

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



# 招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03968)

## 2010年度業績公告

招商銀行股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣布本公司及其附屬公司截至2010年12月31日止之經審計業績。本公告列載本公司2010年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2010年度報告的印刷版本將於2011年4月寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司的網站(www.hkex.com.hk)及本公司的網站(www.cmbchina.com)閱覽。

### 發佈業績公告

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

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

承董事會命  
招商銀行股份有限公司  
傅育寧  
董事長

2011年3月31日

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

# 綠色金融

## 目錄

2	重要提示	97	第七章	董事、監事、高管、 員工和機構情況
3	第一章 公司簡介			
8	第二章 財務概要	113	第八章	公司治理
12	第三章 董事長致辭	142	第九章	董事會報告
16	第四章 行長致辭	157	第十章	監事會報告
22	第五章 管理層分析與討論	158	第十一章	企業社會責任
88	第六章 股本結構及股東基礎	161	第十二章	財務報告

## 重要提示

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

本公司第八屆董事會第十一次會議於2011年3月31日在深圳招銀大學召開。傅育寧董事長主持了會議，會議應到董事17名，實際到會董事17名。會議有效表決票為17票，本公司6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2010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。

本公司董事長傅育寧、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。



## 第一章 公司簡介

### 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：**傅育寧

**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）

**證券事務代表：**吳潤兵

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

**1.1.4 聯繫地址：**

中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

郵政編碼：518040

聯繫電話：86755-83198888

傳真：86755-83195109

電子信箱：cmb@cmbchina.com

國際互聯網網址：www.cmbchina.com

**1.1.5 香港主要營業地址：**香港夏慤道12號美國銀行中心21樓

**1.1.6 股票上市證券交易所：**

A股：上海證券交易所

股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036

H股：香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯合交易所」）

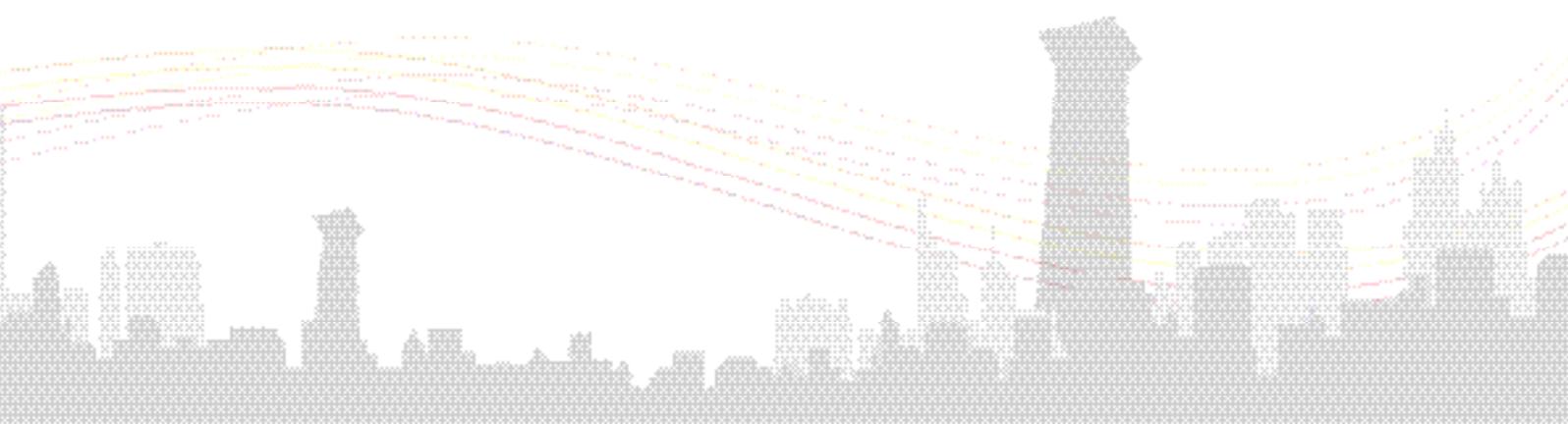
股份簡稱：招商銀行；股份代號：03968

**1.1.7 國內會計師事務所：**畢馬威華振會計師事務所

辦公地址：中國北京東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層

**國際會計師事務所：**畢馬威會計師事務所

辦公地址：香港中環遮打道10號太子大廈8樓



## 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

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

**1.1.11本公司選定的信息披露報紙和網站：**

中國大陸：《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》

上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、本公司網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))

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

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：深稅登字44030010001686X

組織機構代碼：10001686-X



## 1.2 公司簡介

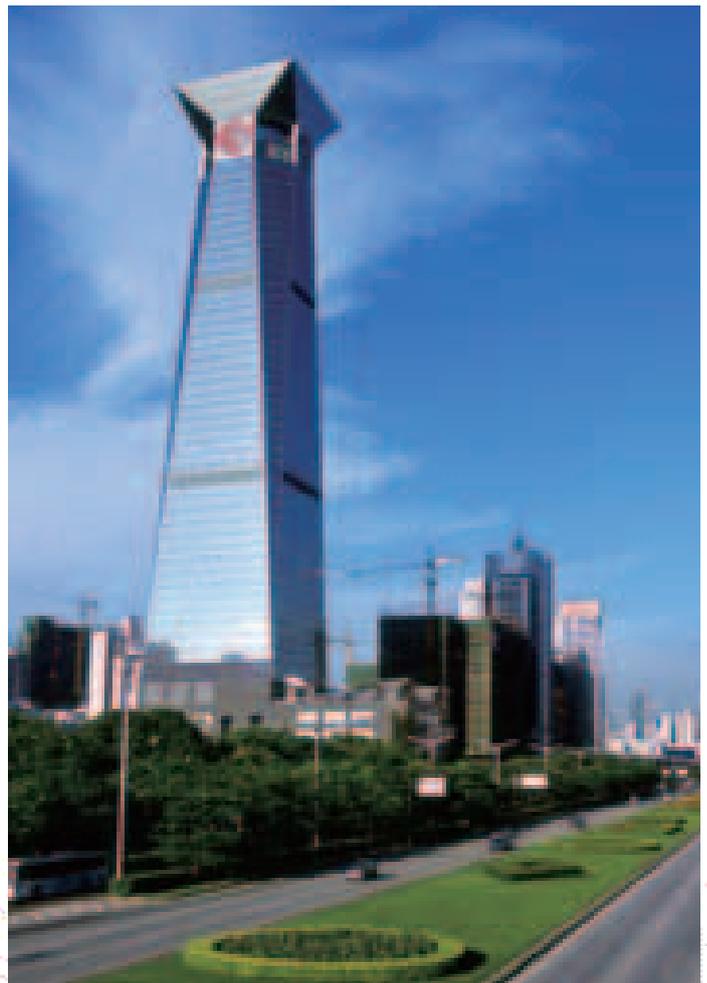
本公司成立於1987年，總部位於中國深圳，業務以中國市場為主。截至2010年12月31日，本公司在中國大陸的87個城市設有73家分行及749家支行（含分理處），2家分行級專營機構（信用卡中心和小企業信貸中心），1家代表處，1,913家自助銀行，8,193台現金自助設備（其中，自助取款機2,860台、自助循環機5,333台），一家全資子公司—招銀金融租賃有限公司；在香港擁有永隆銀行有限公司和招銀國際金融有限公司兩家全資子公司，及一家分行（香港分行）；在美國設有紐約分行和代表處；在倫敦設有代表處。另外，本公司台北代表處已於2011年3月15日正式設立。本公司高效的分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、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106個國家及地區的1,693家海外金融機構保持着業務往來。

本公司主要依靠自身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 2010年度獲獎情況

2010年，由於在運營管理、企業文化及持續創新方面的突出表現，本公司獲得了國內外多項大獎。包括：

- 在英國《金融時報》發佈的全球銀行市淨率排行榜中，本公司在全球市值最大的50家銀行中，市淨率排名第一。
- 在《歐洲貨幣》組織的第七屆「最佳私人銀行與財富管理」評選活動中，本公司私人銀行蟬聯「中國區最佳私人銀行」大獎。
- 在英國《金融時報》與羅蘭貝格管理諮詢公司聯合發佈的「2010英國《金融時報》中國銀行業成就獎」榜單中，本公司一舉摘得「最佳商業銀行」、「最佳零售銀行」兩項殊榮。
- 在《財資》(The Asset)舉辦的2010年度全球最佳銀行評選活動中，本公司榮獲「中國最佳託管專業銀行」獎項。
- 在美國新奧爾良市舉行的「2010年全球呼叫中心年會(ACCE)」上，本公司95555呼叫中心被大會授予「2010年度全球最佳呼叫中心大獎」。
- 在《亞洲貨幣》(Asia Money)發佈的2010年度全球最佳現金管理銀行評選榜單中，本公司再次獲得「中國本土最佳現金管理銀行」獎項。
- 在《福布斯》與Interbrand聯合發佈的《最佳中國品牌價值排行榜》中，本公司位列第七位，品牌價值年複合增長率達到21%。
- 在《亞洲金融》(Finance Asia)主辦的「亞洲最佳企業評選」活動中，本公司榮獲最佳公司管理獎、最佳公司治理獎、最佳投資者關係獎和最佳企業社會責任獎四項大獎。
- 在《環球金融》(Global Finance)發佈的「2010中國之星」評選活動中，本公司同時榮獲「中國最佳零售銀行」和「中國最佳中小企業貸款銀行」獎項。
- 《在21世紀經濟報道》主辦的第五屆21世紀亞洲金融年會上，本公司獲得「2010年最佳客戶滿意度銀行」獎項。



- 在《理財周報》「2010中國最受尊敬銀行暨最佳零售銀行」評選活動中，本公司榮膺「中國最受尊敬銀行」、「中國最佳零售銀行」、「最佳私人銀行」、「最佳網上銀行」、「最佳銀行理財產品」、「最佳客服信用卡」六項大獎。同時，本公司是唯一獲得J.D.Power亞太公司「2010中國最佳客戶滿意度零售銀行」獎項的銀行。
- 在甫瀚諮詢與中國社會科學院世界經濟與政治所公司治理研究中心共同發佈的《2010年中國上市公司100強公司治理評價》報告中，本公司以出色表現在「2010年度中國上市公司治理評價20強」和「2010年度金融業上市公司治理評價10強」中榮登榜首。
- 在上海證券交易所主辦、國務院國資委和經濟合作與發展組織(OECD)支持舉辦的第九屆中國公司治理論壇頒獎典禮上，本公司榮獲「2010年度信息披露大獎」。
- 在第十屆亞太華商領袖論壇上，本公司榮獲「2010亞太最具社會責任企業大獎」，馬蔚華行長榮膺該次評選活動最高級別獎項「2010亞太最具社會責任感華商領袖卓越貢獻大獎」。
- 在美國《機構投資者》舉辦的全球最佳首席執行官評選活動中，馬蔚華行長在「2010年亞洲地區最佳金融高管獎」評選中獲評「亞洲最佳行長」。
- 在深圳市委宣傳部、文明辦主辦的「深圳經濟特區30年30位傑出人物」評選活動中，馬蔚華行長當選「深圳特區30年傑出創新人物」，首任董事長袁庚當選「深圳特區30年傑出創業人物」，首任行長王世楨當選「深圳特區30年優秀創業人物」，扶貧幹部臧金貴當選「深圳特區30年優秀模範人物」。

## 第二章 財務概要

## 2.1 主要財務數據

## 經營業績

	2010年 (人民幣百萬元)	2009年	本年比 上年同期 + / (-)%
營業淨收入 <sup>(1)</sup>	<b>71,756</b>	51,917	38.21
稅前利潤	<b>33,343</b>	22,384	48.96
歸屬於本行股東淨利潤	<b>25,769</b>	18,235	41.32

## 每股計

	2010年 (人民幣元)	2009年	本年比 上年同期 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	<b>1.23</b>	0.95	29.47
歸屬於本行股東攤薄盈利	<b>1.23</b>	0.95	29.47
歸屬於本行股東年末淨資產	<b>6.21</b>	4.85	28.04

## 規模指標

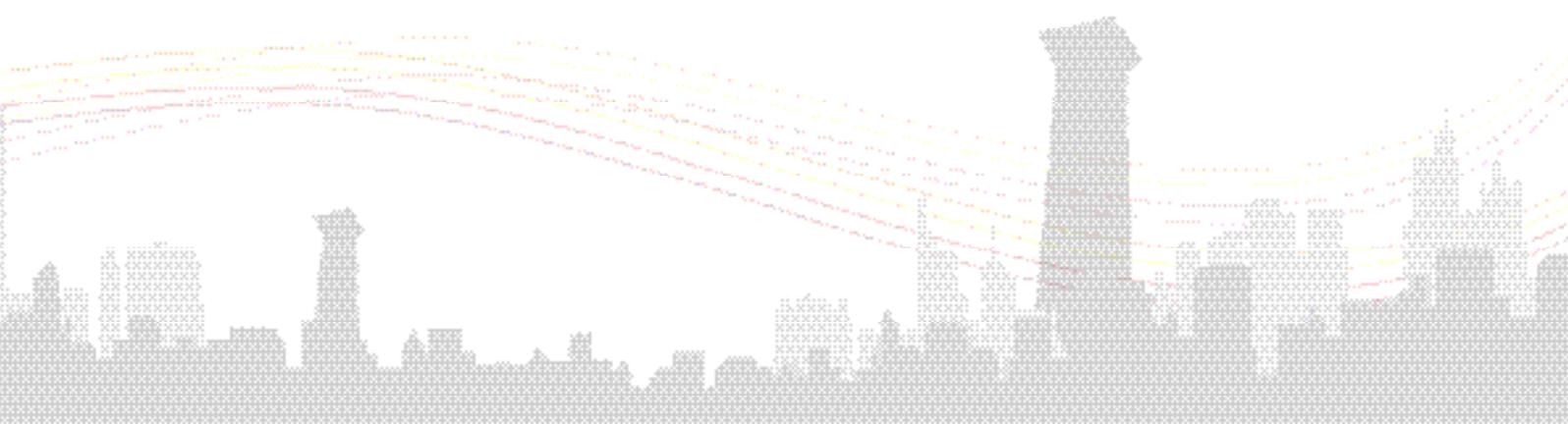
	2010年 12月31日 (人民幣百萬元)	2009年 12月31日	本年末 比上年末 + / (-)%
資產總額	<b>2,402,507</b>	2,067,941	16.18
其中：貸款和墊款總額	<b>1,431,451</b>	1,185,822	20.71
負債總額	<b>2,268,501</b>	1,975,158	14.85
其中：客戶存款總額	<b>1,897,178</b>	1,608,146	17.97
歸屬於本行股東的權益	<b>134,006</b>	92,783	44.43

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。



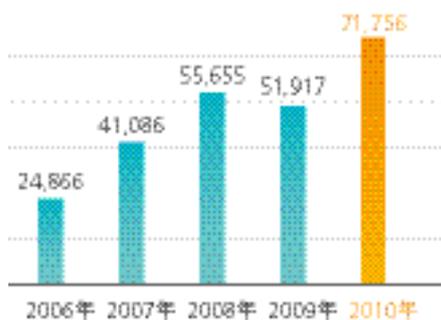
## 2.2 財務比率

	2010年 (%)	2009年	本年比上年 + / (-)
<b>盈利能力指標</b>			
歸屬於本行股東的除稅後平均總資產回報率	<b>1.15</b>	1.00	0.15
歸屬於本行股東的除稅後平均股東權益回報率	<b>22.73</b>	21.17	1.56
淨利差	<b>2.56</b>	2.15	0.41
淨利息收益率	<b>2.65</b>	2.23	0.42
<b>佔營業淨收入百分比</b>			
— 淨利息收入	<b>79.54</b>	77.75	1.79
— 非利息淨收入	<b>20.46</b>	22.25	(1.79)
成本收入比率（不含營業稅及附加）	<b>39.69</b>	44.45	(4.76)
<b>資本充足率指標</b>			
	2010年 12月31日 (%)	2009年 12月31日	本年末 比上年末 + / (-)
核心資本充足率	<b>8.04</b>	6.63	1.41
資本充足率	<b>11.47</b>	10.45	1.02
總權益對總資產比率	<b>5.58</b>	4.49	1.09
<b>資產質量指標</b>			
不良貸款率	<b>0.68</b>	0.82	(0.14)
貸款減值準備對不良貸款比率	<b>302.41</b>	246.66	55.75
貸款減值準備對客戶貸款總額比率	<b>2.05</b>	2.02	0.03

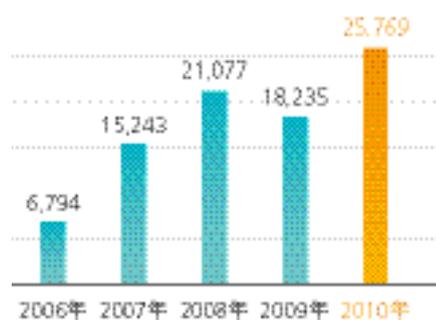




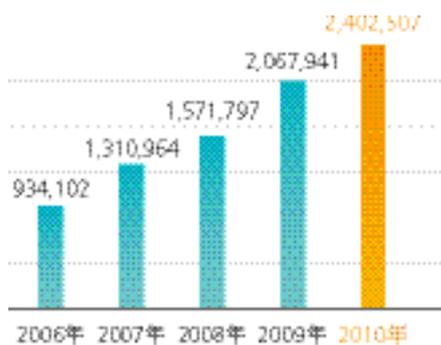
營業淨收入  
人民幣百萬元



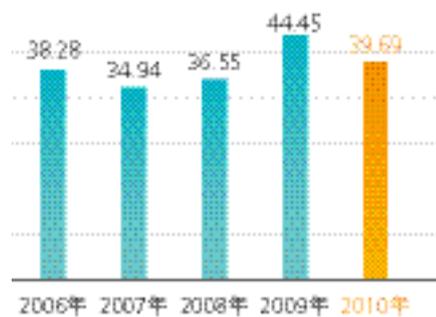
歸屬於本行股東淨利潤  
人民幣百萬元



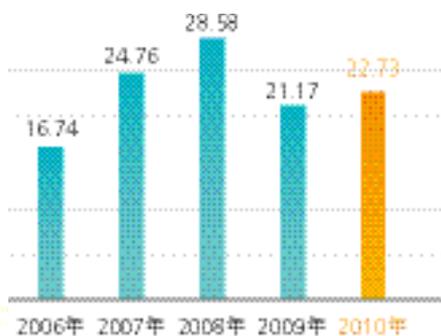
資產總額  
人民幣百萬元



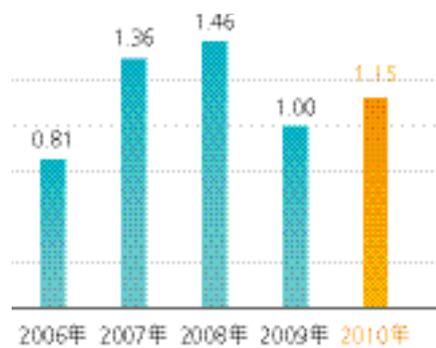
成本收入比率  
百分比



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





傅育寧 董事長



## 董事長致辭

對招商銀行而言，過去的十年是成功的十年。十年來，招行在董事會的領導下，抓住機遇、解放思想、銳意創新、拼搏奮進，實現了跨越式發展。概括而言，招行在五個方面取得了優異的成績和突破性的發展：一是盈利水平不斷提高，二是資產質量持續向好，三是經營規模快速成長，四是業務結構逐步優化，五是國際化綜合化經營取得積極進展。



對招商銀行而言，過去的十年是成功的十年。十年來，招行在董事會的領導下，抓住機遇、解放思想、銳意創新、拼搏奮進，實現了跨越式發展。概括而言，招行在五個方面取得了優異的成績和突破性的發展：一是盈利水平不斷提高，二是資產質量持續向好，三是經營規模快速成長，四是業務結構逐步優化，五是國際化綜合化經營取得積極進展。

過去的十年也是危機和繁榮同在、式微和興起俱生的十年，尤其是世界經濟在2008年遭遇美國引發的金融海嘯後至今，更顯波雲詭譎和複雜多變；在國內，經濟和產業結構正在轉型，監管標準日益嚴格。因此，我們認識到，延續過去的外延增長型發展模式越來越難以為繼，所以在2010年初開始推進「二次轉型」戰略，改變過去依靠規模增長、資本投入的外延粗放式經營模式，實現內涵集約化經營，以持續穩定地提高效率來提高股本回報和銀行價值。2010年，全球經濟艱難復蘇、國內經濟金融運行錯綜複雜；國內、外金融監管機構對銀行業提出更嚴格的資產質量和風險管理要求，在這樣的情況下，招行克服各種不利因素，全面完成各項任務，總體保持良好發展態勢。

2010年，本集團實現歸屬本行股東的淨利潤為257.69億元，比上年增長41.32%；歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)為1.15%，比上年提高0.15個百分點；歸屬於本行股東的平均淨資產收益率(ROAE)為22.73%，比上年提高1.56個百分點；資本充足率為11.47%，比上年上升1.02個百分點；不良貸款率0.68%，比年初下降0.14個百分點；撥備覆蓋率302.41%，比年初提高55.75個百分點。

2010年，招行也實現了二次轉型的良好開端：一是貸款風險定價水平有效提升，帶動全年淨利息收入增加；二是資本回報水平顯著提高，在2010年4月配股增資215億元的基礎上，實現當年ROAE增厚，以提高資本回報為核心的機構、條線、產品、客戶結構調整也不斷加快；三是成本收入比平穩下降，費用管理的精細化、規範化、科學化水平持續提高；四是風險水平得到有效控制，資產質量、利率、匯率和流動性風險的各項指標保持穩定，未出現重大操作風險事故；五是高價值客戶保持較快增長，拓展持續推進，結構不斷優化。

2011年是新世紀第二個十年的開始，展望未來，招行的發展既面臨新的機遇，更面臨嚴峻挑戰。外部經營環境已經、正在或將要發生諸多重大變化，對招行的經營管理提出了前所未有的考驗。在國際上，金融危機的深層次影響尚未消除，發達國家失業率高企的局面短期內難以扭轉，歐債危機可能持續蔓延，經濟復蘇將是一個長期而曲折的過程。在國內，加快轉變發展方式將成為「十二五」期間經濟發展的主線，國內經濟在保持較快增長的同時面臨物價上行壓力加劇、熱錢湧入和資產泡沫進一步擴大的壓力。國內銀行業在面對發展機遇的同時也面臨着監管要求更加嚴格、金融需求不斷變化的挑戰。

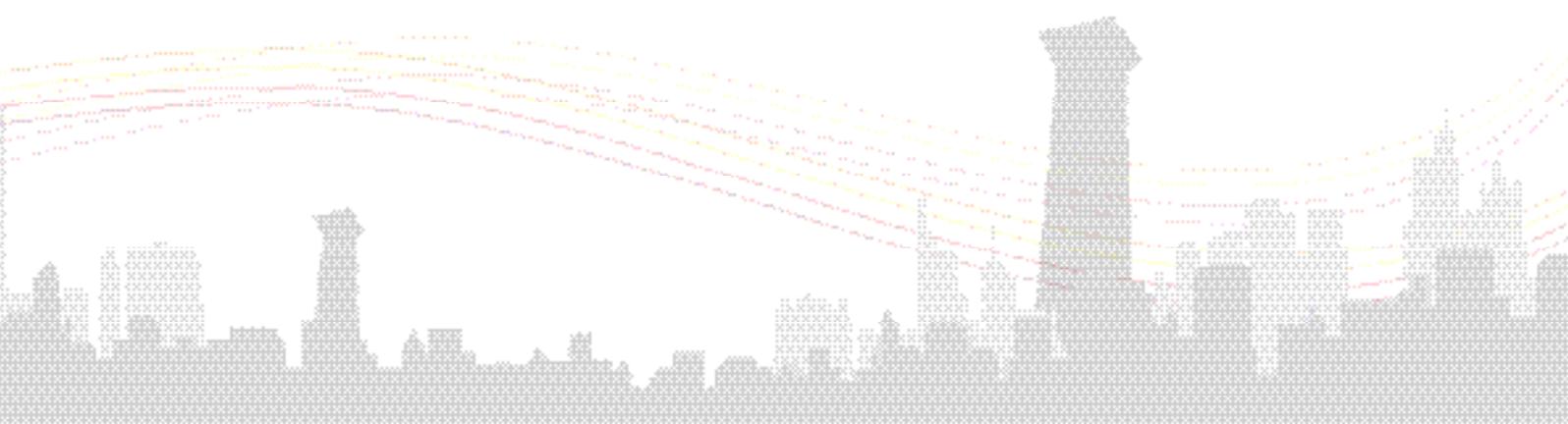
- 一、 **金融需求正在變化。**從對公需求看，金融脫媒在加速進行，大企業對銀行融資的依賴日益下降，對銀行傳統的以資產擴張和息差為主要盈利來源的經營模式構成巨大挑戰。但同時，新的機遇也在湧現，小企業經濟正在蓬勃發展，金融需求十分龐大；大型企業現金管理、資產託管、債券承銷等綜合化金融解決方案的需求加速增長。從零售需求看，日益呈現出整體富裕化、差距擴大化、投資多樣化和消費超前化的特徵。
- 二、 **利率市場化改革將加速推進。**利差縮小，風險增大，銀行業的競爭機制將發生深刻變化。在利率市場化環境下，能否拓展新的業務領域和收入來源，有效防範各種風險，並在激烈的價格競爭中取得優勢，成為擺在我們面前重大而緊迫的現實課題。
- 三、 **金融監管趨於嚴格。**中國銀監會結合巴塞爾III的要求，實施更加嚴格而剛性的監管措施：一是實施宏觀審慎監管，實施反週期資本充足要求以及與宏觀審慎目標相掛鉤的差異化存款準備金率、嚴格的貸存比等；二是提升資本質量和水平，提高資本充足率要求，實施留存資本緩沖、反週期資本緩沖和系統重要性銀行額外資本要求；三是採用新的監管工具，建立更具前瞻性的動態撥備制度，引入槓桿率、流動性覆蓋率和淨穩定融資比率，進一步嚴格流動性監管要求。

在外部環境劇烈變化及監管要求不斷提高的環境下，招行將把握機遇、開拓創新，堅定不移地實施二次轉型，在新世紀第二個十年實現可持續發展。

- 一、 **明確戰略定位，有所為有所不為。**在資本、信貸、費用、人員等各方面資源日益剛性的約束下，招行將根據自身的實際條件和已有優勢，使有限的資源發揮最大效能，進行差異化競爭，追求一流和特色，夯實市場影響力和競爭優勢。
- 二、 **提高三大效率，構建創新商業模式。**招行將根據環境的變化，以提高三大效率為核心，構建新的商業模式，提高運作效能。一是提高資本效率，通過對資本的有效配置，有效使用資本，降低資本消耗，通過不斷提高風險定價水平，實現風險與收益的匹配平衡，實現資本回報的最大化和市值的長期穩定增長；二是提高經營效率，以效益為根本，對經營諸要素進行科學的配置使用，深化客戶價值，實現一定成本收入下的收益最大化；三是提高管理效率，充分運用先進的IT系統，優化流程，整合資源。
- 三、 **注意轉型變革與連續性的平衡。**在轉型和變革過程中，招行將注重股東、客戶、員工利益的連續性、市場化機制運作的連續性、經營理念的連續性，對「效益、質量、規模均衡發展」、「因您而變」、「因勢而變」等實踐證明行之有效的指導思想和經營理念傳承併發揚光大。

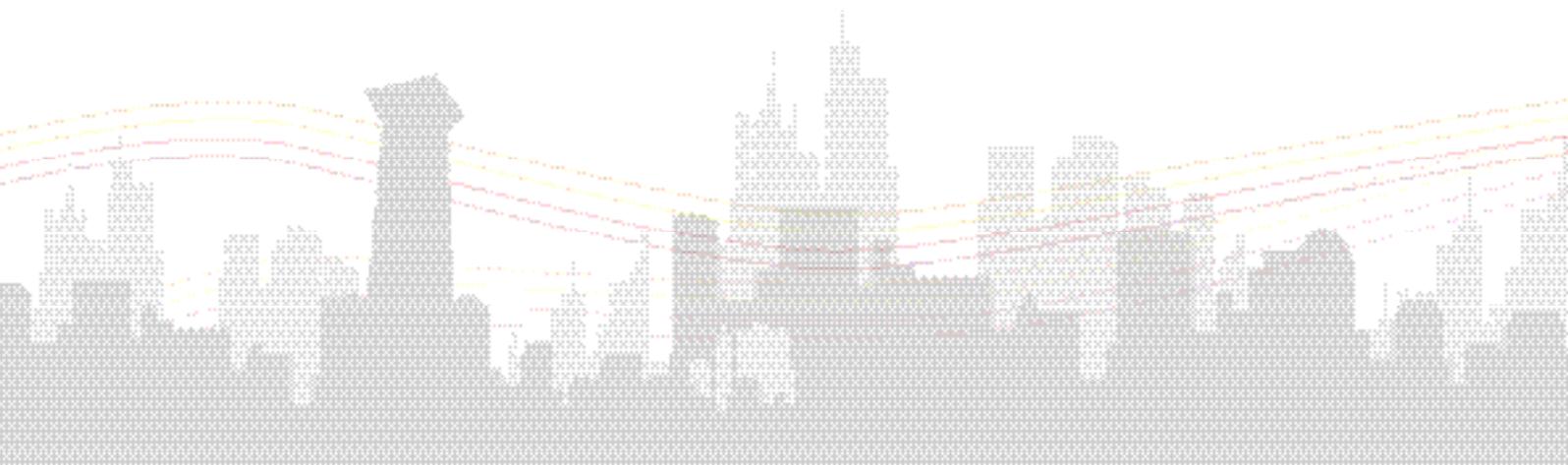
在本世紀第二個十年交替之際，我對招行過去的成就充滿自豪，更對招行未來的發展充滿期待。我相信，有過去十年奠定的良好基礎，招行一定能夠妥善應對環境的變化，在可持續發展的道路上再創新的輝煌！

我謹藉此機會，代表董事會對我們的全體股東、客戶與合作伙伴的信任和大力支持表達誠摯的謝意，同時感謝管理層及全體員工在過去一年的貢獻及努力。在新一年，我們將努力做得更好。





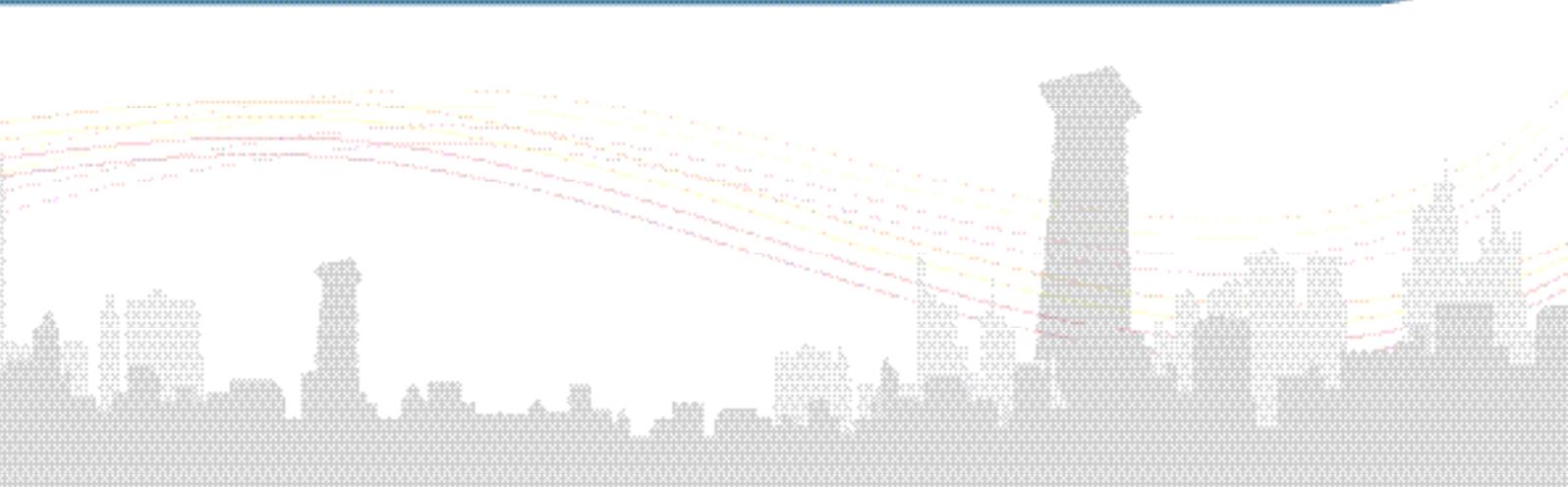
馬蔚華 行長





## 行長致辭

2010年，是招商銀行發展歷程中不平凡的一年。一年來，在全球經濟艱難復蘇、國內經濟金融運行錯綜複雜的情況下，全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，全面完成各項任務，總體保持了良好發展態勢。





2010年，是招商銀行發展歷程中不平凡的一年。一年來，在全球經濟艱難復蘇、國內經濟金融運行錯綜複雜的情況下，全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，全面完成各項任務，總體保持了良好發展態勢。

截至2010年末，本集團資產總額為2.40萬億元，比年初增長16.18%；客戶存款總額為1.90萬億元，增長17.97%；貸款和墊款總額為1.43萬億元，增長20.71%。歸屬本行股東的淨利潤為257.69億元，增長41.32%。

2010年，本行從經營集約化入手，以降低資本消耗、提高貸款風險定價、控制財務成本、增加價值客戶和確保風險可控為主要目標，加快轉變經營方式，全面實施二次轉型，並取得了積極成效。截至年末，本行風險調整後的資本回報率（RAROC，稅後利潤）為20.23%，比上年提高2.18個百分點；資本充足率為11.21%，比上年提高1.16個百分點；新發放人民幣一般性貸款加權平均利率（按發生額加權，下同）浮動比例比上年提高7.92個百分點；新發放人民幣一般性批發貸款和零售貸款加權平均利率浮動比例分別比上年提高3.80個百分點和20.07個百分點；成本收入比39.63%，比上年下降4.43個百分點；月日均總資產在50萬元以上的零售客戶數增長21.18%，綜合收益達10萬元以上的企業客戶數增長39.92%。同時本行實現不良貸款餘額和不良貸款率的雙降，不良貸款撥備覆蓋率較年初大幅提高。

2010年，本行積極拓展業務市場，狠抓企業負債營銷，創新推出煤炭資源整合融資產品及六大綠色金融產品；完善以風險內嵌為核心的中小企業金融部建設，推出「助力貸」融資品牌，針對創新型成長企業綜合金融需求開展「千鷹展翼」計劃，加快小企業信貸中心分支機構建設，中小企業業務保持快速增長；積極發展非住房類按揭貸款業務和信用卡業務，零售貸款結構持續優化；着力推動跨境人民幣業務發展，加快拓展現金管理、投資銀行、資產託管、金融市場、養老金金融等新興業務，創新推出遠程銀行、i理財和iPhone版手機銀行等電子渠道服務，中間業務發展態勢良好。

2010年，本行紮實抓好風險防範與內控合規，認真落實「三個辦法一個指引」，組織開展風險預警和壓力測試，嚴控政府融資平台貸款，加強對房地產和「兩高一剩」行業貸款的總量控制；全面實施信用風險管理全流程優化與基礎提升計劃，明確客戶准入邊界與底線，加快推進風險資產十級分類改革，強化分類撥備管理；持續加強內控合規管理，大力整治屢查屢犯行為，嚴密防範國際洗錢與恐怖組織融資風險，層層落實案件防控目標責任制，保持了對案件防控的高壓態勢，全年未發生大案要案和重大差錯。





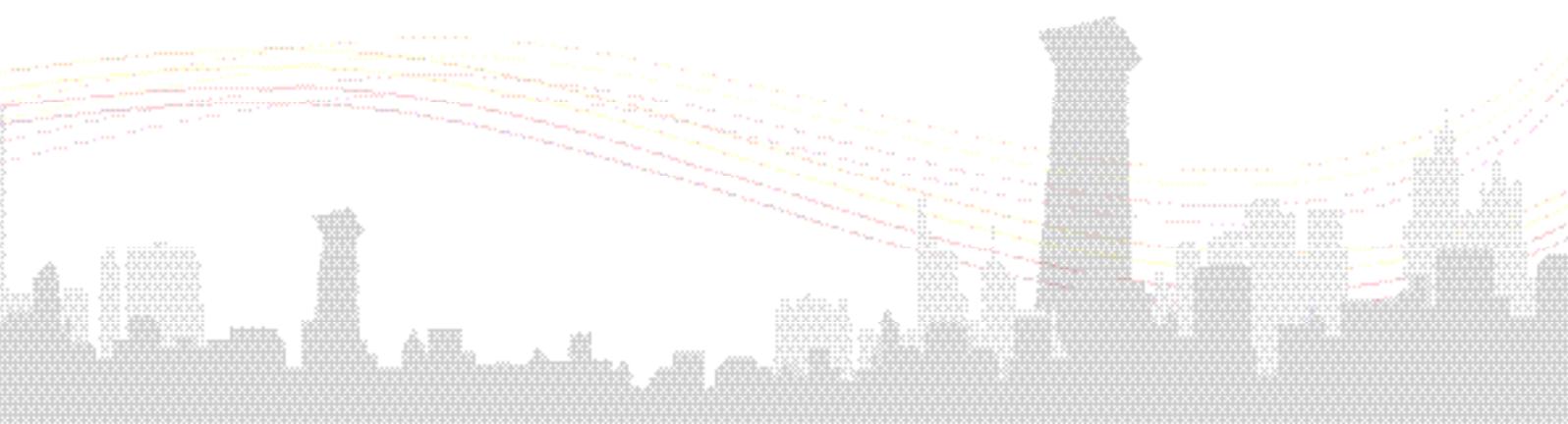
2010年，本行切實加強內部管理，全面改進績效考核指標體系，認真做好預算管理、資本管理、定價管理與財務管理工作；嚴格控制人員增長，促進前中後台人員合理分佈，實施總行員工績效與能力雙維度考評，完善薪酬福利制度與專業職務序列，員工效能進一步提升；加強對IT需求的統籌管理，深化IT治理改革，全行系統保持平穩運行；加快推進會計櫃面業務流程改造項目，完成全行流程優化三年工作規劃。

2010年，本行穩步推進國際化綜合化經營，永隆銀行與本公司的業務聯動得到加強，整合工作成效顯著，實現淨利潤同比大幅增長；紐約分行美元清算與貿易結算業務初具規模，風險與合規管理水平持續提升；香港分行以跨境人民幣業務為重點，大力開展境內外聯動產品創新；倫敦代表處積極做好調研與聯絡工作，台北代表處設立申請正式獲批；招銀金融租賃公司積極發展大型設備、飛機及供應商租賃業務，收益水平居國內同業前列；招銀國際實現IPO業務零的突破；招商信諾、西藏信託的股權收購及期貨結算業務籌備工作繼續推進。

2010年，本行圓滿完成了世博與亞運金融服務工作，積極履行企業社會責任，整體品牌形象繼續得到社會各界的廣泛認可，被英國《金融時報》評為市淨率全球銀行之首，榮獲《歐洲貨幣》、《亞洲貨幣》、美國《環球金融》等國內外權威媒體評選的「中國最佳商業銀行」、「中國最佳零售銀行」、「中國最佳私人銀行」、「中國最佳中小企業貸款銀行」、「中國本土最佳現金管理銀行」、「全球最佳呼叫中心大獎」等殊榮，入選「恒生可持續發展企業指數系列」。

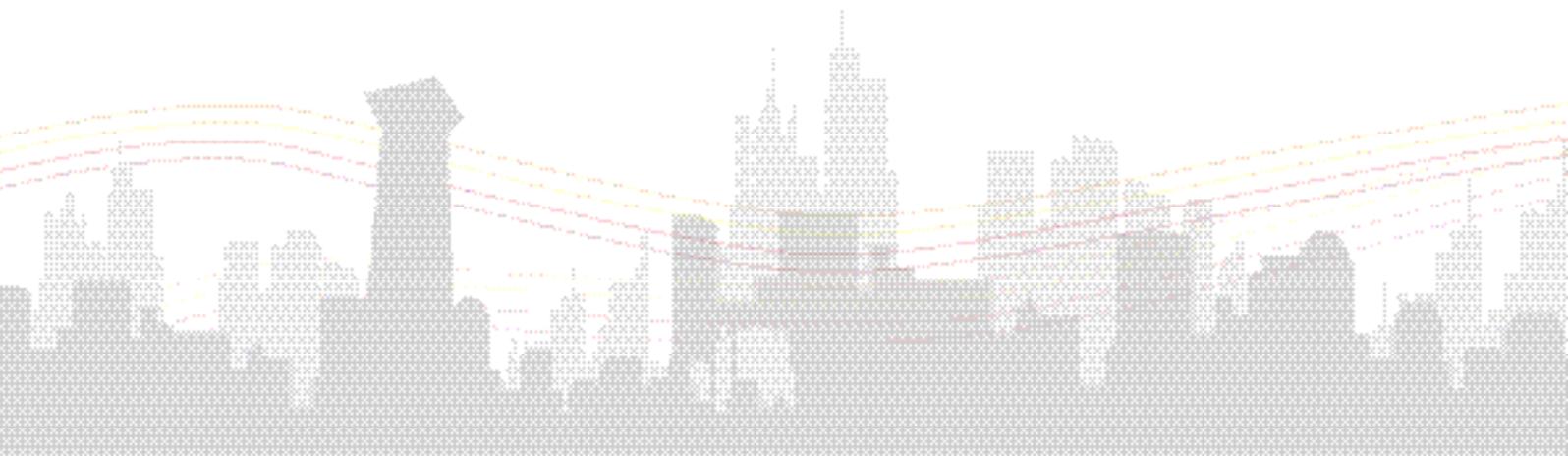
上述成績的取得，離不開全行員工的辛勤努力，以及廣大客戶、投資者和社會各界的大力支持。在此，我謹代表招商銀行，向所有關心和支持招商銀行發展的社會各界朋友，表示誠摯的感謝！

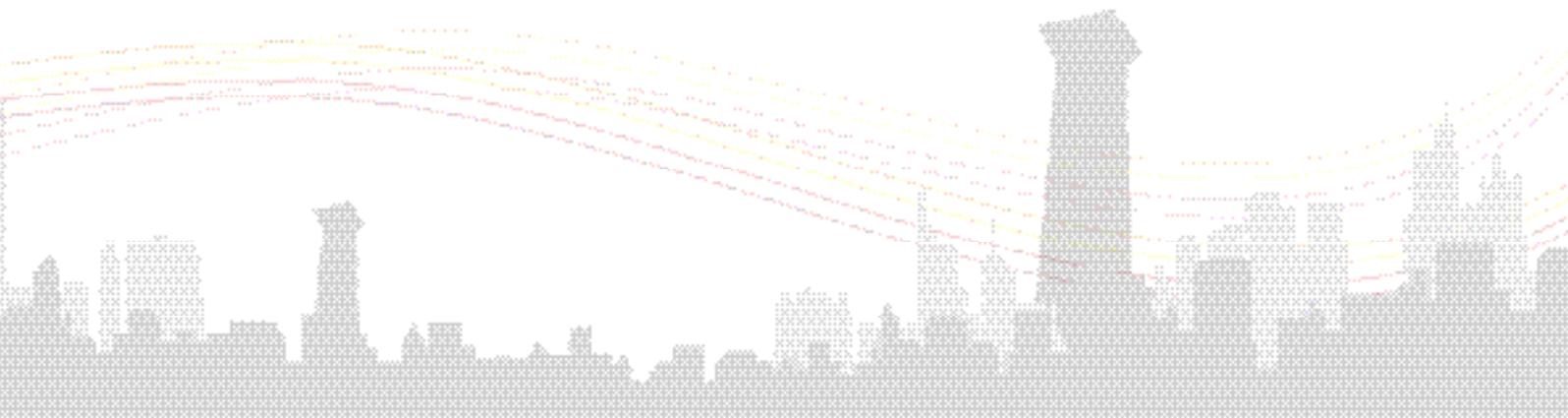
2011年，我們將按照「面向未來、把握機遇、開拓創新、持續發展」的工作指導思想，深刻認識經營管理中面臨的挑戰和機遇，以管理變革深化二次轉型，用創新求變的精神和勤奮努力的工作譜寫招商銀行可持續發展的新篇章！





韓明智 監事會主席





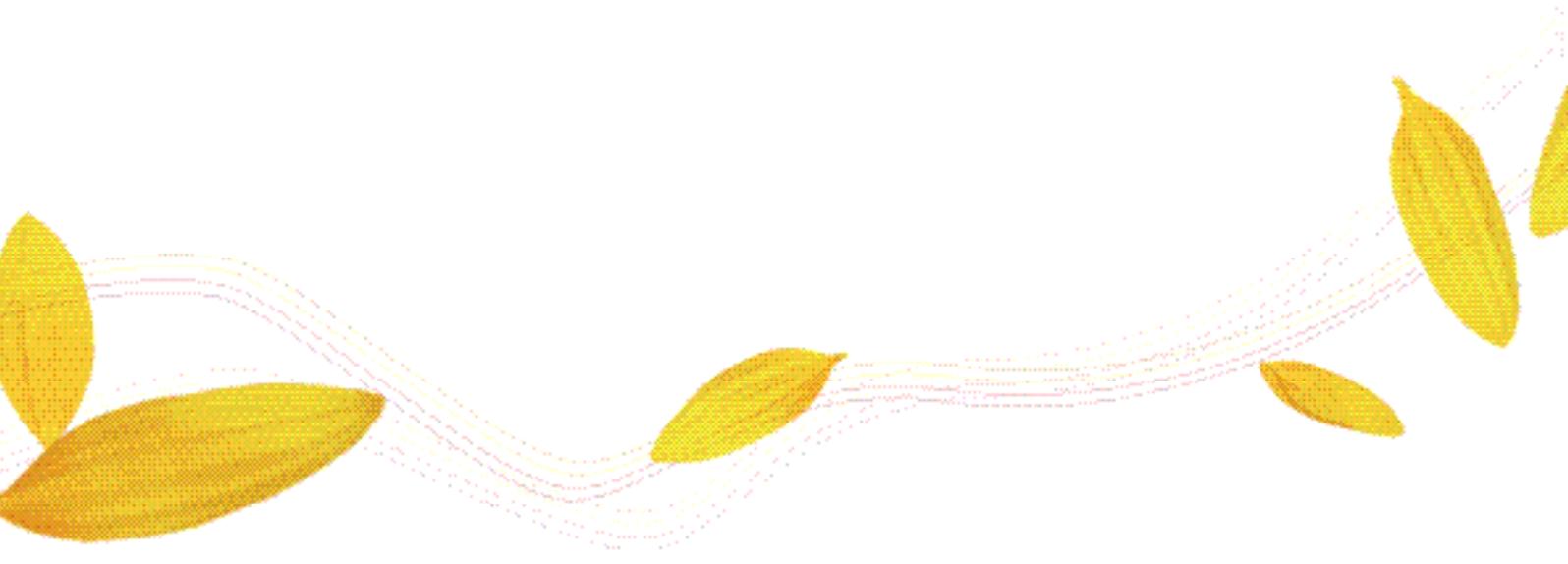


# 服務



## 因您而變

招商銀行致力於向客戶提供優質、高效的金融服務，確立了「因您而變」的服務理念，帶動了國內銀行業服務觀念和方式的變革。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。



## 第五章 管理層分析與討論

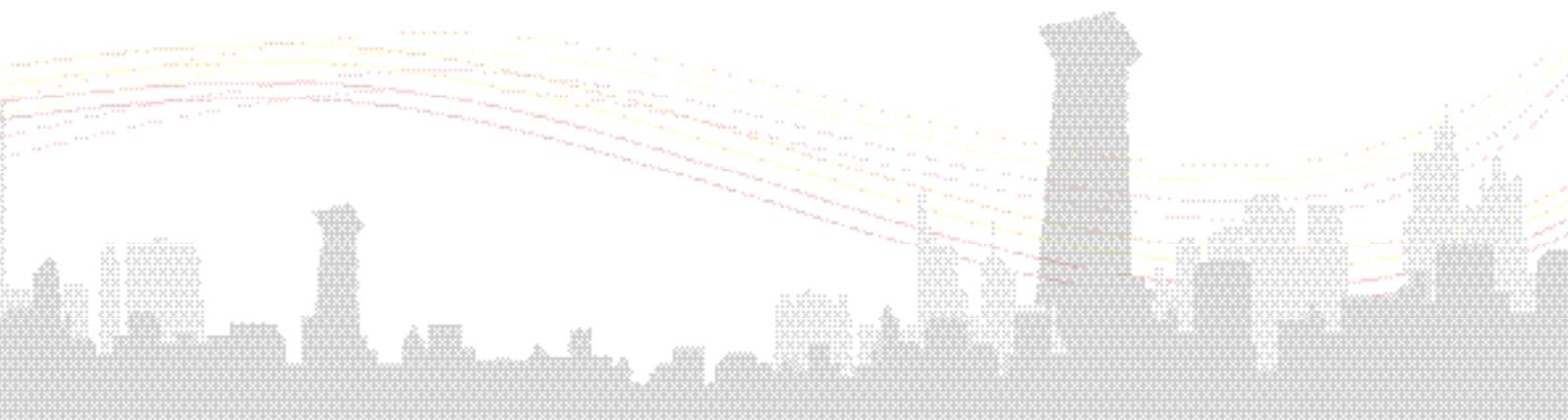
### 5.1 總體經營情況分析

2010年，在全球經濟艱難復蘇、國內經濟金融運行錯綜複雜的情況下，本集團深化資產負債與財務管理，紮實推進二次轉型，總體保持良好發展態勢，主要表現在：

盈利能力持續提升。2010年本集團實現歸屬於本行股東淨利潤257.69億元，比上年增加75.34億元，增幅41.32%；實現淨利息收入570.76億元，比上年增加167.12億元，增幅41.40%；實現非利息淨收入146.80億元，比上年增加31.27億元，增幅27.07%。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1.15%和22.73%，較2009年的1.00%和21.17%均有所提高。經營效益顯著提升，主要是風險定價水平有效提高，帶動淨利息收入穩步增長；管理集約化與精細化水平提升，促使成本收入比合理下降，經營效能明顯提高；努力拓展中間業務，淨手續費及佣金收入穩步增長。

資產負債規模穩健增長。截至2010年末，本集團資產總額為24,025.07億元，比年初增加3,345.66億元，增幅16.18%；貸款和墊款總額為14,314.51億元，比年初增加2,456.29億元，增幅20.71%；客戶存款總額為18,971.78億元，比年初增加2,890.32億元，增幅17.97%。

資產質量持續優良。截至2010年末，本集團不良貸款餘額為96.86億元，比年初減少0.46億元；不良貸款率為0.68%，比年初下降0.14個百分點；不良貸款撥備覆蓋率（貸款減值準備／不良貸款）為302.41%，比年初提高55.75個百分點。



## 第五章 管理層分析與討論

### 5.2 利潤表分析

#### 5.2.1 財務業績摘要

	2010年 (人民幣百萬元)	2009年
淨利息收入	57,076	40,364
淨手續費及佣金收入	11,330	7,993
其他淨收入	2,933	3,132
保險營業收入	353	359
經營費用	(32,634)	(26,207)
保險申索準備	(278)	(355)
應佔聯營公司利潤	48	42
應佔合營公司利潤	16	27
資產減值損失	(5,501)	(2,971)
稅前利潤	33,343	22,384
所得稅	(7,574)	(4,149)
歸屬於本行股東淨利潤	25,769	18,235

2010年，本集團實現稅前利潤333.43億元，比2009年增長48.96%，實際所得稅率為22.72%，比2009年上升4.18個百分點。

下表列出2010年度本集團主要損益項目變化對稅前利潤的影響。

#### 稅前利潤變化

(人民幣百萬元)

<b>2009年稅前利潤</b>	<b>22,384</b>
2010年變化	
淨利息收入	16,712
淨手續費及佣金收入	3,337
其他淨收入	(199)
保險營業收入	(6)
經營費用	(6,427)
保險申索準備	77
資產減值損失	(2,530)
應佔聯營合營公司利潤	(5)
<b>2010年稅前利潤</b>	<b>33,343</b>

## 5.2.2 營業淨收入

2010年本集團實現營業淨收入717.56億元，比2009年上升38.21%。其中淨利息收入的佔比為79.54%，比2009年增加1.79個百分點，非利息淨收入的佔比為20.46%，比2009年降低1.79個百分點。

下表列出本集團營業淨收入構成的近五年的同期比較。

	2010年(%)	2009年(%)	2008年(%)	2007年(%)	2006年(%)
淨利息收入	<b>79.54</b>	77.75	84.24	82.51	86.50
淨手續費及佣金收入	<b>15.79</b>	15.40	13.91	15.67	10.11
其他淨收入	<b>4.09</b>	6.03	1.65	1.72	3.39
保險營業收入	<b>0.49</b>	0.69	0.18	-	-
應佔聯營合營公司利潤	<b>0.09</b>	0.13	0.02	0.10	-
合計	<b>100.00</b>	100.00	100.00	100.00	100.00

## 5.2.3 淨利息收入

2010年，本集團淨利息收入為570.76億元，比2009年增長41.40%，主要是由於生息資產規模增長及淨利息收益率上升。

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

	2010年			2009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)						
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	<b>1,371,641</b>	<b>66,842</b>	<b>4.87</b>	1,176,589	52,022	4.42
債券投資	<b>318,471</b>	<b>9,178</b>	<b>2.88</b>	275,702	8,552	3.10
存放中央銀行款項	<b>246,000</b>	<b>3,546</b>	<b>1.44</b>	196,619	2,957	1.50
存拆放同業和 其他金融機構款項	<b>214,503</b>	<b>4,947</b>	<b>2.31</b>	157,333	2,307	1.47
<b>生息資產及 利息收入總額</b>	<b>2,150,615</b>	<b>84,513</b>	<b>3.93</b>	1,806,243	65,838	3.65

## 第五章 管理層分析與討論

	2010年			2009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)					
<b>計息負債</b>						
客戶存款	1,672,500	20,724	1.24	1,407,731	19,614	1.39
同業和其他金融機構 存拆放款項	295,820	4,842	1.64	250,885	3,928	1.57
已發行債務	40,082	1,871	4.67	39,376	1,932	4.91
<b>計息負債及 利息支出總額</b>	<b>2,008,402</b>	<b>27,437</b>	<b>1.37</b>	1,697,992	25,474	1.50
淨利息收入		57,076			40,364	
淨利差			2.56			2.15
淨利息收益率			2.65			2.23

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

	2010年對比2009年		
	增(減)因素 規模	增(減)因素 利率	增(減)淨值
	(人民幣百萬元)		
<b>資產</b>			
貸款和墊款	9,525	5,295	14,820
債券投資	1,233	(607)	626
存放中央銀行款項	707	(118)	589
存拆放同業和其他金融機構款項	1,318	1,322	2,640
<b>利息收入變動</b>	<b>12,783</b>	<b>5,892</b>	<b>18,675</b>
<b>負債</b>			
客戶存款	3,222	(2,112)	1,110
同業和其他金融機構存拆放款項	738	176	914
已發行債務	33	(94)	(61)
<b>利息支出變動</b>	<b>3,993</b>	<b>(2,030)</b>	<b>1,963</b>
<b>淨利息收入變動</b>	<b>8,790</b>	<b>7,922</b>	<b>16,712</b>

## 5.2.4 利息收入

2010年，本集團實現利息收入845.13億元，比2009年增長28.37%，主要是由於生息資產規模擴張及收益率提高。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

2010年本集團貸款和墊款利息收入為668.42億元，比上年增加148.20億元，增幅28.49%。2010年，受益於貸款和墊款風險定價水平的持續提升以及加息影響的逐漸顯現，本集團貸款和墊款平均收益率為4.87%，比上年提高了0.45個百分點。

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

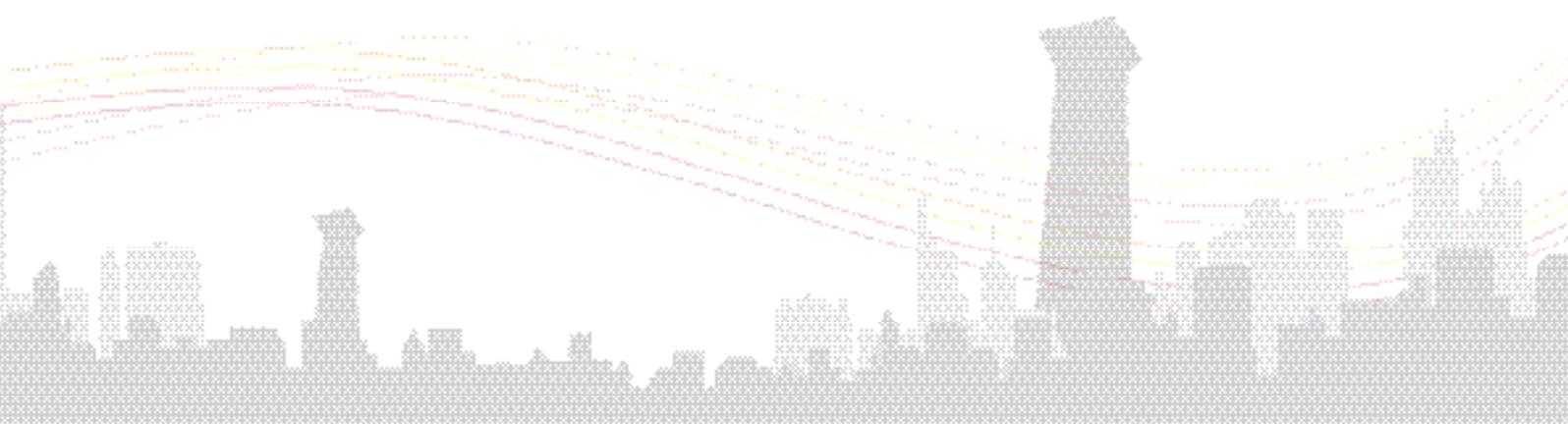
	2010年			2009年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款	800,990	39,723	4.96	628,127	31,728	5.05
零售貸款	444,447	22,426	5.05	294,616	14,679	4.98
票據貼現	126,204	4,693	3.72	253,846	5,615	2.21
<b>貸款和墊款</b>	<b>1,371,641</b>	<b>66,842</b>	<b>4.87</b>	1,176,589	52,022	4.42

### 債券投資利息收入

2010年本集團債券投資利息收入比上年增加6.26億元，增幅為7.32%，債券投資平均收益率為2.88%，較上年下降0.22個百分點。

### 存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

2010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增加26.40億元，增幅為114.43%，存拆放同業和其他金融機構款項平均收益率為2.31%，比上年提高了0.84個百分點。主要因為存拆放同業和其他金融機構款項規模增加以及在流動性日趨緊張的市場環境下，同業資金利率逐漸上升。



## 第五章 管理層分析與討論

### 5.2.5 利息支出

2010年，本集團利息支出為274.37億元，比上年增加19.63億元，增幅7.71%。主要是受客戶存款規模增長因素影響。

#### 客戶存款利息支出

2010年本集團客戶存款利息支出比上年增加11.10億元，增幅5.66%。一方面，客戶存款平均餘額較上年增長18.81%；另一方面，客戶存款中定期存款佔比下降，活期存款佔比上升，使得客戶存款平均成本率較上年下降了0.15個百分點，兩項相抵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集團企業存款及零售存款的平均餘額、利息支出和平均成本率。

	2010年			2009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	560,923	3,516	0.63	417,710	2,553	0.61
定期	476,989	9,392	1.97	430,478	8,943	2.08
小計	1,037,912	12,908	1.24	848,188	11,496	1.36
零售客戶存款						
活期	357,082	1,842	0.52	283,102	1,356	0.48
定期	277,506	5,974	2.15	276,441	6,762	2.45
小計	634,588	7,816	1.23	559,543	8,118	1.45
客戶存款總額	1,672,500	20,724	1.24	1,407,731	19,614	1.39

#### 同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

2010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增長23.27%，主要由於同業和其他金融機構存放款項規模增加，平均成本率也較上年上升了0.07個百分點。

#### 已發行債務利息支出

2010年已發行債務利息支出比上年下降3.16%，已發行債務規模和平均成本率與上年相比變化較小。

## 5.2.6 淨利差及淨利息收益率

2010年本集團淨利差為2.56%，比2009年上升41個基點。生息資產平均收益率為3.93%，較上年上升28個基點，計息負債平均成本率為1.37%，較上年下降13個基點。

在生息資產平均收益率提高、計息負債平均成本率得到有效控制的雙重帶動下，2010年本集團淨利息收益率為2.65%，比2009年上升42個基點。

## 5.2.7 手續費及佣金淨收入

2010年本集團手續費及佣金淨收入比2009年增加33.37億元，增幅41.75%，主要是銀行卡手續費、代理服務手續費增加。下表列出所示期間本集團手續費及佣金淨收入的主要組成部份。

	2010年 (人民幣百萬元)	2009年
手續費及佣金收入	<b>12,409</b>	9,153
銀行卡手續費	<b>3,710</b>	2,599
結算與清算手續費	<b>1,386</b>	1,077
代理服務手續費	<b>3,062</b>	2,477
信貸承諾及貸款業務佣金	<b>1,114</b>	723
託管及其他受託業務佣金	<b>1,793</b>	1,541
其他	<b>1,344</b>	736
手續費及佣金支出	<b>(1,079)</b>	(1,160)
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>11,330</b>	7,993

銀行卡手續費比上年增加11.11億元，增長42.75%，主要受信用卡POS收入穩步上升影響。

結算與清算手續費比上年增加3.09億元，增長28.69%。主要由於業務規模及客戶群的穩步擴大使匯款、結算業務交易量增加。

代理服務手續費比上年增加5.85億元，增長23.62%。主要是代理保險、代理發行債券收入增長較快，代理基金收入也實現了穩定增長。

信貸承諾及貸款業務佣金收入比上年增加3.91億元，增長54.08%，主要是受國際保函、國際保理、個貸及其他承諾業務手續費增長影響。

託管及其他受託業務佣金收入比上年增加2.52億元，增長16.35%，主要是受託理財業務收入增長的影響。

其他手續費及佣金收入比上年增加6.08億元，增長82.61%，主要是財務顧問收入增長較快。

## 第五章 管理層分析與討論

### 5.2.8 其他淨收入

2010年本集團其他淨收入比2009年減少1.99億元，降幅6.35%。減少的主要原因包括：指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具估虧；可供出售金融資產在上年及時變現實現價差收益較高。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

	2010年 (人民幣百萬元)	2009年
交易淨收益／(虧損)		
— 外匯	1,356	1,252
— 債券、衍生工具及其他交易活動	591	66
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的淨損益	(172)	611
出售可供出售金融資產淨收益／(虧損)	151	722
基金投資收益	15	10
出售及報廢固定資產淨收益	20	2
租金收入	217	149
票據價差收入 <sup>(註)</sup>	593	—
其他	162	320
<b>其他淨收入總額</b>	<b>2,933</b>	<b>3,132</b>

註：本行於2010年6月對票據系統中票據賣斷價差的核算進行了改造。改造後，買斷式貼現票據轉出時，未攤銷貼現利息收入與轉貼現成本之間的差額作為價差收益核算，而改造前作為利差收益核算。變更後的核算更準確地反映了業務實質。

## 5.2.9 經營費用

2010年，本集團業務及管理費為326.34億元，比2009年增長24.52%；成本收入比為39.69%，比上年下降4.76個百分點。成本收入比明顯下降，主要因為營業淨收入增幅較大以及費用平穩增長。固定資產折舊、租賃費與上年相比略有增長；受業務擴展、人員增加影響，員工費用和其他一般及行政費用分別比2009年增長26.14%和28.10%；營業稅及附加比2009年增加32.73%，與本集團營業淨收入增長相匹配。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

	2010年 (人民幣百萬元)	2009年
員工費用	16,002	12,686
營業稅及附加	4,153	3,129
固定資產折舊	2,497	2,194
租賃費	1,936	1,917
其他一般及行政費用	8,046	6,281
<b>業務及管理費合計</b>	<b>32,634</b>	26,207

## 5.2.10 資產減值損失

2010年，本集團資產減值損失為55.01億元，比2009年增長85.16%。

下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

	2010年 (人民幣百萬元)	2009年
資產減值準備支出／(沖回)		
— 貸款和墊款	5,570	3,073
— 投資	(13)	(83)
— 聯營公司投資	—	1
— 其他資產	(56)	(20)
<b>資產減值損失合計</b>	<b>5,501</b>	2,971

貸款減值損失是資產減值損失最大的組成部份。2010年貸款減值損失55.70億元，比2009年增長81.26%，主要原因是：2010年本集團從審慎角度出發，調整了部份貸款的撥備計提政策，對地方政府融資平台等貸款增提了組合撥備。

## 第五章 管理層分析與討論

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

其他資產減值損失主要包括抵債資產減值損失。2010年本集團其他資產的減值準備轉回0.56億元。

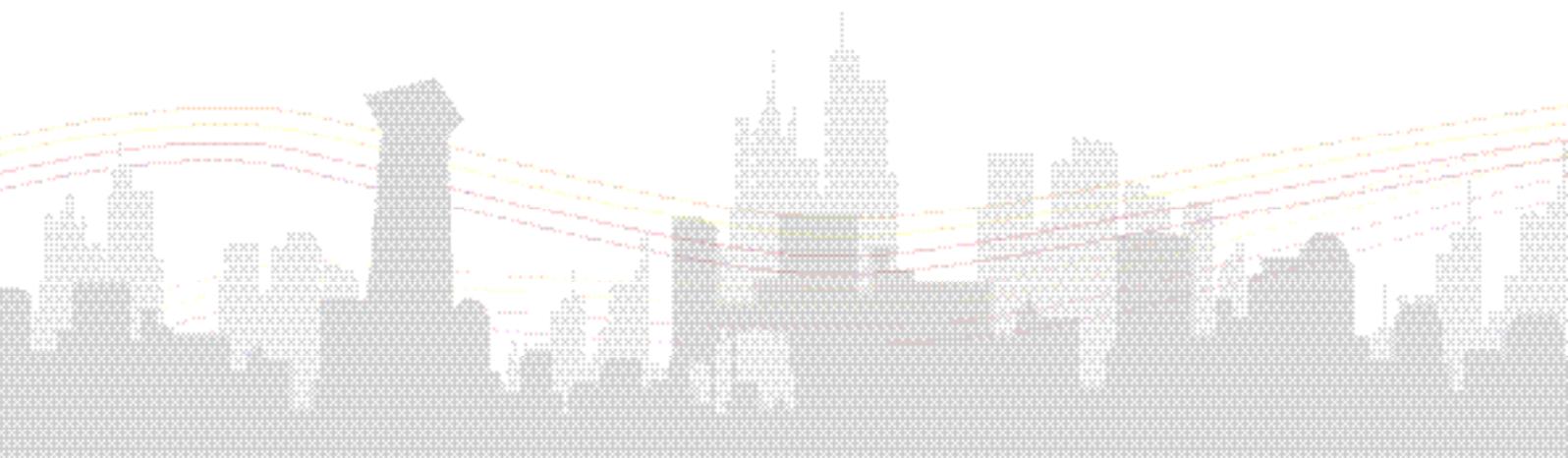
### 5.3 資產負債表分析

#### 5.3.1 資產

截至2010年12月31日，本集團資產總額達24,025.07億元，比2009年末增長16.18%。資產總額的增長主要是由於本集團貸款和墊款、投資、現金及存放央行款項等增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
貸款和墊款總額	1,431,451	59.58	1,185,822	57.34
貸款減值準備	(29,291)	(1.22)	(24,005)	(1.16)
貸款和墊款淨額	1,402,160	58.36	1,161,817	56.18
投資	394,176	16.41	377,072	18.23
現金及存放同業和 其他金融機構款項	38,211	1.59	56,544	2.73
存放中央銀行款項	285,705	11.89	208,554	10.09
拆放同業和其他金融機構款項	235,464	9.80	221,194	10.70
聯營和合營公司投資	443	0.02	466	0.02
固定資產	18,397	0.77	16,008	0.78
無形資產	2,620	0.11	2,477	0.12
遞延所得稅資產	3,706	0.15	2,786	0.13
商譽	9,598	0.40	9,598	0.46
其他資產	12,027	0.50	11,425	0.56
<b>資產總額</b>	<b>2,402,507</b>	<b>100.00</b>	<b>2,067,941</b>	<b>100.00</b>



### 5.3.1.1 貸款和墊款

截至2010年12月31日，本集團貸款和墊款總額為14,314.51億元，比上年末增長20.71%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為59.58%，比上年末上升2.24個百分點。

#### 按產品類型劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型劃分的貸款和墊款。

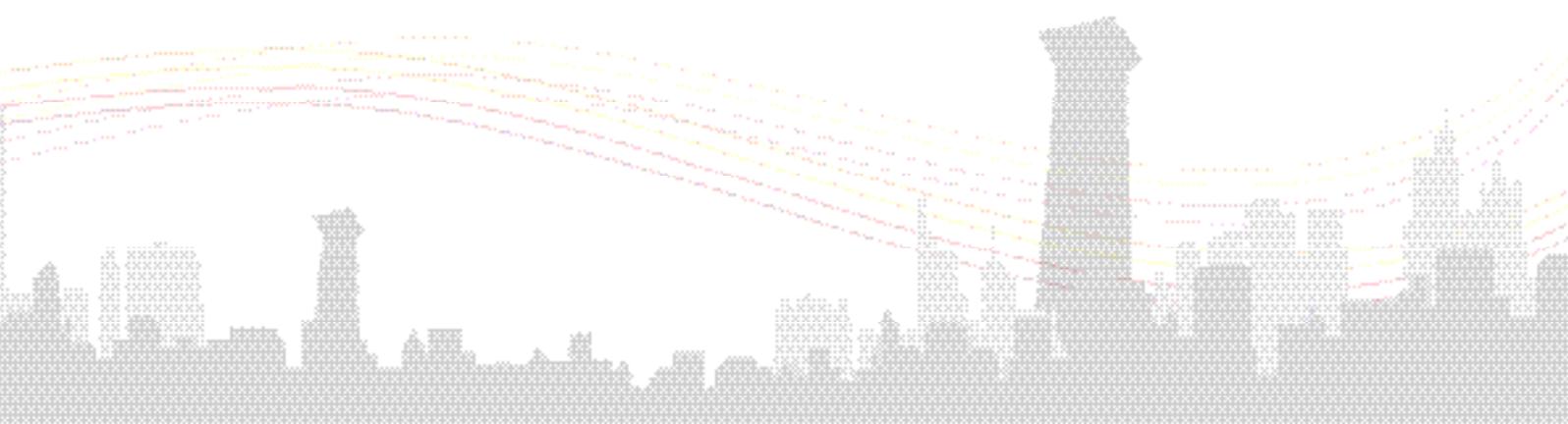
	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
企業貸款	<b>870,515</b>	<b>60.81</b>	701,396	59.15
票據貼現	<b>64,948</b>	<b>4.54</b>	102,549	8.65
零售貸款	<b>495,988</b>	<b>34.65</b>	381,877	32.20
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>1,431,451</b>	<b>100.00</b>	1,185,822	100.00

#### 企業貸款

截至2010年12月31日，本集團企業貸款總額為8,705.15億元，比上年末增長24.11%，佔貸款和墊款總額的60.81%，比上年末增加1.66個百分點。2010年，本集團在統籌考慮監管要求、資本充足、風險程度、貸款定價的基礎上，合理把握貸款投放節奏，實現了企業貸款結構與風險收益的同步優化。

#### 票據貼現

截至2010年12月31日，票據貼現為649.48億元，比上年末下降36.67%。長期以來由於票據貼現損失率較低，消耗資本較少，本集團一直致力於發展該業務。面對2010年複雜多變的經濟金融形勢，本集團票據業務積極配合貸款投放和規模調控，主動調減票據貼現規模，通過政策推動、集約運作、雙向做市等多種手段，做大業務量並加速週轉，在規模下降、競爭激烈的市場環境中取得了較好成績。



## 第五章 管理層分析與討論

### 零售貸款

本集團近年積極發展零售貸款業務，零售貸款在貸款和墊款組合中的比重不斷提高。截至2010年12月31日，零售貸款為4,959.88億元，比上年末增長29.88%，佔貸款和墊款總額的34.65%，比上年末提高2.45個百分點，主要是得益於零售貸款的多元化發展。

下表列出截至所示日期，按照產品類型劃分的零售貸款。

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
個人住房貸款	298,997	60.28	273,659	71.66
信用卡應收賬款	54,916	11.07	40,314	10.56
經營性個人貸款	64,609	13.03	27,154	7.11
其他個人貸款 <sup>(註)</sup>	77,466	15.62	40,750	10.67
<b>零售貸款總額</b>	<b>495,988</b>	<b>100.00</b>	<b>381,877</b>	<b>100.00</b>

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

### 5.3.1.2 投資

#### 外幣債券投資情況分析

截至2010年12月31日，本集團持有外幣債券投資餘額為59.35億美元。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為29.64億美元，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29.71億美元。

截至2010年12月末，本公司持有的外幣債券投資按發行主體劃分為：中國政府及中資公司所發外幣債券佔比34.6%；境外政府、機構債佔比28.3%；境外銀行債券佔比31.3%；境外公司債券佔比5.8%。本公司已對持有的外幣債券投資計提減值0.95億美元，外幣債券投資估值浮盈0.34億美元。

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，包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售投資、持有至到期債券和應收投資款項。

下表按會計分類列出本集團投資組合構成情況。

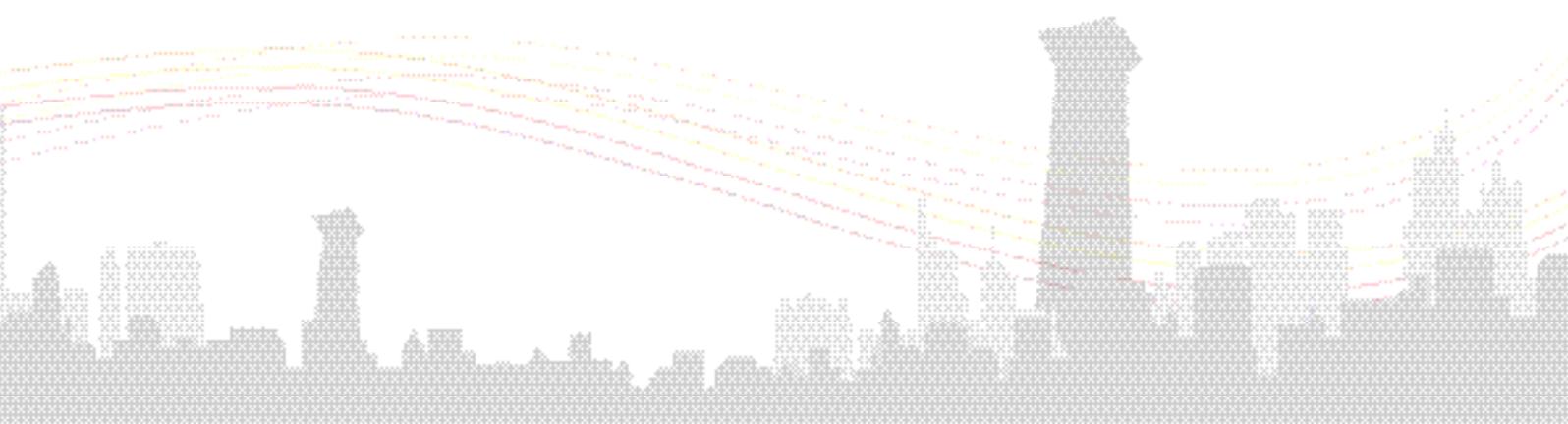
	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	16,967	4.31	16,855	4.47
可供出售投資	272,370	69.10	244,916	64.95
持有至到期債券	97,614	24.76	80,201	21.27
應收投資款項	7,225	1.83	35,100	9.31
<b>投資總額</b>	<b>394,176</b>	<b>100.00</b>	<b>377,072</b>	<b>100.00</b>

## 以公允價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價值計量且其變動計入當期損益的金融資產組合構成情況。

	2010年12月31日	2009年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	1,467	755
中國人民銀行債券	54	1,319
政策性銀行債券	357	790
商業銀行及其他金融機構債券	2,685	4,696
其他 <sup>(1)</sup>	12,404	9,295
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額</b>	<b>16,967</b>	<b>16,855</b>

註： (1) 包括其他債券、股權投資、基金投資、衍生金融工具、套期工具等。



## 第五章 管理層分析與討論

### 可供出售金融資產

截至2010年12月31日，本集團可供出售金融資產較2009年末增加274.54億元，增幅11.21%，佔本集團投資證券和其他金融資產的69.10%，為本集團佔比最大的投資類別。該賬戶的增長主要是基於資產負債配置和提高經營績效的需要。

2010年，本外幣金融市場均經歷了較大波動。人民幣債市全年整體呈現先揚後抑走勢，前三季度債市收益率持續下行，10月央行宣布加息以後，伴隨着緊縮力度的持續加大和通脹預期的愈演愈烈，年末債券市場急速下跌。本公司上半年以風險相對較小的浮息品種及中期品種逐步替代風險較高的長期品種和收益較低的短期品種，同時加大一級市場信用債的投資。下半年，在中長期債券大跌前，本公司果斷地減持了部份長期固息債，並在收益率回升到高位時適度補倉，成功調整了投資組合。

外幣方面，由於美聯儲實施定量寬鬆貨幣政策，不斷向市場注入流動性，使得年內美國債券市場收益率保持低位；同時，美國整體經濟復蘇較好，信用利差逐步收窄。本公司對投資組合進行了優化，將收益較低的政府擔保債券置換為收益較高的中資背景的信用類債券。

下表列出本集團可供出售金融資產組合構成情況。

	2010年12月31日	2009年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	27,533	18,199
中國人民銀行債券	18,970	25,058
政策性銀行債券	43,493	47,167
商業銀行及其他金融機構債券	105,388	101,892
其他債券	75,727	51,404
股權投資	1,235	1,178
基金投資	24	18
<b>可供出售金融資產總額</b>	<b>272,370</b>	244,916

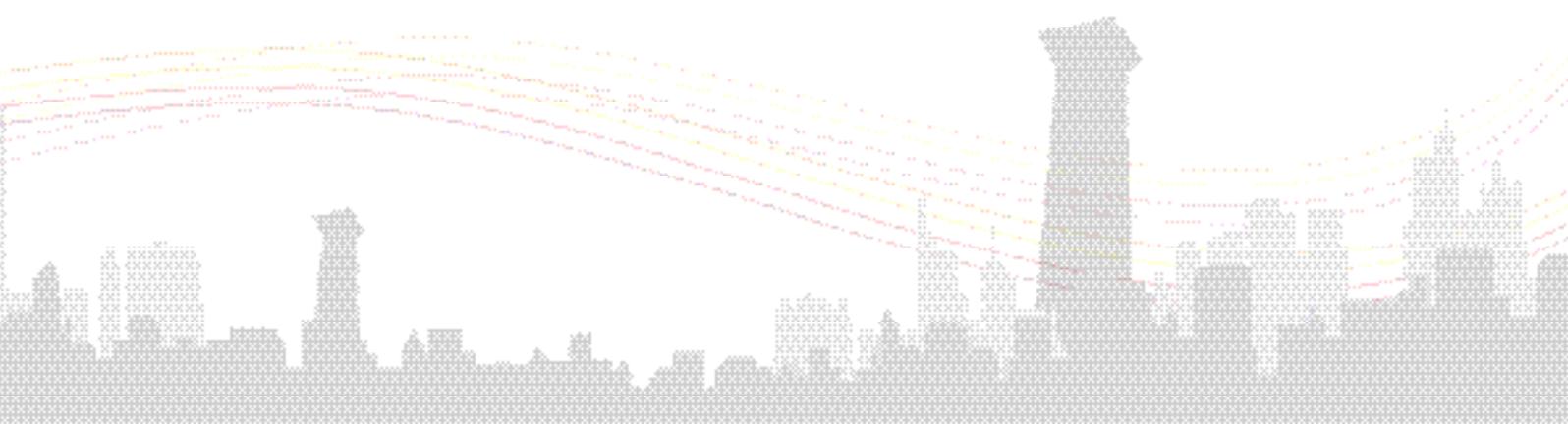


### 持有至到期債券

截至2010年12月31日，本集團持有至到期投資淨額比上年末增加174.13億元，增幅21.71%。持有至到期投資作為本集團的戰略性配置長期持有。2010年本集團把握市場利率波動機會，增持了部份收益率相對較高的債券進入持有至到期投資賬戶。該類投資增持的債券主要是具有較高免稅效益的中國政府債券，其他類型債券持有量持平或下降。

下表列出本集團持有至到期投資構成情況。

	2010年12月31日	2009年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	45,069	22,760
中國人民銀行債券	12,945	12,210
政策性銀行債券	4,172	4,360
商業銀行及其他金融機構債券	32,988	38,738
其他債券	2,620	2,317
<b>持有至到期投資總額</b>	<b>97,794</b>	80,385
減：減值準備	(180)	(184)
<b>持有至到期投資淨額</b>	<b>97,614</b>	80,201



## 第五章 管理層分析與討論

### 應收投資款項

應收投資款項為本集團持有的非上市中國國家憑證式國債及其他債券，在境內或境外沒有公開市價。截至2010年12月31日，本集團應收投資款項淨額為72.25億元，比2009年末減少278.75億元。

下表列出本集團應收投資款項構成情況。

	2010年12月31日	2009年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	5,291	5,600
中國人民銀行債券	-	16,889
商業銀行及其他金融機構債券	1,994	1,714
其他債券	-	10,959
<b>應收投資款項總額</b>	<b>7,285</b>	35,162
減：減值準備	(60)	(62)
<b>應收投資款項淨額</b>	<b>7,225</b>	35,100

### 賬面價值與市場價值

所有被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和可供出售投資中的債券投資均按市場價值或公允價值入賬。由於本集團投資組合中應收投資款項並無成熟的交易市場，且本集團預期在其到期時能夠全額收回其面值，因此在此不對其市場價值或公允價值做出評估。

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

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	賬面值	市場／ 公允價值	賬面值	市場／ 公允價值
	(人民幣百萬元)			
持有至到期上市投資	94,513	93,429	72,217	75,302

#### 5.3.1.3商譽

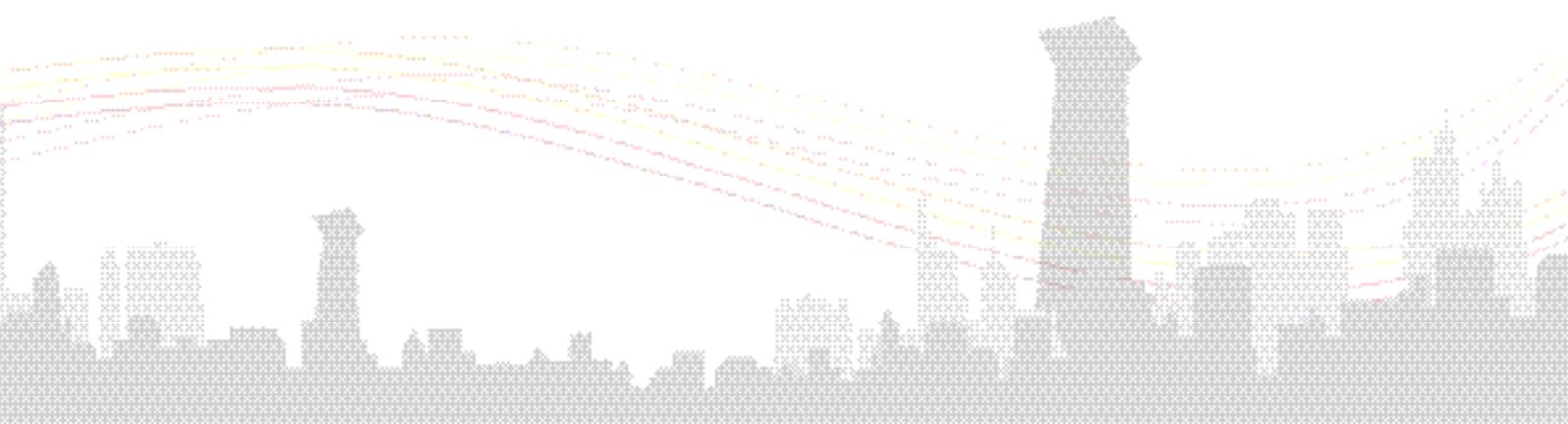
依據中國企業會計準則的規定，2010年末，本集團對收購永隆銀行所形成的商譽進行了減值測試，確定不需計提減值準備。截至2010年12月31日，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值為95.98億元。

### 5.3.2 負債

截至2010年12月31日，本集團負債總額為22,685.01億元，比2009年末增長14.85%，主要是客戶存款穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
客戶存款	<b>1,897,178</b>	<b>83.63</b>	1,608,146	81.42
同業和其他金融機構存放款項	<b>203,011</b>	<b>8.95</b>	186,201	9.43
同業和其他金融機構拆入款項	<b>79,012</b>	<b>3.48</b>	78,918	4.00
已發行存款證	<b>5,053</b>	<b>0.22</b>	4,462	0.23
已發行次級定期債券	<b>31,232</b>	<b>1.38</b>	31,271	1.58
已發行其他定期債券	—	—	4,998	0.25
其他負債	<b>53,015</b>	<b>2.34</b>	61,162	3.09
<b>負債總額</b>	<b>2,268,501</b>	<b>100.00</b>	1,975,158	100.00



## 第五章 管理層分析與討論

### 客戶存款

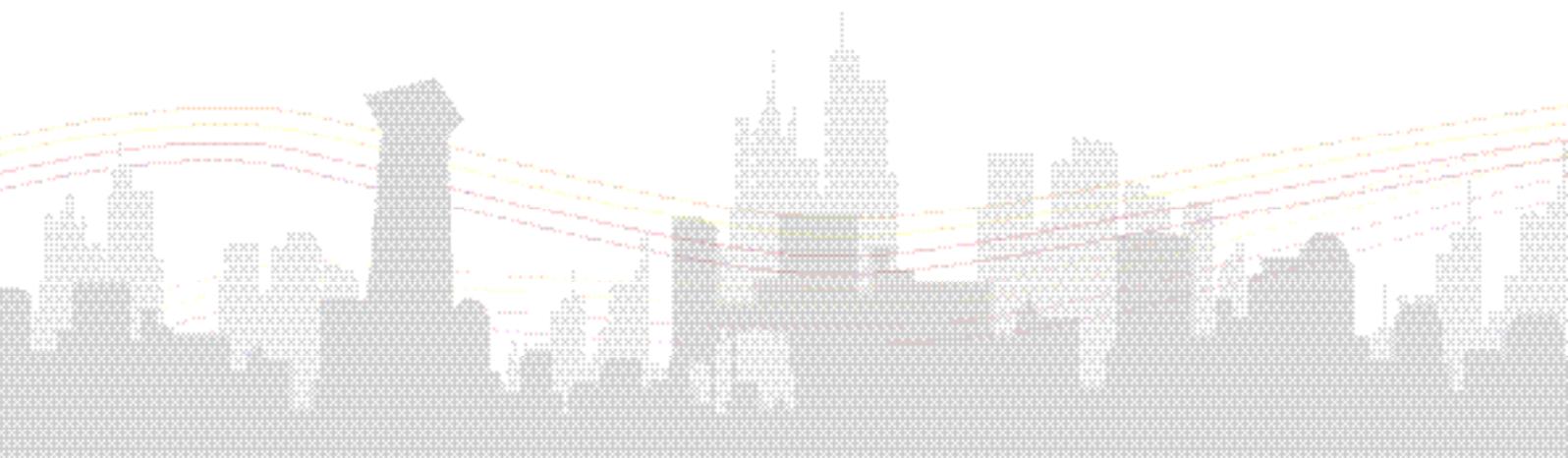
本集團一直較為重視並積極拓展存款業務，客戶存款保持穩定增長。截至2010年12月31日，本集團客戶存款總額為18,971.78億元，比2009年末增長17.97%，佔本集團負債總額的83.63%，為本集團的主要資金來源。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>企業客戶存款</b>				
活期存款	664,947	35.05	520,734	32.38
定期存款	528,632	27.86	448,391	27.88
<b>小計</b>	<b>1,193,579</b>	<b>62.91</b>	969,125	60.26
<b>零售客戶存款</b>				
活期存款	413,888	21.82	359,783	22.37
定期存款	289,711	15.27	279,238	17.37
<b>小計</b>	<b>703,599</b>	<b>37.09</b>	639,021	39.74
<b>客戶存款總額</b>	<b>1,897,178</b>	<b>100.00</b>	1,608,146	100.00

2010年，受國內通脹預期和高收益理財產品影響，零售客戶存款向投資渠道流動。截至2010年12月31日，本集團零售客戶存款佔客戶存款總額的比例為37.09%，比2009年末下降2.65個百分點。

截至2010年12月31日，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為56.87%，較2009年末上升2.12個百分點。其中，企業客戶類活期存款佔企業客戶存款的比例為55.71%，比2009年末上升1.98個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為58.82%，比2009年末上升2.52個百分點。



### 5.3.3 所有者權益

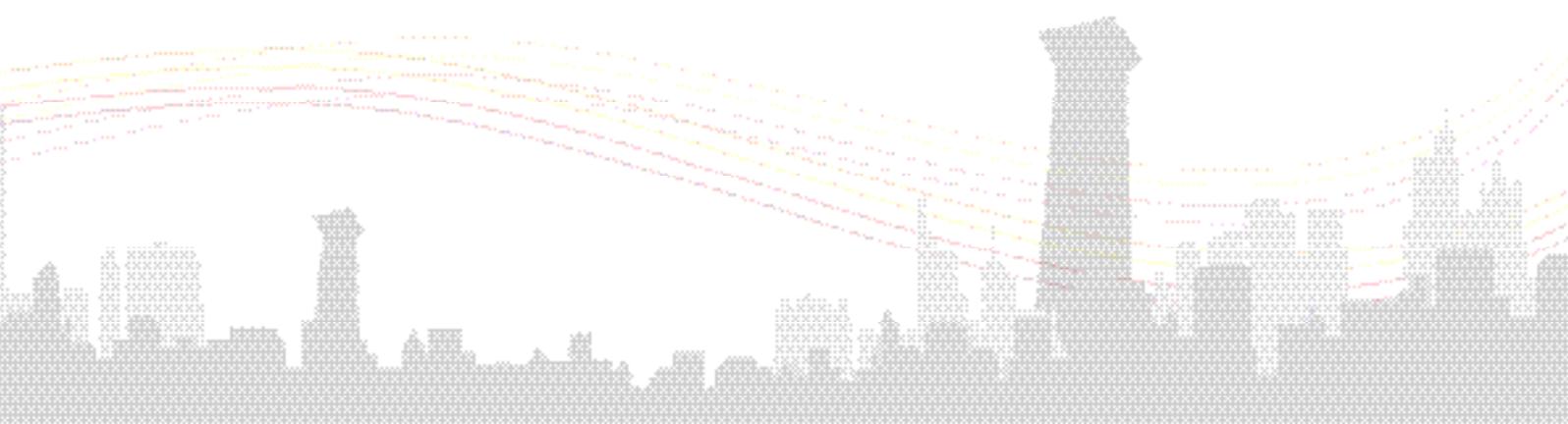
	2010年12月31日	2009年12月31日
	(人民幣百萬元)	
實收股本	21,577	19,119
資本公積	37,508	18,399
盈餘公積	8,418	6,653
投資重估儲備	(1,311)	(230)
套期儲備	3	-
法定一般準備	16,812	14,976
外幣報表折算差額	(526)	(22)
未分配利潤	42,806	27,592
建議分配利潤	8,719	6,296
<b>所有者權益合計</b>	<b>134,006</b>	<b>92,783</b>

### 5.3.4 主要產品或服務市場佔有情況

根據中國人民銀行2010年12月《金融機構信貸收支報表》，報告期末本公司存貸款總額在32家全國性中小型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	11.62	1
折人民幣儲蓄存款總額	20.96	1
折人民幣貸款總額	10.35	2
人民幣個人消費貸款總額	23.19	1

註：從2010年起，中國人民銀行在編製《金融機構信貸收支報表》時，參考各金融機構的資產總量，對全國金融機構作了分類：分大型銀行、全國性中小型銀行、地區性中小型銀行等。其中，全國中小型銀行有：招行、農發、進出口、中信、浦發、民生、光大、興業、華夏、廣發、深發、恒豐、浙商、渤海、北京、天津、包商、盛京、大連、錦州、哈爾濱、上海、南京、江蘇、寧波、杭州、稠州、濟南、威海、臨商、平安、重慶等銀行。



## 第五章 管理層分析與討論

### 5.4 貸款質量分析

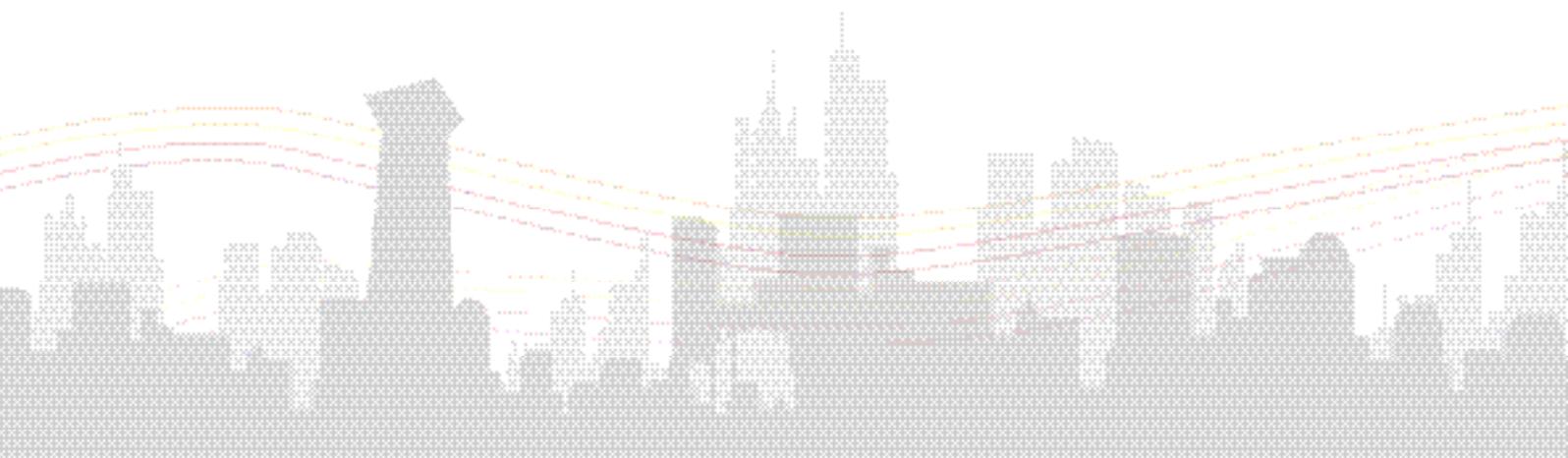
2010年本集團積極應對外部複雜的經濟與金融環境變化，嚴格遵循監管要求，以「踐行轉型、優化流程、夯實基礎、提升管理」為基本策略，實施信用風險全流程優化，全面推進風險管理基礎提升，報告期內本集團信貸資產呈現「規模適度增長、質量持續良好、減值準備充足」的發展態勢。

截至2010年12月末，本集團貸款總額為14,314.51億元，比上年末增加2,456.29億元，增幅20.71%；不良貸款率0.68%，比上年末下降0.14個百分點；不良貸款撥備覆蓋率302.41%，比上年末提高55.75個百分點。

#### 5.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
正常類貸款	1,407,546	98.33	1,161,971	97.99
關注類貸款	14,219	0.99	14,119	1.19
次級類貸款	2,730	0.19	2,961	0.25
可疑類貸款	2,659	0.19	2,791	0.23
損失類貸款	4,297	0.30	3,980	0.34
客戶貸款總額	1,431,451	100.00	1,185,822	100.00
不良貸款總額	9,686	0.68	9,732	0.82

在貸款監管五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑及損失類的貸款。報告期內，本集團資產質量持續優化，不良貸款、關注類貸款均實現佔比下降。截至2010年12月末，本集團不良貸款額96.86億元，比上年末減少0.46億元；不良貸款率0.68%，比上年末下降0.14個百分點；關注類貸款額142.19億元，比上年末增加1.00億元；關注類貸款佔比0.99%，比上年末下降0.20個百分點。



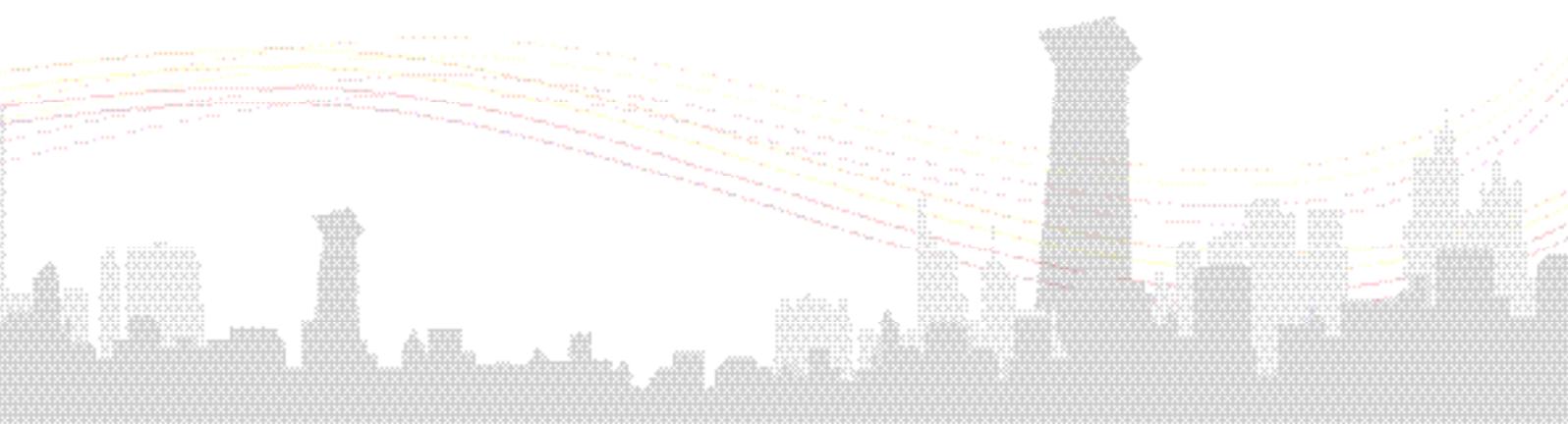
## 5.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2010年12月31日				2009年12月31日			
	貸款金額	佔總額百分比 %	不良 貸款金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	貸款金額	佔總額百分比 %	不良 貸款金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
(人民幣百萬元, 百分比除外)								
企業貸款	870,515	60.81	8,016	0.92	701,396	59.15	8,009	1.14
流動資金貸款	516,749	36.10	5,734	1.11	454,969	38.37	6,427	1.41
固定資產貸款	273,056	19.07	1,326	0.49	196,059	16.53	646	0.33
貿易融資	48,563	3.39	465	0.96	36,848	3.11	379	1.03
其他 <sup>(2)</sup>	32,147	2.25	491	1.53	13,520	1.14	557	4.12
票據貼現 <sup>(3)</sup>	64,948	4.54	-	-	102,549	8.65	-	-
零售貸款	495,988	34.65	1,670	0.34	381,877	32.20	1,723	0.45
個人住房貸款	298,997	20.89	428	0.14	273,659	23.07	390	0.14
信用卡應收賬款	54,916	3.84	1,040	1.89	40,314	3.40	1,133	2.81
經營性個人貸款	64,609	4.51	62	0.10	27,154	2.29	54	0.20
其他個人貸款 <sup>(4)</sup>	77,466	5.41	140	0.18	40,750	3.44	146	0.36
客戶貸款總額	1,431,451	100.00	9,686	0.68	1,185,822	100.00	9,732	0.82

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

本集團通過客戶授信品種的合理配置與風險定價，實現風險收益的最大化。根據客戶規模、主營業務結構與資金週轉方式等因素，量身定制綜合金融組合服務方案，利用供應鏈融資和國際貿易融資產品期限短、週轉快等特點，實現企業信息流、貨物流和現金流的全面監測，通過制定與完善《流動資金貸款管理辦法》、《流動資金貸款用途管理指引》、《固定資產貸款管理辦法》及《固定資產貸款用途管理指引》等相關制度，對各授信業務品種的重要風險環節實施管控，並取得了良好成效。

報告期內，本集團固定資產貸款、貿易融資貸款及零售貸款等業務品種呈現較快增長，各項業務資產質量均衡優化。截至2010年12月末，企業貸款不良率0.92%，比上年末下降0.22個百分點；零售貸款不良率0.34%，比上年末下降0.11個百分點。



## 第五章 管理層分析與討論

## 5.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2010年12月31日				2009年12月31日			
	貸款金額	佔總額百分比 %	不良 貸款金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	貸款金額	佔總額百分比 %	不良 貸款金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
企業貸款	870,515	60.81	8,016	0.92	701,396	59.15	8,009	1.14
製造業	253,454	17.71	2,680	1.06	194,388	16.39	2,888	1.49
交通運輸、倉儲和 郵政業	131,555	9.19	852	0.65	109,580	9.24	529	0.48
批發和零售業	116,068	8.11	1,711	1.47	80,244	6.77	1,749	2.18
房地產業	113,182	7.91	896	0.79	90,527	7.63	1,092	1.21
電力、燃氣及水的 生產和供應業	62,519	4.37	411	0.66	65,984	5.56	457	0.69
租賃和商務服務業	50,174	3.51	439	0.87	46,353	3.91	446	0.96
建築業	33,781	2.36	217	0.64	26,230	2.21	86	0.33
水利、環境和公共 設施管理業	31,894	2.23	61	0.19	28,626	2.41	11	0.04
採礦業	28,702	2.01	0	0.00	19,779	1.67	-	-
金融業	9,036	0.63	65	0.72	6,706	0.57	72	1.07
其他 <sup>(2)</sup>	40,150	2.78	684	1.70	32,979	2.79	679	2.06
票據貼現	64,948	4.54	-	-	102,549	8.65	-	-
零售貸款	495,988	34.65	1,670	0.34	381,877	32.20	1,723	0.45
客戶貸款總額	1,431,451	100.00	9,686	0.68	1,185,822	100.00	9,732	0.82

註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括教育、文化、體育、社會福利等行業。

2010年本集團以「明確邊界底線、堅持有保有控、嘗試組合管理、推進結構調整」為信貸政策基本思路，持續深化行業信貸政策研究，合理引導信貸投向，科學配置信貸資產，實現資本效能的提高。2010年本集團信貸政策已覆蓋至39個行業和12類客戶及品種，明確了信貸准入底線與邊界，建立了授信准入核准機制，有效促進了審貸效率的提升。



本集團積極推動信貸結構優化調整，根據行業及區域風險狀況，實施佔比限額、餘額限額、名單管理、總行集中審批、放款核准等差異化管控措施，防範集中度風險。紮實推進地方政府平台貸款自查整改工作，加強房地產貸款管理，嚴控「兩高一剩」與落後產能行業信貸風險，有效遏制了風險敏感領域的資產增長和質量波動。報告期內，本集團實現了行業信貸結構的均衡增長與優化。

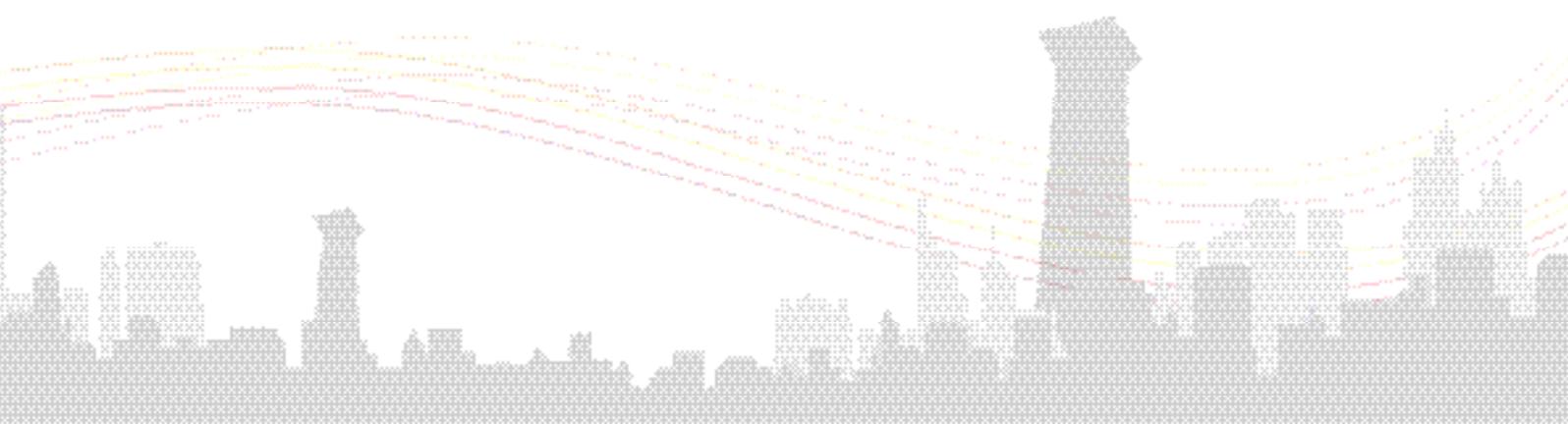
2010年本集團貸款增量主要投向企業貸款中的製造業、批發和零售業、以及零售貸款，上述行業的貸款增量合計佔集團貸款總增量的85.09%。截至報告期末，絕大部份行業不良貸款率較上年末均有所下降。

#### 5.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2010年12月31日				2009年12月31日			
	佔總額百分比 貸款金額	%	不良 貸款金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	佔總額百分比 貸款金額	%	不良 貸款金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
總行	94,149	6.58	2,238	2.38	76,583	6.46	2,578	3.37
長江三角洲地區	350,522	24.49	2,140	0.61	312,010	26.31	2,011	0.64
環渤海地區	225,999	15.79	833	0.37	186,598	15.73	876	0.47
珠江三角洲及 海西地區	232,236	16.22	1,226	0.53	203,807	17.19	1,259	0.62
東北地區	83,462	5.83	371	0.44	64,708	5.46	413	0.64
中部地區	158,873	11.10	1,183	0.74	130,771	11.03	749	0.57
西部地區	179,784	12.56	1,306	0.73	142,684	12.03	1,437	1.01
境外	21,076	1.47	32	0.15	12,362	1.04	38	0.31
附屬機構	85,350	5.96	357	0.42	56,299	4.75	371	0.66
<b>客戶貸款總額</b>	<b>1,431,451</b>	<b>100.00</b>	<b>9,686</b>	<b>0.68</b>	<b>1,185,822</b>	<b>100.00</b>	<b>9,732</b>	<b>0.82</b>

註：(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

本集團以全行統一的信貸策略為導向，根據區域資源稟賦、產業集群特徵和金融生態環境等差異，因地制宜地制定區域信貸政策，實現區域風險收益的最大化。2010年本集團貸款增量主要投向環渤海地區與長江三角洲地區，同時加大西部地區的信貸投放力度，重點支持區域內支柱產業及具有較強競爭優勢、成長性良好的價值企業，實現區域信貸結構的優化。報告期內，本集團除中部地區不良貸款率略有上升外，其他區域的不良貸款率均呈下降。



## 第五章 管理層分析與討論

## 5.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2010年12月31日				2009年12月31日			
	佔總額百分比		不良	不良貸款率 <sup>(1)</sup>	佔總額百分比		不良	不良貸款率 <sup>(1)</sup>
	貸款金額	%	貸款金額	%	貸款金額	%	貸款金額	%
(人民幣百萬元, 百分比除外)								
信用貸款	306,669	21.42	1,540	0.50	263,666	22.23	1,575	0.60
保證貸款	362,528	25.33	3,737	1.03	283,055	23.87	3,695	1.31
抵押貸款	608,136	42.48	3,718	0.61	461,945	38.96	3,805	0.82
質押貸款	89,170	6.23	691	0.77	74,607	6.29	657	0.88
票據貼現	64,948	4.54	—	—	102,549	8.65	—	—
<b>客戶貸款總額</b>	<b>1,431,451</b>	<b>100.00</b>	<b>9,686</b>	<b>0.68</b>	<b>1,185,822</b>	<b>100.00</b>	<b>9,732</b>	<b>0.82</b>

註：(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

在宏觀經濟運行風險加大的背景下，本集團通過增加押品及第三方保證等風險緩釋措施，有效緩解授信風險。截至報告期末，本集團抵押貸款、保證貸款佔比較上年末分別上升3.52個百分點、1.46個百分點，信用貸款佔比較上年末下降0.81個百分點，各擔保方式下的不良貸款率均呈下降，實現資產質量的均衡優化。

## 5.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人	行業	2010年		
		12月31日 貸款金額	佔資本淨額 百分比%	佔貸款總額 百分比%
(人民幣百萬元)				
A	交通運輸、倉儲和郵政業	6,210	3.74	0.43
B	交通運輸、倉儲和郵政業	5,000	3.01	0.35
C	公共管理和社會組織	4,505	2.71	0.32
D	租賃和商務服務業	3,719	2.24	0.26
E	交通運輸、倉儲和郵政業	3,420	2.06	0.24
F	交通運輸、倉儲和郵政業	3,282	1.98	0.23
G	交通運輸、倉儲和郵政業	2,700	1.63	0.19
H	租賃和商務服務業	2,636	1.59	0.19
I	租賃和商務服務業	2,622	1.58	0.18
J	交通運輸、倉儲和郵政業	2,500	1.51	0.17
<b>合計</b>		<b>36,594</b>	<b>22.05</b>	<b>2.56</b>

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為62.10億元，佔本集團資本淨額的3.74%。最大十家單一借款人貸款總額為365.94億元，佔本集團資本淨額的22.05%，佔本集團貸款總額的2.56%。

#### 5.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
逾期3個月以內	4,395	0.31	3,741	0.31
逾期3個月至1年	947	0.06	2,114	0.18
逾期1年以上至3年以內	2,570	0.18	2,362	0.20
逾期3年以上	4,247	0.30	3,914	0.33
逾期貸款合計	12,159	0.85	12,131	1.02
客戶貸款總額	1,431,451	100.00	1,185,822	100.00

隨着信用風險識別能力和管控水平的逐步提高，本集團逾期貸款佔比持續下降，逾期貸款佔全部貸款的比重由上年末1.02%，下降至報告期末0.85%，其中，逾期三個月以上的貸款佔比下降尤為明顯。

#### 5.4.8 重組貸款情況

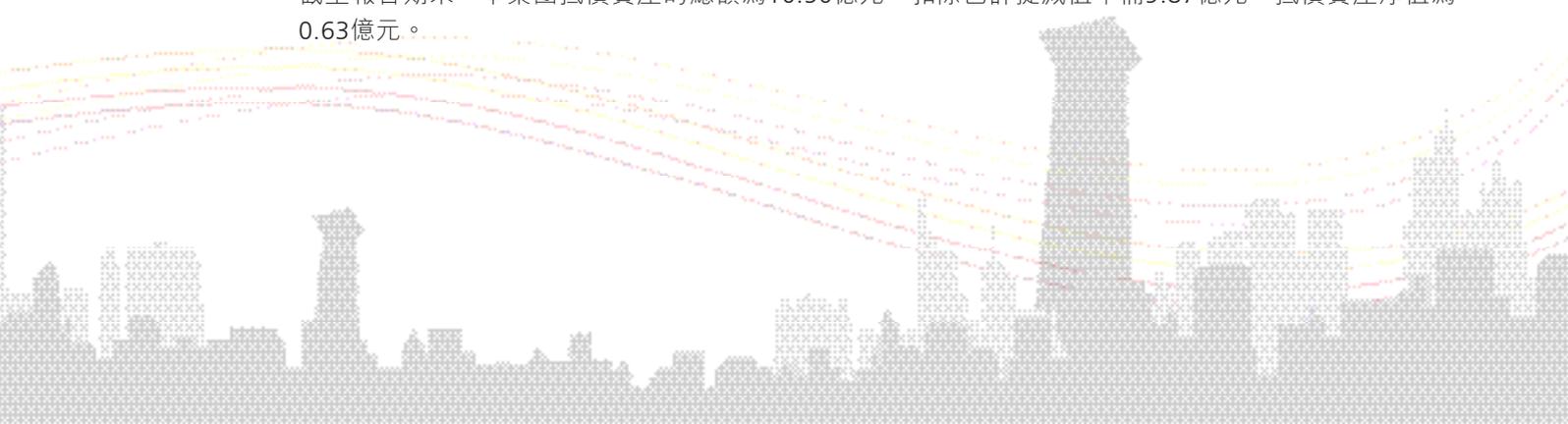
	2010年12月31日		2009年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
已重組貸款	1,531	0.11	1,569	0.13
其中：逾期超過90天的 已重組貸款	892	0.06	898	0.08

註： 已重組貸款為經重組的次級及可疑類貸款。

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末，本集團重組貸款佔比為0.11%，較上年末下降0.02個百分點。

#### 5.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產的總額為10.50億元，扣除已計提減值準備9.87億元，抵債資產淨值為0.63億元。



## 第五章 管理層分析與討論

## 5.4.10 貸款減值準備的變化

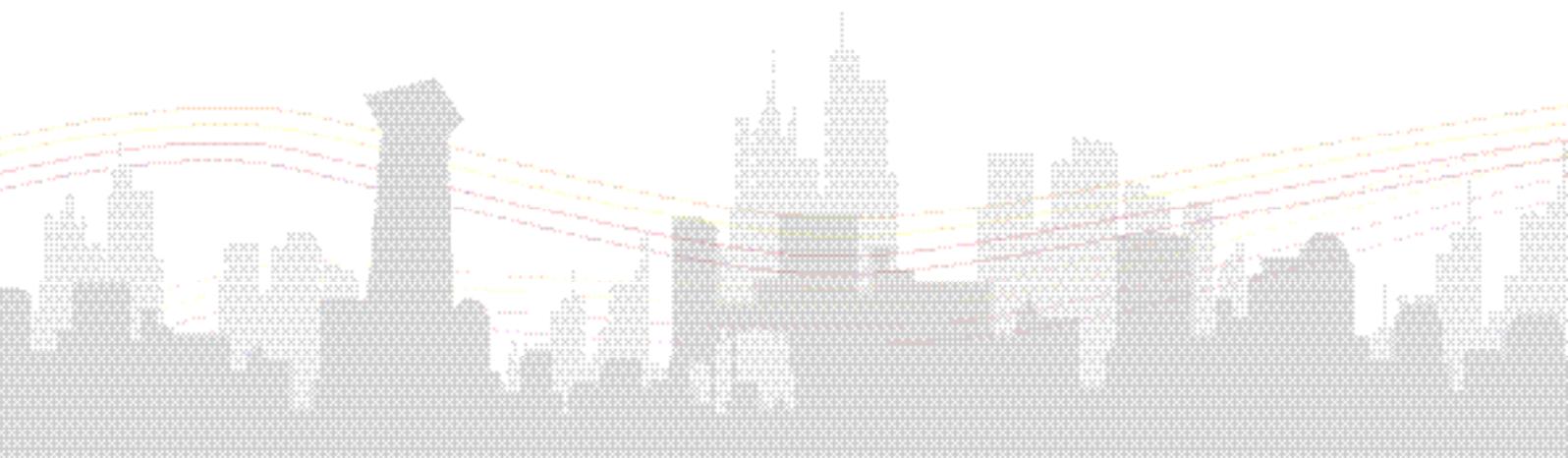
本集團採用個別評估及組合評估兩種方式，在資產負債表日對貸款的減值損失進行評估。對於單項金額重大的貸款，本集團採用個別方式進行減值測試，如有客觀證據顯示貸款已出現減值，其減值損失金額的確認，以貸款賬面金額與該貸款預計未來可收回現金流折現價值之間的差額計量，並計入當期損益。對於單項金額不重大的貸款，及以個別方式評估但沒有客觀證據表明已出現減值的貸款，將包括在具有類似信用風險特徵的貸款組合中進行減值測試，根據測試結果，確定組合方式評估的貸款減值準備計提水平。

下表列出本集團客戶貸款減值準備的變化情況。

	2010年 (人民幣百萬元)	2009年
於1月1日總額	24,005	21,608
本年計提	6,241	4,016
本年轉回	(671)	(943)
已減值貸款利息沖轉 <sup>(1)</sup>	(110)	(106)
收回以前年度核銷貸款	48	155
年內核銷	(152)	(772)
年內轉入／出	34	46
匯率變動	(104)	1
於12月31日總額	29,291	24,005

註：(1) 指隨着時間的推移，已減值的貸款其隨後現值增加的累計利息收入。

本集團堅持穩健、審慎、充足的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款減值準備餘額為292.91億元，比上年末增加52.86億元，主要是受貸款規模增長的帶動；不良貸款撥備覆蓋率為302.41%，比上年末提高55.75個百分點，全部貸款撥備率2.05%，比上年末提高0.03個百分點，風險抵禦能力進一步增強。



## 5.5 資本充足率分析

截至2010年12月31日，本集團資本充足率為11.47%，較年初提高1.02個百分點，核心資本充足率為8.04%，較年初提高1.41個百分點；本行資本充足率為11.21%，較年初提高1.16個百分點，核心資本充足率為8.70%，較年初提高1.34個百分點。2010年資本充足率有所上升，主要是本行完成A+H配股後，募集資金215.67億元全部用於補充資本，進一步鞏固了本行資本基礎。

下表列示截至所示日期本集團資本充足率及其構成情況。

	2010年12月31日	2009年12月31日
	(人民幣百萬元)	
<b>核心資本</b>		
已繳足普通股股本	21,577	19,119
儲備	106,402	69,154
<b>核心資本總值</b>	<b>127,979</b>	88,273
<b>附屬資本</b>		
一般貸款準備	21,180	16,057
定期次級債券	30,000	30,000
<b>附屬資本總值</b>	<b>51,180</b>	46,057
<b>扣除前總資本基礎</b>	<b>179,159</b>	134,330
扣除：		
商譽	9,598	9,598
對未合併報表附屬公司的投資 及其他長期投資	1,661	1,168
非自用不動產的投資	1,946	2,166
<b>扣除後總資本基礎</b>	<b>165,954</b>	121,398
<b>風險加權資產</b>	<b>1,446,883</b>	1,161,776
<b>核心資本充足率</b>	<b>8.04%</b>	6.63%
<b>資本充足率</b>	<b>11.47%</b>	10.45%

## 第五章 管理層分析與討論

### 5.6 分部經營業績

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

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

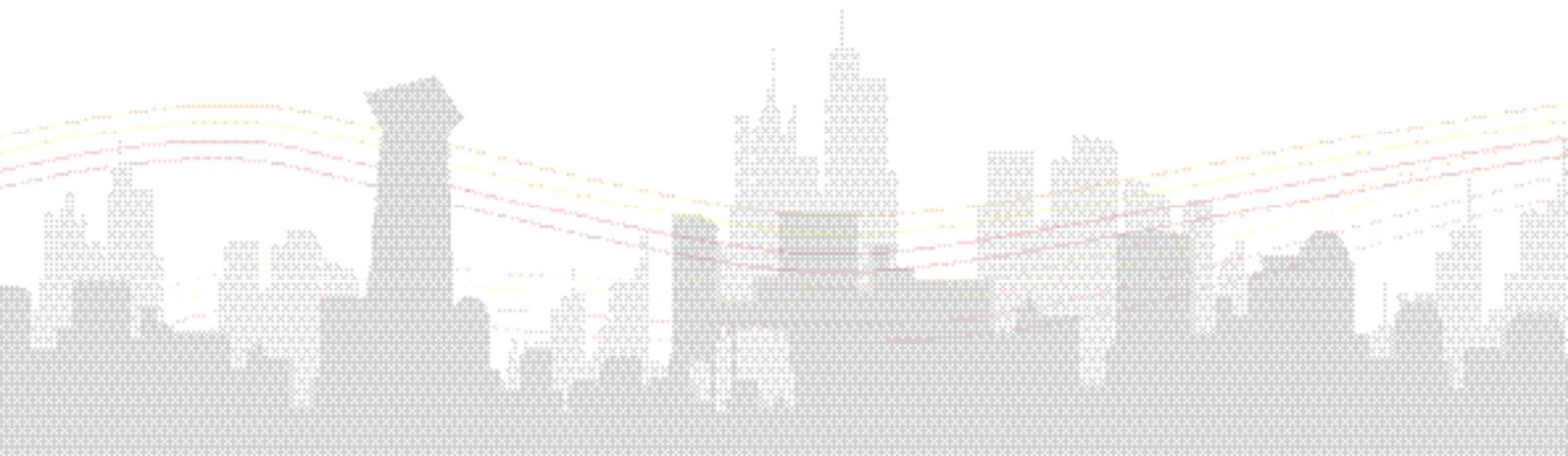
#### 業務分部

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

項目	2010年1-12月 (調整後) <sup>(註)</sup>		2010年1-12月 (調整前)		2009年1-12月	
	分部 稅前利潤	佔比 (%)	分部 稅前利潤	佔比 (%)	分部 稅前利潤	佔比 (%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司銀行業務	25,391	76.15	25,074	75.20	12,708	56.77
零售銀行業務	6,400	19.19	6,635	19.90	2,196	9.81
資金業務	2,350	7.05	1,556	4.67	7,007	31.31
其他業務及調節項目	(798)	(2.39)	78	0.23	473	2.11
<b>合計</b>	<b>33,343</b>	<b>100.00</b>	<b>33,343</b>	<b>100.00</b>	22,384	100.00

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

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



## 地區分部

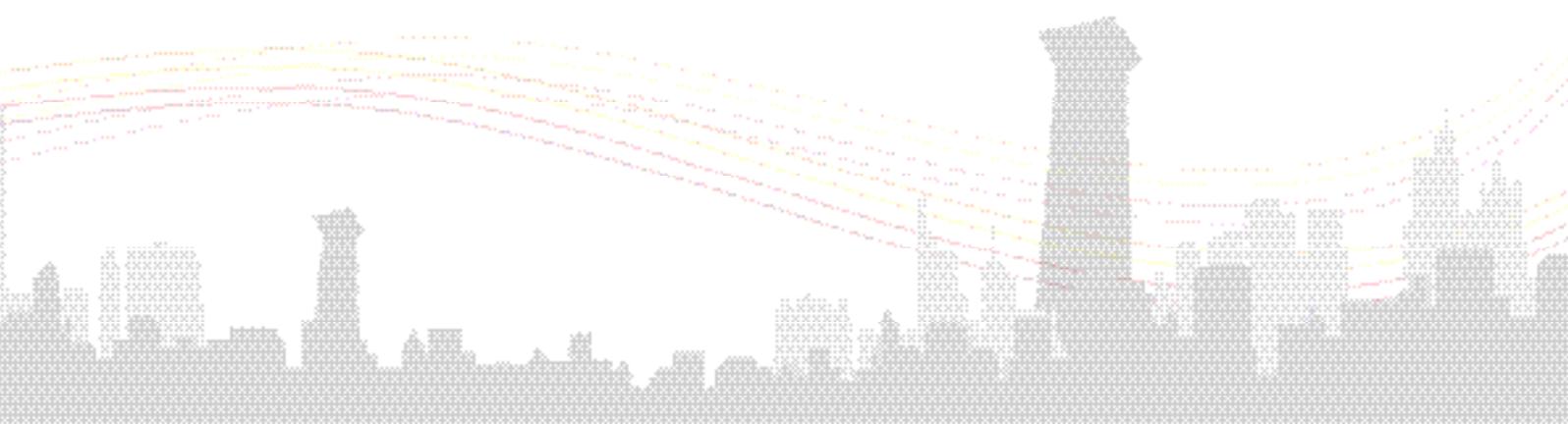
本集團主要營銷網絡集中於中國境內相對富裕的地區及其他地區的一些大城市，為配合銀行運營及管理層對於績效管理的需要，2010年本集團對地區分部的定義進行了修改。

下表列示所示期間修訂前本集團按地理區域劃分的分部業績。

	2010年		2009年	
	收入	佔比%	收入	佔比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
華東	28,070	39.15	19,404	37.42
華南和中南	21,941	30.61	19,617	37.84
西部	6,713	9.36	4,315	8.32
北部	12,051	16.81	5,797	11.18
境外	2,917	4.07	2,715	5.24
<b>合計</b>	<b>71,692</b>	<b>100.00</b>	51,848	100.00

下表列示所示期間修訂後本集團按地理區域劃分的分部業績。

	2010年		2009年	
	收入	佔比%	收入	佔比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
總行	11,681	16.29	13,416	25.88
長江三角洲地區	15,554	21.70	10,791	20.81
環渤海地區	10,777	15.03	5,880	11.34
珠江三角洲及海西地區	12,049	16.81	7,571	14.60
東北地區	3,435	4.79	1,750	3.38
中部地區	6,909	9.64	4,708	9.08
西部地區	7,581	10.57	4,711	9.09
境外	506	0.71	396	0.76
附屬機構	3,200	4.46	2,625	5.06
<b>合計</b>	<b>71,692</b>	<b>100.00</b>	51,848	100.00



## 第五章 管理層分析與討論

### 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

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、經營租賃承諾、資本支出承諾、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及或有負債。信貸承擔是最主要的組成部份，截至2010年末，信貸承擔餘額6,599.70億元。有關或有負債及承擔詳見本報告「財務報表」附註「或有負債和承擔」。

#### 5.7.2 逾期未償債務情況

2010年末，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」、「理財」等產品和服務得到社會廣泛認同。本公司通過多種渠道向客戶提供這些服務和產品，包括分支行網點、自助服務渠道、以及網上銀行、遠程銀行和手機銀行服務系統。

2010年，面對國內外複雜多變的金融環境，本公司積極把握宏觀經濟調整和市場發展所帶來的機遇，紮實推進零售銀行業務的二次轉型，強化成本收益理念，深化客戶經營，不斷提升專業化能力。隨着轉型的深入，零售銀行各項業務將持續保持快速、健康地發展。

##### 零售非利息收入業務

近年來，本公司一直致力於大力發展財富管理業務，逐步建立以「客戶資產管理」為導向的財富管理體系，進一步提升財富管理專業能力，實現高端客群、管理客戶總資產的穩定增長，並通過加強產品創新，不斷豐富代銷產品種類，為客戶精選投資理財產品，加強對客戶的資產配置和綜合化財富管理服務，在獲得客戶充分認可的同時，保持零售非利息收入的快速增長。



2010年，本公司實現零售非利息收入71.01億元，比上年增長21.05%，佔本公司非利息收入的53.99%，其中：銀行卡（包括信用卡）手續費收入35.95億元，比上年增長43.28%；代理基金收入11.85億元，比上年增長6.37%；代理保險收入8.73億元，比上年增長63.18%；受託理財收入4.95億元，比上年下降18.18%；代理信託計劃收入1.94億元，同比增長12倍；金銀買賣收入2,846萬元，比上年增長540%。

2011年本公司將充分挖掘潛力，深入推進市場研究分析工作，不斷提升財富管理專業能力，進一步發揮渠道代銷優勢，繼續加大代理基金業務的推動力度，做大做強代理保險業務，加快券商集合理財業務、銀行受託理財業務和外匯業務發展，大力發展個人黃金投資業務，持續推動借貸記卡的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穩定增長。

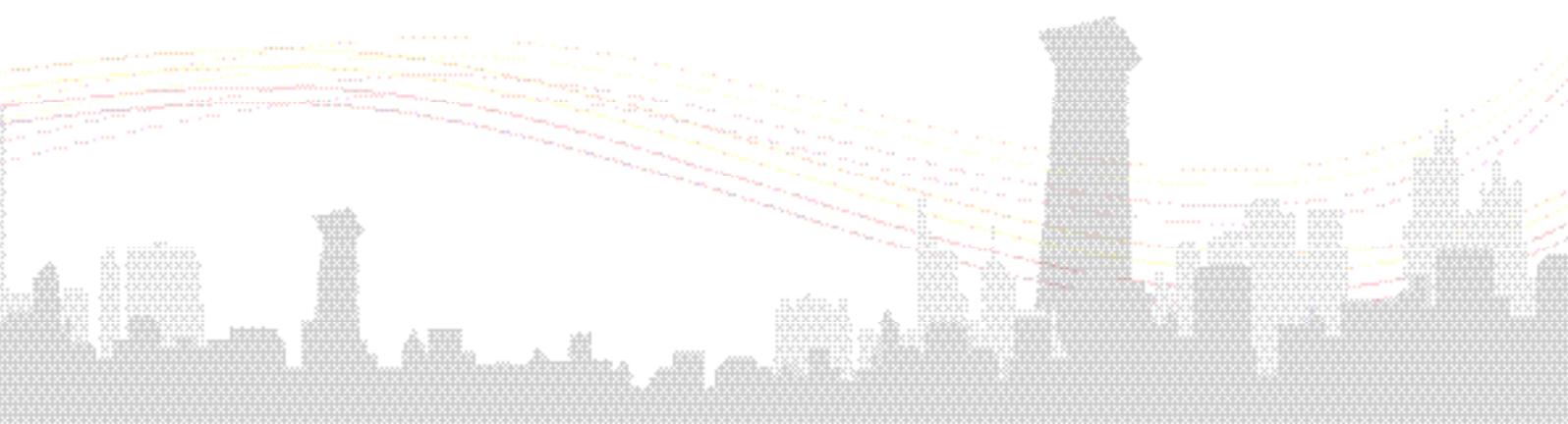
## 銀行卡業務

### 一卡通

本公司一直致力於「一卡通」賬戶建設，不斷完善「一卡通」賬戶的綜合理財服務功能，不斷提升客戶對本公司「一卡通」品牌滿意度、認知度，2010年本公司實施二次轉型，以經營客戶為導向，在發卡規模保持穩定增長的同時，逐步調整發卡結構，不斷提高高端客戶佔比。截至2010年12月31日，一卡通累計發卡5,694萬張，當年新增發卡357萬張，一卡通存款總額5,369.17億元，佔零售存款總額的82.56%，卡均存款為9,430元，比年初增加639元。

### 信用卡

2010年，在信用卡業務方面，本公司繼續夯實基礎，精耕細作，持續推進轉型，取得顯著成效，初步構建起以價值和效率為核心的商業模式。積極探索有效的客戶獲取模式，在保持規模適度增長的前提下，持續優化客戶結構；針對細分客群，推出一系列有針對性產品，如在國內首推「百夫長」標誌的招商銀行美國運通卡，發行新Young卡、Hello Kitty粉絲金卡等多項產品，進一步豐富信用卡產品體系；以「非常四季」整體性主軸營銷活動為依托，加大客戶經營力度，深入挖掘客戶價值。在品牌影響力方面，招商銀行信用卡仍然保持行業領先，第三方機構的客戶調查結果顯示，招商銀行信用卡是「消費者最經常使用和最喜愛的信用卡品牌」；在客戶體驗方面，本公司始終致力於提供愉悅的支付、產品及服務體驗，保持信用卡業務的服務優勢，2010年榮獲了「中國（亞太）最佳呼叫中心」、「中國最佳客戶服務」等一系列獎項；在市場競爭力方面，目前本公司信用卡業務在全國重點城市繼續保持明顯的領先優勢。



## 第五章 管理層分析與討論

截至報告期末，信用卡累計發卡3,477萬張，當年新增發卡404萬張，累計流通卡數1,754萬張，本年累計實現信用卡交易額3,920億元，流通卡每卡月平均交易額1,854元，信用卡循環餘額佔比由上年末的33.50%上升至35.35%。信用卡利息收入30.72億元，比上年增長32.30%；信用卡非利息業務收入32.73億元，比上年增長29.47%。

2011年，本公司信用卡業務將緊抓國家「擴內需、促消費」的發展機遇，持續擴大品牌影響力與市場競爭力，深入推進二次轉型。加大價值客戶獲取力度，夯實客戶基礎；繼續提升經營效率，細分客群經營，深入挖掘客戶價值，持續推進在地經營；優化內部流程，為客戶提供更好的支付與服務體驗，進一步探索高效、集約化的可持續發展模式。

### 私人銀行業務

本公司私人銀行秉承「助您家業常青，是我們的份內事」的理念，根植於本土的高級客戶經理與全球招募的專家投資顧問組成的「1+N」專家團隊，遵循嚴謹的「螺旋提升四步工作法」，為高資產客戶提供全方位、個性化、私密性的綜合財富管理服務。

同時，通過為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。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。報告期內推出私募股權基金、陽光私募證券基金、各類股權、債權類集合資金信託計劃、藝術品投資、期酒投資等產品，滿足客戶多元化的需求。



2010年，本公司私人銀行客群增長幅度達到42%，管理的私人銀行客戶總資產增長幅度達到49%。截至報告期末，本公司已在全國16個重點城市設立20家私人銀行中心，進一步擴大了私人銀行客戶服務覆蓋率。

### 零售貸款

本公司向零售銀行客戶提供各類貸款產品。2010年，本公司繼續大力推進個人貸款業務多元化發展，全面提升個人貸款風險定價水平和資本回報，在開展個人住房貸款業務的同時，大力發展個人商業用房貸款、個人消費貸款和個人經營貸款等非房貸業務，顯著提升本公司零售貸款盈利能力。本公司進一步加大產品創新力度，針對個人商業用房貸款和個人經營貸款的細分市場，在2010年先後推出了「商鋪貸」和「市場貸」等創新產品，有效滿足客戶多樣化貸款需求，市場競爭力進一步增強。

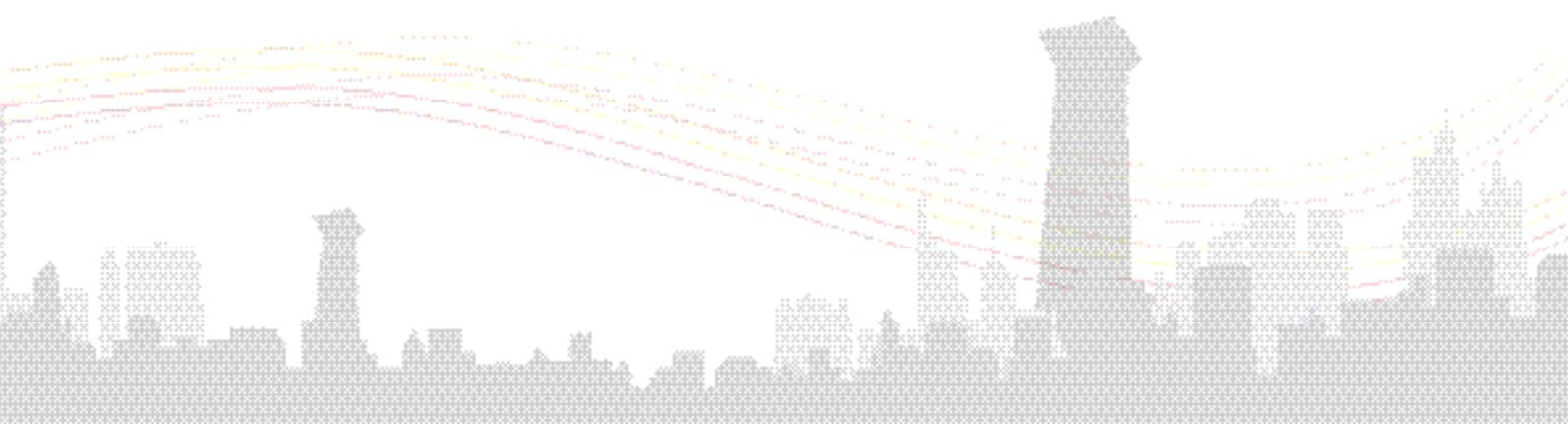
本公司繼續深入推進零售貸款流程優化，集中零售貸款中、後台作業流程，降低成本，提高效率；建立遠程貸款服務平台，通過集中化貸後服務平台，進一步提升客戶滿意度，降低運營成本。繼續完善風險管理機制，充分運用風險識別、計量、監測、管理的先進系統工具，進一步提升風險管理水平。截至2010年12月31日，本公司零售貸款總額4,827.36億元，比上年末增長30.97%，當年新發放人民幣零售貸款加權平均利率浮動比例較上年提升20.07個百分點；零售貸款不良率為0.33%，零售貸款的不良率同比顯著下降。

2011年，本公司將進一步深入推進個人貸款多元化發展，不斷提高個人信貸業務的資本回報，強化精細化運營和管理，進一步降低運營成本，進一步提升風險管理水平，實現效益、規模與質量的協調發展。

### 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。2010年，本公司積極面對國內外複雜、嚴峻的金融市場環境，通過有效拓寬儲蓄存款

資金渠道，保持了零售客戶存款穩定的增長，截至2010年12月31日，本公司零售客戶存款總額6,503.69億元，比上年末增長10.84%，其中活期存款佔比為60.19%；零售客戶存款總額佔客



## 第五章 管理層分析與討論

戶存款總額的35.95%，比上年末下降了2.48個百分點。2011年，本公司將通過持續加強公私業務聯動，大力發展代發、代繳業務，發行優質的理財產品優化客戶存款結構及客戶資產配置、強化新客戶拓展力度等多個方面，促進零售客戶存款規模持續穩定增長。



### 客戶

近年來，本公司一直致力於拓展優質客戶，不斷夯實客戶群基礎，調整、優化客群結構，為業務發展提供有力支持。為提升客戶體驗，本公司在業內率先推出了「金葵花理財」和「鑽石理財」等服務理念，將「因您而變，因勢而變」發展戰略與「資產管理，基業長青」理念相結合，進一步做好客戶的經營管理。截至報告期末，本公司已在原有金葵花理財中心和金葵花貴賓室的基礎上建成並開業了54家分行級財富管理中心，高端客戶服務體系進一步完善。

2010年，本公司客戶規模繼續保持穩定增長，客群結構進一步優化。截至2010年12月31日，本公司的零售存款客戶總數為4,520萬戶，其中金葵花客戶（指在本公司月日均總資產大於人民幣50萬元的客戶）數量67.01萬戶，增幅達21.18%，金葵花客戶存款總額為2,906億元，管理金葵花客戶總資產餘額達11,717億元，比上年末增加2,273億元，增幅24.07%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的67.29%，高價值客戶實現較快增長。

### 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，並連續六次獲《亞洲銀行家》「中國最佳股份制零售銀行」稱號；2010年榮獲英國《金融時報》「最佳零售銀行」獎項及美國《環球金融》2010年度「中國之星」評選的「最佳零售銀行」獎項；在胡潤百富發佈的《2010至優尚品—中國千萬富豪品牌傾向報告》中，本公司第六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；本公司私人銀行獲得《歐洲貨幣》「中國區最佳私人銀行」獎項、《財資》「中國最佳私人銀行」獎項及英國《金融時報》評選的「中國最佳私人銀行」獎項。

2010年，本公司除持續鞏固「一卡通」、「一網通」、「金葵花理財」和招商銀行信用卡的品牌優勢外，還不斷完善「金葵花·尊享」增值服務，積極開展數據庫精準營銷，大力推廣銷售和服務流程整合，加強零售銀行業務以及產品推廣。本公司在2010年率先推出網絡互動銀行「i理財」，豐富和發展了網上銀行的內涵和範疇。持續開展2010年招商銀行「金葵花」盃全國少兒鋼琴大賽及「第4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。

## 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2010年12月31日，本公司的企業貸款總額為8,023.27億元，同比增長21.72%，佔客戶貸款總額的59.60%；票據貼現總額為610.38億元，同比下降40.02%，佔客戶貸款總額的4.53%；企業客戶存款總額為11,585.43億元，同比增長23.23%，佔客戶存款總額的64.05%。

2011年，本公司將堅持「深化轉型，積極發展，強化創新，提升管理」的指導思想，切實應對內外部挑戰，加強政策傳導，統籌推進管理變革，紮實推進二次轉型各項工作的進展。

### 企業貸款

本公司的企業貸款業務包括流動資金貸款、固定資產貸款、貿易融資和其他貸款（如公司按揭貸款等）。

2010年，本公司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、現代服務業、可再生能源、環保、高新技術產業等優質行業的支持力度，並控制向房地產、政府融資平台、「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。在此基礎上本公司紮實推進「二次轉型」，將大力發展中小企業業務作為經營戰略調整的重要舉措。截至報告期末，本公司境內中小企業貸款總額達3,884.18億元，比上年末增長約800.48億元；境內中小企業貸款佔境內企



## 第五章 管理層分析與討論

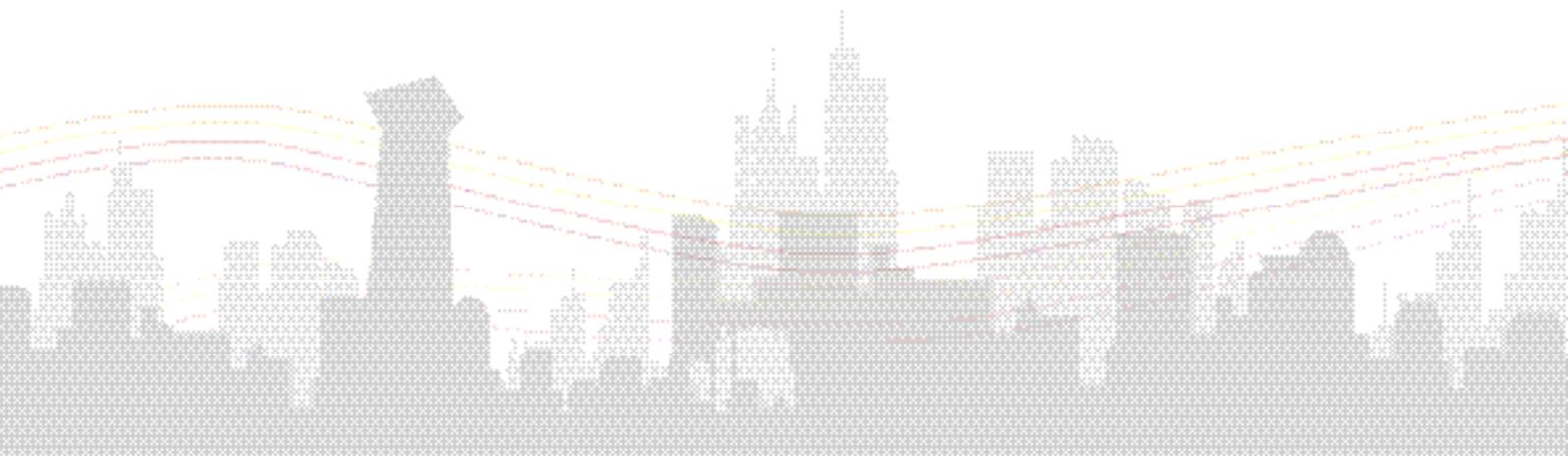
業貸款的比重達到49.72%，比上年末提升2.04個百分點。同時，中小企業貸款資產質量進一步提升，中小企業貸款不良率1.46%，比上年末下降0.37個百分點，小企業信貸中心不良貸款率持續為零。小企業專營金融服務模式得到社會和監管機構的認可，先後獲得「2010年度深圳市金融創新獎一等獎第一名」、江蘇銀監局和蘇州銀監分局頒發的江蘇省、蘇州市「小企業金融服務工作先進單位」等多項殊榮。

為推動中小企業業務發展，本公司主要採取了以下措施：

第一，進一步加強中小企業專業化機構建設，深化機構改革。報告期內，小企業信貸中心在全國新建了10家分中心，機構覆蓋面擴展到長三角、珠三角、環渤海、福建海西和泛長三角五大區域；在超過一半的分行建立了中小企業金融部一級部門，採用風險內嵌的形式，集業務推動和風險控制於一體，大幅提高了中小企業業務的市場開拓能力和審批效率，有效促進了分行中小企業業務的發展。截至報告期末，小企業信貸中心累計發放貸款277.62億元，貸款餘額185.25億元，比年初增加130.13億元，增長236.08%；有效客戶數3,135戶，比年初增加2,205戶，增長237.10%。

第二，積極開展產品創新，樹立中小企業金融品牌。本公司通過產品創新授權和通用融資產品研發，全力打造符合中小企業市場環境和經營特徵的融資產品，為中小企業提供個性化、全方位的服務。上半年，本公司設計了針對中小企業具體融資需求的「助力貸」，為中小企業提供可操作性強的融資產品，幫助其突破融資瓶頸並快速發展。同時，推出了知識產權質押貸、機器設備按揭貸、商鋪租賃權質押貸、品牌連鎖貸等新產品，建立了以「訂單貸」、「聯保貸」和「專業市場貸」為特色的產品體系；建立「小貸通」品牌，推出「小企業專屬融資解決方案」。此外，本公司針對創新成長型中小企業全面啟動「千鷹展翼計劃」，計劃在三年內，每年在全國尋找1,000家有創新成長特質的中小企業，運用包括融資和投行業務諮詢在內的綜合化金融服務，使其獲得更加快速的增長，實現客戶與本公司的共同成長。

第三，加強中小企業貸款風險管理。2010年本公司積極採取各項措施，努力控制中小企業貸款風險。本公司出台了中小企業雙簽授權制度、風險經理協同作業制度、中小企業金融部派駐審貸官制度等重要規定；在全行上線新一代信用風險管理系統，針對不同類型小企業和不同業務種類，設計適應性審貸模板和貸後檢查模板；推進小企業信用風險全流程優化，積極利用各種風險管理工具，加強對中小企業信貸風險的把控。



第四，提升中小企業貸款風險定價能力。在加快中小企業產品創新和加強風險管理的基礎上，本公司非常重視提升中小企業貸款風險定價水平。本公司通過產品創新和有效的風險管理，不但降低了貸款的風險，而且提高了貸款效率、縮短了貸款流程，同時使融資業務更加貼近市場和中小企業需求，市場競爭力進一步提高，從而提升了中小企業貸款的風險定價能力。2010年，本公司中小企業貸款風險定價水平高於企業貸款總體水平，加權平均利率浮動比例較2009年全年上升了5.12個百分點。

### 銀團貸款

本公司為了增強與同業間的合作與信息共享，分散大額信貸風險，2010年對銀團貸款業務大力推動。截至2010年12月31日，銀團貸款餘額為593.17億元，較年初增長151.09億元，增幅達34.18%。

### 票據貼現

2010年，本公司在綜合考慮信貸總額、流動性、收益和風險的基礎上，對票據貼現業務進行有效推動。截至2010年12月31日，票據貼現貸款餘額為610.38億元。

### 企業客戶存款

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

截至2010年12月31日，企業客戶存款總額中，活期存款佔比為56.56%，比上年末提高2.13個百分點，較定期存款佔比高13.12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

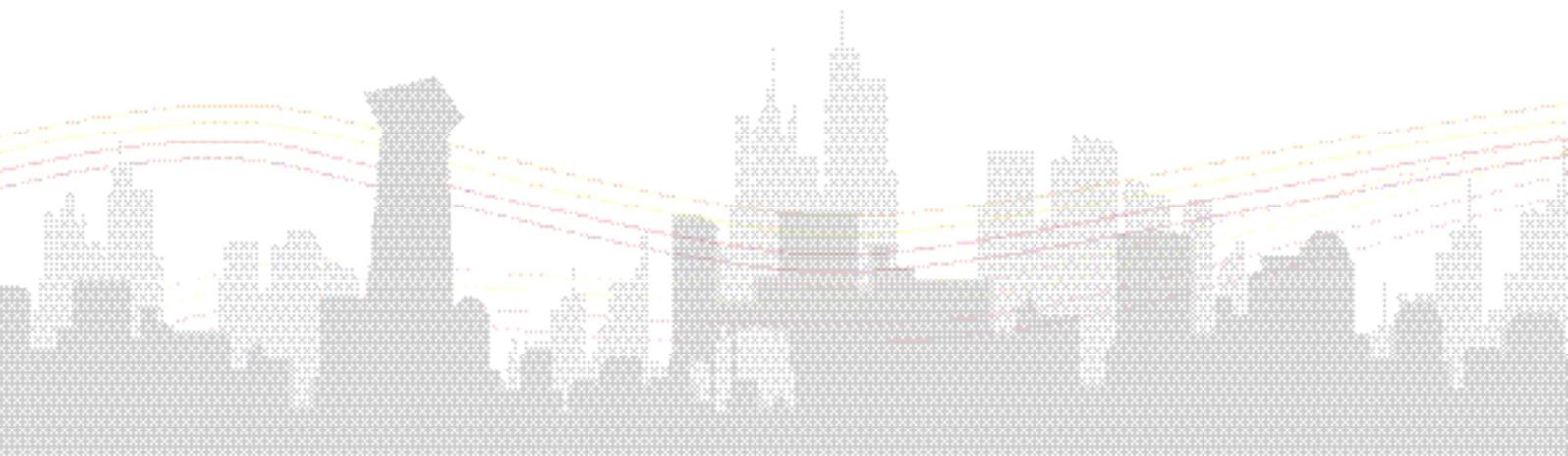
### 公司非利息收入業務

本公司在推動利息收入增長的同時，努力提高非利息收入佔比。2010年外部市場環境相對2009年好轉，非利息收入業務獲得快速發展。本公司大力促進債務融資工具承銷、財務顧問、資產託管、公司理財、同業理財、第三方存管、網上企業銀行渠道、現金管理、商務卡、養老金、貴金屬經營租賃等新型業務的市場開拓，繼續保持國內及國際結算、承兌、擔保承諾等傳統業務收入的穩定與增長，保證非利息收入來源的多元化。在持續加強產品創新的同時，本公司強化了產品運行與合規管理，提升了主要產品的品牌建設，各項核心產品的市場營銷和客戶應用指標取得了持續突破。2010年，公司非利息收入為65.18億元，比上年增長26.05億元，增幅66.57%。

在網上企業銀行方面，客戶規模迅速增長，客戶總數達到147,689戶，比去年同期增長43.46%，網上企業銀行客戶的實際應用進一步加強，價值客戶群體不斷壯大；綜合櫃面替代率達到45.08%，居國內同業領先水平。發佈網上企業銀行U-BANK7，國內首家推出3G企業手機銀行，持續引領國內企業網銀的創新潮流。網上企業銀行已具備較強的盈利和銷售能力，有效支持全行公司業務發展，充分體現出本公司的科技領先優勢。

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、交叉銷售其他公司和零售產品做出了貢獻。現金管理客戶總數達到142,939戶，現金管理客戶對公存款餘額超過7,500億元，對公貸款餘額超過5,000億元。五度榮獲《亞洲貨幣》「中國本土最佳現金管理銀行」，蟬聯《經濟觀察報》、《首席財務官》、《中國經營報》「最佳現金管理銀行」。

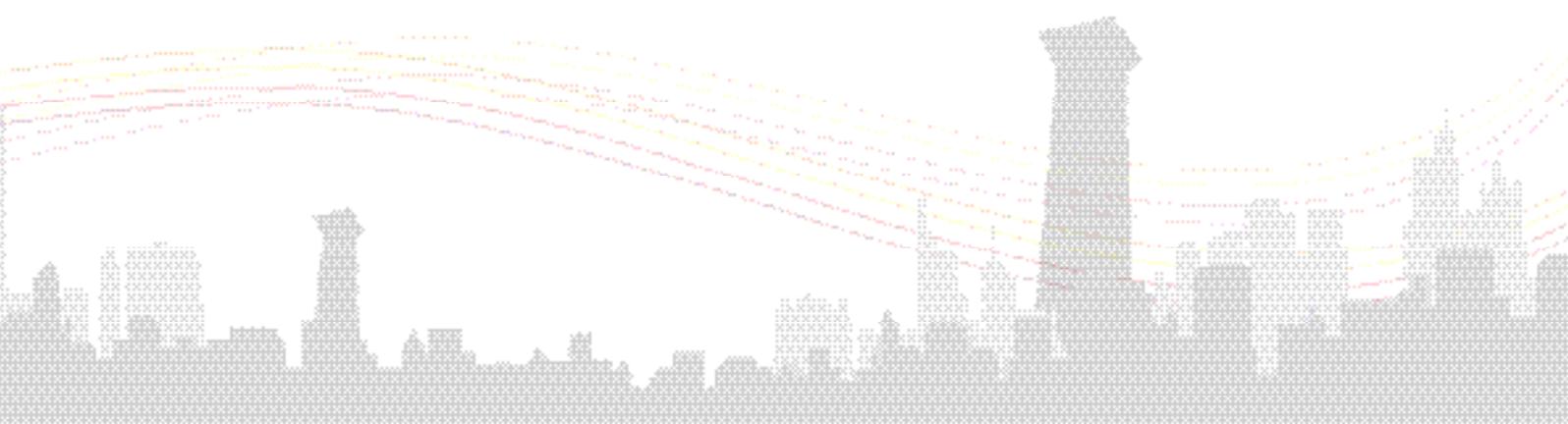
在公司理財業務方面，2010年本公司及時把握市場熱點，推出了點金賬戶、理財產品質押等多項理財新產品新服務，產品投資方向涵蓋銀行間債券市場的國債、央票金融債、銀行承兌匯票及其他金融資產等。2010年全年實現公司理財銷售4,508億元，公司理財業務已經成為本公司擴大非利息收入、營銷新客戶、提升品牌知名度的重要工具。報告期內，本公司公司業務實現代客理財收入3.83億元，代理基金收入590萬元，代理信託計劃收入140萬元，代理保險收入50萬元。



在國際業務方面，本公司抓住經濟復蘇機遇，持續深化業務聯動，不斷加大業務創新，穩步推進業務發展，取得了良好的增長。報告期內，跨境人民幣結算量超過282億元，市場份額佔比5.53%；出口保理服務質量在國際保理商聯合會(FCI)全球年會上蟬聯全國第一，全球第五，排名較上年提升三位；國際雙保理市場份額接近20%，較上年末大幅提高；境內外、離在岸聯動結算業務增長強勁，在總量中的佔比達到40%；出口買方信貸及境外銀團貸款取得重大突破，全年對外簽約項目7個，簽約金額合計近7億美元。2010年，本公司完成國際結算量2,273億美元，結售匯交易量915億美元，累計發放貿易融資167億美元，其中叙做進口代付25億美元（佔貿易融資總額的15%），運用福費廷業務辦理資產轉讓5億美元，辦理國際保理24億美元，實現國際業務非利息收入20億元。截至2010年末，本公司國際結算、結售匯、外幣存款市場份額保持穩定。

在離岸業務方面，本公司離岸存款、貸款、結算、利潤各項業務指標繼續保持中資同業市場份額第一。截至2010年12月31日，離岸客戶存款為47.93億美元，比年初增長27.20%；離岸客戶信貸資產為24.28億美元，比年初增長81.19%；資產質量保持優良，新增逾期及新增不良貸款均為零；累計實現非利息淨收入3,631.83萬美元，比去年增長88.49%。

在同業業務方面，截至2010年12月31日，本公司同業存款餘額1,985.20億元，較年初增長226.21億元，增幅12.86%；存放同業和回購型信貸資產受讓等場外同業資產業務報告期末餘額268.26億元，較年初減少305.94億元；第三方存管客戶數378萬戶，其中新增客戶41萬戶，第三方存管資金餘額1,071.50億元，第三方存管資金量排名同業第三位，客戶數排名股份制銀行第一位；通過同業渠道銷售理財產品合計1,835億元；跨境人民幣同業代理清算累計達704億元，累計開立清算賬戶19戶；融資融券業務方面，與三批試點券商全部開展合作，開戶數累計2,429戶，位居股份制商業銀行第一位、同業第三位；「一金通」黃金業務發展良好，代理黃金交易開戶數累計35.99萬戶，交易量累計達72.78噸，其中，代理機構客戶黃金交易量累計達22.50噸。



## 第五章 管理層分析與討論

在資產託管業務方面，2010年本公司克服國內證券市場大幅波動的不利形勢，託管費收入、託管資產和託管存款創出歷史新高，實現託管業務利潤8.11億元，同比增長69.31%，實現託管費收入3.21億元，同比增長55.07%；託管資產餘額3,209.23億元，較年初增長54.20%；託管日均存款300.46億元，同比增長18.42%。基金託管新增規模居行業首位，新發託管基金規模名列行業第四，各項託管指標及市場份額穩居中小託管銀行第一。6S綜合業務平台榮獲深圳市人民政府金融創新獎，被境內外權威媒體評為中國最佳託管專業銀行、華尊中國資產託管市場創新客戶滿意首選品牌、華尊中國資產託管最佳股份制銀行、私募基金「金陽光」最佳創新獎。

在養老金業務方面，2010年本公司養老金業務新增簽約客戶個人賬戶17.28萬戶，新增簽約受託資產（含輔助受託）43.38億元，新增託管資產72.93億元。

在投資銀行業務方面，2010年本公司投資銀行業務實現了較快發展，截至2010年12月31日，共實現投資銀行業務收入10.43億元，同比增長78.60%。2010年本公司抓住國內銀行間債券市場的發展機遇，加大營銷力度，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4.28億元，同比增長76.13%；重點拓展併購重組、私募股權、IPO、政府財務顧問等特色財務顧問業務，共實現專項財務顧問業務收入6.15億元，同比增長89.81%。

在商務卡等產品業務方面，通過公私聯動營銷，截至報告期末，全行商務卡等產品的全年累計發卡量達153,734張。商務卡等產品在2010年全年總計收入9,261.74萬元，同比增長56.18%，其中，實現境內交易非利息收入4,317.97萬元，境外交易非利息收入1,095.10萬元；實現循環利息、預借現金利息和滯納金等收入3,848.67萬元。

### 客戶基礎

本公司經過23年的發展，已擁有總量達39.28萬戶的公司類存款客戶和2.21萬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得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

人民幣投資方面：在2010年年初，本公司對國內外的宏觀經濟、貨幣政策、市場資金面狀況以及CPI走勢等方面進行了深入的研究，並做出預測：中國央行上半年政策變化的可能性較小，加息、提高準備金率等緊縮政策在下半年出台的可能性較大。為此，本公司上半年以風險相對較小的浮息品種及中期品種逐步替代風險較高的長期品種和收益較低的短期品種，同時加大一級市場信用債的投資。在下半年，當中長期債券收益率大幅下降後，本公司果斷地減持了部份長期固息債，並抓住市場反彈機會，成功調整了投資組合，大幅降低了組合久期。截至報告期末，人民幣債券投資的平均久期為2.67年。

外幣投資方面：由於美聯儲實施定量寬松貨幣政策，不斷向市場注入流動性，使得年內美國債券市場收益率保持低位；同時，美國整體經濟逐步復蘇，信用利差逐步收窄。基於此，在嚴格控制信用風險的前提下，本公司適度增加了中長期信用類債券的投資，從而獲取了較高的利息收入。此外，本公司還積極設計包括衍生產品在內的多種交易策略，大力發掘市場套利機會，並利用波段操作機會，實現價差收入。截至報告期末，外幣債券投資的平均久期為2.17年。

#### 經營成果

2010年1-12月，本公司本外幣債券組合折合年收益率2.91%，比2009年下降26個基點。投資收益率下降主要為浮息債券、新增投資及到期再投資利率隨市場收益率下降所致。2010年1-12月，本公司買入返售類資產和信用拆放等融資業務折合年收益率2.41%，比2009年上升90個基點。



## 第五章 管理層分析與討論

截至2010年12月末，本公司自營投資規模達3,742.85億元，比上年末增長6.25%。此外，本外幣代客資產管理規模折人民幣為1,797.53億元，比2009年末增長49.83%。2010年，本公司代客理財業務收入折人民幣8.79億元，比2009年增長7.33%。

### 業務拓展

2010年，在交易業務領域，本公司積極探索通過加強業務創新、提升報價能力、優化平盤策略和改進交易手段等方式實現持續、穩定、風險可控的長期盈利。2010年，本公司理財產品發行只數達1,762隻，理財產品發行量達16,514億元，較去年同期增長34.37%。2010年，本公司積極開展做市商業務，其中，在銀行間債券市場完成現券交割總量突破13萬億元，繼2009年之後繼續名列全國銀行間債券市場第一。

### 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。人民幣公司貸款利率不能低於中國人民銀行基準利率的90%，住宅按揭貸款利率不能低於基準利率的70%，外幣貸款的利率一般不受中國法規所限制。

本公司根據借款人的財務狀況、抵押品的價值、貸款用途及期限、貸款成本、信用和其他風險、預期回報率、綜合收益情況、本公司的市場定位和競爭者的價格等為產品定價。本公司使用自行開發的風險定價運算器和對公客戶綜合收益分析報表系統，以及自主編寫《產品定價手冊》，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。

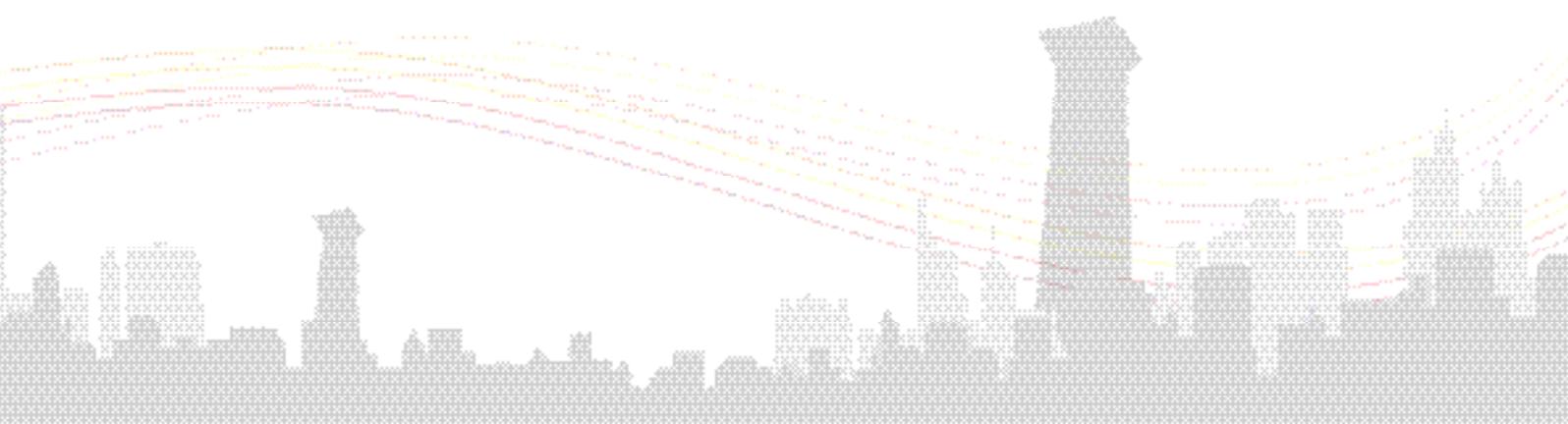
## 5.8.5 分銷渠道

本公司通過各種不同的分銷渠道來提供產品和服務。截至2010年12月31日，本公司在中國大陸的87個城市設有73家分行及749家支行，2家分行級專營機構（信用卡中心和小企業信貸中心），1家代表處，1,913家自助銀行，8,193台現金自助設備（其中自助取款機2,860台，自助循環機5,333台），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。另外，本公司台北代表處已於2011年3月15日正式設立。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遠程銀行等電子銀行渠道，得到了社會的高度認可，有效分流了營業網點的壓力，2010年零售電子渠道綜合櫃面替代率達到82.43%，公司電子渠道綜合櫃面替代率為45.08%。截至2010年12月31日，網上個人銀行累計交易33,166.70萬筆，同比增長34.59%；累計交易金額達105,193.54億元，同比增長94.15%，其中，網上支付累計交易21,534.39萬筆，同比增長33.54%；累計交易金額達977.30億元，同比增長40.71%。網上企業銀行U-BANK累計交易2,850萬筆，同比增長10.51%。遠程銀行方面，截至2010年12月31日，本公司通過遠程銀行營銷基金等各類理財產品共計567.43億元，快易理財電話總交易額達2,903.82億元，新增活動客戶數92.4萬戶，比同期均有較大幅度的增長。

2010年11月，本公司創新推出了iPhone版手機銀行，深受用戶好評。截至2011年2月底，下載量突破35萬，用戶評價及排名位居蘋果公司財務類軟件排行榜前列。

小企業服務方面，截至2010年12月31日，小企業信貸中心共設立了30家分中心，其中在蘇州、杭州、上海、南京、寧波、北京、東莞、深圳、廈門、青島、福州設立了11家一級分中心，在南通、溫州、無錫、台州、常州、蕪湖等設立了7家二級分中心，在常熟、張家港、昆山、瑞安、江陰、吳江、宜興、太倉、慈溪、余姚等設立了12家三級分中心，並着手籌建佛山、泉州、揚州分中心。各分中心共建立了60多支營銷團隊，在長三角地區主要城市都建立了小企業服務網絡，並向縱深拓展，同時在珠



## 第五章 管理層分析與討論

三角和環渤海地區的重點城市建立了小企業金融服務基地，探索在這些地區的專營服務模式。與此同時，小企業信貸中心根據自身的特點，通過與當地政府、工商聯、商會、協會等組織的合作，推出了體現小企業特色「伙伴工程」服務渠道品牌，並着力將「伙伴工程」打造成「客戶發現的渠道，風險防範的屏障，經營客戶的平台和服務品牌的載體」，已取得了初步成效。2010年成功開展了「伙伴工程」全國巡回活動，分別在北京、上海、深圳等8大城市組織了專項活動，進一步深化了當地「伙伴工程」建設。今年全中心共組織開展「伙伴工程」相關活動76場次，參加人數超過7,700人次，吸收小企業俱樂部成員2,000余戶，並聘請區域風險顧問150余名。

### 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、債券及外匯市場交易。零售銀行業務主要為香港和內地的個人客戶提供跨境電子銀行服務，特色產品為「香港一卡通」及「香港銀證通」。

「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、中國內地和海外的櫃台及網上匯款服務。「香港銀證通」客戶可通過網上銀行及遠程銀行買賣港股，盡享投資理財的便利。

2010年，香港分行憑借招商銀行的品牌優勢，堅持境內外聯動發展方向，針對客戶特定需求，提供了全面的產品和服務組合，有效帶動了中間業務的快速發展，取得了良好業績。

#### 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銀行，以中國「走出去」企業及投資中國的美國企業為主要目標客戶，提供貼身跟隨服務。同時紐約分行在提升本公司管理國際化水平和全球化服務能力方面發揮着窗口和平台作用。



紐約分行主要提供企業存款、企業貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、財務顧問、現金管理、美元清算、網上銀行等服務。紐約分行的網站和網上銀行系統已分別於6月和12月成功開通上線。

2010年是紐約分行全面運轉後的第二個完整年度，基礎建設進一步完善和加強，監管機構檢查結果滿意，財務指標超額完成，實現當年撥備前收支平衡、略有盈餘，業務模式逐漸成型。紐約分行抓住美國金融市場的變化給中資銀行帶來的機遇，審慎開展了各項基礎業務，向一系列行業領先企業提供銀團貸款和直接貸款，亦在中資企業「走出去」和外資企業「引進來」方面扮演了重要角色，為客戶提供境內外一體化服務，力爭最大限度地滿足客戶經營國際化所產生的全方位金融服務需求。

## 5.8.7 信息技術與研發

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

在強化系統保障方面，本公司信息系統運行總體平穩，銀聯繫統指標保持全國領先，保證全行業務正常運營。同時，本公司繼續加大研發投入，完成開發項目1,399項，加快系統整合，支持了重點業務和管理發展需要。

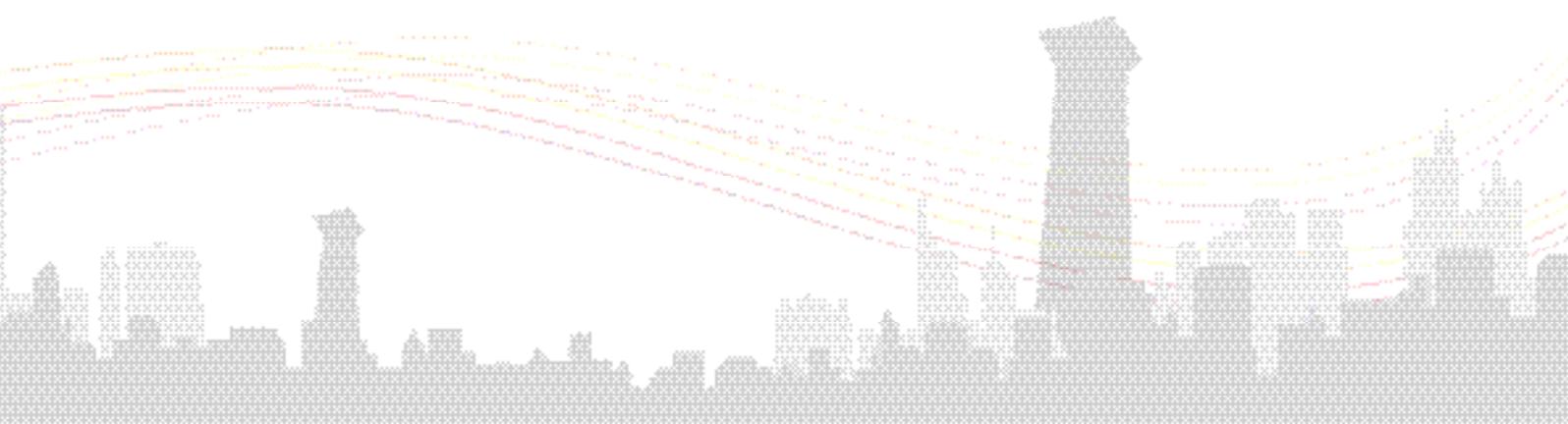
在深化推進IT治理改革方面，本公司着力提升基礎管理，建立了比較完整的銀行IT過程管理體系和風險管理體系，發佈了《招商銀行信息科技風險管理政策》，提高IT管理專業化能力和精細化水平。

在加強IT基礎建設方面，本公司啟動了第三代系統規劃，加快上海數據中心建設和杭州軟件中心發展，保障IT持續發展和業務支撐能力。

## 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2010年12月31日，永隆銀行註冊資本為港幣15億元。



## 第五章 管理層分析與討論

### 永隆集團整體經營概況

截至2010年12月31日止年度，永隆集團之綜合稅後溢利為港幣13.49億元，較2009年大幅增長52.50%，主要由淨利息收入所帶動，非利息業務收益亦有顯著增加。報告期內，淨利息收入為港幣15.29億元，較2009年增長14.82%；貸存比率為66.33%，較2009年底高10.81個百分點。而全年之淨息差為1.33%，較2009年增加3個基點，非利息收入為港幣10.75億元，較2009年上升18.92%；其中服務費及佣金淨收入為港幣4.26億元，增長11.59%。保險營業淨收入港幣8,681萬元，較2009年大幅上升16倍。外匯買賣收益亦錄得明顯升幅，整體收益為港幣2.86億元，增長113.07%。信貸損失之減值撥備為港幣8,518萬元，較2009年增長9.31%。營業支出為港幣10.28億元，較2009年減少10.70%，主要由於在2009年為處理雷曼迷你債券事項作出額外撥備，2010年的成本收入比率是39.49%。

截至2010年底，永隆集團總資產為港幣1,370.75億元，較2009年底增長16.85%；淨資產為港幣127.50億元，較2009年底增長11.80%。於2010年12月31日，永隆集團資本充足比率為14.87%，核心資本充足比率為9.65%，報告期內流動資金比率平均為44.70%，均高於監管要求。

永隆集團詳細財務資料，請參閱刊登於永隆銀行網站([www.winglungbank.com](http://www.winglungbank.com))的永隆銀行2010年度報告。



## 存款

截至2010年12月31日，永隆集團存款總額為港幣1,042.50億元，較2009年底增長12.95%。

各類存款中，與2009年底比較，港幣存款增加28.17億元，增長4.66%；美元存款折合港幣後增加45.32億元，增長37.62%；其他外幣存款折算港幣後增加46.00億元，增長23.26%，其中人民幣存款倍增，折合港幣增加61.22億元，大幅增長336.83%。

永隆銀行會密切關注市場發展，制定相應措施，如推廣人民幣存款產品，以配合市場的需要。同時會進一步加強與招商銀行的合作，加大業務推廣力度，繼續向客戶提供優質服務，擴大客戶基礎，提升聯動效益。

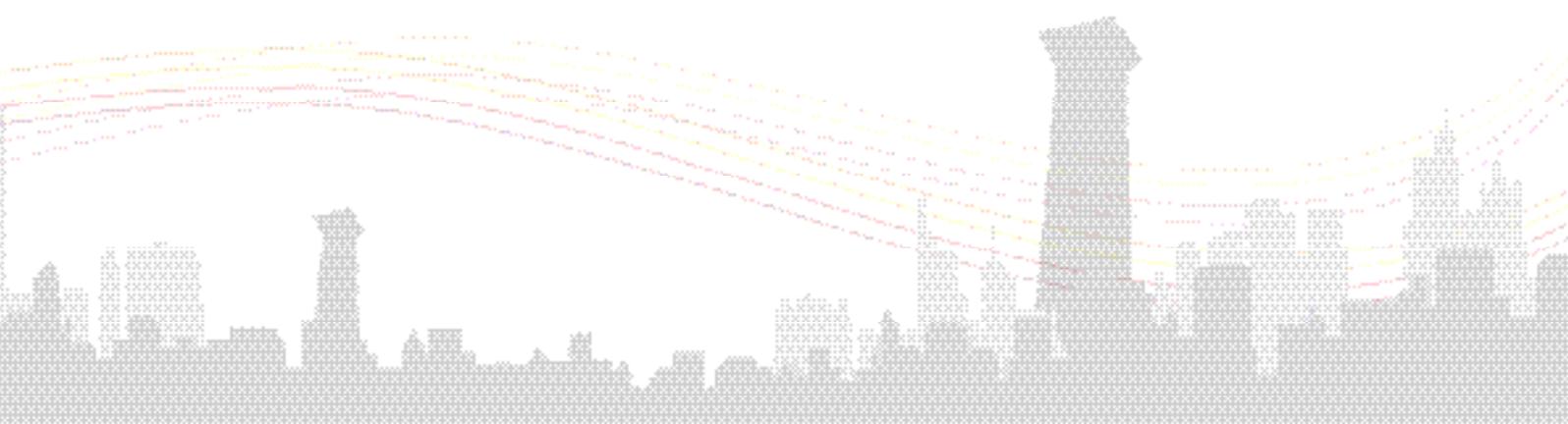
## 貸款

截至2010年12月31日，永隆集團客戶總貸款（包括商業票據）餘額為港幣705.15億元，較2009年底增長33.38%；不良貸款比率為0.60%，整體貸款質量保持良好。

公司銀行業務方面，截至2010年12月31日，企業貸款總額為港幣325.96億元，較2009年底增長48.02%。報告期內，永隆銀行積極爭取內保外貸、銀團貸款、中港企業貸款、雙邊貸款等業務，取得理想成績。為擴大收入來源，永隆銀行亦致力開拓非利息收入業務，包括擔任新股上市收票行、上市公司派息行等。永隆銀行會繼續加強與招商銀行的聯動，向境內外客戶提供一站式融資服務，以期增加客源。同時，向客戶大力推介交叉銷售產品，提高綜合業務收益。

商業銀行業務方面，截至2010年12月31日，貸款餘額為港幣22.91億元，較2009年底增長162.72%，主要增幅來自建築及物業貸款。永隆銀行會大力支持由香港按揭證券有限公司推出的「中小企融資擔保計劃」，以滿足中小企業的資金需求。同時重點推廣「遠期信用證及人民幣不交收遠期外匯合約」，以增加業務量，並提升貸款餘額。同時繼續聯同招商銀行推出「跨境人民幣／票據融資保付貼現」，以期進一步拓展跨境貿易人民幣結算業務。至於在租購及租賃業務方面，由於汽車融資業務競爭激烈，加上永隆銀行預期製造業會增購機械設備，現正積極拓展設備融資業務，以提升整體資金回報。

按揭及私人貸款業務方面，截至2010年12月31日，總貸款額港幣257.88億元，較2009年底上升3.19%；其中住宅物業按揭分期餘額為港幣89.11億元，較2009年底下降5.49%。永隆銀行會密切關注市場的發展，採取靈活多變的策略，制定具競爭力的貸款策略，鞏固市場佔有率。同時致力推廣私人透支服務、稅貸、私人貸款等，以擴大息差，提升盈利能力；為增加收入來源，永隆銀行已於2011年1月中旬推出紅酒抵押貸款，力拓高端客戶市場。



## 第五章 管理層分析與討論

### 投資

截至2010年12月31日，永隆集團債券投資餘額為港幣239.73億元，較2009年底下降16.96%。期末永隆集團外幣（含港幣）債券投資餘額為港幣234.68億元，其中永隆集團持有與歐洲五國有關的債券合共市值港幣5.18億元，債券將於2011年年底前全數到期。約超過91.05%的外幣債券（含港幣）的信用等級都在A3或以上，風險較低。

### 財資

2010年美元兌主要外幣的波幅較大，交易量增加，同時受惠於人民幣交易，外匯交易收益為港幣1.23億元，較2009年大幅攀升71.41%，較預期理想。外幣找換收益為港幣4,405萬元，較2009年增長16.49%。另外，外匯掉期收益亦錄得可觀增幅。整體外匯買賣收益增長113.07%。

在招商銀行大力支持下，永隆銀行抓緊人民幣業務的發展機遇，積極參與各項人民幣相關交易，並擴大人民幣非貿易項下客戶基礎，以提升交易量及相關收益。另永隆銀行亦致力擴展自營盤，開拓現貨及期權的自營交易，以期增加收入來源。此外，公司交易組會根據市場變化，向企業客戶提供不同財資產品，以吸納企業客戶。

### 財富管理

2010年永隆集團財富管理業務實現收益港幣3,035萬元，較2009年上升5.97%。

永隆銀行將繼續大力發展「金葵花」理財服務，向客戶提供綜合金融服務平台。為爭取境內高端客戶，永隆銀行加強與招商銀行珠三角分行的聯動，已成功舉辦投資移民路演、同時安排招商銀行高端客戶來港參與特選客戶活動，藉此與其建立良好關係，並介紹永隆銀行的理財服務，以增加業務拓展機會。同時，永隆銀行也積極開拓財富管理產品的類型，以切合客戶的財富管理目標及風險承受能力。此外，永隆銀行也會繼續加強對銷售人員的培訓與產品的分析，力求向客戶提供專業化的理財服務，提升永隆銀行的形象。

### 信用卡

截至2010年12月31日，信用卡業務發卡總數逾24萬張，與2009年底相當；應收賬款為港幣3.85億元，較2009年底下降8.89%；在大力推動商戶收單業務下，加上本地消費市場持續增長，商號收單款項較2009年大幅增長25.42%，達港幣29.05億元。



永隆銀行自發行全球首張鑽石的「Luxe Visa Infinite」信用卡及大中華區首張「World MasterCard for Business」以來，高端個人及公司客戶正穩步增長。永隆銀行會進一步與招商銀行加強聯動，優先落實深圳、東莞、上海、北京和廣州的優惠商戶共享及香港聯合促銷活動，向客戶提供更多優惠，刺激消費。同時繼續推出不同形式的靈活套現及簽賬獎勵計劃，以吸引及保留客戶。

### 證券

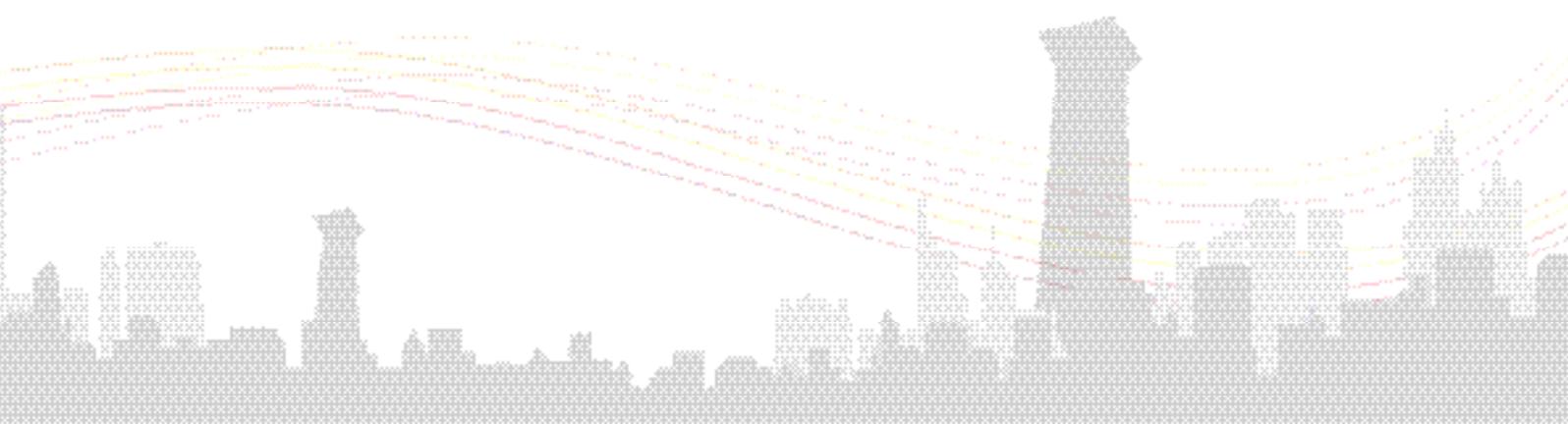
2010年永隆證券有限公司（「永隆證券」）實現佣金收入港幣2.11億元，較2009年下降10.12%，主要由於上半年全球經濟不利消息湧現，投資意願低迷。踏入下半年，在歐洲債務問題淡化、公司業績改善等有利因素帶動下，全球股市形勢逐漸轉好，成交漸趨活躍，加上新股熱潮刺激，令永隆銀行交易量逐漸回升。

為配合招商銀行高端客戶的投資取向，永隆證券積極推出多項推廣活動及優惠計劃，以吸納新客戶，並保留現有客戶。為向客戶提供更高效及便捷的服務，永隆證券推出各項嶄新的服務，包括網上開立證券賬戶服務、手機短訊通知新股認購結果及復盤服務等。同時積極優化分行網絡，並增強員工的專業知識培訓，以期向客戶提供更優質服務。

### 保險

2010年永隆保險有限公司（「永隆保險」）實現毛保費收入港幣5.92億元，較2009年下降1.91%；而總索償額下跌20.22%至港幣3.22億元，承保盈餘因而錄得增長至港幣1,693萬元，較2009年已大幅改善。

永隆保險目前更重視效益而非市場佔有率，業務得以平穩發展。為增加整體收益，永隆保險爭取打造更均衡的業務結構，將進一步大力推動銀行保險業務及個人保險業務。永隆保險會繼續積極與招商銀行內外聯動，擴大企業客戶群，增加相關收入。



## 第五章 管理層分析與討論

### 分行

為擴大分行網絡，永隆銀行網點新建和改造步伐不斷加快，將軍澳新都城分行和觀塘成業街分行已正式開業，澳門分行也於2010年12月10日正式開業。目前永隆銀行在香港設有總分行共41間。

目前，永隆銀行在中國境內共設4間分支行及代表處，在澳門設有一間分行，另在美國洛杉磯及開曼群島各設有海外分行一間。

### 人力資源

截至2010年12月31日，永隆銀行僱員總人數為1,726人（2009年12月31日為1,711人），其中香港佔1,575人，中國境內佔109人，澳門佔23人，海外佔19人。

### 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，制定了周密的整合工作計劃，提出了境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。2010年本公司在這一思路和目標的指導下，不斷完善跨境業務推薦機制，內外聯動有序開展，關鍵能力提升項目穩步實施，協同效應加速顯現，第二階段的整合目標正在逐步實現。

一是業務聯動快速發展，協同效應加速顯現。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、國際結算、貿易融資、金融市場交易、IPO收款、海外代付、人民幣跨境貿易結算、見證開戶、財富管理、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作對公貸款港幣156.87億元，對公存款港幣35.43億元，實現對公業務中間收入港幣1.75億元；推薦叙作個人貸款港幣1.37億元，存款港幣1.30億元，管理總資產餘額港幣3.59億元，推薦客戶證券交易量港幣10.72億元；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67家和52家。報告期內，永隆銀行成功推出了上市公司派息行服務、「離岸匯款快線」、「專業投資者計劃」、「資本投資者入境計劃」等特色創新業務，並將「見證開戶」服務延伸至珠三角以外的其他地區，進一步完善了金融產品體系。



二是營運管理不斷加強，關鍵能力穩步提升。根據業務發展需要和新的管理理念，在招商銀行的持續推動下，永隆銀行的內部管理流程和能力持續改善。會計業務流程改造、存款、信用卡、貸款和押匯流程簡化等工作均在順利推進；永隆銀行遠程銀行服務能力也在不斷提升，網點裝修及網點形象建設工作持續推進，新設了將軍澳新都城分行和觀塘成業街分行，完成了旺角分行和尖沙咀分行金葵花中心的改造工程，永隆銀行澳門分行也於2010年12月份正式開業，還推出了短訊服務、網上證券開戶、電子渠道24小時連續服務，重建了呼叫中心；永隆銀行IT系統建設正在圍繞「以跨境服務為特色，打造一體化跨境服務平台」的規劃目標順利開展，主機生產系統已順利升級，核心系統更換工作正在積極準備，業務系統和管理信息系統改造開發也取得了積極成果；同時，兩行的溝通交流活動日漸增多，文化融合逐步深入。

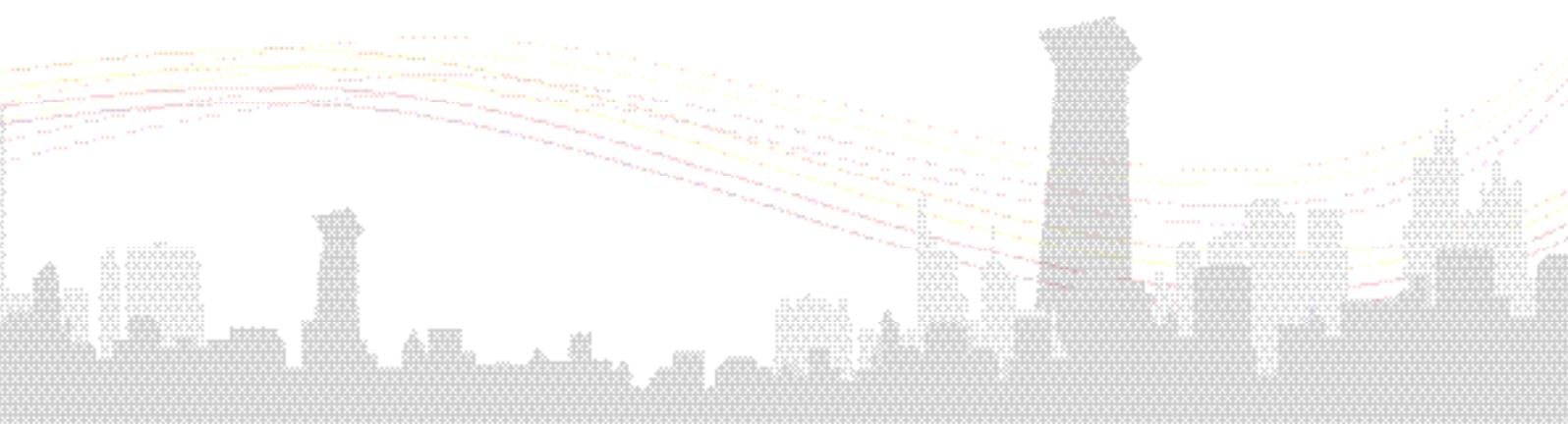
### 5.8.9 招銀租賃業務

招銀金融租賃有限公司（以下簡稱「招銀租賃」）是國務院首批試辦的5家銀行系金融租賃公司之一，2008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。招銀租賃以國家產業政策為導向，以航空航運、電力電信、採礦製造等行業大中型設備融資租賃和中小企業融資租賃為主要業務發展方向，向客戶提供融資租賃、資產管理、投融資諮詢等金融服務。

經過近三年努力，招銀租賃取得了良好起步和穩步快速發展。2010年，招銀租賃出色完成各項經營指標，為二次轉型做出了獨特貢獻。招銀租賃全年累計實現淨利潤2.66億元，年末租賃資產總額為225億元，ROA和ROE進入9家銀行系金融租賃公司的前三位，供應商租賃資產餘額達18億元，專業的航空、航運租賃業務也得到了迅速發展。

### 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，招銀國際及其附屬公司的主要業務範圍包括投資銀行業務、證券經紀業務和資產管理及直接投資業務。截至2010年12月31日，招銀國際註冊資本港幣2.5億元，員工人數74人。



## 第五章 管理層分析與討論

2010年，招銀國際引入投資銀行專業團隊，取得全牌照業務資質，並積極挖掘客戶和項目資源，成功實現了境外IPO保薦業務零的突破，開拓了投資銀行業務發展的新局面。同時，招銀國際經紀業務快速增長，資產管理業務穩健發展，各項主營業務發展勢頭良好，業務空間進一步拓寬。截至2010年12月31日，招銀國際資產總額港幣9.01億元，比年初增長10.15%；淨資產港幣3.77億元，比年初增長10.56%。2010年實現營業收入港幣14,314.06萬元，比去年同期增長223.64%；實現淨利潤港幣3,523.81萬元，比去年同期增長638.74%。

### 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。招商基金成立於2002年12月27日，註冊資本為人民幣2.1億元。截至報告期末，本公司持有招商基金33.4%的股權。招商基金的經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。

截至2010年12月31日，招商基金總資產7.69億元，淨資產5.68億元，員工人數184人，共管理17隻開放式基金、4個社保組合、22個年金組合、22個專戶理財組合、1個QFII組合，合計管理資產規模近650億元，較2009年末增長約170億元，市場佔有率明顯提升。2010年，招商基金開放式基金整體投資業績處於上升態勢，非公募產品投資業績處於行業領先水平。2010年全年實現營業收入5.66億元，同比增長11.86%；實現淨利潤1.63億元，同比增長15.60%。

## 5.9 風險管理

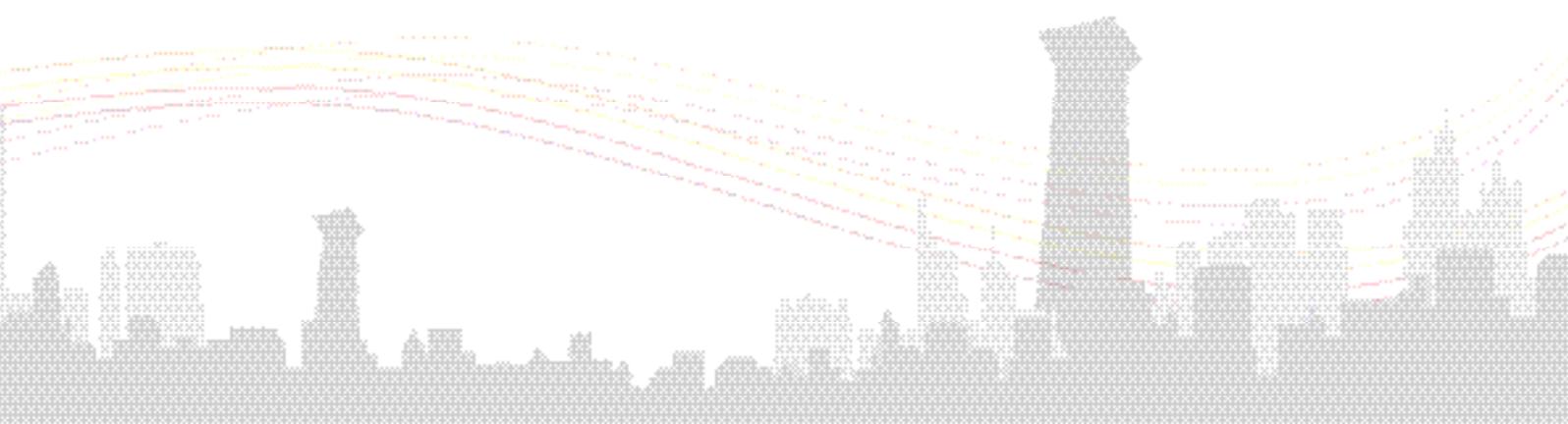
### 5.9.1 信用風險管理

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



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

2010年宏觀經濟已逐步復蘇，但在金融環境複雜多變、多項監管政策從嚴出台的疊加影響下，銀行信貸資產運行面臨較大挑戰。本公司深刻認識當前信用風險的複雜性、滯後性，認真貫徹國家宏觀調控政策和貨幣信貸政策，緊緊圍繞「踐行轉型、優化流程、夯實基礎、提升管理」的信用風險管理工作思路，倡導積極主動的風險管理文化，以全流程優化和全面基礎提升計劃兩個「全面」為重點，增強風險管理的透明度和一致性，有效促進資本效率的提升。報告期內，本公司通過明確信貸政策准入邊界與底線，構建風險定價管理體系，推進風險經理協同作業和隊伍建設，完善統一授信及集團客戶風險管理，深化風險預警體系，優化撥備計提政策，實施新一代信用風險管理系統上線，全面夯實信用風險管理基礎。同時，本公司認真貫徹監管要求，加強重點領域的風險監控：根據中國銀監會「三個辦法一個指引」的管理規定，持續加強信貸資金用途監控，紮實推進地方政府融資平台貸款解包還原和風險排查工作，及時有效地採取壓縮整改措施；對房地產貸款實施總量控制及從嚴管理的授信政策；主動壓縮退出高污染、高耗能與產能過剩行業貸款，風險資產清收化解成效顯著，報告期內本公司實現了信貸結構與資產質量的持續優化。



## 第五章 管理層分析與討論

### 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。本公司由總行通過內部資金轉移定價體系對流動性實行統一管理。

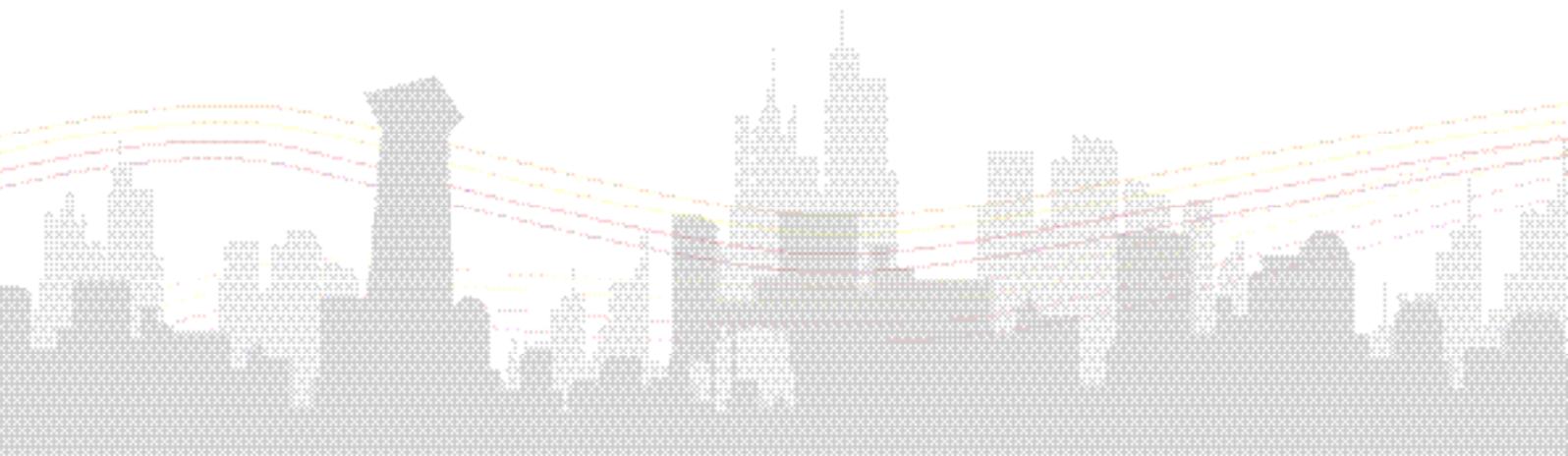
2010年，本公司制定了《招商銀行流動性風險管理辦法》，建立了以限額管理為核心的流動性風險管理體系。本公司加快流動性風險管理系統的建設，推進賬戶頭寸系統、資金業務管理系統功能優化和人行二代系統流動性管理功能的開發，為進一步提升本公司流動性管理水平打下良好的基礎。推進了流動性風險的並表管理並發佈《招商銀行流動性並表管理辦法》，自2010年第3季度開始定期分析報告流動性風險並表狀況。

2010年，國內貨幣政策回歸穩健的力度不斷加強，市場流動性在波動中收緊。央行在保持適度寬松貨幣政策基調不變的同時，明顯加強了流動性調控，引導信貸均衡投放，管理通脹預期。本公司因應貨幣政策的變動，及時調整了流動性管理策略，在加強宏觀和市場分析的基礎上，加強主動管理，合理調配資源，促進本外幣資產負債的均衡拓展；同時更加積極穩健地開展市場運作，加強資金調度，保證了本公司本外幣流動性的安全穩定。

### 5.9.3 市場風險管理

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，引起本公司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。本公司的市場風險主要來自所持有的自營性交易活動。本公司遵循穩健、審慎的市場風險管理原則，在董事會設定的限額內有限度承擔市場風險；對於難以量化、難以評估風險的新業務以及新興國家、新興市場等風險高發區域的業務採取嚴格的限制性介入策略，市場風險始終處於可承受範圍內。

2010年，本外幣金融市場均經歷了較大波動。人民幣債市全年呈現過山車似的起落，前三季度債市收益率曲線平坦化，並持續下行，但10月19日央行宣布加息，伴隨着緊縮力度的持續加大和通脹預期的愈演愈烈，年末債券市場急速下跌。外幣方面，歐債危機的時斷時續以及美聯儲的定量寬松貨幣政策，使得跨境資本流動十分活躍，海外避險資金不斷推低美國國債收益率，各主要貨幣匯率波動也明顯加大，進入年底，人民幣持續加速升值。



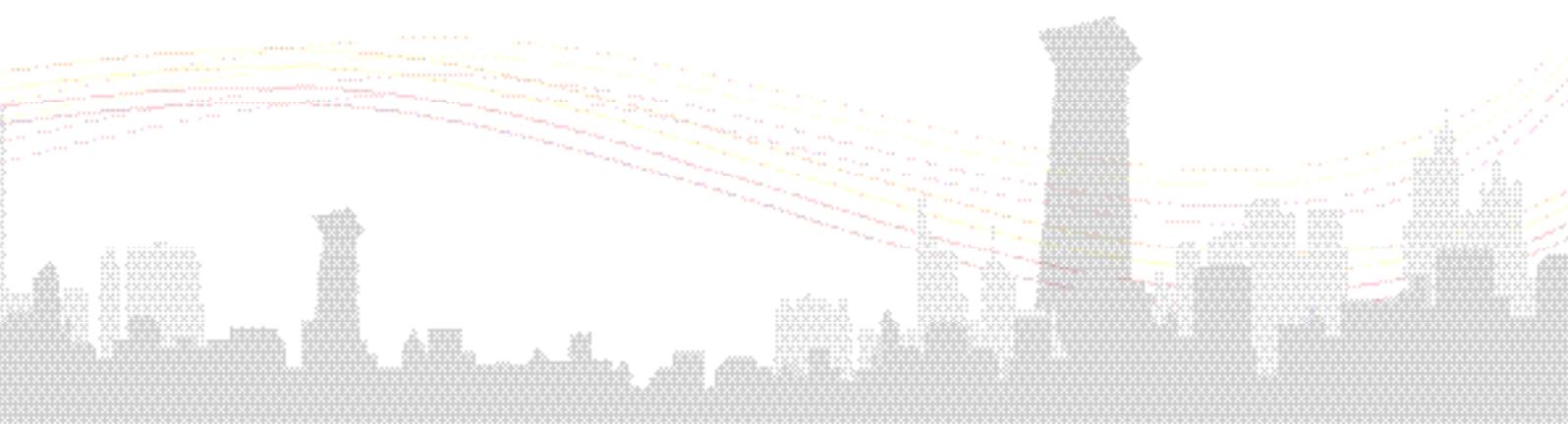
本公司對全年國內外的宏觀經濟、貨幣政策、市場資金面狀況以及CPI走勢等各方面進行了深入的研究，並據此制定了相應的投資策略。全年來看，本公司的投資組合主要包括由中國政府、央行、中國政策性銀行以及獲高信貸評級的大型中國企業和商業銀行所發行的債務證券，擇機減持了信用債和外幣債券，整體投資收益較為穩定，市場風險各項指標表現良好。

#### 5.9.4 利率風險管理

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致銀行賬戶整體收益和經濟價值遭受損失的風險。本公司的利率風險來源包括基準風險、重新定價風險、收益率曲線風險和期權性風險，其中基準風險和重新定價風險是本公司主要的風險來源。本公司利率風險管理的總體目標是，遵循穩健的風險偏好，在可承受的利率風險範圍內，實現淨利息收入和經濟價值的平穩增長。本公司主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析利率風險。

2010年，本公司完成了《招商銀行銀行賬戶利率風險計量辦法》等規章制度的制定，至此搭建了包括管理辦法、計量辦法、對沖流程以及相關工作制度的完善的政策制度體系。本公司通過多種方式改進了風險計量方法，提高了風險計量水平。本公司踐行主動性、前瞻性的利率風險管理，研發設立了適合自身特點的利率風險對沖方案，從資產負債表整體層面嘗試利率風險對沖操作，達到了預期的風險管理目標。同時，本公司從資產負債的業務結構、利率特性的調整出發，在表內管理利率風險方面進行了有益的探索。本公司推進了利率風險的並表管理，自2010年第3季度開始定期分析報告利率風險並表狀況。

2010年，中國人民銀行兩次上調人民幣存貸款基準利率，其中一年期定期存款利率水平累計上升0.5%，升息週期基本確立。由於本公司的利率風險特徵，存貸款基準利率上調對本公司淨利息收入產生正面影響的可能性較大。本公司立足長遠，將進一步加強利率風險的管理，實現淨利息收入和經濟價值的平穩增長。



## 第五章 管理層分析與討論

### 5.9.5 匯率風險管理

匯率風險是指外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致銀行整體收益遭受損失的風險。本公司通過嚴格管控匯率風險敞口，將匯率風險控制在本公司可承受的合理範圍之內。本公司主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析、壓力測試和VAR等方法計量、分析匯率風險。

2010年，本公司完成了《招商銀行匯率風險管理辦法》等規章制度的制定，搭建了以限額體系為核心的匯率風險管理政策框架。本公司不斷改進匯率風險計量方法，提高匯率風險計量水平，對匯率風險監測報告進行了梳理，搭建了全新的風險報告體系。本公司推進了匯率風險的並表管理，自2010年第3季度開始定期分析報告匯率風險並表狀況。

2010年，人民幣兌美元中間價走勢前穩後升，年末人民幣較年初累計升值3%左右。面對匯率市場的劇烈波動，本公司予以了高度關注和及時處理，運用各項措施，調整外幣資產負債結構，管控外匯敞口和匯兌損失。

### 5.9.6 操作風險管理

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

- 1、 本公司制定和發佈了《招商銀行股份有限公司操作風險管理政策》及配套管理制度，進一步完善了本公司操作風險管理制度體系，規範了管理流程。
- 2、 開發了操作風險管理工具，完成了在總行業務條線部門和部份分行的試點工作，編製了主要業務及產品的操作風險控制手冊。
- 3、 全力推進操作風險管理信息系統的開發和測試工作，以不斷提升本公司操作風險管理的電子化水平，操作風險管理信息系統已上線試運行。
- 4、 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，組織對集團及法人口徑的操作風險監管資本進行了兩次定量測算。



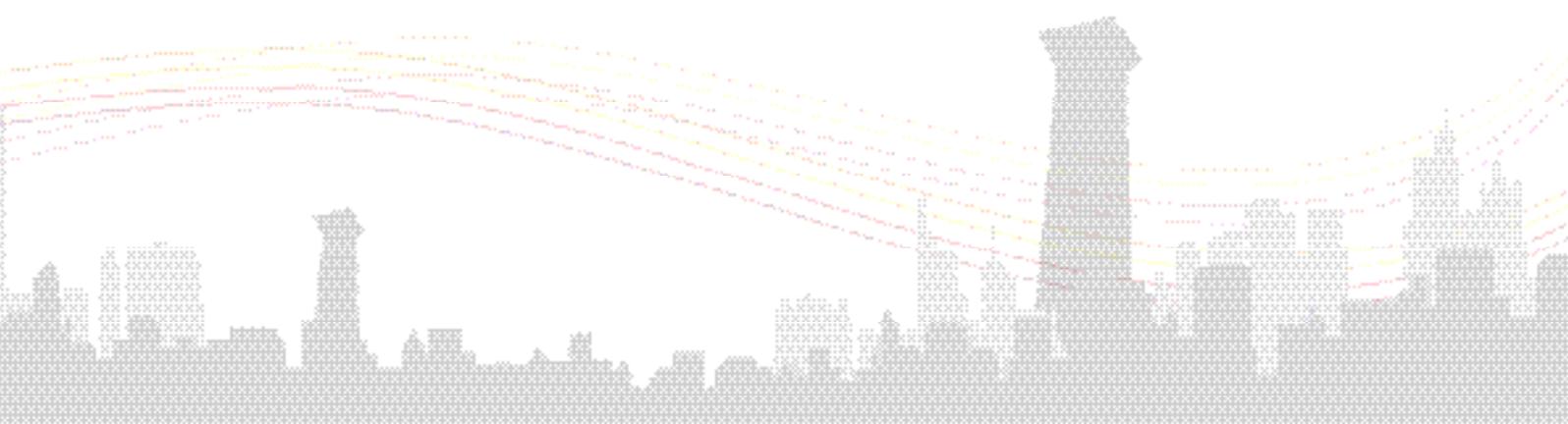
### 5.9.7 合規風險管理

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體系，實現對合規風險的有效識別和管理，促進全面風險管理體系建設，確保依法合規經營與穩健發展。

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

2010年度，本公司採取的主要合規風險管理措施有：

1. 提升風險管理技術。開發並全面運行了合規風險管理系統，建立了合規風險點庫與合規事件庫，有效提高了風險管理效率。
2. 加強重點領域合規管控。制定並執行風險為本的《2010年全行合規風險管理計劃》，加強重點領域和創新業務的合規風險管理，開展合規檢查與測試，促進合規風險防範長效機制建設。
3. 推進組織體系建設。建立分行合規官准入審查機制，細化合規官對業務的介入和一票否決權的行使流程，加強法律合規部門對合規官決策的專業支持作用，促進體系內各組織機構充分發揮合規風險管理作用。
4. 開展合規教育培訓。本公司建立了覆蓋全員、分層實施、與業務經營管理緊密結合的合規管理培訓機制，全員的合規守法意識普遍提升。



## 第五章 管理層分析與討論

### 5.9.8 聲譽風險管理

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

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

2010年，本公司在聲譽風險管理方面，一是完善《招商銀行股份有限公司聲譽風險管理辦法》，確立了全行參與的聲譽風險組織管理體系，對聲譽風險管理的管理機制與方法、管理程序與工具、風險分類和分級、聲譽事件應對與處置、事後評價與責任追究等作了界定，進一步完善了本公司聲譽風險管理的組織體系；二是開發了聲譽風險管理系統，系統以聲譽風險全面管理為構架，覆蓋聲譽風險事件關聯的單位與風險點，有助於各領域、各環節的有效銜接，有效防範聲譽風險；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。

### 5.9.9 反洗錢管理

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

報告期內，本公司遵循「了解你的客戶」原則，貫徹風險為本的理念，在全行開展了離在岸客戶梳理及以「三類客戶」為重點的客戶盡職調查工作；加強可疑交易數據的監測分析，減少無效可疑交易報告，提高可疑交易報告質量；以提高可疑交易報告的有效性為重點，持續地開展反洗錢培訓。



## 5.9.10 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。

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，3月接受中國銀監會新協議實施預評估工作組的現場檢查。10月，中國銀監會正式發佈《中國銀監會關於印發招商銀行新資本協議實施預評估意見書的通知》，對本公司在豐富風險管理職能、完善配套政策流程、優化風險量化管理工具、提高風險管理水平等方面取得的成績給予了充分肯定，並希望本公司繼續鞏固新協議實施成果，全面滿足新資本協議要求。目前，本公司正在統籌規劃，全力推進中國銀監會預評估意見的落實工作，積極準備正式申請的各項資料。本公司將根據中國銀監會最終確定的正式申請時間，提交實施新協議的申請。

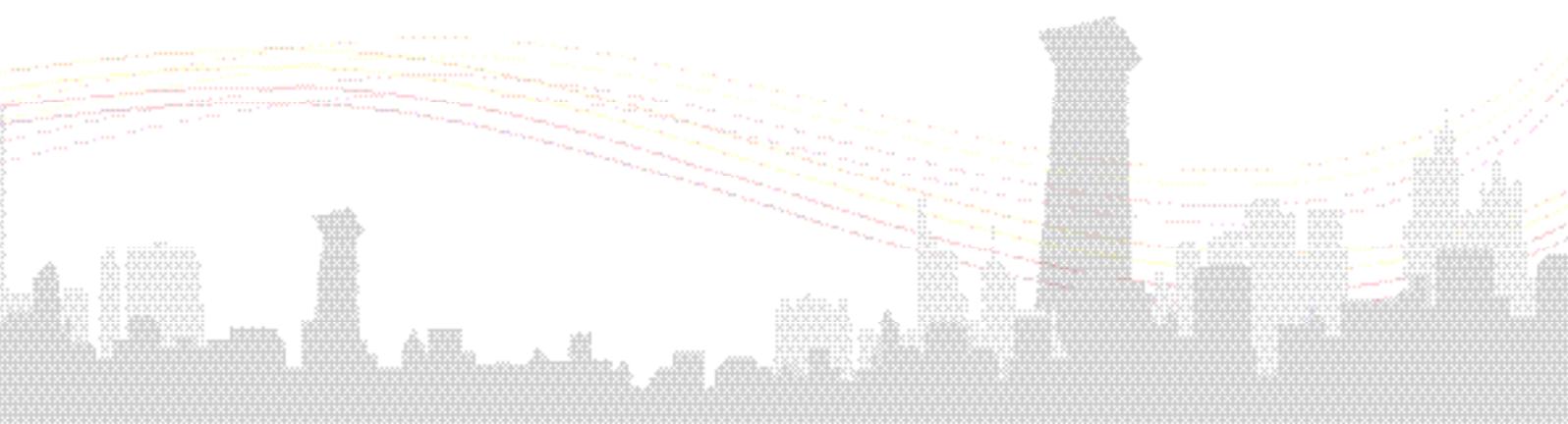
本公司在新資本協議三大支柱的實施目標如下：

1. 第一支柱：在信用風險方面，將使用內部評級法，覆蓋資產範圍將包括公司風險暴露、零售風險暴露、金融機構風險暴露；在市場風險方面，將使用內部模型法；在操作風險方面，將使用標準法。
2. 第二支柱：本公司將建立內部資本充足評估程序，定期向監管當局提交內部資本充足評估情況報告。
3. 第三支柱：本公司將按照《商業銀行資本充足率信息披露指引》中的要求做好對外披露的各項基礎準備工作，並在中國銀監會正式審批後開始向市場披露相關信息。

## 5.10 外部環境變化及應對措施

### 5.10.1 經營環境、宏觀政策變化及其影響

從宏觀經濟看，加快轉變發展方式將成為「十二五」期間中國經濟發展的主線，我國銀行業長期賴以生存的經濟高增長、信貸高投放的經營環境漸行漸遠，信貸投放的領域、結構和質量將受到深刻影響；隨着市場化、國際化程度的不斷提高，各種不確定、不穩定因素增多，宏觀調控政策取向變數隨之加大，商業銀行經營管理決策需要考量和適應的變量越來越多、越來越複雜。從金融制度看，央行已明確釋放「十二五」期間加快推進利率市場化改革的信號，這將導致利差逐步收窄，商業銀行將面臨較大的經營壓力；人民幣對美元匯率在未來幾年將持續升值，銀行面臨的市場風險和信用風險隨之加大。面對挑戰，本公司將通過實施管理變革深化二次轉型，把握機遇、開拓創新，確保各項業務平穩健康發展。



## 第五章 管理層分析與討論

### 1、 加息和存款準備金率上調等政策對本公司業務的影響

2010年4季度，人民銀行先後兩次提高存貸款基準利率，其中，活期存款基準利率未發生變動，1年期定期存款利率上升50BP，1年期貸款利率上升50BP。提高存貸款基準利率對本公司息差水平產生正面影響：一方面，由於本公司貸款重定價期限相對較短，加息對市場利率推動，使資產業務收益率顯著受益於加息過程；另一方面本公司活期存款佔比較高，加息對存款成本率的沖擊相對較小。

2010年，人民銀行先後6次提高法定存款準備金率，收緊市場流動性。因本公司流動資產佔比相對較高，對本公司流動性影響相對較小。為適應貨幣政策變化，本公司積極推進二次轉型，主動調整資產負債結構，不斷提高流動性風險管理水平，並有效防範了流動性風險。

### 2、 關於動態撥備監管新政

為順應巴塞爾委員會監管規則的變化，以及審慎管理的要求，中國銀監會提出了實施動態撥備率監管新工具的要求，但具體實施指引目前尚未正式公佈，實施標準與達標進度要求等仍存在不確定性因素。本公司一直堅持合規、審慎、充足的撥備政策，信貸資產減值準備計提現狀與本行風險資產的結構及質量相適應，並符合目前適用的會計準則及監管政策的相關要求。隨着動態撥備監管新政的實施，預計短期內本公司信用成本會有所提高，但在可承受的範圍內，不會對經營帶來重大影響。本公司將根據最終頒佈的監管要求，兼顧會計準則的規定，及時調整撥備計提政策。

### 3、 關於地方政府融資平台貸款

2010年中央各部委對地方政府融資平台貸款相繼出臺了一系列管控政策，要求清理規範平台公司，加強平台融資項目管理，按項目自身現金流覆蓋情況實施分類處置，並對商業銀行發放地方政府融資平台貸款的總量控制、新增投向、到期還貸、風險分類、撥備計提、資本計量等各個風險管控環節，提出了更加明確、嚴格的監管要求，長遠看對中國銀行業長期、穩定健康發展，起着積極的推動作用。



本公司充分認識部份地方政府融資平台貸款存在的自償性風險與合規性風險，嚴格遵循監管規定，認真執行「逐包打開，逐筆核對，重新評估，整改保全」的清查流程，紮實推進地方政府融資平台貸款全面自查清理工作，積極落實「統一會談、三方簽字、四方備案」等分類處置流程，加大存量貸款結構調整力度，根據貸款現金流覆蓋情況及項目風險狀況，及時調整貸款風險分類並增提減值準備，準確評估及抵補風險損失；同時對地方政府融資平台貸款實行限額與名單制雙重管理，由總行集中審批授信及放款核准，有效防範並化解此類貸款的風險。報告期內，本公司地方政府融資平台貸款總量得到控制，結構持續優化，資產質量保持穩定、良好。

## 5.10.2 經營中關注的重點問題及措施

### 1. 關於資本管理

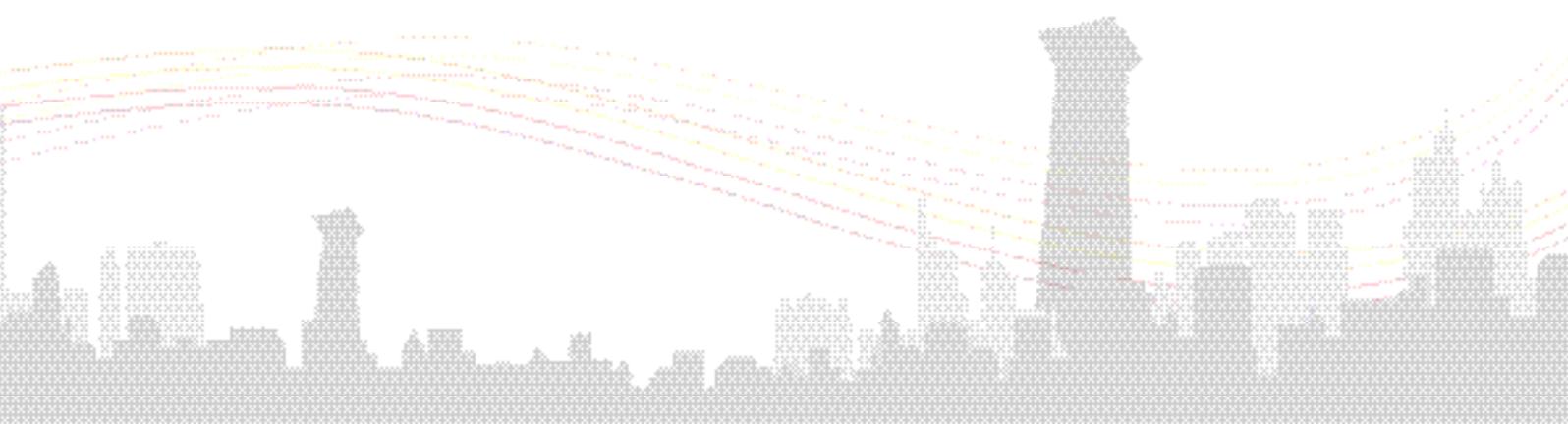
2010年，本公司資本管理堅持貫徹戰略轉型要求，着力完善資本計量、優化經濟資本配置、強化資本約束，資本實力進一步增強，資本回報得到有效提升。2011年，本公司將進一步加強資本管理，提升風險識別和計量能力，完善資本計量和監測，不斷優化資產結構和盈利結構，提高資本內生能力；同時強化資本績效管理，優化內部經濟資本配置方案，深化經濟資本對業務的引導作用。

### 2. 關於淨息差的發展趨勢

2010年，本公司加快推進二次轉型，不斷提高風險定價能力，優化資產負債結構，並受益於外部形勢的變化，本公司淨息差為2.71%，比上年提高43個基點，升幅顯著。2011年，本公司將深入推進二次轉型，持續提升貸款風險定價水平，着力加強負債成本控制，同時積極優化資產負債結構，擴大加息對淨息差的正面影響，並加強利率風險的主動管理，促進淨息差水平的平穩提升。

### 3. 關於手續費及佣金淨收入

優化收入結構是本公司戰略轉型的重要方向。2010年，本公司充分挖掘原有渠道和產品的潛力，積極創新新產品和新渠道，以優質服務和主動營銷克服外部環境的不利影響，在信用卡手續費、代理保險等拉動下手續費及佣金淨收入保持較快增長。



## 第五章 管理層分析與討論

2011年本公司將進一步促進收入結構優化，緊緊抓住市場機遇，積極創新跨境人民幣結算、現金管理、超級短融等產品，努力拓展併購貸款和投行業務等業務，不斷強化信用卡、代理基金、代理保險等產品的競爭優勢，並通過不斷強化預算管理，加強對中間業務的考核，突出中間業務的價值導向，不斷促進收入結構優化。

### 4. 關於成本控制

2010年，本公司高度重視對成本費用的控制，不斷完善財務管理規章制度，狠抓財務規範化管理，通過預算工具強化成本約束機制，不斷細化財務費用管理內容，規範會計核算科目，提升費用管理精細化水平，全年成本收入比有較大幅度下降，費用效率顯著提升。

2011年，本公司將進一步通過預算管理提升財務管理水平，增強預算約束，提高費用管理的精細化水平，同時通過科學分析加強對全成本的管理，深化網點投入產出分析，提升網點效率，優化人力資源配置，提升人員效能，突出費用的效率評估，完善事後評價機制。

### 5.10.3 二次轉型

#### 1. 二次轉型的背景與動因

2009年，面對資本約束日益增強、直接融資快速發展、利率市場化穩步推進等外部挑戰，為順應現代銀行業的發展趨勢，本公司在繼續深入推進一次轉型，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。具體來說，本公司提出並實施二次轉型的原因主要有三方面：

一是為了更好地適應急劇變化的經營環境。近年來，從經濟運行到宏觀調控，從資本約束到監管政策，從直接融資到利率市場化，從客戶需求到同業競爭，商業銀行所處的經營環境正在並且還將發生急劇而深刻的變化，只有切實提升管理，實施轉型，才能有效應對。

二是為了更好地促進自身的可持續發展。資本、信貸、費用、人力等要素資源投入的剛性約束已成為未來的常態，過去那種依靠大量資源投入的外延粗放型增長模式將難以為繼，不進行二次轉型，就沒有出路，就不可能實現可持續發展。



三是為了更好地形成和鞏固自身的業務特色。在一次轉型中，本公司已經在零售業務、中間業務、中小企業業務發展方面初步形成了自身的特色和優勢。二次轉型，就是要在新的環境與條件下繼續鞏固一次轉型成果，在更加注重資源使用效率的基礎上，進一步突出特色，發揮優勢。

## 2. 二次轉型的內涵和目標

二次轉型是相對一次轉型而言的，是指在深入推進經營戰略調整的基礎上，加快實現由主要依靠增加資本、資源消耗的外延粗放型經營方式向主要依靠管理提升、科技進步和員工效能提高的內涵集約型經營方式的轉變。二次轉型的根本目標是實現經營效益的最大化，保證盈利的持續穩定增長，具體目標是降低資本消耗、提高貸款風險定價、控制財務成本、增加價值客戶、確保風險可控。

## 3. 二次轉型的成效分析

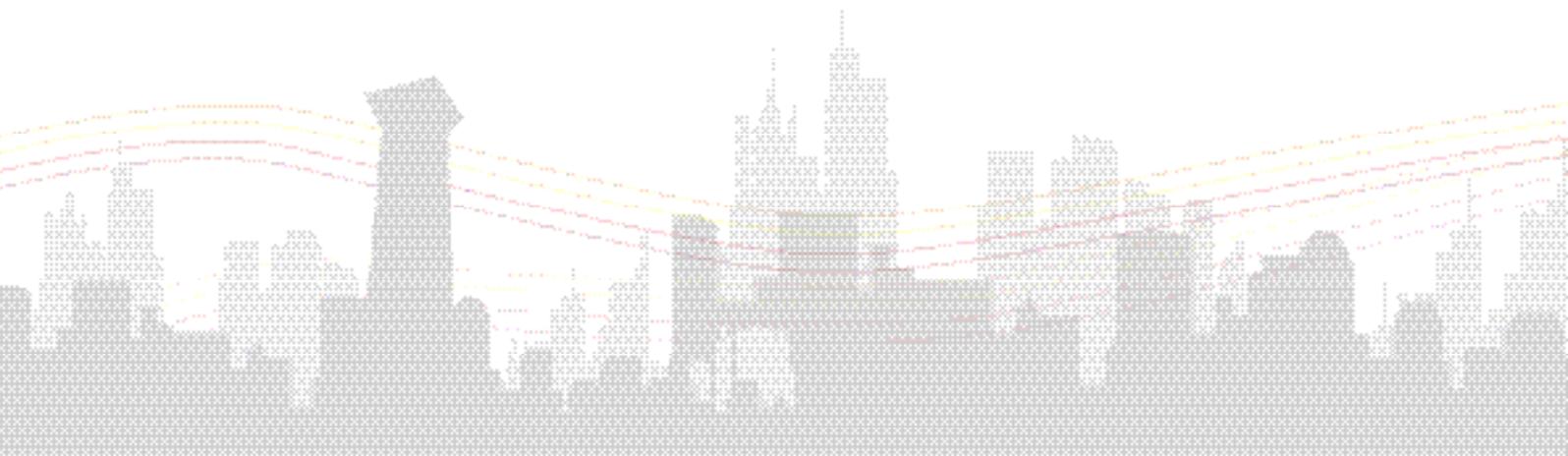
2010年是全面實施二次轉型的第一年，面對複雜形勢，本公司紮實推進「二次轉型」，取得了良好的階段性成效，主要表現在：

- 資本使用效率持續提高。本公司通過加強信貸規模調控、深化經濟資本管理、大力發展低資本消耗業務、優化資產負債結構等措施，實現了資本使用效率的有效提升。截至2010年末，本公司風險調整後的資本回報率（RAROC，稅後利潤）為20.23%，比上年提高2.18個百分點；資本充足率為11.21%，比年初增加1.16個百分點；核心資本充足率為8.70%，比年初增加1.34個百分點；平均淨資產收益率(ROAE)為20.41%，比上年增加1.68個百分點。



## 第五章 管理層分析與討論

- 貸款風險定價水平明顯提高。本公司通過明確貸款定價政策、加強貸款定價考核、加大產品創新力度及提升綜合化服務等有力措施，實現了貸款風險定價水平的明顯提高。截至2010年末，本公司新發放人民幣一般性批發貸款加權平均利率（按發生額加權，下同）浮動比例較2009年全年上升了3.80個百分點；新發放人民幣零售貸款加權平均利率浮動比例較2009年全年上升了20.07個百分點。
- 費用效率和人工效能不斷提高。本公司從費用管理、資源整合、流程改造等多方面加強成本費用管理和人力資源管理，着力提升費用效率和員工效能，並已取得顯著成效。截至2010年末，本公司營業費用列支271.44億元，增幅25.16%，比營業淨收入增幅低13.99個百分點；成本收入比為39.63%，較2009年下降4.43個百分點；人均淨利潤59萬元，較去年提高28.26%；網均淨利潤3,129萬元，較去年提高26.07%。
- 高價值客戶佔比穩步提高。本公司加強資源整合與客戶精細化管理，積極推動業務聯動與交叉銷售，深化客戶經營，不斷提高高價值客戶佔比及綜合貢獻度。截至2010年末，本公司月日均總資產在50萬元以上的零售客戶67.01萬戶，高價值零售客戶數佔比由年初的1.31%提升至1.48%。新增綜合收益達10萬元以上的公司客戶37,018戶，高價值公司客戶數佔比由年初的6.76%提升至8.70%，其價值貢獻佔比由上年同期的92.97%提升至93.76%。
- 確保風險可控。本公司積極推進信用風險全流程優化，不斷提升風險管理水平。截至2010年末，本公司不良率為0.69%，比年初下降0.14個百分點。不良貸款生成率（含信用卡）為0.16%，比2009年下降0.1個百分點。不良貸款撥備覆蓋率為308.69%，比年初上升55.44個百分點。

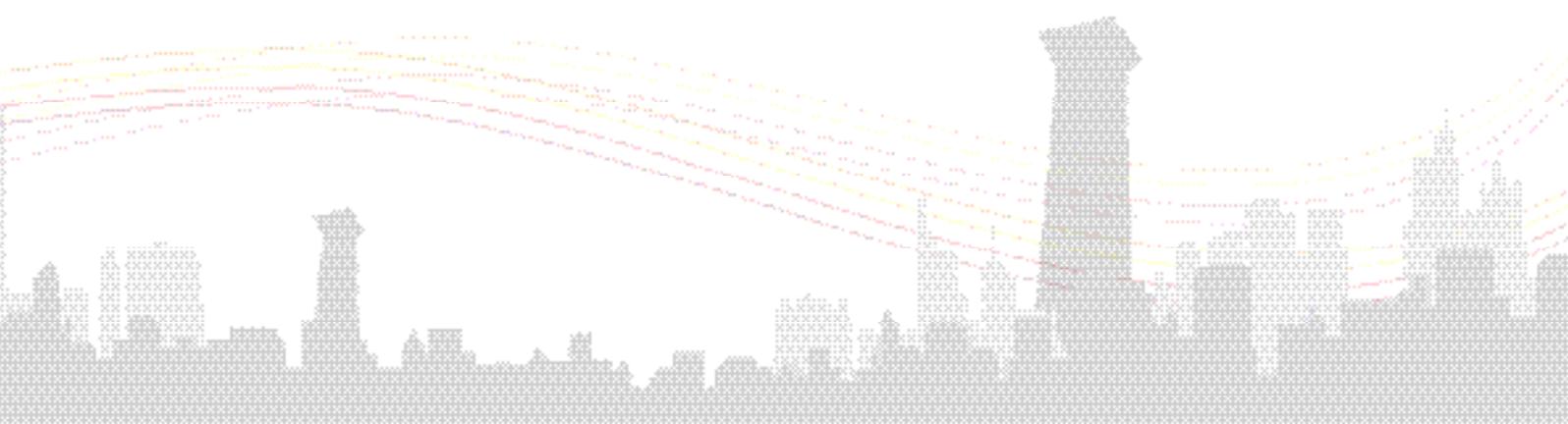


## 5.11 前景展望與措施

2011年，國內外經濟金融形勢十分複雜多變。從國際看，世界經濟有望繼續恢復增長，但國際金融危機的深層次影響依然存在，不確定不穩定因素仍然較多，發達經濟體內生增長動力尚需強化、失業率居高不下、主權債務風險加大，金融系統去槓桿化和修復資產負債表的進程不一，全球經濟復蘇的曲折性和不平衡性進一步顯現；從國內看，我國經濟仍將保持較快增長，但面臨物價上行壓力加劇、進出口週期性回落、熱錢湧入和資產泡沫的威脅進一步擴大等嚴峻挑戰，管理通貨膨脹預期與促進經濟結構調整的任務十分艱巨。

儘管複雜的經營環境對本公司經營管理構成了諸多考驗，但當前居民財富管理需求日趨旺盛、消費信貸需求日漸活躍、小企業經濟蓬勃發展、中西部經濟快速崛起、戰略性新興產業加速發展、跨境人民幣業務需求迅猛增長、新一代信息技術逐漸興起等新趨勢，也孕育着許多新的業務與盈利增長點。

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「面向未來、把握機遇、開拓創新、持續發展」的工作指導思想，以管理變革深化二次轉型，着力推進包括客戶、資本、風險、產品、考核、組織、渠道、運營等在內的八大體系建設，加快經營方式的徹底轉變。根據當前經營環境，2011年本公司自營貸款計劃新增2,100億元左右，自營存款計劃新增3,000億元左右。本公司2011年擬採取的經營措施為：一是深化資產負債管理，努力提高風險定價水平，加強重點費用項目管控，促進效益穩步提升。二是狠抓企業存款營銷，重點支持戰略性新興產業、綠色環保產業等信貸需求，加快拓展中小企業業務，合規開展資產經營，推動批發中間業務快速增長，努力擴大客戶基礎，着力增強批發銀行競爭優勢。三是加快發展財富管理業務，深化零售高淨值客戶經營，有效提高個貸業務綜合貢獻，鞏固和提升信用卡領先優勢，打造零售銀行低成本運營模式，持續改善零售業務盈利能力。四是全面加強信用風險、流動性風險、市場風險以及操作風險管理，強化內控合規建設，全力做好新資本協議實施申請前的各項準備。五是切實抓好IT管理工作，組織落實流程優化三年規劃。六是加大員工培訓與人力資源管理力度，進一步提高員工效能。七是持續推進永隆銀行整合工作，穩步推動國際化綜合化經營。





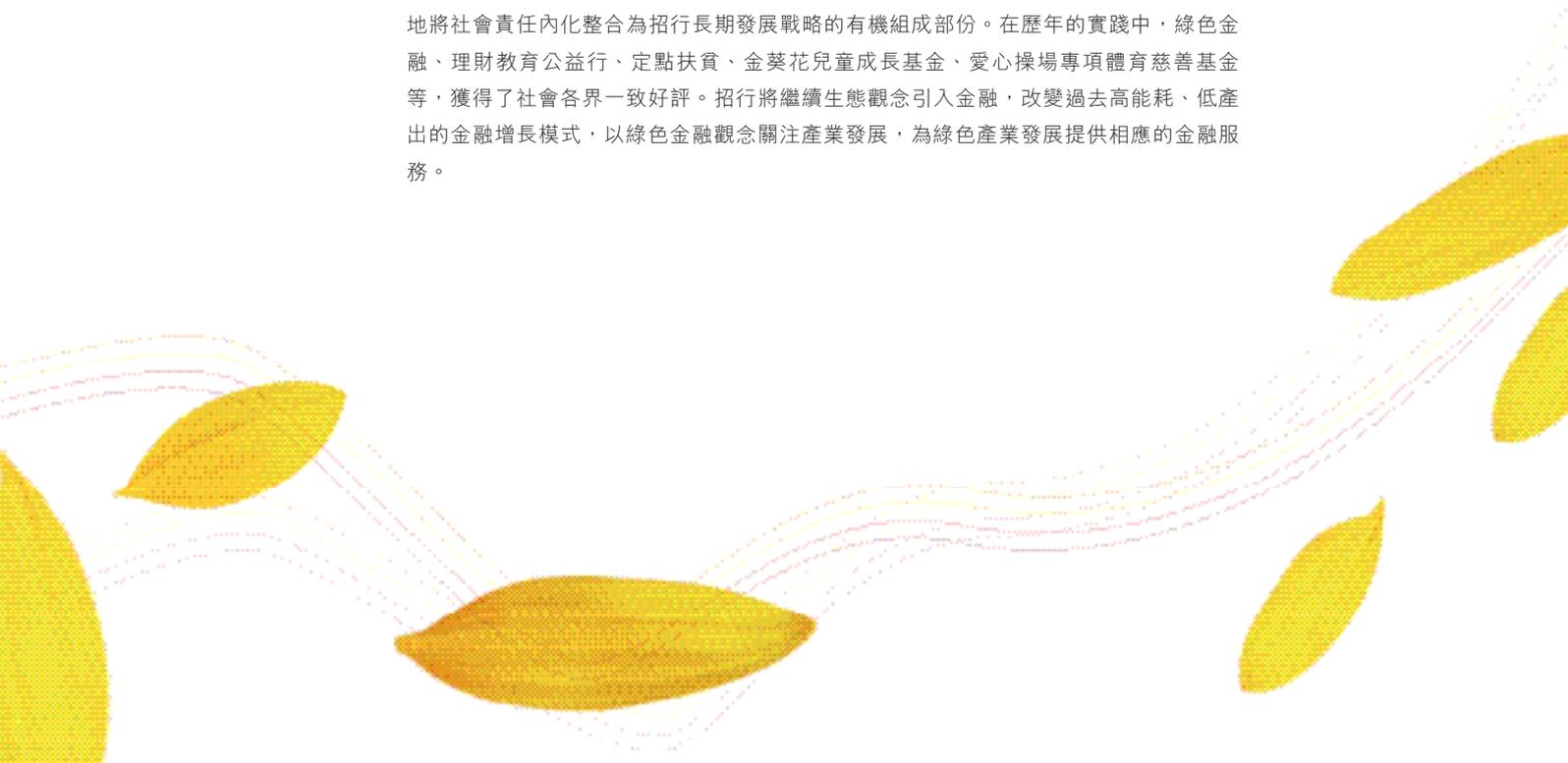
責任



## 責任

### 共創未來

招行歷來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，有意識地將履行社會責任與拓展市場業務、提升品牌價值以及與建設企業文化緊密結合起來，成功地將社會責任內化整合為招行長期發展戰略的有機組成部份。在歷年的實踐中，綠色金融、理財教育公益行、定點扶貧、金葵花兒童成長基金、愛心操場專項體育慈善基金等，獲得了社會各界一致好評。招行將繼續生態觀念引入金融，改變過去高能耗、低產出的金融增長模式，以綠色金融觀念關注產業發展，為綠色產業發展提供相應的金融服務。



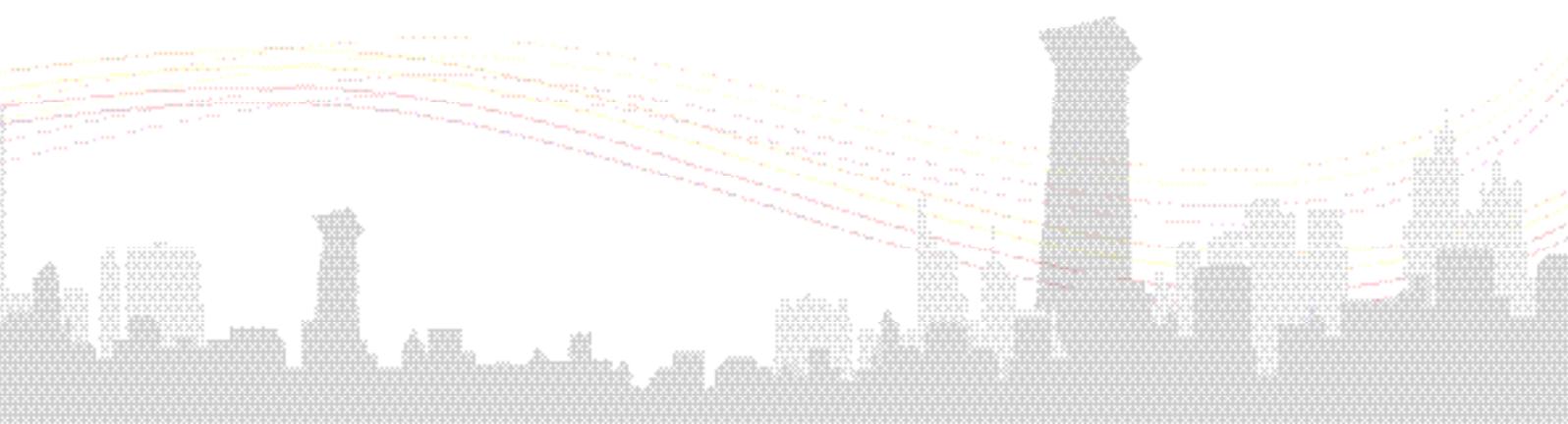
## 第六章 股本結構及股東基礎

### 6.1 報告期內本公司股份變動情況

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

截至報告期末，本公司股東總數738,851戶，H股股東總數41,715戶，A股股東總數為697,136戶，全部為無限售條件股東。

基於公開資料並就董事所知，截至2010年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 比例 %	股份類別	報告期內 增減(股)	持有 有限售條件 股份數量 (股)	質押或 凍結 (股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(1)</sup>	/	3,846,371,339	17.83	H股	441,192,766	-	-
2	招商局輪船股份有限公司	國有法人	2,675,612,600	12.40	無限售條件A股	311,026,228	-	-
3	中國遠洋運輸(集團)總公司	國有法人	1,284,140,156	5.95	無限售條件A股	147,732,938	-	-
4	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	636,788,489	2.95	無限售條件A股	73,258,853	-	-
5	廣州海運(集團)有限公司	國有法人	631,287,834	2.93	無限售條件A股	72,626,034	-	-
6	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	556,333,611	2.58	無限售條件A股	64,002,982	-	-
7	中國交通建設股份有限公司	國有法人	383,445,439	1.78	無限售條件A股	44,113,192	-	-
8	上海汽車工業有限公司	國有法人	368,079,979	1.71	無限售條件A股	42,345,484	-	-
9	中海石油投資控股有限公司	國有法人	301,593,148	1.40	無限售條件A股	34,696,557	-	-
10	河北港口集團有限公司	國有法人	258,470,781	1.20	無限售條件A股	29,735,577	-	-
10	中國海運(集團)總公司	國有法人	258,470,781	1.20	無限售條件A股	29,735,577	-	-
10	山東省國有資產投資控股有限公司	國有法人	258,470,781	1.20	無限售條件A股	29,735,577	-	-

註：

- (1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。
- (2) 上述前10名股東中，招商局輪船股份有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司；廣州海運(集團)有限公司是中國海運(集團)總公司的全資子公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係。
- (3) 本公司分別於2010年3月19日和2010年4月9日完成A股、H股配股，配股比例為每10股配1.3股。

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

截至2010年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 (股)	附註	佔相關股份類	
						別已發行股份 百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	3,886,912,452 <sup>#</sup>	1	22.00	18.01*
招商局輪船股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	2,675,612,600	1	15.15	12.40
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	18,177,752 <sup>#</sup>	1	6.86	5.61
		好倉	受控制企業權益	1,193,122,100	1		
				1,211,299,852 <sup>#</sup>			
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	636,788,489	1	6.75	5.53
		好倉	受控制企業權益	556,333,611	1		
				1,193,122,100			
中國遠洋運輸(集團)總公司	A	好倉	實益擁有人	1,284,140,156		7.27	5.95
中國海運(集團)總公司	A	好倉	實益擁有人	258,470,781	2	5.40	4.42
		好倉	受控制企業權益	695,697,834			
				954,168,615			
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	實益擁有人	31,779,732	3	13.99	2.53
		好倉	投資經理	374,179,491			
		好倉	保管人	140,964,875			
				546,924,098			
		淡倉	實益擁有人	20,202,993			
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制企業權益	255,080,005	4	6.52	1.18
		淡倉	受控制企業權益	17,990,213	4	0.46	0.08
Templeton Asset Management Limited	H	好倉	投資經理	196,766,380		5.03	0.91

\* 截至2010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18.58%，其中持有A股佔本公司股份比例為18.38%；持有H股佔本公司股份比例為0.20%。

# 上述股份數目記載於各有關主要股東於2010年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2010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。

## 第六章 股本結構及股東基礎

附註：

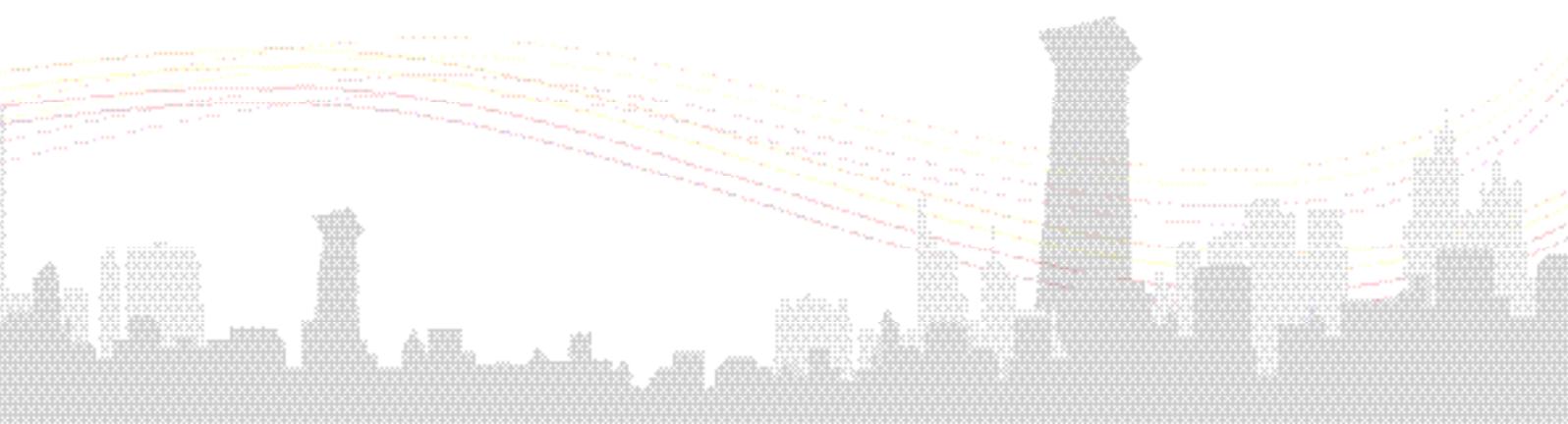
- (1) 招商局集團有限公司因擁有下列直接持有本公司權益的企業的控制權而被視作持有本公司合共3,886,912,452股A股之好倉的權益：
  - (1.1) 招商局輪船股份有限公司持有本公司2,675,612,600股A股（好倉）。招商局輪船股份有限公司為招商局集團有限公司的全資子公司。
  - (1.2) 深圳市招融投資控股有限公司持有本公司18,177,752股A股（好倉）。深圳市招融投資控股有限公司分別由招商局集團有限公司及招商局輪船股份有限公司（見上文(1.1)節）持有其90%及10%權益。
  - (1.3) 深圳市晏清投資發展有限公司持有本公司636,788,489股A股（好倉）。深圳市晏清投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)節）及招商局集團有限公司持有其51%及49%權益。
  - (1.4) 深圳市楚源投資發展有限公司持有本公司556,333,611股A股（好倉）。深圳市楚源投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)節）及深圳市晏清投資發展有限公司（見上文(1.3)節）各自持有其50%權益。
- (2) 中國海運（集團）總公司透過其直接持有之本公司258,470,781股A股（好倉）及其下述全資擁有子公司合共持有之本公司695,697,834股A股（好倉）的權益，現共持有本公司954,168,615股A股（好倉）的權益：
  - (2.1) 廣州海運（集團）有限公司直接持有本公司631,287,834股A股（好倉）；及
  - (2.2) 上海海運（集團）公司直接持有本公司64,410,000股A股（好倉）。
- (3) JPMorgan Chase & Co.因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共546,924,098股H股之好倉及20,202,993股H股之淡倉：
  - (3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司168,091,819股H股（好倉）。JPMorgan Chase Bank, N.A.為JPMorgan Chase & Co.的全資子公司。
  - (3.2) 持有本公司13,611,500股H股（好倉）的JF Asset Management Limited、持有本公司8,703,782股H股（好倉）的JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited、持有本公司34,028,400股H股（好倉）的JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited、持有本公司468,235股H股（好倉）的JPMorgan Asset Management (Japan) Limited及持有本公司229,000股H股（好倉）的JF International Management Inc.，均由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.則由JPMorgan Chase & Co.全資擁有。
  - (3.3) J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有本公司12,000,648股H股（好倉）及12,164,599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。
  - (3.4) J.P. Morgan Investment Management Inc. 持有本公司103,760,432股H股（好倉）。J.P. Morgan Investment Management Inc.為JPMorgan Asset Management Holdings Inc.（見上文(3.2)節）的全資子公司。
  - (3.5) JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有本公司186,251,198股H股（好倉）。JPMorgan Asset Management (UK) Limited由JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited全資擁有，而後者由JPMorgan Asset Management International Limited全資擁有，而JPMorgan Asset Management International Limited則為JPMorgan Asset Management Holdings Inc.（見上文(3.2)節）的全資子公司。

- (3.6) J.P. Morgan Securities Ltd.持有本公司19,779,084股H股(好倉)及8,038,394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(3.3)節)全資擁有。

於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中,包括140,964,875股H股(好倉)可供借出之股份。另外,有7,814,333股H股(好倉)及15,352,099股H股(淡倉)乃涉及衍生工具,類別為:

1,334,000股H股(好倉)及2,687,500股H股(淡倉)	-	以實物交收(場內)
571,500股H股(淡倉)	-	以現金交收(場內)
2,329,000股H股(好倉)及1,193,099股H股(淡倉)	-	以實物交收(場外)
4,151,333股H股(好倉)及10,900,000股H股(淡倉)	-	以現金交收(場外)

- (4) BlackRock, Inc.因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共255,080,005股H股之好倉及17,990,213股H股之淡倉:
- (4.1) BlackRock Investment Management, LLC持有本公司2,885,316股H股(好倉)。BlackRock Investment Management, LLC為Trident Merger, LLC的全資子公司,而Trident Merger, LLC為BlackRock, Inc.的全資子公司。
- (4.2) BlackRock Fund Advisors持有本公司169,107,005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169,107,005股H股(好倉)。BlackRock Institutional Trust Company, N.A.擁有本公司195,244,856股H股(好倉)及138,000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.則為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則為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 Capital Management, Inc.持有本公司263,700股H股(好倉)。BlackRock Capital Management, Inc.為BlackRock Institutional Management Corporation全資擁有。BlackRock Institutional Management Corporation為BlackRock Advisors, LLC.的全資子公司,而後者則擁有本公司9,443,900股H股(好倉)及2,359,000股H股(淡倉)。BlackRock Advisors, LLC.為BlackRock Capital Holdings, Inc.全資擁有,而後者為BlackRock Advisors Holdings Inc.的全資子公司。BlackRock Advisors Holdings Inc.為BlackRock Financial Management, Inc.(見上文(4.2)節)的全資子公司。
- (4.4) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司258,000股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Canada Limited為BlackRock Holdings Canada Limited全資擁有,BlackRock Holdings Canada Limited為BlackRock (Institutional) Canada Ltd的全資子公司,而後者為BR Jersey International LP的全資子公司。BR Jersey International LP為BlackRock International Holdings Inc.的全資子公司,而後者則為BlackRock Advisors Holdings Inc.(見上文(4.3)節)的全資子公司。
- (4.5) BlackRock Asset Management Australia Limited持有本公司62,500股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Australia Limited為BlackRock Australia Holdco Pty Ltd全資擁有,而後者則為BR Jersey International LP(見上文(4.4)節)的全資子公司。
- (4.6) BlackRock Asset Management North Asia Ltd持有本公司13,616,327股H股(好倉)及12,225,962股H股(淡倉)。BlackRock Asset Management North Asia Ltd為BlackRock HK Holdco Limited全資擁有,而後者則為BR Jersey International LP(見上文(4.4)節)全資擁有。
- (4.7) BlackRock Investment Management (LUX)持有本公司236,300股H股(好倉)。BlackRock Investment Management (LUX)為BlackRock Luxembourg Holdco S.a.r.l.全資擁有,而後者則為BlackRock Group Limited的全資子公司。BlackRock Group Limited為BR Jersey International LP(見上文(4.4)節)全資擁有。



## 第六章 股本結構及股東基礎

- (4.8) BlackRock Asset Management Ireland Ltd持有本公司22,462,530股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Ireland Ltd為BlackRock Investment Management Ireland Holdings Ltd全資擁有，而後者則為BlackRock Luxembourg Holdco S.a.r.l.(見上文(4.7)節)的全資子公司。
- (4.9) BlackRock Advisors UK Ltd.持有本公司6,098,906股H股(好倉)及3,267,251股H股(淡倉)。BlackRock International Ltd.持有本公司2,156,511股H股(好倉)。兩者均為BlackRock Group Limited(見上文(4.7)節)的全資子公司。
- (4.10) BlackRock Fund Managers Ltd持有本公司264,959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(4.7)節)全資擁有。
- (4.11) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司464,500股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Deutschland AG為BlackRock Holdings Deutschland GmbH全資擁有，而後者則為BlackRock Investment Management (UK) Ltd(見上文(4.10)節)的全資子公司。

於BlackRock, Inc.所持有的本公司權益中，有500股H股(好倉)及55,000股H股(淡倉)乃涉及以現金交收(場內)的衍生工具。而2,359,000股H股(淡倉)則涉及以實物交收(場外)的衍生工具。

除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員(定義見香港《上市規則》)除外)於2010年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。

### 6.4 股權分置改革承諾事項

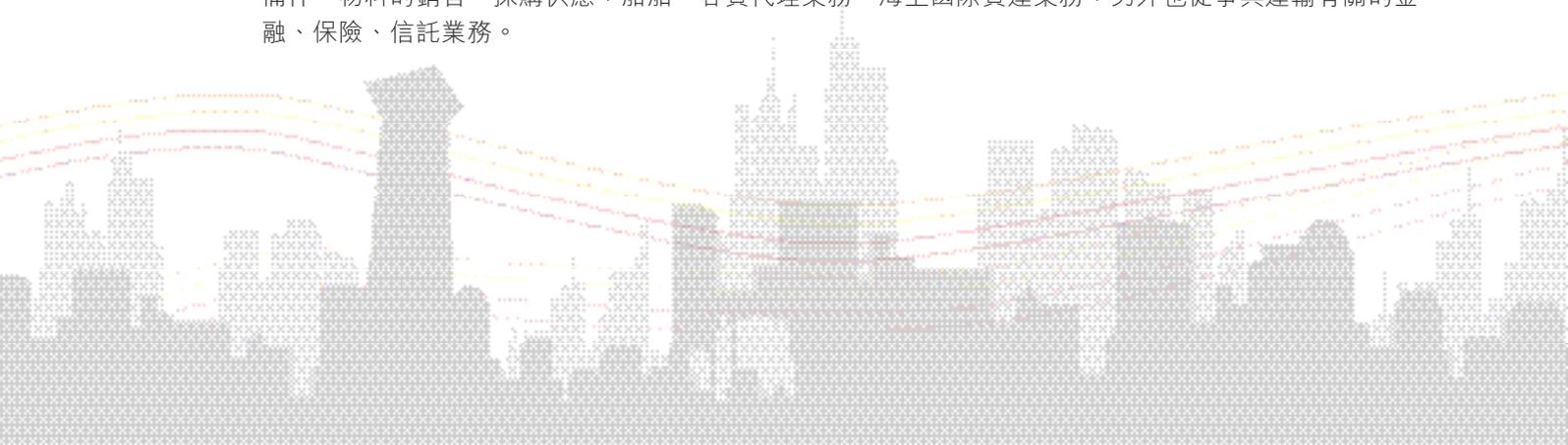
2006年2月27日，本公司實施了股權分置改革方案。股改方案中相關限售股東承諾事項如下：不承擔認沽責任的股東承諾其所持股份自2006年2月27日起24個月內不上市交易或者轉讓；承擔認沽責任的股東承諾其所持股份自2006年2月27日起36個月內不上市交易或者轉讓，其中，招商局輪船股份有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司承諾在前述的36個月的禁售期限承諾屆滿後12個月內，當本公司股票價格首次達到或超過人民幣8.48元(視情況相應除權、除息)之前，其所持股份不進行上市交易或轉讓。以上股東履行了上述承諾。

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

本公司高級管理人員H股股票增值權激勵計劃已獲本公司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。

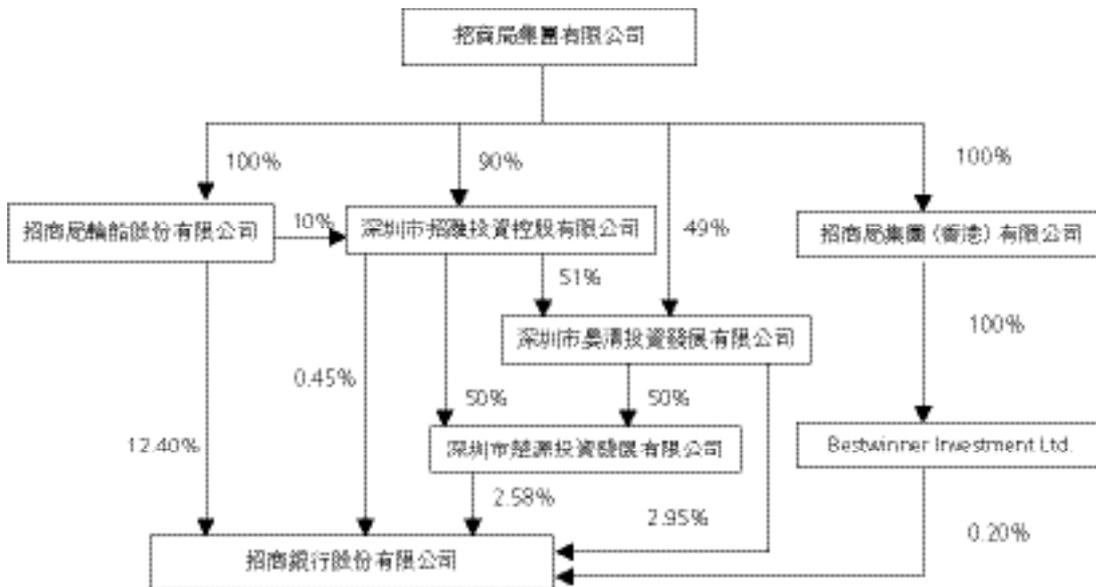
### 6.5 公司第一大股東及其母公司情況

- (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，法定代表人為傅育寧先生。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，法定代表人為傅育寧先生。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干企業之一，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。

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2010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18.58%，其中持有A股佔本公司股份比例為18.38%；持有H股佔本公司股份比例為0.20%。

## 6.6 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干企業之一，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。

## 第六章 股本結構及股東基礎

### 6.7 股票發行與上市情況

#### 2010年度配股

本公司於2010年2月26日獲得中國證監會《關於核准招商銀行股份有限公司配股的批覆》(證監許可【2010】257號)，同意本公司向A股股東配售新股。截至2010年3月11日認購繳款結束日止，A股有效認購數量為2,007,240,869股。A股配股股份已於2010年3月19日起上市流通。

本公司於2010年2月20日獲得中國證監會《關於核准招商銀行股份有限公司境外上市外資股配股的批覆》，並經香港聯合交易所核准，本公司向H股股東配售449,878,000股新股，繳足股款的H股配股股份已於2010年4月9日上市流通。

上述配股使本公司股份總數增加2,457,118,869股。

#### 內部職工股情況

報告期內，本公司無內部職工股。

### 6.8 次級債發行情況

#### 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 從本公司 領取的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	是否在 股東單位 或其他 關聯單位 領取
傅育寧	男	1957.3	董事長、非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
魏家福	男	1950.1	副董事長、非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
李引泉	男	1955.4	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
付剛峰	男	1966.12	非執行董事	2010.8 – 2013.6	0	0	0	是
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
傅俊元	男	1961.5	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
馬蔚華	男	1948.6	執行董事、行長兼 首席執行官	2010.6 – 2013.6	0	0	531.00	否
張光華	男	1957.3	執行董事、副行長	2010.6 – 2013.6	0	0	346.70	否
李浩	男	1959.3	執行董事、副行長兼 財務負責人	2010.6 – 2013.6	0	0	344.40	否
武捷思	男	1951.10	獨立非執行董事	2010.6 – 根據政策 法規要求而調整	0	0	30.00	否
衣錫群	男	1947.8	獨立非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0	30.00	否
閻蘭	女	1957.1	獨立非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0	30.00	否
周光暉	男	1952.8	獨立非執行董事	2010.6 – 根據政策 法規要求而調整	0	0	30.00	否
劉永章	男	1956.12	獨立非執行董事	2010.6 – 根據政策 法規要求而調整	0	0	30.00	否
劉紅霞	女	1963.9	獨立非執行董事	2010.6 – 根據政策 法規要求而調整	0	0	30.00	否
韓明智	男	1955.1	監事會主席	2010.8 – 2013.6	0	0	133.50	否
朱根林	男	1955.9	股東監事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
胡旭鵬	男	1975.10	股東監事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
溫建國	男	1962.10	股東監事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
李江寧	男	1959.4	股東監事	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
邵瑞慶	男	1957.9	外部監事	2010.6 – 根據政策 法規要求而調整	0	0	30.00	否
施順華 <sup>(1)</sup>	男	1962.12	職工監事	2010.6 – 2011.3	0	0	284.80	否
楊宗鑑	男	1957.4	職工監事	2010.6 – 2013.6	0	0	221.30	否
周啟正	男	1964.11	職工監事	2010.6 – 2013.6	0	0	210.80	否
唐志宏	男	1960.3	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0	320.50	否
尹鳳蘭	女	1953.7	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0	320.40	否
丁偉	男	1957.5	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0	318.30	否

## 第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	年初持股	年末持股	報告期內 從本公司 領取的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	是否在 股東單位 或其他 關聯單位 領取
朱琦 <sup>(2)</sup>	男	1960.7	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0	0	是
湯小青	男	1954.8	紀委書記	2008.12至今	0	0	320.40	否
王慶彬 <sup>(3)</sup>	男	1956.12	行長助理	2009.5 – 2011.3	0	0	267.90	否
徐連峰	男	1953.2	技術總監	2001.11至今	0	0	212.80	否
范鵬 <sup>(4)</sup>	男	1953.2	審計總監	2010.6 – 2011.3	0	0	215.10	否
蘭奇	男	1956.6	董事會秘書	2010.6 – 2013.6	0	0	212.80	否

- 註：
1. 本公司職工監事施順華先生因工作原因，於2011年3月辭任本公司職工監事。
  2. 朱琦先生在本公司附屬公司永隆銀行領取薪酬。
  3. 本公司第八屆董事會第十一次會議決議聘任王慶彬先生為招商銀行副行長。
  4. 因審計總監范鵬先生於2011年2月6日達到國家法定退休年齡，經本公司第八屆董事會第十一次會議決議免去范鵬先生招商銀行審計總監職務。
  5. 本公司全薪履職的執行董事和高級管理人員的稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後再另行披露。

### 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
傅育寧	招商局集團有限公司	董事長	2010年8月至今
魏家福	中國遠洋運輸(集團)總公司	總裁	1998年11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
付剛峰	招商局集團有限公司	副財務總監兼財務部總經理	2008年5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	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	副總裁	2010年8月至今
胡旭鵬	中海信託股份有限公司 <sup>註</sup>	副總裁兼董事會秘書、首席風險控制官	2008年7月至今
溫建國	河北港口集團有限公司	董事、總會計師	2009年7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

註：中海信託股份有限公司是本公司股東中國海洋石油總公司的控股子公司。

## 7.3 董事、監事和高級管理人員履歷及任職兼職情況

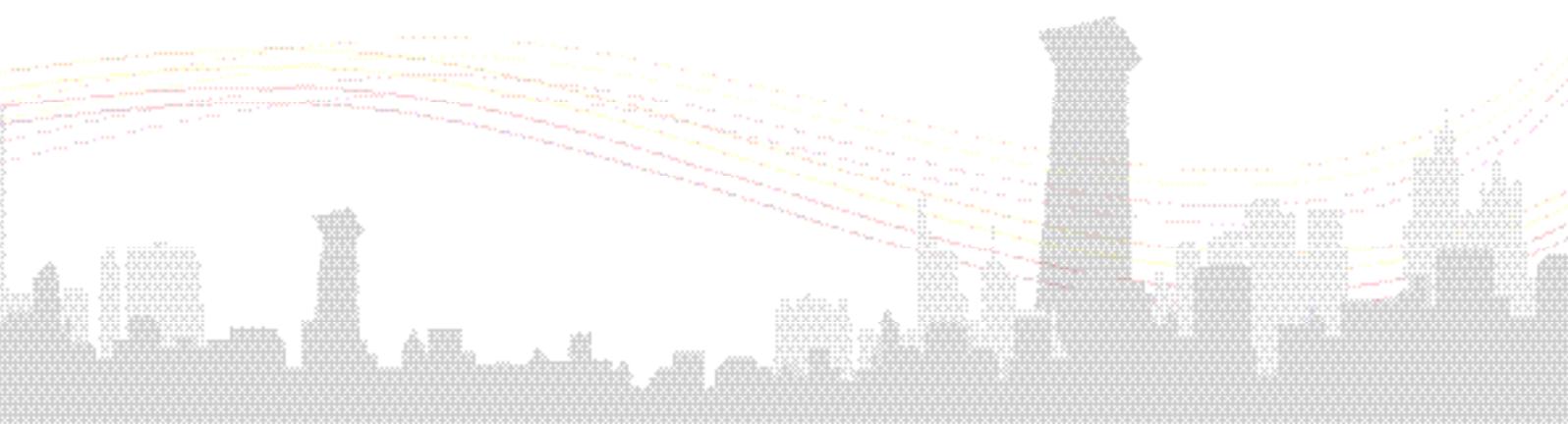
### 董事

**傅育寧先生**，本公司董事長和非執行董事，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。2010年8月起任招商局集團有限公司董事長。兼任招商局國際有限公司（香港聯合交易所上市公司）主席，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，香港總商會執行委員會成員、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及新加坡上市公司嘉德置地有限公司獨立非執行董事。

**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。十六屆、十七屆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。

**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，招商局中國基金有限公司（香港聯合交易所上市公司）董事長。

**付剛峰先生**，本公司非執行董事，2010年8月開始擔任本公司董事。西安公路學院財會專業學士及管理工程碩士、高級會計師。現任招商局集團有限公司副財務總監兼財務部總經理，兼任招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事、招商地產控股股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）監事、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。曾任蛇口中華會計師事務所副所長、招商局蛇口工業區總會會計師室主任、招商局蛇口工業區副總會會計師、招商局蛇口控股股份有限公司財務總監和蛇口工業區財務總監。



## 第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

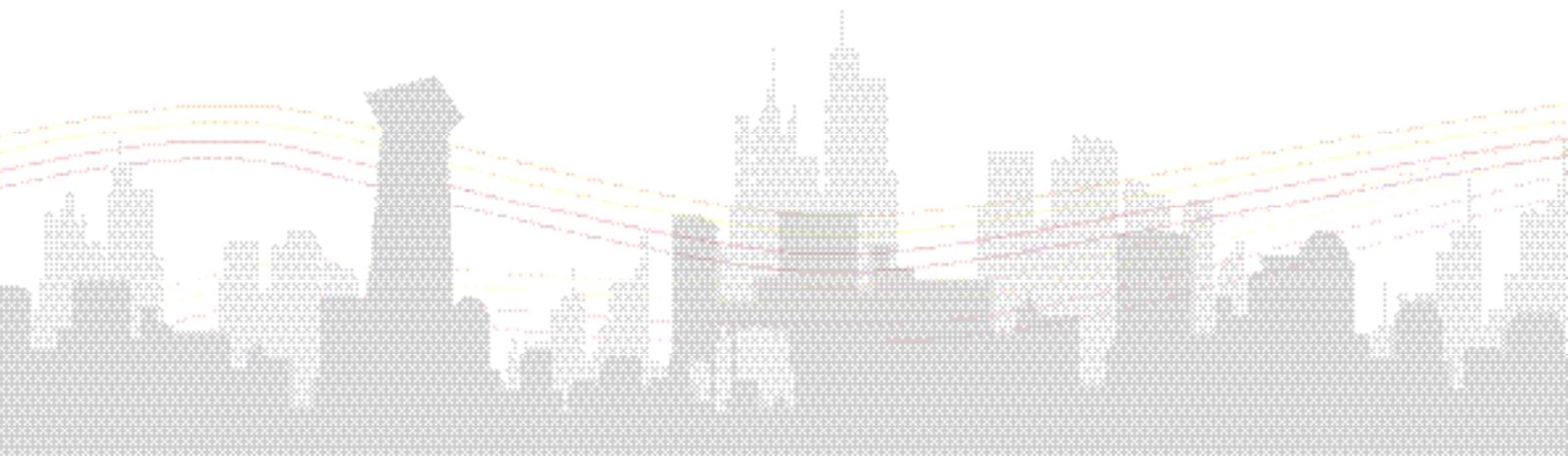
**洪小源先生**，本公司非執行董事，2007年6月開始擔任本公司董事。北京大學經濟學碩士，澳大利亞國立大學科學碩士。2007年5月起任招商局金融集團有限公司董事總經理。兼任招商局中國基金有限公司（香港聯合交易所上市公司）、招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、長城證券有限責任公司、中誠信託有限責任公司、摩根士丹利華鑫基金管理有限公司董事；兼任招商局中國投資管理有限公司、深圳市招融投資控股有限公司、招商局（英國）控股有限公司、招商局保險有限公司、海達遠東保險顧問有限公司董事長。曾任招商局能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事、招商局蛇口工業區有限公司副總經理。

**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，2010年10月起擔任中國海運（集團）總公司副總裁。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，1999年1月開始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，中國石油化工股份有限公司（香港聯合交易所上市公司）獨立非執行董事。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。



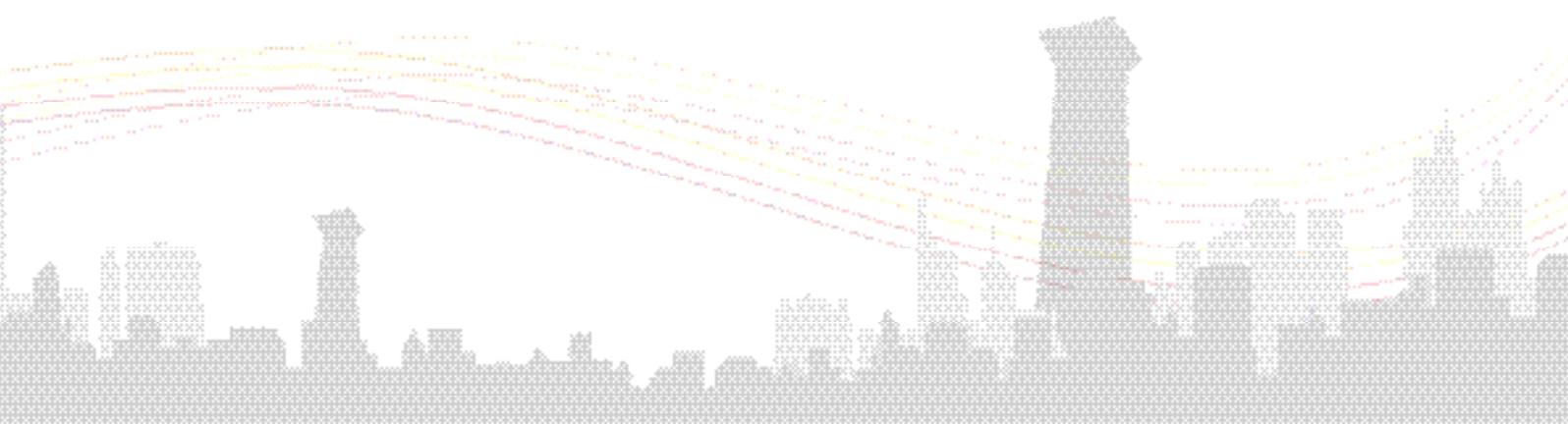
**張光華先生**，本公司執行董事，2007年4月開始擔任本公司副行長，2007年6月開始擔任本公司執行董事。經濟學博士學位，高級經濟師。兼任永隆銀行有限公司副董事長。同時擔任中國金融學會常務理事，廣東金融學會副會長，廣東商業聯合會副會長，中國貿促會第五屆委員會會員，西南財經大學、吉林大學兼職教授。曾於2002年9月至2007年4月擔任廣東發展銀行行長。

**李浩先生**，本公司執行董事，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）非執行董事兼董事局副主席，凱晨資產管理有限公司董事長。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獨立董事。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。分別兼任SOHO中國有限公司（香港聯合交易所上市公司）和浙商金匯信託股份有限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年至2011年4月任法國基德律師事務所北京代表處首席代表。2011年4月起任瑞德集團大中華區投資銀行部董事總經理及總裁。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。



## 第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

**周光暉先生**，本公司獨立董事，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協會理事及資深會員、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。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。2010年11月獲選為香港董事學會「2010年度傑出董事」。

**劉永章先生**，本公司獨立董事，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、北京會計學會常務理事。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）、山東天潤曲軸股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）、方大特鋼科技股份有限公司（上海證券交易所上市公司）及山東魯豐鋁箔股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）獨立董事。



## 監事

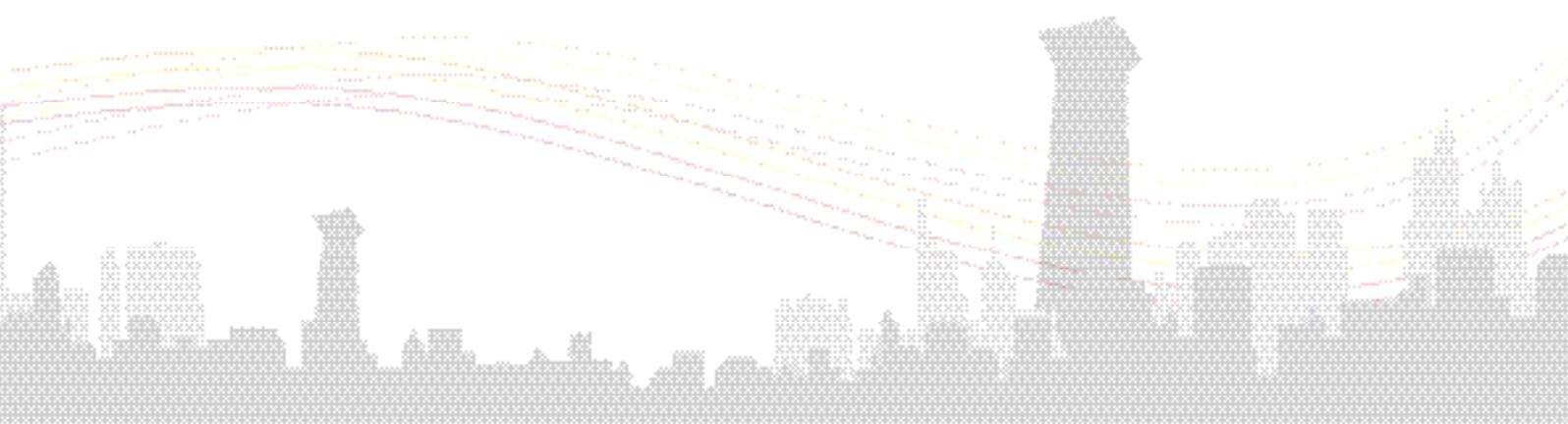
**韓明智先生**，2010年8月起擔任本公司監事會主席。美國約翰·霍普金斯大學國際經濟學碩士，高級經濟師。曾於1996年至1998年任中國駐國際貨幣基金組織副執行董事，1999年至2003年任中國人民銀行國際司副司長，2003年至2010年6月任中國銀行業監督管理委員會國際部主任。同時還擔任中國金融學會第七屆理事會常務理事，海協會理事等職務。

**朱根林先生**，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。2002年2月至2010年7月任上海汽車工業（集團）總公司財務總監，2010年8月起任上海汽車工業（集團）總公司副總裁。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，上海汽車集團（北京）有限公司總經理，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。

**胡旭鵬先生**，2010年6月起擔任本公司監事。經濟法學碩士，具有律師資格。2008年7月起擔任中海信託股份有限公司副總裁兼董事會秘書、首席風險控制官。兼任上海浦環投資發展有限公司董事。2004年4月至2008年7月歷任中海信託股份有限公司業務一部法律事務主管、風險管理部經理、風險管理總部總經理、合規總監、董事會秘書。

**李江寧先生**，2007年6月起擔任本公司監事。碩士研究生，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。

**溫建國先生**，2010年6月起擔任本公司監事。大學學歷，會計師。2009年7月起任河北港口集團有限公司董事、總會計師。兼任秦皇島秦雲能源開發有限公司首席監事，秦皇島海景假日酒店有限公司董事，曹妃甸實業開發有限公司監事，中海海盛有限公司（上海證券交易所上市公司）董事，河北銀行股份有限公司董事，河北大廈有限公司董事。曾於2003年4月至2007年7月任秦皇島港務集團有限公司財務部部長，2007年7月至2008年12月任秦皇島港務集團有限公司董事、總會計師。



## 第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

邵瑞慶先生，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。兼任上海汽車集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、東方航空股份有限公司（紐約證券交易所、香港聯合證券交易所、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。

施順華先生，1996年加入本公司，2007年6月起擔任本公司職工監事。碩士研究生，經濟師。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，1997年加入本公司，2007年6月起擔任本公司職工監事。碩士研究生，高級經濟師。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。

周啟正先生，1995年加入本公司，2010年6月起擔任本公司職工監事。碩士研究生，高級經濟師。歷任總行信貸部總經理助理、副總經理，總行風險控制部副總經理，武漢分行副行長，總行資產保全部副總經理，總行信貸管理部副總經理、副總經理（主持工作），2008年5月起任總行信用風險管理部總經理。

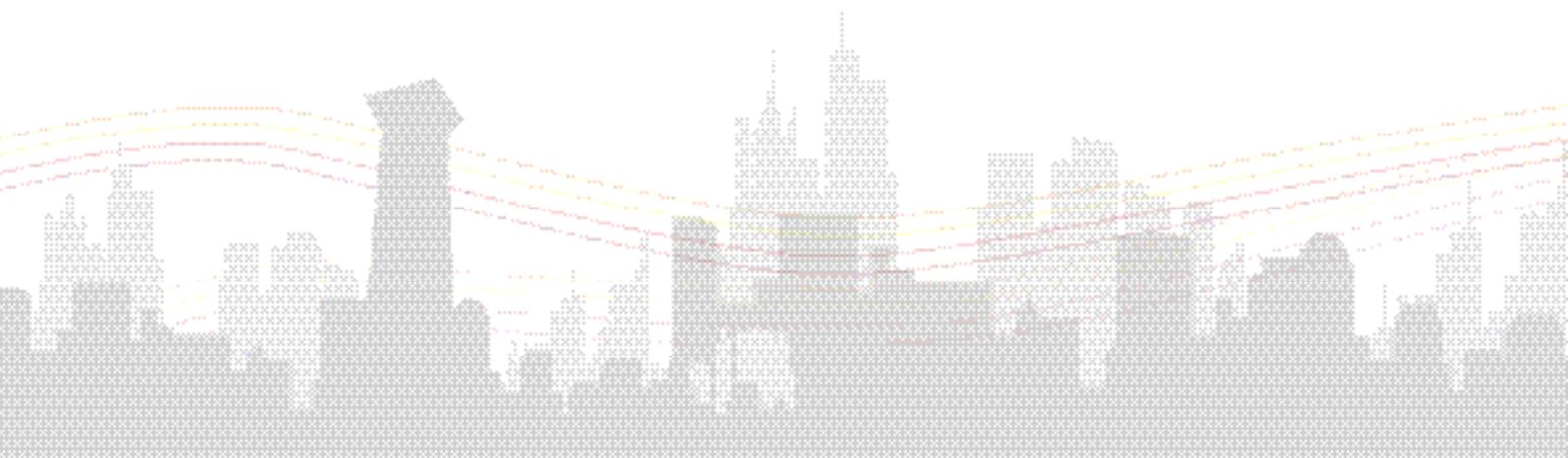
### 高級管理人員

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。

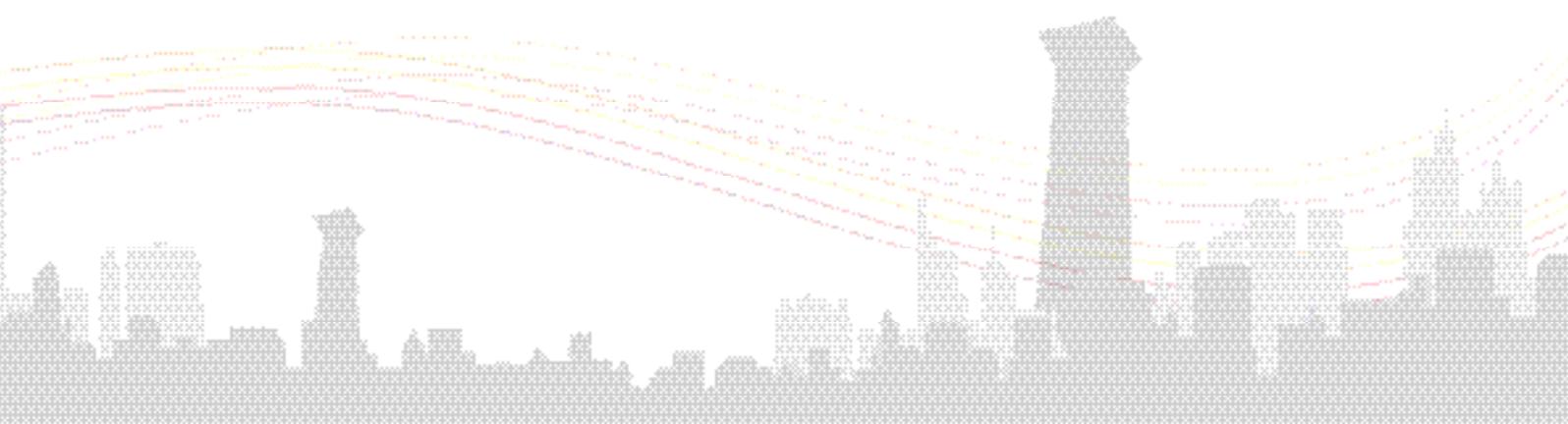
**丁偉先生**，本公司副行長。大學本科畢業，副研究員。1996年12月加入本公司，歷任杭州分行辦公室主任兼營業部總經理，杭州分行行長助理、副行長，南昌支行行長，南昌分行行長，總行人力資源部總經理，總行行長助理，2008年4月起任本公司副行長。兼任招商信諾人壽保險公司及中國銀聯股份有限公司董事。

**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、董事總經理兼行政總裁，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，歷任合作金融監管部副主任，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。



## 第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

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。



## 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、2009年11月16日本公司董事會分別組織實施了該計劃的第一期、第二期和第三期的授予，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。

2010年H股配股和2009年度利潤分配方案實施後，本公司根據規定對第一期、第二期和第三期H股股票增值權授予數量和行權價格進行了調整，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八屆董事會第九次會議決議公告（公告日期為2011年2月18日）。

2011年2月18日，經第八屆董事會第九次會議審議通過，本公司實施了第四期H股股票增值權的授予，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第八屆董事會第九次會議決議公告。

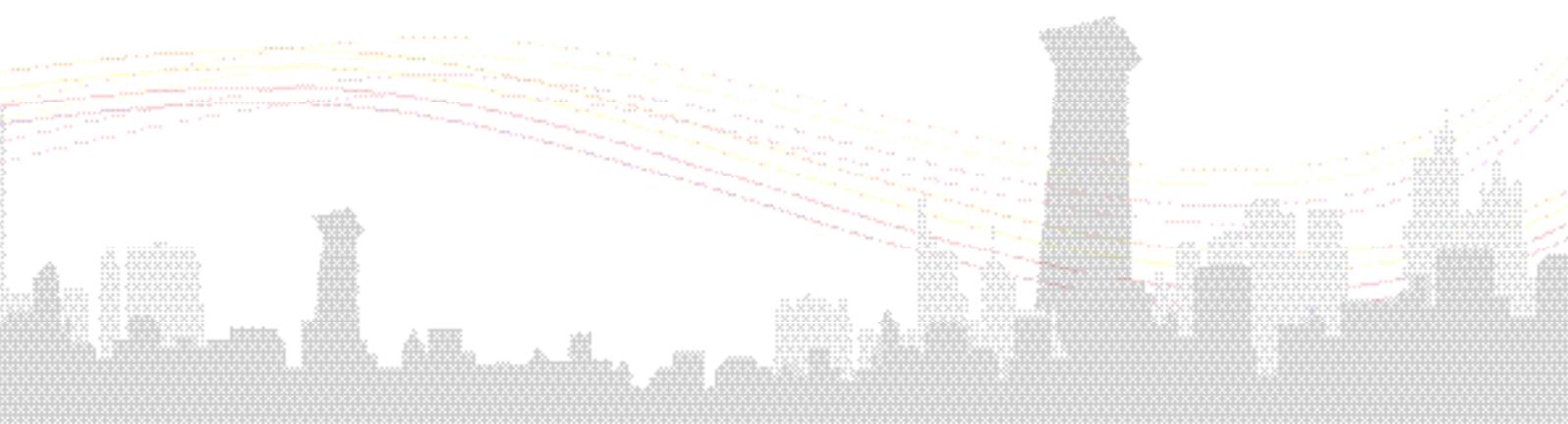
## 7.6 報告期內聘任及離任人員情況

本公司董事會、監事會於本年度完成換屆工作。2010年6月23日召開的本公司2009年度股東大會審議通過了《關於第八屆董事會董事的議案》、《關於第八屆監事會股東代表監事及外部監事的議案》、《關於增補一名招商銀行外部監事候選人的提案》。根據上述議案決議，丁安華不再擔任本公司董事，付剛峰新當選為本公司第八屆董事會董事，其任職資格已於2010年8月10日獲中國銀監會深圳監管局核准，董事會其他成員無變化；韓明智、胡旭鵬、溫建國新當選為本公司第八屆監事會監事，韓明智監事會主席任職資格已於2010年8月9日獲中國銀監會核准。史紀良、董咸德不再擔任本公司監事，監事會其他股東監事和外部監事無變化。

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

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

根據本公司2010年9月20日召開的第八屆董事會第五次會議決議，秦曉先生因年齡原因榮休，辭任招商銀行董事、董事長職務，會議推選傅育寧先生任招商銀行董事長。



## 第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

### 7.7 員工情況

截至2010年12月31日，本公司共有在職員工43,089人，其中管理人員13,225人，業務人員28,640人，支持保障1,224人。員工中具有大專以上學歷的為41,882人，佔比97.20%。目前有退休員工158人。

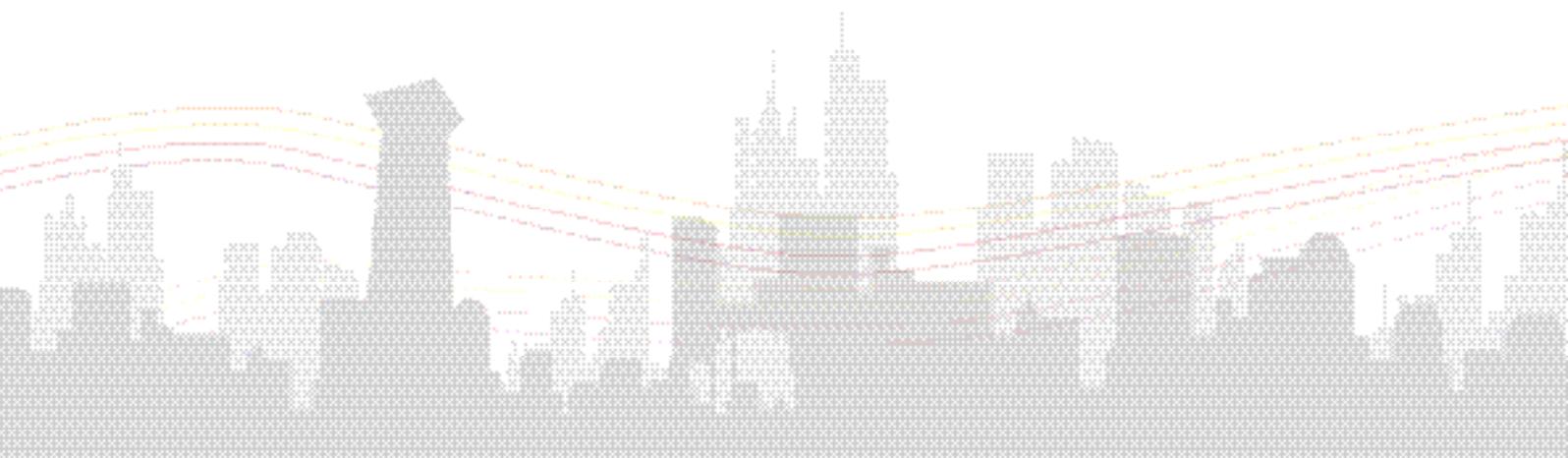
### 7.8 分支機構

2010年本公司穩步推進分支機構建設，報告期境內有21家分行獲准開業，分別是：淮南分行、鎮江分行、麗江分行、淄博分行、樂山分行、營口分行、衡陽分行、臨沂分行、洛陽分行、中山分行、貴陽分行、銀川分行、泰州分行、襄陽分行、石家莊分行、晉城分行、安陽分行、鞍山分行、紅河分行、濟寧分行、惠州分行。另有10家分行獲批籌建，分別是：珠海分行、瀘州分行、徐州分行、龍岩分行、上饒分行、濱海分行、東營分行、馬鞍山分行、漳州分行、柳州分行。2010年10月28日，本公司台北代表處經台灣金融監督管理委員會批准籌建，並於2011年3月15日正式設立。

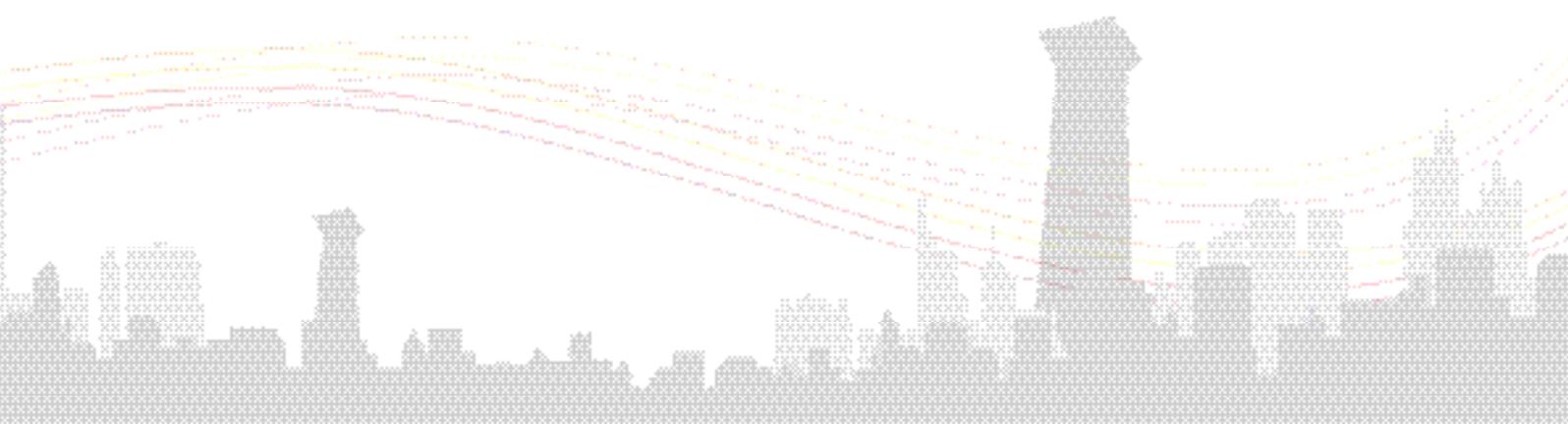
2011年，本公司的分支機構建設規劃將堅持「把握節奏、注重效能、保證質量、突出重點」的基本原則，重點發展二級分行和縣域支行，繼續擴大同城支行和自助設備在城區的覆蓋面，繼續穩步推進分支機構的建設。在區域布局方面，將繼續深度開發長三角、珠三角、環渤海經濟圈三大地區市場，進一步強化本公司在這些重點區域的發展優勢，增強區域競爭力。

截至2010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	1,983	797,421
深圳分行	深圳市深南中路2號	518001	70	2,949	134,197
惠州分行	惠州市江北文明一路3號	516000	1	28	-
上海分行	上海市浦東陸家嘴東路161號	200120	57	2,532	119,082
武漢分行	武漢市漢口建設大道518號	430022	23	1,198	39,908
宜昌分行	宜昌市夷陵路70號	443002	5	137	4,256
黃石分行	黃石市團城山開發區杭州西路76號	435000	5	124	3,674
襄陽分行	湖北省襄陽市長虹路20號	441100	1	44	470
北京分行	北京市復興門內大街156號	100031	53	2,716	127,351

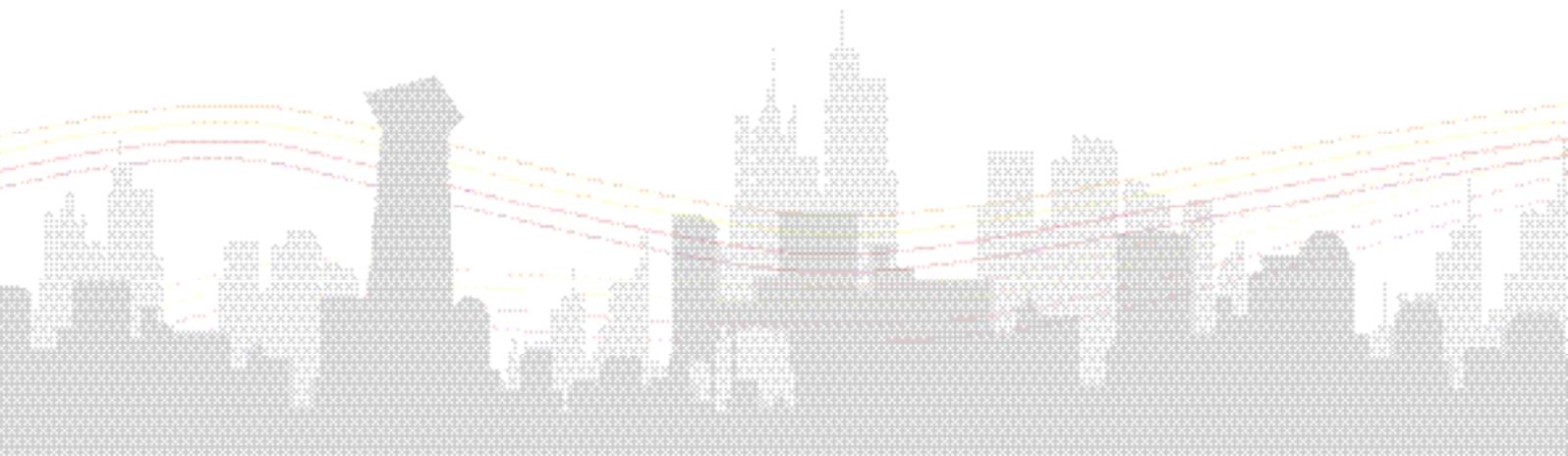


機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	17	1,042	37,297
丹東分行	丹東市振興區南金橋小區11號樓	118000	4	96	2,926
鞍山分行	鞍山市鐵東區千山中路	114000	1	23	1,196
廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510620	40	1,574	48,338
成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	27	1,067	32,642
樂山分行	樂山市市中區柏楊中路90號	614000	1	35	906
蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	17	637	18,506
西安分行	西安市高新二路1號	710001	24	1,041	35,816
榆林分行	榆林市航宇路中段長豐大廈一、二層	719000	1	43	1,384
南京分行	南京市漢中路1號	210005	23	1,175	43,713
無錫分行	無錫市人民中路128號	214002	11	439	21,349
常州分行	常州市和平南路125號	213003	6	233	7,776
揚州分行	揚州市文昌西路12號	225009	5	173	5,588
鎮江分行	鎮江市電力路18號3幢	212000	1	79	1,777
泰州分行	江蘇省泰州市迎春東路28-8號	225300	1	55	780
蘇州分行	蘇州市三香路128號	215004	14	623	44,535
南通分行	南通市工農路111號華辰大廈	226001	3	112	5,620
重慶分行	重慶市渝中區臨江支路2號	400010	26	1,000	35,469
大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	16	643	22,908
營口分行	營口市站前區渤海大街東19號	115000	2	74	1,704
杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	26	1,168	53,485
寧波分行	寧波市百丈東路938號	315041	16	675	33,314
溫州分行	溫州市吳橋路鴻盛錦園2、4、5幢	325000	10	390	20,489
紹興分行	紹興市勝利東路357號	312000	8	303	14,598
金華分行	金華市雙溪西路45號	321017	3	139	6,410
台州分行	台州市市府大道535號	318000	4	158	6,106

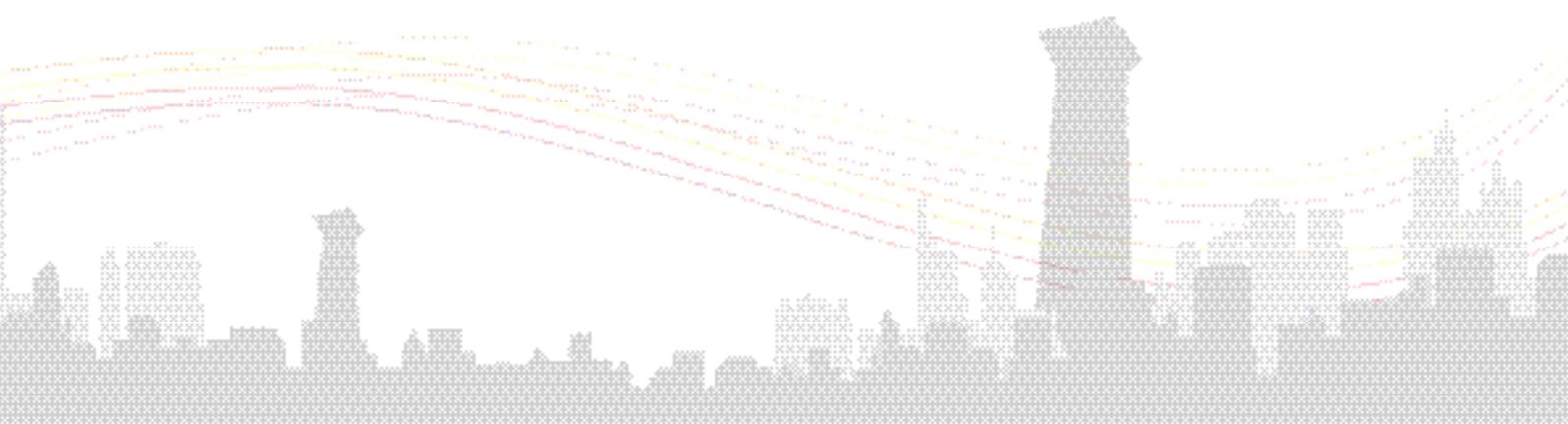


## 第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
南昌分行	南昌市八一大道162號	330003	20	824	25,767
贛州分行	贛州市章貢區紅旗大道66號	341000	1	51	2,027
長沙分行	長沙市芙蓉區蔡鍔中路24號	410005	24	915	10,310
衡陽分行	衡陽市匯景花園	421000	1	42	1,164
福州分行	福州市鼓屏路60號	350003	15	681	19,580
泉州分行	泉州市豐澤區豐澤街301號	362000	8	282	10,101
青島分行	青島市市南區8香港中路36號	266071	17	824	34,558
威海分行	威海市青島北路19號	264200	1	76	2,506
淄博分行	淄博市人民西路12號甲1號	255000	1	74	2,366
濟寧分行	濟寧市古槐路136號	272000	1	52	288
天津分行	天津市河西區友誼北路55號	300204	26	956	38,522
濟南分行	濟南市歷下區朝山街21號	250011	17	757	36,398
煙台分行	煙台市南大街237號	264000	8	280	8,060
濰坊分行	濰坊市勝利東街金融服務區1號樓	261041	4	145	4,446
臨沂分行	臨沂市新華一路9號	276000	1	57	1,714
烏魯木齊分行	烏魯木齊市新華北路80號	830002	11	422	15,124
昆明分行	昆明市東風東路48號	650051	20	732	27,114
曲靖分行	曲靖市麒麟東路尚都豪庭一期	655000	2	51	1,520
麗江分行	麗江市古城區長水路222號	674100	1	35	1,945
紅河分行	雲南省個舊市人民路279號	654400	1	32	143
合肥分行	合肥市長江中路436號	230061	14	572	23,759
蕪湖分行	蕪湖市中山路步行街2號	241000	4	93	3,480
淮南分行	淮南市龍湖路新天地中央廣場	232000	1	58	2,416
廈門分行	廈門市廈禾路862號	361004	13	516	21,082
哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150001	14	552	20,057
鄭州分行	鄭州市花園路39號	450000	16	569	23,670
洛陽分行	洛陽市澗西區南昌路7號西苑大廈	471000	1	57	1,759
安陽分行	安陽市解放大道30號	455000	1	36	78
東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523129	16	598	20,114



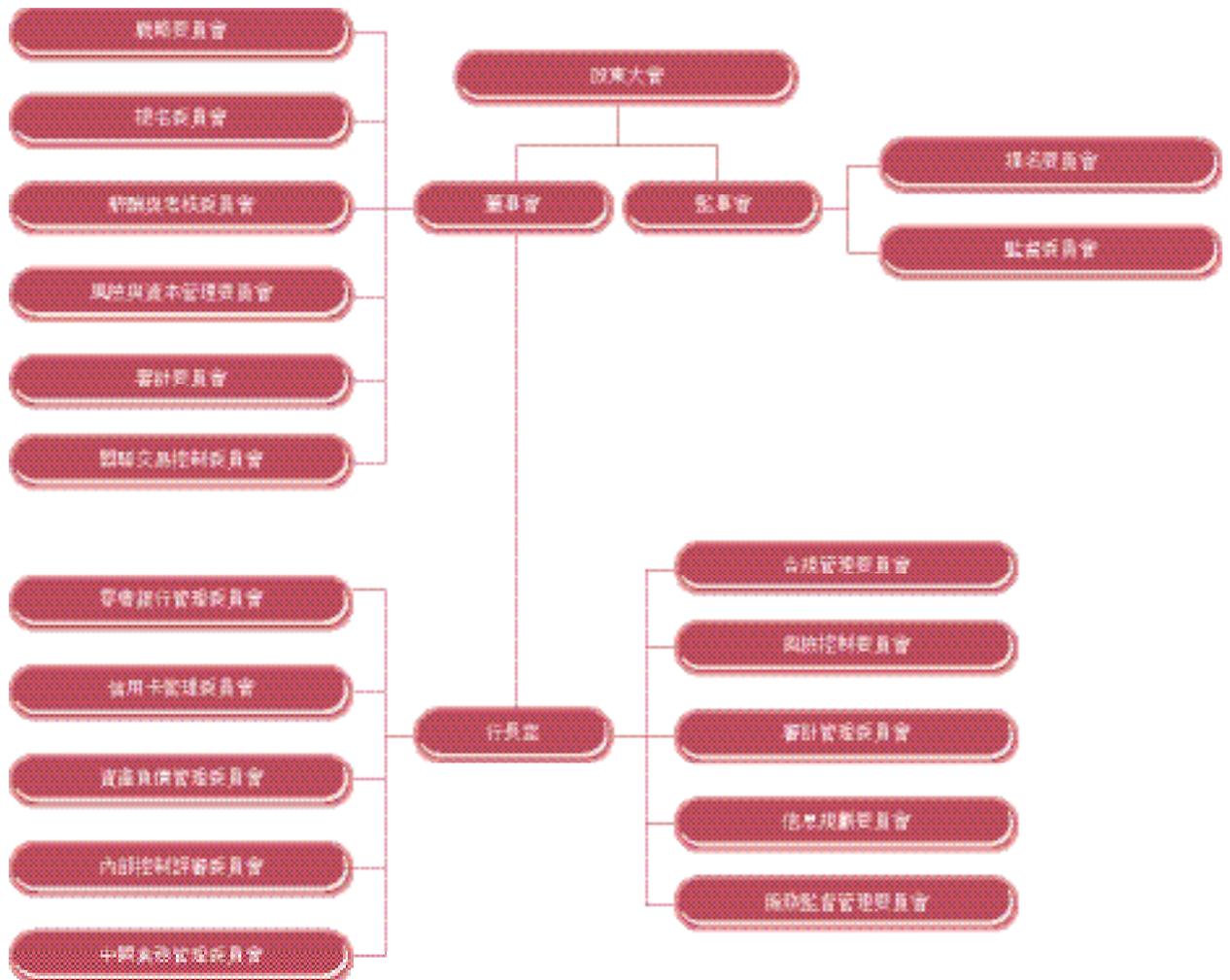
機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
佛山分行	佛山市季華五路23號鴻業豪庭	528000	13	445	20,909
中山分行	中山市東區中山四路盛景園三期A3棟	528400	1	58	1,528
太原分行	太原市新建南路1號	030001	8	324	14,860
晉城分行	晉城市澤州路249號	048000	1	24	236
呼和浩特分行	呼和浩特市新華大街56號	010010	7	322	17,641
長春分行	長春市朝陽區自由大路1111號	130000	3	176	11,474
南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	4	202	9,774
貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	1	77	4,173
銀川分行	銀川市興慶區新華東街217號	750000	1	77	3,740
石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	1	66	2,172
香港分行	香港夏慤道12號	-	1	100	34,267
北京代表處	北京市西城區金融大街35號	100005	1	7	1
美國代表處	509 Madison Aveune, Suite306, New York, New York 10022, U.S.A	-	1	1	1
倫敦代表處	39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	-	1	2	-
紐約分行	535 Madison Aveune	-	1	32	4,523
信用卡中心	上海市浦東新區嶗山路316號	200120	1	5,560	53,763
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	542	18,218
外派其他				27	-
合計	-	-	830	43,089	2,288,339





## 第八章 公司治理

### 8.1 公司治理架構圖：



## 第八章 公司治理

### 8.2 公司治理情況綜述

2010年，面對複雜多變的外部形勢，本公司股東大會、董事會、監事會及各專門委員會認真貫徹落實國家宏觀調控政策和監管要求，勤勉盡職，開拓進取，積極有效運作，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1次，董事會會議17次，董事會專門委員會會議28次，監事會會議8次，監事會專門委員會會議3次。董監事會組織調研考察和培訓活動9次。
- 2、 董事會全年召開會議17次，審議各類議案60項。董事會繼續發揮決策和戰略管理作用，對公司發展中的重大問題展開研究討論和審議決策，大力支持高管層提出的「二次轉型」戰略和「二次轉型」五項目標，不斷強化風險管理和資本管理，高度重視新資本協議實施申請和進度安排，保障了公司的合規經營和穩健發展。

董事會各專門委員會勤勉盡職，全年召開28次會議，比2009年多4次，審議各類議案65項，較2009年多10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、 監事會全年召開會議8次，審議各類議案22項。監事會專門委員會全年召開會議3次，審議議案4項。監事會還通過列席董事會和董事會專門委員會會議、出席股東大會，對董事會、董事會專門委員會和股東大會的召開、審議及表決程序的合規性進行監督，並監督董事履職情況。

監事會年內分別赴天津分行、杭州分行、蘇州分行及小企業信貸中心進行調研考察。通過對分行的調研考察，監事會更為全面和深入地瞭解分行落實「二次轉型」及業務發展與合規經營的工作情況。

- 4、 報告期內順利完成了董事會、監事會和高管層的換屆選舉，確保董事會、監事會和高管層職能的平穩過渡和有效運作。



- 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，確保投資者及時了解本公司重大事項，最大程度保護投資者的利益。2010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190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210萬字。年內本公司根據監管要求制定了《年報信息披露重大差錯責任追究辦法》，進一步提高公司規範運作水平，提高年報信息披露的質量和透明度，加大對年報信息披露責任人的問責力度。
- 6、 加強與投資者溝通。在做好常規信息披露的基礎上，高度重視與投資者的面對面溝通。包括定期舉辦業績推介會和發佈會、組織投資者活動日、進行配股網上路演、安排國內外路演活動等。通過以上推介活動，達到了與投資者和媒體的充分溝通交流的目的，取得了良好的效果。2010年，本公司召開業績推介會34場，業績路演1次，參與反向路演6次，參加投資者推介會44次，接待投資者來訪及電話會議共128次，接聽投資者、分析師諮詢電話上千通，處理網上留言275則。

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。

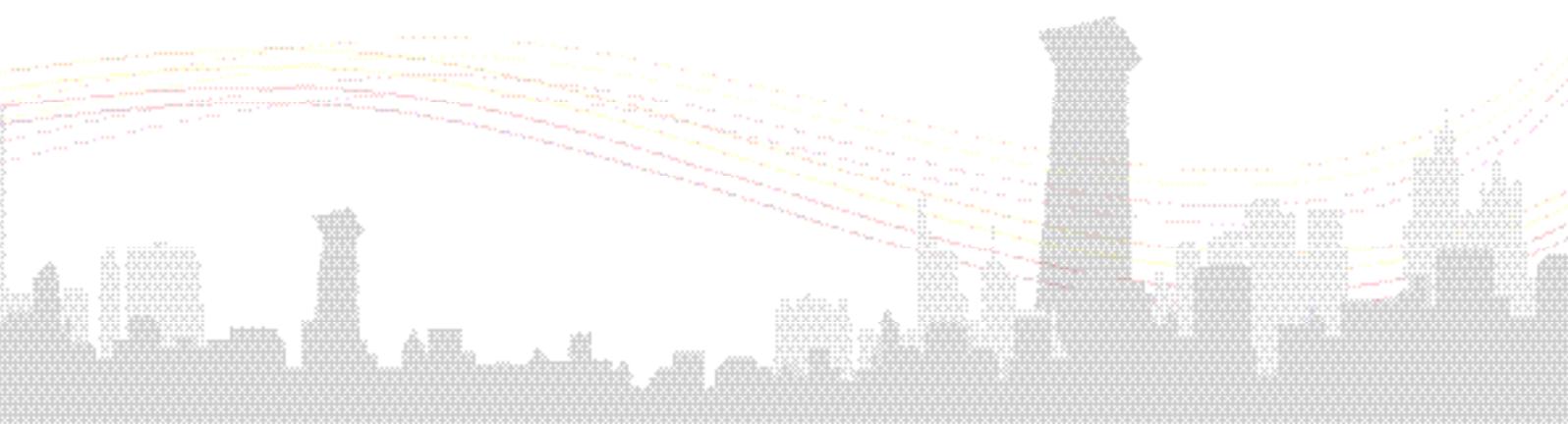
報告期內，本公司嚴格遵守香港聯合交易所《上市規則》附錄十四所載《企業管治常規守則》之守則條文，並根據「良好管治原則、守則條文及建議最佳常規」的有關規定，不斷致力提升和維持高水平的企業管治。

報告期內，本公司在公司治理方面獲得了多項榮譽，主要包括：

在《亞洲金融》(Finance Asia)雜誌主辦的「亞洲最佳企業評選」活動中，本公司榮膺四項大獎：最佳公司管理獎、最佳公司治理獎、最佳投資者關係獎和最佳企業社會責任獎；

在甫瀚諮詢與中國社會科學院世界經濟與政治所公司治理研究中心共同發佈的《2010年中國上市公司100強公司治理評價》報告中，本公司以出色表現在「2010年度中國上市公司治理評價20強」和「2010年度金融業上市公司治理評價10強」中榮登榜首；

在《理財周報》(南方報業集團旗下品牌)主辦的「第三屆中國上市公司最佳董事會評選活動」中，本公司當選「2010年上市公司最佳董事會」20強，並同時榮獲「2010中國上市公司最佳治理董事會」第一名和「2010中國上市公司最佳社會責任董事會」第三名。



## 第八章 公司治理

### 8.3 股東大會召開情況

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

### 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、資本、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，為本公司推進二次轉型、提升管理水平及國際化經營提供了堅實保障。

#### 8.4.1 董事會成員

截至2010年12月31日，本公司董事會成員共17名，其中非執行董事8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。

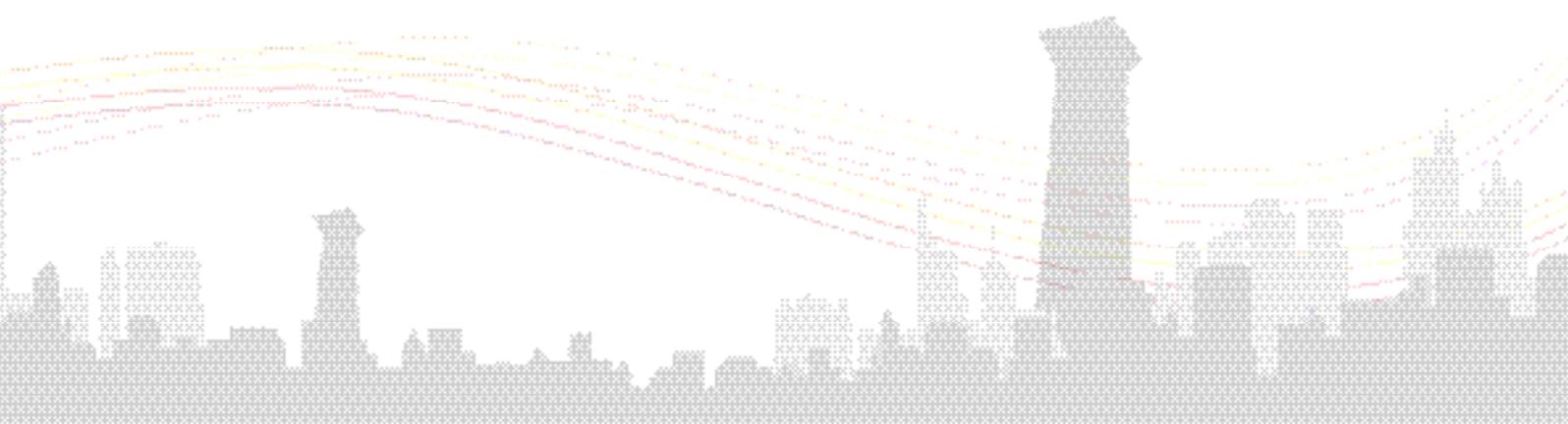
本公司委任、重選及罷免董事的程序已載列於本公司章程。本公司董事會提名委員會對每位董事候選人的資格及經驗作審慎考慮，並向董事會推薦合適的候選人。董事會通過有關候選人的提名決議案後，會向股東大會建議選舉有關候選人，並提交股東大會決議批准。除獨立非執行董事因任期所限須個別處理外，其他新任董事會於當屆（每一屆為期三年）董事會到期時跟隨董事會其他成員一併接受股東大會的重新選舉，而不會個別被安排在委任後的首次股東大會上接受股東選舉。

報告期內，本公司順利完成了董事會、監事會和高管層的換屆選舉。

## 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94.38%以上，會議出席率均屬滿意。

報告期內，在美國《機構投資者》舉辦的全球最佳首席執行官評選活動中，本公司執行董事、行長兼首席執行官馬蔚華先生在「2010年亞洲地區最佳金融高管獎」評選中獲評「亞洲最佳行長」；在香港董事學會舉辦的2010年傑出董事獎選舉活動中，本公司執行董事、副行長兼財務負責人李浩先生榮獲「2010年傑出董事獎」。



## 第八章 公司治理

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、重大關聯交易、董事會換屆、對外擔保情況等事項發表書面獨立意見。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、風險與資本管理委員會、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。傅育寧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3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2010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
<b>非執行董事</b>	
秦曉 <sup>註1</sup>	14/14
傅育寧	17/17
魏家福	16/17
李引泉	17/17
付剛峰 <sup>註2</sup>	6/6
洪小源	17/17
丁安華 <sup>註2</sup>	9/9
孫月英	16/17
王大雄	17/17
傅俊元	16/17
<b>執行董事</b>	
馬蔚華	17/17
張光華	17/17
李浩	17/17
<b>獨立非執行董事</b>	
武捷思	17/17
周光暉	16/17
劉永章	17/17
劉紅霞	17/17
閻蘭	17/17
衣錫群	16/17

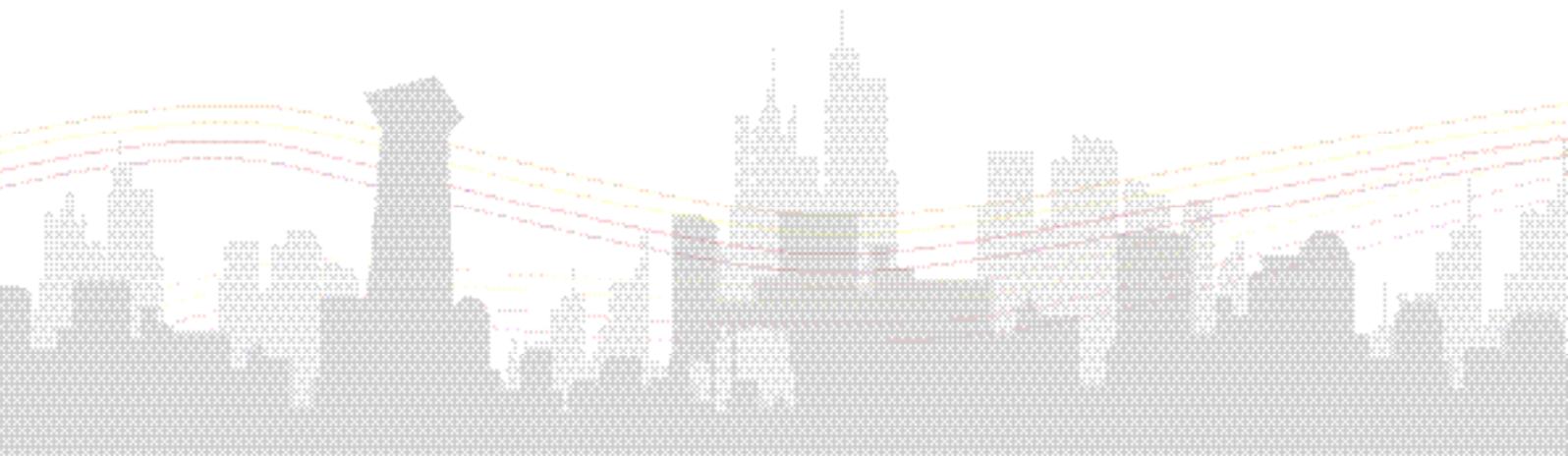
註：

- 1、 根據本公司2010年9月20日召開的第八屆董事會第五次會議決議，秦曉先生因年齡原因榮休，辭任招商銀行董事、董事長職務，會議推選傅育寧先生任招商銀行董事長。
- 2、 根據本公司2010年6月23日召開的2009年度股東大會會議決議，丁安華不再擔任本公司董事，付剛峰新當選為本公司第八屆董事會董事，其任職資格於2010年8月10日獲中國銀監會深圳監管局核准。

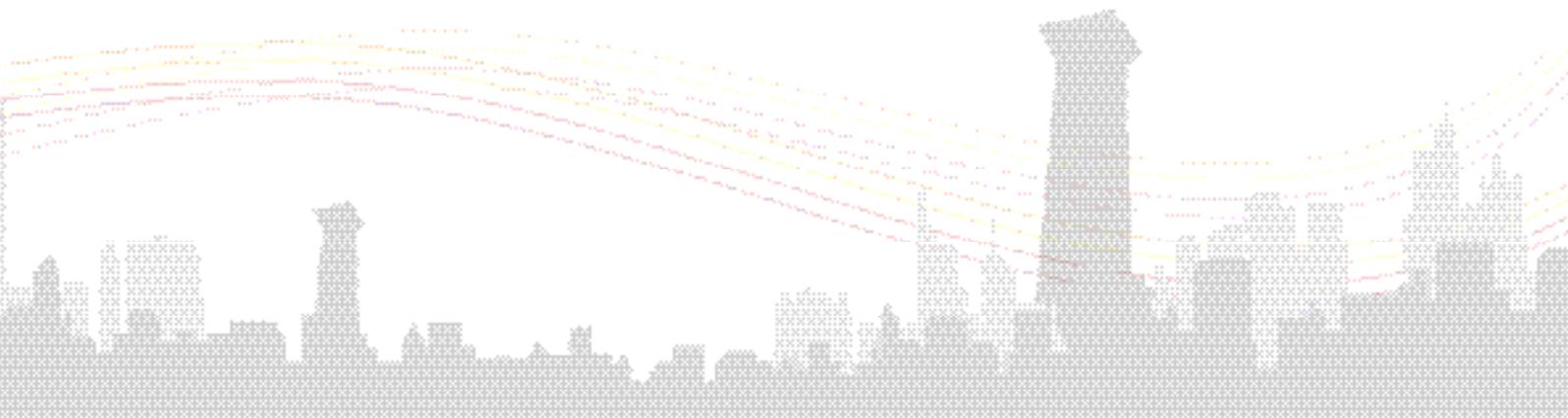
## 第八章 公司治理

### 8.4.6 董事會會議情況及決議內容

- 1、 本公司於2010年2月4日以通訊表決方式召開第七屆董事會第五十次會議。會議應表決董事18人，實際表決董事18人。會議審議通過了《重大關聯交易項目的議案》。
- 2、 本公司於2010年2月22日以視頻會議方式召開第七屆董事會第五十一次會議。會議應表決董事18人，實際表決18人，8名監事列席了會議。會議審議通過了《關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股比例及數量的議案》。會議決議刊登在2010年2月23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。
- 3、 本公司於2010年3月19日以通訊表決方式召開第七屆董事會第五十二次會議。會議應表決董事18人，實際表決董事18人。會議審議通過了《重大關聯交易項目的議案》。
- 4、 本公司於2010年4月7日以通訊表決方式召開第七屆董事會第五十三次會議。會議應表決董事18人，實際表決董事18人。會議審議通過了《董事會關於2009年度內部控制的自我評估報告》、《2009年度關聯交易情況報告》、《2009年度關聯交易專項審計報告》、《紐約分行業務連續性計劃》。會議決議刊登在2010年4月8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2010年4月13日在深圳以現場會議方式召開第七屆董事會第五十四次會議。會議應表決董事18人，實際表決董事18人，8名監事列席了會議。會議審議通過了《2009年度董事會工作報告》、《2009年度行長工作報告》、《2009年年度報告》正文及摘要、《2009年度社會責任報告》、畢馬威會計師事務所《關於招商銀行2009年度審計工作總結報告》、《2009年度財務決算及2010年度財務預算報告》、《2009年度利潤分配預案》、《關於聘請2010年度會計師事務所及其報酬的議案》、《關於第八屆董事會董事候選人名單的議案》、《風險偏好陳述書》、《風險偏好管理辦法》、《授權董事會風險管理委員會和高級管理層審批信用風險內部評級體系相關事項》、《關於審核市場風險和流動性風險管理相關政策及下達授權的議案》、《操作風險管理政策》、《年報信息披露重大差錯責任追究辦法》、《關於召開2009年度股東大會的通知》。會議決議刊登在2010年4月13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2010年4月28日以通訊表決方式召開第七屆董事會第五十五次會議。會議應表決董事18人，實際表決董事18人。會議審議通過了《2010年第一季度報告》。會議決議刊登在2010年4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。



- 7、本公司於2010年5月31日以通訊表決方式召開第七屆董事會第五十六次會議。會議應表決董事18人，實際表決董事18人。會議審議通過了《招商銀行2010年全面深入開展規範財務會計基礎工作專項活動自查報告》。
- 8、本公司於2010年6月3日以通訊表決方式召開第七屆董事會第五十七次會議。會議應表決董事18人，實際表決董事18人。會議審議通過了《關於延期召開2009年度股東大會的議案》。會議決議刊登在2010年6月4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。
- 9、本公司於2010年6月18日以通訊表決方式召開第七屆董事會第五十八次會議。會議應表決董事18人，實際表決董事18人。會議審議通過了《重大關聯交易項目的議案》。
- 10、本公司於2010年6月23日以視頻會議的方式召開第八屆董事會第一次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人，9名監事列席了會議。會議審議通過了《關於選舉招商銀行第八屆董事會董事長的議案》、《關於選舉招商銀行第八屆董事會副董事長的議案》、《關於招商銀行第八屆董事會各專門委員會成員組成的議案》、《關於聘任招商銀行行長的議案》、《關於聘任招商銀行副行長的議案》、《關於聘任招商銀行財務負責人的議案》、《關於聘任招商銀行審計總監的議案》、《關於聘任招商銀行董事會秘書的議案》。會議決議刊登在2010年6月24日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站。
- 11、本公司於2010年7月29日以通訊表決方式召開第八屆董事會第二次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人。會議審議通過了《關於審議《招商銀行紐約分行銀行保密及反洗錢政策》(2010-2011年度)的議案》、《關於審議《招商銀行紐約分行執行美國財政部外國資產控制處法令的政策》(2010-2011年度)的議案》。會議決議刊登在2010年7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。
- 12、本公司於2010年8月18日在呼和浩特以現場會議方式召開第八屆董事會第三次會議。會議應表決董事18人，實際表決董事18人，7名監事列席了會議。會議審議通過了《2010年中期行長工作報告》、《2010年半年度報告》正文及摘要、《關於招商銀行村鎮銀行建設的議案》、《招商銀行上海大廈項目建設投資預算報告》、《招商銀行信用卡中心項目建設投資預算報告》、《關於高管薪酬的相關議案》。會議決議刊登在2010年8月19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

- 13、本公司於2010年9月8日以通訊表決方式召開第八屆董事會第四次會議。會議應表決董事18人，實際表決董事18人。會議審議通過了《重大關聯交易項目的議案》、《關於招商銀行H股股票增值權2009年度考核生效的議案》。
- 14、本公司於2010年9月20日以視頻會議方式召開第八屆董事會第五次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人。會議審議通過了《關於傅育寧任招商銀行董事長的決議》、《關於表彰秦曉同志的決議》。會議決議刊登在2010年9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。
- 15、本公司於2010年10月29日以通訊表決方式召開第八屆董事會第六次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人。會議審議通過了《2010年第三季度報告》、《招商銀行財務負責人管理制度》、《招商銀行2010年全面深入開展規範財務會計基礎工作專項活動整改報告》、《防止資金佔用長效機制建立和落實情況自查報告》。會議決議刊登在2010年10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。
- 16、本公司於2010年11月18日以通訊表決方式召開第八屆董事會第七次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人。會議審議通過了《重大關聯交易項目的議案》。
- 17、本公司於2010年12月30日以通訊表決方式召開第八屆董事會第八次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人。會議審議通過了《招商銀行戰略風險管理辦法》、《招商銀行信息科技風險管理政策》。會議決議刊登在2010年12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。

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60項。



### 8.4.7 董事會對股東大會決議的執行情況

根據本公司2009年度股東大會審議通過的《關於2009年度利潤分配的決議》，本公司2009年度利潤分配方案為：按照經審計的本公司2009年境內報表稅後利潤人民幣176.51億元的10%提取法定盈餘公積，計人民幣17.65億元；按照風險資產餘額1%的比例差額提取一般準備，計人民幣41.00億元；當年可供股東分配利潤為人民幣307.77億元。本公司以實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向全體股東每10股現金分紅2.10元（含稅），合計現金分紅約為人民幣45.31億元，以人民幣計值和宣布，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。本公司董事會已具體實施了上述分紅派息方案。

### 8.4.8 董事、監事及有關僱員之證券交易

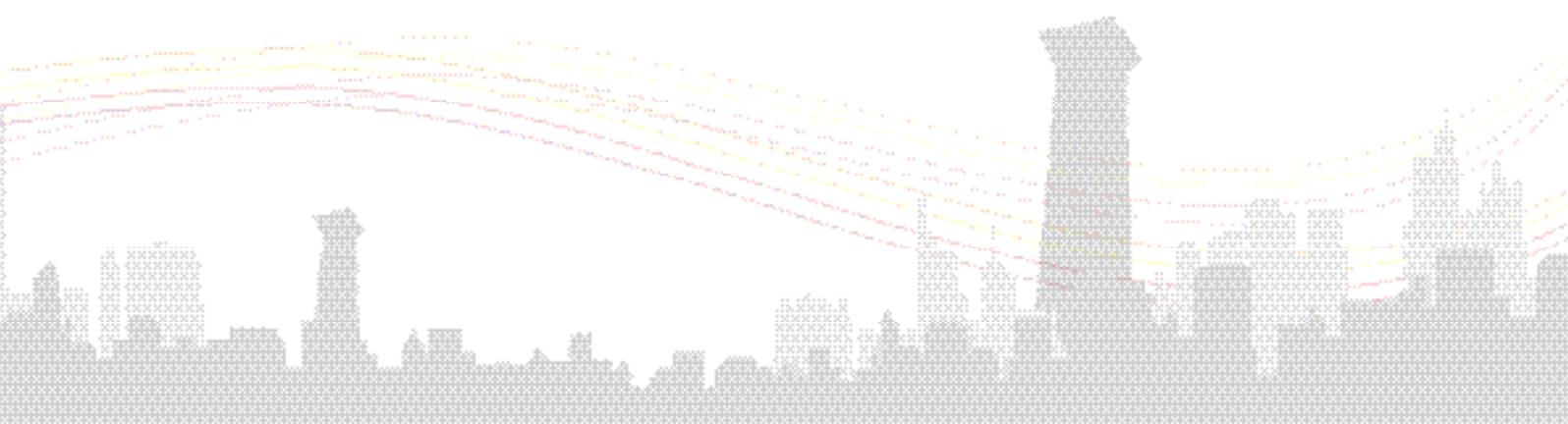
本公司已採納香港《上市規則》附錄十的《標準守則》所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們於截至2010年12月31日年度一直遵守上述《標準守則》。

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》寬松。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列席會議、實地考察、調研、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董監事會換屆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。



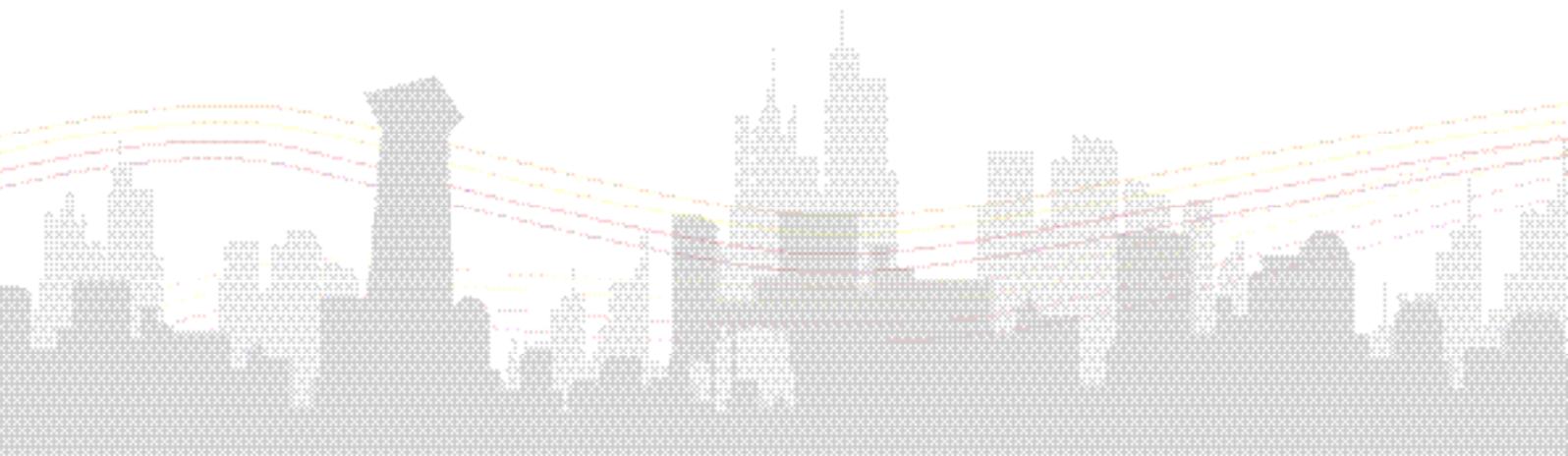
## 第八章 公司治理

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2010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，並對本公司東莞分行進行了實地考察。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2010年經營情況和重大事項進展情況，對本公司管理層2010年的措施和取得的業績表示肯定和滿意。
- 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	親自出席 (次)	委託出席 (次)	缺席 (次)	備註
武捷思	17	17	0	0	
衣錫群	17	16	1	0	第八屆董事會第五次會議衣錫群委託武捷思獨立董事行使表決權。
周光暉	17	16	1	0	第七屆董事會第五十一次會議周光暉委託劉紅霞獨立董事行使表決權。
劉永章	17	17	0	0	
劉紅霞	17	17	0	0	
閻蘭	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、風險與資本管理委員會、審計委員會和關聯交易控制委員會等六個專門委員會。

2010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28次，研究審議了65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、信用風險管理、市場風險管理、操作風險管理、戰略風險管理、信息科技風險管理、外部審計、內部控制、年度經營情況及財務報告、高管薪酬與激勵、關聯交易、撥備政策、風險偏好等事項，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2010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。

2010年，戰略委員會審議通過了招商銀行村鎮銀行建設的議案和招商銀行戰略風險管理辦法。

報告期內，戰略委員會召開2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
<b>非執行董事</b>	
傅育寧（主任委員）	2/2
魏家福	2/2
王大雄	2/2
傅俊元	2/2
<b>執行董事</b>	
馬蔚華	2/2

## 第八章 公司治理

### 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。

2010年，提名委員會審議通過了關於招商銀行第八屆董事會換屆方案的議案、關於招商銀行第八屆董事會董事候選人名單的議案。

報告期內，提名委員會召開2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
<b>獨立非執行董事</b>	
閻蘭（主任委員）	2/2
劉永章	2/2
劉紅霞	2/2
<b>非執行董事</b>	
傅育寧	2/2
<b>執行董事</b>	
馬蔚華	2/2

### 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：

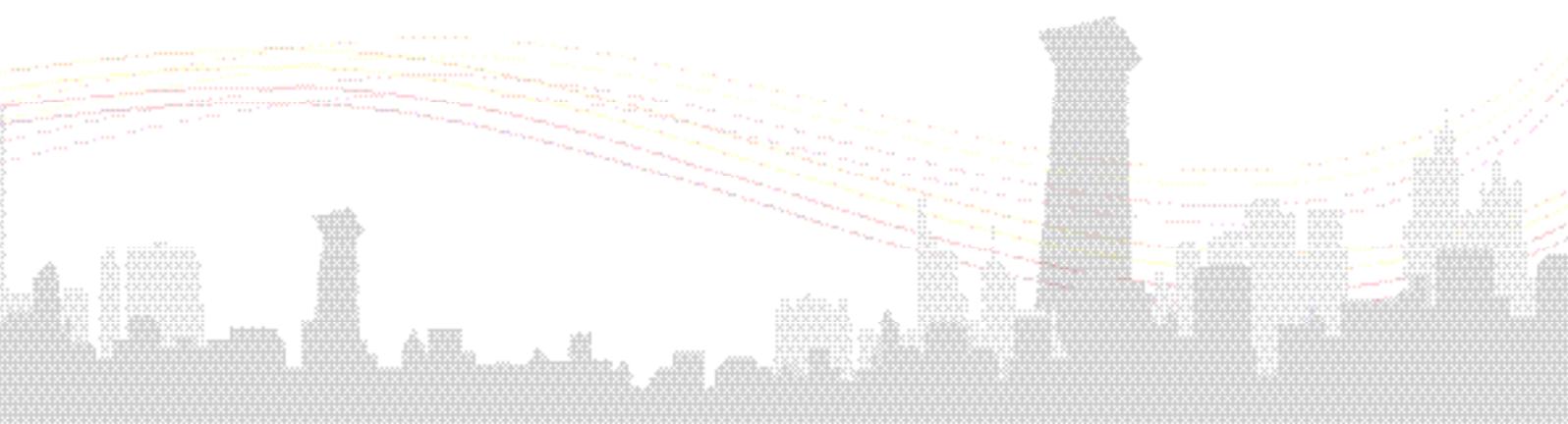
- 研究董事和高級管理人員的考核標準，視本公司實際情況進行考核並提出建議；
- 研究和審查董事、高級管理人員的的薪酬政策與方案；
- 董事會授權的其他事宜。

2010年，薪酬與考核委員會審議通過了關於對第一期H股股票增值權激勵計劃生效進行考核的議案和關於高管薪酬的相關議案。

薪酬與考核委員會對2010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。

報告期內，薪酬與考核委員會召開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
<b>獨立非執行董事</b>	
武捷思（主任委員）	2/2
劉永章	2/2
衣錫群	2/2
<b>非執行董事</b>	
李引泉	2/2
傅俊元	2/2



## 第八章 公司治理

### 8.5.4 風險與資本管理委員會

根據實施新資本協議的要求，經本公司2010年6月23日召開的第八屆董事會第一次會議審議通過，董事會風險管理委員會名稱變更為董事會風險與資本管理委員會。風險與資本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，執行董事張光華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。

2010年，風險與資本管理委員會審議通過了招商銀行操作風險管理政策、戰略風險管理辦法、信息科技風險管理政策、風險偏好陳述書、風險偏好管理辦法、信用風險內部評級體系總體政策、2009年度呆賬核銷和呆賬核銷的責任認定及處理情況，信用風險管理、市場風險管理、聲譽風險管理2009年情況報告及2010年工作安排、2009年度合規風險管理情況、2010年並表管理工作計劃、市場風險和流動性風險管理相關政策及授權事項、信用風險內部評級體系審批授權事項，研究並聽取了每季度信用風險管理、市場風險管理、操作風險管理情況，新資本協議實施情況、定量影響測算分析報告等。

報告期內，風險與資本管理委員會召開3次現場會議，5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
<b>非執行董事</b>	
洪小源（主任委員）	8/8
王大雄	8/8
孫月英	8/8
<b>執行董事</b>	
張光華（註）	4/4
李浩（註）	4/4
<b>獨立非執行董事</b>	
衣錫群	8/8

註：經本公司2010年6月23日召開的第八屆董事會第一次會議審議通過，張光華先生擔任風險與資本管理委員會委員，李浩先生不再擔任風險與資本管理委員會委員。

## 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、付剛峰。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。

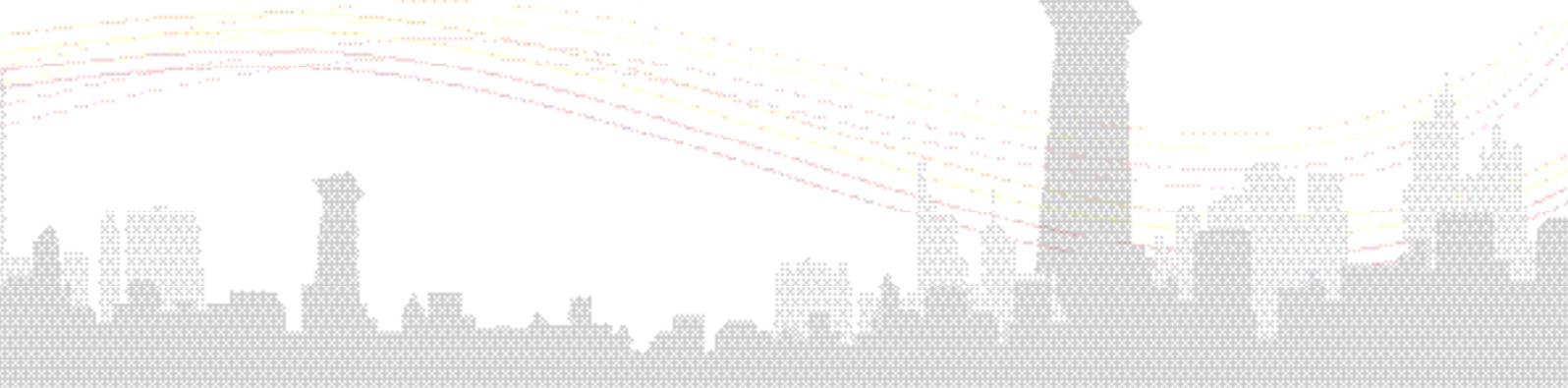
主要職權範圍：

- 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。

2010年，審計委員會審議通過了2009年度報告和2010半年度報告、會計師事務所2009年度和2010年半年度審計總結報告、2009年度內控自評報告、招商銀行財務負責人管理制度，並根據深圳證監局的要求，審議通過了招商銀行2010年全面深入開展規範財務會計基礎工作專項活動工作方案、2010年全面深入開展規範財務會計基礎工作專項活動自查報告和關於財務會計專項活動的整改報告，研究並聽取了管理層關於2009年度經營情況和重大事項進展情況匯報、審計師關於2009年度審計情況的匯報、2010年上半年內部審計工作情況匯報和審計師關於2010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2010年度審計工作計劃，審閱本公司編製的2010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2010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。



## 第八章 公司治理

3、 在年度董事會召開前，審計委員會對本公司2010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2010年度審計工作的總結報告。

報告期內，審計委員會召開2次現場會議，4次通訊表決會議，1次電話會議，會議出席記錄如下：

成員	實際出席次數／會議舉行次數
<b>獨立非執行董事</b>	
劉紅霞（主任委員）	7/7
周光暉	6/7
閻蘭	7/7
<b>非執行董事</b>	
孫月英	7/7
丁安華（註）	4/4
付剛峰（註）	3/3

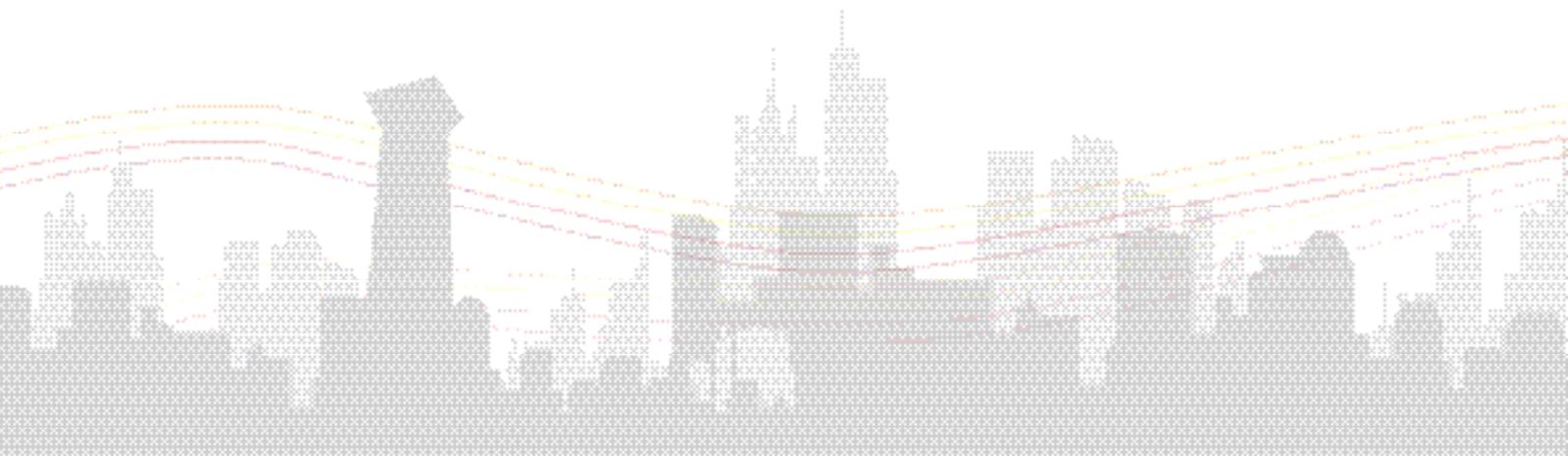
註： 經本公司2010年6月23日召開的第八屆董事會第一次會議審議通過，付剛峰先生擔任審計委員會委員，丁安華先生不再擔任審計委員會委員。

### 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李浩。

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。



2010年，關聯交易控制委員會審議通過了2009年關聯交易情況報告、2009年關聯交易審計報告、2010年度關聯方名單以及與招商局蛇口工業區、中國交通建設股份公司、山東省國有資產投資公司、青島港招商局國際集裝箱碼頭、招商局國際（青島）碼頭、中國國際海運集裝箱集團、招商局集團的重大關聯交易議案，研究並聽取了2010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，6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
<b>獨立非執行董事</b>	
周光暉（主任委員）	7/7
武捷思	6/7
劉紅霞	7/7
<b>非執行董事</b>	
洪小源	7/7
<b>執行董事</b>	
張光華（註）	4/4
李浩（註）	3/3

註：經本公司2010年6月23日召開的第八屆董事會第一次會議審議通過，李浩先生擔任關聯交易控制委員會委員，張光華先生不再擔任關聯交易控制委員會委員。

## 8.6 監事會

監事會從維護存款人和股東的利益出發，對本公司的財務、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

本公司監事會由9名成員組成，監事會下設提名委員會和監督委員會。

### 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、列席董事會及董事會專門委員會會議、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、監事的年度履行職責情況進行評價。

## 第八章 公司治理

### 8.6.3 報告期內監事會召開會議情況

2010年2月22日，第七屆監事會第十九次會議以視頻方式召開。會議應到監事8名，實到監事8名。會議審議通過了《關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股比例及數量的決議》。

2010年4月7日，第七屆監事會第二十次會議以通訊表決方式召開，會議應表決監事8名，實際表決監事8名。會議審議通過了《董事會關於2009年度內部控制的自我評估報告》。

2010年4月12日，第七屆監事會第二十一次會議在深圳召開。會議應到監事8名，實到監事8名。會議審議通過了《2009年度監事會工作報告》、《2009年度監事會工作計劃》、《2009年度行長工作報告》、《2009年度報告》正文及摘要、《2009年度財務決算及2010年度財務預算報告》、《2009年度利潤分配預案》、《2009年度社會責任報告》、《關於聘請2010年度會計師事務所及其報酬的決議》、畢馬威會計師事務所《關於招商銀行2009年度審計工作總結報告》、《關於2009年度董事履行職務情況評價報告》、《關於2009年度監事履行職務情況評價報告》、《關於第八屆監事會監事候選人名單的決議》。

2010年4月28日，第七屆監事會第二十二次會議以通訊表決方式召開。會議應表決監事8名，實際表決監事8名。會議審議通過了本公司《2010年第一季度報告》。

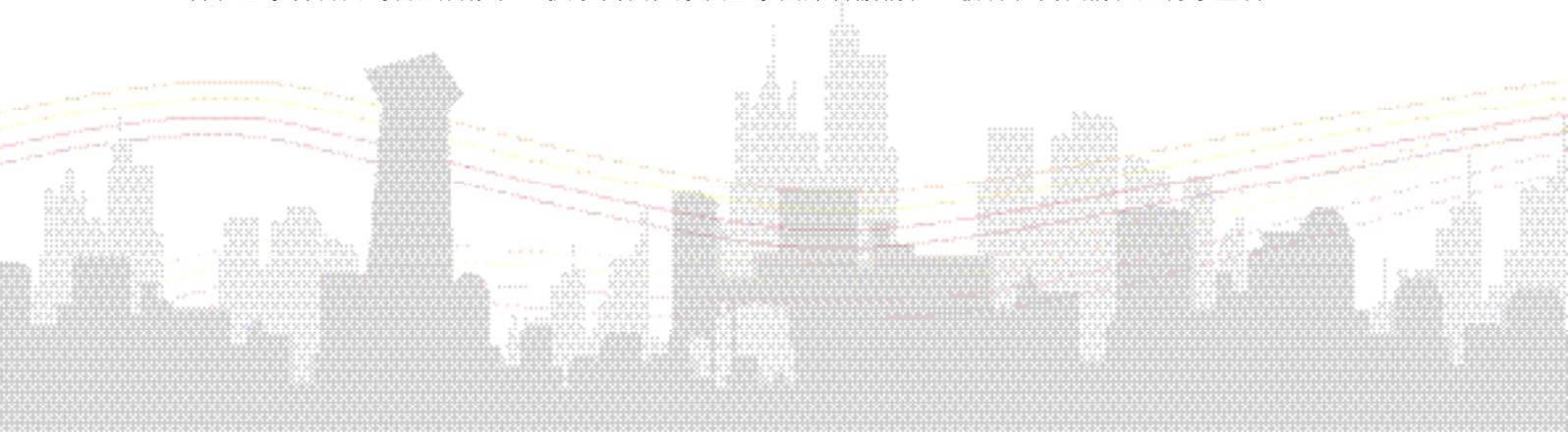
2010年6月4日，第七屆監事會第二十三次會議以電話會議方式召開。會議應到監事8名，實到監事8名。會議審議通過了《關於撤銷<第八屆監事會股東代表監事及外部監事的議案>子議案的決議》。

2010年6月23日，第八屆監事會第一次會議以視頻會議方式召開，會議應到監事9名，實到監事9名。會議審議通過了《關於選舉招商銀行第八屆監事會主席的決議》、《關於招商銀行第八屆監事會各專門委員會成員組成的決議》。

2010年8月17日至8月18日，第八屆監事會第二次會議在呼和浩特召開。會議應到監事9名，實到監事9名。會議審議通過了《2010年中期行長工作報告》、《2010年半年度報告》正文及摘要。

2010年10月29日，第八屆監事會第三次會議以通訊表決方式召開。會議應表決監事9名，實際表決監事9名。會議審議通過了本公司《2010年第三季度報告》、《關於防止資金佔用长效机制建立和落實情況自查報告的決議》。

2010年，本公司共召開一次股東大會、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召開的合法合規性、投票表決程序及董事出席會議情況、發言和表決情況進行了監督。



#### 8.6.4 監事會聽取專題匯報及調研考察情況

2010年4月，監事會聽取了《2009年度全行審計工作情況總結報告》、《2009年度全行信貸資產質量情況報告》、《2009年案件防範情況與2010年工作措施報告》，審閱了相關書面匯報材料。

2010年5月，監事會到天津分行就分行貫徹落實總行「二次轉型」戰略，以及政府融資平台貸款等情況進行了調研。通過調研考察，監事會對分行落實「二次轉型」中的有關情況，以及分行業務流程改造、風險控制、貸款結構與風險定價水平等業務發展情況進行了全面、系統地了解。

2010年10月，監事會到杭州分行、蘇州分行及小企業信貸中心調研考察，對三家機構貫徹落實總行「二次轉型」戰略所取得的成效、風險管理情況和合規經營情況進行了全面了解。

#### 8.6.5 監事會專門委員會運作情況

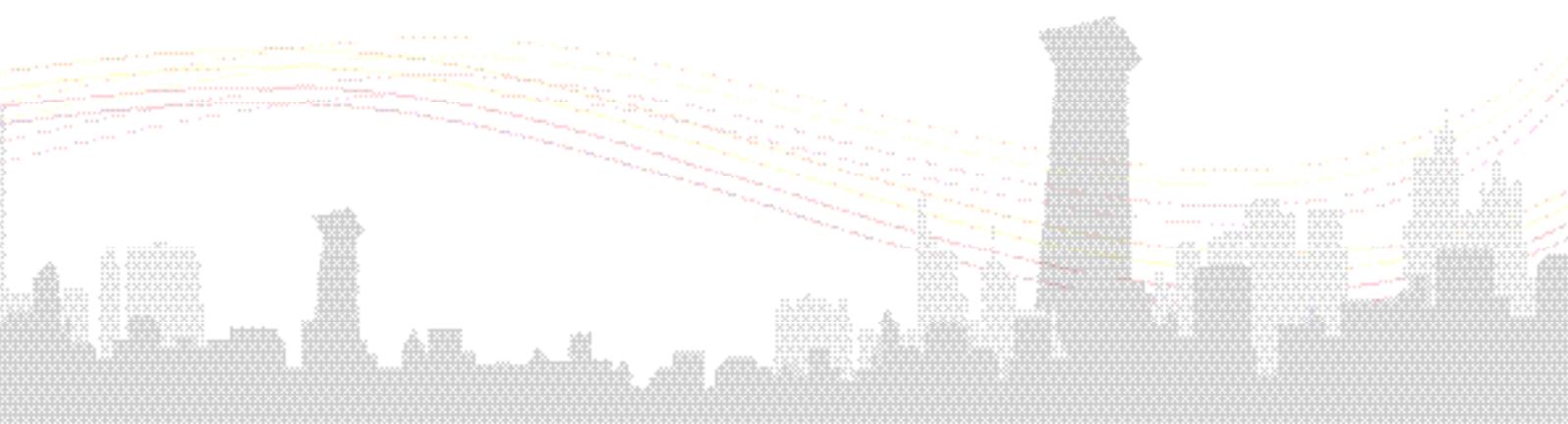
監事會下設提名委員會和監督委員會，各由三名監事組成。

第七屆監事會提名委員會成員是：史紀良（主任委員）、朱根林、楊宗鑑；第八屆監事會提名委員會成員是：韓明智（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。

2010年3月17日，第七屆監事會提名委員會第二次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於招商銀行第八屆監事會換屆方案的議案》。

2010年4月7日，第七屆監事會提名委員會第三次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於招商銀行第八屆監事會監事候選人的議案》、《2009年度監事履行職務情況評價報告》。

第七屆監事會監督委員會成員是：邵瑞慶（主任委員）、陳浩鳴、周松；第八屆監事會監督委員會成員是：邵瑞慶（主任委員）、胡旭鵬、周啟正。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。



## 第八章 公司治理

2010年4月7日，第七屆監事會監督委員會第三次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《2009年度董事履行職務情況評價報告》。

2010年11月18日，第八屆監事會主席及監事會監督委員會成員在無錫列席了董事會風險與資本管理委員會八屆三次會議，聽取了董事會風險與資本管理委員會對《關於信用風險內部評級體系相關事項的議案》、《招商銀行戰略風險管理辦法》等事項的審議，聽取了《關於新資本協議實施進展情況匯報》、《關於國內外監管政策新變化及我行應對措施建議的報告》、《關於監管撥備新政進展及新政實施對招行影響的匯報》、《2010年前三季度信用風險管理工作報告》、《2010年前三季度市場風險監測報告》、《招商銀行操作風險管理體系建設進展報告》等匯報事項。

監事會對董事會風險與資本管理委員會在推動本公司建立全面風險管理體系方面發揮的重要作用表示認同，對該委員會的運作情況表示滿意。

### 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2010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2009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2010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2010年度境外審計的會計師事務所。

本集團2010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1,017萬元。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185萬元，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

#### 1、 內部控制體系

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

#### 2、 本公司內部控制架構及職責

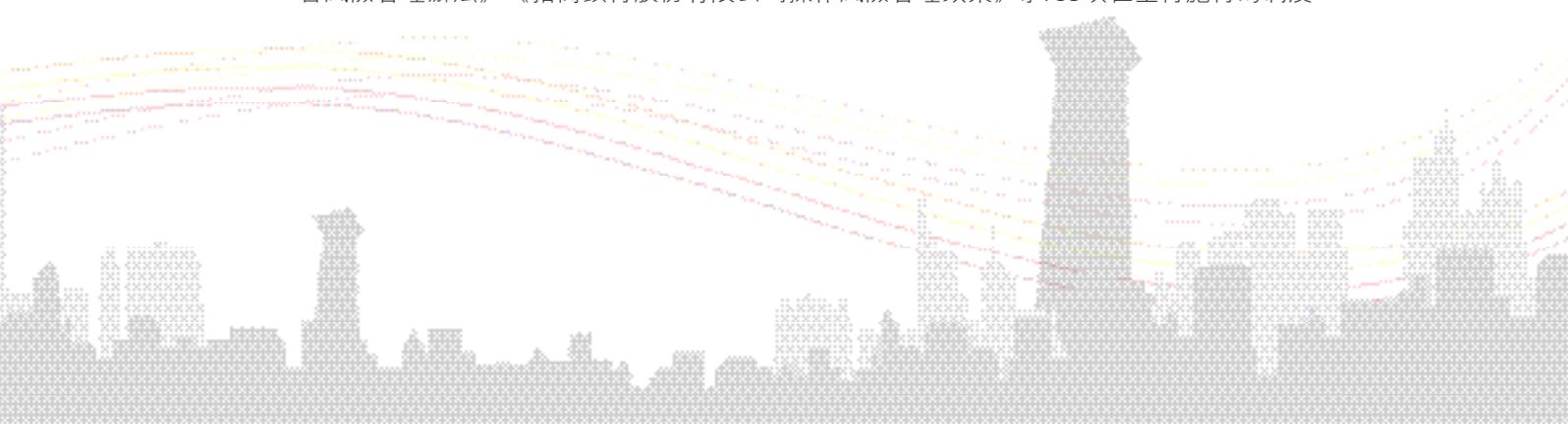
結合本公司的資產結構、經營方式和業務特點，按照相關法律法規要求，本公司建立了較為完善的董事會、監事會、管理層相互制約、相互制衡的公司治理結構和治理機制。董事會負責保證本公司建立並實施充分而有效的內部控制體系；監事會負責監督董事會、高級管理層建立與實施內部控制；管理層負責組織本公司內部控制的日常運行。

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

#### 3、 本公司內部控制系統及運作情況

本公司的內部控制體系運行有效，保證了經營活動中與實現內部控制目標的相關風險控制在可承受度之內。

報告期內，本公司組織開展了「內控和案防制度執行年」、「金葵綻放、內控保駕、合規護航」等多項員工教育和管理活動，組織員工深入學習貫徹《銀行業金融機構從業人員職業操守指引》，持續培育良好合規文化和內控環境；堅持制度先行，內控優先原則，大力推進制度改進和制度管理工作，報告期內本公司先後印發了《招商銀行內部控制「自行查核」和「內控自評」管理辦法》、《招商銀行股份有限公司聲譽風險管理辦法》、《招商銀行股份有限公司操作風險管理政策》等185項在全行施行的制度。



## 第八章 公司治理

報告期內，本公司依托新開發的合規風險管理系統，進一步深化合規風險點的梳理和識別，建立了總分行合規風險數據庫，推出了7個條線的《合規手冊》，明確了合規操作的依據和標準，為本公司合規管理提供工具和手段；根據巴塞爾新資本協議及中國銀監會相關要求，本公司繼續推進操作風險管理體系建設，組織總行業務條線對現有業務進行操作風險識別，並進行了流程分析和操作風險與控制自我評估試點工作；本公司初步建立了聲譽風險管理體系，明確了聲譽風險管理的組織架構與職責、管理機制與方法、管理程序與工具、風險分類和分級、聲譽事件應對與處置、事後評價與責任追究等內容。

報告期內，本公司按照前中後台分離原則，繼續推進信貸、會計、零售等各專業條線的流程梳理與改進；持續推進計算機硬件設施升級和軟件系統開發，加強IT技術對各項經營活動及風險管理的有效支持與控制，合規風險管理系統、新一代信用風險管理系統等風險管理系統已在全行上線運行。

報告期內，本公司在信息披露方面遵循真實、準確、完整、及時和公平的原則，確保信息在公司內部、公司與外部之間的有效溝通，未發生信息披露重大差錯。

報告期內，本公司組織總、分行各部門、各級分支機構開展內部控制評價，全面、準確地評估各級機構內部控制現狀，通過召開內控評審會的形式，集中對經營管理過程中存在的風險隱患、突出問題或薄弱環節進行評審；通過開展內部審計以及業務條線組織的各項業務檢查，檢驗各項內控政策和管理制度的貫徹執行情況，促進本公司內部控制水平的不斷提高。

隨着國家法律法規的逐步健全、公司管理和業務發展的日益深化，本公司將持續提高內部控制的完整性、合理性與有效性。

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2010年度內部控制的自我評估報告》出具了核實評價意見。



#### 4、 財務會計基礎工作建設

本公司嚴格遵照國家會計準則，建立了規範的會計工作秩序，制定了《招商銀行會計政策手冊》及各類業務會計核算制度，不斷加強公司會計管理，提高會計工作的質量和水平。

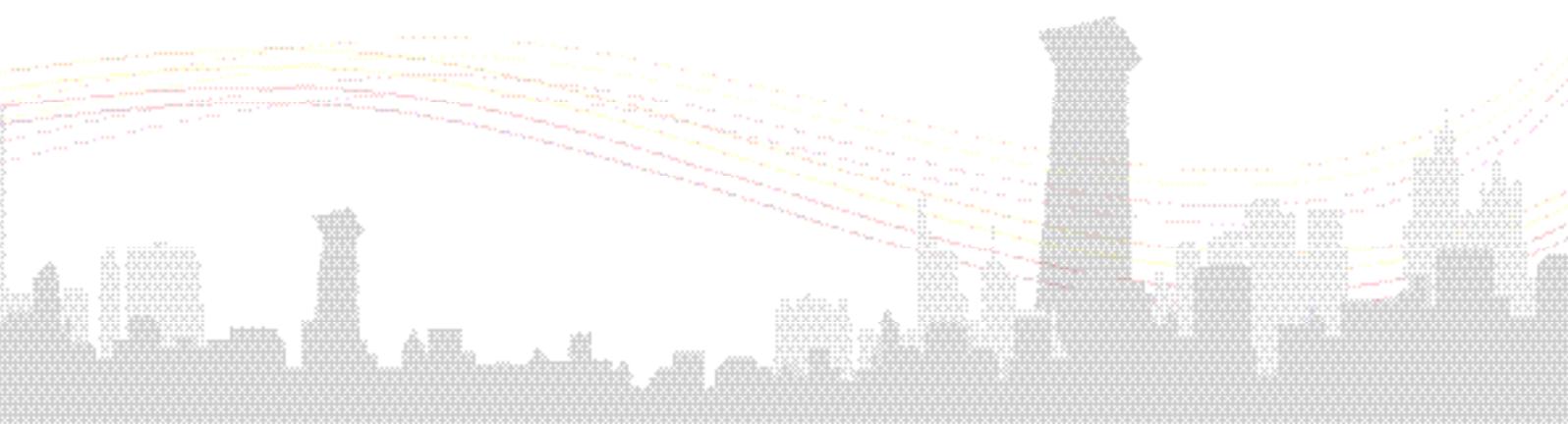
與此同時，本公司不斷加強財務信息系統的建設和完善，財務核算工作全面實現信息化，有效保證了財務會計信息及資料的真實、完整。2010年，本公司根據深圳證監局【2010】109號文《關於在深圳轄區上市公司全面深入開展規範財務會計基礎工作專項活動的通知》，於2010年4月末至2010年5月末在本公司範圍內開展了財務會計基礎工作自查，沒有發現財務會計基礎工作存在重大漏洞；針對自查發現的個別問題和不完善之處，本公司逐項制定整改措施，於10月30日前完成了全面整改並建立了長效防範機制，有效促進了本公司財務會計基礎工作質量的整體提升，進一步加強了公司的內部控制。

### 8.9.2 內部審計

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

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

2010年，內部審計部門利用現場和非現場審計手段，對本公司的信貸業務、資金業務、國際業務、中間業務、會計財務、零售銀行業務以及信息科技系統的運行狀況進行了審計。審計的內容包括：是否遵守了適用的法律、法規以及本公司內部的政策和程序；風險管理政策和流程的有效性；內部控制系統的全面性和有效性；跟蹤和監督在審計中所發現的不足是否得到改善等。審計過程中，內部審計部門突出了對關鍵控制環節、控制點的檢查評價，突出了對問題整改的有效落實。同時，通過建立內部控制自行查核和自評制度，強化內控管理督導工作，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。



## 第八章 公司治理

### 8.10 違規行為的報告和監控

2010年，本公司未發生重大內部案件，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、 全系統層層簽訂責任書，明確各級領導「一崗雙責」和案件防控責任。
- 2、 開展廉潔從業和案件防控教育，舉辦反腐倡廉警示教育活動和廉潔教育及保密教育專題講座，參觀「全國金融系統反腐倡廉建設展巡展」，組織座談討論1,094次，行為準則應知應會測試33,882人次，持續提升全行員工的法紀誠信和案件防控意識。
- 3、 組織開展「銀行業內控和案件防控制度執行年」活動和反腐倡廉與案件防控專項工作檢查，有效排查案件風險。
- 4、 深化行政監督，促進《招商銀行不良資產問責制度》、《招商銀行幹部誡勉談話和函詢管理辦法》和《招商銀行禮品禮金上交登記處理辦法》三項制度的貫徹執行。
- 5、 深化員工異常行為管理，年內組織兩次全行性的員工異常行為排查，加強案件風險防控。
- 6、 做好信訪舉報核查工作，對審計移送項目加大監督核查力度，查處了違規違紀行為，處理了相關責任人。

### 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](http://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

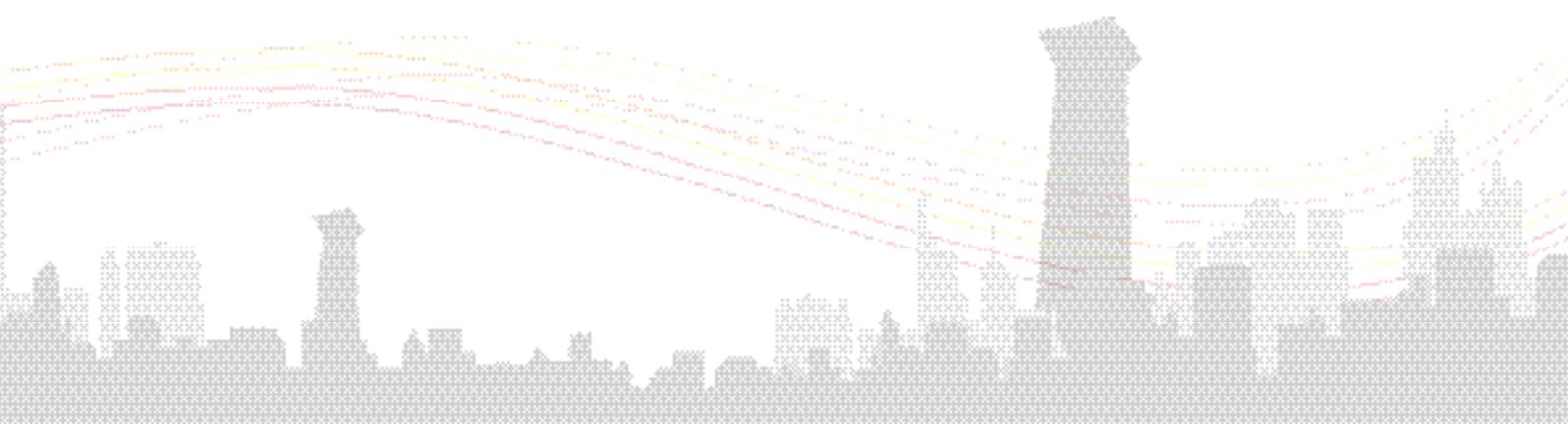
本公司的信息披露以良好的公司治理為基礎，完善的內部控制為依托，健全的信息披露制度為保障，確保了投資者能夠及時、準確、平等地獲取信息。

報告期內，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。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。在定期報告的編製過程中，本公司加強了對披露內容的優化整合，特別注重對投資者關注的熱點問題及銀行業特有信息的披露，進一步增強了信息披露的主動性、透明度，提高了披露的效率。

為了進一步提高本公司信息披露的規範運作水平，加大對年報信息披露責任人的問責力度，提高年報信息披露的質量和透明度，根據中國證監會以及深圳證監局的要求，結合本公司的實際情況，制定了《年報信息披露重大差錯責任追究辦法》。該辦法經董事會審議通過，已於報告期內正式發文實施。

報告期內，本公司完成了對信息披露工作流程的全面修訂，重點梳理工作中的關鍵環節和關鍵風險點，通過梳理，使各項工作流程化、條理化，有利於降低工作中的操作風險，避免疏漏，為進一步提高信息披露工作的效率和質量打下良好的基礎。

2010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190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210餘萬字。



## 第八章 公司治理

### 投資者關係

本公司不斷加強與境內外投資者的溝通交流，着力提升投資者關係管理。報告期內，共接待247個機構投資者和分析師的128次來訪，參加了44場境內外著名投資銀行、證券公司主辦的投資推介會；針對2009年全年業績的公佈，首次嘗試以「現場+三地視頻+電話」的方式舉辦投資者、分析師推介會和媒體發佈會，開展了全球路演。針對2010年中期業績發佈和2010年第三季度業績發佈舉辦了投資者及分析師電話推介會。此外，還在香港和美國開展了三次非交易性路演，其中兩次由本公司高管參加。鑑於投資者和分析師十分關注本公司中小企業業務發展情況，本公司專門組織舉辦了圍繞該主題的投資者日活動。通過上述推介活動，管理層與機構投資者進行了深入坦誠的交流。

對於大量中小股東進行的日常諮詢，本公司也一視同仁，認真、耐心、及時採用郵件、電話等方式給予回覆，全年接聽了超過上千通電話諮詢、處理投資者網上留言275則。定期報告披露後，本公司及時更新了中、英文投資者關係網頁的相關內容，確保本公司網頁信息的及時性、準確性和有效性。

在A+H配股實施階段，本公司在北京成功舉辦A股配股發行網上路演，本公司高管層與投資者進行了長達兩小時的在線交流，在線參與者十分踴躍，提問超過400條。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配股融資的理解和支持。

### 獲獎情況

通過大量細致、有效的工作，本公司信息披露和投資者關係管理工作獲得了資本市場和監管機構的好評。報告期內，本公司榮獲眾多榮譽：

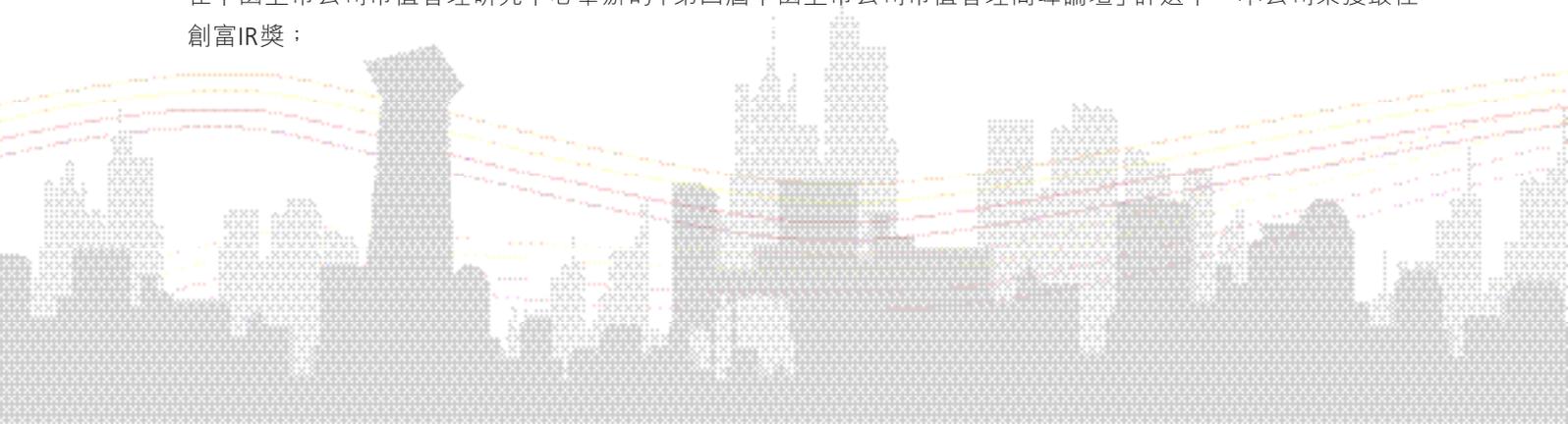
在上海證券交易所主辦、國務院國資委和經濟合作與發展組織(OECD)支持舉辦的第九屆中國公司治理論壇頒獎典禮上，榮獲「2010年度信息披露大獎」；

在《亞洲金融》(Finance Asia)雜誌主辦的「2010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「第五屆中國投資者關係年會」評選中，本公司榮獲五項大獎，分別是「年度投資者關係管理百強」獎、「投資者關係十佳公司」獎、「最佳溝通」獎、「最佳披露」獎和「最佳輿情能力」獎；

在ARC國際年報評獎中，本公司2009年度報告獲得「文稿撰寫銅獎」；

在中國上市公司市值管理研究中心舉辦的「第四屆中國上市公司市值管理高峰論壇」評選中，本公司榮獲最佳創富IR獎；



在英國《投資者關係雜誌》(IR Magazine)大中華區頒獎中，本公司榮獲中國內地最佳公司治理和披露獎，李浩副行長榮獲首席財務官的最高個人獎項亞太區首席財務官最佳投資者關係獎，同時獲得中國內地首席財務官最佳投資者關係獎；

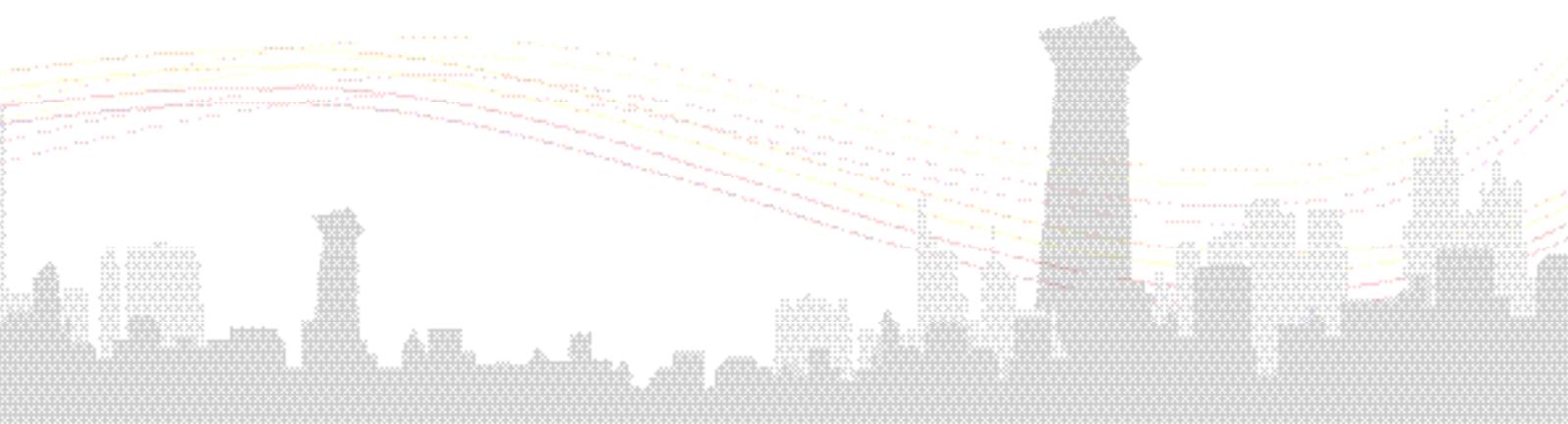
在中國證券報主辦的「2009年度金牛上市公司百強」評選中，本公司蘭奇董事會秘書獲得「2009年度金牛上市公司最佳董秘獎」；

在「第六屆新財富金牌董秘評選」中，蘭奇董秘連續第五次榮獲「新財富金牌董秘」稱號；

在中國證券市場研究設計中心主辦的「第七屆財經風雲榜」評選中，本公司董事會秘書蘭奇獲評「年度金牌上市公司董秘」。

### 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。



# 創新



創新



## 二次轉型

2010年，招行實現了二次轉型的良好開局。為鞏固和提升二次轉型成效，招行將以管理變革深化二次轉型。通過改進績效考核體系、強化經濟資本管理、提升貸款定價能力、完善組織管理體制以及狠抓整合、流程改造、員工效能、財經紀律等舉措，以降低資本消耗、提高貸款風險定價、控制財務成本、增加價值客戶、確保風險可控為主要目標，促進招行效益、質量、規模、結構全面協調持續發展。

## 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」。

## 9.4 利潤分配

### 2010年度利潤分配預案

按照經審計的本公司2010年境內報表稅後利潤人民幣246.18億元的10%提取法定盈餘公積，計人民幣24.62億元；按照風險資產餘額的1%差額，計提一般準備人民幣17.00億元。

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股分配現金分紅2.90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。上述利潤分配方案尚需2010年度股東大會審議批准後方可實施。

### 公司前三年分紅情況：

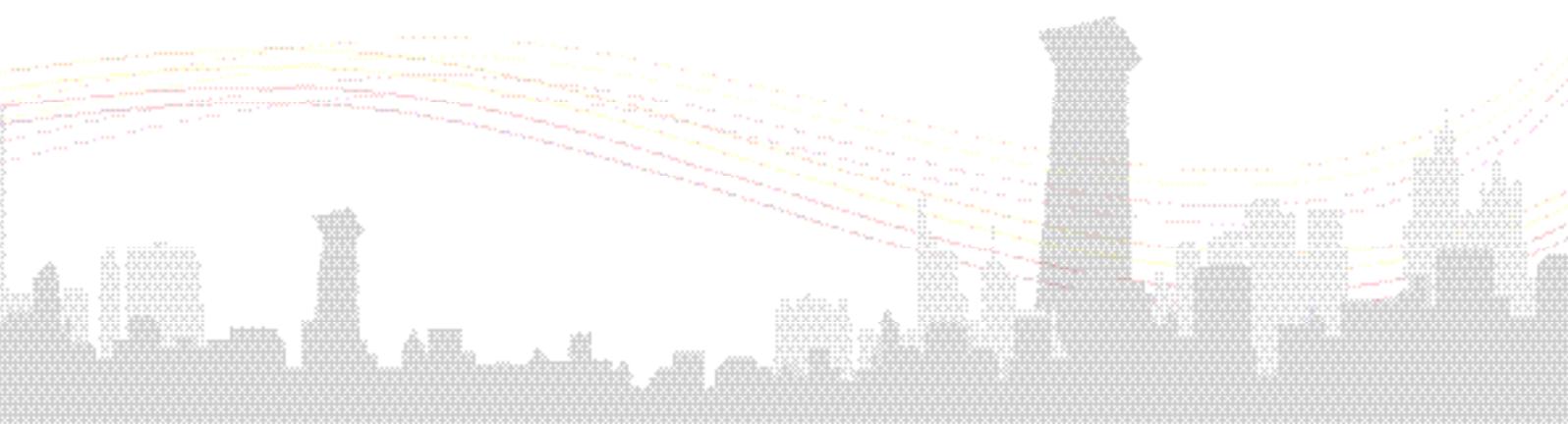
分紅年度	現金分紅的數額（含稅）	分紅年度的利潤 <sup>(1)</sup>	比率(%)
2007	4,117	15,243	27.01
2008	1,471	21,077	6.98 <sup>(2)</sup>
2009	4,531	18,235	24.85

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%。

### 2009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。



## 第九章 董事會報告

### 9.5 捐款

本公司及本公司員工截至2010年12月31日年度內作出慈善及其他捐款合計人民幣1,259.06萬元。

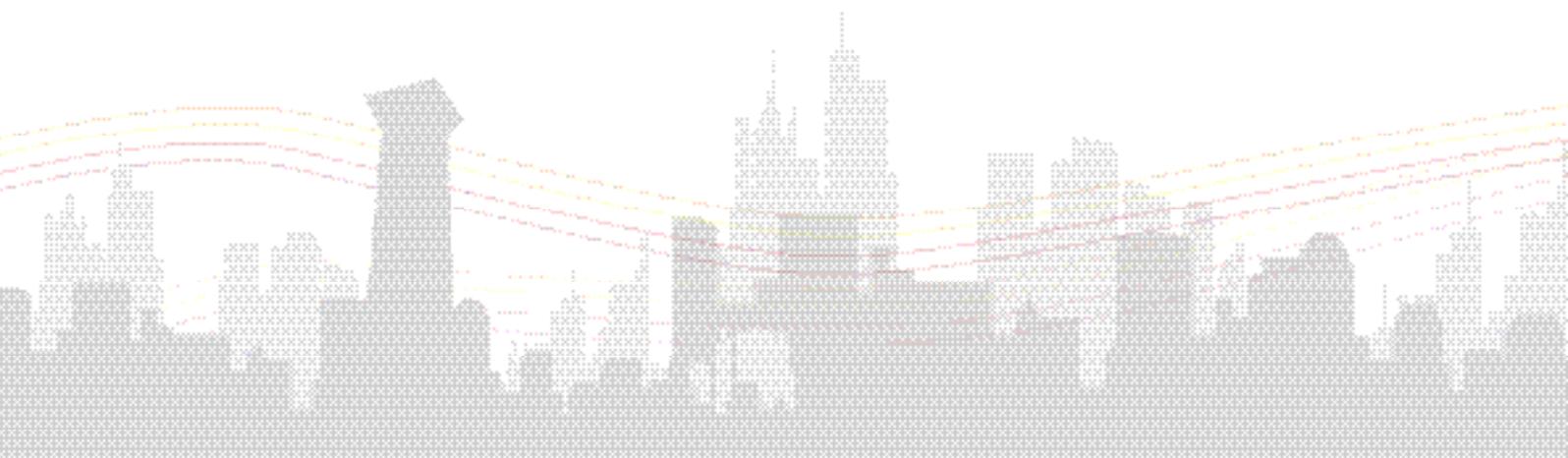
### 9.6 固定資產

本公司截至2010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23。

### 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

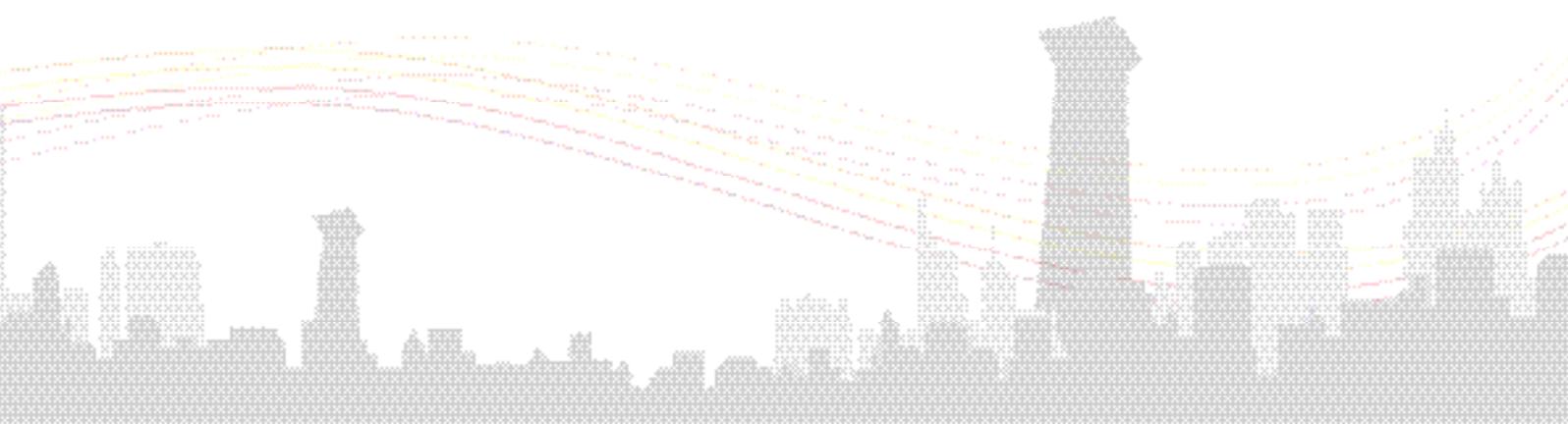
所持對象名稱	初始投資 金額(千元)	佔該公司 股權比例 (%)	期末持股 數量(股)	期末賬面值 (千元)	報告期 收益/(損失) (註1)(千元)	報告期所有者 權益變動 (千元)	股份來源
永隆銀行有限公司	32,081,937	100.00	231,028,792	30,313,858	855,909	851,780	股權投資
招銀國際金融有限公司	250,520	100.00	250,000,000	250,520	30,009	23,117	發起設立
招銀金融租賃有限公司	2,000,000	100.00	不適用	2,000,000	266,224	265,618	發起設立
招商基金管理有限公司	190,914	33.40	70,000,000	258,291	45,784	(37,229)	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	-	-	投資入股
易辦事(香港)有限公司	港幣8,400	2.10	2	港幣8,400	-	-	投資入股
煙台市商業銀行股份有限公司	189,620	4.99	99,800,000	189,620	-	-	投資入股
銀聯控股有限公司	港幣20,000	13.33	20,000,000	港幣59,987	港幣7,817	港幣13	投資入股
銀聯通寶有限公司	港幣2,000	2.88	20,000	港幣8,361	港幣1,005	-	投資入股



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) (註1)(千元)	報告期所有者 權益變動 (千元)	股份來源
香港人壽保險有限公司	港幣70,000	16.67	70,000,000	港幣69,770	港幣5,563	港幣152	投資入股
銀和再保險有限公司	港幣21,000	21.00	21,000,000	港幣44,678	港幣4,437	-	投資入股
專業責任保險代理有限公司	港幣810	27.00	810,000	港幣5,151	港幣2,200	港幣57	投資入股
加安保險代理有限公司	港幣2,173	40.00	1,580,000	港幣0 <sup>(註2)</sup>	港幣0	-	投資入股
I-Tech Solutions Limited	港幣3,000	50.00	3,000,000	港幣3,168	港幣(71)	-	投資入股
香港貴金屬交易所有限公司	港幣136	0.35	136,000	港幣136	-	-	投資入股
德和保險顧問有限公司	港幣4,023	8.70	100,000	港幣5,639	-	-	投資入股
聯豐亨人壽保險有限公司	澳門幣6,000	6.00	60,000	澳門幣6,000	-	-	投資入股
中人保險經紀有限公司	港幣570	3.00	不適用	港幣570	-	-	投資入股

註：(1) 報告期收益/(損失)指該項投資對本集團報告期合併淨利潤的影響。

(2) 2009年對該項投資全額計提減值準備。



## 第九章 董事會報告

## 證券投資情況

證券代碼	名稱	幣種	初始投資 金額(千元)	期末持股 數量(股)	期末賬面值 (千元)	佔期末證券 總投資額 比例(%)	報告期 收益/(損失) (千元)
00388.HK	香港交易及結算所有限公司	港幣	417	983,500	173,391	33.82	-
03988.HK	中國銀行股份有限公司	港幣	39,153	13,200,000	53,856	10.50	-
01288.HK	中國農業銀行股份有限公司	港幣	32,323	10,000,000	38,900	7.59	-
00941.HK	中國移動有限公司	港幣	34,837	452,300	34,850	6.80	-
00005.HK	滙豐控股有限公司	港幣	30,285	369,506	29,431	5.74	-
02778.HK	冠君產業信託	港幣	31,755	6,164,000	28,293	5.52	-
V	Visa Inc	港幣	15,929	54,361	27,672	5.40	-
00939.HK	中國建設銀行股份有限公司	港幣	8,059	3,210,000	22,342	4.35	-
02388.HK	中銀香港(控股)有限公司	港幣	5,902	687,000	18,137	3.54	-
01398.HK	中國工商銀行股份有限公司	港幣	15,246	3,135,000	18,089	3.53	-
期末持有的其他證券投資		港幣	38,906	5,935,832	67,749	13.21	23
<b>合計</b>		<b>港幣</b>	<b>252,812</b>	<b>44,191,499</b>	<b>512,710</b>	<b>100.00</b>	<b>23</b>

註：(1) 本表按期末賬面價值大小排序，列示本集團期末所持前十支證券的情況；

(2) 其他證券投資指除本集團期末所持前十支證券之外的其他證券投資。

## 9.8 持有及買賣其他上市公司股權情況

報告期內，本公司未持有及買賣其他上市公司股權。

## 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33(a)。

## 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。

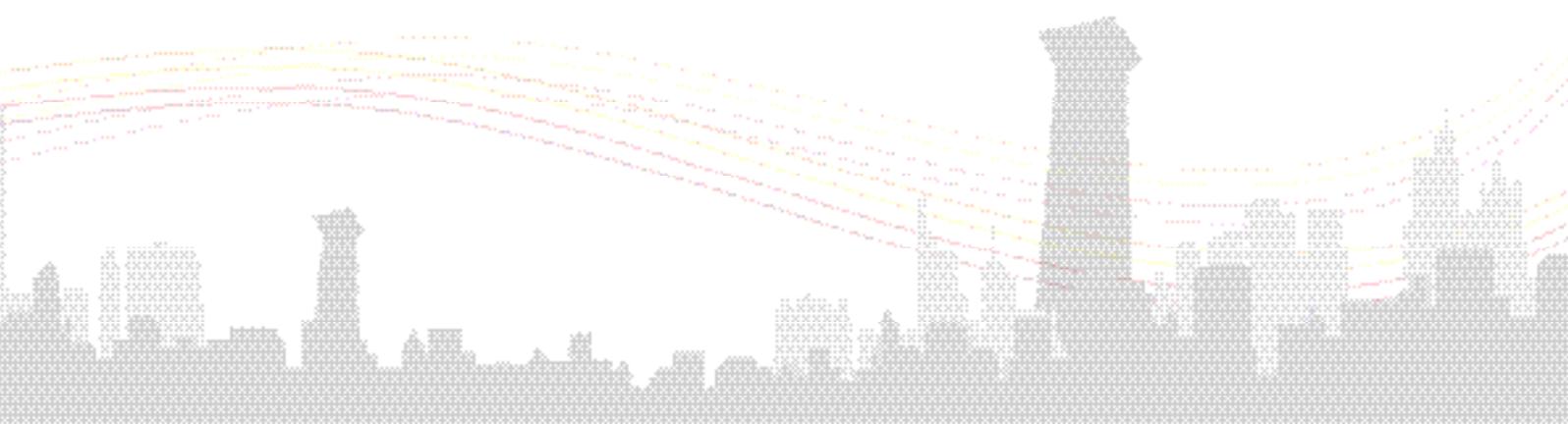
## 9.13 募集資金使用情況及非募集資金重大投資項目

### 2010年度A股、H股配股募集資金使用情況

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

### 非募集資金的重大投資項目

截至2010年末，本公司累計投入上海陸家嘴項目建設資金12.15億元，其中，報告期內投入2.28億元。



## 第九章 董事會報告

### 9.14 香港法規下董事、監事的權益及淡倉

於2010年12月31日，本公司董事、監事及高級管理人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份或債權證中持有或被視為持有根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊所記錄的權益或淡倉，或根據香港《上市規則》附錄10所載的標準守則董事或監事須通知本公司及香港聯合交易所之權益或淡倉；彼等亦無獲授予權利以收購本公司或其任何相關法團的任何股份或債權證權益。

### 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 關連交易綜述

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連交易，並履行香港聯合交易所對非豁免的持續關連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。

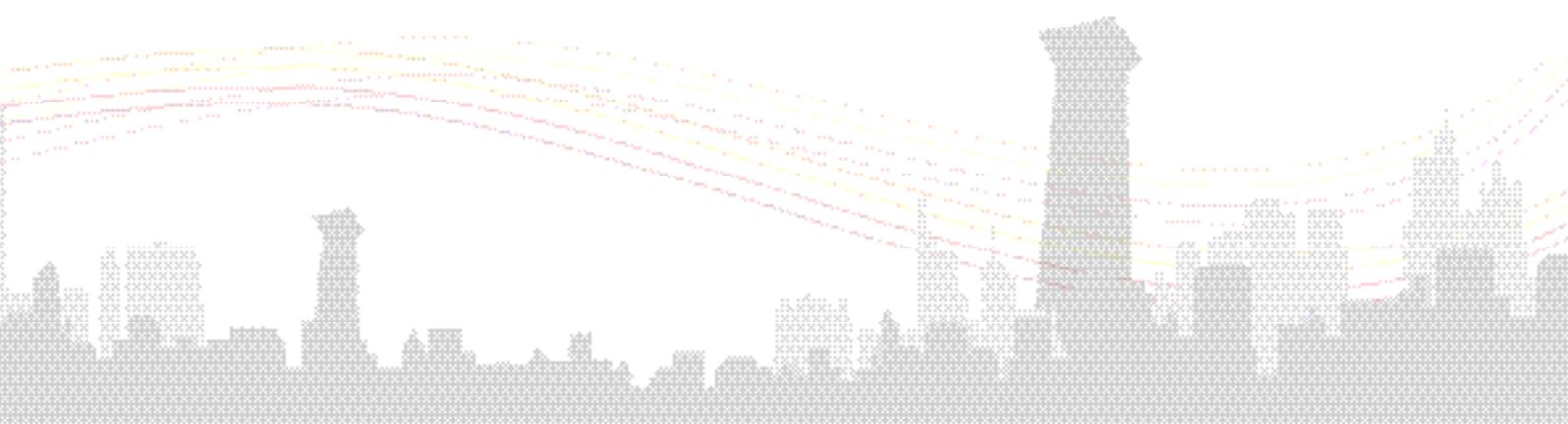
2009年1月5日，經本公司董事會批准，本公司分別公告了與招商信諾、招商基金和招商證券的持續關連交易，並批准本公司與這三家2009年、2010年及2011年各年的年度上限分別為招商信諾5億元、招商基金8億元、招商證券10億元，有關詳情刊載於本公司於2009年1月6日發佈的《持續關連交易公告》中。

#### 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18.58%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。



## 第九章 董事會報告

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

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

本公司與招商信諾的持續關連交易2010年年度上限為5億元，該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2010年12月31日，本公司與招商信諾的關連交易額為9,907萬元。

### 招商基金

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

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

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

本公司與招商基金的持續關連交易2010年年度上限為8億元，該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2010年12月31日，本公司與招商基金的關連交易額為9,715萬元。



## 招商證券

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

招商局輪船股份有限公司是本公司的主要股東。招商局集團持有招商局輪船股份有限公司100%的股權，目前間接持有本公司約18.58%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：

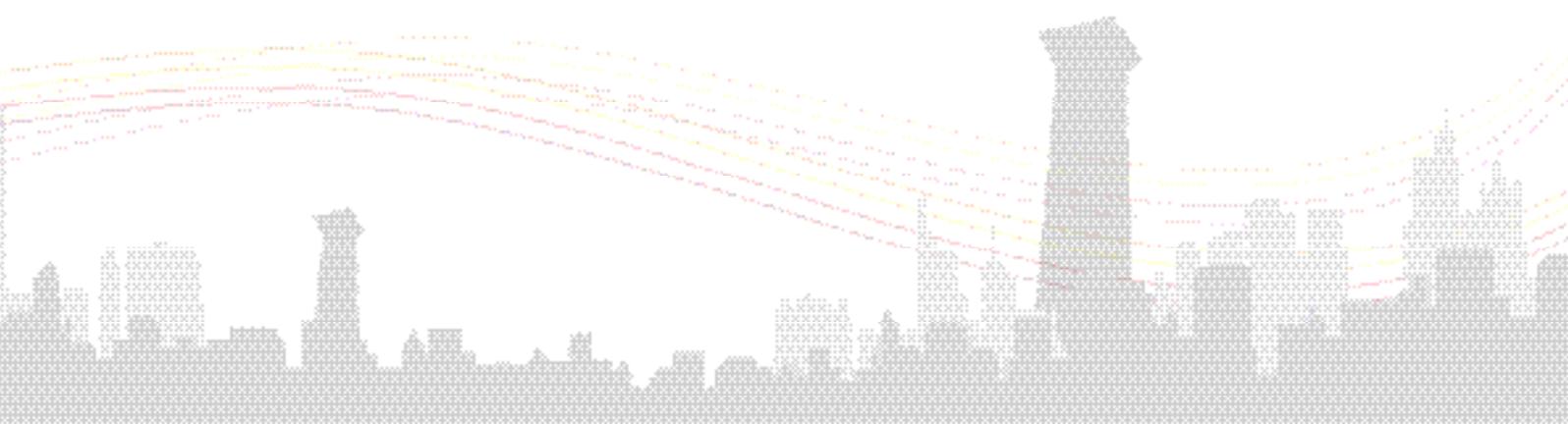
- 依照中國政府的指定費；或
- 如沒有中國政府指定費，但有政府指導費的，依照政府指導費；或
- 如沒有中國政府指定費和政府指導費的，依據各方按公平磋商基準協定的費用。

本公司與招商證券的持續關連交易2010年年度上限為10億元，該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2010年12月31日，本公司與招商證券的關連交易額為7,122萬元。

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：

- 交易由本公司在日常業務過程中進行；
- 交易條款對本公司及其股東整體利益而言屬公平合理；
- 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
- 根據該等交易的相關協議條款進行。



## 第九章 董事會報告

此外，本公司已按照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號下之「非審核或審閱過往財務資料之鑒證工作」規定，並參照實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，委任畢馬威會計師事務所審查本集團之持續關連交易。根據香港《上市規則》第14A.38條，畢馬威會計師事務所已就上述關連交易的審查結果及結論，發出無保留意見之函件。本公司已將有關函件之副本提交香港聯合交易所。

### 9.21.3 與關聯人士之重大交易

本公司與關聯方之重大交易載於財務報表附註49內。此等交易包括本公司於日常業務中與其關聯人士進行的交易，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財務狀況表外的交易。

此等交易乃本公司按一般商務條款於日常及慣常業務運作中進行，而當中按香港上市規則構成關連交易者，均符合香港上市規則之適用規定。

### 9.22 內部交易情況

本公司內部交易涵蓋了本公司與附屬機構之間以及附屬機構與附屬機構之間交叉持股、授信和擔保、資產轉讓、應收應付、服務收費以及代理交易等形式。本公司內部交易均符合監管規定，未對本集團穩健經營帶來負面影響。

### 9.23 重大訴訟、仲裁事項

截至2010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924件，標的本金總金額折合人民幣177,627.61萬元，利息折合人民幣34,053.88萬元，其中，截至2010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104件，標的本金總金額折合人民幣47,032.19萬元，利息折合人民幣392.24萬元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣1億元的案件共4件，標的本金總金額折合人民幣83,130.00萬元，利息180.00萬元。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。

### 9.24 重大合同情況

#### 重大託管、承包、租賃事項

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

#### 重大擔保事項

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

#### 重大委託他人進行現金資產管理事項

報告期內，本公司沒有發生重大委託他人進行現金資產管理事項。



## 9.25 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。

## 9.26 資產收購、出售及資產重組情況

### 9.26.1 收購招商信諾的進展

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

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

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

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

### 9.26.2 收購西藏信託的進展情況

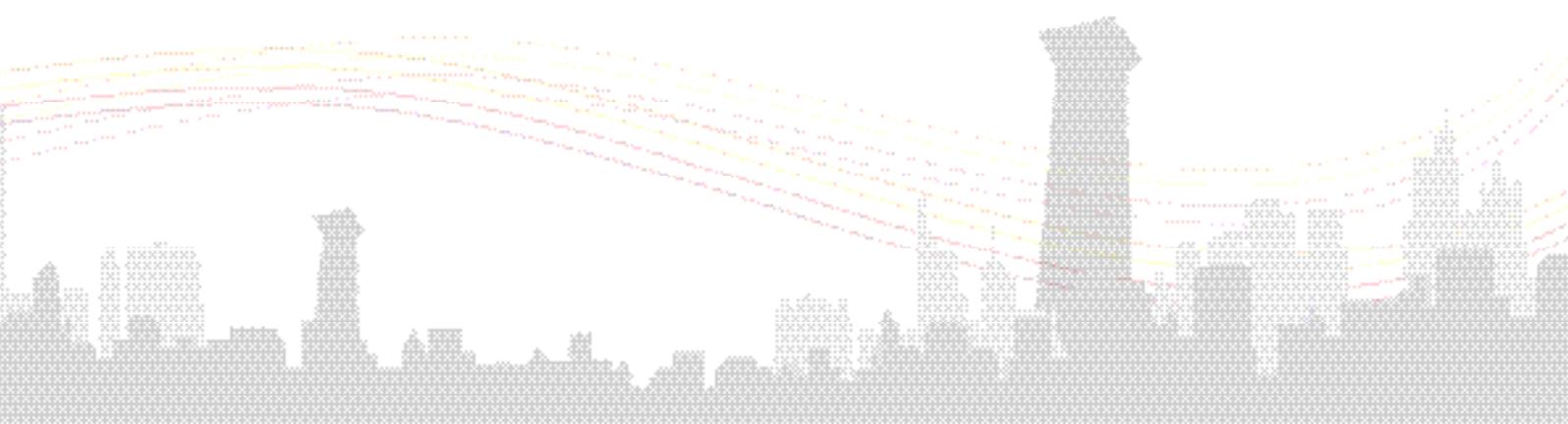
2008年8月18日，本公司第七屆董事會第二十七次會議審議通過了《關於控股收購西藏自治區信託投資公司股權的議案》，同意本公司收購西藏自治區信託投資公司（以下簡稱「西藏信託」）60.5%的股權，並授權本公司經營班子決定和處理收購的相關事宜。

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

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

## 9.27 股權激勵計劃在報告期的實施情況

本公司股權激勵計劃實施情況詳見「董事、監事、高管、員工和分支機構情況」一節。



## 第九章 董事會報告

### 9.28 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2010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2010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1,063.06億元人民幣，比年初增長23.39%

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

### 9.29 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。

### 9.30 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。

### 9.31 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》（簡稱「《內幕信息及知情人管理制度》」）。報告期內，本公司根據《內幕信息及知情人管理制度》的規定，對內幕信息知情人進行管理，並進行了四次登記備案工作。報告期內，未發現內幕知情人利用內幕信息買賣股份的情況。



### 9.32 對內部控制責任的聲明

本公司董事會負責保證本公司建立並實施充分而有效的內部控制體系；負責審批本公司整體經營戰略和重大政策並定期檢查、評價執行情況；負責確保本公司在法律和政策的框架內審慎經營，明確設定可接受的風險程度，確保高級管理層採取必要措施識別、計量、監測並控制風險；負責審批本公司的組織機構；負責保證高級管理層對內部控制體系的充分性與有效性進行監測和評估。董事會審計委員會負責監督本行內部控制的有效實施和內部控制自我評價情況，協調內部控制審計及其他相關事宜。

本公司將根據監管要求和自身管理需要不斷強化內部控制，通過開展規範的內部控制自我評價，發現問題並實施改進，持續提高公司風險防範能力和規範運作水平。

### 9.33 建立健全內部控制體系的工作計劃和實施方案

為確保本公司在2011年順利實施《企業內部控制基本規範》和《企業內部控制配套指引》並對外披露內部控制的自我評價報告，報告期內，本公司邀請財政部有關人士就「企業內部控制規範體系」進行了培訓，向全行高級管理人員灌輸最新的內控理念，提升內控意識，並針對報告期內下發的《企業內部控制配套指引》，組織總行各部門對照本公司內部控制情況進行了梳理和分析，查找薄弱環節並實施改進。報告期內，本公司內審部門組織總、分行各部門、各級分支機構開展了內部控制評價，並聘請畢馬威華振會計師事務所對公司內部控制的評價報告進行核實評價。

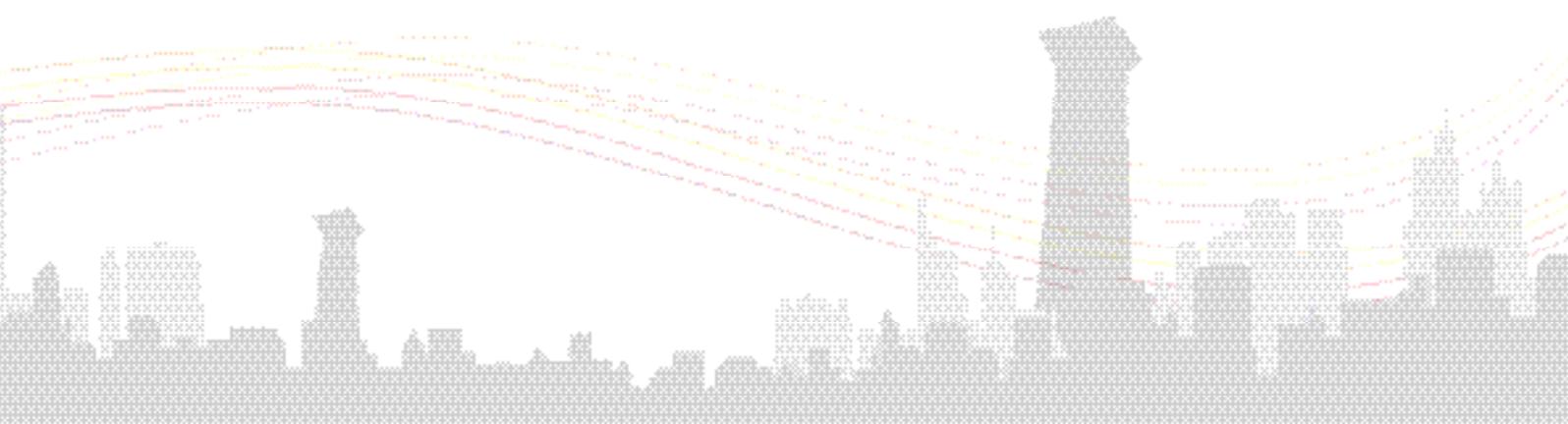
本公司將進一步規範內部控制評價工作，逐步細化內部控制評價的原則、內容、程序、方法和報告形式等內容，明確相關機構或崗位的職責權限，落實責任制，並按照規定的辦法、程序和要求，有序開展內部控制評價工作。

### 9.34 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2010年度財務報表。

### 9.35 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2010年12月31日止年度的業績及財務報告。



## 第九章 董事會報告

### 9.36 股東週年大會及暫停辦理股份過戶

本公司2010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。

### 9.37 發佈年度報告

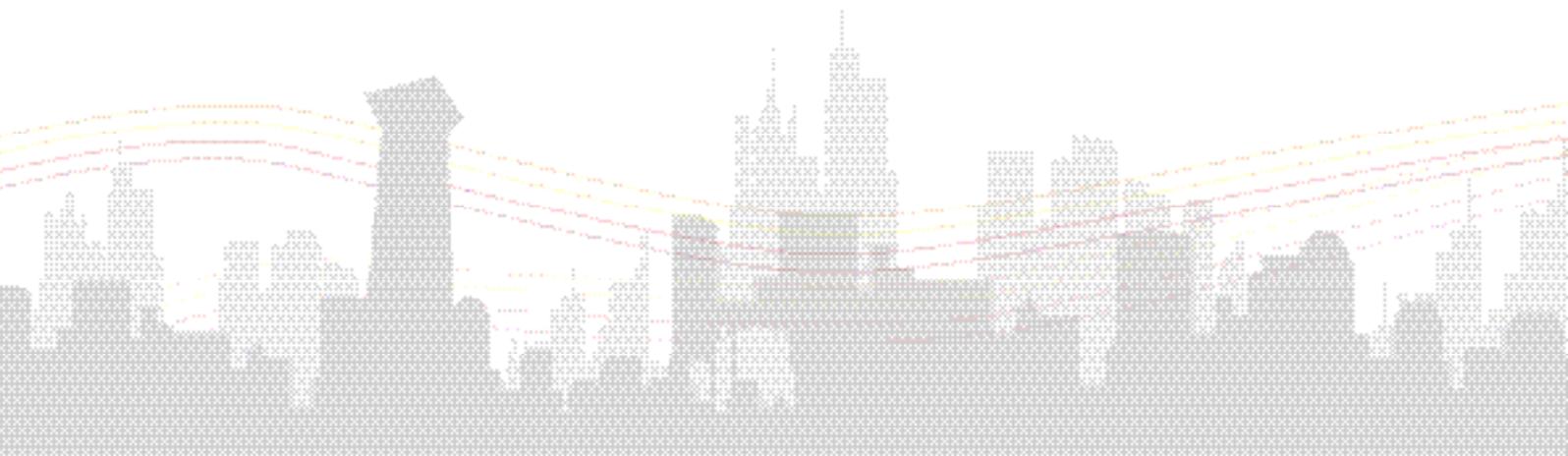
本公司按照國際會計準則和香港聯合交易所《上市規則》編製的中英文兩種語言版本的年度報告，可在香港聯合交易所網站和本公司網站查閱。在對本年度報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

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

傅育寧  
董事長

2011年3月31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2010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

報告期內，本公司無新增收購事項。監事會未發現本公司在出售資產中有內幕交易、損害股東權益或造成公司資產流失的行為。

#### 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

監事會對公司2010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。

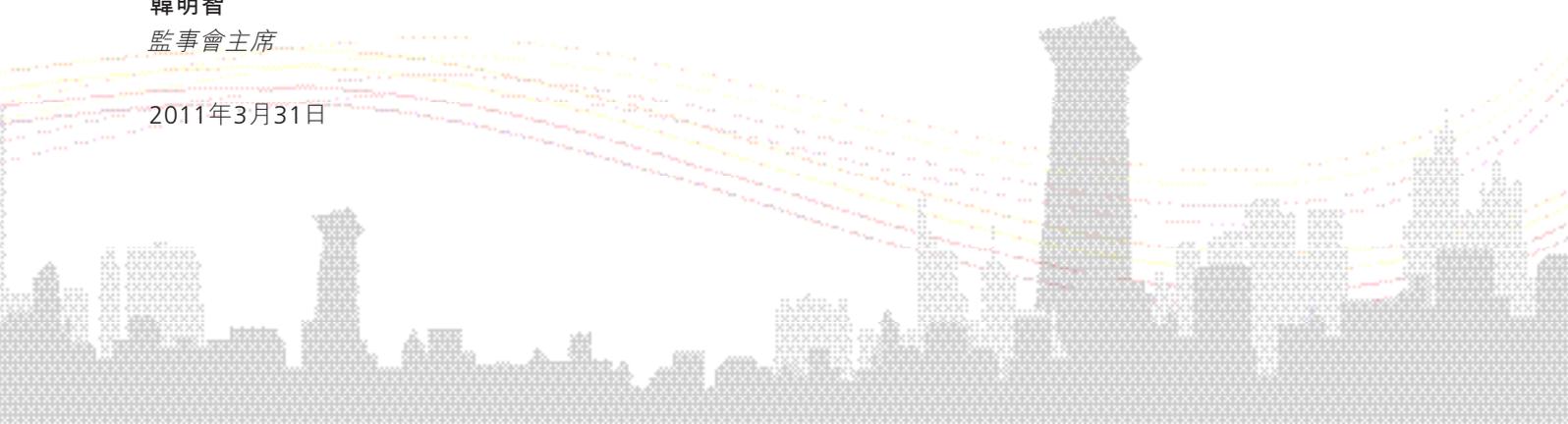
#### 內部控制情況

監事會已審閱《董事會關於2010年度內部控制的自我評估報告》，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

韓明智  
監事會主席

2011年3月31日



## 第十一章 企業社會責任



1. 2010年7月，招商銀行與貴陽生態會議組在貴舉辦了「企業家綠色行動電視高峰會」



2. 贊助世界大學生運動會，支持文化體育事業

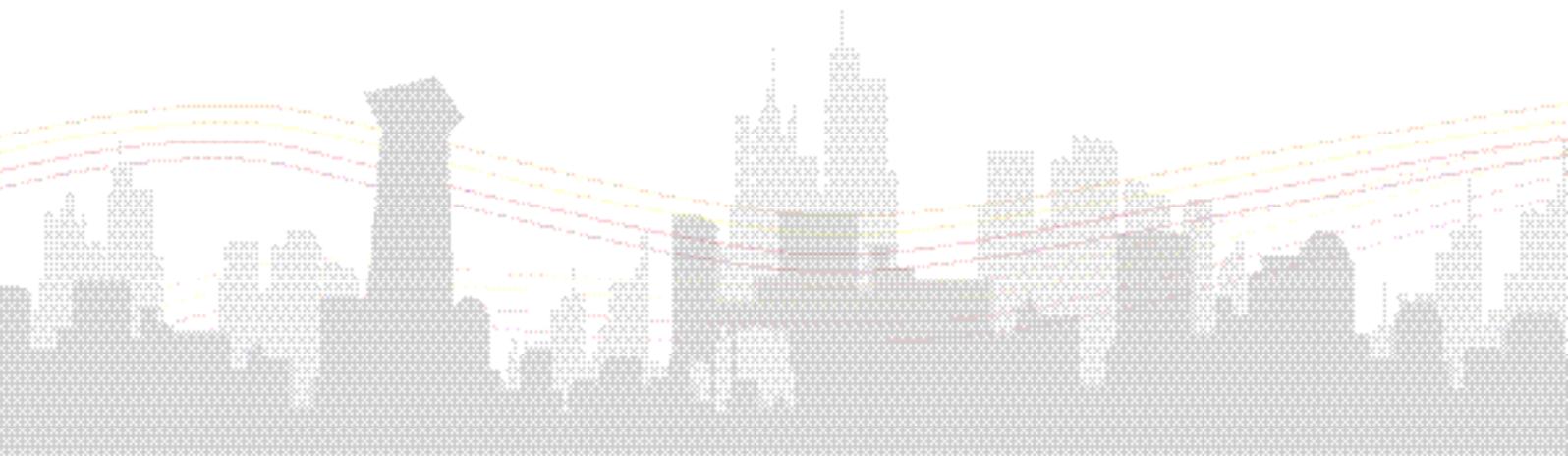
2010年，本公司繼續堅持「源於社會，回報社會」的社會責任宗旨，在救災扶貧、綠色金融、公益活動和支持中小企業發展等方面積極履行社會責任。

### 一、繼續實施定點幫扶工作

2010是本公司定點幫扶雲南永仁和武定的第十二年，全年共派出4名扶貧幹部脫產駐兩縣定點幫扶，向兩縣投入小額信貸循環資金400萬元，員工捐款596萬元，捐贈電腦84台、衣物28,220件、水8,000箱。資助兩縣貧困大學生65名，1+1結對子幫扶兩縣中小學生近1,100名。新建2座中學教學樓，解決全縣中學大整合後學生集中入學難問題；建設溫飽示範村項目3個；修路6條。

### 二、實施綠色金融

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。截至2010年末，本公司綠色信貸領域貸款餘額達到462.51億元，比上年末增長16.14%。其中清潔能源98.74億元（包括可再生能源88.36億元），環境保護領域363.77億元。與此同時，繼續壓縮兩高一剩行業信貸投放，年末貸款餘額折人民幣1,082.54億元，佔自營貸款的8.04%，較年初下降0.71個百分點。





3 招商銀行金葵花兒童鋼琴大賽

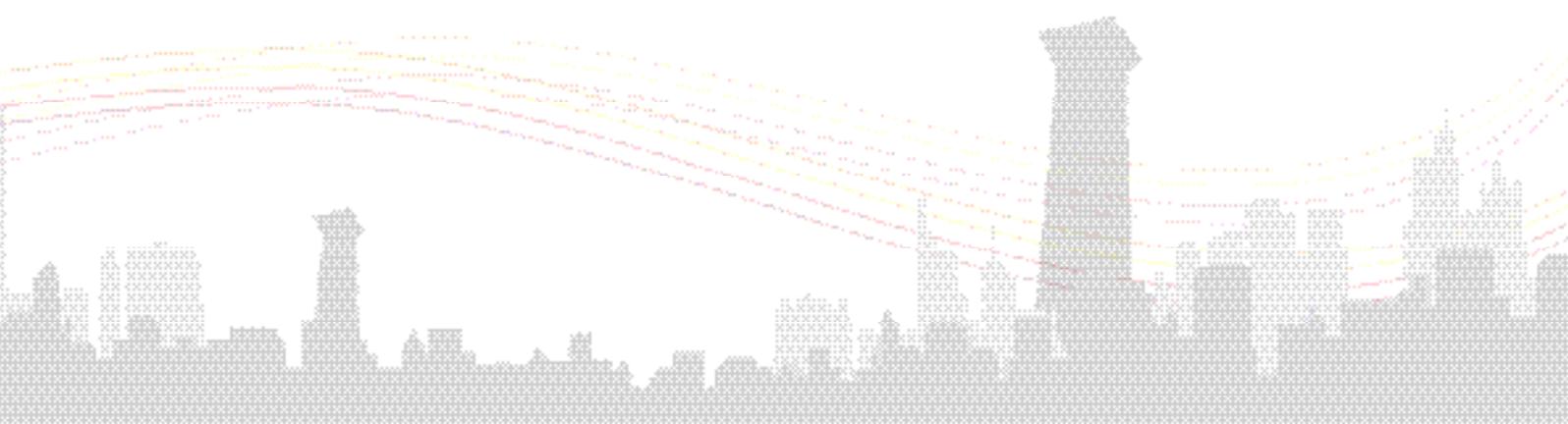


4 中國紅十字會會長華建敏向我行組十字會授牌

在產品創新方面：2010年初，本公司抽調了多個部門的業務骨干及分行一線人員組成研究小組，對綠色金融產品創新進行專題研究。8月，綠色金融產品營銷指引實現全行發文，推出了排污權抵押貸款、節能收益抵押貸款、法國開發署(AFD)綠色轉貸款、綠色設備買方信貸、綠色融資租賃、清潔發展機制(CDM)融資綜合解決方案等六項新產品，初步實現了綠色金融產品體系的構建。

在國際合作方面，作為聯合國環境規劃署金融行動機構(UNEP FI)會員，本公司積極學習借鑑國際先進經驗，開展國際合作，與法國開發署繼續深入合作綠色轉貸項目。在一期項目成功完成的基礎上，二期項目順利啟航，目前已有多个節能環保項目進入審批階段。

本公司在綠色金融領域的努力獲得了社會的認可。在《首席財務官》雜誌社舉辦的「2010年度中國CFO最信賴的銀行評選」中，本公司榮獲「最佳綠色銀行」大獎；在《經濟觀察報》主辦的「2009年度中國最佳銀行評選」中，本公司獲得「2009年度中國最佳綠色銀行」獎。



## 第十一章 企業社會責任

### 三、積極抗災救災

2010年4月青海玉樹地震發生後，本公司通過中國紅十字會向青海地震災區捐款500萬元，全力支持災區人民抗震救災，重建家園，此次捐款定向用於青海受災地區兒童和學校建設。這也是繼2008年雪災、汶川地震後，本公司又一次針對國內災害啟動緊急救援機制。2010年12月，本公司又向江西水災地區捐贈100萬元幫助災區人民抗洪救災。

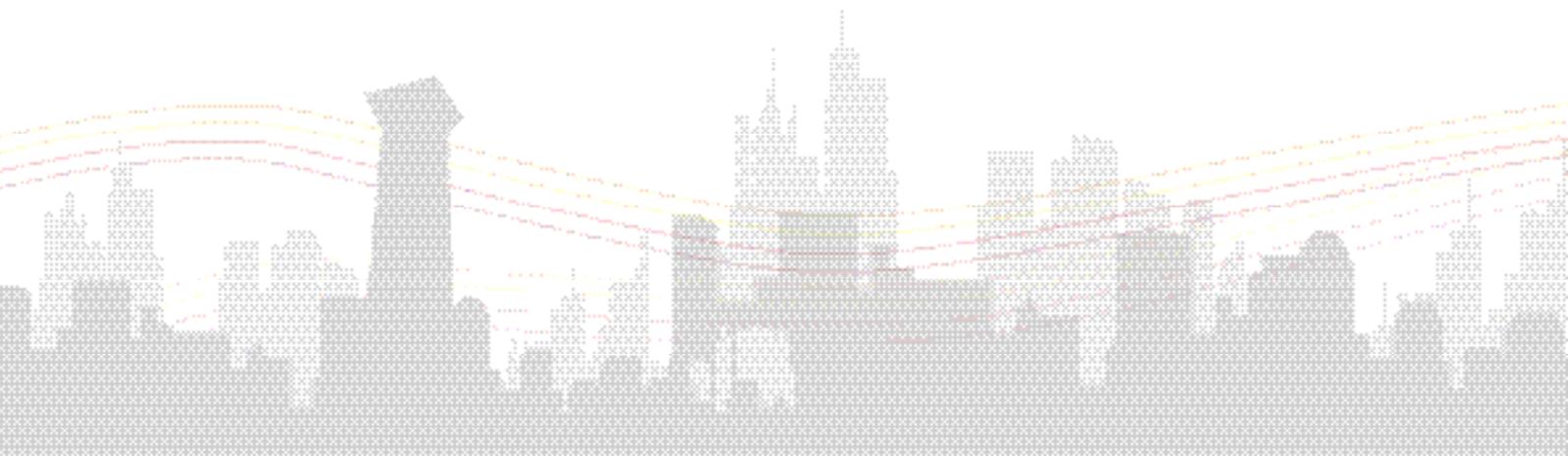
### 四、支持中小企業發展

2010年進一步加大對中小企業的扶持力度，將中小企業金融戰略列為本公司「二次轉型」的戰略重點之一。一是加快小企業信貸分中心的建設。2010年新建了10家分中心，機構覆蓋面已擴展到長三角、珠三角、環渤海、福建海西和泛長三角五大區域。二是在首批7家分行專業化經營試點的基礎上，2010年進一步擴大專業化經營範圍至18家。三是加大對分行中小企業信貸業務審批權限的授權，中小企業貸款全部在分行層面完成審批。對符合一定條件的中小企業貸款實行雙簽審批制，平均單筆貸款審批時間縮短至5個工作日以內。四是根據中小企業的經營特點，推出中小企業融資品牌「助力貸」，為中小企業量身定制了「訂單貸」、「經營性物業抵押貸款」、「自主貸」等多項融資新產品。截至報告期末，本公司中小企業貸款餘額為3,884.18億元，比年初增加800.48億元，增幅達25.96%，快於公司貸款平均增速。中小企業貸款在境內公司貸款中佔比達到49.72%，較上年提高2.04個百分點。

### 五、開展公益活動

本公司自成立以來積極投身於公益事業，通過援建希望小學、1+1結對子、設立獎學金等方式開展捐資助學活動。同時，通過贊助2011年深圳世界大學生運動會、F1世界摩托艇錦標賽、CCTV城市之間等一系列活動大力支持文化體育事業。2010年3月，本公司積極參與世界自然基金會發起的地球一小時熄燈活動，為保護地球貢獻一份力量。5月，本公司和中國兒童少年基金會合作發佈了金葵花兒童成長基金鋼琴藝術計劃，資助有鋼琴天賦卻家庭困難的兒童，以實現他們的鋼琴夢想。8月份世博會召開之際，本公司和中國兒童少年基金會聯合舉辦「2010金葵花兒童成長基金—勵志世博行」夏令營活動，來自青海玉樹、四川德陽、雲南永仁、武定、貴州印江、廣東佛山等地震災區的師生參加了此次活動。10月，本公司開展向內蒙古阿拉善左旗第五小學捐贈圖書活動，共捐贈書籍7,000餘冊。

有關本公司社會責任的更多內容，請參見《招商銀行有限公司2010年度社會責任報告》。



## 第十二章 財務報告

12.1	獨立核數師報告	162
12.2	合併綜合收益表	164
12.3	合併財務狀況表	166
12.4	財務狀況表	167
12.5	合併股東權益變動表	168
12.6	股東權益變動表	169
12.7	合併現金流量表	170
12.8	財務報表註釋	172
12.9	未經審核補充財務資料	314

## 獨立核數師報告



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164至313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,此財務報表包括於二零一零年十二月三十一日的合併和貴行財務狀況表與截至該日止年度的合併綜合收益表、合併和貴行股東權益變動表、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》編製財務報表,以令財務報表作出真實而公允的反應及落實認為編製財務報表所必要的內部控制,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。

### 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。

## 獨立核數師報告

### 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二零一零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，二零一一年三月三十一日

## 合併綜合收益表

截至二零一零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	2010年	2009年
利息收入	3	<b>84,513</b>	65,838
利息支出	4	<b>(27,437)</b>	(25,474)
<b>淨利息收入</b>		<b>57,076</b>	40,364
手續費及佣金收入	5	<b>12,409</b>	9,153
手續費及佣金支出		<b>(1,079)</b>	(1,160)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>11,330</b>	7,993
其他淨收入	6	<b>2,933</b>	3,132
保險營業收入		<b>353</b>	359
<b>營業收入</b>		<b>71,692</b>	51,848
經營費用	7	<b>(32,634)</b>	(26,207)
保險申索準備		<b>(278)</b>	(355)
<b>扣除減值損失前的營業利潤</b>		<b>38,780</b>	25,286
資產減值損失	11	<b>(5,501)</b>	(2,971)
應佔聯營公司利潤		<b>48</b>	42
應佔合營公司利潤		<b>16</b>	27
<b>稅前利潤</b>		<b>33,343</b>	22,384
所得稅	12	<b>(7,574)</b>	(4,149)
<b>淨利潤</b>		<b>25,769</b>	18,235
<b>歸屬於：</b>			
本行股東		<b>25,769</b>	18,235

刊載於第172頁至第313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註釋41。

## 合併綜合收益表

截至二零一零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	2010年	2009年
<b>每股盈利</b>			
基本(人民幣元)	14(a)	<b>1.23</b>	0.95
攤薄(人民幣元)	14(b)	<b>1.23</b>	0.95
<b>本年其他綜合收益</b> (稅項及重分類作出調整後)	13		
外幣報表折算差額		<b>(504)</b>	12
可供出售投資：公允價值儲備淨變動		<b>(1,081)</b>	(3,089)
現金流量套期：套期儲備淨變動		<b>3</b>	-
應佔聯營公司投資重估儲備		-	1
應佔合營公司投資重估儲備		-	4
		<b>(1,582)</b>	(3,072)
<b>本年綜合收益合計</b>		<b>24,187</b>	15,163
<b>歸屬於：</b>			
本行股東		<b>24,187</b>	15,163

刊載於第172頁至第313頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。

## 合併財務狀況表

二零一零年十二月三十一日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2010年	2009年
<b>資產</b>			
現金及存放同業和其他金融機構款項	15	38,211	56,544
存放中央銀行款項	16	285,705	208,554
拆放同業和其他金融機構款項	17	235,464	221,194
貸款和墊款	18	1,402,160	1,161,817
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	19(a)	16,967	16,855
可供出售投資	19(b)	272,370	244,916
持有至到期債券	19(c)	97,614	80,201
應收投資款項	19(d)	7,225	35,100
聯營公司投資	21	285	306
合營公司投資	22	158	160
固定資產	23	18,397	16,008
無形資產	24	2,620	2,477
遞延所得稅資產	25	3,706	2,786
商譽	26	9,598	9,598
其他資產	27	12,027	11,425
<b>資產合計</b>		<b>2,402,507</b>	<b>2,067,941</b>
<b>負債</b>			
同業和其他金融機構存放款項	28	203,011	186,201
同業和其他金融機構拆入款項	29	79,012	78,918
客戶存款	30	1,897,178	1,608,146
交易性金融負債	19(e)	188	30
衍生金融負債	47(h)	1,821	1,474
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)	1,165	1,173
應付所得稅項		2,288	1,159
遞延所得稅負債	25	924	941
已發行存款證	31(a)	5,053	4,462
已發行其他定期債券	31(b)	—	4,998
已發行次級定期債券	31(c)	31,232	31,271
其他負債	32	46,629	56,385
<b>負債合計</b>		<b>2,268,501</b>	<b>1,975,158</b>
<b>所有者權益</b>			
實收股本	34	21,577	19,119
資本公積	35	37,508	18,399
盈餘公積	36	8,418	6,653
投資重估儲備	37	(1,311)	(230)
套期儲備	38	3	—
法定一般準備	39	16,812	14,976
外幣報表折算差額	40	(526)	(22)
未分配利潤		42,806	27,592
建議分配利潤	41(b)	8,719	6,296
<b>所有者權益合計</b>		<b>134,006</b>	<b>92,783</b>
<b>所有者權益及負債合計</b>		<b>2,402,507</b>	<b>2,067,941</b>

此財務報表已於二零一一年三月三十一日獲本行董事會核准並許可發出。

傅育寧  
董事簽名馬蔚華  
董事簽名

招商銀行蓋章

刊載於第172頁至第313頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。

## 財務狀況表

二零一零年十二月三十一日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2010年	2009年
<b>資產</b>			
現金及存放同業和其他金融機構款項	15	33,408	54,238
存放中央銀行款項	16	284,227	207,979
拆放同業和其他金融機構款項	17	218,098	199,344
貸款和墊款	18	1,317,300	1,105,816
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	19(a)	13,844	11,381
可供出售投資	19(b)	259,079	234,060
持有至到期債券	19(c)	92,865	70,397
應收投資款項	19(d)	8,497	36,420
對附屬公司投資	20	32,565	32,565
聯營公司投資	21	191	191
固定資產	23	12,936	11,175
無形資產	24	1,388	1,149
遞延所得稅資產	25	3,594	2,710
其他資產	27	10,347	8,492
<b>資產合計</b>		<b>2,288,339</b>	<b>1,975,917</b>
<b>負債</b>			
同業和其他金融機構存放款項	28	200,611	185,536
同業和其他金融機構拆入款項	29	57,223	70,153
客戶存款	30	1,808,912	1,526,941
衍生金融負債	47(h)	1,620	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	19(f)	1,021	819
應付所得稅項		2,111	1,129
已發行存款證	31(a)	3,948	2,719
已發行其他定期債券	31(b)	-	4,998
已發行次級定期債券	31(c)	29,960	29,950
其他負債	32	41,924	52,290
<b>負債合計</b>		<b>2,147,330</b>	<b>1,875,509</b>
<b>所有者權益</b>			
實收股本	34	21,577	19,119
資本公積	35	46,666	27,557
盈餘公積	36	8,418	6,653
投資重估儲備	37	(1,429)	(352)
套期儲備	38	3	-
法定一般準備	39	16,700	15,000
未分配利潤		40,355	26,135
建議分配利潤	41(b)	8,719	6,296
<b>所有者權益合計</b>		<b>141,009</b>	<b>100,408</b>
<b>所有者權益及負債合計</b>		<b>2,288,339</b>	<b>1,975,917</b>

此財務報表已於二零一一年三月三十一日獲本行董事會核准並許可發出。

傅育寧  
董事簽名

馬蔚華  
董事簽名

招商銀行蓋章

刊載於第172頁至第313頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。

## 合併股東權益變動表

截至二零一零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)

2010年											
歸屬於本行股東權益											
註釋	實收股本	資本公積	盈餘公積	投資 重估儲備	法定 套期儲備	外幣報表 折算差額	未分配 利潤	建議 分配利潤	合計		
於2010年1月1日		19,119	18,399	6,653	(230)	-	14,976	(22)	27,592	6,296	92,783
配股增加	34	2,458	19,109	-	-	-	-	-	-	-	21,567
提取2009年度法定盈餘公積金		-	-	1,765	-	-	-	-	-	(1,765)	-
提取法定一般準備		-	-	-	-	1,836	-	(1,836)	-	-	-
建議分派2010年度股利	41(b)	-	-	-	-	-	-	(6,257)	6,257	-	-
分派2009年度股利	41(a)	-	-	-	-	-	-	-	(4,531)	(4,531)	-
建議提取2010年度法定盈餘 公積金	41(b)	-	-	-	-	-	-	(2,462)	2,462	-	-
本年綜合收益合計	13	-	-	-	(1,081)	3	-	(504)	25,769	-	24,187
於2010年12月31日		21,577	37,508	8,418	(1,311)	3	16,812	(526)	42,806	8,719	134,006

2009年												
歸屬於本行股東權益												
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	外幣報表 折算差額	未分配 利潤	建議 分配利潤	非控制的 股東權益	合計		
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)	-	-	-	-
提取法定一般準備		-	-	-	4,183	-	(4,183)	-	-	-	-	-
建議分派2009年度股利	41(b)	-	-	-	-	-	(4,531)	4,531	-	-	-	-
分派2008年度股利	41(a)	4,412	-	-	-	-	-	(5,883)	(1,471)	-	(1,471)	-
兌換可轉換公司債券		-	1	-	-	-	-	-	1	-	-	1
建議提取2009年度法定盈餘 公積金	41(b)	-	-	-	-	-	(1,765)	1,765	-	-	-	-
收購非控制的股東權益		-	(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

刊載於第172頁至第313頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。

## 股東權益變動表

截至二零一零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)

2010年										
	註釋	實收股本	資本公積	盈餘公積	投資 重估儲備	套期儲備	法定 一般準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	合計
於2010年1月1日		19,119	27,557	6,653	(352)	-	15,000	26,135	6,296	100,408
配股影響	34	2,458	19,109	-	-	-	-	-	-	21,567
提取2009年度法定盈餘公積		-	-	1,765	-	-	-	-	(1,765)	-
提取法定一般準備		-	-	-	-	-	1,700	(1,700)	-	-
建議分派2010年度股利	41(b)	-	-	-	-	-	-	(6,257)	6,257	-
分派2009年度股利	41(a)	-	-	-	-	-	-	-	(4,531)	(4,531)
建議提取2010年度法定盈餘 公積金	41(b)	-	-	-	-	-	-	(2,462)	2,462	-
本年綜合收益合計		-	-	-	(1,077)	3	-	24,639	-	23,565
於2010年12月31日		21,577	46,666	8,418	(1,429)	3	16,700	40,355	8,719	141,009
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	外幣報表 折算差額	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)	-
提取法定一般準備		-	-	-	-	4,100	-	(4,100)	-	-
建議分派2009年度股利	41(b)	-	-	-	-	-	-	(4,531)	4,531	-
分派2008年度股利	41(a)	4,412	-	-	-	-	-	-	(5,883)	(1,471)
兌換可轉換公司債券		-	1	-	-	-	-	-	-	1
建議提取2009年度法定盈餘 公積金	41(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

刊載於第172頁至第313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

截至二零一零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	2010年	2009年
<b>經營活動</b>			
稅前利潤		<b>33,343</b>	22,384
<b>調整項目：</b>			
— 貸款和墊款減值損失		<b>5,570</b>	3,073
— 投資減值損失計提		<b>(13)</b>	(83)
— 其他資產減值損失計提		<b>(56)</b>	(20)
— 聯營公司投資減值損失		—	1
— 已減值貸款利息沖回		<b>(110)</b>	(106)
— 固定資產折舊		<b>2,497</b>	2,194
— 其他資產攤銷		<b>273</b>	198
— 債券投資折價溢價的攤銷		<b>(199)</b>	(219)
— 已發行債券折價溢價的攤銷		<b>13</b>	13
— 應佔聯營公司利潤		<b>(48)</b>	(42)
— 應佔合營公司利潤		<b>(16)</b>	(27)
— 債券投資的淨收益		<b>(677)</b>	(958)
— 出售及報廢固定資產淨收益		<b>(20)</b>	(2)
— 債券投資利息收入		<b>(8,984)</b>	(8,333)
— 已發行債券利息支出		<b>1,858</b>	1,919
<b>經營資產及負債的變動：</b>			
存放中央銀行款項的增加		<b>(79,485)</b>	(45,145)
原到期日超過三個月的存放及拆放同業 和其他金融機構款項的減少／(增加)		<b>12,322</b>	(99,361)
貸款和墊款的增加		<b>(244,347)</b>	(311,994)
其他資產的(增加)／減少		<b>(2,134)</b>	1,671
客戶存款的增加		<b>289,032</b>	357,498
同業和其他金融機構存放及拆入 款項的增加		<b>16,904</b>	99,203
其他負債的(減少)／增加		<b>(9,849)</b>	26,547
<b>經營活動產生的現金流入淨額</b>		<b>15,874</b>	48,411
<b>已繳企業所得稅</b>		<b>(6,985)</b>	(5,315)
<b>投資活動</b>			
投資支付的現金		<b>(2,070,605)</b>	(1,146,980)
收回投資收到的現金		<b>2,041,322</b>	1,097,684
投資收到的利息		<b>9,075</b>	8,083
購入固定資產和其他資產		<b>(5,465)</b>	(3,567)
出售固定資產和其他資產		<b>144</b>	150
支付的其他與投資活動有關的現金		—	(59)
合營公司貸款償還		<b>10</b>	6
<b>投資活動產生的現金流出淨額</b>		<b>(25,519)</b>	(44,683)
<b>融資前的現金流出淨額</b>		<b>(16,630)</b>	(1,587)

刊載於第172頁至第313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

截至二零一零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	2010年	2009年
<b>融資活動</b>			
發行股份		21,744	—
扣除利息收入後股份發行成本		(177)	—
發行次級債		—	1,321
發行存款證		4,777	5,154
償還已發行存款證		(3,640)	(1,357)
償還已到期債券		(5,000)	(3,501)
派發股利		(4,528)	(1,474)
發行債券的利息支出		(1,875)	(1,945)
<b>融資活動的現金流入／(流出)淨額</b>		<b>11,301</b>	<b>(1,802)</b>
<b>現金及現金等價物減少情況</b>			
現金及現金等價物減少情況		(5,329)	(3,389)
於1月1日的現金及現金等價物		183,631	186,671
匯兌差異影響		(1,082)	349
於12月31日的現金及現金等價物	42(a)	177,220	183,631
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		74,533	60,733
支付的利息		23,478	23,843

刊載於第172頁至第313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

二零一零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。

截至二零一零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、樂山分行、營口分行、鎮江分行、淮南分行、衡陽分行、淄博分行、臨沂分行、麗江分行、中山分行、惠州分行、鞍山分行、泰州分行、濟寧分行、紅河分行、洛陽分行、晉城分行、貴陽分行、銀川分行、石家莊分行和紐約分行。另外，本行還在北京、倫敦、美國及台灣設有四家代表處。

#### (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。

### 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。

#### (b) 會計政策和會計估計的變更

國際會計準則委員會頒佈了兩項經修訂的《國際財務報告準則》、多項《國際財務報告準則》修訂及兩項新詮釋，這些變動對本集團和本行的本會計期間首次生效。會計準則的變動對本年財務報表無重大影響。此外，本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

#### (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。

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

## 財務報表註釋

二零一零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)

### (c) 計算基準 (續)

根據《國際財務報告準則》編製財務報表時，對影響會計政策應用和資產負債及收支的報告金額管理層需要作出相應的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是以歷史經驗、各項管理層認為在具體情況下合理的因素，以及作為判斷資產和負債賬面值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有所不同。

本行對這些估計及相關假設以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48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。

### (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。

非控制的股東權益（此前為「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，而本集團並未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。就每項企業合併而言，本集團可選擇按附屬公司的可辨別資產淨值的公允價值或所佔附屬公司可辨別資產淨值的比例計量任何非控制的股東權益。非控制的股東權益與歸屬於本行股東的權益在合併財務狀況表和合併股東權益變動表的權益項目中分別列示。本集團業績劃分為非控制的股東權益利潤或虧損與歸屬於本行股東利潤或虧損，於合併綜合收益表中分別列示。

本集團於附屬公司的權益變動，如不會導致喪失控制權，便會按權益交易列賬，並在綜合權益項目中調整控股及非控股權益的數額，以反映相對權益的變動，但不會調整商譽，亦不會確認損益。

## 財務報表註釋

二零一零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 (續)

當本集團喪失於附屬公司的控制權時，按出售有關附屬公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。在喪失控制權日期所保留有關附屬公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產(註釋2(i))時當作公允價值，或(如適用)在初始確認於聯營公司(註釋2(e))或合營公司的投資(註釋2(f))時當作成本。

本行的財務狀況表中，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。

對聯營公司投資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，對於收購日所佔被投資公司可辨別資產淨值的公允價值超過投資成本的數額(如有)作出調整，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。合併綜合收益表涵蓋年內本集團所佔聯營公司的收購日後超過成本的金額和除稅後業績，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。

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。

當本集團不再對聯營公司有重大影響力或對合營公司實施共同控制時，按出售有關被投資公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在綜合收益表中確認。在喪失重大影響力或共同控制權日期所保留有關前被投資公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產(註釋2(i))時當作公允價值，或(如適用)在初始確認於聯營公司的投資時當作成本。

本行的財務狀況表中，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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

### (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。

合併綜合收益表包括本集團應佔合營公司之本年度業績，而合併財務狀況表則包括本集團應佔合營公司之資產淨值。

在本行之財務狀況表內，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(i)超過(ii)的數額：

- (i) 所轉讓代價的公允價值、於被收購方的非控股權益數額及本集團以往持有被收購方股本權益的公允價值三者合計；
- (ii) 被收購方可辨別資產和負債於收購日計量的公允價值淨額。

當(ii)大過於(i)時，超出的數額即時在損益中確認為議價收購的收益。

商譽是按成本減去累計減值虧損後列賬。企業合併產生的商譽會分配至預期可透過合併的協同效益獲利的每個資產組或資產組組合，並且每年進行減值測試（註釋2(n)）。

當年內處置的現金產出單元的任何應佔購入商譽均包括在處置項目的損益內。

### (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)）記入財務狀況表內。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。截至二零一零年十二月三十一日，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。

## 財務報表註釋

二零一零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，才會於合併財務狀況表內確認。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。

所有不符合套期會計（註釋2(i)(iii)）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。

- 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作為內部管理、評估及匯報的基準；
  - 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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

#### (i) 確認和計量 (續)

- 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；
- 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
- 其他金融負債是指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的以攤餘成本計量的其他金融負債。

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綜合收益表內確認。

除貨幣資產的減值損失及外匯盈虧需直接於合併綜合收益表內確認，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綜合收益表內確認。

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，其損益均於合併綜合收益表內確認。

#### (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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

#### (iii) 套期會計

本集團會指定若干衍生工具以對沖指定資產、負債或預期交易的未來現金流量(現金流量對沖)。在符合若干條件的情況下，套期會計可應用於以對沖現金流量為目的的指定衍生工具。

集團的套期會計政策，包括在套期開始時記錄對沖工具及被對沖項目之間的關係，及管理層進行對沖的目標及策略，同時也需要在開始進行對沖時及在對沖期間持續的記錄及評價對沖工具是否高效地對沖了相關被對沖項目的現金流量變化所產生的風險。

#### 現金流量對沖

被指定及符合條件的現金流量對沖衍生工具，其公允價值變動的有效部份，將於其他綜合收益表內確認並單獨列示於股東權益變動表中。無效部份的損益則於綜合收益表中「其他淨收入」下的「交易淨收益」項目列示。

當對沖項目的現金流量影響損益時，股東權益變動表中累積的損益金額將隨之轉出並於綜合收益表內確認。當對沖工具到期或售出時，或對沖工具不再符合採用對沖會計的條件時，股東權益變動表中的累積損益仍將繼續保留，直至預期交易最終於綜合收益表確認時，始計入綜合收益表。如預期交易預計不會發生時，其他綜合收益內的累積損益將立即轉入綜合收益表。

#### 套期有效性測試

為有效實施套期會計，集團必須在開始對沖時進行「預計有效性」測試，以證明對沖預期能夠發揮極大效用；同時在對沖期內持續進行「回溯有效性」測試，證明實際有效。

套期關係應有正式文件說明如何評估對沖的有效性。集團採納的對沖有效性評估方法，取決於既定風險管理策略。

就預計有效性而言，對沖工具預期在既定的對沖期間內，必須能高度有效地抵銷對沖風險引起的現金流量變動。就實際抵銷效果而言，現金流量變動的抵銷額在百分之八十至百分之一百二十五範圍才被視為有效。

## 財務報表註釋

二零一零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)

#### (iii) 套期會計 (續)

##### 不符合採用套期會計的衍生工具

除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外，凡是不符合採用套期會計的衍生工具，其公允價值變動而產生的任何收益或虧損，將會即時計入綜合收益表中的「其他淨收入」下的「交易淨收益」項目內確認。而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之衍生工具，其收益及虧損將在「指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的淨收益」列示。

#### (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、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墊款。

#### (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，有關損益在合併綜合收益表內確認。

## 財務報表註釋

二零一零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)

#### (vi) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具是衍生工具及主合同的混合(組合)工具的組成部份，該組合能使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綜合收益表確認，嵌入衍生工具將與主合同分離，並作為衍生工具入賬。

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財務狀況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他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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

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

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。在建工程並不計提折舊。

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。所調減數額會作為費用在合併綜合收益表內確認。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綜合收益表內確認為費用。

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，並於清理時在合併綜合收益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綜合收益表內確認。

## 財務報表註釋

二零一零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)

### (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財務狀況表內「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。減值損失按註釋2(n)所載會計政策計算。

#### (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註釋2(j)所述的折舊政策計提折舊，按註釋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) 買入返售和賣出回購款

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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

### (m) 買入返售和賣出回購款 (續)

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

本集團於各財務狀況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；
- 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綜合收益表內確認。

## 財務報表註釋

二零一零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)

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。

單項金額重大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。

##### — 組合方式評估

以組合方式評估的貸款減值分以下兩種：

- 以個別方式評估，但沒有客觀證據表明已出現減值的貸款；及
- 單項金額不重大並具有類似信用風險的貸款組合。

## 財務報表註釋

二零一零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)

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。減值包括於財務狀況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綜合收益表內確認。

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。轉回數額於合併綜合收益表內確認。

## 財務報表註釋

二零一零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)

當本集團已經進行了所有必要的法律和其他程序後，貸款仍然不可回收，本集團將核銷貸款及沖銷相應的減值準備。其後收回早前核銷的貸款數額會通過減值損失在合併綜合收益表內確認為收入。

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，並在合併綜合收益表內確認。

從權益內轉出並在合併綜合收益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，減去早前已在合併綜合收益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綜合收益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，並於合併綜合收益表內確認轉回數額。

## 財務報表註釋

二零一零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)

就分類為可供出售的權益工具投資而言，在合併綜合收益表內確認的減值損失不會通過合併綜合收益表轉回。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。

#### (ii) 其他資產

本集團於各財務狀況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，本集團也會於各財務狀況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綜合收益表中確認。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綜合收益表中。

## 財務報表註釋

二零一零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，並於合併綜合收益表中確認為收入。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)在財務狀況表內確認。

#### (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。

如果上述義務的履行導致經濟利益流出企業的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠地估計，該義務將被披露為或有負債。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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

### (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綜合收益表確認。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綜合收益表確認。

#### (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會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。

## 財務報表註釋

二零一零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

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財務狀況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。

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，按照在財務狀況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財務狀況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綜合收益表確認。

## 財務報表註釋

二零一零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)

### (s) 外幣換算 (續)

對中國境外經營的財務報表進行折算時，財務狀況表中的資產和負債項目，採用財務狀況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。

### (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，則在合併財務狀況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綜合收益表內。

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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

### (u) 員工福利 (續)

#### (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綜合收益表內。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。

### (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。本集團的財務狀況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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 3 利息收入

	2010年	2009年
貸款和墊款(註(i))		
— 企業貸款	39,718	31,728
— 零售貸款	22,426	14,679
— 票據貼現	4,693	5,615
存放中央銀行款項	3,546	2,957
存放和拆放款項		
— 同業(註(ii))	4,262	2,013
— 其他金融機構	685	294
債券投資(註(i))		
— 上市	7,997	7,548
— 非上市	1,181	1,004
其他	5	—
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	84,513	65,838

註：

- (i) 截至二零一零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1.10億元(二零零九年：人民幣1.06億元)。債券投資利息收入無對減值債券計提的利息收入(二零零九年：人民幣0.04億元)。
- (ii) 本集團於二零一零年從票據貼現利息收入中區分出回購式轉貼銀票和商票業務產生的利息收入，將其重新在存放和拆放同業的利息收入中進行披露和核算，其中回購式轉貼銀票利息收入人民幣25.39億元。

## 4 利息支出

	2010年	2009年
客戶存款	20,724	19,614
存放和拆入款項		
— 同業	1,556	1,193
— 其他金融機構	3,286	2,735
已發行債券	1,871	1,932
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	27,437	25,474

## 5 手續費及佣金收入

	2010年	2009年
銀行卡手續費	3,710	2,599
結算與清算手續費	1,386	1,077
代理服務手續費	3,062	2,477
信貸承諾及貸款業務佣金	1,114	723
託管及其他受託業務佣金	1,793	1,541
其他	1,344	736
	12,409	9,153

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41.23億元(二零零九年：人民幣30.60億元)。

## 財務報表註釋

二零一零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

	2010年	2009年
交易淨收益：		
— 外匯	1,356	1,252
— 債券、衍生工具及其他交易活動	591	66
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	(172)	611
出售可供出售金融資產淨收益	151	722
基金投資收益	15	10
出售及報廢固定資產淨收益	20	2
租金收入	217	149
票據價差收入(註)	593	—
其他	162	320
	<b>2,933</b>	<b>3,132</b>

註： 本行二零一零年六月增設票據賣斷價差損益有關明細賬戶，新增明細賬戶於二零一零年六月票據系統票據賣斷利差改造項目上線之日起生效。改造後，買斷式貼現票據轉出時，攤餘成本與轉貼實付金額之間的差額作為差價收益核算，而改造前作為利差收益核算。變更後的核算更準確地反映業務實質。二零一零年全年貼現利息淨收入較原核算辦法減少人民幣5.93億元。

### 7 經營費用

	2010年	2009年
員工費用		
— 工資、獎金及員工福利費(註(i))	12,785	10,151
— 退休福利支出	1,671	1,224
— 住房津貼	843	773
— 其他	703	538
	<b>16,002</b>	<b>12,686</b>
營業稅及附加	4,153	3,129
固定資產折舊	2,497	2,194
租賃費	1,936	1,917
其他一般及行政費用	8,046	6,281
	<b>32,634</b>	<b>26,207</b>

註：

- (i) 工資及獎金含員工效益工資，詳情已於註釋33(c)列示。
- (ii) 截至二零一零年十二月三十一日止年度的審計費為人民幣1千萬元(二零零九年：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2百萬元(二零零九年：人民幣4百萬元)。

## 財務報表註釋

二零一零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

董事及監事於各年度的酬金如下：

	2010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 註(i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>					
馬蔚華	—	4,200	—	1,110	5,310
張光華	—	2,730	—	737	3,467
李浩	—	2,730	—	714	3,444
<b>非執行董事</b>					
傅育寧	—	—	—	—	—
魏家福	—	—	—	—	—
李引泉	—	—	—	—	—
付剛峰	—	—	—	—	—
洪小源	—	—	—	—	—
孫月英	—	—	—	—	—
王大雄	—	—	—	—	—
傅俊元	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事及監事</b>					
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
韓明智	—	1,050	—	285	1,335
朱根林	—	—	—	—	—
胡旭鵬	—	—	—	—	—
李江寧	—	—	—	—	—
溫建國	—	—	—	—	—
邵瑞慶	300	—	—	—	300
施順華	—	1,382	858	608	2,848
楊宗鑑	—	1,363	333	517	2,213
周啟正	—	1,294	315	499	2,108
	<b>2,100</b>	<b>14,749</b>	<b>1,506</b>	<b>4,470</b>	<b>22,825</b>

註：

- (i) 本集團全薪履職的執行董事和高級管理人員稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後，再另行披露。
- (ii) 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」）。在二零一零年，無股票增值權被行使。此計劃之詳情見註釋33(d)。

## 財務報表註釋

二零一零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)

	2009年						
	袍金	薪津及 實物收益	酌定花紅	定額供款 退休金 計劃供款	小計	酌定花紅	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
馬蔚華	-	4,200	-	1,106	5,306	2,000	7,306
張光華	-	2,100	-	574	2,674	1,300	3,974
李浩	-	2,100	-	552	2,652	1,300	3,952
<b>非執行董事</b>							
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事及監事</b>							
武捷思	300	-	-	-	300	-	300
衣錫群	300	-	-	-	300	-	300
閻蘭	300	-	-	-	300	-	300
周光暉	300	-	-	-	300	-	300
劉永章	300	-	-	-	300	-	300
劉紅霞	300	-	-	-	300	-	300
史紀良	600	-	-	-	600	-	600
朱根林	-	-	-	-	-	-	-
邵瑞慶	300	-	-	-	300	-	300
董咸德	-	-	-	-	-	-	-
李江寧	-	-	-	-	-	-	-
楊宗鑑	-	915	370	404	1,689	-	1,689
施順華	-	1,221	619	449	2,289	-	2,289
周松	-	870	350	339	1,559	-	1,559
	2,700	11,406	1,339	3,424	18,869	4,600	23,469

## 財務報表註釋

二零一零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)

酬金在以下範圍內的董事及監事人數如下：

人民幣(元)	2010年	2009年 (註)
0 – 500,000	19	19
500,001 – 1,000,000	–	1
1,000,001 – 1,500,000	1	–
1,500,001 – 2,000,000	–	2
2,000,001 – 2,500,000	2	1
2,500,001 – 3,000,000	1	–
3,000,001 – 3,500,000	2	–
4,000,001 – 4,500,000	–	2
5,000,001 – 5,500,000	1	–
7,000,001 – 7,500,000	–	1
	<b>26</b>	<b>26</b>

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。

註： 本行董事會已於二零一零年八月十九日審核同意了本行執行董事和高級管理人員的二零零九年度酌定花紅。二零零九年的數據披露(註釋8、9及49(g))已進行了相應的調整。

## 9 最高酬金人士

截至二零一零年十二月三十一日止年度，五位酬金最高的人士當中，其中3位為董事或監事，其酬金詳情已於上述註釋8列示(二零零九年：3位)。五位酬金最高的人士的酬金總額如下：

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
薪金及其他酬金	15,809	14,197
酌定花紅(註8)	–	5,800
定額供款退休金計劃供款	3,610	3,178
	<b>19,419</b>	<b>23,175</b>

## 財務報表註釋

二零一零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)

### 9 最高酬金人士 (續)

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)	2010年	2009年 (註8)
3,000,001 – 3,500,000	3	–
3,500,001 – 4,000,000	1	3
4,000,001 – 4,500,000	–	1
5,000,001 – 5,500,000	1	–
7,000,001 – 7,500,000	–	1

### 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：

	2010年	2009年
本集團發放的相關貸款的年末結餘總額	36	32
本集團發放的相關貸款的年內最高結餘總額	54	48

### 11 資產減值損失

	2010年	2009年
資產減值損失：		
– 貸款和墊款(註釋18(c))	5,570	3,073
– 投資		
– 可供出售投資	(13)	(52)
– 持有至到期債券(註釋19(c))	–	(31)
– 聯營公司投資(註釋21)	–	1
– 其他資產	(56)	(20)
	5,501	2,971

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 12 所得稅

## (a) 合併綜合收益表所列的所得稅含：

	2010年	2009年
所得稅		
— 中國內地	7,897	4,444
— 香港	220	60
— 海外	(3)	14
小計	8,114	4,518
遞延所得稅	(540)	631
上年度多提所得稅調整	—	(1,000)
合計	7,574	4,149

## (b) 合併綜合收益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：

	2010年	2009年
稅前利潤	33,343	22,384
按法定稅率25% (二零零九年：25%)計算的所得稅	8,336	5,596
增加／(減少) 以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	558	494
— 免稅收入	(477)	(390)
— 不同地區稅率	(686)	(736)
— 因稅率變更對年初遞延稅項餘額的影響	(157)	164
— 上年度多提所得稅調整	—	(1,000)
— 其他	—	21
實際所得稅支出	7,574	4,149

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22% (二零零九年：20%)。
- (ii) 二零一零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% (二零零九年：16.5%)計提。
- (iii) 海外業務按所在國家適用的稅率計提稅費。

## 財務報表註釋

二零一零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

#### (a) 其他綜合收益的各組成部份的稅務影響

	2010年			2009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
外幣報表折算差	(504)	-	(504)	12	-	12
可供出售金融資產：						
— 公允價值儲備淨變動	(1,448)	367	(1,081)	(3,893)	804	(3,089)
現金流量套期：						
— 公允價值變動的有效部份	4	(1)	3	-	-	-
應佔合營公司投資重估儲備	-	-	-	4	-	4
應佔聯營公司投資重估儲備	-	-	-	1	-	1
其他綜合收益	(1,948)	366	(1,582)	(3,876)	804	(3,072)

#### (b) 其他綜合收益的組成部份的重分類調整

	2010年	2009年
現金流量套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效的部份	3	-
於其他綜合收益表中確認的本期公允價值儲備變動淨額	3	-
可供出售金融資產：		
本期確認的公允價值變動	(919)	(2,295)
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售後變現收益	(162)	(794)
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備變動淨額	(1,081)	(3,089)

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 14 每股盈利

股本變動已記於本財務報表註釋34。

### (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：

	2010年	2009年
淨利潤	25,769	18,235
實收股本的加權平均股數(百萬股)	20,925	19,119
每股基本盈利(人民幣元)	1.23	0.95

### (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：

	2010年	2009年
淨利潤	25,769	18,235
攤薄後淨利潤	25,769	18,235
已發行股份的加權平均股數(百萬股)	20,925	19,119
攤薄後實收股本的加權平均股數(百萬股)	20,925	19,119
每股攤薄盈利(人民幣元)	1.23	0.95

## 財務報表註釋

二零一零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

## (a) 按性質分析

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
現金	9,250	7,613	8,672	7,129
存放同業	28,895	48,899	24,670	47,082
存放其他金融機構	94	60	94	55
	<b>38,239</b>	56,572	<b>33,436</b>	54,266
減：減值準備				
— 同業	(24)	(24)	(24)	(24)
— 其他金融機構	(4)	(4)	(4)	(4)
	<b>(28)</b>	(28)	<b>(28)</b>	(28)
	<b>38,211</b>	56,544	<b>33,408</b>	54,238

## (b) 存放同業和其他金融機構款項（按地區分析）

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
境內存放				
— 境內同業	15,229	34,925	14,773	34,343
— 境內其他金融機構	90	56	90	51
	<b>15,319</b>	34,981	<b>14,863</b>	34,394
境外存放				
— 境外同業	13,642	13,950	9,873	12,715
	<b>28,961</b>	48,931	<b>24,736</b>	47,109

## (c) 減值準備變動情況（註）

	本集團及本行	
	2010年	2009年
於1月1日餘額	28	33
本年核銷	—	(5)
於12月31日餘額	<b>28</b>	28

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。

財務報表註釋

二零一零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)

(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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
已減值存放同業和其他 金融機構款項總額	28	28	28	28
按個別方式評估的減值準備	(28)	(28)	(28)	(28)
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	0.10%	0.06%	0.11%	0.06%

16 存放中央銀行款項

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
法定存款準備金 (註i)	251,622	172,137	251,241	172,076
超額存款準備金 (註ii)	31,579	35,240	30,482	34,726
財政存款	2,504	1,177	2,504	1,177
	285,705	208,554	284,227	207,979

註i: 法定存款準備金不可用於本集團的日常業務運作。於二零一零年十二月三十一日，人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為16.5%及5% (二零零九年：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用於資金清算的款項。

## 財務報表註釋

二零一零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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
拆放				
— 同業	<b>35,361</b>	51,070	<b>17,826</b>	29,220
— 其他金融機構	<b>23,556</b>	11,327	<b>23,725</b>	11,327
	<b>58,917</b>	62,397	<b>41,551</b>	40,547
買入返售款項(註)				
— 同業	<b>175,753</b>	147,733	<b>175,753</b>	147,733
— 其他金融機構	<b>794</b>	11,064	<b>794</b>	11,064
	<b>176,547</b>	158,797	<b>176,547</b>	158,797
	<b>235,464</b>	221,194	<b>218,098</b>	199,344

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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
結餘於				
— 1個月內到期	<b>109,730</b>	87,116	<b>96,453</b>	73,949
— 超過1個月但在1年內到期	<b>125,403</b>	133,804	<b>121,314</b>	125,370
— 超過1年到期	<b>331</b>	274	<b>331</b>	25
	<b>235,464</b>	221,194	<b>218,098</b>	199,344

#### (c) 按地區分析

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
境內拆放				
— 境內同業	<b>194,142</b>	162,245	<b>183,036</b>	157,349
— 境內其他金融機構	<b>24,350</b>	22,391	<b>24,519</b>	22,391
	<b>218,492</b>	184,636	<b>207,555</b>	179,740
境外拆放				
— 境外同業	<b>16,972</b>	36,558	<b>10,543</b>	19,604
	<b>235,464</b>	221,194	<b>218,098</b>	199,344

財務報表註釋

二零一零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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
企業貸款	870,515	701,396	802,327	659,175
票據貼現	64,948	102,549	61,038	101,756
零售貸款	495,988	381,877	482,736	368,592
貸款和墊款總額	1,431,451	1,185,822	1,346,101	1,129,523
減：減值準備				
— 按個別方式評估	(5,912)	(5,969)	(5,805)	(5,873)
— 按組合方式評估	(23,379)	(18,036)	(22,996)	(17,834)
	(29,291)	(24,005)	(28,801)	(23,707)
貸款和墊款淨額	1,402,160	1,161,817	1,317,300	1,105,816

(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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
內資企業：				
國有企業	240,574	231,771	237,482	231,044
股份有限公司	82,620	71,668	77,518	68,780
其他有限責任公司	225,835	163,030	220,151	157,928
其他企業	128,677	80,598	119,253	80,598
	677,706	547,067	654,404	538,350
外資企業	130,055	101,138	128,676	99,895
境內企業	807,761	648,205	783,080	638,245
境外企業	62,754	53,191	19,247	20,930
企業貸款	870,515	701,396	802,327	659,175
票據貼現	64,948	102,549	61,038	101,756
零售貸款	495,988	381,877	482,736	368,592
貸款和墊款總額	1,431,451	1,185,822	1,346,101	1,129,523

## 財務報表註釋

二零一零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：

## 中國境內業務

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
製造業	248,069	191,890	237,923	186,932
交通運輸、倉儲和郵政業	128,401	106,456	125,166	105,759
批發和零售業	106,654	75,310	105,999	75,170
房地產業	80,856	63,611	80,092	63,239
電力、燃氣及水的生產和供應業	61,466	65,797	57,740	64,026
租賃和商務服務業	49,899	45,978	49,705	45,890
建築業	33,348	26,027	31,939	25,135
水利、環境和公共設施管理業	31,894	28,626	31,595	28,626
採礦業	27,891	19,668	24,432	18,917
信息傳輸、計算機服務和軟件業	7,119	9,251	7,049	9,156
其他	30,615	24,748	29,611	23,965
企業貸款	806,212	657,362	781,251	646,815
票據貼現	64,948	102,549	61,038	101,756
信用卡貸款	54,589	39,942	54,589	39,942
個人住房貸款	290,348	263,997	290,274	263,852
經營性個人貸款	64,609	27,154	63,740	27,130
其他個人貸款	74,486	37,922	74,133	37,668
零售貸款	484,032	369,015	482,736	368,592
貸款和墊款總額	1,355,192	1,128,926	1,325,025	1,117,163

財務報表註釋

二零一零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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
房地產業	32,326	26,916	5,964	5,376
批發和零售業	9,414	4,935	5,632	2,573
金融業	6,239	3,800	502	607
製造業	5,385	2,497	1,786	600
交通運輸業	3,154	3,125	2,204	1,815
娛樂業	229	966	—	940
信息業	170	159	—	155
其他	7,386	1,636	4,988	294
企業貸款	64,303	44,034	21,076	12,360
信用卡貸款	327	372	—	—
個人住房貸款	8,649	9,662	—	—
其他個人貸款	2,980	2,828	—	—
零售貸款	11,956	12,862	—	—
貸款和墊款總額	76,259	56,896	21,076	12,360

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。於二零一零年，本集團超過95%之貸款和墊款劃分為中國境內的貸款（與二零零九年相同）。

## 財務報表註釋

二零一零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

	本集團			
	2010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	16,638	1,398	5,969	24,005
本年計提(註釋11)	5,426	63	752	6,241
本年撥回(註釋11)	(18)	(2)	(651)	(671)
已減值貸款利息沖轉	—	(2)	(108)	(110)
收回以前年度核銷貸款	—	16	32	48
本年核銷	—	(120)	(32)	(152)
本年轉入	34	—	—	34
匯率變動	(54)	—	(50)	(104)
於12月31日餘額	22,026	1,353	5,912	29,291

	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

財務報表註釋

二零一零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				
2010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	16,439	1,395	5,873	23,707
本年計提	5,235	57	685	5,977
本年撥回	-	-	(636)	(636)
已減值貸款利息沖轉	-	-	(101)	(101)
收回以前年度核銷貸款	-	14	30	44
本年核銷	-	(114)	-	(114)
本年轉入	20	-	-	20
匯率變動	(50)	-	(46)	(96)
於12月31日餘額	21,644	1,352	5,805	28,801

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

## 財務報表註釋

二零一零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

	本集團					
	2010					
	按組合方式 評估減值 準備的貸款 (註i)	已減值貸款		總額	已減值 貸款總額 佔貸款總額 的百分比	按個別 方式評估 的已減值 貸款中抵押 物公允值 (註iii)
	其減值 準備按組合 方式評估 (註ii)	其減值 準備按個別 方式評估 (註ii)				
發放給下列客戶的貸款總額						
— 金融機構	17,945	—	7	17,952	0.04	—
— 非金融機構客戶	1,403,872	1,587	8,040	1,413,499	0.68	1,503
	1,421,817	1,587	8,047	1,431,451	0.67	1,503
減：						
對應下列貸款和墊款的減值準備						
— 金融機構	(27)	—	(7)	(34)		
— 非金融機構客戶	(21,999)	(1,353)	(5,905)	(29,257)		
	(22,026)	(1,353)	(5,912)	(29,291)		
發放給下列客戶的貸款淨額						
— 金融機構	17,918	—	—	17,918		
— 非金融機構客戶	1,381,873	234	2,135	1,384,242		
	1,399,791	234	2,135	1,402,160		

財務報表註釋

二零一零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						
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

二零一零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					
	2010					
	按組合方式 評估減值 準備的貸款 (註i)	已減值貸款		總額	已減值 貸款總額 佔貸款總額 的百分比	按個別 方式評估 的已減值 貸款中抵押 物公允值 (註iii)
	其減值 準備按組合 方式評估 (註ii)	其減值 準備按個別 方式評估 (註ii)				
發放給下列客戶的貸款總額						
— 金融機構	8,338	—	7	8,345	0.08	—
— 非金融機構客戶	1,328,433	1,576	7,747	1,337,756	0.70	1,320
	1,336,771	1,576	7,754	1,346,101	0.69	1,320
減：						
對應下列貸款和墊款的減值準備						
— 金融機構	(20)	—	(7)	(27)		
— 非金融機構客戶	(21,624)	(1,352)	(5,798)	(28,774)		
	(21,644)	(1,352)	(5,805)	(28,801)		
發放給下列客戶的貸款淨額						
— 金融機構	8,318	—	—	8,318		
— 非金融機構客戶	1,306,809	224	1,949	1,308,982		
	1,315,127	224	1,949	1,317,300		

財務報表註釋

二零一零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	
							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				

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) 抵押物的公允值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣的記錄及市場情況而得出估值。

## 財務報表註釋

二零一零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)

#### (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			
	2010年		2009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	7,540	8,459	2,530	2,936
一年以上至五年	13,448	14,750	6,486	7,022
五年以上	854	966	223	231
	21,842	24,175	9,239	10,189
減值準備：				
— 按個別方式評估	(7)	(7)	(11)	(11)
— 按組合方式評估	(258)	(258)	(110)	(110)
未賺取之未來融資租賃收入	—	(2,333)	—	(950)
融資租賃及租購合約的 投資淨額	21,577	21,577	9,118	9,118

### 19 投資

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009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))	16,967	16,855	13,844	11,381
可供出售投資 (註釋19(b))	272,370	244,916	259,079	234,060
持有至到期債券 (註釋19(c))	97,614	80,201	92,865	70,397
應收投資款項 (註釋19(d))	7,225	35,100	8,497	36,420
	394,176	377,072	374,285	352,258

財務報表註釋

二零一零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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
<b>(i) 交易性資產</b>				
上市				
境內				
— 中國政府債券	1,210	458	1,210	458
— 中國人民銀行債券	54	1,319	54	1,319
— 政策性銀行債券	20	726	20	726
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,109	3,266	1,109	3,266
— 其他債券	7,303	2,532	7,303	2,501
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	581	541	581	520
— 其他債券	49	188	37	—
— 股權投資	14	23	—	—
	<b>10,340</b>	9,053	<b>10,314</b>	8,790
非上市				
境內				
— 中國政府債券	15	46	—	—
— 政策性銀行債券	34	64	—	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	52	118	—	—
— 基金投資	—	2	—	—
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	162	187	63	98
— 其他債券	1,476	1,610	—	—
	<b>12,079</b>	11,080	<b>10,377</b>	8,888
衍生金融工具 (註釋47(h))	1,734	999	1,575	896
套期工具 (註釋47(h))	4	—	4	—
	<b>13,817</b>	12,079	<b>11,956</b>	9,784



財務報表註釋

二零一零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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
上市				
境內				
— 中國政府債券	27,533	18,199	27,533	18,199
— 中國人民銀行債券	18,970	25,058	18,970	25,058
— 政策性銀行債券	43,483	47,167	43,483	47,167
— 商業銀行及其他金融機構債券	89,358	84,837	89,358	84,837
— 其他債券	68,767	48,778	68,767	48,778
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	3,349	4,417	1,656	3,203
— 其他債券	1,853	2,224	357	780
— 股權投資	518	456	150	190
— 基金投資	24	18	—	—
	<b>253,855</b>	231,154	<b>250,274</b>	228,212
非上市				
境內				
— 政策性銀行債券	10	—	—	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	955	2,120	733	2,000
— 股權投資	669	669	434	434
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	11,726	10,518	2,523	3,038
— 其他債券	5,107	402	5,107	368
— 股權投資	48	53	8	8
	<b>18,515</b>	13,762	<b>8,805</b>	5,848
	<b>272,370</b>	244,916	<b>259,079</b>	234,060
由下列機構發行：				
官方實體	46,717	43,588	46,717	43,588
同業及其他金融機構	154,610	149,835	143,101	140,679
企業	71,043	51,493	69,261	49,793
	<b>272,370</b>	244,916	<b>259,079</b>	234,060

## 財務報表註釋

二零一零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

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
上市				
境內				
— 中國政府債券	45,069	22,760	45,069	22,760
— 中國人民銀行債券	12,945	12,210	12,945	12,210
— 政策性銀行債券	4,172	4,360	4,172	4,360
— 商業銀行及其他金融機構債券	28,550	29,105	28,550	29,105
— 其他債券	1,355	1,110	1,355	1,110
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,572	1,761	248	255
— 其他債券	963	993	66	69
	94,626	72,299	92,405	69,869
非上市				
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	2,866	7,872	540	610
— 其他債券	302	214	—	—
	3,168	8,086	540	610
	97,794	80,385	92,945	70,479
減：減值準備	(180)	(184)	(80)	(82)
	97,614	80,201	92,865	70,397
由下列機構發行：				
官方實體	58,063	35,185	58,061	35,020
同業及其他金融機構	37,001	42,933	33,449	34,267
公共實體	9	9	—	—
企業	2,541	2,074	1,355	1,110
	97,614	80,201	92,865	70,397
上市債券投資之公允值	93,429	75,302	91,221	70,448

財務報表註釋

二零一零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)

減值準備變動情況

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
於1月1日餘額	184	215	82	114
本年沖回 (註釋11)	-	(31)	-	(31)
匯兌損益	(4)	-	(2)	(1)
於12月31日餘額	180	184	80	82

(d) 應收投資款項

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
<i>非上市</i>				
<i>境內</i>				
— 中國政府債券	5,291	5,600	5,291	5,600
— 中國人民銀行債券	-	16,889	-	16,889
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,420	778	1,420	778
— 其他債券	-	10,959	-	10,959
	6,711	34,226	6,711	34,226
<i>境外</i>				
— 商業銀行及其他金融機構債券	574	936	1,846	2,256
	574	936	1,846	2,256
	7,285	35,162	8,557	36,482
減：減值準備	(60)	(62)	(60)	(62)
	7,225	35,100	8,497	36,420
由下列機構發行：				
官方實體	5,292	22,489	5,292	22,489
同業及其他金融機構	1,933	1,651	3,205	2,971
企業	-	10,960	-	10,960
	7,225	35,100	8,497	36,420

## 財務報表註釋

二零一零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)

##### 減值準備變動情況

	本集團及本行	
	2010年	2009年
於1月1日餘額	62	62
匯兌損益	(2)	-
於12月31日餘額	60	62

應收投資款項為非上市中國國家憑證式債券和其他債券。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

	本集團及本行	
	2010年	2009年
沽空之外匯基金票據及債券公允值：		
— 上市	5	1
— 非上市	183	29
	188	30

#### (f) 指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
非上市				
境外				
— 發行存款證	1,165	1,173	1,021	819

## 財務報表註釋

二零一零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

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可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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

## (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：

	2010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
<b>資產</b>								
持作交易用途資產								
— 債券投資	1,808	10,257	—	12,065	120	10,257	—	10,377
— 衍生金融工具的正公允價值	—	1,737	1	1,738	—	1,578	1	1,579
— 股權投資	14	—	—	14	—	—	—	—
	1,822	11,994	1	13,817	120	11,835	1	11,956
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	1,261	1,406	483	3,150	—	1,406	482	1,888
可供出售金融資產								
— 債券投資	12,747	258,364	—	271,111	3,385	255,102	—	258,487
— 股權投資	385	163	—	548	—	150	—	150
— 基金投資	24	—	—	24	—	—	—	—
	13,156	258,527	—	271,683	3,385	255,252	—	258,637
	16,239	271,927	484	288,650	3,505	268,493	483	272,481
<b>負債</b>								
交易賬項下的負債								
— 外匯基金票據及債券	188	—	—	188	—	—	—	—
— 衍生金融工具的負公允價值	—	1,675	146	1,821	—	1,619	1	1,620
	188	1,675	146	2,009	—	1,619	1	1,620
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	—	144	1,021	1,165	—	—	1,021	1,021
	188	1,819	1,167	3,174	—	1,619	1,022	2,641

財務報表註釋

二零一零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)

	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
<b>資產</b>								
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
<b>負債</b>								
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

二零一零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：

## 資產

	本集團		總額
	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	
於2010年1月1日	57	701	758
買入	1	—	1
到期	—	(195)	(195)
轉出	(21)	—	(21)
在合併綜合收益表確認的公允價值變動：			
— 交易收入淨額	(35)	—	(35)
— 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	—	1	1
— 匯兌損益	(1)	(24)	(25)
於2010年12月31日	1	483	484
於報告日以下所持有資產項目所記入的 合併綜合收益表總額：			
— 交易收入淨額	(9)	—	(9)
— 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	—	32	32

財務報表註釋

二零一零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)

負債

	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	
於2010年1月1日	444	819	1,263
發行	1	848	849
到期	–	(619)	(619)
轉出	(18)	–	(18)
在合併綜合收益表確認的公允價值變動：			
－ 交易收入淨額	(265)	3	(262)
－ 匯兌損益	(16)	(30)	(46)
於2010年12月31日	146	1,021	1,167
於報告日以下所持有負債項目所記入的 合併綜合收益表總額：			
－ 交易收入淨額	15	(5)	10

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 資產

	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
於2010年1月1日	21	633	654
買入	1	—	1
到期	—	(132)	(132)
轉出	(21)	—	(21)
在綜合收益表確認的公允價值變動：			
— 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	—	2	2
— 匯兌損益	—	(21)	(21)
於2010年12月31日	1	482	483
於報告日以下所持有資產項目 所記入的綜合收益表總額：			
— 交易收入淨額	1	—	1
— 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	—	31	31

財務報表註釋

二零一零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)

負債

	本行		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	
於2010年1月1日	18	819	837
發行	1	848	849
到期	—	(619)	(619)
轉出	(18)	—	(18)
在綜合收益表確認的公允價值變動：			
— 交易收入淨額	—	3	3
— 匯兌損益	—	(30)	(30)
於2010年12月31日	1	1,021	1,022
於報告日以下所持有負債項目			
所記入的合併綜合收益表總額：			
— 交易收入淨額	(1)	(5)	(6)

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 資產

	本集團		總額
	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	
於2009年1月1日	115	811	926
買入	-	68	68
賣出	-	(292)	(292)
在合併綜合收益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 合併綜合收益表總額：			
- 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

財務報表註釋

二零一零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)

負債

	本集團		總額
	交易賬下的 負債－衍生 金融工具的 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	
於2009年1月1日	248	－	248
發行	－	819	819
在合併綜合收益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 的合併綜合收益表總額：			
－ 交易收入淨額	326	－	326

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 資產

	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
於2009年1月1日	115	468	583
買入	-	68	68
在綜合收益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 所記入的綜合收益表總額：			
- 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

財務報表註釋

二零一零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)

負債

	本行		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	
於2009年1月1日	118	－	118
發行	－	819	819
在綜合收益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			
所記入的合併綜合收益表總額：			
－ 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

金融工具的公平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

二零一零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	
	2010年		2010年	
	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	-	-	-	-
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	48	(48)	48	(48)
	48	(48)	48	(48)
交易賬項下的負債				
— 衍生金融工具的負公允價值	15	(15)	-	-
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	102	(102)	102	(102)
	117	(117)	102	(102)

## 財務報表註釋

二零一零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」）簽署了有效期為兩年的股權轉讓協議，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。有效期滿後，本行與鼎尊於二零一零年五月四日續簽了新一份條款完全一致的轉讓協議。收購項目必須取得銀監會和中國保險業監督委員會（「保監會」）等相關監管機構的核准。於二零一零年十二月三十一日，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，於二零一零年十二月三十一日，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。

## 財務報表註釋

二零一零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 主要合併附屬公司

	本行	
	2010年	2009年
未上市股份，成本	34,333	34,333
減：減值準備	(1,768)	(1,768)
	<b>32,565</b>	32,565

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。這些子公司均為註釋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) 永隆銀行有限公司(「永隆銀行」)為本行於二零零八年通過協議收購的全資子公司。相關的協議收購於二零零九年一月十五日完成。永隆銀行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

二零一零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)

21 聯營公司投資

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
未上市股份，成本	-	-	191	191
所佔淨資產	172	193	-	-
商譽	114	114	-	-
	286	307	191	191
減：減值準備（註釋11）	(1)	(1)	-	-
	285	306	191	191

聯營公司為非上市公司，並影響本集團之業績或資產，其於二零一零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

## 財務報表註釋

二零一零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)

### 21 聯營公司投資 (續)

#### 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
<b>2010</b>					
百分之一百	<b>770</b>	<b>203</b>	<b>567</b>	<b>566</b>	<b>163</b>
本集團所佔有效權益	<b>257</b>	<b>68</b>	<b>166</b>	<b>180</b>	<b>46</b>
<b>2009</b>					
百分之一百	748	144	604	506	141
本集團所佔有效權益	250	48	187	160	40

#### 聯營公司財務概況 (其他)

	資產	負債	權益	收入	利潤
<b>2010</b>					
百分之一百	<b>90</b>	<b>74</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>7</b>
本集團所佔有效權益	<b>25</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
<b>2009</b>					
百分之一百	101	80	21	31	8
本集團所佔有效權益	28	22	6	10	2

### 22 合營公司投資

	本集團及本行	
	2010年	2009年
所佔淨資產	<b>121</b>	112
貸款予合營公司	<b>37</b>	48
	<b>158</b>	160

## 財務報表註釋

二零一零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 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
<b>2010</b>					
百分之一百	<b>4,728</b>	<b>3,813</b>	<b>915</b>	<b>1,359</b>	<b>111</b>
本集團的有效權益	<b>749</b>	<b>628</b>	<b>121</b>	<b>216</b>	<b>16</b>
<b>2009</b>					
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

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

二零一零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 固定資產

2010

	本集團						合計
	土地及 建築物	投資物業 (註釋23(b))	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
<b>成本：</b>							
於2010年1月1日	8,510	2,474	3,016	5,256	3,091	1,849	24,196
購置	74	-	1,641	1,004	858	1,554	5,131
轉移	831	(24)	(859)	(2)	44	16	6
出售／報廢	(9)	(42)	-	(307)	(568)	(116)	(1,042)
匯兌差額	(115)	(74)	-	(4)	1	(2)	(194)
於2010年12月31日	9,291	2,334	3,798	5,947	3,426	3,301	28,097
<b>累計折舊：</b>							
於2010年1月1日	1,936	303	-	3,669	1,252	1,028	8,188
折舊	468	135	-	1,023	565	306	2,497
轉移	6	(3)	-	(1)	2	1	5
出售／報廢後撥回	(6)	(23)	-	(298)	(474)	(114)	(915)
匯兌差額	(49)	(24)	-	(1)	-	(1)	(75)
於2010年12月31日	2,355	388	-	4,392	1,345	1,220	9,700
<b>賬面淨值：</b>							
於2010年12月31日	6,936	1,946	3,798	1,555	2,081	2,081	18,397
於2010年1月1日	6,574	2,171	3,016	1,587	1,839	821	16,008

財務報表註釋

二零一零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 固定資產 (續)

2009

	本集團						合計
	土地及 建築物	投資物業 (註釋23(b))	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
<b>成本：</b>							
於2009年1月1日	8,004	2,594	2,305	4,838	2,294	1,534	21,569
購置	173	-	1,189	744	786	396	3,288
轉移	433	(120)	(478)	-	136	16	(13)
出售／報廢	(100)	-	-	(326)	(125)	(97)	(648)
於2009年12月31日	8,510	2,474	3,016	5,256	3,091	1,849	24,196
<b>累計折舊：</b>							
於2009年1月1日	1,565	188	-	2,932	947	875	6,507
折舊	393	123	-	1,034	403	241	2,194
轉移	7	(8)	-	-	-	-	(1)
出售／報廢後撥回	(29)	-	-	(297)	(98)	(88)	(512)
於2009年12月31日	1,936	303	-	3,669	1,252	1,028	8,188
<b>賬面淨值：</b>							
於2009年12月31日	6,574	2,171	3,016	1,587	1,839	821	16,008
於2009年1月1日	6,439	2,406	2,305	1,906	1,347	659	15,062

## 財務報表註釋

二零一零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 固定資產 (續)

2010

	本行						合計
	土地及 建築物	投資物業 (註釋23(b))	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
<b>成本：</b>							
於2010年1月1日	5,566	452	3,016	5,160	3,002	1,815	19,011
購置	74	-	1,641	973	847	493	4,028
轉移	775	39	(859)	(2)	31	16	-
出售／報廢	(9)	(42)	-	(299)	(562)	(112)	(1,024)
匯兌差額	(7)	-	-	-	-	-	(7)
於2010年12月31日	6,399	449	3,798	5,832	3,318	2,212	22,008
<b>累計折舊：</b>							
於2010年1月1日	1,750	175	-	3,662	1,230	1,019	7,836
折舊	298	21	-	986	545	296	2,146
轉移	1	1	-	-	-	(2)	-
出售／報廢後撥回	(6)	(23)	-	(292)	(473)	(110)	(904)
匯兌差額	(6)	-	-	-	-	-	(6)
於2010年12月31日	2,037	174	-	4,356	1,302	1,203	9,072
<b>賬面淨值：</b>							
於2010年12月31日	4,362	275	3,798	1,476	2,016	1,009	12,936
於2010年1月1日	3,816	277	3,016	1,498	1,772	796	11,175

財務報表註釋

二零一零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 固定資產 (續)

2009

	本行						合計
	土地及 建築物	投資物業 (註釋23(b))	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
<b>成本：</b>							
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
<b>累計折舊：</b>							
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
<b>賬面淨值：</b>							
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

## 財務報表註釋

二零一零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 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財務狀況表日的賬面淨值按租賃剩餘年期分析如下：

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
於中國境內持有的				
— 長期租賃(超過50年)	365	408	363	405
— 中期租賃(10 – 50年)	4,275	3,683	4,237	3,654
	4,640	4,091	4,600	4,059
於香港持有的				
— 長期租賃(超過50年)	1,395	1,530	—	—
— 中期租賃(10 – 50年)	2,821	3,096	37	34
	4,216	4,626	37	34
於境外持有的				
— 永久租賃	26	28	—	—
	8,882	8,745	4,637	4,093

- (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。於二零一零年十二月三十一日，本集團投資物業的公允值為人民幣24.41億元(二零零九年：人民幣27.9億元)。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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
1年或以下	131	138	49	48
1年以上至5年	106	131	46	37
	237	269	95	85

- (c) 於二零一零年十二月三十一日，董事會認為固定資產並無減值損失(二零零九年：無)。
- (d) 於二零一零年十二月三十一日，本集團有賬面淨值約人民幣1.09億元(二零零九年：人民幣5.53億元)的建築物的產權文件尚在辦理中。

財務報表註釋

二零一零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 無形資產

2010

	本集團				
	土地使用權	軟件	商標	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>					
於2010年1月1日	1,110	521	10	1,156	2,797
本年購入	-	334	-	-	334
本年轉出	(6)	-	-	-	(6)
於2010年12月31日	1,104	855	10	1,156	3,125
<b>攤銷：</b>					
於2010年1月1日	135	129	6	50	320
本年計提	30	76	4	80	190
本年轉出	(5)	-	-	-	(5)
於2010年12月31日	160	205	10	130	505
<b>賬面價值：</b>					
於2010年12月31日	944	650	-	1,026	2,620
於2010年1月1日	975	392	4	1,106	2,477

2009

	本集團				
	土地使用權	軟件	商標	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>					
於2009年1月1日	1,021	330	10	1,156	2,517
本年購入	76	191	-	-	267
本年轉入	13	-	-	-	13
於2009年12月31日	1,110	521	10	1,156	2,797
<b>攤銷：</b>					
於2009年1月1日	43	82	1	10	136
本年計提	91	47	5	40	183
本年轉入	1	-	-	-	1
於2009年12月31日	135	129	6	50	320
<b>賬面價值：</b>					
於2009年12月31日	975	392	4	1,106	2,477
於2009年1月1日	978	248	9	1,146	2,381

## 財務報表註釋

二零一零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 無形資產 (續)

2010

	本行		
	土地使用權	軟件	合計
<b>成本／評估值：</b>			
於2010年1月1日	886	520	1,406
本年購入	—	333	333
於2010年12月31日	886	853	1,739
<b>攤銷：</b>			
於2010年1月1日	129	128	257
本年計提	18	76	94
於2010年12月31日	147	204	351
<b>賬面價值：</b>			
於2010年12月31日	739	649	1,388
於2010年1月1日	757	392	1,149

2009

	本行		
	土地使用權	軟件	合計
<b>成本／評估值：</b>			
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
<b>攤銷：</b>			
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
<b>賬面價值：</b>			
於2009年12月31日	757	392	1,149
於2009年1月1日	769	248	1,017

財務報表註釋

二零一零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)

25 遞延所得稅資產及負債

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
遞延所得稅資產	3,706	2,786	3,594	2,710
遞延所得稅負債	(924)	(941)	-	-
合計	2,782	1,845	3,594	2,710

(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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
貸款和墊款及其他資產減值準備	2,902	2,199	2,846	2,179
投資重估儲備	463	96	460	105
扣稅工資	307	454	307	454
其他	(890)	(904)	(19)	(28)
	2,782	1,845	3,594	2,710

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 25 遞延所得稅資產及負債 (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2010年1月1日	2,199	96	454	(904)	1,845
於合併綜合收益表確認	705	-	(147)	(18)	540
— 由於暫時性差異	575	-	(174)	(18)	383
— 由於稅率變更	130	-	27	-	157
於儲備確認	-	367	-	(1)	366
— 由於暫時性差異	-	361	-	(1)	360
— 由於稅率變更	-	6	-	-	6
由於匯率變動影響	(2)	-	-	33	31
於2010年12月31日	2,902	463	307	(890)	2,782
於2009年1月1日	3,198	(708)	-	(817)	1,673
於合併綜合收益表確認	(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

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 25 遞延所得稅資產及負債 (續)

## (b) 遞延稅的變動 (續)

	本行				
	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	合計
於2010年1月1日	2,179	105	454	(28)	2,710
於合併綜合收益表確認	667	—	(147)	10	530
— 由於暫時性差異	537	—	(174)	10	373
— 由於稅率變更	130	—	27	—	157
於儲備確認	—	355	—	(1)	354
— 由於暫時性差異	—	349	—	(1)	348
— 由於稅率變更	—	6	—	—	6
於2010年12月31日	2,846	460	307	(19)	3,594
於2009年1月1日	3,182	(708)	—	(31)	2,443
於合併綜合收益表確認	(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

《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(二零一零年為22%，二零一一年為24%，二零一二年為25%)。

## 財務報表註釋

二零一零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 商譽

	本集團	
	2010年	2009年
於1月1日	9,598	9,598
減值準備	—	—
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。本集團採用的稅前貼現率為12%（二零零九年：12%）。

## 27 其他資產

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
應收利息				
— 債券投資	4,424	3,816	4,340	3,729
— 貸款和墊款	2,720	1,883	2,645	1,824
— 其他	444	313	319	301
	7,588	6,012	7,304	5,854
待清算款項	623	314	158	129
待處理抵債資產（註）	63	84	63	84
預付租賃費	440	368	435	363
押金及保證金	189	221	183	221
裝修、工程及資產購置預付款	215	166	200	166
繼續涉入資產	70	409	70	409
應收保費	128	113	—	—
應收分保款	196	156	—	—
退休福利計劃（註釋33(a)(ii)）	172	175	—	—
應收所得稅項	12	76	—	—
其他	2,331	3,331	1,934	1,266
	12,027	11,425	10,347	8,492

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 27 其他資產 (續)

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	
	2010年	2009年
性質		
土地房屋及建築物	778	886
其他	272	289
	1,050	1,175
減：減值準備	(987)	(1,091)
	63	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。

## 28 同業和其他金融機構存放款項

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
同業存放	62,358	30,656	59,959	29,994
其他金融機構存放	140,653	155,545	140,652	155,542
	203,011	186,201	200,611	185,536

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 29 同業和其他金融機構拆入款項

## (a) 按性質分析

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
拆入				
— 同業	<b>45,573</b>	44,321	<b>23,784</b>	35,556
賣出回購款項(註)				
— 同業	<b>26,308</b>	27,109	<b>26,308</b>	27,109
— 其他金融機構	<b>3,924</b>	1,573	<b>3,924</b>	1,573
	<b>30,232</b>	28,682	<b>30,232</b>	28,682
票據融資	<b>3,207</b>	5,915	<b>3,207</b>	5,915
	<b>79,012</b>	78,918	<b>57,223</b>	70,153

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。

## (b) 按地區分析

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
拆入				
— 境內同業	<b>35,347</b>	41,398	<b>18,332</b>	33,872
— 境外同業	<b>10,226</b>	2,923	<b>5,452</b>	1,684
	<b>45,573</b>	44,321	<b>23,784</b>	35,556
賣出回購款項				
— 境內同業	<b>26,308</b>	27,109	<b>26,308</b>	27,109
— 境內其他金融機構	<b>3,924</b>	1,573	<b>3,924</b>	1,573
	<b>30,232</b>	28,682	<b>30,232</b>	28,682
票據融資				
— 境內同業	<b>3,207</b>	5,915	<b>3,207</b>	5,915
	<b>79,012</b>	78,918	<b>57,223</b>	70,153

## 財務報表註釋

二零一零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 客戶存款

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
活期存款				
— 企業客戶	664,947	520,734	655,329	511,712
— 零售客戶	413,888	359,783	391,441	337,756
	<b>1,078,835</b>	880,517	<b>1,046,770</b>	849,468
定期存款				
— 企業客戶	528,632	448,391	503,214	428,447
— 零售客戶	289,711	279,238	258,928	249,026
	<b>818,343</b>	727,629	<b>762,142</b>	677,473
	<b>1,897,178</b>	1,608,146	<b>1,808,912</b>	1,526,941

### 31 已發行債券

#### (a) 已發行存款證

於財務狀況表日本行發行存款證如下：

期限	發行日期	年利率 (%)	發行面值 (美元百萬元)	賬面價值	
				2010年	2009年
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%	7	—	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	132	137
24個月	2009年9月29日	LIBOR+0.32%	20	132	137
18個月	2009年11月2日	LIBOR+0.34%	25	165	171
18個月	2009年11月2日	LIBOR+0.34%	25	165	171
12個月	2010年5月19日	LIBOR+0.55%	35	231	—
6個月	2010年9月22日	LIBOR+0.45%	50	329	—
3個月	2010年11月17日	0.70%	30	198	—
3個月	2010年11月26日	0.70%	30	198	—

## 財務報表註釋

二零一零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 已發行債券 (續)

#### (a) 已發行存款證 (續)

於財務狀況表日本行發行存款證如下：(續)

期限	發行日期	年利率 (%)	發行面值 (港幣百萬元)	賬面價值	
				2010年	2009年
24個月	2008年4月16日	HIBOR+0.40%	220	-	194
12個月	2009年7月24日	HIBOR+0.19%	78	-	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	<b>170</b>	176
24個月	2009年10月28日	HIBOR+0.30%	150	<b>127</b>	132
18個月	2009年11月12日	HIBOR+0.26%	150	<b>127</b>	132
24個月	2009年11月12日	HIBOR+0.30%	150	<b>127</b>	132
24個月	2009年11月20日	HIBOR+0.30%	150	<b>127</b>	132
12個月	2010年5月7日	HIBOR+0.45%	300	<b>254</b>	-
24個月	2010年6月25日	HIBOR+0.94%	150	<b>127</b>	-
18個月	2010年6月25日	HIBOR+0.90%	150	<b>127</b>	-
18個月	2010年6月29日	HIBOR+0.96%	150	<b>127</b>	-
12個月	2010年7月7日	HIBOR+0.75%	280	<b>238</b>	-
12個月	2010年7月8日	HIBOR+0.75%	100	<b>85</b>	-
24個月	2010年7月21日	HIBOR+0.65%	230	<b>195</b>	-
36個月	2010年8月12日	HIBOR+0.90%	150	<b>127</b>	-
36個月	2010年8月17日	HIBOR+0.85%	150	<b>127</b>	-
36個月	2010年8月20日	HIBOR+0.80%	70	<b>59</b>	-
24個月	2010年9月10日	HIBOR+0.60%	300	<b>254</b>	-
				<b>3,948</b>	2,719

財務報表註釋

二零一零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 已發行債券 (續)

(a) 已發行存款證 (續)

於財務狀況表日永隆銀行發行存款證如下：

期限	發行日期	年利率 (%)	發行面值	賬面價值	
				2010年	2009年
			(美元百萬元)		
12個月	2009年9月4日	LIBOR+0.185%	100	-	682
12個月	2010年9月8日	LIBOR+0.55%	15	99	-
12個月	2010年9月14日	LIBOR+0.55%	20	132	-
12個月	2010年9月16日	LIBOR+0.55%	50	329	-
			(港幣百萬元)		
36個月	2007年3月8日	HIBOR+0.08%	120	-	106
24個月	2008年1月24日	HIBOR+0.10%	110	-	97
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
36個月	2008年1月24日	HIBOR+0.18%	100	85	88
6個月	2010年11月10日	0.47%	100	85	-
9個月	2010年11月12日	0.65%	188	158	-
9個月	2010年11月15日	0.65%	188	158	-
12個月	2010年11月19日	0.78%	70	59	-
				<b>1,105</b>	1,743
				<b>5,053</b>	4,462

(b) 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	
					2010年	2009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

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。

本行所發行的五年期其他定期債券已於二零一零年十月二十六日到期。

## 財務報表註釋

二零一零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 已發行債券 (續)

#### (c) 已發行次級定期債券

於財務狀況表日本行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	固定年利率 (%)	面值總額 (人民幣百萬元)	賬面價值	
					2010年	2009年
定期債券 (註釋(i))	120個月	2008年9月4日	5.70 (前5年) ; 8.70 (第6個計息 年度起，若本行 不行使贖回權)	19,000	<b>18,977</b>	18,969
定期債券 (註釋(i))	180個月	2008年9月4日	5.90 (前10年) ; 8.90 (第11個計息 年度起，若本行 不行使贖回權)	7,000	<b>6,988</b>	6,987
浮動利率債券 (註釋(i))	120個月	2008年9月4日	R*+1.53% (前5年) ; R*+4.53% (第6個 計息年度起，若本行 不行使贖回權)	4,000	<b>3,995</b>	3,994
					<b>29,960</b>	29,950

於財務狀況表日永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	固定年利率 (%)	面值總額 (港幣百萬元)	賬面價值	
					2010年	2009年
定息債券	144個月	2009年12月28日	5.70	1,500	<b>1,272</b>	1,321
					<b>31,232</b>	31,271

\* R為中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期存款利率。於二零零八年九月四日、二零零九年九月四日及二零一零年九月四日的基準率分別為4.14%、2.25%及2.25%。

註釋：

- (i) 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

二零一零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 其他負債

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
應付利息				
— 發行債券	548	565	547	564
— 客戶存款及其他	9,821	7,733	9,566	7,643
	10,369	8,298	10,113	8,207
結算及清算賬戶	3,343	3,261	3,343	3,261
應付工資及福利(註釋33)	3,220	3,290	3,013	3,154
薪酬風險準備金(註釋33(e))	1,403	2,958	1,403	2,958
應交營業稅及附加	2,684	1,406	2,663	1,395
代收代付	588	494	586	493
保險負債	1,299	1,318	—	—
繼續涉入負債	70	409	70	409
應付購入債券款	14,561	27,512	14,559	27,067
其他應付款	9,092	7,439	6,174	5,346
	46,629	56,385	41,924	52,290

### 33 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為當地政府規定，按員工工資的8%至35%（二零零九年：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。

##### (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號於二零一零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。

## 財務報表註釋

二零一零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 員工福利計劃 (續)

#### (a) 退休福利 (續)

##### (ii) 界定福利計劃 (續)

於二零一零年十二月三十一日財務狀況表內確認的金額分析如下：

	本集團	
	2010年	2009年
界定福利計劃資產公允價值	474	468
已累積界定福利義務現值	(332)	(335)
未確認精算虧損	30	42
於財務狀況表內確認的資產淨額	172	175

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。預期於二零一一年不會為界定福利計劃作出供款。

於綜合收益表內確認的金額如下：

	本集團	
	2010年	2009年
服務成本	(14)	(19)
利息成本	(8)	(4)
預期界定福利計劃資產回報	26	23
已確認之精算虧損淨額	-	(13)
包括在退休福利成本的收入／(虧損)淨額	4	(13)

截至二零一零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0.33億元（二零零九年：人民幣0.77億元虧損）。

界定福利義務變動如下：

	本集團	
	2010年	2009年
於1月1日界定福利義務現值	323	411
服務成本	14	19
利息成本	8	4
實際福利支出	(9)	(15)
精算虧損	(4)	(84)
於12月31日實際界定福利義務	332	335

## 財務報表註釋

二零一零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 員工福利計劃 (續)

## (a) 退休福利 (續)

## (ii) 界定福利計劃 (續)

界定福利計劃資產公允價值變動如下：

	本集團	
	2010年	2009年
於1月1日界定福利計劃資產公允價值	451	406
預期界定福利計劃資產回報	26	23
實際福利支出	(9)	(15)
精算收入	7	54
於12月31日界定福利計劃資產公允價值	475	468

界定福利計劃資產主要分類如下：

	本集團			
	2010年		2009年	
		%		%
股權證券	262	55.2	241	51.5
債券證券	75	15.8	77	16.4
現金	138	29.0	150	32.1
總額	475	100	468	100

界定福利計劃的資產中沒有存放在本行的存款(二零零九年：無)。

在評估時採用的主要精算假設如下：

	本集團	
	2010年	2009年
	%	%
折算率		
— 退休供款計劃	3.0	2.6
— 供款計劃	1.4	1.6
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	1.5	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

截至二零一零年十二月三十一日止並無削減或結算的影響(二零零九年：無)。

## 財務報表註釋

二零一零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 員工福利計劃 (續)

#### (a) 退休福利 (續)

##### (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。他為本行一次性自願供款，並無合約責任於未來繼續供款。於二零一零年，本行為截至本年底仍受聘的全職領薪員工購買人民幣9億元的年金合同（二零零九年：人民幣12.18億元）。

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綜合收益表。

#### (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。

#### (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股股票掛鉤。

財務報表註釋

二零一零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 員工福利計劃 (續)

(d) 以現金結算的股份支付計劃 (續)

(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：

	2009年末未 行權期權數量 (百萬) 註(i)	董事會八屆 三次會議調整 後的未行權 期權數量 (百萬) 註(i)	配股調整後 2010年末 的未行權 期權數量 (百萬) 註(ii)	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	1.258	1.337	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	1.287	1.368	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	1.590	1.690	授予日起計2年後	10年

註(i): 本行於二零零九年派送二零零八年度股票股利，每10股派送紅股3股，因此對本行二零零七年首期授予的H股股票增值權數量由1.29百萬調增為1.68百萬，及二零零八年二期授予的H股股票增值權數量由1.32百萬調增為1.72百萬。

本行於二零一零年召開的董事會八屆三次會議，同意高管主動放棄於二零一零年度可生效的，H股股票增值權第一期和第二期各25%的部份，並同意對其予以註銷。因此，本行將二零零七年首期授予的H股股票增值權數量由1.68百萬調減為1.26百萬，及二零零八年二期授予的H股股票增值權數量由1.72百萬調減為1.29百萬。

註(ii): 本行於二零一零年度進行H股配股，每10股配售1.3股，因此，將本行二零零七年授予的H股股票增值權數量由1.26百萬調整為1.34百萬，二零零八年授予的H股股票增值權數量由1.29百萬調整為1.37百萬，二零零九年授予的H股股票增值權數量由1.59百萬調整為1.69百萬。

## 財務報表註釋

二零一零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 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：

	2010年		2009年	
	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	20.42	4.98	19.70	3.39
年內授予	—	—	21.95	1.59
年內調整減少	—	(0.58)	—	—
年末尚未行權	19.10	4.40	20.42	4.98
年末可行權	27.88	0.31	29.90	0.42

於二零一零年十二月三十一日尚未行權的加權平均行權價為港幣19.10元(二零零九年：港幣20.42元)，而加權平均剩餘合約期是7.93年(二零零九年：8.83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股二零一零年年度進行配股，每10股配售1.3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年初的港幣29.90元調減至港幣27.88元，二零零八年二期授予的H股股票增值權授予價格由年初的港幣9.73元調減至港幣8.91元，及二零零九年三期授予的H股股票增值權授予價格由港幣21.95元調減至港幣20.41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。

	2010年			2009年		
	第一期	第二期	第三期	第一期	第二期	第三期
於計量日的公允價值 (人民幣元)	4.39	11.34	6.93	8.31	13.98	10.90
股價(港幣元)	19.62	19.62	19.62	20.35	20.35	20.35
行使價(港幣元)	27.88	8.91	20.41	29.90	9.73	21.95
預計波幅	32%	32%	32%	47%	47%	47%
認股權年期(年)	6.83	7.83	8.88	7.83	8.83	9.88
估計股息率	1.25%	1.25%	1.25%	0.41%	0.41%	0.41%
無風險利率	2.61%	2.61%	2.61%	2.14%	2.14%	2.14%

## 財務報表註釋

二零一零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 員工福利計劃 (續)

#### (d) 以現金結算的股份支付計劃 (續)

##### (iii) 認股權的公允價值及假設 (續)

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。

##### (iv) 本集團向高級管理人員授予股票增值權的數額：

	2010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	311	311	320	—	942
張光華	155	155	159	—	469
李浩	155	155	159	—	469
唐志宏	155	155	159	—	469
尹鳳蘭	155	155	159	—	469
丁偉	124	155	159	—	438
湯小青	—	—	159	—	159
王慶彬	—	—	128	—	128
徐連峰	94	94	96	—	284
范鵬	94	94	96	—	284
蘭奇	94	94	96	—	284
合計	1,337	1,368	1,690	—	4,395

## 財務報表註釋

二零一零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 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：(續)

	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

註：於二零一零年，高級管理人員並沒行使股票增值權（二零零九年：無）。

#### (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號文件，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。於二零一零年十二月三十一日，該金額為人民幣14.03億元（二零零九年：人民幣29.58億元）並在「其他負債」項下列示。

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 34 實收股本

	註冊及發行股本	
	股數 (百萬股)	合計
於2010年1月1日	19,119	19,119
配股增加	2,458	2,458
於2010年12月31日	21,577	21,577
於2009年1月1日	14,707	14,707
股票股利	4,412	4,412
於2009年12月31日	19,119	19,119

股本按種類分析如下：

	股票數量 (百萬股)	
	2010年	2009年
流通股份		
— A股 (無限售條件)	17,666	15,659
— H股	3,911	3,460
	21,577	19,119

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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

### 34 實收股本 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本行轉換人民幣1千萬元之可轉換公司債券為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，本行之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13百萬元之可轉換公司債券為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，本行之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0.663百萬元之可轉換公司債券為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。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本行A股、H股分別向其股東按照每10股配1.3股的比例配售，實際配股數量分別為2,007,240,869股及449,878,000股，總股本增加至人民幣215.77億元。並經畢馬威華振會計師事務所於二零一零年四月二十日出具了KPMG-D (2010) CR No.0001及KPMG-D (2010) CR No.0002驗資報告。

所有H股均為普通股，與A股享有同等權益。

### 35 資本公積

資本公積由股本溢價及已發行可轉換公司債券之權益構成部份組成。資本公積經股東批准後可用於轉化為股本。

### 36 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積金和法定公益金。

法定盈餘公積金之款項是按照中國財政部所制定之《企業會計準則》(2006)及其他有關補充規定計算之經審計後淨利潤之10%來調撥，直至公積金相等於本行註冊股本之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。

設立法定公益金之目的為提供員工設施及其他集體利益，除清盤外不可用作分派。

### 37 投資重估儲備

投資重估儲備已按計量可供出售金融資產之公允值所採用之會計政策入賬，並已扣除相關之遞延稅項。

### 38 套期儲備

套期儲備包含現金流量套期所用套期工具之公允價值累計變動淨額之有效部份，而所套期現金流量須待其後按照註釋2(i)(iii)所載就現金流量套期所採納之會計政策確認。

## 財務報表註釋

二零一零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 法定一般準備

根據財政部於二零零五年五月十七日頒佈的《金融企業呆賬準備提取管理辦法》(財金【2005】49號)及二零零七年三月三十日頒佈的《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。

### 40 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額包括所有由折算中國境外業務財務報表產生的匯兌差額。

### 41 分配利潤

#### (a) 宣派及分派股利

	2010年	2009年
年內批准、宣派及分派上年度股利 每10股人民幣2.10元，每10股送1.3股 (2009年：每10股人民幣1元)	4,531	5,883

#### (b) 建議分配利潤

	2010年	2009年
提取法定盈餘公積金	2,462	1,765
分派股利		
－ 現金股利：每10股人民幣2.9元(2009年：人民幣2.1元)	6,257	4,531
－ 股票股利：無(2009年：無)	—	—
合計	8,719	6,296

二零一零年度建議利潤分配是根據本行二零一一年三月三十一日董事會決議通過，即將提交二零一零年度股東大會確認。

## 財務報表註釋

二零一零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 合併現金流量表註釋

#### (a) 現金及現金等價物的餘額分析

	2010年	2009年
現金	9,250	7,613
原到期日不超過三個月的：		
— 存放同業和其他金融機構款項	26,555	29,234
— 存放中央銀行款項	34,083	36,417
— 拆放同業和其他金融機構款項	95,978	86,677
— 債券投資	11,354	23,690
	177,220	183,631

#### (b) 重大非現金交易

本年度，本集團無重大非現金交易。

### 43 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。

## 財務報表註釋

二零一零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 經營分部 (續)

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

#### 對二零一零年分部業績、資產及負債披露方式變更的說明

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

由於實踐上的困難，二零零九年的同期比較數據並未按最新修改後的邏輯和假設進行重述調整。二零一零年十二月三十一日的分部信息已按以上的方式及以往的舊方式同時列示。

## 財務報表註釋

二零一零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 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		
	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年
外部淨利息收入	30,031	31,147	21,562	14,688	14,663	6,971	12,131	11,062	11,801	226	204	30	57,076	57,076	40,364
內部淨利息收入/(支出)	5,725	5,725	(121)	4,483	4,483	5,244	(9,874)	(9,874)	(5,141)	(334)	(334)	18	-	-	-
淨利息收入	35,756	36,872	21,441	19,171	19,146	12,215	2,257	1,188	6,660	(108)	(130)	48	57,076	57,076	40,364
淨手續費及佣金收入/ (支出)	4,276	4,312	2,831	6,410	6,648	4,780	395	(7)	(5)	249	249	206	11,330	11,202	7,812
其他淨收入/(支出)	2,538	1,003	975	847	336	528	39	1,191	1,369	(491)	240	186	2,933	2,770	3,058
保險營業收入	-	-	-	19	19	-	-	-	-	334	334	359	353	353	359
營業收入	42,570	42,187	25,247	26,447	26,149	17,523	2,691	2,372	8,024	(16)	693	799	71,692	71,401	51,593
經營費用															
- 折舊及攤銷	(925)	(689)	(594)	(1,499)	(1,710)	(1,316)	(28)	(31)	(68)	(235)	(105)	(171)	(2,687)	(2,535)	(2,149)
- 其他	(12,467)	(12,716)	(10,388)	(16,816)	(16,142)	(12,519)	(366)	(797)	(1,030)	(298)	(258)	(140)	(29,947)	(29,913)	(24,077)
保險申索準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(278)	(278)	(355)	(278)	(278)	(355)
	(13,392)	(13,405)	(10,982)	(18,315)	(17,852)	(13,835)	(394)	(828)	(1,098)	(811)	(641)	(666)	(32,912)	(32,726)	(26,581)

	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		
	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年
扣除減值損失前的報告 分部利潤	29,178	28,782	14,265	8,132	8,297	3,688	2,297	1,544	6,926	(827)	52	133	38,780	38,675	25,012
資產減值損失	(3,787)	(3,708)	(1,557)	(1,732)	(1,662)	(1,492)	53	12	81	(35)	(93)	(1)	(5,501)	(5,451)	(2,969)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64	64	69	64	64	69
報告分部稅前利潤	25,391	25,074	12,708	6,400	6,635	2,196	2,350	1,556	7,007	(798)	23	201	33,343	33,288	22,112
資本性開支(註)	1,576	1,576	1,055	3,777	3,777	2,351	64	64	119	39	39	43	5,456	5,456	3,568

## 財務報表註釋

二零一零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 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		
	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年
報告分部資產	1,307,794	900,433	783,961	616,722	514,529	394,862	450,209	959,763	865,581	4,663	4,663	6,956	2,379,388	2,379,388	2,051,360
報告分部負債	1,427,901	1,168,470	949,317	743,364	743,364	673,355	76,343	335,774	336,875	2,155	2,155	4,313	2,249,763	2,249,763	1,963,860
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	443	443	466	443	443	466

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

#### (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		
	2010年 調整後	2010年 調整前	2009年
收入			
報告分部的總收入	71,692	71,401	51,593
其他收入	-	291	255
合併收入	71,692	71,692	51,848
利潤			
報告分部的總利潤	33,343	33,288	22,112
其他利潤	-	55	272
合併稅前利潤	33,343	33,343	22,384

## 財務報表註釋

二零一零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 經營分部 (續)

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

	本集團		2009年
	2010年 調整後	2010年 調整前	
<b>資產</b>			
各報告分部的總資產	<b>2,379,388</b>	<b>2,379,388</b>	2,051,360
商譽	<b>9,598</b>	<b>9,598</b>	9,598
無形資產	<b>1,026</b>	<b>1,026</b>	1,110
遞延所得稅資產	<b>3,706</b>	<b>3,706</b>	2,786
其他未分配資產	<b>8,789</b>	<b>8,789</b>	3,087
合併資產合計	<b>2,402,507</b>	<b>2,402,507</b>	2,067,941
<b>負債</b>			
報告分部的總負債	<b>2,249,763</b>	<b>2,249,763</b>	1,963,860
應付所得稅項	<b>2,288</b>	<b>2,288</b>	1,159
遞延所得稅負債	<b>924</b>	<b>924</b>	941
其他未分配負債	<b>15,526</b>	<b>15,526</b>	9,198
合併負債合計	<b>2,268,501</b>	<b>2,268,501</b>	1,975,158

#### (c) 地區分部

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

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；

## 財務報表註釋

二零一零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 經營分部 (續)

#### (c) 地區分部 (續)

- 「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、貴州省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區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、河北省、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。

#### 對二零一零年地區分部披露方式變更的說明

配合銀行運營及管理層對於績效管理的需要，二零一零年本行將地區分部定義改為：

- 「總行」指本集團總行本部及總行直屬的分行級專營機構，包括總行本部、信用卡中心和小企業信貸中心；
- 「長江三角洲地區」指本集團下列地區服務的分行：上海直轄市、浙江省和江蘇省；
- 「環渤海地區」指本集團下列地區服務的分行：北京直轄市、天津直轄市、山東省和河北省；
- 「珠江三角洲及海西地區」指本集團下列地區服務的分行：廣東省和福建省；
- 「東北地區」指本集團下列地區服務的分行：遼寧省、黑龍江省和吉林省；
- 「中部地區」指本集團下列地區服務的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- 「西部地區」指本集團下列地區服務的分行：四川省、重慶直轄市、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區、新疆維吾爾族自治區、廣西壯族自治區、內蒙古自治區、青海省和西藏自治區；
- 「境外」指本集團處於境外的分行及代表處，包括香港分行、紐約分行和倫敦、美國、台灣代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的全資及控股附屬機構，包括永隆銀行、招銀國際和招銀租賃。

## 財務報表註釋

二零一零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 經營分部 (續)

#### (c) 地區分部 (續)

地區信息	本集團 (修訂前)			
	收入		非流動性資產	
	2010年	2009年	2010年	2009年
華東	28,070	19,404	7,122	4,500
華南和中南	21,941	19,617	14,978	14,938
西部	6,713	4,315	1,675	1,400
北部	12,051	5,797	1,419	1,326
境外	2,917	2,715	5,864	6,225
合計	71,692	51,848	31,058	28,389

地區信息	本集團 (修訂後)			
	收入		非流動性資產	
	2010年	2009年	2010年	2009年
總行	11,681	13,416	15,522	14,642
長江三角洲地區	15,554	10,791	1,946	1,658
環渤海地區	10,777	5,880	1,428	1,090
珠江三角洲及海西地區	12,049	7,571	1,626	1,520
東北地區	3,435	1,750	750	660
中部地區	6,909	4,708	1,240	1,143
西部地區	7,581	4,711	1,657	1,467
境外	506	396	34	46
附屬機構	3,200	2,625	6,855	6,163
合計	71,692	51,848	31,058	28,389

### 44 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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
有擔保負債	33,439	34,627	33,439	34,597
質押資產				
— 可供出售金融資產	16,113	19,391	16,113	19,391
— 持有至到期債券	14,119	9,131	14,119	9,131
— 其他資產	3,207	6,105	3,207	6,075
	33,439	34,627	33,439	34,597

這些交易是按標準借款及拆借的一般慣常條款進行。

## 財務報表註釋

二零一零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 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財務狀況表日確認的最大可能損失額。

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
<b>合同金額</b>				
不可撤銷的保函	<b>106,912</b>	86,736	<b>106,287</b>	86,155
不可撤銷的信用證	<b>59,221</b>	31,051	<b>58,926</b>	30,895
承兌匯票	<b>325,645</b>	319,758	<b>325,199</b>	319,600
不可撤銷的貸款承諾				
— 原到期日為1年以內	<b>3,992</b>	5,461	<b>1,308</b>	3,175
— 原到期日為1年或以上	<b>41,271</b>	32,643	<b>34,413</b>	27,427
信用卡信用額度	<b>121,201</b>	110,880	<b>114,865</b>	104,329
船運擔保	<b>23</b>	3	<b>19</b>	1
其他	<b>1,705</b>	—	<b>1,705</b>	—
	<b>659,970</b>	586,532	<b>642,722</b>	571,582

不可撤銷的貸款承諾只包含對境外及境內的銀團貸款及境外機構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，本集團於二零一零年十二月三十一日有金額為人民幣12,152.85億元（二零零九年：人民幣7,935.75億元）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。

## 財務報表註釋

二零一零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 或有負債和承擔 (續)

#### (a) 信貸承擔 (續)

上述承擔和或有負債包括財務狀況表外的信貸風險，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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
或有負債和承擔的信貸 風險加權數額：				
或有負債和承擔	<b>179,426</b>	151,828	<b>175,694</b>	135,917

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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
購買固定資產：				
— 已訂約	<b>1,135</b>	1,511	<b>1,115</b>	1,506
— 已授權但未訂約	<b>194</b>	184	<b>194</b>	184
	<b>1,329</b>	1,695	<b>1,309</b>	1,690

## 財務報表註釋

二零一零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 或有負債和承擔 (續)

## (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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
1年以內	1,052	1,427	1,023	1,403
1年以後至5年以內	5,428	4,256	5,372	4,211
5年以上	2,528	1,643	2,514	1,643
	9,008	7,326	8,909	7,257

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。

## (d) 未決訴訟

本集團於二零一零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4.84億元(二零零九年：人民幣3.49億元)。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。

本集團於財務狀況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	
	2010年	2009年
承兌責任	11,117	9,200

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不大。

## 財務報表註釋

二零一零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 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，故未在財務狀況表內確認。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綜合收益表內的手續費收入中確認。

於財務狀況表日的委託資產及負債如下：

	本集團及本行	
	2010年	2009年
委託貸款	104,013	70,638
委託貸款基金	104,013	70,638

#### (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。收入在綜合收益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，也不會在財務狀況表內確認。所募集的理財資金在還沒進行投資前歸入其他負債。

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	
	2010年	2009年
理財業務客戶資金	179,753	119,973

## 財務報表註釋

二零一零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 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。董事會委任的風險與資本管理委員會，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，風險與資本管理委員會所領導的風險管理部門負責參與、協調配合併監控各業務部門和法律合規部等部門實施風險管理工作。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，實施限額管理，促進信貸結構優化。

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，本集團的貸款以七級分類為基礎，進行內部細化的風險分類管理（優秀、優良、一般關注、特別關注、次級、可疑及損失）。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。

## 財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

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。為防範集中度風險，本集團制定了必要的限額管理政策，定期進行了組合監測、分析。

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，於財務狀況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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
現金及存放同業和其他 金融機構	38,211	56,544	33,408	54,238
存放中央銀行款項	285,705	208,554	284,227	207,979
拆放同業和其他金融 機構款項	235,464	221,194	218,098	199,344
貸款和墊款	1,402,160	1,161,817	1,317,300	1,105,816
投資	394,176	377,072	374,285	352,258
聯營公司及合營 公司投資	443	466	191	191
其他資產	11,964	11,341	10,284	8,408
金融擔保及其他有關 信用之或有負債	493,506	437,548	492,136	436,651
貸款承諾及其他有關 信用之承諾	1,381,749	942,559	1,362,560	926,238
	<b>4,243,378</b>	3,417,095	<b>4,092,489</b>	3,291,123

財務報表註釋

二零一零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 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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
<b>已減值貸款和墊款</b>				
按個別方式評估				
總額	<b>8,047</b>	7,967	<b>7,754</b>	7,746
減：減值準備	<b>(5,912)</b>	(5,969)	<b>(5,805)</b>	(5,873)
淨額	<b>2,135</b>	1,998	<b>1,949</b>	1,873
按組合方式評估				
總額	<b>1,587</b>	1,631	<b>1,576</b>	1,615
減：減值準備	<b>(1,353)</b>	(1,398)	<b>(1,352)</b>	(1,395)
淨額	<b>234</b>	233	<b>224</b>	220
<b>已逾期未減值</b>				
— 少於3個月	<b>4,052</b>	3,397	<b>3,414</b>	2,440
— 超過3個月但少於6個月	<b>7</b>	163	—	152
— 超過6個月但少於1年	<b>2</b>	2	—	—
— 超過1年	<b>1</b>	3	—	—
總額	<b>4,062</b>	3,565	<b>3,414</b>	2,592
減：按組合方式評估的 減值準備	<b>(342)</b>	(293)	<b>(340)</b>	(290)
淨額	<b>3,720</b>	3,272	<b>3,074</b>	2,302
<b>未逾期未減值</b>				
正常	<b>1,406,263</b>	1,160,586	<b>1,322,434</b>	1,105,928
關注	<b>11,461</b>	11,970	<b>10,923</b>	11,642
次級	<b>14</b>	83	—	—
可疑	<b>17</b>	20	—	—
總額	<b>1,417,755</b>	1,172,659	<b>1,333,357</b>	1,117,570
減：按組合方式評估的 減值準備	<b>(21,684)</b>	(16,345)	<b>(21,304)</b>	(16,149)
淨額	<b>1,396,071</b>	1,156,314	<b>1,312,053</b>	1,101,421
總淨額	<b>1,402,160</b>	1,161,817	<b>1,317,300</b>	1,105,816

## 財務報表註釋

二零一零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 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：(續)

本集團於二零一零年十二月三十一日有金額為人民幣10.40億元(二零零九年：人民幣15.69億元)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。

##### (iii) 債券投資的信用質量

於財務狀況表日，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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
按個別方式評估已出現減值總額	293	412	194	250
減值準備	(240)	(246)	(140)	(144)
賬面價值小計	53	166	54	106
未逾期未減值				
AAA	7,972	9,630	1,452	4,266
AA-至AA+ (註)	283,090	11,877	276,769	4,666
A-至A+	9,104	275,605	3,500	267,151
低於A	3,362	4,096	1,924	1,262
	303,528	301,208	283,645	277,345
無評級	87,584	73,478	88,415	73,279
合計	391,165	374,852	372,114	350,730

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1,593.51億元(二零零九年：人民幣1,551.07億元(評級為A-至A+))。

##### (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	
	2010年	2009年	2010年	2009年
下列金融資產的抵質押物的公允價值估值 — 貸款和墊款	9,574	7,387	7,915	5,124

## 財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

### (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，董事會承擔對市場風險管理實施監控的最終責任，行長室在董事會授權下進市場風險管理決策工作，計劃財務部作為市場風險管理職能部門，對本集團市場風險進行集中管理。實施新資本協議辦公室作為獨立的模型驗證部門對市場風險計量模型進行持續驗證，審計部對市場風險管理工作進行定期審計。

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

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

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)。

本集團遵循穩健、審慎的市場風險管理原則，在董事會設定的限額內有限度承擔市場風險；對於難以量化、難以評估風險的新業務以及新興國家、新興市場等風險高發區域的業務採取嚴格的限制性介入策略，市場風險始終處於可承受範圍內。

## 財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

#### (b) 市場風險 (續)

二零一零年，本外幣金融市場均經歷了較大波動。人民幣債市全年呈現過山車似的起落，前三季度債市收益率曲線平坦化，並持續下行，但10月19日央行宣布加息，伴隨着緊縮力度的持續加大和通脹預期的愈演愈烈，年末債券市場急速下跌。外幣方面，歐債危機的時斷時續以及美聯儲的定量寬鬆貨幣政策，使得跨境資本流動十分活躍，海外避險資金不斷推低美國國債收益率，各主要貨幣匯率波動也明顯加大，進入年底，人民幣持續加速升值。

本集團對全年國內外的宏觀經濟、貨幣政策、市場資金面狀況以及CPI走勢等各方面進行了深入的研究，並據此制定了相應的投資策略。全年來看，本集團的投資組合主要包括由中國政府、中央人民銀行、中國政策性銀行以及獲高信貸評級的大型中國企業和商業銀行所發行的債務證券，擇機減持了信用債和外幣債券，整體投資收益較為穩定，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，通過即期和遠期外匯交易及將以外幣為單位的資產與相同幣種的對應負債匹配來管理其他貨幣風險，並適當運用衍生金融工具（主要是外匯掉期）管理其外幣資產負債組合。

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。

本集團主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析、壓力測試和VAR等方法計量、分析外匯風險。並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整，以規避有關的外匯風險。

二零一零年，本集團推進了外匯風險的並表管理，初步確定了外匯風險並表監測口徑，定期收集各項並表管理機構外匯風險數據，自二零一零年第三季度開始定期分析報告外匯風險並表狀況。

二零一零年，人民幣兌美元中間價走勢前穩後升，在6月19日央行啟動二次匯改前，人民幣兌美元中間價基本保持在6.825至6.83之間，之後轉為波動中小幅升值走勢。進入第四季度，基本呈單邊升值趨勢，年末人民幣較年初累計升值3%左右。本集團運用各項措施，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。

財務報表註釋

二零一零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 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				
	2010年				
	折合人民幣百萬元				
	人民幣	美元	港幣	其他	合計
<b>資產</b>					
現金及存放中央銀行款項	287,868	3,839	2,723	525	294,955
應收銀行和其他金融機構款項	216,929	34,227	8,134	5,135	264,425
貸款和墊款	1,267,500	73,584	57,329	3,747	1,402,160
投資	351,595	19,647	12,518	10,416	394,176
其他資產	24,228	5,506	16,809	248	46,791
	2,148,120	136,803	97,513	20,071	2,402,507
<b>負債</b>					
應付銀行和其他金融機構款項	268,752	10,407	1,666	1,198	282,023
客戶存款	1,704,871	90,087	75,244	26,976	1,897,178
交易性金融負債	-	-	188	-	188
指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	166	999	-	1,165
衍生金融負債	828	180	776	37	1,821
已發行存款證	-	2,110	2,943	-	5,053
已發行次級定期債券	29,960	-	1,272	-	31,232
其他負債	44,506	1,376	3,813	146	49,841
	2,048,917	104,326	86,901	28,357	2,268,501
資產負債淨頭寸	99,203	32,477	10,612	(8,286)	134,006
財務狀況表外淨頭寸：					
信貸承擔 (註)	408,184	86,951	18,008	8,178	521,321
衍生金融工具：					
— 遠期購入	112,869	66,107	14,351	15,397	208,724
— 遠期出售	(108,649)	(83,554)	(1,054)	(5,447)	(198,704)
— 貨幣期權淨頭寸	-	(162)	(2)	164	-

## 財務報表註釋

二零一零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 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				
	2009年				
	折合人民幣百萬元				
人民幣	美元	港幣	其他	合計	
<b>資產</b>					
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
<b>負債</b>					
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
財務狀況表外淨頭寸：					
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

二零一零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 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				
	2010年				
	折合人民幣百萬元				
	人民幣	美元	港幣	其他	合計
<b>資產</b>					
現金及存放中央銀行款項	287,437	3,811	1,364	287	292,899
應收銀行和其他金融機構款項	213,836	22,556	2,137	4,305	242,834
貸款和墊款	1,241,077	61,608	11,439	3,176	1,317,300
投資	352,931	11,466	6,398	3,490	374,285
其他資產	22,941	5,294	32,754	32	61,021
	2,118,222	104,735	54,092	11,290	2,288,339
<b>負債</b>					
應付銀行和其他金融機構款項	248,574	6,793	1,597	870	257,834
客戶存款	1,698,144	76,032	21,698	13,038	1,808,912
指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	166	855	—	1,021
衍生金融負債	824	114	650	32	1,620
已發行存款證	—	1,550	2,398	—	3,948
已發行次級定期債券	29,960	—	—	—	29,960
其他負債	42,444	1,280	233	78	44,035
	2,019,946	85,935	27,431	14,018	2,147,330
資產負債淨頭寸	98,276	18,800	26,661	(2,728)	141,009
財務狀況表外淨頭寸：					
信貸承擔(註)	407,524	83,590	5,272	7,969	504,355
衍生金融工具：					
— 遠期購入	111,282	64,176	8,628	9,157	193,243
— 遠期出售	(107,062)	(70,235)	(925)	(5,126)	(183,348)
— 貨幣期權淨頭寸	—	(169)	—	169	—

## 財務報表註釋

二零一零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 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
	2009年					
	折合人民幣百萬元					
人民幣	美元	港幣	其他			
<b>資產</b>						
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
<b>負債</b>						
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
財務狀況表外淨頭寸：						
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		—

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。

## 財務報表註釋

二零一零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 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。下表列出本集團於二零一零年十二月三十一日和二零零九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。

	2010年		2009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)	76	(76)	85	(85)

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的外匯風險結構。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。

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準風險以及銀行資產負債的重新定價風險。

資產負債管理委員會定期監測利率風險頭寸。本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析利率風險。本集團在限額框架中按月監測、報告利率風險。本集團加強了司庫運作機制，通過例會制度理順工作流程、明確職責分工，以此為有效平台分析利率風險成因、提出管理建議、落實管理措施，並運用利率衍生工具及其他衍生工具來管理利率風險。

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。

二零一零年，本集團完成了《招商銀行銀行賬戶利率風險計量辦法》等規章制度的制定，至此搭建了包括管理辦法、計量辦法、對沖流程以及相關工作制度的完善的政策制度體系。

## 財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

#### (d) 利率風險 (續)

同時，本集團實行主動性、前瞻性的利率風險管理，研發設立了適合自身特點的利率風險對沖方案，達到了預期的風險管理目標。

二零一零年，本集團推進了利率風險的並表管理，初步確定了利率風險並表監測口徑，定期收集各項並表管理機構利率風險數據，自二零一零年第三季度開始定期分析報告利率風險並表狀況。

下表列出於財務狀況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						不計息
	2010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	
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	1.43%	294,955	283,469	-	-	-	11,486
應收銀行和其他							
金融機構款項	1.85%	264,425	210,185	53,261	-	-	979
貸款和墊款(註(i))	5.04%	1,402,160	1,004,742	344,445	35,783	17,147	43
投資	2.84%	394,176	78,048	98,960	161,371	52,784	3,013
其他資產	-	46,791	33	-	-	-	46,758
<b>資產總計</b>		<b>2,402,507</b>	<b>1,576,477</b>	<b>496,666</b>	<b>197,154</b>	<b>69,931</b>	<b>62,279</b>
<b>負債</b>							
應付銀行和其他							
金融機構款項	1.63%	282,023	259,176	21,371	3	400	1,073
客戶存款	1.24%	1,897,178	1,502,074	312,960	54,083	21,656	6,405
以公允價值計量且其變動							
計入當期損益的金融負債	0.91%	3,174	353	466	499	36	1,820
已發行存款證	0.58%	5,053	3,768	1,285	-	-	-
已發行次級定期債券	5.30%	31,232	-	3,995	18,977	8,260	-
其他負債	-	49,841	65	60	-	-	49,716
<b>負債總計</b>		<b>2,268,501</b>	<b>1,765,436</b>	<b>340,137</b>	<b>73,562</b>	<b>30,352</b>	<b>59,014</b>
資產負債缺口		134,006	(188,959)	156,529	123,592	39,579	3,265

財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

(d) 利率風險 (續)

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
<b>資產</b>							
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
<b>資產總計</b>		<b>2,067,941</b>	<b>1,230,045</b>	<b>569,721</b>	<b>136,025</b>	<b>76,204</b>	<b>55,946</b>
<b>負債</b>							
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
<b>負債總計</b>		<b>1,975,158</b>	<b>1,521,852</b>	<b>303,427</b>	<b>70,879</b>	<b>13,567</b>	<b>65,433</b>
資產負債缺口		92,783	(291,807)	266,294	65,146	62,637	(9,487)

## 財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

## (d) 利率風險 (續)

	本行						
	2010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
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	1.44%	292,899	283,065	-	-	-	9,834
應收銀行和其他 金融機構款項	1.94%	242,834	189,285	52,804	-	-	745
貸款和墊款(註(i))	5.15%	1,317,300	938,224	339,661	23,211	16,204	-
投資	2.91%	374,285	62,581	97,028	159,741	52,764	2,171
其他資產	-	61,021	-	-	-	-	61,021
<b>資產總計</b>		<b>2,288,339</b>	<b>1,473,155</b>	<b>489,493</b>	<b>182,952</b>	<b>68,968</b>	<b>73,771</b>
<b>負債</b>							
應付銀行和其他 金融機構款項	1.58%	257,834	251,267	6,564	3	-	-
客戶存款	1.26%	1,808,912	1,426,621	306,784	53,233	21,656	618
衍生金融負債	1.02%	2,641	170	466	349	36	1,620
已發行存款證	0.62%	3,948	3,124	824	-	-	-
已發行次級定期債券	5.51%	29,960	-	3,995	18,977	6,988	-
其他負債	-	44,035	-	-	-	-	44,035
<b>負債總計</b>		<b>2,147,330</b>	<b>1,681,182</b>	<b>318,633</b>	<b>72,562</b>	<b>28,680</b>	<b>46,273</b>
資產負債缺口		141,009	(208,027)	170,860	110,390	40,288	27,498

財務報表註釋

二零一零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 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
<b>資產</b>							
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
<b>資產總計</b>		<b>1,975,917</b>	<b>1,141,983</b>	<b>558,218</b>	<b>131,054</b>	<b>76,094</b>	<b>68,568</b>
<b>負債</b>							
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
<b>負債總計</b>		<b>1,875,509</b>	<b>1,446,358</b>	<b>291,298</b>	<b>70,580</b>	<b>12,247</b>	<b>55,026</b>
<b>資產負債缺口</b>		<b>100,408</b>	<b>(304,375)</b>	<b>266,920</b>	<b>60,474</b>	<b>63,847</b>	<b>13,542</b>

註：

- (i) 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於二零一零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。下表列出本集團於二零一零年十二月三十一日和二零零九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。

## 財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

#### (d) 利率風險 (續)

	2010年		2009年	
	利率變更 (基點)		利率變更 (基點)	
	25	(25)	25	(25)
按年度化計算淨利息收入 的(減少)/增加	(372)	372	(476)	476

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。

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。

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。

二零一零年，本集團推進了流動性風險的並表管理並發佈《招商銀行流動性並表管理辦法》，初步確定了流動性風險並表監測口徑，定期收集各項並表管理機構流動性風險數據，自二零一零年第三季度開始定期分析報告流動性風險並表狀況。

財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

二零一零年，中國人民銀行六度上調人民幣法定存款準備金率，截至二零一零年末，我行人民幣存款總額中的16.5%（二零零九年：13.5%）及外幣存款總額中的5%（二零零九年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2010年							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行 款項 (註(i))	40,829	-	-	-	-	-	254,126	294,955
應收銀行和其他 金融機構款項	17,004	118,597	76,062	52,431	331	-	-	264,425
貸款和墊款 (註(ii))	4,542	57,078	171,276	459,743	347,666	355,713	6,142	1,402,160
投資 (註(iii))	-	15,822	21,525	49,736	217,372	86,710	3,011	394,176
— 以公允價值計量且其 變動計入當期損益	-	962	1,720	6,549	5,389	595	1,752	16,967
— 可供出售	-	14,418	12,403	34,065	168,298	41,927	1,259	272,370
— 持有至到期	-	442	6,288	7,536	41,854	41,494	-	97,614
— 應收款項	-	-	1,114	1,586	1,831	2,694	-	7,225
其他資產	4,316	1,651	2,026	3,717	332	921	33,828	46,791
資產總計	66,691	193,148	270,889	565,627	565,701	443,344	297,107	2,402,507
應付銀行和其他 金融機構款項	129,913	82,246	47,689	20,763	1,012	400	-	282,023
客戶存款 (註(iv))	1,079,065	248,560	193,508	314,421	60,049	1,575	-	1,897,178
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融負債	-	85	268	466	498	36	1,821	3,174
已發行存款證	-	85	725	3,100	1,143	-	-	5,053
已發行次級定期債券	-	-	-	-	-	31,232	-	31,232
其他負債	21,691	18,312	2,464	3,632	1,475	777	1,490	49,841
負債總計	1,230,669	349,288	244,654	342,382	64,177	34,020	3,311	2,268,501
(短)/長頭寸	(1,163,978)	(156,140)	26,235	223,245	501,524	409,324	293,796	134,006

## 財務報表註釋

二零一零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 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)

	2009年							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行 款項 (註(i))	42,853	-	-	-	-	-	173,314	216,167
應收銀行和其他 金融機構款項	17,193	101,302	82,427	68,929	274	-	-	270,125
貸款和墊款 (註(ii))	2,851	52,753	138,472	426,930	288,670	248,191	3,950	1,161,817
投資 (註(iii))	-	12,327	28,251	55,421	187,580	91,242	2,251	377,072
— 以公允價值計量且其 變動計入當期損益	-	854	2,638	1,896	7,903	2,509	1,055	16,855
— 可供出售	-	7,740	16,627	15,147	140,518	63,688	1,196	244,916
— 持有至到期	-	3,733	5,185	21,582	25,429	24,272	-	80,201
— 應收款項	-	-	3,801	16,796	13,730	773	-	35,100
其他資產	3,648	1,364	1,611	3,527	1,126	985	30,499	42,760
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

財務報表註釋

二零一零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 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：

	2010年							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行 款項 (註(i))	39,154	-	-	-	-	-	253,745	292,899
應收銀行和其他 金融機構款項	13,999	105,279	70,655	52,570	331	-	-	242,834
貸款和墊款 (註(ii))	3,672	53,958	164,408	444,869	307,955	339,879	2,559	1,317,300
投資 (註(iii))	-	14,259	19,647	42,635	208,963	86,610	2,171	374,285
— 以公允價值計量且其 變動計入當期損益	-	399	781	5,664	4,825	596	1,579	13,844
— 可供出售	-	13,855	11,641	29,869	161,195	41,927	592	259,079
— 持有至到期	-	5	6,111	5,516	39,840	41,393	-	92,865
— 應收款項	-	-	1,114	1,586	3,103	2,694	-	8,497
其他資產	3,770	1,192	1,565	3,371	55	25	51,043	61,021
<b>資產總計</b>	<b>60,595</b>	<b>174,688</b>	<b>256,275</b>	<b>543,445</b>	<b>517,304</b>	<b>426,514</b>	<b>309,518</b>	<b>2,288,339</b>
應付銀行和其他 金融機構款項	129,846	77,634	42,778	6,564	1,012	-	-	257,834
客戶存款 (註(iv))	1,046,770	214,917	178,208	308,244	59,198	1,575	-	1,808,912
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融負債	-	-	170	466	349	36	1,620	2,641
已發行存款證	-	-	725	2,080	1,143	-	-	3,948
已發行次級定期債券	-	-	-	-	-	29,960	-	29,960
其他負債	21,601	17,556	1,498	2,777	574	29	-	44,035
<b>負債總計</b>	<b>1,198,217</b>	<b>310,107</b>	<b>223,379</b>	<b>320,131</b>	<b>62,276</b>	<b>31,600</b>	<b>1,620</b>	<b>2,147,330</b>
(短)/長頭寸	(1,137,622)	(135,419)	32,896	223,314	455,028	394,914	307,898	141,009

## 財務報表註釋

二零一零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 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)

	2009年							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行 款項 (註(i))	41,855	-	-	-	-	-	173,253	215,108
應收銀行和其他 金融機構款項	16,195	87,087	75,092	68,054	25	-	-	246,453
貸款和墊款 (註(ii))	1,960	52,191	135,529	417,343	260,813	234,342	3,638	1,105,816
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	150,323	85,390	14,376	4,439	1,161	-	-	255,689
客戶存款 (註(iv))	935,535	107,232	146,969	277,906	58,799	500	-	1,526,941
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

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價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

二零一零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 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2010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	無期限
<b>非衍生金融資產</b>									
現金及存放中央銀行款項	294,955	294,955	40,829	-	-	-	-	-	254,126
應收銀行和其他 金融機構款項	264,425	267,991	17,140	119,106	77,344	54,023	365	-	13
貸款和墊款	1,402,160	1,677,663	5,156	61,349	183,113	494,149	440,382	487,019	6,495
投資									
— 以公允價值計量且其 變動計入當期損益	15,229	15,855	-	1,282	1,768	6,386	5,664	741	14
— 可供出售	272,370	315,017	-	14,720	12,920	36,569	194,592	54,957	1,259
— 持有至到期	97,614	125,325	-	493	6,623	8,342	47,872	61,995	-
— 應收賬款	7,225	8,907	-	75	1,255	1,760	2,106	3,711	-
其他資產	4,882	4,882	3,215	364	283	268	80	11	661
	<b>2,358,860</b>	<b>2,710,595</b>	<b>66,340</b>	<b>197,389</b>	<b>283,306</b>	<b>601,497</b>	<b>691,061</b>	<b>608,434</b>	<b>262,568</b>
<b>非衍生金融負債</b>									
應付銀行和其他 金融機構款項	282,023	284,630	130,067	83,062	48,370	21,616	1,285	230	-
客戶存款	1,897,178	1,926,628	1,082,764	250,452	196,992	325,133	69,430	1,857	-
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融負債	1,353	1,477	-	86	276	535	544	36	-
已發行存款證	5,053	5,386	-	102	736	3,358	1,190	-	-
已發行次級定期債券	31,232	39,945	-	5	562	94	4,610	34,674	-
其他負債	38,548	38,548	26,231	8,457	946	910	861	3	1,140
	<b>2,255,387</b>	<b>2,296,614</b>	<b>1,239,062</b>	<b>342,164</b>	<b>247,882</b>	<b>351,646</b>	<b>77,920</b>	<b>36,800</b>	<b>1,140</b>
貸款承諾		166,464	166,464	-	-	-	-	-	-

## 財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

## (e) 流動性風險 (續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。(續)

	賬面值	合計	實時償還	2009年					無期限
				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	
<b>非衍生金融資產</b>									
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
<b>非衍生金融負債</b>									
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	41,113	-	4	22	1,725	5,363	33,999	-
其他負債	49,246	49,248	18,488	28,119	547	492	1,115	82	405
	1,964,445	2,001,284	1,139,866	253,027	181,078	313,809	78,360	34,739	405
貸款承諾		148,984	148,984	-	-	-	-	-	-

財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

(e) 流動性風險 (續)

下表列示於報告期末，本行的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2010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	無期限
<b>非衍生金融資產</b>									
現金及存放中央銀行款項	292,899	292,899	39,154	-	-	-	-	-	253,745
應收銀行和其他 金融機構款項	242,834	246,389	14,135	105,787	71,929	54,160	365	-	13
貸款和墊款	1,317,300	1,585,196	4,265	58,140	175,799	477,622	396,902	469,556	2,912
投資									
— 以公允價值計量且其 變動計入當期損益	12,265	12,863	-	419	821	5,756	5,125	742	-
— 可供出售投資	259,079	301,288	-	14,138	12,090	32,129	187,383	54,956	592
— 持有至到期	92,865	120,393	-	47	6,428	6,236	45,794	61,888	-
— 應收賬款	8,497	10,178	-	75	1,254	1,759	3,378	3,712	-
其他資產	35,799	35,799	3,043	-	-	-	-	-	32,756
	<b>2,261,538</b>	<b>2,605,005</b>	<b>60,597</b>	<b>178,606</b>	<b>268,321</b>	<b>577,662</b>	<b>638,947</b>	<b>590,854</b>	<b>290,018</b>

	2010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
<b>非衍生金融負債</b>								
應付銀行和其他 金融機構款項	257,834	259,579	130,000	78,047	43,563	6,889	1,080	-
客戶存款	1,808,912	1,838,101	1,050,466	216,746	181,617	318,880	68,535	1,857
以公允價值計量且 變動計入當期損益 的金融負債	1,021	1,143	-	1	178	534	394	36
已發行存款證	3,948	4,076	-	2	736	2,148	1,190	-
已發行次級定期債券	29,960	36,975	-	3	537	4	4,129	32,302
其他負債	33,922	33,922	26,134	7,788	-	-	-	-
	<b>2,135,597</b>	<b>2,173,796</b>	<b>1,206,600</b>	<b>302,587</b>	<b>226,631</b>	<b>328,455</b>	<b>75,328</b>	<b>34,195</b>
貸款承諾		150,586	150,586	-	-	-	-	-

## 財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

#### (e) 流動性風險 (續)

下表列示於報告期末，本行的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。(續)

	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	無期限
<b>非衍生金融資產</b>									
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	-
- 可供出售投資	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
<b>2009年</b>									
	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	
<b>非衍生金融負債</b>									
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	38,609	-	-	-	1,647	4,947	-	32,015
其他負債	45,212	45,212	18,147	27,065	-	-	-	-	-
	1,866,328	1,901,089	1,107,824	221,071	164,386	299,245	75,973	-	32,590
貸款承諾		134,931	134,931	-	-	-	-	-	-

#### (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。

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

## 財務報表註釋

二零一零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 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、盈餘公積和未分配利潤，扣除財務狀況表日後宣派的股息、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

衍生金融工具是財務狀況表外金融工具，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。

以下列示的是各財務狀況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，名義金額僅指在財務狀況表日尚未完成的交易量，並不代表風險數額。

## 財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

## (h) 運用衍生金融工具 (續)

	本集團						
	2010年						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
<b>交易性衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	9,214	2,596	8,981	55	20,846	81	(129)
<b>貨幣衍生金融工具</b>							
即期	12,151	-	-	-	12,151	47	(98)
遠期	47,641	49,499	6,882	-	104,022	911	(901)
外匯掉期	52,358	26,808	4,208	-	83,374	645	(425)
期權購入	2,515	1	-	-	2,516	35	-
期權出售	3,473	55	-	-	3,528	-	(42)
	118,138	76,363	11,090	-	205,591	1,638	(1,466)
<b>其他衍生金融工具</b>							
權益掉期	-	-	93	-	93	-	(1)
信用違約掉期	132	198	1,977	-	2,307	11	(2)
權益期權購入	151	29	-	-	180	2	-
權益期權出售	151	29	-	-	180	-	(2)
	434	256	2,070	-	2,760	13	(5)
<b>現金流量對沖金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	1,845	1,483	-	-	3,328	4	-
<b>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</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	322	1,181	1,983	36	3,522	2	(176)
<b>貨幣衍生金融工具</b>							
外匯掉期	-	-	54	-	54	-	-
<b>其他衍生金融工具</b>							
權益期權出售	-	517	132	-	649	-	(45)
	322	1,698	2,169	36	4,225	2	(221)
合計						1,738	(1,821)

(註釋19(a))

財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

(h) 運用衍生金融工具 (續)

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

(註釋19(a))

## 財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

## (h) 運用衍生金融工具 (續)

	本行						公允價值	
	2010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				
<b>交易性衍生金融工具</b>								
利率衍生金融工具								
利率掉期	9,214	2,557	7,963	-	19,734	78	(123)	
貨幣衍生金融工具								
即期	12,151	-	-	-	12,151	47	(98)	
遠期	46,099	47,775	6,810	-	100,684	898	(891)	
外匯掉期	41,123	25,901	4,207	-	71,231	507	(399)	
期權購入	2,090	-	-	-	2,090	33	-	
期權出售	3,043	53	-	-	3,096	-	(41)	
	104,506	73,729	11,017	-	189,252	1,485	(1,429)	
其他衍生金融工具								
權益掉期	-	-	93	-	93	-	(1)	
信用違約掉期	132	198	1,977	-	2,307	11	(2)	
	132	198	2,070	-	2,400	11	(3)	
<b>現金流量對沖金融工具</b>								
利率衍生金融工具								
利率掉期	1,845	1,483	-	-	3,328	4	-	
<b>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</b>								
利率衍生金融工具								
利率掉期	170	597	1,464	36	2,267	1	(65)	
貨幣衍生金融工具								
外匯掉期	-	-	54	-	54	-	-	
	170	597	1,518	36	2,321	1	(65)	
合計						1,579	(1,620)	

(註釋19(a))

財務報表註釋

二零一零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 風險管理 (續)

(h) 運用衍生金融工具 (續)

	本行							
	2009年							
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值		
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債	
<b>交易性衍生金融工具</b>								
<b>利率衍生金融工具</b>								
利率掉期	200	1,773	2,955	137	5,065	55	(131)	
<b>貨幣衍生金融工具</b>								
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)	
期權購入	6,962	-	-	-	6,962	131	-	
期權出售	7,144	-	-	-	7,144	-	(134)	
	57,930	96,486	6,230	-	160,646	820	(808)	
<b>其他衍生金融工具</b>								
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)	
<b>與指定為以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融工具一併 管理的衍生金融工具</b>								
<b>利率衍生金融工具</b>								
利率掉期	-	467	381	-	848	1	(15)	
<b>貨幣衍生金融工具</b>								
外匯掉期	-	176	-	-	176	-	(1)	
	-	643	381	-	1,024	1	(16)	
合計						896	(974)	

(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

	2010年	2009年
利率衍生金融工具	171	93
貨幣衍生金融工具	3,663	2,463
其他衍生金融工具	301	39
	4,135	2,595

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

## 財務報表註釋

二零一零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 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、存放中央銀行、存放和拆放同業和其他金融機構款項、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，因此貸款和墊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)。

### 47 風險管理 (續)

#### (i) 公允值 (續)

##### (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款項和本行發行的債券。除以下的金融負債外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允值。

##### 賬面價值

	2010年	2009年
已發行次級定期債券	31,232	31,271

##### 公允價值

	2010年	2009年
已發行次級定期債券	31,714	32,712

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 48 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財務狀況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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

### 48 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33(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

二零一零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 與有關聯人士之重大交易

### (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	18.58% (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	傅育寧
招商局輪船股份 有限公司	北京	人民幣2億元	12.40% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、 銷售採購供應、代理	大股東	股份有限公司	傅育寧
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	朱琦
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18.58%（二零零九年：18.10%）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，於二零一零年十二月三十一日其持有本行12.40%的股權（二零零九年：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	2010年		2009年	
招商局集團有限公司	人民幣6,300,000,000	人民幣6,300,000,000	人民幣6,300,000,000	人民幣6,300,000,000
招商局輪船股份有限公司	人民幣200,000,000	人民幣200,000,000	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	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	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	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2010年1月1日	2,364,586,372	12.37	250,000,000	100.00	2,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00
本年增加	311,026,228	0.03	-	-	-	-	-	-
於2010年12月31日	2,675,612,600	12.40	250,000,000	100.00	2,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00

## 財務報表註釋

二零一零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 與有關聯人士之重大交易 (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聯人士進行交易，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財務狀況表外的交易。董事認為，本集團所有與有關聯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：

	2010年	2009年
短期貸款	<b>4.86%至5.81%</b>	4.86%至7.47%
中長期貸款	<b>5.40%至6.40%</b>	5.40%至7.83%
儲蓄存款	<b>0.36%</b>	0.36%至0.72%
定期存款	<b>1.71%至4.55%</b>	1.71%至5.85%

於本年度內，本集團並無對給予關聯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二零一零年十二月三十一日擁有18.58% (二零零九年：18.10%) 本行的股權 (其中由招商局直接持有12.40% (二零零九年：12.37%))。本集團與招商局及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
財務狀況表內項目：				
貸款和墊款	<b>3,819</b>	3,551	<b>3,600</b>	3,279
投資	<b>848</b>	2,472	<b>847</b>	2,471
客戶存款	<b>29,275</b>	37,047	<b>28,906</b>	36,996
財務狀況表外項目：				
不可撤銷的保函	<b>440</b>	547	<b>440</b>	437
不可撤銷的信用證	<b>60</b>	101	<b>60</b>	101
承兌匯票	<b>355</b>	298	<b>355</b>	298
平均貸款和墊款	<b>1,524</b>	3,923	<b>1,054</b>	3,513
利息收入	<b>170</b>	196	<b>168</b>	191
利息支出	<b>461</b>	561	<b>461</b>	559
手續費及佣金淨收入	<b>174</b>	307	<b>173</b>	307

財務報表註釋

二零一零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 與有關聯人士之重大交易 (續)

(d) 董監事控制公司 (除註釋49(b)列示外)

	本集團及本行	
	2010年	2009年
財務狀況表內項目：		
貸款和墊款	2,786	4,450
投資	5,729	157
客戶存款	21,875	18,226
財務狀況表外項目：		
不可撤銷保函	2,371	2,527
不可撤銷信用證	18	36
承兌匯票	1,061	239
平均貸款和墊款	1,472	4,244
利息收入	171	148
利息支出	214	205
手續費及佣金淨收入	59	19

(e) 聯營及合營公司 (除註釋49(b)列示外)

	本集團及本行	
	2010年	2009年
財務狀況表內項目：		
客戶貸款	16	19
客戶存款	1,313	786
平均貸款和墊款	17	20
利息支出	8	4
手續費及佣金淨收入	111	99

## 財務報表註釋

二零一零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 與有關聯人士之重大交易 (續)

#### (f) 附屬公司

	2010年	2009年
財務狀況表內項目：		
貸款和墊款	170	—
客戶存款	251	161
存放同業	1,513	671
拆放同業	399	53
同業存放	171	—
投資	1,272	1,320
利息收入	21	22
利息支出	2	1
手續費及佣金淨收入	1	—

#### (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。

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
薪金及其他酬金	31,559	26,102
酌定花紅(註8)	—	13,001
股份報酬	218	13,291
定額供款退休金計劃供款	7,872	6,484
	39,649	58,878

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33(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，並已經計入合併綜合收益表內。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。

## 財務報表註釋

二零一零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)

## 50 已頒佈但未於截至二零一零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二零一零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》的改進(2010)		2010年7月1日 或2011年1月1日
《國際會計準則》第24號修訂	關聯方交易	2011年1月1日
《國際會計準則》第12號修訂	所得稅	2012年1月1日
《國際財務報告準則》第9號	金融工具	2013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及《國際會計準則》第12號修訂—「所得稅」可能改變本集團對投資性物業遞延所得稅負債的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。

## 51 報告日後事項

截止本報告日，本集團無需要披露的重大報告日後事項。

## 未經審核補充財務報表

截至二零一零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)

### (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，本集團及本行於二零一零年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日的資本充足率及相關組成部份如下：

	本集團		本行	
	2010年	2009年	2010年	2009年
核心資本充足率	<b>8.04%</b>	6.63%	<b>8.70%</b>	7.36%
資本充足率	<b>11.47%</b>	10.45%	<b>11.21%</b>	10.05%
<b>資本基礎的組成部份</b>				
核心資本：				
— 已繳足普通股股本	<b>21,577</b>	19,119	<b>21,577</b>	19,119
— 儲備	<b>106,402</b>	69,154	<b>113,261</b>	76,868
核心資本總值	<b>127,979</b>	88,273	<b>134,838</b>	95,987
附屬資本：				
— 一般貸款準備	<b>21,180</b>	16,057	<b>20,799</b>	15,859
— 定期次級債券	<b>30,000</b>	30,000	<b>30,000</b>	30,000
附屬資本總值	<b>51,180</b>	46,057	<b>50,799</b>	45,859
扣除前總資本基礎	<b>179,159</b>	134,330	<b>185,637</b>	141,846
扣除：				
— 商譽	<b>9,598</b>	9,598	—	—
— 對未合併報表附屬公司的 投資及其他長期投資	<b>1,661</b>	1,168	<b>33,301</b>	33,322
— 非自用不動產的投資	<b>1,946</b>	2,166	<b>275</b>	277
扣除後總資本基礎	<b>165,954</b>	121,398	<b>152,061</b>	108,247
風險加權資產	<b>1,446,883</b>	1,161,776	<b>1,356,797</b>	1,076,633

未經審核補充財務報表

截至二零一零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

	2010年	2009年
流動性比率		
人民幣流動資產對人民幣流動負債	36.4%	34.3%
外幣流動資產對外幣流動負債	71.9%	66.1%

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)

	2010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	114,640	74,243	20,026	208,909
即期負債	(87,943)	(82,687)	(29,578)	(200,208)
遠期購入	67,686	15,117	18,105	100,908
遠期出售	(85,191)	(2,007)	(8,131)	(95,329)
淨期權頭寸	(153)	(17)	170	-
淨長頭寸	9,039	4,649	592	14,280
淨結構性頭寸	46	49,748	11	49,805

	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

## 未經審核補充財務報表

截至二零一零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)

### (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。

2010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	29,862	2,724	82,281	114,867
— 其中屬於香港的部份	21,251	2,567	71,836	95,654
歐洲	15,209	15	872	16,096
南北美洲	10,577	337	9,302	20,216
	<b>55,648</b>	<b>3,076</b>	<b>92,455</b>	<b>151,179</b>
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
	<b>72,826</b>	<b>2,902</b>	<b>70,464</b>	<b>146,192</b>

未經審核補充財務報表

截至二零一零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			
	2010年		2009年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %
製造業	248,069	26	191,890	27
交通運輸、倉儲和郵政業	128,401	26	106,456	27
批發和零售業	106,654	41	75,310	48
房地產業	80,856	65	63,611	63
電力、燃氣及水的生產和供應業	61,466	16	65,797	12
租賃和商務服務業	49,899	31	45,978	24
建築業	33,348	28	26,027	25
水利、環境和公共設施管理業	31,894	35	28,626	35
採礦業	27,891	22	19,668	14
信息傳輸、計算機服務和軟件業	7,119	30	9,251	24
其他	30,615	22	24,748	19
企業貸款	806,212	32	657,362	31
票據貼現	64,948	100	102,549	100
信用卡	54,589	—	39,942	—
個人住房貸款	290,348	100	263,997	99
經營性個人貸款	64,609	100	27,154	100
其他個人貸款	74,486	100	37,922	100
零售貸款	484,032	60	369,015	88
貸款和墊款總額	1,355,192	45	1,128,926	47

## 未經審核補充財務報表

截至二零一零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)

## 中國境內業務 (續)

	本行			
	2010年		2009年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %
製造業	237,923	23	186,932	25
交通運輸、倉儲和郵政業	125,166	24	105,759	26
批發和零售業	105,999	41	75,170	48
房地產業	80,092	65	63,239	63
電力、燃氣及水的生產和供應業	57,740	11	64,026	9
租賃和商務服務業	49,705	30	45,890	24
建築業	31,939	24	25,135	23
水利、環境和公共設施管理業	31,595	34	28,626	35
採礦業	24,432	11	18,917	10
信息傳輸、計算機服務和軟件業	7,049	29	9,156	24
其他	29,611	20	23,965	19
企業貸款	781,251	30	646,815	30
票據貼現	61,038	100	101,756	100
信用卡	54,589	—	39,942	—
個人住房貸款	290,274	100	263,852	99
經營性個人貸款	63,740	100	27,130	100
其他個人貸款	74,133	100	37,668	100
零售貸款	482,736	60	368,592	88
貸款和墊款總額	1,325,025	44	1,117,163	46

未經審核補充財務報表

截至二零一零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			
	2010年		2009年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %
房地產業	32,326	74	26,916	59
批發和零售業	9,414	61	4,935	42
金融業	6,239	21	3,800	7
製造業	5,385	45	2,497	25
交通運輸業	3,154	68	3,125	40
娛樂業	229	5	966	—
信息業	170	1	159	3
其他	7,386	66	1,636	37
企業貸款	64,303	63	44,034	47
信用卡貸款	327	—	372	—
個人住房貸款	8,649	100	9,662	100
其他個人貸款	2,980	98	2,828	97
零售貸款	11,956	97	12,862	96
貸款和墊款總額	76,259	68	56,896	58

## 未經審核補充財務報表

截至二零一零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 (續)

	本行			
	2010年		2009年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %
房地產業	5,964	94	5,376	10
批發和零售業	5,632	55	2,573	51
金融業	502	100	607	-
製造業	1,786	64	600	6
交通運輸業	2,204	85	1,815	54
娛樂業	-	-	940	-
信息業	-	-	155	1
其他	4,988	83	294	4
企業貸款	21,076	77	12,360	23
貸款和墊款總額	21,076	77	12,360	23

未經審核補充財務報表

截至二零一零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、於年內經合併綜合收益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						
2010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 綜合收益表 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	2,524	2,680	1,915	5,010	1,401	3
個人住房貸款	2,425	415	-	2,566	179	-

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 綜合收益表 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
個人住房貸款	2,517	383	476	2,392	769	-

## 未經審核補充財務報表

截至二零一零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、於年內經合併綜合收益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					
	2010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 綜合收益表 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	2,503	2,669	1,906	4,895	1,384	-
住房按揭	2,028	409	-	2,557	177	-

	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 綜合收益表 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	-

未經審核補充財務報表

截至二零一零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

	2010年	2009年
(修訂前)		
華東	2,955	3,106
華南及中南	2,924	3,177
西部	1,039	1,154
北部	770	838
其他	76	115
	<b>7,764</b>	<b>8,390</b>
(修訂後)		
總行	2,114	2,351
長江三角洲地區	1,496	1,561
環渤海地區	746	864
珠江三角洲及海西地區	1,203	1,265
東北地區	356	368
中部地區	734	711
西部地區	1,039	1,155
附屬機構	76	115
合計	<b>7,764</b>	<b>8,390</b>

(ii) 按逾期情況

	2010年	2009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	482	743
— 六至十二個月	465	1,372
— 超過十二個月	6,817	6,275
合計	<b>7,764</b>	<b>8,390</b>
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月	0.03%	0.06%
— 六至十二個月	0.03%	0.12%
— 超過十二個月	0.48%	0.53%
合計	<b>0.54%</b>	<b>0.71%</b>

## 未經審核補充財務報表

截至二零一零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 (續)

## (iii) 抵押物狀況

	2010年	2009年
抵押物覆蓋的貸款	942	1,360
抵押物沒有覆蓋的貸款	6,822	7,030
抵押物現值	957	1,536
採用個別方式評估的減值準備	5,148	5,265

## (G) 已逾期的金融機構貸款

## (i) 按地區分類

	2010年	2009年
(修訂前)		
華東	3	—
北部	4	6
	7	6
(修訂後)		
長江三角洲地區	3	—
環渤海地區	4	6
	7	6

## 未經審核補充財務報表

截至二零一零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)

## (G) 已逾期的金融機構貸款 (續)

## (ii) 按逾期情況

	2010年	2009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	—	—
— 六至十二個月	—	—
— 超過十二個月	7	6
合計	7	6
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) 抵押物狀況

	2010年	2009年
抵押物覆蓋的貸款	—	—
抵押物沒有覆蓋的貸款	7	6
抵押物現值	—	—
採用個別方式評估的減值準備	7	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。

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

## 未經審核補充財務報表

截至二零一零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

	2010年		2009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	1,531	0.11%	1,569	0.13%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款	892	0.06%	899	0.08%
未逾期超過90天的已重組貸款	639	0.05%	670	0.05%

本集團二零一零年十二月三十一日金融機構重組貸款餘額為人民幣283.3萬元（2009年：無）。

### (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。於二零一零年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日，本行超過90%的業務風險來自與境內機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於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、風險與資本管理委員會、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。

## 未經審核補充財務報表

截至二零一零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)

##### (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) 風險與資本管理委員會

風險與資本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，對內部審計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。

## 未經審核補充財務報表

截至二零一零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。