



# 招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

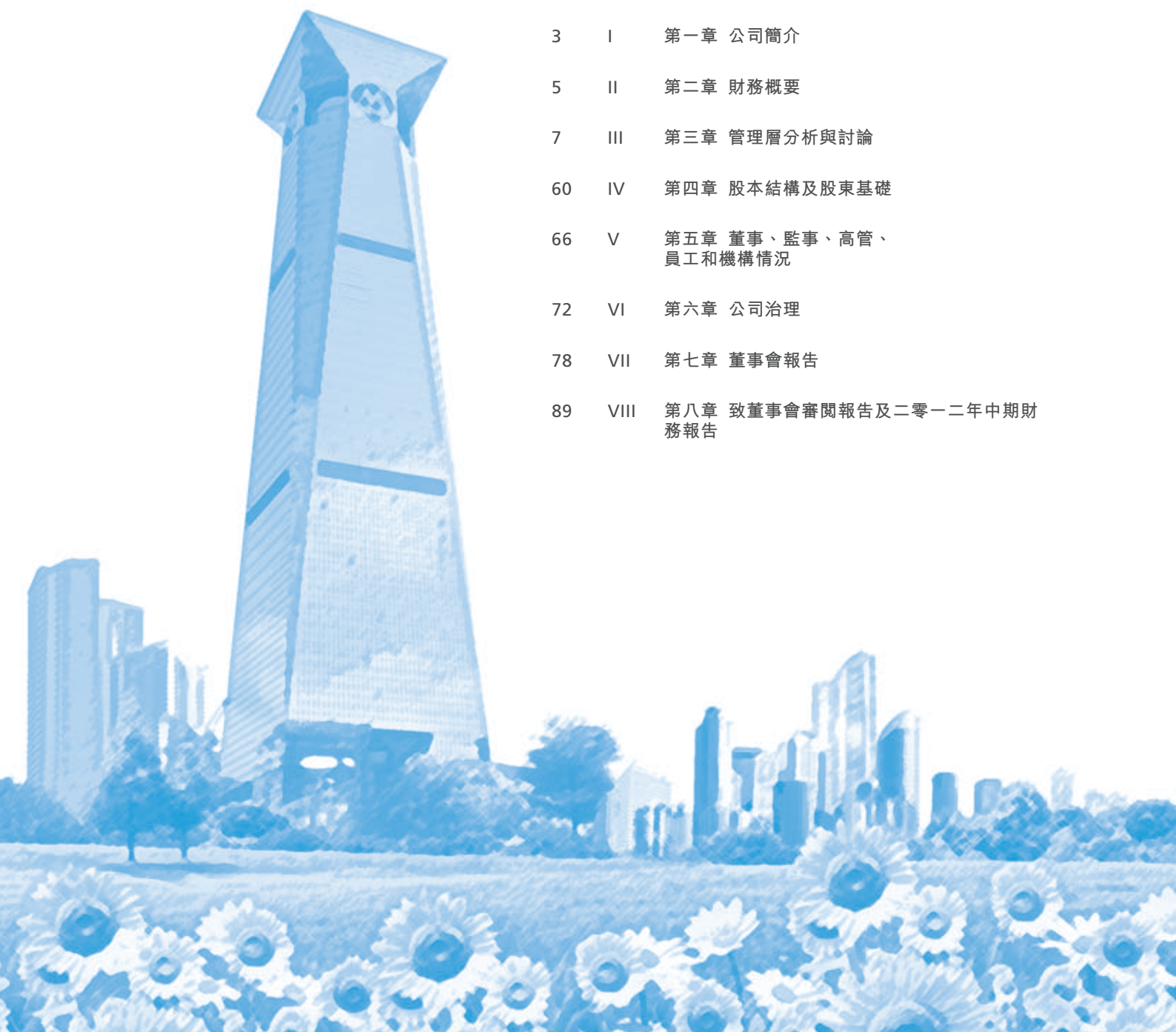
股份代號：03968

2012 中期報告



# 目 錄

2	重要提示
2	免責聲明
3	I 第一章 公司簡介
5	II 第二章 財務概要
7	III 第三章 管理層分析與討論
60	IV 第四章 股本結構及股東基礎
66	V 第五章 董事、監事、高管、 員工和機構情況
72	VI 第六章 公司治理
78	VII 第七章 董事會報告
89	VIII 第八章 致董事會審閱報告及二零一二年中期財 務報告



## 重要提示

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

本公司第八屆董事會第三十五次會議於2012年8月17日在太原召開。傅育寧董事長主持了會議，會議應到董事18名，現場到會董事16名，王大雄董事通過電話出席會議，傅俊元董事委託李引泉董事行使表決權，會議總有效表決票為18票，本公司6名監事列席了會議，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。

本公司2012年中期財務報告未經審計。本報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。

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

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

## 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 公司基本情況

- 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.
- 1.2 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
- 1.3 註冊及辦公地址：**中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號
- 1.4 聯繫地址：**  
中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號  
郵政編碼：518040  
聯繫電話：86755-83198888  
傳真：86755-83195109  
電子信箱：cmb@cmbchina.com  
國際互聯網網址：www.cmbchina.com
- 1.5 香港主要營業地址：**香港夏慤道12號美國銀行中心21樓
- 1.6 股票上市證券交易所：**  
A股：上海證券交易所  
股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036  
H股：香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯合交易所」）  
股份簡稱：招商銀行；股份代號：03968
- 1.7 國內會計師事務所：**畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）  
辦公地址：中國北京東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層  
**國際會計師事務所：**畢馬威會計師事務所  
辦公地址：香港中環遮打道10號太子大廈8樓
- 1.8 中國法律顧問：**君合律師事務所  
**香港法律顧問：**史密夫律師事務所
- 1.9 A股股票的託管機構：**中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
- 1.10 H股股份登記及過戶處：**香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號

## 第一章 公司簡介

### 1.11 本公司選定的信息披露報紙和網站：

中國大陸：《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》

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

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

半年度報告備置地：本公司董事會辦公室

### 1.12 本公司其他有關資料：

首次註冊登記日期：1987年3月31日

首次註冊登記地點：深圳市工商行政管理局蛇口分局

企業法人營業執照註冊號：440301104433862

稅務登記號碼：深稅登字44030010001686X

組織機構代碼：10001686-X

## 第二章 財務概要

## 2.1 主要財務數據

經營業績	2012年1-6月 (人民幣百萬元)	2011年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
營業淨收入 <sup>(1)</sup>	<b>57,261</b>	46,221	23.89
稅前利潤	<b>30,825</b>	24,176	27.50
歸屬於本行股東淨利潤	<b>23,377</b>	18,600	25.68

每股計	2012年1-6月 (人民幣元)	2011年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	<b>1.08</b>	0.86	25.58
歸屬於本行股東攤薄盈利	<b>1.08</b>	0.86	25.58
歸屬於本行股東期末淨資產	<b>8.40</b>	6.74	24.63

規模指標	2012年6月30日 (人民幣百萬元)	2011年12月31日	本期末比上年末 + / (-)%
資產總額	<b>3,322,701</b>	2,794,971	18.88
其中：貸款和墊款總額	<b>1,783,903</b>	1,641,075	8.70
負債總額	<b>3,141,339</b>	2,629,961	19.44
其中：客戶存款總額	<b>2,456,436</b>	2,220,060	10.65
歸屬於本行股東的權益	<b>181,347</b>	164,997	9.91

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

## 第二章 財務概要

## 2.2 財務比率

	2012年 1-6月 (%)	2011年 1-12月 (%)	2011年 1-6月 (%)	本期比 上年同期 + / (-)
<b>盈利能力指標<sup>(1)</sup></b>				
歸屬於本行股東的除稅後 平均總資產回報率	<b>1.53</b>	1.39	1.47	增加0.06個百分點
歸屬於本行股東的除稅後 平均股東權益回報率	<b>27.00</b>	24.17	26.62	增加0.38個百分點
淨利差	<b>2.96</b>	2.94	2.89	增加0.07個百分點
淨利息收益率	<b>3.11</b>	3.06	2.99	增加0.12個百分點
<b>佔營業淨收入百分比</b>				
— 淨利息收入	<b>76.21</b>	78.94	77.27	減少1.06個百分點
— 非利息淨收入	<b>23.79</b>	21.06	22.73	增加1.06個百分點
成本收入比 (不含營業稅金及附加)	<b>32.12</b>	36.00	32.51	減少0.39個百分點
<b>資產質量指標</b>				
不良貸款率	<b>0.56</b>	0.56	0.61	-
不良貸款撥備覆蓋率 <sup>(2)</sup>	<b>404.03</b>	400.13	348.41	增加3.90個百分點
貸款撥備率 <sup>(3)</sup>	<b>2.24</b>	2.24	2.13	-
<b>資本充足率指標</b>				
核心資本充足率	<b>8.32</b>	8.22	7.81	增加0.10個百分點
資本充足率	<b>11.55</b>	11.53	11.05	增加0.02個百分點
權益對總資產比率	<b>5.46</b>	5.90	5.50	減少0.44個百分點

註： (1) 按年率計算；

(2) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款減值準備／不良貸款餘額；

(3) 貸款撥備率=貸款減值準備／貸款和墊款總額。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.1 總體經營情況分析

2012年1-6月，面對複雜多變的外部形勢，本集團克服各種不利因素，進一步深入推進二次轉型，實現了盈利的平穩增長，主要表現在：

盈利平穩增長，但增幅逐步放緩。2012年上半年，本集團實現歸屬於本行股東淨利潤233.77億元，同比增加47.77億元，增幅25.68%，實現平穩增長，但增幅較2012年1季度的32.16%回落了6.48個百分點。2012年上半年，實現利息淨收入436.41億元，同比增加79.25億元，增幅22.19%；實現非利息淨收入136.20億元，同比增加31.15億元，增幅29.65%。年化後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1.53%和27.00%，較2011年的1.39%和24.17%均有所提高。

資產負債規模較快增長。截至2012年6月末，本集團資產總額為33,227.01億元，比年初增加5,277.30億元，增幅18.88%；貸款和墊款總額為17,839.03億元，比年初增加1,428.28億元，增幅8.70%；客戶存款總額為24,564.36億元，比年初增加2,363.76億元，增幅10.65%。

資產質量基本穩定，撥備覆蓋水平提高。截至2012年6月末，本集團不良貸款餘額為99.03億元，比年初增加7.30億元；不良貸款率為0.56%，與年初持平；不良貸款撥備覆蓋率為404.03%，比年初提高3.90個百分點。



## 第三章 管理層分析與討論

### 3.2 利潤表分析

#### 3.2.1 財務業績摘要

	2012年1-6月	2011年1-6月
	(人民幣百萬元)	
淨利息收入	43,641	35,716
淨手續費及佣金收入	9,732	8,163
其他淨收入	3,861	2,287
經營費用	(22,142)	(17,845)
保險申索準備	(150)	(136)
應佔聯營公司利潤	18	41
應佔合營公司利潤	9	14
資產減值損失	(4,144)	(4,064)
稅前利潤	30,825	24,176
所得稅	(7,449)	(5,576)
淨利潤	23,376	18,600
歸屬於本行股東淨利潤	23,377	18,600

2012年1-6月，本集團實現稅前利潤308.25億元，比2011年同期增長27.50%，實際所得稅率為24.17%，比2011年同期上升1.11個百分點。

#### 3.2.2 營業淨收入

2012年1-6月，本集團實現營業淨收入572.61億元，比2011年同期上升23.89%。其中淨利息收入的佔比為76.21%，比2011年同期降低1.06個百分點，非利息淨收入的佔比為23.79%，比2011年同期增加1.06個百分點。

下表列出本集團營業淨收入構成的近三年的同期比較。

	2012年1-6月	2011年1-6月	2010年1-6月
	(%)	(%)	(%)
淨利息收入	76.21	77.27	79.80
淨手續費及佣金收入	17.00	17.66	16.20
其它淨收入	6.74	4.95	3.91
應佔聯營合營公司利潤	0.05	0.12	0.09
合計	100.00	100.00	100.00

## 第三章 管理層分析與討論

## 3.2.3 利息淨收入

2012年1-6月，本集團利息淨收入為436.41億元，比2011年同期增長22.19%，主要原因包括：一是生息資產規模增長較快；二是受上年加息翹尾因素影響，資產重定價水平提升，生息資產收益率提高；三是風險定價水平提升。

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

	2012年1-6月			2011年1-12月			2011年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
<b>生息資產</b>									
貸款和墊款	1,708,151	56,831	6.69	1,544,580	93,837	6.08	1,494,998	42,455	5.73
債券投資	407,538	7,669	3.78	359,388	12,568	3.50	345,883	5,665	3.30
存放中央銀行款項	407,023	3,108	1.54	350,505	5,312	1.52	327,538	2,446	1.51
存放同業和其它 金融機構款項	295,953	6,211	4.22	235,241	9,528	4.05	241,257	4,516	3.77
<b>生息資產及利息 收入總額</b>	<b>2,818,665</b>	<b>73,819</b>	<b>5.27</b>	<b>2,489,714</b>	<b>121,245</b>	<b>4.87</b>	<b>2,409,676</b>	<b>55,082</b>	<b>4.61</b>
<b>計息負債</b>									
客戶存款	2,136,299	20,316	1.91	1,961,112	32,111	1.64	1,920,159	14,060	1.48
同業和其它金融 機構存放款項	438,078	8,573	3.94	329,108	10,958	3.33	309,988	4,414	2.87
已發行債務	53,448	1,289	4.85	38,495	1,869	4.86	35,219	892	5.11
<b>計息負債及 利息支出總額</b>	<b>2,627,825</b>	<b>30,178</b>	<b>2.31</b>	<b>2,328,715</b>	<b>44,938</b>	<b>1.93</b>	<b>2,265,366</b>	<b>19,366</b>	<b>1.72</b>
<b>淨利息收入</b>	-	<b>43,641</b>	-	-	76,307	-	-	35,716	-
<b>淨利差</b>	-	-	<b>2.96</b>	-	-	2.94	-	-	2.89
<b>淨利息收益率</b>	-	-	<b>3.11</b>	-	-	3.06	-	-	2.99

### 第三章 管理層分析與討論

2012年1-6月，本集團淨利差為2.96%，比2011年同期上升7個基點。生息資產平均收益率為5.27%，較上年同期上升66個基點，計息負債平均成本率為2.31%，較上年同期上升59個基點。

2012年1-6月，本集團淨利息收益率為3.11%，比2011年同期上升12個基點。

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。

	2012年1-6月對比2011年1-6月		增(減)淨值
	規模	利率	
	增(減)因素 (人民幣百萬元)		
<b>資產</b>			
貸款和墊款	7,239	7,137	14,376
債券投資	1,178	826	2,004
存放中央銀行款項	613	49	662
存拆放同業和其他金融機構款項	1,155	540	1,695
利息收入變動	10,185	8,552	18,737
<b>負債</b>			
客戶存款	2,150	4,106	6,256
同業和其他金融機構存拆放款項	2,510	1,649	4,159
已發行債務	443	(46)	397
利息支出變動	5,103	5,709	10,812
淨利息收入變動	5,082	2,843	7,925

## 第三章 管理層分析與討論

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。

	2012年1-3月			2012年4-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率% (人民幣百萬元, 百分比除外)	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	1,663,123	27,980	6.77	1,753,179	28,851	6.62
債券投資	396,760	3,709	3.76	418,316	3,960	3.81
存放中央銀行款項	398,252	1,528	1.54	415,794	1,580	1.53
存放同業和其他 金融機構款項	243,123	2,789	4.61	348,783	3,422	3.95
<b>生息資產及利息收入總額</b>	<b>2,701,258</b>	<b>36,006</b>	<b>5.36</b>	<b>2,936,072</b>	<b>37,813</b>	<b>5.18</b>
	2012年1-3月			2012年4-6月		
	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)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
<b>計息負債</b>						
客戶存款	2,080,635	9,744	1.88	2,191,963	10,572	1.94
同業和其他金融機構存拆 放款項	394,499	4,155	4.24	481,657	4,418	3.69
已發行債務	46,351	559	4.85	60,545	730	4.85
<b>計息負債及利息支出總額</b>	<b>2,521,485</b>	<b>14,458</b>	<b>2.31</b>	<b>2,734,165</b>	<b>15,720</b>	<b>2.31</b>
淨利息收入	-	21,548	-	-	22,093	-
淨利差	-	-	3.05	-	-	2.87
淨利息收益率	-	-	3.21	-	-	3.03

受降息影響，2012年第二季度本集團淨利差為2.87%，環比2012年第一季度下降18個基點。生息資產平均收益率為5.18%，環比下降18個基點，計息負債平均成本率為2.31%，環比無變化。

在生息資產平均收益率下降的影響下，2012年第二季度本集團淨利息收益率為3.03%，環比2012年第一季度下降18個基點。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.2.4 利息收入

2012年1-6月，本集團實現利息收入738.19億元，比2011年同期增長34.02%，主要是由於生息資產規模擴張及收益率提高。貸款和墊款利息收入仍然是本集團利息收入的最大組成部份。

#### 貸款利息收入

2012年1-6月，本集團貸款和墊款利息收入為568.31億元，比上年同期增加143.76億元，增幅33.86%。2012年1-6月，貸款風險定價水平持續提升，本集團貸款和墊款平均收益率為6.69%，比上年同期提高了0.96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、利息收入及年化平均收益率情況。

	2012年1-6月			2011年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款	1,040,131	33,963	6.57	915,108	25,488	5.62
零售貸款	576,363	19,472	6.79	511,760	14,734	5.81
票據貼現	91,657	3,396	7.45	68,130	2,233	6.61
貸款和墊款	1,708,151	56,831	6.69	1,494,998	42,455	5.73

2012年1-6月，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額6,098.12億元，利息收入221.48億元，平均收益率7.30%；中長期貸款平均餘額7,916.53億元，利息收入258.03億元，平均收益率6.55%。

## 第三章 管理層分析與討論

## 3.2.5 利息支出

2012年1-6月，本集團利息支出為301.78億元，比上年同期增加108.12億元，增幅55.83%。主要是受客戶存款規模增長和成本率提高因素影響。

## 客戶存款利息支出

2012年1-6月，本集團客戶存款利息支出比上年同期增加62.56億元，增幅44.50%。一方面，客戶存款平均餘額較上年同期增長11.26%；另一方面，客戶存款平均成本率較上年同期提高了0.43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、利息支出和年化平均成本率。

	2012年1-6月			2011年1-6月		
	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)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
<b>企業客戶存款</b>						
活期	668,860	2,554	0.77	639,939	2,234	0.70
定期	689,495	11,299	3.30	578,625	6,970	2.43
小計	1,358,355	13,853	2.05	1,218,564	9,204	1.52
<b>零售客戶存款</b>						
活期	451,438	1,296	0.58	408,438	1,207	0.60
定期	326,506	5,167	3.18	293,157	3,649	2.51
小計	777,944	6,463	1.67	701,595	4,856	1.40
<b>客戶存款總額</b>	<b>2,136,299</b>	<b>20,316</b>	<b>1.91</b>	<b>1,920,159</b>	<b>14,060</b>	<b>1.48</b>

### 第三章 管理層分析與討論

#### 3.2.6 非利息淨收入

2012年1-6月本集團實現非利息淨收入136.20億元，比上年同期增加31.15億元，增幅29.65%，其中，零售銀行業務非利息淨收入54.94億元，較上年同期增長15.47%，佔本集團非利息淨收入的40.34%；批發銀行業務非利息淨收入71.33億元，較上年同期增長29.62%，佔本集團非利息淨收入的52.37%。下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部份。

	2012年1-6月 (人民幣百萬元)	2011年1-6月
手續費及佣金收入	10,411	8,746
減：手續費及佣金支出	(679)	(583)
手續費及佣金淨收入	9,732	8,163
其他非利息淨收入	3,888	2,342
非利息淨收入總額	13,620	10,505

#### 3.2.7 手續費及佣金淨收入

2012年1-6月本集團手續費及佣金淨收入比上年同期增加15.69億元，增幅19.22%，主要是託管及其他受託業務佣金、銀行卡手續費、信貸承諾及貸款業務佣金增加。

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。

	2012年1-6月 (人民幣百萬元)	2011年1-6月
手續費及佣金收入	10,411	8,746
銀行卡手續費	2,621	2,260
結算與清算手續費	1,088	952
代理服務手續費	1,975	1,907
信貸承諾及貸款業務佣金	1,186	837
託管及其他受託業務佣金	2,333	1,409
其他	1,208	1,381
手續費及佣金支出	(679)	(583)
手續費及佣金淨收入	9,732	8,163

銀行卡手續費比上年同期增加3.61億元，增長15.97%。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同期增加1.36億元，增長14.29%。主要由於匯款、結算業務交易量穩步增加。

## 第三章 管理層分析與討論

代理服務手續費比上年同期增加0.68億元，增長3.57%。

信貸承諾及貸款業務佣金收入比上年同期增加3.49億元，增長41.70%，主要是受融資租賃業務及國內信用證業務手續費增長影響。

託管及其他受託業務佣金收入比上年同期增加9.24億元，增長65.58%，主要是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，實現代理信託計劃手續費收入10.95億元，較上年同期增長6.23億元；受託理財收入8.05億元，較上年同期增長2.46億元。

其他手續費及佣金收入比上年同期減少1.73億元，下降12.53%，主要是財務顧問費收入較上年同期減少4.43億元。

### 3.2.8 其他淨收入

2012年1-6月，本集團其他淨收入比2011年同期增加15.74億元，同比增長68.82%，主要受票據價差收益增長影響。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

	2012年1-6月	2011年1-6月
	(人民幣百萬元)	
交易淨收益／(虧損)		
－ 外匯	836	764
－ 證券、衍生工具及其他交易活動	338	308
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	165	83
出售可供出售金融資產淨收益／(虧損)	112	(114)
基金投資收益	16	8
經營租賃資產租金收入	53	－
票據價差收入	1,997	892
保險營業收入	197	181
其他	147	165
<b>其他淨收入總額</b>	<b>3,861</b>	<b>2,287</b>



## 第三章 管理層分析與討論

### 3.2.9 經營費用

2012年1-6月，本集團經營費用為221.42億元，比2011年同期增長24.08%；成本收入比為32.12%，比上年同期下降0.39個百分點。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

	2012年1-6月	2011年1-6月
	(人民幣百萬元)	
員工費用	11,674	9,320
營業稅金及附加	3,749	2,819
固定資產及投資性房地產折舊	1,356	1,265
經營租賃固定資產折舊	27	27
租賃費	1,184	1,051
其他一般及行政費用	4,152	3,363
<b>經營費用合計</b>	<b>22,142</b>	<b>17,845</b>

### 3.2.10 資產減值損失

2012年1-6月，本集團資產減值損失為41.44億元，比2011年同期增長1.97%。

下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

	2012年1-6月	2011年1-6月
	(人民幣百萬元)	
資產減值損失計提／(沖回)		
－ 貸款和墊款	4,087	3,932
－ 其他	57	132
<b>資產減值損失合計</b>	<b>4,144</b>	<b>4,064</b>

貸款減值損失是資產減值損失最大的組成部份。2012年上半年貸款減值損失40.87億元，同比增長3.94%。有關貸款減值準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」一節。

2012年1-6月，本集團其他資產的減值準備計提0.57億元。

## 第三章 管理層分析與討論

## 3.3 資產負債表分析

## 3.3.1 資產

截至2012年6月30日，本集團資產總額達33,227.01億元，比2011年末增長18.88%，主要原因是2012年上半年本集團短期資金來源增長較快，為提高資金使用效率和效益，在市場收益率較高的情況下，加大了短期存拆放同業資產的運用，使得存放同業和其他金融機構款項、拆出資金及買入返售金融資產增長較快。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
貸款和墊款總額	1,783,903	53.69	1,641,075	58.71
貸款減值準備	(40,011)	(1.21)	(36,704)	(1.31)
貸款和墊款淨額	1,743,892	52.48	1,604,371	57.40
投資	519,277	15.63	460,948	16.49
現金及存放中央銀行款項	417,646	12.57	408,304	14.60
存放同業和其他金融機構款項	234,134	7.05	63,046	2.26
拆出資金及買入返售金融資產	344,803	10.38	205,356	7.35
聯營和合營公司投資	481	0.01	456	0.02
應收利息	14,239	0.43	10,852	0.39
固定資產	17,401	0.52	17,500	0.63
無形資產	2,748	0.08	2,605	0.09
商譽	9,598	0.29	9,598	0.34
投資性房地產	1,711	0.05	1,710	0.06
遞延所得稅資產	4,193	0.13	4,337	0.16
其他資產	12,578	0.38	5,888	0.21
<b>資產總額</b>	<b>3,322,701</b>	<b>100.00</b>	<b>2,794,971</b>	<b>100.00</b>

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.3.1.1 貸款和墊款

截至2012年6月30日，本集團貸款和墊款總額為17,839.03億元，比上年末增長8.70%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為53.69%，比上年末下降5.02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。

	2012年6月30日		2011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%
企業貸款	<b>1,091,963</b>	<b>61.21</b>	994,041	60.57
票據貼現	<b>80,180</b>	<b>4.50</b>	75,826	4.62
零售貸款	<b>611,760</b>	<b>34.29</b>	571,208	34.81
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>1,783,903</b>	<b>100.00</b>	1,641,075	100.00

#### 企業貸款

截至2012年6月30日，本集團企業貸款總額為10,919.63億元，比上年末增長9.85%，佔貸款和墊款總額的61.21%，比上年末上升0.64個百分點。2012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2012年6月30日，票據貼現總額為801.80億元，比上年末增長5.74%。本集團一直致力於發展低風險、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。

## 第三章 管理層分析與討論

### 零售貸款

截至2012年6月30日，零售貸款總額為6,117.60億元，比上年末增長7.10%，佔貸款和墊款總額的34.29%，比上年末下降0.52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，穩健發展個人住房貸款業務的同時，逐步提高高收益的個人經營性貸款佔比。同時，本集團信用卡業務繼續踐行精耕細作的發展策略，提升信用卡價值客戶的用卡活躍度，報告期內信用卡貸款佔比上升。

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。

	2012年6月30日		2011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	331,378	54.17	323,640	56.66
個人經營性貸款	124,289	20.32	90,429	15.83
信用卡貸款	84,689	13.84	73,305	12.83
其他個人貸款 <sup>(註)</sup>	71,404	11.67	83,834	14.68
<b>零售貸款總額</b>	<b>611,760</b>	<b>100.00</b>	571,208	100.00

註： 主要包括消費易、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。

### 3.3.1.2 投資

#### 投資

本集團投資證券及其他金融資產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。

	2012年6月30日		2011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	19,227	3.70	15,530	3.37
衍生金融資產	1,948	0.38	1,887	0.41
可供出售金融資產	287,530	55.37	275,860	59.85
持有至到期投資	167,763	32.31	145,586	31.58
應收投資款項	42,809	8.24	22,085	4.79
<b>投資證券及其他金融資產總額</b>	<b>519,277</b>	<b>100.00</b>	460,948	100.00

### 第三章 管理層分析與討論

#### 可供出售金融資產

截至2012年6月30日，本集團可供出售金融資產較2011年末增加116.70億元，增幅4.23%。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。

上半年，宏觀經濟運行放緩，通脹進入下行通道，貨幣政策加強預調微調，降息週期開啟，流動性趨於寬松。本集團順應市場趨勢，積極把握市場機會，加大債券投資力度，重點增持利率型債券，適度增持信用類債券，優化了資產負債配置結構，同時取得了較好的投資績效。

下表列出本集團可供出售金融資產組合構成情況。

	2012年6月30日	2011年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	23,059	24,434
中國人民銀行債券	15,435	15,245
政策性銀行債券	46,148	46,149
商業銀行及其他金融機構債券	111,284	106,379
其他債券	89,954	82,371
股權投資	1,278	1,267
基金投資	372	15
<b>可供出售金融資產總額</b>	<b>287,530</b>	<b>275,860</b>

#### 持有至到期投資

截至2012年6月30日，本集團持有至到期投資淨額比上年末增加221.77億元，增幅15.23%。持有至到期投資作為本集團的戰略性配置長期持有。本集團上半年於降息啟動前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，致使該類投資有較多增加。

下表列出本集團持有至到期投資構成情況。

	2012年6月30日	2011年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	70,253	67,998
中國人民銀行債券	15,367	15,359
政策性銀行債券	12,904	10,345
商業銀行及其他金融機構債券	67,281	49,874
其他債券	2,136	2,184
持有至到期投資總額	167,941	145,760
減：減值準備	(178)	(174)
<b>持有至到期投資淨額</b>	<b>167,763</b>	<b>145,586</b>

## 第三章 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2012年6月30日，本集團應收投資款項淨額為428.09億元，比2011年末增加207.24億元。

下表列出本集團應收投資款項構成情況。

	2012年6月30日	2011年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	3,045	3,714
商業銀行及其他金融機構債券	23,947	7,282
其他債券	15,880	11,152
應收投資款項總額	42,872	22,148
減：減值準備	(63)	(63)
<b>應收投資款項淨額</b>	<b>42,809</b>	<b>22,085</b>

### 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。

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	賬面值	市場／ 公允價值	賬面值	市場／ 公允價值
	(人民幣百萬元)			
持有至到期上市投資	165,883	168,686	144,754	146,739

### 外幣債券投資情況分析

截至2012年6月30日，本集團持有外幣債券投資餘額為全折美元36.65億。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為全折美元23.10億，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13.55億。

截至2012年6月30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37.8%；境外政府、機構債佔比9.5%；境外銀行債券佔比35.9%；境外公司債券佔比16.8%。本公司已對持有的外幣債券投資計提減值0.95億美元，外幣債券投資估值浮盈全折美元0.56億。

永隆集團債券投資情況詳見「永隆集團業務」一節。

### 第三章 管理層分析與討論

#### 衍生金融工具

截至2012年6月30日，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。詳情請見財務報告附註35(b)「資產負債表外風險項目－運用衍生金融工具」。

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	名義金額	公允價值 資產	公允價值 負債	名義金額	公允價值 資產	公允價值 負債
			(人民幣百萬元)			
利率衍生金融工具	85,434	557	(264)	48,748	495	(182)
貨幣衍生金融工具	350,869	1,386	(1,325)	229,444	1,386	(1,274)
其他衍生金融工具	2,421	5	(3)	2,038	6	(13)
合計	438,724	1,948	(1,592)	280,230	1,887	(1,469)

#### 3.3.1.3 商譽

截至2012年6月30日，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值為95.98億元。

#### 3.3.2 負債

截至2012年6月30日，本集團負債總額為31,413.39億元，比2011年末增長19.44%，主要是客戶存款、同業和其他金融機構存放款項、拆入資金及賣出回購金融資產款增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

	2012年6月30日		2011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	2,456,436	78.20	2,220,060	84.41
同業和其他金融機構存放款項	340,195	10.83	205,699	7.82
拆入資金	106,402	3.39	67,484	2.57
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融負債	12,598	0.40	4,724	0.18
衍生金融負債	1,592	0.05	1,469	0.06
賣出回購金融資產款	101,175	3.22	42,064	1.60
應付職工薪酬	7,092	0.22	3,320	0.13
應交稅費	6,568	0.21	7,112	0.27
應付利息	20,771	0.66	16,080	0.61
應付債券	66,655	2.12	46,167	1.76
遞延所得稅負債	861	0.03	864	0.03
其他負債	20,994	0.67	14,918	0.56
負債總額	3,141,339	100.00	2,629,961	100.00

## 第三章 管理層分析與討論

## 客戶存款

本集團一直重視並積極拓展存款業務，在2012年上半年競爭日趨激烈的情況下，客戶存款繼續保持穩定增長。截至2012年6月30日，本集團客戶存款總額為24,564.36億元，比2011年末增長10.65%，佔本集團負債總額的78.20%，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。

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
<b>企業客戶存款</b>				
活期存款	<b>795,715</b>	<b>32.39</b>	754,904	34.01
定期存款	<b>759,018</b>	<b>30.90</b>	661,866	29.81
小計	<b>1,554,733</b>	<b>63.29</b>	1,416,770	63.82
<b>零售客戶存款</b>				
活期存款	<b>518,413</b>	<b>21.11</b>	456,688	20.57
定期存款	<b>383,290</b>	<b>15.60</b>	346,602	15.61
小計	<b>901,703</b>	<b>36.71</b>	803,290	36.18
<b>客戶存款總額</b>	<b>2,456,436</b>	<b>100.00</b>	2,220,060	100.00

截至2012年6月30日，本集團零售客戶存款佔客戶存款總額的比例為36.71%，比2011年末上升0.53個百分點。

截至2012年6月30日，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為53.50%，較2011年末下降1.08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51.18%，比2011年末下降2.10個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為57.49%，比2011年末上升0.64個百分點。



### 第三章 管理層分析與討論

#### 3.3.3 股東權益

	2012年6月30日	2011年12月31日
	(人民幣百萬元)	
股本	21,577	21,577
資本公積	37,508	37,508
投資重估儲備	2,075	157
套期儲備	231	278
盈餘公積	14,325	14,325
法定一般準備	18,832	18,794
未分配利潤	87,785	64,446
建議分配利潤	-	9,062
外幣報表折算差額	(986)	(1,150)
非控制股東權益	15	13
<b>股東權益合計</b>	<b>181,362</b>	<b>165,010</b>

#### 3.3.4 主要產品或服務市場佔有情況

根據中國人民銀行2012年6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	11.49	1
折人民幣儲蓄存款總額	19.72	1
折人民幣貸款總額	9.76	2
人民幣個人消費貸款總額	21.95	1

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

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.4 貸款質量分析

報告期內，本集團信貸資產規模平穩增長，客戶結構繼續優化，資產質量基本穩定、撥備覆蓋水平提高。2012年6月30日，本集團貸款總額17,839.03億元，比上年末增加1,428.28億元，增幅8.70%；不良貸款率0.56%，與上年末持平；不良貸款撥備覆蓋率404.03%，比上年末提高3.90個百分點。

#### 3.4.1 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。

	2012年6月30日		2011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	1,756,110	98.44	1,614,941	98.41
關注類貸款	17,890	1.00	16,961	1.03
次級類貸款	4,234	0.24	3,186	0.20
可疑類貸款	2,366	0.13	2,146	0.13
損失類貸款	3,303	0.19	3,841	0.23
客戶貸款總額	1,783,903	100.00	1,641,075	100.00
不良貸款總額	9,903	0.56	9,173	0.56

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，本集團積極有效應對經濟下行風險，資產質量基本保持穩定，不良貸款率與上年末持平、關注貸款率比上年末下降。截至2012年6月30日，本集團不良貸款餘額99.03億元，比上年末增加7.30億元；不良貸款率0.56%，與上年末持平。關注貸款額178.90億元，比上年末增加9.29億元，關注貸款率1.00%，比上年末下降0.03個百分點。

受宏觀經濟下行期部份借款人償債能力下降的影響，報告期內本集團次級類貸款餘額及佔比均有上升。截至2012年6月30日，本集團次級類貸款餘額42.34億元，比上年末增加10.48億元；次級類貸款佔比0.24%，比上年末上升0.04個百分點。

### 第三章 管理層分析與討論

#### 3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
企業貸款	1,091,963	61.21	7,402	0.68	994,041	60.57	7,395	0.74
流動資金貸款	661,323	37.07	5,242	0.79	596,490	36.35	5,458	0.92
固定資產貸款	283,274	15.88	935	0.33	282,995	17.24	999	0.35
貿易融資	86,422	4.84	522	0.60	69,333	4.22	497	0.72
其他 <sup>(2)</sup>	60,944	3.42	703	1.15	45,223	2.76	441	0.98
票據貼現 <sup>(3)</sup>	80,180	4.50	-	-	75,826	4.62	-	-
零售貸款	611,760	34.29	2,501	0.41	571,208	34.81	1,778	0.31
個人住房貸款	331,378	18.58	643	0.19	323,640	19.72	389	0.12
個人經營性貸款	124,289	6.97	356	0.29	90,429	5.51	149	0.16
信用卡貸款	84,689	4.75	1,055	1.25	73,305	4.47	1,021	1.39
其他 <sup>(4)</sup>	71,404	3.99	447	0.63	83,834	5.11	219	0.26
客戶貸款總額	1,783,903	100.00	9,903	0.56	1,641,075	100.00	9,173	0.56

註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 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) 主要包括消費易、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。

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2012年6月30日，企業貸款不良率0.68%，比上年末下降0.06個百分點；零售貸款不良率0.41%，比上年末上升0.10個百分點，主要受經濟下行影響，部份個人客戶償債能力及信用狀況下降，使得個人住房貸款、個人經營性貸款不良均有增加。

## 第三章 管理層分析與討論

## 3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
企業貸款	1,091,963	61.21	7,402	0.68	994,041	60.57	7,395	0.74
製造業	348,366	19.53	3,075	0.88	307,972	18.77	2,682	0.87
批發和零售業	189,928	10.65	1,814	0.96	169,491	10.33	1,713	1.01
交通運輸、 倉儲和郵政業	143,746	8.06	511	0.36	140,950	8.59	958	0.68
房地產業	106,067	5.95	772	0.73	112,818	6.87	824	0.73
電力、燃氣及水的 生產和供應業	75,289	4.22	355	0.47	66,009	4.02	334	0.51
建築業	54,773	3.07	158	0.29	44,036	2.68	134	0.30
採礦業	54,325	3.05	-	-	36,979	2.25	-	-
租賃和商務 服務業	35,285	1.98	140	0.40	37,568	2.29	136	0.36
水利、環境和 公共設施管理業	32,008	1.79	1	-	33,752	2.06	1	-
信息傳輸、計算機 服務和軟件業	11,147	0.62	98	0.88	10,726	0.65	70	0.65
其他 <sup>(2)</sup>	41,029	2.29	478	1.17	33,740	2.06	543	1.61
票據貼現	80,180	4.50	-	-	75,826	4.62	-	-
零售貸款	611,760	34.29	2,501	0.41	571,208	34.81	1,778	0.31
客戶貸款總額	1,783,903	100.00	9,903	0.56	1,641,075	100.00	9,173	0.56

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。

2012年本公司總體信貸策略是「控大中、促小微，調存量、騰空間，投新型、推綠色，抗週期、優組合」。以RAROC和綜合貢獻度為標尺，優化增量、盤活存量，將有限增量投向行業頂層客戶和高價值客戶。大力發展小企業和小微企業貸款，逐步壓縮大中企業佔比；存量保高收益戰略客戶，及新型、綠色、民生、資源等國家鼓勵領域，壓縮地方政府融資平台、房地產、公路建設等存量風險領域授信，加大對符合經濟轉型方向的新型產業、綠色信貸、抗週期行業的信貸支持力度。截至報告期末，受經濟下行影響，前十大行業中，製造業、租賃和商務服務業、信息傳輸計算機服務和軟件業三個行業的不良貸款率較上年末有所上升，其他行業不良貸款率較上年末均呈下降。

### 第三章 管理層分析與討論

#### 3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
總行	150,000	8.41	2,110	1.41	131,692	8.02	2,040	1.55
長江三角洲地區	385,461	21.61	3,223	0.84	376,084	22.92	2,448	0.65
環渤海地區	267,429	14.99	798	0.30	247,249	15.07	760	0.31
珠江三角洲及 海西地區	283,639	15.90	1,323	0.47	264,202	16.10	1,080	0.41
東北地區	100,472	5.63	331	0.33	95,552	5.82	323	0.34
中部地區	203,127	11.39	1,095	0.54	180,229	10.98	1,145	0.64
西部地區	233,477	13.09	684	0.29	210,829	12.85	1,068	0.51
境外	29,324	1.64	23	0.08	24,055	1.46	27	0.11
附屬機構	130,974	7.34	316	0.24	111,183	6.78	282	0.25
<b>客戶貸款總額</b>	<b>1,783,903</b>	<b>100.00</b>	<b>9,903</b>	<b>0.56</b>	<b>1,641,075</b>	<b>100.00</b>	<b>9,173</b>	<b>0.56</b>

註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

本集團以全行統一的信貸策略為導向，根據區域資源稟賦、產業集群特徵和金融生態環境等差異，因地制宜地制定區域信貸政策，重點支持區域支柱產業及成長性良好的價值客戶，實現區域風險與收益的平衡。2012年本集團貸款區域投向均衡，除長江三角洲地區、東北地區和境外貸款增量佔比略低，其他各地區貸款增量佔比均在10%-20%之間。報告期內，除長江三角洲、珠江三角洲及海西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。

#### 3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
信用貸款	380,197	21.31	1,214	0.32	335,863	20.47	1,461	0.43
保證貸款	428,966	24.05	3,621	0.84	397,218	24.20	3,485	0.88
抵押貸款	740,444	41.51	4,633	0.63	697,758	42.52	3,623	0.52
質押貸款	154,116	8.63	435	0.28	134,410	8.19	604	0.45
票據貼現	80,180	4.50	-	-	75,826	4.62	-	-
<b>客戶貸款總額</b>	<b>1,783,903</b>	<b>100.00</b>	<b>9,903</b>	<b>0.56</b>	<b>1,641,075</b>	<b>100.00</b>	<b>9,173</b>	<b>0.56</b>

註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

### 第三章 管理層分析與討論

截至報告期末，本集團信用和質押貸款佔比較上年末分別上升0.84、0.44個百分點，保證和抵押貸款佔比較上年末分別下降0.15、1.01個百分點。報告期內，本集團除抵押貸款外，其他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。

#### 3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人	行業	2012年6月30日		
		貸款金額 (人民幣百萬元)	佔資本淨額 百分比%	佔貸款總額 百分比%
A	交通運輸、倉儲和郵政業	6,383	2.85	0.36
B	交通運輸、倉儲和郵政業	5,000	2.23	0.28
C	交通運輸、倉儲和郵政業	2,993	1.34	0.17
D	交通運輸、倉儲和郵政業	2,805	1.25	0.16
E	採礦業	2,700	1.21	0.15
F	交通運輸、倉儲和郵政業	2,665	1.19	0.15
G	租賃和商務服務業	2,550	1.14	0.14
H	租賃和商務服務業	2,542	1.13	0.14
I	交通運輸、倉儲和郵政業	2,406	1.07	0.13
J	交通運輸、倉儲和郵政業	2,126	0.95	0.12
合計		<b>32,170</b>	<b>14.36</b>	<b>1.80</b>

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為63.83億元，佔本集團資本淨額的2.85%。最大十家單一借款人貸款總額為321.70億元，佔本集團資本淨額的14.36%，佔本集團貸款總額的1.80%。

#### 3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2012年6月30日		2011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	<b>10,555</b>	<b>0.60</b>	6,456	0.39
逾期3個月至1年	<b>2,754</b>	<b>0.15</b>	1,005	0.06
逾期1年以上至3年以內	<b>1,975</b>	<b>0.11</b>	2,241	0.14
逾期3年以上	<b>3,550</b>	<b>0.20</b>	3,919	0.24
逾期貸款合計	<b>18,834</b>	<b>1.06</b>	13,621	0.83
客戶貸款總額	<b>1,783,903</b>	<b>100.00</b>	1,641,075	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款188.34億元，比上年末增加52.13億元，逾期貸款佔比1.06%，較上年末上升0.23個百分點。其中，新增逾期貸款主要為逾期三個月以內的零售貸款。逾期貸款中，72.23%為抵押貸款，17.68%為保證貸款，信用貸款僅佔10.09%。

### 第三章 管理層分析與討論

#### 3.4.8 重組貸款情況

	2012年6月30日		2011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	1,200	0.07	1,298	0.08
其中：逾期超過90天的已重組貸款	667	0.04	662	0.04

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0.07%，較上年末下降0.01個百分點。

#### 3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產的總額為9.65億元，扣除已計提減值準備9.09億元，抵債資產淨值為0.56億元。

## 第三章 管理層分析與討論

## 3.4.10 貸款減值準備的變化

本集團採用個別評估及組合評估兩種方式，在資產負債表日對貸款的減值損失進行評估。對於單項金額重大的貸款，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。

	2012年上半年 (人民幣百萬元)	2011年
期初餘額	36,704	29,291
本期計提	4,423	9,048
本期轉回	(336)	(849)
已減值貸款折現回撥 <sup>(註)</sup>	(91)	(136)
收回以前年度核銷貸款	30	65
期內核銷	(773)	(583)
期內轉入／出	9	-
匯率變動	45	(132)
<b>期末餘額</b>	<b>40,011</b>	<b>36,704</b>

註：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2012年6月30日，本集團貸款減值準備餘額400.11億元，比上年末增加33.07億元，不良貸款撥備覆蓋率404.03%，比上年末上升3.90個百分點，貸款撥備率2.24%，與上年末持平。



### 第三章 管理層分析與討論

#### 3.5 資本充足率分析

截至2012年6月30日，本集團資本充足率為11.55%，較年初上升0.02個百分點，核心資本充足率為8.32%，較年初上升0.10個百分點；本行資本充足率為11.19%，較年初下降0.09個百分點，核心資本充足率為8.71%，較年初下降0.03個百分點。受益於資本消耗速度得到有效控制以及資本內生增長能力逐步增強，本集團資本充足率及核心資本充足率較年初小幅提高；受對招銀金融租賃有限公司增資人民幣20億元的影響，本行資本充足率及核心資本充足率較年初小幅下降。

下表列示截至所示日期本集團資本充足率及其構成情況。

	2012年6月30日	2011年12月31日
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
<b>核心資本</b>		
已繳足普通股股本	21,577	21,577
儲備	151,601	134,771
<b>核心資本總值</b>	<b>173,178</b>	156,348
<b>附屬資本</b>		
一般貸款準備	32,534	29,251
定期次級債券	30,000	30,000
其他附屬資本	1,352	255
<b>附屬資本總值</b>	<b>63,886</b>	59,506
<b>扣除前總資本基礎</b>	<b>237,064</b>	215,854
<b>扣除：</b>		
商譽	9,598	9,598
對未合併報表附屬公司的投資及其他長期投資	1,661	1,589
非自用不動產的投資	1,711	1,710
<b>扣除後總資本基礎</b>	<b>224,094</b>	202,957
<b>風險加權資產</b>	<b>1,940,988</b>	1,760,884
<b>核心資本充足率</b>	<b>8.32%</b>	8.22%
<b>資本充足率</b>	<b>11.55%</b>	11.53%

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.6 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。各主要業務包括的產品及服務詳見「業務運作」一節。2012年上半年，本集團批發銀行業務成本收入比（不含營業稅及附加）由2011年同期的22.81%上升至23.25%，零售銀行業務成本收入比（不含營業稅及附加）由2011年同期的49.03%下降至44.14%。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	2012年1-6月		2011年1-6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	22,453	72.84	17,555	72.61
零售銀行業務	9,502	30.83	6,507	26.92
金融市場業務	(730)	(2.37)	378	1.56
其他業務及調節項目	(400)	(1.30)	(264)	(1.09)
合計	30,825	100.00	24,176	100.00

### 第三章 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	
	2012年6月30日		2012年6月30日		2012年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)						
總行	1,272,186	38	1,135,058	36	(2,693)	(8)
長江三角洲地區	428,558	13	422,513	13	8,066	26
環渤海地區	319,038	10	313,998	10	6,736	22
珠江三角洲及海西地區	414,916	13	409,708	13	6,928	22
東北地區	135,764	4	134,348	4	1,887	6
中部地區	235,548	7	232,697	7	3,802	12
西部地區	272,115	8	268,867	9	4,312	14
境外	48,030	1	47,803	2	342	1
附屬公司	196,546	6	176,347	6	1,445	5
<b>合計</b>	<b>3,322,701</b>	<b>100</b>	<b>3,141,339</b>	<b>100</b>	<b>30,825</b>	<b>100</b>

	總資產		總負債		利潤總額	
	2011年12月31日		2011年12月31日		2011年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)						
總行	1,059,543	38	951,393	36	(1,474)	(6)
長江三角洲地區	393,691	14	383,458	15	6,331	26
環渤海地區	274,620	10	266,715	10	5,076	21
珠江三角洲及海西地區	322,628	11	314,040	12	5,410	22
東北地區	108,851	4	106,714	4	1,408	6
中部地區	190,155	7	185,660	7	2,817	12
西部地區	223,127	8	217,964	8	3,300	14
境外	53,225	2	52,954	2	213	1
附屬公司	169,131	6	151,063	6	1,095	4
<b>合計</b>	<b>2,794,971</b>	<b>100</b>	<b>2,629,961</b>	<b>100</b>	<b>24,176</b>	<b>100</b>

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.7 其他

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

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、經營租賃承諾、資本支出承諾、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及或有負債。信貸承諾是最主要的組成部份，截至2012年6月末，信貸承擔餘額7,097.94億元。有關或有負債及承擔詳見本報告「財務報表」附註「或有負債和承擔」。

#### 3.7.2 逾期未償債務情況

2012年6月末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

### 3.8 業務運作

#### 3.8.1 零售銀行業務

##### 業務概述

2012年上半年，本公司順應宏觀經濟形勢及市場需求變化，通過不斷優化零售主要業務結構，持續培育零售貸款、財富管理、信用卡等業務的核心競爭力；進一步完善客群管理體系，加大客群拓展力度，深化客戶經營，不斷提升客戶價值挖掘能力；加強渠道聯動，推動客戶交叉銷售等多重措施，積極推動零售各項業務快速、健康發展。

2012年上半年，本公司價值客戶快速增長，客群結構持續優化，金葵花及以上客戶新增8.78萬戶，同比多增2.32萬戶，較年初增長11.21%。零售客戶存、貸款規模持續穩定增長，零售客戶存款餘額突破8,000億元，達8,463.05億元，佔客戶存款總額的35.93%；零售貸款餘額達5,968.14億元，佔客戶貸款總額的36.11%，較年初增加398.79億元。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；零售貸款餘額及新增緊隨四大銀行居國內同業第五位；財富管理業務繼續保持領先優勢，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保持快速增長。

2012年上半年，本公司零售業務利潤快速增長，稅前利潤達94.39億元，零售利潤佔比不斷提高，達32.15%，同比提升4.45個百分點。零售業務營業淨收入保持較快增長，達221.15億元，同比增長33.93%，佔本公司營業淨收入的40.49%，同比提高3.08個百分點。其中，零售業務利息淨收入達166.99億元，同比增長39.55%，佔零售業務營業淨收入的75.51%；零售非利息淨收入達54.16億元，同比增長19.14%，佔零售業務營業淨收入的24.49%，佔本公司非利息淨收入的43.58%。2012年上半年，本公司實現銀行卡（包括信用卡）手續費收入25.39億元，同比增長15.83%；實現零售財富管理手續費及傭金收入28.34億元，同比增長36.05%，佔零售手續費及傭金淨收入的52.82%。

2012年下半年，本公司將深入推進資源整合和流程優化，繼續大力發展渠道聯動營銷，持續推進客戶交叉銷售；全力推進零售經營小微企業貸款業務發展；深入推進財富管理資產配置服務，不斷提升財富管理專業能力和銷售管理水平，加大財富管理產品創新與供應力度；持續加強客群拓展與經營；加強品牌、渠道及服務的管理與建設，進一步增強零售業務的核心市場競爭力，鞏固並擴大零售業務的領先優勢。

## 第三章 管理層分析與討論

### 財富管理業務

為打造以資產配置為核心理念的全新銷售體系，進一步提升財富管理能力及銷售水平，本公司於2012年年初成立財富管理投資決策委員會及三個產品工作室，為全行提供財富管理業務投資策略、資產配置策略的決策依據，強化本公司財富管理銀行品牌形象；結合市場分析及投資決策會觀點，整合信託公司、黃金公司、基金公司、券商等各類資源，充分利用行業創新機會，構建綜合產品庫，推出具有較強吸引力的財富產品，實現多種類財富管理產品的持續供應，充分滿足廣大客戶的理財需求。2012年上半年，本公司累計實現個人理財產品銷售額14,268億元，實現代理開放式基金銷售達1,763億元，代理保險標準保費達243億元；實現零售財富管理手續費及傭金收入28.34億元，其中：代理信託計劃收入10.61億元，同比增長124.79%，代理保險收入8.23億元，同比增長35.81%，受托理財收入4.08億元，同比增長20.00%，代理基金收入5.42億元，由於資本市場低迷，同比下降18.50%。

2012年下半年，本公司將以持續擴大財富管理客戶群為基礎，以提升財富管理專業能力和銷售管理水平為手段，以打造領先同業的財富管理隊伍為根本，以擴大管理零售客戶總資產(AUM)規模、提高AUM整體收益率水平為目標，進一步鞏固並擴大財富管理業務的領先優勢。

### 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。

同時，本公司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；通過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；通過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。

截至2012年6月末，本公司私人銀行客戶數為18,401戶，較年初增長11.57%，管理的私人銀行客戶總資產為4,121.25億元，較年初增長11.42%，並在佛山、大連、蘇州和濟南等城市新設四家私人銀行中心。目前，本公司已在全國25個重點城市設立了27家私人銀行中心，進一步擴大了私人銀行客戶服務覆蓋率。

2012年正值本公司私人銀行成立5週年，以此為契機，本公司進一步強化私人銀行品牌宣傳，進一步提升管理水平，並結合本公司永隆銀行私人財富管理中心的成立，加強境內外聯動，構建跨境金融服務平台，實現私人銀行業務新的跨越。

### 銀行卡業務

#### 一卡通

2012年上半年，本公司深入分析零售客群特點及需求，不斷豐富一卡通品種，進一步完善其綜合化服務功能，創新推出了國內首張「生意一卡通」，並通過大力拓展代發業務、積極推進支付結算業務、大力拓展優惠商戶、積極開展借記卡POS營銷等措施，進一步拓寬發卡渠道，擴大一卡通品牌影響力，激發客戶用卡需求，促進一卡通發卡量的快速增長，並帶動POS交易額的持續穩定增長。

截至2012年6月末，一卡通累計發卡6,363萬張，當年新增發卡278萬張，一卡通存款總額6,984.29億元，佔零售存款總額的82.53%，卡均存款達1.10萬元，比年初增加951元。2012年上半年，實現一卡通POS交易量1,782億元，同比增長4.17%，卡均POS交易額達2,801元。

## 第三章 管理層分析與討論

### 信用卡

2012年上半年，本公司積極貫徹「深入推進二次轉型」的工作要求，積極適應客戶需求和外部環境的變化，以客戶為中心、以市場為導向，通過全面創新，努力構建招商銀行信用卡的差異化競爭優勢。

報告期內，本公司進一步加大零售資源整合力度，提升信用卡業務價值貢獻；加強渠道建設，不斷提升客戶獲取效率與質量；整合各類營銷資源，以差異化經營為核心，持續優化客戶經營模式，構建專業化的客戶經營體系；強化風險管理與經營，加強風險分析及策略評估工作，通過各項有效的風險管控措施，確保關鍵風險指標穩定，整體風險低位運行；推行精益的運營管理，挖掘流程優化空間，關注客戶用卡體驗，實現信用卡業務整體經營效率穩步提升。

截至2012年6月30日，本公司信用卡累計發卡4,218萬張，流通卡數2,024萬張，報告期增加135萬張。2012年上半年累計實現信用卡交易額2,927億元，流通卡每卡月平均交易額2,500元，信用卡循環餘額佔比34.67%，較上年末提升0.29個百分點，循環信用餘額比上年末提升16.73%。信用卡利息收入28.62億元，同口徑下比上年同期增長33.86%；信用卡非利息業務收入24.35億元，同口徑下比上年同期增長32.84%。

2012年下半年，本公司將繼續堅持價值客戶獲取方向，持續優化客戶結構；積極嘗試利用新興技術構建高效的運營體系，提升客戶體驗；堅持發展價值業務，拓展收入來源；提高資本使用效率，降低經濟資本消耗；創新支付方式，完善信用卡支付體系，以此保證本公司信用卡業務持續穩定健康發展，繼續保持在同業中的領先地位。

### 零售貸款

2012年上半年，本公司大力推進零售貸款業務發展，全面提升零售貸款風險定價能力和資本回報，顯著提升本公司零售貸款盈利能力。與此同時，受宏觀經濟下行及房地產調控的影響，本公司部份個人客戶的消費信用及償債能力下降，不良貸款有所增加，但鑒於該等新增不良貸款絕大多數具有足額抵押品作擔保，貸款最終損失可能性較小。截至2012年6月30日，本公司零售貸款總額5,968.14億元，比上年末增加398.79億元；零售貸款不良率為0.40%，較上年末上升0.09個百分點。

為響應國家支持小型微型企業發展的政策號召，本公司在借鑒國際先進同業成功發展經驗的基礎上，將單戶授信500萬以下小微企業貸款業務劃入零售條線經營管理。本公司不斷創新小微企業貸款產品，根據不同客群開發了一系列適應客戶和市場需求的多種擔保方式的小微企業貸款創新產品。為了進一步全方位滿足小微企業客戶融資、結算、理財等綜合金融服務需求，本公司針對小微企業客戶推出了「生意一卡通」創新產品，有效滿足了小微企業客戶多樣化金融服務需求，提升了本公司小微企業貸款市場競爭力。上半年本公司小微企業貸款實現快速增長。

同時，本公司持續深入推進零售貸款流程優化，積極探索全行中、後台集中的零售貸款運營流程，以實現零售貸款集中審批、集中放款，降低作業成本，提高作業效率；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和應用，建立小微企業貸款數據驅動和系統驅動的貸後管理機制，不斷提升零售貸款風險管理水平。

未來，本公司將繼續全力推進小微企業貸款業務發展，全面提升零售貸款風險定價能力、低成本運營能力、交叉銷售能力和保持客戶一流服務體驗的能力，持續提升零售貸款盈利水平。同時，本公司將運用國際先進的風險量化分析方法和工具，不斷提升零售貸款風險管理能力，豐富零售貸款風險管理手段，實現零售貸款效益、質量與規模的協調發展。

## 第三章 管理層分析與討論

### 零售客戶存款

2012年上半年，本公司堅持「客戶為中心」的經營理念，緊緊圍繞客戶財富管理、支付結算、貸款融資等需求，通過產品創新、營銷模式創新和多渠道聯動，實現了客戶存款的快速增長。截至2012年6月末，本公司零售客戶存款總額8,463.05億元，比上年末增長12.65%，其中活期存款佔比為59.39%；零售客戶存款總額佔本公司存款總額的35.93%。

2012年下半年，本公司將通過持續貫徹落實年初制定的業務發展策略，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

2012年上半年，本公司通過進一步優化零售客群經營策略，不斷完善客群管理體系，加強產品創新與管理，不斷提升客戶專業化經營管理能力，創新營銷模式、大力推動數據庫精準營銷，持續發行客群專屬理財產品，加強多渠道聯動、積極開展客戶轉介，深入挖掘了客群價值潛力，有效地滿足了現有客戶多元化的資產配置及價值提升需求，同時拓寬了獲客渠道，帶動了新客戶的獲取，促進零售客戶規模的穩定增長，為各項業務發展提供了有力的支持。

截至報告期末，本公司零售價值客戶規模實現較快增長，零售客戶總數達5,149萬戶，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87.10萬戶，較年初增長11.21%，金葵花及以上客戶存款總額為3,992億元，管理金葵花及以上客戶總資產餘額達16,037億元，比上年末增加1,673億元，增幅11.65%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的71.18%；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50家財富管理中心，進一步提升了專業化服務水平，中高端客戶服務體系進一步完善。

### 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；多次榮獲《亞洲銀行家》、《環球金融》「最佳零售銀行」稱號；被《歐洲貨幣》、《財資》等權威媒體多次授予「中國最佳私人銀行」稱號。報告期內，本公司第四度榮獲《亞洲銀行家》「中國最佳零售銀行」大獎，並從泛亞太區29個國家和地區、逾180家銀行及金融機構的激烈逐鹿中脫穎而出，成為《亞洲銀行家》「零售金融服務卓越大獎」設立以來中國銀行業第一次躋身泛亞太區綜合排名前十的商業銀行。蟬聯新加坡《私人銀行家》雜誌「中國最佳私人銀行」獎項；再度榮獲《亞洲貨幣》雜誌「中國本土最佳私人銀行」稱號，被資產在100-500萬美元的高淨值客戶評選為「中國最佳私人銀行」；此外，本公司信用卡中心與遠程銀行中心連續七年獲「中國最佳呼叫中心」稱號。在財富管理方面，「金葵花理財」2012年蟬聯《亞洲銀行家》「中國最佳財富管理產品」獎項。

本公司立足於市場和客戶需求的變化，積極推進零售銀行管理體系變革，持續完善客戶分層管理體系，積極運用先進技術手段，不斷強化專業能力建設，增強客戶綜合服務能力。上半年，本公司在國內首創推出「生意一卡通」，為小微企業主提供集融資、結算和生活於一體的專屬金融服務工具，提升一站式客戶服務體驗，進一步強化了創新能力強、服務好、技術領先的品牌形象。此外，通過開展「金葵花」全國少兒鋼琴大賽等品牌建設活動，有效拉近與客戶的距離，提升客戶忠誠度。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.8.2 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2012年6月30日，本公司的企業貸款總額為9,849.14億元，比上年末增長8.95%，佔客戶貸款總額的59.59%，其中境內企業中長期貸款餘額3,655.72億元，佔境內企業貸款總額的38.26%，比上年末下降3.71個百分點；票據貼現總額為712.01億元，比上年末增長3.24%，佔客戶貸款總額的4.31%；企業客戶存款總額為15,094.24億元，比上年末增長9.72%，佔客戶存款總額的64.07%。

2012上半年，本公司批發銀行業務利潤穩定增長，稅前利潤達215.73億元，佔本公司稅前利潤的73.48%。批發銀行業務營業淨收入穩定增長，達339.44億元，同比增長22.79%，佔本公司營業淨收入的62.15%，同比下降0.49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。2012年上半年，本公司實現批發銀行業務利息淨收入273.63億元，比上年同期增加49.54億元，增幅22.11%。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2012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。本公司大力促進現金管理、債務融資工具承銷、併購金融、專項財務顧問、資產託管、公司理財、同業理財、貴金屬經營租賃及代理交易、跨境人民幣結算／清算、商務卡、養老金、大宗商品及新興交易市場、第三方支付等新型業務的市場開拓，繼續保持傳統結算類、與融資相關類（特別是銀團貸款、保理、福費廷）等中間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，本公司進一步規範了中間業務收費，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。2012年上半年，批發銀行業務非利息淨收入為65.81億元，比上年同期增加13.47億元，增幅25.74%。

2012年上半年，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，效益、質量、規模均實現穩步提升。境內中小微企業貸款總額比上年末增加368.11億元，佔境內企業貸款的比重達到56.29%；「千鷹展翼」計劃全面推廣，客戶數達到5,334家，比上年末增長64.68%；榮獲境外權威媒體《財資》(The Asset)「中國本土最佳現金管理銀行」獎項；在「2011年度銀行執行外匯管理規定情況考核」評比中，蟬聯A類銀行稱號；「跨境金融」新興業務系列營銷活動榮獲《銀行家》雜誌「十佳金融機構品牌營銷活動獎」；離岸存款、離岸非利息淨收入和離岸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）；資產託管業務連續五年通過安永會計事務所國際標準認證 (ISAE3402)，第三次被境外權威媒體《財資》評為「中國最佳託管專業銀行」；在中國證券報主辦的2012年「中國投行競爭力」論壇暨首屆「中國投行業金牛獎」頒獎典禮上，榮獲「金牛銀行投行獎」；在證券時報社主辦的「投行創造價值」高峰論壇暨2012中國區優秀投行評選頒獎典禮上，榮獲年度「最佳銀行投行」、「最佳財務顧問銀行」、「最佳債券承銷銀行」、「最佳創新銀行投行」、「最佳併購重組項目」五項大獎；「金色人生」企業年金業務榮獲《銀行家》雜誌「2012年中國金融創新獎」之「十佳金融產品營銷獎」。

#### 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）。2012年上半年，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。



## 第三章 管理層分析與討論

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。按照工信部聯企業【2011】300號《關於印發中小企業劃型標準規定的通知》的劃分標準，截至2012年6月30日，本公司境內中小微企業貸款總額達5,379.09億元，較上年末增長7.35%，佔境內企業貸款的比重達到56.29%；不良貸款率1.06%，比上年末上升0.03個百分點。

為推動中小企業業務發展，本公司主要加強了如下幾方面措施：

第一，加強專營機構建設，復制小貸中心成功經驗，進一步提升中小企業綜合金融服務水平。一方面，小企業信貸中心業務持續穩健增長。截至2012年6月30日，小企業信貸中心貸款餘額370.22億元，比上年末增加34.84億元，增長10.39%；貸款客戶數5,969戶，比年初增加228戶，增長3.97%；客戶經理平均貸款餘額1.28億元，平均管戶數達到20.7戶；不良貸款率為0.80%；經營三年半累計發放貸款超過890億元，累計支持小企業超過1萬家。小企業信貸中心不僅業務保持健康較快發展，為支持實體經濟、服務小企業做出了積極的貢獻，而且得到了社會各界的廣泛贊譽和好評，共獲得中國金融工會「金融服務先進集體」、中國銀監會「小微企業金融服務先進單位」、江蘇銀監局和蘇州銀監分局「小企業金融服務工作先進單位」、深圳市金融創新獎一等獎第一名等榮譽30餘項。另一方面，完善分行小企業金融部職能建設，並加強小貸中心成功經驗的復制、交流以及與分行的業務整合和交叉銷售，進一步提高了中小企業業務的市場開拓能力、審批效率和綜合金融服務能力，有效促進了本公司中小企業業務的發展。

第二，豐富中小企業創新產品體系。2012年，本公司繼續完善中小企業融資「助力貸」與小企業信貸中心「小貸通」產品體系，針對中小企業的不同需求不斷豐富「助力貸」和「小貸通」的品牌內涵和特色子產品，贏得廣大中小企業的好評。同時，本公司上半年啟動了科技金融產品創新，推出了科技貸、無形資產質押貸等特色產品，並積極與科技部合作成立「招商銀行創新創業公益基金」支持全國首屆「中國創新創業大賽」，並將為「中國創新創業大賽」的參賽企業量身定制融資產品和金融服務方案，提供授信支持。

第三，加強中小企業貸款風險管理。本公司在2011年的基礎上，繼續完善各項風險管理措施。包括：進一步優化授信調查報告、提升雙簽審批效率、優化放款流程推出遠程放款模式、建立高效靈活的觸發式貸後管理體制、落實盡職免責制度及規範等。

### 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，2012年上半年積極推動銀團貸款業務。截至2012年6月30日，銀團貸款餘額為686.68億元，較上年末增長25.18億元，增幅3.81%。

### 票據貼現

2012年上半年，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2012年6月30日，票據貼現貸款餘額為712.01億元，較上年末增長3.24%。

### 企業客戶存款

2012年上半年，本公司企業客戶存款保持良好增勢。截至2012年6月30日，企業客戶存款餘額15,094.24億元，較上年增加1,337.81億元；日均餘額13,159.29億元，較上年增加992.06億元。

## 第三章 管理層分析與討論

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，拓寬存款來源，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2012年6月30日，企業客戶存款總額中，活期存款佔比為51.87%，比上年末下降2.38個百分點，較定期存款佔比高3.74個百分點。

### 千鷹展翼

本公司結合國家「十二五」政策導向，響應國家科學技術部關於加快科技型中小企業發展的號召，於2010年10月推出「千鷹展翼」創新型成長企業培育計劃。該計劃旨在每年發掘1,000家以上具有高成長空間、市場前景廣闊、技術含量高的企業進行全方位金融扶持。通過推出「創新型成長企業綜合金融服務方案」，從創新信貸政策、創新融資產品、創新私募股權合作等9個方面，培育和扶植這些企業逐漸積累在品牌、專利、團隊、服務、商業模式等方面的優勢，打造在同行業中的競爭實力。

截至2012年6月30日，「千鷹展翼」創新型成長企業客戶數達到5,334家，比上年末增長64.68%。2011年以來「千鷹展翼」企業客戶中已有93家成功於中小板及創業板上市，並在本公司開立IPO募集資金監管賬戶。

未來，本公司將繼續大力推廣「千鷹展翼」計劃：一是繼續大力培育和扶植創新型成長企業客戶，力爭實現客群的快速增長；二是未來五年將投放2,000億元貸款專項支持創新型成長企業；三是力爭在未來三年內對科技型中小企業貸款餘額佔比達到中小企業貸款總額的50%；四是繼續深化與優質私募股權投資機構合作，共同打造服務於創新型成長企業的股權投資平台；五是創新推出「展翼通」融資產品系列，為「千鷹展翼」客戶群提供專項融資服務；六是通過參與由國家科技部牽頭舉辦的「2012首屆中國創新創業大賽」，發掘優質的創新創業項目，拓展「千鷹展翼」客戶。

### 結算與現金管理業務

在現金管理方面，創新優勢和競爭能力持續領先國內同業，成為應對利率市場化挑戰的基礎性、戰略性業務，具有顯著優勢的跨銀行現金管理產品和獨具特色的電子供應鏈金融服務居於行業領先地位。產品綜合收益明顯提高，為各種類型客戶提供全方位、多模式、綜合化的現金管理服務，在開發和鎖定基礎客戶、吸收擴大低成本對公結算存款、交叉銷售其他公司和零售產品方面做出重要貢獻。截至2012年6月30日，現金管理客戶總數達到195,533戶，較上年增長17,963戶。產品滲透率穩步提升，高滲透客戶增長速度較快，使用4-6項產品的客戶數量同比增長超過30%。現金管理客戶公司存款餘額超過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接近70%，現金管理小企業無貸戶存款佔比穩步提升。通過鎖定產業鏈核心客戶，電子供應鏈金融交易量迅速增長，年內交易金額超過3,500億元。

在網上企業銀行方面，構建了國內領先的電子銀行渠道優勢，形成了低成本、高替代率的綜合交叉銷售能力，整合涵蓋了從賬戶管理、支付結算、網上貸款、貿易融資、投資增值等批發銀行各業務90%的產品和服務。客戶規模穩步增長，截至2012年6月30日，客戶總數達到205,177戶，較上年末增長10.96%。高結算業務替代率客戶已成為網上企業銀行客戶的主體，有效降低了全行成本。截至2012年6月30日，全行網銀結算業務替代率為100%的客戶近6萬戶，年內交易筆數超過400萬筆，交易金額接近7000億元。在網上企業銀行客戶中，小企業客戶佔比接近90%，小企業對網上企業銀行U-BANK的實際應用進一步增強，小企業專屬互聯網融資服務「網貸易」放款筆數超過7,000筆，筆均提款金額為43萬元，充分反映產品憑藉「隨借隨還」的優勢，滿足小企業客戶小金額、高頻次提款需求的特點。持續引領國內電子銀行渠道的創新潮流，在國內率先推出的企業手機銀行客戶數突破四萬戶。作為重要的產品銷售渠道，網上企業銀行已具備較強的盈利和銷售能力，有效支持全行公司業務發展，充分體現出本公司的科技領先優勢。

在商務卡等產品業務方面，通過公私聯動營銷，截至2012年6月30日，全行商務卡等產品累計發卡量達54,275張。商務卡等產品在2012年上半年實現收入7,956.21萬元，同比增長27.12%，其中，實現境內交易非利息收入3,566.30萬元，境外交易非利息收入824.37萬元；實現循環利息、預借現金利息和滯納金等收入3,565.54萬元。

## 第三章 管理層分析與討論

### 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。2012年上半年本公司實現公司理財產品銷售額5,703億元，實現受託理財收入2.30億元。

在資產託管業務方面，2012年上半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蕩下行的不利形勢，託管費收入、託管資產均創出歷史新高，實現託管費收入3.50億元，同比增長53.51%；託管資產餘額9,077.79億元，較年初增長78.79%，託管日均存款256.27億元。作為首家公益慈善基金的獨立第三方託管人，成功簽約「壹基金」公益資金託管，為我國公益慈善資金監管、信息披露進行有益探索。

在養老金業務方面，2012年6月本公司舉辦了2012中國養老金融論壇，邀請政府官員、專家學者、企業高管等160餘人參會，共論養老金融的發展與變革之路，取得了廣泛的行業影響力。截至2012年6月30日，本公司養老金業務新增個人賬戶5.55萬戶，新增受託資產4.62億元，新增輔助受託資產28.82億元，新增託管資產40.83億元。

### 國際業務與離岸業務

在國際業務方面，本公司面對國內外錯綜複雜的經濟金融形勢和經營環境，把握「創新、發展、變革」三大主題，着力從產品創新、負債切入、創收落實、跨境聯動、客群建設、管理提升等幾方面推進各項工作的開展，較好地實現了經營、管理與資本效率的提升。截至2012年6月30日，本公司完成國際結算量853.80億美元，同比增長13.08%；聯動國際結算量789.61億美元，同比增長17.66%；跨境人民幣結算量632.06億元，同比增長14.90%；結售匯交易量579.60億美元，同比增長16.24%；累計發放貿易融資124.58億美元，同比增長23.49%；辦理國際保理14.71億美元，同比增長10.27%；累計實現國際業務非利息收入9.39億元，同比增長8.96%。

在離岸業務方面，本公司多項業務指標繼續保持市場份額第一。截至2012年6月30日，離岸客戶存款為70.69億美元，比年初增長37.72%；離岸客戶信貸資產為34.52億美元，比年初增長17.98%；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4,502.61萬美元，比上年同期增長31.63%。

### 同業銀行業務

在同業銀行業務方面，截至2012年6月30日，本公司同業存款餘額3,288.17億元，比年初增加1,281.80億元，增幅63.89%；存放同業和回購型信貸資產受讓等場外同業資產業務期末餘額2,076.97億元，較年初增加1,514.23億元，增幅269.08%；第三方存管客戶數393.66萬戶，第三方存管資金餘額409.52億元；通過同業渠道實現理財產品銷售額380億元；跨境人民幣同業代理清算量達799億元，累計開立清算賬戶45戶；融資融券業務方面，已與28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52.30噸，白銀交易量4,013噸（以上代理交易含機構和個人客戶），貴金屬經營租賃量9.95噸。

## 第三章 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2012年6月30日，共實現投資銀行業務收入6.53億元。本公司通過加大營銷力度，強化產品和業務創新，大力拓展短期融資券、中期票據、超短期融資券、非公開定向發行等債務融資工具承銷業務，共實現債務融資工具承銷收入2.98億元；通過重點拓展併購金融、IPO與PE財務顧問、創新型投資銀行理財業務，共實現財務顧問業務收入3.55億元。

### 批發客戶

本公司經過25年的發展，已擁有總量達45.85萬戶的企業存款客戶和3.11萬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，保持了較高的客戶滿意度。

## 3.8.3 資金交易

### 經營策略

人民幣投資方面：2012年上半年，受外圍經濟疲弱和國內房地產調控延續等因素影響，中國經濟整體呈現增長和通脹雙回落態勢。在此背景下，中央政府逐步將宏觀政策基調從「促增長和經濟轉型」過渡到「穩增長」，政策放鬆預期強烈。為此，本公司制定了「拉長久期」的投資策略，在上半年主動加大投資力度，期限上以中長期為主，品種上則以高等級信用債券為主；同時，加大調倉力度，增加波段操作。截至報告期末，人民幣債券投資組合的平均久期為3.04年。

外幣投資方面：2012年上半年，歐債危機繼續發酵，債務危機的長效解決方案仍存分歧。同時，美國經濟增長的樂觀預期也逐步降溫，失業率和核心經濟增長數據在連續數月的良好表現後，近期也開始走低。受此影響，美國10年期國債收益率振蕩下跌，近期更是達到1.5%左右的歷史低位。基於此，外幣新增投資繼續回避歐債，以安全性較高的亞洲名字信用債券為主，並積極進行波段操作。截至報告期末，外幣債券投資的平均久期為2.54年。此外，本公司把握市場機會，積極開展代客衍生產品業務，不斷尋找利潤增長點。

### 經營成果

2012年1-6月，本公司本外幣債券組合折合年收益率3.79%，比2011年同期上升47個基點；買入返售類金融資產和信用拆放等融資業務折合年收益率4.27%，比2011年同期上升26個基點。

截至2012年6月末，本公司自營投資規模達5,279.85億元，比上年末增長19.48%。2012年1-6月，本公司受託理財收入8.05億元，比2011年同期增長44.01%；貴金屬業務收入1.97億元，比2011年同期增長65.55%。

### 業務拓展

在理財業務領域，本公司推出了傘形結構化股票分層投資、黃金掛鉤結構性等創新型理財產品，截至2012年6月30日，本公司理財產品發行只數達1,205隻，實現理財產品銷售額2.04萬億元，同比增長57%。在貴金屬業務領域，本公司與同業合作敘做了國內首筆國際黃金拆借交易。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.8.4 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、環渤海經濟區域以及其他地區的一些大中城市。截至2012年6月30日，本公司在中國大陸的100多個城市設有94家分行及813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，2,067家自助銀行，8,589台現金自助設備（其中自助取款機2,680台、自助循環機5,909台），一家全資子公司－招銀金融租賃有限公司；在香港擁有永隆銀行有限公司和招銀國際金融有限公司等子公司，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2012年6月30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，在珠江三角洲及海西地區、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；同時，與當地政府、工商聯、商會、協會等組織密切合作，持續提升體現小企業特色的「伙伴工程」服務品牌。

#### 電子銀行渠道

2012年上半年，本公司網上銀行、遠程銀行和手機銀行等電子銀行渠道保持高速發展態勢，客戶群和交易量高速增長，有效分流了營業網點的壓力，大量減少了本公司運營成本，2012年上半年零售電子渠道綜合櫃面替代率達到88.91%，公司電子渠道綜合櫃面替代率達到51.13%，網上企業銀行交易替代率達到87.68%。

#### 網上銀行

2012年上半年，本公司零售網上銀行業務保持高速增長，網上銀行客戶群、交易量及網上支付業務均保持高速增長趨勢。2012年上半年，本公司零售網上銀行替代率為83.38%，同比增加5.83個百分點，零售網上銀行專業版有效客戶達到975.55萬戶，較年初增長23.96%，零售網上銀行累計交易32,341.96萬筆，同比增長42.33%，累計交易金額72,229.18億元，其中，網上支付的累計交易筆數達24,658.19萬筆，累計交易金額達990.66億元，同比分別增長55.85%和52.03%。

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2012年6月30日，本公司網上企業銀行U-BANK累計交易2,020萬筆，較上年同期增長21.25%；累計交易金額達11.57萬億元，較上年同期增長28.70%。

#### 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。

## 第三章 管理層分析與討論

2012年上半年，快易理財新增有效戶15.84萬戶，累計有效戶達到329.97萬戶，累計交易筆數392.35萬筆，累計交易金額3,450.64億元，同比增長54.78%；累計銷售各類基金（含貨幣型基金）、信託及理財產品共1,250.36億元，同比增長100.61%。

### 手機銀行

2012年上半年，本公司個人手機銀行業務發展迅猛，手機銀行客戶群、交易量以及手機支付業務均保持高速增長趨勢，手機銀行客戶使用率得到了大幅提升。截至2012年6月30日，手機銀行iPhone版、Android版客戶端累計下載量超過400萬次，客戶美譽度及市場評價位居同業前列；手機銀行簽約客戶數已達709.03萬戶，累計交易（不含手機支付）375.28萬筆，同比增長429.01%；累計交易金額達1,281.01億，同比增長185.00%；手機支付累計交易1,361.45萬筆，同比增長230.00%；累計交易金額為36.46億，同比增長309.20%。

### 3.8.5 海外分行業務

#### 香港分行

本公司香港分行成立於2002年，主要業務範圍涵蓋批發及零售銀行服務。其中批發銀行業務主要是向客戶提供存款、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等。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機提取現金和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，盡享投資理財便利。

2012年上半年，全球經濟環境持續處於不穩定狀態，面對外部激烈競爭，香港分行充分把握境內外分行聯動的機遇，堅決貫徹總行提出的「二次轉型」發展戰略，全面推動各項經營和內部管理工作，取得了令人滿意的成果，為全面完成全年各項工作任務奠定了堅實基礎。報告期內，香港分行企業網上銀行服務申請已通過香港金融管理局審批，並於2012年7月6日推出，服務企業客戶。同時，香港金融管理局已批准內地多個招行網點提供香港一卡通見證開戶服務，內地客戶開戶更加方便。

#### 紐約分行

本公司紐約分行成立於2008年，主要定位於一家服務於中美經貿合作的銀行，以中國「走出去」企業及投資中國的美國企業為目標客戶，提供貼身跟隨服務。紐約分行的業務範圍主要包括企業存款、企業貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、財務顧問、現金管理、美元清算和網上銀行等服務。

2012年是紐約分行開業後的第四個年度，在歐債危機加劇、美國經濟復蘇出現反覆、人民幣升值預期減弱、國內利差持續收窄的背景下，紐約分行審時度勢，不斷捕捉美國當地市場的信息和業務合作機會，以創新為利器、以服務為品牌，大力推動聯動業務，精準定位同業業務，業務品種和服務手段更加多樣化，盈利水平大幅增強，逐步探索出了一條內生性自主發展的增長路徑。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.8.6 信息技術與研發

本公司高度重視IT建設和投入，圍繞二次轉型的戰略目標，系統性構建IT核心能力，以支持管理變革和業務發展需要。報告期內採取的主要措施如下：

持續推進架構管理成熟度、CMMI研發管理、ITIL運行管理和ISO27001安全管理等四個領域的提升計劃，系統性提高IT管理能力。重點保障二次轉型、流程改造等重點領域的系統建設投入，上半年完成開發644項，支持流程優化和業務創新發展。

高度重視信息系統安全，全行整體系統運行穩定。加快上海數據中心投產工作，實現雙中心運營；加強業務連續性機制建設，提升信息系統應急處置能力。

保持IT建設對未來的持續支撐能力，穩步推進第三代系統建設，完成第三代系統項目的規劃設計，進入全面開發實施階段。

### 3.8.7 永隆集團業務

#### 3.8.7.1 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2012年6月30日，永隆銀行註冊資本為港幣15億元。

#### 3.8.7.2 永隆集團整體經營概況

截至2012年6月30日止期間，永隆集團未經審計之綜合稅後溢利為港幣10.37億元，2011年上半年經重列之綜合稅後溢利為港幣9.80億元，同比上升5.83%，主要由淨利息收入所帶動。截至2012年6月30日，實現淨利息收入為港幣12.65億元，較2011年同期增長43.16%；淨息差為1.63%，較2011年同期增加30個基點。非利息淨收入為港幣5.82億元，較2011年同期下降28.55%，主要由於歐債危機，環球投資氣氛審慎，非利息收入如證券業務收入，也顯著減少；其中服務費及佣金淨收入為港幣2.14億元，較2011年同期下降7.13%；保險營業淨收入港幣5,772萬元，較2011年同期增長7.07%；外匯買賣淨收益為港幣1.61億元，較2011年同期下降19.04%。營業支出為港幣6.46億元，較2011年同期增長9.66%；2012年上半年的成本收入比率是34.95%，較2011年同期輕微上升0.29個百分點。

截至2012年6月30日，永隆集團總資產為港幣1,736.26億元，較2011年底增長5.97%；淨資產為港幣160.37億元，2011年底經重列之淨資產為港幣149.44億元，增長7.31%；貸存比率為61.16%，較2011年底下降0.69個百分點。於2012年6月30日，永隆集團資本充足比率為13.36%，核心資本充足比率為9.71%，報告期內流動資金比率平均為45.95%，均高於監管要求。

永隆集團詳細財務資料，請參閱刊登於永隆銀行網站([www.winglungbank.com](http://www.winglungbank.com))的永隆銀行2012年上半年報告。

## 第三章 管理層分析與討論

### 存款

截至2012年6月30日，永隆集團存款總額為港幣1,230.98億元，較2011年底增長6.91%。

各類存款中，與2011年底比較，港幣存款增加26.09億元，增長4.12%；美元存款折合港幣後增加27.63億元，上升15.94%；人民幣存款大增，折合港幣增加31.07億元，大幅增長17.79%；其他幣種存款折算港幣後減少5.21億元，下降3.07%。

### 貸款

截至2012年6月30日，永隆集團客戶總貸款（包括商業票據）餘額為港幣890.08億元，較2011年底增長4.33%；不良貸款比率（包括商業票據）為0.43%，整體貸款質量繼續保持良好。

公司銀行業務方面，截至2012年6月30日，企業貸款總額為港幣357.61億元，與2011年底之餘額相當。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2012年6月30日，貸款餘額為港幣34.84億元，較2011年底下降15.28%，押匯融資業務輕微增長2.80%。2012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，上半年市場競爭激烈，貸款餘額為港幣3.99億元，比2011年底下降4.11%。

按揭及私人貸款業務方面，由於物業市場復蘇放緩，及按揭市場競爭激烈，再加上金管局之審慎措施，截至2012年6月30日，貸款餘額為港幣255.10億元，較2011年底下降2.15%；其中住宅物業按揭分期餘額為港幣83.43億元，較2011年底下降3.20%。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。

### 投資

截至2012年6月30日，永隆集團債券投資餘額為港幣163.10億元，與2011年底比較下降31.83%。期末永隆集團外幣（含港幣）債券投資餘額為港幣105.58億元。接近85%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

2012年上半年，由於境內外監管政策收緊，中國境內經濟形勢嚴峻，市場更為審慎，令人民幣不交收遠期合約及跨境購售匯業務交易量及盈利減少，外匯交易買賣收益較上年同期下降48.54%至港幣4,395萬元。不過，外幣找換收益為港幣3,345萬元，較2011年同期增長31.26%；並且外匯掉期收益錄得可觀增幅，使整體外匯買賣淨收益只下降19.04%。

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。隨着人民幣國際化的進程，永隆銀行將陸續推出新的人民幣產品以迎合市場需要。另外，永隆銀行繼續積極爭取增加投資境內人民幣債券市場額度，致力擴展人民幣客戶基礎，為我行進一步發展人民幣業務提供穩定的根基。



## 第三章 管理層分析與討論

### 財富管理

2012年上半年，永隆集團財富管理業務實現收益港幣2,172萬元，較2011年同期增長18.79%。

永隆銀行今年正式推出「私人財富管理服務」，為內地和香港兩地高端客戶群提供專業的綜合金融服務。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，提供全面的跨境金融產品服務，讓客戶可以晉富全球。當中，基金及債券的交易量比上年同期分別上升接近7成及5成，永隆銀行會繼續提供更多不同投資產品及服務以增加客戶的選擇。

### 信用卡

截至2012年6月30日，信用卡業務發卡總數逾25萬張，較2011年底增長0.83%；應收賬款為港幣3.20億元，較2011年底減少23.94%。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2011年同期增長23.42%，達港幣19.65億元。

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。永隆銀行亦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。2012年，永隆銀行將與招商銀行試行推出雙行標信用卡，以擴大客源。

### 證券

2012年上半年，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6,594萬元，較2011年同期下降32.82%。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，2012年上半年，永隆證券積極推出證券業務推廣計劃，加強交叉銷售，開拓客源以期市況改善後，業務量能較快回升。

### 保險

2012年上半年永隆保險有限公司（「永隆保險」）實現毛保費收入港幣3.96億元，較2011年同期增長5.35%；而總索償額上升13.84%至港幣1.85億元，承保盈餘錄得增長至港幣2,429萬元，較2011年同期上升19.21%，主要因為僱員責任保險毛保費收入錄得較明顯增長。

### 分行

目前永隆銀行在香港設有總分行共43間。

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2012年6月30日，永隆銀行僱員總人數為1,698人（2011年12月31日為1,693人），其中香港1,519人，中國境內126人，澳門34人，海外19人。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.8.7.3 永隆銀行整合工作進展情況

2012年上半年，本公司繼續遵循境內外業務聯動與關鍵能力提升並舉的整合工作思路，積極穩妥地推進永隆銀行整合工作的開展，在2011年已取得成績的基礎上進一步強化各項整合措施的有效落實，有力地促進了永隆銀行各項業務的持續快速健康發展和盈利水平的提升。

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深入開展業務聯動。報告期內，永隆銀行以建設海外財富管理平台、跨境公司金融服務平台、小微企業金融服務平台、中小銀行境外金融服務平台和綜合化經營平台五大平台為目標，積極打造跨境金融特色優勢。永隆銀行私人財富管理中心已於2012年3月正式開業，致力於為中港兩地高端客戶提供尊貴、私密、專業的財富管理服務。截至報告期末，本公司境內分行已向永隆銀行成功推薦敘作對公存款港幣96.24億元，對公貸款港幣423.46億元；推薦敘作零售存款港幣8.33億元，個人貸款港幣3.14億元，管理客戶總資產餘額港幣16.68億元。

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，永隆銀行運營管理持續改善，後勤中心流程改造工作取得階段性成果；電子渠道服務能力不斷提升，iPhone手機應用程序正式推出，首次公開發行基金認購的網上認購渠道也已正式開通，網上企業銀行第二階段工作和個人網上銀行服務開發正在順利推進。兩行繼續加強在風險管理方面的合作，永隆銀行正在積極推進新資本協議的實施；永隆銀行的績效管理水平和計劃財務管理水平不斷提升；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，核心系統更換第二階段工作穩步推進，業務系統和管理信息系統改造開發取得積極成果。同時，兩行員工的業務交流和管理溝通活動更加頻繁，文化融合逐步深入。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.8.8 招銀租賃業務

招銀金融租賃有限公司（以下簡稱「招銀租賃」）是國務院批准試點設立的5家銀行系金融租賃公司之一，2008年4月23日開業，註冊地上海，由本公司全資設立。招銀租賃以國家產業政策為導向，以製造、電力、交通、建築、採礦等行業大中型設備融資租賃為主要業務發展方向，服務全國大型和中小微型企業以及境外客戶，滿足承租人在購置設備、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。

招銀租賃努力探索專業化的商業發展模式，創新研發市場化的租賃產品組合，積極拓展國際化的設備金融業務，搭建全面風險管理和內部控制體系，加強人才隊伍建設。經過四年多的不懈努力，招銀租賃取得了良好的經營業績，各項業務穩步快速發展，成為我國最具競爭力和發展潛力的金融租賃公司之一。截至2012年6月30日，招銀租賃註冊資本金人民幣40億元；員工人數101人；總資產為512.25億元，較上年末增長36.48%；淨資產52.12億元，較上年末增長85.22%；2012年上半年累計實現淨利潤3.98億元，比去年同期增長98.01%。

### 3.8.9 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業務等。截至2012年6月30日，招銀國際註冊資本港幣2.5億元，員工人數73人。

2012年上半年，招銀國際積極應對震蕩起伏的市場形勢和挑戰，深化聯動營銷，強化全面風險管理，內部管理和業務經營均呈現良好的發展局面。投行業務、經紀業務、資產管理業務穩步快速發展，並積極探索創新投資銀行業務，着力打造多元化產品體系。截至2012年6月底，總資產港幣5.91億元；淨資產港幣4.58億元。2012年上半年實現營業收入港幣11,700.15萬元，比上年同期增長94.76%；實現淨利潤港幣6,088.91萬元，比上年同期增長322.98%。

### 3.8.10 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2012年6月30日，招商基金總資產9.15億元，淨資產7.09億元，員工人數187人，共管理25隻開放式基金、4個社保組合、18個年金組合、23個專戶理財組合和1個QFII組合，合計管理資產規模802.82億元。2012年上半年實現營業收入2.75億元，實現淨利潤7,292.42萬元。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.9 風險管理

近年來，本公司遵循「全面性、專業性、獨立性、制衡性」的宗旨，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。2012年上半年，國內外經濟環境複雜多變，銀行經營面臨的相關風險上升，本公司積極有效地採取各項風險管控措施，使得整體風險水平維持低位，風險趨勢基本穩定，各項風險偏好指標均符合既定目標要求。信用風險管理持續實施全流程優化與基礎管理全面提升，資產質量與信用成本基本穩定，撥備覆蓋水平進一步提高；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、戰略風險、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。

#### 3.9.1 信用風險管理

信用風險指借款人或相關當事人未按約定條款履行其相關義務形成的風險。本公司的信用風險主要來源於表內外信貸業務、投融資業務等領域。本公司致力於建設職能獨立、風險制衡、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、集團客戶統一授信管理、不良資產清收與問責、貸款分類與撥備、內部評級、資產組合管理等綜合管理措施，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及還款意願，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。

2012年上半年，本公司不斷加強信用風險管理前瞻性、敏感性，着力防範風險，切實調整結構，繼續優化流程，持續提升管理，積極支持小企業和小微企業業務快速發展，促進資本效率提升和二次轉型深入。報告期內，本公司通過搭建與小企業和小微企業特點相適配的信用風險管理架構、運營流程、專項信貸政策、風險管理制度及員工隊伍等，推進小企業與小微企業信貸業務健康發展；前瞻嚴控地方政府融資平台、房地產、「兩高一剩」等風險敏感領域信貸投放，防範系統性風險；全面排查鋼貿行業、融資性擔保公司、企業互保聯保及境外敞口等信貸領域，及時應對風險；細化信貸政策，踐行綠色信貸，加強政策宣導與執行，堅持服務實體經濟，優化資產結構，提高抗經濟週期能力；推進資產組合管理項目，優化內部評級工具，深化風險量化結果應用；推行分行信用風險管理基礎評價體系，全面提升信用風險管理基礎；上線試運行十級分類系統，深化分類偏離度管理，鼓勵積極主動的風險暴露；加大關注及不良貸款管控及清收壓縮力度，推進總分行聯動清收機制，加快風險資產處置。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.9.2 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使銀行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使銀行遭受其他損失的風險。國別風險可能由一國或地區經濟狀況惡化、政治和社會動蕩、資產被國有化或被徵用、政府拒付對外債務、外匯管制或貨幣貶值等情況引發。

截至2012年6月末，本公司涉及國別風險敞口的資產規模較小，國別風險等級較低，並已按監管規定計提了足額的國別風險準備金，國別風險不會對業務經營產生重大影響。

### 3.9.3 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。

2012年上半年，本公司緊跟內部管理實踐的發展和外部監管要求變化，進一步完善市場風險管理政策，全面加強本公司金融市場業務風險管理政策與實踐，深化附屬機構及境外分行市場風險管理，持續優化市場風險管理技術，不斷改進市場風險管理系統。

2012年上半年，全球金融市場動蕩加劇，國內外經濟增長動能下降。境內方面，經濟增速下滑較快，增長放緩態勢明顯，央行貨幣放鬆節奏逐步加快。境外方面，歐債危機持續動蕩，通過金融、貿易、信心渠道影響全球，復蘇進程步履維艱。

本公司對國內外的宏觀經濟、貨幣政策、市場資金面狀況以及CPI走勢等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。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.9.4 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、積極推進新資本協議達標，進一步完善了本公司操作風險管理機制和方法；
- 2、深入應用操作風險管理工具和管理系統，加強對重點領域操作風險的監測和防控；
- 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，將操作風險納入本公司經濟資本管理。

### 3.9.5 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。

2012年上半年，本公司進一步完善制度流程，修訂了《招商銀行投融資業務操作規程》；進一步提升流動性危機應對能力，制定了流動性應急演練計劃。

2012年上半年，本公司正式對附屬公司開展流動性風險限額管理，按季監測附屬公司流動性風險限額指標。

2012年上半年，本公司結合內部流動性狀況及外部市場環境特點，開展了有針對性的風險管理措施確保本公司本外幣流動性安全。具體措施包括：增強投融資規模調整彈性，在流動性寬松時加大債券配置以獲取較高投資收益，在人民幣流動性緊張時運用本外幣掉期降低融資成本；靈活調整市場收益率曲線和同業業務的指導價格，進一步提高市場收益率曲線的預見性和指導利率的引導作用；優化同業資產負債結構，確保本公司在關鍵時點上的流動性安全；根據流動性缺口水平，適度增加主動負債力度，靈活開展國庫定存及協議存款，改善了本公司本幣流動性結構。

2012年上半年，中國人民銀行兩次下調人民幣法定存款準備金率，截至2012年6月末，本公司人民幣存款總額中的18%（2011年末：19%）及外幣存款總額中的5%（2011年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.9.6 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。本公司進一步優化司庫運作機制，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。

2012年上半年，本公司繼續踐行主動性、前瞻性的利率風險管理。表內方面，將利率風險管理與FTP管理、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，調整貸款和債券投資久期、敘做主動負債；表外方面，深化風險對沖操作，擴大風險對沖規模。

2012年上半年，中國人民銀行兩次下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下降0.5%。由於本公司的偏資產利率敏感的特徵，存貸款基準利率下調對本公司淨利息收入可能產生一定的負面影響。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。

### 3.9.7 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。

2012上半年，本公司進一步優化了外匯風險計量方法和工具，科學運用FTP工具調整外幣資產負債結構，並着手開展外匯風險主動管理措施。外匯風險並表管理體系已覆蓋整個集團，並形成了規範的外匯風險並表管理流程。

2012年上半年，人民幣兌美元中間價結束單邊升值趨勢，進入雙向波動階段。6月末人民幣兌美元較年初貶值約0.38%，外匯風險有所緩解。本公司運用各項措施，將外匯風險控制在安全範圍之內。

## 第三章 管理層分析與討論

### 3.9.8 聲譽風險管理

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

聲譽風險管理作為公司治理及全面風險管理體系的重要組成部份，覆蓋本公司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。

2012年上半年，本公司在聲譽風險管理方面，一是採取了多項措施切實加強聲譽風險的前置防範與預警，健全了聲譽風險考核制度，進一步完善了全行參與的聲譽風險組織管理體系；二是根據《招商銀行股份有限公司聲譽風險管理辦法》，進一步加大聲譽風險培訓教育力度，提升了全員聲譽風險意識；三是加強了對重點業務、重點領域的聲譽風險排查，對可能引發聲譽風險的業務或事件，提前準備應急預案，以最大程度地減少聲譽損失。

### 3.9.9 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。

合規風險管理是商業銀行一項核心的風險管理活動，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，不斷完善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，本公司順應管理架構和以客戶為中心的體制變革，適應風險為本的監管政策調整，健全合規與發展的雙輪驅動機制，提升精細化管理，持續推動全行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；深入開展全行不規範經營整治工作，規範經營行為，夯實合規穩健發展的基礎；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；進一步完善合規管理系統功能，啟動2012年合規風險點梳理，設定關鍵合規風險指標的監控閾值，突出合規風險管理的重點領域與環節。

### 3.9.10 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。



## 第三章 管理層分析與討論

報告期內，本公司依照反洗錢規定認真執行客戶身份識別、大額交易和可疑交易報告制度。針對當前非法集資、地下錢莊、銀行卡詐騙等洗錢犯罪活動頻發的特點，本公司加強了對特定客戶身份識別和對高風險業務和交易的監測分析，以防範洗錢風險的發生。報告期內，本公司開展了反洗錢培訓。

### 3.9.11 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。通過近年來的實施工作，本公司風險治理架構得到優化，信用風險、市場風險和操作風險管理體系逐漸完善，風險精細化管理水平大幅提升，數據質量明顯改善，業務應用不斷深化。目前，本公司已經通過中國銀監會的正式評估，正在根據《中國銀監會辦公廳關於招商銀行新資本協議實施情況的意見》要求，全力推進意見的整改落實工作，積極準備正式申請的各項材料，以適時提交實施新資本協議的申請。

## 3.10 外部環境變化及應對措施

### 3.10.1 經營環境、宏觀政策變化的影響及經營中關注的重點問題

2012年上半年，受歐債危機持續沖擊、全球經濟明顯放緩，以及國內房地產調控等結構調整政策的疊加影響，國內經濟增速和通貨膨脹率雙雙下行，穩增長被放在更為重要的位置，貨幣政策預調微調的力度逐步加大，上半年央行兩次下降存款準備金率，並於6月份開始1個月內連續兩次降息且同時推進利率市場化改革。金融機構信貸增量總體符合進度，但存款增長壓力有增無減，存款波動性明顯加大。

面對宏觀經營環境的顯著變化，本公司堅持推進「二次轉型」戰略調整，積極優化資產負債結構，努力克服外部環境產生的不利影響，上半年經營規模平穩增長，資產質量運行較為穩健，綜合經營協調發展。

#### 1、 降息和利率市場化等政策對本公司淨利息收益率的影響

2012年上半年，面對複雜和嚴峻的宏觀經濟形勢，尤其是年中降息同時推進利率市場化改革對本公司造成的負面影響，本公司以「二次轉型」戰略目標為指導，深入推進戰略結構調整，加大資產負債結構和業務結構調整。一是積極推動貸款結構調整，大力發展小企業和小微企業業務，並根據市場情況適當調整零售貸款結構，提高非住房貸款在零售貸款的比重。二是繼續加強貸款定價管理，努力提高風險定價水平和貸款收益。三是繼續擴大表外對沖操作規模，通過提高新發放人民幣貸款中固定利率貸款的佔比和浮動利率貸款的重定價週期拉長貸款久期，並積極開拓浮動利率的主動負債，從表內調整和表外對沖兩個方面提高利率風險管理力度。四是針對利率市場化的改革，積極探索以客戶綜合貢獻水平為基礎的差異化存款定價策略。2012年上半年，本公司淨利息收益率3.19%，降息的影響將從下半年開始逐步顯現，但上述措施，將減緩降息和利率市場化對本公司未來收益的負面影響。

## 第三章 管理層分析與討論

### 2、關於存貸比管理

2012年上半年，雖然央行兩次下調存款準備金率，但受同業競爭加劇和理財分流等影響，商業銀行存貸比及流動性的管理面臨一定的壓力。本公司採取的措施主要包括，一是高度重視存貸比監管要求，採取優化業務計劃配置及深化資產負債管理、預算管理、資本管理等綜合措施，推動存貸款業務整體協調發展。二是立足資金來源制約資金運用的經營理念，完善對分支機構負債業務的考核激勵機制，推動存款業務持續增長。三是加強管理會計等工具運用，深入分析、研究不同類型客戶的存款增長潛力，指導分行推進客戶結構調整。四是貫徹落實信貸調控要求，合理把握貸款總量及投放節奏，按計劃平穩投放貸款，將貸款增速控制在適當水平。上述措施保證了本公司存貸比指標持續滿足了監管要求。下半年，本公司將進一步加強存款波動率考核，促進存款的平穩增長。

### 3、關於資本管理

2012年上半年，本公司資本管理繼續貫徹戰略轉型要求，着力完善資本計量，優化經濟資本配置、強化資本約束，資本實力進一步增強，資本效率穩步提高。截至6月末，本公司加權風險資產比例57.82%，比年初下降4.83個百分點；資本充足率11.19%，核心資本充足率8.71%，若剔除招銀租賃增資、分紅比例調整等因素影響，資本充足率11.36%，比年初提升0.08個百分點，核心資本充足率為8.83%，較年初提高0.09個百分點，繼續保持資本內生平衡增長。《商業銀行資本管理辦法（試行）》頒佈後，本公司進行了模擬測算，結果顯示對本公司資本充足率的影響總體有限。下半年，本公司將繼續做好A+H股配股融資工作，同時以實施《商業銀行資本管理辦法（試行）》為契機進一步提升風險識別和計量能力，優化內部資本配置，加強資本績效管理，進一步強化經濟資本回報對業務的引導作用，不斷優化資產結構和盈利結構。

### 4、關於非利息淨收入

2012年上半年，本公司非利息收入呈現良性增長的趨勢。年初以來，本公司克服趨緊的監管政策帶來的不利影響，危中尋機，大力拓展財富管理和票據業務，帶動非利息收入保持了較快增長。上半年，本公司累計實現非利息淨收入124.26億元，同比增加29.67億元，增幅31.37%，非利息淨收入在營業淨收入中佔比為22.75%，較上年同期上升1.33個百分點。其中，財富管理手續費及佣金收入36.13億元，同比增長42.63%（其中：受託理財收入8.05億元，同比增長44.01%；代理信託計劃收入10.95億元，同比增長131.76%；代理保險收入8.24億元，同比增長35.73%）；票據價差收入19.97億元，同比增長125.23%。此外，實現銀行卡手續費收入25.81億元，同比增長16.00%；結算與清算手續費10.83億元，同比增長14.36%。下半年，本公司將繼續鞏固現有優勢業務，同時積極拓展新的業務增長點，促進非利息淨收入的持續快速增長。

## 第三章 管理層分析與討論

### 5、關於地方政府融資平台貸款

2012年本公司嚴格遵循監管要求，按照「總量遞減、分層管理，守住合規底線，防範實質風險」的原則，加強地方政府融資平台分類管理。一是堅持總量管控和結構優化，通過主動退出、嚴格准入、放款核准等管控措施，實現降舊控新與結構優化；二是堅持現金流全覆蓋的基本要求，對平台貸款實施差別化的風險管理；三是堅持實質重於形式的全口徑平台名單管理；四是堅持貸款、理財、投資等業務在政策和風險偏好的一致性，嚴守合規底線。報告期內，本公司地方政府融資平台貸款總量下降，結構優化，質量穩定。截至2012年6月末，本公司地方政府融資平台貸款餘額1,015.55億元，比上年末減少126.28億元，降幅11.06%，佔本公司貸款總額的6.14%，比上年末下降1.31個百分點；不良貸款額1.57億元，比上年末減少0.11億元，不良貸款率0.15%，與上年末持平。

### 6、關於房地產開發貸款

2012年上半年，本公司認真落實國家房地產調控政策，按照「壓總量、調存量、控新增」的總體原則，進一步加強房地產行業信用風險管控。通過提高項目准入標準，總行集中審批和放款核准，擇優選擇目標客戶；實施限額管理，按分行、客戶、區域三個維度合理配置信貸資源；加強房地產封閉管理，對開發進度、銷售款回籠、按進度還款進行定期監測；強化退出管理，對存在挪用貸款、未按約定回籠銷售款或還款等違約行為提前收貸；統一管理與房地產企業相關的債券投資、信託理財等業務，實施一致性的風險偏好與管理政策。2012年上半年，本公司全面實現了既定的房地產信貸餘額和佔比下降、客戶結構優化、資產質量穩定等管控目標。截至2012年6月末，公司房地產貸款餘額799.31億元，比上年末減少58億元，佔本公司貸款總額的4.84%，比上年末下降0.76個百分點。

### 7、銀行資產質量變化趨勢

2011年四季度以來，受國內外經濟下行影響，本公司不良貸款生成有所增加，但得益於及時有效的風險化解、清收處置及加快核銷等綜合處置措施，本公司報告期內資產質量基本保持穩定。展望2012年下半年，經濟回升前景尚存在較多不確定因素，「兩高一剩」及航運、光伏等敏感領域潛在風險可能進一步顯現。本公司將通過積極有效的風險化解措施，控制不良貸款生成，加快風險資產清收處置，積極應對資產質量面臨的挑戰。

## 3.10.2「二次轉型」的成效分析

面對2012年上半年複雜多變的內外部形勢，本公司深入推進「二次轉型」，取得了良好成效：

**資本使用效率持續提高。**截至2012年6月30日，本公司剔除招銀租賃增資、分紅比例調整等因素影響後的資本充足率為11.36%，較年初提高0.08個百分點；核心資本充足率為8.83%，較年初提高0.09個百分點；年化平均淨資產收益率(ROAE)為24.90%，比上年全年提高2.83個百分點；稅後風險調整後的資本回報率(RAROC)為24.28%，同口徑比上年全年提高2.52個百分點。

**貸款風險定價水平提升較大。**截至2012年6月30日，本公司新發放人民幣一般性對公貸款加權平均利率浮動比例（按發生額加權，下同）比上年全年提高0.67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全年提高1.84個百分點。

## 第三章 管理層分析與討論

**經營效能持續改善。**截至2012年6月30日，本公司成本收入比為32.26%，比上年全年下降3.84個百分點；年化人均稅前利潤130萬元，較上年全年增長27.45%；年化網均稅前利潤6,481萬元，較上年全年增長24.35%。

**高價值客戶佔比不斷提高。**截至2012年6月30日，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87.10萬戶，較年初增長11.21%；私人銀行客戶數較年初增長11.57%；高價值批發客戶數佔比提升至15.89%，較年初提高1.68個百分點。

**資產質量保持總體穩定。**截至2012年6月30日，本公司不良貸款率為0.58%，與上年末持平；關注貸款率為1.01%，比上年末下降0.03個百分點。

### 3.11 前景展望與措施

下半年，國內外經濟金融形勢仍然複雜多變。從國際看，金融危機深層次影響尚未消除，歐債問題尚未得到根本解決，國際金融市場動蕩不安，大宗商品價格大幅波動，世界經濟復蘇的不確定不穩定因素不斷增多；從國內看，經濟增速趨於放緩，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，影響總需求變化的雙向因素同時存在，結構轉換過程中短期內對經濟增長可能產生一定影響，經濟金融領域的一些潛在風險也不容忽視。錯綜複雜的經濟金融環境將對本公司的負債業務、資產業務、中間業務以及資本管理、成本管理、風險防範等帶來很大壓力。

面對新形勢新挑戰，本公司將進一步開拓思路，真抓實干，以小企業和小微企業業務為突破口深入推進二次轉型，努力構建新的差異化競爭優勢。下半年，本公司將重點做好以下工作：一是努力破除小企業與小微企業業務發展面臨的瓶頸制約，通過改革體制、優化流程、強化考核、創新產品等舉措，加快發展小企業與小微企業業務；二是狠抓對公和儲蓄存款業務發展，適應利率市場化趨勢建立健全差異化存款定價機制，採取多種舉措進一步提高活期存款佔比；三是大力發展財富管理、移動金融、POS刷卡、養老金融等業務，充分挖掘國際、同業、離岸、金融市場、投資銀行、資產託管、現金管理等業務增長潛力，推動中間業務持續健康發展；四是進一步優化信貸、資本、費用、人力等資源配置，促使向綜合回報高的業務與客群傾斜；五是以客戶為中心深入推進流程再造工作，形成持續優化流程的機制與文化；六是密切防範信用風險、流動性風險、市場風險、操作風險、聲譽風險等各類風險，強化內控合規、案件防控與審計督導；七是繼續深化永隆銀行整合與轉型，穩步加快國際化綜合化經營步伐。

## 第四章 股本結構及股東基礎

### 4.1 報告期內本公司股份變動情況

	2011年12月31日		報告期內變動	2012年6月30日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
一、有限售條件股份	0	0	0	0	0
二、無限售條件股份	<b>21,576,608,885</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>	<b>21,576,608,885</b>	<b>100.00</b>
1、人民幣普通股(A股)	17,666,130,885	81.88	0	17,666,130,885	81.88
2、境內上市外資股	0	0	0	0	0
3、境外上市外資股(H股)	3,910,478,000	18.12	0	3,910,478,000	18.12
4、其他	0	0	0	0	0
三、股份總數	<b>21,576,608,885</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>	<b>21,576,608,885</b>	<b>100.00</b>

截至報告期末，本公司股東總數607,122戶，H股股東總數48,845戶，A股股東總數為558,277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2012年6月30日，本公司一直維持香港聯合交易所證券上市規則（「香港《上市規則》」）所要求的公眾持股量。

## 第四章 股本結構及股東基礎

## 4.2 前十名股東和前十名無限售條件股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本 比例(%)	股份類別	持有有限售		
						報告期內增減 (股)	條件股份 數量(股)	質押或凍結 (股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(註1)</sup>	/	3,854,515,270	17.86	H股	369,415	-	-
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	-	-	-
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	安邦保險集團股份有限公司 - 傳統保險產品	境內非國有 法人	338,582,466	1.57	無限售條件A股	307,805,738	-	-
10	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	-	-	-

- 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) 上述前十名無限售條件股東中，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，其餘股東本公司未知其關聯關係。

## 第四章 股本結構及股東基礎

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

截至2012年6月30日，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》）除外）在本公司股份中擁有登記於本公司根據證券及期貨條例（香港法例第571章）（以下簡稱「證券及期貨條例」）第336條存置的登記冊之權益及淡倉：

主要股東名稱	股份類別	好倉／ 淡倉	身份	股份數目（股）	附註	佔相關股份 類別已發行 股份百分比 （%）	佔全部已發行 股份百分比 （%）
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	3,886,912,452 <sup>#</sup>	1	22.00	18.01*
招商局輪船股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	2,675,612,600	1	15.15	12.40
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	18,177,752 <sup>#</sup>	1	6.86	5.61
		好倉	受控制企業權益	1,193,122,100	1		
				1,211,299,852 <sup>#</sup>			
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	636,788,489	1	6.75	5.53
		好倉	受控制企業權益	556,333,611	1		
				1,193,122,100			
中國遠洋運輸（集團）總公司	A	好倉	實益擁有人	1,284,140,156 <sup>#</sup>		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	66,308,276		10.71	1.94
		好倉	投資經理	231,878,677			
		好倉	保管人	120,721,417			
				418,908,370	3		
		淡倉	實益擁有人	43,539,224	3		
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制企業權益	266,715,176	4	6.82	1.24
		淡倉	受控制企業權益	20,679,508	4	0.53	0.10
Templeton Asset Management Ltd.	H	好倉	投資經理	392,249,565		10.03	1.82

## 第四章 股本結構及股東基礎

\* 截至2012年6月30日，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計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2012年6月30日前填寫的申請表。自各主要股東遞交有關表格當日起至2012年6月30日止，上述股份數目已有所更新，唯更新的額度未構成須根據證券及期貨條例而予以申報。

附註：

- (1) 招商局集團有限公司因擁有下列直接持有本公司權益的企業的控制權而被視作持有本公司合共3,886,912,452股A股之好倉的權益：
  - (1.1) 招商局輪船股份有限公司持有本公司2,675,612,600股A股（好倉）。招商局輪船股份有限公司為招商局集團有限公司的全資子公司。
  - (1.2) 深圳市招融投資控股有限公司持有本公司18,177,752股A股（好倉）。深圳市招融投資控股有限公司分別由招商局集團有限公司及招商局輪船股份有限公司（見上文(1.1)節）持有其90%及10%權益。
  - (1.3) 深圳市晏清投資發展有限公司持有本公司636,788,489股A股（好倉）。深圳市晏清投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)節）及招商局集團有限公司持有其51%及49%權益。
  - (1.4) 深圳市楚源投資發展有限公司持有本公司556,333,611股A股（好倉）。深圳市楚源投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)節）及深圳市晏清投資發展有限公司（見上文(1.3)節）各自持有其50%權益。
- (2) 中國海運（集團）總公司透過其直接持有之本公司258,470,781股A股（好倉）及其下述全資擁有子公司合共持有之本公司695,697,834股A股（好倉）的權益，現共持有本公司954,168,615股A股（好倉）的權益：
  - (2.1) 廣州海運（集團）有限公司直接持有本公司631,287,834股A股（好倉）；及
  - (2.2) 上海海運（集團）公司直接持有本公司64,410,000股A股（好倉）。
- (3) JPMorgan Chase & Co.因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共418,908,370股H股之好倉及43,539,224股H股之淡倉：
  - (3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司147,285,111股H股（好倉）。JPMorgan Chase Bank, N.A.為JPMorgan Chase & Co.的全資子公司。
  - (3.2) J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有本公司35,275,377股H股（好倉）及18,489,500股H股（淡倉）。J.P. Morgan Whitefriars Inc. 為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
  - (3.3) J.P. Morgan Investment Management Inc. 持有本公司66,778,523股H股（好倉）。J.P. Morgan Investment Management Inc. 為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
  - (3.4) JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有本公司133,814,943股H股（好倉）。JPMorgan Asset Management (UK) Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
  - (3.5) JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited持有本公司4,036,782股H股（好倉）。JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
  - (3.6) J.P. Morgan Securities Ltd.持有本公司31,032,899股H股（好倉）及24,889,724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。
  - (3.7) JPMorgan Asset Management (Japan) Limited持有本公司684,735股H股（好倉）。JPMorgan Asset Management (Japan) Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。



## 第四章 股本結構及股東基礎

(3.8) J.P. Morgan Whitefriars (UK)持有本公司160,000股H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。

於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括120,721,417股可供借出之H股股份。另外，有18,197,500股H股(好倉)及34,947,561股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，類別為：

15,717,500股H股(好倉)及15,571,500股H股(淡倉)	- 以實物交收(場內)
427,000股H股(淡倉)	- 以現金交收(場內)
160,000股H股(淡倉)	- 以實物交收(場外)
2,480,000股H股(好倉)及18,789,061股H股(淡倉)	- 以現金交收(場外)

(4) BlackRock, Inc.因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共266,715,176股H股之好倉及20,679,508股H股之淡倉：

(4.1) BlackRock Investment Management, LLC持有本公司12,242,432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254,472,744股H股(好倉)及20,679,508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148,228,505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193,090,155股H股(好倉)及416,500股H股(淡倉)。BlackRock Institutional Trust Company, N.A.為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

(4.4) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司333,500股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Canada Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

(4.5) BlackRock Investments Canada, Inc持有本公司138,000股H股(好倉)。BlackRock Investments Canada, Inc為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

(4.6) BlackRock Asset Management Japan Limited持有本公司60,500 H股(好倉)。BlackRock Asset Management Japan Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

(4.7) BlackRock Asset Management Australia Limited持有本公司165,000股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Australia Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

(4.8) BlackRock Asset Management North Asia Limited持有本公司20,726,909股H股(好倉)及18,610,698股H股(淡倉)。BlackRock Asset Management North Asia Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

(4.9) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司85,000 H股(好倉)。BlackRock (Netherlands) B.V. 為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

(4.10) BlackRock (Luxembourg) S.A. 持有本公司46,000 H股(好倉)。BlackRock (Luxembourg) S.A. 為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

(4.11) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司28,399,530股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Ireland Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

(4.12) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司4,356,614股H股(好倉)及1,652,310股H股(淡倉)。BlackRock Advisors (UK) Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

## 第四章 股本結構及股東基礎

- (4.13) BlackRock International Limited持有本公司5,736,577股H股（好倉）。BlackRock International Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
- (4.14) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司460,959股H股（好倉）。BlackRock Fund Managers Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
- (4.15) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司596,500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及淡倉中，共有46,000股H股（好倉）及416,500股H股（淡倉）涉及以實物交收（場內）的衍生工具。

除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》）除外）於2012年6月30日在本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

## 第五章 董事、監事、高管、員工和機構情況

### 5.1 董事、監事和高管人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
傅育寧	男	1957.3	董事長、非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
魏家福	男	1950.1	副董事長、非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
李引泉	男	1955.4	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
付剛峰	男	1966.12	非執行董事	2010.8 – 2013.6	0	0
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
熊賢良	男	1967.10	非執行董事	2012.7 – 2013.6	0	0
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
傅俊元	男	1961.5	非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
馬蔚華	男	1948.6	執行董事、行長兼首席執行官	2010.6 – 2013.6	0	0
張光華	男	1957.3	執行董事、副行長	2010.6 – 2013.6	0	0
李浩	男	1959.3	執行董事、副行長兼財務負責人	2010.6 – 2013.6	0	0
衣錫群	男	1947.8	獨立非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
黃桂林	男	1949.5	獨立非執行董事	2011.7 – 2013.6	0	0
閻蘭	女	1957.1	獨立非執行董事	2010.6 – 2013.6	0	0
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2012.7 – 2013.6	0	0
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2011.11 – 2013.6	0	0
郭雪萌	女	1966.9	獨立非執行董事	2012.7 – 2013.6	0	0
韓明智	男	1955.1	監事會主席	2010.8 – 2013.6	0	0
朱根林	男	1955.9	股東監事	2010.6 – 2013.6	0	0
安路明	男	1960.4	股東監事	2012.5 – 2013.6	0	0
溫建國	男	1962.10	股東監事	2010.6 – 2013.6	0	0
劉正希	男	1963.7	股東監事	2012.5 – 2013.6	0	0
彭志堅	男	1948.11	外部監事	2011.10 – 2013.6	25,000	25,000
潘冀	男	1949.4	外部監事	2011.5 – 2013.6	0	0
楊宗鑑	男	1957.4	職工監事	2010.6 – 2013.6	0	0
周啟正	男	1964.11	職工監事	2010.6 – 2013.6	0	0
唐志宏	男	1960.3	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0
尹鳳蘭	女	1953.7	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0
丁偉	男	1957.5	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0
朱琦	男	1960.7	副行長	2010.6 – 2013.6	0	0
湯小青	男	1954.8	副行長	2012.4 – 2013.6	0	0
王慶彬	男	1956.12	副行長	2011.6 – 2013.6	0	0
徐連峰	男	1953.2	技術總監	2001.11至今	0	0
蘭奇	男	1956.6	董事會秘書	2010.6 – 2013.6	0	0

## 第五章 董事、監事、高管、員工和機構情況

### 5.2 聘任及離任人員情況

周光暉先生和劉紅霞女士任期屆滿辭任獨立非執行董事和董事會專門委員會有關職務，經本公司董事會八屆二十八次會議和2011年度股東大會審議通過，董事會聘任潘承偉先生、郭雪萌女士為第八屆董事會獨立非執行董事，並增補熊賢良先生為第八屆董事會非執行董事。熊賢良先生的董事任職資格於2012年7月2日獲深圳銀監局核准，潘承偉先生和郭雪萌女士的董事任職資格已於2012年7月9日獲深圳銀監局核准。三位新任董事的任期自核准日起生效，至本公司第八屆董事會屆滿之日止。有關詳情，請參閱本公司2012年3月29日、5月31日、7月10日和7月18日刊登於《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。

本公司股東監事胡旭鵬先生、李江寧先生因工作原因辭去監事職務，經本公司監事會提名委員會八屆二次會議、監事會八屆十一次會議和2011年度股東大會審議通過，監事會聘任安路明先生、劉正希先生為本公司第八屆監事會監事，任期自股東大會批准之日起生效至本公司第八屆監事會屆滿。有關詳情，請參閱本公司2012年3月29日、5月31日刊登於《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。

本公司第八屆董事會第二十八次會議決議聘任湯小青先生為本公司副行長，其任職資格已於2012年4月經中國銀監會深圳監管局核准。有關詳情，請參閱本公司2012年4月21日刊登於《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。

### 5.3 董監事任職變更情況

- 1、 本公司董事長和非執行董事傅育寧先生不再擔任嘉德置地有限公司（新加坡上市公司）獨立非執行董事。
- 2、 本公司獨立非執行董事閻蘭女士不再擔任安徽天大石油管材股份有限公司獨立非執行董事。
- 3、 本公司獨立非執行董事潘英麗女士擔任上海世界經濟學會副會長，上海國際金融中心研究會副會長，上海市政府發展研究中心上海發展戰略研究所潘英麗（國際金融中心建設）工作室首席專家。
- 4、 本公司股東監事朱根林先生擔任中國汽車工業投資開發有限公司董事長，不再擔任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、上海廣電（集團）有限公司董事。

## 第五章 董事、監事、高管、員工和機構情況

### 5.4 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日和2012年5月4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、第四期和第五期的授予，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。

### 5.5 員工情況

截至2012年6月30日，本公司共有在職員工44,765人（另有派遣人員14,619人），其中管理人員14,132人，業務人員28,600人，支持保障2,033人。員工中具有大專以上學歷的為43,780人，佔比97.8%。目前有退休員工233人。

### 5.6 分支機構

2012年上半年本公司穩步推進分支機構建設，報告期境內有6家分行獲准開業，分別是：西寧分行、婁底分行、江門分行、濱州分行、通化分行、遵義分行。另有湛江分行獲批籌建，日照支行升格為分行。

2012年，本公司的分支機構建設規劃堅持「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，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。

## 第五章 董事、監事、高管、員工和機構情況

截至2012年6月30日，本公司分支機構情況表如下：

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	1,986	1,039,303
	信用卡中心	上海市浦東新區崂山路316號	200120	1	5,593	84,089
	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	641	36,311
長江 三角洲 地區	上海分行	上海市浦東陸家嘴東路161號	200120	59	2,527	131,090
	南京分行	南京市漢中路1號	210005	23	1,339	88,002
	無錫分行	無錫市人民中路128號	214002	11	306	12,149
	常州分行	常州市和平北路120號	213003	7	233	8,847
	揚州分行	揚州市文昌西路12號	225009	5	140	5,061
	鎮江分行	鎮江市電力路18號3幢	212000	2	91	2,880
	泰州分行	江蘇省泰州市迎春東路28-8號	225300	1	58	2,401
	徐州分行	徐州市解放路6號	221000	1	63	1,778
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	30	1,195	100,638
	溫州分行	溫州市吳橋路鴻盛錦園2、4、5幢	325000	10	373	20,877
	紹興分行	紹興市勝利東路357號	312000	8	305	15,950
	金華分行	金華市雙溪西路45號	321017	4	144	7,841
	寧波分行	寧波市江東區民安東路342號	315000	18	684	45,767
	台州分行	台州市市府大道535號	318000	4	165	8,301
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215000	16	669	63,061
	南通分行	南通市工農路111號華辰大廈	226001	5	162	7,398
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	58	2,778	162,770
	青島分行	青島市市南區8香港中路36號	266071	16	789	45,597
	威海分行	威海市青島北路19號	264200	4	120	2,926
	濰博分行	濰博市人民西路12號甲1號	255000	4	110	3,005
	濟寧分行	濟寧市古槐路136號	272000	1	60	1,859
	日照分行	日照市黃海一路56號	276800	1	69	2,392
	天津分行	天津市河西區友誼北路55號	300204	29	868	35,432
	天津濱海分行	天津市經濟技術開發區第二大街33號	300457	1	160	13,345
	濟南分行	濟南市歷下區朝山街21號	250011	17	733	54,866
	煙台分行	煙台市南大街237號	264000	8	272	7,363
	濰坊分行	濰坊市勝利東街金融服務區1號樓	261041	5	164	5,218
	臨沂分行	臨沂市新華一路9號	276000	2	71	2,976
	東營分行	東營市濟南路47號	257000	1	57	2,449
	濱州分行	濱州市渤海十六路601號	256600	1	34	-
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	2	113	7,028

## 第五章 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	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
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	1,581	78,280
	深圳分行	深圳市深南中路2號	518001	70	2,819	194,151
	惠州分行	惠州市江北文明一路3號	516000	1	47	1,650
	珠海分行	珠海市九洲大道1263號	519000	1	50	1,451
	福州分行	福州市鼓屏路60號	350003	17	687	41,415
	泉州分行	泉州市豐澤區豐澤街301號	362000	8	262	13,645
	龍岩分行	龍岩市新羅區西城登高西路301號	364000	1	43	1,013
	莆田分行	莆田市城廂區荔城大道5號樓	351100	1	41	349
	廈門分行	廈門市廈禾路862號	361004	13	499	27,312
	漳州分行	漳州市薌城區南昌中路70號	363000	1	64	1,696
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523129	19	586	32,385
	佛山分行	佛山市季華五路23號鴻業豪庭	528000	13	500	41,372
	中山分行	中山市東區中山四路盛景園三期A3棟	528400	3	73	1,934
	江門分行	江門市蓬江區東華二路38號	529000	1	22	1
東北 地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	18	1,059	41,189
	丹東分行	丹東市振興區十緯路2號	118000	4	105	875
	鞍山分行	鞍山市鐵東區千山中路	114000	1	31	1,688
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	17	683	39,299
	營口分行	營口市站前區渤海大街東19號	115000	2	92	1,737
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150001	15	559	26,326
	長春分行	長春市朝陽區自由大路1111號	130000	6	261	26,779
	通化分行	通化市江南新區沿江路568號	134000	1	30	434
中部 地區	武漢分行	武漢市漢口建設大道518號	430022	26	1,239	50,998
	黃石分行	黃石市團城山開發區杭州西路76號	435000	5	121	3,458
	宜昌分行	宜昌市夷陵路70號	443002	5	133	5,266
	襄陽分行	湖北省襄陽市長虹路20號	441100	2	43	1,831
	十堰分行	十堰市茅箭區東岳路16號	442000	1	25	121
	南昌分行	南昌市八一大道162號	330003	20	764	35,871
	贛州分行	贛州市章貢區紅旗大道66號	341000	2	62	3,180
	上饒分行	上饒市信州區中山西路71號	334000	1	37	1,420
	長沙分行	長沙市芙蓉區蔡鍔中路24號	410005	24	912	40,068
	衡陽分行	衡陽市雁景花園	421000	2	57	2,174
	婁底分行	婁底市樂坪東街6號	417000	1	29	718
	合肥分行	合肥市阜南路169號	230000	14	564	24,209
	蕪湖分行	蕪湖市中山路步行街2號	241000	4	128	4,677
	淮南分行	淮南市龍湖路新天地中央廣場	232000	2	65	3,626
	馬鞍山分行	馬鞍山市湖東中路20號	243000	1	57	1,042
	鄭州分行	鄭州市花園路39號	450000	16	562	28,639
	洛陽分行	洛陽市澗西區南昌路7號西苑大廈	471000	2	67	1,630
	安陽分行	安陽市解放大道30號	455000	1	48	1,010
	太原分行	太原市新建南路1號	030001	9	351	22,433
	晉城分行	晉城市澤州路249號	048000	1	30	2,581
朔州分行	朔州市朔城區古北西街20號	036002	1	29	596	

## 第五章 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	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	1,067	38,277
	樂山分行	樂山市市中區柏楊中路90號	614000	1	35	1,024
	瀘州分行	瀘州市江陽區江陽西路39號	646000	1	36	594
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	17	588	29,781
	西安分行	西安市高新二路1號	710001	26	1,108	41,611
	榆林分行	榆林市航宇路中段長豐大廈一、二層	719000	2	64	1,809
	重慶分行	重慶市渝中區臨江支路2號	400010	28	1,027	49,178
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市新華北路80號	830002	11	408	20,079
	昆明分行	昆明市東風東路48號	650051	20	709	32,895
	曲靖分行	曲靖市麒麟東路尚都豪庭一期	655000	2	58	1,629
	麗江分行	麗江市古城區長水路222號	674100	1	39	1,816
	紅河分行	雲南省個舊市人民路279號	654400	1	31	472
	呼和浩特分行	呼和浩特市新華大街56號	010010	7	332	22,703
	呼倫貝爾分行	呼倫貝爾市海拉爾區阿里河路20號	021008	1	25	147
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	5	187	9,457
	柳州分行	柳州市文昌路26號	545000	1	52	1,539
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	1	116	10,748
	遵義分行	遵義市紅花崗區民主路2號	563000	1	24	867
	銀川分行	銀川市興慶區新華東街217號	750000	3	119	7,491
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	1	63	-
	境外	香港分行	香港夏慤道12號	-	1	111
美國代表處		509 Madison Aveune, Suite 306, New York, New York 10022, U.S.A	-	1	1	2
紐約分行		535 Madison Aveune	-	1	40	7,470
倫敦代表處		39 Cornhill EC3V 3ND, London, U.K.	-	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					27	-
合計	-	-	-	916	44,765	3,159,653



## 第六章 公司治理

### 6.1 公司治理情況綜述

報告期內，本公司股東大會、董事會、監事會以及董事會、監事會各專門委員會各司其責、積極運作，保障了本公司的合規穩健經營和持續健康發展。報告期內，本公司召開各類會議28次。其中，股東大會1次；董事會會議8次，董事會專門委員會會議14次；監事會會議3次，監事會專門委員會會議2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。本公司不存在公司治理非規範情況，也不存在向大股東、實際控制人提供未公開信息的情況。

### 6.2 股東大會召開情況

報告期內，本公司於2012年5月30日在深圳召開2011年度股東大會。會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《公司法》、《公司章程》及香港《上市規則》的有關規定。會議相關決議公告刊登在2012年5月31日的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站。

### 6.3 董事會及其專門委員會會議召開情況

報告期內，本公司召開董事會會議8次（其中現場會議1次，通訊表決7次），審議批准議案41項，聽取專題匯報5項。本公司董事會專門委員會召開14次會議（其中戰略委員會1次，提名委員會1次，薪酬與考核委員會3次，風險與資本管理委員會4次，審計委員會3次，關聯交易控制委員會2次），研究審議議題48項，聽取專項匯報11項。

董事會專門委員會召開情況如下：

董事會戰略委員會召開1次會議，研究審議了2011年度利潤分配預案、關於替換發行230億到期次級債券的議案、關於發行股份及／或購股權的一般性授權議案、關於向招銀國際金融有限公司增資7.5億元港幣的議案、關於設立新加坡分行的議案、股權投資管理辦法等。

董事會提名委員會召開1次會議，研究審議了關於獨立董事變更的議案、關於增補股權董事的議案、關於聘任湯小青為招商銀行副行長的議案等。

董事會薪酬與考核委員會召開3次會議，研究審議了高管薪酬管理辦法修訂事項、關於授予招商銀行高級管理人員第五期H股股票增值權的議案、關於招商銀行H股股票增值權2012年度考核生效的議案、畢馬威關於2011年度工資總額及高管薪酬兩個辦法執行情況的鑑證報告等。

董事會風險與資本管理委員會召開4次會議，研究審議了2011年全面風險管理報告、2011年度利潤分配預案、關於替換發行230億到期次級債券議案、發行股份及／或購股權的一般性授權議案、關於擴大金融債券發行授權範圍的議案、關於授權董事會專門委員會和高管層審批新資本協議相關事項的議案、關於董事會進行內部評級體系年度有效性檢查方案的議案、2011年並表管理工作總結及2012年工作計劃、大額呆賬核銷議案、2012年一季度全面風險管理報告、關於新資本協議正式評估問題整改方案的議案、關於市場風險管理政策修訂的議案、關於2011年度驗證政策執行情況報告的議案、關於風險計量模型驗證報告概覽（2012年）的議案、關於新資本協議驗證政策（系列）的議案、關於《信用風險暴露分類管理辦法（第二版）》的議案、關於修訂《內評法信用風險緩釋管理辦法》附件的議案、關於《信用風險內評體系總體政策（第二版）》的議案。

## 第六章 公司治理

董事會審計委員會召開3次會議，研究審議了《內部控制評價辦法》、《2011年度內部控制評價工作方案》的議案、聘請會計師事務所及報酬的議案、關於董事會開展信用風險內部評級體系有效性檢查工作的議案、《內部控制手冊》、2011年度內部控制評價報告、2011年度財務審計報告、2011年報、畢馬威2011年度審計工作總結報告等。

董事會關聯交易控制委員會召開2次會議，研究審議了2011年度關聯交易管理情況報告、2011年度關聯交易審計情況報告、重大關聯交易項目、2012年度關聯方名單等。

### 6.4 監事會及其專門委員會會議召開情況

報告期內，本公司監事會召開了八屆十一次、十二次、十三次會議，審議議案15項，聽取匯報事項4項。監事會專門委員會召開了2次會議，其中提名委員會、監督委員會會議各1次。監事會監督委員會審議通過了《2011年度董事履行職務情況評價報告》。監事會提名委員會審議通過了《關於監事會成員變更的議案》、《2011年度監事履行職務情況評價報告》。

監事會列席董事會現場會議1次，出席股東大會1次；部份監事會成員列席董事會專門委員會會議2次，其中列席董事會審計委員會、風險與資本管理委員會會議各1次。

### 6.5 董監事調研考察和培訓情況

報告期內，本公司傅育寧董事長考察福州分行，聽取分行的工作匯報，對分行中小企業業務、業務創新、迎接利率市場化挑戰等方面進行了指示；李引泉董事、李浩副行長到銀川調研考察，了解當地分行的經營情況，並對分行經營管理中存在的問題進行了指導；部份獨立非執行董事參加銀監會關於新資本協議實施評估意見的訪談，並就銀監會對本公司新協議實施評估意見反饋了書面意見；獨立非執行董事現場考察1次，聽取公司銀行部、零售銀行部和小企業信貸中心關於本公司中小企業業務發展情況的匯報。

報告期內，本公司監事會赴福州分行進行了集體調研。調研過程中，監事會聽取了福州分行領導班子就福建省經濟金融情況、福州分行經營情況和風險管理情況以及貫徹執行總行「二次轉型」情況的報告，並重點圍繞分行創新與服務、加強風險管理、提升精細化管理等內容進行了交流討論。

報告期內，本公司韓明智監事會主席赴石家莊、太原、武漢、西安、南京、寧波等12家一級分行進行了調研，重點了解分行經營管理情況、當地經濟金融情況，以及分行在「二次轉型」中面臨的主要困難和挑戰，並會見了當地銀監局負責人。此外，韓明智監事會主席還對總行所有在深圳的一級部門進行了調研，了解各部門工作職能和經營管理情況，聽取意見和建議。

## 第六章 公司治理

### 6.6 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2012年6月30日期間一直遵守上述《標準守則》。

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

### 6.7 內部控制和內部審計

#### 6.7.1 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，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，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、 內控架構及職責

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。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，總、分行內部控制委員會負責研究、決策內部控制的重大事項和管理措施；各部門負責各自條線內部控制的建設和執行；審計部門負責內部控制的監督和評價；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。

## 第六章 公司治理

### 3、 內控系統及運作情況

報告期內，本公司組織開展了「增強自律意識，提升職業操守」等主題教育活動，進一步增強全體幹部員工合規守法、誠實守信、廉潔從業的自律意識；根據銀監會的統一部署，本公司啟動了不規範經營的專項治理工作，對全行規範經營和收費管理情況進行了一次全面的排查和整改，並以此為契機，完善了相關制度，建立了規範經營的長效機制；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內部控制評價辦法》、《招商銀行合規工作管理規定（第二版）》、《招商銀行小企業風險組合管理指引》、《招商銀行外包風險管理辦法》等89項在全行施行的制度。

報告期內，本公司持續優化風險管理機制和流程，不斷夯實風險管理基礎，切實提升風險管理水平。在合規風險管理方面，持續推進合規風險點的常態化識別與評估工作，設定關鍵合規風險指標的監控閾值，加強對重點領域與環節的合規風險管理；在操作風險管理方面，進一步健全了操作風險的管理制度和評價考評機制，採取措施管控重點領域風險，運用管理工具動態識別和監測風險狀況；在信用風險管理方面，積極優化小企業信貸流程，推進小企業信貸業務健康發展，強化信貸資產質量管理，確保信貸資產質量穩定，持續開展風險計量模型更新優化與監控分析，進一步夯實信用風險內部評級體系，積極推動信貸資產十級分類，完善十級分類操作規程；在市場風險管理方面，加強流動性管理，保障經營安全，大力推進利率風險表內管理和表外對沖，加強匯率風險監測分析和管理，積極探索匯率風險表外對沖。

報告期內，本公司積極推進新資本協議的全面實施與達標工作，完成了新資本協議現場評估工作，繼續推進第二支柱資本管理項目，進一步完善新協議相關政策體系。加強員工異常行為排查和管理，狠抓案件高發部位的防控工作。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和運營集中。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。

本公司制定了《招商銀行會計政策手冊》及各類業務會計核算制度，建立了規範的會計工作秩序，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。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，報告期內，未發生信息披露重大差錯。

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，本公司組織總、分行各部門、各級分支機構對2011年內部控制狀況進行了評價，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。

## 第六章 公司治理

### 4、 貫徹實施《企業內部控制基本規範》及其配套指引情況

報告期內，本公司繼續推進內控規範實施項目的相關工作，並制定了2012年內控持續提升工作方案。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》的安排，完成了內控規範實施項目的各項工作。

- (1) 建立了內控梳理、內控評價工作規範，並明確了進一步完善本公司內控管理體系建設的方向。在總結項目工作的基礎上，本公司及時通過制度對在內控梳理和內控評價工作中形成的方法和流程等內容進行了固化和規範，初步構建起涵蓋內控建設、內控梳理、內控評價、內控整改為一體的內控管理常態化運作機制；同時，結合本公司內控工作的需要，對進一步完善內控組織架構與職責分工、內控制度建設、內控績效考核、內控培訓、內控規範體系推廣以及內控管理信息系統建設等相關工作提出了目標，為今後本公司內控工作的深入開展奠定了基礎。
- (2) 按時完成了2011年內控自我評價和內控審計工作。本公司組織開展了2011年度內部控制評價工作，同時聘請外部審計師對與財務報告相關內部控制的有效性進行了審計，按時披露了《招商銀行股份有限公司2011年度內部控制評價報告》和《招商銀行內部控制審計報告》，內外部評價結果均顯示，本公司已按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了健全、有效的財務報告內部控制。
- (3) 制定了2012年內控持續提升工作方案。為持續優化本公司內控體系及運行機制，不斷提高經營管理、規範運作和風險防範水平，本公司制定了內控持續提升工作方案，對2012年的內控建設、內控評價和內控審計工作進行了計劃和安排。

### 6.7.2 內部審計

本公司內部審計部門負責對本公司經營管理活動進行檢查和評價，對內部控制的有效性進行監督、檢查和評價，並向管理層提出改進建議。同時針對審計發現的問題，內部審計部門督促被審計單位進行整改。

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

## 第六章 公司治理

2012年上半年，內部審計部門採取現場審計、非現場審計、常規審計、專項審計、整改驗證審計、離任審計等多種形式，對部份機構的經營管理和內部控制情況進行了審計。審計中強化了對關鍵業務、關鍵環節、關鍵風險的檢查。檢查內容涉及信貸業務、資金業務、國際業務、中間業務、會計財務、零售銀行業務以及信息科技系統等方面。審計過程中，內部審計部門以風險為導向，突出重點、注重實效，注重評價內部控制系統的全面性和有效性，注重揭示內部控制的薄弱環節和管理缺失，持續地發揮了內部審計在提升管理、完善內控中的作用。同時，通過強化整改與問責相結合、自行查核與內控督導相結合，優化並完善了本公司的內控合規體系。

### 6.8 遵守香港《上市規則》聲明

除下文披露外，本公司已應用香港上市規則附錄十四之企業管治常規守則（於2012年1月1日至2012年3月31日期間）及企業管治守則（「企業管治守則」）（於2012年4月1日至2012年6月30日期間）所載原則，並已遵守所有守則條文及建議最佳常規（如適用）。就企業管治守則第A.6.7項則而言，一名獨立非執行董事因公務未能出席於2012年5月30日舉行之本公司股東週年大會。

## 第七章 董事會報告

### 7.1 利潤分配

#### 2011年度利潤分配方案

2012年5月30日召開的2011年度股東大會審議通過了本公司2011年度利潤分配方案。

2011年度本公司經審計的境內報表稅後利潤為人民幣344.52億元，根據利潤情況及相關監管規定，本公司2011年度利潤分配方案如下：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34.45億元；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18.71億元；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，向登記在冊的全體股東每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。2011年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。

本公司董事會已具體實施了上述分紅派息方案。有關實施詳情請參閱本公司於2012年6月1日在上海證券交易所、香港聯合交易所及本公司網站刊登的公告。

#### 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、本公司2011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二十八次會議審議通過，並提交2011年度股東大會審議通過，分紅標準和比例明確、清晰。本公司獨立董事對2011年度利潤分配預案發表了獨立意見，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。

## 第七章 董事會報告

## 7.2 2012年中期利潤分配

本公司2012年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本（2011年1-6月：無）。

## 7.3 主要控股公司及參股公司

## 持有非上市金融企業股權的情況

所持對象名稱	初始投資金額 (千元)	佔該公司股權 比例(%)	期末持股數量 (股)	期末賬面值 (千元)	報告期收益/ (損失) <sup>(1)</sup> (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	689,906	735,111	股權投資
招銀國際金融有限公司	250,520	100.00	250,000,000	250,520	48,659	51,342	發起設立
招銀金融租賃有限公司	4,000,000	100.00	不適用	4,000,000	401,348	400,817	發起設立
招商基金管理有限公司	190,914	33.40	70,000,000	258,291	17,409	24,357	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73,785	港幣7,133	港幣5	投資入股
銀聯通寶有限公司	港幣2,000	2.88	20,000	港幣9,430	港幣583	—	投資入股
香港人壽保險有限公司	港幣70,000	16.67	70,000,000	港幣89,328	港幣9,967	港幣83	投資入股
銀和再保險有限公司	港幣21,000	21.00	21,000,000	港幣38,969	港幣3,334	—	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3,911	港幣1,060	港幣(17)	投資入股
加安保險代理有限公司	港幣2,173	40.00	1,580,000	港幣0 <sup>(2)</sup>	港幣0	—	投資入股
I-Tech Solutions Limited	港幣3,000	50.00	3,000,000	港幣2,818	港幣(323)	—	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	—	—	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。



## 第七章 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	109,365	25.85	-
V	Visa Inc	港幣	15,893	54,361	48,544	11.48	-
03988.HK	中國銀行股份有限公司	港幣	46,081	15,500,000	45,570	10.77	-
01288.HK	中國農業銀行股份有限公司	港幣	32,323	10,000,000	30,800	7.28	-
00941.HK	中國移動有限公司	港幣	23,866	316,000	26,781	6.33	-
00005.HK	滙豐控股有限公司	港幣	30,961	378,344	25,917	6.13	-
02778.HK	冠君產業信託	港幣	31,755	6,164,000	19,663	4.65	-
00939.HK	中國建設銀行股份有限公司	港幣	8,059	3,210,000	16,949	4.01	-
02388.HK	中銀香港	港幣	5,902	687,000	16,179	3.82	-
01398.HK	中國工商銀行股份有限公司	港幣	15,246	3,135,000	13,418	3.17	-
	期末持有的其他證券投資	港幣	51,367	不適用	69,827	16.51	(2,700)
<b>合計</b>		<b>港幣</b>	<b>264,142</b>	<b>不適用</b>	<b>423,013</b>	<b>100.00</b>	<b>(2,700)</b>

註： 1、本表按期末賬面價值大小排序，列示本集團期末所持前十支證券的情況；

2、其他證券投資指除本集團期末所持前十支證券之外的其他證券投資。

### 7.4 持有及買賣其他上市公司股權情況

報告期內，本公司未持有及買賣其他上市公司股權。

### 7.5 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券。

## 第七章 董事會報告

### 7.6 配股進展

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》。截至目前，本公司已取得中國銀監會對本次配股的批准，A股配股申請也已獲得中國證監會發行審核委員會審核通過。但因本次配股尚未取得監管的最終批准，而本次配股的股東大會決議有效期即將於2012年9月9日屆滿，為確保本次配股發行符合相關法律法規規定，本公司已於2012年7月20日召開第八屆董事會第三十三次會議審議批准延長配股決議有效期一年，該議案尚待2012年9月7日召開的2012年第一次臨時股東大會、2012年第一次A股類別股東會議及2012年第一次H股類別股東會議審議通過。

### 7.7 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。

#### 2012年200億元金融債使用情況

經監管部門核准，本公司於2012年3月14日成功發行了200億元人民幣專項金融債券。本期債券分兩個品種，品種一為5年期固定利率債券，發行規模65億元，票面年利率為4.15%；品種二為5年期浮動利率債券，發行規模135億元，基本利差為0.95%，票面利率為基準利率與基本利差之和。截至2012年6月末，本期債券募集資金已經全額用於支持小微企業信貸投放。

#### 非募集資金的重大投資項目

截至2012年6月30日，本公司累計投入上海陸家嘴項目建設資金14.86億元，其中，報告期內投入0.86億元。

## 第七章 董事會報告

### 7.8 董事、監事的權益及淡倉

於2012年6月30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	股份數目（股）	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 （%）
彭志堅	監事	A股	好倉	實益擁有人	25,000	0.00014	0.00012

### 7.9 公司、董事、監事及高管受處罰情況

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

### 7.10 公司承諾事項

報告期內，本公司無需要說明的承諾事項。

### 7.11 重大關聯交易事項

#### 7.11.1 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的持續關連交易要求的有關規定。

#### 7.11.2 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。

2011年12月28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2012年、2013年及2014年各年的年度上限分別為招商信諾8億元、招商基金5億元、招商證券3億元，有關詳情刊載於本公司於2011年12月29日發佈的《持續關連交易公告》中。

## 第七章 董事會報告

### 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。

根據鼎尊公司與本公司於2008年5月5日簽訂的股份轉讓協議，本公司以人民幣14,186.5萬元的價格從鼎尊公司收購其持有的招商信諾50%的股權（請參閱本公司於2008年5月5日刊發的公告、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予以批准後方告完成。在收購完成後，招商信諾將成為本公司的非全資附屬公司，招商信諾日後的財務報表將並入本公司的財務報表內。收購已取得獨立股東批准，然而截至本報告日期，有關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2011年12月28日，本公司與招商信諾訂立了服務合作協議，協議有效期由2012年1月1日至2014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，是按以下原則執行：

- (1) 有中國政府定價的，執行中國政府定價；或
- (2) 如沒有中國政府定價，但有中國政府指導價，執行中國政府指導價；或
- (3) 如沒有中國政府定價和中國政府指導價的，依據各方按照公平磋商基準協定的正常商業交易市場價。

本公司與招商信諾的持續關連交易2012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條及14A.37條的申報、年度審閱及公佈規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2012年6月30日，本公司與招商信諾的關連交易額為9,624萬元。

### 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。

## 第七章 董事會報告

於2011年12月28日，本公司與招商基金訂立了服務合作協議，協議有效期由2012年1月1日至2014年12月31日，該協議按一般商業條款訂立，招商基金根據服務合作協議付予本公司的代理服務費，是按公平磋商及一般商業條款計算，並按照基金發售文件及／或發售章程列明的費用及收費。

本公司與招商基金的持續關連交易2012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條及14A.37條的申報、年度審閱及公佈規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2012年6月30日，本公司與招商基金的關連交易額為9,365萬元。

### 招商證券

本公司與招商證券的第三方存管業務、客戶信用交易擔保資金存管業務、集合／定向理財產品代理、集合／定向理財產品託管等服務按照香港《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2011年12月28日，本公司與招商證券訂立了服務合作協議，協議有效期由2012年1月1日至2014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確定：

- (1) 有中國政府定價的，執行中國政府定價；或
- (2) 如沒有中國政府定價，但有中國政府指導價，執行中國政府指導價；或
- (3) 如沒有中國政府定價和中國政府指導價的，依據各方按照公平磋商基準協定的正常商業交易市場價。

本公司與招商證券的持續關連交易2012年年度上限為3億元，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條及14A.37條的申報、年度審閱及公佈規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

## 第七章 董事會報告

截至2012年6月30日，本公司與招商證券的關連交易額為2,024萬元。

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

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

### 7.12 重大訴訟、仲裁事項

就本公司所知，截至2012年6月30日，本公司發生的日常訴訟如下：本公司未取得終審判決的訴訟、仲裁案件總計1,704件，標的本金總金額折合人民幣299,274.99萬元，利息折合人民幣12,724.09萬元，其中，截至2012年6月30日，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計169件，標的本金總金額折合人民幣48,355.69萬元，利息折合人民幣2,441.47萬元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣1億元的案件共1件，標的本金總金額折合人民幣30,599.59萬元，利息1,670.74萬元。上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

### 7.13 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。

## 第七章 董事會報告

### 7.14 重大資產收購、出售及資產重組情況

#### 7.14.1 收購招商信諾的進展

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

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2008年6月27日召開的2007年度股東大會審議通過。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，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日及2011年6月4日刊登於上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站的公告。

#### 7.14.2 收購西藏信託的進展情況

根據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的《關於控股收購西藏自治區信託投資公司（下稱「西藏信託」）股權的議案》，本公司於2009年8月3日與西藏自治區財政廳及西藏愛沃瑞峰投資發展有限公司（下稱「愛沃瑞峰」）簽署了《關於西藏自治區信託投資公司之產權轉讓協議》（下稱《產權轉讓協議》），本公司擬以363,707,028.34元人民幣的價格收購西藏信託60.5%的產權。

鑑於《產權轉讓協議》簽署後經過較長時間，仍未獲得監管機構批准，為盡快結束協議各方權利不確定狀態，同時也為了促進西藏信託持續健康發展，在西藏自治區財政廳提議下，各方經友好協商，一致同意終止《產權轉讓協議》，並於2012年7月2日簽署了《關於西藏自治區信託投資公司產權轉讓的終止協議》。本公司正式終止對西藏信託60.5%產權的收購。有關詳情請參見本公司於2012年7月4日刊登於上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站的公告。

### 7.15 股權激勵計劃在報告期的實施情況

本公司股權激勵計劃實施情況詳見「董事、監事、高管、員工和機構情況」一節。

## 第七章 董事會報告

### 7.16 關聯方資金佔用情況

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

### 7.17 社會責任

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

#### 一、繼續實施定點幫扶工作

2012年是本公司定點幫扶雲南武定、永仁兩縣的第十四年，上半年本公司員工向兩縣捐款超過837萬元，繼續循環投放小額信貸資金400萬元，以加大對貧困農戶生產自救的幫扶力度。

#### 二、加大中小企業支持力度

2012上半年，本公司堅持重點發展中小企業業務的戰略，大力支持中小企業發展，截至2012年6月30日，本公司境內中小微企業貸款餘額為5,379.09億元，較上年末增加368.11億元，增幅7.35%。

#### 三、積極開展綠色金融業務

報告期內，本公司制定了《招商銀行推進實施綠色信貸的規劃》，並下發招商銀行《綠色信貸政策》，對綠色信貸投向進行指導；開發了排污權抵押貸款、節能收益抵押貸款、法國開發署(FDA)低息長期貸款、綠色設備買方信貸、綠色融資租賃、清潔發展機制(CDM)融資綜合解決方案等綠色信貸新產品，擴大節能減排融資範圍，支持低碳經濟發展；開展龍騰新綠綠色信貸營銷競賽，與聯合國環境規劃署、法國開發署、世界自然基金會等建立合作，簽署聯合國環境規劃署自然資本宣言，並邀請中國銀監會、世界自然基金會和滙豐銀行的專家對全行2,616名員工進行視頻培訓，進一步提高了全行綠色信貸理念和工作能力；繼續加大向可再生能源、清潔能源和環境保護領域等綠色信貸的投放力度。2012年上半年本公司共發放綠色信貸119.13億元，截至2012年6月30日，綠色信貸餘額523.30億元，比年初增加13.48億元，環境保護等領域貸款餘額389.36億元，清潔能源貸款餘額133.94億元，比年初增加17.98億元，其中可再生能源貸款餘額124.54億元，比年初增加17.84億元。

#### 四、為夢想加油，向「WABC無障礙藝途」捐款

2012年1月，主打「夢想」和「公益」的大型電視活動CCTV夢想合唱團完成了《夢想盛典—溫暖中國》的錄制。本公司作為上海隊公益夢想的捐助單位參加了錄制，並向「WABC無障礙藝途」公益項目捐助了100萬元，資助上海隊實現「WABC無障礙藝途」公益夢想。



## 第七章 董事會報告

### 五、小小藍燈，照亮希望

為響應國際慈善號召，與世界一起關注自閉癥兒童，今年4月2日，本公司總行、信用卡中心和壹基金在深圳招行大廈聯袂召開海洋天堂「點亮藍燈」計劃新聞發佈會，並舉行「點亮藍燈」儀式。截至2011年底，壹基金信用卡持卡人達2萬多人，累計捐款446萬元；壹基金一卡通持續捐款客戶5萬多人，累計捐款351萬元。截至報告期末，本公司累計捐款259萬元。

### 六、25週年800支志願者隊伍揚帆起航

正值本公司成立25週年之際，為繼續踐行「源於社會回報社會」的社會責任理念，本公司發起了以「世界因您而變得更美好」主題的「招商銀行25週年全行志願者行動」，以支行為單位開展包括教育援助、扶貧幫困、低碳環保等領域在內的各類公益活動，將招商銀行的企業社會責任理念和「因您而變」的服務精神帶入週邊的學校、社區和需要幫助的群體中，回報社會、傳遞愛心。

### 七、童心童韻，傳唱中國

2011年8月，本公司與《21世紀經濟報道》、中國兒童少年基金會等機構共同發起了「金葵花」彝族少兒合唱團公益計劃。2012年4月，本公司捐助的音樂教室在雲南省楚雄州武定縣近城小學落成，為合唱團專業化發展提供了較好的硬件設施。合唱團多次走出大山，將彝族特有的非物質文化遺產帶到了大山外，引起了社會和媒體對文化遺產保護的關注。

## 7.18 審閱中期業績

本公司外部審計師畢馬威會計師事務所已對本公司按照國際會計準則和香港《上市規則》的披露要求編製的中期財務報告進行審閱，同時本公司董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2012年6月30日期間的業績及財務報告。

## 7.19 發佈中期報告

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

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

承董事會命

傅育寧  
董事長

2012年8月17日

## 第八章 致董事會審閱報告及二零一二年中期財務報告

8.1	致董事會審閱報告	90
8.2	未經審計合併綜合收益表	91
8.3	未經審計合併財務狀況表	93
8.4	未經審計合併股東權益變動表	95
8.5	未經審計合併現金流量表	96
8.6	中期財務報告註釋	98
8.7	未經審計補充財務資料	155

## 致董事會審閱報告



### 致招商銀行股份有限公司董事會

#### 引言

我們已審閱列載於第91頁至第154頁招商銀行股份有限公司的中期財務報告。此中期財務報告包括於二零一二年六月三十日的合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表以及附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責根據《國際會計準則》第34號編製及列報中期財務報告。

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

#### 審閱範圍

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

#### 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零一二年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

**畢馬威會計師事務所**

執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零一二年八月十七日

## 未經審計合併綜合收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	截至6月30日止 6個月期間	
		2012年	2011年
利息收入	4	73,819	55,082
利息支出	5	(30,178)	(19,366)
<b>淨利息收入</b>		<b>43,641</b>	35,716
手續費及佣金收入	6	10,411	8,746
手續費及佣金支出		(679)	(583)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>9,732</b>	8,163
其他淨收入	7	3,861	2,287
<b>營業總收入</b>		<b>57,234</b>	46,166
經營費用	8	(22,142)	(17,845)
保險申索準備		(150)	(136)
<b>扣除準備金前的營業利潤</b>		<b>34,942</b>	28,185
資產減值損失	9	(4,144)	(4,064)
應佔聯營公司利潤		18	41
應佔合營公司利潤		9	14
<b>稅前利潤</b>		<b>30,825</b>	24,176
所得稅費用	10	(7,449)	(5,576)
<b>淨利潤</b>		<b>23,376</b>	18,600
歸屬於：			
本行股東		23,377	18,600
非控制性股東權益		(1)	—
		人民幣元	人民幣元
<b>每股盈利</b>			
基本	12(a)	1.08	0.86
攤薄	12(b)	1.08	0.86

刊載於第98頁至第154頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。應付本行股東的股利詳見附註32。

## 未經審計合併綜合收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	截至6月30日止 6個月期間	
		2012年	2011年
<b>本期其他綜合收益</b>	11		
(稅項及重分類作出調整後)			
外幣報表折算差額		<b>164</b>	(279)
可供出售投資：公允價值儲備淨變動		<b>1,918</b>	(644)
現金流量套期：套期儲備淨變動		<b>(47)</b>	6
<b>本期稅後其他綜合收益</b>		<b>2,035</b>	(917)
<b>本期綜合收益合計</b>		<b>25,411</b>	17,683
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		<b>25,412</b>	17,683
非控制的股東權益的綜合收益總額		<b>(1)</b>	—

## 未經審計合併財務狀況表

二零一二年六月三十日  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<b>資產</b>			
現金		10,697	10,725
存放中央銀行款項	13	406,949	397,579
存放同業和其他金融機構款項	14	234,134	63,046
拆出資金	15	121,264	131,381
買入返售金融資產	16	223,539	73,975
貸款和墊款	17	1,743,892	1,604,371
應收利息		14,239	10,852
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	18(a)	19,227	15,530
衍生金融資產	35(b)	1,948	1,887
可供出售投資	18(b)	287,530	275,860
持有至到期投資	18(c)	167,763	145,586
應收投資款項	18(d)	42,809	22,085
聯營公司投資	19	314	297
合營公司投資	20	167	159
固定資產	21	17,401	17,500
投資性房地產	22	1,711	1,710
無形資產	23	2,748	2,605
商譽	24	9,598	9,598
遞延所得稅資產	25	4,193	4,337
其他資產		12,578	5,888
<b>資產合計</b>		<b>3,322,701</b>	<b>2,794,971</b>
<b>負債</b>			
同業和其他金融機構存放款項	26	340,195	205,699
拆入資金	27	106,402	67,484
賣出回購金融資產款	28	101,175	42,064
客戶存款	29	2,456,436	2,220,060
應付利息		20,771	16,080
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	18(e),(f)	12,598	4,724
衍生金融負債	35(b)	1,592	1,469
應付債券	30	66,655	46,167
應付職工薪酬		7,092	3,320
應交稅費		6,568	7,112
遞延所得稅負債	25	861	864
其他負債		20,994	14,918
<b>負債合計</b>		<b>3,141,339</b>	<b>2,629,961</b>

刊載於第98頁至第154頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。

## 未經審計合併財務狀況表

二零一二年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<b>股東權益</b>			
股本	31	<b>21,577</b>	21,577
資本公積		<b>37,508</b>	37,508
投資重估儲備		<b>2,075</b>	157
套期儲備		<b>231</b>	278
盈餘公積		<b>14,325</b>	14,325
法定一般準備		<b>18,832</b>	18,794
未分配利潤		<b>87,785</b>	64,446
建議分配利潤	32(b)	-	9,062
外幣報表折算差額		<b>(986)</b>	(1,150)
<b>歸屬於本行股東權益合計</b>		<b>181,347</b>	164,997
非控制的股東權益	39	<b>15</b>	13
<b>股東權益合計</b>		<b>181,362</b>	165,010
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>3,322,701</b>	2,794,971

此財務報告已於2012年8月17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

## 未經審計合併股東權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

註釋	截至2012年6月30日止6個月期間												
	歸屬於本行股東權益											非控制的 股東權益	合計
	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			
於2012年1月1日	21,577	37,508	157	278	14,325	18,794	64,446	9,062	(1,150)	164,997	13	165,010	
本期增減變動金額	-	-	1,918	(47)	-	38	23,339	(9,062)	164	16,350	2	16,352	
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	23,377	-	-	23,377	(1)	23,376	
(二) 其他綜合收益	11	-	1,918	(47)	-	-	-	-	164	2,035	-	2,035	
本期綜合收益總額	-	-	1,918	(47)	-	-	23,377	-	164	25,412	(1)	25,411	
(三) 收購及處置少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	
(四) 利潤分配													
1. 提取法定一般準備		-	-	-	-	38	(38)	-	-	-	-	-	
2. 分派2011年度股利	32(a)	-	-	-	-	-	-	(9,062)	-	(9,062)	-	(9,062)	
於2012年6月30日		21,577	37,508	2,075	231	14,325	18,832	87,785	-	(986)	181,347	15	181,362

註釋	截至2011年6月30日止6個月期間												
	歸屬於本行股東權益											非控制的 股東權益	合計
	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			
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	
本期增減變動金額	-	-	(644)	6	2,462	82	18,518	(8,719)	(279)	11,426	-	11,426	
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	18,600	-	-	18,600	-	18,600	
(二) 其他綜合收益	11	-	(644)	6	-	-	-	-	(279)	(917)	-	(917)	
本期綜合收益總額	-	-	(644)	6	-	-	18,600	-	(279)	17,683	-	17,683	
(三) 利潤分配													
1. 提取2010年法定盈餘 公積		-	-	-	2,462	-	-	(2,462)	-	-	-	-	
2. 提取法定一般準備		-	-	-	-	82	(82)	-	-	-	-	-	
3. 已批准分派2010年 度現金股利	32(a)	-	-	-	-	-	-	(6,257)	-	(6,257)	-	(6,257)	
於2011年6月30日		21,577	37,508	(1,955)	9	10,880	16,894	61,324	-	(805)	145,432	-	145,432

刊載於第98頁至第154頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。



## 未經審計合併現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

註釋	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
稅前利潤	<b>30,825</b>	24,176
<b>調整項目：</b>		
— 貸款和墊款減值損失	<b>4,087</b>	3,932
— 投資其他資產減值損失計提	<b>57</b>	132
— 已減值貸款利息沖回	<b>(91)</b>	(69)
— 固定資產及投資性房地產折舊	<b>1,356</b>	1,265
— 經營租賃固定資產折舊	<b>27</b>	27
— 其他資產攤銷	<b>149</b>	120
— 債券投資折價溢價的攤銷	<b>(13)</b>	(35)
— 已發行債券折價溢價的攤銷	<b>59</b>	12
— 債券投資的淨收益	<b>(1,843)</b>	(571)
— 債券投資利息收入	<b>(7,656)</b>	(5,630)
— 已發行債務利息支出	<b>1,230</b>	865
— 應佔聯營公司利潤	<b>(18)</b>	(41)
— 應佔合營公司利潤	<b>(9)</b>	(14)
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	<b>(31,288)</b>	(34,128)
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	<b>(63,716)</b>	18,360
貸款及墊款	<b>(143,562)</b>	(123,316)
其他資產	<b>(12,165)</b>	(8,155)
客戶存款	<b>236,376</b>	195,580
同業和其他金融機構存放及 拆入款項	<b>232,525</b>	21,624
其他負債	<b>19,976</b>	(1,319)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>266,306</b>	92,815
<b>已繳企業所得稅</b>	<b>(7,876)</b>	(4,711)

刊載於第98頁至第154頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。

## 未經審計合併現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	截至6月30日止 6個月期間	
		2012年	2011年
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
投資支付的現金		<b>(497,161)</b>	(490,947)
收回投資收到的現金		<b>442,555</b>	478,776
投資收到的利息		<b>7,375</b>	5,284
購入固定資產和其他資產		<b>(1,519)</b>	(1,172)
出售固定資產和其他資產		<b>6</b>	52
合營公司償還貸款		<b>2</b>	2
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(48,742)</b>	(8,005)
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
發行長期債券		<b>20,000</b>	—
發行存款證		<b>12,230</b>	12,339
償還已發行存款證		<b>(12,382)</b>	(2,811)
發行債務的利息支出		<b>(92)</b>	(755)
派發股利		<b>(7,575)</b>	(5,123)
處置少數股東權益收到的現金		<b>3</b>	—
發行長期債券費用		<b>(31)</b>	—
<b>融資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>12,153</b>	3,650
<b>現金及現金等價物增加情況</b>		<b>221,841</b>	83,749
於1月1日的現金及現金等價物		<b>219,151</b>	177,220
匯兌差異影響		<b>382</b>	(5)
於6月30日的現金及現金等價物	33(a)	<b>441,374</b>	260,964
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		<b>64,952</b>	48,689
支付的利息		<b>25,302</b>	15,575

刊載於第98頁至第154頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 1 公司基本情況

招商銀行股份有限公司(「本行」)是一所在中華人民共和國註冊經營的銀行。本中期簡明合併財務報告包括本行及附屬公司(「本集團」)截至二零一二年六月三十日止六個月期間的業績及於報告期末的財務狀況。

本集團二零一一年十二月三十一日的合併財務報告可於本行的註冊辦公地點中國深圳招商銀行大廈索取。

本行於二零一二年六月三十日的主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (百萬元)	本行持有 所有權百分比	主要業務
招銀國際金融有限公司	香港	港幣250	100%	財務諮詢服務
招銀金融租賃有限公司	上海	人民幣4,000	100%	融資租賃
永隆銀行有限公司(「永隆銀行」)	香港	港幣1,161	100%	銀行業務

### 2 編製基礎

本中期財務報告按照國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》編製。

除於下述附註3所示外，本中期財務報告與二零一一年年度的財務報告所採用的會計政策一致。

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

本中期財務報告包括簡明合併財務報告及解釋附註，該附註包括對了解本集團二零一一年度財務報告至今財務情況及表現之變更等重要事項及交易的解釋。簡明合併中期財務報告及附註並不包括根據國際財務報告準則要求整套財務報告的所有資料，應該與載於本集團二零一一年年度報告的合併財務報告一併閱讀。

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

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 3 會計政策的修訂

《國際財務報告準則》的多項新增及經修訂準則已於2012年生效，此等準則對本集團並無重大影響。

IASB於2010年12月20日頒佈《遞延稅項：收回相關資產 (IAS 12之修訂)》後，根據IAS 40以公允價值模式入賬之投資物業遞延稅項，會假設投資物業將可透過出售全數收回而計量。若持有投資物業之業務目標是隨時間消耗投資物業內之絕大部份經濟利益，而不是通過出售，則以上假設並不成立。該項修訂已於2012年1月1日生效。

本集團由現在開始應用IAS 12之修訂，而此項修訂對本集團的綜合財務報表並無重大影響。

### 4 利息收入

	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年
貸款及墊款(註)		
— 企業貸款	33,963	25,477
— 零售貸款	19,472	14,734
— 票據貼現	3,396	2,233
存放中央銀行款項	3,108	2,446
存放和拆放款項		
— 同業	3,811	838
— 其他金融機構	801	357
買入返售金融資產	1,599	3,321
債券投資	7,669	5665
其它	-	11
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	73,819	55,082

註：截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團對已減值貸款計提的利息收入人民幣0.91億元(二零一一年六月三十日止六個月期間：人民幣0.69億元)。

### 5 利息支出

	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年
客戶存款	20,316	14,060
存放和拆入款項		
— 同業	3,486	2,238
— 其他金融機構	4,179	1,808
賣出回購金融資產款	908	368
已發行債券	1,289	892
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	30,178	19,366

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 6 手續費及佣金收入

	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年
銀行卡手續費	2,621	2,260
結算與清算手續費	1,088	952
代理服務手續費	1,975	1,907
信貸承諾及貸款業務佣金	1,186	837
託管及其他受託業務佣金	2,333	1,409
其他	1,208	1,381
	<b>10,411</b>	<b>8,746</b>

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32.13億元（截至二零一一年六月三十日止六個月期間：人民幣27.03億元）。

### 7 其他淨收入

	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年
交易淨收益：		
－ 外匯	836	764
－ 證券、衍生工具及其他交易活動	338	308
指定為以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具的淨收益	165	83
出售可供出售金融資產淨收益／(損失)	112	(114)
基金投資收益	16	8
經營租賃資產租金收入	53	－
票據價差收入	1,997	892
保險營業收入	197	181
其他	147	165
	<b>3,861</b>	<b>2,287</b>

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 8 經營費用

	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年
員工費用		
— 工資、獎金及員工福利費	9,721	7,656
— 退休福利支出	1,117	985
— 住房津貼	449	354
— 其他	387	325
	<b>11,674</b>	9,320
營業税金及附加	3,749	2,819
折舊費用		
— 固定資產及投資性房地產折舊	1,356	1,265
— 經營租賃固定資產折舊	27	27
租賃費	1,184	1,051
其他一般及行政費用	4,152	3,363
	<b>22,142</b>	17,845

## 9 資產減值損失

	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年
貸款和墊款(註釋17(c))	4,087	3,932
其他	57	132
	<b>4,144</b>	4,064

## 10 所得稅費用

合併綜合收益表所列示的所得稅含：

	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年
當期所得稅		
— 中國內地	7,678	6,452
— 香港	232	169
— 海外	32	11
小計	<b>7,942</b>	6,632
遞延所得稅	(493)	(1,056)
合計	<b>7,449</b>	5,576

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 11 本期其他綜合收益

#### (a) 其他綜合收益的各組成部份的稅務影響

	截至6月30日止6個月期間					
	2012年			2011年		
	稅前金額	稅收(費用)/ 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	164	-	164	(279)	-	(279)
可供出售投資：						
— 公允價值儲備淨變動	2,559	(641)	1,918	(872)	228	(644)
現金流量套期：						
— 公允價值變動的 有效部份	(63)	16	(47)	8	(2)	6
其他綜合收益	2,660	(625)	2,035	(1,143)	226	(917)

#### (b) 其他綜合收益的組成部份的重分類調整

	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011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	(47)	6
於其他綜合收益表中確認的本期公允價值 儲備變動淨額	(47)	6
可供出售投資：		
本期確認的公允價值變動 轉入損益的重分類調整金額	2,007	(448)
— 出售後變現損失	(89)	(196)
於其他綜合收益中確認的本期公允價值 儲備變動淨額	1,918	(644)

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 12 每股收益

股本變動已記於本中期財務報告註釋31。

## (a) 每股基本盈利

每股基本盈利按照以下銀行權益股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。

	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年
淨利潤	23,376	18,600
實收股本的加權平均股數(百萬股)	21,577	21,577
每股基本盈利(人民幣元)	1.08	0.86

## (b) 每股稀釋收益

每股攤薄盈利按照以下攤薄後淨利潤及攤薄後實收股本加權平均股數計算。

	截至6月30日止 6個月期間	
	2012年	2011年
淨利潤	23,376	18,600
攤薄後淨利潤	23,376	18,600
已發行股份的加權平均數(百萬股)	21,577	21,577
攤薄後實收股本的加權平均股數(百萬股)	21,577	21,577
每股稀釋收益(人民幣元)	1.08	0.86



## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 13 存放中央銀行款項

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
法定存款準備金(註i)	391,951	360,890
超額存款準備金(註ii)	13,679	35,597
財政存款	1,319	1,092
	<b>406,949</b>	<b>397,579</b>

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，此款不可用於本集團的日常業務運作。於二零一二年六月三十日，人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為18%及5%（二零一一年十二月三十一日：人民幣存款19%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。

### 14 存放同業和其他金融機構款項

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
存放同業	234,141	63,083
存放其他金融機構	78	55
	<b>234,219</b>	<b>63,138</b>
減：減值準備		
— 同業	(81)	(88)
— 其他金融機構	(4)	(4)
	<b>(85)</b>	<b>(92)</b>
	<b>234,134</b>	<b>63,046</b>

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 15 拆出資金

## (a) 按性質分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
拆出資金		
— 同業	89,906	105,165
— 其他金融機構	31,375	26,220
	<b>121,281</b>	131,385
減：減值準備		
— 同業	(17)	(4)
	<b>121,264</b>	131,381

## (b) 按剩餘到期日分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
結餘於		
— 1個月內到期	47,812	46,377
— 超過1個月但在1年內到期	68,850	82,078
— 超過1年到期	4,602	2,926
	<b>121,264</b>	131,381

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16 買入返售金融資產

#### (a) 按性質分類

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
買入返售金融資產		
— 同業	222,679	69,550
— 其他金融機構	860	4,425
	<b>223,539</b>	73,975

#### (b) 按剩餘到期日分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
結餘於		
— 1個月內到期	135,607	53,671
— 超過1個月但在1年內到期	87,932	20,304
	<b>223,539</b>	73,975

#### (c) 按資產類型分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
證券	150,436	57,787
貸款	861	2,700
票據	72,242	13,488
	<b>223,539</b>	73,975

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17 貸款和墊款

## (a) 貸款和墊款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
企業貸款	1,091,963	994,041
票據貼現	80,180	75,826
零售貸款	611,760	571,208
貸款和墊款總額	1,783,903	1,641,075
減：減值準備		
— 按個別方式評估	(4,670)	(5,125)
— 按組合方式評估	(35,341)	(31,579)
貸款和墊款淨額	1,743,892	1,604,371

## (b) 貸款和墊款的分析

## (i) 按客戶性質

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
內資企業：		
國有企業	187,699	239,251
股份有限公司	119,109	95,914
其他有限責任公司	375,043	289,696
其他內資企業	173,263	151,463
	855,114	776,324
外資企業：	135,983	127,121
境內企業	991,097	903,445
境外企業	100,866	90,596
企業貸款和墊款	1,091,963	994,041
票據貼現	80,180	75,826
零售貸款和墊款	611,760	571,208
貸款和墊款總額	1,783,903	1,641,075

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 貸款和墊款 (續)

#### (b) 貸款和墊款的分析 (續)

##### (ii) 按行業或品種分類

##### 中國境內業務

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	貸款金額	抵質押物覆蓋 部份的貸款 金額佔比 %	貸款金額	抵質押物覆蓋 部份的貸款 金額佔比 %
製造業	337,199	29	299,734	29
批發和零售業	172,091	44	154,953	43
交通運輸、倉儲及郵政業	138,501	29	135,958	29
房地產業	73,061	73	79,453	70
電力、燃氣及水的生產 和供應業	73,585	27	64,470	24
採礦業	54,060	35	35,481	28
建築業	53,518	31	43,273	30
租賃和商務服務業	35,196	32	37,328	36
水利、環境和公共設施 管理業	32,008	34	33,752	36
信息傳輸、計算機服務 和軟件業	10,323	36	9,874	46
其他	29,386	28	24,110	29
企業貸款和墊款	1,008,928	36	918,386	35
票據貼現	80,180	100	75,826	100
信用卡貸款	84,427	—	72,964	—
個人住房貸款	323,682	99	315,760	99
個人經營性貸款	123,045	89	89,174	94
其他個人貸款	69,457	93	81,998	91
零售貸款和墊款	600,611	82	559,896	84
貸款和墊款總額	1,689,719	55	1,554,108	56

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17 貸款和墊款 (續)

## (b) 貸款和墊款的分析 (續)

## (ii) 按行業或品種分類 (續)

## 中國境外業務

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	貸款金額	抵質押物覆蓋 部份的貸款 金額佔比 %	貸款金額	抵質押物覆蓋 部份的貸款 金額佔比 %
房地產業	33,006	61	33,365	60
批發和零售業	17,837	89	14,538	90
製造業	11,167	62	8,238	60
金融業	7,032	16	5,392	20
交通運輸業	5,245	64	4,992	64
信息業	824	78	852	72
娛樂業	31	34	30	31
其他	7,893	26	8,248	23
企業貸款和墊款	83,035	61	75,655	59
信用卡貸款	262	—	341	—
個人住房貸款	7,696	100	7,880	100
個人經營性貸款	1,244	100	1,255	100
其他個人貸款	1,947	92	1,836	97
零售貸款和墊款	11,149	96	11,312	96
貸款和墊款總額	94,184	65	86,967	64

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 貸款和墊款 (續)

#### (b) 貸款和墊款的分析 (續)

##### (ii) 按行業或品種分類 (續)

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

	2012年6月30日			
	逾期貸款	已減值貸款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備
製造業	3,436	3,075	1,807	7,182
批發和零售業	2,344	1,806	1,133	3,749
個人住房貸款	4,350	642	—	2,905

	2011年12月31日			
	逾期貸款	已減值貸款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備
製造業	2,570	2,682	1,804	6,117
批發和零售業	1,439	1,710	1,151	3,257
個人住房貸款	2,972	387	—	2,797

##### (iii) 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制定。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。於二零一二年，本集團超過90%的貸款和墊款劃分為中國境內的貸款（與二零一一年相同）。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17 貸款和墊款 (續)

## (c) 貸款損失準備變動表

	截至2012年6月30日 已減值貸款和墊款			
	按組合方式評估 減值準備的 貸款和墊款	其減值準備 按組合 方式評估	其減值準備 按個別 方式評估	總額
期初餘額	30,190	1,389	5,125	36,704
在利潤表中計提的減值 準備 (註釋9)	3,514	305	604	4,423
在利潤表中轉回的減值 準備 (註釋9)	(11)	(1)	(324)	(336)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	-	(91)	(91)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	7	23	30
期內核銷	-	(83)	(690)	(773)
本年淨轉入	-	-	9	9
匯率變動	31	-	14	45
於6月30日餘額	33,724	1,617	4,670	40,011

	截至2011年12月31日止年度 已減值貸款和墊款			
	按組合方式評估 減值準備的 貸款和墊款	其減值準備 按組合 方式評估	其減值準備 按個別 方式評估	總額
年初餘額	22,026	1,353	5,912	29,291
在利潤表中計提的減值準備	8,258	31	759	9,048
在利潤表中轉回的減值準備	(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)
於12月31日餘額	30,190	1,389	5,125	36,704



## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 貸款和墊款 (續)

#### (d) 貸款和墊款及減值準備

	2012年6月30日				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))
	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		
		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	24,167	—	1	24,168	—	—
— 非金融機構客戶	1,749,786	2,420	7,529	1,759,735	0.57	1,770
	1,773,953	2,420	7,530	1,783,903	0.56	1,770
減：						
對應下列貸款和墊款 的減值準備						
— 金融機構	(64)	—	(1)	(65)		
— 非金融機構客戶	(33,660)	(1,617)	(4,669)	(39,946)		
	(33,724)	(1,617)	(4,670)	(40,011)		
發放給下列客戶的 貸款和墊款淨額						
— 金融機構	24,103	—	—	24,103		
— 非金融機構客戶	1,716,126	803	2,860	1,719,789		
	1,740,229	803	2,860	1,743,892		

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17 貸款和墊款 (續)

## (d) 貸款和墊款及減值準備 (續)

	2011年12月31日				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))
	按組合方式 評估減值 準備的 貸款和墊款 (註(ii))	已減值貸款和墊款		總額		
		其減值 準備按組合 方式評估 (註(ii))	其減值 準備按個別 方式評估 (註(ii))			
發放給下列客戶的 貸款和墊款總額						
— 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		

註：

- (i) 該等貸款和墊款包括並無客觀證據顯示出現減值的貸款和墊款。
- (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和墊款：
  - 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。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 貸款和墊款 (續)

(e) 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：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	最低租賃 付款額現值	最低 付款額總額	最低租賃 付款額現值	最低 付款額總額
一年內	20,319	22,837	15,251	16,950
一年以上至五年	27,417	30,308	19,034	21,104
五年以上	1,524	1,688	1,236	1,453
	<b>49,260</b>	<b>54,833</b>	35,521	39,507
減值準備：				
– 按個別方式評估	(14)	(14)	(3)	(3)
– 按組合方式評估	(643)	(643)	(476)	(476)
未賺取之未來融資租賃收入	–	(5,573)	–	(3,986)
融資租賃及租購合約 的投資淨額	<b>48,603</b>	<b>48,603</b>	35,042	35,042

### 18 投資

	附註	2012年 6月30日	2011年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	18(a)	19,227	15,530
衍生金融資產	35(b)	1,948	1,887
可供出售投資	18(b)	287,530	275,860
持有至到期債券	18(c)	167,763	145,586
應收投資款項	18(d)	42,809	22,085
		<b>519,277</b>	460,948

(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	2012年 6月30日	2011年 12月31日
交易性金融資產	(i)	15,327	12,401
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)	3,900	3,129
		<b>19,227</b>	15,530

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 18 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)

## (i) 交易性金融資產

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	4,005	1,111
— 中國人民銀行債券	142	33
— 政策性銀行債券	1,321	470
— 商業銀行及其他金融機構債券	5,113	1,101
— 其他債券	913	5,274
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	368	387
— 其他債券	1,038	374
— 股權投資	34	21
	<b>12,934</b>	8,771
非上市		
境內		
— 中國政府債券	5	2
— 商業銀行及其他金融機構債券	26	26
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	62	157
— 其他債券	2,288	3,436
— 基金投資	12	9
	<b>15,327</b>	12,401

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 18 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)

##### (ii) 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

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
上市		
境內		
— 政策性銀行債券	608	601
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,656	1,240
— 其他債券	252	46
境外		
— 政策性銀行	68	68
— 商業銀行及其他金融機構債券	336	325
— 其他債券	654	386
非上市		
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	261	138
— 其他債券	65	325
	<b>3,900</b>	3,129
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融 資產 (不含衍生金融工具)</b>		
由下列機構發行：		
官方實體	6,850	4,468
同業及其他金融機構	9,914	4,892
公共實體	4	4
企業	2,459	6,166
	<b>19,227</b>	15,530

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 18 投資 (續)

## (b) 可供出售投資

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	23,059	24,434
— 中國人民銀行債券	15,435	15,245
— 政策性銀行債券	46,138	46,139
— 商業銀行及其他金融機構債券	103,420	94,640
— 其他債券	82,617	74,252
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,988	2,654
— 其他債券	2,081	2,090
— 股權投資	540	539
— 基金投資	16	15
	<b>275,294</b>	260,008
非上市		
境內		
— 政策性銀行債券	10	10
— 商業銀行及其他金融機構債券	704	705
— 股權投資	669	669
— 其他債券	98	—
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	5,172	8,380
— 其他債券	5,158	6,029
— 股權投資	69	59
— 基金投資	356	—
	<b>12,236</b>	15,852
	<b>287,530</b>	275,860

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 18 投資 (續)

#### (b) 可供出售投資 (續)

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
由下列機構發行：		
官方實體	39,122	40,309
同業及其他金融機構	163,540	159,136
企業	84,868	76,415
	<b>287,530</b>	275,860

#### (c) 持有至到期債券

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	69,252	67,998
— 中國人民銀行債券	15,367	15,359
— 政策性銀行債券	12,904	10,345
— 商業銀行及其他金融機構債券	65,740	47,715
— 其他債券	934	933
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	838	1,446
— 其他債券	931	1,038
	<b>165,966</b>	144,834
減：減值準備	(83)	(80)
	<b>165,883</b>	144,754
非上市		
境內		
— 中國政府債券	1,001	—
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	703	713
— 其他債券	271	213
	<b>1,975</b>	926
減：減值準備	(95)	(94)
	<b>1,880</b>	832
	<b>167,763</b>	145,586

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 18 投資 (續)

## (c) 持有至到期債券 (續)

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
由下列機構發行：		
官方實體	85,666	83,406
同業及其他金融機構	80,029	60,063
公共實體	10	9
企業	2,058	2,108
	<b>167,763</b>	145,586
上市債券投資之公允價值	<b>168,686</b>	146,739
減值準備變動情況		
於1月1日餘額	174	180
本年計提	1	4
匯兌損益	3	(10)
於6月30日 / 12月31日餘額	<b>178</b>	174

## (d) 應收投資款項

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
非上市		
境內		
— 中國政府債券	3,045	3,714
— 商業銀行及其他金融機構債券	23,883	7,220
— 其他債券	15,880	11,152
	<b>42,808</b>	22,086
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	64	62
	<b>42,872</b>	22,148
減：減值準備	(63)	(63)
	<b>42,809</b>	22,085



## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 18 投資 (續)

#### (d) 應收投資款項 (續)

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
由下列機構發行：		
官方實體	3,045	3,714
同業及其他金融機構	23,887	7,220
企業	15,877	11,151
	<b>42,809</b>	22,085

應收投資款項為非上市中國國家憑證式債券及其他債券。

#### (e) 交易性金融負債

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
沽空之外匯基金票據及債券公允價值：		
— 上市	15	12
— 非上市	—	348
	<b>15</b>	360

#### (f) 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

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
非上市		
境內		
— 拆入紙貴金屬	8,865	—
境外		
— 發行存款證	3,718	4,364
合計	<b>12,583</b>	4,364

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。截至二零一二年六月三十日和二零一一年十二月三十一日止年度及該日，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。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 18 投資 (續)

## (g) (i) 招商信諾人壽保險有限公司

二零零八年五月五日，本行與深圳市鼎尊投資諮詢有限公司（「鼎尊」）簽署了有效期為兩年的股權轉讓協議，以總價款人民幣1.419億元收購招商信諾人壽保險有限公司（「招商信諾」）50%的權益。有效期滿後，本行與鼎尊於二零一零年五月四日續簽了新一份條款完全一致的轉讓協議。收購項目必須取得銀監會和中國保險業監督委員會（「保監會」）等相關監管機構的核准。於二零一二年六月三十日，建議的收購項目仍有待相關監管機構的核准。

## 19 聯營公司投資

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
所佔淨資產	200	184
商譽	114	114
	314	298
減：減值準備	-	(1)
	314	297

聯營公司為非上市公司，並影響本集團之業績或資產，其於二零一二年六月三十日的資料列示如下：

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

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 20 合營公司投資

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
所佔淨資產	138	128
貸款予合營公司	29	31
	167	159

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

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。

註(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。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 21 固定資產

2012

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修	飛行設備 及船舶	運輸 及其他	合計
<b>成本：</b>							
於2012年1月1日	10,704	4,023	4,388	4,081	1,001	4,629	28,826
購置	-	594	163	220	123	145	1,245
轉入轉出	96	(218)	1	-	73	11	(37)
出售／報廢	(2)	-	(46)	(9)	-	(117)	(174)
匯兌差額	34	-	1	-	3	-	38
於2012年6月30日	10,832	4,399	4,507	4,292	1,200	4,668	29,898
<b>累計折舊：</b>							
於2012年1月1日	2,808	-	3,191	2,047	54	3,226	11,326
折舊	261	-	327	400	27	314	1,329
轉入轉出	3	-	-	-	-	-	3
出售／報廢後撥回	(1)	-	(43)	(8)	-	(116)	(168)
匯兌差額	7	-	-	-	-	-	7
於2012年6月30日	3,078	-	3,475	2,439	81	3,424	12,497
<b>賬面淨值：</b>							
於2012年6月30日	7,754	4,399	1,032	1,853	1,119	1,244	17,401
於2012年1月1日	7,896	4,023	1,197	2,034	947	1,403	17,500

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 21 固定資產 (續)

#### 2011

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修	飛行設備 及船舶	運輸 及其他	合計
<b>成本：</b>							
於2011年1月1日	9,291	3,798	5,947	3,426	1,052	2,249	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)	(51)	(250)	(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	1,001	4,629	28,826
<b>累計折舊：</b>							
於2011年1月1日	2,355	–	4,392	1,345	1	1,219	9,312
折舊	467	–	642	719	55	617	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	54	3,226	11,326
<b>賬面淨值：</b>							
於2011年12月31日	7,896	4,023	1,197	2,034	947	1,403	17,500
於2011年1月1日	6,936	3,798	1,555	2,081	1,051	1,030	16,451

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。截至二零一二年六月三十日止本行從「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。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 22 投資性房地產

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<b>成本：</b>		
期初餘額	2,175	2,334
轉入轉出	37	(77)
匯兌差額	16	(82)
期末餘額	2,228	2,175
<b>累計折舊：</b>		
期初餘額	465	388
折舊	54	112
轉入轉出	(3)	(24)
匯兌差額	1	(11)
期末餘額	517	465
<b>賬面淨值：</b>		
期末餘額	1,711	1,710
期初餘額	1,710	1,946

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 23 無形資產

2012

	土地使用權	軟件	商標	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>					
於2012年1月1日	1,009	1,230	10	1,064	3,313
本期購入	108	166	-	-	274
本期轉銷	-	-	(10)	-	(10)
匯兌差額	2	-	-	12	14
於2012年6月30日	1,119	1,396	-	1,076	3,591
<b>攤銷：</b>					
於2012年1月1日	121	455	10	122	708
本期計提	11	114	-	20	145
本期轉銷	-	-	(10)	-	(10)
於2012年6月30日	132	569	-	142	843
<b>賬面淨值：</b>					
於2012年6月30日	987	827	-	934	2,748
於2012年1月1日	888	775	-	942	2,605

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 23 無形資產 (續)

2011

	土地使用權	軟件	商標	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>					
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
<b>攤銷：</b>					
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
<b>賬面價值：</b>					
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

## 24 商譽

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
成本	10,177	10,177
減值準備	(579)	(579)
於6月30日／12月31日	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。



## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 25 遞延所得稅資產及負債

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
遞延所得稅資產	4,193	4,337
遞延所得稅負債	(861)	(864)
合計	3,332	3,473

#### (a) 按性質分析

遞延所得稅資產／(負債) 包括下列各項：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
貸款及其他減值準備	3,507	3,984
投資重估儲備	(668)	(26)
應付工資	1,533	559
其他	(1,040)	(1,044)
合計	3,332	3,473

#### (b) 遞延所得稅項的變動

	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2012年1月1日	3,984	(26)	559	(1,044)	3,473
期內於合併綜合收益表確認	(477)	-	975	(5)	493
— 由於暫時性差異	(477)	-	975	(5)	493
於儲備確認	-	(641)	-	16	(625)
— 由於暫時性差異	-	(641)	-	16	(625)
由於匯率變動影響	-	(1)	(1)	(7)	(9)
於2012年6月30日	3,507	(668)	1,533	(1,040)	3,332

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 25 遞延所得稅資產及負債 (續)

## (b) 遞延所得稅項的變動 (續)

	貸款和墊款 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
年內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

《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新稅法」)已由中華人民共和國第十屆全國人民代表大會第五次會議於二零零七年三月十六日通過，並於二零零八年一月一日開始施行。

根據新稅法規定，除深圳地區外，本行原適用的所得稅率33%於二零零八年一月一日起變更為25%。本行原在深圳經濟特區享受的15%優惠稅率在五年內逐步過渡到25%的標準稅率(二零零八年為18%，二零零九年為20%，二零一零年為22%，二零一一年為24%，二零一二年為25%)。

## 26 同業和其他金融機構存放款項

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
同業存放		
— 境內	204,387	79,937
— 境外	5,575	4,220
其他金融機構存放		
— 境內	130,233	121,542
	<b>340,195</b>	205,699

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 27 拆入款項

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
境內同業	88,170	53,265
境外同業	18,232	14,219
	<b>106,402</b>	67,484

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

### 28 賣出回購金融資產款

#### (a) 按地區分佈

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
賣出回購金融資產款		
— 境內同業	79,603	31,153
— 境內其他金融機構	4,539	6,674
	<b>84,142</b>	37,827
票據融資		
— 境內同業	17,033	4,237
	<b>101,175</b>	42,064

#### (b) 按資產類型分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
證券	84,142	34,827
貸款	—	3,000
票據	17,033	4,237
	<b>101,175</b>	42,064

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 29 客戶存款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
企業存款		
— 活期	795,715	754,904
— 定期	759,018	661,866
	<b>1,554,733</b>	1,416,770
零售存款		
— 活期	518,413	456,688
— 定期	383,290	346,602
	<b>901,703</b>	803,290
	<b>2,456,436</b>	2,220,060

## 30 應付債券

	附註	2012年 6月30日	2011年 12月31日
已發行存款證		15,477	14,980
已發行次級定期債券	30(a)	31,207	31,187
已發行長期債券	30(b)	19,971	—
		<b>66,655</b>	46,167

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 30 應付債券 (續)

#### (a) 已發行次級定期債務

於財務狀況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	
					2012年 6月30日	2011年 12月31日
定期債券 (註釋(i))	120個月	2008年9月4日	5.70 (前5年) ; 8.70 (第6個計息 年度起，若本行 不行使贖回權)	19,000	<b>18,990</b>	18,985
定期債券 (註釋(i))	180個月	2008年9月4日	5.90 (前10年) ; 8.90 (第11個計息 年度起，若本行 不行使贖回權)	7,000	<b>6,990</b>	6,989
浮動利率債券 (註釋(i))	120個月	2008年9月4日	R*+1.53% (前5年) ; R*+4.53% (第6個 計息年度起，若本 行不行使贖回權)	4,000	<b>3,998</b>	3,997
					<b>29,978</b>	29,971

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 30 應付債券 (續)

## (a) 已發行次級定期債務 (續)

於資產負債表日永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	固定年利率 (%)	面值總額 港幣 (百萬元)	賬面價值	
					2012年 6月30日	2011年 12月31日
定期債券	144個月	2009年 12月28日	5.70	1,500	1,229	1,216
					31,207	31,187

\* R為中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期存款利率。首個計息期的基準率為4.14%。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復【2008】304號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及中國人民銀行以銀市場許准予字【2008】第25號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣300億元的次級債券。本集團於二零零八年九月四日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額分別為人民幣260億元的固定利息次級債券及人民幣40億元的浮動利息次級債券，當計算資本充足率時計入附屬資本。

## (b) 已發行長期債券

於財務狀況日本行發行長期債券如下：

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
					2012年 6月30日
12招行01	60個月	2012年3月14日	4.15%	6,500	6,491
12招行02	60個月	2012年3月14日	R*+0.95%	13,500	13,480
					19,971

\* R為中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期儲蓄存款利率，首個計息日的基準率為3.50%。

註釋：於二零一二年一月十七日得到銀監會以銀監復【2011】557號文《中國銀監會關於招商銀行發行金融債券的批覆》以及中國人民銀行以銀市場許准予字【2012】第2號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣200億元的金融債券。本集團於二零一二年三月十四日在中國銀行間債券市場公開發行總額分別為人民幣65億元的固定利息金融債券及135億元的浮動利息金融債券。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 31 股本

本行股本結構分析如下：

	註冊資本	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日
流通股份		
— A股(無限售條件)	17,666	17,666
— H股	3,911	3,911
	<b>21,577</b>	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2012年1月1日及2012年6月30日	<b>21,577</b>	<b>21,577</b>
於2011年1月1日及2011年12月31日	21,577	21,577

### 32 利潤分配

#### (a) 宣告及分派股利

	截至2012年 6月30日止 6個月期間	截至2011年 12月31日 止年度
期內批准、宣告及分派現金股利每10股人民幣4.20元 (2011年：每10股人民幣2.90元)	<b>9,062</b>	6,257

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 32 分配利潤 (續)

## (b) 建議分配利潤

	截至2012年 6月30日止 6個月期間 分配金額	截至2011年 12月31日 止年度 分配金額
分派股利		
— 現金股利：無(2011年：每10股人民幣4.20元)	-	9,062

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，已提交二零一一年股東大會批准。

## 33 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)：

	2012年 6月30日	2011年 6月30日
現金及存放中央銀行款項	24,376	62,948
存放同業及其他金融機構款項	222,456	37,129
拆出資金	49,311	32,335
買入返售金融資產	139,748	117,916
債券投資	5,483	10,636
	<b>441,374</b>	260,964

## (b) 重大非現金交易

本期間，本集團無重大非現金交易。



## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 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化經營趨勢的要求，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。

就分部分析而言，外部淨利息收入／支出是指由個別業務分部從其銀行業務中產生的淨利息收入／支出。內部淨利息收入／支出是指收益分配以反映內部資金轉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。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外, 貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 34 經營分部 (續)

## (a) 分部業績、資產及負債

	批發銀行業務		零售銀行業務		金融市場業務		其他業務		合計	
	截至2012年	截至2011年	截至2012年	截至2011年	截至2012年	截至2011年	截至2012年	截至2011年	截至2012年	截至2011年
	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間
外部淨利息收入	23,187	18,709	12,669	10,002	7,538	6,665	247	340	43,641	35,716
內部淨利息收入/(支出)	4,923	4,229	4,310	2,228	(8,759)	(5,957)	(474)	(500)	-	-
淨利息收入	28,110	22,938	16,979	12,230	(1,221)	708	(227)	(160)	43,641	35,716
淨手續費及佣金收入	4,110	3,341	5,398	4,420	120	266	104	136	9,732	8,163
其他淨收入/(支出)	3,023	2,162	91	333	615	(296)	(65)	(93)	3,664	2,106
保險營業收入	-	-	5	5	-	-	192	176	197	181
營業收入/(支出)	35,243	28,441	22,473	16,988	(486)	678	4	59	57,234	46,166
經營費用										
— 折舊及攤銷	(525)	(512)	(729)	(742)	(12)	(14)	(63)	(116)	(1,329)	(1,384)
— 其他	(9,151)	(7,018)	(11,246)	(9,098)	(210)	(189)	(206)	(156)	(20,813)	(16,461)
保險申索準備	-	-	-	-	-	-	(150)	(136)	(150)	(136)
	(9,676)	(7,530)	(11,975)	(9,840)	(222)	(203)	(419)	(408)	(22,292)	(17,981)
扣除減值準備前的 報告分部利潤	25,567	20,911	10,498	7,148	(708)	475	(415)	(349)	34,942	28,185
資產減值準備	(3,114)	(3,356)	(996)	(641)	(22)	(97)	(12)	30	(4,144)	(4,064)
應佔聯營及合營 公司利潤	-	-	-	-	-	-	27	55	27	55
報告分部稅前 利潤/(虧損)	22,453	17,555	9,502	6,507	(730)	378	(400)	(264)	30,825	24,176
資本性開支(註)	754	467	896	682	12	11	11	12	1,673	1,172

	批發銀行業務		零售銀行業務		金融市場業務		其他業務		合計	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
報告分部資產	1,630,504	1,400,446	775,117	726,250	868,020	624,272	28,506	24,050	3,302,147	2,775,018
報告分部負債	1,922,138	1,629,388	950,651	847,357	235,205	124,683	15,958	13,333	3,123,952	2,614,761
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	-	-	481	456	481	456

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。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 經營分部 (續)

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

	截至2012年 6月30日止 6個月期間	截至2011年 6月30日止 6個月期間
<b>收入</b>		
報告分部的總收入	<b>57,234</b>	46,166
合併收入	<b>57,234</b>	46,166
<b>利潤</b>		
報告分部的總利潤	<b>30,825</b>	24,176
合併稅前利潤	<b>30,825</b>	24,176
<b>資產</b>		
各報告分部的總資產	<b>3,302,147</b>	2,775,018
商譽	<b>9,598</b>	9,598
無形資產	<b>934</b>	942
遞延所得稅資產	<b>4,193</b>	4,337
其他未分配資產	<b>5,829</b>	5,076
合併資產合計	<b>3,322,701</b>	2,794,971
<b>負債</b>		
報告分部的總負債	<b>3,123,952</b>	2,614,761
應付所得稅項	<b>7,449</b>	4,090
遞延所得稅負債	<b>861</b>	864
其他未分配負債	<b>9,077</b>	10,246
合併負債合計	<b>3,141,339</b>	2,629,961

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 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。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 經營分部 (續)

#### (c) 地區分部 (續)

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
總行	<b>1,272,186</b>	1,059,543	<b>1,135,058</b>	951,393	<b>16,250</b>	16,005
長江三角洲地區	<b>428,558</b>	393,691	<b>422,513</b>	383,458	<b>2,312</b>	2,446
環渤海地區	<b>319,038</b>	274,620	<b>313,998</b>	266,715	<b>1,533</b>	1,572
珠江三角洲及海西地區	<b>414,916</b>	322,628	<b>409,708</b>	314,040	<b>1,660</b>	1,726
東北地區	<b>135,764</b>	108,851	<b>134,348</b>	106,714	<b>662</b>	712
中部地區	<b>235,548</b>	190,155	<b>232,697</b>	185,660	<b>1,224</b>	1,286
西部地區	<b>272,115</b>	223,127	<b>268,867</b>	217,964	<b>1,812</b>	1,642
境外	<b>48,030</b>	53,225	<b>47,803</b>	52,954	<b>25</b>	24
附屬機構	<b>196,546</b>	169,131	<b>176,347</b>	151,063	<b>6,294</b>	6,456
合計	<b>3,322,701</b>	2,794,971	<b>3,141,339</b>	2,629,961	<b>31,772</b>	31,869

地區信息	利潤總額		收入	
	截至2012年 6月30日止 6個月期間	截至2011年 6月30日止 6個月期間	截至2012年 6月30日止 6個月期間	截至2011年 6月30日止 6個月期間
總行	<b>(2,693)</b>	(1,474)	<b>6,070</b>	6,611
長江三角洲地區	<b>8,066</b>	6,331	<b>12,090</b>	9,874
環渤海地區	<b>6,736</b>	5,076	<b>9,642</b>	7,155
珠江三角洲及海西地區	<b>6,928</b>	5,410	<b>10,419</b>	8,168
東北地區	<b>1,887</b>	1,408	<b>2,952</b>	2,246
中部地區	<b>3,802</b>	2,817	<b>6,094</b>	4,589
西部地區	<b>4,312</b>	3,300	<b>6,830</b>	5,119
境外	<b>342</b>	213	<b>521</b>	338
附屬機構	<b>1,445</b>	1,095	<b>2,616</b>	2,066
合計	<b>30,825</b>	24,176	<b>57,234</b>	46,166

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 35 資產負債表外風險項目

## (a) 或有負債和承擔

## (i) 信貸承擔

本集團在任何特定期間均須有提供貸款額度的承擔，形式包括批出貸款額度及信用卡透支額度。本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。承兌匯票包括本集團承諾支付向客戶支取的匯票。本集團預期大部份的承兌匯票均會同時與客戶償付款項結清。

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

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<b>合同金額</b>		
不可撤銷的保函	<b>118,093</b>	112,147
不可撤銷的信用證	<b>106,360</b>	81,063
承兌匯票	<b>297,804</b>	251,656
不可撤銷的貸款承諾		
— 原到期日為1年以內	<b>2,717</b>	1,685
— 原到期日為1年或以上	<b>31,377</b>	33,036
信用卡信用額度	<b>146,833</b>	131,479
船運擔保	<b>2</b>	19
其他	<b>6,608</b>	4,790
	<b>709,794</b>	615,875

不可撤銷的貸款承諾只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／承諾內。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零一二年六月三十日有金額為人民幣24,172.43億元（二零一一年十二月三十一日：人民幣17,085.61億元）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。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 35 資產負債表外風險項目 (續)

#### (a) 或有負債和承擔 (續)

##### (i) 信貸承擔 (續)

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。

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
或有負債和承擔的信貸風險加權數額：		
或有負債和承擔	<b>291,556</b>	250,446

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

《國際財務報告準則》並無訂明有關計算上述信貸風險加權金額的標準。

上述信貸風險加權金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

##### (ii) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
購買固定資產：		
— 已訂約	<b>865</b>	1,048
— 已授權但未訂約	<b>146</b>	117
	<b>1,011</b>	1,165

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 35 資產負債表外風險項目 (續)

## (a) 或有負債和承擔 (續)

## (iii) 經營租賃承諾

根據不可撤銷的物業經營租賃，本集團須在以下期間支付的最低租賃款項為：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
1年以內	1,425	1,598
1年以上至5年以內	6,075	6,250
5年以上	2,503	2,490
	<b>10,003</b>	10,338

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。

## (iv) 未決訴訟

本集團於二零一二年六月三十日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣5.77億元（二零一一年十二月三十一日：人民幣5.08億元）。這些法律程序中，許多是有關本集團追收拖欠貸款及採取強制執行相關貸款抵質押物的權利。董事認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本中期財務報告內就有關事項計提準備。

## (v) 承諾責任

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：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
承兌責任	<b>10,680</b>	11,472

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。



## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 35 資產負債表外風險項目 (續)

#### (b) 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。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 35 資產負債表外風險項目 (續)

## (b) 運用衍生金融工具 (續)

	2012年6月30日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計		
<b>交易性衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	5,609	15,177	9,448	213	30,447	109	(112)
<b>貨幣衍生金融工具</b>							
即期	5,988	-	-	-	5,988	10	(7)
遠期	28,278	58,600	2,723	-	89,601	821	(751)
外匯掉期	173,333	72,651	737	-	246,721	486	(485)
期權購入	3,505	99	-	-	3,604	68	-
期權出售	4,457	98	-	-	4,555	-	(82)
	215,561	131,448	3,460	-	350,469	1,385	(1,325)
<b>其他衍生金融工具</b>							
權益掉期	-	-	-	-	-	-	-
信用違約掉期	127	1,716	484	-	2,327	5	(1)
權益期權購入	46	-	-	-	46	-	-
權益期權出售	46	-	-	-	46	-	(1)
	219	1,716	484	-	2,419	5	(2)
<b>現金流量對沖金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	2,097	8,263	40,050	-	50,410	416	(109)
<b>與指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生金融工具</b>							
利率衍生金融工具利率掉期	532	594	3,451	-	4,577	32	(43)
貨幣衍生金融工具外匯掉期	86	250	-	64	400	1	-
其他衍生金融工具權益期權出售	-	2	-	-	2	-	(1)
	618	846	3,451	64	4,979	33	(44)
合計						1,948	(1,592)

(註釋18)

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 35 資產負債表外風險項目 (續)

#### (b) 運用衍生金融工具 (續)

	2011年12月31日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計		
<b>交易性衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	6,204	3,051	12,241	180	21,676	83	(84)
<b>貨幣衍生金融工具</b>							
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)
<b>其他衍生金融工具</b>							
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)
<b>現金流量對沖金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	-	7,930	15,500	-	23,430	390	(19)
<b>與指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生金融工具</b>							
利率衍生金融工具利率掉期	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18)

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 35 資產負債表外風險項目 (續)

## (b) 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

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
利率衍生金融工具	613	575
貨幣衍生金融工具	4,826	3,350
其他衍生金融工具	298	264
	<b>5,737</b>	4,189

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。

## 36 代客交易

## (a) 委託貸款業務

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

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

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

於資產負債表日的委託資產及負債如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
委託貸款	88,460	123,116
委託貸款基金	88,460	123,116

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 36 代客交易 (續)

#### (b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本行將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於國家債券、央行票據、政策性債券、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客戶資金如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
理財業務資金	<b>341,588</b>	221,008

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 37 到期日分析

	實時償還	2012年6月30日						合計
		1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央 銀行款項(註(i))	24,376	-	-	-	-	-	393,270	417,646
應收銀行和其他 金融機構款項	20,274	324,552	123,233	104,869	6,009	-	-	578,937
貸款及墊款(註(ii))	10,428	82,712	246,409	655,402	339,202	405,386	4,353	1,743,892
投資(註(iii))	45	22,432	20,170	77,048	256,208	139,775	3,599	519,277
— 以公允價值計量且其 變動計入當期損益	45	1,535	2,115	2,855	9,394	3,282	1,949	21,175
— 可供出售	-	7,024	9,750	54,614	178,138	36,354	1,650	287,530
— 持有至到期	-	1,419	3,417	17,711	52,747	92,469	-	167,763
— 應收款項	-	12,454	4,888	1,868	15,929	7,670	-	42,809
其他資產	7,781	8,039	4,250	4,480	424	871	37,104	62,949
<b>資產總計</b>	<b>62,904</b>	<b>437,735</b>	<b>394,062</b>	<b>841,799</b>	<b>601,843</b>	<b>546,032</b>	<b>438,326</b>	<b>3,322,701</b>
應付銀行和其他 金融機構款項	74,191	273,452	104,824	93,916	935	454	-	547,772
客戶存款(註(iv))	1,324,707	247,737	269,790	417,556	190,103	6,543	-	2,456,436
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	13	529	8,582	436	3,038	-	1,592	14,190
應付債券	-	782	3,442	9,294	21,930	31,207	-	66,655
其他負債	15,135	15,157	3,932	13,452	5,374	2,014	1,222	56,286
<b>負債總計</b>	<b>1,414,046</b>	<b>537,657</b>	<b>390,570</b>	<b>534,654</b>	<b>221,380</b>	<b>40,218</b>	<b>2,814</b>	<b>3,141,339</b>
(短)/長頭寸	(1,351,142)	(99,922)	3,492	307,145	380,463	505,814	435,512	181,362

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37 到期日分析 (續)

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

註：

- (i) 存放中央銀行款項中的無期限款項是指法定存款準備金及財政存款。
- (ii) 貸款及墊款中的無期限類別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且其變動計入當期損益的金融資產，剩餘到期日不代表本集團打算持有至最後到期日。
- (iv) 實時償還客戶存款中含已到期定期存款但尚待存戶指示。

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 38 與有關聯人士之重大交易

## (a) 交易條款

於有關期間，本集團在其日常銀行業務中與有關連人士進行交易，包括借貸、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：

	2012年	2011年
短期貸款	5.85%至6.56%	5.35%至6.31%
中長期貸款	6.40%至7.05%	5.85%至6.80%
儲蓄存款	0.40%至0.50%	0.36%至0.50%
定期存款	2.85%至5.50%	2.25%至5.25%

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

## (b) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局及其關聯公司於二零一二年六月三十日擁有18.63% (二零一一年：18.63%)本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有12.40%，二零一一年：12.40%)。本集團與招商局及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

	本集團	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
貸款及墊款	4,981	5,218
投資	1,918	877
客戶存款	26,019	20,763
<i>財務狀況表外項目：</i>		
不可撤銷保函	395	444
不可撤銷信用證	98	16
承兌匯票	68	76



## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38 與有關聯人士之重大交易 (續)

#### (b) 股東及其關聯公司 (續)

	截至6月30日 止6個月期間	
	2012年	2011年
平均貸款及墊款	2,308	2,118
利息收入	211	87
利息支出	197	169
手續費和佣金淨收入	127	127

#### (c) 董監事控制公司 (除註釋38(b)列示外)

	本集團	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
貸款及墊款	4,810	3,428
投資	4,320	4,415
客戶存款	18,257	16,336
<i>財務狀況表外項目：</i>		
不可撤銷保函	794	1,275
不可撤銷信用證	50	81
承兌匯票	540	652

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 38 與有關聯人士之重大交易 (續)

## (c) 董監事控制公司 (除註釋38(b)列示外) (續)

	截至6月30日 止6個月期間	
	2012年	2011年
平均貸款和墊款	1,283	1,871
利息收入	190	150
利息支出	56	86
手續費及佣金淨收入	67	89

## (d) 聯營及合營公司 (除註釋38(b)列示外)

	本集團	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日
財務狀況表內項目：		
貸款及墊款	14	14
客戶存款	691	375

	截至6月30日 止6個月期間	
	2012年	2011年
平均貸款和墊款	14	19
利息支出	2	5
手續費及佣金淨收入	99	60

## 中期財務報告註釋

截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期財務報告  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38 與有關聯人士之重大交易 (續)

#### (e) 附屬公司

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
投資	1,229	1,215
客戶存款	666	354
存放同業款項	845	1,952
拆出資金	2,673	880
同業存放款項	45	2
同業拆放	1,548	447
	截至6月30日 止6個月期間 2012年	2011年
利息收入	105	30
利息支出	6	5
手續費及佣金淨收入	(4)	(5)

### 39 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。

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (a) 資本充足率

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

按中國公認會計準則計算，本集團於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日的資本充足率及相關組成部份如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
核心資本充足率	8.32%	8.22%
資本充足率	11.55%	11.53%
<b>資本基礎的組成部份</b>		
核心資本：		
— 已繳足普通股股本	21,577	21,577
— 儲備	151,601	134,771
核心資本總值	173,178	156,348
附屬資本：		
— 一般貸款準備	32,534	29,251
— 定期次級債券	30,000	30,000
— 其他附屬資本	1,352	255
附屬資本總值	63,886	59,506
扣除前總資本基礎	237,064	215,854
扣除：		
— 商譽	9,598	9,598
— 對未合併報表附屬公司的投資及其他	1,661	1,589
— 非自用不動產的投資	1,711	1,710
扣除後總資本基礎	224,094	202,957
風險加權資產	1,940,988	1,760,884

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (b) 流動性比率

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<b>流動性比率</b>		
人民幣流動資產對人民幣流動負債	<b>43.4%</b>	39.5%
外幣流動資產對外幣流動負債	<b>75.5%</b>	78.4%

以上流動性比率乃按中國人民銀行及銀監會的公式及依照中國公認會計準則計算。

### (c) 跨境申索

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

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

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

	2012年6月30日			合計
	銀行和其他 金融機構	公共實體	其他	
亞太區，不包括中國	<b>30,126</b>	<b>5,739</b>	<b>91,868</b>	<b>127,733</b>
— 其中屬於香港的部份	<b>22,843</b>	<b>4,823</b>	<b>86,480</b>	<b>114,146</b>
歐洲	<b>13,191</b>	<b>45</b>	<b>634</b>	<b>13,870</b>
南北美洲	<b>10,910</b>	<b>809</b>	<b>6,653</b>	<b>18,372</b>
	<b>54,227</b>	<b>6,593</b>	<b>99,155</b>	<b>159,975</b>

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (c) 跨境申索 (續)

	2011年12月31日			合計
	銀行和其他 金融機構	公共實體	其他	
亞太區，不包括中國	29,668	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

## (d) 已逾期的貸款和墊款

## (i) 按地區分類

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
總行	1,963	1,863
長江三角洲地區	2,602	1,610
環渤海地區	739	656
珠江三角洲及海西地區	1,163	1,038
東北地區	316	252
中部地區	908	946
西部地區	558	779
附屬機構	30	21
合計	8,279	7,165

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (d) 已逾期的貸款及墊款 (續)

#### (ii) 按逾期情況

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
本金或利息已逾期達到下列期間的貸款及墊款總額：		
— 三至六個月	1,445	589
— 六至十二個月	1,309	416
— 超過十二個月	5,525	6,160
合計	8,279	7,165
佔貸款及墊款總額百分比：		
— 三至六個月	0.08%	0.04%
— 六至十二個月	0.07%	0.02%
— 超過十二個月	0.31%	0.38%
合計	0.46%	0.44%

#### (iii) 抵押物狀況

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	2,057	1,192
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	6,222	5,973
抵押物現值	2,067	1,208
採用個別方式評估的減值準備	3,998	4,264

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (e) 已逾期的金融機構貸款和墊款

## (i) 按地區分類

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
長江三角洲地區	1	2
環渤海地區	-	4
	1	6

## (ii) 按逾期情況

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
本金或利息已逾期達到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	1	6
合計	1	6
佔貸款及墊款總額百分比：		
— 三至六個月	-	-
— 六至十二個月	-	-
— 超過十二個月	-	-
合計	-	-



## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (e) 已逾期的金融機構貸款和墊款 (續)

#### (iii) 抵押物狀況

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	—	—
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	1	6
抵押物現值	—	—
採用個別方式評估的減值準備	1	6

註： 根據香港金管局的要求，以上(d)及(e)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在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

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

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

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

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (f) 已重組貸款和墊款

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	佔貸款總額 百分比		佔貸款總額 百分比	
已重組貸款和墊款	<b>1,200</b>	<b>0.07%</b>	1,298	0.08%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和款墊	<b>667</b>	<b>0.04%</b>	662	0.04%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和款墊	<b>533</b>	<b>0.03%</b>	636	0.04%

本集團二零一二年六月三十日無金融機構重組貸款和墊款(二零一一年十二月三十一日：人民幣143.8萬元)。

## (g) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，本行超過90%的業務風險來自與境內機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於中期財務報告附註中披露。

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (h) 貨幣集中程度 (人民幣除外)

	2012年6月30日			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	190,378	81,755	38,318	310,451
即期負債	(186,246)	(78,672)	(47,510)	(312,428)
遠期購入	137,793	11,361	33,130	182,284
遠期出售	(133,623)	(5,406)	(23,550)	(162,579)
淨期權頭寸	(179)	(33)	212	-
淨長頭寸	8,123	9,005	600	17,728
淨結構性頭寸	269	41,943	57	42,269

	2011年12月31日			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
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

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。結構資產及負債包括：

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

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (i) 風險管理

#### (i) 信用風險

信用風險是交易對手或債務人違約，使本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、協調配合並監控各業務部門和法律合規部等部門實施風險管理工作。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。

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (i) 風險管理 (續)

#### (i) 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17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。

#### (ii) 市場風險

市場風險是指因匯率、利率、商品價格和股票價格等可觀察市場因子的變動，引起本集團金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。本集團的市場風險主要來自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。

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

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

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

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (i) 風險管理 (續)

#### (ii) 市場風險 (續)

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。

二零一二年上半年，本集團緊跟我行管理實踐的發展和監管要求變化，進一步完善市場風險管理政策，全面加強集團金融市場業務風險管理政策與實踐，深化附屬機構及境外分行市場風險管理，持續優化市場風險管理技術，不斷改進市場風險管理系統。

二零一二年上半年，全球金融市場動蕩加劇，國內外經濟增長動能下降。境內方面，經濟增速下滑較快，增長放緩態勢明顯，央行貨幣放鬆節奏逐步加快。境外方面，歐債危機持續動蕩，通過金融、貿易、信心渠道影響全球，復蘇進程步履維艱。

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。

#### (iii) 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、報告利率風險，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。

二零一二上半年，本集團進一步優化了外匯風險計量方法和工具，科學運用FTP工具調整外幣資產負債結構，並著手開展外匯風險主動管理措施。外匯風險並表管理體系已覆蓋整個集團，並形成了規範的外匯風險並表管理流程。

二零一二年上半年，人民幣兌美元中間價結束單邊升值趨勢，進入雙向波動階段。6月末人民幣兌美元較年初貶值約0.38%，外匯風險有所緩解。本集團運用各項措施，將外匯風險控制在安全範圍之內。

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (i) 風險管理 (續)

#### (iv) 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。本集團進一步優化司庫運作機制，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。

二零一二年上半年，本集團繼續踐行主動性、前瞻性的利率風險管理。表內方面，將利率風險管理與FTP管理、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，調整貸款和債券投資久期、叙做主動負債；表外方面，深化風險對沖操作，擴大風險對沖規模。

二零一二年上半年，中國人民銀行兩次下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下降0.5%。由於本集團的偏資產利率敏感的特徵，存貸款基準利率下調對本集團淨利息收入可能產生一定的負面影響。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。

## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (i) 風險管理 (續)

#### (v) 流動性風險

流動性風險指本集團無法滿足客戶提取到期負債及新增貸款、合理融資等需求，或者無法以正常的成本來滿足這些需求的風險。本集團整體的流動性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。本集團對每日資金頭寸、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。

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。

二零一二年上半年，本集團進一步完善制度流程，修訂了《招商銀行投融資業務操作規程》；進一步提升流動性危機應對能力，制定了流動性應急演練計劃。

二零一二年上半年，本集團正式對附屬公司開展流動性風險限額管理，按季監測附屬公司流動性風險限額指標。

二零一二年上半年，本集團結合內部流動性狀況及外部市場環境特點，開展了有針對性的風險管理措施確保我行本外幣流動性安全。具體措施包括：增強投融資規模調整彈性，在流動性寬松時加大債券配置以獲取較高投資收益，在人民幣流動性緊張時運用本外幣掉期降低融資成本；靈活調整市場收益率曲線和同業業務的指導價格，進一步提高市場收益率曲線的預見性和指導利率的引導作用；優化同業資產負債結構，確保我行在關鍵時點上的流動性安全；根據流動性缺口水平，適度增加主動負債力度，靈活開展國庫定存及協議存款，改善了我行本幣流動性結構。

二零一二年上半年，中國人民銀行兩次下調人民幣法定存款準備金率，截至二零一二年六月末，本集團人民幣存款總額中的18% (二零一一年末：19%)及外幣存款總額中的5% (二零一一年：5%)需按規定存放中國人民銀行。

#### (vi) 操作風險

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

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



## 未經審計補充財務資料

截至二零一二年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (j) 資本管理

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

本集團按照銀監會的指引計算資本充足率。這些指引可能會與香港或其他司法區的相關規定存在重大差異。本集團資本分為核心資本和附屬資本兩部份。核心資本主要包括實收資本或普通股、資本公積、盈餘公積法定一般準備和未分配利潤，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。附屬資本包括貸款損失一般準備、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。



http : //www.cmbchina.com  
地址： 中國廣東省深圳市深南大道7088號  
招商銀行大廈  
電話： (0755) 83198888  
傳真： (0755) 83195555  
郵編： 518040