

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

2011年度業績公告

招商銀行股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣布本公司及其附屬公司截至2011年12月31日止之經審計業績。本公告列載本公司2011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2011年度報告的印刷版本將於2012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

2012年3月28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衣錫群、黃桂林、閻蘭、周光暉、潘英麗及劉紅霞。

目錄

重要提示	2
免責聲明	3
第一章 公司簡介	4
第二章 財務概要	10
第三章 董事長致辭	14
第四章 行長致辭	18
第五章 管理層分析與討論	26
第六章 股本結構及股東基礎	99
第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況	110
第八章 公司治理	130
第九章 董事會報告	161
第十章 監事會報告	177
第十一章 企業社會責任	178
第十二章 財務報告	181

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二十八次會議於2012年3月28日在深圳招銀大學召開。傅育寧董事長主持了會議，會議應參會董事17名，實際參會董事17名，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2011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。

免責聲明

本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」、「可能」、「有望」、「力爭」、「努力」、「計劃」、「預計」、「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不應對其過分依賴。務請注意，該等展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不明確因素的影響。

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)、本公司網站(www.cmbchina.com)

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

年度報告備置地：本公司董事會辦公室

1.1.12本公司其他有關資料：

首次註冊登記日期：1987年3月31日

首次註冊登記地點：深圳市工商行政管理局蛇口分局

企業法人營業執照註冊號：440301104433862

稅務登記號碼：深稅登字44030010001686X

組織機構代碼：10001686-X

第一章 公司簡介

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2011年12月31日，本公司在中國大陸的100餘個城市設有87家分行及801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，2,031家自助銀行，1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等子公司，及一家分行（香港分行）；在美國設有紐約分行和代表處；在倫敦和台北設有代表處。本公司高效的分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區域等中國相對富裕的地區以及其他地區的一些大中城市。本公司還與106個國家及地區的1,713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批發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。



1.3 發展戰略和經營特點

發展願景：力創股市藍籌，打造百年招銀

戰略目標：具有國際競爭力的中國最佳商業銀行

戰略定位：盈利能力領先、服務品質一流、品牌形象卓越的有特色的創新型銀行

- 重點發展零售業務、小企業業務和中間業務。在零售業務領域，重點發展財富管理、小微金融、私人銀行、信用卡和電子銀行；在批發業務領域，繼續做強負債業務，積極發展投資銀行、現金管理、資產託管、離岸金融、國際業務、養老金金融等重點業務，不斷提升本公司市場競爭力

第一章 公司簡介

- 重點拓展高價值客戶，持續擴大基礎客戶群
- 做大做強國內市場，重點投入發達地區，合理佈局高潛地區；穩步拓展海外市場，重點關注東南亞區域

經營特點：

獨特的競爭優勢

- 持續增長的品牌價值
- 同業領先的零售高價值客戶基礎
- 快速優質的產品和服務創新
- 不斷優化的業務結構
- 領先變革的電子銀行服務渠道

穩健的業務發展

- 持續領先、均衡發展的零售銀行業務
- 確立以價值與效率為核心的可持續發展的信用卡業務
- 專業化經營且穩健發展的批發銀行業務
- 穩步推進的國際化和綜合化經營戰略

優良的經營效益

- 歸屬於本行股東淨利潤達人民幣361.29億元，同比增長40.20%
- 歸屬於本行股東的ROAA和ROAE分別達到1.39%和24.17%
- 核心資本充足率和資本充足率分別為8.22%和11.53%
- 持續優良的資產質量，不良貸款率為0.56%

先進的經營管理

- 完善的公司治理架構、科學的治理機制及高效的決策體系、運營體系和內控體系
- 逐步建立全面的風險管理理念和體系
- 科學的全面資本管理體系
- 持續推動的科技創新，致力於構建「安全可靠、高效運營、綠色經濟、可持續發展」的信息系統

第一章 公司簡介



1.4 2011年度獲獎情況

2011年，本公司在數十家國內外權威機構組織的118次評選活動中，榮膺169項榮譽，其中：

- 在英國《銀行家》雜誌TOP1000 BANKS的評選中，本公司全球綜合排名位列第60位，較2010年的第81位大幅提升。
- 在Interbrand發佈的2011年度最佳中國品牌榜中，本公司成為最佳中國品牌50強上榜品牌且排名第9，品牌價值達275.6億元。
- 在中國社科院發佈的2011年度中國金融企業品牌競爭力指數排名中，本公司的品牌發展潛力、消費者支持力等分項均排名第一，綜合排名緊隨四大銀行居國內同業第五位。
- 在21世紀經濟報道發佈的「2011年亞洲銀行競爭力排名研究報告」中，本公司榮獲「亞洲商業銀行十強－最佳品牌形象大獎」。
- 在南方都市報主辦的2011贏銷盛典中，本公司憑借大運品牌營銷案例獲評全場最高獎「年度卓越品牌大獎」。
- 在《亞洲銀行家》雜誌舉辦的2011年度零售金融服務卓越大獎頒獎典禮上，本公司第七次蟬聯「中國最佳股份制零售銀行」大獎，成為該獎項設立歷史上獲獎最多的金融機構之一。
- 在新加坡《私人銀行家》雜誌「2011年度大中華區金融評選」中，本公司私人銀行榮獲「中國本土最佳私人銀行」。

第一章 公司簡介



- 在胡潤百富發佈的《至尚優品－中國千萬富豪品牌傾向報告》中，本公司獲得中國千萬富豪「最青睞信用卡發卡行」大獎、中國千萬富豪「最青睞國內私人銀行」大獎以及「星光盛典大獎」。
- 在《亞洲銀行家》舉辦的中國獎項計劃頒獎典禮上，本公司榮膺「中國最佳財富管理產品」和「中國最佳信用卡產品」兩項大獎。
- 在美國新奧爾良市舉行的「2011年全球呼叫中心大會(ACCE)」上，本公司信用卡客戶服務中心再度摘得「全球最佳呼叫中心大獎」。
- 在《亞洲貨幣》發佈的2011年度全球最佳現金管理銀行評選榜單中，本公司第六次被評為「中國本土最佳現金管理銀行」。
- 在《財資》(《The Asset》) 舉辦的「2011年度全球最佳銀行評選」頒獎典禮上，本公司第三次蟬聯「中國最佳託管專業銀行」。
- 在由《銀行家》雜誌等機構聯合舉辦的「中國金融營銷獎」頒獎典禮上，本公司榮膺「最佳企業形象」獎和「最佳企業社會責任」獎，成為唯一獲得兩項大獎的銀行。
- 在中國中小企業協會等主辦的第五屆中國中小企業節上，本公司獲得「2011年度優秀中小企業服務產品大獎」。
- 在投資者關係全球評級公司(IR Global Rankings)組織的評選中，本公司摘取了最大獎項－中國區最佳投資者關係公司(A股上市公司)的桂冠。

第二章 財務概要

2.1 主要財務數據

經營業績

	2011年 (人民幣百萬元)	2010年	本年比 上年同期 + / (-)%
營業淨收入 ⁽¹⁾	96,666	71,756	34.71
稅前利潤	47,122	33,343	41.33
歸屬於本行股東淨利潤	36,129	25,769	40.20

每股計

	2011年 (人民幣元)	2010年	本年比 上年同期 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	1.67	1.23	35.77
歸屬於本行股東稀釋盈利	1.67	1.23	35.77
歸屬於本行股東年末淨資產	7.65	6.21	23.19

規模指標

	2011年 12月31日 (人民幣百萬元)	2010年 12月31日	本年末 比上年末 + / (-)%
資產總額	2,794,971	2,402,507	16.34
其中：貸款和墊款總額	1,641,075	1,431,451	14.64
負債總額	2,629,961	2,268,501	15.93
其中：客戶存款總額	2,220,060	1,897,178	17.02
歸屬於本行股東的權益	164,997	134,006	23.13

註： (1) 營業淨收入為利息淨收入、手續費及佣金淨收入、其他淨收入、保險營業收入與對聯營、合營公司投資收益之和。

第二章 財務概要

2.2 財務比率

	2011年 (%)	2010年	本年比上年 + / (-)
盈利能力指標			
歸屬於本行股東的除稅後平均總資產回報率	1.39	1.15	0.24
歸屬於本行股東的除稅後平均股東權益回報率	24.17	22.73	1.44
淨利差	2.94	2.56	0.38
淨利息收益率	3.06	2.65	0.41
佔營業淨收入百分比			
－ 利息淨收入	78.94	79.54	(0.60)
－ 非利息淨收入	21.06	20.46	0.60
成本收入比率（不含營業稅及附加）	36.00	39.69	(3.69)
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	本年末 比上年末 + / (-)
	(%)		
資本充足率指標			
核心資本充足率	8.22	8.04	0.18
資本充足率	11.53	11.47	0.06
總權益對總資產比率	5.90	5.58	0.32
資產質量指標			
不良貸款率	0.56	0.68	(0.12)
不良貸款撥備覆蓋率 ⁽¹⁾	400.13	302.41	97.72
貸款撥備率 ⁽²⁾	2.24	2.05	0.19

註： (1) 不良貸款撥備覆蓋率 = 貸款減值準備 / 不良貸款餘額；

(2) 貸款撥備率 = 貸款減值準備 / 貸款及墊款總額。

第二章 財務概要

2.3 五年財務概要

	2011年	2010年	2009年	2008年	2007年
全年業績 (人民幣百萬元)					
營業淨收入	96,666	71,756	51,917	55,655	41,086
經營費用	40,889	32,634	26,207	23,636	16,738
資產減值損失	8,350	5,501	2,971	5,154	3,305
稅前利潤	47,122	33,343	22,384	26,759	21,043
歸屬於本行股東淨利潤	36,129	25,769	18,235	21,077	15,243
每股計 (人民幣元)					
股息	0.42	0.29	0.21	0.40	0.28
基本盈利 ⁽¹⁾	1.67	1.23	0.95	1.10	0.80
稀釋盈利 ⁽¹⁾	1.67	1.23	0.95	1.10	0.80
歸屬於本行股東的年末淨資產	7.65	6.21	4.85	5.41	4.62
於年末 (人民幣百萬元)					
實收股本	21,577	21,577	19,119	14,707	14,705
股東權益總額	165,010	134,006	92,783	79,781	67,984
負債總額	2,629,961	2,268,501	1,975,158	1,492,016	1,242,568
客戶存款	2,220,060	1,897,178	1,608,146	1,250,648	943,534
資產總額	2,794,971	2,402,507	2,067,941	1,571,797	1,310,964
貸款和墊款淨額 ⁽²⁾	1,604,371	1,402,160	1,161,817	852,754	654,417
關鍵財務比率 (%)					
歸屬於本行股東除稅後 平均總資產回報率	1.39	1.15	1.00	1.46	1.36
歸屬於本行股東除稅後 平均股東權益回報率	24.17	22.73	21.17	28.58	24.76
成本收入比率	36.00	39.69	44.45	36.55	34.94
不良貸款率	0.56	0.68	0.82	1.11	1.54
核心資本充足率 ⁽³⁾	8.22	8.04	6.63	6.56	8.78
資本充足率 ⁽³⁾	11.53	11.47	10.45	11.34	10.40

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

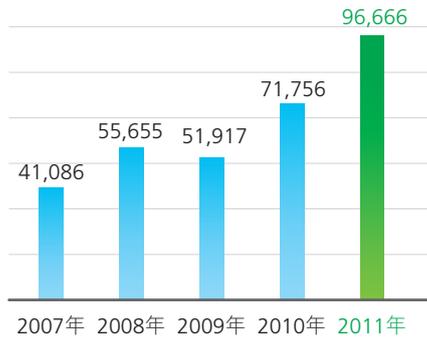
(2) 貸款和墊款淨額為扣除貸款減值準備後的淨額。

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

第二章 財務概要

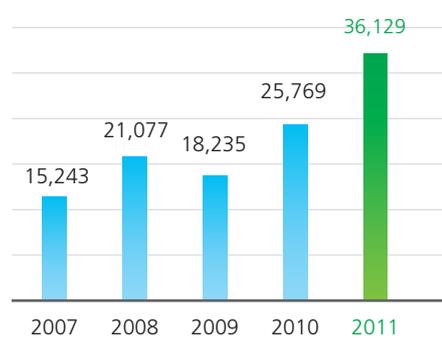
營業淨收入

人民幣百萬元



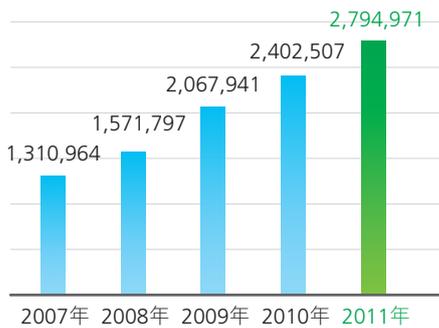
歸屬於本行股東淨利潤

人民幣百萬元



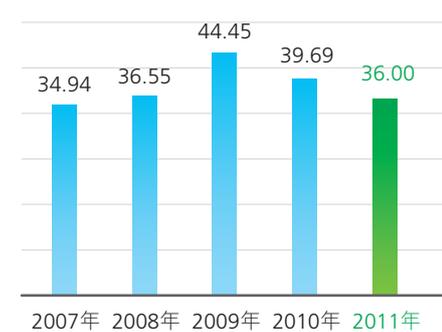
資產總額

人民幣百萬元

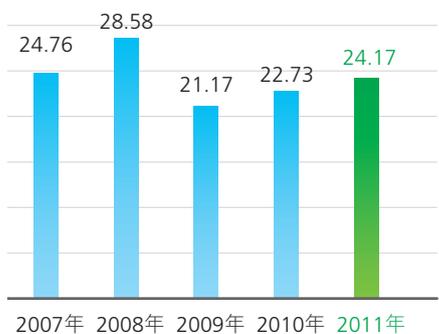


成本收入比率

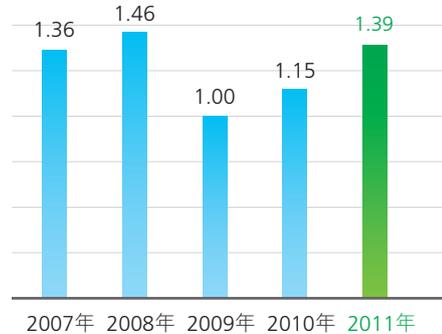
百分比

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



董事長致辭

2011年是「十二五」規劃的開局之年，國內外經濟金融形勢錯綜複雜，不穩定、不確定因素大量增加。但我們非常欣喜地看到，面對通脹高企、貨幣政策及流動性持續收緊、監管要求日趨嚴格等多重壓力，招行堅持「效益、質量、規模」均衡發展的指導思想，反應迅速，抓住機遇，克服種種不利因素，穩步推進「二次轉型」戰略，交出了一份十分亮麗的年度成績單，在新的十年里邁出了堅實的第一步。

董事長

傅育寧





第三章 董事長致辭



2011年是「十二五」規劃的開局之年，國內外經濟金融形勢錯綜複雜，不穩定、不確定因素大量增加。但我們非常欣喜地看到，面對通脹高企、貨幣政策及流動性持續收緊、監管要求日趨嚴格等多重壓力，招行堅持「效益、質量、規模」均衡發展的指導思想，反應迅速，抓住機遇，克服種種不利因素，穩步推進「二次轉型」戰略，交出了一份十分亮麗的年度成績單，在新的十年里邁出了堅實的第一步。

在經營業績方面，截至2011年末，本集團資產總額2.79萬億元，比年初增長16.34%；客戶存款總額為2.22萬億元，比年初增長17.02%；貸款和墊款總額為1.64萬億元，比年初增長14.64%；2011年全年實現營業淨收入966.66億元，比上年增長34.71%；歸屬本行股東的淨利潤為361.29億元，比上年增長40.20%；歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)為1.39%，比上年提高0.24個百分點；歸屬於本行股東的平均淨資產收益率(ROAE)為24.17%，比上年提高1.44個百分點，ROAA和ROAE在上市銀行中名列前茅。

在業務轉型方面，2011年，零售業務貸款佔比達到34.81%，管理客戶總資產增長19%，零售業務利潤貢獻佔比29.90%，同比提高10.71個百分點，零售銀行繼續保持良好發展態勢；大力推廣「千鷹展翼」創新型成長企業培育項目和小企業信貸中心開發的批量化產品，在推進中小企業專業化經營方面取得了初步成效，本公司境內中小企業貸款佔境內企業貸款比例從2006年的39.36%增長到2011年的53.22%；手續費及佣金淨收入與上年相比增長37.93%，全部非利息淨收入在營業淨收入中佔比較上年提高0.60個百分點，繼續保持代理基金、代理保險、信用卡等業務的競爭優勢，積極拓展金融市場、現金管理、資產託管、投資銀行、養老金金融等業務。

在風險定價能力方面，2011年隨着存款增速的下降，國內銀行對存款的爭奪日趨激烈，資金成本趨於上升，招行緊緊把握連續加息帶來的機遇，通過加強計劃財務管理和績效考核導向，提升風險定價能力。2011年上半年NIM增幅位居披露此指標的上市銀行首位。

在全面風險管理方面，2011年末不良貸款率0.56%，比年初下降0.12個百分點；不良貸款餘額91.73億元，比年初減少5.13億元；不良貸款撥備覆蓋率400.13%，比年初提高97.72個百分點。招行嚴控地方政府融資平台、房地產及「兩高一剩」等風險行業及領域的信貸投放，總體信用風險抵禦能力較強。優化流動性限額體系及壓力測試情景，加大風險監測和資金調控力度，保障了流動性安全。加強利率風險主動管理，在同業中率先實現銀行賬戶利率風險對沖及套期會計。健全和推廣操作風險管理體系，加強關鍵風險指標監測與損失數據收集分析，基本實現了對全行主要機構、條線和流程的覆蓋。搭建集團層面聲譽風險管理架構，完善了相應的管理制度、工具和流程，嚴密監測並有效應對聲譽風險事件。

取得上述成績的同時，招行實現了資本效率、運營效率和管理效率等「三個效率」的大幅提升。資本效率方面，母公司加權風險資產收益率和淨資產收益率都有不同程度提升，2011年資本充足率達到11.28%，比上年上升0.07個百分點；運營效率方面，持續推進流程改造，運營效率不斷提高；管理效率方面，通過費用管控規範化、提升精細化管理水平等方面的努力，2011年成本收入比同比下降了近4個百分點。

第三章 董事長致辭

2011年12月6日，標普將招行長期信用評級由「BBB」上調為「BBB+」。在國際評級機構紛紛大幅下調境外主權及銀行評級的大環境下，招行的評級在這個時點上調，除了得益於中國經濟增長，更是招行未來發展潛力和管理能力獲得肯定的體現。

過去的一年，董事會嚴格按照相關法律法規和《公司章程》的規定，規範、有效運作，切實履行職責，全面落實股東大會決議，發揮戰略決策職能，提升公司治理有效性，保障本行合規經營和穩健發展。董事會持續加強資本管理，結合最新資本監管政策，積極穩妥推進A+H股配股補充資本工作，研究修訂資本管理中期規劃，貫徹資本效率理念；不斷強化全面風險管理，支持推進新資本協議實施工作，聽取巴塞爾協議專題匯報，組織開展相關培訓；高度重視內部控制規範的實施工作，審議通過了內控規範實施工作方案，指導推進內部控制建設和自我評價工作；完善公司治理制度建設，根據監管要求變化和經營管理實際需要，制定修訂了《董事會秘書工作制度》、《董事會對高管層定量授權標準》、《關聯交易管理辦法》、《高管薪酬管理辦法》等相關制度；嚴格按照境內外法律法規的要求，及時、準確、真實、完整地披露了各項重大信息，進一步優化定期報告披露內容；本着積極、主動、開放的態度接待投資者來訪，認真維護與投資者溝通的各種渠道，努力創新以提升投資者體驗。2011年董事會順利完成了兩位獨立董事的變更，調整了部份專門委員會成員，保持了董事會合理的成員結構和持續平穩運作。憑借合理的公司治理架構和有效運作，董事會榮獲第七屆上市公司董事會「金圓桌獎」評選活動「優秀董事會獎」；《理財周報》「2011中國主板上市公司最佳董事會獎」；《投資者關係》雜誌「投資者關係優秀表現獎」；《IR Global Rankings》「最佳投資者關係公司」；美國Mercomm機構「ARC國際年報評獎」一項金獎等榮譽。

展望2012年，招行面臨的外部環境仍將十分嚴峻複雜。全球金融海嘯的影響仍在延續，歐、美、日等主要經濟體復蘇的前景不容樂觀。國內經濟增長放緩的壓力短期內不會消除，銀行經營的風險和機會皆蘊藏在比以往更為頻繁的波動中。一方面，日益嚴格的監管要求、逐漸明確的金融脫媒趨勢以及利率市場化的預期，給銀行經營帶來了巨大挑戰；另一方面，產業升級轉型和創新、不同類型客戶的金融需求正在變化、社會財富快速積累、小康型消費潮流興起、移動互聯迅速普及，為銀行的發展和轉型提供了機遇。與過去的十年相比，未來招行將更加重視對外部環境和經營形勢的研判，努力提升預判能力，在充滿波動性和不確定性的環境中，繼續「把握均衡、穩健經營」。我深信，在董事會的領導下，招行將以管理變革深化「二次轉型」，實施以客戶為中心、人力資源為保障、IT建設為基礎、合規與風險管理貫穿始終的流程再造，進一步改善資本效率、貸款風險定價、成本費用、價值客戶和風險水平等方面的相關指標，實現客戶滿意度和「三個效率」的持續提升，提高效益和股本回報水平。

即將到來的4月8日，是招行成立25週年的紀念日。我謹借此機會，向25年來關心支持招行發展的股東、客戶和社會各界朋友表示衷心的感謝，向25年來為實現招行願景而努力的員工致以崇高的敬意。站在新的歷史起點，我們將繼續秉承「服務、創新、穩健」的核心價值觀，孜孜追求股東回報，不斷滿足客戶需求，精心呵護員工成長，積極踐行社會責任，爭取2012年再創佳績。

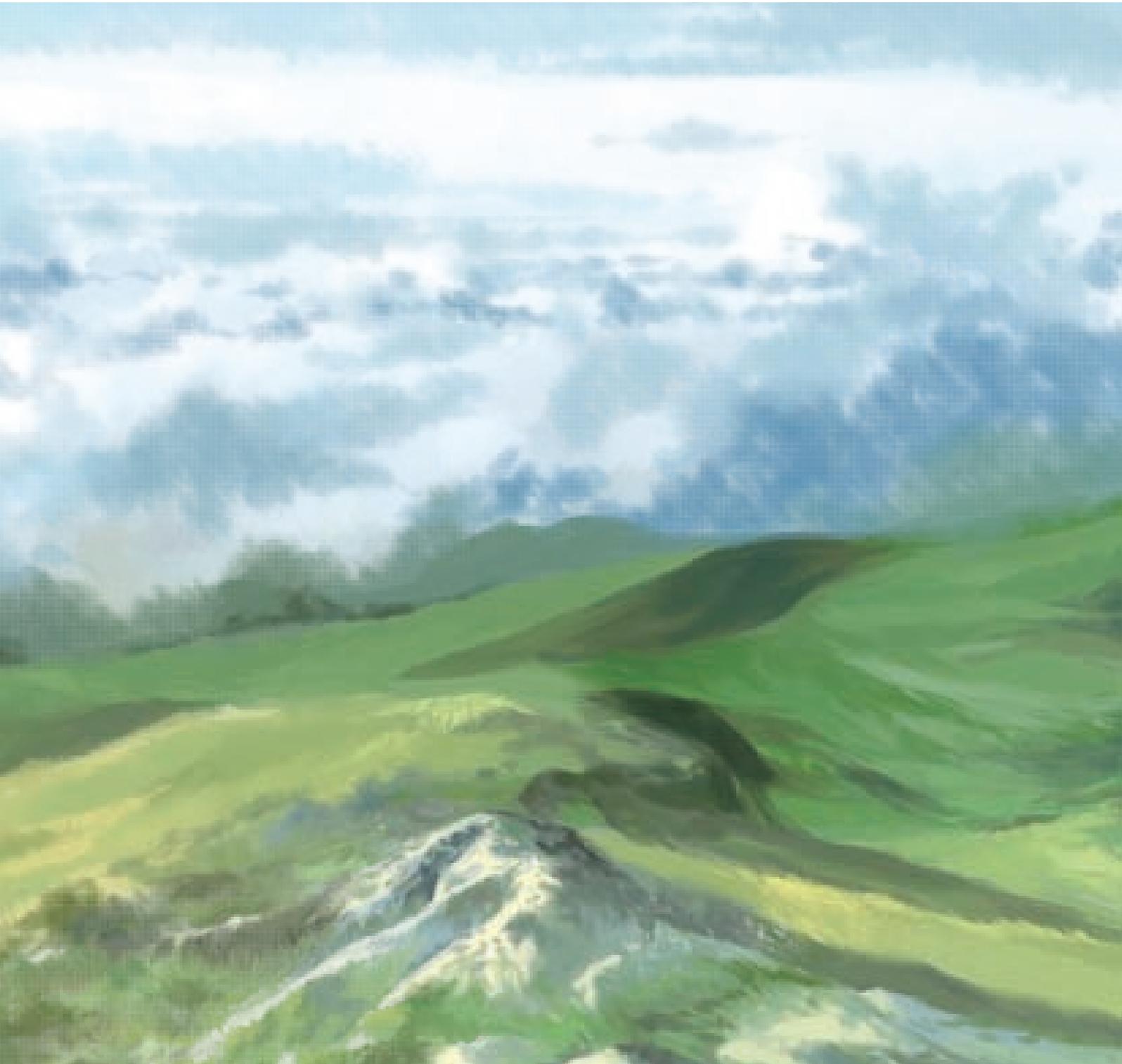
行長致辭

2011年，面對嚴峻複雜的外部形勢，招商銀行認真落實監管部門和董事會的各项要求，克服各種不利因素，紮實推進二次轉型，在風險資產增速得到有效控制的情況下，實現了盈利的較大幅度增長與經營效率的持續改善。

行長

馬蔚華





第四章 行長致辭



2011年，面對嚴峻複雜的外部形勢，招商銀行認真落實監管部門和董事會的各項要求，克服各種不利因素，紮實推進二次轉型，在風險資產增速得到有效控制的情況下，實現了盈利的較大幅度增長與經營效率的持續改善。

截至2011年末，本集團資產總額為2.79萬億元，比年初增長16.34%；客戶存款總額為2.22萬億元，比年初增長17.02%；貸款和墊款總額為1.64萬億元，比年初增長14.64%。歸屬於本行股東的稅後平均淨資產收益率為24.17%，同比提高1.44個百分點。成本收入比36.00%，比上年下降3.69個百分點。資本充足率11.53%，比年初上升0.06個百分點。不良貸款餘額和不良貸款率實現雙降，不良貸款撥備覆蓋率較年初大幅提高。歸屬於本行股東

的淨利潤為361.29億元，同比增長40.20%。

2011年，本行積極拓展業務市場，狠抓負債營銷，對公和儲蓄存款在逆勢中均實現較快增長；推進小企業專業化經營，開發多種批量化產品，大力推廣「千鷹展翼」，小企業業務保持良好增勢；穩步推進個貸多元化和信用卡業務發展，深化高價值客戶經營，零售銀行利潤貢獻進一步提升；加快拓展金融市場、資產託管、投資銀行、現金管理、養老金金融等新興批發業務以及基金、保險、理財產品、黃金等財富管理業務，積極發展電子銀行渠道，中間業務亮點紛呈。

2011年，本行紮實抓好風險防範與內控合規，着力加強對地方政府融資平台、房地產企業貸款的准入審核與限額管理，年末上述兩類貸款餘額及佔自營貸款的比重均較年初下降；持續實施信用風險管理基礎提升計劃，認真落實貸款新規，啟動組合管理項目，加強分類撥備管理、風險預警與不良貸款清收；優化流動性限額體系及壓力測試情景，改進市場風險、操作風險與聲譽風險管理；進一步加大審計檢查力度，強化內控評價與合規管理，嚴密防範國際洗錢風險；深入抓好案件防控，針對重點崗位和領域組織案件排查，全年未發生大案要案和重大責任事故。

第四章 行長致辭

2011年，本行切實加強內部管理，進一步改進分行績效考核體系，強化預算管理、資產負債管理、資本管理和財務管理；全面啟動資源整合與流程優化，分四大條線制定了21個項目的三年落地方案，並按照項目管理的方式組織實施；完善以效能提升為導向的人員預算分配機制，加強人員總量管控，優化和推廣績效與能力雙維度考評方式，拓寬員工職業發展通道；加強對IT需求的統籌管理，繼續深化IT治理，加快推進第三代信息系統規劃和人民銀行二代支付系統建設。

2011年，本行穩步推進國際化綜合化經營，國際業務、離岸業務特別是跨境人民幣業務取得新進展；永隆銀行整合工作深入推進，境內外聯動得到加強，關鍵能力持續提升，實現淨利潤較快增長；紐約分行獲得美國投資移民計劃託管賬戶行資格，全年實現撥備後盈利；香港分行緊抓跨境人民幣業務商機，業務經營和產品創新不斷加強；美國、倫敦代表處認真做好調研與聯絡工作，台北代表處隆重開業；招銀租賃、招銀國際、招商基金穩健發展，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。

2011年，本行圓滿完成深圳世界大學生運動會綜合金融服務，積極履行社會責任，整體品牌形象繼續得到了社會各界的廣泛認可，榮獲國內外各類榮譽100餘項。

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！

2012年，我們將按照「切實把握歷史機遇、深入推進二次轉型」的工作指導思想，齊心協力、迎難而上，以昂揚的鬥志、創新的精神和勤奮的工作譜寫招商銀行可持續發展的新輝煌！

韓明智

監事會主席









第五章 管理層分析與討論

5.1 總體經營情況分析

2011年，在國外經濟金融形勢錯綜複雜、國內經濟增長穩中有降的情況下，本集團克服各種不利因素，紮實推進二次轉型，實現了盈利的穩步增長與經營效率的持續改善，主要表現在：

盈利能力穩步提升。2011年本集團實現歸屬於本行股東淨利潤361.29億元，比上年增加103.60億元，增幅40.20%；實現利息淨收入763.07億元，比上年增加192.31億元，增幅33.69%；實現非利息淨收入203.59億元，比上年增加56.79億元，增幅38.69%。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1.39%和24.17%，較2010年的1.15%和22.73%分別提高0.24個百分點和1.44個百分點。經營效益穩步提升，主要是風險資產定價及加息下資產重定價水平提高，帶動利息淨收入穩步增長；突出經營效能導向、嚴格預算約束，財務管理規範化與精細化水平穩步提升，促使成本收入比合理下降；順應市場需求，努力拓展中間業務，手續費及佣金淨收入較快增長。

資產負債規模平穩增長。截至2011年末，本集團資產總額為27,949.71億元，比年初增加3,924.64億元，增幅16.34%；貸款和墊款總額為16,410.75億元，比年初增加2,096.24億元，增幅14.64%；客戶存款總額為22,200.60億元，比年初增加3,228.82億元，增幅17.02%。

資產質量運行穩健。截至2011年末，本集團不良貸款餘額為91.73億元，比年初減少5.13億元；不良貸款率為0.56%，比年初下降0.12個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為400.13%，比年初提高97.72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

	2011年 (人民幣百萬元)	2010年
利息淨收入	76,307	57,076
手續費及佣金淨收入	15,628	11,330
其他淨收入	4,294	2,933
保險營業收入	374	353
經營費用	(40,889)	(32,634)
保險申索準備	(305)	(278)
對聯營公司的投資收益	49	48
對合營公司的投資收益	14	16
資產減值損失	(8,350)	(5,501)
稅前利潤	47,122	33,343
所得稅	(10,995)	(7,574)
淨利潤	36,127	25,769
歸屬於本行股東淨利潤	36,129	25,769

2011年，本集團實現稅前利潤471.22億元，比2010年增長41.33%，實際所得稅率為23.33%，比2010年上升0.61個百分點。

下表列出2011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)
2010年稅前利潤	33,343
2011年變化	
利息淨收入	19,231
手續費及佣金淨收入	4,298
其他淨收入	1,361
保險營業收入	21
經營費用	(8,255)
保險申索準備	(27)
資產減值損失	(2,849)
對聯營合營公司的投資收益	(1)
2011年稅前利潤	47,122

第五章 管理層分析與討論

5.2.2 營業淨收入

2011年本集團實現營業淨收入966.66億元，比2010年上升34.71%。其中利息淨收入的佔比為78.94%，比2010年降低0.60個百分點，非利息淨收入的佔比為21.06%，比2010年提高0.60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。

	2011年(%)	2010年(%)	2009年(%)	2008年(%)	2007年(%)
利息淨收入	78.94	79.54	77.75	84.24	82.51
手續費及佣金淨收入	16.17	15.79	15.40	13.91	15.67
其他淨收入	4.44	4.09	6.03	1.65	1.72
保險營業收入	0.39	0.49	0.69	0.18	—
對聯營合營公司的投資收益	0.06	0.09	0.13	0.02	0.10
合計	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

5.2.3 利息淨收入

2011年，本集團利息淨收入為763.07億元，比2010年增長33.69%，主要原因包括：一是風險資產定價能力及加息下資產重定價水平提升，生息資產收益率水平有明顯提高；二是生息資產規模穩步擴張。

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。

	2011年			2010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)						
生息資產						
貸款和墊款	1,544,580	93,837	6.08	1,371,641	66,842	4.87
債券投資	359,388	12,568	3.50	318,471	9,178	2.88
存放中央銀行款項	350,505	5,312	1.52	246,000	3,546	1.44
存拆放同業和 其他金融機構款項	235,241	9,528	4.05	214,503	4,947	2.31
生息資產及 利息收入總額	2,489,714	121,245	4.87	2,150,615	84,513	3.93

第五章 管理層分析與討論

	2011年			2010年		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
計息負債						
客戶存款	1,961,112	32,111	1.64	1,672,500	20,724	1.24
同業和其他金融機構 存拆放款項	329,108	10,958	3.33	295,820	4,842	1.64
已發行債務	38,495	1,869	4.86	40,082	1,871	4.67
計息負債及 利息支出總額	2,328,715	44,938	1.93	2,008,402	27,437	1.37
利息淨收入	/	76,307	/	/	57,076	/
淨利差	/	/	2.94	/	/	2.56
淨利息收益率	/	/	3.06	/	/	2.65

2011年本集團淨利差為2.94%，比2010年上升38個基點。生息資產平均收益率為4.87%，較上年上升94個基點，計息負債平均成本率為1.93%，較上年上升56個基點。

在生息資產平均收益率較大幅度提高的帶動下，2011年本集團淨利息收益率為3.06%，比2010年上升41個基點。

第五章 管理層分析與討論

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。

	2011年對比2010年		增(減)淨值
	增(減)因素 規模	利率 (人民幣百萬元)	
資產			
貸款和墊款	8,422	18,573	26,995
債券投資	1,178	2,212	3,390
存放中央銀行款項	1,505	261	1,766
存拆放同業和其他金融機構款項	479	4,102	4,581
利息收入變動	11,584	25,148	36,732
負債			
客戶存款	3,579	7,808	11,387
同業和其他金融機構存拆放款項	546	5,570	6,116
已發行債務	(74)	72	(2)
利息支出變動	4,051	13,450	17,501
利息淨收入變動	7,533	11,698	19,231

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

	2011年7-9月			2011年10-12月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
(人民幣百萬元，百分比除外)						
生息資產						
貸款和墊款	1,569,625	24,797	6.27	1,617,082	26,585	6.52
債券投資	363,394	3,319	3.62	381,952	3,584	3.72
存放中央銀行款項	358,295	1,382	1.53	387,900	1,484	1.52
存拆放同業和 其他金融機構款項	240,420	2,626	4.33	218,226	2,386	4.34
生息資產及 利息收入總額	2,531,734	32,124	5.03	2,605,160	34,039	5.18

第五章 管理層分析與討論

	2011年7-9月			2011年10-12月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
計息負債						
客戶存款	1,987,367	8,532	1.70	2,015,427	9,519	1.87
同業和其他金融機構						
存拆放款項	278,094	3,204	4.57	417,738	3,340	3.17
已發行債務	34,305	480	5.55	49,130	497	4.01
計息負債及						
利息支出總額	2,299,766	12,216	2.11	2,482,295	13,356	2.13
利息淨收入	/	19,908	/	/	20,683	/
淨利差	/	/	2.92	/	/	3.05
淨利息收益率	/	/	3.12	/	/	3.15

2011年第四季度本集團年化淨利差為3.05%，環比2011年第三季度上升13個基點。生息資產年化平均收益率為5.18%，環比上升15個基點，計息負債年化平均成本率為2.13%，環比上升2個基點。

在生息資產平均收益率提高的帶動下，2011年第四季度本集團年化淨利息收益率為3.15%，環比2011年第三季度上升3個基點。

第五章 管理層分析與討論

5.2.4 利息收入

2011年，本集團實現利息收入1,212.45億元，比2010年增長43.46%，主要是由於收益率提高及生息資產規模穩步擴張。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

2011年本集團貸款和墊款利息收入為938.37億元，比上年增加269.95億元，增幅40.39%。2011年，受益於貸款風險定價水平的持續提升以及加息下貸款重定價，本集團貸款和墊款平均收益率為6.08%，比上年提高了1.21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。

	2011年			2010年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
企業貸款	942,607	56,020	5.94	800,990	39,723	4.96
零售貸款	530,985	32,142	6.05	444,447	22,426	5.05
票據貼現	70,988	5,675	7.99	126,204	4,693	3.72
貸款和墊款	1,544,580	93,837	6.08	1,371,641	66,842	4.87

2011年本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額6,568.21億元，利息收入442.26億元，平均收益率6.73%；中長期貸款平均餘額7,866.51億元，利息收入457.77億元，平均收益率5.82%。

債券投資利息收入

2011年本集團債券投資利息收入比上年增加33.90億元，增幅為36.94%，債券投資平均收益率為3.50%，較上年提高了0.62個百分點。

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

2011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45.81億元，增幅為92.60%，存拆放同業和其他金融機構款項平均收益率為4.05%，比上年提高了1.74個百分點。主要因為在流動性日趨緊張的市場環境下同業資金利率上升幅度較大。

第五章 管理層分析與討論

5.2.5 利息支出

2011年，本集團利息支出為449.38億元，比上年增加175.01億元，增幅63.79%。主要是受客戶存款及同業和其他金融機構存拆放款項成本率顯著上升影響。

客戶存款利息支出

2011年本集團客戶存款利息支出比上年增加113.87億元，增幅54.95%。一方面，客戶存款平均餘額較上年增長17.26%；另一方面，受加息影響，客戶存款平均成本率較上年提高了0.40個百分點。

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。

	2011年			2010年		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率% (人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
企業客戶存款						
活期	652,815	4,789	0.73	560,923	3,516	0.63
定期	602,728	16,654	2.76	476,989	9,392	1.97
小計	1,255,543	21,443	1.71	1,037,912	12,908	1.24
零售客戶存款						
活期	409,431	2,478	0.61	357,082	1,842	0.52
定期	296,138	8,190	2.77	277,506	5,974	2.15
小計	705,569	10,668	1.51	634,588	7,816	1.23
客戶存款總額	1,961,112	32,111	1.64	1,672,500	20,724	1.24

同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

2011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126.31%，主要由於同業和其他金融機構存放款項在規模增加的同時，受外部流動性緊張的影響，平均成本率較上年提高了1.69個百分點。

已發行債務利息支出

2011年已發行債務規模和平均成本率與上年相比變化較小。

第五章 管理層分析與討論

5.2.6 非利息淨收入

2011年本集團實現非利息淨收入203.59億元，比上年增加56.79億元，增幅38.69%，其中，零售銀行業務非利息淨收入95.36億元，較上年增長31.06%，佔本集團非利息淨收入的46.84%；批發銀行業務非利息淨收入107.66億元，較上年增長58.00%，佔本集團非利息淨收入的52.88%。

下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部份。

	2011年 (人民幣百萬元)	2010年
手續費及佣金收入	16,924	12,409
減：手續費及佣金支出	(1,296)	(1,079)
手續費及佣金淨收入	15,628	11,330
其他非利息淨收入	4,731	3,350
非利息淨收入總額	20,359	14,680

5.2.7 手續費及佣金淨收入

2011年本集團手續費及佣金淨收入比2010年增加42.98億元，增幅37.93%，主要是託管及其他受託業務佣金、銀行卡手續費、結算與清算手續費、財務顧問諮詢手續費增加。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。

	2011年 (人民幣百萬元)	2010年
手續費及佣金收入	16,924	12,409
銀行卡手續費	4,359	3,710
結算與清算手續費	2,042	1,386
代理服務手續費	3,400	3,062
信貸承諾及貸款業務佣金	1,563	1,114
託管及其他受託業務佣金	3,032	1,793
其他	2,528	1,344
手續費及佣金支出	(1,296)	(1,079)
手續費及佣金淨收入	15,628	11,330

第五章 管理層分析與討論

銀行卡手續費比上年增加6.49億元，增長17.49%。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6.56億元，增長47.33%。主要由於客戶投資及消費需求增強帶動資金週轉加速，使匯款、結算業務交易量增加。

代理服務手續費比上年增加3.38億元，增長11.04%。主要是順應企業發債需求高漲的時機，積極加強債券承銷，代理發行債券收入增長較快。

信貸承諾及貸款業務佣金收入比上年增加4.49億元，增長40.31%，主要是受零售貸款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12.39億元，增長69.10%，主要是抓住通脹高企、存款利率倒掛的時機，通過擴大理財產品供給及加強發行力度，實現了受託理財等財富管理業務收入的快速增長。其中，實現受託理財收入14.21億元，較上年增長5.42億元；代理信託計劃手續費收入8.46億元，較上年增長6.51億元。

其他手續費及佣金收入比上年增加11.84億元，增長88.10%，主要是實現財務顧問費收入13.68億元，較上年增長7.32億元。

第五章 管理層分析與討論

5.2.8 其他淨收入

2011年本集團其他淨收入比2010年增加13.61億元，增幅46.40%，主要受將票據價差收益納入其他淨收入的不可比因素影響。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

	2011年 (人民幣百萬元)	2010年
交易淨收益／(虧損)		
— 外匯	1,516	1,356
— 債券、衍生工具及其他交易活動	656	591
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	27	(172)
出售可供出售金融資產淨收益／(虧損)	(250)	151
基金投資收益	22	15
租金收入	281	217
票據價差收入 ^(註)	1,791	593
其他	251	182
其他淨收入總額	4,294	2,933

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。

第五章 管理層分析與討論

5.2.9 經營費用

2011年，本集團業務及管理費為408.89億元，比2010年增長25.30%；成本收入比為36.00%，比上年下降3.69個百分點。成本收入比明顯下降，主要因為費用管控規範化、精細化水平不斷提升，費用平穩增長，增幅小於營業收入增幅。固定資產及投資性房地產折舊、租賃費與上年相比變化較小，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2010年增長26.96%和20.27%；營業稅及附加比2010年增長46.67%。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

	2011年 (人民幣百萬元)	2010年
員工費用	20,316	16,002
營業稅及附加	6,091	4,153
固定資產及投資性房地產折舊	2,612	2,497
租賃費	2,193	1,936
其他一般及行政費用	9,677	8,046
業務及管理費合計	40,889	32,634

5.2.10 資產減值損失

2011年本集團資產減值損失為83.50億元，比2010年同期增長51.79%。下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

	2011年 (人民幣百萬元)	2010年
資產減值準備支出／(沖回)		
— 貸款和墊款	8,199	5,570
— 投資	78	(13)
— 存放和拆放同業及其他金融機構	77	—
— 其他資產 ^(註)	(4)	(56)
資產減值損失合計	8,350	5,501

註： 其他資產主要包括抵債資產。

第五章 管理層分析與討論

貸款減值損失是資產減值損失最大的組成部份。2011年貸款減值損失81.99億元，比2010年增長47.20%，主要原因是：2011年本集團為了進一步加強資產風險抵禦能力，對地方政府融資平台、境內房地產行業等領域的貸款，增提了組合減值準備。此外，根據中國銀監會要求，本集團已對涉及國別風險的資產計提了國別風險減值準備，並對銀信合作理財業務相關資產計提了減值準備。有關貸款減值準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」一節。

5.3 資產負債表分析

5.3.1 資產

截至2011年12月31日，本集團資產總額達27,949.71億元，比2010年末增長16.34%。資產總額的增長主要是由於本集團貸款和墊款、投資、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。

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔總額 百分比 (人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額 百分比
貸款和墊款總額	1,641,075	58.71	1,431,451	59.58
貸款減值準備	(36,704)	(1.31)	(29,291)	(1.22)
貸款和墊款淨額	1,604,371	57.40	1,402,160	58.36
投資	460,948	16.49	394,176	16.41
現金	10,725	0.38	9,250	0.39
存放中央銀行款項	397,579	14.22	285,705	11.89
存放同業和其他金融機構款項	63,046	2.26	28,961	1.21
拆出資金及買入返售金融資產	205,356	7.35	235,464	9.80
應收利息	10,852	0.39	7,588	0.32
聯營和合營公司投資	456	0.02	443	0.02
固定資產	17,500	0.63	16,451	0.68
投資性房地產	1,710	0.06	1,946	0.08
無形資產	2,605	0.09	2,620	0.11
遞延所得稅資產	4,337	0.16	3,706	0.15
商譽	9,598	0.34	9,598	0.40
其他資產	5,888	0.21	4,439	0.18
資產總額	2,794,971	100.00	2,402,507	100.00

第五章 管理層分析與討論

5.3.1.1 貸款和墊款

截至2011年12月31日，本集團貸款和墊款總額為16,410.75億元，比上年末增長14.64%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為58.71%，比上年末下降0.87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。

	2011年12月31日		2010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	994,041	60.57	870,515	60.81
票據貼現	75,826	4.62	64,948	4.54
零售貸款	571,208	34.81	495,988	34.65
貸款和墊款總額	1,641,075	100.00	1,431,451	100.00

企業貸款

截至2011年12月31日，本集團企業貸款總額為9,940.41億元，比上年末增長14.19%，佔貸款和墊款總額的60.57%，比上年末下降0.24個百分點。2011年，本集團統籌兼顧外部監管要求及內部資本約束，穩步推進貸款投放，加快推進小企業信貸，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2011年12月31日，票據貼現總額為758.26億元，比上年末增長16.75%。本集團一直致力於發展低損失、低資本消耗的票據融資業務，根據貸款投放進度計劃，靈活調控票據融資規模，通過優化結構、集中運營、加快週轉、以量獲利等方式，提高票據資產的綜合回報。

第五章 管理層分析與討論

零售貸款

截至2011年12月31日，零售貸款為5,712.08億元，比上年末增長15.17%，佔貸款和墊款總額的34.81%，比上年末上升0.16個百分點。「二次轉型」戰略下，本集團加快零售貸款多元化發展的步伐，2011年重點發展低資本消耗的個人房貸業務和高收益的個人經營性貸款業務。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型劃分的零售貸款。

	2011年12月31日		2010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	323,640	56.66	298,997	60.28
個人經營性貸款	90,429	15.83	64,609	13.03
信用卡貸款	73,305	12.83	54,916	11.07
其他 ^(註)	83,834	14.68	77,466	15.62
零售貸款總額	571,208	100.00	495,988	100.00

註： 其他主要包括汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款、綜合消費貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

5.3.1.2 投資

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、衍生金融資產、可供出售金融資產、持有至到期投資和應收投資款項。

下表按會計分類列出本集團投資組合構成情況。

	2011年12月31日		2010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	15,530	3.37	15,229	3.87
衍生金融資產	1,887	0.41	1,738	0.44
可供出售金融資產	275,860	59.85	272,370	69.10
持有至到期投資	145,586	31.58	97,614	24.76
應收投資款項	22,085	4.79	7,225	1.83
投資總額	460,948	100.00	394,176	100.00

第五章 管理層分析與討論

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。

	2011年12月31日	2010年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	1,113	1,467
中國人民銀行債券	33	54
政策性銀行債券	1,139	357
商業銀行及其他金融機構債券	3,374	2,685
其他 ⁽¹⁾	9,871	10,666
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產總額	15,530	15,229

註： (1) 包括其他債券、股權投資、基金投資等。

可供出售金融資產

截至2011年12月31日，本集團可供出售金融資產較2010年末增加34.90億元，增幅1.28%。該類投資主要是基於資產負債配置和提高經營績效的需要，為本集團佔比最大的投資類別。

2011年，受宏觀經濟增長逐季放緩、通脹於7月份築頂回落、四季度緊縮性貨幣政策微調的影響，全年人民幣債券市場利率走勢先揚後抑，整體水平比2010年末有所回落。本集團因全年此類資產到期較多，且前三季度債券投資風險加大，縮減了此類資產投資規模，其中中國政府債券、中國人民銀行債券餘額均有所下降。三季度末至年末期間，本集團積極把握市場投資機會，適度增加了對高收益的其他債券的投資，主要為優質的短期融資券、中期票據等信用產品。

外幣方面，由於發達經濟體經濟復蘇緩慢，歐債危機形勢嚴峻，主要經濟體延續定量寬鬆貨幣政策，全年美國債券市場收益率保持低位，本集團繼續採取審慎的投資策略，積極調整優化投資結構，外幣債券投資規模略有下降，目前債券組合以收益較高的中資背景的信用類債券為主。

第五章 管理層分析與討論

下表列出本集團可供出售金融資產組合構成情況。

	2011年12月31日	2010年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	24,434	27,533
中國人民銀行債券	15,245	18,970
政策性銀行債券	46,149	43,493
商業銀行及其他金融機構債券	106,379	105,388
其他債券	82,371	75,727
股權投資	1,267	1,235
基金投資	15	24
可供出售金融資產總額	275,860	272,370

持有至到期投資

截至2011年12月31日，本集團持有至到期投資淨額比上年末增加479.72億元，增幅49.14%。持有至到期投資作為本集團的戰略性配置長期持有。鑑於本集團該類投資基數較低，且基於銀行賬戶利率風險管理要求需要適度增長投資組合久期，本集團於二、三季度債券市場收益率處於高位時開始加大中長期固定利率債券配置，重點是中國政府債券、政策性銀行債券等，致使該類投資有顯著增長。

下表列出本集團持有至到期投資構成情況。

	2011年12月31日	2010年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	67,998	45,069
中國人民銀行債券	15,359	12,945
政策性銀行債券	10,345	4,172
商業銀行及其他金融機構債券	49,874	32,988
其他債券	2,184	2,620
持有至到期投資總額	145,760	97,794
減：減值準備	(174)	(180)
持有至到期投資淨額	145,586	97,614

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2011年12月31日，本集團應收投資款項淨額為220.85億元，比2010年末增加148.60億元。

下表列出本集團應收投資款項構成情況。

	2011年12月31日	2010年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	3,714	5,291
商業銀行及其他金融機構債券	7,282	1,994
其他債券	11,152	-
應收投資款項總額	22,148	7,285
減：減值準備	(63)	(60)
應收投資款項淨額	22,085	7,225

外幣債券投資情況分析

截至2011年12月31日，本集團持有外幣債券投資餘額為全折美元50.76億。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為全折美元27.24億，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全折美元23.52億。

截至2011年12月31日，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29.6%；境外政府、機構債佔比39.2%；境外銀行債券佔比25.2%；境外公司債券佔比6.0%。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全折美元0.26億。

截至2011年12月31日，本公司未持有受歐洲主權債務危機影響較嚴重的歐洲五國主權、機構或企業發行的債券。永隆銀行原持有的歐洲五國金融機構債券均已到期，全部本息已收回且無違約情況，後續未新增投資歐洲五國主權、機構或企業發行的債券。

永隆集團債券投資情況詳見「永隆集團業務」一節。

第五章 管理層分析與討論

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。

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	賬面值	市場／ 公允價值 (人民幣百萬元)	賬面值	市場／ 公允價值
持有至到期上市投資	144,754	146,739	94,513	93,429

5.3.1.3 商譽

依據中國企業會計準則的規定，2011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2011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。



第五章 管理層分析與討論

5.3.2 負債

截至2011年12月31日，本集團負債總額為26,299.61億元，比2010年末增長15.93%，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。

	2011年12月31日		2010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	2,220,060	84.41	1,897,178	83.63
同業和其他金融機構存放款項	205,699	7.82	203,011	8.95
拆入資金	67,484	2.57	45,573	2.01
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	4,724	0.18	1,353	0.06
衍生金融負債	1,469	0.06	1,821	0.08
賣出回購金融資產款	42,064	1.60	33,439	1.47
應付職工薪酬	3,320	0.13	3,220	0.14
應交稅金	7,112	0.27	4,972	0.22
應付利息	16,080	0.61	10,369	0.46
應付債券	46,167	1.76	36,285	1.60
遞延所得稅負債	864	0.03	924	0.04
其他負債	14,918	0.56	30,356	1.34
負債總額	2,629,961	100.00	2,268,501	100.00

第五章 管理層分析與討論

客戶存款

2011年，在外部監管日益嚴峻和同業競爭日趨激烈的情況下，本集團通過實施各項有力措施，保持客戶存款穩定增長。截至2011年12月31日，本集團客戶存款總額為22,200.60億元，比2010年末增長17.02%，佔本集團負債總額的84.41%，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。

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
企業客戶存款				
活期存款	754,904	34.01	664,947	35.05
定期存款	661,866	29.81	528,632	27.86
小計	1,416,770	63.82	1,193,579	62.91
零售客戶存款				
活期存款	456,688	20.57	413,888	21.82
定期存款	346,602	15.61	289,711	15.27
小計	803,290	36.18	703,599	37.09
客戶存款總額	2,220,060	100.00	1,897,178	100.00

2011年，受國內通貨膨脹和高收益理財產品影響，零售客戶資產配置意願增強，零售客戶存款向投資渠道流動。截至2011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36.18%，比2010年末下降0.91個百分點。

2011年，由於活期存款加息幅度小於定期存款，活期存款佔客戶存款總額比例下降。截至2011年12月31日，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為54.58%，較2010年末下降2.29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53.28%，比2010年末下降2.43個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為56.85%，比2010年末下降1.97個百分點。

第五章 管理層分析與討論

5.3.3 股東權益

	2011年12月31日	2010年12月31日
	(人民幣百萬元)	
實收股本	21,577	21,577
資本公積	37,508	37,508
投資重估儲備	157	(1,311)
套期儲備	278	3
盈餘公積	14,325	8,418
法定一般準備	18,794	16,812
未分配利潤	64,446	42,806
建議分配利潤	9,062	8,719
外幣報表折算差額	(1,150)	(526)
非控制的股東權益	13	-
股東權益合計	165,010	134,006

5.3.4 主要產品或服務市場佔有情況

根據中國人民銀行2011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	11.34	1
折人民幣儲蓄存款總額	19.57	1
折人民幣貸款總額	9.91	2
人民幣個人消費貸款總額	22.59	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，全國性中小型銀行有：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

2011年，面對空前複雜的外部宏觀形勢，本集團深化信用風險管理，以「明確目標、優化流程、組合管理、持續提升，全力推進信用風險管理轉型」為指導思想，探索構建以價值創造為核心的風險管理體系，通過深化信用風險管理全流程優化、提升全面信用風險管理基礎「兩個全面」工作的持續推進，實現精細化、規範化、流程化的信用風險管理。報告期內本集團信貸資產實現「規模平穩增長、客戶結構優化、資產質量穩定、撥備覆蓋增強」。

至2011年12月31日，本集團貸款總額16,410.75億元，比上年末增加2,096.24億元，增幅14.64%；不良貸款率0.56%，比上年末下降0.12個百分點；不良貸款撥備覆蓋率400.13%，比上年末提高97.72個百分點。

2011年本集團信貸政策與國家產業政策密切配合，強調信貸資源的高效、合理配置，按照風險、資本、收益相匹配的原則，實施「控傳統促新型、控下浮促定價、控大額促小貸、控兩高促綠色、控長期促貿易」的信貸策略，實現資產結構的持續優化。

5.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

	2011年12月31日		2010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	1,614,941	98.41	1,407,546	98.33
關注類貸款	16,961	1.03	14,219	0.99
次級類貸款	3,186	0.20	2,730	0.19
可疑類貸款	2,146	0.13	2,659	0.19
損失類貸款	3,841	0.23	4,297	0.30
客戶貸款總額	1,641,075	100.00	1,431,451	100.00
不良貸款總額	9,173	0.56	9,686	0.68

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，本集團資產質量基本保持穩定，不良貸款雙降。截至2011年12月31日，本集團不良貸款餘額91.73億元，比上年末減少5.13億元；不良貸款率0.56%，比上年末下降0.12個百分點。

第五章 管理層分析與討論

受一個月以內短暫逾期零售貸款增加，以及宏觀經濟下行部份借款人還款不確定性加大等因素影響，報告期內本集團關注類貸款餘額及佔比上升。截至2011年12月31日，本集團關注貸款餘額169.61億元，比上年末增加27.42億元，其中，零售關注類貸款增加15.14億元，企業關注類貸款增加12.29億元，票據貼現關注類餘額減少0.01億元；關注類貸款佔比1.03%，比上年末上升0.04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

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾ %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾ %
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
企業貸款	994,041	60.57	7,395	0.74	870,515	60.81	8,016	0.92
流動資金貸款	596,490	36.35	5,458	0.92	516,749	36.10	5,734	1.11
固定資產貸款	282,995	17.24	999	0.35	273,056	19.07	1,326	0.49
貿易融資	69,333	4.22	497	0.72	48,563	3.39	465	0.96
其他 ⁽²⁾	45,223	2.76	441	0.98	32,147	2.25	491	1.53
票據貼現 ⁽³⁾	75,826	4.62	-	-	64,948	4.54	-	-
零售貸款	571,208	34.81	1,778	0.31	495,988	34.65	1,670	0.34
個人住房貸款	323,640	19.72	389	0.12	298,997	20.89	428	0.14
個人經營性貸款	90,429	5.51	149	0.16	64,609	4.51	62	0.10
信用卡貸款	73,305	4.47	1,021	1.39	54,916	3.84	1,040	1.89
其他 ⁽⁴⁾	83,834	5.11	219	0.26	77,466	5.41	140	0.18
客戶貸款總額	1,641,075	100.00	9,173	0.56	1,431,451	100.00	9,686	0.68

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，包括逾期票據貼現。

(3) 一旦票據貼現逾期，本公司將其轉入企業貸款進行後續核算管理。

(4) 其他主要包括汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款、綜合消費貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

2011年本集團審慎控制中長期固定資產貸款投放，加強項目建設週期、經營週期、現金流與還款計劃的匹配管理，重點支持貿易背景真實、期限短、週轉快的貿易融資及供應鏈融資等業務，穩健發展多元化、高收益的零售信貸業務，認真貫徹執行中國銀監會「三個辦法一個指引」，細化各授信品種重要風險環節的管控措施，並取得良好成效。

報告期內，本集團企業貸款中，貿易融資及流動資金貸款佔比上升，固定資產貸款佔比下降，各品種資產結構優化、質量保持均衡；零售貸款中，個人經營性貸款及信用卡貸款佔比上升，個人住房貸款佔比下降，各品種資產質量保持穩定。截至2011年12月31日，企業貸款不良率0.74%，比上年末下降0.18個百分點；零售貸款不良率0.31%，比上年末下降0.03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

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾ %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾ %
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
企業貸款	994,041	60.57	7,395	0.74	870,515	60.81	8,016	0.92
製造業	307,972	18.77	2,682	0.87	253,454	17.71	2,680	1.06
批發和零售業	169,491	10.33	1,713	1.01	116,068	8.11	1,711	1.47
交通運輸、倉儲和 郵政業	140,950	8.59	958	0.68	131,555	9.19	852	0.65
房地產業	112,818	6.87	824	0.73	113,182	7.91	896	0.79
電力、燃氣及水的 生產和供應業	66,009	4.02	334	0.51	62,519	4.37	411	0.66
建築業	44,036	2.68	134	0.30	33,781	2.36	217	0.64
租賃和商務服務業	37,568	2.29	136	0.36	50,174	3.51	439	0.87
採礦業	36,979	2.25	-	-	28,702	2.01	-	-
水利、環境和公共 設施管理業	33,752	2.06	1	-	31,894	2.23	61	0.19
信息傳輸、計算機 服務和軟件業	10,726	0.65	70	0.65	7,290	0.51	162	2.22
其他 ⁽²⁾	33,740	2.06	543	1.61	41,896	2.90	587	1.40
票據貼現	75,826	4.62	-	-	64,948	4.54	-	-
零售貸款	571,208	34.81	1,778	0.31	495,988	34.65	1,670	0.34
客戶貸款總額	1,641,075	100.00	9,173	0.56	1,431,451	100.00	9,686	0.68

註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括金融、住宿和餐飲、教育等行業。

2011年本集團以國家「十二五規劃」為導向，以「騰空間、促轉型」為目標，持續細化行業信貸政策，按「鼓勵介入、適度介入、審慎控制」等三大類別，對40多個行業制定差異化的授信政策，明確各行業信貸准入底線與邊界，加大新型戰略產業的信貸支持力度，從嚴控制房地產、地方政府融資平台、產能過剩行業以及非優勢傳統行業貸款，科學引導信貸投向。報告期內，本集團實現了行業信貸結構的均衡增長與優化。截至報告期末，前十大行業中，交通運輸倉儲和郵政業不良貸款率較上年末略有上升，其他行業不良貸款率較上年末均呈下降。

第五章 管理層分析與討論

5.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾ %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾ %
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
總行	131,692	8.02	2,040	1.55	94,149	6.58	2,238	2.38
長江三角洲地區	376,084	22.92	2,448	0.65	350,522	24.49	2,140	0.61
環渤海地區	247,249	15.07	760	0.31	225,999	15.79	833	0.37
珠江三角洲及海西地區	264,202	16.10	1,080	0.41	232,236	16.22	1,226	0.53
東北地區	95,552	5.82	323	0.34	83,462	5.83	371	0.44
中部地區	180,229	10.98	1,145	0.64	158,873	11.10	1,183	0.74
西部地區	210,829	12.85	1,068	0.51	179,784	12.56	1,306	0.73
境外	24,055	1.46	27	0.11	21,076	1.47	32	0.15
附屬機構	111,183	6.78	282	0.25	85,350	5.96	357	0.42
客戶貸款總額	1,641,075	100.00	9,173	0.56	1,431,451	100.00	9,686	0.68

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，重點支持區域支柱產業及成長性良好的價值客戶，實現區域風險收益的最大化。2011年本集團貸款區域投向均衡，珠江三角洲及海西地區、西部地區、長江三角洲地區、環渤海地區及中部等區域貸款增量佔比均在10%-20%之間。報告期內，除長江三角洲地區不良貸款率略有上升外，其他各地區的不良貸款率均下降。

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

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾ %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾ %
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
信用貸款	335,863	20.47	1,461	0.43	306,669	21.42	1,540	0.50
保證貸款	397,218	24.20	3,485	0.88	362,528	25.33	3,737	1.03
抵押貸款	697,758	42.52	3,623	0.52	608,136	42.48	3,718	0.61
質押貸款	134,410	8.19	604	0.45	89,170	6.23	691	0.77
票據貼現	75,826	4.62	-	-	64,948	4.54	-	-
客戶貸款總額	1,641,075	100.00	9,173	0.56	1,431,451	100.00	9,686	0.68

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等風險緩釋措施，有效防範信用風險。截至報告期末，本集團質押和抵押貸款佔比較上年末分別上升1.96、0.04個百分點，信用和保證貸款佔比較上年末分別下降0.95、1.13個百分點。報告期內，本集團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	2011年		
		12月31日 貸款金額 (人民幣百萬元)	佔資本淨額 百分比%	佔貸款總額 百分比%
A	交通運輸、倉儲和郵政業	6,416	3.16	0.39
B	交通運輸、倉儲和郵政業	5,000	2.46	0.30
C	租賃和商務服務業	3,233	1.59	0.20
D	交通運輸、倉儲和郵政業	2,970	1.46	0.18
E	交通運輸、倉儲和郵政業	2,700	1.33	0.16
F	交通運輸、倉儲和郵政業	2,550	1.26	0.16
G	租賃和商務服務業	2,518	1.24	0.15
H	交通運輸、倉儲和郵政業	2,420	1.19	0.15
I	水利、環境和公共設施管理業	2,224	1.10	0.14
J	交通運輸、倉儲和郵政業	2,176	1.07	0.13
合計		32,207	15.86	1.96

第五章 管理層分析與討論

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為64.16億元，佔本集團資本淨額的3.16%。最大十家單一借款人貸款總額為322.07億元，佔本集團資本淨額的15.86%，佔本集團貸款總額的1.96%。

5.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔貸款總額 百分比%	金額	佔貸款總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
逾期3個月以內	6,456	0.39	4,395	0.31
逾期3個月至1年	1,005	0.06	947	0.06
逾期1年以上至3年以內	2,241	0.14	2,570	0.18
逾期3年以上	3,919	0.24	4,247	0.30
逾期貸款合計	13,621	0.83	12,159	0.85
客戶貸款總額	1,641,075	100.00	1,431,451	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款佔比0.83%，較上年末下降0.02個百分點。其中，新增逾期貸款絕大部份為逾期三個月以內的貸款，逾期三個月以上的貸款佔比較年初下降0.10個百分點。

5.4.8 重組貸款情況

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔貸款總額 百分比%	金額	佔貸款總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
已重組貸款	1,298	0.08	1,531	0.11
其中：逾期超過90天的 已重組貸款	662	0.04	892	0.06

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0.08%，較上年末下降0.03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9.14億元，扣除已計提減值準備8.73億元，抵債資產淨值為0.41億元。

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。

	2011年 (人民幣百萬元)	2010年
期初餘額	29,291	24,005
本期計提	9,048	6,241
本期轉回	(849)	(671)
已減值貸款折現回撥 ⁽¹⁾	(136)	(110)
收回以前年度核銷貸款	65	48
期內核銷	(583)	(152)
期內轉入／出	-	34
匯率變動	(132)	(104)
期末餘額	36,704	29,291

註： (1) 指隨着時間的推移，已減值的貸款其隨後現值增加的累計利息收入。

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至2011年12月31日，本集團貸款減值準備餘額367.04億元，比上年末增加74.13億元，不良貸款撥備覆蓋率400.13%，比上年末上升97.72個百分點，貸款撥備率2.24%，比上年末提高0.19個百分點，風險抵禦能力進一步增強。

第五章 管理層分析與討論

5.5 資本充足率分析

截至2011年12月31日，本集團資本充足率為11.53%，較年初提高0.06個百分點，核心資本充足率為8.22%，較年初提高0.18個百分點；本行資本充足率為11.28%，較年初提高0.07個百分點，核心資本充足率為8.74%，較年初提高0.04個百分點。2011年，雖受中國銀監會地方政府融資平台貸款監管新規和信用卡未使用額度等監管政策調整影響，但受益於資本消耗速度得到有效控制及資本內生增長能力逐步增強，本集團和本行資本充足率及核心資本充足率仍較年初有小幅提高。剔除地方政府融資平台貸款監管新規和信用卡未使用額度等監管政策調整影響後的同口徑風險加權資產較2010年末上升14.33%，低於資產總額的增速。

下表列示截至所示日期本集團資本充足率及其構成情況。

	2011年12月31日	2010年12月31日
	(人民幣百萬元)	
核心資本		
已繳足普通股股本	21,577	21,577
儲備	134,771	106,402
核心資本總值	156,348	127,979
附屬資本		
一般貸款準備	29,251	21,180
定期次級債券	30,000	30,000
其他附屬資本	255	-
附屬資本總值	59,506	51,180
扣除前總資本基礎	215,854	179,159
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	1,589	1,661
非自用不動產的投資	1,710	1,946
扣除後總資本基礎	202,957	165,954
風險加權資產	1,760,884	1,446,883
核心資本充足率	8.22%	8.04%
資本充足率	11.53%	11.47%

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示。由於業務分部信息較接近本集團的經營活動，本集團以業務分部信息為分部報告的主要形式。分部報告數據主要來自本行管理會計系統多維盈利報告。

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

業務分部

本集團主要業務包括批發銀行業務、零售銀行業務和金融市場業務。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	2011年1-12月		2010年1-12月	
	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)			
批發銀行業務	36,507	77.47	25,391	76.15
零售銀行業務	14,088	29.90	6,400	19.19
金融市場業務	(2,842)	(6.03)	2,350	7.05
其他業務	(631)	(1.34)	(798)	(2.39)
合計	47,122	100.00	33,343	100.00

報告期內，本集團零售銀行業務盈利佔比大幅提升：稅前利潤達140.88億，佔全部稅前利潤的29.90%，同比提升10.71個百分點。同時，零售銀行業務成本收入比（不含營業稅及附加）由2010年的63.05%下降至53.81%。

第五章 管理層分析與討論

地區分部

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

	總資產		總負債		利潤總額	
	2011年12月31日		2011年12月31日		2011年	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣百萬元)					
總行	1,059,543	38%	951,393	36%	(6,743)	(14%)
長江三角洲地區	393,691	14%	383,458	15%	13,643	29%
環渤海地區	274,620	10%	266,715	10%	10,545	22%
珠江三角洲及海西地區	322,628	11%	314,040	12%	11,372	24%
東北地區	108,851	4%	106,714	4%	2,849	6%
中部地區	190,155	7%	185,660	7%	5,997	13%
西部地區	223,127	8%	217,964	8%	6,887	15%
境外	53,225	2%	52,954	2%	456	1%
附屬公司	169,131	6%	151,063	6%	2,116	4%
合計	2,794,971	100%	2,629,961	100%	47,122	100%

	總資產		總負債		利潤總額	
	2010年12月31日		2010年12月31日		2010年	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣百萬元)					
總行	824,306	34%	729,245	32%	2,288	7%
長江三角洲地區	385,049	16%	378,714	17%	8,463	25%
環渤海地區	258,605	11%	254,138	11%	5,995	18%
珠江三角洲及海西地區	275,887	11%	270,893	12%	6,496	20%
東北地區	97,547	4%	96,285	4%	1,691	5%
中部地區	180,027	7%	177,673	8%	3,149	9%
西部地區	204,364	9%	201,647	9%	3,670	11%
境外	38,793	2%	38,736	2%	199	1%
附屬公司	137,929	6%	121,170	5%	1,392	4%
合計	2,402,507	100%	2,268,501	100%	33,343	100%

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2011年末，信貸承擔餘額8,791.62億元。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

2011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

業務概述

2011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和市場發展所帶來的機遇，加快推進「二次轉型」戰略，加強資源整合，推進流程優化，強化服務創新，完善產品體系，加強客群拓展與經營，根據客戶需求積極開展交叉銷售，加快零售貸款多元化發展，繼續做大做強財富管理業務，市場競爭力得到進一步增強，零售銀行各項業務均實現持續快速增長。

2011年，本公司價值客戶增勢良好，金葵花及以上客戶新增11.31萬戶，其中私人銀行客戶連續四年保持超過30%的增長。零售客戶存、貸款規模持續穩定增長，零售存款當年新增1,009.25億元，達7,512.94億元，佔客戶存款總額的35.32%；零售貸款餘額達5,569.35億元，佔客戶貸款總額的36.40%。根據中國人民銀行公佈數據，本公司零售存款餘額及新增均位居全國性中小型銀行第一，零售貸款餘額緊隨四大銀行居國內同業第五位。財富管理業務快速、穩步發展，基金銷量及存量均處於同業前列，保險代銷規模及手續費收入均位居全國性中小型銀行第一，緊隨四大銀行居國內同業第五位（全國保險行業統計資料），理財產品和貴金屬等業務繼續快速增長。零售服務繼續保持領先優勢，根據北京賽諾經典管理諮詢有限公司的監測，本公司網點服務綜合得分高於同業競爭對手。



第五章 管理層分析與討論

2011年，本公司零售銀行業務營業淨收入穩定增長，達360.82億元，同比增長40.75%，佔本公司營業淨收入的39.05%，同比提高1.62個百分點。其中，零售業務淨利息收入達268.41億元，同比增長44.19%，佔零售業務營業淨收入的74.39%；零售非利息淨收入穩步攀升至92.41億元，同比增長31.62%，佔零售業務營業淨收入的25.61%，佔本公司非利息淨收入的50.14%。2011年，本公司實現銀行卡（包括信用卡）手續費收入42.10億元，同比增長17.11%；代理基金收入11.77億元，同比下降0.68%；代理保險收入10.30億元，同比增長17.98%；受託理財收入7.88億元，同比增長59.19%；代理信託計劃收入8.35億元，同比增長330.41%。

2012年，本公司將堅持以客戶為中心的經營理念，持續推進流程優化，強化資源整合，加強隊伍和渠道建設，完善服務管理，深化客群拓展和經營，繼續大力發展財富管理、私人銀行、零售貸款、信用卡等重點業務，擴大品牌影響力，進一步增強市場競爭優勢。

財富管理業務

近年來，本公司一直致力於大力發展財富管理業務，通過建立以「客戶資產管理」為導向的財富管理體系，持續不斷提升理財經理專業能力，為不同資產規模與風險偏好的客戶群體做好資產配置，充分滿足廣大客戶的理財需求。2011年，本公司積極發掘市場熱點，緊密結合客戶需求，推出「節節高升」主題系列、大運金牌理財季等理財產品，實現個人理財產品銷售額達20,635.71億元；不斷創新基金銷售模式、豐富代銷基金產品，實現代理開放式基金銷售1,434.21億元；代理保險標準保費達397.18億元。

2012年，本公司將繼續專注客戶資產管理，把握客戶需求，進一步打造一支高素質、專業能力強的理財經理隊伍及投資顧問團隊，提升財富管理專業能力，提高客戶滿意度與忠誠度；繼續發揮渠道代銷優勢，加大代理基金銷售、代理保險業務的開展力度，加快券商集合理財業務及銀行受託理財業務發展，大力發展個人金銀投資品代購業務，促進本公司財富管理業務的蓬勃發展。

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」，為高淨值客戶提供全方位、個性化、私密性的綜合財富管理服務。



第五章 管理層分析與討論

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，為其在複雜多變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。報告期內創新銷售模式及流程、加強產品生命週期管理、不斷創新產品設計，以滿足客戶多元化的需求。

2011年，本公司私人銀行客戶數16,493戶，增長幅度達到30.50%，連續四年保持超過30%的增長；管理的私人銀行客戶總資產3,698.79億元，增長幅度達到37.10%。截至報告期末，本公司已在全國21個重點城市設立23家私人銀行中心，進一步擴大了私人銀行客戶服務覆蓋率。

2011年，本公司在業內率先發佈了本土化的高端客戶全球資產配置模型，進一步豐富和拓展了私人銀行客戶的投資選擇和專業資產配置。報告期內，本公司與貝恩公司聯合發佈了《2011中國私人財富報告》。這是繼2009年發佈首份中國大陸高端私人財富市場的權威報告後，招商銀行再度攜手貝恩公司對中國私人財富市場進行的持續追蹤，對最近兩年的諸多市場投資熱點進行了深化和細化，展現中國私人財富市場、高淨值人士的投資態度和行為特點以及中國私人銀行業的變化及未來發展趨勢，從而完善國際國內對中國私人財富市場、高淨值人士及私人銀行業的認識。

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」品牌的滿意度、認知度。2011年本公司持續以經營客戶為導向，進一步優化客戶結構，在發卡規模保持穩定增長的同時，逐步調整發卡結構，不斷提高價值客戶佔比。截至2011年12月31日，一卡通累計發卡6,085萬張，當年新增發卡391萬張，一卡通存款總額6,100.82億元，佔零售存款總額的81.20%，卡均存款突破1萬元，比年初增加595元。一卡通POS交易量3,543億元，同比增長30.98%，卡均POS交易量5,822元，同比增長22.54%。

信用卡

2011年，在信用卡業務方面，本公司以做中國最好的支付體驗提供商、中國最好的消費金融專家、中國領先的多元化營銷平台為發展願景，不斷推動管理變革，深化二次轉型。報告期內，本公司客戶獲取的有效性持續增強，客戶經營水平逐年提升，精益的運營管理日漸深入，整體經營情況呈現良好發展態勢。在客戶獲取方面，本公司堅持以客戶價值為導向，有效提升客戶獲取效率，客群結構得到持續優

第五章 管理層分析與討論

化；在客戶經營方面，本公司以「價值、協作、效率」為重點，強化營銷平台建設，擴大高收益業務，有效提升市場營銷效率及客戶經營管理水平，截至報告期末，本公司流通卡每卡月平均交易額較上年增長24.33%；在運營管理方面，本公司致力於建立低成本、高效率的精細化運營管理模式，結合新技術發展深挖費用下降空間，營業費用增幅比收入增幅低22個百分點。

報告期內，本公司積極建立和完善有效的客戶獲取渠道，獲取價值客戶，推出了完美時空卡、凡客卡、迅雷卡、人人卡、QQ卡等一系列有針對性的產品；整合電影、百貨、積分、特惠商戶等營銷資源，進一步挖掘客戶價值，深化客戶經營；持續推進內外部資源整合，強化交叉銷售，鞏固零售業務領先優勢；通過完善授信政策、加強資信審核、監測風險資產質量、優化清收資源配置等專業化風險管控措施，保持信用卡業務總體資產質量穩定。特別是在2011年8月，本公司完成了全球超大單一主機的系統升級，為以客戶需求為導向提供更加個性化和定制化的服務，強化本公司服務競爭力奠定了堅實的基礎。

截至報告期末，本公司信用卡累計發卡3,961萬張，當年新增發卡484萬張，累計流通卡數1,889萬張。2011年累計實現信用卡交易額4,977億元，流通卡每卡月平均交易額2,305元，信用卡循環餘額佔比34.38%，較上年末下降0.97個百分點，循環信用餘額較上年增長30.25%。信用卡不良貸款率1.38%，較上年下降0.5個百分點。信用卡利息收入45.13億元，比上年增長33.20%；信用卡非利息業務收入38.59億元，同口徑下較上年增幅30.55%。

2012年，本公司將深入推進「二次轉型」，堅持以價值為導向，優化資源配置，提升經營效率，努力提高品牌影響力，加強交叉銷售，提升利潤貢獻，平衡信用卡業務價值創造，重點依靠「創新支付方式、加強產品競爭力、提升運營效率、優化客戶體驗、完善客戶溝通體系、深化高端客戶經營」等措施建立信用卡業務差異化的競爭優勢，進一步探索信用卡業務可持續發展模式。

零售貸款

2011年，本公司繼續大力推進零售貸款業務多元化發展，全面提升零售貸款風險定價能力和資本回報。在繼續發展個人住房貸款業務的同時，大力發展個人經營貸款和個人消費貸款等非房貸業務，顯著提升本公司零售貸款盈利能力。為了更好地滿足客戶綜合化的金融服務需求，本公司大力推進零售貸款

第五章 管理層分析與討論

客群的交叉銷售，顯著提升綜合收益；同時，根據不同客群開發了一系列差異化的零售貸款創新產品，如私鑽客戶消費貸款、金葵花和金卡客戶專屬貸款、代發客戶消費貸款等，有效滿足客戶多樣化貸款需求，市場競爭力進一步增強。

同時，本公司持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；進一步完善全行集中的遠程貸款服務平台，持續提升客戶滿意度，降低運營成本。繼續完善風險管理機制，持續推進自動審批、貸後預警等系統建設，不斷提升風險管理水平。截至2011年12月31日，本公司零售貸款總額5,569.35億元，比上年末增加741.99億元；零售貸款不良率為0.31%，較年初下降0.02個百分點。

2012年，本公司將進一步深入推進零售貸款多元化發展，大力發展小微企業業務，不斷提高零售貸款業務的資本回報，強化精細化運營和管理，進一步降低運營成本，提升風險管理水平，實現效益、質量與規模的協調發展。

零售客戶存款

本公司的零售客戶存款產品主要構成爲：活期存款、定期存款和通知存款。2011年，面對動蕩的國際經濟形勢與複雜的國內金融市場環境，本公司通過不斷拓寬儲蓄存款資金渠道，積極擴展零售客群基礎，並爲客戶提供優質的財富管理服務，促進財富管理業務與存款規模協調發展。截至2011年12月31日，本公司零售客戶存款總額7,512.94億元，比上年末增長15.52%，其中活期存款佔比爲58.29%；零售客戶存款總額佔本公司存款總額的35.32%。

2012年，本公司將通過進一步加大新客戶拓展力度，不斷增加管理客戶總資產規模；加快財富管理業務發展，持續發行優質理財產品，不斷優化客戶資產配置；進一步強化公私業務聯動，加快代發、代繳等業務發展，提升客戶支付結算的服務體驗等多項措施，促進零售客戶存款規模持續穩定增長。

零售客戶

近年來，本公司一直致力於拓展優質客戶，不斷夯實客群基礎，調整、優化客群結構，爲業務發展提供有力支持。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53家分行級財富管理中心，進一步提升了專業化服務水平，中高端客戶服務體系不斷完善。

第五章 管理層分析與討論

2011年，本公司零售客戶規模繼續保持穩定增長，客群結構進一步優化。截至報告期末，本公司的零售客戶總數為5,008萬戶，其中金葵花及以上客戶（指在本公司月日均總資產大於人民幣50萬元的客戶）數量78.32萬戶，增幅達16.88%，金葵花及以上客戶存款總額為3,406億元，管理金葵花及以上客戶總資產餘額達14,364億元，比上年末增加2,647億元，增幅22.59%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的69.43%。

品牌及營銷

本公司長期致力於產品和服務品牌的建設，連續七次榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳股份制零售銀行」稱號；在美國《環球金融》2011年度「中國之星」評選中，蟬聯「最佳零售銀行」獎項；在胡潤百富發佈的第七屆《至尚優品－中國千萬富豪品牌傾向報告》中，本公司第七次蟬聯中國千萬富豪「最青睞的信用卡發卡行」大獎，本公司私人銀行也成為中國千萬富豪「最青睞國內私人銀行」；此外，本公司私人銀行榮獲2011年新加坡《私人銀行家》「中國本土最佳私人銀行」獎項、蟬聯英國《金融時報》「中國最佳私人銀行」獎項，並在《21世紀經濟報道》與西南財大聯合主辦的「金貝獎」評選中獲得「中資最佳創新私人銀行」榮譽。

2011年，本公司除持續鞏固「一卡通」、「一網通」、「金葵花理財」、「i理財」和招商銀行信用卡的品牌優勢外，還致力於不斷完善「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，開展了招商銀行「金葵花」全國少兒創意繪畫大賽、「金葵花」親子財商成長營及「第五屆理財教育公益行•走進高校」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。

第五章 管理層分析與討論

5.8.2 批發銀行業務

業務概況

本公司向企業、金融機構和政府機構客戶提供廣泛、優質的批發銀行產品和服務。截至2011年12月31日，本公司的企業貸款總額為9,039.91億元，比上年末增長12.67%，佔客戶貸款總額的59.09%，其中境內企業中長期貸款餘額3,692.90億元，佔境內企業貸款總額的41.97%，比年初下降4.08個百分點；票據貼現總額為689.66億元，比上年末增長12.99%，佔客戶貸款總額的4.51%；企業客戶存款總額為13,756.43億元，比上年末增長18.74%，佔客戶存款總額的64.68%。

2011年，本公司批發銀行業務營業淨收入穩定增長，達600.58億元，同比增長44.74%，佔本公司營業淨收入的65.00%，同比提高4.42個百分點。本公司按照「二次轉型」關於提升貸款風險定價水平的戰略要求，充分利用供求關係等市場因素，完善定價機制和系統建設，全面提升風險定價能力，促進全行利息收入的大幅增長。2011年，本公司實現批發銀行業務淨利息收入498.41億元，比上年增加149.45億元，增幅42.83%。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，面對2011年既有挑戰也充滿機遇的外部市場環境，實現了非利息收入業務的持續穩定發展。本公司大力促進財務顧問、現金管理、債務融資工具承銷、資產託管、公司理財、同業理財、貴金屬經營租賃、商務卡、代理同業結算、養老金等新型業務的市場開拓，繼續保持結算類、與融資相關類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及客戶應用指標取得了持續突破。2011年，批發銀行業務非利息淨收入為102.17億元，比上年增加36.19億元，增幅54.85%。

2011年，本公司批發銀行業務深入貫徹「二次轉型」要求，推動各項業務快速、健康發展，規模、質量、效益均實現穩步提升。企業客戶存款較上年大幅增加2,171.00億元，位居全國性中小型股份制銀行首位（中國人民銀行公佈數據）；境內中小企業貸款總額比上年末增加798.64億元，佔境內企業貸款的比重提升3.50個百分點；「千鷹展翼」計劃全面推廣，客戶數達到3,239家，比上年末增長349.86%；六度蟬聯《亞洲貨幣》(Asia Money)「中國本土最佳現金管理銀行」獎項；根據中國人民銀行統計數據，

第五章 管理層分析與討論

本公司境內外幣存款餘額超過156億美元，緊隨四大銀行穩居國內同業第五位；根據國際保理商聯合會(FCI)2011年評比結果，本公司2010年度出口保理服務質量第三次蟬聯全國第一位，全球排名第二，較上年再提升三位；離岸存款、結算量、非利息淨收入、利潤各項業務指標繼續保持中資同業市場份額第一（同業交換數據）；開放式基金新增數量與首發規模居股份制託管銀行第一（中國銀行業協會公佈託管行業統計數據）。

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）。2011年，本公司積極提供優質貸款服務，重點加大對戰略性新興產業、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、地方政府融資平台、「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優化。



在此基礎上，2011年，本公司繼續推進「二次轉型」，堅持重點發展中小企業業務的戰略，實現業務健康穩定發展。按照2003年四部委聯合發佈的《中小企業標準暫行規定》，截至2011年12月31日，本公司境內中小企業貸款總額達4,682.82億元，比上年末增加798.64億元，貸款增量佔當年境內企業貸款總增量的80.94%；中小企業貸款佔境內企業貸款的比重達到53.22%，比上年末提升3.50個百分點。同時，中小企業貸款資產質量進一步提升，不良貸款率1.17%，比上年末下降0.29個百分點。此外，根據2011年四部委聯合新頒佈的《關於印發中小企業劃型標準規定的通知》以及銀監會監管統計口徑，截至2011年末，本公司小微企業貸款（含票據貼現、個人經營性貸款）3,250.70億元，較上年末增長25.52%。

第五章 管理層分析與討論

為推動中小企業業務發展，本公司主要加強了如下幾方面措施：

第一，全面推進和深化中小企業專營體系建設。一方面，加快小企業信貸中心的機構建設和業務發展。截至2011年12月31日，小企業信貸中心在全國建立了36家分中心，已累計發放貸款超600億元，貸款餘額335.38億元，比年初增加150.13億元，增幅81.04%；貸款客戶數5,741戶，比年初增加2,606戶，增幅83.13%。業務增長的同時，員工效能大幅提升，小企業信貸中心客戶經理人均貸款餘額11,446萬元，比年初增加4,036萬元，增幅54.47%；客戶經理人均管理客戶數19.6戶，比年初增加7戶，增幅55.56%，人均管戶量遠遠高於全行平均水平。另一方面，本公司大力在分行復制小企業信貸中心成功經驗，全面推動分行層面中小企業金融部專業化建設，已在28家分行建立了風險內嵌式的中小企業金融部，通過派駐審貸和雙簽審批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，貸款規模和客戶規模邁上新台階。

第二，積極開展產品創新，樹立中小企業金融品牌，構建總分行互動的中小企業融資產品創新體系。本公司通過產品創新授權和通用融資產品研發，全力打造符合不同區域、不同特點的中小企業特色融資產品。同時，進一步細分中小企業客群，針對微型企業和中小型企業度身定制了「小貸通」和「助力貸」等差異化中小企業產品系列，累計創新產品70餘項，通過持續的產品創新，有效幫助中小企業突破融資瓶頸。

第三，強化中小企業貸款風險管理。本公司在2010年的基礎上，大力推進小企業信貸流程優化，通過進一步完善各項風險管理措施，在提高效率的同時較好地控制了中小企業貸款風險。主要出台了包括小企業批量營銷和授信管理政策、風險經理作業制度、小企業派駐審貸官制度、信用風險管理系統優化升級、簡化小企業審貸模板和貸後檢查模板、強化高效雙簽審批制度、建立快速預警反應機制等一攬子綜合舉措，全面提升對中小企業信貸風險的管理水平。

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，2011年積極推動銀團貸款業務。截至2011年12月31日，銀團貸款餘額為661.50億元，較年初增長68.33億元，增幅達11.52%。

第五章 管理層分析與討論

票據貼現

2011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2011年12月31日，票據貼現貸款餘額為689.66億元。

企業客戶存款

2011年，本公司企業客戶存款保持良好增勢。截至2011年12月31日，企業客戶存款餘額13,756.43億元，較上年增加2,171.00億元，增量位居全國性中小型股份制銀行首位（中國人民銀行公佈數據）；日均餘額12,167.23億元，較上年增加2,085.08億元。

本公司注重提升企業客戶存款的效益，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企業存款。同時，適當吸收部份期限較長的協議存款，進一步完善企業存款結構。截至2011年12月31日，企業客戶存款總額中，活期存款佔比為54.25%，比上年末下降2.31個百分點，較定期存款佔比高8.50個百分點。

結算與現金管理業務

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、吸收擴大低成本企業結算存款、提高貸款客戶授信額度使用率和週轉率、交叉銷售其他批發和零售產品做出了貢獻。本公司六度蟬聯《亞洲貨幣》(Asia Money)「中國本土最佳現金管理銀行」獎項，榮獲《歐洲金融》(EuroFinance)、《財資中國》、《經濟觀察報》、《中國經營報》等權威媒體現金管理銀行系列大獎。截至2011年12月31日，現金管理客戶總數達到177,570戶，較上年增長34,631戶，現金管理客戶企業存款餘額超過9,000億元，現金管理無貸戶存款餘額超過6,000億元，佔全行無貸戶存款比例超過70%。

在網上企業銀行方面，客戶規模穩步增長，截至2011年12月31日，客戶總數達到184,912戶，較上年末增長25.20%，在網上企業銀行客戶中，中小企業客戶佔比超過90%；中小企業客戶對網上企業銀行U-BANK的實際應用進一步增強，網銀交易業務量佔比近60%。通過持續加強電子銀行渠道的創新，企業手機銀行客戶數突破三萬戶。本公司網上企業銀行U-BANK具有顯著的低成本特性，筆均業務交易成本僅為傳統櫃面渠道的12%。作為重要的產品銷售渠道，網上企業銀行所搭載的產品日益豐富，覆蓋批發銀行各項業務的70餘種產品，已具備較強的盈利和銷售能力，有效支持全行批發業務發展，充分體現出本公司的科技領先優勢。

第五章 管理層分析與討論

在商務卡等產品業務方面，通過公私聯動營銷，截至2011年12月31日，全行商務卡等產品累計發卡量達116,368張。商務卡等產品在2011年全年實現收入13,119.35萬元，同比增長41.65%，其中，實現境內外交易非利息收入7,856.88萬元，實現循環利息、預借現金利息和滯納金等收入5,262.47萬元。

資產管理業務

在公司理財業務方面，本公司及時把握市場熱點，推出了多項公司理財新產品，產品投資方向涵蓋銀行間債券市場的國債、央票、金融債及其他金融資產等，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。2011年本公司實現公司理財產品銷售額8,690.53億元，實現受託理財收入4.22億元。

在資產託管業務方面，2011年本公司加大高收益託管產品營銷力度，克服國內證券市場震盪下行的不利形勢，全年共新增託管開放式基金13隻，首發規模合計268.71億元；託管費收入、託管資產和託管存款均創出歷史新高，實現託管費收入5.10億元，較上年增長58.88%；託管資產餘額5,077.28億元，較年初增長58.21%；託管日均存款274.49億元；順利通過安永會計師事務所託管業務的ISAE 3402國際認證，第二次被境外權威媒體《財資》評為「中國最佳託管專業銀行」，被《21世紀經濟報道》評為「2011年度VC/PE最佳託管銀行」。

在養老金業務方面，2011年本公司養老金業務新增管理個人客戶11.57萬戶，新增受託資產（含輔助受託）150.43億元，新增託管資產68.87億元。



第五章 管理層分析與討論

國際業務與離岸業務

在國際業務方面，本公司不斷推動業務轉型，持續深化業務聯動，報告期內，本公司在業內率先推出了「跨境金融」品牌，榮獲《經濟》雜誌社金典獎「中國跨境金融服務創新最佳銀行」，本公司跨境聯動存、貸款分別為129.51億美元和107.53億美元，分別較上年增長59.12%和39.32%；根據中國人民銀行統計數據，本公司境內外幣存款餘額超過156億美元，較上年增長23.87%，緊隨四大銀行穩居國內同業第五位；根據國際福費廷協會東北亞地區委員會(NEARC)最新交換數據顯示，2010年度本公司福費廷業務居國內同業第二位，在此基礎上2011年業務規模突破30億美元，同比增長3.43倍；跨境人民幣結算量達1,143.88億元，同比增幅超過3倍。根據AC尼爾森調研結果顯示，在服務和產品流程方面，本公司國際業務各項滿意度得分均高於國內同業。2011年，本公司完成國際結算量3,211.75億美元，結售匯交易量1,089.78億美元，累計發放貿易融資214.18億美元，辦理國際保理25.15億美元，實現國際業務非利息收入27.54億元。

在離岸業務方面，截至2011年12月31日，離岸客戶數達1.94萬戶，比年初增長22.25%；離岸客戶存款為51.33億美元，比年初增長7.09%；離岸客戶信貸資產為29.26億美元，比年初增長20.51%；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5,987.27萬美元，比上年增長64.86%。

同業銀行業務

在同業銀行業務方面，2011年本公司克服資本市場波動的不利因素，抓住市場熱點，推出多項同業創新產品，實現了規模和經濟效益的顯著提升。截至2011年12月31日，同業存、拆放和賣出回購金融資產等同業負債餘額2,775.74億元，存、拆放同業和買入返售金融資產等同業資產餘額2,430.19億元；存、拆放同業款項平均收益率4.26%，較上年提高1.85個百分點；第三方存管客戶數388萬戶，在證券投資市場整體下行的情況下，仍較上年增長10萬戶；第三方存管客戶數388萬戶，第三方存管資金餘額555.98億元；通過同業渠道實現理財產品銷售額852.74億元；跨境人民幣同業代理清算量全年累計達1,651.98億元，累計開立清算賬戶39戶；融資融券業務方面，已與23家試點券商開展合作；貴金屬業務快速發展，其中，代理黃金交易量累計170.47噸，白銀交易量12,162.31噸，機構貴金屬經營租賃量13.36噸，較上年增長151.25%。

第五章 管理層分析與討論

投資銀行業務

在投資銀行業務方面，截至2011年12月31日，共實現投資銀行業務收入19.17億元，較上年增長83.80%。2011年，本公司加大營銷力度，大力拓展債務融資工具承銷業務，債務融資工具主承銷金額1,175億元，較上年增長41.40%，共實現債務融資工具承銷收入5.92億元，較上年增長38.32%；重點拓展併購重組、IPO、PE、政府財務顧問等特色財務顧問業務，共實現財務顧問業務收入13.25億元，較上年增長115.45%；加大投行業務產品創新力度，研發推出了「短融星」等投行「星」系列產品。

批發客戶

本公司經過24年的發展，已擁有總量達43.35萬戶的企業存款客戶和2.92萬戶的企業貸款客戶群體，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，本公司批發銀行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 金融市場業務

經營策略

人民幣投資方面：2011年度本公司基於對宏觀經濟、CPI走勢、貨幣政策以及市場資金面狀況等方面的動態跟踪與分析，適時調整投資策略，效果良好。上半年，鑒於通脹水平不斷走高，央行繼續實施從緊貨幣政策，市場仍處於緊縮通道，債券收益率震蕩上行，本公司繼續沿用短久期投資策略，主要投資品種集中於風險相對較小的浮息品種和短期品種。下半年，內、外部環境不確定性增加，特別是三季度之後，基於對經濟增長和通脹水平逐步下行的判斷，本公司逐步拉長組合久期，加大對固息債和高評級信用債的投資。截至報告期末，人民幣債券投資組合的平均久期為3.0年。

外幣投資方面：一方面，受歐債危機持續發酵影響，市場避險情緒不斷高漲，美國國債收益率從年初的高點逐步走低，10年期國債收益率水平一度達到1.7%左右的戰後新低；另一方面，全球信用市場動蕩加劇，美國失去AAA評級，信用利差維持在較高水平。在此形勢下，本公司外幣債券投資全年操作以穩健為主基調，新增投資以安全性較高的中資信用債券為主。截至報告期末，外幣債券投資組合的平均久期為1.8年。

經營成果

2011年，本公司本外幣債券組合折合年收益率3.51%，比2010年上升60個基點。投資收益率上升主要是人民幣市場自2010年四季度進入加息週期後，新增債券投資收益率上升和浮息債券陸續按新的基準利率重定價所致。2011年，本公司買入返售類資產和信用拆放等融資業務折合年收益率4.62%，比2010年同期上升221個基點。

截至2011年末，本公司自營投資規模達4,418.86億元，比上年末增長18.06%；受託理財收入14.21億元，比2010年增長61.66%；貴金屬業務收入3.17億元，同比增長超過6倍。

第五章 管理層分析與討論

業務拓展

2011年，在金融市場業務領域，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。本公司今年先後推出了黃金牛熊證、人民幣計價紙黃金產品、黃金遠期套保業務、雙貨幣遠期結售匯、帶敲出的遠期外匯買賣等創新型交易產品，在滿足客戶避險需要的同時，打造新的盈利點。報告期末，本公司獲外匯管理局授權「銀行間市場人民幣外匯期權」、「對客人民幣外匯期權」、「銀行間市場遠期做市商」、「銀行間市場掉期做市商」四項重要業務資格，囊括了外匯管理局頒佈的全部衍生產品交易資格。在傳統理財領域，本公司繼續保持強勁增長的勢頭，2011年，發行理財產品3,438隻，理財產品銷售額達30,179億元較去年增長82.75%，期末餘額為2,480.68億元。較年初增長41.53%。

5.8.4 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。本公司的分銷渠道主要分為物理分銷渠道和電子銀行渠道。

物理分銷渠道

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。截至2011年12月31日，本公司在中國大陸的100多個城市設有87家分行及801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，2,031家自助銀行，8,427台現金自助設備（其中自助取款機2,691台，自助循環機5,736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和招銀國際金融有限公司等子公司，及一家分行（香港分行）；在美國設有紐約分行和代表處；在倫敦和台北設有代表處。

其中，截至2011年12月31日，本公司小企業信貸中心共設立了36家分中心，包括一級分中心12家，二級分中心11家，三級分中心13家，同時在上海等地設立3個派駐團隊。各分中心共建立了近70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，在珠三角、海西地區及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的「伙伴工程」服務品牌，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」，現已取得了初步成效。2011年分別在蘇州、杭州、上海、南京、寧波、北京、青島、深圳、福州、廈門、東莞、南通等城市開展「伙伴工程」主題宣傳活動近百場，直接營銷人數超過10,000人次，進一步推進了營銷渠道的建設。

第五章 管理層分析與討論

電子銀行渠道

本公司十分注重擴張和完善網上銀行、遠程銀行和手機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，2011年零售電子渠道綜合櫃面替代率達到86.57%，公司電子渠道綜合櫃面替代率達到49.63%。

網上銀行

2011年，本公司零售網上銀行業務繼續保持高速發展：一方面，網上銀行的交易替代職能更為顯著，在降低零售人力資源成本、減輕網點櫃台壓力方面發揮了重要的作用；另一方面，本公司高度重視網上銀行安全體系建設，面對國內複雜的網絡安全環境，本公司及時調低部份網上支付高風險交易的支付額度，在保證客戶資金安全的同時，網上支付交易量繼續保持高速增長。2011年，本公司零售網上銀行替代率為79.25%，零售網上銀行累計交易50,144.25萬筆，同比增長51.19%，累計交易金額達141,934.15億元，同比增長34.93%，其中，網上支付累計交易38,830.05萬筆，同比增長80.32%，累計交易金額1,604.76億元，同比增長64.20%。

近年來，本公司網上企業銀行U-BANK全面快速發展，客戶基礎不斷夯實，渠道效率持續提高，成為批發銀行各領域聯結廣大客戶的高效經營渠道，並向着客戶經營、價值挖掘、交叉銷售、行業延伸的方向發展。截至2011年12月31日，本公司網上企業銀行U-BANK累計交易3,722萬筆，較上年增長30.60%；累計交易金額達18.71萬億元，較上年增長11.21%。

遠程銀行

本公司提供的遠程銀行服務是銀行服務模式的一次全新變革。本公司將遠程渠道的方便快捷和櫃台面對面親切體貼的服務融為一體，由遠程的客戶經理為客戶提供實時、全面、快速、專業的各類銀行交易、顧問式投資理財、一站式貸款服務以及產品銷售等服務。遠程銀行目前主要提供遠程交易、遠程助理、空中理財、空中貸款和空中直銷的服務。

第五章 管理層分析與討論

2011年，快易理財新增有效戶157.30萬戶，累計有效戶達到314.13萬；2011年快易理財交易筆數794.18萬筆，同比增長30.37%，交易金額4,912.04億元，同比增長69.16%。2011年遠程銀行累計銷售基金178.45億元，同比增長496.02%，累計銷售理財產品1,110.64億元，同比增長113.09%。

手機銀行

2011年，本公司個人手機銀行保持高速發展，在「水泥+鼠標」的業務模式基礎上，又進一步創新推出了「水泥+鼠標+拇指」移動互聯網時代業務發展模式，即在優化網點佈局、創造網上銀行優勢的基礎上，進一步打造在移動互聯網時代新的優勢。繼2010年推出iPhone版以來，2011年7月份又攜手國內三大運營商聯合推出Android版手機銀行，全面實現了對中高端智能手機用戶的全方位覆蓋。手機銀行用戶群、交易量、手機支付發展迅猛，截至2011年底，iPhone版、安卓版手機銀行客戶端下載量突破250萬，手機銀行簽約客戶總數已達449.47萬戶；累計交易（不含手機支付）214.90萬筆，同比增長343.09%；累計交易金額達1,187.42億，同比增長373.06%。手機支付累計交易1,079.90萬筆，累計交易金額為24.32億。

5.8.5 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。報告期內，為加強一卡通卡片安全性能，香港分行開發了一卡通芯片卡，計劃在未來幾年全面為客戶更換新卡。此外，香港分行順應市場環境改變，開通了銀證通人民幣股票功能，為客戶提供更多股票買賣種類。



第五章 管理層分析與討論

2011年，面對錯綜複雜的環境，香港分行貫徹總行提出的「二次轉型」發展戰略，迎合中國內地對跨境人民幣業務政策的修訂，積極吸納人民幣存款，為未來發行人民幣貸款奠定基礎。面對信貸資產額度管理新規定，為滿足聯動融資需求，香港分行透過在年內成立的同業部，主動加快吐故納新，開展資產轉讓業務。多年來，香港分行根據市場環境變化持續、有效、靈活地爭取業務和服務客戶。

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2010年6月和12月成功開通上線。

2011年是紐約分行全面運轉後的第三個完整年度。分行根據所處的內外部環境和自身條件，在年初提出了「依托母行，立足本土，打造內生性發展模式」的工作思路。一年來，分行業務基礎更加成熟，業務品種和服務手段更加多樣化，經營成果超預期。為踐行總行「二次轉型」的戰略，突破業務發展的限制，紐約分行創新推出了多項融資解決方案，取得了較好的經營成果。紐約分行通過創新求發展，業務穩定提高，全年實現撥備後盈利。

5.8.6 信息技術與研發

本公司高度重視IT建設和投入，圍繞「二次轉型」戰略，積極提升IT核心競爭力，以支持業務和管理的發展需要。

持續推進軟件能力成熟度模型集成(CMMI)和信息技術基礎架構庫(ITIL)項目，發佈覆蓋系統完整生命週期的軟件過程管理2.0體系，提升IT管理規範性和質量控制水平。健全架構管理體系，提升總體技術架構規劃和管理能力。

第五章 管理層分析與討論

全年系統總體平穩運行，圓滿完成大運信息系統保障，銀聯繫統指標排名保持全國領先。通過系統可靠性、安全性改造，加強應急預案和應急體系建設，提升系統運行的保障能力。

保持IT建設對未來的持續支撐能力，第三代系統方案獲信息管理委員會批准正式立項，啟動開發實施，上海數據中心機房即將啟用，信用卡二代系統順利投產。全年完成開發1,487項，支持全行管理變革、流程優化和業務創新。

5.8.7 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2011年12月31日，永隆銀行註冊資本為港幣15億元。

永隆集團整體經營概況

截至2011年12月31日止期間，永隆集團綜合稅後溢利為港幣18.57億元，較2010年增長37.71%，主要由淨利息收入所帶動，非利息業務收益也有顯著增加。2011年實現淨利息收入為港幣20.89億元，較2010年增長36.58%；淨息差為1.47%，較2010年增加14個基點。非利息淨收入為港幣13.56億元，較2010年增長26.14%；其中服務費及佣金淨收入為港幣4.86億元，較2010年增長13.99%；保險營業淨收入港幣8,322萬元，較2010年下跌4.13%；外匯買賣淨收益為港幣3.56億元，較2010年增長24.41%。信貸損失減值為港幣1.17億元，較2010年港幣8,518萬元增長37.79%，主要原因是2011年有一筆可供出售證券減值港幣2,802萬元，另外2010年包含了其他信貸損失回撥港幣1,307萬元，也增加了2年的差距。營業支出為港幣11.48億元，較2010年增長11.65%；2011年的成本收入比率是33.34%，較2010年下降6.15個百分點。

截至2011年12月31日，永隆集團總資產為港幣1,638.51億元，較2010年底增長19.53%；淨資產為港幣144.95億元，較2010年底增長13.69%；貸存比率為61.85%，較2010年年底下降4.48個百分點。於2011年12月31日，永隆集團資本充足比率為13.86%，核心資本充足比率為9.63%，報告期內流動資金比率平均為43.32%，均高於監管要求。

第五章 管理層分析與討論

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)的永隆銀行2011年報告。

存款

截至2011年12月31日，永隆集團存款總額為港幣1,151.40億元，較2010年底增長10.45%。

各類存款中，與2010年底比較，港幣存款增加1.14億元，增長0.18%；美元存款折合港幣後增加7.50億元，上升4.53%；人民幣存款折合港幣增加95.21億元，大幅增長119.91%；其他幣種存款折算港幣後上升5.03億元，增長3.06%。

貸款

截至2011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853.12億元，較2010年底增長20.99%；不良貸款比率（包括商業票據）為0.41%，整體貸款質量繼續保持良好。

公司銀行業務方面，截至2011年12月31日，企業貸款總額為港幣359.04億元，較2010年底增長10.15%。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，永隆銀行致力開拓非利息收入業務，包括加強推廣境外發行人民幣債券及理財產品、擔任新股上市收票行、上市公司派息行等。

商業銀行業務方面，截至2011年12月31日，貸款餘額為港幣41.13億元，較2010年底增長49.83%，主要增幅來自建築及物業貸款；另外押匯融資業務也大幅上升。2011年，永隆銀行積極推動「跨境人民幣／票據融資保付貼現」業務，繼續以拓展跨境貿易人民幣結算業務為主動力。在租購及租賃業務方面，上半年汽車、躉船及機械融資業務發展平穩；而下半年由於製造業面臨的經營環境更困難，永隆銀行採取了審慎經營策略，密切關注市場情況，防範風險。

按揭及私人貸款業務方面，截至2011年12月31日，貸款餘額為港幣260.71億元，較2010年底增長1.09%；其中住宅物業按揭分期餘額為港幣86.19億元，較2010年底下降3.28%。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。報告期內，永隆銀行向客戶提供中小企業的「小貸通」信用透支服務、安老按揭計劃、個人貸款的「貸您想」及「貸投入」貸款服務；並於2011年10月中旬推出「小微企」全方位銀行服務，藉此增加交叉銷售機會並取得初步成效。

第五章 管理層分析與討論

中國境內分行的客戶貸款為港幣80.39億元，較2010年底上升46.02%。期內，積極吸納人民幣存款，大力拓展直貼業務、人民幣貸款業務等，以調整資產結構，提高淨息差水平。

投資

截至2011年12月31日，永隆集團債券投資餘額為港幣239.26億元，與2010年底相當。期末永隆集團外幣（含港幣）債券投資餘額為港幣182.70億元。超過94.70%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

2011年受惠於人民幣離岸、人民幣無本金交割遠期及其相關業務，永隆集團外匯交易買賣收益為港幣1.45億元，較2010年增長18.04%。外幣找換收益為港幣5,349萬元，較2010年增長21.42%。另外，外匯掉期收益也錄得可觀增幅，外匯買賣淨收益增長達24.41%。

在招商銀行的大力支持下，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。隨着人民幣業務的發展及商業客戶的增多，永隆銀行將陸續推出新的人民幣產品，以吸引更多商業客戶。中國境內從2011年4月起，公司客戶可以購入期權，也為永隆銀行拓展商業客戶的期權業務帶來機遇。另外，永隆銀行也投資境內人民幣債券市場，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。

財富管理

2011年永隆集團財富管理業務實現收益港幣3,789萬元，較2010年增長24.83%。

永隆銀行繼續大力發展「金葵花」理財服務，向客戶提供綜合金融服務平台。報告期內，永隆銀行積極進行財富管理業務宣傳推廣活動，並致力開拓財富管理產品的類型，成功吸引新老客戶進行交易，基金、外幣聯繫存款及債券交易量均顯著上升。同時，永隆銀行也會繼續提供更多不同的合資格基金及債券產品以增加客戶的選擇。

第五章 管理層分析與討論

信用卡

截至2011年12月31日，信用卡業務發卡總數逾25萬張，較2010年底增長5.88%；應收賬款為港幣4.21億元，較2010年底增長9.16%。在大力推動商戶收單業務下，加上香港消費市場持續增長，商戶收單款項較2010年大幅增長24.39%，達港幣36.13億元。

永隆銀行自發行全球首張鑽石「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。永隆銀行已推出銀聯雙幣信用卡和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

2011年永隆證券有限公司（「永隆證券」）實現證券經紀佣金及相關收入港幣1.78億元，較2010年下跌15.58%。報告期內，外圍經濟未明朗及歐債危機一直困擾香港市場，投資者的投資態度審慎，永隆證券已加強電子渠道建設，積極推出證券業務推廣計劃，加強交叉銷售等措施，開拓客源以提高業務量。

保險

2011年永隆保險有限公司（「永隆保險」）實現毛保費收入港幣6.83億元，較2010年增長15.24%；而總索償額上升14.27%至港幣3.67億元，承保盈餘因而錄得增長至港幣2,440萬元，較2010年有所改善。永隆保險的毛保費收入較預期增加，是由於成功承保了大型基建項目，建築險及勞工險業務錄得較明顯增長的緣故。

分行

目前永隆銀行在香港設有總分行共43間。為擴大分行網絡，永隆銀行網點新建和改造步伐不斷加快，九龍城分行及科學園分行已於2011年6月及9月中旬開業。

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2011年12月31日，永隆銀行僱員總人數為1,693人（2010年12月31日為1,726人），其中香港1,522人，中國境內123人，澳門31人，海外17人。

第五章 管理層分析與討論

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並舉的整合工作思路。2011年，本公司在堅持這一思路和目標的基礎上積極推動整合工作，加大低資本消耗的新興批發業務和零售業務聯動的推動力度，並以此促進永隆銀行加快轉型。經過持續不懈的努力，兩行業務聯動、永隆銀行關鍵能力提升和戰略轉型均取得顯著成效。

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、上市公司派息、海外代付、人民幣跨境貿易結算、人民幣發債、出口托收、押匯、見證開戶、金葵花理財、專業投資者計劃、投資移民、信用卡優惠商戶互換等多領域開展業務聯動。報告期內，永隆銀行正式獲得投資內地銀行間債券市場的准入資格，同時成功推出並完成了8筆人民幣發債業務，還推出了跨境房貸、紅酒融資、「小微企」綜合金融服務等創新業務，並將零售客戶「見證開戶」服務延伸至珠三角以外的其他部份地區，進一步完善了永隆銀行的跨境金融產品和服務體系。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存款港幣78.54億元，對公貸款港幣315.12億元，當年實現對公業務中間收入港幣3.60億元，同比增長105.71%；推薦叙作零售存款港幣3.94億元，個人貸款港幣3.06億元，管理總資產餘額港幣8.94億元，分別比年初增長203.08%、123.36%和149.03%。

第五章 管理層分析與討論

二是內部管理不斷加強，關鍵能力穩步提升。根據業務發展需要和新的管理理念，在本公司的大力支持和幫助下，永隆銀行渠道建設與運營管理持續改善，存款、押匯、見證開戶和內部審批等流程簡化工作已取得階段性成果；永隆銀行電子渠道服務能力不斷提升，網上企業銀行已開發完成，全新「呼叫中心」項目第二階段工程、手機銀行的開發正在順利推進。兩行繼續加強在風險管理方面的合作，共同開展信用風險和市場風險的集團模型驗證工作；永隆銀行的績效管理水平和計劃財務管理水平也得到了提升。報告期內，永隆銀行網點建設取得新進展，九龍城分行和沙田香港科學園分行正式開業。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，核心系統更換工作已完成第一階段目標，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。

5.8.8 招銀租賃業務

為豐富本公司金融產品種類，滿足客戶多元化的融資和服務需求，經中國銀監會批准（銀監覆〔2008〕110號），本公司在上海全資設立了招銀金融租賃有限公司（下稱招銀租賃）。招銀租賃以國家產業政策為導向，以交通、建築、電力、採礦、製造等行業大中型設備融資租賃、中小企業融資租賃和供應商租賃為主要業務發展方向，滿足全國承租人客戶在設備購置、促進銷售、盤活資產、均衡稅負、改善財務結構等方面的個性化需求，提供融資融物、資產管理、經濟諮詢等全新的金融租賃服務。

招銀租賃積極探索專業化、差異化的商業發展模式，搭建全面風險管理體系，加強人才隊伍建設。經過三年多的不懈努力，招銀租賃取得了良好起步和穩步快速發展。截至2011年12月31日，招銀租賃註冊資本金20億元；員工人數97人；總資產為375.34億元，較上年末增長64.69%；淨資產28.14億元，較上年末增長17.47%；全年累計實現淨利潤4.19億元，比上年增長57.52%。作為本公司全資子公司，招銀租賃將繼續秉承本公司「因勢而變、因您而變」的經營理念，堅持「服務、創新、穩健」的核心價值觀，以「高起點、高標準、高水平」為創業宗旨，努力打造本公司卓越的金融租賃平台。

第五章 管理層分析與討論

5.8.9 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自營投資業務。截至2011年12月31日，招銀國際註冊資本港幣2.5億元，員工人數76人。

2011年，招銀國際積極應對艱難的市場形勢，深化聯動營銷，強化全面風險管理，在業務發展、隊伍建設、內控管理等方面取得了一定的工作成效，投行業務困境破冰，力保重點保薦、承銷項目，經紀業務和資產管理業務穩步快速發展，積極探索開展投資銀行業務，着力打造多元化產品體系。截至2011年12月31日，招銀國際總資產港幣5.66億元；淨資產港幣4.09億元，同比增幅8.49%。2011年實現營業收入港幣10,552.37萬元，連續三年實現稅後盈利。

5.8.10 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2011年12月31日，招商基金總資產8.63億元，淨資產6.36億元，員工人數184人，共管理22隻開放式基金、4個社保組合、20個年金組合、26個專戶理財組合、2個QFII組合，合計管理資產規模605.72億元。2011年全年實現營業收入6.02億元，比上年增長6.35%；實現淨利潤1.71億元，比上年增長5.10%。

5.9 風險管理

近年來，本公司圍繞「全面性、專業性、獨立性、制衡性」四大原則，踐行「二次轉型」，加快建設以風險調整後的價值創造為核心的風險管理體系，積極探索全面風險管理體制和運行機制，逐步建立「以文化為核心、以戰略為導向、以全局為視角、以長效為標準、以現實為依托」的科學的風險管理架構。信用風險管理實施全流程優化與基礎管理全面提升，資產質量保持良好，減值準備充足，信用成本穩定；市場風險管理措施到位，流動性安全有保障，銀行賬戶利率、匯率風險控制在限額內，金融市場業務風險處於可承受範圍；操作風險、合規風險、信息科技風險、聲譽風險防範與管理得力，風險管理意識和能力顯著提高，未發生重大操作風險事件、合規事件、法律案件和重大信息系統運行事件，信息系統運行總體平穩。

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、三道防線各負其責的領先型信用風險管理體系，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、資本和收益得到均衡。

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偏好、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：總行風險控制委員會、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、不良資產清收與問責、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。

第五章 管理層分析與討論

在國內外經濟形勢空前複雜、銀行監管持續趨嚴、同業競爭更加激烈的多重壓力下，2011年本公司緊密圍繞「明確目標、優化流程、組合管理、持續提升，全力推進信用風險管理轉型」的工作指導思想，持續推動信用風險管理全流程優化和管理基礎全面提升「兩個全面」的實施，實現了信貸資產結構與質量的持續優化。報告期內，本公司重點加強熱點領域信用風險管理，前瞻防範系統性風險；建立起全面風險管理與信用風險定期報告機制，明確信用風險管理三大目標；啟動信貸資產組合管理項目，實施動態細化的信貸投放政策；完成大中型企業流程優化實施落地，創新構建小企業信貸全流程管理模式，推進跨行集團和戰略集團客戶統一授信以及銀行集團並表層面大額集中度風險管理；深化授權到人的審批機制，細化行業授信指引；拓寬內部評級覆蓋範圍，制定評級量化工具應用規劃，完善風險定價管理體系；細化風險分類並加大風險分類監控力度，完善不良問責與「黑名單」管理；風險預警二期系統投產並建立總分支行三級聯動的風險預警工作機制，加快不良清收與風險資產主動退出；新一代信用風險管理系統全行上線且系統功能持續完善，信用風險管理政策、制度、流程、系統、隊伍基礎全面夯實。本公司認真貫徹銀監會年度監管要求，加強重點領域的風險管控與集中管理；加快地方政府融資平台貸款清理規範和分類處置工作，積極組織推進降舊控新、整改增信和壓縮退出；對房地產貸款實施增速和總量控制、名單管理；嚴格限制「兩高一剩」行業及其他風險敏感領域貸款；認真貫徹貸款新規，積極防範信貸資金用途風險；實施總分行聯動清收機制，風險資產清收化解成效顯著。

5.9.2 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。本公司認為因自營性交易而產生的市場風險並不重大。

2011年，本公司優化了市場風險計量方法和流程，進一步完善了公司市場風險管理政策體系。集團市場風險並表管理工作取得階段性成果，市場風險並表管理體系已覆蓋整個集團。

第五章 管理層分析與討論

2011年，本外幣金融市場均經歷較大波動。境內方面，貨幣政策持續收緊，直至年末宏觀政策方向出現拐點。受緊縮政策影響，全年人民幣資金面偏緊，貨幣市場利率波幅較大，收益率曲線階段性變化顯著，總體呈現陡峭化下移走勢。境外方面，歐洲債務危機呈現蔓延態勢，受歐債危機風險外溢影響，歐美市場風險受到持續關注，目前歐洲市場前景尚不明朗。

本集團對國內外的宏觀經濟、貨幣政策、市場資金面狀況以及CPI走勢等各方面進行了深入的研究和及時的跟蹤，並據此制定了相應的投資策略。目前，本公司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券，市場風險各項指標表現良好。截至2011年12月31日，本公司未持有歐債五國主權、機構或企業發行的債券。本公司對境外債券投資進行了密切關注，持續根據市場形勢對投資組合進行及時調整，並採取加強監控、擇機減持等措施，以防範歐洲債務危機風險外溢影響。總體來看，本公司外幣債券投資質量良好，風險可控。

5.9.3 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，以促進操作風險管理體系有效運作為核心，從加強管理基礎建設、提升風險管理技術、加強風險監測與報告、開展風險管理培訓等方面紮實推進操作風險管理工作，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、健全和推廣操作風險管理體系，推動全行按照統一的職責、制度、方法和流程開展操作風險管理工作；
- 2、推廣應用操作風險管理工具和管理系統，實現了三大管理工具對全行主要機構、條線和流程的覆蓋，有序開展操作風險評估、監測和報告；
- 3、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定量測算。

第五章 管理層分析與討論

5.9.4 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。本公司整體的流動性狀況由總行計劃財務部管理，該部門負責按監管要求和審慎原則管理流動性狀況。總行通過內部資金轉移定價體系對流動性實行統一管理。本公司對每日資金頭寸、備付率指標、每月流動性比率、流動性缺口比率等進行密切監控，採用壓力測試評判本公司是否能應對極端情況下的流動性需求。此外，本公司制定了流動性風險預警系統和流動性應急計劃，以備流動性危機的發生。

本公司主要資金來源為客戶存款，客戶存款主要包括企業、零售及同業存款。本公司存款近年來持續增長，存款種類和期限類型不斷豐富，穩定性不斷增強。

2011年，本公司優化了風險限額體系，進一步加強了流動性風險管理系統建設，為進一步提升本集團流動性管理水平打下良好基礎。

2011年，本公司流動性風險並表管理工作取得階段性成果，風險並表管理體系已覆蓋整個集團。

2011年，受國內緊縮貨幣政策影響，市場流動性持續偏緊。對此，本公司採取了一系列措施，加強流動性風險主動管理，確保了本外幣流動性安全。具體措施包括：深入分析政策趨勢和市場走勢，調控資產規模，積極開展主動負債，優化資產負債配置；加強流動性實時監控，準確把握市場趨勢，加大融資操作力度，改進壓力測試情景和方法，增強應對資金面極端緊張的能力。2011年，本公司人民幣的超額備付率為2.92%，較去年提高0.79個百分點。

2011年，中國人民銀行六次上調、一次下調人民幣法定存款準備金率，截至二零一一年十二月末，本公司人民幣存款總額中的19%（2010年：16.5%）及外幣存款總額中的5%（2010年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

第五章 管理層分析與討論

5.9.5 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。本公司在限額框架中按月監測、報告利率風險。本公司加強了司庫運作機制，通過司庫決策分析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。

2011年，本公司繼續踐行主動性、前瞻性的利率風險管理，優化了風險限額體系，進一步明確了在表內調整貸款和債券投資久期、在表外進行風險對沖的管理策略並付諸實施。表內方面，將利率風險管理與FTP、產品定價等有機結合，調整表內資產的業務結構和利率風險特性；表外方面，深化風險對沖操作，擴大風險對沖規模。

2011年，中國人民銀行三次上調人民幣存貸款基準利率，其中一年期定期存款基準利率水平累計上升75個基點。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，反之，如存貸款基準利率下調，本公司淨利息收入亦可能遭受負面影響。本公司立足長遠，將進一步加強利率風險管理，實現淨利息收入和經濟價值的平穩增長。

5.9.6 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。本公司以人民幣為記賬本位幣。本公司的資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。本公司的匯率風險主要來自本公司持有的非人民幣資產、負債幣種的錯配。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。本公司定期計量和分析外匯敞口的變化，在限額框架中按月監測、報告匯率風險，並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整，以規避有關的匯率風險。

第五章 管理層分析與討論

2011年，本公司優化了匯率風險計量方法和工具，加強了外匯敞口的管控和外幣資產負債結構的調整。本公司匯率風險並表管理工作取得階段性成果，風險並表管理體系已覆蓋整個集團。

2011年，人民幣兌美元中間價升值幅度約5%。本公司運用各項措施，將匯兌損失控制在可承受範圍之內。

5.9.7 聲譽風險管理

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

聲譽風險管理作為公司治理及全面風險管理體系的重要組成部份，覆蓋本公司及附屬機構的所有行為、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。

2011年，本公司在聲譽風險管理方面，一是修訂完善了《招商銀行聲譽風險管理辦法》，確立了全集團參與的治理架構，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；二是建立了聲譽風險的定期評估機制，從內在風險與管理能力兩方面進行定性評估，並根據評估結果積極部署防範措施，避免相關風險；三是全行上線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，實現了各單位、各條線、各環節的有效銜接，以最大程度地減少聲譽損失。

5.9.8 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。本公司董事會對經營活動的合規性負最終責任，並授權下設的風險與資本管理委員會對合規風險管理進行監督。總行合規管理委員會是本公司高級管理層下的全公司合規風險管理的最高管理機構。

第五章 管理層分析與討論

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

報告期內，本公司持續推動全行的合規文化建設，推進合規教育常態化工作，通過與業務流程結合的合規培訓和專題教育活動，提高本公司員工的合規意識；對業務產品與制度流程開展全覆蓋的法律合規論證，認真識別、評估新產品新業務及重大項目的合規風險；改進了合規風險管理系統功能，充實完善了合規風險數據庫，建立了合規風險監測與預警指標，嘗試開展合規風險監測與預警工作；推進實施分行合規風險管理評估工作，突出合規風險管理的重點領域與環節，全面梳理合規風險點，積極開展合規檢查與測試。

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，採取多種措施着力防範經濟制裁合規風險；加強對非居民身份證件開戶業務的客戶身份識別，深化盡職調查，從源頭上防範客戶洗錢風險；強化對網銀業務和離岸業務等高風險業務的風險控制；加強異常交易的人工分析，提高可疑交易報告的有效性；持續地開展反洗錢培訓。

5.9.10 新資本協議的實施情況

2007年開始，本公司出於國際化戰略和提升經營管理的內在需要，決定爭取成為首批被中國銀監會批准實施新資本協議的銀行之一。2011年10月，本公司向中國銀監會提出實施新資本協議正式評估申請，12月開始接受中國銀監會新資本協議實施評估組的現場評估。

第五章 管理層分析與討論

5.10 外部環境變化及應對措施

5.10.1 經營環境、宏觀政策變化的影響及經營中關注的重點問題

1、關於利率及存款準備金率

2011年，人民銀行先後三次提高存貸款基準利率，其中1年期定期存款利率和1年期貸款利率均累計上升75BP，活期存款利率累計上升14BP。提高存貸款基準利率對本公司NIM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，且加息推動市場利率同步上行，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。

展望2012年，預計貨幣政策較2011年有所寬鬆。由於最近幾次加息對本公司NIM的正面影響仍將保持一段時間，預計2012年本公司NIM水平將保持相對平穩。為穩定本公司NIM水平、管理本公司在未來降息週期面臨的NIM波動風險，本公司已採取一系列表內外管理措施，包括調整資產負債結構、運行衍生工具進行利率風險對沖等。

2011年上半年，央行連續六次上調法定存款準備金率，並於8月底宣佈擴大存款準備金交存範圍，包括我行在內的中小銀行需從2011年9月至2012年2月，分六個月按規定進度將各項保證金存款納入存款準備金交存範圍。上述緊縮和規範性政策對我行流動性管理造成了較大影響，導致流動性長期處於相對偏緊的運行態勢。我行積極通過加大負債拓展力度，加強資產負債結構調整等措施，有效緩釋流動性風險，確保了流動性運行的安全穩定。至2011年末，我行適用的法定存款準備金率為19%。隨着經濟增長放緩和通脹回落趨勢的基本確認，預期貨幣政策將出現逐步放鬆，預計法定存款準備金率將在2011年12月和2012年2月兩次下調的基礎上進一步下調。隨着流動性的逐步釋放，我行將積極優化資產負債結構，保持資產負債的協調平穩運行。

第五章 管理層分析與討論

2、關於地方政府融資平台貸款

2011年本公司嚴格遵循監管要求，持續加強地方政府融資平台貸款風險管控。認真貫徹執行中國銀監會「四貸、四不貸」降舊控新政策，對平台客戶實施嚴格的分類管理；採取限額與名單制雙重管理模式，制定平台貸款限額及餘額不得增加的組合管控目標；上收平台貸款審批權限，實施「總行統一審貸與統一放款核准」的雙重審核機制，細化授信審批要求，提高准入標準，放款核准嚴守合規底線；積極推進平台貸款公司治理、抵押擔保、貸款期限、還款方式和貸款利率等全面整改，審慎穩妥進行平台貸款的退出管理；加快平台貸款壓縮清收力度，嚴格風險分類，提高撥備覆蓋，積極防範潛在風險。報告期內，本公司地方政府融資平台貸款總量下降，結構持續優化，資產質量穩定向好。截至2011年12月末，本公司地方政府融資平台貸款餘額1,141.83億元，比上年末減少209.62億元，佔本公司貸款總額的7.46%，比上年末下降2.58個百分點；不良貸款率0.15%，比上年末下降0.10個百分點。

2012年，政府正積極推進地方政府融資平台債務管理長效機制建設，本公司將按照總量遞減，分層管理，嚴守合規底線，防範實質風險的原則，紮實推進平台貸款降舊控新工作，認真落實「支持類、維持類、壓縮類」分類管理制度，實施差異化管控政策，持續推進平台貸款風險防控。

第五章 管理層分析與討論

3、關於中小企業貸款

發展中小企業信貸是本公司「二次轉型」的戰略重點之一，截至報告期末，本公司中小企業貸款餘額4,682.82億元，佔境內企業貸款總額的53.22%，比上年末上升3.50個百分點；不良貸款率1.17%，比上年末下降0.29個百分點。其中，小企業貸款餘額2,023.81億元，佔境內企業貸款總額的23.00%，比年初提高3.95個百分點；年增量535.78億元，佔境內企業貸款年增量的54.30%，增幅36.01%；不良貸款率1.11%，比年初下降0.28個百分點。

2011年我國個別地區出現了民間高息借貸引發的小企業資金鏈斷裂，更多的小企業在經濟下行期面臨成本剛性上漲、市場需求不足、技術升級緩慢、經營資金緊張等困難。本公司因應市場環境變化，在加快發展小企業信貸業務的同時，也加大了此類業務的風險排查與預警處置力度，通過加快完善小企業信用風險管理體系、推進風險經理協同作業、加強貸款用途及企業經營資金流向監測、建立預警信號觸發的風險快速反應機制等一系列措施，及時排查與防控小企業信貸風險。排查情況顯示，本公司由於長三角區域中小企業貸款佔比較高而風險相對突出，其他地區總體良好，未出現區域系統性風險，小企業信貸客群及行業投向結構總體優化，風險基本可控。

為積極響應國家關於商業銀行改善小微企業金融服務的政策要求，有效推進本公司「二次轉型」戰略，根據《中國銀監會關於支持商業銀行進一步改進小企業金融服務的通知》（銀監發【2011】59號）和《中國銀監會關於支持商業銀行進一步改進小型微型企業金融服務的補充通知》（銀監發【2011】94號）等政策，本公司申請發行總額不超過200億元金融債券，專項支持小微企業信貸投放。至2012年3月14日，債券募集資金總額200億元已經全額劃入本公司賬戶，發行工作順利完成。

2012年，本公司通過制定小企業專項授信政策，優選抗週期產業，推進風險經理協同作業機制，堅持還款第一性與多渠道緩釋相結合的授信模式，優化小企業審查和貸後管理模板，落實事件觸發式的貸後管理機制等綜合管控措施，積極防範小企業授信區域性、系統性風險。

第五章 管理層分析與討論

4、關於房地產開發貸款及保障房貸款風險管控

2011年國家房地產調控政策延續，國內房地產行業景氣回落，發展商資金鏈趨緊，銀行貸款風險不斷積聚，本公司未雨綢繆，積極採取應對措施：以「兩個不超」嚴控房地產開發貸款總量，即增幅不超過企業貸款平均增幅、佔比不超過全部貸款總額的7%；實施名單制管理，嚴控房地產集團和商用地產開發貸款；提高項目准入標準和資本金比例，總行集中審批及放款核准，優選項目；貸後實施封閉管理和動態風險排查，對違規開發商及時停貸；保障房授信重點選擇支持地方財政收入較強的環渤海、長三角、珠三角地區的直轄市、省會城市和計劃單列市，同時要求項目已納入政府年度保障房建設計劃、審批手續齊全、與政府簽訂的回購協議可保障全部貸款本息的按時足額償還，並採取封閉管理模式。上述措施的有效實施促使房地產貸款總量壓縮、結構優化，報告期內，本公司企業房地產貸款餘額下降，不良貸款實現雙降、風險基本可控；此外，保障房貸款以棚戶區及墾區危房改造貸款為主，無關注及不良貸款。

2012年，國內房地產市場仍存在較多不確定性因素。本公司將認真落實差別化的住房信貸政策，按照壓總量、調存量、控新增的總體原則，統籌佈局對公房地產貸款存量與增量，優化結構，支持普通商品住宅的建設或開發，重點支持個人居民首套自住普通商品住宅，加強項目銷售回款管理，加強以房地產為抵押的各類貸款管理，積極防範該領域授信風險。

第五章 管理層分析與討論

5、關於貸存比監管

2011年，本公司年日均貸存比為74.63%，時點貸存比為71.80%，均控制在75%以內。目前受宏觀形勢影響，包括本公司在內的商業銀行普遍面臨存款增長的壓力。本公司長期以來始終堅持存款立行理念，高度重視負債業務發展，加強資產負債管理，促進資產負債業務協調發展。2011年，順應形勢變化，本公司採取預算管理、平衡計分卡、內部資金轉移定價、適當加大費用支持力度等綜合措施，進一步強化考核，促進存款業務平穩增長。同時，為進一步改善資產負債期限配置結構，本公司進一步強化總行司庫的運作與管理，擇機叙作發行債券、協議存款和國庫定期存款等主動負債業務，負債來源及期限持續優化。

2012年，本公司將繼續根據資產負債管理和流動性管理需要，繼續大力支持負債業務發展，多元化拓展資金來源，比如根據監管政策導向，加大債券發行力度，支持小微企業貸款業務發展；合理擺佈資產負債結構，適當安排協議存款等主動負債規模；推動交叉銷售和業務聯動，發揮跨境業務優勢，吸收跨境資金來源；促進產品創新，努力提供和豐富滿足客戶多樣化需求的產品體系，挖掘潛在資金來源；完善同業業務考核模式，促進同業負債業務的健康發展；此外，本公司將繼續適當控制資產擴張規模，深化資產結構調整，加大存量業務的挖潛力度，並適時開展資產證券化業務，促進資產負債業務的協調發展。

6、關於資本管理

2011年，本公司持續強化資本集約化經營管理策略，不斷提高資本使用效率及資本管理水平，全年資本充足率持續滿足監管要求。截至2011年12月31日，集團口徑資本充足率11.53%，較年初提升0.06個百分點，核心資本充足率8.22%，較年初提升0.18個百分點；銀行口徑資本充足率11.28%，較年初提升0.07個百分點，核心資本充足率8.74%，較年初提升0.04個百分點。

第五章 管理層分析與討論

中國銀監會將於2012年頒佈實施《商業銀行資本管理辦法》，預計在資本定義、風險資產計量及資本充足率最低要求等方面較當前政策有所趨嚴。本公司於2011年編製完成《招商銀行2011-2015年資本管理中期規劃》，規劃中已統籌考慮新資本監管政策影響，並於2011年下半年啟動350億元的A+H配股融資，用於彌補未來幾年可能的資本缺口。根據資本規劃安排，完成350億元A+H配股融資後，在持續堅持資本集約化經營策略、保持適當風險資產增速和相對穩定的現金分紅比例情況下，通過內生資本積累，本公司將於2015年實現核心一級資本充足率、一級資本充足率及總資本充足率分別達到8.5%、9.5%和11.5%的資本規劃目標。

7、關於非利息淨收入

受益於「二次轉型」的有效推進，本公司中間業務持續快速發展，現已逐步建立起較為豐富的產品體系和日趨穩健的收入結構。2011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，在財富管理及投行等業務帶動下非利息淨收入保持較快增長。2011年，本公司實現非利息淨收入184.30億元，較去年增長40.13%；非利息淨收入佔營業淨收入比重為19.95%，較去年同期上升0.75個百分點。財富管理手續費及佣金收入47.10億元，較去年增長48.67%，其中：受託理財收入14.21億元，同比增長61.66%；代理基金收入11.80億元，同比下降0.84%；代理保險收入10.32億元，同比增長18.12%；代理信託計劃收入8.46億元，同比增長333.85%。

整體來看，近幾年中國經濟快速發展、人民幣國際化、國民收入的持續提高，為中間業務發展提供了良好的外部環境與機遇。但從另一方面看，資本市場走勢的不確定性、監管政策的可能變化以及銀行業產品同質化競爭，也對中間業務發展提出挑戰。

2012年本公司將進一步促進收入結構優化，緊緊抓住市場機遇，積極推動新興及跨境中間業務的發展，不斷強化信用卡、財富管理、資產管理等產品的競爭優勢，並通過深化預算管理，加強績效考核，突出價值導向，促進中間業務持續健康發展。

第五章 管理層分析與討論

收入增長策略主要包括，一是鞏固既有的優勢業務，比如本公司的銀行卡、網上銀行、財富管理、資產管理等業務在同業中均具有一定的競爭優勢，是本公司手續費收入的主要來源；二是重視新興業務的投入，加強產品創新，順應乃至創造市場需求，不斷挖掘新的收入增長點。三是夯實客戶基礎，拓展優質客戶，優化客群結構，並不斷加強交叉銷售和業務聯動，實現客戶資產結構的多元化，增加客戶留存度，確保業務擴展和收入增長的來源；四是提高服務品質，提升用戶體驗，堅持服務立行、口碑營銷的理念，確保經濟效益和品牌價值同步上升。

8、關於成本收入比

2011年，本公司高度重視對成本費用的控制，進一步加強提升費用使用效率的導向，在預算編製中設立成本收入比控制上限，強化重點監測費用項目管控，加強資本性支出的管理，通過實施財經紀律大檢查等工作進一步提升公司財務管理的規範程度和費用管理的精細化水平。全年成本收入比有較大幅度下降，費用效率顯著提升。

2012年，本公司將緊密契合二次轉型要求，結合管理會計運用，進一步深化成本管理，繼續優化財務資源配置，突出導向、順應改革，促進資本、盈利和業務發展的良性互動，全方位提升財務管理水平。

第五章 管理層分析與討論

5.10.2 二次轉型的成效分析

面對2011年更趨複雜的外部形勢，本公司紮實推進「二次轉型」，取得了良好成效：

資本使用效率持續提高。截至2011年末，本公司資本充足率為11.28%，比年初提高0.07個百分點；核心資本充足率為8.74%，比年初提高0.04個百分點；平均淨資產收益率(ROAE)為22.07%，比上年提高1.66個百分點；稅後風險調整後的資本回報率(RAROC)為22.50%，較上年提高2.27個百分點。

貸款風險定價水平提升較大。截至2011年末，本公司新發放人民幣一般性對公貸款加權平均利率（按發生額加權，下同）浮動比例比上年提高11.66個百分點；新發放人民幣零售貸款加權平均利率浮動比例比上年提高了16.05個百分點。

經營效能持續改善。截至2011年末，本公司成本收入比為36.10%，較上年下降3.53個百分點；人均稅前利潤102萬元，較上年增長32.47%；網均稅前利潤5,212萬元，較上年增長28.53%。

高價值客戶佔比不斷提高。截至2011年末，本公司金葵花及以上客戶數（指月日均總資產在50萬元以上的零售客戶數）為78.32萬戶，較年初增長16.88%；私人銀行客戶數較年初增長30.50%；高價值公司客戶數佔比提升至14.21%，比年初提高5.51個百分點。

不良貸款率持續下降。截至2011年末，本公司不良率為0.58%，比年初下降0.11個百分點，始終維持低位水平。

第五章 管理層分析與討論

5.11 前景展望與措施

2012年，國內外經濟金融形勢仍然複雜多變。從國際看，歐債危機持續蔓延，國際金融市場動蕩不安，大宗商品價格大幅震蕩，一些主要經濟體經濟增速下滑，新興市場國家通脹壓力仍然較大，各種形式的保護主義愈演愈烈，世界經濟復蘇的不穩定性不確定性上升；從國內看，經濟發展中不平衡、不協調、不可持續的矛盾和問題依然突出，經濟增長下行壓力與物價上漲壓力並存，中小企業生產經營困難加重，跨境資本流動面臨諸多變數，地方政府融資平台和房地產市場風險加大，經濟結構調整任務艱巨，宏觀調控難度增大。

儘管複雜的經營環境對本公司經營管理構成了諸多嚴峻挑戰，但與此同時，當前和今後一段時期，本公司發展也面臨不少良好機遇，經濟社會加速轉型，消費觀念發生變化，社會財富快速積累，金融市場不斷變革，人口老齡化社會來臨，人民幣國際化穩步推進，移動互聯迅速普及，這些都孕育着銀行許多新的業務與盈利增長點。

面對新形勢下的機遇和挑戰，本公司將按照「切實把握歷史機遇、深入推進二次轉型」的工作指導思想，採取「擴大既有優勢、變劣勢為優勢、打造特有優勢、開發潛在優勢」的發展策略，進一步推進改革、加強創新，比拼服務、提升管理，加快實現傳統的外延粗放型經營方式的徹底轉變。根據當前經營環境，2012年本公司自營貸款計劃新增2,050億元左右，自營存款計劃新增2,500億元左右。本公司2012年擬採取的經營措施為：**一是**大力鞏固零售銀行領先優勢，進一步夯實客戶、渠道、隊伍和服務基礎，實現在私鑽業務、小微企業、信用卡業務、交叉銷售、移動支付等方面的重點突破。**二是**突出批發銀行發展重點，下力氣抓好對公負債業務，全面落實小企業業務發展戰略，調整優化大中型客戶結構，推動中間業務發展再上新台階。**三是**持續改進資產負債管理和資本管理，深化管理會計運用，整合完善境內一級分行績效考核體系。**四是**全面提升信用風險、流動性風險、市場風險、操作風險、聲譽風險管理水平，強化內控合規與案件防範。**五是**切實加強人力資源管理與員工培訓，落實員工關愛措施。**六是**加快打造IT新優勢，強力推進流程優化與資源整合。**七是**深入推進永隆銀行整合與轉型工作，穩步推動國際化綜合化經營。

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

	2010年12月31日		報告期內變動	2011年12月31日	
	數量 (股)	比例 (%)		數量 (股)	比例 (%)
一、 有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、 無限售條件股份	21,576,608,885	100.00	-	21,576,608,885	100.00
1、 人民幣普通股 (A股)	17,666,130,885	81.88	-	17,666,130,885	81.88
2、 境內上市外資股	-	-	-	-	-
3、 境外上市外資股 (H股)	3,910,478,000	18.12	-	3,910,478,000	18.12
4、 其他	-	-	-	-	-
三、 股份總數	21,576,608,885	100.00	-	21,576,608,885	100.00

截至報告期末，本公司股東總數596,037戶，H股股東總數44,327戶，A股股東總數為551,710戶，全部為無限售條件股東。

截至2012年2月29日，本公司股東總數575,088戶，H股股東總數44,980戶，A股股東總數為530,108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2011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 ⁽¹⁾	/	3,854,145,855	17.86	H股	7,774,516	-	-
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	-	-	-
3	中國遠洋運輸(集團)總公司	國有法人	1,341,336,551	6.22	無限售條件A股	57,196,395	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
8	上海汽車集團股份有限公司	國有法人	368,079,979	1.71	無限售條件A股	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-

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。

第六章 股本結構及股東基礎

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2011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 [#]	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 [#]	1	6.86	5.61
		好倉	受控制企業權益	1,193,122,100	1		
				1,211,299,852 [#]			
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		5.40	4.42
		好倉	受控制企業權益	695,697,834			
				954,168,615	2		
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	實益擁有人	52,378,942		11.02	2.00
		好倉	投資經理	291,504,468			
		好倉	保管人	86,962,344			
				430,845,754	3		
		淡倉	實益擁有人	14,875,178	3		
BlackRock, Inc	H	好倉	受控制企業權益	276,949,793	4	7.08	1.28
		淡倉	受控制企業權益	17,177,605	4	0.44	0.08
Templeton Asset Management Ltd.	H	好倉	投資經理	321,910,880		8.23	1.49
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	H	好倉	實益擁有人	82,712,191		5.58	1.01
		好倉	投資經理	11,993,500			
		好倉	對股份持有保證權益人	120,275,332			
		好倉	保管人	3,164,500			
				218,145,523	5		
		淡倉	實益擁有人	71,828,033			
		115,790,881	5	4.80	0.87		

第六章 股本結構及股東基礎

- * 截至2011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18.63%，其中持有A股佔本公司股份比例為18.43%；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2011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2011年12月31日止，上述股份數目已有所更新，唯更新的額度未構成須根據證券及期貨條例而予以申報。

附註：

- (1) 招商局集團有限公司因擁有下列直接持有本公司權益的企業的控制權而被視作持有本公司合共3,886,912,452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）。

第六章 股本結構及股東基礎

- (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430,845,754股H股之好倉及14,875,178股H股之淡倉：
- (3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司113,943,538股H股（好倉）。JPMorgan Chase Bank, N.A.為JPMorgan Chase & Co.的全資子公司。
 - (3.2) JF Asset Management Limited持有本公司2,000,000股H股（好倉）。JF Asset Management Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
 - (3.3) J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有本公司33,507,717股H股（好倉）及3,039,545股H股（淡倉）。J.P. Morgan Whitefriars Inc. 為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
 - (3.4) J.P. Morgan Investment Management Inc. 持有本公司80,932,907股H股（好倉）。J.P. Morgan Investment Management Inc. 為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
 - (3.5) JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有本公司173,614,450股H股（好倉）。JPMorgan Asset Management (UK) Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
 - (3.6) JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited持有本公司4,912,782股H股（好倉）。JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
 - (3.7) J.P. Morgan Securities Ltd.持有本公司17,176,396股H股（好倉）及10,008,016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JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
 - (3.8) JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited持有本公司2,528,400股H股（好倉）。JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
 - (3.9) JPMorgan Asset Management (Japan) Limited持有本公司426,735股H股（好倉）。JPMorgan Asset Management (Japan) Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
 - (3.10) J.P. Morgan Whitefriars (UK)持有本公司132,788H股（淡倉）。J.P. Morgan Whitefriars (UK)的99.99%權益由J.P. Morgan Whitefriars Inc. 持有，而J.P. Morgan Whitefriars Inc. 為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
 - (3.11) China International Fund Management Co Ltd. 持有本公司108,000 H股（好倉）。China International Fund Management Co Ltd. 的49.00%權益由JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有，而JPMorgan Asset Management (UK) Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
 - (3.12) J.P. Morgan Markets Limited持有本公司1,694,829 H股（好倉）及1,694,829股H股（淡倉）。J.P. Morgan Markets Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。

於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括86,962,344股H股可供借出之股份。另外，有14,669,535股H股（好倉）及7,314,333股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

2,436,000股H股（好倉）及4,629,500股H股（淡倉）	- 以實物交收（場內）
30,000股H股（淡倉）	- 以現金交收（場內）
8,112,602股H股（好倉）及2,264,635股H股（淡倉）	- 以實物交收（場外）
4,120,933股H股（好倉）及390,198股H股（淡倉）	- 以現金交收（場外）

第六章 股本結構及股東基礎

- (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276,949,793股H股之好倉及17,177,605股H股之淡倉：
- (4.1) BlackRock Investment Management, LLC持有本公司2,356,932股H股（好倉）。BlackRock Investment Management, LLC為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.2) BlackRock Financial Management, Inc. 持有本公司274,592,861股H股（好倉）及17,177,605股H股（淡倉）。BlackRock Financial Management, Inc. 為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.3) BlackRock Fund Advisors持有本公司163,871,005股H股（好倉）。BlackRock Fund Advisors為BlackRock Institutional Trust Company, N.A.全資擁有，後者持有本公司203,752,055股H股（好倉）。BlackRock Institutional Trust Company, N.A.為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.4) BlackRock Advisors, LLC. 持有本公司10,722,600股H股（好倉）及2,424,000股H股（淡倉）。BlackRock Advisors, LLC. 為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.5) BlackRock Capital Management, Inc.持有本公司136,200股H股（好倉）。BlackRock Capital Management, Inc.為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.6) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司316,500股H股（好倉）。BlackRock Asset Management Canada Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.7) BlackRock Asset Management Japan Limited持有本公司54,500 H股（好倉）。BlackRock Asset Management Japan Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.8) BlackRock Asset Management Australia Limited持有本公司62,000股H股（好倉）。BlackRock Asset Management Australia Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.9) BlackRock Asset Management North Asia Limited持有本公司5,506,124股H股（好倉）及4,221,427股H股（淡倉）。BlackRock Asset Management North Asia Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.10) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司109,000 H股（好倉）。BlackRock (Netherlands) B.V. 為BlackRock, Inc.的間接全資附屬公司。
 - (4.11) BlackRock (Luxembourg) S.A. 持有本公司177,600 H股（好倉）。BlackRock (Luxembourg) S.A. 為BlackRock, Inc.的間接全資附屬公司。
 - (4.12) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司27,299,030股H股（好倉）。BlackRock Asset Management Ireland Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.13) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司20,744,482股H股（好倉）及10,532,178股H股（淡倉）。BlackRock Advisors (UK) Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.14) BlackRock International Limited持有本公司2,468,011股H股（好倉）。BlackRock International Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.15) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司349,459股H股（好倉）。BlackRock Fund Managers Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
 - (4.16) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司631,000股H股（好倉）。BlackRock Asset Management Deutschland AG為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

於BlackRock, Inc.所持有的本公司權益中，共有2,424,000股H股（淡倉）涉及以實物交收（場內）的衍生工具。

第六章 股本結構及股東基礎

- (5) Deutsche Bank Aktiengesellschaft透過其多間全資子公司持有本公司合共12,879,500股H股之好倉。

於Deutsche Bank Aktiengesellschaft所持有本公司的股份權益及淡倉中，包括3,164,500股H股可供借出之股份。另外，有65,152,500股H股（好倉）及66,750,827股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

2,594,000股H股（好倉）及2,904,700股H股（淡倉） - 以實物交收（場內）
62,558,500股H股（好倉）及63,846,127股H股（淡倉） - 以現金交收（場外）

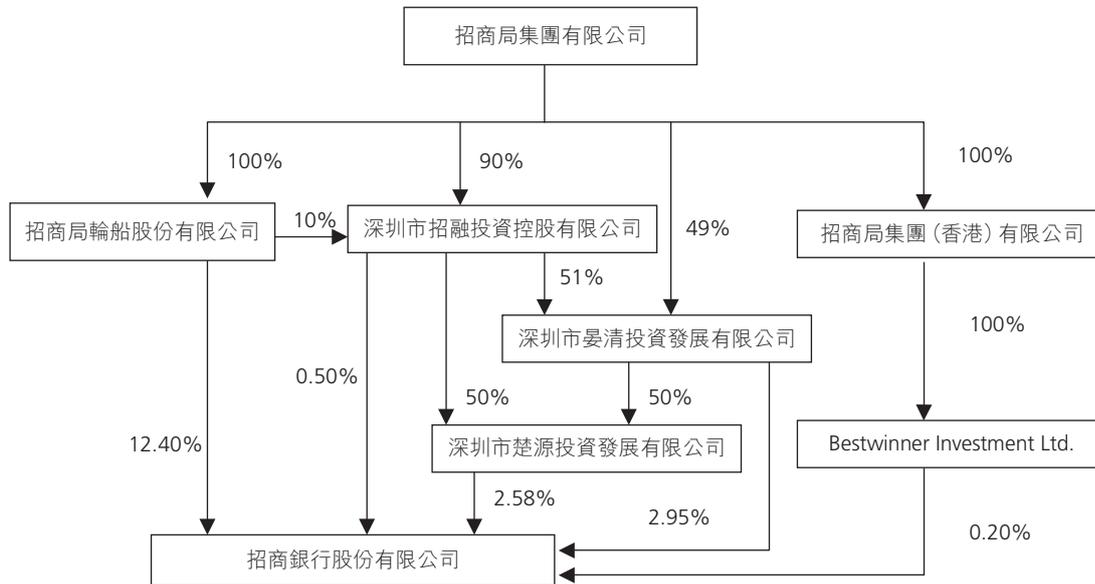
除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》）除外）於2011年12月31日在本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

6.4 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22億元，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、零配件、物料的銷售、採購供應；船舶、客貨代理業務、海上國際貨運業務等業務；另外也從事與運輸有關的金融、保險、信託業務的投資與管理。
- (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，該公司的前身是輪船招商局，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、園區開發、港口、金融、地產、物流等。

第六章 股本結構及股東基礎

本公司無控股股東及實際控制人，本公司與第一大股東之間的產權關係如下：



註：截至2011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18.63%，其中持有A股佔本公司股份比例為18.43%；持有H股佔本公司股份比例為0.20%。

6.5 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

6.6 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。

6.7 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 (股)	年末持股 (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 報酬
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	535.38	否
張光華	男	1957.3	執行董事、副行長	2010.6 – 2013.6	0	0	349.67	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	347.44	否
衣錫群	男	1947.8	獨立非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0	30.00	否
黃桂林	男	1949.5	獨立非執行董事	2011.7 – 2013.6	0	0	12.50	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
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2011.11 – 2013.6	0	0	5.00	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 (股)	年末持股 (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 報酬
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	323.14	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
李江寧	男	1959.4	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
彭志堅 ¹	男	1948.11	外部監事	2011.10 – 2013.6	0	25,000	0	否
潘冀	男	1949.4	外部監事	2011.5 – 2013.6	0	0	17.50	否
楊宗鑑	男	1957.4	職工監事	2010.6 – 2013.6	0	0	237.91	否
周啟正	男	1964.11	職工監事	2010.6 – 2013.6	0	0	234.40	否
唐志宏	男	1960.3	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0	323.43	否
尹鳳蘭	女	1953.7	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0	323.14	否
丁偉	男	1957.5	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0	321.09	否
朱琦 ²	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	323.14	否
王慶彬	男	1956.12	副行長	2011.6 – 2013.6	0	0	310.31	否
徐連峰	男	1953.2	技術總監	2001.11至今	0	0	214.79	否
蘭奇	男	1956.6	董事會秘書	2010.6 – 2013.6	0	0	214.79	否

- 註： 1、 彭志堅先生於2011年10月起擔任本公司監事，其持有的本公司股份的買入時間在其擔任本公司監事之前。2011年度，彭志堅先生尚未在本公司領取報酬。
- 2、 朱琦先生在本公司附屬公司永隆銀行領取薪酬。
- 3、 本公司全薪履職的執行董事、監事會主席及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。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

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	董事長	2011年8月至今
李引泉	招商局集團有限公司	副總裁	2002年7月至今
付剛峰	招商局集團有限公司	財務總監	2011年11月至今
洪小源	招商局集團有限公司	總裁助理兼招商局金融集團總經理	2011年9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	副總經理	2011年8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	上海汽車集團股份有限公司	副總裁	2012年1月至今
胡旭鵬	中海信託股份有限公司 ^註	副總裁兼董事會秘書	2008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11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

註： 中海信託股份有限公司與本公司股東中海石油投資控股有限公司同為中國海洋石油總公司的下屬二級公司。

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，本行董事長和非執行董事，1999年3月起擔任本行董事，2010年10月起擔任本行董事長。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，香港利豐有限公司(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等；中國南山開發(集團)股份有限公司董事長及嘉德置地有限公司(新加坡上市公司)獨立非執行董事。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

魏家福先生，本行副董事長和非執行董事，2001年4月起擔任本行副董事長。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。2011年8月起任中國遠洋運輸（集團）總公司董事長。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、非執行董事，中遠（香港）集團有限公司董事長。同時擔任中國服務貿易協會會長、中國船東互保協會董事長、博鰲亞洲論壇諮詢委員會委員、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。1998年11月至2011年8月任中國遠洋運輸（集團）總公司總裁。

李引泉先生，本行非執行董事，2001年4月起擔任本行董事。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。現任招商局集團有限公司副總裁。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，招商局金融集團有限公司董事長。曾任招商局集團有限公司財務總監、副總裁兼財務總監等職。

付剛峰先生，本行非執行董事，2010年8月起擔任本行董事。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財務總監。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、蛇口工業區財務總監和招商局集團有限公司財務部總經理。

洪小源先生，本行非執行董事，2007年6月起擔任本行董事。北京大學經濟學碩士，澳大利亞國立大學科學碩士。2011年9月起任招商局集團有限公司總裁助理，2007年5月至今任招商局金融集團有限公司總經理。兼任招商局中國投資管理有限公司、招商昆侖股權投資管理有限公司、海達遠東保險顧問有限公司、深圳市招融投資控股有限公司、招商局保險有限公司、招商局（英國）控股有限公司董事長，招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、招商局中國基金有限公司（香港聯合交易所上市公司）、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、長城證券有限責任公司董事。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

孫月英女士，本行非執行董事，2001年4月起擔任本行董事。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，本行非執行董事，1998年3月起擔任本行董事。大學本科，高級會計師。2011年8月起任中國海運（集團）總公司副總經理。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。1997年至2011年先後歷任中國海運（集團）總公司副總裁、總會計師。

傅俊元先生，本行非執行董事，2000年3月起擔任本行董事。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，本行執行董事，1999年1月起擔任本行行長兼首席執行官，1999年3月起擔任本行執行董事。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）、盈利時控股有限公司（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，本行執行董事，2007年4月起擔任本行副行長，2007年6月起擔任本行執行董事。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。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

李浩先生，本行執行董事，1997年5月加入本行，2002年3月起擔任本行副行長，2007年3月起兼任財務負責人，2007年6月起擔任本行執行董事。工商管理碩士學位，高級會計師。歷任本行總行行長助理、副行長，其間2000年4月至2002年3月兼任本行上海分行行長。

衣錫群先生，本行獨立非執行董事，2007年10月起擔任本行董事。清華大學經濟管理工程研究生學歷。現任中國股權投資基金協會副會長、北京股權投資基金協會副會長及第一屆輪值主席。分別兼任SOHO中國有限公司（香港聯合交易所上市公司），浙商金匯信託股份有限公司和卓亞（企業融資）有限公司獨立非執行董事，京城企業協會會長，中國產業發展促進會副會長，中關村顧問委員會委員。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，北京股權投資發展基金管理有限公司董事長，博威資本主席。

黃桂林先生，本行獨立非執行董事，2011年7月起擔任本行董事。香港中文大學學士，英國理斯特大學博士。殷視顧問有限公司董事長，香港歌劇院董事，香港中文大學投資委員會委員，香港中文大學新亞書院校董、投資委員會委員，泓富產業信託基金管理人和嘉華國際集團有限公司（香港聯合交易所上市公司）獨立非執行董事。1993年5月至2009年8月在美林（亞太）有限公司任職，期間曾任董事總經理兼亞太區投資銀行部主管及董事總經理兼亞太區投資銀行部主席。黃先生亦曾擔任香港證券及期貨事務監察委員會之諮詢委員會及其房地產投資信託基金委員會委員及香港貿易發展局中國委員會委員。

閻蘭女士，本行獨立非執行董事，2007年6月起擔任本行董事。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。現任諾斯德集團董事總經理及大中華區投資銀行部總裁。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。兼任安徽天大石油管材股份有限公司獨立非執行董事、中藝藝術基金副理事長、中國遺產保護基金(NGO)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，本行獨立非執行董事，2006年5月起擔任本行董事。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。自1996年5月起任中國基建集團控股有限公司主席，2003年2月至2010年11月擔任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常務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」。

潘英麗女士，本行獨立非執行董事，2011年11月起擔任本行董事。華東師範大學經濟學學士學位，上海財經大學經濟學碩士學位、華東師範大學世界經濟專業博士學位。1984年起在華東師範大學任教，歷任華東師範大學副教授、教授、博士生導師，上海市政府決策諮詢特聘專家(1998-2007)。2005年11月調入上海交通大學任教，現任上海交通大學安泰經濟與管理學院金融學教授、博士生導師，上海交通大學現代金融研究中心主任，上海國際金融中心研究會副會長，中海集裝箱運輸股份有限公司獨立監事。

劉紅霞女士，本行獨立非執行董事，2006年5月起擔任本行董事。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。同時擔任中國金融學會第七屆理事會常務理事。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月任中國銀監會國際部主任。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

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8月任上海汽車工業（集團）總公司財務總監，2010年8月至2012年1月任上海汽車工業（集團）總公司副總裁，2012年1月起任上海汽車集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司）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；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。兼任上海浦環投資發展有限公司董事。2004年4月至2008年7月曆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，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。

彭志堅先生，2011年10月起擔任本公司外部監事。廣西師範大學金融投資專業研究生，高級經濟師。現任中國金融學會第七屆大會常務理事和中國錢幣學會第六屆大會常務理事，兼任東莞信託有限公司獨立非執行董事、中國平安保險（集團）股份有限公司外部監事。曾任中國人民銀行梧州分行行長，中國人民銀行廣西分行副行長、行長，中國人民銀行廣州大區分行副行長，深圳特區中心支行行長，中國人民銀行武漢大區分行行長兼國家外匯管理局湖北省分局局長，中國銀監會廣東監管局局長。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

潘冀先生，2011年5月起擔任本公司外部監事。北京經濟學院勞動經濟專業畢業。原國務院國有資產監督管理委員會監事會正局級專職監事。曾任勞動人事部幹部局辦公室副主任、計劃錄用處副處長，國家人事部考試錄用司錄用處副處長、辦公室主任、中央處處長、助理巡視員（副司級），國務院稽察特派員總署特派員助理兼辦事處主任，中央企業工作委員會監事會專職監事兼辦事處主任，國務院國有資產監督管理委員會監事會副局級專職監事。

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），總行信用風險管理部總經理。2011年10月起任總行審計部總經理。

高級管理人員

馬蔚華先生，本行行長兼首席執行官。請參閱上文「董事」中馬蔚華先生的簡歷。

張光華先生，本行副行長。請參閱上文「董事」中張光華先生的簡歷。

李浩先生，本行副行長兼財務負責人。請參閱上文「董事」中李浩先生的簡歷。

唐志宏先生，本行副行長。吉林大學本科畢業，高級經濟師。1995年5月加入本行，歷任瀋陽分行副行長，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月起擔任本行副行長。

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

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

丁偉先生，本行副行長。大學本科畢業，副研究員。1996年12月加入本行，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月起任本行副行長。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，本行副行長，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月加入本行，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月起任本行副行長，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，本行紀委書記。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，任本行黨委委員、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，本行副行長。中國社會科學院碩士研究生畢業，高級經濟師。2000年5月加入本行，歷任本行濟南分行行長，上海分行行長，2009年5月任總行行長助理，2011年6月起任本行副行長。兼任招銀金融租賃有限公司董事長。

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

蘭奇先生，本行董事會秘書兼董事會辦公室主任、監事會辦公室主任、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月加入本行，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月起任本行董事會秘書兼董事會辦公室主任、監事會辦公室主任。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

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中國及香港之行政總裁及企業服務主管（中國及香港）。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會長及當然理事，英國特許秘書及行政人員公會理事及資深會員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 關於本公司董事長工作地點的說明

本公司董事長傅育寧先生同時擔任招商局集團有限公司董事長。招商局集團有限公司是本公司第一大股東的母公司，由中國國務院國有資產監督及管理委員會直接管理，是國家駐港大型企業集團，經營總部設於香港，因此傅育寧先生日常工作地點在香港。

7.5 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《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》（2011年8月25日版）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東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《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》（2011年8月25日版）和高級管理層的H股股票增值權激勵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。

7.6 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、2011年2月18日本公司董事會分別組織實施了該計劃的第一期、第二期、第三期和第四期的授予，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。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

2010年配股完成和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股股票增值權的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）。

2010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、第三期和第四期H股股票增值權的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二十次會議決議公告（公告日期為2011年8月30日）。

7.7 報告期內董監事資料變更情況

- 1、本公司董事長和非執行董事傅育寧先生獲委任香港利豐有限公司獨立非執行董事，不再擔任香港證券及期貨事務監察委員會成員、信和置業有限公司獨立非執行董事。
- 2、本公司副董事長和非執行董事魏家福先生獲委任中國遠洋運輸（集團）總公司董事長、中國遠洋控股股份有限公司非執行董事，不再擔任中國遠洋運輸（集團）總公司總裁、中國遠洋控股股份有限公司執行董事、中遠（香港）集團有限公司董事。
- 3、本公司非執行董事李引泉先生獲委任招商局金融集團有限公司董事長，不再兼任招商局集團有限公司財務總監。
- 4、本公司非執行董事付剛峰先生獲委任招商局集團有限公司財務總監，不再兼任招商局集團有限公司財務部總經理、招商地產控股股份有限公司董事。
- 5、本公司非執行董事洪小源先生獲委任招商局集團有限公司總裁助理、招商昆侖股權投資管理有限公司董事長。
- 6、本公司非執行董事傅俊元先生不再擔任上海振華重工（集團）股份有限公司董事。
- 7、本公司執行董事馬蔚華先生獲委任盈利時控股有限公司獨立非執行董事。
- 8、本公司獨立非執行董事衣錫群先生獲委任卓亞（企業融資）有限公司獨立董事，不再擔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。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

- 9、 本公司獨立非執行董事黃桂林先生獲委任泓富產業信託基金管理人、嘉華國際集團有限公司獨立非執行董事、香港中文大學投資委員會委員、香港中文大學新亞書院校董會投資委員會委員，不再擔任香港證券及期貨事務監察委員會諮詢委員會委員。
- 10、 本公司獨立非執行董事閻蘭女士獲委任諾斯德集團董事總經理及大中華區投資銀行部總裁、安徽天大石油管材股份有限公司獨立董事及中藝藝術基金副理事長，不再擔任法國基德律師事務所北京代表處首席代表、中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員、ICC CHINA律師團成員、北京國際音樂節國際顧問委員會主席。
- 11、 本公司獨立非執行董事周光暉先生獲委任香港工商專業聯會常務副主席。
- 12、 本公司獨立非執行董事潘英麗女士獲委任上海交通大學現代金融研究中心主任。
- 13、 本公司監事會主席和職工監事韓明智先生不再擔任海協會理事。
- 14、 本公司股東監事朱根林先生2012年1月起任上海汽車集團股份有限公司副總裁，不再擔任上海汽車工業（集團）總公司副總裁、上海汽車集團股份有限公司監事。
- 15、 本公司股東監事溫建國先生不再擔任曹妃甸實業開發有限公司監事。
- 16、 本公司股東監事胡旭鵬先生不再兼任中海信託股份有限公司首席風險官。
- 17、 本公司外部監事彭志堅先生因任職期滿不再擔任廣東省政協常委、廣東省政協經濟委員會副主任。
- 18、 本公司職工監事周啟正先生獲委任本公司審計部總經理，不再擔任本公司總行信用風險管理部總經理。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

7.8 報告期內聘任及離任人員情況

- 1、 報告期內，本公司武捷思獨立非執行董事因任期屆滿不再擔任本公司獨立非執行董事。
- 2、 報告期內，本公司劉永章獨立非執行董事因工作原因不再擔任本公司獨立非執行董事。
- 3、 2011年5月30日，本公司2010年度股東大會審議通過了《關於獨立非執行董事變更的議案》，同意聘任黃桂林為第八屆董事會獨立非執行董事，其任職資格已於2011年7月19日獲中國銀監會深圳監管局核准。
- 4、 2011年9月9日，本公司2011年第一次臨時股東大會審議通過了《關於增補一名招商銀行獨立董事的提案》，同意聘任潘英麗為第八屆董事會獨立董事，其任職資格已於2011年11月11日獲中國銀監會深圳監管局核准。
- 5、 報告期內，本公司外部監事韓明智先生的工作和組織關係調入本公司，根據監管要求，不適合繼續以外部監事身份履職。因此，韓明智先生於2011年3月29日向本公司監事會提出書面辭呈，辭去其外部監事職務。同日，本公司依法召開職工代表會議，推選韓明智先生為本公司第八屆監事會職工監事。2011年3月30日，本公司監事會召開八屆五次會議，審議通過了《關於推選韓明智繼續擔任第八屆監事會主席的議案》、《關於增補一名外部監事的議案》，會議推選韓明智先生繼續擔任本公司第八屆監事會主席，決定增補潘冀先生為本公司外部監事。2011年5月30日，本公司召開2010年度股東大會，審議通過了《關於增補一名外部監事的議案》，批准增補潘冀先生為本公司外部監事。
- 6、 報告期內，本公司職工監事施順華先生因工作原因，辭任本公司職工監事。
- 7、 報告期內，本公司外部監事邵瑞慶先生因工作原因，辭任本公司外部監事。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

- 8、 2011年9月9日，本公司召開2011年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於增補一名招商銀行外部監事的提案》，同意增補彭志堅先生為本公司第八屆監事會外部監事。2011年10月10日，經監管機構許可，彭志堅先生獲批擔任本公司第八屆監事會外部監事。

報告期內，除上述披露外，本公司董事會、監事會其他成員無變化。董事會、監事會成員變動情況的相關公告分別刊登於2011年4月1日、5月31日、7月20日、8月23日、8月25日、9月10日、10月19日、11月18日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站。

- 9、 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本公司副行長，其任職資格已於2011年6月經中國銀監會深圳監管局核准。有關詳情，請參閱本公司刊登於2011年6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的公告。
- 10、 本公司審計總監范鵬於2011年2月6日達到國家法定退休年齡，第八屆董事會第十一次會議決議免去范鵬招商銀行審計總監職務。有關詳情，請參閱本公司刊登於2011年4月1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的公告。

7.9 員工情況

截至2011年12月31日，本公司共有在職員工45,344人，其中管理人員14,036人，業務人員30,254人，支持保障1,054人。員工中具有大專以上學歷的為44,293人，佔比97.68%。目前有退休員工211人。

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

7.10 分支機構

2011年本公司穩步推進分支機構建設，報告期內境內有14家分行獲准開業，分別是：馬鞍山分行、東營分行、上饒分行、天津濱海分行、瀘州分行、漳州分行、珠海分行、柳州分行、徐州分行、龍岩分行、呼倫貝爾分行、十堰分行、朔州分行和莆田分行。另有5家分行獲批籌建，分別是：西寧分行、海口分行、寶雞分行、遵義分行和江門分行。本公司台北代表處已於2011年3月15日正式設立。

2012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。在區域佈局方面，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2011年12月31日本公司分支機構情況見下表：

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	1,979	978,131
	信用卡中心	上海市浦東新區崑山路316號	200120	1	5,627	72,556
	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	642	32,936
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東陸家嘴東路161號	200120	58	2,550	120,946
	南京分行	南京市漢中路1號	210005	23	1,163	51,616
	無錫分行	無錫市人民中路128號	214002	11	457	12,234
	常州分行	常州市和平北路120號	213003	7	240	8,280
	揚州分行	揚州市文昌西路12號	225009	5	179	4,719
	鎮江分行	鎮江市電力路18號3幢	212000	2	89	2,379
	泰州分行	江蘇省泰州市迎春東路28-8號	225300	1	59	1,989
	徐州分行	徐州市解放路6號	221000	1	60	968
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	30	1,206	51,832
	溫州分行	溫州市吳橋路鴻盛錦園2、4、5幢	325000	10	389	21,126
	紹興分行	紹興市勝利東路357號	312000	8	315	15,091
	金華分行	金華市雙溪西路45號	321017	4	150	7,375
	寧波分行	寧波市百丈東路938號	315041	18	706	32,972
	台州分行	台州市市府大道535號	318000	4	158	7,662
	蘇州分行	蘇州市三香路128號	215004	15	687	48,272
南通分行	南通市工農路111號華辰大廈	226001	4	149	6,230	

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)	
環渤海地區	北京代表處	北京市西城區金融大街35號	100005	1	6	1	
	北京分行	北京市復興門內大街156號	100031	57	2,840	136,346	
	青島分行	青島市市南區8香港中路36號	266071	17	881	33,343	
	威海分行	威海市青島北路19號	264200	3	110	2,401	
	淄博分行	淄博市人民西路12號甲1號	255000	3	108	2,853	
	濟寧分行	濟寧市古槐路136號	272000	1	62	1,473	
	天津分行	天津市河西區友誼北路55號	300204	28	866	32,446	
	天津濱海分行	天津市經濟技術開發區第二大街33號	300457	1	163	7,947	
	濟南分行	濟南市歷下區朝山街21號	250011	17	755	36,847	
	煙台分行	煙台市南大街237號	264000	8	275	6,729	
	濰坊分行	濰坊市勝利東街金融服務區1號樓	261041	5	165	5,163	
	臨沂分行	臨沂市新華一路9號	276000	2	70	2,389	
	東營分行	東營市濟南路47號	257000	1	57	1,673	
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	2	116	5,010	
	珠江三角洲及 海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510620	43	1,616	55,775
		深圳分行	深圳市深南中路2號	518001	70	2,977	149,253
惠州分行		惠州市江北文明一路3號	516000	1	44	929	
珠海分行		珠海市九洲大道1263號	519000	1	44	397	
福州分行		福州市鼓屏路60號	350003	16	687	25,884	
泉州分行		泉州市豐澤區豐澤街301號	362000	8	277	9,056	
龍岩分行		龍岩市新羅區西城登高西路301號	364000	1	42	578	
莆田分行		莆田市城廂區荔城大道5號樓	351100	1	34	4,135	
廈門分行		廈門市廈禾路862號	361004	13	504	20,850	
漳州分行		漳州市薌城區南昌中路70號	363000	1	54	1,194	
東莞分行		東莞市南城區鴻福路200號	523129	18	668	20,426	
佛山分行		佛山市季華五路23號鴻業豪庭	528000	13	478	31,489	
中山分行		中山市東區中山四路盛景園三期A3棟	528400	3	66	2,663	

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

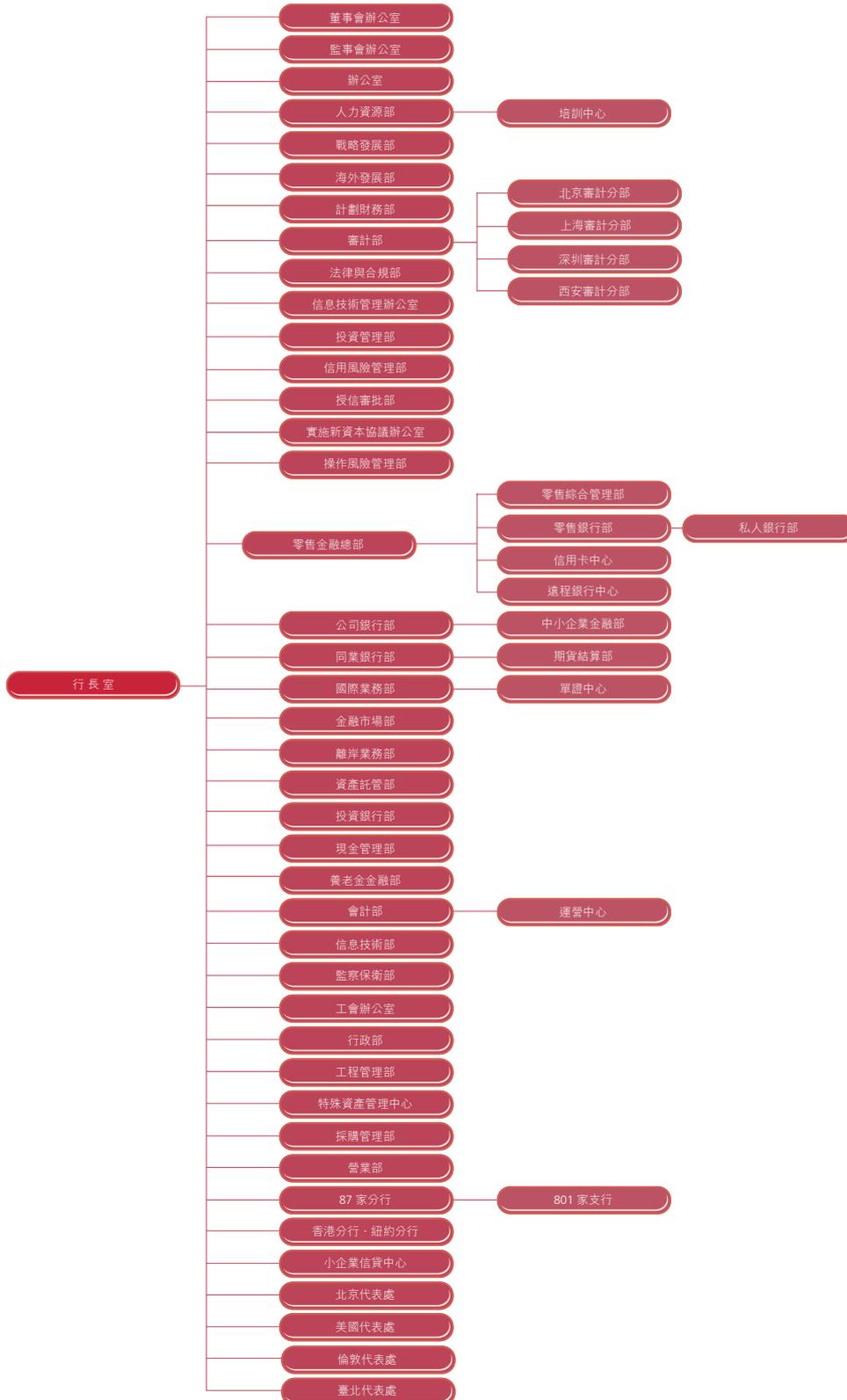
區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	18	1,079	40,654
	丹東分行	丹東市振興區南金橋小區11號樓	118000	4	104	1,790
	鞍山分行	鞍山市鐵東區千山中路	114000	1	30	1,466
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	17	690	27,499
	營口分行	營口市站前區渤海大街東19號	115000	2	75	1,923
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150001	14	581	21,077
	長春分行	長春市朝陽區自由大路1111號	130000	6	246	14,442
中部地區	武漢分行	武漢市漢口建設大道518號	430022	26	1,273	41,871
	黃石分行	黃石市團城山開發區杭州西路76號	435000	5	125	3,143
	宜昌分行	宜昌市夷陵路70號	443002	5	135	4,776
	襄陽分行	湖北省襄陽市長虹路20號	441100	1	42	1,414
	十堰分行	十堰市茅箭區東岳路16號	442000	1	20	28
	南昌分行	南昌市八一大道162號	330003	20	797	27,052
	贛州分行	贛州市章貢區紅旗大道66號	341000	2	62	2,624
	上饒分行	上饒市信州區中山西路71號	334000	1	41	1,061
	長沙分行	長沙市芙蓉區蔡鐸中路24號	410005	24	940	32,418
	衡陽分行	衡陽市匯景花園	421000	2	53	2,302
	合肥分行	合肥市長江中路436號	230061	14	574	22,523
	蕪湖分行	蕪湖市中山路步行街2號	241000	4	131	4,036
	淮南分行	淮南市龍湖路新天地中央廣場	232000	2	61	3,111
	馬鞍山分行	馬鞍山市湖東中路20號	243000	1	58	688
	鄭州分行	鄭州市花園路39號	450000	16	579	23,673
	洛陽分行	洛陽市瀾西區南昌路7號西苑大廈	471000	2	69	1,498
	安陽分行	安陽市解放大道30號	455000	1	44	1,008
	太原分行	太原市新建南路1號	030001	9	381	15,056
	晉城分行	晉城市澤州路249號	048000	1	44	1,862
	朔州分行	朔州市朔城區古北西街20號	036002	1	32	10

第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	27	1,088	37,551
	樂山分行	樂山市市中區柏楊中路90號	614000	1	40	961
	瀘州分行	瀘州市江陽區江陽西路39號	646000	1	34	359
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	17	607	18,120
	西安分行	西安市高新二路1號	710001	25	1,084	40,784
	榆林分行	榆林市航宇路中段長豐大廈一、二層	719000	2	66	1,526
	重慶分行	重慶市渝中區臨江支路2號	400010	28	1,050	36,227
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市新華北路80號	830002	11	431	15,165
	昆明分行	昆明市東風東路48號	650051	20	763	27,487
	曲靖分行	曲靖市麒麟東路尚都豪庭一期	655000	2	59	1,675
	麗江分行	麗江市古城區長水路222號	674100	1	43	2,009
	紅河分行	雲南省個舊市人民路279號	654400	1	32	361
	呼和浩特分行	呼和浩特市新華大街56號	010010	7	332	17,568
	呼倫貝爾分行	呼倫貝爾市海拉爾區阿里河路20號	021008	1	25	15
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	4	184	7,728
	柳州分行	柳州市文昌路26號	545000	1	53	982
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	1	128	8,158
	銀川分行	銀川市興慶區新華東街217號	750000	3	119	6,450
境外	香港分行	香港夏慤道12號	-	1	105	47,019
	美國代表處	509 Madison Aveune, Suite 306, New York, New York 10022, U.S.A	-	1	1	1
	紐約分行	535 Madison Aveune	-	1	35	6,206
	倫敦代表處	39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	-	1	2	2
	台北代表處	台北市信義區基隆路一段333號	-	1	1	1
外派其他					26	-
合計		-	-	897	45,344	2,649,924

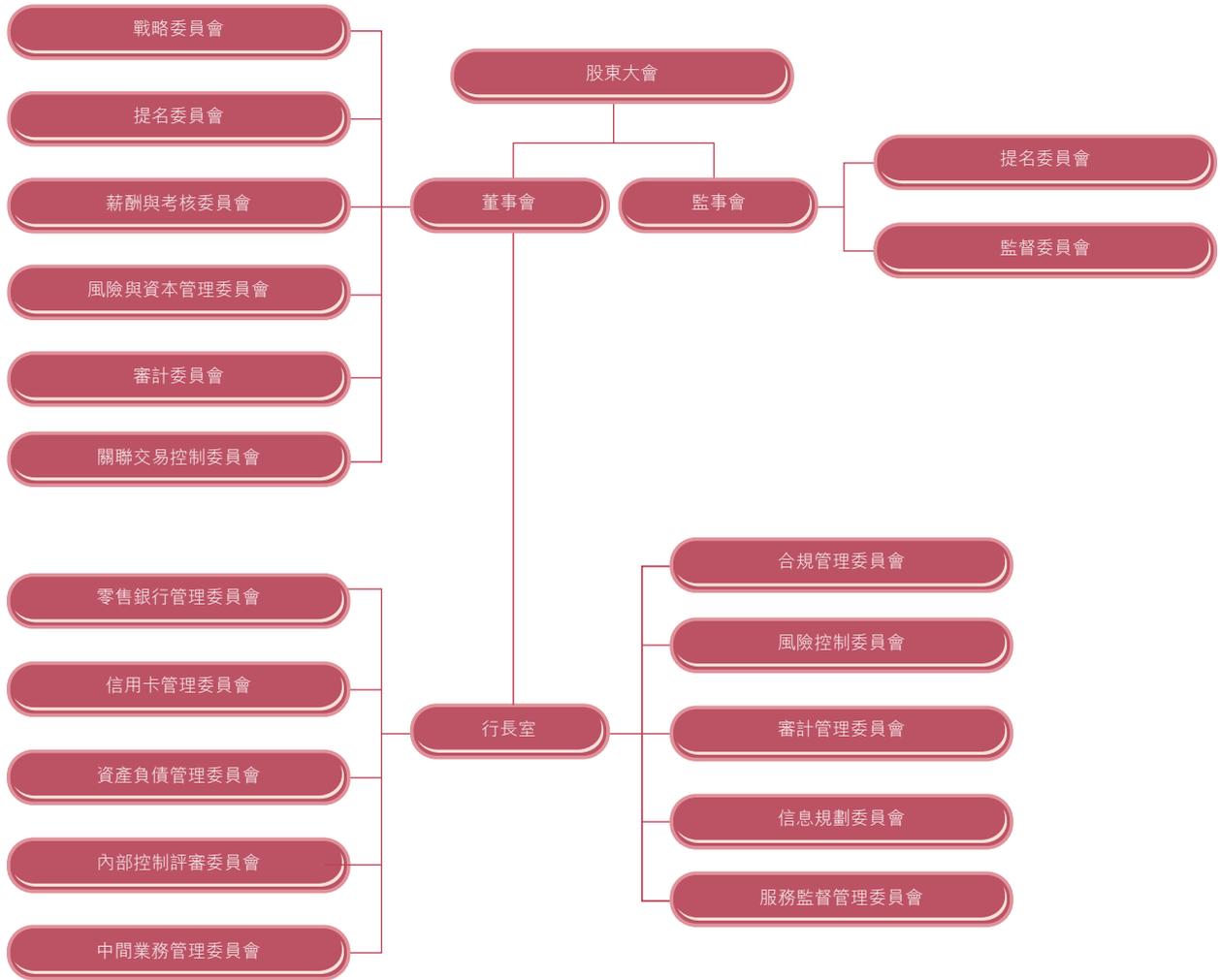
第七章 董事、監事、高管、員工和機構情況

7.11 公司組織架構圖：



第八章 公司治理

8.1 公司治理架構圖：



8.2 公司治理情況綜述

2011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、 年內組織籌備51次重要會議，審議162項議案，聽取29項匯報。其中，股東大會2次，審議議案21項；董事會會議16次，審議議案57項，聽取匯報7項；監事會會議7次，審議議案25項，聽取匯報8項；董事會專門委員會會議23次，審議議案52項，聽取匯報19項；監事會專門委員會會議3次，審議議案5項。董監事會組織調研考察和培訓活動11次。
- 2、 董事會全年召開會議16次，審議各類議案57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，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23次會議，審議各類議案52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7次，審議各類議案25項。監事會專門委員會全年召開會議3次，審議議案5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。
- 4、 信息披露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。2011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230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145萬餘字。

第八章 公司治理

- 5、 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，本公司全年舉行定期業績發佈會和分析師會2次，召開新聞媒體發佈會1次，1次2011年配股融資電話會議，開展全球路演1次，2011年中期業績3批次路演，包括國內路演、香港路演、美國路演。接待292個機構投資者和分析師130次來訪，接聽投資者、分析師諮詢電話790通，及時處理投資者網上留言199則和電郵諮詢35封，參與境內外投行推介41次。

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資本市場及監管機構的肯定，贏得了多項大獎，主要有：《董事會》雜誌「優秀董事會獎」，廣東企業聯合會「最佳董事會獎」，美國Mercomm機構「ARC國際年報評獎」一項金獎，英國《投資者關係》雜誌「投資者關係優秀表現獎」，《IR Global Ranking》「最佳投資者關係公司」、馬蔚華行長「投資者關係最佳CEO」、李浩副行長「投資者關係最佳CFO」，張光華行長香港董事學會「2011傑出執行董事獎」，蘭奇董秘連續六年蟬聯《新財富》「金牌董秘」並獲得深圳證監局和上海證券交易所表彰。

8.3 股東大會召開情況

報告期內，本公司於2011年5月30日在深圳召開2010年度股東大會，於2011年9月9日在深圳召開2011年第一次臨時股東大會、2011年第一次A股類別股東會議、2011年第一次H股類別股東會議。上述會議的通知、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2011年5月31日、9月10日的《中國證券報》、《上海證券報》和《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。

第八章 公司治理

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2011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，其中兩名來自香港，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公司其他董事任期相同。獨立非執行董事在本公司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。

第八章 公司治理

8.4.3 董事責任

報告期內，本公司全體董事均謹慎、認真、勤勉地行使本公司及境內外監管機構所賦予的權利，付出足夠的時間和精力處理公司事務，確保本公司商業行為符合國家的法律、行政法規以及國家各項經濟政策的要求，並公平對待所有股東，及時了解本公司業務經營管理狀況，切實履行法律、行政法規、部門規章及本公司章程規定的其他勤勉義務。本年度，董事參加現場會議的平均出席率在92%以上，會議出席率均屬滿意。

本公司獨立非執行董事對董事會審議的議案均發表了專業意見，例如，對利潤分配預案、重大關聯交易、對外擔保情況、高管薪酬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》的規定。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。

第八章 公司治理

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16次會議，其中現場會議3次，通訊表決會議13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2011年12月31日止年度，各董事出席董事會會議的記錄情況。

董事姓名	出席董事會會議次數／ 會議舉行次數
非執行董事	
傅育寧	16/16
魏家福	14/16
李引泉	16/16
付剛峰	16/16
洪小源	16/16
孫月英	16/16
王大雄	16/16
傅俊元	15/16
執行董事	
馬蔚華	16/16
張光華	16/16
李浩	16/16
獨立非執行董事	
衣錫群	16/16
黃桂林 ^(註1)	7/7
閻蘭	14/16
周光暉	16/16
潘英麗 ^(註2)	2/2
劉紅霞	15/16
武捷思 ^(註1)	8/9
劉永章 ^(註2)	13/14

註：

- 根據本公司2011年5月30日召開的2010年度股東大會會議決議，黃桂林先生新當選為本公司第八屆董事會董事，其任職資格於2011年7月19日獲中國銀監會深圳監管局核准，武捷思先生不再擔任本公司董事。
- 根據本公司2011年9月9日召開的2011年第一次臨時股東大會會議決議，潘英麗女士新當選為本公司第八屆董事會董事，其任職資格於2011年11月11日獲中國銀監會深圳監管局核准，劉永章先生不再擔任本公司董事。

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2011年2月18日以通訊表決方式召開第八屆董事會第九次會議。會議應表決董事17人，實際表決的董事14人，馬蔚華、張光華和李浩三位執行董事回避表決，會議審議通過了《關於授予招商銀行高級管理人員第四期H股股票增值權的議案》。
- 2、本公司於2011年3月29日以通訊表決方式召開第八屆董事會第十次會議。會議應表決董事17人，實際表決17人。會議審議通過了《2010年度關聯交易情況報告》、《2010年度關聯交易情況審計報告》、《關於市場風險管理政策及限額調整的議案》和大額呆賬核銷的議案。
- 3、本公司於2011年3月31日在深圳以現場會議方式召開第八屆董事會第十一次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人，6名監事列席了會議。會議審議通過了《2010年度董事會工作報告》、《2010年度行長工作報告》、2010年度報告及摘要、《2010年度社會責任報告》、《2010年度財務決算報告》、《關於2010年度利潤分配預案》、《關於聘請2011年度會計師事務所及其報酬的議案》、《董事會關於2010年度內部控制的自我評估報告》、《2010年風險管理報告及2011年風險管理策略》、《關於2010年度募集資金存放與實際使用情況的議案》、《關於發行股份及／或購股權的一般性授權的議案》、《關於修訂人民幣債券發行規劃和授權的議案》、《關於向招銀金融租賃有限公司增資人民幣20億元的議案》、《關於2011年機構網點建設的議案》、《關於董事會對高級管理層定量授權標準的議案》(2011年修訂版)、《招銀國際有關事項情況報告》、《關於獨立董事變更的議案》、《關於高管人員任免事項的議案》、《關於召開2010年度股東大會的通知》。
- 4、本公司於2011年4月28日以通訊表決方式召開第八屆董事會第十二次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人，會議審議通過了《2011年第一季度報告》、《招商銀行內控規範實施工作方案》。
- 5、本公司於2011年5月13日以通訊表決方式召開第八屆董事會第十三次會議。會議應參會董事17人，實際參會董事17人。會議審議通過了《關於與中國遠洋運輸(集團)總公司重大關聯交易項目的議案》(關聯董事魏家福、孫月英回避表決)、《招商銀行股份有限公司董事會秘書工作制度》。
- 6、本公司於2011年6月3日以通訊表決方式召開第八屆董事會第十四次會議。會議應表決董事17人，實際表決的董事10人，關聯董事傅育寧、李引泉、付剛峰、洪小源、馬蔚華、張光華、李浩回避表決，會議審議通過了《關於繼續推動招商信諾人壽保險有限公司50%股權收購工作的議案》。

第八章 公司治理

- 7、本公司於2011年6月30日以通訊表決方式召開第八屆董事會第十五次會議。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《招商銀行紐約分行銀行保密法及反洗錢政策》(2011-2012年度)的議案》、《關於《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》(2011-2012年度)的議案》、《招商銀行股份有限公司關聯交易管理辦法(第三版)》。
- 8、本公司於2011年7月3日以通訊表決方式召開第八屆董事會第十六次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人。會議審議通過了《關於參與北京購地建樓投標活動的決議》。
- 9、本公司於2011年7月18日在深圳以現場會議方式召開第八屆董事會第十七次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人，7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股配股方案的議案》、《關於招商銀行股份有限公司本次A股和H股配股前公司滾存的未分配利潤的處置議案》、《關於招商銀行股份有限公司本次A股和H股配股募集資金運用的議案》、《關於招商銀行股份有限公司前次募集資金使用情況報告的議案》、《招商銀行資本管理中期規劃》(2011年修訂)、《關於召開二〇一一年第一次臨時股東大會、二〇一一年第一次A股類別股東會議、二〇一一年第一次H股類別股東會議的議案》。
- 10、本公司於2011年8月10日以通訊表決方式召開第八屆董事會第十八次會議。會議應參會董事17人，實際參會董事17人。會議審議通過了《招商銀行2011年上半年地方政府融資平台貸款風險檢查報告》、《關於與中國海運(集團)總公司重大關聯交易項目的議案》(關聯董事王大雄回避表決)。
- 11、本公司於2011年8月16日以通訊表決方式召開第八屆董事會第十九次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人。會議審議通過了《關於董事會薪酬與考核委員會及關聯交易控制委員會成員變更的議案》、《關於選舉董事會薪酬與考核委員會主任委員的議案》。

第八章 公司治理

- 12、本公司於2011年8月30日在青島以現場會議方式召開第八屆董事會第二十次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人，5名監事列席了會議。會議審議通過了《2011年中期行長工作報告》、《2011年半年度報告》全文及摘要、《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》(2011年08月25日版)、《關於調整第一期、第二期、第三期和第四期H股股票增值權行權價格的議案》。
- 13、本公司於2011年9月19日以通訊表決方式召開第八屆董事會第二十一次會議。會議應表決董事16人，實際表決董事16人，關聯董事傅俊元回避表決。會議審議通過了《關於與上海振華重工(集團)股份有限公司關聯交易項目的議案》。
- 14、本公司於2011年10月28日以通訊表決方式召開第八屆董事會第二十二次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人。會議審議通過了《2011年第三季度報告》、《招商銀行股份有限公司募集資金存儲及使用管理辦法》、《大連金座物業發展有限公司債權轉讓的議案》、《關於調整內部審計機構負責人的決議》。
- 15、本公司於2011年12月7日以通訊表決方式召開第八屆董事會第二十三次會議。會議應表決董事17人，實際表決董事17人。會議審議通過了《關於董事會提名委員會及薪酬與考核委員會成員變更的議案》。
- 16、本公司於2011年12月28日以通訊表決方式召開第八屆董事會第二十四次會議。會議應參會董事17人，實際參會董事17人。會議審議通過了本公司與招商信諾《關於審議2012-2014年持續關聯交易年度上限的議案》(關聯董事傅育寧、李引泉、付剛峰、洪小源、馬蔚華回避表決)、本公司與招商基金《關於審議2012-2014年持續關聯交易年度上限的議案》(傅育寧、李引泉、付剛峰、洪小源、馬蔚華回避表決)、本公司與招商證券《關於審議2012-2014年持續關聯交易年度上限的議案》(關聯董事傅育寧、李引泉、付剛峰、洪小源、孫月英回避表決)。

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、財務、經營、薪酬、審計等方面的議案共56項。

8.4.7 董事會對股東大會決議的執行情況

- 1、 經本公司2010年度股東大會審議通過，本公司2010年度利潤分配方案為：2010年度本公司經審計的境內報表稅後利潤為人民幣246.18億元，根據利潤情況及相關監管規定，本公司進行的2010年利潤分配方案如下：1.根據《中華人民共和國公司法》有關規定，計提法定盈餘公積人民幣24.62億元。2.根據財政部有關規定，按照風險資產餘額的1%差額，計提一般準備人民幣17億元。3.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2.90元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。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。
- 2、 本公司2011年第一次臨時股東大會、2011年第一次A股類別股東會議及2011年第一次H股類別股東會議審議及批准了《關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股方案的議案》，根據該決議，本公司董事會已啟動A股和H股配股的監管機構報批工作。目前，本公司已取得中國銀監會的批准，尚待其他境內外相關監管機構批准。
- 3、 本公司2010年度股東大會審議及批准了關於修訂人民幣債券發行規劃和授權的議案，根據該決議，本公司董事會已具體實施了200億元人民幣金融債的發行計劃，相關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2011年5月31日、2012年3月15日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。

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2011年12月31日年度一直遵守上述《標準守則》。

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

第八章 公司治理

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董事變更、高管任職、高管薪酬、利潤分配和關聯交易等事項發表了獨立意見，未對本公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

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

- 1、聽取了管理層和財務負責人關於本公司2011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，並對本公司中小企業業務的發展情況進行了考察。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2011年經營情況和重大事項進展情況，對本公司管理層2011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。

第八章 公司治理

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
衣錫群	16	16	0	0	
黃桂林	7	7	0	0	黃桂林先生新當選為本公司第八屆董事會董事，其任職資格於2011年7月19日獲中國銀監會深圳監管局核准。
閻蘭	16	14	2	0	第八屆董事會第十六次會議閻蘭委託劉紅霞獨立非執行董事行使表決權；第八屆董事會第十七次會議閻蘭委託周光暉獨立非執行董事行使表決權。
周光暉	16	16	0	0	
潘英麗	2	2	0	0	潘英麗女士新當選為本公司第八屆董事會董事，其任職資格於2011年11月11日獲中國銀監會深圳監管局核准。
劉紅霞	16	15	1	0	第八屆董事會第十七次會議劉紅霞委託周光暉獨立非執行董事行使表決權。
武捷思	9	8	1	0	第八屆董事會第十七次會議武捷思委託衣錫群獨立非執行董事行使表決權。武捷思先生於2011年7月19日起不再擔任本公司獨立非執行董事。
劉永章	14	13	1	0	第八屆董事會第二十次會議劉永章委託周光暉獨立非執行董事行使表決權。劉永章先生於2011年11月11日起不再擔任本公司獨立非執行董事。

第八章 公司治理

8.4.11 報告期內董監事培訓調研情況

報告期內，本公司董事會、監事會組織調研考察和培訓活動11次，不斷提升董監事的履職能力和決策有效性。主要有：

- 1、 組織新當選的未接受過監管機構認證培訓的董事、監事參加監管機構及授權機構認證的培訓。
- 2、 利用董事會風險與資本管理委員會現場會議的機會，對董事會風險與資本管理委員會委員進行新資本協議全面風險與資本評估、巴塞爾協議III框架下的RAROC應用等2次專題培訓。
- 3、 組織獨立非執行董事對本公司1家分行，監事會主席對本公司14家分行、5個總行部門、1家子公司，監事會對本公司3家分行的調研考察，了解本公司業務部門及分支機構經營情況、風險管理、合規經營情況，以及落實總行「二次轉型」戰略中存在的問題和困難。
- 4、 根據監管部門要求組織安排多場對董監事的培訓活動，主要有：中國證監會和中國銀監會「中小上市商業銀行股權董事監事培訓座談會」、深圳證監局「2011年度董監事資格培訓」、「防止內幕交易培訓」、中共中央組織部「金融機構監事長高級研修班」、深圳銀監局新資本協議驗收工作要求的「新資本協議專題培訓」等。

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。

2011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23次，研究審議了52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，包括定期報告、A+H配股方案、資本管理中長期規劃、上年度利潤分配、發行股份一般性授權、機構網點建設、董事及高管變更、高管薪酬與激勵、發行債券、2010年及2011年各季度全面風險管理報告、呆賬核銷、並表管理年度工作總結及計劃、信息系統發展情況、內部控制規範和自評、審計總結報告、重大關聯交易、關聯交易管理辦法修訂、關聯交易審計報告等事項，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。

第八章 公司治理

本公司董事會六個專門委員會的成員、職權範圍及2011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。

2011年，戰略委員會審議通過了2010年度利潤分配預案（包括宣派末期股息）、關於發行股份及／或購股權的一般性授權議案和關於2011年機構網點建設的議案。

報告期內，戰略委員會召開1次通訊表決會議，會議出席記錄如下：

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

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）、潘英麗、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。

2011年，提名委員會審議通過了關於獨立非執行董事變更的議案和關於聘任王慶彬為招商銀行副行長的議案。

報告期內，提名委員會召開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
獨立非執行董事	
閻蘭（主任委員）	1/1
潘英麗 ^{（註）}	-
劉紅霞	1/1
劉永章 ^{（註）}	1/1
非執行董事	
傅育寧	1/1
執行董事	
馬蔚華	1/1

註：經本公司2011年12月7日召開的第八屆董事會第二十三次會議審議通過，潘英麗女士擔任提名委員會委員，劉永章先生不再擔任提名委員會委員。

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，並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事衣錫群（主任委員）、黃桂林、潘英麗和非執行董事李引泉、傅俊元。本公司薪酬與考核委員會的運作模式是向董事會作出推薦意見。

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、高級管理人員的薪酬政策與方案；
- 董事會授權的其他事宜。

2011年，薪酬與考核委員會審議通過了關於授予招商銀行高級管理人員第四期H股股票增值權的議案、關於2010年H股配股和分紅工作完成後對第一期、第二期、第三期H股股票增值權授予數量和行權價格進行調整的議案、審議高管薪酬管理辦法的修訂事項、關於高管薪酬的相關議案、關於2010年度利潤分配調整H股增值權行權價格的議案。

報告期內，薪酬與考核委員會召開2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
獨立非執行董事	
衣錫群（主任委員） ^{（註）}	3/3
黃桂林 ^{（註）}	1/1
潘英麗 ^{（註）}	—
武捷思 ^{（註）}	2/2
劉永章 ^{（註）}	3/3
非執行董事	
李引泉	3/3
傅俊元	3/3

註：經本公司2011年8月16日召開的第八屆董事會第十九次會議審議通過，衣錫群先生擔任薪酬與考核委員會主任委員，黃桂林先生擔任薪酬與考核委員會委員，武捷思先生不再擔任薪酬與考核委員會主任委員；經本公司2011年12月7日召開的第八屆董事會第二十三次會議審議通過，潘英麗女士擔任薪酬與考核委員會委員，劉永章先生不再擔任薪酬與考核委員會委員。

第八章 公司治理

8.5.4 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。

2011年，風險與資本管理委員會推進了全面風險管理職責的整合工作，加大了對資本規劃和信用風險之外的其他風險的管理力度，支持推進了新資本協議實施工作，並對本公司A+H配股方案、資本管理中期規劃、2010年度利潤分配、發行債券、向招銀租賃增資、市場風險管理政策及限額調整、2010年度及2011年各季度全面風險管理報告、2011年上半年地方政府融資平台貸款風險檢查、大額呆賬核銷、並表管理年度工作總結及計劃、信息系統發展情況、新協議風險計量模型驗證、內評體系投產後全面驗證、大連金座債權轉讓等一系列風險管理的重要事項進行研究決策，並進行了新資本協議全面風險與資本評估、巴塞爾協議III框架下的RAROC應用等專題培訓。

報告期內，風險與資本管理委員會召開4次現場會議，3次通訊表決會議，會議出席記錄如下：

成員	實際出席次數／會議舉行次數
非執行董事	
洪小源（主任委員）	7/7
孫月英	7/7
王大雄	7/7
執行董事	
張光華	7/7
獨立非執行董事	
衣錫群	7/7

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）、閻蘭、周光暉和非執行董事付剛峰、孫月英。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。

2011年，審計委員會審議通過了本公司年度報告、中期報告、會計師事務所中期及年度預審安排、審計總結、續聘會計師事務所、2010年度募集資金存放與實際使用情況、董事會關於2010年度內部控制的自我評估報告、內控規範實施工作方案、內控規範實施範圍、年終審計安排等議案，聽取了內審工作報告和審計部年度工作計劃。

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2011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，審議會計師事務所關於2011年度審計工作計劃，並就審計人員組成、內部控制審計方法、2011年度審計重點和重要性水平、會計準則的更新和銀行業的最新發展情況等方面進行了溝通。
- 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2011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，並審閱了本公司財務會計報表，審計委員會對上述事項形成了書面意見。
- 3、在年度董事會召開前，審計委員會對本公司2011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2011年度審計工作的總結報告。

第八章 公司治理

報告期內，審計委員會召開1次現場會議，3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
獨立非執行董事	
劉紅霞（主任委員）	5/5
閻蘭	4/5
周光暉	5/5
非執行董事	
付剛峰	5/5
孫月英	5/5

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）、黃桂林和劉紅霞，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。

2011年，關聯交易控制委員會審議通過了本公司2010年度關聯交易情況報告、2010年關聯交易審計報告、2011年關聯交易管理工作計劃、2011年度關聯方名單、關聯交易管理辦法（第三版）、2012-2014年持續關聯交易年度上限以及與中海、中遠、上海振華重工等重大關聯交易項目。

第八章 公司治理

報告期內，關聯交易控制委員會召開1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
獨立非執行董事	
周光暉（主任委員）	6/6
黃桂林（註）	2/2
劉紅霞	6/6
武捷思（註）	3/4
非執行董事	
洪小源	6/6
執行董事	
李浩	6/6

註： 經本公司2011年8月16日召開的第八屆董事會第十九次會議審議通過，黃桂林先生擔任關聯交易控制委員會委員，武捷思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、董事會和管理層履行職務的情況進行監督。

8.6.1 監事會組成

本公司監事會由9名成員組成，其中股東監事4名、職工監事3名、外部監事2名。4名股東監事均為國有大型企業主要負責人，具有豐富的企業管理經驗和金融、財務專業知識；3名職工監事長期從事銀行經營管理工作，具有豐富的金融專業經驗；2名外部監事為金融企業和大型國有企業監管方面的專家。本公司監事會成員結構合理，具有足夠的專業性和獨立性，可以確保監事會有效發揮監督職能。

本公司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，出席和列席股東大會、董事會及董事會專門委員會會議、行長辦公會、資金分析會等本公司系列會議，審閱本公司上報的各類文件材料，聽取管理層工作報告和專題匯報，赴境內外分支機構進行調研考察，與高級管理人員進行履職談話等方式，對本公司的經營情況、風險管理與內控情況、董事和高級管理人員的履職情況進行檢查和監督，對董事、監事及高級管理人員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

報告期內，監事會共召開會議7次。其中現場會議3次，通訊表決會議4次。

2011年2月18日，第八屆監事會第四次會議以通訊表決方式召開。會議應表決監事9名，實際參加表決監事9名。會議審議通過了《關於授予招商銀行高級管理人員第四期H股股票增值權的議案》。

2011年3月30日至31日，第八屆監事會第五次會議在深圳召開。會議應到監事8名，實到監事8名。會議審議通過了《關於推選韓明智繼續擔任第八屆監事會主席的議案》、《2010年度行長工作報告》、《關於2010年度報告全文及摘要的議案》、《2010年度社會責任報告》、《2010年度財務決算及2011年度財務預算報告》、《2010年度利潤分配預案》、《關於聘請2011年度會計師事務所及其報酬的議案》、《關於2010年度募集資金存放與實際使用情況的議案》、《2010年度監事會工作報告》、《2011年度監事會工作計劃》、《關於增補一名外部監事的議案》、《2010年度董事履行職務情況評價報告》、《2010年度監事履行職務情況評價報告》、《董事會關於2010年度內部控制的自我評估報告》，聽取了關於《2010年度全行審計工作情況報告》、《2010年度關聯交易情況審計報告》、《2010年度全行信貸資產質量情況報告》、《2010年度案件防控工作情況報告》等匯報。

2011年4月28日，第八屆監事會第六次會議以通訊表決方式召開。會議應表決監事8名，實際參加表決監事8名。會議審議通過了本公司《2011年第一季度報告》。

2011年6月30日，第八屆監事會第七次會議以通訊表決方式召開。會議應表決監事9名，實際參加表決監事9名。會議審議通過了《關於范鵬審計總監離任審計結論的議案》、《關於王慶彬行長助理離任審計結論的議案》、《關於第八屆監事會提名委員會成員變更的議案》。

2011年7月18日，第八屆監事會第八次會議在深圳召開。會議應到監事9名，實到監事7名，李江寧、溫建國監事授權朱根林監事行使表決權。會議審議通過了《關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股方案的議案》、《關於招商銀行股份有限公司本次A股和H股配股前公司滾存的未分配利潤的處置議案》。

2011年8月29日，第八屆監事會第九次會議在青島召開。會議應到監事9名，實到監事9名。會議審議通過了《2011年中期行長工作報告》、《2011年半年度報告》正文及摘要。此外，監事會還討論確定了2011年下半年重點工作。

第八章 公司治理

2011年10月28日，第八屆監事會第十次會議以通訊表決方式召開。會議應表決監事9名，實際參加表決監事9名。會議審議通過了本公司《2011年第三季度報告》、《關於第八屆監事會監督委員會成員變更的議案》。

2011年，本公司共召開2次股東大會、16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

2011年3月，監事會在八屆五次會議上聽取了《2010年度全行審計工作情況報告》、《2010年度關聯交易情況審計報告》、《2010年度全行信貸資產質量情況報告》、《2010年度案件防控工作情況報告》等專項報告，審閱了相關書面匯報材料。

2011年6月，監事會部份成員赴美國進行了調研考察。監事會一行視察了本公司紐約分行和美國代表處，並與紐約聯邦儲備銀行、紐約州銀行廳相關負責人、人行及工農中建交等駐美中資金融機構負責人就中美經濟、金融監管，以及中資金融機構在美經營情況進行了廣泛地交流。通過考察，監事會進一步了解了國外經濟、金融情況，對學習和借鑑國外商業銀行公司治理運作經驗起到良好推動作用。

2011年8月、11月，監事會分別到青島分行、昆明分行進行了集體調研，詳細了解本公司分支機構2011年度業務經營、風險管理、合規管理情況，以及貫徹落實總行「二次轉型」戰略中存在的問題和困難。調研過程中，監事們從提升分行精細化管理水平、加強中小企業業務發展、完善內控管理制度、加強服務管理和產品創新、強化隊伍建設和人才培養等多個方面向分行提出了意見和建議。

報告期內，本公司監事會主席還先後到廣州、東莞、鄭州、天津、大連、青島、上海、福州、昆明、重慶、成都、南寧、贛州等12家分行、1家二級分行，以及遠程銀行中心、信用卡中心、招銀租賃等總行部門和子公司進行了調研考察，詳細了解總分行機構貫徹「二次轉型」戰略、風險控制、合規經營方面的情況，以及分行領導班子成員履行職責的情況。此外，監事會主席還會見了各分行所屬轄區監管部門負責人，從監管部門的角度深入了解本公司分支機構的經營情況，以及監管部門對本公司分支機構的監管評價。

第八章 公司治理

8.6.5 監事會專門委員會運作情況

本公司監事會下設提名委員會和監督委員會，各由三名監事組成。提名委員會和監督委員會主任委員均由外部監事擔任。

監事會提名委員會

第八屆監事會提名委員會成員是：韓明智（主任委員，2011年3月29日辭任）、潘冀（主任委員，2011年6月30日新任）、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。

2011年3月28日，第八屆監事會提名委員會第一次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於增補一名外部監事的議案》、《2010年度監事履行職務情況評價報告》。

監事會監督委員會

第八屆監事會監督委員會成員是：邵瑞慶（主任委員，2011年8月22日辭任）、彭志堅（主任委員，2011年10月28日新任）、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。

2011年3月28日，第八屆監事會監督委員會第一次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《2010年度董事履行職務情況評價報告》。

2011年6月27日，第八屆監事會監督委員會第二次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於范鵬審計總監離任審計結論的議案》、《關於王慶彬行長助理離任審計結論的議案》。

2011年11月17日，本公司監事會主席及監事會監督委員會成員在上海列席了董事會風險與資本管理委員會八屆十一次會議，與董事會風險與資本管理委員會一起聽取了本公司《實施新資本協議工作進展情況匯報》、《重大風險評估方法論簡介》、《2011年第三季度全面風險管理情況匯報》等事項，並聽取了該專門委員會成員就上述匯報事項的討論過程。監事會認為，董事會風險與資本管理委員會會議內容充實、委員勤勉盡責，能就會議議題提出有針對性的問題並進行實質性的討論，對風險管理的認識不斷提高，委員會的工作卓有成效。

8.7 聘請會計師事務所情況

根據本公司2010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2011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2011年度境外審計的會計師事務所。

本集團2011年度按中國會計準則編製的財務報表以及2011年度基準日的內部控制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1,300萬元。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200萬元，主要包括：(i)中期財務報表；(ii) H股業績公告及(iii)稅務諮詢等。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。

8.8 內部控制和內部審計

8.8.1 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》及其配套指引、《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完整性、合理性和有效性，以促進本公司穩健經營和長遠發展。

2、 內部控制架構及職責

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、管理層有效制衡、良性互動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。

第八章 公司治理

結合內部管理和風險管控的需要，本公司建立了權責清晰、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管理建設和執行；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；紀檢監察部門和人力資源部門負責對內部控制失職失察的責任追究。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，所有員工均負有對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、 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，本公司組織開展了職業操守、廉潔從業主題教育活動和合規官講合規、支行行長講合規活動，引導員工將合規文化融入到日常工作之中、貫穿於經營管理全過程；啟動了內控規範實施項目，積極宣導企業內控規範實施背景以及其體現的核心管理理念，不斷提升全員內控意識，持續培育良好合規文化和內控環境；本公司堅持制度先行，內控優先原則，大力推進制度建設工作，報告期內印發了《招商銀行股份有限公司戰略風險管理辦法》、《招商銀行國別風險管理辦法》、《招商銀行股份有限公司信息科技風險管理政策》等136項在全行施行的制度。

報告期內，本公司建立和完善合規風險管理系統，持續推進合規風險的識別與評估工作；在全行推廣應用操作風險管理體系和管理系統，積極推進新資本協議的全面實施與達標工作；加強員工異常行為管理，着力防範內部案件；不斷優化信用風險評級工具與流程，構建定量與定性相結合的信用風險分類指標體系，提高信用風險管理的科學性、準確性；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優化；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；持續加大條線現場、非現場檢查力度以及審計監督力度，及時發現業務和管理活動中存在的違規問題，並督促相關部門及時整改完善。

第八章 公司治理

本公司規範會計核算，保證會計資料真實完整和本公司財務報表編製的真實、公允。本公司嚴格遵照會計準則，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。報告期內，本公司未發現存在財務報告內部控制重大缺陷的情況。

本公司已建立《年報信息披露重大差錯責任追究辦法》。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。

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。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有效性評價，全面、準確地評估各級機構2011年內部控制狀況，經本公司董事會審查，未發現內部控制在完整性、合理性與有效性方面存在重大缺陷，有關詳情，請參閱《招商銀行股份有限公司2011年度內部控制評價報告》，以及畢馬威華振會計師事務所出具的標準無保留意見的《內部控制審計報告》。

4、 貫徹實施《企業內部控制基本規範》及其配套指引情況

本公司高度重視《企業內部控制基本規範》及其配套指引的貫徹實施工作，報告期內，本公司對現有內控體系和已有的內控成果進行了全面的梳理、分析和研究，本着在充分結合現有管理體系與管理實踐的同時，搭建完整、健全且符合監管要求的一體化內控體系框架的目標，決定引入外部諮詢公司，以項目諮詢的方式整體推進內控規範實施項目。

根據中國證監會及深圳證監局通知要求，結合內部控制實際情況，本公司編製並對外披露了《招商銀行內控規範實施工作方案》，成立了總行內控規範實施項目領導小組及工作小組，明確了各項具體工作及其相應的責任部門和計劃完成時間。通過對多家諮詢公司的優選，聘請德勤華永會計師事務所為本公司提供諮詢，並在全行正式啟動了內控規範實施項目。

第八章 公司治理

按照重要性原則、全面性原則以及覆蓋與財務報告相關內控工作的要求，本公司確定了2011年度內控規範項目的實施範圍，針對範圍內的內容進行了全面系統的梳理，歸納總結了本公司需要建立的內控機制和要求，並逐項與本公司內控的實際做法進行了比對分析；對於其中與財務報告緊密相關的控制措施，編製了控制矩陣並實施了穿行測試工作，同時，結合業務管理的實際情況，在全行範圍內就批發、零售、國際、會計四個條線的內控梳理結果進行了推廣。根據內控梳理與測試的結果，編製了《招商銀行內控手冊》，全面描述了本公司的內控管理現狀，初步形成了層級清晰、目標明確、責任到位的內控管理標準。

在內控規範實施項目中，本公司還對全行的內控管理體系進行了系統梳理和完善，進一步明確了內控管理體系總體框架，確定了內控管理的工作流程，明確內控管理的職責劃分，並對內控梳理、內控整改、內控培訓等內容進行了規範和細化。依據《企業內控評價指引》的要求，制定了《招商銀行股份有限公司內部控制評價辦法》，明確了內控評價的組織管理和職責分工，規定了內控評價的原則、內容、程序、方法、缺陷認定標準和報告形式等內容，建立了符合監管要求的內控評價機制，同時，依據《企業內部控制基本規範》及其配套指引、《招商銀行股份有限公司內部控制評價辦法》的相關規定，本公司制定了《招商銀行內部控制評價實施方案》，組織開展了2011年度內部控制自我評價工作。通過內控規範項目的實施，本公司從內控建設執行和監督評價兩個方面，初步構建起一體化、全流程的內控管理體系。

截至報告期末，本公司已按照《招商銀行內控規範實施工作方案》的進度安排，開展了內控規範實施的各項工作。

8.8.2 內部審計

本公司建立了總分行兩級審計管理體制。董事會下設審計委員會，負責監督本公司的內部審計制度及其實施。高管層下設審計管理委員會，負責領導和管理全行內部審計工作。在內部審計部門設置方面，總行設立了審計部，下轄北京、上海、深圳、西安四個審計分部，獨立於所審計的各級營業機構，並直接向董事會、監事會、高管層匯報審計結果。分行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。

本公司內部審計部門負責對全行內部控制體系、制度、執行情況進行檢查評價，對檢查發現的內控缺陷督促整改，並將檢查評價的結果運用到被審計單位的年度考核中。審計的範圍包括所有業務條線，同時覆蓋了信用風險、市場風險、操作風險、信息科技風險等各類風險。2011年，審計部門在不斷提高審計覆蓋面的基礎上，突出對合規性和風險性問題的檢查監督，突出對問題整改的跟踪督促，並強化內控管理督導，推進內控機制建設，有力地推進了全行內控管理水平的提高。

8.9 違規行為的報告和監控

2011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、 落實黨風廉政建設和案件防控責任制。

全行層層簽訂責任書，各部門簽訂廉潔自律承諾書，完善並推動懲防體系建設。年內組織修訂了《招商銀行黨風廉政建設責任制實施辦法（第二版）》並首次組織召開部份分行紀委書記當面述職述廉會議。

2、 開展廉潔從業教育和案件防控教育。

在全行組織開展職業操守和廉潔從業主題教育活動、反腐倡廉集中教育學習以及任職幹部廉潔從業知識在線測試，提高員工貫徹執行職業操守、廉潔從業各項規制的自覺性，增強拒腐防變意識和抵禦風險能力，促進本公司黨風建設和反腐倡廉工作。

3、 深化「內控和案防制度執行年」活動。

針對監管當局對本公司2010年「內控和案防制度執行年」檢查工作提出的問題，進一步梳理了內控和案防制度，健全了案件防控長效機制。

第八章 公司治理

4、 部署和推動全行開展員工異常行為排查、重點崗位和重點領域風險排查工作。

緊密結合實際開展員工異常行為排查活動，全面開展內控與案防制度執行力的突擊檢查、信貸領域案件（風險）專項整治工作和櫃台業務的專項檢查，有效遏制各類案件風險的發生。

5、 不斷深化行政監督。

強化信訪工作的監督力度，促進《招商銀行幹部選拔聘任管理辦法》、《招商銀行採購管理辦法（第二版）》和《關於進一步加強「三個辦法一個指引」系列貸款新規執行力的通知》的貫徹執行。認真部署防治商業賄賂工作，開展執法監察。

6、 嚴肅查處各種違規行為。

完善核查辦案責任制，嚴格按照《招商銀行員工違規行為處理規定》，進行問責集體評審，追究相關責任。

8.10 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。為促進有效溝通，本公司亦設有網站(www.cmbchina.com)，該網站載有本公司業務發展及運作的信息及最新資料、財務信息、公司治理情況及其他資料。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，或登錄本公司投資者關係管理網頁(www.cmbchina.com/CMBIR)，點擊「與我們聯繫」子目錄內的「電子郵件」留言。

8.11 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，真實、準確、完整、及時、公平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，本公司對披露內容進行了優化整合，披露架構更加清晰；同時，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。

第八章 公司治理

報告期內，為了進一步規範業績預告、業績快報的發佈標準和流程，提高信息披露的規範運作水平，本公司研究制定了《業績預告和業績快報發佈機制》並於年內正式實施。該機制的發佈，有利於本公司加強業績預告和業績快報發佈的主動性和及時性，正確引導市場預期，避免因市場猜測而導致的股價異動，同時可有效避免敏感數據外洩給本公司董事會和管理層所帶來的風險。

報告期內，本公司進一步優化了信息披露工作流程，通過加強過程控制，持續提高工作效率，信息披露工作中的合規風險和操作風險始終保持可控。報告期內，本公司未發生信息披露重大差錯。

2011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230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145萬餘字。

投資者關係

2011年，本公司以積極、專業、開放、創新的態度，堅持以投資者為中心、以提升投資者體驗和提高工作效率為基本原則，與資本市場各類投資者和分析師保持良好的溝通交流，以多種形式向來自全球的投資者及時、全面、客觀地傳遞本公司戰略、經營業績、業務亮點及投資價值。本公司全年舉行定期業績發佈會和分析師會2次，召開新聞媒體發佈會1次，1次2011年配股融資電話會議，開展全球路演1次，2011年中期業績3批次路演，包括國內路演、香港路演、美國路演。接待292個機構投資者和分析師130次來訪，接聽投資者、分析師諮詢電話790通，及時處理投資者網上留言199則和電郵諮詢35封，參與境內外投行推介41次。

本公司還積極創新推介方式，籌辦零售金融和永隆銀行整合進展兩個不同主題的投資者日活動；為了拓寬與投資者溝通的渠道與方式，圍繞本公司階段性工作目標和關注熱點開展投資者觀感調查，主動收集和聽取投資者各類合理意見建議，向管理層提交了3份資本市場的反饋報告；完成了投資者網上預約系統一期的系統開發工作，目前正在進行上線測試；及時更新、維護、完善投資者關係網頁，確保內容及時、準確、有效，進一步改善了投資者體驗，提高了投資者滿意度。

第八章 公司治理

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：

在全球最權威的投資者關係評選活動之一——投資者關係全球評級公司(IR Global Rankings)組織的評選中，本公司摘取了最大獎項——中國區最佳投資者關係公司(A股上市公司)的桂冠，共榮獲四項大獎：馬蔚華行長榮獲投資者關係最佳CEO、李浩副行長榮獲投資者關係最佳CFO、本公司榮獲最佳投資者關係公司(A股上市公司)和最佳投資者關係公司(香港上市公司)。

在英國《投資者關係雜誌》的評選中，本公司獲得三項提名，分別是「最佳投資者關係最高獎項提名(大市值公司)」、「中國區最佳投資公眾會議提名」、「領域獎項提名：最佳銀行與金融服務」，本公司是亞洲4家入選最佳投資者關係最高獎項提名的公司之一。

在由《中國證券報》社主辦的「第13屆(2010年度)中國上市公司高峰論壇暨金牛獎頒獎典禮」上，本公司榮獲「最受投資者信賴公司」獎項。

在ARC國際年報評獎中，本公司2010年度報告獲得一項金獎。

在美國機構投資者雜誌2011年全亞洲高管的評選中，本公司獲得兩項殊榮：馬蔚華行長榮獲銀行業最佳CEO，李浩副行長榮獲銀行業最佳CFO。

在「第七屆《新財富》金牌董秘評選」中，蘭奇董事會秘書連續第六次榮獲「新財富金牌董秘」稱號。

8.12 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。

第九章 董事會報告

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

2011年度利潤分配預案

按照經審計的本公司2011年境內報表稅後利潤人民幣344.52億元的10%提取法定盈餘公積，計人民幣34.45億元；按照風險資產餘額的1%差額計提一般準備人民幣18.71億元。

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4.20元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。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2011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）	分紅年度的淨利潤 ⁽¹⁾ （人民幣百萬元，百分比除外）	比率(%)
2008	1,471	21,077	6.98 ⁽²⁾
2009	4,531	18,235	24.85
2010	6,257	25,769	24.28

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%。

第九章 董事會報告

本公司現金分紅政策的制定及執行情況

1、《公司章程》(2010年修訂) 規定本公司的利潤分配政策為：

- (1) 本公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性；
- (2) 本公司可以採取現金或者股票方式分配股利，可以進行中期現金分紅。除非股東大會另有決議，股東大會授權董事會批准半年度股利分配方案；
- (3) 本公司向內資股股東支付現金股利和其他款項，以人民幣計價、宣佈和支付。本公司向H股股東支付現金股利和其他款項，以人民幣計價和宣佈，以港幣支付。本公司向境外上市外資股股東支付現金股利和其他款項所需的外幣，按國家有關外匯管理的規定辦理；
- (4) 存在股東違規佔用公司資金情況的，公司應當扣減該股東所分配的現金紅利，以償還其佔用的資金。

本公司將根據中國證監會關於進一步明確與細化上市公司利潤分配政策的指導性意見，結合實際情況和投資者意願，不斷完善本公司利潤分配政策。

- 2、董事會同意自2012年起(含2012年年度利潤分配)，在符合屆時法律法規和監管機構對資本充足率規定的前提下，本公司每年現金分紅原則上將不低於當年按中國會計準則審計的稅後淨利潤的30%，切實提高對廣大股東的合理投資回報，並保持股利分配政策的連續性和穩定性。
- 3、報告期內，本公司2010年度權益分派的實施，嚴格按照《公司章程》的相關規定執行，經本公司第八屆董事會第十一次會議審議通過，並提交2010年度股東大會審議通過，分紅標準和比例明確、清晰，有關本公司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。本公司2011年度利潤分配預案，也將嚴格按照《公司章程》的相關規定執行，該議案經本公司第八屆董事會第二十八次會議審議通過，並將提交本公司2011年度股東大會審議。本公司獨立董事對2010、2011年度利潤分配預案均發表了獨立意見，本公司權益分派方案及實施過程充分保護了中小投資者的合法權益。

第九章 董事會報告

9.5 捐款

本公司及本公司員工截至2011年12月31日年度內作出慈善及其他捐款合計人民幣1,660.2萬元。

9.6 固定資產

本公司截至2011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25。

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) ⁽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	1,256,352	1,163,232	股權投資
招銀國際金融有限公司	250,520	100.00	250,000,000	250,520	1,019	6,041	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	419,418	418,547	發起設立
招商基金管理有限公司	190,914	33.40	70,000,000	258,291	47,441	22,498	投資入股
台州銀行股份有限公司	306,671	10.00	180,000,000	345,708	-	-	投資入股
中國銀聯股份有限公司	155,000	3.75	110,000,000	155,000	-	-	投資入股
易辦事(香港)有限公司	港幣8,400	2.10	2	港幣8,400	-	-	投資入股
煙台市商業銀行股份有限公司	189,620	4.99	99,800,000	209,600	-	-	投資入股
銀聯控股有限公司	港幣20,000	13.33	20,000,000	港幣68,779	港幣13,137	港幣(58)	投資入股
銀聯通寶有限公司	港幣2,000	2.88	20,000	港幣8,847	港幣986	-	投資入股

第九章 董事會報告

所持對象名稱	初始投資 金額(千元)	佔該公司 股權比例 (%)	期末持股 數量(股)	期末賬面值 (千元)	報告期 收益/ (損失) ⁽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79,236	港幣11,199	港幣(46)	投資入股
銀和再保險有限公司	港幣21,000	21.00	21,000,000	港幣35,635	港幣(7,993)	-	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4,901	港幣2,242	港幣(55)	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 ⁽²⁾	港幣0	-	投資入股
I-Tech Solutions Limited	港幣3,000	50.00	3,000,000	港幣3,141	港幣(27)	-	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7,174	-	港幣(22)	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	2,689	996,042	124,206	27.81	-
03988.HK	中國銀行股份有限公司	港幣	64,666	21,757,901	62,228	13.93	-
00941.HK	中國移動有限公司	港幣	39,683	522,300	39,616	8.87	-
01288.HK	中國農業銀行股份有限公司	港幣	32,323	10,000,000	33,300	7.45	-
00883.HK	中國海洋石油有限公司	港幣	24,297	1,874,461	25,455	5.70	-
00005.HK	滙豐控股有限公司	港幣	30,883	376,994	22,243	4.98	(7,727)
02778.HK	冠君產業信託	港幣	31,755	6,164,000	17,999	4.03	-
00939.HK	中國建設銀行股份有限公司	港幣	8,059	3,210,000	17,334	3.88	-
01398.HK	中國工商銀行股份有限公司	港幣	15,246	3,135,000	14,452	3.24	-
V	Visa Inc	港幣	2,049	54,361	5,135	1.15	-
	期末持有的其他證券投資	港幣	72,155	不適用	84,715	18.96	(20,877)
合計		港幣	323,805	不適用	446,683	100.00	(28,604)

- 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。

第九章 董事會報告

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37(b)。

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2011年末，本公司累計投入上海陸家嘴項目建設資金人民幣14.00億元，其中，報告期內投入人民幣1.85億元。

第九章 董事會報告

9.14 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2011年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯合交易所的權益及淡倉（包括根據香港《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港《上市規則》附錄10所載的《標準守則》而須知會本公司及香港聯合交易所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	股份類別	好倉／淡倉	身份	佔相關股份類別		佔全部
					股份數目 (股)	已發行股份 百分比(%)	已發行股份 百分比(%)
彭志堅	監事	A股	好倉	實益擁有人	25,000	0.00014	0.00012

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與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

就本公司所知，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。

第九章 董事會報告

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

本公司關連交易按照一般商業條款進行，有關交易條款公平合理，亦符合本公司和股東的整體利益。依據香港《上市規則》第14A章，本公司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《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18.63%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。

第九章 董事會報告

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、2008年5月13日刊發的通函及2011年6月3日刊發的公告）。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，有關監管機構仍未授出相關批准。根據香港《上市規則》，在本公司完成收購前，本公司與招商信諾的銷售保險代理服務仍構成香港《上市規則》下的持續關連交易。

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

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

本公司與招商信諾的持續關連交易2011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2011年12月31日，本公司與招商信諾的關連交易額為23,314萬元。

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。

第九章 董事會報告

本公司與招商基金的持續關連交易2011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2011年12月31日，本公司與招商基金的關連交易額為10,205萬元。

招商證券

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

招商局輪船股份有限公司是本公司的主要股東。招商局集團持有招商局輪船股份有限公司100%股權，目前間接持有本公司約18.63%的股權（包括透過聯屬公司視為持有的權益）。而招商局集團持有招商證券45.88%的股權，根據香港《上市規則》，招商證券是本公司關連人士的聯繫人，因此招商證券為本公司的關連人士。

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

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

本公司與招商證券的持續關連交易2011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2011年12月31日，本公司與招商證券的關連交易額為5,741萬元。

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

- (1) 交易由本公司在日常業務過程中進行；
- (2) 交易條款對本公司及其股東整體利益而言屬公平合理；

第九章 董事會報告

- (3) 以一般商業條款進行，並以不優於提供或給予獨立第三方的條款進行；及
- (4) 根據該等交易的相關協議條款進行。

此外，本公司已按照香港會計師公會頒佈的香港鑑證業務準則第3000號下之「非審核或審閱過往財務資料之鑑證工作」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 與關聯人士的重大交易

本公司與關聯方的重大交易載於財務報表附註55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資產負債表外的交易。此等交易乃本公司按一般商業條款於日常業務運作中進行，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》的適用規定。

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。

依據境內法律法規界定的內部交易情況有關內容請參見本年報財務報表附註55。

9.23 重大訴訟、仲裁事項

就本公司所知，截至2011年12月31日，本公司發生的日常訴訟如下：本公司未取得終審判決的訴訟、仲裁案件總計1,187件，標的本金總金額折合人民幣192,346.93萬元，利息折合人民幣35,977.20萬元，其中，截至2011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140件，標的本金總金額折合人民幣41,442.42萬元，利息折合人民幣2,558.47萬元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣1億元的案件共2件，標的本金總金額折合人民幣39,633.19萬元，利息3,136.47萬元。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。

第九章 董事會報告

9.24 重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

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

重大擔保事項

擔保業務屬本公司日常業務。報告期內，本公司除中國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日與深圳市鼎尊投資諮詢有限公司（下稱鼎尊公司）訂立股份轉讓協議，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。

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。

該收購事項已經本公司董事會、股東大會審議通過。目前，本公司已按照《商業銀行投資保險公司股權試點管理辦法》的要求，向監管部門重新報送了本次收購的相關材料，收購尚待相關監管機構批准。

有關收購事項詳情，請參閱本公司於2008年5月6日、2008年6月28日、2011年6月4日刊登於指定信息披露報紙及網站的公告。

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%的產權。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。

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2011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2011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1,115.22億元人民幣，比年初增長4.91%。

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

衣錫群、黃桂林、閻蘭、周光暉、潘英麗、劉紅霞

第九章 董事會報告

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 內幕信息及知情人管理制度的建立及執行情況

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，根據深圳證監局發出的《關於認真落實「深圳上市公司信息披露專項工作會議」精神的通知》(深證局公司字【2011】87號)的相關要求，本公司對董事、監事、高級管理人員，以及可能接觸內幕信息的關鍵崗位員工進行了一次「關於防止內幕交易的專題培訓」，並通過此次培訓進一步提高了全行防控內幕交易的意識。同時，本公司以此次培訓為契機，進一步落實有關防止內幕交易的各項工作，全面防控本公司內幕交易等違法行為的發生。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。

9.31 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。

9.32 對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2011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。

9.33 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2011年度財務報表。

9.34 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2011年12月31日止年度的業績及財務報告。

9.35 股東週年大會及暫停辦理股份過戶

本公司2011年度股東大會將於2012年5月30日（星期三）召開，股東大會通知本公司將另行公告。

2011年度股東大會暫停辦理股份過戶登記手續日期

為釐定有權出席2011年度股東大會的H股股東名單，本公司將於2012年4月30日（星期一）至2012年5月30日（星期三）（包括首尾兩天）期間暫停辦理H股股份過戶登記手續。

本公司H股股東，如欲出席2011年度股東大會而尚未登記過戶文件，須於2012年4月27日（星期五）下午4時30分或以前將過戶文件連同有關股票憑證，送交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16室。於2012年5月30日（星期三）登記在冊的H股股東將有權出席本公司2011年度股東大會。

第九章 董事會報告

派付2011年度末期股息暫停辦理股份過戶登記手續日期

為釐定有權收取截至2011年12月31日止年度末期股息之H股股東名單，本公司將於2012年6月5日（星期二）至2012年6月10日（星期日）（包括首尾兩天）期間暫停辦理H股股份過戶登記手續。

本公司H股股東，如欲收取末期股息而尚未登記過戶文件，須於2012年6月4日（星期一）下午4時30分或以前將過戶文件連同有關股票憑證，送交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16室。於2012年6月10日（星期日）登記在冊的H股股東將有權收取2011年度末期股息。

9.36 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

2012年3月28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2011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

本公司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

監事會對本公司2011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《招商銀行股份有限公司2011年度內部控制評價報告》，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

2012年3月28日

第十一章 企業社會責任



馬蔚華行長出席2011生態文明貴陽會議並演講



招商銀行召開大連綜合金融服務視頻動員大會

2011年，本公司繼續堅持「源於社會，回報社會」的社會責任宗旨，在扶貧幫困、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。截至報告期末，本公司實現每股社會貢獻值5.49元／股。

一、繼續實施定點幫扶工作

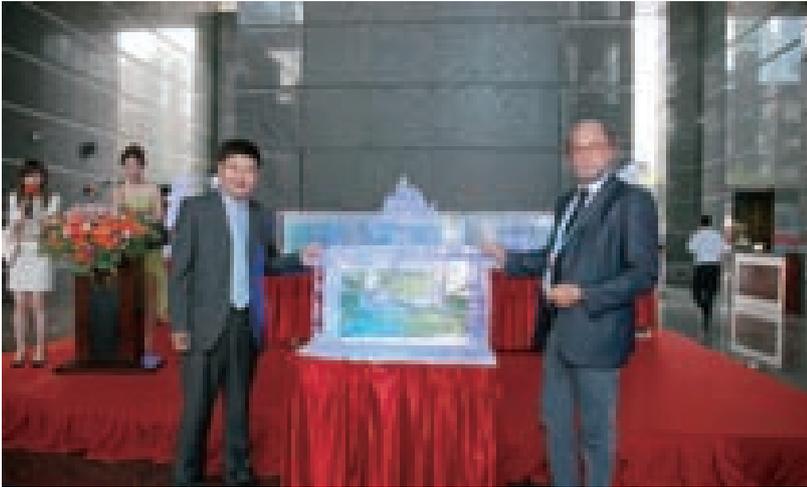
2011年是本公司定點幫扶雲南永仁和武定的第十三年，全年共派出4名扶貧幹部脫產駐兩縣定點幫扶，向兩縣投入小額信貸循環資金400萬元，員工捐款861萬元，捐贈電腦290台、衣物3.1萬件。資助兩縣貧困大學生65名，1+1結對子幫扶兩縣中小學生超過1,200名。兩縣建設青少年活動中心1個、學生公寓2幢、電腦教室2個、報告廳1個、學生食堂6所；架橋1座，修路1條，建設飲水工程1項、水窖2個、新技術產業示範區1個，進一步加強了兩縣基礎設施建設。本公司聯合當地政府打造了彝族少兒合唱團，舉辦了彝繡培訓班，並幫助彝繡工廠引進了包裝設備，保護和促進了彝繡文化發展。

本公司的扶貧工作得到了社會各界的一致好評，雲南省政府授予本公司「雲南省」十一五「扶貧開發先進集體」，中國扶貧基金會授予本公司「2011年度公益愛心獎」。

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。對「兩高一剩」行業，本公司設置了嚴格的准入條件和審查機制，控制相關貸款的投放。截至2011年末，「兩高一剩」行業貸款餘額1,229.88億元，佔本公司自營貸款的8.04%，與年初持平。對於綠色行業，本公司通過大量的宣傳、培訓和督導，引導貸款資源向相關項目傾斜，實現了綠色貸款餘額的持續增長。截至2011年末，綠色信貸餘額509.82億元，比年初增加47.31億元。其中清潔能源貸款餘額115.96億元（包括可再生能源貸款餘額106.7億元），環境保護領域貸款餘額393.86億元。

第十一章 企業社會責任



招商銀行“低碳工時卡”全球首發儀式

在產品創新方面，2011年本公司繼續致力於綠色金融產品體系的完善，特別加強了碳金融業務的創新，推出了清潔發展機制、項目諮詢服務及清潔發展機制、減排收益抵押貸款等產品。與此同時，借助本公司千鷹展翼創新型成長企業計劃，本公司向優質的中小綠色企業引入股權投資並提供投貸聯動產品服務。

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。2011年10月，本公司代表率團赴華盛頓參加了全球可持續金融圓桌峰會，並代表中國銀行業做了重要發言。此外，本公司與法國開發署繼續深入合作綠色轉貸項目，目前二期項目順利開展，已有多個項目完成貸款發放。

在《首席財務官》雜誌社舉辦的「2011年度中國CFO最信賴的銀行評選」中，本公司蟬聯「最佳綠色銀行」大獎。連續兩年獲此獎項體現了企業、社會團體、公眾和媒體對本公司推動綠色金融發展的一致認可，成為本公司探索綠色發展之路的新起點。

三、支持中小企業發展

2011年本公司繼續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，加大對中小企業的扶持力度。一是完善小企業信貸分中心的建設。2011年新建了6家分中心，全國分中心機構總數達到36家，進一步擴大了專營機構的覆蓋面。二是在18家分行小企業金融部專業化經營試點的基礎上，2011年進一步擴大專業化經營範圍至28家。三是出台小企業批量營銷和授信管理的政策，完善風險經理作業制度，落實小企業金融部派駐審貸官制度，優化新一代信用風險管理系統流程、小企業審貸模板和貸後檢查模板，建立高效雙簽審

第十一章 企業社會責任

批制度，建立快速預警反應機制等，加強對中小企業信貸風險的管控，提高業務審批效率。四是針對小微企業和中小型企業，分別打造「小貸通」和「助力貸」兩大品牌體系，通過不斷創新，幫助中小企業突破融資瓶頸，實現快速發展。截至報告期末，本公司中小企業貸款餘額為4,682.82億元，比年初增加798.64億元，在境內企業貸款中佔比達到53.22%，較上年末提高3.50個百分點。

四、全力服務2011年深圳世界大學生運動會

2011年深圳世界大學生運動會是年輕的深圳首次舉辦的世界性綜合體育賽事，作為本屆大運會的全球獨家銀行合作伙伴，本公司全力以赴做好大運金融服務。本公司創新推出了「大運一卡通」、「大運聯名信用卡」、「大運IC卡」、「招運金」特許實物黃金等一系列特色金融產品，為大運會提供了包括信貸融資、支付結算、投資銀行、零售金融等在內的一攬子綜合金融服務，有效滿足了大運金融服務需求，圓滿完成了大運金融服務工作，受到了大運會組委會、深圳市委市政府和社會各界的廣泛贊譽。尤其值得一提的是，奮戰在大運邨及新聞媒體中心的8家服務網點的129名員工，在賽事期間共接待各國代表團130餘家、來賓數十萬人次，辦理業務1.3萬餘筆，獲得了客戶的口頭及書面表揚400餘次。本公司遠程銀行中心在賽事期間提供9種外語服務，在線客戶增長21%，電話接通率超過99%，以「全球最佳呼叫中心」的風采充分滿足了客戶的不同需求。此外本公司還採取線上、線下相結合的方式，舉辦了「大學生志願者形象大使選拔」、「大運火炬巔峰夢想」登山活動、大運火炬傳遞和花車巡遊等一系列大運主題活動，得到了廣大在校大學生和年輕客戶的熱情參與和廣泛認可，傳播了大運精神。

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結對子和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世界摩托艇錦標賽等一系列活動大力支持文化體育事業。2011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。2011年8月，本公司和中國兒童少年基金會、21世紀經濟報道聯合發起「金葵花彝族少兒合唱團」公益計劃，為合唱團配備了指導老師、民族服裝和各類民族樂器等，截至報告期末，共選拔了10名有音樂特長的志願者參加了當地的探訪活動與支教，共同幫助中國彝族非物質文化遺產的傳承。同期，本公司還舉辦了「2011金葵花兒童成長基金—勵志大運行」夏令營活動，來自雲南永仁、武定和四川災區的36名兒童參加了夏令營。

有關本公司社會責任的更多內容，請參見《招商銀行股份有限公司2011年度社會責任報告》。

第十二章 財務報告

目錄

12.1	獨立核數師報告	182
12.2	合併綜合收益表	184
12.3	合併財務狀況表	186
12.4	財務狀況表	188
12.5	合併股東權益變動表	190
12.6	股東權益變動表	192
12.7	合併現金流量表	193
12.8	財務報表註釋	195
12.9	未經審核補充財務資料	347

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184至346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,此財務報表包括於二零一一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理事會頒佈的《國際財務報告準則》和香港《公司條例》編制財務報表,以令財務報表作出真實而公平的反映及落實其認為編制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計對該等財務報表作出意見。此報告僅向整體股東報告。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》進行審計。該等準則要求我們遵守相關道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計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計憑證。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制財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制,以設計適當的審計程序,但目的並非為對貴行的內部控制的有效性發表意見。審計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,我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見

我們認為，該等財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而公平地反映貴行和貴集團於二零一一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》的披露要求妥為編制。

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，二零一二年三月二十八日

合併綜合收益表

截至二零一一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	2011年	2010年
利息收入	3	121,245	84,513
利息支出	4	(44,938)	(27,437)
利息淨收入		76,307	57,076
手續費及佣金收入	5	16,924	12,409
手續費及佣金支出		(1,296)	(1,079)
手續費及佣金淨收入		15,628	11,330
其他淨收入	6	4,294	2,933
保險營業收入		374	353
營業收入		96,603	71,692
經營費用	7	(40,889)	(32,634)
保險申索準備		(305)	(278)
扣除減值損失前的營業利潤		55,409	38,780
資產減值損失	11	(8,350)	(5,501)
對聯營公司的投資收益		49	48
對合營公司的投資收益		14	16
稅前利潤		47,122	33,343
所得稅費用	12	(10,995)	(7,574)
淨利潤		36,127	25,769
歸屬於：			
本行股東		36,129	25,769
非控制的股東權益		(2)	—

刊載於第195頁至第346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46。

合併綜合收益表

	註釋	2011年	2010年
每股收益			
基本(人民幣元)	14(a)	1.67	1.23
稀釋(人民幣元)	14(b)	1.67	1.23
本年其他綜合收益 (稅項及重分類作出調整後)	13		
外幣報表折算差額		(624)	(504)
可供出售投資：公允價值儲備淨變動		1,468	(1,081)
現金流量套期：套期儲備淨變動		275	3
		1,119	(1,582)
本年綜合收益總額		37,246	24,187
歸屬於本行股東的綜合收益總額		37,248	24,187
歸屬於非控制的股東權益的綜合收益總額		(2)	-

刊載於第195頁至第346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

二零一一年十二月三十一日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2011年	2010年
資產			
現金		10,725	9,250
存放中央銀行款項	15	397,579	285,705
存放同業和其他金融機構款項	16	63,046	28,961
拆出資金	17	131,381	58,917
買入返售金融資產	18	73,975	176,547
貸款和墊款	19	1,604,371	1,402,160
應收利息	20	10,852	7,588
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	21(a)	15,530	15,229
衍生金融資產	53(h)	1,887	1,738
可供出售投資	21(b)	275,860	272,370
持有至到期投資	21(c)	145,586	97,614
應收投資款項	21(d)	22,085	7,225
聯營公司投資	23	297	285
合營公司投資	24	159	158
固定資產	25	17,500	16,451
投資性房地產	26	1,710	1,946
無形資產	27	2,605	2,620
商譽	28	9,598	9,598
遞延所得稅資產	29	4,337	3,706
其他資產	30	5,888	4,439
資產合計		2,794,971	2,402,507
負債			
同業和其他金融機構存放款項	31	205,699	203,011
拆入資金	32	67,484	45,573
賣出回購金融資產款	33	42,064	33,439
客戶存款	34	2,220,060	1,897,178
應付利息	35	16,080	10,369
以公允價計量且其變動計入當期 損益的金融負債	21(e)(f)	4,724	1,353
衍生金融負債	53(h)	1,469	1,821
應付債券	36	46,167	36,285
應付職工薪酬	37(a)	3,320	3,220
應交稅費	38	7,112	4,972
遞延所得稅負債	29	864	924
其他負債	39	14,918	30,356
負債合計		2,629,961	2,268,501

刊載於第195頁至第346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

	註釋	2011年	2010年
股東權益			
股本	40	21,577	21,577
資本公積	41	37,508	37,508
投資重估儲備	42	157	(1,311)
套期儲備	43	278	3
盈餘公積	44	14,325	8,418
法定一般準備	45	18,794	16,812
未分配利潤		64,446	42,806
建議分配利潤	46(b)	9,062	8,719
外幣報表折算差額	47	(1,150)	(526)
歸屬於本行股東權益合計		164,997	134,006
非控制的股東權益	56	13	—
股東權益合計		165,010	134,006
股東權益及負債總計		2,794,971	2,402,507

此財務報表已於二零一二年三月二十八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195頁至第346頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。

財務狀況表

二零一一年十二月三十一日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2011年	2010年
資產			
現金		10,186	8,672
存放中央銀行款項	15	394,119	284,227
存放同業和其他金融機構款項	16	59,657	24,736
拆出資金	17	109,387	41,551
買入返售金融資產	18	73,975	176,547
貸款和墊款	19	1,493,913	1,317,300
應收利息	20	10,363	7,304
以公允價值計量且變動計入當期 損益的金融資產	21(a)	11,067	12,265
衍生金融資產	53(h)	1,664	1,579
可供出售投資	21(b)	262,457	259,079
持有至到期債券	21(c)	143,398	92,865
應收投資款項	21(d)	23,300	8,497
對附屬公司投資	22	32,565	32,565
聯營公司投資	23	191	191
固定資產	25	13,761	12,661
投資性房地產	26	298	275
無形資產	27	1,466	1,388
遞延所得稅資產	29	4,207	3,594
其他資產	30	3,950	3,043
資產合計		2,649,924	2,288,339
負債			
同業和其他金融機構存放款項	31	203,614	200,611
拆入資金	32	34,896	23,784
賣出回購金融資產款	33	39,064	33,439
客戶存款	34	2,126,937	1,808,912
應付利息	35	15,422	10,113
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	21(e)(f)	3,558	1,021
衍生金融負債	53(h)	1,310	1,620
應付債券	36	35,535	33,908
應付職工薪酬	37(a)	3,085	3,013
應交稅金	38	6,849	4,774
其他負債	39	8,628	26,135
負債合計		2,478,898	2,147,330

刊載於第195頁至第346頁的財務報表註釋是本財務報表的組成部份。

財務狀況表

	註釋	2011年	2010年
股東權益			
股本	40	21,577	21,577
資本公積	41	46,666	46,666
投資重估儲備	42	130	(1,429)
套期儲備	43	278	3
盈餘公積	44	14,325	8,418
法定一般準備	45	18,571	16,700
未分配利潤		60,417	40,355
建議分配利潤	46(b)	9,062	8,719
股東權益合計		171,026	141,009
股東權益及負債總計		2,649,924	2,288,339

此財務報表已於二零一二年三月二十八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195頁至第346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

截至二零一一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)

		2011年											
		歸屬於本行股東權益											
註釋	股本	資本公積	投資 重估儲備	套期儲備	盈餘公積	法定 一般準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣報表 折算差額	小計	非控制的 股東權益	合計	
於2011年1月1日		21,577	37,508	(1,311)	3	8,418	16,812	42,806	8,719	(526)	134,006	-	134,006
本年增減變動金額		-	-	1,468	275	5,907	1,982	21,640	343	(624)	30,991	13	31,004
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	36,129	-	-	36,129	(2)	36,127
(二) 其他綜合收益	13	-	-	1,468	275	-	-	-	-	(624)	1,119	-	1,119
本年綜合收益總額		-	-	1,468	275	-	-	36,129	-	(624)	37,248	(2)	37,246
(三) 因股東變動引起的股東 權益變化													
1. 設立非全資子公司	56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15	15
(四) 利潤分配													
1. 提取2011年 法定盈餘公積	44	-	-	-	-	3,445	-	(3,445)	-	-	-	-	-
2. 提取法定一般準備	45	-	-	-	-	-	1,982	(1,982)	-	-	-	-	-
3. 分派2010年度股利	46(a)	-	-	-	-	-	-	-	(6,257)	-	(6,257)	-	(6,257)
4. 建議分派2011年度股利	46(b)	-	-	-	-	-	-	(9,062)	9,062	-	-	-	-
5. 提取2010年 法定盈餘公積		-	-	-	-	2,462	-	-	(2,462)	-	-	-	-
於2011年12月31日		21,577	37,508	157	278	14,325	18,794	64,446	9,062	(1,150)	164,997	13	165,010

刊載於第195頁至第346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

	2010年										
	註釋	股本	資本公積	投資 重估儲備	套期儲備	盈餘公積	法定 一般準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣報表 折算差額	合計
於2010年1月1日		19,119	18,399	(230)	-	6,653	14,976	27,592	6,296	(22)	92,783
本年增減變動金額		2,458	19,109	(1,081)	3	1,765	1,836	15,214	2,423	(504)	41,223
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	25,769	-	-	25,769
(二) 其他綜合收益	13	-	-	(1,081)	3	-	-	-	-	(504)	(1,582)
本年綜合收益總額		-	-	(1,081)	3	-	-	25,769	-	(504)	24,187
(三) 因股東變動引起的股東權益變化											
1. 配股增加	40	2,458	19,109	-	-	-	-	-	-	-	21,567
(四) 利潤分配											
1. 提取2010法定盈餘公積	44	-	-	-	-	-	-	(2,462)	2,462	-	-
2. 提取法定一般準備	45	-	-	-	-	-	1,836	(1,836)	-	-	-
3. 分派2009年度股利	46(a)	-	-	-	-	-	-	-	(4,531)	-	(4,531)
4. 建議分派2010年度股利	46(b)	-	-	-	-	-	-	(6,257)	6,257	-	-
5. 提取2009年度法定盈餘公積		-	-	-	-	1,765	-	-	(1,765)	-	-
於2010年12月31日		21,577	37,508	(1,311)	3	8,418	16,812	42,806	8,719	(526)	134,006

刊載於第195頁至第346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

截至二零一一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)

		2011年								
註釋	股本	資本公積	投資 重估儲備	套期儲備	盈餘公積	法定 一般準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	合計	
於2011年1月1日		21,577	46,666	(1,429)	3	8,418	16,700	40,355	8,719	141,009
本年增減變動金額		-	-	1,559	275	5,907	1,871	20,062	343	30,017
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	34,440	-	34,440
(二) 其他綜合收益	13	-	-	1,559	275	-	-	-	-	1,834
本年綜合收益總額		-	-	1,559	275	-	-	34,440	-	36,274
(三) 利潤分配										
1. 提取2011年 法定盈餘公積	44	-	-	-	-	3,445	-	(3,445)	-	-
2. 提取法定一般準備	45	-	-	-	-	-	1,871	(1,871)	-	-
3. 分配2010年度股利	46(a)	-	-	-	-	-	-	-	(6,257)	(6,257)
4. 建議分派 2011年度股利	46(b)	-	-	-	-	-	-	(9,062)	9,062	-
5. 提取2010年 法定盈餘公積		-	-	-	-	2,462	-	-	(2,462)	-
於2011年12月31日		21,577	46,666	130	278	14,325	18,571	60,417	9,062	171,026
		2010年								
註釋	股本	資本公積	投資 重估儲備	套期儲備	盈餘公積	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	(352)	-	6,653	15,000	26,135	6,296	100,408
本年增減變動金額		2,458	19,109	(1,077)	3	1,765	1,700	14,220	2,423	40,601
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	24,639	-	24,639
(二) 其他綜合收益	13	-	-	(1,077)	3	-	-	-	-	(1,074)
本年綜合收益總額		-	-	(1,077)	3	-	-	24,639	-	23,565
(三) 因股東變動引起的股東 權益變化										
1. 配股增加	40	2,458	19,109	-	-	-	-	-	-	21,567
(四) 利潤分配										
1. 提取2010年 法定盈餘公積	44	-	-	-	-	-	(2,462)	2,462	-	-
2. 提取法定一般準備	45	-	-	-	-	1,700	(1,700)	-	-	-
3. 分配2009年度股利	46(a)	-	-	-	-	-	-	(4,531)	(4,531)	-
4. 建議分派 2010年度股利	46(b)	-	-	-	-	-	-	(6,257)	6,257	-
5. 提取2009年度 法定盈餘公積		-	-	-	-	1,765	-	-	(1,765)	-
於2010年12月31日		21,577	46,666	(1,429)	3	8,418	16,700	40,355	8,719	141,009

刊載於第195頁至第346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

截至二零一一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	2011年	2010年
經營活動		
稅前利潤	47,122	33,343
調整項目：		
－ 貸款和墊款減值損失	8,199	5,570
－ 投資減值損失計提	78	(13)
－ 其他資產減值損失計提	73	(56)
－ 已減值貸款利息沖回	(136)	(110)
－ 固定資產折舊	2,612	2,497
－ 其他資產攤銷	334	273
－ 債券投資折價溢價的攤銷	(100)	(199)
－ 已發行債券折價溢價的攤銷	53	13
－ 應佔聯營公司利潤	(49)	(48)
－ 應佔合營公司利潤	(14)	(16)
－ 債券投資的淨收益	(1,519)	(677)
－ 出售及報廢固定資產淨收益	(1)	(20)
－ 債券投資利息收入	(12,468)	(8,984)
－ 已發行債券利息支出	1,816	1,858
經營資產及負債的變動：		
存放中央銀行款項的增加	(110,360)	(79,485)
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	38,103	12,322
貸款和墊款的增加	(210,142)	(244,347)
其他資產的增加	(2,015)	(2,134)
客戶存款的增加	322,882	289,032
同業和其他金融機構存放及拆入款項的增加	33,224	16,904
其他負債的減少	(5,911)	(9,849)
經營活動產生的現金流入淨額	111,781	15,874
已繳企業所得稅	(10,485)	(6,985)
投資活動		
投資支付的現金	(538,739)	(2,070,605)
收回投資收到的現金	470,066	2,041,322
投資收到的利息	13,288	9,075
購入固定資產和其他資產	(4,226)	(5,465)
出售固定資產和其他資產	253	144
合營公司貸款償還	5	10
投資活動產生的現金流出淨額	(59,353)	(25,519)
融資前的現金流入／(流出) 出淨額	41,943	(16,630)

刊載於第195頁至第346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

	註釋	2011年	2010年
融資活動			
發行股份		–	21,744
扣除利息收入後股份發行成本		–	(177)
子公司吸收少數股東權益收到後現金		15	–
發行存款證		29,174	4,777
償還已發行存款證		(19,659)	(3,640)
償還已到期債券		–	(5,000)
派發股利		(6,249)	(4,528)
發行債券的利息支出		(1,821)	(1,875)
融資活動的現金流入淨額		1,445	11,301
現金及現金等價物增加／(減少) 情況			
現金及現金等價物增加／(減少) 情況		43,403	(5,329)
於1月1日的現金及現金等價物		177,220	183,631
匯兌差異影響		(1,472)	(1,082)
於12月31日的現金及現金等價物	48(a)	219,151	177,220
經營活動的現金流量包括：			
收到的利息		106,534	74,533
支付的利息		37,395	23,478

刊載於第195頁至第346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

(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。

截至二零一一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、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、香港分行和紐約分行。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理事會頒佈的《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

本集團已採用本會計年度內生效的《國際財務報告準則》，未提前採用任何本年度尚未生效的《國際財務報告準則》的修訂。

財務報表註釋

2 主要會計政策 (續)**(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外，本財務報表以歷史成本作為編製基準。

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54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。

2 主要會計政策 (續)

(d) 合併基準 (續)

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。

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時當作公允價值（註釋2(i)），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（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

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) 所轉讓對價的公允價值、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。截至二零一一年十二月三十一日，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。

2 主要會計政策 (續)

(i) 金融工具

(i) 金融資產及金融負債確認和計量

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報酬已大部份轉出本集團或收取該金融資產現金流量的合同權利終止，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。

所有衍生金融工具（含現金流量對沖金融工具）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

2 主要會計政策 (續)**(i) 金融工具 (續)****(i) 金融資產及金融負債確認和計量 (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投資；
- 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價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價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價值計量，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價值無法可靠地計量的金融資產及金融負債均以成本入賬。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的公允價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，可供出售投資的公允價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。

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，其公允價值變動中的有效套期部份，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。

當被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利得或損失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套期會計的條件時，股東權益變動表中的累積利得或損失仍將繼續保留，直至預期交易損益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利得或損失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，以證明對沖預計高度有效；同時在對沖期間內持續進行「回溯有效性」測試，證明對沖實際高度有效。

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被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程度在百分之八十至百分之一百二十五範圍才被視為高度有效。

財務報表註釋

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條件的衍生工具**

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，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。

(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

權益投資分類為交易性資產或可供出售投資。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投資。

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。

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

資產證券化,一般將信貸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。

財務報表註釋

2 主要會計政策 (續)**(j) 固定資產及折舊**

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

折舊是以固定資產成本減一定殘值後，按下列預計可使用年限以直線法計提：

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

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。所謂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。

2 主要會計政策 (續)

(I) 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金融資產款

根據返售承諾而買入證券或貸款則視為拆放同業和其他金融機構款項，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。相反，出售的證券如附有賣出回購的承諾，就所取得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。

財務報表註釋

2 主要會計政策 (續)**(m) 買入返售和賣出回購金融資產款 (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。

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。

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

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

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 (續)**

— 組合方式評估 (續)

已發生但尚未確認的貸款和墊款減值

如果沒有任何客觀證據證明個別評估的貸款和墊款出現減值(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。當有信息顯示貸款和墊款組合中個別貸款的減值有客觀證據識別時,這些貸款和墊款會從其組合中剔除。按組合方式評估減值的貸款和墊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和墊款。組合方式評估的減值考慮因素包括:

- 貸款和墊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。

同類貸款和墊款組合

同類貸款和墊款組合以滾動率或歷史損失率方法作整體評估。貸款和墊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和墊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。

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 (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，貸款和墊款仍然不可回收，本集團將核銷貸款和墊款及沖銷相應的減值準備。其後收回早前核銷的貸款和墊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和墊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」。

可供出售投資的減值準備

如果可供出售投資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投資（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

2 主要會計政策 (續)**(n) 減值損失 (續)****(i) 金融資產 (續)****可供出售金融資產的減值準備 (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。

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

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損益一同列示。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產生的利息收入及支出、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佈該等股利時確認；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。

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

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。

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佈的當年確認為負債。

財務報表註釋

3 利息收入

	2011年	2010年
貸款和墊款(註)		
— 企業貸款和墊款	55,997	39,718
— 個人貸款和墊款	32,142	22,426
— 票據貼現	5,675	4,693
存放中央銀行款項	5,312	3,546
存放和拆放款項		
— 同業	2,921	1,226
— 其他金融機構	910	544
買入返售金融資產	5,697	3,177
債券投資(註)		
— 上市	11,743	7,997
— 非上市	825	1,181
其他	23	5
非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入	121,245	84,513

註：截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團對已減值貸款計提的利息收入人民幣為1.36億元(二零一零年：人民幣1.10億元)。債券投資利息收入中對減值債券計提的利息收入(二零一零年：無)。

4 利息支出

	2011年	2010年
客戶存款	32,111	20,724
存放和拆入款項		
— 同業	5,349	1,231
— 其他金融機構	4,626	3,280
賣出回購金融資產款	983	331
已發行債券	1,869	1,871
非以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的利息支出	44,938	27,437

5 手續費及佣金收入

	2011年	2010年
銀行卡手續費	4,359	3,710
結算與清算手續費	2,042	1,386
代理服務手續費	3,400	3,062
信貸承諾及貸款業務佣金	1,563	1,114
託管及其他受託業務佣金	3,032	1,793
其他	2,528	1,344
	16,924	12,409

註：除用作計算實際利率的金額，上述手續費及佣金收入包括不屬於以公允價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為人民幣55.87億元(二零一零年：人民幣41.23億元)。

6 其他淨收入

	2011年	2010年
交易淨收益：		
— 外匯	1,516	1,356
— 債券、衍生工具及其他交易活動	656	591
指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融工具的淨收益／(損失)	27	(172)
出售可供出售投資淨(損失)／收益	(250)	151
基金投資收益	22	15
租金收入	281	217
票據價差收入	1,791	593
其他	251	182
	4,294	2,933

7 經營費用

	2011年	2010年
員工費用		
— 工資、獎金及員工福利費(註(i))	16,736	12,785
— 退休福利支出	1,808	1,671
— 住房津貼	1,002	843
— 其他	770	703
	20,316	16,002
營業稅金及附加	6,091	4,153
固定資產及投資性房地產折舊	2,612	2,497
租賃費	2,193	1,936
其他一般及行政費用	9,677	8,046
	40,889	32,634

註：

- (i) 工資及獎金含員工效益工資，詳情已於註釋37(d)列示。
- (ii) 截至二零一一年十二月三十一日止年度的審計費為人民幣1,300萬元(二零一零年：人民幣1千萬元)；而支付予審計師的非審計服務費為人民幣200萬元(二零一零年：人民幣2百萬元)。

財務報表註釋

8 董事及監事酬金

董事及監事於各年度的酬金如下：

	2011年				
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事					
馬蔚華	—	4,200	—	1,154	5,354
張光華	—	2,730	—	767	3,497
李浩	—	2,730	—	744	3,474
非執行董事					
傅育寧	—	—	—	—	—
魏家福	—	—	—	—	—
李引泉	—	—	—	—	—
付剛峰	—	—	—	—	—
洪小源	—	—	—	—	—
孫月英	—	—	—	—	—
王大雄	—	—	—	—	—
傅俊元	—	—	—	—	—
獨立非執行董事及監事					
衣錫群	300	—	—	—	300
黃桂林	125	—	—	—	125
閻蘭	300	—	—	—	300
周光暉	300	—	—	—	300
潘英麗	50	—	—	—	50
劉紅霞	300	—	—	—	300
韓明智	—	2,520	—	711	3,231
朱根林	—	—	—	—	—
胡旭鵬	—	—	—	—	—
溫建國	—	—	—	—	—
李江寧	—	—	—	—	—
潘冀	175	—	—	—	175
彭志堅	—	—	—	—	—
楊宗鑑	—	1,092	702	585	2,379
周啟正	—	1,067	695	582	2,344
	1,550	14,339	1,397	4,543	21,829

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，其餘部份待確認發放之後，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、二零零九年十一月十六日及二零一一年二月十八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」）、第三期H股股票增值權激勵計劃（「第三期」）及第四期H股股票增值權激勵計劃（「第四期」）。在二零一一年，無股票增值權被行使。此計劃之詳情見註釋37(e)。

8 董事及監事酬金 (續)

	2010年						
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	定額供款 退休金	小計 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	合計 人民幣千元
				計劃供款 人民幣千元			
執行董事							
馬蔚華	-	4,200	-	1,110	5,310	1,800	7,110
張光華	-	2,730	-	737	3,467	1,170	4,637
李浩	-	2,730	-	714	3,444	1,170	4,614
非執行董事							
傅育寧	-	-	-	-	-	-	-
魏家福	-	-	-	-	-	-	-
李引泉	-	-	-	-	-	-	-
付剛峰	-	-	-	-	-	-	-
洪小源	-	-	-	-	-	-	-
孫月英	-	-	-	-	-	-	-
王大雄	-	-	-	-	-	-	-
傅俊元	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事及監事							
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
韓明智	-	1,050	-	285	1,335	375	1,710
朱根林	-	-	-	-	-	-	-
胡旭鵬	-	-	-	-	-	-	-
李江寧	-	-	-	-	-	-	-
溫建國	-	-	-	-	-	-	-
邵瑞慶	300	-	-	-	300	-	300
施順華	-	1,382	858	608	2,848	-	2,848
楊宗鑑	-	1,363	333	517	2,213	-	2,213
周啟正	-	1,294	315	499	2,108	-	2,108
	2,100	14,749	1,506	4,470	22,825	4,515	27,340

財務報表註釋

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)	2011年	2010年 (註)
0 – 500,000	20	19
1,500,001 – 2,000,000	–	1
2,000,001 – 2,500,000	2	2
2,500,001 – 3,000,000	–	1
3,000,001 – 3,500,000	3	–
5,000,001 – 5,500,000	1	2
7,000,001 – 7,500,000	–	1
	26	26

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： 本行董事會已於二零一一年九月二日審核同意了本行執行董事和高級管理人員的二零一零年度酌定花紅。二零一零年的數據披露(附註8、9及55(g))已進行了相應的調整。

9 最高酬金人士

截至二零一一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(二零一零年：3位)，其酬金詳情已於上述註釋8列示。五位酬金最高的人士的酬金總額如下：

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
薪金及其他酬金	15,583	14,700
酌定花紅(附註8(i))	–	6,298
定額供款退休金計劃供款	3,722	3,930
	19,305	24,928

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)	2011年	2010年 (註8)
3,000,001 – 3,500,000	3	–
3,500,001 – 4,000,000	1	–
4,000,001 – 4,500,000	–	2
4,500,001 – 5,000,000	–	2
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：

	2011年	2010年
本集團發放的相關貸款的年末結餘總額	39	36
本集團發放的相關貸款的年內最高結餘總額	47	54

11 資產減值損失

	2011年	2010年
貸款和墊款(註釋19(c))	8,199	5,570
存放和拆放同業及其他金融機構款項	77	–
投資		
– 可供出售投資	68	(13)
– 持有至到期投資	4	–
– 應收投資款項	6	–
其他資產	(4)	(56)
	8,350	5,501

財務報表註釋

12 所得稅費用

(a) 合併綜合收益表所列的所得稅含：

	2011年	2010年
當期所得稅		
— 中國內地	11,895	7,897
— 香港	318	220
— 海外	19	(3)
小計	12,232	8,114
遞延所得稅	(1,237)	(540)
合計	10,995	7,574

(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：

	2011年	2010年
稅前利潤	47,122	33,343
按法定稅率25% (二零一零年：25%)計算的所得稅	11,781	8,336
以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	278	558
— 免稅收入	(625)	(477)
— 不同地區稅率	(355)	(686)
— 因稅率變更對年初遞延稅項餘額的影響	(84)	(157)
所得稅費用	10,995	7,574

註：

- (i) 本行於深圳經濟特區的業務在二零一一年的所得稅稅率為24% (二零一零年：22%)。
- (ii) 二零一一年的香港所得稅是按本年度香港業務估計的應稅利潤的16.5% (二零一零年：16.5%) 計提。
- (iii) 海外業務按所在國家適用的稅率計提稅費。

13 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各組成部份的稅務影響

	2011年			2010年		
	稅前金額	稅收收益	稅後金額	稅前金額	稅收費用／ (收益)	稅後金額
外幣報表折算差額	(624)	-	(624)	(504)	-	(504)
可供出售金融資產：						
— 公允價值儲備淨變動	1,957	(489)	1,468	(1,448)	367	(1,081)
現金流量套期：						
— 公允價值變動的有效部份	367	(92)	275	4	(1)	3
其他綜合收益	1,700	(581)	1,119	(1,948)	366	(1,582)

(b) 其他綜合收益的組成部份的重分類調整

	2011年	2010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	275	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	275	3
可供出售金融資產：		
本期確認的公允價值變動	1,175	(919)
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售後變現收益／(損失)	293	(162)
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備變動淨額	1,468	(1,081)

財務報表註釋

14 每股收益

股本變動已記於本財務報表註釋40。

(a) 每股基本收益

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：

	2011年	2010年
淨利潤	36,129	25,769
實收股本的加權平均股數（百萬股）	21,577	20,925
每股基本收益（人民幣元）	1.67	1.23

(b) 每股稀釋收益

每股稀釋收益按照以下稀釋後淨利潤及稀釋後實收股本加權平均股數計算：

	2011年	2010年
淨利潤	36,129	25,769
稀釋後淨利潤	36,129	25,769
已發行股份的加權平均股數（百萬股）	21,577	20,925
稀釋後實收股本的加權平均股數（百萬股）	21,577	20,925
每股稀釋收益（人民幣元）	1.67	1.23

15 存放中央銀行款項

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
法定存款準備金(註i)	360,890	251,622	359,692	251,241
超額存款準備金(註ii)	35,597	31,579	33,335	30,482
財政存款	1,092	2,504	1,092	2,504
	397,579	285,705	394,119	284,227

註i: 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行繳存的存款準備金，此存款不可用於日常業務。於二零一一年十二月三十一日，人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為19%及5%（二零一零年：人民幣存款16.5%及外幣存款5%）。存款範圍包括機關團體存款、財政預算外存款、零售存款、企業存款及委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額。

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。

16 存放同業和其他金融機構款項

(a) 按性質分析

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
存放同業	63,083	28,895	59,694	24,670
存放其他金融機構	55	94	55	94
	63,138	28,989	59,749	24,764
減：減值準備				
— 同業	(88)	(24)	(88)	(24)
— 其他金融機構	(4)	(4)	(4)	(4)
	(92)	(28)	(92)	(28)
	63,046	28,961	59,657	24,736

財務報表註釋

16 存放同業和其他金融機構款項 (續)

(b) 按地區分析

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
存放境內				
— 境內同業	39,299	15,253	36,823	14,797
— 境內其他金融機構	55	94	55	94
	39,354	15,347	36,878	14,891
存放境外				
— 境外同業	23,784	13,642	22,871	9,873
減：減值準備				
— 同業	(88)	(24)	(88)	(24)
— 其他金融機構	(4)	(4)	(4)	(4)
	(92)	(28)	(92)	(28)
	63,046	28,961	59,657	24,736

(c) 減值準備變動情況

	本集團及本行	
	2011年	2010年
年初餘額	28	28
本年計提	66	—
收回以前年度核銷	(2)	—
年末餘額	92	28
已減值存放同業和其他金融機構款項及減值準備		
已減值存放同業和其他金融機構款項總額	92	28
減值準備	(92)	(28)
淨額	—	—

16 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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
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	0.15%	0.10%	0.15%	0.11%

17 拆出資金

(a) 按性質分析

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
拆出資金				
— 同業	105,165	35,361	83,171	17,826
— 其他金融機構	26,220	23,556	26,220	23,725
	131,385	58,917	109,391	41,551
減：減值準備				
— 同業	(4)	—	(4)	—
	131,381	58,917	109,387	41,551

(b) 按剩餘到期日分析

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
結餘於				
— 1個月內到期	46,377	28,647	34,024	15,369
— 超過1個月但在1年內到期	82,078	29,939	72,437	25,851
— 超過1年到期	2,926	331	2,926	331
	131,381	58,917	109,387	41,551

財務報表註釋

17 拆出資金 (續)

(c) 按地區分析

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
拆出境內				
— 境內同業	84,587	18,389	71,612	7,283
— 境內其他金融機構	26,220	23,556	26,220	23,725
	110,807	41,945	97,832	31,008
拆出境外				
— 境外同業	20,578	16,972	11,559	10,543
	131,385	58,917	109,391	41,551
減：減值準備				
— 同業	(4)	—	(4)	—
	131,381	58,917	109,387	41,551

18 買入返售金融資產

(a) 按性質分類

	本集團及本行	
	2011年	2010年
買入返售金融資產		
— 同業	69,550	175,753
— 其他金融機構	4,425	794
	73,975	176,547

(b) 按剩餘到期日分析

	本集團及本行	
	2011年	2010年
結餘於		
— 1個月內到期	53,671	81,083
— 超過1個月但在1年內到期	20,304	95,464
	73,975	176,547

18 買入返售金融資產 (續)

(c) 按地區分析

	本集團及本行	
	2011年	2010年
買入返售金融資產		
— 境內同業	69,550	175,753
— 境內其他金融機構	4,425	794
	73,975	176,547

(d) 按資產類型分析

	本集團及本行	
	2011年	2010年
證券		
— 中國政府債券	3,658	3,303
— 中國人民銀行債券	817	950
— 政策性銀行債券	11,639	6,609
— 其他債券	41,673	51,448
	57,787	62,310
貸款	2,700	2,794
票據	13,488	111,443
	73,975	176,547

財務報表註釋

19 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
企業貸款和墊款	994,041	870,515	903,991	802,327
票據貼現	75,826	64,948	68,966	61,038
零售貸款和墊款	571,208	495,988	556,935	482,736
貸款和墊款總額	1,641,075	1,431,451	1,529,892	1,346,101
減：減值準備				
— 按個別方式評估	(5,125)	(5,912)	(5,018)	(5,805)
— 按組合方式評估	(31,579)	(23,379)	(30,961)	(22,996)
	(36,704)	(29,291)	(35,979)	(28,801)
貸款和墊款淨額	1,604,371	1,402,160	1,493,913	1,317,300

(b) 貸款和墊款分析

(i) 按客戶性質

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
內資企業：				
國有企業	239,251	240,574	234,401	237,482
股份有限公司	95,914	82,620	88,484	77,518
其他有限責任公司	289,696	225,835	268,862	220,151
其他企業	151,463	128,677	150,700	119,253
	776,324	677,706	742,447	654,404
外資企業	127,121	130,055	122,488	128,676
境內企業	903,445	807,761	864,935	783,080
境外企業	90,596	62,754	39,056	19,247
企業貸款和墊款	994,041	870,515	903,991	802,327
票據貼現	75,826	64,948	68,966	61,038
零售貸款和墊款	571,208	495,988	556,935	482,736
貸款和墊款總額	1,641,075	1,431,451	1,529,892	1,346,101

19 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(ii) 按行業或品種

中國境內業務

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
製造業	299,734	248,069	285,600	237,923
批發和零售業	154,953	106,654	153,777	105,999
交通運輸、倉儲和郵政業	135,958	128,401	130,983	125,166
房地產業	79,453	80,856	78,575	80,092
電力、燃氣及水的生產和供應業	64,470	61,466	56,587	57,740
建築業	43,273	33,348	41,184	31,939
租賃和商務服務業	37,328	49,899	36,013	49,705
採礦業	35,481	27,891	31,156	24,432
水利、環境和公共設施管理業	33,752	31,894	33,208	31,595
信息傳輸、計算機服務和軟件業	9,874	7,119	9,732	7,049
其他	24,110	30,615	23,123	29,611
企業貸款和墊款	918,386	806,212	879,938	781,251
票據貼現	75,826	64,948	68,966	61,038
信用卡貸款	72,964	54,589	72,964	54,589
個人住房貸款	315,760	290,348	315,696	290,274
個人經營性貸款	89,174	64,609	86,446	63,740
其他個人貸款	81,998	74,486	81,829	74,133
零售貸款和墊款	559,896	484,032	556,935	482,736
貸款和墊款總額	1,554,108	1,355,192	1,505,839	1,325,025

財務報表註釋

19 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(ii) 貸款和墊款組合按行業或品種分類列示如下：(續)

中國境外業務

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
房地產業	33,365	32,326	7,156	5,964
批發和零售業	14,538	9,414	4,509	5,632
製造業	8,238	5,385	3,667	1,786
金融業	5,392	6,239	243	502
交通運輸業	4,992	3,154	2,947	2,204
信息業	852	170	613	—
娛樂業	30	229	—	—
其他	8,248	7,386	4,918	4,988
企業貸款和墊款	75,655	64,303	24,053	21,076
信用卡貸款	341	327	—	—
個人住房貸款	7,880	8,649	—	—
個人經營性貸款	1,255	—	—	—
其它個人貸款	1,836	2,980	—	—
零售貸款和墊款	11,312	11,956	—	—
貸款和墊款總額	86,967	76,259	24,053	21,076

註： 按地區分佈

貸款和墊款之地區分佈乃依照客戶所在之地區，計及風險轉移因素後而劃定。在一般情況下，若貸款之擔保人所在地有異於該客戶，則風險轉移至擔保人之所在地區。於二零一一年，本集團超逾90%的貸款和墊款劃分為中國境內的貸款（與二零一零年相同）。

19 貸款和墊款 (續)

(c) 減值準備變動表

本集團				
2011年				
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款	已減值貸款和墊款		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	
年初餘額	22,026	1,353	5,912	29,291
在利潤表中計提的減值準備(註釋11)	8,258	31	759	9,048
在利潤表中轉回的減值準備(註釋11)	(20)	(2)	(827)	(849)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	(1)	(135)	(136)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	27	38	65
本年核銷	-	(19)	(564)	(583)
匯率變動	(74)	-	(58)	(132)
年末餘額	30,190	1,389	5,125	36,704
本集團				
2010年				
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款	已減值貸款和墊款		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	
年初餘額	16,638	1,398	5,969	24,005
在利潤表中計提的減值準備(註釋11)	5,426	63	752	6,241
在利潤表中轉回的減值準備(註釋11)	(18)	(2)	(651)	(671)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	(2)	(108)	(110)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	16	32	48
本年核銷	-	(120)	(32)	(152)
本年轉入	34	-	-	34
匯率變動	(54)	-	(50)	(104)
年末餘額	22,026	1,353	5,912	29,291

財務報表註釋

19 貸款和墊款 (續)

(c) 減值準備變動表 (續)

	本行			
	2011年			
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款	已減值貸款和墊款		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		
年初餘額	21,644	1,352	5,805	28,801
在利潤表中計提的減值準備	7,996	25	701	8,722
在利潤表中轉回的減值準備	—	—	(819)	(819)
已減值貸款和墊款折現回撥	—	—	(125)	(125)
收回以前年度核銷貸款和墊款	—	26	35	61
本年核銷	—	(14)	(526)	(540)
匯率變動	(68)	—	(53)	(121)
年末餘額	29,572	1,389	5,018	35,979

	本行			
	2010年			
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款	已減值貸款和墊款		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		
年初餘額	16,439	1,395	5,873	23,707
在利潤表中計提的減值準備	5,235	57	685	5,977
在利潤表中轉回的減值準備	—	—	(636)	(636)
已減值貸款和墊款折現回撥	—	—	(101)	(101)
收回以前年度核銷貸款和墊款	—	14	30	44
本年核銷	—	(114)	—	(114)
本年轉入	20	—	—	20
匯率變動	(50)	—	(46)	(96)
年末餘額	21,644	1,352	5,805	28,801

19 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備

	本集團					
	2011					
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款 (註i)	已減值貸款和墊款		總額	已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額 的百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 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和墊款總額						
— 金融機構	19,637	—	6	19,643	0.03	—
— 非金融機構客戶	1,612,303	1,713	7,416	1,621,432	0.56	1,521
	1,631,940	1,713	7,422	1,641,075	0.56	1,521
減：						
對應下列貸款和墊款的減值準備						
— 金融機構	(15)	—	(6)	(21)		
— 非金融機構客戶	(30,175)	(1,389)	(5,119)	(36,683)		
	(30,190)	(1,389)	(5,125)	(36,704)		
發放給下列客戶的貸款和墊款淨額						
— 金融機構	19,622	—	—	19,622		
— 非金融機構客戶	1,582,128	324	2,297	1,584,749		
	1,601,750	324	2,297	1,604,371		

財務報表註釋

19 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備 (續)

本集團						
2010						
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款 (註i)	已減值貸款和墊款			已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額 的百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 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)	總額		
發放給下列客戶的貸款和墊款總額						
— 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和墊款淨額						
— 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		

19 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備 (續)

	本行					
	2011					
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款 (註i)	已減值貸款和墊款		總額	已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額 的百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 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和墊款總額						
— 金融機構	8,836	—	6	8,842	0.07	—
— 非金融機構客戶	1,512,166	1,705	7,179	1,521,050	0.58	1,358
	1,521,002	1,705	7,185	1,529,892	0.58	1,358
減：						
對應下列貸款和墊款的減值準備						
— 金融機構	(8)	—	(6)	(14)		
— 非金融機構客戶	(29,564)	(1,389)	(5,012)	(35,965)		
	(29,572)	(1,389)	(5,018)	(35,979)		
發放給下列客戶的貸款和墊款淨額						
— 金融機構	8,828	—	—	8,828		
— 非金融機構客戶	1,482,602	316	2,167	1,485,085		
	1,491,430	316	2,167	1,493,913		

財務報表註釋

19 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 貸款和墊款 (註i)	已減值貸款和墊款		總額	已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額 的百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 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和墊款總額						
— 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和墊款淨額						
— 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		

註：

- (i) 該等貸款和墊款包括並無客觀證據顯示出現減值的個別貸款和墊款。
- (ii) 已減值貸款和墊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，即同類貸款和墊款組合；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。

19 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			
	2011年		2010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	15,251	16,950	7,540	8,459
一年以上至五年	19,034	21,104	13,448	14,750
五年以上	1,236	1,453	854	966
	35,521	39,507	21,842	24,175
減值準備：				
— 按個別方式評估	(3)	(3)	(7)	(7)
— 按組合方式評估	(476)	(476)	(258)	(258)
未賺取之未來融資租賃收入	—	(3,986)	—	(2,333)
融資租賃及租購合約的投資淨額	35,042	35,042	21,577	21,577

20 應收利息

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
債券投資	5,432	4,424	5,329	4,340
貸款和墊款	3,966	2,720	3,868	2,645
其他	1,454	444	1,166	319
	10,852	7,588	10,363	7,304

財務報表註釋

21 投資

	附註	本集團		本行	
		2011年	2010年	2011年	2010年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21(a)	15,530	15,229	11,067	12,265
衍生金融資產	53(h)	1,887	1,738	1,664	1,579
可供出售金融資產	21(b)	275,860	272,370	262,457	259,079
持有至到期投資	21(c)	145,586	97,614	143,398	92,865
應收投資款項	21(d)	22,085	7,225	23,300	8,497
		460,948	394,176	441,886	374,285

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	附註	本集團		本行	
		2011年	2010年	2011年	2010年
交易性金融資產	(i)	12,401	12,079	8,625	10,377
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	(ii)	3,129	3,150	2,442	1,888
		15,530	15,229	11,067	12,265

21 投資 (續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
(i) 交易性金融資產				
上市				
境內				
— 中國政府債券	1,111	1,210	1,111	1,210
— 中國人民銀行債券	33	54	33	54
— 政策性銀行債券	470	20	470	20
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,101	1,109	1,101	1,109
— 其他債券	5,274	7,303	5,274	7,303
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	387	581	387	581
— 其他債券	374	49	188	37
— 股權投資	21	14	—	—
	8,771	10,340	8,564	10,314
非上市				
境內				
— 中國政府債券	2	15	—	—
— 政策性銀行債券	—	34	—	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	26	52	—	—
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	157	162	61	63
— 其他債券	3,436	1,476	—	—
— 基金投資	9	—	—	—
	12,401	12,079	8,625	10,377

21 投資 (續)

(b) 可供出售投資

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
<i>上市</i>				
境內				
— 中國政府債券	24,434	27,533	24,434	27,533
— 中國人民銀行債券	15,245	18,970	15,245	18,970
— 政策性銀行債券	46,139	43,483	44,665	43,483
— 商業銀行及其他金融機構債券	94,640	89,358	93,165	89,358
— 其他債券	74,252	68,767	74,043	68,767
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	2,654	3,349	1,476	1,656
— 其他債券	2,090	1,853	871	357
— 股權投資	539	518	206	150
— 基金投資	15	24	—	—
	260,008	253,855	254,105	250,274
<i>非上市</i>				
境內				
— 政策性銀行債券	10	10	—	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	705	955	600	733
— 股權投資	669	669	434	434
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	8,380	11,726	1,371	2,523
— 其他債券	6,029	5,107	5,939	5,107
— 股權投資	59	48	8	8
	15,852	18,515	8,352	8,805
	275,860	272,370	262,457	259,079
由下列機構發行：				
官方實體	40,309	46,717	40,309	46,717
同業及其他金融機構	159,136	154,610	147,523	143,101
企業	76,415	71,043	74,625	69,261
	275,860	272,370	262,457	259,079

財務報表註釋

21 投資 (續)

(c) 持有至到期投資

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
上市				
境內				
— 中國政府債券	67,998	45,069	67,998	45,069
— 中國人民銀行債券	15,359	12,945	15,359	12,945
— 政策性銀行債券	10,345	4,172	10,345	4,172
— 商業銀行及其他金融機構債券	47,715	28,550	47,715	28,550
— 其他債券	933	1,355	933	1,355
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,446	1,572	565	248
— 其他債券	1,038	963	562	66
	144,834	94,626	143,477	92,405
減：減值準備	(80)	(80)	(80)	(80)
	144,754	94,546	143,397	92,325
非上市				
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	713	2,866	1	540
— 其他債券	213	302	—	—
	926	3,168	1	540
減：減值準備	(94)	(100)	—	—
	832	3,068	1	540
	145,586	97,614	143,398	92,865
由下列機構發行：				
官方實體	83,406	58,063	83,402	58,061
同業及其他金融機構	60,063	37,001	58,563	33,449
公共實體	9	9	—	—
企業	2,108	2,541	1,433	1,355
	145,586	97,614	143,398	92,865
上市債券投資之公允值	146,739	93,429	145,411	91,221

21 投資 (續)

(c) 持有至到期投資 (續)

減值準備變動情況

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
年初餘額	180	184	80	82
本年計提	4	-	4	-
匯兌損益	(10)	(4)	(4)	(2)
年末餘額	174	180	80	80

(d) 應收投資款項

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
非上市				
境內				
— 中國政府債券	3,714	5,291	3,714	5,291
— 商業銀行及其他金融機構債券	7,220	1,420	7,220	1,420
— 其他債券	11,152	-	11,152	-
	22,086	6,711	22,086	6,711
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	62	574	1,277	1,846
	22,148	7,285	23,363	8,557
減：減值準備	(63)	(60)	(63)	(60)
	22,085	7,225	23,300	8,497
由下列機構發行：				
官方實體	3,714	5,292	3,714	5,292
同業及其他金融機構	7,220	1,933	8,435	3,205
企業	11,151	-	11,151	-
	22,085	7,225	23,300	8,497

財務報表註釋

21 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	
	2011年	2010年
年初餘額	60	62
本年計提	6	-
匯兌損益	(3)	(2)
年末餘額	63	60

應收投資款項為非上市中國國家憑證式債券和其他債券。

(e) 交易性金融負債

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
沽空之外匯基金票據及債券公允值：				
— 上市	12	5	-	-
— 非上市	348	183	-	-
	360	188	-	-

(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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
非上市				
境外				
— 發行存款證	4,364	1,165	3,558	1,021

於資產負債表日，本集團及本行的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的公允價值與按合同於到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。截至2011年和2010年12月31日止年度及該日，由於信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

21 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

21 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

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

	2011年							
	本集團				本行			
	第1層級	第2層級	第3層級	總額	第1層級	第2層級	第3層級	總額
資產								
持作交易用途資產								
— 債券投資	3,736	8,635	—	12,371	182	8,443	—	8,625
— 衍生金融工具的 正公允價值	—	1,887	—	1,887	—	1,664	—	1,664
— 股權投資	21	—	—	21	—	—	—	—
— 基金投資	9	—	—	9	—	—	—	—
	3,766	10,522	—	14,288	182	10,107	—	10,289
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	687	2,117	325	3,129	—	2,117	325	2,442
可供出售投資								
— 債券投資	13,476	261,102	—	274,578	3,757	258,052	—	261,809
— 股權投資	357	223	—	580	—	206	—	206
— 基金投資	15	—	—	15	—	—	—	—
	13,848	261,325	—	275,173	3,757	258,258	—	262,015
	18,301	273,964	325	292,590	3,939	270,482	325	274,746
負債								
交易賬項下的負債								
— 外匯基金票據及債券	360	—	—	360	—	—	—	—
— 衍生金融工具的 負公允價值	—	1,459	10	1,469	—	1,310	—	1,310
	360	1,459	10	1,829	—	1,310	—	1,310
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	—	806	3,558	4,364	—	—	3,558	3,558
	360	2,265	3,568	6,193	—	1,310	3,558	4,868

21 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

	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
資產								
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
可供出售投資								
— 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
負債								
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

21 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

於本年度，金融工具並無在公允價值層級的第一和第二層級之間作出重大轉移。

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

下表列示在公允價值層級第三層級所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：

	本集團		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	
資產			
於2011年1月1日	1	483	484
買入	—	39	39
到期	(1)	(212)	(213)
轉出			
在合併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	—	28	28
— 匯兌損益	—	(13)	(13)
於2011年12月31日	—	325	325
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	—	—	—
— 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	—	7	7

21 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

	本集團			總額
	交易賬下的 負債－衍生 金融工具的 負公允價值	指定為以公允 價值計量且其 變動計入當期 損益的金融 負債－已發行 結構性存款證		
負債				
於2011年1月1日	146	1,021		1,167
發行	—	3,183		3,183
到期	(1)	(622)		(623)
在合併綜合收益表確認的 公允價值變動：				
— 交易收入淨額	(132)	(11)		(143)
— 匯兌損益	(3)	(13)		(16)
於2011年12月31日	10	3,558		3,568
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	17	(31)		(14)

財務報表註釋

21 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

	本行		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	
資產			
於2011年1月1日	1	482	483
到期	(1)	(134)	(135)
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	－	(11)	(11)
－ 匯兌損益	－	(12)	(12)
於2011年12月31日	－	325	325
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	－	－	－
－ 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	－	7	7

21 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

	本行		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	
負債			
於2011年1月1日	1	1,021	1,022
發行	–	3,183	3,183
到期	(1)	(622)	(623)
在綜合收益表確認的公允價值變動：			
－ 交易收入淨額	–	(11)	(11)
－ 匯兌損益	–	(13)	(13)
於2011年12月31日	–	3,558	3,558
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	–	(31)	(31)

財務報表註釋

21 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

	本集團		總額
	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	
資產			
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

21 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

	本集團			總額
	交易賬下的 負債－衍生 金融工具的 負公允價值	指定為以公允 價值計量且其 變動計入當期 損益的金融 負債－已發行 結構性存款證		
負債				
於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

21 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

	本行		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	
資產			
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

21 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

		本行		
	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		總額
負債				
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)

(ii) 合理的可能備選假設中重要的不可觀察假設出現變動的影響

金融工具的公允價值於若干情況下採用估值模型計量，該等模型依據的假設，並無相同工具的可觀察現行市場交易價格支持，亦不是以可觀察市場數據為基礎。下表列示公允價值的敏感度，即因採用合理可行的替代假設所產生的正、負10%的公允價值的平行變動。

財務報表註釋

21 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	
	2011年		2011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	33	(33)	33	(33)
	33	(33)	33	(33)
交易賬項下的負債				
— 衍生金融工具的負公允價值	1	(1)	-	-
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	356	(356)	356	(356)
	357	(357)	356	(356)

21 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		2010	
	對損益的影響		對損益的影響	
	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)

(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。於二零一一年十二月三十一日，該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，於二零一一年十二月三十一日，該收購項目仍有待相關監管機構的核准。

財務報表註釋

22 主要合併附屬公司

	本行	
	2011年	2010年
未上市股份，成本	34,333	34,333
減：減值準備	(1,768)	(1,768)
	32,565	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。

23 聯營公司投資

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
未上市股份，成本	-	-	191	191
所佔淨資產	184	172	-	-
商譽	114	114	-	-
	298	286	191	191
減：減值準備（註釋11）	(1)	(1)	-	-
	297	285	191	191

聯營公司為非上市公司，並影響本集團之業績或資產，其於二零一一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

23 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
2011					
百分之一百	863	228	635	602	171
本集團所佔有效權益	288	76	179	188	47
2010					
百分之一百	770	203	567	566	163
本集團所佔有效權益	257	68	166	180	46

聯營公司財務概況 (其他)

	資產	負債	權益	收入	利潤
2011					
百分之一百	85	70	15	15	7
本集團所佔有效權益	23	19	4	4	2
2010					
百分之一百	90	74	16	15	7
本集團所佔有效權益	25	19	6	4	2

24 合營公司投資

	本集團	
	2011年	2010年
所佔淨資產	128	121
貸款予合營公司	31	37
	159	158

24 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
2011					
百分之一百 本集團的有效權益	5,397 858	4,410 730	987 128	1,364 213	111 14
2010					
百分之一百 本集團的有效權益	4,728 749	3,813 628	915 121	1,359 216	111 16

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

25 固定資產

2011

本集團

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	合計
成本：						
於2011年1月1日	9,291	3,798	5,947	3,426	3,301	25,763
購置	120	1,632	718	763	561	3,794
重分類及轉入轉出	1,467	(1,407)	(2,074)	17	2,074	77
出售／報廢	(35)	—	(201)	(114)	(301)	(651)
匯兌差額	(139)	—	(2)	(11)	(5)	(157)
於2011年12月31日	10,704	4,023	4,388	4,081	5,630	28,826
累計折舊：						
於2011年1月1日	2,355	—	4,392	1,345	1,220	9,312
折舊	467	—	642	719	672	2,500
重分類及轉入轉出	24	—	(1,641)	—	1,641	24
出售／報廢後撥回	(14)	—	(200)	(10)	(251)	(475)
匯兌差額	(24)	—	(2)	(7)	(2)	(35)
於2011年12月31日	2,808	—	3,191	2,047	3,280	11,326
賬面淨值：						
於2011年12月31日	7,896	4,023	1,197	2,034	2,350	17,500
於2011年1月1日	6,936	3,798	1,555	2,081	2,081	16,451

25 固定資產 (續)

2010

本集團

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	合計
成本：						
於2010年1月1日	8,510	3,016	5,256	3,091	1,849	21,722
購置	74	1,641	1,004	858	1,554	5,131
轉入轉出	831	(859)	(2)	44	16	30
出售／報廢	(9)	—	(307)	(568)	(116)	(1,000)
匯兌差額	(115)	—	(4)	1	(2)	(120)
於2010年12月31日	9,291	3,798	5,947	3,426	3,301	25,763
累計折舊：						
於2010年1月1日	1,936	—	3,669	1,252	1,028	7,885
折舊	468	—	1,023	565	306	2,362
轉入轉出	6	—	(1)	2	1	8
出售／報廢後撥回	(6)	—	(298)	(474)	(114)	(892)
匯兌差額	(49)	—	(1)	—	(1)	(51)
於2010年12月31日	2,355	—	4,392	1,345	1,220	9,312
賬面淨值：						
於2010年12月31日	6,936	3,798	1,555	2,081	2,081	16,451
於2010年1月1日	6,574	3,016	1,587	1,839	821	13,837

財務報表註釋

25 固定資產 (續)

2011

	本行					合計
	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
成本：						
於2011年1月1日	6,399	3,798	5,832	3,318	2,212	21,559
購置	120	1,401	690	753	554	3,518
重分類及轉入轉出(註)	1,352	(1,407)	(2,074)	17	2,074	(38)
出售／報廢	(34)	—	(198)	(107)	(247)	(586)
匯兌差額	(12)	—	2	(1)	(3)	(14)
於2011年12月31日	7,825	3,792	4,252	3,980	4,590	24,439
累計折舊：						
於2011年1月1日	2,037	—	4,356	1,302	1,203	8,898
折舊	324	—	608	704	611	2,247
重分類及轉入轉出	6	—	(1,641)	—	1,641	6
出售／報廢後撥回	(14)	—	(198)	(5)	(247)	(464)
匯兌差額	(8)	—	—	1	(2)	(9)
於2011年12月31日	2,345	—	3,125	2,002	3,206	10,678
賬面淨值：						
於2011年12月31日	5,480	3,792	1,127	1,978	1,384	13,761
於2011年1月1日	4,362	3,798	1,476	2,016	1,009	12,661

註：本行於二零一一年初將ATM營業設備等從「電子設備」中重分類至「運輸及其他」中列示。二零一一年本行從「電子設備」中轉出的設備原值共計人民幣20.74億元，累計折舊人民幣16.41億元。

25 固定資產 (續)

2010

	本行					合計
	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
成本：						
於2010年1月1日	5,566	3,016	5,160	3,002	1,815	18,559
購置	74	1,641	973	847	493	4,028
轉入轉出	775	(859)	(2)	31	16	(39)
出售／報廢	(9)	—	(299)	(562)	(112)	(982)
匯兌差額	(7)	—	—	—	—	(7)
於2010年12月31日	6,399	3,798	5,832	3,318	2,212	21,559
累計折舊：						
於2010年1月1日	1,750	—	3,662	1,230	1,019	7,661
折舊	298	—	986	545	296	2,125
轉入轉出	1	—	—	—	(2)	(1)
出售／報廢後撥回	(6)	—	(292)	(473)	(110)	(881)
匯兌差額	(6)	—	—	—	—	(6)
於2010年12月31日	2,037	—	4,356	1,302	1,203	8,898
賬面淨值：						
於2010年12月31日	4,362	3,798	1,476	2,016	1,009	12,661
於2010年1月1日	3,816	3,016	1,498	1,772	796	10,898

財務報表註釋

25 固定資產 (續)

(a) 按租賃剩餘年期分析

土地及建築物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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
於中國境內持有的				
— 長期租賃(超過50年)	318	365	316	363
— 中期租賃(10 – 50年)	5,133	3,974	5,131	3,962
	5,451	4,339	5,447	4,325
於香港持有的				
— 長期租賃(超過50年)	1,258	1,313	—	—
— 中期租賃(10 – 50年)	1,164	1,258	33	37
	2,422	2,571	33	37
於境外持有的				
— 永久租賃	23	26	—	—
	7,896	6,936	5,480	4,362

(b) 於二零一一年十二月三十一日，本集團認為沒有固定資產需要計提減值準備(二零一零年：無)。

(c) 於二零一一年十二月三十一日，本集團有賬面淨值約人民幣5.32億元(二零一零年：人民幣1.1億元)的建築物的產權文件尚在辦理中。

(d) 於二零一一年十二月三十一日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零一零年：無)。

26 投資性房地產

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
成本：				
年初餘額	2,334	2,474	449	452
轉入轉出	(77)	(24)	38	39
出售	-	(42)	-	(42)
匯兌差額	(82)	(74)	-	-
年末餘額	2,175	2,334	487	449
累計折舊：				
年初餘額	388	303	174	175
折舊	112	135	21	21
轉入轉出	(24)	(3)	(6)	1
出售	-	(23)	-	(23)
匯兌差額	(11)	(24)	-	-
年末餘額	465	388	189	174
賬面淨值：				
年末餘額	1,710	1,946	298	275
年初餘額	1,946	2,171	275	277

財務報表註釋

26 投資性房地產 (續)

(a) 按租賃剩餘年期分析

投資性房地產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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
於中國境內持有的				
— 長期租賃(超過50年)	—	—	—	—
— 中期租賃(10 – 50年)	322	301	298	275
	322	301	298	275
於香港持有的				
— 長期租賃(超過50年)	1	82	—	—
— 中期租賃(10 – 50年)	1,387	1,563	—	—
	1,388	1,645	—	—
	1,710	1,946	298	275

- (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。於二零一一年十二月三十一日，本集團投資物業的公允值為人民幣26.03億元(二零一零年：人民幣24.41億元)。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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
1年或以下	140	131	64	49
1年以上至5年	97	106	59	46
5年以上	1	—	1	—
	238	237	124	95

27 無形資產

2011

	本集團				合計
	土地使用權	軟件	商標	核心存款	
成本／評估值：					
於2011年1月1日	1,100	855	10	1,114	3,079
本年購入	57	375	—	—	432
本年減少	(139)	—	—	—	(139)
匯兌差額	(9)	—	—	(50)	(59)
於2011年12月31日	1,009	1,230	10	1,064	3,313
攤銷：					
於2011年1月1日	156	205	10	88	459
本年計提	22	257	—	40	319
本年減少	(56)	(7)	—	—	(63)
匯兌差額	(1)	—	—	(6)	(7)
於2011年12月31日	121	455	10	122	708
賬面價值：					
於2011年12月31日	888	775	—	942	2,605
於2011年1月1日	944	650	—	1,026	2,620

2010

	本集團				合計
	土地使用權	軟件	商標	核心存款	
成本／評估值：					
於2010年1月1日	1,110	521	10	1,156	2,797
本年購入	—	334	—	—	334
匯兌差額	(10)	—	—	(42)	(52)
於2010年12月31日	1,100	855	10	1,114	3,079
攤銷：					
於2010年1月1日	135	129	6	50	320
本年計提	22	76	4	40	142
匯兌差額	(1)	—	—	(2)	(3)
於2010年12月31日	156	205	10	88	459
賬面價值：					
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

財務報表註釋

27 無形資產 (續)

2011

	本行		
	土地使用權	軟件	合計
成本／評估值：			
於2011年1月1日	886	853	1,739
本年購入	57	372	429
本年減少	(139)	—	(139)
於2011年12月31日	804	1,225	2,029
攤銷：			
於2011年1月1日	147	204	351
本年計提	18	257	275
本年減少	(56)	(7)	(63)
於2011年12月31日	109	454	563
賬面價值：			
於2011年12月31日	695	771	1,466
於2011年1月1日	739	649	1,388

2010

	本行		
	土地使用權	軟件	合計
成本／評估值：			
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
攤銷：			
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
賬面價值：			
於2010年12月31日	739	649	1,388
於2010年1月1日	757	392	1,149

28 商譽

	本集團	
	2011年	2010年
成本	10,177	10,177
減：減值準備	(579)	(579)
	9,598	9,598

於二零零八年五月十四日，董事會於第七屆第二十一一次會議批准收購永隆銀行，收購價格為港幣193億元。該項收購於二零零八年九月三十日完成。永隆銀行是一家在香港註冊成立的持牌銀行，提供各類個人及商業銀行的相關產品和服務。

包含商譽的資產組的減值測試

商譽分配至本集團的資產組，即於二零零八年九月三十日收購的永隆銀行。

本集團計算資產組的可收回金額時，採用了經管理層批准以五年財務預測為基礎編製的預計未來現金流量預測。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資產組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%（二零一零年：12%）。

29 遞延所得稅資產及負債

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
遞延所得稅資產	4,337	3,706	4,207	3,594
遞延所得稅負債	(864)	(924)	-	-
合計	3,473	2,782	4,207	3,594

(a) 按性質分析

遞延所得稅資產／(負債) 主要包括下列各項：

	本集團			
	2011年		2010年	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅資產／ (負債)	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅資產／ (負債)
貸款及其他減值準備	16,348	3,984	11,918	2,902
投資重估儲備	(107)	(26)	1,901	463
應付工資	2,294	559	1,261	307
其他	(4,284)	(1,044)	(3,655)	(890)
合計	14,251	3,473	11,425	2,782

財務報表註釋

29 遞延所得稅資產及負債 (續)

(a) 按性質分析 (續)

	本行			
	2011年		2010年	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅資產/ (負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅資產/ (負債)
貸款及其他減值準備	16,040	3,909	11,688	2,846
投資重估儲備	(144)	(35)	1,889	460
應付工資	2,290	558	1,261	307
其他	(923)	(225)	(78)	(19)
合計	17,263	4,207	14,760	3,594

(b) 遞延稅的變動

	本集團				
	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	投資 重估儲備	應付工資	其他	合計
於2011年1月1日	2,902	463	307	(890)	2,782
於合併綜合收益表確認	1,084	-	252	(99)	1,237
— 由於暫時性差異	1,008	-	244	(99)	1,153
— 由於稅率變更	76	-	8	-	84
於儲備確認	-	(489)	-	(92)	(581)
— 由於暫時性差異	-	(501)	-	(92)	(593)
— 由於稅率變更	-	12	-	-	12
由於匯率變動影響	(2)	-	-	37	35
於2011年12月31日	3,984	(26)	559	(1,044)	3,473
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

29 遞延所得稅資產及負債 (續)

(b) 遞延稅的變動 (續)

	本行				合計
	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	投資 重估儲備	應付工資	其他	
於2011年1月1日	2,846	460	307	(19)	3,594
於合併綜合收益表確認	1,063	–	251	(114)	1,200
– 由於暫時性差異	987	–	243	(114)	1,116
– 由於稅率變更	76	–	8	–	84
於儲備確認	–	(495)	–	(92)	(587)
– 由於暫時性差異	–	(507)	–	(92)	(599)
– 由於稅率變更	–	12	–	–	12
於2011年12月31日	3,909	(35)	558	(225)	4,207
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

《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，除深圳經濟特區外，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

30 其他資產

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
待清算款項	818	623	68	158
待處理抵債資產(註(a))	41	63	41	63
預付租賃費	534	440	526	435
押金及保證金	150	189	138	183
裝修、工程及資產購置預付款	232	215	168	200
繼續涉入資產	-	70	-	70
應收保費	155	128	-	-
應收分保款	223	196	-	-
退休福利計劃(註釋37(b)(ii))	168	172	-	-
應收所得稅項	-	12	-	-
其他	3,831	2,638	3,246	2,191
小計	6,152	4,746	4,187	3,300
減：減值準備	(264)	(307)	(237)	(257)
合計	5,888	4,439	3,950	3,043

(a) 待處理抵債資產

	本集團及本行	
	2011年	2010年
土地、房屋及建築物	646	778
其他	268	272
合計	914	1,050
減：減值準備	(873)	(987)
待處理抵債資產淨額	41	63

註：

- (i) 本集團於二零一一年內共處置抵債資產原值為人民幣1.25億元(二零一零年：人民幣1.15億元)。
- (ii) 本集團計劃在未來期間通過拍賣、競價和轉讓等方式對抵債資產進行處置。

31 同業和其他金融機構存放款項

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
同業存放				
— 境內	79,937	57,969	77,121	56,158
— 境外	4,220	4,389	4,952	3,801
其他金融機構存放				
— 境內	121,542	140,653	121,541	140,652
	205,699	203,011	203,614	200,611

32 拆入資金

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
境內同業	53,265	35,347	26,034	18,332
境外同業	14,219	10,226	8,862	5,452
	67,484	45,573	34,896	23,784

33 賣出回購金融資產款

(a) 按地區分析

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
賣出回購金融資產款				
— 境內同業	31,153	26,308	31,153	26,308
— 境內其他金融機構	6,674	3,924	3,674	3,924
	37,827	30,232	34,827	30,232
票據融資				
— 境內同業	4,237	3,207	4,237	3,207
	42,064	33,439	39,064	33,439

財務報表註釋

33 賣出回購金融資產款 (續)

(b) 按資產類型分析

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
證券				
— 中國政府債券	—	4,034	—	4,034
— 中國人民銀行債券	1,797	11,949	1,797	11,949
— 政策性銀行債券	32,715	14,249	32,715	14,249
— 其他證券	315	—	315	—
	34,827	30,232	34,827	30,232
票據	4,237	3,207	4,237	3,207
貸款	3,000	—	—	—
	42,064	33,439	39,064	33,439

34 客戶存款

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
企業存款				
— 活期	754,904	664,947	746,275	655,329
— 定期	661,866	528,632	629,368	503,214
	1,416,770	1,193,579	1,375,643	1,158,543
零售存款				
— 活期	456,688	413,888	437,954	391,441
— 定期	346,602	289,711	313,340	258,928
	803,290	703,599	751,294	650,369
	2,220,060	1,897,178	2,126,937	1,808,912

34 客戶存款 (續)

(a) 存入保證金

於客戶存款內含存入保證金，存入保證金情況如下：

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
承兌匯票保證金	104,997	90,367	104,875	90,366
貸款保證金	18,548	9,521	15,088	9,521
信用證開證保證金	19,557	11,336	19,553	11,320
保函保證金	19,152	17,207	18,801	16,963
其他	21,654	19,739	21,654	19,717
	183,908	148,170	179,971	147,887

35 應付利息

	本集團			
	2011年			
	年初餘額	本年計提	本年支付	年末餘額
發行債券	548	1,858	(1,821)	585
客戶存款及其他	9,821	43,069	(37,395)	15,495
	10,369	44,927	(39,216)	16,080

	本集團			
	2010年			
	年初餘額	本年計提	本年支付	年末餘額
發行債券	565	1,858	(1,875)	548
客戶存款及其他	7,733	25,566	(23,478)	9,821
	8,298	27,424	(25,353)	10,369

財務報表註釋

35 應付利息 (續)

	本行			
	2011年			
	年初餘額	本年計提	本年支付	年末餘額
發行債券	547	1,707	(1,670)	584
客戶存款及其他	9,566	40,709	(35,437)	14,838
	10,113	42,416	(37,107)	15,422

	本行			
	2010年			
	年初餘額	本年計提	本年支付	年末餘額
發行債券	564	1,777	(1,794)	547
客戶存款及其他	7,643	24,500	(22,577)	9,566
	8,207	26,277	(24,371)	10,113

36 應付債券

	附註	本集團		本行	
		2011年	2010年	2011年	2010年
已發行存款證		14,980	5,053	5,564	3,948
已發行次級定期債券	36(a)	31,187	31,232	29,971	29,960
		46,167	36,285	35,535	33,908

36 應付債券 (續)

(a) 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	
					2011年	2010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	18,985	18,977
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	6,989	6,988
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	3,997	3,995
					29,971	29,960

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	
					2011年	2010年
定息債券	144個月	2009年12月28日	5.70	1,500	1,216	1,272
					31,187	31,232

* 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、二零一零年九月四日及二零一一年九月四日的基準率分別為4.14%、2.25%、2.25%及3.50%。

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

37 員工福利計劃

(a) 應付職工薪酬

	本集團			
	2011年			
	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 支付額/ 轉出額	年末 賬面餘額
工資、獎金和津貼	1,873	13,730	(13,414)	2,189
職工福利費	39	27	(28)	38
社會保險費	702	2,529	(2,974)	257
其中：				
— 醫療保險費	295	845	(1,045)	95
— 基本養老保險費	26	714	(719)	21
— 年金繳費	377	867	(1,108)	136
— 失業保險費	4	61	(60)	5
— 工傷保險費	—	18	(18)	—
— 生育保險費	—	24	(24)	—
住房公積金	50	1,002	(979)	73
工會經費和職工教育經費	538	593	(387)	744
其他	18	4	(3)	19
其中：以現金結算的股份支付	17	1	—	18
	3,220	17,885	(17,785)	3,320

	本集團			
	2010年			
	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 支付額/ 轉出額	年末 賬面餘額
工資、獎金和津貼	2,305	10,737	(11,169)	1,873
職工福利費	47	23	(31)	39
社會保險費	454	2,277	(2,029)	702
其中：				
— 醫療保險費	148	725	(578)	295
— 基本養老保險費	27	584	(585)	26
— 年金繳費	274	898	(795)	377
— 失業保險費	5	42	(43)	4
— 工傷保險費	—	11	(11)	—
— 生育保險費	—	17	(17)	—
住房公積金	38	843	(831)	50
工會經費和職工教育經費	428	458	(348)	538
其他	18	—	—	18
其中：以現金結算的股份支付	17	—	—	17
	3,290	14,338	(14,408)	3,220

37 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

本行				
2011年				
	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 支付額/ 轉出額	年末 賬面餘額
工資、獎金和津貼	1,670	13,107	(12,817)	1,960
職工福利費	39	-	(1)	38
社會保險費	701	2,512	(2,958)	255
其中：				
— 醫療保險費	292	840	(1,040)	92
— 基本養老保險費	27	704	(709)	22
— 年金繳費	377	866	(1,108)	135
— 失業保險費	4	61	(61)	4
— 工傷保險費	1	17	(17)	1
— 生育保險費	-	24	(23)	1
住房公積金	50	999	(976)	73
工會經費和職工教育經費	535	591	(386)	740
其他	18	4	(3)	19
其中：以現金結算的股份支付	17	1	-	18
	3,013	17,213	(17,141)	3,085

本行				
2010年				
	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年 支付額/ 轉出額	年末 賬面餘額
工資、獎金和津貼	2,171	10,114	(10,615)	1,670
職工福利費	46	-	(7)	39
社會保險費	454	2,271	(2,024)	701
其中：				
— 醫療保險費	147	722	(577)	292
— 基本養老保險費	27	581	(581)	27
— 年金繳費	274	898	(795)	377
— 失業保險費	5	42	(43)	4
— 工傷保險費	1	11	(11)	1
— 生育保險費	-	17	(17)	-
住房公積金	38	840	(828)	50
工會經費和職工教育經費	427	456	(348)	535
其他	18	-	-	18
其中：以現金結算的股份支付	17	-	-	17
	3,154	13,681	(13,822)	3,013

財務報表註釋

37 員工福利計劃 (續)

(b) 退休福利

(i) 定額供款退休金計劃

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（基本養老保險費）。本集團需按員工工資的8%至35%（二零一零年：8%至35%）不等的比率，向退休金計劃供款。

除上述法定退休金計劃外，本集團根據國家企業年金制度的相關政策為員工建立了補充定額供款退休金計劃（年金繳費）。自二零零四年一月一日起，本集團年供款按員工薪金的8.33%計算。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規定的供款比率制定了定額供款退休金計劃。

(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理事會頒佈的《國際會計準則》第19號於二零一一年十二月三十一日評估。界定福利計劃的界定福利義務現值及服務成本均以預計單位貸記法計算。

於二零一一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	
	2011年	2010年
界定福利計劃資產公允價值	397	474
已累積界定福利義務現值	(382)	(332)
未確認精算虧損	153	30
於財務狀況表內確認的資產淨額	168	172

以上部份之資產預期在一年後才收回。此項金額不適宜與未來十二個月內應收賬款金額分隔開，原因是未來的供款涉及至未來提供的服務以及未來的精算估計和市場變化。預計於二零一二年不會為界定福利計劃作出供款。

37 員工福利計劃 (續)

(b) 退休福利 (續)

(ii) 界定福利計劃 (續)

於綜合收益表內確認的金額如下：

	本集團	
	2011年	2010年
服務成本	(13)	(14)
利息成本	(9)	(8)
預期界定福利計劃資產回報	26	26
包括在退休福利成本的收入淨額	4	4

截至二零一一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0.36億元（二零一零年：人民幣0.33億元虧損）。

界定福利義務變動如下：

	本集團	
	2011年	2010年
於1月1日界定福利義務現值	318	323
服務成本	13	14
利息成本	9	8
實際福利支出	(21)	(9)
精算虧損／(收入)	63	(4)
於12月31日實際界定福利義務	382	332

財務報表註釋

37 員工福利計劃 (續)

(b) 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	
	2011年	2010年
於1月1日界定福利計劃資產公允價值	455	451
預期界定福利計劃資產回報	26	26
實際福利支出	(21)	(9)
精算(虧損)/收入	(63)	7
於12月31日界定福利計劃資產公允價值	397	475

界定福利計劃資產主要分類如下：

	本集團			
	2011年		2010年	
		%		%
股權證券	247	62.2	262	55.2
債權證券	79	19.9	75	15.8
現金	71	17.9	138	29.0
總額	397	100	475	100

界定福利計劃的資產中沒有存放在本行的存款(二零一零年：無)。

37 員工福利計劃 (續)

(b) 退休福利 (續)

(ii) 界定福利計劃 (續)

在評估時採用的主要精算假設如下：

	本集團	
	2011年	2010年
	%	%
折算率		
— 退休供款計劃	1.5	3.0
— 供款計劃	0.5	1.4
界定福利計劃的長期平均資產回報率		
— 退休供款計劃	6.5	6.0
— 供款計劃	1.5	1.5
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	3.0	2.5

截至二零一一年十二月三十一日止並無削減或結算的影響 (二零一零年：無)。

(iii) 補充退休計劃

補充退休計劃為本行購買的年金合同，為員工提供額外定額供款退休福利。其為本行一次性自願供款，並無合約責任於未來繼續供款。於二零一一年，本行為截至本年底仍受聘的全職領薪員工購買人民幣25億元的年金合同 (二零一零年：人民幣9億元)。

除上述供款外，本集團並無支付其他重大退休福利的責任。

(c) 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。

(d) 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。

財務報表註釋

37 員工福利計劃 (續)

(e) 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、二零零九年十一月十六日及二零一一年二月十八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」)、第三期H股股票增值權(「第三期」)及第四期H股股票增值權(「第四期」)，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或三年內不得行權，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。

(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：

	2011年末 未行權期權數量 (百萬) 註(i)	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	1.337	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	1.368	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	1.690	授予日起計2年後	10年
於二零一一年二月十八日授予的期權	1.890	授予日起計3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。

37 員工福利計劃 (續)

(e) 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：

	2011年		2010年	
	加權平均 行權價 (港幣)	期權數量 (百萬)	加權平均 行權價 (港幣)	期權數量 (百萬)
年初未行權	19.10	4.40	20.42	4.98
年內授予	19.24	1.89	—	—
年內調整減少	—	—	—	(0.58)
年末尚未行權	19.14	6.29	19.10	4.40
年末可行權	19.10	0.45	27.88	0.45

於二零一一年十二月三十一日尚未行權的加權平均行權價為港幣19.14元(二零一零年：港幣19.10元)，而加權平均剩餘合約期是7.59年(二零一零年：7.93年)。

根據《招商銀行股份有限公司H股股票增值權激勵計劃》中有關授予價格的調整方法，即若在行權前本行有派息，資本公積金轉增股份派送股票紅利，股票拆細或縮股等事項，應對授予價格進行相應的調整。鑑於本行H股二零一零年年度進行配股，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。

	2011年				2010年		
	第一期	第二期	第三期	第四期	第一期	第二期	第三期
於計量日的公允價值 (人民幣元)	3.99	8.51	5.91	6.50	4.39	11.34	6.93
股價(港幣元)	15.70	15.70	15.70	15.70	19.62	19.62	19.62
行權價(港幣元)	28.12	9.15	20.65	19.24	27.88	8.91	20.41
預計波幅	47%	47%	47%	47%	32%	32%	32%
認股權年期(年)	5.83	6.83	7.83	9.17	6.83	7.83	8.88
估計股息率	2.02%	2.02%	2.02%	2.02%	1.25%	1.25%	1.25%
無風險利率	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	2.61%	2.61%	2.61%

財務報表註釋

37 員工福利計劃 (續)

(e) 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：

	2011年					
	第一期 股數 (千股)	第二期 股數 (千股)	第三期 股數 (千股)	第四期 股數 (千股)	已行使 股數 (千股)	股數合計 (千股)
馬蔚華	311	311	320	300	-	1,242
張光華	155	155	159	195	-	664
李浩	155	155	159	195	-	664
唐志宏	155	155	159	180	-	649
尹鳳蘭	155	155	159	180	-	649
丁偉	124	155	159	180	-	618
湯小青	-	-	159	150	-	309
王慶彬	-	-	128	150	-	278
徐連峰	93	93	96	120	-	402
范鵬	93	93	96	120	-	402
蘭奇	93	93	96	120	-	402
合計	1,334	1,365	1,690	1,890	-	6,279

37 員工福利計劃（續）

(e) 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）

	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	93	93	96	—	282
范鵬	93	93	96	—	282
蘭奇	93	93	96	—	282
合計	1,334	1,365	1,690	—	4,389

註：於二零一一年度，高級管理人員並未行使股票增值權（二零一零年：無）。

財務報表註釋

38 應交稅費

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
所得稅	4,090	2,288	3,845	2,111
營業稅及附加	1,974	1,347	1,962	1,339
個人所得稅	1,021	1,304	1,020	1,304
印花稅	10	13	6	6
房產稅	5	8	5	8
其他	12	12	11	6
	7,112	4,972	6,849	4,774

39 其他負債

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
薪酬風險準備金(註)	1,800	1,403	1,800	1,403
結算及清算賬戶	812	3,343	812	3,343
退票及退匯	10	464	10	464
代收代付	851	588	850	586
保險負債	1,408	1,299	-	-
繼續涉入負債	-	70	-	70
資產證券化本息	-	51	-	51
應付購入債券款	195	14,561	195	14,559
其他應付款	9,842	8,577	4,961	5,659
	14,918	30,356	8,628	26,135

註：本行根據銀監會銀監辦發【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。於二零一一年十二月三十一日，該金額為人民幣18.00億元（二零一零年：人民幣14.03億元）並在「其他負債」項下列示。

40 股本

本行股本結構分析如下：

	註冊資本	
	2011年	2010年
流通股份		
— A股（無限售條件）	17,666	17,666
— H股	3,911	3,911
	21,577	21,577

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。

	股本	
	股數 (百萬股)	金額
於2011年1月1日及2011年12月31日	21,577	21,577
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

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

40 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1千萬元可轉換公司債券為2百萬A股股本，共轉增股本和資本公積分別為人民幣2百萬元和人民幣9百萬元。因此，本行的註冊及發行股本由人民幣147.03億元變更為人民幣147.05億元。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本行轉換人民幣13百萬元可轉換公司債券為2百萬A股股本，共轉增股本和資本公積分別為人民幣2百萬元和人民幣11百萬元。因此，本行的註冊及發行股本由人民幣147.05億元變更為人民幣147.07億元。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本行轉換人民幣0.663百萬元可轉換公司債券為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。

41 資本公積

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

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
年初餘額	37,508	18,399	46,666	27,557
配股增加	-	19,109	-	19,109
年末餘額	37,508	37,508	46,666	46,666

42 投資重估儲備

投資重估儲備已按計量可供出售金融資產的公允值所採用的會計政策入賬，並已扣除相關的遞延稅項。

投資重估儲備的變動如下：

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
年初餘額	(1,311)	(230)	(1,429)	(352)
已扣除遞延稅項之出售可供 出售金融資產後變現收益／(損失)	293	(162)	284	(143)
已扣除遞延稅項之可供出售 金融資產公允價值變動	1,175	(919)	1,275	(934)
年末餘額	157	(1,311)	130	(1,429)

43 套期儲備

套期儲備包含現金流量套期所用套期工具的公允價值累計變動淨額中的有效套期部份，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的會計政策確認。

44 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積金和法定公益金。

法定盈餘公積金的款項是按照財政部所頒佈的企業會計準則及其他有關補充規定計算的經審計後淨利潤的10%來調撥。盈餘公積經股東批准後可用於彌補累計虧損或者轉化為實收股本。

設立法定公益金的目的是為了提供員工設施及其他集體利益，除清盤外不可用作分派。

	本集團及本行	
	2011年	2010年
年初餘額	10,880	8,418
提取法定盈餘公積金	3,445	—
年末餘額	14,325	8,418

財務報表註釋

45 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。

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
年初餘額	16,812	14,976	16,700	15,000
提取法定一般準備金	1,982	1,836	1,871	1,700
年末餘額	18,794	16,812	18,571	16,700

46 利潤分配

(a) 宣告及分派股利

	2011年	2010年
年內批准、宣告及分派上年度股利每10股人民幣2.90元 (2010年：每10股人民幣2.10元)	6,257	4,531

(b) 建議分配利潤

	2011年	2010年
提取法定盈餘公積金	—	2,462
分派股利		
— 現金股利：每10股人民幣4.20元(2010年：人民幣2.90元)	9,062	6,257
合計	9,062	8,719

二零一一年度建議利潤分配是根據本行二零一二年三月二十八日董事會決議通過，即將提交二零一一年度股東大會確認。

47 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額包括折算中國境外業務財務報表所產生的匯兌差額。

48 合併現金流量表註釋

(a) 現金及現金等價物包括以下項目（原到期日均在3個月以內）：

	本集團	
	2011年	2010年
現金及存放中央銀行款項	46,322	43,333
存放同業及其他金融機構款項	58,220	26,555
拆出資金	49,101	28,455
買入返售金融資產	57,369	67,523
債券投資	8,139	11,354
	219,151	177,220

(b) 重大非現金交易

本年度，本集團無重大非現金交易。

49 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。

根據精細化管理及集約式經營趨勢的要求，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主要報告分部：

一 批發銀行業務

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、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區域市場經營的資金業務及其他投資服務。

一 零售銀行業務

向個人客戶提供的金融服務包括貸款及存款服務、信用卡業務及投資服務。

一 金融市場業務

該業務涵蓋同業和資本市場活動及自營交易。

一 其他業務

其他業務包括承保、保險代理服務、證券及期貨經紀服務、投資性房地產及對聯營合營公司投資。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門坎。

就部分分析而言，外部淨利息收入／支出是指由個別業務分部從其銀行業務中產生的淨利息收入／支出。內部淨利息收入／支出是指收益分配以反映內部資金轉移定價機制將資金分配予報告分部的損益。內部資金轉移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採用假設及估計，管理層根據實際情況定期對這些假設進行修正。

財務報表註釋

49 經營分部 (續)

(a) 分部業績、資產及負債

	本集團									
	批發銀行業務		零售銀行業務		金融市場業務		其他業務		合計	
	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年
外部淨利息收入	39,300	30,031	21,491	14,688	14,962	12,131	554	226	76,307	57,076
內部淨利息收入/(支出)	11,595	5,725	5,926	4,483	(16,675)	(9,874)	(846)	(334)	-	-
淨利息收入	50,895	35,756	27,417	19,171	(1,713)	2,257	(292)	(108)	76,307	57,076
淨手續費及佣金收入	6,031	4,276	8,888	6,410	461	395	248	249	15,628	11,330
其他淨收入/(支出)	4,735	2,538	637	847	(989)	39	(89)	(491)	4,294	2,933
保險營業收入	-	-	11	19	-	-	363	334	374	353
營業收入/(支出)	61,661	42,570	36,953	26,447	(2,241)	2,691	230	(16)	96,603	71,692
經營費用										
— 折舊及攤銷	(1,113)	(925)	(1,567)	(1,499)	(28)	(28)	(223)	(235)	(2,931)	(2,687)
— 其他	(16,559)	(12,467)	(20,628)	(16,816)	(435)	(366)	(336)	(298)	(37,958)	(29,947)
保險申索準備	-	-	-	-	-	-	(305)	(278)	(305)	(278)
	(17,672)	(13,392)	(22,195)	(18,315)	(463)	(394)	(864)	(811)	(41,194)	(32,912)
扣除減值損失前的報告 分部利潤	43,989	29,178	14,758	8,132	(2,704)	2,297	(634)	(827)	55,409	38,780
資產減值損失	(7,482)	(3,787)	(670)	(1,732)	(138)	53	(60)	(35)	(8,350)	(5,501)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	-	-	63	64	63	64
報告分部稅前利潤/(虧損)	36,507	25,391	14,088	6,400	(2,842)	2,350	(631)	(798)	47,122	33,343
資本性開支(註)	1,853	1,576	2,304	3,777	37	64	32	39	4,226	5,456
報告分部資產	1,400,446	1,307,794	726,250	616,722	624,272	450,209	24,050	4,663	2,775,018	2,379,388
報告分部負債	1,629,388	1,427,901	847,357	743,364	124,683	76,343	13,333	2,155	2,614,761	2,249,763
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	-	-	456	443	456	443

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。

49 經營分部 (續)

(b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

	本集團	
	2011年	2010年
收入		
報告分部的總收入	96,603	71,692
其他收入	-	-
合併收入	96,603	71,692
利潤		
報告分部的總利潤	47,122	33,343
其他利潤	-	-
合併稅前利潤	47,122	33,343
資產		
各報告分部的總資產	2,775,018	2,379,388
商譽	9,598	9,598
無形資產	942	1,026
遞延所得稅資產	4,337	3,706
其他未分配資產	5,076	8,789
合併資產合計	2,794,971	2,402,507
負債		
報告分部的總負債	2,614,761	2,249,763
應交所得稅項	4,090	2,288
遞延所得稅負債	864	924
其他未分配負債	10,246	15,526
合併負債合計	2,629,961	2,268,501

財務報表註釋

49 經營分部 (續)

(c) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行遍佈全國主要省份、自治區和中央政府直轄市。本集團亦在香港、紐約設立分行，在香港、上海設立子公司及在倫敦、美國、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。分部資產和非流動資產則按相關資產的所在地劃分。

作為銀行運營及管理層對於績效管理的用途，地區分部的定義為：

- 「總行」指本集團總行本部、總行直屬的分行級專營機構及合營公司與聯營公司，包括總行本部、信用卡中心和小企業信貸中心等；
- 「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。

49 經營分部 (續)

(c) 地區分部 (續)

地區信息	本集團									
	總資產		總負債		利潤總額		收入		非流動性資產	
	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年
總行	1,059,543	824,306	951,393	729,245	(6,743)	2,288	10,052	11,681	16,005	15,522
長江三角洲地區	393,691	385,049	383,458	378,714	13,643	8,463	21,401	15,554	2,446	1,946
環渤海地區	274,620	258,605	266,715	254,138	10,545	5,995	16,015	10,777	1,572	1,428
珠江三角洲及海西地區	322,628	275,887	314,040	270,893	11,372	6,496	17,930	12,049	1,726	1,626
東北地區	108,851	97,547	106,714	96,285	2,849	1,691	4,898	3,435	712	750
中部地區	190,155	180,027	185,660	177,673	5,997	3,149	10,065	6,909	1,286	1,240
西部地區	223,127	204,364	217,964	201,647	6,887	3,670	11,315	7,581	1,642	1,657
境外	53,225	38,793	52,954	38,736	456	199	683	506	24	34
附屬機構	169,131	137,929	151,063	121,170	2,116	1,392	4,244	3,200	6,456	6,855
合計	2,794,971	2,402,507	2,629,961	2,268,501	47,122	33,343	96,603	71,692	31,869	31,058

50 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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
有擔保負債	42,064	33,439	39,064	33,439
質押資產				
— 可供出售金融資產	13,716	16,113	13,716	16,113
— 持有至到期債券	20,974	14,119	20,974	14,119
— 交易性投資	511	—	511	—
— 其他資產	7,237	3,207	4,237	3,207
	42,438	33,439	39,438	33,439

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

51 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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
合同金額				
不可撤銷的保函	112,147	106,912	111,506	106,287
不可撤銷的信用證	81,063	59,221	80,899	58,926
承兌匯票	251,656	212,363	251,255	211,917
賣斷貼現票據(註)	263,287	113,282	263,287	113,282
不可撤銷的貸款承諾				
— 原到期日為1年以內	1,685	3,992	930	1,308
— 原到期日為1年或以上	33,036	41,271	26,686	34,413
信用卡信用額度	131,479	121,201	125,089	114,865
船運擔保	19	23	16	19
其他	4,790	1,705	4,790	1,705
	879,162	659,970	864,458	642,722

註： 賣斷貼現票據包含到期後15天內的應收賣斷銀票及商票。

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。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，本集團於二零一一年十二月三十一日有金額為人民幣17,085.61億元(二零一零年：人民幣12,152.85億元)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約定因借款人的信貸能力變壞而自動取消的。

51 或有負債和承擔 (續)

(a) 信貸承擔 (續)

上述承擔和或有負債承受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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
或有負債和承擔的信貸風險加權數額：				
或有負債和承擔	250,446	179,426	247,714	175,694

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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
購買固定資產：				
— 已訂約	1,048	1,135	962	1,115
— 已授權但未訂約	117	194	100	194
	1,165	1,329	1,062	1,309

財務報表註釋

51 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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
1年以內	1,598	1,052	1,558	1,023
1年以後至5年以內	6,250	5,428	6,186	5,372
5年以上	2,490	2,528	2,478	2,514
	10,338	9,008	10,222	8,909

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

本集團於二零一一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5.08億元（二零一零年：人民幣4.84億元）。這些法律程序中，多數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	
	2011年	2010年
承兌責任	11,472	11,117

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。

52 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	
	2011年	2010年
委託貸款	123,116	104,013
委託貸款資金	123,116	104,013

(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。

理財產品投資及募集的資金不是本集團的資產和負債，因此未在財務狀況表內確認。所募集的理財資金在尚未進行投資前歸入其他負債。

於財務狀況表日與理財業務相關的資金如下：

	本集團及本行	
	2011年	2010年
理財業務資金	221,008	179,753

財務報表註釋

53 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。

53 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19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。最大風險金額列示如下：

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
金融擔保及其他有關 信用之或有負債	712,962	493,506	711,753	492,136
貸款承諾及其他有關 信用之承諾	1,874,761	1,381,749	1,852,394	1,362,560
	2,587,723	1,875,255	2,564,147	1,854,696

金融工具於財務狀況表中的賬面價值已恰當反映了其最大信用風險。

財務報表註釋

53 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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
已減值貸款和墊款				
按個別方式評估				
總額	7,422	8,047	7,185	7,754
減：減值準備	(5,125)	(5,912)	(5,018)	(5,805)
淨額	2,297	2,135	2,167	1,949
按組合方式評估				
總額	1,713	1,587	1,705	1,576
減：減值準備	(1,389)	(1,353)	(1,389)	(1,352)
淨額	324	234	316	224
已逾期未減值				
— 少於3個月	5,759	4,052	5,093	3,414
— 超過3個月但少於6個月	4	7	—	—
— 超過6個月但少於1年	1	2	—	—
— 超過1年	6	1	—	—
總額	5,770	4,062	5,093	3,414
減：按組合方式評估的 減值準備	(395)	(342)	(393)	(340)
淨額	5,375	3,720	4,700	3,074
未逾期未減值				
正常	1,613,561	1,406,263	1,504,215	1,322,434
關注	12,588	11,461	11,694	10,923
次級	5	14	—	—
可疑	16	17	—	—
總額	1,626,170	1,417,755	1,515,909	1,333,357
減：按組合方式評估的 減值準備	(29,795)	(21,684)	(29,179)	(21,304)
淨額	1,596,375	1,396,071	1,486,730	1,312,053
總淨額	1,604,371	1,402,160	1,493,913	1,317,300

53 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)

本集團於二零一一年十二月三十一日有金額為人民幣12.98億元(二零一零年：人民幣15.31億元)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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
按個別方式評估已出現減值總額 減值準備	279 (238)	293 (240)	185 (143)	194 (140)
賬面價值小計	41	53	42	54
未逾期未減值				
AAA	7,942	7,972	1,045	1,452
AA－至AA+ (註)	333,070	283,090	326,593	276,769
A－至A+	6,455	9,104	2,509	3,500
低於A-	2,594	3,362	1,859	1,924
	350,061	303,528	332,006	283,645
無評級	107,647	87,584	107,526	88,415
合計	457,749	391,165	439,574	372,114

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1,595.40億元(二零一零年：人民幣1,593.51億元(評級為AA-))。

(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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
下列金融資產的抵質押物 的公允價值估值 －貸款和墊款	9,202	9,574	7,420	7,915

財務報表註釋

53 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行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。

本集團運用衍生金融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。衍生金融工具作為資產負債管理的手段來對沖其市場風險。本集團運用的衍生金融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。

二零一一年，本集團優化了市場風險計量方法和流程，進一步完善了集團市場風險管理政策體系。集團市場風險併表管理工作取得階段性成果，市場風險併表管理體系已覆蓋整個集團。

53 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

二零一一年，本外幣金融市場均經歷較大波動。境內方面，貨幣政策持續收緊，直至年末宏觀政策方向出現拐點。受緊縮政策影響，全年人民幣資金面偏緊，貨幣市場利率波幅較大，收益率曲線階段性變化顯著，總體呈現陡峭化下移走勢。境外方面，歐洲債務危機呈現蔓延態勢，受歐債危機風險外溢影響，歐美市場風險受到持續關注，目前歐洲市場前景尚不明朗。

本集團對國內外的宏觀經濟、貨幣政策、市場資金面狀況以及CPI走勢等各方面進行了深入的研究和及時的跟蹤，並據此制定了相應的投資策略。目前，本集團的投資組合主要包括由中國政府、中國人民銀行、中國政策性銀行以及獲高信貸評級的大型中國企業和商業銀行所發行的債券，市場風險各項指標表現良好。

截至二零一一年十二月三十一日，招商銀行未持有受歐洲主權債務危機影響較嚴重的歐洲五國主權、機構或企業發行的債券。永隆銀行原持有的歐洲五國金融機構債券均已到期，後續未新增投資歐洲五國主權、機構或企業發行的債券。本集團對境外債券投資進行了密切關注，持續根據市場形勢對投資組合進行及時調整，並採取加強監控、擇機減持等措施，以防範歐洲債務危機風險外溢影響。總體來看，本集團外幣債券投資質量良好，風險可控。

(c) 外匯風險

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。本集團以人民幣為記賬本位幣。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。本集團的匯率風險主要來自本集團持有的非人民幣資產、負債幣種的錯配。本集團通過嚴格管控匯率風險敞口，將匯率風險控制在在本集團可承受範圍之內。

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、分析匯率風險。本集團定期計量和分析外匯敞口的變化，在限額框架中按月監測、報告匯率風險，並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整，以規避有關的匯率風險。

二零一一年，本集團優化了匯率風險計量方法和工具，加強了外匯敞口的管控和外幣資產負債結構的調整。本集團匯率風險併表管理工作取得階段性成果，風險併表管理體系已覆蓋整個集團。

二零一一年，人民幣兌美元中間價升值幅度約5%。本集團運用各項措施，將匯兌損失控制在可承受範圍之內。

財務報表註釋

53 風險管理 (續)

(c) 外匯風險 (續)

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財務狀況表日的資產及負債。

有關資產和負債按原幣種列示如下：

	本集團				
	2011年				
	折合人民幣百萬元				
	人民幣	美元	港幣	其他	合計
資產					
現金及存放中央銀行款項	401,018	2,045	1,854	3,387	408,304
應收銀行和其他金融機構款項	212,531	15,535	9,922	30,414	268,402
貸款和墊款	1,446,998	27,949	62,987	66,437	1,604,371
投資	428,197	8,088	12,628	12,035	460,948
其他資產	33,943	2,047	16,076	880	52,946
	2,522,687	55,664	103,467	113,153	2,794,971
負債					
應付銀行和其他金融機構款項	302,525	6,982	981	4,759	315,247
客戶存款	2,012,624	28,363	82,403	96,670	2,220,060
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	915	531	3,428	1,319	6,193
應付債券	34,330	4,823	6,966	48	46,167
其他負債	37,397	163	3,816	918	42,294
	2,387,791	40,862	97,594	103,714	2,629,961
資產負債淨頭寸	134,896	14,802	5,873	9,439	165,010
財務狀況表外淨頭寸：					
信貸承擔(註)	595,694	96,064	16,926	5,114	713,798
衍生金融工具：					
— 遠期購入	125,440	77,167	13,631	12,077	228,315
— 遠期出售	(114,542)	(93,880)	(893)	(5,220)	(214,535)
— 貨幣期權淨頭寸	—	(53)	(7)	60	—
	10,898	(16,766)	12,731	6,917	13,780

53 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				合計
	2010年				
	折合人民幣百萬元				
人民幣	美元	港幣	其他		
資產					
現金及存放中央銀行款項	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
負債					
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
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融負債	828	346	1,963	37	3,174
應付債券	29,960	2,110	4,215	-	36,285
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	-
	4,220	(17,609)	13,295	10,114	10,020

財務報表註釋

53 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
	2011年				
	折合人民幣百萬元				
人民幣	美元	港幣	其他		
資產					
現金及存放中央銀行款項	397,613	1,995	1,544	3,153	404,305
應收銀行和其他金融機構款項	208,518	2,382	6,917	25,202	243,019
貸款和墊款	1,403,072	12,448	12,350	66,043	1,493,913
投資	423,278	1,557	9,254	7,797	441,886
其他資產	33,645	30	32,543	583	66,801
	2,466,126	18,412	62,608	102,778	2,649,924
負債					
應付銀行和其他金融機構款項	271,413	845	871	4,445	277,574
客戶存款	1,998,525	14,324	31,147	82,941	2,126,937
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	829	302	2,426	1,311	4,868
應付債券	30,972	165	4,350	48	35,535
其他負債	32,671	81	373	859	33,984
	2,334,410	15,717	39,167	89,604	2,478,898
資產負債淨頭寸	131,716	2,695	23,441	13,174	171,026
財務狀況表外淨頭寸：					
信貸承擔(註)	594,736	94,293	5,557	4,989	699,575
衍生金融工具：					
— 遠期購入	120,185	72,038	8,875	7,776	208,874
— 遠期出售	(109,203)	(80,668)	(329)	(5,007)	(195,207)
— 貨幣期權淨頭寸	—	(54)	—	54	—
	10,982	(8,684)	8,546	2,823	13,667

53 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
	2010年				
	折合人民幣百萬元				
人民幣	美元	港幣	其他		
資產					
現金及存放中央銀行款項	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
負債					
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
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	824	280	1,505	32	2,641
應付債券	29,960	1,550	2,398	-	33,908
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	-
	4,220	(6,228)	7,703	4,200	9,895

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

53 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。下表列出本集團於二零一一年十二月三十一日和二零一零年十二月三十一日按當日資產和負債進行外匯敏感性分析結果。

	2011年		2010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(減少)/增加	49	(49)	76	(76)

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) 計算匯率敞口時，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

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。本集團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集團主要的風險來源。本集團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，通過司庫決策分析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。人民幣存款和貸款的基準利率均由中國人民銀行制定，本集團主要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。

二零一一年，本集團繼續踐行主動性、前瞻性的利率風險管理，優化了風險限額體系，進一步明確了在表內調整貸款和債券投資久期、在表外進行風險對沖的管理策略並付諸實施。表內方面，將利率風險管理與FTP、產品定價等有機結合，調整表內資產的業務結構和利率風險特性；表外方面，深化風險對沖操作，擴大風險對沖規模。

53 風險管理 (續)

(d) 利率風險 (續)

二零一一年，本集團利率風險併表管理工作取得階段性成果，風險併表管理體系已覆蓋整個集團。

二零一一年，中國人民銀行三次上調人民幣存貸款基準利率，其中一年期定期存款基準利率水平累計上升75個基點。由於本集團的利率風險特徵，存貸款基準利率上調對本集團淨利息收入產生正面影響的可能性較大。本集團立足長遠，將進一步加強利率風險管理，實現淨利息收入和經濟價值的平穩增長。

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						
	2011年						
	實際利率	合計	3個月或 以下（包括 已逾期）	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	不計息
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.52%	408,304	397,579	-	-	-	10,725
應收銀行和其他金融機構款項	4.00%	268,402	192,672	71,262	3,285	-	1,183
貸款和墊款（註）	6.09%	1,604,371	1,216,053	357,105	15,650	15,478	85
投資	3.45%	460,948	86,804	108,651	183,964	78,357	3,172
其他資產	-	52,946	-	-	-	-	52,946
資產總計		2,794,971	1,893,108	537,018	202,899	93,835	68,111
負債							
應付銀行和其他金融機構款項	3.30%	315,247	261,265	51,777	500	401	1,304
客戶存款	1.64%	2,220,060	1,745,883	341,612	115,924	11,577	5,064
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	1.57%	6,193	1,927	157	2,604	36	1,469
應付債務	4.73%	46,167	8,155	9,322	20,485	8,205	-
其他負債	-	42,294	97	15	37	50	42,095
負債總計		2,629,961	2,017,327	402,883	139,550	20,269	49,932
資產負債缺口		165,010	(124,219)	134,135	63,349	73,566	18,179

財務報表註釋

53 風險管理 (續)

(d) 利率風險 (續)

	本集團						
	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
資產							
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)	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
資產總計		2,402,507	1,576,477	496,666	197,154	69,931	62,279
負債							
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
應付債券	4.75%	36,285	3,768	5,280	18,977	8,260	-
其他負債	-	49,841	65	60	-	-	49,716
負債總計		2,268,501	1,765,436	340,137	73,562	30,352	59,014
資產負債缺口		134,006	(188,959)	156,529	123,592	39,579	3,265

53 風險管理 (續)

(d) 利率風險 (續)

	本行						
	2011年						
	實際利率	合計	3個月或 以下(包括 已逾期)	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	不計息
資產							
現金及存放中央銀行款項	1.52%	404,305	394,119	-	-	-	10,186
應收銀行和其他金融機構款項	4.26%	243,019	169,364	69,566	3,285	-	804
貸款和墊款(註)	6.23%	1,493,913	1,137,463	326,336	15,132	14,982	-
投資	3.51%	441,886	71,323	107,904	182,009	78,338	2,312
其他資產	-	66,801	-	-	-	-	66,801
資產總計		2,649,924	1,772,269	503,806	200,426	93,320	80,103
負債							
應付銀行和其他金融機構款項	3.25%	277,574	245,295	31,378	500	401	-
客戶存款	1.66%	2,126,937	1,669,689	331,797	113,529	11,577	345
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	1.57%	4,868	1,224	157	2,141	36	1,310
應付債券	5.73%	35,535	3,475	5,086	19,985	6,989	-
其他負債	-	33,984	-	-	-	-	33,984
負債總計		2,478,898	1,919,683	368,418	136,155	19,003	35,639
資產負債缺口		171,026	(147,414)	135,388	64,271	74,317	44,464

財務報表註釋

53 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
資產							
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)	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
資產總計		2,288,339	1,473,155	489,493	182,952	68,968	73,771
負債							
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
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	1.02%	2,641	170	466	349	36	1,620
應付債券	4.52%	33,908	3,124	4,819	18,977	6,988	-
其他負債	-	44,035	-	-	-	-	44,035
負債總計		2,147,330	1,681,182	318,633	72,562	28,680	46,273
資產負債缺口		141,009	(208,027)	170,860	110,390	40,288	27,498

註： 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於二零一一年十二月三十一日和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。

53 風險管理 (續)

(d) 利率風險 (續)

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。下表列出本集團於二零一一年十二月三十一日和二零一零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。

	2011年		2010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	(224)	224	(372)	372

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狀況由總行計劃財務部管理，該部門負責按監管要求和審慎原則管理流動性狀況。

本集團主要資金來源為客戶存款，客戶存款主要包括企業、零售及同業存款。本集團存款近年來持續增長，存款種類和期限類型不斷豐富，穩定性不斷增強。

財務報表註釋

53 風險管理 (續)**(e) 流動性風險 (續)**

本集團對流動性實施集中管理，通過內部資金轉移定價機制引導分行調整資產負債期限、品種結構。本集團對每日資金頭寸、每月流動性比率、流動性缺口比率等作了密切監控，採用壓力測試評判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。

二零一一年，本集團優化了風險限額體系，進一步加強了流動性風險管理系統建設，為進一步提升本集團流動性管理水平打下良好基礎。

二零一一年，本集團流動性風險併表管理工作取得階段性成果，風險併表管理體系已覆蓋整個集團。

二零一一年，受國內緊縮貨幣政策影響，市場流動性持續偏緊。對此，本集團採取了一系列措施，加強流動性風險主動管理，確保了本外幣流動性安全。具體措施包括：深入分析政策趨勢和市場走勢，調控資產規模，積極開展主動負債，優化資產負債配置；加強流動性實時監控，準確把握市場趨勢，加大融資操作力度，改進壓力測試情景和方法，增強應對資金面極端緊張的能力。

二零一一年，中國人民銀行六次上調、一次下調人民幣法定存款準備金率，截至二零一一年十二月末，本集團人民幣存款總額中的19%（二零一零年：16.5%）及外幣存款總額中的5%（二零一零年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

53 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：

	2011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))	46,322	-	-	-	-	-	361,982	408,304
應收銀行和其他金融機構款項 貸款和墊款(註(ii))	29,820	121,446	42,538	71,314	3,284	-	-	268,402
投資(註(iii))	1,005	69,730	221,977	584,024	328,130	399,304	201	1,604,371
- 以公允價值計量且 其變動計入當期損益	29	13,629	14,029	69,775	247,825	112,490	3,171	460,948
- 可供出售	-	934	3,773	4,074	5,388	1,331	1,888	17,417
- 持有至到期	-	12,517	8,874	51,455	170,390	31,341	1,283	275,860
- 應收款項	-	175	567	9,435	60,527	74,882	-	145,586
- 其他資產	-	3	815	4,811	11,520	4,936	-	22,085
其他資產	5,182	2,281	2,445	4,776	392	1,096	36,774	52,946
資產總計	82,358	207,086	280,989	729,889	579,631	512,890	402,128	2,794,971
應付銀行和其他金融機構款項 客戶存款(註(iv))	87,827	66,134	108,051	51,431	513	1,291	-	315,247
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	1,216,417	257,267	282,925	339,227	123,762	462	-	2,220,060
應付債券	-	1,385	330	369	2,604	36	1,469	6,193
其他負債	-	2,092	3,879	6,117	2,892	31,187	-	46,167
負債總計	14,981	12,192	3,688	5,546	2,564	2,394	929	42,294
負債總計	1,319,225	339,070	398,873	402,690	132,335	35,370	2,398	2,629,961
(短)/長頭寸	(1,236,867)	(131,984)	(117,884)	327,199	447,296	477,520	399,730	165,010

財務報表註釋

53 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)

	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
應付債券	-	85	725	3,100	1,143	31,232	-	36,285
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

53 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：

	2011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))	43,521	-	-	-	-	-	360,784	404,305
應收銀行和其他 金融機構款項	28,883	109,318	31,966	69,568	3,284	-	-	243,019
貸款和墊款 (註(ii))	83	64,630	207,360	557,410	281,301	383,036	93	1,493,913
投資 (註(iii))	-	12,320	8,608	64,216	241,990	112,441	2,311	441,886
— 以公允價值計量且其 變動計入當期損益	-	335	1,134	3,724	4,544	1,331	1,663	12,731
— 可供出售	-	11,851	6,459	47,470	164,687	31,342	648	262,457
— 持有至到期	-	131	200	8,210	60,025	74,832	-	143,398
— 應收款項	-	3	815	4,812	12,734	4,936	-	23,300
其他資產	4,852	1,445	2,110	4,364	127	35	53,868	66,801
資產總計	77,339	187,713	250,044	695,558	526,702	495,512	417,056	2,649,924
應付銀行和其他 金融機構款項	87,814	62,403	95,065	31,378	513	401	-	277,574
客戶存款 (註(iv))	1,188,774	230,073	256,849	329,412	121,367	462	-	2,126,937
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融負債	-	1,037	186	157	2,142	36	1,310	4,868
應付債券	-	185	1,256	1,761	2,362	29,971	-	35,535
其他負債	14,895	11,248	3,138	3,796	809	64	34	33,984
負債總計	1,291,483	304,946	356,494	366,504	127,193	30,934	1,344	2,478,898
(短)/長頭寸	(1,214,144)	(117,233)	(106,450)	329,054	399,509	464,578	415,712	171,026

財務報表註釋

53 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)

	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
資產總計	60,595	174,688	256,275	543,445	517,304	426,514	309,518	2,288,339
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
應付債券	-	-	725	2,080	1,143	29,960	-	33,908
其他負債	21,601	17,556	1,498	2,777	574	29	-	44,035
負債總計	1,198,217	310,107	223,379	320,131	62,276	31,600	1,620	2,147,330
(短)/長頭寸	(1,137,622)	(135,419)	32,896	223,314	455,028	394,914	307,898	141,009

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。

53 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。

	2011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
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	408,304	408,304	46,322	-	-	-	-	-	361,982
應收銀行和其他									
金融機構款項	268,402	274,507	29,922	122,093	44,002	74,503	3,825	-	162
貸款和墊款	1,604,371	1,982,810	1,852	74,993	236,933	625,731	445,121	590,842	7,338
投資									
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益	15,530	16,650	29	965	3,862	4,180	5,917	1,696	1
— 可供出售	275,860	321,524	-	12,863	9,493	55,305	202,514	40,064	1,285
— 持有至到期	145,586	197,652	-	298	1,035	10,688	70,189	115,441	1
— 應收賬款	22,085	25,035	-	6	842	5,023	11,951	7,213	-
其他資產	4,827	4,827	2,948	663	73	297	65	196	585
	2,744,965	3,231,309	81,073	211,881	296,240	775,727	739,582	755,452	371,354
非衍生金融負債									
應付銀行和其他									
金融機構款項	315,247	321,376	87,967	67,107	111,184	53,254	565	1,299	-
客戶存款	2,220,060	2,272,274	1,222,883	259,620	289,041	351,860	148,285	585	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	4,724	4,766	-	1,385	372	369	2,604	36	-
應付債券	46,167	52,777	-	2,103	3,928	6,858	6,372	33,516	-
其他負債	25,350	25,350	7,927	13,732	45	798	980	1,285	583
	2,611,548	2,676,543	1,318,777	343,947	404,570	413,139	158,806	36,721	583
貸款承諾		166,200	166,200	-	-	-	-	-	-

財務報表註釋

53 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)

	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
非衍生金融資產									
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
	2,358,860	2,710,595	66,340	197,389	283,306	601,497	691,061	608,434	262,568
非衍生金融負債									
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	-
應付債券	36,285	45,331	-	107	1,298	3,452	5,800	34,674	-
其他負債	38,548	38,548	26,231	8,457	946	910	861	3	1,140
	2,255,387	2,296,614	1,239,062	342,164	247,882	351,646	77,920	36,800	1,140
貸款承諾		166,464	166,464	-	-	-	-	-	-

53 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。

	2011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
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	404,305	404,305	43,521	-	-	-	-	-	360,784
應收銀行和其他 金融機構款項	243,019	249,035	28,953	109,932	33,195	72,970	3,824	-	161
貸款和墊款 投資	1,493,913	1,862,292	915	70,097	222,681	600,684	394,413	572,194	1,308
— 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益	11,068	12,068	-	363	1,204	3,798	5,007	1,696	-
— 可供出售投資	262,457	307,102	-	12,159	7,003	51,089	196,199	40,002	650
— 持有至到期	143,398	195,369	-	249	656	9,427	69,649	115,387	1
— 應收賬款	23,300	26,250	-	6	842	5,023	13,166	7,213	-
其他資產	35,452	35,452	2,697	-	-	-	-	-	32,755
	2,616,912	3,091,873	76,086	192,806	265,581	742,991	682,258	736,492	395,659
非衍生金融負債									
應付銀行和其他 金融機構款項	277,574	283,590	87,955	63,354	98,122	33,185	565	409	-
客戶存款	2,126,937	2,178,506	1,195,235	232,345	262,798	341,863	145,680	585	-
以公允價值計量且變動計入 當期損益的金融負債	3,558	3,600	-	1,037	228	157	2,142	36	-
應付債券	35,535	41,144	-	190	1,276	2,360	6,657	30,661	-
其他負債	18,561	18,561	8,328	10,233	-	-	-	-	-
	2,462,165	2,525,401	1,291,518	307,159	362,424	377,565	155,044	31,691	-
貸款承諾		152,705	152,705	-	-	-	-	-	-

財務報表註釋

53 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)

	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
非衍生金融資產									
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
	2,261,538	2,605,005	60,597	178,606	268,321	577,662	638,947	590,854	290,018
非衍生金融負債									
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	-
應付債券	33,908	41,051	-	5	1,273	2,152	5,319	32,302	-
其他負債	33,922	33,922	26,134	7,788	-	-	-	-	-
	2,135,597	2,173,796	1,206,600	302,587	226,631	328,455	75,328	34,195	-
貸款承諾		150,586	150,586	-	-	-	-	-	-

53 風險管理 (續)

(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、計算機系統的應用與管理、資產保全和法律事務等。這個機制使本集團能夠提出並全面確定各主要產品、活動、業務流程和系統中的內在操作風險。

(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，扣除資產負債表日後宣派的股息、100%商譽和50%非合併股權投資。附屬資本包括一般準備金、長期次級債券及記入權益中的可供出售債券公允價值變動。

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

財務報表註釋

53 風險管理 (續)**(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、現金流量對沖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。

53 風險管理 (續)

(h) 運用衍生金融工具 (續)

	本集團					2011年	
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	6,204	3,051	12,241	180	21,676	83	(84)
貨幣衍生金融工具							
即期	8,421	-	-	-	8,421	26	(17)
遠期	49,733	41,612	8,747	-	100,092	788	(748)
外匯掉期	57,281	54,714	950	-	112,945	490	(425)
期權購入	3,860	34	-	-	3,894	82	-
期權出售	3,972	34	-	-	4,006	-	(84)
	123,267	96,394	9,697	-	229,358	1,386	(1,274)
其他衍生金融工具							
權益掉期	-	12	-	-	12	-	(1)
信用違約掉期	-	126	1,762	-	1,888	6	(10)
權益期權購入	45	-	-	-	45	-	-
權益期權出售	45	-	-	-	45	-	-
	90	138	1,762	-	1,990	6	(11)
現金流量對沖金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	-	7,930	15,500	-	23,430	390	(19)
與指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	1,499	558	1,585	-	3,642	22	(79)
貨幣衍生金融工具							
外匯掉期	-	86	-	-	86	-	-
其他衍生金融工具							
權益期權出售	-	25	23	-	48	-	(2)
	1,499	669	1,608	-	3,776	22	(81)
合計						1,887	(1,469)

(註釋21(a))

財務報表註釋

53 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
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	9,214	2,596	8,981	55	20,846	81	(129)
貨幣衍生金融工具							
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)
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)
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)
現金流量對沖金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	1,845	1,483	-	-	3,328	4	-
與指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	322	1,181	1,983	36	3,522	2	(176)
貨幣衍生金融工具							
外匯掉期	-	-	54	-	54	-	-
其他衍生金融工具							
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21(a))

53 風險管理 (續)

(h) 運用衍生金融工具 (續)

	本行						公允價值	
	2011年						資產	負債
	按剩餘到期日分析的名義金額							
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計			
交易性衍生金融工具								
利率衍生金融工具								
利率掉期	3,473	2,649	10,991	63	17,176	80	(73)	
貨幣衍生金融工具								
即期	8,421	-	-	-	8,421	26	(17)	
遠期	41,875	38,957	8,427	-	89,259	683	(661)	
外匯掉期	48,951	54,522	950	-	104,423	392	(401)	
期權購入	3,343	34	-	-	3,377	79	-	
期權出售	3,445	34	-	-	3,479	-	(81)	
	106,035	93,547	9,377	-	208,959	1,180	(1,160)	
其他衍生金融工具								
權益掉期	-	12	-	-	12	-	(1)	
信用違約掉期	-	126	1,762	-	1,888	6	(10)	
	-	138	1,762	-	1,900	6	(11)	
現金流量對沖金融工具								
利率衍生金融工具								
利率掉期	-	7,930	15,500	-	23,430	390	(19)	
與指定為以公允值計量且 其變動計入當期損益的 金融工具一併管理的 衍生金融工具								
利率衍生金融工具								
利率掉期	1,223	407	648	-	2,278	8	(47)	
合計						1,664	(1,310)	

(註釋21(a))

財務報表註釋

53 風險管理 (續)

(h) 運用衍生金融工具 (續)

	本行					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
交易性衍生金融工具							
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)
現金流量對沖金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	1,845	1,483	-	-	3,328	4	-
與指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	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21(a))

53 風險管理 (續)

(h) 運用衍生金融工具 (續)

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

信貸風險加權金額

	2011年	2010年
利率衍生金融工具	575	171
貨幣衍生金融工具	3,350	3,663
其他衍生金融工具	264	301
	4,189	4,135

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。

(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19）。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，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21(c)。

財務報表註釋

53 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

	2011年	2010年
已發行次級定期債券	31,187	31,232

公允價值

	2011年	2010年
已發行次級定期債券	30,031	31,714

54 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。

54 主要會計估計及判斷 (續)

(b) 可供出售金融資產的減值

可供出售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。

(e) 所得稅

釐定所得稅準備涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的稅項準備。本集團定期重新考慮這些交易的稅務處理，以及稅務法規的所有修訂。遞延稅項資產是就未利用稅損和可抵扣暫時差異而確認。由於遞延稅項資產只限在很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應課稅利潤時才會確認，所以需要管理層判斷獲得未來應稅利潤的可能性。本集團不斷審閱管理層的評估，如果很可能獲得能利用遞延稅項資產的未來應稅利潤，便會確認額外的遞延稅項資產。

(f) 職員退休福利計劃

本集團於註釋37(b)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。

財務報表註釋

54 主要會計估計及判斷 (續)**(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) 預計負債

集團在每個資產負債表日會判斷是否因過去事項而形成現時義務或推定義務，同時判斷履行相關義務導致經濟利益流出的可能性，並確定該義務金額的可靠估計數。

55 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	18.63% (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) 招商局集團有限公司通過其子公司間接持有本行18.63%（二零一零年：18.58%）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，於二零一一年十二月三十一日其持有本行12.40%的股權（二零一零年：12.40%），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	2011年	2010年
招商局集團	人民幣6,300,000,000	人民幣6,300,000,000
招商局輪船	人民幣200,000,000	人民幣200,000,000
招銀國際金融有限公司	港幣250,000,000	港幣250,000,000
招銀金融租賃有限公司	人民幣2,000,000,000	人民幣2,000,000,000
永隆銀行有限公司	港幣1,160,950,575	港幣1,160,950,575

財務報表註釋

55 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

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		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2011年1月1日	2,675,612,600	12.40	250,000,000	100.00	2,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-
於2011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

(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：

	2011年	2010年
短期貸款	5.35%至6.56%	4.86%至5.81%
中長期貸款	5.85%至7.05%	5.40%至6.40%
儲蓄存款	0.36%至0.50%	0.36%
定期存款	2.25%至5.50%	1.71%至4.55%

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。

55 與有關聯人士之重大交易 (續)

(c) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局輪船及其關聯公司於二零一一年十二月三十一日擁有18.63% (二零一零年：18.58%)本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有12.40% (二零一零年：12.40%))。本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
財務狀況表內項目：				
貸款和墊款	5,218	3,819	4,724	3,600
投資	877	848	876	847
客戶存款	20,763	29,275	20,585	28,906
財務狀況表外項目：				
不可撤銷的保函	444	440	444	440
不可撤銷的信用證	16	60	16	60
承兌匯票	76	355	76	355
平均貸款和墊款	1,195	1,524	843	1,054
利息收入	224	170	220	168
利息支出	363	461	360	461
手續費及佣金淨收入	329	174	323	173

財務報表註釋

55 與有關聯人士之重大交易 (續)

(d) 董監事控制公司 (除註釋55(b)列示外)

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
財務狀況表內項目：				
貸款和墊款	3,428	2,786	2,699	2,786
投資	4,415	5,729	4,415	5,729
客戶存款	16,336	21,875	16,320	21,875
財務狀況表外項目：				
不可撤銷保函	1,275	2,371	1,275	2,371
不可撤銷信用證	81	18	81	18
承兌匯票	652	1,061	652	1,061
平均貸款和墊款	1,519	1,472	920	1,472
利息收入	186	171	178	171
利息支出	169	214	163	214
手續費及佣金淨收入	110	59	85	59

(e) 聯營及合營公司 (除註釋55(b)列示外)

	本集團		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
財務狀況表內項目：				
貸款和墊款	14	16	-	16
客戶存款	375	1,313	186	1,313
平均貸款和墊款	15	17	-	17
利息支出	10	8	7	8
手續費及佣金淨收入	122	111	102	111

55 與有關聯人士之重大交易 (續)

(f) 附屬公司

	2011年	2010年
財務狀況表內項目：		
貸款和墊款	–	170
投資	1,215	1,272
客戶存款	354	251
存放同業款項	1,952	1,513
拆出資金	880	399
同業存放款項	2	171
拆入資金	447	–
利息收入	68	21
利息支出	25	2
手續費及佣金淨收入	8	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。

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
薪金及其他酬金	33,598	35,598
酌定花紅(註8)	1,397	13,218
股份報酬	1,428	218
定額供款退休金計劃供款	9,336	9,496
	45,759	58,530

以上股份報酬是本集團授予高級管理人員股票增值權(見附註37(e))的估算公允價值。該公允價值是按柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型及附註(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，該公允價值並不代表高級管理人員實際收到或應收的金額。

56 非控制的股東權益

非控制的股東權益為本行附屬公司招銀國際金融有限公司設立非全資子公司所產生。

財務報表註釋

57 已頒佈但未於截至二零一一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，國際會計準則理事會已頒佈以下在截至二零一一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	2015年1月1日
《國際財務報告準則》第13號	公允價值計量	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。

58 財務狀況表日後事項

根據《中國銀監會關於招商銀行發行金融債券的批覆》(銀監覆【2011】557號)和《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字【2012】第2號)，本行於2012年3月12日完成公開發行人民幣200億元的金融債券，所募集資金將全部用於發放小微企業貸款。

未經審核補充財務資料

(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，本集團及本行於二零一一年十二月三十一日及二零一零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	
	2011年	2010年	2011年	2010
核心資本充足率	8.22%	8.04%	8.74%	8.70%
資本充足率	11.53%	11.47%	11.28%	11.21%
資本基礎的組成部份				
核心資本：				
— 已繳足普通股股本	21,577	21,577	21,577	21,577
— 儲備	134,771	106,402	140,156	113,261
核心資本總值	156,348	127,979	161,733	134,838
附屬資本：				
— 一般貸款準備	29,251	21,180	28,641	20,799
— 定期次級債券	30,000	30,000	30,000	30,000
— 其他附屬資本	255	—	272	—
附屬資本總值	59,506	51,180	58,913	50,799
扣除前總資本基礎	215,854	179,159	220,646	185,637
扣除：				
— 商譽	9,598	9,598	—	—
— 對未合併報表附屬公司的投資及其他	1,589	1,661	33,212	33,301
— 非自用不動產的投資	1,710	1,946	298	275
扣除後總資本基礎	202,957	165,954	187,136	152,061
風險加權資產	1,760,884	1,446,883	1,659,348	1,356,797

未經審核補充財務資料

(B) 流動性比率

	2011年	2010年
流動性比率		
人民幣流動資產對人民幣流動負債	39.5%	36.4%
外幣流動資產對外幣流動負債	78.4%	71.9%

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）

	2011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	139,645	67,848	22,388	229,881
即期負債	(112,789)	(73,580)	(28,980)	(215,349)
遠期購入	78,072	15,761	13,320	107,153
遠期出售	(96,135)	(1,729)	(6,503)	(104,367)
淨期權頭寸	(54)	(2)	56	-
淨長頭寸	8,739	8,298	281	17,318
淨結構性頭寸	75	43,336	95	43,506
	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

(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。

2011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	29,668	4,516	90,614	124,798
— 其中屬於香港的部份	26,040	3,820	82,816	112,676
歐洲	10,350	58	423	10,831
南北美洲	10,908	731	9,682	21,321
	50,926	5,305	100,719	156,950
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
	55,648	3,076	92,455	151,179

未經審核補充財務資料

(E) 貸款和墊款按行業詳細分析

中國境內業務

	本集團			
	2011年		2010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	299,734	29	248,069	26
批發和零售業	154,953	43	106,654	41
交通運輸、倉儲和郵政業	135,958	29	128,401	26
房地產業	79,453	70	80,856	65
電力、燃氣及水的生產和供應業	64,470	24	61,466	16
建築業	43,273	30	33,348	28
租賃和商務服務業	37,328	36	49,899	31
採礦業	35,481	28	27,891	22
水利、環境和公共設施管理業	33,752	36	31,894	35
信息傳輸、計算機服務和軟件業	9,874	46	7,119	30
其他	24,110	29	30,615	22
企業貸款和墊款	918,386	35	806,212	32
票據貼現	75,826	100	64,948	100
信用卡貸款	72,964	–	54,589	–
個人住房貸款	315,760	99	290,348	100
個人經營性貸款	89,174	94	64,609	100
其他個人貸款	81,998	91	74,486	100
零售貸款和墊款	559,896	84	484,032	60
貸款和墊款總額	1,554,108	56	1,355,192	45

未經審核補充財務資料

(E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)**中國境內業務 (續)**

	本行			
	2011年		2010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	285,600	26	237,923	23
批發和零售業	153,777	43	105,999	41
交通運輸、倉儲和郵政業	130,983	27	125,166	24
房地產業	78,575	70	80,092	65
電力、燃氣及水的生產和供應業	56,587	13	57,740	11
建築業	41,184	26	31,939	24
租賃和商務服務業	36,013	35	49,705	30
採礦業	31,156	18	24,432	11
水利、環境和公共設施管理業	33,208	34	31,595	34
信息傳輸、計算機服務和軟件業	9,732	45	7,049	29
其他	23,123	27	29,611	20
企業貸款和墊款	879,938	33	781,251	30
票據貼現	68,966	100	61,038	100
信用卡貸款	72,964	–	54,589	–
個人住房貸款	315,696	99	290,274	100
個人經營性貸款	86,446	94	63,740	100
其他個人貸款	81,829	91	74,133	100
零售貸款和墊款	556,935	84	482,736	89
貸款和墊款總額	1,505,839	55	1,325,025	55

未經審核補充財務資料

(E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

中國境外業務

	本集團			
	2011年		2010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	33,365	60	32,326	59
批發和零售業	14,538	90	9,414	44
製造業	8,238	60	5,385	29
金融業	5,392	20	6,239	13
交通運輸業	4,992	64	3,154	48
信息業	852	72	170	1
娛樂業	30	31	229	5
其他	8,248	23	7,386	14
企業貸款和墊款	75,655	59	64,303	44
信用卡貸款	341	–	327	–
個人住房貸款	7,880	100	8,649	100
個人經營性貸款	1,255	100	–	–
其它個人貸款	1,836	97	2,980	98
零售貸款和墊款	11,312	96	11,956	97
貸款和墊款總額	86,967	64	76,259	52

未經審核補充財務資料

(E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

中國境外業務 (續)

	本行			
	2011年		2010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	7,156	32	5,964	13
批發和零售業	4,509	100	5,632	27
製造業	3,667	74	1,786	17
金融業	243	–	502	3
交通運輸業	2,947	86	2,204	56
信息業	613	100	–	–
其他	4,918	14	4,988	6
企業貸款和墊款	24,053	56	21,076	20
貸款和墊款總額	24,053	56	21,076	20

未經審核補充財務資料

(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和墊款：

本集團						
2011年						
	逾期貸款 和墊款	已減值 貸款和墊款	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 貸款和墊款
製造加工業	2,570	2,682	1,804	6,117	1,375	80
批發和零售業	1,439	1,710	1,151	3,257	1,137	74
個人住房貸款	2,972	387	-	2,797	236	-

本集團						
2010年						
	逾期貸款 和墊款	已減值 貸款和墊款	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 貸款和墊款
製造加工業	2,524	2,680	1,915	5,010	1,401	3
批發和零售業	1,402	1,707	1,356	2,227	820	-
個人住房貸款	2,425	415	-	2,566	179	-

(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和墊款和墊款、已減值貸款和墊款、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和墊款：(續)

本行						
2011年						
	逾期貸款 和墊款	已減值 貸款和墊款	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 貸款和墊款
製造加工業	2,535	2,677	1,800	5,943	1,304	74
批發和零售業	1,397	1,707	1,151	3,231	1,130	74
住房按揭	2,625	383	-	2,789	231	-

本行						
2010年						
	逾期貸款 和墊款	已減值 貸款和墊款	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 貸款和墊款
製造加工業	2,503	2,669	1,906	4,895	1,384	-
批發和零售業	1,369	1,703	1,355	2,214	813	-
住房按揭	2,028	409	-	2,557	177	-

未經審核補充財務資料

(F) 已逾期的貸款和墊款**(i) 按地區分類**

	2011年	2010年
總行	1,863	2,114
長江三角洲地區	1,610	1,496
環渤海地區	656	746
珠江三角洲及海西地區	1,038	1,203
東北地區	252	356
中部地區	946	734
西部地區	779	1,039
附屬機構	21	76
合計	7,165	7,764

(ii) 按逾期情況

	2011年	2010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	589	482
— 六至十二個月	416	465
— 超過十二個月	6,160	6,817
合計	7,165	7,764
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月	0.04%	0.03%
— 六至十二個月	0.02%	0.03%
— 超過十二個月	0.38%	0.48%
合計	0.44%	0.54%

未經審核補充財務資料

(F) 已逾期的貸款和墊款 (續)**(iii) 抵押物狀況**

	2011年	2010年
抵押物覆蓋的貸款和墊款	1,192	942
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	5,973	6,822
抵押物現值	1,208	957
採用個別方式評估的減值準備	4,264	5,148

(G) 已逾期的金融機構貸款和墊款**(i) 按地區分類**

	2011年	2010年
長江三角洲地區	2	3
環渤海地區	4	4
	6	7

(ii) 按逾期情況

	2011年	2010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	6	7
合計	6	7
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月	—	—
— 六至十二個月	—	—
— 超過十二個月	—	—
合計	—	—

未經審核補充財務資料

(G) 已逾期的金融機構貸款和墊款 (續)**(iii) 抵押物狀況**

	2011年	2010年
抵押物覆蓋的貸款和墊款	-	-
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	6	7
抵押物現值	-	-
採用個別方式評估的減值準備	6	7

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。抵質押物的公允值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣記錄及市場情況而得出估值。當抵質押品價值高於貸款總額時，以貸款總額為上限之抵質押品價值，已於上表「抵押物覆蓋的貸款」項內列示。

(H) 已重組貸款和墊款

	2011年		2010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	1,298	0.08%	1,531	0.11%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	662	0.04%	892	0.06%
未逾期超過90天的已重組貸款和墊款	636	0.04%	639	0.05%

本集團二零一一年十二月三十一日金融機構重組貸款和墊款餘額為人民幣143.8萬元（二零一零年：283.3萬元）。

(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。於二零一一年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，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。

(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。

未經審核補充財務資料

(J) 企業管治 (續)**董事會 (續)****(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。

(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。