



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：03968

綠色

金融

關注未來



年度報告

2009



關注未來

綠色 金融

目錄

002	重要提示	100	第七章	董事、監事、高管、 員工和機構情況	
003	第一章	公司簡介	115	第八章	公司治理
008	第二章	財務概要	145	第九章	董事會報告
012	第三章	董事長致辭	160	第十章	監事會報告
016	第四章	行長致辭	161	第十一章	企業社會責任
023	第五章	管理層分析與討論	164	第十二章	財務報告
087	第六章	股本結構及股東基礎			



重要提示

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

本公司第七屆董事會第五十四次會議於2010年4月13日在深圳招銀大學召開。秦曉董事長主持了會議，會議應到董事18名，實際到會董事16名，魏家福董事委托孫月英董事、傅俊元董事委托李引泉董事行使表決權。會議有效表決票為18票，本公司8名監事列席了會議，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。

本公司審計師畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2009年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。

本年度報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。

本年度報告中本公司、本行、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年度報告中財務報告的真實、完整。



1.1 公司基本情況

1.1.1 法定中文名稱：招商銀行股份有限公司（簡稱：招商銀行）

法定英文名稱：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.1.2 法定代表人：秦曉

授權代表：馬蔚華、李浩

董事會秘書：蘭奇

聯席公司秘書：蘭奇、沈施加美（FCIS，FCS(PE)，FHKIoD）

合資格會計師：鄭鼎南（CPA，FCCA）

證券事務代表：吳澗兵

1.1.3 註冊及辦公地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

1.1.4 聯繫地址：

中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

郵政編碼：518040

聯繫電話：86755-83198888

傳真：86755-83195109

電子信箱：cmb@cmbchina.com

國際互聯網網址：www.cmbchina.com

1.1.5 香港主要營業地址：香港夏慤道12號美國銀行中心21樓

1.1.6 股票上市證券交易所：

A股：上海證券交易所

股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036

H股：香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯合交易所」）

股份簡稱：招商銀行；股份代號：03968

1.1.7 國內會計師事務所：畢馬威華振會計師事務所

辦公地址：中國北京東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層

國際會計師事務所：畢馬威會計師事務所

辦公地址：香港中環遮打道10號太子大廈8樓



第一章 公司簡介

1.1.8 中國法律顧問：君合律師事務所

香港法律顧問：史密夫律師事務所

1.1.9 A股股票的託管機構：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

1.1.10 H股股份登記及過戶處：香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712－1716號

1.1.11 本公司選定的信息披露報紙和網站：

中國大陸：《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》

上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、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)

年度報告備置地：本公司董事會辦公室

1.1.12 本公司其他有關資料：

首次註冊登記日期：1987年3月31日

首次註冊登記地點：深圳市工商行政管理局蛇口分局

企業法人營業執照註冊號：440301104433862

稅務登記號碼：深國稅登字44030010001686X

深地稅字44030010001686X

組織機構代碼：10001686-X

1.2 公司簡介

本公司成立於1987年，總部位於中國深圳，業務以中國市場為主。截至2009年12月31日，本公司在中國大陸的65個城市設有52家分行及685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，1,760家自助銀行，1,700多台離行式自助設備，一家全資子公司－招銀金融租賃有限公司；在香港擁有永隆銀行有限公司和招銀國際金融有限公司兩家全資子公司，及一家分行（香港分行）；在美國設有紐約分行和代表處；在倫敦設有代表處。本公司高效的分銷網絡主要分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中城市。本公司還與96個國家及地區的1,676家海外金融機構保持着業務往來。

本公司主要依靠自身的資源和努力從一個區域性銀行發展成為中國具有相當規模和實力的全國性商業銀行。2002年4月，本公司在上海證券交易所上市。2006年9月，本公司在香港聯合交易所上市。

本公司向客戶提供各種公司及零售銀行產品和服務，亦自營及代客進行資金業務。本公司推出的許多創新產品和服務廣為中國消費者接受，例如：「一卡通」多功能借記卡、「一網通」綜合網上銀行服務、雙幣信用卡、「金葵花理財」和私人銀行服務等。

本公司主要經營範圍如下：

吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理結算；辦理票據貼現；發行金融債券；代理發行、代理兌付、承銷政府債券；買賣政府債券；同業拆借；提供信用證服務及擔保；代理收付款項及代理保險業務；提供保管箱服務；外匯存款；外匯貸款；外匯匯款；外幣兌換和結售匯；國際結算；同業外匯拆借；外匯票據的承兌和貼現；買賣和代理買賣股票以外的外幣有價證券；發行和代理發行股票以外的外幣有價證券；自營和代客外匯買賣；資信調查、諮詢、見證業務；離岸金融業務；信用卡業務；證券投資基金託管、合格境外機構投資者(QFII)託管；企業年金基金託管和賬戶管理；社會保障基金託管業務；短期融資券承銷；衍生產品交易；經中國銀行業監督管理委員會（以下簡稱「中國銀監會」）批准的其他業務。





1.3 2009年度獲獎情況

2009年，憑借出色的營運表現、管理能力和企業文化，本公司獲得了國內外諸多獎項。包括：

在胡潤百富最新發佈的《中國千萬富豪品牌傾向報告》中，本公司以絕對優勢第五次蟬聯中國千萬富豪「最青睞的人民幣理財銀行」和「最青睞信用卡發卡行」兩項大獎。

在《歐洲貨幣》(Euromoney)組織的第六屆「最佳私人銀行與財富管理」評選活動中，本公司私人銀行憑借在業界的良好聲譽和高端客戶財富管理等方面的優異表現，榮獲「中國區最佳私人銀行獎」(Best Private Bank in China)。

在《亞洲銀行家》(Asia Banker)組織的「2009零售金融服務卓越大獎」評選活動上，馬蔚華行長榮膺亞太區銀行界唯一「年度亞洲最佳零售銀行家」，本公司第三度榮獲「中國最佳零售銀行」，並連續第五次獲得「中國最佳股份制零售銀行」。

在英國《金融時報》本年度發佈的全球品牌100強排名中，本公司位列全球品牌100強排名第81位，品牌價值增幅位居全球第一。

在《亞洲貨幣》(Asiamoney)組織的最佳私人銀行評選中，本公司榮獲「中國最佳私人銀行」大獎。

在CCTV組織的「60年60品牌」評選活動中，本公司榮獲改變民眾生活的「60年60品牌」大獎。



在《亞洲華爾街日報》本年度亞洲200家最受尊敬公司排名中，本公司在中國企業綜合排名中拔得頭籌，成為中國最受尊敬企業榜首。同時，本公司在創新排行榜及質量排行榜等兩個子榜單中同時位居榜首。

在《亞洲風險》(AsiaRisk)年度風險管理獎項評選中，本公司榮獲「2009年度最佳風險管理銀行（中國區）」大獎。

在《亞洲金融》(Finance Asia)組織的「2009年度亞洲最佳公司」評選中，本公司一舉榮獲四項大獎：「最佳管理公司獎」；「最佳公司治理獎」；「最佳投資者關係獎」；馬蔚華行長榮獲「亞洲最佳CEO獎」。

在《21世紀經濟報道》組織的2009年亞洲銀行競爭力排名中，馬蔚華行長榮膺「亞洲最具創新力銀行家」，本公司同時獲評「亞洲最佳財富管理銀行」。

在《第一財經日報》組織的「2009第一財經金融價值榜」評選活動中，馬蔚華行長榮膺「年度銀行家」稱號，馬蔚華行長著作《感悟華爾街》榮獲「年度金融書籍」獎，本公司同時榮膺「年度股份制商業銀行」稱號。

在香港會計師公會主辦的「2009年最佳企業管治資料披露大獎」的評選中，本公司2008年年度報告獲得金獎。

在上海證券交易所主辦，國務院國有資產監督管理委員會（以下簡稱「國資委」）、經濟與合作組織(OECD)支持舉辦的第八屆中國公司治理論壇頒獎典禮上，本公司榮獲「2009年度董事會獎」。



第二章 財務概要

2.1 主要財務數據

經營業績

	2009年 (人民幣百萬元)	2008年	本年比 上年同期 + / (-)%
營業淨收入 ⁽¹⁾	51,917	55,655	(6.72)
稅前利潤	22,384	26,759	(16.35)
歸屬於本行股東淨利潤	18,235	21,077	(13.48)

每股計⁽²⁾

	2009年 (人民幣元)	2008年	本年比 上年同期 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	0.95	1.10	(13.64)
歸屬於本行股東攤薄盈利	0.95	1.10	(13.64)
歸屬於本行股東年末淨資產	4.85	5.41	(10.35)

規模指標

	2009年 12月31日 (人民幣百萬元)	2008年 12月31日	本年末 比上年末 + / (-)%
資產總額	2,067,941	1,571,797	31.57
其中：貸款和墊款總額	1,185,822	874,362	35.62
負債總額	1,975,158	1,492,016	32.38
其中：客戶存款總額	1,608,146	1,250,648	28.59
歸屬於本行股東的權益	92,783	79,515	16.69

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

(2) 報告期內本公司實施了每10股派送紅股3股、每10股現金分紅1.00元(含稅)的2008年度利潤分配方案。2009年12月31日歸屬於本行股東的每股淨資產基於派送紅股後報告期末的總股本計算。各列報期間的每股收益也是按實施2008年度利潤分配方案後的股份數計算。

2.2 財務比率

	2009年 (%)	2008年	本年比上年 + / (-)
盈利能力指標			
歸屬於本行股東的除稅後平均總資產回報率	1.00	1.46	(0.46)
歸屬於本行股東的除稅後平均股東權益回報率	21.17	28.58	(7.41)
淨利差	2.15	3.24	(1.09)
淨利息收益率	2.23	3.42	(1.19)
佔營業淨收入百分比			
— 淨利息收入	77.75	84.24	(6.49)
— 非利息淨收入	22.25	15.76	6.49
成本收入比率（不含營業稅）	44.45	36.55	7.90
資本充足率指標			
	2009年 12月31日 (%)	2008年 12月31日	本年末 比上年末 + / (-)
核心資本充足率	6.63	6.56	0.07
資本充足率	10.45	11.34	(0.89)
總權益對總資產比率	4.49	5.08	(0.59)
資產質量指標			
不良貸款率	0.82	1.11	(0.29)
貸款減值準備對不良貸款比率	246.66	223.29	23.37
貸款減值準備對客戶貸款總額比率	2.02	2.47	(0.45)



第二章 財務概要

2.3 五年財務概要

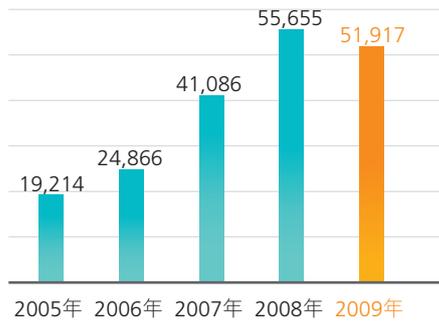
	2009年	2008年	2007年	2006年	2005年
全年業績					
		(人民幣百萬元)			
營業淨收入	51,917	55,655	41,086	24,866	19,214
經營費用	26,207	23,636	16,738	11,091	9,115
資產減值損失	2,971	5,154	3,305	3,691	3,637
稅前利潤	22,384	26,759	21,043	10,084	6,462
歸屬於本行股東淨利潤	18,235	21,077	15,243	6,794	3,749
每股計					
		(人民幣元)			
股息	0.21	0.40	0.28	0.12	0.08
基本盈利 ⁽¹⁾	0.95	1.10	0.80	0.36	0.20
攤薄盈利 ⁽¹⁾	0.95	1.10	0.80	0.36	0.19
歸屬於本行股東的年末淨資產	4.85	5.41	4.62	3.75	2.51
於年末					
		(人民幣百萬元)			
實收股本	19,119	14,707	14,705	14,703	10,374
股東權益總額	92,783	79,781	67,984	55,160	25,998
負債總額	1,975,158	1,492,016	1,242,568	878,942	708,615
客戶存款	1,608,146	1,250,648	943,534	773,757	634,404
資產總額	2,067,941	1,571,797	1,310,964	934,102	734,613
貸款和墊款淨額 ⁽²⁾	1,161,817	852,754	654,417	549,420	458,675
關鍵財務比率					
		(%)			
歸屬於本行股東除稅後 平均總資產回報率	1.00	1.46	1.36	0.81	0.57
歸屬於本行股東除稅後 平均股東權益回報率	21.17	28.58	24.76	16.74	15.64
成本收入比率	44.45	36.55	34.94	38.28	41.10
不良貸款率	0.82	1.11	1.54	2.12	2.58
核心資本充足率 ⁽³⁾	6.63	6.56	8.78	9.58	5.57
資本充足率 ⁽³⁾	10.45	11.34	10.40	11.39	9.01

註： (1) 各列報期間的每股盈利按實施2008年度利潤分配方案後的股份數計算。

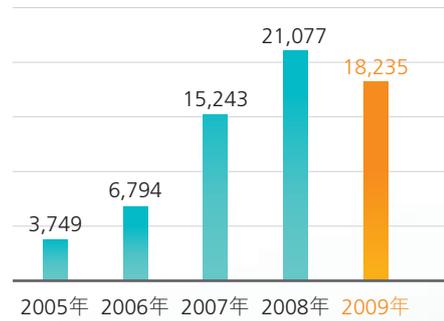
(2) 貸款和墊款淨額為扣除貸款減值準備後的淨額。

(3) 2007年12月31日核心資本充足率和資本充足率按照中國銀監會銀監覆【2008】123號文重新列示。

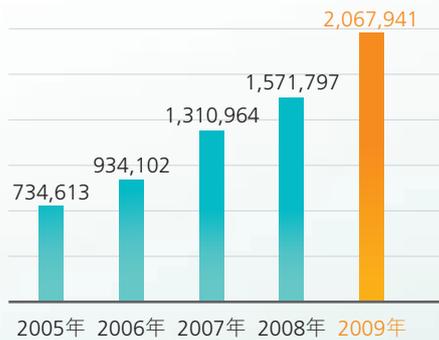
營業淨收入
人民幣百萬元



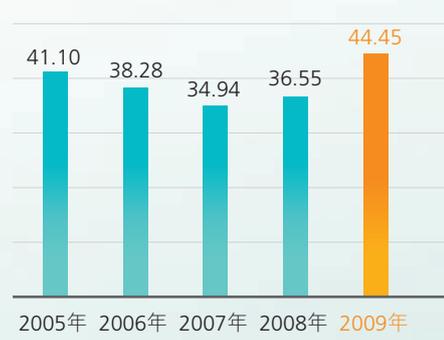
歸屬於本行股東淨利潤
人民幣百萬元



資產總額
人民幣百萬元



成本收入比率
百分比



**歸屬於本行股東除稅後
平均股東權益回報率**
百分比



**歸屬於本行股東除稅後
平均總資產回報率**
百分比



秦曉 董事長





董事長致辭

2009年，世界經濟和金融市場風雲變幻，為應對國際金融危機的影響，各國政府紛紛採取措施刺激經濟和維持金融穩定。中國政府也採取了適度寬鬆的貨幣政策和積極的財政政策，全面實施應對國際金融危機的一攬子計劃，中國經濟呈現持續復甦之勢。



秦曉 董事長

2009年，世界經濟和金融市場風雲變幻，為應對國際金融危機的影響，各國政府紛紛採取措施刺激經濟和維持金融穩定。中國政府也採取了適度寬鬆的貨幣政策和積極的財政政策，全面實施應對國際金融危機的一攬子計劃，中國經濟呈現持續復甦之勢。

面對金融危機的衝擊和複雜多變的外部環境，招商銀行經歷了困難的一年，面臨着經營風險加大、息差明顯收窄的嚴峻考驗。在富有挑戰性的形勢下，我們堅定信心、迎難而上，積極採取各項措施，努力克服外部環境產生的不利影響，繼續推進戰略轉型，優化客戶結構和資產負債結構，集中力量發展零售銀行、中小企業貸款和非利息收入等低資本消耗業務，提高貸款定價能力和非利息淨收入的比重。經過全行的不懈努力，招行經營戰略調整和資產負債結構優化的效果開始逐步顯現，資產質量持續優化，全年業績呈現先低後高的趨勢，綜合業績好於預期。

2009年，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤182.35億元，比上年下降13.48%；歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)為1.00%，比上年下降0.46個百分點；歸屬於本行股東的平均淨資產收益率(ROAE)為21.17%，比上年下降7.41個百分點。不良貸款率為0.82%，比上年下降0.29個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為246.66%，比上年增加23.37個百分點；資本充足率為10.45%，比上年下降0.89個百分點。

2009年，招行繼續穩步推進國際化進程。一是永隆銀行整合進展超出預期，協同效應開始逐步顯現，為實現「一年奠定基礎、三年明顯見效、五年取得成功」的整合戰略目標打下了堅實的基礎。2009年度，永隆銀行實現合併稅後淨利8.84億港元，2008年則為虧損港幣8.16億元。二是進一步拓展歐美市場，繼紐約分行之後又設立了倫敦代表處，初步開創了國際化經營的網絡布局，擴大了客戶基礎，增強了招行持續發展的能力。

在推進戰略轉型和優化資產結構的同時，招行全面加強信用風險、市場風險、流動性風險及操作風險的管理，不斷強化和完善內控體系建設，進一步促進全行的穩健經營和持續協調發展。

為進一步降低資本消耗，招行不斷加強資本管理，在經營中統籌考慮資本、風險和收益，充分運用全面預算管理、資產負債管理、資金轉移定價等綜合管理工具，完善以經

濟資本為核心的資本管理和資源配置體系，建立健全資本充足率應急管理機制，有效拓寬資本補充渠道。根據監管要求和銀行業務發展的需要，董事會和股東大會通過了A股和H股配股融資不超過220億元人民幣的資本募集方案，目前已成功實施完畢。通過A+H配股方式及時補充資本為招行可持續發展奠定了基礎，促進了公司價值增長，並切實保護了廣大股東利益。

2009年，我們繼續完善公司治理，董事會及各專門委員會積極有效運作，圓滿完成對重要議案的研究和審議，有力支持了經營班子的工作，保障了招行各項業務的健康發展。董事會全年召開會議17次，董事會各專門委員會召開會議24次。各位董事勤勉盡職，充分發揮專業所長和研究能力，在推進資本管理中期規劃、新資本協議實施、機構網點建設、並表管理、內部控制以及風險管理等一系列對招行可持續發展及提升公司治理具有重要意義的事項中發揮了重要作用，提高了董事會的工作效率和科學決策能力。在上海證券交易所主辦，國務院國資委、經濟與合作組織(OECD)支持舉辦的首屆「年度董事會獎」評選中，招行董事會榮獲「2009年度董事會獎」。

作為一家具有高度責任感的企業，招行積極參與社會公益慈善事業，努力以各種方式履行社會責任。2009年，我們繼續十多年如一日地對雲南武定、永仁兩縣實施定點幫扶工作，招行員工全年向兩縣捐款575萬元，結對子幫扶兩縣中小學生近千人，循環投放小額信貸400餘萬元。為解決中小企業融資難的問題，招行不斷加大對中小企業的支持力度，對中小企業的貸款餘額佔對公貸款比重近一半，為支持社會就業起到了積極作用，並得到了監管機構的高度肯定，銀監會將招行評為「中小企業發展先進單位」。在地球環境日益惡化的今天，招行還積極開展綠色金融業務，嚴格控制「雙高」和「產能過剩」行業信貸，積極支持國家確定的重點節能工程、再生能源項目。2009年，招行積極參與清潔發展機制(CDM)諮詢服務、法國開發署能效及可再生能源低息貸款項目、綠色私募基金等新業務的開展。

目前，全球經濟和金融市場已步入「後危機」時代，國際金融危機的影響餘波未了，金融體系依然脆弱，世界經濟復甦基礎還不穩固。在國內，擴大消費基礎尚不鞏固，社會投資步伐有待加快，經濟內生增長動力依然不足，同時資產價格膨脹，通脹預期也明顯，需要切實平衡好保持經濟平穩較快發展、調整經濟結構和管理好通脹預期三者之間的關係。另一方面，國內金融監管不斷加強，客戶需求升級變化，直接融資快速發展，同業競爭日趨激烈，來自監管機構、股東、客戶、同業以及員工等各方面的約束日趨剛性。我們意識到必須加快轉變經營方式，逐步實現內涵集約化經營，在新的環境與條件下形成有別於同業的新的特色，才能最終實現經營效益和股東價值的最大化。

為此，招行提出了以降低資本消耗、提高貸款定價、控制財務成本、增加價值客戶、確保風險可控為目標的「二次轉型」。通過繼續推進並深化經營戰略調整，促進經營方式向內涵集約化轉變，保證盈利的持續穩定增長，不斷鞏固和發展招行的核心競爭力。2010年，我們將在危機中抓機遇，創新求變，通過二次轉型，再創佳績，努力為股東創造更高的回報。



秦曉董事長與馬蔚華行長倫敦代表處開業慶典合影

馬蔚華 行長





行長致辭

2009年，在國際金融危機動蕩蔓延、經濟運行錯綜複雜的情況下，招商銀行認真落實監管部門和董事會的各項要求，克服各種不利因素，全面完成了全年各項任務，總體保持了良好發展態勢。

截至2009年末，本集團資產總額為20,679.41億元，比年初增長31.57%；客戶存款總額為16,081.46億元，比年初增長28.59%；貸款和墊款總額為11,858.22億元，比年初增長35.62%。不良貸款餘額97.32億元，比年初增加0.55億元；不良貸款率0.82%，比年初下降0.29個百分點；不良貸款撥備覆蓋率246.66%，比年初提高23.37個百分點；資本充足率10.45%。歸屬本行股東的淨利潤為182.35億元。



馬蔚華 行長

2009年，在國際金融危機動蕩蔓延、經濟運行錯綜複雜的情況下，招商銀行認真落實監管部門和董事會的各項要求，克服各種不利因素，全面完成了全年各項任務，總體保持了良好發展態勢。

截至2009年末，本集團資產總額為20,679.41億元，比年初增長31.57%；客戶存款總額為16,081.46億元，比年初增長28.59%；貸款和墊款總額為11,858.22億元，比年初增長35.62%。不良貸款餘額97.32億元，比年初增加0.55億元；不良貸款率0.82%，比年初下降0.29個百分點；不良貸款撥備覆蓋率246.66%，比年初提高23.37個百分點；資本充足率10.45%。歸屬本行股東的淨利潤為182.35億元。

2009年，本集團經營戰略調整取得新進展。零售貸款總額在貸款和墊款總額中佔比達32.20%，比年初提高5.59個百分點；儲蓄存款總額在客戶存款總額中佔比達39.74%，比年初下降2.23個百分點；非利息淨收入在營業淨收入中佔比達22.25%，比上年提高6.49個百分點。

2009年，本行積極拓展業務市場，制定並實施行業營銷指引，實施同業存款差異化定價，整合推出貿易金融系列產品；創新銀行與信託組合融資模式，拓展同業渠道資產轉讓業務，努力做好貸款經營；積極推進個貸多元化發展，加大高價值客戶拓展力度，實現了零售業務的較快發展；在七家分行設立中小企業金融部，大力推行專業化經營改革，加快小企業信貸中心分支機構建設步伐，中小企業業務保持良好發展態勢；加大對公司理財、商務卡、現金管理、資金交易、資產託管、投資銀行、企業年金等業務市場拓展力度，對公新興業務發展亮點紛呈。

2009年，本行紮實抓好風險防範工作，加強分類撥備管理及風險預警監測，重點針對地方政府融資平台、項目貸款、票據融資、信用卡套現、房地產貸款等領域組織風險排查；構建銀行賬戶利率風險限額體系，進一步完善司庫運作機制，合理調整投融資結構，加強了市場風險管理；加快推進操作風險管理體系建設，重點抓好會計條線的操作風險防範；進一步擴大審計覆蓋範圍，實現合規管理系統上線，開展案件風險排查與案件專項排查，啟動新資本協議第二支柱資本管理項目及流動性與利率風險管理項目，保障了全行安全穩健運行。



招商銀行小企業信貸中心與上海市工商聯合作項目啟動儀式暨小企業信貸中心上海區域總部成立慶典

2009年，本行努力提升內部管理水平，強化成本費用管控，構建覆蓋所有經營機構及附屬公司的全面預算管理體系，增強對預算執行的監測分析與適時調控；有效抑制了資金成本、人工費用與專項費用的上升；加快推進IT治理改革，制定信息系統中期發展戰略規劃，加強系統規劃開發與統籌協調；推進會計櫃面業務流程改造工作，總結推廣首批六西格瑪項目成果經驗；編製崗位服務標準，加強客戶投訴管理與網點服務監測，深入推進全面服務管理。

2009年，本行穩步推進國際化綜合化發展，永隆銀行整合工作取得明顯成效，協同效應加快顯現，永隆銀行成功實現扭虧為盈；紐約分行大力拓展清算結算、資金拆借等業務，擇優介入當地銀團貸款市場，風險和內控合規管理水平穩步提升；倫敦代表處順利開業；招商信託、西藏信託的股權收購及期貨結算業務籌備工作穩步推進。

2009年，本行整體品牌形象繼續得到了社會各界的廣泛認可，被波士頓諮詢公司評為淨資產收益率全球銀行之首，被英國《金融時報》評為市淨率全球銀行之首、品牌價值增幅全球第一併入圍中國世界級品牌，並榮膺《福布斯》全球最具聲望大企業600強第24位，《亞洲華爾街日報》中國最受尊敬企業第一名。

上述成績的取得，是與全行員工的辛勤努力和廣大客戶、投資者以及社會各界的大力支持分不開的。在此，我謹代表招商銀行，向所有關心和支持招商銀行發展的社會各界朋友，表示誠摯的感謝！

2010年，我們將按照「應對危機、創新求變、二次轉型、再創輝煌」的工作指導思想，深刻認識後危機時代的挑戰與機遇，在深入推進經營戰略調整的基礎上，加快轉變經營方式，真正走上集約化經營的道路，堅定信心、真抓實幹，用創新求變的精神和勤奮努力的工作譜寫招行可持續發展的新輝煌！



“招商銀行、永隆銀行2009年迎春酒會”

史紀良 監事會主席





因您而變

招商銀行致力於為客戶提供優質、高效的金融服務，確立了「因您而變」的服務理念。早在成立之初，招商銀行就在國內同業中率先實行站立服務、微笑服務和上門服務，贏得了社會各界的廣泛贊譽。近年來，根據客戶需求的發展變化，招商銀行努力構建服務提供、服務支持與服務監督三位一體的服務體系，不斷提高服務的標準化、專業化與細分化水平，持續提升客戶滿意度，優質服務形象更加深入人心。

服務



5.1 總體經營情況分析

2009年，面對金融危機影響深化、經濟增長放緩、淨息差大幅收窄的嚴峻經營環境，本集團準確把握宏觀經濟形勢變化，努力消除外部環境對業務經營的不利影響，經營總體穩健運行，主要表現在：

利潤降幅顯著收窄，盈利能力有所回升。2009年實現歸屬於本行股東淨利潤182.35億元，比上年下降13.48%，降幅較2009年上半年的同比降幅37.62%顯著收窄；其中，淨利息收入實現403.64億元，比去年減少65.21億元，降幅13.91%；非利息淨收入實現115.53億元，比去年增加27.83億元，增幅31.73%。歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)和歸屬於本行股東的平均淨資產收益率(ROAE)分別為1.00%和21.17%，較2009年上半年的0.93%和20.19%均有所上升。利潤降幅收窄、盈利能力回升的主要因素包括：一是2009年適度寬鬆的貨幣政策下，利差空間壓縮，但本公司資產負債結構的持續優化和定價能力的不斷提升，使得淨利息收入降幅逐步縮小；二是抓住市場機會，努力拓展業務空間，非利息淨收入平穩增長。

資產負債規模增長較快。2009年末本集團資產總額為20,679.41億元，比年初增加4,961.44億元，增幅31.57%；貸款和墊款總額為11,858.22億元，比年初增加3,114.60億元，增幅35.62%；客戶存款為16,081.46億元，比年初增加3,574.98億元，增幅28.59%。

資產質量持續優良。截至2009年末，本集團不良貸款餘額97.32億元，比年初增加0.55億元；不良貸款率0.82%，比年初下降0.29個百分點；不良貸款撥備覆蓋率（貸款減值準備／不良貸款）246.66%，比年初提高23.37個百分點。





5.2 利潤表分析

5.2.1 財務業績摘要

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
	(人民幣百萬元)	
淨利息收入	40,364	46,885
淨手續費及佣金收入	7,993	7,744
其他淨收入	3,132	917
保險營業收入	359	98
經營費用	(26,207)	(23,636)
保險申索準備	(355)	(106)
應佔聯營公司利潤	42	37
應佔合營公司利潤	27	(26)
資產減值損失	(2,971)	(5,154)
稅前利潤	22,384	26,759
所得稅	(4,149)	(5,813)
淨利潤	18,235	20,946
歸屬於本行股東的淨利潤	18,235	21,077

2009年本集團實現稅前利潤223.84億元，同比下降16.35%。實際所得稅率為18.54%，比2008年下降3.18個百分點。

下表列出2009年度本集團主要損益項目變化對稅前利潤的影響。

稅前利潤的變化

	(人民幣百萬元)
2008年稅前利潤	26,759
2009年變化	
淨利息收入	(6,521)
淨手續費及佣金收入	249
其他淨收入	2,215
保險營業收入	261
經營費用	(2,571)
應佔聯營公司利潤	5
應佔合營公司利潤	53
資產減值損失	2,183
保險申索準備	(249)
2009年稅前利潤	22,384

5.2.2 營業淨收入

2009年本集團實現營業淨收入人民幣519.17億元，比上年下降6.72%，主要是受淨利息收入下降的影響。淨利息收入的佔比為77.75%，比上年下降6.49個百分點，淨手續費及佣金收入的佔比為15.40%，比上年增加1.49個百分點。

下表列出所示期間本集團營業淨收入構成的五年比較。

	截至12月31日止年度				
	2009年	2008年	2007年 (%)	2006年	2005年
淨利息收入	77.75	84.24	82.51	86.50	86.61
淨手續費及佣金收入	15.40	13.91	15.67	10.11	8.16
其他淨收入	6.03	1.65	1.72	3.39	5.23
保險營業收入	0.69	0.18	—	—	—
應佔聯營公司和合營公司利潤	0.13	0.02	0.10	—	—
營業淨收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

5.2.3 淨利息收入

2009年本集團淨利息收入為人民幣403.64億元，比上年下降13.91%，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生息資產及計息負債項目平均餘額、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			2008年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
生息資產						
貸款和墊款	1,176,589	52,022	4.42	829,814	56,097	6.76
債券投資	275,702	8,552	3.10	225,792	8,820	3.91
存放中央銀行款項	196,619	2,957	1.50	169,684	2,827	1.67
存拆放同業和 其他金融機構款項	157,333	2,307	1.47	147,367	4,891	3.32
生息資產總額	1,806,243	65,838	3.65	1,372,657	72,635	5.29



第五章 管理層分析與討論

	2009年			2008年		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
	(人民幣百萬元, 百分比除外)					
計息負債						
客戶存款	1,407,731	19,614	1.39	982,312	19,924	2.03
同業和其他金融機構 存拆放款項	250,885	3,928	1.57	250,423	4,825	1.93
已發行債務	39,376	1,932	4.91	24,448	1,001	4.09
計息負債總額	1,697,992	25,474	1.50	1,257,183	25,750	2.05
淨利息收入		40,364			46,885	
淨利差 ⁽¹⁾			2.15			3.24
淨利息收益率 ⁽²⁾			2.23			3.42

(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年對比2008年		
	增加／(減少) 由於 規模	增加／(減少) 由於 利率	增加／(減少) 淨值
	(人民幣百萬元)		
資產			
貸款和墊款	15,332	(19,407)	(4,075)
債券投資	1,548	(1,816)	(268)
存放中央銀行款項	405	(275)	130
存拆放同業和其他金融機構款項	146	(2,730)	(2,584)
利息收入變動	17,431	(24,228)	(6,797)
負債			
客戶存款	5,927	(6,237)	(310)
同業和其他金融機構存拆放款項	7	(904)	(897)
已發行債務	733	198	931
利息支出變動	6,667	(6,943)	(276)
淨利息收入變動	10,764	(17,285)	(6,521)

5.2.4 利息收入

2009年本集團實現利息收入658.38億元，比上年下降9.36%，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。

貸款利息收入

2009年本集團貸款和墊款利息收入為520.22億元，比上年減少7.26%。2009年央行降息效應全面顯現，市場利率在寬鬆貨幣政策環境下處於較低水平，加之零售貸款優惠利率政策影響，本集團貸款平均收益率為4.42%，比上年下降了2.34個百分點。

下表列出所示期間本公司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			2008年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
企業貸款	593,484	30,826	5.19	485,628	33,283	6.85
零售貸款	281,578	14,287	5.07	191,279	13,493	7.05
票據貼現	253,720	5,613	2.21	142,968	8,947	6.26
貸款和墊款	1,128,782	50,726	4.49	819,875	55,723	6.80

債券投資利息收入

2009年本集團債券投資利息收入比上年下降3.04%，債券投資平均收益率為3.10%，較上年下降0.81個百分點，受降息影響較小。

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

2009年本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入比上年下降52.83%。主要因為在充裕的流動性及較低的市場利率環境下，同業資金利率同比下降較多，存放同業和其他金融機構款項的平均收益率較去年下降了1.85個百分點。



5.2.5 利息支出

2009年本集團利息支出為254.74億元，降幅為1.07%，主要是受市場利率走低和存款規模增長較快兩方面因素影響。

客戶存款利息支出

客戶存款是本集團主要的資金來源。2009年客戶存款利息支出比上年下降1.56%。一方面，客戶存款平均餘額較去年增長43.31%，另一方面平均成本率較去年下降了0.64個百分點，因此客戶存款利息支出與上年相比變化較小。

下表列出所示期間本公司企業客戶存款及零售客戶存款的平均餘額、利息支出和平均成本率。

	2009年			2008年		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
企業客戶存款						
活期	410,300	2,552	0.62	336,229	3,250	0.97
定期	410,888	8,822	2.15	285,325	9,489	3.33
小計	821,188	11,374	1.39	621,554	12,739	2.05
零售客戶存款						
活期	262,927	1,335	0.51	185,885	1,213	0.65
定期	245,441	6,409	2.61	156,846	5,604	3.57
小計	508,368	7,744	1.52	342,731	6,817	1.99
客戶存款總額	1,329,556	19,118	1.44	964,285	19,556	2.03

同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

2009年本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出比上年下降18.59%。主要由於市場利率較低，同業和其他金融機構存拆放款項平均成本率比去年下降了0.36個百分點。

已發行債務利息支出

2009年已發行債務利息支出比上年增長93.01%。主要是由於本集團2008年下半年新發行次級債以及2009年新發行存款證，使已發行債務平均餘額較去年增長了61.06%。

5.2.6 淨利差及淨利息收益率

2009年本集團淨利差為2.15%，比上年下降109個基點。主要是本集團生息資產平均收益率由2008年的5.29%降低為2009年的3.65%，下降了164個基點，計息負債平均成本率由2008年的2.05%降低為2009年的1.50%，下降了55個基點。

2009年本集團淨利息收益率為2.23%，比上年下降119個基點。一方面是受2008年降息效應的影響，利差縮小，淨利息收入下降較快；另一方面是由於貸款和投資規模的擴張，生息資產平均餘額增長較快。

5.2.7 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 (人民幣百萬元)	2008年
手續費及佣金收入	9,153	8,776
銀行卡手續費	2,599	2,673
結算與清算手續費	1,077	982
代理服務手續費	2,477	1,628
信貸承諾及貸款業務佣金	723	610
託管及其他受託業務佣金	1,541	1,895
其他	736	988
手續費及佣金支出	(1,160)	(1,032)
淨手續費及佣金收入	7,993	7,744

2009年淨手續費及佣金收入比上年增长3.22%，主要是代理服務手續費、結算與清算手續費、信貸承諾及貸款業務佣金增加。其中：

代理服務手續費比上年增长52.15%。主要是代理基金、保險及債券承銷等業務收入增長；

信貸承諾及貸款業務佣金收入比上年增长18.52%，主要為承兌匯票收入的增長；

結算與清算手續費比上年增长9.67%，主要是業務規模和客戶群穩步擴大，零售賬戶管理費收入和網上業務收入增長；

託管及其他受託業務佣金比上年下降18.68%，主要是受理財產品結構調整影響。



5.2.8 其他淨收入

2009年本集團其他淨收入比上年上升241.55%。其他淨收入在營業淨收入中的佔比為6.03%。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

	2009年 (人民幣百萬元)	2008年
交易淨收益／(虧損)：		
－ 外匯	1,252	1,153
－ 債券、衍生工具及其他交易活動	66	(96)
指定以公允值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的淨損益	611	2
出售可供出售金融資產淨收益／(虧損)	722	(494)
基金投資收益	10	3
出售及報廢固定資產淨收益	2	25
租金收入	149	77
其他	320	247
其他淨收入總額	3,132	917

2009年本集團其他淨收入增幅較大，主要因素包括：

一是受利率走低、市場回暖以及指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額增加等因素影響，交易淨收益及指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨損益分別比去年增加2.61億元和6.09億元；

二是抓住利率低谷時機，出售可供出售金融資產，實現價差收益，可供出售金融資產淨收益同比增加12.16億元。

5.2.9 經營費用

2009年本集團經營費用為人民幣262.07億元，比上年增長10.88%，成本收入比為44.45%，比上年上升7.90個百分點。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

	2009年 (人民幣百萬元)	2008年
員工費用	12,686	11,163
營業稅及附加	3,129	3,296
固定資產折舊	2,194	2,004
租賃費	1,917	1,453
其他一般及行政費用	6,281	5,720
經營費用合計	26,207	23,636

員工費用是本集團經營費用的最大組成部份。2009年隨着業務規模的擴展和員工人數的增加，員工費用比上年增長13.64%。租賃費增長31.93%，主要是本集團新增營業機構網點。其他一般行政費用增長了9.81%，與本集團整體業務發展狀況相匹配。

5.2.10 資產減值損失

2009年資產減值損失為人民幣29.71億元，比上年下降了42.36%。下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

	2009年 (人民幣百萬元)	2008年
資產減值準備支出／(沖回)		
— 貸款和墊款	3,073	3,703
— 拆出資金	—	(56)
— 買入返售金融資產	—	(218)
— 投資	(83)	861
— 商譽	—	579
— 聯營公司投資	1	—
— 其他資產	(20)	285
資產減值損失合計	2,971	5,154

貸款減值損失是資產減值損失最大的組成部份。2009年貸款減值損失人民幣30.73億元，比上年下降17.01%，有關貸款減值損失的具體變化和原因請參閱本章貸款質量分析一節。



第五章 管理層分析與討論

2009年，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準備進行適當轉回，共計沖回人民幣0.83億元。

其他資產減值損失主要包括抵債資產減值損失。2009年本集團其他資產的減值準備轉回人民幣0.20億元。

5.3 資產負債表分析

5.3.1 資產

截至2009年12月31日，本集團資產總額達人民幣20,679.41億元，比2008年末增加31.57%。資產總額的增長主要是由於貸款和墊款、投資、現金及存放同業款項的增長。

下表列出截至所示日期，本集團資產總額的構成情況。

	2009年12月31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	1,185,822	57.34	874,362	55.63
貸款減值準備	(24,005)	(1.16)	(21,608)	(1.37)
貸款和墊款淨額	1,161,817	56.18	852,754	54.26
投資	377,072	18.23	310,446	19.75
聯營和合營公司投資	466	0.02	402	0.03
存放中央銀行款項	208,554	10.09	174,673	11.11
現金及存放同業和 其他金融機構款項	56,544	2.73	37,016	2.35
拆放同業和其他金融機構款項	221,194	10.70	156,378	9.95
固定資產	16,008	0.78	15,062	0.96
無形資產	2,477	0.12	2,381	0.15
遞延稅資產	2,786	0.13	2,521	0.16
商譽	9,598	0.46	9,598	0.61
其他資產	11,425	0.56	10,566	0.67
資產總額	2,067,941	100.00	1,571,797	100.00

5.3.1.1 貸款和墊款

截至2009年12月31日，本集團貸款和墊款總額為人民幣11,858.22億元，比上年末增長35.62%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為57.34%，比上年末上升1.71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。

	截至12月31日止			
	2009年		2008年	
	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	701,396	59.15	545,961	62.44
票據貼現	102,549	8.65	95,766	10.95
零售貸款	381,877	32.20	232,635	26.61
貸款和墊款總額	1,185,822	100.00	874,362	100.00

企業貸款

截至2009年12月31日止，本集團企業貸款總額為人民幣7,013.96億元，比年初增長1,554.35億元，佔貸款和墊款總額的59.15%，比年初下降3.29個百分點。2009年，本集團認真貫徹國家宏觀調控政策，強化信貸投向政策管理，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12月31日止，票據貼現為人民幣1,025.49億元，比上年末增長7.08%。長期以來由於票據貼現損失率較低，消耗資本較少，本集團一直致力於發展該業務。面對2009年複雜多變的經濟金融形勢，本集團票據業務積極配合貸款投放和規模調控，充分有效地運用全行資金，通過政策推動、集約運作、雙向做市等多種手段，在低價弱市、競爭激烈的市場環境中取得較好成績。



第五章 管理層分析與討論

零售貸款

本集團近年不斷加強發展零售貸款業務，零售貸款在貸款和墊款組合中的比重不斷提高。截至2009年12月31日止，零售貸款為人民幣3,818.77億元，比上年末增長64.15%，佔貸款和墊款總額達32.20%，比上年末提高5.59個百分點，主要是住房按揭貸款的快速增長以及信用卡業務的持續發展。2009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，住房按揭貸款增長較快，比上年末增長72.64%；信用卡應收賬款比上年增長25.91%。

下表列出截至所示日期，按照產品類型劃分的零售貸款。

	截至12月31日止			
	2009年		2008年	
	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	273,659	71.66	158,512	68.14
信用卡應收賬款	40,314	10.56	32,019	13.76
其他 ⁽¹⁾	67,904	17.78	42,104	18.10
零售貸款總額	381,877	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、汽車貸款、經營性貸款、住房裝修貸款、教育貸款和綜合消費貸款。

5.3.1.2 投資

外幣債券投資情況分析

截至2009年12月31日，本集團持有外幣債券投資餘額為67.86億美元。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為31.15億美元，永隆銀行及其附屬公司（以下簡稱「永隆集團」）所持有的外幣債券投資餘額為36.71億美元。

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45.31%；境外政府、機構債佔比4.04%；境外銀行債券佔比44.19%；境外公司債券佔比6.46%。截至2009年12月末，本公司已對持有的外幣債券投資計提減值0.96億美元，外幣債券投資估值浮盈0.21億美元。2009年12月末，本公司未持有任何與次級按揭貸款相關證券產品，也未持有希臘等債務危機國家發行的政府債券。

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12月31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	16,855	4.47	17,699	5.70
可供出售投資	244,916	64.95	206,959	66.66
持有至到期債券	80,201	21.27	70,373	22.67
應收投資款項	35,100	9.31	15,415	4.97
投資總額	377,072	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12月31日	2008年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	755	660
中國人民銀行債券	1,319	2,873
政策性銀行債券	790	1,749
商業銀行及其他金融機構債券	4,696	3,372
其他 ⁽¹⁾	9,295	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	16,855	17,699

註： (1) 包括其他債券、股權投資、基金投資、衍生金融工具等。

可供出售投資

截至2009年12月31日，本集團可供出售金融資產比2008年末增加379.57億元，增幅18.34%，佔本集團投資的64.95%，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的需要。



第五章 管理層分析與討論

2009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。經濟復甦和寬鬆的貨幣環境，催生了較強的通脹預期，上半年債券收益率曲線發生了明顯的陡峭化運動，下半年又在貨幣政策微調的影響下，中短期利率回升帶動收益率曲線發生平坦化運動。本公司及時準確地把握了市場預期和節奏的變化，依托強勁的存款增長和不斷鞏固的資金實力，一方面加大了投資力度，另一方面加強債券結構調整。其中：

- (1) 因國家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，降幅達到52.42%。
- (2) 因國家實施積極的財政政策，中國政府債券發行量明顯增加，中國政府債券流動性較好，投資中國政府債券享有稅收優惠，本公司因而適度加大了對中國政府債券的投資。
- (3) 本公司持有的政策性銀行債券、商業銀行及其他金融機構債券顯著增加。由於政策性銀行債券和國家開發銀行債券發行供給較多，兩者均具有零風險權重，享有主權信用評級，且相對於其他債券供給而言，期限結構和利率類型選擇均較為豐富，有利於本公司完善對債券組合的管理，本公司因而大幅度增加了對該類債券的投資。
- (4) 2009年，在國家「保增長」的宏觀政策背景下，信用市場快速發展。順應市場結構的變化和基於提升投資收益的考慮，在嚴格的風險控制和較強的資本約束條件下，本公司適度加大了對非金融企業債務工具的投資。

下表列出本集團可供出售投資組合構成情況。

	2009年12月31日	2008年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	18,199	9,734
中國人民銀行債券	25,058	52,661
政策性銀行債券	47,167	34,762
商業銀行及其他金融機構債券	101,892	58,264
其他債券	51,404	50,550
股權投資	1,178	964
基金投資	18	24
可供出售投資總額	244,916	206,959

持有至到期投資

截至2009年12月31日，本集團持有至到期投資淨額比上年末增加98.28億元，增幅13.97%。持有至到期投資主要是票息較高的長期固定利率債券和定價隨法定基準利率變化調整的浮動利率債券，持有至到期投資作為本集團的戰略性配置長期持有。2009年，本公司把握市場利率變動趨勢，在收益率曲線相對陡峭化的階段，增持了部份中長期債券進入持有至到期投資賬戶；同時，基於對降息週期結束、加息週期臨近的判斷，也增持了部份浮動利率債券以增強債券組合的抗風險能力。本公司持有至到期投資增持的債券主要為中國政府債券和國家開發銀行債券，其他類型債券持平或下降。隨着債券投資在資產負債配置中的作用不斷增強，本公司仍會保持該類投資的穩定增長。

下表列出本集團持有至到期投資構成情況。

	2009年12月31日	2008年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	22,760	15,548
中國人民銀行債券	12,210	13,588
政策性銀行債券	4,360	8,420
商業銀行及其他金融機構債券	38,738	31,113
其他債券	2,317	1,919
持有至到期投資總額	80,385	70,588
減：減值準備	(184)	(215)
持有至到期投資淨額	80,201	70,373

應收投資款項

應收投資款項為本集團持有的非上市的中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12月31日，本集團應收投資款項淨額為351.00億元，比2008年末增加196.85億元。

賬面價值與市場價值

所有被分類交易性金融資產、指定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金融資產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，在境內外也沒有公開市價，因此在此不對其市場價值或公允價值做出評估。



第五章 管理層分析與討論

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12月31日		2008年12月31日	
	賬面值	市場／ 公允價值 (人民幣百萬元)	賬面值	市場／ 公允價值
持有至到期上市投資	72,217	75,302	66,726	68,831

投資集中度

下表列出本集團截至2009年12月31日，賬面價值超過本集團歸屬於本行股東權益10%的投資情況。

	2009年12月31日			
	賬面價值	佔投資總額 百分比%	佔歸屬於 本行股東 權益總額 百分比%	市場／ 公允價值
中國人民銀行	55,476	14.70	59.79	55,727
財政部	47,314	12.55	50.99	47,593
國家開發銀行	109,003	28.91	117.48	109,096
中國進出口銀行	24,165	6.41	26.05	24,207
中國農業發展銀行	28,152	7.47	30.34	28,155
合計	264,110	70.04	284.65	264,778

5.3.1.3 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年末，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。

5.3.2 負債

截至2009年12月31日止，本集團負債總額為人民幣19,751.58億元，比上年末增長32.38%。客戶存款總額達人民幣16,081.46億元，比上年增長28.59%，佔本集團負債總額的81.42%，為本集團的主要資金來源，負債增長的主要原因是客戶存款保持較快增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

	2009年12月31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	1,608,146	81.42	1,250,648	83.82
同業和其他金融機構存放款項	186,201	9.43	115,792	7.76
同業和其他金融機構拆入款項	78,918	4.00	50,124	3.36
已發行存款證	4,462	0.23	1,840	0.12
已發行可轉換公司債券	—	—	2	0.00
已發行次級定期債券	31,271	1.58	33,440	2.24
已發行其他定期債券	4,998	0.25	4,996	0.34
其他負債	61,162	3.09	35,174	2.36
負債總額	1,975,158	100.00	1,492,016	100.00



第五章 管理層分析與討論

客戶存款

本集團為企業和零售客戶提供活期及定期存款產品。下表列出所示日期止，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

	2009年12月31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	520,734	32.38	373,222	29.84
定期存款	448,391	27.88	352,499	28.19
小計	969,125	60.26	725,721	58.03
零售客戶存款				
活期存款	359,783	22.37	268,220	21.45
定期存款	279,238	17.37	256,707	20.52
小計	639,021	39.74	524,927	41.97
客戶存款總額	1,608,146	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12月31日，本集團客戶存款總額為人民幣16,081.46億元，比上年末增長28.59%。

2009年，受國內股市回暖、IPO重啟等因素影響，零售客戶存款向股市流動。截至2009年末，本集團零售客戶存款佔客戶存款總額的比例為39.74%，比2008年末下降2.23個百分點。

2009年，定期存款佔客戶存款總額的比例有所下降。截至2009年末，本集團定期存款佔客戶存款總額的比例為45.25%，較2008年末下降3.46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46.27%，比2008年末下降2.30個百分點，零售客戶定期存款佔零售客戶存款的比例43.70%，比2008年末下降5.20個百分點。

5.3.3 股東權益

	2009年12月31日	2008年12月31日
	(人民幣百萬元)	
實收股本	19,119	14,707
資本公積	18,399	18,823
盈餘公積	6,653	4,612
投資重估儲備	(230)	2,854
法定一般準備	14,976	10,793
外幣折算儲備	(22)	(34)
未分配利潤	27,592	19,836
建議分配利潤	6,296	7,924
歸屬於本行股東權益合計	92,783	79,515
少數股東權益	-	266
所有者權益合計	92,783	79,781

5.3.4 主要產品或服務市場佔有情況

根據中國人民銀行2009年12月銀行信貸收支報表，報告期末本行存貸款總額在中國大陸13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	12.9	2
折人民幣儲蓄存款總額	22.4	2
折人民幣貸款總額	13.3	2
人民幣個人消費貸款總額	23.6	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

5.4 貸款質量分析

2009年本集團積極應對外部複雜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」為基本策略，紮實推進經營戰略轉型與管理變革，全面提升風險管理水平，報告期內集團信貸資產呈現「規模合理增長，質量持續優化，清收效果顯著，風險抵補增強」的良好發展態勢。

截至2009年末，本集團客戶貸款總額為11,858.22億元，較上年末增長35.62%；不良貸款率為0.82%，比年初下降0.29個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為246.66%，比年初提高23.37個百分點。



第五章 管理層分析與討論

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

	2009年12月31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	1,161,971	97.99	850,356	97.25
關注類貸款	14,119	1.19	14,329	1.64
次級類貸款	2,961	0.25	2,751	0.31
可疑類貸款	2,791	0.23	3,023	0.35
損失類貸款	3,980	0.34	3,903	0.45
客戶貸款總額	1,185,822	100.00	874,362	100.00
不良貸款總額	9,732	0.82	9,677	1.11

本節以下部份重點分析本公司貸款質量情況。

5.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈及遷徙情況

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12月31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	1,106,541	97.96	810,312	97.21
關注類貸款	13,621	1.21	13,737	1.65
次級類貸款	2,689	0.24	2,626	0.32
可疑類貸款	2,692	0.24	2,970	0.36
損失類貸款	3,980	0.35	3,903	0.46
客戶貸款總額	1,129,523	100.00	833,548	100.00
不良貸款總額	9,361	0.83	9,499	1.14

2009年本公司高度關注經濟下行過程中的風險隱患，從「完善制度政策、深化集團管理、落實風險預警、實施風險量化、推動系統建設、強化檢查問責，加強隊伍建設」等方面入手，全面提升信用風險管控能力，資產質量保持穩定向好。

2009年本公司實現了不良貸款總額與不良貸款率的持續雙降。年末不良貸款總額為人民幣93.61億元，比年初減少人民幣1.38億元，降幅1.45%；不良貸款率0.83%，比年初下降0.31個百分點。與此同時，年末關注類貸款餘額及佔比較年初均呈下降，年末關注類貸款總額136.21億元，比年初減少1.16億元；關注類貸款佔比1.21%，比年初下降0.44個百分點。

為積極應對外部複雜多變的經營環境變化，本公司從客戶、行業、區域、產品等多個維度入手，對信貸資產風險狀況進行持續監測、審慎分類。本公司通過風險預警及排查，及時防範與化解風險，有效遏止了關注類貸款的向下遷徙；與此同時，通過及時催收處置、強化不良問責、推進呆賬核銷等一系列措施，加快不良貸款清收與化解，持續優化資產質量。下表列示過去三年本公司貸款的遷徙率，本年度次級與可疑類貸款遷徙率增加，主要原因是個別金額較大的次級、可疑類企業貸款向下遷徙所致。

	2009年	2008年	2007年
正常類貸款遷徙率(%)	2.86	2.52	4.06
關注類貸款遷徙率(%)	7.42	11.89	15.99
次級類貸款遷徙率(%)	36.84	29.09	30.85
可疑類貸款遷徙率(%)	24.20	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%。

5.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分布情況

	2009年12月31日				2008年12月31日			
	貸款金額	佔總額百分比 %	不良貸款 金額	不良貸款率 ⁽¹⁾ %	貸款金額	佔總額百分比 %	不良貸款 金額	不良貸款率 ⁽¹⁾ %
(人民幣百萬元, 百分比除外)								
企業貸款	659,175	58.36	7,746	1.18	518,440	62.20	8,144	1.57
流動資金貸款	435,578	38.56	6,191	1.42	379,793	45.56	6,820	1.80
固定資產貸款	182,437	16.15	628	0.34	112,827	13.54	498	0.44
貿易融資	36,459	3.23	371	1.02	16,676	2.00	349	2.09
其他 ⁽²⁾	4,701	0.42	556	11.84	9,144	1.10	477	5.22
票據貼現⁽³⁾	101,756	9.01	-	-	95,766	11.49	-	-
零售貸款	368,592	32.63	1,615	0.44	219,342	26.31	1,355	0.62
住房按揭貸款	263,852	23.36	374	0.14	148,452	17.81	396	0.27
信用卡應收賬款	39,942	3.54	1,116	2.79	31,604	3.79	874	2.77
汽車貸款	5,514	0.49	20	0.37	2,212	0.26	26	1.18
其他 ⁽⁴⁾	59,284	5.24	105	0.18	37,074	4.45	59	0.16
客戶貸款總額	1,129,523	100.00	9,361	0.83	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) 此類別以公司按揭貸款為主，包括不良票據貼現。

(3) 不包括附註(2)所述的不良票據貼現。一旦票據貼現被劃分為不良，本公司則將其納入為不良企業貸款進行管理。

(4) 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。

2009年本公司根據經營戰略部署，結合國家產業調整政策和振興經濟計劃，重點支持零售貸款、中小企業貸款及貿易融資貸款等戰略領域的業務發展，適度加大基礎設施建設及中長期貸款投放力度，使本公司固定資產貸款、貿易融資貸款、住房按揭貸款在2009年度分別實現61.70%、118.63%、77.74%的較快增長。

與此同時，本公司堅持穩健經營的發展戰略，認真貫徹落實銀監會「三個辦法一個指引」的相關要求，加強貸款的全流程管理，從貸款受理與調查、風險評價與審批、合同簽訂、發放與支付、貸後管理等重點風險管控環節，推進信貸資產的精細化、流程化管控。截至2009年末，本公司企業不良貸款餘額為77.46億元，比年初減少人民幣3.98億元，企業貸款不良率為1.18%，比年初下降0.39個百分點。其中，流動資金貸款的不良額與不良率實現雙降，固定資產貸款及貿易融資貸款的不良率也呈下降。

在國內房地產市場回暖，住房按揭貸款需求增加的帶動下，2009年本公司零售住房按揭貸款實現77.74%的較快增長，不良額及不良率比年初實現雙降，住房按揭貸款質量持續向好。

2009年本公司信用卡業務實施戰略轉型成效顯著。通過收緊低端客戶授信政策，優化整體客群結構；通過親核親訪，防範偽冒申請和套現風險；加強存量客戶風險監測，實施動態額度管理。2009年末信用卡不良率為2.79%，與年初基本持平。

5.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分布情況

	2009年12月31日				2008年12月31日			
	貸款金額	佔總額百分比 %	不良貸款 金額	不良貸款率 ⁽¹⁾ %	貸款金額	佔總額百分比 %	不良貸款 金額	不良貸款率 ⁽¹⁾ %
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
企業貸款	659,175	58.36	7,746	1.18	518,440	62.20	8,144	1.57
製造業	187,532	16.60	2,866	1.53	158,018	18.96	2,627	1.66
交通運輸、倉儲和 郵政業	107,574	9.52	529	0.49	90,391	10.84	509	0.56
批發和零售業	77,743	6.88	1,730	2.23	56,897	6.83	1,855	3.26
房地產業	68,615	6.07	903	1.32	47,233	5.67	1,193	2.53
電力、燃氣及 水的生產和供應業	64,064	5.67	457	0.71	62,063	7.45	616	0.99
租賃和商務服務業	46,146	4.09	445	0.96	27,982	3.36	445	1.59
水利、環境和 公共設施管理業	28,626	2.53	11	0.04	9,163	1.10	10	0.11
建築業	25,135	2.23	86	0.34	22,774	2.73	44	0.19
採礦業	18,917	1.67	-	0.00	14,127	1.69	-	-
信息傳輸、計算機 服務和軟件業	9,311	0.82	162	1.74	6,223	0.75	230	3.69
其他 ⁽²⁾	25,512	2.28	557	2.18	23,569	2.82	615	2.61
票據貼現	101,756	9.01	-	-	95,766	11.49	-	-
零售貸款	368,592	32.63	1,615	0.44	219,342	26.31	1,355	0.62
住房按揭貸款	263,852	23.36	374	0.14	148,452	17.81	396	0.27
信用卡應收賬款	39,942	3.54	1,116	2.79	31,604	3.79	874	2.77
其他 ⁽³⁾	64,798	5.74	126	0.19	39,286	4.71	85	0.22
客戶貸款總額	1,129,523	100.00	9,361	0.83	833,548	100.00	9,499	1.14



第五章 管理層分析與討論

- 註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。
- (2) 主要包括教育、文化、體育、社會福利等行業。
- (3) 主要包括以貨幣資產質押的零售貸款、汽車貸款、經營性貸款、住房裝修貸款、教育貸款和綜合消費貸款。

2009年本公司以「實施素質工程、深化行業聚焦、堅持有保有壓、優化信貸結構」為導向，持續深化熱點行業研究，對25個重點行業制定了信貸政策指引，並出台了政府投融資平台貸款信貸政策，使企業信貸政策覆蓋面提高到70%以上，積極、科學地引導信貸投向。

2009年本公司對鋼鐵、船舶製造、風電設備、水泥、煤化工、多晶硅、平板玻璃及政府投融資平台、房地產等風險行業及領域的貸款進行了全面風險排查，動態調整信貸政策，及時制定風險管控措施，實現了信貸行業投向及客群結構的持續優化。

截至2009年末，本公司企業貸款行業投向結構合理，資產質量優良。年末企業貸款不良額為77.46億元，不良貸款率1.18%，比年初實現雙降。除建築業不良率比年初略有上升外，其他行業貸款不良率較年初均有不同程度下降，實現了信貸行業投向結構與質量的均衡優化。

2009年在一系列房地產調控政策的刺激下，房地產市場出現回暖。本公司密切關注房地產市場與政策動向，以質量為先導，審時度勢、及時應對，遵循「總量控制、結構優化、細分市場、區別對待」的原則，嚴格控制房地產開發貸款投放。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企業，限制中小型房地產開發企業；重點支持普通商品住宅開發，限制商用建築開發；支持自住型個人住房按揭貸款，限制投資性住房抵押貸款；規範開放商資質、資本及擔保方式等信貸准入條件的管理，以封閉式資金運作防範項目風險；加強個人住房按揭貸款貸前調查、貸時審查、專業審批、抵押登記、催收監督等關鍵環節的管控力度；堅守第二套房貸管理政策，貸款首付和利率嚴格執行監管要求；堅持實地走訪評估與面簽制度，防止「假按揭」、「假首付」現象的發生。截至2009年末，本公司房地產行業企業貸款餘額佔全部貸款總額的6.07%，比年初上升0.4個百分點；不良貸款率為1.32%，比年初下降1.21個百分點。

5.4.4 按地區劃分的貸款分布情況

	2009年12月31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	480,121	42.51	356,013	42.71
華南和中南	306,335	27.12	230,494	27.65
北部	204,105	18.07	147,035	17.64
西部	126,600	11.21	93,323	11.20
其他	12,362	1.09	6,683	0.80
客戶貸款總額	1,129,523	100.00	833,548	100.00

2009年本公司貸款區域投向結構基本穩定。在區域投向政策方面，本公司根據區域經濟發展特徵，重點支持區域內支柱產業及具有較強競爭優勢的優質企業，實現信貸區域結構的均衡優化。

5.4.5 按擔保方式劃分的貸款分佈情況

	2009年12月31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	423,330	37.48	263,336	31.59
質押貸款	73,011	6.46	51,843	6.22
保證貸款	273,872	24.25	200,950	24.11
信用貸款	257,554	22.80	221,653	26.59
票據貼現	101,756	9.01	95,766	11.49
客戶貸款總額	1,129,523	100.00	833,548	100.00

在經濟下行風險隱患增加的市場環境下，2009年本公司更加重視以押品作為風險緩釋的重要手段。2009年末本公司抵押貸款佔比較上年末提高5.89個百分點，信用貸款佔比則較上年降低了3.79個百分點。



第五章 管理層分析與討論

5.4.6 按客戶性質劃分的貸款分佈情況

2009年本公司按客戶性質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3個百分點。

	2009年12月31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)				
國有企業	231,044	20.45	197,905	23.74
股份有限公司	68,780	6.09	63,863	7.66
其他有限責任公司	157,928	13.98	100,421	12.05
其他內資企業	80,598	7.14	60,083	7.21
內資企業小計	538,350	47.66	422,272	50.66
外資企業	99,895	8.85	89,485	10.74
境內企業小計	638,245	56.51	511,757	61.40
境外企業	20,930	1.85	6,683	0.80
企業貸款小計	659,175	58.36	518,440	62.20
票據貼現	101,756	9.01	95,766	11.49
零售貸款	368,592	32.63	219,342	26.31
客戶貸款總額	1,129,523	100.00	833,548	100.00

本公司始終堅持中小企業金融業務發展戰略，並重視經濟放緩環境下中小企業違約風險加大的隱患，遵循「積極探索、大膽嘗試、辦法完善、風險可控」的基本原則，通過優化組織架構、科學設定客戶准入標準、完善風險管理手段等措施，提升中小企業金融業務風險管控。2009年本公司推進客戶經理和風險經理平行作業機制，通過專業團隊、制度建設、流程優化實現中小企業金融業務專業化管理；以區域為重點，圍繞產業鏈、物流鏈選擇價值客戶；綜合運用打分卡、定價機制、授權管理、風險預警等多種方式，完善中小企業貸款的風險管控。

按照國家統計局國統字【2003】17號文關於中小企業的劃分標準，截至2009年末，本公司境內中小企業貸款餘額為3,083.70億元，比年初增加878.33億元，佔境內企業貸款的47.68%，比年初提高4.58個百分點；境內中小企業貸款不良率為1.83%，比年初下降0.84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，佔比約78%，其中約37%為抵質押貸款，約48%為保證貸款，接近70%的中小企業貸款投向了製造業、批發和零售業、房地產業以及交通運輸、倉儲和郵政業。

5.4.7 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人	行業	客戶性質	2009年	佔資本	佔貸款
			12月31日 貸款金額	淨額 百分比%	總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)					
A	交通運輸、倉儲和郵政業	國有企業	6,170	5.70	0.55
B	交通運輸、倉儲和郵政業	其他內資企業	4,160	3.84	0.37
C	交通運輸、倉儲和郵政業	其他有限責任公司	3,647	3.37	0.32
	電力、燃氣及水的生產				
D	和供應業	外資企業	3,000	2.77	0.27
E	交通運輸、倉儲和郵政業	國有企業	2,938	2.71	0.26
F	租賃和商務服務業	國有企業	2,731	2.52	0.24
G	房地產業	境外企業	2,421	2.24	0.21
	信息傳輸、計算機服務				
H	和軟件業	國有企業	2,073	1.92	0.18
I	交通運輸、倉儲和郵政業	其他內資企業	2,050	1.89	0.18
J	交通運輸、倉儲和郵政業	國有企業	2,010	1.86	0.18
合計			31,200	28.82	2.76

截至2009年12月31日，本公司最大單一貸款客戶期末貸款餘額為人民幣61.70億元，佔本公司資本淨額的5.70%，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。



5.4.8 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2009年12月31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)			
逾期3個月以內	2,697	0.24	5,248	0.63
逾期3個月至1年	2,021	0.18	1,573	0.19
逾期1年以上至3年以內	2,349	0.21	2,115	0.25
逾期3年以上	3,905	0.34	4,491	0.54
逾期貸款合計	10,972	0.97	13,427	1.61
客戶貸款總額	1,129,523	100.00	833,548	100.00

2009年，隨着信用風險識別能力和風險管控水平的逐步提高，本公司貸款逾期情況得到進一步改善，逾期貸款佔全部貸款的比重由年初的1.61%，下降至年末的0.97%，各逾期檔次貸款餘額佔比較年初均有所下降。

5.4.9 重組貸款情況

	2009年12月31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)			
已重組貸款	1,474	0.13	1,350	0.16
其中：逾期超過90天 的已重組貸款	898	0.08	1,007	0.12

註： 已重組貸款為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2009年末，本公司重組貸款佔比較年初下降0.03個百分點。

5.4.10 抵債資產及減值準備計提情況

截至2009年末，本公司抵債資產的總額為人民幣11.75億元，扣除已計提減值準備人民幣10.91億元，抵債資產淨值為人民幣0.84億元。

5.4.11 貸款減值準備的變化

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減值準備的變化情況。

	2009年 (人民幣百萬元)	2008年
於1月1日總額	21,442	18,750
本年計提	3,856	5,358
本年轉回	(916)	(1,699)
已減值貸款利息沖轉 ⁽¹⁾	(101)	(108)
收回以前年度核銷貸款	151	64
年內核銷	(738)	(667)
年內轉入／出	12	(88)
匯率變動	1	(168)
於12月31日總額	23,707	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。

為積極應對金融危機的衝擊，本公司始終堅持穩健、審慎原則，對信貸資產計提減值準備。截至2009年末，本公司貸款減值準備為人民幣237.07億元，比年初增加22.65億元，不良貸款撥備覆蓋率為253.25%，比年初上升27.52個百分點。貸款減值準備增長主要是受貸款規模增長的帶動，與此同時，不良貸款額降低使不良貸款的撥備覆蓋水平提高。

5.5 資本充足率分析

本集團根據中國銀監會2007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【2007】第11號)計算和披露資本充足率。截至2009年12月31日，本集團資本充足率為10.45%，較上年末下降0.89個百分點，核心資本充足率為6.63%，較上年末上升0.07個百分點；本行資本充足率為10.05%，較上年末下降0.44個百分點，核心資本充足率為7.36%，較上年末上升0.21個百分點。



第五章 管理層分析與討論

2009年資本充足率變動，一是全行各項業務快速發展，使得風險加權資產增長快於資本增長，資本充足率有所下降；二是在風險加權資產快速增長的同時，我行較強的盈利能力保證了較強的核心資本內生能力，使得全年核心資本充足率有所上升。

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12月31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	19,119	14,707
儲備	69,154	56,765
核心資本總值	88,273	71,472
附屬資本		
一般貸款準備	16,057	13,795
定期次級債券	30,000	30,074
可轉換公司債券	-	2
其他附屬資本	-	1,745
附屬資本總值	46,057	45,616
扣除前總資本基礎	134,330	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	1,168	1,044
— 非自用不動產的投資	2,166	2,407
扣除後總資本基礎	121,398	104,039
風險加權資產	1,161,776	917,201
核心資本充足率	6.63%	6.56%
資本充足率	10.45%	11.34%

5.6 分部經營業績

以下分部經營業績分別按業務分部和區域分部呈示。由於業務分部信息較接近本集團的經營活動，本集團以業務分部信息為分部報告信息的主要形式。

本集團通過內部資金轉移定價系統評估業務分部績效，各業務分部之間以基於市場利率釐定的內部交易利率進行資金借貸，通過內部資金轉移定價系統確認的分部間的利息收入與利息支出在合併本集團經營業績時抵消。各分部的淨利息收入，包括貸給其他分部資金所得的利息收入及向其他分部借款的利息支出，即反映內部資金轉移定價機制將資金分配予業務分部的損益。成本分配是根據相關業務分部及管理經費分配所產生的直接成本而定。

業務分部

本集團主要業務包括公司銀行業務、零售銀行業務和資金業務。各主要業務包括的產品及服務詳見「業務運作」一節。下表列出所示期間本集團各業務分部的經營業績。

	2009年					2008年				
	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)					(人民幣百萬元)				
外部淨利息收入	21,562	6,971	11,801	30	40,364	24,249	6,528	16,104	4	46,885
內部淨利息收入／ (支出)	(121)	5,244	(5,141)	18	-	752	5,862	(6,616)	2	-
淨利息收入	21,441	12,215	6,660	48	40,364	25,001	12,390	9,488	6	46,885
淨手續費及佣金收入	2,831	4,780	(5)	206	7,812	2,747	4,761	(1)	44	7,551
其他淨收入／(支出)	975	528	1,369	186	3,058	732	241	(203)	77	847
保險營業收入	-	-	-	359	359	-	-	-	98	98
營業收入	25,247	17,523	8,024	799	51,593	28,480	17,392	9,284	225	55,381
營業支出	(12,539)	(15,327)	(1,017)	(667)	(29,550)	(13,147)	(13,139)	(1,701)	(850)	(28,837)
應佔聯營及合營公司 利潤	-	-	-	69	69	-	-	-	11	11
報告分部稅前利潤	12,708	2,196	7,007	201	22,112	15,333	4,253	7,583	(614)	26,555
其他利潤					272					204
合併稅前利潤					22,384					26,759

2009年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56.77%，較去年同期下降0.53個百分點；零售銀行業務9.81%，較去年同期下降6.08個百分點；資金業務31.30%，較去年同期上升2.96個百分點。



地區分部

本集團主要營銷網絡集中於中國境內相對富裕的地區及其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。

	2009年		2008年	
	收入	佔比(%)	收入	佔比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
華東	19,404	37.42	20,257	36.40
華南和中南	19,617	37.84	23,070	41.46
西部	4,315	8.32	4,907	8.82
北部	5,797	11.18	7,182	12.91
境外	2,715	5.24	228	0.41
合計	51,848	100.00	55,644	100.00

5.7 其他

5.7.1 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) 開出不可撤銷保函、信用證款項：報告期末餘額為1,177.87億元。除非保函、信用證申請人無法履約，公司才須對外墊款，對利潤產生影響。
- (2) 承兌匯票：報告期末餘額為3,197.58億元。除非承兌申請人無法按期還款，公司才須對外墊款，對利潤產生影響。

5.7.2 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。

5.8 業務運作

5.8.1 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服務和產品，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，面對全國房地產市場復甦、交易量不斷攀升的市場形勢，本公司在大力開展個人住房貸款業務的同時，積極發展個人汽車貸款、個人經營貸款等業務，推進多元化發展。個人消費貸款年增幅達到68.08%，位居同業前列，存量市場份額提高至6.15%，比年初提升0.71個百分點。本公司加大零售貸款產品創新力度，將產品創新從房貸擴展到經營貸款、消費貸款，為持續提高資本回報率創造條件；面向中小企業經營者推出「生意貸」創新產品，升級「週轉易」，增強個人經營貸款市場競爭力；全面升級「消費易」，進一步強化個人消費貸款的融資理財功能。深入推進零售貸款流程優化，集中零售貸款中、後台作業流程，降低成本，提高效率；建立遠程集中貸後服務平台，優化貸後服務流程，櫃台替代率大幅提高，客戶滿意度進一步提升。繼續完善風險管理機制，風險管理水平進一步提升，零售貸款的不良率顯著下降。2009年，本公司被《亞洲銀行家》授予2009年度「卓越零售信貸獎」。截至2009年12月31日，零售貸款總額人民幣3,685.92億元，比上年末增長68.04%，其中，個人住房貸款總額比上年末增長77.74%。





第五章 管理層分析與討論

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12月31日，零售客戶存款總額人民幣5,867.82億元，比上年末增長23.03%；零售客戶存款總額佔客戶存款總額的38.43%，比上年末下降了2.05個百分點。

零售非利息收入業務

本公司近年來一直致力於非利息收入業務的拓展。2009年面對全球金融危機的衝擊，本公司積極把握宏觀經濟調整和市場發展所帶來的機遇，通過加強客戶的資產配置和綜合化財富管理服務，大力拓展財富管理業務，實現零售非利息收入的穩步增長。2009年，零售銀行非利息收入折人民幣58.66億元，比上年增長0.39億元，增長0.67%，其中銀行卡（包括信用卡）手續費收入人民幣25.09億元，比上年下降5.61%；代理基金收入11.14億元，比上年增長65.28%；受託理財收入6.05億元，比上年下降39.98%；實現代理保險收入5.35億元，比上年增長51.13%。

2010年本公司將充分挖掘潛力，繼續加大基金代銷業務的推動力度，大力發展保險業務，加快券商集合理財業務、銀行理財業務和外匯業務發展，持續推進個人黃金投資業務的發展，大力推動借貸記卡的POS刷卡消費，加快電子支付業務發展等措施，促進本公司零售非利息收入持續保持穩定增長。



銀行卡業務

截至2009年12月31日，一卡通累計發卡5,337萬張，當年新增發卡430萬張，一卡通存款總額人民幣4,691.9億元，佔零售存款總額的79.96%，卡均存款為人民幣8,791元。

2009年是信用卡業務實施全面轉型的第一年，總體業務經營模式從以獲取新客戶為主的「快速擴張」模式，逐漸向平衡化、多元化、以客群為導向的「精耕細作」模式進行轉變。

截至2009年12月底，信用卡累計發卡3,073萬張，當年新增發卡347萬張，累計流通卡數1,728萬張，累計流通戶數1,160萬戶，本年累計實現信用卡交易額人民幣3,008億元，流通卡每卡月平均交易額1,471元，循環信用餘額人民幣134億元。信用卡計息餘額佔比上年末的37.34%降低至33.50%。信用卡循環客戶佔比為22.67%。信用卡利息收入23.22億元，比去年同期增加25.31%；信用卡非利息業務收入人民幣25.28億元，比上年同期增加11.07%。



2010年本公司信用卡業務將繼續保持適度規模，深化客戶獲取與客戶經營，實現客戶價值最大化；逐步完成從傳統盈利模式向收入多元化轉變；建立主動型風險管理體系，繼續保持資產質量穩定；建立行業領先的人才隊伍，促進信用卡業務可持續發展。

私人銀行業務

招商銀行私人銀行組建了市場分析研究團隊、投資顧問和客戶經理團隊，建立了一套完整的客戶服務體系，為客戶提供全方位的財富管理服務。

本公司私人銀行向客戶經理和私人銀行客戶提供系統、專業的市場研究分析報告，為其在變幻的金融環境中做出合理的資產配置提供指引。投資顧問、客戶經理為客戶提供一對一的投資建議報告，協助實施並定期檢視。2009年本公司私人銀行為客戶提供了更為個性化與定制化的顧問服務，同時打造開放的產品平台、構建更加齊全的產品種類，逐步完善私人銀行產品體系和增值服務體系。報告期內，本公司陸續推出了私募股權基金、房地產基金、陽光私募證券基金、藝術品投資、期酒投資等投資產品。

截至報告期末，本公司已在全國16個重點城市設立私人銀行中心。先後獲《歐洲貨幣》「中國區最佳私人銀行」、《亞洲貨幣》「本土最佳私人銀行」及《財資》「中國最佳私人銀行」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12月底，本公司私人銀行客戶數比年初增長39.18%，私人銀行客戶總資產管理規模比年初增長39.67%。



第五章 管理層分析與討論

客戶

截至2009年12月31日，本公司的零售存款客戶總數為4,223萬戶，零售客戶存款總額5,867.82億元。其中金葵花客戶（指在本公司資產大於人民幣50萬元的客戶）數量55.3萬戶，金葵花客戶存款總額為2,524億元，管理金葵花客戶總資產餘額達9,444億元，比上年末增加2,851億元，增長43.24%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的67.00%，比上年末提高了5.14個百分點。

品牌及營銷

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年胡潤百富發佈的《中國千萬富豪品牌傾向報告》中，本公司第五次蟬聯中國千萬富豪「最青睞的人民幣理財銀行」和「最青睞信用卡發卡行」兩項大獎；第四屆「21世紀亞洲金融年會」上，本公司獲評「2009年亞洲最佳財富管理銀行」獎。

2009年，本公司除持續鞏固「一卡通」、「一網通」、「金葵花理財」和招商銀行信用卡的品牌優勢外，還不斷完善「金葵花•尊享」增值服務，積極開展數據庫精準營銷，大力推廣銷售和服務流程整合，加強零售銀行業務以及產品推廣，與壹基金聯合推出壹基金愛心「一卡通」；與深圳第26屆世界大學生夏季運動會組委會執行局共同推出金融合作產品招商銀行大運會「一卡通」。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。



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12月底，本公司已在原有的金葵花理財中心和金葵花貴賓室的基礎上建成並開業了47家分行級財富管理中心，鑽石客戶服務體系進一步完善。

5.8.2 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12月31日，本公司的企業貸款總額為6,591.75億元，同比增長27.15%，佔客戶貸款總額的58.36%；票據貼現總額為1,017.56億元，同比增長6.25%，佔客戶貸款總額的9.01%；企業客戶存款總額為9,401.59億元，同比增長34.06%，佔客戶存款總額的61.57%。

企業貸款

本公司的企業貸款業務包括流動資金貸款、固定資產貸款、貿易融資和其他貸款（如公司按揭貸款等）。2009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、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「兩高一剩」等國家重點調控行業的貸款投放，企業貸款的行業結構得到進一步的優化。

2009年，面對複雜多變的經濟環境，本公司堅持了向中小企業業務轉型的戰略。通過積極開展客戶動態管理、調整業務品種、改革中小企業管理機構、建設營銷渠道等各項工作，加強了業務的管理能力和彈性。2009年，本公司中小企業貸款餘額快速上升，佔比大幅提高。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3,083.70億元，比年初增加878.33億元，佔境內企業貸款的47.68%，比年初提升4.58個百分點。為推動中小企業業務發展，本公司主要加強了如下幾方面措施：



第五章 管理層分析與討論

第一，繼續大力推進適應中小企業業務發展需要的機構建設和機構改革。首先，小企業信貸中心取得了快速的發展與成長。本公司於2008年6月18日在蘇州成立了直屬總行的小企業信貸中心，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12月31日，小企業信貸中心已累計發放貸款61.17億元，貸款餘額55.12億元，貸款平均利率較基準利率上浮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12月31日，小企業信貸中心擁有貸款客戶930戶，客戶群主要分佈在長三角地區。其次，2009年本公司試點了分行層面的中小企業專業化經營改革，首批在7家試點分行成立中小企業金融部，探索市場營銷管理和風險審批有機結合的專業化經營模式，大幅提高了中小企業業務的審批效率，有效促進了試點分行中小企業業務的發展。

第二，積極開展產品創新，大力加強產品管理。首先，通過梳理中小企業的產品體系，將重點發展的融資產品概括為物業抵押類、動產質押類、應收賬款融資類、擔保類、「1+N」融資等5個業務大類。其次，開發了應收賬款質押融資、專業擔保公司擔保融資、國內信保融資、旅行社質量保證金等新業務品種，通過產品贏得市場競爭優勢。

第三，提升中小企業貸款定價能力。本公司在發展中小企業業務中非常重視提升貸款定價水平，對中小企業貸款定價水平一直高於企業貸款總體水平。為了進一步提升貸款定價能力，本公司加強專業化建設、改善貸款品種、提高貸款效率、縮短貸款流程，通過一系列工作，提升了本公司中小企業貸款的盈利能力。

第四，加強中小企業貸款風險管理。2009年，針對複雜的經濟環境，本公司積極採取各項行動，努力控制中小企業貸款風險。本公司通過完善風險管理工具、開展風險專項檢查等多項工作，加強對中小企業信貸風險的把控。同時，本公司積極調整現有客戶結構，通過利用客戶評級、提高擔保要求、審慎選擇行業、調整規模結構等一系列有效措施，使得系統內中小企業貸款抗風險能力穩步提高。2009年，本公司實現了中小企業貸款不良餘額和貸款不良率的雙降。



銀團貸款

本公司為了增強與同業間的合作與信息共享，分散大額信貸風險，2009年對銀團貸款業務大力推動，截至2009年末，銀團貸款餘額為442.08億元，較年初增長233.42億元，增幅達111.87%。

綠色金融

大力發展綠色金融，助力低碳經濟社會建設是本公司始終堅持的理念。2009年度，本公司累計向綠色信貸領域投放貸款398.20億元，同比增長59.71%。其中：可再生能源134.32億元，清潔能源37.01億元，環境保護領域226.87億元。

在推進綠色信貸投放的同時，作為聯合國環境規劃署金融行動機構(UNEP FI)會員，本公司積極開展國際合作，探索綠色金融產品的開發，全力打造綠色銀行。

2009年，本公司在綠色信貸、項目融資等產品的基礎上，積極與國際機構開展合作，開展風險分擔產品的研發工作，同時致力於開展清潔發展機制(CDM)諮詢服務、法國開發署能效及可再生能源低息貸款項目，以及綠色私募基金等新業務。

2009年底，本公司與法國開發署合作開展的中法綠色中間信貸項目一期圓滿結束。本公司在三家轉貸銀行中率先完成全部2,000萬歐元長期低息轉貸資金的提款，轉貸項目涉及風電、生物質能發電、工業節能、建築節能等領域，有力地促進了所在地綠色經濟的發展。

票據貼現

本公司在綜合考慮信貸總額、流動性、收益和風險的基礎上，2009年對票據貼現業務進行有效推動。截至2009年12月31日，票據貼現貸款餘額為1,017.56億元。

企業客戶存款

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

截至2009年12月31日，企業客戶存款總額為9,401.59億元，比上年末增長2,388.62億元，增幅34.06%。其中活期存款佔比為54.43%，比上年末提高2.02個百分點，較定期存款佔比高8.86個百分點。較高的活期存款佔比有利於降低存款的利息成本。



第五章 管理層分析與討論

公司非利息收入業務

在經營結構轉型方針的指導下，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年面對不利的外部形勢，本公司大力促進現金管理、對公理財產品銷售、債務融資工具代理承銷、資產託管、企業年金、財務顧問、商務卡等新型業務的發展；同時，繼續保持國內、國際結算、承兌、擔保承諾等傳統業務收入的不斷增長，保證非利息收入來源的多元化。儘管外部環境嚴峻，2009年仍實現公司非利息淨收入人民幣39.13億元。

在網上企業銀行方面，客戶規模迅速增長，客戶總數達到102,951戶，比去年同期增長28.24%，其中本公司今年新推出的重點產品「超級網銀SUPER-BANK」，全年新增客戶20,869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44.30%，居國內同業領先地位；網上企業銀行已成為具備獨立的盈利和銷售能力，可全面支撐全行公司業務發展，有效鎖定並整合客戶資源，充分體現本公司渠道的科技領先優勢。

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。現金管理客戶總數達到104,501戶，現金管理客戶日均自營公司存款超過6,000億元，企業貸款平均餘額超過4,000億元。截至2009年12月末，本公司的現金管理重點產品－跨銀行現金管理平台CBS的使用客戶數達到157戶。憑借CBS的國內競爭優勢，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，並為公司產品的交叉銷售提供了平台。

在公司理財業務方面，在2009年嚴峻的經濟環境下，公司理財業務仍然保持了高速發展。本公司繼續加大產品研發力度，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。全年實現公司理財銷售4,579.33億元，增幅32.54%，全年新增客戶2,725戶，增幅達到51.04%，其中包括眾多國內外知名的大型企業。公司理財業務已經成為本公司擴大非利息收入、營銷新客戶、提升品牌知名度的重要工具。

在國際業務方面，受全球金融危機直接衝擊，本公司國際業務出現下滑，但總體情況好於全國對外經貿大勢，市場份額進一步提升。報告期內，本公司多項國際業務取得突破性進展，成功叙作粵港地區第一筆跨境貿易人民幣結算業務；出口保理服務質量在國際保理商聯合會(FCI)全球年會上獲評全國第一，全球第八；在華夏鄧白氏和《進出口經理人雜誌社》聯合開展的「中國外貿服務市場調查」中，當選進出口企業「最信賴的金融機構」，位列股份制商業銀行第一名；外幣存款站穩在百億美元大關以上，躋身大行之列；境內外、離在岸聯動業務邁升新台階，聯動利潤在國際業務中間收益佔比近30%；完成對境內同業9,300萬美元的外幣資產轉讓業務，成功邁出外幣資產經營第一步。2009年，本公司完成國際結算量1,527億美元，結售匯交易量751億美元，累計發放貿易融資110億美元，辦理國際保理10.03億美元，實現國際業務非利息收入2.03億美元。截至2009年末，本公司國際結算、結售匯、外幣存款、國際雙保理市場份額均較2008年大幅提高。

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12月31日，離岸客戶存款為37.68億美元，比年初增長75.71%；離岸客戶信貸資產為13.40億美元，資產質量保持優良，新增逾期及新增不良貸款均為零；累計實現中間業務收入1,926.81萬美元，比去年同期增長13.81%；全年實現利潤3,971.08萬美元。

在同業業務方面，截至2009年12月末，本公司同業存款餘額1,758.99億元，較年初增長597.82億元，增幅51.48%；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574.20億元，較年初增加207.44億元，增幅56.56%。第三方存管客戶數337萬戶，其中新增客戶27萬戶；其中機構第三方存管有效戶15,473戶，新增3,519戶；第三方存管資金達1,001.83億元，實現存管費收入1.53億元。通過同業渠道銷售理財產品合計1,216.98億元，共發售350隻理財產品；黃金業務進展順利，開戶32萬戶，交易量26噸，其中，機構黃金交易量16噸，機構黃金開戶數334戶。

在資產託管業務方面，2009年本公司實現託管業務利潤4.79億元、託管費收入2.07億元，託管資產餘額2,081.25億元，較年初增長51.07%；託管存款餘額247.51億元，較年初增長55.97%；託管產品數量、託管資產規模和託管費收入穩居股份制銀行第一。



第五章 管理層分析與討論

在企業年金業務方面，2009年本公司企業年金新增簽約客戶個人賬戶27.94萬戶，新增簽約受託資產（含輔助受託）167.42億元，新增託管資產77.85億元。

在投資銀行業務方面，2009年本公司投資銀行業務實現了較快發展。截至年末，共實現投資銀行業務收入5.84億元，同比增長108.57%。2009年本公司搶抓國內銀行間債券市場大發展的歷史性機遇，加大客戶細分和市場拓展力度，大力拓展債務融資工具承銷業務，全年共實現債務融資工具承銷業務收入2.43億元，同比增長82.71%。2009年，本公司重點拓展併購貸款、企業發債顧問、政府財務顧問、私募股權投資等特色財務顧問業務，取得了良好業績，共實現專項財務顧問業務收入3.24億元，同比增幅117.45%。2008年本公司成功發行首期信貸資產證券化產品，2009年所有入池貸款未出現違約情況，優先級、次級證券均按計劃還本付息，信貸資產證券化運行正常。

在商務卡等產品業務方面，2009年本公司通過聯動營銷，截至2009年底，全行商務卡等產品發卡量135,360張，超額完成了全年任務。商務卡等產品在2009年總計收入5,930.04萬元，其中，實現境內交易非利息收入2,829.00萬元，境外交易非利息收入66.56萬美元；實現循環利息、預借現金利息和滯納金收入2,229.40萬元。

客戶基礎

本公司經過22年的發展，已擁有總量達34.56萬戶的公司類存款客戶和1.55萬戶的公司類貸款客戶群體，其中包括國內的行業龍頭企業和大型企業集團、中國政府機構、金融機構以及財富500強跨國企業，並加強對中小企業業務的開拓，提升中小企業業務的比重，形成大、中、小客戶合理分佈的客戶結構。同時，本公司公司業務在產品和服務等方面受到了客戶的廣泛認同，保持了較高的滿意度。



5.8.3 資金交易

經營策略

人民幣業務方面：2009年，受金融海嘯的影響，國家實施積極財政政策和適度寬鬆貨幣政策，收益率曲線總體水平較低，但由於貨幣信貸天量投放，通脹預期不斷加強，收益率曲線發生陡峭化移動，下半年在全球貨幣政策退出預期增強和國內貨幣政策微調的影響下，收益率曲線短端開始面臨上行壓力。本公司積極加強對政策和市場趨勢的研判，把握市場運行節奏，在銀行賬戶投資配置方面，主要加大增持3年以內中短期債券投資，並積極增持高品質和高收益的短期融資券、中期票據，同時在收益率曲線相對陡峭化的階段，適度增持了部份中長期債券。三季度，本公司適當調整投資策略，控制信用債投資，並加大了浮息金融債投資。在堅持配置為主的同時，本公司還準確把握市場利率的波動，成功採取波段操作，變現浮盈債券。在交易賬戶運作方面，本公司力求把握市場每次波動機會，加大交易力度，採取了息差交易、槓桿操作等策略，取得了良好的運作績效。截至報告期末，人民幣債券投資的平均久期為2.59年。

外幣業務方面：受金融海嘯的影響，本公司外幣投資嚴格控制信用風險，新增投資全部是高評級的國際金融組織債、有政府擔保的金融債和大型中資機構債券。隨着投資人情緒的穩定及經濟的緩慢復甦，短期收益率仍有一定的下降空間，而長期收益率有較大的上漲壓力，同時信用利差將逐步收窄。為此，本公司嚴格控制了組合久期，選擇浮息債和3年以內中短期固息債為主要投資品種快速建倉，一季度末提前完成了全年新增5億美元的債券投資計劃。特別是年初抓住中資機構發行的海外債券被市場恐慌拋售的時機，果斷在二級市場以較低的價格大量增持了國開行、進出口行、建行、招商局等中資債券。隨着信用利差迅速收窄以及短期收益率下降，債券估值穩步上升，年末可供出售賬戶估值較年初大幅增加9,300萬美元。截至報告期末，外幣債券投資的平均久期為1.99年。

經營成果

2009年，本公司本外幣債券組合折合年收益率達到3.17%，比2008年全年下降75個基點。投資收益率下降主要為浮息債券、新增投資及到期再投資利率隨市場收益率下降所致。2009年，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1.51%，比2008年下降227個基點。



第五章 管理層分析與討論

截至2009年末，本公司自營投資規模達人民幣3,522.58億元，比上年末增長17.29%。本外幣代客資產管理規模折人民幣為1,199.73億元，比上年末增長97.59%。2009年全年，本公司代客理財業務收入折人民幣8.19億元，比上年下降35.15%。

業務拓展

2009年，在交易業務領域，本公司積極探索新的業務模式和盈利模式，努力實現在先進電子業務系統支持下的持續、穩定、風險可控的長期盈利。2009年，理財產品發行只數達1,772隻，理財產品發行量達12,290億元。本公司的年末理財產品管理餘額在全國商業銀行中排名第2位。2009年，本公司積極開展做市商業業務，其中，在銀行間債券市場完成現券交割總量11.03萬億元，繼2008年之後繼續名列全國銀行間債券市場第一；雙邊報價總量19,151億元，通過雙邊報價共有效成交663億元，本公司的報價量、報價筆數均較去年同期有大幅增長；結售匯業務在銀行間詢價市場累計交易量達3,500億美元，比上年增長29.29%。

5.8.4 產品定價

貸款

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

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

存款

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

非利息收入產品和服務定價

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

5.8.5 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12月31日，本公司在中國大陸的65個城市設有52家分行及685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，1,760家自助銀行，1,700多台離行式自助設備，一家全資子公司—招銀金融租賃有限公司；在香港擁有永隆銀行和招銀國際金融有限公司兩家全資子公司，及一家分行（香港分行）；在美國設有紐約分行和代表處；在倫敦設有代表處。本公司高效的分銷網絡主要分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中城市。

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，有效分流了營業網點的壓力，2009年零售電子渠道綜合櫃面替代率達到84.10%，公司電子渠道綜合櫃面替代率為44.30%。截至2009年12月31日，網上個人銀行累計交易24,642.53萬筆，同比增長34.36%；累計交易金額達54,182.70億元，同比增長62.61%，其中，網上支付累計交易16,126.17萬筆，比去年增長57.18%；累計交易金額達694.55億元，同比增長50.99%。網上企業銀行U-BANK的累計交易2,579萬筆，同比增長26.06%。電話銀行方面，截至2009年12月31日，本公司通過電話銀行營銷基金等各類理財產品共計291.24億元，快易理財總交易額達1,514.35億元，新增開戶數達268.43萬戶，比同期均有較大幅度的增長。

小企業服務方面，截至2009年12月31日，小企業信貸中心在蘇州、杭州、上海、南京、寧波、北京和東莞設立了一級分中心，在南通、溫州、無錫、台州設立了二級分中心，在常熟、張家港、昆山、瑞安、江陰、吳江、宜興設立了三級分中心，各分中心建立了多支營銷團隊。初步完成了長三角地區主要城市的覆蓋，同時開始了在珠三角和環渤海地區的業務嘗試。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。

5.8.6 海外分行業務

香港分行

本公司通過於2002年成立的香港分行提供海外銀行服務，包括公司及零售銀行業務。

本公司香港分行的公司銀行業務主要是向客戶提供存款和貸款，匯款、保理、國際貿易融資及結算，牽頭或參加銀團貸款，參與同業資金與債券市場交易。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「香港一卡通」。持卡人可以通過「中國銀聯」、「香港銀通」和「易辦事」系統在香港、中國內地及全球ATM提取現金和POS機刷卡消費，並享用香港和中國內地招商銀行網點之間的網上匯款實時到賬服務。

香港分行於2009年2月推出了「銀證通」服務，客戶可通過網上銀行及電話銀行方便快捷地買賣港股，盡享投資理財的便利。

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號正式對外營業，這是繼1991年美國頒佈《外資銀行監管加強法》以來第一個獲得美國聯邦儲備委員會准入的中資銀行。

本公司紐約分行主要定位於一家中美經貿合作的國際結算和貿易融資銀行，同時以資金交易、清算業務作為重要補充。紐約分行將以中國「走出去」企業為主要目標客戶，提供貼身跟隨服務。

2009年是紐約分行全面運轉後的第一個完整年度，面對錯綜複雜的經濟環境，紐約分行貫徹合規優先、嚴控風險、積極探索和審慎管理的指導思想，一方面把主要精力放在基礎建設方面，初步搭建完成了保障分行平穩運行所必需的管理架構、規章制度和業務系統，另一方面，抓住美國信用市場深度緊縮給中資銀行帶來的機遇，審慎開展了各項基礎業務，初步積累了海外經營的重要經驗。目前隊伍建設基本完成，年末在冊員工數32名；完成政策規章、管理辦法的制定，涉及行政管理、授信管理、會計核算、財務管理、資金管理、合規管理、風險管理、運營管理和IT管理等分行運行的主要方面，內控體系初步建立；核心業務系統各模塊初步滿足了基本業務需求，銀行間電訊系統SWIFT、美元清算和支付系統CHIPS和FEDWIRE以及支票清算系統Check21成功上線，反洗錢系統Prime順利運行，企業網銀進入投產前的最後測試階段。

5.8.7 信息技術與研發

本公司高度重視IT建設和投入，2009年，在加強IT基礎設施建設的同時，進一步完善IT治理結構，積極推動完善信息管理委員會和技術架構管理委員會的組織機構建設，設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。

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。全年，實現信息系統平穩運行，銀聯繫統指標排名、電子銀行替代率繼續保持全國領先，支持了銀行的高效運營；保障信息系統基礎設施的持續支撐能力，以高規格標準設計的上海數據中心進入施工階段。

持續加強研發投入，完成中期IT系統規劃，保障重大項目開發和上線，支持業務快速發展。杭州軟件開發中心正式啟用，有效提升了開發產能；大規模投入公司、零售CRM系統建設，顯著提升本公司客戶管理能力；全面梳理改進收入核算和成本分攤系統，管理會計核算到客戶、產品和機構；大力加強信息管理系統開發，已建立比較完整的信用風險管理體系；進一步完善了投資理財系統，保持本公司在理財業務市場的領先地位；大力發展租賃、託管、保理、年金業務系統，支持新興業務拓展；構建了TMS、CBS、UB7.0企業網銀體系，全方位、多層次覆蓋公司客戶，保持了企業網銀的競爭優勢；零售電子銀行替代率達到84%，支撐零售業務的高效運營；致力於國際化發展，在完成本公司與永隆初步整合後，啟動海外核心系統架構規劃。



5.8.8 永隆集團業務

永隆銀行簡介

永隆銀行有限公司（以下簡稱「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。永隆銀行及其附屬公司（以下簡稱「永隆集團」）主要經營範圍包括存款、貸款、信用卡、押匯、匯兌、期貨及證券經紀、投資理財、保險業務、金融租賃、物業信託、受託代管等。截至2009年12月31日，永隆銀行註冊資本為港幣15億元。

永隆集團整體經營概況

截至2009年12月31日止年度，永隆集團之綜合稅後溢利為港幣8.84億元，其中淨利息收入港幣13.32億元，同比上升4.27%；貸存比率為55.52%，較2008年底之50.48%為高；雖然市場利率一直處於低水平，但由於貸款額上升幅度較大，故抵銷了低利率的影響。服務費及佣金淨收入為港幣3.82億元，同比增長11.24%，主要原因是證券業務佣金收益因交投活躍而增加。保險業務實現淨收入（不包括投資收益）港幣505萬元，較2008年之淨支出已大為改善，主要是保險申索準備減少23.00%所致。信貸損失之減值撥備為港幣0.78億元，較去年減少89.56%，主要由於部分債券投資因金融海嘯影響而需要在2008年提撥大額減值準備。營業支出為港幣11.52億元，較去年增加10.03%，當中人事費用支出增加港幣4,813萬元，主要是職員人數及退休福利費用增加；另折舊費用亦上升港幣2,080萬元。

截至2009年底，永隆集團總資產為港幣1,173.10億元，較2008年底增長16.62%；淨資產為港幣114.04億元，較2008年底上升9.63%。

於2009年12月底，永隆集團資本充足比率為16.20%，核心資本充足比率為9.86%，期內流動資金比率平均為54.96%，均高於監管要求。報告期內，永隆銀行共發行港幣30億元之後償票據（其中港幣15億元後償票據發行予招商銀行），以擴大資本基礎作業務發展之用。

存款

截至2009年12月底，永隆集團存款總額為港幣923.01億元，較2008年底增長10.94%。各類存款中，與2008年底比較，港幣存款增加64.51億元，增長11.94%，其中以定期存款增幅最大；美元存款折合港幣後減少14.38億元，下跌10.67%；其他外幣存款折算港幣後上升40.91億元，增長26.07%，其中人民幣存款折合港幣增加7.74億元，大幅上升74.16%。

貸款

截至2009年12月底，永隆集團總貸款（包括商業票據）為港幣528.68億元，同比增長21.59%；不良貸款比率為0.80%，整體貸款質素仍保持良好。

公司銀行業務方面，截至2009年12月底，企業貸款總額為港幣220.21億元，較2008年底增長43.22%。2009年永隆大力拓展銀團及中港大企業貸款業務，同時積極爭取「內保外貸」業務，成績顯著。

商業銀行業務方面，截至2009年12月底，貸款餘額為港幣8.72億元，較2008年底增加68.84%。鑑於外貿環境仍然疲弱，中小企業業務復蘇步伐較為緩慢。

按揭及私人貸款方面，截至2009年底，總按揭及私人貸款（包括各分行）達港幣249.91億元，較2008年底上升5.09%；其中住宅物業按揭分期餘額為港幣94.29億元，較2008年底下降1.29%，主要原因為客戶提早贖回貸款。

投資

截至2009年12月31日，永隆集團債券投資餘額為港幣288.67億元，較去年底增長167.72%，上升主要原因是永隆集團在報告期內購買了多批優質債券，提升利息收入。期末永隆集團債券投資已計提減值準備港幣1.16億元；約超過82.75%的債券的信用評級都在A3或以上，風險較低。

財資

截至2009年底，外匯買賣收益為港幣7,164萬元，較2008年下跌21.17%，此乃由於美元在2009年持續疲弱，致交易量減少，故收益亦相應下調；受惠於國內經濟增長，加上流入香港之外幣增加，外幣找換收益達港幣3,782萬元，較2008年大幅上升40.79%。

理財

截至2009年底，理財業務實現收益達港幣2,864萬元，較2008年下跌42.23%，鑑於永隆集團暫時停止銷售一些較高風險的產品，加上投資者審慎入市，在雙重影響之下，佣金收入減少。

2009年永隆主力發展「金葵花」理財服務，為高端客戶提供綜合金融服務平台，與招行實現統一品牌、統一服務的整合目標。



第五章 管理層分析與討論

信用卡

截至2009年底，永隆信用卡業務發卡總數逾24萬張，較2008年底減少3.52%；應收賬款為港幣4.23億元，較2008年底減少10.20%；主要由於永隆採取審慎的批卡政策，導致發卡量及放出賬款數字均有所下降。商號收單款項為港幣23.16億元，較2008年上升19.98%。

繼推出全球首張鑲鑽石的「Luxe Visa Infinite」信用卡後，永隆亦發行大中華區首張「World MasterCard for Business」信用卡，以爭取高端客戶。永隆會加強與招行聯動，繼續推動商戶互換計劃，向兩行客戶提供更多優惠。同時積極推出不同形式的簽賬獎勵計劃，並聯同其他商戶向客戶提供更多類型的優惠，以增加產品吸引力。為向客戶提供多元化產品，永隆銀行正研究發行雙幣卡。

證券

由於大量資金湧入，香港股市大幅上升，交投活躍。截至2009年12月底，永隆銀行全資附屬公司永隆證券有限公司（以下簡稱「永隆證券」）實現佣金收入港幣2.35億元，同比上升24.49%，市場佔有率亦有所增加。永隆證券積極推出多項服務優惠，以推動客戶進行買賣交易。

永隆保險

截至2009年12月31日，永隆銀行全資附屬公司永隆保險有限公司（以下簡稱「永隆保險」）實現毛保費收入港幣6.04億元，較2008年下跌9.22%；總索償額為港幣4.03億元，同比大幅減少23.00%；承保業務錄得虧損港幣4,567萬元，較2008年虧損港幣1.31億元大有改善；投資業務收益亦錄得增長。

分行網絡

於2009年5月永隆銀行所有分行已更換了招商銀行的商標。永隆更積極擴大分行網絡，增加銷售網點，2009年已完成既定目標，成功開設了三家網點，包括德輔道西分行、中港城旗艦分行及美孚新邨分行。現時永隆在香港設有總分行共39間。

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

永隆銀行正積極籌備開辦澳門分行及廣州代表處升格。

人力資源

截至2009年12月31日，永隆銀行僱員總人數為1,711人（2008年12月31日為1,680人），其中香港佔1,592人，中國境內佔104人，海外佔15人。

回購雷曼迷你債券的進展情況

於2009年7月，永隆銀行及香港其他的15間雷曼兄弟迷你債券分銷銀行與監管機構訂立一份回購協議書，以便通過個別銀行從合資格客戶購回迷你債券。於2008及2009年度，永隆銀行已為所分銷並需從合資格客戶購回的雷曼兄弟迷你債券連同回購協議之其他開支作出全數撥備，有關金額約為港幣2.13億元。回購雷曼迷你債券的進展順利，絕大部份合資格客戶都接受回購協議條款，由於購回的雷曼兄弟迷你債券的最終價值存在很大不確定性，購回的雷曼兄弟迷你債券在賬上並沒有確認任何價值。

永隆集團內控及風險管理

永隆銀行董事會及高層管理人員負責設立、維持及執行一有效的內部監控系統。董事會對各部門的職務、責任和誠信的期望，已清晰地列於各政策文件內，包括行為守則、內部監控政策聲明及合規政策聲明等。董事會並已清楚界定各業務及營運部門的權責，以確保有效的制衡。

永隆集團之內部監控系統涵蓋業務及營運部門，以保障永隆集團資產免受損失或被盜取；妥善保存會計記錄以提供可靠的財務資料；合理地對欺詐及重大錯誤作出防範，惟難以確保其絕對不會發生。永隆集團已訂立政策和程序，確保遵照有關法律、法規和行業標準。為了應付監管機構日益嚴謹的法例要求以及瞬息萬變的經營環境，董事會已投放更多資源及努力進一步強化永隆集團的管理層架構及監察，並已設立內部監控委員會，協助管理層監察永隆集團之內部監控系統。該委員會定期舉行會議，並會每年向管理委員會匯報其工作情況。

永隆集團已訂定不同的風險管理政策和程序，並由特定的委員會及單位，如授信審核委員會、風險管理委員會及資產負債管理委員會負責識別、評估、監察及管理永隆集團所面對的各種風險。風險管理政策及藉以控制主要風險的規限由董事會或管理委員會擬定及批准。

永隆銀行整合工作進展情況

收購永隆銀行以來，本公司高度重視整合工作，制訂了周密的整合工作計劃，提出了內外業務聯動與關鍵能力提升的整合工作思路和「一年奠定基礎，三年明顯見效，五年取得成功」的整合目標。2009年本公司在這一思路和目標的指導下，已逐步理順跨境業務推介流程，內外業務聯動有序開展，關鍵能力提升項目漸次實施，協同效應已初步顯現，永隆整合工作第一年的整合目標已順利實現。



第五章 管理層分析與討論

一是業務聯動快速發展，協同效應開始顯現。本公司與永隆銀行緊緊抓住跨境金融需求這條主線，以客戶轉介與內外聯動為突破口，在內保外貸、外保內貸、系內銀團貸款、資產轉讓、銀行承兌匯票、國際結算、金融市場交易、集中採購、IPO收款、信用卡優惠商戶互換等多領域開展業務合作。截至報告期末，本公司境內分行已向永隆銀行成功推薦叙做對公貸款港幣32.61億元，對公存款餘額達港幣10.94億元，實現對公中間業務收入港幣2,225萬元；推薦叙做個人貸款港幣8,796萬元，存款港幣8,302萬元；永隆銀行和招商銀行相互提供的香港與境內信用卡優惠商戶分別為61家和62家，分別涉及750間和89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，正式在香港推出了「金葵花」理財服務。

二是營運管理不斷加強，關鍵能力逐步提升。根據業務發展需要和新的管理理念，永隆銀行已把以前按照產品劃分的組織架構調整為按客戶劃分的組織架構，明確劃分了若干個利潤中心，並集中了風險管理和後台營運，實行了前中後台分離管理，風險管控能力得到進一步提升。IT整合正圍繞「以跨境服務為特色，打造一體化跨境服務平台」的規劃目標順利開展，主機系統升級已進入測試階段，應用系統正在改造升級。永隆銀行的LOGO順利轉換，文化融合逐步深入，渠道建設取得實質進展，永隆銀行的業務能力、管理水平和品牌形象均得到較大提升。

下一步，隨着整合工作的進一步深入開展和兩行員工的持續努力，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。

5.8.9 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日獲得中國銀監會批准成立，註冊資本金人民幣20億元，註冊地上海，由本公司全資設立。

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12月31日，招銀租賃總資產為102.41億元，淨資產21.30億元，實現淨利潤8,985.59萬元，員工人數70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，搭建全面風險管理體系，加強人才隊伍建設，自主研發「租賃業務系統」，建立了有效的內部激勵機制。

2010年，招銀租賃將繼續貫徹「打好基礎、培養能力、找準定位、創新品牌」的經營理念，開拓業務，提升管理，創新思維，加快發展。

5.8.10 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12月31日，招銀國際註冊資本2.5億港幣，員工人數59人；資產總額為8.18億港幣，比年初增長88.9%；淨資產3.41億港幣，比年初增加0.29%。2009年實現經營收入4,423萬港幣，比2008年增長113%，實現淨利潤477萬港幣。

2010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的支持配合，繼續拓展證券經紀業務，加大投入發展投資銀行業務。



第五章 管理層分析與討論

5.8.11 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12月31日，招商基金總資產7.48億元，淨資產6.05億元，員工人數169人。2009年實現營業收入5.06億元，實現淨利潤1.41億元；招商基金旗下共13隻開放式基金，資產管理規模達527億。

2010年招商基金將加大對投研板塊的投入以提高投資業績，繼續加強內部管理和風險控制，尋求營銷差異化，為今後的發展打下較為堅實的基礎。

5.9 風險管理

5.9.1 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，宏觀經濟雖然出現一些積極跡象，但復甦的前景仍不明朗，經濟持續回升的基礎尚不穩固。本公司緊緊圍繞「穩健發展、積極應對、夯實基礎、提升素質」的指導思想，主要從「完善制度政策、深化集團管理、落實風險預警、實施風險量化、推動系統建設、強化檢查問責，加強隊伍建設」等方面入手，全面提升信用風險管理能力。首先，通過完善審貸授權等信貸制度、研究深化重點行業信貸政策，出台政府平台貸款信貸指引，動態調整信貸投向政策等措施，提高審貸效率、規範管理流程、優化信貸結構；其次，加強總分行預警聯動、實施組合與單項風險預警排查、推進集團客戶系統性風險管控，深化信貸三查、不良資產清收、核銷與問責，加強對存量信貸業務的管理與監控，持續提升信產質量；第三，實施風險量化技術、推動管理系統建設，不斷優化風險管理基礎；第四，通過風險經理序列建設，加強風險管理隊伍素質培養，實現風險管理關口前移。

2010年國內外經濟金融形勢將更加複雜多變。本公司將積極應對業務拓展與風險管理均衡發展的重大挑戰，堅持穩健經營的方針，通過實施信用風險管理全流程優化，落實信用風險管理基礎全面提升計劃，加強集約化、精細化的風險管理，有效提高風險回報，確保信貸資產質量平穩運行。

5.9.2 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，各國政府致力於推動經濟復甦，維護金融體系穩定，全球經濟顯現明顯的復甦跡象。我國以保持經濟穩定增長為目標，實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策。受央行寬鬆貨幣政策和全球資金流動的影響，國內市場資金供應總體寬鬆。上半年，鑑於宏觀和市場環境較為寬鬆，本公司通過加大信貸投放力度、鼓勵發展債券投資、存拆放同業、資產回購等投融資業務，避免資金冗餘、提高資金運用效率。二季度末，央行貨幣政策微調，四季度貨幣政策進一步向中性轉變，市場資金狀況亦由極度寬鬆轉為適度寬鬆。本公司因應貨幣政策的變動，及時調整了流動性管理策略，提高了內部資金彈性，市場運作更加穩健，繼續確保流動性安全前提下的資金充分運用。截至2009年12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。

5.9.3 利率風險管理

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

2009年，本公司制定了《招商銀行銀行賬戶利率風險管理辦法》、建立了限額監測體系，為本公司銀行賬戶利率風險管理夯實了基礎。與此同時，本公司完善了司庫體系及有關運作機制，通過司庫管理模式有效管理銀行賬戶利率風險。基於上述制度和機制的完善，本公司遵循「風險、收益相平衡」原則，按月研究宏觀形勢、產品定價情況、市場風險狀況，以及滾動預測淨利息收入等；及時發現問題、分析原因、提出建議並予以落實。2009年，本公司採取了多項表內外銀行賬戶利率風險管理措施，一定程度上降低了我行的利率風險。

5.9.4 匯率風險管理

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

匯率風險分為結構性匯率風險和交易性匯率風險。結構性匯率風險是指結構性資產、負債之間幣種不匹配形成的敞口，本公司按照各幣種資金來源與運用相匹配的原則開展業務。交易性匯率風險主要來源於本公司為客戶提供外匯交易服務時未能立即完全平盤的外匯頭寸所形成敞口，以及本公司基於對外匯走勢有某種預期而持有外匯頭寸以期獲得匯價收益而形成的外匯敞口，本公司主要通過設定風險敞口和止損限額來管理交易性匯率風險。

5.9.5 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工、信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。本公司以實施巴塞爾新資本協議為契機，從完善組織架構、開展風險計量、開發管理工具、制定和完善相關風險管理政策等多個方面着手，結合強化內部控制、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手段，大力提升本公司操作風險管理的能力和有效性。報告期內開展的主要工作包括：

- 1、為進一步提升本公司的操作風險管理水平和能力，更有效地識別、評估、監測和控制操作風險，本公司在總行層面成立了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。操作風險管理部的職責主要是牽頭管理全行的操作風險，推動全行的操作風險管理體系建設和完善。
- 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，本公司完成了2008年度及2009年6月操作風險監管資本的計量工作，包括集團層面和法人層面的計量。
- 3、積極開展操作風險管理體系建設項目，並完成階段性任務。報告期內完成了操作風險管理項目（一期）在三個業務條線的試點，啟動了操作風險管理項目（二期），規劃從管理組織體系、政策制度體系、管理流程和工具體系以及監管資本計量體系四方面全面建設本公司的操作風險管理體系。已完成全行政策制度框架設計和管理工具方法論設計，會計、國際和零售業務累計50個主流程和120項產品的操作風險點與控制措施識別，建立了全行適用的操作風險與控制措施字典庫。
- 4、啟動了信息科技風險管理體系建設項目，該項目內容包括制定信息科技風險管理框架，建立信息科技風險管理組織架構、政策、策略、標準、流程和方法，以及信息科技風險管理運行機制、風險管理文化等。
- 5、進行信息系統應急演練87次，基本覆蓋了全行重要的信息系統，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。



5.9.6 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。

本公司建立了完整、有效的合規風險管理體系，搭建起了由總分行合規管理委員會、合規負責人、合規官、法律與合規部門、分行各管理部門與各支行合規督導官組成的網狀管理組織架構，建立了合規風險管理三道防線和雙線矩陣式報告機制，並通過不斷改進和完善合規風險管理的工作機制和管理程序，實現對合規風險的有效管控。2009年度，採取的主要管理措施有：

- 1、 持續推進體系建設，為合規風險管理構築堅實基礎。在建立了全行合規官、合規督導官隊伍的基礎上，進一步規範合規官和合規督導官的職責和工作程序，引導各組織機構正確履職，促進第一道防線風險管控作用的有效發揮；推進第二、三道防線的協作，落實合規部門與第三道防線之間的信息溝通和反饋機制；將海外機構與附屬公司合規管理納入全行合規管理體系之中，加強對境外分行和全資附屬機構的管理，拓寬合規管理的範圍。
- 2、 開發合規風險管理系統並上線運行，構建合規風險專業化管理的技術平台。該系統包括內外規管理、合規管理、風險管理、法律管理與綜合管理等功能模塊，覆蓋了合規風險管理體系的相關要素，為提升合規風險識別評估與監測水平，及時有效地向全行員工傳導內外規並進行合規風險提示，以及各級管理者實現全面合規管理提供了技術工具，對提高合規管理的效率和效益發揮重要作用。
- 3、 編製《合規手冊》，創建合規風險管理基礎工具。完成了首批七大業務條線的《合規手冊》編製工作，提煉和分解出在業務管理和操作中需遵守的合規要點，揭示違規後果，為經營機構及全行員工的依法經營和合規操作提供依據、標準和工具。
- 4、 合規風險管理方法多樣化，實現對風險的有效管控。制定並執行風險為本的《合規風險管理計劃》，突出年度合規管理重點；深入開展法律合規審查與合規風險點梳理，對合規風險實現有效識別、評估與防範；開展合規檢查、測試和專項調查工作，促進合規風險防範長效機制建設。

5.9.7 聲譽風險管理

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

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

2009年，本公司在聲譽風險管理方面，一是制定了《招商銀行股份有限公司聲譽風險管理辦法》，建立了全行參與的聲譽風險組織管理體系，明確各相關部門、各單位責任人及聯絡員的職責；二是對於重大聲譽事件的處置，制定了具體化、系統化的措施，並且注重管理辦法及各項措施的可操作性和可評測性，明確相關管理責任和權限，確保各領域、各環節有效銜接，為在全行形成高效的聲譽風險管理機制奠定紮實的制度基礎；三是加強了聲譽風險宣傳教育，組織相關聲譽風險防範及應對的培訓，引導員工主動維護銀行聲譽，將聲譽風險管理文化滲透至每個作業崗位及環節。

5.9.8 反洗錢管理

反洗錢是本公司應盡的社會責任和法律責任。本公司高度重視反洗錢工作，建立了一支專業的反洗錢工作隊伍，制訂了比較完善的反洗錢工作制度和業務操作規程，開發運行了名單數據庫及過濾系統、反洗錢監測分析報送系統，持續地開展反洗錢培訓，提高了員工的反洗錢意識和工作技能。

報告期內，本公司根據監管要求和本公司實際修訂了《招商銀行反洗錢規定》，增補了《招商銀行代理行反洗錢和反恐融資盡職調查操作規程》；以國際業務、現金業務和網銀業務為重點，加強了客戶盡職調查和洗錢風險防範工作，不斷改進客戶風險分類工作，提高大額交易和可疑交易的報告質量，開展反洗錢檢查和反洗錢培訓，全面完成了2009年反洗錢工作計劃。

5.9.9 新資本協議的實施情況

2007年2月中國銀監會發佈《中國銀行業實施新資本協議指導意見》，正式決定2010年、最遲寬限到2013年對首批商業銀行按照新資本協議進行監管。出於國際化戰略、業內聲譽和提升經營管理的內在需要，本公司將爭取成為中國首批被銀監會批准實施新資本協議的銀行之一。為此，本公司專門成立了總行實施新資本協議辦公室，負責新資本協議實施的各項準備工作。實施新資本協議辦公室在詳細進行了新協議實施的差距分析基礎上，擬定了新資本協議實施整體規劃，並根據實施進度將實施工作調整成十三個可執行的項目群，對現有風險管理體系進行優化和完善。目前，已經完成六個風險計量項目，同時有七個項目正在進行中。各實施項目進展順利，並已取得階段性成果。本公司於2010年2月向中國銀監會提出新資本協議實施預評估申請，並接受銀監會檢查。

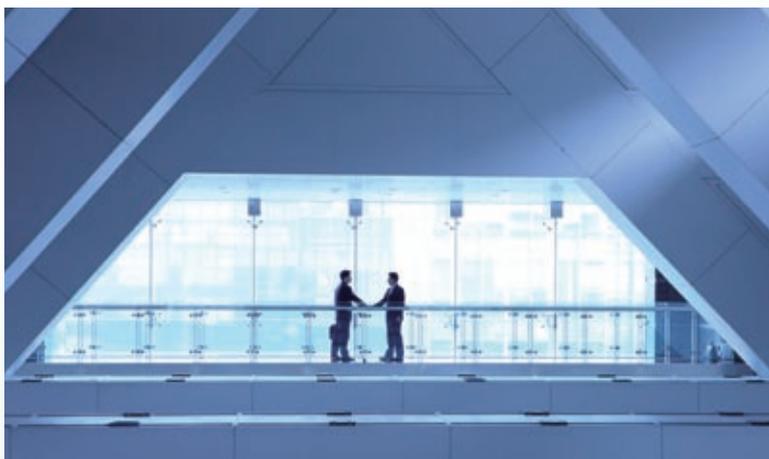
5.10 外部環境變化及應對措施

5.10.1 經營環境、宏觀變化及其影響

1、關於經營環境

2009年，經濟形勢複雜多變，面對進出口增速下滑、消費難以快速拉動等情況，我國政府果斷啟動了4萬億政府投資項目和十大產業振興規劃，並實行積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，我國宏觀經濟扭轉快速下滑態勢，逐季度企穩回升，並呈現出V型反彈；從結構來看，拉動經濟增長的主要因素出現變化，由投資和進出口為主轉為以投資和消費為主，全社會固定資產投資的快速增長成為拉動經濟復甦的主要動力，消費平穩增長也成為經濟增長的重要亮點，進出口有所下降但在年末反彈跡象明顯。

面對複雜多變的宏觀環境，本公司積極應對，及時調整策略。一方面，積極配合國家宏觀經濟政策，通過增加信貸投放加大對經濟的支持力度，密切跟蹤宏觀經濟形勢變化，配合國家產業政策，調整信貸結構；另一方面，本公司在實現資產負債業務較快發展的同時，重點發展低資本消耗、高回報率業務，並努力拓展中間業務，開發新的盈利增長點。



2、關於信貸投放

信貸投放方面，上半年，為配合國家宏觀經濟刺激計劃，在央行適度寬鬆的貨幣政策下，各商業銀行加大信貸投放力度，貨幣增速持續加快；下半年，在資本充足率約束、貸款調控等要求下，信貸投放由促轉控，商業銀行調整貸款投放節奏，促進貸款總量均衡投放，優化貸款結構，加強信貸風險防範。

面對信貸形勢的快速變化，本公司快速應對，上半年，本公司調整了貸款增量並促進信貸投放較快增長，而下半年則及時調整方向，全行加大信貸結構調整力度，促進貸款均衡投放。隨着經營戰略的進一步深化，本公司信貸結構進一步優化，中小企業信貸投放額和佔比均得到進一步提高。

3、關於利率變動

受2008年末央行降低法定存貸款基準利率、個人住房按揭貸款優惠幅度擴大等因素影響，本公司NIM水平在上半年隨着生息資產集中重定價而出現一定幅度的下降；面對不利環境影響，本公司積極優化資產負債結構，努力提高貸款定價水平，並隨着生息資產重定價逐步完成、市場利率逐步回升，下半年，NIM穩步回升。

5.10.2 經營中關注的重點問題及措施

1、關於信用風險管理

2009年隨着國家經濟刺激政策的逐步落實，宏觀經濟逐漸企穩向好，但仍然面臨諸多不確定因素，主要表現在：國家調控政策下產業結構調整步伐加快，產能過剩行業信貸風險日益提高；部份城市房價增長較快，房地產貸款風險加大；政府融資平台貸款前期快速增長，個別平台貸款負債率高、還款來源存在不確定性。2010年本公司將根據二次轉型的工作部署，通過推進信用風險管理全流程優化，落實信用風險管理基礎全面提升計劃，加強政策引導，優化信貸結構，提升管理手段及工具，確保資產質量的持續穩定。



第五章 管理層分析與討論

2、關於NIM變動趨勢

2008年下半年央行降息效應隨着本公司資產重定價進程而在2009年全面顯現，市場利率在寬鬆貨幣政策環境下處於較低水平，存貸款利率競爭壓力有增無減，本公司NIM下降幅度較大，對淨利息收入產生了較大影響。面對NIM的大幅下降，本公司積極應對，一是加大資產負債結構調整力度，在滿足資本約束和風險要求條件下採取各項措施，盡量減少淨利息收入的降幅；二是深入推進經營戰略調整、優化業務結構，提高零售業務、中小企業業務佔比，積極拓展中間業務盈利增長點；三是加強成本費用管理，在確保業務費用和網點建設的前提下嚴格管理控制類費用。

3、關於非利息淨收入

提高非利息淨收入佔比是本公司的一個經營戰略重點。縱向來看，本公司非利息淨收入逐年提高，其佔營業淨收入比例也穩步提升。2009年，面對進出口下滑、資本市場低迷、信貸投放壓力加大、產品創新空間有限等不利形勢，本公司充分挖掘新產品、新渠道，以優質的服務和主動的營銷積極克服外部環境的負面影響，非利息淨收入總額一舉突破百億元大關，非利息淨收入佔比顯著提升。

4、關於成本控制

2009年面對內外部不利因素的影響，本公司高度重視對成本費用的控制，並着力於提高成本利用效益，加快向內涵集約型經營方式的轉型。2009年，本公司採取各項措施全面貫徹「有保有壓」的費用管理政策，強化費用預算的剛性約束，一方面保證正常的營銷費用，保障網點建設和人才培訓的正常投入，另一方面嚴格管理控制類費用的支出，人工費用、會議費用、差旅費、廣告費、業務宣傳費、業務招待費等費用項目控制均取得了較好效果。

5.11 前景展望與措施

2010年，全球經濟金融已步入後危機時代，形勢仍然複雜多變。從國際看，國際金融危機影響繼續顯現，金融體系依然脆弱，世界經濟復甦基礎還不穩固，經濟刺激政策退出、大宗商品價格和資本市場波動、失業率居高不下、貿易保護主義抬頭等都可能成為影響經濟持續回升的風險因素，經濟全面復甦將是緩慢曲折的過程；從國內看，外需不足局面仍然存在，擴大消費基礎尚不鞏固，社會投資步伐有待加快，經濟內生增長動力依然不足，一些深層次矛盾特別是結構性矛盾還很突出，通脹預期明顯上升，宏觀調控政策面臨艱難抉擇。

當前形勢儘管對本公司經營管理構成了較大挑戰，但同時也蘊含着企業信貸需求逐步增強、居民消費不斷提升、結構調整縱深推進、直接融資快速發展、產業區域轉移加速推進、戰略性新興產業加快培育等許多新的發展機遇。



面對新形勢下的機遇和挑戰，本公司將以打造具有國際競爭力的中國最好的商業銀行為使命，按照「應對危機、創新求變、二次轉型、再創輝煌」的工作指導思想，在深入推進經營戰略調整的基礎上，加快轉變經營方式，全力推進二次轉型，以降低資本消耗、提高貸款定價、控制財務成本、增加價值客戶、確保風險可控為主要目標，加快推進集約化經營，切實促進業務發展模式由外延粗放向內涵集約轉變。根據當前經營環境，本公司預計2010年末客戶存款總額約為18,375億元，客戶貸款總額約為13,525億元。本公司2010年擬採取的經營措施為：一是着力提高資產負債調控水平，深入推進全面預算管理，嚴格財務制度，有效促進效益穩步提升。二是提高個貸定價能力，做大做強財富管理業務，加快信用卡業務轉型，千方百計挖掘零售銀行成本潛力，抓好資源整合，不斷增強零售業務利潤貢獻。三是加快對公業務創新步伐，重點保證戰略性新興產

業、支柱型產業、內需依托型產業、國家振興規劃產業以及中小企業和綠色金融信貸需求，努力拓展低成本對公負債，大力推動對公中間業務特別是新興業務發展，有效整合對公營銷資源，積極培育打造批發銀行經營特色。四是強化風險防範意識，全面提升信用風險、流動性風險、市場風險、操作風險、聲譽風險以及內控合規管理水平，抓緊做好新資本協議實施工作。五是優化人員配置，進一步完善收入分配與考核機制，充分激發員工潛能，努力提高員工效能。六是堅持以客戶為中心，不斷提升服務質量。七是全面啟動流程優化工作，重塑IT競爭優勢。八是繼續抓好永隆銀行整合工作，穩步推進國際化綜合化經營。



共建和諧

招商銀行十分重視企業社會責任建設，秉承源於社會、回報社會的宗旨，將社會責任內化為長期發展戰略的有機組成部份，把履行社會責任與銀行經營及運營緊密結合起來，持續回報股東、客戶、員工和社會。近年來，招行不斷加大對綠色金融、中小企業及教育醫療等民生領域的信貸支持力度，十年如一日地開展雲南定點幫扶工作，積極參與社會救災、捐資助學、贊助文化體育事業等活動，得到了社會各界的一致好評。

責任





6.1 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12月31日	
	數量 (股)	比例 (%)	有限售條件 股份轉為無限售 條件股份 (股)	送紅股 (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	-	-	0	0
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	4,799,233,254	32.63	-4,799,233,254	-	-	0	0
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	4,412,161,148	144,194	19,119,490,016	100.00
1、人民幣普通股(A股)	7,245,951,420	49.27	4,799,233,254	3,613,561,148	144,194	15,658,890,016	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	-	798,600,000	-	3,460,600,000	18.10
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	14,707,184,674	100.00	0	4,412,161,148	144,194	19,119,490,016	100.00

截至報告期末，本公司股東總數637,674戶，H股股東總數44,728戶，A股股東總數為592,946戶，全部為無限售條件股東。

基於公開資料並就董事所知，截至2009年12月31日，本公司一直維持香港聯合交易所證券上市規則（「上市規則」）所要求的公眾持股量。



第六章 股本結構及股東基礎

6.2 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		報告期內 增減(股) ⁽²⁾	持有	質押或凍結 (股)
				比例 %	股份類別		有限售條件 股份數量 (股)	
1	香港中央結算(代理人) 有限公司 ⁽¹⁾	/	3,405,178,573	17.81	H股	789,545,059	0	-
2	招商局輪船股份有限公司	國有法人	2,364,586,372	12.37	無限售條件的A股	545,865,568	0	0
3	中國遠洋運輸(集團)總公司	國有法人	1,136,407,218	5.94	無限售條件的A股	188,858,550	0	0
4	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	563,529,636	2.95	無限售條件A股	130,045,301	0	0
5	廣州海運(集團)有限公司	國有法人	558,661,800	2.92	無限售條件A股	-6,697,790	0	0
6	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	492,330,629	2.58	無限售條件A股	113,614,761	0	0
7	中國交通建設股份有限公司	國有法人	339,332,247	1.77	無限售條件A股	78,307,442	0	0
8	上海汽車工業有限公司	國有法人	325,734,495	1.70	無限售條件A股	75,169,499	0	2,210,000
9	中海石油投資控股有限公司	國有法人	266,896,591	1.40	無限售條件A股	61,591,521	0	0
10	秦皇島港務集團有限公司	國有法人	228,735,204	1.20	無限售條件A股	52,785,047	0	0
10	中國海運(集團)總公司	國有法人	228,735,204	1.20	無限售條件A股	52,785,047	0	0
10	山東省國有資產投資 控股有限公司	國有法人	228,735,204	1.20	無限售條件A股	52,785,047	0	0
10	廣東省公路管理局	國有	228,735,204	1.20	無限售條件A股	52,785,047	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) 本公司因實施2008年度利潤分配方案，於2009年7月3日按10股送3股比例送紅股後增加股份。其中招商局輪船股份有限公司於本公司2008年度分紅送股除權前增持191,790股，中國遠洋運輸（集團）總公司於本公司2008年度分紅送股除權後減持95,406,051股，廣州海運（集團）有限公司於本公司2008年度分紅送股除權後減持176,305,667股。
- (3) 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) 秦皇島港務集團有限公司已更名為河北港口集團有限公司。



第六章 股本結構及股東基礎

6.3 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。

6.4 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12月31日，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》）除外）在本公司股份中擁有登記於本公司根據證券及期貨條例（香港法例第571章）（以下簡稱「證券及期貨條例」）第336條存置的登記冊之權益及淡倉：

主要股東名稱	股份類別	好倉／ 淡倉	身份	股份數目	附註	佔相關股份類 別已發行股份 百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	3,420,446,637	1	21.84	17.90*
招商局輪船股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	2,364,586,372	1	15.10	12.37
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	受控制企業權益	1,055,860,265	1	6.74	5.52
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	563,529,636	1	6.74	5.52
		好倉	受控制企業權益	492,330,629	1		
				1,055,860,265			
中國遠洋運輸（集團）總公司	A	好倉	實益擁有人	1,231,813,269 [#]		7.86	6.44
中國海運（集團）總公司	A	好倉	實益擁有人	228,735,204		5.63	4.62
		好倉	受控制企業權益	653,864,064 [#]			
				882,599,268 [#]	2		
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	實益擁有人	44,130,605		13.07	2.37
		好倉	投資經理	260,619,846			
		好倉	保管人－法團／ 核准借出代理人	147,610,259			
				452,360,710	3		
		淡倉	實益擁有人	23,413,185	3		
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制企業權益	265,308,695	4	7.67	1.39
		淡倉	受控制企業權益	711,000	4	0.02	0.00



第六章 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 百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比(%)
UBS AG	H	好倉	實益擁有人	111,618,400			
		好倉	對股份持有 保證權益的人	13,000			
		好倉	受控制企業權益	82,823,796	5		
				194,455,196		5.62	1.02
		淡倉	實益擁有人	12,146,991			
		淡倉	對股份持有 保證權益的人	21,777,884			
		淡倉	受控制企業權益	27,639,606	5		
		61,564,481		1.78	0.32		
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited	H	好倉	投資經理	174,522,550		5.04	0.91

* 截至2009年12月31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%。

上述股份數目記載於各有關主要股東於2009年12月31日前填寫的申報表格。自各主要股東遞交有關表格當日起至2009年12月31日止，上述股份數目已有所更新，唯更新的額度未構成須根據證券及期貨條例而予以申報。

附註：

- (1) 招商局集團有限公司因擁有下列直接持有本公司權益的企業的控制權而被視作持有本公司合共3,420,446,637股A股之好倉的權益：
- (1.1) 招商局輪船股份有限公司持有本公司2,364,586,372股A股（好倉）。招商局輪船股份有限公司為招商局集團有限公司的全資子公司。
- (1.2) 深圳市晏清投資發展有限公司持有本公司563,529,636股A股（好倉）。深圳市晏清投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司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492,330,629股A股（好倉）。深圳市楚源投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)節）及深圳市晏清投資發展有限公司（見上文(1.2)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228,735,204股A股（好倉）及其下述全資擁有子公司合共持有之本公司653,864,064股A股（好倉）的權益，現共持有本公司882,599,268股A股（好倉）的權益：
- (2.1) 廣州海運（集團）有限公司直接持有本公司596,864,064股A股（好倉）；及
- (2.2) 上海海運（集團）公司直接持有本公司57,000,000股A股（好倉）。

(3) JPMorgan Chase & Co.因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共452,360,710股H股之好倉及23,413,185股H股之淡倉：

- (3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司167,697,159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30,851,535股H股(好倉)及10,117,115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13,274,070股H股(好倉)及13,040,070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5,000股H股(好倉)及256,000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)的全資子公司。
- (3.5) JF Asset Management Limited, JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited, JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited及JPMorgan Asset Management (Japan) Limited分別持有本公司3,000,000股H股(好倉)、4,531,900股H股(好倉)、2,060,900股H股(好倉)及309,500股H股(好倉)。

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

- (3.6) J.P. Morgan Investment Management Inc.持有本公司72,982,047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。
- (3.7) JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有本公司157,648,599股H股(好倉)。JPMorgan Asset Management (UK) Limited由JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited全資擁有，而JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited由JPMorgan Asset Management International Limited全資擁有，JP Morgan Asset Management International Limited為JPMorgan Asset Management Holdings Inc.(見上文(3.5)節)的全資子公司。

於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括147,610,259股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有14,970,059股H股(好倉)及10,373,115股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，類別為：

5,000股H股(好倉)及256,000股H股(淡倉)	—	以現金交收(場內)
14,965,059股H股(好倉)及10,117,115股H股(淡倉)	—	以實物交收(場外)

(4) BlackRock, Inc.因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共265,308,695股H股之好倉及711,000股H股之淡倉：

- (4.1) BlackRock Investment Management, LLC持有本公司1,634,748股H股(好倉)。BlackRock Investment Management, LLC為Trident Merger, LLC的全資子公司，而Trident Merger, LLC為BlackRock, Inc.的全資子公司。



第六章 股本結構及股東基礎

- (4.2) BlackRock Fund Advisors持有本公司213,212,249股H股(好倉)。BlackRock Fund Advisors為BlackRock Institutional Trust Company N.A.全資擁有，後者因而被視作擁有213,212,249股H股(好倉)。BlackRock Institutional Trust Company N.A.被視為持有及直接持有本公司合共233,873,249股H股(好倉)及直接持有本公司711,000股H股(淡倉)。BlackRock Institutional Trust Company N.A.為BlackRock Delaware Holdings, Inc.的全資子公司，而BlackRock Delaware Holdings, Inc.為BlackRock Holdco 6 LLC全資擁有。BlackRock Holdco 6 LLC為BlackRock Holdco 4 LLC全資擁有，而BlackRock Holdco 4 LLC為BlackRock Financial Management, Inc.全資擁有。BlackRock Financial Management, Inc.為BlackRock Holdco 2, Inc.的全資子公司，而BlackRock Holdco 2, Inc.則為BlackRock, Inc.全資擁有。
- (4.3) BlackRock Advisors UK Limited及BlackRock International Ltd分別持有本公司28,329,900股H股(好倉)及1,132,798股H股(好倉)。兩者均為BlackRock Group Limited的全資子公司。BlackRock Group Limited為BR Jersey International LP全資擁有，而BR Jersey International LP為BlackRock International Holdings, Inc.全資擁有。BlackRock International Holdings, Inc.為BlackRock Advisors Holdings, Inc.的全資子公司，而BlackRock Advisors Holdings, Inc.則為BlackRock Financial Management, Inc.(見上文(4.2)節)全資擁有。
- (4.4) BlackRock Fund Managers Ltd持有本公司338,000股H股(好倉)。BlackRock Fund Managers Ltd為BlackRock Investment Management (UK) Ltd.全資擁有，而後者則為BlackRock Group Limited(見上文(4.3)節)全資擁有。

於BlackRock, Inc.所持有的本公司權益中，有619,500股H股(好倉)乃涉及以現金交收(場內)的衍生工具。

- (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擁有合共82,823,796股H股之好倉及27,639,606股H股之淡倉：

受控制企業名稱	股份數量	
	好倉	淡倉
UBS Fund Management (Switzerland) AG	5,183,218	—
UBS Global Asset Management (Americas) Inc.	6,148,700	—
UBS Global Asset Management (Canada) Co.	1,298,050	—
UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd	8,485,420	—
UBS Global Asset Management (Japan) Ltd	3,896,403	—
UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	16,234,778	—
UBS Global Asset Management Trust Company	213,250	—
UBS Global Asset Management (UK) Limited	19,657,368	—
UBS Securities LLC	21,701,409	21,701,409
UBS Financial Services Inc.	5,200	—
UBS Fund Services (Luxembourg) SA	—	5,938,197

於UBS AG所持有的本公司股份權益及淡倉中，1,011,092股H股(好倉)及5,674,319股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，類別為：

804,500股H股(好倉)及187,400股H股(淡倉)	—	以實物交收(場內)
74,000股H股(好倉)及117,100股H股(淡倉)	—	以現金交收(場內)
132,592股H股(好倉)及2,026,456股H股(淡倉)	—	以實物交收(場外)
3,343,363股H股(淡倉)	—	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12月31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。

6.5 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2009年度履行了上述承諾。

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已獲本公司2007年10月22日舉行的2007年度第一次臨時股東大會批准。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。

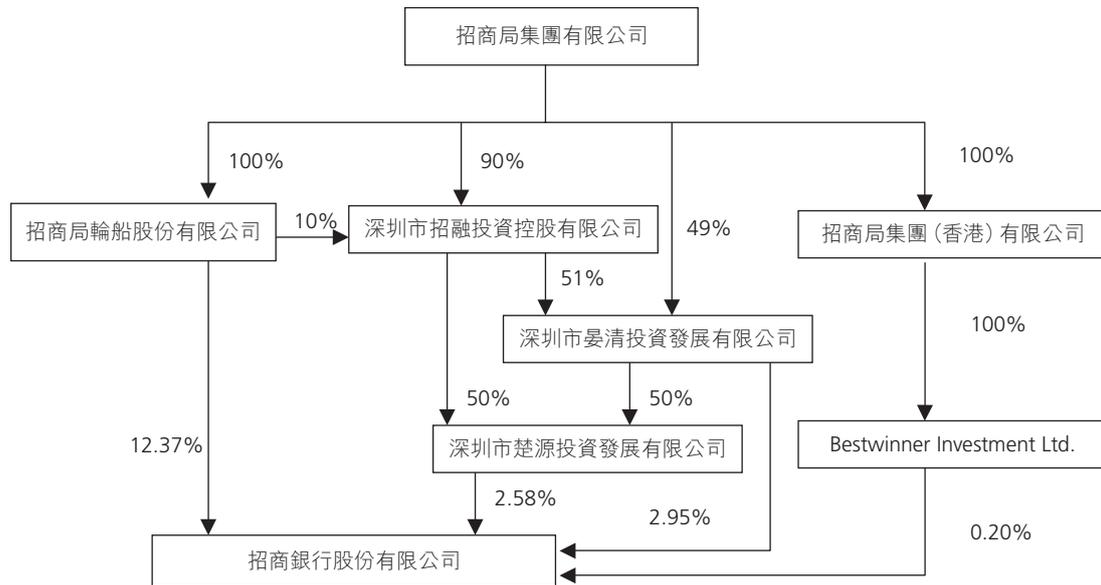
6.6 公司第一大股東及其母公司情況

- (1) 招商局輪船股份有限公司。本公司第一大股東招商局輪船股份有限公司成立於1948年10月11日，註冊資本人民幣2億元，法定代表人為秦曉先生。招商局輪船股份有限公司是招商局集團有限公司的全資子公司。該公司主要從事水上客、貨運輸業務；碼頭、倉庫及車輛運輸業務；各類交通運輸設備、零備件、物料的銷售、採購供應；船舶、客貨代理業務、海上國際貨運業務；另外也從事與運輸有關的金融、保險、信託業務。
- (2) 招商局集團有限公司。招商局集團有限公司直接持有招商局輪船股份有限公司100%的權益，是本公司第一大股東的母公司，法定代表人為秦曉先生。招商局集團有限公司是國務院國有資產監督管理委員會管理的國有重要骨幹企業之一，該公司的前身是招商局，創立於1872年中國晚清洋務運動時期，曾是對中國近代民族工商業現代化進程起到過重要推動作用的企業之一。目前該公司已經成為一個多元化綜合性企業集團，其業務領域包括交通基建、工業區開發、港口、金融、地產、物流等。



第六章 股本結構及股東基礎

本公司無控股股東及實際控制人，本公司與第一大股東之間的產權關係如下：



註：截至2009年12月31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%。

6.7 其他持有本公司股權在5%以上的股東情況

中國遠洋運輸（集團）總公司成立於1961年4月27日，註冊資本人民幣41億元，法定代表人為魏家福先生。該公司是國務院國有資產監督管理委員會直接管理的國有重要骨幹企業之一，是以國際航運為主業的大型跨國企業集團，主要經營國際間海上客、貨運輸業務；承辦租賃、建造、買賣船舶、集裝箱及其維修和設備製造業務；國內沿海貨物運輸、船舶代管；通訊服務；國內各主要港口的船、貨代理業務等。

6.8 股票發行與上市情況

截至報告期末本公司歷次股票發行上市情況

1、A股發行

經中國證券監督管理委員會證監發行字【2002】33號文核准，本公司於2002年3月27日在上海證券交易所採取網下向法人投資者配售與網上向一般投資者以累計投標詢價發行相結合的方式，首次公開發行人民幣普通股（A股）15億股，發行價格每股7.30元。2002年4月9日本公司A股在上海證券交易所上市交易。

2、 H股發行

經中國證券監督管理委員會及香港聯合交易所批准，本公司於2006年9月22日首次公開發行22億股境外上市外資股（H股）。發行價格為每股8.55港元。本公司國有股東為此進行國有股減持並劃轉給全國社會保障基金理事會後轉為H股2.2億股，合計24.2億股H股，於2006年9月22日起在香港聯合交易所掛牌交易，股票代號為03968。

2006年9月27日，聯席簿記人／主承銷商行使本次H股發行超額配售權，要求本公司以每股8.55港元的價格額外發行2.2億股H股。本公司國有股東針對超額配售進行0.22億股國有股減持劃轉給全國社會保障基金理事會並轉為H股。上述合計2.42億股H股，於2006年10月5日起在香港聯合交易所交易。超額配售完成後，本公司H股總數為2,662,000,000股。

3、 內部職工股情況

報告期內，本公司無內部職工股。

6.9 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號文核准，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。

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》）。



第六章 股本結構及股東基礎

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《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及恢復轉股特別提示公告》）。

可轉債轉股及摘牌情況

2005年5月10日，「招行轉債」進入轉股期。截至2009年11月10日，已有6,498,835,000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1,043,826,587股（含轉增股）。本期期初可轉債金額為1,828,000元，報告期內轉股股數為144,194股，轉股額為663,000元，餘下1,165,000元的「招行轉債」未轉股，佔招行轉債發行總量的0.02%。因本公司可轉債於2009年11月10日到期，對未轉股的可轉債到期支付本息後予以摘牌（詳見刊登於2009年11月12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關於可轉換公司債券兌付兌息及摘牌的公告》）。

6.10 次級債發行情況

2004年發行的次級債

根據中國銀監會銀監覆【2004】36號《中國銀行業監督管理委員會關於招商銀行募集次級定期債務的批覆》，本公司募集了人民幣35億元的次級定期債務。其中，中國太平洋保險（集團）股份有限公司於2004年3月購買了本公司人民幣25億元的次級定期債務，期限為5年零1個月，發行價格為固定年利率4.59%，每年付息一次。中國平安人壽保險股份有限公司、泰康人壽保險股份有限公司於2004年6月分別購買了人民幣7億元、人民幣3億元的次級定期債務，期限為5年零1個月，發行價格為固定年利率5.10%，每年付息一次。

2008年發行的次級債

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。

本期債券有三個品種：品種一為10年期固定利率債券，規模為人民幣190億元，前5年票面利率為5.70%，在第5年末附本公司贖回權；品種二為15年期固定利率債券，規模為人民幣70億元，前10年票面利率為5.90%，在第10年末附本公司贖回權；品種三為10年期浮動利率債券，發行規模為人民幣40億元，前5年票面利率為R+1.53%，在第5年末附本公司贖回權。

如果本公司不行使贖回權，則品種二從第11個計息年度開始到債券到期為止，後5個計息年度的票面年利率在初始發行利率的基礎上提高3個百分點(3%)；品種一和品種三從第6個計息年度開始到債券到期為止，兩個品種後5個計息年度的票面年利率或基本利差均在初始發行利率或基本利差的基礎上提高3個百分點(3%)。

品種三10年期浮動債券基準利率R為中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期存款利率。首個計息期間所採用的基準利率為2007年12月21日起執行的中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期存款利率。本期浮動利率債券首個計息期間的基準利率為4.14%。



第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

7.1 董事、監事和高管人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	年初持股	年末持股	報告期內	領取的 稅前報酬 總額 ⁽¹⁾	是否在
							(人民幣萬元)		股東單位 或其他 關聯單位 領取
秦曉	男	1947.4	董事長、非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
魏家福	男	1949.12	副董事長、非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
傅育寧	男	1957.3	非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
李引泉	男	1955.4	非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
丁安華	男	1964.4	非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
傅俊元	男	1961.5	非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
馬蔚華	男	1948.6	執行董事、行長兼 首席執行官	2007.6 – 2010.6	0	0	530.60	否	
張光華	男	1957.3	執行董事、副行長	2007.6 – 2010.6	0	0	267.40	否	
李浩	男	1959.3	執行董事、副行長兼 財務負責人	2007.6 – 2010.6	0	0	265.20	否	
武捷思	男	1951.10	獨立非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	30.00	否	
衣錫群	男	1947.8	獨立非執行董事	2008.1 – 2010.6	0	0	30.00	否	
閻蘭	女	1957.1	獨立非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	30.00	否	
周光暉	男	1952.8	獨立非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	30.00	否	
劉永章	男	1956.12	獨立非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	30.00	否	
劉紅霞	女	1963.9	獨立非執行董事	2007.6 – 2010.6	0	0	30.00	否	
史紀良	男	1945.2	監事會主席、外部監事	2007.6 – 2010.6	0	0	60.00	否	
朱根林	男	1955.9	股東監事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
李江寧	男	1959.4	股東監事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
董咸德	男	1947.2	股東監事	2007.6 – 2010.6	0	0	0	是	
邵瑞慶	男	1957.9	外部監事	2007.6 – 2010.6	0	0	30.00	否	
施順華	男	1962.12	職工監事	2007.6 – 2010.6	0	0	228.90	否	
楊宗鑑	男	1957.4	職工監事	2007.6 – 2010.6	0	0	168.90	否	
周松	男	1972.4	職工監事	2008.8 – 2010.6	33,500	43,550	155.90	否	
唐志宏	男	1960.3	副行長	2007.6 – 2010.6	0	0	267.40	否	
尹鳳蘭	女	1953.7	副行長	2007.6 – 2010.6	0	0	267.40	否	
丁偉	男	1957.5	副行長	2008.4 – 2010.6	0	0	265.60	否	
朱琦	男	1960.7	副行長	2008.11 – 2010.6	0	0	0	是	
湯小青	男	1954.8	紀委書記	2008.12至今	0	0	267.40	否	
王慶彬	男	1956.12	行長助理	2009.5至今	0	0	238.70	否	
徐連峰	男	1953.2	技術總監	2001.11至今	0	0	160.00	否	
范鵬	男	1953.2	稽核總監	2007.6 – 2010.6	0	0	162.10	否	
蘭奇	男	1956.6	董事會秘書	2007.6 – 2010.6	0	0	160.00	否	

- 註： (1) 本表中稅前報酬總額不包含在本公司全薪履職的執行董事和高級管理人員2009年度獎金，2009年度獎金待董事會審核確定後再行發放，並相應披露信息；
- (2) 報告期內周松先生所持股份均為本公司A股，報告期內股份增加的原因是2008年度利潤分配每10股派送3股紅股；
- (3) 朱琦先生在本公司附屬公司永隆銀行領取薪酬。

7.2 董事、監事在股東單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	職務	任期
秦曉	招商局集團有限公司	董事長	2001年1月至今
魏家福	中國遠洋運輸(集團)總公司	總裁	2000年6月至今
傅育寧	招商局集團有限公司	總裁	2000年4月至今
李引泉	招商局集團有限公司	副總裁、財務總監	2002年7月至今
洪小源	招商局金融集團有限公司	總經理	2007年5月至今
孫月英	中國遠洋運輸(集團)總公司	總會計師	2000年12月至今
王大雄	中國海運(集團)總公司	副總裁、總會計師	2001年3月至今
傅俊元	中國交通建設股份有限公司	執行董事、財務總監	2006年9月至今
朱根林	上海汽車(工業)集團總公司	財務總監	2002年2月至今
李江寧	山東省國有資產投資控股有限公司	副總裁	2005年12月至今
董咸德 ^註	秦皇島港務集團有限公司	—	—

註： 董咸德先生曾任秦皇島港務集團有限公司董事、總會計師，董先生已於2007年7月退休。秦皇島港務集團有限公司已更名為河北港口集團有限公司。

7.3 董事、監事和高級管理人員履歷及任職兼職情況

董事

秦曉先生，本公司董事長和非執行董事，2001年4月開始擔任本公司董事長。英國劍橋大學經濟學博士。第十一屆全國政協委員、海峽兩岸關係協會理事、香港中國企業協會名譽會長、清華大學經濟管理學院兼職教授和中國人民銀行研究生部博士生導師。2001年1月起任招商局集團有限公司董事長。2008年9月起兼任中國電信股份有限公司(香港聯合交易所上市公司)獨立非執行董事、2009年7月起兼任香港興業國際集團有限公司(香港聯合交易所上市公司)獨立非執行董事。曾任中國國際信託投資公司總經理、副董事長、中信實業銀行董事長，第九屆全國人大代表、第十屆全國政協委員。秦曉博士曾擔任亞太經合組織工商諮詢理事會中國委員，並於2001年擔任亞太經合組織工商諮詢理事會主席、2002年任副主席、2003至2004年任能力建設委員會主席。



第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

魏家福先生，本公司副董事長和非執行董事，2001年4月起擔任本公司副董事長。天津大學博士學位。中共中央紀律檢查委員會委員。1998年11月起任中國遠洋運輸（集團）總公司總裁兼CEO。同時擔任中國船東協會會長、中國服務貿易協會會長、鄭和研究會會長、中國船東互保協會董事長、博鰲亞洲論壇理事、中日友好21世紀委員會委員、全國MBA教育指導委員會委員、美國哈佛商學院亞太區顧問委員會成員及巴拿馬運河局顧問。兼任中國遠洋控股股份有限公司（香港和上海兩地上市公司）董事長、執行董事，中遠（香港）集團有限公司董事長、董事。

傅育寧先生，本公司非執行董事，1999年3月開始擔任本公司董事。英國布魯諾爾大學博士學位。2000年4月起任招商局集團公司董事、總裁。兼任招商局國際有限公司（香港聯合交易所上市公司）主席，利和經銷集團有限公司（香港聯合交易所上市公司）及信和置業有限公司（香港聯合交易所上市公司）獨立非執行董事，香港港口發展局董事，香港證券及期貨事務監察委員會成員等；中國南山開發（集團）股份有限公司董事長，招商局能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事長，及中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）董事長，及新加坡上市公司嘉德置地有限公司獨立非執行董事。

李引泉先生，本公司非執行董事，2001年4月開始擔任本公司董事。中國人民銀行研究生部經濟學碩士，意大利FINAFRICA學院金融學碩士學位，高級經濟師。2004年3月起任招商局集團有限公司副總裁兼財務總監。兼任招商局國際有限公司（香港聯合交易所上市公司）董事，招商局能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事，招商局中國基金有限公司（香港聯合交易所上市公司）董事長。

洪小源先生，本公司非執行董事，2007年6月開始擔任本公司董事。北京大學經濟學碩士，澳大利亞國立大學科學碩士。2007年5月起任招商局金融集團有限公司董事總經理。兼任招商局能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、招商局中國基金有限公司（香港聯合交易所上市公司）、招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、長城證券有限責任公司、中誠信託有限責任公司、摩根士丹利華鑫基金管理有限公司董事；兼任招商局中國投資管理有限公司、深圳市招融投資控股有限公司、招商局（英國）控股有限公司、招商局保險有限公司、海達遠東保險顧問有限公司董事長。曾任招商局蛇口工業區有限公司副總經理。

丁安華先生，本公司非執行董事，2007年6月開始擔任本公司董事。擁有華南理工大學工商管理學院碩士學位，澳大利亞麥克里大學管理學院碩士學位和加拿大投資經理資格。2009年5月起任招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事、首席經濟學家。兼任招商局能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事。曾於2001年至2009年，歷任招商局集團有限公司業務開發部總經理助理、副總經理，企業規劃部副總經理、戰略研究部總經理。

孫月英女士，本公司非執行董事，2001年4月開始擔任本公司董事。大學本科，高級會計師。2000年12月起任中國遠洋運輸（集團）總公司總會計師。兼任中國遠洋控股股份有限公司（香港和上海兩地上市公司）非執行董事，中遠投資（新加坡）有限公司董事，中遠太平洋有限公司非執行董事，中遠財務有限責任公司董事長，招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事。

王大雄先生，本公司非執行董事，1998年3月開始擔任本公司董事。大學本科，高級會計師。2004年12月起任中國海運（集團）總公司副總裁、總會計師。兼任中海集裝箱運輸股份有限公司（香港聯合交易所及上海證券交易所上市公司）非執行董事，中海發展股份有限公司（香港聯合交易所及上海證券交易所上市公司）執行董事，中海（海南）海盛船務股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事長。

傅俊元先生，本公司非執行董事，2000年3月開始擔任本公司董事。管理學博士，高級會計師。2006年9月起任中國交通建設股份有限公司（香港聯合交易所上市公司）執行董事、財務總監。兼任上海振華重工（集團）股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事，江泰保險經紀有限公司副董事長。曾於1996年10月至2005年9月任中國港灣建設（集團）總公司總會計師，2005年9月至2006年9月任中國交通建設集團有限公司總會計師。

馬蔚華先生，本公司執行董事、行長兼首席執行官。1999年1月加入本公司，擔任本公司行長兼首席執行官，1999年3月開始擔任本公司執行董事。經濟學博士學位，高級經濟師。第十一屆全國政協委員。兼任招商局集團有限公司董事，招商信諾人壽保險有限公司董事長，招商基金管理有限公司董事長及永隆銀行有限公司董事長。同時擔任中國國際商會副主席，中國企業家協會執行副會長，中國金融學會常務理事，中國紅十字會第九屆理事會常務理事，深圳市綜研軟科學發展基金會理事長和北京大學，清華大學等多所高校兼職教授等職。



第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

張光華先生，本公司執行董事、副行長。2007年4月加入本公司，擔任本公司副行長，2007年6月開始擔任本公司執行董事。經濟學博士學位，高級經濟師。兼任永隆銀行有限公司副董事長。同時擔任中國金融學會常務理事，廣東金融學會副會長，廣東商業聯合會副會長，中國貿促會第五屆委員會會員。曾於2002年9月至2007年4月任廣東發展銀行行長。

李浩先生，本公司執行董事、副行長兼財務負責人。1997年5月加入本公司，2002年3月起任本公司副行長，2007年3月起兼任財務負責人。2007年6月開始擔任本公司執行董事。工商管理碩士學位，高級會計師。歷任本公司總行行長助理、副行長，其間2000年4月至2002年3月兼任上海分行行長。

武捷思先生，本公司獨立非執行董事，2005年9月開始擔任本公司獨立非執行董事。經濟學博士學位，並於南開大學完成理論經濟學博士後研究，2001年獲南開大學授予教授資格。現任中國奧園地產集團股份有限公司（香港聯合交易所上市公司）副董事長、執行董事。兼任北京控股有限公司（香港聯合交易所上市公司）、中國太平保險控股有限公司（香港聯合交易所上市公司）獨立非執行董事，中國水務集團有限公司（香港聯合交易所上市公司）、深圳控股有限公司（香港聯合交易所上市公司）及銀基集團控股有限公司非執行董事，中國人壽富蘭克林資產管理有限公司董事，英利綠色能源控股有限公司（紐約證券交易所上市公司）戰略諮詢顧問。曾於2000年至2005年任廣東粵港投資控股有限公司、廣東控股有限公司（現稱粵海控股集團有限公司）董事長，2005年4月至2008年1月任合生創展集團有限公司（香港聯合交易所上市公司）董事總經理及行政總裁。

衣錫群先生，本公司獨立非執行董事，2007年10月開始擔任本公司獨立非執行董事。清華大學經濟管理工程研究生學歷。現任北京股權投資發展基金管理有限公司負責人，博威資本主席。兼任SOHO中國有限公司（香港聯合交易所上市公司）獨立非執行董事。曾任京泰實業（集團）有限公司董事長，北京控股有限公司（香港聯合交易所上市公司）董事局主席和北京控股集團有限公司董事長。

閻蘭女士，本公司獨立非執行董事，2007年6月開始擔任本公司獨立非執行董事。北京外國語大學法文文學學士，北京大學國際法碩士，日內瓦高等國際問題研究院國際法博士，法國執業律師。1998年起任法國基德律師事務所北京代表處首席代表。現任中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員以及ICC CHINA律師團成員，同時義務擔任北京國際音樂節國際顧問委員會主席、中國遺產保護基金(NGO)主席、世界婦女經濟社會論壇亞洲副主席、法國對外貿易顧問、摩納哥公國駐北京名譽領事。

周光暉先生，本公司獨立非執行董事，2006年5月開始擔任本公司獨立非執行董事。英國Middlesex Polytechnic（其後改名為Middlesex大學）商業學士學位。英格蘭及威爾斯特許會計師公會及香港會計師公會資深會員、中國財政部會計準則委員會會計準則諮詢專家，中國人民政治協商會議浙江省委員及香港特別行政區選舉委員會委員。分別自1996年5月及2003年2月起任中國基建集團控股有限公司及中國基建港口有限公司（香港聯合交易所上市公司）主席。兼任中遠太平洋有限公司（香港聯合交易所上市公司）獨立非執行董事及審計委員會主席，新濠中國度假村（控股）有限公司（加拿大多倫多上市公司）獨立非執行董事及審計委員會主席。同時擔任香港工商專業聯會副主席及經濟合作組織(OECD)／世界銀行企業管治亞洲圓桌會議核心成員。曾擔任香港董事學會副主席（2006至2008年），香港會計師公會會長（2005年）及國際會計師協會商界會計師委員會主席（2006至2008年）。2008年7月1日獲香港特別行政區行政長官委任為太平紳士。

劉永章先生，本公司獨立非執行董事，2006年5月開始擔任本公司獨立非執行董事。上海財經大學經濟學碩士學位，1983年起在上海財經大學工作，現任上海財經大學國際工商管理學院教授，上海財經大學黨委副書記。兼任上海錦江國際實業投資股份有限公司（上海證券交易所上市公司）獨立非執行董事。

劉紅霞女士，本公司獨立非執行董事，2006年5月開始擔任本公司獨立非執行董事。中央財經大學管理學博士學位，在南開大學公司治理研究中心完成博士後研究。1999年起在中央財經大學任教，現任中央財經大學會計學教授，博士生導師。同時擔任北京市高級會計師評審專家、北京會計學會理事。兼任河南中孚實業股份有限公司（上海證券交易所上市公司）及山東天潤曲軸股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）獨立董事。

監事

史紀良先生，本公司監事會主席及外部監事，2006年5月開始擔任本公司監事會主席。大學本科，高級經濟師。兼任中央財經大學教育基金理事會理事長，上海農村商業銀行獨立董事。曾於1997年至2003年任中國人民銀行副行長，2003年至2005年任中國銀監會副主席。



第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

朱根林先生，本公司股東監事。2001年4月至2003年5月擔任本公司董事，2003年5月起擔任本公司監事。經濟學碩士學位，高級經濟師、副研究員。自2002年2月起任上海汽車工業（集團）總公司財務總監。兼任上海市促進科技成果轉化基金會監事會主席，上海市成本研究會副會長，上海市創意產業中心副理事長，上海市慈善基金會監事；上海汽車集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司）監事，華域汽車系統股份有限公司（上海證券交易所上市公司）監事會主席，上海汽車資產經營有限公司董事長，上海創意產業投資有限公司董事長，申銀萬國證券股份有限公司監事會副主席，上海廣電（集團）有限公司董事，長江養老保險股份有限公司董事。

董咸德先生，本公司股東監事。2002年6月至2003年5月擔任本公司董事，2007年6月開始擔任本公司監事。上海港灣學校會計統計專業畢業，高級會計師。河北交通會計學會副會長，交通部財會決策諮詢專家。曾於1998年6月至2002年8月任秦皇島港務局總會計師，2002年8月至2007年7月任秦皇島港務集團有限公司董事、總會計師。

李江寧先生，50歲，本公司股東監事。2007年6月開始擔任本公司監事。碩士研究生學歷，研究員，山東大學管理學院MBA導師。2005年11月起任山東省國有資產投資控股有限公司副總裁。兼任魯銀投資集團股份有限公司獨立董事。曾於2004年6月至2005年11月任山東省國有資產監督管理委員會企業分配處處長。

邵瑞慶先生，本公司外部監事。2006年5月起擔任本公司外部監事。管理學博士學位，教授。2004年2月起任上海立信會計學院副院長。同時擔任中國交通會計學會副會長、中國會計學會理事、上海市會計學會副會長、上海市交通會計學會副會長，上海海事大學博士生導師。兼任深圳市廣聚能源股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）、武漢健民藥業集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、上海汽車集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司）獨立非執行董事。上海市十三屆人大代表。曾於2002年6月至2004年2月，歷任上海海事大學財務與會計學系主任，上海海事大學管理學院副院長及經濟管理學院院長。

施順華先生，本公司職工監事。中歐國際工商管理學院MBA碩士學位，經濟師。1996年加入本公司，2007年6月開始擔任本公司職工監事。歷任本公司上海分行徐家匯支行行長，上海分行外灘支行行長，上海分行行長助理，上海分行副行長，2008年11月起任本公司蘇州分行行長。

楊宗鑑先生，本公司職工監事。碩士研究生學歷，高級經濟師。1997年加入本公司，2007年6月開始擔任本公司職工監事。歷任本公司總行發展部、機構管理部副總經理（主持工作）、人力資源部副總經理（總經理級），昆明分行行長，2007年3月起任本公司工會副主任、總行行政部總經理。

周松先生，本公司職工監事。碩士研究生學歷。1997年2月加入本公司，2008年8月開始擔任本公司職工監事。歷任本公司總行計劃資金部經理、總經理助理、副總經理，計劃財務部副總經理，武漢分行副行長，2008年7月起擔任本公司總行計劃財務部負責人。

高級管理人員

馬蔚華先生，本公司行長兼首席執行官。請參閱上文「董事」中馬先生的簡歷。

張光華先生，本公司副行長。請參閱上文「董事」中張先生的簡歷。

李浩先生，本公司副行長兼財務負責人。請參閱上文「董事」中李先生的簡歷。

唐志宏先生，本公司副行長，吉林大學本科畢業，高級經濟師。1995年5月加入本公司，歷任本公司瀋陽分行副行長，深圳管理部副主任，蘭州分行行長，上海分行行長，深圳管理部主任，總行行長助理，2006年4月起擔任本公司副行長。

尹鳳蘭女士，本公司副行長，碩士學位，高級經濟師。1994年5月加入本公司，歷任本公司北京分行副行長、行長，總行行長助理兼北京分行行長，2006年4月起任本公司副行長。

丁偉先生，本公司副行長。大學本科畢業，副研究員。1996年12月加入本公司，歷任杭州分行辦公室主任兼營業部總經理，杭州分行行長助理、副行長，南昌支行行長，南昌分行行長，總行人力資源部總經理，總行行長助理，2008年4月起任本公司副行長。兼任招商信諾人壽保險公司及中國銀聯股份有限公司董事。



第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

朱琦先生，本公司副行長、永隆銀行有限公司常務董事兼行政總裁。經濟學碩士。2008年8月加入本公司，2008年9月起任永隆銀行有限公司常務董事兼行政總裁、2008年12月起任本公司副行長。兼任招銀國際金融有限公司董事長。曾於1986年至2008年在中國工商銀行工作，歷任中國工商銀行香港分行副總經理、總經理。中國工商銀行（亞洲）有限公司董事、董事總經理暨行政總裁，華商銀行董事長。

湯小青先生，本公司紀委書記。中南財經大學經濟學博士學位，高級經濟師。2008年11月加入本公司，任本公司黨委委員、紀委書記。曾於2003年3月至2008年11月在中國銀監會工作，歷任金融監管部副主任，內蒙古銀監局黨委書記、局長，山西銀監局黨委書記、局長，中國銀監會銀行監管一部主任，財務會計部主任。

王慶彬先生，本公司行長助理。中國社會科學院貨幣銀行學專業碩士研究生畢業，高級經濟師。2000年5月加入本公司，歷任本公司濟南分行行長，上海分行行長，2009年5月起任總行行長助理。兼任招銀金融租賃有限公司董事長。

徐連峰先生，本公司技術總監。清華大學本科畢業。1991年10月加入本公司。2001年11月起任本公司技術總監，其中2005年12月至2007年9月兼任本公司信息技術部總經理。

范鵬先生，本公司審計總監。大學本科畢業，註冊會計師。2007年2月加入本公司，2007年2月起任本公司審計總監。兼任招銀國際金融有限公司及招銀金融租賃有限公司監事。曾於1983年8月至2007年1月在國家審計署工作，歷任審計署金融審計司副司長，綜合司副司長，商貿審計司副司長（主持工作），經貿審計司副司長（主持工作），金融審計司司長。

蘭奇先生，本公司董事會秘書兼董事會辦公室主任、聯席公司秘書。中國人民銀行總行研究生部經濟學碩士學位，高級經濟師。1993年4月加入本公司，歷任總行發展研究部副總經理，證券部副總經理，招銀證券公司副總經理，總行人事部、發展研究部、商人銀行部、招銀國際金融有限公司總經理及總行辦公室主任。2004年2月起任本公司董事會秘書兼董事會辦公室主任。

沈施加美女士，自2006年8月起出任本公司聯席公司秘書。沈女士現為卓佳集團執行董事及企業服務部門主管。在加入卓佳集團之前，沈女士於1994年至2002年期間為香港安永會計師事務所及登捷時有限公司的公司秘書事務部董事。沈女士為特許秘書，並為香港特許秘書公會前任會長及當然理事，英國特許秘書及行政人員公會和香港董事學會資深會員。沈女士持有香港城市大學的行政人員工商管理碩士學位。除本公司外，在其專業隊伍支持下，沈女士至今為許多上市公司提供專業秘書服務。

7.4 董事、監事及高管考評激勵機制及年度報酬情況

本公司根據《關於調整獨立董事和外部監事報酬的決議》，為獨立董事和外部監事提供報酬；根據《高級管理人員薪酬管理辦法》為執行董事和其他高級管理人員提供報酬；根據公司員工薪酬管理辦法為職工監事提供報酬。本公司股權董事和股權監事不在本公司領取任何報酬。

本公司監事會根據《監事會對董事履行職務情況評價辦法（試行）》，通過審閱董事年度履行職務情況報告對董事進行評價；董事會通過《高級管理人員薪酬管理辦法》和高級管理層的H股股票增值權計劃的考核標準對高級管理人員進行考核。

本公司董事、監事和高級管理人員薪酬詳情，請參閱本報告7.1節。



第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

7.5 報告期內H股增值權激勵計劃

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

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

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

第三期H股股票增值權總量及分配

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

第三期H股股票增值權的授予價格為21.95港元，自2009年11月16日起10年內有效，自2009年11月16日起2年內為行權限制期，在行權限制期內不得行權。行權限制期滿後的8年時間為行權有效期。行權有效期的前4年，每年的生效可行權額度為當期授予總額的25%。已生效可行權的股票增值權在生效日後至行權有效期結束都可行權；激勵對象可以一次或分次行使已經生效的股票增值權。股票增值權的行使必須在可行權日內。截至2009年12月31日，本公司H股股票的收盤價格為港幣20.35元。

7.6 報告期內聘任及離任人員情況

2009年5月，經中國銀監會深圳監管局任職資格審核同意，本公司聘任王慶彬先生為行長助理。

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。

7.7 員工情況

截至2009年12月31日，本公司共有在職員工40,340人，其中管理人員8,587人，業務人員30,127人，支持保障人員1,626人。員工中具有大專以上學歷的為38,729人，佔比96.03%。目前有退休員工128人。

7.8 分支機構

2009年本公司穩步推進分支機構建設，報告期內境內有5家分行獲准開業，另有6家分行獲批籌建，還有3家異地支行獲批升格為分行；境外有1家代表處獲准設立。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10月23日，本公司榆林分行經陝西銀監局批准開業；2009年12月4日，本公司威海分行經山東銀監局批准開業；2009年12月30日，本公司贛州分行經江西銀監局批准開業；2009年9月11日，本公司衡陽分行經湖南銀監局批准籌建；2009年10月26日，本公司鎮江分行經江蘇銀監局批准籌建；2009年11月19日，本公司貴陽分行經中國銀監會批准籌建；2009年12月4日，本公司樂山分行經四川銀監局批准籌建；2009年12月14日，本公司淮南分行經安徽銀監局批准籌建；2009年12月28日，本公司臨沂分行經山東銀監局批准籌建。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。2009年4月21日，本公司倫敦代表處經中國銀監會批准設立。

2010年，本公司的分支機構建設規劃將堅持「把握節奏、注重效能、保證質量、突出重點」的基本原則，重點發展二級分行和縣域支行，繼續擴大同城支行和自助設備在城區的覆蓋面，繼續穩步推進分支機構的建設。在區域布局方面，將繼續深度開發長三角、珠三角、環渤海經濟圈三大地區市場，進一步強化本公司在這些重點區域的發展優勢，增強區域競爭力。



第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

截至2009年12月31日本公司分支機構情況表如下：

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	2,005	663,690
深圳分行	深圳市深南中路2號	518001	68	2,848	123,903
上海分行	上海市浦東陸家嘴東路161號	200120	54	2,434	108,760
武漢分行	武漢市漢口建設大道518號	430022	23	1,179	40,103
宜昌分行	宜昌市夷陵路70號	443002	4	117	3,625
黃石分行	黃石市黃石港區勞動路11號	435000	5	128	2,931
北京分行	北京市復興門內大街156號	100031	48	2,628	113,009
瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	17	1,058	31,006
丹東分行	丹東市振興區南金橋小區11號樓	118000	3	95	2,561
廣州分行	廣州市天河區體育東路138號	510620	39	1,544	47,136
成都分行	成都市青羊區順城大街248號	610016	26	1,038	31,727
蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	17	643	24,618
西安分行	西安市和平路107號	710001	23	1,014	34,509
榆林分行	榆林市航宇路中段長豐大廈一、二層	719000	1	38	192
南京分行	南京市漢中路1號	210005	20	1,107	41,960
無錫分行	無錫市人民中路128號	214002	11	409	17,698
常州分行	常州市和平南路125號	213003	6	199	6,331
揚州分行	揚州市文昌西路12號	225009	4	157	4,685
蘇州分行	蘇州市三香路128號	215004	13	553	42,523
南通分行	南通市工農路111號華辰大廈	226001	2	82	4,225
重慶分行	重慶市渝中區臨江支路2號	400010	26	1,022	30,578
大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	16	627	17,453
杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	23	1,210	56,489
寧波分行	寧波市百丈東路938號	315041	12	613	32,543
溫州分行	溫州市車站大道京龍大廈	325000	10	395	14,765
紹興分行	紹興市勝利東路60號金盾大廈	312000	7	303	12,385
金華分行	金華市雙溪西路45號	321017	3	133	4,664
台州分行	台州市市府大道535號	318000	3	140	3,617
南昌分行	南昌市八一大道162號	330003	19	807	22,969
贛州分行	贛州市章貢區紅旗大道66號	341000	1	48	1
長沙分行	長沙市芙蓉區蔡鍔中路24號	410005	21	852	33,546
福州分行	福州市鼓屏路60號	350003	14	633	15,282
泉州分行	泉州市豐澤區豐澤街301號煌星大廈	362000	7	258	6,863
青島分行	青島市市南區香港中路36號	266071	16	802	29,997
威海分行	威海市青島北路19號	264200	1	74	388
天津分行	天津市河西區友誼北路55號	300204	22	806	30,139
濟南分行	濟南市歷下區朝山街21號	250011	17	726	32,161
煙台分行	煙台市南大街237號	264000	7	241	6,641
濰坊分行	濰坊市奎文區勝利東街5151	261041	1	121	3,654
烏魯木齊分行	烏魯木齊市新華北路80號	830002	11	423	11,558
昆明分行	昆明市東風東路48號	650051	20	727	29,202
曲靖分行	曲靖市麒麟東路尚都豪庭一期第一、二層	655000	1	42	812
合肥分行	合肥市長江中路436號	230061	14	559	18,832
蕪湖分行	蕪湖市中山路步行街2號	241000	1	82	2,714
廈門分行	廈門市廈禾路862號	361004	12	458	17,347
哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150001	13	532	15,218

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)
鄭州分行	鄭州市經三路68號	450008	15	557	27,332
東莞分行	東莞市東城大道愉景新時代廣場	523129	14	594	24,128
佛山分行	佛山市季華五路23號鴻業豪庭1-3層	528000	12	445	16,407
太原分行	太原市新建南路1號	030001	6	288	8,640
呼和浩特分行	呼和浩特市新華大街56號	010010	6	284	13,071
長春分行	長春市朝陽區自由大路1111號	130000	1	107	11,876
南寧分行	南寧市民族大道92-1號新城國際1-6層	530022	1	156	4,749
香港分行	香港中環夏慤道12號美國銀行中心21樓	-	1	97	28,896
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, Suite 306, New York, New York 10022, U.S.A	-	1	1	1
倫敦代表處	39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	-	1	1	-
紐約分行	535 Madison Aveune	-	1	32	1,330
信用卡中心	上海市浦東新區嶗山路316號	200120	1	5,562	39,065
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	298	5,411
合計	-	-	745	40,340	1,975,917



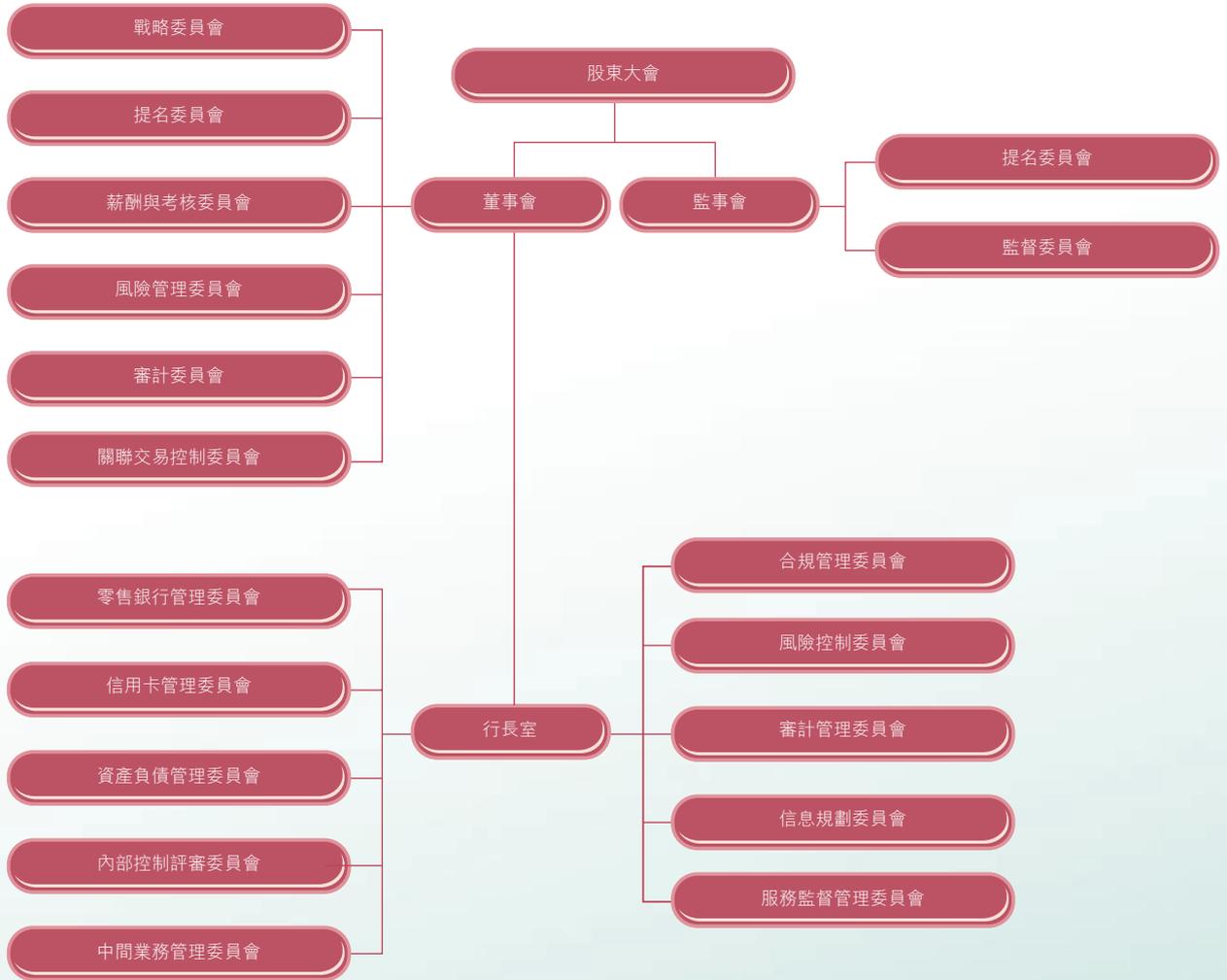
第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

7.9 公司組織架構圖：





8.1 公司治理架構圖：





8.2 公司治理情況綜述

2009年，本公司認真學習和把握監管機構的各項公司治理要求，股東大會、董事會、監事會及各專門委員會積極有效運作，充分發揮民主議事和科學決策職能，圓滿完成了對經營管理中重要事項的研究和審議，有力支持了經營班子的工作，保障了本公司合規經營、持續穩健發展。具體工作如下：

- 1、 年內召開各類會議共57次。其中，股東大會會議3次，董事會會議17次，董事會專門委員會會議24次，監事會會議7次，監事會專門委員會會議2次，監事會調研考察會議4次。
- 2、 董事會各專門委員會勤勉盡職，全年召開24次會議，其中現場會議較2008年多7次，審議各類議案55項，較2008年多19項。專門委員會充分發揮專業所長和研究能力，審議的事項基本涵蓋了提交本公司董事會決策的議案，提高了董事會的工作效率和科學決策能力，促進了本公司各項業務的健康發展。
- 3、 監事會通過積極組織調研考察和聽取專題匯報等形式，全面、及時地掌握本公司經營情況和風險控制情況。年內，監事會聽取了本公司《2008年度內部審計工作報告》、《2008年度關聯交易情況審計報告》，《2008年度全行信貸資產質量情況及2009年一季度貸款變化趨勢分析的報告》、《2008年度案件防控情況匯報》、《小企業信貸中心運作情況匯報》、《關於永隆銀行併購整合及目前經營情況的匯報》，以及分行內控建設、信貸政策等各類匯報。
- 4、 年內通過修訂本公司《公司章程》，對有關董事任期的條款、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，進一步完善了公司治理。

- 5、 嚴格按照境內外信息披露法律法規的要求，及時、準確、真實、完整地披露了各項重大信息，順利完成了收購永隆銀行後第一份合併報表的年度報告，對投資者關注的熱點問題進行重點披露，確保了股東及時了解本公司重大事項，切實保護投資者利益，獲得監管部門及市場的認可和好評。此外，本公司還改進了定期報告的編製流程，積極應用香港聯交所新規則，節約了大量年報印刷費用，成功組織實施了首次A+H股現金+紅股的利潤分配方案。

2009年，本公司在上海證券交易所和香港聯合交易所合計披露文件220餘份，包括定期報告、臨時公告、公司治理文件、股東通函、委任表格及回條等，約合170餘萬字。

- 6、 根據監管要求修訂了《董事會審計委員會年報工作規程》、《獨立董事年報工作制度》，進一步明確了審計委員會和獨立董事在年報編製、審議和披露過程中的職責，充分發揮審計委員會和獨立董事在年報編製、審議和披露過程中的監督作用。
- 7、 制定了本公司《內幕信息及知情人管理制度》，對本公司內幕信息及內幕信息知情人的範圍、內幕信息知情人的登記備案、內幕信息的保密管理等方面進行了規範。
- 8、 積極推動和提升投資者關係管理工作。報告期內，本公司投資者關係管理工作繼續得到董事會領導和銀行高管層的高度重視和大力支持。本公司董事長、行長等高管人員及部門負責人親自參加了主要投資者關係管理活動，較好地滿足了投資者與本公司高層溝通、交流的要求，獲得市場的好評。本公司還在公司網站中增加了「投資者常見問題」、「投資者日曆」欄目，進一步豐富投資者關係網頁的內容、改善了投資者與公司溝通和聯繫的渠道。

2009年，本公司組織召開業績推介會4場，業績路演2次，參加境內外投資銀行舉辦的投資者推介會共38次，接待投資者來訪及電話會議共205次，接聽投資者、分析師諮詢電話966通，處理網上留言573則，電郵諮詢53封。

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，也不存在向大股東、實際控制人提供未公開信息等公司治理非規範情況。



第八章 公司治理

報告期內，本公司嚴格遵守香港聯合交易所《上市規則》附錄十四所載《企業管治常規守則》之守則條文，並根據「良好管治原則、守則條文及建議最佳常規」的有關規定，不斷致力提升和維持高水平的企業管治。

8.3 股東大會召開情況

報告期內，本公司於2009年2月27日在深圳召開2009年第一次臨時股東大會，於2009年6月19日在深圳召開2008年度股東大會，於2009年10月19日在深圳召開2009年第二次臨時股東大會、2009年第一次A股類別股東會議、2009年第一次H股類別股東會議。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、10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。

8.4 董事會

董事會是公司治理的核心。本公司實行董事會領導下的行長負責制，董事會是本公司的決策機構，具有獨立性，負責執行股東大會的決議，制定本公司的重大方針、政策和發展規劃，決定本公司的經營計劃、投資方案和內部管理機構設置，制訂年度財務預算、決算以及利潤分配方案，聘任高級管理人員等。本公司經營班子具有經營自主權，董事會不干預本公司日常經營管理的具體事務。

本公司董事會在制度建設和實際運作中注重「神形兼備」。在董事會組織架構的建設方面，通過建立多元化的董事結構，使董事會的決策更為科學、合理；通過推動專門委員會的有效運作，提高了董事會的決策和運作效率。在董事會運作方面，堅持抓大事、抓方向、抓戰略。董事會不斷強化均衡、健康、持續的科學發展觀，通過對本公司戰略、風險、薪酬、審計等方面的有效管理，保障本公司的快速、持續、健康發展，為本公司實現戰略轉型、管理水平的提升及國際化經營提供了堅實保障。

8.4.1 董事會成員

截至2009年12月31日，本公司董事會成員共18名，其中非執行董事9名，執行董事3名，獨立非執行董事6名。非執行董事均來自國有大型企業，並擔任重要職務，他們均具有豐富的管理經驗，且多數有金融或財務領域的任職經歷；3名執行董事長期從事銀行經營管理工作，均具有豐富的專業經驗；6名獨立非執行董事為金融、財會、法律等方面的知名專家，他們對國內外銀行業的發展具有豐富的認識，其中一名來自香港，熟悉國際會計準則和香港資本市場規則。

本公司多元化的董事結構為董事會帶來了廣闊的視野和高水準的專業經驗，也保持了董事會內應有的獨立元素，確保本公司董事會在研究和審議重大事項時能夠有效地作出獨立判斷和科學決策。

本公司董事名單載於本報告第七章，所有載有董事姓名的本公司通訊中均明確說明獨立非執行董事的身份，符合香港《上市規則》的規定。

8.4.2 董事的委任、重選及罷免

根據本公司章程，董事由股東大會選舉或更換，董事每屆任期三年。董事任期從國務院銀行業監督管理機構核准之日起計算。董事任期屆滿，可連選連任。董事在任期屆滿以前，股東大會不得無故解除其職務。

股東大會在遵守相關法律和行政法規規定的前提下，可以以普通決議的方式將任何任期末屆滿的董事罷免（但依據任何合同可提出的索償要求不受此影響）。

獨立非執行董事每屆任期與本行其他董事任期相同。獨立非執行董事在本行任職年限應符合有關法律和監管機構的規定。

本公司委任、重選及罷免董事的程序已載列於本公司章程。本公司董事會提名委員會對每位董事候選人的資格及經驗作審慎考慮，並向董事會推薦合適的候選人。董事會通過有關候選人的提名決議案後，會向股東大會建議選舉有關候選人，並提交股東大會決議批准。除獨立非執行董事因任期所限須個別處理外，其他新任董事會於當屆（每一屆為期三年）董事會到期時跟隨董事會其他成員一併接受股東大會的重新選舉，而不會個別被安排在委任後的首次股東大會上接受股東選舉。

報告期內，本公司董事會成員沒有變化。



第八章 公司治理

8.4.3 董事責任

報告期內，本公司全體董事均謹慎、認真、勤勉地行使本公司及境內外監管機構所賦予的權利，付出足夠的時間和精力處理公司事務，確保本公司商業行為符合國家的法律、行政法規以及國家各項經濟政策的要求，並公平對待所有股東，及時了解本公司業務經營管理狀況，切實履行法律、行政法規、部門規章及本公司章程規定的其他勤勉義務。本年度，董事參加現場會議的平均出席率在94%以上，會議出席率均屬滿意。

本公司獨立非執行董事對董事會審議的議案均發表了專業意見，例如，對利潤分配預案、高級管理人員H股股票增值權授予、重大關聯交易、對外擔保情況等事項發表各自的書面獨立意見。此外，本公司獨立非執行董事還在董事會提名委員會、薪酬與考核委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會中充分發揮各自的專業優勢，為本公司的公司治理和經營管理活動提出專業和獨立意見，為董事會的科學決策提供了有力保障。

本公司還非常注重董事的持續培訓，以確保他們對本公司的運作及業務有適當的理解，確保他們了解中國銀監會、中國證監會、上海證券交易所、香港聯合交易所以及《公司章程》等相關法律及監管規定所賦予的職責。本公司還為全體董事續買了「董事及高級管理人員責任險」。

報告期內，本公司開展了監事會對董事年度履行職務情況的評價，獨立非執行董事年度述職和相互評價，以及外部監事述職和相互評價等工作，並將評價結果報告股東大會。

8.4.4 董事會主席及行政總裁

本公司董事長、行長的角色及工作由不同人士擔任，各自職責界定清晰，符合香港《上市規則》的建議。秦曉先生為本公司董事長，負責領導董事會，擔任會議主席，確保董事會會議上所有董事均知悉當前事項，管理董事會的運作及確定董事會能適時及有建設性地討論所有重大及有關的事項。為協助董事會能適時地討論所有重要及有關的事項，董事長會與高層管理人員合作以確保董事及時收到適當、完備及可靠的信息供他們考慮及審議。

馬蔚華先生則任行長兼首席執行官，負責本公司業務運作，推行本公司的策略及業務計劃。

8.4.5 董事會會議出席情況

報告期內，本公司董事會共舉行17次會議，其中現場會議2次，視頻會議1次，現場+電話會議2次，通訊表決會議12次。董事會通過以上會議審議批准了涉及本公司戰略、風險、薪酬、審計、財務和經營等方面的重大議題。

下表載列截至2009年12月31日止年度，各董事出席董事會會議的記錄情況。

董事姓名	出席董事會會議次數／ 會議舉行次數
非執行董事	
秦曉	16/17
魏家福	12/17
傅育寧	16/17
李引泉	17/17
洪小源	17/17
丁安華	16/17
孫月英	17/17
王大雄	15/17
傅俊元	14/17
執行董事	
馬蔚華	17/17
張光華	16/17
李浩	17/17
獨立非執行董事	
武捷思	17/17
周光暉	17/17
劉永章	17/17
劉紅霞	17/17
閻蘭	15/17
衣錫群	17/17



8.4.6 董事會會議情況及決議內容

- 1、本公司於2009年1月5日以通訊表決方式召開第七屆董事會第三十三次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《關於透過本公司網站向符合條件的H股股東發送或提供公司通訊的議案》、《關於召開二〇〇九年第一次臨時股東大會的通知》、《關於2009-2011年持續關連交易的議案》。會議決議刊登在2009年1月6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。
- 2、本公司於2009年1月16日以通訊表決方式召開第七屆董事會第三十四次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《關於重大關聯交易項目的議案》。
- 3、本公司於2009年3月31日以通訊表決方式召開第七屆董事會第三十五次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《關於重大關聯交易項目的議案》。
- 4、本公司於2009年4月20日以通訊表決方式召開第七屆董事會第三十六次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《關於發行金融債券的議案》、《關於2009年度機構網點建設的議案》、《2008年度合規風險管理報告》、《2008年度關聯交易情況報告》、《2008年度關聯交易情況審計報告》、《關於修訂〈獨立董事年報工作制度〉的議案》、《關於修訂〈董事會審計委員會年報工作規程〉的議案》、《關於調整內部審計機構負責人的議案》、《關於2008年度會計政策和會計估計變更說明》、《關於重大關聯交易項目的議案》。會議決議刊登在2009年4月21日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站。
- 5、本公司於2009年4月24日在深圳召開第七屆董事會第三十七次會議，秦曉董事長主持了會議。會議應到董事18人，實際到會董事14人，魏家福和傅育寧董事委託秦曉董事、王大雄和傅俊元董事委託李引泉董事行使表決權，總有效表決票為18票，本公司6名監事列席了會議。會議審議通過了以下議案：《2008年度董事會工作報告》、《2008年度行長工作報告》、《2008年年度報告》及業績公告、《2008年度財務決算及2009年度財務預算報告》、《2008年度利潤分配預案》、《2008年度社會責任報告》、《關於修改〈公司章程〉的議案》、《關於發行資本性債券的議案》、《關於終止A股限制性股票激勵計劃的議案》、《董事會關於2008年度內部控制的自我評估報告》、畢馬威會計師事務所關於《招商銀行2008年度審計工作總結報告》、《關於召開2008年度股東大會的通知》。會議決議刊登在2009年4月25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、本公司於2009年4月29日以通訊表決方式召開第七屆董事會第三十八次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《2009年第一季度報告》。會議決議刊登在2009年4月30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。
- 7、本公司於2009年6月2日以通訊表決方式召開第七屆董事會第三十九次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《關於2009年增補機構網點建設的議案》、《關於重大關聯交易項目的議案》。會議決議刊登在2009年6月3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。
- 8、本公司於2009年6月22日以通訊表決方式召開第七屆董事會第四十次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《關於重大關聯交易項目的議案》。
- 9、本公司於2009年6月30日以通訊表決方式召開第七屆董事會第四十一次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《關於增加某公司集團授信實際使用額度的議案》。
- 10、本公司於2009年7月29日在深圳以電話會議方式召開第七屆董事會第四十二次會議，秦曉董事長主持了會議。會議應到董事18人，實際參會董事15人，魏家福、傅俊元董事委託孫月英董事，閻蘭獨立董事委託劉紅霞獨立董事行使表決權，總有效表決票為18票，本公司4名監事列席了會議。會議審議通過了《關於落實銀監會有關要求調整2009年主要業務計劃及經營策略的報告》。
- 11、本公司於2009年8月13日在深圳、北京、上海三地以視頻會議方式召開第七屆董事會第四十三次會議，秦曉董事長授權傅育寧董事主持了會議。會議應到董事18人，實際到會董事13人，秦曉董事長委託傅育寧董事，魏家福、王大雄董事委託孫月英董事，丁安華董事委託洪小源董事、閻蘭獨立董事委託劉紅霞獨立董事行使表決權，總有效表決票為18票，本公司7名監事列席了會議。會議審議通過了以下議案：《關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股方案的議案》、《關於招商銀行股份有限公司本次A股和H股配股前公司滾存的未分配利潤的處置議案》、《關於招商銀行股份有限公司本次A股和H股配股募集資金運用的議案》、《關於〈前次募集資金使用情況的說明〉的議案》、《關於制定〈招商銀行股份有限公司選聘年度會計師事務所暫行規定〉的議案》、《關於召開2009年第二次臨時股東大會、2009年第一次A股類別股東會議、2009年第一次H股類別股東會議的議案》。會議決議刊登在2009年8月14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。



第八章 公司治理

- 12、本公司於2009年8月28日在長春召開第七屆董事會第四十四次會議。會議應出席董事18名，現場到會董事15名，通過電話方式接入會議的董事2名，魏家福董事委託孫月英董事代為出席並行使表決權，總有效表決票為18票，本公司5名監事列席了會議。會議審議通過了以下議案：《2009年中期行長工作報告》、《2009年半年度報告》正文及摘要、《關於2009年上半年大額呆賬貸款核銷的議案》、《關於委派股東大會及類別股東會議主持人的議案》、《關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股方案（修正）的議案》、《關於取消原定於2009年10月9日召開的二〇〇九年第二次臨時股東大會、二〇〇九年第一次A股類別股東會議、二〇〇九年第一次H股類別股東會議的議案》、《關於召開二〇〇九年第二次臨時股東大會、二〇〇九年第一次A股類別股東會議、二〇〇九年第一次H股類別股東會議的議案》；聽取了《關於2008年度核銷呆賬資產責任認定及處理情況的報告》、《關於我行對政府投融資平台貸款情況的報告》、《關於對銀監會2008年度監管通報的整改情況報告》、《關於對國家審計署2008年專項審計調查的整改情況報告》、《招商銀行個人理財業務發展規劃》等報告。會議決議刊登在2009年8月29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。
- 13、本公司於2009年9月25日以通訊表決方式召開第七屆董事會第四十五次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《關於重大關聯交易項目的議案》。
- 14、本公司於2009年10月30日以通訊表決方式召開第七屆董事會第四十六次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《2009年第三季度報告》、《內幕信息及知情人管理制度》、《紐約分行銀行保密及反洗錢政策（2009-2010年度）》、《關於美國代表處遷址的議案》。會議決議刊登在2009年10月31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。
- 15、本公司於2009年11月16日以通訊表決方式召開第七屆董事會第四十七次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《關於部份新增高管人員薪酬管理的議案》、《關於授予招商銀行高級管理人員第三期H股股票增值權的議案》、《關於制定〈招商銀行股份有限公司H股股票增值權激勵計劃實施考核細則〉的議案》、《關於實施2008年度利潤分配方案對第一期和第二期H股股票增值權授予數量和授予價格進行調整的議案》。會議決議刊登在2009年11月17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。

- 16、本公司於2009年12月11日以現場和電話會議方式召開第七屆董事會第四十八次會議。秦曉董事長主持了會議，會議應到董事18名，實際到會董事15名，魏家福董事委託孫月英董事、傅俊元董事委託李引泉董事、張光華董事委託馬蔚華董事行使表決權，總有效表決票為18票，本公司7名監事列席了會議。會議審議通過了《2010年主要經營計劃》及《資本管理中期規劃》。會議決議刊登在2009年12月18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。
- 17、本公司於2009年12月23日以通訊表決方式召開第七屆董事會第四十九次會議。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。會議審議通過了《並表管理辦法》、《聲譽風險管理辦法》、《內部控制基本規定(第二版)》、《2009年第三季度大額呆賬貸款核銷的議案》。會議決議刊登在2009年12月24日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站。

本公司董事會通過上述會議，審議批准了涉及本公司戰略、風險、薪酬、審計、財務和經營等方面的議案共65項。

8.4.7 董事會對股東大會決議的執行情況

- 1、根據本公司2009年第一次臨時股東大會審議通過的《關於透過本公司網站向符合條件的H股股東發送或提供公司通訊的決議》，本公司董事會已從該次股東大會後開始透過本公司網站向符合條件的H股股東發送或提供公司通訊。
- 2、根據本公司2008年度股東大會審議通過的《關於2008年度利潤分配的決議》，本公司2008年度利潤分配方案為：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人民幣248.74億元。本公司以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)，以人民幣計值和宣布，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一周(包括股東大會當日)中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。本公司董事會已具體實施了上述分紅派息方案。



第八章 公司治理

- 3、 根據本公司2008年度股東大會審議通過的《關於發行金融債券的決議》，本公司董事會已授權經營班子具體實施發行金融債券事項。
- 4、 根據本公司2008年度股東大會審議通過的《關於發行資本性債券的決議》，本公司董事會已授權經營班子具體實施發行資本性債券事項。
- 5、 根據本公司2008年度股東大會審議通過的《關於修改<公司章程>的決議》，本公司董事會已將修訂後的《公司章程》報送中國銀監會，並於2009年10月21日獲得核准。
- 6、 根據本公司2009年第二次臨時股東大會、2009年第一次A股類別股東會議、2009年第一次H股類別股東會議審議通過的《關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股方案（修正）的決議》，本公司A股、H股配股方案已順利實施。有關詳情請參閱「募集資金使用情況及非募集資金重大投資項目」一節。

8.4.8 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12月31日年度一直遵守上述《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。

8.4.9 獨立非執行董事履行職責情況

本公司董事會現有獨立非執行董事6名，獨立非執行董事資格、人數和比例符合中國銀監會、中國證監會、上海證券交易所和香港《上市規則》的規定。本公司董事會提名委員會、薪酬與考核委員會、審計委員會和關聯交易控制委員會中獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員。報告期內，6名獨立非執行董事通過實地考察、座談等多種方式保持與本公司的溝通，認真參加董事會及各專門委員會會議，積極發表意見，並注重中小股東的利益要求，充分發揮了獨立非執行董事作用。

報告期內，本公司獨立非執行董事對本公司關聯交易和對高管人員第三期H股股票增值權授予方案等重要事項發表了獨立意見，未對本公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

根據本公司《獨立董事年報工作制度》，本公司獨立非執行董事在本年度報告編製、審議過程中，履行了如下職責：

- 1、聽取了管理層和財務負責人關於本公司2009年度的生產經營情況、財務狀況、經營成果和投、融資活動等重大事項的情況匯報，並對本公司總行零售銀行部和深圳分行的個貸業務進行了實地考察。獨立非執行董事認為本公司管理層的匯報全面客觀地反映了本公司2009年經營情況和重大事項進展情況，對本公司管理層2009年的措施和取得的業績表示充分肯定和滿意。
- 2、在年審會計師事務所進場審計前，與年審註冊會計師溝通了審計工作小組的人員構成、審計計劃、風險判斷、風險及舞弊的測試和評價方法、本年度審計重點。
- 3、在年審會計師事務所出具初步審計意見後，獨立非執行董事與年審註冊會計師就審計中的重大問題進行了溝通，並形成了書面意見。

8.4.10 獨立非執行董事出席董事會的情況

獨立非執行 董事姓名	本年應參加 董事會次數	出席情況			備註
		親自出席 (次)	委託出席 (次)	缺席 (次)	
武捷思	17	17	0	0	
周光暉	17	17	0	0	
劉永章	17	17	0	0	
劉紅霞	17	17	0	0	
閻蘭	17	15	2	0	七屆四十二、四十三次董事會 委託劉紅霞獨立非執行董事行使 表決權。
衣錫群	17	17	0	0	



8.5 董事會專門委員會

本公司董事會下設戰略委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、風險管理委員會、審計委員會和關聯交易控制委員會等六個專門委員會。

2009年，本公司董事會專門委員會依法獨立、規範、有效地行使職權，全年共召開會議24次，研究審議了55項對本公司可持續發展及公司治理的提升具有重要意義的議題，包括資本規劃、新資本協議實施、網點建設、並表管理、聲譽風險管理、外部審計、內部控制、高管薪酬與激勵、關聯交易、信用風險管理、市場風險管理等事項，提高了董事會的工作效率和科學決策能力，促進了銀行各項業務的健康發展。

本公司董事會六個專門委員會的成員、職權範圍及2009年度工作如下：

8.5.1 戰略委員會

戰略委員會由股權董事和管理層董事擔任，成員包括非執行董事傅育寧（主任委員）、魏家福、王大雄、傅俊元和執行董事馬蔚華。

主要職權範圍：

- 擬定本公司經營目標和中長期發展戰略；
- 監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況；
- 檢查監督貫徹董事會決議情況；
- 提出需經董事會討論決定的重大問題的建議和方案。

2009年，戰略委員會審議通過了發行資本性債券和2009年增補機構網點建設的議案，研究並聽取了永隆銀行併購整合及目前經營情況的匯報。

報告期內，戰略委員會召開1次現場會議，1次通訊表決會議，會議出席記錄如下：

成員	實際出席次數／會議舉行次數
非執行董事	
傅育寧（主任委員）	2/2
魏家福	2/2
王大雄	2/2
傅俊元	1/2
執行董事	
馬蔚華	2/2

8.5.2 提名委員會

提名委員會由獨立非執行董事佔多數，並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事閻蘭（主任委員）、劉永章、劉紅霞，非執行董事傅育寧和執行董事馬蔚華。

主要職權範圍：

- 根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；
- 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
- 對董事候選人和高級管理人員人選進行初步審查並提出建議；
- 董事會授權的其他事宜。

報告期內，鑑於董事會規模和構成健全，且不涉及董事會換屆，因此提名委員會未召開會議。



8.5.3 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會由獨立非執行董事佔大多數，成員包括獨立非執行董事武捷思（主任委員）、劉永章、衣錫群和非執行董事李引泉、傅俊元。

主要職權範圍：

- 研究董事和高級管理人員的考核標準，視本公司實際情況進行考核並提出建議；
- 研究和審查董事、高級管理人員的的薪酬政策與方案；
- 董事會授權的其他事宜。

2009年，薪酬與考核委員會審議通過了終止A股限制性股票激勵計劃、核定招商銀行2008年工資總額、設立薪酬風險準備金、紀委書記薪酬待遇、授予高管第三期H股股票增值權、制定H股增值權激勵計劃實施考核細則、實施2008年利潤分配方案對第一期和第二期H股股票增值權授予數量和價格進行調整的議案，研究並聽取了2008年度高管薪酬的情況匯報。

薪酬與考核委員會對2009年度報告中披露的獨立非執行董事、外部監事、高級管理人員薪酬和股票增值權激勵計劃第三期授予情況進行了審核，認為符合本公司相關薪酬管理制度、薪酬方案和激勵計劃實施情況。

報告期內，薪酬與考核委員會召開2次現場會議，會議出席記錄如下：

成員	實際出席次數／會議舉行次數
獨立非執行董事	
武捷思（主任委員）	2/2
劉永章	2/2
衣錫群	2/2
非執行董事	
李引泉	2/2
傅俊元	1/2

8.5.4 風險管理委員會

風險管理委員會的成員包括非執行董事洪小源（主任委員）、王大雄、孫月英，執行董事李浩和獨立非執行董事衣錫群。

主要職權範圍：

- 對本公司高級管理層在信貸、市場、操作等方面的風險控制情況進行監督；
- 對本公司風險狀況進行定期評估，對內部審計部門的工作程序和工作效果進行評價；
- 提出完善本公司風險管理和內部控制的建議；
- 董事會授權的其他事宜。

2009年，風險管理委員會審議通過了2009年上半年大額呆賬貸款核銷、2009年第三季度大額呆賬貸款核銷、2008年度核銷呆賬資產責任認定及處理情況、制定並表管理辦法、制定聲譽風險管理辦法的議案，研究並聽取了2008年度、2009年一季度、二季度以及三季度信用風險和市場風險情況報告、2008年度呆賬核銷情況匯報、2008年度新資本協議實施情況及2009年實施進展、2009-2011年資本管理中期規劃等事項報告。

報告期內，風險管理委員會召開4次現場會議，會議出席記錄如下：

成員	實際出席次數／會議舉行次數
非執行董事	
洪小源（主任委員）	4/4
王大雄	3/4
孫月英	4/4
執行董事	
李浩	4/4
獨立非執行董事	
衣錫群	3/4



8.5.5 審計委員會

審計委員會中獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事劉紅霞（主任委員）、周光暉、閻蘭和非執行董事孫月英、丁安華。經核實，沒有一位審計委員會成員曾擔任本公司現任審計師合夥人。

主要職權範圍：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督本公司的內部審計制度及其實施；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核本公司的財務信息及其披露；
- 審查本公司內控制度；
- 董事會授予的其他事宜。

2009年，審計委員會審議通過了2008年度報告和2009半年度報告、會計師事務所2008年度和2009年半年度審計總結報告、2008年度內控自評報告、選聘年度會計師事務所暫行規定、制定內部控制基本規定（第二版）的議案，研究並聽取了管理層關於2008年度經營情況和重大事項進展情況匯報、審計師關於2008年度審計情況的匯報、2009年上半年內部審計工作情況匯報和審計師關於2009年度審計計劃的匯報。

根據本公司《董事會審計委員會年報工作規程》，本公司董事會審計委員會在本年度報告編製、審議過程中，履行了如下職責：

- 1、 在年審會計師事務所進場前，與會計師事務所研究本公司2009年度審計工作計劃，審閱本公司編製的2009年度財務會計報表，並出具書面意見同意將財務會計報表提交年審註冊會計師審計。
- 2、 在審計過程中和年審會計師事務所出具初步審計意見後，審計委員會聽取了管理層關於本公司2009年度經營情況和重大事項進展情況的匯報，與年審會計師事務所就審計中的重大問題及審計進度進行了溝通，並再一次審閱了本公司財務會計報表，審計委員會對上述事項形成了書面意見。

- 3、 在年度董事會召開前，審計委員會對本公司2009年年度報告進行表決，形成決議提交董事會審核。同時，審計委員會審閱並向董事會提交了年審會計師事務所對本公司2009年度審計工作的總結報告。

報告期內，審計委員會召開3次現場會議，4次通訊表決會議，會議出席記錄如下：

成員	實際出席次數 / 會議舉行次數
獨立非執行董事	
劉紅霞（主任委員）	7/7
周光暉	7/7
閻蘭	7/7
非執行董事	
孫月英	7/7
丁安華	7/7

8.5.6 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會由獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事周光暉（主任委員）、武捷思和劉紅霞，非執行董事洪小源和執行董事張光華。

主要職權範圍：

- 依據有關法律法規確認本公司的關聯方；
- 檢查、監督、審核重大關聯交易和持續關聯交易，控制關聯交易風險；
- 審核本公司的關聯交易管理辦法，監督本公司關聯交易管理體系的建立和完善；
- 審核本公司關聯交易的公告。



第八章 公司治理

2009年，關聯交易控制委員會審議通過了2008年關聯交易情況報告、2008年關聯交易審計報告、2009年度關聯方名單以及與中遠集裝箱公司、招商局地產控股公司、中遠散貨運輸公司、招商證券公司、中遠運輸（集團）總公司、中國海運（集團）總公司、中國南山開發（集團）公司的重大關聯交易議案，研究並聽取了2009年關聯交易管理工作計劃。

報告期內，關聯交易控制委員會召開1次現場會議，8次通訊表決會議，會議出席記錄如下：

成員	實際出席次數／會議舉行次數
獨立非執行董事	
周光暉（主任委員）	9/9
武捷思	9/9
劉紅霞	9/9
非執行董事	
洪小源	9/9
執行董事	
張光華	9/9

8.6 監事會

監事會從維護存款人和股東的利益出發，對公司的財務、合法經營情況、董事會和管理層的履行職務情況進行監督。

8.6.1 監事會組成

公司監事會由9名成員組成，其中外部監事2名、股東監事4名、職工監事3名。監事會下設提名委員會和監督委員會。陳浩鳴先生於2009年7月21日辭任後，接任的監事候選人仍在推選過程中，監事會現有成員8名。

8.6.2 監事會履行監督職責的方式

監事會通過定期召開會議、列席董事會、出席股東大會、審閱銀行上報的各類文件，聽取管理層的工作報告和專題匯報、進行調研考察等方式，對銀行的經營狀況、財務活動、董事和高級管理人員的履職情況進行檢查和監督，對董事年度履行職責情況進行評價。

8.6.3 報告期內監事會召開會議情況

2009年4月20日，第七屆監事會第十二次會議以通訊表決方式召開。會議應表決監事9名，實際表決的監事9名。會議審議通過了關於2008年度會計政策和會計估計變更說明的決議。

2009年4月23日至4月24日，第七屆監事會第十三次會議在深圳召開，會議應到監事9名，實到7名。會議審議通過了《2008年度行長工作報告》、《2008年年度報告》正文及摘要、《2008年度財務決算及2009年財務預算報告》、2008年度利潤分配預案、《對招商銀行2008年年度審計工作的總結報告》、畢馬威會計師事務所《對招商銀行2008年年度審計工作總結報告》、《董事會關於2008年度內部控制的自我評估報告》、關於修改《公司章程》的議案、《2008年度監事會工作報告》、2009年度監事會工作計劃、《2008年度董事履行職務情況評價報告》。

2009年4月29日，第七屆監事會第十四次會議以通訊表決方式召開。會議應表決監事9名，實際表決的監事9名。會議審議通過了公司《2009年第一季度報告》。

2009年8月13日，第七屆監事會第十五次會議以視頻方式召開。會議應到監事8名，實到監事7名。會議審議通過了關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股方案的議案。

2009年8月27日至8月28日，第七屆監事會第十六次會議在長春召開，會議應到監事8名，實到6名。會議審議通過了《2009年中期行長工作報告》、《2009年半年度報告》正文及摘要、關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股方案（修正）的議案。

2009年10月30日，第七屆監事會第十七次會議以通訊表決方式召開。會議應表決監事8名，實際表決的監事8名。會議審議通過了本公司《2009年第三季度報告》。



第八章 公司治理

2009年11月16日，第七屆監事會第十八次會議以通訊表決方式召開。會議應表決監事8名，實際表決的監事8名。會議審議通過了關於授予招商銀行高級管理人員第三期H股股票增值權的議案，並出具了審核意見。

2009年，本公司共召開三次股東大會、十七次董事會會議。監事出席了股東大會、列席了董事會，對股東大會和董事會的合法合規性、投票表決程序及董事出席會議情況進行了監督。

8.6.4 監事會聽取專題匯報及調研考察情況

2009年4月，監事會聽取了《2008年度內部審計工作報告》、《2008年度關聯交易情況審計報告》、《2008年度全行信貸資產質量情況及2009年一季度貸款變化趨勢分析的報告》、《關於永隆銀行併購整合及目前經營情況的匯報》。此外，監事會還審閱了《2008年度案件防控情況匯報》、《小企業信貸中心運作情況匯報》等書面匯報材料。

2009年5月，監事會到南昌分行就2009年1月至4月貸款投放情況及南昌分行內控建設、案件防控情況進行了調研；

2009年7月，監事會結合宏觀經濟形勢的變化，到蘭州分行就執行總行信貸政策的情況、小企業信貸情況進行了調研；

2009年10月，監事會結合總行的二次轉型戰略，到蘇州分行就蘇州分行與小企業信貸中心角色定位和分工合作情況，2009年前9個月貸款的增長速度、行業結構、定價結構，2009年的收入結構、成本收入比變化趨勢等進行了調研；

2009年10月，監事會考察小企業信貸中心，了解其發展戰略、營銷模式和經營情況。

8.6.5 監事會專門委員會運作情況

監事會下設提名委員會和監督委員會，各由三名監事組成。提名委員會和監督委員會負責人由外部監事擔任。

提名委員會成員是：史紀良（主任委員）、朱根林、楊宗鑑。提名委員會的主要職責是：對監事會的規模和構成向監事會提出建議；研究監事的選擇標準和程序，並向監事會提出建議；廣泛搜尋合格的監事人選；對由股東提名的監事候選人的任職資格和條件進行初步審核，並提出建議等。

2009年7月21日，第七屆監事會提名委員會第一次會議在蘭州召開，對監事候選人任職資格進行了初步審核。

監督委員會成員是：邵瑞慶（主任委員）、陳浩鳴（2009年7月21日辭任）、周松。監督委員會的主要職責是：對本公司財務狀況進行監督檢查；對董事和高級管理人員履行職務情況進行考核評價；對董事和高級管理人員進行離任審計等。

2009年4月15日，第七屆監事會監督委員會第二次會議在深圳召開，會議審議了《2008年度董事履行職務情況評價報告》，提出了修改意見，會議同意對《2008年度董事履行職務情況評價報告》進行修改補充之後，提交監事會審議。

針對董事會各專門委員會會議越來越頻繁的情況，監事會監督委員會有選擇地列席董事會專門委員會會議。

8.7 董事關於財務報告的責任聲明

本公司的高級管理層會向董事會提供充分的解釋及足夠的資料，使董事會可以就提交給他們批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。本公司董事確認其有責任編製本公司截至2009年12月31日年度能真實反映本公司經營成果的財務報告書。就董事所知，並無任何可能會嚴重影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。



8.8 聘請會計師事務所情況

根據本公司2007年度股東大會審議通過的決議，本公司聘請畢馬威華振會計師事務所為2008、2009年度境內審計的會計師事務所，聘請畢馬威會計師事務所為2008、2009年度境外審計的會計師事務所。

本集團2009年度按中國會計準則編製的財務報表由畢馬威華振會計師事務所審計，按《國際財務報告準則》編製的財務報表由畢馬威會計師事務所審計，合計審計費用（包括海外分行及子公司的財務報表審計）約為人民幣936萬元。畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所就其對財務報表之申報責任聲明分別列載於A股、H股年報的審計報告內。除上述提及的審計服務外，本年度本集團向畢馬威會計師事務所支付非審計服務費用約人民幣401萬元，主要包括：(i)中期財務報表；(ii) H股業績公告；(iii)稅務諮詢；及(iv)配股項目相關服務等。畢馬威會計師事務所、畢馬威華振會計師事務所已為本公司提供審計服務超過3年。

8.9 內部控制和內部審計

8.9.1 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，建立了較為完善的股東大會、董事會、監事會、管理層相互制約、相互制衡的公司治理結構和治理機制。董事會負責保證公司內部控制的建立健全和有效實施；監事會對公司建立與實施內部控制進行監督；管理層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

本公司結合內部管理和風險管控的需要，在公司管理層面建立了權責清晰、分工明確、各司其職，各部門、各級管理人員以及全體員工共同參與的內部控制管理架構。本公司在管理層設立了內部控制委員會，作為管理層研究、決策和協商公司內部控制工作的平台，負責研究公司內部控制的重大事項和管理措施，內部控制委員會下設內部控制委員會辦公室，負責組織協調公司內部控制建立實施及日常工作。本公司各部門是內部控制的建設、執行部門，負責各自條線內部控制體系的建設和執行，本公司審計部門是內部控制的監督、評價部門，負責對各業務條線和分支機構的內部控制狀況實施全面的監督和評價。本公司各級管理人員承擔各自管理領域內部控制制度的落實和監督職責，本公司所有員工均負有內部控制各類制度及其實施中重大信息的主動反饋責任。

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；按照風險性、重要性和實效性原則，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，將各項內控措施落實到決策、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，本公司堅持制度先行，內控優先原則，修訂完善了內部控制基本規定及內控評審會議管理辦法等多項規章制度，組織分支機構開展內控評價，全面、準確地揭示各級機構內控管理現狀；根據巴塞爾新資本協議及銀監會相關要求，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。本公司第七屆董事會第五十四次會議審議通過了《招商銀行股份有限公司年報信息披露重大差錯責任追究辦法》，加大對年報信息披露責任人的問責力度，進一步提高了規範運作水平。報告期內，本公司未發生年報信息披露重大差錯。

經本公司董事會審查，未發現本公司內部控制制度在完整性、合理性與有效性方面存在重大缺陷。畢馬威華振會計師事務所就《招商銀行股份有限公司董事會關於2009年度內部控制的自我評估報告》出具了核實評價意見。



8.9.2 內部審計

本公司內部審計部門對公司所有的業務和管理活動進行審計，獨立地檢查和評價本公司的風險管理和內部控制狀況，並向管理層提出改進建議。本公司建立了完善的內部審計體系，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；並建立了以《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、總行審計與分行審計相配合的檢查體系。本公司內部審計工作獨立於日常的經營管理，直接向董事會、監事會和行長報告審計結果；同時，總行對審計分部和分行審計部實行垂直管理。

2009年，內部審計部門在風險評估的基礎上，利用現場和非現場審計手段，對本公司的信貸業務、資金業務、國際業務、中間業務、會計財務、零售銀行業務以及信息科技系統的運行狀況進行了審計。審計的內容包括：是否遵守了適用的法律、法規以及本公司內部的政策和程序；風險管理政策和流程的有效性；內部控制系統的全面性和有效性；跟蹤和監督在審計中所發現的不足是否得到改善等。

本公司注重對內部審計中發現的問題實施整改，建立了專門的審計整改機制，並實施整改率考核，要求相應的上級管理部門與有問題單位共同負責整改的落實。同時，總行對問題較多、整改不力的單位實施內控管理重點督導，指導和幫助其整改工作。通過持續的檢查評價，本公司內部審計部門揭示、防範和消除了相關風險隱患，促進了本公司自我約束、自我完善內控合規自律機制的構建和整個公司內控體系的完善。

8.10 違規行為的報告和監控

2009年，本公司未發生內部案件，未發生外部既遂盜搶惡性案件和重大責任事故。報告期內，主要採取了以下案件防控措施：

- 1、 突出強調和落實案件防控責任制。總行分別與38家分行、總行37個部門及有關直屬單位簽訂《2009年反腐倡廉安全保衛及案件防範責任書》。全系統層層簽訂責任書，進一步細化反腐倡廉和案件防範責任。本公司實行案件防控的一票否決，明確一把手的案件防控和內部控制責任、目標，有效推動了全行的案件防控工作。

- 2、 堅持教育在先，持續提升全行員工的法紀誠信和案件防控意識。一是組織全行開展「員工違規案例專項教育活動」，增強員工案件防控意識。二是對新員工進行法紀誠信案例教育大規模集中培訓。三是舉辦「銀行業反腐倡廉警示教育展覽」。四是利用刊物進行日常教育，年內編發《監保快報》145期，適時通報行業案例和檢查發現的風險隱患，向全行發出警示信息，防範案件的發生。
- 3、 持續開展案件風險排查，嚴密防控內部欺詐案件發生。根據中國銀監會相關部署，本公司在2008年開展操作風險排查的基礎上，持續開展了以案件防控為目標的對重點業務、要害環節、關鍵流程的案件風險排查和案件專項排查。在排查中雖未發現內部案件，但卻發現了一些案件風險隱患和管理缺陷。各分行對排查發現的問題能整改的當期進行了整改，不能立即整改的制定了具體整改措施和工作時間表。
- 4、 開展三項執法監察。2009年，本公司組織各分支機構對《招商銀行集中採購管理辦法》、《招商銀行廉潔採購管理規定》和《招商銀行客戶經理和櫃面業務人員違反行為禁令處理辦法》三項制度貫徹執行情況開展執法監察。
- 5、 深化員工異常行為管理。2009年本公司在總結員工異常行為管理經驗的基礎上，召開了「員工異常行為管理研討會」，修訂《招商銀行員工異常行為管理辦法（第二版）》並發文。
- 6、 查處違紀違規行為。2009年，本行對審計等內控檢查發現和誠信舉報反映的違紀違規問題進行了及時查處。

8.11 與股東的溝通

本公司董事會與股東持續保持對話，尤其是通過股東週年大會與股東溝通及鼓勵他們的參與。本公司的高級管理層會定期與機構投資者及分析師保持溝通，交流本公司經營管理情況。本公司會實時處理投資者查詢，投資者如有任何查詢，可直接致函本公司在深圳或香港的主要營業地點。

為促進有效溝通，本公司亦設有網站(www.cmbchina.com)，該網站載有本公司業務發展及運作的信息及最新資料、財務信息、公司治理情況及其他資料。



8.12 信息披露及投資者關係

信息披露

本公司嚴格按照有關信息披露法律法規的要求，及時、準確、真實、完整地披露各項重大信息，確保股東有平等的機會獲取信息。在完成法定信息披露義務的同時，本公司不斷加強信息披露的主動性，進一步提升公司透明度。

2009年，本公司在上海證券交易所和香港聯合交易所合計披露文件220餘份，包括定期報告、臨時公告、公司治理文件、股東通函、委任表格及回條等，約合170餘萬字。

在定期報告編製過程中，本公司重視主動性信息披露，例如將外幣債券投資情況、金融危機下重點行業和中小企業信貸風險分析和應對措施、永隆銀行業務及整合進展情況等投資者關注的熱點問題編入定期報告，增強了定期報告披露的透明度，更好地滿足了投資者的需要。

為積極履行本公司作為企業公民的社會責任，發揮上市公司在履行社會責任方面的示範作用，以及進一步促進本公司建立健全內部控制制度，本公司從2008年年報開始，在披露年度報告的同時，同步披露本公司企業社會責任報告和董事會關於內部控制的自我評估報告。

通過以上努力，本公司2008年年報在香港會計師公會主辦的「2009年最佳企業管治資料披露大獎」中獲得金獎，評審團認為本公司主動披露意識強烈，並且在公司管治架構、財務運營分析、永隆銀行經營情況分析、風險管理架構管理和策略、董事會專業委員會職責等方面的披露非常清晰和有效，對投資者加深對公司的理解有很大的幫助；本公司年報還榮獲有「年報奧斯卡」之稱的「ARC國際年報評獎」的財務資料披露銅獎和董事長致辭優異獎，以及國際傳訊評選機構MerComm, Inc.「國際GALAXY評獎」的優勝獎。

投資者關係

本公司着力提升投資者關係管理，不斷加大與投資者的溝通交流力度。報告期內，共接待境內外各類投資者來訪205家次，參加了38場境內外著名投資銀行、證券公司主辦的投資推介會；針對業績報告的公佈，舉辦了業績推介會4場，並開展了全球和境內路演2次，本公司管理團隊與境內外機構投資者舉行了近百場會議。通過上述推介活動，本公司管理層與機構投資者進行了深入坦誠的交流。對於大量中小股東採用郵件、電話等方式進行的日常諮詢，本公司也一視同仁，認真、耐心、及時地給予回覆或解答，全年接聽了超過980通的電話諮詢、處理投資者網上留言573則。本公司還在公司網站中增加了「投資者常見問題」、「投資者日曆」欄目，進一步豐富投資者關係網頁的內容、改善了投資者與公司溝通和聯繫的渠道。

宣布配股方案後，本公司針對配股舉辦了全球投資者、分析師的電話會議，向資本市場通報了本公司配股的目的、選擇配股形式進行融資的原因等，並回答了投資者、分析師關心的問題。與投資者及時、充分的溝通取得了良好效果，增進了投資者對本公司此次配股融資的理解和支持。

通過大量細致、有效的工作，本公司投資者關係管理工作獲得了好評。報告期內，本公司榮獲眾多榮譽：如在英國《投資者關係雜誌》(IR Magazine)中國區頒獎中，本公司獲得投資者關係最大進步榮譽提名，並成為獲得優秀獎的23家上市公司之一；在《亞洲金融》(Finance Asia)雜誌主辦的「2009年度亞洲最佳公司」評選中，本公司榮獲「最佳投資者關係獎」；在中國證券報主辦的2008年度金牛上市公司百強評選中，本公司蘭奇董事會秘書獲得「2008年度金牛公司最佳董秘獎」第一名；在證券時報社主辦的2008年度中國上市公司價值評選中，本公司董事會秘書蘭奇再次榮獲「上市公司百佳董秘」獎項。

8.13 公司自主經營情況

本公司無控股股東及實際控制人。作為商業銀行，本公司在中國人民銀行和中國銀監會的監管之下，保持業務、人員、資產、機構和財務五方面完全獨立。本公司為自主經營、自負盈虧的獨立法人，具有獨立、完整的業務及自主經營能力。



二次轉型

2009年，根據資本約束日益增強、直接融資快速發展、利率匯率市場化不斷推進的現實情況，順應現代銀行業的發展趨勢，招行在一次轉型，即加快發展零售業務、中間業務和中小企業業務，實施經營戰略調整的基礎上，在國內同業中率先提出轉變經營方式，進行二次轉型，以降低資本消耗、提高貸款定價、控制財務成本、增加價值客戶、確保風險可控為主要目標，推動集約化經營，努力實現經營效益的最大化。





9.1 主要業務

本公司從事銀行業及相關金融服務。

9.2 財務資料概要

詳見本年度報告第二章財務概要。

9.3 儲備

本公司儲備變動情況詳見本公司「股東權益變動表」。

可供分配儲備

本公司可供分配儲備情況詳見財務報告註釋39。

9.4 利潤分配

2009年度利潤分配預案

按照經審計的本公司2009年境內報表稅後利潤人民幣176.51億元的10%提取法定盈餘公積，計人民幣17.65億元；按照風險資產餘額1%的比例差額提取一般準備，計人民幣41.00億元；當年可供股東分配利潤為人民幣307.77億元。

本公司擬以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向全體股東每10股現金分紅2.10元（含稅），合計現金分紅約為人民幣45.31億元，以人民幣計值和宣布，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開日前一周（包括股東大會當日）中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。上述利潤分配方案尚需本公司2009年度股東大會審議批准後方可實施。

根據自2008年1月1日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例等相關政策法規，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發股息、紅利性質分配時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司，其他代理人或受託人，或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，其應得之股息、紅利性質分配將被扣除企業所得稅。



第九章 董事會報告

有關釐定收取股息資格的基準日及暫停過戶期間，將載列於本公司股東週年大會通告中。本公司亦將按照相關規定，根據派發股息基準日的股東記錄，代扣代繳企業所得稅。

公司前三年分紅情況：

(單位：人民幣百萬元)

分紅年度	現金分紅的數額(含稅)	分紅年度的淨利潤	比率(%)
2006	1,764	6,794	25.96
2007	4,117	15,243	27.01
2008	1,471	21,077	6.98 ^{註2}

註：(1) 上表中的分紅年度的淨利潤為當年調整後合併報表歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤。

(2) 2008年度利潤分配方案中還包括每10股派送紅股3股，共派送紅股4,412,161,148股，增加實收股本約44.12億元，佔當年淨利潤的比例為20.93%，2008年度利潤分配總額佔當年淨利潤的比例合計為27.91%。

2008年度利潤分配執行情況

詳見本報告第八章「董事會對股東大會決議的執行情況」一節。

9.5 捐款

本公司及本公司員工截至2009年12月31日年度內作出慈善及其他捐款合計人民幣1,094.75萬元。

9.6 固定資產

本公司截至2009年12月31日的固定資產變動情況刊載於本年報財務報表附註22。

9.7 主要控股公司及參股公司

持有非上市金融企業股權的情況

所持對象名稱	初始投資 金額(千元)	佔該公司 股權比例 (%)	期末持股 數量(股)	期末賬面值 (千元)	報告期 收益/(損失) (千元)	報告期所有者 權益變動 (千元)	股份來源
永隆銀行有限公司	32,081,937	100.00	231,028,792	30,313,858	489,493	589,321	股權投資
招銀國際金融有限公司	250,520	100.00	250,000,000	250,520	4,871	857	發起設立
招銀金融租賃有限公司	2,000,000	100.00	不適用	2,000,000	89,856	89,856	發起設立
招商基金管理有限公司	190,914	33.40	70,000,000	301,218	39,772	47,327	投資入股
台州市商業銀行股份有限公司	306,671	10.00	90,000,000	345,708	-	-	投資入股
中國銀聯股份有限公司	155,000	3.80	110,000,000	155,000	3,400	-	投資入股
易辦事(香港)有限公司	港幣8,400	2.10	2	港幣8,400	-	-	投資入股
煙台市商業銀行股份有限公司	189,620	4.99	99,800,000	209,600	-	-	投資入股
銀聯控股有限公司	港幣20,000	13.33	20,000,000	港幣60,742	港幣4,957	港幣91	投資入股
銀聯通寶有限公司	港幣2,000	2.88	20,000	港幣8,336	港幣1,000	-	投資入股
香港人壽保險有限公司	港幣70,000	16.67	70,000,000	港幣66,081	港幣6,352	港幣4,404	投資入股
銀和再保險有限公司	港幣21,000	21.00	21,000,000	港幣41,921	港幣17,788	-	投資入股



第九章 董事會報告

所持對象名稱	初始投資 金額(千元)	佔該公司 股權比例 (%)	期末持股 數量(股)	期末賬面值 (千元)	報告期 收益/(損失) (千元)	報告期所有者 權益變動 (千元)	股份來源
專業責任保險代理有限公司	港幣810	27.00	810,000	港幣4,936	港幣2,307	港幣137	投資入股
加安保險代理有限公司	港幣2,173	40.00	1,580,000	港幣0(註1)	港幣(1,652)	-	投資入股
香港貴金屬交易所有限公司	港幣136	0.35	136,000	港幣136	-	-	投資入股
德和保險顧問有限公司	港幣4,023	8.70	100,000	港幣5,639	-	-	投資入股
聯豐亨人壽保險有限公司	澳門幣6,000	6.00	60,000	澳門幣6,000	-	-	投資入股
中人保險經紀有限公司	港幣570	3.00	不適用	港幣570	-	-	投資入股
I-Tech Solutions Limited	港幣3,000	50.00	3,000,000	港幣4,538	港幣77	-	投資入股

註：(1) 期末對該項投資全額計提減值準備。

(2) 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	137,099,900	35.44	53,134,577
03988.HK	中國銀行股份有限公司	港幣	35,864,798	12,000,000	50,280,000	13.00	-
00939.HK	中國建設銀行股份有限公司	港幣	7,706,971	3,080,000	20,512,800	5.30	-
02778.HK	冠君產業信託	港幣	31,754,586	6,164,000	20,217,920	5.22	-
00011.HK	恒生銀行有限公司	港幣	114,987	86,667	9,958,038	2.57	-
02388.HK	中銀香港(控股)有限公司	港幣	5,902,031	687,000	12,146,160	3.14	-
00005.HK	滙豐控股有限公司	港幣	28,895,607	350,409	31,326,565	8.10	(199,489)
01398.HK	中國工商銀行股份有限公司	港幣	14,775,263	3,000,000	19,290,000	4.99	-
00996.HK	東方銀座控股有限公司	港幣	25,670,000	10,000,000	17,200,000	4.44	-
01898.HK	中國中煤能源股份有限公司	港幣	4,529,729	527,534	7,490,983	1.94	-
期末持有的其他證券投資		港幣	31,573,585	1,655,791	61,349,793	15.86	721,906
合計		港幣	187,204,448	38,534,901	386,872,159	100.00	53,656,994

- 註： 1. 本表按期末賬面值大小排序，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。

9.8 持有及買賣其他上市公司股權情況

報告期內，除已披露的完成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。



9.9 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。

9.10 優先認股權安排

本公司章程未就優先認股權作出規定，本公司股東並無優先認股權。

9.11 退休與福利

本公司提供給員工的退休福利詳情載列於本年報財務報表附註32。

9.12 主要客戶

截至報告期末，本公司前五家最大客戶營業收入佔本公司營業收入總額的比例不超過30%。本公司董事及其關聯人士不擁有上述五大客戶的任何實益權益。

9.13 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，由於超額配股權的行使，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。

2010年度A股、H股配股募集資金使用情況

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

非募集資金的重大投資項目

截至2009年末，本公司累計投入上海陸家嘴項目建設資金人民幣9.87億元，其中，報告期內投入人民幣3.35億元。

9.14 香港法規下董事、監事的權益及淡倉

於2009年12月31日，本公司董事或監事於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例）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		股份數目	佔相關股份類	
			淡倉	身份		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	43,550	0.00028	0.00022

除上文所披露者外，於2009年12月31日，概無董事或監事於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）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香港聯合交易所之權益或淡倉；彼等亦無獲授予權利以收購本公司或其任何相聯法團之任何股份或債權證權益。

9.15 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

本公司無任何董事在於本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

9.16 董事、監事、高級管理人員之間的財務、業務、親屬關係

除本報告披露外，本公司未知本公司董事、監事和高級管理人員之間存在其他任何財務、業務、親屬或其他重大或相關的關係。

9.17 董事及監事的合約權益及服務合約

報告期內，本公司董事和監事在本公司或其附屬公司所訂立的重大合約中，無任何重大權益。本公司董事和監事沒有與本公司簽訂任何一年內若由本公司終止合約時須作出賠償的服務合約（法定賠償除外）。



9.18 公司、董事、監事及高管受處罰情況

報告期內，本公司及公司董事、監事、高級管理人員沒有受到有權機關調查、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、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形。

9.19 獨立非執行董事獨立性的確認

本公司六名獨立非執行董事均不涉及香港《上市規則》第3.13條中所述會令獨立性受質疑的因素。另外，本公司已收到每名獨立非執行董事按香港《上市規則》規定，就其獨立性而做出的年度確認函，據此，本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

9.20 公司承諾事項

報告期內，本公司無需要說明的承諾事項。

9.21 重大關聯交易事項

9.21.1 關聯交易綜述

本公司關聯交易按一般商業條款進行，有關交易條款公平合理，亦符合本公司和股東的整體利益。依據香港《上市規則》第14A章，本公司與招商局集團有限公司及其成員的交易構成香港上市規則所指的非豁免的持續關聯交易，並履行香港聯合交易所對非豁免的持續關聯交易要求的有關規定。

9.21.2 非豁免的持續關連交易

依據香港聯合交易所上市規則第14A章，本公司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。

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

招商信諾

本公司與招商信諾的銷售保險代理服務構成香港上市規則下的持續關連交易。

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。招商局集團持有招商局輪船股份有限公司100%的股權，目前間接持有本公司約18.10%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14,186.5萬元的價格從鼎尊公司收購其持有的招商信諾50%的股權（請參閱本公司於2008年5月5日刊發的公告及本公司於2008年5月13日刊發的通函）。招商信諾的主要業務包括人壽、意外和健康保險產品。收購須待本公司獨立股東及有關監管機構予以批准後方告完成。在收購完成後，招商信諾將成為本公司的非全資附屬公司，招商信諾日後的財務報表將並入本公司的財務報表內。收購已取得獨立股東批准；然而，截至本報告日期，有關機構仍未授出相關批准。根據香港上市規則，在本公司完成收購前，本公司與招商信諾的銷售保險代理服務仍構成香港上市規則下的持續關連交易。

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

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

本公司與招商信諾的持續關連交易2009年年度上限為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12月31日，本公司與招商信諾的關連交易額為8,512萬元。



第九章 董事會報告

招商基金

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

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

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

本公司與招商基金的持續關連交易2009年年度上限為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12月31日，本公司與招商基金的關連交易額為10,646萬元。

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。招商局集團持有招商局輪船股份有限公司100%的股權，目前間接持有本公司約18.10%的股權(包括透過聯屬公司視為持有的權益)。而招商局集團持有招商證券45.88%的股權，根據香港上市規則，招商證券是本公司關連人士的聯繫人，因此招商證券為本公司的關連人士。

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

- (1) 依照中國政府的指定費；或
- (2) 如沒有中國政府指定費，但有政府指導費的，依照政府指導費；或

(3) 如沒有中國政府指定費和政府指導費的，依據各方按公平磋商基準協定的費用。

本公司與招商證券的持續關連交易2009年年度上限為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12月31日，本公司與招商證券的關連交易額為18,922萬元。

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。

本公司的審計師已審閱上述關連交易，並向本公司董事會提交闡述下列各項的信函：

- (1) 交易已獲得本公司董事會批准；
- (2) 交易按商業原則進行，並遵循有關協議的價格釐定原則；
- (3) 交易已根據本公司簽訂的相關協議條款進行；及
- (4) 交易不超過經香港聯合交易所批准的2009年的年度上限。

9.22 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司沒有任何重大訴訟或仲裁。截至2009年12月31日，本公司發生的日常訴訟如下：本公司未取得終審判決的訴訟、仲裁案件總計1,589件，標的本金總金額折合人民幣約為108,258.66萬元，利息約為人民幣50,350.13萬元，其中，截至2009年12月31日，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計73件，標的本金總金額折合人民幣約為33,764.98萬元，利息折合人民幣約為883.81萬元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣一億元的案件共2件，標的本金總金額折合人民幣約為26,191萬元。上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。



9.23 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，未發現有對控股子公司的違規擔保業務。

9.24 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。

9.25 重大資產收購、出售及資產重組情況

9.25.1 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。

9.25.2 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6日刊登於指定信息披露報紙及網站的公告。

9.25.3 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。2009年8月3日，本公司與西藏自治區財政廳等相關方簽署西藏信託《產權轉讓協議》。根據該協議，本公司以人民幣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。2009年，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。

9.26 股權激勵計劃在報告期的實施情況

2009年度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。

9.27 獨立非執行董事對本公司對外擔保情況的專項說明和獨立意見

招商銀行股份有限公司

獨立非執行董事關於公司對外擔保的專項說明及獨立意見

按照中國證券監督管理委員會證監發【2003】56號文及上海證券交易所的相關規定，作為招商銀行股份有限公司的獨立非執行董事，本着公開、公平、客觀的原則，對公司2009年度對外擔保情況進行了認真核查。現發表專項核查意見如下：

經核查，招商銀行股份有限公司開展對外擔保業務是經中國人民銀行和中國銀監會批准的、屬於銀行正常經營範圍內的常規業務之一。截至2009年12月31日，公司擔保業務餘額（包括不可撤銷的保函及船運擔保）為861.56億元人民幣，比年初增長24.77%。

公司重視擔保業務的風險管理，根據該項業務的風險特徵，制定了專項業務管理辦法及操作規程。此外，還通過現場、非現場檢查等管理手段，加大對此項業務的風險監測與防範。報告期內，公司該項業務運作正常，沒有出現違規擔保的情況。

招商銀行股份有限公司

獨立非執行董事

武捷思、衣錫群、閻蘭、周光暉、劉永章、劉紅霞



9.28 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上市公司資金的情況，也不存在通過不公允關聯交易等方式變相佔用上市公司資金等問題。

9.29 公司管治合規聲明

本公司已嚴格遵守香港聯合交易所《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。

9.30 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」對列報分部數據的方法作出了變更，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2009年中期財務報告首次採用上述列報方式。

此外，本集團於2009年中期報告開始採納《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本年度財務報告中。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。

本集團於2009年年報開始採用《國際財務報告準則》第7號修訂，有關本集團金融工具公允價值計量的披露內容更加詳盡，並已按計量公允價值時依據可觀察的市場數據的程度，把公允價值分為三個層級。根據《國際財務報告準則》第7號修訂過渡條文，本集團並未披露有關可比數據。

本集團於2009年年報開始採用《國際財務報告解釋公告》第13號有關獎勵積分的規定。該公告規定，報告企業應該將初始銷售的部份所得款項分配至獎勵積分，並確認這些所得款項。由於本集團認為採用《國際財務報告解釋公告》第13號的影響並不重大，因此，並無重述以前年度數據。

9.31 報告期內內幕信息及知情人管理制度的建立健全情況

為規範本公司內幕信息管理，加強內幕信息保密工作，維護信息披露的公平原則，保護廣大投資者的合法權益，本公司董事會審議通過了《招商銀行股份有限公司內幕信息及知情人管理制度》，對內幕信息的範圍、內幕信息知情人的範圍(包括外部信息使用人)、內幕信息知情人的登記備案、內幕信息的保密管理及違反該制度的處罰情況做了明確規定和規範。

9.32 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年度財務報表。

9.33 審閱年度業績

本公司外部審計師畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的財務報告進行審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。本公司的審計委員會已審閱本公司截至2009年12月31日止年度的業績及財務報告。

9.34 股東週年大會及暫停辦理股份過戶

本公司2009年年度股東大會的召開日期、截止過戶時間及相關事宜，本公司將另行通知。

9.35 發佈年度報告

本公司按照國際會計準則和香港聯合交易所《上市規則》編製的中英文兩種語言版本的年度報告，可在香港聯合交易所網站和本公司網站查閱。在對本年度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年報編製規則編製的中文版本的年度報告，可在上海證券交易所網站和本公司網站查閱。

承董事會命

秦曉
董事長

2010年4月13日



第十章 監事會報告

報告期內，監事會按照《公司法》和《公司章程》規定的職權，認真履行監督職責。

監事會就有關事項發表的獨立意見如下：

公司依法經營情況

報告期內，本公司的經營活動符合《公司法》、《商業銀行法》和《公司章程》的規定，決策程序合法有效。沒有發現本公司董事、高級管理層執行職務時有違反法律法規、《公司章程》或損害本公司及股東利益的行為。

財務報告的真實性

畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2009年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。財務報告真實、客觀、準確地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

募集資金使用情況

募集資金實際投入項目與募集資金說明書的承諾一致。

公司收購、出售資產情況

對報告期內的重重大收購事項，監事會沒有發現內幕交易或損害部份股東權益的行為。

關聯交易情況

關於報告期內發生的關聯交易，監事會沒有發現違背公允性原則或損害本公司和股東利益的行為。

股東大會決議執行情況

監事會對2009年內董事會提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議，對股東大會決議的執行情況進行了監督，認為董事會認真執行了股東大會的有關決議。

內部控制情況

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

承監事會命

史紀良
監事會主席

2010年4月13日

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，本公司員工向兩縣捐款575萬元，捐贈衣物3.16萬件，電腦216台，「1+1」結對子幫扶兩縣中小學生1,030人。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，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年末，本公司全國服務中小企業客戶數達12,620戶，貸款餘額3,083.70億元，在境內企業貸款中佔比47.68%。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。



紀念招行幫扶雲南十周年座談會



招商銀行小企業信貸分中心成立（上海）

三、積極開展綠色金融業務

本公司通過不斷完善自身綠色信貸政策，嚴格控制「雙高」和「產能過剩」行業信貸，積極支持國家確定的重點節能工程、再生能源項目。2009年，本公司在綠色信貸、項目融資等產品的基礎上，與國際金融公司(IFC)合作促進風險分擔產品的研發工作，同時致力於清潔發展機制(CDM)諮詢服務、法國開發署能效及可再生能源低息貸款項目、綠色私募基金等新業務的開展。



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。在6個月的時間裏，本公司深入全國40多座城市的社區、企事業單位和大中院校，舉辦了1,000多場理財教育講座，累計吸引超過10萬人次參加。

五、實施「金葵花」羌族少兒合唱團音樂教育公益計劃

2009年，為了傳承和保護在地震中遭受重大破壞的羌族非物質文化遺產，呼籲各界關注羌文化，本公司於1月份啟動了「金葵花」羌族少兒合唱團音樂教育公益計劃。本公司向中國兒童少年基金會捐贈了150萬元作為計劃運作基金，並結合羌族愛心義賣、愛心家庭溫暖結對等活動，增加活動社會效益。

六、打造「愛心」金融產品

本公司以銀行卡作為載體和平台，開創了一種嶄新的慈善模式。2009年，本公司攜手壹基金先後發行愛心信用卡、愛心「一卡通」等公益特色金融產品；該系列產品得到社會公眾的廣泛認可，已經成為招行客戶奉獻愛心最為便利的渠道。同時，本公司進一步豐富產品的公益內涵，組織持卡客戶參與「一日義工體驗」活動。2009年，本行先後在四川、北京、上海組織了「『壹家人，一起走』紀念5.12同行汶川路」、「關愛自閉癥兒童『星星雨』一天義工」、「與陽光之家智障人士共同體驗」等公益體驗活動。



招商銀行“金葵花”羌族少兒合唱團公益計劃啟動儀式

七、支持社會文化體育事業

本公司通過主辦、贊助各種藝術、體育活動，不斷創新活動形式和內容，有力地支持社會文化體育事業的建設。2009年，本公司先後資助了2009年北京音樂節「非洲之聲－肯尼亞男童合唱隊音樂會」、首屆博鰲亞洲藝術展、「與誰同坐」曾梵志蘇州博物館個人畫展等10餘項大型藝術演出、展覽、論壇等優秀文化活動；同時，繼續贊助中國天榮F1摩托艇招商銀行隊及中國電視圍棋快棋賽。

自2007年成為深圳2011世界大學生夏季運動會首家合作伙伴以來，本公司作為深圳2011大運會獨家金融運營商，在為大運會提供全方位金融支持的同時，也為各大運贊助商的各類金融服務需求提供量身定制的投融資綜合解決方案。繼2009年5月發行貸記卡「我愛深圳城市卡－大運會紀念版信用卡」之後，本公司於12月又推出了借記卡－「大運會一卡通」。





目錄

12.1 獨立核數師報告	165
12.2 合併利潤表	167
12.3 合併資產負債表	169
12.4 資產負債表	171
12.5 合併權益變動表	172
12.6 權益變動表	173
12.7 合併現金流量表	174
12.8 財務報表註釋	176
12.9 未經審核補充財務資料	315



致招商銀行股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第167至314頁招商銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務報表,此財務報表包括於二零零九年十二月三十一日的合併和貴行資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併和貴行權益變動表、合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他註釋解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴行董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》和香港《公司條例》的披露要求,編製及公允地列報該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及公允地列報財務報表相關的內部控制,以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述;選擇和應用適當的會計政策;及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表作出意見,並僅向整體股東報告。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。

我們已根據《國際審計準則》進行審核。這些準則要求我們遵守相關道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製及公允地列報財務報表相關的內部控制,以設計適當的審核程序,但並非為對貴行的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性,以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，該等財務報表已根據《國際財務報告準則》真實和公允地反映貴行和 貴集團於二零零九年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的財務業績及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求妥為適當編製。

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

中國·香港·二零一零年四月十三日

合併利潤表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2009年	2008年
利息收入	3	65,838	72,635
利息支出	4	(25,474)	(25,750)
淨利息收入		40,364	46,885
手續費及佣金收入	5	9,153	8,776
手續費及佣金支出		(1,160)	(1,032)
淨手續費及佣金收入		7,993	7,744
其他淨收入	6	3,132	917
保險營業收入		359	98
營業收入		51,848	55,644
經營費用	7	(26,207)	(23,636)
保險申索準備		(355)	(106)
扣除減值損失前的營業利潤		25,286	31,902
資產減值損失	11	(2,971)	(5,154)
應佔聯營公司利潤		42	37
應佔合營公司利潤／(損失)		27	(26)
稅前利潤		22,384	26,759
所得稅	12	(4,149)	(5,813)
淨利潤		18,235	20,946
歸屬於：			
本行股東		18,235	21,077
少數股東		—	(131)

刊載於第176頁至第314頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。應付本行股東的股利詳見附註39。



合併利潤表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2009年	2008年
每股盈利			
基本 (人民幣元)	14(a)	0.95	1.10
攤薄 (人民幣元)	14(b)	0.95	1.10
本年其他綜合收益	13		
(稅項及重分類作出調整後)			
匯率差異		12	(34)
可供出售投資：公允價值儲備淨變動		(3,089)	3,311
應佔聯營公司投資重估儲備		1	(1)
應佔合營公司投資重估儲備		4	(5)
		(3,072)	3,271
本年綜合收益合計		15,163	24,217
歸屬於：			
本行股東		15,163	24,368
少數股東		-	(151)

刊載於第176頁至第314頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。

合併資產負債表

二零零九年十二月三十一日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2009年	2008年
資產			
現金及存放同業和其他金融機構款項	15	56,544	37,016
存放中央銀行款項	16	208,554	174,673
拆放同業和其他金融機構款項	17	221,194	156,378
貸款和墊款	18	1,161,817	852,754
投資	19	377,072	310,446
聯營公司投資	20	306	266
合營公司投資	21	160	136
固定資產	22	16,008	15,062
無形資產	23	2,477	2,381
遞延所得稅資產	24	2,786	2,521
商譽	25	9,598	9,598
其他資產	26	11,425	10,566
資產合計		2,067,941	1,571,797
負債			
同業和其他金融機構存放款項	27	186,201	115,792
同業和其他金融機構拆入款項	28	78,918	50,124
客戶存款	29	1,608,146	1,250,648
交易性金融負債	19(e)	30	524
衍生金融負債	45(h)	1,474	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	19(f)	1,173	1,828
已發行存款證	30(a)	4,462	1,840
已發行可轉換公司債券	30(b)	-	2
已發行其他定期債券	30(c)	4,998	4,996
應付所得稅項		1,159	2,956
遞延所得稅負債	24	941	848
其他負債	31	56,385	26,752
已發行次級定期債券	30(d)	31,271	33,440
負債合計		1,975,158	1,492,016

刊載於第176頁至第314頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。



合併資產負債表

二零零九年十二月三十一日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2009年	2008年
所有者權益			
實收股本	33	19,119	14,707
資本公積	34	18,399	18,823
盈餘公積	35	6,653	4,612
投資重估儲備	36	(230)	2,854
法定一般準備	37	14,976	10,793
外幣折算儲備	38	(22)	(34)
未分配利潤		27,592	19,836
建議分配利潤	39(b)	6,296	7,924
歸屬於本行股東權益合計		92,783	79,515
少數股東權益		-	266
所有者權益合計		92,783	79,781
所有者權益及負債合計		2,067,941	1,571,797

此財務報表已於二零一零年四月十三日獲本行董事會核准並許可發出。

秦曉
董事簽名

馬蔚華
董事簽名

招商銀行蓋章

刊載於第176頁至第314頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。

資產負債表

二零零九年十二月三十一日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2009年	2008年
資產			
現金及存放同業和其他金融機構款項	15	54,238	34,027
存放中央銀行款項	16	207,979	174,640
拆放同業和其他金融機構款項	17	199,344	123,492
貸款和墊款	18	1,105,816	812,106
投資	19	352,258	300,339
對附屬公司投資	1(c)	32,565	31,874
聯營公司投資	20	191	191
固定資產	22	11,175	10,010
無形資產	23	1,149	1,017
遞延所得稅資產	24	2,710	2,443
其他資產	26	8,492	9,233
資產合計		1,975,917	1,499,372
負債			
同業和其他金融機構存放款項	27	185,536	115,742
同業和其他金融機構拆入款項	28	70,153	49,278
客戶存款	29	1,526,941	1,178,240
衍生金融負債	45(h)	974	2,092
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	19(f)	819	—
已發行存款證	30(a)	2,719	941
已發行可轉換公司債券	30(b)	—	2
已發行其他定期債券	30(c)	4,998	4,996
應付所得稅項		1,129	2,941
其他負債	31	52,290	24,263
已發行次級定期債券	30(d)	29,950	33,440
負債合計		1,875,509	1,411,935
所有者權益			
實收股本	33	19,119	14,707
資本公積	34	27,557	27,556
盈餘公積	35	6,653	4,612
投資重估儲備	36	(352)	2,833
法定一般準備	37	15,000	10,900
外幣折算儲備	38	—	(15)
未分配利潤		26,135	18,920
建議分配利潤	39(b)	6,296	7,924
所有者權益合計		100,408	87,437
所有者權益及負債合計		1,975,917	1,499,372

此財務報表已於二零一零年四月十三日獲本行董事會核准並許可發出。

秦曉
董事簽名

馬蔚華
董事簽名

招商銀行蓋章

刊載於第176頁至第314頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。



合併權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2009年											
註釋	歸屬於本行股東權益									少數股東權益	合計
	實收股本	資本公積	盈餘公積	投資重估儲備	法定一般準備	外幣折算儲備	未分配利潤	建議分配利潤	小計		
於2009年1月1日	14,707	18,823	4,612	2,854	10,793	(34)	19,836	7,924	79,515	266	79,781
提取2008年度法定盈餘公積金	-	-	2,041	-	-	-	-	(2,041)	-	-	-
建議分派2009年度股利	39(b)	-	-	-	-	-	(4,531)	4,531	-	-	-
分派2008年度股利	39(a)	4,412	-	-	-	-	-	(5,883)	(1,471)	-	(1,471)
提取法定一般準備	-	-	-	-	4,183	-	(4,183)	-	-	-	-
兌換可轉換公司債券	33, 34	-	1	-	-	-	-	-	1	-	1
建議提取2009年度法定盈餘公積金	39(b)	-	-	-	-	-	(1,765)	1,765	-	-	-
收購少數股東權益	-	(425)	-	-	-	-	-	-	(425)	(266)	(691)
本年綜合收益合計	13	-	-	(3,084)	-	12	18,235	-	15,163	-	15,163
於2009年12月31日	19,119	18,399	6,653	(230)	14,976	(22)	27,592	6,296	92,783	-	92,783
2008年											
註釋	歸屬於本行股東權益									少數股東權益	合計
	實收股本	資本公積	盈餘公積	投資重估儲備	法定一般準備	外幣折算儲備	未分配利潤	建議分配利潤	小計		
於2008年1月1日	14,705	27,545	3,088	(471)	9,500	-	7,976	5,641	67,984	-	67,984
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,047	6,047
提取2007年度法定盈餘公積金	-	-	1,524	-	-	-	-	(1,524)	-	-	-
建議分派2008年度股利	39(b)	-	-	-	-	-	(5,883)	5,883	-	-	-
分派2007年度股利	39(a)	-	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)	-	(4,117)
提取法定一般準備	-	-	-	-	1,293	-	(1,293)	-	-	-	-
兌換可轉換公司債券	33, 34	2	11	-	-	-	-	-	13	-	13
建議提取2008年度法定盈餘公積金	39(b)	-	-	-	-	-	(2,041)	2,041	-	-	-
收購少數股東權益	-	(8,733)	-	-	-	-	-	-	(8,733)	(5,630)	(14,363)
本年綜合收益合計	13	-	-	3,325	-	(34)	21,077	-	24,368	(151)	24,217
於2008年12月31日	14,707	18,823	4,612	2,854	10,793	(34)	19,836	7,924	79,515	266	79,781

刊載於第176頁至第314頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。

權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

		2009年								
	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	外幣 折算儲備	未分配 利潤	建議 分配利潤	合計
於2009年1月1日		14,707	27,556	4,612	2,833	10,900	(15)	18,920	7,924	87,437
提取2008年度法定盈餘公積金		-	-	2,041	-	-	-	-	(2,041)	-
建議分派2009年度股利	39(b)	-	-	-	-	-	-	(4,531)	4,531	-
分派2008年度股利	39(a)	4,412	-	-	-	-	-	-	(5,883)	(1,471)
提取法定一般準備		-	-	-	-	4,100	-	(4,100)	-	-
兌換可轉換公司債券	33, 34	-	1	-	-	-	-	-	-	1
建議提取2009年度法定盈餘公積金	39(b)	-	-	-	-	-	-	(1,765)	1,765	-
本年綜合收益合計		-	-	-	(3,185)	-	15	17,611	-	14,441
於2009年12月31日		19,119	27,557	6,653	(352)	15,000	-	26,135	6,296	100,408
		2008年								
	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	外幣 折算儲備	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	-	7,869	5,641	67,877
提取2007年度法定盈餘公積金		-	-	1,524	-	-	-	-	(1,524)	-
建議分派2008年度股利	39(b)	-	-	-	-	-	-	(5,883)	5,883	-
分派2007年度股利	39(a)	-	-	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)
提取法定一般準備		-	-	-	-	1,400	-	(1,400)	-	-
兌換可轉換公司債券	33, 34	2	11	-	-	-	-	-	-	13
建議提取2008年度法定盈餘公積金	39(b)	-	-	-	-	-	-	(2,041)	2,041	-
本年綜合收益合計		-	-	-	3,304	-	(15)	20,375	-	23,664
於2008年12月31日		14,707	27,556	4,612	2,833	10,900	(15)	18,920	7,924	87,437

刊載於第176頁至第314頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。



合併現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

註釋	2009年	2008年 (重述)
經營活動		
稅前利潤	22,384	26,759
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	3,073	3,703
— 存放及拆放同業和其他金融機構款項減值損失沖回	—	(274)
— 投資減值損失(沖回)/計提	(83)	861
— 其他資產減值損失(沖回)/計提	(20)	864
— 聯營公司投資減值損失	1	—
— 已減值貸款利息沖回	(106)	(108)
— 固定資產折舊	2,194	2,004
— 其他資產攤銷	198	64
— 債券投資折價溢價的攤銷	(219)	(1,657)
— 已發行債券折價溢價的攤銷	13	7
— 應佔聯營公司利潤	(42)	(37)
— 應佔合營公司(利潤)/損失	(27)	26
— 債券投資的淨(收益)/損失	(958)	583
— 出售及報廢固定資產淨收益	(2)	(25)
— 債券投資利息收入	(8,333)	(7,163)
— 已發行債券利息支出	1,919	994
經營資產及負債的變動：		
存放中央銀行款項的增加	(45,145)	(18,639)
原到期日超過三個月的存放及拆放同業 和其他金融機構款項的(增加)/減少	(99,361)	68,529
貸款和墊款的增加	(311,994)	(163,105)
其他資產的減少	1,671	1,642
客戶存款的增加	357,498	238,635
同業和其他金融機構存放及拆入款項的增加/(減少)	99,203	(100,691)
其他負債的增加	26,547	6,397
經營活動產生的現金流入淨額	48,411	59,369
已繳企業所得稅	(5,315)	(6,700)
投資活動		
投資支付的現金	(1,146,980)	(723,806)
收回投資收到的現金	1,097,684	671,442
投資收到的利息	8,083	6,340
取得子公司收到的現金淨額	—	13,178
取得少數股東權益支付的現金	—	(15,021)
購入固定資產和其他資產	(3,567)	(4,073)
出售固定資產和其他資產	150	1,033
支付的其他與投資活動有關的現金	(59)	(356)
合營公司貸款償還	6	—
投資活動產生的現金流出淨額	(44,683)	(51,263)
融資前的現金(流出)/流入淨額	(1,587)	1,406

刊載於第176頁至第314頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。

合併現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2009年	2008年 (重述)
融資活動			
發行次級債		1,321	30,000
發行存款證		5,154	971
償還已發行存款證		(1,357)	(1,462)
償還已到期債券		(3,501)	(5,000)
派發股利		(1,474)	(4,206)
發行債券的利息支出		(1,945)	(1,017)
發行次級債的費用		-	(63)
融資活動的現金(流出)／流入淨額		(1,802)	19,223
現金及現金等價物(減少)／增加情況		(3,389)	20,629
於1月1日的現金及現金等價物		186,671	167,031
匯兌差異影響		349	(989)
於12月31日的現金及現金等價物	40(a)	183,631	186,671
經營活動的現金流量包括：			
收到的利息		60,733	64,421
支付的利息		23,843	37,493

以往年度，「投資支付的現金」和「收回投資收到的現金」以總額列示。自2009年1月1日起，本集團以淨額列示「投資支付的現金」和「收回投資收到的現金」。2008年比較數字相應進行了重述。

刊載於第176頁至第314頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

1 組織結構、主要業務和主要附屬公司詳情

(a) 組織結構

招商銀行股份有限公司(「本行」)是於中國深圳註冊成立的商業銀行。經中國證券監督管理委員會(「證監會」)批准，本行A股於二零零二年四月九日在上海證券交易所上市。

本行的H股已於二零零六年九月二十二日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的主板上市。

截至二零零九年十二月三十一日止，本行除總行外設有深圳分行、上海分行、北京分行、瀋陽分行、南京分行、廣州分行、武漢分行、蘭州分行、西安分行、成都分行、重慶分行、杭州分行、福州分行、濟南分行、天津分行、大連分行、烏魯木齊分行、昆明分行、合肥分行、鄭州分行、哈爾濱分行、南昌分行、長沙分行、廈門分行、寧波分行、溫州分行、無錫分行、蘇州分行、香港分行、青島分行、東莞分行、紹興分行、煙台分行、泉州分行、常州分行、太原分行、佛山分行、長春分行、呼和浩特分行、揚州分行、南通分行、金華分行、台州分行、濰坊分行、南寧分行、蕪湖分行、威海分行、贛州分行、曲靖分行、榆林分行、宜昌分行、丹東分行、黃石分行和紐約分行。另外，本行還在北京、倫敦及美國設有三家代表處。

(b) 主要業務

本行及其子公司(「本集團」)的主要業務為提供公司及個人銀行服務、從事資金業務，並提供資產管理、信託及其他金融服務。

(c) 主要合併附屬公司

	本行	
	2009年	2008年
未上市股份，成本	34,333	33,642
減：減值準備	(1,768)	(1,768)
	32,565	31,874

1 組織結構、主要業務和主要附屬公司詳情 (續)

(c) 主要合併附屬公司 (續)

下表只載列對本集團的業績、資產或負債有重大影響的子公司詳情。除特別註明外，本集團所持有的股份均為普通股。這些子公司均為附註2(d)所界定的子公司，並已在本集團的合併財務報表中綜合計算。

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 (註(i))	香港	港幣250	100%	財務諮詢服務
招銀金融租賃有限公司 (註(ii))	上海	人民幣2,000	100%	金融租賃
永隆銀行有限公司 (註(iii))	香港	港幣1,161	100%	銀行業務

- (i) 招銀國際金融有限公司(「招銀國際」)原名為「江南財務有限公司」，為本行經中國人民銀行銀覆【1998】405號批准的全資子公司，並根據中國人民銀行銀覆【2002】30號文的批覆，於二零零二年二月二十二日正式更名為招銀國際金融有限公司。
- (ii) 招銀金融租賃有限公司(「招銀租賃」)為本行經中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)銀監覆【2008】110號批准設立的全資子公司，於二零零八年四月正式開業。
- (iii) 二零零八年五月三十日，本行與伍潔宜有限公司、伍宜孫有限公司及宜康有限公司簽署了買賣協議，以總價款港幣193億元收購永隆銀行有限公司(「永隆銀行」)53.12%的權益。該收購於二零零八年九月三十日完成。

根據香港公司收購及合併守則規則第26.1條，本行須於收購完成後，提出全面收購建議，併購得永隆銀行44.70%股權。於二零零八年十月二十七日，本行取得永隆銀行全部已發行股份的97.82%。由於強制性收購的完成，永隆銀行於二零零九年一月十五日已成為本行全資附屬公司。

永隆銀行股份已自二零零八年十月二十八日暫停買賣。永隆銀行股份已於二零零九年一月十六日起撤回其於香港聯交所的上市地位。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 主要會計政策

(a) 遵行聲明及編製基礎

本財務報表是按照國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》及其闡釋和香港公司法例的披露要求而編製。本財務報表已符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的披露要求。有關本集團採納的主要會計政策摘要如下。

(b) 會計政策和會計估計的變更

(i) 國際財務報告新修定及詮釋

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

《國際財務報告解釋公告》第13號 – 「客戶忠誠度計劃」

- 根據《國際財務報告準則》第8號的規定，本集團應根據集團的主要經營決策者在考慮及管理本集團時所採用的方法進行分部披露，應把各個報告分部所報告的數額作為計量數據，以評估分部的業績和就營運事宜作出決策。這個方法有別於以往年度的分部資料列報方式，以往的列報方式是本集團按照相關產品及服務和按地區將本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提供予本集團最高級管理人員的內部報告模式更為一致，並可確定和列報更多報告分部（參閱附註41）。所提供的相應數額與經修訂分部資料一致。
- 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其他收入和支出分開列報。合併利潤表和合併所有者權益變動表的新格式已於本期財務報告中採用，相應金額也已按照新的列報方式列報於本報告中。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。

2 主要會計政策 (續)

(b) 會計政策和會計估計的變更 (續)

(i) 國際財務報告新修定及詮釋 (續)

《國際財務報告解釋公告》第13號 – 「客戶忠誠度計劃」(續)

- 《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。
- 由於採納了《國際財務報告準則》第7號修訂，本財務報表附註19(g)所包含有關本集團金融工具公允價值計量的披露內容更加詳盡，並已按計量公允價值時依據可觀察的市場數據的程度，把公允價值分為三個層級。根據《國際財務報告準則》第7號修訂所載的過渡性條文，本集團並無按新的披露要求提供有關金融工具公允價值計量的比較數據。
- 《國際財務報告解釋公告》第13號闡述了報告企業於客戶購買商品或服務時向其授予獎勵積分後，如何將有關客戶把這些積分兌換為免費的或折扣的商品或服務的義務進行會計處理。《國際財務報告解釋公告》第13號規定，報告企業應該將初始銷售的部份所得款項分配至獎勵積分，並確認這些所得款項。由於集團認為採用《國際財務報告解釋公告》第13號的影響並不重大，因此，並無重述過往年度的數據。

(c) 計算基準

除特別註明的項目外，本財務報表以人民幣百萬元列示。人民幣為本集團的記賬及呈報貨幣。

除了以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債(包括衍生金融工具)和可供出售的資產是按公允價值入賬，部份非金融性資產以設定成本入賬以外，本財務報表是以歷史成本作為編製基準。

在編製符合《國際財務報告準則》的財務報表時，管理層需要作出影響會計政策應用和資產負債及收支的報告金額的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是以歷史經驗、各項管理層相信在具體情況下合理的其他因素，以及作為判斷資產和負債賬面值的基準而其他來源均未有呈示的估計結果為基礎。實際結果可能跟這些估計不同。

本行對這些估計及相關假設按持續基準進行定期審閱。如會計估計的修訂僅對修訂期間產生影響，則會在修訂期間內確認相關的修訂；如會計估計的修訂對修訂期間及未來期間均產生影響，則會在當期和日後期間進行確認。

註釋46討論管理層因採用《國際財務報告準則》而作出對財務報表有重大影響的判斷及可能引致日後年度的財務報表有重大調整的估計。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 主要會計政策 (續)

(d) 合併基準

財務報表包括本行及其附屬公司的財務報表。附屬公司是指由本行控制的企業。如果本行有權直接或間接控制另一家企業的財務及經營政策，從而透過其業務獲益，便屬於控制該企業。附屬公司的業績及財政狀況由控制生效當日起至控制停止當日止入賬。

附屬公司的業績記入本集團的合併業績內。所有重大的公司間交易及結餘，以及公司間交易所產生的任何未實現收益或虧損，已於合併賬項時抵銷。

少數股東權益是指並非由本行直接或通過子公司間接擁有的權益所佔子公司資產淨值的部份，而本集團並沒有同意與這些權益的持有人訂立任何可導致本集團整體就這些權益而承擔符合金融負債定義的合同義務的額外條款。少數股東權益與歸屬於本行股東的權益在合併資產負債表和合併權益變動表的權益項目中分別列示。本集團業績劃分為少數股東利潤或虧損與歸屬於本行股東利潤或虧損，於合併利潤表中分別列示。

如果歸屬於少數股東的虧損超過少數股東在該子公司所有者權益中所享有的份額，除公司章程或協議規定少數股東有義務承擔並且少數股東有能力予以彌補的部份外，其餘部份沖減本集團權益。如果子公司以後實現利潤，在彌補了由本集團權益所承擔的屬於少數股東損失之前，所有利潤全部歸屬於本集團權益。

本行的資產負債表中，對附屬公司投資是按成本扣除減值準備入賬。

(e) 聯營公司

聯營公司是指本集團或本行對其有重大影響，但沒有控制或共同控制其管理層的實體；重大影響包括參與其財務和經營決策。

對聯營公司的投資是按權益法記入合併財務報表，並且以成本作為初始入賬價值，然後按本集團所佔該聯營公司的淨資產在收購後的變動作出調整。合併利潤表涵蓋年內本集團所佔聯營公司的收購和除稅後業績，包括年內已確認的對聯營公司的投資有關的任何商譽減值損失（見註釋2(g)和(n)）。

當本集團對聯營公司承擔的虧損額超過本集團所佔權益時，本集團所佔權益便會減少至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代聯營公司作出付款則除外。就此而言，本集團在聯營公司所佔權益是以按照權益法計算投資的賬面金額，以及實質上構成本集團在聯營公司投資淨額一部份的長期權益為準。

2 主要會計政策 (續)

(e) 聯營公司 (續)

本集團與聯營公司之間交易所產生的未實現損益，均按本集團對聯營公司所佔的權益比率抵銷；但如所轉讓資產已出現減值的證據，則未實現虧損會即時在利潤中確認。

本行的資產負債表中，對聯營公司投資是按成本扣除減值準備（如有）入賬。本行將聯營公司之業績按已收及應收股息入賬。

(f) 合營公司

合營公司指本集團與其他人士以合約協議方式共同進行經濟活動，該活動受雙方共同控制，任何一方均沒有單獨控制權。

合併利潤表包括本集團應佔合營公司之本年度業績，而合併資產負債表則包括本集團應佔合營公司之資產淨值。

在本行之資產負債表內，合營公司乃按其成本扣除減值準備列賬。本行將合營公司之業績按已收及應收股息入賬。

(g) 商譽

商譽是指企業合併或聯營公司投資的成本超過本集團在被收購方的可辨認資產、負債和或有負債的公允價值淨額中本集團所佔份額的部份。

商譽是按成本扣除減值準備後入賬。商譽會分配至資產組合，並且每年進行減值測試（見註釋2(n)）。因合併聯營公司而產生的商譽，其賬面金額則包含在聯營公司投資內。

本集團在被收購方的可辨認資產、負債和或有負債的公允價值淨額中所佔份額，超過企業合併的成本或對聯營公司的投資的部份，計入當期合併利潤表。

於處置聯營公司或資產組合時，任何應佔購入商譽均包括在計算被處置項目的損益內。

(h) 無形資產（除商譽外）

無形資產以成本減累計攤銷（僅限於使用壽命有限的無形資產）及減值準備（註釋2(n)）記入資產負債表內。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本扣除減值準備按直線法在預計使用壽命期（2－50年）內攤銷。

土地使用權是以成本入賬，及按授權使用期（40至50年）以直線法攤銷。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。截至資產負債表日，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 主要會計政策 (續)

(i) 金融工具

(i) 確認和計量

所有金融資產和金融負債只會在本集團成為該金融工具合約條款的一方時，才會於合併資產負債表內確認。當某項金融資產的風險及回報已大部份轉予本集團或由本集團轉讓給第三方，本集團即終止確認該金融資產。除貸款和墊款按交割日會計確認外，購買或出售其他金融資產按交易日會計確認。

金融負債在合同所指定的責任解除、撤銷或屆滿當日終止確認。

在初始確認時，所有金融資產及金融負債均以公允值入賬。對於除「以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債」外的其他金融工具，除非能透過比較在其他現行市場交易的同類工具（即未經修改或重新包裝），或根據可觀察市場數據參數的估值方法計量外，其公允值將包括收購或發行該等金融資產或金融負債的直接交易成本。

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融工具分為不同類別：

- 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包括持作短期獲利用途的金融資產和金融負債，以及於確認時本集團指定的以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債。當持有或發行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時，這些金融資產和金融負債不能重分類到其他類別。

所有不符合作為對沖用途的衍生金融工具均歸入這個類別。其正數的公允值作為資產入賬，負數則作為負債入賬。

- 於下列情況下，金融工具於初始確認時指定以公允值計量且其變動計入損益：
 - 該金融資產或金融負債以公允價值基準作內部管理、評估及匯報；
 - 有關的指定可消除或大幅減少會計錯配的發生；
 - 該金融資產或金融負債包含一項嵌入衍生工具，該衍生工具可大幅改變按原合同規定的現金流量；或
 - 嵌入衍生工具可以從金融工具分離；
- 持有至到期的金融資產為本集團有明確意圖和能力持有至到期的且到期日固定、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產；

2 主要會計政策 (續)

(i) 金融工具 (續)

(i) 確認和計量 (續)

- 貸款及應收投資款項為在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，不包括本集團有意即時或在短期內出售的金融資產和於初始確認時指定為可供出售金融資產；
- 可供出售金融資產為指定可作銷售用途或不是歸類為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收投資款項或持有至到期的金融資產；及
- 除以公允值計量且其變動計入當期損益及指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融負債外，其他金融負債按實際利率法以攤餘成本列示。

初始確認後，除貸款及應收投資款項、持有至到期的金融資產和非以公允值計量且其變動計入當期損益的金融負債（均以實際利率法按攤餘成本計量）外，金融資產及金融負債均以公允值計量，任何因銷售或處置而可能產生的交易成本不予扣除。在交投活躍的市場沒有上市價格或公允值無法可靠地計量的金融資產及金融負債均以成本入賬。

以公允值計量且其變動計入當期損益的金融工具的公允值變動所產生的損益在產生時於合併利潤表內確認。

除貨幣資產的減值損失及外匯盈虧需直接於合併利潤表內確認，可供出售金融資產的公允值變動所產生的損益直接於權益內確認，直至該金融資產終止確認時才可將早前於權益確認的累計損益於合併利潤表內確認。

以攤餘成本入賬的金融資產和金融負債，對於在攤銷過程所產生的損益，或當該金融資產或金融負債終止確認或出現減值損失時，其損益均於合併利潤表內確認。

(ii) 公允值的計量原則

金融資產的公允值按決算日的公開市價計量，其中不扣減任何出售成本。如果金融資產沒有公開市價，公允值參考類似資產的公開市價（不計算出售成本）或以現金流量折現方法估計。現金流量折現方法是指根據管理層估算的最佳未來現金流量以相同工具於決算日的市場相關比率折現計算。

(iii) 套期會計處理

本集團未有符合採用套期會計的衍生金融工具。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 主要會計政策 (續)

(i) 金融工具 (續)

(iv) 具體項目

現金等價物

現金等價物指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險小的投資、存放於同業及中國人民銀行的款項。其中，期限短一般是指原到期日在三個月內。

同業和其他金融機構拆借

同業指經中國人民銀行等監管部門批准的銀行同業。其他金融機構指已於銀監會註冊及受銀監會監督的金融公司、投資信託公司及租賃公司，保險公司和已於其他監管機構註冊及受其他監管機構監督的證券公司及投資基金公司等。同業拆借市場拆出資金比照貸款及應收投資款項項目核算。

投資

權益投資按交易性資產或可供出售金融資產計量。債券投資在購入時按本集團管理層的持有意向，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期債券、應收投資款項和可供出售金融資產。

貸款和墊款

本集團直接向客戶發放貸款或參與銀團貸款均為本集團的貸款及應收投資款項。

(v) 衍生金融工具

本集團進行的衍生金融工具交易主要是應客戶要求或本行資產負債管理需要而產生，當中包括即期合約、遠期合約、外匯掉期合約、利率掉期合約和期權等。為了抵銷與客戶進行衍生金融工具交易的潛在風險，本集團和其他銀行同業達成了相似的衍生金融工具合同。

衍生金融工具均以公允價值記賬，有關損益在合併利潤表內確認。

(vi) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具是同時包含衍生工具及主合同的混合（組合）工具的一個組成部份，並導致該組合工具中的某些現金流量以類似於單獨存在的衍生工具的變動方式變動。當(a)該嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同並不緊密相關；及(b)混合（組合）工具不以公允價值計量，而公允價值的變動也不在合併利潤表確認，嵌入衍生工具將與主合同分離，並作為衍生工具入賬。

2 主要會計政策 (續)

(i) 金融工具 (續)

(vi) 嵌入衍生工具 (續)

當嵌入衍生工具被分離，則主合同按照上文註釋2(i)(i)所述方式入賬。

(vii) 證券化

本集團將部份公司貸款證券化，一般將這些資產出售給特定目的實體，然後再由該實體向投資者發行證券。證券化金融資產的權益以信用增級、次級債券或其他剩餘權益（「保留權益」）的形式保留。保留權益在本集團的資產負債表內以公允價值入賬。證券化的利得或損失取決於所轉移金融資產的賬面價值，並在終止確認的金融資產與保留權益之間按它們於轉讓當日的相關公允價值進行分配。證券化的利得或損失記入「其他淨收入」。

在應用證券化金融資產的政策時，本集團已考慮轉移至另一實體的資產的風險和報酬轉移程度，以及本集團對該實體行使控制權的程度：

- 當本集團已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將終止確認該金融資產；
- 當本集團保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將繼續確認該金融資產；及
- 如本集團並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本集團將考慮對該金融資產是否存在控制。如果本集團並未保留控制權，本集團將終止確認該金融資產，並把在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本集團保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產。

(j) 固定資產及折舊

固定資產（包括投資物業）是以成本或設定成本減累計折舊列賬。當本集團無法在租賃開始日分開計量租賃土地與建築物的租賃權益的公允值，且建築物不是以經營租賃形式持有時，該經營租賃形式擁有的土地和其上的建築物列為固定資產。

折舊是以固定資產成本減一定殘值後，按下列預計可使用年限以直線法計提：

土地及建築物	20年
投資物業	20年
電子設備	3年
運輸工具及其他	3 – 5年
裝修費（經營租入房產）	剩餘租賃期與5年孰短
裝修費（自有房產）	自有房產剩餘折舊年限與5年孰長



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 主要會計政策 (續)

(j) 固定資產及折舊 (續)

在建工程是指正在建造的物業，以成本減去減值準備後的價值列示。成本包括直接和間接建造成本。當在建工程在工程完工後轉入相應的物業及其他資產類別。在建工程並沒有計提折舊。

本集團定期審閱固定資產的賬面值，以評估可收回值是否跌至低於賬面值。若出現這種情況，賬面值便會調低至可收回值。所謂減數額會作為費用在合併利潤表內確認。可收回值是資產淨出售價值與使用價值兩者中的較高值。在釐定使用價值時，預期現金流量會折現至其現值。

如果現有固定資產的期後開支可以令該項資產為本集團帶來較預期更高的經濟效益，則現有固定資產的期後開支便會計入該項資產的賬面值。所有其他期後支出在產生期間在合併利潤表內確認為費用。

處置固定資產所產生的損益以出售所得淨值與其賬面淨值之間的差額釐定，並於清理時在合併利潤表內確認為利潤或損失。

(k) 待處理抵債資產

在收回已減值貸款和墊款時，本集團可通過法律程序收回抵質押品的管有權或由借款人自願交付管有權。如果本集團有意按規定對資產進行變現，而且不再要求借款人還款，抵債資產便會列報為「其他資產」。

待處理抵債資產按取得日之相關貸款和墊款淨值與該資產減去出售成本之公允價值，兩者較低者計算。待處理抵債資產並沒有計提折舊或攤銷。

初始分類以及後續重新評估之減值損失於合併利潤表內確認。

(l) 融資租賃及經營租賃

(i) 分類

融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

(ii) 融資租賃

當本集團為融資租賃出租人時，將租賃的投資淨額作為應收租賃款項在資產負債表內「貸款和墊款」項下列示。本集團採用實際利率法在租賃期內各個期間分配未實現融資收益。應收租賃款項包含的融資收益將於租賃期內按投入資金的比例確認為「利息收入」。與融資租賃性質相同的分期付款合同也作為融資租賃處理。減值損失按附註2(n)所載會計政策計算。

2 主要會計政策 (續)

(l) 融資租賃及經營租賃 (續)

(iii) 經營租賃

— 經營租賃租入資產

經營租賃租入資產的租金費用在租賃期內按直線法確認為相關資產成本或費用。或有租金支出在實際發生時計入當期損益。

— 經營租賃租出資產

經營租賃租出的除投資性房地產以外的固定資產按附註2(j)所述的折舊政策計提折舊，按附註2(n)所述的會計政策計提減值準備。經營租賃租出資產所產生的租金收入在租賃期內按直線法確認為收入。經營租賃租出資產發生的初始直接費用，金額較大時應當資本化，在整個租賃期內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；金額較小時，直接計入當期損益。或有租金收入在實際發生時計入當期損益。

(m) 賣出回購和買入返售款

出售的證券如附有賣出回購的承諾，就所取的金額根據買方的類別分類為「向中央銀行借款」或「同業和其他金融機構拆入款項」列賬。相反，根據返售承諾而買入證券或貸款則視為貸款，所支付的金額按賣方類別分別以「存放中央銀行款項」或「拆放同業和其他金融機構款項」列賬。

購入與再售價的差額，售價與回購價的差額在交易期間以實際利率法攤銷，並計入利息收入或支出項內（如適用）。

(n) 減值損失

(i) 金融資產

本集團於各資產負債表日對所有金融資產進行評估，並按客觀證據判斷某項或某組金融資產是否出現減值。於初始確認入賬後，只有於客觀證據顯示某項或某組金融資產已出現減值時，才對該項或該組金融資產計提減值損失。客觀證據是指能可靠地預測一項或多項事件對該項或該組金融資產的預計未來現金流量將造成影響的證據，例如：

- 發行人或債務人有重大財務困難；
- 債務人違反合同，例如未能償還或逾期償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 主要會計政策 (續)

(n) 減值損失 (續)

(i) 金融資產 (續)

- 債務人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，對債務人產生負面影響；
- 由於發行方發生重大財務困難，致使該項金融資產的活躍市場消失；或
- 權益工具投資的公允價值明顯或持續地低於其成本。

減值損失通常直接沖銷相應的資產，但就以攤餘成本計量的貸款及應收款項和持有至到期投資確認的減值損失而言，由於其可收回性成疑但並非極低，減值損失會採用備抵賬來記錄。當本集團認為收回的可能性極低時，被視為不可收回的數額會直接沖銷貸款及應收款和持有至到期投資，與該借款人／投資有關而在備抵賬內持有的數額也會轉回。其後收回早前計入備抵賬的數額會在備抵賬轉回。備抵賬的其他變動和其後收回早前直接沖銷的數額均在合併利潤表內確認。

根據未來事項而預計的損失，無論其發生可能性高低均不予確認，因導致該損失的事項並未發生。

貸款和墊款的減值準備

本集團採用兩個方法評估貸款和墊款減值損失：個別方式評估和組合方式評估。

— 個別方式評估

對於本集團認為個別重大的貸款和墊款，本集團將個別評估其減值損失，當中包括所有企業貸款和墊款。

個別大額貸款如發生一項或以上損失事項而影響貸款之未來現金流量估計，皆視為貸款減值之客觀證據，須計提減值準備。相應個別減值貸款應被評為次級或更差的類別。

個別方式評估的貸款減值金額是以其賬面值，及以該貸款原來實際利率折現的估計未來現金流的現值之間的差額計量，本集團通過計提減值準備來調低貸款的賬面金額。

在計量有抵質押品的貸款或應收款的預計未來現金流量的現值時，應從處置抵質押品收回的現金流量中扣除取得和出售該抵質押品的費用，無論該抵質押品是否將被沒收。

2 主要會計政策 (續)

(n) 減值損失 (續)

(i) 金融資產 (續)

貸款和墊款的減值準備 (續)

— 組合方式評估

以組合方式評估的貸款減值分以下兩種：

- 已發生但未能按個別方式評估及確認損失之貸款；及
- 同風險類別之小額貸款組合，指零售貸款。

已發生但尚未確認的貸款減值

如果沒有任何客觀證據證明個別評估的貸款出現減值（不管是否重大），該貸款便會包括於具有類似信貸風險特徵的貸款組合內就減值進行集體評估。減值包括於資產負債表日已出現減值但有待日後方能個別確認的減值貸款。當有信息顯示貸款組合中個別貸款的減值有客觀證據識別時，這些貸款會從其組合中剔除。按組合方式評估減值的貸款不包括按個別方式進行減值評估和已經或將會繼續確認減值損失的貸款。組合方式評估的減值考慮因素包括：

- 貸款組合的結構和風險特徵（能顯示借款人根據合約條款償還所有款項的能力）以及個別組成部份主要按歷史損失經驗預計的損失；
- 估計由出現損失至確認及計提個別貸款減值的所需時間；及
- 管理層判斷當前經濟及信貸狀況下的實際損失會否高於或低於過往經驗顯示的水平。

同類貸款組合

同類貸款組合以滾動率或歷史損失率方法作整體評估。貸款的逾期情況是指主要顯示減值的客觀證據。

減值損失在當期合併利潤表內確認。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 主要會計政策 (續)

(n) 減值損失 (續)

(i) 金融資產 (續)

貸款和墊款的減值準備 (續)

— 組合方式評估 (續)

同類貸款組合 (續)

如果減值損失的數額在日後期間減少，而有關的減少可以客觀地與確認減值後發生的事件聯繫起來，便會透過調整減值準備將早前確認的減值損失轉回。有關的轉回不應導致貸款的賬面金額超過在轉回減值當日沒有確認減值時可能出現的攤餘成本。轉回數額於合併利潤表內確認。

當貸款已再無實際收回的可能時，貸款會予以核銷。其後收回早前核銷的貸款數額會通過減值損失在合併利潤表內確認為收入。

具有重議條款的貸款及應收款項是本集團為無力償債的借款人酌情重組其貸款計劃而產生的貸款項目。重議貸款及應收款項皆受持續的監管，以確定是否需要減值或已逾期。

在追收不良貸款過程中，本集團可通過法律程序或由借款人自願交出而收回抵債資產作抵償。收回抵債資產時，按實際抵償的貸款金額和已確認的應收利息並結轉入「待處理抵債資產」項目，所對應的貸款減值準備同時轉入「抵債資產減值準備」。

可供出售金融資產的減值準備

如果可供出售金融資產的公允價值的減值金額已直接於權益內確認，並有客觀證據顯示該金融資產已經出現減值，即使該金融資產仍未終止確認，早前直接於權益內確認的累計損失將會從權益內轉回，並在合併利潤表內確認。

從權益內轉出並在合併利潤表內確認的累計損失數額等於購入成本（已扣除任何本金還款和攤銷）與當期公允價值之間的差額，減去早前已在合併利潤表內確認的該金融資產的任何減值損失。因未能可靠地計算公允價值而沒有以公允價值入賬的可供出售金融資產（如無報價的權益工具），有關減值損失是按金融資產的賬面金額與按類似金融資產的現行市場回報率折現估計未來現金流量的現值之間的差額計算。

如果分類為可供出售的債務工具公允價值在日後期間增加，而有關的增加可以客觀地與在合併利潤表內確認減值損失後發生的事件聯繫起來，便會將減值損失轉回，並於合併利潤表內確認轉回數額。

就分類為可供出售的權益工具投資而言，在合併利潤表內確認的減值損失不會通過合併利潤表轉回。這些資產的公允價值其後的任何增額會直接在權益內確認。

2 主要會計政策 (續)

(n) 減值損失 (續)

(ii) 其他資產

本集團於各資產負債表日審閱內部和外來的信息，以確認其他資產是否出現減值跡象，或是以往確認的減值損失（與商譽有關則除外）已經不再存在或可能已經減少。

如果出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回金額。此外，就商譽、尚未可供使用的無形資產與可用期限未定的無形資產而言，不論是否存在任何減值跡象，本集團也會於各資產負債表日估計其可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額是其淨售價與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間價值和資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別（即現金產出單元）來確定可收回金額。

— 確認減值損失

當資產或所屬現金產出單元的賬面金額高於其可收回金額時，減值損失便會在合併利潤表中確認。分配現金產出單元確認減值損失時，首先減少已分配至該現金產出單元（或該組單元）的任何商譽的賬面金額，然後按比例減少該單元（或該組單元）內其他資產的賬面金額；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本後所得的金額或其使用價值（如果可以確定）。

— 減值損失轉回

就商譽以外的資產而言，如果確定可收回金額的估計數額出現正面的變化，有關的減值損失便會轉回；但商譽的減值損失不會轉回。

所轉回的減值損失以以往年度沒有確認任何減值損失的情況下而確定的資產賬面金額為限。所轉回的減值損失在確認轉回的年度內計入合併利潤表中。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 主要會計政策 (續)

(o) 已發行可轉換公司債券

於初始確認時，已發行可轉換債券的負債部份的計量，是按未來利息及本金付款的現值，並按於初始確認時適用於並無轉換選擇權的同類債務證券的市場利率貼現。負債部份其後按攤銷成本列賬，直到被轉換或贖回為止。所得款項超出初始確認為負債部份的任何數額實質上作為選擇權，並在資本公積內確認為權益部份。

如果有關債券被轉換為股票，負債部份的賬面價值及轉換時的應付利息，須按以面值發行的股票的數目轉為「股本」，其中的差額在資本公積內確認為股本溢價。

(p) 已作出的財務擔保、準備及或有負債

(i) 已作出的財務擔保

財務擔保是指發行人（「擔保人」）根據債務工具的條款支付指定款項，以補償被擔保的受益人（「持有人」）因某一特定債務人不能償付到期債務而產生的損失的合同。

如果本集團向客戶作出財務擔保，擔保的公允價值（即已收擔保業務佣金收入）在「其他負債」中初始確認為遞延收入。

遞延收入會在擔保期內攤銷，並於合併利潤表中確認為收入。此外，如果(a)擔保的持有人可能根據這項擔保向本集團提出申索，以及(b)向本集團提出的申索數額預期高於在其他負債中確認的遞延收入的賬面價值（即初始確認金額扣除累計攤銷），準備金便會根據註釋2(p)(ii)在資產負債表內確認。

(ii) 其他準備及或有負債

如果本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任，且履行該責任預期會導致含有經濟效益的資源外流，便會確認為負債並計提準備。如果貨幣時間價值的影響重大，相關的準備便會折現至現價。

就該責任而言，除非相關的經濟效益資源外流的機會渺茫，如果不會導致經濟效益的資源外流，或金額未能可靠估計，則有關責任將會披露為或有負債。除非經濟效益資源外流的機會渺茫，可能的責任（以有否出現一件或多件未來事項而確定是否存在）亦會披露為或有負債。

2 主要會計政策 (續)

(q) 收入確認

(i) 利息收入

利息收入是根據金融工具的實際利率或適用的浮動利率以權責發生制基準於合併利潤表確認。利息收入包括任何折價或溢價攤銷，或生息工具的初始賬面金額與其按實際利率基準計算的到期日可收回數額之間的差異。

當一項金融資產或一組同類的金融資產發生減值，減值金融資產的利息收入的確認會以就計量減值損失的目的而採用折現未來現金流量所使用的利率予以確認。

劃歸為交易性或指定為以公允值計量且變動計入當期損益的所有金融資產和負債的利息收入及支出均視為附帶收支，因此與組合產生的所有公允值變動一同列示。指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金額工具收入淨額和交易淨收益包括這些金融資產和金融負債公允值（已扣除應計票息）變動所產生的所有收益及虧損，以及這些金融工具所佔的利息收入及支出、外匯差額和股利收入。

(ii) 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入在提供相關服務時於合併利潤表確認。

(iii) 股利收入

- 上市投資的股利在該等投資的股價轉為除利股價時確認。
- 非上市投資的中期股利在其董事宣布該等股利時確認；非上市投資的末期股利則在此投資的股東於股東大會批准董事會所建議的股利後確認。

(iv) 保險費收入

保險費收入乃承保之毛保費總額，扣除分出之再保險費用並就未滿期保費作出調整。所承保之毛保費收入在承擔相關風險時確認。

(r) 稅項

本集團除將與直接計入權益的事項有關的所得稅影響計入權益外，當期所得稅費用和遞延稅項變動計入當期損益。

當期所得稅費用包括根據當期應課稅利潤按照在資產負債表日已執行或實質上已執行的適用稅率計算的預期應付稅項和對以前年度應付稅項的調整。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 主要會計政策 (續)

(r) 稅項 (續)

遞延稅項以負債法計算，就資產與負債在賬面金額與其計稅基礎之間的差額計提遞延稅項資產與負債。能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減也會形成遞延稅項資產。本集團根據資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，按照在資產負債表日已執行或實質上已執行的適用稅率計量遞延稅項。遞延稅項資產與負債不折現。

遞延稅項資產只會在未來期間很可能取得足夠的應課稅利潤用以抵銷有關遞延稅項資產時確認。如相關的稅項利益不再可能實現，本集團將相應調減遞延稅項資產的金額。

當期和遞延稅項餘額及其變動額分別列示，不相互抵銷。本集團或本行只會在有法定權利，並且在符合以下條件的情況下，才會分別抵銷當期稅項資產與負債及遞延稅項資產與負債：

- 當期稅項資產與負債：本集團或本行計劃按淨額結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延稅項資產與負債：這些資產與負債必須是同一稅務機關在以下其中一項所徵收的所得稅：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期稅項資產和結算當期稅項負債，或同時變現該資產和結算該負債。

(s) 外幣換算

外幣貨幣性資產和負債按資產負債表日的匯率折算為人民幣。以歷史成本作為計算基準的外幣非貨幣性資產和負債及股本，按交易日的匯率折算為人民幣。以公允值作為計算基準的外幣非貨幣性資產及負債，以釐定其價值當日的匯率換算為人民幣。外幣交易按交易日的匯率換算為人民幣。如果非貨幣性項目（包括可供出售投資）的損益直接在權益內確認，有關損益的任何匯兌部份亦會直接在權益內確認，所有其他結算和換算貨幣性和非貨幣性資產與負債所產生的匯兌差額於合併利潤表確認。

對中國境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。損益表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。按照上述折算產生的外幣折算差額作為「外幣折算儲備」，在權益項下列示。

2 主要會計政策 (續)

(t) 抵銷

若金融資產和金融負債擁有抵銷已確認金額的法定執行權利，並且準備以淨額為基礎進行結算，則在合併資產負債表內互相抵銷並以淨額反映。

(u) 員工福利

(i) 工資及員工福利

工資、獎金及其他有關福利，於員工提供有關服務當期按權責發生制確認。

(ii) 退休保險

本集團參加多項由各地區地方政府或獨立保險公司管理的定額供款退休保險計劃，退休保險費用由員工與本集團共同承擔，而本集團承擔的退休保險費用計入當年合併利潤表內。

含有界定福利安排之退休福利計劃每年之供款，是由精算師定期評估該等計劃之資產負債而釐定。含有界定福利安排之退休福利計劃是採用預計單位貸記法評估。根據精算師的建議，將有關退休福利成本在收益表扣除，令定期成本分攤至僱員服務年期。退休界定福利責任為估計未來現金流出量之現值，利用到期日與相關條款類似之政府債券孳息率計算。

所有超過退休福利計劃資產或界定福利義務兩者中較大者之百分之十的累積未實現精算盈虧，乃按照僱員平均尚餘服務年期確認。

(iii) 以股份為基礎的支付

本集團向高級管理人員提供H股股票增值權激勵計劃(「計劃」)，該計劃以現金結算。股票增值權的公允價值在授予日以柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)模型計量，並會考慮授予條款和條件。僱員須符合行權條件才能無條件地享有該期權的權利，在考慮股票增值權行權可能性後，授予期權的公允價值在整個等待期內進行分攤。

本集團會在等待期內審閱股票增值權的預期行權可能性。對以往年度確認的股票增值權公允價值的任何調整會在審閱當年計入利潤表內。於可行權日，已確認的費用將進行調整，以反映股票增值權的實際金額。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 主要會計政策 (續)

(v) 關聯方

如果本集團有權直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策發揮重大的影響力，或另一方有權直接或間接控制本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大的影響力，或本集團與另一方均受制於共同的控制或共同的重大影響之下，於此財務報表內均被視為關聯方。關聯方可以是個人（即關鍵管理人員、重要股東及／或與他們關係密切的家族成員）或其他實體，並且包括受到本集團屬於個人身份的關聯方重大影響的實體，以及為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

(w) 分部報告

本集團最高級的行政管理人員定期取得財務資料，以便對本集團各類業務和地理區域進行資源分配和績效評估，而經營分部和財務報表所報告的每一分部項目數據則呈列在該財務資料中。

如果該等經營分部具有相似的經濟特徵，並且在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質等方面相似，則本集團會歸依各個重要的經營分部以供財務報告之用，個別不重要的經營分部符合以上大部份標準，也將進行加總。

(x) 受託業務

本集團在委託貸款及投資業務中擔任管理人或代理人。本集團的資產負債表不包括本集團因受託業務而持有的資產以及有關向客戶交回該等資產的承諾，因為該等資產的風險及收益由客戶承擔。

(y) 股利或利潤分配

股利或利潤分配於核准及宣布的當年確認為負債。

3 利息收入

	2009年	2008年
貸款和墊款(註)		
— 企業貸款	31,728	33,556
— 零售貸款	14,679	13,594
— 票據貼現	5,615	8,947
存放中央銀行款項	2,957	2,827
存放和拆放款項		
— 同業	2,013	4,237
— 其他金融機構	294	654
債券投資(註)		
— 上市	7,548	8,136
— 非上市	1,004	684
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	65,838	72,635

註：截至二零零九年十二月三十一日止年度，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1.06億元(二零零八年：人民幣1.08億元)。債券投資利息收入含對減值債券計提的利息收入人民幣0.04億元(二零零八年：人民幣0.35億元)。

4 利息支出

	2009年	2008年
客戶存款	19,614	19,924
存放和拆入款項		
— 同業	1,193	1,444
— 其他金融機構	2,735	3,381
已發行債券	1,932	1,001
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	25,474	25,750

5 手續費及佣金收入

	2009年	2008年
銀行卡手續費	2,599	2,673
結算與清算手續費	1,077	982
代理服務手續費	2,477	1,628
信貸承諾及貸款業務佣金	723	610
託管及其他受託業務佣金	1,541	1,895
其他	736	988
	9,153	8,776

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30.60億元(二零零八年：人民幣23.52億元)。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

6 其他淨收入

	2009年	2008年
交易淨收益／(虧損)：		
— 外匯	1,252	1,153
— 債券、衍生工具及其他交易活動	66	(96)
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損益	611	2
出售可供出售金融資產淨收益／(虧損)	722	(494)
基金投資收益	10	3
出售及報廢固定資產淨收益	2	25
租金收入	149	77
其他	320	247
	3,132	917

7 經營費用

	2009年	2008年
員工費用		
— 工資、獎金及員工福利費(註(i))	10,151	8,929
— 退休福利支出	1,224	1,031
— 住房津貼	773	625
— 其他	538	578
	12,686	11,163
營業稅及附加	3,129	3,296
固定資產折舊	2,194	2,004
租賃費	1,917	1,453
其他一般及行政費用	6,281	5,720
	26,207	23,636

註：

- (i) 工資及獎金含員工效益工資，詳情已於註釋32(c)列示。
- (ii) 截至二零零九年十二月三十一日止年度的審計費為人民幣9百萬元(二零零八年：人民幣9百萬元)；而支付予審計師的非審計服務費為人民幣4百萬元(二零零八年：人民幣11百萬元)。

8 董事及監事酬金

董事及監事於各年度的酬金如下：

	2009年				
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (註1)	定額供款 退休金計劃 供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事					
馬蔚華	-	4,200	-	1,106	5,306
張光華	-	2,100	-	574	2,674
李浩	-	2,100	-	552	2,652
非執行董事					
秦曉	-	-	-	-	-
魏家福	-	-	-	-	-
傅育寧	-	-	-	-	-
李引泉	-	-	-	-	-
洪小源	-	-	-	-	-
丁安華	-	-	-	-	-
孫月英	-	-	-	-	-
王大雄	-	-	-	-	-
傅俊元	-	-	-	-	-
獨立非執行董事及監事					
武捷思	300	-	-	-	300
衣錫群	300	-	-	-	300
閻蘭	300	-	-	-	300
周光暉	300	-	-	-	300
劉永章	300	-	-	-	300
劉紅霞	300	-	-	-	300
史紀良	600	-	-	-	600
朱根林	-	-	-	-	-
邵瑞慶	300	-	-	-	300
董咸德	-	-	-	-	-
李江寧	-	-	-	-	-
楊宗鑑	-	915	370	404	1,689
施順華	-	1,221	619	449	2,289
周松	-	870	350	339	1,559
	2,700	11,406	1,339	3,424	18,869



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

8 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

	2008年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	定額供款 退休金計劃 供款 人民幣千元	
執行董事					
馬蔚華	—	4,200	3,109	584	7,893
張光華	—	2,100	1,554	311	3,965
李浩	—	2,100	1,554	294	3,948
非執行董事					
秦曉	—	—	—	—	—
魏家福	—	—	—	—	—
傅育寧	—	—	—	—	—
李引泉	—	—	—	—	—
洪小源	—	—	—	—	—
丁安華	—	—	—	—	—
孫月英	—	—	—	—	—
王大雄	—	—	—	—	—
傅俊元	—	—	—	—	—
獨立非執行董事及監事					
武捷思	300	—	—	—	300
衣錫群	300	—	—	—	300
閻蘭	300	—	—	—	300
周光暉	300	—	—	—	300
劉永章	300	—	—	—	300
劉紅霞	300	—	—	—	300
史紀良	600	—	—	—	600
朱根林	—	—	—	—	—
陳浩鳴	—	—	—	—	—
邵瑞慶	300	—	—	—	300
董咸德	—	—	—	—	—
李江寧	—	—	—	—	—
殷緒文	—	183	74	37	294
楊宗鑑	—	852	370	175	1,397
施順華	—	979	751	264	1,994
周松	—	742	350	147	1,239
	2,700	11,156	7,762	1,812	23,430

註1：執行董事及高級管理人員的薪酬均未包含2009年度獎金，2009年度獎金待董事會審核確定後再行發放，並相應披露信息。

註2：另本行於二零零七年十月三十日、二零零八年十一月七日及二零零九年十一月十六日分別實施高管人員第一期H股股票增值權激勵計劃(「第一期」)、第二期H股股票增值權激勵計劃(「第二期」)及第三期H股股票增值權激勵計劃(「第三期」)。在2009年，無股票增值權被行使。此計劃之詳情見註釋32(d)。

8 董事及監事酬金 (續)

酬金在以下範圍內的董事及監事人數如下：

人民幣(元)	2009年	2008年
0 – 500,000	19	21
500,001 – 1,000,000	1	1
1,000,001 – 1,500,000	–	2
1,500,001 – 2,000,000	2	1
2,000,001 – 2,500,000	1	–
2,500,001 – 3,000,000	2	–
3,500,001 – 4,000,000	–	2
5,000,001 – 5,500,000	1	–
7,500,001 – 8,000,000	–	1
	26	28

董事及監事並無在年度內收取任何獎勵、聘金或離職補償金，也沒有豁免任何酬金。

9 最高酬金人士

截至二零零九年十二月三十一日止年度，五位酬金最高的人士當中，其中2位為董事或監事及其酬金詳情已於上述註釋8列示(二零零八年：3位)。五位酬金最高的人士的酬金總額如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
薪金及其他酬金	14,197	12,600
酌定花紅	–	9,325
定額供款退休金計劃供款	3,200	1,810
	17,397	23,735

酬金在以下範圍內的最高5位酬金人士人數如下：

人民幣(元)	2009年	2008年
2,500,001 – 3,000,000	3	–
3,500,001 – 4,000,000	–	4
4,000,001 – 4,500,000	1	–
5,000,001 – 5,500,000	1	–
7,500,001 – 8,000,000	–	1



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

10 董事、監事及高級職員貸款

本集團向董事、監事及高級職員發放須根據《香港公司條例》第161B條列示的貸款如下：

	2009年	2008年
本集團發放的相關貸款的年末結餘總額	32	19
本集團發放的相關貸款的年內最高結餘總額	48	27

11 資產減值損失

	2009年	2008年
資產減值損失／(沖回)：		
— 貸款和墊款(註釋18(c))	3,073	3,703
— 存放和拆放同業和 其他金融機構款項(註釋17(d))	—	(274)
— 投資		
— 可供出售投資	(52)	600
— 持有至到期債券(註釋19(c))	(31)	199
— 應收投資款項(註釋19(d))	—	62
— 聯營公司投資(註釋20)	1	—
— 商譽(註釋25)	—	579
— 其他資產	(20)	285
	2,971	5,154

12 所得稅

(a) 合併利潤表所列的所得稅含：

	2009年	2008年
所得稅		
— 中國內地	4,444	7,060
— 香港	60	9
— 海外	14	3
小計	4,518	7,072
遞延所得稅	631	(1,213)
上年度多提所得稅調整	(1,000)	(46)
合計	4,149	5,813

12 所得稅 (續)

(b) 合併利潤表中列示的所得稅與按法定稅率計算得出的金額之間的差異如下：

	2009年	2008年
稅前利潤	22,384	26,759
按法定稅率25% (二零零八年：25%) 計算的所得稅	5,596	6,690
增加/(減少) 以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	494	451
— 免稅收入	(390)	(217)
— 不同地區稅率	(736)	(401)
— 因稅率變更對年初遞延稅項餘額的影響	164	(244)
— 上年度多提所得稅調整	(1,000)	(46)
— 其他	21	(420)
實際所得稅支出	4,149	5,813

註：

- (i) 本行業務於深圳經濟特區在上述年度的所得稅稅率為20% (二零零八年：18%)。
- (ii) 二零零九年的香港所得稅是按本年度香港業務估計的應課稅利潤的16.5% (二零零八年：16.5%) 計提。
- (iii) 海外業務按所在國家適用的稅率計提稅費。

13 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益的各組成部份的稅務影響

	2009年			2008年		
	稅前金額	稅收收益	稅後金額	稅前金額	稅收費用	稅後金額
匯率差異	12	—	12	(34)	—	(34)
可供出售金融資產	(3,893)	804	(3,089)	4,130	(819)	3,311
應佔聯營公司投資重估儲備	1	—	1	(1)	—	(1)
應佔合營公司投資重估儲備	4	—	4	(5)	—	(5)
其他綜合收益	(3,876)	804	(3,072)	4,090	(819)	3,271



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

13 其他綜合收益 (續)

(b) 其他綜合收益的組成部份的重分類調整

	2009年	2008年
可供出售金融資產：		
本期確認的公允價值變動	(2,295)	2,671
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售後變現(利潤)/損失	(794)	161
— 減值準備	—	479
於其他綜合收益中確認的本期公允價值 儲備變動淨額	(3,089)	3,311

14 每股盈利

股本變動已記於本財務報表註釋33。

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利按照以下本行權益股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算：

	2009年	2008年 (重述)
淨利潤	18,235	21,077
實收股本的加權平均股數(百萬股)	19,119	19,119
每股基本盈利(人民幣元)	0.95	1.10

14 每股盈利 (續)

(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：

	2009年	2008年 (重述)
淨利潤	18,235	21,077
已發行可轉換公司債券利息支出金額	-	-
攤薄後淨利潤	18,235	21,077
已發行股份的加權平均股數 (百萬股)	19,119	19,119
假設兌換可轉換公司債券的影響 (百萬股)	-	-
攤薄後實收股本的加權平均股數 (百萬股)	19,119	19,119
每股攤薄盈利 (人民幣元)	0.95	1.10

15 現金及存放同業和其他金融機構款項

(a) 按性質分析

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
現金	7,613	6,928	7,129	6,479
存放同業	48,899	30,063	47,082	27,523
存放其他金融機構	60	58	55	58
	56,572	37,049	54,266	34,060
減：減值準備				
— 同業	(24)	(29)	(24)	(29)
— 其他金融機構	(4)	(4)	(4)	(4)
	(28)	(33)	(28)	(33)
	56,544	37,016	54,238	34,027



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

15 現金及存放同業和其他金融機構款項 (續)

(b) 存放同業和其他金融機構款項 (按地區分析)

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
境內存放				
— 境內同業	34,925	17,972	34,343	17,386
— 境內其他金融機構	56	54	51	54
	34,981	18,026	34,394	17,440
境外存放				
— 境外同業	13,950	12,062	12,715	10,108
	48,931	30,088	47,109	27,548

(c) 減值準備變動情況 (註)

	本集團及本行	
	2009年	2008年
於1月1日餘額	33	33
本年核銷	(5)	—
於12月31日餘額	28	33

註： 存放同業和其他金融機構款項的減值準備是按個別方式評估。

15 現金及存放同業和其他金融機構款項 (續)

(d) 已減值存放同業和其他金融機構款項及減值準備

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
已減值存放同業和其他 金融機構款項總額	28	33	28	33
按個別方式評估的減值準備	(28)	(33)	(28)	(33)
淨額	-	-	-	-
已減值存放同業和其他金融機構 款項總額佔存放同業和其他 金融機構款項總額的百分比	0.06%	0.11%	0.06%	0.12%

16 存放中央銀行款項

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
法定存款準備金 (註i)	172,137	126,992	172,076	126,976
超額存款準備金 (註ii)	35,240	46,751	34,726	46,734
財政存款	1,177	930	1,177	930
	208,554	174,673	207,979	174,640

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

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



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 拆放同業和其他金融機構款項

(a) 按性質分析

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
拆放				
— 同業	51,070	80,836	29,220	47,950
— 其他金融機構	11,327	1,000	11,327	1,000
	62,397	81,836	40,547	48,950
買入返售款項(註)				
— 同業	147,733	61,652	147,733	61,652
— 其他金融機構	11,064	12,890	11,064	12,890
	158,797	74,542	158,797	74,542
	221,194	156,378	199,344	123,492

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

(b) 按剩餘到期日分析

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
結餘於				
— 1個月內到期	87,116	92,605	73,949	63,329
— 超過1個月但在1年內到期	133,804	63,395	125,370	60,138
— 超過1年到期	274	378	25	25
	221,194	156,378	199,344	123,492

17 拆放同業和其他金融機構款項 (續)

(c) 按地區分析

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
境內拆放				
— 境內同業	162,245	76,353	157,349	75,991
— 境內其他金融機構	22,391	13,890	22,391	13,890
	184,636	90,243	179,740	89,881
境外拆放				
— 境外同業	36,558	66,135	19,604	33,611
	221,194	156,378	199,344	123,492

(d) 減值準備變動情況

	本集團及本行					
	2009年			2008年		
	按組合 方式評估	按個別 方式評估	合計	按組合 方式評估	按個別 方式評估	合計
於1月1日餘額	-	-	-	274	5	279
本年轉回	-	-	-	(274)	-	(274)
年內核銷	-	-	-	-	(5)	(5)
於12月31日餘額	-	-	-	-	-	-



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

18 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
企業貸款	701,396	545,961	659,175	518,440
票據貼現	102,549	95,766	101,756	95,766
零售貸款	381,877	232,635	368,592	219,342
貸款和墊款總額	1,185,822	874,362	1,129,523	833,548
減：減值準備				
— 按個別方式評估	(5,969)	(6,727)	(5,873)	(6,692)
— 按組合方式評估	(18,036)	(14,881)	(17,834)	(14,750)
	(24,005)	(21,608)	(23,707)	(21,442)
貸款和墊款淨額	1,161,817	852,754	1,105,816	812,106

(b) 貸款和墊款的分析

(i) 貸款組合按客戶性質列示如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
內資企業：				
國有企業	231,771	198,739	231,044	197,905
股份有限公司	71,668	64,244	68,780	63,863
其他有限責任公司	163,030	101,029	157,928	100,421
其他企業	80,598	60,283	80,598	60,083
	547,067	424,295	538,350	422,272
外資企業	101,138	90,235	99,895	89,485
境內企業	648,205	514,530	638,245	511,757
境外企業	53,191	31,431	20,930	6,683
企業貸款	701,396	545,961	659,175	518,440
票據貼現	102,549	95,766	101,756	95,766
零售貸款	381,877	232,635	368,592	219,342
貸款和墊款總額	1,185,822	874,362	1,129,523	833,548

18 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(ii) 貸款組合按行業分類列示如下：

中國境內業務

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
製造加工業	191,890	159,565	186,932	157,867
交通運輸、倉儲及郵政業	106,456	89,408	105,759	88,898
批發及零售業	75,310	56,311	75,170	56,301
電力、燃氣及水的生產和供應業	65,797	62,364	64,026	62,020
房地產業	63,611	44,581	63,239	44,411
租賃和商務服務業	45,978	27,982	45,890	27,982
水利、環境和公共設施管理業	28,626	9,163	28,626	9,163
建築業	26,027	22,969	25,135	22,774
採礦業	19,668	14,127	18,917	14,127
信息傳輸、計算機服務和軟件業	9,251	6,223	9,156	6,223
其他	24,748	22,266	23,965	21,991
企業貸款	657,362	514,959	646,815	511,757
票據貼現	102,549	95,766	101,756	95,766
信用卡	39,942	31,604	39,942	31,604
住房按揭	263,997	148,548	263,852	148,452
其他	65,076	39,493	64,798	39,286
零售貸款	369,015	219,645	368,592	219,342
貸款和墊款總額	1,128,926	830,370	1,117,163	826,865



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

18 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(ii) 貸款組合按行業分類列示如下：(續)

中國境外業務

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
房地產業	26,916	19,646	5,376	2,822
批發和零售業	4,935	1,837	2,573	596
金融業	3,800	2,429	607	1,475
交通運輸業	3,125	3,002	1,815	1,493
製造業	2,497	1,273	600	151
娛樂業	966	97	940	79
信息業	159	3	155	—
其他	1,636	2,715	294	67
企業貸款	44,034	31,002	12,360	6,683
信用卡	372	415	—	—
住房按揭	9,662	9,964	—	—
其他	2,828	2,611	—	—
零售貸款	12,862	12,990	—	—
貸款和墊款總額	56,896	43,992	12,360	6,683

註： 按地區分佈

貸款和墊款之地區分佈乃依照客戶所在之地區，計及風險轉移因素後而劃定。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，本集團超逾90%之貸款和墊款劃分為中國境內的貸款（與二零零八年相同）。

18 貸款和墊款 (續)

(c) 減值準備變動表

本集團				
2009年				
	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
本年計提(註釋11)	2,862	400	754	4,016
本年撥回(註釋11)	(19)	(2)	(922)	(943)
已減值貸款利息沖轉	-	(1)	(105)	(106)
收回以前年度核銷貸款	-	5	150	155
本年核銷	-	(90)	(682)	(772)
本年轉入	-	-	46	46
匯率變動	-	-	1	1
於12月31日餘額	16,638	1,398	5,969	24,005

本集團				
2008年				
	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(註釋11)	3,363	597	1,454	5,414
通過收購子公司增加	98	3	31	132
本年撥回(註釋11)	(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
本年核銷	-	(56)	(622)	(678)
本年轉出	-	(88)	-	(88)
匯率變動	(90)	-	(78)	(168)
於12月31日餘額	13,795	1,086	6,727	21,608



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

18 貸款和墊款 (續)

(c) 減值準備變動表 (續)

	本行			
	2009年			
	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	13,667	1,083	6,692	21,442
本年計提	2,772	385	699	3,856
本年撥回	-	-	(916)	(916)
已減值貸款利息沖轉	-	-	(101)	(101)
收回以前年度核銷貸款	-	3	148	151
本年核銷	-	(76)	(662)	(738)
本年轉入	-	-	12	12
匯率變動	-	-	1	1
於12月31日餘額	16,439	1,395	5,873	23,707

	本行			
	2008年			
	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	3,323	593	1,442	5,358
本年撥回	-	-	(1,699)	(1,699)
已減值貸款利息沖轉	-	-	(108)	(108)
收回以前年度核銷貸款	-	-	64	64
本年核銷	-	(53)	(614)	(667)
本年轉出	-	(88)	-	(88)
匯率變動	(90)	-	(78)	(168)
於12月31日餘額	13,667	1,083	6,692	21,442

18 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備

	本集團					
	2009					
	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 貸款中抵質 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	21,777	—	6	21,783	0.03	—
— 非金融機構客戶	1,154,447	1,631	7,961	1,164,039	0.82	1,344
	1,176,224	1,631	7,967	1,185,822	0.81	1,344
減：						
對應下列貸款和墊款的減值準備						
— 金融機構	(28)	—	(4)	(32)		
— 非金融機構客戶	(16,610)	(1,398)	(5,965)	(23,973)		
	(16,638)	(1,398)	(5,969)	(24,005)		
發放給下列客戶的貸款淨額						
— 金融機構	21,749	—	2	21,751		
— 非金融機構客戶	1,137,837	233	1,996	1,140,066		
	1,159,586	233	1,998	1,161,817		



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

18 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備 (續)

本集團						
2008						
	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 貸款中抵質押 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：						
對應下列貸款和墊款的減值準備						
— 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		

18 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備 (續)

	本行					
	2009					
	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 貸款中抵質 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	17,104	—	6	17,110	0.04	—
— 非金融機構客戶	1,103,058	1,615	7,740	1,112,413	0.84	1,224
	1,120,162	1,615	7,746	1,129,523	0.83	1,224
減：						
對應下列貸款和墊款的減值準備						
— 金融機構	(22)	—	(4)	(26)		
— 非金融機構客戶	(16,417)	(1,395)	(5,869)	(23,681)		
	(16,439)	(1,395)	(5,873)	(23,707)		
發放給下列客戶的貸款淨額						
— 金融機構	17,082	—	2	17,084		
— 非金融機構客戶	1,086,641	220	1,871	1,088,732		
	1,103,723	220	1,873	1,105,816		

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

18 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備 (續)

	本行					
	2008					
	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 貸款中抵質 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	23,785	—	7	23,792	0.03	—
— 非金融機構客戶	800,264	1,355	8,137	809,756	1.17	1,130
	824,049	1,355	8,144	833,548	1.14	1,130
減：						
對應下列貸款和墊款的減值準備						
— 金融機構	(128)	—	(4)	(132)		
— 非金融機構客戶	(13,539)	(1,083)	(6,688)	(21,310)		
	(13,667)	(1,083)	(6,692)	(21,442)		
發放給下列客戶的貸款淨額						
— 金融機構	23,657	—	3	23,660		
— 非金融機構客戶	786,725	272	1,449	788,446		
	810,382	272	1,452	812,106		

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：
 - 組合方式評估：即同類貸款組合；或
 - 個別方式評估。
- (iii) 抵質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。

18 貸款和墊款 (續)

(e) 融資租賃及租購合約

貸款和墊款內包括融資租賃及租購合約之投資，其分析如下：

	本集團			
	2009年		2008年	
	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	2,530	2,936	840	985
一年以上至五年	6,486	7,022	2,044	2,237
五年以上	223	231	60	63
	9,239	10,189	2,944	3,285
減值準備：				
— 按個別方式評估	(11)	(11)	(22)	(22)
— 按組合方式評估	(110)	(110)	(54)	(54)
未賺取之未來融資租賃收入	—	(950)	—	(341)
融資租賃及租購合約的 投資淨額	9,118	9,118	2,868	2,868

19 投資

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
以公允值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 (註釋19(a))	16,855	17,699	11,381	13,116
可供出售投資 (註釋19(b))	244,916	206,959	234,060	205,591
持有至到期債券 (註釋19(c))	80,201	70,373	70,397	66,217
應收投資款項 (註釋19(d))	35,100	15,415	36,420	15,415
	377,072	310,446	352,258	300,339



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

19 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

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
(i) 交易性資產				
上市				
境內				
— 中國政府債券	458	352	458	352
— 中國人民銀行債券	1,319	2,873	1,319	2,873
— 政策性銀行債券	726	1,585	726	1,585
— 商業銀行及其他金融機構債券	3,266	2,266	3,266	2,266
— 其他債券	2,532	2,825	2,501	2,825
境外				
— 中國政府債券	—	47	—	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	541	593	520	593
— 其他債券	188	439	—	—
— 股權投資	23	96	—	—
— 基金投資	—	1	—	—
	9,053	11,077	8,790	10,494
非上市				
境內				
— 中國政府債券	46	—	—	—
— 政策性銀行債券	64	98	—	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	118	130	—	—
— 基金投資	2	—	—	—
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	187	65	98	—
— 其他債券	1,610	1,597	—	—
	11,080	12,967	8,888	10,494
衍生金融工具 (註釋45(h))	999	2,287	896	2,252
	12,079	15,254	9,784	12,746

19 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)

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
(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				
上市				
境內				
— 中國政府債券	251	261	251	261
— 其他債券	713	—	713	—
境外				
— 政策性銀行債券	—	66	—	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	401	118	—	—
— 其他債券	2,710	1,189	—	—
	4,075	1,634	964	261
非上市				
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	183	200	136	—
— 其他債券	518	611	497	109
	701	811	633	109
	16,855	17,699	11,381	13,116

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (不包括衍生金融工具)				
由下列機構發行：				
官方實體	3,868	5,564	2,028	3,486
同業及其他金融機構	5,486	5,166	4,746	4,444
公共實體	177	297	—	—
企業	6,325	4,385	3,711	2,934
	15,856	15,412	10,485	10,864



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

19 投資 (續)

(b) 可供出售投資

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
<i>上市</i>				
<i>境內</i>				
— 中國政府債券	18,199	9,734	18,199	9,734
— 中國人民銀行債券	25,058	52,661	25,058	52,661
— 政策性銀行債券	47,167	34,762	47,167	34,762
— 商業銀行及其他金融機構債券	84,837	46,514	84,837	46,514
— 其他債券	48,778	49,062	48,778	49,049
<i>境外</i>				
— 商業銀行及其他金融機構債券	4,417	4,468	3,203	4,307
— 其他債券	2,224	844	780	776
— 股權投資	456	337	190	117
— 基金投資	18	11	—	—
	231,154	198,393	228,212	197,920
<i>非上市</i>				
<i>境內</i>				
— 商業銀行及其他金融機構債券	2,120	6,976	2,000	6,976
— 股權投資	669	609	434	395
<i>境外</i>				
— 商業銀行及其他金融機構債券	10,518	306	3,038	29
— 其他債券	402	644	368	264
— 股權投資	53	18	8	7
— 基金投資	—	13	—	—
	13,762	8,566	5,848	7,671
	244,916	206,959	234,060	205,591

19 投資 (續)

(b) 可供出售投資 (續)

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
由下列機構發行：				
官方實體	43,588	63,007	43,588	62,660
同業及其他金融機構	149,835	93,578	140,679	92,895
企業	51,493	50,374	49,793	50,036
	244,916	206,959	234,060	205,591

(c) 持有至到期債券

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
上市				
境內				
— 中國政府債券	22,760	15,548	22,760	15,548
— 中國人民銀行債券	12,210	13,588	12,210	13,588
— 政策性銀行債券	4,360	8,420	4,360	8,420
— 商業銀行及其他金融機構債券	29,105	26,238	29,105	26,238
— 其他債券	1,110	1,374	1,110	1,374
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,761	1,379	255	898
— 其他債券	993	361	69	265
	72,299	66,908	69,869	66,331



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

19 投資 (續)

(c) 持有至到期債券 (續)

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
非上市				
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	7,872	3,496	610	—
— 其他債券	214	184	—	—
	8,086	3,680	610	—
	80,385	70,588	70,479	66,331
減：減值準備	(184)	(215)	(82)	(114)
	80,201	70,373	70,397	66,217
由下列機構發行：				
官方實體	35,185	29,280	35,020	29,258
同業及其他金融機構	42,933	39,336	34,267	35,462
公共實體	9	24	—	—
企業	2,074	1,733	1,110	1,497
	80,201	70,373	70,397	66,217
上市債券投資之公允值	75,302	68,831	70,448	68,291

減值準備變動情況

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
於1月1日餘額	215	—	114	—
通過收購附屬公司增加	—	84	—	—
本年計提(附註11)	—	199	—	114
本年沖回(附註11)	(31)	—	(31)	—
年內核銷	—	(68)	—	—
匯兌損益	—	—	(1)	—
於12月31日餘額	184	215	82	114

19 投資 (續)

(d) 應收投資款項

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
非上市				
境內				
— 中國政府債券	5,600	5,789	5,600	5,789
— 中國人民銀行債券	16,889	8,000	16,889	8,000
— 商業銀行及其他金融機構債券	778	578	778	578
— 其他債券	10,959	—	10,959	—
	34,226	14,367	34,226	14,367
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	936	877	2,256	877
— 其他債券	—	233	—	233
	936	1,110	2,256	1,110
	35,162	15,477	36,482	15,477
減：減值準備	(62)	(62)	(62)	(62)
	35,100	15,415	36,420	15,415
由下列機構發行：				
官方實體	22,489	13,789	22,489	13,789
同業及其他金融機構	1,651	1,393	2,971	1,393
企業	10,960	233	10,960	233
	35,100	15,415	36,420	15,415

減值準備變動情況

	本集團及本行	
	2009年	2008年
於1月1日餘額	62	—
本年計提(附註11)	—	62
於12月31日餘額	62	62

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

19 投資 (續)

(d) 應收投資款項 (續)

應收投資款項為非上市中國國家憑證式債券及其他債券。這些應收投資款項在國內或境外沒有公開市價，因此本集團並未能披露其市值。

(e) 交易性金融負債

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
沽空之外匯基金票據及債券公允值：				
— 上市	1	1	—	—
— 非上市	29	523	—	—
	30	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

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
非上市				
境外				
— 發行存款證	1,173	1,208	819	—
— 結構性存款	—	620	—	—
	1,173	1,828	819	—

(g) 按公允價值列報的金融工具

公允價值的估計是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間作出，因此一般是主觀的。本集團以下列公允價值層級來計量公允價值。這些公允價值層級反映了計量公允價值時所使用的輸入變量的重要性。

- 第一層級：相同工具在活躍市場的報價（未經調整）。
- 第二層級：使用以可直接觀察（即價格）或間接觀察（即源自價格）的輸入變量為基礎的估值技術。這個類別包括使用以下方法估值的工具：類似工具在活躍市場的報價；相同工具或類似工具在較不活躍市場的報價；或其他估值技術，其所用重要的輸入變量都可以通過市場數據直接或間接觀察。
- 第三層級：使用重要的不可觀察輸入變量的估值技術。這個類別涵蓋了並非以可觀察數據的輸入變量為估值基礎的所有工具，而不可觀察的輸入變量對工具的估值構成重大的影響。這個類別所包含的工具，是以類似工具的市場報價來估值，並需要作出重大的不可觀察的調整或假設，以反映不同工具的差異。

19 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

下表按公允價值層級 (公允價值的分類方法) 分析在報告期末以公允價值計量的金融工具：

	2009年							
	本集團				本行			
	第1層級	第2層級	第3層級	總額	第1層級	第2層級	第3層級	總額
資產								
持作交易用途資產								
— 債券投資	2,625	8,430	—	11,055	490	8,398	—	8,888
— 衍生金融工具的正公允價值	—	942	57	999	—	875	21	896
— 股權投資	23	—	—	23	—	—	—	—
— 基金投資	2	—	—	2	—	—	—	—
	2,650	9,372	57	12,079	490	9,273	21	9,784
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產								
— 債券投資	3,111	964	701	4,776	—	964	633	1,597
可供出售金融資產								
— 債券投資	10,130	233,590	—	243,720	2,810	230,618	—	233,428
— 股權投資	266	225	—	491	—	190	—	190
— 基金投資	18	—	—	18	—	—	—	—
	10,414	233,815	—	244,229	2,810	230,808	—	233,618
	16,175	244,151	758	261,084	3,300	241,045	654	244,999
負債								
交易賬項下的負債								
— 外匯基金票據及債券	30	—	—	30	—	—	—	—
— 衍生金融工具的負公允價值	—	1,030	444	1,474	—	956	18	974
	30	1,030	444	1,504	—	956	18	974
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債								
— 已發行結構性存款證	—	354	819	1,173	—	—	819	819
	30	1,384	1,263	2,677	—	956	837	1,793



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

19 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

於本年度，金融工具並無在公允價值層級的第一和第二層級之間作出重大轉移。

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

下表列示在公允價值層級第三層級所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：

	本集團		
	持作交易用途 資產－衍生 金融工具的 正公允價值	指定為以 公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產－ 債券投資	總額
資產			
於2009年1月1日	115	811	926
買入	—	68	68
賣出	—	(292)	(292)
在合併利潤表確認的公允價值變動：			
— 交易收入淨額	(58)	—	(58)
— 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收入淨額	—	114	114
於2009年12月31日	57	701	758
於報告日以下所持有資產項目			
所記入的合併利潤表總額：			
— 交易收入淨額	68	—	68
— 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收入淨額	—	95	95

19 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

	本集團		總額
	交易賬下的 負債－衍生 金融工具的 負公允價值	指定為以 公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債－ 已發行結構性 存款證	
負債			
於2009年1月1日	248	—	248
買入	—	819	819
在合併利潤表確認的公允價值變動：			
— 交易收入淨額	196	—	196
於2009年12月31日	444	819	1,263
於報告日以下所持有負債項目所記入的 合併利潤表總額：			
— 交易收入淨額	326	—	326



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

19 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

	持作交易用途 資產 - 衍生 金融工具的 正公允價值	本行 指定為以 公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 - 債券投資	總額
資產			
於2009年1月1日	115	468	583
買入	-	68	68
在利潤表確認的公允價值變動：			
- 交易收入淨額	(94)	-	(94)
- 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收入淨額	-	97	97
於2009年12月31日	21	633	654
於報告日以下所持有資產項目 所記入的利潤表總額：			
- 交易收入淨額	32	-	32
- 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收入淨額	-	97	97

19 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

	交易賬下的 負債 - 衍生 金融工具的 公允價值	本行 指定為以 公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 - 已發行結構性 存款證	總額
負債			
於2009年1月1日	118	-	118
發行	-	819	819
在利潤表確認的公允價值變動：			
- 交易收入淨額	(100)	-	(100)
於2009年12月31日	18	819	837
於報告日以下所持有負債項目 所記入的合併利潤表總額：			
- 交易收入淨額	(29)	-	(29)

(ii) 合理的可能備選假設中重要的不可觀察假設出現變動的影響

金融工具的公允價值於若干情況下採用估值模型計量，該等模型依據的假設，並無相同工具的可觀察現行市場交易價格支持，亦不是以可觀察市場數據為基礎。下表列示公允價值的敏感度，即因採用合理可行的替代假設所產生的正、負10%的公允價值的平行變動。

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

19 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(ii) 合理的可能備選假設中重要的不可觀察假設出現變動的影響 (續)

	本集團		本行	
	2009		2009	
	對損益的影響		對其他綜合收益的影響	
	有利變動	(不利變動)	有利變動	(不利變動)
持作交易用途資產				
— 衍生金融工具的正公允價值	6	(6)	2	(2)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債券投資	70	(70)	63	(63)
	76	(76)	65	(65)
交易賬項下的負債				
— 衍生金融工具的負公允價值	44	(44)	2	(2)
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
— 已發行結構性存款證	82	(82)	82	(82)
	126	(126)	84	(84)

(h) (i) 招商信諾人壽保險有限公司

二零零八年五月五日，本行與深圳市鼎尊投資諮詢有限公司（「鼎尊」）簽署了協議，以總價款人民幣1.419億元收購招商信諾人壽保險有限公司（「招商信諾」）50%的權益。收購項目必須取得中國證監會、銀監會和中國保險業監督委員會（「保監會」）等相關監管機構的核准。於二零零九年十二月三十一日，建議的收購項目仍有待相關監管機構的核准。

(ii) 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，於二零零九年十二月三十一日，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。

20 聯營公司投資

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
未上市股份，成本	—	—	191	191
所佔淨資產	193	152	—	—
商譽	114	114	—	—
	307	266	191	191
減：減值準備	(1)	—	—	—
	306	266	191	191

聯營公司為非上市公司，並影響本集團之業績或資產，其於二零零九年十二月三十一日的資料列示如下：

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

聯營公司財務概況（招商基金管理有限公司）

	資產	負債	權益	收入	利潤
2009					
百分之一百	748	144	604	506	141
本集團所佔有效權益	250	48	187	160	40
2008					
百分之一百	660	197	463	643	241
本集團所佔有效權益	220	66	147	205	37



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

20 聯營公司投資 (續)

聯營公司財務概況 (其他)

	資產	負債	權益	收入	利潤
2009					
百分之一百	101	80	21	31	8
本集團所佔有效權益	28	22	6	10	2
2008					
百分之一百	141	123	18	7	-
本集團所佔有效權益	44	39	5	2	-

21 合營公司投資

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
所佔淨資產	112	82	-	-
貸款予合營公司	48	54	-	-
	160	136	-	-

21 合營公司投資 (續)

本集團的合營公司資料如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (千元)	本集團持有所有權百分比			主要業務
				本集團所佔 有效利益	本行持有 所有權 百分比	子公司持有 所有權 百分比	
銀聯控股有限公司 (註i)	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ii)	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

合營公司財務概況：

	資產	負債	權益	收入	利潤／ (虧損)
2009					
百分之一百	4,245	3,386	859	321	167
本集團的有效權益	659	548	111	44	27
2008					
百分之一百	3,638	2,945	693	66	(132)
本集團的有效權益	561	479	82	8	(26)

註：

- (i) 本行子公司永隆銀行持有該公司普通股之14.29%及擁有該公司宣派股息之13.33%權益。
- (ii) 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。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

22 固定資產

2009

	本集團						合計
	土地及 建築物	投資物業 (註釋22(b))	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
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	173	-	1,189	744	786	396	3,288
轉移	433	(120)	(478)	-	136	16	(13)
出售／報廢	(100)	-	-	(326)	(125)	(97)	(648)
於2009年12月31日	8,510	2,474	3,016	5,256	3,091	1,849	24,196
累計折舊：							
於2009年1月1日	1,565	188	-	2,932	947	875	6,507
折舊	393	123	-	1,034	403	241	2,194
轉移	7	(8)	-	-	-	-	(1)
出售／報廢後撥回	(29)	-	-	(297)	(98)	(88)	(512)
於2009年12月31日	1,936	303	-	3,669	1,252	1,028	8,188
賬面淨值：							
於2009年12月31日	6,574	2,171	3,016	1,587	1,839	821	16,008
於2009年1月1日	6,439	2,406	2,305	1,906	1,347	659	15,062

22 固定資產 (續)

2008

	本集團						合計
	土地及 建築物	投資物業 (註釋22(b))	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
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
於2008年1月1日	3,680	394	1,411	1,901	866	470	8,722



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

22 固定資產 (續)

2009

	本行						合計
	土地及 建築物	投資物業 (註釋22(b))	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
成本：							
於2009年1月1日	5,150	469	2,305	4,776	2,225	1,508	16,433
購置	173	-	1,189	670	764	386	3,182
轉移	343	(17)	(478)	-	136	16	-
出售／報廢	(100)	-	-	(286)	(123)	(95)	(604)
於2009年12月31日	5,566	452	3,016	5,160	3,002	1,815	19,011
累計折舊：							
於2009年1月1日	1,527	159	-	2,924	941	872	6,423
折舊	247	21	-	996	386	233	1,883
轉移	5	(5)	-	-	-	-	-
出售／報廢後撥回	(29)	-	-	(258)	(97)	(86)	(470)
於2009年12月31日	1,750	175	-	3,662	1,230	1,019	7,836
賬面淨值：							
於2009年12月31日	3,816	277	3,016	1,498	1,772	796	11,175
於2009年1月1日	3,623	310	2,305	1,852	1,284	636	10,010

22 固定資產 (續)

2008

	本行						合計
	土地及 建築物	投資物業 (註釋22(b))	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
成本：							
於2008年1月1日	5,050	499	1,411	3,825	1,798	1,201	13,784
購置	93	-	1,442	1,495	645	380	4,055
轉移	207	(30)	(548)	-	17	5	(349)
出售／報廢	(200)	-	-	(544)	(235)	(78)	(1,057)
於2008年12月31日	5,150	469	2,305	4,776	2,225	1,508	16,433
累計折舊：							
於2008年1月1日	1,384	136	-	1,926	932	731	5,109
折舊	246	28	-	1,213	232	205	1,924
轉移	5	(5)	-	-	-	-	-
出售／報廢後撥回	(108)	-	-	(215)	(223)	(64)	(610)
於2008年12月31日	1,527	159	-	2,924	941	872	6,423
賬面淨值：							
於2008年12月31日	3,623	310	2,305	1,852	1,284	636	10,010
於2008年1月1日	3,666	363	1,411	1,899	866	470	8,675



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

22 固定資產 (續)

(a) 按租賃剩餘年期分析

土地及建築物和投資物業於資產負債表日的賬面淨值按租賃剩餘年期分析如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
於中國境內持有的				
— 長期租賃(超過50年)	408	508	405	506
— 中期租賃(10 – 50年)	3,683	3,427	3,654	3,396
	4,091	3,935	4,059	3,902
於香港持有的				
— 長期租賃(超過50年)	1,530	4,222	–	–
— 中期租賃(10 – 50年)	3,096	658	34	31
	4,626	4,880	34	31
於境外持有的				
— 永久租賃	28	30	–	–
	8,745	8,845	4,093	3,933

- (b) 本集團投資物業主要為永隆銀行有限公司的出租物業以及本行位於深圳的總行大樓部份出租或待出租單位。於二零零九年十二月三十一日，本集團投資物業的公允值為人民幣27.9億元(二零零八年：人民幣28.6億元)。本集團在不可撤銷經營租賃內，未來最低應收租賃款項總額如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
1年或以下	138	151	48	54
1年以上至5年	131	158	37	50
5年以上	–	1	–	1
	269	310	85	105

- (c) 於二零零九年十二月三十一日，董事會認為固定資產並無減值損失(二零零八年：無)。
- (d) 於二零零九年十二月三十一日，本集團有賬面淨值約人民幣5.53億元(二零零八年：人民幣1.15億元)的建築物的產權文件尚在辦理中。

23 無形資產

2009

	本集團				
	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
本年購入	76	191	—	—	267
本年轉入	13	—	—	—	13
於2009年12月31日	1,110	521	10	1,156	2,797
攤銷：					
於2009年1月1日	43	82	1	10	136
本年計提	91	47	5	40	183
本年轉入	1	—	—	—	1
於2009年12月31日	135	129	6	50	320
賬面價值：					
於2009年12月31日	975	392	4	1,106	2,477
於2009年1月1日	978	248	9	1,146	2,381

2008

	本集團				
	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	75	121	—	—	196
本年轉入	349	—	—	—	349
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
於2008年1月1日	361	157	—	—	518



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

23 無形資產 (續)

2009

	本行		合計
	土地使用權	軟件	
成本／評估值：			
於2009年1月1日	811	329	1,140
本年購入	75	191	266
於2009年12月31日	886	520	1,406
攤銷：			
於2009年1月1日	42	81	123
本年計提	87	47	134
於2009年12月31日	129	128	257
賬面價值：			
於2009年12月31日	757	392	1,149
於2009年1月1日	769	248	1,017

23 無形資產 (續)

2008

	本行		合計
	土地使用權	軟件	
成本／評估值：			
於2008年1月1日	387	209	596
本年購入	75	121	196
本年轉入	349	—	349
本年減少	—	(1)	(1)
於2008年12月31日	811	329	1,140
攤銷：			
於2008年1月1日	26	52	78
本年計提	16	29	45
於2008年12月31日	42	81	123
賬面價值：			
於2008年12月31日	769	248	1,017
於2008年1月1日	361	157	518



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

24 遞延所得稅資產及負債

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
遞延所得稅資產	2,786	2,521	2,710	2,443
遞延所得稅負債	(941)	(848)	-	-
合計	1,845	1,673	2,710	2,443

(a) 按內容分析

遞延所得稅資產／(負債) 主要包括下列各項：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
貸款和墊款及其他資產減值準備	2,199	3,198	2,179	3,182
投資重估儲備	96	(708)	105	(708)
扣稅工資	454	-	454	-
其他	(904)	(817)	(28)	(31)
	1,845	1,673	2,710	2,443

24 遞延稅資產及負債 (續)

(b) 遞延稅的變動

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

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

24 遞延稅資產及負債 (續)

(b) 遞延稅的變動 (續)

	本行				合計
	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	投資 重估儲備	扣稅工資	其他	
於2009年1月1日	3,182	(708)	–	(31)	2,443
於合併利潤表確認	(1,003)	–	454	3	(546)
– 由於暫時性差異	(841)	–	454	5	(382)
– 由於稅率變更	(162)	–	–	(2)	(164)
於儲備確認	–	813	–	–	813
– 由於暫時性差異	–	918	–	–	918
– 由於稅率變更	–	(105)	–	–	(105)
於2009年12月31日	2,179	105	454	(28)	2,710
於2008年1月1日	2,038	103	144	(123)	2,162
於合併利潤表確認	1,144	–	(144)	92	1,092
– 由於暫時性差異	883	–	(144)	109	848
– 由於稅率變更	261	–	–	(17)	244
於儲備確認	–	(811)	–	–	(811)
– 由於暫時性差異	–	(822)	–	–	(822)
– 由於稅率變更	–	11	–	–	11
於2008年12月31日	3,182	(708)	–	(31)	2,443

《中華人民共和國企業所得稅法》(「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，自二零零八年一月一日起施行。根據新稅法規定，除深圳地區外，本行目前適用的所得稅率為25%。本行目前在深圳經濟特區享受的20%優惠稅率預計將逐步過渡到25%的標準稅率(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%)。

25 商譽

	本集團	
	2009年	2008年
於1月1日	9,598	—
通過收購子公司增加	—	10,177
減值準備	—	(579)
於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。

包含商譽的現金產出單元的減值測試

商譽會分配至本集團的現金產出單元，即於二零零八年九月三十日收購的永隆銀行有限公司。

現金產出單元的可收回金額是以使用價值來釐定。該價值的計算採用了經管理層審批的五年財務預測為基礎編製的未來現金流量預測。五年後的現金流量是按平穩的增長比率制定。該增長比率不會超過現金產出單元所在行業的長期平均增長率。

評估商譽減值時，本集團假設永續增長率與預測永隆銀行有限公司主要經營地區的未來本地生產總值增長率相當。本集團採用的貼現率為12%（2008年：11%）。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

26 其他資產

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
應收利息				
— 債券投資	3,816	3,548	3,729	3,504
— 貸款和墊款	1,883	1,778	1,824	1,691
— 其他	313	359	301	316
	6,012	5,685	5,854	5,511
待清算款項	314	319	129	223
待處理抵債資產(註)	84	84	84	84
預付租賃費	368	266	363	262
應收售出債券款	—	1,048	—	849
押金及保證金	221	122	221	122
裝修、工程及資產購置預付款	166	236	166	236
繼續涉入資產	409	409	409	409
強制性收購剩餘永隆股權款項	—	700	—	700
應收保費	113	155	—	—
應收分保款	156	138	—	—
退休福利計劃(註釋32(a)(ii))	175	188	—	—
應收融資租賃款	1,373	—	—	—
應收所得稅項	76	75	—	—
其他	1,958	1,141	1,266	837
	11,425	10,566	8,492	9,233

註：於本年度內，本集團獲取若干抵質押物為待處理抵債資產，其性質及金額列示如下：

	本集團及本行	
	2009年	2008年
性質		
土地房屋及建築物	886	994
其他	289	280
	1,175	1,274
減：減值準備	(1,091)	(1,190)
	84	84

本集團獲取的待處理抵債資產是用作未來變現來償還已減值貸款，並不作自用。

27 同業和其他金融機構存放款項

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
同業存放	30,656	25,150	29,994	25,024
其他金融機構存放	155,545	90,642	155,542	90,718
	186,201	115,792	185,536	115,742

28 同業和其他金融機構拆入款項

(a) 按性質分析

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
拆入				
— 同業	44,321	37,842	35,556	37,296
賣出回購款項(註)				
— 同業	27,109	4,840	27,109	4,840
— 其他金融機構	1,573	946	1,573	646
	28,682	5,786	28,682	5,486
票據融資	5,915	6,496	5,915	6,496
	78,918	50,124	70,153	49,278

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



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

28 同業和其他金融機構拆入款項 (續)

(b) 按地區分析

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
拆入				
— 境內同業	41,398	36,394	33,872	36,410
— 境外同業	2,923	1,448	1,684	886
	44,321	37,842	35,556	37,296
賣出回購款項				
— 境內同業	27,109	4,840	27,109	4,840
— 境內其他金融機構	1,573	946	1,573	646
	28,682	5,786	28,682	5,486
票據融資				
— 境內同業	5,915	6,496	5,915	6,496
	78,918	50,124	70,153	49,278

29 客戶存款

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
活期存款				
— 企業客戶	520,734	373,222	511,712	367,543
— 零售客戶	359,783	268,220	337,756	253,164
	880,517	641,442	849,468	620,707
定期存款				
— 企業客戶	448,391	352,499	428,447	333,754
— 零售客戶	279,238	256,707	249,026	223,779
	727,629	609,206	677,473	557,533
	1,608,146	1,250,648	1,526,941	1,178,240

30 已發行債券

(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	賬面價值	
				2009年	2008年
			(美元百萬元)		
12個月	2008年11月4日	LIBOR+0.30%	45	—	307
12個月	2009年5月25日	LIBOR+0.26%	50	341	—
12個月	2009年7月28日	LIBOR+0.29%	20	137	—
12個月	2009年7月28日	LIBOR+0.29%	17	116	—
12個月	2009年7月28日	LIBOR+0.29%	25	171	—
12個月	2009年9月14日	LIBOR+0.25%	20	137	—
24個月	2009年9月29日	LIBOR+0.32%	20	137	—
24個月	2009年9月29日	LIBOR+0.32%	20	137	—
18個月	2009年11月2日	LIBOR+0.34%	25	171	—
18個月	2009年11月2日	LIBOR+0.34%	25	171	—
			(港幣百萬元)		
12個月	2008年1月10日	3.50%	500	—	440
24個月	2008年4月16日	HIBOR+0.40%	220	194	194
12個月	2009年7月24日	HIBOR+0.19%	78	68	—
12個月	2009年9月2日	HIBOR+0.24%	268	235	—
24個月	2009年9月3日	HIBOR+0.26%	200	176	—
24個月	2009年10月28日	HIBOR+0.30%	150	132	—
18個月	2009年11月12日	HIBOR+0.26%	150	132	—
24個月	2009年11月12日	HIBOR+0.30%	150	132	—
24個月	2009年11月20日	HIBOR+0.30%	150	132	—
				2,719	941

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

30 已發行債券 (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	2008年
			(美元百萬元)		
12個月	2008年4月21日	LIBOR+0.40%	25	—	170
6個月	2008年9月4日	LIBOR+0.30%	30	—	205
12個月	2009年9月4日	LIBOR+0.185%	100	682	—
			(港幣百萬元)		
36個月	2006年3月27日	HIBOR+0.12%	115	—	101
36個月	2006年11月2日	HIBOR+0.08%	150	—	132
36個月	2007年3月8日	HIBOR+0.08%	120	106	106
24個月	2008年1月24日	HIBOR+0.10%	110	97	97
36個月	2008年1月24日	HIBOR+0.18%	100	88	88
12個月	2009年4月7日	HIBOR+0.20%	380	334	—
12個月	2009年5月26日	HIBOR+0.27%	190	167	—
12個月	2009年5月26日	HIBOR+0.27%	150	132	—
12個月	2009年7月6日	HIBOR+0.23%	156	137	—
				1,743	899
				4,462	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。

30 已發行債券 (續)

(b) 已發行可轉換公司債券 (續)

本行於二零零九年七月三日實施二零零八年度利潤分配方案，即每10股派發現金紅利1元(含稅)、每10股派送紅股3股，可轉換公司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。

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。

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：

	本集團及本行	
	2009年	2008年
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	(5,751)	(5,750)
到期歸還	(1)	—
於12月31日的負債構成部份	—	2

本行所發行的五年期可轉換公司債券已於二零零九年十一月十日到期。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

30 已發行債券 (續)

(c) 已發行其他定期債券

債券種類	期限	發行日期	固定年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	本集團及本行 賬面價值	
					2009年	2008年
定期債券	60個月	2005年10月13日至 2005年10月26日	2.56	5,000	4,998	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覆【2005】252號及中國人民銀行以銀覆【2005】75號文批覆同意發行人民幣共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。

(d) 已發行次級定期債券

於資產負債表日本行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	固定年利率 (%)	面值總額 (人民幣百萬元)	賬面價值	
					2009年	2008年
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	–	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	18,969	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	6,987	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	3,994	3,992
					29,950	33,440

30 已發行債券 (續)

(d) 已發行次級定期債券 (續)

於資產負債表日永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	固定年利率 (%)	面值總額 (人民幣百萬元)	賬面價值	
					2009年	2008年
定息債券	144個月	2009年12月28日	5.70	1,500	1,321	-
					31,271	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。於2008年9月4日的基準率為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覆【2004】36號文批覆同意發行人民幣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覆【2008】304號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及中國人民銀行以銀市場許准予字【2008】第25號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣300億元的次級債券。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分別為人民幣260億元的固定利息次級債券及人民幣40億元的浮動利息次級債券，當計算資本充足率時計入附屬資本。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

31 其他負債

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
應付利息				
— 發行債券	565	590	564	587
— 客戶存款及其他	7,733	7,549	7,643	7,398
	8,298	8,139	8,207	7,985
結算及清算賬戶	3,261	2,654	3,261	2,642
應付工資及福利(註釋32)	3,290	2,980	3,154	2,906
薪酬風險準備金(註釋32(e))	2,958	3,256	2,958	3,256
票據貼現未實現利息收入	1,717	1,091	1,712	1,091
應交營業稅及附加	1,406	1,140	1,395	1,133
退票及退匯	171	213	171	178
代收代付	494	492	493	489
保險負債	1,318	1,312	—	—
繼續涉入負債	409	409	409	409
資產證券化本息	371	549	371	549
應付購入債券款	27,512	1,026	27,067	841
其他應付款	5,180	3,491	3,092	2,784
	56,385	26,752	52,290	24,263

32 員工福利計劃

(a) 退休福利

(i) 定額供款退休計劃

根據中國法規，本集團為員工參加了由當地政府組織的法定定額供款退休金計劃。本集團向退休金計劃供款的比率由當地政府規定，為員工工資的8%至35%（二零零八年：8%至35%）不等的比率。

除上述法定退休計劃外，本集團為員工成立補充定額供款退休計劃。自二零零四年一月一日起，本集團的年供款按員工薪金的8.33%計提。在各年度的法定退休金供款已於註釋7披露。

對於本行於中國境外的員工，本集團按照當地法規釐定的供款比率參與了界定供款退休金計劃。

32 員工福利計劃 (續)

(a) 退休福利 (續)

(ii) 界定福利計劃

本集團為一間附屬公司的員工設有退休供款計劃及供款計劃(統稱為「界定福利計劃」)。界定福利計劃的供款是由精算師定期評估界定福利計劃的資產負債而釐定。界定福利計劃根據成員的最後薪金作為計算福利的基準。

界定福利計劃最近期一次精算估值由專業精算師華信惠悅顧問有限公司根據國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第19號於二零零九年十二月三十一日評估。界定福利計劃的界定福利義務現值及服務成本均以預計單位貸記法計算。

於2009年12月31日資產負債表內確認的金額分析如下：

	2009年	2008年
界定福利計劃資產公允價值	468	406
已累積界定福利義務現值	(335)	(411)
未確認精算虧損	42	193
於資產負債表內確認的資產淨額	175	188

以上部份之資產預期在多於一年後才收回。此項金額在實踐上未能與未來十二個月內應收賬款金額部份隔開，原因是未來的供款涉及至未來的服務提供以及未來的精算估計和市場化。預期於二零一零年不會為界定福利計劃作出供款。

於利潤表內確認的金額如下：

	2009年	2008年
服務成本	(19)	(4)
利息成本	(4)	(3)
預期界定福利計劃資產回報	23	9
已確認之精算虧損淨額	(13)	-
包括在退休福利成本的(虧損)/收入淨額	(13)	2

截至二零零九年十二月三十一日止，界定福利計劃資產的實際收益為人民幣0.77億元(二零零八年：人民幣0.42億元虧損)。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

32 員工福利計劃 (續)

(a) 退休福利 (續)

(ii) 界定福利計劃 (續)

界定福利義務變動如下：

	2009年	2008年
於1月1日界定福利義務現值	411	366
服務成本	19	4
利息成本	4	3
實際福利支出	(15)	(3)
精算(虧損)/收入	(84)	41
於12月31日實際界定福利義務	335	411

界定福利計劃資產公允價值變動如下：

	2009年	2008年
於1月1日界定福利計劃資產公允價值	406	452
預期界定福利計劃資產回報	23	9
實際福利支出	(15)	(3)
精算收入/(虧損)	54	(52)
於12月31日界定福利計劃資產公允價值	468	406

界定福利計劃資產主要分類如下：

	2009年		2008年	
		%		%
股權證券	241	51.5	166	40.9
債券證券	77	16.4	80	19.7
現金	150	32.1	160	39.4
總額	468	100	406	100

界定福利計劃的資產中沒有存放在本行的存款(二零零八年：人民幣1.5億元)。

32 員工福利計劃 (續)

(a) 退休福利 (續)

(ii) 界定福利計劃 (續)

在評估時採用的主要精算假設如下：

	2009年	2008年
	%	%
折算率		
— 退休供款計劃	2.6	1.1
— 供款計劃	1.6	1.1
界定福利計劃的長期平均資產回報率		
— 退休供款計劃	6.0	6.0
— 供款計劃	1.0	1.0
界定福利計劃界定福利部份的長期平均薪酬升幅	5.0	5.0
界定福利退休計劃的退休金增長幅度	2.5	2.5

截至二零零九年十二月三十一日止並無削減或結算的影響(二零零八年：無)。

(iii) 補充退休計劃

補充退休計劃為本行購買的年金合同，為員工提供額外定額供款退休福利。它為本行一次性自願供款，並無合約責任於未來繼續供款。於二零零九年，本行為截至本年底仍受聘的全職領薪員工購買人民幣12.18億元的年金合同(二零零八年：無)。

除上述供款外，本集團並無支付其他重大退休福利的責任。

(b) 員工住房

本行以公益金購買的住房，以短期租約及市場價格租給現有員工。租金收入作其他淨收入記入合併利潤表。

(c) 工資及獎勵計劃

經董事會決議，按每年淨利潤的增長提取一定的百分比作為員工效益獎勵。

32 員工福利計劃 (續)

(d) 以現金結算的股份支付計劃

本行於二零零七年十月三十日、二零零八年十一月七日及二零零九年十一月十六日分別實施高管人員第一期H股股票增值權激勵計劃(「第一期」)、第二期H股股票增值權(「第二期」)及第三期H股股票增值權(「第三期」)，授權本行董事會酌情邀請本行高管人員以零代價認購本集團的股票增值權。該計劃規定，股票增值權授予後兩年內不得行權，在行權限制期滿後的八年為行權有效期，每份股票增值權與一份H股股票掛鈎。

(i) 所有股票增值權將以現金支付，下表列出該計劃的條款和條件：

	期權數量 (百萬)	行權條件	期權合約期
於二零零七年十月三十日授予的期權	1.677	授予日起計2年後	10年
於二零零八年十一月七日授予的期權	1.716	授予日起計2年後	10年
於二零零九年十一月十六日授予的期權	1.590	授予日起計2年後	10年

本行於2008年度派送股票股利，每10股派送紅股3股，因此對本行2007年首期授予的H股股票增值權數量由1.29百萬調增為1.68百萬，及2008年二期授予的H股股票增值權數量由1.32百萬調增為1.72百萬。

(ii) 下表列出股票期權的數量和加權平均行權價：

	2009		2008	
	加權平均 行權價 (港幣)	期權數量 (百萬)	加權平均 行使價 (港幣)	期權數量 (百萬)
年初未行權	19.70	3.39	38.98	1.29
年內授予	21.95	1.59	12.76	1.32
年末尚未行權	20.42	4.98	25.72	2.61
年末可行權	29.90	0.42	—	—

32 員工福利計劃 (續)

(d) 以現金結算的股份支付計劃 (續)

(ii) 下表列出股票期權的數量和加權平均行權價：(續)

於二零零九年十二月三十一日尚未行權的加權平均行權價為港幣20.42元(二零零八年：港幣25.72元)，而加權平均剩餘合約期是8.83年(二零零八年：9.34年)。

根據《招商銀行股份有限公司H股股票增值權激勵計劃》中有關授予價格的調整方法，即若在行權前本行有派息，資本公積金轉增股份派送股票紅利，股票拆細或縮股等事項，應對授予價格進行相應的調整。鑑於本行H股二零零八年年度派送每股股票紅利港幣0.11元，每10股派送紅股3股。本行二零零七年首期授予的高級管理人員H股股票增值權授予價格由港幣38.98元調減至港幣29.90元，及2008年二期授予的H股股票增值權授予價格分別由港幣12.76元調減至港幣9.73元。

(iii) 認股權的公允價值及假設

獲得服務以換取認股權的公允價值按授予認股權的公允價值計量。授予認股權之估計公允價值按柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模式。認股權的合約年期須輸入該模式。

	2009年			2008年	
	第一期	第二期	第三期	第一期	第二期
於計量日的公允價值 (人民幣元)	8.31	13.98	10.90	7.44	9.76
股價(港幣元)	20.35	20.35	20.35	13.90	13.90
行使價(港幣元)	29.90	9.73	21.95	38.98	12.76
預計波幅	47%	47%	47%	74%	74%
認股權年期(年)	7.83	8.83	9.88	8.83	9.83
估計股息率	0.41%	0.41%	0.41%	1%	1%
無風險利率	2.14%	2.14%	2.14%	2.14%	2.14%

預計波幅是根據過往之波幅(以認股權的加權剩餘年期計算)，再調整因公眾所知的信息影響未來波幅的估計變動。估計股息按過往的股息。主觀輸入假設的變動可能重大影響公允價值的估計。

認股權的授予須符合服務條件。該條件並未納入計算於授予日獲得服務的公允價值。並無市場條件與授予認股權有關。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

32 員工福利計劃 (續)

(d) 以現金結算的股份支付計劃 (續)

(iv) 本集團向高級管理人員授予股票增值權的數額：

	2009年				
	第一期 股數 (千股)	第二期 股數 (千股)	第三期 股數 (千股)	已行使股數 (千股)	股數合計 (千股)
馬蔚華	390	390	300	—	1,080
張光華	195	195	150	—	540
李浩	195	195	150	—	540
唐志宏	195	195	150	—	540
尹鳳蘭	195	195	150	—	540
丁偉	156	195	150	—	501
湯小青	—	—	150	—	150
王慶彬	—	—	120	—	120
徐連峰	117	117	90	—	324
范鵬	117	117	90	—	324
蘭奇	117	117	90	—	324
合計	1,677	1,716	1,590	—	4,983

	2008年			
	第一期股數 (千股)	第二期股數 (千股)	已行使股數 (千股)	股數合計 (千股)
馬蔚華	390	390	—	780
張光華	195	195	—	390
李浩	195	195	—	390
唐志宏	195	195	—	390
尹鳳蘭	195	195	—	390
丁偉	156	195	—	351
徐連峰	117	117	—	234
范鵬	117	117	—	234
蘭奇	117	117	—	234
合計	1,677	1,716	—	3,393

註：於2009年，高級管理人員並沒行使股票增值權（2008年：無）。

32 員工福利計劃 (續)

(e) 薪酬風險準備金

本行根據中國銀行業監督管理委員會銀監辦發【2009】15號文，設立薪酬風險準備金。薪酬風險準備金是指從應分配給本行員工（不含高級管理人員）的年度薪酬中進行預留，未來根據風險管理情況延遲發放而形成的專項資金。該準備金的分配兼顧長短期利益，以業績與風險管理情況為依據，通過考核進行分配。如出現資產質量大幅下降、風險狀況和盈利狀況明顯惡化、較大案件發生、監管部門查出嚴重違規問題等情況，其相關人員的薪酬風險準備金將被限制分配。於二零零九年十二月三十一日，該金額為人民幣29.58億元（二零零八年：人民幣32.56億元）並在「其他負債」項下列示。

33 實收股本

	註冊及發行股本	
	股數 (百萬股)	合計
於2009年1月1日	14,707	14,707
股票股利	4,412	4,412
可轉換公司債券轉增股本	—	—
於2009年12月31日	19,119	19,119
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	2008年
流通股份		
— A股 (有限售條件)	—	4,799
— A股 (無限售條件)	15,659	7,246
— H股	3,460	2,662
	19,119	14,707



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

33 實收股本 (續)

本行於二零零六年二月二十四日以每10股A股轉增0.8589股的比例，將資本公積人民幣9.71億元轉增A股股本。另外，截至二零零六年十二月三十一日止年度，本行轉換人民幣51.69億元的可轉換公司債券為9.38億A股股本，共轉增股本和資本公積分別為人民幣9.38億元和人民幣43.27億元。

作為首次公開發售的一部份，本行於二零零六年九月二十二日以每股港幣8.55元的價格發行了22億股每股面值人民幣1元的H股。

於二零零六年九月二十七日，由於超額配股權的行使，本行以每股港幣8.55元的價格發行了2.2億股每股面值人民幣1元的H股。

本行的國有股東向社會保障基金理事會無償轉讓共2.42億股A股成為H股，合計相當於本公司因行使超額配售權而發行的H股數目的10%。上述H股於二零零六年十月五日開始交易。

就上述二零零六年股本變動事宜，本行的註冊及發行股本由人民幣103.74億元變更為人民幣147.03億元。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本行轉換人民幣1千萬元的可轉換公司債券為2百萬A股股本，共轉增股本和資本公積分別為人民幣2百萬元和人民幣9百萬元。因此，本行的註冊及發行股本由人民幣147.03億元變更為人民幣147.05億元。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本行轉換人民幣13百萬元的可轉換公司債券為2百萬A股股本，共轉增股本和資本公積分別為人民幣2百萬元和人民幣11百萬元。因此，本行的註冊及發行股本由人民幣147.05億元變更為人民幣147.07億元。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本行轉換人民幣0.663百萬元的可轉換公司債券為0.144百萬A股股本，共轉增股本和資本公積分別為人民幣0.144百萬元和人民幣0.519百萬元。二零零九年七月三日，本行以未分配利潤轉增股本人民幣4,412百萬元，註冊資本增至人民幣191.19億元。並經畢馬威華振會計師事務所於二零零九年七月九日出具KPMG-D (2009) CR No.0001驗資報告。

所有H股均為普通股，與A股享有同等權益。

34 資本公積

資本公積由股本溢價及已發行可轉換公司債券的權益構成部份組成。資本公積經股東批准後可用於轉化為股本。

35 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積金和法定公益金。

法定盈餘公積金的款項是按照中國財政部所制定的《企業會計準則》(2006)及其他有關補充規定計算的經審計後淨利潤的10%來調撥，直至公積金相等於本行註冊股本的50%。盈餘公積經股東批准後可用於彌補累計虧損或者轉化為實收股本。

設立法定公益金的目的是為了提供員工設施及其他集體利益，除清盤外不可用作分派。

36 投資重估儲備

投資重估儲備已按計量可供出售金融資產的公允值所採用的會計政策入賬，並已扣除相關的遞延稅項。

37 法定一般準備

根據財政部於2005年5月17日頒佈的《金融企業呆賬準備提取管理辦法》(財金【2005】49號)及2007年3月30日頒佈的《金融企業財務規則—實施指南》(財金【2007】23號)，從事銀行業務的金融機構，應於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例提取一般風險準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。一般風險準備的計提比例由金融機構綜合考慮其所面臨的風險狀況等因素確定，原則上一般風險準備餘額不低於風險資產期末餘額的1%。一般風險準備構成金融機構權益的一部份，並通過稅後利潤提取。

38 外幣折算儲備

外幣折算儲備包括所有由折算中國境外業務財務報表產生的匯兌差額。

39 分配利潤

(a) 宣派及分派股利

	2009年	2008年
年內批准、宣派及分派上年度股利 每10股人民幣1元，每10股送3股 (2008年：每10股人民幣2.8元)	5,883	4,117



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

39 分配利潤 (續)

(b) 建議分配利潤

	2009年	2008年
提取法定盈餘公積金	1,765	2,041
分派股利		
— 現金股利：每10股人民幣2.1元（2008年：人民幣1元）	4,531	1,471
— 股票股利：無（2008年：每10股送3股）	—	4,412
合計	6,296	7,924

註：

- (i) 二零零九年度建議利潤分配是根據本行二零一零年四月十三日董事會決議通過，即將提交二零一零年度股東大會確認。
- (ii) 二零零八年度實現的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並經二零零九年六月十九日股東大會批准。

40 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	2008年
現金	7,613	6,928
原到期日不超過三個月的：		
— 存放同業和其他金融機構款項	29,234	23,823
— 存放中央銀行款項	36,417	47,681
— 拆放同業和其他金融機構款項	86,677	107,790
— 債券投資	23,690	449
	183,631	186,671

(b) 重大非現金交易

於二零零九及二零零八年度內，已發行可轉換公司債券的轉增股本為非現金交易及其詳細載於註釋30(b)內。除此以外，本集團並無其他重大非現金交易。

41 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：

— 公司銀行業務

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

— 零售銀行業務

向個人客戶提供的金融服務包括貸款及存款服務、信用卡業務及投資服務。

— 資金業務

該業務涵蓋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坎。

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。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41 經營分部 (續)

(a) 分部業績、資產及負債

	本集團									
	公司銀行業務		零售銀行業務		資金業務		其他業務		合計	
	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年
外部淨利息收入	21,562	24,249	6,971	6,528	11,801	16,104	30	4	40,364	46,885
內部淨利息(支出)/收入	(121)	752	5,244	5,862	(5,141)	(6,616)	18	2	-	-
淨利息收入	21,441	25,001	12,215	12,390	6,660	9,488	48	6	40,364	46,885
淨手續費及佣金收入	2,831	2,747	4,780	4,761	(5)	(1)	206	44	7,812	7,551
其他淨收入/(支出)	975	732	528	241	1,369	(203)	186	77	3,058	847
保險營業收入	-	-	-	-	-	-	359	98	359	98
營業收入	25,247	28,480	17,523	17,392	8,024	9,284	799	225	51,593	55,381
經營費用										
— 固定資產折舊	(594)	(604)	(1,316)	(1,279)	(68)	(76)	(171)	(25)	(2,149)	(1,984)
— 其他	(10,388)	(9,696)	(12,519)	(10,801)	(1,030)	(1,064)	(140)	(32)	(24,077)	(21,593)
保險申索準備	-	-	-	-	-	-	(355)	(106)	(355)	(106)
	(10,982)	(10,300)	(13,835)	(12,080)	(1,098)	(1,140)	(666)	(163)	(26,581)	(23,683)

41 經營分部 (續)

(a) 分部業績、資產及負債 (續)

	本集團									
	公司銀行業務		零售銀行業務		資金業務		其他業務		合計	
	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年
扣除減值損失前的報告 分部利潤	14,265	18,180	3,688	5,312	6,926	8,144	133	62	25,012	31,698
資產減值損失	(1,557)	(2,847)	(1,492)	(1,059)	81	(561)	(1)	(687)	(2,969)	(5,154)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	-	-	69	11	69	11
報告分部稅前利潤	12,708	15,333	2,196	4,253	7,007	7,583	201	(614)	22,112	26,555
資本性開支 (註)	1,055	3,045	2,351	6,469	119	380	43	4	3,568	9,898

	本集團									
	公司銀行業務		零售銀行業務		資金業務		其他業務		合計	
	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年
報告分部資產	783,961	636,676	394,862	236,756	865,581	677,360	6,956	4,831	2,051,360	1,555,623
報告分部負債	949,317	735,249	673,355	532,441	336,875	212,849	4,313	1,718	1,963,860	1,482,257
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	-	-	466	402	466	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。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41 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

	本集團	
	2009年	2008年
收入		
報告分部的總收入	51,593	55,381
其他收入	255	263
合併收入	51,848	55,644
利潤		
報告分部的總利潤	22,112	26,555
其他利潤	272	204
合併稅前利潤	22,384	26,759
其他重要項目		
報告分部的總資本性開支	3,568	9,898
商譽	-	10,177
無形資產	-	1,166
合併資本性開支	3,568	21,241

	本集團	
	2009年	2008年
資產		
各報告分部的總資產	2,051,360	1,555,623
商譽	9,598	9,598
無形資產	1,110	1,155
遞延所得稅資產	2,786	2,521
其他未分配資產	3,087	2,900
合併資產合計	2,067,941	1,571,797
負債		
報告分部的總負債	1,963,860	1,482,257
應付所得稅項	1,159	2,956
遞延所得稅負債	941	848
其他未分配負債	9,198	5,955
合併負債合計	1,975,158	1,492,016

41 經營分部 (續)

(c) 地區分部

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

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

作為管理層報告的用途，地區分部的定義為：

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

地區信息	本集團			
	收入		非流動性資產	
	2009年	2008年	2009年	2008年
華東	19,404	20,257	4,500	3,555
華南和中南	19,617	23,070	14,938	14,604
西部	4,315	4,907	1,400	1,258
北部	5,797	7,182	1,326	1,382
境外	2,715	228	6,225	6,644
合計	51,848	55,644	28,389	27,443



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

42 用作質押的資產

本集團以下列資產作為附有賣出回購協議的負債的質押物。

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
有擔保負債	34,627	12,282	34,597	11,982
質押資產				
— 可供出售金融資產	19,391	—	19,391	—
— 持有至到期債券	9,131	4,840	9,131	4,840
— 其他資產	6,105	7,439	6,075	7,142
	34,627	12,279	34,597	11,982

這些交易是按標準借款及拆借的一般慣常條款進行。

43 或有負債和承擔

(a) 信貸承擔

本集團在任何特定期間均須有提供貸款額度的承擔，形式包括批出貸款額度及信用卡透支額度。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。承兌匯票包括本集團承諾支付向客戶支取的匯票。本集團預期大部份的承兌匯票均會同時與客戶償付款項結清。

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。

43 或有負債和承擔 (續)

(a) 信貸承擔 (續)

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
合同金額				
不可撤銷的保函	86,736	69,408	86,155	69,048
不可撤銷的信用證	31,051	17,721	30,895	17,615
承兌匯票	319,758	197,582	319,600	197,508
不可撤銷的貸款承諾				
— 原到期日為1年以內	5,461	929	3,175	701
— 原到期日為1年或以上	32,643	13,139	27,427	9,448
信用卡信用額度	110,880	92,877	104,329	86,084
船運擔保	3	3	1	2
	586,532	391,659	571,582	380,406

不可撤銷的貸款承諾只包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／承擔內。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零零九年十二月三十一日有金額為人民幣7,935.75億元（二零零八年：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貸能力變壞而自動取消的。

上述承擔和或有負債包括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。

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
或有負債和承擔的信貸 風險加權數額：				
或有負債和承擔	151,828	142,914	135,917	141,368



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

43 或有負債和承擔 (續)

(a) 信貸承擔 (續)

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

《國際財務報告準則》並無訂明有關計算上述信貸風險加權金額的標準。

上述信貸風險加權金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

(b) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
購買固定資產：				
— 已訂約	1,511	1,848	1,506	1,835
— 已授權但未訂約	184	—	184	—
	1,695	1,848	1,690	1,835

(c) 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：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
1年以內	1,427	1,145	1,403	1,116
1年以後至5年以內	4,256	3,417	4,211	3,371
5年以上	1,643	1,100	1,643	1,093
	7,326	5,662	7,257	5,580

本集團及本行以經營租賃租入若干物業。這些租賃一般為期1年至5年，並可能有權選擇續期，屆時所有條款均可重新商定。各項經營租賃均不包含或有租金。

43 或有負債和承擔 (續)

(d) 未決訴訟

本集團於二零零九年十二月三十一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3.49億元（二零零八年：人民幣3.81億元）。這些法律程序中，許多是有關本集團追收拖欠貸款及採取強制執行相關貸款抵質押物的權利。董事會認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本財務報表內就有關事項計提準備。

(e) 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利息按照財政部和中國人民銀行有關規則計算。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：

	本集團及本行	
	2009年	2008年
承兌責任	9,200	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。

44 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。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

44 代客交易 (續)

(a) 委託貸款業務 (續)

於資產負債表日的委託資產及負債如下：

	本集團及本行	
	2009年	2008年
委託貸款	70,638	75,214
委託貸款基金	70,638	75,224

(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，募集資金投資於國家債券、央行票據、政策性銀行債券、企業短期融資券、信託貸款以及新股認購等投資品種。與理財產品相關的信用風險、流動性風險以及利率風險由投資者承擔。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。收入在利潤表內確認為手續費及佣金收入。

理財產品及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。所募集的理財資金在還沒進行投資前歸入客戶存款。

於資產負債日與理財業務相關的客戶資金如下：

	本集團及本行	
	2009年	2008年
理財業務客戶資金	119,973	60,718

45 風險管理

(a) 信用風險

信用風險是交易對手或債務人違約，使本集團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。

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、協調配合並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，本集團制定了信貸政策指引，完善了公司及機構類客戶信貸准入、退出標準，明確了信貸結構調整政策，實施信貸風險限額管理，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質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質押品和擔保。本集團已為特定類別的抵質押品或信貸風險沖抵的可接受性制訂指引。對抵質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，進行分類管理。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。減值貸款的減值準備須視乎合適情況以組合或個別方式評估。

貸款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。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

有關貸款和墊款按行業、客戶性質、貸款組合的分析已於註釋18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。

(i) 最大風險

在不考慮抵質押品、可撤銷的貸款承諾或其他信用增級對應資產的情況下，於資產負債表日的最大信用風險是指每項金融資產的賬面值減去其減值準備。最大風險金額簡列如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
現金及存放同業和 其他金融機構	56,544	37,016	54,238	34,027
存放中央銀行款項	208,554	174,673	207,979	174,640
拆放同業和其他 金融機構款項	221,194	156,378	199,344	123,492
貸款和墊款	1,161,817	852,754	1,105,816	812,106
投資	377,072	310,446	352,258	332,213
聯營公司及合營公司投資	466	402	191	191
其他資產	11,341	10,482	8,408	9,149
金融擔保及其他有關 信用之或有負債	437,548	284,714	436,651	284,173
貸款承諾及其他有關 信用之承諾	942,559	712,683	926,238	700,796
	3,417,095	2,539,548	3,291,123	2,470,787

45 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(ii) 貸款和墊款按信用質量的分佈列示如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
已減值貸款和墊款				
按個別方式評估				
總額	7,967	8,190	7,746	8,144
減：減值準備	(5,969)	(6,727)	(5,873)	(6,692)
淨額	1,998	1,463	1,873	1,452
按組合方式評估				
總額	1,631	1,382	1,615	1,355
減：減值準備	(1,398)	(1,086)	(1,395)	(1,083)
淨額	233	296	220	272
已逾期未減值				
— 少於3個月	3,397	5,743	2,440	4,628
— 超過3個月但少於6個月	163	253	152	248
— 超過6個月但少於1年	2	1	—	—
— 超過1年	3	1	—	—
總額	3,565	5,998	2,592	4,876
減：按組合方式評估的 減值準備	(293)	(411)	(290)	(406)
淨額	3,272	5,587	2,302	4,470
未逾期未減值				
正常	1,160,586	848,732	1,105,928	809,476
關注	11,970	9,964	11,642	9,697
次級	83	96	—	—
可疑	20	—	—	—
總額	1,172,659	858,792	1,117,570	819,173
減：按組合方式評估的 減值準備	(16,345)	(13,384)	(16,149)	(13,261)
淨額	1,156,314	845,408	1,101,421	805,912
總淨額	1,161,817	852,754	1,105,816	812,106

本集團於二零零九年十二月三十一日有金額為人民幣15.69億元(二零零八年：人民幣14.26億元)的貸款和墊款原已逾期或發生減值但相關合同條款已重新商定。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(iii) 債券投資的信用質量

於資產負債表日，債券投資的信用質量根據外部信用評估機構－標準普爾的分析如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
按個別方式評估				
已出現減值總額	412	654	250	540
減值準備	(246)	(277)	(144)	(176)
賬面價值小計	166	377	106	364
未逾期未減值				
AAA	9,630	2,192	4,266	1,750
AA－至AA+	11,877	7,047	4,666	3,909
A－至A+ (註)	275,605	226,907	267,151	223,476
低於A-	4,096	2,531	1,262	968
	301,208	238,677	277,345	230,103
無評級	73,478	68,020	73,279	67,101
合計	374,852	307,074	350,730	297,568

註： 其中包括本集團持有的由中國政府、中國人民銀行及中國政策性銀行發行的債券，總額為人民幣1,551.07億元（二零零八年：人民幣1,537.84億元）。

45 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(iv) 抵質押物

已逾期未減值金融資產的抵質押物的公允價值估值如下：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
下列金融資產的抵質押物的 公允價值估值 — 貸款和墊款	7,387	9,285	5,124	6,923

(b) 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所持有的自營性交易活動。本集團認為因自營性交易而產生的市場風險並不重大。

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

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

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

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



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

二零零九年，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2008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，全年投資收益穩定，市場風險各項指標表現良好。

(c) 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，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。

本集團密切監控日常的外幣交易及頭寸。下表按主要貨幣列示了本集團於報告日的資產及負債。

45 風險管理 (續)

(c) 外匯風險 (續)

有關資產和負債按原幣種列示如下：

	本集團				
	2009年				
	折合人民幣百萬元				
	人民幣	美元	港幣	其他	合計
資產					
現金及存放中央銀行款項	207,823	3,282	4,690	372	216,167
應收銀行和其他金融機構款項	210,335	22,972	22,377	14,441	270,125
貸款和墊款	1,048,445	58,447	52,367	2,558	1,161,817
投資	329,053	27,727	12,742	7,550	377,072
其他資產	34,134	583	7,715	328	42,760
	1,829,790	113,011	99,891	25,249	2,067,941
負債					
應付銀行和其他金融機構款項	247,254	15,892	1,560	413	265,119
客戶存款	1,423,328	72,419	83,493	28,906	1,608,146
交易性金融負債	—	—	30	—	30
指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	—	1,173	—	1,173
衍生金融負債	285	454	631	104	1,474
已發行存款證	—	2,200	2,262	—	4,462
已發行其他定期債券	4,998	—	—	—	4,998
已發行次級定期債券	29,950	—	1,321	—	31,271
其他負債	53,280	785	4,275	145	58,485
	1,759,095	91,750	94,745	29,568	1,975,158
資產負債淨頭寸	70,695	21,261	5,146	(4,319)	92,783
資產負債表外淨頭寸：					
信貸承擔 (註)	397,724	54,445	20,371	6,050	478,590
衍生金融工具：					
— 遠期購入	64,114	71,665	11,675	8,448	155,902
— 遠期出售	(63,537)	(83,462)	(4,909)	(4,016)	(155,924)
— 貨幣期權淨頭寸	—	(108)	20	88	—



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(c) 外匯風險 (續)

有關資產和負債按原幣種列示如下：(續)

	本集團				
	2008年				
	折合人民幣百萬元				合計
人民幣	美元	港幣	其他		
資產					
現金及存放中央銀行款項	176,925	3,507	739	430	181,601
應收銀行和其他金融機構款項	96,210	51,747	19,133	19,376	186,466
貸款和墊款	784,668	27,268	40,150	668	852,754
投資	278,110	20,703	10,222	1,411	310,446
其他資產	32,663	903	6,773	191	40,530
	1,368,576	104,128	77,017	22,076	1,571,797
負債					
應付銀行和其他金融機構款項	160,656	4,146	971	143	165,916
客戶存款	1,084,100	83,391	60,034	23,123	1,250,648
交易性金融負債	-	-	524	-	524
指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	1,828	-	1,828
衍生金融負債	855	199	1,244	(32)	2,266
已發行存款證	-	682	1,158	-	1,840
已發行可轉換公司債券	2	-	-	-	2
已發行其他定期債券	4,996	-	-	-	4,996
已發行次級定期債券	33,440	-	-	-	33,440
其他負債	25,890	1,525	2,993	148	30,556
	1,309,939	89,943	68,752	23,382	1,492,016
資產負債淨頭寸	58,637	14,185	8,265	(1,306)	79,781
資產負債表外淨頭寸：					
信貸承擔 (註)	237,523	42,919	12,497	4,897	297,836
衍生金融工具：					
— 遠期購入	38,381	45,858	5,035	5,925	95,199
— 遠期出售	(40,934)	(47,265)	(2,394)	(4,427)	(95,020)
— 貨幣期權淨頭寸	-	(22)	2	20	-

45 風險管理 (續)

(c) 外匯風險 (續)

有關資產和負債按原幣種列示如下：(續)

	本行				
	2009年				
	折合人民幣百萬元				
	人民幣	美元	港幣	其他	合計
資產					
現金及存放中央銀行款項	207,729	3,258	3,879	242	215,108
應收銀行和其他金融機構款項	210,050	18,006	9,618	8,779	246,453
貸款和墊款	1,038,134	53,091	13,062	1,529	1,105,816
投資	330,470	18,678	1,356	1,754	352,258
其他資產	23,084	442	32,729	27	56,282
	1,809,467	93,475	60,644	12,331	1,975,917
負債					
應付銀行和其他金融機構款項	239,607	14,286	1,473	323	255,689
客戶存款	1,421,729	61,813	30,307	13,092	1,526,941
指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	—	819	—	819
衍生金融負債	285	362	245	82	974
已發行存款證	—	1,518	1,201	—	2,719
已發行其他定期債券	4,998	—	—	—	4,998
已發行次級定期債券	29,950	—	—	—	29,950
其他負債	52,408	720	237	54	53,419
	1,748,977	78,699	34,282	13,551	1,875,509
資產負債淨頭寸	60,490	14,776	26,362	(1,220)	100,408
資產負債表外淨頭寸：					
信貸承擔(註)	397,595	53,655	6,550	5,972	463,772
衍生金融工具：					
— 遠期購入	64,114	68,875	9,525	4,329	146,843
— 遠期出售	(63,537)	(77,290)	(2,870)	(3,184)	(146,881)
— 貨幣期權淨頭寸	—	(91)	—	91	—



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(c) 外匯風險 (續)

有關資產和負債按原幣種列示如下：(續)

	本行					合計
	2008年					
	折合人民幣百萬元					
	人民幣	美元	港幣	其他		
資產						
現金及存放中央銀行款項	176,886	3,475	478	280	181,119	
應收銀行和其他金融機構款項	95,577	42,861	5,071	7,531	151,040	
貸款和墊款	781,969	24,827	5,034	276	812,106	
投資	277,669	18,730	3,332	608	300,339	
其他資產	23,192	785	30,668	123	54,768	
	1,355,293	90,678	44,583	8,818	1,499,372	
負債						
應付銀行和其他金融機構款項	160,363	3,648	922	87	165,020	
客戶存款	1,083,181	71,519	13,311	10,229	1,178,240	
衍生金融負債	855	119	1,153	(35)	2,092	
已發行存款證	-	307	634	-	941	
已發行可轉換公司債券	2	-	-	-	2	
已發行其他定期債券	4,996	-	-	-	4,996	
已發行次級定期債券	33,440	-	-	-	33,440	
其他負債	25,636	1,490	12	66	27,204	
	1,308,473	77,083	16,032	10,347	1,411,935	
資產負債淨頭寸	46,820	13,595	28,551	(1,529)	87,437	
資產負債表外淨頭寸：						
信貸承擔(註)	237,182	42,281	1,987	4,649	286,099	
衍生金融工具：						
— 遠期購入	38,381	43,936	3,389	4,550	90,256	
— 遠期出售	(40,934)	(45,874)	(324)	(2,963)	(90,095)	
— 貨幣期權淨頭寸	-	(20)	-	20	-	

註： 信貸承擔一般在未使用前已到期，故以上列示的淨頭寸(已扣除有關保證金)並不代表未來現金流之需求。

45 風險管理 (續)

(c) 外匯風險 (續)

在現行有管理的浮動匯率制度下，本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團匯兌淨損益的可能影響。下表列出本集團於二零零九年十二月三十一日和二零零八年十二月三十一日按當日資產和負債進行匯率敏感性分析結果。

	2009年		2008年	
	匯率變更(基點)		匯率變更(基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利潤的增加/(減少)	85	(85)	(120)	120

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的匯率風險結構。考慮到人民幣匯率制度的性質，有關的分析基於以下假設：

- (i) 各種匯率敏感度是指各幣種對人民幣匯率基準波動100個基點造成的匯兌損益；
- (ii) 各幣種匯率變動是指各幣種對人民幣匯率同時同向波動；及
- (iii) 計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、遠期外匯敞口和期權。

由於基於上述假設，匯率變化導致本集團匯兌淨損益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(d) 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。

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(d) 利率風險 (續)

2009年，本集團在銀行賬戶利率風險方面啟動了全面的建章立制工作，完成了《招商銀行銀行賬戶利率風險管理辦法》等利率風險管理的規章制度。完善本集團銀行賬戶利率風險管理體系。同時，本集團打造了司庫運作機制，包括建立例會制度、理順工作流程、明確職責分工等，為分析利率風險成因、提出管理建議、落實管理措施提供了有效載體。

下表列出於資產負債表日計息資產及負債於相關年度的實際利率和預計下一個重新定價日期（或到期日，以較早者為準）。

	本集團						
	2009年						
	實際利率	合計	3個月或 以下（包括 已逾期）	3個月 至1年	1年至5年	5年以上	不計息
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.50%	216,167	207,807	-	-	-	8,360
應收銀行和其他 金融機構款項	1.46%	270,125	196,136	70,012	-	-	3,977
貸款和墊款（註(i)）	4.42%	1,161,817	736,226	397,554	20,894	7,098	45
投資	3.09%	377,072	89,355	101,260	115,131	69,106	2,220
其他資產	-	42,760	521	895	-	-	41,344
資產總計		2,067,941	1,230,045	569,721	136,025	76,204	55,946
負債							
應付銀行和其他金融 機構款項	1.57%	265,119	252,332	12,434	161	-	192
客戶存款	1.39%	1,608,146	1,264,851	281,096	51,572	5,260	5,367
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	1.01%	2,677	207	820	176	-	1,474
已發行存款證	0.75%	4,462	4,462	-	-	-	-
已發行其他定期債券	2.61%	4,998	-	4,998	-	-	-
已發行次級定期債券	5.63%	31,271	-	3,994	18,970	8,307	-
其他負債	-	58,485	-	85	-	-	58,400
負債總計		1,975,158	1,521,852	303,427	70,879	13,567	65,433
資產負債缺口		92,783	(291,807)	266,294	65,146	62,637	(9,487)

45 風險管理 (續)

(d) 利率風險 (續)

本集團							
2008年							
	實際利率	合計	3個月或 以下(包括 已逾期)	3個月 至1年	1年至5年	5年以上	不計息
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.67%	181,601	174,673	-	-	-	6,928
應收銀行和其他金融 機構款項	2.85%	186,466	166,664	18,728	7	-	1,067
貸款和墊款(註(i))	6.53%	852,754	552,230	275,998	17,183	7,309	34
投資	3.78%	310,446	70,584	124,015	69,403	43,123	3,321
其他資產	-	40,530	-	-	-	-	40,530
資產總計		1,571,797	964,151	418,741	86,593	50,432	51,880
負債							
應付銀行和其他 金融機構款項	1.94%	165,916	161,722	3,885	161	-	148
客戶存款	1.92%	1,250,648	948,795	238,155	49,719	5,334	8,645
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	4,618	1,408	761	183	-	2,266
已發行存款證	1.43%	1,840	1,840	-	-	-	-
已發行可轉換公司債券	3.70%	2	-	2	-	-	-
已發行其他定期債券	2.19%	4,996	-	-	4,996	-	-
已發行次級定期債券	6.32%	33,440	-	7,492	18,962	6,986	-
其他負債	-	30,556	-	-	-	-	30,556
負債總計		1,492,016	1,113,765	250,295	74,021	12,320	41,615
資產負債缺口		79,781	(149,614)	168,446	12,572	38,112	10,265



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(d) 利率風險 (續)

	本行						
	2009年						
	實際利率	合計	3個月或 以下(包括 已逾期)	3個月 至1年	1年至5年	5年以上	不計息
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.50%	215,108	207,733	-	-	-	7,375
應收銀行和其他 金融機構款項	1.51%	246,453	173,706	69,364	-	-	3,383
貸款和墊款(註(i))	4.49%	1,105,816	688,965	389,279	20,563	7,009	-
投資	3.16%	352,258	71,579	99,575	110,491	69,085	1,528
其他資產	-	56,282	-	-	-	-	56,282
資產總計		1,975,917	1,141,983	558,218	131,054	76,094	68,568
負債							
應付銀行和其他 金融機構款項	1.56%	255,689	249,787	5,741	161	-	-
客戶存款	1.44%	1,526,941	1,193,852	275,922	51,274	5,260	633
衍生金融負債	1.01%	1,793	-	643	176	-	974
已發行存款證	0.67%	2,719	2,719	-	-	-	-
已發行其他定期債券	2.61%	4,998	-	4,998	-	-	-
已發行次級定期債券	5.68%	29,950	-	3,994	18,969	6,987	-
其他負債	-	53,419	-	-	-	-	53,419
負債總計		1,875,509	1,446,358	291,298	70,580	12,247	55,026
資產負債缺口		100,408	(304,375)	266,920	60,474	63,847	13,542

45 風險管理 (續)

(d) 利率風險 (續)

	本行						
	2008年						
	實際利率	合計	3個月或 以下(包括 已逾期)	3個月 至1年	1年至5年	5年以上	不計息
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.67%	181,119	174,640	-	-	-	6,479
應收銀行和其他							
金融機構款項	3.34%	151,040	131,551	18,661	7	-	821
貸款和墊款(註(i))	6.80%	812,106	514,879	275,098	14,996	7,133	-
投資	3.85%	300,339	64,782	121,805	67,907	43,074	2,771
其他資產	-	54,768	-	-	-	-	54,768
資產總計		1,499,372	885,852	415,564	82,910	50,207	64,839
負債							
應付銀行和其他							
金融機構款項	1.95%	165,020	161,213	3,604	161	-	42
客戶存款	2.02%	1,178,240	882,066	235,635	49,677	5,334	5,528
衍生金融負債	-	2,092	-	-	-	-	2,092
已發行存款證	1.95%	941	941	-	-	-	-
已發行可轉換公司債券	3.70%	2	-	2	-	-	-
已發行其他定期債券	2.19%	4,996	-	-	4,996	-	-
已發行次級定期債券	6.32%	33,440	-	7,492	18,962	6,986	-
其他負債	-	27,204	-	-	-	-	27,204
負債總計		1,411,935	1,044,220	246,733	73,796	12,320	34,866
資產負債缺口		87,437	(158,368)	168,831	9,114	37,887	29,973

註：

- (i) 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於二零零九年十二月三十一日的逾期金額(扣除減值準備)。逾期金額是指該等所有或部份本金已逾期的貸款。

本集團採用情景模擬法分析衡量利率變化對本集團淨利息收入的可能影響。下表列出本集團於二零零九年十二月三十一日和二零零八年十二月三十一日按當日資產和負債進行利率敏感性分析結果。

45 風險管理 (續)

(d) 利率風險 (續)

	2009年		2008年	
	利率變更 (基點)		利率變更 (基點)	
	100	(100)	100	(100)
按年度化計算淨利息收入的 (減少)/增加	(1,903)	1,903	(967)	967

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的利率風險結構。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本集團資產和負債的重新定價對本集團按年化計算利息收入的影響，基於以下假設：

- (i) 所有在一年內重新定價或到期的資產和負債均假設在有關期間開始時重新定價或到期；
- (ii) 收益率曲線隨利率變化而平行移動；及
- (iii) 資產和負債組合併無其他變化。

由於基於上述假設，利率增減導致本集團淨利息收入出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(e) 流動性風險

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

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，採用壓力測試評判本集團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。

45 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

二零零九年，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，同時開始加大債券投資力度。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。據分析歷史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。

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

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

45 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：(續)

	實時償還	2008年						合計
		1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	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
貸款和墊款 (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
- 以公允價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
以公允價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
已發行其他定期債券	-	-	-	-	4,996	-	-	4,996
已發行次級定期債券	-	-	-	-	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

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

本行的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	實時償還	2009年						合計
		1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	41,855	-	-	-	-	-	173,253	215,108
應收銀行和其他金融機構款項 貸款和墊款 (註(ii))	16,195	87,087	75,092	68,054	25	-	-	246,453
投資 (註(iii))	-	9,820	24,546	50,685	173,315	92,364	1,528	352,258
- 以公允價值計量且其變動計入 當期損益	-	270	1,771	702	5,255	2,487	896	11,381
- 可供出售	-	7,740	16,627	13,489	131,953	63,619	632	234,060
- 持有至到期	-	1,810	2,347	19,698	22,377	24,165	-	70,397
- 應收款項	-	-	3,801	16,796	13,730	2,093	-	36,420
其他資產	3,491	841	1,219	2,652	227	10	47,842	56,282
資產總計	63,501	149,939	236,386	538,734	434,380	326,716	226,261	1,975,917
應付銀行和其他金融機構款項 客戶存款 (註(iv))	150,323	85,390	14,376	4,439	1,161	-	-	255,689
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	643	176	-	974	1,793
已發行存款證	-	-	341	1,058	1,320	-	-	2,719
已發行其他定期債券	-	-	-	4,998	-	-	-	4,998
已發行次級定期債券	-	-	-	-	-	29,950	-	29,950
其他負債	21,966	27,564	879	2,156	814	40	-	53,419
負債總計	1,107,824	220,186	162,565	291,200	62,270	30,490	974	1,875,509
(短)/長頭寸	(1,044,323)	(70,247)	73,821	247,534	372,110	296,226	225,287	100,408

45 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

本行的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：(續)

	實時償還	2008年						合計
		1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	53,213	-	-	-	-	-	127,906	181,119
應收銀行和其他金融機構款項	13,207	63,195	55,945	18,661	32	-	-	151,040
貸款和墊款 (註(ii))	2,503	45,086	115,386	369,528	148,548	128,667	2,388	812,106
投資 (註(iii))	-	14,176	16,551	73,634	134,429	58,727	2,822	300,339
— 以公允值計量且其變動計入 當期損益	-	-	531	3,339	5,569	1,425	2,252	13,116
— 可供出售	-	12,923	15,119	62,197	71,420	43,374	558	205,591
— 持有至到期	-	1,253	285	6,184	45,247	13,242	6	66,217
— 應收款項	-	-	616	1,914	12,193	686	6	15,415
其他資產	4,775	934	1,220	2,007	581	4	45,247	54,768
資產總計	73,698	123,391	189,102	463,830	283,590	187,398	178,363	1,499,372
應付銀行和其他金融機構款項	98,443	33,668	28,144	3,604	1,161	-	-	165,020
客戶存款 (註(iv))	672,968	80,682	128,373	236,135	58,528	1,554	-	1,178,240
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-	2,092	2,092
已發行存款證	-	440	-	307	194	-	-	941
已發行可轉換公司債券	-	-	-	2	-	-	-	2
已發行其他定期債券	-	-	-	-	4,996	-	-	4,996
已發行次級定期債券	-	-	-	-	3,500	29,940	-	33,440
其他負債	22,178	480	1,232	1,930	773	611	-	27,204
負債總計	793,589	115,270	157,749	241,978	69,152	32,105	2,092	1,411,935
(短)/長頭寸	(719,891)	8,121	31,353	221,852	214,438	155,293	176,271	87,437

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) 貸款和墊款中的「無期限」類別是指部份或全部本金已逾期一個月以上的貸款。該等逾期金額是以扣除適當減值準備後的金額列示。
- (iii) 投資中的交易性資產及指定為以公允值計量其變動計入當期損益的金融資產，剩餘到期日不代表本行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。

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

下表列示於資產負債表日本集團的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的合約到期日分析。由於用作交易用途之資產和負債一般為短期持有，故其交易不包括在以下分析內。下列金額為未折現合約現金流量：

	2009年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不定期
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	216,167	216,167	42,853	-	-	-	-	-	173,314
應收銀行和其他									
金融機構款項	270,125	272,431	17,299	101,659	83,213	69,974	281	-	5
貸款和墊款	1,161,817	1,347,523	3,576	55,870	147,579	453,170	356,358	327,120	3,850
投資									
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益	15,856	17,207	-	1,788	2,684	1,913	7,825	2,941	56
— 可供出售	244,916	288,258	-	7,941	17,062	17,257	161,026	83,772	1,200
— 持有至到期	80,201	99,264	-	3,832	5,519	22,248	30,196	37,468	1
— 應收賬款	35,100	36,663	466	4	3,878	17,032	13,894	1,389	-
其他資產	5,878	6,932	2,798	446	345	1,474	674	444	751
	2,030,060	2,284,445	66,992	171,540	260,280	583,068	570,254	453,134	179,177
非衍生金融負債									
應付銀行和其他									
金融機構款項	265,119	265,886	150,426	87,646	14,824	11,710	1,274	6	-
客戶存款	1,608,146	1,634,213	970,952	137,133	165,050	291,408	69,018	652	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,203	1,212	-	27	183	824	178	-	-
已發行存款證	4,462	4,485	-	98	452	2,523	1,412	-	-
已發行其他定期債券	4,998	5,127	-	-	-	5,127	-	-	-
已發行次級定期債券	31,271	32,991	-	4	22	615	416	31,934	-
其他負債	49,246	49,248	18,488	28,119	547	492	1,115	82	405
	1,964,445	1,993,162	1,139,866	253,027	181,078	312,699	73,413	32,674	405
貸款承諾		148,984	148,984	-	-	-	-	-	-

45 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

下表列示於資產負債表日本集團的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的合約到期日分析。由於用作交易用途之資產和負債一般為短期持有，故其交易不包括在以下分析內。下列金額為未折現合約現金流量：(續)

	2008年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不定期
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	181,601	181,601	53,680	-	-	-	-	-	127,921
應收銀行和其他									
金融機構款項	186,466	188,615	14,140	93,886	60,709	19,466	407	-	7
貸款和墊款	852,754	996,960	4,154	49,019	125,705	396,542	219,096	199,908	2,536
投資									
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益	15,412	19,406	-	646	1,224	5,276	7,982	1,929	2,349
— 可供出售	206,959	234,207	-	13,520	15,631	64,788	81,050	58,190	1,028
— 持有至到期	70,373	90,436	-	3,105	2,241	7,305	56,381	21,398	6
— 應收賬款	15,415	16,917	-	-	679	2,153	13,393	686	6
其他資產	5,283	5,473	3,874	210	83	356	56	8	886
	1,534,263	1,733,615	75,848	160,386	206,272	495,886	378,365	282,119	134,739
非衍生金融負債									
應付銀行和其他									
金融機構款項	165,916	166,898	98,726	34,337	28,713	3,810	1,307	5	-
客戶存款	1,250,648	1,278,777	697,005	114,695	147,791	248,238	68,853	2,195	-
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債	2,352	2,390	-	320	483	1,092	495	-	-
已發行存款證	1,840	1,876	-	443	309	633	491	-	-
已發行可轉換公司債券	2	2	-	-	-	2	-	-	-
已發行其他定期債券	4,996	5,229	-	-	-	128	5,101	-	-
已發行次級定期債券	33,440	44,972	-	-	-	1,821	11,692	31,459	-
其他負債	22,417	22,417	19,734	272	201	540	703	708	259
	1,481,611	1,522,561	815,465	150,067	177,497	256,264	88,642	34,367	259
貸款承諾		106,945	106,945	-	-	-	-	-	-

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

下表列示於資產負債表日本行的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的合約到期日分析。由於用作交易用途之資產和負債一般為短期持有，故其交易不包括在以下分析內。下列金額為未折現合約現金流量：

	2009年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不定期
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	215,108	215,108	41,855	-	-	-	-	-	173,253
應收銀行和其他									
金融機構款項	246,453	248,727	16,345	87,385	75,868	69,093	31	-	5
貸款和墊款	1,105,816	1,285,687	2,681	55,200	144,410	442,337	325,916	311,482	3,661
投資									
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益	10,485	11,625	-	275	1,804	752	5,852	2,942	-
— 可供出售	234,060	276,989	-	7,929	17,015	15,373	152,265	83,772	635
— 持有至到期	70,397	89,206	-	1,895	2,658	20,244	26,966	37,442	1
— 應收賬款	36,420	37,983	466	5	3,879	17,033	13,895	2,705	-
其他資產	35,394	35,394	2,640	-	-	-	-	-	32,754
	1,954,133	2,200,719	63,987	152,689	245,634	564,832	524,925	438,343	210,309
非衍生金融負債									
應付銀行和其他									
金融機構款項	255,689	256,303	150,453	85,476	14,527	4,567	1,274	6	-
客戶存款	1,526,941	1,552,275	939,224	108,529	149,512	286,191	68,250	569	-
以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債	819	827	-	-	2	647	178	-	-
已發行存款證	2,719	2,736	-	1	345	1,066	1,324	-	-
已發行其他定期債券	4,998	5,127	-	-	-	5,127	-	-	-
已發行次級定期債券	29,950	30,487	-	-	-	537	-	29,950	-
其他負債	45,212	45,212	18,147	27,065	-	-	-	-	-
	1,866,328	1,892,967	1,107,824	221,071	164,386	298,135	71,026	30,525	-
貸款承諾		134,931	134,931	-	-	-	-	-	-

45 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

下表列示於資產負債表日本行的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的合約到期日分析。由於用作交易用途之資產和負債一般為短期持有，故其交易不包括在以下分析內。下列金額為未折現合約現金流量：(續)

	2008年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不定期
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	181,119	181,119	53,213	-	-	-	-	-	127,906
應收銀行和其他									
金融機構款項	151,040	153,129	13,308	63,489	56,895	19,390	40	-	7
貸款和墊款	812,106	950,897	3,144	48,103	123,668	390,858	197,560	185,161	2,403
投資									
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益	10,865	14,604	-	7	598	3,483	6,346	1,918	2,252
— 可供出售	205,591	232,767	-	13,518	15,627	64,123	80,772	58,168	559
— 持有至到期	66,217	86,192	-	1,353	655	6,774	56,038	21,366	6
— 應收賬款	15,415	16,917	-	-	679	2,153	13,393	686	6
其他資產	35,787	35,787	3,722	-	-	-	-	-	32,065
	1,478,140	1,671,412	73,387	126,470	198,122	486,781	354,149	267,299	165,204
非衍生金融負債									
應付銀行和其他									
金融機構款項	165,020	165,998	98,713	33,775	28,371	3,827	1,307	5	-
客戶存款	1,178,240	1,206,145	675,656	82,208	131,596	245,682	68,808	2,195	-
已發行存款證	941	954	-	440	-	319	195	-	-
已發行可轉換公司債券	2	2	-	-	-	2	-	-	-
已發行其他定期債券	4,996	5,229	-	-	-	128	5,101	-	-
已發行次級定期債券	33,440	44,972	-	-	-	1,821	11,692	31,459	-
其他負債	19,219	19,219	19,219	-	-	-	-	-	-
	1,401,858	1,442,519	793,588	116,423	159,967	251,779	87,103	33,659	-
貸款承諾		96,233	96,233	-	-	-	-	-	-

(f) 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。

2009年，本集團以實施巴塞爾新資本協議為契機，從完善組織架構、開展風險計量、開發管理工具、制定和完善相關風險管理政策等多個方面着手，結合強化內部控制、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手段，大力提升本集團操作風險管理的能力和有效性，實現了對操作風險的有效管控。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(g) 資本管理

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

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

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

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

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

(h) 運用衍生金融工具

衍生金融工具是資產負債表外金融工具，其中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。本集團的衍生金融工具均屬場外交易的衍生金融工具。

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。衍生金融工具包括但不限於：外匯掉期、遠期外匯交易、貨幣掉期、遠期利率協議、利率掉期、利率期權、信用違約掉期、債券期權、權益掉期、利率、信用類衍生工具。本集團的衍生金融工具可根據持有目的不同分類為交易性衍生金融工具和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。

本集團會根據銀行資產負債的利率匯率風險狀況，基於對未來利率匯率走勢的分析判斷，選擇合適的對沖策略和對沖工具。

當本集團的資產或負債的原幣為外幣時，可能會面臨因匯率變動而引起價值波動的風險，而這種風險可以通過外匯遠期合約或外匯期權合約進行抵銷。

45 風險管理 (續)

(h) 運用衍生金融工具 (續)

以下列示的是各資產負債表日本集團衍生金融工具按剩餘到期日分析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。

	本集團						
	2009年						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	200	1,773	3,081	137	5,191	55	(138)
貨幣衍生金融工具							
即期	16,276	–	–	–	16,276	1	(3)
遠期	7,868	76,927	5,621	–	90,416	657	(506)
外匯掉期	27,975	20,242	689	–	48,906	78	(200)
期權	15,563	1	–	–	15,564	136	(139)
	67,682	97,170	6,310	–	171,162	872	(848)
其他衍生金融工具							
權益掉期	112	413	26	–	551	9	(9)
權益期權	386	50	–	–	436	14	(4)
信用違約掉期	–	205	2,389	–	2,594	11	(10)
	498	668	2,415	–	3,581	34	(23)
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	313	1,098	2,489	–	3,900	38	(206)
貨幣衍生金融工具							
外匯掉期	–	176	–	–	176	–	(1)
其他衍生金融工具							
權益期權	–	202	1,795	–	1,997	–	(258)
	313	1,476	4,284	–	6,073	38	(465)
合計						999	(1,474)

(註釋19(a))



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(h) 運用衍生金融工具 (續)

	本集團						
	2008年						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	1,860	34,691	7,303	136	43,990	197	(388)
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	-	-	136	-	136	-	(14)
合計						2,287	(2,266)

(註釋19(a))

45 風險管理 (續)

(h) 運用衍生金融工具 (續)

	本行						公允價值	
	2009年						資產	負債
	按剩餘到期日分析的名義金額							
	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	200	1,773	2,955	137	5,065	55	(131)	
貨幣衍生金融工具								
即期	16,276	-	-	-	16,276	1	(3)	
遠期	7,783	76,927	5,541	-	90,251	654	(503)	
外匯掉期	19,765	19,559	689	-	40,013	34	(168)	
期權	14,106	-	-	-	14,106	131	(134)	
	57,930	96,486	6,230	-	160,646	820	(808)	
其他衍生金融工具								
權益掉期	112	413	26	-	551	9	(9)	
信用違約掉期	-	205	2,389	-	2,594	11	(10)	
	112	618	2,415	-	3,145	20	(19)	
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	-	467	381	-	848	1	(15)	
貨幣衍生金融工具								
外匯掉期	-	176	-	-	176	-	(1)	
	-	643	381	-	1,024	1	(16)	
合計						896	(974)	

(註釋19(a))

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

45 風險管理 (續)

(h) 運用衍生金融工具 (續)

	本行						2008年	
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值		
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債	
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	5,707	136	40,371	178	(229)	
貨幣衍生金融工具								
即期	15,895	-	-	-	15,895	17	(16)	
遠期	19,939	32,214	1,344	-	53,497	1,397	(1,164)	
外匯掉期	10,334	9,475	405	-	20,214	215	(111)	
期權	9,308	-	-	-	9,308	289	(312)	
	55,476	41,689	1,749	-	98,914	1,918	(1,603)	
其他衍生金融工具								
權益掉期	1,617	1,189	112	-	2,918	59	(59)	
信用違約掉期	-	-	3,303	-	3,303	97	(187)	
	1,617	1,189	3,415	-	6,221	156	(246)	
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	-	-	136	-	136	-	(14)	
合計						2,252	(2,092)	

(註釋19(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。

信貸風險加權金額

	2009年	2008年
利率衍生金融工具	93	62
貨幣衍生金融工具	2,463	585
其他衍生金融工具	39	37
	2,595	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。

45 風險管理 (續)

(i) 公允值

(i) 金融資產

本集團的金融資產主要包括現金、存放和拆放中央銀行、同業和其他金融機構、貸款和墊款和投資。

除貸款和墊款及持有至到期債券投資外，大部份金融資產均於一年之內到期或已按其公允值計量，其賬面值接近公允值。

貸款和墊款以攤餘成本扣除減值準備列賬(註釋18)。由於貸款和墊款的利率隨中國人民銀行規定的利率實時調整，及減值貸款已扣除減值準備以反映其可回收金額，因此貸款的公允值與賬面值接近。

持有至到期債券投資以攤餘成本扣除減值準備列賬，其公允值已披露於註釋19(c)。

(ii) 金融負債

本集團的金融負債主要包括客戶存款、同業和其他金融機構存放及拆入和本行發行的債券。除以下的金融負債外，其他金融負債於各資產負債表日的賬面值接近公允值。

賬面價值

	2009年	2008年
已發行可轉換公司債券	-	2
已發行次級定期債券	31,271	33,440
	31,271	33,442

公允價值

	2009年	2008年
已發行可轉換公司債券	-	4
已發行次級定期債券	32,712	35,873
	32,712	35,877



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

46 主要會計估計及判斷

在釐定部份資產和負債的賬面金額時，本集團就不確定的未來事件對各資產負債表日資產負債的影響作出了假設。這些估計涉及對現金流量及折現率的假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。除對未來事件的假設和估計外，本集團採用會計政策時還作出了判斷。

(a) 貸款的減值損失

本集團定期審閱貸款組合，以評估是否出現減值損失，並在出現這種情況時評估減值損失的具體數額。減值的客觀證據包括顯示個別貸款的估計未來現金流量明顯減少的可觀察數據。本集團已於主要會計政策註釋2(n)描述客觀證據。個別評估減值的貸款減值損失是該貸款的估計未來現金流量的減少數額。當運用組合測算的方法評估貸款的減值時，估計數字是根據與貸款具有類似信貸風險特徵的資產在過去的損失率而釐定。然後，根據反映目前經濟狀況的相關可觀察數據，對過去的損失率作出調整。管理層定期審閱估計未來現金流量時所採用的方法和假設，以縮小估計損失與實際損失之間的差距。

(b) 可供出售權益投資的減值

可供出售權益投資減值的客觀證據包括投資公允價值大幅或持續下跌至低於成本。在決定公允價值是否出現大幅或持續下跌時需要進行判斷。在進行判斷時，本集團會考慮歷史市場波動記錄和該權益投資的歷史價格，以及被投資企業所屬行業表現和其財務狀況等其他因素。

(c) 金融工具的公允值

部份金融工具沒有交投活躍的市場可提供報價。這些金融工具需要採用估值技術釐定公允值。估值技術包括採用市場的最新正常交易信息，參考類似的金融工具最新的公允值、折現現金流量分析和期權定價模型。本集團建立了一套流程機制，以確保由合資格人員構思估值技術，並由獨立於研發估值技術工作的人員負責驗證和審閱。估值技術在用來估值前會經過核證和調整，確保得出的結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多用市場信息，而部份信息需要管理層作出估計（例如信貸和交易對方風險、風險相關係數）。本集團定期審閱管理層的估計和假設，必要時會作出調整。

(d) 持有至到期投資

就持有的固定或可確定的付款和固定到期日的非衍生工具金融資產，本集團如確定有能力並計劃持有至到期的，則歸類為持有至到期投資。在評估某金融資產是否符合歸類為持有至到期投資的條件時，管理層需要作出重大判斷。如果對本集團是否有意及有能力持有某特定投資至到期日的判斷有所偏差，可能會導致整個投資組合需被重新歸類為可供出售投資。

46 主要會計估計及判斷 (續)

(e) 所得稅

釐定所得稅準備涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的稅項準備。本集團定期重新考慮這些交易的稅務處理，以及稅務法規的所有修訂。遞延稅項資產是就未利用稅損和可抵扣暫時差異而確認。由於遞延稅項資產只限在很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應課稅利潤時才會確認，所以需要管理層判斷獲得未來應稅利潤的可能性。本集團不斷審閱管理層的評估，如果很可能獲得能利用遞延稅項資產的未來應稅利潤，便會確認額外的遞延稅項資產。

(f) 職員退休福利計劃

本集團於註釋32(a)中所述的退休計劃之責任在估值時需作出精算假設。此等假設於未來是否適用是存在不確定性的，該等假設需要作定期審查，如有需要會作出更新。

(g) 保險合約申索之最終負債

就保險合約下索償所產生最終負債的估計，是本集團其中一項關鍵會計估計。估計和判斷是根據過往經驗和其他因素持續評估，包括對在結算日已發生但未向本集團呈報（「已發生但未呈報」）的虧損事件的預計。對已發生但未呈報索償的估計，在一般情況下比已向本集團呈報的索償賠付成本的估計（有關索償事項的數據可與取得）受較大不明朗因素所影響。受保人可能會不察覺已發生但未呈報的索償，直至多年後引致索償的事件發生後才得知。

對某些索償負債的最終成本進行估計，是一項十分複雜的過程。在估計本集團最終需要支付有關索償的負債時，須要考慮眾多的不確定因素。僱員賠償和其他負債保單所引起的索償或會比較漫長和難以估計。本集團已聘請獨立精算師，利用既定的精算方法估計索償負債。有關方法屬於統計性質，並可能會受多項不同因素所影響。可能會影響負債估計準確性的較重要因素包括法理上可擴寬本集團發出的保險合約所提供保障的意向和保障範圍，實際索償結果與過往經驗的分歧程度，以及事件的出現與向本集團呈報索償兩者的時差。

(h) 撥備

本集團使用判斷以評估因銷售予客戶之投資產品而產生之投訴及法律訴訟的應付款。

財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

47 與有關連人士之重大交易

(a) 主要關聯方概況

本行大股東及其母公司和本行控股子公司

各公司主要情況

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行的 持股比例	本行持股 比例	主營業務	與本行 關係	經濟性質 或類型	法定 代表人
招商局集團 有限公司	北京	人民幣63億元	18.10% (註(i))	-	運輸、代理、倉儲 服務、租賃、製造、 修理、承包施工、 銷售、組織管理	大股東之 母公司	有限公司	秦曉
招商局輪船股份 有限公司	北京	人民幣2億元	12.37% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、 銷售採購供應、代理 有限公司	大股東	股份	秦曉
招銀國際金融 有限公司	香港	港幣2.5億元	-	100%	財務諮詢、服務	子公司	有限公司	馬蔚華
招銀金融租賃 有限公司	上海	人民幣20億元	-	100%	融資租賃、經濟諮詢	子公司	有限公司	王慶彬
永隆銀行 有限公司	香港	港幣11.61億元	-	100%	銀行業務	子公司	有限公司	馬蔚華

註：

- (i) 招商局集團公司通過其子公司間接持有本行18.10%（二零零八年：18.04%）的股份。
- (ii) 招商局輪船股份有限公司（「招商局輪船」）是招商局集團有限公司（「招商局集團」）的子公司，於二零零九年十二月三十一日其持有本行12.37%的股權（二零零八年：12.37%），為本行第一大股東。

各公司的註冊資本及其變化（金額：元）

關聯方名稱	2009年		2008年	
招商局集團有限公司	人民幣6,300,000,000		人民幣5,400,000,000	
招商局輪船股份有限公司	人民幣200,000,000		人民幣200,000,000	
招銀國際金融有限公司	港幣250,000,000		港幣250,000,000	
招銀金融租賃有限公司	人民幣2,000,000,000		人民幣2,000,000,000	
永隆銀行有限公司	港幣1,160,950,575		港幣1,160,950,575	

大股東對本行及本行對子公司所持股份變化

	招商局 輪船股份有限公司		招銀國際 金融有限公司		招商金融 租賃有限公司		永隆銀行 有限公司	
	金額(元) 人民幣	比例 %	金額(元) 港幣	比例 %	金額(元) 人民幣	比例 %	金額(元) 港幣	比例 %
於2009年1月1日	1,818,720,804	12.37	250,000,000	100.00	2,000,000,000	100.00	1,135,641,852	97.82
本年增加	545,865,568	-	-	-	-	-	25,308,723	2.18
於2009年12月31日	2,364,586,372	12.37	250,000,000	100.00	2,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00

47 與有關連人士之重大交易 (續)

(b) 交易條款

在各年度，本集團在其日常銀行業務中與有關連人士進行交易，包括借貸、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年利率釐定：

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

於本年度內，本集團並無對給予有關連人士的貸款和墊款作出以個別方式進行評估的減值準備。

(c) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局及其關聯公司於二零零九年十二月三十一日擁有18.10% (二零零八年：17.89%) 本行的股權 (其中由招商局直接持有12.37% (二零零八年：12.37%))。本集團與招商局及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
資產負債表內項目：				
— 貸款和墊款	3,551	4,411	3,279	3,712
— 投資	2,472	2,168	2,471	2,167
— 客戶存款	37,047	23,052	36,996	22,260
資產負債表外項目：				
— 不可撤銷的保函	547	988	437	869
— 不可撤銷的信用證	101	169	101	169
— 承兌匯票	298	269	298	269
平均貸款和墊款	3,923	4,436	3,513	3,807
利息收入	196	281	191	275
利息支出	561	616	559	616
手續費及佣金淨收入	307	304	307	304



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

47 與有關連人士之重大交易 (續) (d) 董監事控制公司 (除註釋47(b)列示外)

	本集團及本行	
	2009年	2008年
資產負債表內項目：		
— 貸款和墊款	4,450	—
— 投資	157	370
— 客戶存款	18,226	8,266
資產負債表外項目：		
— 不可撤銷保函	2,527	—
— 不可撤銷信用證	239	—
— 承兌匯票	36	11
平均貸款和墊款	4,244	276
利息收入	148	27
利息支出	205	178
手續費及佣金淨收入	19	—

(e) 聯營及合營公司 (除註釋47(b)列示外)

	本集團及本行	
	2009年	2008年
資產負債表內項目：		
— 客戶貸款	19	—
— 客戶存款	786	429
平均貸款和墊款	20	—
利息支出	4	4
手續費及佣金淨收入	99	64

47 與有關連人士之重大交易 (續)

(f) 附屬公司

	2009年	2008年
資產負債表內項目：		
— 客戶存款	161	314
— 存放同業	671	61
— 拆放同業	53	50
— 投資	1,320	—
利息收入	22	1
利息支出	1	8

(g) 關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團的活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
薪金及其他酬金	26,102	25,572
酌定花紅	—	15,766
股份報酬	13,291	2,944
定額供款退休金計劃供款	6,484	3,345
	45,877	47,627

以上股份報酬是本集團授予高級管理人員股票增值權(見註釋32(d))的估算公允價值。該公允價值是按柏力克—舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型及註釋(2)(u)(iii)的會計政策估算，並已經計入合併利潤表內。由於股票增值權可能截止到期日仍未被行使，這公允價值並不代表高級管理人員實際收到或應收的金額。

48 比較數字

由於會計政策變更，本集團對若干比較數字作出了調整或重分類，詳見附註2(b)。除此之外，本年度註釋8及註釋9不再包含董事及監事持有但尚未行使的股票增值權的公允值，這導致相關的對比數字也需要進行相應的調整。



財務報表註釋

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報告
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

49 已頒佈但未於截至二零零九年十二月三十一日止年度生效的財務報告準則修訂、新準則和解釋的可能影響

截至本財務報表刊發日，國際會計準則委員會已頒佈以下在截至二零零九年十二月三十一日止年度尚未生效，亦沒有在本財務報表採用的修訂、新準則和詮釋。

		在以下日期或 之後開始的 會計期間生效
《國際財務報告準則》第3號(修訂)	企業合併	2009年7月1日
《國際會計準則》第27號修訂	合併財務報表和單獨財務報表	2009年7月1日
《國際會計準則》第39號修訂	金融工具：確認和計量－合資格對沖項目	2009年7月1日
《國際財務報告解釋公告》第17號	向擁有人分派非現金資產	2009年7月1日
《國際財務報告準則》的改進(2009年)		2009年7月1日或 2010年1月1日
《國際財務報告準則》第9號	金融工具	2010年1月1日

本集團正在評估這些修訂對開始採用期間的預計影響。到目前為止，本集團相信，除了採納《國際財務報告準則》第9號－「金融工具」可能改變本集團對金融工具的分類和計量而對本集團的業績和財政狀況構成影響外，採納這些修訂對本集團的經營業績和財政狀況應該不會構成重大影響。

50 資產負債日後事項

經證監會證監許可【2010】257文、【2010】215號及銀監會銀監覆【2009】408號的核准，本行進行A股及H股配股發行，詳情如下：

A股配股發行

本行向截至股權登記日2010年3月4日上海證券交易所收市後，在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的招商銀行全體A股股東(A股總股本15,658,890,016股)，按照每10股配1.3股的比例配售。

本次A股配股網上認購繳款工作已於2010年3月11日結束。截至認購繳款結束日(2010年3月11日)A股有效認購數量為2,007,240,869股，認購金額人民幣為17,764,081,690.65元，佔本次A股可配股份總數2,035,655,702股的98.60%。畢馬威華振會計師事務所於2009年3月16日出具KPMG-D(2010)CR No.0001號驗資報告，對資金到位情況進行了驗證。

H股配股發行

截至2010年3月29日止，本行已收到合共有關1,917,294,248股H股供股股份(相當於H股供股之H股供股股份總數約426.18%)之63,704份有效接納及申請。

A股供股及H股供股所得款項總額分別為人民幣17,764,081,690.60元(相等於約港元20,197,932,564.70)及港元4,525,772,680。於2010年4月7日，本行已收到供股股份之所有認購股款。

(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〉的決定》〔銀監會令【2007年】第11號〕的指引編製，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，本集團及本行於二零零九年十二月三十一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：

	本集團		本行	
	2009年	2008年	2009年	2008年
核心資本充足率	6.63%	6.56%	7.36%	7.15%
資本充足率	10.45%	11.34%	10.05%	10.49%
資本基礎的組成部份				
核心資本：				
— 已繳足普通股股本	19,119	14,707	19,119	14,707
— 儲備	69,154	56,765	76,868	64,590
核心資本總值	88,273	71,472	95,987	79,297
附屬資本：				
— 一般貸款準備	16,057	13,795	15,859	13,665
— 定期次級債券	30,000	30,074	30,000	30,700
— 可轉換公司債券	—	2	—	2
— 其他附屬資本	—	1,745	—	1,533
附屬資本總值	46,057	45,616	45,859	45,900
扣除前總資本基礎	134,330	117,088	141,846	125,197
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	1,168	1,044	33,322	32,668
— 非自用不動產的投資	2,166	2,407	277	310
扣除後總資本基礎	121,398	104,039	108,247	92,219
風險加權資產	1,161,776	917,201	1,076,633	878,810



未經審核補充財務資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(B) 流動性比率

	2009年	2008年
流動性比率		
人民幣流動資產對人民幣流動負債	34.3%	47.2%
外幣流動資產對外幣流動負債	66.1%	99.1%

以上流動性比率乃按人民銀行及銀監會的公式及按照中國公認會計準則計算。

(C) 貨幣集中程度（人民幣除外）

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

	2008年			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
非結構性頭寸				
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

(C) 貨幣集中程度 (人民幣除外) (續)

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

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

(D) 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。

跨境申索包括貸款和墊款、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，風險方會轉移。

2009年				
	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	29,607	2,742	64,042	96,391
— 其中屬於香港的部份	12,481	2,689	57,954	73,124
歐洲	29,545	17	896	30,458
南北美洲	13,674	143	5,526	19,343
	72,826	2,902	70,464	146,192
2008年				
	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



未經審核補充財務資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(E) 貸款和墊款按行業詳細分析 中國境內業務

	本集團			
	2009年		2008年	
	貸款金額	抵質押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵質押物 覆蓋部份 金額佔比 %
製造加工業	191,890	27	159,565	23
交通運輸、倉儲及郵政業	106,456	27	89,408	24
批發及零售業	75,310	48	56,311	42
電力、燃氣及水的生產和供應業	65,797	12	62,364	7
房地產業	63,611	63	44,581	65
租賃和商務服務業	45,978	24	27,982	28
水利、環境和公共設施管理業	28,626	35	9,163	40
建築業	26,027	25	22,969	24
採礦業	19,668	14	14,127	4
信息傳輸、計算機服務和軟件業	9,251	24	6,223	21
其他	24,748	19	22,266	13
企業貸款	657,362	31	514,959	26
票據貼現	102,549	100	95,766	100
信用卡	39,942	—	31,604	—
住房按揭	263,997	99	148,548	100
其他	65,076	96	39,493	100
零售貸款	369,015	88	219,645	86
貸款和墊款總額	1,128,926	47	830,370	50

(E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

中國境內業務 (續)

	本行			
	2009年		2008年	
	貸款金額	抵質押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵質押物 覆蓋部份 金額佔比 %
製造加工業	186,932	25	157,867	22
交通運輸、倉儲及郵政業	105,759	26	88,898	23
批發及零售業	75,170	48	56,301	42
電力、燃氣及水的生產和供應業	64,026	9	62,020	7
房地產業	63,239	63	44,411	65
租賃和商務服務業	45,890	24	27,982	28
水利、環境和公共設施管理業	28,626	35	9,163	40
建築業	25,135	23	22,774	23
採礦業	18,917	10	14,127	4
信息傳輸、計算機服務和軟件業	9,156	24	6,223	21
其他	23,965	19	21,991	12
企業貸款	646,815	30	511,757	26
票據貼現	101,756	100	95,766	100
信用卡	39,942	—	31,604	—
住房按揭	263,852	99	148,452	100
其他	64,798	96	39,286	100
零售貸款	368,592	88	219,342	86
貸款和墊款總額	1,117,163	46	826,865	50



未經審核補充財務資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續) 中國境外業務

	本集團			
	2009年		2008年	
	貸款金額	抵押或質押 物覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押或質押 物覆蓋部份 金額佔比 %
房地產業	26,916	59	19,646	67
批發和零售業	4,935	42	1,837	78
金融業	3,800	7	2,429	12
交通運輸業	3,125	40	3,002	38
製造業	2,497	25	1,273	44
娛樂業	966	1	97	15
信息業	159	3	3	82
其他	1,636	37	2,715	45
企業貸款	44,034	47	31,002	58
信用卡	372	-	415	-
住房按揭	9,662	100	9,964	100
其他	2,828	97	2,611	97
零售貸款	12,862	96	12,990	96
貸款和墊款總額	56,896	58	43,992	69

(E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

中國境外業務 (續)

	本行			
	2009年		2008年	
	貸款金額	抵押或質押 物覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押或質押 物覆蓋部份 金額佔比 %
房地產業	5,376	10	2,822	18
批發和零售業	2,573	51	596	90
交通運輸業	1,815	54	1,493	60
娛樂業	940	—	79	—
金融業	607	—	1,475	—
製造業	600	6	151	47
信息業	155	1	—	—
其他	294	4	67	35
企業貸款	12,360	23	6,683	30
貸款和墊款總額	12,360	23	6,683	30

未經審核補充財務資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

當一個行業貸款和墊款總額佔貸款和墊款總額10%或以上時，便會予以披露該行業的逾期貸款、已減值貸款、個別方式評估的減值準備、組合方式評估的減值準備、於年內經合併利潤表入賬的新計提的減值損失和於年內核銷的已減值貸款：

	本集團					
	2009年					
	逾期貸款	已減值貸款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備	於年內經 合併利潤表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值貸款
製造加工業	2,618	2,882	1,877	3,920	1,228	312
住房按揭	2,517	383	476	2,392	769	-

	本集團					
	2008年					
	逾期貸款	已減值貸款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備	於年內經 合併利潤表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值貸款
製造加工業	2,797	2,650	2,004	3,627	914	333
交通運輸、倉儲 及郵政業	636	509	484	1,852	23	51
住房按揭	4,214	411	-	1,624	119	5

(E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

當一個行業貸款和墊款總額佔貸款和墊款總額10%或以上時，便會予以披露該行業的逾期貸款、已減值貸款、個別方式評估的減值準備、組合方式評估的減值準備、於年內經利潤表入賬的新計提的減值損失和於年內核銷的已減值貸款：(續)

	本行					
	2009年					
	逾期貸款	已減值貸款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備	於年內經 合併利潤表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值貸款
製造加工業	2,579	2,866	1,863	3,864	1,225	300
住房按揭	1,995	374	-	2,381	765	-

	本行					
	2008年					
	逾期貸款	已減值貸款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備	於年內經 合併利潤表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值貸款
製造加工業	2,741	2,627	1,984	3,600	890	328
交通運輸、倉儲 及郵政業	611	509	484	1,844	18	51
住房按揭	3,616	396	-	1,615	118	5



未經審核補充財務資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(F) 已逾期的貸款和墊款

(i) 按地區分類

	2009年	2008年
華東	3,106	2,317
華南及中南	3,177	3,469
西部	1,154	1,444
北部	838	856
其他	115	133
	8,390	8,219

(ii) 按逾期情況

	2009年	2008年
本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月	743	710
— 六至十二個月	1,372	882
— 超過十二個月	6,275	6,627
合計	8,390	8,219
估貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月	0.06%	0.08%
— 六至十二個月	0.12%	0.10%
— 超過十二個月	0.53%	0.76%
合計	0.71%	0.94%

(iii) 抵質押物狀況

	2009年	2008年 (重述)
抵質押物覆蓋的貸款	1,360	1,155
抵質押物沒有覆蓋的貸款	7,030	7,064
抵質押物現值	1,536	1,188
採用個別方式評估的減值準備	5,265	5,905

(G) 已逾期的金融機構貸款

(i) 按地區分類

	2009年	2008年
北部	6	7

(ii) 按逾期情況

	2009年	2008年
本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月	—	1
— 六至十二個月	—	3
— 超過十二個月	6	3
合計	6	7
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月	—	—
— 六至十二個月	—	—
— 超過十二個月	—	—
合計	—	—

(iii) 抵質押物狀況

	2009年	2008年
抵質押物覆蓋的貸款	—	—
抵質押物沒有覆蓋的貸款	6	7
抵質押物現值	—	—
逾期貸款和墊款中採用個別方式評估的減值準備	4	4

註： 根據香港金管局的要求，以上(F)及(G)的分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊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和墊款，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。

實時償還貸款和墊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。倘實時償還貸款和墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

本集團抵質押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵質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。當抵質押品價值高於貸款總額時，以貸款總額為上限之抵質押品價值，已於上表「抵質押物覆蓋的貸款」項內列示。



未經審核補充財務資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(H) 已重組貸款和墊款

	2009年		2008年	
		佔貸款和 墊款總額 百分比 %		佔貸款和 墊款總額 百分比 %
已重組貸款和墊款	1,569	0.13%	1,426	0.16%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款	899	0.08%	1,009	0.12%
未逾期超過90天的已重組貸款	670	0.06%	417	0.05%

於二零零九年十二月三十一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。

(I) 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。於二零零九年十二月三十一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本財務報告註釋中被披露。

(J) 企業管治

董事會

董事會設立六個委員會，包括戰略委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會、風險管理委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。

(i) 戰略委員會

戰略委員會主要職權範圍包括：

- 擬定本行經營目標和中長期發展戰略；
- 監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況；
- 檢查監督貫徹董事會決議情況；及
- 提出需經董事會討論決定的重大問題的建議和方案。

(J) 企業管治 (續)

董事會 (續)

(ii) 審計委員會

審計委員會主要職權範圍包括：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督本行的內部審計制度及其實施；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核本行的財務信息及其披露；
- 審查本行內控制度；及
- 董事會授權的其他事宜。

(iii) 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會主要職權範圍包括：

- 依據有關法律法規確認本行的關聯方；
- 檢查、監督、審核重大關聯交易和持續關聯交易，控制關聯交易風險；
- 審核本行的關聯交易管理辦法，監督本行關聯交易管理體系的建立和完善；及
- 審核本行關聯交易的公告。

(iv) 風險管理委員會

風險管理委員會主要職權範圍包括：

- 對本行高級管理層在信貸、市場、操作等方面的風險控制情況進行監督；
- 對本行風險狀況進行定期評估，對內部稽核部門的工作程序和工作效果進行評價；
- 提出完善本行風險管理和內部控制的建議；及
- 董事會授權的其他事宜。



未經審核補充財務資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(J) 企業管治 (續)

董事會 (續)

(v) 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會主要職權範圍包括：

- 研究董事和高級管理人員的考核標準，視本行實際情況進行考核並提出建議；
- 研究和審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案；及
- 董事會授權的其他事宜。

(vi) 提名委員會

提名委員會主要職權範圍包括：

- 根據本行經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；
- 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
- 對董事候選人和高級管理人員人選進行初步審查並提出建議；及
- 董事會授權的其他事項。

[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

