放同业款	70.65	84.81	-14.16	-16.70
待清理长期投资	32.88	47.55	-14.67	-30.85
待清理各类债券	14.71	24.18	-9.47	-39.16
其他	2.40	5.22	-2.82	-54.02
合计	1,086.41	1,339.41	-253.00	-18.89

● 资产质量情况

2004年末, 全行不良资产余额8,122.85亿元, 减少424.13亿元, 不良资产率降至14.32%, 下降了1.87个百分点。其中不良贷款减少171.13亿元, 非信贷风险资产减少253亿元, 不良率分别下降了2.25和1.55个百分点。

资产结构表

单位: 亿元人民币

项目	2004 年末		2003 年末		2002 年末	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	余额	占比(%)
总资产	56,705.21	100.00	52,791.20	100.00	47,767.73	100.00
信贷资产	36,840.83	64.97	33,719.50	63.87	29,887.55	62.57
非信贷资产	19,864.38	35.03	19,071.70	36.13	17,880.18	37.43

注: 表中信贷资产为扣除呆账准备后的净额, 非信贷资产为扣除不良资产处置损失专项准备后的净额。

不良资产状况表

单位: 亿元人民币

项目	2004 年末	2003 年末	2002 年末	2001 年末
不良资产	8,122.85	8,546.98	9,216.00	9,774.89
其中: 不良贷款	7,036.44	7,207.57	7,608.83	7,919.89
非信贷风险资产	1,086.41	1,339.41	1,607.17	1,855.00
不良资产率 (%)	14.32	16.19	19.29	22.53

● 资产保全

2004 年全行累计清收处置不良资产 1,717 亿元。其中清收处置不良贷款 1,194.3 亿元, 增加 300.9 亿元, 清收处置率 16.6%, 比上年提高 4.9 个百分点。其中现金清收 433.4 亿元, 增长 6.3%; 核销呆账 475.3 亿元, 增长 92.12%; 以物抵债 125.7 亿元, 增长 77.54%; 改制重组以及其他方式转化不良贷款 159.9 亿元。2004 年清收处置工作主要得益于对不良贷款实施精细化管理和多渠道处置不良贷款。

对不良贷款实施精细化管理。对不良贷款进行全面调查、现值评估、细分构成、制定处置预案与创新处置方式。对全行 100 万元以上不良贷款法人客户实施尽职调查, 对贷款现状、借款人的有效资产和偿债能力以及清收潜力等进行全面、系统的分析, 并在 9 家分行进行了不良贷款估值试点。同时, 对 7.3 万户小额不良贷款企业进行集中清理, 使不良贷款客户总数减少三分之一, 有效节约了管理资源。

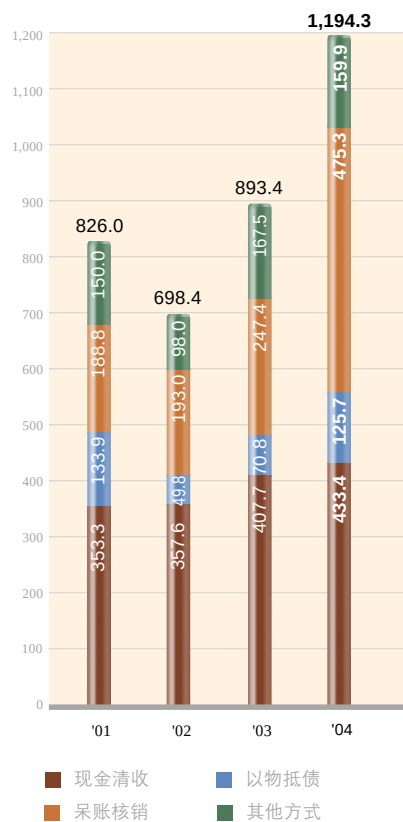
与政府合作整体处置不良贷款。继2003年天津分行与当地政府合作整体处置不良贷款取得突破之后,2004年经国务院批准重庆分行开展了银政合作整体处置不良贷款工作,两家分行全年共整体处置不良贷款163亿元,占全行不良贷款清收处置总额的14%。

与多方合作商业化运作处置不良贷款。宁波分行与中国华融资产管理公司杭州办事处合作,首次以商业化运作方式处置不良资产。与瑞士信贷第一波士顿等机构开展的宁波分行不良贷款证券化试点项目取得圆满成功,该项目作为国内商业银行的首个证券化项目,是在当前国内政策和市场环境下的一次成功创新。

从2001年至2004年工商银行累计清收处置不良贷款3,612亿元,其中收回现金1,552亿元,占43%;核销不良贷款1,105亿元,占31%;以物抵债方式处置不良贷款380亿元,占11%;其他方式处置575亿元。

清收处置不良贷款情况

单位:亿元人民币



流动性风险管理

● 人民币流动性风险管理

资产质量的持续改善,存款稳定增长,保证了全行流动性需求,资产负债整体流动性充足。但宏观经济环境的变化、基金与债券等产品的竞争、利率水平的变动、居民收入预期和理财观念的变化等因素将对存款的稳定性和成长率产生一定程度影响;贷款期限结构的趋长和存款期限趋短对流动性的管理也提出了更高要求。

2004年进一步健全流动性衡量与监测的指标体系,建立分层流动性储备;建立定期的流动性状况报告、分析和预测制度;合理配置全行非信贷资产的总量结构和期限结构;建立流动性风险的预警和应急机制等。

● 外币流动性风险管理

外币资金业务管理实行“集中经营、统一管理”,由总行统一管理全行外币流动性风

险。2004年上半年，由于美元等主要外币利率处于历史低位，外币存款余额小幅下降，外币贷款需求旺盛，外币流动性一度趋于紧张。总行上收分行外币贷款审批及定价权限，有效控制了信贷需求；同时扩大分行外币存款定价权限、加大个人外汇理财产品推广力度，稳定并且增加了外币存款余额。此外，经国家外汇管理局批准，购入20亿美元外币营运资金，外币流动性压力得到根本缓解。下半年，美元进入升息周期，外币存款余额恢复正常增长，外币流动性进一步改善。

存贷比与流动性比例

单位：%

项目	2004 年	2003 年
存贷比	67.05	70.24
其中：人民币	65.68	69.18
外币	92.77	90.11
流动比率	38.72	39.85
其中：人民币	39.32	39.50
外币	36.59	44.16

市场风险管理

● 利率风险管理

人民币利率风险

存款结构中短期存款占比 60.28%，造成总体上为负债敏感，一般情况下在利率上升阶段利率风险较大。但我国活期存款利率调整幅度小于贷款调整幅度，且长期贷款以浮动利率为主的特点，大大降低了利率风险。随着利率风险管理机制的建立健全，资金集中管理和内部转移价格收益曲线作用的发挥，利率风险将得到更好的控制和管理。

2004 年中国人民银行继续稳步推进利率市场化改革，先后出台一系列的利率政策：放开了贷款计结息方式，可实行按月、季、年结息；对存款利率实行上限、贷款利率实行下限管理；罚息利率由原来的固定利率改为按合同利率上浮的区间利率；上调了存贷款利率。这些政策使商业银行可根据自身资产负债期限结构特点自主安排利息收入现金流和贷款定价周期，使资产负债期限结构相互匹配成为可能；银行可按照客户风险和成本自主决定贷款利率，使贷款利率能更好地覆盖风险溢价。

外币利率风险管理

2004年我国外币利率市场化程度进一步加深,各商业银行又获准自主确定美元、欧元、日元及港币的2年期小额存款利率。为此,总行加大对国际金融市场利率走势分析,根据市场状况及时调整存、贷款利率水平,确保资产负债利差稳定。强化利率敞口敏感性分析,运用多种金融衍生工具,匹配资产负债期限结构,有效化解利率风险。实施并完成外币债券交易系统全球延伸项目,实现总行对全球所有分行及香港外汇资金交易中心外币债券投资组合的实时监控。

● 汇率风险管理

加强对本外币汇率走势的分析和结售汇头寸的统计分析和统计工作,严格控制结售汇周转头寸规模,降低人民币汇率波动风险。加强对代客外汇资金业务的管理,通过对货币的敞口、止损金额、止损点、交易金额的管理,实现敞口头寸及时对外平盘,大幅降低汇率风险。加强资产负债币种结构匹配管理,通过货币掉期等交易及时调整资产负债的币种结构,降低币种错配比率。成功投产了外汇买卖与远期结售汇集中平盘系统,实现总行对全行外汇买卖与远期结售汇敞口头寸实时集中管理,在提高资金运作效率的同时,大幅降低资金交易敞口汇率风险。

操作风险及其他风险管理

操作风险是指因内部控制或公司治理存在问题,员工业务操作中的违规违纪以及信息管理系统由于自身或人为因素的影响所导致损失的风险。

2004年出台了《操作风险管理框架》,并将其作为《中国工商银行全面风险管理框架》的一部分,这标志着工商银行在金融系统内第一家正式将操作风险的监督管理纳入具体议事日程。操作风险管理分为对七大损失事件的管理,分别是内部欺诈;外部欺诈;雇用合同以及工作状况带来的风险事件;客户、产品以及商业行为引起的风险事件;有形资产的损失;经营中断和系统出错;涉及执行、交割以及交易过程管理的风险事件。2004年开展了全行操作风险情况问卷调查。调查结果显示,信贷、票据、个人金融和会计结算专业将是控制防范操作风险的重点。进一步完善反洗钱内控制度,建立可疑交易报告制度和反洗钱重大事项报告制度,完善可疑交易信息报送程序,加强对可疑交易的分析研究。从总体上看,操作风险的管理、控制、防范效果较好,操作风险的发生控制在一个有限范围之内。

决策与管理体系

委员会设置及职能

各委员会职责一览表

风险管理委员会	全行风险管理的决策机构，负责制定全行风险管理方针、政策、总体战略与目标,研究制定风险管理激励约束机制和考核体系,研究向业务单元分配经济资本方法等。
资产负债管理委员会	对全行各类资产、负债和资本的总量和结构进行计划、控制与调节，以实现全行长期和阶段性的经营目标。
财务审查委员会	对总行本部及其所辖单位的重要财务事项进行审查、分析和监督，审议财务开支事项。
信贷政策委员会	审议全行信贷业务经营方针及信贷政策，审议重点行业、重点区域、重点大类产品分析报告及信贷政策建议，审议一定时期信贷市场营销战略及重点客户营销服务方案，审议重点客户年度最高综合授信方案及特大金额授信业务等。
信贷评估委员会	参与重大项目的贷款评估、专项咨询，对贷款评估工作的理论与实践问题进行调查研究。
中间业务委员会	研究分析经济金融形势和法规政策对开展中间业务的影响，制定中间业务发展政策，制定对分行中间业务授权标准及方案；统一协调、指导、决定综合性中间业务开发、营销和管理工作中的重要事项。
分支机构管理委员会	组织协调全行分支机构（重点是二级分行）的管理督导，包括经营状况监测分析、机构内部等级评价、资源配置分类引导、机构人员管理监控等，并就分支机构管理体制的改革发展方向进行研究探索。
技术审查委员会	审议全行科技发展规划和科技投资计划，论证和审议全行重大项目，组织重大项目开发验收后的推广审议和重大工程项目实施后的总结评定，以及技术前瞻性研究工作等。
内部审计委员会	审核并与管理层及外部审计师讨论对外披露的财务报表是否真实完整、符合法律法规和监管要求；主持有关外部审计的事务，领导内部审计，确保内部审计人员适当参与财务报告流程；评价内部控制的有效性。

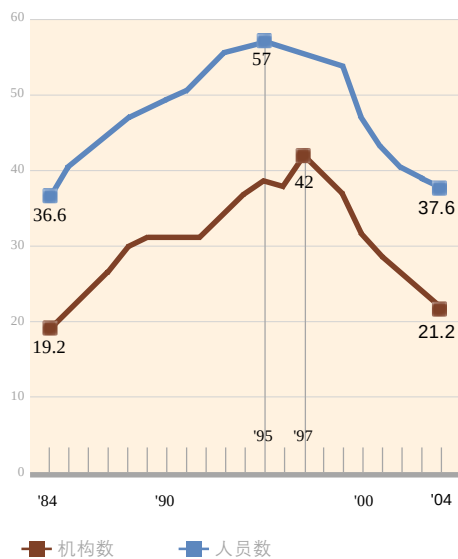
● 分支机构管理体系

按照完善现代商业银行内部治理结构的要求,工商银行将机构管理体制改革的目標定位於构建经济、合理、精简、高效的组织结构体系。2004年撤并低效运营网点2800多家,并将发展势头良好的1200家基层网点升格为支行级机构,实现了分支机构收缩与发展并举的结构性调整。在精简机构管理层次方面,以二级分行对网点的直通式管理和扁平化改革为重点,缩短了纵向管理链条。

突出完善适应大型商业银行管理特点的“下管一级、监控两级”的监管体制,并以此为基础推行对主要业务和机构的预警、整改和停牌退出制度,增强了政策传导的效率和对整个系统的控制能力。强化垂直分层的授权管理体制,坚持按照逐级有限授权、区别授权、动态管理授权及越权追究责任等四项原则开展授权工作。适当上收财务核算层次,将会计核算的基本单位从网点上收到支行,基本会计核算单位从2万个下降到4500多个,大大提高了全行会计核算和管理的集约化水平。完成管理会计平台建设,建立分机构、分部门、分品种的成本核算系统,深化全面成本管理。全面推行集中采购制度,总分行均成立了集中采购部门,2004年全行集中采购金额达100亿元,占采购总额的44%,降低了采购成本。

人员机构变动图

单位:千个、万人



● 高层管理人员变动

2004年杨凯生任常务副行长,行长助理李晓鹏升任副行长,原副行长田瑞璋因年龄原因不再担任副行长职务。

● 组织结构调整

近几年通过自上而下的改革内部机构设置,打破以产品、按部门设立的业务流程,完善以客户为中心的产品开发和市场营销体系,彻底分离前后台,基本形成了前台营销面向市场综合化,后台业务处理专业化、集中化。2004年主要的机构调整有:

成立股份制改革办公室。为顺利推进股份制改革工作，总行建立了股份制改革工作的决策协调机制及日常工作机构（即股份制改革领导小组和股份制改革办公室，后者简称“股改办”）。股改办作为股改的日常工作机构，负责股改工作的统筹管理和日常事务的组织、协调和落实。

积极推进稽核管理体制变革，改组设立内部审计委员会。为提升内部审计的管理决策层次，改组设立了内部审计委员会，在总行成立内部审计局，扩充设立了垂直管理的10家内审分局。同时设置总行内控合规部，负责全行内部控制和常规审计职能，并逐步增加合规管理职能。

成立企业年金中心。《企业年金试行办法》和《企业年金基金管理试行办法》于2004年5月正式开始实施，工商银行抓住这一发展中间业务的机遇，迅速成立年金中心，在我国年金业务发展初期积极介入受托咨询和账户管理业务，掌握主动，抢占先机，以便将来法律和政策允许时转为受托人，为年金客户提供一体化服务。

对会计结算部和清算中心进行整合。为加强会计结算部与清算中心的业务联系和沟通，统一总分行会计管理体制，将会计结算部与清算中心合并（合并后统称会计结算部），清算中心职能整体并入会计结算部，作为二级部，负责全行清算工作。

推进后勤体制改革，撤销总行机关服务中心。为实现后勤服务社会化、专业化，提高后勤服务质量和效率，降低服务成本，改革后勤服务和管理体制，总行将后勤服务职能从总行本部分离出来，终结了总行机关服务中心的原有职能。

独立的内外部审计体制

● 内部审计

根据中国人民银行颁布的《商业银行内部控制指引》，基本构筑了对全行各项经营管理活动全方位覆盖、全过程控制的监管体系。

进一步深化内部稽核审计体制改革，分离了内部审计与内控合规的管理职能，将总行稽核监督委员会改组为“内部审计委员会”，下设内部审计局和10个跨区域的内部审计分局。内部审计委员会由总行领导，股改后将直接对董事会负责。内部审计局独立于总分行经营管理层，直接对内部审计委员会负责。内部审计分局作为跨区派出机构，直接对内部审计局负责。

内审委员会的职责包括监督财务报告、保证审计质量和评价内部控制。为强化内部审计的独立性和权威性，进行了一系列的制度安排和机制保障，包括：建立审计对象本地回避、定期调整等工作机制；实施独立的经费保障制度；实行独立的内审情况报告制度和内审委员会与高级管理层定期交流制度等。

● 外部审计

2004年继续聘请安永会计师事务所对北京、上海、浙江、江苏、山东、广东、四川、福建、云南、贵州、甘肃、新疆、深圳、宁波、大连和厦门共16家分行2003年度财务报表进行了审计，被审计资产占总资产的63%。审计结果显示，按国际通行的审计准则、审计方法和贷款五级分类标准，这十六家分行2003年12月31日经审计后的不良贷款率同工商银行自身数据相差1.74个百分点，其中浙江分行的差异仅为0.01个百分点，安永会计师事务所向16家分行出具了无保留意见的审计报告。2005年安永会计师事务所将进一步扩大审计范围到全部机构。

针对2003年审计署检查中揭露的各种违规问题，在深入核查、分清责任的基础上，按照党纪、政纪和行规，对责任人进行了严肃处理，追究了直接经办人员、有关管理人员和领导干部的责任。全行共计处理责任人368名，其中开除42人，撤职18人，记过、记大过81人，解除劳动合同和辞退10人。2004年下半年，银监会对内部控制情况、商业汇票业务和2003年检查的后续情况等三个方面进行了现场检查。针对银监会上年检查中发现的问题，认真进行整改，并在全行范围内通报了有关案情的查处情况，起到了警示作用。对有关业务领域、分支机构和管理环节进行了重点整治。对管理薄弱、风险突出领域和部位，着重强化风险管理和内部控制，制定和完善了《中国工商银行授权管理办法》、《关于加强集团关联企业信贷管理的意见》等20多项制度办法。

提高信息披露透明度

2004年信息披露透明度建设进一步深入。在认真分析研究信息披露政策基础上，按循序渐进原则，制定具体改进措施，完善有关流程和责任，保证年报披露的完整性和准确性；2003年年报首次以集团全口径披露财务报表附注和主要业务数据，加大年报数据覆盖面的广度和深度；增加不良资产、新增贷款质量、非信贷风险资产、关联交易、重大诉讼和仲裁事项等内容，尤其是非信贷风险资产和新增贷款质量是国有银行中首次全面对外披露；为提高年报质量和信息披露水平，聘请安永会计师事务所为年报编制顾问。

由国务院委派的中国工商银行新一届监事会于2003年8月进驻中国工商银行。监事会由主席、专职监事、兼职监事及工作人员组成。

根据《国有重点金融机构监事会暂行条例》的有关规定，监事会主要检查工商银行贯彻执行国家有关经济金融的法律、行政法规和规章制度的情况；检查财务和资金营运报告的真实性和合法性；检查经营效益、利润分配、国有资产保值增值、资金营运等情况；检查资产营运和管理的情况，针对存在的问题和风险隐患提出意见和建议；检查主要负责人的经营行为，并对经营管理业绩进行评价，提出奖惩、任免建议。

监事会的监督检查工作主要采取听汇报、查阅资料、组织内部稽核审计人员或委托会计师事务所进行现场检查等方式进行，并针对新情况、新问题开展专项检查和专题调查。监事会向国务院报送年度检查报告和专项检查报告。监事会有指导稽核审计、监察等内部监督部门工作的责任。监事会的工作主要是促进工商银行加强经营管理、提高经营效益，办成国际一流的商业银行。

人才激励与约束机制

深化薪酬激励约束机制改革。继续完善以经营效益和资产质量为核心的绩效考评体系，进一步加大工资费用分配与绩效挂钩的力度。启动了分行经营管理者的薪酬制度改革，使其薪酬收入与岗位价值、管理水平和经营业绩紧密挂钩，充分调动了分行经营管理者的积极性，同时通过延期支付部分绩效工资、加大长期性福利比重等方式，激励其将个人业绩与银行长远利益保持一致。顺利完成了浙江分行员工业绩评价系统的咨询项目，设计了规范化、市场化的薪酬管理体系、岗位职级体系和绩效管理体系，并根据实际情况制定了具体的推广计划。

夯实人力资源管理基础，构建人力资源管理平台。全面加强人员管理制度建设，初步建立岗位分类管理体系。在深化各项劳动用工改革的基础上，继续压缩从业人员总量，加速调整员工队伍结构；结合业务发展状况，制定人力资源规划，吸纳优秀人才；深化柜面用工改革，转换柜面用工机制，加快柜面用工社会化进程。

2004年，通过采取国内培训与海外培训、常规培训与资格性培训、面授培训与远程教育相结合的方式，不断加大对各级管理者、业务骨干和一线员工的培训力度，全年共培训各级各类人员351.4万人天，人均受训9.35天。人才队伍的结构和质量得到了初步优化和

提高。实施人才培训工程。通过多种渠道，分多个层次对高级经营管理人才、专家型高级金融专业人才和一线员工的培训；推进部分专业领域的岗位资格性认证培训。加快转变院校职能，提高院校培训运营能力和水平，初步建立了科学、规范、统一的培训质量管理标准。全行院校共完成培训任务 19.16 万人次。发展网上培训，共组织实施了 17 个全行性网上培训项目，累计培训 9.2 万人次。网络远程教育系统注册学员规模达到 10 万人，网上课件数量达到 90 余门左右，课程结构进一步优化。实施“远程教育投资回报项目”，建立科学的远程教育成本与效益测评模式。

博士后科研工作站招收了第二批博士后研究人员，壮大了工作站的研究实力。博士后研究人员把理论与全行改革发展的实践相结合，在风险管理、公司治理和经营核算等战略性课题方面取得了突出成果。

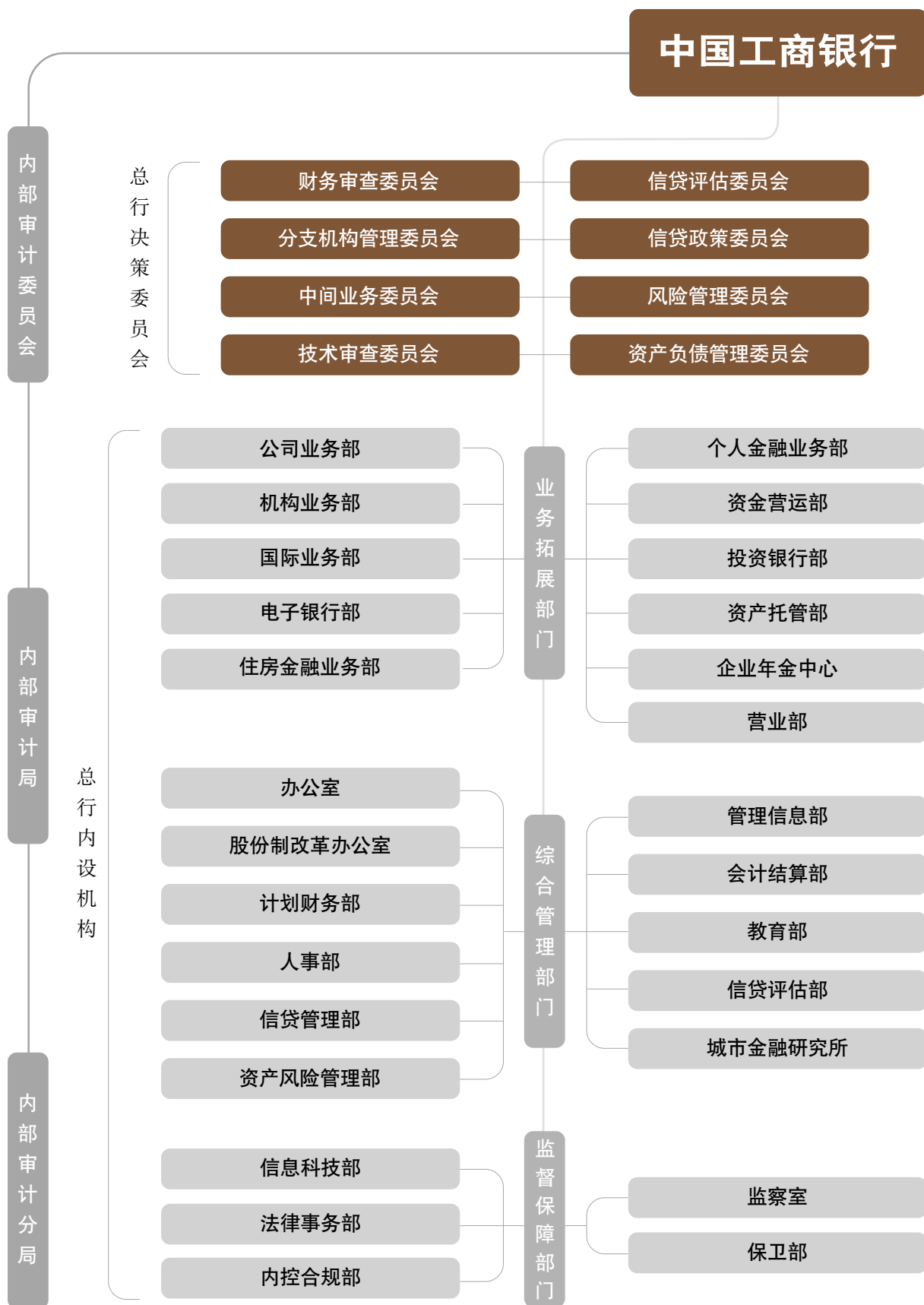
公益事业

继续做好定点扶贫工作。坚持开发式扶贫方针，继续加大对四川省万源市和南江、通江县等定点扶贫地区的扶贫力度，捐资 15 万元为 30 名刚考入大学的优秀高中毕业生解决了学费难题，使其顺利迈进了大学校园；开展了第二届“中国工商银行优秀乡村教师奖”颁奖活动，捐资 6 万元资助了 60 名长期从事乡村基础教育事业的优秀教师；向巴中市 4 所希望小学捐赠了 120 台计算机，用于改善教学条件；总行会计结算部清算中心员工还自发向希望小学和贫困学生捐款捐物 66,600 元。

组织开展扶贫济困送温暖活动。根据中央国家机关工委和北京市委宣传部、市民政局、市教委的要求，在总行本部组织开展了扶贫济困捐赠活动，共募捐现金 20,643 元、衣被 1641 件，对口支援帮助江西、内蒙灾区、贫困地区和北京市贫困群众顺利过冬。

点鼠标，献爱心。与红十字总会、北京青少年发展基金会合作开展的“点一次鼠标，献一份爱心”的网上慈善募捐活动，促进了国内慈善事业发展。

● 中国工商银行组织机构图

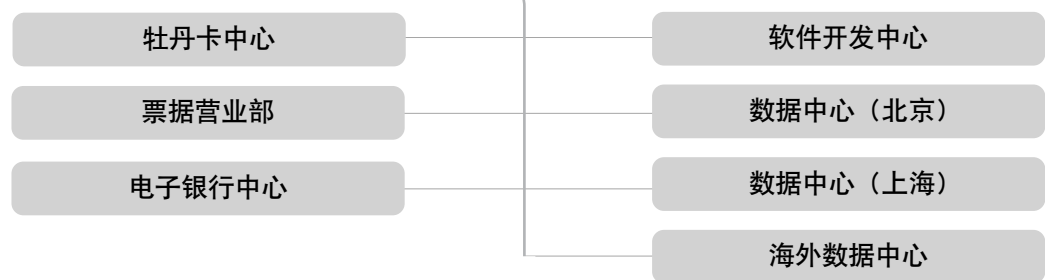


注：2004年末全行境内机构总数21,223个，境外机构100个。全行总人数375,781人。

境内分支机构



直属机构



境内外分行、子银行、代表处、控股银行等

