



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：3968

2009年中期報告



WE ARE HERE JUST FOR YOU

招商銀行 因您而變



招商銀行品牌代言人、國際鋼琴巨星：郎朗

A stylized white signature of Lang Lang is written on the black surface of the piano.

目錄

- 
- 02 重要提示
 - 03 公司簡介
 - 05 財務概要
 - 07 管理層分析與討論
 - 64 股本結構及股東基礎
 - 74 董事、監事、高管、員工和機構情況
 - 78 公司治理
 - 82 董事會報告
 - 95 致董事會審閱報告及二零零九年中期財務報告

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。

本公司第七屆董事會第四十四次會議於2009年8月28日在長春南湖賓館召開。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15名，傅育寧董事、武捷思獨立董事通過電話接入參加會議，魏家福董事委托孫月英董事行使表決權，本公司5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2009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 法定中文名稱：**招商銀行股份有限公司（法定簡稱：招商銀行）
法定英文名稱：China Merchants Bank Co., Ltd.
- 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：吳澗兵
- 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
- 1.4 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
- 1.5 香港主要營業地址：**香港夏慤道12號美國銀行中心21樓
- 1.6 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：3968
可轉換債券：上海證券交易所
可轉換債券簡稱：招行轉債；可轉換債券代碼：110036
- 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
- 1.8 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
- 1.9 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
- 1.10 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

1.11 本公司指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)、本公司網站(www.cmbchina.com)

香港：香港聯合交易所網站(www.hkex.com.hk)、本公司網站(www.cmbchina.com)

定期報告備置地：本公司董事會辦公室

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：4403011228801

稅務登記號碼：國稅深字44030010001686X

深地稅字44030010001686X

組織機構代碼：10001686-X

2.1 主要會計數據和財務指標

經營業績

| | 2009年1-6月 (人民幣百萬元) | 2008年1-6月 | 本期比 上年同期 +/(-)% |
|----------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|
| 營業淨收入 ⁽¹⁾ | 24,821 | 28,820 | (13.88) |
| 稅前利潤 | 10,178 | 17,122 | (40.56) |
| 歸屬於本行股東的淨利潤 | 8,262 | 13,245 | (37.62) |

每股計

| | 2009年1-6月 (人民幣元) | 2008年1-6月 | 本期比 上年同期 +/(-)% |
|---------------|---------------------|-----------|-----------------------|
| 基本盈利 | 0.56 | 0.90 | (37.78) |
| 攤薄盈利 | 0.56 | 0.90 | (37.78) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1.56 | (2.49) | - |
| 期末淨資產 | 5.72 | 5.27 | 8.54 |

規模指標

| | 2009年 6月30日 (人民幣百萬元) | 2008年 12月31日 | 本期末 比上年末 +/(-)% |
|------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|
| 資產總額 | 1,972,768 | 1,571,797 | 25.51 |
| 其中：貸款及墊款總額 | 1,152,167 | 874,362 | 31.77 |
| 負債總額 | 1,888,583 | 1,492,016 | 26.58 |
| 其中：客戶存款總額 | 1,540,682 | 1,250,648 | 23.19 |
| 歸屬於本公司股東的所有者權益總額 | 84,185 | 79,515 | 5.87 |

註：(1) 營業淨收入為營業總收入與應佔聯營及合營公司利潤之和。

2.2 財務比率

| | 2009年 1-6月 (%) | 2008年 1-12月 (%) | 2008年 1-6月 (%) | 本期比 上年同期 +/(-) |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 盈利能力指標⁽¹⁾ | | | | |
| 歸屬於本行股東的除稅後 平均總資產回報率 | 0.93 | 1.46 | 1.96 | (1.03) |
| 歸屬於本行股東的除稅後 平均股東權益回報率 | 20.19 | 28.58 | 36.42 | (16.23) |
| 淨利差 | 2.14 | 3.24 | 3.51 | (1.37) |
| 淨利息收益率 | 2.24 | 3.42 | 3.66 | (1.42) |
| 佔營業淨收入百分比 | | | | |
| — 淨利息收入 | 75.03 | 84.24 | 83.71 | (8.68) |
| — 非利息淨收入 | 24.97 | 15.76 | 16.29 | 8.68 |
| 成本收入比率 ⁽²⁾ | 41.99 | 36.55 | 30.14 | 11.85 |
| 資產質量指標 | | | | |
| 不良貸款率 | 0.86 | 1.11 | 1.25 | (0.25) |
| 貸款減值準備對不良貸款比率 | 241.39 | 223.29 | 216.13 | 18.10 |
| 貸款減值準備對客戶 貸款總額比率 | 2.08 | 2.47 | 2.70 | (0.39) |
| 資本充足率指標 | | | | |
| 核心資本充足率 | 6.50 | 6.56 | 8.83 | (0.06) |
| 資本充足率 | 10.63 | 11.34 | 10.41 | (0.71) |
| 權益對總資產比率 | 4.27 | 5.08 | 5.55 | (0.81) |

註：⁽¹⁾ 按年率計算。

⁽²⁾ 成本收入比率為當期經營費用減營業稅金及附加除以營業收入。

3.1 總體經營情況分析

2009年上半年，本集團外部經營環境較為嚴峻，利潤同比下降幅度較大，資產負債規模穩健增長，資產質量持續優良。具體體現在以下幾個方面：

利潤同比下降幅度較大。2009年上半年，本集團實現淨利潤82.62億元，同比減少49.83億元，降幅37.62%；實現淨利息收入186.23億元，同比減少55.02億元，降幅22.81%，實現非利息淨收入61.98億元，同比增加15.03億元，增幅32.01%。利潤下降，主要受以下因素影響，一是適度寬鬆的貨幣政策下利差空間進一步壓縮，淨利息收入下降較快；二是貸款規模增長較快，資產減值準備支出增幅較大。

資產負債規模穩健增長，存貸款規模增長較快。截至2009年6月末，本集團資產總額為19,727.68億元，比年初增長4,009.71億元，增幅25.51%；貸款和墊款總額為11,521.67億元，比年初增長2,778.05億元，增幅31.77%；客戶存款總額為15,406.82億元，比年初增長2,900.34億元，增幅23.19%。剔除合併永隆銀行有限公司（以下簡稱「永隆銀行」）等子公司因素，2009年6月末，本公司貸款和墊款總額11,061.81億元，比年初增長2,726.33億元，增幅32.71%；客戶存款總額14,606.90億元，比年初增加2,824.50億元，增幅23.97%。

資產質量持續優良。截至2009年6月末，本集團不良貸款餘額99.24億元，比年初增加2.47億元；不良貸款率0.86%，比年初下降0.25個百分點；準備金覆蓋率241.39%，比年初提高18.10個百分點。

3.2 利潤表分析

3.2.1 財務業績摘要

| | 2009年1-6月 | 2008年1-6月 |
|------------|-----------------|-----------|
| | (人民幣百萬元) | |
| 淨利息收入 | 18,623 | 24,125 |
| 淨手續費及佣金收入 | 4,042 | 4,094 |
| 其他淨收入 | 1,939 | 568 |
| 保險營業收入 | 187 | — |
| 經營費用 | (11,880) | (10,306) |
| 保險申索準備 | (160) | — |
| 應佔聯營合營公司利潤 | 30 | 33 |
| 資產減值準備 | (2,603) | (1,392) |
| 稅前利潤 | 10,178 | 17,122 |
| 所得稅 | (1,916) | (3,877) |
| 歸屬於本行股東淨利潤 | 8,262 | 13,245 |

2009年1-6月，本集團實現稅前利潤人民幣101.78億元，比2008年同期下降40.56%，實際所得稅率為18.82%，比2008年同期下降3.82個百分點。

3.2.2 營業淨收入

2009年1-6月，本集團實現營業淨收入人民幣248.21億元，其中淨利息收入的佔比為75.03%，比2008年同期下降8.68個百分點，非利息淨收入的佔比為24.97%，比2008年同期提高8.68個百分點。營業淨收入比2008年同期下降13.88%，主要是因為貸款和墊款利息收入和存拆放同業和其他金融機構款項利息收入下降較多，應付債券利息支出增幅較大。

下表列出本公司營業淨收入構成的近三年的同期比較。

| | 2009年1-6月 | 2008年1-6月 | 2007年1-6月 |
|------------|----------------|-----------|-----------|
| 淨利息收入 | 75.03% | 83.71% | 83.72% |
| 淨手續費及佣金收入 | 16.28% | 14.21% | 15.18% |
| 其他淨收入 | 7.81% | 1.97% | 1.10% |
| 保險營業收入 | 0.76% | — | — |
| 應佔聯營合營公司利潤 | 0.12% | 0.11% | — |
| 營業淨收入 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

3.2.3 淨利息收入

2009年1-6月，本集團淨利息收入為人民幣186.23億元，比2008年同期下降22.81%，主要是由於生息資產平均收益率下降。

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。

| | 2009年1-6月 | | | 2008年1-12月 | | | 2008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) | | | | | | | | | |
| 資產 | | | | | | | | | |
| 貸款和墊款 | 1,067,187 | 24,394 | 4.61 | 829,814 | 56,097 | 6.76 | 802,602 | 27,523 | 6.90 |
| 債券投資 | 250,915 | 4,407 | 3.54 | 225,792 | 8,820 | 3.91 | 220,326 | 4,261 | 3.89 |
| 存放中央銀行款項 | 188,655 | 1,356 | 1.45 | 169,684 | 2,827 | 1.67 | 159,638 | 1,313 | 1.65 |
| 存放同業和其他 金融機構款項 | 172,069 | 1,345 | 1.58 | 147,367 | 4,891 | 3.32 | 142,674 | 2,681 | 3.78 |
| 生息資產及 利息收入總額 | 1,678,826 | 31,502 | 3.78 | 1,372,657 | 72,635 | 5.29 | 1,325,240 | 35,778 | 5.43 |
| | | | | | | | | | |
| | 平均餘額 | 利息支出 | 年化平均 成本率% | 平均餘額 | 利息支出 | 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) | | | | | | | | | |
| 負債 | | | | | | | | | |
| 客戶存款 | 1,341,797 | 10,096 | 1.52 | 982,312 | 19,924 | 2.03 | 906,740 | 8,742 | 1.94 |
| 同業和其他金融 機構存放款項 | 203,541 | 1,777 | 1.76 | 250,423 | 4,825 | 1.93 | 296,092 | 2,682 | 1.82 |
| 已發行債務 | 39,365 | 1,006 | 5.15 | 24,448 | 1,001 | 4.09 | 15,012 | 229 | 3.07 |
| 計息負債及 利息支出總額 | 1,584,703 | 12,879 | 1.64 | 1,257,183 | 25,750 | 2.05 | 1,217,844 | 11,653 | 1.92 |
| 淨利息收入 | - | 18,623 | - | - | 46,885 | - | - | 24,125 | - |
| 淨利差 ⁽¹⁾ | - | - | 2.14 | - | - | 3.24 | - | - | 3.51 |
| 淨利息收益率 ⁽²⁾ | - | - | 2.24 | - | - | 3.42 | - | - | 3.66 |

註： (1) 淨利差為總生息資產平均收益率與總計息負債平均成本率兩者之差額。

(2) 淨利息收益率為淨利息收入除以總生息資產平均餘額。

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。

| 2009年1-6月對比2008年1-6月 | | | |
|----------------------|--------------|------------------|----------------|
| | 增加／(減少) 由於 | | 淨值 |
| | 規模因素 | 利率因素 (人民幣百萬元) | |
| 資產 | | | |
| 貸款和墊款 | 6,062 | (9,191) | (3,129) |
| 債券投資 | 540 | (394) | 146 |
| 存放中央銀行款項 | 205 | (162) | 43 |
| 存拆放同業和其他金融機構款項 | 228 | (1,564) | (1,336) |
| 利息收入變動 | 7,035 | (11,311) | (4,276) |
| 負債 | | | |
| 客戶存款 | 3,267 | (1,913) | 1,354 |
| 同業和其他金融機構存拆放款項 | (809) | (96) | (905) |
| 已發行債務 | 623 | 154 | 777 |
| 利息支出變動 | 3,081 | (1,855) | 1,226 |
| 淨利息收入變動 | 3,954 | (9,456) | (5,502) |

3.2.4 利息收入

2009年1-6月，本集團利息收入比2008年同期減少11.95%，主要是由於貸款和墊款、存拆放同業和其他金融機構款項等生息資產平均收益率下降。貸款和墊款利息收入仍然是本集團利息收入的最大組成部份。

貸款和墊款利息收入

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、利息收入及平均收益率情況。

| | 2009年1-6月 | | | 2008年1-6月 | | |
|--------------|------------------|---------------|--------------------------------|-----------|--------|--------------|
| | 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) | 平均餘額 | 利息收入 | 年化平均 收益率% |
| 企業貸款和墊款 | 563,901 | 14,960 | 5.35 | 473,958 | 16,114 | 6.84 |
| 個人貸款和墊款 | 250,405 | 6,414 | 5.17 | 179,176 | 6,411 | 7.20 |
| 票據貼現 | 252,881 | 3,020 | 2.41 | 149,468 | 4,998 | 6.72 |
| 貸款和墊款 | 1,067,187 | 24,394 | 4.61 | 802,602 | 27,523 | 6.90 |

註：表中項目的平均餘額均為日均餘額。

2009年1-6月，本集團貸款和墊款利息收入比2008年同期減少了31.29億元，降幅11.37%，主要是受國家宏觀調控、貸款利率下降的影響。本期貸款和墊款平均收益率較去年同期下降了2.29個百分點。

債券投資利息收入

2009年1-6月，本集團債券投資利息收入比2008年同期增加了1.46億元，增幅3.43%。主要是因為債券投資的平均餘額比2008年同期增長13.88%。

存放中央銀行款項利息收入

2009年1-6月，本集團存放中央銀行款項利息收入比2008年同期增加了0.43億元，增幅3.27%。

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

2009年1-6月，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入比2008年同期減少了13.36億元，降幅49.83%。主要是存拆放同業和其他金融機構款項平均收益率較去年同期下降了2.20個百分點。

3.2.5 利息支出

2009年1-6月，本集團利息支出比2008年同期增長10.52%。主要是由於客戶存款和已發行債務平均餘額的增長以及已發行債務平均成本率的上升。

客戶存款利息支出

客戶存款是本集團主要的資金來源。2009年1-6月客戶存款利息支出比2008年同期增加13.54億元，增長15.49%。主要是由於客戶存款增長較快，平均餘額達13,417.97億元，較去年同期增長了47.98%。

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。

| | 2009年1-6月 | | | 2008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 | 375,161 | 1,129 | 0.61 | 334,739 | 1,658 | 1.00 |
| 定期 | 418,400 | 4,635 | 2.23 | 264,706 | 4,208 | 3.20 |
| 小計 | 793,561 | 5,764 | 1.46 | 599,445 | 5,866 | 1.97 |
| 零售存款 | | | | | | |
| 活期 | 269,306 | 614 | 0.46 | 174,873 | 648 | 0.75 |
| 定期 | 278,930 | 3,718 | 2.69 | 132,422 | 2,228 | 3.38 |
| 小計 | 548,236 | 4,332 | 1.59 | 307,295 | 2,876 | 1.88 |
| 客戶存款總額 | 1,341,797 | 10,096 | 1.52 | 906,740 | 8,742 | 1.94 |

註：表中項目的平均餘額均為日均餘額。

同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

2009年1-6月，同業和其他金融機構存拆放款項利息支出比2008年同期減少了9.05億元，降幅33.74%。主要是由於同業和其他金融機構存拆放款項平均餘額下降。

已發行債務利息支出

2009年1-6月，已發行債務利息支出比2008年同期增長339.30%，主要是由於2008年下半年新發行次級債。

3.2.6 淨利差及淨利息收益率

2009年上半年本集團淨利差為2.14%，比2008年同期下降137個基點。主要是本集團生息資產平均收益率由2008年上半年的5.43%下降為2009年上半年的3.78%，降低165個基點，計息負債平均成本率由2008年上半年的1.92%下降到2009年上半年的1.64%，降低28個基點。

2009年上半年本集團淨利息收益率為2.24%，比2008年同期下降142個基點。一方面是受去年央行降息影響，利差縮小，淨利息收入下降較快；另一方面是由於生息資產平均餘額增長較快。

3.2.7 淨手續費及佣金收入

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。

| | 2009年1-6月 (人民幣百萬元) | 2008年1-6月 |
|------------------|-----------------------|-----------|
| 手續費及佣金收入 | 4,588 | 4,534 |
| 銀行卡手續費 | 1,385 | 1,277 |
| 匯款及結算手續費 | 508 | 487 |
| 代理服務手續費 | 1,109 | 916 |
| 信貸承諾及貸款業務佣金 | 364 | 295 |
| 託管及其他受託業務佣金 | 735 | 1,099 |
| 其他 | 487 | 460 |
| 手續費及佣金支出 | (546) | (440) |
| 淨手續費及佣金收入 | 4,042 | 4,094 |

2009年1-6月本集團淨手續費及佣金收入比2008年同期下降1.27%，主要是託管及其他受託業務佣金下降。

2009年1-6月銀行卡手續費比上年增長8.46%，主要是本集團銀行卡交易量上升。

2009年1-6月匯款結算手續費比2008年同期增長4.31%。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，以及個人賬戶管理費增加。

2009年1-6月本集團代理服務手續費比2008年同期增長21.07%。主要是代理保險業務收入和中期票據、短期融資券承銷收入增長。

2009年1-6月信貸承諾及貸款業務佣金收入比2008年同期增長23.39%，主要是由於客戶群和業務量的擴大。

2009年1-6月託管及其他受託業務佣金收入比2008年同期下降33.12%，主要是受託理財、資產託管、第三方存管業務收入下降。

2009年1-6月手續費和佣金支出比2008年同期增長24.09%，主要是信用卡發卡量增加，相應的信用卡手續費支出增長。

3.2.8 其他淨收入

2009年1-6月本集團其他淨收入比2008年同期增長241.37%。主要是匯兌淨收益、投資淨收益增加及公允價值變動淨收益增加。其他淨收入在營業淨收入中的佔比為7.81%。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

| | 2009年1-6月 | 2008年1-6月 |
|-----------------------------------|--------------|------------|
| | (人民幣百萬元) | |
| 交易淨收益： | | |
| — 外匯 | 534 | 287 |
| — 證券、衍生工具及其他交易活動 | 188 | 167 |
| 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 | 296 | 11 |
| 出售可供出售金融資產淨收益 | 704 | 32 |
| 租金收入 | 74 | 26 |
| 其他 | 143 | 45 |
| 其他淨收入總額 | 1,939 | 568 |

2009年1-6月，本集團外匯交易淨收益比2008年同期增長86.06%，主要是今年上半年人民幣匯率走勢較為平穩，匯兌損失較去年同期減少較多。

2009年1-6月，本集團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比2008年同期增長2,590.91%，主要是因為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總額增加。

2009年1-6月，本集團出售可供出售金融資產淨收益比2008年同期增長2,100.00%。主要是因為本集團抓住利率低谷的時機，出售可供出售金融資產，實現價差收益。

3.2.9 經營費用

2009年1-6月，本集團經營費用為人民幣118.80億元，比2008年同期增長15.27%。2009年上半年成本收入比為41.99%，比上年同期上升11.85個百分點，主要是由於本集團營業收入降幅較大。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

| | 2009年1-6月 (人民幣百萬元) | 2008年1-6月 |
|---------------|-----------------------|-----------|
| 員工費用 | 5,860 | 5,555 |
| 營業稅及附加 | 1,457 | 1,619 |
| 固定資產折舊及租賃費 | 1,976 | 1,243 |
| 其他一般及行政費用 | 2,587 | 1,889 |
| 經營費用合計 | 11,880 | 10,306 |

員工費用是本集團經營費用的最大組成部份。2009年1-6月，員工費用比2008年同期增長5.49%。固定資產折舊及租賃費增長58.97%，主要是本集團從2008年下半年開始縮短了固定資產折舊年限及報告期內新增營業機構網點。其他一般及行政費用增長了36.95%，與本集團整體業務發展狀況相匹配。

3.2.10 資產減值準備支出

2009年1-6月，本集團資產減值準備支出為人民幣26.03億元，比2008年同期增長了87.00%。下表列出所示期間本集團資產減值準備支出的主要構成。

| | 2009年1-6月 (人民幣百萬元) | 2008年1-6月 |
|--------------------|-----------------------|-----------|
| 資產減值準備支出／(沖回) | | |
| — 貸款 | 2,650 | 1,571 |
| — 存放、拆放同業和其他金融機構款項 | — | (274) |
| — 投資 | (44) | — |
| — 其他資產 | (3) | 95 |
| 資產減值準備支出合計 | 2,603 | 1,392 |

貸款減值準備支出是資產減值準備支出最大的組成部份。2009年1-6月貸款減值準備支出人民幣26.50億元，比2008年同期增長68.68%。有關貸款減值準備支出的具體變化和原因請參閱本章貸款質量分析一節。

2009年1-6月，金融市場整體形勢有所好轉，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0.44億元。

其他資產減值準備支出主要包括抵債資產減值準備支出，即抵債資產估計可變現價值與賬面價值之間的差額。2009年1-6月本集團其他資產的減值準備轉回人民幣0.03億元。

3.3 資產負債表分析

3.3.1 資產

截至2009年6月30日，本集團資產總額達人民幣19,727.68億元，比2008年末增長25.51%。資產總額的增長主要是由於本集團貸款和墊款、投資和存拆放同業款項的增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

| | 2009年6月30日 | | 2008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 | 1,152,167 | 58.40 | 874,362 | 55.63 |
| 貸款減值損失準備 | (23,956) | (1.21) | (21,608) | (1.37) |
| 貸款和墊款淨額 | 1,128,211 | 57.19 | 852,754 | 54.26 |
| 投資 | 346,540 | 17.57 | 310,446 | 19.75 |
| 聯營和合營公司投資 | 431 | 0.02 | 402 | 0.03 |
| 存放中央銀行款項 | 198,303 | 10.05 | 174,673 | 11.11 |
| 現金及存放同業和其他金融機構款項 | 70,694 | 3.58 | 37,016 | 2.35 |
| 拆放同業和其他金融機構款項 | 182,811 | 9.27 | 156,378 | 9.95 |
| 固定資產 | 15,038 | 0.76 | 15,062 | 0.96 |
| 無形資產 | 2,388 | 0.12 | 2,381 | 0.15 |
| 遞延所得稅資產 | 2,480 | 0.13 | 2,521 | 0.16 |
| 商譽 | 9,598 | 0.49 | 9,598 | 0.61 |
| 其他資產 | 16,274 | 0.82 | 10,566 | 0.67 |
| 資產總額 | 1,972,768 | 100.00 | 1,571,797 | 100.00 |

3.3.1.1 貸款和墊款

截至2009年6月30日，本集團貸款和墊款總額達人民幣11,521.67億元，比上年末增長31.77%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為58.40%，比上年末上升2.77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。

| | 2009年6月30日 | | 2008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) | | | |
| 企業貸款和墊款 | 654,536 | 56.81 | 545,961 | 62.44 |
| 票據貼現 | 207,881 | 18.04 | 95,766 | 10.95 |
| 零售貸款和墊款 | 289,750 | 25.15 | 232,635 | 26.61 |
| 貸款和墊款總額 | 1,152,167 | 100.00 | 874,362 | 100.00 |

本集團近年不斷加強發展零售貸款和墊款業務，截至報告期末，零售貸款和墊款比上年末增長24.55%，高於企業貸款和墊款的增幅4.66個百分點。

企業貸款和墊款

截至2009年6月30日止，本集團企業貸款和墊款總額為人民幣6,545.36億元，比年初增長1,085.75億元，佔貸款和墊款總額的56.81%，比年初下降5.63個百分點。2009年上半年，本集團認真貫徹國家宏觀調控政策，強化信貸投放政策管理，合理把握企業貸款投放規模與速度，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2009年6月30日止，票據貼現為人民幣2,078.81億元，比上年末增長117.07%。2009年上半年，在低利率、低利差的背景下，本集團通過加大票據的集中運作和規模交易效應，拓展低成本的轉貼現渠道，在確保資金運用及風險可控的前提下，通過加快票據週轉提高票據貼現整體收益率。

零售貸款和墊款

截至2009年6月30日止，零售貸款和墊款為人民幣2,897.50億元，比上年末增長24.55%。主要是住房按揭貸款的快速發展。下表列出截至所示日期，按照產品類型劃分的零售貸款和墊款。

| | 2009年6月30日 | | 2008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 | 204,208 | 70.48 | 158,512 | 68.14 |
| 信用卡應收賬款 | 33,433 | 11.54 | 32,019 | 13.76 |
| 其他 ⁽¹⁾ | 52,109 | 17.98 | 42,104 | 18.10 |
| 零售貸款和墊款總額 | 289,750 | 100.00 | 232,635 | 100.00 |

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

2009年上半年，本集團堅持零售貸款業務發展戰略，加大住房按揭貸款業務的拓展力度，住房按揭貸款增勢穩健。截至2009年6月30日，住房按揭貸款比上年末增長28.83%。

受經濟下滑、收入預期下降的影響，2009年上半年本集團信用卡業務增速趨緩，年末信用卡應收賬款比上年增長4.42%。

3.3.1.2 投資證券及其他金融資產

外幣債券投資情況分析

截至2009年6月30日，本集團持有外幣債券投資餘額為65.60億美元。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為35.96億美元，永隆銀行及其附屬公司（「永隆集團」）所持有的外幣債券投資餘額為29.64億美元。

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54.3%；G7政府、機構債佔比9.5%；境外銀行債券佔比30.8%；境外公司債券佔比5.4%。截至2009年6月末，本公司已對持有的外幣債券投資計提減值1.02億美元，外幣債券投資估值浮虧1.14億美元（不含減值計提的債券，浮虧1,156萬美元），佔本公司外幣債券投資總額的3.2%。2009年6月末，本公司未持有任何與次級按揭貸款相關證券產品。

永隆集團債券投資情況詳見「永隆集團業務」一節。

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。

下表列出本集團投資組合構成情況：

| | 2009年6月30日 | | 2008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 | 19,704 | 5.69 | 17,699 | 5.70 |
| 可供出售金融資產 | 232,642 | 67.13 | 206,959 | 66.66 |
| 持有至到期投資 | 79,733 | 23.01 | 70,373 | 22.67 |
| 應收投資款項 | 14,461 | 4.17 | 15,415 | 4.97 |
| 投資總額 | 346,540 | 100.00 | 310,446 | 100.00 |

以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產

下表列出本集團以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產組合構成情況。

| | 2009年6月30日 | 2008年12月31日 |
|--------------------------------|---------------|-------------|
| | (人民幣百萬元) | |
| 以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | |
| 中國政府債券 | 677 | 660 |
| 中國人民銀行債券 | 4,534 | 2,873 |
| 政策性銀行債券 | 1,406 | 1,749 |
| 商業銀行及其他金融機構債券 | 4,843 | 3,372 |
| 其他 | 8,244 | 9,045 |
| 以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額 | 19,704 | 17,699 |

可供出售投資

截至2009年6月30日，本集團可供出售投資比2008年末增加256.83億元，增幅12.41%，佔本集團投資的67.13%，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。

2009年上半年，國家實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，國內宏觀經濟企穩回升。經濟復蘇預期和寬鬆的貨幣信貸環境，催生了較強的通脹預期，債券收益率曲線發生了明顯的陡峭化運動。本公司及時準確地把握了市場預期和節奏的變化，依托強勁的負債增長和不斷鞏固的資金實力，一方面加強債券結構調整，另一方面加大了投資力度。其中：

- (1) 因央行實施適度寬鬆的貨幣政策，中國人民銀行債券發行量大幅減少，利率較低，加之債券到期較多，因此本公司持有該類債券的總量比上年末大幅下降。
- (2) 隨着中國人民銀行債券發行的減少，本公司適度加大了對中國政府債券和政策性銀行債券的投資，特別是對享有稅收優惠的中國政府債券增加較多。
- (3) 商業銀行及其他金融機構債券顯著增加。主要是因為國家開發銀行轉制為商業銀行後，其在一定時期內發行的債券仍具有零風險權重，同時又有一定的機構溢價，本公司大量增持了該類債券。同時，本公司也適度增持了國內商業銀行發行的債券。
- (4) 在國內「保增長」的宏觀政策背景下，信用市場繼續快速發展。順應市場結構的變化和基於提升投資收益的考慮，在嚴格的風險控制條件下，本公司加大了對非金融企業債務工具的投資，歸屬於其他債券的短期融資券、中期票據和企業債券增加較多。

下表列出本集團可供出售投資組合構成情況。

| | 2009年6月30日 | 2008年12月31日 |
|-----------------|----------------|-------------|
| | (人民幣百萬元) | |
| 可供出售投資 | | |
| 中國政府債券 | 13,802 | 9,734 |
| 中國人民銀行債券 | 7,814 | 52,661 |
| 政策性銀行債券 | 43,654 | 34,762 |
| 商業銀行金融機構債券 | 85,261 | 58,264 |
| 其他債券 | 81,046 | 50,550 |
| 股權投資 | 1,051 | 964 |
| 基金投資 | 14 | 24 |
| 可供出售投資總額 | 232,642 | 206,959 |

持有至到期債券

截至2009年6月30日，本集團持有至到期債券淨額比上年末增加93.60億元，增幅13.30%。持有至到期投資主要是票息較高的長期固定利率債券和浮動利率債券，前者作為本公司的戰略性配置長期持有，後者隨利率週期作調整，與負債成本的變化方向具有一致性，可享有穩定的利差收益。持有至到期投資不是本公司的主要配置項目，但基於投資目的確定性和戰略性持有的考慮，本公司仍會保持該類投資的適度增長。

下表列出本集團持有至到期債券構成情況。

| | 2009年6月30日 | 2008年12月31日 |
|------------------|---------------|-------------|
| | (人民幣百萬元) | |
| 持有至到期債券 | | |
| 中國政府債券 | 20,386 | 15,548 |
| 中國人民銀行債券 | 12,210 | 13,588 |
| 政策性銀行債券 | 8,276 | 8,420 |
| 商業銀行和其他金融機構債券 | 36,601 | 31,113 |
| 其他債券 | 2,445 | 1,919 |
| 持有至到期債券總額 | 79,918 | 70,588 |
| 減：減值準備 | (185) | (215) |
| 持有至到期債券總額 | 79,733 | 70,373 |

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2009年6月30日，本集團應收投資款項餘額為144.61億元，比2008年末減少9.54億元。

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投資的賬面價值和市場價值：

| | 2009年6月30日 | | 2008年12月31日 | |
|-----------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | 賬面值 | 市場／ 公允價值 | 賬面值 | 市場／ 公允價值 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 持有至到期上市投資 | 71,805 | 73,169 | 66,726 | 68,831 |

投資集中度

下表列出本集團截至2009年6月30日，賬面價值超過本集團股東權益10%的投資證券及其他金融資產情況。

| | 2009年6月30日 | | | |
|-----------|----------------|---------------|---------------------|----------------|
| | 賬面價值 | 佔投資總額 百分比% | 佔股東 權益總額 百分比% | 市場/ 公允價值 |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | |
| 中國人民銀行 | 32,558 | 9.39 | 38.67 | 32,911 |
| 財政部 | 38,938 | 11.24 | 46.25 | 39,611 |
| 國家開發銀行 | 91,764 | 26.48 | 109.00 | 92,110 |
| 中國進出口銀行 | 21,379 | 6.17 | 25.40 | 21,449 |
| 中國農業發展銀行 | 31,957 | 9.22 | 37.96 | 31,991 |
| 合計 | 216,596 | 62.50 | 257.28 | 218,072 |

3.3.1.3 商譽

2009年1月15日，本集團完成對永隆銀行全部權益的控股併購交易。截至2009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2009年6月30日，本集團負債總額為人民幣18,885.83億元，比2008年末增長26.58%，主要原因是客戶存款保持較快增長。本期末，客戶存款總額達人民幣15,406.82億元，比2008年末增長23.19%，佔本集團負債總額的81.58%，為本集團的主要資金來源。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

| | 2009年6月30日 | | 2008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 | 1,540,682 | 81.58 | 1,250,648 | 83.82 |
| 同業和其他金融機構存放款項 | 185,309 | 9.81 | 115,792 | 7.76 |
| 同業和其他金融機構拆入款項 | 67,104 | 3.55 | 50,124 | 3.36 |
| 已發行存款證 | 1,900 | 0.10 | 1,840 | 0.12 |
| 已發行可轉換公司債券 | 2 | 0.00 | 2 | 0.00 |
| 已發行次級定期債券 | 30,945 | 1.64 | 33,440 | 2.24 |
| 已發行其他定期債務 | 4,997 | 0.27 | 4,996 | 0.34 |
| 其他負債 | 57,644 | 3.05 | 35,174 | 2.36 |
| 負債總額 | 1,888,583 | 100.00 | 1,492,016 | 100.00 |

客戶存款

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。

| | 2009年6月30日 | | 2008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 | 454,439 | 29.50 | 373,222 | 29.84 |
| 定期存款 | 484,229 | 31.43 | 352,499 | 28.19 |
| 小計 | 938,668 | 60.93 | 725,721 | 58.03 |
| 零售客戶存款 | | | | |
| 活期存款 | 304,457 | 19.76 | 268,220 | 21.45 |
| 定期存款 | 297,557 | 19.31 | 256,707 | 20.52 |
| 小計 | 602,014 | 39.07 | 524,927 | 41.97 |
| 客戶存款總額 | 1,540,682 | 100.00 | 1,250,648 | 100.00 |

本集團一直較為重視並積極拓展存款業務。受益於中國經濟較快增長，公眾可支配收入增加等因素，本集團客戶存款保持較快增長。截至2009年6月30日，本集團客戶存款總額為人民幣15,406.82億元，比上年末增長23.19%。

2009年上半年，受國內股市回暖、IPO重啟等影響，零售客戶存款向股市回流。截至2009年6月30日，本集團零售客戶存款佔客戶存款總額的比例為39.07%，比2008年末下降2.90個百分點。

2009年1-6月，定期存款佔客戶存款總額的比例逐漸上升，主要是銀行承兌保證金和通知存款增長較快。截至2009年6月30日，本集團定期存款佔客戶存款總額的比例為50.74%，較2008年末上升2.03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51.59%，比2008年末上升3.02個百分點，零售客戶定期存款佔零售客戶存款的比例49.43%，比2008年末上升0.53個百分點。

3.3.3 股東權益

| | 2009年6月30日 | 2008年12月31日 |
|----------------|---------------|---------------|
| | (人民幣百萬元) | |
| 實收股本 | 14,707 | 14,707 |
| 資本公積 | 18,398 | 18,823 |
| 盈餘公積 | 6,653 | 4,612 |
| 投資重估儲備 | 1,147 | 2,854 |
| 法定一般準備 | 10,822 | 10,793 |
| 外幣折算儲備 | (23) | (34) |
| 未分配利潤 | 28,069 | 19,836 |
| 建議分配利潤 | – | 7,924 |
| 已批准股票股利 | 4,412 | – |
| 歸屬於母公司的權益合計 | 84,185 | 79,515 |
| 少數股東權益 | – | 266 |
| 所有者權益合計 | 84,185 | 79,781 |

3.3.4 主要產品或服務市場佔有情況

根據中國人民銀行2009年6月銀行信貸收支報表，報告期末本公司存貸款總額在13家股份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 | 13.12 | 2 |
| 折人民幣儲蓄存款總額 | 22.47 | 2 |
| 折人民幣貸款總額 | 13.45 | 2 |
| 人民幣個人消費貸款總額 | 22.89 | 1 |

註：13家股份制銀行為：交行、招行、中信、浦發、民生、光大、興業、華夏、廣發、深發、恒豐、浙商、渤海。

3.4 貸款質量分析

2009年上半年，本集團積極應對外部複雜多變的經濟與金融環境變化，以「正視風險、把握機遇、提升管理、科學發展」為指導思想，紮實推進經營戰略調整與管理變革，提升風險管控能力，報告期內集團信貸資產質量呈現持續優化的良好發展態勢。

截至報告期末，本集團不良貸款率為0.86%，比年初下降0.25個百分點，不良貸款撥備覆蓋率為241.39%，比年初提高18.10個百分點。

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

| | 2009年6月30日 | | 2008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 | 1,129,381 | 98.02 | 850,356 | 97.25 |
| 關注類貸款 | 12,862 | 1.12 | 14,329 | 1.64 |
| 次級類貸款 | 2,808 | 0.24 | 2,751 | 0.31 |
| 可疑類貸款 | 2,907 | 0.25 | 3,023 | 0.35 |
| 損失類貸款 | 4,209 | 0.37 | 3,903 | 0.45 |
| 客戶貸款總額 | 1,152,167 | 100.00 | 874,362 | 100.00 |
| 不良貸款總額 | 9,924 | 0.86 | 9,677 | 1.11 |

本節以下部份重點分析本公司貸款質量情況。

3.4.1 按貸款類別劃分的貸款組合分佈及遷徙情況

在貸款五級分類制度下，本公司的不良貸款包括分類為次級、可疑及損失類的貸款。

| | 2009年6月30日 | | 2008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 | 1,084,124 | 98.01 | 810,312 | 97.21 |
| 關注類貸款 | 12,425 | 1.12 | 13,737 | 1.65 |
| 次級類貸款 | 2,628 | 0.24 | 2,626 | 0.32 |
| 可疑類貸款 | 2,796 | 0.25 | 2,970 | 0.36 |
| 損失類貸款 | 4,208 | 0.38 | 3,903 | 0.46 |
| 客戶貸款總額 | 1,106,181 | 100.00 | 833,548 | 100.00 |
| 不良貸款總額 | 9,632 | 0.87 | 9,499 | 1.14 |

2009年上半年，本公司根據國家刺激經濟增長的一攬子計劃安排，響應金融支持經濟發展的號召，抓住市場機遇，強化信貸政策導向，以「實施素質工程、深化行業聚焦、堅持有保有壓、優化信貸結構」為指導思想，從客戶、行業、區域、業務四個維度，拓寬信貸政策覆蓋面，科學引導信貸投放。通過嚴格的信貸準入審查、動態的資產監測預警、全面的風險排查管控、高效的清收退出機制，保證了信貸資產質量的平穩運行。

截至報告期末，本公司實現不良貸款額和不良率的「雙控」目標，不良額為人民幣96.32億，比年初略增1.33億元；不良貸款率0.87%，比年初下降0.27個百分點。關注類貸款餘額及佔比較年初實現「雙降」。

2009年上半年，本公司積極推進與完善風險預警體系建設，將預警工作重點由總行發起向總、分行並舉延伸，加快開發與應用預警系統，打造包括風險信號識別、發佈、排查、處置等重要工作環節的智能化系統工作平台。預警工作的持續推進提升了本公司風險監測與管控的能力。下表列示所示期間本公司貸款的遷徙率。

| | 2009年上半年 | 2008年 | 2007年 |
|-------------|----------|-------|-------|
| 正常類貸款遷徙率(%) | 1.01 | 2.52 | 4.06 |
| 關注類貸款遷徙率(%) | 6.30 | 11.89 | 15.99 |
| 次級類貸款遷徙率(%) | 22.65 | 29.09 | 30.85 |
| 可疑類貸款遷徙率(%) | 13.40 | 14.49 | 12.82 |

註：遷徙率根據銀監會相關規定計算。正常類貸款遷徙率=期初正常類貸款期末轉為後四類貸款的餘額/期初正常類貸款期末仍為貸款的部份×100%；關注類貸款遷徙率=期初關注類貸款期末轉為不良貸款的餘額/期初關注類貸款期末仍為貸款的部份×100%；次級類貸款遷徙率=期初次級類貸款期末轉為可疑類和損失類貸款餘額/期初次級類貸款期末仍為貸款的部份×100%；可疑類貸款遷徙率=期初可疑類貸款期末轉為損失類貸款餘額/期初可疑類貸款期末仍為貸款的部份×100%。

3.4.2 按產品類型劃分的貸款結構及貸款質量

| | 2009年06月30日 | | | | 2008年12月31日 | | | |
|---------------------------|------------------|---------------|--------------|---------------------------|-------------|------------|------------|---------------------------|
| | 貸款總額 | 佔總額比例 % | 不良貸款 總額 | 不良貸款率 ⁽¹⁾ % | 貸款總額 | 佔總額比例 % | 不良貸款 總額 | 不良貸款率 ⁽¹⁾ % |
| | (人民幣百萬元, 百分比除外) | | | | | | | |
| 企業貸款 | 621,864 | 56.22 | 8,006 | 1.29 | 518,440 | 62.20 | 8,144 | 1.57 |
| 流動資金貸款 | 438,783 | 39.67 | 6,483 | 1.48 | 379,793 | 45.56 | 6,820 | 1.80 |
| 固定資產貸款 | 143,771 | 13.00 | 561 | 0.39 | 112,827 | 13.54 | 498 | 0.44 |
| 貿易融資 | 26,602 | 2.40 | 338 | 1.27 | 16,676 | 2.00 | 349 | 2.09 |
| 其他 ⁽²⁾ | 12,708 | 1.15 | 624 | 4.91 | 9,144 | 1.10 | 477 | 5.22 |
| 票據貼現⁽³⁾ | 207,881 | 18.79 | - | - | 95,766 | 11.49 | - | - |
| 零售貸款 | 276,436 | 24.99 | 1,626 | 0.59 | 219,342 | 26.31 | 1,355 | 0.62 |
| 住房按揭貸款 | 194,527 | 17.58 | 420 | 0.22 | 148,452 | 17.81 | 396 | 0.27 |
| 信用卡應收賬款 | 33,146 | 3.00 | 1,097 | 3.31 | 31,604 | 3.79 | 874 | 2.77 |
| 汽車貸款 | 3,621 | 0.33 | 20 | 0.55 | 2,212 | 0.26 | 26 | 1.18 |
| 其他 ⁽⁴⁾ | 45,142 | 4.08 | 89 | 0.20 | 37,074 | 4.45 | 59 | 0.16 |
| 客戶貸款總額 | 1,106,181 | 100.00 | 9,632 | 0.87 | 833,548 | 100.00 | 9,499 | 1.14 |

- 註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款的比例。
- (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公司貸款進行管理。
- (4) 主要包括以貨幣資產質押的零售貸款、經營性貸款、住房裝修貸款、教育貸款及綜合消費貸款。

為積極防範經濟下行週期中大額、系統性不良資產的發生，本公司進一步加強集團客戶的授信管控，從「家譜梳理、限額管理、系統支持、全面監測」四個方面入手，甄別集團客戶風險實質，有效防範系統性風險。

截至報告期末，企業不良貸款餘額為80.06億元，比年初下降人民幣1.38億元，企業不良貸款率為1.29%，比年初下降0.28個百分點。同時，本公司針對不同業務品種的風險特徵，實行區別對待、分類管控，使得流動資金貸款和貿易融資的不良額與不良率較年初均呈下降，固定資產貸款不良率也呈下降。

2009年上半年，本公司堅持零售貸款業務發展戰略，以客戶分層管理為手段，通過細分評分卡管理，梳理個貸業務流程，開發抵押權證管理系統等措施，推動零售貸款業務良性發展。報告期內本公司零售貸款實現26.03%的增長，不良率由年初的0.62%下降為期末的0.59%。其中，住房按揭貸款實現31.04%的增長，信貸質量持續向好，不良率比年初下降0.05個百分點，為0.22%。

受經濟下行影響以及呆賬核銷政策操作層面的限制，報告期末本公司信用卡應收賬款不良率比年初提高0.54個百分點，不良率為3.31%。2009年下半年，本公司信用卡業務將通過提高客戶準入質素，優化整體客群結構，調整信用卡授信政策，加大存量優質客戶群的營銷力度，提高徵信核查廣度與深度，防範偽冒和惡意套現等措施，確保信用卡業務長期健康發展。

3.4.3 按行業劃分的貸款結構及質量

下表列出按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況。

| | 2009年06月30日 | | | | 2008年12月31日 | | | |
|--------------------|------------------|---------------|--------------|---------------------------|----------------|---------------|--------------|---------------------------|
| | 貸款餘額 | 佔總額 比例% | 不良貸款 餘額 | 不良貸款率 ⁽¹⁾ % | 貸款餘額 | 佔總額 比例% | 不良貸款 餘額 | 不良貸款率 ⁽¹⁾ % |
| | (人民幣百萬元，百分比除外) | | | | | | | |
| 企業貸款 | 621,864 | 56.22 | 8,006 | 1.29 | 518,440 | 62.20 | 8,144 | 1.57 |
| 製造業 | 182,858 | 16.53 | 2,838 | 1.55 | 158,018 | 18.96 | 2,627 | 1.66 |
| 交通運輸、倉儲和 郵政業 | 106,826 | 9.66 | 499 | 0.47 | 90,391 | 10.84 | 509 | 0.56 |
| 電力、燃氣及水的 生產和供應業 | 65,854 | 5.95 | 482 | 0.73 | 62,063 | 7.45 | 616 | 0.99 |
| 批發和零售業 | 63,185 | 5.71 | 1,667 | 2.64 | 56,897 | 6.83 | 1,855 | 3.26 |
| 房地產業 | 56,638 | 5.12 | 1,166 | 2.06 | 47,233 | 5.67 | 1,193 | 2.53 |
| 租賃和商務服務業 | 47,909 | 4.33 | 440 | 0.92 | 27,982 | 3.36 | 445 | 1.59 |
| 建築業 | 29,027 | 2.63 | 76 | 0.26 | 22,774 | 2.73 | 44 | 0.19 |
| 水利、環境和 公共設施管理業 | 23,054 | 2.09 | 3 | 0.01 | 9,163 | 1.10 | 10 | 0.11 |
| 採礦業 | 16,607 | 1.50 | 2 | 0.01 | 14,127 | 1.69 | - | - |
| 信息傳輸、計算機 服務和軟件業 | 7,740 | 0.70 | 157 | 2.03 | 6,223 | 0.75 | 230 | 3.70 |
| 其他 ⁽²⁾ | 22,166 | 2.00 | 676 | 3.05 | 23,569 | 2.82 | 615 | 2.61 |
| 票據貼現 | 207,881 | 18.79 | - | - | 95,766 | 11.49 | - | - |
| 零售貸款 | 276,436 | 24.99 | 1,626 | 0.59 | 219,342 | 26.31 | 1,355 | 0.62 |
| 住房按揭貸款 | 194,527 | 17.58 | 420 | 0.22 | 148,452 | 17.81 | 396 | 0.27 |
| 信用卡應收賬款 | 33,146 | 3.00 | 1,097 | 3.31 | 31,604 | 3.79 | 874 | 2.77 |
| 其他 ⁽³⁾ | 48,763 | 4.41 | 109 | 0.22 | 39,286 | 4.71 | 85 | 0.22 |
| 客戶貸款總額 | 1,106,181 | 100.00 | 9,632 | 0.87 | 833,548 | 100.00 | 9,499 | 1.14 |

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、科學研究、技術服務、文化、體育等行業。

(3) 主要包括以貨幣資產質押的零售貸款、汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款和綜合消費貸款。

2009年上半年，本公司根據外部經濟形勢變化，適當調整授信審批權限，加強對政府融資平台、中長期項目貸款、中期流動資金貸款的授權管理，規範異地授信政策，堅持行業審貸，建立否決項目的後評估機制，優化信貸結構組合管理，合理引導信貸投向。2009年上半年，本公司企業貸款行業投向佈局合理，資產質量穩步提升，建築業和採礦業不良率比年初略有上升，其他主要行業貸款不良率較年初均有不同程度下降。

本公司持續關注房地產市場環境與政策導向的變化。2009年上半年，本公司堅持「審慎介入、總量控制、結構優化、區別對待」的信貸投向政策，重點支持全國性主流房地產開發企業，適度支持區域骨幹型房地產開發企業，適當限制中小型房地產開發企業；重點支持普通商品住宅開發，優先選擇可帶動住宅按揭貸款的住宅開發貸款，謹慎對待商用建築開發；支持自住型個人住房按揭貸款，限制投資性住房抵押貸款；針對住房按揭貸款業務，加強申請人資質、交易背景、第一還款來源、二套房標準、貸款用途管理等核心風險環節的審查與管控，積極防範「假按揭」、「假首付」等風險。截至2009年上半年，本公司房地產行業企業貸款餘額佔全部貸款總額的5.12%，比年初下降0.55個百分點；不良率為2.06%，比年初下降0.47個百分點。2009年上半年本公司住房按揭貸款保持了31.04%的較快增長，不良率為0.22%，比年初下降0.05個百分點。

2009年上半年，在國際金融危機影響持續蔓延，國內中小企業經營環境尚未改善的背景下，本公司始終堅持中小企業發展戰略。報告期內，本公司中小企業貸款保持了「規模合理增長、質量持續優化」的良好發展態勢。截至報告期末，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，本公司境內中小企業貸款餘額為2,740.2億元，比年初增加534.8億元，佔境內企業貸款44.7%，比年初增加1.6個百分點；境內中小企業貸款不良率為2.06%，比年初下降0.62個百分點。

本公司境內中小企業貸款主要集中在經濟較為活躍的華東、華南與中南地區，佔比接近80%，其中約37%為抵質押貸款，約48%為保證貸款，並有56%以上的中小企業貸款投向了製造業、交通運輸、倉儲和郵政業以及批發和零售業。

3.4.4 按地區劃分的佔比情況

| | 2009年6月30日 | | 2008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) | | | |
| 華東 | 413,304 | 37.36 | 356,013 | 42.71 |
| 華南和中南 | 407,759 | 36.86 | 230,494 | 27.65 |
| 北部 | 172,094 | 15.56 | 147,035 | 17.64 |
| 西部 | 103,759 | 9.38 | 93,323 | 11.20 |
| 其他 | 9,265 | 0.84 | 6,683 | 0.80 |
| 客戶貸款總額 | 1,106,181 | 100.00 | 833,548 | 100.00 |

從區域結構看，2009年上半年本公司新增貸款主要投向華東、華南和中南地區，分別比年初增加572.91億元和1,772.65億元，上述兩區域上半年貸款增量佔本公司客戶貸款總增量的86%以上。

3.4.5 按擔保方式劃分的貸款分佈情況

| | 2009年6月30日 | | 2008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) | | | |
| 抵押貸款 | 329,893 | 29.82 | 263,336 | 31.59 |
| 質押貸款 | 58,772 | 5.31 | 51,843 | 6.22 |
| 保證貸款 | 261,784 | 23.67 | 200,950 | 24.11 |
| 信用貸款 | 247,851 | 22.41 | 221,653 | 26.59 |
| 票據貼現 | 207,881 | 18.79 | 95,766 | 11.49 |
| 客戶貸款總額 | 1,106,181 | 100.00 | 833,548 | 100.00 |

本公司一向重視以貸款押品作為風險緩釋的重要手段，期末抵押貸款餘額比年初增加665.57億元，餘額佔比29.82%，高於其他擔保方式的佔比。與此同時，本公司降低了貸款組合中信用貸款的佔比，期末信用貸款佔比為22.41%，較年初下降4.18個百分點。

3.4.6 按客戶類別劃分的貸款分佈情況

2009年上半年本公司按客戶類別劃分的企業貸款佔比結構基本穩定，內資企業貸款佔比較年初降低4.18個百分點。

| | 2009年6月30日 | | 2008年12月31日 | |
|---------------|------------------|------------------------------|-------------|------------|
| | 金額 | 佔總額 比例% (人民幣百萬元，百分比除外) | 金額 | 佔總額 比例% |
| 國有企業 | 246,325 | 22.27 | 197,905 | 23.74 |
| 股份有限公司 | 73,844 | 6.68 | 63,863 | 7.66 |
| 其他有限責任公司 | 122,518 | 11.07 | 100,421 | 12.05 |
| 其他內資企業 | 71,434 | 6.46 | 60,083 | 7.21 |
| 內資企業小計 | 514,121 | 46.48 | 422,272 | 50.66 |
| 外資企業 | 98,480 | 8.90 | 89,485 | 10.74 |
| 境內企業小計 | 612,601 | 55.38 | 511,757 | 61.40 |
| 境外企業 | 9,263 | 0.84 | 6,683 | 0.80 |
| 企業貸款小計 | 621,864 | 56.22 | 518,440 | 62.20 |
| 票據貼現 | 207,881 | 18.79 | 95,766 | 11.49 |
| 零售貸款 | 276,436 | 24.99 | 219,342 | 26.31 |
| 客戶貸款總額 | 1,106,181 | 100.00 | 833,548 | 100.00 |

2009年上半年，本公司順應市場變化，適時調整貸款期限結構。截至報告期末，本公司境內企業貸款中，中長期貸款佔比為34.94%，比年初上升3.03個百分點，其中新增的中長期貸款約60%投向交通運輸與倉儲和郵政業、租賃和商務服務業、水利、環境和公共設施管理業三大行業。

3.4.7 前十大客戶的貸款情況

| 十大借款人 | 行業 | 公司性質 | 2009年6月30日 | 佔資本淨額 | 佔貸款總額 |
|----------------|--------------------|------|---------------|--------------|-------------|
| | | | 貸款餘額 | 比例% | 比例% |
| (人民幣百萬元，百分比除外) | | | | | |
| A | 交通運輸業 | 國有企業 | 5,308 | 5.11 | 0.48 |
| B | 租賃及商務服務業 | 國有企業 | 4,732 | 4.55 | 0.43 |
| C | 房地產業 | 境外企業 | 3,966 | 3.81 | 0.36 |
| D | 交通運輸業 | 國有企業 | 3,560 | 3.42 | 0.32 |
| E | 電力、燃氣及水的 生產及供應業 | 國有企業 | 3,481 | 3.35 | 0.31 |
| F | 交通運輸業 | 國有企業 | 3,235 | 3.11 | 0.29 |
| G | 電力、燃氣及水的 生產和供應業 | 國有企業 | 3,000 | 2.89 | 0.27 |
| H | 交通運輸業 | 國有企業 | 2,500 | 2.41 | 0.23 |
| I | 交通運輸業 | 國有企業 | 2,320 | 2.23 | 0.21 |
| J | 批發和零售業 | 國有企業 | 2,214 | 2.13 | 0.20 |
| 貸款總計 | | | 34,316 | 33.01 | 3.10 |

截至2009年6月30日，本公司最大單一貸款客戶期末貸款餘額為人民幣53.08億元，佔本公司資本淨額的5.11%，符合監管當局所規定的對單一客戶貸款餘額佔銀行資本淨額比例不得超過10%的監管要求。

3.4.8 逾期貸款組合分佈情況

| | 2009年6月30日 | | 2008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) | | | |
| 逾期3個月以內 | 4,136 | 0.37 | 5,248 | 0.63 |
| 逾期3個月至1年 | 2,731 | 0.25 | 1,573 | 0.19 |
| 逾期1年以上至3年以內 | 2,000 | 0.18 | 2,115 | 0.25 |
| 逾期3年以上 | 4,334 | 0.39 | 4,491 | 0.54 |
| 逾期貸款合計 | 13,201 | 1.19 | 13,427 | 1.61 |
| 客戶貸款總額 | 1,106,181 | 100.00 | 833,548 | 100.00 |

得益於本公司風險監測、預警與管控能力的不斷加強，報告期內本公司貸款逾期情況得到進一步改善，截至報告期末，本公司逾期貸款餘額及佔比較年初均呈下降，逾期貸款總額為132.01億元，比年初下降2.26億元，逾期貸款佔比1.19%，比年初下降0.42個百分點。

3.4.9 重組貸款情況

| | 2009年6月30日 | | 2008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) | | | |
| 重組貸款 | 1,398 | 0.13 | 1,350 | 0.16 |
| 其中：逾期90天以上貸款 | 892 | 0.08 | 1,007 | 0.12 |

註： 經重組的次級及可疑類貸款

本公司對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末，本公司重組貸款佔比較年初有所下降。

3.4.10 抵債資產及準備金計提情況

截至2009年6月30日，本公司抵債資產的總額為人民幣12.36億元，扣除已計提減值準備人民幣11.51億元，抵債資產淨值為人民幣0.85億元。

3.4.11 貸款及墊款減值損失準備的變化

本公司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，本公司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損失準備計提水平。

下表列本公司客戶貸款及墊款損失準備的變化情況。

| | 2009年上半年 (人民幣百萬元) | 2008年 |
|--------------------------|----------------------|---------|
| 於1月1日總額 | 21,442 | 18,750 |
| 本期計提 | 2,954 | 5,358 |
| 本期轉回 | (351) | (1,699) |
| 已減值貸款利息沖轉 ⁽¹⁾ | (53) | (108) |
| 收回以前年度核銷貸款 | 14 | 64 |
| 本期核銷 | (292) | (667) |
| 本期轉入／轉出 | 12 | (88) |
| 匯率變動 | 1 | (168) |
| 於期末總額 | 23,727 | 21,442 |

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。

本公司執行審慎、穩健的風險抵補政策，對信貸資產計提減值準備。截至報告期末，本公司貸款減值損失準備為人民幣237.27億元，比年初增加22.85億元，不良貸款準備金覆蓋率（貸款減值損失準備總額／不良貸款總額）為246.33%，比年初上升20.60個百分點。貸款減值損失準備增長主要是受貸款規模增長的帶動，與此同時，不良貸款額維持較低水平，致使不良貸款準備金覆蓋率較年初進一步提高。

3.5 資本充足率分析

本集團根據中國銀監會2008年7月頒佈的《關於修改〈商業銀行資本充足率管理辦法〉的規定》(中國銀行業監督管理委員會令【2008】第11號)計算和披露資本充足率。截至2009年6月30日，本集團資本充足率為10.63%，較上年末下降0.71個百分點；核心資本充足率為6.50%，較上年末下降0.06個百分點。資本充足率較年初有所下降，一是受利潤同比下降影響，上半年利潤剔除分紅後補充資本76.7億元，同比減少45.9億元，資本內生能力有所減弱；二是風險資產快速增長，上半年風險資產增幅20.02%，高於上年同期8.46個百分點。

下表列示截至所示日期本集團資本充足率及其構成情況。

| | 2009年6月30日 | 2008年12月31日 |
|------------------------|------------|-------------|
| | (人民幣百萬元) | |
| 核心資本 | | |
| 已繳足普通股股本 | 14,707 | 14,707 |
| 儲備 | 67,759 | 56,765 |
| 核心資本總值 | 82,466 | 71,472 |
| 附屬資本 | | |
| 一般貸款準備 | 16,115 | 13,795 |
| 定期次級債券 | 30,200 | 30,074 |
| 可轉換公司債券 | 2 | 2 |
| 其他附屬資本 | 491 | 1,745 |
| 附屬資本總值 | 46,808 | 45,616 |
| 扣除前總資本基礎 | 129,274 | 117,088 |
| 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 | 672 | 1,044 |
| — 非自用不動產的投資 | 1,949 | 2,407 |
| 扣除後總資本基礎 | 117,055 | 104,039 |
| 風險加權資產 | 1,100,838 | 917,201 |
| 核心資本充足率 | 6.50% | 6.56% |
| 資本充足率 | 10.63% | 11.34% |

3.6 分部經營業績

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，從而進行業務管理。

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經營業績。

| | 2009年1-6月 | | | | | 2008年1-6月 | | | | |
|--------------|------------|------------|---------|-------|----------|------------|------------|---------|------|----------|
| | 公司 銀行業務 | 零售 銀行業務 | 資金業務 | 其他業務 | 合計 | 公司 銀行業務 | 零售 銀行業務 | 資金業務 | 其他業務 | 合計 |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | | | | |
| 外部淨利息收入 | 10,083 | 2,112 | 6,422 | 6 | 18,623 | 12,104 | 3,535 | 8,486 | - | 24,125 |
| 內部淨利息收入/(支出) | 294 | 3,399 | (3,696) | 3 | - | (266) | 2,234 | (1,968) | - | - |
| 淨利息收入 | 10,377 | 5,511 | 2,726 | 9 | 18,623 | 11,838 | 5,769 | 6,518 | - | 24,125 |
| 淨手續費及佣金收入 | 1,431 | 2,414 | (2) | 101 | 3,944 | 1,474 | 2,529 | - | - | 4,003 |
| 其他淨收入/(支出) | 512 | 254 | 1,027 | 144 | 1,937 | 503 | 143 | (148) | 25 | 523 |
| 保險營業收入 | - | - | - | 187 | 187 | - | - | - | - | - |
| 營業總收入 | 12,320 | 8,179 | 3,751 | 441 | 24,691 | 13,815 | 8,441 | 6,370 | 25 | 28,651 |
| 營業支出 | (6,911) | (6,827) | (484) | (302) | (14,524) | (5,841) | (5,564) | (273) | (13) | (11,691) |
| 應佔聯營及合營公司利潤 | - | - | - | 30 | 30 | - | - | - | 33 | 33 |
| 報告分部稅前利潤 | 5,409 | 1,352 | 3,267 | 169 | 10,197 | 7,974 | 2,877 | 6,097 | 45 | 16,993 |
| 其他(虧損)/利潤 | | | | | (19) | | | | | 129 |
| 合併稅前利潤 | | | | | 10,178 | | | | | 17,122 |

2009年1-6月各業務分部對本集團稅前利潤的貢獻佔比情況：公司銀行業務53.14%，較去年同期上升6.57個百分點；零售銀行業務13.28%，較去年同期下降3.52個百分點；資金業務32.10%，較去年同期下降3.51個百分點。

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他地區的一些大城市。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2009年6月30日 止6個月期間 | | 截至2008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) | | | | |
| 地區信息 | | | | |
| 華東 | 8,796 | 35.48 | 10,013 | 34.78 |
| 華南和中南 | 10,696 | 43.15 | 12,441 | 43.22 |
| 西部 | 1,834 | 7.40 | 2,502 | 8.69 |
| 北部 | 2,086 | 8.41 | 3,690 | 12.82 |
| 境外 | 1,379 | 5.56 | 141 | 0.49 |
| 合計 | 24,791 | 100.00 | 28,787 | 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

- (1) 開出保函、信用證款項：報告期末餘額為993.20億元。除非保函、信用證申請人無法履約，本公司才須對外墊款，對利潤產生影響。
- (2) 應收承兌匯票：報告期末餘額為4,456.32億元。除非承兌申請人無法按期還款，本公司才須對外墊款，對利潤產生影響。

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」、「個人網上銀行」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產品和服務，包括分支行網點、自助服務銀行中心、ATM和CDM，以及網上和電話銀行服務系統。

零售貸款

本公司向零售銀行客戶提供各類貸款產品。2009年上半年，宏觀經濟政策相對寬鬆，經濟逐步回暖，面對全國房地產市場復甦，房地產交易量不斷攀升的市場形勢，本公司把握市場時機，在大力開展個人住房貸款業務的同時，積極推動個人消費貸款、個人汽車消費貸款等業務，進一步提高零售銀行競爭優勢，實現個人信貸業務多元化發展。深入推進零售貸款基本流程改造，繼中後台操作集中到分行後，大力推進前臺營銷分行集中工作，同時，逐步完善貸後風險管理機制，提高貸後服務水平；加大新產品研發力度，全面升級「消費易」產品，進一步強化個人貸款的理財功能；個人貸款網在全行上線，進一步提高了流程管理水平；組織開展「貸貸相傳」客戶獎勵計劃，在積極挖掘新客戶的同時，提高老客戶忠誠度；開展「競速2009」個人汽車貸款營銷競賽，大力推動個人汽車消費貸款業務。截至2009年6月30日，零售貸款總額人民幣2,764.36億元，比上年末增長26.03%，零售貸款佔貸款總額的24.99%。其中，個人住房貸款總額比上年末增長31.04%，信用卡應收賬款總額比上年末增長4.88%。

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2009年6月30日，零售客戶存款總額人民幣5,503.74億元，比上年末增長15.40%；零售客戶存款總額佔客戶存款總額的37.68%，比上年末下降了2.80個百分點。

零售非利息收入業務

2009年上半年零售銀行非利息淨收入折人民幣26.68億元，同比減少0.04億元，降幅0.15%。其中：銀行卡（包括信用卡）手續費收入人民幣13.51億元，比上年同期增長5.79%。

銀行卡業務

截至2009年6月30日，一卡通累計發卡5,172萬張，當年新增發卡265萬張，卡均存款為人民幣8,670元。

2009年是信用卡業務實施全面轉型的第一年。總體經營模式從以獲取新客戶為主的「快速擴張」模式，逐漸向平衡風險和客群為導向的「精耕細作」模式進行轉變。截至2009年6月30日，信用卡累計發卡2,885萬張，當年新增發卡159萬張，累計流通卡數1,705萬張，累計流通戶數1,099萬戶，本年累計實現信用卡交易額人民幣1,344億元，流通卡每卡月平均交易額1,324元，循環信用餘額人民幣126億元。信用卡計息餘額佔比由上年末的37.34%上升至37.95%。信用卡循環客戶佔比為23.38%。信用卡利息收入11.19億元，比去年同期增長31.18%；信用卡非利息業務收入人民幣11.24億元，比上年同期增長2.65%。

客戶

截至2009年6月30日，本公司的零售存款客戶總數為4,039萬戶，零售客戶存款總額人民幣5,503.74億元。其中金葵花客戶（指在本公司資產大於人民幣50萬的客戶）數量46.35萬戶，金葵花客戶存款總額為人民幣2,459億元。管理金葵花客戶總資產餘額達7,720億元，比上年末增加1,127億元，增長17.09%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的63.11%，比上年末提高了1.25個百分點。

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，並連續五次獲《亞洲銀行家》「中國最佳股份制零售銀行」稱號。2009年，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，推出了「第三屆理財教育公益行」等大型營銷活動，通過品牌建設活動有效拉近與客戶的距離，同時也有助於客戶拓展及忠誠度的提升。同時本公司積極開展公益活動，發起主辦了「金葵花羌族少兒合唱團公益計劃」。

目前，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2009年6月30日，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33家分行級財富管理中心，初步建立鑽石客戶服務體系。

2009年，本公司私人銀行業務已在全行展開，在全國8個重點城市設立私人銀行中心，先後獲《歐洲貨幣》「中國區最佳私人銀行」及《亞洲貨幣》「本土最佳私人銀行」兩項大獎。2009年3月，攜手貝恩公司聯合發佈《2009中國私人財富報告》，是首次以大樣本量調研為基礎的專門針對中國大陸高端私人財富市場的權威研究，填補了國內外對中國私人財富市場綜合研究的空白。截至2009年6月30日，本公司私人銀行客戶數達7,398戶，比年初增長15.63%；私人銀行客戶總資產管理規模達1,508億元，比年初增長16.09%。

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2009年6月30日，本公司的企業貸款總額為人民幣6,218.64億元，佔客戶貸款總額的56.22%；票據貼現總額為人民幣2,078.81億元，佔客戶貸款總額的18.79%；企業客戶存款總額為人民幣9,103.16億元，佔客戶存款總額的62.32%。

企業貸款

本公司的企業貸款業務包括流動資金貸款、固定資產貸款和其他貸款（如買方信貸、賣方信貸、對公按揭、貿易融資、保理、法人賬戶透支等）。2009年上半年，本公司積極實施大中小客戶並重的客戶策略，加大對鐵路、交通、電力、電信、城市基礎設施、批發零售、公共設施管理業、商務服務業、可再生能源、環保、高新技術產業等優質行業的支持力度，並控制向「兩高一資」等國家重點調控行業的貸款投放，公司貸款的行業結構得到進一步的優化。

2009年上半年，本公司中小企業業務穩健發展，中小企業貸款佔比提升至44.7%。中小企業企業貸款客戶數達到10,402戶，比上年末增長約10.53%；中小企業貸款總額達到人民幣2,740.2億元，比上年末增長24.25%。

2009年上半年，我國銀行業信貸投放激增，且貸款投向集中於大企業和政府項目，而本公司的貸款投放則更多面向中小企業，這主要是因為：首先，本公司中小企業客戶群廣泛且定位較高，資產質量持續良好，這堅定了本公司的中小企業發展戰略和對中小企業貸款投放的傾斜。其次，我國宏觀經濟逐步回升，中小企業對貸款的有效需求增加。第三，本公司通過內部體制改革和資源傾斜支持業務的發展，加強了對分行中小企業金融部的人、財、物力投入，並通過專業化經營促進業務的開拓。第四，今年本公司陸續推出一系列針對中小企業的產品，如應收賬款質押融資、國內信保融資等新的業務品種，取得了良好的市場反響。第五，蘇州小企業信貸中心的成立有效拓展了業務發展的邊際，通過標準化的產品、事業部的組織結構發展中小企業業務。

本公司於2008年6月18日在中國蘇州成立了直屬總行的小企業信貸中心，同年12月8日取得銀監會頒發的金融許可證，12月22日正式開展業務。小企業信貸中心業務範圍覆蓋全國，專門針對小型企業客戶提供金額在1,000萬元以下的各類信用、擔保、抵押、質押等融資服務。截至2009年6月30日，小企業信貸中心已累計發放貸款17.44億元，貸款餘額13.23億元，貸款平均利率在基準上浮20%左右，表現出了較好的業務拓展能力和市場定價能力。截至2009年6月30日，小企業信貸中心擁有有貸款餘額的中小企業客戶253戶，客戶群主要分佈在蘇州、南通等地區。

票據貼現

本公司在綜合考慮信貸規模、流動性、收益和風險的基礎上，2009年根據市場變化和客戶需要，對票據貼現業務進行有效推動。截至2009年6月30日，票據貼現貸款餘額為人民幣2,078.81億元。同時，由於不斷改進產品、加強客戶營銷，本公司票據通業務快速增長，上半年累計交易金額達到377億元，較上年同期增長62.50%。

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2009年6月30日，企業客戶存款總額為人民幣9,103.16億元，比上年末增長2,090.19億元，增幅29.80%。其中活期存款4,472.39億元，佔比為49.13%。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

本公司在保證利息收入增長的同時，努力提高非利息收入佔比。2009年外部市場環境十分嚴峻，非利息收入業務的發展面臨嚴峻的挑戰，本公司大力促進現金管理、對公理財產品銷售、債務融資工具承銷、財務顧問、信貸資產證券化、商務卡、資產託管、企業年金等新型業務的市場開拓，繼續保持國內、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。但由於不利的外部形勢，2009年上半年，公司非利息淨收入為人民幣18.84億元，比上年同期下降4.70%。

在網上企業銀行方面，客戶規模迅速增長，客戶總數達到90,947戶，比去年同期增長33%，其中本公司今年新推出的重點產品「超級網銀SUPER-BANK」，上線僅兩個月客戶數已超過4,000戶。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43%，按同等標準比較，居國內同業領先地位，顯示產品與客戶的黏着度進一步加強，產品應用已經滲透到客戶現金管理的核心領域，成為客戶日常結算與財務操作的主要工具與手段。

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，交叉銷售其他批發和零售產品做出了貢獻，已經成為本公司直接創利的重要來源。現金管理客戶總數達到92,444戶；現金管理客戶日均自營對公存款超過5,500億元，企業貸款平均餘額約3,500億。截至2009年6月末，本公司的現金管理重點產品－跨銀行現金管理平台CBS的簽約客戶數達到157戶，已上線客戶101戶，覆蓋集團母子公司客戶1,727戶。憑借CBS的國內獨創優勢，本公司通過契合集團公司的跨銀行管理需求，不僅穩定和深入了與原有客戶的業務合作，而且成功開發了一批國內知名大型集團企業新客戶，並為批發產品的交叉銷售提供了平台。

在公司理財業務方面，2009年上半年，本公司及時把握市場熱點，推出了歲月流金、黃金周、金益求金、貸里淘金等多款新產品，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，2009年上半年實現公司理財銷售人民幣1,852.05億元，同比增長559.05億元，增幅43.24%。

在同業業務方面，截至2009年6月末，本公司同業存款餘額1,613.16億元，較年初增長461.98億元，增幅40.13%；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636.60億元，較年初增加269.84億元，增幅73.57%；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395.53億元，比去年增加366.38億元，並順利推出「一金通」系列黃金業務。

在國際結算方面，由於外部市場環境形勢嚴峻，國際業務受到較大衝擊，但本公司積極採取措施，適應市場變化，努力保持業務的穩定和發展。2009年上半年，本公司完成國際結算量469.05億美元，同比下降21.42%；結售匯交易量331.90億美元，同比下降19.64%；累計發放貿易融資55.23億美元，同比下降14.87%；辦理國際雙保理1.92億美元，同比上升43.98%；累計實現國際業務非利息收入9,851.77萬美元，同比下降20.94%。在國內所有同業中，本公司國際雙保理繼續排名第二，貿易融資餘額排名第四。本公司被國際保理商聯合會(FCI)評為2008年度出口保理服務全球第八位、國內同業第一位。

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2009年6月30日，離岸客戶存款為22.36億美元，比上年末增長4.3%；離岸客戶信貸資產為6.5億美元，資產質量保持優良，新增逾期及新增七級分類不良率均為0；累計實現中間業務收入931萬美元，比去年同期增長12.44%；上半年實現利潤2,242萬美元。

在資產託管業務方面，2009年上半年本公司實現託管業務利潤1.95億元，託管資產1,328.83億元，託管存款234.27億元，資產託管規模、產品數量和託管費收入均穩居股份制託管銀行首位。

在企業年金業務方面，2009年上半年本公司企業年金新增簽約客戶個人賬戶16.3萬戶，新增受託資產(含輔助受託)103億元，新增託管資產43.5億元。

在債務融資工具承銷方面，2009年上半年本公司共為19家企業成功發行債務融資工具，主承銷總額296億元，同比增長196.30%；實現債券承銷業務收入16,304萬元，同比增長186.14%。其中，發行短期融資券12家，主承銷總額128.5億元；發行中期票據7家，主承銷總額167.5億元。

在專項財務顧問業務方面，2009年上半年本公司共實現專項財務顧問業務收入1.72億元，同比增長247%。

客戶基礎

本公司經過22年的發展，已擁有總量達33.1萬戶的公司類存款客戶和1.31萬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。

3.8.3 資金交易

經營環境

2009年上半年，全球金融市場逐漸趨於穩定，在主要經濟體大規模經濟刺激計劃的推動下，全球經濟表現出微弱的復甦跡象。美國經濟依然脆弱，失業率持續上升，這嚴重影響了美國消費者的消費信心，為全球經濟下一階段的恢復投下了陰影。歐洲和日本儘管並不是危機的始發地，但受到的影響並不亞於美國，在美國經濟表現出企穩跡象時，歐日經濟卻依然處於下行趨勢。中國經濟一枝獨秀，在高投資和高信貸投放的刺激下，股市、樓市持續復甦，消費保持強勁。但是，中國出口受到外需影響依然低迷，且依靠政府高投資帶來的經濟增長能否持續也有待時間檢驗，經濟回穩態勢並不穩固。

經營策略

人民幣業務方面：2009年上半年，實體經濟陷入通縮狀態，但經濟復甦和寬鬆的貨幣信貸條件，導致資產市場價格產生泡沫，通脹預期開始增強。受其影響，短期利率維持在低位運行，而中長期利率面臨上行壓力。為此，本公司採取了以下措施：融資業務方面，採取低成本的規模化運作，大力發展融資性存放、買入返售票據等差異化的資金業務，賺取高於市場基準利率的價差收益。同時，保持投融資組合整體處於短久期的狀態，為利率週期的轉變預作準備；債券投資方面，主要是加大5年期以內的中短期債券投資，適當增持高收益的短期融資券、中期票據和防禦性較強的浮息債券品種；積極通過二級市場運作，優化賬戶組合結構，降低組合成本，並適時進行波段操作，將部分債券浮盈予以實現，為下半年加強債券投資運作奠定了堅實基礎。

外幣業務方面：鑑於國際金融市場持續動蕩，而境內外幣市場流動性相對趨緊，本公司在融資業務方面主要通過流動性操作確保外幣流動性安全，同時適度發展融資性存放等業務，而在債券投資方面則嚴格控制外幣債券投資的信用風險，新增投資全部是高評級的國際金融機構債、有政府擔保的金融債和大型中資機構債券。由於市場收益率處於歷史低位，同時各國政府不斷向市場注入流動性，未來收益率有較大的上漲壓力。為此，本公司採取的措施有：一、控制投資組合的久期，新增投資主要以浮息債和3年以內的中短期固息債為主；二、把握市場波動節奏，進行波段操作；三、利用衍生產品，對沖原生資產風險，有效提高組合收益。

經營成果

2009年1-6月，本公司本外幣債券組合折合年收益率為3.61%，比去年同期下降28個基點。投資收益率下降主要受到債券重定價和新增債券投資收益率下降的影響。2009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1.59%，比去年同期下降219個基點。

截至2009年6月末，本公司自營投資規模達3,255.19億元，比上年末增長8.38%。此外，本外幣代客資產管理規模折人民幣為506.20億元，比上年末下降16.63%。2009年1-6月，本公司代客理財業務收入折人民幣達到5.11億元，比去年同期下降23.73%。

業務拓展

2009年上半年，本公司克服理財產品市場收益率大幅下降的不利影響，通過完善產品體系，加強產品創新，繼續保持理財業務在同業中的領先地位。同時，本公司還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3.34萬億元，佔市場現券交易總量的8.15%，繼續名列全國銀行間債券市場第一；雙邊報價債券數量增加到60隻以上，報價成交總量較去年同期大幅增長；結售匯業務在銀行間市場累計交易量也繼續保持同業領先水平。

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。人民幣公司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。本公司已開始使用內部資金轉移定價方法，計算發放貸款的資金成本。本公司將開發完成一個貸款定價模型，以得到所能提供的各種貸款產品的最低利率。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2009年6月30日，本公司在中國大陸的60個城市設有47家分行及648家支行（含分理處），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，1,622家自助銀行，1,500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；在美國設有紐約分行和代表處。本公司機構網點主要分佈在長江三角洲地區、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他地區的一些大城市。

本公司十分注重擴張和完善網上銀行和電話銀行等電子銀行渠道，得到了社會的高度認可，有效地分流了營業網點的壓力。2009年上半年，零售電子渠道綜合櫃面替代率達79.38%，公司電子渠道綜合櫃面替代率為43.00%。截至2009年6月30日，網上個人銀行累計交易12,263萬筆，同比增長54.46%；累計交易金額達18,794億元，同比增長28.72%，其中，網上支付累計交易6,821.20萬筆，比去年增長60.54%；累計交易金額達253.36億元，同比增長31.96%。網上企業銀行U-BANK的累計交易1,175萬筆，同比增長28.28%；累計交易金額達3.57萬億元，同比下降68.77%。電話銀行方面，截至2009年6月30日，本公司通過電話銀行營銷基金等各類理財產品共計132.52億元，快易理財交易額達519.27億元，新增開戶數達150.26萬戶，均比去年同期有大幅增長。

截至2009年6月30日，小企業信貸中心在蘇州設立了一級分中心，在南通設立了二級分中心，在常熟、張家港、昆山設立了三級分中心，各分中心建立了多支營銷團隊。此外，上海、杭州、寧波、南京四個一級分中心正在籌建之中，小企業信貸中心佈局長三角的組織架構已具雛形。與此同時，小企業信貸中心正在依托總行強大的組織和研發資源，建立體現小企業特色和特點的網上企業銀行、電話銀行等電子銀行渠道，取得了初步成效。

3.8.6 海外分行業務

香港分行

本公司香港分行成立於2002年，所提供的業務包括公司及零售銀行服務。其中，公司銀行業務主要是向客戶提供存款和貸款、匯款、國際貿易融資及結算，牽頭或參加銀團貸款，參與同業資金與債券市場交易。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，特色產品為「兩地一卡通」。該卡兼有香港借記卡和大陸借記卡的優點。持卡人可以在兩地ATM提取現金和POS機刷卡消費，並享受兩地招行網點之間網上匯款實時到賬服務。本公司香港分行已於2009年2月推出港股買賣服務，客戶可通過網上銀行以及自助電話銀行方便快捷地買賣港股，享受投資理財的便利。

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號正式開業，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準入的中資銀行。

紐約分行獲持批發銀行業務經營執照，目前開展的業務包括存款、結算、美元清算、貿易融資、銀團貸款等。紐約分行秉承「因您而變」的服務理念，充分發揮與境內分行之間的聯動優勢，致力於為中國「走出去」企業和在華投資的美國企業提供最優質的金融服務。

基礎建設是紐約分行開業後的重點工作之一。2009年上半年紐約分行先後完成美元清算和貿易融資業務系統上線。作為美元清算銀行，紐約分行同時申請成為CHIPS和FEDLINE兩大美元清算體系的會員，全方位滿足客戶需求。目前紐約分行的網上企業銀行系統的開發正在前期準備之中，預計年底前交付使用，屆時紐約分行可為客戶提供更便捷的服務。紐約分行特別注重合規和內控管理，聘任當地資深合規專家作為首席合規官，全面部署反洗錢監控系統，並聘請外部機構進行定期審計，獨立客觀地篩查內部管理缺陷，促進紐約分行提升管理水平。

3.8.7 信息技術與研發

加強IT基礎設施建設，推進IT治理，以科技支持戰略轉型。上半年，開展IT規劃和治理結構改革，不斷提升IT運營支撐和保障能力；完善信息管理委員會和技術架構管理委員會組織運作，建立配套專業支持機構，統籌全行IT策略與投入，管控全行IT架構、規劃和技術標準，發揮全局決策和協調作用，保障全行技術架構的有效管控和持續發展。

強化運營系統和管理體系保障，確保IT對業務發展的有效支撐。上半年主機及核心網絡非計劃停機時間為零，銀聯繫統指標排名繼續保持全國領先；以高規格標準建設的上海數據中心已完成機房設計和基礎建設；在持續增加人員投入的基礎上，杭州軟件開發中心正式啟用，初步形成研發整體戰略佈局。

持續加強研發投入，保障重大項目開發和上線，支持業務快速發展。上半年，新系統完成全國上線投產；公司CRM及零售CRM管理系統成功上線，有力提升市場和客戶管理能力；初步形成信用風險管理、巴塞爾II、ALM/FTP、管理會計等為基礎的完整體系，提升盈利分析、成本管理和風險控制能力；加強系統整合，推進渠道融合和產品一體化建設，通過電子渠道為零售、公司客戶提供綜合金融解決方案，整體服務水平保持領先；推進國際化進程，永隆銀行IT整合進展順利，紐約分行業務處理系統完成上線。

3.8.8 永隆集團業務

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。

2009年上半年財務及業務回顧

2009年世界主要央行為打破從信貸、資金到實體經濟均呈現緊縮的惡性循環，步調一致地放寬了貨幣政策，香港作為資金自由港、又具有中國因素便成為主要受益者之一。由於資金流入，令港元存款利率降至接近零。在市場資金充裕下，股市及樓市在本年第二季開始好轉；但整體出口數字則呈現下跌，失業率持續攀升，預計下半年香港整體經濟仍然疲弱。

步入2009年，永隆集團業務開始平穩發展，雖然市場利率仍然低企，金融市場似乎已穩定下來，於截至2009年6月30日止期間，永隆集團錄得未經審核之綜合稅後溢利港幣4.58億元，比上年同期增長30.7%。

由於市場利率下跌，2009年上半年永隆集團實現淨利息收入港幣6.09億元，同比下跌10.1%；而非利息收入（不包括保險業務）則與去年同期比較大幅增長39.8%；其中債務證券投資錄得可觀的溢利；保險業務轉虧為盈，錄得淨收入港幣3,017萬元（不包括投資盈虧）；而信貸損失之減值撥備亦大幅減少港幣2.64億元；營業支出為港幣5.59億元，較去年同期增長26.8%，當中包括處理雷曼迷你債券事故而增加撥備，另外人事費用支出增加約港幣1,098萬元，最主要是因為退休福利費用增加。如撇除2009年有關雷曼額外開支及2008年有關永隆銀行成立75週年宣傳費用和併購活動的專業費用後，營業支出較去年同期增加港幣1,767萬元，即增加4.2%。

截至2009年6月30日，永隆集團總資產為港幣1,108億元，淨資產為港幣109億元，較2008年底分別增長10.2%及4.5%；總存款（包括結構性存款）為港幣910億元，較2008年底增長9.4%；總貸款（包括商業票據）港幣458億元，較2008年底增長5.4%；不良貸款率為0.72%，整體貸款質量仍保持良好。

2009年6月底永隆集團之綜合資本充足比率及核心資本充足比率分別為12.4%及10.7%，上半年的流動資金比率平均為56.8%。永隆銀行已於2009年7月14日發行港幣8億元之次級債券予招行，以擴大其資本基礎作業務發展之用。

永隆銀行藉着與招行的合併，不止實力上得到強大支持，隨着本港積極發展人民幣相關的金融業務，未來發展空間亦擴展了許多。在兩行優勢互補與內外聯動下，期望逐步產生協同效應而維持盈利增長。

現就永隆集團2009年上半年度經營情況詳細分析如下：

存款

截至2009年6月30日永隆集團存款總額（包括結構性存款）為港幣910億元，較2008年底增長9.4%，主要為新增大企業之存款。

各類存款中，主要增長為港幣存款，增長港幣60.8億元，較2008年底增長11.3%；其他外幣存款增加折合港幣21.3億元，較2008年底增長14.5%，人民幣存款增加折合港幣4.0億元，較2008年底增長38.2%，而美元存款則減少折合港幣7.8億元，較2008年底減少5.8%。

在業務方面，已開通內外聯動項目，包括「見證開戶」、「匯款快線」業務等，同時積極接待內地高端客戶來港開戶（包括存款、證券及理財戶口）。

貸款

截至2009年6月30日，永隆集團客戶貸款總額（包括商業票據）為港幣458億元，較2008年末增長5.4%；不良貸款率為0.72%，整體貸款質量仍保持良好。

在公司銀行業務方面，2009年6月底貸款餘額為港幣180億元，較2008年底增長17.1%。上半年已開拓了多個項目，致力擴大放款，增加貸存比率，使利息收入提高，並已取得良好成績。下半年會繼續加強與招行合作，並發揮內外聯動的優勢，致力增加貿易融資客戶，以增加相關收入。

在商業銀行業務方面，2009年6月底貸款餘額為港幣3.69億元，較2008年底減少28.6%，由於外貿環境仍然疲弱，大部份客戶未能恢復接訂單，故貿易融資表現相對受影響。商業銀行部現正採取較進取的態度向現有客戶及新客戶推薦由政府提供擔保的「特別信貸保證計劃」。

按揭及私人貸款業務方面，截至2009年6月底的總貸款（包括各分行）為港幣232億元，較2008年底下跌2.4%；其中住宅物業按揭分期餘額為港幣92.8億元，較2008年底減少2.9%。鑑於樓市好轉，加上競爭激烈，永隆銀行現會採取靈活的按揭條款，緊貼市場，同時通過與招行內外聯動，期望隨着樓市的好轉下半年能有所增長。

投資

截至2009年6月30日，永隆集團債券投資餘額為港幣232億元，較去年底增長115%，上升主要原因是永隆集團在期內購買了多批的優質債券，提升利息收入。期末永隆集團外幣（含港幣）債券投資餘額為港幣229.7億元。約超過77.8%的外幣債券（含港幣）的信用評級都在A3或以上，風險較低。

財資

截至2009年6月30日止6個月，外匯買賣收益為港幣3,213萬元，較2008年同期下跌33%；而外幣找換收益為港幣1,773萬元，較2008年同期上升38.5%。永隆銀行將增加自營盤交易，以期增加收入，同時加強與招行合作，力求開拓更多交易機會。

同業拆借方面，因商業活動未見活躍，對資金需求不大，令利率仍處於低水平。期望在2009年下半年增加政府擔保之債務工具投資及藉招行轉介之企業客戶增加而帶來整體貸款增長，從而改善淨利息收入。

理財

2009年上半年度理財業務實現收益港幣1,329萬元，較去年同期下降62.9%。主要是由於加強內部監控，暫時停止了一些較高風險產品的銷售，以及受到市場氣氛及部份投資者審慎入市影響下，整體佣金收入有所下降。

理財中心下半年將主力發展「金葵花」客戶理財服務，為中港兩地的高端客戶提供綜合服務平台。該項服務將存款、證券及理財合而為一，現正制定詳細手續及推廣計劃，預期於2009年8月內可以完成。

信用卡

截至2009年6月30日，永隆信用卡業務發卡總數為24.6萬多張，較2008年底減少2%；信用卡應收賬款為港幣3.26億元，較2008年底減少30.8%；商號收單款項為港幣10億元，較2008年同期增長7.1%。

由於經濟環境尚未樂觀，故永隆銀行採取審慎的批卡政策，致發卡總數及放出賬款數字均有所下降，永隆銀行將根據市場形勢的變化，決定是否下半年放寬有關政策。於第三季，信用卡中心將主力推廣鑽石卡「Luxe Visa Infinite」，並籌備推出大中華區首張World Mastercard Corporate Card。下半年將與招行信用卡中心繼續洽商更多優惠商戶互換。同時永隆銀行會大力爭取商戶收單業務，以期增加佣金收入。

證券

2009年上半年，永隆證券有限公司（「永隆證券」）實現佣金收入港幣1.02億元，同比微升1.3%。雖然香港證券市場每日平均總交投量較去年同期下跌33%，但永隆證券在積極擴展，增設證券中心下獲得交投量上升5.3%，優於市場平均數。同時，市場佔有率亦有提升。踏入第二季，在各國政府的大力刺激經濟下，市況漸見好轉，恒指於今年7月份已升破20,000點水平，成交活躍。下半年，永隆證券將積極向公司及機構客戶推介證券服務，以爭取大額交投。

永隆保險

截至2009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3.49億元，較去年同期減少9.7%；永隆保險總索償額為港幣1.82億元，同比減少39.7%；承保盈餘為港幣624萬元，而去年同期則虧損港幣1.12億元；而投資業務亦轉虧為盈。永隆保險預計在相關僱員責任險到期時提高保費以保障收益；同時亦會向中資企業開拓業務，擴展客源。

分行

招行收購永隆銀行後，永隆銀行成為招行於香港的零售業務平台，永隆銀行致力發展零售市場，以期在本港市場佔一重要位置。為增加零售業務的銷售網點，永隆銀行積極擴大分行網絡。於2009年4月及8月分別開設了德輔道西分行及中港城旗艦分行，而美孚新邨分行預計會於9月開業。現時永隆銀行在港設有總分行共38間，在中國境內設有分支行共3間，在美國洛杉磯及開曼群島各設有海外分行一間。

中國境內分行業務保持平穩發展，下一步將會致力開拓大型國企、民企、香港藍籌公司、紅籌公司等業務，並加強與招行聯動，策劃業務合作機會。

在籌備澳門分行方面，永隆銀行獲得香港金融管理局同意設立澳門分行之後，隨即向澳門金融管理局正式提交申請，現正等待批覆。

永隆洛杉磯分行積極與招行在東岸的紐約分行互相配合共享發展平台，以拓展北美市場。

回購雷曼迷你債券達成的協議

2009年7月22日永隆銀行與證券及期貨事務監察委員會、香港金融管理局和其他十五家分銷雷曼迷你債券（「迷你債券」）的銀行簽訂了一份協議，同意在沒有承認任何責任的情況下，向合資格客戶按投資本金面值的60%（如合資格客戶在2009年7月1日為65歲以下的客戶）或70%（如合資格客戶在2009年7月1日為65歲或以上的客戶）回購所有其經永隆銀行認購而持有之未到期迷你債券。如永隆銀行取回相關抵押品並收回款項後，將視乎所取回的抵押品價值，向65歲以下的合資格客戶支付相當於迷你債券投資本金面值不多於10%的首筆款項；如果可取回的抵押品價值超過70%，永隆銀行會將超出投資本金面值70%的回收金額，再支付予接納回購建議的合資格客戶。根據永隆銀行現有資料，倘所有合資格客戶均接受該項回購計劃，涉及總金額估計約為港幣2.03億元（包括部份已付款項，但不包括將來在收回抵押品後的任何付款）。

根據協議，永隆銀行亦已承諾向受託人（HSBC Bank USA, National Association）提供一筆金額約港幣800萬元的款項（此乃永隆銀行因分銷尚未償還迷你債券所得的佣金收入），作為受託人根據一份相關協議用於回收抵押品的事宜。永隆銀行同意，只要該筆款項是被受託人所運用，永隆銀行將不會對該筆款項的取回有任何申索。

永隆銀行已根據其會計政策，已於2008年度及2009年上半年度為上述款項作出足夠撥備。現階段未能確定永隆銀行會否從迷你債券的抵押品收回任何款項。

永隆銀行整合工作進展情況

收購永隆銀行後，本公司擬訂了周密的整合工作計劃，2009年進入全面實施階段，在兩行員工的共同努力下，整合工作進展順利，協同效應初步顯現。

截至2009年6月末，本公司境內分行已向永隆銀行成功推薦叙作對公貸款港幣10.55億元、對公存款港幣14.81億元；對公中間業務共實現收入港幣829萬元；本公司向永隆銀行推薦個人客戶叙作個人貸款港幣2,305萬元、存款港幣1,417萬元；信用卡優惠商戶互換分別為61家和58家，分別涉及750間和78間分店。報告期內，永隆銀行順利獲得香港金融管理局批准的「見證開戶」和「首次公開招股副收款行」兩項業務資格，成功推出了「中港中小企業融資通」和「匯款快線」等頗受市場歡迎的跨境特色產品，正在積極籌備金葵花財富管理業務。並且，本公司境內分行與永隆銀行的業務聯動考核激勵機制已正式建立，業務聯動流程已進一步理順，為下一步聯動業務的大規模開展奠定了良好基礎。

此外，永隆銀行進行了內部組織架構調整，明確劃分了若干個利潤中心；對風險管理體制進行了改革，風險管控能力得到進一步提升；永隆銀行在香港的38個營業網點的外觀標識進行了全面改造，新標識保留了永隆銀行名號，原有球形LOGO更換為招行的LOGO；IT系統正在分步驟改進，IT支持能力得到了提升。

下一步，本公司將繼續按既定計劃積極推進整合工作，努力實現「一年奠定基礎、三年明顯見效、五年取得成功」的整合目標。

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，於2008年3月26日獲得中國銀行業監督管理委員會批准成立，2008年4月23日開業，註冊資本金20億元人民幣，註冊地上海，由招商銀行全資設立。

招銀租賃主要業務是以國家產業政策為導向，向船舶運輸、電力電信等大型設備和中小企業融資等行業客戶，提供融資租賃、資產管理、投融資諮詢等金融服務。

自開業以來，招銀租賃積極拓展業務，全面建立健全內部管理機制。截至2009年6月30日，招銀租賃總資產為人民幣63.46億元，淨資產人民幣20.59億元，實現淨利潤人民幣1,897萬元，員工人數66人。其業務結構趨於合理，業務模式逐漸多元，並積極探索專業化的商業發展模式，加強全面風險管理體系建設，加強人才隊伍建設，自主研發「租賃業務二期系統」和「供應商租賃系統」，建立了有效的內部激勵機制。

2009年上半年，面對增值稅轉型等諸多不利因素，招銀租賃貫徹「打好基礎、培養能力、找準定位、創新品牌」的經營理念，危中尋機，穩中求進，提升管理，控制風險，開創了租賃業務快速增長，效益、質量、規模協調發展的良好局面，為下半年發展打下了堅實基礎。

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公司。目前，招銀國際的主要業務範圍是企業融資財務顧問、證券交易經紀及證券投資。截至2009年6月底，招銀國際註冊資本港幣2.5億元，員工人數47人。

截至2009年06月30日，招銀國際資產總額為港幣5.37億元，比年初增長24.02%；淨資產港幣3.43億元，比年初增長0.88%；流動比率2.35，資產質量良好，現金流充裕。2009上半年實現經營收入1,629萬港幣，比去年同期增長201.81%，實現淨利潤港幣587.16萬元。

2009年招銀國際將在人才隊伍、IT交易與研究資訊平台、市場拓展等方面進行大規模重整和建設。招銀國際將根據對市場機會的分析和自身的資源情況，借助招商銀行境內網絡和客戶資源優勢，依托領先的IT技術平台和研究諮詢業務能力，重點發展證券經紀業務，適度發展投資銀行業務，為招銀國際的持續健康發展奠定基礎。

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2.1億元人民幣。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2009年6月30日，招商基金總資產6.56億元，淨資產5.32億元，員工人數169人。2009年上半年實現營業收入2.26億元，同比下降33.14%；實現淨利潤6,942萬元，同比下降43.86%。招商基金旗下共12隻開放式基金，其管理的共同基金規模達378.27億元，資產管理總規模達515.17億元。其管理的共同基金規模排第25名。

2009年招商基金將繼續加強內部管理和風險控制，着重提升投資管理能力和執行力，尋求營銷差異化，為今後的發展打下較為堅實的基礎。

3.9 風險管理

3.9.1 信用風險管理

信用風險指銀行的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，以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，負責審議並決策全行重大信用風險管理政策，審議複雜信貸項目。本公司按照業務風險狀況和權限體系對授信業務風險進行分級審議，決策機構包括：總行風險控制委員會、總行專業審貸會、分行風險管理委員會。本公司根據信貸管理水平、借款人信用等級、授信擔保條件三個維度制定完整的信貸審批授權體系，並已制訂切實可行的授權標準、授權方法和權限調整規定。本公司遵循審貸分離的原則，嚴格執行貸款調查、貸時審查、貸後檢查「三查」流程，根據信貸業務各風險控制環節，制定相互制約的工作崗位及職責。並通過明確的責任追究制度，確保信用風險管理流程的有效實施。

2009年上半年，面對複雜嚴峻的經濟金融環境，本公司圍繞「穩健發展、積極應對、夯實基礎、提升素質」的指導思想，依照「全面性、獨立性、專業性、制衡性」的總體原則，穩步推進信用風險管理體制改革，全面提升信用風險管理水平和能力。持續深化行業聚焦研究，原則性和靈活性有機結合，提高行業政策的覆蓋面的廣度和深度，結合經濟形勢指引行業政策實踐；積極推進審批授權制度改革，穩步開展審貸官的二期評聘工作，探討風險經理序列建設並開展試點研究；同時，完善集團家譜的梳理，探索集團層面統一授信額度管理，推進全面信用風險資產的整合管理；構建貸款十級分類管理體系，推進金融資產全面分類，完善撥備計提的系統操作；開發全面的信用風險預警系統，拓寬內外部風險信息收集渠道，實現預警工作的日常化管理；充分運用新一代信用風險管理信息系統建設，改善信用風險流程管理；深化量化技術的開發運用，推進新資本協議達標；加快制訂和修訂基礎信貸制度建設，加強信貸檢查、不良問責和清收管理，開展信用風險管理培訓工作，實現了信貸資產質量的持續優化。

展望2009年下半年，國內外經濟復甦前景仍不明朗，外需不足、國內消費基礎不牢、民間資本啟動跡象不明顯、中小企業融資難、資產價格存在泡沫隱患，結構性矛盾突出的複雜經濟形勢下，監管機構加強對宏觀調控政策的窗口指導，本公司將面臨信貸規模增長和剛性資本約束的雙重壓力，信貸質量也將面臨挑戰。本公司信用風險管理將秉承「穩健發展、調整結構、提升素質、風險並舉」的理念，密切關注政策動向，敏銳把握市場先機，前瞻性的調整信貸資產的業務、客戶、區域結構，提升風險管理的水平和能力，確保實現「效益、質量、結構、規模」的協調發展。

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。

2009年上半年，各國政府的工作重點均落足於「推動經濟復甦、保證金融體系穩定」，我國以經濟穩定增長為目標，宏觀政策持續利好。受央行寬鬆貨幣政策和信貸超預期投放的影響，市場資金面極度寬鬆。在此宏觀環境下，本公司通過加大信貸投放力度、鼓勵發展存放同業、票據回購等投融資業務，避免資金冗餘、提高資金運用效率。第二季度末，央行貨幣政策微調，市場資金狀況由極度寬鬆轉為適度寬鬆。根據貨幣政策的變動，本公司及時調整了流動性管理策略，提高了內部資金彈性。本公司順應宏觀政策，因時而變調整流動性管理策略，確保了流動性安全前提下的資金充分運用。截至2009年6月末，本公司實時償還的流動性風險較小。壓力測試結果顯示，本公司有能力應對中度情景下的流動性風險。

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，實現淨利息收入平穩增長是本公司利率風險管理的總體目標。

2009年上半年，本公司遵循「風險、收益相平衡」的基本原則，按月研究宏觀形勢、產品定價情況、市場風險狀況，通過動態管理、調整內部資金轉移價格和業務指導利率等手段，引導全行資產負債和利率結構的優化調整，並滾動預測淨利息收入。本公司在利率風險管理制度建設上取得了重大突破，撰寫了銀行賬戶利率風險管理辦法並搭建了利率限額體系，這對下階段科學、定量的管理利率風險奠定了基礎。在利率敏感性方面，由於本公司活期存款佔比較大，而在現有人民幣利率管理政策下，活期存款利率的變化頻率和變化基點均小於其他存貸款利率，故本公司表現為較強的資產敏感性。資產敏感性的特徵在升息的環境下將為本公司NIM變化帶來正面效應。

3.9.4 匯率風險管理

匯率風險是指匯率的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。匯率風險分為結構性風險和交易性風險，本公司對結構性風險和交易性風險採用不同的管理戰略。

結構性外匯風險是銀行經營上難以避免的策略性外幣資產和負債錯配而產生的敞口風險。本公司在開展業務中盡量匹配各幣種借貸資金的金額和期限，對於無法完全匹配部份則通過外匯市場來對沖。

交易性外匯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。本公司通過實施新資本協議操作風險管理項目、強化內部控制、進行操作風險排查、提升員工風險防範意識和能力、實施嚴格的問責制等，以降低和控制操作風險。報告期內開展的主要工作包括：

- (1) 為滿足監管要求，進一步提升操作風險管理能力，本公司決定在總行層面成立獨立的操作風險管理部。這是一項完善本公司全面風險管理體系的重要戰略舉措。總體上，操作風險管理部的職責主要是負責全行的操作風險管理，在全行建立起完整的操作風險管理體系並負責維護。
- (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2008年度操作風險監管資本的計量工作。同時，使用標準法從集團層面和法人層面完成了操作風險的定量影響測算工作。
- (3) 完成了操作風險管理工具開發在總行的試點項目，試點範圍包括本公司信貸業務、會計業務、國際業務三條線的近60個業務流程。項目內容包括重要業務的流程梳理、風險控制自我評估方法的建立、關鍵風險指標體系的建立、風險管理政策和程序的制定等四個主要方面的工作，基本覆蓋了操作風險識別、評估、監測和控制等關鍵環節。

- (4) 對機房環境、核心業務系統、信用卡系統、核心網絡系統、網上銀行系統、收單系統、現代化支付系統、通知系統、證券系統等系統結構可用性保障措施進行全面提升，確保系統的可用性與快速恢復能力。
- (5) 根據中國銀監會新頒佈的《商業銀行信息科技風險管理指引》有關要求，對總行和部份分行信息技術部進行了一次全面審計，全面評估了本公司的信息科技風險，通過發佈《信息安全風險分析計算指引》、《總行信息技術部信息安全職責劃分細則》，進一步加強信息科技風險管理。

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，確保依法合規經營。報告期採取的主要管理措施有：

- 1、 不斷完善合規風險管理組織體系。在建立合規管理委員會、合規官、合規部門以及合規督導官網狀管理組織架構的基礎上，推動合規官及基層合規管理人員風險管控職責的充分發揮，提升合規管理組織機制對各項業務持續發展的支撐力度。
- 2、 完善合規管理三道防線。推動第一道防線的合規管理，促使第一道防線在合規風險自我評估和管控方面履職盡責；強化第二道防線和第三道防線的協作，落實合規部門與第三道防線（內審部門）之間的信息溝通和反饋機制。
- 3、 提升合規工作方法和技術，實現對風險的有效管理。制定並執行風險為本的《合規風險管理計劃》；深入開展法律合規審查與合規風險點梳理，識別、評估與化解合規風險；制定指引並開展合規檢查、測試和專項調查工作；開發合規管理信息系統，提升合規管理IT技術含量。

3.9.7 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，報告期內，進一步明確了涉及高風險國家或地區的客戶接納、代理行和業務政策；完善了名單數據庫及過濾系統，根據中國人民銀行新的接口規範和校驗規則改進了反洗錢數據報送系統；開展了反洗錢現場檢查，針對高風險客戶和高風險國家或地區開展了非現場專項檢查；在全行開展以客戶經理為重點的反洗錢培訓，提高了客戶經理的反洗錢意識和技能。

3.9.8 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分析新協議實施差距的基礎上，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，已經啟動九個項目群，各實施項目進展順利。

3.10 外部環境變化及應對措施

3.10.1 經營環境、宏觀政策法規的變化及影響

2009年上半年，積極的財政政策及適度寬鬆的貨幣政策持續顯效，在一系列刺激政策帶動下，國內經濟初步擺脫金融危機影響並企穩回升，但回升基礎尚不穩固；信貸超常規投放，新增信貸有力地支持了經濟增長，同時也為市場注入了充足的流動性。對商業銀行而言，適度寬鬆的貨幣政策進一步壓縮利差空間，淨利息收入呈現普遍下降的趨勢；貸款快速增長提高了撥備需求；成本控制壓力隨業務擴張步伐進一步加大。

面對宏觀經營環境的顯著變化，本公司堅持深化經營戰略調整，積極優化資產負債結構，努力克服外部環境產生的不利影響，上半年在經營規模快速擴張的同時，資產質量穩中有升，綜合經營穩健運行。

3.10.2 經營中關注的重點問題及措施

關於NIM下降的趨勢

面對2009年複雜的宏觀經濟金融形勢及降息後商業銀行NIM普遍收窄的趨勢，本公司積極應對，堅持推動戰略結構調整。一是加強資產負債管理，優化資產負債結構，合理擺佈資產負債的業務結構和期限結構。二是加強利率管理，提高資產業務定價能力，同時努力抑制高成本的資金來源。三是加強司庫運作，打通各種資金運用渠道，通過靈活主動配置來提升資金使用效率和效益。四是繼續大力推進收入結構調整，着力拓展非利息淨收入平穩增長。

關於降息後的資產負債結構調整策略

受宏觀經濟低迷及央行降息等因素影響，包括我行為內的商業銀行普遍呈現淨利息收入下降的趨勢，本公司不斷採取措施，進一步深化資產負債管理，優化資產負債結構，促進風險與收益平衡。一是順應國家宏觀管理政策及產業振興政策，適當加大貸款投放力度，適當提高優質中長期貸款在資產業務中的佔比。二是繼續堅持經營戰略調整，支持零售貸款、中小企業貸款、中間業務收入等符合本公司戰略導向的重點業務。三是加強利率管理，強化資金成本管理，一方面努力提高資產業務定價能力，另一方面繼續鞏固本公司儲蓄存款、活期存款等低成本資金來源優勢，同時持續控制協議存款、承兌保證金存款等高成本資金來源增長，在保障流動性的前提下將資金成本控制在合理水平。四是適當調整債券投資的結構和久期，同時加大投融資業務及票據業務操作力度，努力提高投融資業務的收益水平。

關於信貸投放

長期以來，本公司始終積極貫徹落實國家貨幣政策。2009年上半年，在國家經濟刺激政策作用下，本公司嚴格執行國家產業政策和本公司信貸政策，加大了信貸資金對實體經濟的支持力度，適度投放由政府支持的項目貸款，中長期貸款佔比略有提升。下半年，本公司將繼續貫徹有關監管要求，堅持風險與收益平衡，促進貸款平穩協調增長。

關於按揭貸款的發展前景

按揭貸款是我行貸款業務的重要組成部份，本公司一方面加強該項業務的拓展，另一方面嚴格按照監管部門要求對按揭貸款風險加以監控。受七折利率優惠政策的影響，上半年本公司住房按揭貸款收益率有所下滑。但隨着利率重定價的逐步完成，按揭貸款收益率下降的趨勢將放緩。

關於非利息淨收入

本公司非利息淨收入一直呈現出良性發展的趨勢，該指標佔營業淨收入比例繼續保持上升的趨勢。2009年上半年本公司實現非利息淨收入約佔營業淨收入比重的四分之一強，較去年進一步上升。雖然面臨着諸多壓力，但本公司短期融資券、中期票據等業務手續費均有所上升，上半年非利息淨收入較去年同期仍保持了一定增幅。

關於成本控制

2009年上半年，受累於宏觀經濟金融環境，淨利息收入的下降導致了本公司成本收入比較去年同期有所上升。年初以來，本公司採取「有保有壓」的指導原則加強費用控制，並取得良好成效，廣告費、會議費、差旅費、業務招待費、人工費等費用項目均控制在負增長或小幅增長範圍內。在機構網點建設方面以改造現有網點為主，同時進一步通過流程改造、提高電子渠道比重來降低成本費用。

3.11 前景展望與措施

下半年，本公司的經營管理既面臨着國內外經濟存在諸多不確定因素帶來的嚴峻挑戰，也面臨着不少有利條件。

從環境壓力看，在國內經濟回升基礎尚不穩固、前期銀行業信貸投放集中度較大與貨幣市場利率變化的情況下，信用風險、市場風險與流動性風險等各種風險相互交織，風險防範的任務日益艱巨；在資本市場波動與信貸有效需求增強等因素的共同作用下，負債拓展的難度不斷加大；而來自政策取向、監管約束與同業競爭的現實壓力，也對本公司的管理水平提出了更高的要求。

當前形勢儘管對本公司經營管理構成了嚴峻考驗，但同時也蘊含着不少新的機遇。比如，國家擴大內需政策深入實施，直接融資快速發展，企業生產經營逐漸趨於好轉，客戶理財需求日益增強，國家新一輪區域發展規劃縱深推進，這些都將為本公司加快發展提供廣闊的市場和良好的契機。

面對新形勢下的機遇與挑戰，本公司將繼續堅持「正視風險、把握機遇、提升管理、科學發展」的工作指導方針，紮實推進經營戰略調整與管理變革，確保實現效益、質量、結構、規模協調發展。為此，本公司下半年將重點做好以下工作：一是採取騰空間、調結構、保重點、抓定價等有效手段，保證資產業務平穩健康發展；二是努力拓展低成本負債來源，積極推動負債業務穩定有效增長；三是加大產品創新力度，多渠道增加中間業務收入；四是密切關注形勢變化，切實加強全面風險管理；五是全力做好計劃財務、人力資源、信息技術、流程管理、服務管理等支持保障工作，為業務發展提供強有力的支撐；六是紮實抓好永隆銀行整合工作，穩步推進紐約分行發展與國際化經營進程。

4.1 報告期內本公司股份變動情況

| | 2008年12月31日 | | 報告期內變動 | | 2009年6月30日 | |
|---------------|----------------|-----------|---------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 數量 (股) | 比例 (%) | 有限售條件 股份轉為無限 售條件股份 (股) | 可轉債轉股 (股) | 數量 (股) | 比例 (%) |
| 一、有限售條件股份 | 4,799,233,254 | 32.63 | -4,799,233,254 | - | - | - |
| 1、國家持股 | - | - | - | - | - | - |
| 2、國有法人持股 | 4,799,233,254 | 32.63 | -4,799,233,254 | - | - | - |
| 3、其他內資持股 | - | - | - | - | - | - |
| 其中：境內法人持股 | - | - | - | - | - | - |
| 境內自然人持股 | - | - | - | - | - | - |
| 4、外資持股 | - | - | - | - | - | - |
| 其中：境外法人持股 | - | - | - | - | - | - |
| 境外自然人持股 | - | - | - | - | - | - |
| 二、無限售條件股份 | 9,907,951,420 | 67.37 | 4,799,233,254 | 19,154 | 14,707,203,828 | 100.00 |
| 1、人民幣普通股(A股) | 7,245,951,420 | 49.27 | 4,799,233,254 | 19,154 | 12,045,203,828 | 81.90 |
| 2、境內上市外資股 | - | - | - | - | - | - |
| 3、境外上市外資股(H股) | 2,662,000,000 | 18.10 | - | - | 2,662,000,000 | 18.10 |
| 4、其他 | - | - | - | - | - | - |
| 三、股份總數 | 14,707,184,674 | 100.00 | 0 | 19,154 | 14,707,203,828 | 100.00 |

截至報告期末，本公司股東總數435,339戶，其中：H股股東總數為44,539戶；A股股東總數為390,800戶，全部為無限售條件A股股東。可轉債持有人550戶，全部為可流通轉債持有人。

基於公開資料並就董事所知，截至2009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（「《香港上市規則》」）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 ⁽¹⁾ | / | 2,612,590,901 | 17.76 | H股 | -3,042,613 | 0 | - |
| 2 | 招商局輪船股份有限公司 | 國有法人 | 1,818,912,594 | 12.37 | 無限售條件A股 | 191,790 | 0 | 0 |
| 3 | 中國遠洋運輸(集團)總公司 | 國有法人 | 947,548,668 | 6.44 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | 廣州海運(集團)有限公司 | 國有法人 | 565,359,590 | 3.84 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | 深圳市晏清投資發展有限公司 | 國有法人 | 433,484,335 | 2.95 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | 深圳市楚源投資發展有限公司 | 國有法人 | 378,715,868 | 2.58 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | 中國交通建設股份有限公司 | 國有法人 | 261,024,805 | 1.77 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | 上海汽車工業有限公司 | 國有法人 | 250,564,996 | 1.70 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 1,700,000 |
| 9 | 中海石油投資控股有限公司 | 國有法人 | 205,305,070 | 1.40 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | 秦皇島港務集團有限公司 | 國有法人 | 175,950,157 | 1.20 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | 中國海運(集團)總公司 | 國有法人 | 175,950,157 | 1.20 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | 山東省國有資產投資控股有限公司 | 國有法人 | 175,950,157 | 1.20 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | 廣東省公路管理局 | 國有法人 | 175,950,157 | 1.20 | 無限售條件A股 | 0 | 0 | 0 |

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。

4.3 限售股份變動情況表

| 序號 | 股東名稱 | 期初限售 股數(股) | 報告期解除 限售股數(股) | 報告期 增加限售 股數(股) | 期末限售 股數(股) | 限售原因 | 解除限售日期 註2 |
|-----------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|------|--------------|
| 1 | 招商局輪船股份有限公司 | 1,781,677,633 | 1,781,677,633 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 2 | 中國遠洋運輸(集團)總公司 | 947,548,668 | 947,548,668 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 3 | 廣州海運(集團)有限公司 | 565,359,590 | 565,359,590 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 4 | 深圳市晏清投資發展有限公司 | 433,484,335 | 433,484,335 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 5 | 深圳市楚源投資發展有限公司 | 378,715,868 | 378,715,868 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 6 | 中國交通建設股份有限公司 | 261,024,805 | 261,024,805 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 7 | 中國海運(集團)總公司 | 175,950,157 | 175,950,157 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 8 | 中交廣州航道局有限公司 | 154,771,402 | 154,771,402 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 9 | 上海海運(集團)公司 | 51,024,331 | 51,024,331 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 10 | 中交第四航務工程局有限公司 | 21,067,429 | 21,067,429 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 11 | 中交上海航道局有限公司 | 16,888,294 | 16,888,294 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 12 | 振華工程(深圳)有限公司 | 8,794,902 | 8,794,902 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 13 | 中交第三航務工程勘察 設計院有限公司 | 2,925,840 | 2,925,840 | 0 | 0 | 註1 | 2009年3月2日 |
| 合計 | | 4,799,233,254 | 4,799,233,254 | 0 | 0 | | |

註：(1) 股權分置改革。

(2) 本欄中有限售條件的流通股解除限售日期應為2009年2月27日，但因當日本公司召開臨時股東大會，故實際上市流通日順延至下一個交易日即2009年3月2日。

4.4 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2009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 | 2,599,932,810 [#] | 1 | 21.58 | 17.68* |
| 招商局輪船股份有限公司 | A | 好倉 | 實益擁有人 | 1,785,120,730 [#] | 1 | 14.82 | 12.14 |
| 深圳市招融投資控股有限公司 | A | 好倉 | 受控制企業權益 | 814,812,080 [#] | 1 | 6.76 | 5.54 |
| 深圳市晏清投資發展有限公司 | A | 好倉 好倉 | 實益擁有人 | 434,878,336 [#] | 1 | | |
| | | | 受控制企業權益 | 379,933,744 [#] | 1 | | |
| | | | | 814,812,080 [#] | | 6.76 | 5.54 |
| 中國遠洋運輸（集團）總公司 | A | 好倉 | 實益擁有人 | 950,595,801 [#] | | 7.89 | 6.46 |
| 中國海運（集團）總公司 | A | 好倉 好倉 | 實益擁有人 | 176,515,978 [#] | | | |
| | | | 受控制企業權益 | 618,366,092 [#] | | | |
| | | | | 794,882,070 [#] | 2 | 6.60 | 5.40 |
| JPMorgan Chase & Co. | H | 好倉 好倉 好倉 | 實益擁有人 | 48,356,481 | | | |
| | | | 投資經理 | 291,605,249 | | | |
| | | | 保管人－法團／核準 借出代理人 | 77,872,721 | | | |
| | | | 417,834,451 | 3 | 15.70 | 2.84 | |
| | | 淡倉 | 20,523,381 | 3 | 0.77 | 0.14 | |
| Barclays Global Investors UK Holdings Limited | H | 好倉 淡倉 | 受控制企業權益 | 272,454,049 | 4 | 10.23 | 1.85 |
| | | | 受控制企業權益 | 2,207,531 | 4 | 0.08 | 0.02 |

第四章 股本結構及股東基礎

| 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 | |
|---|------|-----------|------------|---------|-------------|------|--------------------|--------------------|
| | | | | | | | 佔全部已發行 股份百分比(%) | 佔全部已發行 股份百分比(%) |
| Barclays PLC | H | 好倉 | | 受控制企業權益 | 272,454,049 | 4 | 10.23 | 1.85 |
| | | 淡倉 | | 受控制企業權益 | 2,207,531 | 4 | 0.08 | 0.02 |
| Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited | H | 好倉 | | 投資經理 | 158,259,500 | | 5.95 | 1.08 |
| UBS AG | H | 好倉 | | 實益擁有人 | 129,898,407 | | | |
| | | 好倉 | | 受控制企業權益 | 68,866,432 | 5 | | |
| | | | | | 198,764,839 | | 7.47 | 1.35 |
| | | 淡倉 | | 實益擁有人 | 61,299,110 | | | |
| | | 淡倉 | | 投資經理 | 12,700,677 | | | |
| | | 淡倉 | | 受控制企業權益 | 21,874,880 | 5 | | |
| | | | 95,874,667 | | 3.60 | 0.65 | | |

上述股份數目記載於各有關主要股東於2009年6月30日前填寫的申報表格。就本公司所知，自各主要股東遞交有關表格當日起至2009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。

* 此數為登記數。截至2009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18.10%，其中持有A股佔本公司股份比例為17.90%；持有H股佔本公司股份比例為0.20%。

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2,599,932,810股A股的權益：
 - (1.1) 招商局輪船股份有限公司持有本公司1,785,120,730股A股。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) 深圳市晏清投資發展有限公司持有本公司434,878,336股A股。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及招商局集團有限公司持有其51%及49%權益。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) 深圳市楚源投資發展有限公司持有本公司379,933,744股A股。深圳市楚源投資發展有限公司分別由深圳市晏清投資發展有限公司（見上文(1.2)節）及深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)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176,515,978股A股及其下述全資擁有子公司所持有之共本公司618,366,092股A股權益，現共持有本公司794,882,070股A股的權益如下：
 - (2.1) 廣州海運（集團）有限公司直接持有本公司567,177,677股A股；及
 - (2.2) 上海海運（集團）公司於本公司直接持有本公司51,188,415股A股。
- (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417,834,451股H股之好倉及20,523,381股H股之淡倉：
 - (3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司92,733,621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39,953,299股H股（好倉）及11,367,499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4,815,000股H股（好倉）及4,815,000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) J.P. Morgan Structured Products B. V. 持有本公司752,700股H股（淡倉）。J.P. Morgan Structured Products B. V.為J.P. Morgan International Finance Limited（見上文(3.2)節）全資擁有。

- (3.5) JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited持有本公司3,668,000股H股(好倉)。JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited由JPMorgan Asset Management (Asia) Inc. 全資擁有。而JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.則為JPMorgan Asset Management Holdings Inc. 的全資子公司。JPMorgan Asset Management Holdings Inc.由JPMorgan Chase & Co.全資擁有。
- (3.6) JF Asset Management Limited及JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited分別持有本公司50,733,149 H股(好倉)及3,597,100股H股(好倉)。兩者均為JPMorgan Asset Management (Asia) Inc. (見上文(3.5)節)的全資子公司。
- (3.7) J.P. Morgan Investment Management Inc. 持有本公司67,222,750股H股(好倉)。J.P. Morgan Investment Management Inc. 為JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (見上文(3.5)節)的全資子公司。
- (3.8) JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有本公司151,523,350股H股(好倉)。JPMorgan Asset Management (UK) Limited為JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited的全資子公司，而JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited則由JPMorgan Asset Management International Limited全資擁有，而JPMorgan Asset Management International Limited則由JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (見上文(3.5)節)的全資子公司。
- (3.9) J.P. Morgan Markets Limited持有本公司3,588,182股H股(好倉)及3,588,182股H股(淡倉)。J.P. Morgan Markets Limited為Bear Stearns Holdings Limited的全資子公司，而Bear Stearns Holdings Limited則為Bear Stearns UK Holdings Limited的全資子公司。Bear Stearns UK Holdings Limited由The Bear Stearns Companies LLC全資擁有，而The Bear Stearns Companies LLC則由JPMorgan Chase & Co.全資擁有。

於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括77,872,721股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有23,697,999股H股(好倉)及12,120,199股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，類別為：

| | | |
|-------------------------------------|---|-----------|
| 752,700股H股(淡倉) | — | 以現金交收(場內) |
| 23,697,999股H股(好倉)及11,367,499股H股(淡倉) | — | 以實物交收(場外) |

- (4) Barclays PLC因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共272,454,049股H股之好倉及2,207,531股H股之淡倉：
- (4.1) Barclays Global Investors, N.A.持有本公司16,620,900股H股(好倉)及2,207,531股H股(淡倉)。Barclays Global Investors, N.A. 為Barclays California Corporation的全資子公司，Barclays California Corporation為Barclays Global Investors Finance Limited的全資子公司，而Barclays Global Investors Finance Limited則為Barclays Global Investors UK Holdings Limited全資擁有。Barclays Global Investors UK Holdings Limited的92.3%權益由Barclays Bank PLC持有，而Barclays Bank PLC則為Barclays PLC的全資子公司。
- (4.2) Barclays Global Fund Advisors持有本公司230,223,750股H股(好倉)。Barclays Global Fund Advisors為Barclays Global Investors, N.A. (見上文(4.1)節)的全資子公司。
- (4.3) Barclays Global Investors Ltd持有本公司25,140,899股H股(好倉)。Barclays Global Investors Ltd為Barclays Global Investors UK Holdings Limited (見上文(4.1)節)全資擁有。
- (4.4) Barclays Global Investors (Deutschland) AG持有本公司468,500股H股(好倉)。Barclays Global Investors (Deutschland) AG為Barclays Global Investors Holdings Deutschland GmbH的全資子公司，而Barclays Global Investors Holdings Deutschland GmbH則為Barclays Global Investors UK Holdings Limited (見上文(4.1)節)全資子公司。

- (5) UBS AG因擁有下列企業的完全控制權而被視作持有他們於本公司所擁有合共68,866,432股H股之好倉及21,874,880股H股之淡倉：

| 受控制企業名稱 | 股份數量 | |
|---|------------|------------|
| | 好倉 | 淡倉 |
| UBS Global Asset Management Trust Company | 250,250 | — |
| UBS Global Asset Management (Canada) Inc. | 992,550 | — |
| UBS Global Asset Management (Americas) Inc. | 6,516,800 | — |
| UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd | 7,011,420 | — |
| UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd | 14,294,278 | — |
| UBS Global Asset Management (UK) Limited | 10,101,370 | — |
| UBS Global Asset Management (Japan) Ltd | 4,026,903 | — |
| UBS Financial Services Inc. | 16,500 | — |
| UBS Securities LLC | 21,874,880 | 21,874,880 |
| UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. | 2,988,316 | — |
| USB Fund Management (Switzerland) AG | 793,165 | — |

於UBS AG所持有的本公司股份權益及淡倉中，45,846,131股H股（好倉）及58,703,110股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

| | | |
|-------------------------------------|---|-----------|
| 282,091股H股（好倉）及5,073,206股H股（淡倉） | — | 以實物交收（場內） |
| 3,763,050股H股（好倉）及1,271,050股H股（淡倉） | — | 以現金交收（場內） |
| 40,971,940股H股（好倉）及52,358,854股H股（淡倉） | — | 以實物交收（場外） |
| 829,050股H股（好倉） | — | 以現金交收（場外） |

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2009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。

4.5 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。

4.6 可轉債情況

可轉債發行與上市情況

經中國證券監督管理委員會證監發行字【2004】155號文核準，本公司於2004年11月10日發行了6,500萬張可轉換公司債券，每張面值100元，發行總額65億元人民幣。經上海證券交易所上證上字【2004】165號文件同意，本公司6,500萬張可轉換公司債券於2004年11月29日起在上海證券交易所掛牌交易，債券簡稱「招行轉債」，債券代碼「110036」。可轉換公司債券上市的起止日期：2004年11月29日至2009年11月10日。

截至2006年9月25日，本公司未轉換的可轉換公司債券數量少於3,000萬元，根據有關規定，「招行轉債」於2006年9月29日起停止交易。

截至報告期末前十名可轉換公司債券持有人情況

| 序號 | 債券持有人名稱 | 股份類別 | 報告期末 持債數 (人民幣元) | 佔轉債 發行總額 % |
|----|---------|------|-----------------------|------------------|
| 1 | 趙燕青 | 可轉債 | 69,000 | 0.0011 |
| 2 | 萬向弘 | 可轉債 | 65,000 | 0.0010 |
| 3 | 張建鋒 | 可轉債 | 49,000 | 0.0008 |
| 4 | 盧軍文 | 可轉債 | 40,000 | 0.0006 |
| 5 | 崔強 | 可轉債 | 37,000 | 0.0006 |
| 6 | 何廣萍 | 可轉債 | 32,000 | 0.0005 |
| 7 | 黃曉都 | 可轉債 | 30,000 | 0.0005 |
| 8 | 梁廷堅 | 可轉債 | 25,000 | 0.0004 |
| 9 | 丁進 | 可轉債 | 19,000 | 0.0003 |
| 10 | 蔣偉萍 | 可轉債 | 17,000 | 0.0003 |

註： 前十名可轉債持有人之間本公司未知其關聯關係。

可轉債轉股價格調整情況

根據「招行轉債」募集說明書發行條款及中國證監會關於可轉債發行的有關規定，本公司於2005年6月20日實施2004年度每10股派發現金紅利人民幣1.1元（含稅）的利潤分配方案，並按照每10股轉增5股的比例，將資本公積轉增股本，「招行轉債」轉股價格則相應由原來的每股人民幣9.34元調整為每股人民幣6.23元（詳見刊登於2005年6月14日《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》上的《招商銀行股份有限公司可轉換公司債券轉股價格調整特別提示公告》）。

本公司於2006年2月24日實施股權分置改革方案，並按照每10股轉增0.8589股的比例，將資本公積轉增股本，「招行轉債」轉股價格則相應由原來的每股人民幣6.23元調整為每股人民幣5.74元（詳見刊登於2006年2月22日《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》上的《招商銀行股份有限公司可轉換公司債券轉股價格調整特別提示公告》）。

本公司於2009年7月3日實施2008年度利潤分配方案，即每10股派發現金紅利1元（含稅）、每10股派送紅股3股，「招行轉債」轉股價格則相應由原來的每股人民幣5.74元調整為每股人民幣4.42元（詳見2009年6月29日刊登於本公司指定信息披露報紙和網站上的《招商銀行股份有限公司可轉換公司債券轉股價格調整及恢復轉股特別提示公告》）。

可轉債轉股情況

2005年5月10日，「招行轉債」進入轉股期。截至2009年6月30日，已有人民幣6,498,282,000元本公司發行的「招行轉債」(110036)轉成本公司發行的股票「招商銀行」(600036)，累計轉股股數為1,043,701,547股（含轉增股）。報告期期初可轉債金額為人民幣1,828,000元，報告期內轉股股數為19,154股，轉股額為人民幣110,000元，尚有人民幣1,718,000元的「招行轉債」未轉股，佔招行轉債發行總量的0.03%。

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 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 魏家福 | 男 | 1949.12 | 副董事長、非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 傅育寧 | 男 | 1957.3 | 非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 李引泉 | 男 | 1955.4 | 非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 洪小源 | 男 | 1963.3 | 非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 丁安華 | 男 | 1964.4 | 非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 孫月英 | 女 | 1958.6 | 非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 王大雄 | 男 | 1960.12 | 非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 傅俊元 | 男 | 1961.5 | 非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 馬蔚華 | 男 | 1948.6 | 執行董事、行長兼首席執行官 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 張光華 | 男 | 1957.3 | 執行董事、副行長 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 李浩 | 男 | 1959.3 | 執行董事、副行長兼財務負責人 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 武捷思 | 男 | 1951.10 | 獨立非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 衣錫群 | 男 | 1947.8 | 獨立非執行董事 | 2008.1 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 閻蘭 | 女 | 1957.1 | 獨立非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 周光暉 | 男 | 1952.8 | 獨立非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 劉永章 | 男 | 1956.12 | 獨立非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 劉紅霞 | 女 | 1963.9 | 獨立非執行董事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 史紀良 | 男 | 1945.2 | 監事會主席、外部監事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 朱根林 | 男 | 1955.9 | 股東監事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 陳浩鳴 | 男 | 1966.3 | 股東監事 | 2007.6 – 已離任 | 0 | 0 |
| 李江寧 | 男 | 1959.4 | 股東監事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 董咸德 | 男 | 1947.2 | 股東監事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 邵瑞慶 | 男 | 1957.9 | 外部監事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 楊宗鑑 | 男 | 1957.4 | 職工監事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 施順華 | 男 | 1962.12 | 職工監事 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 周松 | 男 | 1972.4 | 職工監事 | 2008.8 – 2010.6 | 33,500 ^註 | 33,500 ^註 |
| 唐志宏 | 男 | 1960.3 | 副行長 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 尹鳳蘭 | 女 | 1953.7 | 副行長 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 丁偉 | 男 | 1957.5 | 副行長 | 2008.4 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 朱琦 | 男 | 1960.7 | 副行長 | 2008.11 – 2010.6 | 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 | 稽核總監 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |
| 蘭奇 | 男 | 1956.6 | 董事會秘書 | 2007.6 – 2010.6 | 0 | 0 |

註： 報告期內周松先生所持股份均為本公司A股。

5.2 聘任及離任人員情況

王慶彬先生自2009年5月19日起擔任本公司行長助理，王慶彬先生的行長助理任職資格已得到深圳銀監局的核準。

本公司原股東監事陳浩鳴先生因工作調動離任其在本公司股東單位的職位，因此於2009年7月21日辭任本公司股東監事的職務，有關詳情請參閱本公司於2009年7月22日在指定信息披露報紙及網站刊登的公告。

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日本公司董事會組織實施了該計劃的首期授予。

2008年11月7日，本公司董事會實施了第二期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：

| 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 | 0.0020% | 22.73% |
| 2 | 張光華 | 副行長 | 15 | 0.0010% | 11.36% |
| 3 | 李浩 | 副行長 | 15 | 0.0010% | 11.36% |
| 4 | 唐志宏 | 副行長 | 15 | 0.0010% | 11.36% |
| 5 | 尹鳳蘭 | 副行長 | 15 | 0.0010% | 11.36% |
| 6 | 丁偉 | 副行長 | 15 | 0.0010% | 11.36% |
| 7 | 徐連峰 | 技術總監 | 9 | 0.0006% | 6.82% |
| 8 | 范鵬 | 稽核總監 | 9 | 0.0006% | 6.82% |
| 9 | 蘭奇 | 董事會秘書 | 9 | 0.0006% | 6.82% |
| 合計 | | | 132 | 0.009% | 100.00% |

此次授予的H股股票增值權的授予價格為港幣12.76元，自2008年11月7日起10年內有效，自2008年11月7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2009年6月30日，本公司H股股票的收盤價格為港幣17.74元。

5.4 員工情況

截至2009年6月30日，本公司共有在職員工37,416人，其中管理人員5,986人，業務人員27,457人，行政人員3,973人。員工中具有大專以上學歷的為35,604人，佔比95.16%。目前有退休員工111人。

5.5 分支機構

2009年本公司穩步推進分支機構建設，上半年有2家分行開業，另有1家分行和1家代表處獲批籌建，還有3家異地支行獲批升格為分行。具體為：2009年4月1日，本公司蕪湖分行經安徽銀監局批准開業；2009年5月21日，本公司曲靖分行經雲南銀監局批准開業。2009年4月17日，本公司榆林分行經中國銀監會批准籌建；2009年4月21日，本公司倫敦代表處經中國銀監會批准籌建。此外，2009年4月30日，本公司丹東支行經中國銀監會批准升格為分行；2009年5月25日，本公司宜昌支行、黃石支行經湖北銀監局批准升格為分行。

下半年，本公司將繼續按照年度規劃穩步推進分支機構的建設，做好石家莊、貴陽等分行的籌建工作。

截至2009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 | 1,973 | 703,042 |
| 深圳分行 | 深圳市深南中路2號 | 518001 | 69 | 2,674 | 127,127 |
| 上海分行 | 上海市浦東陸家嘴東路161號 | 200120 | 52 | 2,556 | 97,114 |
| 武漢分行 | 武漢市漢口建設大道518號 | 430022 | 27 | 1,267 | 41,708 |
| 北京分行 | 北京市復興門內大街156號 | 100031 | 47 | 2,321 | 100,861 |
| 瀋陽分行 | 瀋陽市和平區十一緯路12號 | 110003 | 20 | 1,108 | 36,261 |
| 廣州分行 | 廣州市天河區體育東路138號 | 510620 | 38 | 1,477 | 35,691 |
| 成都分行 | 成都市青羊區順城大街248號 | 610016 | 24 | 927 | 27,084 |
| 蘭州分行 | 蘭州市城關區慶陽路9號 | 730030 | 16 | 593 | 14,594 |
| 西安分行 | 西安市和平路107號 | 710001 | 22 | 956 | 24,713 |
| 南京分行 | 南京市漢中路1號 | 210005 | 20 | 989 | 30,154 |
| 無錫分行 | 無錫市人民中路128號 | 214002 | 11 | 391 | 19,235 |
| 常州分行 | 常州市和平南路125號 | 213003 | 5 | 173 | 6,392 |
| 揚州分行 | 揚州市文昌西路12號 | 225009 | 4 | 146 | 4,635 |
| 蘇州分行 | 蘇州市三香路128號 | 215004 | 12 | 510 | 30,764 |
| 南通分行 | 南通市工農路111號華辰大廈 | 226001 | 1 | 62 | 4,681 |
| 重慶分行 | 重慶市渝中區臨江支路2號 | 400010 | 24 | 960 | 25,034 |
| 大連分行 | 大連市中山區人民路17號 | 116001 | 16 | 617 | 20,445 |
| 杭州分行 | 杭州市杭大路23號 | 310007 | 22 | 1,099 | 67,602 |
| 寧波分行 | 寧波市百丈東路938號 | 315041 | 11 | 521 | 32,399 |
| 溫州分行 | 溫州市車站大道京龍大廈 | 325000 | 9 | 347 | 12,056 |
| 紹興分行 | 紹興市勝利東路60號金盾大廈 | 312000 | 7 | 256 | 10,943 |
| 金華分行 | 金華市雙溪西路45號 | 321017 | 3 | 128 | 4,285 |

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) |
|-----------|---|--------|------------|---------------|------------------|
| 台州分行 | 台州市府大道535號 | 318000 | 2 | 111 | 3,046 |
| 南昌分行 | 南昌市八一大道162號 | 330003 | 19 | 678 | 19,734 |
| 長沙分行 | 長沙市芙蓉區蔡鍔中路24號 | 410005 | 20 | 810 | 23,014 |
| 福州分行 | 福州市鼓屏路60號 | 350003 | 13 | 561 | 30,907 |
| 泉州分行 | 泉州市豐澤區豐澤街301號煌星大廈 | 362000 | 6 | 231 | 4,538 |
| 青島分行 | 青島市市南區8香港中路36號 | 266071 | 16 | 764 | 25,723 |
| 天津分行 | 天津市河西區友誼北路55號 | 300204 | 21 | 883 | 23,544 |
| 濟南分行 | 濟南市歷下區朝山街21號 | 250011 | 17 | 714 | 26,510 |
| 煙台分行 | 煙台市南大街237號 | 264000 | 6 | 202 | 5,736 |
| 濰坊分行 | 濰坊市勝利東街5151號 | 261041 | 1 | 84 | 3,680 |
| 烏魯木齊分行 | 烏魯木齊市新華北路80號 | 830002 | 11 | 395 | 11,422 |
| 昆明分行 | 昆明市東風東路48號 | 650051 | 18 | 660 | 35,114 |
| 曲靖分行 | 曲靖市麒麟東路尚都豪庭一期 | 655000 | 1 | 40 | 331 |
| 合肥分行 | 合肥市長江中路436號 | 230061 | 14 | 517 | 34,370 |
| 蕪湖分行 | 蕪湖市中山路步行街2號 | 241000 | 1 | 70 | 1,076 |
| 廈門分行 | 廈門市廈禾路862號 | 361004 | 11 | 417 | 19,339 |
| 哈爾濱分行 | 哈爾濱市道里區中央大街3號 | 150001 | 12 | 459 | 9,660 |
| 鄭州分行 | 鄭州市經三路68號 | 450008 | 13 | 488 | 22,162 |
| 東莞分行 | 東莞市東城大道榆景新時代廣場 | 523129 | 13 | 538 | 18,032 |
| 佛山分行 | 佛山市季華五路23號鴻業豪庭1-3層 | 528000 | 10 | 454 | 13,311 |
| 太原分行 | 太原市新建南路1號 | 030001 | 4 | 228 | 5,751 |
| 呼和浩特分行 | 呼和浩特市新華大街56號 | 010010 | 4 | 203 | 7,954 |
| 長春分行 | 長春市朝陽區自由大路1111號 | 130026 | 1 | 91 | 7,836 |
| 南寧分行 | 南寧市民族大道92-1號 | 530022 | 1 | 98 | 1,163 |
| 香港分行 | 香港夏慤道12號 | - | 1 | 88 | 24,194 |
| 北京代表處 | 北京市西城區金融大街35號 | 100005 | 1 | 8 | 1 |
| 美國代表處 | 509 Madison Aveune, Suite306, New York, NY10022, U.S.A | - | 1 | 1 | 1 |
| 紐約分行 | 535 Madison Aveune, 18th floor, New York, NY10022, U.S.A | - | 1 | 30 | 260 |
| 信用卡中心 | 上海市浦東新區嶗山路316號 | 200120 | 1 | 5,426 | 32,426 |
| 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 | 116 | 1,303 |
| 合計 | - | - | 702 | 37,416 | 1,888,958 |

6.1 公司治理情況綜述

本公司注重不斷完善和提高公司治理水平，確保公司合規經營、持續穩健發展。

報告期內，本公司股東大會、董事會、監事會及各專門委員會累計召開29次會議。其中，股東大會2次，董事會會議9次（現場1次，通訊表決8次）、董事會專門委員會會議14次（戰略委員會2次，風險管理委員會2次，審計委員會2次，關聯交易控制委員會7次，薪酬與考核委員會1次），監事會會議4次（其中現場1次，通訊表決2次，調研考察1次）。會議累計審議各類議案共36項，聽取各類匯報10項，充分發揮了議事職能，有力支持了本公司的業務發展。

此外，本公司還從以下幾方面推進了公司治理工作：

- 1、 針對中國銀監會《關於招商銀行2008年度監管通報》中指出的公司治理問題進行了重點研究。針對涉及的問題，本公司與深圳銀監局方面進行了多次溝通，並交換了意見。報告期內，本公司通過修訂《公司章程》，對有關董事任期條款、董事出席會議的量化標準及建立對監事履職情況的評價制度等內容進行了明確或補充，進一步滿足了公司治理的要求。
- 2、 董事會專門委員會依法獨立、規範、有效地行使職權，研究並審議了一系列對本公司可持續發展具有重要意義的議案，提高了董事會的運作效率，也為董事會科學決策提供了保障。報告期內，董事會專門委員會共組織召開會議14次，審議專門議案19項，聽取並研究專題工作匯報12項。其中，戰略委員會研究和審議了本公司發行資本性債券、增設機構網點以及永隆銀行經營情況等專題事項；薪酬與考核委員會審議了本公司中止A股限制性股票激勵計劃、高管薪酬等專題事項；審計委員會審議了本公司2008年度報告及財務審計報告、2008年全行審計工作報告、2009年審計部工作計劃和2008年內控自評報告等專題事項；風險管理委員會審議了本公司2008年呆賬核銷情況、2008年度及2009年一季度信用風險及市場風險管理情況、2008年度新資本協議實施情況及2009年度工作規劃、2009-2011年資本管理中期規劃和制定並表管理戰略等專題事項；關聯交易控制委員會審議了本公司2008年關聯交易情況報告、2008年關聯交易審計報告、2009年關聯交易管理工作計劃等專題事項。
- 3、 組織安排監事會赴本公司南昌分行就2009年1月至4月貸款投放情況及南昌分行內控建設、案件防控情況進行調研考察，據此了解和分析總行信貸政策在分行的執行情況。

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，本公司分別於2009年2月27日、6月19日在深圳召開2009年第一次臨時股東大會和2008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。會議相關決議公告分別刊登在2009年2月28日、6月20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，本公司召開了七屆三十三次、三十四次、三十五次、三十六次、三十七次、三十八次、三十九次、四十次、四十一次董事會會議。

報告期內，本公司董事會專門委員會共組織召開14次會議，其中戰略委員會2次，薪酬與考核委員會1次，風險管理委員會2次，審計委員會2次，關聯交易控制委員會7次。報告期內，董事會專門委員會共審議專門議案19項，聽取並研究專題工作匯報12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2009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十二次、十三次、十四次監事會會議；還進行了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

本公司根據相關法律法規和規章制度的規定，結合本公司的資產結構、經營方式和業務特點，建立了以股東大會、董事會、監事會、高級管理層（以下簡稱「三會一層」）等機構為主體的組織架構和全員參與的內部控制體系，由董事會負責內部控制基本制度的制定，並監督執行；董事會下設風險管理委員會、審計委員會，履行內部控制管理的相應職責，並由內審部門對內部控制體系的有效性進行評價。

報告期內，本公司加強公司治理基本制度建設，健全「三會一層」與各專業委員會的定期溝通和決策制衡機制；完善授權管理機制，嚴格實行分級授權及監督機制；加強內部控制制度的執行力度，並與績效考核掛鉤，有效貫徹激勵的同時嚴格實行問責制度；按照全面性、適宜性和合規性原則，及時識別、定期評估經營活動風險和對內部控制狀況進行評審，將各項內控制度落實到決策、執行、監督、反饋等各個環節，確保經營管理合法合規和資產安全，形成了決策科學、運行穩健、監督有效、治理完善，覆蓋所有機構、部門和崗位的內部控制管理機制。

本公司的風險管理系統行之有效，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，本公司不斷健全業務操作規範體系，堅持制度先行，內控優先原則，修訂完善了內部控制審計評價辦法，組織分支機構進行內控評價，全面、準確地揭示各級分行內控管理現狀；根據巴塞爾新資本協議及銀監會相關要求，開發操作風險管理系統及工具；推動全面流程銀行變革項目，按照前中後台分離原則，優化機構資源配置，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和軟件系統升級，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；通過開展信貸、會計、財務等專項審計和在全行範圍內組織開展的各項業務全面檢查，以及反洗錢檢查、操作風險排查等活動，促進了本公司內部控制水平的提高。本公司將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，持續提高內部控制的完整性、合理性與有效性。

本公司規範會計核算，保證會計資料真實完整和公司財務報表編製的真實、公允。本公司在信息披露方面遵循了真實、準確、完整和及時的原則，確保信息在公司內部、公司與外部之間的有效溝通。

經本公司董事會審查，未發現公司內部控制在完整性、合理性和有效性方面存在重大缺陷。

本公司監事會同意董事會對公司內部控制制度完整性、合理性和有效性，以及內部控制制度執行情況的說明。

6.6.2 內部審計

本公司內部審計部門負責對本公司所有業務和管理活動進行獨立檢查和評價，並向管理層提出改進建議。本公司在北京、上海、深圳、西安設立了直屬總行的四個審計分部，在各分行設立了分行審計部，總行對審計分部和分行審計部實行垂直管理。本公司內部審計獨立於經營管理，直接向董事會、監事會和行長報告審計結果。本公司建立了以《招商銀行內部審計章程》為基礎，由一般準則、作業準則、工作規範等組成的內部審計制度體系；建立了現場審計與非現場審計相結合的檢查體系。

2009年上半年，本公司總、分行審計部門共實施現場審計項目349項，其中常規審計305項，專項審計18項，離任審計26項。檢查涉及了信貸、會計、個人資產、零售銀行、財務管理以及信息科技風險管理等業務。同時，從內部控制五大要素，對被審計單位內部控制的充分性、合規性、有效性和適宜性進行了審計評價。針對審計發現的問題，持續跟踪、督促被審計單位進行了整改，對審計發現問題責任人進行責任追究，並強化了總分行條線管理部門在問題整改方面的作用。

7.1 2008年度利潤分配執行情況

2009年6月19日召開的2008年度股東大會審議通過了本公司2008年度利潤分配方案，即按照經審計的本公司境內報表稅後利潤人民幣204.12億元的10%提取法定盈餘公積，計人民幣20.41億元；提取一般準備人民幣14.00億元；當年可供股東分配利潤為248.74億元。以A股和H股總股本為基數，每10股派送紅股3股；每10股現金分紅1.00元（含稅），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了上述分紅派息方案。有關實施詳情請參閱本公司於2009年6月26日、6月29日和7月4日在指定信息披露報紙和網站刊登的公告。

7.2 2009年中期利潤分配

本公司2009年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本（2008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(元) | 佔該公司 股權比例(%) | 期末持股 數量(股) | 期末賬面值 (元) | 報告期收益/ (損失)(元) | 報告期所有者 權益變動(元) | 股份來源 |
|---------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|-------------------|-------------------|------|
| 永隆銀行有限公司 | 32,081,936,899 | 100.00 | 231,028,792 | 30,313,857,679 | 273,472,546 | 557,349,040 | 股權投資 |
| 招銀國際金融有限公司 | 250,520,000 | 100.00 | 250,000,000 | 250,520,000 | 4,379,635 | 2,898,697 | 發起設立 |
| 招銀金融租賃有限公司 | 2,000,000,000 | 100.00 | 不適用 | 2,000,000,000 | 18,966,760 | 18,966,760 | 發起設立 |
| 招商基金管理有限公司 | 190,914,400 | 33.40 | 70,000,000 | 284,247,813 | 20,411,348 | 23,023,379 | 股權投資 |
| 台州市商業銀行股份有限公司 | 306,671,377 | 10.00 | 90,000,000 | 345,708,204 | - | - | 股權投資 |
| 中國銀聯股份有限公司 | 155,000,000 | 3.80 | 110,000,000 | 155,000,000 | 3,400,000 | - | 股權投資 |

| 所持對象名稱 | 初始投資金額(元) | 佔該公司股權比例(%) | 期末持股數量(股) | 期末賬面值(元) | 報告期收益／(損失)(元) | 報告期所有者權益變動(元) | 股份來源 |
|--------------------------|--------------|-------------|------------|--------------|---------------|---------------|------|
| 易辦事(香港)有限公司 | 港幣8,400,000 | 2.10 | 2 | 港幣8,400,000 | - | - | 股權投資 |
| 煙台市商業銀行股份有限公司 | 189,620,000 | 4.99 | 99,800,000 | 189,620,000 | - | - | 股權投資 |
| 銀聯控股有限公司 | 港幣20,000,000 | 13.33 | 20,000,000 | 港幣59,888,021 | 港幣2,025,655 | 港幣18,756 | 股權投資 |
| 銀聯通寶有限公司 | 港幣2,000,000 | 2.88 | 20,000 | 港幣7,803,495 | 港幣467,607 | - | 股權投資 |
| 香港人壽保險有限公司 | 港幣70,000,000 | 16.67 | 70,000,000 | 港幣58,840,766 | 港幣(2,676,331) | 港幣4,524,634 | 股權投資 |
| 銀和再保險有限公司 | 港幣21,000,000 | 21.00 | 21,000,000 | 港幣31,878,588 | 港幣7,744,819 | - | 股權投資 |
| 專業責任保險代理有限公司 | 港幣810,000 | 27.00 | 810,000 | 港幣3,708,390 | 港幣1,204,346 | 港幣12,227 | 股權投資 |
| 加安保險代理有限公司 | 港幣2,172,500 | 40.00 | 1,580,000 | 港幣2,551,842 | 港幣1,201,750 | - | 股權投資 |
| 香港貴金屬交易所有限公司 | 港幣136,000 | 0.35 | 136,000 | 港幣136,000 | - | - | 股權投資 |
| 德和保險顧問有限公司 | 港幣4,023,349 | 8.70 | 100,000 | 港幣6,341,999 | - | - | 股權投資 |
| 聯豐亨人壽保險有限公司 | 澳門幣6,000,000 | 6.00 | 60,000 | 澳門幣6,000,000 | - | - | 股權投資 |
| 中人保險經紀有限公司 | 港幣570,000 | 3.00 | 不適用 | 港幣570,000 | - | - | 股權投資 |
| I-Tech Solutions Limited | 港幣3,000,000 | 50.00 | 3,000,000 | 港幣4,496,784 | 港幣35,116 | - | 股權投資 |

註： 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。

證券投資情況

| 證券代碼 | 簡稱 | 幣種 | 初始投資金額 (元) | 期末持股數量 (股) | 期末賬面值 (元) | 佔期末證券 總投資額比例 (%) | 報告期收益/ (損失)(元) |
|-------------|--------------|-----------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| 00388.HK | 香港交易及結算所有限公司 | 港幣 | 416,891 | 983,500 | 118,806,800 | 43.97 | 53,134,577 |
| 03988.HK | 中國銀行股份有限公司 | 港幣 | 35,864,798 | 12,000,000 | 44,160,000 | 16.34 | - |
| 00939.HK | 中國建設銀行股份有限公司 | 港幣 | 7,138,971 | 3,000,000 | 18,000,000 | 6.66 | - |
| 02778.HK | 冠君產業信託 | 港幣 | 31,754,586 | 6,164,000 | 15,594,920 | 5.77 | - |
| 00011.HK | 恒生銀行有限公司 | 港幣 | 114,987 | 86,667 | 9,412,036 | 3.48 | - |
| 02388.HK | 中銀香港(控股)有限公司 | 港幣 | 5,902,031 | 687,000 | 9,315,720 | 3.45 | - |
| 00005.HK | 滙豐控股有限公司 | 港幣 | 7,033,220 | 105,763 | 6,943,341 | 2.57 | - |
| 00006.HK | 香港電燈集團有限公司 | 港幣 | 1,199,905 | 132,690 | 5,725,574 | 2.12 | - |
| 01398.HK | 中國工商銀行股份有限公司 | 港幣 | 3,271,890 | 800,000 | 4,320,000 | 1.60 | - |
| 00883.HK | 中國海洋石油有限公司 | 港幣 | 2,320,821 | 376,000 | 3,613,360 | 1.34 | - |
| 期末持有的其他證券投資 | | 港幣 | 23,691,747 | 496,578 | 34,332,869 | 12.70 | 505,699 |
| 合計 | | 港幣 | 118,709,847 | 24,832,198 | 270,224,620 | 100.00 | 53,640,276 |

- 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，除已披露的收購永隆銀行股權外，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

H股募集資金使用情況

2006年9月22日本公司以每股港幣8.55元的價格在香港聯合交易所發行了22億股每股面值人民幣1元的H股，並於2006年9月27日，行使超額配售權，以每股港幣8.55元的價格在香港聯合交易所發行了2.2億股每股面值人民幣1元的H股，實際共募集資金淨額人民幣205.05億元，於2006年10月5日全部到位。根據招股說明書的承諾，募集資金已全部用於補充資本，提高了資本充足率和抗風險能力。

300億次級債募集資金使用情況

根據《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》(銀監覆【2008】304號)和《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字【2008】第25號)批准，本公司於2008年9月4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。

本次債券募集資金主要依據適用法律和監管部門的批准用於充實本公司的資本基礎，補充附屬資本，提升資本充足率。

非募集資金的重大投資項目

截至2009年6月30日，本公司累計投入上海陸家嘴項目建設資金人民幣7.99億元，其中，報告期內投入人民幣1.47億元。

7.7 董事、監事的權益及淡倉

於2009年6月30日，本公司董事或監事於本公司或其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯合交易所的權益及淡倉（包括根據香港《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事或監事擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄10所載的《標準守則》而須知會本公司及香港聯合交易所的權益或淡倉如下：

| 姓名 | 職位 | 股份類別 | 好倉／ 淡倉 | 身份 | 股份數目 | 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(%) |
|----|----|------|-----------|-------|--------|----------------------------|------------------------|
| 周松 | 監事 | A | 好倉 | 實益擁有人 | 33,500 | 0.00028 | 0.00023 |

除上文所披露者外，於2009年6月30日，概無董事或監事於本公司或其任何相聯法團之股份、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之權益或淡倉，或根據《標準守則》董事或監事須通知本公司及聯交所之權益或淡倉；彼等亦無獲授予權利以收購本公司或其任何相聯法團之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 關連交易綜述

本公司關連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，本公司於報告期內的非豁免的持續關連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。

7.10.2 非豁免的持續關連交易

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連交易。

招商局輪船股份有限公司是本公司的其中一位發起人和主要股東。招商局集團有限公司（「招商局集團」）持有招商局輪船股份有限公司100%的股權，間接持有本公司約18.10%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。

經本公司董事會批准，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於2009年、2010年及2011年各年的年度上限為5億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的2.5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則第14A.45至14A.47條的申報及公佈規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2009年6月30日，本公司與招商信諾的關連交易額為3,860萬元。

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。

根據2006年6月訂立的股份轉讓協議，本公司已收購招商基金33.4%的股權。於收購後，招商證券及荷蘭投資(ING Asset Management B.V.)各持有招商基金33.3%的股權(請參閱本公司於2007年7月6日刊發的公告)。本公司收購招商基金33.4%股權的事宜已於2007年8月28日完成。由於招商基金為本公司關連人士的聯繫人，根據香港上市規則，招商基金成為本公司的關連人士。

經本公司董事會批准，於2009年1月5日本公司與招商基金訂立了代理銷售協議，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於2009年、2010年及2011年各年的年度上限為8億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的2.5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則第14A.45至14A.47條的申報及公佈規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2009年6月30日，本公司與招商基金的關連交易額為5,371萬元。

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其中一位發起人和主要股東。招商局集團分別持有招商局輪船股份有限公司100%和招商證券51.65%的股權，間接持有本公司約18.10%的股權（包括透過聯屬公司視為持有的權益）。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。

經本公司董事會批准，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於2009年、2010年及2011年各年的年度上限為10億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的2.5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則第14A.45至14A.47條的申報及公佈規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2009年6月30日，本公司與招商證券的關連交易額為15,342萬元。

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。

有關關連交易詳情刊載於本公司於2009年1月5日發佈的《持續關連交易公告》中。

7.11 重大訴訟、仲裁事項

截至2009年6月30日，本公司未取得終審判決的訴訟、仲裁案件總計3,387件，標的本金總金額折合人民幣155,367.35萬元，利息9,539.30萬元。其中，截至2009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72件，標的本金總金額折合人民幣為35,743.16萬元，利息總金額折合185.02萬元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣一億元的案件共3件，標的本金總金額折合人民幣為41,614.48萬元。

7.12 重大合同情況

本公司重大合同中沒有正常業務範圍之外的託管、承包其他公司資產或其他公司託管、承包本公司資產的事項。有關擔保合同均屬本公司經營範圍內的擔保業務，未發現有其他的重大擔保事項，未發現有對控股子公司的違規擔保業務。

7.13 重大委託理財事項

報告期內，本公司未發生正常業務範圍之外的委託理財事項。

7.14 重大資產收購、出售及資產重組情況

7.14.1 收購永隆銀行的進展

2009年1月15日，本公司完成對永隆銀行的強制性收購，永隆銀行成為本公司全資附屬公司。永隆銀行自2009年1月16日起撤回在香港聯合交易所的上市地位。有關收購詳情請參閱本公司刊登於指定信息披露報紙及網站的公告。

有關永隆銀行的經營情況及整合進展詳見本報告「永隆集團業務」一節。

7.14.2 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，收購價為人民幣14,186.50萬元。

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發起人及主要股東，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人士。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。

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，尚待相關監管機構批准。

有關收購事項詳情，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。

7.14.3 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。今年以來，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，有力推動了西藏信託改制工作進程。目前，西藏信託改制方案已得到西藏政府批准。本公司於2009年8月3日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，本公司以人民幣363,707,028.34元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。

7.15 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、員工和分支機構情況」一節。

7.16 公司負債情況、資信變化情況以及未來年度償還可轉債的現金安排

截至報告期末，本公司可轉債餘額為人民幣1,718,000元，本公司有足夠的能力支付可轉債本息。

7.17 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。

7.18 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

2009年是本公司定點幫扶雲南武定、永仁兩縣的第十一年，上半年本公司員工向兩縣捐款520.13萬元，捐贈衣物34,573件，電腦216台。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

2009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。截至2009年6月30日，本公司中小企業客戶數10,402戶，較年初增加991戶；餘額2,740.2億元，在對公貸款中佔比44.7%，比年初提高1.6個百分點；比年初增加534.8億元，增幅24.25%。本公司努力為中小企業提供全方位服務，對於支持社會就業起到了積極作用。銀監會高度肯定了本公司中小企業工作，將本公司評為中小企業發展先進單位。

三、積極開展綠色金融業務

報告期，本公司繼續完善綠色金融信貸政策，並積極開展綠色金融各項業務：組織向法國開發署申報3個項目並全部獲批，完成德清縣垃圾焚燒發電項目提款；創新推出佛山路燈改造買方信貸項目貸款產品；推動與廣東科技廳、北京環境交易所和上海環境交易所的全面戰略合作，被經濟觀察報授予「中國最佳綠色銀行」稱號。

四、啟動「第三屆理財教育公益行」活動

在前兩屆理財教育公益行活動成功舉辦的基礎上，本公司「第三屆理財教育公益行」活動於2009年6月正式啟動。本屆理財教育公益行活動以「財富健康贏未來」為主題，旨在打造健康、和諧、可持續的家庭財務關係，使廣大投資者有能力分享中國經濟發展的成果，通過健康的理財贏得幸福、健康的人生。未來幾個月，本公司將在全國近50個城市舉辦2,000場理財教育講座，開啟又一次傳播財富健康理念的綠色之旅。

五、實施「金葵花」羌族少兒合唱團公益項目

本公司「金葵花」羌族少兒合唱團公益項目於2009年1月正式啟動，國際鋼琴大師郎朗擔任「金葵花」羌族少兒合唱團藝術顧問。在「5·12」大地震一週年之際，本公司舉辦了「金葵花」羌族少兒合唱團公益計劃愛心義賣活動。6月30日，「金葵花」羌族少兒合唱團榮登鳥巢，參演「魅力中國」北京鳥巢夏季音樂會，與宋祖英同台表演。

六、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許多工作。

此外，本公司信用卡中心於2009年5月12日公佈了《「汶川地震緊急救災勸募」慈善資金使用報告》，詳細介紹了過去一年本公司信用卡賑災款項的使用狀況，是國內首家向公眾公佈賑災善款使用狀況的信用卡機構。

7.19 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。

7.20 關於會計政策變更的說明

《國際財務報告準則》第8號－「經營分部」對列報分部資料的方法作出了變更，要求企業應根據集團的主要經營決策者在考慮及管理集團時所採用的方法進行分部披露，應把各報告分部所報告的數額作為計量數據，以供集團的主要經營決策者評估分部的業績以及對經營事宜進行決策。本集團於本中期財務報告首次採用上述列報方式。此外，本集團於本中期報告開始採納《國際會計準則》第1號－「財務報表列報」（2007年修訂）中關於合併綜合收益表和合併所有者權益變動表的新格式。與上述列報方式變動有關的相應金額已按照新的列報方式重述於財務報告中。

上述列報方式的變動不會對所列報的任何期間的收益或虧損、收入與支出總額或淨資產構成任何影響。

7.21 符合《銀行業（披露）規則》的聲明

本公司已按照香港金融管理局所頒佈的《銀行業（披露）規則》的指引編製H股2009年度中期財務報表。

7.22 審閱中期業績

本公司外部審計師畢馬威會計師事務所已對本公司按照國際會計準則和香港上市規則的披露要求編製的中期財務報告進行審閱，同時本公司董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2009年6月30日期間的業績及財務報告。

7.23 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

2009年8月28日

| | | |
|-----|----------------|---------|
| 8.1 | 致董事會審閱報告 | 96 |
| 8.2 | 未經審計合併利潤表 | 97 |
| 8.3 | 未經審計合併綜合收益表 | 98 |
| 8.4 | 未經審計合併資產負債表 | 99-100 |
| 8.5 | 未經審計合併所有者權益變動表 | 101 |
| 8.6 | 未經審計合併現金流量表 | 102-103 |
| 8.7 | 財務報告註釋 | 104-158 |
| 8.8 | 未經審計補充財務資料 | 159-172 |



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97頁至第158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二零零九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、合併綜合收益表、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，使我們相信於二零零九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

二零零九年八月二十八日

未經審計合併利潤表

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

| | 註釋 | 截至6月30日止 6個月期間 | |
|--------------------|-------|-------------------|----------|
| | | 2009年 | 2008年 |
| 利息收入 | 4 | 31,502 | 35,778 |
| 利息支出 | 5 | (12,879) | (11,653) |
| 淨利息收入 | | 18,623 | 24,125 |
| 手續費及佣金收入 | 6 | 4,588 | 4,534 |
| 手續費及佣金支出 | | (546) | (440) |
| 淨手續費及佣金收入 | | 4,042 | 4,094 |
| 其他淨收入 | 7 | 1,939 | 568 |
| 保險營業收入 | | 187 | — |
| 營業總收入 | | 24,791 | 28,787 |
| 經營費用 | 8 | (11,880) | (10,306) |
| 保險申索準備 | | (160) | — |
| 扣除準備金前的營業利潤 | | 12,751 | 18,481 |
| 資產減值準備 | 9 | (2,603) | (1,392) |
| 應佔聯營公司利潤 | | 23 | 33 |
| 應佔合營公司利潤 | | 7 | — |
| 稅前利潤 | | 10,178 | 17,122 |
| 所得稅 | 10 | (1,916) | (3,877) |
| 淨利潤 | | 8,262 | 13,245 |
| | | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 每股盈利 | | | |
| 基本 | 12(a) | 0.56 | 0.90 |
| 攤薄 | 12(b) | 0.56 | 0.90 |

刊載於第104頁至第158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。

未經審計合併綜合收益表

截至二零零九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 | |
|---------------------------|----|-------------------|--------|
| | | 2009年 | 2008年 |
| 本期利潤 | | 8,262 | 13,245 |
| 本期其他綜合收益 (稅項及重分類作出調整後) | 11 | | |
| 匯率差異 | | 11 | — |
| 可供出售投資：公允價值儲備淨變動 | | (1,707) | 371 |
| | | (1,696) | 371 |
| 本期綜合收益合計 | | 6,566 | 13,616 |

刊載於第104頁至第158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

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

| | 註釋 | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|--------------------------|-------|------------------|-----------------|
| 資產 | | | |
| 現金及存放同業和其他金融機構款項 | 13 | 70,694 | 37,016 |
| 存放中央銀行款項 | 14 | 198,303 | 174,673 |
| 拆放同業和其他金融機構款項 | 15 | 182,811 | 156,378 |
| 貸款及墊款 | 16 | 1,128,211 | 852,754 |
| 投資 | 17 | 346,540 | 310,446 |
| 聯營公司投資 | 18 | 287 | 266 |
| 合營公司投資 | 19 | 144 | 136 |
| 固定資產 | 20 | 15,038 | 15,062 |
| 無形資產 | 21 | 2,388 | 2,381 |
| 遞延所得稅資產 | 22 | 2,480 | 2,521 |
| 商譽 | 23 | 9,598 | 9,598 |
| 其他資產 | | 16,274 | 10,566 |
| 資產合計 | | 1,972,768 | 1,571,797 |
| 負債 | | | |
| 同業和其他金融機構存放款項 | 24 | 185,309 | 115,792 |
| 同業和其他金融機構拆入款項 | 25 | 67,104 | 50,124 |
| 客戶存款 | 26 | 1,540,682 | 1,250,648 |
| 交易性金融負債 | 17(e) | 177 | 524 |
| 衍生金融負債 | 32(b) | 1,338 | 2,266 |
| 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) | 945 | 1,828 |
| 已發行存款證 | 27(a) | 1,900 | 1,840 |
| 已發行可轉換公司債券 | 27(b) | 2 | 2 |
| 已發行其他定期債務 | 27(c) | 4,997 | 4,996 |
| 應付所得稅項 | | 1,018 | 2,956 |
| 遞延所得稅負債 | 22 | 881 | 848 |
| 其他負債 | | 53,285 | 26,752 |
| 已發行次級定期債務 | 27(d) | 30,945 | 33,440 |
| 負債合計 | | 1,888,583 | 1,492,016 |

刊載於第104頁至第158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

截至二零零九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 | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|--------------------|-------|------------------|-----------------|
| 所有者權益 | | | |
| 實收股本 | 28 | 14,707 | 14,707 |
| 資本公積 | | 18,398 | 18,823 |
| 盈餘公積 | | 6,653 | 4,612 |
| 投資重估儲備 | | 1,147 | 2,854 |
| 法定一般準備 | | 10,822 | 10,793 |
| 外幣折算儲備 | | (23) | (34) |
| 未分配利潤 | | 28,069 | 19,836 |
| 建議分配利潤 | 29(b) | – | 7,924 |
| 已批准股票股利 | 29 | 4,412 | – |
| 歸屬於母公司的權益合計 | | 84,185 | 79,515 |
| 少數股東權益 | | – | 266 |
| 所有者權益合計 | | 84,185 | 79,781 |
| 所有者權益及負債合計 | | 1,972,768 | 1,571,797 |

刊載於第104頁至第158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

截至二零零九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2009年6月30日止6個月期間

| 註釋 | 歸屬於本行股東權益 | | | | | | | | | | | 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 | 少數 股東權益 | |
| 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 29(b) | - | - | - | - | - | - | - | (1,471) | - | (1,471) | - | (1,471) |
| 已批准分派2008年度 股票股利 29 | - | - | - | - | - | - | - | (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 |

截至2008年6月30日止6個月期間

| 註釋 | 實收股本 | 資本公積 | 盈餘公積 | 投資 重估儲備 | 法定 一般準備 | 未分配 利潤 | 建議 分配利潤 | 合計 |
|------------------|--------|--------|-------|------------|------------|-----------|------------|---------|
| 於2008年1月1日 | 14,705 | 27,545 | 3,088 | (471) | 9,500 | 7,976 | 5,641 | 67,984 |
| 提取2007年度法定盈餘公積 | - | - | 1,524 | - | - | - | (1,524) | - |
| 分派2007年度股利 29(a) | - | - | - | - | - | - | (4,117) | (4,117) |
| 兌換可轉換公司債券 | 2 | 11 | - | - | - | - | - | 13 |
| 本期綜合收益合計 | - | - | - | 371 | - | 13,245 | - | 13,616 |
| 於2008年6月30日 | 14,707 | 27,556 | 4,612 | (100) | 9,500 | 21,221 | - | 77,496 |

刊載於第104頁至第158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

截至二零零九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 | |
|----------------------------|-------------------|---------------|
| | 2009年 | 2008年 (重述) |
| 註釋 | | |
| 經營活動 | | |
| 稅前利潤 | 10,178 | 17,122 |
| 調整項目： | | |
| — 貸款減值損失 | 2,650 | 1,571 |
| — 存放及拆放同業或其他金融機構款項減值損失沖回 | — | (274) |
| — 投資減值損失轉回 | (44) | — |
| — 其他資產減值損失(沖回)/計提 | (3) | 95 |
| — 已減值貸款利息沖回 | (54) | (48) |
| — 固定資產折舊 | 1,072 | 617 |
| — 無形資產攤銷 | 124 | 13 |
| — 債券投資折價溢價的攤銷 | (211) | (985) |
| — 已發行債券折價溢價的攤銷 | 6 | 2 |
| — 貸款核銷及收回以前年度核銷貸款淨額 | (295) | (34) |
| — 債券投資的淨收益 | (798) | (146) |
| — 債券投資利息收入 | (4,196) | (3,276) |
| — 已發行債務利息支出 | 1,000 | 227 |
| — 應佔聯營公司利潤 | (23) | (33) |
| — 應佔合營公司利潤 | (7) | — |
| — 出售固定資產淨收益 | (1) | — |
| 經營資產及負債的變動： | | |
| 存放中央銀行款項的增加 | (31,663) | (37,858) |
| 原到期日超過三個月的拆放同業和其他金融機構款項的增加 | (68,881) | (11,074) |
| 貸款及墊款的增加 | (277,722) | (69,404) |
| 其他資產的增加 | (6,668) | (3,821) |
| 客戶存款的增加 | 290,034 | 103,092 |
| 同業和其他金融機構存放及拆入款項的增加/(減少) | 86,497 | (40,894) |
| 其他負債的增加 | 21,927 | 8,463 |
| 經營活動產生的現金流入/(流出)淨額 | 22,922 | (36,645) |
| 已繳企業所得稅 | (3,408) | (3,977) |

刊載於第104頁至第158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

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

| | 註釋 | 截至6月30日止 6個月期間 | |
|-------------------------|-------|-------------------|---------------|
| | | 2009年 | 2008年 (重述) |
| 投資活動 | | | |
| 購入債券投資 | | (449,718) | (365,139) |
| 贖回及出售債券投資 | | 415,116 | 357,745 |
| 債券投資收到的利息 | | 2,854 | 2,830 |
| 購入固定資產 | | (1,153) | (1,780) |
| 出售固定資產 | | 106 | 268 |
| 預付股權投資款 | | (39) | (876) |
| 投資活動產生的現金流出淨額 | | (32,834) | (6,952) |
| 融資前的現金流出淨額 | | (13,320) | (47,574) |
| 融資活動 | | | |
| 發行存款證 | | 975 | 662 |
| 償還已發行存款證 | | (918) | – |
| 償還已發行次級定期債務 | | (2,500) | – |
| 派發股利 | | – | (5) |
| 發行債務的利息支出 | | (18) | (26) |
| 融資活動的現金(流出)/流入淨額 | | (2,461) | 631 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | | (15,781) | (46,943) |
| 於1月1日的現金及現金等價物 | | 186,671 | 167,031 |
| 匯兌差異影響 | | 419 | (1,301) |
| 於6月30日的現金及現金等價物 | 30(a) | 171,309 | 118,787 |
| 經營活動的現金流量包括： | | | |
| 收到的利息 | | 26,717 | 31,234 |
| 支付的利息 | | 11,790 | 10,155 |

以往年度，「購入債券投資」和「贖回及出售債券投資」以總額列示。自2009年1月1日起，本集團更改了會計政策，以淨額列示「購入債券投資」和「贖回及出售債券投資」。2008年比較數字相應進行了重述。

刊載於第104頁至第158頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。

截至二零零九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)

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」)截至二零零九年六月三十日止六個月期間的業績及於當日的財務狀況。

本集團二零零八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。

本行於二零零九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% | 投資諮詢服務 |
| 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。

除將於二零零九年年末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二零零八年年末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二零零八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二零零八年年末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。

3 會計政策變更

國際會計準則委員會頒佈了一項新的《國際財務報告準則》，對部份《國際財務報告準則》作出修訂和發佈新的解釋公告，這些變動對本集團和本行的本會計期間首次生效。以下是與本集團的財務報表有關的會計準則變動：

《國際財務報告準則》第8號－「經營分部」

《國際會計準則》第1號（2007年修訂）－「財務報表的列報」

《國際財務報告準則》的改進（2008年）

《國際財務報告準則》第7號－「金融工具：披露」的修訂，改進金融工具的披露

《國際財務報告準則》第7號的修訂並無載有任何特定適用於中期財務報告的額外披露要求。以下是上述其他會計準則的變動對中期財務報告的影響：

- 根據《國際財務報告準則》第8號的規定，企業應根據集團的主要經營決策者在考慮及管理集團時所採用的方法進行分部披露，應把各報告分部所報告的數額作為計量數據，以供集團的主要經營決策者評估分部的業績以及對經營事宜進行決策。這個方法與過往年度列報分部資料的方法截然不同，要求集團按照相關產品與服務及經營地區將集團的財務報表分解為分部報告。採納《國際財務報告準則》第8號使分部信息的列報方式與集團最高級管理人員所收到的內部報告模式更為一致，並可確定和列報額外的報告分部（參閱附註31）。由於這是本集團根據《國際財務報告準則》第8號列報分部信息的首個期間，所以中期財務報告內含有了額外的解釋，以說明信息的編列基礎。相應金額也已經按照與經修訂的分部信息相一致的基準提供。
- 在採納《國際會計準則》第1號（2007年修訂）後，期間內與股東進行交易所產生的股東權益變動詳情會在經修訂的合併所有者權益變動表內與所有其他收入和支出分開列報。如果所有其他收入和支出項目於期間內確認為收益或虧損部份，他們會在合併利潤表內列報，否則則在合併綜合收益表這份新的基本財務報表中列報。合併綜合收益表和合併所有者權益變動表的新格式已於本中期財務報告中採用，相應金額也已按照新的列報方式重述於本報告中。列報方式的這項變動不會對所列報的任何期間的收益或虧損、收入與支出總額或淨資產構成任何影響。
- 「《國際財務報告準則》的改進（2008年）」包括國際會計準則委員會對《國際財務報告準則》頒佈的一系列細微和非迫切的修訂。這些修訂對本集團的財務報表並沒有產生重大影響。

財務報告註釋

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

4 利息收入

| | 截至6月30日止 6個月期間 | |
|---------------------------|-------------------|--------|
| | 2009年 | 2008年 |
| 貸款(註) | 24,394 | 27,523 |
| 存放中央銀行款項 | 1,356 | 1,313 |
| 存放和拆放款項 | | |
| — 同業 | 1,207 | 2,267 |
| — 其他金融機構 | 138 | 414 |
| 債券投資 | 4,407 | 4,261 |
| 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 | 31,502 | 35,778 |

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0.54億元(截至二零零八年六月三十日止六個月期間：人民幣0.48億元)。

5 利息支出

| | 截至6月30日止 6個月期間 | |
|---------------------------|-------------------|--------|
| | 2009年 | 2008年 |
| 客戶存款 | 10,096 | 8,742 |
| 存放和拆入款項 | | |
| — 同業 | 886 | 591 |
| — 其他金融機構 | 891 | 2,091 |
| 已發行債務 | 1,006 | 229 |
| 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 | 12,879 | 11,653 |

6 手續費及佣金收入

| | 截至6月30日止 6個月期間 | |
|-------------|-------------------|-------|
| | 2009年 | 2008年 |
| 銀行卡手續費 | 1,385 | 1,277 |
| 匯款及結算手續費 | 508 | 487 |
| 代理服務手續費 | 1,109 | 916 |
| 信貸承諾及貸款業務佣金 | 364 | 295 |
| 託管及其他受託業務佣金 | 735 | 1,099 |
| 其他 | 487 | 460 |
| | 4,588 | 4,534 |

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12.75億元(截至二零零八年六月三十日止六個月期間：人民幣11.35億元)。

截至二零零九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)

7 其他淨收入

| | 截至6月30日止 6個月期間 | |
|----------------------------------|-------------------|-------|
| | 2009年 | 2008年 |
| 交易淨收益： | | |
| — 外匯 | 534 | 287 |
| — 證券、衍生工具及其他交易活動 | 188 | 167 |
| 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收入 | 296 | 11 |
| 出售可供出售金融資產淨收入 | 704 | 32 |
| 租金收入 | 74 | 26 |
| 其他 | 143 | 45 |
| | 1,939 | 568 |

8 經營費用

| | 截至6月30日止 6個月期間 | |
|---------------|-------------------|--------|
| | 2009年 | 2008年 |
| 員工費用 | | |
| — 工資、獎金及員工福利費 | 4,715 | 4,566 |
| — 定額供款退休保險計劃 | 584 | 497 |
| — 住房津貼 | 305 | 235 |
| — 其他 | 256 | 257 |
| | 5,860 | 5,555 |
| 營業稅及附加 | 1,457 | 1,619 |
| 固定資產折舊 | 1,072 | 617 |
| 租賃費 | 904 | 626 |
| 其他一般及行政費用 | 2,587 | 1,889 |
| | 11,880 | 10,306 |

財務報告註釋

截至二零零九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)

9 資產減值準備

| | 截至6月30日止 6個月期間 | |
|--------------------|-------------------|-------|
| | 2009年 | 2008年 |
| 資產減值準備： | | |
| — 貸款和墊款（註釋16(c)） | 2,650 | 1,571 |
| — 存放和拆放同業和其他金融機構款項 | — | (274) |
| — 投資 | | |
| — 可供出售投資 | (14) | — |
| — 持有至到期債券（註釋17(c)） | (30) | — |
| — 其他資產 | (3) | 95 |
| | 2,603 | 1,392 |

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 | |
|----------------|-------------------|-------|
| | 2009年 | 2008年 |
| 所得稅 | | |
| — 中國內地 | 1,428 | 3,914 |
| — 香港 | 36 | 3 |
| — 海外 | 6 | — |
| | 1,470 | 3,917 |
| 遞延所得稅（註釋22(b)） | 446 | (40) |
| | 1,916 | 3,877 |

當期所得稅是按二零零九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 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

| | 2009年 | | | 2008年 | | |
|------------------|---------|------|---------|-------|----------------|------|
| | 稅前金額 | 稅收收益 | 稅後金額 | 稅前金額 | 稅收(費用) / 收益 | 稅後金額 |
| 匯率差異 | 11 | - | 11 | - | - | - |
| 可供出售投資 | (2,085) | 374 | (1,711) | 453 | (79) | 374 |
| 應佔聯營公司投資 重估儲備 | - | - | - | (4) | 1 | (3) |
| 應佔合營公司投資 重估儲備 | 4 | - | 4 | - | - | - |
| 其他綜合收益 | (2,070) | 374 | (1,696) | 449 | (78) | 371 |

(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

| | 2009年 | 2008年 |
|-------------------------|---------|-------|
| 可供出售投資： | | |
| 本期確認的公允價值變動 | (889) | 314 |
| 轉入損益的重分類調整金額 | | |
| — 出售後變現損益 | (811) | 60 |
| — 減值準備 | (11) | - |
| 於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備變動淨額 | (1,711) | 374 |

財務報告註釋

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

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 | |
|------------------|-------------------|--------|
| | 2009年 | 2008年 |
| 淨利潤 | 8,262 | 13,245 |
| 實收股本的加權平均股數(百萬股) | 14,707 | 14,707 |
| 每股基本盈利(人民幣元) | 0.56 | 0.90 |

(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 | |
|---------------------|-------------------|--------|
| | 2009年 | 2008年 |
| 淨利潤 | 8,262 | 13,245 |
| 已發行可轉換公司債券利息支出金額 | — | — |
| 攤薄後淨利潤 | 8,262 | 13,245 |
| 實收股本的加權平均數(百萬股) | 14,707 | 14,707 |
| 假設兌換可轉換公司債券的影響(百萬股) | 1 | 1 |
| 攤薄後實收股本的加權平均股數(百萬股) | 14,708 | 14,708 |
| 每股攤薄盈利(人民幣元) | 0.56 | 0.90 |

13 現金及存放同業和其他金融機構款項

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|----------|----------------|-----------------|
| 現金 | 7,360 | 6,928 |
| 存放同業 | 63,261 | 30,063 |
| 存放其他金融機構 | 101 | 58 |
| | 70,722 | 37,049 |
| 減：減值損失準備 | | |
| — 同業 | (24) | (29) |
| — 其他金融機構 | (4) | (4) |
| | (28) | (33) |
| | 70,694 | 37,016 |

14 存放中央銀行款項

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|---------|----------------|-----------------|
| 法定存款準備金 | 158,655 | 126,992 |
| 超額存款準備金 | 38,665 | 46,751 |
| 財政存款 | 983 | 930 |
| | 198,303 | 174,673 |

法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。於二零零九年六月三十日，人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為13.5%及5%（二零零八年十二月三十一日：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。

財務報告註釋

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

15 拆放同業和其他金融機構款項

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------|----------------|-----------------|
| 拆放 | | |
| — 同業 | 64,918 | 80,836 |
| — 其他金融機構 | 4,950 | 1,000 |
| | 69,868 | 81,836 |
| 買入返售款項(註) | | |
| — 同業 | 111,412 | 61,652 |
| — 其他金融機構 | 1,531 | 12,890 |
| | 112,943 | 74,542 |
| | 182,811 | 156,378 |
| 按剩餘到期日分析： | | |
| — 一個月內 | 67,167 | 92,605 |
| — 一個月至一年 | 115,266 | 63,395 |
| — 一年以上 | 378 | 378 |
| | 182,811 | 156,378 |

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、政策性銀行債券及其他債券。

16 貸款及墊款

(a) 貸款及墊款

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|---------------|----------------|-----------------|
| 企業貸款 | 654,536 | 545,961 |
| 票據貼現 | 207,881 | 95,766 |
| 零售貸款 | 289,750 | 232,635 |
| 貸款及墊款總額 | 1,152,167 | 874,362 |
| 減：貸款及墊款減值損失準備 | | |
| — 按個別方式評估 | (6,473) | (6,727) |
| — 按組合方式評估 | (17,483) | (14,881) |
| 貸款及墊款淨額 | 1,128,211 | 852,754 |

(b) 貸款及墊款的分析

(i) 貸款組合按客戶性質列示如下：

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|----------|----------------|-----------------|
| 內資企業： | | |
| 國有企業 | 247,841 | 198,739 |
| 股份有限公司 | 75,008 | 64,244 |
| 其他有限責任公司 | 125,008 | 101,029 |
| 其他內資企業 | 71,434 | 60,283 |
| | 519,291 | 424,295 |
| 外資企業 | 99,169 | 90,235 |
| 境內企業 | 618,460 | 514,530 |
| 境外企業 | 36,076 | 31,431 |
| 企業貸款 | 654,536 | 545,961 |
| 票據貼現 | 207,881 | 95,766 |
| 零售貸款 | 289,750 | 232,635 |
| 貸款及墊款總額 | 1,152,167 | 874,362 |

截至二零零九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

| | 2009年6月30日 | | 2008年12月31日 | |
|----------------|------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------|
| | 貸款金額 | 抵押或質押 類型的貸款 金額佔比 % | 貸款金額 | 抵押或質押 類型的貸款 金額佔比 % |
| 製造加工業 | 185,753 | 24 | 159,565 | 23 |
| 交通運輸、倉儲及郵政業 | 105,751 | 22 | 89,408 | 24 |
| 批發及零售業 | 62,351 | 42 | 56,311 | 42 |
| 電力、燃氣及水的生產和供應業 | 66,853 | 8 | 62,364 | 7 |
| 房地產業 | 51,762 | 66 | 44,581 | 65 |
| 租賃和商務服務業 | 47,909 | 22 | 27,982 | 28 |
| 建築業 | 29,562 | 25 | 22,969 | 24 |
| 採礦業 | 17,153 | 12 | 14,127 | 4 |
| 水利、環境和公共設施管理業 | 23,054 | 37 | 9,163 | 40 |
| 信息傳輸、計算機服務和軟件業 | 7,741 | 25 | 6,223 | 21 |
| 其他 | 21,049 | 19 | 22,266 | 12 |
| 企業貸款 | 618,938 | 27 | 514,959 | 26 |
| 票據貼現 | 207,881 | 100 | 95,766 | 100 |
| 信用卡 | 33,146 | – | 31,604 | – |
| 住房按揭 | 194,552 | 100 | 148,548 | 100 |
| 其他 | 49,106 | 96 | 39,493 | 100 |
| 零售貸款 | 276,804 | 87 | 219,645 | 86 |
| 貸款及墊款總額 | 1,103,623 | 54 | 830,370 | 50 |

截至二零零九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)

中國境外業務

| | 2009年6月30日 | | 2008年12月31日 | |
|---------|------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------|
| | 貸款金額 | 抵押或質押 類型的貸款 金額佔比 % | 貸款金額 | 抵押或質押 類型的貸款 金額佔比 % |
| 房地產業 | 22,809 | 57 | 19,646 | 67 |
| 金融業 | 3,136 | 30 | 2,429 | 12 |
| 批發和零售業 | 2,470 | 68 | 1,837 | 78 |
| 製造業 | 1,365 | 38 | 1,273 | 44 |
| 交通運輸業 | 3,165 | 38 | 3,002 | 38 |
| 娛樂業 | 83 | 15 | 97 | 15 |
| 信息業 | 2 | 85 | 3 | 82 |
| 其他 | 2,568 | 45 | 2,715 | 45 |
| 企業貸款 | 35,598 | 52 | 31,002 | 58 |
| 信用卡 | 287 | — | 415 | — |
| 住房按揭 | 9,656 | 100 | 9,964 | 100 |
| 其他 | 3,003 | 95 | 2,611 | 97 |
| 零售貸款 | 12,946 | 97 | 12,990 | 96 |
| 貸款及墊款總額 | 48,544 | 64 | 43,992 | 69 |

截至二零零九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損失準備和組合方式評估的減值損失準備。

| | 2009年6月30日 | | | |
|-------------|------------|-------|---------------|---------------|
| | 逾期貸款 | 已減值貸款 | 個別方式 | 組合方式 |
| | | | 評估的減值 損失準備 | 評估的減值 損失準備 |
| 製造加工業 | 3,051 | 2,861 | 2,004 | 4,123 |
| 交通運輸、倉儲及郵政業 | 478 | 499 | 482 | 2,200 |
| 住房按揭 | 3,414 | 429 | - | 1,905 |

| | 2008年12月31日 | | | |
|-------------|-------------|-------|---------------|---------------|
| | 逾期貸款 | 已減值貸款 | 個別方式 | 組合方式 |
| | | | 評估的減值 損失準備 | 評估的減值 損失準備 |
| 製造加工業 | 2,797 | 2,650 | 2,004 | 3,627 |
| 交通運輸、倉儲及郵政業 | 636 | 509 | 484 | 1,852 |
| 住房按揭 | 4,214 | 411 | - | 1,624 |

(iii) 按地區分佈

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。於二零零九年六月三十日，本集團超逾90%之貸款及墊款劃分為中國的貸款（與二零零八年十二月三十一日相同）。

截至二零零九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2009年6月30日止6個月期間 | | | |
|------------|------------------------|----------------------|----------------------|--------|
| | 按組合方式 評估減值 準備的貸款 | 已減值貸款 | | 總額 |
| | | 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 |
| 本期計提(註釋9) | 2,334 | 290 | 394 | 3,018 |
| 本期轉回(註釋9) | (13) | (1) | (354) | (368) |
| 已減值貸款利息沖轉 | - | - | (54) | (54) |
| 收回以前年度核銷貸款 | - | 2 | 14 | 16 |
| 期內核銷 | - | (10) | (301) | (311) |
| 期內轉入 | - | - | 46 | 46 |
| 匯率變動 | - | - | 1 | 1 |
| 於6月30日餘額 | 16,116 | 1,367 | 6,473 | 23,956 |

| | 截至2008年12月31日止年度 | | | |
|------------|------------------------|----------------------|----------------------|---------|
| | 按組合方式 評估減值 準備的貸款 | 已減值貸款 | | 總額 |
| | | 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 | 10,434 | 631 | 7,685 | 18,750 |
| 本年計提 | 3,363 | 597 | 1,454 | 5,414 |
| 通過收購子公司增加 | 98 | 3 | 31 | 132 |
| 本年轉回 | (10) | (1) | (1,700) | (1,711) |
| 已減值貸款利息沖轉 | - | - | (108) | (108) |
| 收回以前年度核銷貸款 | - | - | 65 | 65 |
| 年內核銷 | - | (56) | (622) | (678) |
| 年內轉出 | - | (88) | - | (88) |
| 匯率變動 | (90) | - | (78) | (168) |
| 於12月31日餘額 | 13,795 | 1,086 | 6,727 | 21,608 |

16 貸款及墊款 (續)

(d) 貸款及墊款及減值損失準備

2009年6月30日

| | 按組合方式 評估減值 準備的貸款 (註(i)) | 已減值貸款 | | 總額 | 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)) |
|----------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------|------------------------------|--|
| | | 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 | 22,146 | — | 7 | 22,153 | 0.03 | — |
| — 非金融機構客戶 | 1,120,190 | 1,647 | 8,177 | 1,130,014 | 0.87 | 1,240 |
| | 1,142,336 | 1,647 | 8,184 | 1,152,167 | 0.85 | 1,240 |
| 減： | | | | | | |
| 對應下列貸款及墊款 的減值損失準備 | | | | | | |
| — 金融機構 | (22) | — | (4) | (26) | | |
| — 非金融機構客戶 | (16,094) | (1,367) | (6,469) | (23,930) | | |
| | (16,116) | (1,367) | (6,473) | (23,956) | | |
| 發放給下列客戶的 貸款淨額 | | | | | | |
| — 金融機構 | 22,124 | — | 3 | 22,127 | | |
| — 非金融機構客戶 | 1,104,096 | 280 | 1,708 | 1,106,084 | | |
| | 1,126,220 | 280 | 1,711 | 1,128,211 | | |

16 貸款及墊款 (續)

(d) 貸款及墊款及減值損失準備 (續)

2008年12月31日

| | 按組合方式 評估減值 準備的貸款 (註(i)) | 已減值貸款 | | 總額 | 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)) |
|----------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------|------------------------------|--|
| | | 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 | 24,963 | — | 7 | 24,970 | 0.03 | — |
| — 非金融機構客戶 | 839,827 | 1,382 | 8,183 | 849,392 | 1.13 | 1,140 |
| | 864,790 | 1,382 | 8,190 | 874,362 | 1.09 | 1,140 |
| 減： | | | | | | |
| 對應下列貸款及墊款 的減值損失準備 | | | | | | |
| — 金融機構 | (130) | — | (4) | (134) | | |
| — 非金融機構客戶 | (13,665) | (1,086) | (6,723) | (21,474) | | |
| | (13,795) | (1,086) | (6,727) | (21,608) | | |
| 發放給下列客戶的 貸款淨額 | | | | | | |
| — 金融機構 | 24,833 | — | 3 | 24,836 | | |
| — 非金融機構客戶 | 826,162 | 296 | 1,460 | 827,918 | | |
| | 850,995 | 296 | 1,463 | 852,754 | | |

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。

截至二零零九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：

| | 2009年6月30日 | | 2008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 | 1,620 | 1,888 | 840 | 985 |
| 一年以上至五年 | 4,270 | 4,644 | 2,044 | 2,237 |
| 五年以上 | 58 | 61 | 60 | 63 |
| | 5,948 | 6,593 | 2,944 | 3,285 |
| 減值準備： | | | | |
| — 按個別方式評估 | (18) | (18) | (22) | (22) |
| — 按組合方式評估 | (83) | (83) | (54) | (54) |
| 未賺取之未來融資租賃收入 | — | (645) | — | (341) |
| 融資租賃及租購合約的投資淨額 | 5,847 | 5,847 | 2,868 | 2,868 |

17 投資

| | 2009年 6月30日 | 2008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)) | 19,704 | 17,699 |
| 可供出售投資 (註釋17(b)) | 232,642 | 206,959 |
| 持有至到期債券 (註釋17(c)) | 79,733 | 70,373 |
| 應收投資款項 (註釋17(d)) | 14,461 | 15,415 |
| | 346,540 | 310,446 |

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

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|------------------|----------------|-----------------|
| 上市 | | |
| 境內 | | |
| — 中國政府債券 | 420 | 352 |
| — 中國人民銀行債券 | 4,534 | 2,873 |
| — 政策性銀行債券 | 1,336 | 1,585 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 3,679 | 2,266 |
| — 其他債券 | 1,944 | 2,825 |
| 境外 | | |
| — 中國政府債券 | — | 47 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 257 | 593 |
| — 其他債券 | 385 | 439 |
| — 股權投資 | 1 | 96 |
| — 基金投資 | — | 1 |
| | 12,556 | 11,077 |
| 非上市 | | |
| 境內 | | |
| — 政策性銀行債券 | 70 | 98 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 137 | 130 |
| 境外 | | |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 170 | 65 |
| — 其他債券 | 1,473 | 1,597 |
| | 14,406 | 12,967 |
| 衍生金融工具 (註釋32(b)) | 965 | 2,287 |
| | 15,371 | 15,254 |

截至二零零九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

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|--|----------------|-----------------|
| 上市 | | |
| 境內 | | |
| — 中國政府債券 | 257 | 261 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 68 | — |
| — 其他債券 | 1,167 | — |
| 境外 | | |
| — 政策性銀行債券 | — | 66 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 399 | 118 |
| — 其他債券 | 2,046 | 1,189 |
| 非上市 | | |
| 境外 | | |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 133 | 200 |
| — 其他債券 | 263 | 611 |
| | 4,333 | 2,445 |
| | 19,704 | 17,699 |
| 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 | 7,064 | 5,564 |
| 同業及其他金融機構 | 6,249 | 5,166 |
| 公共實體 | 181 | 297 |
| 企業 | 5,245 | 4,385 |
| | 18,739 | 15,412 |

截至二零零九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

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 上市 | | |
| 境內 | | |
| — 中國政府債券 | 13,802 | 9,734 |
| — 中國人民銀行債券 | 7,814 | 52,661 |
| — 政策性銀行債券 | 43,654 | 34,762 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 69,398 | 46,514 |
| — 其他債券 | 74,643 | 49,062 |
| — 股權投資 | 66 | — |
| 境外 | | |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 6,375 | 4,468 |
| — 其他債券 | 1,589 | 844 |
| — 股權投資 | 274 | 337 |
| — 基金投資 | 14 | 11 |
| | 217,629 | 198,393 |
| 非上市 | | |
| 境內 | | |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 2,000 | 6,976 |
| — 其他債券 | 4,516 | — |
| — 股權投資 | 669 | 609 |
| 境外 | | |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 7,488 | 306 |
| — 其他債券 | 298 | 644 |
| — 股權投資 | 42 | 18 |
| — 基金投資 | — | 13 |
| | 15,013 | 8,566 |
| | 232,642 | 206,959 |

截至二零零九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)

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------|----------------|-----------------|
| 由下列機構發行： | | |
| 官方實體 | 22,114 | 63,007 |
| 同業及其他金融機構 | 129,557 | 93,578 |
| 企業 | 80,971 | 50,374 |
| | 232,642 | 206,959 |

(c) 持有至到期債券

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 上市 | | |
| 境內 | | |
| — 中國政府債券 | 20,386 | 15,548 |
| — 中國人民銀行債券 | 12,210 | 13,588 |
| — 政策性銀行債券 | 8,276 | 8,420 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 27,491 | 26,238 |
| — 其他債券 | 1,110 | 1,374 |
| 境外 | | |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 1,420 | 1,379 |
| — 其他債券 | 946 | 361 |
| 非上市 | | |
| 境外 | | |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 7,690 | 3,496 |
| — 其他債券 | 389 | 184 |
| | 79,918 | 70,588 |
| 減：減值準備 | (185) | (215) |
| | 79,733 | 70,373 |

17 投資 (續)

(c) 持有至到期債券 (續)

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 由下列機構發行： | | |
| 官方實體 | 32,823 | 29,280 |
| 同業及其他金融機構 | 44,710 | 39,336 |
| 公共實體 | 9 | 24 |
| 企業 | 2,191 | 1,733 |
| | 79,733 | 70,373 |
| 上市之公允值 | 73,169 | 68,831 |
| 減值情況變動情況 | | |
| 於1月1日餘額 | 215 | — |
| 通過收購附屬公司增加 | — | 84 |
| 本期／年計提 | — | 199 |
| 期／年內轉回 | (30) | — |
| 期／年內核銷 | — | (68) |
| 於6月30日／12月31日餘額 | 185 | 215 |

(d) 應收投資款項

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 非上市 | | |
| 境內 | | |
| — 中國政府債券 | 4,073 | 5,789 |
| — 中國人民銀行債券 | 8,000 | 8,000 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 778 | 578 |
| 境外 | | |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 1,409 | 877 |
| — 其他債券 | 263 | 233 |
| | 14,523 | 15,477 |
| 減：減值準備 | (62) | (62) |
| | 14,461 | 15,415 |

截至二零零九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)

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 由下列機構發行： | | |
| 官方實體 | 12,073 | 13,789 |
| 同業及其他金融機構 | 2,125 | 1,393 |
| 企業 | 263 | 233 |
| | 14,461 | 15,415 |
| 減值情況變動情況 | | |
| 於1月1日餘額 | 62 | — |
| 本期／年計提 | — | 62 |
| 於6月30日／12月31日餘額 | 62 | 62 |

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價，但本集團認為其回收金額於到期日與其賬面淨值相符，無需計提減值損失準備。

(e) 交易性金融負債

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|------------------|----------------|-----------------|
| 沽空之外匯基金票據及債券公允值： | | |
| — 上市 | 1 | 1 |
| — 非上市 | 176 | 523 |
| | 177 | 524 |

(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

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|---------|----------------|-----------------|
| 非上市 | | |
| 境外 | | |
| — 發行存款證 | 803 | 1,208 |
| — 結構性存款 | 142 | 620 |
| | 945 | 1,828 |

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，於二零零九年六月三十日，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準。於二零零九年六月三十日，建議的收購項目仍有待相關監管機構的核準。

18 聯營公司投資

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-------|----------------|-----------------|
| 所佔淨資產 | 173 | 152 |
| 商譽 | 114 | 114 |
| | 287 | 266 |

聯營公司為非上市公司，並影響本集團之業績或資產，其於二零零九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

截至二零零九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

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|---------|----------------|-----------------|
| 所佔淨資產 | 92 | 82 |
| 貸款予合營公司 | 52 | 54 |
| | 144 | 136 |

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 | 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) | 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：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

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 其他設備 | 合計 |
|--------------|------------|-------|-------|-------|-------|-------------|--------|
| 成本： | | | | | | | |
| 於2009年1月1日 | 8,004 | 2,594 | 2,305 | 4,838 | 2,294 | 1,534 | 21,569 |
| 購置 | - | - | 529 | 240 | 269 | 115 | 1,153 |
| 轉移 | 78 | (78) | (49) | 3 | 8 | - | (38) |
| 出售／報廢 | (20) | - | - | (136) | (260) | (37) | (453) |
| 於2009年6月30日 | 8,062 | 2,516 | 2,785 | 4,945 | 2,311 | 1,612 | 22,231 |
| 累計折舊： | | | | | | | |
| 於2009年1月1日 | 1,565 | 188 | - | 2,932 | 947 | 875 | 6,507 |
| 折舊 | 188 | 73 | - | 526 | 170 | 115 | 1,072 |
| 轉移 | (2) | (3) | - | (11) | - | (1) | (17) |
| 出售／報廢後撥回 | - | - | - | (108) | (226) | (35) | (369) |
| 於2009年6月30日 | 1,751 | 258 | - | 3,339 | 891 | 954 | 7,193 |
| 賬面淨值： | | | | | | | |
| 於2009年6月30日 | 6,311 | 2,258 | 2,785 | 1,606 | 1,420 | 658 | 15,038 |

財務報告註釋

截至二零零九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)

2008

| | 土地及 建築物 | 投資物業 | 在建工程 | 電子設備 | 裝修費 | 運輸及 其他設備 | 合計 |
|--------------|------------|-------|-------|-------|-------|-------------|---------|
| 成本： | | | | | | | |
| 於2008年1月1日 | 5,065 | 531 | 1,411 | 3,828 | 1,801 | 1,202 | 13,838 |
| 通過收購附屬公司增加 | 2,839 | 2,095 | – | 52 | 62 | 21 | 5,069 |
| 購置 | 93 | – | 1,442 | 1,502 | 652 | 384 | 4,073 |
| 轉移 | 209 | (32) | (548) | – | 17 | 5 | (349) |
| 出售／報廢 | (202) | – | – | (544) | (238) | (78) | (1,062) |
| 於2008年12月31日 | 8,004 | 2,594 | 2,305 | 4,838 | 2,294 | 1,534 | 21,569 |
| 累計折舊： | | | | | | | |
| 於2008年1月1日 | 1,385 | 137 | – | 1,927 | 935 | 732 | 5,116 |
| 折舊 | 283 | 56 | – | 1,220 | 238 | 207 | 2,004 |
| 轉移 | 5 | (5) | – | – | – | – | – |
| 出售／報廢後撥回 | (108) | – | – | (215) | (226) | (64) | (613) |
| 於2008年12月31日 | 1,565 | 188 | – | 2,932 | 947 | 875 | 6,507 |
| 賬面淨值： | | | | | | | |
| 於2008年12月31日 | 6,439 | 2,406 | 2,305 | 1,906 | 1,347 | 659 | 15,062 |

21 無形資產

2009

| | 土地使用權 | 軟件 | 商標 | 核心存款 | 合計 |
|----------------|-------|-----|----|-------|-------|
| 成本／評估值： | | | | | |
| 於2009年1月1日 | 1,021 | 330 | 10 | 1,156 | 2,517 |
| 本期購入 | 67 | 62 | - | - | 129 |
| 匯兌差異 | - | - | - | 2 | 2 |
| 於2009年6月30日 | 1,088 | 392 | 10 | 1,158 | 2,648 |
| 攤銷： | | | | | |
| 於2009年1月1日 | 43 | 82 | 1 | 10 | 136 |
| 本期計提 | 81 | 21 | 2 | 20 | 124 |
| 於2009年6月30日 | 124 | 103 | 3 | 30 | 260 |
| 賬面價值： | | | | | |
| 於2009年6月30日 | 964 | 289 | 7 | 1,128 | 2,388 |

財務報告註釋

截至二零零九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)

21 無形資產 (續)

2008

| | 土地使用權 | 軟件 | 商標 | 核心存款 | 合計 |
|----------------|-------|-----|----|-------|-------|
| 成本／評估值： | | | | | |
| 於2008年1月1日 | 387 | 209 | — | — | 596 |
| 通過收購附屬 公司增加 | 210 | 1 | 10 | 1,156 | 1,377 |
| 本年購入 | 424 | 121 | — | — | 545 |
| 本年減少 | — | (1) | — | — | (1) |
| 於2008年12月31日 | 1,021 | 330 | 10 | 1,156 | 2,517 |
| 攤銷： | | | | | |
| 於2008年1月1日 | 26 | 52 | — | — | 78 |
| 本年計提 | 17 | 30 | 1 | 10 | 58 |
| 於2008年12月31日 | 43 | 82 | 1 | 10 | 136 |
| 賬面價值： | | | | | |
| 於2008年12月31日 | 978 | 248 | 9 | 1,146 | 2,381 |

22 遞延所得稅

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|---------|----------------|-----------------|
| 遞延所得稅資產 | 2,480 | 2,521 |
| 遞延所得稅負債 | (881) | (848) |
| 合計 | 1,599 | 1,673 |

(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：

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|---------------|----------------|-----------------|
| 貸款及其他資產減值損失準備 | 2,770 | 3,198 |
| 投資重估儲備 | (334) | (708) |
| 其他 | (837) | (817) |
| | 1,599 | 1,673 |

截至二零零九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 (續)

(b) 遞延所得稅項的變動

| | 貸款及其他 資產減值 損失準備 | 投資 重估儲備 | 扣稅 工資費用 | 其他 | 合計 |
|--------------|-----------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| 於2009年1月1日 | 3,198 | (708) | – | (817) | 1,673 |
| 期內於合併利潤表確認 | (428) | – | – | (18) | (446) |
| – 由於暫時性差異 | (266) | – | – | (16) | (282) |
| – 由於稅率變更 | (162) | – | – | (2) | (164) |
| 期內於儲備確認 | – | 374 | – | (1) | 373 |
| – 由於暫時性差異 | – | 479 | – | (1) | 478 |
| – 由於稅率變更 | – | (105) | – | – | (105) |
| 匯率變動 | – | – | – | (1) | (1) |
| 於2009年6月30日 | 2,770 | (334) | – | (837) | 1,599 |
| 於2008年1月1日 | 2,038 | 103 | 144 | (123) | 2,162 |
| 通過收購子公司增加 | 16 | 8 | – | (913) | (889) |
| 年內於合併利潤表確認 | 1,144 | – | (144) | 213 | 1,213 |
| – 由於暫時性差異 | 883 | – | (144) | 230 | 969 |
| – 由於稅率變更 | 261 | – | – | (17) | 244 |
| 年內於儲備確認 | – | (819) | – | 6 | (813) |
| – 由於暫時性差異 | – | (830) | – | 6 | (824) |
| – 由於稅率變更 | – | 11 | – | – | 11 |
| 於2008年12月31日 | 3,198 | (708) | – | (817) | 1,673 |

《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(二零零八年為18%，二零零九年為20%，二零一零年為22%，二零一一年為24%，二零一二年為25%)。

截至二零零九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)

23 商譽

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 於1月1日 | 9,598 | - |
| 通過收購子公司增加 | - | 10,177 |
| 減值準備 | - | (579) |
| 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。

24 同業和其他金融機構存放款項

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|----------|----------------|-----------------|
| 同業存放 | 12,273 | 25,150 |
| 其他金融機構存放 | 173,036 | 90,642 |
| | 185,309 | 115,792 |

25 同業和其他金融機構拆入款項

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------|----------------|-----------------|
| 拆入 | | |
| — 同業 | 16,562 | 37,842 |
| 賣出回購款項(註) | | |
| — 同業 | 15,810 | 4,840 |
| — 其他金融機構 | 164 | 946 |
| | 15,974 | 5,786 |
| 票據融資 | 34,568 | 6,496 |
| | 67,104 | 50,124 |

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、政策性銀行債券及其他債券和貸款。

財務報告註釋

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

26 客戶存款

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|--------|----------------|-----------------|
| 活期存款 | | |
| — 企業客戶 | 454,439 | 373,222 |
| — 零售客戶 | 304,457 | 268,220 |
| | 758,896 | 641,442 |
| 定期存款 | | |
| — 企業客戶 | 484,229 | 352,499 |
| — 零售客戶 | 297,557 | 256,707 |
| | 781,786 | 609,206 |
| | 1,540,682 | 1,250,648 |

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 | |
|----|-------------|-------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | | | | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
| 一年 | 二零零八年十一月四日 | LIBOR+0.30% | 45 | 307 | 307 |
| 一年 | 二零零九年五月二十五日 | LIBOR+0.26% | 50 | 342 | — |
| | | | (港幣百萬元) | | |
| 一年 | 二零零八年一月十日 | 3.50% | 500 | — | 440 |
| 兩年 | 二零零八年四月十六日 | HIBOR+0.40% | 220 | 194 | 194 |
| | | | | 843 | 941 |

27 已發行債務 (續)

(a) 已發行存款證 (續)

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 | |
|----|-------------|-------------|---------|----------------|-----------------|
| | | | | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
| | | | (美元百萬元) | | |
| 一年 | 二零零八年四月二十一日 | LIBOR+0.40% | 25 | - | 170 |
| 半年 | 二零零八年九月四日 | LIBOR+0.30% | 30 | - | 205 |
| | | | (港幣百萬元) | | |
| 三年 | 二零零六年三月二十七日 | HIBOR+0.12% | 115 | - | 101 |
| 三年 | 二零零六年十一月二日 | HIBOR+0.08% | 150 | 132 | 132 |
| 三年 | 二零零七年三月八日 | HIBOR+0.08% | 120 | 106 | 106 |
| 兩年 | 二零零八年一月二十四日 | HIBOR+0.10% | 110 | 97 | 97 |
| 三年 | 二零零八年一月二十四日 | HIBOR+0.18% | 100 | 88 | 88 |
| 一年 | 二零零九年四月七日 | HIBOR+0.20% | 380 | 335 | - |
| 一年 | 二零零九年五月二十六日 | HIBOR+0.27% | 190 | 167 | - |
| 一年 | 二零零九年五月二十六日 | HIBOR+0.27% | 150 | 132 | - |
| | | | | 1,057 | 899 |
| | | | | 1,900 | 1,840 |

以上存款證利息均為每季度支付一次。

(b) 已發行可轉換公司債券

本行於二零零四年十一月十日發行了票面價值總額人民幣65億元的五年期可轉換公司債券。該債券的年利率第一年為1.0%，第二年為1.375%，第三年為1.75%，第四年為2.125%，第五年為2.5%，於每年的十一月十日支付利息。該債券可以在二零零五年五月十日至二零零九年十一月十日的期間內按照人民幣9.34元／股的價格轉換為股票，於到期日尚未轉股的可轉換公司債券可另外獲得6%的利息。

本行在二零零五年六月十七日將資本公積轉增股本，可轉換公司債券轉股價格相應由初始的人民幣9.34元／股調整為人民幣6.23元／股。

本行在二零零六年將資本公積轉增股本，可轉換公司債券轉股價格相應由人民幣6.23元／股調整為人民幣5.74元／股，並於二零零六年二月二十四日起生效。

截至二零零六年九月二十五日，可轉換公司債券的流通量已少於人民幣3,000萬元。根據有關規定，可轉換公司債券於二零零六年九月二十九日起停止交易。轉換期結束前，可轉換公司債券持有人仍可轉股。

截至二零零九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) 已發行可轉換公司債券 (續)

本行在可轉換公司債券發行日六個月後至到期日期間有提前贖回債券的權利。如果本行A股上市股票的收盤價連續二十個交易日高於當期轉股價格的125%，本行有權按債券票面金額的103%加已發行債券利息贖回全部或部份未轉換債券。

在可轉換公司債券到期前一年內，如果本行A股上市股票的收盤價連續二十個交易日低於當期轉股價格的75%，可轉換公司債券持有人有權按債券票面金額的108.5%（含當期利息）的價格回售予本行。

可轉換公司債券列示如下：

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|------------------------|----------------|-----------------|
| 初始確認： | | |
| — 面值總額 | 6,500 | 6,500 |
| — 發行成本 | (65) | (65) |
| — 權益構成部份 | (918) | (918) |
| 發行日形成的負債構成部份 | 5,517 | 5,517 |
| 攤銷費用 | 235 | 235 |
| 可轉換公司債券轉增股本 | (5,750) | (5,750) |
| 於6月30日 / 12月31日的負債構成部份 | 2 | 2 |

(c) 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 (百萬元) | 賬面價值 | |
|------|------|-----------------------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|
| | | | | | 2009年 6月30日 | 2008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 | 4,997 | 4,996 |

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。

27 已發行債務 (續)

(d) 已發行次級定期債務

| 債券種類 | 期限 | 發行日期 | 固定年利率 (%) | 面值總額 (百萬元) | 賬面價值 | |
|--------------------|-------|---------------------------|---|---------------|----------------|-----------------|
| | | | | | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
| 定息債券 (附註(i)) | 61個月 | 2004年3月31日至 2004年6月10日 | 4.59-5.10 | 3,500 | 1,000 | 3,500 |
| 定期債券 (附註(ii)) | 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 | 18,966 | 18,962 |
| 定期債券 (附註(ii)) | 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 | 6,986 | 6,986 |
| 浮動利率債券 (附註(ii)) | 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 | 3,993 | 3,992 |
| | | | | | 30,945 | 33,440 |

* 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%。

附註：

- (i) 本行於二零零四年三月三十日得到銀監會以銀監復【2004】36號文批復同意發行人民幣35億元的次級定期債券，當計算資本充足率時計入附屬資本。債券利息每年支付一次。
- (ii) 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準予字【2008】第25號文《中國人民銀行準予行政許可決定書》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。

財務報告註釋

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

28 實收股本

| | 註冊及實收股本 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 股數 (百萬股) | 合計 |
| 於2009年1月1日 | 14,707 | 14,707 |
| 可轉換公司債券轉增股本 | - | - |
| 於2009年6月30日 | 14,707 | 14,707 |
| 於2008年1月1日 | 14,705 | 14,705 |
| 可轉換公司債券轉增股本 | 2 | 2 |
| 於2008年12月31日 | 14,707 | 14,707 |

股本按種類分析如下：

| | 股票數量(百萬股) | |
|-------------|----------------|-----------------|
| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
| 流通股份 | | |
| — A股(有限售條件) | - | 4,799 |
| — A股(無限售條件) | 12,045 | 7,246 |
| — H股 | 2,662 | 2,662 |
| | 14,707 | 14,707 |

29 分配利潤

(a) 宣告及分派股利

| | 截至2009年 6月30日止 6個月期間 | 截至2008年 12月31日 止年度 | 截至2008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1元 | 1,471 | — | — |
| 已批准及宣告股票股利每10股送3股 | 4,412 | — | — |
| 已批准、宣告及分派現金股利 | | | |
| 每10股人民幣2.8元 | — | 4,117 | 4,117 |

(b) 建議分配利潤

| 項目 | 截至2009年 6月30日止 6個月期間 分配金額 | 截至2008年 12月31日 止年度 分配金額 | 截至2008年 6月30日止 6個月期間 分配金額 |
|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 提取法定盈餘公積 | — | 2,041 | — |
| 分派末期股利 | | | |
| — 現金股利：無（2008年： 每10股人民幣1元） | — | 1,471 | — |
| — 股票股利：無（2008年： 每10股送3股） | — | 4,412 | — |
| | — | 7,924 | — |

二零零八年度建議利潤分配是根據本行二零零九年四月二十四日董事會決議通過，已提交二零零九年六月十九日股東大會批准。

財務報告註釋

截至二零零九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

| | 2009年 6月30日 | 2008年 6月30日 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 現金 | 7,360 | 5,838 |
| 原到期日不超過三個月的： | | |
| — 存放同業和其他金融機構款項 | 42,622 | 11,467 |
| — 存放中央銀行款項 | 39,648 | 44,729 |
| — 拆放同業和其他金融機構款項 | 79,789 | 52,340 |
| — 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 | 867 | 52 |
| — 可供出售金融資產 | 1,023 | 4,361 |
| | 171,309 | 118,787 |

(b) 重大非現金交易

於相關期間，已發行可轉換公司債券的轉增股本為非現金交易，其詳細載於註釋27(b)內。除此以外，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，從而進行業務管理。

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：

一 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。

一 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。

一 資金業務

該業務涵蓋同業和資本市場活動及自營交易。

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。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門檻。

就分部分分析而言，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。報告分部間通過內部資金轉撥定價機制確認的利息收入及支出於合併經營業績時抵銷並於調節表中列示。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。

財務報告註釋

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

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2009年 6月30日止 6個月期間 | 截至2008年 6月30日止 6個月期間 |
| 外部淨利息收入 | 10,083 | 12,104 | 2,112 | 3,535 | 6,422 | 8,486 | 6 | - | 18,623 | 24,125 |
| 內部淨利息 收入/(支出) | 294 | (266) | 3,399 | 2,234 | (3,696) | (1,968) | 3 | - | - | - |
| 淨利息收入 | 10,377 | 11,838 | 5,511 | 5,769 | 2,726 | 6,518 | 9 | - | 18,623 | 24,125 |
| 淨手續費及佣金收入 | 1,431 | 1,474 | 2,414 | 2,529 | (2) | - | 101 | - | 3,944 | 4,003 |
| 其他淨收入/(支出) | 512 | 503 | 254 | 143 | 1,027 | (148) | 144 | 25 | 1,937 | 523 |
| 保險營業收入 | - | - | - | - | - | - | 187 | - | 187 | - |
| 營業總收入 | 12,320 | 13,815 | 8,179 | 8,441 | 3,751 | 6,370 | 441 | 25 | 24,691 | 28,651 |
| 經營費用 | | | | | | | | | | |
| — 固定資產折舊 | (287) | (222) | (644) | (364) | (35) | (19) | (81) | (12) | (1,047) | (617) |
| — 其他 | (4,656) | (4,469) | (5,512) | (4,692) | (493) | (527) | (56) | (1) | (10,717) | (9,689) |
| 保險申索準備 | - | - | - | - | - | - | (160) | - | (160) | - |
| | (4,943) | (4,691) | (6,156) | (5,056) | (528) | (546) | (297) | (13) | (11,924) | (10,306) |
| 扣除準備金前的 報告分部利潤 | 7,377 | 9,124 | 2,023 | 3,385 | 3,223 | 5,824 | 144 | 12 | 12,767 | 18,345 |
| 資產減值準備 | (1,968) | (1,150) | (671) | (508) | 44 | 273 | (5) | - | (2,600) | (1,385) |
| 應佔聯營及 合營公司利潤 | - | - | - | - | - | - | 30 | 33 | 30 | 33 |
| 報告分部稅前利潤 | 5,409 | 7,974 | 1,352 | 2,877 | 3,267 | 6,097 | 169 | 45 | 10,197 | 16,993 |
| 資本性開支 (註) | 376 | 653 | 858 | 1,070 | 46 | 57 | 2 | - | 1,282 | 1,780 |
| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
| 報告分部資產 | 855,828 | 636,676 | 292,535 | 236,756 | 802,537 | 677,360 | 4,881 | 4,831 | 1,955,781 | 1,555,623 |
| 報告分部負債 | 949,419 | 735,249 | 610,716 | 532,441 | 314,717 | 212,849 | 1,848 | 1,718 | 1,876,700 | 1,482,257 |
| 聯營及合營公司投資 | - | - | - | - | - | - | 431 | 402 | 431 | 402 |

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。

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2009年 6月30日止 6個月期間 | 截至2008年 6月30日止 6個月期間 |
|-----------|----------------------------|----------------------------|
| 收入 | | |
| 報告分部的總收入 | 24,691 | 28,651 |
| 其他收入 | 100 | 136 |
| 合併收入 | 24,791 | 28,787 |
| 利潤 | | |
| 報告分部的總利潤 | 10,197 | 16,993 |
| 其他(虧損)/利潤 | (19) | 129 |
| 合併稅前利潤 | 10,178 | 17,122 |
| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
| 資產 | | |
| 各報告分部的總資產 | 1,955,781 | 1,555,623 |
| 商譽 | 9,598 | 9,598 |
| 無形資產 | 1,135 | 1,155 |
| 遞延所得稅資產 | 2,480 | 2,521 |
| 其他未分配資產 | 3,774 | 2,900 |
| 合併資產合計 | 1,972,768 | 1,571,797 |

截至二零零九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 (續)

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------|------------------|-----------------|
| 負債 | | |
| 報告分部的總負債 | 1,876,700 | 1,482,257 |
| 應付所得稅項 | 1,018 | 2,956 |
| 遞延所得稅負債 | 881 | 848 |
| 其他未分配負債 | 9,984 | 5,955 |
| 合併負債合計 | 1,888,583 | 1,492,016 |

(c) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行遍佈全國主要省份，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。

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。

31 經營分部 (續)

(c) 地區分部 (續)

| 地區信息 | 收入 | | 非流動性資產 | |
|-------|----------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|
| | 截至2009年 6月30日止 6個月期間 | 截至2008年 6月30日止 6個月期間 | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
| 華東 | 8,796 | 10,013 | 3,907 | 3,555 |
| 華南和中南 | 10,696 | 12,441 | 14,592 | 14,604 |
| 西部 | 1,834 | 2,502 | 1,267 | 1,258 |
| 北部 | 2,086 | 3,690 | 1,284 | 1,382 |
| 境外 | 1,379 | 141 | 6,405 | 6,644 |
| 合計 | 24,791 | 28,787 | 27,455 | 27,443 |

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同時於資產負債表日確認的最大可能損失額。

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|--------------|----------------|-----------------|
| 合同金額： | | |
| 不可撤銷的保函 | 73,347 | 69,408 |
| 不可撤銷的信用證 | 25,973 | 17,721 |
| 承兌匯票 | 445,632 | 197,582 |
| 不可撤銷的貸款承諾 | | |
| — 原到期日為1年以內 | 4,278 | 929 |
| — 原到期日為1年或以上 | 18,724 | 13,139 |
| 信用卡信用額度 | 102,033 | 92,877 |
| 船運擔保 | 4 | 3 |
| | 669,991 | 391,659 |

截至二零零九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)

(a) 或有負債和承擔 (續)

(i) 信貸承擔 (續)

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，本集團於二零零九年六月三十日有金額為人民幣6,584.66億元(二零零八年十二月三十一日：人民幣6,057.38億元)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。

| | 2009年 6月30日 | 2008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 | 153,734 | 142,914 |

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：

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|---------|----------------|-----------------|
| 購買固定資產： | | |
| — 已訂約 | 1,949 | 1,848 |

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

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------|----------------|-----------------|
| 1年以內 | 1,130 | 1,145 |
| 1年以上至5年以內 | 3,824 | 3,417 |
| 5年以上 | 1,422 | 1,100 |
| | 6,376 | 5,662 |

(iv) 未決訴訟

本集團於二零零九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3.59億元（二零零八年十二月三十一日：人民幣3.81億元）。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：

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|------|----------------|-----------------|
| 承兌責任 | 7,887 | 6,461 |

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。

財務報告註釋

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

32 資產負債表外風險項目 (續)

(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。

| | 2009年6月30日 | | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|----------|---------|------|---------|------|---------|
| | 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 |
| 交易性衍生金融工具 | | | | | | | |
| 利率衍生金融工具 | | | | | | | |
| 利率掉期 | 31,974 | 1,596 | 3,969 | 137 | 37,676 | 89 | (222) |
| 貨幣衍生金融工具 | | | | | | | |
| 即期 | 28,648 | - | - | - | 28,648 | 5 | (6) |
| 遠期 | 10,809 | 39,035 | 1,270 | - | 51,114 | 608 | (480) |
| 外匯掉期 | 7,310 | 10,797 | 1,768 | - | 19,875 | 42 | (120) |
| 期權 | 12,484 | 1 | - | - | 12,485 | 137 | (140) |
| | 59,251 | 49,833 | 3,038 | - | 112,122 | 792 | (746) |
| 其他衍生金融工具 | | | | | | | |
| 權益掉期 | - | - | 298 | - | 298 | 8 | (8) |
| 權益期權 | 593 | 2 | - | - | 595 | 5 | (5) |
| 信用違約掉期 | - | 137 | 3,204 | - | 3,341 | 5 | (15) |
| | 593 | 139 | 3,502 | - | 4,234 | 18 | (28) |
| 與指定為以公允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 | | | | | | | |
| 利率衍生金融工具 | | | | | | | |
| 利率掉期 | 112 | 1,368 | 2,340 | - | 3,820 | 66 | (198) |
| 其他衍生金融工具 | | | | | | | |
| 權益期權 | 44 | 370 | 1,560 | - | 1,974 | - | (144) |
| | 156 | 1,738 | 3,900 | - | 5,794 | 66 | (342) |
| 合計 | | | | | | 965 | (1,338) |

(註釋17(a))

32 資產負債表外風險項目 (續)

(b) 衍生金融工具 (續)

| | 2008年12月31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 | | |
| 交易性衍生金融工具 | | | | | | | |
| 利率衍生金融工具 | | | | | | | |
| 利率掉期 | 1,190 | 33,338 | 5,834 | 136 | 40,498 | 178 | (238) |
| 貨幣衍生金融工具 | | | | | | | |
| 即期 | 15,895 | – | – | – | 15,895 | 17 | (16) |
| 遠期 | 20,024 | 32,217 | 1,344 | – | 53,585 | 1,400 | (1,165) |
| 外匯掉期 | 10,724 | 9,645 | 405 | – | 20,774 | 216 | (113) |
| 期權 | 9,654 | 56 | – | – | 9,710 | 295 | (318) |
| | 56,297 | 41,918 | 1,749 | – | 99,964 | 1,928 | (1,612) |
| 其他衍生金融工具 | | | | | | | |
| 權益掉期 | 1,617 | 1,189 | 112 | – | 2,918 | 59 | (59) |
| 權益期權 | 351 | 16 | – | – | 367 | 6 | (6) |
| 信用違約掉期 | – | – | 3,303 | – | 3,303 | 97 | (187) |
| | 1,968 | 1,205 | 3,415 | – | 6,588 | 162 | (252) |
| 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 | | | | | | | |
| 利率衍生金融工具 | | | | | | | |
| 利率掉期 | 670 | 1,353 | 1,605 | – | 3,628 | 19 | (164) |
| 合計 | | | | | | 2,287 | (2,266) |

(註釋17(a))

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。

截至二零零九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)

信貸風險加權金額

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|----------|----------------|-----------------|
| 利率衍生金融工具 | 32 | 62 |
| 貨幣衍生金融工具 | 473 | 585 |
| 其他衍生金融工具 | 41 | 37 |
| | 546 | 684 |

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：

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|--------|----------------|-----------------|
| 委託貸款 | 67,657 | 75,214 |
| 委託貸款基金 | 67,657 | 75,224 |

33 代客交易

(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：

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|----------|----------------|-----------------|
| 理財業務客戶資金 | 50,620 | 60,718 |

財務報告註釋

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

34 到期日分析

| | 2009年6月30日 | | | | | | | 合計 |
|---------------------------------|------------|------------|-------------|------------|-----------|---------|---------|-----------|
| | 實時償還 | 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) | 46,026 | - | - | - | - | - | 159,638 | 205,664 |
| 應收銀行和其他 金融機構款項 貸款及墊款(註ii) | 8,497 | 93,490 | 113,068 | 30,651 | 438 | - | - | 246,144 |
| 投資(註iii) | 3,318 | 56,897 | 166,858 | 493,927 | 221,647 | 182,102 | 3,462 | 1,128,211 |
| — 以公允值計量且 其變動計入當期損益 | - | 8,330 | 13,596 | 45,833 | 200,237 | 76,536 | 2,008 | 346,540 |
| — 可供出售 | - | 308 | 1,583 | 2,095 | 11,879 | 2,950 | 889 | 19,704 |
| — 持有至到期 | - | 2,006 | 9,122 | 24,500 | 143,183 | 52,725 | 1,106 | 232,642 |
| — 應收款項 | - | 5,841 | 2,575 | 14,313 | 37,036 | 19,961 | 7 | 79,733 |
| 其他資產 | - | 175 | 316 | 4,925 | 8,139 | 900 | 6 | 14,461 |
| 其他資產 | 9,152 | 1,774 | 1,895 | 2,726 | 358 | 100 | 30,204 | 46,209 |
| 資產總計 | 66,993 | 160,491 | 295,417 | 573,137 | 422,680 | 258,738 | 195,312 | 1,972,768 |
| 應付銀行和其他 金融機構款項 | 154,026 | 62,258 | 8,784 | 26,344 | 1,001 | - | - | 252,413 |
| 客戶存款(註iv) | 741,027 | 213,508 | 206,243 | 296,880 | 61,485 | 21,539 | - | 1,540,682 |
| 以公允值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 | - | 94 | 93 | 883 | 52 | - | 1,338 | 2,460 |
| 已發行存款證 | - | - | - | 1,812 | 88 | - | - | 1,900 |
| 已發行可轉換公司債券 | - | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| 已發行其他定期債務 | - | - | - | - | 4,997 | - | - | 4,997 |
| 已發行次級定期債務 | - | 1,000 | - | - | - | 29,945 | - | 30,945 |
| 其他負債 | 47,075 | 1,465 | 1,802 | 2,613 | 1,694 | 322 | 213 | 55,184 |
| 負債總計 | 942,128 | 278,325 | 216,922 | 328,534 | 69,317 | 51,806 | 1,551 | 1,888,583 |
| (短)/長頭寸 | (875,135) | (117,834) | 78,495 | 244,603 | 353,363 | 206,932 | 193,761 | 84,185 |

34 到期日分析 (續)

| | 2008年12月31日 | | | | | | | 合計 |
|---------------------------|-------------|------------|-------------|------------|-----------|---------|---------|-----------|
| | 實時償還 | 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) | 53,680 | - | - | - | - | - | 127,921 | 181,601 |
| 應收銀行和其他 金融機構款項 | 14,039 | 93,564 | 59,747 | 18,731 | 385 | - | - | 186,466 |
| 貸款及墊款 (註ii) | 3,508 | 45,899 | 117,208 | 374,444 | 167,610 | 141,556 | 2,529 | 852,754 |
| 投資 (註iii) | - | 16,550 | 18,734 | 76,507 | 136,272 | 58,959 | 3,424 | 310,446 |
| - 以公允值計量且 其變動計入當期損益 | - | 625 | 1,139 | 5,074 | 7,022 | 1,454 | 2,385 | 17,699 |
| - 可供出售 | - | 12,923 | 15,119 | 62,834 | 71,594 | 43,462 | 1,027 | 206,959 |
| - 持有至到期 | - | 3,002 | 1,860 | 6,685 | 45,463 | 13,357 | 6 | 70,373 |
| - 應收款項 | - | - | 616 | 1,914 | 12,193 | 686 | 6 | 15,415 |
| 其他資產 | 4,935 | 1,248 | 1,353 | 2,310 | 862 | 1,032 | 28,790 | 40,530 |
| 資產總計 | 76,162 | 157,261 | 197,042 | 471,992 | 305,129 | 201,547 | 162,664 | 1,571,797 |
| 應付銀行和其他 金融機構款項 | 98,456 | 34,179 | 28,485 | 3,635 | 1,161 | - | - | 165,916 |
| 客戶存款 (註iv) | 694,315 | 113,071 | 144,483 | 238,655 | 58,570 | 1,554 | - | 1,250,648 |
| 以公允值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 | - | 317 | 471 | 1,069 | 495 | - | 2,266 | 4,618 |
| 已發行存款證 | - | 440 | 306 | 610 | 484 | - | - | 1,840 |
| 已發行可轉換公司債券 | - | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| 已發行其他定期債務 | - | - | - | - | 4,996 | - | - | 4,996 |
| 已發行次級定期債務 | - | - | - | - | 3,500 | 29,940 | - | 33,440 |
| 其他負債 | 22,698 | 837 | 1,485 | 2,484 | 1,475 | 1,318 | 259 | 30,556 |
| 負債總計 | 815,469 | 148,844 | 175,230 | 246,455 | 70,681 | 32,812 | 2,525 | 1,492,016 |
| (短)/長頭寸 | (739,307) | 8,417 | 21,812 | 225,537 | 234,448 | 168,735 | 160,139 | 79,781 |

截至二零零九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)

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損失準備後的金額列示。
- (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：

| | 2009年 | 2008年 |
|-------|--------------------|-------------|
| 短期貸款 | 4.86%至5.31% | 4.86%至7.47% |
| 中長期貸款 | 5.40%至5.94% | 5.40%至7.83% |
| 儲蓄存款 | 0.36% | 0.36%至0.72% |
| 定期存款 | 1.17%至3.60% | 1.17%至5.85% |

於本報告相關期間內，本集團並無對給予有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。

35 與有關連人士之重大交易 (續)**(b) 股東及其關聯公司**

本行之大股東招商局輪船股份有限公司(「招商局輪船」)及其關聯公司於二零零九年六月三十日擁有18.10%(由招商局輪船直接持有12.37%，二零零八年十二月三十一日：12.37%)本行的股權(二零零八年十二月三十一日：18.04%)。本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|------------------|-------------------|-----------------|
| <i>資產負債表內項目：</i> | | |
| 貸款及墊款 | 3,508 | 4,411 |
| 投資 | 2,843 | 2,168 |
| 客戶存款 | 26,484 | 23,258 |
| <i>資產負債表外項目：</i> | | |
| 不可撤銷的保函 | 920 | 988 |
| 不可撤銷的信用證 | 113 | 169 |
| 承兌匯票 | 431 | 269 |
| | 截至6月30日止 6個月期間 | |
| | 2009年 | 2008年 |
| 平均貸款及墊款 | 3,239 | 3,780 |
| 利息收入 | 180 | 118 |
| 利息支出 | 292 | 335 |
| 手續費和佣金收入 | 244 | 245 |

財務報告註釋

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

35 與有關連人士之重大交易 (續)

(c) 董事控制公司 (除註釋35(b)列示外)

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-------------------|----------------|-----------------|
| <i>資產負債表內項目：</i> | | |
| 貸款及墊款 | 2,869 | — |
| 投資 | — | 370 |
| 客戶存款 | 17,331 | 8,266 |
| <i>資產負債表外項目：</i> | | |
| 不可撤銷的信用證 | 9 | — |
| 承兌匯票 | 77 | 11 |
| 截至6月30日止 6個月期間 | | |
| | 2009年 | 2008年 |
| 平均貸款及墊款 | 1,485 | 18 |
| 利息收入 | 12 | 2 |
| 利息支出 | 74 | 5 |
| 手續費和佣金收入 | 17 | 1 |

(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，本集團於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日的資本充足率及相關組成部份如下：

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|------------------------|------------------|-----------------|
| 核心資本充足率 | 6.50% | 6.56% |
| 資本充足率 | 10.63% | 11.34% |
| 資本基礎的組成部份 | | |
| 核心資本： | | |
| — 已繳足普通股股本 | 14,707 | 14,707 |
| — 儲備 | 67,759 | 56,765 |
| 核心資本總值 | 82,466 | 71,472 |
| 附屬資本： | | |
| — 一般貸款準備 | 16,115 | 13,795 |
| — 定期次級債券 | 30,200 | 30,074 |
| — 可轉換公司債券 | 2 | 2 |
| — 其他附屬資本 | 491 | 1,745 |
| 附屬資本總值 | 46,808 | 45,616 |
| 扣除前總資本基礎 | 129,274 | 117,088 |
| 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 | 672 | 1,044 |
| — 非自用不動產的投資 | 1,949 | 2,407 |
| 扣除後總資本基礎 | 117,055 | 104,039 |
| 風險加權資產 | 1,100,838 | 917,201 |

未經審計補充財務資料

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

(B) 流動性比率

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 流動性比率 | | |
| 人民幣流動資產對人民幣流動負債 | 40.2% | 47.2% |
| 外幣流動資產對外幣流動負債 | 83.1% | 99.1% |

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。

| | 2009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 | 32,437 | 2,586 | 61,032 | 96,055 |
| — 其中屬於香港的部份 | 4,574 | 2,515 | 57,825 | 64,914 |
| 歐洲 | 45,643 | 22 | 855 | 46,520 |
| 南北美洲 | 9,588 | 43 | 4,821 | 14,452 |
| | 87,668 | 2,651 | 66,708 | 157,027 |

(C) 跨境申索 (續)

| | 2008年12月31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 | 28,876 | 1,849 | 55,331 | 86,056 |
| — 其中屬於香港的部份 | 4,352 | 1,849 | 54,057 | 60,258 |
| 歐洲 | 39,967 | — | 444 | 40,411 |
| 南北美洲 | 11,930 | 348 | 3,881 | 16,159 |
| | 80,773 | 2,197 | 59,656 | 142,626 |

(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

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|-------|----------------|-----------------|
| 華東 | 3,219 | 2,317 |
| 華南及中南 | 3,563 | 3,469 |
| 西部 | 1,338 | 1,444 |
| 北部 | 898 | 856 |
| 其他 | 175 | 133 |
| | 9,193 | 8,219 |

未經審計補充財務資料

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

(D) 已逾期的貸款及墊款 (續)

(ii) 按逾期情況

| | 2009年 6月30日 | 2008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 | 1,239 | 710 |
| — 六至十二個月 | 1,592 | 882 |
| — 超過十二個月 | 6,362 | 6,627 |
| 合計 | 9,193 | 8,219 |
| 佔貸款及墊款總額百分比： | | |
| — 三至六個月 | 0.11% | 0.08% |
| — 六至十二個月 | 0.14% | 0.10% |
| — 超過十二個月 | 0.55% | 0.76% |
| 合計 | 0.80% | 0.94% |

(iii) 抵押物狀況

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 (重述) |
|----------------------|----------------|-------------------------|
| 抵押物覆蓋部份 | 1,422 | 1,155 |
| 抵押物沒有覆蓋部份 | 7,467 | 6,779 |
| 抵押物現值 | 1,475 | 1,188 |
| 逾期貸款中採用個別方式評估的減值損失準備 | 5,820 | 5,905 |

(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

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|----|----------------|-----------------|
| 北部 | 7 | 7 |

(ii) 按逾期情況

| | 2009年 6月30日 | 2008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 | — | 1 |
| — 六至十二個月 | 1 | 3 |
| — 超過十二個月 | 6 | 3 |
| 合計 | 7 | 7 |
| 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 | — | — |

未經審計補充財務資料

截至二零零九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 (續)

(iii) 抵押物狀況

| | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 |
|----------------------|----------------|-----------------|
| 抵押物覆蓋部份 | - | - |
| 抵押物沒有覆蓋部份 | 7 | 7 |
| 抵押物現值 | - | - |
| 逾期貸款中採用個別方式評估的減值損失準備 | 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。

(F) 已重組貸款及墊款

| | 2009年6月30日 | | 2008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 | 1,493 | 0.13% | 1,426 | 0.16% |
| 減： | | | | |
| — 逾期超過90天的已重組貸款 | 893 | 0.08% | 1,009 | 0.12% |
| 已逾期尚未超過90天的已重組貸款 | 600 | 0.05% | 417 | 0.05% |

於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日，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。於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日，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。

未經審計補充財務資料

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

(H) 貨幣集中程度 (人民幣除外)

| | 2009年6月30日 | | | |
|---------------|------------|------------------|----------|-----------|
| | 美元 | 港幣 (折合人民幣百萬元) | 其他 | 合計 |
| <i>非結構性頭寸</i> | | | | |
| 即期資產 | 118,521 | 97,461 | 26,376 | 242,358 |
| 即期負債 | (103,136) | (91,719) | (25,565) | (220,420) |
| 遠期購入 | 52,058 | 5,171 | 3,897 | 61,126 |
| 遠期出售 | (47,878) | (4,958) | (4,858) | (57,694) |
| 淨期權頭寸 | (53) | 4 | 49 | - |
| 淨長/(短)頭寸 | 19,512 | 5,959 | (101) | 25,370 |
| 淨結構性頭寸 | 281 | 32,873 | - | 33,154 |

| | 2008年12月31日 | | | |
|---------------|-------------|------------------|----------|-----------|
| | 美元 | 港幣 (折合人民幣百萬元) | 其他 | 合計 |
| <i>非結構性頭寸</i> | | | | |
| 即期資產 | 106,510 | 74,677 | 22,122 | 203,309 |
| 即期負債 | (94,871) | (71,502) | (23,431) | (189,804) |
| 遠期購入 | 45,858 | 5,035 | 5,925 | 56,818 |
| 遠期出售 | (47,265) | (2,394) | (4,427) | (54,086) |
| 淨期權頭寸 | (22) | 2 | 20 | - |
| 淨長頭寸 | 10,210 | 5,818 | 209 | 16,237 |
| 淨結構性頭寸 | 269 | 31,693 | - | 31,962 |

淨期權頭寸按照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。

(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準入、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製訂指引。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。

未經審計補充財務資料

截至二零零九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)

2009年中期報告
招商銀行股份有限公司

(I) 風險管理 (續)

(i) 信用風險 (續)

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。

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。

市場動蕩對信用風險的影響

二零零九年上半年，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。

(I) 風險管理 (續)

(ii) 市場風險 (續)

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）。

市場動蕩對市場風險的影響

二零零九年上半年，外圍金融市場趨穩，市場風險可控。流動性保持適度寬鬆，信用利差波幅縮窄並趨於正常，隨着境外信用市場的恢復，外幣信用類債券價格穩步回升；同時，年初由於央行在去年下半年連續降息，刺激了境內債市短時間內大幅上漲，之後隨着宏觀經濟數據的持續好轉，市場對經濟復甦及長期通脹的預期明顯增強，市場收益率持續上揚，債券價格有所回落。本集團的投資組合主要包括由中國政府、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的債務證券，上半年投資收益穩定，市場風險各項指標表現良好。

未經審計補充財務資料

截至二零零九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)

(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。

二零零九年上半年，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。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。

本集團對各種外幣的日常交易量及結存量進行嚴密監控。

(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資產負債管理委員會管理，該委員會負責按監管要求和審慎原則管理流動性情況。總行通過內部資金轉移定價體系對本集團流動性實行統一管理。

(I) 風險管理 (續)

(v) 流動性風險 (續)

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。

二零零九年上半年，本集團結合宏觀寬鬆的貨幣政策，通過加大信貸投放力度、鼓勵發展存放同業、票據回購等投融資業務，避免資金冗餘，提高資金運用效率。第二季度末，央行貨幣政策微調，市場資金狀況由極度寬鬆轉為適度寬鬆。根據貨幣政策的變動，本集團審時度勢，提早調整了流動性管理策略，提高了內部資金彈性。本集團順應宏觀政策，因時而變調整流動性管理策略，確保了流動性安全前提下的資金充分運用。

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。去年也通過發債的方式融資300億元穩定資金。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，已成為穩定的資金來源。

人民幣存款總額中的13.5% (二零零八年：13.5%)及外幣存款的5% (二零零八年：5%)需按規定存放中國人民銀行。

市場動蕩對流動性風險的影響

市場動蕩重要的一面仍然是其對美國和歐洲銀行體系的流動性和資金風險狀況造成不利影響。本集團在進行有關銀行同業資金的交易方面，主要交易對手為國內銀行，而中國貨幣市場並無受到全球金融危機的重大影響。因此，本集團的流動性狀況保持穩定。

(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。

未經審計補充財務資料

截至二零零九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)

(vi) 操作風險 (續)

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。

(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%；計入附屬資本的長期次級債券不得超過核心資本的50%。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。



[http : //www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

地址：中國廣東省深圳市深南大道7088號招商銀行大廈

電話：(0755) 83198888

傳真：(0755) 83195555

郵編：518040