

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內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.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03968)

## 2010年中期業績公告

招商銀行股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣布本公司及其附屬公司截至2010年6月30日止6個月之未經審計業績。本公告列載本公司2010年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2010年中期報告的印刷版本將會隨後寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司的網站(www.hkex.com.hk)及本公司的網站(www.cmbchina.com)閱覽。

### 發佈業績公告

本業績公告的中英文版本可在本公司網站(www.cmbchina.com)和香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)查閱。在對中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本公司同時按照中國會計準則編製了中文版本的中期報告，可在本公司網站(www.cmbchina.com)和上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)查閱。

承董事會命  
招商銀行股份有限公司  
秦曉  
董事長

2010年8月18日

於本公告日期，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、付剛峰、洪小源、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、衣錫群、閻蘭、周光暉、劉永章及劉紅霞。

# 目錄

2	重要提示
3	第一章 公司簡介
5	第二章 財務概要
7	第三章 管理層分析與討論
59	第四章 股本結構及股東基礎
65	第五章 董事、監事、高管、員工和機構情況
71	第六章 公司治理
75	第七章 董事會報告
86	第八章 致董事會審閱報告及二零一零年中期財務報告



## 重要提示

---

本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本公司第八屆董事會第三次會議於2010年8月18日在呼和浩特召開。秦曉董事長主持了會議，會議應到董事18名，實際現場到會董事16名，魏家福董事、傅俊元董事通過電話接入參加會議，本公司7名監事列席了會議，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。

本公司2010年中期財務報告未經審計。本報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。

本報告中本公司、本行、招行、招商銀行均指招商銀行股份有限公司；本集團指招商銀行股份有限公司及其附屬公司。

本公司董事長秦曉、行長兼首席執行官馬蔚華、副行長兼財務負責人李浩及財務機構負責人周松保證本報告中財務報告的真實、完整。



## 1.1 公司基本情況

**1.1.1 法定中文名稱：**招商銀行股份有限公司（簡稱：招商銀行）  
**法定英文名稱：**China Merchants Bank Co., Ltd.

**1.1.2 法定代表人：**秦曉  
**授權代表：**馬蔚華、李浩  
**董事會秘書：**蘭奇  
**聯席公司秘書：**蘭奇、沈施加美（FCIS, FCS(PE), FHKIoD）  
**合資格會計師：**鄭鼎南（CPA, FCCA）  
**證券事務代表：**吳潤兵

**1.1.3 註冊及辦公地址：**中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

**1.1.4 聯繫地址：**  
中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號  
郵政編碼：518040  
聯繫電話：86755-83198888  
傳真：86755-83195109  
電子信箱：cmb@cmbchina.com  
國際互聯網網址：www.cmbchina.com

**1.1.5 香港主要營業地址：**香港夏慤道12號美國銀行中心21樓

**1.1.6 股票上市證券交易所：**  
A股：上海證券交易所  
股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036  
H股：香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯合交易所」）  
股份簡稱：招商銀行；股份代號：03968

**1.1.7 國內會計師事務所：**畢馬威華振會計師事務所  
辦公地址：中國北京東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層  
**國際會計師事務所：**畢馬威會計師事務所  
辦公地址：香港中環遮打道10號太子大廈8樓

**1.1.8 中國法律顧問：**君合律師事務所  
**香港法律顧問：**史密夫律師事務所

**1.1.9 A股股票的託管機構：**中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

**1.1.10 H股股份登記及過戶處：**香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號

### 1.1.11 本公司選定的信息披露報紙和網站：

中國大陸： 《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》  
上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、本公司網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))  
香港： 香港聯合交易所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))、本公司網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))  
半年度報告備置地地點：本公司董事會辦公室

### 1.1.12 本公司其他有關資料：

首次註冊登記日期：1987年3月31日  
首次註冊登記地點：深圳市工商行政管理局蛇口分局  
企業法人營業執照註冊號：440301104433862  
稅務登記號碼： 深國稅登字44030010001686X  
深地稅字44030010001686X  
組織機構代碼：10001686-X

## 2.1 主要財務數據

經營業績	2010年1-6月 (人民幣百萬元)	2009年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
營業淨收入 <sup>(1)</sup>	<b>33,010</b>	24,821	32.99
稅前利潤	<b>17,030</b>	10,178	67.32
歸屬於本行股東淨利潤	<b>13,203</b>	8,262	59.80

每股計 <sup>(2)</sup>	2010年1-6月 (人民幣元)	2009年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	<b>0.65</b>	0.43	51.16
歸屬於本行股東期末淨資產	<b>5.79</b>	5.72	1.22

規模指標	2010年6月30日 (人民幣百萬元)	2009年12月31日	本期末比上年末 + / (-)%
資產總額	<b>2,282,482</b>	2,067,941	10.37
其中：貸款和墊款總額	<b>1,330,765</b>	1,185,822	12.22
負債總額	<b>2,157,641</b>	1,975,158	9.24
其中：客戶存款總額	<b>1,752,400</b>	1,608,146	8.97
歸屬於本行股東的權益	<b>124,841</b>	92,783	34.55

註： (1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入、保險營業收入與應佔聯營、合營公司利潤之和。

(2) 2009年內本公司實施了每10股派送紅股3股、每10股現金分紅1.00元(含稅)的2008年度利潤分配方案。2009年1-6月的每股收益按實施2008年度利潤分配方案後的股份數重新計算。

### 2.2 財務比率

	2010年 1-6月 (%)	2009年 1-12月 (%)	2009年 1-6月 (%)	本期比 去年同期 + / (-)
<b>盈利能力指標<sup>(1)</sup></b>				
歸屬於本行股東的除稅後 平均總資產回報率	<b>1.21</b>	1.00	0.93	0.28
歸屬於本行股東的除稅後 平均股東權益回報率	<b>24.27</b>	21.17	20.19	4.08
淨利差	<b>2.47</b>	2.15	2.14	0.33
淨利息收益率	<b>2.56</b>	2.23	2.24	0.32
<b>佔營業淨收入百分比</b>				
－ 淨利息收入	<b>79.80</b>	77.75	75.03	4.77
－ 非利息淨收入	<b>20.20</b>	22.25	24.97	(4.77)
成本收入比率（不含營業稅）	<b>34.97</b>	44.45	41.99	(7.02)
	2010年 6月30日 (%)	2009年 12月31日 (%)	2009年 6月30日 (%)	本期末 比上年末 + / (-)
<b>資產質量指標</b>				
不良貸款率	<b>0.67</b>	0.82	0.86	(0.15)
貸款減值準備對不良貸款比率	<b>297.59</b>	246.66	241.39	50.93
貸款減值準備對客戶貸款 總額比率	<b>1.98</b>	2.02	2.08	(0.04)
<b>資本充足率指標</b>				
核心資本充足率	<b>8.05</b>	6.63	6.50	1.42
資本充足率	<b>11.60</b>	10.45	10.63	1.15
權益對總資產比率	<b>5.47</b>	4.49	4.27	0.98

註： (1) 按年率計算。

### 3.1 總體經營情況分析

2010年上半年，宏觀經濟總體上處於復蘇階段，本集團準確把握宏觀經濟形勢變化，紮實推進二次轉型，資產負債結構進一步優化，經營效益顯著提升，主要表現在：

利潤同比大幅增長，盈利能力持續提高。2010年上半年，本集團實現淨利潤132.03億元，同比增加49.41億元，增幅59.80%；實現淨利息收入263.43億元，同比增加77.20億元，增幅41.45%，實現非利息淨收入66.67億元，同比增加4.69億元，增幅7.57%。年化後的歸屬於本行股東的平均總資產回報率和歸屬於本行股東的平均股東權益回報率分別為1.21%和24.27%，較2009年全年的1.00%和21.17%均有較大提高。經營效益顯著提升，主要因素包括：一是生息資產規模穩步擴張，淨利息收益率持續提升，淨利息收入增幅較大；二是積極拓展中間業務，淨手續費及佣金收入持續增長。

資產負債規模穩健增長。截至2010年6月末，本集團資產總額為22,824.82億元，比年初增長2,145.41億元，增幅10.37%；貸款和墊款總額為13,307.65億元，比年初增長1,449.43億元，增幅12.22%；客戶存款總額為17,524.00億元，比年初增長1,442.54億元，增幅8.97%。

資產質量持續優良。截至2010年6月末，本集團不良貸款餘額88.50億元，比年初減少8.82億元；不良貸款率0.67%，比年初下降0.15個百分點；準備金覆蓋率297.59%，比年初提高50.93個百分點。



### 3.2 利潤表分析

#### 3.2.1 財務業績摘要

	2010年1-6月	2009年1-6月
	(人民幣百萬元)	
淨利息收入	<b>26,343</b>	18,623
淨手續費及佣金收入	<b>5,346</b>	4,042
其他淨收入	<b>1,123</b>	1,939
保險營業收入	<b>170</b>	187
經營費用	<b>(13,454)</b>	(11,880)
保險申索支出	<b>(132)</b>	(160)
應佔聯營合營公司利潤	<b>28</b>	30
資產減值損失	<b>(2,394)</b>	(2,603)
稅前利潤	<b>17,030</b>	10,178
所得稅	<b>(3,827)</b>	(1,916)
歸屬於本行股東淨利潤	<b>13,203</b>	8,262

2010年1-6月，本集團實現稅前利潤人民幣170.30億元，比2009年同期增長67.32%，實際所得稅率為22.47%，比2009年同期上升3.65個百分點。

#### 3.2.2 營業收入

2010年1-6月，本集團實現營業淨收入人民幣330.10億元，比2009年同期上升32.99%。其中淨利息收入的佔比為79.80%，比2009年同期增加4.77個百分點，非利息淨收入的佔比為20.20%，比2009年同期降低4.77個百分點。

下表列出本公司營業淨收入構成的近三年的同期比較。

	2010年1-6月	2009年1-6月	2008年1-6月
	(%)	(%)	(%)
淨利息收入	<b>79.80</b>	75.03	83.71
淨手續費及佣金收入	<b>16.20</b>	16.28	14.21
其他淨收入	<b>3.40</b>	7.81	1.97
保險營業收入	<b>0.51</b>	0.76	-
應佔聯營合營公司利潤	<b>0.09</b>	0.12	0.11
合計	<b>100.00</b>	100.00	100.00

### 3.2.3 淨利息收入

2010年1-6月，本集團淨利息收入為人民幣263.43億元，比2009年同期增長41.45%，主要是由於生息資產規模增長及淨利息收益率上升。

下表列出所示期間本集團資產負債項目平均餘額、利息收入／利息支出及年化平均收益／成本率情況。生息資產及計息負債項目平均餘額為日均餘額。

	2010年1-6月			2009年1-12月			2009年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
(人民幣百萬元，百分比除外)									
<b>資產</b>									
貸款和墊款	1,411,885	32,052	4.58	1,176,589	52,022	4.42	1,067,187	24,394	4.61
債券投資	306,455	4,327	2.85	275,702	8,552	3.10	250,915	4,407	3.54
存放中央銀行款項	230,793	1,577	1.38	196,619	2,957	1.50	188,655	1,356	1.45
存放同業和其他 金融機構款項	127,443	1,270	2.01	157,333	2,307	1.47	172,069	1,345	1.58
<b>生息資產及</b>									
利息收入總額	2,076,576	39,226	3.81	1,806,243	65,838	3.65	1,678,826	31,502	3.78
(人民幣百萬元，百分比除外)									
<b>負債</b>									
客戶存款	1,613,411	9,804	1.23	1,407,731	19,614	1.39	1,341,797	10,096	1.52
同業和其他金融 機構存放款項	283,423	2,137	1.52	250,885	3,928	1.57	203,541	1,777	1.76
已發行債務	41,290	942	4.60	39,376	1,932	4.91	39,365	1,006	5.15
<b>計息負債及</b>									
利息支出總額	1,938,124	12,883	1.34	1,697,992	25,474	1.50	1,584,703	12,879	1.64
<b>淨利息收入</b>									
淨利息收入	-	26,343	-	-	40,364	-	-	18,623	-
淨利差	-	-	2.47	-	-	2.15	-	-	2.14
淨利息收益率	-	-	2.56	-	-	2.23	-	-	2.24



下表列出所示期間本集團由於規模變化和利率變化導致利息收入和利息支出變化的分佈情況：規模變化以平均餘額（日均餘額）變化來衡量；利率變化以平均利率變化來衡量，由規模變化和利率變化共同引起的利息收支變化，計入規模變化對利息收支變化的影響金額。

	2010年1-6月對比2009年1-6月		增（減） 淨額
	規模	增（減）因素 利率 (人民幣百萬元)	
<b>資產</b>			
貸款和墊款	7,825	(167)	7,658
債券投資	784	(864)	(80)
存放中央銀行款項	288	(67)	221
存拆放同業和其他金融機構款項	(445)	370	(75)
利息收入變動	8,452	(728)	7,724
<b>負債</b>			
客戶存款	1,651	(1,943)	(292)
同業和其他金融機構存拆放款項	602	(242)	360
已發行債務	44	(108)	(64)
利息支出變動	2,297	(2,293)	4
淨利息收入變動	6,155	1,565	7,720

#### 3.2.4 利息收入

2010年1—6月，本集團利息收入比2009年同期增加24.52%，主要是由於生息資產規模增長。在貸款規模平穩增長帶動下，貸款和墊款利息收入比2009年同期增加了76.58億元，增幅31.39%。存放中央銀行款項利息收入比2009年同期增加了2.21億元，增幅16.30%。債券投資利息收入、存拆放同業及其它金融機構款項利息收入均較上年同期小幅下降。

下表列出所示期間本集團貸款和墊款各組成部份的平均餘額、利息收入及年化平均收益率情況。

	2010年1-6月			2009年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
企業貸款	<b>763,743</b>	<b>18,360</b>	<b>4.85</b>	563,901	14,960	5.35
零售貸款	<b>418,491</b>	<b>10,183</b>	<b>4.91</b>	250,405	6,414	5.17
票據貼現	<b>229,651</b>	<b>3,509</b>	<b>3.08</b>	252,881	3,020	2.41
貸款和墊款	<b>1,411,885</b>	<b>32,052</b>	<b>4.58</b>	1,067,187	24,394	4.61

#### 3.2.5 利息支出

2010年1-6月，本集團利息支出與2009年同期基本持平。受益於對客戶存款成本的有效控制，客戶存款年化平均成本率較上年同期下降0.29個百分點，利息支出比2009年同期減少2.92億元，降幅2.89%。同業和其他金融機構存拆放款項利息支出比上年同期增加了3.60億元，增幅20.26%；已發行債務利息支出比上年同期減少0.64億元。

下表列出所示期間本集團企業存款及零售存款的平均餘額、利息支出和平均成本率。

	2010年1-6月			2009年1-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
企業存款						
活期	<b>531,197</b>	<b>1,623</b>	<b>0.62</b>	375,161	1,129	0.61
定期	<b>461,438</b>	<b>4,329</b>	<b>1.89</b>	418,400	4,635	2.23
小計	<b>992,635</b>	<b>5,952</b>	<b>1.21</b>	793,561	5,764	1.46
零售存款						
活期	<b>345,748</b>	<b>898</b>	<b>0.52</b>	269,306	614	0.46
定期	<b>275,028</b>	<b>2,954</b>	<b>2.17</b>	278,930	3,718	2.69
小計	<b>620,776</b>	<b>3,852</b>	<b>1.25</b>	548,236	4,332	1.59
客戶存款總額	<b>1,613,411</b>	<b>9,804</b>	<b>1.23</b>	1,341,797	10,096	1.52



#### 3.2.6 淨利差及淨利息收益率

2010年1-6月本集團淨利差為2.47%，比2009年同期上升33個基點。生息資產平均收益率為3.81%，較上年同期上升3個基點，計息負債平均成本率為1.34%，較上年同期下降30個基點。

在生息資產平均收益率提高、計息負債平均成本率得到有效控制的雙重帶動下，2010年1-6月本集團淨利息收益率為2.56%，比2009年同期上升32個基點。

#### 3.2.7 淨手續費及佣金收入

2010年1-6月本集團淨手續費及佣金收入比2009年同期增加13.04億元，增幅32.26%，主要是代理服務手續費、銀行卡手續費和信貸承諾及貸款業務佣金增加。下表列出所示期間本集團淨手續費及佣金收入的主要組成部份。

	2010年1-6月	2009年1-6月
	(人民幣百萬元)	
手續費及佣金收入	5,836	4,588
銀行卡手續費	1,701	1,385
匯款及結算手續費	660	508
代理服務手續費	1,550	1,109
信貸承諾及貸款業務佣金	568	364
託管及其他受託業務佣金	708	735
其他	649	487
手續費及佣金支出	(490)	(546)
淨手續費及佣金收入	5,346	4,042

銀行卡手續費比上年同期增加3.16億元，增長22.82%，主要受信用卡POS收入穩步上升影響。

匯款及結算手續費比上年同期增加1.52億元，增長29.92%。主要是業務規模及客戶群的穩步擴大使匯款、結算業務交易量增加，以及個人賬戶管理收入增加。

代理服務手續費比上年同期增加4.41億元，增長39.77%。主要是代理保險、代理基金及代理發行債券收入增長較快。

信貸承諾及貸款業務佣金收入比上年同期增加2.04億元，增長56.04%，主要是受國際保函、國際保理、個貸及其他承諾業務手續費增長影響。

託管及其他受託業務佣金收入比上年同期略有下降，主要是受託理財業務收入下降的影響。

### 3.2.8 其他淨收入

2010年1-6月本集團其他淨收入比2009年同期減少8.16億元，降幅42.08%。降幅較大的主要原因包括：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具估虧；上年同期可供出售金融資產及時變現實現價差收益，提高了同比基數。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

	2010年1-6月 (人民幣百萬元)	2009年1-6月
交易淨收益		
— 外匯	644	534
— 證券、衍生工具及其他交易活動	461	188
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的淨收益	(201)	296
出售可供出售金融資產淨收益	111	704
基金投資收益	10	5
租金收入	90	74
其他	8	138
<b>其他淨收入總額</b>	<b>1,123</b>	<b>1,939</b>

### 3.2.9 經營費用

2010年1-6月，本集團經營費用為人民幣134.54億元，比2009年同期增長13.25%；成本收入比為34.97%，比上年同期下降7.02個百分點。成本收入比顯著下降，主要因為營業收入增幅較大以及費用平穩增長。固定資產折舊、租賃費、其他一般及行政費用與上年同期相比略有增長，受業務擴展、人員增加影響，員工費用比2009年同期增長15.48%。

下表列出所示期間本集團業務及管理費的主要構成。

	2010年1-6月 (人民幣百萬元)	2009年1-6月
員工費用	6,767	5,860
營業稅及附加	1,910	1,457
固定資產折舊	1,171	1,072
租賃費	913	904
其他一般及行政費用	2,693	2,587
<b>業務及管理費合計</b>	<b>13,454</b>	<b>11,880</b>



#### 3.2.10 資產減值損失

2010年1-6月，本集團資產減值損失為人民幣23.94億元，比2009年同期下降了8.03%。下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

	2010年1-6月	2009年1-6月
	(人民幣百萬元)	
資產減值準備支出／(沖回)		
－ 貸款和墊款	2,451	2,650
－ 投資	(13)	(44)
－ 其他資產	(44)	(3)
<b>資產減值損失合計</b>	<b>2,394</b>	<b>2,603</b>

貸款減值損失是資產減值損失最大的組成部份。2010年1-6月貸款減值損失24.51億元，比2009年同期下降7.51%。有關貸款減值損失的具體變化和原因請參閱本章貸款質量分析一節。

2010年1-6月，本集團所計提減值準備的部份債券投資價值有所恢復，其發行人的信用風險有一定程度緩解，因此本集團對原確認的債券投資減值損失進行適當轉回，共計沖回人民幣0.13億元。

其他資產減值損失主要包括抵債資產減值損失。2010年1-6月本集團其他資產的減值準備轉回人民幣0.44億元。

### 3.3 資產負債表分析

#### 3.3.1 資產

截至2010年6月30日，本集團資產總額達人民幣22,824.82億元，比2009年末增長10.37%。資產總額的增長主要是由於本集團貸款和墊款、投資、現金及存放央行款項等增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
貸款和墊款總額	1,330,765	58.30	1,185,822	57.34
貸款減值準備	(26,337)	(1.15)	(24,005)	(1.16)
貸款和墊款淨額	1,304,428	57.15	1,161,817	56.18
投資	389,160	17.05	377,072	18.23
聯營和合營公司投資	418	0.02	466	0.02
存放中央銀行款項	245,235	10.74	208,554	10.09
現金及存放同業和其他金融機構款項	35,784	1.57	56,544	2.73
拆放同業和其他金融機構款項	262,417	11.50	221,194	10.70
固定資產	15,711	0.69	16,008	0.78
無形資產	2,474	0.11	2,477	0.12
遞延所得稅資產	2,205	0.10	2,786	0.13
商譽	9,598	0.42	9,598	0.46
其他資產	15,052	0.65	11,425	0.56
<b>資產總額</b>	<b>2,282,482</b>	<b>100.00</b>	<b>2,067,941</b>	<b>100.00</b>





#### 3.3.1.1 貸款和墊款

截至2010年6月30日，本集團貸款和墊款總額為人民幣13,307.65億元，比上年末增長12.22%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為58.30%，比上年末上升0.96個百分點。

按產品類型劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型劃分的貸款和墊款。

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
企業貸款	813,021	61.09	701,396	59.15
票據貼現	71,307	5.36	102,549	8.65
零售貸款	446,437	33.55	381,877	32.20
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>1,330,765</b>	<b>100.00</b>	<b>1,185,822</b>	<b>100.00</b>

#### 企業貸款

截至2010年6月30日，本集團企業貸款總額為人民幣8,130.21億元，比年初增長1,116.25億元，佔貸款和墊款總額的61.09%，比年初增加1.94個百分點。2010年上半年，本集團在統籌考慮監管要求、資本充足、風險程度、貸款定價的基礎上，合理把握貸款投放節奏，實現了企業貸款結構與風險收益的同步優化。

#### 票據貼現

截至2010年6月30日止，票據貼現為人民幣713.07億元，比上年末下降30.47%。長期以來由於票據貼現損失率較低，消耗資本較少，本集團一直致力於發展該業務。面對2010年複雜多變的經濟金融形勢，本集團票據業務積極配合貸款投放和規模調控，主動調減票據貼現規模，通過政策推動、集約運作、雙向做市等多種手段，做大業務量並加速週轉，在規模下降、競爭激烈的市場環境中取得了較好成績。

**零售貸款**

本集團近年積極發展零售貸款業務，零售貸款在貸款和墊款組合中的比重不斷提高。截至2010年6月30日止，零售貸款為人民幣4,464.37億元，比上年末增長16.91%，佔貸款和墊款總額達33.55%，比上年末提高1.35個百分點，主要是得益於零售貸款的多元化發展。

下表列出截至所示日期，按照產品類型劃分的零售貸款。

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
住房按揭貸款	303,262	67.93	273,659	71.66
信用卡應收賬款	43,585	9.76	40,314	10.56
其他 <sup>(1)</sup>	99,590	22.31	67,904	17.78
<b>零售貸款總額</b>	<b>446,437</b>	<b>100.00</b>	381,877	100.00

註：(1) 其他主要包括以貨幣資產質押的零售貸款、汽車貸款、經營性貸款、住房裝修貸款、教育貸款和綜合消費貸款。

**3.3.1.2 投資****外幣債券投資情況分析**

截至2010年6月30日，本集團持有外幣債券投資餘額為58.45億美元。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為24.47億美元，永隆銀行及其附屬公司（以下簡稱「永隆集團」）所持有的外幣債券投資餘額為33.98億美元。

截至2010年6月末，本公司持有的外幣債券投資按發行主體劃分為：中國政府及中資公司所發外幣債券佔比51.81%；境外政府、機構債佔比3.79%；境外銀行債券佔比37.16%；境外公司債券佔比7.24%。本公司已對持有的外幣債券投資計提減值0.95億美元，外幣債券投資估值浮盈0.26億美元。

永隆集團債券投資情況詳見「永隆集團業務」一節。



### 第三章 管理層分析與討論

#### 投資

本集團投資包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市證券，包括以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售投資、持有至到期債券和應收投資款項。

下表按會計分類列出本集團投資組合構成情況：

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
以公允值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	19,228	4.94	16,855	4.47
可供出售投資	249,365	64.08	244,916	64.95
持有至到期債券	86,525	22.23	80,201	21.27
應收投資款項	34,042	8.75	35,100	9.31
<b>投資總額</b>	<b>389,160</b>	<b>100.00</b>	<b>377,072</b>	<b>100.00</b>

下表按發行主體類別分類列出本集團投資組合構成情況：

	2010年6月30日	2009年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	60,374	47,314
中國人民銀行債券	37,450	55,476
政策性銀行債券	46,704	52,317
商業銀行及其他金融機構債券	137,105	146,896
其他 <sup>(1)</sup>	105,935	74,070
<b>合計</b>	<b>387,568</b>	<b>376,073</b>

註： (1) 包括其他債券、股權投資、基金投資，不含衍生金融資產。

#### 可供出售金融資產

截至2010年6月30日，本集團可供出售金融資產較比2009年末增加44.49億元，增幅1.82%，佔本集團投資的64.08%，為本集團佔比最大的投資類別。該賬戶的增長主要是基於資產負債配置和提高經營績效的需要。

2010年上半年，國內宏觀經濟保持復蘇勢頭，政府繼續實施積極財政政策和適度寬鬆貨幣政策，但在具體操作上，財政政策更加注重結構調整，貨幣政策總體趨於收縮。受央行貨幣政策微調、資金面前鬆後緊以及債券市場供求變化的影響，短期利率有所上升，中長期債券利率出現下降，債券收益率曲線發

生了明顯的平坦化運動。在此背景下，市場雖不乏交易性機會，但投資配置難度明顯加大，本行為此加強了對投資進度和組合久期的管理。總體看，上半年債券投資規模穩中有增，組合結構繼續改善。其中：本集團持有的中國政府債券、政策性銀行債券、商業銀行及其他金融機構債券均略有下降；本集團持有的中國人民銀行債券因期限短、到期量大，持有量下降較多；本集團持有的其他債券增加較多，其他債券主要是短期融資券、中期票據、企業債券等高品質信用產品，該類產品上半年發行量較大，信用利差較寬，有助於提升整體債券組合的收益率水平，本集團在風險可控的前提下重點增持了此類債券。

#### 持有至到期債券

截至2010年6月30日，本集團持有至到期債券淨額比上年末增加63.24億元，增幅7.89%。持有至到期債券作為本集團的戰略性配置長期持有。2010年上半年，本集團把握市場利率波動機會，增持了部份收益率相對較高的中長期債券進入持有至到期投資賬戶。該類投資增持的債券主要是具有較高免稅效益的中國政府債券，其他類型債券持有量持平或下降。隨着債券投資在資產負債配置中的作用不斷增強，本集團仍會保持該類投資的穩定增長。

#### 應收投資款項

應收投資款項為本集團持有的非上市中國國家憑證式國債及其他債券，在境內或境外沒有公開市價。截至2010年6月30日，本集團應收投資款項餘額為340.42億元，比2009年末減少10.58億元。

#### 賬面價值與市場價值

所有被分類為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售投資中的債券投資均按市場價值或公允價值入賬。由於本集團投資組合中應收投資款項並無成熟的交易市場，且本集團預期在其到期時能夠全額收回其面值，因此在此不對其進行市場價值或公允價值做出評估。

下表列出截至所示日期本集團投資組合中持有至到期上市債券投資的賬面價值和市場價值：

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	賬面值	市場／ 公允價值 (人民幣百萬元)	賬面值	市場／ 公允價值
持有至到期上市債券投資	82,217	83,468	72,217	75,302



#### 3.3.1.3 商譽

截至2010年6月30日，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值為95.98億元。

#### 3.3.2 負債

截至2010年6月30日，本集團負債總額為人民幣21,576.41億元，比2009年末增長9.24%，主要是客戶存款穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
客戶存款	1,752,400	81.22	1,608,146	81.42
同業和其他金融機構存放款項	230,456	10.68	186,201	9.43
同業和其他金融機構拆入款項	71,328	3.31	78,918	4.00
交易性金融負債	395	0.02	30	—
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融負債	995	0.05	1,173	0.06
衍生金融負債	1,637	0.08	1,474	0.07
已發行存款證	3,956	0.18	4,462	0.23
已發行其他定期債務	4,999	0.23	4,998	0.25
已發行次級定期債務	31,262	1.45	31,271	1.58
應付所得稅項	2,183	0.10	1,159	0.06
遞延所得稅負債	950	0.04	941	0.05
其他負債	57,080	2.64	56,385	2.85
<b>負債總額</b>	<b>2,157,641</b>	<b>100.00</b>	<b>1,975,158</b>	<b>100.00</b>

### 客戶存款

本集團一直較為重視並積極拓展存款業務，客戶存款保持穩定增長。截至2010年6月30日，本集團客戶存款總額為人民幣17,524.00億元，比2009年末增長8.97%，佔本集團負債總額的81.22%，為本集團的主要資金來源。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)				
企業客戶存款				
活期存款	603,281	34.42	520,734	32.38
定期存款	473,956	27.05	448,391	27.88
小計	1,077,237	61.47	969,125	60.26
零售客戶存款				
活期存款	382,186	21.81	359,783	22.37
定期存款	292,977	16.72	279,238	17.37
小計	675,163	38.53	639,021	39.74
客戶存款總額	1,752,400	100.00	1,608,146	100.00

截至2010年6月30日，本集團定期存款佔客戶存款總額的比例為43.77%，較2009年末下降1.48個百分點。其中，企業客戶類定期存款佔企業客戶存款的比例為44.00%，比2009年末下降2.27個百分點，零售客戶定期存款佔零售客戶存款的比例43.39%，比2009年末下降0.31個百分點。



#### 3.3.3 股東權益

	2010年6月30日	2009年12月31日
	(人民幣百萬元)	
實收股本	21,577	19,119
資本公積	37,508	18,399
投資重估儲備	1,728	(230)
盈餘公積	8,418	6,653
法定一般準備	15,067	14,976
未分配利潤	40,704	27,592
外幣報表折算差額	(161)	(22)
建議分配利潤	-	6,296
<b>股東權益合計</b>	<b>124,841</b>	<b>92,783</b>

#### 3.3.4 主要產品或服務市場佔有情況

根據中國人民銀行2010年6月銀行信貸收支報表，報告期末本公司存貸款總額在32家中小制銀行中的市場份額與排名如下：

項目	市場份額%	排名
折人民幣存款總額	12.29	1
折人民幣儲蓄存款總額	22.20	1
折人民幣貸款總額	10.59	2
人民幣個人消費貸款總額	26.73	1

註：中國人民銀行從2010年起，對全國銀行業作了新的分類：大型銀行7家，全國中小型銀行32家，地區性中小型銀行等。32家全國中小型銀行為：招行、農發、進出口、中信、浦發、民生、光大、興業、華夏、廣發、深發、恒豐、浙商、渤海、北京、天津、包商、盛京、大連、錦州、哈爾濱、上海、南京、江蘇、寧波、杭州、稠州、濟南、威海、臨商、平安、重慶等銀行。

### 3.4 貸款質量分析

2010年上半年，本集團積極應對外部複雜的經濟與金融環境變化，以「踐行轉型、優化流程、夯實基礎、提升管理」為基本策略，實施信用風險全流程優化，全面推進風險管理基礎提升，報告期內集團信貸資產呈現「規模適度增長，質量持續改善，減值準備充足，清收效果顯著」的良好發展態勢。

截至2010年6月末，本集團貸款總額為13,307.65億元，比年初增加1,449.43億元，增幅12.22%；不良貸款率0.67%，比上年末下降0.15個百分點；不良貸款撥備覆蓋率297.59%，比年初上升50.93個百分點。

#### 3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
正常類貸款	1,307,832	98.27	1,161,971	97.99
關注類貸款	14,083	1.06	14,119	1.19
次級類貸款	1,983	0.15	2,961	0.25
可疑類貸款	2,960	0.22	2,791	0.23
損失類貸款	3,907	0.30	3,980	0.34
客戶貸款總額	1,330,765	100.00	1,185,822	100.00
不良貸款總額	8,850	0.67	9,732	0.82

在貸款五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑及損失類的貸款。報告期內，本集團資產質量持續優化，不良貸款、關注類貸款均實現餘額與佔比雙降。截至2010年6月末，本集團不良貸款額88.50億元，比上年末減少8.82億元；不良貸款率0.67%，比上年末下降0.15個百分點；關注類貸款額140.83億元，比上年末減少0.36億元；關注類貸款佔比1.06%，比上年末下降0.13個百分點。





3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2010年6月30日				2009年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
企業貸款	813,021	61.09	7,216	0.89	701,396	59.15	8,009	1.14
流動資金貸款	493,067	37.05	5,666	1.15	454,969	38.37	6,427	1.41
固定資產貸款	242,782	18.24	690	0.28	196,059	16.53	646	0.33
貿易融資	49,281	3.70	369	0.75	36,848	3.11	379	1.03
其他 <sup>(2)</sup>	27,891	2.10	491	1.76	13,520	1.14	557	4.12
票據貼現 <sup>(3)</sup>	71,307	5.36	-	-	102,549	8.65	-	-
零售貸款	446,437	33.55	1,634	0.37	381,877	32.20	1,723	0.45
住房按揭貸款	303,262	22.79	372	0.12	273,659	23.07	390	0.14
信用卡應收賬款	43,585	3.28	1,065	2.44	40,314	3.40	1,133	2.81
其他 <sup>(4)</sup>	99,590	7.48	197	0.20	67,904	5.73	200	0.29
<b>客戶貸款總額</b>	<b>1,330,765</b>	<b>100.00</b>	<b>8,850</b>	<b>0.67</b>	<b>1,185,822</b>	<b>100.00</b>	<b>9,732</b>	<b>0.82</b>

- 註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。
- (2) 此類別以公司按揭貸款為主，包括不良票據貼現。
- (3) 不包括附註(2)所述的不良票據貼現。一旦票據貼現被劃分為不良，本公司則將其納入為不良企業貸款進行管理。
- (4) 其他主要包括以貨幣資產質押的零售貸款、汽車貸款、經營性貸款、住房裝修貸款、教育貸款和綜合消費貸款。

2010年上半年，本集團通過加強客戶授信品種的科學配置，積極防範信用風險，根據客戶企業規模、業務運營方式、資金週轉渠道等因素，為客戶量身定制綜合金融服務方案，積極開展供應鏈融資和國際貿易融資等期限短、週轉快的授信業務，實現銀行對企業信息流、貨物流和現金流的風險監測。報告期內，本集團貿易融資業務實現33.74%的較快增長。

本集團認真貫徹執行中國銀行業監督管理委員會（「中國銀監會」）「三個辦法一個指引」的相關要求，通過制定與完善《流動資金貸款管理辦法》、《流動資金貸款用途管理指引》、《固定資產貸款管理辦法》及《固定資產貸款用途管理指引》等相關制度，對各授信業務品種的重要風險環節實施管控，並取得了良好成效。報告期內，本集團各業務品種不良率均實現下降，資產質量均衡優化。截至2010年6月末，企業貸款不良率0.89%，比年初下降0.25個百分點；零售住房按揭貸款不良率0.12%，比年初下降0.02個百分點；零售信用卡貸款不良率2.44%，比年初下降0.37個百分點。

## 3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2010年6月30日				2009年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
企業貸款	813,021	61.09	7,216	0.89	701,396	59.15	8,009	1.14
製造業	229,554	17.25	2,584	1.13	194,388	16.39	2,888	1.49
交通運輸、倉儲和 郵政業	120,521	9.06	519	0.43	109,580	9.24	529	0.48
房地產業	111,620	8.39	839	0.75	90,527	7.63	1,092	1.21
批發和零售業	108,060	8.12	1,644	1.52	80,244	6.77	1,749	2.18
電力、燃氣及水 的生產和供應業	63,528	4.77	441	0.69	65,984	5.56	457	0.69
租賃和商務服務業	51,407	3.86	410	0.80	46,353	3.91	446	0.96
水利、環境和 公共設施管理業	31,474	2.37	11	0.03	28,626	2.41	11	0.04
建築業	30,804	2.31	72	0.23	26,230	2.21	86	0.33
採礦業	22,931	1.72	-	-	19,779	1.67	-	-
金融業	7,916	0.59	69	0.87	6,706	0.57	72	1.07
其他 <sup>(2)</sup>	35,206	2.65	627	1.78	32,979	2.79	679	2.06
票據貼現	71,307	5.36	-	-	102,549	8.65	-	-
零售貸款	446,437	33.55	1,634	0.37	381,877	32.20	1,723	0.45
客戶貸款總額	1,330,765	100.00	8,850	0.67	1,185,822	100.00	9,732	0.82

註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括教育、文化、體育、社會福利等行業。

2010年上半年，本集團以「明確邊界底線，堅持有保有控，嘗試組合管理，推進結構調整」為基本思路，持續深化行業信貸政策研究，合理引導信貸投向。2010年本集團信貸政策已覆蓋至30多個行業，明確了客戶和行業的信貸准入邊界和底線，實施了行業佔比限額、餘額限額、名單管理等差異化分類管理措施，推進了授信准入核准制。與此同時，本集團加快信貸結構調整步伐，紮實推進地方政府平台貸款自查整改工作，加強房地產開發貸款限額管理，嚴控「兩高一剩」與落後產能行業信貸風險。報告期內，本集團實現了行業信貸結構的均衡增長與優化。

2010年上半年，本集團貸款增量主要投向企業貸款中的製造業、批發和零售業、以及零售貸款，上述行業的貸款增量合計佔集團貸款總增量的87.99%。截至報告期末，除電力、燃氣及水的生產和供應業不良貸款率與年初持平外，其他行業的不良貸款率較上年末均有所下降。



### 3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2010年6月30日				2009年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
華東	542,247	40.75	3,200	0.59	489,310	41.26	3,607	0.74
華南和中南	346,107	26.01	3,094	0.89	308,909	26.05	3,378	1.09
西部	142,915	10.74	1,360	0.95	126,600	10.68	1,437	1.14
北部	230,328	17.31	865	0.38	204,105	17.21	903	0.44
其他	69,168	5.19	331	0.48	56,898	4.80	407	0.72
<b>客戶貸款總額</b>	<b>1,330,765</b>	<b>100.00</b>	<b>8,850</b>	<b>0.67</b>	<b>1,185,822</b>	<b>100.00</b>	<b>9,732</b>	<b>0.82</b>

(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

本集團在區域信貸政策管理上，始終堅持統一的信貸策略與差別化的區域政策相結合，充分考慮區域資源稟賦、產業集群特徵和金融生態環境等差異，制定適宜的區域信貸政策。2010年上半年，本集團信貸區域投向結構基本穩定，貸款主要投向華東、華南和中南地區，重點支持區域內支柱產業及具有較強競爭優勢、成長性良好的價值企業，實現信貸區域結構的優化。

### 3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2010年6月30日				2009年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
信用貸款	282,250	21.21	1,491	0.53	263,666	22.23	1,575	0.60
保證貸款	331,971	24.95	3,482	1.05	283,055	23.87	3,695	1.31
抵押貸款	556,962	41.85	3,285	0.59	461,945	38.96	3,805	0.82
質押貸款	88,275	6.63	592	0.67	74,607	6.29	657	0.88
票據貼現	71,307	5.36	-	-	102,549	8.65	-	-
<b>客戶貸款總額</b>	<b>1,330,765</b>	<b>100.00</b>	<b>8,850</b>	<b>0.67</b>	<b>1,185,822</b>	<b>100.00</b>	<b>9,732</b>	<b>0.82</b>

(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

本集團一向重視以押品作為授信風險緩釋的重要手段。截至報告期末，本集團抵押貸款佔比較年初上升2.89個百分點，信用貸款佔比較年初下降1.02個百分點，各擔保方式下的不良貸款率均實現下降。

## 3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人	行業	2010年6月30日		
		貸款金額 (人民幣百萬元)	佔資本淨額 百分比%	佔貸款總額 百分比%
A	交通運輸、倉儲和郵政業	6,267	4.00	0.47
B	交通運輸、倉儲和郵政業	4,420	2.82	0.33
C	公共管理和社會組織	3,780	2.41	0.28
D	交通運輸、倉儲和郵政業	3,465	2.21	0.26
E	租賃和商務服務業	2,738	1.75	0.21
F	租賃和商務服務業	2,712	1.73	0.20
G	交通運輸、倉儲和郵政業	2,700	1.72	0.20
H	交通運輸、倉儲和郵政業	2,460	1.57	0.19
I	交通運輸、倉儲和郵政業	2,300	1.47	0.17
J	房地產業	2,200	1.41	0.17
<b>合計</b>		<b>33,042</b>	<b>21.09</b>	<b>2.48</b>

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為62.67億元，佔本集團資本淨額的4.00%。最大十家單一借款人貸款總額為330.42億元，佔本集團資本淨額的21.09%，佔本集團貸款總額的2.48%。

## 3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔貸款總額 百分比%	金額	佔貸款總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
逾期3個月以內	5,170	0.39	3,741	0.31
逾期3個月至1年	1,163	0.08	2,114	0.18
逾期1年以上至3年以內	2,875	0.23	2,362	0.20
逾期3年以上	3,767	0.28	3,914	0.33
逾期貸款合計	12,975	0.98	12,131	1.02
客戶貸款總額	1,330,765	100.00	1,185,822	100.00

2010年上半年，隨着信用風險識別能力和管控水平的逐步提高，本集團逾期貸款佔比下降，逾期貸款佔全部貸款的比重由年初的1.02%，下降至報告期末的0.98%。



#### 3.4.8 重組貸款情況

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金額	佔貸款總額 百分比%	金額	佔貸款總額 百分比%
已重組貸款	<b>1,660</b>	<b>0.12</b>	1,569	0.13
其中：逾期超過90天的已重組貸款	<b>914</b>	<b>0.07</b>	898	0.08

註： 已重組貸款為經重組的次級及可疑類貸款。

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末，本集團重組貸款佔比較年初下降0.01個百分點。

#### 3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產的總額為11.28億元，扣除已計提減值準備10.58億元，抵債資產淨值為0.70億元。

## 3.4.10 貸款減值準備的變化

本集團採用個別評估及組合評估兩種方式，在資產負債表日對貸款的減值損失進行評估。對於單筆金額重大的貸款，本集團採用個別方式進行減值測試，如有客觀證據顯示貸款已出現減值，其減值損失金額的確認，以貸款賬面金額與該貸款預計未來可收回現金流折現價值之間的差額計量，並計入當期損益。對於單筆金額不重大的貸款，及按個別方式測試未發生減值的貸款，將包括在具有類似信用風險特徵的貸款組合中進行減值測試，根據測試結果，確定組合方式評估的貸款減值準備計提水平。

下表列出本集團客戶貸款減值準備的變化情況。

	2010年上半年 (人民幣百萬元)	2009年
於1月1日總額	24,005	21,608
本期計提	2,917	4,016
本期轉回	(466)	(943)
已減值貸款利息沖轉 <sup>(1)</sup>	(47)	(106)
收回以前年度核銷貸款	30	155
期內核銷	(91)	(772)
期內轉入／出	14	46
匯率變動	(25)	1
於期末總額	26,337	24,005

註：(1) 指隨着時間的推移，已減值的貸款其隨後現值增加的累計利息收入。

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款減值準備餘額為263.37億元，比年初增加23.32億元，主要是受貸款規模增長的帶動；不良貸款撥備覆蓋率為297.59%，比年初上升50.93個百分點，風險抵禦能力進一步增強。



#### 3.5 資本充足率分析

截至2010年6月30日，本集團資本充足率為11.60%，較年初提高1.15個百分點，核心資本充足率為8.05%，較年初提高1.42個百分點；本行資本充足率為11.27%，較年初提高1.22個百分點，核心資本充足率為8.68%，較年初提高1.32個百分點。上半年資本充足率有所上升，主要是我行完成A+H配股後，募集資金215.67億元全部用於補充資本，進一步鞏固了我行資本基礎。

下表列示截至所示日期本集團資本充足率及其構成情況。

	2010年6月30日	2009年12月31日
	(人民幣百萬元)	
<b>核心資本</b>		
已繳足普通股股本	21,577	19,119
儲備	98,417	69,154
<b>核心資本總值</b>	<b>119,994</b>	88,273
<b>附屬資本</b>		
一般貸款準備	18,660	16,057
定期次級債券	30,000	30,000
其他附屬資本	893	—
<b>附屬資本總值</b>	<b>49,553</b>	46,057
<b>扣除前總資本基礎</b>	<b>169,547</b>	134,330
扣除：		
商譽	9,598	9,598
對未合併報表附屬公司的投資及其他長期投資	2,022	1,168
非自用不動產的投資	1,273	2,166
<b>扣除後總資本基礎</b>	<b>156,654</b>	121,398
<b>風險加權資產</b>	<b>1,350,084</b>	1,161,776
<b>核心資本充足率</b>	<b>8.05%</b>	6.63%
<b>資本充足率</b>	<b>11.60%</b>	10.45%

### 3.6 分部經營業績

以下分部經營業績分別按業務分部和區域分部呈示。由於業務分部信息較接近本集團的經營活動，本集團以業務分部信息為分部報告的主要形式。分部報告數據主要來自本行管理會計系統多維盈利報告。

本集團通過內部資金轉移定價系統評估業務分部績效，內部資金轉移定價機制考慮資產及負債組合的結構及市場利率，各業務分部之間以內部交易利率進行資金借貸。各分部的淨利息收入，包括貸給其他分部資金所得的利息收入及向其他分部借款的利息支出，即反映內部資金轉移定價機制將資金分配予業務分部的損益。成本分配是根據相關業務分部及管理經費分配所產生的直接成本而定。

#### 業務分部

本集團主要業務包括公司銀行業務、零售銀行業務和資金業務。各主要業務包括的產品及服務詳見「業務運作」一節。

下表列出所示期間本集團各業務分部的概要經營業績。

項目	2010年1-6月 (調整後) <sup>(註)</sup>		2010年1-6月 (調整前)		2009年1-6月	
	分部稅前 利潤	佔比(%)	分部稅前 利潤	佔比(%)	分部稅前 利潤	佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司銀行業務	12,683	74.47	9,269	54.43	5,409	53.14
零售銀行業務	4,226	24.82	3,790	22.25	1,352	13.28
資金業務	234	1.37	4,132	24.26	3,267	32.10
其他業務及調節項目	(113)	(0.66)	(161)	(0.94)	150	1.48
<b>合計</b>	<b>17,030</b>	<b>100.00</b>	<b>17,030</b>	<b>100.00</b>	<b>10,178</b>	<b>100.00</b>

註： 2010年本集團分部業績、資產及負債披露方式有所變更。為配合銀行運營及績效管理的需要，二零一零年本行上線運行新版管理會計系統。新版數據較以往更加依靠業務系統明細，產品、客戶屬性及運營機構等綜合信息的歸集更加直觀，分攤因素相對減少，以滿足管理精細化需要；同時順應資金業務集約化經營趨勢，清晰區分金融市場業務和區域市場傳統業務，對原本在資金分部歸集的於區域市場經營的資金業務（如各分支機構與同業機構的資金往來和區域市場票據轉貼等）進行重新劃分，劃歸公司銀行業務，資金業務僅保留總部層面的資金業務，這一變化更能體現發展戰略和資源投入方向，有利於管理和業務經營決策。

由於實踐上的困難，2009年的同期比較數據並未按最新修改後的邏輯和假設進行重述調整。2010年6月30日的分部信息按上述方式及以往方式同時列示。





### 地區分部

本集團主要營銷網絡集中於中國境內相對富裕的地區及其它地區的一些大城市。下表列示所示期間本集團按地理區域劃分的分部業績。

	截至2010年6月30日止 6個月期間		截至2009年6月30日止 6個月期間	
	收入	佔比(%)	收入	佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
華東	13,082	39.66	8,796	35.48
華南和中南	9,894	30.00	10,696	43.15
西部	3,126	9.48	1,834	7.40
北部	5,566	16.88	2,086	8.41
境外	1,314	3.98	1,379	5.56
合計	32,982	100.00	24,791	100.00

### 3.7 其他

#### 3.7.1 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其重要情況

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、經營租賃承諾、資本支出承諾、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及或有負債。信貸承擔是最主要的組成部份，截至報告期末，信貸承擔餘額6,610.91億元。有關或有負債及承擔詳見本報告「財務報表」附註「或有負債和承擔」。

#### 3.7.2 逾期未償債務情況

報告期末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

## 3.8 業務運作

### 3.8.1 零售銀行業務

本公司為零售客戶提供多種零售銀行產品和服務，包括零售貸款、存款、借記卡、信用卡、理財服務、投資服務、代理銷售保險產品和基金產品及外匯買賣與外匯兌換服務，其中「一卡通」、「信用卡」、「金葵花理財」、「私人銀行」、「個人網上銀行」、「i理財」等產品和服務得到廣泛認同。本公司通過多種渠道向客戶提供這些服務和產品，包括分支行網點、自助服務渠道、以及網上銀行、遠程銀行和手機銀行服務系統。

#### 零售貸款

本公司向零售銀行客戶提供各類貸款產品。2010年以來，本公司通過深入推進零售貸款多元化發展，調整貸款結構，保持零售貸款業務持續快速增長。面對房貸新政頻出、交易量不斷萎縮的市場形勢，本公司以多元化發展為導向，在大力開展個人住房貸款業務的同時，積極發展個人汽車貸款、個人經營貸款和個人商業用房貸款等業務，降低房地產行業週期性波動的不利影響，零售貸款的餘額和新增貸款餘額始終位居同業前列。同時，持續深入推進零售貸款流程優化，進一步提高運營效率，降低運營成本，提升客戶服務體驗。本公司零售貸款質量良好，報告期實現不良貸款餘額和不良貸款率的雙降。截至2010年6月30日，零售貸款總額4,332.42億元，比上年末增長17.54%，其中，個人住房按揭貸款總額比上年末增長11.40%。

#### 零售客戶存款

本公司的零售客戶存款產品主要包括活期存款、定期存款和通知存款。零售客戶存款為本公司提供了大量低成本資金。截至2010年6月30日，零售客戶存款總額人民幣6,254.39億元，比上年末增長6.59%；零售客戶存款總額佔客戶存款總額的37.35%，比上年末下降了1.08個百分點。

#### 零售非利息收入業務

本公司近年來一直致力於零售非利息收入業務的拓展。2010年以來，面對全球經濟形勢複雜多變，本公司貫徹實施「二次轉型」經營戰略，積極把握經濟轉型和市場發展所帶來的機遇，通過強化客戶資產配置的管理理念，提升財富管理專業服務能力，全面提高零售非利息收入水平，實現零售非利息收入的穩步增長。截至2010年6月30日，零售銀行非利息淨收入折合人民幣34.17億元，比去年同期增長7.49億元，增幅28.07%，其中銀行卡（包括信用卡）手續費收入16.50億元，比去年同期增長22.13%；代理基金收入5.88億元，比去年同期增長56.38%；實現代理保險收入4.49億元，比去年同期增長101.35%。



### 銀行卡業務

#### 一卡通業務

本公司一直致力於「一卡通」賬戶建設，不斷完善「一卡通」賬戶的綜合理財服務功能，不斷提升客戶對本公司「一卡通」品牌滿意度、認知度，2010年本公司實施二次轉型，以經營客戶為導向，在發卡規模保持穩定增長的同時，逐步調整發卡結構，不斷提高高端客戶佔比。截至2010年6月30日，一卡通累計發卡5,457萬張，當年新增發卡120萬張，一卡通存款總額5,111.34億元，佔零售存款總額的81.72%，卡均存款為9,367元，比年初增加576元。

#### 信用卡業務

在信用卡業務方面，本公司繼續注重對客戶群的細分，大力拓展價值客戶，例如，在國內首推的「百夫長」標誌的招商銀行美國運通卡旨在為中國精英人群提供專業、安全的全球旅行服務和支付體驗。通過深入經營，整體客群結構逐步優化，客戶質量穩步提升，客戶貢獻度逐漸增強。截至2010年6月底，信用卡累計發卡3,260萬張，報告期新增發卡187萬張，累計流通卡數1,787萬張，本年累計實現信用卡交易額人民幣1,801億元，流通卡每卡月平均交易額1,713元。信用卡循環餘額佔比由上年末的33.50%上升至38.02%。信用卡利息收入13.82億元，比去年同期增長23.50%；信用卡非利息業務收入人民幣14.95億元，比上年同期增長33.01%。

### 私人銀行業務

招商銀行私人銀行組建了市場分析研究團隊、投資顧問和客戶經理團隊，建立了一套完整的客戶服務體系，為客戶提供全方位的財富管理服務。本公司私人銀行向客戶經理和私人銀行客戶提供系統、專業的市場研究分析報告，為其在變幻的金融環境中做出合理的資產配置提供指引。投資顧問、客戶經理為客戶提供一對一的投資建議報告，協助實施並定期檢視。

2010年本公司私人銀行為客戶提供了更為個性化與定制化的顧問服務，同時打造開放的產品平台、構建更加齊全的產品種類，逐步完善私人銀行產品體系和增值服務體系。2010年本公司蟬聯《歐洲貨幣》「中國區最佳私人銀行」獎項。

報告期末，本公司已在全國16個重點城市設立私人銀行中心。截至2010年6月底，本公司私人銀行客戶數比年初增長17.29%，私人銀行客戶總資產管理規模比年初增長19.88%。

### 客戶

近年來，本公司一直致力於拓展優質客戶，不斷夯實客戶群基礎，調整、優化客群結構，為業務發展奠定基礎。截至2010年6月30日，本公司的零售存款客戶總數為4,336萬戶，零售客戶存款總額6,254.39億元。其中金葵花客戶（指在本公司資產大於人民幣50萬元的客戶）數量60.38萬戶，金葵花客戶存款總額為2,892億元，管理金葵花客戶總資產餘額達10,268億元，佔全行管理零售客戶總資產餘額的65.84%。

### 營銷

本公司長期致力於產品和服務品牌的建設，三次榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳零售銀行」稱號，並連續六次獲《亞洲銀行家》「中國最佳股份制零售銀行」稱號；2010年，本公司除持續鞏固「一卡通」、「一網通」、「金葵花理財」和招商銀行信用卡的品牌優勢外，還不斷完善「金葵花•尊享」增值服務，積極開展數據庫精準營銷，大力推廣銷售和服務流程整合，加強零售銀行業務以及產品推廣。

本公司主要通過分支機構營銷零售銀行產品。同時，為適應形勢變化，在分支機構建立了多層次的營銷系統。截至2010年6月底，本公司已在原有的金葵花理財中心和金葵花貴賓室的基礎上建成並開業了51家分行級財富管理中心，鑽石客戶服務體系進一步完善。

報告期，本公司推出「i理財」業務，在國內率先提出「網絡互動銀行」新理念，豐富和發展了網上銀行的內涵和範疇，得到業界廣泛關注。「i理財」通過構建空中理財經理團隊，依托互聯網低成本管理和經營客戶，進一步提升客戶忠誠度和客戶貢獻度。

### 3.8.2 公司銀行業務

本公司向公司、金融機構和政府機構客戶提供廣泛、優質的公司銀行產品和服務。截至2010年6月30日，本公司的企業貸款總額為7,543.48億元，較上年末增長14.44%，佔客戶貸款總額的60.01%；票據貼現總額為694.04億元，較上年末減少31.79%，佔客戶貸款總額的5.52%；企業客戶存款總額為10,492.99億元，較上年末增長11.61%，佔客戶存款總額的62.65%。



### 企業貸款

本公司的企業貸款業務包括流動資金貸款、固定資產貸款、貿易融資和其他貸款（如公司按揭貸款等）。2010年，本公司繼續加大對優質行業的貸款力度，並控制向「兩高一剩」等國家重點調控行業的貸款投放，企業貸款的行業結構得到進一步的優化。

### 中小企業貸款

2010年上半年，本公司繼續堅持向中小企業業務轉型的戰略，中小企業業務健康穩定發展。按照國家統計局國統字【2003】17號文關於中小企業的劃分標準，截至2010年6月30日，本公司境內中小企業貸款客戶數達到14,966戶，比上年末增長2,346戶，增幅18.59%；境內中小企業貸款總額達到人民幣3,511.19億元，比上年末增長約427.49億元，增幅13.86%，境內中小企業貸款佔境內企業貸款的比重達到47.67%，保持較高水平。同時，中小企業貸款資產質量進一步提升，不良貸款保持雙降，中小企業貸款不良率1.44%，比上年末下降0.40個百分點。為推動中小企業業務發展，本公司主要加強了如下幾方面措施：

第一，進一步加強中小企業專業化機構建設，深化機構改革。一方面，繼續完善小企業信貸中心的體制機制，提升風險管控能力。截至2010年6月30日，小企業信貸中心已累計發放貸款149.10億元，貸款餘額達113.12億元，比上年末增加58.00億元；貸款客戶1,933戶，比上年末增加1,003戶，客戶群主要分佈在長三角地區；平均貸款利率較基準上浮22%，不良貸款繼續保持為零，表現出了較強的業務拓展能力、市場定價能力和風險控制能力。另一方面，加快分行層面中小企業專業化經營試點。2009年本公司開始分行中小企業專業化經營試點，首批在7家分行成立中小企業金融部；2010年本公司將中小企業專業化試點分行擴大到18家，超過一半的分行已建立中小企業金融部一級部門，專業化經營大幅提高了中小企業業務的市場開拓能力和審批效率，有效促進了試點分行中小企業業務的發展。

第二，積極開展產品創新，形成總分行互動的中小企業融資產品創新體系。本公司通過產品創新授權和通用融資產品研發，全力打造符合中小企業市場環境和經營特徵的融資產品，為中小企業提供個性化、全方位的服務。上半年，本公司精心策劃設計了具有招行特色的中小企業融資新品牌——「助力貸」。「助力貸」針對中小企業具體融資需求，提供可操作性強的融資產品，通過不斷創新，幫助中小企業突破融資瓶頸，助力客戶快速發展。

第三，加強中小企業貸款風險管理。2010年上半年，本公司積極採取各項措施，努力控制中小企業貸款風險。本公司出台了中小企業雙簽授權制度、風險經理作業制度、中小企業金融部派駐審貸官制度等重要規定，積極利用各種風險管理工具、開展風險專項檢查，加強對中小企業信貸風險的把控。同時，本公司積極進行產品創新，利用中小企業特色產品有效控制風險，使得系統內中小企業貸款抗風險能力穩步提高。

第四，提升中小企業貸款定價能力。在加快中小企業產品創新和加強風險管理的基礎上，本公司非常重視提升中小企業貸款定價水平。中小企業產品創新和有效的風險管理，不但降低了貸款的風險，而且提高了貸款效率、縮短了貸款流程，同時使融資業務更加貼近市場和中小企業需求，市場競爭力進一步提高，從而提升了中小企業貸款的定價能力。2010年上半年，本公司中小企業貸款定價水平高於企業貸款總體水平，並且較年初有較大幅度提升。

### 銀團貸款

本公司為了增強與同業間的合作與信息共享，分散大額信貸風險，2010年對銀團貸款業務大力推動，截至2010年6月30日，銀團貸款折人民幣餘額為487.20億元，較年初增長45.12億元，增幅10.21%。

### 票據貼現

本公司在綜合考慮信貸總額、流動性、收益和風險的基礎上，2010年上半年對票據貼現業務進行有效管理。截至2010年6月30日，票據貼現貸款餘額為694.04億元。

### 企業客戶存款

本公司注重提升企業客戶存款的效益，努力提高成本較低的活期存款在企業客戶存款中的佔比。通過大力發展網上企業銀行、現金管理業務等創新業務，不斷提高市場營銷工作的質量，有效促進了銀企合作，為本公司帶來了大量低成本的活期存款。

截至2010年6月30日，企業客戶存款中活期存款佔比為56.54%，比上年末提高2.11個百分點，較定期存款佔比高13.08個百分點。較高的活期存款佔比有利於降低存款的利息成本。



### 公司非利息收入業務

本公司在推動利息收入增長的同時，努力提高非利息收入佔比。2010年外部市場環境相對2009年好轉，非利息收入業務獲得快速發展。本公司大力促進債務融資工具承銷、財務顧問、資產託管、公司理財、同業理財、第三方存管、網上企業銀行渠道、現金管理、商務卡、企業年金等新型業務的市場開拓，繼續保持國內及國際結算、承兌、擔保承諾等傳統業務收入的穩定與發展，保證非利息收入來源的多元化。在持續加強產品創新的同時，本公司強化了產品運行與合規管理，提升了主要產品的品牌建設，各項核心產品的市場營銷和客戶應用指標取得了持續突破。2010年上半年，公司非利息淨收入為人民幣23.05億元，比上年同期增長22.35%。

在網上企業銀行方面，客戶規模迅速增長，客戶總數達到124,237戶，比年初增長20.68%。網上企業銀行客戶的實際應用進一步加強，交易活躍客戶佔比提高，核心客戶群體正在不斷壯大；年度借方交易筆數替代率達到45.71%，按同等標準比較，居國內同業領先地位；網上企業銀行已成為具備獨立的盈利和銷售能力，可全面支撐全行公司業務發展，有效鎖定並整合客戶資源，充分體現本公司科技領先優勢的渠道。

在現金管理方面，產品綜合收益明顯提高，為本公司開發和鎖定基礎客戶，吸收擴大低成本對公結算存款，提高貸款客戶授信額度使用率和週轉率，交叉銷售其他公司和零售產品做出了貢獻。現金管理客戶總數達到123,475戶，現金管理客戶日均自營對公存款超過7,000億元，企業貸款平均餘額超過4,500億元。

在公司理財業務方面，2010年上半年，本公司及時把握市場熱點，推出了點金賬戶、理財產品質押等多項理財新服務，產品投資方向涵蓋銀行間債券市場的國債、央票金融債，信託貸款，優質信貸資產轉讓等。儘管面臨上半年相對不利的市場環境，公司理財業務仍然保持了良好的發展態勢，2010年上半年實現公司理財銷售人民幣1,898.44億元，比上年同期增長46.39億元。

在國際業務方面，本公司抓住外貿進出口復蘇、中國企業「走出去」，以及跨境人民幣試點的重大機遇，全面推進各項業務的增長。同時，在跨境人民幣領域的領先優勢得到進一步的加強，成為首批獲得境外人民幣項目融資資質的唯一一家股份制商業銀行和首家獲批境外人民幣放款額度的銀行；作為三家被中國人民銀行指定的商業銀行之一，為央行貨幣互換協議項下六家境外貨幣當局提供人民幣銀行結算賬戶服務。報告期內，本公司國際雙保理保持國內市場第二位，被國際保理商聯合會(FCI)評為2009年度出口保理服務全球第五位，蟬聯國內同業第一位。2010年上半年，本公司完成國際結算量美元668.02億元，同比增長42.42%，基本恢復到危機前的水平；共完成聯動國際結算量美元394.11億元，同比增長64.02%；結售匯交易量美元397.69億元，同比增長19.82%；累計發放貿易融資美元71.62億元，同比增長29.68%；辦理國際保理美元9.49億元，同比增長168.44%；累計實現國際業務非利息收入美元11,999.99萬元，同比增長21.81%。

在離岸業務方面，本公司堅持效益、質量、規模協調發展，多項業務指標繼續保持市場份額第一。截至2010年6月30日，離岸客戶存款為美元40.29億元，比年初增長6.93%；離岸客戶信貸資產為美元22.28億元，比年初增長66.27%；資產質量保持優良，新增逾期及新增不良貸款均為零；累計實現非利息淨收入美元2,072.08萬元，比去年同期增長123.08%；累計實現利潤美元2,251.76萬元。

在同業業務方面，截至2010年6月30日，本公司同業存款餘額2,266.56億元，較年初增長507.57億元，增幅28.86%；存放同業和回購型信貸資產受讓等場外同業資產業務報告期末餘額278.57億元，較年初減少295.63億元，降幅51.49%；第三方存管客戶數356.5萬戶，其中新增客戶19.5萬戶，第三方存管資金達1,250.5億元，第三方存管客戶數和存管資金量繼續列股份制商業銀行第一、同業第三位；通過同業渠道銷售理財產品合計939.90億元，同比增加544.37億元，增幅137.63%；順利推出黃金租賃、黃金質押融資業務。





在資產託管業務方面，上半年本公司克服國內證券市場下降三成的不利形勢，加大高收益託管產品營銷力度，託管費收入、託管資產和託管存款均創出歷史新高，實現託管費收入1.47億元，同比增長52.16%；託管資產2,747.88億元，較年初增長32.03%；託管日均存款306.79億元，同比增長30.39%。券商理財託管居同業第一位，新增基金託管躍居業內第三位，各項託管指標穩居股份制銀行第一位，被境外權威媒體《財資》評為「中國最佳託管專業銀行」，6S資產託管綜合業務系統榮獲「深圳市人民政府金融創新獎」。

在企業年金業務方面，2010年上半年本公司企業年金新增簽約客戶個人賬戶9.34萬戶，新增受託資產（含輔助受託）16.21億元。

在投資銀行業務方面，2010年上半年本公司共為35家企業成功發行債務融資工具，主承銷總額461.70億元，同比增長55.98%；實現債券承銷業務收入23,640.70萬元，同比增長45.00%。其中，發行短期融資券18家，主承銷總額237.70億元；發行中期票據17家，主承銷總額224.00億元。同時，本公司大力發展專項財務顧問業務，2010上半年實現專項財務顧問業務收入32,637.90萬元，同比增長89.76%。

在商務卡等產品業務方面，2010年上半年本公司通過聯動營銷，截至2010年6月30日，全行商務卡等產品發卡量64,023張。商務卡等產品在2010年上半年總計收入3,807.29萬元，同比增長75.75%，其中，實現境內交易非利息收入1,853.81萬元，境外交易非利息收入45.16萬美元；實現循環利息、預借現金利息和滯納金收入1,646.40萬元。

### 客戶基礎

本公司經過23年的發展，已擁有總量達36.86萬戶的公司類存款客戶和1.84萬戶的公司類貸款客戶群體，其中包括國內的行業龍頭企業和大型企業集團、中國政府機構、金融機構以及財富500強跨國企業，並加強對中小企業業務的開拓，提升中小企業業務的比重，形成大、中、小客戶合理分佈的客戶結構。同時，本公司公司業務在產品和服務等方面受到了客戶的廣泛認同，保持了較高的滿意度。

### 3.8.3 資金交易

#### 經營策略

人民幣投資方面：深入研究宏觀經濟及政策，把握投資機會，提高人民幣投資組合收益。報告期內，本公司人民幣債券投資策略主要為加大一級市場信用債的投資，利率產品以風險相對較小浮息品種及中期品種為主，並擇機賣出風險較高的長期品種和收益較低的短期品種。2010年二季度，中央銀行重啟3年期央票發行，本公司抓住時機積極參與央票投標，投資利率高於二級市場的收益水平，在兼顧實現利息收入的情況下，控制了利率風險。截至報告期末，人民幣債券投資的平均久期為2.33年。

外幣投資方面：及時採取靈活的投資策略，把握調倉時機，實現外幣投資較高收益。上半年，根據歐元區國家債務危機對市場發展形勢的影響，我們及時調整外幣投資策略，積極參與一級市場信用類債券的投資，加大對中長期固息債券的配置，減持短期浮息債，有效提升了組合的票息水平。截至報告期末，外幣債券投資的平均久期為2.14年。

#### 經營成果

2010年1-6月，本公司本外幣債券組合折合年收益率2.89%，比去年同期下降72個基點。投資收益率下降主要為浮息債券、新增投資及到期再投資利率隨市場收益率下降所致。2010年1-6月，本公司買入返售類資產和信用拆放等融資業務折合年收益率2.23%，比去年同期上升64個基點。

截至2010年6月末，本公司自營投資規模達3,663.90億元，比上年末增長4.01%。此外，本外幣代客資產管理規模折人民幣為1,365.73億元，比2009年末增長13.84%。2010年上半年，本公司代客理財業務收入折人民幣3.39億元，比上年同期下降33.66%。

#### 業務拓展

2010年上半年，在交易業務領域，本公司積極探索新的業務模式和盈利模式，努力實現在先進電子業務系統支持下的持續、穩定、風險可控的長期盈利。2010年上半年，理財產品發行只數達757隻，理財產品發行量達7,267億元，較去年同期增長32%。2010年上半年，本公司積極開展做市商業務，其中，在銀行間債券市場完成現券交割總量6.71萬億元，繼2008年之後繼續名列全國銀行間債券市場第一；結售匯業務在銀行間詢價市場累計交易量達美元1,753億元，同比增長30.5%。



### 3.8.4 產品定價

#### 貸款

本公司人民幣貸款利率由中國人民銀行監管。人民幣企業貸款利率不能低於中國人民銀行基準利率的90%，住宅按揭貸款利率不能低於基準利率的70%，外幣貸款的利率一般不受中國法規所限制。

本公司根據借款人的財務狀況、抵質押品的價值、貸款用途及期限、貸款成本、信用和其他風險、預期回報率、本公司的市場定位和競爭者的價格等為產品定價。本公司已開始使用自行開發的產品定價系統和風險定價運算器，指導各種貸款產品的定價。分行也可以根據具體情況在內部基準價格的一定範圍內自行定價，以便更有效率地開展市場競爭。

#### 存款

根據現行中國法律及法規，本公司活期和一般定期人民幣存款利率不得超過中國人民銀行基準利率，但本公司可根據資產和負債管理政策及市場利率狀況，向保險公司、全國社保基金理事會提供協議定期存款。中國人民銀行已放開了對金融機構之間人民幣存貸款利率的管制，本公司可以自主與金融同業客戶協商定價。此外，除以美元、歐元、日圓和港幣為計價貨幣且金額少於300萬美元的外幣存款外，本公司可以自行議定任何外幣存款的利率。銀行間外幣存款以及非中國居民外幣存款的利率一般不受中國法規所限制。

#### 非利息收入產品和服務定價

本公司各項中間業務的服務定價均遵循合理、公開、誠信和質價相符的原則，合理測算成本，並嚴格按照監管機關的要求，在執行有關服務價格標準前，履行相應的報告和公示手續，同時提供櫃面、電話、網絡等渠道的查詢。制定《招商銀行中間業務服務價格管理辦法》，在總分行成立中間業務價格管理委員會，下設服務價格管理辦公室，專門負責服務價格的日常管理工作，並建立了較為完善的分層級的監督檢查機制。

### 3.8.5 分銷渠道

本公司通過各種不同的分銷渠道來提供產品和服務。截至2010年6月30日，本公司在中國大陸的70多個大中城市設有62家分行及706家支行，2家分行級專營機構（信用卡中心和小企業信貸中心），1家代表處，1,820家自助銀行，1,700多台離行式自助設備，一家全資子公司——招銀金融租賃有限公司；在香港擁有永隆銀行和招銀國際金融有限公司兩家全資子公司，及一家分行（香港分行）；在美國設有紐約分行和代表處，在倫敦設有代表處。本公司高效的分銷網絡主要分布在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區域等中國相對富裕的地區以及其它地區的一些大城市。

本公司十分注重擴張和完善網上銀行和遠程銀行等電子銀行渠道，得到了社會的高度認可，有效分流了營業網點的壓力，2010年上半年零售電子渠道綜合櫃面替代率達到80.98%，公司電子渠道綜合櫃面替代率為45.71%。截至2010年6月30日，網上個人銀行累計交易16,823萬筆，同比增長37.19%；累計交易金額達43,453億元，同比增長131.21%，其中，網上支付累計交易9,602.69萬筆，比去年增長40.78%；累計交易金額達435.77億元，同比增長72.00%。網上企業銀行U-BANK的累計交易1,272萬筆，同比增長8.26%；累計交易金額達8.17萬億元，同比增長128.85%。遠程銀行方面，截至2010年6月30日，2010年遠程銀行營銷基金等各類理財產品共計300.2億元，快易理財總交易額達1,241億元，新增開戶數達107.3萬戶，比同期均有較大幅度的增長。

小企業服務方面，截至2010年6月30日，小企業信貸中心已經在蘇州、杭州、上海、南京、寧波、北京、東莞、深圳、青島、廈門和福州設立了11家一級分中心，在南通、溫州、無錫、台州設立了4家二級分中心，在常熟、張家港、昆山、瑞安、江陰、吳江、宜興、余姚、慈溪等設立了11家三級分中心，共建立了50多支營銷團隊，初步完成了長三角地區主要城市的覆蓋，同時開始了在珠三角和環渤海地區的業務嘗試。小企業信貸中心還依托本公司分支行的網絡資源，與分支行建立聯動銷售機制，相互推薦客戶；同時利用網上企業銀行、遠程銀行等電子銀行渠道，擴大服務面，取得了初步成效。



### 3.8.6 海外分行業務

#### 香港分行

本公司香港分行於2002年成立，提供的銀行服務包括公司及零售銀行業務。本公司香港分行的公司銀行業務主要是向客戶提供存款和貸款，匯款、保理、國際貿易融資及結算，牽頭或參加銀團貸款，參與同業資金、債券及外匯市場交易。零售銀行業務主要為香港和內地的個人客戶提供跨境電子銀行服務。

香港分行的特色產品有「香港一卡通」和「銀證通」等。「香港一卡通」使持卡人可以通過「中國銀聯」、「香港銀通」和「易辦事」系統在香港、中國內地及全球ATM提取現金和POS機刷卡消費，並享用香港和中國內地招商銀行網點之間的網上匯款服務。香港分行的「銀證通」服務使客戶可通過網上銀行及電話銀行買賣港股，盡享投資理財的便利。

報告期內，香港分行憑借招商銀行的品牌和迅速響應市場需求的優勢，不斷優化資源配置，促進了各項核心業務的持續發展，同時，進一步提高了經營效率和資產質量，改善了收入結構。

#### 紐約分行

本公司紐約分行於2008年10月8日在紐約麥迪遜大道535號正式對外營業，這是繼1991年美國頒佈《外資銀行監管加強法》以來第一個獲得美國聯邦儲備委員會准入的中資銀行。

本公司紐約分行主要定位於一家服務於中美經貿合作的銀行，以中國「走出去」企業及投資中國的美國企業為主要目標客戶，提供貼身跟隨服務。紐約分行主要提供企業存款、企業貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、財務顧問、現金管理、美元清算、網上銀行等服務。紐約分行的網站已開通，網上銀行系統也已進入最後測試階段。

2010年是紐約分行全面運轉後的第二個完整年度。隨着美國逐步走出經濟危機，紐約分行抓住美國金融市場的變化給中資銀行帶來的機遇，審慎開展了各項基礎業務。紐約分行參與了一系列行業領先企業的銀團貸款。同時，紐約分行亦在中資企業「走出去」和外資企業「引進來」方面扮演了重要的角色，積極與境內分行開展境內外雙向聯動業務，為客戶提供境內外一體化服務，力爭最大限度地滿足客戶經營國際化所產生的全方位金融服務需求。

### 3.8.7 信息技術與研發

本公司高度重視IT建設和投入，2010年上半年，在保障信息系統安全運行的同時，着力投入加強IT基礎建設和研發規範管理，大力提升基礎管理水平，為業務發展提供體系性保障能力。

強化系統保障，確保對業務發展支撐。截至報告期末，信息系統運行總體平穩，銀聯繫統指標保持全國領先，生產主機和骨幹網絡零停機，保證全行業務正常運營。

推進IT治理，以科技支持戰略轉型。順利通過了CMMI2級評估，全面提升IT管理水平；完成信息科技風險管理體系建設諮詢和設計，明確全行IT風險管理體系的框架設計和工作計劃。

支持兩個中心建設、提升基礎設施水平。加快和完善杭州開發中心建設，完成深圳、杭州兩地開發佈局業務延伸和人員規劃；以高規格標準設計的上海數據中心進入工程實施階段。

加大研發投入，保障重大項目開發上線。上半年，完成開發項目488項，系統整合效率有明顯改進，支持了重點業務和管理發展需要。在支持各項業務創新發展的同時，大力加強運營和管理系統的投入。

### 3.8.8 永隆集團業務

#### 3.8.8.1 永隆銀行簡介

永隆銀行成立於1933年，是香港具有悠久歷史的華資銀行之一，秉承「進展不忘穩健，服務必盡忠誠」的宗旨向社會提供服務。永隆集團主要經營範圍包括存款、貸款、信用卡、押匯、匯兌、期貨及證券經紀、投資理財、保險業務、金融租賃、物業信託、受託代管等。截至2010年6月30日，永隆銀行註冊資本為港幣15億元。



### 3.8.8.2 永隆集團整體經營概況

截至2010年6月30日止6個月，永隆集團錄得未經審核之綜合稅後溢利港幣6.37億元，比去年同期增加39.07%；主要由淨利息收入所帶動。2010年上半年實現淨利息收入為港幣7.27億元，同比上升19.31%，主要由於借出款項較去年首6個月平均上升29.06%。2010年6月底之貸存比率為69.28%，去年6月底則為48.93%，同比增加20.35個百分點；而上半年之淨息差為1.34%，較去年同期增加9個基點；服務費及佣金淨收入為港幣1.81億元，同比增加6.33%；實現保險營業淨收入港幣4,381萬元，比去年同期增加港幣1,364萬元，上升45.22%；營業支出為港幣4.73億元，較去年同期減少15.38%，主要由於去年同期要為處理雷曼迷你債券事故作出的額外撥備。

截至2010年6月30日，永隆集團總資產為港幣1,186.25億元，較2009年底之港幣1,173.10億元增加1.12%，淨資產為港幣119.18億元，較2009年底之港幣114.04億元上升4.51%。

2010年6月底之綜合資本充足比率為15.41%，核心資本充足比率則為9.81%，期內流動資金比率平均為48.37%。

#### 存款

截至2010年6月30日，永隆集團存款總額（包括結構性存款）為港幣892.42億元，較2009年底下跌3.31%，主要由於在低息環境及同業競爭下，部份客戶把存款轉作投資或作其他調動。

各類存款中，與2009年底比較，港幣存款減少48.01億元，下跌7.94%；美元存款折合港幣後增加3.01億元，上升2.49%；其他外幣存款折算港幣後上升14.41億元，增長7.29%，其中人民幣存款折合港幣增加12.20億元，大幅上升67.10%。

#### 貸款

截至2010年6月30日，永隆集團總貸款（包括商業票據）為港幣629.55億元，較2009年底上升19.08%；已減值貸款比率為0.46%，不良貸款比率為0.55%，整體貸款質量繼續保持良好。

公司銀行業務錄得企業貸款總額為港幣287.70億元，較2009年底增長30.65%。上半年永隆銀行積極爭取銀團貸款、中港企業貸款、雙邊貸款、俱樂部貸款等，進一步擴大貸款資產。同時亦積極開拓新貸款業務，包括IPO過橋貸款，以期增加收入來源。永隆銀行會繼續加強與招行內外聯動，致力擴大貿易融資客戶基礎，增加相關收益。

在商業銀行業務方面，截至2010年6月底之貸款餘額為港幣17.18億元，較2009年底增加97.01%，主要增幅來自建築及物業貸款。由於歐美經濟復蘇依然乏力，訂單主要流向大規模生產商，中小企客戶未能受惠。永隆將加強與招行的聯動，爭取國內中型企業客戶，重點推銷遠期信用證及人民幣不交收遠期外匯合約，藉以增加業務量，並提升貸款餘額。另亦大力推廣跨境貿易人民幣結算業務，擴大收益來源。

按揭及私人貸款業務之總貸款額（包括各分行）為港幣253.05億元，較2009年底上升1.25%；其中住宅物業按揭分期餘額為港幣91.84億元，較2009年底下跌2.59%。鑑於樓市持續暢旺，加上同業競爭激烈，永隆銀行會加強推動物業按揭業務，致力市場推廣。同時也會根據市場環境，制定具競爭力的按揭條件，以期增加市場佔有率。

### 投資

截至2010年6月30日，永隆集團債券投資餘額為港幣268.33億元，較去年底減少7.05%。期末永隆集團外幣（含港幣）債券投資餘額為港幣264.53億元。約超過89.40%的外幣債券（含港幣）的信用等級都在A3或以上，風險較低。

### 財資業務

2010年上半年，外匯買賣收益為港幣3,630萬元，較2009年同期上升12.99%。由於澳元、紐元及英鎊回落，吸引客戶趁低吸納，以致交易量增加，故外匯收益相應增加。外幣找換收益為港幣2,050萬元，較2009年同期上升15.65%。

### 理財

截至2010年6月30日止6個月，財富管理業務實現收益港幣1,435萬元，較去年同期上升7.97%。

永隆銀行將繼續大力發展「金葵花」理財服務，為客戶提供綜合金融服務平台，以期拓展高端客戶群。為爭取中國境內高端客戶，永隆銀行加強與招行珠三角分行的聯動，正籌備培訓及路演介紹聯動細節，並進行產品交流。現時積極開拓財富管理產品的類型，以切合客戶的財富管理目標及風險承受能力。





### 信用卡

截至2010年6月30日，永隆銀行信用卡業務發卡總數逾24萬張，與2009年底相約；信用卡應收賬款為港幣2.80億元，較2009年底下跌33.81%；在大力推動商戶收單業務下，商號收單款項為港幣13.21億元，較2009年同期增長31.88%。

為爭取高端個人及公司客戶，永隆銀行於去年發行全球首張鑽石的「Luxe Visa Infinite」信用卡，及大中華區首張World MasterCard Corporate Card，有關信用卡發卡量正穩步增長。永隆銀行會進一步與招行加強聯動，大力推動商戶互換計劃，向客戶提供更多優惠。

### 證券經紀業務

香港股市受外圍負面因素影響下，恒指一度跌至19,000點水平，令投資者入市信心大減，惟在七月份股票市場漸有起色，恒指更升穿21,000點心理關口。2010年上半年永隆證券有限公司（「永隆證券」）實現佣金收入港幣9,224萬元，同比減少9.79%。

永隆證券會繼續推出各類證券服務及開立新證券賬戶的優惠計劃，以求吸納更多新客戶。另亦積極優化證券分部的設施，期望吸納區內客戶惠顧，擴大市場份額。

### 永隆保險

截至2010年6月30日止6個月，永隆保險有限公司（「永隆保險」）實現毛保費收入港幣3.17億元，較去年同期減少9.02%；總索償額為港幣1.51億元，同比減少17.28%；承保盈餘為港幣902萬元，較去年同期增長44.64%。

自去年調整策略後，永隆保險較重視效益而非市場佔有率，業務得以平穩發展。為增加整體收益，永隆保險大力爭取利潤較高之汽車保險，並會繼續積極與招行內外聯動，擴大企業客戶群，增加相關收入。

### 分行網絡

為增加零售業務的銷售網點，永隆銀行積極擴大分行網絡，今年年內首間新增設的將軍澳分行已於2010年7月16日開業；而第二間新增設的觀塘成業街分行也即將開業。現時永隆銀行在港設有總分行共40間。各分行會加強與各業務條線的聯繫，大力推動銀行整體業務發展。

目前，永隆銀行在中國境內共設4間分支行及代表處，在美國洛杉磯及開曼群島各設有海外分行一間。

為完善珠三角的營業網點，永隆銀行正籌備將廣州代表處升格為分行。另外，永隆銀行已獲澳門金融管理局批准在澳門開設分行，籌備工作已有序展開。

### 人力資源

截至2010年6月30日，永隆銀行僱員總人數為1,693人（2009年12月31日為1,711人），其中香港佔1,579人，中國境內佔97人，海外佔17人。

### 3.8.8.3 永隆銀行整合工作進展情況

收購永隆銀行以來，本公司高度重視整合工作，制訂了周密的整合工作計劃，提出了「一年奠定基礎，三年明顯見效，五年取得成功」的整合目標，力爭用五年時間將整合後的招商銀行與永隆銀行打造成為在跨境金融服務領域最具競爭力的，在兩岸三地乃至國際金融市場上有較大影響力的現代化、國際化、綜合化商業銀行。

2010年上半年，本公司繼續積極穩妥地推進永隆整合工作的開展，在2009年已取得成績的基礎上進一步強化各項措施的有效落實，有力地促進了永隆銀行各項業務的持續快速健康發展和盈利水平的明顯提升。

一是業務聯動快速發展，協同效應逐步顯現。本公司與永隆銀行緊緊抓住跨境金融需求這條主線，以客戶轉介與內外聯動為突破口，在內保外貸、外保內貸、系內銀團貸款、資產轉讓、銀行承兌匯票、國際結算、金融市場交易、集中採購、IPO收款、信用卡優惠商戶互換等多領域開展業務合作。截至報告期末，批發業務方面，本公司境內分行已向永隆銀行成功推薦對公貸款餘額港幣95.99億元，對公存款餘額港幣14.02億元，報告期內實現內外聯動對公中間業務收入港幣6,005萬元；零售業務方面，累計成功推薦個人貸款餘額港幣1.23億元，客戶管理總資產餘額港幣1.66億元，推薦客戶上半年證券交易量港幣4.08億元。報告期內，永隆銀行成功推出了上市公司派息行服務，並正在積極地開拓其他新業務，例如「離岸匯款快線」、「專業投資者計劃」等，還計劃將「見證開戶」服務延伸至珠三角以外的其他地區，進一步完善了永隆銀行的金融產品體系。

二是營運管理不斷加強，關鍵能力穩步提升。報告期內，永隆銀行渠道建設與運營管理持續改善，會計業務流程改造、存款、信用卡、貸款和押匯等流程簡化工作均在進行中；永隆銀行遠程渠道能力也在不斷提升，推出了交易短信提醒服務，全新「呼叫中心」項目第一階段工程也在順利進行。同時，永隆銀行與招商銀行繼續加強集團層面大額風險暴露併表管理，建立了金融市場風險雙向通報和預警機制，並且共同協商籌劃實施新資本協議的工作方案。永隆銀行IT整合正在圍繞「以跨境服務為特色，打造一體化跨境服務平台」的規劃目標順利開展。報告期內，永隆銀行網點裝修及網點形象建設也在繼續推進，旺角分行金葵花中心改造工程已經完成，尖沙咀分行裝修工作正在進行中，永隆銀行澳門分行也已於2010年5月份成功獲批。



### 3.8.9 招銀租賃業務

招銀金融租賃有限公司（以下簡稱「招銀租賃」）是國務院批准試辦的5家銀行系金融租賃公司之一，2008年4月23日開業，註冊地上海，由本公司全資設立。招銀租賃主要業務以國家產業政策為導向，以航空航運、電力電信、採礦製造等行業大中型設備融資租賃和中小企業融資租賃為主要業務發展方向，向客戶提供融資租賃、資產管理、投融資諮詢等金融服務。

截至2010年6月30日，招銀租賃註冊資本金人民幣20億元；員工人數74人；總資產為176.78億元，較上年末增長72.62%；淨資產22.37億元，較上年末增長5.02%；2010年上半年累計實現淨利潤1.07億元，同比增長463.16%。

招銀租賃積極探索專業化的商業發展模式，搭建全面風險管理體系，加強人才隊伍建設，自主研發「租賃業務系統」，建立了有效的內部激勵機制，其業務結構趨於合理，業務模式逐漸多元。2010年6月，招銀租賃4家單機租賃公司在上海綜合保稅區成立，標誌着招銀租賃向飛機租賃業務邁出了實質性的一步。

### 3.8.10 招銀國際業務

招銀國際金融有限公司（以下簡稱「招銀國際」）是本公司在香港的全資附屬投資銀行。目前，招銀國際及其附屬公司的主要業務範圍包括投資銀行業務、證券經紀業務和資產管理及直接投資業務。

截至2010年6月30日，招銀國際註冊資本港幣2.5億，員工人數77人；資產總額為港幣7.38億元，比年初增加4.76%；淨資產港幣3.42億元，比年初增加0.29%。2010年上半年實現營業收入港幣3,515.33萬元，比去年同期增長115.74%；實現淨利潤為港幣43.18萬元。

### 3.8.11 招商基金業務

招商基金管理有限公司（以下簡稱「招商基金」）是由中國證監會批准設立的第一家中外合資的基金管理公司。公司成立於2002年12月27日，註冊資本為人民幣2.1億元。截至報告期末，本公司持有招商基金33.4%的股權。招商基金的經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。

截至2010年6月30日，招商基金總資產6.04億元，淨資產4.89億元，員工人數179人。2010年上半年實現營業收入2.6億元，同比增長15.04%，實現淨利潤0.85億元人民幣，同比增長22.44%。招商基金旗下共15隻開放式基金，資產管理規模達312.01億。

## 3.9 風險管理

### 3.9.1 信用風險管理

信用風險指借款人或相關當事人未按約定條款履行其相關義務形成的風險。本公司的信用風險主要來源於表內外信貸業務、投融資業務等領域。本公司致力於建設職能獨立、風險制衡的信用風險管理體系，並執行覆蓋全行範圍的信用風險識別、計量、監控、管理政策和流程，確保本公司的風險和收益得到均衡。

總行風險控制委員會為本公司信用風險管理最高權力機構，在董事會批准的風險管理戰略、政策及權限框架內，審議並決策全行重大信用風險管理政策。本公司按照業務風險狀況和權限體系對授信業務風險審核進行分級審議，決策機構包括：總行審貸會、總行專業審貸會、分行風險管理委員會、分行專業審貸會。本公司從業務發起、盡職調查、授信審批、放款執行、貸後管理五大環節，構建流程化的信用風險管理體系，綜合運用信貸政策制定、信貸檢查、風險預警、集團客戶管理、不良資產清收問責、分類撥備、內部評級等多種管理措施，開發引進先進的風險量化模型工具及風險管理系統，確保風險管理流程的有效實施。本公司遵循「按月分類、按季統計、實時調整」的原則，根據借款人的償還能力，結合擔保人、抵質押物狀況和逾期期限等因素，在監管五級分類的基礎上，對信貸資產進行內部七級分類管理，分類認定由客戶經理或風險管理人員發起，按權限報經總、分行信貸管理部門審核。

2010年上半年，宏觀經濟雖然呈現繼續復蘇的態勢，但金融環境仍然複雜多變，經濟持續回升的基礎尚不穩固，結構調整面臨較大壓力。本公司緊緊圍繞「踐行轉型、優化流程、夯實基礎、提升管理」的指導思想，全面實施信用風險管理全流程優化方案與基礎提升計劃，明確信貸政策准入邊界與底線，加強風險定價管理，加快風險經理制度建設，完善集團客戶風險管理，深化風險預警體系建設，實現內部評級系統的優化上線，推進新一代信用風險管理信息系統上線試運行。與此同時，本公司認真貫徹中國銀監會「三個辦法一個指引」的要求，加強資金用途監控，對地方政府融資平台貸款實行限額與名單制雙重管理，紮實推進解包還原和風險排查工作，加強房地產貸款總量控制，主動壓縮和退出高污染、高耗能與產能過剩行業貸款，風險資產清收化解成效顯著，實現了信貸結構與資產質量的持續優化。



### 3.9.2 流動性風險管理

流動性風險指本公司無法滿足客戶提款、申請新增貸款或償付到期債務等要求，或者無法隨時以合理價格籌集到足夠資金以履行自身義務的風險。本公司資產負債管理委員會負責全行流動性管理，總、分行計劃財務部負責具體落實。

2010年上半年，國內繼續堅持適度寬鬆的貨幣政策，着力提高政策的針對性和靈活性，重點加強了對流動性的調控力度，市場人民幣流動性整體呈現「前鬆後緊」格局；境外主要經濟體陸續經歷了年初的「量化寬鬆」貨幣政策、歐洲主權債務危機、央行再次出動救援和注入流動性的歷程，市場流動性繼緊張後又逐步趨於寬鬆。上半年，本公司加強存貸款業務的考核力度，統籌協調資金、債券和票據等業務，運用FTP定價曲線、利率定價管理引導資金流量和流向，加強資金頭寸監測和調配，提高資金使用效率，以及加強外部融資力度拓展資金來源，保證了本公司本外幣流動性安全。

### 3.9.3 利率風險管理

利率風險是指利率水平的波動使銀行財務狀況或銀行市值遭受負面影響的風險。本公司利率風險來源於資產、負債的基差風險、重定價風險、收益率曲線風險、期權風險，其中，基差風險是本公司面臨的主要利率風險，其次是重定價風險，收益曲線風險和期權風險相對較小。遵循穩健的風險偏好，在可承受的利率風險範圍內，實現淨利息收入和淨現值平穩增長是本公司利率風險管理的總體目標。本公司主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期缺口分析等方法來計量並研究銀行賬戶利率風險，並結合壓力測試結果來管理其尾部風險。

2010年上半年，由於經濟復蘇未達到此前預期，國內外各央行加息日程不斷後移；市場利率則隨着流動性的變化，波動較大。本公司根據有關制度和限額管理的要求，遵循「風險、收益相平衡」原則，按月研究宏觀形勢、監測利率風險指標，以及滾動預測淨利息收入等，及時發現問題、分析原因、提出建議並予以落實。此外，本公司針對外幣賬戶滾動開展表外對沖業務，一定程度上降低了本公司銀行賬戶利率風險。

### 3.9.4 匯率風險管理

匯率風險是指匯率變動對銀行以外幣計價的資產和負債可能帶來的負面影響。本公司主要採用外匯敞口分析、敏感性分析、壓力測試和VAR來計量匯率風險。

2010年上半年，央行決定進一步推進人民幣匯率形成機制改革，重新盯住一籃子貨幣確定人民幣匯率，增強人民幣匯率彈性。預計進一步推進匯改後，人民幣不會出現一次性大幅升值，但是波動會有所加劇。本公司在密切關注匯率走勢的前提下，區分結構性匯率風險和交易性匯率風險開展匯率風險管理。結構性匯率風險是指結構性資產、負債之間幣種不匹配形成的敞口，本公司按照各幣種資金來源與運用相匹配的原則開展業務。交易性匯率風險主要來源於本公司為客戶提供外匯交易服務時未能立即完全平盤的外匯頭寸所形成敞口，以及本公司基於對外匯走勢有某種預期而持有外匯頭寸以期獲得匯價收益而形成的外匯敞口，本公司主要通過設定風險敞口和止損限額來管理交易性匯率風險。

### 3.9.5 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工、信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。本公司以實施巴塞爾新資本協議為契機，以完善操作風險管理框架體系為目標，從管理制度、管理工具、管理系統和資本計量等方面全面加強操作風險管理基礎建設，努力提升本公司操作風險管理的能力和有效性。報告期內開展的主要工作包括：

- 1、 本公司董事會審議通過了《招商銀行股份有限公司操作風險管理政策》，進一步完善了本公司操作風險管理制度體系；
- 2、 根據中國銀監會《商業銀行操作風險監管資本計量指引》中「標準法」的規定，完成了本公司2009年度操作風險監管資本的計量工作；
- 3、 完成了總行主要業務條線和四家試點分行的管理工具開發項目，基本覆蓋了操作風險識別、評估、監測、控制和緩釋等關鍵環節；
- 4、 啟動了本公司操作風險管理信息系統的設計和開發工作，以不斷提升本公司操作風險管理的電子化水平。



### 3.9.6 合規風險管理

合規風險是指商業銀行因沒有遵循法律、規則和準則而可能遭受法律制裁、監管處罰、重大財務損失和聲譽損失的風險。本公司合規風險管理的目標是通過建立健全合規風險管理機制，實現對合規風險的有效識別和管理，促進全面風險管理體系建設，確保依法合規經營。

本公司遵循中國銀監會《商業銀行合規風險管理指引》及巴塞爾委員會《銀行與銀行內部合規部門》的原則和要求，貫徹執行本公司《合規政策》，建立了完整、有效的合規風險管理體系，完善了由總分行合規管理委員會、合規負責人、合規官、法律與合規部門、分行各管理部門與各支行合規督導官組成的網狀管理組織架構，健全了合規風險管理三道防線和雙線報告機制，研發了合規風險管理系統，並通過不斷改進和完善合規風險管理工作機制、防控技術和管理程序，實現對合規風險的有效管控。

報告期內，本公司持續推進組織體系建設，建立健全分行合規官准入評審機制，推動合規督導官隊伍有效履職；正式上線運行合規風險管理系統，為識別、監測、評估和管控合規風險提供了強大的技術平台；突出合規風險管理重點，深度參與業務創新風險把控，提高監管新規解讀的質量和時效性；全面梳理風險點，構建各條線、各單位的合規風險點及合規事件數據庫。

### 3.9.7 聲譽風險管理

聲譽風險是指由本公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對本公司負面評價的風險。

聲譽風險管理作為公司治理及全面風險管理體系的重要組成部份，覆蓋本公司的所有行為、經營活動和業務領域，並通過建立和制定聲譽風險管理相關制度和要求，主動、有效地防範聲譽風險和應對聲譽事件，最大程度地減少損失和負面影響。

2010年上半年，本公司在聲譽風險管理方面，一是制定了《招商銀行股份有限公司聲譽風險管理辦法》，建立了全行參與的聲譽風險組織管理體系，明確各相關部門、各單位責任人及聯絡員的職責；二是對於重大聲譽事件的處置，制定了具體化、系統化的措施，並且注重管理辦法及各項措施的可操作性和可評測性，明確相關管理責任和權限，確保各領域、各環節有效銜接，為在全行形成高效的聲譽風險管理機制奠定紮實的制度基礎；三是啟動了聲譽風險管理系統開發工作，以聲譽風險全面管理為構架，覆蓋聲譽風險事件關聯的單位和風險點，目前系統正在開發過程中。

### 3.9.8 反洗錢管理

反洗錢是本公司應盡的社會責任和法律責任。本公司高度重視反洗錢工作，建立了專業的反洗錢工作隊伍，制訂了比較完善的反洗錢工作制度和業務操作規程，開發運行了名單數據庫及過濾系統、大額交易和可疑交易監測報送系統。

報告期內，本公司遵循「了解你的客戶」原則，貫徹風險為本的理念，在全行開展了以「三類客戶」為重點的存量客戶的盡職調查工作；加強可疑交易數據的監測分析，減少無效可疑交易報告，提高可疑交易報告質量；重新評估提取數據的參數標準，進一步完善反洗錢系統；以提高可疑交易報告的有效性為重點，持續地開展反洗錢培訓。

### 3.9.9 新資本協議的實施情況

2007年2月中國銀監會發佈《中國銀行業實施新資本協議指導意見》，正式決定2010年、最遲寬限到2013年對首批商業銀行按照新資本協議進行監管。出於國際化戰略、業內聲譽和提升經營管理的內在需要，本公司將爭取成為中國首批被中國銀監會批准實施新資本協議的銀行之一。為此，本公司專門成立了總行實施新資本協議辦公室，負責新資本協議實施的各項準備工作。實施新資本協議辦公室在詳細進行了新協議實施的差距分析基礎上，擬定了新資本協議實施整體規劃，並根據實施進度將實施工作調整成十三個可執行的項目群，對現有風險管理體系進行優化和完善。目前，各實施項目進展順利，並已取得階段性成果。本公司於2010年2月向中國銀監會提出新資本協議實施預評估申請，2010年3月接受中國銀監會新協議實施預評估工作組的現場檢查，預評估結論尚未正式發佈。本公司實施新資本協議的正式申請時間將視中國銀監會預評估結論最終確定。

## 3.10 外部環境變化及應對措施

### 3.10.1 經營環境、宏觀變化及其影響

#### 1、 關於經營環境

2010年上半年，宏觀經濟總體呈高增長、低通脹的良好局面，消費快速增長，企業效益大幅提高。銀行經營環境複雜多變，傳統信貸增長模式轉變，經濟轉型中存量貸款質量存在壓力，同時監管約束不斷加強以及加息預期的不確定，均會對銀行管理產生直接影響。面對宏觀經營環境的顯著變化，本公司確立二次轉型工作目標，堅持深化經營戰略調整，積極優化資產負債結構，在經營規模快速擴張的同時，資產質量持續向好，經營效益大幅提升，公司運營紮實穩健。





### 2、關於房地產貸款投放

為堅決遏制部份城市房地產價格上漲過快帶來的資產泡沫，今年國家出台了一系列更加嚴厲的房地產調控政策並已初見成效，本輪房地產政策調控為銀行房地產信貸業務的健康發展提供了良好的外部環境，有利於銀行資產質量平穩運行。2010年上半年，本公司認真貫徹落實房地產調控政策，採取多項措施加強房地產信貸業務管控。一是對房地產行業制定明確的授信准入底線與邊界，二是加強公司及個人房地產授信業務風險排查，三是加強房地產貸款用途及擔保管理。報告期內，本公司房地產貸款呈現總體增速放緩、結構與質量優化的發展態勢。

### 3、關於存貸款業務

面對極為複雜的外部經營形勢，本公司採取一系列措施，加大政策宣導及窗口指導等措施，兼顧貸款調控要求，確保貸款投放平穩，上半年貸存比符合監管要求。下半年，本公司將進一步加強資產負債管理，有效控制貸款總量，優化貸款結構，提升貸款定價水平；同時，努力拓展負債業務將成為業務發展的核心環節，本公司將切實做好「攬存、增存、穩存」工作，確保貸存比滿足監管機構要求，促進經營效益的進一步提升。

### 4、關於投資策略

2010年下半年，市場對加息的預期進一步推遲，但經歷了上半年收益率曲線平坦化之後，下半年債市面臨小幅調整壓力。目前，債市中長期收益率均處於歷史低位，暫不宜大幅加倉中長期債券。從資產負債表配置角度來說，本公司將維持目前較為中性的久期策略，擇機選擇投資部份優質信用類債券。

## 3.10.2 經營中關注的重點問題及措施

### 1、關於政府融資平台

2010年上半年本公司嚴格遵循中國銀監會「逐包打開，逐筆核對，重新評估，整改保全」的管理要求，紮實推進地方政府融資平台貸款開包檢查工作。與此同時，積極開展有保有壓，調整結構，並對地方政府融資平台貸款進行全面直查。報告期內，本公司地方政府融資平台貸款增幅大幅回落並低於全行企業貸款平均增速，貸款增量主要投向發達地區省會城市的優質客戶，並主要集中於城市投資建設類及交通運輸類平台企業，結構優化成效顯著，資產質量維持良好。

### 2、 關於非利息淨收入

本公司非利息淨收入一直呈現良性發展趨勢，較去年同期有較大增幅。因淨利息收入大幅上漲，非利息淨收入佔營業淨收入比例略有下降。手續費及佣金收入快速增長，增長點包括信用卡POS收入、代理基金收入、代理保險收入、承銷收入、信貸資產轉讓相關收入等。預計下半年，銀信合作受政策影響，本公司理財收入的增長將有所放緩。下半年，本公司將着力加強中間業務價格管理的機制建設和組織體系建設，進一步提升定價水平，確保非利息淨收入的穩定增長。

### 3、 關於NIM變動趨勢

2010年上半年，在二次轉型戰略目標的引導下，本公司抓住信貸調控的有利機遇，主動加大對公貸款客戶結構及零售貸款產品結構調整；積極優化風險定價流程，強化定價激勵約束機制，全力提升貸款定價水平；努力控制負債成本，通過內部挖潛及調整等一系列措施，促進本公司淨息差持續提升，在經濟回升週期中表現出良好的成長性，並帶動淨利息收入較快增長。

### 4、 關於成本收入比

2010年上半年，本公司成本收入比較去年同期大幅下降，一方面是營業淨收入增幅較大，另一方面是費用增長平穩。作為二次轉型目標之一，本公司注重提升費用管理精細化，通過規範營業費用核算科目，推進精細化費用預算編製，以及加強政策宣傳，營造節儉經營良好氛圍等措施，進一步加大費用管控力度，並取得良好成效。

## 3.11 前景展望與措施

下半年，國內外經濟金融形勢仍然複雜多變。從國際看，世界經濟持續復蘇的曲折性超出預期，主要經濟體復蘇步伐逐步放緩，部份發達國家失業率居高不下，國際金融市場和大宗商品價格震蕩波動；從國內看，貨幣信貸增速持續回落，經濟增長減速苗頭逐漸顯現，加快結構調整、加強節能減排、轉變發展方式的任務十分艱巨，宏觀調控面臨諸多「兩難」問題。



複雜多變的外部形勢，對本公司經營管理構成了嚴峻挑戰。負債業務方面，預計下半年貸存比監管政策不可能放鬆，貸款拉動型存款減緩的勢頭不會發生逆轉，加之居民投資意識持續增強、資產配置多元化傾向日益凸現，儲蓄存款增長的不確定性因素增多，負債拓展的壓力持續存在。資產業務方面，在房地產調控、政府融資平台梳理、「兩高一剩」貸款限制、「三個辦法一個指引」等政策的持續作用下，銀行傳統行業的信貸業務拓展受到很大限制，同時經濟增速逐漸放緩，信貸需求顯現降勢，如果不能夠及時有效地擴大客戶基礎，培育與挖掘新的客戶與市場，資產業務能否保持平穩快速發展將面臨考驗。風險管理方面，在錯綜複雜的經濟形勢下，地方政府融資平台、房地產行業和產能過剩行業的信貸風險可能加速暴露；銀行業面臨的外部侵害風險愈發突出，案發數量和涉案金額出現反彈跡象；貨幣市場利率波動以及匯率改革重啟，也進一步加大了市場風險與流動性風險管理的難度。

當前形勢儘管對本公司經營管理構成了較大挑戰，但同時也蘊含着結構調整加快推進、區域發展力度進一步加大、收入分配和城鄉一體化改革深入推進、直接融資快速發展、居民財富管理需求日益增強等諸多新的發展機遇。

面對新形勢，本公司將緊抓機遇，直面挑戰，強化管理，真抓實幹，繼續深入推進二次轉型，確保實現效益、質量、規模、結構協調發展。為此，本公司下半年將重點做好以下工作：一是加強對貸款定價的考核與指導，明確大客戶、大項目貸款價格底線，積極發展小企業業務，調整優化個貸結構，下大力氣提升貸款定價水平。二是通過嚴控人員總量、盤活人員存量、加強和改進員工績效管理、提升員工素質等措施，千方百計提高員工效能。三是加大對公負債和資產業務營銷力度，合理開展貸款經營，加快發展批發中間業務，擴大批發銀行客戶基礎，強化產品創新與推廣，進一步增強批發銀行產能。四是深化零售銀行資源整合，擴展零售價值客戶，積極拓展財富管理業務，持續推進信用卡業務轉型，努力增加零售銀行利潤貢獻。五是全面落實風險管理要求，強化信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、聲譽風險管理，加強合規管理和審計督導，穩步推進新資本協議實施工作。六是紮實抓好流程改造與IT管理，進一步完善組織管理體制。七是着力推進境內外業務聯動，加快永隆銀行整合，推動紐約分行、香港分行健康發展。

## 4.1 報告期內本公司股份變動情況

	2009年12月31日		報告期內變動 配股增加(股)	2010年6月30日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
一、有限售條件股份	0	0	0	0	0
二、無限售條件股份	<b>19,119,490,016</b>	<b>100.00</b>	<b>2,457,118,869</b>	<b>21,576,608,885</b>	<b>100.00</b>
1、人民幣普通股(A股)	15,658,890,016	81.90	2,007,240,869	17,666,130,885	81.88
2、境內上市外資股	0	0	0	0	0
3、境外上市外資股(H股)	3,460,600,000	18.10	449,878,000	3,910,478,000	18.12
4、其他	0	0	0	0	0
三、股份總數	<b>19,119,490,016</b>	<b>100.00</b>	<b>2,457,118,869</b>	<b>21,576,608,885</b>	<b>100.00</b>

截至報告期末，本公司股東總數760,223戶，其中：H股股東總數為43,170戶；A股股東總數為717,053戶，全部為無限售條件股東。

基於公開資料並就董事所知，截至2010年6月30日，本公司一直維持香港聯合交易所證券上市規則（「《上市規則》」）所要求的公眾持股量。



### 4.2 前十名股東和前十名無限售條件股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本 比例%	股份類別	報告期內增減 (股)	持有有限售 條件股份數 量(股)	質押或凍結 (股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(1)</sup>	／	3,844,384,599	17.82	H股	439,206,026	-	-
2	招商局輪船股份有限公司	國有法人	2,675,612,600	12.40	無限售條件A股	311,026,228	-	-
3	中國遠洋運輸(集團)總公司	國有法人	1,284,140,156	5.95	無限售條件A股	147,732,938	-	-
4	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	636,788,489	2.95	無限售條件A股	73,258,853	-	-
5	廣州海運(集團)有限公司	國有法人	631,287,834	2.93	無限售條件A股	72,626,034	-	-
6	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	556,333,611	2.58	無限售條件A股	64,002,982	-	-
7	中國交通建設股份有限公司	國有法人	383,445,439	1.78	無限售條件A股	44,113,192	-	-
8	上海汽車工業有限公司	國有法人	368,079,979	1.71	無限售條件A股	42,345,484	-	-
9	中海石油投資控股有限公司	國有法人	301,593,148	1.40	無限售條件A股	34,696,557	-	-
10	秦皇島港務集團有限公司	國有法人	258,470,781	1.20	無限售條件A股	29,735,577	-	-
10	中國海運(集團)總公司	國有法人	258,470,781	1.20	無限售條件A股	29,735,577	-	-
10	山東省國有資產投資控股有限公司	國有法人	258,470,781	1.20	無限售條件A股	29,735,577	-	-
10	廣東省公路管理局	國有	258,470,781	1.20	無限售條件A股	29,735,577	-	-

註：(1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。

(2) 上述前10名股東中，招商局輪船股份有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司；廣州海運(集團)有限公司是中國海運(集團)總公司的全資子公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係。

(3) 本公司分別於2010年3月19日和2010年4月9日完成A股、H股配股，配股比例為每10股配1.3股。

### 4.3 香港法規下主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有之權益及淡倉

截至2010年6月30日，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》除外）在本公司股份中擁有登記於本公司根據證券及期貨條例（香港法例第571章）（以下簡稱「證券及期貨條例」）第336條存置的登記冊之權益及淡倉：

主要股東名稱	股份類別	好倉／ 淡倉	身份	股份數目	附註	佔相關股份 類別已發行 股份百分比 (%)	佔全部已發行 股份百分比 (%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	3,886,912,452 <sup>#</sup>	1	22.00	18.01*
招商局輪船股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	2,675,612,600	1	15.15	12.40
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	18,177,752 <sup>#</sup>	1		
		好倉	受控制企業權益	1,193,122,100	1		
				1,211,299,852 <sup>#</sup>		6.85	5.61
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	636,788,489	1		
		好倉	受控制企業權益	556,333,611	1		
				1,193,122,100		6.75	5.53
中國遠洋運輸（集團）總公司	A	好倉	實益擁有人	1,284,140,156		7.26	5.95
中國海運（集團）總公司	A	好倉	實益擁有人	258,470,781			
		好倉	受控制企業權益	695,697,834			
				954,168,615	2	5.40	4.42
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	實益擁有人	26,934,273			
		好倉	投資經理	315,322,681			
		好倉	保管人	169,345,040			
				511,601,994	3	13.08	2.37
		淡倉	實益擁有人	8,708,577	3	0.22	0.04
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制企業權益	247,519,096	4	6.33	1.15
		淡倉	受控制企業權益	10,180,050	4	0.26	0.05



## 第四章 股本結構及股東基礎

\* 截至2010年6月30日，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計為18.27%，其中持有A股佔本公司股份比例為18.07%；持有H股佔本公司股份比例為0.20%。

# 上述股份數目記載於各有關主要股東於2010年6月30日前填寫的申報表格。自各主要股東遞交有關表格當日起至2010年6月30日止，上述股份數目已有所更新，唯更新的額度未構成須根據證券及期貨條例而予以申報。

附註：

- (1) 招商局集團有限公司因擁有下列直接持有本公司權益的企業的控制權而被視作持有本公司合共3,886,912,452股A股之好倉的權益：
  - (1.1) 招商局輪船股份有限公司持有本公司2,675,612,600股A股（好倉）。招商局輪船股份有限公司為招商局集團有限公司的全資子公司。
  - (1.2) 深圳市招融投資控股有限公司持有本公司18,177,752股A股（好倉）。深圳市招融投資控股有限公司分別由招商局集團有限公司及招商局輪船股份有限公司（見上文(1.1)節）持有其90%及10%權益。
  - (1.3) 深圳市晏清投資發展有限公司持有本公司636,788,489股A股（好倉）。深圳市晏清投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)節）及招商局集團有限公司持有其51%及49%權益。
  - (1.4) 深圳市楚源投資發展有限公司持有本公司556,333,611股A股（好倉）。深圳市楚源投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)節）及深圳市晏清投資發展有限公司（見上文(1.3)節）各自持有其50%權益。
- (2) 中國海運（集團）總公司透過其直接持有之本公司258,470,781股A股（好倉）及其下述全資擁有子公司合共持有之本公司695,697,834股A股（好倉）的權益，現共持有本公司954,168,615股A股（好倉）的權益：
  - (2.1) 廣州海運（集團）有限公司直接持有本公司631,287,834股A股（好倉）；及
  - (2.2) 上海海運（集團）公司直接持有本公司64,410,000股A股（好倉）。
- (3) JPMorgan Chase & Co.因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共511,601,994股H股之好倉及8,708,577股H股之淡倉：
  - (3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司192,957,484股H股（好倉）。JPMorgan Chase Bank, N.A.為JPMorgan Chase & Co.的全資子公司。
  - (3.2) J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有本公司25,237,353股H股（好倉）及7,208,577股H股（淡倉）。J.P. Morgan Whitefriars Inc. 為J.P. Morgan Overseas Capital Corporation的全資子公司，而J.P. Morgan Overseas Capital Corporation則為J.P. Morgan International Finance Limited的全資子公司。J.P. Morgan International Finance Limited為Bank One International Holdings Corporation全資擁有，而Bank One International Holdings Corporation則為J.P. Morgan International Inc.的全資子公司。JPMorgan Chase Bank, N.A.（見上文(3.1)節）擁有J.P. Morgan International Inc. 全部權益。
  - (3.3) J.P. Morgan Securities Ltd.持有本公司1,696,920股H股（好倉）及1,500,000股H股（淡倉）。J.P. Morgan Securities Ltd.的98.95%權益由J.P. Morgan Chase International Holdings持有，而J.P. Morgan Chase International Holdings為J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited全資擁有。J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited為J.P. Morgan Capital Holdings Limited全資擁有，而J.P. Morgan Capital Holdings Limited則由J.P. Morgan International Finance Limited（見上文(3.2)節）全資擁有。
  - (3.4) JF Asset Management Limited, JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited, JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited及JPMorgan Asset Management (Japan) Limited分別持有本公司18,855,998股H股（好倉）、5,592,282股H股（好倉）、2,528,400股H股（好倉）及373,735股H股（好倉）。



上述公司由JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.全資擁有。JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.為JPMorgan Asset Management Holdings Inc.的全資子公司，而JPMorgan Asset Management Holdings Inc.由JPMorgan Chase & Co.全資擁有。

- (3.5) J.P. Morgan Investment Management Inc. 持有本公司81,943,055股H股（好倉）。J.P. Morgan Investment Management Inc. 為JPMorgan Asset Management Holdings Inc.（見上文(3.4)節）的全資子公司。
- (3.6) JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有本公司182,416,767股H股（好倉）。JPMorgan Asset Management (UK) Limited由JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited全資擁有，而JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited由JPMorgan Asset Management International Limited全資擁有，JPMorgan Asset Management International Limited為JPMorgan Asset Management Holdings Inc.（見上文(3.4)節）的全資子公司。

於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括169,345,040股H股（好倉）可供借出之股份。另外，有11,318,783股H股（好倉）及7,208,577股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

227,000股H股（好倉）	- 以實物交收（場內）
227,000股H股（淡倉）	- 以現金交收（場內）
10,281,577股H股（好倉）及6,281,577股H股（淡倉）	- 以實物交收（場外）
310,206股H股（好倉）	- 以現金交收（場外）

- (4) BlackRock, Inc.因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共247,519,096股H股之好倉及10,180,050股H股之淡倉：
  - (4.1) BlackRock Investment Management, LLC持有本公司2,467,562股H股（好倉）。BlackRock Investment Management, LLC為Trident Merger, LLC的全資子公司，而Trident Merger, LLC為BlackRock, Inc.的全資子公司。
  - (4.2) BlackRock Fund Advisors持有本公司176,275,315股H股（好倉）。BlackRock Fund Advisors為BlackRock Institutional Trust Company, N.A.全資擁有，後者因而被視作擁有176,275,315股H股（好倉）。BlackRock Institutional Trust Company, N.A.被視為持有及直接持有本公司合共199,293,356股H股（好倉）。BlackRock Institutional Trust Company, N.A.為BlackRock Delaware Holdings, Inc.的全資子公司，而BlackRock Delaware Holdings, Inc.為BlackRock Holdco 6 LLC全資擁有。BlackRock Holdco 6 LLC為BlackRock Holdco 4 LLC全資擁有，而BlackRock Holdco 4 LLC為BlackRock Financial Management, Inc.全資擁有。BlackRock Financial Management, Inc.為BlackRock Holdco 2 Inc.的全資子公司，而BlackRock Holdco 2 Inc.則為BlackRock, Inc.全資擁有。
  - (4.3) BlackRock Advisors UK Limited持有本公司31,414,208股H股（好倉）及3,275,050股H股（淡倉）。BlackRock International Ltd.持有本公司2,204,011股H股（好倉）。兩者均為BlackRock Group Limited的全資子公司。BlackRock Group Limited為BR Jersey International LP全資擁有，而BR Jersey International LP為BlackRock International Holdings Inc.全資擁有。BlackRock International Holdings Inc.為BlackRock Advisors Holdings Inc.的全資子公司，而BlackRock Advisors Holdings Inc.則為BlackRock Financial Management, Inc.（見上文(4.2)節）全資擁有。
  - (4.4) BlackRock Fund Managers Ltd持有本公司235,459股H股（好倉）。BlackRock Fund Managers Ltd為BlackRock Investment Management (UK) Ltd全資擁有，而後者則為BlackRock Group Limited（見上文(4.3)節）全資擁有。
  - (4.5) BlackRock Asset Management North Asia Ltd持有本公司5,590,000股H股（好倉）及5,590,000股H股（淡倉）。BlackRock Asset Management North Asia Ltd為BlackRock HK Holdco Limited全資擁有，而後者為BR Jersey International LP（見上文(4.3)節）全資擁有。
  - (4.6) BlackRock Capital Management, Inc.持有本公司140,400股H股（好倉）。BlackRock Capital Management, Inc.為BlackRock Institutional Management Corporation全資擁有。BlackRock Institutional Management, Corporation為BlackRock Advisors, LLC的全資子公司，而後者因而被視作擁有140,400股H股（好倉）。BlackRock Advisors, LLC.被視為持有及直接持有本公司合共6,314,500股H股（好倉）及1,315,000股H股（淡倉）。BlackRock Advisors, LLC.為BlackRock Capital Holdings, Inc.的全資子公司，而後者為BlackRock Advisors Holdings Inc.（見上文(4.2)節）全資擁有。

於BlackRock, Inc.所持有的本公司權益中，有500股H股（好倉）乃涉及以現金交收（場內）及1,315,000股H股（淡倉）涉及以實物交收（場外）的衍生工具。





除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》除外）於2010年6月30日在本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

### 4.4 股權分置改革承諾事項

2006年2月27日，本公司實施了股權分置改革方案。股改方案中相關限售股東承諾事項如下：不承擔認沽責任的股東承諾其所持股份自2006年2月27日起24個月內不上市交易或者轉讓；承擔認沽責任的股東承諾其所持股份自2006年2月27日起36個月內不上市交易或者轉讓，其中，招商局輪船股份有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司承諾在前述的36個月的禁售期限承諾屆滿後12個月內，當本公司股票價格首次達到或超過人民幣8.48元（視情況相應除權、除息）之前，其所持股份不進行上市交易或轉讓。以上股東履行了上述承諾。

承擔認沽責任的股東承諾，在本次股改完成後，將建議董事會制定包括股權激勵在內的長期激勵計劃，並由董事會按照國家相關規定實施或提交股東大會審議通過後實施。

本公司高級管理人員H股股票增值權激勵計劃獲本公司2007年10月22日舉行的2007年度第一次臨時股東大會批准後實施。該計劃的詳細內容，可參見本公司在上海證券交易所、香港聯合交易所及本公司網站上發佈的相關公告。

## 5.1 董事、監事和高管人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
秦曉	男	1947.4	董事長、非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
魏家福	男	1949.12	副董事長、非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
傅育寧	男	1957.3	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
李引泉	男	1955.4	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
付剛峰	男	1966.12	非執行董事 <sup>註1</sup>	2010.8 – 2013.6	0	0
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
傅俊元	男	1961.5	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
馬蔚華	男	1948.6	執行董事、行長兼首席執行官	2010.6 – 2013.6	0	0
張光華	男	1957.3	執行董事、副行長	2010.6 – 2013.6	0	0
李浩	男	1959.3	執行董事、副行長兼財務負責人	2010.6 – 2013.6	0	0
武捷思	男	1951.10	獨立非執行董事	2010.6 – 根據政策 法規要求而調整	0	0
衣錫群	男	1947.8	獨立非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
閻蘭	女	1957.1	獨立非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
周光暉	男	1952.8	獨立非執行董事	2010.6 – 根據政策 法規要求而調整	0	0
劉永章	男	1956.12	獨立非執行董事	2010.6 – 根據政策 法規要求而調整	0	0
劉紅霞	女	1963.9	獨立非執行董事	2010.6 – 根據政策 法規要求而調整	0	0
韓明智	男	1955.1	監事會主席 <sup>註2</sup>	2010.8 – 2013.6	0	0
朱根林	男	1955.9	股東監事	2010.6 – 2013.6	0	0
胡旭鵬	男	1975.10	股東監事	2010.6 – 2013.6	0	0
李江寧	男	1959.4	股東監事	2010.6 – 2013.6	0	0
溫建國	男	1962.10	股東監事	2010.6 – 2013.6	0	0



## 第五章 董事、監事、高管、員工和機構情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
邵瑞慶	男	1957.9	外部監事	2010.6 – 根據政策 法規要求而調整	0	0
施順華	男	1962.12	職工監事	2010.6 – 2013.6	0	0
楊宗鑑	男	1957.4	職工監事	2010.6 – 2013.6	0	0
周啟正	男	1964.11	職工監事	2010.6 – 2013.6	0	0
唐志宏	男	1960.3	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0
尹鳳蘭	女	1953.7	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0
丁偉	男	1957.5	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0
朱琦	男	1960.7	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0
湯小青	男	1954.8	紀委書記	2008.12至今	0	0
王慶彬	男	1956.12	行長助理	2009.5至今	0	0
徐連峰	男	1953.2	技術總監	2001.11至今	0	0
范鵬	男	1953.2	審計總監	2010.6 – 2013.6	0	0
蘭奇	男	1956.6	董事會秘書	2010.6 – 2013.6	0	0

註

- 1、 付剛峰先生的董事任職資格已於2010年8月10日獲得中國銀監會深圳監管局核准；
- 2、 韓明智先生的監事會主任任職資格已於2010年8月9日獲得中國銀監會核准。

### 5.2 聘任及離任人員情況

2010年上半年，本公司董事會、監事會完成了換屆工作。2010年6月23日召開的本公司2009年度股東大會審議通過了《關於第八屆董事會董事的議案》、《關於第八屆監事會股東代表監事及外部監事的議案》、《關於增補一名招商銀行外部監事候選人的提案》。根據上述議案決議，付剛峰新當選為本公司第八屆董事會董事（任職資格已獲中國銀監會深圳監管局核准），丁安華不再擔任本公司董事，董事會其他成員無變化；韓明智、胡旭鵬、溫建國新當選為本公司第八屆監事會監事，史紀良、董咸德不再擔任本公司監事，監事會其他股東監事和外部監事無變化。

報告期內，本公司職工民主選舉施順華、楊宗鑑、周啟正為本公司第八屆監事會職工監事，周松不再擔任本公司職工監事。

本公司第八屆董事會成員和第八屆監事會成員的相關公告刊登於2010年6月24日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站。



### 5.3 H股增值權激勵計劃

為進一步建立、健全激勵約束機制，將股東利益、公司利益和經營者個人利益有效結合起來，本公司2007年10月22日召開的2007年第一次臨時股東大會批准了本公司高級管理人員H股股票增值權激勵計劃。2007年10月30日、2008年11月7日本公司董事會分別組織實施了該計劃的第一期和第二期授予，詳情請參閱刊登於上海證券交易所、香港聯合交易所及本公司網站的相關公告。

2008年度利潤分配方案後，本公司按照《招商銀行股份有限公司H股股票增值權激勵計劃》的規定對第一期和第二期授予高級管理人員的H股股票增值權數量和授予價格進行調整，有關調整詳情請參閱刊登於上海證券交易所、香港聯合交易所及本公司網站的第七屆董會第四十七次會議決議公告（公告日期為2009年11月16日）。

2009年11月16日，本公司董事會實施了第三期H股股票增值權的授予並對外公告，具體實施對象和分配額度如下：

**第三期H股股票增值權總量及分配**

序號	姓名	職務	獲授股票增值權 數量（萬份）	獲授股票增值權 對應標的股票 佔總股本比例	獲授股票增值權 佔本期股票 增值權總量比例
1	馬蔚華	行長	30	0.0016%	18.87%
2	張光華	副行長	15	0.0008%	9.43%
3	李浩	副行長	15	0.0008%	9.43%
4	唐志宏	副行長	15	0.0008%	9.43%
5	尹鳳蘭	副行長	15	0.0008%	9.43%
6	丁偉	副行長	15	0.0008%	9.43%
7	湯小青	紀委書記	15	0.0008%	9.43%
8	王慶彬	行長助理	12	0.0006%	7.55%
9	徐連峰	技術總監	9	0.0005%	5.66%
10	范鵬	審計總監	9	0.0005%	5.66%
11	蘭奇	董事會秘書	9	0.0005%	5.66%
<b>合計</b>			<b>159</b>	<b>0.0083%</b>	<b>100.00%</b>



第三期H股股票增值權的授予價格為港幣21.95元，自2009年11月16日起10年內有效，自2009年11月16日起2年內為行權限制期，在行權限制期內不得行權。行權限制期滿後的8年時間為行權有效期。行權有效期的前4年，每年的生效可行權額度為當期授予總額的25%。已生效可行權的股票增值權在生效日後至行權有效期結束都可行權；激勵對象可以一次或分次行使已經生效的股票增值權。股票增值權的行使必須在可行權日內。截至2010年6月30日，本公司H股股票的收盤價格為港幣18.90元。

### 5.4 員工情況

截至2010年6月30日，本公司共有在職員工40,391人，其中管理人員11,842人，業務人員27,072人，支持保障1,477人。員工中具有大專以上學歷的為38,937人，佔比96.4%。目前有退休員工142人。

### 5.5 分支機構

2010年本公司穩步推進分支機構建設，上半年有10家分行級機構開業，另有3家分行獲批籌建。具體為：2010年1月19日，本公司淮南分行經安徽銀監局批准開業；2010年1月25日，本公司鎮江分行經江蘇銀監局批准開業；2010年2月2日，本公司麗江分行經麗江銀監分局批准開業；2010年3月12日，本公司淄博分行經山東銀監局批准開業；2010年4月21日，本公司樂山分行經四川銀監局批准開業；2010年5月4日，本公司營口分行經遼寧銀監局批准開業；2010年5月21日，本公司衡陽分行經湖南銀監局批准開業；2010年5月27日，本公司臨沂分行經山東銀監局批准開業；2010年5月28日，本公司洛陽分行經河南銀監局批准開業；2010年6月12日，本公司中山分行經廣東銀監局批准開業。2010年1月4日，本公司銀川分行經中國銀監會批准籌建；2010年3月9日，本公司泰州分行經江蘇銀監局批准籌建；2010年6月13日，本公司石家莊分行經中國銀監會批准籌建。

截至2010年6月30日本公司分支機構情況表

機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	1,964	749,108
深圳分行	深圳市深南中路2號	518001	68	2,767	132,899
上海分行	上海市浦東陸家嘴東路161號	200120	55	2,411	117,713
武漢分行	武漢市漢口建設大道518號	430022	22	1,154	40,316
宜昌分行	宜昌市夷陵路70號	443002	5	136	4,855
黃石分行	黃石市團城山開發區杭州西路76號	435000	5	125	3,870
北京分行	北京市復興門內大街156號	100031	51	2,544	116,104
瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	17	1,026	37,576
丹東分行	丹東市振興區南金橋小區11號樓	118000	3	92	2,730
廣州分行	廣州市天河區體育東路138號	510620	39	1,525	47,648
成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	26	1,016	32,400
樂山分行	樂山市市中區柏楊中路90號	614000	1	26	332
蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	17	623	21,656
西安分行	西安市和平路107號	710001	24	979	35,311
榆林分行	榆林市航宇路中段長豐大廈一、二層	719000	1	38	739
南京分行	南京市漢中路1號	210005	21	1,088	42,932
無錫分行	無錫市人民中路128號	214002	11	416	18,623
常州分行	常州市和平南路125號	213003	6	197	7,462
揚州分行	揚州市文昌西路12號	225009	4	169	5,350
鎮江分行	鎮江市電力路18號3幢	212000	1	70	780
蘇州分行	蘇州市三香路128號	215004	13	570	48,635
南通分行	南通市工農路111號華辰大廈	226001	2	93	4,987
重慶分行	重慶市渝中區臨江支路2號	400010	26	999	33,243
大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	16	661	22,188
營口分行	營口市站前區渤海大街東19號	115000	1	75	872
杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	26	1,154	53,357
寧波分行	寧波市百丈東路938號	315041	14	633	36,927
溫州分行	溫州市車站大道京龍大廈	325000	10	383	19,588
紹興分行	紹興市勝利東路60號金盾大廈	312000	8	310	14,060
金華分行	金華市雙溪西路45號	321017	3	137	6,375
台州分行	台州市市府大道535號	318000	3	137	568
南昌分行	南昌市八一大道162號	330003	19	738	26,262
贛州分行	贛州市章貢區紅旗大道66號	341000	1	48	1,274
長沙分行	長沙市芙蓉區蔡鍔中路24號	410005	21	878	33,667
衡陽分行	衡陽市匯景花園	421000	1	36	426
福州分行	福州市鼓屏路60號	350003	14	628	19,474
泉州分行	泉州市豐澤區豐澤街301號煌星大廈	362000	7	250	10,813
青島分行	青島市市南區8香港中路36號	266071	16	825	35,554
威海分行	威海市青島北路19號	264200	1	79	2,272
淄博分行	淄博市人民西路12號甲1號	255000	1	71	1,327
天津分行	天津市河西區友誼北路55號	300204	23	873	35,284
濟南分行	濟南市歷下區朝山街21號	250011	17	724	35,289
煙台分行	煙台市南大街237號	264000	7	243	8,271
濰坊分行	濰坊市奎文區勝利東街5151	261041	2	123	3,632



## 第五章 董事、監事、高管、員工和機構情況

機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
臨沂分行	臨沂市新華一路9號	276000	1	53	608
烏魯木齊分行	烏魯木齊市新華北路80號	830002	11	414	13,644
昆明分行	昆明市東風東路48號	650051	20	688	31,129
曲靖分行	曲靖市麒麟東路尚都豪庭一期第一、二層	655000	1	47	1,269
麗江分行	麗江市古城區長水路222號	674100	1	34	1,100
合肥分行	合肥市長江中路436號	230061	14	551	23,462
蕪湖分行	蕪湖市中山路步行街2號	241000	2	93	2,999
淮南分行	淮南市龍湖路新天地中央廣場	232000	1	55	2,173
廈門分行	廈門市廈禾路862號	361004	12	465	21,774
哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150001	13	526	16,272
鄭州分行	鄭州市花園路39號	450000	16	556	24,420
洛陽分行	洛陽市澗西區南昌路7號西苑大廈	471000	1	57	-
東莞分行	東莞市東城大道榆景新時代廣場	523129	15	600	20,027
佛山分行	佛山市季華五路23號鴻業豪庭1-3層	528000	12	470	21,081
中山分行	中山市東區中山四路盛景園三期A3棟	528400	1	61	373
太原分行	太原市新建南路1號	030001	7	323	9,634
呼和浩特分行	呼和浩特市新華大街56號	010010	6	331	15,211
長春分行	長春市朝陽區自由大路1111號	130000	2	112	15,425
南寧分行	南寧市民族大道92-1號新城國際1-6層	530022	3	174	7,461
香港分行	香港夏慤道12號	-	1	103	28,152
北京代表處	北京市西城區金融大街35號	100005	1	6	1
美國代表處	509 Madison Aveune, Suite 306, New York, New York 10022, U.S.A	-	1	1	1
倫敦代表處	39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	-	1	1	-
紐約分行	535 Madison Aveune	-	1	35	2,086
信用卡中心	上海市浦東新區嶗山路316號	200120	1	5,128	42,613
小企業信貸中心	蘇州市旺墩路158號置業商務廣場大廈	215028	1	446	11,092
外派其他	-	-	-	27	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>776</b>	<b>40,391</b>	<b>2,184,756</b>



## 6.1 公司治理情況綜述

報告期內，本公司股東大會、董事會、監事會以及董事會、監事會各專門委員會各司其責，積極運作，保障了本公司的合規經營和持續、穩健發展。具體工作如下：

- 1、 報告期內召開各類會議36次。其中，股東大會1次，董事會會議10次（現場1次，視頻2次，通訊表決7次），董事會專門委員會會議15次（提名委員會2次，風險管理委員會4次，審計委員會4次，關聯交易控制委員會4次，薪酬與考核委員會1次），監事會會議7次（其中現場1次，電話1次，視頻2次，通訊表決2次，調研考察1次），監事會專門委員會會議3次（監督委員會1次，提名委員會2次）。
- 2、 董事會各專門委員會規範、有效地行使職權，報告期內召開15次會議，研究審議議題41項。其中，提名委員會研究和審議了本公司第八屆董事會換屆方案，並對第八屆董事會董事候選人任職資格進行了審核；薪酬與考核委員會審議通過了對本公司第一期H股股票增值權激勵計劃生效進行考核的議案；風險管理委員會積極研究推進了本公司全面風險管理職責的整合工作，加大了對各類風險的管理力度，支持推進了新資本協議實施工作，並對涉及風險偏好、並表管理、內評體系、市場風險管理、操作風險管理、聲譽風險管理等一系列風險管理的重要政策進行研究和決策；審計委員會對本公司2009年度報告、2009年度審計總結報告以及續聘會計師事務所等事項進行了審議，研究並聽取了管理層關於2009年度經營情況和重大事項進展情況的匯報；關聯交易控制委員會審議了本公司2009年關聯交易情況報告、2009年關聯交易審計報告、2010年關聯交易管理工作計劃等事項。董事會各專門委員會繼續發揮專業所長和研究能力，所審議事項基本涵蓋了提交本公司董事會決策的議案，提高了董事會的工作效率和科學決策能力。
- 3、 組織監事會赴本公司天津分行進行調研考察，並就分行貫徹落實總行「二次轉型」戰略以及政府融資平台貸款等情況展開調研。通過調研考察，監事會對分行落實「二次轉型」中的有關情況，以及分行業務流程改造、風險控制、貸款結構與定價水平等業務發展情況進行了全面、系統地了解。

本公司通過認真自查，未發現報告期內公司治理實際情況與中國證監會有關上市公司治理的規範性文件要求存在差異。本公司不存在公司治理非規範情況，也不存在向大股東、實際控制人提供未公開信息的情況。

報告期內，本公司嚴格遵守香港《上市規則》附錄十四所載《企業管治常規守則》之守則條文，並不斷致力維持高水平的企業管治。





### 6.2 股東大會召開情況

報告期內，本公司於2010年6月23日在深圳召開2009年度股東大會。會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《公司法》、《公司章程》及香港《上市規則》的有關規定。會議相關決議公告刊登在2010年6月24日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站。

### 6.3 董事會及其專門委員會會議召開情況

報告期內，本公司召開了七屆五十次、五十一、五十二、五十三、五十四、五十五、五十六、五十七次、五十八次及八屆一次董事會會議。

報告期內，本公司董事會專門委員會共組織召開15次會議，其中提名委員會2次、風險管理委員會4次、審計委員會4次、關聯交易控制委員會4次、薪酬與考核委員會1次。報告期內，董事會專門委員會共審議議案22項，聽取並研究專題工作匯報19項。

### 6.4 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港《上市規則》附錄十的《標準守則》所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們於截至2010年6月30日期間一直遵守上述《標準守則》。

本公司亦就有關僱員買賣公司證券事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

### 6.5 監事會

報告期內，本公司監事會召開了七屆十九次、二十次、二十一次、二十二次、二十三次及八屆一次監事會會議，進行了1次專題調研。

## 6.6 內部控制和內部審計

### 6.6.1 內控制度完整性、合理性和有效性的說明

#### 1、 內控體系

本公司遵循依法、合規、穩健經營的指導思想，在努力發展各項業務的同時，注重內控體系的建立和健全。依據《企業內部控制基本規範》、《商業銀行內部控制指引》等法律法規，以及上海、香港兩地證券交易所的要求，本公司制定了內部控制的目標和原則，建立了由內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督五大要素組成的內部控制體系，對本公司各項經營管理活動進行全過程控制，並持續在業務實踐中不斷提升和增強本公司內部控制體系的充分性、有效性，以促進本公司穩健經營和長遠發展。

#### 2、 本公司內控架構及職責

結合本公司的資產結構、經營方式和業務特點，按照相關法律法規要求，本公司建立了較為完善的董事會、監事會、管理層相互制約、相互制衡的公司治理結構和治理機制。董事會負責保證本公司建立並實施充分而有效的內部控制體系；監事會負責監督董事會、高級管理層建立與實施內部控制；管理層負責組織本公司內部控制的日常運行。

本公司結合內部管理和風險管控的需要，建立了權責清晰、分工明確、各司其職，各部門、各級管理人員以及全體員工共同參與的內部控制管理架構。本公司在管理層設立了總、分行內部控制委員會，負責研究、決策和協商本公司內部控制的重大事項和管理措施。各部門負責各自條線內部控制體系的建設和執行；審計部門負責對各業務條線和分支機構的內部控制狀況實施全面的監督和評價；各級管理人員承擔各自管理領域內部控制制度的落實和監督職責，所有員工均負有內部控制各類制度及其實施中重大信息的主動反饋責任。



### 3、 本公司內控系統及運作情況

本公司的內控體系運行有效，保證了經營活動中與實現內部控制目標的相關風險控制在可承受度之內。報告期內，本公司組織開展了多項員工教育、管理活動，持續培育良好合規文化和內控環境；堅持制度先行，內控優先原則，大力推進制度改進和制度管理工作，報告期內制定或修訂了《招商銀行內部控制「自行查核」和「內控自評」管理辦法》等66項制度；組織分支機構開展內控評價，全面、準確地揭示各級機構內控管理現狀；根據巴塞爾新資本協議及中國銀監會相關要求，繼續推進操作風險管理體系建設；按照前中後台分離原則，優化機構資源配置，繼續推進信貸、會計、零售等各專業條線的流程梳理與改進；持續推進計算機硬件設施升級和軟件系統開發，加強IT技術對各項經營活動及風險管理的有效支持與控制；通過開展內部審計以及業務條線在全行範圍內組織開展的各項業務檢查，檢驗各項內控政策和管理制度的貫徹執行情況，促進本公司內部控制水平的不斷提高。本公司會計核算規範，會計資料真實完整，公司財務報表編製真實、公允。在信息披露方面，本公司遵循了真實、準確、完整、及時和公平的原則，報告期內未發生信息披露重大差錯。隨着國家法律法規的逐步健全、自身管理和發展的日益深化，本公司將持續提高內部控制的完整性、合理性與有效性。

#### 6.6.2 內部審計

本公司內部審計部門負責對所有業務和管理活動進行檢查和評價，並向管理層提出改進建議。同時針對審計發現的問題，內部審計部門持續跟蹤、督促被審計單位進行整改。

本公司建立了完善的內部審計運作機制，在總分行設立了獨立的內部審計部門，建立了以《招商銀行內部審計章程》為基礎，由一般準則、作業準則、工作規範等組成的完整的制度體系，建立了現場審計與非現場審計相結合、總行審計與分行審計相配合的檢查體系。總行對全行的審計工作實行垂直管理，其中，總行審計部直接向董事會、監事會和管理層報告審計結果，其負責人的任命由董事會批准，並在北京、上海、深圳、西安下轄四個審計分部。分行內部審計部門實行雙重管理、雙線匯報制度，其審計結果直接向總行審計部匯報。

2010年上半年，內部審計部門利用現場和非現場審計手段，對本公司的信貸業務、資金業務、國際業務、中間業務、會計財務、零售銀行業務以及信息科技系統的運行狀況進行了審計。審計的內容包括：是否遵守了適用的法律、法規以及本公司內部的政策和程序；風險管理政策和流程的有效性；內部控制系統的全面性和有效性；跟蹤和監督在審計中所發現的不足是否得到改善等。

## 7.1 2009年度利潤分配執行情況

2010年6月23日召開的2009年度股東大會審議通過了本公司2009年度利潤分配方案，即按照經審計的本公司2009年境內報表稅後利潤人民幣176.51億元的10%提取法定盈餘公積，計人民幣17.65億元；按照風險資產餘額1%的比例差額提取一般準備，計人民幣41.00億元；當年可供股東分配利潤為人民幣307.77億元。本公司以實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向全體股東每10股現金分紅2.10元（含稅），合計現金分紅約為人民幣45.31億元，以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。本公司董事會已具體實施上述分紅派息方案。有關實施詳情請參閱本公司於2010年6月25日在指定信息披露報紙和網站刊登的公告。

## 7.2 2010年中期利潤分配

本公司2010年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本（2009年1-6月：無）。

## 7.3 主要控股公司及參股公司

### 持有非上市金融企業股權的情況

所持對象名稱	初始投資金額 (千元)	佔該公司股權 比例(%)	期末持股數量 (股)	期末賬面值 (千元)	報告期收益/ (損失)(千元) <sup>(註1)</sup>	報告期所有者權益 變動(千元)	股份來源
永隆銀行有限公司	32,081,937	100.00	231,028,792	30,313,858	415,065	307,578	股權投資
招銀國際金融有限公司	250,520	100.00	250,000,000	250,520	(117)	1,051	發起設立
招銀金融租賃有限公司	2,000,000	100.00	不適用	2,000,000	107,316	107,316	發起設立
招商基金管理有限公司	190,914	33.40	70,000,000	258,291	23,933	(38,549)	投資入股
台州市商業銀行股份有限公司	306,671	10.00	90,000,000	345,708	-	-	投資入股
中國銀聯股份有限公司	155,000	3.75	110,000,000	155,000	-	-	投資入股
易辦事(香港)有限公司	港幣8,400	2.10	2	港幣8,400	-	-	投資入股
煙台市商業銀行股份有限公司	189,620	4.99	99,800,000	189,620	-	-	投資入股
銀聯控股有限公司	港幣20,000	13.33	20,000,000	港幣62,015	港幣3,446	港幣(254)	投資入股
銀聯通寶有限公司	港幣2,000	2.88	20,000	港幣7,853	港幣496	-	投資入股
香港人壽保險有限公司	港幣70,000	16.67	70,000,000	港幣68,852	港幣2,987	港幣142	投資入股
銀和再保險有限公司	港幣21,000	21.00	21,000,000	港幣37,712	港幣(2,529)	-	投資入股



## 第七章 董事會報告

所持對象名稱	初始投資金額 (千元)	佔該公司股權 比例(%)	期末持股數量 (股)	期末賬面值 (千元)	報告期收益/ (損失)(千元) <sup>(註1)</sup>	報告期所有者權益 變動(千元)	股份來源
專業責任保險代理有限公司	港幣810	27.00	810,000	港幣3,722	港幣895	港幣(66)	投資入股
加安保險代理有限公司	港幣2,173	40.00	1,580,000	港幣0 <sup>(註2)</sup>	港幣0	-	投資入股
I-Tech Solutions Limited	港幣3,000	50.00	3,000,000	港幣3,175	港幣(63)	-	投資入股
香港貴金屬交易所有限公司	港幣136	0.35	136,000	港幣136	-	-	投資入股
德和保險顧問有限公司	港幣4,023	8.70	100,000	港幣5,639	-	-	投資入股
聯豐亨人壽保險有限公司	澳門幣6,000	6.00	60,000	澳門幣6,000	-	-	投資入股
中人保險經紀有限公司	港幣570	3.00	不適用	港幣570	-	-	投資入股

註： 1、報告期收益／(損失)指該項投資對本集團報告期合併淨利潤的影響。

2、2009年對該項投資全額計提減值準備。

### 證券投資情況

證券代碼	名稱	幣種	初始投資金額 (千元)	期末持股 數量(股)	期末賬面值 (千元)	佔期末證券 總投資額比例 (%)	報告期收益/ (損失)(千元)
00388.HK	香港交易及結算所有限公司	港幣	417	983,500	120,675	28.91	-
03988.HK	中國銀行股份有限公司	港幣	35,865	12,000,000	47,640	11.41	-
01398.HK	中國工商銀行股份有限公司	港幣	26,106	5,000,000	28,650	6.86	-
00005.HK	滙豐控股有限公司	港幣	30,285	369,506	26,845	6.43	-
00349.HK	中國工商銀行(亞洲)有限公司	港幣	21,669	1,231,270	25,610	6.13	-
02778.HK	冠君產業信託	港幣	31,755	6,164,000	22,375	5.36	-
00939.HK	中國建設銀行股份有限公司	港幣	10,190	3,500,000	22,190	5.32	-
00941.HK	中國移動有限公司	港幣	20,931	274,300	21,382	5.12	-
00996.HK	東方銀座控股有限公司	港幣	25,670	10,000,000	12,600	3.02	-
02388.HK	中銀香港(控股)有限公司	港幣	5,902	687,000	12,270	2.94	-
期末持有的其他證券投資		港幣	42,630	2,698,812	77,225	18.50	(95)
<b>合計</b>		<b>港幣</b>	<b>251,420</b>	<b>42,908,388</b>	<b>417,462</b>	<b>100.00</b>	<b>(95)</b>



- 註： 1. 本表按期末賬面價值大小排序，列示本集團期末所持前十支證券的情況；
2. 其他證券投資指除本集團期末所持前十支證券之外的其他證券投資。

## 7.4 持有及買賣其他上市公司股權情況

報告期內，本公司未持有及買賣其他上市公司股權。

## 7.5 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券。

## 7.6 募集資金使用情況及非募集資金重大投資項目

### 2010年度A股、H股配股募集資金使用情況

根據本公司2009年第二次臨時股東大會、2009年第一次A股類別股東會議、2009年第一次H股類別股東會議審議通過的《關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股方案（修正）的決議》，本公司A股、H股配股方案已順利實施，A股、H股配股股份已分別於2010年3月19日和2010年4月9日上市交易。本次A股配股發行與H股配股發行的募集資金總額分別為人民幣17,764,081,690.65元及港幣4,525,772,680元（相當於約人民幣3,980,417,072元）。本次A股與H股配股發行的費用（包括財務顧問費，承銷費，律師費用，會計師費用，印刷、註冊、翻譯費用等）分別約為人民幣82,654,295.77元和港幣108,233,784.48元（相當於約人民幣95,191,613.45元）。上述募集資金總額減去發行費用後的募集資金淨額已全部用於補充本公司的資本金，支持本公司業務發展。

### 非募集資金的重大投資項目

截至2010年6月30日，本公司累計投入上海陸家嘴項目建設資金10.71億元，其中，報告期內投入0.85億元。

## 7.7 董事、監事的權益及淡倉

於2010年6月30日，本公司董事、監事及高級管理人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份或債權證中持有或被視為持有根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊所記錄的權益或淡倉，或根據香港《上市規則》附錄10所載的標準守則董事或監事須通知本公司及香港聯合交易所之權益或淡倉；彼等亦無獲授予權利以收購本公司或其任何相關法團的任何股份或債權證權益。



### 7.8 公司、董事、監事及高管受處罰情況

報告期內，本公司及本公司董事、監事、高級管理人員沒有受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、通報批評、認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責的情況。

### 7.9 公司承諾事項

報告期內，本公司無需要說明的承諾事項。

### 7.10 重大關聯交易事項

#### 7.10.1 關聯交易綜述

本公司關聯交易按照一般商業條款進行，有關交易條款公平合理，亦符合本公司和股東的整體利益。依據香港《上市規則》第14A章，本公司與招商局集團有限公司及其成員的交易構成香港上市規則所指的非豁免的持續關聯交易，並履行香港聯合交易所對非豁免的持續關聯交易要求的有關規定。

#### 7.10.2 非豁免的持續關聯交易

依據香港《上市規則》第14A章，本公司非豁免的持續關聯交易為本公司分別與招商信諾人壽保險有限公司（以下簡稱「招商信諾」）、招商基金管理有限公司（以下簡稱「招商基金」）和招商證券股份有限公司（以下簡稱「招商證券」）之間的交易。

2009年1月5日，經本公司董事會批准，本公司分別公告了與招商信諾、招商基金和招商證券的持續關聯交易，並批准本公司與這三家2009年、2010年及2011年各年的年度上限分別為招商信諾5億元、招商基金8億元、招商證券10億元，有關詳情刊載於本公司於2009年1月6日發佈的《持續關聯交易公告》中。

##### 招商信諾

本公司與招商信諾的銷售保險代理服務構成香港《上市規則》下的持續關聯交易。

招商局輪船股份有限公司是本公司的主要股東。招商局集團持有招商局輪船股份有限公司100%的股權，目前間接持有本公司約18.27%的股權（包括透過聯屬公司視為持有的權益）。招商局集團是深圳市鼎尊投資諮詢有限公司（以下簡稱「鼎尊公司」）的間接控股股東，鼎尊公司持有招商信諾50%的股權。根據香港《上市規則》，招商信諾是本公司關連人士的聯繫人，因此招商信諾為本公司的關連人士。

根據鼎尊公司與本公司於2008年5月5日簽訂的股份轉讓協議，本公司以人民幣14,186.5萬元的價格從鼎尊公司收購其持有的招商信諾50%的股權（請參閱本公司於2008年5月5日刊發的公告及本公司於2008年5月13日刊發的通函）。招商信諾的主要業務包括人壽、意外和健康保險產品。收購須待本公司獨立股東及有關監管機構予以批准後方告完成。在收購完成後，招商信諾將成為本公司的非全資附屬公司，招商信諾日後的財務報表將並入本公司的財務報表內。收購已取得獨立股東批准；然而，截至本報告日期，有關機構仍未授出相關批准。根據香港《上市規則》，在本公司完成收購前，本公司與招商信諾的銷售保險代理服務仍構成香港《上市規則》下的持續關連交易。

於2009年1月5日，本公司與招商信諾訂立了服務合作協議，協議有效期由2009年1月1日至2011年12月31日，該協議按一般商業條款訂立，招商信諾根據服務合作協議付予本公司的代理服務費，是按以下原則釐定：

- (1) 依照中國政府的指定費；或
- (2) 如沒有中國政府指定費，但有政府指導費的，依照政府指導費；或
- (3) 如沒有中國政府指定費和政府指導費的，依據各方按公平磋商基準協定的費用。

本公司與招商信諾的持續關連交易2010年年度上限為5億元，該等交易僅需符合香港《上市規則》第14A.45至14A.47條的申報及公佈規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2010年6月30日，本公司與招商信諾的關連交易額為3,480萬元。

### 招商基金

本公司與招商基金的銷售基金代理服務按照香港《上市規則》構成本公司的持續關連交易。

本公司擁有招商基金33.4%的股權。招商基金其餘股權分別為招商證券及荷蘭投資(ING Asset Management B.V.)所擁有，並各持有招商基金33.3%的股權。由於招商基金為本公司關連人士（招商證券）的聯繫人，根據香港《上市規則》，招商基金成為本公司的關連人士。





於2009年1月5日，本公司與招商基金訂立了服務合作協議，協議有效期由2009年1月1日至2011年12月31日，該協議按一般商業條款訂立，招商基金根據服務合作協議付予本公司的代理服務費，是按公平磋商及一般商業條款計算，並按照基金發售文件及／或發售章程列明的費用及收費。

本公司與招商基金的持續關連交易2010年年度上限為8億元，該等交易僅需符合香港《上市規則》第14A.45至14A.47條的申報及公佈規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2010年6月30日，本公司與招商基金的關連交易額為3,469萬元。

### 招商證券

本公司與招商證券的第三方存管業務、理財產品代理銷售服務及集合投資產品服務按照香港《上市規則》構成本公司的持續關連交易。

招商局輪船股份有限公司是本公司的主要股東。招商局集團持有招商局輪船股份有限公司100%股權，目前間接持有本公司約18.27%的股權（包括透過聯屬公司視為持有的權益）。而招商局集團持有招商證券45.88%的股權，根據香港《上市規則》，招商證券是本公司關連人士的聯繫人，因此招商證券為本公司的關連人士。

於2009年1月5日，本公司與招商證券訂立了服務合作協議，協議有效期由2009年1月1日至2011年12月31日，該協議按一般商業條款訂立，招商證券根據服務合作協議付予本公司的服務費用按以下原則釐定：

- (1) 依照中國政府的指定費；或
- (2) 如沒有中國政府指定費，但有政府指導費的，依照政府指導費；或
- (3) 如沒有中國政府指定費和政府指導費的，依據各方按公平磋商基準協定的費用。

本公司與招商證券的持續關連交易2010年年度上限為10億元，該等交易僅需符合香港《上市規則》第14A.45至14A.47條的申報及公佈規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2010年6月30日，本公司與招商證券的關連交易額為3,418萬元。

本公司獨立非執行董事已審閱上述本公司與招商信諾、招商基金和招商證券的非豁免的持續關連交易並確認：

- (1) 交易由本公司在日常業務過程中進行；
- (2) 交易條款對本公司及其股東整體利益而言屬公平合理；
- (3) 以一般商業條款進行，並以不優於提供或給予獨立第三方的條款進行；及
- (4) 根據該等交易的相關協議條款進行。

### 7.11 重大訴訟、仲裁事項

截至2010年6月30日，本公司發生的日常訴訟如下：本公司未取得終審判決的訴訟、仲裁案件總計1,061件，標的本金總金額折合人民幣126,543.68萬元，利息折合人民幣27,877.82萬元，其中，截至2010年6月30日，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計98件，標的本金總金額折合人民幣30,535.98萬元，利息折合人民幣435.72萬元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣1億元的案件共2件，標的本金總金額折合人民幣26,000萬元。上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

### 7.12 重大合同及其履行情況

#### 重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司簽署的重大合同中沒有在銀行正常業務範圍之外的託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產事項情況。

#### 重大擔保事項

擔保業務屬本公司日常業務。報告期內，本公司除人民銀行和中國銀監會批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項，也未發現有對控股子公司的違規擔保業務。

#### 重大委託他人進行現金資產管理事項

報告期內，本公司沒有發生重大委託他人進行現金資產管理事項。



### 7.13 重大資產收購、出售及資產重組情況

#### 7.13.1 收購招商信諾的進展

為進一步改善收入結構，擴大經營渠道，提高綜合競爭優勢，本公司於2008年5月5日與鼎尊公司訂立股份轉讓協議，同意向鼎尊公司收購其持有的招商信諾的50%股權，收購價為14,186.50萬元人民幣。

由於招商局集團的全資附屬公司招商局輪船股份有限公司是本公司的主要股東，招商局集團為鼎尊公司的間接控股股東，而鼎尊公司持有招商信諾的50%股權。因此，根據香港《上市規則》，鼎尊公司為本公司的關連方。股份轉讓協議擬進行的交易構成本公司的須予披露及關連交易，須根據香港《上市規則》第14A.18條遵守獨立股東批准規定。

有關收購事項詳情，請參閱本公司於2008年5月6日刊登於指定信息披露報紙及網站的公告。

該收購事項已經本公司2008年6月27日召開的2007年度股東大會審議通過。2010年上半年，本公司按照《商業銀行投資保險公司股權試點管理辦法》的要求，向監管部門報送了本次收購的相關材料，尚待相關監管機構批准。

#### 7.13.2 收購西藏信託的進展情況

2008年8月18日，本公司第七屆董事會第二十七次會議審議通過了《關於控股收購西藏自治區信託投資公司股權的議案》，同意本公司收購西藏自治區信託投資公司（以下簡稱「西藏信託」）60.5%的股權，並授權本公司經營班子決定和處理收購的相關事宜。

2008年9月，本公司與西藏自治區財政廳等相關方簽署了入股西藏信託的框架協議。2009年8月3日，本公司與西藏自治區財政廳等相關方簽署西藏信託《產權轉讓協議》。根據該協議，本公司以363,707,028.34元人民幣的價格收購西藏信託60.5%的股權。本次收購尚待相關監管機構批准。

為推進西藏信託股權收購工作，本公司積極與有關方面進行溝通協調，努力推動西藏信託改制審批進程，爭取盡早完成收購。

### 7.14 股權激勵計劃在報告期的實施情況

本公司股權激勵計劃實施情況詳見「董事、監事、高管、員工和機構情況」一節。

## 7.15 關聯方資金佔用情況

報告期內本公司不存在大股東及其關聯方非經營性佔用本公司資金的情況，也不存在通過不公允關聯交易等方式變相佔用本公司資金等問題。

## 7.16 社會責任

作為一家具有高度責任感的企業，本公司在充分發揮銀行的職能作用，積極支持社會經濟發展的同時，努力以各種方式履行社會責任。

### 一、繼續實施定點幫扶工作

2010年是本公司定點幫扶雲南武定、永仁兩縣的第十二年，上半年在雲南省百年一遇的旱災中，武定、永仁兩縣受災較重。為繼續做好定點扶貧工作，積極支持兩縣人民抗旱減災，本公司員工向兩縣捐款583萬元，捐贈衣物28,220件，捐水4,000箱。繼續循環投放小額信貸資金400萬元，以加大貧困農戶生產自救的幫扶力度。

### 二、加大中小企業支持力度

2010年上半年，本公司繼續堅持中小企業發展戰略，加大對中小企業的支持力度。新增11家分行參與中小企業專業化經營試點，下放區域性中小企業融資產品創新權限，實行總行3個工作日快速核准；加強中小企業產品創新推廣，組成單項產品創新工作小組，開展自主貸、置業貸、訂單貸、賬款貸、擔保貸等重點產品創新；創新加盟商、汽車經銷商、儲運承運商等業務模式。截至2010年6月30日，本公司中小企業客戶數14,966戶，較年初增加2,346戶；餘額3,511.19億元，在對公貸款中佔比47.67%；比年初增加427.49億元，增幅13.86%。

### 三、積極開展綠色金融業務

報告期內，本公司創新制定排污權抵押貸款、節能收益抵押貸款、AFD（法國開發署）長期低息貸款、綠色設備買方信貸、綠色融資租賃和CDM（清潔發展機制）融資綜合六大綠色金融產品體系解決方案；與法國開發署正式簽署中法中間信貸二期項目備忘錄，獲得綠色領域4,000萬歐元低息長期資金；與法國開發署、天津排放權交易所、IFC（國際金融公司）、WWF（世界自然基金會）、UNEP FI（聯合國環境規劃署金融行動機構）、財政部、國家能源研究所以及國家環保協會等機構建立合作關係，深化綠色金融外部合作，拓展業務領域。截至2010年6月30日，本公司綠色信貸領域貸款餘額459.11億元，同比增長14.73%。其中，可再生能源和資源綜合利用發電95.07億元，清潔能源11.26億元，環境保護領域352.78億元。



### 四、舉辦「金葵花」盃全國少兒鋼琴大賽

本公司2010年「金葵花」盃全國少兒鋼琴大賽活動於1月正式啟動，參賽人數超過4,000人。同時，由中國少年兒童基金會和招商銀行聯合成立的「金葵花少兒成長基金鋼琴藝術計劃」也正式啟動。該計劃以基金的形式，資助鋼琴少兒的成長，旨在幫助一些熱愛鋼琴、執着追求鋼琴藝術的少年兒童得到更多物質生活的保障，讓他們可以更安心更好地接受鋼琴藝術教育。

### 五、向青海玉樹地震災區捐款

青海玉樹地震發生後，本公司立即通過中國紅十字會總會向青海地震災區捐款500萬元，全力支持災區人民抗震救災，重建家園，此次捐款定向用於青海受災地區兒童和學校建設。這也是繼2008年雪災、汶川地震後，招商銀行又一次針對國內災害啟動緊急救援機制。本公司還先後開通了多條捐款賬號和捐款渠道，發起「玉樹地震專項募捐行動」，呼籲所有愛心人士積極參與緊急救援資金物資募集，同時也為長期的災後重建貢獻力量。

### 六、大力推行內部綠色低碳運營

年初，本公司在行內頒佈了「綠色低碳運營十四條」，對公司日常運營過程的各環節提出了具體要求，並對員工的行為進行了約束，旨在進一步減少碳排放，節約能源，保護環境。通過一系列的措施，本公司內部的節能減排工作取得了顯著的成效。

### 七、參加公益社團組織的活動

本公司加入了中國企業社會責任同盟、阿拉善SEE生態協會、深圳市綜研軟科學發展基金會等十多個國內外有影響力的公益社團組織，這些公益社團組織在災後重建、環境保護、社會責任宣傳、科學研究等方面做了大量工作。

## 7.17 公司管治合規聲明

本公司已嚴格遵守香港《上市規則》附錄十四所載《企業管治常規守則》之守則條文，並不斷致力維持高水平的企業管治。

## 7.18 審閱中期業績

本公司董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2010年6月30日期間的業績及財務報告。

### 7.19 發佈中期報告

本公司按照國際會計準則和香港《上市規則》編製的中英文兩種語言版本的中期報告，可在香港聯合交易所網站和本公司網站查閱。在對中期報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本公司按照中國會計準則和半年度報告編製規則編製的中文版本半年度報告，可在上海證券交易所網站和本公司網站查閱。

承董事會命

秦曉  
董事長

2010年8月18日

## 第八章 致董事會審閱報告及二零一零年中期財務報告

---

8.1	致董事會審閱報告	87
8.2	未經審計合併利潤表	88
8.3	未經審計合併資產負債表	90
8.4	未經審計合併所有者權益變動表	92
8.5	未經審計合併現金流量表	93
8.6	財務報告註釋	95
8.7	未經審計補充財務資料	152





## 致招商銀行股份有限公司董事會

### 引言

我們已審閱列載於第88頁至第151頁招商銀行股份有限公司的中期財務報告。此中期財務報告包括於二零一零年六月三十日的合併資產負債表與截至該日止六個月期間的合併利潤表、合併權益變動表和合併現金流量表以及附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責根據《國際會計準則》第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審計的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審計意見。

### 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零一零年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

#### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零一零年八月十八日





## 未經審計合併利潤表

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

		截至6月30日止 6個月期間	
	註釋	2010年	2009年
利息收入	4	39,226	31,502
利息支出	5	(12,883)	(12,879)
<b>淨利息收入</b>		<b>26,343</b>	18,623
手續費及佣金收入	6	5,836	4,588
手續費及佣金支出		(490)	(546)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>5,346</b>	4,042
其他淨收入	7	1,123	1,939
保險營業收入		170	187
<b>營業總收入</b>		<b>32,982</b>	24,791
經營費用	8	(13,454)	(11,880)
保險申索支出		(132)	(160)
<b>扣除準備金前的營業利潤</b>		<b>19,396</b>	12,751
資產減值損失	9	(2,394)	(2,603)
應佔聯營公司利潤		24	23
應佔合營公司利潤		4	7
<b>稅前利潤</b>		<b>17,030</b>	10,178
所得稅	10	(3,827)	(1,916)
<b>淨利潤</b>		<b>13,203</b>	8,262
<b>每股盈利</b>		人民幣元	人民幣元 (重述)
基本	12(a)	0.65	0.43
攤薄	12(b)	0.65	0.43

刊載於第95頁至第151頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。應付本行股東的股利詳見附註29。



## 未經審計合併利潤表

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	截至6月30日止 6個月期間	
		2010年	2009年
本期其他綜合收益 (稅項及重分類作出調整後)	11		
匯率差異		(139)	11
可供出售投資：			
公允價值儲備淨變動		1,958	(1,711)
應佔合營公司重估儲備		-	4
		<b>1,819</b>	(1,696)
<b>本期綜合收益合計</b>		<b>15,022</b>	6,566

刊載於第95頁至第151頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。



## 未經審計合併資產負債表

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2010年 6月30日	2009年 12月31日
<b>資產</b>			
現金及存放同業和其他金融機構款項	13	35,784	56,544
存放中央銀行款項	14	245,235	208,554
拆放同業和其他金融機構款項	15	262,417	221,194
貸款及墊款	16	1,304,428	1,161,817
投資	17	389,160	377,072
聯營公司投資	18	262	306
合營公司投資	19	156	160
固定資產	20	15,711	16,008
無形資產	21	2,474	2,477
遞延所得稅資產	22	2,205	2,786
商譽	23	9,598	9,598
其他資產		15,052	11,425
<b>資產合計</b>		<b>2,282,482</b>	2,067,941
<b>負債</b>			
同業和其他金融機構存放款項	24	230,456	186,201
同業和其他金融機構拆入款項	25	71,328	78,918
客戶存款	26	1,752,400	1,608,146
交易性金融負債	17(e)	395	30
指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融負債	17(f)	995	1,173
衍生金融負債	32(b)	1,637	1,474
已發行存款證	27(a)	3,956	4,462
已發行其他定期債務	27(b)	4,999	4,998
已發行次級定期債務	27(c)	31,262	31,271
應付所得稅項		2,183	1,159
遞延所得稅負債	22	950	941
其他負債		57,080	56,385
<b>負債合計</b>		<b>2,157,641</b>	1,975,158

刊載於第95頁至第151頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。



## 未經審計合併資產負債表

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2010年 6月30日	2009年 12月31日
<b>所有者權益</b>			
實收股本	28	<b>21,577</b>	19,119
資本公積		<b>37,508</b>	18,399
盈餘公積		<b>8,418</b>	6,653
投資重估儲備		<b>1,728</b>	(230)
法定一般準備		<b>15,067</b>	14,976
外幣折算儲備		<b>(161)</b>	(22)
未分配利潤		<b>40,704</b>	27,592
建議分配利潤	29(b)	-	6,296
<b>所有者權益合計</b>		<b>124,841</b>	92,783
<b>所有者權益及負債合計</b>		<b>2,282,482</b>	2,067,941

此財務報告已於二零一零年八月十八日獲本行董事會核准並許可發出。

秦曉  
董事簽名

馬蔚華  
董事簽名

招商銀行蓋章

刊載於第95頁至第151頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。



## 未經審計合併所有者權益變動表

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	截至2010年6月30日止6個月期間								合計
		實收股本	資本公積	盈餘公積	投資 重估儲備	法定 一般準備	外幣 折算儲備	未分配 利潤	建議 分配利潤	
於2010年1月1日		19,119	18,399	6,653	(230)	14,976	(22)	27,592	6,296	92,783
提取2009年度法定 盈餘公積金		-	-	1,765	-	-	-	-	(1,765)	-
已批准分派2009年度 現金股利	29(b)	-	-	-	-	-	-	-	(4,531)	(4,531)
配股增加	28	2,458	19,109	-	-	-	-	-	-	21,567
提取法定一般準備		-	-	-	-	91	-	(91)	-	-
本期綜合收益合計	11	-	-	-	1,958	-	(139)	13,203	-	15,022
於2010年6月30日		21,577	37,508	8,418	1,728	15,067	(161)	40,704	-	124,841

	註釋	截至2009年6月30日止6個月期間											
		歸屬於本行股東權益										少數 股東權益	合計
實收股本	資本公積	盈餘公積	投資 重估儲備	法定 一般準備	外幣 折算儲備	未分配 利潤	建議 分配利潤	已批准 股票股利	小計				
於2009年1月1日		14,707	18,823	4,612	2,854	10,793	(34)	19,836	7,924	-	79,515	266	79,781
提取2008年度法定盈餘 公積金		-	-	2,041	-	-	-	-	(2,041)	-	-	-	-
已批准分派2008年度 現金股利		-	-	-	-	-	-	-	(1,471)	-	(1,471)	-	(1,471)
已批准分派2008年度 股票股利	28	-	-	-	-	-	-	-	(4,412)	4,412	-	-	-
提取法定一般準備		-	-	-	-	29	-	(29)	-	-	-	-	-
收購少數股東權益		-	(425)	-	-	-	-	-	-	-	(425)	(266)	(691)
本期綜合收益合計	11	-	-	-	(1,707)	-	11	8,262	-	-	6,566	-	6,566
於2009年6月30日		14,707	18,398	6,653	1,147	10,822	(23)	28,069	-	4,412	84,185	-	84,185

刊載於第95頁至第151頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。



# 未經審計合併現金流量表

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	<b>17,030</b>	10,178
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	<b>2,451</b>	2,650
— 投資減值損失轉回	<b>(13)</b>	(44)
— 其他資產減值損失轉回	<b>(44)</b>	(3)
— 已減值貸款利息沖回	<b>(47)</b>	(54)
— 固定資產折舊	<b>1,171</b>	1,072
— 無形資產及其他資產攤銷	<b>106</b>	124
— 債券投資折價溢價的攤銷	<b>(146)</b>	(211)
— 已發行債券折價溢價的攤銷	<b>6</b>	6
— 債券投資的淨收益	<b>(177)</b>	(798)
— 債券投資利息收入	<b>(4,181)</b>	(4,196)
— 已發行債務利息支出	<b>936</b>	1,000
— 應佔聯營公司利潤	<b>(24)</b>	(23)
— 應佔合營公司利潤	<b>(4)</b>	(7)
— 出售及報廢固定資產淨收益	<b>(1)</b>	(1)
<b>經營資產及負債的變動：</b>		
存放中央銀行款項的增加	<b>(42,173)</b>	(31,663)
原到期日超過三個月的存放及拆放		
同業和其他金融機構款項的減少／(增加)	<b>387</b>	(68,881)
貸款及墊款的增加	<b>(141,851)</b>	(278,017)
其他資產的增加	<b>(8,782)</b>	(6,668)
客戶存款的增加	<b>144,254</b>	290,034
同業和其他金融機構存放及拆入款項的增加	<b>36,665</b>	86,497
其他負債的(減少)／增加	<b>(4,278)</b>	21,927
<b>經營活動產生的現金流入淨額</b>	<b>1,285</b>	22,922
<b>已繳企業所得稅</b>	<b>(2,819)</b>	(3,408)

刊載於第95頁至第151頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。



## 未經審計合併現金流量表

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	截至6月30日止 6個月期間 2010年	2009年
<b>投資活動</b>			
投資支付的現金		<b>(831,624)</b>	(449,718)
收回投資收到的現金		<b>803,343</b>	415,116
投資收到的利息		<b>3,674</b>	2,854
購入固定資產和其他資產		<b>(1,025)</b>	(1,153)
出售固定資產和其他資產		<b>75</b>	106
支付的其他與投資活動有關的現金		<b>–</b>	(39)
合營公司償還貸款		<b>3</b>	–
<b>投資活動產生的現金流出淨額</b>		<b>(25,554)</b>	(32,834)
<b>融資前的現金流出淨額</b>		<b>(27,088)</b>	(13,320)
<b>融資活動</b>			
發行存款證		<b>930</b>	975
償還已發行存款證		<b>(1,575)</b>	(918)
償還已發行次級定期債務		<b>–</b>	(2,500)
發行債務的利息支出		<b>(54)</b>	(18)
股份發行		<b>21,744</b>	–
扣除利息收入後股份發行成本		<b>(177)</b>	–
<b>融資活動的現金流入／(流出)淨額</b>		<b>20,868</b>	(2,461)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(6,220)</b>	(15,781)
<b>於1月1日的現金及現金等價物</b>		<b>183,631</b>	186,671
<b>匯兌差異影響</b>		<b>(1,167)</b>	419
<b>於6月30日的現金及現金等價物</b>	30(a)	<b>176,244</b>	171,309
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		<b>34,430</b>	26,717
支付的利息		<b>10,794</b>	11,790

刊載於第95頁至第151頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。



## 1 公司基本情況

招商銀行股份有限公司(「本行」)是一所在中華人民共和國註冊經營的銀行。本中期簡明合併財務報告含本行及附屬公司(「本集團」)截至二零一零年六月三十日止六個月期間的業績及於當日的財務狀況。

本集團二零零九年十二月三十一日的合併財務報告可於本行的註冊辦公地點中國深圳招商銀行大廈索取。

本行於二零一零年六月三十日的主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立及經營地點	已發行及繳足股本詳情 (百萬元)	本行持有所有權百分比	主要業務
招銀國際金融有限公司	香港	港幣250	100%	財務諮詢服務
招銀金融租賃有限公司	上海	人民幣2,000	100%	融資租賃
永隆銀行有限公司(「永隆銀行」)	香港	港幣1,161	100%	銀行業務

## 2 編製基礎

本中期財務報告乃按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》編製，並符合國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」之標準。

除將於二零一零年年度財務報告反映的會計政策變更外，本中期財務報告之編製與二零零九年度之財務報告所採用之會計政策一致。詳細的會計政策的變更請見附註3。

本中期財務報告之編製，乃遵照「國際會計準則第34號」，要求管理層對該政策應用於資產、負債、收入及支出之數額，以本年迄今基礎計算，作出判斷、估計及假設數據。實際數額與該等估計可能會有差異。

本中期財務報告包括簡明合併財務報告及解釋附註。該附註已包括對了解本集團由二零零九年度財務報告至今財務情況及表現之變更之重要事項及交易的解釋。簡明合併中期財務報告及附註並不包括根據國際財務報告準則要求整套財務報告之所有資料並應該與載於本集團二零零九年度報告的合併財務報告一併閱讀。

本中期財務報告未經審計，惟已由本行審計委員會審閱。本中期報告亦由本行審計師畢馬威會計師事務所根據國際會計準則委員會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。





截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 3 會計政策的修訂

國際會計準則委員會頒佈了兩項經修訂的《國際財務報告準則》、多項《國際財務報告準則》修訂及一項新詮釋。這些準則和詮釋在本集團和本公司的當前會計期間首次生效。當中與本集團財務報表相關的準則和詮釋變化如下：

- 《國際財務報告準則》第3號（2008年經修訂）－「業務合併」
- 《國際會計準則》第27號修訂－「合併財務報表和單獨財務報表」
- 《國際財務報告準則》第5號修訂－「持有待售的非流動資產及終止經營－計劃出售在附屬公司的控股權益」
- 《國際財務報告準則》的改進（2009年）
- 《國際財務報告詮釋》第17號－「向擁有人分派非現金資產」

本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

基於以下原因，以上準則和詮釋變化所引致的會計政策變動並無對當前或比較期間構成任何重大影響：

- 《國際財務報告準則》第3號、《國際會計準則》第27號、《國際財務報告準則》第5號及《國際財務報告詮釋》第17號的大部份修訂並無對本集團的財務報表構成任何重大影響，這是由於這些修訂在本集團訂立相關交易（如業務合併、出售附屬公司或非現金分派等）時首次生效，而本集團無須重列以往就相關事務歷史記錄的數額。
- 《國際財務報告準則》第3號（有關確認被收購方的遞延稅項資產）及《國際會計準則》第27號（有關將損失分配至超出股本權益的非控股權益（以往稱為少數股東權益））修訂並無產生任何重大影響，因為本集團無須重列過往期間的記錄數額，且在當前期間並無出現相關遞延稅項資產或損失。

### 3 會計政策的修訂 (續)

相關會計政策變動的其他詳情如下：

- 由於採用了《國際財務報告準則》第3號(2008年經修訂)，在2010年1月1日或以後透過收購所進行的任何業務合併將根據《國際財務報告準則》第3號(2008年經修訂)所載的新規定及詳細指引進行確認。當中包括以下會計政策變動：
  - 本集團就業務合併所產生的交易成本(如介紹費用、法律費用、盡職調查費用以及其他專業和顧問費用等)將於產生時列支，而相關交易成本過往是以業務合併成本的一部份入賬，因此對所確認的商譽數額造成了影響。
  - 如果本集團在緊接取得控制權前持有被收購方的權益，本集團將以該等權益在取得控制權當日已售出及按公允價值被重新收購處理該等權益。本集團過往採用遞進法(step-up approach)處理這個情況，而商譽則以在各個收購階段累計的方式進行計算。
  - 或然代價將於收購日按公允價值計量。計量或然代價的任何其後變動將在損益中確認，但如果相關變動是在取得有關在收購日起計12個月內的收購日已存在的事實及情況的額外數據(在此情況下，相關變動將以業務合併成本的調整進行確認)時產生則除外。或然代價以往僅在可能支付或然代價而或然代價可以可靠地計量的情況下，於收購日進行確認。計量或然代價及自其結算當日起的所有其後變動過往是確認為業務合併成本的調整，因此這對所確認的商譽數額造成了影響。
  - 如果被收購方所累計的稅項損失或其他暫時可抵扣差異在收購日並不符合遞延稅項資產的確認準則，則這些資產的任何其後確認將在損益中確認，而並非如以往政策般列作商譽調整。
  - 除了本集團目前所採用的計量在被收購方的非控股權益(以往稱為「少數股東權益」)的政策，即以有關非控股權益佔被收購方的可辨認資產淨值的份額比例計量有關非控股權益外，本集團日後還可選擇以每項交易為基礎逐項按公允價值計量非控股權益。

根據《國際財務報告準則》第3號(2008年經修訂)的過渡性條文，本集團將提早在當前或未來期間進行的任何業務合併採用這些新會計政策。有關確認遞延稅項資產變動的新政策亦將提早在過往業務合併中所收購的累計稅項損失及其他暫時可抵扣差異採用。本集團並無調整在業務合併(其收購日在採用這項經修訂的準則之前)中所產生的資產與負債的賬面價值。



## 3 會計政策的修訂 (續)

相關會計政策變動的其他詳情如下：(續)

- 由於採用了《國際會計準則》第27號(2008年經修訂)，本集團將於2010年1月1日起採用以下政策的修訂：
  - 如果本集團收購在非全資附屬公司的額外權益，則有關交易將以與權益股東(以擁有人身份)進行交易(非控股權益)的方式入賬，因此本集團將不會因相關交易而確認任何商譽。同樣地，如果本集團出售在附屬公司的部份權益，但仍保留控制權，有關交易亦將以與權益股東(以擁有人身份)進行交易(非控股權益)的方式入賬，因此本集團將不會因相關交易而確認任何損益。本集團過往將有關交易分別列作遞進交易(step-up transactions)及部份出售(partial disposals)處理。
  - 如果本集團失去在附屬公司的控制權，有關交易將以出售在該附屬公司的全部權益入賬，而本集團保留的任何剩餘權益則以已被重新收購的方式按公允價值確認。此外，由於採用了《國際財務報告準則》第5號修訂，如果本集團在結算日有意出售在附屬公司的控股權益，則在該附屬公司的全部權益將劃歸為持有待售(假設這符合《國際財務報告準則》第5號有關持有待售的準則)，不論本集團將保留權益的部份。有關交易過往列作部份出售處理。

根據《國際會計準則》第27號的過渡性條文，該等新會計政策將提早在當前或未來期間進行的交易採用，因此，本集團並無重列過往期間的相關情況。

- 為了符合上述《國際財務報告準則》第3號及《國際會計準則》第27號的修訂，以及基於《國際會計準則》第28號「在聯營公司的投資」及《國際會計準則》第31號「在合營企業的權益」的修訂，本集團將於2010年1月1日起採用以下政策：
  - 如果本集團在緊接取得重大影響力或共同控制權前持有被收購方的權益，本集團將以該等權益在取得重大影響力或共同控制權當日已售出及按公允價值被重新收購處理該等權益。本集團過往採用遞進法處理這個情況，而商譽則以在各個收購階段累計的方式進行計算。
  - 如果本集團失去重大影響力或共同控制權，有關交易將以出售在該投資對象的全部權益入賬，而任何剩餘權益則以已被重新收購的方式按公允價值確認。有關交易過往列作部份出售處理。

為了符合《國際財務報告準則》第3號及《國際會計準則》第27號的過渡性條文，該等新會計政策將提早在當前或未來期間進行的交易採用，因此，本集團並無重列過往期間的相關情況。

- 《國際財務報告詮釋》第17號規定，向擁有人分派非現金資產需要按所分派的資產的公允價值計量，其中所引致的損益將在損益中確認，惟只限於該等資產的公允價值有別於其賬面價值的部份。本集團過往按所分派的資產的賬面價值計量有關分派資產。根據《國際財務報告詮釋》第17號的過渡性條文，本集團將提早在當前或未來期間的分派採用該新會計政策，因此並無重列過往期間的相關情況。

### 3 會計政策的修訂 (續)

與本集團財務報表相關的其他會計政策變動，載列如下：

- 基於《國際會計準則》第27號修訂，自2010年1月1日起，非全資附屬公司產生的任何損失在控股權益與非控股權益之間的分配將按照其佔該實體的權益比例進行，即使這將導致與非控股權益有關的綜合權益出現虧損結餘。過往，如果損失分配至非控股權益將導致虧損結餘，有關損失僅可在持有非控股權益的人士須履行具有約束力的義務以彌補該損失的情況下分配至非控股權益。根據《國際會計準則》第27號的過渡性條文，本集團會提早採用該新會計政策，因此並無重列過往期間的相關情況。

### 4 利息收入

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年
貸款及墊款(註)	32,052	24,394
存放中央銀行款項	1,577	1,356
存放和拆放款項		
— 同業	1,018	1,207
— 其他金融機構	252	138
債券投資	4,327	4,407
非以公允值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入	39,226	31,502

註： 含對未必能全額收回的已減值貸款計提的利息收入人民幣0.47億元(截至二零零九年六月三十日止六個月期間：人民幣0.54億元)。

### 5 利息支出

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年
客戶存款	9,804	10,096
存放和拆入款項		
— 同業	767	886
— 其他金融機構	1,370	891
已發行債務	942	1,006
非以公允值計量且其變動計入損益的金融負債的利息支出	12,883	12,879



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 6 手續費及佣金收入

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年
銀行卡手續費	1,701	1,385
匯款及結算手續費	660	508
代理服務手續費	1,550	1,109
信貸承諾及貸款業務佣金	568	364
託管及其他受託業務佣金	708	735
其他	649	487
	<b>5,836</b>	<b>4,588</b>

註：上述手續費及佣金收入包括不屬於以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債所產生的手續費及佣金收入（在釐定實際利率時已包括在內的數額除外）為人民幣19.84億元（截至二零零九年六月三十日止六個月期間：人民幣12.75億元）。

### 7 其他淨收入

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年
交易淨收益：		
— 外匯	644	534
— 證券、衍生工具及其他交易活動	461	188
指定為以公允值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的淨（支出）／收入	(201)	296
出售可供出售金融資產淨收入	111	704
基金投資收益	10	5
租金收入	90	74
其他	8	138
	<b>1,123</b>	<b>1,939</b>



截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 8 經營費用

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年
員工費用		
— 工資、獎金及員工福利費	5,468	4,715
— 定額供款退休保險計劃	731	584
— 住房津貼	312	305
— 其他	256	256
	<b>6,767</b>	5,860
營業稅及附加	1,910	1,457
固定資產折舊	1,171	1,072
租賃費	913	904
其他一般及行政費用	2,693	2,587
	<b>13,454</b>	11,880

## 9 資產減值損失

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年
資產減值損失計提／(沖回)：		
— 貸款和墊款（註釋16(c)）	2,451	2,650
— 投資		
— 可供出售投資	(13)	(14)
— 持有至到期債券（註釋17(c)）	—	(30)
— 其他資產	(44)	(3)
	<b>2,394</b>	2,603



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 10 所得稅

合併利潤表所列的所得稅含：

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年
所得稅		
— 中國內地	<b>3,797</b>	1,428
— 香港	<b>67</b>	36
— 海外	<b>3</b>	6
	<b>3,867</b>	1,470
遞延所得稅(註釋22(b))	<b>(40)</b>	446
	<b>3,827</b>	1,916

當期所得稅是按二零一零年度的預測應納稅利潤計提，並按照本集團業務於各地區的適用稅率計算。



## 11 本期其他綜合收益

## (a) 其他綜合收益的各組成部份的稅務影響

	截至6月30日止6個月期間					
	2010年 稅前金額	2010年 稅收費用	2010年 稅後金額	2009年 稅前金額	2009年 稅收收益	2009年 稅後金額
匯率差異	(139)	-	(139)	11	-	11
可供出售投資	2,598	(640)	1,958	(2,085)	374	(1,711)
應佔合營公司投資 重估儲備	-	-	-	4	-	4
其他綜合收益	2,459	(640)	1,819	(2,070)	374	(1,696)

## (b) 其他綜合收益的組成部份的重分類調整

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年
可供出售投資：		
本期確認的公允價值變動	2,039	(889)
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售後變現損益	(81)	(811)
— 減值損失	-	(11)
於其他綜合收益中確認的本期公允價值 儲備變動淨額	1,958	(1,711)



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 12 每股盈利

股本變動已記於本中期財務報告註釋28。

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利按照以下銀行權益股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年 (重述)
淨利潤	13,203	8,262
實收股本的加權平均股數(百萬股)	20,273	19,119
每股基本盈利(人民幣元)	0.65	0.43

#### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利按照以下攤薄後淨利潤及攤薄後實收股本加權平均股數計算。

	截至6月30日止 6個月期間	
	2010年	2009年 (重述)
淨利潤	13,203	8,262
已發行可轉換公司債券利息支出金額	-	-
攤薄後淨利潤	13,203	8,262
實收股本的加權平均數(百萬股)	20,273	19,119
假設兌換可轉換公司債券的影響(百萬股)	-	1
攤薄後實收股本的加權平均股數(百萬股)	20,273	19,120
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.65	0.43



截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 13 現金及存放同業和其他金融機構款項

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
現金	7,899	7,613
存放同業	27,870	48,899
存放其他金融機構	43	60
	<b>35,812</b>	56,572
減：減值準備		
— 同業	(23)	(24)
— 其他金融機構	(5)	(4)
	<b>(28)</b>	(28)
	<b>35,784</b>	56,544

### 14 存放中央銀行款項

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
法定存款準備金(註i)	214,310	172,137
超額存款準備金(註ii)	28,780	35,240
財政存款	2,145	1,177
	<b>245,235</b>	208,554

註i: 法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。於二零一零年六月三十日，人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為15%及5%（二零零九年十二月三十一日：人民幣存款13.5%及外幣存款5%）。合資格存款範圍包括機關團體存款、財政預算外存款、零售存款、單位存款、委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額及其他各項存款。

註ii: 超額存款準備金為存放於中國人民銀行以及境外中央銀行主要用於資金清算的款項。



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 15 拆放同業和其他金融機構款項

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
拆放		
— 同業	41,244	51,070
— 其他金融機構	22,755	11,327
	63,999	62,397
買入返售款項(註)		
— 同業	192,299	147,733
— 其他金融機構	6,119	11,064
	198,418	158,797
	262,417	221,194
按剩餘到期日分析：		
— 一個月內	136,693	87,116
— 一個月至一年	125,545	133,804
— 一年以上	179	274
	262,417	221,194

註： 用作以上買入返售款項的資產為等值的中國政府記賬式債券、中國人民銀行債券、政策性銀行債券、其他債券及票據和貸款。



## 16 貸款及墊款

### (a) 貸款及墊款

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
企業貸款	813,021	701,396
票據貼現	71,307	102,549
零售貸款	446,437	381,877
貸款及墊款總額	1,330,765	1,185,822
減：貸款及墊款減值準備		
— 按個別方式評估	(5,702)	(5,969)
— 按組合方式評估	(20,635)	(18,036)
貸款及墊款淨額	1,304,428	1,161,817

### (b) 貸款及墊款的分析

#### (i) 貸款組合按客戶性質列示如下：

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
內資企業：		
國有企業	234,953	231,771
股份有限公司	87,533	71,668
其他有限責任公司	198,496	163,030
其他內資企業	108,249	80,598
	629,231	547,067
外資企業	114,259	101,138
境內企業	743,490	648,205
境外企業	69,531	53,191
企業貸款	813,021	701,396
票據貼現	71,307	102,549
零售貸款	446,437	381,877
貸款及墊款總額	1,330,765	1,185,822



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16 貸款及墊款 (續)

#### (b) 貸款及墊款的分析 (續)

##### (ii) 按行業分類：

##### 中國境內業務

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	貸款金額	抵質押物覆蓋 部份的貸款 金額佔比 %	貸款金額	抵質押物覆蓋 部份的貸款 金額佔比 %
製造加工業	225,825	27	191,890	27
交通運輸、倉儲及郵政業	117,310	27	106,456	27
批發及零售業	99,787	47	75,310	48
房地產業	79,658	65	63,611	63
電力、燃氣及水的 生產和供應業	63,232	14	65,797	12
租賃和商務服務業	51,137	29	45,978	24
水利、環境和公共 設施管理業	31,474	36	28,626	35
建築業	30,609	25	26,027	25
採礦業	22,107	18	19,668	14
教育	7,290	7	7,055	5
其他	27,976	25	26,944	25
企業貸款	756,405	32	657,362	31
票據貼現	71,307	100	102,549	100
信用卡	43,342	—	39,942	—
住房按揭	294,024	100	263,997	99
其他	96,520	98	65,076	96
零售貸款	433,886	89	369,015	88
貸款及墊款總額	1,261,598	56	1,128,926	47



## 16 貸款及墊款 (續)

### (b) 貸款及墊款的分析 (續)

#### (ii) 按行業分類：(續)

##### 中國境外業務

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	貸款金額	抵質押物覆蓋 部份的貸款 金額佔比 %	貸款金額	抵質押物覆蓋 部份的貸款 金額佔比 %
房地產業	31,962	72	26,916	59
批發和零售業	8,273	91	4,935	42
金融業	5,538	18	3,800	7
製造業	3,729	34	2,497	25
交通運輸業	3,211	66	3,125	40
娛樂業	89	81	966	1
信息業	694	66	159	3
其他	3,120	53	1,636	37
企業貸款	56,616	65	44,034	47
信用卡	243	—	372	—
住房按揭	9,238	100	9,662	100
其他	3,070	97	2,828	97
零售貸款	12,551	97	12,862	96
貸款及墊款總額	69,167	71	56,896	58



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16 貸款及墊款 (續)

#### (b) 貸款及墊款的分析 (續)

##### (ii) 按行業分類：(續)

當一個行業貸款總額佔貸款及墊款總額10%或以上時，便會予以披露該行業的逾期貸款、已減值貸款、個別方式評估的減值準備和組合方式評估的減值準備。

	2010年6月30日			
	逾期貸款	已減值貸款	個別 方式評估 的減值準備	組合 方式評估 的減值準備
製造加工業	2,512	2,584	1,856	4,571
住房按揭	3,065	364	—	2,645

  

	2009年12月31日			
	逾期貸款	已減值貸款	個別 方式評估 的減值準備	組合 方式評估 的減值準備
製造加工業	2,618	2,882	1,877	3,920
住房按揭	2,517	383	476	2,392

##### (iii) 按地區分布：

貸款及墊款之地區分類乃依照客戶的所在之地區，經計及風險轉移之因素後而劃定。在一般情況下，若貸款之擔保人所在地有異於該客戶，則風險轉移至擔保人之所在地區。於二零一零年六月三十日，本集團超逾90%之貸款及墊款劃分為中國的貸款（與二零零九年十二月三十一日相同）。



截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16 貸款及墊款 (續)

### (c) 貸款損失準備變動表

	截至2010年6月30日			總額
	按組合方式 評估減值 準備的貸款	已減值貸款		
		其減值準備 按組合 方式評估	其減值準備 按個別 方式評估	
於1月1日餘額	16,638	1,398	5,969	24,005
本期計提 (註釋9)	2,670	24	223	2,917
本期撥回 (註釋9)	(10)	(1)	(455)	(466)
已減值貸款利息沖轉	-	(1)	(46)	(47)
收回以前年度核銷貸款	-	6	24	30
期內核銷	-	(89)	(2)	(91)
本期轉入	14	-	-	14
匯率變動	(14)	-	(11)	(25)
於6月30日餘額	19,298	1,337	5,702	26,337

	截至2009年12月31日止年度			總額
	按組合方式 評估減值 準備的貸款	已減值貸款		
		其減值準備 按組合 方式評估	其減值準備 按個別 方式評估	
於1月1日餘額	13,795	1,086	6,727	21,608
本年計提	2,862	400	754	4,016
本年撥回	(19)	(2)	(922)	(943)
已減值貸款利息沖轉	-	(1)	(105)	(106)
收回以前年度核銷貸款	-	5	150	155
本年核銷	-	(90)	(682)	(772)
本年轉入	-	-	46	46
匯率變動	-	-	1	1
於12月31日餘額	16,638	1,398	5,969	24,005





## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16 貸款及墊款 (續)

#### (d) 貸款及墊款及減值準備

	2010年6月30日				已減值 貸款總額 佔貸款總額 的百分比	按個別 方式評估的 已減值貸款 中抵押物 公允值 (註(iii))
	按組合方式 評估減值 準備的貸款 (註(i))	已減值貸款		總額		
		其減值 準備按組合 方式評估 (註(ii))	其減值 準備按個別 方式評估 (註(ii))			
發放給下列客戶的 貸款總額						
— 金融機構	16,405	—	4	16,409	0.02	—
— 非金融機構客戶	1,305,558	1,552	7,246	1,314,356	0.67	1,053
	1,321,963	1,552	7,250	1,330,765	0.66	1,053
減：						
對應下列貸款及墊款 的減值準備						
— 金融機構	(37)	—	(4)	(41)		
— 非金融機構客戶	(19,261)	(1,337)	(5,698)	(26,296)		
	(19,298)	(1,337)	(5,702)	(26,337)		
發放給下列客戶的 貸款淨額						
— 金融機構	16,368	—	—	16,368		
— 非金融機構客戶	1,286,297	215	1,548	1,288,060		
	1,302,665	215	1,548	1,304,428		



16 貸款及墊款 (續)

(d) 貸款及墊款及減值準備 (續)

	2009年12月31日				已減值 貸款總額 佔貸款總額 的百分比 總額	按個別 方式評估的 已減值貸款 中抵押物 公允值 (註(iii))
	按組合方式 評估減值 準備的貸款 (註(ii))	已減值貸款		總額		
		其減值 準備按組合 方式評估 (註(ii))	其減值 準備按個別 方式評估 (註(ii))			
發放給下列客戶的 貸款總額						
— 金融機構	21,777	—	6	21,783	0.03	—
— 非金融機構客戶	1,154,447	1,631	7,961	1,164,039	0.82	1,344
	1,176,224	1,631	7,967	1,185,822	0.81	1,344
減：						
對應下列貸款及墊款 的減值準備						
— 金融機構	(28)	—	(4)	(32)		
— 非金融機構客戶	(16,610)	(1,398)	(5,965)	(23,973)		
	(16,638)	(1,398)	(5,969)	(24,005)		
發放給下列客戶的 貸款淨額						
— 金融機構	21,749	—	2	21,751		
— 非金融機構客戶	1,137,837	233	1,996	1,140,066		
	1,159,586	233	1,998	1,161,817		

註：

- (i) 該等貸款包括並無客觀證據顯示出現減值的個別貸款。
- (ii) 已減值貸款包括這些有客觀證據確定出現減值，並包括按以下評估方式進行減值評估的貸款：
  - 個別方式評估；或
  - 組合方式評估；即同類貸款組合。
- (iii) 抵押物的公允值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣的記錄及市場情況而得出估值。



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16 貸款及墊款 (續)

(e) 貸款及墊款內包括融資租賃及租購合約之投資，其分析如下：

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	最低租賃 付款額現值	最低 付款額總額	最低租賃 付款額現值	最低 付款額總額
一年內	6,491	7,104	2,530	2,936
一年以上至五年	10,144	10,972	6,486	7,022
五年以上	502	556	223	231
	17,137	18,632	9,239	10,189
減值準備：				
— 按個別方式評估	(9)	(9)	(11)	(11)
— 按組合方式評估	(188)	(188)	(110)	(110)
未賺取之未來融資 租賃收入	—	(1,495)	—	(950)
融資租賃及租購合約 的投資淨額	16,940	16,940	9,118	9,118

### 17 投資

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
以公允值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 (註釋17(a))	19,228	16,855
可供出售投資 (註釋17(b))	249,365	244,916
持有至到期債券 (註釋17(c))	86,525	80,201
應收投資款項 (註釋17(d))	34,042	35,100
	389,160	377,072



## 17 投資 (續)

## (a) 以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產

## (i) 交易性資產

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	622	458
— 中國人民銀行債券	597	1,319
— 政策性銀行債券	845	726
— 商業銀行及其他金融機構債券	2,561	3,266
— 其他債券	6,222	2,532
— 股權投資	4	—
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	368	541
— 其他債券	13	188
— 股權投資	12	23
	<b>11,244</b>	9,053
非上市		
境內		
— 中國政府債券	38	46
— 政策性銀行債券	63	64
— 商業銀行及其他金融機構債券	110	118
— 基金投資	—	2
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	165	187
— 其他債券	1,985	1,610
	<b>2,361</b>	2,027
衍生金融工具 (註釋34(b))	<b>1,592</b>	999
	<b>15,197</b>	12,079



# 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17 投資 (續)

### (a) 以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

#### (ii) 指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	247	251
— 政策性銀行債券	300	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	498	—
— 其他債券	662	713
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	313	401
— 其他債券	1,337	2,710
非上市		
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	155	183
— 其他債券	519	518
	4,031	4,776
	19,228	16,855
以公允值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 (不含衍生金融工具)		
由下列機構發行：		
官方實體	3,498	3,868
同業及其他金融機構	5,378	5,486
公共實體	5	177
企業	8,755	6,325
	17,636	15,856



截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17 投資 (續)

### (b) 可供出售投資

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	17,660	18,199
— 中國人民銀行債券	10,776	25,058
— 政策性銀行債券	41,459	47,167
— 商業銀行及其他金融機構債券	83,209	84,837
— 其他債券	77,253	48,778
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	3,529	4,417
— 其他債券	1,607	2,224
— 股權投資	465	456
— 基金投資	21	18
	<b>235,979</b>	231,154
非上市		
境內		
— 商業銀行及其他金融機構債券	720	2,120
— 股權投資	669	669
— 其他債券	4	—
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	11,576	10,518
— 其他債券	369	402
— 股權投資	48	53
	<b>13,386</b>	13,762
	<b>249,365</b>	244,916



# 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17 投資 (續)

### (b) 可供出售投資 (續)

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
由下列機構發行：		
官方實體	28,697	43,588
同業及其他金融機構	141,204	149,835
企業	79,464	51,493
	<b>249,365</b>	244,916

### (c) 持有至到期債券

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	36,466	22,760
— 中國人民銀行債券	12,110	12,210
— 政策性銀行債券	4,037	4,360
— 商業銀行及其他金融機構債券	25,823	29,105
— 其他債券	1,110	1,110
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,802	1,761
— 其他債券	985	993
非上市		
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	4,164	7,872
— 其他債券	212	214
	<b>86,709</b>	80,385
減：減值準備	(184)	(184)
	<b>86,525</b>	80,201



截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17 投資 (續)

### (c) 持有至到期債券 (續)

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
<i>由下列機構發行：</i>		
官方實體	48,627	35,185
同業及其他金融機構	35,662	42,933
公共實體	9	9
企業	2,227	2,074
	<b>86,525</b>	80,201
上市債券投資之公允值	<b>83,468</b>	75,302
減值準備變動情況		
於1月1日餘額	184	215
本期／年內轉回	—	(31)
於6月30日／12月31日餘額	<b>184</b>	184

### (d) 應收投資款項

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
<i>非上市</i>		
境內		
— 中國政府債券	5,341	5,600
— 中國人民銀行債券	13,967	16,889
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,328	778
— 其他債券	12,540	10,959
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	928	936
	<b>34,104</b>	35,162
減：減值準備	(62)	(62)
	<b>34,042</b>	35,100





## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 投資 (續)

#### (d) 應收投資款項 (續)

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
由下列機構發行：		
官方實體	19,308	22,489
同業及其他金融機構	2,194	1,651
企業	12,540	10,960
	<b>34,042</b>	35,100

應收投資款項為非上市中國國家憑證式債券及其他投資。在國內或境外沒有公開市價，因此本集團並未能披露其市值，但本集團認為其回收金額於到期日與其賬面淨值相符，無需計提減值準備。

#### (e) 交易性金融負債

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
沽空之外匯基金票據及債券公允值：		
— 上市	4	1
— 非上市	391	29
	<b>395</b>	30

#### (f) 指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
非上市		
境外		
— 發行存款證	995	1,173



## 17 投資 (續)

### (g) (i) 西藏自治區信託投資公司

二零零八年九月十八日，本行與西藏自治區財政廳簽署框架協議，以現金方式受讓西藏自治區信託投資公司60.5%的股權，於二零一零年六月三十日，該收購項目仍有待包括中國證監會、銀監會在內的相關監管機構的批准。

### (ii) 招商信諾人壽保險有限公司

二零零八年五月五日，本行與深圳市鼎尊投資諮詢有限公司(「鼎尊」)簽署了協議，以總價款人民幣1.419億元收購招商信諾人壽保險有限公司(「招商信諾」)50%的權益。收購項目必須取得中國證監會、銀監會和中國保險業監督委員會(「保監會」)等相關監管機構的核准。於二零一零年六月三十日，建議的收購項目仍有待相關監管機構的核准。

## 18 聯營公司投資

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
所佔淨資產	149	193
商譽	114	114
	263	307
減：減值準備	(1)	(1)
	262	306

聯營公司為非上市公司，並影響本集團之業績或資產，其於二零一零年六月三十日的資料列示如下：

公司名稱	商業模式	註冊 成立及 經營地點	已發行 及繳足 股本詳情 (千元)	本集團持有所有權百分比			主要業務
				本集團 所佔 有效利益	本行持有 所有權 百分比	子公司持 有所有權 百分比	
招商基金管理 有限公司	有限公司	深圳	人民幣210,000	33.40%	33.40%	–	資產管理
專業責任保險代理 有限公司	有限公司	香港	港幣3,000	27.00%	–	27.00%	保險代理
加安保險代理 有限公司	有限公司	香港	港幣3,950	40.00%	–	40.00%	保險代理



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 19 合營公司投資

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
所佔淨資產	112	112
貸款予合營公司	44	48
	156	160

本集團的合營公司資料如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (千元)	本集團持有所有權百分比		主要業務	
				本集團所佔 有效利益	本行持 有所有權 百分比		子公司持 有所有權 百分比
銀聯控股 有限公司(註1)	有限公司	香港	港幣150,000	13.33%	-	14.29%	提供退休計劃之 信託、行政及 保管服務
銀聯通寶 有限公司(註2)	有限公司	香港	港幣10,024	2.88%	-	20.00%	提供自動櫃員機 之網絡服務
香港人壽保險 有限公司	有限公司	香港	港幣420,000	16.67%	-	16.67%	人壽保險業務
銀和再保險有限公司	有限公司	香港	港幣100,000	21.00%	-	21.00%	再保險業務
i-Tech Solutions Limited	有限公司	香港	港幣6,000	50.00%	-	50.00%	電子文件處理

註1： 本行子公司永隆銀行持有該公司普通股之14.29%及擁有該公司宣派股息之13.33%權益。

註2： 本行子公司永隆銀行為五位創辦成員之一，並共同擁有該公司之控制權益。永隆銀行持有該公司發行予其創辦成員普通股之20%及擁有該公司宣派股息之2.88%權益。



## 20 固定資產

2010

	土地及 建築物	投資物業	在建工程	電子設備	裝修費	運輸 及其他	合計
<b>成本：</b>							
於2010年1月1日	8,510	2,474	3,016	5,256	3,091	1,849	24,196
購置	57	–	280	269	202	140	948
轉移	681	(75)	(653)	–	47	–	–
出售／報廢	(13)	–	–	(130)	(81)	(44)	(268)
匯兌差額	(32)	(20)	–	(1)	(1)	–	(54)
於2010年6月30日	9,203	2,379	2,643	5,394	3,258	1,945	24,822
<b>累計折舊：</b>							
於2010年1月1日	1,936	303	–	3,669	1,252	1,028	8,188
折舊	216	60	–	507	243	145	1,171
轉移	5	(5)	–	–	–	–	–
出售／報廢後撥回	(3)	–	–	(119)	(79)	(42)	(243)
匯兌差額	(3)	(2)	–	–	–	–	(5)
於2010年6月30日	2,151	356	–	4,057	1,416	1,131	9,111
<b>賬面淨值：</b>							
於2010年6月30日	7,052	2,023	2,643	1,337	1,842	814	15,711



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 20 固定資產 (續)

#### 2009

	土地及 建築物	投資物業	在建工程	電子設備	裝修費	運輸 及其他	合計
<b>成本：</b>							
於2009年1月1日	8,004	2,594	2,305	4,838	2,294	1,534	21,569
購置	173	–	1,189	744	786	396	3,288
轉移	433	(120)	(478)	–	136	16	(13)
出售／報廢	(100)	–	–	(326)	(125)	(97)	(648)
於2009年12月31日	8,510	2,474	3,016	5,256	3,091	1,849	24,196
<b>累計折舊：</b>							
於2009年1月1日	1,565	188	–	2,932	947	875	6,507
折舊	393	123	–	1,034	403	241	2,194
轉移	7	(8)	–	–	–	–	(1)
出售／報廢後撥回	(29)	–	–	(297)	(98)	(88)	(512)
於2009年12月31日	1,936	303	–	3,669	1,252	1,028	8,188
<b>賬面淨值：</b>							
於2009年12月31日	6,574	2,171	3,016	1,587	1,839	821	16,008



## 21 無形資產

## 2010

	土地 使用權	軟件	商標	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>					
於2010年1月1日	1,110	521	10	1,156	2,797
本期購入	-	77	-	-	77
於2010年6月30日	1,110	598	10	1,156	2,874
<b>攤銷：</b>					
於2010年1月1日	135	129	6	50	320
本期計提	12	34	2	32	80
於2010年6月30日	147	163	8	82	400
<b>賬面價值：</b>					
於2010年6月30日	963	435	2	1,074	2,474

## 2009

	土地 使用權	軟件	商標	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>					
於2009年1月1日	1,021	330	10	1,156	2,517
本年購入	76	191	-	-	267
本年轉入	13	-	-	-	13
於2009年12月31日	1,110	521	10	1,156	2,797
<b>攤銷：</b>					
於2009年1月1日	43	82	1	10	136
本年計提	91	47	5	40	183
本年轉入	1	-	-	-	1
於2009年12月31日	135	129	6	50	320
<b>賬面價值：</b>					
於2009年12月31日	975	392	4	1,106	2,477



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 22 遞延所得稅

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
遞延所得稅資產	2,205	2,786
遞延所得稅負債	(950)	(941)
	1,255	1,845

#### (a) 遞延所得稅資產和負債性質

遞延所得稅資產／(負債) 包括下列各項：

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
貸款及其他資產減值準備	2,235	2,199
投資重估儲備	(544)	96
扣稅工資	481	454
其他	(917)	(904)
	1,255	1,845

#### (b) 遞延所得稅項的變動

	貸款及其他 資產減值 準備	投資 重估儲備	扣稅工資	其他	合計
於2010年1月1日	2,199	96	454	(904)	1,845
期內於合併利潤表確認	36	-	27	(23)	40
— 由於暫時性差異	(95)	-	-	(23)	(118)
— 由於稅率變更	131	-	27	-	158
期內於儲備確認	-	(640)	-	-	(640)
— 由於暫時性差異	-	(646)	-	-	(646)
— 由於稅率變更	-	6	-	-	6
匯率變動	-	-	-	10	10
於2010年6月30日	2,235	(544)	481	(917)	1,255



## 22 遞延所得稅 (續)

## (b) 遞延所得稅項的變動 (續)

	貸款及其他 資產減值 準備	投資 重估儲備	扣稅工資	其他	合計
於2009年1月1日	3,198	(708)	–	(817)	1,673
於合併利潤表確認	(999)	–	454	(86)	(631)
– 由於暫時性差異	(837)	–	454	(84)	(467)
– 由於稅率變更	(162)	–	–	(2)	(164)
於儲備確認	–	804	–	(1)	803
– 由於暫時性差異	–	909	–	(1)	908
– 由於稅率變更	–	(105)	–	–	(105)
於2009年12月31日	2,199	96	454	(904)	1,845

《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新稅法」)已由中華人民共和國第十屆全國人民代表大會第五次會議於二零零七年三月十六日通過，並於二零零八年一月一日開始施行。根據新稅法規定，除深圳地區外，本行原適用的所得稅率33%於二零零八年一月一日起變更為25%。本行原在深圳經濟特區享受的15%優惠稅率在五年內逐步過渡到25%的標準稅率(二零一零年為22%，二零一一年為24%，二零一二年為25%)。

## 23 商譽

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
於1月1日 減值準備	9,598 –	9,598 –
於6月30日 / 12月31日	9,598	9,598

商譽來自於二零零八年九月三十日收購永隆銀行有限公司。





## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 24 同業和其他金融機構存放款項

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
同業存放	46,761	30,656
其他金融機構存放	183,695	155,545
	230,456	186,201

### 25 同業和其他金融機構拆入款項

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
拆入		
— 同業	50,479	44,321
賣出回購款項(註)		
— 同業	14,608	27,109
— 其他金融機構	2,193	1,573
	16,801	28,682
票據融資	4,048	5,915
	71,328	78,918

註： 用作以上賣出回購款項的資產為等值的中國政府記賬式債券、中國人民銀行債券、政策性銀行債券、其他債券及票據和貸款。



截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 26 客戶存款

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
活期存款		
— 企業客戶	603,281	520,734
— 零售客戶	382,186	359,783
	<b>985,467</b>	880,517
定期存款		
— 企業客戶	473,956	448,391
— 零售客戶	292,977	279,238
	<b>766,933</b>	727,629
	<b>1,752,400</b>	1,608,146

## 27 已發行債務

### (a) 已發行存款證

於資產負債表日本行發行存款證如下：

期限	發行日期	年利率 (%)	發行面值 (美元百萬元)	賬面價值	
				2010年 6月30日	2009年 12月31日
12個月	2009年5月25日	LIBOR+0.26%	50	—	341
12個月	2009年7月28日	LIBOR+0.29%	62	419	424
12個月	2009年9月14日	LIBOR+0.25%	20	135	137
24個月	2009年9月29日	LIBOR+0.32%	40	270	274
18個月	2009年11月2日	LIBOR+0.34%	50	338	342
12個月	2010年5月19日	LIBOR+0.55%	35	238	—

## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 27 已發行債務 (續)

#### (a) 已發行存款證 (續)

於資產負債表日本行發行存款證如下：(續)

期限	發行日期	年利率 (%)	發行面值	賬面價值	
				2010年 6月30日	2009年 12月31日
(港幣百萬元)					
24個月	2008年4月16日	HIBOR+0.40%	220	-	194
12個月	2009年7月24日	HIBOR+0.19%	78	<b>68</b>	68
12個月	2009年9月2日	HIBOR+0.24%	268	<b>234</b>	235
24個月	2009年9月3日	HIBOR+0.26%	200	<b>175</b>	176
24個月	2009年10月28日	HIBOR+0.30%	150	<b>131</b>	132
18個月	2009年11月12日	HIBOR+0.26%	150	<b>131</b>	132
24個月	2009年11月12日	HIBOR+0.30%	150	<b>131</b>	132
24個月	2009年11月20日	HIBOR+0.30%	150	<b>131</b>	132
12個月	2010年5月7日	HIBOR+0.45%	300	<b>261</b>	-
24個月	2010年6月25日	HIBOR+0.94%	150	<b>131</b>	-
18個月	2010年6月25日	HIBOR+0.90%	150	<b>131</b>	-
18個月	2010年6月29日	HIBOR+0.96%	150	<b>131</b>	-
				<b>3,055</b>	2,719

於資產負債表日永隆銀行發行存款證如下：

期限	發行日期	年利率 (%)	發行面值	賬面價值	
				2010年 6月30日	2009年 12月31日
(美元百萬元)					
12個月	2009年9月4日	LIBOR+0.185%	100	<b>678</b>	682
(港幣百萬元)					
36個月	2007年3月8日	HIBOR+0.08%	120	-	106
24個月	2008年1月24日	HIBOR+0.10%	110	-	97
36個月	2008年1月24日	HIBOR+0.18%	100	<b>88</b>	88
12個月	2009年4月7日	HIBOR+0.20%	380	-	334
12個月	2009年5月26日	HIBOR+0.27%	340	-	299
12個月	2009年7月6日	HIBOR+0.23%	156	<b>135</b>	137
				<b>901</b>	1,743
				<b>3,956</b>	4,462

以上存款證利息均為每季度支付一次。



截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 27 已發行債務 (續)

### (b) 已發行其他定期債務

債券種類	期限	發行日期	固定年利率 (%)	面值總額 人民幣 (百萬元)	賬面價值	
					2010年 6月30日	2009年 12月31日
定期債券	60個月	2005年10月13日至 2005年10月26日	2.56	5,000	<b>4,999</b>	4,998

本行於二零零五年九月二十九日及二零零五年十月九日得到銀監會以銀監復(2005)252號及中國人民銀行以銀復(2005)75號文批復同意發行人民幣共150億元的定期金融債券。本行並於二零零五年十月十三日至二零零五年十月二十六日期間發行人民幣共100億元的定期定息債券，債券利息每年支付一次。

### (c) 已發行次級定期債務

於資產負債表日本行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	固定年利率 (%)	面值總額 人民幣 (百萬元)	賬面價值	
					2010年 6月30日	2009年 12月31日
定期債券	120個月	2008年9月4日	5.70 (前5年) ; 8.70 (第6個計息 年度起，若本行 不行使贖回權)	19,000	<b>18,973</b>	18,969
定期債券	180個月	2008年9月4日	5.90 (前10年) ; 8.90 (第11個計息 年度起，若本行 不行使贖回權)	7,000	<b>6,987</b>	6,987
浮動利率債券	120個月	2008年9月4日	R*+1.53% (前5年) ; R*+4.53% (第6個 計息年度起，若 本行不行使贖回權)	4,000	<b>3,995</b>	3,994
					<b>29,955</b>	29,950



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 27 已發行債務 (續)

#### (c) 已發行次級定期債務 (續)

於資產負債表日永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	固定年利率 (%)	面值總額 港幣 (百萬元)	賬面價值	
					2010年 6月30日	2009年 12月31日
定期債券	144個月	2009年2月28日	5.70	1,500	<b>1,307</b>	1,321
					<b>31,262</b>	31,271

\* R為中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期存款利率。首個計息期的基準率為4.14%。

註：於二零零八年八月十二日得到銀監會以銀監復【2008】304號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批復》以及中國人民銀行以銀市場許准予字【2008】第25號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准，本集團於二零零八年九月四日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額為人民幣300億元的次級債券，當計算資本充足率時計入附屬資本。

### 28 實收股本

	註冊及實收股本 股數 (百萬股)	合計
於2010年1月1日	<b>19,119</b>	<b>19,119</b>
配股增加	<b>2,458</b>	<b>2,458</b>
於2010年6月30日	<b>21,577</b>	<b>21,577</b>
於2009年1月1日	14,707	14,707
股票股利	4,412	4,412
於2009年12月31日	19,119	19,119



截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 28 實收股本 (續)

股本按種類分析如下：

	股票數量 (百萬股)	
	2010年 6月30日	2009年 12月31日
流通股份		
— A股 (無限售條件)	17,666	15,659
— H股	3,911	3,460
	<b>21,577</b>	19,119

## 29 分配利潤

### (a) 宣告及分派股利

	截至2010年 6月30日止 6個月期間	截至2009年 12月31日 止年度	截至2009年 6月30日止 6個月期間
期內批准、宣告及分派上年度股利：			
已批准及宣告現金股利 每10股人民幣2.1元	4,531	—	—
已批准、宣告及分派現金 股利每10股人民幣1元， 每10股送3股	—	5,883	5,883

### (b) 建議分配利潤

項目	截至2010年 6月30日止 6個月期間 分配金額	截至2009年 12月31日 止年度 分配金額	截至2009年 6月30日止 6個月期間 分配金額
提取法定盈餘公積	—	1,765	—
分派末期股利			
— 現金股利：無 (2009年：每10股人民幣2.1元)	—	4,531	—
	—	6,296	—

二零零九年度建議利潤分配是根據本行二零一零年四月十三日董事會決議通過，已提交二零一零年六月二十三日股東大會批准。



# 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 30 合併現金流量表註釋

### (a) 現金及現金等價物的餘額分析

	2010年 6月30日	2009年 6月30日
現金	7,899	7,360
原到期日不超過三個月的：		
— 存放同業和其他金融機構款項	24,939	42,622
— 存放中央銀行款項	30,925	39,648
— 拆放同業和其他金融機構款項	111,536	79,789
— 投資證券：		
— 以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產	945	867
— 可供出售金融資產	—	1,023
	176,244	171,309

### (b) 重大非現金交易

本集團並無其他重大非現金交易。

## 31 經營分部

本集團的主要業務為商業貸款及接受存款，現有的零售及企業貸款資金主要來自客戶存款。

本集團按業務條線和經營地區將業務劃分為不同的營運組別進行業務管理。由於業務分部信息較接近本集團的經營活動，因此，本集團以業務分部信息作為管理層主要報告形式。分部報告數據主要來源於本行管理會計系統多維盈利報告。

在初次採納《國際財務報告準則》第8號—「經營分部」時，為了使分部信息的列報方式與集團最高級管理人員所收到的用來調配資源和評估業績的內部報告一致，本集團確定了下列三個報告分部：

### — 公司銀行業務

向公司類客戶和金融機構提供的金融服務包括貸款及存款服務、項目及結構性融資產品、銀團貸款、現金管理、投資諮詢及其他投資服務。

### — 零售銀行業務

向個人客戶提供的金融服務包括貸款及存款服務、信用卡業務及投資服務。

### — 資金業務

該業務涵蓋總行層面的同業和資本市場活動及自營交易。



### 31 經營分部 (續)

其他業務包括承保、保險代理服務、證券及期貨經紀服務、投資性房地產及對聯營合營公司投資及不能直接歸屬某分部或未能合理分攤的總行資產、負債、收入及支出。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門檻。

就業務分部分析而言，外部淨利息收入／支出是指由個別業務分部從其銀行業務中產生的淨利息收入／支出。內部淨利息收入／支出是指收益分配以反映內部資金轉撥定價機制將資金分配予報告分部的損益。內部資金轉撥定價機制已考慮資產及負債組合的結構及市場回報。成本分配是根據相關業務分部及管理經費分配所產生的直接成本而定。本行對資本運作收益的分配存在部份的假設及估計，管理層根據實際情況定期對這些假設進行修正。管理層在二零零八年對資本運作收益的分配方法進行了修改以跟進市場的變化。

#### 對2010年分部業績、資產及負債披露方式變更的說明

配合銀行運營及績效管理的需要，二零一零年本行上線運行新版管理會計系統。較之以往，新版數據更加依靠業務系統明細，產品、客戶屬性及運營機構等綜合信息的歸集更加直觀，分攤因素相對減少，以滿足管理精細化需要；同時順應資金業務集約化經營趨勢，清晰區分金融市場業務和區域市場傳統業務，管理層對原本在資金分部歸集的於區域市場經營的資金業務（如各分支機構與同業機構的資金往來和區域市場票據轉貼等）進行重新劃分，劃歸公司銀行業務，資金業務僅保留總部層面的資金業務，這一變化更能體現發展戰略和資源投入方向，有利於管理和業務經營決策。

由於實踐上的困難，二零零九年的同期比較數據並未按最新修改後的邏輯和假設進行重述調整。二零一零年六月三十日的分部信息已按以上的方式及以往的舊方式同時列示。





# 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 31 經營分部 (續)

### (a) 分部業績、資產及負債

	公司銀行業務			零售銀行業務			資金業務			其他業務			合計		
	截至2010年	截至2010年	截至2009年	截至2010年	截至2010年	截至2009年	截至2010年	截至2010年	截至2009年	截至2010年	截至2010年	截至2009年	截至2010年	截至2009年	
	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	
	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	
	(調整後)	(調整前)		(調整後)	(調整前)		(調整後)	(調整前)		(調整後)	(調整前)		(調整後)	(調整前)	
外部淨利息收入	14,187	13,581	10,083	6,481	6,387	2,112	5,623	6,323	6,422	52	52	6	26,343	26,343	18,623
內部淨利息收入/(支出)	2,938	(78)	294	2,427	2,001	3,399	(5,215)	(1,916)	(3,696)	(150)	(7)	3	-	-	-
淨利息收入	17,125	13,503	10,377	8,908	8,388	5,511	408	4,407	2,726	(98)	45	9	26,343	26,343	18,623
淨手續費及佣金收入	2,338	2,195	1,431	2,967	2,986	2,414	(66)	(3)	(2)	107	107	101	5,346	5,285	3,944
其他淨收入	388	485	512	470	167	254	191	401	1,027	74	96	144	1,123	1,149	1,937
保險營業收入	-	-	-	14	14	-	-	-	-	156	156	187	170	170	187
營業總收入	19,851	16,183	12,320	12,359	11,555	8,179	533	4,805	3,751	239	404	441	32,982	32,947	24,691
經營費用															
— 折舊及攤銷	(350)	(214)	(287)	(808)	(590)	(644)	(12)	(21)	(35)	(118)	(351)	(81)	(1,288)	(1,176)	(1,047)
— 其他	(5,082)	(4,819)	(4,656)	(6,818)	(6,646)	(5,512)	(101)	(664)	(493)	(165)	(84)	(56)	(12,166)	(12,213)	(10,717)
保險申索準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(132)	(132)	(160)	(132)	(132)	(160)
	(5,432)	(5,033)	(4,943)	(7,626)	(7,236)	(6,156)	(113)	(685)	(528)	(415)	(567)	(297)	(13,586)	(13,521)	(11,924)
扣除準備金前的															
報告分部利潤	14,419	11,150	7,377	4,733	4,319	2,023	420	4,120	3,223	(176)	(163)	144	19,396	19,426	12,767
資產減值準備	(1,736)	(1,881)	(1,968)	(507)	(529)	(671)	(186)	12	44	35	4	(5)	(2,394)	(2,394)	(2,600)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	28	30	28	28	30
報告分部稅前利潤	12,683	9,269	5,409	4,226	3,790	1,352	234	4,132	3,267	(113)	(131)	169	17,030	17,060	10,197
資本性開支(註)	273	273	376	717	717	858	27	27	46	7	7	2	1,024	1,024	1,282



截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 31 經營分部 (續)

#### (a) 分部業績、資產及負債 (續)

	公司銀行業務			零售銀行業務			資金業務			其他業務			合計		
	2010年	2010年	2009年	2010年	2010年	2009年	2010年	2010年	2009年	2010年	2010年	2009年	2010年	2010年	2009年
	6月30日	6月30日	12月31日	6月30日	6月30日	12月31日	6月30日	6月30日	12月31日	6月30日	6月30日	12月31日	6月30日	6月30日	12月31日
	(調整後)	(調整前)		(調整後)	(調整前)		(調整後)	(調整前)		(調整後)	(調整前)		(調整後)	(調整前)	
報告分部資產	1,143,164	853,540	783,961	463,678	463,678	394,862	648,851	938,475	865,581	4,723	4,723	6,956	2,260,416	2,260,416	2,051,360
報告分部負債	1,306,240	1,061,568	949,317	711,111	711,111	673,355	118,602	363,274	336,875	2,312	2,312	4,313	2,138,265	2,138,265	1,963,860
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	418	418	466	418	418	466

註：資本性開支是指在各期間內購入預期使用一段時間以上的分部資產所產生的費用總額。



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 31 經營分部 (續)

#### (b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

	截至2010年 6月30日止 6個月期間 (調整後)	截至2010年 6月30日止 6個月期間 (調整前)	截至2009年 6月30日止 6個月期間
<b>收入</b>			
報告分部的總收入	32,982	32,947	24,691
其他收入	-	35	100
合併收入	32,982	32,982	24,791
<b>利潤</b>			
報告分部的總利潤	17,030	17,060	10,197
其他(虧損)/利潤	-	(30)	(19)
合併稅前利潤	17,030	17,030	10,178
<b>資產</b>			
各報告分部的總資產	2,260,416	2,260,416	2,051,360
商譽	9,598	9,598	9,598
無形資產	1,074	1,074	1,110
遞延所得稅資產	2,205	2,205	2,786
其他未分配資產	9,189	9,189	3,087
合併資產合計	2,282,482	2,282,482	2,067,941
<b>負債</b>			
報告分部的總負債	2,138,265	2,138,265	1,963,860
應付所得稅項	2,183	2,183	1,159
遞延所得稅負債	950	950	941
其他未分配負債	16,243	16,243	9,198
合併負債合計	2,157,641	2,157,641	1,975,158



## 31 經營分部 (續)

## (c) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行遍布全國主要省份，自治區和中央政府直轄市。本集團亦在香港、紐約設立分行及在香港、上海設立子公司及在倫敦、美國設立代表處。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行的所在地為基準劃分。分部資產和資本性開支則按相關資產的所在地劃分。

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

- 「華東」指本集團下列地區服務的附屬公司及分行：上海直轄市、江蘇省、浙江省、山東省、福建省和安徽省；
- 「華南和中南」指本集團總部及下列地區服務的聯營公司及分行：廣東省、湖南省、江西省、湖北省、河南省和廣西壯族自治區；
- 「西部」指本集團下列地區服務的分行：四川省、重慶直轄市、雲南省、陝西省、甘肅省和新疆維吾爾族自治區；
- 「北部」指本集團下列地區服務的分行：北京直轄市、天津直轄市、遼寧省、吉林省、黑龍江省、山西省和內蒙古自治區；及
- 「境外」指本集團的香港分行、紐約分行及附屬公司的境外業務。

地區信息	收入		非流動性資產	
	截至2010年 6月30日止 6個月期間	截至2009年 6月30日止 6個月期間	2010年 6月30日	2009年 12月31日
華東	13,082	8,796	4,784	4,500
華南和中南	9,894	10,696	14,537	14,938
西部	3,126	1,834	1,493	1,400
北部	5,566	2,086	1,231	1,326
境外	1,314	1,379	6,156	6,225
合計	32,982	24,791	28,201	28,389



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 32 資產負債表外風險項目

#### (a) 或有負債和承擔

##### (i) 信貸承擔

本集團在任何期間都存在信貸承擔。這些承擔包括批出貸款及信用卡透支額度。本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。承兌是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部份的承兌匯票均與客戶償付款項同時結清。

承擔及或有負債的合同金額分類載於下表。下表所反映承擔的金額是指貸款額度全部支用時的金額。下表所反映擔保及信用證的金額是指假如交易另一方未能完全履行合時於資產負債表日確認的最大可能損失額。

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
<b>合同金額：</b>		
不可撤銷的保函	101,071	86,736
不可撤銷的信用證	41,726	31,051
承兌匯票	362,432	319,758
不可撤銷的貸款承諾		
— 原到期日為1年以內	4,725	5,461
— 原到期日為1年或以上	36,377	32,643
信用卡信用額度	113,855	110,880
船運擔保	2	3
其他	903	—
	<b>661,091</b>	<b>586,532</b>

不可撤銷的貸款承諾只含對境外及境內的銀團貸款及對境外客戶提供的貸款授信額度。據董事會的意見，由於本集團向其他客戶提供的授信額度是可以撤銷的，因此並不承擔這些客戶未使用的授信額度風險。因此，該數額並未包含在上述或有負債／承諾內。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零一零年六月三十日有金額為人民幣9,116億元（二零零九年十二月三十一日：人民幣7,936億元）的可撤銷貸款承諾。這些貸款承諾是本集團可於任何時間無條件地取消的，或按相關的貸款合同訂定因借款人的信用狀況變壞而自動取消的。

上述承擔和或有負債含資產負債表外的信貸風險，在履約或期滿前，本集團管理層會合理評估其或有損失，並在必要時確認預計負債。由於上述信貸業務所涉金額或不會被提取，上述合同金額並不代表未來的預期現金流出。



**32 資產負債表外風險項目 (續)****(a) 或有負債和承擔 (續)****(i) 信貸承擔 (續)**

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
或有負債和承擔的信貸風險加權數額：		
或有負債和承擔	<b>161,702</b>	151,828

信貸風險加權金額是根據銀監會規則計算所得的數額，視乎交易對手的狀況和到期期限的特點而定。或有負債和承擔採用的風險權重由0%至100%不等。

《國際財務報告準則》並無訂明有關計算上述信貸風險加權金額的標準。

上述信貸風險加權金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

**(ii) 資本承諾**

已授權資本承諾如下：

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
購買固定資產：		
— 已訂約	<b>1,461</b>	1,511
— 已授權但未訂約	<b>148</b>	184
	<b>1,609</b>	1,695

**(iii) 經營租賃承諾**

根據不可撤銷的物業經營租賃，本集團須在以下期間支付的最低租賃款項為：

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
1年以內	<b>1,658</b>	1,427
1年以上至5年以內	<b>4,577</b>	4,256
5年以上	<b>1,976</b>	1,643
	<b>8,211</b>	7,326



## 32 資產負債表外風險項目 (續)

### (a) 或有負債和承擔 (續)

#### (iv) 未決訴訟

本集團於二零一零年六月三十日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣3.12億元(二零零九年十二月三十一日：人民幣3.49億元)。這些法律程序中，許多是有關本行追收拖欠貸款及採取強制執行相關貸款抵押物的權利。董事認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本中期財務報告內就有關事項計提準備。

#### (v) 承兌責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，本集團有責任為債券持有人承兌該等債券。該等債券於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日應計提的未付利息。債券持有人的應計提未付利息按照財政部和人行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

本集團於資產負債表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
承兌責任	10,396	9,200

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不大。

### (b) 衍生金融工具

衍生工具是資產負債表外金融工具，其中主要包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。

本集團為資金業務及對資產及負債的管理而進行衍生金融工具交易。

以下列示的是於各資產負債表日本集團衍生金融工具的名義金額及公允值，名義金額僅指在資產負債日尚未完成的交易量，並不代表風險數額。

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 32 資產負債表外風險項目 (續)

### (b) 衍生金融工具 (續)

	2010年6月30日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月 以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計		
<b>交易性衍生金融工具</b>							
利率衍生金融工具							
利率掉期	2,227	8,997	3,339	56	14,619	49	(118)
貨幣衍生金融工具							
即期	15,588	–	–	–	15,588	12	(10)
遠期	36,651	85,236	3,207	–	125,094	1,068	(912)
外匯掉期	41,764	50,279	1,543	–	93,586	276	(226)
期權購入	5,558	1	–	–	5,559	138	–
期權出售	6,022	–	–	–	6,022	–	(143)
	105,583	135,516	4,750	–	245,849	1,494	(1,291)
<b>其他衍生金融工具</b>							
權益掉期	269	144	92	–	505	6	(6)
權益期權購入	134	25	–	–	159	16	–
權益期權出售	134	25	–	–	159	–	(3)
信用違約掉期	–	406	2,170	–	2,576	10	(16)
	537	600	2,262	–	3,399	32	(25)
<b>與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生金融工具</b>							
利率衍生金融工具							
利率掉期	174	1,414	2,095	37	3,720	17	(162)
貨幣衍生金融工具							
外匯掉期	–	175	–	–	175	–	–
其他衍生金融工具							
權益期權出售	–	440	558	–	998	–	(41)
	174	2,029	2,653	37	4,893	17	(203)
<b>合計</b>						<b>1,592</b>	<b>(1,637)</b>

(註釋17(a))



# 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 32 資產負債表外風險項目 (續)

### (b) 衍生金融工具 (續)

	2009年 按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月 以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
<b>交易性衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	200	1,773	3,081	137	5,191	55	(138)
<b>貨幣衍生金融工具</b>							
即期	16,276	–	–	–	16,276	1	(3)
遠期	7,868	76,927	5,621	–	90,416	657	(506)
外匯掉期	27,975	20,242	689	–	48,906	78	(200)
期權購入	7,681	1	–	–	7,682	136	–
期權出售	7,882	–	–	–	7,882	–	(139)
	67,682	97,170	6,310	–	171,162	872	(848)
<b>其它衍生金融工具</b>							
權益掉期	112	413	26	–	551	9	(9)
權益期權購入	193	25	–	–	218	14	–
權益期權出售	193	25	–	–	218	–	(4)
信用違約掉期	–	205	2,389	–	2,594	11	(10)
	498	668	2,415	–	3,581	34	(23)
<b>與指定為以公允價值 計量且其變動計 入當期損益的金 融工具一併管理 的衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	313	1,098	2,489	–	3,900	38	(206)
<b>貨幣衍生金融工具</b>							
外匯掉期	–	176	–	–	176	–	(1)
<b>其他衍生金融工具</b>							
權益期權出售	–	202	1,795	–	1,997	–	(258)
	313	1,476	4,284	–	6,073	38	(465)
合計						999	(1,474)

(註釋17(a))



## 32 資產負債表外風險項目 (續)

### (b) 衍生金融工具 (續)

有關衍生金融工具的信貸風險加權金額如下。該金額已計及雙邊淨額結算安排的影響。

#### 信貸風險加權金額

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
利率衍生金融工具	68	93
貨幣衍生金融工具	3,756	2,463
其他衍生金融工具	374	39
	<b>4,198</b>	2,595

信貸風險加權金額指按照銀監會制定的規則視乎交易對手的狀況及到期日特點而計算的金額。

## 33 代客交易

### (a) 委託貸款業務

本集團向企事業單位及個人提供委託貸款服務。所有委託貸款發放均根據委託人的指示或指令，且貸款資金均來源於委託人的委託基金。

對於委託資產和負債業務，本集團一般並無對這些交易承擔信貸風險。本集團以代理人的身份，根據委託方的指令持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於託管資產並不屬於本集團的資產，故未在資產負債表內確認。多餘資金作客戶存款反映。提供有關服務的已收及應收收入在利潤表內的手續費收入中確認。

於資產負債表日的委託資產及負債如下：

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
委託貸款	79,936	70,638
委託貸款基金	79,936	70,638



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 33 代客交易 (續)

#### (b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本行將理財產品銷售給企業或個人客戶。募集資金投資於國家債券、中國人民銀行債券、政策性銀行債券、企業短期融資券、信託貸款以及新股認購等投資品種。與理財產品相關的信用風險、流動性風險以及利率風險由投資者承擔。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。收入在利潤表內確認為手續費及佣金收入。

理財產品下的投資及其募集的資金不是本集團的資產和負債，也不會在資產負債表內確認。從理財業務客戶募集的資金於投資前記錄為客戶存款。

於資產負債表日與理財業務相關的客戶資金如下：

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
理財業務客戶資金	136,573	119,973



截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 到期日分析

	實時償還	2010年6月30日						合計
		1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央 銀行款項(註i)	36,679	-	-	-	-	-	216,455	253,134
應收銀行和其他 金融機構款項 貸款及墊款(註ii)	14,002	135,475	79,737	60,884	204	-	-	290,302
投資(註iii)	4,124	66,397	159,263	419,333	325,924	325,691	3,696	1,304,428
— 以公允值計量且其變動 計入當期損益	-	4,651	22,454	66,438	204,098	88,678	2,841	389,160
— 可供出售	-	772	1,349	4,457	10,188	854	1,608	19,228
— 持有至到期	-	1,899	2,852	32,975	159,427	50,979	1,233	249,365
— 應收款項	-	1,672	3,291	21,418	24,622	35,522	-	86,525
其他資產	-	308	14,962	7,588	9,861	1,323	-	34,042
資產總計	5,110	4,129	2,108	2,838	426	951	29,896	45,458
應付銀行和其他 金融機構款項 客戶存款(註iv)	172,964	89,502	17,653	20,662	1,003	-	-	301,784
以公允值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	989,935	212,636	182,919	310,367	56,537	6	-	1,752,400
已發行存款證	-	44	175	982	152	37	1,637	3,027
已發行其他定期債務	-	135	1,534	1,056	1,231	-	-	3,956
已發行次級定期債務	-	-	-	4,999	-	-	-	4,999
其他負債	-	-	-	-	-	31,262	-	31,262
負債總計	33,154	18,822	1,618	2,979	2,074	1,020	546	60,213
(短)/長頭寸	1,196,053	321,139	203,899	341,045	60,997	32,325	2,183	2,157,641
	(1,136,138)	(110,487)	59,663	208,448	469,655	382,995	250,705	124,841



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 到期日分析 (續)

	實時償還	2009年12月31日						合計
		1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央 銀行款項 (註i)	42,853	-	-	-	-	-	173,314	216,167
應收銀行和其他 金融機構款項	17,193	101,302	82,427	68,929	274	-	-	270,125
貸款及墊款 (註ii)	2,851	52,753	138,472	426,930	288,670	248,191	3,950	1,161,817
投資 (註iii)	-	12,327	28,251	55,421	187,580	91,242	2,251	377,072
— 以公允值計量且其變動 計入當期損益	-	854	2,638	1,896	7,903	2,509	1,055	16,855
— 可供出售	-	7,740	16,627	15,147	140,518	63,688	1,196	244,916
— 持有至到期	-	3,733	5,185	21,582	25,429	24,272	-	80,201
— 應收款項	-	-	3,801	16,796	13,730	773	-	35,100
其他資產	3,648	1,364	1,611	3,527	1,126	985	30,499	42,760
<b>資產總計</b>	<b>66,545</b>	<b>167,746</b>	<b>250,761</b>	<b>554,807</b>	<b>477,650</b>	<b>340,418</b>	<b>210,014</b>	<b>2,067,941</b>
應付銀行和其他 金融機構款項	150,293	87,559	14,623	11,483	1,161	-	-	265,119
客戶存款 (註iv)	967,216	135,785	162,468	283,080	59,097	500	-	1,608,146
以公允值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	26	181	820	176	-	1,474	2,677
已發行存款證	-	97	447	2,511	1,407	-	-	4,462
已發行其他定期債務	-	-	-	4,998	-	-	-	4,998
已發行次級定期債務	-	-	-	-	-	31,271	-	31,271
其他負債	22,318	28,647	1,457	2,691	2,037	930	405	58,485
<b>負債總計</b>	<b>1,139,827</b>	<b>252,114</b>	<b>179,176</b>	<b>305,583</b>	<b>63,878</b>	<b>32,701</b>	<b>1,879</b>	<b>1,975,158</b>
<b>(短)/長頭寸</b>	<b>(1,073,282)</b>	<b>(84,368)</b>	<b>71,585</b>	<b>249,224</b>	<b>413,772</b>	<b>307,717</b>	<b>208,135</b>	<b>92,783</b>

註：

- (i) 存放中央銀行款項中的無期限款項是指法定存款準備金及財政存款。
- (ii) 貸款及墊款中的無期限類別中的逾期貸款是指部份或全部本金已逾期一個月以上的貸款。該等逾期金額是以扣除適當減值準備後的金額列示。
- (iii) 投資中的交易性資產及指定為以公允值計量其變動計入當期損益的金融資產，剩餘到期日不代表本集團打算持有至最後到期日。
- (iv) 實時償還客戶存款中含已到期定期存款但尚待存戶指示。



## 35 與有關連人士之重大交易

### (a) 交易條款

於有關期間，本集團在其日常銀行業務中與有關連人士進行交易，包括貸款、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及資產負債表外的交易。董事認為，本集團所有與有關連人士之重大交易均按一般的商業交易條款進行。該等銀行交易按各項交易當時的市場價格定價。貸款及存款的利息須按下列由人民銀行釐定的基準利率釐定：

	2010年	2009年
短期貸款	<b>4.86%至5.31%</b>	4.86%至5.31%
中長期貸款	<b>5.40%至5.94%</b>	5.40%至5.94%
儲蓄存款	<b>0.36%</b>	0.36%
定期存款	<b>1.71%至3.60%</b>	1.71%至3.60%

於本報告相關期間內，本集團並無對給予關連人士的貸款作出以個別方式進行評估的減值損失準備。

### (b) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局及其關聯公司於二零一零年六月三十日擁有18.27% (二零零九年：18.10%)本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有12.40%，二零零九年：12.37%)。本集團與招商局及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

	本集團及本行	
	2010年 6月30日	2009年 12月31日
資產負債表內項目：		
貸款及墊款	<b>4,501</b>	3,551
投資	<b>1,084</b>	2,472
客戶存款	<b>33,560</b>	37,047
資產負債表外項目：		
不可撤銷的保函	<b>395</b>	547
不可撤銷的信用證	<b>197</b>	101
承兌匯票	<b>308</b>	298



## 財務報告註釋

截至二零一零年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 35 與有關連人士之重大交易 (續)

#### (b) 股東及其關聯公司 (續)

	截至6月30日 止6個月期間	
	2010年	2009年
平均貸款及墊款	1,692	3,239
利息收入	99	180
利息支出	231	290
手續費和佣金收入	78	190

#### (c) 董監事任職公司 (除註釋35(b)列示外)

	本集團及本行	
	2010年 6月30日	2009年 12月31日
資產負債表內項目：		
貸款和墊款	—	4,450
投資	—	157
客戶存款	519	18,226

	本集團及本行	
	2010年 6月30日	2009年 12月31日
資產負債表外項目：		
不可撤銷保函	—	2,527
不可撤銷信用證	—	239
承兌匯票	—	36

	截至6月30日 止6個月期間	
	2010年	2009年
平均貸款和墊款	—	1,485
利息收入	—	12
利息支出	7	74
手續費及佣金淨收入	—	17



### 35 與有關連人士之重大交易 (續)

#### (d) 聯營及合營公司 (除註釋35(b)列示外)

	本集團及本行	
	2010年 6月30日	2009年 12月31日
資產負債表內項目：		
客戶貸款	18	19
客戶存款	806	786
	截至6月30日 止6個月期間	
	2010年	2009年
平均貸款和墊款	-	21
利息支出	3	2
手續費及佣金淨收入	41	48

#### (e) 附屬公司

	2010年 6月30日		2009年 12月31日	
	資產負債表內項目：			
— 客戶貸款	174	-		
— 客戶存款	249	161		
— 存放同業	620	671		
— 拆放同業	71	53		
— 投資	1,307	1,320		
	截至6月30日 止6個月期間		2009年	
	2010年		2009年	
利息收入	22		2	
利息支出	-		-	





## 未經審計補充財務資料

截至二零一零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (a) 資本充足率

資本充足率僅根據銀監會於二零零七年七月公佈的《關於修改〈商業銀行資本充足率管理辦法〉的規定》，【銀監會令（2007年）第11號】的指引（「銀監會指引」）而編製，當中可能會與香港或其他國家的相關規定存在重大差異。

按中國公認會計準則計算，本集團於二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日的資本充足率及相關組成部份如下：

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
核心資本充足率	8.05%	6.63%
資本充足率	11.60%	10.45%
<b>資本基礎的組成部份</b>		
核心資本：		
— 已繳足普通股股本	21,577	19,119
— 儲備	98,417	69,154
核心資本總值	119,994	88,273
附屬資本：		
— 一般貸款準備	18,660	16,057
— 定期次級債券	30,000	30,000
— 其他附屬資本	893	—
附屬資本總值	49,553	46,057
扣除前總資本基礎	169,547	134,330
扣除：		
— 商譽	9,598	9,598
— 對未合併報表附屬公司的投資及其他長期投資	2,022	1,168
— 非自用不動產的投資	1,273	2,166
扣除後總資本基礎	156,654	121,398
風險加權資產	1,350,084	1,161,776

**(b) 流動性比率**

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
<b>流動性比率</b>		
人民幣流動資產對人民幣流動負債	<b>40.5%</b>	34.3%
外幣流動資產對外幣流動負債	<b>78.9%</b>	66.1%

以上流動性比率乃按中國人民銀行及銀監會的公式及依照「中國公認會計準則」計算。

**(c) 跨境申索**

本集團主要在中國境內從事銀行業務，而本集團對中國境外第三方的所有索償均視作跨境申索。

跨境申索包括貸款、銀行及其他金融機構結餘及拆借交易、持有貿易票據和存款證以及證券投資。

跨境申索按不同國家或地域予以披露。當一個國家或地域計入任何風險轉移後，構成跨境申索總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險才會轉移。

	2010年6月30日			
	銀行和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
亞太區，不包括中國	<b>25,471</b>	<b>2,152</b>	<b>76,505</b>	<b>104,128</b>
— 其中屬於香港的部份	<b>13,699</b>	<b>2,109</b>	<b>69,058</b>	<b>84,866</b>
歐洲	<b>16,503</b>	<b>17</b>	<b>828</b>	<b>17,348</b>
南北美洲	<b>9,257</b>	<b>46</b>	<b>8,755</b>	<b>18,058</b>
其他	—	—	<b>254</b>	<b>254</b>
	<b>51,231</b>	<b>2,215</b>	<b>86,342</b>	<b>139,788</b>



## 未經審計補充財務資料

截至二零一零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (c) 跨境申索 (續)

	2009年12月31日			合計
	銀行和其他 金融機構	公共實體	其他	
亞太區，不包括中國	29,607	2,742	64,042	96,391
— 其中屬於香港的部份	12,481	2,689	57,954	73,124
歐洲	29,545	17	896	30,458
南北美洲	13,674	143	5,526	19,343
	72,826	2,902	70,464	146,192

### (d) 已逾期的貸款及墊款

已逾期超過90天的貸款及墊款分析如下：

#### (i) 按地區分類

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
華東	2,890	3,106
華南及中南	2,912	3,177
西部	1,059	1,154
北部	846	838
其他	98	115
	7,805	8,390



(d) 已逾期的貸款及墊款 (續)

(ii) 按逾期情況

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
本金或利息已逾期達到下列期間的貸款及墊款總額：		
— 三至六個月	328	743
— 六至十二個月	835	1,372
— 超過十二個月	6,642	6,275
合計	7,805	8,390
佔貸款及墊款總額百分比：		
— 三至六個月	0.02%	0.06%
— 六至十二個月	0.06%	0.12%
— 超過十二個月	0.51%	0.53%
合計	0.59%	0.71%

(iii) 抵押物狀況

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
抵押物覆蓋部份	1,056	1,360
抵押物沒有覆蓋部份	6,749	7,030
抵押物現值	1,211	1,536
逾期貸款中採用個別方式評估的減值準備	5,133	5,265



## 未經審計補充財務資料

截至二零一零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (e) 已逾期的金融機構貸款

已逾期超過90天的金融機構貸款分析如下：

#### (i) 按地區分類

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
北部	4	6

#### (ii) 按逾期情況

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
本金或利息已逾期達到下列期間的金融機構貸款總額：		
— 三至六個月	—	—
— 六至十二個月	—	—
— 超過十二個月	4	6
合計	4	6
佔貸款及墊款總額百分比：		
— 三至六個月	—	—
— 六至十二個月	—	—
— 超過十二個月	—	—
合計	—	—



(e) 已逾期的金融機構貸款 (續)

(iii) 抵押物狀況

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
抵押物覆蓋部份	-	-
抵押物沒有覆蓋部份	4	6
抵押物現值	-	-
逾期貸款中採用個別方式評估的減值準備	4	4

註： 根據香港金管局的要求，以上(d)及(e)的分析包括逾期超過90天的貸款。

有指定還款日期的貸款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的貸款，如果部份分期付款已逾期，那麼該等貸款的全部金額均被分類為已逾期。

實時償還貸款在借款人收到償還要求但並無根據指示還款時被分類為已逾期。倘實時償還貸款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

本行抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵押物的公允值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣記錄及市場情況而得出估值。當抵押品價值高於貸款總額時，以貸款總額為上限之抵押品價值，已於上表「抵押物覆蓋部份」項內列示。



## 未經審計補充財務資料

截至二零一零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (f) 已重組貸款及墊款

	2010年6月30日		2009年12月31日	
		佔貸款總額 百分比		佔貸款總額 百分比
已重組貸款及墊款	<b>1,660</b>	<b>0.12%</b>	1,569	0.13%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款	<b>914</b>	<b>0.07%</b>	899	0.08%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款	<b>746</b>	<b>0.05%</b>	670	0.05%

於二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日，本集團概無任何金融機構重組貸款。

### (g) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日，本行超過90%的業務風險來自與境內機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於中期財務報告附註中披露。



(h) 貨幣集中程度 (人民幣除外)

	美元	2010年6月30日		合計
		港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	125,981	70,448	29,123	225,552
即期負債	(91,938)	(78,078)	(33,193)	(203,209)
遠期購入	106,481	17,502	14,205	138,188
遠期出售	(131,323)	(4,566)	(6,025)	(141,914)
淨期權頭寸	(149)	60	89	-
淨長頭寸	9,052	5,366	4,199	18,617
淨結構性頭寸	303	37,682	-	37,985

	美元	2009年12月31日		合計
		港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	115,323	93,395	25,292	234,010
即期負債	(91,386)	(92,913)	(29,725)	(214,024)
遠期購入	72,867	12,524	10,060	95,451
遠期出售	(84,977)	(5,549)	(5,553)	(96,079)
淨期權頭寸	(108)	20	88	-
淨長頭寸	11,719	7,477	162	19,358
淨結構性頭寸	308	37,899	-	38,207

淨期權頭寸按照香港金融管理局(「香港金管局」)要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯的分行的結構性頭寸。結構性資產及負債包括：

- 固定資產及物業投資，扣除折舊費用；
- 海外分行資本及法定公積；及
- 附屬公司的投資。





# 未經審計補充財務資料

截至二零一零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (i) 風險管理

### (i) 信用風險

信用風險是交易對手或債務人違約，使本行可能蒙受損失的風險。當所有交易對手集中在單一行業或地區時，銀行信用可能面臨較大風險。這主要是由於不同的交易對手會因處於同一地區或行業而受到同樣的經濟發展影響，可能影響到其還款能力。

本集團專為有效識別、評估和管理信用風險而設計了系統架構、信用政策和程序。董事會委任的風險管理委員會，負責監督和評估風險管理各職能部門的設置、組織架構、工作程序和效果。為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵押品和擔保。

日常操作方面，風險管理委員會所領導的風險管理部門負責參與、協調配合併監控各業務部門和法律合規部等部門實施風險管理工作。

在公司及機構業務信用風險管理方面，本集團制定了行業信貸政策指引，完善了公司及機構類客戶信貸准入、退出標準，明確了信貸結構調整政策，實施行業信貸風險限額管理，促進了信貸結構進一步優化。本集團信用風險管理工作貫穿於信貸業務貸前調查、信貸審批、貸後管理等各流程環節。

在個人業務方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據一套個人類貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵押品和擔保。本集團已為特定類別的抵押品或信貸風險沖抵的可接受性制訂指引。對抵押品組合及法律契約均會做定期審核，確保其能繼續覆蓋相應的風險，並符合市場慣例。

貸款組合方面，本集團採納以風險為本的貸款分類方法。現時，本集團的貸款以五級分類為基礎，同時對非不良貸款進行進一步的細分，存在因一項或多項損失事件證明減值的客觀證據，並出現減值損失的貸款被分為減值貸款。減值貸款的減值損失準備須視乎合適情況以組合或個別方式評估。

信貸承擔和或有負債產生的風險在實質上與貸款和墊款的風險一致。因此，這些交易需要經過與貸款業務相同的申請、貸後管理以及抵質押擔保要求。

信用風險的集中程度：當一定數量的客戶進行相同的經營活動、處於相同的地理位置或其行業具有相似的經濟特性時，其履行合約的能力會受到同一經濟變化的影響。信用風險的集中程度反映了本集團業績對某一特定行業或地理位置的敏感程度。



## (i) 風險管理 (續)

### (i) 信用風險 (續)

有關貸款和墊款按行業、客戶性質及貸款組合的分析已於註釋16列示。

本集團對衍生金融工具信用風險的控制標準相同於對其他交易的風險控制標準。為降低衍生金融工具帶來的信用風險，本集團與若干交易對手簽訂了抵銷合同。

二零一零年上半年，本集團對投資繼續採取謹慎的策略，以盡量減少本集團所面臨的信用風險。在本集團所持有的投資項目中，接近90%的項目由中國政府、中國人民銀行、中國政策性銀行，以及獲高信貸評級的大型中國企業和商業銀行所發行，而其餘項目（僅少於10%）則由經營所在地位於中國以外且獲主要評級機構評為具有投資級別的信用評級的大型企業和金融機構所發行。鑑於金融危機對中國的影響相對較為輕微（與美國和歐洲相比），本集團的信用質量保持穩定。

### (ii) 市場風險

市場風險是指因匯率、利率、商品價格和股票價格等可觀察市場因子的變動，引起本集團金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。本集團的市場風險主要來自於所持有的自營性交易活動。本集團認為因自營性交易而產生的市場風險並不重大。

資產負債管理委員會負責制定市場風險管理政策和程序，監督這些政策和程序的實施，並審議涉及市場風險的重大事項。本集團的計劃財務部負責具體實施市場風險管理工作。

本集團運用金融衍生工具進行自營性交易或者作為中介人通過分行網絡為客戶提供風險管理產品。金融衍生工具作為資產負債管理的手段來對沖其市場風險。本集團運用的衍生工具主要包括櫃台交易的利率和匯率衍生產品。

本集團通過歷史模擬法計算交易賬戶的風險價值(VaR)，來監控交易性業務的市場風險。對於非交易性業務，本集團採用缺口分析法、情景分析法，通過計算未來某些特定區間內資產和負債的差異，來預測未來現金流情況，監控其市場風險。

VaR是一種以估算在特定時間範圍和既定的置信區間內，由於市場利率及價格變動而引起的潛在持倉虧損的方法。自二零零七年十月開始，本集團計劃財務部根據市場利率和價格的歷史變動，計算交易賬戶的VaR（置信水平為99%，觀察期為250個交易日，持有期為10天）。

本集團通過梳理表內外各資金交易業務品種的交易目的和策略，已在系統中實現對交易賬戶和銀行賬戶的劃分，並分別針對交易賬戶和銀行賬戶制訂了相應的市場風險管理政策。



## 未經審計補充財務資料

截至二零一零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (i) 風險管理 (續)

#### (ii) 市場風險 (續)

二零一零年上半年，在資金面寬裕和機構配置壓力較大等因素的共同推動下，境內債券市場收益率不斷下行，價格持續走高，但歐洲主權債務危機、房地產調控和地方融資平台清理以及對「兩高一剩」行業的治理，加大了內外部環境的不確定性，預計下半年國內經濟增長將進入下行通道。考慮到短期通脹水平仍有反覆，資金面也將逐步回歸中性，債券市場整體收益率水平較低，預計下半年債券市場將維持窄幅震蕩的局面。外圍金融市場方面，主要經濟體政策分歧加大，歐洲主權債務危機對實體經濟的影響才剛剛開始，壓縮財政支出、重整財政信心將是歐洲各國政府今後幾年的重要任務，同時美國經濟在經歷短暫復蘇之後，又有掉頭向下的跡象，全球經濟面臨二次探底的風險。

#### (iii) 外匯風險

本集團的外匯風險主要來自本集團持有的非人民幣資產、負債幣種的錯配。

本集團以人民幣為記賬本位幣。外幣交易以美元和港幣為主。本集團的資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。

本集團定期計量和分析外匯敞口的變化，並根據匯率變動趨勢對外幣匯率敞口進行相應的調整，以規避有關的外匯風險。

二零一零年上半年，美元對人民幣中間價走勢相對穩定，人民幣即期匯率大多在6.83左右窄幅震蕩，直至6月央行宣布進一步推進匯改後才向下突破6.80。本集團運用價格槓桿等各項措施，調整外幣資產負債結構，管控外匯敞口和匯兌損失，並在政策允許範圍內對去年外幣利潤予以結匯，降低本集團的外匯敞口。

本集團對各種外幣的日常交易量及結存量進行嚴密監控。



## (i) 風險管理 (續)

### (iv) 利率風險

本集團的利率風險主要包括來自現行央行利率政策下存貸款業務的基差風險以及銀行資產負債的重定價風險。

資產負債管理委員會定期監測利率風險頭寸。本集團定期運用缺口分析、敏感性分析、情景模擬及壓力測試對本集團利率風險進行計量和分析，以限制利率變動對淨利息收入的潛在負面影響。

人民幣存款和貸款的基準利率均由中國人民銀行制定，本集團按中國人民銀行所定的利率政策進行貸款及存款活動。本集團的金融資產及負債均以人民幣為主。

### (v) 流動性風險

流動性風險指本集團無法滿足客戶提取到期負債及新增貸款、合理融資等需求，或者無法以正常的成本來滿足這些需求的風險。本集團整體的流動性情況由計劃財務部管理，該部門負責按監管要求和審慎原則管理流動性情況。

本集團對流動性實施集中管理，通過內部資金轉移定價機制引導分行調整資產負債期限、品種結構。本集團對每日資金頭寸、每月流動性比率、流動性缺口比率等作了密切監控，採用壓力測試評判我行是否能應對極端情況下的流動性需求。此外，本集團制定了流動性風險預警系統和流動性應急計劃，以備流動性危機的發生。

本集團大部份資產的資金來自客戶存款，當中主要包括企業、零售及同業存款。據歷史3年的數據分析，本集團存款近年來持續增長，種類和到期日類型不斷增加，資金來源表現出較強的穩定性。

人民幣存款總額中的15% (二零零九年：13.5%)及外幣存款的5% (二零零九年：5%)需按規定存放中國人民銀行。

### (vi) 操作風險

操作風險是指因某事件或行動導致技術、流程、基礎設施、人員失效，以及對操作構成影響的其他風險產生直接或間接損失的風險。

本集團制定了一系列政策程序，建立起一個以內控措施為主的操作風險管理機制，以確認、評估、控制、管理和報告風險。這套涵蓋所有業務環節的機制涉及財務、信貸、會計、結算、儲蓄、資金交易、中間業務、計算機系統的應用與管理、資產保全和法律事務等。這個機制使本集團能夠提出並全面確定各主要產品、活動、業務流程和系統中的內在操作風險。



## 未經審計補充財務資料

截至二零一零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (j) 資本管理

本集團資本管理包括資本充足率管理、資本融資管理以及經濟資本管理三個方面。其中資本充足率管理是資本管理的重點。

本集團按照銀監會的指引計算資本充足率。這些指引可能會與香港或其他司法區的相關規定存在重大差異。本集團資本分為核心資本和附屬資本兩部份。核心資本主要包括實收資本或普通股、資本公積、盈餘公積、未分配利潤和少數股東權益，扣除資產負債表日後宣派的股息、100%商譽和50%非合併股權投資。附屬資本包括一般準備金、長期次級債券及記入權益中的可供出售債券公允價值變動。

銀監會要求商業銀行資本充足率不得低於8%，核心資本充足率不得低於4%。商業銀行的附屬資本不得超過核心資本的100%。交易賬戶總頭寸高於表內外總資產的10%或超過人民幣85億元的商業銀行，須計提市場風險資本。目前，本集團完全滿足各項法定監管要求。

資本充足率管理是本集團資本管理的核心。資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。本集團資本充足率管理目標是在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水準及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等方法預測、規劃和管理資本充足率。

