

招商银行股份有限公司  
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.  
二〇〇八年半年度报告全文

（ A股 ）

二〇〇八年八月十八日

## 目 录

重要提示-----	3
第一节 公司简介-----	3
第二节 财务概要-----	4
第三节 管理层分析与讨论-----	7
第四节 股本结构及股东基础-----	43
第五节 董事、监事、高管、员工和机构情况-----	50
第六节 公司治理-----	52
第七节 董事会报告-----	56
第八节 信息披露索引-----	64
第九节 备查文件-----	65
第十节 财务报告-----	65
第十一节 董事、高级管理人员书面确认意见-----	66

## 重要提示

本公司董事会、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。

本公司第七届董事会第二十七次会议于2008年8月18日审议通过了本公司2008年半年度报告全文及摘要。会议应到董事18名，实际现场到会董事14名，魏家福、孙月英董事和武捷思独立董事通过电话接入参加会议，王大雄董事委托傅俊元董事参加会议并行使表决权。本公司8名监事列席了会议。

本公司2008年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。

本公司董事长秦晓、行长马蔚华、副行长兼财务负责人李浩及财务机构负责人周松保证2008年半年度报告中财务报告的真实、完整。

本公司不存在大股东占用资金的情况。

## 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)  
**合资格会计师：**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 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****1.1.10 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室

**1.1.11 本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：香港联合交易所网站（www.hkex.com.hk）、本公司网站（www.cmbchina.com）

定期报告备置地点：本公司董事会办公室

**1.1.12 本公司其他有关资料：**

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：4403011228801

税务登记号码：国税深字 44030010001686X

深地税登字 44030410001686X

## 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	2008 年 1-6 月		2007 年 1-6 月 境内数	本期境内比上年同期 境内增减%
	境内数	境外数		
<b>经营业绩</b>				
营业收入	28,750	28,820	17,488	64.40
营业利润	17,052	17,122	8,941	90.72
利润总额	17,122	17,122	9,007	90.10
归属上市公司股东的净利润	13,245	13,245	6,120	116.42

归属上市公司股东的 扣除非经常性损益后的净利润	13,187	13,245	6,054	117.82
经营活动产生的现金流量净额	(40,622)	(36,645)	77,919	-152.13
<b>每股计</b>				
基本每股收益（元）	0.90	0.90	0.42	114.29
稀释每股收益（元）	0.90	0.90	0.42	114.29
扣除非经常性损益后的 基本每股收益（元）	0.90	0.90	0.41	119.51
每股经营活动产生的 现金流量净额（元）	(2.76)	(2.49)	5.30	-152.08
<b>财务比率（年化）</b>				
税后平均总资产收益率（%）	1.96	1.96	1.20	增加 0.76 个百分点
全面摊薄净资产收益率（%）	34.18	34.18	20.66	增加 13.52 个百分点
加权平均净资产收益率（%）	36.42	36.42	21.40	增加 15.02 个百分点
扣除非经常性损益后 全面摊薄净资产收益率（%）	34.03	34.18	20.45	增加 13.58 个百分点
扣除非经常性损益后 加权平均净资产收益率（%）	36.26	36.42	20.80	增加 15.46 个百分点

单位：人民币百万元

项 目	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日 境内数	本期比上年 末增减 %	2006 年 12 月 31 日 境内数	
	境内数	境外数			调整后	调整前
总资产	1,395,791	1,395,791	1,310,552	6.50	934,102	934,102
贷款和垫款总额	742,660	742,660	673,167	10.32	565,702	565,702
—正常贷款	733,371	733,371	662,773	10.65	553,696	553,696
—不良贷款	9,289	9,289	10,394	(10.63)	12,006	12,006
贷款损失准备	20,076	20,076	18,750	7.07	16,282	16,282
总负债	1,318,295	1,318,295	1,242,568	6.09	878,942	878,942
客户存款总额	1,046,626	1,046,626	943,534	10.93	773,757	773,757
—公司活期存款	359,147	359,147	350,951	2.34	257,235	257,235
—公司定期存款	314,697	314,697	266,050	18.28	204,563	204,563
—零售活期存款	201,511	201,511	190,697	5.67	152,449	152,449
—零售定期存款	171,271	171,271	135,836	26.09	159,510	159,510
同业拆入资金	9,479	9,479	5,555	70.64	1,512	1,512
股东权益	77,496	77,496	67,984	13.99	55,160	55,160
归属上市公司股东的 每股净资产（元）	5.27	5.27	4.62	14.07	3.75	3.75

单位：人民币百万元

项 目	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日 境内数		本期比上年 末增减 %	2006 年 12 月 31 日 境内数	
	境内数	境外数	调整后	调整前		调整后	调整前
资本净额	84,320	84,320	74,726	74,726	12.84	62,819	62,819
其中：核心资本	73,024	73,024	63,714	63,714	14.61	53,125	53,125
附属资本	14,251	14,251	11,994	11,994	18.82	10,225	10,225
扣减项	2,955	2,955	982	982	200.92	531	531
加权风险资产净额	809,937	809,937	726,029	700,588	11.56	567,350	551,503

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7月2日“关于股份变动情况的公告”，截止2008年6月30日，已有6,498,111,000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2,109,221股，累计转股股数为1,043,671,774（含送转股），总股本达到14,707,174,055股。

3、2006年12月31日、2007年12月31日资本充足率及相关组成部分按照中国银监会银监复[2008]123号文重新列示。

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	年初至报告期期末金额
租金收入	26
处置固定资产净损益	(1)
其它净损益	45
减：非经常性损益项目所得税影响数	(12)
合计	58

## 2.2 补充财务比例

财务比例	2008年1-6月 (%)	2007年1-6月 (%)	本期比上年同期增减
<b>盈利能力指标</b>			
净利差 <sup>(注1)</sup>	3.51	2.85	增加0.66个百分点
净利息收益率 <sup>(注2)</sup>	3.66	2.96	增加0.70个百分点
<b>占营业收入百分比</b>			
—净利息收入	83.91	84.03	减少0.12个百分点
—非利息净收入	16.09	15.97	增加0.12个百分点

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。

## 2.3 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2008年6月30日		2007年		2006年	
		期末	平均	期末	平均	期末	平均
总资产收益率（年化）	/	1.90	1.96	1.16	1.36	0.73	0.81
资本利润率（年化）	/	34.18	36.42	22.42	24.76	12.32	16.74
资本充足率	≥8	10.41	10.35	10.29	10.84	11.08	10.20
核心资本充足率	≥4	8.83	8.77	8.71	9.15	9.32	7.58
流动性比例	人民币	≥25	37.33	36.93	41.70	46.40	51.10
	外币	≥60	106.54	102.42	95.00	130.50	166.00

存贷比 <sup>(注1)</sup>	人民币	≤75	74.62	77.10	70.11	66.71	63.30	63.00
	外币	≤85	74.16	74.30	66.38	50.61	34.83	48.83
	折人民币	≤85	74.59	76.89	69.81	65.14	60.46	61.74
拆借资金比例	拆入资金比	≤4	0.62	0.34	0.67	0.42	0.17	0.09
	拆出资金比	≤8	1.18	2.49	2.21	2.93	3.64	1.09
单一最大贷款和垫款比例		≤10	5.93	6.23	6.13	5.85	5.57	7.75
最大十家贷款和垫款比例		≤50	36.50	37.44	32.42	34.48	36.53	45.81
不良贷款率		/	1.25	1.38	1.54	1.83	2.12	2.29
贷款减值准备对不良贷款比率		/	216.13	198.26	180.39	158.00	135.61	123.33
贷款减值准备对贷款总额比率		/	2.70	2.75	2.79	2.84	2.88	2.87
成本收入比率 <sup>(注2)</sup>		/	30.22	32.64	35.05	36.74	38.42	39.84

注：（1）存贷比是按照中国人民银行的统计口径计算

（2）成本收入比=业务及管理费用/营业收入

## 2.4 境内外会计准则差异

本公司 2008 年 6 月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

2008年上半年，本公司总体经营情况良好，利润保持快速增长，资产负债规模平稳发展，资产质量持续优良。具体体现在以下几个方面：

利润保持快速增长。2008年上半年，本公司实现净利润132.45亿元，同比增加71.25亿元，增幅116.42%；净利息收入实现241.25亿元，同比增加94.29亿元，增幅64.16%，非利息净收入实现46.25亿元，同比增加18.33亿元，增幅65.65%。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、净利息收益率扩大，净利息收入快速增长；二是非利息净收入继续保持快速增长；三是资产质量保持优良，信用成本持续下降；四是法定税率下降使本公司实际所得税率有所降低。

资产负债规模平稳发展。截至2008年6月末，资产总额为13,957.91亿元，比年初增长852.39亿元，增幅6.50%；贷款和垫款总额为7,426.60亿元，比年初增长694.93亿元，增幅10.32%；客户存款总额为10,466.26亿元，比年初增长1,030.92亿元，增幅10.93%。

资产质量持续优良。截至2008年6月末，不良贷款余额92.89亿元，比年初下降11.05亿元；不良贷款率1.25%，比年初下降0.29个百分点；准备金覆盖率216.13%，比年初提高35.74个百分点。

## 3.2 利润表分析

### 3.2.1 财务业绩摘要

	2008年1—6月 (人民币百万元)	2007年1—6月 (人民币百万元)
净利息收入	24,125	14,696
手续费及佣金净收入	4,094	2,664
其它净收入	531	128
业务及管理费	8,687	5,916
营业税及附加	1,619	1,052
资产减值准备	1,392	1,579
营业外收支净额	70	66
税前利润	17,122	9,007
所得税	3,877	2,887
归属于上市公司股东净利润	13,245	6,120

2008年1—6月，本公司实现税前利润人民币171.22亿元，比2007年同期增长90.10%；归属于上市公司股东净利润为人民币132.45亿元，比2007年同期增长116.42%；每股盈利为人民币0.90元，比2007年同期上升114.29%。

2008年上半年本公司实际所得税率为22.64%，比2007年同期下降9.41个百分点。主要原因是2008年起实施新的企业所得税法，法定税率下降。

### 报告期主营收入和结构与前一报告期相比变化情况

报告期内公司不存在对利润产生重大影响的其他业务经营活动，主营业务也未发生较大变化。

### 3.2.2 营业收入

2008年1—6月，本公司实现营业收入人民币287.50亿元，比2007年同期增长64.40%。主要是贷款和垫款利息收入、买入返售金融资产利息收入、债券投资利息收入和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83.91%，比2007年同期下降0.12个百分点，非利息净收入的占比为16.09%，比2007年同期提高0.12个百分点。

下表列出本公司营业收入构成的近三个期间比较。

	2008年1—6月	2007年1—6月	2006年1—6月
净利息收入	83.91%	84.03%	86.42%
手续费及佣金收入	14.24%	15.24%	10.30%
其它净收入	1.85%	0.73%	3.28%
营业收入	100.00%	100.00%	100.00%

### 3.2.3 净利息收入

2008年1—6月，本公司净利息收入为人民币241.25亿元，比2007年同期增长64.16%。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。

下表列出所示期间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。

	2008 年 6 月 30 日			2007 年 12 月 31 日			2007 年 6 月 30 日		
	(人民币百万元, 百分比除外)								
	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
资产									
贷款和垫款	802,602	27,523	6.90	672,739	39,028	5.80	619,004	17,002	5.54
债券投资	220,326	4,261	3.89	198,086	6,613	3.34	182,820	2,967	3.27
存放中央银行款项	159,638	1,313	1.65	109,563	1,742	1.59	91,843	731	1.61
存拆放同业和其它金融机构款项	142,674	2,681	3.78	109,224	4,202	3.85	107,715	1,584	2.97
生息资产及利息收入总额	1,325,240	35,778	5.43	1,089,612	51,585	4.73	1,001,382	22,284	4.49
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
负债									
客户存款	906,740	8,742	1.94	790,466	13,255	1.68	776,798	5,798	1.51
同业和其它金融机构存拆放款项	296,092	2,682	1.82	196,643	3,983	2.03	143,295	1,557	2.19
已发行债务	15,012	229	3.07	14,218	445	3.13	14,606	233	3.22
计息负债及利息支出总额	1,217,844	11,653	1.92	1,001,327	17,683	1.77	934,699	7,588	1.64
净利息收入	/	24,125	/	/	33,902	/	/	14,696	/
净利差 <sup>(1)</sup>	/	/	3.51	/	/	2.96	/	/	2.85
净利息收益率 <sup>(2)</sup>	/	/	3.66	/	/	3.11	/	/	2.96

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之差额。

(2) 净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。

下表列出所示期间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。

	2008年1—6月对比2007年1—6月		
	增加 / (减少) 由于规模因素	增加 / (减少) 由于利率因素	净值
	(人民币百万元)		
<b>资产</b>			
贷款和垫款	5,043	5,478	10,521
债券投资	609	685	1,294
存放中央银行款项	540	42	582
存拆放同业和其它金融机构款项	514	583	1097

利息收入变动	6,706	6,788	13,494
<b>负债</b>			
客户存款	970	1,974	2,944
同业和其它金融机构存拆放款项	1,660	(535)	1,125
已发行债务	6	(10)	(4)
利息支出变动	2,636	1,429	4,065
<b>净利息收入变动</b>	<b>4,070</b>	<b>5,359</b>	<b>9,429</b>

### 3.2.4 利息收入

2008年1—6月，本公司利息收入比2007年同期增长60.55%，主要是由于贷款和垫款、债券投资、存放中央银行款项、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

下表列出所示期间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。

	2008年1—6月			2007年1—6月		
	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%
	(人民币百万元，百分比除外)					
企业贷款和垫款	473,958	16,114	6.84	392,655	11,487	5.90
零售贷款和垫款	179,176	6,411	7.20	117,314	3,517	6.05
票据贴现	149,468	4,998	6.72	109,035	1,998	3.70
<b>贷款和垫款</b>	<b>802,602</b>	<b>27,523</b>	<b>6.90</b>	<b>619,004</b>	<b>17,002</b>	<b>5.54</b>

注：表中项目的平均余额均为日均余额。

2008年1—6月，本公司贷款和垫款利息收入比2007年同期增长61.88%。主要受以下因素的影响：（1）企业贷款和垫款、零售贷款和垫款业务快速发展，企业贷款和垫款平均余额增长20.71%，零售贷款和垫款平均余额增长52.73%，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47.93%。

（2）2007年下半年以来中国人民银行连续加息，2008年上半年企业贷款和垫款平均收益率及零售贷款和垫款平均收益率分别比2007年同期上升94个基点和115个基点；受票据市场利率在2007年下半年以来显著上升的影响，2008年上半年票据贴现平均收益率比上年同期上升了302个基点。

#### 债券投资利息收入

2008年1—6月，本公司债券投资利息收入比2007年同期增长43.61%。主要是一方面债券投资的平均余额增长较快，余额为2,203.26亿元，比2007年同期增长20.52%，规模因素对投资收益的贡献为47.06%；另一方面，在市场利率大幅上升的情况下，债券投资收益率提升较快，由2007年上半年的3.27%提高到2008年上半年的3.89%，提高62个基点，收益率因素对投资收益额贡献为52.94%。

#### 存放中央银行款项利息收入

2008年1—6月，本公司存放中央银行款项利息收入比2007年同期增长79.62%。主要是2007年下半年以来，中国人民银行多次上调一般商业银行存款准备金率，使本公司存放中央银行款项平均余额大幅增长，余额1,596.38亿元，比2007年同期增长73.82%，规模因素对存放中央银行款项利息收入的贡献为92.78%。

### 存拆放同业和其它金融机构款项利息收入

2008年1—6月，本公司存拆放同业和其它金融机构款项利息收入比2007年同期增长69.26%。主要是存放同业和其他金融机构款项的平均余额达到1,426.74亿元，比2007年同期增长32.46%，而且2008年上半年存放同业和其他金融机构款项平均收益率比2007年同期上升了81个基点。

### 报告期内主营业务收入、主营业务利润的构成情况

#### (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	27,523	67.39
存放中央银行	1,313	3.22
拆借、存放等同业业务	2,681	6.56
投资	4,261	10.43
手续费及佣金收入	4,534	11.10
其它业务	531	1.30
合计	40,843	100

#### (2) 按地区划分

(单位：人民币百万元)

地 区	营业收入	营业利润
华南、中南地区	12,454	8,292
华东地区	10,024	5,572
北部地区	3,684	2,214
西部地区	2,500	948
其它地区	88	26
合计	28,750	17,052

### 3.2.5 利息支出

2008年1—6月，本公司利息支出比2007年同期增长53.57%。主要是客户存款、同业和其他金融机构存拆放款项平均余额的增长以及客户存款平均成本率的上升。

#### 客户存款利息支出

客户存款是本公司主要的资金来源。2008年1—6月客户存款利息支出比2007年同期增长50.78%。其中，平均余额增长的影响占32.95%，平均成本率变化的影响占67.05%。资金成本上升的主要原因是2007年下半年以来中国人民银行连续上调存款基准利率，使得客户存款平均成本率较上年上升了43个基点。下表列出所示期间企业存款及零售存款的平均余额、利息支出和平均成本率。

	2008年1—6月			2007年1—6月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
(人民币百万元，百分比除外)						
企业存款						
活期	334,739	1,658	1.00	263,496	1,250	0.96
定期	264,706	4,208	3.20	212,397	2,497	2.37
小计	599,445	5,866	1.97	475,893	3,747	1.59

零售存款						
活期	174,873	648	0.75	158,810	582	0.74
定期	132,421	2,228	3.38	142,095	1,469	2.08
小计	307,294	2,876	1.88	300,905	2,051	1.37
客户存款总额	906,739	8,742	1.94	776,798	5,798	1.51

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

2008年1—6月，同业和其它金融机构存拆放款项利息支出比2007年同期增长72.25%。主要由于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

2008年1—6月，已发行债务利息支出比2007年同期下降1.72%，基本持平。

### 3.2.6 净利差及净利息收益率

2008年上半年本公司净利差为3.51%，比2007年同期上升66个基点。主要是本公司生息资产平均收益率由2007年上半年的4.49%提高到2008年上半年的5.43%，上升了94个基点，计息负债平均成本率由2007年上半年的1.64%提高到2008年上半年的1.92%，上升28个基点。

2008年上半年本公司净利息收益率为3.66%，比2007年末上升55个基点，比2007年同期上升70个基点。主要是2007年下半年以来中国人民银行连续提高存贷款基准利率，而活期存款利率没有明显变化，本公司活期存款占比较高；同时，本公司努力提升定价能力，存贷款利差有所扩大，净利息收入增长64.16%，高于总生息资产32.34%的增幅。

### 3.2.7 手续费及佣金净收入

下表列出所示期间本公司手续费及佣金净收入的主要组成部分。

	2008年1—6月 (人民币百万元)	2007年1—6月 (人民币百万元)
手续费及佣金收入	4,534	3,012
银行卡手续费	1,277	776
结算与清算手续费	487	375
代理服务手续费	916	1,365
信贷承诺及贷款业务佣金	295	193
托管及其他受托业务佣金	1,099	94
其它	460	209
手续费及佣金支出	(440)	(348)
手续费及佣金净收入	4,094	2,664

2008年1—6月本公司手续费及佣金净收入比2007年同期增长53.68%。主要是银行卡手续费和托管及其他受托业务佣金增加。

2008年1—6月银行卡手续费比上年增长64.56%，主要是本公司银行卡，特别是信用卡的发卡量及交易量上升。

2008年1—6月结算与清算手续费比2007年同期增长29.87%。主要是业务规模及客户群的稳步扩大使汇款、结算业务交易量增加，以及个人账户管理费增加。

2008年1—6月本公司代理服务手续费比2007年同期下降32.89%。主要是受资本市场回落影响，本公司代理证券、基金等业务收入下降。

2008年1—6月信用承诺及贷款业务佣金收入比2007年同期增长52.85%。主要是由于客户群和业务量的扩大所带动。

2008年1—6月托管及其他受托业务佣金收入比2007年同期增长1,069.15%。主要是受托理财、资产托管、第三方存管业务快速增长。

2008年1—6月手续费和佣金支出比2007年同期增长26.44%，主要是信用卡发卡量增加，相应的信用卡手续费支出增长。另外，信贷资产转让和ATM跨行取款手续费也有一定的增长。

### 3.2.8 其它净收入

2008年1—6月本公司其它净收入比2007年同期增长314.84%。主要是汇兑净收益增加及公允价值变动的净收益增加。其它净收入在营业收入中的占比为1.85%。

下表列出所示期间本公司其它净收入的主要构成。

	2008年1—6月 (人民币百万元)	2007年1—6月 (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收益	11	30
交易性金融工具及衍生工具	167	71
可供出售金融资产	32	9
长期股权投资	34	-
汇兑净收益	287	18
<b>其它净收入总额</b>	<b>531</b>	<b>128</b>

2008年1—6月，本公司汇兑净收益比2007年同期增长1,494.44%，主要是在人民币加速升值超出市场预期的背景下，本公司自营人民币与外币调期业务收益较上年同期增加约人民币2亿元。

2008年1—6月，本公司交易性金融工具及衍生工具净收益比2007年同期增长135.21%，主要是交易性投资总额增加、人民币债市回暖等因素使得包括国债在内的交易性债券估值上升约人民币8,700万元。

### 3.2.9 业务及管理费

2008年1—6月，本公司业务及管理费为人民币86.87亿元，比2007年同期增长46.84%。业务及管理费增幅低于营业收入增幅17.56个百分点，费用效率有所提高，2008年上半年成本收入比为30.22%，比上年同期下降3.61个百分点，主要得益于本公司营业收入的强劲增长。

下表列出所示期间本公司经营费用的主要构成。

	2008年1—6月 (人民币百万元)	2007年1—6月 (人民币百万元)
员工费用	5,555	3,501
固定资产折旧	520	416
租赁费	626	486
其它一般行政费用	1,986	1,513
<b>经营费用合计</b>	<b>8,687</b>	<b>5,916</b>

员工费用是本公司经营费用的最大组成部分。2008年1—6月员工费用比2007年同期增长58.67%，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，2008年上半年本公司新增员工人数1,782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25.00%，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28.81%，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31.26%，与本公司整体业务发展状况相匹配。

### 3.2.10 资产减值准备支出

2008年1—6月，本公司资产减值准备支出为人民币13.92亿元，比2007年同期下降了11.84%。下表列出所示期间本公司资产减值准备支出的主要构成。

	2008年1—6月 (人民币百万元)	2007年1—6月 (人民币百万元)
资产减值准备支出 / (冲回)		
— 贷款	1,571	1,521
— 存放、拆放同业和其它金融机构款项	(274)	46
— 其它资产	95	12
<b>资产减值准备支出合计</b>	<b>1,392</b>	<b>1,579</b>

贷款减值准备支出是资产减值准备支出最大的组成部分。2008年1—6月贷款减值准备支出人民币15.71亿元，比2007年同期增长3.29%。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。

2008年1—6月存放、拆放同业及其它金融机构款项的减值准备支出为冲回人民币2.74亿元，主要由于该等资产减值评估所使用的历史损失率降低。

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。2008年1—6月本公司其它资产的减值准备支出为人民币0.95亿元。

## 3.3 资产负债表分析

### 3.3.1 资产

截至2008年6月30日，本公司资产总额达人民币13,957.91亿元，比2007年末增加6.50%。资产总额的增

长主要是本公司贷款和垫款以及投资的增长。同时，受中国人民银行连续提高存款准备金率的影响，本公司存放中央银行款项增长也较多。

2008年上半年，中国人民银行加强了人民币贷款调控力度，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。

下表列出截至所示日期，本公司资产总额的构成情况。

	2008年6月30日		2007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	742,660	53.21	673,167	51.36
贷款减值损失准备	(20,076)	(1.44)	(18,750)	(1.43)
贷款和垫款	722,584	51.77	654,417	49.93
投资	258,490	18.52	244,348	18.64
现金及存放中央银行款项	196,767	14.10	152,647	11.65
存放同业和其它金融机构款项	13,102	0.94	13,895	1.06
拆出资金及买入返售金融资产	182,114	13.05	225,669	17.22
应收利息	5,574	0.40	4,893	0.37
固定资产	8,652	0.62	7,707	0.59
投资性房地产	327	0.02	394	0.03
递延所得税资产	2,123	0.15	2,162	0.16
其它资产	6,058	0.43	4,420	0.35
资产总额	1,395,791	100.00	1,310,552	100.00

### 贷款和垫款

截至2008年6月30日，贷款和垫款总额达人民币7,426.60亿元，比上年末增长10.32%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为53.21%，比2007年末上升1.85个百分点。

### 按产品类型划分的贷款和垫款分布情况

下表列出截至所示日期，按产品类型划分的贷款和垫款。

	2008年6月30日		2007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	497,614	67.00	445,865	66.23
票据贴现	55,012	7.41	52,276	7.77
零售贷款	190,034	25.59	175,026	26.00
贷款和垫款总额	742,660	100.00	673,167	100.00

受国家宏观调控和货币政策从紧的影响，本公司零售贷款业务发展速度放缓。截至2008年6月30日止，

零售贷款占贷款和垫款总额为25.59%，比2007年末下降0.41个百分点。

## 企业贷款

截至2008年6月30日止，企业贷款占贷款和垫款总额的比例为67.00%。下表列出截至所示日期，按产品类型划分的企业贷款。

	2008年6月30日			2007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)						
流动资金贷款	355,090	6,864	1.93	339,991	8,198	2.41
固定资产贷款	95,231	403	0.42	74,045	438	0.59
贸易融资	29,321	267	0.91	19,767	414	2.09
其它 <sup>(2)</sup>	17,972	624	3.47	12,062	535	4.44
企业贷款总额	497,614	8,158	1.64	445,865	9,585	2.15

注：（1）代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

（2）此类别包括公司按揭贷款、不良商业承兑票据贴现等。

## 票据贴现

截至2008年6月30日止，票据贴现为人民币550.12亿元，比2007年末增长5.23%。2008年上半年，票据市场利率显著上升，本公司适当加大了票据贴现规模。

## 零售贷款

截至2008年6月30日止，零售贷款为人民币1,900.34亿元，比上年末增长8.57%。下表列出截至所示日期，按照产品类型划分的零售贷款。

	2008年6月30日		2007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)				
住房抵押贷款	138,214	72.73	131,138	74.93
信用卡应收账款	25,087	13.20	21,324	12.18
其它 <sup>(1)</sup>	26,733	14.07	22,564	12.89
零售贷款总额	190,034	100.00	175,026	100.00

<sup>(1)</sup> 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。



### 3.3.2 投资证券及其他金融资产

#### Fannie Mae 和 Freddie Mac 债券投资情况

截至 2008 年 6 月 30 日，本公司持有房利美、房贷美 2 家房贷机构发行的债券按面值计 1.8 亿美元（其中房利美发行的债券 1.1 亿美元，房贷美发行的债券 0.7 亿美元，以上债券均为高级债券），浮盈 156 万美元；此外持有这两家机构担保的按揭贷款抵押支持债券（MBS）共 0.75 亿美元；本公司持有的涉及房利美、房贷美的债券总计 2.55 亿美元，市值评估浮盈 83 万美元。

#### 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、持有至到期投资、应收投资款项。

下表列出本公司投资组合构成情况：

	2008 年 6 月 30 日		2007 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	13,252	5.13	10,838	4.44
可供出售金融资产	155,229	60.05	142,070	58.14
长期股权投资	351	0.13	271	0.11
持有至到期投资	72,986	28.24	74,632	30.54
应收投资款项	16,672	6.45	16,537	6.77
<b>投资证券及其他金融资产总额</b>	<b>258,490</b>	<b>100.00</b>	<b>244,348</b>	<b>100.00</b>

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。

	2008 年 6 月 30 日	2007 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	406	585
中国人民银行债券	1,227	986
政策性银行债券	2,317	2,146
其他 <sup>(1)</sup>	9,302	7,121
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总额</b>	<b>13,252</b>	<b>10,838</b>

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 2008 年 6 月 30 日，本公司可供出售金融资产比 2007 年末增加 131.59 亿元，增幅 9.26%，占本公司投资证券和其它金融资产的 60.05%，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，故增加对其投资。(2) 因 2008 年以来市场政策性银行符合本公司现阶段短久期偏好品种增多，因此本公司适当增持该部分投资。(3) 因 2008 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。

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
<b>可供出售金融资产</b>		
中国政府债券	4,548	6,858
中国人民银行债券	58,275	53,338
政策性银行债券	51,962	45,763
其它债券	40,270	35,976
股权投资	174	135
<b>可供出售金融资产总额</b>	<b>155,229</b>	<b>142,070</b>

#### 长期股权投资

截至 2008 年 6 月 30 日，本公司长期股权投资比上年增长 0.80 亿元，主要是 2008 年 6 月本公司增资中国银联股份有限公司 5000 万元。

下表列出本公司长期股权投资项目情况。

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
<b>长期股权投资</b>		
招商基金管理有限公司	255	225
招银国际金融有限公司	-	-
招银金融租赁有限公司	-	-
中国银联股份有限公司	88	38
易办事（香港）有限公司	8	8
<b>长期股权投资总额</b>	<b>351</b>	<b>271</b>

#### 持有至到期投资

截至 2008 年 6 月 30 日，本公司持有至到期投资比上年末减少 16.46 亿元，降幅 2.21%。

该持有至到期投资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投资构成情况。

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
<b>持有至到期投资</b>		
中国政府债券	15,446	16,444
中国人民银行债券	12,210	10,810
政策性银行债券	34,476	34,582
其他债券	10,854	12,796
<b>持有至到期投资总额</b>	<b>72,986</b>	<b>74,632</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 2008 年 6 月 30 日，本公司应收投资款项余额为 166.72 亿元，比 2007 年末增加 1.35 亿元。

#### 账面价值与公允价值

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投资的账面价值和公允价值：

	2008 年 6 月 30 日		2007 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
持有至到期投资	72,986	72,385	74,632	74,037

#### 投资集中度

下表列出本公司截至 2008 年 6 月 30 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。

	2008 年 6 月 30 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
中国人民银行	79,712	30.84	102.86	79,567
财政部	27,135	10.50	35.01	27,140
国家开发银行	57,454	22.22	74.14	57,377
中国进出口银行	9,408	3.64	12.14	9,418
中国农业发展银行	21,893	8.47	28.25	21,748
<b>合计</b>	<b>195,602</b>	<b>75.67</b>	<b>252.40</b>	<b>195,250</b>

#### 2008 年 6 月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(%)
央行票据	66,065	2008.07—2011.06	2.97—4.56
境内政策性银行债券	75,719	2008.07—2022.05	2.50—4.99
境内商业银行债券	5,456	2008.07—2039.01	3.11—5.85
境内金融机构债券	1,440	2009.06—2025.12	3.98—5.30

境外银行债券	5,036	2008.09—2017.12	4.90—5.85
境外金融机构债券	2,693	2008.07—2020.12	2.625—6.20
合计	156,409		

注：本公司所持上述金融债券发行人的财务状况在报告期内没有发生重大变化，本公司对上述债券在报告期内未计提减值准备。

## 2008年6月末所持金额重大的政府债券

(单位：人民币百万元)

债券种类	面值余额	到期日	利率(%)
1998年记帐式国债	90	2008.09	5.5
1999年记帐式国债	350	2009.04	4.72
2000年记帐式国债	1,950	2010.04-2010.09	4.61-4.69
2001年记帐式国债	7,460	2008.12-2021.10	2.9-4.71
2002年记帐式国债	418	2009.06-2009.12	2-2.93
2003年记帐式国债	1,424	2008.09-2013.06	2.63-6.34
2004年记帐式国债	2,151	2009.04-2011.08	4.3-4.89
2005年记帐式国债	2,620	2008.08-2012.05	3.24-3.37
2006年记帐式国债	410	2009.03-2021.11	3.14-3.81
2007年记帐式国债	4,320	2010.05-2022.11	3.39-6.34
2008年记帐式国债	31,725	2009.06-2038.05	3.42-6.34
2003年凭证式国债	41,440	2011.03-2012.05	3.49-5.74
2005年凭证式国债	2,521	2008.09-2008.10	3.24
2006年凭证式国债	8,948	2009.03-2011.03	3.14-3.49
香港政府(万港币)	11	2016.05	2.60
中国政府海外债券(万美元)	75	2008.12-2027.10	3.75-7.5
美国国债(万美元)	610	2008.12-2013.05	3.375-3.625
英国国债(万美元)	15	2008.07	2.25
芬兰国债(万美元)	10	2009.05	

## 衍生金融工具

截至2008年6月30日止，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	2008年6月30日公允价值	
		资产	负债
利率掉期	28,978	1,235	(300)
远期利率合约	343	-	(1)
即期货币衍生金融工具	22,778	10	(9)
远期货币衍生金融工具	89,970	3,233	(3,019)
外汇掉期	44,395	364	(185)
货币期权	12,377	115	(112)
权益掉期	12,038	160	(160)
信用违约掉期	1,440	3	(8)
合计	212,319	5,120	(3,794)

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2008年6月30日止，本公司负债总额为人民币13,182.95亿元，比2007年末增长6.09%。客户存款总额达人民币10,466.26亿元，比2007年末增长10.93%，占本公司负债总额的79.39%，为本公司的主要资金来源，负债增长的主要原因是客户存款保持较快增长。

下表列出截至所示日期本公司负债总额构成情况。

	2008年6月30日		2007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	1,046,626	79.39	943,534	75.93
同业和其它金融机构存放款项	202,257	15.34	218,520	17.59
同业和其它金融机构拆入款项	21,972	1.67	46,603	3.75
应付债券	15,157	1.15	14,600	1.17
其它负债	32,283	2.45	19,311	1.56
负债总额	1,318,295	100.00	1,242,568	100.00

### 客户存款

本公司为企业和零售客户提供活期及定期存款产品。下表列出所示日期止，本公司按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2008年6月30日		2007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)			
<b>企业客户存款</b>				
活期存款	359,147	34.31	350,951	37.19
定期存款	314,697	30.07	266,050	28.20
小计	673,844	64.38	617,001	65.39
<b>零售客户存款</b>				
活期存款	201,511	19.25	190,697	20.21
定期存款	171,271	16.37	135,836	14.40
小计	372,782	35.62	326,533	34.61
<b>客户存款总额</b>	1,046,626	100.00	943,534	100.00

本公司一直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2008年6月30日，本公司客户存款总额

为人民币10,466.26亿元，比上年末增长10.93%。

2008年以来中国资本市场回落，商业银行零售客户存款形成回流。截至2008年6月末，本公司零售客户存款占客户存款总额的比例为35.62%，比2007年末上升1.01个百分点。

随着人民银行调升存款利率，定期存款和活期存款利差扩大，定期存款占客户存款总额的比例逐渐上升。截至2008年6月末，本公司定期存款占客户存款总额的比例为46.43%，较2007年末上升3.84个百分点。其中，公司类定期存款占公司存款的比例为46.70%，比2007年末上升3.58个百分点，零售类定期存款占零售存款的比例45.94%，比2007年末上升4.34个百分点。

### 3.3.4 股东权益

	2008年6月30日 (人民币百万元)	2007年12月31日 (人民币百万元)
实收股本	14,707	14,705
资本公积	27,456	27,074
盈余公积	4,612	4,612
法定一般准备	9,500	9,500
未分配利润	21,221	12,093
股东权益合计	77,496	67,984

### 3.3.5 主要产品或服务市场占有率情况

根据中国人民银行 2008 年 6 月银行信贷收支报表，报告期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	12.67%	2
折人民币储蓄存款总额	21.51%	2
折人民币贷款总额	13.31%	2
人民币个人消费贷款总额	19.09%	1

注：13 家股份制银行为：交行、招行、中信、浦发、民生、光大、兴业、华夏、广发、深发、恒丰、浙商、渤海

## 3.4 贷款质量分析

2008年上半年，本公司认真贯彻执行国家宏观调控政策，积极应对外部经济形势与经营环境的变化，稳步推进信用风险管理体系科学发展，以“推进改革、实施聚焦、强化管理、提升质量”为指导思想，从“理顺体制、完善制度、优化流程、充实队伍、提升技术”五个方面入手，锐意创新，扎实工作，使报告期内全行信贷资产继续保持“规模合理增长，质量继续提高，减值准备充足，清收效果显著，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

本半年度报告内财务报表中的“减值贷款”作同义使用。

	2008年6月30日		2007年12月31日		本期比上年 末增减
	金额	占比%	金额	占比%	%
	(人民币百万元, 百分比除外)				
正常类贷款	720,438	97.01	648,431	96.33	11.10
关注类贷款	12,933	1.74	14,342	2.13	-9.82
次级类贷款	1,967	0.26	1,910	0.28	2.98
可疑类贷款	3,174	0.43	4,512	0.67	-29.65
损失类贷款	4,148	0.56	3,972	0.59	4.43
贷款和垫款总额	742,660	100.00	673,167	100.00	10.32
不良贷款总额	9,289	1.25	10,394	1.54	-10.63

2008年上半年, 本公司不良贷款总额与不良贷款率继续双降。截至报告期末, 不良贷款余额为人民币92.89亿元, 比年初减少11.05亿元, 降幅10.63%; 期末不良贷款率为1.25%, 比年初下降0.29个百分点。得益于本公司不良贷款生成率下降, 存量不良资产清收成效显著, 期末次级、可疑及损失类贷款占比较年初均呈现下降。2008年上半年, 本公司累计现金收回年初不良贷款人民币15.05亿元, 提前半年完成了不良贷款全年的清收任务。

本公司积极推进风险预警体系建设, 通过风险信号过滤、风险名单管理、风险客户退出等管控流程, 对关注类贷款进行动态管理并取得显著成效。截止报告期末, 本公司关注类贷款余额为人民币129.33亿元, 比年初减少14.09亿元, 关注类贷款占比为1.74%, 比年初减少0.39个百分点。

### 3.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

	2008年6月30日			2007年12月31日		
	不良 贷款总额	不良贷 款率 <sup>(1)</sup> %	不良贷 款率 <sup>(1)</sup> %	不良 贷款总额	不良贷 款率 <sup>(1)</sup> %	不良贷 款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民币百万元, 百分比除外)					
企业贷款	497,614	8.158	1.64	445,865	9.585	2.15
流动资金贷款	355,090	6.864	1.93	339,991	8.198	2.41
固定资产贷款	95,231	403	0.42	74,045	438	0.59
贸易融资	29,321	267	0.91	19,767	414	2.09
其它(2)	17,972	624	3.47	12,062	535	4.44
票据贴现(3)	55,012	-	-	52,276	-	-
零售贷款	190,034	1,131	0.59	175,026	809	0.46
住房抵押贷款	138,214	352	0.25	131,138	335	0.26
信用卡应收账款	25,087	687	2.74	21,324	409	1.92
汽车贷款	2,352	40	1.70	1,940	40	2.06
其它(4)	24,381	52	0.21	20,624	25	0.12
贷款和垫款总额	742,660	9,289	1.25	673,167	10,394	1.54

注：（1）代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

（2）此类别包括公司按揭贷款、不良商业承兑票据贴现等。

（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企业贷款进行管理。

（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。

面对复杂多变的经营环境，本公司未雨绸缪、积极应对，通过深入的行业研究，科学的信贷政策导向，全面的风险预警，及时的清收退出，有效提升了企业贷款的质量。截止报告期末，企业贷款中不良贷款额为人民币81.58亿元，比年初减少14.27亿元，不良贷款率为1.64%，比年初下降0.51个百分点。其中，流动资金贷款、固定资产贷款和贸易融资等各业务品种的不良额与不良率均呈下降。

受国内宏观经济紧缩，资本市场价格下滑等因素影响，零售贷款不良率由年初0.46%上升为报告期末的0.59%。其中，住房抵押贷款质量相对平稳，期末住房抵押贷款不良额比年初略增人民币0.17亿元，不良率为0.25%，比年初下降0.01个百分点；受呆帐核销政策的限制，信用卡应收账款不良额比年初增加人民币2.78亿元，不良率由年初的1.92%上升到期末的2.74%。

### 3.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2008年6月30日			2007年12月31日		
	贷款余额	占比%	不良贷款率% (1)	贷款余额	占比%	不良贷款率% (1)
	(人民币百万元，百分比除外)			(人民币百万元，百分比除外)		
<b>企业贷款</b>	497,614	67.00	1.64	445,865	66.23	2.15
制造加工业	149,421	20.12	1.90	132,652	19.71	2.43
交通运输、仓储和邮政业	90,041	12.12	0.59	75,827	11.26	0.84
批发和零售业	62,533	8.42	2.69	58,441	8.68	3.13
电力、燃气及水的生产和供应业	54,938	7.40	0.70	40,901	6.08	0.86
房地产业	43,133	5.81	2.73	43,181	6.41	3.78
租赁和商务服务业	26,249	3.54	1.61	29,789	4.43	2.43
建筑业	19,771	2.66	0.43	17,145	2.55	0.52
采矿业	13,876	1.87	0.00	10,310	1.53	0.00
水利、环境和公共设施管理业	9,462	1.27	0.08	6,262	0.93	0.12
金融业	7,229	0.97	1.03	6,952	1.03	1.94
其它 (2)	20,961	2.82	4.54	24,405	3.62	3.88
<b>票据贴现</b>	55,012	7.41	0.00	52,276	7.77	0.00
<b>零售贷款</b>	190,034	25.59	0.59	175,026	26	0.46
个人住房按揭贷款	138,214	18.61	0.25	131,138	19.48	0.26
信用卡应收账款	25,087	3.38	2.74	21,324	3.17	1.92
其它 (3)	26,733	3.60	0.34	22,564	3.35	0.29
<b>总计</b>	<b>742,660</b>	<b>100.00</b>	<b>1.25</b>	<b>673,167</b>	<b>100.00</b>	<b>1.54</b>

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、计算机服务、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。

2008年上半年，本公司继续实施以行业聚焦研究为基础，以清晰的准入标准为内涵，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。截止报告期末，企业贷款中的前十大行业不良率较年初均呈下降，行业投向信贷质量实现均衡优化。



针对房地产行业，本公司制定了“总量控制、结构优化、细分市场、区别对待”的信贷政策，严格控制房地产开发贷款总量，优化客户结构，支持全国性及区域骨干型房地产开发企业，严格限制中小房地产开发商及外商投资房地产开发企业贷款；支持普通商品住宅开发，限制商用建筑开发；支持自住型个人住房按揭贷款，限制投资性住房抵押贷款；严格执行监管机构关于二套房认定、首付成数提高、利率上浮等政策规定，防范一人多贷潜在的投机风险；总行集中上收房地产开发贷款审批权限；强化个人住房按揭贷款贷前调查、专业审批、抵押登记、还款监督等关键环节。报告期末房地产行业企业贷款余额占全部贷款总额的 5.81%，比年初下降 0.6 个百分点；不良率为 2.73%，比年初下降 1.05 个百分点。在房地产价格下跌的外部环境下，本公司住房按揭贷款维持了 5.4% 的适度增长，不良率仅为 0.25%，比年初下降 0.01 个百分点。

本公司坚持发展中小企业贷款业务的战略，正视宏观调控下，中小企业经营面临诸多困难，融资难度加大，资金链紧张，违约风险暴露加速的风险状况，遵循“积极探索、大胆尝试、方法完善、风险可控”的原则，以产品为先导，以流程为重点，以考核为导向，以专业为方向，持续提升中小企业贷款占比，实现客户结构从优质大型企业为主向优质大型、中型和小型企业并重的调整。针对区域经济发展特色，因地制宜地制定各分行差异化中小企业信贷政策；围绕产业链、物流链选择优质客户；通过机构设置、专业团队营销、制度建设、产品创新、流程优化，实现专业化管理；综合运用打分卡、定价机制、授权管理、风险预警等多种渠道实现风险管控。报告期内，本公司中小企业贷款维持“量增、质优”的良好发展态势，期末中小企业贷款余额占企业贷款 40.6%，不良率比年初略有下降，期末为 3%。

本公司重视出口退税政策调整及国际贸易摩擦加剧对外向型企业带来的冲击，重点关注国家宏观调控政策和社会经济变化对长三角、珠三角地区出口企业发展状况的影响。今年上半年，本公司对外资企业建立了统计分析和预警退出机制，发布了《关于防范外资企业风险并强化贷款管理的通知》，并集中退出了部分风险客户。

#### 3.4.4 按地区划分的占比情况

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
华东	311,564	41.95	275,956	40.99
华南和中南	216,890	29.21	197,324	29.31
北部	125,659	16.92	121,474	18.05
西部	80,061	10.78	71,898	10.68
其它	8,486	1.14	6,515	0.97
总计	742,660	100.00	673,167	100.00

2008年上半年，本公司坚持零售贷款及中小企业贷款发展战略，信贷投放与区域经济发展特点紧密结合，持续优化信贷区域结构。在信用卡应收帐款、中小企业融资业务增长的带动下，报告期末华东地区贷款占比较年初提高约一个百分点，北部、华南和中南等区域的贷款占比则有所下降。

#### 3.4.5 按担保方式划分的贷款分布情况

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
抵押贷款	229,499	30.90	212,839	31.62
质押贷款(1)	121,303	16.33	110,299	16.39
其中:票据贴现	55,012	7.41	52,276	7.77
保证贷款	190,392	25.64	185,472	27.55
信用贷款	201,466	27.13	164,557	24.44
贷款和垫款总额	742,660	100.00	673,167	100.00

(1) 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。

截止报告期末，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47.23%，较上年末下降了0.78个百分点，其中抵押贷款占比下降0.72个百分点。本公司一直重视以贷款押品作为信贷风险缓释的重要手段，报告期内住房抵押贷款的增长放缓，使期末抵押贷款占比下降。信用贷款占比较年初上升2.69个百分点，主要原因是信用卡贷款增长，以及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

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
国有企业	195,145	26.27	179,192	26.62
股份有限公司	66,969	9.02	56,619	8.41
其它有限责任公司	91,203	12.28	77,186	11.47
其它内资企业	58,434	7.87	56,831	8.44
内资企业小计	411,751	55.44	369,828	54.94
外资企业	77,378	10.42	69,522	10.33
境内企业小计	489,129	65.86	439,350	65.27
境外企业	8,485	1.14	6,515	0.96
企业贷款小计	497,614	67.00	445,865	66.23
票据贴现	55,012	7.41	52,276	7.77
零售贷款	190,034	25.59	175,026	26.00
贷款和垫款总额	742,660	100.00	673,167	100.00

2008年上半年，本公司按客户类别划分的贷款结构基本稳定。

### 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	2008年6月30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	5,000	5.93	0.67
辽宁省交通厅	交通运输业	国有企业	4,594	5.45	0.62
上海市城市建设投资开发总公司	租赁和商务服务业	国有企业	3,570	4.23	0.48
山东省交通厅	交通运输业	国有企业	3,500	4.15	0.47
江苏交通控股有限公司	交通运输业	国有企业	3,050	3.62	0.41
中国国电集团公司	电力燃气及水的生产和供应	国有企业	2,800	3.32	0.38
黄河上游水电开发有限责任公司	电力燃气及水的生产供应	国有企业	2,329	2.76	0.32
中国神华能源股份有限公司	采矿业	国有企业	2,156	2.56	0.29
山西省交通厅	交通运输业	国有企业	1,890	2.24	0.25
SINOCHEM INTERNATIONAL PETROLEUM (BAHAMAS) COMPANY LIMITED 中化国际(巴哈马)有限公司	批发与零售业	国外企业	1,890	2.24	0.25
<b>贷款小计</b>			<b>30,779</b>	<b>36.50</b>	<b>4.14</b>

截止2008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人民币50亿元, 占本公司资本净额的5.93%, 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

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
逾期3个月至6个月	<b>737</b>	<b>0.10</b>	800	0.12
逾期6个月至1年	<b>1,062</b>	<b>0.14</b>	635	0.09
逾期1年以上	<b>6,768</b>	<b>0.91</b>	7,663	1.14
逾期3个月以上贷款合计	<b>8,567</b>	<b>1.15</b>	9,098	1.35
贷款总额	<b>742,660</b>	<b>100.00</b>	673,167	100.00

2008年上半年, 随着本公司信用风险管理能力提高, 贷款逾期情况进一步改善。截止报告期末, 逾期3个月以上客户贷款余额为人民币85.67亿元, 比年初减少人民币5.31亿元, 占全部贷款的比重为1.15%, 较年初下降0.20个百分点。其中, 逾期3个月至6个月、逾期1年以上的贷款余额与贷款占比较年初均呈下降; 逾期6个月至1年的贷款余额比年初有所上升, 主要是受个别企业贷款逾期情况延续, 以及信用卡逾期贷款核销政策影响所致。

### 3.4.9 重组贷款情况

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
重组贷款	1,569	0.21	1790	0.27
其中: 逾期90天以上贷款	1,150	0.15	1332	0.20

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, 本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2008年6月30日, 本公司抵债资产的总额为人民币13.83亿元, 比年初增加1.36亿元, 扣除已计提减值准备人民币12.80亿元, 抵债资产净值为人民币1.03亿元, 比年初减少0.08亿元。

### 3.4.12 贷款和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。

下表列本公司贷款及垫款损失准备的变化情况。

	2008年1-6月	2007年1-12月
	(人民币百万元)	
于1月1日总额	18,750	16,282
本期/年计提	2,673	4,212
本期/年转回	(1,102)	(1,206)
已减值贷款利息冲转(1)	(48)	(118)
收回以前年度核销贷款	17	48
年内核销	(51)	(528)
年内转入(2)	-	238
汇率变动	(163)	(178)
期/年末总额	20,076	18,750

(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)指由抵债资产转入的贷款减值损失准备。

截至2008年6月30日, 本公司贷款减值损失准备余额为人民币200.76亿元, 比年初增加13.26亿元, 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216.13%, 比年初上升35.74个百分点。贷款减值损失准备余额增加主要是贷款规模增长, 以及四川汶川地震贷款拨备增提所致。报告期内不良贷款额大幅降低, 使期末不良贷款的减值准备覆盖水平提高。

### 3.4.13 应收利息及其它应收款坏帐准备的计提

1. 应收利息增减变动情况：

(单位：人民币百万元)

项目	期初余额	本期增加额	本期收回数额	期末余额
应收利息	4,893	35,778	35,097	5,574

2. 坏账准备的提取情况：

(单位：人民币百万元)

项目	2008年6月末金额	损失准备金	计提方法
应收利息	5,574	2	个别认定
其它应收款	4,282	57	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月颁布的《关于修改<商业银行资本充足率管理办法>的规定》(中国银行业监督管理委员会令[2007]第11号)计算和披露资本充足率。截至2008年6月30日，本公司资本充足率为10.41%，较上年末上升0.12个百分点；核心资本充足率为8.83%，较上年末上升0.12个百分点。

下表列示截至所示日期本公司资本充足率及其构成情况。

	2008年6月30日	2007年12月31日 (调整后)
	(人民币百万元)	
<b>核心资本</b>		
已缴足普通股股本	14,707	14,705
储备	58,317	49,009
核心资本总值	<b>73,024</b>	<b>63,714</b>
<b>附属资本</b>		
一般贷款准备	12,525	10,434
定期次级债券	900	1,400
可转换公司债券	2	13
其他附属资本	824	147
附属资本总值	<b>14,251</b>	<b>11,994</b>
扣除前总资本基础	<b>87,275</b>	<b>75,708</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	2,657	619
一非自用不动产的投资	298	363
扣除后总资本基础	<b>84,320</b>	<b>74,726</b>
风险加权资产	<b>809,937</b>	<b>726,029</b>
核心资本充足率	<b>8.83%</b>	<b>8.71%</b>
资本充足率	<b>10.41%</b>	<b>10.29%</b>

### 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。下表列出所示期间本公司各业务分部的经营业绩(单位：人民币百万元)。

	2008 年 1—6 月					2007 年 1—6 月				
	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	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
外部净利息收入	12,104	3,535	8,486	-	24,125	8,845	1,466	4,385	-	14,696
内部净利息(支出)/收入	(266)	2,234	(1,968)	-	-	(298)	2,686	(2,388)	-	-
净利息收入	11,838	5,769	6,518	-	24,125	8,547	4,152	1,997	-	14,696
净手续费及佣金收入	1,474	2,529	-	91	4,094	678	1,915	-	71	2,664
其他净收入 / (支出)	503	143	(148)	33	531	387	126	(359)	(26)	128
其中：对联营公司的投资收益	-	-	-	33	33	-	-	-	-	-
营业收入	13,815	8,441	6,370	124	28,750	9,612	6,193	1,638	45	17,488
营业支出	(5,845)	(5,571)	(274)	(8)	(11,698)	(4,584)	(3,524)	(420)	(19)	(8,547)
营业外收入	-	-	-	97	97	-	-	-	80	80
营业外支出	-	-	-	(27)	(27)	-	-	-	(14)	(14)
税前利润	7,970	2,870	6,096	186	17,122	5,028	2,669	1,218	92	9,007

2008年1—6月各业务分部对本公司税前利润的贡献占比情况：公司银行业务46.55%，零售银行业务16.76%，资金业务35.60%。资金业务利润占比提高较多，主要是由于2008年上半年市场收益率提高，本公司投资利息收入增加较多所致。

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。下表列示所示期间本公司按地理区域划分的分部业绩(单位：人民币百万元)。

	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
2008年1-6月											
营业收入	10,024	35	12,454	43	2,500	9	3,684	13	88	0	28,750
资本性开支	602	34	860	48	247	14	67	4	4	0	1,780
2008年6月30日											
资产总额	377,684	27	747,632	54	104,862	7	148,245	11	15,245	1	1,393,668
贷款和垫款总额	311,564	42	216,890	29	80,061	11	125,659	17	8,486	1	742,660
负债总额	384,385	29	644,419	49	107,465	8	167,010	13	15,016	1	1,318,295
2007年1-6月											
营业收入	6,037	34	7,203	41	1,513	9	2,588	15	147	1	17,488
资本性开支	157	21	484	66	44	6	53	7	-	0	738
2007年12月31日											
资产总额	326,857	25	715,220	55	90,644	7	156,281	12	19,388	1	1,308,390
贷款和垫款总额	275,956	41	197,324	29	71,898	11	121,474	18	6,515	1	673,167
负债总额	334,084	27	612,478	49	93,978	8	182,800	15	19,228	1	1,242,568

## 3.7 其他

### 3.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的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938.69亿元。除非保函、信用证申请人无法履约，本公司才须对外垫款，对利润产生影响。

(2) 应收承兑汇票：报告期末余额为2,178.60亿元。除非承兑申请人无法按期还款，本公司才须对外垫款，对利润产生影响。

### 3.7.2 逾期未偿债务情况

报告期末，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	报告期	较上年期末/同期	主要原因
总资产	1,395,791	6.50%	网点增加，贷款、投资等资产业务增长
总负债	1,318,295	6.09%	存款等负债业务增长
股东权益	77,496	13.99%	本期净利润增长
营业利润	17,052	90.72%	业务规模增长，资产盈利能力提高
净利润	13,245	116.42%	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	报告期	较上年期末 /同期	主要原因
其他资产	6,058	37.06%	支付永隆银行收购订金
同业拆入资金	9,479	70.64%	境外拆入资金增加
卖出回购金融资产款	12,493	-69.56%	卖出回购业务减少
应付职工薪酬	5,367	49.12%	职工薪酬增加
应付利息	5,900	33.24%	利息支出增加
其它负债	13,616	191.31%	应付股利增加
未分配利润	21,221	75.48%	本年利润增加
利息收入	35,778	60.55%	资产规模增长，利率上升
利息支出	11,653	53.57%	负债规模增长，利率上升
手续费及佣金收入	4,534	50.53%	受托业务及银行卡业务增加
公允价值变动净收益	178	76.24%	交易性金融资产增加
投资净收益	66	633.33%	股权投资及可供出售投资增加
汇兑净收益	287	1,494.44%	外汇交易净收益增加
营业税及附加	1,619	53.90%	业务增长
业务及管理费	8,687	46.84%	业务增长
营业外支出	27	92.86%	营业外支出增加
所得税费用	3,877	34.29%	税前利润增加

## 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”、“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。2008 年上半年，面对以个人住房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，进一步打造零售银行竞争新优势。全面启动个人贷款基本流程改造，将中后台操作集中到分行；建立个人贷款新产品体系，创新推出“消费易”产品，以一卡通为媒介，整合了个人住房贷款与个人消费支付，进一步强化了个人住房贷款的理财功能；完成个人住房贷款申请评分卡在全行的上线，进一步提高了审批效率；组织开展“突围 2008”个人贷款营销竞赛，稳健发展个人经营性贷款；大力发展信用卡业务，信用卡贷款实现较快增长。截至 2008 年 6 月 30 日，零售贷款总额人民币 1,900.34 亿元，比上年末增长 8.57%，其中，个人住房贷款总额比上年末增长 5.40%，信用卡应收账款总额比上年末增长 17.65%。受全国个人住房贷款市场普遍收紧的影响，零售贷款总额占客户贷款总额的 25.59%，比上年末略微下降 0.41 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。零售客户存款为本公司提供了大



量低成本资金。截至2008年6月30日，零售客户存款总额人民币3,727.82亿元，比上年增加462.49亿元，增长14.16%；零售客户存款总额占客户存款总额的35.62%，比上年提高了1.01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。2008年上半年零售银行非利息收入折人民币26.72亿元，比上年同期增加6.31亿元，增长30.92%。其中：银行卡（包括信用卡）手续费收入人民币12.77亿元，比上年同期增长64.56%；受托理财收入4.91亿元，比上年同期增长917.60%；代理基金收入4.69亿元，比去年同期下降33.39%；代理保险收入1.82亿元，比去年同期增长204.96%。

### **银行卡业务**

截至2008年6月30日，一卡通累计发卡4,646万张，当年新增发卡295万张。一卡通存款总额人民币2,982亿元，占零售存款总额的79.99%，卡均存款为人民币6,418元。截至2008年6月30日，信用卡累计发卡2,382万张，当年新增发卡314万张，累计流通卡数1,543万张，累计流通户数917万户，本年累计实现信用卡交易额人民币941亿元，流通卡每卡月平均交易额1,048元，循环信用余额达人民币98亿元。信用卡非利息业务收入人民币10.95亿元，比上年同期增加76.05%，其中，信用卡POS消费手续费人民币4.36亿元，比上年同期增加56.27%，信用卡年费收入人民币0.40亿元，比上年同期增加5.26%；预借现金手续费收入0.89亿元，比去年同期增长58.93%；逾期手续费收入1.54亿元，同比增长102.63%；分期手续费收入2.04亿元，比去年同期增长119.35%；其它增值业务手续费收入1.72亿元，比去年同期增长115.00%。信用卡透支客户占比由上年末的22%提至25%，信用卡计息余额占比由上年末的37%提高至39%。

### **客户**

截至2008年6月30日，本公司的零售存款客户总数为3,627万户，零售客户存款总额人民币3,727.82亿元。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36.4万户，金葵花客户存款总额为人民币1,350亿元，占本公司零售存款总额的36.21%。管理金葵花客户总资产余额达6,138.13亿元，比上年增加1,428.38亿元，增长30.33%，占全行管理客户总资产余额的61.91%，比上年提高了6.81个百分点。

### **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。2008年上半年，本公司除继续打造上述品牌外，还不断完善“金葵花·尊享”增值服务，积极开展数据库精准营销，大力推广销售和服务流程整合，推出了“金葵花杯全国少儿钢琴大赛”、“第二届理财教育公益行”等大型营销活动。品牌的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2008年6月30日，本公司已在各分支机构建立了219个理财中心、386个金葵花贵宾室。

2008年上半年，本公司私人银行业务重点围绕机构建设、队伍建设和客户管理开展工作，成效显著。私人银行试点行的建设有序推进，已分别在北京、上海、深圳建成开业3家私人银行中心，还有3家正在建设，另有4家在紧密筹划中。本公司积极开展私人银行客户经理入职培训，举办私人银行业务高级研讨班，打造专业的投资顾问团队和市场分析平台，初步建立了私人银行产品体系。

## **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2008年6月30日，本公司的企业贷款总额为人民币4,976亿元，占贷款和垫款总额的67.00%；票据贴现总额为人民币550亿

元，占贷款和垫款总额的7.41%；企业客户存款总额为人民币6,738亿元，占客户存款总额的64.38%。

### 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）。2008年，本公司积极实行业务聚焦、客户细分和专业化经营战略，加大对交通、能源电力（特别是新能源）、钢铁、城市基础设施、环保、高新技术产业等优质行业的支持力度，在国内率先推出绿色金融业务，同时控制向“两高一资”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。

2008年，本公司中小企业业务采取区域发展的战略，中小企业业务的拓展以长三角、珠三角、环渤海为重点，覆盖西部、西南、东北、西北等地的41家分行。本公司于2008年6月18日在中国苏州成立了直属总部的小企业信贷中心，业务范围覆盖全国，专门针对小企业客户提供金额在500万元以下的各类信用、担保、抵押、质押融资产品。在重新打造中小企业服务品牌“点金成长计划”的基础上，本公司专门针对产业链上下游企业和贸易型企业推出“物流金融”产品体系，旨在运用企业的原材料、产成品等动产作为质押开展贷款等各类业务，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稳健增长。中小企业一般贷款客户数达到8,775户，比上年增加约8%；中小企业一般贷款总额达到人民币2,021亿元，比上年增长约6%。

2008年，宏观经济调控对本公司中小企业贷款造成了较大影响。一是由于信贷紧缩、人民币汇率升值、劳动力成本增加、节能减排任务加重等国内因素和美国次贷危机、国际原油价格高涨等国际因素影响，中小企业本身受到市场冲击，系统性风险加大。二是由于信贷紧缩，信贷规模缩小，大企业贷款需求旺盛，导致市场资金配置倾向于大企业。

面对复杂的市场环境，本公司将以风险量化和风险定价技术为基础，持续推进对中小企业业务的机构建设、树立中小企业服务品牌、持续改善和创新中小企业产品、努力加强对从业人员的培训，实现中小企业业务的持续、平稳、健康发展。

### 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，2008年上半年对票据贴现业务规模进行了控制。截至2008年6月30日，票据贴现贷款余额为人民币550亿元，略高于上年末水平。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，上半年累计交易量达到人民币232亿元（2007年全年交易量为人民币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，努力保持成本较低的活期存款在企业客户存款中的较高占比。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，进一步深化了银企合作，为本公司带来了大量低成本的活期存款。

截至2008年6月30日，企业客户存款总额为人民币6,738亿元，比上年末增长9.21%。其中活期存款占比为53.30%，较定期存款占比高6.60个百分点。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。报告期内，本公司大力促进现金管理、受托理财、财务顾问、资产托管、第三方存管、信贷资产转让及管理、短期融资券代理承销、企业年金等新型业务的发展，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。2008年上半年，公司非利息净收入为人民币19.77亿元，比上年同期增长85.63%。

为了实现各类现金管理业务的强势发展，本公司在不断创新产品的同时，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，并大力推广本公司专利产品——跨银行现金管理平台（CBS）；发布并推广网上企业银行U-BANK6.0版；举办现金管理客户交流会；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，进一步巩固了市场地位。

报告期内，本公司被《经济观察报》评选为“2007年度中国最佳网上银行”，并连续第四次被《亚洲货币》评选为“中国本土最佳现金管理银行”，品牌价值再次获得业界认可。截至2008年6月30日，现金管理业务服务企业67,128家，现金管理客户沉淀存款余额4,168亿元，贷款余额2,818亿元，为争取低成本存款和交叉销售其他业务提供了有力支撑。

公司理财方面，在继续保持原有产品销售高速增长的同时再次推陈出新，形成了币种包括人民币、美元、港币，期限涵盖大于7天的任何时间段，投资方向兼顾货币市场和资本市场的公司理财产品体系，积极推进由产品销售向品牌经营的模式转变。本公司2008年上半年实现公司理财产品销售1,293亿元，较去年同比增长1,136%。

国际结算方面，本公司完成国际结算量596.91亿美元，同比增长36.49%，结售汇交易量413亿美元，同比增长45.17%。国际结算业务直接手续费收益为2,846.96万美元，同比增长46.92%；带来的国际业务综合收益（含手续费、贸易融资和结售汇）累计实现2.28亿美元，同比增长85.64%。

离岸业务方面，本公司完成结算量203.36亿美元，同比增长69.0%，累计实现中间业务收入828万美元，比去年同期增加313万美元，增幅60.8%。

第三方存管业务方面，本公司第三方存管机构客户有效户7,112户，新增有效户3,538户。第三方存管业务实现客户保证金日均1,220亿元，较2007年增长220%，实现存管费收入人民币10,142万元。

短期融资券与中期票据承销方面，本公司为13家客户成功发行16期短期融资券，其中主承销总金额为人民币81.9亿元（联合主承销按总额50%计），实现手续费协议收入2,998万元；发行中期票据1家，主承销金额18亿元，实现手续费协议收入2,700万元。

资产托管业务方面，本公司托管资产为人民币2,055.75亿元，较年初增长35.57%，同比增长146.97%；托管日均存款为人民币309.73亿元，同比增长131%；实现托管费收入12,113.7万元，同比增长137%。

企业年金业务方面，本公司企业年金客户1,205户，客户个人账户98万户；账户管理费收入为人民币120万元。

### 客户基础

本公司经过20年的发展，已拥有总量达30.79万户的公司类存款客户和2.3万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，同时在产品和服务等方面受到了客户的广泛认同。

### 3.8.3 资金交易

#### 经营环境

2008年上半年，国内外宏观经济形势异常严峻。国内方面，CPI一直维持高位，雪灾、地震等自然灾害更使得通胀压力空前高涨，上半年CPI达7.9%，负利率情况严重。同时，在人民币加速升值背景下，外汇储备也屡创新高，流动性过剩依旧是央行高度关注的经济问题。为此，央行通过收紧银根抑制国内经

济过热，严格控制信贷增长，并大量回收流动性，上半年多次上调法定存款准备金率，准备金率达到了17.5%的历史高位，同时发行了2.93万亿央票。国际方面，在次贷危机的影响下，股票、汇率、利率、信用等主要金融市场大幅波动，美元兑主要货币急剧贬值，黄金、石油、农产品等大宗商品价格暴涨。而信用市场，一些主要金融机构被降级，信用利差大幅加宽，市场恐慌情绪蔓延，流动性一度极为匮乏。为避免经济下滑，美联储连续大幅度降息，并通过债券借贷、贴现窗口等多种方式为市场提供流动性。由于美联储采取的一系列措施，特别是其对贝尔斯登的救助行动，使得市场的信心有所恢复，信用利差逐步回落。

### 经营策略

人民币业务方面，在当前中国央行严格控制信贷增长，并大量回收流动性的情况下，本公司坚持稳健的资金营运策略，一是加强流动性管理，保持适度的流动性储备和良好的流动性结构，重点支持买入返售票据等融资资产的发展；二是基于通胀压力加大和信用利差较高的考虑，改善和优化债券投资配置，在继续维持债券组合短久期的情况下，重点配置风险相对较小的浮息债券和高等级的短期融资券、中期票据和企业债券等信用产品；三是加大力度开展二级市场交易业务，有效开展银行间市场融资交易，同时在流动性许可的前提下，加大债券置换和周转力度，积极开展息差交易，有效降低持有待售账户资金成本。

外币业务方面，本公司根据市场情况，主动调整外币投资规模，克服美国利率大幅走低的不利影响，通过运用债券回购获得资金，并积极开展掉期、期权等衍生业务，努力提高组合收益率，抓住因人民币升值预期在国内掉期市场形成的套利机会，进行本外币掉期交易。

### 经营成果

2008年上半年，本公司本外币债券组合折合年收益率达到3.89%，比2007年全年上升55基点，比2007年上半年上升62基点。投资收益率上升主要受到浮息债券、新增投资及到期再投资利率重定价以及信用产品投资比重提高的影响。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3.78%，比2007年全年下降7基点，比2007年上半年上升81基点，主要原因是买入返售票据资产收益率高于去年同期，但低于2007年下半年。

2008年上半年，本公司自营投资规模达人民币2,584.90亿元，比上年同期增长27.07%。此外，本外币代客资产管理规模折人民币达到1,112.03亿元，比上年末增长60.90%。得益于代客资产管理业务的迅猛发展，2008年上半年，本公司代客理财业务收入折人民币达到6.70亿元，同比增长1,267.35%。

### 业务拓展

2008年上半年，境内外金融市场均出现大幅波动，大量资金因避险需求进入低风险投资领域。本公司因势利导，大力发展低风险理财产品和流动性管理产品。截至2008年6月30日，本公司共发行各类理财产品797只，发行规模折人民币2,800亿元，发行余额折人民币1,112亿元。此外，本公司还继续强化做市商地位，扩大本公司在市场的影响力。2008年1-6月，本公司累计完成现券交易量30,895亿元，名列全国银行间债券市场第一，共完成结售汇交易1,220亿美元，达到去年全年交易总量1,355亿美元的90%。

### 3.8.4 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2008年6月30日，本公司在中国大陆的41个城市设有41家分行及553家支行（含分理处），1个分行级专营机构（信用卡中心），1个代表处，1,368家自助银行，1,200多台离行式自助设备；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，本公司也十分注重扩张和完善网上银行和电话银行等电子银行渠道，得到了社会的高度认可，有效地分流了营业网点的压力。截至 2008 年 6 月 30 日，网上企业银行 U-BANK 累计交易 916 万笔，同比增长 77%；累计交易金额达 11.43 万亿元，同比增长 166%。网上个人银行专业版累计交易 2,243 万笔，同比增长 52%；累计交易金额达 3,721 亿元，同比增长 74%；网上支付累计交易 4,249 万笔，比去年上半年增长 99%；累计交易金额达 192 亿元，同比增长 61%。电话银行方面，截至 2008 年 6 月 30 日，本公司通过电话银行营销基金等各类理财产品共计 28.28 亿元，快易理财总交易额达 145.5 亿元，开户数达 72.9 万户，比同期均有较大幅度的增长。

### 3.8.5 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 2008 年 6 月底，香港分行资产总额为港币 175 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，2008 年 7 月 14 日筹备中的纽约分行获美国纽约州银行厅颁发的银行营业执照，其开业筹备工作正在进一步推进中。

### 3.8.6 业务创新

创新是本公司的核心价值观，是本公司发展的根本动力。面对日趋激烈的市场竞争，本公司始终致力于不断提高自身的业务创新能力，报告期内本公司业务创新情况如下：

#### 零售业务创新

开发了“智能通知存款”项目，满足客户对短期流动资金的理财需求。不断改进“受托理财”系统，为本公司持续推出新的受托理财产品提供技术支持。开发“ATM 收单”项目，推动本公司的收单业务量增长。创新推出“消费易”产品，以一卡通为媒介，整合了房贷与个人消费支付，进一步强化了房贷的理财功能，更好地满足客户需求，在个人贷款市场争取更大的份额。

#### 公司业务创新

本公司继续发挥网上企业银行渠道和现金管理业务的优势，以推广本公司专利产品——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；完成应收应付账款管理系统、网上保理业务的开发，提出电子供应链金融服务方案及品牌建设方案；成功推出网上企业银行 U-BANK 6.0 版，完成多项网上企业银行系统开发相关工作，为产品创新打下基础；开发国内领先的名义现金池产品；继续改进集团支付、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产品及服务。

中小企业业务方面，本公司率先成立了直属总部的小企业信贷中心，业务范围覆盖全国，并针对产业链上下游企业和贸易型企业推出了“物流金融”产品体系。

## 资金交易业务创新

针对人民币升值预期，推出收益高且有保障的“稳赢”和“汇赢”系列产品，受到客户的欢迎；针对客户流动性管理的需要，在传统强项“日日金”、“点金池”产品中，新增欧元、澳元、英镑、港币等币种，巩固了流动性理财产品的市场优势，这些产品余额最高曾突破 300 亿元，目前稳定在 200 亿元；在国内股市大跌，客户风险厌恶情绪突增时，本公司迅速依托全行资源，短时间内调整发行策略，大力开发固定收益类产品（主要是信贷资产转让和银行承兑汇票理财计划），扩大了本公司在理财市场中的份额。

## 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、管理的政策和流程，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，实行集体审批和审贷官双签审批相结合的授信审批模式。本公司根据信贷管理水平、借款人信用等级、授信担保条件三个维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、贷后检查的“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。

2008年上半年，本公司积极应对外部复杂的经济环境变化，认真贯彻执行国家调控政策，一手抓信贷政策导向，严把信贷准入关口，一手抓风险预警，对存量贷款进行动态监控与管理，切实有效地推动信用风险管理改革，夯实了信贷管理基础，在日趋严峻的经营环境下，实现了信贷结构与质量的优化。

通过广泛深入的同业调研，提出了信用风险管理体制改革的思路与模式，推行审贷官聘任制度，探索风险经理制度，在部分分行推行核保集中制，稳步推进信用风险管理体系建设。持续开展行业聚焦，加强信贷政策导向，积极有效地防范“两高一资”、房地产、教育、水泥、纺织等热点行业的授信风险。完善信贷规章制度，制订、修订出台了《招商银行单位承债商务卡授信管理办法》、《招商银行行内银团贷款管理办法》和《招商银行银行间债券市场非金融企业债务融资工具授信管理办法》等基本制度，修订完善集团客户管理方案、信用风险预警方案，研究新的授信审批授权制度与集中核保制度。切实加强信贷检查和不良资产管理工作，通过风险客户过滤、预警、清收、退出等管控流程，积极有效地保障了信贷资产质量的稳步提升。继续深化量化技术的开发运用，推动“非现场信贷监控系统”上线运行，规划开发新一代信用风险管理信息系统，推进信贷管理IT技术的升级换代。

### 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。本公司资产负债管理委员会负责全行流动性管理，总分行计划财务部负责具体落实。

2008年上半年，面对复杂多变的经济金融形势，本公司继续坚持稳健的流动性管理政策，采取有效的流动性管理策略，资金流动性始终保持较为平稳的状态。

流动性缺口显示，截至 2008 年 6 月末，本公司实时偿还的流动性缺口为 7,920.13 亿元，主要是本公司活期存款（含通知存款）较多所致。综合考虑活期存款沉淀特性后，本公司实时偿还的流动性风险较小。

压力测试结果显示，本公司有能力应对极端情形的流动性风险。

### 3.9.3 利率风险管理

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。本公司的利率风险主要来自于基差风险，重定价风险次之，收益曲线风险和期权风险相对较小。

2008年上半年，本公司密切关注宏观经济金融形势的发展变化，适时调整内部资金转移价格和业务指导利率，促进本公司资产负债业务均衡协调发展，净息差保持合理水平。

本公司按月向资产负债管理委员会汇报利率风险状况并提出相关建议。利率风险分析工具包括（但不限于）缺口分析、敏感性分析、情景模拟分析、压力测试等。人民币业务的利率风险主要通过表内调节，外币业务的利率风险除通过表内调节外，还尝试运用利率掉期等衍生产品进行对冲。

### 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。

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。

截至 2008 年 6 月 30 日，本公司外汇敞口为折人民币 126.48 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。2008年上半年采取的主要措施有：

- （1）认真落实监管机构要求，层层签订案件防控目标责任书。组织全行开展涉赌等“五禁”行为排查活动；组织全行开展诚信宣传教育活动。加强员工异常行为管理，及时查处违法违纪行为。编写《案例选编》，持续开展法纪和案例教育。
- （2）在IT方面，全行完成了新系统上线，系统地改进了会计、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。网上银行系统通过了总参三部远程渗透性安全测试，网银安全得到了国家权威机构和专家的肯定。
- （3）加大了对柜面业务中现金管理、账务核对、印章管理、日终平账、自助设备管理等重要控制环节的检查，实施了对信息科技风险的后续审计、对奥运安全保障的专项检查和资金交易业务的常规审计。
- （4）积极参加银监会召开的《操作风险资本计提》专题论证会，并结合本公司的实际情况，对银监会发布《商业银行操作风险资本计提指引》第二次征求意见稿反馈了意见和建议。
- （5）按照银监会《商业银行操作风险资本计提指引》第二次征求意见稿的规定，本公司完成了操作风险产品线分类的初稿，并在此基础上估算计提操作风险监管资本对本公司资本充足率的影响。
- （6）组织开发操作风险管理工具，基本涵盖了操作风险识别、评估、控制、检测、报告、缓释几个方面，是目前国际上银行普遍采用的操作风险管理工具。按照三年规划的方针，信贷条线的操作风险管理工具开发将在下半年全面铺开。

### 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。

本公司以加强全面合规管理为核心,全力推进合规、反洗钱、制度和法律事务等各项工作,以降低和控制合规风险,努力保障全行依法合规经营。2008年上半年采取的主要措施有:

- (1) 董事会审议通过了《合规政策》,确立了本公司合规管理的原则、目标和纲领,突出本公司的合规目标应坚持“效益、质量、规模协调发展”的指导思想,明确合规文化是本公司企业文化的核心组成部分,确立合规是本公司稳健经营和持续发展的基础。
- (2) 制定了《全面合规管理工作方案》,提出实施全面合规管理的目标和具体措施,作为本公司近几年开展合规管理工作的重要指导文件。
- (3) 拟定了《合规管理委员会工作制度》,将在高级管理层下设合规管理委员会,作为本公司合规风险管理的最高权力机构;实施了合规官、分行合规部门双重领导、双向考核和双线报告的垂直管理体制,赋予了首席合规官和合规官对合规事项的“一票否决权”。
- (4) 明确在经营单位、合规和风险管理部门、内审部门之间构筑合规风险管理的三道防线。各经营机构和业务条线为实施自我合规控制及合规风险防范的第一道防线;合规部门与风险管理部门构成在事前与事中实施专业化合规管理的第二道防线;内审部门是事后控制的第三道防线。
- (5) 针对银监会在《2007 年度监管通报》中指出的本公司在制度和合规管理方面存在部分业务制度不完善,过时或缺乏可操作性等问题,本公司逐项对照制定整改措施,并确定整改时间表,纠正经营活动中的偏差。
- (6) 在建立健全反洗钱制度体系的基础上,针对制度执行中存在的问题,通过反洗钱检查和下发风险提示等形式推动反洗钱工作的不断改进和提升。积极开发名单数据库及过滤系统,加强了客户身份识别、客户风险分类、可疑交易监测、反洗钱数据报送等各项工作。

## 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

2008年上半年,本公司经营中遇到以下问题及困难:受宏观调控的影响,信贷规模被压缩、股票市场走低、人民币升值压力增加、国内宏观经济运行变数加大、国内外同业在业务、产品、服务、技术、公司治理和品牌建设等方面的竞争日趋激烈。

针对上述经营中出现的问题和困难,本公司着重采取以下措施:

- (1) 面对国家宏观调控带来的压力,本公司认真贯彻“管理变革、流程改造、防范风险、科学发展”的工作指导思想,克服不利因素,努力推进经营战略调整与管理变革,总体保持良好发展态势。
- (2) 全面开展合规管理、风险管理、预算管理、服务管理、流程管理、战略管理等一系列管理变革,提升管理素质。采取各种措施落实宏观调控政策,积极调整贷款结构,改进资产负债管理。加强流动性管理,增加资金收益。加大产品的创新和营销力度,努力拓展业务市场。在积极开展行业聚焦和集团客户营销的同时,完善中小企业业务体制。针对市场形势的剧烈变化,着力发展中间业务,多渠道拓展收入来源,积极调整收入结构。
- (3) 切实强化风险管理,从过去的控制风险转向管理风险、经营风险。本公司深入开展重点业务和风险环节专项检查,有效提升信贷政策执行力,严控关注类贷款向不良转变。推行集中核保和放款集中



操作，完善风险预警、固定资产和项目贷款管理等制度。加快开发集团客户和风险预警信息系统，加强信贷信息和档案管理，积极推进风险量化管理。抓紧研究信贷资产十级分类，健全拨备管理体系，加强信贷类关联交易全过程管理。强化个人授权、增加授权组合以及改进审批流程，进一步规范审贷标准。

- (4) 加大创新和营销力度，大力拓展业务市场。在现金管理、个人财富管理、信用卡、网上银行等方面，不断加大产品创新力度，开展面向客户的特色营销，促进了公司业务、零售业务、同业业务、信用卡业务等的快速发展。

### 3.10.2 经营环境、宏观政策法规的变化及影响

#### (1) 关于从紧的货币政策

2008 年上半年，中国人民银行加大了宏观调控力度，主要采取多次上调法定存款准备金率、贷款规模控制、加大公开市场操作力度、窗口指导等从紧的货币政策。面对宏观调控力度的加大，本公司合理控制贷款投放规模，保持贷款平稳增长，坚持稳健的流动性管理政策和有效的运营策略。着力优化信贷结构，降低风险。加大对消费类信贷品种、业务的关注和拓展力度。同时着力发展中间业务，继续调整收入结构。在货币政策趋紧的形势下，加快本公司资产结构和收入结构的调整进程。

#### (2) 关于上调存款准备金率

2008 年以来，中国人民银行连续多次上调存款准备金率，由年初的 14.5% 提高到 17.5%。该政策对本公司短期内流动性影响不大，但从中长期来看有一定累计影响。本公司坚持贯彻“质量、效益、规模”协调发展的经营理念，各项业务平稳发展，资产负债结构总体均衡，负债来源充足，融资渠道顺畅，资产配置稳健、结构合理，高流动性资产配比较高。通过优化收入结构、提高服务质量、加强业务管理等手段抵消存款准备金率上调的影响。

#### (3) 关于人民币升值

2008 年上半年，人民币对美元汇率呈持续升值状态，累计升值 6.37%。一方面，人民币汇率弹性的增强，进一步发挥了对市场供求关系调整的基础作用，但也加大了本公司所面对的汇率风险。本公司加强了汇率风险敞口管理，降低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，降低汇率波动带来的影响；另一方面人民币升值将加剧外汇资金来源紧张和需求旺盛的状况，中长期内存在一定的汇率流动性风险隐患。本公司努力完善资本充足状况的监控机制和调节机制，在筹集和运用资本时考虑汇率变动所造成的影响，保持合适资本充足水平，促进资金期限结构、币种结构和业务结构的优化。

#### (4) 关于次按危机对本公司外币债券投资的影响

目前，本公司的外币债券投资主要分为如下几类：政府债、政府机构债、金融企业债、工商企业债等。由于本公司已在 2006 年 8 月将次按相关产品全部获利了结，因此次按危机未给本公司带来直接损失，目前本公司外币组合中的债券评级均在投资级以上，整体信用风险不大。本公司在开展投资业务时，严格遵守行内的授信制度和风险限额的要求，同时注意兼顾收益性并保持组合良好的流动性。

截至 2008 年 6 月 30 日，本公司持有房利美、房贷美 2 家房贷机构发行的债券共计 1.8 亿美元（其中房利美发行的债券 1.1 亿美元，房贷美发行的债券 0.7 亿美元，以上债券均为高级债券），浮盈 156 万美元；此外持有这两家机构担保的按揭贷款抵押支持债券（MBS）共 0.75 亿美元；本公司持有的涉及房利美、房贷美发行的债券总计 2.55 亿美元，市值评估仍有浮盈 83 万美元。上述两类债券在组合中占比较小，因此近期的“两房事件”对本公司的影响较小。

从年初以来，虽然国际债券市场的流动性很低，但本公司抓住市场收益率波动的机会，积极通过波段操作对组合进行调整，同时获得了一定的价差收入。下半年本公司将继续这一操作策略，对投资组合进行动态调整，进一步降低利率风险。

### **（5）自然灾害对本公司贷款的影响及应对措施**

2008年5月12日四川汶川地区发生了里氏8级地震，造成汶川及周边地区巨大的人员伤亡和财产损失。由于本公司仅在成都、重庆两市设立了分行级分支机构，因此本次地震对本公司业务影响相对较小。本公司秉承服务社会、回馈社会的理念，切实做好灾后工作部署，积极参与灾后重建，优先支持受震灾影响的原有客户恢复生产。内部管理方面，积极排查、统计受灾贷款情况，及时做好贷款的拨备及核销处置工作，真实反映风险、覆盖风险。

### **3.11 前景展望与措施**

2008年下半年，本公司既面临宏观经济发展态势总体良好、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增速放缓、宏观调控政策变数加大、资产市场持续波动等严峻挑战。本公司将继续贯彻“管理变革、流程改造、防范风险、科学发展”的工作方针，切实坚持以“客户为中心、以市场为导向”的经营准则，加快推进经营战略调整与管理变革。

从经营环境看，经济保持较快增长，通胀压力有所缓解，居民收入不断提高，有效所得税率大幅降低，为本公司业务规模和利润的稳定增长创造了条件。多层次金融市场快速发展，综合化经营环境逐渐宽松，有利于本公司拓展新型业务，加快业务结构和收入结构调整。

本公司的经营发展也面临诸多市场环境变化所带来的挑战：房地产行业高位徘徊，股票市场深度调整，部分高耗能、高排放行业 and 传统出口型行业盈利能力下降，宏观调控持续进行，对本公司信用风险管理能力构成严峻考验；资产市场景气低迷，对本公司零售业务和中间业务的发展产生重要影响；存贷款期限错配和货币结构错配的矛盾加剧，对本外币流动性管理水平提出更高的要求；经济下行风险加大，信贷生息资产规模受限，负债成本有所上升，非利息收入增长趋缓。

面对错综复杂的经营环境，本公司将积极把握发展机遇，切实防范经营风险，扎实开展管理变革，克服各种不利因素，在统筹兼顾内控合规与发展创新、风险管理与市场拓展的基础上，坚定不移地推进经营战略调整，保持本公司的持续稳定发展。本公司下半年拟采取的经营措施为：一是继续落实国家宏观调控政策，深化资产负债与财务管理；二是加大零售业务推动力度，构建零售银行竞争新优势；三是进一步突出批发业务发展重点，稳步推进综合化经营；四是不断增强敏感性和预见性，切实强化风险管理；五是全面加强内控合规管理，严密防范案件发生；六是改进人才培养与考核激励，提高人力资源管理水平；七是稳妥推进组织管理体系改革，加快流程银行建设；八是着力抓好网点建设和改造，维护优质服务品牌。

## 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

(单位: 股)

	2007年12月31日		报告期内变动		2008年6月30日	
	数量	比例 (%)	有限售条件股份转为无限售条件股份	可转债转股	数量	比例 (%)
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>7,331,629,579</b>	<b>49.86</b>	<b>-2,532,396,325</b>	<b>-</b>	<b>4,799,233,254</b>	<b>32.63</b>
1、国家持股	201,557,020	1.37	-201,557,020	-	-	-
2、国有法人持股	6,639,650,699	45.15	-1,840,417,445	-	4,799,233,254	32.63
3、其它内资持股	484,741,256	3.30	-484,741,256	-	-	-
其中: 境内法人持股	484,741,256	3.30	-484,741,256	-	-	-
境内自然人持股	—	—	-	-	-	-
4、外资持股	5,680,604	0.04	-5,680,604	-	-	-
其中: 境外法人持股	5,680,604	0.04	-5,680,604	-	-	-
境外自然人持股	—	—	-	-	-	-
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>7,373,435,255</b>	<b>50.14</b>	<b>2,532,396,325</b>	<b>2,109,221</b>	<b>9,907,940,801</b>	<b>67.37</b>
1、人民币普通股 (A股)	4,711,435,255	32.04	2,532,396,325	2,109,221	7,245,940,801	49.27
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>14,705,064,834</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>	<b>2,109,221</b>	<b>14,707,174,055</b>	<b>100.00</b>

至报告期末, 本公司股东总数439,478户, 其中H股股东户数为45,887户, A股股东户数为393,591户, 包括有限售条件的A股股东13户, 无限售条件A股股东393,578户。另外, 可转债持有人600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2008年6月30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

(单位: 股)

序号	股东名称	股东性质	期末持股数	占总股本比例%	股份类别	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结
1	香港中央结算(代理人)有限公司 (注1)	/	2,630,027,641	17.88%	H 股	371,652	0	-
2	招商局轮船股份有限公司	国有法人	1,781,677,633	12.11%	有限售条件 A 股	307,542	1,781,677,633	0
3	中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	947,548,668	6.44%	有限售条件 A 股	0	947,548,668	0
4	广州海运(集团)有限公司	国有法人	565,359,590	3.84%	有限售条件 A 股	0	565,359,590	0
5	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	433,484,335	2.95%	有限售条件 A 股	0	433,484,335	0
6	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	378,715,868	2.58%	有限售条件 A 股	0	378,715,868	0
7	中国交通建设股份有限公司	国有法人	261,024,805	1.77%	有限售条件 A 股	0	261,024,805	0
8	上海汽车工业有限公司	国有法人	250,564,996	1.70%	无限售条件 A 股	0	0	0
9	中海石油投资控股有限公司	国有法人	205,305,070	1.40%	无限售条件 A 股	0	0	0
10	秦皇岛港务集团有限公司	国有法人	175,950,157	1.20%	无限售条件 A 股	0	0	0
10	中国海运(集团)总公司	国有法人	175,950,157	1.20%	有限售条件 A 股	0	175,950,157	0
10	山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	175,950,157	1.20%	无限售条件 A 股	0	0	0
10	广东省公路管理局	国有法人	175,950,157	1.20%	无限售条件 A 股	0	0	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) 报告期内招商局轮船股份有限公司股份增加的原因是本公司原限售股东中卫国脉通信股份有限公司将本公司H股上市前由招商局轮船股份有限公司代其垫付的国有股减持股份过户给招商局轮船股份有限公司。
- (3) 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。

#### 4.3 前十名有限售条件A股股东

有限售条件股东名称	截至2008年6月30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
招商局轮船股份有限公司	1,781,677,633	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
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
广州海运(集团)有限公司	565,359,590	3.84			
中国交通建设股份有限公司	261,024,805	1.77			
中国海运(集团)总公司	175,950,157	1.20			
中交广州航道局有限公司	154,771,402	1.05			
上海海运(集团)公司	51,024,331	0.35			
中交第四航务工程局有限公司	21,067,429	0.14			

#### 4.4 前十名无限售条件股东

股东名称	股份类别	2008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	2,630,027,641	17.88%
上海汽车工业有限公司	无限售条件的流通A股	250,564,996	1.70%
中海石油投资控股有限公司	无限售条件的流通A股	205,305,070	1.40%
秦皇岛港务集团有限公司	无限售条件的流通A股	175,950,157	1.20%
山东省国有资产投资控股有限公司	无限售条件的流通A股	175,950,157	1.20%
广东省公路管理局	无限售条件的流通A股	175,950,157	1.20%
华能资本服务有限公司	无限售条件的流通A股	151,001,403	1.03%
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	无限售条件的流通A股	137,109,861	0.93%
招商局实业发展(深圳)有限公司	无限售条件的流通A股	122,568,078	0.83%
上证50交易型开放式指数证券投资基金	无限售条件的流通A股	72,269,990	0.49%

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之间本公司未知其关联关系。

#### 4.5 香港法规下主要股东及其它人士于股份及相关股份拥有之权益及淡仓

截至2008年6月30日，下列人士（本公司之董事、监事及最高行政人员(定义见《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	占全部已发行
						别已发行股份 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	21.58	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	6.76	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		6.76	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*			
				794,882,070	2	6.60	5.41
JPMorgan Chase & Co.	H	好仓	实益拥有人	63,121,241			
		好仓	投资经理	271,468,000			
		好仓	保管人 – 法团 / 核准 借出代理人	92,073,860			
				426,663,101	3	16.03	2.90
		淡仓	实益拥有人	33,272,820	3	1.25	0.23
UBS AG	H	好仓	实益拥有人	166,564,969			
		好仓	受控制企业权益	40,194,037	4		
				206,759,006		7.76	1.41
		淡仓	实益拥有人	65,479,728			
		淡仓	对股份持有保证权益的人	2,753,818			

		淡仓	受控制企业权益	1,340,000	4	
				69,573,546	2.61	0.47
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited	H	好仓	投资经理	160,244,000	6.02	1.09

\* 上述股份数目记载于各有关主要股东于2008年6月30日前填写的申报表。自各主要股东递交有关表格当日起至2008年6月30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）总公司透过其直接持有之本公司176,515,978股A股及其下述全资拥有子公司所持有之共本公司618,366,092股A股权益，现共持有本公司794,882,070股A股的权益如下：
  - (2.1) 广州海运（集团）有限公司直接持有本公司 567,177,677股A股；及
  - (2.2) 上海海运（集团）公司于本公司直接持有本公司 51,188,415股A股。
- (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426,663,101股H股之好仓及33,272,820股H股之淡仓：
  - (3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司97,374,860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49,068,749股H股(好仓)及11,686,913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1,251,500股H股(好仓)及967,500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为J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited全资拥有。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) J.P. Morgan Structured Products B. V.持有本公司7,967,000股H股(淡仓)。J.P. Morgan Structured Products B. V.为J.P. Morgan International Finance Limited(见上文(3.2)节)的全资子公司。
  - (3.5) JF Asset Management (Taiwan) Limited 持有本公司5,453,000股H股(好仓)。JF Asset Management (Taiwan) Limited 由 JF Funds Limited 全资拥有。JF Funds Limited为JF Asset Management Limited的全资子公司，JF Asset Management Limited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。

- (3.6) JF Asset Management Limited 及 JF Asset Management (Singapore) Limited 分别持有本公司 115,113,500股H股(好仓)及38,600,000股H股(好仓)。两者均为JPMorgan Asset Management (Asia) Inc. (见上文(3.5)节) 全的全资子公司。
- (3.7) J.P. Morgan Investment Management Inc. 持有本公司 28,971,500 股H股(好仓)。J.P. Morgan Investment Management Inc. 为JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (见上文(3.5)节) 的全资子公司。
- (3.8) China International Fund Management Ltd 持有本公司19,454,000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 (为 JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited 的全资子公司)直接持有本公司58,575,000股H股(好仓)。JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited 由 JPMorgan Asset Management International Limited 全资拥有, 而 JPMorgan Asset Management International Limited 则为 JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (见上文(3.5)节) 的全资子公司。
- (3.9) Bear Stearns International Limited持有本公司12,800,992股H股(好仓) 及12,651,407股H股(淡仓)。Bear Stearns International Limited为Bear Stearns Holdings Limited的全资子公司, 而Bear Stearns Holdings Limited则为 Bear Stearns UK Holdings Limited的全资子公司。Bear Stearns UK Holdings Limited 由The Bear Stearns Companies Inc. 全资拥有, 而The Bear Stearns Companies Inc.则由 JPMorgan Chase & Co.全资拥有。

于 JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中, 包括92,073,860股H股(好仓)可供借出之股份。另外, 有17,460,000股H股(好仓)及19,653,913股H股(淡仓)乃涉及衍生工具, 类别为:

7,967,000股H股(淡仓)	- 以现金交收(场内)
17,460,000股H股(好仓)及11,686,913股H股(淡仓)	- 以实物交收(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40,194,037股H股之好仓及1,340,000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	2,466,700	—
UBS Global Asset Management (Canada) Inc.	735,000	—
UBS Global Asset Management (Americas) Inc.	2,942,000	—
UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd	8,740,400	—
UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	12,790,600	—
UBS Global Asset Management (UK) Limited	9,305,939	—
UBS Global Asset Management (Japan) Ltd	3,104,500	—
UBS Global Asset Management (Australia) Inc.	108,898	—
UBS O'Connor LLC	—	1,340,000

于UBS AG 所持有的本公司股份权益及淡仓中, 29,991,000股H股(好仓)及54,180,320股H股(淡仓)乃涉及衍生工具, 类别为:

1,840,000股H股(好仓)及4,011,000股H股(淡仓)	- 以实物交收(场内)
19,738,000股H股(淡仓)	- 以现金交收(场内)
15,100,000股H股(好仓)及9,219,320股H股(淡仓)	- 以实物交收(场外)
13,051,000股H股(好仓)及21,212,000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、监事及最高行政人员(定义见《上市规则》)除外)于2008年6月30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。

#### 4.6 股权分置改革承诺事项

2006年2月27日，本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，当本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。截至2008年6月30日，以上股东履行了上述承诺。

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。

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.hk）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。

#### 4.7 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（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	2,532,396,325	4,799,233,254	/	不承担认沽责任的原非流通股股东所持原非流通股股份，已于2008年2月27日限售期满，可上市流通。
获得流通权之日起36个月期满后	2,205,355,418	2,593,877,836	/	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	2,593,877,836	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.cn）、香港联合交易所网站（www.hkex.com.hk）及本公司网站（www.cmbchina.com）发布的公告。



## 4.8 可转债情况

### 可转债发行情况

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》。

### 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	赵燕青	可转债	69000	0.0011%
2	万向弘	可转债	65000	0.0010%
3	张建锋	可转债	49000	0.0008%
4	卢军文	可转债	40000	0.0006%
5	崔强	可转债	37000	0.0006%
6	张靓	可转债	35000	0.0005%
7	何广萍	可转债	32000	0.0005%
8	黄晓都	可转债	30000	0.0005%
9	梁廷坚	可转债	25000	0.0004%
10	丁进	可转债	19000	0.0003%

注：前十名可转债持有人之间本公司不知悉其关联关系。

### 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，本公司于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》）。

本公司于2006年2月27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

2005年5月10日,“招行转债”进入转股期。截至2008年6月30日,已有6,498,111,000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),累计转股股数为1,043,671,774股(含转增股)。本期期初可转债金额为13,996,000元,报告期内转股股数为2,109,221股,转股额为12,107,000元,尚有1,889,000元的“招行转债”未转股,占招行转债发行总量的0.03%。

## 第五节 董事、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 (股)	期末持股 (股)
秦 晓	男	1947.4	董事长	2007.6—2010.6	0	0
魏家福	男	1949.12	副董事长	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、行长兼 首席执行官	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、副行长兼 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
衣锡群	男	1947.8	独立董事	2008.1—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
刘永章	男	1956.12	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
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	股东监事	2007.6—2010.6	0	0
陈浩鸣	男	1966.3	股东监事	2007.6—2010.6	0	0
李江宁	男	1959.4	股东监事	2007.6—2010.6	0	0
董咸德	男	1947.2	股东监事	2007.6—2010.6	0	0
邵瑞庆	男	1957.9	外部监事	2007.6—2010.6	0	0

周 松	男	1972.4	职工监事	2008.8—2010.6	31,800	33,500
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	副行长	2008.4—2010.6	0	0
徐连峰	男	1953.2	技术总监	2001.11 至今	0	0
范 鹏	男	1953.2	稽核总监	2007.6—2010.6	0	0
兰 奇	男	1956.6	董事会秘书	2007.6—2010.6	0	0

注：报告期内周松先生所持股份均为本公司A股。

## 5.2 董事、监事、高级管理人员聘任离任的情况

2008年4月8日召开的本公司七届十八次董事会审议通过了聘任丁伟为招商银行副行长的决议，相关公告刊登于2008年4月9日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。2008年4月26日，丁伟先生的副行长任职资格得到中国银行业监督管理委员会的核准。

本公司原职工监事殷绪文先生，因工作调动辞去职工监事职务。本公司职工代表会议经民主选举，增补周松先生为本公司职工监事。有关详情请见本公司于2008年8月13日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站的公告。

## 5.3 员工情况

截至2008年6月30日，本公司共有在职员工30,753人，其中管理人员4,927人，业务人员22,611人，行政人员3,215人。员工中具有大专以上学历的为28,687，占比93.28%。目前有退休员工91人。

## 5.4 分支机构

2008年本公司稳步推进分支机构建设，上半年境内有1家分行开业，另有2家分行获准筹建，具体为：2008年3月28日，本公司南通分行经江苏银监局批准开业。2008年1月31日，本公司潍坊分行经中国银监会批准筹建；2008年5月13日，本公司长春分行经中国银监会批准筹建。此外，2008年7月14日筹备中的纽约分行获美国纽约州银行厅颁发的银行营业执照，其开业筹备工作目前正在进一步推进中。

截至2008年6月30日本公司分支机构情况表

机构名称	营业地址	邮编	机构数量	员工人数	资产规模 (百万元)
总行	深圳市深南大道7088号	518040	1	1,711	508,826
深圳分行	深圳市深南中路2号	518001	67	2,558	91,332
上海分行	上海市浦东陆家嘴东路161号	200120	48	2,041	84,287
武汉分行	武汉市汉口建设大道518号	430022	24	1,094	37,551
北京分行	北京市复兴门内大街156号	100031	40	2,024	80,835
沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路12号	110003	17	966	21,745
广州分行	广州市天河区体育东路138号	510620	35	1,266	29,733
成都分行	成都市青羊区顺城大街248号	610016	21	773	16,201

兰州分行	兰州市城关区庆阳路9号	730030	15	505	15,699
西安分行	西安市和平路107号	710001	19	797	17,973
南京分行	南京市汉中路1号	210005	17	866	41,368
无锡分行	无锡市人民中路128号	214002	9	342	11,838
常州分行	常州市和平南路125号	213003	3	147	3,940
扬州分行	扬州市文昌西路12号	225009	1	83	2,100
苏州分行	苏州市三香路128号	215004	10	434	17,063
南通分行	南通市工农路111号华辰大厦	226001	1	63	1,250
重庆分行	重庆市渝中区临江支路2号	400010	22	785	24,603
大连分行	大连市中山区人民路17号	116001	15	577	14,092
杭州分行	杭州市杭大路23号	310007	20	921	50,052
宁波分行	宁波市百丈东路938号	315041	10	438	19,031
温州分行	温州市车站大道京龙大厦	325000	8	257	9,326
绍兴分行	绍兴市胜利东路60号金盾大厦	312000	6	204	7,755
金华分行	金华市双溪西路45号	321017	1	75	2,873
台州分行	台州市府大道535号	318000	1	78	1,827
南昌分行	南昌市八一大道162号	330003	13	554	20,483
长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路24号	410005	17	606	22,552
福州分行	福州市鼓屏路60号	350003	12	462	10,544
泉州分行	泉州市丰泽区丰泽街301号煌星大厦	362000	5	149	6,708
青岛分行	青岛市市南区8香港中路36号	266071	12	619	28,483
天津分行	天津市河西区友谊北路55号	300204	18	747	19,534
济南分行	济南市历下区朝山街21号	250011	16	662	28,461
烟台分行	烟台市南大街237号	264000	5	159	4,206
乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路80号	830002	10	339	9,449
昆明分行	昆明市东风东路48号	650051	15	558	20,360
合肥分行	合肥市长江中路436号	230061	12	554	12,771
厦门分行	厦门市厦禾路862号	361004	8	345	8,959
哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街3号	150001	10	361	6,398
郑州分行	郑州市经三路68号	450008	11	430	23,950
东莞分行	东莞市东城大道榆景新时代广场	523129	10	414	8,303
佛山分行	佛山市季华五路23号鸿业豪庭1-3层	528000	7	313	7,601
太原分行	太原市新建南路1号	030001	2	158	3,194
呼和浩特分行	呼和浩特市新华大街56号	010010	1	95	2,447
香港分行	香港夏慤道12号	—	1	77	15,243
北京代表处	北京市西城区金融大街35号	100005	1	6	-
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	4,138	24,842
<b>合计</b>	—	—	<b>599</b>	<b>30,753</b>	<b>1,395,791</b>

## 第六节 公司治理

### 6.1 公司治理情况综述

报告期内，本公司遵守国家法律、法规及相关监管部门制定的公司治理各项政策和要求，遵守了香港联合交易所《上市规则》附录十四《企业管治常规守则》所载的各项守则条文，未发现任何偏离守则条

文的行为。

报告期内，本公司以中国证监会组织开展的深入推进公司治理专项活动为契机，不断完善和提高公司治理，保证公司合规经营、持续稳健发展。本公司主要从以下几方面推进了公司治理工作：

### 一、进一步修订和完善公司治理相关制度

1、新版《公司章程》正式生效。2008年5月，中国银监会对经本公司2007年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程》予以核准，新版《公司章程》正式生效。新版《公司章程》对本公司的注册资本、总股本、股本结构等条款进行了调整，对独立董事、外部监事的任职资格和任期，董事会会议通知时间，董事会、监事会各专门委员会的名称和职责等条款进行了修订。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》也进行了相应修订。

2、修订了《信息披露制度》。为进一步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，本公司认真研究了相关法规和规则，并根据本公司境内外两地上市的实际情况和需要，修订完成了《招商银行股份有限公司信息披露事务管理制度》，经本公司七届三次董事会会议审议通过，并下发全行贯彻落实。

3、进一步规范完善了关联交易管理制度。为将香港联交所重点和严格监控的非授信类关联交易业务列入管理的范畴，建立全面的关联交易管理组织体系，进一步规范关联交易行为，切实控制关联交易风险，以达到境内外有关监管的要求，本公司对关联交易管理制度做了进一步的完善和规范，新修订的《关联交易管理办法》已经本公司七届十七次董事会会议审议通过，并下发全行遵照执行。

4、根据中国证监会《关于做好上市公司2007年年度报告及相关工作的通知》，本公司建立了独立董事年报工作制度及审计委员会工作规程。

5、根据巴塞尔银行监管委员会《合规与银行内部合规部门》高级文件以及银监会《商业银行合规风险管理指引》，本公司制定了《招商银行股份有限公司合规政策》，经本公司七届十三次董事会会议审议通过。《合规政策》明确了本公司合规部门及合规负责人的独立性、合规部门的资源、建立业务条线和分支机构合规组织体系的原则、合规风险报告体系、合规风险监督机制、合规部门与相关部门之间的协作关系、合规风险管理与外部监管的关系等内容，是本公司合规风险管理工作的最高纲领性文件。

### 二、调整董事会专门委员会组织架构，充分发挥各专门委员会的专业作用。

本公司调整了董事会专门委员会架构和相关职责，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、关联交易控制委员会，调整后的董事会各专门委员会架构更加符合境内外监管部门的要求，也更加突出各自的职责分工。

### 三、改进工作方式，强化考核评价和激励机制，提高董事的履职意识和能力。

1、通过改进工作方式和会议形式，提高董事出席率。一是年初做好董事会现场会议规划，以便将本公司董事会列入其年度工作计划。二是在每次董事会前，就现场会议召开的时间和地点尽早与董事进行沟通，尽量满足各位董事的时间安排。三是采取现场、电话会议、通讯表决等多种形式召开董事会会议。

2、进一步探索完善董事履职考核评价体系。从2007年开始，本公司监事会开展了对董事履职情况的考核评价工作，将董事会各类会议的出席率、履行诚信义务情况、独立董事对重大事项发表独立意见情况等作为董事年度履职的重要考核指标，就董事履职情况评价的标准、监事会监督的方式方法等进行了有益的探索，并将考核评价结果上报本公司年度股东大会。

3、积极组织董事参加培训，并编辑整理境内外各类法规汇编提供给董事学习，切实提高董事的履职意识和能力。

#### **四、及时、准确、真实、完整地披露各项重大信息，不断提升公司透明度。**

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。报告期内，本公司在上海证券交易所和香港联合交易所发布了 2007 年年度报告、2008 年第一季度报告，以及 20 余份公告，披露了有关收购永隆银行、收购招商信诺、招银金融租赁公司开业、持续关联交易、小非解禁、董事会专门委员会改组等一系列重大事项，确保所有股东有平等的机会获取本公司信息。本公司在完成法定信息披露义务的同时，结合本公司的实际情况，通过研究政策法规及同业的披露情况，进一步加强了信息披露的主动性，努力提升本公司信息的透明度。

#### **五、加强投资者关系管理工作，搭建多种平台，保证公司与广大投资者的沟通渠道畅顺。**

2008 年上半年，本公司举办或参加了各类投资者推介、交流活动，有力促进了投资者关系管理工作。3 月 18 日，本公司举办了 2007 年度业绩推介新闻发布会、分析师见面会，随后本公司董事会、经营班子等高级管理人员展开了覆盖香港、日本、美国、欧洲的非交易全球路演；4 月 15 日，举办了 A 股投资者、分析师 2007 年度业绩专场推介会；此外，本公司董事长、高级管理人员和投资者关系管理人员参加了 16 场国际投资银行及国内券商举办的各类投资者论坛和研讨会，接待了国内外投资者来访 65 次。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。

6 月 3 日，本公司就收购香港永隆银行举办了全球投资者、分析师的电话会议，向资本市场通报了本公司收购永隆银行的战略考虑，并回答了投资者、分析师关心的问题。

报告期内，本公司推出了新版的中、英文投资者关系网页，新版网页具有信息量更大、使用更加便捷、兼顾了上海和香港交易所规定的特点。此外，新版网页还提供了投资者与本公司的多种联系渠道，方便投资者以各种方式增进与本公司的联系和沟通。

### **6.2 股东大会召开情况**

报告期内，本公司于 2008 年 6 月 27 日在深圳召开了 2007 年度股东大会，决议公告刊登在 2008 年 6 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站。

### **6.3 董事会及其专门委员会会议召开情况**

报告期内，本公司召开了七届十四次、十五次、十六次、十七次、十八次、十九次、二十次、二十一次、二十二次、二十三董事会会议；七届六次审计与关联交易控制委员会会议（注：从 2008 年 2 月起，该委员会分设为审计委员会和关联交易控制委员会）；七届七次、八次审计委员会会议；七届七次、八次、九次关联交易控制委员会会议；七届四次、五次、六次、七次风险管理委员会会议；七届一次提名委员会会议。

### **6.4 监事会**

报告期内，本公司召开了七届五次、六次监事会会议；还召开一次听取专题汇报的会议。

### **6.5 董事会对内部控制制度及执行情况的说明**

本公司已按照相关法律法规要求，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。目前本公司股东大会、董事会、监事会、高级管理层职责明确，运作规范。同时，本公司以防范风险和审慎经营为宗旨，制定了较为完整的内部控制制度体系，涵盖了信贷风险管理、资金业务管理、财务管理、人力资源管理、信息系统管理、分行业务运作管理、反洗钱管理以及内部审计和监察保卫等方面。建立了系统完整的管理规章制度，基本覆盖了本公司各项业务过程和操作环节，内部控制制度完整、合理、有效。本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。

本公司在各个业务环节建立了严格的内部管理控制体系和审批程序、审批权限，保证了本公司各机构、岗位及其职责权限的合理设置和分工，确保不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督。目前本公司内部控制制度具备了完整性、合理性、有效性，能够满足公司目前经营管理实际情况的需要，制度间协调性良好。在实际工作中，能将各项内控制度落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节，并不断完善。

2008 年上半年，本公司对 15 家分行实施了内部审计，对 9 家分行实施了整改情况追踪审计，完成了对资金交易业务的审计、对信息科技风险评估与自我评估的后续审计以及奥运信息安全保障的专项审计，检查涉及了信贷、会计、零售银行柜面、个人资产、财务管理、资金交易以及计算机系统运行管理等业务条线。同时，从内部控制五大要素，对 15 家分行内部控制的充分性、合规性、有效性和适宜性进行了审计评价。针对审计发现的问题，持续跟踪、督促被审计单位进行了整改，并强化总分行条线管理部门在问题整改方面的作用。本公司还通过教育、培训和学习使公司各项内部控制制度得到有效的实施、监督和完善。在今后的工作中，本公司将会根据业务发展的需要，逐步修订及完善公司内部控制制度，进一步提高本公司治理水平，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

## 6.6 公司治理整改情况

本公司 2007 年 10 月 31 日披露的《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》中所列事项，均已在《整改报告》披露之时实施了整改措施，完成了整改工作。

根据中国证券监督管理委员会【2008】27 号公告和深圳证监局《关于做好深入推进公司治理专项活动相关工作的通知》（深证局公司字【2008】62 号）的要求，本公司七届二十四次董事会会议审议通过了《招商银行股份有限公司关于公司治理专项活动整改情况的说明》。

本公司自 2008 年 7 月 1 日至 15 日期间对大股东及其关联方资金占用情况进行了为期半个月的自查工作，公司七届二十四次董事会会议审议通过了《招商银行股份有限公司关于大股东及其关联方资金占用情况的自查总结报告》。本公司不存在大股东及其关联方非经营性占用上市公司资金，以及通过不公允关联交易等方式变相占用上市公司资金等问题。

上述内容详见 2008 年 7 月 19 日刊登于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）、香港联合交易所网站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）和本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）的公告。

## 第七节 董事会报告

### 7.1 2007 年度利润分配执行情况

本公司2007年度利润分配方案已经2008年6月27日召开的2007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2.80元（含税）。股东大会决议公告刊登于2008年6月28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（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）、香港联合交易所网站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）和本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）。

本公司A股2007年度利润分配方案实施公告于2008年7月22日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站、香港联合交易所网站和本公司网站刊登。H股派付末期股息之进一步公告于2008年7月22日在香港联合交易所网站、上海证券交易所网站和本公司网站刊登。

本公司已向A股股东和H股股东派发了2007年度现金红利。

### 7.2 2008年中期股息

本公司不进行2008年中期利润分配和资本公积转增股本（2007年1-6月：无）。

### 7.3 主要控股公司及参股公司

控股及参股公司名称	初始投资成本 (百万元)	报告期末投资 额(百万元)	持有数量 (百万股)	占该公司股 权比例(%)	期末账面价 值(百万元)	投资 期限
招商基金管理有限公司	人民币 191	人民币 191	70	33.4	人民币 255	无
招银国际金融有限公司	港币 250	港币 250	250	100.0	人民币 251	无
招银金融租赁有限公司	人民币 2,000	人民币 2,000	不适用	100.0	人民币 2,000	无
中国银联股份有限公司	人民币 80	人民币 130	100	3.5	人民币 88	无
易办事(香港)有限公司	港币 8	港币 8	1 股	0.7	人民币 8	无
合计					人民币 2,602	

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) 招银金融租赁有限公司为本公司经中国银行业监督管理委员会银监复[2008]110号批准设立的全资子公司，于2008年4月正式开业。

(4) 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38,016千元和2008年投入的资金人民币50,000千元记入长期股权投资。

(5) 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。

### 7.4 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。



## 7.5 买卖或回购本公司上市证券

截至2008年6月30日，本公司及其附属公司均未购买、出售或回购本公司任何上市证券。

## 7.6 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日本公司以每股港币8.55元的价格在香港联合交易所发行了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元的价格在香港联合交易所发行了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2008年6月末，本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金人民币5.76亿元，其中，报告期内投入人民币0.88亿元。

## 7.7 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2008年6月30日期间一直遵守上述《标准守则》。

本公司亦就有关雇员买卖本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。

## 7.8 董事、监事及高级管理人员的权益及淡仓

截至2008年6月30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香港联合交易所之权益或淡仓；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。

## 7.9 公司、董事、监事受证监会、交易所处罚情况

报告期内，本公司、本公司董事会及其董事、监事、高级管理人员没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

## 7.10 公司承诺事项

报告期内，本公司无需要说明的承诺事项。

## 7.11 重大关联交易事项

### 7.11.1 关联交易综述

2008年上半年，本公司进一步规范完善了关联交易管理，加大了对关联交易管理的工作力度，修订了关联交易的管理制度，进一步加强了关联交易的日常监控、统计和分析，使得关联交易管理在全面满足境内外监管要求、有利于股东和银行整体利益的前提下，富有成效地配合和支持了业务发展。

在制度建设方面，为将香港联交所重点和严格监控的非授信类关联交易业务列入管理的范畴，建立全面的关联交易管理组织体系，进一步规范关联交易行为，切实控制关联交易风险，以达到境内外有关监管的要求，本公司对关联交易管理制度做了进一步的完善和规范，新修订《招商银行股份有限公司关联交易管理办法》经本公司七届十七次董事会会议审议通过后下发全行遵照执行。新版的《关联交易管理办法》，将非授信类关联交易纳入管理办法中，明确了与关联交易管理相关的部门和各自的职责分工，规定了对关联交易进行分类管理，并对董事会关联交易审批的审议规则和关联交易事项的报告与披露进行了规范，明确了不同情形下的管理流程和监控要点，起到了规范管理和明确指引的作用。

### 7.11.2 授信类关联交易发生情况

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。本公司不存在违反中国证监会公告[2008]27号文、深证局公司字[2008]62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全折人民币 68.18 亿元，比年初上升 49.35%，占本公司贷款总额的 0.92%。本公司关联贷款风险分类均为正常，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%以上股份股东发放的贷款余额为零。招商局集团有限公司控制的关联公司在本公司的贷款余额为全折人民币 52.24 亿元，占本公司贷款总额的 0.7%。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	810	1.05%
中国南山开发(集团)股份有限公司	800	1.03%
招商局蛇口工业区有限公司	700	0.9%
招商局地产控股股份有限公司	660	0.85%
中远房地产开发有限公司	600	0.77%
中海发展股份有限公司	450.82	0.58%
宁波大榭招商国际码头有限公司	395.55	0.51%

### 7.11.3 非授信类关联交易发生情况

依据香港联合交易所上市规则（以下简称“香港上市规则”）第14A章，本公司与招商局集团有限公司（以下简称“招商局集团”）、中国远洋运输（集团）总公司（以下简称“中远集团”）、山东省国有资产投资控股有限公司（以下简称“山东省投资集团”）及成员的交易将构成香港上市规则所指的持续关连交易。以下为根据香港上市规则确定的本公司豁免的和非豁免的持续关连交易。

#### 获豁免的持续关连交易

本公司与招商局集团成员之间的持续关连交易包括为招商局集团提供网上交税服务一银税通、为招商局集团提供托管服务、为招商局集团提供企业年金账户管理服务、与招商局集团之间的结算服务、为招商局集团提供网上债券买卖服务一银债通、招商局集团提供的物业管理服务和向招商局集团租用物业，上述关连交易遵循一般的商业条款，交易收费按一般商业收费标准和政府指定收费标准进行。截止2008年6月末，上述本公司与招商局集团每一类交易的服务费用总额均低于上市规则第14章项下各相关百分比率的0.1%。依据香港上市规则第14A.33(3)条的规定，上述交易为可被豁免的持续关连交易，可豁免遵守香港上市规则所载的申报、公告和独立股东批准的规定。

本公司与中远集团成员之间的持续关连交易包括结算服务和银债通服务。截止2008年6月末，本公司与中远集团每一类交易的服务费用总额均低于香港上市规则第14章项下各相关百分比率的0.1%。依据香港上市规则第14A.33(3)条的规定，上述交易为可被豁免的持续关连交易，可豁免遵守香港上市规则所载的申报、公告和独立股东批准的规定。

本公司与山东省投资集团的成员之间的持续关连交易包括结算服务和委托贷款安排。截止2008年6月末，本公司与山东省投资集团每一类交易的服务费用总额均低于香港上市规则第14章项下各相关百分比率的0.1%。依据上市规则第14A.33(3)条的规定，上述交易为可被豁免的持续关连交易，可豁免遵守香港上市规则所载的申报、公告和独立股东批准的规定。

#### 非豁免的持续关连交易

本公司非豁免的持续关连交易为本公司与招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）、招商基金管理有限公司（以下简称“招商基金”）和招商信诺人寿保险有限公司（以下简称“招商信诺”）之间的交易。

2008年1月23日，经本公司董事会批准，本公司公告了本公司与招商证券、招商基金和招商信诺的2008年度持续关连交易上限均为人民币6.2亿元。有关详情刊载于本公司于2008年1月24日的《持续关连交易公告》中。

#### 招商证券

本公司与招商证券间的第三方存管业务、理财产品代理销售服务及集合投资产品服务按照香港上市规则构成本公司的持续关连交易。

2008年，本公司与招商证券订立了服务合作协议，该协议按一般商业条款订立，招商证券根据服务合作协议付予本公司的代理服务费，是参考本公司与独立第三方证券公司提供证券代理服务的收费经公平磋商厘定。

截止2008年6月30日，本公司与招商证券间的第三方存管业务、理财产品代理销售服务及集合投资产品服务关联交易额为16,608.23万元。

#### 招商基金

本公司与招商基金间的销售基金代理服务按照香港上市规则构成本公司的持续关连交易。

2008年，本公司与招商基金订立了服务合作协议，该协议按一般商业条款订立，招商基金根据服务合作协议付予本公司的代理服务费，是参考本公司与独立第三方基金管理公司提供证券代理服务的收费经公平磋商厘定。

截止2008年6月30日，本公司与招商基金间的销售基金代理服务关联交易额为2,783.37万元。

#### **招商信诺**

本公司与招商信诺间的销售保险代理服务按照香港上市规则构成本公司的持续关连交易。

截止2008年6月30日，本公司与招商信诺间的销售保险代理服务关联交易额为5,102万元。

本公司独立非执行董事已审阅上述本公司与招商证券、招商基金和招商信诺间的非豁免的持续关连交易并确认：

- (1) 交易由本公司在日常业务过程中进行；
- (2) 交易条款对本公司的股东整体利益而言属公平合理；
- (3) 以一般商业条款进行，并以不优于提供或给予独立第三方的条款进行；
- (4) 根据该等交易的相关协议条款进行。

#### **7.11.4 豁免视交易对方属关连人士**

根据香港上市规则第1.01、14A.11和19A.04条，本公司H股在香港联交所上市后，本公司发起人及其联系人士会成为本公司的关连人士。相应的，本公司与该等发起人及其联系人士的持续关连交易会被定为持续关连交易从而需要遵守香港上市规则第14A.45至14A.48条规定的申报、公告和独立股东批准的要求，除非另有规定可以豁免。

因此，本公司已根据香港上市规则第14A.42条向香港联交所申请豁免，将本公司的发起人秦皇岛港务集团及本公司发起人但不再持有本公司股份，包括深圳市汇合投资发展有限公司和中国海洋石油南海东部公司及其联系人士视为香港上市规则界定的关连人士，从而免除本公司与他们之间的所有交易须遵守香港联交所上市规则第14A章关于关连交易的所有规定。

### **7.12 重大诉讼、仲裁事项**

截止2008年6月30日，本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计1,414件，标的本金总金额为人民币110,929.70万元、美元655.88万元、港币1,249.88万元、日元30,168.5万元、印度卢比876.69万元；利息总金额为人民币10,698.43万元、美元94.27万元、日元796.23万元。其中，公司业务未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计79件，标的本金总金额为人民币92,547.65万元、美元642.27万元、港币1,249.88万元、日元30,168.5万元、印度卢比876.69万元；利息总金额为人民币9,534.51万元、美元86.34万元、日元796.23万元。零售业务未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计402件，标的本金总金额为人民币15,170.15万元、美元1.1万元；利息总金额为人民币573.54万元。信用卡业务未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计933件，标的本金总金额为人民币3,211.9万元、美元12.51万元；利息总金额为人民币590.38万元、美元7.93万元。

截止2008年6月30日，本公司未取得终审判决的涉诉案件（含诉讼、仲裁）总计63件，标的本金总金额为人民币34,852.37万元、美元16.3万元、印度卢比876.69万元；利息总金额为人民币1,921.23万元、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 26,000 万元。

### 7.13 重大合同情况

本公司重大合同中没有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。

### 7.14 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。

### 7.15 重大资产收购、出售及资产重组情况

#### 收购永隆银行

本公司于 2008 年 5 月 30 日分别与伍黎宜有限公司、伍宜孙有限公司及宜康有限公司在香港签署了二份《有关永隆银行已发行股本的买卖协议》（以下合称《买卖协议》）。

根据《买卖协议》，本公司以总计港币 19,302,110,605.00 元的对价（相当于港币 156.50 元/股）有条件地收购伍黎宜有限公司持有的永隆银行 65,524,929 股股份（约占永隆银行总股本的 28.22%）、伍宜孙有限公司及宜康有限公司合计持有的永隆银行 57,811,241 股股份（约占永隆银行总股本的 24.90%）。

根据永隆银行经审计的财务报表，截至 2007 年 12 月 31 日，永隆银行总资产为港币 93,048,139,000 元，负债总额为港币 80,568,036,000 元，净资产为港币 12,480,103,000 元，2007 年实现的营业收入及净利润分别为港币 2,798,652,000 元、港币 1,371,514,000 元。

总计港币 19,302,110,605.00 元的对价（相当于港币 156.50 元/股）乃由本公司与卖方按公平基准并参照以下各项商议及厘定：(i)永隆银行股份在香港联交所的最近期价格表现，(ii)截至 2007 年 12 月 31 日止年度的永隆银行股东应占经审核合并净利润约港币 1,371,514,000.00 元，(iii)永隆银行集团截至 2007 年 12 月 31 日止的经审核合并净资产约港币 12,480,103,000.00 元，及 (iv)本公司对永隆银行的审慎尽职调查后对其价值的必要调整。根据经审计的 2007 年永隆银行净资产，每股港币 156.50 元的市净率为 2.91 倍。

根据香港法律，本公司须于目标股份收购完成后就所有已发行永隆银行股份（已为本公司或与本公司一致行动人士于提出全面收购建议时拥有或同意收购的股份除外）提出全面收购建议。

有关本次收购的详情请参阅本公司于 2008 年 6 月 3 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》上海证券交易网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）、香港联合交易所网站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）和本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）的公告。

本公司 2008 年 6 月 27 日召开的 2007 年度股东大会审议通过了本次收购事项。本公司已向中国银监会、香港金融管理局、香港证监会等境内外监管机构提交了收购永隆银行 53.12%股权的申请。

与此同时，本公司正抓紧研究推进对永隆银行的并购整合。本公司通过积极开展调研，组织专业部门对口交流等，使双方进一步加强了沟通和了解，并就未来一些可以整合和能够发挥协同效应的方向达成了初步的意见。同时，我们也在与咨询公司进行密切的接触，希望能够借助他们的专业力量，将整合工作

做得更好。

### 收购招商信诺

为进一步改善收入结构，扩大经营渠道，提高综合竞争优势，本公司于 2008 年 5 月 5 日与深圳市鼎尊投资咨询有限公司（简称“鼎尊”）订立股份转让协议，据此，本公司同意自鼎尊收购其于招商信诺人寿保险有限公司（简称“招商信诺”）的 50% 股权，代价为人民币 14,186.50 万元。

由于招商局集团的全资附属公司招商局轮船股份有限公司是本公司的发起人及主要股东，招商局集团为鼎尊的间接控股股东，而鼎尊持有招商信诺的 50% 股权。因此，根据香港上市规则，鼎尊为本公司的关连人士。股份转让协议拟进行的交易构成本公司的关连交易，须根据香港上市规则第 14A.18 条遵守独立股东批准规定。

该收购事项已经本公司 2008 年 6 月 27 日召开的 2007 年度股东大会审议通过，尚需相关监管机构批准。

有关收购事项详情，请参阅本公司于 2008 年 5 月 6 日刊登于香港联合交易所网站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）、上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）的公告。

## 7.16 股权激励计划的实施情况

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	副行长	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 2008 年 6 月 30 日，本公司 H 股股票的收盘价格为港币 24.50 元。

## 7.17 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，本公司可转债余额仅余人民币 1,889,000 元，本公司有足够的支付可转债本息。

## 7.18 社会责任

作为一家具有高度责任感的企业，本公司在充分发挥银行的职能作用，积极支持社会经济发展的同时，努力以各种方式履行社会责任。2008年上半年，本公司及本公司员工作出慈善及其它捐款合计约人民币 3,270 万元。

### 一、情系灾区，开展捐款救灾援助行动

5.12 汶川地震发生 20 个小时后，本公司即通过中国红十字总会向地震灾区紧急捐款人民币 800 万元，截至 6 月 30 日，本公司的赈灾捐款已突破 2,385.4 万元。客户通过本公司柜台、网上银行、信用卡短信平台、电话银行等渠道，为地震灾区捐款突破 1.3 亿元。同时，本公司还加大了对灾区个人贷款和公司客户的信贷支持，帮助灾区人民尽快恢复生产，重建家园。

此前，在年初中国南方地区遭受的风雪灾害中，本公司通过中国红十字总会为受灾群众捐赠首批款项 600 万元，全行员工通过招行和中国儿童少年基金会联合成立的金葵花儿童成长基金向受灾地区捐款 284.5 万元。同时，本公司受灾地区分行还组织了义工援助队，深入当地火车站、长途汽车站、机场和受灾严重社区，为受灾群众送去应急救援物资。

### 二、强化奥运服务保障，努力提供无障碍金融服务

在奥运金融服务方面，本公司通过完善外币兑换服务、强化奥运服务保障支持、加强 ATM 机具管理、提高客户投诉处理效率与质量、落实各项应急管理措施，重点确保北京、青岛、上海、天津和沈阳 5 座奥运城市的金融服务高效顺畅运行。

### 三、实施绿色金融战略，保护资源与生态环境

本公司与法国开发署签署能效项目中间信贷协议，获得 2,000 万欧元、期限 10 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。同时，在将环保产业和碳交易纳入行业聚焦之后，本公司又推出了专门针对可再生能源行业的信贷政策，以加大对可再生能源行业的支持。

### 四、赞助文化体育事业，促进社会文明与进步

本公司先后赞助了“国家大剧院开幕季演出”、“纪念中美建交 30 周年—费城交响乐团中国巡演”、“朗朗青岛抗震救灾慈善演出”等活动，同时本公司亦是国家帆船队、国家赛艇队、电视围棋快棋赛的赞助商，全力支持中国文化体育事业的发展。本公司发起了“招商银行巅峰梦想 红动中国”全民健身登山活动，旨在通过这一活动，将“更快、更高、更强”的体育拼搏精神融入到对客户的无限服务之中。

## 7.19 上年度报告中披露的经营计划修改内容

上年度本公司未披露经营计划。

## 7.20 托管、承包、租赁情况

本报告期内本公司无需披露的托管、承包、租赁事项。

### 7.21 预测年初至下一报告期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅变动的警示及说明

不适用

### 7.22 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

不适用

### 7.23 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明，以及对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

不适用

### 7.24 发布半年度报告

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

本公司按照国际财务报告准则编制了中英文两种语言版本的中期报告，可在香港联合交易所网站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）和本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）查阅。在对中期报告的中英文版本理解上发生歧义时，以中文为准。

## 第八节 信息披露索引

公告时间	公告编号	公告名称
2008年01月03日	2008-001	关于股份变动情况的公告
2008年01月08日	2008-002	2007年度业绩预增公告
2008年01月24日	2008-003	持续关连交易公告
2008年01月26日	2008-004	衣锡群独立董事任职资格获批公告
2008年02月05日	2008-005	七届十五次董事会决议公告
2008年02月19日	H股公告	公司通讯语言版本之选择
2008年02月22日	2008-006	有限售条件的流通股上市公告
2008年03月07日	H股公告	董事会召开日期
2008年03月19日	定期报告	2007年年度报告摘要
2008年03月19日	定期报告	2007年年度报告
2008年03月19日	公司治理	独立董事年报工作制度
2008年03月19日	公司治理	董事会审计委员会年报工作规程
2008年03月19日	公司治理	2007年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明
2008年03月19日	2008-007	七届十七次董事会决议公告



2008年03月19日	2008-008	七届五次监事会决议公告
2008年04月02日	2008-009	关于股份变动情况的公告
2008年04月09日	2008-010	七届十八次董事会决议公告
2008年04月11日	H股公告	董事会召开日期
2008年04月11日	2008-011	2008年第一季度业绩预增公告
2008年04月16日	2008-012	金融租赁获准开业公告
2008年04月23日	定期报告	2008年第一季度报告
2008年05月06日	2008-013	七届二十次董事会决议公告
2008年05月06日	H股公告	须予披露及关联交易
2008年05月10日	2008-014	2007年A股年报补充公告
2008年05月13日	2008-015	关于召开2007年度股东大会的通知
2008年06月02日	2008-016	重大事项继续停牌公告
2008年06月03日	2008-017	关于收购永隆银行有限公司的公告
2008年06月05日	公司治理	招商银行公司章程（修订）
2008年06月05日	公司治理	招商银行董事会议事规则
2008年06月05日	公司治理	招商银行监事会议事规则
2008年06月05日	公司治理	招商银行股东大会议事规则
2008年06月12日	2008-018	2007年度股东大会提示性公告
2008年06月12日	2008-019	关于2007年度股东大会的补充通知
2008年06月19日	股东大会材料	2007年度股东大会会议资料
2008年06月28日	2008-020	2007年度股东大会决议公告
2008年06月28日	股东大会材料	2007年度股东大会的法律意见书

以上披露信息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](http://www.sse.com.cn)）及本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）。在上海证券交易所一上市公司公告栏目中，输入本公司A股代码“600036”查询；或在本公司网站一投资者关系一公司公告栏目查询。

## 第九节 备查文件

- 9.1 载有本公司董事长签名的半年度报告正本。
- 9.2 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。
- 9.3 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。
- 9.4 《招商银行股份有限公司章程》。

## 第十节 财务报告（未经审计）

- 附件一 中期财务报告  
附件二 资产减值准备表

## 第十一节 董事、高级管理人员书面确认意见

### 招商银行股份有限公司董事、高级管理人员 关于 2008 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 2008 年半年度报告及其摘要后，出具意见如下：

1、本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，本公司2008年半年度报告及其摘要公允地反映了本公司2008年半年度的财务状况和经营成果。

2、本公司2008年半年度财务报告未经审计。

3、我们认为，本公司2008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  
二〇〇八年八月十八日

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		周光辉	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	副行长		徐连峰	技术总监	
范 鹏	稽核总监		兰 奇	董事会秘书	

附件一

## 招商银行股份有限公司

截至二零零八年六月三十日止六个月期间的中期财务报告

## 未经审计合并资产负债表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
<b>资产</b>			
现金及存放中央银行款项	5	196,767	152,647
存放同业和其它金融机构款项	6	13,102	13,895
拆出资金	7	33,456	42,941
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	8	13,252	10,838
买入返售金融资产	9	148,658	182,728
应收利息	10	5,574	4,893
贷款和垫款	11	722,584	654,417
可供出售金融资产	12	155,229	142,070
长期股权投资	13	351	271
持有至到期投资	14	72,986	74,632
应收投资款项	15	16,672	16,537
固定资产	16	8,652	7,707
投资性房地产	17	327	394
递延所得税资产	18	2,123	2,162
其他资产		6,058	4,420
<b>资产合计</b>		<b>1,395,791</b>	<b>1,310,552</b>
<b>负债</b>			
同业和其它金融机构存放款项	19	202,257	218,520
同业拆入资金	20	9,479	5,555
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	21	3,794	2,945
卖出回购金融资产款	22	12,493	41,048
客户存款	23	1,046,626	943,534
应付职工薪酬		5,367	3,599
应交税金		3,606	3,665
应付利息		5,900	4,428
应付债券	24	15,157	14,600
其它负债		13,616	4,674
<b>负债合计</b>		<b>1,318,295</b>	<b>1,242,568</b>

## 未经审计合并资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

### 股东权益

实收股本	25	14,707	14,705
资本公积		27,456	27,074
其中：投资重估储备		(100)	(471)
盈余公积		4,612	4,612
法定一般准备		9,500	9,500
未分配利润		21,221	12,093
其中：建议分派股利	26(b)		4,117
<b>股东权益合计</b>		<b>77,496</b>	<b>67,984</b>
<b>负债及股东权益合计</b>		<b>1,395,791</b>	<b>1,310,552</b>

此财务报表已于二零零八年八月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报告附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计资产负债表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
<b>资产</b>			
现金及存放中央银行款项	5	196,764	152,639
存放同业和其它金融机构款项	6	13,102	13,895
拆出资金	7	33,456	42,941
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	8	13,219	10,830
买入返售金融资产	9	148,658	182,728
应收利息	10	5,574	4,893
贷款和垫款	11	722,584	654,417
可供出售金融资产	12	155,229	142,070
长期股权投资	13	2602	522
持有至到期投资	14	72,986	74,632
应收投资款项	15	15,172	16,537
固定资产	16	8,634	7,691
投资性房地产	17	297	363
递延所得税资产	18	2,123	2,162
其他资产		5,749	4,378
<b>资产合计</b>		<b>1,396,149</b>	<b>1,310,698</b>
<b>负债</b>			
同业和其它金融机构存放款项	19	202,346	218,520
同业拆入资金	20	9,479	5,555
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	21	3,794	2,945
卖出回购金融资产款	22	12,493	41,048
客户存款	23	1,047,017	943,769
应付职工薪酬		5,362	3,599
应交税金		3,602	3,665
应付利息		5,900	4,428
应付债券	24	15,157	14,600
其它负债		13,611	4,658
<b>负债合计</b>		<b>1,318,761</b>	<b>1,242,787</b>

## 未经审计资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

### 股东权益

实收股本	25	14,707	14,705
资本公积		27,456	27,074
其中：投资重估储备		(100)	(471)
盈余公积		4,612	4,612
法定一般准备		9,500	9,500
未分配利润		21,113	12,020
其中：建议分派股利	26(b)	0	4,117
<b>股东权益合计</b>		<b>77,388</b>	<b>67,911</b>
<b>负债及股东权益合计</b>		<b>1,396,149</b>	<b>1,310,698</b>

此财务报表已于二零零八年八月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报告附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计合并利润表

(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	
		2008 年	2007 年
<b>营业收入</b>			
利息收入	27	35,778	22,284
利息支出	28	(11,653)	(7,588)
<b>净利息收入</b>		24,125	14,696
手续费及佣金收入	29	4,534	3,012
手续费及佣金支出		(440)	(348)
<b>手续费及佣金净收入</b>		4,094	2,664
公允价值变动净收益	30	178	101
投资净收益	31	66	9
汇兑净收益		287	18
<b>其它净收入</b>		531	128
<b>营业支出</b>			
营业税及附加		(1,619)	(1,052)
业务及管理费	32	(8,687)	(5,916)
资产减值准备	33	(1,392)	(1,579)
		(11,698)	(8,547)
<b>营业利润</b>		17,052	8,941
加：营业外收入		97	80
减：营业外支出		(27)	(14)
<b>利润总额</b>		17,122	9,007
减：所得税费用	34	(3,877)	(2,887)
<b>净利润</b>		13,245	6,120
		人民币元	人民币元
<b>每股收益</b>			
基本每股收益	35(a)	0.90	0.42
稀释每股收益	35(b)	0.90	0.42



## 未经审计合并利润表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

此财务报表已于二零零八年八月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报告附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计利润表

(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	
		2008 年	2007 年
<b>营业收入</b>			
利息收入	27	35,778	22,284
利息支出	28	(11,676)	(7,588)
<b>净利息收入</b>		24,102	14,696
手续费及佣金收入	29	4,531	3,012
手续费及佣金支出		(440)	(348)
<b>手续费及佣金净收入</b>		4,091	2,664
公允价值变动净收益	30	187	101
投资净收益	31	66	9
汇兑净收益		287	18
<b>其它净收入</b>		540	128
<b>营业支出</b>			
营业税及附加		(1,619)	(1,052)
业务及管理费	32	(8,654)	(5,907)
资产减值准备	33	(1,390)	(1,579)
		(11,663)	(8,538)
<b>营业利润</b>		17,070	8,950
加: 营业外收入		44	54
减: 营业外支出		(27)	(14)
<b>利润总额</b>		17,087	8,990
减: 所得税费用	34	(3,877)	(2,887)
<b>净利润</b>		13,210	6,103

## 未经审计利润表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

此财务报表已于二零零八年八月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	（公司盖章）
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
（签名和盖章）	（签名和盖章）	（签名和盖章）	（签名和盖章）	

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计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)

附注	截至 2008 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 分派股利	合计
于 2008 年 1 月 1 日	14,705	27,074	(471)	4,612	9,500	12,093	4,117	67,984
本期净利润	-	-	-	-	-	13,245	-	13,245
分派 2007 年度股利	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)	(4,117)
可转换公司债券转增股本及资本公积	2	11	-	-	-	-	-	13
应占联营公司投资重估储备		(3)	(3)					(3)
已扣除递延税项之出售可供出售金融 资产后变现损益	-	60	60	-	-	-	-	60
已扣除递延税项之可供出售金融资产 公允价值变动	-	314	314	-	-	-	-	314
于 2008 年 6 月 30 日	14,707	27,456	(100)	4,612	9,500	21,221	-	77,496

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计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)

附注	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 分派股利	合计
于 2007 年 1 月 1 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)	-	-
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后变现损益	-	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

此财务报表已于二零零八年八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)	周松 计划财务部负责人 (签名和盖章)	(公司盖章)
------------------------	----------------------	--------------------------	---------------------------	--------

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计股东权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

附注	截至 2008 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 分派股利	合计
于 2008 年 1 月 1 日	14,705	27,074	(471)	4,612	9,500	12,020	4,117	67,911
本期净利润	-	-	-	-	-	13,210	-	13,210
分派 2007 年度股利	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)	(4,117)
可转换公司债券转增股本及资本公积	2	11	-	-	-	-	-	13
应占联营公司投资重估储备		(3)	(3)					(3)
已扣除递延税项之出售可供出售金融资产后变现损益	-	60	60	-	-	-	-	60
已扣除递延税项之可供出售金融资产公允价值变动	-	314	314	-	-	-	-	314
于 2008 年 6 月 30 日	14,707	27,456	(100)	4,612	9,500	21,113	-	77,388

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计股东权益变动表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

附注	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 分派股利	合计
于 2007 年 1 月 1 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)	-	-
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后变现损益	-	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	7,477	-	59,219

此财务报表已于二零零八年八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)	周松 计划财务部负责人 (签名和盖章)	(公司盖章)
------------------------	----------------------	--------------------------	---------------------------	--------

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计合并现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2008 年	2007 年
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款净增加额		103,092	70,814
同业和其他金融机构存放款项净增加额		-	91,443
存放同业和其他金融机构款项净减少额		2,739	5,369
收回以前年度核销贷款净额		48	39
收取利息、手续费及佣金的现金		35,370	21,494
收到其他与经营活动有关的现金		1,828	5,771
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>143,077</b>	<b>194,930</b>
贷款及垫款净增加		(69,404)	(63,851)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		(14,086)	(12,683)
存放中央银行净增加额		(37,858)	(22,704)
同业和其他金融机构存放款项净减少额		(16,263)	-
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额		(24,631)	(319)
支付利息、手续费及佣金的现金		(10,392)	(7,470)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,787)	(2,893)
支付的所得税费		(3,977)	(2,798)
支付的除所得税外其他各项税费		(1,664)	(1,034)
支付其他与经营活动有关的现金		(1,637)	(3,259)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(183,699)</b>	<b>(117,011)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	36(a)	<b>(40,622)</b>	<b>77,919</b>

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。



## 未经审计合并现金流量表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2008 年	2007 年
<b>投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金		1,179,541	74,689
取得投资收益收到的现金		2,830	2,280
处置固定资产和其他资产所收到的现金		268	50
		<hr/>	<hr/>
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,182,639</b>	<b>77,019</b>
		<hr/>	<hr/>
投资支付的现金		(1,186,935)	(103,191)
预付股权投资款		(876)	-
构建固定资产和其他资产所支付的现金		(1,780)	(738)
		<hr/>	<hr/>
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(1,189,591)</b>	<b>(103,929)</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(6,952)</b>	<b>(26,910)</b>
		<hr/>	<hr/>

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注是本中期财务报表的组成部分。

## 未经审计合并现金流量表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2008 年	2007 年
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
发行存款证		662	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>662</b>	<b>-</b>
分配股利或利润所支付的现金		(5)	(7)
支付的发行长期债券利息		(26)	(31)
偿还债务支付的现金		-	(1,142)
<b>筹资活动产生的现金流出小计</b>		<b>(31)</b>	<b>(1,180)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>631</b>	<b>(1,180)</b>
汇率变动对现金的影响额		(1,301)	(842)
<b>现金及现金等价物净增加</b>	<b>36(c)</b>	<b>(48,244)</b>	<b>48,987</b>

此财务报表已于二零零八年八月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计现金流量表

(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	
	附注	2008 年	2007 年
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款净增加额		103,248	70,814
同业和其他金融机构存放款项净增加额		-	91,443
存放同业和其他金融机构款项净减少额		2,739	5,369
收回以前年度核销贷款净额		48	39
收取利息、手续费及佣金的现金		35,367	21,494
收到其他与经营活动有关的现金		3,326	5,745
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>144,728</b>	<b>194,904</b>
贷款及垫款净增加		(69,404)	(63,851)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		(14,086)	(12,683)
存放中央银行净增加额		(37,858)	(22,704)
同业和其他金融机构存放款项净减少额		(16,174)	-
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额		(24,631)	(319)
支付利息、手续费及佣金的现金		(10,415)	(7,470)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,779)	(2,893)
支付的所得税费		(3,977)	(2,798)
支付的除所得税外其他各项税费		(1,664)	(1,034)
支付其他与经营活动有关的现金		(1,419)	(3,250)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(183,407)</b>	<b>(117,002)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	36(a)	<b>(38,679)</b>	<b>77,902</b>

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计现金流量表（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	
附注	2008 年	2007 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	1,179,541	74,689
取得投资收益收到的现金	2,830	2,280
处置固定资产和其他资产所收到的现金	268	50
投资活动现金流入小计	1,182,639	77,019
投资支付的现金	(1,188,935)	(103,479)
构建固定资产和其他资产所支付的现金	(1,776)	(738)
预付股权投资款	(876)	-
投资活动现金流出小计	(1,191,587)	(104,217)
投资活动产生的现金流量净额	(8,948)	(27,198)

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 未经审计现金流量表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2008 年	2007 年
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
发行存款证		662	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>662</b>	<b>-</b>
		-----	-----
分配股利或利润所支付的现金		(5)	(7)
支付的发行长期债券利息		(26)	(31)
偿还债务支付的现金		-	(1,142)
		-----	-----
<b>筹资活动产生的现金流出小计</b>		<b>(31)</b>	<b>(1,180)</b>
		-----	-----
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>631</b>	<b>(1,180)</b>
		-----	-----
汇率变动对现金的影响额		(1,243)	(734)
		-----	-----
<b>现金及现金等价物净增加</b>	<b>36(c)</b>	<b>(48,239)</b>	<b>48,790</b>
		=====	=====

此财务报表已于二零零八年八月十八日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 95 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

(除特别说明外，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。

截至二零零八年六月三十日止，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、苏州分行、香港分行、青岛分行、东莞分行、太原分行、佛山分行、呼和浩特分行、温州分行、无锡分行、绍兴分行、烟台分行、泉州分行、常州分行、南通分行、台州分行、金华分行和扬州分行。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。

### 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。

### 3 主要会计政策（续）

#### (b) 企业合并及合并财务报表（续）

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。

于二零零八年一月一日及二零零八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 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	港币 250 (2006 年：50)	100%	财务咨询、 服务	有限公司	马蔚华
招银金融租赁有限公司 （「招银租赁」）	上海	人民币 2,000	100%	融资租赁	有限公司	张光华

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。

招银租赁为本行经中国银行业监督管理委员会银监复 [2008] 110 号《中国银监会关于批准招商金融租赁有限公司开业的批复》批准成立的独资经营机构。

#### (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。

### 3 主要会计政策（续）

#### (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。

#### (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；



### 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。

##### (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。

### 3 主要会计政策（续）

#### (f) 金融工具（续）

##### (ii) 公允价值的计量原则（续）

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。

##### (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。

##### (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。

### 3 主要会计政策（续）

#### (f) 金融工具（续）

##### (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)(v) 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。

##### (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。

### 3 主要会计政策（续）

#### (g) 长期股权投资（续）

- 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。

#### (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。

### 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。

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。

### 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。

##### 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。

### 3 主要会计政策 (续)

#### (m) 资产减值准备 (续)

##### (i) 金融资产 (续)

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」。

##### 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

### 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)

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。

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。



### 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。

#### (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。

### 3 主要会计政策 (续)

#### (p) 收入确认 (续)

##### (i) 利息收入 (续)

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。

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。

### 3 主要会计政策 (续)

#### (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。

##### (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。

### 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。

### 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。

#### (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。

### 3 主要会计政策 (续)

#### (x) 重要会计估计及判断 (续)

##### (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。

##### (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。

### (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: 各项业务所得在经济特区内外分别按 18% 及 25% 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:

本行按照《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》(国税发 2008 年 28 号) 的规定, 实行"统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库"的企业所得税征收管理办法。

## 5 现金及存放中央银行款项

	集团		银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
库存现金	5,838	6,381	5,835	6,373
存放中央银行法定存款 准备金	146,200	108,342	146,200	108,342
存放中央银行法定超额 存款准备金	43,179	36,521	43,179	36,521
存放中央银行法定财政 存款	1,550	1,403	1,550	1,403
	<u>196,767</u>	<u>152,647</u>	<u>196,764</u>	<u>152,639</u>

法定存款准备金不可用于本集团的日常业务运作。于二零零八年六月三十日，人民币存款及外币存款的缴存比率分别为 17.5% 及 5% (二零零七年十二月三十一日：人民币存款 14.5% 及外币存款 5%)。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。

存放于中央银行超额存款准备金是用作资金清算用途。



## 6 存放同业和其他金融机构款项

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
存放同业	13,128	13,922
－ 境内	8,783	8,899
－ 境外	4,345	5,023
存放其他金融机构	6	6
－ 境内	6	6
	13,134	13,928
减：减值准备	(32)	(33)
－ 同业	(28)	(29)
－ 其他金融机构	(4)	(4)
存放同业和其他金融机构款项净额	13,102	13,895

## 7 拆出资金

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
拆放		
－ 境内同业	15,141	22,963
－ 境外同业	17,515	19,734
－ 境内其他金融机构	800	300
	33,456	42,997
减：减值准备	(0)	(56)
拆出资金净值	33,456	42,941

## 8 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

### (a) 交易性金融资产

	集团		银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
上市 / 挂牌				
境内				
－ 中国政府债券	160	340	160	340
－ 中国人民银行债券	1,227	986	1,227	986
－ 政策性银行债券	2,317	2,146	2,317	2,146
－ 其他债券	3,478	2,932	3,478	2,932
－ 股权投资	15	-	-	-
境外				
－ 其他债券	530	788	530	788
－ 股权投资	18	8	-	-
	7,745	7,200	7,712	7,192
非上市 / 非挂牌				
境外				
－ 其他债券	-	100	-	100
	7,745	7,300	7,712	7,292
衍生金融工具 (附注 38(b))	5,120	3,293	5,120	3,293
	12,865	10,593	12,832	10,585

### (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	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
上市 / 挂牌		
境内		
－ 中国政府债券	246	245
非上市 / 非挂牌		
境外		
－ 其它债券	141	-
	387	245

## 9 买入返售金融资产

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
证券	20,710	83,585
贷款	8,911	21,699
票据	119,042	77,667
	148,663	182,951
减：减值准备	(5)	(223)
买入返售金融资产净值	148,658	182,728

## 10 应收利息

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应收利息		
— 债券投资	3,183	2,737
— 贷款和垫款	2,075	1,595
— 其他	316	561
	5,574	4,893

## 11 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	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
企业贷款	497,614	445,865
票据贴现	55,012	52,276
零售贷款	190,034	175,026
贷款和垫款总额	742,660	673,167
减：减值准备	(20,076)	(18,750)
— 按个别方式评估	(6,662)	(7,685)
— 按组合方式评估	(13,414)	(11,065)
贷款和垫款净值	722,584	654,417

## 11 贷款和垫款 (续)

### (b) 贷款和垫款分析

(i) 贷款组合按客户性质列示如下:

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
内资企业:		
国有企业	195,145	179,192
股份有限公司	66,969	56,619
其他有限责任公司	91,203	77,186
其他内资企业	58,434	56,831
	411,751	369,828
外资企业	77,378	69,522
	489,129	439,350
境内企业	8,485	6,515
境外企业		
企业贷款	497,614	445,865
票据贴现	55,012	52,276
零售贷款	190,034	175,026
	742,660	673,167
贷款和垫款总额		

## 11 贷款和垫款 (续)

### (b) 贷款和垫款分析 (续)

#### (ii) 按行业分析

	集团及银行			
	2008 年		2007 年	
	6 月 30 日		12 月 31 日	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造加工业	149,421	20	132,652	20
交通运输、仓储及邮政业	90,041	12	75,827	11
批发及零售业	62,533	8	58,441	9
电力、燃气及水的生产和供应业	54,938	7	40,901	6
房地产业	43,133	6	43,181	6
租赁和商务服务业	26,249	4	29,789	4
建筑业	19,771	3	17,145	3
采矿业	13,876	2	10,310	2
水利、环境和公共设施管理业	9,462	1	6,262	1
金融业	7,229	1	6,952	1
其他	20,961	3	24,405	3
企业贷款和垫款	497,614	67	445,865	66
票据贴现	55,012	7	52,276	8
信用卡	25,087	3	21,324	3
住房抵押	138,214	19	131,138	20
其他	26,733	4	22,564	3
个人贷款和垫款	190,034	26	175,026	26
贷款和垫款总额	742,660	100	673,167	100

## 11 贷款和垫款 (续)

### (b) 贷款和垫款分析 (续)

#### (iii) 按担保方式分析

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
信用贷款	201,466	164,557
保证贷款	190,392	185,472
抵押贷款	229,499	212,839
质押贷款	66,291	58,023
	687,648	620,891
票据贴现	55,012	52,276
贷款和垫款总额	742,660	673,167

## 11 贷款和垫款 (续)

### (c) 贷款减值准备变动表

截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间				
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		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	
于 1 月 1 日余额	10,434	631	7,685	18,750
本期计提 (附注 33)	2,173	258	242	2,673
本期转回 (附注 33)	-	-	(1,102)	(1,102)
已减值贷款利息冲转	-	-	(48)	(48)
收回以前年度核销贷款	-	-	17	17
期内核销	-	-	(51)	(51)
汇率变动	(82)	-	(81)	(163)
于 6 月 30 日余额	12,525	889	6,662	20,076

截至 2007 年 12 月 31 日止年度				
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		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	
于 1 月 1 日余额	8,005	404	7,873	16,282
本年计提	2,551	229	1,432	4,212
本年转回	-	-	(1,206)	(1,206)
已减值贷款利息冲转	-	-	(118)	(118)
收回以前年度核销贷款	-	-	48	48
年内核销	-	(2)	(526)	(528)
年内转出	-	-	238	238
汇率变动	(122)	-	(56)	(178)
于 12 月 31 日余额	10,434	631	7,685	18,750



## 11 贷款和垫款 (续)

### (d) 已逾期的贷款和垫款

已逾期超过 90 天的贷款和垫款分析如下:

	2008 年 <u>6 月 30 日</u>	2007 年 <u>12 月 31 日</u>
本金或利息已逾期达到下列期间的贷款和垫款总额:		
– 三至六个月	737	800
– 六至十二个月	1,062	635
– 超过十二个月	6,768	7,663
合计	<u>8,567</u>	<u>9,098</u>
占贷款和垫款总额百分比:		
– 三至六个月	0.10%	0.12%
– 六至十二个月	0.14%	0.09%
– 超过十二个月	0.91%	1.14%
合计	<u>1.15%</u>	<u>1.35%</u>

## 12 可供出售金融资产

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
<i>上市 / 挂牌</i>		
境内		
－ 中国政府债券	4,548	6,858
－ 中国人民银行债券	58,275	53,338
－ 政策性银行债券	51,962	45,763
－ 其他债券	32,775	25,109
境外		
－ 其他债券	6,717	9,325
－ 股权投资	174	-
	154,451	140,393
	-----	-----
<i>非上市 / 非挂牌</i>		
境内		
－ 其他债券	401	401
境外		
－ 其他债券	377	1,141
－ 股权投资	-	135
	778	1,677
	-----	-----
	155,229	142,070
	=====	=====

## 13 长期股权投资

长期股权投资包括以下项目：

	集团		银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
联营公司投资（附注 13（a））	255	225	255	225
招银国际金融有限公司	-	-	251	251
招银金融租赁有限公司	-	-	2000	-
中国银联股份有限公司	88	38	88	38
易办事（香港）有限公司	8	8	8	8
其他	-	-	-	-
	<u>351</u>	<u>271</u>	<u>2,602</u>	<u>522</u>

被投资公司名称	初始投资额	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	100.0%
招银金融租赁有限公司（注 1）	人民币 2,000	100.0%
中国银联股份有限公司（注 2）	人民币 130	3.5%
易办事（香港）有限公司（注 3）	港币 8	0.7%

注 1： 招银国际金融有限公司和招银金融租赁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；二零零八年六月，本行投入现金人民币 5,000 万元，累计投资额为人民币 13,000 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，本行对二零零二年及二零零八年投入资金约人民币 8,802 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。

## 13 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
2008 年 6 月 30 日					
百分之一百	632	184	448	338	124
本集团的有效权益	211	61	141	103	33

### (b) (i) 台州市商业银行

二零零七年十一月, 本行分别与两名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 10% 的权益。于二零零八年六月三十日, 建议的收购项目尚未取得中国银行业监督管理委员会(“银监会”)的核准。

### (ii) 永隆银行

二零零八年五月三十日, 本行与伍洁宜有限公司、伍宜孙有限公司及宜康有限公司签署了两份协议, 以总价款港币 193.02 亿元收购永隆银行 53.12% 的权益。收购项目必须取得中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)、银监会、香港金融管理局(“金管局”)、香港证券及期货事务监察委员会(“香港证监会”)和香港保险业监督等相关监管机构的核准。于二零零八年六月三十日, 建议的收购项目仍有待中国证监会、银监会、金管局、香港证监会和香港保险业监督的核准。

本行于签订上述协议时向卖方支付总额港币 9.65 亿元的订金, 如因本行违反该协议下的义务而没有完成交易, 卖方有权没收全部订金(连同卖方从订金收取日起订金获取的任何利息收入)。如因其他原因没有完成交易, 卖方应立即向本行退还全部订金, 连同卖方从订金收取日起获取的任何利息收入。

## 13 长期股权投资 (续)

### (ii) 永隆银行 (续)

根据香港公司收购及合并守则(“收购守则”)规则第 26.1 条, 本行须于收购完成后, 提出全面收购建议。(已为本行或与其一致行动人士于提出全面收购建议时拥有或同意收购的股份除外。) 全面收购建议如提出将在一切方面为无条件的。

当完成交易后, 本集团于永隆的投资将会确认为对附属公司的投资。对附属公司的投资和所产生的任何无形资产及商誉将会按照《企业会计准则 (2006)》计入合并财务报告内。

### (iii) 招商信诺人寿保险有限公司

二零零八年五月五日, 本行与深圳市鼎尊投资咨询有限公司(“鼎尊”)签署了协议, 以总价款人民币 1.419 亿元收购招商信诺人寿保险有限公司(“招商信诺”)50% 的权益。收购项目必须取得中国证监会、银监会和中国保险业监督管理委员会(“保监会”)等相关监管机构的核准。于二零零八年六月三十日, 建议的收购项目仍有待相关监管机构的核准。

## 14 持有至到期投资

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
上市 / 挂牌		
境内		
– 中国政府债券	15,446	16,444
– 中国人民银行债券	12,210	10,810
– 政策性银行债券	34,476	34,582
– 其他债券	4,750	4,042
境外		
– 其他债券	6,104	8,754
	<u>72,986</u>	<u>74,632</u>
公允价值	<u>72,385</u>	<u>74,037</u>

## 15 应收投资款项

	集团		银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
境内				
－ 中国政府债券	6,735	7,962	6,735	7,962
－ 中国人民银行债券	8,000	8,000	8,000	8,000
－ 其他	1,550	50	50	50
境外				
－ 其他	387	525	387	525
	<u>16,672</u>	<u>16,537</u>	<u>15,172</u>	<u>16,537</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投资。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。

## 16 固定资产

### 集团 2008

	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 2008 年 1 月 1 日	5,065	3,828	325	1,202	1,411	11,831
购置	193	644	10	94	726	1,667
转入 / (转出)	109	-	14	4	(63)	64
出售 / 报废	(35)	(303)	-	(26)	-	(364)
于 2008 年 6 月 30 日	5,332	4,169	349	1,274	2,074	13,198
<b>累计折旧：</b>						
于 2008 年 1 月 1 日	1,385	1,927	80	732	-	4,124
折旧	132	289	13	74	-	508
转入 / (转出)	5	-	-	-	-	5
出售 / 报废	(20)	(56)	-	(15)	-	(91)
于 2008 年 6 月 30 日	1,502	2,160	93	791	-	4,546
<b>账面净值：</b>						
于 2008 年 6 月 30 日	3,830	2,009	256	483	2,074	8,652

## 16 固定资产 (续)

### 银行 2008

	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 2008 年 1 月 1 日	5,050	3,824	325	1,202	1,410	11,811
购置	193	644	6	91	726	1,660
转入 / (转出)	109	-	14	5	(63)	65
出售 / 报废	(32)	(303)	-	(27)	-	(362)
于 2008 年 6 月 30 日	<u>5,320</u>	<u>4,165</u>	<u>345</u>	<u>1,271</u>	<u>2,073</u>	<u>13,174</u>
<b>累计折旧:</b>						
于 2008 年 1 月 1 日	1,383	1,925	81	732	-	4,121
折旧	132	289	13	74	-	508
转入 / (转出)	5	-	-	-	-	5
出售 / 报废	(21)	(58)	-	(15)	-	(94)
于 2008 年 6 月 30 日	<u>1,499</u>	<u>2,156</u>	<u>94</u>	<u>791</u>	<u>-</u>	<u>4,540</u>
<b>账面净值:</b>						
于 2008 年 6 月 30 日	<u>3,821</u>	<u>2,009</u>	<u>251</u>	<u>480</u>	<u>2,073</u>	<u>8,634</u>



## 16 固定资产 (续)

### 集团 2007

	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	<u>5,065</u>	<u>3,828</u>	<u>325</u>	<u>1,202</u>	<u>1,411</u>	<u>11,831</u>
<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	<u>1,385</u>	<u>1,927</u>	<u>80</u>	<u>732</u>	<u>-</u>	<u>4,124</u>
<b>账面净值:</b>						
于 2007 年 12 月 31 日	<u>3,680</u>	<u>1,901</u>	<u>245</u>	<u>470</u>	<u>1,411</u>	<u>7,707</u>

## 16 固定资产 (续)

### 银行 2007

	<u>土地及 建筑物</u>	<u>电子设备</u>	<u>装修费</u>	<u>运输及 其他设备</u>	<u>在建工程</u>	<u>合计</u>
<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	<u>5,050</u>	<u>3,825</u>	<u>325</u>	<u>1,201</u>	<u>1,411</u>	<u>11,812</u>
<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	<u>1,384</u>	<u>1,926</u>	<u>80</u>	<u>731</u>	<u>-</u>	<u>4,121</u>
<b>账面净值:</b>						
于 2007 年 12 月 31 日	<u>3,666</u>	<u>1,899</u>	<u>245</u>	<u>470</u>	<u>1,411</u>	<u>7,691</u>

## 17 投资性房地产

	<u>集团</u>	<u>银行</u>
<b>成本：</b>		
于 2008 年 1 月 1 日	531	499
转出	(60)	(60)
	<hr/>	<hr/>
于 2008 年 6 月 30 日	471	439
	<hr/>	<hr/>
<b>累计折旧：</b>		
于 2008 年 1 月 1 日	137	136
折旧	12	11
转出	(5)	(5)
	<hr/>	<hr/>
于 2008 年 6 月 30 日	144	142
	<hr/>	<hr/>
<b>账面净值：</b>		
于 2008 年 6 月 30 日	327	297
	<hr/>	<hr/>
	<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)
	<hr/>	<hr/>
于 2007 年 12 月 31 日	531	499
	<hr/>	<hr/>
<b>累计折旧：</b>		
于 2007 年 1 月 1 日	146	146
折旧	28	27
转出	(37)	(37)
	<hr/>	<hr/>
于 2007 年 12 月 31 日	137	136
	<hr/>	<hr/>
<b>账面净值：</b>		
于 2007 年 12 月 31 日	394	363
	<hr/>	<hr/>

于二零零八年六月三十日，本集团认为没有投资性房地产需要计提减值准备（二零零七年：无）。

## 18 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	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
贷款及其他资产减值准备	2,361	2,038
投资重估储备	24	103
计税工资	-	144
其他	(262)	(123)
	<u>2,123</u>	<u>2,162</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 2008 年 1 月 1 日	2,038	103	144	(123)	2,162
期内于合并利润表确认	323	-	(144)	(139)	40
期内于权益确认	-	(79)	-	-	(79)
于 2008 年 6 月 30 日	<u>2,361</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>(262)</u>	<u>2,123</u>

	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
年内于合并利润表确认	(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>

## 18 递延所得税资产 (续)

### (b) 递延所得税的变动 (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% 于二零零八年一月一日起变更为 25%。本行原在深圳经济特区享受的 15% 优惠税率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%)。

## 19 同业和其他金融机构存放款项

	集团		银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
同业存放	6,210	6,951	6,210	6,951
其他金融机构存放	196,047	211,569	196,136	211,569
	<u>202,257</u>	<u>218,520</u>	<u>202,346</u>	<u>218,520</u>

## 20 同业拆入资金

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
拆入		
— 境内同业	6,295	5,555
— 境外同业	3,184	-
	<u>9,479</u>	<u>5,555</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	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
衍生金融工具负债 (附注 38(b))	<u>3,794</u>	<u>2,945</u>

## 22 卖出回购金融资产款

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
证券	12,269	39,411
票据	-	-
贷款	224	1,637
	<u>12,493</u>	<u>41,048</u>

## 23 客户存款

	集团		银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
活期存款				
— 企业客户	359,147	350,951	359,371	351,151
— 零售客户	201,511	190,697	201,511	190,554
	<u>560,658</u>	<u>541,648</u>	<u>560,882</u>	<u>541,705</u>
定期存款				
— 企业客户	314,697	266,050	314,864	266,228
— 零售客户	171,271	135,836	171,271	135,836
	<u>485,968</u>	<u>401,886</u>	<u>486,135</u>	<u>402,064</u>
	<u>1,046,626</u>	<u>943,534</u>	<u>1,047,017</u>	<u>943,769</u>

## 24 应付债券

	集团及银行	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
已发行存款证 (附注 24(a))	1,661	1,095
已发行可转换公司债券 (附注 24(b))	2	13
已发行其他定期债券 (附注 24(c))	9,994	9,992
已发行次级定期债券 (附注 24(d))	3,500	3,500
	<u>15,157</u>	<u>14,600</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。

本行于二零零八年一月十七日发行面值 5 亿港币的一年期存款证，固定年利率为 3.5%，其利息每季度支付一次。

本行于二零零八年四月二十三日发行面值 2.2 亿元港币的两年期存款证，年利率为 LIBOR + 0.4%，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	
	2008 年 6 月 30 日	2007 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	235	235
可转换公司债券转增股本	(5,750)	(5,739)
于 6 月 30 日/12 月 31 日的负债构成部分	<u>2</u>	<u>13</u>

## 24 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 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。

## 25 实收股本

	注册及实收股本	
	股数 百万股	合计
于 2008 年 1 月 1 日	14,705	14,705
可转换公司债券转增股本	2	2
于 2008 年 6 月 30 日	14,707	14,707
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

股本按种类分析如下：

	股票数量	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
流通股份		
— A 股 (有限售条件)	4,799	7,331
— A 股 (无限售条件)	7,246	4,712
— H 股	2,662	2,662
	14,707	14,705

截至二零零八年六月三十日止六个月期间，本行转换人民币 0.13 亿元的可转换公司债券为 2 百万股本，共转增股本和资本公积分别为人民币 2 百万元和人民币 0.11 亿元。因此，本行的注册及发行股本由人民币 147.05 亿元变更为人民币 147.07 亿元。

## 26 分配利润

### (a) 宣派及分派股利

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 12 月 31 日 止年度	截至 2007 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 2.8 元 (2007 年： 人民币 1.2 元)	4,117	1,764	1,764

### (b) 建议分配利润

项目	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 分配金额	截至 2007 年 12 月 31 日 止年度 分配金额	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间 分配金额
提取法定盈余公积	-	1,524	-
分派末期股利			
— 每 10 股人民币：无			
(2007 年度：人民币 2.8 元)	-	4,117	-
	-	5,641	-

二零零七年度实现的利润分配是根据本集团二零零八年三月十八日第七届第十七次董事会决议并经二零零八年六月二十七日股东大会批准。

## 27 利息收入

	集团及银行	
	截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间	
	2008 年	2007 年
存放中央银行款项	1,313	731
存放同业和其他金融机构款项	149	380
拆出资金	895	748
贷款和垫款（注）	27,523	17,002
－ 企业贷款和垫款	16,114	11,487
－ 个人贷款和垫款	6,411	3,517
－ 票据贴现	4,998	1,998
买入返售金融资产	1,637	456
债券投资	4,261	2,967
	<u>35,778</u>	<u>22,284</u>

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 0.48 亿元（截至二零零七年六月三十日止六个月期间：人民币 0.66 亿元）。

## 28 利息支出

	集团		银行	
	截至 6 月 30 日止		截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间		6 个月期间	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
同业和其他金融机构存放款项	2,047	1,218	2,068	1,218
同业拆入资金	163	134	163	134
客户存款	8,742	5,798	8,744	5,798
卖出回购金融资产款	472	205	472	205
应付债券	229	233	229	233
	<u>11,653</u>	<u>7,588</u>	<u>11,676</u>	<u>7,588</u>

## 29 手续费及佣金收入

	集团		银行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
结算与清算手续费	487	375	487	375
代理服务手续费	916	1,365	916	1,365
信贷承诺及贷款业务佣金	295	193	295	193
银行卡手续费	1,277	776	1,277	776
托管及其他受托业务佣金	1,099	94	1,096	94
其他	460	209	460	209
	<u>4,534</u>	<u>3,012</u>	<u>4,531</u>	<u>3,012</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中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为人民币 10.99 亿元（截至二零零七年六月三十日止六个月期间：人民币 0.94 亿元）。
- (ii) 不属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所产生的手续费及佣金收入（在厘定实际利率时已包括在内的数额除外）为人民币 11.35 亿元（截至二零零七年六月三十日止六个月期间：人民币 8.00 亿元）。

## 30 公允价值变动净收益

	集团		银行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 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	11	30	11	30
交易性及衍生金融工具	167	71	176	71
	<u>178</u>	<u>101</u>	<u>187</u>	<u>101</u>

## 31 投资净收益

	集团及银行 截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
可供出售金融资产	32	9
长期股权投资	34	-
	<u>66</u>	<u>9</u>

## 32 业务及管理费

	集团 截至 6 月 30 日止 6 个月期间		银行 截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
员工费用				
－ 工资、奖金及员工福利费	4,566	2,795	4,553	2,795
－ 定额供款退休保险计划	497	355	497	355
－ 住房津贴	235	179	235	179
－ 其他	257	172	257	172
	<u>5,555</u>	<u>3,501</u>	<u>5,542</u>	<u>3,501</u>
固定资产折旧	520	416	519	491
租赁费	626	486	626	486
其他一般及行政费用	1,986	1,513	1,967	1,429
	<u>8,687</u>	<u>5,916</u>	<u>8,654</u>	<u>5,907</u>

### 33 资产减值准备

	集团 截至 6 月 30 日止 6 个月期间		银行 截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
资产减值准备/ (冲回)				
－ 贷款 (附注 11(c))	1,571	1,521	1,572	1,521
－ 存放、拆放同业和其他 金融机构	(274)	46	(274)	46
－ 其它资产	95	12	92	12
	<u>1,392</u>	<u>1,579</u>	<u>1,390</u>	<u>1,579</u>

### 34 所得税

合并利润表所列的所得税含:

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
所得税	3,917	2,533
递延所得税 (附注 18(b))	(40)	354
	<u>3,877</u>	<u>2,887</u>

当期所得税是按二零零八年度的预测应纳税利润计提，并按照本集团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) 每股基本盈利

每股基本盈利按照以下银行权益股东应占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	
	2008 年	2007 年
净利润	13,245	6,120
实收股本的加权平均股数 (百万股)	14,707	14,704
每股基本盈利 (人民币元)	0.90	0.42

### (b) 每股摊薄盈利

每股摊薄盈利按照以下摊薄后净利润及摊薄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	
	2008 年	2007 年
净利润	13,245	6,120
已发行可转换公司债券利息支出金额	-	1
摊薄后净利润	13,245	6,121
实收股本的加权平均数 (百万股)	14,707	14,704
假设兑换可转换公司债券的影响 (百万股)	1	4
摊薄后实收股本的加权平均股数 (百万股)	14,708	14,708
每股摊薄盈利 (人民币元)	0.90	0.42



### 36 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:**

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	集团		银行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
净利润	13,245	6,120	13,210	6,103
调整: 计提其他资产减值准备	95	12	92	12
计提存放拆放同业及金融性公司呆帐准备	(274)	46	(274)	46
计提贷款减值准备净额	1,571	1,521	1,572	1,521
固定资产折旧	520	416	519	416
长期待摊费用	97	76	97	76
债券投资利息收入	(3,276)	(2,180)	(3,276)	(2,180)
投资收益	(179)	(316)	(179)	(316)
经营性应收项目的增加	(122,962)	(92,491)	(122,393)	(92,385)
经营性应付项目的增加	70,541	164,715	71,953	164,609
经营活动产生的现金流量净额	(40,622)	77,919	(38,679)	77,902

**(b) 现金及现金等价物包括:**

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	集团		银行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
现金	5,838	5,028	5,835	4,801
现金等价物				
原到期日不超过三个月的:				
— 存放中央银行款项	44,729	55,393	44,729	55,393
— 存放同业和其他金融机构款项	11,467	11,765	11,467	11,765
— 拆出资金及买入返售款项	52,340	93,257	52,340	93,257
— 债券投资	4,413	1,790	4,413	1,790
现金及现金等价物合计	118,787	167,233	118,784	167,006

**(c) 现金及现金等价物净增加情况:**

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	集团		银行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
现金的期末余额	5,838	5,028	5,835	4,801
减: 现金的期初余额	(6,381)	(4,622)	(6,373)	(4,592)
现金等价物的期末余额	112,949	162,205	112,949	162,205
减: 现金等价物的期初余额	(160,650)	(113,624)	(160,650)	(113,624)
现金及现金等价物净增加额	(48,244)	48,987	(48,239)	48,790

**(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 24(b)。

## 37 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。

### (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。

### 37 分部报告 (续)

#### (a) 业务分部 (续)

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间				
	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	合计
外部净利息收入	12,104	3,535	8,486	-	24,125
内部净利息 收入/(支出)	(266)	2,234	(1,968)	-	-
净利息收入	11,838	5,769	6,518	-	24,125
净手续费及佣金收入	1,474	2,529	-	91	4,094
其他净收入/(支出)	503	143	(148)	33	531
其中：对联营公司的 投资收益	-	-	-	33	33
营业收入	13,815	8,441	6,370	124	28,750
营业支出	(5,845)	(5,571)	(274)	(8)	(11,698)
营业外收入	-	-	-	97	97
营业外支出	-	-	-	(27)	(27)
税前利润	7,970	2,870	6,096	186	17,122
折旧费用	(190)	(313)	(17)	-	(520)
资本性开支 (注)	653	1,070	57	-	1,780
	2008 年 6 月 30 日				
分部资产	538,786	193,208	651,059	10,615	1,393,668
分部负债	673,845	372,780	243,213	28,457	1,318,295

## 37 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 收入/(支出)	(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)	(26)	128
营业收入	9,612	6,193	1,638	45	17,488
营业支出	(4,584)	(3,524)	(420)	(19)	(8,547)
营业外收入	-	-	-	80	80
营业外支出	-	-	-	(14)	(14)
税前利润	5,028	2,669	1,218	92	9,007
折旧费用	(220)	(183)	(13)	-	(416)
资本性开支 (注)	305	405	28	-	738
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

注： 资本性开支是指在各期间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 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，附属公司、联营公司及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附属公司、联营公司及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」指本集团下列地区服务的附属公司及分行：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地区服务的联营公司及分行：广东省、湖南省、江西省、湖北省及河南省；
- 「西部」指本集团下列地区服务的分行：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」指本集团下列地区服务的分行：北京直辖市、天津直辖市、辽宁省、黑龙江省、山西省和内蒙古自治区；及
- 「其他」指本集团的香港分行及附属公司。

## 37 分部报告 (续)

### (b) 地区分部 (续)

截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间						
	华东	华南和 中南	西部	北部	其它	合计
外部净利息收入	8,377	10,095	2,300	3,308	45	24,125
净手续费及佣金收入	1,435	2,220	168	244	27	4,094
其它净收入	212	139	32	132	16	531
其中：对联营公司的 投资收益	-	33	-	-	-	33
营业收入	10,024	12,454	2,500	3,684	88	28,750
营业支出	(4,452)	(4,162)	(1,552)	(1,470)	(62)	(11,698)
营业外收入	3	32	3	6	53	97
营业外支出	(14)	(12)	(1)	-	-	(27)
税前利润	5,561	8,312	950	2,220	79	17,122
折旧费用	(163)	(217)	(58)	(80)	(2)	(520)
资本性开支 (注)	602	860	247	67	4	1,780
2008 年 6 月 30 日						
分部资产	377,684	747,632	104,862	148,245	15,245	1,393,668
其中：贷款和垫款总额	311,564	216,890	80,061	125,659	8,486	742,660
分部负债	384,385	644,419	107,465	167,010	15,016	1,318,295

### 37 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	华南和 中南	西部	北部	其它	合计
外部净利息收入	5,074	5,861	1,399	2,340	22	14,696
净手续费及佣金收入	804	1,605	91	143	21	2,664
其它净收入 / (支出)	159	(263)	23	105	104	128
营业收入	6,037	7,203	1,513	2,588	147	17,488
营业支出	(3,167)	(3,369)	(768)	(1,204)	(39)	(8,547)
营业外收入	19	29	2	4	26	80
营业外支出	(9)	(2)	(1)	(2)	-	(14)
税前利润	2,880	3,861	746	1,386	134	9,007
折旧费用	(118)	(180)	(46)	(71)	(1)	(416)
资本性开支 (注)	157	484	44	53	-	738
2007 年 12 月 31 日						
分部资产	326,857	715,220	90,644	156,281	19,388	1,308,390
其中：贷款和垫款总额	275,956	197,324	71,898	121,474	6,515	673,167
分部负债	334,084	612,478	93,978	182,800	19,228	1,242,568

注：资本性开支是指在各期间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。



## 38 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。

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
<b>合同金额：</b>		
不可撤销的保函	67,198	55,263
不可撤销的信用证	26,671	23,937
承兑汇票	217,860	180,002
不可撤销的贷款承诺		
—原到期日为 1 年以内	656	1,210
—原到期日为 1 年或以上	10,434	8,620
信用卡信用额度	67,942	50,881
船运担保	7	12
	390,768	319,925

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，本集团于二零零八年六月三十日有金额为人民币 5,310.40 亿元（二零零七年十二月三十一日：人民币 4,544.90 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。

### 38 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。

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日 (调整后)(注)
或有负债和承担的信贷风险加权数额:		
或有负债和承担	139,333	119,761

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。

《企业会计准则 (2006)》并无订明有关计算上述信贷风险加权金额的标准。

上述信贷风险加权金额已考虑双边净额结算安排的影响。

注：2007 年 12 月 31 日或有负债和承担的信贷风险加权数额按照银监会银监复 [2008]123 号文重新列示

##### (ii) 资本承诺

已授权资本承诺如下:

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
购买固定资产:		
-已订约	878	801

### 38 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：

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
1 年以内	925	816
1 年以上至 2 年以内	855	759
1 年以上至 3 年以内	707	618
3 年以上	1,796	1,513
	<u>4,283</u>	<u>3,706</u>

##### (iv) 未决诉讼

本集团于二零零八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 3.70 亿元（二零零七年十二月三十一日：人民币 2.46 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：

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
承兑责任	<u>7,915</u>	<u>7,488</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。

## 38 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，其中主要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表日尚未完成的交易量，并不代表风险数额。

2008 年 6 月 30 日			
		公允价值	
	名义金额	资产	负债
交易性衍生金融工具			
利率衍生金融工具			
利率掉期	28,841	1,235	(293)
远期利率合约	343	-	(1)
	<u>29,184</u>	<u>1,235</u>	<u>(294)</u>
货币衍生金融工具			
即期	22,778	10	(9)
远期	89,970	3,233	(3,019)
外汇掉期	44,395	364	(185)
货币期权	12,377	115	(112)
	<u>169,520</u>	<u>3,722</u>	<u>(3,325)</u>
其他衍生金融工具			
权益掉期	12,038	160	(160)
信用违约掉期	1,440	3	(8)
	<u>13,478</u>	<u>163</u>	<u>(168)</u>

### 38 资产负债表外风险项目 (续)

#### (b) 衍生金融工具 (续)

2008 年 6 月 30 日			
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
与指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融工具一并管理的 衍生金融工具			
利率衍生金融工具			
利率掉期	137	-	(7)
合计		5,120	(3,794)
		(附注 8(a))	(附注 21)
2007 年 12 月 31 日			
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
交易性衍生金融工具			
利率衍生金融工具			
利率掉期	33,511	16	(31)
货币衍生金融工具			
即期	6,360	3	-
远期	106,606	2,543	(2,374)
外汇掉期	21,192	249	(62)
货币期权	45,920	374	(371)
	180,078	3,169	(2,807)
其他衍生金融工具			
权益掉期	11,011	104	(104)
信用违约掉期	480	4	(3)
	11,491	108	(107)
合计		3,293	(2,945)
		(附注 8(a))	(附注 21)

## 38 资产负债表外风险项目 (续)

### (b) 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

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
利率衍生金融工具	78	18
货币衍生金融工具	737	428
其他衍生金融工具	3	1
	<u>818</u>	<u>447</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。

## 39 代客交易

### (a) 委托贷款业务

本集团向企事业单位及个人提供委托贷款服务。所有委托贷款发放均根据委托人的指示或指令，且贷款资金均来源于委托人的委托基金。

对于委托资产和负债业务，本集团一般并无对这些交易承担信贷风险。本集团以代理人的身份，根据委托方的指令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，故未在资产负债表内确认。多余资金作客户存款反映。提供有关服务的已收及应收收入在利润表内的手续费收入中确认。

于资产负债表日的委托资产及负债如下：

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
委托贷款	<u>78,699</u>	<u>67,824</u>
委托基金	<u>78,699</u>	<u>67,824</u>

## 39 代客交易（续）

### (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客户。募集资金投资于国家债券、中国人民银行债券、政策性银行债券、企业短期融资券、信托贷款以及新股认购等投资品种。与理财产品相关的信用风险、流动性风险以及利率风险由投资者承担。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、投资管理等手续费收入。收入在利润表内确认为佣金收入。

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记录为客户存款。

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
理财业务客户资金	111,203	69,111

## 40 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，包括贷款、投资、存款、证券买卖、代理服务、托管及其他受托业务及资产负债表外的交易。董事认为，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：

	2008 年	2007 年
短期贷款	5.85%至 7.47%	5.58% 至 7.47%
中长期贷款	6.75%至 7.83%	6.30% 至 7.83%
储蓄存款	0.72%	0.72%
定期存款	3.06%至 5.85%	1.80% 至 5.85%

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。

## 40 与有关连人士之重大交易（续）

### (b) 股东及其关联公司

本行之大股东招商局轮船股份有限公司（「招商局」）及其关联公司于二零零八年六月三十日拥有 17.64%（由招商局直接持有 12.11%，二零零七年十二月三十一日：12.11%）本行的股权（二零零七年十二月三十一日：17.64%）。本集团与招商局及其关联公司的交易及余款在以下列示：

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
<i>资产负债表内项目：</i>		
贷款和垫款	5,224	3,620
投资	137	406
存户款项	17,338	57,616
<i>资产负债表外项目：</i>		
不可撤销的保函	1,195	1,112
不可撤销的信用证	126	80
承兑汇票	368	296
	截至 6 月 30 日 止 6 个月期间	
	2008 年	2007 年
平均贷款和垫款	3,780	2,688
利息收入	118	110
利息支出	335	163
手续费和佣金收入	245	520



## 40 与有关连人士之重大交易 (续)

### (c) 董事控制公司 (除附注 40(b) 列示外)

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
资产负债表内项目:		
贷款和垫款	-	110
投资	370	1,343
存户款项	10,476	5,862
	<hr/>	<hr/>
	截至 6 月 30 日 止 6 个月期间	
	2008 年	2007 年
	<hr/>	<hr/>
平均贷款和垫款	18	509
利息收入	2	15
利息支出	5	5
手续费和佣金收入	1	1
	<hr/>	<hr/>

## 41 风险管理

### (a) 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。

## 41 风险管理（续）

### (a) 信贷风险（续）

贷款承担和或有负债产生的风险在实质上与贷款及垫款的风险是一致的。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。

有关贷款和垫款按行业、客户性质、贷款组合及集中地区的分析已于附注 11 及 37(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。

### (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和程序，监督这些政策和程序的实施，并审议涉及市场风险的重大事项。本集团的计划财务部负责具体实施市场风险管理工作。

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。

对于交易性业务，本集团采用历史模拟法计算交易账户的风险价值(VaR)，对复杂衍生产品进行风险计量，并在此基础上计算相关的风险参数，为对冲各类风险提供参考。对于非交易性业务，本集团采用缺口分析法，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，监控其市场风险。

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，本集团计划财务部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)。

## 41 风险管理（续）

### (c) 外汇风险

本集团的外汇风险主要来自本集团持有的非人民币资产、负债币种的错配，以结构性外汇风险为主，交易性外汇风险较小。

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。

本集团定期计量和分析外汇敞口的变化，并根据汇率变动趋势对外币汇率敞口进行相应的调整，以规避有关的外汇风险。

## 41 风险管理 (续)

### (c) 外汇风险 (续)

货币集中程度 (人民币除外)列示如下

	于 2008 年 6 月 30 日			
	美元	港币	其他	合计
	(折合人民币百万元)			
非结构性头寸				
即期资产	100,568	13,580	3,826	117,974
即期负债	(79,901)	(20,407)	(9,917)	(110,225)
远期购入	76,933	7,649	7,516	92,098
远期出售	(94,615)	(1,264)	(1,814)	(97,693)
净期权头寸	(55)	-	55	-
净长/(短)头寸	2,930	(442)	(334)	2,154
净结构性头寸	-	52	-	52
	于 2007 年 12 月 31 日			
	美元	港币	其他	合计
	(折合人民币百万元)			
非结构性头寸				
即期资产	96,468	18,355	6,035	120,858
即期负债	(75,651)	(23,898)	(9,955)	(109,504)
远期购入	71,982	6,210	6,161	84,353
远期出售	(89,474)	(1,177)	(2,222)	(92,873)
净期权头寸	(61)	-	61	-
净长/(短)头寸	3,264	(510)	80	2,834
净结构性头寸	-	51	-	51

净期权头寸按照金管局要求的德尔塔约当方法计算。本集团的净结构头寸包括本行主要涉及外汇的分行的结构性头寸。结构资产及负债包括：

- 固定资产及物业投资，扣除折旧费用；
- 香港分行资本及法定公积；及
- 香港附属公司的投资。

## 41 风险管理（续）

### (d) 利率风险

本集团的利率风险主要包括来自现行央行利率政策下存贷款业务的基差风险以及银行资产负债的重定价风险。

资产负债管理委员会定期监测利率风险头寸。本集团定期运用缺口分析、敏感性分析、情景模拟及压力测试对本集团利率风险进行计量和分析，以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政策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。

### (e) 流动性风险

流动性风险指本集团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满足这些需求的风险。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。总行通过内部资金转拨定价机制对本集团流动性实行统一管理，本集团流动性状况良好。

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。

## 41 风险管理 (续)

### (e) 流动性风险 (续)

#### 到期日分析

	2008 年 6 月 30 日							
	<u>实时偿还</u>	<u>1 个月 内到期</u>	<u>1 个月 至 3 个月</u>	<u>3 个月 至 1 年</u>	<u>1 年 至 5 年</u>	<u>5 年 以上</u>	<u>无期限</u>	<u>合计</u>
现金及存放中央银行款项 (注(i))	49,017	-	-	-	-	-	147,750	196,767
应收银行和其他金融机构款项	8,058	79,086	64,652	43,387	33	-	-	195,216
贷款和垫款 (注(ii))	303	51,220	110,774	311,337	134,371	112,026	2,553	722,584
投资 (注(iii))	-	9,581	17,402	67,320	127,903	30,606	5,678	258,490
其他资产	6,368	875	1,018	1,840	311	11	12,311	22,734
资产总计	63,746	140,762	193,846	423,884	262,618	142,643	168,292	1,395,791
应付银行和其他金融机构款项	196,561	15,967	4,494	6,207	1,000	-	-	224,229
存款	633,541	82,290	114,862	190,579	24,747	607	-	1,046,626
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	3,794	3,794
应付债券	-	-	-	8,967	6,190	-	-	15,157
其他负债	25,657	415	567	1,579	234	37	-	28,489
负债总计	855,759	98,672	119,923	207,332	32,171	644	3,794	1,318,295
长 / (短) 头寸	(792,013)	42,090	73,923	216,552	230,447	141,999	164,498	77,496

## 41 风险管理 (续)

### (e) 流动性风险 (续)

#### 到期日分析

	2007 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	无期限	合计
现金及存放中央银行款项 (注(i))	42,902	-	-	-	-	-	109,745	152,647
应收银行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))	774	51,577	107,653	276,036	117,932	95,981	4,464	654,417
投资 (注(iii))	-	8,780	20,907	65,852	113,114	31,988	3707	244,348
其他资产	4,353	1,179	1,053	1,997	37	28	10,929	19,576
资产总计	57,023	199,554	184,502	381,478	231,153	127,997	128,845	1,310,552
应付银行和其他金融机构款项	207,845	43,545	4,280	9,428	-	25	-	265,123
存户款项	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	(775,114)	97,243	89,728	203,364	199,879	125,984	125,900	67,984

注:

- (i) 存放中央银行款项中的无期限款项是指法定存款准备金及财政存款。
- (ii) 贷款和垫款中的「无期限」类别中的逾期贷款是指部分或全部本金已逾期一个月以上的贷款。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。

## 41 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。

### (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、长期次级债务及记入权益中的可供出售债券公允价值变动。

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 85 亿元人民币的商业银行，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。

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、风险变动趋热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。



## 42 资本充足率

资本充足率仅根据银监会于二零零七年七月公布的《关于修改<商业银行资本充足率管理办法>的规定》，[银监会令 (2007 年) 第 11 号] 的指引（「银监会指引」）按单一主体而编制，当中可能会与香港或其他国家的相关规定存在重大差异。

按中国公认会计准则计算，本行于二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日的资本充足率及相关组成部分如下：

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日 (调整后)(注)
核心资本充足率	8.83%	8.71%
资本充足率	10.41%	10.29%
<i>资本基础的组成部分</i>		
核心资本：		
－ 已缴足普通股股本	14,707	14,705
－ 储备	58,317	49,009
－ 核心资本总值	73,024	63,714
附属资本：		
－ 一般贷款准备	12,525	10,434
－ 期次级债券	900	1,400
－ 可转换公司债券	2	13
－ 其他附属资本	824	147
－ 附属资本总值	14,251	11,994

## 42 资本充足率 (续)

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日 (调整后)(注)
扣除前总资本基础	87,275	75,708
扣除:		
－ 对未合并报表附属公司的投资及其他长期投资	2,657	619
－ 非自用不动产的投资	298	363
扣除后总资本基础	<u>84,320</u>	<u>74,726</u>
风险加权资产	<u>809,937</u>	<u>726,029</u>

注：2007 年 12 月 31 日资本充足率及相关组成部分按照银监会银监复(2008) 123 号文重新列示

## 43 资产负债表日后事项

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。

附件二：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	29							(2)	27
可供出售金融资产减值准备	68					(15)		(3)	50
同业和金融性公司款项呆账准备	312		(274)					(1)	37
贷款损失准备	18,750	2,673	(1102)	17		(51)	(48)	(163)	20,076
待处理抵债资产减值准备	1,136	101	(15)	92				(35)	1,279
其他资产减值准备	7	9							16
合计	20,302	2,783	(1391)	109		(66)	(48)	(204)	21,485

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)

周松  
计划财务部负责人  
(签名和盖章)

(公司盖章)