

# 招商银行股份有限公司

## 2007年年度报告

### 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事和高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司第七届董事会第十七次会议于 2008 年 3 月 18 日审议通过了公司《2007 年年度报告》正文及摘要。会议应到董事 18 名，实际到会董事 12 名。魏家福和傅育宁董事委托秦晓董事、孙月英委托傅俊元董事、武捷思和刘红霞独立董事委托周光晖独立董事、刘永章独立董事委托阎兰独立董事行使表决权。公司 7 名监事列席了会议。

公司本年度财务会计报告已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所分别根据国内和国际审计准则审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

本年度报告除特别说明外，金额币种为人民币。

招商银行股份有限公司董事会

公司董事长秦晓、行长马蔚华、副行长兼财务负责人李浩及财务机构负责人殷绪文保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### 董事长致辞

2007 年是全球金融业发生深刻变化的一年，也是中国银行业快速发展的一年。中国政府针对经济运行中的国际收支失衡、流动性过剩的突出矛盾，继续采取灵活的经济和金融调控政策；2007 年也是中国银行业对外资全面开放的第一年。为了应对金融业发展形势和格局的变化，越来越多的银行和保险公司等国内金融机构正在朝着综合化经营的方向发展。2007 年还是国内国外金融经济形势动荡起伏的一年。美国次贷危机对全球金融市场产生了重大影响，也使国内金融运行与国际金融市场的波动紧密联系起来，对国内银行的风险管理能力提出了更高的要求。可以说，当前中国商业银行正处于一个复杂多变、各种矛盾相互交织的经营环境中，面临诸多前所未有的严峻考验。

这一年，中国银行业在宏观调控持续进行的环境中，抓住中国经济持续发展的机遇，取得了不俗的业绩，财务指标得到了明显改善，盈利能力有了显著的提高。在这一年，招商银行也因时而变，面对宏观调控和银行业新的发展趋势，积极主动适应市场的变化和股东的要求，改善经营业务架构、提升风险管理水平、深化公司治理改革、积极履行社会责任，保持了强劲的盈利能力，为中国银行业增添了一道亮丽的风景。

**改善经营结构方面：**招商银行加快实现战略转型，加大收入结构和客户结构的调整力度，大力发展零售银行业务、中间业务、信用卡业务和中小企业业务，不断提高非利息收入的占比，经营转型取得了良好的效果。2007 年，在充分体现强大转型能力的同时，招商银行取得了成立以来最好的经营业绩，净利润增长超过 120%。

**风险管理方面：**招商银行一直致力于风险管理和内控体系的建设和提升，保障公司的可持续和稳健发展。2007 年，招商银行继续加强风险管理，从决策程序、业务流程、内部监控到激励机制等方面进行了一系列的改进和完善，不断提高管理风险水平。对于 2007 年美国次按危机，招商银行曾于 2004 年初参与过次按的投资，但已于 2006 年年中获利出清，准确把握了市场走势，有效避免了次按危机的冲击，投资收益稳步提高。

**公司治理方面：**招商银行董事会和管理层一直致力于建立优秀的公司治理结构，保持招商银行董事会构成的专业性、多元化和独立性。招商银行非常重视与资本市场的交流，努力保持市场对公司投资价值的正确判断和估值，为投资者创造最佳回报。通过全行上下的努力和奋斗，招商银行被社会各界普遍认为是中国最优秀的银行之一，并在 2007 年一举荣获英国《投资者关系》杂志评选颁发的最佳公司治理、

最佳投资者关系、最佳投资者关系 CEO、最佳年报等六项大奖。

**社会责任方面：**作为一个负责任的企业公民，招商银行在为股东获得丰厚回报的同时，也非常注重主动回馈社会，积极履行社会责任。招商银行成立以来，在扶贫、捐资助学、救灾抗洪和环境保护等领域做了大量工作，累计为各类公益事业捐款 6000 多万元人民币，为建设和谐社会做出了积极的努力。

展望2008年，国内外经济和金融形势将更加复杂多变，宏观调控将继续进行，行业竞争将更加激烈。从长远看，加强和改善宏观调控，将为经济发展方式转变和完善经济体制创造良好的环境，也有利于商业银行的稳健发展；但宏观调控力度加大，也将使银行面临的经营风险加大。招商银行将充满信心地迎接各种挑战和竞争，未雨绸缪，采取灵活的经营策略。在加强风险管理和稳健经营的基础上，继续优化业务和客户结构，大力发展中间业务，加大产品创新力度，增强盈利能力，在激烈的市场竞争中保持领先优势，为股东创造更佳的回报。

## 行长致辞

2007 年，招商银行迎来了建行 20 周年，取得了建行以来最好的经营业绩。一年来，在金融市场对外全面开放、宏观调控持续进行、市场形势发生深刻变化的情况下，全行按照董事会的要求，认真贯彻“正视危机、防范风险、突破瓶颈、加快十变”的工作指导思想，扎实推进经营战略调整和管理国际化，圆满完成了年初制定的各项工作任务。

截至 2007 年末，本公司资产总额为人民币 13,105.52 亿元，比年初增长 40.30%；客户存款总额为人民币 9,435.34 亿元，增长 21.94%；贷款和垫款总额为人民币 6,731.67 亿元，增长 19.00%；净利润为人民币 152.43 亿元，增幅 124.36%。

2007 年，本公司的业务发展呈现出以下特点：一是盈利能力进一步提升。平均总资产收益率(ROAA)达 1.36%，较上年提高 0.55 个百分点；平均净资产收益率(ROAE)达 24.76%，较上年提高 8.02 个百分点。二是零售银行业务占比明显提升。零售贷款总额占贷款和垫款总额的比例为 26.00%，比年初提高 7.97 个百分点。金葵花客户数达 29 万户，新增 15 万户，增幅 107%。三是净手续费及佣金收入占比大幅提高。全年实现净手续费及佣金收入人民币 64.39 亿元，增幅 156.13%，占营业净收入的比重达 15.72%，比上年提高 5.57 个百分点；四是资产质量持续优良。2007 年末，本公司不良贷款余额 103.94 亿元，比上年下降 16.12 亿元；不良贷款率 1.54%，比上年下降 0.58 个百分点。

2007 年，本公司积极开展行业聚焦和集团客户、风险预警等问题的研究，及时出台对房地产和“两高一资”行业贷款的调控意见，优化信贷投向结构，探索推行双签制，加强对客户信用评级数据的挖掘和维护，资产质量不断提高；全面推行内部资金转移定价体系和网上产品定价分析系统，市场风险管理水平进一步提升；建立合规官制度，开发大额和可疑交易监测系统，组织开展三项执法监察工作，推行会计主管委派制和会计人员两级考核制，全面加强了合规与内控管理。

2007 年，公司加大营销推广力度，积极开展现金管理、网上银行等优势产品宣传，市场营销再创佳绩。网上企业银行交易笔数增长 53%，柜面替代率达 38%，比年初提高 11 个百分点；网上个人银行专业版开户增长 90%，柜面替代率达 61%，比年初提高 16 个百分点；信用卡新增发卡 1034 万张，累计发卡突破 2000 万张；年末第三方存管客户达 287 万户；现金管理开户数年末达 3260 户；对公理财产品销售额新增 482 亿元，年末达 540 亿元；企业年金签约客户新增 1000 户，年末达 1087 户，市场占比保持同业领先地位。

2007 年，公司继续推进新系统上线工作，成功组织总行营业部、离岸部和深圳分行等 12 家分行上线，集中资源保证重点业务和管理项目开发，严格数据管理和考核，推进数据仓库与管理报表系统建设。数字证书系统在国内同业首家通过国家密码管理局的安全性审查，网银安全得到了国家权威机构和专家的肯定。

2007 年，公司获准在美国纽约设立分行，成为自 1991 年美国《加强外国银行监管法》颁布以来，首家准入美国市场的中资银行。第一次发布了企业社会责任报告，一举获得英国《投资者关系》杂志评选的六项大奖，公司品牌形象得到进一步提升。

上述成绩的取得，是与全行员工的辛勤努力和广大客户、投资者以及社会各界的大力支持分不开的。在此，我谨代表招商银行，向长期以来一直支持和关心招商银行发展的社会各界朋友，表示诚挚的感谢！

2008年是招行迈入第二个20年的起步之年。我们将按照“管理变革、流程改造、防范风险、科学发展”的工作指导思想，正确认识社会经济发展带来的机遇与挑战，切实增强全行上下加快改革发展的紧迫感、危机感与责任感，以提升管理为动力深入推进经营战略调整，为招行在新的二十年的发展奠定更加扎实的基础！

## 第一节 公司简介

### 1.1 公司基本情况

#### 1.1.1 法定中文名称：招商银行股份有限公司

（简称：招商银行，下称“本公司”、“本行”、“本集团”）

法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.

#### 1.1.2 法定代表人：秦晓

授权代表：马蔚华、李浩

董事会秘书：兰奇

联席公司秘书：兰奇、沈施加美（FCIS, FCS, FHKIOD）

合格会计师：郑鼎南（CPA, FCCA）

证券事务代表：吴润兵

#### 1.1.3 注册及办公地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

#### 1.1.4 联系地址：

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码：518040

联系电话：86755-83198888

传真：86755-83195109

电子信箱：cmb@cmbchina.com

国际互联网网址：www.cmbchina.com

#### 1.1.5 香港主要营业地址：香港夏慤道12号美国银行中心21楼

#### 1.1.6 股票上市证券交易所：

A 股：上海证券交易所

股票简称：招商银行；股票代码：600036

H 股：香港联合交易所有限公司（“香港联合交易所”）

股份简称：招商银行；股份代号：3968

可转换债券：上海证券交易所

可转换债券简称：招行转债；可转换债券代码：110036

#### 1.1.7 国内会计师事务所：毕马威华振会计师事务所

办公地址：中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

国际会计师事务所：毕马威会计师事务所

办公地址：香港中环遮打道太子大厦八楼

#### 1.1.8 中国法律顾问：君合律师事务所

香港法律顾问：史密夫律师事务所

#### 1.1.9 合规顾问：中国国际金融（香港）有限公司

瑞士银行（通过其业务集团瑞银投资银行营运）

#### 1.1.10 A 股有限售条件股票的托管机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

#### 1.1.11 H 股股份登记及过户处：香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712—1716号

#### 1.1.12 公司选定的信息披露网站和报纸：

中国大陆：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、本公司网站（www.cmbchina.com）

香港：《香港经济日报》、《南华早报》

香港联合交易所有限公司网站（www.hkex.com）、本公司网站（www.cmbchina.com）

年度报告备置地点：公司董事会办公室

#### 1.1.13 公司其他有关资料：

首次注册登记日期：1987年3月31日

首次注册登记地点：深圳市工商行政管理局蛇口分局

企业法人营业执照注册号：1000001001686

税务登记号码：国税深字 44030010001686X

深地税登字 44030410001686X

#### 1.1.14 本报告分别以中英文编制，在对中英文本理解上发生歧义时，以中文文本为准。

### 1.2 公司简介

本公司成立于1987年，总部位于中国深圳，业务以中国市场为主。截至2007年12月31日，本公司在中国境内设有40家分行及534家支行（含分理处），一个代表处，一个信用卡中心，677家离行式自助银行，离行式单台设备1048台（ATM和CDM）。本公司高效的分销网络主要分布在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区域等中国相对富裕的地区以及其它地区的一些大城市。本公司在香港有一家分行及一家子公司，在纽约有一个代表处。本公司还与93个国家及地区逾1210家海外银行保持着业务往来。

本公司主要依靠自身的资源和努力从一个区域性的银行发展成为中国具有相当规模和实力的全国性商业银行。2002年，本公司同时采用中国财政部（“财政部”）颁布的《企业会计准则》、《金融企业会计制度》（2001年）及财政部颁布的其它相关规定（合称“中国公认会计准则”）和国际财务报告准则申请在上海证券交易所上市，且从上市时起一直同时采用这两种准则编制年度经审计财务报告。2006年9月，本公司在香港联合交易所上市。

本公司向客户提供各种公司及零售银行产品和服务，亦自营及代客进行资金业务。本公司推出的许多创新产品和服务广为中国消费者接受，例如：“一卡通”多功能借记卡、“一网通”综合网上银行服务、双币信用卡和“金葵花理财”等。

2007年，凭借出色的营运表现、管理能力和公司文化，本公司获得了国内外诸多奖项。包括：

在胡润百富“2007中国千万富翁品牌倾向调查结果发布会”上，本公司作为中资银行的唯一获奖者，连续三年蝉联富人“最青睐人民币理财银行”和“最青睐银行信用卡”两项殊荣。

在《亚洲货币》（Asia Money）的评选中，本公司蝉联“中国本土最佳现金管理银行”称号，是国内唯一获评最佳的商业银行。

在《亚洲银行家》亚太地区“零售金融服务卓越大奖”的评选中，本公司同时获得“中国最佳零售银行”（蝉联）及“中国最佳股份制零售银行”（蝉联）、“中国网上银行业务成就奖”、“中国银行卡和支付业务成就奖”四项大奖。

在《欧洲货币》主办的2007年度卓越大奖评选中，本公司荣膺2007年度“中国最佳银行”称号。

由《银行家》杂志主办的中国商业银行竞争力排名中，本公司获得2006年度最佳商业银行奖、核心竞争力第一名、财务评价第一名三项大奖。

在英国《投资者关系》杂志中国区颁奖典礼上，本公司荣获最佳投资者关系大奖、最佳企业管治奖等六项大奖并一举囊括国有企业类别的所有奖项。

本公司主要经营范围如下：

吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换和结售汇；国际结算；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；买卖和代理买卖股票以外的外币有价证券；发行和代理发行股票以外的外币有价证券；自营和代客外汇买卖；资信调查、咨询、见证业务；离岸金融业务；信用卡业务；证券投资基金托管、合格境外机构投资者（QFII）托管；企业年金基金托管和账户管理；社会保障基金托管业务；短期融资券承销；衍生产品交易。经中国银行业监督管理委员会批准的其它业务。

### 1.3 年度内重要事项

#### 在纽约设立分行获美联储批准

2007年11月8日，本公司在纽约设立分行的申请获美联储批准，这是本公司发展史上的重要一步，也是中国银行业在全球最大金融市场——美国市场发展的重要一步。这是自1991年美国《外资银行强化监管法案》实施以来中资银行首次获准在美开设分行。

本公司纽约分行将定位于一家中美经贸合作的国际结算和贸易融资银行，同时以资金交易、清算业务作为重要补充，做好跟踪服务，充分发挥窗口作用。本公司将聘请声誉良好的美国咨询公司结合纽约分行的业务定位和岗位配置，按照管理国际化框架设计纽约分行运营管理的长效机制。

#### 多元化经营取得实质性进展

2007年，本公司获准设立全资金融租赁公司，收购招商基金管理有限公司33.4%的股权并成为其第一大股东，本公司多元化经营取得实质性进展。

## 第二节 财务概要

### 2.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元

项 目	2007年12月31日		2006年12月31日		本年比上年 增减%	2005年12月31日	
	境内审计数	境外审计数	调整后	调整前		境内审计数	调整前
<b>经营业绩</b>							
营业收入	40,958	41,086	24,771	25,084	65.35	19,141	19,178
营业利润	20,915	21,043	9,989	10,302	109.38	6,389	6,427
利润总额	21,043	21,043	10,084	10,397	108.68	6,462	6,500
归属上市公司股东的净利润	15,243	15,243	6,794	7,107	124.36	3,749	3,787
归属上市公司股东的 扣除非经常性损益后的净利润	15,135	15,243	6,719	7,012	125.26	3,676	3,714
经营活动产生的现金流量净额	118,148	124,105	71,150	71,220	66.05	34,732	27,294
<b>每股计</b>							
基本每股收益（元）	1.04	1.04	0.53	0.55	96.23	0.34	0.34
稀释每股收益（元）	1.04	1.04	0.53	0.48	96.23	0.33	0.37
扣除非经常性损益后的 基本每股收益（元）	1.03	1.03	0.52	0.55	98.08	0.33	0.33
每股经营活动产生的 现金流量净额（元）	8.03	8.44	4.84	4.84	65.91	3.35	2.63
归属上市公司股东的 每股净资产（元）	4.62	4.62	3.75	3.75	23.20	2.51	2.38
<b>规模指标</b>							
总资产	1,310,552	1,310,552	934,102	934,102	40.30	734,613	734,613
贷款和垫款总额	673,167	673,167	565,702	565,702	19.00	472,185	472,185
贷款损失准备	18,750	18,750	16,282	16,282	15.16	13,510	13,510
总负债	1,242,568	1,242,568	878,942	878,942	41.37	708,615	708,615
客户存款总额	943,534	943,534	773,757	773,757	21.94	634,404	634,404
同业拆入资金	5,555	5,555	1,512	1,512	267.39	424	424
股东权益	67,984	67,984	55,160	55,160	23.25	25,998	25,998
<b>财务比率</b>							
税后平均总资产收益率（%）	1.36	1.36	0.81	0.85	0.55	0.56	0.57
全面摊薄净资产收益率（%）	22.42	22.42	12.32	12.89	10.10	14.42	14.57
加权平均净资产收益率（%）	24.76	24.76	17.79	18.49	6.97	15.13	15.29
扣除非经常性损益后 全面摊薄净资产收益率（%）	22.26	22.42	12.18	12.71	10.08	14.14	14.29

扣除非经常性损益后 加权平均净资产收益率 (%)	24.58	24.76	17.60	18.24	6.98	14.84	14.99
-----------------------------	-------	-------	-------	-------	------	-------	-------

注：1. 有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号〈年度报告的内容与格式〉》（2007年修订）及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007年修订）规定计算。

2. 根据本公司2008年1月2日“关于股份变动情况的公告”，截止2007年12月31日，已有6,486,004,000元本公司发行的“招行转债”转成本公司发行的股票“招商银行”，报告期内可转债转股股数为1,805,560股，累计转股股数为1,041,562,553(含送转股)，总股本达到14,705,064,834股。

3、报告期，本公司执行《企业会计准则》（2006），并对2006、2005年境内审计数进行了追溯调整。

4、根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号-非经常性损益》（2007年修订）的规定，本公司非经常性损益列示如下：

#### 非经常性损益

（单位：人民币百万元）

非经常性损益项目	2007年末金额
租金收入	64
处置固定资产净损益	19
其它净损益	45
减：非经常性损益项目所得税影响数	-20
合计	108

## 2.2 补充财务比例

财务比例 (%)	2007年 12月31日	2006年 12月31日	本年 比上年增减	2005年 12月31日
<b>盈利能力指标</b>				
净利差 <sup>(注1)</sup>	2.96	2.69	0.27	2.67
净利息收益率 <sup>(注2)</sup>	3.11	2.72	0.39	2.69
<b>占营业收入百分比</b>				
一净利息收入	82.77	86.83	-4.06	86.94
一非利息净收入	17.23	13.17	4.06	13.06
成本收入比率 <sup>(注3)</sup>	35.05	38.42	-3.37	41.25
<b>资产质量指标</b>				
不良贷款率	1.54	2.12	-0.58	2.58
贷款减值准备对不良贷款比率	180.39	135.61	44.78	111.04
贷款减值准备对贷款总额比率	2.79	2.88	-0.09	2.86

注：（1）净利差为总生息资产平均收益率与总计息负债平均成本率两者的差额。

（2）净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。

（3）成本收入比=业务及管理费用/营业收入。

## 2.3 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动性比例	人民币	≥25	41.70	51.10
	外币	≥60	95.00	166.00
存贷比	人民币	≤75	70.11	63.30
	外币	≤85	66.38	34.83
拆借资金比例	拆入资金比	≤4	0.67	0.17
	拆出资金比	≤8	2.21	3.64
单一最大贷款和垫款比例		≤10	6.13	5.57
最大十家贷款和垫款比例		≤50	32.42	36.53

## 2.4 资本构成及变化情况

（单位：人民币百万元）

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资本净额	74,726	62,819	38,122
其中：核心资本	63,714	53,125	23,840
附属资本	11,994	10,225	14,799
扣减项	982	531	517
加权风险资产净额	700,588	551,503	423,312
核心资本充足率	9.02%	9.58%	5.57%
资本充足率	10.67%	11.39%	9.01%

## 2.5 境内外会计准则差异

本公司 2007 年末分别根据境内外会计准则计算的净利润和净资产无差异。

## 第三节 管理层分析与讨论

### 3.1 总体经营情况分析

2007年度，公司利润保持快速增长，盈利能力继续提升，业务发展、风险管理以及利润增长整体协调，同时，结构调整持续推进，公司综合经营状况呈现良好的运行态势。

### 3.2 利润表分析

#### 3.2.1 财务业绩摘要

	2007年	2006年
	(人民币百万元)	
净利息收入	33,902	21,509
净手续费及佣金收入	6,439	2,514
其它净收入	617	748
业务及管理费	14,354	9518
营业税及附加	2,384	1573
资产减值准备	3,305	3,691
营业外收支净额	128	95
利润总额	21,043	10,084
所得税	5,800	3,290
归属于上市公司股东净利润	15,243	6,794

2007年本公司盈利能力持续显著提高，实现利润总额人民币210.43亿元，比上年增长108.68%；归属于上市公司股东净利润为人民币152.43亿元，比上年增长124.36%。

利润大幅增长，主要受以下因素影响，一是生息资产规模增长、利差扩大，净利息收入快速增长；二是非利息净收入继续保持高速增长；三是成本费用得到有效管理，费用的投入产出能力提高；四是资产质量保持优良，信用成本下降显著；五是低税率地区利润占比提高使实际所得税率有所降低。

下表列出2007年度本公司主要损益项目变化对税前利润的影响。

	(人民币百万元)
<b>2006年税前利润</b>	<b>10,084</b>
2007年变化	
净利息收入	12,393
净手续费及佣金收入	3,925
其它净收入	(131)

经营费用	(5,647)
资产减值准备	386
营业外收支净额	33
<b>2007年税前利润</b>	<b>21,043</b>

### 3.2.2 营业净收入

2007年本公司实现营业净收入人民币409.58亿元，比上年增长65.35%。主要是贷款和垫款利息收入、买入返售金融资产利息收入、债券投资利息收入、手续费及佣金收入增长较快的影响。其中净利息收入的占比为82.77%，比上年下降4.06个百分点，净手续费及佣金收入的占比为15.72%，比上年提高5.57个百分点。

下表列出本公司营业净收入构成的三年比较。

	<b>2007年</b>	2006年	2005年
净利息收入	<b>82.77%</b>	86.83%	86.77%
净手续费及佣金收入	<b>15.72%</b>	10.15%	8.17%
其它净收入	<b>1.51%</b>	3.02%	5.06%
<b>营业净收入</b>	<b>100.00%</b>	100.00%	100.00%

### 3.2.3 净利息收入

2007年本公司净利息收入为人民币339.02亿元，比上年增长57.62%。主要是由于生息资产平均余额的增长和生息资产平均收益水平的提高。

下表列出本公司资产负债项目平均余额、利息收入 / 利息支出及平均收益 / 成本率情况。生息资产及计息负债项目平均余额为日均余额。

	<b>2007年</b>			<b>2006年</b>		
	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%
(人民币百万元，百分比除外)						
贷款和垫款	<b>672,739</b>	<b>39,028</b>	<b>5.80</b>	526,122	26,891	5.11
债券投资	<b>198,086</b>	<b>6,613</b>	<b>3.34</b>	124,520	3,919	3.15
存放中央银行款项	<b>109,563</b>	<b>1,742</b>	<b>1.59</b>	66,431	1,044	1.57
存拆放同业和 其它金融机构款项	<b>109,224</b>	<b>4,202</b>	<b>3.85</b>	74,103	2,136	2.88
<b>生息资产总额</b>	<b>1,089,612</b>	<b>51,585</b>	<b>4.73</b>	791,176	33,990	4.30
	<b>2007年</b>			<b>2006年</b>		
	平均余额	利息支出	平均成本率%	平均余额	利息支出	平均成本率%
(人民币百万元，百分比除外)						
客户存款	<b>790,466</b>	<b>13,255</b>	<b>1.68</b>	694,702	10,449	1.50
同业和其它金融机构存拆放款项	<b>196,643</b>	<b>3,983</b>	<b>2.03</b>	65,205	1,551	2.38
已发行债务	<b>14,218</b>	<b>445</b>	<b>3.13</b>	15,528	481	3.10
<b>计息负债总额</b>	<b>1,001,327</b>	<b>17,683</b>	<b>1.77</b>	775,435	12,481	1.61
净利息收入	—	<b>33,902</b>	—	—	21,509	—
净利差 <sup>(1)</sup>	—	—	<b>2.96</b>	—	—	2.69
净利息收益率 <sup>(2)</sup>	—	—	<b>3.11</b>	—	—	2.72

下表列出本公司由于规模变化和利率变化导致利息收入和利息支出变化的分布情况：规模变化以平均



余额（日均余额）变化来衡量；利率变化以平均利率变化来衡量。

	2007年对比2006年		
	增加 / （减少）由于 规模	增加 / （减少）由于 利率	增加 / （减少） 净值
	（人民币百万元）		
<b>资产</b>			
贷款和垫款	7,494	4,643	12,137
债券投资	2,315	379	2,694
存放中央银行款项	678	20	698
存拆放同业和其它金融机构款项	1,012	1,054	2,066
<b>利息收入变动</b>	<b>11,499</b>	<b>6,096</b>	<b>17,595</b>
<b>负债</b>			
客户存款	1,440	1,366	2,806
同业和其它金融机构存拆放款项	3,126	(694)	2,432
已发行债务	(41)	5	(36)
<b>利息支出变动</b>	<b>4,525</b>	<b>677</b>	<b>5,202</b>
<b>净利息收入变动</b>	<b>6,974</b>	<b>5,419</b>	<b>12,393</b>

### 3.2.4 利息收入

2007年本公司利息收入比上年增长51.77%，主要是由于贷款和垫款和垫款、债券投资、存放同业和其它金融机构款项平均余额的扩大和平均收益率的上升。贷款和垫款利息收入仍然是本公司利息收入的最大组成部分。

#### 贷款和垫款利息收入

下表列出本公司贷款和垫款各组成部分的平均余额、利息收入及平均收益率情况。

	2007年			2006年		
	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%
	（人民币百万元，百分比除外）					
公司贷款	408,848	25,231	6.17	336,814	18,853	5.60
零售贷款	140,402	8,482	6.04	84,320	4,967	5.89
票据贴现	123,489	5,315	4.30	104,988	3,071	2.93
<b>贷款和垫款</b>	<b>672,739</b>	<b>39,028</b>	<b>5.80</b>	<b>526,122</b>	<b>26,891</b>	<b>5.11</b>

注：表中项目的平均余额均为日均余额。

2007年本公司贷款和垫款利息收入比上年增长45.13%。主要受以下因素的影响：（1）公司贷款、零售贷款业务快速发展，公司贷款平均余额增长21.39%，零售贷款平均余额增长66.51%，整体贷款和垫款平均余额的增长对贷款和垫款利息收入的影响占61.75%。（2）2007年中国人民银行六次提高贷款基准利率及美元利率处于高位，使公司贷款平均收益率及零售贷款平均收益率明显上升；受票据市场利率在2007年显著上升的影响，2007年票据贴现平均收益率比上年上升了137个基点。

#### 债券投资利息收入

2007年债券投资利息收入比上年增长68.74%。主要是投资资产的日均余额增长较快，余额1,980.86亿元，比上年增长59.08%，规模因素对投资的贡献为85.93%；另一方面，在市场利率上升的情况下，投资类资产收益率也有提升，由2006年的3.15%提高到2007年的3.34%，提高19个基点，收益率因素对投资收益贡献为14.07%。

### 存拆放同业和其它金融机构款项利息收入

2007年本公司存拆放同业和其它金融机构款项利息收入比上年增长96.72%，存拆放同业和其它金融机构款项利息收入在利息收入中的占比由2006年的6.28%提高至2007年的8.15%。主要是存放同业和其他金融机构款项的平均余额达到1,092.24亿元，比上年增长47.39%，而且2007年存放同业和其他金融机构款项平均收益率比上年上升了97个基点。

### 主营业务收入、营业利润的构成

#### (1) 按业务种类划分

(单位：人民币百万元)

业务种类	主营业务收入	所占比例(%)
贷款	39,028	65.64
存放中央银行	1,742	2.93
存放同业及其他金融机构款项	4,202	7.07
债券投资	6,613	11.12
手续费及佣金收入	7,258	12.21
其它业务	617	1.03
合计	59,460	100.00

#### (2) 按地区划分

(单位：人民币百万元)

地 区	营业净收入	营业利润
华南、中南地区	17,304	10,536
华东地区	13,994	6,144
北部地区	5,823	2,700
西部地区	3,522	1,372
其它地区	315	163
合计	40,958	20,915

### 3.2.5 利息支出

2007年本公司利息支出比上年增长41.68%。主要是客户存款平均余额的增长和平均成本率的提高。

#### 客户存款利息支出

客户存款是本公司主要的资金来源。2007年客户存款利息支出比上年增长26.85%。其中，平均余额增长的影响占51.32%，平均成本率变化的影响占48.68%。资金成本上升的主要原因是2007年中国人民银行六次上调存款基准利率，使得客户存款平均成本率较上年上升了18个基点。

下表列出公司存款及零售存款的平均余额、利息支出和平均成本率。

	2007年			2006年		
	平均余额	利息支出	平均成本率%	平均余额	利息支出	平均成本率%
(人民币百万元，百分比除外)						
公司存款						
活期	284,176	2,867	1.01	235,488	2,136	0.91
定期	220,448	5,958	2.70	176,897	4,158	2.35
小计	504,624	8,825	1.75	412,385	6,294	1.53

#### 零售存款

活期	158,777	1,266	0.80	128,226	951	0.74
定期	127,065	3,164	2.49	154,091	3,204	2.08
小计	285,842	4,430	1.55	282,317	4,155	1.47
客户存款总额	790,466	13,255	1.68	694,702	10,449	1.50

注：表中项目的平均余额均为日均余额。

### 同业和其它金融机构存拆放款项利息支出

2007年同业和其它金融机构存拆放款项利息支出比上年增长156.80%。主要由于2007年资本市场行情活跃带来的同业和其它金融机构存拆放款项规模增加的影响。

### 已发行债务利息支出

2007年已发行债务利息支出比上年下降7.48%。主要是由于本公司2004年6月21日发行的3年期存款证在2007年6月20日到期。

### 3.2.6 净利差及净利息收益率

2007年本公司净利差为2.96%，比上年上升27个基点。主要是本公司生息资产平均收益率由2006年的4.30%提高到2007年的4.73%，上升了43个基点，计息负债平均成本率由2006年的1.61%提高到2007年的1.77%，只上升了16个基点。

2007年本公司净利息收益率为3.11%，比上年上升39个基点。主要是2007年中国人民银行六次提高存贷款基准利率，而活期存款利率没有明显变化，资本市场的活跃使公司活期存款占比提高；同时，公司努力提升定价能力，净利差有所扩大，净利息收入增长57.62%，高于总生息资产37.72%的增幅。

### 3.2.7 净手续费及佣金收入

2007年本公司净手续费及佣金收入占营业净收入的比例由2006年的10.15%上升到15.72%。下表列出本公司净手续费及佣金收入的主要组成部分。

	2007年 (人民币百万元)	2006年 (人民币百万元)
手续费及佣金收入	7,258	2,988
银行卡手续费	1,896	1,003
结算与清算手续费	774	607
代理服务手续费	2,978	778
信贷承诺及贷款业务佣金	424	267
托管及其他受托业务佣金	696	52
其它	490	281
手续费及佣金支出	(819)	(474)
净手续费及佣金收入	6,439	2,514

注：代理基金业务收入由“托管及其他受托业务佣金”重分类至“代理服务手续费”。

2007年净手续费及佣金收入比上年增长156.13%。主要是各类手续费及佣金的增加，尤其是银行卡手续费、代理服务手续费和托管及其他受托业务佣金。

2007年银行卡手续费比上年增长89.03%，主要是本公司银行卡，特别是信用卡的发卡量及交易量大幅上升。其中，信用卡手续费收入占银行卡手续费收入七成多，比上年增长107.1%。

2007年代理服务手续费比上年增长282.78%。主要是受2007年中国股市行情高涨带动，本公司加大代理基金、代理证券、代理保险、企业短期融资券承销等业务的营销推动力度，其中代理基金和代理证券手续费收入为人民币24.4亿元，比上年增长466.3%。

托管及其他受托业务佣金比上年增长1,238.46%。主要是受托理财、资产托管、第三方存管业务快速增长。

2007年手续费和佣金支出比上年增长72.78%，主要是信用卡发卡量大幅增加，相应的信用卡手续费支出增长较快。另外，ATM跨行取款手续费也有一定的增长。

### 3.2.8 其它净收入

2007年本公司其它净收入比上年下降17.51%。主要是汇兑净收益减少及出售可供出售金融资产的净收益减少。其它净收入在营业收入中的占比为1.51%。

下表列出本公司其它净收入的主要构成。

	2007年	2006年
	(人民币百万元)	
指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具的净损益	29	49
交易性金融工具	267	224
衍生工具	-	41
可供出售金融资产	49	95
长期股权投资	46	2
汇兑净收益	226	337
<b>其它净收入总额</b>	<b>617</b>	<b>748</b>

### 3.2.9 业务及管理费

2007年经营费用为人民币143.54亿元，比上年增长50.81%。经营费用增幅低于营业净收入增幅14.54个百分点，费用效率有所提高，2007年成本收入比为35.05%，比上年下降3.37个百分点，主要得益于本行营业收入的强劲增长。

下表列出本公司经营费用的主要构成。

	2007年	2006年
	(人民币百万元)	
员工费用	8,092	5,053
固定资产折旧	865	816
租赁费	1,078	831
其它一般行政费用	4,319	2,818
<b>经营费用合计</b>	<b>14,354</b>	<b>9,518</b>

员工费用是本公司经营费用的最大组成部分。2007年员工费用比上年增长60.14%，主要由于随着业务规模的扩展员工人数增加及与绩效挂钩的奖金增加，2007年本公司新增员工人数5,769人，主要是为包括信用卡业务在内的零售银行业务的拓展招聘新员工。固定资产折旧增长6.00%，主要是本公司电子设备等固定资产的资本性支出增加。租赁费增长29.72%，主要是本公司新增营业机构网点。其它一般行政费用增长了53.26%，与本公司整体业务发展和营业额的增长状况相匹配。

### 3.2.10 资产减值准备支出

2007年资产减值准备支出为人民币33.05亿元，比上年下降了10.46%。下表列出所示期间本公司资产减值准备支出的主要构成。

	2007年	2006年
	(人民币百万元)	
资产减值准备支出 / (冲回)		

— 贷款	3,006	3,537
— 存拆放同业及其它金融机构款项	(1)	1
— 拆出资金	(4)	(153)
— 买入返售金融资产	157	61
— 其它资产	147	245
资产减值准备支出合计	3,305	3,691

贷款减值准备支出是资产减值准备支出最大的组成部分。2007年贷款减值准备支出人民币30.06亿元，比上年下降15.01%。有关贷款减值准备支出的具体变化和原因请参阅本章贷款质量分析一节。

2007年买入返售金融资产减值准备支出为1.57亿元，比上年增长157.38%，主要由于买入返售金融资产总额比上年增长了368.56%。

其它资产减值准备支出主要包括抵债资产减值准备支出，即抵债资产估计可变现价值与账面价值之间的差额。2007年本公司其它资产的减值准备支出为人民币1.47亿元。

### 3.2.11 所得税

2007年本公司实际所得税率为27.56%，比2006年下降5.07个百分点。主要是2007年深圳地区应纳税所得额占全行应纳税所得额的比重为34.20%，2006年深圳地区该占比为12.46%。由于深圳地区对全行利润贡献占比提高，深圳地区的低税率使得全行整体所得税实际税率下降。

## 3.3 资产负债表分析

### 3.3.1 资产

截至2007年12月31日，本公司资产总额达人民币13,105.52亿元，比上年末增加40.30%。资产总额的增长主要是本公司资产组合中三项主要资产—贷款和垫款、投资、拆放同业和其它金融机构款项的增长，该三项资产的增长约占资产总额增长的74.10%。同时，受中国人民银行提高存款准备金率的影响，本公司存放中央银行款项增长较多。另外，本公司多元化经营取得实质进展，2007年收购招商基金管理有限公司33.4%的权益，联营公司投资余额为人民币2.25亿元。

2007年，本公司认真贯彻国家宏观调控及中国人民银行、中国银监会贷款调控要求，严格控制贷款增长，加强资产多元化配置。同时，为提高资金使用效率，本公司增加与信誉较好的同业和金融机构的拆放业务，使拆放同业和其他金融机构款项出现较大增幅。

下表列出本公司资产总额的构成情况

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
贷款和垫款总额	673,167	51.36	565,702	60.56
贷款减值损失准备	(187,50)	(1.43)	(16,282)	(1.74)
贷款和垫款	654,417	49.93	549,420	58.82
投资	244,348	18.64	178,885	19.15
现金及存放中央银行款项	152,647	11.65	86,994	9.31
存放同业和其它金融机构款项	13,895	1.06	16,239	1.74
拆出资金及买入返售金融资产	225,669	17.22	88,171	9.44
应收利息	4,893	0.37	2,806	0.30
固定资产	7,707	0.59	6,124	0.65
投资性房地产	394	0.03	438	0.05
递延所得税资产	2,162	0.16	2,260	0.24

其它资产	4,420	0.35	2,765	0.30
资产总额	1,310,552	100.00	934,102	100.00

### 贷款和垫款

截至2007年12月31日，贷款和垫款总额达人民币6,731.67亿元，比上年末增长19.00%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为51.36%，比上年降低9.20个百分点。

### 按产品类型划分的贷款分布情况

下表列出按产品类型划分的贷款和垫款。

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
企业贷款	445,865	66.23	359,883	63.62
票据贴现	52,276	7.77	103,836	18.35
零售贷款	175,026	26.00	101,983	18.03
贷款和垫款总额	673,167	100.00	565,702	100.00

本公司近年不断加强发展零售贷款业务，零售贷款在贷款组合中的比重不断提高。截至2007年12月31日，零售贷款占贷款和垫款总额达26.00%，比上年末提高7.97个百分点。

### 企业贷款

截至2007年12月31日，企业贷款为人民币4,458.65亿元，比年初增长23.89%，企业贷款占客户贷款总额的比例为66.23%。企业贷款增加，主要是随着中国经济快速发展，企业贷款需求较为旺盛。截至2007年12月31日，本公司企业贷款主要投向制造加工业、交通运输、仓储及邮政业、批发及零售业等行业，上述三大行业贷款总额合计为人民币2,669.20亿元，占企业贷款总额的59.87%。2007年，为进一步优化贷款结构，本公司贷款投放除了上述重点行业外，还适当加大了中小企业贷款和贸易融资贷款的支持力度。

### 票据贴现

截至2007年12月31日，票据贴现为人民币522.76亿元，比年初减少49.66%。长期以来由于票据贴现损失率较低，消耗资本较少，本公司一直致力发展该业务。但2007年，贷款调控形势进一步趋紧，市场利率波动明显加大，本公司适当调整了票据业务运作策略，一方面通过加快票据周转提高票据贴现收益率，另一方面通过转出票据资产调控贷款规模，有效贯彻国家贷款调控政策。

### 零售贷款

截至2007年12月31日，零售贷款为人民币1,750.26亿元，比上年末增长71.62%。主要是住房按揭贷款的持续增长以及信用卡业务的快速发展。下表列出按照产品类型划分的零售贷款。

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
住房按揭贷款	131,138	74.93	81,383	79.80
信用卡应收账款	21,324	12.18	10,146	9.95
其它 <sup>(1)</sup>	22,564	12.89	10,454	10.25
零售贷款总额	175,026	100.00	101,983	100.00

注：其它主要包括以货币资产质押的零售贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款和综合消费贷款。

截至2007年12月31日，住房按揭贷款比上年增长61.14%，主要是本公司一直致力于住房按揭贷款业务的拓展。

受本公司信用卡业务较快发展的带动，年末信用卡应收账款比上年增长110.17%。

### 3.3.2 投资

#### 次级按揭债券投资情况

截至2007年12月31日，本公司持有的次级按揭债券及其相关衍生金融工具（简称次按）余额为零。本公司曾于2004年初参与过次按的投资，但已于2006年年中获利出清，至今未再涉及任何次按相关产品的投资，因此直接来自于次按相关产品的损失为零。

受次按影响，国际固定收益市场出现分化，信用价差拉宽，美国国债及少量高信用等级债券受到市场追捧，而受到次按影响的金融机构的债券出现不同程度的价值下跌；美联储为避免经济出现衰退，开始降息。受上述多方因素共同影响，外币债券的公允价值波动较大。截至2007年末，本公司所持有的外币债券投资余额约为40亿美元。其中，按发行主体划分为：亚洲国家、政府、机构债占比32.96%；G7政府、机构及国际金融组织占比31.47%；外资金金融机构占比27.45%；中资企业债占比3.29%；其它占比4.83%。整体而言，本公司所持债券信用等级较高，受次按影响相对较小。

#### 投资证券及其他金融资产

本公司投资证券及其他金融资产包括以人民币和外币计价的上市和非上市证券，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、长期股权投资、持有至到期债券、应收投资款项。

下表列出本公司投资组合构成情况：

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	(人民币百万元，百分比除外)			
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,838	4.44	7,960	4.45
可供出售金融资产	142,070	58.14	109,428	61.17
长期股权投资	271	0.11	48	0.03
持有至到期债券	74,632	30.54	54,065	30.22
应收投资款项	16,537	6.77	7,384	4.13
投资证券及其他金融资产总额	244,348	100.00	178,885	100.00

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司证券交易活动主要以满足客户需求为导向，截至2007年12月31日，本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产比上年末增加28.78亿元，其中中国政府债券、政策性银行发行上市债券和中国人民银行债券、其他投资分别比上年末减少18.67亿元、增加1.94亿元、减少10.07亿元、增加55.58亿元。减少的中国政府债券和中国人民银行债券用于增持市场供给量更为充裕的短期融资券等其他高收益的机构债券。

下表列出本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产组合构成情况。

	2007年12月31日	2006年12月31日
	(人民币百万元)	
以公允价值计量及其变动计入当期损益		

的金融资产		
中国政府债券	585	2,452
中国人民银行债券	986	1,993
政策性银行债券	2,146	1,952
其他 <sup>(1)</sup>	7,121	1,563
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总额	10,838	7,960

注：包括其它债券、股权投资、衍生金融工具等。

#### 可供出售金融资产

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司可供出售金融资产比上年末增加 326.42 亿元，增幅 29.83%，占本公司投资证券和其它金融资产的 58.14%，为本公司占比最大的投资类别。该账户的增长主要是受益于存款增长带来的充裕的流动性的支持。其中，（1）中国人民银行债券享有主权债券地位，近年来中国人民银行采取控制货币供应增长措施，发行了大量期限符合本公司要求的该类债券，且该类债券良好的回报率和流动性符合本公司的偏好，故大幅增加对其投资。（2）因 2007 年以来市场政策性银行符合本公司现阶段短久期偏好的品种增多，因此本公司适当增持该部分投资。（3）因 2007 年信贷投放规模控制较为严格，市场短期信用类债券发展迅速，本公司适当增加了短期融资券等短期信用类投资品种。其他几类债券投资的增减变化源于本公司投资方向、品种多元化的偏好，以满足有效控制风险、提高该组合收益的需求。整体而言，可供出售投资组合中的债券以中短期债券为主，平均剩余期限较短，流动性良好，承受的信用风险和市场风险适度且可控。

下表列出本公司可供出售金融资产组合构成情况。

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
可供出售金融资产		
中国政府债券	6,858	7,387
中国人民银行债券	53,338	43,699
政策性银行债券	45,763	26,411
其它债券	35,976	25,017
其它投资	0	6,914
股权投资	135	-
可供出售金融资产总额	142,070	109,428

#### 长期股权投资

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司长期股权投资比上年增长 2.23 亿元，主要是 2007 年 8 月本公司收购招商基金管理有限公司 33.4% 的权益。下表列出本公司长期股权投资项目情况。

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
长期股权投资		
招商基金管理有限公司	225	-
招银国际金融有限公司	-	-
中国银联股份有限公司	38	38
易办事（香港）有限公司	8	8
其他	-	2
长期股权投资总额	271	48

#### 持有至到期债券

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司持有至到期债券比上年末增长 205.67 亿元，增幅 38.04%。主要受



益于本公司核心负债业务稳定增长的支持。其中，中国政府债券、中国人民银行债券、政策性银行债券、以及其他债券投资规模分别与上年末相比均有增加，各投资品种增长较为均衡。

该持有至到期债券具有较高的信用品质，包括本公司持有的大部分跟随法定基准利率变动而调整票面利率的浮息债券，随着中国人民银行逐渐调升基准利率，该组合债券将具有良好的投资回报，且平均剩余期限不超过 5 年，总体风险适度可控。

下表列出本公司持有至到期债券构成情况。

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
<b>持有至到期债券</b>		
中国政府债券	16,444	13,773
中国人民银行债券	10,810	2,270
政策性银行债券	34,582	28,626
其他债券	12,796	9,396
<b>持有至到期债券总额</b>	<b>74,632</b>	<b>54,065</b>

### 应收投资款项

应收投资款项为本公司历史延续的以承购包销方式持有的凭证式国债。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司应收投资款项余额为 165.37 亿元，比上年末增加 91.53 亿元，主要是由于凭证式国债发行量增大、在资本市场活跃、市场收益率随加息不断上行的条件下客户申购意愿减弱、提前兑付增多引致。

### 账面价值与市场价格

所有被分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售投资中的债券投资均按市场价值或公允价值入账。由于本公司投资组合中应收投资款项并无成熟的交易市场，且本公司预期在其到期时能够全额收回其面值，因此在此不再对其进行市场价值或公允价值做出评估。

下表列出截至所示日期本公司投资组合中持有至到期债券的账面价值和市场价格：

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	(人民币百万元)			
	账面值	市场/公允价值	账面值	市场/公允价值
持有至到期债券	74.632	74.037	54.065	54.335

### 投资集中度

下表列出本公司截至 2007 年 12 月 31 日，账面价值超过本公司股东权益 10% 的投资证券及其它金融资产情况。

	2007 年 12 月 31 日			
	(人民币百万元，百分比除外)			
	账面价值	占投资证券及其他金融资产总额百分比%	占股东权益总额百分比%	市场/公允价值
人民银行	73,134	29.9%	107.6%	73,832
财政部	31,849	13.0%	46.8%	31,846
国家开发银行	51,762	21.2%	76.1%	51,817
中国进出口银行	10,022	4.1%	14.7%	10,004
中国农业发展银行	20,707	8.5%	30.5%	20,830
<b>合计</b>	<b>187,474</b>	<b>76.7%</b>	<b>275.7%</b>	<b>188,329</b>

### 2007 年末所持金额重大的金融债券

(单位：人民币百万元)

债券种类	面值余额	到期日	利率(%)
2001 年金融债券	5,100	2008.06-2021.11	3.00—4.23
2002 年金融债券	3,015	2009.10-2022.05	2.65-3.40
2003 年金融债券	7,494	2008.04-2014.03	2.625-4.00
2004 年金融债券	3,880	2008.02-2014.12	3.125-4.70
2005 年金融债券	12,219	2008.03-2025.12	2.05-5.375
2006 年金融债券	19,097	2008.03-2018.12	2.46-6.05
2007 年金融债券	95,088	2008.01-2020.12	2.93-7.25
合计	145,893		

### 2007 年末所持金额重大的政府债券

债券种类	面值余额(万元)	到期日	利率(%)
1998 年记账式国债	90	2008.09	5.5
1999 年记账式国债	350	2009.04	4.72
2000 年记账式国债	900	2010.04-2010.09	3.34-4.34
2001 年记账式国债	8,100	2008.06-2021.10	2.90-4.12
2002 年记账式国债	148	2009.12	2.93
2003 年记账式国债	4,203	2008.04-2010.08	2.45-3.50
2004 年记账式国债	2,151	2009.04-2011.08	4.30-4.89
2005 年记账式国债	450	2008.08-2012.05	1.93-3.37
2006 年记账式国债	60	2021.11	3.27
2007 年记账式国债	4,680	2010.04-2022.11	2.77-4.69
2002 年凭证式国债	793	2007.03-2007.11	2.29-2.74
2003 年凭证式国债	397	2008.02-2008.11	2.63
2005 年凭证式国债	232	2008.04-2008.11	3.24-3.37
2007 年凭证式国债	550	2010.03-2012.12	3.39-6.34
中国政府境外债券（万美元）	75	2008.12-2027.10	3.75-7.5
美国国债（万美元）	1,000	2013.05	3.625
英国国债（万美元）	1,500	2008.07	2.25
芬兰国债（万美元）	1,000	2009.05	3.263

### 衍生金融工具

2007 年末，本公司所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下：（单位：人民币百万元）

	合约/名义金额	2007年末公允价值	
		资产	负债
利率掉期	33,511	16	(31)
即期货币衍生金融工具	6,360	3	-
远期货币衍生金融工具	118,097	2,651	(2,481)
外汇掉期	21,192	249	(62)
期权合约	45,920	374	(371)
合计	225,080	3,293	(2,945)

衍生金融工具是资产负债表外金融工具，其中包括本公司在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权

交易。本公司的衍生金融工具均属于场外交易的衍生金融工具。本公司为资金业务及对资产及负债的管理而进行衍生金融工具交易。资金业务包括组成及推销其衍生金融工具，使客户得以转移、变更或减少其现有或预期的风险。当本公司的资产和负债的利率不匹配时，本公司会通过利率互换，将固定利率转为浮动利率。当本公司的资产或负债的原币为外币时，本公司通过货币掉期和远期合约抵消因汇率变动而引起价值波动的风险。

### 3.3.3 负债

截至2007年12月31日，本公司负债总额为人民币12,425.68亿元，比上年末增长41.37%。负债增长的主要原因是客户存款和同业存放款项保持较快增长。客户存款总额达人民币9,435.34亿元，比上年增长21.94%，占本公司负债总额的75.93%。

下表列出本公司负债总额构成情况。

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
客户存款	943,534	75.93	773,757	88.03
同业和其它金融机构存放款项	218,520	17.59	68,854	7.83
同业拆入资金	5,555	0.45	1,512	0.17
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	2,945	0.24	106	0.01
卖出回购金融资产款	41,048	3.30	6,237	0.71
应付职工薪酬	3,599	0.29	2751	0.31
应交税金	3,665	0.29	3409	0.39
应付利息	4,428	0.36	3450	0.39
应付债券	14,600	1.17	14679	1.67
其它负债	4,674	0.38	4187	0.49
负债总额	1,242,568	100.00	878,942	100.00

### 客户存款

本公司为公司和零售客户提供活期及定期存款产品。下表列出本公司按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
公司存款				
活期存款	350,951	37.19	257,235	33.24
定期存款	266,050	28.20	204,563	26.44
小计	617,001	65.39	461,798	59.68
零售存款				
活期存款	190,697	20.21	152,449	19.70
定期存款	135,836	14.40	159,510	20.62
小计	326,533	34.61	311,959	40.32
客户存款总额	943,534	100.00	773,757	100.00

本公司一直较为重视并积极拓展存款业务。受益于中国经济快速增长，公众可支配收入增加，以及人

民银行提高存款利率等因素，本公司客户存款保持较快增长。截至2007年12月31日，本公司客户存款总额为人民币9,435.34亿元，比上年末增长21.94%。

2007年中国股市行情活跃，对商业银行零售客户存款形成分流，本公司的零售客户存款也受到一定影响。截至2007年末，本公司零售客户存款占客户存款总额的比例为34.61%，比年初下降5.71个百分点。但与国内银行同业比较，本公司的这一比例仍处于较高水平。

尽管人民银行调整存款利率，定期存款和活期存款利差扩大，但是股市行情活跃对本公司存款期限变化影响更为明显，定期存款占客户存款总额的比例仍有所下降。截至2007年末，本公司定期存款占客户存款总额的比例为42.59%，较上年下降4.46个百分点。其中，公司类定期存款占公司存款的比例为43.12%，比上年下降1.18个百分点，零售类定期存款占零售存款的比例41.60%，比上年下降9.53个百分点。

### 3.3.4 主要产品或服务市场占有率情况

根据中国人民银行 2007 年末统计数据显示，2007 年末本公司存贷款总额在 13 家股份制银行中的市场份额与排名如下：

项 目	市场份额	排 名
折人民币存款总额	12.68%	2
折人民币储蓄存款总额	20.62%	2
折人民币贷款总额	13.33%	2
人民币个人消费贷款总额	19.38%	1

注：13 家股份制银行为：交通银行、招商银行、中信银行、上海浦东发展银行、中国民生银行、中国光大银行、兴业银行、华夏银行、广东发展银行、深圳发展银行、恒丰银行、浙商银行、渤海银行。

## 3.4 贷款质量分析

2007年，本公司认真贯彻执行国家宏观调控政策，正视经济持续高速增长过程中所积聚的风险，坚持“效益、质量、规模协调发展”的科学发展观，通过完善信用风险管理体系，推进专业化审贷及授权体系改革，深化行业聚焦研究，强化风险管理基础制度建设，加快风险量化技术的开发与应用，完善信贷信息管理系统建设，加强信贷三查和不良资产清收管理，推进风险预警和集团客户风险管理体系建设等工作，持续优化信贷结构与质量。信贷业务发展呈现出“规模适度增长，质量继续提高，清收效果显著，减值准备充足，信用成本趋降”的良好局面。

### 3.4.1 按贷款类别划分的贷款组合分布情况

在贷款五级分类制度下，本公司的不良贷款包括分类为次级、可疑及损失类的贷款。“不良贷款”和本年度报告内财务报表中的“减值贷款”作同义使用。

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
正常类贷款	648,431	96.33	542,238	95.85
关注类贷款	14,342	2.13	11,458	2.03
次级类贷款	1,910	0.28	3,342	0.59
可疑类贷款	4,512	0.67	5,092	0.90
损失类贷款	3,972	0.59	3,572	0.63
客户贷款总额	673,167	100.00	565,702	100.00
不良贷款总额	10,394	1.54	12,006	2.12

2007年本公司实现了不良贷款总额与不良贷款率的大幅双降。年末不良贷款余额为人民币103.94

亿元，比上年下降了人民币16.12亿元，降幅为13.4%；年末不良贷款率为1.54%，比上年下降了0.58个百分点。2007年本公司把握资本市场与房地产市场价格上升的机遇，积极推动不良贷款清收工作。2007年累计现金收回年初后三类不良贷款人民币24.36亿元，同比多收人民币8.6亿元，是历年来清收成效最好的一年。

得益于本公司不良贷款生成率下降，以及存量不良资产清收、核销处置力度的加强，2007年末次级、可疑及损失类贷款占比较上年均呈现下降。随着提前识别风险、主动管理风险的意识与手段的不断提高，本公司更加严格地执行关注类贷款的分类标准，报告期末关注类贷款占比较上年末上升0.1个百分点。

### 3.4.2按产品类型划分的贷款结构及贷款质量

	2007年12月31日			2006年12月31日		
	贷款总额	不良贷款总额	不良贷款率 <sup>(1)</sup> %	贷款总额	不良贷款总额	不良贷款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民币百万元，百分比除外)					
公司贷款	445,865	9,585	2.15	359,883	11,452	3.18
流动资金贷款	339,991	8,198	2.41	282,089	9,903	3.51
固定资产贷款	74,045	438	0.59	60,427	796	1.32
贸易融资	19,767	414	2.09	12,204	240	1.97
其它(2)	12,062	535	4.44	5,163	513	9.94
票据贴现(3)	52,276	-	-	103,836	-	-
零售贷款	175,026	809	0.46	101,983	554	0.54
住房按揭贷款	131,138	335	0.26	81,383	322	0.40
信用卡应收账款	21,324	409	1.92	10,146	155	1.53
汽车贷款	1,940	40	2.06	895	54	6.03
其它(4)	20,624	25	0.12	9,559	23	0.24
客户贷款总额	673,167	10,394	1.54	565,702	12,006	2.12

注：(1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2) 此类别以公司按揭贷款为主，包括了不良商业承兑票据贴现。

(3) 不包括附注(2)所述的不良商业承兑票据贴现。一旦商业承兑票据贴现被划分为不良，本公司则将其纳入为不良公司贷款进行管理。

(4) 主要包括以货币资产质押的零售贷款、住房装修贷款、教育贷款及综合消费贷款。

2007年，本公司密切关注宏观经济发展动向，施行动态的信贷政策调整机制，在促进业务平稳发展的同时，有效防范外部经营环境变化带来的冲击，使企业贷款、零售贷款质量呈现均衡优化的良好发展态势。

截至2007年12月31日，公司贷款中不良贷款额比上年下降人民币18.67亿元，不良贷款率下降1.03个百分点，为2.15%，其中流动资金贷款、固定资产贷款的不良额与不良率均大幅下降，贸易融资贷款不良率略有上升。

2007年本公司零售贷款业务呈现总量快速增长，质量稳步提升的良好态势。零售贷款在实现年增长71.62%的同时，资产质量得到有效控制。零售贷款不良率由年初0.54%下降为年末的0.46%。其中，住房按揭贷款不良额与年初基本持平，不良率下降0.14个百分点，达到0.26%；因受呆帐核销政策的限制，信用卡应收账款不良率比年初提高了0.39个百分点。

### 3.4.3按行业划分的贷款结构及质量

下表列出按行业划分的贷款及不良贷款分布情况。

	2007年12月31日			2006年12月31日		
	贷款余额	占总额比例%	不良贷款率% (注1)	贷款余额	占总额比例%	不良贷款率% (注1)
	(人民币百万元，百分比除外)			(人民币百万元，百分比除外)		
企业贷款	445,865	66.23	2.15	359,883	63.62	3.18
制造加工业	132,652	19.71	2.43	103,870	18.36	2.96

交通运输、仓储和邮政业	75,827	11.26	0.84	77,181	13.64	0.50
批发和零售业	58,441	8.68	3.13	31,003	5.48	8.06
房地产业	43,181	6.41	3.78	26,686	4.72	8.89
电力、燃气及水的生产和供应业	40,901	6.08	0.86	38,260	6.76	1.56
租赁和商务服务业	29,789	4.43	2.43	27,646	4.89	4.22
建筑业	17,145	2.55	0.52	12,668	2.24	0.84
采矿业	10,310	1.53	0.00	9,594	1.7	0
信息传输、计算机服务和软件业	7,145	1.06	3.99	7,182	1.27	4.64
金融业	6,952	1.03	1.94	4,115	0.73	3.38
其它（注2）	23,522	3.49	2.84	21,678	3.83	3.59
票据贴现	52,276	7.77	0.00	103,836	18.35	0.00
零售贷款	175,026	26.00	0.46	101,983	18.03	0.54
个人住房按揭贷款	131,138	19.48	0.26	81,383	14.39	0.40
信用卡应收账款	21,324	3.17	1.92	10,146	1.79	1.53
其它（注3）	22,564	3.35	0.29	10,454	1.85	0.73
总计	673,167	100.00	1.54	565,702	100	2.12

注：(1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括教育、公共设施管理、文化、体育、社会福利等行业。

(3)主要包括主要包括以货币资产质押的零售贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款和综合消费贷款。

2007年，本公司实施以行业聚焦研究为基础，行业限额管理为核心，科学性与务实性相结合的行业信贷政策，通过信贷投向组合管理，优化行业结构，提升资产质量，成效显著。截止2007年末，本公司对公贷款中，除交通运输、仓储及邮政这一行业不良率比年初略有上升外，其他行业的贷款不良率较上年均有不同程度的下降，行业投向结构合理，信贷质量均衡优化。

#### 3.4.4 按地区划分的占比情况

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
华东	275,956	40.99	212,829	37.62
华南和中南	197,324	29.31	177,092	31.31
北部	121,474	18.05	108,986	19.27
西部	71,898	10.68	63,327	11.19
其它	6,515	0.97	3,468	0.61
总计	673,167	100.00	565,702	100.00

2007年本公司根据区域经济发展现状与特点，进行信贷结构的合理布局与优化，突出区域间信贷业务特色、均衡、协调发展的特点。华东地区经济快速发展，内需及个人消费拉动效应明显，我行相应加大了该区域的信贷投放，贷款余额占比由上年的37.62%，提高到报告期末的40.99%。与此同时，适度均衡地降低了华南、华中、北部及西部其他区域的信贷占比。

#### 3.4.5 按担保方式划分的贷款分布情况

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
抵押贷款	212,839	31.62	132,943	23.50
质押贷款(1)	110,299	16.39	145,870	25.79
其中:票据贴现	52,276	7.77	103,836	18.35

保证贷款	185,472	27.55	154,830	27.37
信用贷款	164,557	24.44	132,059	23.34
客户贷款总额	673,167	100.00	565,702	100.00

<sup>(1)</sup> 主要包括以存款、金融工具（包括票据贴现）及应收未来现金流权利保证的贷款。

2007年本公司贷款组合中以资产作担保的贷款（包括抵押与质押贷款）占比为48.01%，较上年末下降了1.28个百分点。其中，抵押贷款占比上升8.12个百分点，本公司重视以贷款押品作为信贷风险缓释的重要手段，住房按揭贷款的快速增长提高了抵押贷款的占比；质押贷款占比下降9.4个百分点，主要原因是归类为质押贷款的票据贴现业务在贷款总额中的占比下降。信用贷款占比较上年末上升1.1个百分点，主要原因是信用卡贷款增长，以及本公司以信用方式向优质行业的优质客户发放贷款增加。

### 3.4.6 按客户类别划分的贷款分布情况

2007年本公司按客户类别划分的公司贷款占比结构基本稳定，境内中资与外资企业的贷款增长较为突出，期末贷款余额占比分别比上年提高了1.4个百分点和1.07个百分点。

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
	(人民币百万元，百分比除外)			
国有企业	179,192	26.62	142,804	25.24
股份有限公司	56,619	8.41	42,642	7.54
其它有限责任公司	77,186	11.47	72,608	12.84
其它内资企业	56,831	8.44	44,783	7.92
内资企业小计	369,828	54.94	302,837	53.54
外资企业	69,522	10.33	52,391	9.26
境内企业小计	439,350	65.27	355,228	62.8
境外企业	6,515	0.96	4,655	0.82
企业贷款小计	445,865	66.23	359,883	63.62
票据贴现	52,276	7.77	103,836	18.35
零售贷款	175,026	26	101,983	18.03
客户贷款总额	673,167	100	565,702	100

### 3.4.7 前十大客户的贷款情况

(人民币百万元，百分比除外)

十大借款人	行业	公司性质	2007年12月31日 贷款余额	占资本净 额比例	占贷款总 额比例
中国中信集团公司	其他金融业	国有企业	4,600	6.13	0.68
辽宁省交通厅	交通运输业	国有企业	3,673	4.89	0.55
山东省交通厅	交通运输业	国有企业	3,300	4.40	0.49
吉林省交通厅	交通运输业	国有企业	2,100	2.80	0.31
云南省公路开发投资有 限责任公司	公路开发投资	国有企业	1,900	2.53	0.28
恒基财务有限公司	房地产业	国外企业	1,872	2.50	0.28
陕西省交通厅	交通运输业	国有企业	1,800	2.40	0.27
黑龙江省交通厅	交通运输业	国有企业	1,770	2.36	0.26
中国国电集团公司	火力发电	国有企业	1,700	2.27	0.25
山西省交通厅	交通运输业	国有企业	1,610	2.15	0.24
贷款总计			24,325	32.42	3.61

截止2007年12月31日，本公司最大单一贷款客户是中国中信集团公司，该客户期末贷款余额为人民币46亿元，占公司资本净额的6%，符合监管当局所规定的对单一客户贷款余额占银行资本净额比例不得超过10%的监管要求。

### 3.4.8 逾期贷款组合分布情况

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
逾期3个月以内	4,573	0.68	2,683	0.47
逾期3个月至1年	1,435	0.21	1,751	0.31
逾期1年以上至3年以内	3,026	0.45	3,708	0.66
逾期3年以上	4,637	0.69	4,796	0.85
逾期贷款合计	13,671	2.03	12,938	2.29
贷款总额	673,167	100.00	565,702	100.00

随着信用风险管理能力的逐步提高，2007年，本公司贷款逾期情况得到改善，逾期贷款占全部贷款的比重由去年的2.29%，下降到期末的2.03%，占比下降0.26个百分点。其中逾期3个月以上的各档次逾期贷款余额均比上年有所下降，不良资产问责制度与清收奖励制度的并举，有效遏止了逾期贷款的实质性、持续性恶化。

### 3.4.9 重组贷款情况

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占贷款总额 百分比%	金额	占贷款总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
重组贷款	1,790	0.27	2,486	0.44
其中：逾期90天以上贷款	1,332	0.20	1,581	0.28

注：经重组的次级及可疑类贷款

### 3.4.10 贴息贷款金额及其重要构成

报告期内，公司没有发生贴息贷款

### 3.4.11 抵债资产及准备金计提情况

截止2007年末，本公司抵债资产的总额为人民币12.47亿元，扣除已计提减值准备人民币11.36亿元，抵债资产净值为人民币1.11亿元。

### 3.4.12 贷款及垫款减值损失准备的变化

本公司采用个别评估及组合评估两种方式，在资产负债表日对贷款的减值损失进行评估。对于单笔金额重大的贷款，本公司采用个别方式进行减值测试，如有客观证据显示贷款已出现减值，其减值损失金额的确认，以贷款账面金额与该贷款预计未来可收回现金流折现价值之间的差额计量，并计入当期损益。对于单笔金额不重大的贷款，及按个别方式测试未发生减值的贷款，将包括在具有类似信用风险特征的贷款组合中进行减值测试，根据测试结果，确定组合方式评估的贷款减值损失准备计提水平。

下表列本公司客户贷款及垫款损失准备的变化情况。

	2007年12月31日	2006年12月31日
	(人民币百万元)	
于1月1日总额	16,282	13,510
本年计提	4,212	4,152
本年转回-	(1,206)	(615)
已减值贷款利息冲转(1)	(118)	(222)
收回以前年度核销贷款	48	58
年内核销	(528)	(328)



年内转出(2)	238	(188)
汇率变动	(178)	(85)
于12月31日总额	18,750	16,282

<sup>(1)</sup> 指随着时间的推移，已减值的贷款其随后现值增加的累计利息收入。

<sup>(2)</sup> 指贷款资产转为抵债资产而转出的贷款减值损失准备。

截至2007年12月31日，本公司贷款减值损失准备为人民币187.50亿元，比年初增加24.68亿元，不良贷款准备金覆盖率（贷款减值损失准备总额 / 不良贷款总额）为180.39%，比年初上升44.78个百分点。贷款减值损失准备余额增长主要是受贷款规模增长的带动，与此同时，不良贷款额大幅降低使不良贷款的准备金覆盖水平提高。

### 3.4.13 应收利息及其它应收款坏帐准备的计提

#### 1. 应收利息增减变动

（单位：人民币百万元）

项目	2007年初余额	当年增加额	当年收回数额	2007年末余额
应收利息	2,806	51,585	49,498	4,893

#### 2. 坏账准备的提取

（单位：人民币百万元）

项目	2007年末金额	损失准备金	计提方法
应收利息	4,893	2	个别认定
其它应收款	2,927	32	个别认定

### 3.5 资本充足率分析

本公司根据中国银监会2007年7月7日公布的《关于修改<商业银行资本充足率管理办法>的决定》[银监会令（2007）第11号]计算和披露资本充足率。截至2007年末，本公司资本充足率为10.67%，较上年下降0.72个百分点；核心资本充足率为9.02%，较年初下降0.56个百分点。

下表列示本公司资本充足率及其构成情况。

	2007年12月31日	2006年12月31日
	（人民币百万元）	
<b>核心资本</b>		
已缴足普通股股本	14,705	14,703
储备	49,009	38,422
核心资本总值	63,714	53,125
<b>附属资本</b>		
一般贷款准备	10,434	8,005
定期次级债券	1,400	2,100
可转换公司债券	13	22
投资重估储备	147	98
附属资本总值	11,994	10,225
<b>扣除前总资本基础</b>	<b>75,708</b>	<b>63,350</b>
<b>扣除：</b>		
一对未合并报表附属公司的投资		
及其它长期投资	619	125
一非自用不动产的投资	363	406
<b>扣除后总资本基础</b>	<b>74,726</b>	<b>62,819</b>

风险加权资产	700,588	551,503
核心资本充足率%	9.02	9.58
资本充足率%	10.67	11.39

### 3.6分部经营业绩

以下分部经营业绩分别按业务分部和区域分部呈现。由于业务分部信息较接近本公司的经营活动，本公司以业务分部信息为分部报告信息的主要形式。

本公司通过内部资金转移定价系统评估业务分部绩效，各业务分部之间以基于市场利率厘定的内部交易利率进行资金借贷，通过内部资金转移定价系统确认的分部间的利息收入与利息支出在合并本公司经营业绩时抵消。各分部的净利息收入，包括贷给其它分部资金所得的利息收入及向其它分部借款的利息支出，即反映内部资金转移定价机制将资金分配予业务分部的损益。成本分配是根据相关业务分部及管理经费分配所产生的直接成本而定。

本公司主要业务包括公司银行业务、零售银行业务和资金业务。各主要业务包括的产品及服务详见“业务运作”一节。下表列出本公司各业务分部的经营业绩。

	2007年12月31日					2006年12月31日				
	公司 银行业务	零售 银行业务	资金业务	其它业务 及未分配 项目	合计	公司 银行业务	零售 银行业务	资金业务	其它业务 及未分配 项目	合计
(人民币百万元)										
外部净利息收入（注1）	18,737	4,051	11,114	-	33,902	14,348	812	6,349	-	21,509
内部净利息（支出） / 收入（注2）	(390)	4294	(3,904)	-	-	(814)	4,086	(3,272)	-	-
净利息收入	18,347	8,345	7,210	-	33,902	13,534	4,898	3,077	-	21,509
净手续费及佣金收入	1,621	4,666	-	152	6,439	854	1,531	14	115	2,514
其它净收入 / （支出）	666	272	(494)	173	617	501	158	335	(246)	748
营业总收入 / （支出）	20,634	13,283	6,716	325	40,958	14,889	6,587	3,426	(131)	24,771
经营费用	(7,727)	(8,193)	(818)	-	(16,738)	(5,882)	(4,507)	(697)	(5)	(11,091)
资产减值准备	(2,654)	(351)	(152)	(148)	(3,305)	(3,241)	(533)	83	-	(3,691)
营业支出	(10,381)	(8,544)	(970)	(148)	(20,043)	(9,123)	(5,040)	(614)	(5)	(14,782)
营业外收入	-	-	-	253	253	-	-	22	110	132
营业外支出-	-	-	-	(125)	(125)	-	-	-	(37)	(37)
利润总额 / （亏损）	10,253	4,739	5,746	305	21,043	5,766	1,547	2,834	(63)	10,084

注：（1）表示各业务部分来自外部客户或业务的净利息收入。

（2）表示各业务分部与其它分部交易的净利息收入 / （支出），反映内部资金转移定价机制将资金分配给业务分部的损益。

2007年各业务分部对全行利润总额的贡献占比情况：公司银行业务48.72%，零售银行业务22.52%，资金业务27.31%。零售银行业务的利润增长较快，占比有所提高。

本公司主要营销网络集中于中国境内相对富裕的地区及其它地区的一些大城市。下表列示本公司2007年及2006年按地理区域划分的分部业绩。

	华东		华南和中南		西部		北部		其它		合计	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
(人民币百万元)												
2007年	13,994	34	17,304	42	3,522	9	5,823	14	315	1	40,958	100

资本性开支	793	27	1678	56	210	7	288	10	6	-	2,975	100
资产总额	326,857	25	715,220	55	90,644	7	156,281	12	19,388	11,308,390	100	
负债总额	334,084	27	612,478	49	93,978	8	182,800	15	19,228	11,242,568	100	

2006年	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
(人民币百万元)												
营业净收入	9,104	37	8,328	34	2,479	10	4,715	19	145	-	24,771	100
资本性开支	509	29	898	51	123	7	233	13	5	-	1,768	100
资产总额	234,884	25	479,462	52	68,741	7	122,700	13	26,055	3	931,842	100
负债总额	232,176	26	433,823	49	68,609	8	118,287	14	26,047	3	878,942	100

### 3.7 其他

#### 3.7.1 重大表外项目余额及其重要情况

(1) 开出保函、信用证款项：报告期末余额为792.00亿元。除非保函、信用证申请人无法履约，公司才须对外垫款，对利润产生影响。

(2) 应收承兑汇票：报告期末余额为1800.02亿元。除非承兑申请人无法按期还款，公司才须对外垫款，对利润产生影响。

#### 3.7.2 逾期未偿债务情况

2007年度，本公司没有发生逾期未偿债务情况。

#### 3.7.3 主要财务指标增减变动幅度及其原因

(单位：人民币百万元)

项目	2007 年	较上年同期	主要原因
总资产	1,310,552	40.30%	网点增加，贷款、投资等资产业务增长
总负债	1,242,568	41.37%	存款等负债业务增长
股东权益	67,984	23.25%	可转换公司债券转增股本及资本公积，本期净利润增长
营业利润	20,915	109.38%	业务规模增长，资产盈利能力提高
净利润	15,243	124.36%	业务规模增长，资产盈利能力提高

#### 3.7.4 会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

(单位：人民币百万元)

项目	2007 年	较上年同期	主要原因
现金及存放中央银行款项	152,647	75.47%	存放中央银行款项增加
买入返售金融资产	182,728	368.56%	买入返售金融资产增加
应收利息	4,893	74.38%	应收利息增加
持有至到期投资	74,632	38.04%	持有至到期投资增加
应收投资款项	16,537	123.96%	应收投资款项增加
其他资产	4,420	59.86%	其他资产增加
同业和其它金融机构存放款项	218,520	217.37%	同业和其它金融机构存放款项增加
同业拆入资金	5,555	267.39%	同业拆入资金增加
卖出回购金融负债	41,048	558.14%	卖出回购金融负债增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,945	2678.30%	交易性金融负债增加
应付职工薪酬	3,599	30.83%	职工薪酬增加
未分配利润	120,93	285.37%	本年利润增加
利息收入	51,585	51.77%	资产规模增长，利率上升
利息支出	17,683	41.68	负债规模增长，利率上升
手续费及佣金收入	7,258	142.90%	手续费及佣金收入增加

手续费及佣金支出	819	72.78%	手续费及佣金支出增加
汇兑净收益	226	-32.94%	汇兑净收益减少
营业税及附加	2,384	51.56%	营业税及附加增加
业务及管理费	14,354	50.81%	业务及管理费增加
营业外收入	253	91.67%	营业外收入增加
营业外支出	125	237.84%	营业外支出增加
所得税	5,800	76.29%	应纳税所得额增加

### 3.8 业务运作

#### 3.8.1 零售银行业务

本公司为零售客户提供多种零售银行产品和服务，包括零售贷款、存款、借记卡、信用卡、理财服务、投资服务、代理销售保险产品和基金产品及外汇买卖与外汇兑换服务，其中“一卡通”、“信用卡”、“随借随还”、“金葵花理财”、“个人网上银行”等产品和服务得到广泛认同。本公司通过多种渠道向客户提供这些服务和产品，包括分支行网点、自助服务银行中心、ATM和CDM 以及网上和电话银行服务系统。

##### 零售贷款

本公司向零售银行客户提供各类贷款产品。2007年，面对以住房按揭贷款为主的零售贷款竞争的加剧及房地产宏观调控力度加大的严峻形势，本公司加大了零售贷款产品创新和营销力度，推出“自助月供”等新产品；开展“个贷冲千亿”、“贷贷相传”等一系列营销活动；大力发展信用卡业务。零售贷款的整体市场竞争力进一步提高。截至2007年12月31日，零售贷款总额人民币1,750.26亿元，比上年增长71.62%；其中，住房抵押贷款总额比上年增长61.14%，信用卡应收账款总额比上年增长110.17%。零售贷款总额占客户贷款总额的26.00%，比上年提高7.97个百分点。

##### 零售客户存款

本公司的零售客户存款产品主要包括活期存款、定期存款和通知存款。零售客户存款是本公司最重要的低成本资金来源。受资本市场震荡上行，指数迭创新高，新股密集发行、新老基金持续营销的影响，居民理财意愿空前高涨，人民币储蓄存款通过“第三方存管”、银证转账、基金、理财产品等渠道不断向证券市场输送资金，金融机构储蓄存款增长缓慢。2007年末，零售客户存款总额人民币3,265.33亿元，比上年增加145.74亿元，增长4.67%。零售客户存款占客户存款的34.61%；比上年下降5.71个百分点。

##### 零售非利息收入业务

本公司近年来一直致力于非利息收入业务的拓展，目前非利息收入业务已进入良性发展轨道。2007年零售银行非利息总收入折人民币56.45亿元，比上年增长31.62亿元，增长127.36%。信用卡非利息业务收入人民币15.15亿元，比上年增长104.9%，其中，信用卡POS消费手续费人民币6.55亿元，比上年增长80%，信用卡年费收入人民币1.03亿元，比上年增长71.4%；预借现金手续费收入1.40亿元，比去年同期增长111%；逾期手续费收入1.88亿元，同比增长120%；分期手续费收入2.55亿元，比去年同期增长212.5%；其他增值业务手续费收入1.74亿元，比去年同期增长195%。

##### 银行卡业务

截至2007年12月31日，一卡通累计发卡4,363万张，当年新增发卡478万张。一卡通存款总额人民币2,598亿元，占零售存款总额的79.56%，卡均存款为人民币5,955元。截至2007年12月31日，信用卡累计发卡2,068万张，当年新增发卡1,034万张，累计流通卡数1,441万张，累计流通户数795万户，累计实现信用卡交易额人民币1,313亿元，流通卡每卡月平均交易额1,047元，循环信用余额达人民币78亿元。

##### 客户

截至2007年12月31日，本公司的零售存款账户总数为3,375万户，零售存款总额人民币3,265.33亿

元。其中金葵花客户（指在本公司资产大于人民币50万的客户）数量29.1万户，金葵花客户存款总额为人民币1,193亿元，占本公司零售存款总额的36.54%。

### 营销

本公司长期致力于产品和服务品牌的建设，一卡通、一网通、信用卡等品牌已经具有较高的知名度。2007年，本公司除继续打造上述品牌外，还积极宣传推广“金葵花”理财、“伙伴一生”金融计划和个人信贷等品牌；推出了“理财教育公益行”、“零售精英巡回报告”等大型营销活动。本公司相信，品牌建设有助于客户的拓展和客户忠诚度的提高。

目前，本公司主要通过分支机构营销零售银行产品，同时，为适应形势变化，在分支机构建立了多层次的营销系统。截至2007年12月31日，本公司已在各分支机构建立了168个理财中心、352个金葵花贵宾室、424个贵宾窗口。

### 3.8.2 公司银行业务

本公司向公司、金融机构和政府机构客户提供广泛、优质的公司银行产品和服务。截至2007年12月31日，本公司的企业贷款总额为人民币4,458.65亿元，占客户贷款总额的66.23%；票据贴现总额为人民币522.76亿元，占客户贷款总额的7.77%；企业客户存款总额为人民币6,170.01亿元，占客户存款总额的65.39%。

#### 企业贷款

本公司的企业贷款业务包括流动资金贷款、固定资产贷款和其它贷款（如贸易融资、保理等）。2007年，本公司积极实施行业聚焦、客户细分和专业化经营战略，加大对交通、能源电力、城市基础设施、高新技术产业等优质行业的支持力度，并控制向“两高一资”等国家重点调控行业的贷款投放，公司贷款的行业结构得到进一步的优化。

2007年，根据经营战略调整原则，本公司重点发展中小企业客户。为促进中小企业业务发展，本公司区分不同区域，推动杭州、南京、深圳、苏州、宁波、佛山、东莞、福州、厦门等试点分行的拓展工作，专门为中小企业设计并推出“三兑”融资（“物权兑”、“货权兑”和“账权兑”）、网上企业银行点金成长版等“点金成长计划”系列金融产品组合，并通过简化业务流程为中小企业提供高效便捷的信贷服务。借参展第四届中小企业国际博览会之机，成功举办了新闻发布，扩大品牌影响；创刊中小企业动态，及时公布全行中小企业业务发展情况和同业动向，持续推动了全行中小企业业务的市场拓展。

通过以上措施，本公司中小企业业务呈现较大增长。中小企业一般贷款客户数达到8,162户，比上年增加43%；中小企业一般贷款总额达到人民币1,895亿元，比上年增长35%。

2007年，宏观调控下的信贷紧缩给本公司对中小企业贷款增长也带来一定影响，一是中小企业外部融资空间受到挤压；二是资金链绷紧给抗风险相对较弱的中小企业经营造成影响。但在国家政策的大力扶持下，中小企业整体的生存环境仍然得到持续改善。

面对宏观调控的形势，本公司始终毫不动摇地坚持将中小企业作为战略调整重点的既定战略，通过给予政策倾斜、加强产品创新、塑造特色品牌、打造专业队伍，鼓励中小企业业务健康快速发展，继续深入推进中小企业结构调整。同时，加强对中小企业业务风险的管理。通过修订和完善中小企业评级打分卡和债项评级系统，提升风险量化管理水平；开展多次信贷专项检查，对一些重点关注的小企业业务给予指导和进一步规范。2007年，中小企业贷款不良率和不良贷款金额实现“双降”。推进中小企业业务体制改革，成立中小企业金融部，专司全行中小企业业务的战略调整和业务推进。通过以上措施，本公司的中小企业业务成功克服了宏观调控带来的不利影响，中小企业业务得到快速、健康、平稳发展。

#### 票据贴现

本公司在综合考虑信贷总额、流动性、收益和风险的基础上，2007年对票据贴现业务进行了压缩。截至2007年12月31日，票据贴现贷款余额为人民币522.76亿元。同时，由于不断改进产品、加强客户营销，本公司票据通业务仍然保持了增长趋势，年累计交易量由2006年的人民币213亿元提高到2007年的人民币309亿元。

#### 企业客户存款

本公司注重提升企业客户存款的效益，努力提高成本较低的活期存款在企业客户存款中的占比。

通过大力发展网上企业银行、现金管理业务等创新业务，不断提高市场营销工作的质量，有效加深了银企合作，为本公司带来了大量的低成本的活期存款。

截至2007年12月31日，企业客户存款总额为人民币6,170.01亿元，比上年末增长33.61%。其中活期存款占比为56.88%，较定期存款占比高13.76个百分点，占比差距扩大。较高的活期存款占比有利于降低存款的利息成本。

### 公司非利息收入业务

在经营结构转型方针的指导下，本公司在保证利息收入增长的同时，努力提高非利息收入。2007年本公司大力促进现金管理、短期融资券代理承销、资产托管、企业年金、财务顾问等新型业务的发展，提高其收入占比；同时，继续保持国内、国际结算、承兑、担保承诺等传统业务收入的不断增长，保证非利息收入来源的多元化和总量的持续增长。2007年公司非利息净收入为人民币22.87亿元，比上年增长68.78%。

本公司继续发挥网上企业银行和现金管理业务的优势，以创新并推广我行专利产品——跨银行现金管理平台（CBS）为重点，力求实现现金管理业务的全面发展；在电子银票业务基础上推出电子商票业务，完善了网上票据业务；完成网上保理业务的开发，提出了电子供应链金融服务方案；完成交易识别系统、现金池动态发布模式等业务开发，并应用于西门子、爱立信等国际知名企业；继续改进名义资金管理、集团支付、集团协议转账、人民币现金池、外币现金池和资金余额管理等现金管理服务。

为了实现各类现金管理业务的强势发展，本公司采取了一系列形式多样、内容丰富的推广措施：贯穿全年的点金品牌广告宣传，广泛传播现金管理业务；9月份在北京隆重发布了以“C+”为标识的现金管理业务品牌；12月份举办第二届现金及财资管理年会；加强业务培训和队伍建设、开展重点客户的总分行联动营销，持续彰显现金管理业务的专家水平和市场地位。

2007年，本公司连续第三次被《亚洲货币》评选为“中国本土最佳现金管理银行”，品牌价值又一次获得业界认可。截至2007年12月31日，现金管理业务开户60,123户，客户日均存款达人民币2,068亿元，贷款达人民币2,290亿元，为争取低成本存款和交叉销售其他业务提供了有力支撑。

在公司理财业务方面，2007年本公司率先推出了投资短期融资券、网上申购、网下申购、信托贷款、FOF、铁路债券、点金池等十余种新产品，公司理财业务实现区分人民币和美元两币种，覆盖一个月、两个月、三个月、六个月、九个月、一年等不同期限，成为营销客户、吸引资金、拓宽业务领域、提高非利息收入的重要工具。全年实现公司理财销售540亿元，同比增长482亿元，增幅825%。

在国际结算方面，2007年本公司完成国际结算量983亿美元，同比增长8.02%，结售汇交易量647亿美元，同比增长29.14%。累计实现国际业务非利息收入人民币11亿元。

在离岸业务方面，2007年本公司完成结算量286.5亿美元，同比增长74.1%，离岸结算总额占中资离岸同业市场的39.9%。

在第三方存管业务方面，2007年本公司第三方存管客户数287万户，其中新增客户106万户；实现机构客户开户6,139户。第三方存管资金达人民币1,297亿元，实现存管费收入人民币5,231万元。

在短期融资券承销方面，2007年本公司为23家客户成功发行31期短期融资券，发行家数同比提高43.8%，发行期数同比提高55%；短期融资券项目融资总额为人民币398亿元，同比提高85.98%，主承销总金额为人民币296亿元（联合主承销按总额50%计），同比提高85%。

在资产托管业务方面，2007年本公司托管日均存款为人民币194亿元，同比增长505%；托管资产为人民币1,517亿元，同比增长270.9%；QDII托管客户8家；企业年金基金托管签约客户1,100家，企业年金基金托管规模签约人民币120亿元。

在企业年金业务方面，2007年本公司企业年金签约客户1,000户；签约客户个人账户100万户；账户管理费收入为人民币600万元，业务存量和增量在同业中名列前茅。

### 客户基础

本公司经过20年的发展，已拥有总量达22.8万户的公司类存款客户和1.03万户的公司类贷款客户群体，其中包括国内的行业龙头企业和大型企业集团、中国政府机构、金融机构以及财富500强跨国企业，并加强对中小企业业务的开拓，提升中小企业业务的比重，形成大、中、小客户合理分布的客户结构。同时，本公司公司业务在产品和服务等方面受到了客户的广泛认同，根据AC尼尔森公司所做的2007年度客户满意度调查，公司业务客户仍然对本公司保持了较高的满意度，客户服务、银行信誉、专业水平、融资业务、结算业务等各项指标的客户满意度均处于国内领先水平。

### 3.8.3 资金交易

#### 经营环境

2007年，全球经济结构性失衡加剧，流动性持续过剩，通胀压力持续加大，次贷危机愈演愈烈，金融市场动荡不安。下半年以来，随着美元转入减息通道，众多主要经济体中止了加息进程，全球经济滞胀风险加大。国内由于经济运行过快、货币信贷投放过多以及流动性过剩，中国人民银行采取了各种紧缩措施，加大公开市场回笼力度，10次上调存款准备金率和6次上调存贷款利率，同时资本市场的变化对商业银行资产负债业务的冲击和对市场利率的影响明显增大。综合因素作用下，国内债券市场利率持续走高，资金市场利率宽幅波动。

#### 经营策略

人民币业务方面，立足于贷款调控加强和资金总量持续增加的环境，加大资金运用力度，有效管理债券投资组合，主要是：开辟资金运用渠道，积极有效地发展买入返售资产业务和信用融资业务，各项买入返售资产增加1437亿元，其中买入返售票据增加734亿元，买入返售证券资产增加542亿元，通过准确把握市场波动特点和政策趋势，取得了较好的资金收益，有效抵补了信贷调控对收益增长的不利影响；加大债券投资力度，债券投资增加493亿元，新增投资主要是浮动利率债券、3年期以内的中短期固定利率债券、高品质的短期信用类债券，严格控制组合久期，有效规避人民币加息风险。下半年，随着绝对利率水平的提升，适度增持了部分中长期固定利率国债。

外币业务方面，根据美元利率周期变化和收益率曲线的形态变化，采取相对灵活的策略，动态调整投资结构和投资重点，有效控制了组合风险；同时充分利用美国降息预期左右摇摆而造成的市场波动，采取比较主动的交易策略，成功地进行了波段操作，取得了较好收益。

#### 经营成果

2007年，本公司本外币债券组合折合年收益率达到3.34%，比去年提高0.19个百分点。主要影响因素：本公司持有大量的浮动利率债券，随着中国人民银行多次上调基准利率，该部分债券票息经过重定价调整，对组合收益的贡献度明显上升；受紧缩政策的影响，债券收益率曲线大幅上移，到期资金再投资和新增投资的收益率同比明显上升；信用债券信用溢价的上升和利率衍生交易的开展对组合收益产生额外的贡献；本公司严格控制债券组合久期在有效规避风险的同时也在一定程度上影响了收益增长，随着利率调整的逐步到位，本公司适度延长组合久期，不断提高投资收益水平。

2007年，本公司买入返售类资产和信用拆放等融资业务折合年收益率3.85%，比去年提高0.97个百分点。主要影响因素：07年下半年，受贷款调控影响，票据市场利率维持高位运行，带动买入返售票据资产、同业借款、存放同业等利率也水涨船高；密集的大盘股IPO对货币市场利率产生了巨大冲击，买入返售证券和同业拆借等短期融资业务因此受益较多。

#### 业务拓展

随着直接融资的快速发展和利率市场化改革的不断推进，国内商业银行金融市场业务的盈利模式正在发生深刻变化。本公司因势而变，一方面夯实传统业务基础，保持市场影响力。2007年，本公司承销各类人民币债券890亿元，银行间市场交易量6.49万亿元；债券结算代理业务继续保持良好势头，交易金额1,072亿元，居国内同业第一；另一方面大力发展以财富管理为核心的中间业务，优化业务结构，创新盈利模式。2007年，本公司积极打造的本外币合一、产品研发和市场拓展一体化的财富管理模式，取得了良好的市场效果，依托领先的产品设计和强大的销售渠道，累计销售人民币理财产品251只，销售金额1,131亿元，累计销售外币理财产品86只，销售金额25.9亿美元。此外，本公司在储蓄国债、记账式国债柜台交易和外汇交易等领域均实现了新的突破。

### 3.8.4 产品定价

#### 贷款

本公司人民币贷款利率由中国人民银行监管。人民币公司贷款利率不能低于中国人民银行基准利率的90%，住宅按揭贷款利率不能低于基准利率的85%，外币贷款的利率一般不受中国法规所限制。

本公司根据借款人的财务状况、抵押品及价值、贷款用途及期限、贷款成本、信用和其它风险、预期回报率、本公司的市场定位和竞争者的价格等为产品定价。本公司已开始使用内部资金转移定价方法，计算发放贷款的资金成本。本公司将开发完成一个贷款定价模型，以得到所能提供的各种贷款产品的最低利率。分行也可以根据具体情况在内部基准价格的一定范围内自行定价，以便更有效率地开展市场竞争。

#### **存款**

根据现行中国法律及法规，本公司活期和一般定期人民币存款利率不得超过中国人民银行基准利率。中国人民银行已放开了对金融机构之间存贷款利率的管制，因此，本公司可根据资产和负债管理政策及市场利率状况，向保险公司、全国社保基金理事会和中国邮政储蓄银行提供协议定期存款。此外，除以美元、欧元、日圆和港币为计价货币且金额少于300万美元的外币存款外，本公司可以自行议定任何外币存款的利率。银行间外币存款以及非中国居民外币存款的利率一般不受中国法规所限制。

#### **非利息收入产品和服务定价**

某些非利息收入业务的服务须参照政府指导价格，包括人民币基本结算类业务，如银行汇票、银行承兑汇票、本票、支票、汇兑、委托收款以及银监会和国家发改委确定的其它业务。其它产品和服务的收费标准由市场决定。

### **3.8.5 分销渠道**

本公司通过各种不同的分销渠道来提供产品和服务。除扩充物理销售渠道外，本公司也注重扩张和完善网上银行和电话银行等电子银行渠道。本公司的网上个人银行受到社会的高度认可，有效地分流了营业网点的压力。2007年末，网上银行专业版累计开户390万户，当年新增用户152万户。交易笔数3,424万笔，同比增长70.6%；网上支付交易笔数5,413万笔，同比增长120.0%。网上银行替代率61%，比上年提高16个百分点。

### **3.8.6 海外业务**

本公司通过于2002年成立的香港分行提供海外银行业务，包括公司及零售银行服务。截至2007年底，香港分行资产总额为港币187亿元。

本公司香港分行的公司银行业务主要是向客户提供存款和贷款、汇款、国际贸易融资及结算，牵头或参加银团贷款，参与同业资金与债券市场交易。零售银行业务主要为往来于香港和内地的个人客户提供服务，特色产品为「两地一卡通」。该卡兼有香港借记卡和大陆借记卡的优点。持卡人可以在两地ATM提取现金和POS机刷卡消费，并享受两地招行网点之间网上汇款实时到账服务。

本公司同时在香港设有一个全资子公司招银国际金融有限公司，主要从事财务顾问、参与IPO包销及证券经纪等投资银行业务。

本公司在纽约设有代表处。2007年11月8日，本公司在纽约设立分行的申请获美联储批准，目前纽约分行正在筹建中。

### **3.8.7 信息技术**

公司全年系统运行平稳，通过对主机、存储和网络系统可用性的全面优化改造，安全运行技术保障能力得到进一步提高，按照计算机系统等级管理原则进一步梳理我行运行管理制度，完善系统应急处理预案，运行管理水平继续提升，新核心业务系统上线工作高效推进，90%分行已切换到新核心业务系统。在产品研发方面，公司持续进行系统改造和产品创新，推出一系列金融产品，管理信息系统新功能开发及监管系统完善，有效配合公司管理及合规制度推广。

## **3.9 风险管理**

### **3.9.1 信用风险管理**

信用风险指银行的借款人或对方当事人未按约定条款履行其相关义务形成的风险。本公司致力于建设职能独立、风险制衡的信用风险管理体系，并执行覆盖全行范围的信用风险识别、计量、监控、管理政策和流程，以确保本公司的风险和收益得到均衡。

总行风险控制委员会为本公司信用风险管理最高权力机构，在董事会批准的风险管理战略、政策



及权限框架内，负责审议并决策全行重大信用风险管理政策，审议复杂信贷项目。本公司按照业务风险状况和权限体系对授信业务风险进行分级审议，决策机构包括：总行风险控制委员会、总行专业审贷会、分行风险控制委员会。本公司根据信贷管理水平、借款人信用等级、授信担保条件三个纬度制定完整的信贷审批授权体系，并已制订切实可行的授权标准、授权方法和权限调整规定。本公司遵循审贷分离的原则，严格执行贷款调查、贷时审查、贷后检查“三查”流程，根据信贷业务各风险控制环节，制定互相制约的工作岗位及职责。并通过明确的责任追究制度，确保信用风险管理流程的有效实施。

2007年本公司认真贯彻落实国家宏观调控政策，以“体制、权限、流程、技术、队伍”为工作重点，全面推动信用风险管理改革。通过构建风险管理体系改革方案，实施审贷授权体系改革，推行审贷官聘任制度，探讨风险经理制度等工作，推进信用风险管理体系建设。围绕“商务链、产业链、价值链”开展行业聚焦研究，创新信贷政策体系与生成机制，科学优化信贷结构，积极有效地防范热点行业授信风险。通过编制印发《信贷手册》，制定及修订《不良资产问责制度》、《信贷业务担保管理办法（第二版）》、《房地产估价机构选聘管理办法》、《委托贷款管理办法》和《集团客户授信管理办法（第二版）》等一系列基础信贷制度，强化授信管理。2007年，本公司完成了债项评级系统、非现场信贷监控系统的开发及上线工作，进一步完善了客户信用评级系统，实现集团客户管理的系统改造，稳步推进了信用风险管理系统改造及量化技术工具的应用。与此同时，本公司还通过启动信贷预警机制，实施高频率、广覆盖的信贷普查与直查机制，强化不良贷款清收制度等工作，夯实了信贷管理基础，推动资产质量的稳步提升。

### 3.9.2 流动性风险管理

流动性风险指本公司无法满足客户提取到期负债及新增贷款、合理融资等需求，或者无法以正常的成本来满足这些需求的风险。本公司整体的流动性状况由资产负债管理委员会管理，该委员会负责按监管要求和审慎原则管理全行流动性。总分行计划财务部根据流动性管理政策，对现金流进行日常监测，并保持适当水平的高流动性资产。

针对今年宏观经济金融形势的变化特点与发展趋势，本公司一方面通过推行内部资金定价转移机制（FTP）及合理确定内部资金转移价格，对本公司流动性实行集中统一管理，确保各项业务协调发展；另一方面，本公司采取有效的管理和运营策略，较好地应对了政策变化和市场冲击，在保证流动性安全的前提下，提高整体资金收益水平。

2007年末本公司实时偿还的流动性缺口为-7,758.9亿元，主要是由于本公司需实时偿还的存款（含通知存款）较多，约占客户存款的65%。综合考虑活期存款的沉淀特性后，本公司实时偿还的流动性风险实际上比较小。另外，本公司持有随时可变现的债券和票据近3,000亿元，足够应付各种流动性需求。

### 3.9.3 利率风险

利率风险是指利率水平的波动使银行财务状况遭受负面影响的风险。基差风险是本公司面临的主要风险，重定价风险次之。

2007年起，本公司通过对每笔业务按期限匹配法确定其内部资金转移价格的运作机制，剥离分行市场风险，实现本公司对市场风险的集中、专业化管理。与此同时，本公司积极应对国家宏观调控政策尤其是利率政策的频繁变动，进一步加强利率风险识别和管理。通过适时调整内部资金转移定价政策，持续推进产品定价机制建设，促进本公司资产负债结构调整以减缓或抵消利率政策变化带来的冲击；通过开展利率调期业务，尝试进行表外对冲。

本公司已初步形成较为完善的利率风险监测体系，并建立了利率风险定期报告制度，按月向资产负债管理委员会汇报利率风险头寸并提供相关建议。本公司利率分析工具包括（但不限于）缺口分析、存续期缺口、敏感性分析、情景模拟、压力测试、EAR等方法。本公司亦尝试使用利率掉期等衍生产品对冲外币业务利率风险，但鉴于人民币市场的利率对冲工具尚欠发达，人民币业务的利率风险主要通过主动调整表内业务结构进行。

本公司的金融资产及负债均以人民币为主。人民币存款和贷款的基准利率均由中国人民银行制定，本公司在人民银行利率政策范围内按照风险收益匹配原则确定存贷款产品利率。

本公司3个月重定价缺口为-1,626亿元。不过，较大的短期负缺口主要是由活期存款引起的，由于活期存款利率变动频率和变动幅度较小，实际上，在绝大多数情况下，本公司人民币业务是资产敏感型的，即利率上升净利息收入增加，利率下降净利息收入减少。2007年，中国人民银行曾六次上

调存贷款基准利率，但由于占公司自营存款 58%左右的活期存款利率调整较小，本公司存贷款利差仍有所扩大。

#### 3.9.4 汇率风险管理

汇率风险是指汇率的变动对银行以外币计价的资产和负债可能产生的负面影响。本公司面临的汇率风险主要来自于本公司持有的非人民币资产和负债币种的错配。该风险分为结构性风险和交易性风险，本集团对结构性风险和交易性风险采用不同的管理战略。

结构性外汇风险是银行经营上难以避免的策略性外币资产和负债存在错配而产生的敞口风险。我行外汇风险通过外汇敞口分析、敏感性分析、压力测试和 VAR 来计量。本集团通过尽量使每个币种借贷资金的金额和期限相互匹配来规避结构性风险，并通过外汇市场对无法完全匹配的风险进行对冲。

交易性外汇风险主要来源于本集团为客户提供外汇交易服务，但未能立即对冲全部的外汇头寸形成敞口风险，如个人实盘及代客外汇买卖形成的外汇敞口；以及本行基于对外汇走势有某种预期而持有外汇头寸以期获得汇价收益而形成的敞口风险，如自营外汇敞口。本集团通过风险敞口和止损限额控制交易性汇率风险。

针对人民币对美元汇率的持续升值，为降低非人民币资本金带来的汇率风险，本公司对 2006 年 H 股上市筹集的外币资本金及时进行结汇处理。此外，为管理业务经营活动中的汇率风险，本公司尽量使每个币种的借贷相互匹配，并及时进行背对背交割，合理控制汇率风险敞口。另外，本公司还根据业务发展需要，在外汇市场进行对冲交易，并对其风险敞口和止损位进行限额管理。

2007年末，本公司外汇敞口为折人民币87亿元。

#### 3.9.5 操作风险管理

操作风险是由于不当或失败的内部程序、人员和系统或因外部事件导致损失的风险。本公司通过强化内部控制、提升员工风险防范意识和能力、实施严格的问责制以降低和控制操作风险。2007年采取的主要措施有：

- (1) 在全行范围内开展了为期三个月的“案件防范大检查”，组织了会计结算和柜台业务风险排查，实施了对新建支行、中小企业信贷业务、个人资产业务的专项稽核。
- (2) 深化治理商业贿赂工作，在全行开展了禁赌专题教育和“五禁行为”排查活动。制定和完善了《诚信举报及奖励规定》、《员工违规行为处理规定》等规章制度。开展了“要害岗位轮换与强制休假、异常行为管理、呆坏账责任追究”三项执法监察工作，加大对违法乱纪行为的追究力度。
- (3) 围绕账户管理、票据业务、现金、重要空白凭证等重点风险环节，对会计结算工作进行深入监察。规范票据操作，改进了对各环节的风险控制。先后出台了《出纳业务管理规定》等会计制度。大力推行会计主管委派制和会计人员两级考核制，建立了会计人员量化管理机制。推进业务处理的后台集中，实现了风险“收口”管理，提高了操作效率。
- (4) 加强信贷基础管理，编印了《信贷管理手册》和《信贷操作手册》，修订了各项信贷业务制度，完善了信贷业务流程。对个人资产、项目贷款、关联企业贷款等十项内容，实施了重点检查和直查；对部分分行权利质押类业务进行了专项检查。
- (5) 在IT方面，推进新系统上线，上线运行新的综合业务系统的分行由18家增加至30家，系统地改进会计、储蓄、中间业务的操作流程和控制程序保证项目开发和系统安全。顺利通过公安部和安全部的网银安全检查，数字证书系统在国内同业首家通过国家密码管理局的安全性审查，网银安全得到了国家权威机构和专家的肯定。
- (6) 按照国际银行业标准和监管机关的要求，实现“全行重视，全员参与，全面覆盖，全程控制”的内部控制目标，全面提升内控管理水平，颁发了《招商银行内部控制基本规定》和《内控评审会议管理办法》，进一步建立健全了我行内部控制体系，有效防范金融风险，保障业务、管理体系安全稳健运行。坚持内控评审会制度，总、分行每季度召开一次内控评审会，对行内外的违规操作、违纪违法案件进行评审剖析促进风险案件防范和内控机制的完善。

#### 3.9.6 合规风险管理

合规风险是指商业银行因没有遵循法律、规则和准则可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。本公司全面加强合规管理以降低和控制合规风险，2007年采取的主要措施有：

- (1) 加强合规制度建设，进一步完善了合规管理的基本制度。出台了《合规政策》，明确了我行合

规管理的原则、目标与纲领。颁布了《柜面业务人员行为禁令》、《客户经理行为禁令》与《员工守则》，进一步规范了员工的行为。

- (2) 完善全行制度管理，修订了全行《制度管理规定》，形成科学合规的制度体系。组织全行开展制度清理工作，加强制度的合理性和可操作性，为我行下一步制度体系设计和制度管理工作奠定了基础。
- (3) 在全行范围内开展了广泛深入的“合规守法教育活动”，在全行强力推行良好的合规文化，提升全行合规风险管理水平，纠正经营活动中的行为偏差，促成全行向较高的合规标准看齐。
- (4) 健全合规管理组织体系，在国内的商业银行中率先建立了合规官制度，将“合规从高层做起”的基本原则落到实处。
- (5) 采取主动合规的工作模式，积极探索主动识别与评估合规风险的方法，针对业务中发现的合规问题，及时进行风险提示，强化合规管理。
- (6) 全面修订或拟订《反洗钱规定》、《大额和可疑交易报送管理办法》等反洗钱基本制度，新增《客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》与《大额交易和可疑交易监测报送系统操作手册》等。组织按照国家反洗钱监测分析中心的要求开发全行大额交易和可疑交易监测报送系统。

### 3.10 外部环境变化及应对措施

#### 3.10.1 经营中出现的问题与困难及解决方案

2007 年，公司经营中遇到以下问题与困难：在宏观调控的影响下，信贷规模被压缩；资金流动性过剩，资产价格快速上涨，人民币升值压力继续增加；国内金融市场全面开放，中外资银行在产品、业务、人才、客户、技术乃至内部管理和品牌建设等方面都展开了激烈的竞争。

针对上述经营中出现的问题和困难，公司着重采取以下措施：

(1) 面对国家宏观调控带来的压力，公司认真贯彻“正视危机，防范风险，突破瓶颈，加快十变”的工作指导思想，扎实推进经营战略调整和管理国际化，落实宏观调控要求，加强贷款总量控制和结构调整，圆满完成了全年各项工作任务。

(2) 转变风险观念，从过去的控制风险转向管理风险、经营风险。积极开展行业聚焦和集团客户、风险预警等问题的研究，及时出台对房地产和两高一资行业的调控意见，优化信贷投向结构。初步搭建了统一的授信授权体系框架，规范授权标准，探索推行双签制，进一步提高了审批效率。加强信贷基础管理，修订了各项信贷业务制度，完善了信贷业务流程。对个人资产、项目贷款、关联企业贷款等十项内容，实施了重点检查和直查；对部分分行权利质押类业务进行了专项检查。抓住资产价格上涨的有利时机，加大不良资产清收力度，

以全面推行 FTP（资金转移定价）为契机，全面推行内部资金转移定价体系，实现了市场风险的集中管理；密切关注利率、汇率走势变化，适时调整定价政策。制定市场风险管理指引，完善风险计量模型，定期提交分析报告，提高了市场风险的计量、监测和管理能力。建立和完善流动性管理指标体系，增强全行负债稳定性。

(3) 大力发展中间业务，调整优化收入结构。零售中间业务通过丰富“基金超市”产品，加大产品开发力度，加强营销推动，在基金和理财产品销售、第三方存管、信用卡等方面不断加快创新，形成自身的竞争优势。公司中间业务不断强化现金管理、理财产品设计、远期结售汇、国际保理、托管业务、年金业务、短期融资券发行等产品的优势，加大“金葵花理财”、“伙伴一生”、“点金理财”品牌建设力度。

#### 3.10.2 经营环境、宏观政策法规的变化及影响

##### (1) 关于宏观调控

2007 年，针对固定资产投资增长过快、货币信贷增长偏快、对外贸易顺差扩大等突出矛盾和问题，中国人民银行进一步加大了宏观调控力度，主要采取了 10 次提高存款准备金率、6 次提高存贷款基准利率、连续多次的窗口指导、持续开展公开市场操作、贷款规模调控等措施。

面对宏观调控力度加大，公司合理控制信贷投放，保持贷款平稳均衡增长；进一步加大资产结构调整力度，坚持贷款投向的“有保有压”，着力优化信贷结构，增加消费信贷品种，拓展消费信贷业务；同时大力开拓中间业务，拓展新的盈利增长点。宏观调控客观上加快了公司的资产结构和收入结构调整。

##### (2) 关于存贷款利率调整

2007 年，中国人民银行共 6 次提高金融机构人民币存贷款基准利率，其中一年期贷款基准利率由年初的 6.12% 提高到年末的 7.47%，提高 135BPs。

对于存贷款加息，公司及早预测，准备充分，一方面加强资产负债管理，优化资产结构，有效提高了贷款收益，另一方面有效防范利率风险，针对利率重心上移和收益率曲线平坦化趋势，降低投资久期，同时存款活期化一定程度上缓解了存款利率上升带来的成本提升压力。总体来看，存贷款基准利率提高扩大了净利差，提高了公司经营绩效。今后，公司将继续做好利率风险跟踪分析和研究工作，加强资产负债管理系统等风险量化和分析工具的应用。

### **(3) 关于资本市场**

2007 年，中国资本市场震荡上行，成交活跃。资本市场的活跃一方面改变了公司的负债结构，部分自营存款转为同业存款，同时自营存款中活期存款占比提高，总体上，资金来源保持稳定；另一方面，与资本市场相关的中间业务快速发展，优化了收入结构，提高了经营绩效。

### **(4) 关于提高法定存款准备金率**

2007 年，中国人民银行 10 次提高法定存款准备金率，达到 14.5%，创历史新高。主要目的在于加强和改善宏观调控，加强流动性管理，抑制货币信贷总量过快增长，维护经济良好的发展势头。

连续提高法定存款准备金率，使银行可用资金减少，对银行流动性管理提出了新的挑战，要求在加强流动性管理的同时兼顾流动性和盈利性。但在对外贸易顺差持续扩大，银行体系流动性充裕的情况下，提高法定存款准备金率对商业银行流动性影响有限，尤其是公司负债来源充足，融资渠道顺畅的情况下，未对公司流动性管理产生重大影响。公司合理调整投资、融资、票据等高流动性资产比例，积极参与票据市场、货币市场和债券市场运作，在确保流动性的同时努力提高盈利性。

### **(5) 关于汇率变化**

2007 年，人民币汇率弹性进一步增强，外汇市场供求的基础作用进一步发挥，人民币汇率总体走升。全年人民币对美元汇率中间价比 2006 年升值 6.9%，汇改以来人民币对美元累计升值 13.31%。

人民币汇率升值，并且弹性增强，加大了公司所面对的汇率风险。公司加强了汇率风险敞口管理，降低了外币资产质押贷款的质押率，及时结汇，强化对汇率风险的量化和分析，降低了汇率波动的影响。

## **3.11 前景展望与措施**

2008 年，本公司将继续推进经营战略转型和管理国际化。本公司的经营管理既面临着经济持续快速稳定增长、金融生态环境进一步改善所带来的发展机遇，也面临着国际国内经济金融运行不确定因素增多、经营与风险压力加大所带来的严峻挑战。

从经营环境看，经济的持续快速增长、社会保障体制改革步伐的加快、居民收入的提高和消费观念的改变，为本公司业务规模、利润的稳定增长创造了条件，也为本公司实施经营战略转型与结构调整提供了有力的支持。利率、汇率市场化进程的加快，为本公司的金融创新提供了更大的空间。多层次金融市场、特别是资本市场的快速发展，综合化经营环境逐渐宽松，为本公司拓展新型业务提供了难得的市场条件，将有力地促进本公司非利息净收入的快速增长。

本公司的经营发展还面临诸多市场环境变化的不确定影响：宏观调控背景下贷款规模受到限制，对公司的利润增长和资产质量是一个严峻的考验；资本市场的波动对公司中间业务的发展和负债业务的增长会产生一定影响；存贷款期限错配的矛盾会显现，对流动性管理水平提出更高的要求；资本市场的繁荣使部分优质客户的融资模式发生变化，维护客户的难度加大；从紧货币政策环境下，房地产、“两高一资”、出口等行业中部分企业的信贷风险可能加大；汇率、利率的波动加大会给本公司的市场风险管理能力和定价能力带来了一定的压力。

面对社会经济发展带来的机遇和严峻挑战，本公司将以打造具有国际竞争力的、中国最好的商业银行为使命，加快改革发展步伐，扎实开展管理变革，化不利因素为有利因素，按照“管理变革、流程改造、防范风险、科学发展”的总体工作方针，以提升管理为动力深入推进经营战略调整，加快构建新的核心竞争能力。根据当前的经济金融环境，本公司预计 2008 年客户存款余额约为 10,000 亿元人民币左右，客户贷款余额约为 7,500 亿左右。本公司 2008 年拟采取的经营措施为：一是认真落实宏观调控政策，加强资产负债与财务管理，促进经营战略调整，以结构调整舒缓贷款规模调控压力。二是提高专业化能力，增强零售银行竞争优势，加快发展财富管理和私人银行业务，稳步发展个人信贷业务，充分发挥电子银行的服务和销售潜能，进一步巩固信用卡领先地位，增强零售银行竞争优势。三是突出业务特色，提升批发银行竞争能力，明确客户定位和营销重点，突出业务特色，探索综合化

经营模式，积极推进中小企业业务发展，塑造批发银行品牌形象。四是全面加强信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险的管理，促进业务持续稳健发展。五是完善内控合规管理，确保业务运营安全。六是改进 IT 管理，增强 IT 系统的支撑和保障能力。七是加大人才培养力度，完善员工激励机制，实现人力资源管理新突破。八是加强企业文化建设，营造和谐向上的良好氛围。

## 第四节 股本结构及股东基础

### 4.1 报告期内本公司股份变动情况

报告期内，本公司股份变动情况如下：（单位：股）

	2006年12月31日		报告期内变动	2007年12月31日	
	数量	比例(%)		数量	比例(%)
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>7,331,629,579</b>	<b>49.87</b>	—	<b>7,331,629,579</b>	<b>49.86</b>
1、国家持股	201,557,020	1.37	—	201,557,020	1.37
2、国有法人持股	6,639,650,699	45.16	—	6,639,650,699	45.15
3、其它内资持股	484,741,256	3.30	—	484,741,256	3.30
其中：境内法人持股	484,741,256	3.30	—	484,741,256	3.30
境内自然人持股	—	—	—	—	—
4、外资持股	5,680,604	0.04	—	5,680,604	0.04
其中：境外法人持股	5,680,604	0.04	—	5,680,604	0.04
境外自然人持股	—	—	—	—	—
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>7,371,629,695</b>	<b>50.13</b>	<b>1,805,560</b>	<b>7,373,435,255</b>	<b>50.14</b>
1、人民币普通股（A股）	4,709,629,695	32.03	1,805,560	4,711,435,255	32.04
2、境内上市外资股	—	—	—	—	—
3、境外上市外资股（H股）	2,662,000,000	18.10	—	2,662,000,000	18.10
4、其它	—	—	—	—	—
<b>三、股份总数</b>	<b>14,703,259,274</b>	<b>100.00</b>	<b>1,805,560</b>	<b>14,705,064,834</b>	<b>100.00</b>

截至报告期末，本公司股东总数371,706户，其中H股股东户数为47,789户，A股股东户数为323,917户，包括有限售条件的A股股东90户，无限售条件A股股东323,827户。另外，可转债持有人633户，全部为可流通转债持有人。基于公开资料并就董事所知，截至2007年12月31日，本公司一直维持香港联交所证券上市规则所要求的公众持股量。

### 4.2 前十名股东

序号	股东名称	股东性质	持股比例 %	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
1	香港中央结算（代理人）有限公司	H 股	17.88	2,629,655,989	0	0
2	招商局轮船股份有限公司	有限售条件的 A 股	12.11	1,781,370,091	1,781,370,091	0
3	中国远洋运输(集团)总公司	有限售条件的 A 股	6.44	947,548,668	947,548,668	0
4	广州海运（集团）有限公司	有限售条件的 A 股	3.85	565,359,590	565,359,590	0
5	深圳市晏清投资发展有限公司	有限售条件的 A 股	2.95	433,484,335	433,484,335	0
6	深圳市楚源投资发展有限公司	有限售条件的 A 股	2.58	378,715,868	378,715,868	0
7	中国交通建设集团有限公司	有限售条件的 A 股	1.78	261,024,805	261,024,805	0
8	上海汽车工业有限公司	有限售条件的 A 股	1.70	250,564,996	250,564,996	0
9	中海石油投资控股有限公司	有限售条件的 A 股	1.40	205,305,070	205,305,070	0
10	广东省公路管理局	有限售条件的 A 股	1.20	175,950,157	175,950,157	0
10	中国海运(集团)总公司	有限售条件的 A 股	1.20	175,950,157	175,950,157	0

10	秦皇岛港务集团有限公司	有限售条件的 A 股	1.20	175,950,157	175,950,157	0
10	山东省国有资产投资控股有限公司	有限售条件的 A 股	1.20	175,950,157	175,950,157	0

注：（1）香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算（代理人）有限公司交易平台上交易的招商银行H股股东账户的股份总和。

（2）上述前10名股东中，招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司；广州海运（集团）有限公司是中国海运（集团）总公司的全资子公司。其余股东之间本公司不知悉其关联关系。

#### 4.3 前十名有限售条件A股股东

序号	有限售条件股东名称	截至2007年12月31日持有的有限售条件股份数量（股）	占总股本比例%	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	招商局轮船股份有限公司	1,781,370,091	12.11	/	/	获得流通权之日起36个月期满后12个月内公司股票价格首次达到或超过8.48元（视情况相应除权）后 / 获得流通权之日起48个月期满后
4	深圳市晏清投资发展有限公司	433,484,335	2.95			
5	深圳市楚源投资发展有限公司	378,715,868	2.58			
2	中国远洋运输（集团）总公司	947,548,668	6.44	2009年2月27日	/	获得流通权之日起36个月期满后
3	广州海运（集团）有限公司	565,359,590	3.85			
6	中国交通建设集团有限公司	261,024,805	1.78			
9	中国海运（集团）总公司	175,950,157	1.20	2008年2月27日	/	获得流通权之日起24个月期满后
7	上海汽车工业有限公司	250,564,996	1.70			
8	中海石油投资控股有限公司	205,305,070	1.40			
9	山东省国有资产投资控股有限公司	175,950,157	1.20			
9	秦皇岛港务集团有限公司	175,950,157	1.20			
9	广东省公路管理局	175,950,157	1.20			
10	华能资本服务有限公司	173,881,403	1.18			

#### 4.4 前十名无限售条件股东

序号	股东名称	股份类别	报告期末持股数（股）	占总股本比例%
1	香港中央结算（代理人）有限公司(1)	H股	2,629,655,989	17.88
2	汇添富均衡增长股票型证券投资基金	无限售条件A股	60,297,662	0.41
3	景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	无限售条件A股	54,814,698	0.37
4	嘉实稳健开放式证券投资基金	无限售条件A股	51,401,935	0.35
5	南方绩优成长股票型证券投资基金	无限售条件A股	50,071,671	0.34
6	华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	无限售条件A股	50,031,688	0.34
7	融通新蓝筹证券投资基金	无限售条件A股	47,596,690	0.32
8	南方成份精选股票型证券投资基金	无限售条件A股	46,802,064	0.32
9	易方达 50 指数证券投资基金	无限售条件A股	45,923,623	0.31
10	博时主题行业股票证券投资基金	无限售条件A股	43,599,702	0.30

注：（1）香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算（代理人）有限公司交易平台上交易的招商银行H股股东账户的股份总和。

（2）上述前十名无限售条件股东中，南方绩优成长股票型证券投资基金和南方成份精选股票型证券投资基金同属南方基金管理公司，其余无限售条件股东之间本公司未知其关联关系。

#### 4.5 前十名可转换公司债券持有人

序号	债券持有人名称	股份类别	报告期末持债数（人民币元）	占转债发行总额比例%
1	兴业可转债混合型证券投资基金	可转债	12,009,000	0.1848
2	赵燕青	可转债	69,000	0.0011
3	万向弘	可转债	65,000	0.0010
4	张建锋	可转债	49,000	0.0008
5	卢军文	可转债	40,000	0.0006
6	崔强	可转债	37,000	0.0006

7	张靓	可转债	35,000	0.0005
8	何广萍	可转债	32,000	0.0005
9	黄晓都	可转债	30,000	0.0005
10	梁廷坚	可转债	25,000	0.0004

注：前十名可转债持有人之间本公司不知悉其关联关系。

#### 4.6 香港法规下的主要股东及其它人士拥有之权益及淡仓

截至2007年12月31日，下列人士（本公司之董事、监事及最高行政人员(定义见香港联交所《上市规则》)除外）在本公司股份中拥有登记于本公司根据证券及期货条例（香港法例第571章）（以下简称「证券及期货条例」）第336条存置的登记册之权益及淡仓：

主要股东名称	股份类别	好仓 / 淡仓	身份	股份数目	附注	占相关股份类 别已发行股份 占全部已发行	
						百分比(%)	股份百分比(%)
招商局集团有限公司	A	好仓	受控制企业权益	2,599,932,810	1	21.59	17.68
招商局轮船股份有限公司	A	好仓	实益拥有人	1,785,120,730*	1	14.82	12.14
深圳市招融投资控股有限公司	A	好仓	受控制企业权益	814,812,080	1	6.77	5.54
深圳市晏清投资发展有限公司	A	好仓	实益拥有人	434,878,336*	1		
		好仓	受控制企业权益	379,933,744*	1		
				814,812,080		6.77	5.54
中国远洋运输（集团）总公司	A	好仓	实益拥有人	950,595,801*		7.89	6.46
中国海运（集团）总公司	A	好仓	实益拥有人	176,515,978*			
		好仓	受控制企业权益	618,366,092*	2		
				794,882,070		6.60	5.41
JPMorgan Chase & Co.	H	好仓	实益拥有人	42,071,777			
		好仓	投资经理	142,488,000			
		好仓	保管人	84,011,892			
				268,571,669	3	10.09	1.83
UBS AG	H	淡仓	实益拥有人	17,620,163	3	0.66	0.12
		好仓	实益拥有人	186,448,615			
		好仓	对股份持有保证权益的人	4,412,569			
		好仓	受控制企业权益	52,333,787			
				243,194,971	4	9.14	1.65
		淡仓	实益拥有人	78,292,182			
		淡仓	受控制企业权益	2,546,500			
				80,838,682	4	3.04	0.55

\* 上述股份数目记载于各有关主要股东于2007年12月31日前填写的申报表。自各主要股东递交有关表格当日起至2007年12月31日止，上述股份数目已有所更新，唯更新的额度未构成须根据证券及期货条例而予以申报。

附注：

(1)招商局集团有限公司因拥有下列直接持有本公司权益的企业的控制权而被视作持有本公司合共 2,599,932,810股A股的权益：

(1.1)招商局轮船股份有限公司持有本公司1,785,120,730股A股。招商局轮船股份有限公司为招商局集团有限公司的全资子公司。

(1.2)深圳市晏清投资发展有限公司持有本公司434,878,336股A股。深圳市晏清投资发展有限公司分别由深圳市招融投资控股有限公司及招商局集团有限公司持有其51%及49%权益。深圳市招融投资控股有限公司分别由招商局集团有限公司及招商局轮船股份有限公司（见上文(1.1)节）持有其90%及10%权益。

(1.3)深圳市楚源投资发展有限公司持有本公司379,933,744股A股。深圳市楚源投资发展有限公司分别由深圳市晏清投资发展有限公司（见上文(1.2)节）及深圳市招融投资控股有限公司（见上文(1.2)节）各自持有其50%权益。

(2)中国海运（集团）总公司于本公司持有之618,366,092股A股权益乃透过广州海运（集团）有限公司（持有本公司567,177,677股A股）及上海海运（集团）公司（持有本公司51,188,415股A股）所持有。广州海运（集团）有限公司及上海海运（集团）公司均由中国海运（集团）总公司全资拥有。

(3) JPMorgan Chase & Co.因拥有下列企业的控制权而被视作持有本公司合共268,571,669股H股之好仓及17,620,163股H股之淡仓：

(3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司84,011,892股H股(好仓)。JPMorgan Chase Bank, N.A.为JPMorgan Chase & Co.的全资子公司。

(3.2) J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有本公司38,556,777股H股(好仓)及14,105,163股H股(淡仓)。J.P. Morgan Whitefriars Inc.为J.P. Morgan Overseas Capital Corporation 的全资子公司，而J.P. Morgan Overseas Capital Corporation则为J.P. Morgan International Finance Limited的全资子公司。J.P. Morgan International Finance Limited为Bank One International Holdings Corporation全资拥有，而Bank One International Holdings Corporation则为J.P. Morgan International Inc.的全资子公司。JPMorgan Chase Bank, N.A.(见上文(3.1)节)拥有J.P. Morgan International Inc. 全部权益。

(3.3) J.P. Morgan Securities Ltd.持有本公司3,515,000股H股(好仓)及3,515,000股H股(淡仓)。J.P. Morgan Securities Ltd.的98.95%权益由J.P. Morgan Chase International Holdings Limited持有，而J.P. Morgan Chase International Holdings Limited的97.58%权益则由J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited持有。J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited为J.P. Morgan Capital Holdings Limited全资拥有，而J.P. Morgan Capital Holdings Limited则由J.P. Morgan International Finance Limited (见上文(3.2)节)全资拥有。

(3.4) JF International Management Inc.及JF Asset Management Limited分别持有本公司1,450,500股H股(好仓)及117,060,000股H股(好仓)。彼等皆为JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.的全资子公司，而JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.则为JPMorgan Asset Management Holdings Inc.的全资子公司。JPMorgan Asset Management Holdings Inc.由JPMorgan Chase & Co.全资拥有。

(3.5) JPMorgan Asset Management (Japan) Limited 持有本公司5,088,500股H股(好仓)。JPMorgan Asset Management (Japan) Limited 由 JPMorgan Asset Management (Asia) Inc. (见上文(3.4)节)全资拥有。

(3.6) J.P. Morgan Investment Management Inc. 持有本公司2,036,000股H股(好仓)。J.P. Morgan Investment Management Inc.由 JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (见上文(3.4)节)全资拥有。

(3.7) China International Fund Management Ltd 持有本公司16,035,000股H股(好仓)。China International Fund Management Ltd 的49%权益由 JPMorgan Asset Management (UK) Limited 持有，而 JPMorgan Asset Management (UK) Limited 直接持有本公司743,000股H股(好仓)。JPMorgan Asset Management (UK) Limited为 JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited 的全资子公司。JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited由 JPMorgan Asset Management International Limited 全资拥有，而JPMorgan Asset Management International Limited 则由 JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (见上文(3.4)节)全资拥有。

(3.8) JPMorgan Asset Management (London) Ltd 持有本公司75,000股H股(好仓)。JPMorgan Asset Management (London) Ltd 为 JPMorgan Asset Management (UK) Limited (见上文(3.7)节)的全资子公司。

于 JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中，包括84,011,892股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有12,842,500股H股(好仓)及14,105,163股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，类别为：

77,500股H股(好仓)及6,406,500股H股(淡仓)	-	以现金交收(场内)
11,550,000股H股(好仓)及7,698,663股H股(淡仓)	-	以实物交收(场外)
1,215,000股H股(好仓)	-	以现金交收(场外)

(4) UBS AG因拥有下列企业的完全控制权而被视作持有他们于本公司所拥有合共243,194,971股H股之好仓及80,838,682股H股之淡仓：

受控制企业名称	股份数量	
	好仓	淡仓
UBS Fund Management (Switzerland) AG	3,634,250	-
UBS Fund Services (Luxembourg) SA	8,612,600	-
UBS Global Asset Management (Americas) Inc.	4,135,000	-
UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd	8,455,500	-
UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	15,205,100	-
UBS Global Asset Management (UK) Limited	8,779,939	-
UBS Global Asset Management (Japan) Ltd	1,406,000	-
UBS Global Asset Management (Australia) Inc.	113,898	-
UBS Global Asset Management (Canada) Inc.	635,000	-
UBS O'Connor LLC	-	1,190,000
UBS Securities LLC	1,356,500	1,356,500
于UBS AG 所持有的本公司股份权益及淡仓中，41,151,500股H股(好仓)及69,572,182股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，类别为：		
2,751,500股H股(好仓)及1,870,000股H股(淡仓)	-	以实物交收(场内)
21,890,000股H股(淡仓)	-	以现金交收(场内)
27,400,000股H股(好仓)及28,212,182股H股(淡仓)	-	以实物交收(场外)
11,000,000股H股(好仓)及17,600,000股H股(淡仓)	-	以现金交收(场外)

除上文所披露者外，本公司并不知悉任何其它人士（本公司董事、监事及高级管理人员除外）于2007年12月31日在本公司股份及相关股份中拥有须登记于本公司根据证券及期货条例第336条存置之登记册之任何权益或淡仓。

#### 4.7 股权分置改革承诺事项



2006年2月27日，公司实施了股权分置改革方案。股改方案中相关限售股东承诺事项如下：不承担认沽责任的股东承诺其所持股份自2006年2月27日起24个月内不上市交易或者转让；承担认沽责任的股东承诺其所持股份自2006年2月27日起36个月内不上市交易或者转让，其中，招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司承诺在前述的36个月的禁售期限承诺届满后12个月内，当公司股票价格首次达到或超过人民币8.48元（视情况相应除权、除息）之前，其所持股份不进行上市交易或转让。以上股东2007年度履行了上述承诺。

承担认沽责任的股东承诺，在本次股改完成后，将建议董事会制定包括股权激励在内的长期激励计划，并由董事会按照国家相关规定实施或提交股东大会审议通过后实施。

报告期内，本公司高级管理人员H股股票增值权激励计划已获本公司2007年10月22日举行的2007年度第一次临时股东大会批准，并已于2007年10月30日进行首期授予。该计划的详细内容，可参见本公司2007年8月30日、2007年10月16日、2007年10月23日和2007年10月31日在上海证券交易所网站（www.sse.com）、香港联合交易所网站（www.hkex.com）及本公司网站（www.cmbchina.com）上发布的股东大会通知、H股通函、股东大会文件及相关公告。

#### 4.8 有限售条件股份可上市交易时间

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额（注1）	说 明
获得流通权之日起24个月内	0	7,331,629,579	/	/
获得流通权之日起24个月期满后	2,534,911,447	4,796,718,132	/	不承担认沽责任的原非流通股股东所持原非流通股股份
获得流通权之日起36个月期满后	2,205,355,418	2,591,362,714	/	除招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司以外承担认沽责任的其它原非流通股股东持有的原非流通股股份
获得流通权之日起36个月期满后12个月内公司股票价格首次达到或超过8.48元（视情况相应除权）后 / 获得流通权之日起48个月期满后	2,591,362,714	0	/	招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司持有的原非流通股股份
合计	7,331,629,579	/	/	/

注（1）本公司有发行在外的尚未转股的可转换公司债券，因此无法预计无限售条件股份数量余额。

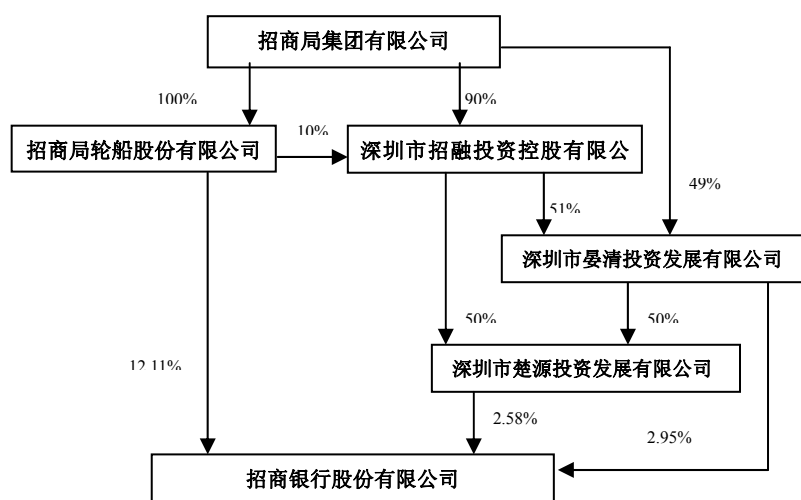
（2）2008年2月27日，本公司有2,532,396,325股有限售条件股份限售期届满，可上市流通，有关此次有限售条件股份上市流通详情，请参阅本公司于2008年2月22日于上海证券交易所网站（www.sse.com）、香港联合交易所网站（www.hkex.com）及本公司网站（www.cmbchina.com）发布的公告。

#### 4.9 公司第一大股东及其母公司情况

（1）招商局轮船股份有限公司。公司第一大股东招商局轮船股份有限公司成立于1948年10月11日，法定代表人为秦晓先生。招商局轮船股份有限公司是招商局集团有限公司的全资子公司。该公司主要从事水上客、货运输业务；码头、仓库及车辆运输业务；各类交通运输设备、零备件、物料的销售、采购供应；船舶、客货代理业务、海上国际货运业务；另外也从事与运输有关的金融、保险、信托业务。

（2）招商局集团有限公司。招商局集团有限公司直接持有招商局轮船股份有限公司100%的权益，是公司第一大股东的母公司，法定代表人为秦晓先生。招商局集团有限公司是国务院国有资产监督管理委员会管理的国有重要骨干企业之一，该公司的前身是招商局，创立于1872年中国晚清洋务运动时期，曾是对中国近代民族工商业现代化进程起到过重要推动作用的企业之一。目前该公司已经成为一个多元化综合性企业集团，其业务领域包括交通基建、工业区开发、港口、金融、地产、物流等。

本公司无控股股东及实际控制人，公司与第一大股东之间的产权关系如下：



#### 4.10 其他持有公司股权在 5%以上的股东情况

中国远洋运输（集团）总公司。中国远洋运输（集团）总公司成立于1961年4月27日，注册资本人民币19亿元，法定代表人为魏家福先生。该公司是国务院国有资产监督管理委员会直接管理的国有重要骨干企业之一，是以国际航运为主业的大型跨国企业集团，主要经营国际间海上客、货运输业务；承办租赁、建造、买卖船舶、集装箱及其维修和设备制造业务；国内沿海货物运输、船舶代管；通讯服务；国内各主要港口的船、货代理业务等。

#### 4.11 股票发行与上市情况

##### 截至报告期末公司前三年历次股票发行情况

##### (1)A 股发行

经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2002〕33号文核准，公司于2002年3月27日在上海证券交易所采取网下向法人投资者配售与网上向一般投资者以累计投标询价发行相结合的方式，首次公开发行人民币普通股（A股）15亿股，发行价格每股7.30元。

##### (2)H 股发行

经中国证券监督管理委员会及香港联合交易所有限公司批准，本公司于2006年9月22日首次公开发行22亿股境外上市外资股（H股）。发行价格为每股8.55港元。本公司国有股东为此进行国有股减持并划转给全国社会保障基金理事会后转为H股2.2亿股，合计24.2亿股H股，于2006年9月22日起在香港联交所挂牌交易，股票代码为3968。

2006年9月27日，联席簿记人/主承销商行使本次H股发行超额配售权，要求本公司以每股8.55港元的价格额外发行2.2亿股H股。本公司国有股东针对超额配售进行0.22亿股国有股减持划转给全国社会保障基金理事会并转为H股。上述合计2.42亿股H股，于2006年10月5日起在香港联交所交易。超额配售完成后，本公司H股总数为2,662,000,000股。

##### (3) 内部职工股情况

报告期内，公司无内部职工股。

##### 可转债发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字【2004】155号文核准，本公司于2004年11月10日发行了6,500万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额65亿元人民币。经上海证券交易所上证上字【2004】165号文件同意，公司6,500万张可转换公司债券于2004年11月29日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“招行转债”，债券代码“110036”。可转换公司债券上市的起止日期：2004年11月29日至2009年11月10日。可转债募集说明书和上市公告书已分别刊登于2004年10月29日和11月23日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

截至2006年9月25日，本公司未转换的可转换公司债券数量少于3,000万元，根据有关规定，“招行转债”于2006年9月29日起停止交易。“招行转债”停止交易的提示公告已分别刊登于2006年9月26日至28日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

### 可转债转股价格调整情况

根据“招行转债”募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，公司于 2005 年 6 月 20 日实施 2004 年度每 10 股派发现金红利 1.1 元（含税）的利润分配方案，并按照每 10 股转增 5 股的比例，将资本公积转增股本，“招行转债”转股价格则相应由原来的每股人民币 9.34 元调整为每股人民币 6.23 元（详见刊登于 2005 年 6 月 14 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《招商银行股份有限公司可转换公司债券转股价格调整特别提示公告》）。

公司于 2006 年 2 月 24 日实施股权分置改革方案，并按照每 10 股转增 0.8589 股的比例，将资本公积转增股本，“招行转债”转股价格则相应由原来的每股人民币 6.23 元调整为每股人民币 5.74 元（详见刊登于 2006 年 2 月 22 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《招商银行股份有限公司可转换公司债券转股价格调整特别提示公告》）。

### 可转债转股情况

截至 2007 年 12 月 31 日，已有 6,486,004,000 元本公司发行的“招行转债”（110036）转成本公司发行的股票“招商银行”（600036），报告期内转股股数为 1,805,560 股，累计转股股数为 1,041,562,553 股（含转增股）。截至 2007 年 12 月 31 日，尚有 13,996,000 元的“招行转债”未转股，占招行转债发行总量的 0.22%。

### 次级债发行情况

根据中国银行业监督管理委员会银监复【2004】36号《中国银行业监督管理委员会关于招商银行募集次级定期债务的批复》，本公司募集了35亿元人民币的次级定期债务。其中，中国太平洋保险（集团）股份有限公司于2004年3月购买了公司25亿元人民币的次级定期债务，期限为5年零1个月，发行价格为固定年利率4.59%，每年付息一次。中国平安人寿保险股份有限公司、泰康人寿保险股份有限公司于2004年6月分别购买了7亿元人民币、3亿元人民币的次级定期债务，期限为5年零1个月，发行价格为固定年利率5.10%，每年付息一次。

## 第五节 董监事、高管、员工和机构情况

### 5.1 董事、监事和高管人员情况

姓 名	性 别	出生年月	职 务	任 期	年初持股	年末持股	报告期内从公司领取的报酬总额（税前，人民币万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
秦 晓	男	1947.4	董事长、非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
魏家福	男	1949.12	副董事长、非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
傅育宁	男	1957.3	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
李引泉	男	1955.4	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
洪小源	男	1963.3	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
丁安华	男	1964.4	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
孙月英	女	1958.6	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
王大雄	男	1960.12	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
傅俊元	男	1961.5	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
马蔚华	男	1948.6	执行董事、行长兼首席执行官	2007.6—2010.6	0	0	963.1	-
张光华	男	1957.3	执行董事、副行长	2007.6—2010.6	0	0	356.7	-
李浩	男	1959.3	执行董事、副行长兼财务负责人	2007.6—2010.6	0	0	510.7	-
武捷思	男	1951.10	独立董事	2007.6—2010.6	0	0	30	-
衣锡群	男	1947.8	独立董事	2008.1—2010.6	0	0	0	-
阎兰	女	1957.1	独立董事	2007.6—2010.6	0	0	15	-
周光晖	男	1952.8	独立董事	2007.6—2010.6	0	0	30	-

刘永章	男	1956.12	独立董事	2007.6—2010.6	0	0	30	-
刘红霞	女	1963.9	独立董事	2007.6—2010.6	0	0	30	-
史纪良	男	1945.2	监事会主席、外部监事	2007.6—2010.6	0	0	60	-
朱根林	男	1955.9	股东监事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
陈浩鸣	男	1966.3	股东监事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
董咸德	男	1947.2	股东监事	2007.10—2010.6	0	0	0	是
李江宁	男	1959.4	股东监事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
邵瑞庆	男	1957.9	外部监事	2007.6—2010.6	0	0	30	-
殷绪文	男	1966.3	职工监事	2007.6—2010.6	0	0	167.0	-
杨宗鉴	男	1957.4	职工监事	2007.6—2010.6	0	0	164.7	-
施顺华	男	1962.12	职工监事	2007.6—2010.6	0	0	148.1	-
唐志宏	男	1960.3	副行长	2007.6—2010.6	0	0	512.0	-
尹凤兰	女	1953.7	副行长	2007.6—2010.6	0	0	512.3	-
丁伟	男	1957.5	行长助理	2006.5 至今	0	0	386.0	-
徐连峰	男	1953.2	技术总监	2001.11 至今	0	0	289.8	-
范鹏	男	1953.2	稽核总监	2007.6—2010.6	0	0	267.0	-
兰 奇	男	1956.6	董事会秘书	2007.6—2010.6	0	0	289.8	-

注：1、张光华副行长2007年度在本公司领取报酬的期间为2007年4月5日-12月31日。

2、根据中国银监会核准批复，衣锡群独立董事于2008年1月14日正式履职，2007年度未在本公司领取任何报酬。

## 5.2 董事、监事在股东单位的任职情况

姓名	任职单位名称	职务	任期
秦晓	招商局集团有限公司	董事长	2001年1月至今
魏家福	中国远洋运输（集团）总公司	总裁	2000年6月至今
傅育宁	招商局集团有限公司	总裁	2000年4月至今
李引泉	招商局集团有限公司	副总裁、财务总监	2002年7月至今
洪小源	招商局金融集团有限公司	总经理	2007年5月至今
丁安华	招商局集团有限公司战略研究部	总经理	2004年7月至今
孙月英	中国远洋运输（集团）总公司	总会计师	2000年12月至今
王大雄	中国海运（集团）总公司	副总裁、总会计师	2001年3月至今
傅俊元	中国交通建设股份有限公司	执行董事、财务总监	2006年9月至今
朱根林	上海汽车（工业）集团总公司	财务总监	2002年2月至今
陈浩鸣	中海信托投资有限公司	副总经理	2000年11月至今
李江宁	山东省国有资产投资控股有限公司	副总裁	2005年12月至今
董咸德	秦皇岛港务集团有限公司	董事、总会计师	2002年8月至2007年7月

## 5.3 董事、监事和高级管理人员履历及任职兼职情况

### 董事

**秦晓先生**，本公司董事长和非执行董事。2001年4月加入本公司。2002年获英国剑桥大学经济学博士学位，高级经济师，第十一届全国政协委员，清华大学经济管理学院和中国人民银行研究生部兼职教授。2001年1月起任招商局集团有限公司董事长，2000年至2001年任中国国际信托投资公司副董事长，1995年至2000年任中国国际信托投资公司总经理，1998年至2001年任中信实业银行（现称中信银行）董事长，1999年至2001年任国家外汇管理局外汇政策顾问，1999年至2001年任国际商会中国国家委员会副主席，2000年至2001年任亚太经济合作组织工商咨询理事会(ABAC)主席。曾任第九届全国人大代表、第十届全国政协委员。

**魏家福先生**，本公司副董事长和非执行董事。2001年4月加入本公司。1999年获大连海事大学交通运输规划与管理硕士学位，2001年取得天津大学博士学位。2002年11月起任中共中央纪律检查委员会委员。1998年11月起任中国远洋运输（集团）总公司总裁，同时担任中国集团公司促进会会长、中国船东协会会长、中国工业经济联合会主席团主席，以及博鳌亚洲论坛理事、美国哈佛商学院亚太区顾问委员会成员及巴拿马运河局顾问。分别于1993年至1995年、1992年至1993年、1995年至1998年及1997年至1998年担任 COSCO Holdings (Singapore) Pte. Ltd. 总裁、中国—坦桑尼亚联合海运公司、天津远洋运输公司、中远散货运输有限公司总经理。2003年曾获《劳氏亚洲海运杂

志》的海运名人大奖，及美国长滩港授予的「港口领航人」大奖。

2005年2月起任中国远洋控股股份有限公司董事长、执行董事，2000年6月至2005年6月任中远太平洋有限公司主席、执行董事，2005年6月起任中远太平洋有限公司主席、非执行董事，2000年6月起任中远国际控股有限公司的主席、董事。上述三公司均为香港联交所上市公司。2000年3月起担任中远投资（新加坡）有限公司（新加坡证交所上市公司）主席兼董事、2000年7月起任中远集装箱运输公司董事长、董事，2000年6月起任中远（香港）集团有限公司董事长、董事，2000年4月起任中远散货运输有限公司总经理。

**傅育宁先生**，本公司非执行董事。1999年3月加入本公司。1987年获英国布鲁诺尔大学博士学位。2000年4月起任招商局集团公司董事、总裁。1999年1月起任招商局国际有限公司（香港联交所上市公司）主席兼董事总经理及招商局中国基金有限公司（香港联交所上市公司）主席兼执行董事，分别自2004年11月及2005年6月起兼任利和经销集团有限公司（香港联交所上市公司）及信和置业有限公司（香港联交所上市公司）独立董事，2003年1月起任香港港口发展局董事。1998年4月起任深圳赤湾石油基地股份有限公司（深圳证交所上市公司）董事长，1998年12月起任中国南山开发（集团）股份有限公司董事长。1993年至1998年任赤湾港航股份有限公司（深圳证交所上市公司）董事长，1999年至2000年任香港友联银行有限公司（现称中国工商银行（亚洲）有限公司，香港联交所上市公司）主席。

**李引泉先生**，本公司非执行董事。2001年4月加入本公司。1986年获中国人民银行研究生部经济学硕士、1988年获意大利FINAFRICA学院金融学硕士学位，高级经济师。2004年3月起任招商局集团公司副总裁兼财务总监。曾任中国农业银行办公室综合处副处长、处长，中国农业银行国际业务部总经理助理、副总经理兼纽约分行筹备组组长，中国农业银行人事教育部副总经理，中国农业银行香港分行副总经理（替任总经理），招商局集团有限公司计划财务部总经理，招商局集团有限公司副财务总监，招商局集团有限公司财务总监。

**洪小源先生**，本公司非执行董事。2007年6月加入本公司。北京大学经济学硕士，澳大利亚国立大学科学硕士。1988至1990年任职国家经济体制改革委员会综合规划司；1993至1999年任深圳龙蕃实业股份有限公司总经理；1999至2007年历任招商局蛇口工业区有限公司总经理助理、招商局地产控股股份有限公司总经理、招商局科技集团有限公司总经理和招商局蛇口工业区有限公司副总经理；2000年1月至2007年9月任招商局地产控股股份有限公司董事；2007年5月至今任招商局金融集团有限公司董事总经理、同时任招商能源运输股份有限公司、招商证券股份有限公司、招商局中国基金有限公司董事，任招商局中国投资管理有限公司、海达远东保险顾问有限公司、招商局保险有限公司、海达保险经纪有限公司和招商局(英国)控股有限公司董事长。

**丁安华先生**，本公司非执行董事。2007年6月加入本公司。拥有华南理工大学工商管理学院硕士学位和澳大利亚麦克里大学管理学院硕士学位。2004年起任招商局集团有限公司战略研究部总经理。1984年至1986年任人民交通出版社编辑；1989年至1992年任华南理工大学工商管理学院讲师；1992年至1995年任招商局集团有限公司研究部主任研究员；1995年至1998年任职于美资公司高级管理人员；1998年至2000年任职于加拿大皇家银行，拥有加拿大投资经理资格。2001年至2004年，历任招商局集团有限公司业务开发部总经理助理、副总经理，企业规划部副总经理。2004年12月起兼任招商局能源运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司）董事；2007年7月起兼任招商证券股份有限公司董事。

**孙月英女士**，本公司非执行董事。2001年4月加入本公司。大学本科，高级会计师。2000年12月起任中国远洋运输（集团）总公司总会计师。1982年至1993年任天津远洋运输公司财务处副处长、1993年至1997年任中远日本公司总务经理部部长，1997年12月至1998年11月任计财部副总经理，1998年11月至2000年2月任中远财金部总经理，2000年2月至2000年12月任中远副总会计师。

**王大雄先生**，本公司非执行董事。1998年3月加入本公司。大学本科，高级会计师。1998年1月起任中国海运（集团）总公司总会计师，2001年起任中国海运(集团)总公司副总裁，自2004年12月起任中国海运(集团)总公司副总裁、总会计师。分别自2004年2月及1997年8月起兼任中海集装箱运输股份有限公司（香港联交所上市公司）非执行董事及中海发展股份有限公司（香港联交所及上海证交所上市公司）执行董事，2001年7月起任中海（海南）海盛船务股份有限公司（上海证交所上市公司）董事长。1996年至1998年任广州海运（集团）有限公司总会计师、财务处处长。

**傅俊元先生**，本公司非执行董事。2000年3月加入本公司。工商管理硕士，高级会计师。2006年9月起任中国交通建设股份有限公司公司执行董事、财务总监。1989年至1993年任交通部审计局

基建事业审计处副处长、处长，1994年至1996年任交通部审计局综合处处长，1996年至2005年任中国港湾建设（集团）总公司总会计师，2005年9月至2006年8月任中国交通建设集团有限公司总会计师。

**马蔚华先生**，本公司执行董事、行长兼首席执行官。1999年1月加入本公司。1999年获经济学博士学位，高级经济师。现为第十一届全国政协委员。1999年1月起任招商银行股份有限公司行长兼首席执行官。分别自1999年9月、2003年9月及2007年11月起兼任招银国际金融有限公司董事长、招商信诺人寿保险有限公司董事长及招商基金管理有限公司董事长，并自2002年7月起担任招商局集团公司董事。同时担任中国国际商会副主席、中国企业家协会副会长、深圳市国内银行同业公会名誉会长、深圳上市公司协会会长、中国金融学会常务理事、中国红十字会第八届理事会常务理事、深圳市综研软科学发展基金会理事长和北京大学、清华大学、南开大学、吉林大学及西南财经大学等十多所高校兼职教授等职。1990年任中国人民银行办公厅副主任，1991年至1992年任中国人民银行计划资金司副司长，1992年至1998年任中国人民银行海南省分行行长和国家外汇管理局海南分局局长。曾任第十届全国人大代表。曾经分别于2001年及2005年获评CCTV中国经济年度人物、英国《银行家》杂志（The Banker）「银行业希望之星」（Rising Stars of Banking）。

**张光华先生**，本公司执行董事、副行长。2007年4月加入本公司。1983年吉林大学经济系本科毕业，1986年获吉林大学经济学硕士学位，2000年获西南财经大学经济学博士学位，高级经济师。2007年4月起担任本公司副行长。同时担任中国金融学会常务理事，广东金融学会副会长，广东商业联合会副会长。1986年7月至1992年10月任国家外汇管理局政研室副主任、计划处处长，1992年10月至1994年6月任中国人民银行海南省分行行长助理，1994年6月至1998年11月任中国人民银行海南省分行副行长兼国家外汇管理局海南分局副局长，1998年11月至2002年9月，任中国人民银行广州分行副行长，2002年9月至2007年4月任广东发展银行行长。2007年7月起兼任招银国际金融有限公司副董事长。

**李浩先生**，本公司执行董事、副行长兼财务负责人，1997年5月加入本公司。2000年获工商管理硕士学位，高级会计师。2002年3月起任本公司副行长，2007年3月起兼任财务负责人。1987年至1994年任交通部财务会计司企业财务处副处长、处长，1994年至1997年任交通部财务会计司司长助理、副司长，1997年开始历任本公司行长助理、副行长，2000年4月至2002年3月兼任上海分行行长。

**武捷思先生**，本公司独立董事。2005年9月加入本公司。拥有经济学博士学位，并于中国南开大学完成理论经济学博士后研究，于2001年获南开大学教授资格。武先生于1984年至1995年期间任职于中国工商银行，曾任中国工商银行深圳分行行长。1995年至1998年任深圳市人民政府副市长，1998年至2000年任广东省省长助理。2000年至2005年任广东粤港投资控股有限公司、广东控股有限公司董事长，并分别于2004年至2005年及2004年至2005年任粤海投资有限公司（香港联交所上市公司）和粤海制革有限公司（香港联交所上市公司）名誉董事长。2005年4月至2008年1月任合生创展集团有限公司（香港联交所上市公司）董事总经理及行政总裁。现为北京控股有限公司（香港联交所上市公司）、中保国际控股有限公司（香港联交所上市公司）、英利绿色能源有限公司（纽约交易所上市公司）独立董事，中国水务集团有限公司（香港联交所上市公司）和深圳控股有限公司（香港联交所上市公司）非执行董事。

**衣锡群先生**，本公司独立董事。2007年10月加入本公司。1975年毕业于北京化工学院，1982年于清华大学完成经济管理工程学业，获研究生学历。1986年至1987年，曾主持北京市人民政府经济体制改革办公室工作。1987年至1991年出任北京市西城区区长。自1991年起，先后担任北京市市长助理，同时兼任北京市对外经济贸易委员会主任及北京市经济技术开发区管委会主任，在宏观及微观经济管理方面具有深厚学识和丰富经验。1999年获委任为北控集团子公司京泰实业（集团）有限公司总经理及北京控股有限公司董事。2003年任京泰实业（集团）有限公司董事长及北京控股有限公司董事局主席。2004年12月任北京控股集团有限公司董事长。2007年5月兼任SOHO中国有限公司独立董事。

**宋林先生**，本公司独立董事。2007年6月加入本公司。上海同济大学工程力学学士学位，于2004年12月起任华润（集团）有限公司总经理，2006年11月起任华润（集团）有限公司副董事长。1985年加入华润集团，2001年11月任华润创业有限公司副主席兼董事总经理，2004年12月任华润创业有限公司主席兼董事总经理，2005年任华润创业有限公司主席。2004年8月任华润电力控股有限公司主席。2006年2月任华润置地有限公司主席，同时担任吉利汽车控股有限公司独立董事，万科企

业股份有限公司（深圳证交所上市公司）副董事长。（宋林先生已于 2008 年 1 月 14 日辞任本公司董事。）

**阎兰女士**，本公司独立董事。2007 年 6 月加入本公司。1981 年获北京外国语大学法文文学学士，1984 年获北京大学国际法硕士，1993 年获日内瓦高等国际问题研究院国际法博士。1998 年起任法国基德律师事务所北京代表处首席代表。现任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员以及 ICC CHINA 律师团成员，同时担任北京国际音乐节国际顾问委员会主席、中国遗产保护基金（NGO）主席、世界妇女经济社会论坛亚洲副主席、法国对外贸易顾问。1991 年加入法国基德律师事务所，1994 年加入巴黎律师公会成为法国执业律师，1997 年成为法国基德律师事务所第一位外国女性合伙人。

**周光晖先生**，本公司独立董事。2006 年 5 月加入本公司。1975 年获英国 Middlesex Polytechnic（其后改名为 Middlesex 大学）商业学士学位。英格兰及韦尔斯特许会计师公会及香港会计师公会资深会员、中国财政部会计准则委员会会计准则咨询专家、中国人民政协会议浙江省委员及香港特别行政区选举委员会委员。分别自 1996 年 5 月及 2003 年 2 月起任中国基建集团控股有限公司及中国基建港口有限公司（香港联交所上市公司）主席，自 2005 年 6 月起兼任中远太平洋有限公司（香港联交所上市公司）独立董事。分别自 1997 年 7 月及 1998 年 6 月起任香港董事学会及香港工商专业联会副主席，2007 年起担任国际会计师协会商界会计师委员会主席，同时自 1999 年起担任经济合作组织（OECD）/ 世界银行企业管治亚洲圆桌会议核心成员。曾于 2005 年任香港会计师公会会长，1995 年至 2000 年及 2003 年至 2004 年任香港会计师公会企业管治委员会主席，于 2001 年至 2004 年任商界会计师委员会主席，曾分别在伦敦德勤会计师事务所、香港罗兵咸会计师事务所（前称）任职 11 年。

**刘永章先生**，本公司独立董事。2006 年 5 月加入本公司。1997 年 1 月获上海财经大学经济学硕士学位，现任上海财经大学国际工商管理学院副教授、硕士研究生导师，上海财经大学党委副书记，2004 年 6 月起兼任上海锦江国际实业投资股份公司（上海证交所上市公司）独立董事。1984 年至 1985 年任上海财经大学团委副书记、书记，1985 年至 1997 年任上海财经大学学生处副处长、处长，1994 年至 1997 年任校党委常委、党委组织部部长。1995 年 1 月至 6 月美国芝加哥伊利诺大学访问学者。

**刘红霞女士**，本公司独立董事。2006 年 5 月加入本公司。2004 年 6 月获中央财经大学管理学博士学位，2004 年 9 月至 2007 年 4 月在南开大学公司治理研究中心从事博士后研究工作。现任中央财经大学会计学教授，博士生导师。2003 年起兼任北京市高级会计师评审专家，2006 年起兼任北京会计学会理事，2006 年起兼任河南中孚实业股份有限公司（上证所上市公司）独立董事。曾在首都经贸大学、山东财政学院、中央财政管理干部学院、中央财经大学会计学院任教，曾在北京中州会计师事务所从事审计工作。

## 监事

**史纪良先生**，本公司监事会主席及外部监事。大学本科，高级经济师，第十届全国政协委员。1983 年至 1988 年任中国农业银行黑龙江省分行副行长，1988 年至 1991 年任中国农业银行天津市分行副行长，1991 年至 1994 年任中国人民银行天津市分行行长，1994 年至 1997 年任中国农业银行行长，1997 年至 2003 年任中国人民银行副行长，2003 年至 2005 年任中国银行业监督管理委员会副主席。

**朱根林先生**，本公司股东监事。1983 年毕业于上海财经大学，1995 年获经济学硕士学位，高级经济师、副研究员。分别自 2002 年 2 月及 2001 年 3 月起任上海汽车工业（集团）总公司财务总监、上海汽车集团股份有限公司（上海证交所上市公司）监事。1993 年至 1998 年任上海国际信托投资有限公司计划部经理、基金投资管理部经理兼上投投资管理公司总经理及法人代表，1998 年至 2005 年任上海汽车集团财务有限责任公司总经理、董事长，2000 年至 2002 年任上海汽车工业（集团）总公司副总会计师。2006 年 10 月起兼任上海创意产业投资有限公司董事长。

**陈浩鸣先生**，本公司股东监事。2000 年获中央财经大学经济学硕士学位，高级经济师。2005 年 8 月起任中海信托投资有限公司副总经理，1997 年至 2000 年任中国海洋石油总公司财务部资产处处长，2000 年至 2005 年任中海石油投资控股有限公司总经理。

**董咸德先生**，本公司股东监事。1966 年毕业于上海港湾学校会计统计专业，高级会计师。兼任招商证券股份有限公司董事、中海（海南）海盛船务股份有限公司（上海证交所上市公司）董事。1984 年 8 月任秦皇岛港务局财务处副处长，1985 年 9 月任秦皇岛港务局财务处处长，1997 年 12 月任秦皇岛港务局资金结算中心主任，1998 年 6 月任秦皇岛港务局总会计师，2002 年 8 月至 2007 年 7 月任秦皇岛港务集团有限公司董事、总会计师。

**李江宁先生**，本公司股东监事。1982 年山东师范大学本科毕业，1987 年山东师范大学硕士研究

生毕业。山东省国有资产投资控股有限公司副总裁、总法律顾问。1987年7月至1989年1月任山东师范大学中文系教师；1989年1月至1993年5月任山东省体改委综合处副主任科员、理论宣传处主任科员；1993年5月至1994年2月任山东省股份制发展服务中心副主任；1994年2月至1997年12月任山东证券报社副总编辑；1997年12月至2000年10月任山东省体改委宏观调控体制处处长；2000年10月至2004年6月任山东省体改办综合处处长；2004年6月至2005年11月任山东省人民政府国有资产监督管理委员会企业分配处处长。兼任山东财政学院硕士研究生导师。

**邵瑞庆先生**，本公司外部监事。1982年7月获上海海事大学经济学学士学位，1998年6月获上海财经大学管理学硕士学位，2005年5月获同济大学管理学博士学位。现任上海立信会计学院副院长、教授，上海海事大学博士生导师。同时担任中国交通会计学会副会长、中国会计学会理事、上海交通会计学会副会长、上海市会计学会常务理事、上海市会计学会高校工作委员会主任。上海市十三届人大代表，交通部财会决策咨询专家。分别自2002年2月、2003年2月、2004年11月及2007年6月起兼任南京水运股份有限公司（上海证交所上市公司）、中海（海南）海盛船务股份有限公司（上海证交所上市公司）、深圳市广聚能源股份有限公司（深圳证交所上市公司）、武汉健民药业集团股份有限公司（上海证交所上市公司）等四家单位独立董事。自1994年年5月起，历任上海海事大学财务与会计学系主任，上海海事大学管理学院副院长及经济管理学院院长。

**殷绪文先生**，本公司职工监事。硕士研究生学历，高级经济师。1994年加入本公司，2006年6月起担任本行总行计划财务部总经理。1994年10月至2003年6月历任本公司北京分行长安街支行行长助理、副行长；北京分行计划资金部副总经理、会计部副总经理；北京分行宣武门支行副行长、行长；北京分行营业部总经理；北京分行行长助理、副行长。2003年7月至2006年6月任本公司长沙分行行长。

**杨宗鉴先生**，本公司职工监事。硕士研究生学历，高级经济师。1997年加入本公司，2007年3月起担任本公司总行行政部总经理。1977年9月至1995年4月任中国人民银行青岛市分行副处长、处长，1995年5月至1997年10月任中国光大银行发展部、市场开发部总经理助理、副总经理。1997年10月至2004年11月历任总行发展部、机构管理部副总经理（主持工作）、人力资源部副总经理（总经理级），2004年11月至2007年3月任本公司昆明分行行长。

**施顺华先生**，本公司职工监事。2005年3月获中欧国际工商学院 MBA 硕士学位，经济师。1996年加入本公司，2004年9月起任本公司上海分行副行长。1982年7月至1994年3月历任工商银行、人民银行大丰市支行、人民银行盐城市分行科员、科长、副处长；1994年3月至1996年11月任江苏省盐城信托投资公司上海期货部总经理。1996年11月至2002年2月任本公司上海分行徐家汇支行行长；2002年2月至2003年5月任本公司上海分行外滩支行行长；2003年5月至2004年9月任招商银行上海分行行长助理。

## 高级管理人员

**马蔚华先生**，本公司行长兼首席执行官。请参阅上文“董事”中马先生的简历。

**张光华先生**，本公司副行长。请参阅上文“董事”中张先生的简历。

**李浩先生**，本公司副行长兼财务负责人。请参阅上文“董事”中李先生的简历。

**唐志宏先生**，本公司副行长，1995年5月加入本公司。1982年吉林大学本科毕业，高级经济师。1992年至1995年任中国人民银行锦州分行副行长及行长，1994年至1995年任国家外汇管理锦州分局局长，1995年至1998年任本公司沈阳分行副行长、其中1997年至1998年交流任深圳管理部副主任，1998年至1999年任兰州分行行长，1999年至2000年任上海分行行长，2000年至2004年任深圳管理部主任，2004年至2006年任本公司行长助理，2006年4月起担任本公司副行长。同时担任招商信诺人寿保险公司及中国银联股份有限公司董事。

**尹凤兰女士**，本公司副行长，1994年5月加入本公司。1998年获硕士学位，高级经济师。1986年4月至1986年11月任中国人民银行北京市分行货币发行处副处长，1986年至1993年任中国人民银行北京市分行办公室副主任、主任，1993年至1994年任中国人民银行北京市分行行长助理兼计划资金处处长，1994年至2004年任本公司北京分行副行长、行长，2004年至2006年任本公司行长助理，2006年4月起任本公司副行长。

**丁伟先生**，本公司行长助理，1996年12月加入本公司，大学本科毕业，副研究员。1982年2月至1986年6月，任浙江省气象局教育处副科长；1986年6月至1994年2月，历任中国工商银行杭州金融管理学院教务科科长、副处长、处长；1994年2月至1996年12月，任中国工商银行杭州金融培训中心培训部主任；1996年12月至1998年8月，任本公司杭州分行办公室主任兼营业部总经



理；1998年8月至2000年4月，任杭州分行行长助理；2000年4月至2001年12月，任杭州分行副行长；2001年12月至2002年10月，任南昌支行行长；2002年10月至2003年6月，任南昌分行行长；2003年6月至2007年3月，任本公司总行人力资源部总经理，2006年5月起任本公司行长助理。

**徐连峰先生**，本公司技术总监，1991年10月加入本公司。1977年清华大学本科毕业，任助教。1981年2月至1991年10月在中国银行总行电脑部任副处级干部，其中1983年至1989年在中国银行伦敦分行任电脑部经理，负责分行电脑部工作。1991年10月至1999年10月任招商银行总行电脑部总经理。1999年10月至2001年8月任北京中润丰信息技术有限公司董事长。2001年9月至2001年11月任中国银联筹备组技术总监。2001年11月起任本公司技术总监，其中2005年12月至2007年9月兼任本公司信息技术部总经理。

**范鹏先生**，本公司稽核总监。2007年2月加入本公司。辽宁财经学院财政金融系财政专业本科毕业，注册会计师。从1983年8月至2007年1月在国家审计署工作，历任审计署办公厅副处级秘书、政策研究室调研处副处长、办公厅值班室主任、武汉特派办特派员助理，1992年9月至1997年1月任审计署金融审计司副司长，1997年1月至1998年4月任综合司副司长，1998年4月至1998年9月任商贸审计司副司长（主持工作），1998年9月至1999年11月任经贸审计司副司长（主持工作），1999年11月至2007年1月任金融审计司司长。2007年2月起任本公司稽核总监。

**兰奇先生**，本公司董事会秘书兼董事会办公室主任、联席公司秘书。1993年4月加入本公司。1987年毕业于中国人民银行总行研究生部货币银行学专业，获经济学硕士学位，高级经济师。1987年至1993年任中国人民银行江西省分行金融管理处副处长、中国人民银行江西省萍乡市分行副行长，1993年至今在本公司工作，1993年4月至1993年8月任本公司总行发展研究部副总经理，1993年8月至1995年6月历任总行证券部副总经理、招银证券公司副总经理，1995年6月至2004年2月任总行人事部、发展研究部、商人银行部、招银国际金融有限公司总经理及总行办公室主任。

**沈施加美女士**，自2006年8月起出任本公司联席公司秘书。沈女士现为卓佳集团执行董事及企业服务部门主管。在加入卓佳集团之前，沈女士于1994年至2002年期间为香港安永会计师事务所及登捷时有限公司的公司秘书事务部董事。沈女士为特许秘书，并为香港特许秘书公会的会长、委员会委员及资深会员，以及特许秘书及行政人员公会和香港董事学会资深会员。沈女士持有香港城市大学的行政人员工商管理硕士学位。除本公司外，沈女士至今为许多上市公司提供专业秘书服务。

#### 5.4 董事、监事及高管考评激励机制及年度报酬情况

本公司根据《关于调整独立董事和外部监事报酬》的决议，为独立董事和外部监事提供报酬；根据《高级管理人员薪酬管理办法》为执行董事和其他高级管理人员提供报酬；根据公司员工薪酬管理办法为职工监事提供报酬。本公司非执行董事和股东监事不在本公司领取任何报酬。

本公司监事会通过审阅董事年度履行职务情况报告对董事进行评价；董事会通过《高级管理人员薪酬管理办法》和高级管理层的H股股票增值权计划的考核标准对高级管理人员进行考核。

2007年度在本公司领取报酬（税前）的董事、监事和高级管理人员共26人，其中，独立董事8人（其中2人已于2007年内辞任或退任）、外部监事2人、职工监事6人（其中3人已于2007年内退任）、担任董事的高管4人（其中1人已于2007年内辞任）、未担任董事的高管6人，非执行董事和股东监事不在本公司领取报酬。本公司2007年度支付全部董事、监事及高级管理人员的税前报酬总额为5,319万元。其中，100万以下的12人，100万-300万之间的8人，300万-500万之间的2人，500万-1000万之间的4人。

#### 5.5 报告期内H股增值权激励计划

为进一步建立、健全激励约束机制，将股东利益、公司利益和经营者个人利益有效结合起来，本公司2007年10月22日召开的2007年第一次临时股东大会批准了本公司高级管理人员H股股票增值权激励计划。2007年10月30日本公司董事会组织实施了该计划的首期授予，授予价格为港币39.30元。并对外公告。具体实施对象和分配额度如下：

序号	姓名	职务	获授股票增值权数量（万份）	获授股票增值权对应标的股票占总股本比例	获授股票增值权占本期股票增值权总量比例
1	马蔚华	行长	30	0.0020%	23.26%
2	张光华	副行长	15	0.0010%	11.63%
3	李 浩	副行长	15	0.0010%	11.63%
4	唐志宏	副行长	15	0.0010%	11.63%

5	尹凤兰	副行长	15	0.0010%	11.63%
6	丁伟	行长助理	12	0.0008%	9.30%
7	徐连峰	技术总监	9	0.0006%	6.98%
8	范鹏	稽核总监	9	0.0006%	6.98%
9	兰奇	董事会秘书	9	0.0006%	6.98%
	合计		129	0.0088%	100.00%

本次授予的股票增值权自 2007 年 10 月 30 日起 10 年内有效，自 2007 年 10 月 30 日起 2 年内为行权限制期，在行权限制期内不得行权。行权限制期满后的 8 年时间为行权有效期。行权有效期的前 4 年，每年的生效可行权额度为当期授予总额的 25%。已生效可行权的股票增值权在生效日后至行权有效期结束都可行权；激励对象可以一次或分次行使已经生效的股票增值权。股票增值权的行使必须在可行权日内。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司 H 股股票的收盘价格为港币 31.85 元。

## 5.6 报告期内离任人员姓名及离任原因

报告期内，公司董事会、监事会完成了换届工作，2007 年 6 月 15 日召开的公司 2006 年度股东大会审议通过了《关于第七届董事会董事的议案》和《关于第七届监事会监事的议案》。洪小源、丁安华、张光华、李浩四人新当选为公司第七届董事会董事，阎兰、宋林二人新当选为公司第七届董事会独立董事。黄大展、谭岳衡不再担任本公司董事，林初学、胡长焘因任期届满不再担任本公司独立董事。董咸德、李江宁新当选公司第七届监事会监事，李毅、卢玉环不再担任本公司监事。

报告期内，公司职工民主选举殷绪文、杨宗鉴、施顺华为公司第七届监事会职工监事，林荣光、项有志、周文琼不再担任本公司职工监事。

第七届董事会成员和第七届监事会成员的相关公告刊登于 2007 年 6 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《香港经济日报》、《南华早报》。

陈伟女士于 2007 年 3 月 23 日辞去其所担任的本公司董事、副行长、财务负责人及 H 股授权代表的职务，相关公告刊登于 2007 年 3 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《香港经济日报》、《南华早报》。

经本公司六届三十九次董事会审议通过，聘任李浩副行长为财务负责人，相关公告刊登于 2007 年 3 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《香港经济日报》、《南华早报》。经本公司六届四十次董事会审议通过，经中国银行业监督管理委员会核准，聘任张光华为副行长，有关公告刊登于 2007 年 4 月 17 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《香港经济日报》、《南华早报》。

宋林先生于 2007 年 9 月 28 日，因私人理由，提出辞去其所担任的公司独立董事职务，根据中华人民共和国适用的法律法规，宋林先生的辞职应由本公司新委任另一名独立董事之日起生效。2007 年 10 月 22 日召开的公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了衣锡群为独立董事的议案。有关公告刊登于 2007 年 9 月 28 日、2007 年 9 月 28 日、2007 年 10 月 22 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《香港经济日报》、《南华早报》。2008 年 1 月 14 日，衣锡群先生的独立董事任职资格得到中国银行业监督管理委员会的核准。

## 5.7 员工情况

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司共有在职员工 28,971 人，其中管理人员 4,236 人，业务人员 21,520 人，行政人员 3,215 人。员工中具有大专以上学历的为 26,680 人，占比 92.09%。目前有退休员工 80 人。

## 5.8 分支机构

机构名称	营业地址	邮编	机构数量	职员数	资产总额 (百万元)
总行	深圳市深南大道 7088 号	518040	1	1,636	500,324
深圳分行	深圳市深南中路 2 号	518001	66	2,423	95,373
上海分行	上海市浦东陆家嘴东路 161 号	200120	47	1,948	81,954
武汉分行	武汉市汉口建设大道 518 号	430022	24	1,090	32,182
北京分行	北京市复兴门内大街 156 号	100031	39	2,034	87,196
沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路 12 号	110003	17	980	24,678
广州分行	广州市天河区体育东路 138 号	510620	34	1,256	28,333

成都分行	成都市青羊区中西顺城街9号	610016	20	747	13,739
兰州分行	兰州市城关区庆阳路9号	730000	15	488	19,588
西安分行	西安市和平路107号	710001	18	774	15,754
南京分行	南京市汉中中路1号	210005	16	848	32,431
无锡分行	无锡市人民中路128号	214002	9	279	10,576
常州分行	常州市和平南路125号	213003	3	122	2,674
扬州分行	扬州市文昌西路12号	225009	1	52	1,325
苏州分行	苏州市三香路128号	215004	9	473	15,280
重庆分行	重庆市渝中区临江支路2号	400010	21	777	19,117
大连分行	大连市中山区人民路17号	116001	14	641	10,328
杭州分行	杭州市中山北路310号	310001	18	850	28,443
宁波分行	宁波市百丈东路938号	315041	10	431	14,553
台州分行	浙江省台州市府大道535号	317013	1	76	1,086
温州分行	温州市车站大道京龙大厦	325000	7	227	7,824
绍兴分行	绍兴市胜利东路60号金盾大厦	312000	5	185	6,782
金华分行	金华市双溪西路45号	321016	1	70	2,308
南昌分行	南昌市八一大道162号	330003	12	562	14,216
长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路24号	410005	17	536	15,878
福州分行	福州市鼓屏路60号	350003	12	456	10,420
泉州分行	泉州市丰泽街301号煌星大厦	362000	4	139	5,514
青岛分行	青岛市市南区香港中路36号	266071	12	597	31,403
天津分行	天津市河西区友谊北路55号	300204	18	734	23,194
济南分行	济南市历下区朝山街21号	250011	15	536	29,279
烟台分行	烟台市南大街237号招银大厦	264000	5	143	4,110
乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路80号	830002	10	339	7,498
昆明分行	昆明市东风东路48号	650051	15	542	14,949
合肥分行	合肥市长江中路436号	230061	12	526	11,453
厦门分行	厦门市夏禾路862号	361004	8	368	8,190
哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街3号	150001	10	359	6,630
郑州分行	郑州市经三路68号	450008	10	430	17,258
东莞分行	东莞东城大道愉景新时代广场	523129	9	384	7,088
佛山分行	佛山市季华五路鸿业豪庭1—3层	528000	7	241	6,560
太原分行	太原市新建南路1号	030001	2	140	3,223
呼和浩特分行	呼和浩特市新华大街56号	010010	1	81	1,030
香港分行	香港夏慤道12号		1	72	19,537
北京代表处	北京市西城区金融大街35号	100005	1	8	-
美国代表处	509 Madison Aveune, Suite306, NewYork, NewYork 10022, U.S.A		1	1	23
信用卡中心	上海市浦东新区崂山路316号	200120	1	3,370	21,251
合计	—	—	579	28,971	1,310,552

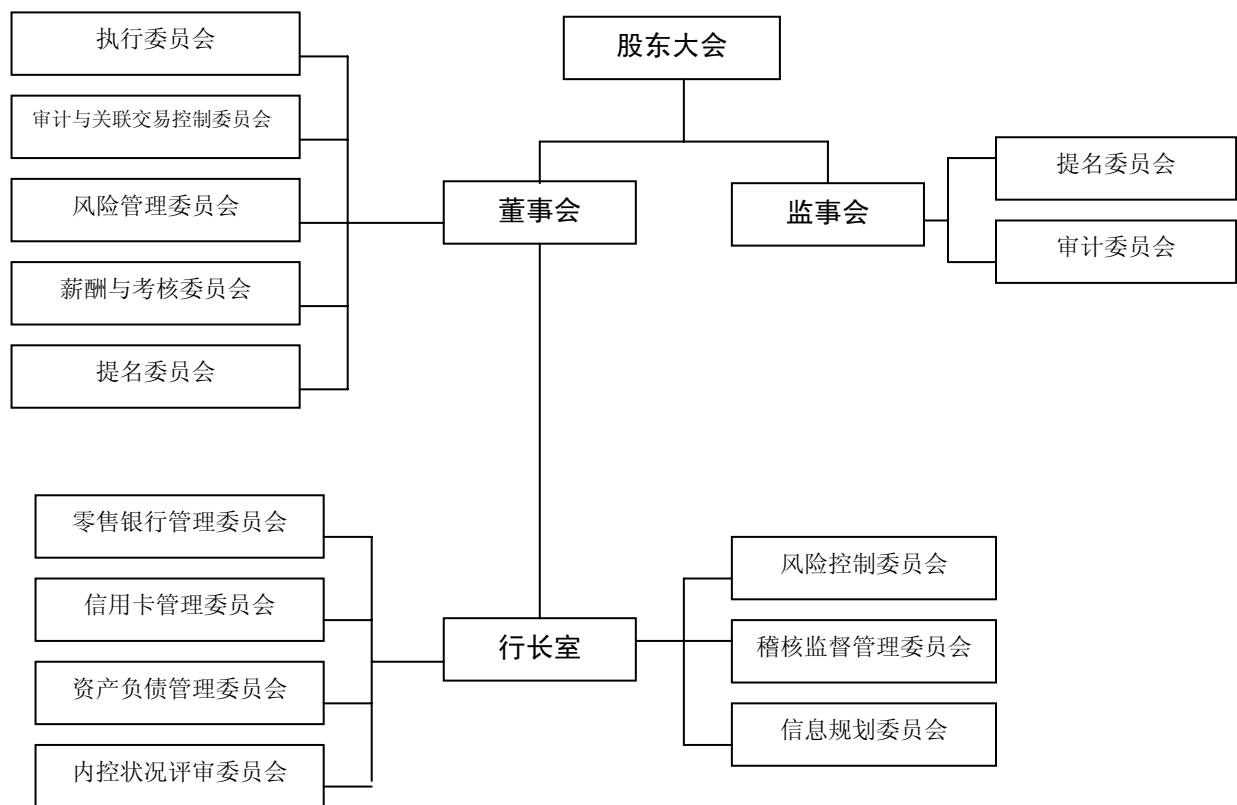
2007年本公司稳步推进分支机构建设，年度内有4家分行开业，另有1家分行获准筹建。具体为：2007年1月30日，本公司金华分行经浙江银监局批准开业；2007年4月17日，本公司扬州分行经江苏银监局批准开业；2007年8月18日，本公司台州分行经浙江银监局批准开业；2007年9月17日，本公司呼和浩特分行经内蒙古银监局批准开业。2007年本公司新建支行达70家。另外，2007年11月8日，本公司在纽约设立分行的申请获美联储批准，目前纽约分行正在筹建中。

5.9 公司组织架构图：



## 第六节 公司治理

### 6.1 公司治理架构图：



注：根据本公司 2007 年 10 月 22 日召开的 2007 年第一次临时股东大会审议通过的《关于修改招商银行股份有限公司章程》的决议，以及本公司第七届董事会第十五次会议于 2008 年 2 月 4 日通过的决议，本公司对董监事会专门委员会的架构、职责和成员进行了调整，将董事会审计与关联交易控制委员会分设成审计委员会和关联交易控制委员会，执行委员会调整为战略委员会。

### 6.2 公司治理情况综述

本公司自成立以来，一直致力于不断提高公司治理水平。

通过2002年国内A股上市、2006年境外H股上市，本公司按照境内外上市公司的监管要求，结合自身实际情况，建立了日趋完善的以股东大会、董事会、监事会和管理层相互制约、相互制衡的公司治理结构。

2007年，公司在完善公司治理方面做了大量工作，主要有：

一、完成新一届董事会、监事会及高管人员换届选举工作

这是公司2007年公司治理中的一件大事。这次换届涉及董事变更6人，监事变更5人，也充实了高级管理层人员。公司于2007年6月召开2006年度股东大会，审议通过了第七届董事会成员组成、第七届监事会成员组成的议案，在随后召开的公司七届一次董事会、监事会上，选举产生了第七届董事会董事长、副董事长、监事会主席、各专门委员会成员和主任委员，续聘或新聘任了行长、副行长、财务负责人、稽核总监、董事会秘书等高级管理人员。

二、建立了高级管理人员长期激励机制

本公司 2006 年实施股权分置改革时，承担认沽责任的非流通股股东承诺在股权分置改革完成后，将建议本公司董事会制定包括股权激励在内的长期激励计划，并由董事会按照国家相关规定实施或提交股东大会审议通过后实施该等长期激励计划。本公司 2007 年 10 月 22 日召开的 2007 年第一次临时股东大会批准了本公司高级管理人员 H 股股票增值权激励计划。2007 年 10 月 30 日本公司董事会组织实施了该计划的首期授予，并对外公告。

三、完善监事会对高级管理人员离任审计办法

本公司第七届监事会第四次会议于2007年10月30日审议通过了《招商银行股份有限公司高级管理人员离任审计办法》，该《办法》明确规定了对高管人员进行离任审计的原则、内容、程序和方法。

#### 四、完善信息披露制度

2007年1月30日，中国证监会公布了《上市公司信息披露管理办法》，并自发布之日起施行。为尽快落实《上市公司信息披露管理办法》关于上市公司应当制定信息披露事务管理制度的规定，提高信息披露管理水平和信息披露质量，保护投资者的合法权益，本公司董事会认真研究了相关法规和规则，并根据公司境内外两地上市的实际情况和需要，于2007年7月审议批准了《信息披露事务管理制度》。

#### 五、完善关联交易管理

2007年，本公司董事会审计与关联交易控制委员会优化了成员构成，执行董事不再担任该委员会成员；重大关联交易提交董事会批准前，先提交审计与关联交易控制委员会审议通过。此外，根据监管要求，公司《2006年度关联交易情况报告》、《2006年度关联交易情况稽核报告》从2007年开始提交董事会、监事会进行审议。

#### 六、加强投资者关系管理

2007年，本公司董事会、经营班子等高级管理人员参加了多场业绩发布会、全球路演等大型推介活动，通过情况介绍和深入交流，向境内外众多机构投资者介绍了公司的发展情况，建立了和境内外投资机构的良性互动，提高了公司的透明度和诚信度，树立了良好的资本市场形象。

此外，本公司在2007年还根据监管要求，完成了独立董事、外部监事对上年度履职情况述职和相互评价，并在2007年召开的年度股东大会上向股东作了报告；监事会积极推动对董事、高管人员履职情况的监督，首次完成了对董事2006年度履行职务情况评价的报告，并在董事会上进行了通报；外部监事完成了2006年度述职及相互评价报告；根据证监会发布的《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》及相关要求，及时组织公司董监事及高管学习《管理规则》，并积极安排公司新任董事、监事参加监管部门组织的培训活动。

通过认真细致的工作，本公司的公司治理水平得到了社会的认可。2007年，本公司在《董事会》杂志举办的第三届中国上市公司董事会“金圆桌奖”评选荣获“优秀董事会”称号；在英国《投资者关系》杂志中国区评选中荣获“最佳企业管治”等奖项。

### 6.3 股东大会召开情况

报告期内，公司分别于2007年6月15日、10月22日在深圳召开了2006年度股东大会、2007年第一次临时股东大会。各次会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》及香港联合交易所有限公司《上市规则》的有关规定。股东大会审议通过了公司《2006年度董事会工作报告》、《2006年度监事会工作报告》、《2006年度经审计财务报告》、《2006年度财务决算报告》、《2006年度利润分配预案》、《关于第七届董事会董事的议案》、《关于第七届监事会监事的议案》、关于修改《招商银行股份有限公司章程》的议案、关于修订招商银行股份有限公司高级管理人员H股股票增值权激励计划的议案等重大议案。股东大会的召开确保所有股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。

公司2006年度股东大会、2007年第一次临时股东大会决议公告分别刊登在2007年6月18日、10月23日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，上海证券交易所网站、香港联交所网站及本公司网站。

### 6.4 董事会

董事会的有效运作和科学决策，是良好公司治理的核心。本公司实行董事会领导下的行长负责制，董事会是公司的决策机构，具有独立性，负责执行股东大会的决议，制定公司的重大方针、政策和发展规划，决定公司的经营计划和投资方案，制订年度财务预算方案、决算方案以及利润分配方案，聘任高级管理人员，但不干预公司日常经营管理的具体事务。银行经营班子具有经营自主权。

#### 6.4.1 董事会成员

截至2007年12月31日，本公司董事会成员结构为董事18名，其中非执行董事9名，独立董事6名，执行董事3名。非执行董事均来自大型国有企业，具有国际化企业的丰富管理经验，多数具有金融或财务领域的任职经历。6名独立董事为金融、财会、法律等方面的知名专家或大型企业的领导人，他们对中国银行业以及国际银行业的发展具有丰富的认识，其中一名来自香港，熟悉国际会计准则和香

港资本市场规则。3名执行董事均具有非常丰富的银行经营管理经验。这种多元化的董事结构为公司董事会带来先进的银行业务及财务专长和管理经验，保持了董事会内应有的独立元素，确保能够有效地作出独立判断。

董事名单载于本年报第46页。所有载有董事姓名的本公司通讯中均明确说明独立董事身份，符合香港《上市规则》的规定。

#### 6.4.2 董事的委任、重选及罢免

根据本公司章程，公司董事由股东大会选举或更换，董事会每届的任期为三年。董事于任期届满后可连选连任。本公司委任、重选及罢免董事的程序已载列于本公司章程。本公司提名委员会对每位董事候选人的资格及经验作审慎考虑，并向董事会推荐合适的候选人。董事会通过有关候选人的提名决议案后，会向股东大会建议选举有关候选人，并提交股东大会决议批准。新任董事的任期从监管部门批复核准其任职资格之日起计算，至当届董事会届满时止。

#### 6.4.3 董事会换届

本公司第六届董事会于2007年6月25日任期届满。根据公司章程的规定，公司于2007年4月12日、4月16日和6月15日分别召开了董事会提名委员会会议、董事会会议及年度股东大会，就换届事宜进行审议。根据相关决议案，公司选举产生了第七届董事会。新一届董事会的成员组成由原来的17名增加至18名，其中，非执行董事9名和独立董事6名人数保持不变，执行董事由2名增加至3名。

本公司第七届董事会成员名单为：招商局集团有限公司秦晓、傅育宁、李引泉、洪小源、丁安华；中国远洋运输（集团）总公司魏家福、孙月英；中国海运（集团）总公司王大雄；中国交通建设（集团）总公司傅俊元；招商银行管理层马蔚华、张光华、李浩；独立董事武捷思、阎兰、宋林、周光辉、刘永章、刘红霞。

公司董事会换届工作完成后，原第六届董事会非执行董事黄大展、谭岳衡，独立董事胡长焄、林初学，包括此前已辞任的陈伟女士不再担任公司董事职务，他们在任职期间勤勉尽职，为公司董事会的建设作出了非常积极的贡献。本公司董事会感谢以上几位董事所付出的辛勤劳动和所作出的贡献。

#### 6.4.4 董事责任

本公司每名董事均了解其作为公司董事的职责，并付出了足够时间及精力处理公司的事务。各董事的现场会议出席率均达到90%以上，会议出席率均属满意。

每名新任董事于首次接受委任时都获得培训及就任须知，以确保他们对公司的运作及业务有适当的理解，确保他们了解中国银监会、中国证监会、上海证券交易所、香港联交所以及《公司章程》等相关法律及监管规定所赋予的职责。公司还注意对董事的持续培训，并购买了“董事及高级管理人员责任险”。本年度，公司还开展了独立董事年度述职和相互评价，外部监事述职和相互评价报告、监事会对董事年度履行职务情况的评价等工作，并将评价结果报告股东大会。

公司独立董事对董事会审议的议案均发表了专业意见，尤其对涉及董事任免、聘任高级管理人员、董事和高级管理人员的薪酬、重大关联交易等事项发表各自的书面独立意见，并对公司对外担保情况出具了独立意见。独立董事对公司本年度的董事会议案及其它非董事会议案事项未提出异议。此外，公司独立董事还在各专门委员会中发挥了专业作用，每人平均参加到两个专业委员会中。公司董事会审计与关联交易控制委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人；审计与关联交易控制委员会中至少有1名独立董事是会计专业人士。这种结构模式强化了独立董事的责任意识，充分发挥其专业优势，针对公司治理和经营管理活动提出很多宝贵的专业意见和独立意见，为董事会科学决策发挥了积极的作用。

#### 6.4.5 董事会主席及行政总裁

本公司的董事长及行长角色及工作由不同人士担任，而各自之职责已清楚界定，符合香港《上市规则》的建议。秦晓先生任本公司董事长，负责领导董事会，担任会议主席，确保董事会会议上所有董事均适当知悉当前的事项，管理董事会的运作及确定董事会能适时及有建设性地讨论所有重大及有关的事项。为协助董事会能适时地讨论所有重要及有关的事项，董事长会与高层管理人员合作以确保董事及时收到适当、完备及可靠的信息供他们考虑及覆审。

马蔚华先生则任行长兼首席执行官，负责本公司业务运作，推行本公司的策略及业务计划。

#### 6.4.6 董事会会议

2007年全年，本公司董事会共举行二十次会议（其中现场会议五次，通讯表决会议十五次），以审议批准涉及公司财务、经营、战略和政策方面的重大议题。

下表载列截至2007年12月31日年度，各董事出席董事会现场会议的记录情况。

董事姓名	备 注	出席董事会现场会议次数 / 现场会议举行次数（注1）
<b>非执行董事</b>		
秦晓		5 / 5
魏家福		5 / 5
傅育宁		5 / 5
李引泉		5 / 5
洪小源	（于2007年6月15日就任董事）	3 / 3（注2）
丁安华	（于2007年6月15日就任董事）	3 / 3（注2）
孙月英		5 / 5
王大雄		5 / 5
傅俊元		5 / 5
黄大展	（于2007年6月15日退任董事）	2 / 2（注4）
谭岳衡	（于2007年6月15日退任董事）	2 / 2（注4）
<b>执行董事</b>		
马蔚华		5 / 5
张光华	（于2007年6月15日就任董事）	3 / 3（注2）
李浩	（于2007年6月15日就任董事）	3 / 3（注2）
陈伟	（于2007年3月23日辞任董事）	0 / 0（注5）
<b>独立董事</b>		
武捷思		5 / 5
周光晖		5 / 5
刘永章		5 / 5
刘红霞		5 / 5
阎兰	（于2007年6月15日就任董事）	3 / 3（注2）
宋林	（于2007年6月15日就任董事， 但于2008年1月14日辞任董事）	2 / 3（注2、3）
衣锡群	（于2008年1月14日就任董事）	0 / 0（注3）
林初学	（于2007年6月15日退任董事）	2 / 2（注4）
胡长焘	（于2007年6月15日退任董事）	2 / 2（注4）

注：

- 截至2007年12月31日年度，董事会举行了五次现场会议。另外，有十五次以通讯表决方式进行决议。
- 洪小源、丁安华、张光华、李浩、阎兰及宋林均在2007年6月15日获选为本公司董事。于2007年1月1日至6月14日期间，本公司共举行了两次董事会现场会议。因洪小源、丁安华、张光华、李浩、阎兰及宋林于该两次会议举行时仍未为本公司董事，他们不应被计入该两次会议之法定人数内，而只应被计入他们获委任后所举行的三次董事会现场会议之法定人数内。
- 2007年9月28日，本公司董事会宣布，宋林先生因私人理由，已提出辞任本公司独立董事职务。根据中华人民共和国适用的法律法规，宋先生的辞职将由本公司新委任另一名独立董事之日起生效。为填补宋林独立董事辞职后的空缺，本公司第一大股东招商局轮船股份有限公司提名衣锡群先生为公司第七届独立董事候选人，该议案以特别提案的方式提交公司2007年10月22日召开的2007年第一次临时股东大会审议并获通过。2008年1月14日，中国银监会批复核准衣锡群先生的任职资格。衣锡群先生任本公司独立董事的任期自2008年1月14日起生效，至本公司第七届董事会届满。宋林先生的辞呈亦于同日起生效。
- 黄大展、谭岳衡、林初学及胡长焘均在2007年6月15日退任本公司董事，因而只应被计入本公司于2007年1月1日至6月14日期间举行的两次董事会现场会议之法定人数内。
- 陈伟在2007年3月23日辞任本公司董事等职务，因本公司于2007年1月1日至3月22日期间未举行董事会现场会议，故未计入董事会现场会议之法定人数内。



#### 6.4.7 董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于2007年1月22日以通讯表决方式召开第六届董事会第三十七次会议。会议应表决的董事17人，实际表决的董事16人，会议审议通过了《关于申请设立纽约分行相关授权事项的决议》。

(2) 公司于2007年1月31日以通讯表决方式召开第六届董事会第三十八次会议。会议应表决的董事17人，实际表决的董事16人，会议审议通过了《关于审议批准重大关联交易项目的决议》。

(3) 公司于2007年3月23日在深圳召开第六届董事会第三十九次会议，决议刊登在2007年3月26日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(4) 公司于2007年4月16日在深圳召开第六届董事会第四十次会议，决议刊登在2007年4月17日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(5) 公司于2007年4月26日以通讯表决方式召开第六届董事会第四十一次会议。会议应表决的董事16人，实际表决的董事15人，会议审议通过了《2007年度第一季度报告》。决议刊登在2007年4月27日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(6) 公司于2007年5月18日以通讯表决方式召开第六届董事会第四十二次会议。会议应表决的董事16人，实际表决的董事15人，会议审议通过了《关于审议批准重大关联交易项目的决议》。

(7) 公司于2007年5月31日以通讯表决方式召开第六届董事会第四十三次会议。会议应表决的董事16人，实际表决的董事13人，会议审议通过了公司《公司治理自查报告》。

(8) 公司于2007年6月15日在深圳召开第七届董事会第一次会议，决议刊登在2007年6月18日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(9) 公司于2007年7月5日以通讯表决方式召开第七届董事会第二次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事16人。会议审议通过了《关于审议批准重大关联交易项目的决议》。

(10) 公司于2007年7月19日以通讯表决方式召开第七届董事会第三次会议，决议刊登在2007年7月20日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(11) 公司于2007年7月25日以通讯表决方式召开第七届董事会第四次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人。会议审议通过了《关于审议批准重大关联交易项目的决议》。

(12) 公司于2007年8月9日在成都召开第七届董事会第五次会议，决议刊登在2007年8月10日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(13) 公司于2007年8月29日以通讯表决方式召开第七届董事会第六次会议，决议刊登在2007年8月30日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(14) 公司于2007年9月25日以通讯表决方式召开第七届董事会第七次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事17人。会议审议通过了相关议案。

(15) 公司于2007年9月27日以通讯表决方式召开第七届董事会第八次会议。决议刊登在2007年9月29日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(16) 公司于2007年10月22日以通讯表决方式召开第七届董事会第九次会议。决议刊登在2007年10月23日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(17) 公司于2007年10月30日以通讯表决方式召开第七届董事会第十次会议。决议刊登在2007年10月30日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(18) 公司于2007年11月9日以通讯表决方式召开第七届董事会第十一次会议。决议刊登在2007年11月10日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(19) 公司于2007年12月6日以通讯表决方式召开第七届董事会第十二次会议。决议刊登在2007年12月7日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

(20) 公司于2007年12月17日在深圳召开第七届董事会第十三次会议。决议刊登在2007年12月18日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站。

本公司董事会通过2007年度召开的上述会议，审议通过了公司2006年度报告、2006年度董事会工作报告、2006年度监事会工作报告、财务预决算报告、利润分配预案、董事会监事会换届、2007年季度报告及中期报告、公司治理自查报告及整改报告、合规政策，以及涉及高管聘任、设立纽约分行、

重大关联交易、大额呆帐核销、修改公司章程、信息披露制度、高级管理人员H股股票增值权激励计划、高级管理人员薪酬管理办法、工资总额及其他人工费用管理办法、机构网点建设等系列重要议案。

#### 6.4.8 董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 根据公司2006年度股东大会审议通过的《关于2006年度利润分配的决议》，公司2006年度利润分配方案为：按照境内报表税后利润的10%提取法定公积金，计7.11亿元；提取一般准备35亿元；境内报表当年可供股东分配利润为34.89亿元，境外报表当年可供股东分配利润为31.38亿元。根据中国证监会计字[2001]58号文件规定，按照境内、境外审计利润孰低原则进行分配，即按照境外审计会计报表可分配利润数进行现金股利分配。公司以A股和H股总股本为基数，每10股现金分红1.20元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照股东大会召开日前一周（包括股东大会当日）中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。公司以总股本为基准，实施上述的现金分红派息。公司董事会已具体实施了上述分红方案。

(2) 根据公司2006年度股东大会审议通过的《关于第七届董事会董事的决议》、《关于第七届监事会监事的决议》，公司于2007年6月15日召开第七届董事会第一会议、第七届监事会第一次会议，选举秦晓为公司第七届董事会董事长，选举魏家福为第七届董事会副董事长，选举史纪良为公司第七届监事会主席，同时还选举确定了董、监事会各专门委员会成员和主任委员。

(3) 根据公司2007年第一次临时股东大会审议通过的关于修改《招商银行股份有限公司章程》的决议，公司董事会已将修订版《公司章程》报送监管部门申请核准。

(4) 根据公司2007年第一次临时股东大会审议通过的关于《招商银行股份有限公司高级管理人员H股股票增值权激励计划的决议》，公司董事会于2007年10月30日召开第七届董事会第十次会议，审议通过了《关于授予招商银行高级管理人员2007年度H股股票增值权的决议》，并按照相关决议完成具体组织实施工作。

(5) 根据公司2007年第一次临时股东大会审议通过的关于提名衣锡群先生为招商银行股份有限公司独立董事候选人的议案。公司董事会已向监管部门申请核准衣锡群先生的独立董事任职资格，并获批准。

#### 6.4.9 董事、监事及有关雇员之证券交易

本公司已采纳香港《上市规则》附录十四的《标准守则》所订的标准为本公司董事及监事进行证券交易的行为准则。本公司经查询全体董事及监事后，已确认他们于截至2007年12月31日年度一直遵守上述《标准守则》。

本公司亦就有关雇员买卖公司证券事宜设定指引，指引内容不比《标准守则》宽松。本公司并没有发现有关雇员违反指引。

#### 6.4.10 独立董事履行职责情况

公司董事会现有独立董事6名，独立董事人数和比例均已达到监管要求。董事会审计与关联交易控制委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任主任委员。报告期内，6位独立董事认真参加董事会及各专门委员会会议，积极发表意见，并注重中小股东的利益要求，充分发挥了独立董事非执行作用。

根据中国证监会2008年1月发布的《关于做好上市公司2007年年度报告及相关工作的通知》（证监公司字【2007】235号），本公司独立董事在本年度报告编制、审议过程中，履行了如下职责：

1、在年审注册会计师进场前，审阅会计师事务所2007年度对本公司的审计工作计划。

2、听取了管理层关于公司2007年度经营情况和重大事项的进展情况的汇报，并对本公司深圳分行进行了实地调研。独立董事认为本公司管理层的汇报全面客观地反映了本公司2007年经营情况和重大事项进展情况，对本公司管理层2007年的措施和取得的业绩表示充分肯定和满意。

3、在年审会计师事务所出具初步审计意见后，独立董事与年审注册会计师就审计中的重大问题进行了沟通，并形成了书面意见。

#### 6.4.11 独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
武捷思	20	16	4	0	六届四十次董事会委托胡长焄独立董事行使表决权，七届一次、七届五次、七届十三次董事会委托周光晖独立董事行使表决权。
周光晖	20	20	0	0	
刘红霞	20	19	1	0	七届五次董事会委托刘永章独立董事行使表决权。
刘永章	20	20	0	0	
阎兰	13	12	1	0	七届五次董事会委托刘永章独立董事行使表决权。
宋林	13	3	1	9	宋林先生于 2007 年 9 月 28 日提出辞去公司独立董事职务，2007 年 10 月 22 日召开的公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了衣锡群为独立董事的议案，2008 年 1 月 14 日，衣锡群先生的独立董事任职资格得到中国银行业监督管理委员会的核准，宋林独立董事的辞呈于同日起生效。
林初学	7	6	1	0	六届三十九次董事会委托刘红霞独立董事行使表决权
胡长焄	7	5	1	1	六届三十九次董事会委托刘红霞独立董事行使表决权

注：阎兰、宋林于 2007 年 6 月 15 日就任独立董事，期间应参加董事会会议 13 次；林初学、胡长焄于 2007 年 6 月 15 日退任独立董事，期间应参加董事会会议 7 次。

#### 6.5 董事会专门委员会

本公司董事会下设五个委员会，包括执行委员会、审计与关联交易控制委员会、风险管理委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会。所有专门委员会清楚地订明各自的职权范围，监管本公司不同方面的事务，并对董事会负责。

2007年度，董事会专门委员会工作事务由两届委员会接力完成，两届委员会共召开了20次会议，其中风险管理委员会会议6次，审计与关联交易控制委员会会议9次，薪酬与考核委员会会议3次，提名委员会会议2次，两届委员会完成了对本公司风险管理政策、合规政策、激励政策等一系列专业问题和重要议题的研究和审议，并提交董事会、股东大会审议批准。

本公司董事会五个委员会的成员、职权范围及2007年度工作如下：

##### 6.5.1 执行委员会

执行委员会由股权董事和管理层董事担任，成员包括非执行董事傅育宁（主任委员）、魏家福、王大雄、傅俊元和执行董事马蔚华。

主要职权范围：

- ☐ 检查督促董事会决议的贯彻情况；
- ☐ 定期听取行长班子关于本公司经营管理工作汇报；
- ☐ 研究本公司重大事项，包括高层管理人员变动、分行级以上机构变动、重大投资事项等；
- ☐ 决定行长奖励基金分配原则；
- ☐ 提出需经董事会讨论决定的重大问题的建议和方案；及
- ☐ 对本公司中、长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

2007年度本公司未召开董事会执行委员会会议。

##### 6.5.2 审计与关联交易控制委员会

审计与关联交易控制委员会全部由非执行董事担任，独立董事占多数并担任主席，成员包括非执行董事王大雄、丁安华，独立董事刘红霞（主任委员）、周光晖和阎兰。经核实，没有一位审计与关联交易控制委员会成员曾担任本公司现任审计师合伙人。

主要职权范围：

- ☐ 提议聘请或更换外部审计师；
- ☐ 监督本公司的内部审计制度及其实施；
- ☐ 负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- ☐ 审阅本公司的财务信息及其披露；
- ☐ 审查本公司内控制度；及
- ☐ 审查本公司重大关联交易。

2007年度，审计与关联交易控制委员会批准了审计师聘用协议，检讨、监督审计师客观独立地完成了2006年度财务审计工作，审议批准了2006年度按中国会计准则及国际财务报告准则编制的会计报表和审计师报告，并审阅了本公司2007年季度业绩、财务信息及其披露。

另外，审计与关联交易控制委员会亦加强了对本公司关联交易的管理和控制，审核和认定了本公司的关联方名单，提出了对《招商银行股份有限公司关联交易管理办法》进行修订的意见，完成了对本公司七个授信业务属于重大关联交易项目的审查，还特别对本公司与招商证券股份有限公司、招商基金管理有限公司和招商信诺人寿保险有限公司间的持续关联交易、年度上限及公告进行了4次审议。

2007年度审计与关联交易控制委员会举行的4次现场会议（注1）出席记录：

成 员	备 注	出 席
<b>非执行董事</b>		
王大雄		4 / 4
丁安华	于2007年6月15日就任董事	1 / 1（注2）
傅俊元	于2007年6月15日退任董事	2 / 3（注3）
<b>独立董事</b>		
刘红霞（主任委员）		4 / 4
周光辉		4 / 4
阎兰	于2007年6月15日就任董事	1 / 1（注2）
林初学	于2007年6月15日退任董事	2 / 3（注3）

注：1、于2007年期间，审计与关联交易控制委员会另外有5次以通讯表决方式进行决议。

2、丁安华及阎兰均在2007年6月15日获委任为审计与关联交易控制委员会成员。于2007年1月1日至6月14日期间，本公司共举行了3次审计与关联交易控制委员会现场会议。因此，丁安华及阎兰不应被计入该3次会议之法定人数内，而只应被计入他们获委任后所举行的1次审计与关联交易控制委员会现场会议之法定人数内。

3、傅俊元及林初学在2007年6月15日退任审计与关联交易控制委员会成员/本公司董事，因而只应被计入本公司2007年1月1日至6月15日期间举行的3次审计与关联交易控制委员会现场会议之法定人数内。

根据中国证监会2008年1月发布的《关于做好上市公司2007年年度报告及相关工作的通知》（证监公司字【2007】235号），本公司董事会审计委员会在本年度报告编制、审议过程中，履行了如下职责：

1、在年审注册会计师进场前，审阅会计师事务所2007年度对本公司的审计工作计划和本公司编制的财务会计报表，并出具书面意见同意将财务会计报表提交年审注册会计师审计。

2、在审计过程中和年审会计师事务所出具初步审计意见后，审计委员会听取了管理层关于公司2007年度经营情况和重大事项的进展情况的汇报，与会计师事务所就审计中的重大问题及审计进度进行了沟通，并再一次审阅了本公司财务会计报表。审计委员会对上述事项形成了书面意见。

3、在年度董事会召开前，审计委员会对公司2007年年度报告进行表决，形成决议提交董事会审核。同时，审计委员会审阅并向董事会提交了年审会计师事务所对本公司2007年度审计工作的总结报告、下年度续聘会计师事务所的决议。

### 6.5.3 风险管理委员会

风险管理委员会的成员包括非执行董事洪小源（主任委员）、王大雄、孙月英，独立董事宋林和执行董事李浩。

主要职权范围：

- ☐ 对本公司高级管理层在信贷风险、市场风险、操作风险等方面的风险管理情况进行监督；
- ☐ 对本公司风险状况进行定期评估；及

- ☐ 提出完善本公司风险管理和内部控制的建议。

2007年度，风险管理委员会听取了本公司关于《招商银行信用风险管理情况报告》和《招商银行市场风险管理情况报告》，提出了从战略、执行和操作等层面统筹考虑和全面推进风险管理工作；研究并审议了《招商银行股份有限公司合规政策》，提出了落实合规政策的相关事项；审议了两项共七户大额不良资产核销议案，提交董事会并获批准。

2007年度风险管理委员会举行的5次现场会议（注1）出席记录：

成 员	备 注	出 席
<b>非执行董事</b>		
洪小源（主任委员）	于2007年6月15日就任董事	3 / 3（注2）
孙月英		5 / 5
王大雄		4 / 5
黄大展	于2007年6月15日退任董事	2 / 2（注3）
<b>执行董事</b>		
李浩	于2007年6月15日就任董事	3 / 3（注2）
陈伟	于2007年3月23日退任董事	1 / 2（注3）
<b>独立董事</b>		
胡长焄	于2007年6月15日退任董事	1 / 2（注3）
宋林	于2007年6月15日就任董事，2008年1月14日辞任董事	0 / 3（注2）

注：1、于2007年期间，风险管理委员会另外有1次以通讯表决方式进行决议。

2、洪小源、李浩及宋林均在2007年6月15日获委任为风险管理委员会成员。于2007年1月1日至6月14日期间，本公司共举行了2次风险管理委员会现场会议。因此，洪小源、李浩及宋林不应被计入该2次会议之法定人数内，而只应被计入他们获委任后所举行的3次风险管理委员会现场会议之法定人数内。

3、陈伟于2007年3月23日辞任本公司董事，黄大展及胡长焄于2007年6月15日退任本公司董事，因而他们只应被计入其于辞任前所举行的2次风险管理委员会现场会议之法定人数。

#### 6.5.4 薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由独立董事占大多数，成员包括非执行董事李引泉、傅俊元，独立董事武捷思（主任委员）、刘永章和宋林。

主要职权范围：

- ☐ 研究董事和高层管理人员的考核标准，视本公司实际情况进行考核并提出建议；及
- ☐ 研究和拟定董事、高层管理人员的薪酬政策与方案。

2007年度，薪酬与考核委员会致力于协助董事会进一步完善本公司激励机制，研究、审议了一系列重大激励措施，并提交董事会审议批准。审议通过了《H股股票增值权方案》、《关于〈招商银行股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法〉、〈招商银行股份有限公司工资总额及其他人工费用管理办法〉的补充规定》、《关于高管人员薪酬管理办法执行中有关事项的请示》等重要事项。

薪酬与考核委员会2007年度审议了公司高级管理人员H股股票增值权激励计划首期授予事项，并提交董事会具体实施。

薪酬与考核委员会根据本公司《高级管理人员薪酬管理办法》对高级管理人员薪酬进行审核，认为符合公司相关薪酬制度，并要求毕马威华振会计师事务所对该办法的执行情况进行了专项审计。在公司领薪的独立董事和外部监事的报酬也符合公司相关薪酬制度。

薪酬与考核委员会对2007年度报告中披露的独立董事、外部监事、高级管理人员薪酬和股票增值权激励计划首次授予情况进行了审核，认为符合公司相关薪酬管理制度、薪酬方案和激励计划实施情况。

2007年度薪酬与考核委员会举行的2次（注）现场会议出席记录：

成员	备注	出席
<b>非执行董事</b>		
李引泉		2 / 2
傅俊元		2 / 2
<b>独立董事</b>		
胡长焄	（于2007年6月15日退任董事）	0/0（注2）
武捷思（主任委员）		2 / 2
刘永章		2 / 2
宋林	于2007年6月15日就任董事，但于2008年1月14日辞任董事	0 / 2

注：1、于2007年期间，薪酬与考核委员会另外有1次以通讯表决方式进行决议。

2、胡长焄于2007年6月15日退任本公司董事，因本公司于2007年1月1日至6月14日期间未举行薪酬与考核委员会现场会议，故未计入薪酬与考核委员会现场会议之法定人数内。

#### 6.5.5 提名委员会

提名委员会由独立董事占多数，并担任主席，成员包括非执行董事傅育宁，执行董事马蔚华，独立董事阎兰（主任委员）、刘永章及刘红霞。

主要职权范围：

- ☐ 根据本公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- ☐ 研究董事、高层管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；
- ☐ 广泛搜寻合格的董事和高层管理人员的人选；及
- ☐ 对董事候选人和高层管理人员人选进行初步审查并提出建议。

2007年度，提名委员会在董监事会换届前初步审查了董事、独立董事及高级管理人员候选人的任职资格，完善了董事和高级管理人员的选任程序与标准，圆满完成了第七届董监事会的换届提名工作。2007年度本公司未召开董事会提名委员会现场会议，召开2次通讯表决会议。

### 6.6 监事会

报告期内，本公司监事会共召开五次正式会议，进行了三次调研考察，听取了三次业务专题汇报。各位监事出席了两次股东大会，列席了20次董事会会议。

监事会按照《公司章程》赋予的职责，完成了以下工作：

- （一）对公司《2006年度报告》、《2007年第一季度报告》、《2007年中期报告》、《2007年第三季度报告》进行了审核，并出具了审核意见。
- （二）监督、检查公司经营运作情况，通过对成都、太原、武汉等三家分行的调研考察，对高级管理层提出改进意见和建议。
- （三）制定了《高级管理人员离任审计办法》（试行），对离任高级管理人员进行了离任审计。
- （四）对董事履行职务情况进行了考核评价，出具了《监事会对2006年度董事履职情况的考核评价报告》。

本公司监事会详细运作情况请参见本年报“监事会报告”章节。

#### 6.7董事关于财务报告的责任声明

本公司的高级管理层会向董事会提供充分的解释及足够的资料，使董事会可以就提交给他们批准的财务及其它资料，作出有根据的评审。本公司董事确认其有责任编制本公司截至2007年12月31日年度能真实反映本公司经营成果的财务报告书。就董事所知，并无任何可能会严重影响本公司持续经营能力的重大不明朗事件或情况。

#### 6.8 聘请会计师事务所情况

根据公司 2006 年度股东大会审议通过的决议，公司聘请毕马威华振会计师事务所为 2007 年度境内审计的会计师事务所，聘请毕马威会计师事务所为 2007 年度境外审计的会计师事务所。本公司 2007 年度按中国公认会计准则编制的财务报表由毕马威华振会计师事务所审计，按《国际财务报告准则》编制的财务报表由毕马威会计师事务所审计，合计审计费用（包括但不限于差旅费、住宿费、通讯费等全部杂费总额）为人民币 580 万元。毕马威会计师事务所就其对财务报表之申报责任声明刊载于本年报的审计报告内。毕马威会计师事务所、毕马威华振会计师事务所已为本公司提供审计服务超过 3 年。

## **6.9 内部审计和内部控制**

### **6.9.1 内部审计**

本公司内部审计部门对公司所有的业务和管理活动进行审计，独立地检查和评价本公司的风险管理和内部控制状况，并向管理层提出改进建议。本公司内部审计部门实行总行垂直管理，独立于接受其检查和监督的运营单位之外，直接向董事会、监事会和行长报告审计结果。总行统一负责对全行内部审计人员的考核和管理。

2007 年，内部审计部门在风险评估的基础上，对本公司的信贷、资金、会计、财务和零售银行业务以及信息科技系统的运行状况进行了审计，审计的内容包括：是否遵守了适用的法律，法规以及本公司内部的政策和程序；风险管理政策和流程的有效性；内部控制体系的全面性和有效性；跟踪和监督在检查和评估过程中所发现的不足是否得到改善等。

本公司注重对内部审计中发现的不足之处实施整改，要求相应的上级管理部门与确定有不足之处的单位共同负责整改的实施，并将其整改的效果纳入对分行 2007 年度的绩效评价之中。

### **6.9.2 内控制度完整性、合理性和有效性的说明**

公司已按照相关法律法规的要求，建立了以股东大会、董事会、监事会、高级管理层等机构为主体的组织架构，实现所有权与经营权、管理权与监督权既相互分离、又相互制衡的运行机制。同时，以防范风险和审慎经营为宗旨，在信贷风险管理、资金业务管理、财会管理、人力资源管理、信息系统管理、分行业务运作管理、反洗钱管理及内部稽核监督和监察保卫等方面，建立了系统完整的管理规章制度，基本覆盖了公司各项业务过程和操作环节。按照充分性、合规性、有效性和适宜性原则，公司管理层定期对内部控制状况进行评审，以确保各项内部控制制度的贯彻执行，并满足经营管理的需要。

公司目前的内控制度在强化管理监督及约束机制、规范业务行为、有效防范和化解风险、保护资产安全等方面体现出了较好的完整性、合理性和有效性，能够对公司经营目标的实现和各项业务的稳健发展以及国家法律法规的贯彻执行提供合理的保证，能够对编制真实、公允的 2007 年度财务报表提供合理的保证。公司将随着国家法律法规的逐步健全、自身发展和管理的日益深化，持续提高内部控制的完整性、合理性和有效性。

经本公司董事会、审计师毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所审查，未发现公司内部控制制度在完整性、合理性与有效性方面存在重大缺陷。

## **6.10 违规行为的报告和监控**

本公司制定了案件、事故和重大事项报告制度，各级分支机构根据总行规定，对本机构发生的案件、事故、重大违规事件等重大事项在 24 小时内逐级报至总行，并定期向总行报送相关统计数据。此外，本公司按要求向中国银监会报告员工违法违纪违规案件和重大事故。

报告期内，为切实加强各项业务经营管理的合法合规性和内部控制的健全有效性，有效遏制案件的发生，本公司在全行范围内组织开展了为期三个月的案件防范专项检查和涉赌等“五禁行为”排查活动。在开展两项检查活动中，总行统一部署、细致组织、发动群众、逐级落实，取得了一定的成效。对检查中发现的经营管理中存在的违规行为，各相关单位有针对性地制定了整改措施并逐一加以落实，现已对严重违规违纪的 6 名员工作出了开除 1 人、辞退 5 人的处理；检查也发现了个别员工存在参与赌球的异常行为，本公司下决心进行整治，对 16 名违法涉赌员工作出了开除 9 人、辞退 7 人的处理。同时，还自查发现了极个别员工挪用离岸账户资金案件。中国银监会及深圳银监局对本公司的案件防范专项检查和涉赌等“五禁行为”排查，以及自查的工作予以了肯定。

## **6.11 与股东的沟通**

公司董事会与股东持续保持对话，尤其是通过股东周年大会与股东沟通及鼓励他们的参与。公司

的高级管理层会定期与机构投资者及分析师保持沟通，确保其掌握本公司最新发展情况。本公司会实时处理投资者查询，投资者如有任何查询，可直接致函本公司在深圳或香港的主要营业地点。

为促进有效沟通，本公司亦设有网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)），该网站载有本公司业务发展及运作的信息及最新资料、财务资料、公司治理情况及其它资料。

## 6.12 信息披露及投资者关系

本公司严格按照信息披露的要求，及时、准确、真实、完整地披露各项重大信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。在完成法定信息披露义务的同时，本公司也非常注重主动信息披露，不断提升公司透明度。2007年，本公司在上海证券交易所发布4份定期报告、2份定期报告摘要、48份临时公告、16份权证临时公告、6份公司治理文件、2份股东大会文件；本公司在香港联合交易所发布2份定期报告、发布61份公告、2份股东通函。本公司2006年年度报告作为本公司首次按照中国大陆和香港两地上市规则编制的年度报告，还荣获了“2007年度ARC国际年报评选”颁发的“最佳年报董事长致辞银奖”和“最佳年报整体表现荣誉奖”两项大奖。

本公司着力提升投资者关系管理，继续推进资本市场营销。报告期内，共接待境内外各类投资者来访 115 家次，参加 25 场境内外著名投资银行主办的投资推介会，进行了欧洲、美国和东南亚等地的全球路演。通过上述推介活动，管理层与机构投资者进行了深入坦诚的交流。对于大量中小股东采用邮件、电话等方式进行的日常咨询，本公司也一视同仁，认真、耐心、及时给予回复或解答。

通过大量细致、有效的工作，本公司投资者关系管理工作获得了好评。报告期内，本公司荣获众多荣誉：如在英国《投资者关系》杂志中国区颁奖中，本公司荣获六项大奖：“最佳投资者关系大奖（国有企业）”、“最佳企业管治奖（国有企业）”、“最佳年报及其它公司出版物奖”、“投资者关系最佳进步奖（国有企业）”、“最佳投资者关系 CEO 奖”、“最佳投资者关系主任（国有企业）奖”；在和讯网主办的“2006 年度中国财经风云榜”上，本公司获“2006 年度最佳投资者关系奖”、兰奇董秘获“2006 年度中国金牌董秘奖”；在《大众证券报》和“新浪财经”共同主办的第二届大众证券杯“中国上市公司竞争力公信力 TOP10”，本公司蝉联“十佳最具投资价值上市公司”第一名、荣获“十佳股改沟通上市公司”等两项大奖，兰奇董秘被授予“2006 金牌董秘”称号；在上海证券报主办的 2006 影响中国上市公司评选中，本公司荣膺“2006 影响中国十佳上市公司”称号，兰奇董秘荣获“2006 中国上市公司优秀董秘”称号；在《新财富》杂志和全景网络联合举办的“2007 金牌董秘”评选中，兰奇董秘再次荣获“金牌董秘”及“最受媒体欢迎董秘”称号；在《中国证券报》、南京大学联合主办的“2007 中国投资者关系管理年会”评选活动中，本公司获得投资者关系管理的多项大奖：“2006 中国 A 股上市公司投资者关系管理 100 强”、“最佳大型公司”、“最佳沟通奖”、“最佳披露奖”，兰奇董秘获得投资者关系管理“最佳执行人奖”。

## 6.13 公司自主经营情况

公司无控股股东及实际控制人。作为商业银行，公司在中国人民银行和中国银行业监督管理委员会的监管之下，保持业务、人员、资产、机构和财务五方面完全独立。公司为自主经营、自负盈亏的独立法人，具有独立、完整的业务及自主经营能力。

## 6.14 公司治理自查活动

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字【2007】28 号）、《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》（证监公司字【2007】29 号）和深圳证监局《关于做好深圳辖区上市公司治理专项活动有关工作的通知》（深证局公司字【2007】14 号）的要求，公司于报告期内开展了公司治理专项活动。公司制定了公司治理专项活动的工作方案，自 2007 年 4 月开始进行公司治理专项自查，于 5 月底前完成了自查工作。6 月 12 日披露公司治理自查报告；在公众评议阶段，公司通过电话、邮箱、网络平台等方式接受了公众投资者评议，并于 6 月 18 日召开网上交流会，9 月 5 日向监管部门报送了公司治理评议阶段总结报告；9 月 5 日开始，公司接受了中国证券监督管理委员会深圳监管局对本公司的现场检查，9 月 30 日公司收到深圳监管局《关于对招商银行股份有限公司治理情况的监管意见》。根据自查情况、监管部门的监管意见以及公众评议意见，公司制订并落实了公司治理专项活动的整改措施。

### 一、公司治理专项活动自查阶段发现的问题及整改措施

在自查阶段公司着重围绕“公司治理规章制度建设情况”、“董事会、监事会人员构成情况”、“股东大会、董事会和监事会规范运作情况”、“公司内部控制机制”、“公司激励约束机制”、“公司信息披露管



理”和“公司投资者关系管理”等七个方面，认真进行自查，总结了本公司治理方面有特点的做法，查找出公司治理存在的问题及原因。自查中发现的问题和整改措施如下：

（一）进一步发挥董监事会专门委员会作用，提高决策效率。本公司于 2007 年 10 月 22 日审议通过了关于修改《招商银行股份有限公司章程》的议案。其中，对董监事会专门委员会的架构和职责进行了调整，将董事会执行委员会调整为战略委员会，审计与关联交易控制委员会分设成审计委员会和关联交易控制委员会，以进一步发挥专门委员会的作用，强化董事会的战略制定功能，加强关联交易管理。监事会将审计委员会调整为监督委员会，以进一步发挥监事会的监督作用。

（二）加快建立和完善长期激励机制。为进一步建立、健全激励约束机制，完善公司治理结构，将股东利益、公司利益和经营者个人利益有效结合起来，经股东大会审议批准，公司董事会于 2007 年 10 月 30 日实施了招商银行股份有限公司高级管理人员 H 股股票增值权激励计划。

（三）完善监事会对高级管理人员离任审计的办法。经过认真研究讨论、广泛征求意见，公司第七届监事会第四次会议于 2007 年 10 月 30 日审议通过了《招商银行股份有限公司高级管理人员离任审计办法》（试行），该《办法》明确规定了对高管人员进行离任审计的原则、内容、程序和方法。

## **二、深圳证监局对本公司治理情况的监管意见及整改措施**

2007 年 9 月 5 日，深圳证监局对本公司进行了公司治理现场检查。检查过程中，重点检查了本公司“三会”规范运作情况，《信息披露事务管理制度》的制定和落实情况，《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》的执行情况，是否存在向大股东报送未公开信息和在大股东附属财务机构存款情况等问题，并出具了《关于对招商银行股份有限公司治理情况的监管意见》（深证监公司字【2007】57 号）。监管意见的主要内容如下：

### **（一）关于独立董事对部分重大事项未发表独立意见的问题**

监管意见指出，公司独立董事对《高级管理人员薪酬管理办法（试行）》、个别董事职务任免及聘请公司财务负责人等重大事项未发表独立意见。公司董事会工作部门已于 2007 年 10 月在其内部工作制度中，就相关事项增加了独立董事发表独立意见的流程，今后将严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》的规定，对该等重大事项提请公司独立董事发表独立意见。

### **（二）关于部分股东大会会议通知不完善的问题**

监管意见指出，本公司 2007 年 4 月 30 日发出召开 2006 年度股东大会的通知，拟选举产生第七届董事会董事、第七届监事会监事，但会议通知对于董事、监事候选人的资料披露不充分，未披露与上市公司或其控股股东及实际控制人是否存在关联关系、持有上市公司股份数量、是否受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒等内容。公司已按照监管意见进行了整改，在 2007 年 10 月 15 日公布的 2007 年第一次临时股东大会的会议文件中，在披露独立董事候选人简历的同时披露了上述内容。

## **三、投资者和社会公众对公司治理评议及整改措施**

为做好公众评议工作，本公司在公司网站主页较显要位置增设了“招商银行公司治理专项活动征求意见”专栏，设立了专门的电话和网络平台，向社会公众征求对本公司公司治理方面的意见或建议。本公司《公司治理自查报告》作为第一批十家公司之一率先公布后，为进一步广泛听取投资者和社会公众对本公司公司治理的意见和建议，本公司于 2007 年 6 月 18 日举行公司治理网上交流会。

网上交流会上有投资者提出，《公司章程》关于不得担任独立董事任的列举事项没有全部包括《股份制商业银行独立董事和外部监事制度指引》中所列举的关于不得担任独立董事的情形（持有本行 1%以上股份的股东或在股东单位任职的人员）。

公司于 2007 年 10 月 22 日召开的 2007 年第一次临时股东大会审议通过了关于修改《招商银行股份有限公司章程》的议案，结合投资者的建议，将《股份制商业银行独立董事和外部监事制度指引》中的规定明确列举在章程中。本公司在实际运作中一直遵守《股份制商业银行独立董事和外部监事制度指引》中有关独立董事的规定，本次修订没有实际上改变公司独立董事的任职条件。

2007 年内，本公司上述整改措施都已落实，并获得监管机构的认可。公司于 2007 年 10 月 30 日披露了《招商银行股份有限公司关于公司治理专项活动的整改报告》。

在公司治理自查活动结束后，有关监管机构请本公司在深圳地区上市公司公司治理交流会上介绍了专门委员会运作的有关经验。

2007 年度，本公司不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等公司治理非规范情况。

## 第七节 董事会报告

### 7.1 主要业务

本公司从事银行业及相关金融服务。

### 7.2 准备金

本公司准备金详细变动情况刊载于本年报管理层讨论与分析—贷款质量分析—贷款及垫款减值损失准备的变化。

### 7.3 2007 年度利润分配预案

按照经审计的境内报表税后利润的 10%提取法定盈余公积，计人民币 15.24 亿元；提取一般准备人民币 30 亿元；当年可供股东分配利润为人民币 120.93 亿元。本公司拟以 A 股和 H 股总股本为基数，每 10 股现金分红 2.80 元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际派发金额按照股东大会召开日前一周（包括股东大会当日）中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。其余未分配利润结转下年。

由于本公司发行的可转换公司债券（招行转债 110036）尚未完全转换为公司 A 股股本及资本公积，A 股股权登记日的总股本难以预计，暂时无法确定本次现金红利总额。为此，本公司建议以 A 股分红派息股权登记日收市时的总股本为基准，实施上述的现金分红派息。

### 7.4 捐款

本公司及本公司员工截至2007年12月31日年度内作出慈善及其它捐款合计人民币1,614.20万元。

### 7.5 固定资产

本公司截至2007年12月31日的固定资产变动情况刊载于本年报财务报表附注17。

### 7.6 主要控股公司及参股公司

控股及参股公司名称	报告期末 投资期限	(单位：人民币百万元)	
		本公司持 股比例	报告期末 投资数
招商基金管理有限公司	无	33.4%	225
招银国际金融有限公司	无	100%	251
中国银联股份有限公司	无	4.8%	38
易办事（香港）有限公司	无	0.7%	8

注：(1)招商基金管理有限公司是由中国证监会批准设立的一家基金管理公司，经营范围包括发起设立基金、基金管理业务和中国证监会批准的其它业务。2007年8月，本公司以人民币1.91亿元收购招商基金管理有限公司33.4%的权益。

(2) 招银国际金融有限公司原名为「江南财务有限公司」，为本公司经中国人民银行银复【1998】405号批准的全资子公司，并根据中国人民银行银复【2002】30号文的批复，于2002年2月22日正式更名为招银国际金融有限公司。

(3) 根据中国人民银行银复【2001】234号《中国人民银行关于筹建中国银联股份有限公司》的批准，本公司出资人民币80,000千元参与发起设立中国银联股份有限公司。上述出资包括：原在各城市银行卡网络服务中心的出资评估净值人民币41,984千元和追加的现金出资人民币38,016千元。中国银联股份有限公司于2002年3月26日正式成立，本公司对2002年投入的资金人民币38,016千元记入长期股权投资。

(4) 易办事（香港）有限公司是由香港多家持牌银行于1984年在香港成立，为香港、澳门、深圳地区顾客及商户提供电子支付服务。

### 7.7 持有及买卖其他上市公司股权情况

报告期内，本公司未持有及买卖其他上市公司股权。

### 7.8 买卖或回购本公司上市证券

截至2007年12月31日年度，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市股份。

### 7.9 优先认股权安排

本公司章程未就优先认股权作出规定，本公司股东并无优先购股权。

## 7.10 退休与福利

本公司提供给员工的退休福利详情载列于本年报财务报表附注26。

## 7.11 募集资金使用情况及非募集资金重大投资项目

### H 股募集资金使用情况

2006年9月22日公司以每股港币8.55元的价格在香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”或“联交所”）发行了22亿股每股面值人民币1元的H股，并于9月27日，由于超额配股权的行使，以每股港币8.55元的价格在香港联交所发行了2.2亿股每股面值人民币1元的H股，实际共募集资金净额人民币205.05亿元，于2006年10月5日全部到位。根据招股说明书的承诺，募集资金已全部用于补充资本，提高了资本充足率和抗风险能力。

### 非募集资金的重大投资项目

截至2007年末，本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金人民币4.88亿元，其中，报告期内投入人民币0.81亿元。

## 7.12 董事、监事及高级管理人员的权益及淡仓

截至2007年12月31日，本公司董事、监事及高级管理人员概无在本公司或其任何相联法团（定义见证券及期货条例第XV部分）的股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有本公司根据证券及期货条例第352条须予备存之登记册所记录的权益或淡仓，或根据联交所上市规则所载《上市公司董事进行证券交易的标准守则》董事或监事须通知本公司及联交所之权益或淡仓；亦无获授予权利以收购本公司或其任何相关法团的任何股份或债权证权益。

## 7.13 董事在与本公司构成竞争的业务所占之权益

本公司无任何董事在于本公司直接或间接构成或可能构成竞争的业务中有任何权益。

## 7.14 董事、监事、高级管理人员之间的财务、业务、亲属关系

本公司董事、监事和高级管理人员之间不存在任何财务、业务、亲属或其它重大或相关的关系。

## 7.15 董事、监事的合约权益及服务合约

本公司董事和监事在本公司或其附属公司作为订约方于年内所订立或存在之重大合约中，无任何实际直接或间接的权益（服务合约除外）。本公司董事和监事没有与本公司签订任何一年内若由本公司终止合约时须作出赔偿的服务合约（法定赔偿除外）。

## 7.16 公司、董事、监事受证监会、交易所处罚情况

报告期内，公司、公司董事会、公司监事会及董事、监事均没有受中国证监会稽查、行政处罚、通报批评和证券交易所公开谴责的情况。

## 7.17 独立董事独立性的确认

本公司六名独立董事均不涉及香港《上市规则》第3.13条中所述会令独立性受质疑的因素。另外，本公司已收到每名独立董事按香港《上市规则》规定，就其独立性而做出的年度确认函，据此，本公司认为全体独立董事均属独立。

## 7.18 公司承诺事项

报告期内，本公司无需要说明的承诺事项。

## 7.19 重大关联交易事项

本公司与关联方的关联交易坚持遵循一般商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。本公司不存在违反证监发[2003]56号文、证监发[2005]120号文规定的资金往来、资金占用情况。

截止报告期末，本公司向关联公司发放的贷款余额为人民币45.65亿元，比年初上升38.5%，占本公司贷款总额的0.68%。本公司关联贷款的风险分类均为正常，且就交易数量、结构及质量而言，现有关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。

报告期末，对合并持有本公司5%及5%以上股份股东的贷款情况：

(单位：折人民币百万元)

股东名称	持股比例	2007年12月末 关联贷款余额	2006年12月末 关联贷款余额
招商局轮船股份有限公司	12.11%	0	0
中国远洋运输(集团)总公司	6.44%	0	0
广州海运(集团)有限公司	3.85%	0	0
深圳市晏清投资发展有限公司	2.95%	0	0
深圳市楚源投资发展有限公司	2.58%	0	0
中国海运(集团)总公司	1.20%	0	78
上海海运(集团)公司	0.35%	0	0
小 计		0	78

报告期末,招商局集团有限公司控制的关联公司在本公司的贷款总额为 36.20 亿元,占本公司贷款总额的 0.54%。本公司与该等公司发生的关联贷款对本公司的经营成果和财务状况没有产生负面影响。

报告期末,贷款余额超过本公司净资产 0.5%的关联公司贷款情况如下:

(单位:折人民币百万元)

关联方名称	贷款余额	占净资产比重
深圳招商房地产有限公司	890	1.31%
招商局地产控股股份有限公司	700	1.03%
招商局蛇口工业区有限公司	500	0.74%
中远房地产开发有限公司	400	0.59%

## 7.20 重大诉讼、仲裁事项

截至2007年12月31日,本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计1,426件,标的本金总金额为人民币86,970.978万元、美元511.97万元、日元30,891万元,印度卢比876.69万元;利息总金额为人民币9,039.45万元、美元58.2万元。其中,未取得终审判决的涉诉案件(含诉讼、仲裁)总计42件,标的本金总金额为人民币22,300.76万元、美元15.2万元、印度卢比876.69万元;利息总金额为人民币2,027.68万元、美元0.99万元。未取得终审判决的标的本金超过人民币一亿元的案件共2件,标的本金总金额为人民币26,030万元,利息总额为人民币350.64万元。

## 7.21 重大合同情况

本公司重大合同中无正常业务范围之外的托管、承包其它公司资产或其它公司托管、承包本公司资产的事项。有关担保合同均属本公司经营范围内的担保业务,未发现其它的重大担保事项,未发现对控股子公司的担保及违规担保业务。

## 7.22 重大委托理财事项

报告期内,本公司未发生正常业务范围之外的委托理财事项。

## 7.23 重大资产收购、出售及资产重组情况

2007年8月,公司收购招商基金管理有限公司33.4%的权益。

## 7.24 股权激励计划在报告期的实施情况

2007年度本公司股权激励计划实施情况详见董事、监事、高管、员工和分支机构情况一节。

## 7.25 独立董事对公司对外担保情况的专项说明和独立意见

招商银行股份有限公司

独立董事关于公司对外担保的专项说明及独立意见

按照中国证券监督管理委员会证监发【2003】56号文及上海证券交易所的相关规定,作为招商

银行股份有限公司的独立董事，本着公开、公平、客观的原则，对公司 2007 年度对外担保情况进行了认真核查。现发表专项核查意见如下：

经核查，招商银行股份有限公司开展对外担保业务是经中国人民银行和中国银行业监督管理委员会批准的、属于银行正常经营范围内的常规业务之一。截止 2007 年 12 月末，公司担保业务余额（包括不可撤消的保函及船运担保）为 552.75 亿元人民币，比年初增长 49.14%，

公司重视担保业务的风险管理，根据该项业务的风险特征，制定了专项业务管理办法及操作规程。此外，还通过现场、非现场检查等管理手段，加大对此项业务的风险监测与防范。报告期内，公司该项业务运作正常，没有出现违规担保的情况。

招商银行股份有限公司独立董事  
武捷思、周光辉、刘红霞、刘永章、阎兰、衣锡群

## **7.26 公司负债情况、资信变化情况以及未来年度偿还可转债的现金安排**

截至报告期末，公司可转债余额仅余约 0.14 亿元，公司有足够的能力支付可转债本息。

## **7.27 公司管治合规声明**

作为H股上市公司，本公司已严格遵守香港联合交易所有限公司《上市规则》附录十四所载《企业管治常规守则》之守则条文，并不断致力维持高水平的企业管治。

## **7.28 执行新会计准则的影响**

2007 年 1 月 1 日起本集团执行财政部颁布的新的《企业会计准则》，由于 2006 年本集团已执行财政部《金融工具确认和计量暂行规定（试行）》[财会（2005）14 号]，二者对于金融工具确认和计量的规定基本一致，因此本次首次执行新准则并未对公司财务状况和经营成果造成重大影响。本报告期与前一报告期的主要变化：一是会计政策变更，包括对子公司的投资由权益法核算改按成本法核算；外币折算差额由原于“资本公积”项目确认改为在利润表内确认；会计政策变更所涉及的项目已按相关的要求进行追溯调整，具体数据请参见后附《招商银行 2007 年度财务报告》中财务报表附注 5“会计政策变更的说明”。二是按新准则的相关要求对 2006 年财务报表部分项目进行重分类。

## **7.29 审阅年度业绩**

公司 2007 年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所根据国内审计准则审计，注册会计师张彧、范里鸿签字，出具了标准无保留意见的审计报告。本公司的审计委员会已审阅本公司截至 2007 年 12 月 31 日止年度的业绩及财务报告。

## **7.30 股东周年大会及暂停办理股份过户**

本公司 2007 年度年度股东大会的召开日期、截止过户时间及相关事宜，本公司将另行通知。

## **7.31 发布年度报告**

本公司按照中国会计准则编制了中文版本的年度报告，可在本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查阅。

本公司按照国际会计准则编制了中英文两种语言版本的年度报告，可在本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）和香港联合交易所有限公司网站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）查阅。在对本年度报告的中英文版本理解上发生歧义时，以中文为准。

承董事会命  
秦晓 董事长  
2008年3月18日

# **第八节 监事会报告**

监事会现有成员9名，其中外部监事2名、股东代表监事4名、职工监事3名。报告期内，监事会按照《公司法》和《公司章程》规定的职权，认真履行监督职责。

### 8.1 报告期内监事会召开会议情况

2007年4月15日-16日，第六届监事会第十一次会议在深圳召开，会议应到监事9名，实到7名。会议审议通过了《2006年度监事会工作报告》、《2006年度行长工作报告》、《2006年年度报告》正文及摘要、《2006年度财务决算及2007年财务预算报告》、《2006年度利润分配预案》、《关于聘请2007年度会计师事务所及其报酬的议案》、《关于第七届监事会监事候选人名单的议案》、《2006年度董事履行职务情况评价报告》等议案，听取了《2006年度关联交易情况稽核报告》的汇报、2006年度稽核工作情况汇报和2006年信贷资产质量的汇报。

2007年4月26日，第六届监事会第十二次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事9名，实际表决的监事8名。会议审议通过了公司《2007年第一季度报告》。

2007年6月15日，第七届监事会第一次会议在深圳召开，会议应到监事9名，实到7名。会议选举史纪良为招商银行第七届监事会主席，决定监事会提名委员会成员为史纪良、朱根林、杨宗鉴，主任委员：史纪良。监事会审计委员会成员为邵瑞庆、陈浩鸣、殷绪文，主任委员：邵瑞庆。

2007年8月8日至8月9日，第七届监事会第二次会议在成都召开，会议应到监事9名，实到7名。会议审议通过了《2007年中期行长工作报告》、公司《2007年中期报告》正文及摘要、《关于修订〈招商银行股份有限公司章程〉的议案》，听取了对陈伟同志进行离任审计的情况及审计结论的工作汇报。会议对《招商银行股份有限公司高级管理人员离任审计办法》提出了修改意见。

2007年10月22日，第七届监事会第三次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事9名，实际表决的监事9名。会议审议通过了公司《2007年第三季度报告》。

2007年10月30日，第七届监事会第四次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事9名，实际表决的监事9名。会议审议通过了公司《公司治理专项活动的整改报告》、《招商银行股份有限公司高级管理人员离任审计办法》（试行）。

2007年，本公司共召开两次股东大会、二十次董事会会议。监事出席了股东大会、列席了董事会，对股东大会和董事会的合法合规性、投票表决程序进行了监督。

### 8.2 监事会进行调研考察情况

2007年5月30日至31日监事会对成都分行的财务会计规章制度及成本费用管理执行情况进行了调研考察。

2007年7月25日至26日，监事会对太原分行信贷、会计业务制度建设和执行情况进行了调研考察。

2007年10月23日至24日，监事会对武汉分行的内控、操作风险管理及案件防范情况进行了调研考察。

### 8.3 监事会专门委员会运作情况

监事会下设提名委员会和审计委员会，各由三名监事组成。提名委员会和审计委员会负责人由外部监事担任。

提名委员会成员是：史纪良（主任委员）、朱根林、杨宗鉴。提名委员会的主要职责是：对监事会的规模和构成向监事会提出建议；研究监事的选择标准和程序，并向监事会提出建议；广泛搜寻合格的监事的人选；对由股东提名的监事候选人的任职资格和条件进行初步审核，并提出建议等。报告期内，监事会提名委员会对第七届监事候选人的任职资格进行了初步审核。

审计委员会成员是：邵瑞庆（主任委员）、陈浩鸣、殷绪文。审计委员会的主要职责是：负责拟定对本公司的财务活动进行检查、监督的方案；负责拟定对董事和高级管理层成员进行离任审计的方案；负责拟定对本公司的经营决策、风险管理和内部控制等进行审计的方案等。报告期内，监事会审计委员会拟定了《高级管理人员离任审计办法》（试行）。

### 8.4 监事会就有关事项发表的独立意见

监事会认为，2007年，招商银行股份有限公司的经营活动符合《公司法》、《商业银行法》和《公司章程》的规定，决策程序合法有效。没有发现公司董事、高级管理层执行职务时有违反法律法规、《公司章程》或损害本公司及股东利益的行为；本年度财务报告已经毕马威会计师事务所根据国际审计准则进行审计，出具了标准无保留意见的审计报告，财务报告真实、客观、准确地反映了公司的财

务状况和经营成果；募集资金实际投入项目与募集说明书的承诺一致；关联交易公平合理，没有发现违背公允性原则及损害本公司和股东利益的行为。监事会对2007年内董事会提交股东大会审议的各项报告和提案没有异议，对股东大会决议的执行情况进行了监督，认为董事会认真履行了股东大会的有关决议。

承监事会命  
史纪良 监事会主席  
2008年3月18日

## 第九节 企业社会责任

近年来，商业银行的社会责任日益引起社会各界广泛关注。本公司在保持各项业务稳健发展的同时，在履行社会责任、促进社会和谐方面也做了大量工作，在社会上产生了一定影响。

### 一、积极开展绿色信贷，保护资源和生态环境

响应国家有关节能减排的号召，本公司制定了全方位的绿色金融行动计划，并在所有日常经营活动中引入环境概念，加强全员环境意识和全流程的环境评估。本公司组织开展了绿色金融行动，在贷款业务上向环保企业倾斜，收缩对“三高”行业的企业贷款。截至2007年底，本公司在可再生能源项目上的贷款投放较年初新增30%，包括水电、风电、太阳能发电、生物质发电等；支持清洁能源项目较年初增加20%，包括天然气、核电等项目；支持环境保护项目较年初增加22%，包括环保设备、污水处理、垃圾处理、大气污染防治等项目；支持节能减排项目较年初增加33%，包括重点工业、交通、建筑、电器及照明等。2008年，本公司已决定将环保产业和碳交易的行业作为聚焦行业，加大产业研究和产品创新力度，细化行业信贷政策，加大支持力度。

同时，本公司加强了与国际环境保护组织的合作。2007年10月，正式加入联合国环境规划署金融行动（UNEP FI）；12月，我国财政部与法国开发署签署能效项目中间贷款协议，本公司作为三家转贷行之一，获得2000万欧元、期限15年的转贷金额，用于特定省份的能效项目和可再生能源项目；12月17日，与德国复兴信贷银行洽谈，计划在2008年展开合作，提供对节能环保领域的信贷支持。

### 二、深入开展治理商业贿赂与反洗钱活动，维护市场秩序

2007年，在银监会和中国人民银行的指导下，本公司重点开展了治理商业贿赂和反洗钱活动。对不正当交易行为进行了认真自查自纠和检查评估，并对部分分行进行了现场重点核查；编辑了《员工治理商业贿赂专项工作须知》并印发全行，对员工进行了深刻的治理商业贿赂和反不正当交易行为的再教育。在反洗钱制度制定、系统开发、信息报送、工作检查与宣传培训等方面做了大量工作，进一步夯实了反洗钱的工作基础，并使全行的反洗钱工作迈上了一个新台阶。

### 三、积极捐资助学，开展教育扶贫

1、设立了金葵花儿童成长基金。2007年3月，本公司联合中国儿童少年基金会建立了“金葵花儿童成长基金”，帮助贫困地区儿童远离危害，健康成长。本公司捐助启动资金100万元，并在深圳、北京、上海三地举办朗朗专场慈善音乐会，将巡演收入悉数捐赠给儿童艺术事业。

2、设立了希望工程专项体育慈善基金。2007年3月，本公司牵手青少年发展基金会设立“希望工程——招商银行专项体育慈善基金”，为符合一定条件的希望小学购买体育设施。通过“办理一张信用卡捐赠1元，刷信用卡一次捐赠1分钱”的点滴汇聚。截至年末已募集了1176.58万元的善款，实现了为610所希望小学提供整套基础体育器材的计划。

3、开展了留守儿童教育援助活动。2007年8月，本公司与中国儿童少年基金会合办的“留守儿童教育援助千乡慈善计划”正式启动，帮助留守儿童相对集中的贫困地区学校改善办学条件。未来10年内，将向全国1000个贫困乡村的1000所学校（小学、中学各500所）捐资配备“金葵花亲情中国”图书站与阳光操场。

### 四、赞助文化体育事业，促进社会文明与进步

1、赞助上海交响乐团演出季。2007年1月18日，本公司与上海交响乐团签约，独家赞助上海交响乐团2007-2008的演出季，并支持上海交响乐团远赴维也纳金色大厅演出，用音乐迎接和宣传2008北京奥运会的到来。

2、赞助F1摩托艇世锦赛中国大奖赛。2006年5月22日，中国天荣F1摩托艇招商银行队成立。

它是第一支属于中国人自己的国际 F1 级别赛队,它的成立填补了世界 F1 赛场没有中国队参加的空白。2007 年 6 月,本公司与 F1 摩托艇世界锦标赛中国队正式签约,再度冠名中国天荣 F1 摩托艇队。

**3、赞助国家帆船帆板队和赛艇队。**2007 年 3 月 24 日,本公司成为国家帆船帆板队和国家赛艇队在金融领域唯一赞助商,签约支持青岛市政府“千帆竞发 2008”人文工程。

#### 五、积极参与社会责任组织活动

2007 年,本公司继续积极支持以保护地球生态为目标的公益机构“阿拉善 SEE 生态协会”和“中国企业社会责任同盟”的各种活动。

## 第十节 信息披露索引

关于股份变动情况的公告	2007-01-05
2006 年度业绩预增公告	2007-01-19
金华分行获准开业、呼和浩特分行获准筹建的公告	2007-02-02
关于台州分行获准筹建的公告	2007-03-09
董事辞任公告	2007-03-26
持续关联交易（银证通业务）公告	2007-03-26
第六届董事会第三十九次会议决议公告	2007-03-26
关于股份变动情况的公告	2007-04-03
关于计税工资税前扣除事项的公告	2007-04-11
2006 年年度报告	2007-04-17
2006 年年报摘要	2007-04-17
第六届董事会第四十次会议决议公告	2007-04-17
2007 年第一季度业绩预增公告	2007-04-17
第六届监事会第十一次会议决议公告	2007-04-17
招商银行 2006 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明	2007-04-17
2007 年第一季度报告	2007-04-27
关于召开 2006 年度股东大会的通知	2007-04-30
关于收购招商基金管理有限公司股权获得中国证券监督管理委员会批复的公告	2007-05-22
关于 2006 年度股东大会增加议案的公告	2007-05-25
关于 2006 年度股东大会的提示性公告	2007-05-30
2006 年度股东大会文件	2007-06-08
招商银行股份有限公司公司治理自查报告	2007-06-12
关于举行公司治理网上交流会的公告	2007-06-14
2006 年度股东大会决议公告	2007-06-18
2006 年度股东大会法律意见书	2007-06-18
第七届监事会第一次会议决议公告	2007-06-18
第七届董事会第一次会议决议公告	2007-06-18
招商银行董事会议事规则（2006 修订）	2007-06-20
招商银行股东大会议事规则（2006 修订）	2007-06-20
招商银行公司章程（2006 修订）	2007-06-20
招商银行监事会议事规则（2006 修订）	2007-06-20
2006 年度利润分配方案实施的提示公告	2007-06-22
披露国家审计署审计情况公告	2007-06-27
关于招行 CMP1 行权价格变更的提示公告	2007-06-28
关于“招行转股”恢复转股的提示公告	2007-06-28
2006 年度利润分配方案实施公告	2007-06-28



关于招行CMP1 行权价格变更的补充提示公告	2007-07-04
关于股份变动情况的公告	2007-07-05
关于持续关联交易的公告	2007-07-09
2007 年中期业绩预增公告	2007-07-10
第七届董事会第三次会议决议公告	2007-07-20
招商银行信息披露事务管理制度	2007-07-20
关于招行CMP1 认沽权证行权特别提示性公告	2007-08-06
第七届监事会第二次会议决议公告	2007-08-10
第七届董事会第五次会议决议公告	2007-08-10
2007 半年度报告摘要	2007-08-10
2007 半年度报告全文	2007-08-10
关于招行CMP1 认沽权证行权第一次提示公告	2007-08-16
关于招行CMP1 认沽权证最后交易日特别提示公告	2007-08-16
关于招行CMP1 认沽权证最后交易日特别提示公告	2007-08-17
关于招行CMP1 认沽权证最后交易日特别提示公告	2007-08-20
关于招行CMP1 认沽权证最后交易日特别提示公告	2007-08-21
关于招行CMP1 认沽权证行权第二次提示公告	2007-08-22
关于招行CMP1 认沽权证最后交易日特别提示公告	2007-08-22
关于招行CMP1 认沽权证最后交易日特别提示公告	2007-08-23
关于招行CMP1 认沽权证行权第三次提示公告	2007-08-24
关于招行CMP1 认沽权证最后交易日特别提示公告	2007-08-24
关于招行CMP1 认沽权证终止上市提示公告	2007-08-24
收购招商基金股权获国资委批复公告	2007-08-29
第七届董事会第六次会议决议公告	2007-08-30
关于召开二〇〇七年第一次临时股东大会的通知	2007-08-30
关于招行CMP1 认沽权证行权结果公告	2007-09-03
关于台州分行获准开业的公告	2007-09-04
关于招行CMP1 认沽权证终止上市公告	2007-09-04
关于独立董事辞职的公告	2007-09-29
修订持续关连交易现有上限公告	2007-09-29
关于二〇〇七年第一次临时股东大会增加议案的公告	2007-10-08
关于股份变动情况的公告	2007-10-09
2007 年第三季度业绩预增公告	2007-10-16
招商银行 2007 年第一次临时股东大会会议资料	2007-10-16
2007 年第一次临时股东大会的法律意见书	2007-10-23
2007 年第一次临时股东大会决议公告	2007-10-23
招商银行股份有限公司 2007 年第三季度报告	2007-10-23
关于金融租赁公司获准筹建的公告	2007-10-25
第七届董事会第十次会议决议公告	2007-10-31
第七届监事会第四次会议决议公告	2007-10-31
关于公司治理专项活动的整改报告	2007-10-31
可转换公司债券 2007 年付息公告	2007-11-06
第七届董事会第十一次会议决议公告	2007-11-10
修订持续关连交易上限公告	2007-12-07
第七届董事会第十三次会议决议公告	2007-12-18

## 第十一节备查文件

- 13.1 载有本公司董事、高级管理人员签名的年度报告正本。
- 13.2 载有法定代表人、行长、财务负责人、财务机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 13.3 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 13.4 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。
- 13.5 《招商银行股份有限公司章程》。
- 13.6 在香港联合证券交易所披露的年度报告。

## 第十二节 附 件

- 附件一：国内审计报告  
附件二：资产减值准备表

## 书面确认意见

### 招商银行股份有限公司董事、高级管理人员 关于 2007 年年度报告的确认意见

根据《证券法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）相关规定和要求，作为招商银行股份有限公司的董事、高级管理人员，我们在全面了解和审核公司 2007 年年度报告及其摘要后，出具意见如下：

- 1、公司严格按照企业会计准则、企业会计制度及金融企业会计规范运作，公司 2007 年年度报告及其摘要公允地反映了公司本年度的财务状况和经营成果。
- 2、公司 2007 年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所分别根据国内和国际审计准则审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。
- 3、我们认为，公司 2007 年年度报告及其摘要所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

招商银行股份有限公司董事会  
二〇〇八年三月十八日

董事、高级管理人员签名：

姓 名	职 务	签 名	姓 名	职 务	签 名
秦 晓	董事长		魏家福	副董事长	
傅育宁	董事		李引泉	董事	
洪小源	董事		丁安华	董事	
孙月英	董事		王大雄	董事	
傅俊元	董事		马蔚华	董事、行长兼首席执行官	
张光华	董事、副行长		李浩	董事、副行长兼财务负责人	
武捷思	独立董事		衣锡群	独立董事	
阎 兰	独立董事		周光晖	独立董事	
刘永章	独立董事		刘红霞	独立董事	
唐志宏	副行长		尹凤兰	副行长	
丁 伟	行长助理		徐连峰	技术总监	
范 鹏	稽核总监		兰 奇	董事会秘书	

## 招商银行股份有限公司

自二零零七年一月一日  
至二零零七年十二月三十一日止年度的财务报表

## 审计报告

KPMG-AH (2008) AR No.0003

招商银行股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的招商银行股份有限公司（以下简称“贵行”）财务报表，包括二零零七年十二月三十一日的合并资产负债表和资产负债表、二零零七年度的合并利润表和利润表、合并股东权益变动表和股东权益变动表、合并现金流量表和现金流量表以及财务报表附注。

### 一、贵行管理层对财务报表的责任

按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（2006）的规定编制财务报表是贵行管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，贵行财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（2006）的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵行二零零七年十二月三十一日的合并财务状况和财务状况以及二零零七年度的合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

张 彧

中国 北京

范里鸿

二零零八年三月十八日

## 合并资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年	2006 年 (调整后)
<b>资产</b>			
现金及存放中央银行款项	6	152,647	86,994
存放同业和其他金融机构款项	7	13,895	16,239
拆出资金	8	42,941	49,173
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	9	10,838	7,960
买入返售金融资产	10	182,728	38,998
应收利息	11	4,893	2,806
贷款和垫款	12	654,417	549,420
可供出售金融资产	13	142,070	109,428
长期股权投资	14	271	48
持有至到期投资	15	74,632	54,065
应收投资款项	16	16,537	7,384
固定资产	17	7,707	6,124
投资性房地产	18	394	438
递延所得税资产	19(a)	2,162	2,260
其他资产	20	4,420	2,765
<b>资产合计</b>		<b>1,310,552</b>	<b>934,102</b>

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并资产负债表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年	2006 年 (调整后)
<b>负债</b>			
同业和其他金融机构存放款项	21	218,520	68,854
同业拆入资金	22	5,555	1,512
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	23	2,945	106
卖出回购金融资产款	24	41,048	6,237
客户存款	25	943,534	773,757
应付职工薪酬	26(a)	3,599	2,751
应交税金	27	3,665	3,409
应付利息		4,428	3,450
应付债券	28	14,600	14,679
其他负债	29	4,674	4,187
<b>负债合计</b>		<u>1,242,568</u>	<u>878,942</u>
<b>股东权益</b>			
实收股本	30	14,705	14,703
资本公积	31	27,074	27,731
其中: 投资重估储备	31(b)	(471)	195
盈余公积	32	4,612	3,088
法定一般准备	33	9,500	6,500
未分配利润		12,093	3,138
其中: 建议分派股利	34(b)	4,117	1,764
<b>股东权益合计</b>		<u>67,984</u>	<u>55,160</u>
<b>股东权益及负债合计</b>		<u>1,310,552</u>	<u>934,102</u>

此财务报表已于二零零八年三月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年	2006 年 (调整后)
<b>资产</b>			
现金及存放中央银行款项	6	152,639	86,964
存放同业和其他金融机构款项	7	13,895	16,239
拆出资金	8	42,941	49,173
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	9	10,830	7,960
买入返售金融资产	10	182,728	38,998
应收利息	11	4,893	2,806
贷款和垫款	12	654,417	549,420
可供出售金融资产	13	142,070	109,428
长期股权投资	14	522	101
持有至到期投资	15	74,632	54,065
应收投资款项	16	16,537	7,384
固定资产	17	7,691	6,106
投资性房地产	18	363	406
递延所得税资产	19(a)	2,162	2,260
其他资产	20	4,378	2,719
<b>资产合计</b>		<b>1,310,698</b>	<b>934,029</b>

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。



## 资产负债表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年	2006 年 (调整后)
<b>负债</b>			
同业和其他金融机构存放款项	21	218,520	68,854
同业拆入资金	22	5,555	1,512
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	23	2,945	106
卖出回购金融资产款	24	41,048	6,237
客户存款	25	943,769	773,757
应付职工薪酬	26(a)	3,599	2,751
应交税金	27	3,665	3,409
应付利息		4,428	3,450
应付债券	28	14,600	14,679
其他负债	29	4,658	4,176
<b>负债合计</b>		<u>1,242,787</u>	<u>878,931</u>
<b>股东权益</b>			
实收股本	30	14,705	14,703
资本公积	31	27,074	27,731
其中: 投资重估储备	31(b)	(471)	195
盈余公积	32	4,612	3,088
法定一般准备	33	9,500	6,500
未分配利润		12,020	3,076
其中: 建议分派股利	34(b)	4,117	1,764
<b>股东权益合计</b>		<u>67,911</u>	<u>55,098</u>
<b>股东权益及负债合计</b>		<u><u>1,310,698</u></u>	<u><u>934,029</u></u>

此财务报表已于二零零八年三月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年	2006 年 (调整后)
<b>营业收入</b>			
利息收入	35	51,585	33,990
利息支出	36	(17,683)	(12,481)
<b>净利息收入</b>		33,902	21,509
手续费及佣金收入	37	7,258	2,988
手续费及佣金支出		(819)	(474)
<b>手续费及佣金净收入</b>		6,439	2,514
公允价值变动净收益	38	296	314
投资净收益	39	95	97
其中：对联营公司的投资收益		38	-
汇兑净收益		226	337
<b>其他净收入</b>		617	748
<b>营业支出</b>			
营业税及附加	40	(2,384)	(1,573)
业务及管理费	41	(14,354)	(9,518)
资产减值准备	42	(3,305)	(3,691)
		(20,043)	(14,782)
<b>营业利润</b>		20,915	9,989
加：营业外收入		253	132
减：营业外支出		(125)	(37)
<b>利润总额</b>		21,043	10,084
减：所得税费用	43	(5,800)	(3,290)
<b>净利润</b>		15,243	6,794

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并利润表 (续)

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
		人民币元	(调整后) 人民币元
每股收益			
基本每股收益	44(a)	1.04	0.53
稀释每股收益	44(a)	<u>1.04</u>	<u>0.53</u>

此财务报表已于二零零八年三月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年	2006 年 (调整后)
<b>营业收入</b>			
利息收入	35	51,585	33,990
利息支出	36	(17,688)	(12,481)
<b>净利息收入</b>		<u>33,897</u>	<u>21,509</u>
手续费及佣金收入	37	7,258	2,988
手续费及佣金支出		(819)	(474)
<b>手续费及佣金净收入</b>		<u>6,439</u>	<u>2,514</u>
公允价值变动净收益	38	263	300
投资净收益	39	95	97
其中：对联营公司的投资收益		38	-
汇兑净收益		226	337
<b>其他净收入</b>		<u>584</u>	<u>734</u>
<b>营业支出</b>			
营业税及附加	40	(2,384)	(1,573)
业务及管理费	41	(14,338)	(9,495)
资产减值准备	42	(3,305)	(3,691)
		<u>(20,027)</u>	<u>(14,759)</u>
<b>营业利润</b>		<u>20,893</u>	<u>9,998</u>
加：营业外收入		247	108
减：营业外支出		(108)	(37)
<b>利润总额</b>		<u>21,032</u>	<u>10,069</u>
减：所得税费用	43	(5,800)	(3,290)
<b>净利润</b>		<u>15,232</u>	<u>6,779</u>

此财务报表已于二零零八年三月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并股东权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2007 年 12 月 31 日止年度								
附注	实收股本	资本公积	其中：投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	未分配利润	其中：建议 分派股利	合计
于 2007 年 1 月 1 日	14,703	27,731	195	3,088	6,500	3,138	1,764	55,160
本年净利润	-	-	-	-	-	15,243	-	15,243
建议分派 2007 年度股利	34(b)(i)	-	-	-	-	-	4,117	-
分派 2006 年度股利	34(a)	-	-	-	-	(1,764)	(1,764)	(1,764)
提取法定一般准备	33	-	-	-	3,000	(3,000)	-	-
可转换公司债券转增股本及资本公积	30,31	2	9	-	-	-	-	11
已扣除递延税项之出售可供出售金融资产 资产后变现损益	31	-	99	99	-	-	-	99
已扣除递延税项之可供出售金融资产 公允价值变动	31	-	(765)	(765)	-	-	-	(765)
提取 2007 年度法定盈余公积金	34(b)(i)	-	-	1,524	-	(1,524)	-	-
于 2007 年 12 月 31 日	14,705	27,074	(471)	4,612	9,500	12,093	4,117	67,984

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表 (续)  
(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2006 年 12 月 31 日止年度 (调整后)								
附注	实收股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	未分配利润	其中: 建议 分派股利	合计
于 2006 年 1 月 1 日	10,374	6,461	404	2,377	3,000	3,786	830	25,998
会计政策变更之调整:								
- 外币折算差额	-	38	-	-	-	(38)	-	-
重新列示	10,374	6,499	404	2,377	3,000	3,748	830	25,998
本年净利润 (调整后)	-	-	-	-	-	6,794	-	6,794
建议分派股利:								
- 2005 年度	-	-	-	-	-	-	153	-
- 2006 年度	34(b)(ii)	-	-	-	-	-	1,764	-
- 特别股利	-	-	-	-	-	-	2,210	-
分派 2005 年度及特别股利	34(a)	-	-	-	-	(3,193)	(3,193)	(3,193)
提取法定一般准备	33	-	-	-	3,500	(3,500)	-	-
发行 H 股股份	30	2,420	-	-	-	-	-	2,420
发行 H 股的溢价	31	-	18,085	-	-	-	-	18,085
资本公积转增股本	30,31	971	(971)	-	-	-	-	-
可转换公司债券转增股本及资本公积	30,31	938	4,327	-	-	-	-	5,265
已扣除递延税项之出售可供出售金融 资产后变现损益	31	-	(42)	(42)	-	-	-	(42)
已扣除递延税项之可供出售金融资产 公允价值变动	31	-	(167)	(167)	-	-	-	(167)
提取 2006 年度法定盈余公积金	34(b)(ii)	-	-	711	-	(711)	-	-
于 2006 年 12 月 31 日	14,703	27,731	195	3,088	6,500	3,138	1,764	55,160

此财务报表已于二零零八年三月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

股东权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2007 年 12 月 31 日止年度									
	附注	实收股本	资本公积	其中：投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	未分配利润	其中：建议 分派股利	合计
于 2007 年 1 月 1 日		14,703	27,731	195	3,088	6,500	3,076	1,764	55,098
本年净利润		-	-	-	-	-	15,232	-	15,232
建议分派 2007 年度股利	34(b)(i)	-	-	-	-	-	-	4,117	-
分派 2006 年度股利	34(a)	-	-	-	-	-	(1,764)	(1,764)	(1,764)
提取法定一般准备	33	-	-	-	-	3,000	(3,000)	-	-
可转换公司债券转增股本及资本公积	30,31	2	9	-	-	-	-	-	11
已扣除递延税项之出售可供出售金融 资产后变现损益	31	-	99	99	-	-	-	-	99
已扣除递延税项之可供出售金融资产 公允价值变动	31	-	(765)	(765)	-	-	-	-	(765)
提取 2007 年度法定盈余公积金	34(b)(i)	-	-	-	1,524	-	(1,524)	-	-
于 2007 年 12 月 31 日		<u>14,705</u>	<u>27,074</u>	<u>(471)</u>	<u>4,612</u>	<u>9,500</u>	<u>12,020</u>	<u>4,117</u>	<u>67,911</u>

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

股东权益变动表 (续)  
(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2006 年 12 月 31 日止年度 (调整后)								
附注	实收股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	未分配利润	其中: 建议 分派股利	合计
于 2006 年 1 月 1 日	10,374	6,461	404	2,377	3,000	3,786	830	25,998
会计政策变更之调整:								
- 投资子公司	-	-	-	-	-	(47)		(47)
- 外币折算差额	-	38	-	-	-	(38)		-
重新列示	10,374	6,499	404	2,377	3,000	3,701	830	25,951
本年净利润 (调整后)	-	-	-	-	-	6,779	-	6,779
建议分派股利:								
- 2005 年度	-	-	-	-	-	-	153	-
- 2006 年度	34(b)(ii)	-	-	-	-	-	1,764	-
- 特别股利	-	-	-	-	-	-	2,210	-
分派 2005 年度及特别股利	34(a)	-	-	-	-	(3,193)	(3,193)	(3,193)
提取法定一般准备	33	-	-	-	3,500	(3,500)	-	-
发行 H 股股份	30	2,420	-	-	-	-	-	2,420
发行 H 股的溢价	31	-	18,085	-	-	-	-	18,085
资本公积转增股本	30,31	971	(971)	-	-	-	-	-
可转换公司债券转增股本及资本公积	30,31	938	4,327	-	-	-	-	5,265
已扣除递延税项之出售可供出售金融 资产后变现损益	31	-	(42)	(42)	-	-	-	(42)
已扣除递延税项之可供出售金融资产 公允价值变动	31	-	(167)	(167)	-	-	-	(167)
提取 2006 年度法定盈余公积金	34(b)(ii)	-	-	711	-	(711)	-	-
于 2006 年 12 月 31 日	14,703	27,731	195	3,088	6,500	3,076	1,764	55,098

此财务报表已于二零零八年三月十八日获董事会批准。

秦晓 法定代表人 (签名和盖章)	马蔚华 行长 (签名和盖章)	李浩 分管财务副行长 (签名和盖章)	殷绪文 计划财务部总经理 (签名和盖章)	(公司盖章)
------------------------	----------------------	--------------------------	----------------------------	--------

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。



## 合并现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年	2006 年
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款净增加额		169,777	139,353
同业和其他金融机构存放款项净增加额		149,666	29,180
同业拆入资金及卖出回购金融资产款			
净增加额		38,854	4,175
存放同业和其他金融机构款项净减少额		2,165	1,648
收回以前年度核销贷款净额		48	58
收取利息、手续费及佣金的现金		51,139	35,947
收到其他与经营活动有关的现金		1,635	5,119
经营活动现金流入小计		413,284	215,480
贷款及垫款净增加额		(107,993)	(93,845)
存放中央银行净增加额		(50,978)	(18,255)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		(98,700)	(8,557)
支付利息、手续费及佣金的现金		(17,087)	(11,733)
支付给职工以及为职工支付的现金		(7,244)	(4,971)
支付的所得税费		(5,625)	(3,410)
支付的除所得税外其他各项税费		(2,064)	(1,442)
支付其他与经营活动有关的现金		(5,122)	(2,047)
经营活动现金流出小计		(294,813)	(144,260)
经营活动现金流量净额	50(a)	118,471	71,220

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并现金流量表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年	2006 年
<b>投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		899,457	104,685
取得投资收益收到的现金		3,869	3,526
处置固定资产和其他资产所收到的现金		267	260
投资活动现金流入小计		903,593	108,471
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(2,975)	(1,768)
购入联营公司股权投资		(191)	-
投资支付的现金		(965,816)	(157,403)
投资活动现金流出小计		(968,982)	(159,171)
投资活动产生的现金流量净额		(65,389)	(50,700)
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
股份发行		-	21,049
发行存款证		1,119	-
筹资活动现金流入小计		1,119	21,049
上市发行费用, 扣除上市资本所得利息收入		-	(544)
偿还已发行存款证		(1,142)	-
分配股利或利润所支付的现金		(1,712)	(3,160)
支付的发行长期债券利息		(431)	(465)
筹资活动现金流出小计		(3,285)	(4,169)
筹资活动产生的现金流量净额		(2,166)	16,880
汇率变动对现金的影响额		(2,131)	(644)
现金及现金等价物净增加额	50(c)	48,785	36,756

此财务报表已于二零零八年三月十八日获董事会批准。

秦晓 法定代表人 (签名和盖章)	马蔚华 行长 (签名和盖章)	李浩 分管财务副行长 (签名和盖章)	殷绪文 计划财务部总经理 (签名和盖章)	(公司盖章)
------------------------	----------------------	--------------------------	----------------------------	--------

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年	2006 年
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款净增加额		170,012	139,353
同业和其他金融机构存放款项净增加额		149,666	29,180
同业拆入资金及卖出回购金融资产款 净增加额		38,854	4,175
存放同业和其他金融机构款项净减少额		2,165	1,648
收回以前年度核销贷款净额		48	58
收取利息、手续费及佣金的现金		51,139	35,947
收到其他与经营活动有关的现金		1,635	5,089
经营活动现金流入小计		413,519	215,450
贷款及垫款净增加额		(107,993)	(93,845)
存放中央银行净增加额		(50,978)	(18,255)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		(98,546)	(8,557)
支付利息、手续费及佣金的现金		(17,092)	(11,733)
支付给职工以及为职工支付的现金		(7,229)	(4,971)
支付的所得税费		(5,625)	(3,410)
支付的除所得税外其他各项税费		(2,064)	(1,442)
支付其他与经营活动有关的现金		(5,302)	(2,035)
经营活动现金流出小计		(294,829)	(144,248)
经营活动现金流量净额	50(a)	118,690	71,202

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 现金流量表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年	2006 年
<b>投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		899,457	104,687
取得投资收益收到的现金		3,869	3,526
处置固定资产和其他资产所收到的现金		265	257
投资活动现金流入小计		903,591	108,470
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(2,972)	(1,764)
购入子公司股权投资		(198)	-
购入联营公司股权投资		(191)	-
投资支付的现金		(965,816)	(157,403)
投资活动现金流出小计		(969,177)	(159,167)
投资活动产生的现金流量净额		(65,586)	(50,697)
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
股份发行		-	21,049
发行存款证		1,119	-
筹资活动现金流入小计		1,119	21,049
上市发行费用, 扣除上市资本所得利息收入		-	(544)
偿还已发行存款证		(1,142)	-
分配股利或利润所支付的现金		(1,712)	(3,160)
支付的发行长期债券利息		(431)	(465)
筹资活动现金流出小计		(3,285)	(4,169)
筹资活动产生的现金流量净额		(2,166)	16,880
汇率变动对现金的影响额		(2,131)	(644)
现金及现金等价物净增加额	50(c)	48,807	36,741

此财务报表已于二零零八年三月十八日获董事会批准。

秦晓 法定代表人 (签名和盖章)	马蔚华 行长 (签名和盖章)	李浩 分管财务副行长 (签名和盖章)	殷绪文 计划财务部 总经理 (签名和盖章)	(公司盖章)
------------------------	----------------------	--------------------------	--------------------------------	--------

刊载于第 18 页至第 133 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 1 银行简介

本行是中国深圳注册成立的商业银行。经中国证券监督管理委员会（以下简称「证监会」）批准，本行 A 股于二零零二年四月九日在上海证券交易所上市。

本行的 H 股已于二零零六年九月二十二日在香港联合交易所有限公司（以下简称「香港联交所」）的主板上市。

截至二零零七年十二月三十一日止，本行除总行外设有深圳分行、上海分行、北京分行、沈阳分行、南京分行、广州分行、武汉分行、兰州分行、西安分行、成都分行、重庆分行、杭州分行、福州分行、济南分行、天津分行、大连分行、乌鲁木齐分行、昆明分行、合肥分行、郑州分行、哈尔滨分行、南昌分行、长沙分行、厦门分行、宁波分行、温州分行、无锡分行、苏州分行、香港分行、青岛分行、东莞分行、绍兴分行、烟台分行、泉州分行、常州分行、太原分行、佛山分行及呼和浩特分行。另外，本行还设有北京及美国纽约代表处。

本行提供吸收公众存款、办理结算及其他相关服务。本行同时提供信贷服务及办理票据贴现，参与其他资金业务；和代理发行、承销政府债券。

### 2 财务报表编制基准

合并财务报表的合并范围包括本行及所属子公司（以下简称「本集团」），以及本集团所持有的联营公司的权益。本集团编制的财务报表是根据中华人民共和国财政部（以下简称「财政部」）颁布的企业会计准则（2006）的要求，真实、完整地反映了本集团及本行的财务状况、经营成果以及现金流量。

此外，本集团的财务报表同时在重大方面符合证监会颁布的有关上市公司财务报表及附注披露的相关规定。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策

#### (a) 会计年度

本集团会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止为一个会计年度。

#### (b) 企业合并及合并财务报表

合并财务报表的合并范围包括本行及本行控制的子公司。控制是指本行有权决定另一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益的权利。在评价控制时，本行会考虑被投资公司当期可转换的可转换公司债券，当期可执行的认股权证等潜在表决权的影响。受控制子公司的经营成果及财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本集团在编制当期合并财务报表时，自本行对被合并子公司开始实施控制时起将合并子公司的各项资产、负债以其账面价值纳入本集团的合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本集团合并利润表。

本集团通过非同一控制下企业合并取得的子公司在编制当期合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司资产、负债及经营成果纳入本集团财务报表中。

当子公司所采用的会计政策与本行不一致时，合并时已按照本行的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现的内部交易损益均已抵销。

于二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日本行的子公司为：

公司名称	注册 地址	注册 资本 港币百万元	投资比例	主营业务	经济性质 或类型	法定 代表人
招银国际金融 有限公司 (「招银国际」)	香港	250 (2006 年：50)	100%	财务咨询、 服务	有限公司	马蔚华

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (b) 企业合并及合并财务报表 (续)

招银国际的前身是江南财务有限公司，为本行经中国人民银行银复 [1998] 405 号文批准成立的独资经营机构，并根据中国人民银行银复 [2002] 30 号的批复，于二零零二年二月二十二日正式更名为招银国际金融有限公司。

#### (c) 记账基础和计量原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础；除特别说明外，均以历史成本为计量原则。

#### (d) 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

#### (e) 外币折算

本集团的外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

年末外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目，其差额计入资本公积；属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的外币非货币性项目，其差额计入当期损益。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (f) 金融工具

##### (i) 确认和计量

金融资产指本集团持有的现金、权益工具投资、从其他单位收取现金或其他金融资产的合同权利，以及在潜在有利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同权利。金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。金融负债指本集团向其他单位支付现金或其他金融资产的合同义务，以及在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务。金融负债在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

所有金融资产和金融负债只会在本集团成为该金融工具合约条款的一方时，才会于资产负债表内确认。当某项金融资产的风险及回报已大部分转于本集团或由本集团转让给第三方，本集团即相应地确认或终止确认该金融资产。

金融负债在合约所指定的责任解除、撤销或届满时终止确认。

在初始确认时，所有金融资产及金融负债均以公允价值入账。对于除「以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债」外的其他金融工具，除非能透过比较在其他现行市场交易的同类工具（即未经修改或重新包装），或根据可观察市场数据参数的估值方法计量外，其公允价值将包括收购或发行这些金融资产或金融负债的直接交易成本。

金融资产及金融负债可分类为：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债包括持作短期以公允价值出售或回购的金融资产和金融负债，以及本集团采用短期获利模式进行管理的金融工具投资组合的一部分。

所有不符合作为对冲用途的衍生金融工具均归入这个类别。其公允价值正值作为资产入账，负值则作为负债入账；



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (f) 金融工具 (续)

##### (i) 确认和计量 (续)

- 持有至到期投资为本集团有意及有能力持有至到期的非衍生金融资产，并有固定或可确定的付款额和固定到期日；
- 贷款及应收投资款项是指非衍生金融资产，但不包括本集团有意即时或在短期内出售的金融资产和于初始确认时指定为可供出售金融资产。贷款及应收投资款项是有固定或可确定的付款额，但并没有公开市价；
- 可供出售金融资产为指定可作销售用途或不是归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款或持有至到期的金融资产。
- 其他金融负债指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。其他金融负债在资产负债表日按实际利率法以摊余成本列示。

初始确认后，除贷款及应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产及金融负债均以公允价值计量，任何因销售或处置而可能产生的交易成本不予扣除。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 / 负债的公允价值变动所产生的损益在产生时于利润表内确认。

除减值损失及外币货币性可供出售金融资产形成的外汇盈亏外，可供出售金融资产的公允价值变动所产生的损益直接于权益内确认，直至该金融资产终止确认时才可于权益确认的累计损益于利润表内确认。

以摊余成本入账的金融资产和金融负债，对于在摊销过程所产生的损益，或当该金融资产或金融负债终止确认或出现减值损失时，其损益均于利润表内确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (f) 金融工具 (续)

##### (ii) 公允价值的计量原则

对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价为现行要价。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

金融工具不存在活跃市场的，采用能够可靠估计公平交易中可能采用交易价格的估值技术确定其公允价值。所采用的估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当期公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本集团定期评估估值技术，并测试其有效性。如果采用现金流量折现法分析，估计的未来现金流量将以管理层的最佳估计为准，而所用的折现率为合同条款及特征在实质上相同的其他金融工具在资产负债表日适用的市场收益率。如果采用其他估计技术，使用的参数将以资产负债表日的市场数据为准。

在估计金融资产和金融负债的公允价值时，本集团会考虑可能对金融资产和金融负债的公允价值构成影响的所有市场参数，包括但不限于无风险利率、信用风险、外汇汇率及市场波动。

本集团会从产生或购入该金融工具的同一市场获取市场数据。

##### (iii) 使用套期会计的衍生金融工具

本集团没有符合采用套期会计的衍生金融工具。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (f) 金融工具 (续)

##### (iv) 具体项目

##### 现金等价物

现金等价物指本行持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险小的投资、存放于同业及中国人民银行的款项。其中，期限短一般是指原到期日在三个月内。

##### 存放同业和其他金融机构及拆出资金

同业指经中国人民银行批准的银行同业。其他金融机构指已于中国银行业监督管理委员会（「银监会」）注册及受银监会监督的金融公司、投资信托公司及租赁公司，保险公司和已于其他监管机构注册及受其他监管机构监督的证券公司及投资基金公司等。同业拆借市场拆出资金按贷款及应收款项核算。

##### 投资

股权投资按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产计量。债券投资在购入时按债券种类和本集团管理层的持有意向，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收投资款项和可供出售金融资产。

##### 贷款

本集团直接向客户发放贷款或参与银团贷款均按贷款及应收款项核算。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (f) 金融工具 (续)

##### (v) 衍生金融工具

本集团进行的衍生金融工具交易主要是应客户要求或本行风险管理需要而产生，当中包括即期合约、远期合约、外汇掉期合约、利率掉期合约和期权等。为了抵销与客户进行衍生金融工具交易的潜在风险，本集团和其他经银监会批准可以进行此类业务的银行同业和金融机构达成了相似的衍生金融工具合同。

衍生金融工具均以公允价值记账，有关损益在利润表内确认。

##### (vi) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具是同时包含衍生工具及主合同的混合 (组合) 工具的一个组成部分，并导致该组合工具中的某些现金流量以类似于单独存在的衍生工具的变动方式变动。当 (a) 该嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同并不紧密相关；及 (b) 混合 (组合) 工具不以公允价值计量，而公允价值的变动也不在利润表确认，嵌入衍生工具将与主合同分离，并作为衍生工具入账。

当嵌入衍生工具被分离，则主合同按照上文附注 3(f)(i) 所述方式入账。

##### (vii) 抵销

如本集团具有抵销确认金额的法定权利，且该种法定权利是现实可执行的；并且本集团计划以净额结算，同时变现该金融资产和清偿该金融负债，该金融资产和金融负债将在资产负债表内互相抵销并以净额列示。

#### (g) 长期股权投资

##### (i) 对子公司的投资

对子公司的长期股权投资在银行财务报表中采用成本法核算，年末按照成本减去减值准备 (附注 3(m)) 后记入资产负债表内；在合并财务报表中，按附注 3(b) 进行处理。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (g) 长期股权投资 (续)

##### (ii) 对联营企业的投资

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

对联营企业的长期股权投资采用权益法核算，年末按照账面余额减去减值准备 (附注 3(m)) 后计入资产负债表内。

在初始确认对联营企业投资时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

本集团对联营企业的长期股权投资采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，本集团以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本集团不同的，权益法核算时已按照本集团的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。本集团与联营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (g) 长期股权投资 (续)

##### (ii) 对联营企业的投资 (续)

— 本集团对联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(iii) 对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。按照上述对联营企业投资的初始成本确认和计量原则确认该类投资的初始投资成本，并采用成本法进行后续计量。

本集团对成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资按照 (附注 3(m)) 计提减值准备。

#### (h) 固定资产及在建工程

固定资产在取得时，按取得时的成本入账。与购买或建造固定资产有关的一切直接或间接成本，在所购建资产达到预定可使用状态前所发生的，全部资本化为固定资产的成本。

固定资产折旧采用直线法计算，并按固定资产的原值扣除残值 (原值的 0% - 3%) 和其预计使用年限制定折旧率。已计提减值准备的固定资产，在计提折旧时会扣除已计提的固定资产减值准备累计金额。主要固定资产类别的折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	折旧年限	年折旧率
房屋及建筑物	20 年 - 50 年	2.0% - 4.85%
电子设备	5 年	19.4%
运输及其他设备	5 年	19.4%

在建工程是指正在建造的物业，以成本减去减值准备后的价值列示。在有关工程达到预定使用状态之前发生的与购建固定资产有关的一切直接或间接成本予以资本化。在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (h) 固定资产及在建工程 (续)

与固定资产有关的后续支出，如果使可能流入本集团的经济利益超过原先的估计，则计入固定资产账面价值。但增计金额以不超过该固定资产的可收回金额为限。除此以外的固定资产有关的后续支出，作为费用直接计入当期损益。

清理固定资产所产生的损益以出售所得净值与其账面净值之间的差额计算，并于清理时在利润表内确认为当期损益。

#### (i) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备 (参见附注 3(m)(ii)) 计入资产负债表内。本集团对投资性房地产在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧。

#### (j) 租赁资产

当资产的收益和风险仍属于出租方时，则作为经营租赁处理。

本集团作为经营租赁的承租人，所支付的租赁费在租赁期限内以直线法分摊入利润表内。

#### (k) 抵债资产

抵债资产按取得日之相关贷款及垫款净值与该资产减去出售成本之公允价值，两者较低者计算。抵债资产并没有计提折旧或摊销。

初始分类以及后续重新评估之减值损失于合并利润表确认。

#### (l) 买入返售与卖出回购金融资产

买入返售金融资产按实际发生额扣除坏账准备列账，卖出回购金融资产款按实际发生额列账。买入返售与卖出回购款项的利息收入和支出按权责发生制确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (m) 资产减值准备

##### (i) 金融资产

本集团于各资产负债表日对所有金融资产进行评估，并按客观证据判断某项或某组金融资产是否出现减值。于初始确认入账后，只有于客观证据显示某项或某组金融资产已出现减值时，才对该项或该组金融资产计提减值损失。客观证据是指能可靠地预测一项或多项事件对该项或该组金融资产的预计未来现金流量将造成影响，例如：

- 发行人或债务人有重大财务困难；
- 债务人违反合同，例如未能偿还或逾期偿还利息或本金；
- 债务人可能破产或进行其他财务重组；
- 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，对债务人产生负面影响；
- 由于发行方发生重大财务困难，致使该项金融资产的活跃市场消失；或
- 权益工具投资的公允价值明显或持续地低于其成本。

根据未来事项而预计的损失不管发生的可能性大小，因该导致损失的事项并未发生，因此都不会予以确认。



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (m) 资产减值准备 (续)

##### (i) 金融资产 (续)

###### 贷款和垫款的减值准备

本集团采用两个方法评估贷款减值损失：个别方式评估和组合方式评估。

###### ● 个别方式评估

对于本集团认为单项金额重大的贷款，本集团将采用个别评估方法评估其减值损失。

对于单项金额重大贷款有客观证据显示以摊余成本入账的贷款出现减值损失，损失数额会以贷款账面金额与按贷款原来实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额计量，并计提贷款减值准备来调低贷款的账面金额。

在估计有抵押品贷款的未来现金流量的现值时，按若变现抵押品可能产生的金额减去在没收及出售抵押品时产生的成本而产生的现金流量计算。

###### ● 组合方式评估

如果没有任何客观证据证明个别评估的贷款出现减值（不管是否重大），该贷款便会包括于贷款组合中具有类似信贷风险特征的贷款内，并会就减值进行集体评估。就集体评估而言，贷款减值准备计提水平乃根据贷款组合结构及类似信贷风险特征（能显示借款人根据合约条款偿还所有款项的能力）按历史损失经验及目前经济状况预计贷款组合中已存在的损失。

减值准备在当期利润表内确认。如果减值损失的数额在日后期间减少，而有关的减少可以客观地与确认减值后发生的事件联系起来，便会透过调整贷款减值准备将早前确认的减值转回。有关的转回不应导致贷款的账面金额超过在转回减值当日没有确认减值时可能出现的摊余成本。转回数额于利润表内确认。

当未偿还贷款已再无实际机会收回时，将作出核销。收回已核销的贷款时，在当期利润表内减少减值准备支出。

在追收不良贷款过程中，本集团可通过法律程序或由借款人自愿交出而收回抵债资产作抵偿。收回抵债资产时，按实际抵偿的贷款金额和已确认的应收未收利息并结转入「待处理抵债资产」项目，所对应的贷款损失准备同时转入「抵债资产减值准备」。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (m) 资产减值准备 (续)

##### (i) 金融资产 (续)

###### 可供出售金融资产的减值准备

如果可供出售金融资产的公允价值的减额已直接于权益内确认，并有客观证据显示该金融资产已经出现减值，即使该金融资产仍未终止确认，早前直接于权益内确认的累计损失将会从权益内转出，并在利润表内确认。

从权益内转出并在利润表内确认的累计损失数额等于购入成本（已扣除任何本金还款和摊销）与当期公允价值之间的差额，减去早前已在利润表内确认的该金融资产的任何减值损失。因未能可靠地计算公允价值而没有以公允价值入账的可供出售金融资产（如非上市权益工具），有关的减值损失是按金融资产的账面金额与按类似金融资产的现行市场回报率折现估计未来现金流量的现值之间的差额计算。

已确认减值损失的可供出售债务工具的公允价值在日后期间增加，而有关的增加可以客观地与在利润表内确认减值损失后发生的事件联系起来，便会将减值损失转回，并于利润表内确认。可供出售权益工具确认的减值损失不得通过利润表转回。

##### (ii) 非金融长期资产减值准备

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 长期股权投资
- 固定资产
- 商誉
- 抵债资产
- 其他长期资产

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，对于商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，本集团至少于每年年末估计其可收回金额。商誉的测试是结合与其相关的资产组或者资产组组合进行的。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (m) 资产减值准备 (续)

##### (ii) 非金融长期资产减值准备 (续)

资产组是本集团可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。本集团在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑本集团对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。有迹象表明单项资产可能发生减值的，本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；如难以对单项资产的可收回金额进行估计，本集团以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，比较其账面价值可收回金额，如可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

非金融长期资产减值损失一经确认，以后期间不予转回。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (n) 已发行可转换公司债券

本集团发行可转换公司债券时，其对债券持有人到期偿还的本金和按期支付的利息之公允价值按照同类不含可转换期权债券的市场利率计算，并在债券转换或到期前按摊余成本列示，可转换期权的价值在股东权益中单独列示。

当已发行可转换公司债券转换为股票时，按可转换的股数与股票面值计算的总额转换为「股本」，已转换为股票的债券的公允价值与转换为股本之间的差额，计入资本公积。

#### (o) 预计负债及或有负债

##### (i) 已作出财务担保

财务担保是指那些指定发行人（「担保人」）根据债务工具的条款支付指定款项，以补偿担保的受益人（「持有人」）因某一特定债务人不能偿付到期债务而产生的损失的合同。

如果本集团向客户作出财务担保，担保的公允价值（即已收担保业务佣金收入）在「其它负债」中初始确认为递延收入。

递延收入会在担保期内摊销，并于合并利润表中确认为已作出财务担保业务佣金的收入。此外，如果 (a) 担保的持有人可能根据这项担保向本集团提出申索，以及 (b) 向本集团提出的申索数额预期高于递延收入的账面价值（即初始确认金额扣除累计摊销），准备金便会根据附注 3(o)(ii) 在资产负债表内确认。

##### (ii) 预计负债及或有负债

如果本集团须就已发生的事情承担现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠的估计，本集团便会对该义务计提预计负债。

如果上述义务的履行导致经济利益流出企业的可能性较低，或是无法对有关金额作出可靠地估计，该义务将被披露为或有负债。

### 3 主要会计政策 (续)

#### (p) 收入确认

##### (i) 利息收入

利息收入是根据金融工具的实际利率或适用的浮动利率按权责发生制于利润表确认。利息收入包

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

括任何折价或溢价摊销，或生息工具的初始账面金额与其按实际利率基准计算的到期日可收回数额之间的差异。

当一项金融资产或一组同类的金融资产发生减值，利息收入会按照确定减值损失时采用对未来现金流量进行折现所使用的利率计算并确认。

划归为以公允价值计量且变动计入当期损益的所有金融资产和负债的利息收入及支出均视为附带收支，因此与组合产生的所有公允价值变动一同列示。指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融工具收入净额和交易净收益包括这些金融资产和金融负债公允价值（已扣除应计票息）变动所产生的所有收益及亏损，以及这些金融工具所占的利息收入及支出、外汇差额和股利收入。

### (ii) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在提供相关服务时于利润表确认。

## (q) 税项

### (i) 所得税

本集团除了将与直接计入股东权益的交易或者事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税包括根据当期应纳税所得额及税法规定税率计算的预期应交所得税和对以前年度应交所得税的调整。

## 3 主要会计政策（续）

### (q) 税项（续）

#### (i) 所得税（续）

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式，根据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

### (ii) 其他税项

其他税项如营业税及附加以及房产税等均按于资产负债表日的法定税率和基础计提，并计入营业支出。

### (r) 职工薪酬

#### (i) 工资及员工福利

工资、奖金及其他有关福利，于员工提供有关服务当期按权责发生制确认。

#### (ii) 退休保险

本集团参加多项退休保险计划，包括由各地方政府或独立保险公司管理的定额供款退休保险计划。退休保险费用由员工与本集团共同承担，而本集团当年承担的退休保险费用计入当年利润表内。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (r) 职工薪酬 (续)

#### (iii) 股票增值权

本集团向高级管理人员提供 H 股股票增值权激励计划 (「计划」)，该计划以现金结算。股票增值权的公允价值在授予日以柏力克 - 舒尔斯 (Black-Scholes) 模型计量，并会考虑授予条款和条件。雇员须符合行权条件才能无条件地享有该期权的权利，在考虑股票增值权行权可能性后，授予期权的公允价值在整个等待期内进行分摊。

本集团会在等待期内审阅股票增值权的预期行权可能性。对以往年度确认的股票增值权公允价值的任何调整会在审阅当年计入利润表内。于可行权日，已确认的费用将进行调整，以反映股票增值权的实际金额。

#### (s) 法定一般准备

根据财政部于二零零五年五月十七日颁布的《金融企业呆账准备提取管理办法》(财金 [2005] 49 号) 及相关规定的要求，本行自二零零五年起根据资产负债表日承担风险和损失的资产余额提取一般准备。提取的一般准备计入当期利润分配，并于资产负债表日在股东权益项下列示。

#### (t) 股利分配

现金股利于宣告发放时计入应付股利。资产负债表日后至财务报表批准报出日之间建议或批准的现金股利在资产负债表股东权益中单独列示为建议分派股利。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (u) 关联方

本集团控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或另一方控制、共同控制本集团或对本集团施加重大影响；或本集团与另一方同受一方控制、共同控制或重大影响被视为关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。本集团的关联方包括但不限于：

- (a) 本行的母公司；
- (b) 本行的子公司；
- (c) 与本行受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制的投资方；
- (e) 对本集团施加重大影响的投资方；
- (f) 本集团的合营企业；
- (g) 本集团的联营企业；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本行母公司的关键管理人员；
- (k) 与本行母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

除上述按照企业会计准则 2006 的有关要求被确定为本集团的关联方外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本集团的关联方：

- (m) 持有本行 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- (n) 直接或者间接持有本行 5% 以上股份的个人及其关系密切的家庭成员；
- (o) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 个月内，存在上述 (a)、(c) 和 (m) 情形之一的；
- (p) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 个月内，存在 (i)、(j) 和 (n) 情形之一的；及
- (q) 由 (i)、(j)、(n) 和 (p) 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本行及其控股子公司以外的企业。



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (v) 分部报告

本集团按业务分部和地区分部披露分部信息。业务分部是本集团内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，其风险和报酬不同于其他组成部分。地区分部是本集团内可区分的、能够在一个特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分的风险和报酬也不同于其他组成部分。

分部收入、费用、经营成果、资产和负债包含直接归属某一分部，以及可按合理的基础分配至该分部项目的金额。分部收入、费用、资产和负债以合并抵销集团内部交易及内部往来余额之前的金额确定，但同一分部内的内部交易及往来余额除外。分部之间的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

分部资本支出是指在当期购置或建造长期分部资产（包括有形和无形资产）所发生的资本支出总额。

#### (w) 委托业务

本集团承办委托业务，包括委托贷款及委托投资。

委托贷款由委托人提供资金，并按照委托人确定的贷款对象、用途、期限、利率，而代理发放、监督使用和协助收回的贷款。委托投资由委托人提供资金，本集团于资金受托期间在特定的范围之内自主作出投资决策，为委托人进行投资。委托贷款及委托投资以发放或投放金额列示。

所有委托业务的风险、损益和责任由委托人承担，本行只收取手续费。

#### (x) 重要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要对不确定的未来事项在资产负债表日对财务报表的影响加以估计，未来的实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (x) 重要会计估计及判断 (续)

##### (i) 贷款和垫款的减值损失

本集团定期审阅贷款组合，以评估其是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别贷款预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示贷款组合中借款人的还款状况出现负面变动的可观察数据，或国家或地区经济状况发生变化引起组合内贷款违约等事项。个别方式评估的贷款减值损失金额为该贷款预计未来现金流量现值的净减少额。当运用组合方式评估贷款和垫款的减值损失时，贷款减值损失金额是根据与贷款和垫款具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验确定，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整。管理层定期审阅预计未来现金流量时采用的方法和假设，以减小预计损失与实际损失之间的差额。

##### (ii) 可供出售权益投资的减值

可供出售权益投资减值的客观证据包括投资公允价值大幅或持续下跌至低于成本。在决定公允价值是否出现大幅或持续下跌时需要进行判断。在进行判断时，本集团会考虑历史市场波动记录和该权益投资的历史价格，以及被投资企业所属行业表现和其财务状况等其他因素。

##### (iii) 金融工具的公允价值

没有交易活跃的市场可提供报价的金融工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易适用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本集团建立的工作流程确保由符合专业资格的员工研发估值技术，并由独立于开发的员工负责估值技术的验证和审阅工作。估值技术在使用前需经过验证和调整，以确保估值结果反映实际市场状况。本集团制定的估值模型尽可能多用市场信息并尽量少采用本集团特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理层进行估计(例如信用和交易对手风险、风险相关系数等)。本集团定期审阅上述估计和假设，必要时进行调整。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (x) 重要会计估计及判断 (续)

##### (iv) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。在评价某项金融资产是否符合归类为持有至到期投资的条件时，管理层需要做出重大判断。如果本集团对有明确意图和能力持有某项投资至到期日的判断发生偏差，该项投资所属的整个投资组合会重新归类为可供出售金融资产。

##### (v) 所得税

确定所得税涉及对某些交易未来税务处理的判断。本集团慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税。本集团定期根据更新的税收法规重新评估这些交易的税务影响。递延所得税资产按可抵扣税务亏损及可抵扣暂时性差异确认。递延所得税资产只会在未来应纳税所得很有可能用作抵销有关递延所得税资产时确认，所以需要管理层判断获得未来应纳税所得的可能性。本集团持续审阅对递延所得税的判断，如果预计未来很可能获得能利用的未来应纳税所得，将确认相应的递延所得税资产。

### 4 税项

本行适用的税项及税率如下：

#### (a) 营业税

按《关于降低金融保险业营业税税率的通知》(财税 [2001] 21 号)，各项营业收入扣除金融企业往来收入、投资收益及离岸金融业务收入后按 5% 计缴。

深圳市税务局一九九七年四月二十五日 (1997) 深地税发 192 号文批复，根据《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》第七条规定，对本集团开办离岸金融业务的收入暂不征收营业税。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 4 税项 (续)

#### (b) 城建税

按营业税的 1% - 7% 计缴。

#### (c) 教育费附加

按营业税的 3% 计缴。

#### (d) 所得税

境内：离岸金融业务所得按 10% 计缴；各项业务所得扣除离岸金融业务所得在经济特区内外分别按 15% , 16.5% 及 33% 计缴。

境外：境外分支机构、子公司的税项以相关地区适用的现行税率计算。

#### (e) 有关批准文件及内容列示如下：

- (i) 根据深圳经济特区离岸金融业务所得税征收管理办法（试行）第六条规定，离岸金融业务的计税依据，根据现行企业所得税法及《深圳经济特区企业所得税计算标准暂行规定》计算出来的所得为应纳税所得，税率暂定为 10% (自一九八九年七月三十一日起开始执行)。
- (ii) 本行按照《国家税务总局关于汇总（合并）纳税企业实行统一计算、分级管理、就地预交、集中清算所得税问题的通知》（国税发（2001）13 号）以及国税函 [2004] 1113 号通知的规定，在总部所在地汇总缴纳企业所得税，暂不实行就地预交企业所得税办法。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 5 会计政策变更的说明

#### (a) 会计政策变更及影响

本集团于二零零七年一月一日起开始执行企业会计准则 (2006) ，采用企业会计准则 (2006) 后的主要会计政策已在附注 3 中列示。

本集团已发行 H 股，以前年度同时按照适用的中国会计准则及国际财务报告准则对外提供财务报表。根据财政部二零零七年十一月颁布的《企业会计准则解释第 1 号》(以下简称「《解释 1 号》」) 中问答一的要求，本集团在首次执行日对执行企业会计准则 (2006) 引起的会计政策变更所涉及的有关项目，按以下原则进行追溯调整。

对于企业会计准则 (2006) 规定的与以前年度采用的会计准则不同的原则，如果本集团在以前年度按国际财务报告准则编制财务报表时已采用了企业会计准则 (2006) 规定的原则，则本集团会依据以前年度按国际财务报告准则编制财务报表时所依据的信息，对企业会计准则 (2006) 引起的会计政策变更进行追溯调整。此外，本集团还根据《企业会计准则第 38 号 —— 首次执行企业会计准则》及《解释 1 号》的有关规定，对其他项目进行了追溯调整。

由于采用企业会计准则 (2006) ，本集团的主要会计政策发生如下变更：

#### (i) 对子公司的投资

对子公司的投资原在母公司个别财务报表中按权益法核算，现改按成本法核算。

本集团在母公司个别财务报表中，对于二零零七年一月一日之前按权益法核算的对子公司投资，本集团采用追溯调整法对这些投资进行调整，并调整财务报表二零零六年度的比较数字，视同对子公司投资自最初即采用成本法核算。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 5 会计政策变更的说明 (续)

#### (a) 会计政策变更及影响 (续)

##### (ii) 外币折算差额

按照二零零六年及以前年度的会计政策，本集团外币资本折算差额于「资本公积」项目下确认。现改为在利润表内确认。

本集团已对外币资本折算差额进行调整，并调整财务报表二零零六年度比较数字。

#### (b) 上述会计政策变更对本集团及本行二零零六年度净利润及二零零六年年初、年末股东权益的影响汇总如下：

	附注	集团			银行		
		2006 年度 净利润	2006 年末 股东权益	2006 年初 股东权益	2006 年度 净利润	2006 年末 股东权益	2006 年初 股东权益
调整前之净利润及 股东权益		7,107	55,160	25,998	7,107	55,160	25,998
对子公司的投资							
核算办法调整	(a)(i)	-	-	-	(15)	(62)	(47)
外币折算差额							
核算办法调整	(a)(ii)	(313)	-	-	(313)	-	-
调整后之净利润及 股东权益		6,794	55,160	25,998	6,779	55,098	25,951

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 5 会计政策变更的说明 (续)

(c) 二零零六年十二月三十一日受影响的资产负债表与利润表的项目：

	集团			银行		
	调整前	调整数	调整后	调整前	调整数	调整后
<u>资产负债表</u>						
长期股权投资	48	-	48	163	(62)	101
固定资产 (注)	7,376	(1,252)	6,124	7,326	(1,220)	6,106
投资性房地产 (注)	-	438	438	-	406	406
其他资产 (注)	1,951	814	2,765	1,905	814	2,719
应付职工薪酬 (注)	-	2,751	2,751	-	2,751	2,751
应付工资及福利 (注)	2,557	(2,557)	-	2,557	(2,557)	-
其他负债 (注)	4,381	(194)	4,187	4,370	(194)	4,176
未分配利润	3,489	(351)	3,138	3,489	(413)	3,076
<u>利润表</u>						
投资净收益	97	-	97	112	(15)	97
汇兑净收益(注)	650	(313)	337	650	(313)	337

注： 本集团除根据附注 5(a) 对二零零六年十二月三十一日的资产负债表项目及二零零六年度利润表相关项目进行追溯调整外，还按照《企业会计准则第 38 号 —— 首次执行企业会计准则》的要求，对二零零六年财务报表进行了重分类。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 6 现金及存放中央银行款项

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
库存现金	6,381	4,622	6,373	4,592
存放中央银行法定存款 准备金	108,342	57,364	108,342	57,364
存放中央银行法定超额 存款准备金	36,521	24,702	36,521	24,702
存放中央银行法定财政 存款	1,403	306	1,403	306
	<u>152,647</u>	<u>86,994</u>	<u>152,639</u>	<u>86,964</u>

法定存款准备金为按规定向中国人民银行缴存的存款准备金，此存款不能用于日常业务。缴存比率为人民币存款 14.5% 及外币存款 5% (二零零六年：人民币存款 9% 及外币存款 4%)。存款范围包括机关团体存款、财政预算外存款、个人存款、单位存款、其他各项存款及委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额。

存放于中央银行超额存款准备金是用作资金清算用途。



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 7 存放同业和其他金融机构款项

#### (a) 按类型和同业所在地区分析

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
存放同业		
－ 境内	8,899	11,167
－ 境外	5,023	5,100
存放其他金融机构		
－ 境内	6	6
	13,928	16,273
减：以个别方式评估减值准备	(33)	(34)
存放同业和其他金融机构款项净额	13,895	16,239

#### (b) 减值准备变动情况

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
年初余额	34	98
本年计提	-	1
本年转回	(1)	-
年内核销	-	(65)
年末余额	33	34

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 8 拆出资金

#### (a) 按类型和同业所在地区分析

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
拆放		
－ 境内同业	22,963	2,560
－ 境外同业	19,734	36,283
－ 境内其他金融机构	300	10,390
	42,997	49,233
减：以组合方式评估减值准备	(56)	(60)
拆出资金净值	42,941	49,173

#### (b) 减值准备变动情况

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
年初余额	60	244
本年计提	-	-
本年转回	(4)	(153)
年内核销	-	(31)
年末余额	56	60

### 9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
交易性金融资产 (附注 9(a))	7,300	4,876	7,292	4,876
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (附注 9(b))	245	2,881	245	2,881
衍生金融工具 (附注 49(h))	3,293	203	3,293	203
	10,838	7,960	10,830	7,960

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续)

#### (a) 交易性金融资产

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
上市 / 挂牌				
境内				
– 中国政府债券	340	11	340	11
– 中国人民银行债券	986	1,993	986	1,993
– 政策性银行债券	2,146	1,512	2,146	1,512
– 其他债券	2,932	1,360	2,932	1,360
境外				
– 其他债券	788	-	788	-
– 股权投资	8	-	-	-
非上市 / 非挂牌				
境外				
– 其他债券	100	-	100	-
	<u>7,300</u>	<u>4,876</u>	<u>7,292</u>	<u>4,876</u>

#### (b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
上市 / 挂牌		
境内		
– 中国政府债券	245	2,441
– 政策性银行债券	-	440
	<u>245</u>	<u>2,881</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 10 买入返售金融资产

#### (a) 按资产类型分析

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
证券		
－ 中国政府债券	39,851	9,279
－ 中国人民银行债券	32,119	975
－ 政策性银行债券	9,633	14,426
－ 其他债券	1,982	4,701
	83,585	29,381
贷款	21,699	5,402
票据	77,667	4,281
	182,951	39,064
减：减值准备		
－ 以组合方式评估	(218)	(61)
－ 以个别方式评估	(5)	(5)
	(223)	(66)
买入返售金融资产净值	182,728	38,998

#### (b) 减值准备变动情况

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
年初余额	66	5
本年计提	157	61
本年转回	-	-
年内核销	-	-
年末余额	223	66

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 11 应收利息

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
应收利息		
－ 债券投资	2,737	1,623
－ 贷款和垫款	1,595	952
－ 其他	561	231
	<u>4,893</u>	<u>2,806</u>

### 12 贷款和垫款

#### (a) 贷款和垫款按个人和企业分布情况

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
企业贷款和垫款		
－ 贷款	445,865	359,883
－ 票据贴现	52,276	103,836
其中： 银行承兑汇票	38,950	83,698
商业承兑汇票	13,326	20,138
个人贷款和垫款		
－ 信用卡	21,324	10,146
－ 住房抵押	131,138	81,383
－ 其他	22,564	10,454
贷款和垫款总额	<u>673,167</u>	<u>565,702</u>
减： 减值准备	(18,750)	(16,282)
其中： 以个别方式评估	(7,685)	(7,873)
以组合方式评估	(11,065)	(8,409)
贷款和垫款净值	<u>654,417</u>	<u>549,420</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 12 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析

##### (i) 按行业分析

	集团及银行			
	2007 年		2006 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造加工业	132,652	20	103,870	18
交通运输、仓储及邮政业	75,827	11	77,181	14
批发及零售业	58,441	9	31,003	6
电力、燃气及水的生产和供应业	40,901	6	38,260	7
房地产业	43,181	6	26,686	5
租赁和商务服务业	29,789	4	27,646	5
建筑业	17,145	3	12,668	2
采矿业	10,310	2	9,594	2
信息传输、计算机服务和软件业	7,145	1	7,182	1
金融业	6,952	1	4,115	1
其他	23,522	3	21,678	3
企业贷款和垫款	445,865	66	359,883	64
票据贴现	52,276	8	103,836	18
信用卡	21,324	3	10,146	2
住房抵押	131,138	20	81,383	14
其他	22,564	3	10,454	2
个人贷款和垫款	175,026	26	101,983	18
贷款和垫款总额	673,167	100	565,702	100
减：减值准备				
- 以个别方式评估	(7,685)		(7,873)	
- 以组合方式评估	(11,065)		(8,409)	
	(18,750)		(16,282)	
贷款和垫款净值	654,417		549,420	

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 12 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析 (续)

##### (ii) 按地区分析

	集团及银行			
	2007 年		2006 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
华东	275,956	41	212,829	38
华南及中南	197,324	29	177,092	31
西部	71,898	11	63,327	11
北部	121,474	18	108,986	19
其他	6,515	1	3,468	1
贷款和垫款总额	<u>673,167</u>	<u>100</u>	<u>565,702</u>	<u>100</u>
减：减值准备				
— 以个别方式评估	(7,685)		(7,873)	
— 以组合方式评估	(11,065)		(8,409)	
	<u>(18,750)</u>		<u>(16,282)</u>	
贷款和垫款净值	<u>654,417</u>		<u>549,420</u>	

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 12 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析 (续)

##### (iii) 按担保方式分析

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
信用贷款	164,557	132,059
保证贷款	185,472	154,830
抵押贷款	212,839	132,943
质押贷款	58,023	42,034
	620,891	461,866
票据贴现	52,276	103,836
贷款和垫款总额	673,167	565,702
减：减值准备		
— 以个别方式评估	(7,685)	(7,873)
— 以组合方式评估	(11,065)	(8,409)
	(18,750)	(16,282)
贷款和垫款净值	654,417	549,420

##### (iv) 已逾期贷款的逾期期限分析

	集团及银行				
	2007 年				
	逾期 3 个月以内	逾期 3 个月 至 1 年	逾期 1 年 以上至 3 年以内	逾期 3 年以上	合计
信用贷款	1,443	201	381	33	2,058
保证贷款	197	661	1,761	1,750	4,369
抵押贷款	2,633	442	620	2,571	6,266
质押贷款	300	131	264	283	978
票据贴现	-	-	-	-	-
合计	4,573	1,435	3,026	4,637	13,671



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 12 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析 (续)

##### (iv) 已逾期贷款的逾期期限分析 (续)

	集团及银行				
	2006 年				
	逾期 3 个月以内	逾期 3 个月 至 1 年	逾期 1 年 以上至 3 年以内	逾期 3 年以上	合计
信用贷款	328	172	363	1	864
保证贷款	496	604	2,140	1,632	4,872
抵押贷款	1,681	869	844	2,856	6,250
质押贷款	178	106	361	307	952
票据贴现	-	-	-	-	-
合计	2,683	1,751	3,708	4,796	12,938

上述逾期贷款中，于资产负债表日已逾期未减值贷款中抵/质押贷款为：

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
已逾期未减值抵押贷款	2,521	2,069
已逾期未减值质押贷款	300	39
	2,821	2,108

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 12 贷款和垫款 (续)

#### (c) 贷款减值准备变动表

集团及银行				
2007 年				
按组合方式 评估的贷款 减值准备	已减值贷款减值准备		总额	
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估		
年初余额	8,005	404	7,873	16,282
本年计提				
— 在利润表新计提的减值准备	2,551	229	1,432	4,212
— 回拨至利润表的减值准备	-	-	(1,206)	(1,206)
本年核销	-	(2)	(526)	(528)
本年转入	-	-	238	238
已减值贷款利息冲转	-	-	(118)	(118)
收回以前年度核销贷款	-	-	48	48
汇率变动	(122)	-	(56)	(178)
年末余额	10,434	631	7,685	18,750

集团及银行				
2006 年				
按组合方式 评估的贷款 减值准备	已减值贷款减值准备		总额	
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估		
年初余额	6,135	315	7,060	13,510
本年计提				
— 在利润表新计提的减值准备	1,878	96	2,178	4,152
— 回拨至利润表的减值准备	-	-	(615)	(615)
本年核销	-	(7)	(321)	(328)
本年转出	-	-	(188)	(188)
已减值贷款利息冲转	-	-	(222)	(222)
收回以前年度核销贷款	-	-	58	58
汇率变动	(8)	-	(77)	(85)
年末余额	8,005	404	7,873	16,282

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 12 贷款和垫款 (续)

#### (d) 客户贷款和垫款及减值准备分析

集团及银行						
2007 年						
按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		已减值 贷款总额 占贷款总额 的百分比	按个别方式 评估的已减 值贷款中抵 押物现值		
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估				
发放给下列客户的 贷款总额						
－ 金融机构	3,660	-	7	3,667	0.19	-
－ 非金融机构客户	659,113	809	9,578	669,500	1.55	1,119
	662,773	809	9,585	673,167	1.54	1,119
减：						
对应下列客户贷款的 减值准备						
－ 金融机构	(16)	-	(3)	(19)		
－ 非金融机构客户	(10,418)	(631)	(7,682)	(18,731)		
	(10,434)	(631)	(7,685)	(18,750)		
发放给下列客户的 贷款净额						
－ 金融机构	3,644	-	4	3,648		
－ 非金融机构客户	648,695	178	1,896	650,769		
	652,339	178	1,900	654,417		

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 12 贷款和垫款 (续)

#### (d) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

集团及银行						
2006 年						
	已减值贷款				已减值	按个别方式
按组合方式	其减值	其减值		贷款总额	评估的已减	
评估减值	准备按组合	准备按个别		占贷款总额	值贷款中抵	
准备的贷款	方式评估	方式评估	总额	的百分比	押物现值	
发放给下列客户的						
贷款总额						
－ 金融机构	10,094	-	-	10,094	-	-
－ 非金融机构客户	543,602	557	11,449	555,608	2.16	2,289
	553,696	557	11,449	565,702	2.12	2,289
减：						
对应下列客户贷款的						
减值准备						
－ 金融机构	(41)	-	-	(41)		
－ 非金融机构客户	(7,964)	(404)	(7,873)	(16,241)		
	(8,005)	(404)	(7,873)	(16,282)		
发放给下列客户的						
贷款净额						
－ 金融机构	10,053	-	-	10,053		
－ 非金融机构客户	535,638	153	3,576	539,367		
	545,691	153	3,576	549,420		

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 可供出售金融资产

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
上市 / 挂牌		
境内		
－ 中国政府债券	6,858	7,387
－ 中国人民银行债券	53,338	38,748
－ 政策性银行债券	45,763	20,950
－ 其他债券	25,109	13,822
境外		
－ 其他债券	9,325	8,879
－ 其他投资	-	6,914
	140,393	96,700
非上市 / 非挂牌		
境内		
－ 中国人民银行债券	-	4,951
－ 政策性银行债券	-	5,461
－ 其他债券	401	401
境外		
－ 其他债券	1,141	1,915
－ 股权投资	135	-
	1,677	12,728
	142,070	109,428

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 14 长期股权投资

长期股权投资包括以下项目：

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年 (调整后)
联营公司投资 (附注 14(a))	225	-	225	-
招银国际金融有限公司	-	-	251	53
中国银联股份有限公司	38	38	38	38
易办事 (香港) 有限公司	8	8	8	8
其他	-	2	-	2
	<u>271</u>	<u>48</u>	<u>522</u>	<u>101</u>

被投资公司名称	初始投资额 千元	占被投资公司 注册资本比例
招银国际金融有限公司 (注 1)	港币 250,000	100.0%
中国银联股份有限公司 (注 2)	人民币 80,000	4.8%
易办事 (香港) 有限公司 (注 3)	港币 8,150	0.7%

注 1：招银国际金融有限公司为本行子公司，其业绩及财务状况已记入本集团的合并财务报表内。

注 2：本行自一九九五年起参与全国统一的银行卡跨行信息交换网络工程的投资。在中国银联股份有限公司成立时，将已投入全国统一的银行卡跨行信息交换网络工程的费用按再评估值约人民币 4,198 万元作为本行的初始投资；二零零二年，本行投入现金约人民币 3,802 万元，累计投资额为人民币 8,000 万元。中国银联股份有限公司于二零零二年三月二十六日正式成立，本行对二零零二年投入资金约人民币 3,802 万元记入长期股权投资。

注 3：易办事 (香港) 有限公司是由香港多间持牌银行于一九八四年在香港成立，为香港、澳门、深圳地区的企业和个人提供电子支付服务。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 14 长期股权投资 (续)

#### (a) 本集团占非上市的联营公司的权益详情如下:

二零零七年八月，本行以总价款人民币 1.91 亿元分别与三名独立第三方和本行的关联公司 —— 招商证券完成收购招商基金管理有限公司 (「招商基金」) 30% 和 3.4% 的权益。

公司名称	注册地	已发行及缴 足的股本	本行间接持有 所有权及 表决权比例	主要业务
招商基金管理有限公司	中国	210	33.4%	基金管理

#### 联营公司的主要财务信息:

	资产	负债	权益	收入	净利润
2007 年					
百分之一百	525	192	333	595	203
本集团的有效权益	175	64	111	93	38

#### (b) 二零零七年十一月，本行与独立第三方签订了一项协议，以总价款人民币 2.721 亿元收购台州市商业银行有限公司 10% 的权益。此项收购于二零零七年十二月三十一日尚未取得银监会核准。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 15 持有至到期投资

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
上市 / 挂牌		
境内		
－ 中国政府债券	16,444	13,773
－ 中国人民银行债券	10,810	2,270
－ 政策性银行债券	34,582	28,626
－ 其他债券	4,042	3,511
境外		
－ 其他债券	8,754	5,885
	<u>74,632</u>	<u>54,065</u>
公允价值	<u>74,037</u>	<u>54,335</u>

### 16 应收投资款项

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
境内		
－ 中国政府债券	7,962	5,506
－ 中国人民银行债券	8,000	-
－ 其他债券	50	-
境外		
－ 其他债券	525	1,878
	<u>16,537</u>	<u>7,384</u>

应收投资款项为非上市 / 非挂牌中国国家凭证式债券及其他债券。在国内或境外没有公开市价，因此本集团并未能披露其市值，但本集团认为其可回收金额于到期日与其账面净值相符，无需计提减值准备。



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 17 固定资产

#### 集团

	土地及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其他设备	在建工程	合计
<b>成本：</b>						
于 2007 年 1 月 1 日 (调整后)	4,558	3,014	267	1,013	766	9,618
购置	48	1,162	34	245	1,154	2,643
转入 / (转出)	543	-	25	2	(508)	62
出售 / 报废	(84)	(348)	(1)	(58)	(1)	(492)
于 2007 年 12 月 31 日	5,065	3,828	325	1,202	1,411	11,831
<b>累计折旧：</b>						
于 2007 年 1 月 1 日	1,153	1,633	61	647	-	3,494
折旧	229	461	19	128	-	837
转入 / (转出)	37	-	-	-	-	37
出售 / 报废	(34)	(167)	-	(43)	-	(244)
于 2007 年 12 月 31 日	1,385	1,927	80	732	-	4,124
<b>账面净值：</b>						
年末净额	3,680	1,901	245	470	1,411	7,707
年初余额	3,405	1,381	206	366	766	6,124

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 17 固定资产 (续)

#### 银行

	土地及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其他设备	在建工程	合计
<b>成本:</b>						
于 2007 年 1 月 1 日 (调整后)	4,542	3,013	266	1,013	766	9,600
购置	48	1,160	34	244	1,154	2,640
转入 / (转出)	543	-	25	2	(508)	62
出售 / 报废	(83)	(348)	-	(58)	(1)	(490)
于 2007 年 12 月 31 日	5,050	3,825	325	1,201	1,411	11,812
<b>累计折旧:</b>						
于 2007 年 1 月 1 日	1,153	1,633	61	647	-	3,494
折旧	228	460	19	127	-	834
转入 / (转出)	37	-	-	-	-	37
出售 / 报废	(34)	(167)	-	(43)	-	(244)
于 2007 年 12 月 31 日	1,384	1,926	80	731	-	4,121
<b>账面净值:</b>						
年末净额	3,666	1,899	245	470	1,411	7,691
年初净额	3,389	1,380	205	366	766	6,106

- (a) 于二零零七年十二月三十一日，本集团以经营租赁方式租出的建筑物账面净值为人民币 3.9 亿元 (二零零六年：人民币 4.4 亿元)。

于二零零七年十二月三十一日，本集团有账面净值约人民币 2.0 亿元 (二零零六年：人民币 5.4 亿元) 的建筑物的产权手续尚在办理中。

- (b) 于二零零七年十二月三十一日，本集团认为没有固定资产需要计提减值准备 (二零零六年：无)。

- (c) 于二零零七年十二月三十一日，本集团无重大暂时闲置的固定资产 (二零零六年：无)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 18 投资性房地产

	<u>集团</u>	<u>银行</u>
<b>成本：</b>		
于 2007 年 1 月 1 日	584	552
转出	(53)	(53)
于 2007 年 12 月 31 日	<u>531</u>	<u>499</u>
<b>累计折旧：</b>		
于 2007 年 1 月 1 日	146	146
折旧	28	27
转出	(37)	(37)
于 2007 年 12 月 31 日	<u>137</u>	<u>136</u>
<b>账面净值：</b>		
年末净额	<u>394</u>	<u>363</u>
年初净额	<u>438</u>	<u>406</u>

(a) 于二零零七年十二月三十一日，本集团认为没有投资性房地产需要计提减值准备（二零零六年：无）。

(b) 本集团在不可撤销经营租赁内，未来最低应收租赁款项总额如下：

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
1 年或以下	54	41
1 年以上至 2 年	45	18
2 年以上至 3 年	29	13
3 年以上	10	17
	<u>138</u>	<u>89</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 19 递延所得税资产

#### (a) 已确认递延所得税资产

在资产负债表中确认的递延所得税资产/(负债)的分析列示如下:

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
贷款及其他资产减值准备	2,038	2,384
投资重估储备	103	(34)
计税工资	144	-
其他	(123)	(90)
	<u>2,162</u>	<u>2,260</u>

#### (b) 递延所得税的变动

	集团及银行				
	贷款及其他 资产减值 损失准备	投资 重估储备	扣税工资	其他	合计
于 2007 年 1 月 1 日	2,384	(34)	-	(90)	2,260
年内于利润表确认	(346)	-	144	(33)	(235)
- 由于暂时性差异	116	-	144	(15)	245
- 由于税率变更	(462)	-	-	(18)	(480)
年内于权益确认	-	137	-	-	137
- 由于暂时性差异	-	144	-	-	144
- 由于税率变更	-	(7)	-	-	(7)
于 2007 年 12 月 31 日	<u>2,038</u>	<u>103</u>	<u>144</u>	<u>(123)</u>	<u>2,162</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 19 递延所得税资产 (续)

#### (b) 递延所得税的变动 (续)

	集团及银行				
	贷款及其他 资产减值 损失准备	投资 重估储备	扣税工资	其他	合计
于 2006 年 1 月 1 日	2,292	(71)	-	(55)	2,166
年内于利润表确认	366	-	-	(35)	331
年内于权益确认	-	37	-	-	37
年内冲减	(274)	-	-	-	(274)
于 2006 年 12 月 31 日	2,384	(34)	-	(90)	2,260

《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称「新税法」)已由中华人民共和国第十届全国人民代表大会第五次会议于二零零七年三月十六日通过，自二零零八年一月一日起施行。根据新税法规定，除深圳地区外，本行目前适用的所得税率 33% 将自二零零八年一月一日起变更为 25%。本行目前在深圳经济特区享受的 15% 优惠税率预计将在五年内逐步过渡到 25% 的标准税率(二零零八年为 18%，二零零九年为 20%，二零一零年为 22%，二零一一年为 24%，二零一二年为 25%)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 20 其他资产

	集团		银行	
	2007 年	2006 年 (调整后)	2007 年	2006 年 (调整后)
待清算款项	153	937	153	937
待处理抵债资产净额				
(附注 20(a))	111	390	111	390
预付租赁费	156	125	156	125
租入固定资产改良	621	444	621	444
投入筹建中金融租赁公司				
资本金	2,000	-	2,000	-
其他	1,379	869	1,337	823
	<u>4,420</u>	<u>2,765</u>	<u>4,378</u>	<u>2,719</u>

#### (a) 待处理抵债资产

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
土地、房屋及建筑物	886	1,179
其他	361	496
合计	<u>1,247</u>	<u>1,675</u>
减：减值准备	<u>(1,136)</u>	<u>(1,285)</u>
待处理抵债资产净额	<u>111</u>	<u>390</u>

注：

- (i) 截至二零零七年十二月三十一日止本集团年内共处置抵债资产原值为人民币 1.11 亿元 (二零零六年：人民币 0.76 亿元)。
- (ii) 本集团计划在未来期间通过拍卖、竞价和转让等方式对二零零七年十二月三十一日的抵债资产进行处置。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 21 同业和其他金融机构存放款项

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
境内同业存放	6,951	5,636
境内其他金融机构存放	211,569	63,218
	<u>218,520</u>	<u>68,854</u>

### 22 同业拆入资金

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
拆入		
－ 境内同业	5,555	1,356
－ 境外同业	-	156
	<u>5,555</u>	<u>1,512</u>

### 23 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
衍生金融工具负债 (附注 49(h))	<u>2,945</u>	<u>106</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 24 卖出回购金融资产款

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
证券		
－ 中国人民银行债券	20,332	-
－ 中国政府债券	12,707	929
－ 政策性银行债券	6,352	1,930
－ 其他债券	20	-
	39,411	2,859
票据	-	3,105
贷款	1,637	273
	41,048	6,237

### 25 客户存款

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
活期存款				
－ 企业客户	350,951	257,235	351,151	257,235
－ 零售客户	190,697	152,449	190,554	152,449
	541,648	409,684	541,705	409,684
定期存款				
－ 企业客户	266,050	204,563	266,228	204,563
－ 零售客户	135,836	159,510	135,836	159,510
	401,886	364,073	402,064	364,073
	943,534	773,757	943,769	773,757



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 25 客户存款 (续)

#### (a) 存入保证金

于客户存款内含存入保证金，存入保证金情况如下：

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
承兑汇票保证金	56,782	54,893
贷款保证金	8,998	2,233
信用证开证保证金	4,968	3,731
保函保证金	11,085	8,328
其他	4,964	2,330
	<u>86,797</u>	<u>71,515</u>

### 26 员工福利计划

#### (a) 应付职工薪酬

	集团			
	2007 年			
	年初 账面余额 (调整后)	本年 增加额	本年 支付额	期末 账面余额
工资、奖金和津贴	1,833	5,586	(4,767)	2,652
职工福利费	306	800	(880)	226
社会保险费	219	1,044	(895)	368
其中：				
— 医疗保险费	62	313	(283)	92
— 基本养老保险费	6	237	(226)	17
— 年金缴费	150	462	(355)	257
— 失业保险费	1	20	(19)	2
— 工伤保险费	-	6	(6)	-
— 生育保险费	-	6	(6)	-
住房公积金	191	402	(550)	43
工会经费和职工教育经费	197	251	(148)	300
其他	5	9	(4)	10
其中：以现金结算的股份支付	-	1	-	1
	<u>2,751</u>	<u>8,092</u>	<u>(7,244)</u>	<u>3,599</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 26 员工福利计划 (续)

#### (a) 应付职工薪酬 (续)

	银行			
	2007 年			
	年初 账面余额 (调整后)	本年 增加额	本年 支付额	期末 账面余额
工资、奖金和津贴	1,833	5,571	(4,752)	2,652
职工福利费	306	800	(880)	226
社会保险费	219	1,044	(895)	368
其中:				
- 医疗保险费	62	313	(283)	92
- 基本养老保险费	6	237	(226)	17
- 年金缴费	150	462	(355)	257
- 失业保险费	1	20	(19)	2
- 工伤保险费	-	6	(6)	-
- 生育保险费	-	6	(6)	-
住房公积金	191	402	(550)	43
工会经费和职工教育经费	197	251	(148)	300
其他	5	9	(4)	10
其中: 以现金结算的股份支付	-	1	-	1
	2,751	8,077	(7,229)	3,599

#### (b) 职工福利费

于二零零七年一月一日前，此项目包括按工资总额的 14% 计提的法定福利费。根据金融企业财务规则 [财政部令 (2006 年) 第 42 号]，本行至二零零七年一月一日起无须计提法定福利费。

#### (c) 退休福利

##### (i) 定额供款退休计划

根据中国法规，本集团为员工参加了由当地政府组织的法定定额供款退休金计划。本集团需按员工工资的 8% 至 35% (二零零六年: 8% 至 35%) 不等的比率，向退休金计划供款。

除上述法定退休计划外，本集团根据国家企业年金制度的相关政策建立为员工成立 补充定额供款退休计划。自二零零四年一月一日起，本集团年供款按员工薪金的 8.33% 计算。在各年的退休金供款已于附注 41 披露。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 26 员工福利计划 (续)

#### (c) 退休福利 (续)

##### (ii) 补充退休计划

于二零零七年，本集团为截至本年底仍受聘的全职领薪员工购买保费为人民币 7 亿元 (二零零六年：人民币 5 亿元) 的年金合同，为员工提供额外定额供款退休福利。于二零零七年及二零零六年十二月三十一日后加入本集团的员工将不能享有此福利。该计划为本集团自愿供款，本集团并无合约责任于未来继续供款。

除上述供款外，本集团并无支付其他重大退休福利的责任。

#### (d) 员工住房

本集团以公益金购买住房，以短期租约及市场价格租给员工。租金收入作营业外收入记入各年度的利润表。

#### (e) 奖励计划

本集团于二零零七及二零零六年度推行员工效率奖励计划。经董事会决议，本集团按每年净利润的增长比例提取一定百分比的员工效益奖励，计入业务及管理费。

#### (f) 股票增值权

二零零七年十月三十日，本行实施高管人员 H 股股票增值权激励计划，授权董事会酌情邀请高管人员以零代价认购本行的股票增值权。该计划规定，股票增值权授予后二年内不得行权，在行权限制期满后的八年为行权有效期，每份股票增值权与一份 H 股股票挂钩。

##### (i) 所有股票增值权将以现金支付，下表列出该计划的条款和条件：

	期权数量 (百万)	行权条件	期权合约期
于二零零七年十月三十日授予的期权	1.29	授予日起计 2 年后	10 年

##### (ii) 下表列出股票增值权的数量和加权平均行权价：

	2007 年	
	平均行权价 (港币)	期权数量 (百万)
年初未行权	-	-
年内行权	-	-
年内授予	39.3	1.29
年末未行权	39.3	1.29
年末可行权	-	-

于二零零七年十二月三十一日尚未行权的行权价为港币 39.3 元 (二零零六年：不适用)，而加权平均剩余合约期是 9.83 年 (二零零六年：不适用)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 26 员工福利计划 (续)

#### (f) 股票增值权 (续)

##### (iii) 认股权的公允价值及假设

获得服务以换取认股权的公允价值按授予认股权的公允价值计量。授予认股权之估计公允价值按柏力克-舒尔斯 (Black-Scholes) 期权定价模式。认股权的合约年期须输入该模式。

	2007	2006
于计量日的公允价值 (人民币元)	12.84	-
股价 (港币元)	31.85	-
行使价 (港币元)	39.30	-
预计波幅	32%	-
认股权年期	9.83 年	-
估计股息率	1.36%	-
无风险利率	3.93%	-

预计波幅是根据过往之波幅 (以认股权的加权剩余年期计算)，再调整因公众所知的信息影响未来波幅的估计变动。估计股息按过往的股息。主观输入假设的变动可能重大影响公允价值的估计。

认股权的授予须符合服务条件。该条件并未纳入计算于授予日获得服务的公允价值。并无市场条件与授予认股权有关。

### 27 应交税金

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
所得税	2,588	2,652
营业税及附加	851	576
个人所得税	144	63
印花税	8	7
房产税	1	1
其他	73	110
	3,665	3,409

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 28 应付债券

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
已发行存款证 (附注 28(a))	1,095	1,170
已发行可转换公司债券 (附注 28(b))	13	22
已发行其他定期债券 (附注 28(c))	9,992	9,987
已发行次级定期债券 (附注 28(d))	3,500	3,500
	<u>14,600</u>	<u>14,679</u>

#### (a) 已发行存款证

本行于二零零七年十一月一日发行面值 1.5 亿美元的一年期存款证，年利率为 LIBOR+0.15%，其利息每季度支付一次。

#### (b) 已发行可转换公司债券

可转换公司债券列示如下：

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
初始确认：		
— 面值总额	6,500	6,500
— 发行成本	(65)	(65)
— 权益构成部分	(918)	(918)
发行日形成的负债构成部分	5,517	5,517
摊销费用	235	234
可转换公司债券转增股本	(5,739)	(5,729)
于 12 月 31 日的负债构成部分	<u>13</u>	<u>22</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 28 应付债券 (续)

#### (b) 已发行可转换公司债券 (续)

本行于二零零四年十一月十日发行了票面价值总额人民币 65 亿元的五年期可转换公司债券。该债券的年利率第一年为 1.0%，第二年为 1.375%，第三年为 1.75%，第四年为 2.125%，第五年为 2.5%，于每年的十一月十日支付利息。该债券可以在二零零五年五月十日至二零零九年十一月十日的期间内按照人民币 9.34 元 / 股的价格转换为股票，于到期日尚未转股的可转换公司债券可另外获得 6% 的利息。

本行在二零零五年六月十七日将资本公积转增股本，可转换公司债券转股价格相应由初始的人民币 9.34 元 / 股调整为人民币 6.23 元 / 股。

本行在二零零六年二月二十四日将资本公积转增股本，可转换公司债券转股价格相应由人民币 6.23 元 / 股调整为人民币 5.74 元 / 股。

截至二零零六年九月二十五日，可转换公司债券的流通量已小于人民币 3,000 万元，根据有关规定，可转换公司债券于二零零六年九月二十九日起停止交易。转换期结束前，可转换公司债券持有人仍可随时要求转股。

本行在可转换公司债券发行日六个月后至到期日期间有提前赎回债券的权利。如果本行 A 股上市股票的收盘价连续 20 个交易日高于当期转股价格的 125%，本行有权按债券票面金额的 103% 加已发行债券利息赎回全部或部分未转换债券。

在可转换公司债券到期前一年内，如果本行 A 股上市股票的收盘价连续 20 个交易日低于当期转股价格的 75%，可转换公司债券持有人有权按债券票面金额的 108.5% (含当期利息) 的价格回售予本行。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 28 应付债券 (续)

#### (c) 已发行其他定期债券

<u>债券种类</u>	<u>期限</u>	<u>发行日期</u>	<u>固定年利率</u> (%)	<u>年初 / 年末</u> <u>账面余额</u>
定期债券	36 个月	2005 年 10 月 13 日至 2005 年 10 月 26 日	2.13%	5,000
定期债券	60 个月	2005 年 10 月 13 日至 2005 年 10 月 26 日	2.56%	5,000

本行于二零零五年八月十七日股东大会通过发行人民币 150 亿元金融债券的议案，分别于二零零五年九月二十九日及二零零五年十月九日得到银监会以银监复 (2005) 252 号及中国人民银行以银复 (2005) 75 号文批复同意发行共人民币 150 亿元的金融债券。本行并于二零零五年十月十三日至二零零五年十月二十六日期间发行共人民币 100 亿元的定期定息债券，债券利息每年支付一次。

#### (d) 已发行次级定期债券

<u>债券种类</u>	<u>期限</u>	<u>发行日期</u>	<u>固定年利率</u> (%)	<u>年初 / 年末</u> <u>账面余额</u>
定期债券	61 个月	2004 年 3 月 31 日至 2004 年 6 月 10 日	4.59 – 5.1	3,500

本行于二零零四年三月十九日股东大会通过发行人民币 35 亿元次级债的议案，并于二零零四年三月三十日得到银监会以银监复 (2004) 36 号文批复同意发行人民币 35 亿元的次级定期债券，当计算资本充足率时计入附属资本。债券利息每年支付一次。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 29 其他负债

	集团		银行	
	2007 年	2006 年 (调整后)	2007 年	2006 年 (调整后)
结算及清算账户	869	1,873	869	1,873
票据贴现未实现利息收入	1,466	1,014	1,466	1,014
退票及退汇	273	123	273	123
代收代付	557	364	557	364
其他应付款	1,509	813	1,493	802
	<u>4,674</u>	<u>4,187</u>	<u>4,658</u>	<u>4,176</u>

### 30 实收股本

本行股本结构分析如下：

	注册及实收股本	
	2007 年	2006 年
流通股份		
— A 股 (有限售条件)	7,331	7,331
— A 股 (无限售条件)	4,712	4,710
— H 股	2,662	2,662
	<u>14,705</u>	<u>14,703</u>

本行所有发行的 A 股和 H 股均为普通股，享有同等权益。



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 30 实收股本 (续)

	注册及实收股本	
	股数 百万股	金额
于 2007 年 1 月 1 日	14,703	14,703
可转换公司债券转增股本	2	2
于 2007 年 12 月 31 日	14,705	14,705
于 2006 年 1 月 1 日	10,374	10,374
资本公积转增股本	971	971
可转换公司债券转增股本	938	938
发行 H 股	2,420	2,420
于 2006 年 12 月 31 日	14,703	14,703

二零零七年度，本行按照《发行可转换公司债券募集说明书》的规定，共转增股本人民币 1,805,560 元，变更后的股本为人民币 14,705,064,834 元。

### 31 资本公积

资本公积由发行股本的溢价、投资重估储备及兑换已发行可转换公司债券所转增的股本溢价组成。资本公积经股东批准后可用于转化为股本。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 31 资本公积 (续)

#### (a) 资本公积的变动如下:

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
于 1 月 1 日	27,731	6,461
会计政策变更之调整:		
— 外币折算差额	-	38
重新列示	27,731	6,499
发行 H 股的溢价	-	18,085
资本公积转增股本	-	(971)
可转换公司债券转增资本公积	9	4,327
已扣除递延税项之出售可供出售金融 资产后变现损益	99	(42)
已扣除递延税项之可供出售金融资产 公允价值变动	(765)	(167)
于 12 月 31 日	27,074	27,731

#### (b) 投资重估储备

投资重估储备已按计量可供出售金融资产的公允价值所采用的会计政策入账，并已扣除相关的递延所得税项。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 32 盈余公积

本行按照企业会计准则及其他有关补充规定计算的净利润的既定百分比提取法定盈余公积金，直至其达到本行注册股本的 50%。法定盈余公积金经股东大会批准后可用于弥补累计亏损或转增股本。

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
于 1 月 1 日	3,088	2,377
提取法定盈余公积金	1,524	711
于 12 月 31 日	4,612	3,088

### 33 法定一般准备

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
于 1 月 1 日	6,500	3,000
提取法定一般准备金	3,000	3,500
于 12 月 31 日	9,500	6,500

### 34 利润分配

#### (a) 已宣派及分派股利

项目	2007 年	2006 年
末期股利，每 10 股人民币 1.2 元 (附注 34(b))		
(二零零六年：每 10 股人民币 0.8 元)	1,764	983
特别股利，每 10 股人民币：无 (附注 34(b))		
(二零零六年：每 10 股人民币 1.8 元)	-	2,210
	1,764	3,193

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 34 利润分配 (续)

#### (b) 建议分配利润

根据章程规定，本行在分配利润时，以根据 (i) 中国会计准则及法规编制的财务报表，或 (ii) 国际财务报告准则编制的财务报表中的税后净利润数额中较小者为准。

二零零六年度或以前年度，本行按照《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 4 号——金融类公司境内外审计差异及利润分配基准》(证监会计字 [2001] 58 号) 分配利润。本行按照境内注册会计师审计后的净利润提取法定盈余公积和法定公益金，提取任意盈余公积及分配股利时，则以境内外注册会计师审计后的可供股东分配利润孰低者为基准。

#### (i) 二零零七年度

本行二零零七年度根据中国会计准则及法规编制的财务报表的净利润为人民币 152.43 亿元，与按国际财务报告准则编制的财务报表中的净利润相同，因此，提取法定盈余公积及分配股利均以此净利润数额为基准。

二零零七年度利润分配方案如下：

项目	分配比例	分配金额
提取法定盈余公积	10%	1,524
分派股利 (每 10 股人民币 2.8 元)		4,117
		<u>5,641</u>

以上利润分配方案根据本行二零零八年三月十八日第七届第十七次董事会审议通过，即将提交二零零八年度股东大会确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 34 利润分配 (续)

#### (b) 建议分配利润 (续)

##### (ii) 二零零六年度

本集团二零零六年度的境内审计后净利润为人民币 71.1 亿元 (会计政策变更调整前数字), 境外审计后净利润为人民币 67.9 亿元, 因此, 提取法定盈余公积以境内审计后净利润为基础, 分配股利以境外审计后净利润为基础。

二零零六年度实现的净利润分配如下:

项目	分配比例	分配金额
提取法定盈余公积	10%	711
拟分派股利 (每 10 股人民币 1.2 元)		1,764
		<u>2,475</u>

以上利润分配方案经二零零七年四月十六日第六届第四十次董事会审议通过, 并于二零零七年六月十五日股东大会确认。

### 35 利息收入

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
存放中央银行款项	1,742	1,044
存放同业和其他金融机构款项	382	440
拆出资金	1,584	1,402
贷款和垫款		
— 企业贷款和垫款	25,231	18,853
— 个人贷款和垫款	8,482	4,967
— 票据贴现	5,315	3,071
买入返售金融资产	2,236	294
债券投资	6,613	3,919
	<u>51,585</u>	<u>33,990</u>

截至二零零七年十二月三十一日止年度, 贷款及垫款利息收入含对减值贷款计提的利息收入人民币 1.18 亿元 (二零零六年: 人民币 2.23 亿元)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 36 利息支出

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
同业和其他金融机构存放				
款项	2,933	1,229	2,933	1,229
同业拆入资金	397	125	397	125
客户存款	13,255	10,449	13,260	10,449
卖出回购金融资产款	653	197	653	197
应付债券	445	481	445	481
	<u>17,683</u>	<u>12,481</u>	<u>17,688</u>	<u>12,481</u>

### 37 手续费及佣金收入

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
结算与清算手续费	774	607
代理服务手续费	2,978	778
信贷承诺及贷款业务佣金	424	267
银行卡手续费	1,896	1,003
托管及其他受托业务佣金	696	52
其他	490	281
	<u>7,258</u>	<u>2,988</u>

注： 上述手续费及佣金收入包括：

- (i) 因托管及其他受托业务代表客户持有资产或进行资产投资所产生的手续费及佣金收入人民币 6.96 亿元 (二零零六年：人民币 0.52 亿元)。
- (ii) 不属于以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产或金融负债所产生的手续费及佣金收入 (在确定实际利率时已包括在内的数额除外) 人民币 17.94 亿元 (二零零六年：人民币 11.58 亿元)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 38 公允价值变动净收益

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的				
金融工具	29	49	29	49
交易性金融工具	267	224	234	210
衍生工具	-	41	-	41
	<u>296</u>	<u>314</u>	<u>263</u>	<u>300</u>

### 39 投资净收益

	集团及银行	
	2007 年	2006 年 (调整后)
可供出售金融资产	49	95
长期股权投资	46	2
	<u>95</u>	<u>97</u>

### 40 营业税及附加

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
营业税	2,170	1,437
城建税	127	87
教育费及附加	87	49
	<u>2,384</u>	<u>1,573</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 41 业务及管理费

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
员工费用				
－ 工资、奖金及员工福利费	6,563	3,872	6,548	3,872
－ 定额供款退休保险计划	720	500	720	500
－ 住房津贴	402	386	402	386
－ 其他	407	295	407	295
	8,092	5,053	8,077	5,053
固定资产折旧	865	816	861	816
租赁费	1,078	831	1,078	831
其他一般及行政费用	4,319	2,818	4,322	2,795
	14,354	9,518	14,338	9,495

### 42 资产减值准备

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
资产减值准备 / (冲回) :		
－ 贷款 (附注 12(c))	3,006	3,537
－ 存放同业和其他金融机构款项 (附注 7(b))	(1)	1
－ 拆出资金 (附注 8(b))	(4)	(153)
－ 买入返售金融资产 (附注 10(b))	157	61
－ 其他资产	147	245
	3,305	3,691



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 43 所得税费用

#### (a) 利润表所列的所得税舍：

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
所得税	5,565	3,347
递延所得税	235	(57)
	<u>5,800</u>	<u>3,290</u>

#### (b) 利润表中列示的所得税与按法定税率计算得出的金额之间的差异如下：

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
税前利润	<u>21,043</u>	<u>10,084</u>	<u>21,032</u>	<u>10,069</u>
按法定税率 33% 计算的				
所得税	6,944	3,328	6,940	3,323
增加 / (减少) 以下项目的				
税务影响：				
— 不可扣减的支出	559	198	559	198
— 免税收入	(158)	(209)	(154)	(204)
— 不同地区税率	(1,691)	(331)	(1,691)	(331)
— 因税率变更对年初递延				
税项余额的影响	480	-	480	-
— 其他	(334)	304	(334)	304
所得税支出	<u>5,800</u>	<u>3,290</u>	<u>5,800</u>	<u>3,290</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 43 所得税费用 (续)

#### (b) 利润表中列示的所得税与按法定税率计算得出的金额之间的差异如下: (续)

注:

(1) 根据财政部于二零零七年四月九日出具的财政部国家税务局文件 (财税 [2007] 63 号) 的批复, 本行二零零七年度的可扣除的计税工资为人民币 54.7 亿元 (二零零六年: 人民币 34.5 亿元)。

(2) 本行业务于深圳经济特区和乌鲁木齐在上述年度的所得税税率分别为 15% 及 16.5%。

### 44 每股收益及净资产收益率

本集团按照中国证券监督管理委员会的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 年修订) 的基础计算的每股收益及净资产收益率如下:

	2007 年				
	净利润	净资产收益率		每股收益	
		(%)		(人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
扣除非经常性损益前	15,243	22.42	24.76	1.04	1.04
扣除非经常性损益后	15,135	22.26	24.58	1.03	1.03

	2006 年 (调整后)				
	净利润	净资产收益率		每股收益	
		(%)		(人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
扣除非经常性损益前	6,794	12.32	17.79	0.53	0.53
扣除非经常性损益后	6,719	12.18	17.60	0.52	0.52

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 44 每股收益及净资产收益率 (续)

#### (a) 每股收益

	注	2007 年	2006 年 (调整后)
净利润		15,243	6,794
加权平均股本数 (百万股)	(i)	14,704	12,808
基本和稀释每股收益 (人民币元)		1.04	0.53
扣除非经常性损益后净利润	(ii)	15,135	6,719
扣除非经常性损益后基本和稀释每股收益 (人民币元)		1.03	0.52

注：

#### (i) 加权平均股本数

	2007 年	2006 年
于 1 月 1 日已发行的普通股	14,703	10,374
当期发行 H 股的加权平均股数	-	605
资本公积转增股本的加权平均股数	-	972
可转换公司债券转增股本的加权平均股数	1	857
于 12 月 31 日的普通股加权平均股本数	14,704	12,808

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 44 每股收益及净资产收益率 (续)

#### (a) 每股收益 (续)

注：(续)

#### (ii) 扣除非经常性损益后净利润

	附注	2007 年	2006 年 (调整后)
净利润		15,243	6,794
减：非经常性损益	53	(108)	(75)
扣除非经常性损益后净利润		15,135	6,719

#### (b) 净资产收益率

	2007 年	2006 年 (调整后)
净利润	15,243	6,794
年末净资产	67,984	55,160
全面摊薄净资产收益率	22.42%	12.32%
加权平均净资产	61,571	38,185
加权平均净资产收益率	24.76%	17.79%
扣除非经常性损益后净利润	15,135	6,719
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	22.26%	12.18%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	24.58%	17.60%

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 45 分部报告

本集团的主要业务为商业贷款及接受存款，现有的零售及企业贷款资金主要来自客户存款。

分部信息是以本集团的业务分部及地区分部呈示。由于业务分部信息较接近本集团的经营活动，因此本集团以业务分部信息为分部信息的主要形式。

就分部分析而言，外部净利息收入 / 支出是指由个别业务分部从其银行业务中产生的净利息收入 / 支出。内部净利息收入 / 支出是指收益分配以反映内部资金转拨定价机制将资金分配予业务分部的损益。内部资金转拨定价机制已考虑资产负债组合的结构及市场回报对定价的影响。成本分配是根据相关业务分部及管理经费分配所产生的直接成本而定。业务分部间通过内部资金转拨定价机制确认的利息收入及支出于合并经营业绩时抵销。

由于本行子公司招银国际在二零零七年及二零零六年的资产及经营业绩就本集团而言较小，对本集团财务报表无重大影响，故本集团考虑重要性原则并未披露本行的分部报告。

#### (a) 业务分部

本集团的主要业务分部如下：

- 公司银行业务

向公司类客户和金融机构提供的金融服务包括贷款及存款服务、项目及结构性融资产品、银团贷款、现金管理、投资咨询及其他投资服务。

- 零售银行业务

向个人客户提供的金融服务包括贷款及存款服务、信用卡业务及投资服务。

- 资金业务

该业务涵盖同业和资本市场活动及自营交易。

- 其他业务及未分配项目

主要为股权投资及不能直接归属某分部或未能合理摊分的总行资产、负债、收入及支出。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 45 分部报告 (续)

#### (a) 业务分部 (续)

	集团				
	截至 2007 年 12 月 31 日止年度				
	公司 银行业务	零售 银行业务	资金业务	其他业务及 未分配项目	合计
<b>营业收入</b>					
外部净利息收入	18,737	4,051	11,114	-	33,902
内部净利息 (支出) / 收入	(390)	4,294	(3,904)	-	-
<b>净利息收入</b>	18,347	8,345	7,210	-	33,902
手续费及佣金净收入	1,621	4,666	-	152	6,439
其他净收入/(支出)	666	272	(494)	173	617
其中：对联营公司的 投资收益	-	-	-	38	38
<b>营业总收入</b>	20,634	13,283	6,716	325	40,958
<b>营业支出</b>	(10,381)	(8,544)	(970)	(148)	(20,043)
	10,253	4,739	5,746	177	20,915
营业外收入	-	-	-	253	253
营业外支出	-	-	-	(125)	(125)
<b>利润总额</b>	10,253	4,739	5,746	305	21,043
折旧费用	345	492	28	-	865
资本性开支 (注 (i))	1,187	1,693	95	-	2,975
2007 年 12 月 31 日					
分部资产	485,525	177,425	636,731	8,709	1,308,390
分部负债	617,143	326,391	282,684	16,350	1,242,568

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 45 分部报告 (续)

#### (a) 业务分部 (续)

	集团				
	截至 2006 年 12 月 31 日止年度 (调整后)				
	公司 银行业务	零售 银行业务	资金业务	其他业务及 未分配项目	合计
营业收入					
外部净利息收入	14,348	812	6,349	-	21,509
内部净利息 (支出) / 收入	(814)	4,086	(3,272)	-	-
净利息收入	13,534	4,898	3,077	-	21,509
手续费及佣金净收入	854	1,531	14	115	2,514
其他净收入 / (支出)	501	158	335	(246)	748
营业总收入	14,889	6,587	3,426	(131)	24,771
营业支出	(9,123)	(5,040)	(614)	(5)	(14,782)
	5,766	1,547	2,812	(136)	9,989
营业外收入	-	-	22	110	132
营业外支出	-	-	-	(37)	(37)
利润/(损失)总额	5,766	1,547	2,834	(63)	10,084
折旧费用	450	339	27	-	816
资本性开支 (注 (i))	975	735	58	-	1,768
	2006 年 12 月 31 日				
分部资产	451,882	105,045	370,578	4,337	931,842
分部负债	461,797	311,960	91,399	13,786	878,942

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 45 分部报告 (续)

#### (a) 业务分部 (续)

注：

- (i) 资本性开支是指在各年度内购入预期使用一段时间以上的分部资产所产生的费用总额。
- (ii) 本年度报告调整经营费用的业务分摊方法以便管理。由于董事认为不切实可行，比较数字不作重新列示。

#### (b) 地区分部

本集团主要是于中国境内地区经营，分行遍布全国主要省份、自治区和中央政府直辖市。

按地区分部列报信息时，经营收入是以产生收入的分行的所在地为基准划分。分部资产和资本性开支则按相关资产的所在地划分。

作为管理层报告的用途，地区分部的定义为：

- 「华东」指本行于下列地区经营的分行：上海市、江苏省、浙江省、山东省、福建省和安徽省；
- 「华南及中南」指本行总部及于下列地区经营的分行：广东省、湖南省、江西省、湖北省和河南省；
- 「西部」指本行于下列地区经营的分行：四川省、重庆市、云南省、陕西省、甘肃省和新疆维吾尔自治区；
- 「北部」指本行于下列地区经营的分行：北京市、天津市、辽宁省、黑龙江省、山西省和内蒙古自治区；及
- 「其他」指本行的香港分行及子公司。



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 45 分部报告 (续)

#### (b) 地区分部 (续)

	集团					
	截至 2007 年 12 月 31 日止年度					
	华东	华南及 中南	西部	北部	其他	合计
净利息收入	11,768	13,578	3,248	5,247	61	33,902
手续费及佣金净收入	1,878	3,941	220	356	44	6,439
其他净收入 / (支出)	348	(215)	54	220	210	617
其中：对联营公司的 投资收益	-	38	-	-	-	38
营业总收入	13,994	17,304	3,522	5,823	315	40,958
营业支出	(7,850)	(6,768)	(2,150)	(3,123)	(152)	(20,043)
	6,144	10,536	1,372	2,700	163	20,915
营业外收入	144	82	9	11	7	253
营业外支出	(28)	(91)	(2)	(4)	-	(125)
利润总额	6,260	10,527	1,379	2,707	170	21,043
折旧费用	244	374	97	146	4	865
资本性开支(注)	793	1,678	210	288	6	2,975
	2007 年 12 月 31 日					
分部资产	326,857	715,220	90,644	156,281	19,388	1,308,390
分部负债	334,084	612,478	93,978	182,800	19,228	1,242,568

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 45 分部报告 (续)

#### (b) 地区分部 (续)

	集团					
	截至 2006 年 12 月 31 日止年度 (调整后)					
	华南及					
	华东	中南	西部	北部	其他	合计
净利息收入	7,850	6,942	2,325	4,314	78	21,509
手续费及佣金净收入	1,001	1,137	122	228	26	2,514
其他净收入	253	249	32	173	41	748
营业总收入	9,104	8,328	2,479	4,715	145	24,771
营业支出	(4,958)	(5,410)	(2,093)	(2,201)	(120)	(14,782)
	4,146	2,918	386	2,514	25	9,989
营业外收入	8	103	10	11	-	132
营业外支出	(13)	(17)	(2)	(5)	-	(37)
利润总额	4,141	3,004	394	2,520	25	10,084
折旧费用	226	340	104	145	1	816
资本性开支 (注)	509	898	123	233	5	1,768
	2006 年 12 月 31 日					
分部资产	234,884	479,462	68,741	122,700	26,055	931,842
分部负债	232,176	433,823	68,609	118,287	26,047	878,942

注：资本性开支是指在各年度内购入预期使用一段时间以上的分部资产所产生的费用总额。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 46 用作质押的资产

#### (a) 本集团以下列资产作为附有卖出回购协议的负债的质押物

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
有担保负债	41,048	6,237
质押资产		
－ 可供出售金融资产	20,232	1,372
－ 持有至到期投资	19,095	1,545
－ 其他资产	1,636	3,386
	40,963	6,303

相关有抵押负债于资产负债表日的相若帐面价值列报为卖出回购金融资产款。这些交易是按标准借款及拆借的一般惯常条款进行。

### 47 或有负债和承担

#### (a) 信贷承担

本集团在任何时间都存在贷款承诺，这些承诺形式包括已审批贷款及信用卡透支额度。

本集团提供财务担保及信用证服务，以保证客户向第三方履行合同。

承兑是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。本集团预期大部分的承兑汇票均会同时与客户偿付款项结清。

承担及或有负债的合同金额分类载于下表。下表所反映承担的金额是指贷款额度全部支用时的金额。下表所反映担保及信用证的金额是指假如交易另一方未能完全履行合同时于资产负债表日确认的最大可能损失额。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 47 或有负债和承担 (续)

#### (a) 信贷承担 (续)

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
合同金额:		
不可撤销的保函	55,263	37,063
不可撤销的信用证	23,937	28,323
承兑汇票	180,002	166,513
贷款承诺		
— 原到期日为 1 年以内	1,210	1,371
— 原到期日为 1 年或以上	8,620	5,172
信用卡透支额度	50,881	31,694
船运担保	12	-
	<u>319,925</u>	<u>270,136</u>

贷款承诺只包含对境外及境内的银团贷款及对境外客户提供的贷款授信额度。据董事的意见，由于本集团向其他客户提供的授信额度是可以撤销的，因此并不承诺这些客户未使用的授信额度风险。因此，该数额并未包含在上述或有负债 / 承诺内。

上述承担和或有负债含资产负债表外的信贷风险，在履约或期满前，本集团管理层会合理评估其或有损失在必要时确认预计负债。由于上述信贷业务所涉金额或不会被提取，上述合同金额并不代表未来的预期现金流出。

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
或有负债和承担的信贷风险加权数额:		
或有负债和承担	<u>94,321</u>	<u>86,444</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 47 或有负债和承担 (续)

#### (a) 信贷承担 (续)

信贷风险加权金额是根据银监会规则计算所得的数额，视乎交易对手的状况和到期期限的特点而定。或有负债和承担采用的风险权重由 0% 至 100% 不等。

上述信贷风险加权金额已考虑双边净额结算安排的影响。

#### (b) 资本承诺

于资产负债表日已授权资本承诺如下：

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
购买固定资产：		
— 已订约	801	126

#### (c) 经营租赁承诺

根据不可撤销的物业经营租赁协议，须在以下期间支付的最低租赁付款额为：

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
1 年以内	816	739
1 年以上至 2 年以内	759	670
2 年以上至 3 年以内	618	492
3 年以上	1,513	1,386
	3,706	3,287

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 47 或有负债和承担 (续)

#### (d) 未决诉讼

于二零零七年十二月三十一日本集团尚有作为被起诉方的若干未决诉讼案件，涉及起诉金额约人民币 2.46 亿元 (二零零六年：人民币 1.18 亿元)。其中不少诉讼是有关本行追收拖欠贷款及执行有关贷款抵押品权利引致。本集团董事认为，本集团不会因这些未决诉讼而遭受重大损失，故未于本财务报表内就有关事项计提准备。

#### (e) 承兑责任

作为中国国债承销商，若债券持有人于债券到期日前兑付国债，本集团有责任为债券持有人兑付这些债券。国债于到期日前的兑付价是按票面价值加上兑付日应计提的未付利息。应付债券持有人的应计提未付利息按照财政部和中国人民银行有关规则计算。兑付价可能与于兑付日市场上交易的相近似债券的公允价值不同。

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
承兑责任	7,488	11,621

本集团预计于国债到期日前通过本集团提前兑付的国债金额不重大。

### 48 代客交易

#### (a) 委托贷款业务

本集团的委托业务是指政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，本集团根据委托人确定的贷款对象和贷款条件等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。本集团的委托贷款业务均不需本集团承担任何信用风险，本集团只以代理人的身份，根据委托方的指示持有和管理这些资产及负债，并就所提供的服务收取手续费。

由于托管资产并不属于本集团的资产，未在资产负债表内确认。多余资金于客户存款中反映。提供有关服务的已收和应收收入在利润表的手续费及佣金收入中确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 48 代客交易 (续)

#### (a) 委托贷款业务 (续)

于资产负债表日的委托资产及负债如下:

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
委托贷款	67,824	45,627
委托贷款基金	67,824	45,627

#### (b) 理财服务

本集团的理财业务主要是指本行将理财产品销售给企业或个人，募集资金投资于国家债券、人行票据、政府性银行债券、企业短期融资券、信托贷款以及新股认购等投资品种。与理财产品相关的所有风险由投资者承担。本集团从该业务中获取的收入主要包括理财产品的托管、销售、投资管理手续费收入。收入在利润表内确认为手续费及佣金收入。

理财产品及募集的资金不是本集团的资产和负债，也不会资产负债表内确认。从理财业务客户募集的资金于投资前作为应付客户款项处理，并记录为其他负债。

于资产负债表日与理财业务相关的客户资金如下:

	集团及银行	
	2007 年	2006 年
理财业务客户资金	69,111	4,174

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理

#### (a) 信用风险

信用风险是交易对手或债务人违约，使本行可能蒙受损失的风险。当所有交易对手集中在单一行业或地区时，银行信用可能面临较大风险集中。这主要是由于不同的交易对手会因处于同一地区或行业而受到同样的经济发展影响，可能影响到其还款能力。

本集团专为有效识别、评估和管理信用风险而设计了系统架构、信用政策和程序。董事会设计及委任的风险管理委员会，负责监督和评估风险管理各职能部门的设置、组织架构、工作程序和效果。为降低风险，本集团在适当的情况下要求客户提供抵押品和担保。

日常操作方面，风险管理委员会所领导的风险管理部门监控、参与并协调配合各信用业务部门和法律及合规部等风险管理职能部门实施风险管理工作。

贷款组合方面，本集团采纳以风险为本的贷款分类方法。现时，本集团将贷款分为优秀、优良、一般关注、特别关注、次级、可疑及损失七类。最后三类被视为减值贷款，该等减值贷款存在因一项或多项损失事件证明减值的客观证据，并出现重大减值损失。减值贷款的减值损失准备须视乎合适情况以组合或个别方式评估。

贷款承担和或有负债产生的风险在实质上与客户贷款及垫款的风险一致。因此，这些交易需要经过与贷款业务相同的申请、贷后管理以及抵质押担保要求。

信用风险的集中程度：当一定数量的客户进行相同的经营活动、处于相同的地理位置或其行业具有相似的经济特性时，其履行合约的能力会受到同一经济变化的影响。信用风险的集中程度反映了本集团业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。

有关客户贷款按行业、客户性质、贷款组合及集中地区的分析已于附注 12 列示。

本集团对衍生金融工具信用风险的控制标准相同于对其他交易的风险控制标准。为降低衍生金融工具带来的信用风险，本集团与若干交易对手签订了抵销合同。



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (a) 信用风险 (续)

##### (i) 最大风险

在不考虑抵押品或其他信用增级对应资产的情况下，于资产负债表日的最大信用风险是指每项金融资产的账面值减去其减值准备。最大风险金额简列如下：

	集团	
	2007 年	2006 年
现金及存放中央银行款项	152,647	86,994
存放同业和其他金融机构款项	13,895	16,239
拆出资金	42,941	49,173
以公允价值计量且其变动计入当期损益的		
金融资产	10,838	7,960
买入返售金融资产	182,728	38,998
应收利息	4,893	2,806
贷款和垫款	654,417	549,420
可供出售金融资产	142,070	109,428
长期股权投资	271	48
持有至到期投资	74,632	54,065
应收投资款项	16,537	7,384
其他资产	3,688	1,931
金融担保及其他有关信用之或有负债	259,214	231,899
贷款承诺及其他有关信用之承诺	515,201	397,968
	<u>2,073,972</u>	<u>1,554,313</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (a) 信用风险 (续)

(ii) 客户贷款按信用质量的分布列示如下：

	集团	
	2007 年	2006 年
<b>已减值</b>		
按个别方式评估		
总额	9,585	11,449
减值准备	(7,685)	(7,873)
净额	1,900	3,576
按组合方式评估		
总额	809	557
减值准备	(631)	(404)
净额	178	153
<b>已逾期未减值</b>		
- 少于 3 个月	3,928	2,022
- 3 个月至 6 个月	316	374
- 6 个月至 1 年	32	93
- 1 年以上	-	2
总额	4,276	2,491
减值准备	(603)	(88)
净额	3,673	2,403
<b>未逾期未减值</b>		
第一及第二级：优秀和优良	647,111	541,838
第三及第四级：一般关注和特别关注	11,386	9,367
总额	658,497	551,205
减值准备	(9,831)	(7,917)
净额	648,666	543,288
<b>总净额</b>	<b>654,417</b>	<b>549,420</b>

注：本集团于二零零七年十二月三十一日有金额为人民币 17.90 亿元（二零零六年：人民币 24.86 亿元）的客户贷款原已逾期或发生减值但相关合同条款已重新商定。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (a) 信用风险 (续)

##### (iii) 债券投资的信用质量

于资产负债表日，债券投资的信用质量根据外部信用评估机构——标准普尔的分析如下：

	集团	
	2007 年	2006 年
AAA	4,985	6,286
AA- 至 AA+	5,716	3,759
A- 至 A+ (注)	188,587	127,413
低于 A-	718	1,345
	200,006	138,803
无评级	40,635	39,831
合计	240,641	178,634

注：其中包括由中国政府、人行及中国政策性银行发行的债券，总额为人民币 1,874.74 亿元 (二零零六年：人民币 1,340.69 亿元)。

##### (iv) 抵押物

已逾期未减值金融资产的抵押物的公允价值估值如下：

	集团	
	2007 年	2006 年
下列金融资产的抵押物的公允价值估值		
— 客户贷款	1,113	3,334
— 应收银行和其他金融机构款项	-	-
	1,113	3,334

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (b) 市场风险

市场风险是指因汇率、利率、商品价格和股票价格等可观察市场变数的变动，使本集团的金融工具的公允价值或未来现金流量变动，可能蒙受损失的风险。本集团的市场风险主要来自所持有的自营性交易活动。本集团认为因自营性交易而产生的市场风险并不重大。

资产负债管理委员会负责制定市场风险管理政策，监督执行情况，并对风险状况进行独立评估。本集团的风险管理室则主要负责资金交易部的日常风险管理工作。

本集团运用金融衍生工具进行自营性交易或者作为中介人通过分行网络为客户提供风险管理产品。金融衍生工具作为资产负债管理的手段来对冲其市场风险。本集团运用的衍生工具主要包括柜台交易的利率和汇率衍生产品。

敏感性分析和缺口分析是本集团计量和控制市场风险的主要工具并以风险价值分析 (VaR) 作为辅助工具。缺口分析是一种通过计算未来某些特定区间内资产和负债的差异，来预测未来现金流情况的分析方法。这是本集团监控非交易性业务市场风险的主要手段。

VaR 是一种以估算在特定时间范围和既定的置信区间内，由于市场利率及价格变动而引起的潜在持仓亏损的方法。自二零零七年十月开始，本集团资产负债管理委员会根据市场利率和价格的历史变动，计算外币投资的 VaR (置信水平为 99% ，观察期为 10 个交易日)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (c) 利率风险

本集团的利率风险主要包括来自银行业务的资产负债期限结构错配的风险和资金业务持作买卖用途头寸的风险。

银行业务利率风险是本集团许多业务的内在风险，产生利率风险的因素包括合同到期日的时差，或资产负债重置利率。而持作买卖用途利率风险主要来自资金业务的投资组合。

资产负债管理委员会定期监测利率风险头寸。本集团定期对这些利率头寸进行利率敏感度分析，以计量及管理风险。目的是限制利率变动对净利息收入的潜在负面影响。

人民币存款和贷款的基准利率均由中国人民银行制定，本集团是按中国人民银行所定的利率进行贷款及存款活动。本集团的金融资产及负债均以人民币为主。

由于本行子公司招银国际在二零零七年及二零零六年的资产及经营业绩均较小，对本集团报表无重大影响，故本集团考虑重要性原则并未披露本行的利率风险分析。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (c) 利率风险 (续)

下表列出于资产负债表日计息资产与负债于相关年度的实际利率和预计下一个重新定价日期 (或到期日，以较早者为准)。

		集团					
		2007 年					
		3 个月或以下					
	实际利率 (注 (i))	合计	(包括已逾期)	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息
<b>资产</b>							
现金及存放中央银行款项	0.00% - 1.89%	152,647	146,266	-	-	-	6,381
应收银行和其他金融机构款项	0.00% - 9.74%	239,564	201,927	37,592	45	-	-
贷款和垫款 (注 (ii))	1.29% - 18.00%	654,417	453,826	188,030	10,831	1,730	-
投资	1.93% - 12.93%	244,348	60,690	107,564	55,459	16,928	3,707
其他资产	-	19,576	-	-	-	-	19,576
<b>资产总计</b>		<u>1,310,552</u>	<u>862,709</u>	<u>333,186</u>	<u>66,335</u>	<u>18,658</u>	<u>29,664</u>
<b>负债</b>							
应付银行和其他金融机构款项	0.00% - 6.73%	265,123	259,690	5,408	-	25	-
客户存款	0.00% - 6.43%	943,534	764,522	158,093	19,952	967	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	2,945	-	-	-	-	2,945
应付债券	2.34% - 6.39%	14,600	1,095	4,998	8,507	-	-
其他负债	-	16,366	-	-	-	-	16,366
<b>负债总计</b>		<u>1,242,568</u>	<u>1,025,307</u>	<u>168,499</u>	<u>28,459</u>	<u>992</u>	<u>19,311</u>
资产负债缺口		<u>67,984</u>	<u>(162,598)</u>	<u>164,687</u>	<u>37,876</u>	<u>17,666</u>	<u>10,353</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (c) 利率风险 (续)

下表列出于资产负债表日计息资产与负债于相关年度的实际利率和预计下一个重新定价日期 (或到期日，以较早者为准)。

		集团					
		2006 年					
	实际利率 (注 (i))	合计	3 个月或以下 (包括已逾期)	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息
<b>资产</b>							
现金及存放中央银行款项	0.00% – 1.89%	86,994	82,372	-	-	-	4,622
应收银行和其他金融机构款项	0.41% – 6.22%	104,410	97,752	5,583	1,075	-	-
贷款和垫款 (注 (ii))	0.00% – 18.00%	549,420	332,397	202,096	12,559	2,368	-
投资	1.75% – 9.05%	178,885	45,668	86,730	35,008	11,228	251
其他资产	-	14,393	-	-	-	-	14,393
<b>资产总计</b>		<u>934,102</u>	<u>558,189</u>	<u>294,409</u>	<u>48,642</u>	<u>13,596</u>	<u>19,266</u>
<b>负债</b>							
应付银行和其他金融机构款项	0.00% – 6.20%	76,603	73,563	3,040	-	-	-
客户存款	0.00% – 7.00%	773,757	616,189	131,932	25,199	437	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	106	-	-	-	-	106
应付债券	2.34% – 6.39%	14,679	1,170	-	13,509	-	-
其他负债	-	13,797	-	-	-	-	13,797
<b>负债总计</b>		<u>878,942</u>	<u>690,922</u>	<u>134,972</u>	<u>38,708</u>	<u>437</u>	<u>13,903</u>
资产负债缺口		<u>55,160</u>	<u>(132,733)</u>	<u>159,437</u>	<u>9,934</u>	<u>13,159</u>	<u>5,363</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (c) 利率风险 (续)

注：

- (i) 实际利率是各资产负债于资产负债表日的实际利率范围。
- (ii) 以上列报为「三个月或以下」到期的客户贷款包括于二零零七年十二月三十一日余额为人民币 52.38 亿元的逾期贷款 (扣除减值准备) (二零零六年：人民币 30.65 亿元)。逾期贷款是指该等所有或部分本金已逾期的贷款。

本集团采用敏感性分析衡量利息变化对本集团净利息收入的可能影响。下表列出本集团于二零零七年十二月三十一日和二零零六年十二月三十一日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果。

	2007 年		2006 年	
	利率变更 (基点)		利率变更 (基点)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化计算净利息收入的				
(减少)/增加	(1,101)	1,101	(750)	750

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的利率风险结构。有关的分析仅衡量一年内利率变化，反映为一年内本集团资产和负债的重新定价对本集团按年化计算利息收入的影响，基于以下假设：

- (i) 所有在一年内重新定价或到期的资产和负债均假设在有关期间开始时重新定价或到期；
- (ii) 收益率曲线随利率变化而平行移动；及
- (iii) 资产和负债组合并无其他变化。

由于基于上述假设，利率增减导致本集团净利息收入出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (d) 外汇风险

本集团的外汇风险包括资金业务外汇持仓所产生的风险，主要是通过即期和远期外汇交易及借贷间币种的匹配来规避。

本集团以人民币为记账本位币。外币交易以美元和港元为主。本集团的资产及负债均以人民币为主，其余主要为美元和港元。

本集团对各种外币的日交易量及结存量进行严密监控，下表分币种列示了本集团各资产负债项目在截至二零零七年十二月三十一日止的余额及各主要外币汇率风险敞口。

经国务院批准，中国人民银行宣布自二零零五年七月二十一日起，开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。本集团已就汇率制度变更的影响，对本集团的外币汇率敞口进行相应的调整，以规避有关的外汇风险。

由于本行子公司招银国际在二零零七年及二零零六年的资产及经营业绩均较小，对本集团报表无重大影响，故本集团考虑重要性原则并未披露本行的外币头寸分析。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (d) 外汇风险 (续)

有关资产和负债按原币种列示如下：

	集团			
	2007 年			
	折合人民币百万元			
	人民币	美元	其他	合计
<b>资产</b>				
现金及存放中央银行款项	148,890	2,860	897	152,647
应收银行和其他金融机构款项	207,333	21,012	11,219	239,564
客户贷款	609,162	38,600	6,655	654,417
投资	209,592	30,426	4,330	244,348
其他资产	18,212	1,031	333	19,576
	<u>1,193,189</u>	<u>93,929</u>	<u>23,434</u>	<u>1,310,552</u>
<b>负债</b>				
应付银行和其他金融机构款项	254,901	9,272	950	265,123
存款	858,447	58,338	26,749	943,534
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	351	528	2,066	2,945
应付债券	13,505	1,095	-	14,600
其他负债	15,195	981	190	16,366
	<u>1,142,399</u>	<u>70,214</u>	<u>29,955</u>	<u>1,242,568</u>
资产负债净头寸	<u>50,790</u>	<u>23,715</u>	<u>(6,521)</u>	<u>67,984</u>
资产负债表外净头寸：				
信贷承担 (注)	185,796	39,543	7,776	233,115
衍生金融工具：				
— 远期购入	78,051	71,978	12,371	162,400
— 远期出售	(68,902)	(89,465)	(3,398)	(161,765)
— 货币期权净头寸	-	(61)	61	-

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (d) 外汇风险 (续)

有关资产和负债按原币种列示如下：

	集团			
	2006 年			
	折合人民币百万元			
	人民币	美元	其他	合计
<b>资产</b>				
现金及存放中央银行款项	83,768	2,317	909	86,994
应收银行和其他金融机构款项	51,126	33,252	20,032	104,410
客户贷款	525,464	18,899	5,057	549,420
投资	141,264	34,272	3,349	178,885
其他资产	13,379	480	534	14,393
	<u>815,001</u>	<u>89,220</u>	<u>29,881</u>	<u>934,102</u>
<b>负债</b>				
应付银行和其他金融机构款项	72,972	3,238	393	76,603
存户款项	687,357	49,641	36,759	773,757
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	13	60	33	106
应付债券	13,509	1,170	-	14,679
其他负债	11,094	1,905	798	13,797
	<u>784,945</u>	<u>56,014</u>	<u>37,983</u>	<u>878,942</u>
资产负债净头寸	<u>30,056</u>	<u>33,206</u>	<u>(8,102)</u>	<u>55,160</u>
资产负债表外净头寸：				
信贷承担 (注)	131,590	27,083	4,020	162,693
衍生金融工具：				
- 远期购入	27,585	8,913	12,816	49,314
- 远期出售	(7,626)	(40,801)	(1,285)	(49,712)
- 货币期权净头寸	-	115	(115)	-

注： 信贷承担一般在未使用前已到期，故以上列示的净头寸（已扣除有关保证金）并不代表未来现金流之需求。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (d) 外汇风险 (续)

在现行有管理的浮动汇率制度下，本集团采用敏感性分析衡量汇率变化对本集团汇兑净损益的可能影响。下表列出本集团于二零零七年十二月三十一日和二零零六年十二月三十一日按当日资产和负债进行汇率敏感性分析结果。

	2007 年		2006 年	
	汇率变更 (基点)		汇率变更 (基点)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化计算净利润的(减少)/				
增加	(87)	87	(47)	47

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的汇率风险结构。考虑到人民币汇率制度的性质，有关的分析基于以下假设：

- (i) 各种汇率敏感度是指各币种对人民币汇率绝对值基准波动 100 个基点造成的汇兑损益；
- (ii) 各币种汇率变动是指各币种对人民币汇率同时同向波动；及
- (iii) 计算外汇敞口时，包含了即期外汇敞口、远期外汇敞口和期权。

由于基于上述假设，汇率变化导致本集团汇兑净损益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险

流动性风险是指负债到期时没有足够资金偿付负债的风险，流动性风险是因资产和负债的金额和到期日不匹配而产生。本集团整体的流动性情况由资产负债管理委员会管理，该委员会负责按监管要求和审慎原则管理流动性情况。总分行根据政策，对现金流量进行日常监测，并维持适当水平的高流动性资产。

本集团大部分资产的资金来自客户存款，其中主要包括企业、零售及同业存款。这些客户存款近年来持续增长，种类和期限亦多样化，已成为稳定的资金来源。

本行的存贷比控制在 75% 内。另外人民币存款总额中的 14.5% (二零零六年：9%) 及外币存款的 5% (二零零六年：4%) 需按规定存放中国人民银行。

由于本行子公司招银国际在二零零七年及二零零六年的资产及经营业绩均较小，对本集团报表无重大影响，故并未披露本行的流动性风险分析及未经折现合同现金流量分析。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

	集团								
	2007 年								
	实时偿还	1 个月 内到期	1 个月 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不定期	已逾期	合计
资产									
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	42,902	-	-	-	-	-	109,745	-	152,647
应收同业和其他金融机构款项	8,994	138,018	54,889	37,593	70	-	-	-	239,564
贷款和垫款 (注 (ii))	-	51,577	107,653	276,036	117,932	95,981	-	5,238	654,417
投资 (注 (iii))	-	8,780	20,907	65,852	113,114	31,988	3,707	-	244,348
其他资产	4,353	1,179	1,053	1,997	37	28	10,884	45	19,576
资产总计	56,249	199,554	184,502	381,478	231,153	127,997	124,336	5,283	1,310,552
负债									
应付同业和其他金融机构款项	207,845	43,545	4,280	9,428	-	25	-	-	265,123
客户存款	610,629	58,231	89,705	161,536	22,466	967	-	-	943,534
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	2,945	-	2,945
应付债券	-	-	-	6,093	8,507	-	-	-	14,600
其他负债	13,663	535	789	1,057	301	21	-	-	16,366
负债总计	832,137	102,311	94,774	178,114	31,274	1,013	2,945	-	1,242,568
长 / (短) 头寸	(775,888)	97,243	89,728	203,364	199,879	126,984	121,391	5,283	67,984

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

		集团							
		2006 年							
	实时偿还	1 个月 内到期	1 个月 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不定期	已逾期	合计
<b>资产</b>									
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	29,324	-	-	-	-	-	57,670	-	86,994
应收同业和其他金融机构款项	13,282	58,826	15,104	15,568	1,591	39	-	-	104,410
贷款和垫款 (注 (ii))	-	49,314	93,463	228,092	66,783	108,718	-	3,050	549,420
投资 (注 (iii))	6,914	10,843	12,698	59,374	69,726	19,079	251	-	178,885
其他资产	3,679	302	326	174	243	9	9,636	24	14,393
<b>资产总计</b>	<b>53,199</b>	<b>119,285</b>	<b>121,591</b>	<b>303,208</b>	<b>138,343</b>	<b>127,845</b>	<b>67,557</b>	<b>3,074</b>	<b>934,102</b>
<b>负债</b>									
应付同业和其他金融机构款项	53,405	4,704	4,530	7,359	6,605	-	-	-	76,603
客户存款 (注 (iv))	489,451	46,856	66,385	141,802	27,610	1,653	-	-	773,757
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	106	-	106
应付债券	-	-	-	1,170	13,509	-	-	-	14,679
其他负债	10,242	532	1,841	881	228	73	-	-	13,797
<b>负债总计</b>	<b>553,098</b>	<b>52,092</b>	<b>72,756</b>	<b>151,212</b>	<b>47,952</b>	<b>1,726</b>	<b>106</b>	<b>-</b>	<b>878,942</b>
长 / (短) 头寸	(499,899)	67,193	48,835	151,996	90,391	126,119	67,451	3,074	55,160

注：(i) 存放中央银行款项中，不定期款项是指法定存款准备金及财政存款。

(ii) 客户贷款中的「已逾期」类别中的逾期贷款是指部分或全部本金已逾期的贷款。这些逾期金额是以扣除适当减值损失准备后的金额列示。

(iii) 投资中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，剩余到期日不代表本集团打算持有至最后到期日。

(iv) 实时偿还存户款项中含人民币 690 亿元 (二零零六年：人民币 798 亿元) 的已到期定期存款但尚待存户指示。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本集团的金融负债及贷款承诺的合约到期日分析。下列金额为未折现合约现金流量：

	集团							
	2007 年							
	账面值	合计	实时偿还	1 个月内	1 个月 至 3 个月	3 个月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上
<u>非衍生金融负债</u>								
应付银行和其它金融机构款项	265,123	266,104	207,845	43,643	4,461	10,120	-	35
存户款项	943,534	953,390	610,629	58,723	90,946	166,683	25,434	975
应付债券	14,600	15,359	-	-	14	6,357	8,988	-
其它负债	5,298	5,298	5,298	-	-	-	-	-
	<u>1,228,555</u>	<u>1,240,151</u>	<u>823,772</u>	<u>102,366</u>	<u>95,421</u>	<u>183,160</u>	<u>34,422</u>	<u>1,010</u>
贷款承诺		<u>60,711</u>	<u>60,711</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本集团的金融负债及贷款承诺的合约到期日分析。下列金额为未折现合约现金流量：(续)

	集团							
	2006 年							
	账面值	合计	实时偿还	1 个月内	1 个月 至 3 个月	3 个月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上
<u>非衍生金融负债</u>								
应付银行和其它金融机构款项	76,603	78,112	53,405	4,728	4,736	8,087	7,156	-
存户款项	773,757	810,999	518,704	47,281	67,346	144,698	31,309	1661
应付债券	14,679	15,840	-	-	17	1,421	14,402	-
其它负债	5,111	5,111	5,111	-	-	-	-	-
	<u>870,150</u>	<u>910,062</u>	<u>577,220</u>	<u>52,009</u>	<u>72,099</u>	<u>154,206</u>	<u>52,867</u>	<u>1,661</u>
贷款承诺		<u>38,237</u>	<u>38,237</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (f) 操作风险

操作风险是指因某事件或行动导致技术、流程、基础设施、人员失效，以及对操作构成影响的其他风险产生直接或间接损失的风险。

本集团制定了一系列政策程序，建立起一个以内控措施为主的操作风险管理机制，以确认、评估、控制、管理和报告风险。这套涵盖所有业务环节的机制涉及财务、信贷、会计、结算、储蓄、资金交易、中间业务、计算机系统的应用与管理、资产保全和法律事务等。这个机制使本集团能够提出并全面确定各主要产品、活动、业务流程和系统中的内在操作风险。

#### (g) 资本管理

本集团资本管理包括资本充足率管理、资本融资管理以及经济资本管理三个方面。其中资本充足率管理是资本管理的重点。

本集团按照银监会的指引计算资本充足率。这些指引可能会与香港或其他司法区的相关规定存在重大差异。本集团资本分为核心资本和附属资本两部分。核心资本主要包括实收资本或普通股、资本公积、盈余公积、未分配利润和少数股东权益，扣除资产负债表日后宣派的股息、100% 商誉和 50% 非合并股权投资。附属资本包括一般准备金和长期次级债务。根据银监会于二零零七年七月三日发布的公告（《关于修改〈商业银行资本充足率管理办法〉的决定》），附属资本中应包含计入权益中的可供出售债券公允价值变动。该部分变动在截至二零零六年十二月三十一日止计算的资本充足率中被包含入核心资本。

银监会要求商业银行资本充足率不得低于百分之八，核心资本充足率不得低于百分之四。商业银行的附属资本不得超过核心资本的 100%；计入附属资本的长期次级债务不得超过核心资本的 50%。交易账户总头寸高于表内外总资产的 10% 或超过人民币 85 亿元的商业银行，须计提市场风险资本。目前，本集团完全满足各项法定监管要求。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (g) 资本管理(续)

资本充足率管理是本集团资本管理的核心。资本充足率反映了本集团稳健经营和抵御风险的能力。本集团资本充足率管理目标是在满足法定监管要求的基础上，根据实际面临的风险状况，参考国际先进同业的资本充足率水准及本集团经营状况，审慎确定资本充足率目标。

本集团根据战略发展规划、业务扩张情况、风险变动趋势等因素采用情景模拟、压力测试等方法预测、规划和管理资本充足率。

#### (h) 运用衍生金融工具

衍生金融工具是资产负债表外金融工具，其中包括本集团在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易。本集团的衍生金融工具均属场外交易的衍生金融工具。

本集团为资金业务及对资产及负债的管理而进行衍生金融工具交易。在会计处理上，所有衍生金融工具分类为交易性金融工具。

资金业务包括组成及推销其衍生金融工具，使客户得以转移、变更或减少其现有或预期的风险。

当本集团的资产和负债的利率不匹配时，本集团会通过利率互换，将固定利率转为浮动利率。

当本集团的资产或负债的原币为外币时，就会面临因汇率变动而引起价值波动的风险，而这种风险可以通过货币掉期和远期合约抵销。

以下列示的是各资产负债表日本集团衍生金融工具按剩余到期日分析的名义金额及公允价值，名义金额仅指在资产负债日尚未完成的交易量，并不代表风险数额。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

	集团及银行						
	2007 年						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	811	25,115	7,088	497	33,511	16	(31)
<b>货币衍生金融工具</b>							
即期	6,360	-	-	-	6,360	3	-
远期	32,864	79,661	5,572	-	118,097	2,651	(2,481)
外汇掉期	11,531	9,661	-	-	21,192	249	(62)
期权合约	41,790	4,093	37	-	45,920	374	(371)
	92,545	93,415	5,609	-	191,569	3,277	(2,914)
						3,293	(2,945)
						(附注 9)	(附注 23)

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

	集团及银行						
	2006 年						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	5,023	6,740	6,243	1,006	19,012	108	(53)
<b>货币衍生金融工具</b>							
即期	15,717	-	-	-	15,717	10	(9)
远期	1,803	2,526	470	-	4,799	17	(13)
外汇掉期	11,976	17,063	156	-	29,195	41	(1)
期权合约	22,950	176	-	-	23,126	27	(30)
	52,446	19,765	626	-	72,837	95	(53)
						203	(106)
						(附注 9)	(附注 23)

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

有关衍生金融工具的信贷风险加权金额如下。该金额已计及双边净额结算安排的影响。

信贷风险加权金额

	2007 年	2006 年
利率衍生金融工具	18	100
货币衍生金融工具	429	107
	<u>447</u>	<u>207</u>

信贷风险加权金额指按照银监会制定的规则视乎交易对手的状况及到期日特点而计算的金额。

#### (i) 公允价值

##### (i) 金融资产

本集团的金融资产主要包括现金、存放中央银行、同业和其他金融机构、拆出资金、买入返售金融资产、客户贷款和投资。

除客户贷款及持有至到期债券投资外，大部份金融资产均于一年之内到期或已按其公允价值计量，其账面值接近公允价值。

客户贷款以摊余成本扣除减值损失准备列账 (附注 12)。由于客户贷款的利率随中国人民银行规定的利率实时调整，及减值贷款已扣除减值准备以反映其可回收金额，因此贷款的公允价值与账面值接近。

持有至到期债券投资以摊余成本扣除减值损失准备列账，其公允价值已披露于附注 15。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 风险管理 (续)

#### (i) 公允价值 (续)

#### (ii) 金融负债

本集团的金融负债主要包括客户存款、同业和其他金融机构存放及拆入和银行发行的债券。除以下的金融负债外，其他金融负债于各资产负债表日的账面值接近公允价值。

账面价值	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
已发行可转换公司债券	13	22
已发行次级定期债券	3,500	3,500
	<u>3,513</u>	<u>3,522</u>
公允价值	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
已发行可转换公司债券	13	26
已发行次级定期债券	3,470	3,563
	<u>3,483</u>	<u>3,589</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 50 现金流量表补充说明

(a) 将净利润调整为经营活动的现金流量：

	集团		银行	
	2007 年	2006 年 (调整后)	2007 年	2006 年 (调整后)
净利润	15,243	6,794	15,232	6,779
调整：计提/(转回)存放同业和 其他金融机构、拆出 资金及买入返售金融 资产减值准备	152	(91)	152	(91)
计提贷款减值准备净额	3,006	3,537	3,006	3,537
计提其他资产减值准备	147	245	147	245
固定资产及投资性房地产 折旧	865	816	861	816
长期待摊费用	169	105	169	105
固定资产及其他资产处理 净收益	(19)	(1)	(19)	(1)
公允价值变动损益	(296)	(314)	(263)	(300)
投资收益	(95)	(97)	(95)	(97)
递延所得税资产	98	(94)	98	(94)
经营性应收项目的增加	(258,978)	(109,129)	(258,974)	(109,122)
经营性应付项目的增加	358,179	169,449	358,376	169,425
经营活动产生的现金流入净额	118,471	71,220	118,690	71,202



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 50 现金流量表补充说明 (续)

(b) 现金及现金等价物包括：

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
现金	6,381	4,622	6,373	4,592
现金等价物				
原到期日不超过三个月的：				
－ 存放中央银行款项	37,924	25,008	37,924	25,008
－ 存放同业及其他金融机构款项	9,521	9,701	9,521	9,701
－ 拆出资金	28,100	34,845	28,100	34,845
－ 买入返售款项	81,882	36,186	81,882	36,186
－ 债券投资	3,223	7,884	3,223	7,884
	160,650	113,624	160,650	113,624
现金及现金等价物合计	167,031	118,246	167,023	118,216

(c) 现金及现金等价物净增加情况：

	集团		银行	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
现金的年末余额	6,381	4,622	6,373	4,592
减：现金的年初余额	(4,622)	(3,915)	(4,592)	(3,900)
现金等价物的年末余额	160,650	113,624	160,650	113,624
减：现金等价物的年初余额	(113,624)	(77,575)	(113,624)	(77,575)
现金及现金等价物增加额	48,785	36,756	48,807	36,741

(d) 不涉及现金收支的筹资活动

于各年间，本集团已发行可转换公司债券转增股本，其详情载于附注 28(b)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 51 关联方关系及交易

#### (a) 主要关联方概况

##### (i) 本行大股东及其母公司和本行控股子公司

各公司主要情况

企业名称	注册地址	注册资本	对本行的持股比例	本行持股比例	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
招商局集团有限公司	北京	人民币 54 亿元	17.64% (注 (i))	-	运输、代理、仓储服务、租赁、制造、修理、承包施工、销售、组织管理	大股东之母公司	有限公司	秦晓
招商局轮船股份有限公司 (注 (ii))	北京、香港	人民币 2 亿元	12.11%	-	运输、修理、建造、销售采购供应、代理	大股东	股份有限公司	秦晓
招银国际金融有限公司	香港	港币 2.5 亿元 (2006 年: 港币 0.5 亿元)	-	100%	财务咨询、服务	子公司	有限公司	马蔚华

注:

- (i) 招商局集团公司通过其子公司间接持有本行 17.64% (二零零六年: 17.63%) 的股份。
- (ii) 招商局轮船股份有限公司是招商局集团有限公司的子公司，于二零零七年十二月三十一日其持有本行 12.11% 的股权 (二零零六年: 12.10%)，为本行第一大股东。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 51 关联方关系及交易 (续)

#### (a) 主要关联方概况 (续)

##### (i) 本行大股东及其母公司和本行控股子公司 (续)

各公司的注册资本及其变化 (金额: 元)

关联方名称	2007 年		2006 年	
招商局集团有限公司	人民币	5,400,000,000	人民币	5,400,000,000
招商局轮船股份有限公司	人民币	200,000,000	人民币	200,000,000
招银国际金融有限公司	港币	250,000,000	港币	50,000,000

大股东对本行及本行对子公司所持股份变化

	招商局 轮船股份有限公司		招银国际 金融有限公司	
	金额 (元) 人民币	比例 %	金额 (元) 港币	比例 %
2007 年 1 月 1 日	1,779,162,511	12.10	50,000,000	100.00
本年增加	2,207,580	0.01	200,000,000	-
2007 年 12 月 31 日	1,781,370,091	12.11	250,000,000	100.00

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 51 关联方关系及交易 (续)

#### (a) 主要关联方概况 (续)

##### (ii) 本行其他股东

于二零零七年十二月三十一日，除招商局轮船股份有限公司外，其他持有本行股份的主要关联股东名单、持股股数及比例如下：

关联方名称	持有股数	持股比例
中国远洋运输 (集团) 总公司	947,548,668	6.44%
广州海运 (集团) 有限公司	565,359,590	3.85%
深圳市晏清投资发展有限公司	433,484,335	2.95%
深圳市楚源投资发展有限公司	378,715,868	2.58%
中国海运 (集团) 总公司	175,950,157	1.20%
上海海运 (集团) 公司	51,024,331	0.35%

##### (iii) 本行董事直接控制除上述关联方外的企业共计 33 家。

#### (b) 关联方交易款项余额

本集团与关联公司交易的条件及利率均按本集团业务的一般规定执行。

##### (i) 贷款及垫款

关联方名称	2007 年		2006 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
股东贷款合计	-	-	78	0.01
招商局集团有限公司控制的公司				
(不含以上股东) 合计	3,620	0.54	2,581	0.46
董事控制的公司合计	110	0.02	637	0.11
	3,730	0.56	3,296	0.58

于二零零七年十二月三十一日，持有本行 5% 及 5% 以上股份股东在本行概无任何贷款 (二零零六年：人民币 0.78 亿元)，当中并无逾期贷款。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 51 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

##### (ii) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产

关联方名称	2007 年		2006 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
中国海运 (集团) 总公司	90	0.01	-	0.00

##### (iii) 可供出售金融资产

关联方名称	2007 年		2006 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
中国海运 (集团) 总公司	1,253	0.01	-	0.00
中国南山开发 (集团) 股份有限公司	260	0.00	-	0.00
	1,513	0.01	-	0.00

##### (iv) 应收投资款项

关联方名称	2007 年		2006 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
CMHI Finance (Cayman) Inc.	146	0.88	156	2.11

CMHI Finance (Cayman) Inc. 为招商局集团有限公司的全资附属子公司。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 51 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

#### (v) 客户存款

关联方名称	2007 年		2006 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
招商局轮船股份有限公司	101	0.01	2	0.00
招银国际金融有限公司	45	0.00	4	0.00
大股东及子公司存款小计	146	0.01	6	0.00
中国海运 (集团) 总公司	80	0.01	13	0.00
中国远洋运输 (集团) 总公司	20	0.00	74	0.01
广州海运 (集团) 有限公司	27	0.00	2	0.00
其他股东 (不含以上股东)	22	0.00	439	0.06
除招商局轮船股份有限公司及 子公司外股东存款小计	149	0.01	528	0.07
招商局集团有限公司控制的公司 合计 (不含以上股东及子公司)	57,515	6.10	13,194	1.71
董事控制的公司合计	5,717	0.61	952	0.12
	63,527	6.73	14,680	1.90

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 51 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

- (vi) 本集团的关键管理人员是指有权力及责任直接或间接地计划、指令和控制本集团的活动的人士，包括董事、监事和高级管理人员。

	2007 年 人民币千元	2006 年 人民币千元
薪金及其他酬金	17,936	16,796
酌定花红 (注)	20,298	13,499
股份报酬	828	-
定额供款退休金计划供款	4,018	3,177
	<u>43,080</u>	<u>33,472</u>

注：于二零零七年十二月三十一日，酌定花红尚未发放，最终发放金额需待考核后确定，可能会比上述金额上浮或下浮 25%。

- (vii) 于二零零七年十二月三十一日，本集团为主要关联方开出信用证、保函和承兑汇票余额分别为人民币 0.8 亿元、人民币 11.1 亿元和人民币 3.0 亿元 (二零零六年：人民币 1.0 亿元、人民币 3.6 亿元和人民币 3.7 亿元)。
- (viii) 部分股东单位同时属于招商局集团有限公司控制的公司，有关余额归类为招商局集团有限公司控制的公司。

### 52 资本充足率

本行按照银监会《关于修改〈商业银行资本充足率管理办法〉的决定》(银监会 [2007] 11 号) 有关规定计算之资本充足率和核心资本充足率如下：

	2007 年	2006 年 (调整后)
资本净额	74,726	62,819
其中：核心资本净额	63,223	52,860
加权风险资产净额	700,588	551,503
资本充足率	10.67%	11.39%
核心资本充足率	<u>9.02%</u>	<u>9.58%</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 53 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号——非经常性损益》(2007年修订)的规定，本集团非经常性损益列示如下：

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
租金收入	64	63
处置固定资产净损益	19	1
诉讼赔偿款项	-	(4)
其他净损益	45	35
	<hr/>	<hr/>
	128	95
减：以上各项对税务的影响	(20)	(20)
	<hr/>	<hr/>
	108	75
	<hr/>	<hr/>

### 54 资产负债日后事项

截止本报告日，本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

### 55 比较数字

由于会计政策的变更，本集团对若干比较数字作出了调整或重分类。详见附注5。



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 1 2006 年备考利润调节表

根据证监会二零零七年二月十五日颁布《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》(以下简称“《问答 7 号》”)的要求，本集团假定自二零零六年一月一日起开始全面执行财政部颁布的企业会计准则(2006)，并在该假设基础上编制了二零零六年备考利润表，该备考利润表中的净利润与本财务报表中利润表的比较期间净利润之间没有差异。

### 2 本集团新旧会计准则合并股东权益差异调节表对比披露表

根据《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》的要求，本集团在二零零七年四月十六日编制了二零零六年十二月三十一日及二零零七年一月一日新旧会计准则合并股东权益差异调节表(以下简称“调节表”)，该调节表已经毕马威华振会计师事务所审阅，并在二零零六年年度报告中进行了披露。

自本集团披露二零零六年年度报告之后，有关企业会计准则(2006)的规定及解释(包括《解释 1 号》以及企业会计准则实施问题专家工作组意见)陆续颁布。本集团在编制二零零七年年度财务报表时遵循了后续颁布的规定及解释并对年初合并股东权益金额进行了复核。复核后确定的合并股东权益金额与经审阅的调节表中披露的金额没有差异。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 按适用于本集团的中国会计准则与《国际财务报告准则》分别编制的财务报表的差异：

本集团于二零零七年一月一日起开始执行企业会计准则 (2006)，根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》及《解释 1 号》的有关规定，对相关项目进行了追溯调整和重分类。因此，截至二零零七年十二月三十一日与二零零六年十二月三十一日止年度本集团中国会计准则与《国际财务报告准则》分别编制的合并财务报表并无差异。

本行有关上述期间的中国会计准则与《国际财务报告准则》分别编制的财务报表差异列示如下：

	银行			
	2007 年		2006 年	
	净利润	净资产	净利润 (调整后)	净资产 (调整后)
根据《国际财务报告准则》列报	15,198	67,877	6,779	55,098
调整：按权益法核算投资联营公司	34	34	-	-
根据中国企业会计准则列报	15,232	67,911	6,779	55,098

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 招商银行股份有限公司资产减值准备表

(金额单位：除特别说明外，货币单位以人民币百万元列示)

	期初余额	本年增加	本年转回	本年收回	本年转入	本年核销	已减值贷款利息冲转	汇率变动	期末余额
坏账准备	31	-	-	-	-	-	-	-2	29
可供出售金融资产减值准备	80	-	-8	-	-	-	-	-4	68
同业和金融性公司款项呆账准备	160	157	-5	-	-	-	-	-	312
贷款损失准备	16,282	4,212	-1,206	48	238	-528	-118	-178	18,750
待处理抵债资产减值准备	1,285	150	-	-	-238	-54	-	-7	1,136
其他资产减值准备	2	5	-	-	-	-	-	-	7
合计	17,840	4,524	-1,219	48	-	-582	-118	-191	20,302

法定代表人：秦晓

行长：马蔚华

分管财务副行长：李浩

计划财务部总经理：殷绪文