

香港聯合交易所有限公司對本公布的内容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就本公布全部或任何部分内容產生或因依賴該等内容而引致的任何損失承擔任何責任。



**招商銀行**

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

**CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3968)

## 修訂持續關連交易上限

### 與招商信諾的保險產品銷售服務

有關事項可參考本公司日期為2007年7月6日有關與招商信諾訂立的持續關連交易的公告。

招商局集團的成員為本公司的主要股東兼發起人招商局輪船的聯繫人士，招商局集團持有招商信諾50%的股權。根據香港上市規則，招商信諾是本公司的關連人士，其與本公司之間的交易構成本公司一項關連交易。

由於保險產品需求的增長以及基於本公司按與招商信諾的持續關連交易的營運狀況估計，本公司預期於2007年1月1日至2007年12月31日期間已經或將會向招商信諾收取的保險產品銷售服務費用的現有年度上限人民幣7,000萬元將不足以應付本公司的要求，因此本公司建議將2007年1月1日至2007年12月31日期間有關持續關連交易的年度上限修訂至人民幣8,900萬元。

由於上述與招商信諾的保險產品銷售服務費用的經修訂年度上限計算的相關百分比低於2.5%，因此該等交易將獲豁免遵守獨立股東的批准規定，但需要在超過有關上限之前遵守香港上市規則第14A.45至14A.47條有關申報及公告的規定。

## 與招商信諾的保險產品銷售服務

有關事項可參考本公司日期為2007年7月6日有關與招商信諾訂立的持續關連交易的公告。

招商局輪船是本公司的其中一位發起人和主要股東，目前持有本公司17.64%的股權（包括透過聯屬公司視為持有的權益）；招商局集團分別持有招商局輪船100%及招商信諾50%的股權。根據香港上市規則，招商信諾是本公司的關連人士，其與本公司之間的交易構成本公司一項關連交易。除了保險產品銷售服務外，本公司與招商信諾先前並無訂立其他根據香港上市規則第14A.25條需要合併計算的交易。

本公司為招商信諾保險產品銷售代理業務均按一般商業條款進行，本公司收取招商信諾的保險產品銷售服務費用按本公司一般的收費水平計算，結合交易數額釐定。截至2004年、2005年及2006年12月31日止三個年度各年，招商信諾向本公司支付的保險產品銷售服務費用分別約為人民幣98萬元、人民幣707萬元和人民幣1,767萬元。根據香港上市規則適用的百分比率，有關的交易均符合最低豁免水平，因此而獲豁免遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。

本公司一直監察現時持續的關連交易。由於招商信諾的品牌逐漸被市場認可，對保險產品的需求日增。於2007年1月至11月期間，本公司已向招商信諾收取保險產品銷售服務費用約為人民幣6,638.7萬元。有關保險產品銷售的代理費用為本公司的主要中間業務收入來源之一。為了抵銷中國政府實施宏觀調控政策導致貸款增速放緩的部份影響，本公司於二零零七年最後一季尤其重視進一步推廣保險產品銷售代理服務。本公司已加強銷售隊伍以發掘更多分銷途徑。此外，從過往的季節性趨勢所見，本公司的保險產品銷售於接近年底時達致最高峰。因此，基於本公司按與招商信諾的持續關連交易的營運狀況估計，本公司預期於2007年1月1日至2007年12月31日期間已經或將會向招商信諾收取的保險產品銷售服務費用的現有年度上限人民幣7,000萬元將不足以應付本公司的要求，因此本公司建議將2007年1月1日至2007年12月31日期間有關持續關連交易的年度上限修訂至人民幣8,900萬元。

根據保險銷售框架協議，本公司收取招商信諾的保險銷售服務費用按公平磋商及本公司一般的收費水平計算，結合交易數額釐定；惟在任何情況下，收費水平應不遜於本公司向獨立第三方提供同類或相近的保險銷售服務條件。

招商信諾為一間具規模的中外合營的保險有限公司，提供人壽、意外和健康險等產品，其銀保優勢在於能借鑒美國信諾國際保險集團在全球各地所取得的成功經驗以及專長。董事(包括非執行董事)認為，保險銷售框架協議的條款：(i)屬於本公司日常及一般業務；(ii)按一般商業條款(按公平磋商基準或不遜於本公司與獨立第三方之條款)；及(iii)經修訂年度上限是按公平合理之條款及符合本公司及其全體股東之利益。

由於與招商信諾的保險產品銷售服務費用的經修訂年度上限未有超逾根據香港上市規則第14.07條計算的各有關百分比率的2.5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則第14A.45至14A.47條的申報及公布規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。此外，本公司亦會就與招商信諾進行的保險產品銷售服務遵守香港上市規則第14A.37至14A.41條每年審核持續關連交易的規定。

假若與招商信諾的保險產品銷售服務於截至2007年12月31日止年度內所產生的總額超逾經修訂上限，本公司會於超逾該經修訂上限前進一步遵守香港上市規則第14A.36條的規定。

## 關於本公司及招商信諾的一般信息

本公司乃中國領先的零售銀行，截至2007年10月31日，市值約人民幣4,807.9億元。於2007年6月30日，本公司資產總額約為人民幣11,087.8億元，貸款總額為人民幣6,295.5億元及客戶存款總額為人民幣8,445.7億元。

招商信諾為一間在中國註冊成立的公司，其主要業務為人壽、意外和健康險等產品。

## 釋義

「聯繫人」	指	具香港上市規則所賦予的涵義；
「招商信諾」	指	招商信諾人壽保險有限公司，於2003年9月8日註冊成立的公司；
「招商局集團」	指	招商局集團有限公司及其附屬公司和聯繫人；
「招商局輪船」	指	招商局輪船股份有限公司，本公司的主要股東及發起人；
「本公司」	指	招商銀行股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其H股股份在交易所掛牌；

「董事」	指	本公司董事，包括獨立非執行董事；
「香港上市規則」	指	交易所證券上市規則；
「保險銷售框架」	指	本公司與招商信諾於2007年7月5日簽署的框架協議；
「中國」	指	中華人民共和國；
「人民幣」	指	人民幣，中國法定流通貨幣；及
「交易所」	指	香港聯合交易所有限公司。

承董事會命  
招商銀行股份有限公司  
秦曉  
董事長

2007年12月6日

於本公布日期，本公司的執行董事為馬蔚華、張光華及李浩；本公司的非執行董事為秦曉、魏家福、傅育寧、李引泉、洪小源、丁安華、孫月英、王大雄及傅俊元；及本公司的獨立非執行董事為武捷思、閻蘭、宋林、周光暉、劉永章及劉紅霞。