

招商银行股份有限公司

二〇〇六年年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

公司第六届董事会第四十次会议于 2007 年 4 月 16 日审议通过了公司《2006 年年度报告》正文及摘要。会议应到董事 16 名，实际到会董事 12 名。魏家福董事委托秦晓董事、孙月英和谭岳衡董事委托黄大展董事、武捷思独立董事委托胡长焘独立董事行使表决权。公司 7 名监事列席了会议。

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

招商银行股份有限公司董事会

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

§ 2 基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	招商银行	
股票代码	600036	3968
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
可转债简称	招行转债	
可转债代码	110036	
注册地址和办公地址	深圳市福田区深南大道 7088 号	
邮政编码	518040	
公司国际互联网网址	www.cmbchina.com	
电子信箱	cmb@cmbchina.com	

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	兰奇	吴润兵
联系地址	深圳市福田区深南大道 7088 号	深圳市福田区深南大道 7088 号
电话	0755-83198888	0755-83198888
传真	0755-83195109	0755-83195109
电子信箱	cmb@cmbchina.com	cmb@cmbchina.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 截至报告期末前三年主要会计数据（境内审计数）

（单位：人民币百万元）

	2006 年	2005 年	本年比上年 增减%	2004 年
主营业务收入	38,038	28,703	32.52%	22,495
利润总额	10,397	6,500	59.95%	5,012
净利润	7,107	3,787	87.69%	3,144
扣除非经常性损益的净利润	7,012	3,714	88.80%	3,061
	2006 年	2005 年	本年末比上年 末增减%	2004 年
总资产	934,102	734,613	27.16	586,574
股东权益（不含少数股东权益）	55,160	25,998	112.18	20,881
经营活动产生的现金流量净额	71,220	27,294	160.94	6,685

注：报告期，本公司执行《金融工具确认和计量暂行规定（试行）》（财会[2005]14号），并对2005年境内审计数进行了追溯调整。

3.2 截至报告期末前三年主要财务指标（境内审计数）

	2006 年	2005 年	本年比上年增减%	2004 年
每股收益（元）	0.48	0.37	29.73	0.46
每股收益（2006 年 3 月 31 日最新股本）	0.48	/	/	/
净资产收益率（%）	12.89	14.57	降低 1.68 个百分点	15.06
平均净资产收益率（%）	17.52	16.16	上升 1.36 个百分点	16.06
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	12.71	14.28	降低 1.57 个百分点	14.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	4.84	2.63	84.03	0.98
	2006/12/31	2005/12/31	本年比上年增减%	2004/12/31
每股净资产（元）	3.75	2.51	49.40	3.05
调整后的每股净资产（元）	3.75	2.51	49.40	3.03
非经常性损益项目	金额（百万元）			
租金收入	63			
处置固定资产净损益	1			
诉讼赔偿款项	-4			
其他净损益	35			
合计	95			

注：（1）根据本公司 2007 年 4 月 3 日发布的“关于股份变动情况的公告”，截至 2007 年 3 月 31 日，已有 6,476,569,000 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），本期转股股数为 161,953 股，累计转股股数为 1,039,918,946 股（含转增股），公司总股本增至 14,703,421,227 股，比报告期末增加 161,953 股。故按最新股本计算的每股收益为 0.48 元。

（2）净资产收益率下降的原因是本公司 2006 年 9 月 22 日及 9 月 27 日共发行 H 股 24.2 亿股所致。

3.3 国内外会计准则差异

(单位: 人民币百万元)

	国内会计准则	境外会计准则
净利润	7,107	6,794
差异说明	根据国际财务报告准则, 本公司外币交易按交易日汇率折算为美元金额, 再折算为人民币金额; 以历史成本计算的货币性资产和负债按资产负债表日的汇率折算为美元, 再折算为人民币; 汇兑损益于合并利润表确认; 以历史成本作为计算基准的外币非货币性资产、负债及股本, 按交易日的汇率折算为美元, 再折算为人民币。而按照国内会计准则, 业务发生时按各种原币记账, 期末以单一的等值货币——人民币编制会计报表; 折算时, 权益类项目采用历史汇率, 其他项目采用期末汇率, 不同汇率之间形成的差额, 作为“资本公积”项目下的外币资本折算差额反映; 利润表按期末汇率折合为人民币。	

3.4 境内外会计报表贷款呆账准备金情况

(单位: 人民币百万元)

	境内审计数	境外审计数
期初余额	13,510	13,510
报告期计提	4,152	4,152
报告期转回	-615	-615
已减值贷款利息冲转	-222	-222
收回以前年度已核销贷款	58	58
报告期核销	-328	-328
报告期转出	-188	-188
汇率变动	-85	-85
期末余额	16,282	16,282

注: “报告期转回”为贷款质量改善而减少的呆账准备; “报告期转出”为计提呆账的贷款已转入“待处理抵债资产”, 相应的损失准备同时结转到“抵债资产减值准备”。

3.5 截止报告期末前三年补充财务数据

(单位: 人民币百万元)

项目	2006年		2005年	2004年
	境内审计数	境外审计数	境内审计数	境内审计数
总负债	878,942	878,942	708,615	565,693
客户存款	773,757	773,757	634,404	512,586
贷款和垫款	565,702	565,702	472,185	374,017
其中: 个人贷款	101,983	101,983	74,036	54,761
企业贷款	359,883	359,883	298,622	258,370
票据贴现	103,836	103,836	99,527	60,886

注: 报告期, 本公司执行《金融工具确认和计量暂行规定(试行)》(财会[2005]14号), 追溯调整2005年境内审计数。

3.6 截止报告期末前三年补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
		期末	平均	期末	平均	期末	平均
资本充足率	≥8	11.40	10.04	9.01	9.47	9.55	8.69

不良贷款率		≤5	2.12	2.29	2.58	2.64	2.87	2.91
存贷款比例	人民币	≤75	63.30	63.00	59.23	62.09	62.58	63.69
	外币	≤85	34.83	48.83	55.58	55.71	49.62	54.42
	折人民币	≤85	60.46	61.74	58.91	61.37	61.18	62.67
资产流动性比例	人民币	≥25	51.10	60.81	56.52	57.71	55.36	55.92
	外币	≥60	166	75.49	81.29	64.27	83.45	92.34
拆借资金比例	拆入人民币	≤4	0.17	0.09	0	0.16	0.29	0.31
	拆出人民币	≤8	3.64	1.09	1.08	0.98	1.17	1.74
国际商业借款比例		≤100	0.25	0.45	0.89	0.85	0.84	1.83
利息回收率		-	99.80	98.90	98.93	98.92	98.91	99.11
单一最大客户贷款比例		≤10	5.57	7.75	7.82	6.33	4.81	5.93
最大十家客户贷款比例		≤50	36.53	45.81	42.56	41.50	37.90	46.87

3.7 资本构成及变化情况

(单位: 人民币百万元)

	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
资本净额	62,858	38,122	35,246
其中: 核心资本净额	52,859	23,582	20,097
加权风险资产净额	551,503	423,312	369,131
资本充足率	11.40%	9.01%	9.55%
核心资本充足率	9.58%	5.57%	5.44%

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

报告期内, 公司股份变动情况如下:

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)							本次变动后	
	数量	比例%	股权转让 或性质变更	可转债转股	股改之公积 金转增股	股改之送股	发行H股之 国有股减持	发行H股	小计	数量	比例%
一、有限售条件股份	7,572,272,454	72.99	0	0	650,382,481	-649,025,356	-242,000,000		-240,642,875	7,331,629,579	49.87%
1、国家持股	388,649,475	3.75	-180,000,000		17,920,903	-17,883,508	-7,129,850		-187,092,455	201,557,020	1.37%
2、国有法人持股	6,285,670,371	60.59	587,618,627		590,346,792	-589,114,941	-234,870,150		353,980,328	6,639,650,699	45.16%
3、其他内资持股	341,183,222	3.29	143,471,173		41,626,966	-41,540,105			143,558,034	484,741,256	3.30%
其中: 境内法人持股	341,183,222	3.29	143,471,173		41,626,966	-41,540,105			143,558,034	484,741,256	3.30%
境内自然人持股											
4、外资持股	556,769,386	5.37	-551,089,800		487,820	-486,802			-551,088,782	5,680,604	0.04%
其中: 境外法人持股	556,769,386	5.37	-551,089,800		487,820	-486,802			-551,088,782	5,680,604	0.04%

境外自然人持股											
二、无限售条件股份	2,802,071,360	27.01	0	937,685,633	320,847,346	649,025,356	242,000,000	2,420,000,000	4,569,558,335	7,371,629,695	50.14%
1、人民币普通股	2,802,071,360	27.01		937,685,633	320,847,346	649,025,356			1,907,558,335	4,709,629,695	32.03%
2、境内上市外资股											
3、境外上市外资股							242,000,000	2,420,000,000	2,662,000,000	2,662,000,000	18.11%
4、其他											
三、股份总数	10,374,343,814	100.00%	0	937,685,633	971,229,827	0	0	2,420,000,000	4,328,915,460	14,703,259,274	100.00%

说明	<p>公司 2006 年 2 月 24 日实施股权分置改革方案，以方案实施股权登记日的总股本为基数，用资本公积金向全体股东按每 10 股转增 0.8589 股；参加本次股权分置改革的非流通股股东以可获得的转增股份向本方案实施股权登记日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体流通股股东支付招商银行股票，并保证以实施转增后、支付对价之前的流通股股东所持股份为基数计算，每 10 股流通股将获得非流通股股东支付的 1.6 股股票对价。流通股股东每 10 股合计新增股份 2.59632 股。股改实施后，原非流通股变更为有限售条件的股份，共计 7,573,629,579 股；原流通股变更为无限售条件的股份，共计 4,705,433,834 股；因实施股改增加总股本 971,229,827 股。</p> <p>经中国证券监督管理委员会及香港联合交易所有限公司批准，本公司于 2006 年 9 月 22 日首次公开发行 22 亿股境外上市外资股（H 股）。发行价格为每股 8.55 港元。本公司国有股东为此进行国有股减持并划转给全国社会保障基金理事会后转为 H 股 2.2 亿股，合计 24.2 亿股 H 股，于 2006 年 9 月 22 日起在香港联交所挂牌交易，股票代码为 3968。</p> <p>2006 年 9 月 27 日，联席簿记人/主承销商行使本次 H 股发行超额配售权，要求本公司以每股 8.55 港元的价格额外发行 2.2 亿股 H 股。本公司国有股东针对超额配售进行 0.22 亿股国有股减持划转给全国社会保障基金理事会并转为 H 股。上述合计 2.42 亿股 H 股，于 2006 年 10 月 5 日起在香港联交所交易。超额配售完成后，本公司 H 股总数为 2,662,000,000 股。</p> <p>2005 年 5 月 10 日，公司发行的“招行转债”（110036）进入转股期。截至报告期末，已有 6,475,639,000 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 1,039,450,995（含转增股）。</p>										
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

4.2 股东持股情况

4.2.1 前十名股东持股情况

截止报告期末，本公司股东总数 197,275 户，H 股股东总数 70,247 户，A 股股东总数为 127,028 户。其中，A 股有限售条件股东 90 户，A 股无限售条件股东 126,938 户。可转债持有人 1,064 户，全部为可流通转债持有人。

单位：股

前 10 名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例%	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
香港中央结算（代理人）有限公司	外资股东	17.79	2,615,034,000	0	0
招商局轮船股份有限公司	国有股东	12.10	1,779,212,511	1,779,162,511	0
中国远洋运输(集团)总公司	国有股东	6.44	947,548,668	947,548,668	0
广州海运（集团）有限公司	国有股东	3.85	565,359,590	565,359,590	0
深圳市晏清投资发展有限公司	外资股东	2.95	433,484,335	433,484,335	0
深圳市楚源投资发展有限公司	国有股东	2.58	378,715,868	378,715,868	0
中国交通建设集团有限公司	国有股东	1.78	261,024,805	261,024,805	0
上海汽车工业有限公司	国有股东	1.70	250,564,996	250,564,996	0
中海石油投资控股有限公司	国有股东	1.40	205,305,070	205,305,070	0
山东省国有资产投资控股有限公司	国有股东	1.20	175,950,157	175,950,157	0
中国海运(集团)总公司	国有股东	1.20	175,950,157	175,950,157	0
秦皇岛港务集团有限公司	国家股	1.20	175,950,157	175,950,157	0
广东省公路管理局	国有股东	1.20	175,950,157	175,950,157	0

前 10 名有限售条件股东

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	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	1,779,162,511	12.10	/	/	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
中国远洋运输(集团)总公司	947,548,668	6.44	2009 年	/	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	3.85	2 月 27 日	/	后
深圳市晏清投资发展有限公司	433,484,335	2.95	/	/	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
深圳市楚源投资发展有限公司	378,715,868	2.58			
中国交通建设集团有限公司	261,024,805	1.78	2009 年	/	获得流通权之日起 36 个月期满后
上海汽车工业有限公司	250,564,996	1.70	2008 年	/	获得流通权之日起 24 个月期满后
中海石油投资控股有限公司	205,305,070	1.40	2 月 27 日		后
山东省国有资产投资控股有限公司	175,950,157	1.20			
中国海运(集团)总公司	175,950,157	1.20	2009 年	/	获得流通权之日起 36 个月期满后
秦皇岛港务集团有限公司	175,950,157	1.20	2008 年	/	获得流通权之日起 24 个月期满后
广东省公路管理局	175,950,157	1.20	2 月 27 日		后

华能资本服务有限公司 173,881,403 1.18 2008 年 / 获得流通权之日起 24 个月期
2 月 27 日 满后

前 10 名无限售条件股东

股东名称	股份类别	报告期末 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	2,615,034,000	17.79
嘉实策略增长混合型证券投资基金	无限售条件的流通股	103,052,980	0.70
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红	无限售条件的流通股	100,261,047	0.68
南方绩优成长股票型证券投资基金	无限售条件的流通股	83,369,249	0.57
南方高增长股票型开放式证券投资基金	无限售条件的流通股	74,000,000	0.50
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED	无限售条件的流通股	60,564,083	0.41
香港上海汇丰银行有限公司	无限售条件的流通股	59,535,762	0.40
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	无限售条件的流通股	55,338,811	0.38
UBS AG	无限售条件的流通股	53,142,951	0.36
景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	无限售条件的流通股	48,802,336	0.33

注：（1）上述前 10 名有限售条件股东中，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。其余股东之间不存在关联关系。

（2）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。

（3）上述前十名无限售条件股东中，南方绩优成长股票型证券投资基金和南方高增长股票型开放式证券投资基金同属南方基金管理公司，其余无限售条件股东之间本公司未知其关联关系。

4.2.1 前十名可转换公司债券持有人情况

（单位：人民币元）

序号	债券持有人名称	股份类别	报告期末持债数	占转债发行总额%
1	兴业可转债混合型证券投资基金	可转债	15,453,000	0.2377
2	深圳市龙岗区投资管理有限公司	可转债	3,240,000	0.0498
3	张宇林	可转债	385,000	0.0059
4	张子斌	可转债	374,000	0.0058
5	张文	可转债	282,000	0.0043
6	深圳市越隆达实业发展有限公司	可转债	124,000	0.0019
7	李贯东	可转债	103,000	0.0016
8	丁翠玉	可转债	78,000	0.0012
9	褚庆年	可转债	78,000	0.0012
10	赵燕青	可转债	69,000	0.0011
10	范甜	可转债	69,000	0.0011

注：前十名可转债持有人之间本公司未知其关联关系。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

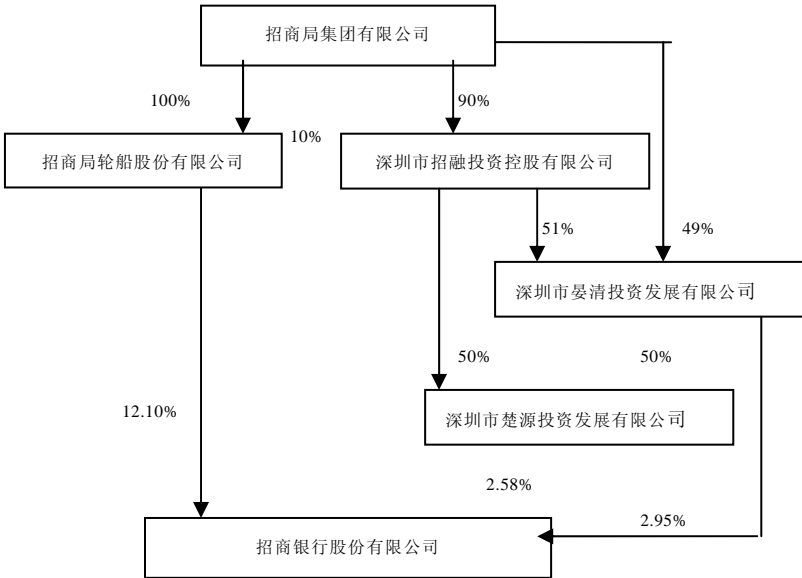
本公司无控股股东及实际控制人。

4.3.2 第一大股东及其母公司情况介绍

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

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

4.3.3 与第一大股东之间的产权关系



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓 名	性 别	出生年 月	职务	任 期	年初 持股	年末 持股	报告期内从 公司领取的 税后报酬总 额（万元）	是否在 股东单 位或其 他关联 单位领 取
秦 晓	男	1947.4	董事长	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
魏家福	男	1949.12	副董事长	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
傅育宁	男	1957.3	董事	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
李引泉	男	1955.4	董事	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
黄大展	男	1958.7	董事	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
谭岳衡	男	1962.11	董事	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
孙月英	女	1958.6	董事	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
王大雄	男	1960.12	董事	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
傅俊元	男	1961.5	董事	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
马蔚华	男	1948.6	董事、行长	2004.6 —2007.6	0	0	446.18	否
陈 伟	女	1959.11	董事、副行长	2004.6 —2007.3	0	0	245.92	否
武捷思	男	1951.10	独立董事	2005.9 —2007.6	0	0	14.46	否
林初学	男	1959.3	独立董事	2004.6 —2007.6	0	0	14.5	否
胡长焘	男	1948.6	独立董事	2004.6 —2007.6	0	0	14.5	否
周光辉	男	1952.8	独立董事	2006.5 —2007.6	0	0	11.62	否
刘红霞	女	1963.9	独立董事	2006.5 —2007.6	0	0	11.62	否
刘永章	男	1956.12	独立董事	2006.5 —2007.6	0	0	11.62	否
史纪良	男	1945.2	监事会主席、 外部监事	2006.5 —2007.6	0	0	21.12	否
朱根林	男	1955.9	监事	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
陈浩鸣	男	1966.3	监事	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
李 毅	男	1944.1	监事	2004.6 —2007.6	0	0	0	是
卢玉环	女	1971.12	监事	2005.5 —2007.6	0	0	0	是
邵瑞庆	男	1957.9	外部监事	2006.5 —2007.6	0	0	11.62	否
林荣光	男	1961.11	职工监事	2004.6 —2007.6	0	0	89.77	否
项有志	男	1964.2	职工监事	2004.6 —2007.6	0	0	65.3	否

周文琼	女	1963.5	职工监事	2004.6 —2007.6	0	0	40.95	否
李 浩	男	1959.3	副行长	2004.6 —2007.6	0	0	245.92	否
唐志宏	男	1960.3	副行长	2006.6 —2007.6			226.99	否
尹凤兰	女	1953.7	副行长	2006.6 —2007.6			244.39	否
丁 伟	男	1957.5	行长助理	2006.5 至今			178.86	否
徐连峰	男	1953.2	技术总监	2001.11 至今			160.22	否
兰 奇	男	1956.6	董事会秘书	2004.6 —2007.6	0	0	153.82	否

注： 1、根据公司 2006 年第三次临时股东大会审议通过的《关于调整独立董事和外部监事报酬的议案》，公司独立董事和外部监事的报酬 2006 年 8 月份进行了调整。

2、在股东单位任职的董事、监事均不在本公司领取任何报酬，他们均在各自的任职单位领取报酬、津贴。

3、周光辉、刘红霞、刘永章三位独立董事、史纪良、邵瑞庆两位外部监事的任期从 2006 年 5 月份开始。

4、陈伟女士已于 2007 年 3 月 23 日辞去其所担任的本公司执行董事、副行长、财务负责人及授权代表的职务。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、公司总体经营情况

2006 年，公司继续坚持“效益、质量、规模协调发展”的经营理念，经营战略调整和管理国际化取得了积极进展，并圆满实现了境外上市，补充了资本实力，提升了国际影响力，为可持续发展夯实了基础。具体表现在：

1、规模适度稳定增长。公司积极调整资产结构、控制资产扩张速度，资产规模保持了适度稳定增长。截至年末，公司折人民币资产总额 9341.02 亿元，同比增长 27.16%；公司折人民币存款总额 7737.57 亿元，同比增长 21.97%；折人民币贷款总额 5657.02 亿元，同比增长 19.81%。

2、盈利水平显著提高。截至年末，公司实现税前利润 103.97 亿元，同比增加 38.97 亿元，增长 59.95%；实现净利润 71.07 亿元，同比增加 33.2 亿元，增长 87.69%；加权平均的每股盈利 0.55 元，同比增长 61.76%。

3、业务及管理费用管理取得明显成效。报告期内，公司发生业务及管理费用 95.18 亿元，比上年增加 16.21 亿元，增幅 20.53%，分别低于营业净收入、税前利润和净利润的增幅 10.26、39.42、67.16 个百分点，费用效率值（业务及管理费用/营业净收入）由上年的 41.17%下降为本年的 37.94%，费用投入转化为收入的能力不断提高。

4、经营风险得到有效控制。报告期内，面对宏观调控、流动性过剩的不利影响，进一步完善了信贷政策制定机制，加强产业政策和行业研究，改善信贷投向，稳步推进客户信用评级工作，对风险较高的客户实施退出；加强集团统一授信管理，大力发展中小企业贷款；加大信贷检查力度，狠抓不良资产清收。截至报告期末，“五级分类”口径不良贷款余额 120.06 亿元，比年初下降 1.61 亿元，不良贷款率 2.12%，比年初下降 0.46 个百分点；准备金覆盖率达 135.61%，同比提高 24.57 个百分点。

截至报告期末，公司资本充足率 11.40%，比年初提高 2.39 个百分点，其中核心资本充足率 9.58%，比年初提高 4.01 个百分点。

5、稳步进行分支机构建设

报告期内，太原分行正式开业，完成了金华、台州、呼和浩特分行的筹建申报工作，纽约分行的筹建进一步推进。

6、公司得到了监管机构的肯定和社会各界的广泛认可

报告期内，公司获得“中国最佳零售银行”、“中国本土最佳银行”、“中国最受尊敬企业”、“CCTV2005 年度中国最具价值上市公司”、“最佳零售服务奖”、“最具社会责任企业”等荣誉三十余项。

二、公司主要业务运作情况

(一) 零售银行业务部分

本公司为零售客户提供多种零售银行产品和服务，包括零售贷款、存款、借记卡、信用卡、理财服务、投资服务、代理销售保险产品和基金产品及外汇买卖与外汇兑换服务，其中“一卡通”、“信用卡”、“随借随还”、“金葵花理财”、“个人网上银行”等产品和服务得到广泛认同。本公司通过多种渠道向客户提供这些服务和产品，包括分支行网点、自助服务银行中心、ATM和CDM 以及网上和电话银行服务系统。截至2006年12月31日，本公司的零售贷款总额人民币1019.83亿元，占客户贷款总额的18.03%；零售存款总额人民币3119.59亿元，占客户存款的40.32%；零售银行营业收入占营业收入总额的26.26%。

零售贷款

本公司向零售银行客户提供各类贷款产品。2006年，面对以住房按揭贷款为主的零售贷款竞争的加剧及房地产宏观调控力度加大的严峻形势，本公司加大了零售贷款产品创新和营销力度，推出“随借随还”等新产品，大力发展信用卡业务，零售贷款的整体市场竞争力进一步提高。截至2006年12月31日，零售贷款占客户贷款总额的比例比上年提高2.35个百分点，零售贷款总额比上年增长37.75%，其中住房按揭贷款总额比上年增长25.96%，信用卡应收账款总额比上年增长122.99%。

零售存款

本公司的零售存款产品主要包括活期存款、定期存款和通知存款。零售存款是本公司最重要的低成本资金来源。2006年，面对资本市场持续升温对零售存款大量分流的严峻形势，本公司加大了代发工资等营销活动的推广力度，2006年零售存款占客户存款总额的比例与上年基本持平，零售存款中活期存款占比比上年提高了2.54个百分点，达到48.87%。

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。2006年零售银行非利息总收入人民币20.97亿元，比上年增长91.07%。其中POS业务收入人民币5.48亿元，比上年增长56.1%；代理证券交易收入人民币2.27亿元，比上年增长383.7%，代理基金收入人民币2.1亿元，比上年增长442%，代理保险收入0.6亿元，比上年增长115%；信用卡非利息业务收入人民币7.4亿元，比上年增长80.7%，其中，信用卡POS消费手续费人民币3.76亿元，比上年增长65%，信用卡年费收入人民币6015万元，比上年增长16.8%，信用卡分期手续费收入人民币7179万元，比上年增长560%。

银行卡业务

截至2006年12月31日，一卡通累计发卡3884.9万张，当年新增发卡209万张。一卡通存款总额人民币2406.8亿元，占零售存款总额的77.15%，卡均存款为人民币6195元。截至2006年12月31日，信用卡累计发卡1034万张，当年新增发卡517万张，累计流通卡数712万张，累计流通户数447万户，累计实现信用卡交易额人民币664亿元，循环信用余额达人民币36亿元。

客户

截至2006年12月31日，本公司的零售存款账户总数为2379万户，零售存款总额人民币3119.59亿元。其中金葵花客户（指在本公司资产大于50万的客户）数量14.2万户，金葵花客户存款总额人民币为1150.9亿元，占本公司零售存款总额的36.89%。

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。2006年，本公司除继续打造上述品牌外，还积极宣传推广“金葵花”理财、“伙伴一生”金融计划和个人信贷等品牌。本公司相信，品牌建设有助于客户的拓展和客户忠诚度的提高。

目前，本公司主要通过分支机构营销零售银行产品，同时，为适应形势变化，在分支机构建立了多层次的营销系统。截至 2006 年 12 月 31 日，本公司已在各分支机构建立了 129 个理财中心、351 个金葵花贵宾室、360 个贵宾窗口。

（二）公司银行业务

本公司向公司、金融机构和政府机构客户提供广泛的公司银行产品和服务。截至 2006 年 12 月 31 日，本公司的公司贷款总额为人民币 3598.83 亿元，占客户贷款总额的 63.62%；票据贴现总额为人民币 1038.36 亿元，占客户贷款总额的 18.35%；公司存款总额为人民币 4617.98 亿元，占客户存款总额的 59.68%；公司银行业务营业收入占本公司营业收入总额的 59.36%。

公司贷款

本公司的公司贷款业务包括流动资金贷款、固定资产贷款和其它贷款，其它贷款主要包括贸易融资、保理等。2006 年，本公司积极实施行业聚焦和专业化经营战略，加大对交通、能源电力、城市基础设施、高新技术产业等优质行业的支持力度，并控制向钢铁、水泥、房地产等国家重点调控行业的贷款投放，公司贷款的行业结构得到进一步的优化。

2006 年，根据经营战略调整原则，本公司重点发展中小企业客户。为促进中小企业业务发展，本公司选定杭州、南京、深圳、苏州、宁波、佛山、东莞、福州、厦门等分行作为试点；专门为中小企业设计并推出“点金成长计划”系列金融产品组合，针对中小企业不同发展阶段和经营特点提供服务于企业供应链的动产质押、不动产抵押、贸易融资、网上银行透支贷款等创新产品，并通过简化业务流程为中小企业提供高效便捷的信贷服务。

通过以上措施，本公司中小企业业务呈现较大增长。中小企业一般贷款客户数达到 5720 户，比上年增加 879 户；中小企业客户数占比为 75.22%，比上年提高 1.53 个百分点；中小企业一般贷款总额达到人民币 1410.11 亿元，比上年增长 24.06%。

票据贴现

本公司考虑到票据贴现业务风险相对较低，流动性较好，回报相对较高的优势，将其作为资产负债管理和资金运用的重要手段和渠道之一，长期重视发展该项业务。本公司在 2005 年 4 月率先在国内银行界推出票据通业务，将传统汇票与电子银行技术相结合，为客户提供网上申请、托管、质押、贴现及支付等服务，极大地增强了本公司在票据市场的竞争优势。票据通业务自开办以来，年累计交易量由 2005 年的 24 亿元人民币提高到 2006 年的 213 亿元。截至 2006 年 12 月 31 日，票据贴现总额为人民币 1038.36 亿元。

公司存款

本公司在注重发展效益较高的公司存款同时，也一直注重活期存款在公司存款中的占比。近年网上企业银行和现金管理业务的大力发展，在为客户提供功能日趋强大的电子银行服务的同时，成为加深银企合作的有效渠道，在频繁的结算往来中为本公司带来了大量的活期存款。

截至 2006 年 12 月 31 日止，公司存款总额为人民币 4617.98 亿元，比上年末增长 22.02%。其中活期存款占比为 55.70%，比定期存款占比高 11.4 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

在保证利息收入增长的同时，努力提高非利息收入是本公司近年公司银行业务经营结构

转型的重要内容。2006 年本公司加大公司非利息收入业务的开拓力度，在保证传统的国内、国际结算、承兑、担保承诺等收入随着业务量扩大而稳定增长外，大力发展现金管理、资金交易、资产托管、企业年金、财务顾问和投资银行等业务，努力提高手续费和佣金收入在公司银行业务收入中的比重。2006 年公司非利息净收入为人民币 13.55 亿元，比上年增长 27.83%。

在网上企业银行和现金管理方面，本公司依托于先进的 IT 技术支持，致力于产品开发和技术创新，不断丰富产品服务功能。本公司网上企业银行除提供网上支付结算服务外，近年相继开发了银关通、票据通、网上信用证等功能，以满足不同规模和类型的企业对网络化金融服务的需求。2006 年，网上企业银行用户达 41260 户，年累计交易笔数 826 万笔，年交易金额 4.8 万亿元。除传统的账户结算服务外，本公司还提供名义资金管理、集团支付、集团协议转账、人民币现金池、外币现金池、资金余额管理和财资管理平台等种类齐全的现金管理服务，截至 2006 年 12 月 31 日，本公司现金管理服务客户达 4224 户，其中全国性集团客户 1132 户。2005 和 2006 年连续两年被《亚洲货币》杂志评为“中国本土最佳现金管理银行”称号。

在国际结算方面，2006 年本公司完成国际结算量 910 亿美元，同比增长 23%，结售汇交易量 501 亿美元，同比增长 27%。累计实现国际业务非利息收入人民币 9 亿元。

在对公理财业务方面，2006 年本公司先后推出了 11 期不同期限、不同投资对象、不同运作方式的公司理财产品，累计实现产品销售 58.42 亿元。

在短期融资券承销方面，2006 年本公司主承销 16 家企业短期融资券，主承销金额 160 亿元，项目融资总金额 214 亿元。

在资产托管业务管理方面，2006 年本公司托管净资产总额人民币 409 亿元，增长 19%。其中，托管券商集合资产管理计划人民币 118 亿元、托管企业年金基金 23.8 亿元、托管证券投资基金规模 210 亿元、托管信托资金规模 37.3 亿元。成为开办代客境外理财（QDII）托管业务的第三家国内银行，以及首家承办外资银行 QDII 产品的主托管行。

在企业年金业务方面，2006 年本公司正式签约企业年金客户 108 家，比上年新增 58 户；签约客户的个人账户汇总数 30 万户，比上年增长 200%；涉及企业年金管理资金逾 25 亿元。业务增量和存量均居国内银行业前列。

客户基础

本公司经过 20 年的发展，形成了总量达 22 万户的公司类存款客户和近 8000 户的公司类贷款客户群体，其中既有中国国内的行业龙头企业和大型企业集团，也包括大量的中国政府机构、金融机构以及多家在中国经营的财富 500 强跨国企业。近年来，本公司通过加强对目标行业的市场规划和重点开发，形成了更为合理、均衡的行业布局，同时，通过加强对中小企业业务的开拓，提升中小企业业务的比重，形成大、中、小客户合理分布的客户结构。此外，本公司公司业务在产品和服务等方面受到了客户的广泛认同，根据 AC 尼尔森公司所做的 2006 年度客户满意度调查，本公司公司业务的客户满意度比以前年度有较大提升，在服务提供、业务审批及授信、金融产品及收费等各项指标的客户满意度均处于国内领先水平。

（三）资金业务

经营策略

2006 年度，本公司积极开展本外币资金业务，在各项风险得到有效控制的条件下，取得良好的经营成果，资金业务的营业收入占本公司营业收入总额的 13.66%。

人民币资金运用方面，针对本公司资金宽裕、人民币市场利率不断上扬的情况，本公司加大资金运作力度，通过扩大货币市场拆借、回购、公开市场操作等资金融出业务、加大企业融资券、政策性金融债等债券品种投资力度，提高资金使用效率，同时，本公司通过提高央行票据投资规模，缩短整体组合久期，在有效防范市场风险的同时确保了投资收益。

外币资金运用方面，本公司在市场对利率前景不太明朗、掉期利率仍居高位的情况下，及时将浮息掉成固息，锁定了未来的收益，并利用收益率曲线倒挂的特点积极购买 ECP（欧洲美元商业票据），在控制风险的情况下，适度介入结构化债券投资，进一步提升外币资金收益。

经营成果

2006 年，本公司人民币资金交易规模迅速扩张，各项资金业务交易总量达到 1.39 万亿元，其中拆借交易量 631 亿元、回购交易量 8387 亿元、二级市场现券交易量 4826 亿元。

在债券承销方面，本公司建立了较为广泛的市场合作关系，加大了一级债券市场的承销和分销力度，树立了良好的市场形象。2006 年，本公司累积承销各类债券 1336 亿元，分销债券 130 亿元，承销佣金收入达到 8787 万元，比上年增长 16.9%。

2006 年底，本公司适时推出股票和商品表现挂钩产品、QDII、对公的流动性外汇理财计划和对私日日金外汇理财计划，保持了市场领先的地位。2006 年本公司共发行本外币对公、对私集合理财产品 129 期，募集资金人民币 437 亿元；结算代理业务新增开户 44 户，完成交易量人民币 677 亿元，代客资产达到人民币 361 亿元；叙作各类利率掉期和远期利率合约交易 6.23 亿美元。

业务拓展

在外汇买卖方面，本公司通过专业化设计，创立国内首个 24 小时连续报价的个人自助交易的外汇期权的产品，使外汇期权成为国内普通投资者人人能够参与的交易品种。在人民币财富管理业务方面，强势推出“点金稳健”系列对公集合理财产品、“日日金”对私流动性理财产品、与招银货币市场基金指数挂钩的流动性理财产品和单一客户理财业务，同时还开发了能源概念类的不保本集合理财产品和高等级的信托理财产品。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

（单位：人民币百万元）

业务种类	主营业务收入
贷款	26,815
存放中央银行	1,044
拆借、存放等同业业务	2,136
投资	4,373
手续费及佣金收入	2,988
其他业务	682
合计	38,038

6.3 主营业务分地区情况

（单位：人民币百万元）

地 区	主营业务收入	主营业务利润
华南、中南地区	13,095	3,849
华东地区	13,286	3,775
华北、东北地区	7,454	2,341
西南、西北地区	3,684	354
其他地区	519	-17
合计	38,038	10,302

6.4 主要产品或服务市场占有情况

根据中国人民银行 2006 年 12 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	12.75%	2
折人民币储蓄存款总额	22.48%	2
折人民币贷款总额	13.49%	2
人民币个人消费贷款总额	18.65%	1

6.5 采购和销售客户情况

不适用

6.6 参股公司经营情况

不适用

6.7 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

不适用

6.8 主营业务盈利能力与上年相比发生重大变化的原因说明

报告期，公司主营业务利润 103.02 亿元，较上年增长 38.75 亿元，增幅 60.29%。公司主营业务利润增长的主要原因是：

1. 2006 年，中国人民银行两次提高贷款基准利率，一次提高定期存款利率，使得公司定期客户存款利率上升的趋势有所放缓，净息差有所扩大，在资产规模较快增长的情况下，利息净收入显著增加，与上年相比，利息净收入增加 48.67 亿元，增幅 29.25%。

2. 报告期，公司净手续费及佣金收入快速增长。2006 年，公司继续大力发展中间业务，把中间业务作为与资产负债业务并重的支柱式业务来抓，采取多种有效措施扩大中间业务收入来源，净手续费及佣金收入较上年增加 9.47 亿元，实际完成 25.14 亿元，增幅 60.43%。

3. 报告期，公司经营费用继续得到有效控制。在营业收入明显增长的情况下，经营费用支出严格按公司年度预算执行，费用效率值（业务及管理费用/营业净收入）由上年的 41.17% 下降为本年的 37.94%，费用投入转化为收入的能力不断提高。

4. 报告期，公司提取的资产减值准备基本与上年持平。2006 年，公司不良贷款总体得到有效的控制，“五级分类”口径不良贷款余额 120.06 亿元，比年初下降 1.61 亿元；不良贷款率 2.12%，比年初下降 0.46 个百分点，成功实现“双降”。在资产质量继续得到有效控制的情况下，2006 年公司提取资产减值准备 36.91 亿元，与上年提取资产减值准备 36.36 亿元基本持平。

6.9 经营成果、利润构成及整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

（1）主要财务指标增减变动幅度及其原因

（单位：人民币百万元）

主要财务指标	报告期末	增减幅度%	主要原因
总资产	934,102	27.16	贷款、投资、存放及拆放等业务增长

总负债	878,942	24.04	存款等业务增长
其中：客户存款	773,757	21.97	存款业务增长
股东权益	55,160	112.18	当年发行H股、实现净利润、可转换公司债券转增股本
主营业务利润	10,302	60.29	业务规模增长、结构改善
净利润	7,107	87.69	业务规模增长、结构改善
现金及现金等价物净增加额	36,756	85.89	本年现金及现金等价物增加

(2) 比较式会计报表中变化幅度超过30%以上项目的情况

(单位：人民币百万元)

主要财务指标	报告期末	增减幅度%	主要原因
现金及存放中央银行款项	86,994	31.78	现金及存放中央银行增加
拆出资金	49,172	116.54	拆放资金增加
交易性金融资产	7,961	-49.83	交易性金融资产减少
买入返售金融资产	38,998	60.66	买入返售金融资产增加
可供出售金融资产	109,428	82.26	可供出售金融资产增加
其他资产	1,951	55.50	待清算款项、预付租赁费增加
同业和其他金融性公司存放款项	68,854	73.55	同业和其他金融性公司存放款项增加
同业拆入资金	1,512	256.44	同业拆入资金增加
卖出回购金融负债	6,237	98.00	卖出回购金融负债增加
其他负债	4,379	73.08	结算及清算账户、其他应付款增加
实收股本	14,703	41.73	按股权分置方案转赠股本，发行H股，可转换公司债券转增股本
资本公积	27,380	323.82	发行H股溢价，可转换公司债券转增股本
投资重估储备	195	-51.65	可供出售金融资产变现损失及公允价值降低
法定一般准备	6,500	116.67	提取法定一般准备
建议分派股利	1,764	112.59	建议分派股利增加
利息收入	33,990	31.35	资产业务增加，利率上升
利息支出	12,481	35.15	负债规模增加，利率上升
手续费及佣金收入	2,988	60.97	业务量增加
手续费及佣金支出	474	63.94	业务量增加
投资净收益	97	194.07	出售可供出售金融资产收益增加

6.10 经营环境以及宏观政策法规的重大变化及影响

1、关于宏观调控

2006 年，针对固定资产投资增长过快、货币信贷增长偏快、对外贸易顺差扩大等突出

矛盾和问题，中国人民银行加大了宏观调控力度，主要采取了两次提高存贷款基准利率、三次提高法定准备金率、加大公开市场操作力度、发行定向票据、窗口指导等政策措施。

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

2、关于存贷款利率调整

2006年4月28日，中国人民银行提高金融机构贷款基准利率，金融机构一年期贷款基准利率上调0.27个百分点，由5.58%提高到5.85%，其他各档次贷款利率也相应调整，金融机构存款利率保持不变。

2006年8月19日，中国人民银行再次上调金融机构人民币存贷款基准利率。金融机构一年期存款基准利率上调0.27个百分点，由2.25%提高到2.52%；一年期贷款基准利率上调0.27个百分点，由5.85%提高到6.12%；其他各档次存贷款基准利率也相应调整，长期利率上调幅度大于短期利率上调幅度。同时，进一步推进商业性个人住房贷款利率市场化。商业性个人住房贷款利率的下限由贷款基准利率的0.9倍扩大为0.85倍，其他商业性贷款利率下限保持0.9倍不变。

对于存贷款加息，公司预测准确，准备充分，一方面加强资产负债管理，优化资产结构，有效提高了贷款收益，另一方面有效防范利率风险，针对利率重心上移和收益率曲线平坦化趋势，降低投资久期。总体来看，两次提高存贷款利率扩大了净利差，提高了公司经营绩效。今后，公司将继续做好利率风险跟踪分析和研究工作，加强资产负债管理系统等风险量化和分析工具的应用。

3、关于资本市场

2006年，中国资本市场持续走强，上证A股指数全年涨幅达130%。资本市场的活跃一方面改变了公司的负债结构，部分自营存款转为同业存款，同时自营存款中活期存款占比提高，这两个因素对资金来源成本的影响相互抵消，使得资金成本保持总体稳定；另一方面，与资本市场相关的中间业务快速发展，优化了收入结构，提高了经营绩效。

4、关于提高法定存款准备金率

中国人民银行分别于7月5日、8月15日和11月15日三次提高法定存款准备金率，由7.5%提高到9%，累计提高1.5个百分点。主要目的在于加强和改善宏观调控，加强流动性管理，抑制货币信贷总量过快增长，维护经济良好的发展势头。

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

5、关于汇率变化

2006 年,中国人民银行进一步完善了汇率管理体制,市场供求的基础作用进一步发挥,全年人民币对美元汇率中间价升值 2615 点,升值幅度 3.35%,汇改以来人民币对美元累计升值 5.99%。同时人民币汇率弹性增强,日均波幅较汇改至 2005 年末期间的波幅明显扩大。

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

6、关于住房贷款政策调整

2006 年,国家房地产政策调控不断细化,这些政策有利于促进房地产行业健康发展,有利于商业银行规范房地产信贷风险。为有效贯彻国家政策,本公司年初在总行推行房地产专业化审贷,制定了“区别对待、分类指导”的房地产行业信贷政策,继续集中审批房地产开发贷款,按照“三稳、三真、三合适”的原则大力发展个人购房按揭贷款。此外,本公司密切关注各地房地产市场变化,根据国家房地产调控政策制定房地产信贷指导意见,及时下发了《关于进一步加强个人资产审批工作的意见》、《关于进一步加强房地产信贷业务管理的通知》等,要求全行严格执行相关政策,并加强了房地产信贷业务的检查和稽核。通过上述措施,在推动房地产信贷业务健康发展的同时,保持了较高的资产质量。

6.11 完成盈利预测的情况

不适用

6.12 完成经营计划情况

不适用

6.13 募集资金使用情况

A 股募集资金总额	107.69 亿元	本年度已使用募集资金总额			0.31 亿元
		已累计使用募集资金总额			70.00 亿元
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度和预计收益
机构网点建设	35 亿元	否	35 亿元	/	符合
电子化建设	23 亿元	否	23 亿元	/	符合

人才培养	2 亿元	否	2.00 亿元	/	符合
购建固定资产	10 亿元	否	10.00 亿元	/	符合
日常运营	37.69 亿元	否	37.69 亿元	/	符合
合计	107.69 亿元	/	107.69 亿元	/	
未达到计划进度和收益的说明	/				
变更原因及变更程序说明	/				

可转债募集资金使用情况

2004 年 11 月公司发行可转换公司债券 65 亿元，并经中国银监会批准计入附属资本。根据募集说明书承诺，可转债募集资金在转股前 50% 的资金用于支持优质企业的贷款项目，其余投资国债和其他金融产品。截至 2005 年 12 月末，公司可转债大部分已经转股，转股所对应的资金全部用于补充核心资本。转股增加的资本将主要用于拨付新设机构的营运资金、信息系统建设以及购建固定资产，其余部分参与资金营运，包括支持优质企业贷款、票据融资和高等级债券投资等。

次级债券募集资金使用情况

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

H 股募集资金使用情况

公司于 2006 年 9 月 22 日以每股港币 8.55 元的价格在香港联交所发行了 22 亿股每股面值人民币 1 元的 H 股，并于 9 月 27 日，由于超额配股权的行使，以每股港币 8.55 元的价格在香港联交所发行了 2.2 亿股每股面值人民币 1 元的 H 股，实际共募集资金净额港币 203.37 亿元，于 2006 年 10 月 5 日全部到位。根据招股说明书的承诺，募集资金已全部用于补充资本，提高了资本充足率和抗风险能力。

变更项目情况

不适用

6.14 非募集资金项目投资情况

截至报告期末，本公司投入上海陆家嘴项目建设资金 4.07 亿元，其中，报告期内投入 0.2 亿元；金融电子研发中心建设资金 3.54 亿元，其中，报告期内投入 0.6 亿元。

6.15 银行业务数据摘要

6.15.1 分支机构基本情况

机构名称	营业地址	邮编	机构数量	职员数	资产规模 (百万元)
总行	深圳市深南大道7088号	518040	1	3337	337,967
深圳分行	深圳市深南中路2号	518001	64	2244	75,087
上海分行	上海市浦东陆家嘴东路161号	200120	43	1637	67,723
武汉分行	武汉市汉口建设大道518号	430022	21	980	21,863
北京分行	北京市复兴门内大街156号	100031	34	1638	64,066
沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路12号	110003	17	941	21,914
广州分行	广州市天河区体育东路138号	510620	30	1081	20,188
成都分行	成都市青羊区中西顺城街9号	610016	15	670	11,211
兰州分行	兰州市城关区庆阳路9号	730000	14	462	10,367
西安分行	西安市和平路107号	710001	16	659	13,731

南京分行	南京市汉中路1号	210005	14	647	25,047
无锡分行	无锡市人民中路128号	214002	8	224	8,359
常州分行	常州市和平南路125号	213003	2	92	1,775
苏州分行	苏州市三香路128号	215004	9	292	10,737
重庆分行	重庆市渝中区临江支路2号	400010	16	669	16,174
大连分行	大连市中山区人民路17号	116001	13	503	11,441
杭州分行	杭州市中山北路310号	310001	17	685	22,575
宁波分行	宁波市百丈东路938号	315041	9	315	10,358
温州分行	温州市车站大道京龙大厦	325000	7	209	4,980
绍兴分行	绍兴市胜利东路60号金盾大厦	312000	3	113	5,311
南昌分行	南昌市八一大道162号	330003	11	537	9,998
长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路24号	410005	14	529	9,321
福州分行	福州市鼓屏路60号	350003	11	398	8,785
泉州分行	泉州市丰泽街301号煌星大厦	362000	3	87	1,223
青岛分行	青岛市市南区香港中路36号	266071	11	502	18,503
天津分行	天津市河西区友谊北路55号	300204	17	566	15,436
济南分行	济南市历下区朝山街21号	250011	13	481	22,361
烟台分行	烟台市南大街237号招银大厦	264000	4	111	2,703
乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路80号	830002	8	306	3,792
昆明分行	昆明市东风东路48号	650051	11	385	13,466
合肥分行	合肥市长江中路436号	230061	10	445	8,934
厦门分行	厦门市夏禾路862号	361004	6	276	5,377
哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街3号	150001	9	297	7,253
郑州分行	郑州市经三路68号	450008	9	342	8,763
东莞分行	东莞东城大道愉景新时代广场	523129	7	250	4,167
佛山分行	佛山市季华五路鸿业豪庭1-3层	528000	3	132	4,502
太原分行	太原市新建南路1号	030001	1	95	2,590
香港分行	香港夏慤道12号		1	55	26,053
北京代表处	北京市西城区金融大街35号	100005	1	8	---
美国代表处	509MadisonAveune, Suite306, NewYork, NewYork10022, U. S. A		1	2	1
合计	---	---	504	23202	934,102

注：报告期末，北京代表处资产规模小于100万元。

6.15.2 贷款“五级”分类情况及各级呆帐准备金的计提比例

（单位：人民币百万元）

	金额	占比
正常类	542,238.09	95.85%
关注类	11,457.93	2.03%
次级类	3,342.00	0.59%
可疑类	5,091.67	0.90%
损失类	3,572.59	0.63%
贷款总额	565,702.28	100.00%

报告期末，本公司贷款损失准备总额为162.82亿元人民币，准备金覆盖率（贷款损失准备总额/不良贷款总额）为135.61%。

6.15.3 前十名客户贷款额占资本净额比例

报告期末，本公司资本净额为 628.58 亿元，前十大贷款客户的贷款余额为 229.58 亿元，占资本净额的 36.53%。

6.15.4 贴息贷款情况

报告期内，公司没有发生贴息贷款。

6.15.5 重组贷款情况

报告期末，本公司经重组的贷款总额为人民币33.93亿元，其中不良贷款总额为人民币27.34亿元。

6.15.6 主要贷款类别、月度平均余额及年均贷款利率

(单位：人民币百万元)

贷款平均利率（本外币）	5.12%
各项贷款月平均余额	525,517
其中：1. 企业贷款	336,814
2. 个人贷款	84,320
3. 贴现	104,383

6.15.7 主要存款类别、月度平均余额及年均存款利率

(单位：人民币百万元)

类别	月平均余额	平均存款年利率%
企业活期存款	235,488	0.91
企业定期存款	176,897	2.35
储蓄活期存款	128,226	0.74
储蓄定期存款	154,091	2.08
合计	694,702	1.50

6.15.8 报告期末所持金额重大的政府债券

(单位：人民币万元)

债券种类	面值余额	到期日	利率%
1997 年记帐式国债	37,097	2007.09	9.78
1998 年记帐式国债	9,000	2008.09	5.50
1999 年记帐式国债	151,840	2007.08---2009.04	2.88---4.72
2000 年记帐式国债	169,586	2007.02---2010.09	2.72---3.50
2001 年记帐式国债	812,000	2008.06---2021.10	2.90---3.85
2002 年记帐式国债	20,700	2007.04---2009.12	2.22---2.93
2003 年记帐式国债	420,288	2008.04---2010.08	2.45---3.50
2004 年记帐式国债	296,100	2007.04---2011.08	3.20---4.89
2005 年记帐式国债	14,000	2007.12---2008.08	1.75---1.93
2006 年记帐式国债	92,600	2007.03---2021.11	1.40---3.27

2002 年凭证式国债	79,323	2007.03---2007.11	2.29---2.74
2003 年凭证式国债	39,715	2007.3---2008.11	2.32---2.63
2005 年凭证式国债	23,200	2008.4---2008.11	3.24---3.37
2006 年凭证式国债	35,000	2009.4---2011.9	3.14---3.49
G7 政府债券	27,307	2008.7---2013.5	2.25---3.63
中国政府境外债券	58,125	2008.12---2027.10	3.75---7.75

6.15.9 应收利息及其他应收款坏帐准备的计提情况

(单位：人民币百万元)

项目	金额	损失准备金	计提方法
应收利息	2,806	0	个别认定
其他应收款	1,592	31	个别认定

6.15.10 不良贷款分析，为解决不良贷款已采取及拟采取的措施

报告期末，本公司不良贷款余额为人民币 120.06 亿元，比年初下降 1.61 亿元，不良贷款率为 2.12%，比年初下降 0.46 个百分点。

为有效管理和控制不良贷款，2006 年本公司采取的主要措施包括：（1）实行不良资产清收目标管理，通过制定《招商银行分行信贷不良资产清收奖励办法》，完善激励机制，确保不良贷款清收目标的实现；（2）实行新增不良贷款报告、检查、通报制度，有效遏止不良贷款的发生与恶化；（3）建立与健全全行不良贷款管理组织架构体系，在总行成立特殊资产管理中心，进一步完善全行不良资产的集中清收与管理；（4）加强信贷信息系统的建设，加强风险预警机制与信贷主动退出机制；（5）理顺信贷风险管理的流程，制订与修订《总行风险控制委员会制度》、《总行信贷审批制度》、《招商银行授信尽职调查制度》等一系列授信审批制度，实行业审贷，推进信用风险专业化、垂直化管理的改革，完善信贷审批决策机制，从源头防范不良贷款的发生。

6.15.11 逾期未偿债务情况

报告期内，公司没有发生逾期未偿债务情况。

6.15.12 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 653.86 亿元。除非保函、信用证申请人无法履约，公司才须对外垫款，对利润产生影响。

（2）应收承兑汇票：报告期末余额为 1665.13 亿元。除非承兑申请人无法按期还款，公司才须对外垫款，对利润产生影响。

6.15.13 公司面临的各种风险及相应对策

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

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。本公司所面临的信用风险主要来自贷款组合、投资组合、担保等。

本公司制定并执行覆盖全行范围的信用风险识别、计量、监控和管理的政策和流程，以确保本公司的信用风险处在一个合理的水平。本公司信贷业务流程主要包括：信贷申请、贷前调查、信贷审批、贷款发放、贷后管理。

针对信贷业务及产品发展可能诱发的信用风险，本公司拟通过制定信贷管理手册，调整信贷投向政策，优化信贷结构和资产组合，优化信贷业务操作标准和流程，以及加快完善信贷信息系统、客户信用评级和债项评级体系等措施，有效控制信用风险。

公司类贷款

贷款申请和贷前调查。本公司一般通过与信贷申请人面谈启动公司贷款申请程序。客户经理通过分析贷款申请人提交的申请文件并结合实地考察、以及通过客户评级系统获得的评分结果等完成贷前调查报告。

信贷审批。信贷申请由分行或总行按信贷审批权限分级审批。本公司于年初在总行设立行业授信审贷室，通过行业审贷本公司能更准确地评估不同行业的信用风险，提高信贷审批效率。

贷款发放。贷款发放由分行的放款中心负责。放款中心在放款之前要核查有关文件以确认贷款已获有效批准，且贷款文件完整齐备。

贷后管理。

(1) 贷款分类。本公司主要基于借款人的偿还能力对贷款进行分类。同时也对诸如借款人偿还贷款记录、还款意愿、担保状况，以及贷款逾期时间的长短等因素予以考虑。本公司的支行和分行负责收集、检查、核实贷款分类信息，并向总行信贷管理部报告。总行信贷管理部可根据贷款监控系统或其它渠道获得的信息要求分行调整贷款分类。本公司按照中国银监会要求对尚未偿还的贷款进行五级分类并按月将分类数据向银监会报告。2005年9月开始，本公司内部为加强信用风险管理，将正常类贷款细分为优秀及优良两类，关注类细分为一般关注及特别关注两类。

(2) 不良贷款的管理和催收。本公司信贷管理部负责全行不良贷款的管理、协调、监控和分析；总行特殊资产管理中心负责公司类不良贷款的催收、重组、仲裁和诉讼、拍卖、处置等。

催收不良贷款，本公司采取的主要措施包括：(1) 发出催收通知；(2) 重组不良贷款；(3) 执行处理抵质押品或向保证方收取的权利；(4) 通过诉讼或仲裁程序收取贷款。在确认无法成功收回的情况下，本公司根据中国财政部相关规定进行贷款核销。

零售贷款

本公司零售贷款业务的开展严格遵循国家有关零售贷款的相关法规。同时，根据零售贷款业务不同品种的风险特征，制定了具体的信贷审批流程及规范的贷款操作规程。在贷款审批权限上，根据不同地区、不同业务品种，在总、分、支行设定了零售贷款三级审批权限。在贷前调查中，着重分析评估申请人的财务状况、历史信用状况及抵押品市值。在贷款审批与发放流程上，对零售贷款业务量大的区域，通过成立个贷审批中心与零售贷款放款中

心，逐步实现零售贷款业务的集约化、流程化、规范化管理。在贷后管理的环节中，通过信贷系统定期报表实时监控贷款的逾期情况，并根据逾期时间，分别采取口头催理、发信书面催收、实地上门催收及诉之法律程序等多种方式，对逾期贷款进行及时清收，以确保零售贷款质量得以持续优化。

流动性风险管理

流动性风险是指因不能及时以合理的价格将资产变现为到期负债提供资金的风险。本公司流动性风险主要源于为贷款、交易、投资等提供资金的活动以及对流动性资产的管理。

本公司资产负债管理委员会负责制定流动性风险管理政策，资产负债管理委员会管理下的计划财务部负责日常流动性风险管理，监控和分析本公司每日、每月、每季的流动性，并在职权范围内做出流动性风险管理的决策。

本公司通过内部资金转移机制（FTP）对全行流动性实行集中统一管理。在资产方面，本公司通过在总资产中保持适当比例的票据贴现资产，以及流动性较高的拆借、回购及中央银行票据投资等短期资产来保证资产具有足够的流动性；在负债方面，本公司从央行公开市场、银行间货币市场、同业票据市场等多渠道进行资金借贷，确保融资渠道通畅，并于2006年5月的股东大会上获得了关于未来三年内按本公司总负债一定比例自主发行金融债的授权，这些都确保了日常流动性需求得以满足。

本公司根据整体的资产负债状况设定各种比例要求（包括但不限于贷存比、备付金比率、为每个分行设定指导性的目标比率）和交易金额限制，以监控和管理流动性风险；并通过建立流动性预警机制和流动性管理系统每日监控各分行的头寸余缺以确保流动性安全。

本公司主要通过资产负债管理信息系统的计量和监控流动性缺口和流动性比率，并对本公司的总体资产与负债进行流动性情景分析和流动性压力测试，已初步建立起流动性风险的定期报告制度，及时向高级管理层报告流动性风险最新情况。

市场风险管理

市场风险是指市场状况变化对资产和负债的价值或者对净收入产生不利影响的风险。本公司的资产负债管理委员会（ALCO）负责全行整体市场风险管理，包括制订市场风险管理的战略与政策，监督市场风险管理政策实施，听取市场风险分析报告并对相关风险管理策略进行决策等。本公司资产负债管理委员会管理下的计划财务部负责制订本公司的市场风险管理指引及下达资金交易业务授权，设定投资及交易业务的市场风险限额，并监控其执行。

本公司主要通过制定统一的市场风险管理政策和程序、完善内部资金转移定价（FTP）机制，加强基础数据的管理和资产负债管理信息系统的运用，对市场风险实现集中管理。

本公司基于对银行账户和交易账户中存在的市场风险分别采用不同的计量方法，包括但不限于风险价值（VAR）、缺口分析、敏感性分析和压力测试等，已初步建立起市场风险的定期报告和重大风险事项的临时报告制度，及时向高级管理层报告市场风险最新情况。

利率风险管理

利率风险是指利率水平的波动使财务状况受到不利影响的风险。本公司主要的利率风险是复位价期限错配的风险和基差风险。错配可能使净利息收入或本公司资产的市场价值受到当时利率水平变动的影响。本公司利率风险管理的短期目标是保持净利息收入的稳定增长，长期的目标是稳步提高本公司资产的市场价值。本公司监控和分析国内和国际的利率环境并根据这些分析来管理本公司的利率风险。本公司用量化的方法，包括但不限于风险价值（VAR）、缺口分析、久期分析和情景分析，监控和管理本公司资产和负债组合的整体利率风险，并运用资产负债管理系统进行定期和不定期的分析和报告。

汇率风险管理

汇率风险主要来源于本公司自营业务和代客业务的资产负债币种错配和外币交易导致的货币头寸错配。本公司面临的汇率风险是来自于持有非人民币计价的贷款、存款、证券及其它金融衍生工具。

为管理自营和代客业务产生的汇率风险，本公司尽量使每个币种的借贷相互匹配，并进行及时的背对背交割以限制汇率风险敞口，并在外汇市场上进行对冲交易。另外，本公司通过设定敞口限额和止损限额以降低汇率风险。

本公司对持续普遍的人民币兑美元的升值预期给予了特别的关注，于2005年6月将人民币与主要外币间结售汇敞口的次日平盘规则变更为当日平盘，同时严格控制外汇敞口以及确保外汇抵押品的足值。

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。2006年采取的主要措施有：

(1) 实施组织管理架构和风险管理体系的改革，在总分行成立合规部门，专司合规管理；

(2) 加强部门之间的分离制衡和职能协调，促进了专业化管理；

(3) 开展案件专项治理和治理商业贿赂工作，各级分支机构组织全面的自查自纠和检查；进一步落实管理问责制，并加大对员工违规行为的处罚力度；

(4) 以H股上市为新的起点，按照国际银行业标准和监管机关、投资者的要求，实现“全行重视，全员参与，全面覆盖，全程控制”的内部控制目标，全面提升内控管理水平。内部审计部门加强了对高风险业务和环节以及违规操作行为的检查和报告；坚持内控评审会制度，总、分行每季度召开一次内控评审会，对行内外的违规操作、违纪违法案件进行评审剖析促进风险案件防范和内控机制的完善。

(5) 在IT方面，加强对信息技术部门生产中心和灾备中心的建设，提高系统的可用性和抗灾难能力；对应用系统全面实施安全加固，有效提升系统安全性；重点加强信息系统安全管理和制度建设，针对密钥使用、机房存储设备维护、计算机相关紧急事件处理和审计数据安全等方面制定相应的制度和规范；上线运行新的综合业务系统的分行由9家增加至18家，系统地改进会计、储蓄、中间业务的操作流程和控制程序；按照中国银监会和中国人民银行对反洗钱统一监测工作要求，开发人民币可疑交易计算机监测分析系统，有效配合监管机构对洗钱犯罪的防范。

(6) 通过持续开展法纪教育和合规教育，对总行部门总经理、分支行行长进行内部控制、案件防范等管理培训；对员工进行法纪、职业操守、合规等专项教育。增强员工遵纪守法意识，弘扬合规文化。

6.15.14 内控制度的完整性、合理性和有效性的说明

公司已按照相关法律法规的要求，建立了以股东大会、董事会、监事会、高级管理层等机构为主体的组织架构，实现所有权与经营权、管理权与监督权既相互分离、又相互制衡的运行机制。同时，以防范风险和审慎经营为宗旨，在信贷风险管理、资金业务管理、财会管

理、人力资源管理、信息系统管理、分行业务运作管理、反洗钱管理及内部稽核监督和监察保卫等方面，建立了系统完整的管理规章制度，基本覆盖了公司各项业务过程和操作环节。公司目前的内控制度在强化管理监督及约束机制、规范业务行为、有效防范和化解风险、保护资产安全等方面体现出了较好的完整性、合理性和有效性，能够对公司经营目标的实现和各项业务的稳健发展以及国家法律法规的贯彻执行提供合理的保证，能够对编制真实、公允的 2006 年度财务报表提供合理的保证。公司将随着国家法律法规的逐步健全、自身发展和管理的日益深化，持续提高内部控制的完整性、合理性和有效性。

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

6.16 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

不适用

6.17 新年度主要工作措施

2007 年是本公司继续推进经营战略调整和管理国际化的一年。本公司的经营管理既面临着经济快速稳定增长、金融生态环境进一步改善所带来的发展机遇，也面临同业竞争加剧、金融风险加大带来的挑战。

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

从同业发展看，随着金融业的全面开放，同业竞争日趋激烈。外资银行扩充合作伙伴、加大股权投资、大力进军和抢夺国内高端客户和零售业务市场；国有银行实施股份制改革，转换经营机制，规模优势得到强化；中小股份制银行全力推进经营转型，积极应用先进技术，大力创新金融产品；城市商业银行通过加快产权制度改革、实施银行资本重组、活力明显增强，部分城商行跨区域经营进展顺利。同业竞争的加剧，对本公司的业务发展、赢利能力和人才队伍建设带来了压力。

本公司的发展还面临诸多市场环境变化的不确定影响。经济发展中的结构性矛盾依然存在，宏观调控力度逐步加大，对本公司业务结构与客户结构的调整和信用风险管理水平是一个严峻的考验。资本市场和债券市场快速发展导致的融资格局的变化，资金流动性的过剩，对本公司传统的以利差为主的收入模式和赢利能力带来了挑战。监管的日趋国际化，对本公司风险量化和资本管理提出了更高的要求。利率、汇率市场化的加快推进，给本公司的市场风险管理能力和定价能力带来了一定的压力。

面对社会经济发展带来的机遇和严峻挑战，本公司将以打造具有国际竞争力的中国最好的商业银行为使命，加快改革发展步伐，切实采取有效措施，解决风险管理、内部分配、IT 支持、人力资源等方面的瓶颈制约，加快颠覆传统的经营管理理念与模式，构建新的核心竞争能力。一是充分发挥经济资本管理在资产负债管理中的核心作用，改进资源配置，为经营战略调整提供有力支撑；二是深化零售银行管理体系改革，巩固和扩大零售高端客户，完善个人资产业务体系，强化零售银行业务组合营销，大力发展信用卡业务；三是稳步推进批发银行管理体系改革，积极稳妥发展中小企业业务，打造批发银行业务经营特色；四是加强产

品整合创新，保持中间业务快速发展；五是强化风险管理意识，提高全面风险管理水平，进一步提高信贷资产质量；六是强化系统安全运行基础，加快新系统推广进程，加强基础数据管理，提升 IT 支持保障能力；七是加大人才培养力度，完善员工激励机制；八是加强服务质量考核，规范服务管理流程，不断提升服务品质。

6.18 本次利润分配预案

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第4号—金融类公司境内外审计差异及利润分配基准》（证监会计字[2001]58号）规定，应当按照经境内会计师事务所审计后的净利润数提取法定盈余公积和法定公益金，分配股利应当以经境内、境外会计师事务所审计后的可供分配利润孰低为基准。

公司聘请的毕马威会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。公司2006年度经审计的境内会计报表税后利润为71.07亿元，经审计的境外会计报表税后利润为67.94亿元。2006年度利润分配预案为：按照境内报表税后利润的10%提取法定盈余公积，计710,753千元；根据《金融企业呆账准备提取管理办法》（财金〔2005〕49号）、《财政部关于呆账准备提取有关问题的通知》（财金〔2005〕90号），计提法定一般准备35亿元；境内报表当年可供股东分配利润为34.89亿元，境外报表当年可供股东分配利润31.38亿元，根据中国证监会证监会计字[2001]58号规定按照孰低原则进行分配，即按照境外审计会计报表可分配利润数进行分配。本公司拟以A股和H股总股本为基数，每10股现金分红1.20元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照股东大会召开日前一周（包括股东大会当日）中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。其余未分配利润结转下年。

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

以上预案须经公司2006年度股东大会审议通过后两个月内实施。

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

报告期内，董事会审议通过了《关于收购招商基金管理有限公司股权的议案》，收购招商基金管理有限公司股权事项正在进展中并已上报有关监管部门审批。公司无其它收购及出售资产、吸收合并事项。

7.2 出售资产

不适用

7.3 重大担保

担保业务属于本公司常规的表外项目之一。报告期内，本公司除中国人民银行批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项，没有发生对控股子公司的担保业务。

7.4 重大关联交易

7.4.1 重大关联交易情况

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。

报告期末，本公司对关联公司的贷款余额为 32.96 亿元人民币，比年初下降 41.45%，占本公司贷款总额的 0.58%。本公司关联贷款的风险分类均为正常，且就交易数量、结构及质量而言，现有关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。

报告期末，对持有本公司 5% 及 5% 以上股份股东的贷款情况：

（单位：折人民币万元）

股东名称	持股股权（股）	2006 年 12 月末 关联贷款余额	2005 年 12 月末 关联贷款余额
招商局轮船股份有限公司	1,779,162,511	0	2600
中国远洋运输（集团）总公司	947,548,668	0	0
小 计	2,726,711,179	0	2600

截止报告期末，本公司的资本净额为 628.58 亿元人民币。本公司单一关联方贷款余额均低于资本净额的 1%。本公司不存在违反证监发[2003]56 号文、证监发[2005]120 号文规定的资金往来、资金占用情况。

截止报告期末，本公司第一大股东招商局轮船股份有限公司及其控制的公司在本公司的关联贷款总额为 25.81 亿，占本公司贷款总量的 0.46%。本公司与第一大股东及其下属关联公司发生的关联贷款对本公司的经营成果和财务状况没有产生负面影响。

7.4.2 逐笔说明重大关联交易情况

不适用

7.4.3 关联交易中不良贷款的情况

报告期末，本公司关联贷款五级分类级别均为正常类。

7.4.4 逐笔披露贷款进入不良状态的股东的情况

不适用

7.5 委托理财或委托贷款事项

不适用

7.6 承诺事项履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
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	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）之前，其所持有的原非流通股份仍不进行上市交易或转让。	履行	尚未满足流通条件
中国远洋运输（集团）总公司、广州海运（集团）有限公司、中国交通建设集团有限公司、中国海运（集团）总公司、广州航道局、上海海运（集团）公司、中港第四航务工程局、上海航道局、振华工程（深圳）有限公司、中交第三航务工程勘察设计院	获得流通权之日起 36 个月期满之前，其所持有的原非流通股份仍不进行上市交易或转让。	履行	尚未满足流通条件
上述承担认沽责任的股东	在股改完成后，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。	目前相关长期激励计划仍在报国家主管部门审批程序中。	

7.7 重大诉讼仲裁事项

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计 856 件，标的本金总金额为人民币 129521.57 万元、美元 600.01 万元、港币 1000 万元，印度卢比 876.69 万元；利息总金额为人民币 22234.81 万元、美元 1.09 万元。

其中，未取得终审判决的诉讼案件（含诉讼、仲裁）总计 32 件，标的本金总金额为人民币 10240 万元、美元 15.2 万元、港币 1000 万元，印度卢比 876.69 万元；利息总金额为人民币 415.44 万元、美元 0.99 万元。

7.8 独立董事履行职责的情况

公司董事会现有独立董事 6 名，独立董事人数和比例均已达到监管要求。董事会审计与关联交易控制委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任主任委员。报告期内，独立董事杨军、卢仁法、丁慧平等 3 名独立董事的任期届满，不再担任公司独立董事，经 2006 年 5 月 16 日召开的公司 2005 年度股东大会审议通过，周光辉、刘永章、刘红霞任公司独立董事。报告期内，6 位独立董事认真参加董事会及各专门委员会会议，积极发表意见，并注重中小股东的利益要求，充分发挥了独立董事作用。

独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
武捷思	15	12	3	0	六届三十次、六届三十一、六届三十六次董事会委托胡长焘独立董事行使表决权。
林初学	15	12	1	2	六届二十四次董事会委托丁慧平独立董事行使表决权
胡长焘	15	14	1	0	六届二十八次董事会委托林初学独立董事、
周光辉	10	9	1	0	六届三十六次董事会委托胡长焘独立董事行使表决权。
刘红霞	10	10	0	0	/
刘永章	10	9	1	0	六届三十六次董事会委托刘红霞独立董事行使表决权。

独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

§ 8 财务报告

8.1 审计意见

公司 2006 年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所分别根据国内和国际审计准则审计，注册会计师张彧、范里鸿签字，出具了标准无保留意见的审计报告。

8.2 合并资产负债表、合并利润表及股东权益变动表、合并现金流量表、资产减值准备表（见附表一、附表二、附表三、附表四）

8.3 会计政策变更

报告期，公司开始执行财政部《金融工具确认和计量暂行规定（试行）》（财会[2005]14号），按其要求对金融工具进行会计核算及处理，追溯调整了 2006 年资产、负债和所有者权益期初数。

8.4 与最近一期年度报告相比，合并范围没有发生变化。

招商银行股份有限公司董事会
二〇〇七年四月十六日

附表一：

招商银行股份有限公司合并资产负债表

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

	2006 年	2005 年 (调整后)
资产		
现金及存放中央银行款项	86,994,050	66,016,308
存放同业和其他金融机构款项	16,238,871	18,576,302
拆出资金	49,172,427	22,708,285
交易性金融资产	7,960,903	15,869,081
买入返售金融资产	38,998,335	24,274,400
应收利息	2,806,461	2,264,380
贷款和垫款	549,420,405	458,674,675
可供出售金融资产	109,427,776	60,039,090
长期股权投资	47,629	46,498
持有至到期投资	54,064,629	48,710,752
应收投资款项	7,383,781	7,236,467
固定资产	7,376,496	6,776,609
递延所得税资产	2,259,972	2,165,712
其他资产	1,950,503	1,254,305
资产合计	934,102,238	734,612,864
负债		
同业和其他金融机构存放款项	68,853,945	39,673,505
同业拆入资金	1,512,080	424,219
交易性金融负债	106,330	85,875
卖出回购金融资产款	6,236,649	3,149,861
客户存款	773,757,017	634,403,552
应付工资及福利	2,557,279	2,475,654
应交税费	3,409,081	3,290,411
应付利息	3,450,517	2,705,110
应付债券	14,679,585	19,877,002
其他负债	4,379,231	2,530,207
负债合计	878,941,714	708,615,396
股东权益		
实收股本	14,703,260	10,374,344
资本公积	27,380,036	6,460,346
其中：投资重估储备	195,076	403,492
盈余公积	3,087,915	2,377,162
法定一般准备	6,500,000	3,000,000
未分配利润	3,489,313	3,785,616
其中：建议分派股利	1,764,391	829,948
股东权益合计	55,160,524	25,997,468
股东权益及负债合计	934,102,238	734,612,864

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 分管财务副行长：李浩 计划财务部总经理：殷绪文

附表二：

招商银行股份有限公司合并利润表

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

	2006 年	2005 年 (调整后)
营业收入		
利息收入	33,989,915	25,876,869
利息支出	(12,480,958)	(9,235,061)
净利息收入	21,508,957	16,641,808
手续费及佣金收入	2,987,639	1,855,993
手续费及佣金支出	(473,710)	(288,945)
手续费及佣金净收入	2,513,929	1,567,048
公允价值变动净收益	356,949	427,646
投资净收益	96,671	32,873
汇兑净收益	607,273	509,171
其他净收入	1,060,893	969,690
营业支出		
营业税及附加	(1,572,733)	(1,218,809)
业务及管理费	(9,517,787)	(7,896,424)
	(11,090,520)	(9,115,233)
营业利润	13,993,259	10,063,313
加：营业外收入	131,964	111,119
减：营业外支出	(36,764)	(37,928)
扣除资产减值准备前利润总额	14,088,459	10,136,504
减：资产减值准备	(3,691,335)	(3,636,380)
利润总额	10,397,124	6,500,124
减：所得税费用	(3,289,598)	(2,713,285)
净利润	7,107,526	3,786,839

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 分管财务副行长：李浩 计划财务部总经理：殷绪文

招商银行股份有限公司合并股东权益变动表								
(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)								
截至 2006 年 12 月 31 日止年度								
	实收股本	资本公积	其中： 投资重估储备	盈余公积	法定一般准备	未分配利润	其中： 建议分派股利	合计
于 2006 年 1 月 1 日	10,374,344	6,460,346	403,492	2,377,162	3,000,000	3,785,616	829,948	25,997,468
本年净利润	-	-	-	-	-	7,107,526	-	7,107,526
建议分派股利：								
— 2005 年度	-	-	-	-	-	-	152,420	-
— 2006 年度	-	-	-	-	-	-	1,764,391	-
— 特别股利	-	-	-	-	-	-	2,210,708	-
分派 2005 年度及特别股利	-	-	-	-	-	(3,193,076)	(3,193,076)	(3,193,076)
提取法定一般准备	-	-	-	-	3,500,000	(3,500,000)	-	-
发行股份	2,420,000	-	-	-	-	-	-	2,420,000
发行 H 股的溢价	-	18,085,442	-	-	-	-	-	18,085,442
资本公积转增股本	971,230	(971,230)	-	-	-	-	-	-
可转换公司债券转增股本及资本公积	937,686	4,326,638	-	-	-	-	-	5,264,324
出售可供出售金融资产后变现损益	-	(41,865)	(41,865)	-	-	-	-	(41,865)
可供出售金融资产公允价值变动	-	(166,551)	(166,551)	-	-	-	-	(166,551)
建议提取 2006 年度法定盈余公积金	-	-	-	710,753	-	(710,753)	-	-
外币折算差额	-	(312,744)	-	-	-	-	-	(312,744)
于 2006 年 12 月 31 日	14,703,260	27,380,036	195,076	3,087,915	6,500,000	3,489,313	1,764,391	55,160,524
法定代表人：秦晓	行长：马蔚华		分管财务副行长：李浩		计划财务部总经理：殷绪文			

附表三：

招商银行股份有限公司合并现金流量表
(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

2006 年

经营活动产生的现金流量

客户存款净增加额	139,353,465
同业和其他金融机构存放款项净增加额	29,180,440
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	4,174,649
存放同业和其他金融机构款项净减少额	1,647,653
收回以前年度核销贷款净额	58,462
收取利息、手续费及佣金的现金	35,946,563
收到其他与经营活动有关的现金	5,118,184
	<hr/>
经营活动现金流入小计	215,479,416

贷款及垫款净增加	(93,845,183)
存放中央银行净增加额	(18,255,223)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(8,556,705)
支付利息、手续费及佣金的现金	(11,732,729)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,971,167)
支付的所得税费	(3,409,639)
支付的除所得税外其他各项税费	(1,441,502)
支付其他与经营活动有关的现金	(2,047,446)
	<hr/>
经营活动现金流出小计	(144,259,594)

经营活动现金流量净额	71,219,822
------------	------------

投资活动产生的现金流量

收回投资收到的现金	104,686,713
-----------	-------------

取得投资收益收到的现金	3,526,013
-------------	-----------

处置固定资产和其他资产所收到的现金	258,219
-------------------	---------

投资活动现金流入小计	108,470,945
------------	-------------

购建固定资产和其他资产所支付的现金	(1,767,848)
-------------------	-------------

投资支付的现金	(157,403,199)
---------	---------------

投资活动现金流出小计	(159,171,047)
------------	---------------

投资活动产生的现金流量净额	(50,700,102)
---------------	--------------

筹资活动产生的现金流量

股份发行	21,048,954
------	------------

筹资活动现金流入小计	21,048,954
------------	------------

上市发行费用，扣除上市资本所得利息收入	(543,512)
---------------------	-----------

分配股利或利润所支付的现金	(3,159,859)
---------------	-------------

支付的发行长期债券利息	(465,053)
-------------	-----------

筹资活动现金流出小计	(4,168,424)
------------	-------------

筹资活动产生的现金流量净额	16,880,530
---------------	------------

汇率变动对现金的影响额	(644, 371)
-------------	------------

现金及现金等价物净增加额	36, 755, 879
--------------	--------------

招商银行股份有限公司合并现金流量表补充说明
(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

(1) 将净利润调整为经营活动的现金流量：

	<u>2006 年</u>
净利润	7, 107, 526
调整：	
计提其他资产减值准备	245, 843
计提存放同业和其他金融机构及拆出资金减值准备	(91, 068)
计提贷款减值准备净额	3, 536, 560
固定资产折旧	910, 800
长期待摊费用摊销	11, 177
投资收益	(453, 620)
固定资产及其他资产处理净收益	(1, 058)
经营性应收项目的增加	(109, 331, 174)
经营性应付项目的增加	169, 284, 836

经营活动产生的现金流入净额	71, 219, 822
	=====

(2) 现金及现金等价物包括：

	<u>2006 年</u>
现金	4, 621, 748

现金等价物

原到期日不超过三个月的：

—	存放中央银行款项	25,008,069
—	存放同业和其他金融机构款项	9,700,524
—	拆出资金	34,845,076
—	买入返售款项	36,185,771
—	债券投资	7,884,264
		<hr/>
		113,623,704
		<hr/>
	现金及现金等价物合计	118,245,452

(3) 现金及现金等价物净增加情况：

	<u>2006 年</u>
现金的年末余额	4,621,748
减：现金的年初余额	(3,914,422)
现金等价物的年末余额	113,623,704
减：现金等价物的年初余额	(77,575,151)
	<hr/>
现金及现金等价物净增加额	36,755,879
	<hr/>

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 分管财务副行长：李浩 计划财务部总经理：殷绪文

附表四：

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，货币单位均以人民币千元列示)

(金额单位：除特别说明外，货币单位以人民币千元列示)

	期初余额	本年增加	本年转回	本年收回	本年转出	本年核销	已减值贷款 利息冲转	汇率变动	期末余额
坏账准备	32,299	—	—	—	—	—	—	-1,091	31,208
可供出售 投资减值 准备	74,526	7,940	—	—	—	—	—	-2,376	80,090
同业和金 融性公司 款项呆账 准备	347,670	1,332	-90,978	—	—	-97,879	—	—	160,145
贷款损失 准备	13,510,329	4,151,714	-615,154	58,462	-187,976	-327,903	-222,160	-85,433	16,281,879
待处理抵 债资产减 值准备	871,233	237,903	—	—	187,976	-8,463	—	-3,909	1,284,740
其他资产 减值准备	3,636	—	-1,422	—	—	—	—	—	2,214
合计	14,839,693	4,398,889	-707,554	58,462	—	-434,245	-222,160	-92,809	17,840,276

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 分管财务副行长：李浩 计划财务部总经理：殷绪文