

招商银行股份有限公司
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.
二〇〇七年半年度报告

（A 股）

二〇〇七年八月九日

目 录

第一节 重要提示	2
第二节 公司基本情况	2
第三节 股东情况	9
第四节 董事、监事、高管、员工和分支机构	13
第五节 董事会报告	16
第六节 其他重要事项	22
第七节 备查文件	26
第八节 财务报告	26

第一节 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五次会议于 2007 年 8 月 9 日审议通过了本报告全文及摘要。会议应到董事 18 名，实际到会董事 11 名，魏家福董事委托孙月英董事、王大雄董事委托傅育宁董事、傅俊元董事委托李引泉董事、武捷思独立董事委托周光晖独立董事，刘红霞、阎兰和宋林独立董事委托刘永章独立董事行使表决权，公司 6 名监事列席了会议。

公司半年度财务报告未经审计。本报告有关货币金额除特别说明外，均以人民币列示。

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半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

2.1 基本情况

(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”或“公司”）

法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.

(2)法定代表人：秦晓

H 股授权代表：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）

合资格会计师：郑鼎南（CPA, FCCA）

证券事务代表：吴润兵

联系电话：86755-83198888

传 真：86755-83195109

电子信箱：cmb@cmbchina.com

(3)注册地址：中国广东省深圳市福田区深南大道 7088 号

(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

国际互联网网址：www.cmbchina.com

电子信箱：cmb@cmbchina.com

(5)香港主要营业地址：香港夏慤道 12 号美国银行中心 21 楼

(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 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

(7)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）

半年度报告备置地点：公司董事会办公室

(8)国内会计师事务所：毕马威华振会计师事务所

国际会计师事务所：毕马威会计师事务所

(9)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

(10)H 股合规顾问:

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）

(11)股份登记及过户处:

A 股：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

H 股：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）

2.2 主要财务数据与指标

2.2.1 报告期和上年同期主要财务数据与指标

(单位：人民币百万元)

	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月		本期比上年同期增减
		调整后	调整前	
营业收入	17,488	10,910	10,932	60.29%
营业利润	10,520	6,062	6,084	73.54%
税前利润	9,007	4,395	4,417	104.94%
净利润	6,120	2,777	2,799	120.38%
扣除非经常性损益的净利润	6,054	2,746	2,768	120.47%
经营活动产生的现金流量净额	77,919	26,109	26,109	198.44%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	5.30	2.13	2.13	148.83%
基本每股收益（元）	0.42	0.23	0.23	82.61%
稀释每股收益（元）	0.42	0.23	0.23	82.61%
年化的净资产收益率	21.40%	18.91%	19.06%	增加 2.49 个百分点
扣除非经常性损益后年化的全面摊薄净资产收益率	20.45%	16.77%	16.90%	增加 3.68 个百分点
扣除非经常性损益后年化的加权平均净资产收益率	20.80%	17.86%	18.00%	增加 2.94 个百分点

(单位：人民币百万元)

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	本期末比年初数增减
总资产	1,108,776	934,102	18.70%
总负债	1,049,540	878,942	19.41%
所有者权益	59,236	55,160	7.39%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	4.03	3.75	7.47%

2.2.2 非经常性损益

(单位：人民币百万元)

非经常性损益项目	2007 年 1-6 月
租金收入	23
捐赠支出	(4)
其他净损益	47
合计	66

2.2.3 截止报告期末前三期补充财务数据

(单位：人民币百万元)

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2006 年 6 月 30 日
总资产	1,108,776	934,102	824,316
其中：客户贷款总额	629,553	565,702	531,577
—企业贷款	419,477	359,883	349,274
—票据贴现	72,732	103,836	96,245
—零售贷款	137,344	101,983	86,058
总负债	1,049,540	878,942	791,573

存款款项总额	844,571	773,757	703,602
所有者权益	59,236	55,160	32,743

2.2.4 补充财务比率

主要指标(%)		标准值	2007年6月30日		2006年12月31日		2006年6月30日	
			期末	平均	期末	平均	期末	平均
资本充足率		≥8%	10.98	11.15	11.40	10.04	8.36	8.67
不良贷款率		≤5%	1.66	1.82	2.12	2.29	2.30	2.37
存贷款比例	人民币	≤75%	67.66	66.95	63.30	63.00	63.46	60.93
	外币	≤85%	68.99	55.54	34.83	48.83	52.75	53.67
	折人民币	≤85%	67.75	66.19	60.46	61.74	62.65	60.36
资产流动性比例	人民币	≥25%	44.10	42.16	51.10	60.81	61.70	58.73
	外币	≥60%	95.00	137.56	166.00	75.49	60.45	77.97
拆借资金比例	拆入人民币	≤4%	0.41	0.36	0.17	0.09	0.00	0.14
	拆出人民币	≤8%	4.11	3.79	3.64	1.09	0.85	0.90
国际商业借款比例		≤100%	0.48	0.41	0.25	0.45	0.39	0.56
利息回收率		-	98.29	98.72	99.80	98.90	97.33	98.13
单一最大客户贷款比例		≤10%	7.31	7.10	5.57	7.75	9.72	8.22

2.2.5 境内外会计准则差异

(单位: 人民币百万元)

	2007年1—6月 净利润	2007年6月30日 净资产	2006年1—6月 净利润	2006年6月30日 净资产
根据国内会计准则及其他有关补充规定列报	6,120	59,236	2,777	32,743
根据《国际财务报告准则》列报	6,120	59,236	2,777	32,743

2.2.6 所有者权益变动

(单位: 人民币百万元)

项目	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	股东权益合计
期初数	14,703	27,731	195	3,088	6,500	3,138	1,764	55,160
本期增加	1	65	63	-	-	6,120	-	6,186
本期减少	-	346	346	-	-	1,764	1,764	2,110
期末数	14,704	27,450	(88)	3,088	6,500	7,494	-	59,236

注: (1) “实收股本”增加的原因, 是本公司可转换公司债券转增股本1百万股。

(2) “资本公积”变动的原因, 报告期本公司可转换公司债券转增股本, 使资本公积增加2百万元; 报告期本公司因为出售可供出售金融资产后变现损益使资本公积增加63百万元; 可供出售金融资产的公允价值变动使资本公积减少346百万元。

(3) “未分配利润”变动原因, 报告期本公司净利润增加, 使未分配利润增加 6,120 百万元; 报告期分配2006年度股利, 使未分配利润减少 1,764 百万元。

2.2.7 资本构成及变化情况

(单位: 人民币百万元)

	2007年6月30日	2006年12月31日	2006年6月30日
资本净额	68,449	62,857	41,155

核心资本净额	57,794	53,125	31,935
加权风险资产净额	623,148	551,503	492,546
资本充足率	10.98%	11.40%	8.36%
核心资本充足率	9.23%	9.58%	6.44%

2.2.8 主要贷款类别、日平均余额及平均利率

(单位：人民币百万元)

贷款平均利率(本外币)	5.54%
各项自营贷款日平均总额	619,004
其中：公司贷款	392,655
零售贷款	117,314
票据贴现	109,035

2.2.9 主要存款类别、平均余额及利率

(单位：人民币百万元)

项目	日平均余额	平均存款年利率
企业活期存款	263,496	0.96%
企业定期存款	212,397	2.37%
储蓄活期存款	158,810	0.74%
储蓄定期存款	142,095	2.08%
合计	776,798	1.51%

注：“企业定期存款”、“储蓄定期存款”含一年以内定期存款。

2.2.10 客户贷款及垫款减值损失准备的变化

	2007年1—6月	2006年1—12月
	(人民币百万元)	
期初总额	16,282	13,510
本期计提	2,343	4,152
当期转回	(822)	(615)
已减值贷款利息冲转 ⁽¹⁾	(66)	(222)
收回以前年度已核销贷款	39	58
期内核销	0	(328)
期内转出 ⁽²⁾	(2)	(188)
汇率变动	(61)	(85)
期末总额	17,713	16,282

注：(1) 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。

(2) 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 6 月 30 日，本公司贷款减值损失准备为 177.13 亿元，比年初增加 14.31 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 169.97%，比年初上升 34.36 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，不良贷款额的大幅降低，使得不良贷款准备金覆盖水平提高。

2.2.11 应收利息及其他应收款坏帐准备的计提情况

(单位: 人民币百万元)

项目	金额	损失准备金	计提方法
应收利息	3,129	0	个别认定
其他应收款	3,589	6	个别认定

2.2.12 按贷款类别划分的贷款组合分布情况

下表列出截至所示日期, 本公司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。

	2007 年 6 月 30 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%
正常类贷款	605,479	96.18	542,238	95.85
关注类贷款	13,653	2.17	11,458	2.03
次级类贷款	2,382	0.38	3,342	0.59
可疑类贷款	4,480	0.71	5,092	0.90
损失类贷款	3,559	0.56	3,572	0.63
客户贷款总额	629,553	100.00	565,702	100.00
不良贷款总额	10,421	1.66	12,006	2.12

2007 年上半年, 本公司不良贷款总额和不良率呈现双降。截至 2007 年 6 月 30 日, 不良贷款余额为 104.21 亿元, 比年初大幅减少 15.85 亿元, 降幅达 13.2%, 不良贷款率下降为 1.66%, 比年初下降 0.46 个百分点。其中, 次级、可疑及损失类贷款的占比均有所下降。次级类贷款占比下降的主要原因是风险管理能力提高, 信贷资产质量优化, 正常和关注类贷款向不良贷款迁徙的速度下降; 可疑及损失类贷款占比下降的主要原因是本公司抓住宏观经济活跃的市场机遇, 有效推进不良贷款清收工作。与此同时, 在经济高速运行、风险不断积聚的市场环境下, 本公司更加严格执行关注类贷款分类标准, 提前识别风险, 主动管理风险, 因而使关注类贷款占比略有提高。

本公司致力于稳步推进信用风险管理体系的改革, 通过完善风险管理组织架构, 优化风险审批决策流程, 改革授权体系, 实施以组合管理为基础的信贷政策, 强化风险管理基础制度建设, 提升风险管理技术等方法, 持续优化信贷资产质量。同时, 正视经济高速运行下积聚的信用风险, 未雨绸缪, 积极采取各项措施, 防范、缓释与减低宏观经济调控可能带来的信用风险, 以确保信贷投放在健康、理性的轨道上运行。

2.2.13 按品种及行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2007 年 6 月 30 日			2006 年 12 月 31 日		
	(人民币百万元, 百分比除外)					
	贷款余额	占总额百分比%	不良贷款率 ⁽¹⁾ %	贷款余额	占总额百分比%	不良贷款率 ⁽¹⁾ %
企业贷款	419,477	66.63%	2.32%	359,883	63.62%	3.18%
制造业	121,931	19.37%	2.55%	103,870	18.36%	2.96%
交通运输、仓储和邮政业	77,868	12.37%	0.51%	77,181	13.64%	0.50%

批发和零售业	47,197	7.50%	4.16%	31,003	5.48%	8.06%
电力、燃气及水的生产和供应业	39,698	6.31%	0.67%	38,260	6.76%	1.56%
房地产业	34,215	5.43%	5.82%	26,686	4.72%	8.89%
租赁和商务服务业	30,463	4.84%	2.93%	27,646	4.89%	4.22%
建筑业	17,085	2.71%	0.62%	12,668	2.24%	0.84%
采矿业	11,615	1.84%	0.00%	9,594	1.70%	0.00%
教育	7,227	1.15%	0.14%	6,359	1.12%	0.15%
信息传输、计算机服务和软件业	7,202	1.14%	4.10%	7,182	1.27%	4.64%
其它 ⁽²⁾	24,976	3.97%	2.85%	19,434	3.44%	4.66%
票据贴现	72,732	11.55%	0.00%	103,836	18.37%	0.00%
零售贷款	137,344	21.82%	0.49%	101,983	18.03%	0.54%
个人住房按揭贷款	106,445	16.91%	0.31%	81,383	14.39%	0.40%
信用卡应收账款	14,149	2.25%	1.87%	10,146	1.79%	1.53%
其它零售贷款 ⁽³⁾	16,750	2.66%	0.47%	10,454	1.85%	0.73%
总计	629,553	100.00%	1.66%	565,702	100.00%	2.12%

注：（1）代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

（2）主要包括金融、公共设施管理、文化、体育、社会福利等行业。

（3）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 年上半年，本公司实施“以质量为先导，发展价值型客户”的信贷结构调整战略，在实现信贷业务品种结构、客户结构、行业结构有序调整的同时，信贷资产质量呈现均衡优化的良好发展态势。

对公贷款占比前十大的行业中，除交通运输、仓储及邮政业继续维持去年末的不良率外，其他各行业的贷款不良率均有不同程度的下降，其中以批发零售业、房地产业两行业的不良率与不良额同时下降最为显著。本公司实施以行业组合管理为核心，充分体现科学性与务实性相结合的信贷投向政策，为行业贷款质量均衡优化打下了坚实的基础。

今年上半年零售贷款规模在实现 34.7% 的高速增长下，资产质量得到有效控制，不良率由年初 0.54% 下降为期末的 0.49%。其中，住房按揭贷款不良额与年初基本持平，不良率下降 0.09 个百分点；信用卡应收账款中长期拖欠的不良贷款受制于核销政策的影响，至今未能核销，不良率比年初提高了 0.34 个百分点。

2.2.14 前十大客户的贷款情况

(单位：人民币亿元)

十大借款人	行业	公司性质	截至 2007 年 6 月 30 日贷款余额	占资本净额比例
中国中信集团公司	其他金融业	国有企业	50.00	7.31%
山东省交通厅	交通运输业	国有企业	35.00	5.11%
辽宁省交通厅	交通运输业	国有企业	28.50	4.17%
上海久事公司	投资与资产管理	国有企业	26.35	3.85%
吉林省交通厅	交通运输业	国有企业	25.00	3.65%
陕西省交通厅	交通运输业	国有企业	18.00	2.63%
黑龙江省交通厅	交通运输业	国有企业	17.20	2.51%
中国神华能源股份有限公司	能源、原材料	国有企业	15.56	2.27%
万科企业股份有限公司	住房开发	股份有限公司	15.50	2.26%
江西省交通厅	交通运输业	国有企业	14.50	2.12%

总计	245.61	35.88%
资本净额	684.49	

截止 2007 年 6 月 30 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 50 亿元，占公司资本净额的 7.31%，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。

2.2.15 重组贷款情况

截止 2007 年 6 月 30 日，本公司经重组后的贷款余额为 39.66 亿元，其中不良贷款余额为人民币 25.34 亿元。

2.2.16 贴息贷款和逾期未偿债务情况

报告期内，本公司没有发生贴息贷款和逾期未偿债务。

2.2.17 主要表外项目

开出保函、信用证款项：截至 2007 年 6 月 30 日，本公司开出保函、信用证款项余额为 719.98 亿元。根据本公司以往经验，开出保函、信用证款项基本可以收回。除非开出保函、信用证款项申请人无法履约，本公司才须对外垫款，并对利润产生不利影响。

应收承兑汇票：截至 2007 年 6 月 30 日，本公司应收承兑汇票余额为 2,444.30 亿元。根据本公司以往经验，应收承兑汇票基本可以收回。除非应收承兑汇票申请人无法履约，本公司才须对外垫款，并对利润产生不利影响。

2.2.18 截至 2007 年 6 月 30 日所持金额重大的政府债券

(单位：人民币万元)

债券种类	面值余额	到期日	利率%
1997 年记帐式国债	37,097	2007.09	9.78
1998 年记帐式国债	9,000	2008.09	5.50
1999 年记帐式国债	151,840	2007.08---2009.04	3.28---4.72
2000 年记帐式国债	121,500	2007.08---2010.09	2.99---3.50
2001 年记帐式国债	801,000	2008.06---2021.10	2.90---3.85
2002 年记帐式国债	14,800	2009.12	2.93
2003 年记帐式国债	420,288	2008.04---2013.04	2.45---3.50
2004 年记帐式国债	215,100	2009.04---2011.08	4.30---4.89
2005 年记帐式国债	14,000	2007.12---2008.08	1.75---1.93
2006 年记帐式国债	26,000	2013.08---2021.11	2.89---3.27
2007 年记帐式国债	70,000	2008.06---2017.06	2.61---4.40
2002 年凭证式国债	73,350	2007.07---2007.11	2.29---2.48
2003 年凭证式国债	39,715	2008.2---2008.11	2.63
2005 年凭证式国债	23,200	2008.4---2008.11	3.24---3.37
2006 年凭证式国债	35,000	2009.4---2011.9	3.14---3.81
2007 年凭证式国债	25,000	2010.3---2012.5	3.39---4.62
G7 政府债券	15,200	2013.5-2017.5	3.875-4.5
中国政府境外债券	56,620	2008.12---2027.10	3.75---7.5

2.2.19 截至 2007 年 6 月 30 日，本公司投资于美国次级房贷证券的金额为 0，美国次级房贷证券市场的波动未对本公司经营业绩产生影响。

第三节 股东情况

3.1 股本结构变化情况

2007 年上半年，本公司发行的“招行转债”（代码 110036）有 2,977,000 元转为本公司发行的股票“招商银行”（代码 600036），转股数为 518,506 股。由此，公司总股本由年初的 14,703,259,274 股增至报告期末 14,703,777,780 股。

报告期内，本公司股份变动情况如下：（单位：股）

	截至 2006 年 12 月 31 日		报告期内变动	截至 2007 年 6 月 30 日	
	数量	比例%	可转债转股	数量	比例%
一、有限售条件股份	7,331,629,579	49.86		7,331,629,579	49.86
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	45.15		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					
二、无限售条件股份	7,371,629,695	50.14	518,506	7,372,148,201	50.14
1、人民币普通股（A 股）	4,709,629,695	32.03	518,506	4,710,148,201	32.03
2、境内上市外资股					
3、境外上市外资股（H 股）	2,662,000,000	18.11		2,662,000,000	18.11
4、其它					
三、股份总数	14,703,259,274	100.00	518,506	14,703,777,780	100.00

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司股东总数 258,895 户，其中 H 股股东户数为 54,958 户，A 股股东户数为 203,937 户，其中有限售条件的 A 股股东 90 户。另外，本公司可转债持有人为 758 户。基于本公司及董事能够查阅的公开资料，截至本报告刊发的最后实际可行日期，本公司一直维持《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（下称《上市规则》）所要求的公众持股量。

3.2 主要股东情况

前十名股东

序号	股东名称	股东性质	持股数（股）	占总股本比例%	股份类别	质押或冻结的股份（股）
1	香港中央结算(代理人)有限公司	未知	2,621,987,000	17.83	H 股	未知
2	招商局轮船股份有限公司	国有	1,779,162,511	12.10	限售 A 股	0
3	中国远洋运输(集团)总公司	国有	947,548,668	6.44	限售 A 股	0
4	广州海运（集团）有限公司	国有	565,359,590	3.84	限售 A 股	0
5	深圳市晏清投资发展有限公司	国有	433,484,335	2.95	限售 A 股	0
6	深圳市楚源投资发展有限公司	国有	378,715,868	2.58	限售 A 股	0

7	中国交通建设集团有限公司	国有	261,024,805	1.78	限售 A 股	0
8	上海汽车工业有限公司	国有	250,564,996	1.70	限售 A 股	0
9	中海石油投资控股有限公司	国有	205,305,070	1.40	限售 A 股	0
10	中国海运(集团)总公司	国有	175,950,157	1.20	限售 A 股	0
10	山东省国有资产投资控股有限公司	国有	175,950,157	1.20	限售 A 股	0
10	广东省公路管理局	国有	175,950,157	1.20	限售 A 股	0
10	秦皇岛港务集团有限公司	国有	175,950,157	1.20	限售 A 股	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未知其关联关系。

前 10 名限售股东及其限售条件

股东名称	2007 年 6 月 30 日持有的有限售条件股份数量(股)	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
招商局轮船股份有限公司	1,779,162,511	2009 年 2 月 27 日	/	获得流通权日起 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/获得流通权日起 48 个月期满后
深圳市晏清投资发展有限公司	433,484,335			
深圳市楚源投资发展有限公司	378,715,868			
中国远洋运输(集团)总公司	947,548,668	2009 年 2 月 27 日	/	获得流通权日起 36 个月期满后
中国海运(集团)总公司	175,950,157			
广州海运（集团）有限公司	565,359,590			
中国交通建设集团有限公司	261,024,805			
上海汽车工业有限公司	250,564,996	2008 年 2 月 27 日	/	获得流通权日起 24 个月期满后
中海石油投资控股有限公司	205,305,070			
山东省国有资产投资控股有限公	175,950,157			
秦皇岛港务集团有限公司	175,950,157			
广东省公路管理局	175,950,157			
华能资本服务有限公司	173,881,403			

前 10 名无限售条件股东

股东名称	股份类别	2007 年 6 月 30 日持股数（股）	占总股本比例%
香港中央结算（代理人）有限公司	H 股	2,621,987,000	17.83%
华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	无限售 A 股	76,611,688	0.52%
南方成份精选股票型证券投资基金	无限售 A 股	61,705,008	0.42%
南方稳健成长贰号证券投资基金	无限售 A 股	54,122,400	0.37%
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	无限售 A 股	54,013,000	0.37%
银华核心价值优选股票型证券投资基金	无限售 A 股	52,607,174	0.36%
诺安股票证券投资基金	无限售 A 股	48,956,242	0.33%
南方绩优成长股票型证券投资基金	无限售 A 股	48,186,773	0.33%
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	无限售 A 股	47,875,313	0.33%
鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	无限售 A 股	41,572,246	0.28%

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, 南方稳健成长贰号证券投资基金、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。

3.3 可转换公司债券

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 %
1	兴业可转债混合型证券投资基金	可转债	15,453,000	0.2377%
2	深圳市龙岗区投资管理有限公司	可转债	3,240,000	0.0498%
3	深圳市越隆达实业发展有限公司	可转债	124,000	0.0019%
4	赵燕青	可转债	69,000	0.0011%
5	万向弘	可转债	65,000	0.0010%
6	张建锋	可转债	49,000	0.0008%
7	卢军文	可转债	40,000	0.0006%
8	崔强	可转债	37,000	0.0006%
9	张靓	可转债	35,000	0.0005%
10	何广萍	可转债	32,000	0.0005%

注: 前十名可转债持有人之间本公司未知其关联关系。

可转债转股价格调整情况

根据本公司发行的“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 2006 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 9.34 元调整为每股 6.23 元(详见刊登于 2006 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 6.23 元调整为每股 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》)。

2005 年 5 月 10 日, “招行转债”进入转股期。截至 2007 年 6 月 30 日, 已有 6,478,616,000 元“招行转债”转成本公司 A 股“招商银行”, 累计转股股数为 1,040,275,499 股(含转增股), 尚有 21,384,000 元的“招行转债”未转股, 占“招行转债”发行总量的 0.33%。

3.4 股权分置改革情况

股权分置改革承诺事项

2006 年 2 月, 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获得上市流通权之日起 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获得上市流通权之日起 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期满后 12 个月内, 当公司股票价格首次达到或超过 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。

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。

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（股）	有限售条件股份数量余额（股）	无限售条件股份数量余额 ⁽¹⁾	说 明
获得流通权之日起 24 个月内	0	7,331,629,570	/	/
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

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。

公司负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

截至 2007 年 6 月 30 日，公司可转债余额仅余 0.21 亿元，公司有足够的能力支付可转债本息。

第四节 董事、监事、高管、员工和分支机构

4.1 董监事、高级管理人员情况

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	期末持股
秦 晓	男	1947.4	董事长、董事	2007.6--2010.6	0	0
魏家福	男	1949.12	副董事长、董事	2007.6--2010.6	0	0
傅育宁	男	1957.3	董事	2007.6--2010.6	0	0
李引泉	男	1955.4	董事	2007.6--2010.6	0	0
洪小源	男	1963.3	董事	2007.6--2010.6	0	0
丁安华	男	1964.4	董事	2007.6--2010.6	0	0
孙月英	女	1958.6	董事	2007.6--2010.6	0	0
王大雄	男	1960.12	董事	2007.6--2010.6	0	0
傅俊元	男	1961.5	董事	2007.6--2010.6	0	0
马蔚华	男	1948.6	董事、行长	2007.6--2010.6	0	0
张光华	男	1957.3	董事、副行长	2007.6--2010.6	0	0
李 浩	男	1959.3	董事、副行长、财务负责人	2007.6--2010.6	0	0
武捷思	男	1951.10	独立董事	2007.6--2010.6	0	0
宋林	男	1963.2	独立董事	2007.6--2010.6	0	0
阎兰	女	1957.1	独立董事	2007.6--2010.6	0	0
周光辉	男	1952.8	独立董事	2007.6--2010.6	0	0
刘红霞	女	1963.9	独立董事	2007.6--2010.6	0	0
刘永章	男	1956.12	独立董事	2007.6--2010.6	0	0

史纪良	男	1945.2	监事会主席、外部监事	2007.6--2010.6	0	0
朱根林	男	1955.9	监事	2007.6--2010.6	0	0
陈浩鸣	男	1966.3	监事	2007.6--2010.6	0	0
董咸德	男	1947.2	监事	2007.6--2010.6	0	0
李江宁	男	1959.4	监事	2007.6--2010.6	0	0
邵瑞庆	男	1957.9	外部监事	2007.6--2010.6	0	0
殷绪文	男	1966.3	职工监事	2007.6--2010.6	0	0
杨宗鉴	男	1957.4	职工监事	2007.6--2010.6	0	0
施顺华	男	1962.12	职工监事	2007.6--2010.6	0	0
唐志宏	男	1960.3	副行长	2007.6--2010.6	0	0
尹凤兰	女	1953.7	副行长	2007.6--2010.6	0	0
丁伟	男	1957.5	行长助理	2006.5 至今	0	0
徐连峰	男	1953.2	技术总监	2001.11 至今	0	0
范鹏	男	1951.2	稽核总监	2007.05 至今	0	0
兰奇	男	1956.6	董事会秘书	2007.6--2010.6	0	0

报告期内离任人员姓名及离任原因

2007年上半年，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、李浩等四人新当选为公司第七届董事会董事，阎兰、宋林等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、胡长焄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》。

4.2 员工情况

截止2007年6月30日，本公司共有在职员工24,335人，其中管理人员3,350人，业务人员18,035人，行政人员2,950人。员工中具有大专以上学历的为23,453，占比96.38%。目前退休员工74人。

4.3 分支机构

2007年6月末分支机构情况表

机构名称	营业地址	邮编	机构数量	员工数	资产规模 (人民币百万元)
总行	深圳市深南大道7088号	518040	1	1,401	434,838

深圳分行	深圳市深南中路2号	518001	64	2,183	93,339
上海分行	上海市浦东陆家嘴东路161号	200120	44	1,608	70,279
武汉分行	武汉市汉口建设大道518号	430022	21	999	23,816
北京分行	北京市复兴门内大街156号	100031	37	1,702	70,207
沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路12号	110003	16	901	20,185
广州分行	广州市天河区体育东路138号	510620	31	1,122	22,345
成都分行	成都市青羊区中西顺城街9号	610016	17	734	12,775
兰州分行	兰州市城关区庆阳路9号	730000	14	456	12,951
西安分行	西安市和平路107号	710001	17	688	13,411
南京分行	南京市汉中路1号	210005	15	678	34,315
无锡分行	无锡市人民中路128号	214002	8	238	1,641
常州分行	常州市和平南路125号	213003	2	91	250
扬州分行	扬州市文昌西路12号	225009	1	75	59
苏州分行	苏州市三香路128号	215004	9	330	16,448
重庆分行	重庆市渝中区临江支路2号	400010	18	712	17,945
大连分行	大连市中山区人民路17号	116001	13	608	9,973
杭州分行	杭州市中山北路310号	310001	18	728	24,366
宁波分行	宁波市百丈东路938号	315041	9	339	14,630
温州分行	温州市车站大道京龙大厦	325000	7	209	7,419
绍兴分行	绍兴市胜利东路60号金盾大厦	312000	4	152	7,105
金华分行	金华市双溪西路45号	321017	1	66	1,665
南昌分行	南昌市八一大道162号	330003	11	561	12,196
长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路24号	410005	16	509	12,221
福州分行	福州市鼓屏路60号	350003	11	405	8,811
泉州分行	泉州市丰泽街301号煌星大厦	362000	3	104	2,107
青岛分行	青岛市市南区香港中路36号	266071	12	506	20,714
天津分行	天津市河西区友谊北路55号	300204	18	652	15,684
济南分行	济南市历下区朝山街21号	250011	13	476	23,690
烟台分行	烟台市南大街237号招银大厦	264000	4	126	3,131
乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路80号	830002	9	302	4,270
昆明分行	昆明市东风东路48号	650051	12	405	15,891
合肥分行	合肥市长江中路436号	230061	10	453	10,812
厦门分行	厦门市夏禾路862号	361004	7	293	6,980
哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街3号	150001	9	291	7,945
郑州分行	郑州市经三路68号	450008	9	374	15,508
东莞分行	东莞东城大道愉景新时代广场	523129	7	276	5,495
佛山分行	佛山市季华五路鸿业豪庭1-3层	528000	5	197	5,140
太原分行	太原市新建南路1号	030001	1	100	2,682
香港分行	香港夏慤道12号		1	64	11,477
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	509MadisonAveune,Suite306, NewYork,NewYork10022,U.S.A		1	2	3
信用卡中心	上海市浦东新区崂山路316号	200120	1	2,211	14,057
合计	---	---	528	24,335	1,108,776

注：截至 2007 年 6 月 30 日，北京代表处资产总额小于 100 万元。

2007 年本公司稳步推进分支机构建设。上半年本公司有 2 家分行开业，另有 2 家分行获准筹建，具体为：2007 年 1 月 26 日，本公司呼和浩特分行经中国银监会批准筹建；2007 年 2 月 17 日，本公司台州分行经中国银监会批准筹建；2007 年 3 月 7 日，本公司扬州分行经中国银监会批准筹建。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。另外，本公司纽约分行申报工作进一步推进。

4.4 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。截至 2007 年 6 月 30 日，本公司在中国大陆的 38 个城市设有 38 家分行及 485 家支行（含分理处），一个分行级专营机构（信用卡中心），一个代表处，1140 个自助银行，离行式单台设备 941 台（ATM 和 CDM）；在香港设有 1 家分行，在美国设有 1 家代表处。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。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 年上半年网上银行专业版交易笔数 1500 万笔，同比增长 62%，网上支付交易笔数 1657 万笔，同比增长 123%。

第五节 董事会报告

5.1 总体经营情况

2007 年上半年，公司各项业务进展良好，利润保持快速增长，盈利能力继续提升，资产质量不断提高，同时加快结构调整步伐，业务结构、收入结构、客户结构更加合理，经营状况呈现良好的发展态势。具体表现出以下几个方面：

一、利润快速增长。2007 年上半年，实现净利润 61.20 亿元，同比增加 33.43 亿元，增幅 120.4%；净利息收入实现 146.96 亿元，同比增加 52.68 亿元，增幅 55.9%，非利息净收入实现 27.92 亿元，同比增加 13.10 亿元，增幅 88.4%。利润大幅增长，主要受以下因素影响，一是业务规模增长、资产结构调整及利差扩大，二是非利息净收入继续保持高速增长；三是费用管理成效显著，费用投入转化为收入的能力不断提高；四是资产质量持续保持优良，五是计税工资同比增加以及低税率地区利润占比提高使实际所得税率有所降低。

二、各项业务协调快速发展。截至 2007 年 6 月 30 日，资产总额为 11,087.76 亿元，比年初增长 1,746.74 亿元，增幅 18.7%；客户贷款总额为 6,295.53 亿元，比年初增长 638.51 亿元，增幅 11.3%；存户款项总额为 8,445.71 亿元，比年初增长 708.14 亿元，增幅 9.2%。其中，企业客户存款余额 5,272.79 亿元，比年初增长 654.81 亿元，增幅 14.2%；零售客户存款余额 3,172.92 亿元，比年初增长 53.33 亿元，增幅 1.7%。

三、业务收入结构不断优化。2007 年上半年，非利息净收入占比 16.0%，比上年末提高 1.7 个百分点，其中手续费净收入占比 15.2%，比上年末提高 5.2 个百分点；零售贷款占客户贷款比例 21.8%，比年初提高 3.8 个百分点；中小企业贷款占企业贷款比例为 41.4%，比年初提高 2.2 个百分点。

四、资产质量持续优良。截至 2007 年 6 月 30 日，不良贷款余额 104.21 亿元，比年初下降 15.85 亿元；不良贷款率 1.66%，比年初下降 0.46 个百分点；不良资产清收工作成效显著，上半年共收回不良贷款 17.99 亿元

五、品牌形象进一步提升。2007 年上半年，本公司获得及连续获得了“中国最佳银行”、“中国最佳零售银行”、“中国本土最佳现金管理银行”、“中国最受尊敬企业”、“最具发展潜力企业奖”、“2006CCTV 年度最佳雇主”、“2007 年中国最佳呼叫中心”、“2006 年十大我最喜爱之香港上市企业”、2006 年度中国上市公司价值百强榜首位等荣誉三十余项。

5.2 业务运作

5.2.1 零售银行业务部分

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”、“一网通”、“信用卡”、“金葵花理财”、“个人网上银行”等产品和服务得到广泛认同。截至2007年6月30日，本公司的零售贷款总额人民币1,373.44亿元，占客户贷款总额的21.82%，比年初提高3.79个百分点；零售客户存款总额人民币3,172.92亿元，占存户款项的37.57%，比年初下降2.75个百分点；零售银行营业收入占营业收入总额的35.28%，比上年同期提高9.3个百分点。

零售贷款

本公司向零售银行客户提供各类贷款产品。2007年上半年，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，积极发展信用卡业务，零售贷款的整体市场竞争力进一步提高。截至2007年6月30日，零售贷款总额比年初增加34.67%，其中住房按揭贷款总额比年初增长30.80%，信用卡应收账款总额比年初增长39.45%。

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。2007年上半年，本公司虽然加大了代发工资等业务营销力度，但是面对资本市场持续高温对零售客户存款大量分流的严峻形势，截至2007年6月30日，零售客户存款占存户款项总额的比例仍然出现小幅下降。但与国内同业相比，本公司的这一比例仍处于较高水平。本公司零售客户存款中活期存款比例比年初提高了5.64个百分点，达到54.51%。

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年上半年中POS消费交易量550亿元，同比增加185亿元，同比增长50.83%；代理证券交易额7,832.62亿元，同比增加6,163.12亿元，同比增长369.16%，代理基金1,298.26亿元，同比增加793.83亿元，同比增长157.37%，代理销售保险28.12亿元，同比增加15.43亿元，同比增长121.59%。

银行卡业务

截至2007年6月30日，一卡通累计发卡4,170.41万张，上半年新增发卡285.51万张。一卡通存款总额人民币2,513.65亿元，占零售客户存款总额的82.44%，卡均存款为人民币6,027元。信用卡累计发卡1,451万张，上半年新增发卡416万张，累计流通卡数997万张，累计流通户数597万户，本年累计实现信用卡交易额人民币539亿元，循环信用余额达人民币54亿元。客户规模的持续扩大带来了业务规模和营业收入的迅速增长。截至2007年6月30日，信用卡本年累计交易量达到人民币539亿，比去年同期增长99.79%；实现信用卡应收帐款余额142亿元，同比增长127.04%，其中循环信用余额人民币54亿元，同比增长125.26%。

客户

截至2007年6月30日，本公司的零售客户存款账户总数为2,441万户，零售客户存款总额人民币3,172.92亿元。其中金葵花客户（指在本公司资产大于50万的客户）数量17.59万户，金葵花客户存款总额人民币为1,259.88亿元，占本公司零售客户存款总额的39.71%。

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。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 6 月 30 日，本公司已在各分支机构建立了 17 个财富管理中心，187 个理财中心、292 个金葵花贵宾室。

5.2.2 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的公司银行产品和服务。截至 2007 年 6 月 30 日，本公司的企业贷款总额为人民币 4,194.77 亿元，占客户贷款总额的 66.63%，比年初提高 3.01 个百分点；票据贴现总额为人民币 727.32 亿元，占客户贷款总额的 11.55%，比年初降低 6.8 个百分点；公司客户存款总额为人民币 5,272.79 亿元，占存户款项总额的 62.43%，比年初提高 2.75 个百分点。

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，其它贷款主要包括贸易融资、保理等。2007 年，本公司积极配合国家宏观调控政策，继续实施行业聚焦和专业化经营战略，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，并控制向钢铁、水泥、房地产等国家重点调控行业的贷款投放，企业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，本公司在强化考核的基础上，实施区域化的中小企业发展策略，重点针对长三角、珠三角区域的杭州、南京、上海、苏州、宁波、佛山、东莞、深圳等 8 家分行进行大力推动，同时，进一步推进产品创新、流程再造以及专业化营销团队的建立，为中小企业业务发展提供更有效产品支持和机制保障。

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 6962 户，比年初增加 1242 户；中小企业客户数占比为 76.86%，比上年提高 1.64 个百分点；中小企业一般贷款总额达到人民币 1,737 亿元，比上年增长 23%。

票据贴现

票据贴现业务作为本公司资产负债管理和资金运用的重要手段和渠道之一，长期在客户贷款总额中保持较高占比。2007 年上半年，为适应国家宏观调控的要求，本公司通过加快票据周转等措施，压缩票据贴现余额。截至 2007 年 6 月 30 日，票据贴现总额为人民币 727.32 亿元。

公司客户存款

本公司坚持发展效益存款，凭借良好的客户合作关系，以及网上企业银行和现金管理等功能日趋强大的电子银行服务，有效地加深了客户的结算往来，客户活期存款在公司客户存款中继续保持较高的占比。

截至 2007 年 6 月 30 日，公司客户存款总额为人民币 5,272.79 亿元，比年初增长 14.18%。其中活期存款占比为 58.18%，比定期存款占比高 16.36 个百分点。

公司非利息收入业务

2007 年上半年，本公司加大公司非利息收入业务的开拓力度，大力发展现金管理、资金交易、资产托管、企业年金、财务顾问和投资银行等业务，努力提高手续费和佣金收入在公司银行业务收入中的比重。

在网上企业银行和现金管理方面，截至 2007 年 6 月 30 日，网上企业银行用户达 4,8862 户，比年初新增 7,595 户，2007 年上半年累计交易笔数 517 万笔，交易金额 4.30 万亿元，分别比去年同期增长 41%和 157%；本公司流动性现金管理（包括名义资金管理、集团支付、集团协议转账、

人民币现金池、外币现金池、资金余额管理和财资管理平台)服务客户达 3144 户,其中全国性集团客户 351 户,分别比年初增加 640 户和 65 户。

在国际结算方面,2007 年上半年本公司完成国际结算量 437 亿美元,同比增长 29%,结售汇交易量 279 亿美元,同比增长 30%。

在对公理财业务方面,2007 年上半年本公司先后推出了 59 期不同期限、不同投资对象、不同运作方式的公司理财产品,累计实现产品销售 104 亿元。

在短期融资券承销方面,2007 年上半年本公司主承销 13 家企业短期融资券,主承销金额 165 亿元。

在资产托管业务管理方面,2007 年上半年本公司托管资产总额人民币 869 亿元,比年初增长 113%。其中证券投资基金 328 亿元,较年初增长 57%;托管证券公司资产管理计划 250 亿元,较年初增长 111%,托管信托资金资产 249 亿,较年初增长 503%,企业年金托管资产 26 亿,较年初增长 11%。

在企业年金业务方面,2007 年上半年本公司正式签约企业年金客户 1000 家,比年初新增 902 户;签约客户的个人账户汇总数逾 50 万户,比年初增长 67%。业务增量和存量均居国内银行业前列。

客户基础

本公司经过 20 年的发展,形成了总量近 22 万户的公司类存款客户和逾 9000 户的公司类贷款客户群体,其中既有中国国内的行业龙头企业和大型企业集团,也包括大量的中国政府机构、金融机构以及多家在中国经营的财富 500 强跨国企业。近年来,本公司通过加强对目标行业的市场规划和重点开发,形成了更为合理、均衡的行业布局,同时,通过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。

5.2.3 资金业务

经营环境

回顾上半年,由于贸易收支的不平衡和利率水平的不平衡,全球流动性严重过剩,主要经济体央行持续不断地加息,全球债券市场陷入低迷。在国内,由于流动性严重过剩,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,多次上调存款准备金率和存贷款利率,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

1、人民币业务方面,准确把握市场走势和政策趋势,加大资金运用力度,有效规避人民币加息风险。

首先是立足于贷款调控环境和资产负债结构的趋势性变化,多方面开辟资金运用渠道。包括:(1)加大债券投资力度,上半年人民币债券投资新增 338 亿元;(2)积极有效地发展买入返售资产业务,上半年各项买入返售资产增加 643 亿元,其中买入返售票据增加 309 亿元,新增占比近 50%,有效抵补了信贷调控对收益增长的不利影响;(3)稳妥开展信用类融资业务,上半年信用拆放融资增加 93 亿元,顺应了国内信用市场发展的趋势,同时也在货币利率大幅波动中获取了较高的收益。

其次是有效管理债券组合,加大结构调整,规避加息风险。包括:(1)严格控制债券组合久期。新增投资以 3 年以内的固定利率债券和浮动利率债券为主,放缓了中长期固定利率债券的投资进度,同时积极进行存量债券的置换,可供出售投资账户和持有至到期债券账户组合久期均保持在 1.5 左右;(2)适度增加高品质短期信用类债券投资和利率衍生交易,抵补久期下降对收益增长的负面影响。本公司及时把握了上半年国内利率衍生市场的发展机遇。

2、外币业务方面，根据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 年上半年，本公司本外币债券组合折合年收益率达到 3.21%，比去年同期提高 0.17 个百分点。主要影响因素：本公司持有大量存量的浮动利率债券，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；上半年新增投资中高票息的短期信用类债券增加以及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规避风险的同时也在一定程度上影响了收益增长，但随着利率调整的逐步到位，本公司也试图适度增加高票息的中长期固定利率债券，预计将提升全年的投资收益水平。

2007 年上半年，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 2.87%，与去年同期基本持平。虽然上半年市场利率水平高于去年同期，但进一步提升资金的边际收益率较为困难；此外，资金市场波动加大，对流动性安全形成一定威胁，本公司由此缩短了该类业务的平均期限，也对收益增长有所影响。

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深入，当前中国银行业的盈利模式正在发生深刻变化。本公司因势而变，从两个方面积极推动调整进程。一是夯实传统业务基础，保持市场影响力。2007 年上半年，本公司承销各类人民币债券 839 亿元，银行间市场交易量逾 1.8 万亿元；债券结算代理业务继续保持良好势头，交易金额 478 亿元人民币；二是优化业务结构，创新盈利模式。最具特色的是积极打造本外币合一、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。上半年，本公司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 118 只，销售金额 203 亿元；累计销售外币理财产品 97 只，销售金额 13.6 亿美元。本公司还依靠先进的电子化交易平台，实现了外汇交易类业务新的跨越。同时，本公司正在精心设计和着力打造 QDII 产品，以开拓新的盈利增长点，保持市场竞争力。

5.3 风险管理

作为商业银行，本公司面临的风险因素主要包括信用风险、流动性风险、市场风险及操作风险。由于本公司对这些风险有较为充分的认识，一直致力于发展和提升风险管理能力，在全行建立有效的风险管理体系和审慎的风险管理文化，不断优化风险管理组织架构，完善风险管理政策和流程，运用先进的风险计量及管理工具，争取在保持良好资产质量的情况下实现增长，提高经风险调整后的回报。报告期内未出现对公司经营产生重要影响的风险情况。

（一）信用风险管理

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，由传统的粗放式信用风险管理模式，逐步转向以资本约束为核心的现代信用风险管理。

2007 年上半年，本公司通过改进信用风险管理流程，完善管理制度，提升量化管理技术等多个方面，进一步推动信用风险改革的进程。细化信贷政策体系，制定以行业、客户、区域、品种等多维结合为内涵，以行业组合限额管理为手段，与经济资本管理相接合的信贷投向政策；完善信贷作业制度，通过《信贷政策手册》、《信贷管理手册》、《信贷操作手册》和《信贷制度手册》构建四位一体的制度体系，为信贷业务流程管理提供详细指引；实施授信审批授权体系改革，按分行信贷管理水平、借款人信用等级、授信担保条件三个纬度制定新的授权制度，同时推进双人签批制度，提高授信审批效率；施行高频率、广覆盖的专项检查，为进一步提升贷款质量，优化信贷结构，提供坚实保障；稳步推进信用风险量化管理技术应用，与穆迪公司合作开发的公司客户信用评级系统，目前已积累了三年的数据基础，可得到按客户类型、区域、行业等多

个纬度的客户违约概率风险分布数据，结合即将上线的债项评级系统所提供的贷款损失数据，可为贷款定价提供依据。

（二）流动性风险管理

流动性风险是指因不能及时以合理的价格将资产变现以为本公司的到期负债提供资金的风险。

针对今年上半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，确保本公司各项业务协调发展；另一方面，积极稳妥地开展资金运作，在保证流动性安全的前提下，提高整体资金收益水平。

2007年6月末本公司实时偿还的流动性缺口为-6,262.40亿元，主要是由于本公司人民币活期存款（含通知存款）较多，约占客户存款的60%以上。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。

（三）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不利影响的风险。本公司面临的利率风险主要来源于资产负债的重定价风险和基差风险。

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，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；通过开展利率调期业务，尝试进行表外对冲。

（四）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所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本金、贷款、存款、证券、以及其它金融衍生工具。

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。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。

（五）操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。本公司将操作风险管理视为本公司全面风险管理的重要部分，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年上半年采取的措施主要有：在总行高级管理层、总行部门和分支行三个层级建立和完善操作风险管理架构；实施内控评审会制度，建立了对新产品和新业务进行风险评估的机制，加大对新产品、新业务和高风险业务的专项稽核力度；实行逐级报告制度；建立完备的应急和连续营业方案，包括应急机制、核心业务系统的容灾方案、数据灾备中心等；内审部门检查、评价和报告全行操作风险状况；2007年上半年本公司稽核部门组织实施了对21家新建支行的专项稽核。

5.4 内部控制说明

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，形成了较为完善的公司治理结构。同时，以防范风险和审慎经营为宗旨，在信贷风险管理、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、授权管理、内部审计和监督保卫等方面，建立了系统完善的管理规章制度，基本覆盖了公司各项业

务过程和操作环节，形成了较为完善的内部控制体系。2007 年上半年，本公司内控工作继续以防范信用风险、市场风险和操作风险为中心，通过制定和修订规章制度，实施专项检查，提高全员的风险意识，加强内控管理。

5.5 经营环境

经营中出现的问题与困难及解决方案

上半年，宏观经济运行由偏快转向过热的趋势依然存在，直接融资快速发展，资产价格继续上涨，市场利率波动加大，人民币升值压力有所加大，对流动性管理、市场风险识别和管理能力的要求进一步提高；中外资银行在产品、人才、客户、管理等方面的竞争日益激烈。

针对上述经营中出现的问题和困难，公司主要采取了以下措施：

(1)面对宏观调控政策出台的不确定性，公司一方面加大了政策研判力度，提早应对，降低了政策的不利影响；另一方面，扎实推进经营战略调整和管理国际化，落实宏观调控要求，在加强贷款总量控制的同时，大力发展中间业务，加大收入结构、客户结构和业务结构的调整力度，圆满完成了上半年各项工作任务。

(2)加强风险管理。加快更新并细化信贷政策，启动授信审批授权管理改革，加快信用评级系统的开发应用，进一步完善信贷管理信息系统，加强贷后管理，加大不良资产清收、处置力度。在市场风险方面，剥离分行市场风险，实现对市场风险的集中管理，梳理市场风险管理架构和流程，完善产品定价机制建设。同时，深入推进内控制度建设，增强员工合规守法意识，规范职业行为，细化操作流程，有效控制了操作风险。

(3)加大产品创新和市场开拓力度。在现金管理、个人资产、银关通、信用卡、第三方存管和网上银行等方面，不断加大产品创新力度，开展特色产品营销，促进零售银行、批发银行、同业银行快速发展。加强 IT 治理，强化激励机制。成立信息委，提高业务发展和 IT 开发的匹配性，提高系统开发的有效性和规范性，推动新系统上线。加大人才培养和储备力度，强化员工激励机制。

经营环境、宏观政策法规变化及影响

(一) 提高存款准备金率

2007 年 1 月、2 月、4 月、5 月和 6 月，中国人民银行连续 5 次上调人民币存款法定准备金率，由年初的 9% 提高到 11.5%。

政策影响：连续提高存款准备金率在公司负债来源稳定、资产配置稳健和主动负债渠道通畅的情况下，总体不会对流动性产生重大影响。

采取措施：合理配置资产负债结构，进一步加强流动性管理，加大收入结构调整力度，提高非利息收入占比。

(二) 提高存贷款利率

2007 年 3 月 18 日、5 月 19 日和 7 月 21 日，中国人民银行三次上调金融机构存贷款基准利率，其中一年期贷款利率由 6.12% 调高到 6.84%，上调 0.72 个百分点，一年期存款利率由 2.52% 调高到 3.33%，上调 0.81 个百分点。

政策影响：虽然一年期存贷款利差有所缩小，但由于公司存款以活期为主，活期存款基准利率仅提高 0.09 个百分点，加权平均的存贷款利差有所扩大。此外，存款利率提高有利于公司存款的增长，贷款利率提高抑制企业资金需求。

采取措施：公司积极响应国家宏观调控，坚持“有保有压，区别对待”，保持贷款平稳投放，进一步加大贷款结构调整力度，重视和加强对个人贷款、中小企业贷款市场的拓展。密切关注行业产能过剩风险，防范信用风险蔓延。进一步加强存贷款利率管理，防范利率风险。

(三) 储蓄存款利息所得个人所得税调减

2007 年 7 月 20 日，国务院决定自今年 8 月 15 日起将储蓄存款利息所得个人所得税的适用税率由现行的 20% 调减为 5%。

政策影响：利息税调减本身不会对银行盈利产生影响，但由于存款人收益的增加，可能会带来储蓄存款的增长。

采取措施：进一步加强资产负债管理，促进业务平稳发展。

5.6 前景及展望

下半年，公司的经营管理既面临宏观经济平稳快速增长、金融市场稳步发展的有利条件，也面临宏观调控政策出台的不确定性继续增加、金融市场风险加大、同业竞争日趋激烈等外部挑战，公司将继续贯彻“更新观念、深化改革、强力创新、防范风险”的工作指导思想，加快突破瓶颈，推进经营战略调整和管理国际化。

经济平稳快速增长，企业效益增速加快，居民收入和消费平稳增长，为本公司利润、资产质量和业务规模的平稳增长创造了良好环境。资本市场的快速发展，有利于本公司的产品创新，将促进本公司非利息净收入的快速增长，加快收入结构和业务结构的调整。

本公司的发展还面临外部环境的不确定性影响。宏观调控的逐步深入将使公司面临货币政策的不确定性，对公司的信贷规模增长、信贷资产管理产生影响。利率、汇率的市场化进程加快，对公司的市场风险管理能力和定价能力带来一定压力。

面对外部环境变化带来的机遇和挑战，本公司将在积极把握经济增长带来的发展机遇的同时，切实防范经济金融运行环境中的相关风险，着力突破风险管理、内部分配、IT 治理、人力资源等方面的瓶颈制约，进一步提升管理水平，保持公司的持续稳定发展。一是顺应宏观调控要求，加大信贷资产结构调整力度，有效防范信用风险；二是继续以优质服务和创新产品巩固和扩大零售高端客户，提升包括储蓄、保险、证券、理财产品等在内的管理零售客户资产总量；三是加大战略投入，加快网点建设步伐，满足高端客户增长的需要，提高网点销售能力；四是大力拓展信用卡业务，继续巩固市场领先地位；五是调整批发业务结构，积极稳妥发展中小企业业务；六是加大中间业务创新和营销力度，努力调整收入结构；七是全面加强内部控制，提高内控管理水平；八是进一步完善 IT 治理，保证系统安全稳定运行；九是适应人才竞争要求，强化人力资源管理和配置。

5.7 主要财务指标变动原因

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	报告期	较上年同期	主要原因
总资产	1,108,776	34.51%	网点增加，贷款、投资等资产业务增长
总负债	1,049,540	32.59%	存款等负债业务增长
所有者权益	59,236	80.91%	发行 H 股，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	10,520	73.54%	业务规模增长，资产盈利能力提高
净利润	6,120	120.38%	业务规模增长，资产盈利能力提高

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	报告期	较上年同期	主要原因
现金及存放中央银行款项	140,489	103.74%	存放中央银行款项增加
存放同业和其他金融机构款项	12,934	-38.05%	存放同业款项减少
拆放同业和其他金融机构款项	35,482	67.90%	拆放同业和其他金融性公司款项减少
买入返售金融资产	87,551	98.71%	买入返售金融资产增加
应收利息	3,129	36.64%	应收利息增加
可供出售金融资产	125,829	73.39%	可供出售金融资产增加
应收投资款项	10,627	46.92%	应收投资款项增加

同业和其他金融机构存放款项	160,297	171.90%	同业和其他金融机构存放款项增加
同业拆入资金	4,585	881.80%	同业拆入资金增加
卖出回购金融资产款	3,775	640.20%	卖出回购金融资产款
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,023	491.33%	交易性金融负债增加
其他负债	11,470	158.10%	隔日清算款项增加
资本公积	27,450	188.76%	发行 H 股溢价,可转换公司债券转增股本及资本公积
投资重估储备	88	-181.48%	投资重估储备减少
法定一般准备	6,500	116.67	提取法定一般风险准备
未分配利润	7,494	34.30%	本年利润增加
利息收入	22,284	45.93%	资产规模增长, 利率上升
手续费及佣金收入	3,012	127.84%	手续费及佣金收入增加
手续费及佣金支出	348	75.76%	手续费及佣金支出增加
投资净收益	9	-134.62%	投资净收益减少
汇兑净收益	18	-93.02%	汇兑净收益减少
营业税及附加	1,052	50.29%	营业税及附加增加
业务及管理费	5,916	42.62%	业务及管理费增加
营业外收入	80	86.05%	营业外收入增加
所得税	2,887	78.43%	应纳税所得额增加

5.8 业务分行业、产品情况

(单位: 人民币百万元)

业务种类	2007 年 1—6 月	
	营业收入总额	占比
贷款	17,002	66.87%
存放中央银行款项	731	2.88%
存放和拆放款项	1,584	6.23%
债券投资	2,967	11.67%
银行卡、代理服务、信托服务等业务	3,012	11.85%
其他业务	128	0.50%
合计	25,424	100%

5.9 业务分地区情况

(单位: 人民币百万元)

地区	2007 年 1—6 月	
	营业收入总额	占比
华南及中南地区	11,104	43.67%
华东地区	8,237	32.40%
北部地区	3,571	14.05%
西部地区	2,040	8.02%
其他地区	472	1.86%
合计	25,424	100%

第六节 其他重要事项

6.1 股东大会召开情况

公司 2006 年度股东大会于 2007 年 6 月 15 日在深圳召开，决议公告刊登在 2007 年 6 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《香港经济日报》、《南华早报》。

6.2 董事会、监事会召开情况

报告期内，公司召开了六届三十七次、三十八次、三十九次、四十次、四十一、四十二次、四十三次、七届一次董事会会议；六届五次、六次董事会风险管理委员会会议；六届三次、四次董事会提名委员会会议；六届七次、八次、九次、十次、七届一次董事会审计与关联交易控制委员会会议；六届十一次、十二次、十三次、七届一次监事会会议；六届三次、四次监事会提名委员会会议。监事会对成都分行进行了调研考察。

6.3 其他公司治理情况

公司治理自查报告

报告期内，公司按照中国证监会《关于开展上市公司治理专项活动有关事项的通知》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》的要求，开展了公司治理专项活动，对公司治理情况进行了自查和梳理，撰写了《公司治理自查报告》，已刊登于上海证券交易所和香港联合交易所网站。公司还举行了公司治理网上交流会，通过网上交流平台就公司治理及业务经营等热点问题与投资者进行了广泛交流。

董事会、监事会换届

2007 年上半年，公司董事会、监事会顺利完成了换届工作。七届一次董事会选举产生了第七届董事会董事长、副董事长和董事会各专门委员会委员和主任委员。秦晓、魏家福再次分别当选为公司董事长、副董事长。第七届董事会各专门委员会成员组成及主任委员名单如下：

（1）董事会执行委员会成员：傅育宁、魏家福、王大雄、傅俊元、马蔚华；主任委员：傅育宁。

（2）董事会提名委员会成员：傅育宁、马蔚华、阎兰、刘永章、刘红霞；主任委员：阎兰。

（3）董事会薪酬与考核委员会成员：李引泉、傅俊元、刘永章、武捷思、宋林；主任委员：武捷思。

（4）董事会审计与关联交易控制委员会成员：王大雄、丁安华、周光辉、刘红霞、阎兰；主任委员：刘红霞。

（5）董事会风险管理委员会成员：孙月英、洪小源、王大雄、李浩、宋林；主任委员：洪小源。

七届一次监事会选举产生了第七届监事会主席、监事会各专门委员会委员和主任委员。史纪良再次当选公司监事会主席。第七届监事会各专门委员会成员组成及主任委员名单如下：

（1）监事会提名委员会成员：史纪良、朱根林、杨宗鉴；主任委员：史纪良。

（2）监事会审计委员会成员：邵瑞庆、陈浩鸣、殷绪文；主任委员：邵瑞庆。

企业社会责任

2007 年上半年，本公司发布《1987—2007 社会责任报告》，系统阐述了本公司的社会责任价值体系，全面梳理了公司在履行社会责任道路上的重要举措与具体做法；延续一贯的社会责任感，借助 20 周年行庆契机，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。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，将巡演收入捐赠给儿童艺术事业。

投资者关系

2007 年上半年，公司继续加强投资者关系管理，切实保护投资者的利益，进一步提升了公司在资本市场的品牌形象。2007 年上半年，公司获得“中国价值百强上市公司排名”第一名、“中国主板上市公司十佳管理团队”、“中国上市公司竞争力公信力 TOP10”、“十佳最具投资价值上市公司”第一名、“十佳股改沟通上市公司”等荣誉；公司董事会荣获“优秀董事会”称号；兰奇董秘荣获“2007 新财富金牌董秘”和“2007 新财富最受媒体欢迎董秘”。

6.4 重大诉讼、仲裁事项

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计 838 件，标的本金总金额为人民币 113220.07 万元、美元 509.90 万元、港币 1814.50 万元，印度卢比 876.69 万元；利息总金额为人民币 13379.89 万元、美元 13.07 万元、港币 156.93 万元。其中，未取得终审判决的诉讼案件总计 36 件，标的本金总金额为人民币 26990.65 万元、美元 15.20 万元、港币 1,000 万元，印度卢比 876.69 万元；利息总金额为人民币 2220.62 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总计 1 件，标的本金总金额为人民币 16191.46 万元。

6.5 重大合同

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，未发现对子公司的担保及违规担保业务。

6.6 重大资产收购、出售及资产重组

2007 年上半年，公司收购招商基金管理有限公司股权的事项获得中国证券监督管理委员会批准，尚待相关国有资产管理部門批准。

6.7 重大委托现金资产管理

2007 年上半年，本公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理事项。

6.8 2007 年中期股息

本公司不进行 2007 年中期利润分配和资本公积转增股本（2006 年 1—6 月：无）

6.9 募集资金使用

（一）人民币普通股募集资金使用情况

公司于 2002 年 4 月 1 日首次公开发行人民币普通股 15 亿股，每股发行价 7.30 元，实际募集资金净额 107.69 亿元，已于 2002 年 4 月 2 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。公司严格按照募集资金使用计划的承诺，合理运用募集资金，具体情况如下：

- （1）机构网点建设：计划投入 35 亿元，截止报告期末累计拨付营运资金计人民币 35 亿元。
- （2）电子化建设：计划投入 23 亿元，截止报告期末累计投入 23 亿元。
- （3）人才培养：计划投入 2 亿元，截止报告期末累计投入 2 亿元。
- （4）购建固定资产：计划投入 10 亿元，截止报告期末累计投入 10 亿元。
- （5）剩余资金用于公司的日常运营。

（二）可转债募集资金使用情况

2004 年 11 月公司发行可转换公司债券 65 亿元，并经中国银监会批准计入附属资本。根据募集说明书承诺，可转债募集资金在转股前 50% 的资金用于支持优质企业的贷款项目，其余投资国债和其他金融产品。2006 年 2 月公司推出股权分置改革方案后，大部分可转债已经转股。转股所

对应的资金全部用于补充核心资本。转股增加的资本将主要用于拨付新设机构的营运资金、信息系统建设以及购建固定资产，其余部分参与资金营运，包括支持优质企业贷款、票据融资和高等级债券投资等。

（三）次级债券募集资金使用情况

2004 年上半年公司发行 35 亿元次级定期债务，按监管规定已计入公司附属资本。目前该项资金主要用于支持优质企业贷款项目和高等级债券投资等。

（四）H 股募集资金使用情况

公司于 2006 年 9 月 22 日以每股港币 8.55 元的价格在香港联交所发行了 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港币 203.37 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。

6.10 非募集资金的重大投资项目

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金 4.22 亿元，其中，报告期内投入 0.15 亿元。

6.11 股份的买卖或回购

2007 年上半年，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。

6.12 参股其他公司情况

（单位：人民币百万元）

控股及参股公司名称	投资期限	初始投资额 百万元	本公司持股比例	报告期末投资数
招银国际金融有限公司	无	港币250	100%	313
中国银联股份有限公司	无	人民币80	4.8%	38
易办事（香港）有限公司	无	港币8	0.7%	8

注：（1）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。2006年度开始，本公司将招银国际金融有限公司财务报表与本公司进行合并。2007年上半年，本公司对招银国际金融有限公司增资港币2亿元。

（2）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8000万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约4,198万元和追加的现金出资约3,802万元。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年投入的资金约3,802万元记入长期股权投资。

（3）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。

6.14 重大关联交易事项

本公司与关联方的关联交易遵循一般商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司对关联公司的贷款余额为 39.61 亿元，比年初增加 20.18%，占本公司贷款总额的 0.63%。本公司关联贷款风险分类均为正常类，且就交易数量、结构及质量而言，现有关联交易对本公司的正常经营不会产生重大影响。

截至 2007 年 6 月 30 日，对持有本公司 5% 及 5% 以上股份股东的贷款情况如下：

（单位：折人民币百万元）

股东名称	持股股权（股）	2007 年 6 月 30 日 关联贷款余额	2006 年 12 月 31 日 关联贷款余额
招商局轮船股份有限公司	1,779,162,511	0	0
中国远洋运输（集团）总公司	947,548,668	0	0
小 计	2,726,711,179	0	0

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司资本净额为 684.49 亿元，本公司关联方中有两户关联企业的贷款余额均超过资本净额的 1%，该两户关联企业的贷款余额合计为 15.05 亿元。本公司不存在违反中国证监会证监发[2003]56 号文、证监发[2005]120 号文规定的资金往来、资金占用情况。

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司第一大股东招商局轮船股份有限公司及其控制的公司与本公司关联贷款总余额为 33.47 亿元，占本公司贷款总量的 0.53%。本公司与第一大股东及其下属关联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。

6.15 利润分配方案执行情况

本公司 2006 年度利润分配已经 2007 年 6 月 15 日召开的 2006 年度股东大会审议通过，即以总股本为基数，每 10 股现金分红 1.2 元（含税）。股东大会决议公告刊登于 2007 年 6 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。A 股股权登记日为 2007 年 7 月 3 日，除息日为 2007 年 7 月 4 日，现金红利发放日为 2007 年 7 月 10 日。本公司 A 股 2006 年度利润分配方案实施公告于 2007 年 6 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登并实施。

6.16 公司、董事会、董事受证监会、交易所处罚情况

报告期内，本公司、公司董事会及董事、监事会及监事、高及管理层没有受到中国证监会、上海证券交易所、香港联合交易所稽查、处罚或公开谴责。

6.17 半年度报告披露

本半年度报告可在本公司网站（www.cmbchina.com）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅。本公司亦按照国际会计准则编制了中英文版本的中期报告，可在本公司网站（www.cmbchina.com）和香港联合交易所有限公司网站（www.hkex.com.hk）查阅。

6.18 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
持续关连交易（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
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
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
关于提名洪小源先生为招商银行股份有限公司董事候选人的议案	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
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	2007-06-26
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

以上公告及报告刊登在公司选定的信息披露报纸、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及本公司网站（www.cmbchina.com）。在上海证券交易所上市公司公告栏目中，输入本公司 A 股代码“600036”查询；或在本公司网站—投资者关系—公司公告栏目查询。

第七节 备查文件

- 7.1 载有本公司董事长签名的半年度报告正本。
- 7.2 载有法人代表、行长、财务负责人、财务机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 7.3 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。
- 7.4 《招商银行股份有限公司章程》。

第八节 财务报告

- 8.1 财务报告
- 8.2 财务报表附注
- 8.3 资产减值准备表

招商银行股份有限公司董事会
 董事长：秦晓
 2007 年 8 月 9 日

**招商银行股份有限公司董事、高级管理人员
关于 2007 年半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 3 号《半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 年半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 年半年度报告及其摘要公允地反应了公司本半年度的财务状况和经营成果。

2、公司 2007 年半年度财务报告未经审计。

3、我们认为，公司 2007 年半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
二〇〇七年八月九日**

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	
张光华	董事、 副行长		李浩	董 事 、 副 行 长、财务负责人	
武捷思	独立董事		宋林	独立董事	
阎兰	独立董事		周光晖	独立董事	
刘红霞	独立董事		刘永章	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

截至二零零七年六月三十日止六个月期间的中期财务报告

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 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日 (调整后)
资产			
现金及存放中央银行款项	6	140,489	86,994
存放同业和其他金融机构款项	7	12,934	16,239
拆出资金	8	35,482	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	9,588	7,960
买入返售金融资产	10	87,551	38,998
应收利息	11	3,129	2,806
客户贷款	12	611,840	549,420
可供出售金融资产	13	125,829	109,428
长期股权投资	14	48	48
持有至到期投资	15	57,327	54,065
应收投资款项	16	10,627	7,384
固定资产	17	7,572	7,376
递延税资产	18	1,955	2,260
其他资产		4,405	1,951
资产合计		1,108,776	934,102
负债			
同业和其他金融机构存放款项	19	160,297	68,854
同业拆入资金	20	4,585	1,512
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	21	1,023	106
卖出回购金融资产款	22	3,775	6,237
存户存款	23	844,571	773,757
应付工资及福利		3,152	2,557
应交税金		3,252	3,409
应付利息		3,906	3,451
应付债券	24	13,509	14,679
其他负债		11,470	4,380

负债合计	1,049,540	878,942
	-----	-----

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 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日 (调整后)
所有者权益			
实收股本	25	14,704	14,703
资本公积		27,450	27,731
其中：投资重估储备		(88)	195
盈余公积		3,088	3,088
法定一般准备		6,500	6,500
未分配利润	26	7,494	3,138
其中：建议分配利润		-	1,764
所有者权益合计		<u>59,236</u>	<u>55,160</u>
所有者权益及负债合计		<u><u>1,108,776</u></u>	<u><u>934,102</u></u>

此财务报表已于二零零七年八月九日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文
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)	(公司盖章) (签名和盖章)

刊载于第 22 页至第 81 页的财务报告注释是本中期财务报告的组成部分。

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 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 (调整后)
资产			
现金及存放中央银行款项	6	140,262	86,964
存放同业和其他金融机构款项	7	12,934	16,239
拆出资金	8	35,482	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	9,567	7,960
买入返售金融资产	10	87,551	38,998
应收利息	11	3,129	2,806
客户贷款	12	611,840	549,420
可供出售金融资产	13	125,829	109,428
长期股权投资	14	361	163
持有至到期投资	15	57,327	54,065
应收投资款项	16	10,627	7,384
固定资产	17	7,525	7,326
递延税资产	18	1,955	2,260
其他资产		4,364	1,905
资产合计		1,108,753	934,091
负债			
同业和其他金融机构存放款项	19	160,297	68,854
同业拆入资金	20	4,585	1,512
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	21	1,023	106
卖出回购金融资产款	22	3,775	6,237
存款	23	844,571	773,757
应付工资及福利		3,152	2,557
应交税金		3,250	3,409
应付利息		3,906	3,451
应付债券	24	13,509	14,679

其他负债	11,466	4,369
负债合计	1,049,534	878,931

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)

		2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日 (调整后)
	附注		
所有者权益			
实收股本	25	14,704	14,703
资本公积		27,450	27,731
其中：投资重估储备		(88)	195
盈余公积		3,088	3,088
法定一般准备		6,500	6,500
未分配利润	26	7,477	3,138
其中：建议分配利润		-	1,764
所有者权益合计		59,219	55,160
所有者权益及负债合计		1,108,753	934,091

此财务报表已于二零零七年八月九日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文
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)	(公司盖章)

刊载于第 22 页至第 81 页的财务报告注释是本中期财务报告的组成部分。

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	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2007 年	2006 年
营业收入			
利息收入	27	22,284	15,270
利息支出	28	(7,588)	(5,842)
净利息收入		14,696	9,428
手续费及佣金收入	29	3,012	1,322
手续费及佣金支出		(348)	(198)
净手续费及佣金收入		2,664	1,124
公允价值变动净收益	30	101	126
投资净收益	31	9	(26)
汇兑净收益		18	258
其他净收入		128	358
营业支出			
营业税金及附加		(1,052)	(700)
业务及管理费	32	(5,916)	(4,148)
营业利润		10,520	6,062
加：营业外收入		80	43
减：营业外支出		(14)	(12)
扣除资产减值准备前利润总额		10,586	6,093
减：资产减值准备	33	(1,579)	(1,698)
利润总额		9,007	4,395
减：所得税费用	34	(2,887)	(1,618)
净利润		6,120	2,777
		人民币元	人民币元
每股收益			
基本	35(a)	0.42	0.23
稀释	35(b)	0.42	0.23

此财务报表已于二零零七年八月九日获董事会批准。

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 22 页至第 81 页的财务报告注释是本中期财务报告的组成部分。

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	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2007 年	2006 年
营业收入			
利息收入	27	22,284	15,270
利息支出	28	(7,588)	(5,842)
净利息收入		14,696	9,428
手续费及佣金收入	29	3,012	1,322
手续费及佣金支出		(348)	(198)
净手续费及佣金收入		2,664	1,124
公允价值变动净收益	30	101	126
投资净收益	31	9	(26)
汇兑净收益		18	258
其他净收入		128	358
营业支出			
营业税金及附加		(1,052)	(700)
业务及管理费	32	(5,907)	(4,142)
营业利润		10,529	6,068
加：营业外收入		54	28
减：营业外支出		(14)	(12)
扣除资产减值准备前利润总额		10,569	6,084
减：资产减值准备	33	(1,579)	(1,698)
利润总额		8,990	4,386
减：所得税费用	34	(2,887)	(1,618)
净利润		6,103	2,768
		人民币元	人民币元
每股收益			
基本	32(a)	0.42	0.23
稀释	32(b)	0.42	0.23

此财务报表已于二零零七年八月九日获董事会批准。

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 22 页至第 81 页的财务报告注释是本中期财务报告的组成部分。

合并所有者权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间							
	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 分配利润	合计
于 2006 年 12 月 31 日	14,703	27,380	195	3,088	6,500	3,489	1,764	55,160
会计政策变更之调整：外币折算差额	-	351	-	-	-	(351)	-	-
于 2006 年 12 月 31 日重新列示	14,703	27,731	195	3,088	6,500	3,138	1,764	55,160
本期净利润	-	-	-	-	-	6,120	-	6,120
分派 2006 年度股利	-	-	-	-	-	(1,764)	(1,764)	(1,764)
可转换公司债券转增股本及资本公积	1	2	-	-	-	-	-	3
出售可供出售金融资产之变现损益	-	63	63	-	-	-	-	63
可供出售金融资产公允价值变动	-	(346)	(346)	-	-	-	-	(346)
于 2007 年 6 月 30 日	14,704	27,450	(88)	3,088	6,500	7,494	-	59,236

合并所有者权益变动表 (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 6 月 30 日止 6 个月期间							
			其中：投资		法定		其中：建议	
	实收股本	资本公积	重估储备	盈余公积	一般准备	未分配利润	分配利润	合计
于 2005 年 12 月 31 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)	-	-
于 2005 年 12 月 31 日重新列示	10,374	6,499	404	2,377	3,000	3,748	830	25,998
本期净利润	-	-	-	-	-	2,777	-	2,777
分派 2005 年度股利	-	-	-	-	-	(983)	(983)	(983)
资本公积转增股本	971	(971)	-	-	-	-	-	-
可转换公司债券转增股本及资本公积	935	4,312	-	-	-	-	-	5,247
出售可供出售金融资产之变现损益	-	(7)	(7)	-	-	-	-	(7)
可供出售金融资产公允价值变动	-	(289)	(289)	-	-	-	-	(289)
建议分派股利	-	-	-	-	-	-	-	-
— 2005 年度	-	-	-	-	-	-	153	-
— 特别股利	-	-	-	-	-	-	2,210	-
于 2006 年 6 月 30 日	12,280	9,544	108	2,377	3,000	5,542	2,210	32,743

此财务报表已于二零零七年八月九日获董事会批准。

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 22 页至第 81 页的财务报告注释是本中期财务报告的组成部分。

所有者权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间							
	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 分配利润	合计
于 2006 年 12 月 31 日	14,703	27,380	195	3,088	6,500	3,489	1,764	55,160
会计政策变更之调整： 外币折算差额	-	351	-	-	-	(351)	-	-
于 2006 年 12 月 31 日重新列示	14,703	27,731	195	3,088	6,500	3,138	1,764	55,160
本期净利润	-	-	-	-	-	6,103	-	6,103
分派 2006 年度股利	-	-	-	-	-	(1,764)	(1,764)	(1,764)
可转换公司债券转增股本及资本公积	1	2	-	-	-	-	-	3
出售可供出售金融资产之变现损益	-	63	63	-	-	-	-	63
可供出售金融资产公允值变动	-	(346)	(346)	-	-	-	-	(346)
于 2007 年 6 月 30 日	14,704	27,450	(88)	3,088	6,500	7,477	-	59,219

所有者权益变动表 (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 6 月 30 日止 6 个月期间							
	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 分配利润	合计
于 2005 年 12 月 31 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)	-	-
于 2005 年 12 月 31 日重新列示	10,374	6,499	404	2,377	3,000	3,748	830	25,998
本期净利润	-	-	-	-	-	2,777	-	2,777
分派 2005 年度股利	-	-	-	-	-	(983)	(983)	(983)
资本公积转增股本	971	(971)	-	-	-	-	-	-
可转换公司债券转增股本及资本公积	935	4,312	-	-	-	-	-	5,247
出售可供出售金融资产之变现损益	-	(7)	(7)	-	-	-	-	(7)
可供出售金融资产公允价值变动	-	(289)	(289)	-	-	-	-	(289)
建议分派股利	-	-	-	-	-	-	-	-
— 2005 年度	-	-	-	-	-	-	153	-
— 特别股利	-	-	-	-	-	-	2,210	-
于 2006 年 6 月 30 日	12,280	9,506	108	2,377	3,000	5,542	2,210	32,743

此财务报表已于二零零七年八月九日获董事会批准。

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 22 页至第 81 页的财务报告注释是本中期财务报告的组成部分。

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)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2007 年	2006 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	70,814	69,198
同业和其他金融机构存放款项净增加额	91,443	19,281
存放同业和其他金融机构款项净减少额	5,369	3,470
收回以前年度核销贷款净额	39	84
收取利息、手续费及佣金的现金	21,494	14,552
收到其他与经营活动有关的现金	5,771	4,192
经营活动现金流入小计	194,930	110,777
贷款及垫款净增加	(63,851)	(59,417)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(12,683)	(2,751)
存放中央银行净增加额	(22,704)	(3,558)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	(319)	(2,597)
支付利息、手续费及佣金的现金	(7,470)	(5,374)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,893)	(2,242)
支付的所得税费	(2,798)	(2,192)
支付的除所得税外其他各项税费	(1,034)	(601)
支付其他与经营活动有关的现金	(3,259)	(5,936)
经营活动现金流出小计	(117,011)	(84,668)
经营活动产生的现金流量净额	77,919	26,109

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)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2007 年	2006 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	74,689	50,425
取得投资收益收到的现金	2,280	1,945
处置固定资产和其他资产所收到的现金	50	132
	<hr/>	<hr/>
投资活动现金流入小计	77,019	52,502
	-----	-----
投资支付的现金	(103,191)	(54,142)
构建固定资产和其他资产所支付的现金	(738)	(540)
	<hr/>	<hr/>
投资活动现金流出小计	(103,929)	(54,682)
	-----	-----
投资活动产生的现金流量净额	(26,910)	(2,180)
	<hr/>	<hr/>

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)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2007 年	2006 年
筹资活动产生的现金流量		
分配股利或利润所支付的现金	(7)	(971)
支付的发行长期债券利息	(31)	(31)
偿还债务支付的现金	(1,142)	-
	<hr/>	<hr/>
筹资活动产生的现金流出小计	(1,180)	(1,002)
	<hr/>	<hr/>
筹资活动产生的现金流量净额	(1,180)	(1,002)
	<hr/>	<hr/>
汇率变动对现金的影响额	(842)	(191)
	<hr/>	<hr/>
现金及现金等价物净增加	48,987	22,736
	<hr/>	<hr/>

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)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2007 年	2006 年
现金流量表补充说明		
(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	6,120	2,777
调整：计提其他资产减值准备	12	162
计提存放拆放同业及金融性公司呆帐准备	46	(66)
计提贷款减值准备净额	1,521	1,602
固定资产折旧	492	439
长期待摊费用摊销	4	3
投资收益	(316)	(97)
经营性应收项目的增加	(94,675)	(63,285)
经营性应付项目的增加	164,715	84,574
经营活动产生的现金流量净额	77,919	26,109
(2) 现金及现金等价物包括：		
现金	5,028	3,636
现金等价物		
原到期日不超过三个月的：		
— 存放中央银行款项	55,393	21,851
— 存放同业和其他金融机构款项	11,765	16,183
— 拆出资金及买入返售款项	93,257	53,765
— 债券投资	1,790	8,001
现金及现金等价物合计	167,233	103,436
(3) 现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	5,028	3,636
减：现金的期初余额	(4,622)	(3,915)
现金等价物的期末余额	162,205	99,800
减：现金等价物的期初余额	(113,624)	(76,785)
现金及现金等价物净增加额	48,987	22,736

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)

(4) 不涉及现金收支的筹资活动

本报告期，本集团已发行可转换公司债券转增股本。

此财务报表已于二零零七年八月九日获董事会批准。

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 22 页至第 81 页的财务报告注释是本中期财务报告的组成部分。

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)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2007 年	2006 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	70,814	69,198
同业和其他金融机构存放款项净增加额	91,443	19,281
存放同业和其他金融机构款项净减少额	5,369	3,470
收回以前年度核销贷款净额	39	84
收取利息、手续费及佣金的现金	21,494	14,552
收到其他与经营活动有关的现金	5,745	4,177
经营活动现金流入小计	194,904	110,762
贷款及垫款净增加	(63,851)	(59,417)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(12,683)	(2,751)
存放中央银行净增加额	(22,704)	(3,558)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	(319)	(2,597)
支付利息、手续费及佣金的现金	(7,470)	(5,374)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,893)	(2,242)
支付的所得税费	(2,798)	(2,192)
支付的除所得税外其他各项税费	(1,034)	(601)
支付其他与经营活动有关的现金	(3,250)	(5,930)
经营活动现金流出小计	(117,002)	(84,662)
经营活动产生的现金流量净额	77,902	26,100

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)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2007 年	2006 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	74,689	50,425
取得投资收益收到的现金	2,280	1,945
处置固定资产和其他资产所收到的现金	50	132
	<hr/>	<hr/>
投资活动现金流入小计	77,019	52,502
	-----	-----
投资支付的现金	(103,479)	(54,142)
构建固定资产和其他资产所支付的现金	(738)	(540)
	<hr/>	<hr/>
投资活动现金流出小计	(104,217)	(54,682)
	-----	-----
投资活动产生的现金流量净额	(27,198)	(2,180)
	<hr/>	<hr/>

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)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
筹资活动产生的现金流量		
分配股利或利润所支付的现金	(7)	(971)
支付的发行长期债券利息	(31)	(31)
偿还债务支付的现金	(1,142)	-
	<hr/>	<hr/>
筹资活动产生的现金流出小计	(1,180)	(1,002)
	-----	-----
筹资活动产生的现金流量净额	(1,180)	(1,002)
	<hr/>	<hr/>
汇率变动对现金的影响额	(734)	(186)
	<hr/>	<hr/>
现金及现金等价物净增加	48,790	22,732
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2007 年	2006 年
现金流量表补充说明		
(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	6,103	2,768
调整: 计提其他资产减值准备	12	162
计提存放拆放同业及金融性公司呆帐准备	46	(66)
计提贷款减值准备净额	1,521	1,602
固定资产折旧	492	439
长期待摊费用摊销	4	3
投资收益	(316)	(97)
经营性应收项目的增加	(94,569)	(63,267)
经营性应付项目的增加	164,609	84,556
经营活动产生的现金流量净额	77,902	26,100
(2) 现金及现金等价物包括:		
现金	4,801	3,627
现金等价物		
原到期日不超过三个月的:		
— 存放中央银行款项	55,393	21,851
— 存放同业和其他金融机构款项	11,765	16,183
— 拆出资金及买入返售款项	93,257	53,765
— 债券投资	1,790	8,001
现金及现金等价物合计	167,006	103,427
(3) 现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	4,801	3,627
减: 现金的期初余额	(4,592)	(3,910)
现金等价物的期末余额	162,205	99,800
减: 现金等价物的期初余额	(113,624)	(76,785)
现金及现金等价物净增加额	48,790	22,732

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)

(4) 不涉及现金收支的筹资活动

本报告期, 本银行已发行可转换公司债券转增股本。

此财务报表已于二零零七年八月九日获董事会批准。

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 22 页至第 81 页的财务报告注释是本中期财务报告的组成部分。

财务报告附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

1 银行介绍

招商银行股份有限公司(以下简称「本行」)是经中国人民银行银复(1986)175号文、银复(1987)86号文批准成立的商业银行，由招商局轮船股份有限公司于一九八七年三月三十一日在深圳招商局蛇口工业区设立的商业银行，注册资本为人民币1亿元，企业法人营业执照号为蛇企字0345号，金融机构法人许可证号为银证字第0497号。

经中国人民银行(1989)12号文批准，本行吸收六家新股东入股，注册资本变更为人民币4亿元，实收资本人民币4亿元。企业法人营业执照号为蛇企字0025号，金融机构法人许可证号为银金管字第9-0006号。

一九九四年，本行根据深圳市人民政府经济体制改革办公室深改复[1993]73号文及深圳市证券管理办公室深证办复(1994)90、132、133号文批准，进行股份制改组并调整新增发行股份数量和股权结构。改组后，股本为人民币11.23亿元。企业法人营业执照注册号为1000001001686(4-4)。

一九九六年，经中国人民银行银复[1996]93号文批准，同意本行以资本公积转增资本，转增后注册资本变更为人民币28.07亿元，企业法人营业执照注册号为1000001686-X。

一九九八年，经中国人民银行银复[1998]173号文批准，同意本行股本增加人民币14亿元，一九九九年募股后，注册资本变更为人民币42.07亿元。金融机构法人许可证号为11115840001号。企业法人营业执照注册号为1000001001686。

二零零二年，经中国证券监督管理委员会(以下简称「证监会」)证监发行字[2002]33号文批准，本行于三月十九日至四月一日期间以每股人民币7.30元发行人民币股票普通股(A股)15亿股，每股面值人民币1元，扣除上市发行费用及加上筹集资金利息收入后，共募集资金现金净额人民币107.69亿元。上述股票于二零零二年四月九日在上海证券交易所交易。二零零二年四月二日，本行的注册资本变更为人民币57.07亿元。

二零零四年，经中国银行业监督管理委员会(以下简称「银监会」)银监复[2004]106号文批准，本行将资本公积人民币11.41亿元转增资本，转增后注册资本由人民币57.07亿元增至人民币68.48亿元。

1 银行介绍（续）

二零零五年，经银监会银监复[2005]331号文批准，本行将资本公积人民币34.24亿元转增资本。另外，截至二零零五年十二月三十一日止年度，本行共转增股本和资本公积分别为人民币1.02亿元和人民币4.73亿元。就上述二零零五年股本变动事项，本行股本由人民币68.48亿元变更为人民币103.74亿元。

本行于二零零六年二月二十四日以每10股转增0.8589股的比例，将资本公积人民币9.71亿元转增股本。另外，截至二零零六年十二月三十一日止年度，本行共转增股本和资本公积分别为人民币9.38亿元和人民币43.27亿元。

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，以每股港币8.55元的价格发行了22亿股，每股面值人民币1元的H股。并于二零零六年九月二十七日行使超额配股权，以每股港币8.55元的价格发行了2.2亿股，每股面值人民币1元的H股。

就上述二零零六年股本变动事项，本行股本由人民币103.74亿元变更为人民币147.03亿元。

截至二零零七年六月三十日止，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、太原分行及佛山分行。另外，本行还设有北京及美国纽约代表处。

本行的经营范围包括：

- 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；国际结算；结汇、售汇；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；外汇借款；外汇担保；发行和代理发行股票以外的外币有价证券；买卖和代理买卖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；及
- 经中国人民银行或中国银行业监督管理委员会批准经营的其他业务。

2 财务报告编制基准

本中期财务报告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》编制。

本中期财务报告与本集团根据国际会计准则委员会颁布的《国际财务报告准则》编制的财务报告之差异见补充财务资料(c)。

本中期财务报告之编制与截至二零零六年十二月三十一日止年度之财务报告的差异见附注5。

本中期财务报告未经审计。

3 主要会计政策

(a) 会计年度

本行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) 合并基准

本合并财务报表按照《企业会计准则》(财会〔2006〕3号)编制。

合并财务报表的合并范围包括本行及其子公司(以下简称「本集团」)。子公司是指：本行能够对其实施控制的权益性投资。控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

本集团的全行汇总财务报表以总行本部及各分行、专业部、代表处的个别财务报表及其他资料为基础汇总编制；汇总时，本行内部之间重大交易及其余额已相互抵销。

当子公司所采用的会计政策与本公司不一致时，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。所有重大的公司间交易及结余，以及公司间交易所产生的任何未实现收益或亏损，已于合并账项时抵销。

3 主要会计政策(续)

(b) 合并基准(续)

于二零零七年六月三十日本行的子公司为：

公司名称	注册 地址	注册 资本	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	港币 25,000 万元	100%	财务咨询 服务	有限公司	马蔚华

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。

子公司投资为中国人民银行批准持有对招银国际金融有限公司的投资。在 2005 年以前年度由于其年末余额对本集团若合并后的总资产负债和净利润无重大影响，所以将其在长期股权投资中按权益法核算。本集团于二零零六年度开始编制合并财务报表并重述二零零五年的相关比较数字，但对本行的未分配利润并无影响。

(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) 外币换算

外币货币性资产和负债按资产负债表日的汇率折算为人民币。以历史成本作为计算基准的外币非货币性资产和负债及股本，按交易日的汇率折算为人民币。以公允价值作为计算基准的外币非货币性资产及负债，以厘定其价值当日的汇率换算为人民币。外币交易按交易日的汇率换算为人民币。如果非货币性项目的损益直接在权益内确认，

有关损益的任何汇兑部分亦会直接在权益内确认，所有其他结算和换算货币性和非货币性资产与负债所产生的汇兑差额于利润表确认。

3 主要会计政策(续)

(f) 金融工具

(i) 确认和计量

本集团根据财政部《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(财会 [2006] 3 号) 将金融工具按其持有目的进行确认和计量。金融工具是指形成本集团的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。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。一般方式购买或出售金融资产按结算日会计法确认，衍生工具按交易日会计法确认。

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获利用途的金融资产和金融负债，以及确认时本集团指定的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债；
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。其公允值正值作为资产入账，负值则作为负债入账；

- 持有至到期的金融资产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；

3 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(i) 确认和计量(续)

- 可供出售金融资产为指定可作销售用途或不是归类为以交易性金融资产、贷款及应收款或持有至到期的金融资产；
- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债外，其他金融负债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、持有至到期的金融资产和其他金融负债外，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。在交投活跃的市场没有上市价格或公允价值无法可靠地计量的金融资产及金融负债均以成本入账。

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

除货币资产减值损失及外汇盈亏需直接于利润表内确认，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将早前于权益确认的累计损易于利润表内确认。

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。

(ii) 公允值的计量原则

金融资产的公允价值按决算日的公开市价计量，其中不扣减任何出售成本。如果金融资产没有公开市价，公允价值参考类似资产的公开市价(不计算出售成本)或以现金流量折现方法估计。现金流量折现方法是指根据董事估算的最佳未来现金流量以相同工具于决算日的市场相关比率折现计算。

(iii) 套期会计处理

本集团未有符合采用套期会计的衍生金融工具。

(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。

3 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(iv) 具体项目 (续)

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。其他金融机构指保险公司、证券公司、信托投资公司等。同业拆借市场拆出资金按贷款及应收投资款项核算。

投资

股权投资按交易性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行管理层的持有意向，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、持有至到期债券、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为本集团的贷款及应收投资款项。

(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，有关的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损益表确认,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)(v) 所述方式入账。

3 主要会计政策(续)

(g) 长期股权投资

长期股权投资包括本集团对投资企业具有控制的股权投资,及本集团对被投资单位无控制、不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资。

本集团对子公司的长期股权采用成本法核算,并将其纳入合并财务报表范围。

对被投资单位无控制、不具有共同控制或重大影响,并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,本集团采用成本法核算。投资收益在被投资企业宣告分派利润或现金股利时确认。

长期股权投资以账面价值减去减值准备(附注 3(l)) 记入资产负债表内,处置或转让长期股权投资按实际取得的价款与扣除减值准备后的账面价值的差额计入当期损益。

(h) 固定资产

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。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
土地使用权、房屋及建筑物	20 年 - 50 年	2.0% - 4.85%
电子设备	5 年	19.4%

年末按账面价值与可收回金额孰低计价。由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产或在建工程可收回金额低于其账面价值的差额，计提固定资产或在建工程减值准备。

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。

3 主要会计政策(续)

(h) 固定资产 (续)

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) 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。

(i) 经营租赁租出资产

本集团以经营租赁租出资产，按其资产性质列入资产负债表。经营租赁租出的固定资产按附注 3(h) 所述的折旧政策计算折旧，按附注 3(l) 所述的会计政策计提减值准备。经营租赁所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。

(ii) 经营租赁费用

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。

(j) 抵债资产

抵债资产是本集团通过债务重组方式取得或实际控制，可依法拍卖、转让或以其他方式处置的资产。抵债资产以实际抵债部分的贷款本金和已确认的利息为入账价值。所对应的贷款损失准备同时结转入抵债资产减值准备。抵债资产并没有计提折旧或摊销。

待处理抵债资产年末按账面价值与可收回金额孰低计价，按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。初始确认之减值损失以及后续重新评估所出现的减值损失于利润表内确认。

抵债资产处置时，如果取得处置收入大于抵债资产账面价值，其差额计入营业外收入；如果取得的处置收入小于抵债资产账面价值，其差额计入营业外支出。

(k) 买入返售与卖出回购

买入返售款项按实际发生额扣除坏账准备列账，卖出回购款项按实际发生额列账。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。

3 主要会计政策(续)

(l) 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。

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。

贷款的减值准备

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。

● 个别方式评估的贷款

对于本集团认为个别重大的贷款，本集团将采用个别评估方法评估其减值损失。

个别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，应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。

当尚欠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。

3 主要会计政策(续)

(I) 资产减值准备(续)

(i) 金融资产(续)

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」。

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。

从权益内转回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) 其他资产减值准备

本行董事会定期审阅其他资产账面净值，以评估是否有减值的迹象。假如出现减值迹象，本集团会评估有关资产的可收回价值。可收回价值指从变卖有关资产收回的现金或未来现金流量的现值。当资产账面净值超过其可收回价值时，减值部分会在当期利润表内确认为支出。

如果有证据显示以前确认的资产减值不再存在或已减少，可于当期利润内拨回减值准备。

(m) 已发行可转换公司债券

本行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。

3 主要会计政策(续)

(m) 已发行可转换公司债券(续)

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。

(n) 预计负债及或有负债

如果本集团须就已发生的事件承担现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本行，以及有关金额能够可靠地估计，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。

(o) 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。

(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。

(iii) 股利收入

- 上市投资的股利在这些投资的股价转为除利股价时确认。
- 非上市投资的中期股利在其董事宣布这些股利时确认；非上市投资的末期股利则在此投资的股东于股东大会批准董事会所建议的股利后确认。

(p) 税项

(i) 所得税

所得税是按照纳税影响会计法确认的所得税费用。账项所示的所得税包括当期所得税及递延所得税项。

3 主要会计政策(续)

(p) 税项 (续)

(i) 所得税 (续)

当期应交所得税按当期应纳税所得额和适用的所得税率计算。

递延所得税项是按债务法计算所做出的准备。该法是根据暂时性差异计算递延所得税项，即对由于税法与会计制度在确认收益、费用或损失时的时间不同而产生的税前会计利润与应纳税所得额的差异计算递延所得税项。在税率变动或开征新税时，该法对原已确认的时间性差异的所得税影响金额进行调整，在转回时间性差异的所得税影响金额时，按照现行所得税率计算转回。

预期可在未来抵减应纳税所得额的税务亏损(在同一法定纳税单位及司法管辖区内)会用来抵销递延所得税负债。当与递延所得税资产相关的税务利益预计不能实现时，该相关递延所得税资产净额将相应减少至其预期可实现数额。

(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。

(q) 员工福利

(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，包括由各地区地方政府或独立保险公司管理的定额退休保险计划。退休保险费用由员工与本行共同承担，而本行承担的退休保险费用计入当年利润表内。

(r) 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所有者权益项下列示。

3 主要会计政策(续)

(s) 股利分配

现金股利于宣告发放时计入未分配利润。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。

(t) 关联方

如果本集团有能力直接或间接控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或另一方有能力直接或间接或共同控制本集团或对本集团施加重大影响；或本集团与另一方或多方同受一方控制，均被视为关联方。关联方可为个人或企业。

(u) 分部报告

分部为本集团内可明显区分的组成部分，并且负责提供产品或服务（业务分部），或在一个特定的经济环境中提供产品或服务（地区分部），各分部的风险与回报有别于其他分部。

(v) 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。

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。

(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。

5 首次执行《企业会计准则》

(a) 本集团于二零零七年一月一日首次执行《企业会计准则》。由于本集团于二零零六年一月一日采用《金融工具确认和计量暂行规定（试行）》（财会（2005）14 号）对金融工具等进行会计核算，并就此变更相关的会计政策，本报告期与前一报告期会计政策的主要差异为：

- 对子公司的长期股权投资核算由权益法变更为成本法。
- 外币折算差额由“资本公积”项目转列“其他净收入”项目反映。
- 交易性金融资产重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”项目，“交易性金融负债”重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”项目。

- (b) 根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》（财会〔2006〕3 号）及《企业会计准则实施问题专家工作组意见》，本集团相应追溯调整 2006 年的比较数据，具体相关的资产、负债、所有者权益及净利润项目列示如下：

项目	调整前	调整数	调整后
股东权益—未分配利润	3,489	(351)	3,138
股东权益—资本公积	27,380	351	27,731
净利润（2006 年 1—6 月）	2,799	(22)	2,777

6 现金及存放中央银行款项

	集团		银行	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
现金	5,028	4,622	4,801	4,592
法定存款准备金	80,068	57,364	80,068	57,364
超额存款准备金	54,937	24,702	54,937	24,702
财政存款	456	306	456	306
	<u>140,489</u>	<u>86,994</u>	<u>140,262</u>	<u>89,694</u>

法定存款准备金不可用于本集团的日常业务运作。于二零零七年六月三十日，人民币存款及外币存款的缴存比率分别为 11.5% 及 5% (二零零六年十二月三十一日：人民币存款 9% 及外币存款 4%)。合资格存款范围包括机关团体存款、财政预算外存款、零售存款、单位存款、委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额及其他各项存款。

7 存放同业和其他金融机构款项

	集团及银行	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
存放同业	12,962	16,267
存放其他金融机构	6	6
	<u>12,968</u>	<u>16,273</u>
减：减值损失准备	(34)	(34)
存放同业和其他金融机构款项净额	<u>12,934</u>	<u>16,239</u>

8 拆出资金

	集团及银行	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
拆放		
－ 同业	34,983	38,843
－ 其他金融机构	536	10,390
	<u>35,519</u>	<u>49,233</u>
减： 减值损失准备	(37)	(60)
存放同业和其他金融机构款项净额	<u>35,482</u>	<u>49,173</u>

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 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
(i) 交易性资产				
上市 / 挂牌				
境内				
－ 中国政府债券	11	11	11	11
－ 中国人民银行债券	2,680	1,993	2,680	1,993
－ 政策性银行债券	1,921	1,512	1,921	1,512
－ 其他债券	2,869	1,360	2,869	1,360
－ 股权投资	17	-	-	-
境外				
－ 其他债券	447	-	447	-
－ 股权投资	4	-	-	-
	<u>7,949</u>	<u>4,876</u>	<u>7,928</u>	<u>4,876</u>

9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

		集团		银行	
		2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
非上市/ 非挂牌					
境外					
－ 其他债券		99	-	99	-
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		8,048	4,879	8,027	4,876
衍生金融工具 (附注 37(b))		1,291	203	1,291	203
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		9,339	5,079	9,318	5,079
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
(ii)	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				
上市 / 挂牌					
境内					
－ 中国政府债券		249	2,441	249	2,441
－ 政策性银行债券		-	440	-	440
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		249	2,881	249	2881
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		9,588	7,960	9,567	7960
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

10 买入返售金融资产

集团及银行

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
证券	55,952	29,380
贷款	8,659	5,403
票据	23,074	4,281
	<u>87,685</u>	<u>39,064</u>
减： 减值损失准备	<u>(134)</u>	<u>(66)</u>
买入返售金融资产净值	<u>87,551</u>	<u>38,998</u>

11 应收利息

集团及银行

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
债券投资利息	1,817	1,623
客户贷款利息	1,007	952
其他利息	305	231
	<u>3,129</u>	<u>2,806</u>

12 客户贷款

(a) 客户贷款

	集团及银行	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
企业贷款	419,477	359,883
票据贴现	72,732	103,836
零售贷款	137,344	101,983
客户贷款总额	629,553	565,702
减：客户贷款减值损失准备	(17,713)	(16,282)
其中：单项计提	7,518	7,873
组合计提	10,195	8,409
客户贷款净额	611,840	549,420

(b) 客户贷款的分析

(i) 贷款组合按客户性质列示如下：

	集团及银行	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
内资企业：		
国有企业	178,732	142,804
股份有限公司	53,294	42,642
其他有限责任公司	66,296	72,608
其他内资企业	50,721	44,783
	349,043	302,837
外资企业	67,150	52,391
境内企业	416,193	355,228
境外企业	3,284	4,655
企业贷款	419,477	359,883
票据贴现	72,732	103,836
零售贷款	137,344	101,983

客户贷款总额	629,553	565,702
--------	---------	---------

12 客户贷款(续)

(b) 客户贷款的分析(续)

(ii) 按行业分类(注)

集团及银行				
	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日	
	贷款金额	比例(%)	贷款金额	比例(%)
制造加工业	121,931	19.37	103,870	18.36
交通运输、仓储及邮政业	77,868	12.37	77,181	13.64
批发及零售业	47,197	7.50	31,003	5.48
电力、燃气及水的生产和供应业	39,698	6.31	38,260	6.76
房地产业	34,215	5.43	26,686	4.72
租赁和商务服务业	30,463	4.84	27,646	4.89
建筑业	17,085	2.71	12,668	2.24
采矿业	11,615	1.84	9,594	1.70
教育	7,227	1.15	6,359	1.12
信息传输、计算机服务和软件业	7,202	1.14	7,182	1.27
其他	24,976	3.97	19,434	3.44
企业贷款	419,477	66.63	359,883	63.62
票据贴现	72,732	11.55	103,836	18.37
信用卡	14,149	2.25	10,146	1.79
住房抵押	106,445	16.91	81,383	14.39
其他	16,750	2.66	10,454	1.85
零售贷款	137,344	21.82	101,983	18.03
	629,553	100	565,702	100

12 客户贷款(续)

(b) 客户贷款的分析(续)

(ii) 按行业分类(续)

(注 i) 本行客户贷款主要用于境内，用于香港的客户贷款占全行贷款组合的比例并不重大(二零零七年六月三十日：0.4%，二零零六年十二月三十一日：0.4%)。因此，对用于香港的客户贷款不作行业分析。

(注 ii) 本行于二零零七年对行业分类重新定义以便管理，并对比较数字作出了调整。

(c) 贷款损失准备变动表

	集团及银行	
	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2006 年 12 月 31 日止 年度
于 1 月 1 日余额	16,282	13,510
本期 / 年计提(附注 33)	2,343	4,152
本期 / 年转回(附注 33)	(822)	(615)
已减值贷款利息冲转	(66)	(222)
收回以前年度核销贷款	39	58
期 / 年内核销	-	(328)
期 / 年内转出	(2)	(188)
汇率变动	(61)	(85)
于 6 月 30 日 / 12 月 31 日余额	17,713	16,282

13 可供出售投资

集团及银行

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
上市 / 挂牌		
境内		
－ 中国政府债券	8,039	7,387
－ 中国人民银行债券	60,363	38,748
－ 政策性银行债券	22,786	20,950
－ 其他债券	16,021	13,822
境外		
－ 其他债券	13,580	8,879
－ 其他投资	3,188	6,914
	<u>123,977</u>	<u>96,700</u>
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	380	401
境外		
－ 其他债券	1,472	1,915
	<u>1,852</u>	<u>12,728</u>
	<u>125,829</u>	<u>109,428</u>

14 长期股权投资

(a) 长期股权投资包括以下项目：

	集团		银行	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
招银国际金融有限公司	-	-	313	115
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	2	2
	<u>48</u>	<u>48</u>	<u>361</u>	<u>163</u>

<u>被投资公司名称</u>	占被投资公司	
	<u>初始投资额</u> (千元)	<u>注册资本比例</u>
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。

(b) 二零零六年六月，本行与三名独立第三方和本行的关联公司——招商证券签订了一项协议，以总价款人民币 1.977 亿元分别收购招商基金管理有限公司(「招商基金」)30% 和 3.4% 的权益。收购项目必须取得相关监管机关的核准。于二零零七年六月三十日，建议的收购项目已获中国银行业监督管理委员会(「银监会」)及中国证券监督管理委员会(「证监会」)核准，惟尚未取得国务院国有资产监督管理委员会的核准。

当完成交易后，本集团于招商基金的投资将会确认为于联营公司的投资。于联营公司的投资和所产生的任何商誉将会按照《企业会计准则》计入合并财务报告内。

15 持有至到期债券

	集团及银行	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
上市 / 挂牌		
境内		
－ 中国政府债券	13,239	13,773
－ 中国人民银行债券	4,682	2,270
－ 政策性银行债券	30,051	28,626
－ 其他债券	2,995	3,511
境外		
－ 其他债券	6,360	5,885
	<u>57,327</u>	<u>54,065</u>
公允值	<u>57,332</u>	<u>54,335</u>

16 应收投资款项

	集团及银行	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
非上市 / 非挂牌		
境内		
－ 中国政府债券	6,646	5,506
－ 中国人民银行债券	3,000	-
境外		
－ 其他债券	981	1,878
	<u>10,627</u>	<u>7,384</u>

应收投资款项为持有至到期日的非上市 / 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，但本集团认为其回收金额于到期日与其账面净值相符，无需计提减值损失准备。

17 固定资产

集团 2007

	土地及 建筑物	投资物业	在建工程	电子设备	装修费	运输及 其他设备	合计
成本：							
于 2007 年 1 月 1 日	4,558	584	1,136	3,014	1,411	1,013	11,716
购置	1	-	334	245	105	53	738
转移	183	(174)	(9)	-	-	-	-
出售 / 报废	(14)	-	-	(47)	-	(14)	(75)
于 2007 年 6 月 30 日	4,728	410	1,461	3,212	1,516	1,052	12,379
累计折旧：							
于 2007 年 1 月 1 日	1,153	146	-	1,633	761	647	4,340
折旧	115	10	-	220	86	61	492
转移	97	(97)	-	-	-	-	-
出售 / 报废后拨回	(5)	-	-	(14)	-	(6)	(25)
于 2007 年 6 月 30 日	1,360	59	-	1,839	847	702	4,807
账面净值：							
于 2007 年 6 月 30 日	3,368	351	1,461	1,373	669	350	7,572

集团 2006

	土地及 建筑物	投资物业	在建工程	电子设备	装修费	运输及 其他设备	合计
成本：							
于 2006 年 1 月 1 日	4,086	558	1,121	2,673	1,120	910	10,468
购置	83	-	610	694	218	163	1,768
转移	491	26	(590)	-	73	-	-
出售 / 报废	(102)	-	(5)	(353)	-	(60)	(520)
于 2006 年 12 月 31 日	4,558	584	1,136	3,014	1,411	1,013	11,716
累计折旧：							
于 2006 年 1 月 1 日	986	100	-	1,423	610	572	3,691
折旧	195	46	-	396	151	122	910
出售 / 报废后拨回	(28)	-	-	(186)	-	(47)	(261)

于 2006 年 12 月 31 日	<u>1,153</u>	<u>146</u>	<u>-</u>	<u>1,633</u>	<u>761</u>	<u>647</u>	<u>4,340</u>
账面净值:							
于 2006 年 12 月 31 日	<u>3,405</u>	<u>438</u>	<u>1,136</u>	<u>1,381</u>	<u>650</u>	<u>366</u>	<u>7,376</u>

17 固定资产 (续)

银行 2007

	<u>土地及 建筑物</u>	<u>投资物业</u>	<u>在建工程</u>	<u>电子设备</u>	<u>装修费</u>	<u>运输及 其他设备</u>	<u>合计</u>
成本:							
于 2007 年 1 月 1 日	4,543	552	1,136	3,012	1,410	1,012	11,665
购置	1	-	334	245	105	55	740
转移	183	(174)	(9)	-	-	-	-
出售 / 报废	(14)	-	-	(47)	-	(14)	(75)
于 2007 年 6 月 30 日	<u>4,713</u>	<u>378</u>	<u>1,461</u>	<u>3,210</u>	<u>1,515</u>	<u>1,053</u>	<u>12,330</u>
累计折旧:							
于 2007 年 1 月 1 日	1,153	146	-	1,633	761	647	4,340
折旧	115	10	-	220	86	59	490
转移	97	(97)	-	-	-	-	-
出售 / 报废后拨回	(5)	-	-	(14)	-	(6)	(25)
于 2007 年 6 月 30 日	<u>1,360</u>	<u>59</u>	<u>-</u>	<u>1,839</u>	<u>847</u>	<u>700</u>	<u>4,805</u>
账面净值:							
于 2007 年 6 月 30 日	<u>3,353</u>	<u>319</u>	<u>1,461</u>	<u>1,371</u>	<u>668</u>	<u>353</u>	<u>7,525</u>

银行 2006

	<u>土地及 建筑物</u>	<u>投资物业</u>	<u>在建工程</u>	<u>电子设备</u>	<u>装修费</u>	<u>运输及 其他设备</u>	<u>合计</u>
成本:							
于 2006 年 1 月 1 日	4,070	526	1,121	2,673	1,120	910	10,420
购置	83	-	610	692	217	162	1,764
转移	491	26	(590)	-	73	-	-
出售 / 报废	(101)	-	(5)	(353)	-	(60)	(519)
于 2006 年 12 月 31 日	<u>4,543</u>	<u>552</u>	<u>1,136</u>	<u>3,012</u>	<u>1,410</u>	<u>1,012</u>	<u>11,665</u>
累计折旧:							
于 2006 年 1 月 1 日	986	100	-	1,423	610	572	3,691
折旧	195	46	-	396	151	122	910
出售 / 报废后拨回	(28)	-	-	(186)	-	(47)	(261)

于 2006 年 12 月 31 日	<u>1,153</u>	<u>146</u>	<u>-</u>	<u>1,633</u>	<u>761</u>	<u>647</u>	<u>4,340</u>
账面净值:							
于 2006 年 12 月 31 日	<u>3,390</u>	<u>406</u>	<u>1,136</u>	<u>1,379</u>	<u>649</u>	<u>365</u>	<u>7,325</u>

18 递延税资产

(a) 已确认递延所得税资产

递延所得税资产/(负债) 主要包括下列各项:

	集团及银行	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
贷款及其他资产减值损失准备	2,029	2,384
投资重估储备	15	(34)
其他	(89)	(90)
	<u>1,955</u>	<u>2,260</u>

(b) 递延税项的变动

	贷款及 其他资产 减值损失 准备	投资 重估储备	其他	合计
于 2007 年 1 月 1 日	2,384	(34)	(90)	2,260
期内于合并利润表确认	(355)	-	1	(354)
期内于储备确认	-	49	-	49
于 2007 年 6 月 30 日	<u>2,029</u>	<u>15</u>	<u>(89)</u>	<u>1,955</u>
于 2006 年 1 月 1 日	2,292	(71)	(55)	2,166
年内于合并利润表确认	366	-	(35)	331
年内于储备确认	-	37	-	37
年内冲减	(274)	-	-	(274)
于 2006 年 12 月 31 日	<u>2,384</u>	<u>(34)</u>	<u>(90)</u>	<u>2,260</u>

18 递延税资产（续）

(b) 递延税项的变动（续）

《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%。本行估计二零零七年六月三十日的递延所得税资产将减少人民币 5.48 亿元，并已于当期损益表内确认。此外，自二零零八年一月一日起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。但是新税法没有详细说明现行优惠税率如何逐步过渡到 25% 标准税率。因此本行无法估计新税法对本行递延所得税资产和负债的影响。本行预计新税法的详细说明能于下半年出台，并将按该说明作出相应调整。

19 同业和其他金融机构存放款项

集团及银行

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
同业存放		
— 境内	1,921	5,636
— 境外	9575	-
其他金融机构存放	148,801	63,218
	<u>160,297</u>	<u>68,854</u>

20 同业拆入资金

集团及银行

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
拆入		

－ 境内同业	3,390	1,356
－ 境外同业	1,195	156
	<u>4,585</u>	<u>1,512</u>

21 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 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
衍生金融工具 (附注 37(b))	<u>1,023</u>	<u>106</u>

22 卖出回购金融资产款

集团及银行

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
证券	3,674	2,859
票据	101	3,105
贷款	-	273
	<u>3,775</u>	<u>6,237</u>

23 存户款项

集团及银行

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
活期存款		
－ 企业客户	306,770	257,235
－ 零售客户	172,943	152,449
	<u>479,713</u>	<u>409,684</u>
定期存款		

－ 企业客户	220,509	204,563
－ 零售客户	144,349	159,510
	<u>364,858</u>	<u>364,073</u>
	<u>844,571</u>	<u>773,757</u>

24 应付债务

集团及银行

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
已发行存款证	-	1170
已发行可转换公司债券 (附注 24(a))	20	22
已发行其他定期债券 (附注 27(b))	9,989	9,987
已发行次级定期债券 (附注 27(c))	3,500	3,500
	<u>13,509</u>	<u>14,679</u>

(a) 已发行可转换公司债券

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 5 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，并于二零零六年二月二十四日起生效。

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少于人民币 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二十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二十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。

24 应付债务 (续)

(a) 已发行可转换公司债券 (续)

可转换公司债券列示如下：

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
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	234	234
可转换公司债券转增股本	(5,731)	(5,729)
于 6 月 30 日 / 12 月 31 日的负债构成部分	20	22

(b) 已发行其他定期债务

债券种类	期限	发行日期	固定年利率 (%)	面值总额 (百万元)
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 号文批复同意发行人民币共 150 亿元的定期金融债券。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人民币共 100 亿元的定期定息债券，债券利息每年支付一次。

24 应付债务 (续)

(c) 已发行次级定期债务

<u>债券种类</u>	<u>期限</u>	<u>发行日期</u>	<u>固定年利率</u> (%)	<u>面值总额</u> (百万元)
定息债券	61 个月	2004 年 3 月 31 日和 2004 年 6 月 10 日	4.59 – 5.1	3,500

本行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 亿元的次级定期债务，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。

25 实收股本

	<u>注册及实收股本</u>	
	<u>股数</u> 百万股	<u>合计</u>
于 2007 年 1 月 1 日	14,703	14,703
可转换公司债券转增股本	1	1
于 2007 年 6 月 30 日	14,704	14,704
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 股股本	2,420	2,420
	<hr/>	<hr/>
于 2006 年 12 月 31 日	14,703	14,703
	<hr/>	<hr/>

25 实收股本（续）

股本按种类分析如下：

	股票数量	
	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
流通股份		
－ A 股 (有限售条件)	7,331	7,331
－ A 股 (无限售条件)	4,711	4,710
－ H 股	2,662	2,662
	<hr/>	<hr/>
	14,704	14,703
	<hr/>	<hr/>

截至二零零七年六月三十日止六个月期间，本行转换人民币 2 百万元的可转换公司债券为 1 百万股本，共转增股本和资本公积分别为人民币 1 百万元和人民币 2 百万元。因此，本行的注册及发行股本由人民币 147.03 亿元变更为人民币 147.04 亿元。

26 分配利润

(a) 宣派及分派股利

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2006 年 12 月 31 日止 年度	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间
----------------------------------	-------------------------------	----------------------------------

期内批准、宣派及分派上年度股利：

每 10 股人民币 1.2 元 (2006 年：

人民币 0.8 元)

1,764

983

983

特别股利，每 10 股人民币：无

(2006 年：人民币 1.8 元)

-

2,210

-

1,764

3,193

983

=====

=====

=====

26 分配利润 (续)

(b) 建议分配利润

项目	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间 分配金额	截至 2006 年 12 月 31 日止 年度 分配金额	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间 分配金额
提取法定盈余公积	-	711	-
分派末期股利			
— 每 10 股人民币：无 (2006 年度：			
人民币 1.2 元)	-	1,764	-
	-	2,475	-
	=====	=====	=====

二零零六年度实现的利润分配是根据本集团二零零七年四月十六日第七届第二十四次董事会决议并经二零零七年六月十五日股东大会批准。

27 利息收入

集团及银行

截至 6 月 30 日止

	6 个月期间	
	2007 年	2006 年
贷款及垫款(注)	17,002	12,213
存放中央银行款项	731	480
存放和拆放款项	1,584	822
债券投资	2,967	1,755
非以公允价值计量且其变动计入损益的 金融资产的利息收入	22,284	15,270

注： 含对未必能全额收回的已减值贷款计提的利息收入人民币 0.66 亿元 (截至二零零六年六月三十日止六个月期间：人民币 1.02 亿元)。

28 利息支出

	集团及银行	
	截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间	
	2007 年	2006 年
存户款项	5,798	4,963
存放和拆入款项		
— 同业	434	199
— 其他金融机构	1,123	436
已发行债务	233	244
	7,588	5,842

29 手续费及佣金收入

	集团与银行	
	截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间	
	2007 年	2006 年
银行卡手续费	776	422
汇款及结算手续费	375	280
代理服务手续费	662	268

信贷承诺及贷款业务佣金	193	132
信托服务手续费	797	78
其他	209	142
	<u>3,012</u>	<u>1,322</u>

30 公允价值变动净收益

集团与银行

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
交易性金融工具	108	138
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	30	(1)
衍生金融工具	(37)	(11)
	<u>101</u>	<u>126</u>

31 投资净收益

集团与银行

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
可供出售金融资产	9	(26)
	<u>9</u>	<u>(26)</u>

32 业务及管理费

	集团		银行	
	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>			
	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
员工费用				
— 工资、奖金及员工福利费	2,795	1,736	2,795	1,736
— 定额供款退休保险计划	355	232	355	232
— 住房津贴	179	156	179	156
— 其他	172	166	172	166
	<u>3,501</u>	<u>2,290</u>	<u>3,501</u>	<u>2,290</u>

固定资产折旧	492	439	491	439
租赁费	486	391	486	391
其他一般及行政费用	1437	1028	1429	1022
	<u>5,916</u>	<u>4,148</u>	<u>5,907</u>	<u>4,142</u>

33 资产减值准备

集团及银行

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
资产减值准备/(冲回):		
– 贷款(附注 12(c))	1,521	1,602
– 存放和拆放同业和其他金融机构款项	46	(66)
– 其他资产	12	162
	<u>1,579</u>	<u>1,698</u>

34 所得税

合并利润表所列的所得税舍:

集团及银行

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
所得税	2,533	1,689
递延所得税(附注 18(b))	354	(71)
	<u>2,887</u>	<u>1,618</u>

当期所得税是按二零零七年度的预测应纳税利润计提，并按照本行业务于各地区的适用税率计算。

35 每股收益

股本变动已记于本中期财务报告附注 25。

(a) 基本每股收益

基本每股盈利按照以下净利润及实收股本的加权平均股数计算。

	截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间	
	2007 年	2006 年
净利润	6,120	2,777
实收股本的加权平均股数(百万股)	14,704	12,174
基本每股收益(人民币元)	0.42	0.23

35 每股收益 (续)

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益按照以下稀释后净利润及稀释后实收股本加权平均股数计算。

	截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间	
	2007 年	2006 年
净利润	6,120	2,777
已发行可转换公司债券利息支出金额	1	10
稀释后净利润	6,121	2,787
已发行股份的加权平均数(百万股)	14,704	12,174
假设兑换可转换公司债券的影响(百万股)	4	114
稀释后实收股本的加权平均股数(百万股)	14,708	12,288

稀释每股盈利(人民币元)	0.42	0.23
--------------	------	------

36 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现。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或支出。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及负债组合的结构及市场回报。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。

36 分部报告(续)

(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于某分部或未能合理摊分的总行资产、负债、收入及支出。

36 分部报告 (续)

(a) 业务分部 (续)

	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间				合计
	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	
外部净利息收入	8,845	1,466	4,385	-	14,696
内部净利息(支出)/ 收入	(298)	2,686	(2,388)	-	-
净利息收入	8,547	4,152	1,997	-	14,696
净手续费及佣金收入	678	1,915	-	71	2,664
其他净收入/(支出)	387	126	(359)	40	194
营业总收入	9,612	6,193	1,638	111	17,554
营业支出					
— 固定资产折旧	(261)	(215)	(16)	-	(492)
— 其他	(3,422)	(2,693)	(358)	(3)	(6,476)
	(3,683)	(2,908)	(374)	(3)	(6,968)
资产减值准备	(901)	(616)	(46)	(16)	(1,579)
总支出	(4,584)	(3,524)	(420)	(19)	(8,547)
税前利润	5,028	2,669	1,218	92	9,007
资本性开支	305	405	28	-	738
2007 年 6 月 30 日					
分部资产	481,546	138,792	479,769	8,694	1,108,801
分部负债	527,279	317,291	183,195	21,741	1,049,506

36 分部报告 (续)

(a) 业务分部 (续)

	截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间				合计
	公司 银行业务	零售 银行业务	其他业务及 资金业务	未分配项目	
外部净利息收入	6,367	235	2,826	-	9,428
内部净利息(支出)/ 收入	(82)	1,893	(1,811)	-	-
净利息收入	6,285	2,128	1,015	-	9,428
净手续费及佣金收入/ (支出)	436	641	(4)	51	1,124
其他净收入	229	73	83	4	389
营业总收入	6,950	2,842	1,094	55	10,941
营业支出					
— 固定资产折旧	(241)	(181)	(17)	-	(439)
— 其他	(2,402)	(1,803)	(202)	(2)	(4,409)
资产减值准备	(2,643)	(1,984)	(219)	(2)	(4,848)
	(1,517)	(247)	66	-	(1,698)
总支出	(4,160)	(2,231)	(153)	(2)	(6,546)
税前利润	2,790	611	941	53	4,395
资本性开支	296	223	21	-	540
2006 年 12 月 31 日					
分部资产	451,882	105,045	370,578	6,597	934,102
分部负债	461,797	311,960	91,399	13,786	878,942

36 分部报告(续)

(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 31 个省，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」指本集团下列分行服务的地区：上海直辖市、江苏省、浙江省、山东省、福建省和安徽省；
- 「华南及中南」指本集团总部及下列分行服务的地区：广东省、湖南省、江西省、湖北省及河南省；
- 「西部」指本集团下列分行服务的地区：四川省、重庆直辖市、云南省、陕西省、甘肃省和新疆维吾尔自治区；
- 「北部」指本集团下列分行服务的地区：北京直辖市、天津直辖市、辽宁省、黑龙江省和山西省；及
- 「其他」指本集团的香港分行及附属公司。

36 分部报告 (续)

(b) 地区分部 (续)

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间												
	华东		华南及中南		西部		北部		其他		合计	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
营业收入总额 (注 i)	8,247	32	11,159	44	2,040	8	3,572	14	472	2	25,490	100
资本性开支 (注 ii)	157	21	484	66	44	6	53	7	-	-	738	100
2007 年 6 月 30 日												
	华东		华南及中南		西部		北部		其他		合计	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
资产总额	268,479	24	624,860	57	77,242	7	126,676	11	11,519	1	1,108,776	100
客户贷款总额	247,786	39	199,712	32	66,650	11	112,121	17	3,284	1	629,553	100
存款总额	290,266	34	256,253	30	93,686	11	197,764	24	6,602	1	844,571	100
截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间												
	华东		华南及中南		西部		北部		其他		合计	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
营业收入总额 (注 i)	5,466	32	7,156	42	1,482	9	2,667	16	210	1	16,981	100
资本性开支 (注 ii)	200	37	128	24	63	12	81	15	68	12	540	100
2006 年 12 月 31 日												
	华东		华南及中南		西部		北部		其他		合计	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
资产总额	234,884	25	481,722	52	68,741	7	122,700	13	26,055	3	934,102	100
客户贷款总额	212,829	38	177,092	31	63,327	11	108,986	19	3,468	1	565,702	100
存款总额	249,848	32	246,712	32	84,898	11	167,831	22	24,468	3	773,757	100

注：

- (i) 营业收入总额代表未扣除利息支出及手续费及佣金支出的营业总收入。
- (ii) 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。

37 资产负债表外风险项目

(a) 或有负债和承担

(i) 信贷承担

本集团在任何期间都存在贷款承担。这些承担包括批出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与客户偿付款项同时结清。

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。

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
合同金额：		
不可撤销的保函	45,683	37,063
不可撤销的信用证	26,315	28,323
承兑汇票	244,430	166,513
不可撤销的贷款承诺		
－原到期日为 1 年以内	3,157	1,371
－原到期日为 1 年或以上	5,107	5,172
信用卡信用额度	42,192	31,694
船运担保	20	-
	366,904	270,136

不可撤销的贷款承诺只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。据董事会的意见，由于本集团向其他客户提供的授信额度是可以撤销的，因此并不承担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。

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于二零零七年六月三十日有金额为人民币 4,876.90 亿元 (二零零六年十二月三十一日：人民币 3,597.31 亿元)的可撤销贷款承诺。这些贷款承诺是本集团可于任何时间无条件地取消的，或按相关的贷款合同订定因借款人的信贷能力变坏而自动取消的。

37 资产负债表外风险项目 (续)

(a) 或有负债和承担 (续)

(i) 信贷承担 (续)

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，并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。

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
或有负债和承担的信贷风险加权数额：		
或有负债和承担	86,669	86,444

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。

(ii) 资本承诺

已授权资本承诺如下：

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
购买固定资产：		
— 已订约	169	126
— 未订约	11	-

37 资产负债表外风险项目 (续)

(a) 或有负债和承担 (续)

(iii) 经营租赁承诺

根据不可撤销的物业经营租赁，本集团须在以下期间支付的最低租赁款项为：

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
1 年以内	538	739
1 年以上至 5 年以内	2,719	1,852
5 年以上	897	696
	<u>4,154</u>	<u>3,287</u>

(iv) 未决诉讼

本集团于二零零七年六月三十日尚有作为被起诉方的未决诉讼案件，涉及起诉金额约人民币 3.05 亿元 (二零零六年十二月三十一日：人民币 1.18 亿元)。这些法律程序中，许多是有关本行追收拖欠贷款及采取强制执行相关贷款抵押物的权利。董事认为，本集团不会因该等未决诉讼而遭受重大损失，故未于本中期财务报告内就有关事项计提准备。

(v) 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债券，本集团有责任为债券持有人承兑该等债券。该等债券于到期日前的承兑价是按票面价值加上兑付日应计提的未付利息。债券持有人的应计提未付利息按照财政部和人行有关规则计算。承兑价可能与于承兑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：

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
承兑责任	<u>11,284</u>	<u>11,621</u>

本集团预计于国债到期日前通过本集团提前承兑的国债金额不大。

37 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具

衍生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。

以下列示的是于各资产负债表日本集团衍生金融工具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。

	2007 年 6 月 30 日		
		公允价值	
	名义金额	资产	负债
利率衍生金融工具			
利率掉期	17,919	63	(90)
远期利率合约	1,142	-	-
	<u>19,061</u>	<u>63</u>	<u>(90)</u>
货币衍生金融工具			
即期	2,833	-	(1)
远期	71,306	963	(829)
外汇掉期	26,827	214	(51)
货币期权	13,554	51	(52)
	<u>114,520</u>	<u>1,228</u>	<u>(933)</u>
合计		<u>1,291</u>	<u>(1,023)</u>
		(附注 9(i))	(附注 21)

37 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具 (续)

	2006 年 12 月 31 日		
		公允价值	
	名义金额	资产	负债
利率衍生金融工具			
利率掉期	19,012	108	(53)
货币衍生金融工具			
即期	15,717	10	(9)
远期	4,799	17	(13)
外汇掉期	29,195	41	(1)
货币期权	23,126	27	(30)
	72,837	95	(53)
合计		203	(106)
		(附注 9(i))	(附注 21)

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 <u>6 月 30 日</u>	2006 年 <u>12 月 31 日</u>
利率衍生金融工具	131	100
货币衍生金融工具	1,191	107
	<u>1,322</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。

38 到期日分析

	2007 年 6 月 30 日							
	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
现金及存放中央银行款项 (注 i)	59,965	-	-	-	-	-	80,524	140,489
应收银行和其他金融机构款项	6,030	83,300	18,411	27,159	1,030	37	-	135,967
客户贷款 (注 ii)	-	64,743	88,586	264,478	103,738	88,265	-	611,840
投资 (注 iii)	3,188	3,816	12,737	67,436	85,877	29,005	1,312	203,371
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益	-	207	17	4,597	2,163	1,292	1,312	9,588
- 可供出售	3,188	2,990	10,865	54,537	39,566	14,683	-	125,829
- 持有至到期	-	306	614	6,429	37,100	12,878	-	57,327
- 应收款项	-	313	1,241	1,873	7,048	152	-	10,627
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	48	48
其他资产	4,237	737	833	1,412	269	4	9,546	17,061
资产总计	73,420	152,596	120,567	360,485	190,914	117,311	91,430	1,108,776
应付银行和其他金融机构款项	153,494	3,984	4,151	6,829	199	-	-	168,657
存户款项	528,673	51,276	78,836	154,963	29,848	975	-	844,571
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	1,023	1,023
已发行可转换公司债券	-	-	-	-	20	-	-	20
已发行其他定期债务	-	-	-	-	9,989	-	-	9,989
已发行次级定期债务	-	-	-	-	3,500	-	-	3,500
其他负债	17,493	1,908	749	1,269	303	58	-	21,780
负债总计	699,660	57,168	83,736	163,061	43,859	1,033	1,023	1,049,540
长 / (短) 头寸	(626,240)	95,428	36,831	197,424	147,055	116,278	90,407	59,236

38 到期日分析 (续)

	2006 年 12 月 31 日								
	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
现金及存放中央银行款项 (注 i)	29,324	-	-	-	-	-	57,670	-	86,994
应收银行和其他金融机构款项	13,282	58,826	15,104	15,568	1,591	39	-	-	104,410
客户贷款 (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	203	-	178,837
－ 以公允价值计量且其变动计入当期损益	-	306	741	2,939	3,176	595	203	-	7,960
－ 可供出售	6,914	10,255	10,134	48,928	26,761	6,436	-	-	109,428
－ 持有至到期	-	76	1,400	5,575	35,684	11,330	-	-	54,065
－ 应收款项	-	206	423	1,932	4,105	718	-	-	7,384
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	48	-	48
其他资产	3,679	302	326	174	243	9	9,636	24	14,393
资产总计	53,199	119,285	121,591	303,208	138,343	127,845	67,557	3,074	934,102
应付银行和其他金融机构款项	53,405	4,704	4,530	7,359	6,605	-	-	-	76,603
存户款项	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
已发行存款证	-	-	-	1,170	-	-	-	-	1,170
已发行可转换公司债券	-	-	-	-	22	-	-	-	22
已发行其他定期债务	-	-	-	-	9,987	-	-	-	9,987
已发行次级定期债务	-	-	-	-	3,500	-	-	-	3,500
其他负债	10,242	532	1,841	881	228	73	-	-	13,797
负债总计	553,098	52,092	72,756	151,212	47,952	1,726	106	-	878,942
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的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。该等逾期金额是以扣除适当减值损失准备后的金额列示。

(iii) 投资中的交易性资产及指定为以公允价值计量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。

39 与有关连人士之重大交易

(a) 交易条款

于有关期间，本集团在其日常银行业务中与有关连人士进行交易，包括借贷、投资、存款及资产负债表外的交易。董事会认为，本集团所有与有关连人士之重大交易均按一般的商业交易条款进行。该等银行交易按各项交易当时的市场价格定价。贷款及存款的利息须按下列由人民银行厘定的基准利率厘定：

	2007 年 5 月 19 日 至 2007 年 6 月 30 日	2007 年 3 月 18 日 至 2007 年 5 月 19 日	2006 年 8 月 19 日 至 2007 年 3 月 18 日
短期贷款	5.85% 至 6.57%	5.67% 至 6.39%	5.58% 至 6.12%
中长期贷款	6.75% 至 7.20%	6.57% 至 7.11%	6.30% 至 6.84%
储蓄存款	0.72%	0.72%	0.72%
定期存款	2.07% 至 4.95%	1.98% 至 4.41%	1.80% 至 4.14%

于本报告相关期间内，本集团并无对给予关连人士的贷款作出以个别方式进行评估的减值损失准备。

(b) 股东及其关联公司

由于本行之大股东招商局轮船股份有限公司（「招商局」）及其关连公司于二零零七年六月三十日拥有 17.63% 本行的股权（二零零六年十二月三十一日：17.63%），本行董事认为招商局并没控制权但能对本行之财务及经营决策施加重大影响。本集团与招商局及其关联公司的交易及余款在以下列示：

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
资产负债表内项目：		
客户贷款	3,347	2,581
投资	152	156
存户款项	5,274	13,196

39 与有关连人士之重大交易(续)

(b) 股东及其关联公司(续)

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
资产负债表外项目：		
不可撤销的保函	579	357
不可撤销的信用证	120	102
承兑汇票	335	370
	<u> </u>	<u> </u>
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
平均客户贷款	2,688	1,532
	<u> </u>	<u> </u>
利息收入	110	40
利息支出	163	28
收费和佣金收入 (注)	520	78
	<u> </u>	<u> </u>

注：除上述交易外，本行亦与招商局及其关联公司按日常银行业务进行交易，例如汇款、证券买卖等。该等交易按当时之相关市场价格进行。

(c) 董事控制公司(除附注 39(b)列示外)

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
资产负债表内项目：		
客户贷款	314	637
存户款项	8,365	1,030
	<u> </u>	<u> </u>

39 与有关连人士之重大交易(续)

(c) 董事控制公司 (除注释 39(b)列示外)(续)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2007 年	2006 年
平均客户贷款	509	616
利息收入	15	14
利息支出	5	4
收费和佣金收入	1	-

40 比较数字

部份比较数字已重新分类，以符合当期之账项编排。

41 资产负债日后事项

截止本报告日，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

补充财务资料

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

(a) 资本充足率

资本充足率仅根据银监会于二零零四年三月公布的《商业银行资本充足率管理办法》[中国银监会令(2004年)第2号]的指引(「银监会指引」)按单一主体而编制。

按中国公认会计准则计算，本行于二零零七年六月三十日及二零零六年十二月三十一日的资本充足率及相关组成部分如下：

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
核心资本充足率	9.23%	9.58%
资本充足率	10.98%	11.40%
资本基础的组成部分		
核心资本：		
－ 已缴足普通股股本	14,704	14,703
－ 储备	43,090	38,422
－ 核心资本总值	57,794	53,125
附属资本：		
－ 一般贷款准备	9,706	8,005
－ 定期次级债券	1,600	2,100
－ 可转换公司债券	20	22
－ 投资重估储备	(62)	136
－ 附属资本总值	11,264	10,263
扣除前总资本基础	69,058	63,388
扣除：		
－ 对未合并报表附属公司的投资及其他长期投资	290	125
－ 非自用不动产的投资	319	406
扣除后总资本基础	68,449	62,857
风险加权资产	623,148	551,503

补充财务资料（续）

(b) 风险管理

(i) 信贷风险

信贷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，银行信贷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、评估和管理信贷风险而设计了系统架构、信贷政策和程序。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贷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。

信贷风险的集中程度：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。信贷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 及 36(b) 列示。

本集团对衍生金融工具信贷风险的控制标准相同于对其它交易的风险控制标准。为降低衍生金融工具带来的信贷风险，本集团与若干交易对手签订了抵销合同。

补充财务资料（续）

(b) 风险管理 (续)

(ii) 市场风险

市场风险是指因利率、汇率和股票价格等可观察市场变数的变动，使本集团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。

(iii) 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常交易量及结存量进行严密监控。

(iv) 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。

补充财务资料（续）

(b) 风险管理 (续)

(v) 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，是因资产和负债的额度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。总行根据政策，对未来现金流量进行日常监测，各业务均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，当中主要包括企业、零售及同业存款。这些客户存款近年来持续增长，种类和到期日类型不断增加，已成为稳定的资金来源。

本集团的存贷比控制在 75% 内。另外人民币存款总额中 11.5%（二零零六年十二月三十一日：9%）及外币存款的 5%（二零零六年十二月三十一日：4%）需按规定存放中国人民银行。

(vi) 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它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。

补充财务资料（续）

(c) 按《国际财务报告准则》与按中国相关会计准则和法规而编制的财务报表之间的重大差异

作为一家于中国注册并于上海证券交易所上市的银行，本行根据中国财政部（“财政部”）颁布的《企业会计准则》及财政部颁布的其他相关规定（合称“中国公认会计准则”）编制截至二零零七年六月三十日止六个月期间的法定财务报表。

以调节为目的，以上财务报表称为“中国法定财务报表”。

按《国际财务报告准则》编制的财务报表与中国法定财务报表的差异调节如下。

	截至 2007 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	截至 2006 年 12 月 31 日 止年度
根据《国际财务报告准则》列报的		
银行权益股东应占净利润	6,120	6,794
调整： 外币换算差额	-	313
按中国法定财务报表列报的净利润(注)	6,120	7,107

二零零七年六月三十日及二零零六年十二月三十一日按《国际财务报告准则》及中国法定财务报表列报的所有者权益并无任何差异。

注： 本行由二零零七年一月一日开始执行财政部于二零零六年二月十五日颁布的企业会计准则（“新会计准则”）。截至二零零七年六月三十日按《国际财务报告准则》及中国法定财务报表列报的净利润并无任何差异。

招商银行股份有限公司
截至二零零七年六月三十日止六个月期间

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	本年转出	本年核销	已减值贷款利息冲转	期末余额
坏账准备	31	12	-	-	-	-	-	43
可供出售投资减值准备	80	-	-	-	-	-	-	80
同业和金融性公司款项呆账准备	160	46	-	-	-	-	-	206
贷款损失准备	16,282	2,343	(822)	-	(2)	39	(66)	17,840
待处理抵债资产减值准备	1,285	-	-	-	-	-	-	1,285
其他资产减值准备	2	-	-	-	-	-	-	2
	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	17,840	2,401	(822)	-	(2)	39	(66)	19,489

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)	