



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇一一年半年度報告

(A 股股票代碼：600036)

二〇一一年八月三十日

目 录

重要提示-----	2
第一章 公司简介-----	2
第二章 财务概要-----	4
第三章 管理层分析与讨论-----	8
第四章 股本结构及股东基础-----	52
第五章 董事、监事、高管、员工和机构情况-----	58
第六章 公司治理-----	64
第七章 董事会报告-----	68
第八章 信息披露索引-----	77
第九章 财务报告-----	78
第十章 备查文件-----	78
第十一章 董事、高级管理人员书面确认意见-----	78

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事和高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司第八届董事会第二十次会议于 2011 年 8 月 30 日在青岛召开。傅育宁董事长主持了会议，会议应到董事 17 名，实际到会董事 14 名，魏家福副董事长委托孙月英董事、傅俊元董事委托王大雄董事、刘永章独立董事委托周光晖独立董事行使表决权，会议总有效表决票为 17 票，本公司 5 名监事列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

本公司 2011 年中期财务报告未经审计。本报告除特别说明外，金额币种为人民币。

本报告中本公司、本行、招行、招商银行均指招商银行股份有限公司；本集团指招商银行股份有限公司及其附属公司。

本公司董事长傅育宁、行长兼首席执行官马蔚华、副行长兼财务负责人李浩及财务机构负责人周松保证本报告中财务报告的真实、完整。

第一章 公司简介

1.1 公司基本情况

1.1.1 法定中文名称：招商银行股份有限公司（简称：招商银行）

法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.1.2 法定代表人：傅育宁

授权代表：马蔚华、李浩

董事会秘书：兰奇

联席公司秘书：兰奇、沈施加美（FCIS，FCS（PE），FHKIoD）

证券事务代表：吴润兵

1.1.3 注册及办公地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

1.1.4 联系地址：

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码：518040

联系电话：86755-83198888

传真：86755-83195109

电子信箱：cmb@cmbchina.com

国际互联网网址：www.cmbchina.com

1.1.5 香港主要营业地址：香港夏慤道12号美国银行中心21楼

1.1.6 股票上市证券交易所：

A 股：上海证券交易所

股票简称：招商银行；股票代码：600036

H 股：香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联合交易所”）

股份简称：招商银行；股份代号：03968

1.1.7 国内会计师事务所：毕马威华振会计师事务所

办公地址：中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

国际会计师事务所：毕马威会计师事务所

办公地址：香港中环遮打道10号太子大厦8楼

1.1.8 中国法律顾问：君合律师事务所

香港法律顾问：史密夫律师事务所

1.1.9 A股股票的托管机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

1.1.10 H 股股份登记及过户处：香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号

1.1.11 本公司选定的信息披露报纸和网站：

中国大陆：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、本公司网站（www.cmbchina.com）

香 港：香港联合交易所网站（www.hkex.com.hk）、本公司网站（www.cmbchina.com）

半年度报告备置地点：本公司董事会办公室

1.1.12 本公司其他有关资料：

首次注册登记日期：1987年3月31日

首次注册登记地点：深圳市工商行政管理局蛇口分局

企业法人营业执照注册号：440301104433862

税务登记号码：深税登字 44030010001686X

组织机构代码：10001686-X

第二章 财务概要

2.1 主要会计数据和财务指标

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月		境内本期 比上期 增减 %	2009 年 1-6 月 境内数
	境内数	境外数	境内数	境外数		
经营业绩（人民币百万元）						
营业收入	46,056	46,221	32,934	33,010	39.84	24,673
营业利润	24,011	24,176	16,954	17,030	41.62	10,030
利润总额	24,176	24,176	17,030	17,030	41.96	10,178
归属于本行股东的净利润	18,600	18,600	13,203	13,203	40.88	8,262
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的净利润	18,473	18,600	13,144	13,203	40.54	8,142
经营活动产生的现金流量净额	88,104	92,815	(1,534)	1,285	/	19,514
每股计（人民币元 / 股）						
归属于本行股东的 基本每股收益	0.86	0.86	0.65	0.65	32.31	0.43
归属于本行股东的 稀释每股收益	0.86	0.86	0.65	0.65	32.31	0.43
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的基本每股收益	0.86	0.86	0.65	0.65	32.31	0.43
每股经营活动产生的 现金流量净额	4.08	4.30	(0.07)	0.06	/	1.33
财务比率（年化）（%）						
归属于本行股东的 税后平均总资产收益率	1.47	1.47	1.21	1.21	增加 0.26 个百分点	0.93
归属于本行股东的 税后平均净资产收益率	26.62	26.62	24.27	24.27	增加 2.35 个百分点	20.19
归属于本行股东的 加权平均净资产收益率	26.62	26.62	23.91	23.91	增加 2.71 个百分点	20.16
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的加权平均净资产收益率	26.44	26.62	23.81	23.91	增加 2.63 个百分点	19.87

项 目 规模指标 (人民币百万元)	2011年6月30日		2010年12月31日		境内本期 末比上年 末增减%	2009年12月31日	
	境内数	境外数	境内 审计数	境外 审计数		境内 审计数	境外 审计数
总资产	2,643,205	2,643,205	2,402,507	2,402,507	10.02	2,067,941	2,067,941
贷款和垫款总额	1,554,792	1,554,792	1,431,451	1,431,451	8.62	1,185,822	1,185,822
—正常贷款	1,545,286	1,545,286	1,421,765	1,421,765	8.69	1,176,090	1,176,090
—不良贷款	9,506	9,506	9,686	9,686	(1.86)	9,732	9,732
贷款减值准备	33,120	33,120	29,291	29,291	13.07	24,005	24,005
总负债	2,497,773	2,497,773	2,268,501	2,268,501	10.11	1,975,158	1,975,158
客户存款总额	2,092,758	2,092,758	1,897,178	1,897,178	10.31	1,608,146	1,608,146
—企业活期存款	708,174	708,174	664,947	664,947	6.50	520,734	520,734
—企业定期存款	627,387	627,387	528,632	528,632	18.68	448,391	448,391
—零售活期存款	441,940	441,940	413,888	413,888	6.78	359,783	359,783
—零售定期存款	315,257	315,257	289,711	289,711	8.82	279,238	279,238
同业拆入资金	52,077	52,077	45,573	45,573	14.27	44,321	44,321
归属于本行股东权益	145,432	145,432	134,006	134,006	8.53	92,783	92,783
归属于本行股东的 每股净资产 (人民币元/股)	6.74	6.74	6.21	6.21	8.53	4.85	4.85
资本净额	183,564	183,564	165,954	165,954	10.61	121,398	121,398
其中：核心资本	141,292	141,292	127,979	127,979	10.40	88,273	88,273
附属资本	55,176	55,176	51,180	51,180	7.81	46,057	46,057
扣减项	12,904	12,904	13,205	13,205	(2.28)	12,932	12,932
加权风险资产净额	1,660,530	1,660,530	1,446,883	1,446,883	14.77	1,161,776	1,161,776

注：

1. 有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号〈年度报告的内容与格式〉》(2007年修订)及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)规定计算。

2. 根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(2008年修订)的规定,本公司非经常性损益列示如下:

非经常性损益项目	2011年1-6月 (人民币百万元)
租金收入	133
处置固定资产净损益	2
其他净损益	30
减: 非经常性损益项目所得税影响数	(38)
合计	127

2.2 补充财务比率

财务比率	2011年1-6月 (%)	2010年1-6月 (%)	本期比上年同期增减	2009年1-6月 (%)
盈利能力指标				
净利差 ⁽¹⁾	2.89	2.47	增加 0.42 个百分点	2.14
净利息收益率 ⁽²⁾	2.99	2.56	增加 0.43 个百分点	2.24
占营业收入百分比				
—净利息收入	77.55	79.99	减少 2.44 个百分点	75.48
—非利息净收入	22.45	20.01	增加 2.44 个百分点	24.52
成本收入比 ⁽³⁾	32.63	35.05	减少 2.42 个百分点	42.24

注：(1)净利差为总生息资产平均收益率与总计息负债平均成本率两者的差额。

(2)净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。

(3)成本收入比=业务及管理费/营业收入。

	2011年 6月30日	2010年 12月31日	本期末比上年末 增减	2009年 12月31日
资产质量指标 (%)				
不良贷款率	0.61	0.68	减少 0.07 个百分点	0.82
不良贷款拨备覆盖率 ⁽¹⁾	348.41	302.41	增加 46.00 个百分点	246.66
贷款拨备率 ⁽²⁾	2.13	2.05	增加 0.08 个百分点	2.02
资本充足率指标 (%)				
核心资本充足率	7.81	8.04	减少 0.23 个百分点	6.63
资本充足率	11.05	11.47	减少 0.42 个百分点	10.45

注：(1)不良贷款拨备覆盖率=贷款减值准备/不良贷款余额；

(2)贷款拨备率=贷款减值准备/贷款及垫款总额。

2.3 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2011年6月末	2010年	2009年	
流动性比例	人民币	≥25	37.32	37.04	34.47
	外币	≥25	72.05	73.96	71.13
存贷比	折人民币	≤75	72.43	74.59	73.69
单一最大贷款和垫款比例		≤10	3.85	4.08	5.70
最大十家贷款和垫款比例		≤50	19.33	23.40	28.82

注：以上数据均为本行口径，根据中国银监会监管口径计算。

迁徙率指标

迁徙率指标 (%)	2011 年上半年	2010 年	2009 年
正常类贷款迁徙率	0.71	1.25	2.86
关注类贷款迁徙率	4.24	7.15	7.42
次级类贷款迁徙率	5.45	49.09	36.84
可疑类贷款迁徙率	5.60	25.55	24.20

注：迁徙率为本行口径，根据中国银监会相关规定计算。

正常类贷款迁徙率=期初正常类贷款期末转为后四类贷款的余额/期初正常类贷款期末仍为贷款的部分×100%；
关注类贷款迁徙率=期初关注类贷款期末转为不良贷款的余额/期初关注类贷款期末仍为贷款的部分×100%；次级类
贷款迁徙率=期初次级类贷款期末转为可疑类和损失类贷款余额/期初次级类贷款期末仍为贷款的部分×100%；可疑
类贷款迁徙率=期初可疑类贷款期末转为损失类贷款余额/期初可疑类贷款期末仍为贷款的部分×100%。

2.4 境内外会计准则差异

本集团 2011 年 6 月末分别根据境内外会计准则计算的净利润和净资产无差异。

第三章 管理层分析与讨论

3.1 总体经营情况分析

2011年1-6月，在全球经济复苏不确定性增大、国内经济增长总体平稳的情况下，本集团持续深化资产负债与财务管理，加快推进二次转型，总体保持良好发展态势，主要表现在：

盈利能力稳步提升。2011上半年，本集团实现归属于本行股东净利润186.00亿元，同比增加53.97亿元，增幅40.88%；实现净利息收入357.16亿元，同比增加93.73亿元，增幅35.58%；实现非利息净收入103.40亿元，同比增加37.49亿元，增幅56.88%。年化后归属于本行股东的平均总资产收益率（ROAA）和归属于本行股东的平均净资产收益率（ROAE）分别为1.47%和26.62%，较2010年的1.15%和22.73%均有所提高。经营效益稳步提升，主要是货币紧缩政策和持续加息使得风险资产定价得到大幅提升，带动净利息收入较快增长；管理规范化与精细化水平提升，促使成本收入比合理下降，经营效能明显提高；努力拓展中间业务，手续费及佣金净收入快速增长。

资产负债规模平稳增长。截至2011年6月末，本集团资产总额为26,432.05亿元，比年初增加2,406.98亿元，增幅10.02%；贷款和垫款总额为15,547.92亿元，比年初增加1,233.41亿元，增幅8.62%；客户存款总额为20,927.58亿元，比年初增加1,955.80亿元，增幅10.31%。

资产质量持续优良。截至2011年6月末，本集团不良贷款余额为95.06亿元，比年初减少1.80亿元；不良贷款率为0.61%，比年初下降0.07个百分点；不良贷款拨备覆盖率为348.41%，比年初提高46.00个百分点。

3.2 利润表分析

3.2.1 财务业绩摘要

	2011年1-6月	2010年1-6月
	(人民币百万元)	
净利息收入	35,716	26,343
手续费及佣金净收入	8,163	5,346
其他净收入	2,177	1,245
业务及管理费	(15,026)	(11,544)
营业税及附加	(2,819)	(1,910)
保险申索支出	(136)	(132)
资产减值损失	(4,064)	(2,394)
营业外收支净额	165	76
税前利润	24,176	17,030
所得税	(5,576)	(3,827)
归属于本行股东净利润	18,600	13,203

2011年1-6月，本集团实现税前利润241.76亿元，比2010年同期增长41.96%，实际所得税率为23.06%，比2010年同期上升0.59个百分点。

3.2.2 营业收入

2011年1-6月，本集团实现营业收入460.56亿元，比2010年同期上升39.84%。其中净利息收入的占比为77.55%，比2010年同期降低2.44个百分点，非利息净收入的占比为22.45%，比2010年同期增加2.44个百分点。

下表列出本集团营业收入构成的近三年的同期比较。

	2011年1-6月 (%)	2010年1-6月 (%)	2009年1-6月 (%)
净利息收入	77.55	79.99	75.48
手续费及佣金净收入	17.72	16.23	16.38
其他净收入	4.73	3.78	8.14
合计	100.00	100.00	100.00

报告期内主营业务收入的构成情况

报告期内本集团不存在对利润产生重大影响的其他业务经营活动，主营业务也未发生较大变化。按业务种类划分的主营业务收入构成如下：

业务种类	主营业务收入 (人民币百万元)	所占比例 (%)
贷款	42,455	64.32
存放中央银行	2,446	3.71
拆借、存放等同业业务	4,516	6.84
债券投资	5,665	8.58
手续费及佣金收入	8,746	13.25
其他业务	2,177	3.30
合计	66,005	100.00

3.2.3 净利息收入

2011年1-6月，本集团净利息收入为357.16亿元，比2010年同期增长35.58%，主要原因包括：一是生息资产规模稳步扩张；二是在货币紧缩和加息的情况下，生息资产收益率有明显提高，与此同时通过努力控制计息负债成本，促进净利差持续提升。

下表列出所示期间本集团资产负债项目平均余额、利息收入 / 利息支出及平均收益 / 成本率情况。生息资产及计息负债项目平均余额为日均余额。

	2011年1-6月			2010年1-12月			2010年1-6月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率 %	平均余额	利息收入	平均收益率 %	平均余额	利息收入	年化平均收益率 %
资产	(人民币百万元, 百分比除外)								
贷款和垫款	1,494,998	42,455	5.73	1,371,641	66,842	4.87	1,411,885	32,052	4.58
债券投资	345,883	5,665	3.30	318,471	9,178	2.88	306,455	4,327	2.85
存放中央银行款项	327,538	2,446	1.51	246,000	3,546	1.44	230,793	1,577	1.38
存放同业和其它金融机构款项	241,257	4,516	3.77	214,503	4,947	2.31	127,443	1,270	2.01
生息资产及利息收入总额	2,409,676	55,082	4.61	2,150,615	84,513	3.93	2,076,576	39,226	3.81
负债	(人民币百万元, 百分比除外)								
	平均余额	利息支出	年化平均成本率 %	平均余额	利息支出	平均成本率 %	平均余额	利息支出	年化平均成本率 %
客户存款	1,920,159	14,060	1.48	1,672,500	20,724	1.24	1,613,411	9,804	1.23
同业和其它金融机构存放款项	309,988	4,414	2.87	295,820	4,842	1.64	283,423	2,137	1.52
已发行债务	35,219	892	5.11	40,082	1,871	4.67	41,290	942	4.60
计息负债及利息支出总额	2,265,366	19,366	1.72	2,008,402	27,437	1.37	1,938,124	12,883	1.34
净利息收入	/	35,716	/	/	57,076	/	/	26,343	/
净利差	/	/	2.89	/	/	2.56	/	/	2.47
净利息收益率	/	/	2.99	/	/	2.65	/	/	2.56

下表列出所示期间本集团由于规模变化和利率变化导致利息收入和利息支出变化的分布情况：规模变化以平均余额（日均余额）变化来衡量；利率变化以平均利率变化来衡量，由规模变化和利率变化共同引起的利息收支变化，计入规模变化对利息收支变化的影响金额。

	2011年1-6月对比2010年1-6月		
	增（减）因素		增（减）
	规模	利率	净值
	（人民币百万元）		
资产			
贷款和垫款	2,360	8,043	10,403
债券投资	646	692	1,338
存放中央银行款项	722	147	869
存拆放同业和其他金融机构款项	2,130	1,116	3,246
利息收入变动	5,858	9,998	15,856
负债			
客户存款	2,246	2,010	4,256
同业和其他金融机构存拆放款项	378	1,899	2,277
已发行债务	(154)	104	(50)
利息支出变动	2,470	4,013	6,483
净利息收入变动	3,388	5,985	9,373

3.2.4 利息收入

2011年1-6月，本集团实现利息收入550.82亿元，比2010年同期增长40.42%，主要是由于生息资产规模扩张及收益率提高。贷款和垫款利息收入仍然是本集团利息收入的最大组成部分。

贷款利息收入

2011年1-6月，本集团贷款和垫款利息收入为424.55亿元，比上年同期增加104.03亿元，增幅32.46%。2011年1-6月，贷款风险定价水平的持续提升以及加息影响的逐渐显现，本集团贷款和垫款年化平均收益率为5.73%，比上年同期提高了1.15个百分点。

下表列出所示期间本集团贷款和垫款各组成部分的平均余额、利息收入及年化平均收益率情况。

	2011年1-6月			2010年1-6月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
	（人民币百万元，百分比除外）					
公司贷款	915,108	25,488	5.62	763,743	18,360	4.85
零售贷款	511,760	14,734	5.81	418,491	10,183	4.91
票据贴现	68,130	2,233	6.61	229,651	3,509	3.08
贷款和垫款	1,494,998	42,455	5.73	1,411,885	32,052	4.58

3.2.5 利息支出

2011年1-6月，本集团利息支出为193.66亿元，比上年同期增加64.83亿元，增幅50.32%。主要是受客户存款规模增长和成本率提高因素影响。

客户存款利息支出

2011年1-6月，本集团客户存款利息支出比上年同期增加42.56亿元，增幅43.41%。一方面，客户存款平均余额较上年同期增长19.01%；另一方面，受持续加息影响，客户存款年化平均成本率较上年同期提高了0.25个百分点。

下表列出所示期间本集团企业存款及零售存款的平均余额、利息支出和年化平均成本率。

	2011年1-6月			2010年1-6月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
(人民币百万元，百分比除外)						
企业客户存款						
活期	639,939	2,234	0.70	531,197	1,623	0.62
定期	578,625	6,970	2.43	461,438	4,329	1.89
小计	1,218,564	9,204	1.52	992,635	5,952	1.21
零售客户存款						
活期	408,438	1,207	0.60	345,748	898	0.52
定期	293,157	3,649	2.51	275,028	2,954	2.17
小计	701,595	4,856	1.40	620,776	3,852	1.25
客户存款总额	1,920,159	14,060	1.48	1,613,411	9,804	1.23

3.2.6 净利差及净利息收益率

2011年1-6月，本集团净利差为2.89%，比2010年同期上升42个基点。生息资产年化平均收益率为4.61%，较上年同期上升80个基点，计息负债年化平均成本率为1.72%，较上年同期上升38个基点。

2011年1-6月，本集团净利息收益率为2.99%，比2010年同期上升43个基点。主要是受紧缩货币政策和持续加息的影响，生息资产平均收益率提升较快，净利息收入实现较快增长。

3.2.7 手续费及佣金净收入

2011年1-6月，本集团手续费及佣金净收入比2010年上半年增加28.17亿元，增幅52.69%。

下表列出所示期间本集团手续费及佣金净收入的主要组成部分。

	2011年1-6月	2010年1-6月 (人民币百万元)
手续费及佣金收入	8,746	5,836
银行卡手续费	2,260	1,701
结算与清算手续费	952	660
代理服务手续费	1,907	1,550
信贷承诺及贷款业务佣金	837	568
托管及其他受托业务佣金	1,409	708
其他	1,381	649
手续费及佣金支出	(583)	(490)
手续费及佣金净收入	8,163	5,346

银行卡手续费比上年同期增加5.59亿元，增长32.86%，主要是信用卡POS刷卡量增长带动信用卡POS收入稳步上升。

结算与清算手续费比上年同期增加2.92亿元，增长44.24%。主要由于业务规模及客户群的稳步扩大使汇款、结算业务交易量增加。

代理服务手续费比上年同期增加3.57亿元，增长23.03%。主要是代理保险、代理发行债券收入增长较快，代理基金收入也实现了稳定增长。

信贷承诺及贷款业务佣金收入比上年同期增加2.69亿元，增长47.36%，主要是受零售贷款及其他承诺业务手续费增长影响。

托管及其他受托业务佣金收入比上年同期增加7.01亿元，增长99.01%，主要是受托理财业务收入和代理信托计划手续费增长的影响。

其他手续费及佣金收入比上年同期增加7.32亿元，增长112.79%，主要是财务顾问收入和代理贵金属交易收入增长较快。

3.2.8 其他净收入

2011年1-6月，本集团其他净收入比2010年同期增加9.32亿元，同比增长74.86%，主要受将票据价差收益纳入其他净收入的不可比因素影响。

下表列出所示期间本集团其他净收入的主要构成。

	2011年1-6月	2010年1-6月
	(人民币百万元)	
公允价值变动净收益/（损失）		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(63)	(250)
交易性及衍生金融工具	94	232
投资净收益/（损失）		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	359	287
可供出售金融资产	(114)	111
长期股权投资	64	51
票据价差收益 [#]	892	-
汇兑净收益	764	644
保险营业收入	181	170
其他净收入总额	2,177	1,245

注：本行于2010年6月对票据系统中票据卖断价差的核算进行了改造。改造后，买断式贴现票据转出时，未摊销贴现利息收入与转贴现成本之间的差额作为价差核算，而改造前作为利差核算。变更后的核算更准确地反映了业务实质。

3.2.9 业务及管理费

2011年1-6月，本集团业务及管理费为150.26亿元，比2010年同期增长30.16%；成本收入比为32.63%，比上年同期下降2.42个百分点。成本收入比下降，主要因为费用管控规范化、精细化水平不断提升。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

	2011年1-6月	2010年1-6月
	(人民币百万元)	
员工费用	9,320	6,767
折旧与摊销	1,014	970
租赁费	1,051	913
其他一般及行政费用	3,641	2,894
业务及管理费合计	15,026	11,544

3.2.10 资产减值损失

2011年1-6月，本集团资产减值损失为40.64亿元，比2010年同期增长69.76%。下表列出所示期间本集团资产减值损失的主要构成。

	2011年1-6月 (人民币百万元)	2010年1-6月
资产减值损失计提/(冲回)		
—贷款和垫款	3,932	2,451
—其他	132	(57)
资产减值损失合计	4,064	2,394

贷款减值损失是资产减值损失最大的组成部分。2011年上半年贷款减值损失39.32亿元，同比增长60.42%，主要原因是：2011年上半年本集团从审慎角度出发，对地方政府融资平台贷款、境内公司房地产贷款等风险领域，增提了组合减值准备。此外，根据中国银监会要求，本集团已对涉及国别风险的资产计提了国别风险减值准备，并对银信合作理财业务相关资产计提了减值准备。有关贷款减值准备的详情请参阅本章“贷款质量分析”一节。

其他资产减值损失主要包括国别风险减值损失。2011年1-6月，本集团其他资产的减值准备计提1.32亿元。

3.3 资产负债表分析

3.3.1 资产

截至2011年6月30日，本集团资产总额达26,432.05亿元，比2010年末增长10.02%。资产总额的增长主要是由于本集团贷款和垫款、持有至到期投资、现金及存放央行款项等增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
贷款和垫款总额	1,554,792	58.82	1,431,451	59.58
贷款减值准备	(33,120)	(1.25)	(29,291)	(1.22)
贷款和垫款净额	1,521,672	57.57	1,402,160	58.36
投资证券及其他金融资产	408,611	15.46	394,619	16.43
现金及存放中央银行款项	348,698	13.19	294,955	12.28
存放同业和其他金融机构款项	42,515	1.61	28,961	1.20
拆出资金及买入返售金融资产	268,397	10.15	235,464	9.80
应收利息	9,657	0.37	7,588	0.32
固定资产	14,887	0.56	15,038	0.63
无形资产	2,655	0.10	2,620	0.11
商誉	9,598	0.36	9,598	0.40
投资性房地产	1,833	0.07	1,946	0.08
递延所得税资产	4,979	0.19	3,706	0.15
其他资产	9,703	0.37	5,852	0.24
资产总额	2,643,205	100.00	2,402,507	100.00

3.3.1.1 贷款和垫款

截至2011年6月30日，本集团贷款和垫款总额为15,547.92亿元，比上年末增长8.62%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为58.82%，比上年末下降0.76个百分点。

按产品类型划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型划分的贷款和垫款。

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
企业贷款	953,383	61.32	870,515	60.81
票据贴现	64,600	4.15	64,948	4.54
零售贷款	536,809	34.53	495,988	34.65
贷款和垫款总额	1,554,792	100.00	1,431,451	100.00

企业贷款

截至2011年6月30日，本集团企业贷款总额为9,533.83亿元，比上年末增长9.52%，占贷款和垫款总额的61.32%，比上年末提高0.51个百分点。2011年上半年，本集团统筹兼顾外部监管要求及内部资本约束，稳步推进贷款投放，实现了企业贷款结构与风险收益的同步优化。

票据贴现

截至2011年6月30日，票据贴现总额为646.00亿元，比上年末下降0.54%。长期以来由于票据贴现损失率较低，消耗资本较少，本集团一直致力于发展该业务。面对2011年上半年紧缩货币政策，本集团票据业务积极配合规模调控，通过政策推动、集约运作、双向做市等多种手段，做大业务量并加速周转，在规模下降、竞争激烈的市场环境中取得了较好成绩。

零售贷款

受持续紧缩政策影响，2011年上半年本集团零售贷款增长趋缓。截至2011年6月30日，零售贷款为5,368.09亿元，比上年末增长8.23%，占贷款和垫款总额的34.53%，比上年末下降0.12个百分点。“二次转型”战略下，本公司坚持零售信贷多元化发展，2011年上半年重点发展低资本消耗的个人房贷业务和高收益的个人经营性贷款业务。

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型划分的零售贷款。

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
个人住房贷款	306,232	57.05	298,997	60.28
信用卡应收账款	59,319	11.05	54,916	11.07
经营性个人贷款	84,461	15.73	64,609	13.03
其他个人贷款(注)	86,797	16.17	77,466	15.62
零售贷款总额	536,809	100.00	495,988	100.00

注：其他主要包括以货币资产质押的零售贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款和综合消费贷款。

3.3.1.2 投资证券及其他金融资产

外币债券投资情况分析

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团持有外币债券投资余额为 52.29 亿美元。其中，本公司所持有的外币债券投资余额为 30.24 亿美元，永隆银行及其附属公司（以下简称“永隆集团”）所持有的外币债券投资余额为 22.05 亿美元。

截至 2011 年 6 月末，本公司持有的外币债券投资按发行主体划分为：中国政府及中资公司所发外币债券占比 33.5%；境外政府、机构债占比 30.9%；境外银行债券占比 25.8%；境外公司债券占比 9.8%。本公司已对持有的外币债券投资计提减值 0.95 亿美元，外币债券投资估值浮盈 0.35 亿美元。

截至 2011 年 6 月末，本公司未持有受欧洲主权债务危机影响较严重的欧洲五国国债（即希腊、意大利、西班牙、葡萄牙及爱尔兰）。对于非希腊银行中持有希腊国债较多的欧洲大型银行所发行的债券，本公司持有余额为 0.96 亿美元，最迟于 2017 年 7 月份到期。

永隆集团债券投资情况详见“永隆集团业务”一节。

投资证券及其他金融资产

本集团投资证券及其他金融资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、长期股权投资、持有至到期投资和应收投资款项。

下表按会计分类列出本集团投资组合构成情况。

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
交易性金融资产	16,645	4.07	12,079	3.06
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,380	0.83	3,150	0.80
衍生金融资产	1,541	0.38	1,738	0.44
可供出售金融资产	255,053	62.42	271,683	68.85
持有至到期投资	120,151	29.40	97,614	24.74
应收投资款项	10,699	2.62	7,225	1.83
长期股权投资	1,142	0.28	1,130	0.28
投资证券及其他金融资产总额	408,611	100.00	394,619	100.00

可供出售金融资产

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团可供出售金融资产较 2010 年末减少 166.30 亿元，降幅 6.12%。该类投资主要是基于资产负债配置和提高经营绩效的需要，为本集团占比最大的投资类别。

2011 年上半年，受宏观经济增长适度放缓、紧缩性货币政策和债券市场供求关系等诸多因素变化的影响，人民币债券市场收益率曲线在短期收益率大幅拉升下，整体呈现平坦化上行，各类债券走势出现分化。本公司因上半年此类资产到期较多，且债券投资风险加大，缩减了此类资产投资规模，新发生投资主要以中短期固定利率国债、政策性银行债券和浮息债券为主，在严格控制信用风险的前提下，适当参与信用产品投资。

外币方面，由于欧美经济复苏缓慢，欧债危机反复发酵，美联储实施定量宽松货币政策，使得上半年美国债券市场收益率保持低位，本公司上半年外币投资重点是调整优化结构，目前债券组合以收益较高的中资背景的信用类债券为主。

下表列出本集团可供出售金融资产组合构成情况。

	2011年6月30日	2010年12月31日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	20,236	27,533
中国人民银行债券	9,802	18,970
政策性银行债券	42,309	43,493
商业银行及其他金融机构债券	99,292	105,388
其他债券	82,809	75,727
股权投资	582	548
基金投资	23	24
可供出售金融资产总额	255,053	271,683

持有至到期投资

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团持有至到期投资净额比上年末增加 225.37 亿元，增幅 23.09%。持有至到期投资作为本集团的战略性配置长期持有。考虑到大部分国债和政策性银行债券收益率已经回升到或接近上轮周期的最高水平，本集团临近年中时开始加大中长期固定利率债券配置，重点是具有较高免税效益的中国政府债券，致使该类投资在短时间内有显著增长。

下表列出本集团持有至到期投资构成情况。

	2011年6月30日	2010年12月31日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	57,951	45,069
中国人民银行债券	15,352	12,945
政策性银行债券	5,313	4,172
商业银行及其他金融机构债券	39,565	32,988
其他债券	2,144	2,620
持有至到期投资总额	120,325	97,794
减：减值准备	(174)	(180)
持有至到期投资净额	120,151	97,614

应收投资款项

应收投资款项为本集团持有的非上市中国国家凭证式国债及其他债券，在境内或境外没有公开市价。截至 2011 年 6 月 30 日，本集团应收投资款项净额为 106.99 亿元，比 2010 年末增加 34.74 亿元。

下表列出本集团应收投资款项构成情况。

	2011年6月30日	2010年12月31日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	4,073	5,291
商业银行及其他金融机构债券	1,685	1,994
其他债券	5,000	-
应收投资款项总额	10,758	7,285
减：减值准备	(59)	(60)
应收投资款项净额	10,699	7,225

账面价值与市场价值

所有被分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售投资中的债券投资均按市场价值或公允价值入账。由于本集团投资组合中应收投资款项并无成熟的交易市场，且本集团预期在其到期时能够全额收回其面值，因此在此不对其市场价值或公允价值做出评估。

下表列出截至所示日期本集团投资组合中持有至到期上市投资的账面价值和市场价值。

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	(人民币百万元)			
	账面值	市场/公允价值	账面值	市场/公允价值
持有至到期上市投资	118,908	116,948	94,513	93,429

2011年6月末本集团所持金额重大的金融债券

(单位：人民币百万元)

债券种类	面值余额	到期日	利率(%)
央行票据	23,980	2011.08-2014.05	2.65-3.80
境内政策性银行债券	39,095	2011.07-2018.12	1.83-4.99
境内商业银行债券	123,171	2011.07-2041.02	1.44-6.30
境内其他金融机构债券	4,883	2012.11-2017.12	3.14-5.80
境外银行债券	4,685	2011.10-2020.03	0.40-7.79
境外其他金融机构债券	471	2011.08-2016.10	0.40-5.50
合计	196,285		

注：本集团所持上述金融债券发行人的财务状况在报告期内没有发生重大变化，本集团对上述债券在2011年上半年内未增提减值准备。

2011年6月末本集团所持金额重大的政府债券

债券种类	面值余额 (人民币百万元)	到期日	利率(%)
2001年记账式国债	2,140	2011.08-2021.10	3.50-3.85
2003年记账式国债	160	2013.04	2.80
2004年记账式国债	182	2011.08-2014.08	4.71-4.86
2005年记账式国债	400	2015.02	4.44
2006年记账式国债	290	2013.02-2021.11	2.51-3.27
2007年记账式国债	6,379	2012.10-2022.11	2.93-4.69
2008年记账式国债	15,568	2011.07-2038.10	2.64-4.94
2009年记账式国债	9,842	2012.05-2039.10	1.55-4.18
2010年记账式国债	20,029	2011.07-2040.07	1.87-4.03
2011年记账式国债	11,506	2012.01-2041.06	2.77-4.50
2006年凭证式国债	243	2011.09-2011.11	3.81
2007年凭证式国债	329	2012.03-2012.12	3.81-6.34
2008年凭证式国债	109	2011.08-2013.10	5.17-6.34
2009年凭证式国债	633	2012.03-2014.06	3.73-4.00
2010年凭证式国债	357	2011.07-2013.09	2.60-3.73
2009年储蓄国债	1,411	2012.07-2014.07	3.73-4.00
2010年储蓄国债	1,019	2011.08-2015.11	2.60-4.60
中国政府海外债券(百万美元)	55	2014.10	4.75-7.50
中国政府海外债券(百万欧元)	63	2013.10-2027.10	4.25
中国政府海外债券(百万人民币)	15	2011.10-2012.10	2.25-2.74
香港政府债券	13	2014.08	2.92-4.66

衍生金融工具

截至2011年6月30日,本集团所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下表所示。详情请见财务报告附注42(b)“资产负债表外风险项目—衍生金融工具”。

(单位:人民币百万元)

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生金融工具	36,778	113	(268)	27,696	87	(305)
货币衍生金融工具	283,713	1,420	(1,274)	205,645	1,638	(1,466)
其他衍生金融工具	2,582	8	(13)	3,409	13	(50)
合计	323,073	1,541	(1,555)	236,750	1,738	(1,821)

3.3.1.3 商誉

截至2011年6月30日，本集团商誉减值准备余额5.79亿元，商誉账面价值为95.98亿元。

3.3.2 负债

截至2011年6月30日，本集团负债总额为24,977.73亿元，比2010年末增长10.11%，主要是客户存款稳步增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
客户存款	2,092,758	83.78	1,897,178	83.63
同业和其他金融机构存放款项	207,817	8.32	203,011	8.95
拆入资金	52,077	2.09	45,573	2.01
交易性金融负债	90	-	188	0.01
指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债	3,052	0.12	1,165	0.05
衍生金融负债	1,555	0.06	1,821	0.08
卖出回购金融资产款	43,753	1.75	33,439	1.47
应付职工薪酬	4,786	0.19	3,220	0.14
应交税金	6,983	0.28	4,972	0.22
应付利息	14,094	0.57	10,369	0.46
应付债券	45,508	1.82	36,285	1.60
递延所得税负债	898	0.04	924	0.04
其他负债	24,402	0.98	30,356	1.34
负债总额	2,497,773	100.00	2,268,501	100.00

客户存款

本集团一直重视并积极拓展存款业务，在2011年上半年竞争日趋激烈的情况下，客户存款继续保持稳定增长。截至2011年6月30日，本集团客户存款总额为20,927.58亿元，比2010年末增长10.31%，占本集团负债总额的83.78%，为本集团的主要资金来源。

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占总额	金额	占总额
		百分比%		百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
企业客户存款				
活期存款	708,174	33.84	664,947	35.05
定期存款	627,387	29.98	528,632	27.86
小计	1,335,561	63.82	1,193,579	62.91
零售客户存款				
活期存款	441,940	21.12	413,888	21.82
定期存款	315,257	15.06	289,711	15.27
小计	757,197	36.18	703,599	37.09
客户存款总额	2,092,758	100.00	1,897,178	100.00

2011年上半年，受国内通货膨胀和高收益理财产品影响，零售客户资产配置意愿增强，零售客户存款向投资渠道流动。截至2011年6月30日，本集团零售客户存款占客户存款总额的比例为36.18%，比2010年末下降0.91个百分点。

受持续加息影响，活期存款占客户存款总额比例下降。截至2011年6月30日，本集团活期存款占客户存款总额的比例为54.96%，较2010年末下降1.91个百分点。其中，企业客户类活期存款占企业客户存款的比例为53.02%，比2010年末下降2.69个百分点，零售客户活期存款占零售客户存款的比例为58.37%，比2010年末下降0.45个百分点。

3.3.3 股东权益

	2011年6月30日	2010年12月31日
	(人民币百万元)	
实收股本	21,577	21,577
资本公积	35,553	36,197
套期储备	9	3
盈余公积	10,880	10,880
法定一般准备	16,894	16,812
未分配利润	61,324	49,063
外币报表折算差额	(805)	(526)
股东权益合计	145,432	134,006

3.3.4 主要产品或服务市场占有率情况

根据中国人民银行 2011 年 6 月《金融机构信贷收支报表》，报告期末本公司存贷款总额在 32 家全国性中小型银行中的市场份额与排名如下：

项 目	市场份额%	排名
折人民币存款总额	11.46	1
折人民币储蓄存款总额	20.05	1
折人民币贷款总额	10.09	2
人民币个人消费贷款总额	22.67	1

注：从 2010 年起，中国人民银行在编制《金融机构信贷收支报表》时，参考各金融机构的资产总量，对全国金融机构作了分类：分大型银行、全国性中小型银行、地区性中小型银行等。其中，全国中小型银行有：招行、农发、进出口、中信、浦发、民生、光大、兴业、华夏、广发、深发、恒丰、浙商、渤海、北京、天津、包商、盛京、大连、锦州、哈尔滨、上海、南京、江苏、宁波、杭州、稠州、济南、威海、临商、平安、重庆等银行。

3.4 贷款质量分析

2011 年本集团信用风险管理持续推进全流程优化、积极提升全面管理基础，加快构建以风险调整后的价值创造为核心的信用风险管理体系，建立“以文化为核心、以战略为导向、以全局为视角、以长效为标准、以现实为依托”的信用风险管理架构。报告期内本集团信贷资产呈现“规模增长稳健、资产质量稳定、拨备覆盖提高”的良好发展态势。

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团贷款总额为 15,547.92 亿元，比上年末增加 1,233.41 亿元，增幅 8.62%；不良贷款率 0.61%，比上年末下降 0.07 个百分点；不良贷款拨备覆盖率 348.41%，比上年末提高 46 个百分点。

2011 年本集团以“支持新型产品、发展小企业贷款、提升组合管理、加快结构转型”为总体信贷策略，强调信贷资源的高效、合理配置，持续深化产品、行业、区域等多维度的信贷政策研究，按照“控传统促新型、控下浮促定价、控大额促小贷、控两高促绿色、控长期促贸易”的核心原则，实现资产结构的持续优化。

3.4.1 按五级分类划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期，本集团贷款五级分类情况。

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
正常类贷款	1,529,601	98.38	1,407,546	98.33
关注类贷款	15,685	1.01	14,219	0.99
次级类贷款	2,892	0.18	2,730	0.19
可疑类贷款	2,314	0.15	2,659	0.19
损失类贷款	4,300	0.28	4,297	0.30
客户贷款总额	1,554,792	100.00	1,431,451	100.00
不良贷款总额	9,506	0.61	9,686	0.68

在贷款监管五级分类制度下，本集团的不良贷款包括分类为次级、可疑及损失类的贷款。报告期内，本集团资产质量保持稳定，其中，不良贷款余额与占比双降，关注贷款略有上升。截至 2011 年 6 月 30 日，本集团不良贷款余额 95.06 亿元，比上年末减少 1.80 亿元；不良贷款率 0.61%，比上年末下降 0.07 个百分点；关注类贷款余额 156.85 亿元，比上年末增加 14.66 亿元，主要为逾期一个月以内的零售关注类贷款增加；关注类贷款占比 1.01%，比上年末微升 0.02 个百分点。

3.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	贷款金额	占总额百分比 %	不良贷款金额	不良贷款率 ⁽¹⁾ %	贷款金额	占总额百分比 %	不良贷款金额	不良贷款率 ⁽¹⁾ %
(人民币百万元, 百分比除外)								
企业贷款	953,383	61.32	7,766	0.81	870,515	60.81	8,016	0.92
流动资金贷款	564,445	36.30	5,469	0.97	516,749	36.10	5,734	1.11
固定资产贷款	285,399	18.36	1,362	0.48	273,056	19.07	1,326	0.49
贸易融资	62,338	4.01	455	0.73	48,563	3.39	465	0.96
其他 ⁽²⁾	41,201	2.65	480	1.17	32,147	2.25	491	1.53
票据贴现 ⁽³⁾	64,600	4.15	-	-	64,948	4.54	-	-
零售贷款	536,809	34.53	1,740	0.32	495,988	34.65	1,670	0.34
个人住房贷款	306,232	19.70	425	0.14	298,997	20.89	428	0.14
信用卡应收账款	59,319	3.82	1,081	1.82	54,916	3.84	1,040	1.89
经营性个人贷款	84,461	5.43	76	0.09	64,609	4.51	62	0.10
其他个人贷款 ⁽⁴⁾	86,797	5.58	158	0.18	77,466	5.41	140	0.18
客户贷款总额	1,554,792	100.00	9,506	0.61	1,431,451	100.00	9,686	0.68

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)此类别以公司按揭贷款为主, 包括不良票据贴现。

(3)不包括附注(2)所述的不良票据贴现。一旦票据贴现被划分为不良, 本公司则将其纳入为不良企业贷款进行管理。

(4)主要包括以货币资产质押的零售贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款和综合消费贷款。

本集团通过科学制定授信产品政策, 优化产品定价策略, 实现风险收益的最大化。2011年本集团从严控制中长期固定资产贷款, 加强项目现金流与还款计划的匹配管理, 拓展以真实交易背景为基础的贸易融资, 多元化稳健发展零售信贷, 认真贯彻执行中国银监会“三个办法一个指引”, 细化各授信品种重要风险环节的管控措施, 并取得良好成效。

报告期内, 本集团企业贷款中, 贸易融资及流动资金贷款占比上升, 固定资产贷款占比下降, 各品种资产结构与质量均衡优化; 零售贷款中, 经营性个人贷款占比上升, 个人住房贷款占比下降, 各品种资产质量保持稳定。截至2011年6月30日, 企业贷款不良率0.81%, 比上年末下降0.11个百分点; 零售贷款不良率0.32%, 比上年末下降0.02个百分点。

3.4.3按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	贷款金额	占总额百分比	不良贷款金额	不良贷款率% ⁽¹⁾	贷款金额	占总额百分比	不良贷款金额	不良贷款率% ⁽¹⁾
(人民币百万元, 百分比除外)								
企业贷款	953,383	61.32	7,766	0.81	870,515	60.81	8,016	0.92
制造业	292,876	18.84	2,489	0.85	253,454	17.71	2,680	1.06
批发和零售业	145,455	9.36	1,550	1.07	116,068	8.11	1,711	1.47
交通运输、仓储和邮政业	139,504	8.97	1201	0.86	131,555	9.19	852	0.65
房地产业	118,338	7.61	844	0.71	113,182	7.91	896	0.79
电力、燃气及水的生产和供应业	64,163	4.13	381	0.59	62,519	4.37	411	0.66
建筑业	39,172	2.52	124	0.32	33,781	2.36	217	0.64
租赁和商务服务业	37,960	2.44	356	0.94	50,174	3.51	439	0.87
水利、环境和公共设施管理业	36,385	2.34	37	0.10	31,894	2.23	61	0.19
采矿业	34,878	2.24	-	-	28,702	2.01	-	-
信息传输、计算机服务和软件业	8,966	0.58	97	1.08	7,290	0.51	162	2.22
其他 ⁽²⁾	35,686	2.29	687	1.93	41,896	2.90	587	1.40
票据贴现	64,600	4.15	-	-	64,948	4.54	-	-
零售贷款	536,809	34.53	1,740	0.32	495,988	34.65	1,670	0.34
客户贷款总额	1,554,792	100.00	9,506	0.61	1,431,451	100.00	9,686	0.68

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括教育、文化、体育、社会福利等行业。

2011年本集团以国家十二五规划为导向,深入研究行业发展状况,结合本集团比较优势,将行业细分为“鼓励介入、适度介入、审慎控制”三大类,对48个行业制定了明晰的信贷政策,规范了各行业的信贷准入底线与边界,并实施占比限额、余额限额、名单管理等差异化管理要求。对地方政府融资平台、房地产等风险领域贷款,总行进一步上收审批权限,实施放款核准,有效防控风险。报告期内,本集团实现了行业信贷结构的均衡增长与优化。

2011年1-6月本集团贷款增量主要投向企业贷款中的制造业、批发和零售业,以及零售贷款,上述行业的贷款增量合计占集团贷款总增量的88.88%。截至报告期末,绝大部分行业不良贷款率较上年末均有所下降。

3.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率% ⁽¹⁾	贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率% ⁽¹⁾
(人民币百万元, 百分比除外)								
总行	110,953	7.14	2,279	2.05	94,149	6.58	2,238	2.38
长江三角洲地区	370,422	23.83	2,176	0.59	350,522	24.49	2,140	0.61
环渤海地区	240,658	15.48	769	0.32	225,999	15.79	833	0.37
珠江三角洲及海西地区	253,152	16.28	1,152	0.46	232,236	16.22	1,226	0.53
东北地区	89,736	5.77	363	0.40	83,462	5.83	371	0.44
中部地区	171,249	11.01	1,359	0.79	158,873	11.10	1,183	0.74
西部地区	194,197	12.49	1,068	0.55	179,784	12.56	1,306	0.73
境外	23,297	1.50	27	0.12	21,076	1.47	32	0.15
附属机构	101,128	6.50	313	0.31	85,350	5.96	357	0.42
客户贷款总额	1,554,792	100.00	9,506	0.61	1,431,451	100.00	9,686	0.68

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

本集团以全行统一的信贷策略为导向, 根据区域资源禀赋、产业集群特征和金融生态环境等差异, 因地制宜地制定区域信贷政策, 实现区域风险收益的最大化。2011年1-6月本集团贷款增量主要投向珠江三角洲及海西地区、长江三角洲地区, 同时加大西部地区的信贷投放力度, 重点支持区域内支柱产业及具有较强竞争优势、成长性良好的价值企业, 实现区域信贷结构的优化。报告期内, 本集团各区域的不不良贷款率除中部地区略有上升外, 其他区域均有所下降。

3.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率% ⁽¹⁾	贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率% ⁽¹⁾
(人民币百万元, 百分比除外)								
信用贷款	324,441	20.88	1,485	0.46	306,669	21.42	1,540	0.50
保证贷款	391,830	25.20	3,919	1.00	362,528	25.33	3,737	1.03
抵押贷款	660,519	42.48	3,477	0.53	608,136	42.48	3,718	0.61
质押贷款	113,402	7.29	625	0.55	89,170	6.23	691	0.77
票据贴现	64,600	4.15	0	-	64,948	4.54	-	-
客户贷款总额	1,554,792	100.00	9,506	0.61	1,431,451	100.00	9,686	0.68

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

在宏观经济运行风险加大的背景下，本集团通过增加押品等风险缓释措施，有效防范信用风险。截至报告期末，本集团质押贷款占比较上年末上升1.06个百分点，抵押贷款占比与上年末持平，信用和保证贷款占比较上年末分别下降0.54、0.13个百分点，各担保方式下的不良贷款率均呈下降，实现资产质量的均衡优化。

3.4.6 前十大单一借款人的贷款情况

十大借款人	行业	2011年6月30日	
		贷款金额 (人民币百万元)	占资本净额百分比%
A	交通运输、仓储和邮政业	6,492	3.54
B	交通运输、仓储和邮政业	5,000	2.72
C	租赁和商务服务业	3,562	1.94
D	交通运输、仓储和邮政业	3,084	1.68
E	交通运输、仓储和邮政业	2,805	1.53
F	交通运输、仓储和邮政业	2,700	1.47
G	租赁和商务服务业	2,586	1.41
H	交通运输、仓储和邮政业	2,550	1.39
I	交通运输、仓储和邮政业	2,420	1.32
J	交通运输、仓储和邮政业	2,350	1.28
合计		33,549	18.28

截至报告期末，本集团最大单一借款人贷款余额为64.92亿元，占本集团资本净额的3.54%。最大十家单一借款人贷款总额为335.49亿元，占本集团资本净额的18.28%，占本集团贷款总额的2.16%。

3.4.7 按逾期期限划分的贷款分布情况

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占贷款总额百分比%	金额	占贷款总额百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
逾期3个月以内	6,847	0.44	4,395	0.31
逾期3个月至1年	1,007	0.06	947	0.06
逾期1年以上至3年以内	2,494	0.16	2,570	0.18
逾期3年以上	4,179	0.27	4,247	0.30
逾期贷款合计	14,527	0.93	12,159	0.85
客户贷款总额	1,554,792	100.00	1,431,451	100.00

截至报告期末，本集团逾期贷款占比0.93%，较上年末上升0.08个百分点。其中，逾期三个月以内的贷款占比较年初提高0.13个百分点；逾期三个月以上的贷款占比较年初下降0.05个百分点。

3.4.8 重组贷款情况

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占贷款总额 百分比%	金额	占贷款总额 百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
已重组贷款	1,532	0.10	1,531	0.11
其中: 逾期超过 90 天的已重组贷款	764	0.05	892	0.06

注: 已重组贷款为经重组的次级及可疑类贷款。

本集团对贷款重组实施严格审慎的管控。截至报告期末, 本集团重组贷款占比为 0.10%, 较上年末下降 0.01 个百分点。

3.4.9 抵债资产及减值准备计提情况

截至报告期末, 本集团抵债资产的总额为9.99亿元, 扣除已计提减值准备9.57亿元, 抵债资产净值为0.42亿元。

3.4.10 贷款减值准备的变化

本集团采用个别评估及组合评估两种方式, 在资产负债表日对贷款的减值损失进行评估。对于单项金额重大的贷款, 本集团采用个别方式进行减值测试, 如有客观证据显示贷款已出现减值, 其减值损失金额的确认, 以贷款账面金额与该贷款预计未来可收回现金流折现价值之间的差额计量, 并计入当期损益。对于单项金额不重大的贷款, 及以个别方式评估但没有客观证据表明已出现减值的贷款, 将包括在具有类似信用风险特征的贷款组合中进行减值测试, 根据测试结果, 确定组合方式评估的贷款减值准备计提水平。

下表列出本集团客户贷款减值准备的变化情况。

	2011年上半年	2010年
	(人民币百万元)	
于1月1日总额	29,291	24,005
本期计提	4,490	6,241
本期转回	(558)	(671)
已减值贷款利息冲转 ⁽¹⁾	(69)	(110)
收回以前年度核销贷款	37	48
期内核销	(12)	(152)
期内转入/出	0	34
汇率变动	(59)	(104)
于期末总额	33,120	29,291

注: (1)指随着时间的推移, 已减值的贷款其随后现值增加的累计利息收入。

本集团坚持稳健、审慎的拨备计提政策。截至2011年6月30日，本集团贷款减值准备余额为331.20亿元，比上年末增加38.29亿元，不良贷款拨备覆盖率为348.41%，比上年末上升46个百分点，贷款拨备率2.13%，比上年末提高0.08个百分点，风险抵御能力进一步增强。

3.5 资本充足率分析

截至2011年6月30日，本集团资本充足率为11.05%，较年初下降0.42个百分点，核心资本充足率为7.81%，较年初下降0.23个百分点；本行资本充足率为10.80%，较年初下降0.41个百分点，核心资本充足率为8.37%，较年初下降0.33个百分点。资本充足率和核心资本充足率较年初均有所下降，主要原因是受中国银监会政府融资平台贷款监管新规和信用卡未使用额度等监管政策调整影响。2011年6月末，集团风险加权资产净额为16,605.30亿元，较年初增长14.77%，若剔除平台贷款监管新规和信用卡未使用额度等监管政策调整影响，集团风险加权资产净额为15,523.97亿元，较年初增长7.29%。

下表列示截至所示日期本集团资本充足率及其构成情况。

	2011年6月30日	2010年12月31日
	(人民币百万元)	
核心资本		
已缴足普通股股本	21,577	21,577
储备	119,715	106,402
核心资本总值	141,292	127,979
附属资本		
一般贷款准备	24,968	21,180
定期次级债券	30,000	30,000
其他附属资本	208	-
附属资本总值	55,176	51,180
扣除前总资本基础	196,468	179,159
扣除：		
商誉	9,598	9,598
非自用不动产的投资	1,833	1,946
其他扣减项	1,473	1,661
扣除后总资本基础	183,564	165,954
风险加权资产	1,660,530	1,446,883
核心资本充足率	7.81%	8.04%
资本充足率	11.05%	11.47%

3.6 分部经营业绩

以下分部经营业绩分别按业务分部和地区分部呈现。由于业务分部信息较接近本集团的经营活
动，本集团以业务分部信息为分部报告的主要形式。分部报告数据主要来自本行管理会计系统多维
盈利报告。

本集团通过内部资金转移定价系统评估业务分部绩效，内部资金转移定价机制考虑资产及负债
组合的结构及市场利率，各业务分部之间以内部交易利率进行资金借贷。各分部的净利息收入，包
括贷给其他分部资金所得的利息收入及向其他分部借款的利息支出，即反映内部资金转移定价机制
将资金分配予业务分部的损益。成本分配是根据相关业务分部及管理经费分配所产生的直接成本而
定。

业务分部

本集团主要业务包括公司银行业务、零售银行业务和资金业务。各主要业务包括的产品及服务
详见“业务运作”一节。下表列出所示期间本集团各业务分部的概要经营业绩。

(人民币百万元，百分比除外)

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	分部税前利润	占比 (%)	分部税前利润	占比 (%)
公司银行业务	17,555	72.61	12,683	74.47
零售银行业务	6,507	26.92	4,226	24.82
资金业务	378	1.56	234	1.37
其他业务及调节项目	(264)	(1.09)	(113)	(0.66)
合计	24,176	100.00	17,030	100.00

地区分部

本集团主要营销网络集中于中国境内相对富裕的地区及其他地区的一些大城市，为配合银行运
营及管理层对于绩效管理的需要，2010年底本集团对地区分部的定义进行了修改。

下表列示所示期间修订前本集团按地理区域划分的分部业绩。

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	收入	占比%	收入	占比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
华东	17,929	38.93	13,078	39.71
华南和中南	13,579	29.48	9,913	30.10
西部	4,494	9.76	3,123	9.48
北部	8,101	17.59	5,565	16.90
境外	1,953	4.24	1,255	3.81
合计	46,056	100.00	32,934	100.00

下表列示所示期间修订后本集团按地理区域划分的分部业绩。

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	收入	占比%	收入	占比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
总行	6,625	14.38	4,944	15.01
长江三角洲地区	9,873	21.44	7,424	22.54
环渤海地区	7,149	15.52	5,073	15.40
珠江三角洲及海西地区	8,160	17.72	5,647	17.15
东北地区	2,245	4.87	1,545	4.69
中部地区	4,586	9.96	3,207	9.74
西部地区	5,115	11.11	3,520	10.69
境外	337	0.73	31	0.09
附属机构	1,966	4.27	1,543	4.69
合计	46,056	100.00	32,934	100.00

3.7 其他

3.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其重要情况

本集团资产负债表表外项目包括衍生金融工具、承诺及或有负债。承诺及或有负债具体包括信贷承诺、经营租赁承诺、资本支出承诺、证券承销承诺、债券承兑承诺、未决诉讼和纠纷及或有负债。信贷承担是最主要的组成部分，截至2011年6月末，信贷承担余额8,360.12亿元。有关或有负债及承担详见本报告“财务报表”附注“或有负债和承担”。

3.7.2 逾期未偿债务情况

2011年6月末，本集团没有发生逾期未偿债务情况。

3.7.3 应收利息及其他应收款坏帐准备的计提情况

1. 应收利息增减变动情况

项目	期初余额	本期增加额	本期收回数额	期末余额
(人民币百万元)				
贷款和垫款	2,720	42,455	41,676	3,499
债券投资	4,424	5,665	4,391	5,698
其他	444	6,962	6,946	460
合计	7,588	55,082	53,013	9,657

2. 坏账准备的提取情况

项目	金额	损失准备金	计提方法
(人民币百万元)			
应收利息	9,657	0	个别认定
其他应收款	3,362	11	个别认定

3.7.4 主要财务指标增减变动幅度及其原因

(单位：人民币百万元)

项目	2011年6月30日 /2011年1-6月	较上年期末 /同期	主要原因
总资产	2,643,205	10.02%	贷款和垫款、投资等资产业务增长
总负债	2,497,773	10.11%	客户存款等负债业务增长
股东权益	145,432	8.53%	本年盈利
营业利润	24,011	41.62%	净利息收入、手续费及佣金收入增幅较大
归属于本行股东的净利润	18,600	40.88%	净利息收入、手续费及佣金收入增幅较大

3.8 业务运作

3.8.1 零售银行业务

本公司为零售客户提供多种零售银行产品和服务，包括零售贷款、存款、银行卡、投资理财、代理销售保险产品以及外汇买卖与外汇兑换等，其中“一卡通”、“信用卡”、“金葵花理财”、“个人网上银行”、“i理财”等产品和服务得到社会广泛认同。本公司通过多种渠道向客户提供这些服务和产品，包括分支行网点、自助服务渠道、网上银行、远程银行和手机银行。

报告期内，面对严峻的资本市场形势和竞争日益激烈的市场经营环境，本公司零售银行业务积极践行“二次转型”战略思想，大力提升管理，持续优化流程，深化客户经营，努力扩大收入，着力提升定价水平，零售银行各项业务都呈现快速增长的态势，市场竞争力得到进一步的提升。

零售非利息收入业务

报告期内，本公司进一步加大对财富管理业务的推动力度，不断完善以“管理客户资产”为导向的财富管理体系，通过加强产品创新，不断丰富代销产品种类，加大理财产品的发行力度，进一步强化客户资产配置和综合化财富管理服务，实现零售非利息收入稳步、快速增长。

2011年上半年，本公司实现零售非利息净收入45.46亿元，同比增长33.04%，占本公司非利息净收入的48.28%。本公司实现：银行卡（包括信用卡）手续费收入21.92亿元，同比增长32.85%；代理基金收入6.65亿元，同比增长13.10%；代理保险收入6.06亿元，同比增长34.97%；受托理财收入3.40亿元，同比增长86.81%；代理信托计划收入4.72亿元，同比增长4,489.07%；代理贵金属交易收入1.01亿元，同比增长1,652.13%。

2011年下半年，本公司将继续以财富管理业务为核心，持续加强产品创新、丰富产品体系，满足不同客户的投资需求，实现中高端客群和管理客户总资产的稳定增长，进一步提升财富管理专业化能力，继续保持零售非利息收入的快速增长。

银行卡业务

一卡通

2011年本公司大力践行“二次转型”，积极适应市场变化，满足客户需求，不断丰富卡片品种，以经营客户为导向，逐步调整发卡结构，进一步促进了发卡规模持续稳定增长。截至2011年6月30日，一卡通累计发卡5,988万张，报告期新增发卡294万张，一卡通存款总额5,874.12亿元，占零售存款总额的83.29%，卡均存款为9,810元，比年初增加380元。

信用卡

2011年上半年，为实施“二次转型”战略目标，本公司继续推动信用卡业务管理变革，通过资源整合、创新经营、提升管理，努力打造招商银行信用卡的差异化竞争优势，持续构建以价值和效率为核心的业务经营模式。

2011年上半年，本公司不断优化产品结构，获取价值客户。针对年轻男性客群推出完美世界联名卡，针对网络活跃人群推出迅雷VIP联名卡，针对网络购物人群推出凡客诚品联名卡；持续打造“非常旅游”营销品牌，除“非常三亚”外，在境外市场继“非常香港”之后又推出“非常美国”，为客户提供独特的用卡体验；继续强化服务品质，提升客户满意度。报告期内，本公司连续第七年荣膺CCCS联络中心标准委员会、ICMI国际客户管理学院授予的“中国最佳呼叫中心”殊荣，并再度蝉联“2010-2011年度中国呼叫中心最佳客户服务感受”大奖。同时，在美国举行的“2011年全球呼叫中心大会”上，本公司再次摘得“全球最佳呼叫中心”大奖。

截至2011年6月30日，信用卡累计发卡3,687万张，报告期新增发卡210万张，累计流通卡数1,797万张，上半年累计实现信用卡交易额2,285亿元，流通卡每卡月平均交易额2,170元，信用卡循环余额占比由上年末的35.35%上升至37.73%。信用卡利息收入19.40亿元，比上年同期增长40.38%；信用卡非利息收入20.31亿元，比上年同期增长35.85%。

2011年下半年，本公司将按照整合资源、协同发展的大零售业务发展方向，在客户获取、客户管理上不断挖掘潜力，提高经营效率；积极应对日趋严格的监管要求，以卓越的运营管理能力实现经营效率的持续提升。主要措施包括：大力推进与零售条线其他业务的资源整合，积极实施客户交叉销售；持续经营市场营销活动平台，增强高价值客户的忠诚度和贡献度；加大新产品新功能开发力度，丰富产品体系；加强风险管理和经营，确保服务品质稳定。

私人银行业务

2011年上半年，本公司以提升私人银行中心效能，不断完善产品体系，进一步强化投资顾问服务的差异化竞争优势为重点，推动管理水平的持续提升和私人银行业务的快速发展。

截至报告期末，本公司私人银行客群较年初增长15.32%，管理私人银行客户总资产较年初增长16.82%；本公司已在全国18个重点城市设立22家私人银行中心，进一步扩大了私人银行客户服务覆盖率。

报告期内，本公司在业内率先发布了本土化的高端客户全球资产配置模型，进一步丰富和拓展了私人银行客户的投资选择和专业资产配置。本公司与贝恩公司联合发布《2011中国私人财富报告》，对中国私人财富市场进行持续追踪，对最近两年的诸多市场投资热点进行了深化和细化。

零售贷款

2011年上半年，本公司零售贷款规模稳步增长，在资产质量保持稳定的前提下，定价大幅提升且持续高于同业平均水平。截至2011年6月30日，本公司零售贷款总额5,225.51亿元，比上年末增长398.15亿元。当年新发放人民币零售贷款加权平均利率浮动比例较上年提升14.02个百分点，新发放个人住房贷款自人民银行公布数据以来，连续17个月高于全国金融机构平均水平。零售贷款不良率为0.32%，比年初下降0.01个百分点。

2011年，本公司继续大力推进个人贷款业务多元化发展，全面提升个人贷款风险定价水平和资本回报。在开展个人住房贷款业务的同时，大力发展个人商业用房贷款、个人消费贷款和个人经营贷款等非房贷业务，显著提升本公司零售贷款盈利能力。为了更好地满足客户综合化的金融服务需求，本公司大力推进个贷客群的交叉销售，显著提升了零售贷款的综合收益；同时，本公司进一步加大产品创新力度，加快推进零售资源整合，根据不同客群开发了一系列差异化的个人贷款创新产品，有效满足客户多样化贷款需求，市场竞争力进一步增强。

本公司继续深入推进零售贷款流程优化，集中零售贷款中、后台作业流程，降低成本，提高效率；建立远程贷款服务平台，通过集中化贷后服务平台，进一步提升客户满意度，降低运营成本。继续完善风险管理机制，充分运用风险识别、计量、监测、管理的先进系统工具，进一步提升风险

管理水平。

本公司将进一步深入推进个人贷款多元化发展，不断提高个人信贷业务的资本回报，强化精细化运营和管理，进一步降低运营成本，进一步提升风险管理水平，实现效益、质量与规模的协调发展。

零售客户存款

本公司的零售客户存款产品主要包括活期存款、定期存款和通知存款。零售客户存款为本公司提供了大量低成本资金。2011年上半年，本公司积极面对复杂多变的市场环境，加强客户拓展力度，加大代发业务营销拓展力度，拓宽储蓄存款资金来源，强化对客户资产的合理化配置，保持了零售客户存款的稳定增长。截至2011年6月30日，本公司零售客户存款总额7,052.35亿元，比上年末增长8.44%，其中活期存款占比为59.79%；零售客户存款总额占客户存款总额的35.23%，比上年末下降了0.72个百分点。

客户

本公司一直致力于拓展优质客户，不断夯实客户群基础，调整、优化客群结构，强化客户管理，为业务发展提供有力支持。为提升客户体验，本公司在业内率先建立了“金葵花理财”和“钻石理财”等多层次客户服务体系，进一步做好客户的经营管理。截至报告期末，本公司已在原有金葵花理财中心和金葵花贵宾室的基础上建成并开业了 54 家分行级财富管理中心，高端客户服务体系进一步完善。

报告期内，本公司通过强化客户拓展，深化客户经营，实现管理客户总资产与客户规模的均衡发展。截至2011年6月30日，本公司的零售存款客户总数为4,775万户，其中金葵花及以上客户（指在本公司月日均总资产大于人民币50万元的客户）数量73.47万户，增幅达9.64%，金葵花及以上客户存款总额为2,947亿元，管理金葵花及以上客户总资产余额达12,983亿元，比上年末增加1,266亿元，增幅10.80%，占全行管理零售客户总资产余额的68.18%。

品牌及营销

本公司长期致力于产品和服务品牌的建设，三次荣获《亚洲银行家》“中国最佳零售银行”称号，2011年连续第七次蝉联《亚洲银行家》“中国最佳股份制零售银行”称号；本公司私人银行获得新加坡《私人银行家》杂志（《Private Banker International》）2011年度大中华区“中国本土最佳私人银行”（BEST PRIVATE BANK IN CHINA DOMESTIC）、胡润百富第七届“至尚优品”中国千万富豪品牌倾向调查“最青睐的国内私人银行”的奖项及和讯网“中国最佳私人银行业务”奖项。

2011年上半年，本公司除持续巩固“一卡通”、“一网通”、“金葵花理财”、“i 理财”和招商银行信用卡的品牌优势外，还不断完善“金葵花·尊享”增值服务，积极开展数据库精准营销，大力推广销售和服务流程整合，加强零售银行业务以及产品推广。举办了2011年招商银行“金葵花”杯全国少儿钢琴大赛、“i 理财”基金模拟投资大赛、招商银行“第5届理财教育公益行·走进高校”等大型营销活动，通过品牌建设活动有效拉近与客户的距离，同时也有助于客户拓展及忠诚度的提升。

3.8.2 公司银行业务

本公司向企业、金融机构和政府机构客户提供广泛、优质的公司银行产品和服务。截至2011年6月30日，本公司的企业贷款总额为8,707.41亿元，比上年末增长8.53%，占客户贷款总额的59.89%；票据贴现总额为605.38亿元，比上年末下降0.82%，占客户贷款总额的4.16%；企业客户存款总额为12,966.67亿元，比上年末增长11.92%，占客户存款总额的64.77%。

本公司在推动利息收入增长的同时，努力提高非利息收入占比，面对2011年既有挑战也充满机遇的外部市场环境，实现了非利息收入业务的持续稳定发展。本公司大力促进债务融资工具承销、财务顾问、资产托管、公司理财、同业理财、第三方存管、网上企业银行渠道、现金管理、商务卡、养老金、贵金属经营租赁等新型业务的市场开拓，继续保持国内及国际结算、承兑、担保承诺等传

统业务收入的稳定与增长，保证非利息收入来源的多元化。在持续加强产品创新的同时，本公司强化了产品运行与合规管理，提升了主要产品的品牌建设，各项核心产品的市场营销及客户应用指标取得了持续突破。2011年上半年，公司非利息净收入为52.34亿元，同比增长29.29亿元，增幅127.07%。

企业贷款

本公司的企业贷款业务包括流动资金贷款、固定资产贷款、贸易融资和其他贷款（如公司按揭贷款等）。2011年，本公司积极实施大中小客户并重的客户策略，重点加大对战略性新兴产业、现代服务业、可再生能源、环保、高新技术产业等优质行业的支持力度，并控制向房地产、政府融资平台、“两高一剩”等国家重点调控行业的贷款投放，企业贷款的行业结构得到进一步优化。

在此基础上，本公司继续推进“二次转型”，坚持重点发展中小企业业务的战略，实现业务健康稳定发展。按照国家统计局国标中小企业的划分标准，截至2011年6月30日，本公司境内中小企业贷款总额达4,337.96亿元，比上年末增加453.78亿元，境内中小企业贷款占境内企业贷款的比重达到51.19%，比上年末提升1.47个百分点。同时，中小企业贷款资产质量进一步提升，中小企业贷款不良率1.32%，比上年末下降0.14个百分点。为推动中小企业业务发展，本公司主要加强了以下几方面措施：

第一，完善中小企业专业化经营机构建设。一方面，加快小企业信贷中心的机构建设和业务发展。报告期内，小企业信贷中心在全国新建了4家分中心，分中心总数达到34家，机构覆盖面扩展到长三角、珠三角、环渤海和福建海西四大区域；截至2011年6月30日，小企业信贷中心累计发放贷款460.12亿元，贷款余额280.23亿元，比年初增加94.98亿元，增长51.27%；有效客户数4,769户，比年初增加1,634户，增长52.12%；报告期内新发放贷款加权平均利率较基准利率上浮29.96%，不良贷款率为0.18%，表现出了较强的业务拓展能力、市场定价能力和风险控制能力。另一方面，继续深化分行层面中小企业金融部专业化建设。本公司已在28家分行建立了一级部门中小企业金融部。分行中小企业金融部采用风险内嵌的形式，集业务推动和风险控制于一体，大幅提高了中小企业业务的市场开拓能力和审批效率，有效促进了分行中小企业业务的发展。

第二，积极开展产品创新，树立中小企业金融品牌，形成总分行互动的中小企业融资产品创新体系。本公司通过产品创新授权和通用融资产品研发，全力打造符合中小企业市场环境和经营特征的融资产品。2011年，本公司继续完善中小企业融资主打产品“助力贷”产品体系，不仅包括总行设计的6大类中小企业通用产品，还包括40余个分行根据区域中小企业特色设计的区域性产品，通过不断创新，帮助中小企业突破融资瓶颈，实现快速发展。2011年上半年，本公司结合当前国家“十二五”政策导向，一方面加强“千鹰展翼”服务体系的行内资源配置，另一方面加强与国内知名股权投资机构的联动，重点培育创新型成长企业，中小企业“千鹰展翼”计划取得阶段性成果，“千鹰展翼”客户群达到1,431户，较年初增长超过100%。同时，小企业信贷中心进一步加大产品研发力度，努力保持小企业信贷中心产品的领先性，一是重点研究“集群开发、批量处理”，成功研发了“服装贷-常熟服装专业市场”、“设备贷-慈星设备按揭业务”、“保速贷-苏州担保公司”等优质项目；二是强化“小贷通”品牌建设，开展立体式的广告宣传，加大品牌宣传力度，进一步扩大“小贷通”的社会知名度。

第三，加强中小企业贷款风险管理。本公司在2010年的基础上，继续出台和完善各项风险管理措施，努力控制中小企业贷款风险。包括：出台小企业批量营销和授信管理的政策、完善风险经理作业制度、落实中小企业金融部派驻审贷官制度、优化新一代信用风险管理系统流程、优化小企业审贷模板和贷后检查模板等，加强对中小企业信贷风险的把控。

第四，进一步提升中小企业贷款风险定价能力。在加快中小企业产品创新和加强风险管理的基础上，本公司中小企业贷款定价水平持续提升。中小企业产品创新和有效的风险管理，不但降低了贷款的风险，而且提高了贷款效率、缩短了贷款流程，使市场竞争力进一步提高，从而提升了中小企业贷款的定价能力。2011年上半年，本公司中小企业贷款利率上浮比率比去年同期提升8.34个百分点，中小企业贷款定价水平高于企业贷款总体水平。

银团贷款

本公司为了增强与同业间的合作与信息共享，分散大额信贷风险，2011年对银团贷款业务大力推动。截至2011年6月30日，银团贷款余额为640.12亿元，较年初增长46.95亿元，增幅达7.92%。

票据贴现

2011年，本公司在综合考虑信贷总额、流动性、收益和风险的基础上，对票据贴现业务进行有效推动。截至2011年6月30日，票据贴现贷款余额为605.38亿元。

企业客户存款

本公司注重提升企业客户存款的效益，努力提高成本较低的活期存款在企业客户存款中的占比。通过大力发展网上企业银行、现金管理业务等创新业务，不断提高市场营销工作的质量，有效促进了银企合作，为本公司带来了大量低成本的活期存款。

截至2011年6月30日，企业客户存款总额中，活期存款占比为53.86%，比上年末下降2.70个百分点，较定期存款占比高7.72个百分点。较高的活期存款占比有利于降低存款的利息成本。

结算与现金管理业务

在现金管理方面，产品综合收益明显提高，为本公司开发和锁定基础客户、吸收扩大低成本对公结算存款、提高贷款客户授信额度使用率和周转率、交叉销售其他公司和零售产品做出了贡献。截至2011年6月30日，现金管理客户总数达到159,489户，现金管理客户对公存款余额超过8,000亿元，对公贷款余额超过5,500亿元，实现现金管理非利息收入2.40亿元，同比增长158.97%。

在场内交易市场资金结算业务方面，本公司牢牢抓住国内大宗商品及新兴场内交易市场规范发展的机遇，充分发挥创新和专业优势，积极稳妥开展存款、支付中介、银商转账等各项业务，取得了较快增长。截至报告期末，本公司共与52家大宗商品及新兴场内交易市场建立业务联系，累计存款余额61.97亿元，较年初增加28.19亿元，增幅为83.45%；实现业务收入4,822.74万元，较去年同期增长3,769.59万元，增幅为357.93%。其中，支付中介业务是本公司独家创新成果，开创场内交易市场资金存管新模式，其通过先进的运作理念和技术手段对交易资金实行封闭式监管，有效地保障客户资金安全，获得监管层和客户的充分认可。

在网上企业银行方面，客户规模稳步增长，截至2011年6月30日，客户总数达到164,857户，较上年末增长11.62%，网上企业银行客户的实际应用进一步增强，价值客户群体不断壮大；持续引领国内电子银行渠道的创新潮流，企业手机银行客户数突破两万户。网上企业银行已具备较强的盈利和销售能力，有效支持全行公司业务发展，充分体现本公司的科技领先优势。

在商务卡等产品业务方面，通过公私联动营销，截至2011年6月30日，全行商务卡等产品累计发卡量达56,347张。商务卡等产品在2011年上半年实现收入6,258.71万元，同比增长64.39%，其中，实现境内交易非利息收入2,780.72万元，境外交易非利息收入743.30万元；实现循环利息、预借现金利息和滞纳金等收入2,734.69万元。

资产管理业务

在公司理财业务方面，本公司及时把握市场热点，推出了多项公司理财新产品，产品投资方向涵盖银行间债券市场的国债、央票、金融债及其他金融资产等，公司理财业务已经成为本公司扩大非利息收入、营销新客户、提升品牌知名度的重要工具。2011年上半年实现公司理财销售3,286亿元，实现公司理财收入1.68亿元。

在资产托管业务方面，2011年上半年本公司加大高收益托管产品营销力度，克服国内证券市场震荡下行的不利形势，托管费收入、托管资产和托管存款均创出历史新高，实现托管费收入2.28亿

元，同比增长55.10%；托管资产余额4,547.33亿元，较年初增长41.70%；托管日均存款270.71亿元。证券投资基金托管、信托资金托管及股权投资基金托管新增规模居行业首位，各项托管指标及市场份额稳居中小托管银行第一。连续四年通过SAS70国际标准认证，第二次被境外权威媒体《财资》评为“中国最佳托管专业银行”。

在养老金业务方面，2011年上半年本公司养老金业务新增个人账户7.9万户，新增受托资产20.14亿元，新增辅助受托资产33.29亿元，新增托管资产34.01亿元，实现养老金业务非利息收入1,505万元，同比增长165.35%。

国际业务与离岸业务

在国际业务方面，本公司积极面对后危机时代各国经济复苏不平衡带来的种种不确定因素，积极应对内外部各种资源约束带来的严峻挑战，实现了经营效益的显著提升。2011年上半年，本公司率先向全球市场推出的“跨境金融”品牌获得《经济》杂志社金典奖—“中国跨境金融服务创新最佳银行”奖项；国际保理业务获得FCI“2010年度全球出口保理商成长奖冠军”大奖，连续三年蝉联全国服务质量第一；华为-柬埔寨CamGSM项目出口买贷业务获国际权威杂志《贸易融资》年度交易大奖；在“2010年度银行执行外汇管理规定情况考核”评比中，本公司位列五家A类银行之一。上半年，本公司完成国际结算量美元755.03亿元，同比增长13.03%；联动国际结算量美元671.12亿元，同比增长70.29%；跨境人民币结算量550.08亿元，同比增长近21倍；结售汇交易量美元498.61亿元，同比增长25.38%；累计发放贸易融资美元100.88亿元，同比增长40.85%；办理国际保理美元13.34亿元，同比增长40.57%；累计实现国际业务非利息收入86,168万元，同比增长5.13%。

在离岸业务方面，本公司多项业务指标继续保持市场份额第一。截至2011年6月30日，离岸客户存款为美元78.27亿元，比年初增长63.30%；离岸客户信贷资产为美元28.14亿元，比年初增长15.90%；资产质量保持优良，新增逾期及新增不良贷款均为零；累计实现非利息净收入美元3,420.62万元，比去年同期增长65.08%。

同业银行业务

在同业业务方面，2011年上半年本公司实现非利息收入2.35亿元；截至2011年6月30日，本公司同业存款余额2,041.50亿元，较年初增长56.30亿元，增幅2.84%；存放同业和回购型信贷资产受让等场外同业资产业务报告期末余额398.18亿元，较年初增加129.92亿元，增幅48.43%；第三方存管客户数393万户，其中新开客户22.86万户，第三方存管资金余额882.88亿元；通过同业渠道销售理财产品合计518亿元；跨境人民币同业代理清算量累计达800.84亿元，累计开立清算账户29户；融资融券业务方面，已与22家试点券商开展合作。

投资银行业务

在投资银行业务方面，截至2011年6月30日，共实现投资银行业务收入11.19亿元，同比增长99.11%。本公司加大营销力度，大力拓展债务融资工具承销业务，共实现债务融资工具承销收入3.29亿元，同比增长39.17%；重点拓展并购重组、IPO、PE、政府财务顾问等特色财务顾问业务，共实现财务顾问业务收入7.90亿元，同比增长142.17%。

客户基础

本公司经过24年的发展，已拥有总量达41.47万户的公司类存款客户和2.59万户的公司类贷款客户群体，其中包括国内的行业龙头企业和大型企业集团、中国政府机构、金融机构以及财富500强跨国企业，并加强对中小企业业务的开拓，提升中小企业业务的比重，形成大、中、小客户合理分布的客户结构。同时，本公司公司银行业务在产品和服务等方面得到了客户的广泛认同，保持了较高的满意度。

3.8.3 资金交易

经营策略

人民币投资方面：2011年上半年，基于对市场加息预期的变化，以及央行紧缩政策的频频出台，本公司作出预测：国内的通胀将维持在较高水平，市场仍将处于紧缩通道。基于上述判断，本公司制定了“短久期”的投资策略，在一季度控制投资节奏，待利率前景明朗后，在二、三季度择机加大投资力度；同时，规避风险较大的中长期品种，新增投资以浮息金融债为主；此外还加大调仓力度，严格控制债券信用风险，卖出剩余期限短、收益率低的债券，置换成同期限的更高收益率的品种。截至报告期末，人民币债券投资的平均久期为 2.56 年。

外币投资方面：2011年上半年，在通胀预期驱动下，美国国债收益率持续走高，但随着欧洲多国债务危机的愈演愈烈，避险资金又不断地压低美国国债收益率，同时，欧洲主权信用违约掉期（CDS）点差不断拉宽，大宗商品市场也出现了剧烈波动。基于此，外币新增投资以安全性较高的中资信用债券为主，并积极参与新发债的利差交易和波段操作。截至报告期末，外币债券投资的平均久期为 1.95 年。此外，本公司还把握市场机会，积极开展衍生产品业务，不断寻找利润增长点。

经营成果

2011年1-6月，本公司本外币债券组合折合年收益率3.32%，比2010年同期上升43个基点。投资收益率上升主要是人民币市场自2010年四季度进入加息周期后，新增债券投资收益率上升和浮息债券陆续按新的基准利率重定价所致。2011年1-6月，本公司买入返售类资产和信用拆放等融资业务折合年收益率4.01%，比2010年同期上升178个基点。

截至2011年6月末，本公司自营投资规模达3,900.10亿元，比上年末增长4.32%。此外，本外币代客资产管理规模折人民币为2,571.34亿元，比2010年末增长43.05%。2011年1-6月，本公司代客理财业务收入5.59亿元，比2010年同期增长64.90%。

业务拓展

在债券业务方面，2011年上半年，在央行批准境外金融机构进行境内人民币债券投资后，本公司制定了境外金融机构结算代理业务协议和操作规程，完成了永隆银行等境外银行的结算代理开户流程，并协助永隆银行完成了部分人民币债券投资；同时，本公司还进入了交易所债券市场。在理财业务领域，本公司推出了优先次级、股债混合等创新型理财产品，截至2011年6月30日，本公司理财产品发行只数达1,461只，同比增长93.00%，发行规模达12,986亿元，同比增长78.70%。在贵金属业务领域，本公司推出了黄金牛熊证业务，成为国内首家推出此项业务的银行。

3.8.4 产品定价

贷款

本公司人民币贷款利率由中国人民银行监管。人民币公司贷款利率不能低于中国人民银行基准利率的90%，住宅按揭贷款利率不能低于基准利率的70%，外币贷款的利率一般不受中国法规所限制。

本公司根据借款人的财务状况、抵押品的价值、贷款用途及期限、贷款成本、信用和其他风险、预期回报率、综合收益情况、本公司的市场定位和竞争者的价格等为产品定价。本公司使用自行开发的风险定价运算器和对公客户综合收益分析报表系统，以及自主编写的《产品定价手册》，指导各种贷款产品的定价。分行也可以根据具体情况在内部基准价格的一定范围内自行定价，以便更有效率地开展市场竞争。

存款

根据现行中国法律及法规，本公司活期和一般定期人民币存款利率不得超过中国人民银行基准利率，但本公司可根据资产和负债管理政策及市场利率状况，向保险公司、全国社保基金理事会提供协议定期存款。中国人民银行已放开了对金融机构之间人民币存贷款利率的管制，本公司可以自主与金融同业客户协商定价。此外，除以美元、欧元、日圆和港币为计价货币且金额少于 300 万美元的外币存款外，本公司可以自行议定任何外币存款的利率。银行间外币存款以及非中国居民外币存款的利率一般不受中国法规所限制。

非利息收入产品和服务定价

本公司各项中间业务的服务定价均遵循合理、公开、诚信和质价相符的原则，合理测算成本，并严格按照监管机关的要求，在执行有关服务价格标准前，履行相应的报告和公示手续，同时提供柜面、电话、网络等渠道的查询。制定《招商银行中间业务服务价格管理办法》，在总分行成立中间业务价格管理委员会，下设服务价格管理办公室，专门负责服务价格的日常管理工作，并建立了较为完善的分层级的监督检查机制。

3.8.5 分销渠道

本公司通过各种不同的分销渠道来提供产品和服务。本公司的分销渠道主要分为物理分销渠道和电子银行渠道。

物理分销渠道

本公司高效的物理分销网络主要分布在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区域等中国相对富裕的地区以及其他地区的一些大中城市。截至 2011 年 6 月 30 日，本公司在中国大陆的 96 个城市设有 82 家分行及 763 家支行，2 家分行级专营机构（信用卡中心和小企业信贷中心），1 家代表处，1,917 家自助银行，1 家全资子公司——招银金融租赁有限公司；在香港拥有永隆银行有限公司和招银国际金融有限公司 2 家全资子公司，及 1 家分行（香港分行）；在美国设有纽约分行和美国代表处；在伦敦和台北设有代表处。

其中，截至 2011 年 6 月 30 日，本公司小企业信贷中心共设立了 34 家分中心，包括一级分中心 11 家，二级分中心 10 家，三级分中心 13 家，同时在上海等地设立 3 个派驻团队，并正在筹建佛山、镇江等分中心。各分中心共建立了近 70 支营销团队，在长三角地区主要城市都建立了小企业服务网络，并向纵深拓展，在珠三角和环渤海地区的重点城市建立了小企业金融服务基地，探索在这些地区的专营服务模式。与此同时，小企业信贷中心根据自身的特点，通过与当地政府、工商联、商会、协会等组织的合作，推出了体现小企业特色的“伙伴工程”服务渠道品牌，并着力将“伙伴工程”打造成“客户发现的渠道、风险防范的屏障、经营客户的平台和服务品牌的载体”，现已取得了初步成效。2011 年上半年分别在苏州、北京、青岛、东莞、南通等城市开展“伙伴工程”相关宣传活动 50 余场，直接营销人数超过 4,500 人次，进一步推进了营销渠道的建设。

电子银行渠道

本公司十分注重扩张和完善网上银行、远程银行和手机银行等电子银行渠道，得到了社会的高度认可，有效分流了营业网点的压力，2011 年上半年零售电子渠道综合柜面替代率达到 85.38%，公司电子渠道综合柜面替代率达到 47.85%。

网上银行

2011 年上半年，本公司零售网上银行业务继续保持高速发展：一方面，网上银行的交易替代职能更为显著，在降低零售人力资源成本、减轻网点柜台压力方面发挥了重要的作用；另一方面，本

公司高度重视网上银行安全体系建设，面对国内复杂的网络安全环境，本公司及时调低部分网上支付高风险交易的支付额度，在保证客户资金安全的同时，网上支付交易量继续保持高速增长。2011年上半年，本公司零售网上银行替代率为77.55%，零售网上银行累计交易22,723.87万笔，同比增长35.08%，累计交易金额达70,722.54亿元，同比增长62.76%，其中，网上支付累计交易15,821.46万笔，同比增长64.76%，累计交易金额651.60亿元，同比增长49.53%。

近年来，本公司网上企业银行全面快速发展，客户基础不断夯实，渠道效率持续提高，成为批发银行各领域联结广大客户的高效经营渠道，并向着客户经营、价值挖掘、交叉销售、行业延伸的方向发展。截至2011年6月30日，本公司网上企业银行U-BANK累计交易1,666万笔，同比增长30.97%；累计交易金额达8.99万亿元，同比增长10.04%。

远程银行

本公司提供的远程银行服务是银行服务模式的一次全新变革。本公司将远程渠道的方便快捷和柜台面对面亲切体贴的服务融为一体，由远程的客户经理为客户提供实时、全面、快速、专业的各类银行交易、顾问式投资理财、一站式贷款服务以及产品销售等服务。远程银行目前主要提供远程交易、远程助理、空中理财、空中贷款和空中直销的服务。

2011年上半年，远程银行的快易理财业务新增有效客户80.12万户，累计有效客户达到237万户；上半年累计交易笔数416.47万笔，同比增长118.81%，交易金额2,229.32亿元，同比增长79.64%。累计销售基金58.48亿元，同比增长428.31%，累计销售理财产品481.36亿元，同比增长70.13%。

手机银行

2011年上半年，本公司个人手机银行业务发展迅猛，继去年11月推出iPhone版以来，今年3月又推出Android版手机银行抢先体验活动，截至2011年6月30日，下载量已超过35万，客户反响热烈。目前已形成以iPhone版、Android版、网页版为主的三大手机银行平台，全面覆盖中高端智能手机用户。手机银行用户群、交易量保持高速增长，手机支付业务发展迅猛。截至2011年6月30日，手机银行签约客户总数已达211.1万户，累计交易（不含手机支付）70.94万笔，同比增长237.81%；累计交易金额达449.47亿，同比增长574.17%。手机支付累计交易412.54万笔，累计交易金额为8.91亿。

3.8.6 海外分行业务

香港分行

本公司香港分行成立于2002年，主要业务范围涵盖公司及零售银行业务。其中公司银行业务主要是向客户提供存款、贷款、汇款、保理、国际贸易融资及结算，牵头或参加银团贷款，参与同业资金、债券及外汇市场交易。零售银行业务主要为香港和内地的个人客户提供跨境电子银行服务，特色产品为“香港一卡通”及“香港银证通”。“香港一卡通”持卡人可以通过“中国银联”、“香港银通”和“易办事”系统在香港、中国内地及全球ATM机提取现金和POS机刷卡消费，并享用香港、中国内地和海外的柜台及网上汇款服务。“香港银证通”客户可通过网上银行及远程银行买卖港股，尽享投资理财便利。

2011年，面对外部环境的剧烈变化，香港分行坚决贯彻总行提出的“二次转型”发展战略，全面推动各项经营和管理工作，上半年取得了令人满意的成果，为全面完成全年各项工作任务奠定了坚实基础。

纽约分行

本公司纽约分行成立于2008年，主要定位于一家服务于中美经贸合作的银行，以中国“走出去”企业及投资中国的美国企业为目标客户，提供贴身跟随服务。纽约分行的业务范围主要包括企业存

款、企业贷款、项目融资、贸易融资、并购融资、财务顾问、现金管理、美元清算、网上银行等服务。

2011年是纽约分行开业后的第三个年度，通过积极开拓资产业务，重点发展负债业务，稳步发展资金业务，进一步完善结算支付、美元清算和贸易结算等服务，加强风险管理，业务运作进一步成熟，业务品种和服务手段日趋多样化，自我生存能力大大增强，并实现收入的大幅增长。

3.8.7 信息技术与研发

本公司高度重视 IT 建设和投入，2011 年上半年，本公司在保障信息系统安全运行的同时，大力提升 IT 基础设施水平，加快队伍建设，提高 IT 支持业务发展的体系性保障能力。

在强化系统保障方面，本公司信息系统运行总体平稳，银联系统成功率保持全国领先水平，通过系统安全性改造和运行体系改进，提高运行安全保障能力。积极推进全行流程优化改造和管理变革，加强 IT 基础管理，支持“二次转型”。上半年，完成开发 671 项，支持了重点业务和管理发展需要。

在深化推进 IT 治理改革方面，进一步完善银行过程管理体系和风险管理体系，提升 IT 管理的专业化和精细化水平。

在加强 IT 基础建设方面，本公司加快推进第三代系统规划建设，加大管理信息系统建设的投入，推进信用卡新核心系统迁移；完成上海数据中心组织规划和各项配套工作落实，为下半年投入运行奠定良好基础；提升杭州软件中心的开发能力，保障 IT 持续发展和业务支撑能力。

3.8.8 永隆集团业务

3.8.8.1 永隆银行简介

永隆银行有限公司（以下简称“永隆银行”）成立于1933年，是香港具有悠久历史的华资银行之一，秉承“进展不忘稳健，服务必尽忠诚”的宗旨向社会提供服务。永隆银行及其附属公司（以下简称“永隆集团”）主要经营范围包括存款、贷款、信用卡、押汇、汇兑、期货及证券经纪、投资理财、保险业务、金融租赁、物业信托、受托代管等。截至2011年6月30日，永隆银行注册资本为港币15亿元。

3.8.8.2 永隆集团整体经营概况

截至2011年6月30日止期间，永隆集团录得未经审计之综合税后溢利为港币9.73亿元，较去年同期大幅增长52.78%，主要由净利息收入所带动，非利息业务收益亦有显著增加。2011年上半年之净利息收入为港币8.84亿元，比去年同期上升21.63%；贷存比率为62.59%，较2010年底低3.74个百分点。2011年上半年之净息差为1.33%，去年同期为1.34%，非利息收入为港币8.15亿元，较去年同期上升72.65%；其中服务费及佣金净收入为港币2.30亿元，较去年同期上升26.79%；保险营业净收入港币5,391万元，较去年同期上升23.04%；外汇买卖收益亦录得强劲增长，整体收益为港币1.99亿元，增长100.61%。贷款方面之减值损失为港币108万元，较去年同期港币764万元大幅减少85.82%，另外去年同期有其他信贷损失之回拨港币1,353万元，抵销了贷款之减值损失。营业支出为港币5.89亿元，较去年同期增长24.45%；2011年上半年的成本收入比率是34.66%，较去年同期下跌4.81个百分点。

截至2011年6月30日，永隆集团总资产为港币1,528.08亿元，较2010年底增长11.48%；净资产为港币137.08亿元，较2010年底增长7.52%。于2011年6月30日，永隆集团资本充足比率为14.10%，核心资本充足比率为9.41%，报告期内流动资金比率平均为44.60%，均高于监管要求。

永隆集团详细财务资料，请参阅刊登于永隆银行网站（www.winglungbank.com）的永隆银行2011年上半年报告。

存款

截至 2011 年 6 月 30 日，永隆集团存款总额为港币 1,095.58 亿元，较 2010 年底增长 5.09%。

各类存款中，与 2010 年底比较，港币存款减少 6.97 亿元，下跌 1.10%；美元存款折合港币后增加 19.73 亿元，上升 11.90%；其他外币存款折算港币后上升 40.31 亿元，增长 16.53%，其中人民币存款大增，折合港币增加 36.20 亿元，大幅上升 45.59%。

永隆银行会维持港元及美元定期息率优惠以配合资金需要，并会密切关注市场发展，制定相应措施，如推广人民币存款产品，以配合市场的需要。同时会进一步加强与招商银行的 合作，将见证开户流程自动化，加大业务推广力度，继续向客户提供优质服务，扩大客户基础，提升联动效益。

贷款

截至 2011 年 6 月 30 日，永隆集团客户总贷款（包括商业票据）余额为港币 816.01 亿元，较 2010 年底增长 15.72%；不良贷款比率为 0.46%，整体贷款质量继续保持良好。

公司银行业务方面，截至 2011 年 6 月 30 日，企业贷款总额为港币 354.23 亿元，较 2010 年底增长 8.67%。报告期内，永隆银行积极争取内保外贷、银团贷款、中港企业贷款、双边贷款等业务，取得理想成绩。为扩大收入来源，永隆银行亦致力开拓非利息收入业务，包括加强推广境外发行人人民币债券及理财产品、担任新股上市收票行、上市公司派息行等。

商业银行业务方面，截至 2011 年 6 月 30 日，贷款余额为港币 30.07 亿元，较 2010 年底增长 9.55%，主要增幅来自建筑及物业贷款。另外押汇融资业务也大幅上升。永隆银行继续支持由香港按揭证券有限公司推出的「中小企融资担保计划」，以满足中小企业的资金需求。同时着力于「远期信用证及人民币不交收远期外汇合约」，以增加业务量，并提升贷款余额。另一方面，积极推动「跨境人民币/票据融资保付贴现」业务，继续以拓展跨境贸易人民币结算业务为主动动力。至于在租购及租赁业务方面，由于汽车融资业务竞争激烈，加上永隆银行预期制造业会增购机械设备，现正积极拓展设备融资业务，以提升整体资金回报。上半年机械融资发展稳健，亦有助交互推销其他银行产品，永隆会继续留意市场情况并跟进紧贴市场息率以保持业务量及市场知名度。

按揭及私人贷款业务方面，截至 2011 年 6 月 30 日，总贷款额港币 263.49 亿元，较 2010 年底上升 2.17%；其中住宅物业按揭分期余额为港币 87.62 亿元，较 2010 年底下降 1.68%。永隆银行会密切关注市场的发展，采取灵活多变的策略，制定具竞争力的贷款策略，巩固市场占有率。报告期内，自推出创新红酒贷款服务后，一直受市场欢迎，除此之外，永隆银行根据客户的需求，提供安老按揭计划、「小贷通」中小型企业信用透支服务、「贷投入」专业人士贷款及“贷您想”个人信贷等零售贷款服务。

投资

截至 2011 年 6 月 30 日，永隆集团债券投资余额为港币 218.24 亿元，较 2010 年底下降 8.96%。期末永隆集团外币（含港币）债券投资余额为港币 171.63 亿元，其中永隆集团持有与欧洲五国有关的债券合共市值港币 5.45 亿元，债券将于 2011 年年底前全数到期。约超过 90%的外币债券（含港币）的信用等级都在 A3 或以上，风险较低。

财资

报告期内，受惠于人民币离岸、人民币无本金交割远期及其相关业务，永隆集团外汇交易买卖收益为港币 8,543 万元，较 2010 年同期大幅攀升 135.33%。外币找换收益为港币 2,548 万元，较 2010 年同期增长 24.30%。另外，外汇掉期收益亦录得可观增幅，整体外汇买卖收益增长超过 1 倍。

在招商银行大力支持下，永隆银行抓紧人民币业务的发展机遇，积极参与各项人民币相关交易，并扩大人民币非贸易项下客户基础，以提升交易量及相关收益。随着人民币业务的发展及商业客户的增多，将陆续推出新人民币产品，可吸引更多商业客户。而中国境内从今年 4 月起，公司客户可

以购入期权，使永隆银行增加一大机遇，希望能冀此拓展商业客户的期权业务。另外，永隆银行亦投资境内人民币债券市场，致力扩展自营盘，开拓现货及期权的自营交易，以期增加收入来源。此外，公司交易组会根据市场变化，向企业客户提供不同财资产品，以吸纳企业客户。

财富管理

2011年上半年永隆集团财富管理业务实现收益港币1,829万元，较2010年同期上升27.42%。

永隆银行继续大力发展「金葵花」理财服务，向客户提供综合金融服务平台。报告期内，财富管理业务积极进行宣传推广活动，基金、外币联系存款及债券之交易量显著上升，活动成功吸引全新和现有客户进行交易。同时，永隆银行也积极开拓财富管理产品的类型。投资移民服务方面，永隆银行会继续提供更多不同的合资格基金及债券产品以增加客户的选择。

信用卡

截至2011年6月30日，信用卡业务发卡总数逾24万张，与2010年底相当；应收账款为港币2.83亿元，较2010年底下降26.58%，下降的主要原因是其他私人贷款竞争所致；在大力推动商户收单业务下，加上香港消费市场持续增长，商户收单款项较2010年上半年大幅增长20.55%，达港币15.92亿元。

永隆银行自发行全球首张钻石「Luxe Visa Infinite」信用卡及大中华区首张「World MasterCard for Business」以来，高端个人及公司客户正稳步增长。永隆银行将推出银联双币信用卡，加上不同形式的灵活套现及签账奖励计划，以吸引及保留客户。

证券

2011年上半年永隆证券有限公司（「永隆证券」）实现证券经纪佣金及相关收入港币9,816万元，较2010年同期上升5.20%。期内，外围经济未明朗及欧债危机一直困扰香港市场，投资者的投资态度审慎，但永隆证券通过加强电子渠道建设，积极推出证券业务推广计划等措施，激活客户以提高业务量，通过加强交叉销售，开拓客源，带动佣金收入上升。

保险

2011年上半年永隆保险有限公司（「永隆保险」）实现毛保费收入港币3.76亿元，较2010年同期增长18.33%；而总索偿额上升7.50%至港币1.62亿元，承保盈余因而录得增长至港币2,038万元，较2010年同期有所改善。永隆保险的毛保费收入较预期增加，是由于成功承保了大型基建项目，建筑险及劳工险业务录得较明显增长缘故。

分行

目前永隆银行在香港设有总分行共42间。为扩大分行网络，永隆银行网点新建和改造步伐不断加快，九龙城分行已于2011年6月中旬开业，并预计于第三季度增设沙田香港科学园分行。

目前，永隆银行在中国境内共设4间分支行及代表处，在澳门设有一间分行，另在美国洛杉矶及开曼群岛各设有海外分行一间。

人力资源

截至2011年6月30日，永隆银行雇员总人数为1,673人（2010年12月31日为1,726人），其中香港占1,510人，中国境内占116人，澳门占30人，海外占17人。

3.8.8.3 永隆银行整合工作进展情况

2011 年上半年，本公司继续积极稳妥地推进永隆银行整合工作的开展，在 2010 年已取得成绩的基础上进一步强化各项整合措施的有效落实，有力地促进了永隆银行各项业务的持续快速健康发展和盈利水平的明显提升。

一是业务联动快速发展，协同效应加速显现。本公司与永隆银行紧紧抓住跨境金融需求这条主线，以客户转介与内外联动为突破口，在内保外贷、外保内贷、系内银团贷款、资产转让、国际结算、金融市场交易、IPO 收款、上市公司派息、汇款快线、贸易融资、跨境人民币业务、信用卡优惠商户互换、见证开户、金葵花理财等多领域开展业务联动。截至报告期末，批发业务方面，本公司境内分行已向永隆银行成功推荐对公贷款余额港币 248.13 亿元，对公存款余额港币 44.84 亿元；零售业务方面，成功推荐个人贷款余额港币 2.45 亿元，客户管理总资产余额港币 5.07 亿元，上半年证券交易量港币 4.72 亿元。报告期内，永隆银行已正式获得投资内地银行间债券市场的准入资格，同时成功推出并完成了 3 笔人民币发债业务，还将零售客户“见证开户”服务延伸至珠三角以外的其他地区，进一步完善了永隆银行的跨境金融产品和服务体系。

二是营运管理不断加强，关键能力稳步提升。报告期内，永隆银行渠道建设与运营管理持续改善，存款、押汇、见证开户和内部审批等流程简化工作已取得阶段性成果；永隆银行电子渠道服务能力不断提升，全新“呼叫中心”项目第二阶段工程、手机银行和网上企业银行的开发正在顺利推进。同时，永隆银行与招商银行继续加强在风险管理方面的合作，一起开展信用风险和市场风险的集团模型验证工作。报告期内，永隆银行网点建设取得新进展，九龙城分行已正式开业，沙田香港科学园分行正在积极筹建。永隆银行 IT 系统建设正在围绕“以跨境服务为特色，打造一体化跨境服务平台”的规划目标顺利开展，核心系统更换工作已完成第一阶段目标，业务系统和管理信息系统改造开发也取得了积极成果。

3.8.9 招银租赁业务

招银金融租赁有限公司（以下简称“招银租赁”）是国务院批准试办的 5 家银行系金融租赁公司之一，2008 年 4 月 23 日开业，注册地上海，由本公司全资设立。招银租赁以国家产业政策为导向，以交通、建筑、电力、采矿、制造等行业大中型设备融资租赁和中小企业融资租赁为主要业务发展方向，满足全国承租人客户在设备购置、促进销售、盘活资产、均衡税负、改善财务结构等方面的个性化需求，提供资金融物、资产管理、经济咨询等全新的金融租赁服务。

招银租赁积极探索专业化的商业发展模式，搭建全面风险管理体系，加强人才队伍建设。经过三年的不懈努力，招银租赁取得了良好的经营业绩，各项业务稳步快速发展。截至 2011 年 6 月 30 日，招银租赁注册资本人民币 20 亿元；员工人数 97 人；总资产为 305.04 亿元，较上年末增长 33.85%；净资产 25.96 亿元，较上年末增长 8.39%；2011 年上半年累计实现净利润 2.01 亿元，比去年同期增长 87.85%。

3.8.10 招银国际业务

招银国际金融有限公司（以下简称“招银国际”）是本公司在香港的全资附属公司。目前，招银国际及其附属公司的主要业务范围包括投资银行业务、证券经纪业务和资产管理及直接投资业务。截至 2011 年 6 月 30 日，招银国际注册资本港币 2.5 亿元，员工人数 76 人。

2011 年上半年，招银国际创新引航，夯实基础，不断加快业务发展步伐，上半年顺利保荐两家企业香港上市，并已成功拓展多个 IPO 项目，承做多单财务与合规顾问业务，同时经纪业务快速增长，资产管理业务突破发展，整体业务发展保持稳健运行，并较上年同期呈显著增长。截至 2011 年 6 月 30 日，招银国际资产总额港币 8.55 亿元，净资产港币 3.92 亿元。2011 年上半年累计实现营业收入港币 6,007.49 万元，比上年同期增长 70.89%；实现净利润港币 1,439.52 万元，比上年同期增长 3,234%。

3.8.11 招商基金业务

招商基金管理有限公司(以下简称“招商基金”)是由中国证监会批准设立的第一家中外合资的基金管理公司。招商基金成立于2002年12月27日,注册资本为人民币2.1亿元。截至报告期末,本公司持有招商基金33.4%的股权。招商基金的经营经营范围包括发起设立基金、基金管理业务和中国证监会批准的其他业务。

截至2011年6月30日,招商基金总资产8.32亿元,净资产5.99亿元,员工人数180人,共管理21只开放式基金、3个社保组合、19个年金组合、30个专户理财组合、2个QFII组合,合计管理资产规模近596亿元。2011年上半年累计实现营业收入3.45亿元,比上年同期增长33%;实现净利润1.34亿元,同比增长58%。

3.9 风险管理

3.9.1 信用风险管理

信用风险指借款人或相关当事人未按约定条款履行其相关义务形成的风险。本公司的信用风险主要来源于表内外信贷业务、投融资业务等领域。本公司致力于建设职能独立、风险制衡的信用风险管理体系,并执行覆盖全行范围的信用风险识别、计量、监控、管理政策和流程,确保本公司的风险和收益得到均衡。

总行风险控制委员会为本公司信用风险管理最高决策机构,在董事会批准的风险管理战略、政策及权限框架内,审议并决策全行重大信用风险管理政策。本公司按照业务风险状况和权限体系对授信业务风险审核进行分级审议,决策机构包括:总行审贷会、总行专业审贷会、分行风险管理委员会、分行专业审贷会。本公司从业务发起、尽职调查、授信审批、放款执行、贷后管理五大环节,构建流程化的信用风险管理体系,综合运用信贷政策制定、准入核准、分级审批、信贷检查、风险预警、集团客户管理、不良资产清收问责、分类拨备、内部评级等多种管理措施,开发引进先进的风险量化模型工具及风险管理系统,确保风险管理流程的有效实施。本公司根据监管要求,对风险资产实施分类管理,根据借款人的偿还能力,结合担保人、抵质押物状况和逾期期限等因素,在监管五级分类的基础上,对信贷资产进行内部细化分类管理,分类认定由客户经理或风险管理人员发起,按权限报经总、分行信用风险管理部门审核。

2011上半年,在世界经济环境低迷和国内政策环境趋向紧缩的双重压力下,银行信贷资产运行面临较大挑战。本公司深刻认识当前信用风险的复杂性、严峻性,以管理变革促“二次转型”为指导,紧紧围绕“明确目标、优化流程、组合管理、持续提升,全力推进信用风险管理转型”的工作思路,倡导积极主动的风险管理文化,进一步推动信用风险管理全流程优化和管理基础全面提升工作,增强风险管理的透明度和一致性,有效促进资本效率的提升。报告期内,本公司通过细化信贷政策,完善信贷制度规章体系,构建风险定价管理体系,推进风险经理协同作业和队伍建设,加强统一授信及集团客户风险管理,提升大额风险暴露管理,完善风险预警体系,强化分类管理、提高拨备水平,深化风险量化应用,推进新一代信用风险管理系统功能完善,全面夯实信用风险管理基础。同时,本公司认真贯彻监管要求,加强重点领域的风险监控:严格执行中国银监会“三个办法一个指引”、调整中长期贷款还款方式、整改地方政府融资平台贷款等三大重点监管要求,持续加强信贷资金用途监控,加快平台贷款分类处置,积极组织推进平台贷款整改和压缩退出;对房地产贷款实施增速、总量控制及从严管理的授信政策;主动压缩退出高污染、高耗能与产能过剩行业及其他风险敏感领域贷款,风险资产清收化解成效显著,报告期内本公司实现了信贷结构与资产质量的持续优化。

3.9.2 国别风险管理

国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件,导致该国家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付银行债务,或使银行在该国家或地区的商业存在遭受损失,或使银行遭受其他损失的风险。国别风险可能由一国或地区经济状况恶化、政治和社会动荡、资产被国有化或被征用、政府拒付对外债务、外汇管制或货币贬值等情况引发。

根据银监会《银行业金融机构国别风险管理指引》，本公司已于2011年上半年制定了《招商银行国别风险管理办法》、《招商银行国别风险限额及准备金计提实施细则》，从组织架构、管理职责、风险计量与评估、风险评级、限额管理、拨备计提、统计监测、系统支持等多个方面，对国别风险内部管控进行了全面规范。目前，本公司参考外部评级信息，结合各国经济社会状况，实施国别风险等级评估，根据评级结果，计提国别风险减值准备，并据此适时调整授信政策、限额政策、境外机构发展战略及风险监测政策等，有效防范国别风险。截至2011年6月末，本公司涉及国别风险敞口的资产规模较小，国别风险等级较低，并已按监管规定计提了足额的国别风险准备金，国别风险不会对业务经营产生重大影响。

3.9.3 流动性风险管理

流动性风险指本公司无法满足客户提取到期负债及新增贷款、合理融资等需求，或者无法以正常的成本来满足这些需求的风险。本公司整体的流动性状况由总行计划财务部管理，该部门负责按监管要求和审慎原则管理流动性状况。总行通过内部资金转移定价体系对流动性实行统一管理。本公司对每日资金头寸、备付率指标、每月流动性比率、流动性缺口比率等进行密切监控，采用压力测试评判本公司是否能应对极端情况下的流动性需求。此外，本公司制定了流动性风险预警系统和流动性应急计划，以备流动性危机的发生。

本公司主要资金来源为客户存款，客户存款主要包括企业、零售及同业存款。本公司存款近年来持续增长，存款种类和期限类型不断丰富，稳定性不断增强。

2011年上半年，本公司优化了风险限额体系，进一步加强了流动性风险管理系统建设，为进一步提升本公司流动性管理水平打下良好基础。

2011年上半年，本公司流动性风险并表管理工作取得阶段性成果，已将永隆银行流动性风险纳入风险并表管理体系。

2011年上半年，受国内紧缩货币政策影响，市场流动性持续偏紧。对此，本公司采取了一系列措施，加强流动性风险主动管理，确保了本外币流动性安全。具体措施包括：深入分析政策趋势和市场走势，调控资产规模，积极开展主动负债，优化资产负债配置；加强流动性实时监控，准确把握市场趋势，加大融资操作力度，改进压力测试情景和方法，增强应对资金面极端紧张的能力。

2011年上半年，中国人民银行六次上调人民币法定存款准备金率，截至2011年六月末，本公司人民币存款总额中的19.5%（2010年：16.5%）及外币存款总额中的5%（2010年：5%）需按规定存放中国人民银行。

3.9.4 市场风险

市场风险是指因汇率、利率、商品价格和股票价格等可观察市场因子的变动，引起本公司金融工具的公允价值或未来现金流量变动，从而可能蒙受损失的风险。本公司的市场风险主要来自所持有的自营性交易活动。本公司认为因自营性交易而产生的市场风险并不重大。

2011年上半年，本外币金融市场均经历了较大波动。境内方面，在通胀高企的形势下，货币政策持续偏紧，上半年内央行共宣布2次加息，6次提高法定存款准备金率。受紧缩政策影响，人民币资金面异常紧张，货币市场利率整体上扬，并曾出现数次大幅飙升；与此同时，人民币债市波动也明显加剧，收益率曲线整体平坦化上行，债市有明显下跌。境外方面，上半年中东和北非战乱、日本大地震、美国提高债务上限等突发事件对全球金融市场有明显冲击。欧债危机仍是市场的最大阴霾，尽管欧央行进行了救助，但上半年危机仍呈现出一定的蔓延态势，长期来看欧洲市场的系统性风险不减。在错综复杂的金融形势下，全球避险资金游走频繁，并进一步加剧了市场波动。汇率方面，上半年人民币继续升值。

本公司对国内外的宏观经济、货币政策、市场资金面状况以及CPI走势等各方面进行了深入的研究和及时的跟踪，并据此制定了相应的投资策略。目前，本公司的投资组合主要包括由中国政府、中央人民银行、中国政策性银行以及获高信贷评级的大型中国企业和商业银行所发行的债务证券，市场风险各项指标表现良好。

3.9.5 利率风险管理

利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行账户整体收益和经济价值遭受损失的风险。本公司的利率风险来源包括基准风险、重新定价风险、收益率曲线风险和期权性风险，其中基准风险和重新定价风险是本公司主要的风险来源。本公司利率风险管理的总体目标是：遵循稳健的风险偏好，在可承受的利率风险范围内，实现净利息收入和经济价值的平稳增长。

本公司主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期分析、压力测试等方法计量、分析利率风险。本公司在限额框架中按月监测、报告利率风险。本公司加强了司库运作机制，通过司库决策分析例会制度理顺工作流程、明确职责分工，以此为有效平台分析利率风险成因、提出管理建议、落实管理措施。

2011年上半年，本公司继续践行主动性、前瞻性的利率风险管理，优化了风险限额体系，进一步明确了在表内调整贷款和债券投资久期、在表外进行风险对冲的管理策略并付诸实施。表内方面，将利率风险管理与FTP、产品定价等有机结合，调整表内资产的业务结构和利率风险特性；表外方面，深化风险对冲操作，扩大风险对冲规模。

2011年上半年，本公司利率风险并表管理工作取得阶段性成果，已将永隆银行利率风险纳入风险并表管理体系。

2011年上半年，中国人民银行两次上调人民币存贷款基准利率，其中一年期定期存款基准利率水平累计上升0.5%。由于本公司的利率风险特征，存贷款基准利率上调对本公司净利息收入产生正面影响的可能性较大。本公司立足长远，将进一步加强利率风险管理，实现净利息收入和经济价值的平稳增长。

3.9.6 汇率风险管理

汇率风险是指外汇及外汇衍生工具头寸，由于汇率发生不利变化导致银行整体收益遭受损失的风险。本公司以人民币为记账本位币。本公司的资产及负债均以人民币为主，其余主要为美元和港币。本公司的汇率风险主要来自本公司持有的非人民币资产、负债币种的错配。本公司通过严格管控汇率风险敞口，将汇率风险控制在本公司可承受范围之内。

本公司主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析、压力测试和VaR等方法计量、分析汇率风险。本公司定期计量和分析外汇敞口的变化，在限额框架中按月监测、报告汇率风险，并根据汇率变动趋势对外汇敞口进行相应的调整，以规避有关的汇率风险。

2011年上半年，本公司优化了汇率风险计量方法和工具，加强了外汇敞口的管控和外币资产负债结构的调整。本公司汇率风险并表管理工作取得阶段性成果，已将永隆银行汇率风险纳入风险并表管理体系。

2011年上半年，人民币兑美元中间价升值幅度超过2%。本公司运用各项措施，将汇兑损失控制在可承受范围之内。

3.9.7 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。本公司以促进操作风险管理体系有效运作为核心，从加强管理基础建设、提升风险管理技术、加强风险监测与报告、开展风险管理培训等方面扎实推进操作风险管理工作，努力提升本公司操作风险管理的能力和有效性。报告期内开展的主要工作包括：

- 1、进一步完善了本公司操作风险管理框架；
- 2、启动了操作风险管理工具和操作风险管理信息系统在全行的推广运用；

3、根据中国银监会《商业银行操作风险监管资本计量指引》中“标准法”的规定，组织对集团及法人口径的操作风险监管资本进行了定量测算。

3.9.8 合规风险管理

合规风险是指商业银行因没有遵循法律、规则和准则而可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。本公司董事会对经营活动的合规性负最终责任，并授权下设的风险与资本管理委员会对合规风险管理进行监督。总行合规管理委员会是本公司高级管理层下的全公司合规风险管理的最高管理机构。

本公司遵循中国银监会《商业银行合规风险管理指引》及巴塞尔委员会《银行与银行内部合规部门》的原则和要求，贯彻执行本公司《合规政策》，建立了完整、有效的合规风险管理体系，完善了由总分行合规管理委员会、合规负责人、合规官、法律与合规部门、分行各管理部门与各支行合规督导官组成的网状管理组织架构，健全了合规风险管理三道防线和双线报告机制，并通过不断改进和完善合规风险管理工作机制、提升风险管理技术和程序，实现对合规风险的有效管控。

本公司持续推动全行的合规文化建设，推进合规教育常态化工作，通过与业务流程结合的合规培训和专题教育活动，提高本公司员工的合规意识；改进了合规风险管理系统的功能，并依托技术改进，加强了合规风险的基础管理，充实完善了合规风险数据库，建立了合规风险监测与预警指标；加强了对法律法规和监管政策的关注与解读，强化了对本公司业务产品，特别是创新产品和重大项目的法律合规论证与风险把控；全面梳理合规风险点，积极开展合规检查测试，持续推进全行合规风险识别与评估工作。

3.9.9 声誉风险管理

声誉风险是指由本公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对本公司负面评价的风险。

声誉风险管理作为公司治理及全面风险管理体系的重要组成部分，覆盖本公司的所有行为、经营活动和业务领域，并通过建立和制定声誉风险管理相关制度和要求，主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件，最大程度地减少损失和负面影响。

2011年上半年，本公司在声誉风险管理方面，一是在全行上线了声誉风险管理系统，系统以声誉风险全面管理为构架，覆盖声誉风险事件关联的单位与风险点，实现了各单位、各条线、各环节的有效衔接，有效防范声誉风险；二是根据《招商银行股份有限公司声誉风险管理办法》，进一步完善了全行参与的声誉风险组织管理体系，提升了声誉风险事件的处置水平；三是加强了对重大声誉事件的前置预防，对可能引发声誉风险的业务或事件，提前准备应急预案，以最大程度地减少声誉损失。

3.9.10 反洗钱管理

反洗钱是本公司应尽的社会责任和法律责任。本公司高度重视反洗钱工作，建立了专业的反洗钱工作队伍，制订了比较完善的反洗钱工作制度和业务操作规程，开发运行了名单数据库及过滤系统、大额交易和可疑交易监测报送系统。

报告期内，本公司遵循“了解你的客户”原则，贯彻风险为本的理念，完善客户身份信息，提高客户风险等级划分的准确性；推进可疑交易集中监测分析试点，加强对异常交易的人工分析工作；以提高可疑交易报告的有效性为重点，持续地开展反洗钱培训。

3.9.11 新资本协议的实施情况

2007年2月中国银监会发布《中国银行业实施新资本协议指导意见》，正式决定2010年、最迟宽限到2013年对首批商业银行按照新资本协议进行监管。出于国际化战略和提升经营管理的内在需要，本公司将争取成为中国首批被银监会批准实施新资本协议的银行之一。目前，本公司正根据《中国银监会关于印发招商银行新资本协议实施预评估意见书的通知》要求，统筹规划，全力推

进中国银监会预评估意见的落实工作和部分附属机构的新资本协议实施工作，积极准备正式申请的各项资料，适时提交实施新协议的申请。

3.10 外部环境变化及应对措施

3.10.1 经营环境、宏观政策变化的影响及经营中关注的重点问题

2011年上半年，国内通胀形势日益严峻，紧缩性宏观政策持续出台，经济运行总体平稳。为有效缓解通胀预期并加快回流流动性，上半年央行6次上调存款准备金率、2次加息，信贷投放呈现总量受控、节奏均衡、结构调整等特征，银行体系流动性明显趋紧，存款增长压力日益加大。

面对宏观经营环境的显著变化，本公司坚持推进“二次转型”战略调整，积极优化资产负债结构，努力克服外部环境产生的不利影响，上半年经营规模平稳增长，资产质量运行稳健，综合经营协调发展。

1、加息和存款准备金率上调等政策对本公司净利息收益率的影响

2011年上半年，面对复杂的宏观经济形势尤其货币政策持续收紧后银行业流动性明显紧张的趋势，本公司积极应对，在既有资产负债优势结构基础上，以“二次转型”战略目标为指导，深入推进战略结构调整，充分享受加息收益，实现了净利息收益率的较快回升。一是年初以来基于加息预期，明确全年资产负债管理方向及目标，加快优化资产负债结构，合理摆布业务结构和期限结构，并取得预期成效。二是积极加强利率管理，以综合回报率为目标，持续提升贷款定价水平，同时着力控制负债成本，实现了存贷款利差的持续扩大。三是努力加强司库管理，积极应对存款准备金率上调等政策所导致的流动性趋紧形势，打通多种资金运用渠道，通过灵活主动配置提升资金使用效率和效益。截至6月末，本公司净利息收益率3.07%，较上年提高36个基点，升幅显著。

2、关于地方政府融资平台贷款

2010年底以来，中国银监会陆续发布了一系列地方政府融资平台贷款监管新规，本公司对此高度重视，严格遵循监管要求，采取多项措施积极防控平台贷款风险：认真贯彻执行中国银监会“四贷、四不贷”降旧控新政策，采取限额与名单制双重管理模式，制定平台贷款限额及余额不得增加的组合管控目标，对平台客户实施严格的分类管理；上收平台贷款审批权限，实施“总行统一审贷与统一放款核准”的双重审核机制，从严掌握客户准入标准；积极推进平台贷款公司治理、抵押担保、贷款期限、还款方式和贷款利率等全面整改，审慎稳妥认定一般公司类贷款；加快平台贷款压缩退出力度，严格风险分类，提高拨备覆盖，积极防范潜在风险。报告期内，本公司地方政府融资平台贷款总量下降，结构持续优化，资产质量保持良好。

3、关于房地产开发贷款及保障房贷款风险管控

在监管政策从严出台、市场价格高位运行的背景下，房地产贷款面临较大挑战，本公司积极采取各项管控措施防范风险：境内企业房地产贷款以“两个不超”严控总量，即增幅不超过企业贷款平均增幅、占比不超过全部贷款总额的7%；提高开发贷项目准入标准，总行集中审批，优选项目；对房地产开发企业实施名单制管理，严控房地产集团客户风险；对有违规行为的开发商停贷，严格限制商业物业的开发和抵押类贷款；保障房授信重点支持位于环渤海、长三角、珠三角地区的直辖市、省会城市和计划单列市，同时要求项目已纳入政府年度保障房建设计划、审批手续齐全、与政府签订的回购协议可保障全部贷款本息的按时足额偿还，并采取封闭管理模式。报告期内，本公司企业房地产贷款增速明显放缓，不良贷款实现双降、风险基本可控。此外，保障房贷款规模较小，占本公司贷款总额0.18%，以棚户区及垦区危房改造贷款为主，无关注和不良贷款。

4、关于中小企业贷款风险管控

发展中小企业信贷业务是本公司“二次转型”的战略重点之一，国家出台的一系列小企业贷款优惠政策，支持了本公司经营战略的推进。截至报告期末，本公司中小企业贷款4,337.96亿元，占境内企业贷款总额51.19%，比上年末上升1.47个百分点；不良贷款率1.32%，比上年末下降0.14个百分点。未来几年，本公司将结合十二五规划的区域经济发展布局，重点发展东部沿海经济发达地区的中小企业信贷，并向中、西部地区梯度延伸，通过加快制定中小企业体制改革方案与业务发展

规划，推进以批量开发为主的产品创新机制，改革信用风险管理模式，完善利益到人的考核机制，从体制、流程、制度、考核、系统、基础管理等多个方面齐头并进，加快中小企业信贷业务发展步伐。

与此同时，本公司积极推进小企业信贷流程优化防范风险：一是推行产品批量开发机制，实现风险关口前移；二是积极推进风险经理协同作业机制；三是开发小企业信贷调查作业规范模板，突出“三表”、“三品”等非财务因素，优化小企业信用评级打分卡；四是实施分道审批与限时审批机制，提高审贷效率与质量；五是建立事件触发式的贷后管理机制，以预警事件为先导，以账户流水（现金流）为监控重点，以贷款支用为用途管控关键，加强押品管理，推进风险预警、现场检查、贷款五级分类、信用评级等贷后管理环节整合，规范《小企业贷后管理工作模板》，梳理标准化的关键风险指标，实施组合监控，对不同机构建立差异化指标监测机制，重点防范贷款的组合风险、系统性风险；六是完善小企业贷款不良容忍与尽职免责机制。

5、关于存贷比监管

2011年上半年，受中国银监会存贷比监管、央行连续上调存款准备金率和存贷款基准利率等政策的影响，商业银行资产负债管理及流动性管理面临一定的压力。本公司采取的措施主要包括，一是高度重视、切实落实存贷比监管要求，采取优化业务计划配置及深化资产负债管理、预算管理、资本管理等综合措施，推动存贷款业务整体协调发展。二是立足资金来源制约资金运用的经营理念，完善和强化对分支机构负债营销的考核激励机制，推动存款业务平稳增长。三是加强管理会计等工具运用，深入分析、研究不同类型客户的存款增长潜力，指导分行推进客户结构调整，提升客户的综合贡献度。四是贯彻落实信贷调控要求，合理把握贷款总量及投放节奏，按计划平稳投放贷款，将贷款增速控制在适当水平。

6、关于资本管理

2011年上半年，本公司资本管理坚持贯彻战略转型要求，着力完善资本计量，优化经济资本配置，强化资本约束，风险资产增速明显放缓，资本实力进一步增强。截至6月末，剔除平台贷款监管新规等因素影响，本公司风险加权资产比年初增长7.43%，分别低于总资产和资本净额增幅2.27和3.36个百分点；资本充足率10.80%，比年初下降0.41个百分点；核心资本充足率8.37%，比年初下降0.33个百分点，若剔除平台贷款新规及信用卡未使用承诺等监管政策调整影响，上半年本公司资本充足率保持平稳。下半年，本公司将做好A+H股配股融资工作，进一步加强资本管理，提升风险识别和计量能力，完善资本计量和监测，不断优化资产结构和盈利结构，提高资本内生能力；同时强化资本绩效管理，优化内部经济资本配置方案，深化经济资本对业务的引导作用。

7、关于非利息净收入

本公司非利息净收入业务一直呈现出良性发展的趋势。2011年以来，本公司针对宏观经济金融形势的复杂变化，危中寻机，调整重点，在财富管理、投行业务以及票据价差业务等方面实现了多点开花、有效突破，并带动非利息净收入快速增长。上半年，本公司实现非利息净收入94.15亿元，较去年同期增长34.32亿元，增幅57.36%。财富管理类业务实现收入25.22亿元，投行类业务实现收入11.19亿元，较去年同期增幅分别为64.40%和99.11%。非利息净收入占营业净收入比重为21.35%，较去年同期上升2.38个百分点。下半年，本公司将继续巩固现有优势业务，密切跟踪并深入分析宏观经济金融形势变化，积极拓展新的业务增长点，促进非利息净收入的持续快速增长。

3.10.2 “二次转型”的成效分析

“二次转型”自2010年全面实施以来，已取得良好的阶段性成效，具体体现在：（1）资本效率持续提高。截至2011年6月30日，本行母公司口径平均净资产收益率24.20%，较去年全年提高3.82个百分点；风险调整后的资本回报率（RAROC，税后利润）为22.68%，较去年全年提高2.45个百分点；（2）贷款风险定价水平显著提升。本公司新发放一般性对公贷款加权平均利率（按发生额加权，下同）浮动比例比去年全年提高8.55个百分点；新发放零售贷款加权平均利率浮动比例比去年全年提高14.02个百分点；（3）经营效能持续改善。本公司成本收入比为32.43%，较去年全年下降7.36个百分点；人均税前利润107.4万元，较去年全年增长40.2%；网均税前利润比去年全年增加1,420万元，较去年全年增长35.0%；（4）高价值客户占比不断提高。截至2011年6月

30日，本公司金葵花及以上客户数（指月日均总资产在50万元以上的零售客户数）为73.47万户，较年初增长9.64%；钻石客户和私人银行客户数分别新增12.4%和15.32%，钻石客户和私人银行对零售条线的利润贡献度比2010年全年提升5.9个百分点。

3.11 前景展望与措施

下半年，国内外经济金融形势仍然复杂多变，本公司在面临新的发展机遇的同时，也面临诸多严峻挑战。比如，紧缩性宏观调控持续进行，对本公司构成较大的贷款调控压力，过去那种主要依赖资产业务特别是贷款业务来拓展客户、扩大盈利、拉动存款和中间业务的做法日益举步维艰，亟待加以转变；监管约束不断趋严，中国银监会全面提高了资本充足率、杠杆率、流动性、贷款损失准备等监管标准，同时进一步强化了对贷存比指标和理财业务的监管力度，这对本公司经营管理构成了很大压力；银行体系流动性出现明显收缩，加之同业负债竞争日趋激烈，以及通过货币市场调剂流动性的空间不断收窄，加大了本公司流动性管理的难度。

面对新形势新挑战，本公司将开拓思路，加快转型，确保实现新世纪第二个十年可持续发展的良好开局。为此，本公司下半年将重点做好以下工作：**一是**加快发展中小企业业务，抓紧制定中小企业经营体制改革方案与业务发展规划，改进和完善相关的考核机制与信用风险管理模式，加强有市场竞争力的产品创新；**二是**严格执行贷款调控目标，推动贷款平稳投放与结构优化，同时采取多种措施大力拓展负债业务，促进资产负债协调发展；**三是**通过严格资本预算、合理安排风险资产结构与增长节奏等措施进一步强化资本管理，同时从加强定价考核与传导、优化定价审批流程等方面入手，进一步提升风险定价水平；**四是**大力发展代理基金、保险等财富管理业务，深化信用卡业务经营，进一步挖掘国际、同业、离岸、金融市场、投资银行、资产托管、现金管理、养老金金融等业务新的增长点，推动中间业务持续健康发展；**五是**以提高RAROC水平为目标深化客户经营，重点加强对公有贷户的经营，并加强零售中高端客户的拓展与维护；**六是**严密防范信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、理财产品风险、声誉风险等各类风险，强化内控合规、案件防控与审计督导；**七是**扎实抓好资源整合工作，着力推进流程优化各个项目行动方案的落地实施；**八是**进一步提高人力资源管理水平，加强IT开发和安全管理；**九是**加快永隆银行整合，稳步推进国际化综合化经营。

第四章 股本结构及股东基础

4.1 报告期内本公司股份变动情况

	2010年12月31日		报告期内变动	2011年6月30日	
	数量(股)	比例(%)		数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	21,576,608,885	100.00	0	21,576,608,885	100.00
1、人民币普通股(A股)	17,666,130,885	81.88	0	17,666,130,885	81.88
2、境内上市外资股	0	0	0	0	0
3、境外上市外资股(H股)	3,910,478,000	18.12	0	3,910,478,000	18.12
4、其他	0	0	0	0	0
三、股份总数	21,576,608,885	100.00	0	21,576,608,885	100.00

截止报告期末，本公司股东总数583,998户，H股股东总数41,168户，A股股东总数为542,830户，全部为无限售条件股东。

基于公开资料并就董事所知，截至2011年6月30日，本公司一直维持香港联合交易所证券上市规则（“《上市规则》”）所要求的公众持股量。

4.2 前十名股东和前十名无限售条件股东

序号	股东名称	股东性质	期末持股数(股)	占总股本比例(%)	股份类别	报告期内增减(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结(股)
1	香港中央结算(代理人)有限公司(注1)	/	3,851,448,694	17.85	H股	5,077,355	-	-
2	招商局轮船股份有限公司	国有法人	2,675,612,600	12.40	无限售条件A股	-	-	-
3	中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	1,341,336,551	6.22	无限售条件A股	57,196,395	-	-
4	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	636,788,489	2.95	无限售条件A股	-	-	-
5	广州海运(集团)有限公司	国有法人	631,287,834	2.93	无限售条件A股	-	-	-
6	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	556,333,611	2.58	无限售条件A股	-	-	-
7	中国交通建设股份有限公司	国有法人	383,445,439	1.78	无限售条件A股	-	-	-
8	上海汽车工业有限公司	国有法人	368,079,979	1.71	无限售条件A股	-	-	-
9	中海石油投资控股有限公司	国有法人	301,593,148	1.40	无限售条件A股	-	-	-
10	山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	258,470,781	1.20	无限售条件A股	-	-	-
10	中国海运(集团)总公司	国有法人	258,470,781	1.20	无限售条件A股	-	-	-
10	河北港口集团有限公司	国有法人	258,470,781	1.20	无限售条件A股	-	-	-

注：(1) 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商银行H股股东账户的股份总和。

(2) 上述前十名股东中，招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司；广州海运(集团)有限公司是中国海运(集团)总公司的全资子公司。其余股东之间本公司未知其关联关系。

4.3 香港法规下主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有之权益及淡仓

截至2011年6月30日，下列人士（本公司之董事、监事及最高行政人员(定义见香港《上市规则》)除外)在本公司股份中拥有登记于本公司根据证券及期货条例（香港法例第571章）（以下简称「证券及期货条例」）第336条存置的登记册之权益及淡仓：

主要股东名称	股份类别	好仓 / 淡仓	身份	股份数目 (股)	占相关股份类		
					附注	别已发行股份 百分比(%)	占全部已发行 股份百分比(%)
招商局集团有限公司	A	好仓	受控制企业权益	3,886,912,452 [#]	1	22.00	18.01 [*]
招商局轮船股份有限公司	A	好仓	实益拥有人	2,675,612,600	1	15.15	12.40
深圳市招融投资控股有限公司	A	好仓	实益拥有人	18,177,752 [#]	1		
		好仓	受控制企业权益	1,193,122,100	1		
				1,211,299,852 [#]		6.86	5.61
深圳市晏清投资发展有限公司	A	好仓	实益拥有人	636,788,489	1		
		好仓	受控制企业权益	556,333,611	1		
				1,193,122,100		6.75	5.53
中国远洋运输 (集团) 总公司	A	好仓	实益拥有人	1,284,140,156 [#]		7.27	5.95
中国海运 (集团) 总公司	A	好仓	实益拥有人	258,470,781			
		好仓	受控制企业权益	695,697,834			
				954,168,615	2	5.40	4.42
JPMorgan Chase & Co.	H	好仓	实益拥有人	52,378,942			
		好仓	投资经理	291,504,468			
		好仓	保管人	86,962,344			
				430,845,754	3	11.02	2.00
		淡仓	实益拥有人	14,875,178	3	0.38	0.07
BlackRock, Inc.	H	好仓	受控制企业权益	253,192,911	4	6.47	1.17
		淡仓	受控制企业权益	21,819,075	4	0.56	0.10
Templeton Asset Management Limited	H	好仓	投资经理	277,080,880		7.09	1.28

^{*} 截至2011年6月30日，招商局集团有限公司间接持有本公司股份比例合计18.63%，其中持有A股占本公司股份比例为18.43%；持有H股占本公司股份比例为0.20%。

[#] 上述股份数目记载于各有关主要股东于2011年6月30日前填写的申请表。自各主要股东递交有关表格当日起至2011年6月30日止，上述股份数目已有所更新，唯更新的额度未构成须根据证券及期货条例而予以申报。

附注:

- (1) 招商局集团有限公司因拥有下列直接持有本公司权益的企业的控制权而被视作持有本公司合共3,886,912,452股A股之好仓的权益:
 - (1.1) 招商局轮船股份有限公司持有本公司2,675,612,600股A股(好仓)。招商局轮船股份有限公司为招商局集团有限公司的全资子公司。
 - (1.2) 深圳市招融投资控股有限公司持有本公司18,177,752股A股(好仓)。深圳市招融投资控股有限公司分别由招商局集团有限公司及招商局轮船股份有限公司(见上文(1.1)节)持有其90%及10%权益。
 - (1.3) 深圳市晏清投资发展有限公司持有本公司636,788,489股A股(好仓)。深圳市晏清投资发展有限公司分别由深圳市招融投资控股有限公司(见上文(1.2)节)及招商局集团有限公司持有其51%及49%权益。
 - (1.4) 深圳市楚源投资发展有限公司持有本公司556,333,611股A股(好仓)。深圳市楚源投资发展有限公司分别由深圳市招融投资控股有限公司(见上文(1.2)节)及深圳市晏清投资发展有限公司(见上文(1.3)节)各自持有其50%权益。
- (2) 中国海运(集团)总公司透过其直接持有之本公司258,470,781股A股(好仓)及其下述全资拥有子公司合共持有之本公司695,697,834股A股(好仓)的权益,现共持有本公司954,168,615股A股(好仓)的权益:
 - (2.1) 广州海运(集团)有限公司直接持有本公司631,287,834股A股(好仓);及
 - (2.2) 上海海运(集团)公司直接持有本公司64,410,000股A股(好仓)。
- (3) JPMorgan Chase & Co.因拥有下列企业的控制权而被视作持有本公司合共430,845,754股H股之好仓及14,875,178股H股之淡仓:
 - (3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司113,943,538股H股(好仓)。JPMorgan Chase Bank, N.A.为JPMorgan Chase & Co.的全资子公司。
 - (3.2) JF Asset Management Limited持有本公司2,000,000股H股(好仓)。JF Asset Management Limited为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。
 - (3.3) J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有本公司33,507,717股H股(好仓)及3,039,545股H股(淡仓)。J.P. Morgan Whitefriars Inc.为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。
 - (3.4) J.P. Morgan Investment Management Inc.持有本公司80,932,907股H股(好仓)。J.P. Morgan Investment Management Inc.为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。
 - (3.5) JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有本公司173,614,450股H股(好仓)。JPMorgan Asset Management (UK) Limited为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。
 - (3.6) JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited持有本公司4,912,782股H股(好仓)。JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。
 - (3.7) J.P. Morgan Securities Ltd.持有本公司17,176,396股H股(好仓)及10,008,016股H股(淡仓)。J.P. Morgan Securities Ltd.的98.95%权益由J.P. Morgan Chase International Holdings持有,而J.P. Morgan Chase International Holdings为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。
 - (3.8) JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited持有本公司2,528,400股H股(好仓)。JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。
 - (3.9) JPMorgan Asset Management (Japan) Limited持有本公司426,735股H股(好仓)。JPMorgan Asset Management (Japan) Limited为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。

- (3.10) J.P. Morgan Whitefriars (UK) 持有本公司132,788股H股(淡仓)。J.P. Morgan Whitefriars (UK) 的99.99%权益由J.P. Morgan Whitefriars Inc. 持有，而J.P. Morgan Whitefriars Inc. 为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。
- (3.11) China International Fund Management Co Ltd. 持有本公司108,000股H股(好仓)。China International Fund Management Co Ltd. 的49.00%权益由JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有，而JPMorgan Asset Management (UK) Limited为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。
- (3.12) J.P. Morgan Markets Limited持有本公司1,694,829股H股(好仓)及1,694,829股H股(淡仓)。J.P. Morgan Markets Limited为JPMorgan Chase & Co.的间接全资子公司。

于 JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中，包括86,962,344股H股可供借出之股份。另外，有14,669,535股H股(好仓)及7,314,333股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，类别为：

2,436,000股H股(好仓) 及4,629,500股H股(淡仓)	-以实物交收(场内)
30,000股H股(淡仓)	-以现金交收(场内)
8,112,602股H股(好仓)及2,264,635股H股(淡仓)	-以实物交收(场外)
4,120,933股H股(好仓)及390,198股H股(淡仓)	-以现金交收(场外)

- (4) BlackRock, Inc.因拥有下列企业的控制权而被视作持有本公司合共253,192,911股H股之好仓及21,819,075股H股之淡仓：
 - (4.1) BlackRock Investment Management, LLC持有本公司2,230,432股H股(好仓)。BlackRock Investment Management, LLC为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.2) BlackRock Financial Management, Inc. 持有本公司250,962,479股H股(好仓) 及21,819,075股H股(淡仓)。BlackRock Financial Management, Inc. 为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.3) BlackRock Fund Advisors持有本公司156,447,505股H股(好仓)。BlackRock Fund Advisors为BlackRock Institutional Trust Company, N.A.全资拥有，后者持有本公司181,704,055股H股(好仓) 及713,000股H股(淡仓)。BlackRock Institutional Trust Company, N.A.为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.4) BlackRock Advisors, LLC. 持有本公司10,710,300股H股(好仓) 及2,405,500股H股(淡仓)。BlackRock Advisors, LLC. 为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.5) BlackRock Capital Management, Inc.持有本公司128,700股H股(好仓)。BlackRock Capital Management, Inc.为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.6) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司251,000股H股(好仓)。BlackRock Asset Management Canada Limited为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.7) BlackRock Asset Management Australia Limited持有本公司62,000股H股(好仓)。BlackRock Asset Management Australia Limited为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.8) BlackRock Asset Management North Asia Limited持有本公司11,584,033股H股(好仓) 及10,119,688股H股(淡仓)。BlackRock Asset Management North Asia Limited为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.9) BlackRock Investment Management (LUX) 持有本公司188,700股H股(好仓)。BlackRock Investment Management (LUX)为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.10) BlackRock Asset Management Ireland Ltd持有本公司24,502,530股H股(好仓)。BlackRock Asset Management Ireland Ltd为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.11) BlackRock Advisors UK Limited持有本公司16,003,191股H股(好仓)及8,580,887股H股(淡仓)。BlackRock Advisors UK Limited为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。
 - (4.12) BlackRock International Ltd持有本公司2,238,011股H股(好仓)。BlackRock International Ltd为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。

(4.13) BlackRock Fund Managers Ltd持有本公司295,459股H股(好仓)。BlackRock Fund Managers Ltd为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。

(4.14) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司414,000股H股(好仓)。BlackRock Asset Management Deutschland AG为BlackRock, Inc.的间接全资子公司。

于BlackRock, Inc.所持有的本公司权益中, 共有3,118,500股H股(淡仓)涉及以实物交收(场内)的衍生工具。

除上文所披露者外, 本公司并不知悉任何其他人士(本公司董事、监事及最高行政人员(定义见香港《上市规则》)除外)于2011年6月30日在本公司股份及相关股份中拥有须登记于本公司根据证券及期货条例第336条存置之登记册之任何权益或淡仓。

第五章 董事、监事、高管、员工和机构情况

5.1 董事、监事和高管人员情况

姓名	性别	出生年月	职务	任期	期初持股(股)	期末持股(股)
傅育宁	男	1957.3	董事长、非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
魏家福	男	1950.1	副董事长、非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
李引泉	男	1955.4	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
付刚峰	男	1966.12	非执行董事	2010.8—2013.6	0	0
洪小源	男	1963.3	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
孙月英	女	1958.6	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
王大雄	男	1960.12	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
傅俊元	男	1961.5	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
马蔚华	男	1948.6	执行董事、行长兼首席执行官	2010.6—2013.6	0	0
张光华	男	1957.3	执行董事、副行长	2010.6—2013.6	0	0
李浩	男	1959.3	执行董事、副行长兼财务负责人	2010.6—2013.6	0	0
衣锡群	男	1947.8	独立非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
黄桂林	男	1949.5	独立非执行董事	2011.7—2013.6	0	0
阎兰	女	1957.1	独立非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
周光晖	男	1952.8	独立非执行董事	2010.6—根据政策法规要求而调整	0	0
刘永章	男	1956.12	独立非执行董事	2010.6—根据政策法规要求而调整	0	0
刘红霞	女	1963.9	独立非执行董事	2010.6—根据政策法规要求而调整	0	0
韩明智	男	1955.1	监事会主席	2010.8—2013.6	0	0
朱根林	男	1955.9	股东监事	2010.6—2013.6	0	0
胡旭鹏	男	1975.10	股东监事	2010.6—2013.6	0	0
李江宁	男	1959.4	股东监事	2010.6—2013.6	0	0
温建国	男	1962.10	股东监事	2010.6—2013.6	0	0
潘冀	男	1949.4	外部监事	2011.5—2013.6	0	0
邵瑞庆	男	1957.9	外部监事	2010.6—根据政策法规要求而调整	0	0
杨宗鉴	男	1957.4	职工监事	2010.6—2013.6	0	0
周启正	男	1964.11	职工监事	2010.6—2013.6	0	0
唐志宏	男	1960.3	副行长	2010.6—2013.6	0	0
尹凤兰	女	1953.7	副行长	2010.6—2013.6	0	0
丁伟	男	1957.5	副行长	2010.6—2013.6	0	0
朱琦	男	1960.7	副行长	2010.6—2013.6	0	0
汤小青	男	1954.8	纪委书记	2008.12 至今	0	0
王庆彬	男	1956.12	副行长	2011.6—2013.6	0	0
张明辉	男	1956.2	行长助理	2011.6 至今	0	0
徐连峰	男	1953.2	技术总监	2001.11 至今	0	0
兰奇	男	1956.6	董事会秘书	2010.6—2013.6	0	0

5.2 聘任及离任人员情况

经本公司董事会八届十一次会议和2010年度股东大会审议通过，本公司独立非执行董事武捷思先生因任期届满辞任独立董事，增补黄桂林先生担任第八届董事会独立非执行董事。黄桂林先生的董事任职资格于2011年7月19日获中国银监会深圳监管局核准，其任本公司第八届董事会独立非执行董事的任期自核准日起生效，除因相关政策法规要求须调整外，至本公司第八届董事会届满之日止。

上述独立非执行董事变更的相关公告分别刊登于2011年4月1日、2011年5月31日和2011年7月20日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

报告期内，本公司外部监事韩明智先生的工作和组织关系调入本公司，根据监管要求，不适合继续以外部监事身份履职。因此，韩明智先生于2011年3月29日向本公司监事会提出书面辞呈，辞去其外部监事职务。同日，本公司依法召开职工代表会议，推选韩明智先生为本公司第八届监事会职工监事。本公司职工监事施顺华先生因工作原因，辞任本公司职工监事。

2011年3月30日，本公司监事会召开八届五次会议，审议通过了《关于推选韩明智继续担任第八届监事会主席的议案》、《关于增补一名外部监事的议案》，会议推选韩明智先生继续担任本公司第八届监事会主席，决定增补潘冀先生为本公司外部监事。2011年5月30日，本公司召开2010年度股东大会，审议通过了《关于增补一名外部监事的议案》，批准潘冀先生为本公司外部监事。

报告期内，本公司监事会其他股东监事和外部监事无变化。

本次监事会成员变动情况的相关公告分别刊登于2011年4月1日、2011年5月31日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

本公司第八届董事会第十一次会议决议聘任王庆彬先生为本公司副行长，其任职资格已于2011年6月经中国银监会深圳监管局核准。有关详情，请参阅本公司刊登于2011年6月21日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站的公告。

本公司审计总监范鹏于2011年2月6日达到国家法定退休年龄，第八届董事会第十一次会议决议免去范鹏招商银行审计总监职务。有关详情，请参阅本公司刊登于2011年4月1日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站的公告。

经中国银监会深圳监管局任职资格审核同意，2011年6月，本公司聘任张明辉先生为行长助理。

5.3 董监事任职变更情况

- 1、本公司董事长和非执行董事傅育宁先生不再担任香港证券及期货事务监察委员会成员。
- 2、本公司副董事长和非执行董事魏家福先生不再担任中国远洋运输（集团）总公司总裁、博鳌亚洲论坛理事，担任中国远洋运输（集团）总公司董事长、博鳌亚洲论坛咨询委员会委员。
- 3、本公司非执行董事李引泉先生担任招商局金融集团有限公司董事长。
- 4、本公司非执行董事付刚峰先生不再担任招商地产控股股份有限公司(深圳证券交易所上市公司)监事，担任招商地产控股股份有限公司(深圳证券交易所上市公司)董事。
- 5、本公司非执行董事傅俊元先生不再担任上海振华重工（集团）股份有限公司（上海证券交易所上市公司）董事。
- 6、本公司执行董事马蔚华先生担任盈利时控股有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事。
- 7、本公司独立非执行董事衣锡群先生不再担任北京股权投资发展基金管理有限公司负责人、博威资本主席，担任卓亚（企业融资）有限公司独立董事。
- 8、本公司独立非执行董事黄桂林先生不再担任香港证券及期货事务监察委员会咨询委员会委员，担任泓富产业信托基金管理人及嘉华国际集团有限公司独立非执行董事。
- 9、本公司独立非执行董事阎兰女士不再担任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员及ICC

CHINA律师团成员、北京国际音乐节国际顾问委员会主席，担任安徽天大石油管材股份有限公司独立董事及中艺艺术基金副理事长。

10、本公司职工监事周启正先生不再担任本公司总行信用风险管理部总经理，担任本公司审计部负责人（总行部门总经理级），待中国银监会审核同意后正式聘任其为总行审计部总经理。

5.4 H股增值权激励计划

为进一步建立、健全激励约束机制，将股东利益、公司利益和经营者个人利益有效结合起来，本公司2007年第一次临时股东大会批准了本公司高级管理人员H股股票增值权激励计划。2007年10月30日、2008年11月7日、2009年11月16日本公司董事会分别组织实施了该计划的第一期、第二期和第三期的授予，详情请参阅刊登于上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站的相关公告。

2010年H股配股和2009年度利润分配方案实施后，本公司根据规定对第一期、第二期和第三期H股股票增值权授予数量和行权价格进行了调整，有关调整详情请参阅刊登于上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站的第八届董事会第九次会议决议公告（公告日期为2011年2月18日）。

2011年2月18日，经第八届董事会第九次会议审议通过，本公司实施了第四期H股股票增值权的授予并对外公告，具体实施对象和分配额度如下：

第四期 H 股股票增值权总量及分配

序号	姓名	职务	获授股票增值权数量（万份）	获授股票增值权对应标的股票占总股本比例	获授股票增值权占本期股票增值权总量比例
1	马蔚华	行长	30	0.0014%	15.87%
2	张光华	董事副行长	19.5	0.0009%	10.32%
3	李浩	董事副行长	19.5	0.0009%	10.32%
4	唐志宏	副行长	18	0.0008%	9.52%
5	尹凤兰	副行长	18	0.0008%	9.52%
6	丁伟	副行长	18	0.0008%	9.52%
7	汤小青	纪委书记	15	0.0007%	7.94%
8	王庆彬	行长助理	15	0.0007%	7.94%
9	徐连峰	技术总监	12	0.0006%	6.35%
10	范鹏	审计总监	12	0.0006%	6.35%
11	兰奇	董事会秘书	12	0.0006%	6.35%
	合计		189	0.0088%	100.00%

第四期H股股票增值权的授予价格为港币19.24元，自2011年2月18日起10年内有效，自2011年2月18日起2年内为行权限制期，在行权限制期内不得行权。行权限制期满后的8年时间为行权有效期。行权有效期的前4年，每年的生效可行权额度为当期授予总额的25%。已生效可行权的股票增值权在生效日后至行权有效期结束都可行权；激励对象可以一次或分次行使已经生效的股票增值权。股票增值权的行使必须在可行权日内。截至2011年6月30日，本公司H股股票的收盘价格为港币18.80元。

5.5 员工情况

截至2011年6月30日，本公司共有在职员工42,784人，其中管理人员13,506人，业务人员27,314人，支持保障1,964人。员工中具有大专以上学历的为41,672人，占比97.4%。目前有退休员工181人。

5.6 分支机构

2011年上半年本公司稳步推进分支机构建设，报告期境内有9家分行获准开业，分别是：马鞍山分行、东营分行、上饶分行、天津滨海分行、泸州分行、漳州分行、珠海分行、柳州分行、徐州分行。另有呼伦贝尔、十堰2家分行获批筹建。本公司台北代表处已于2011年3月15日正式设立。

2011年，本公司的分支机构建设规划坚持“把握节奏、注重效能、保证质量、突出重点”的基本原则，重点发展二级分行和县域支行，继续扩大同城支行和自助设备在城区的覆盖面，稳步推进分支机构的建设。在区域布局方面，将继续深度开发长三角、珠三角、环渤海经济圈三大地区市场，进一步强化本公司在这些重点区域的发展优势，增强区域竞争力。

截至2011年6月30日，本公司分支机构情况表如下：

区域划分	机构名称	营业地址	邮编	机构数量	员工人数(人)	资产规模(百万元)
总行	总行	深圳市深南大道7088号	518040	1	1,948	732,514
	信用卡中心	上海市浦东新区崂山路316号	200120	1	5,449	58,259
	小企业信贷中心	苏州市旺墩路158号置业商务广场大厦	215028	1	607	27,547
长江三角洲地区	上海分行	上海市浦东陆家嘴东路161号	200120	57	2,535	144,384
	南京分行	南京市汉中路1号	210005	23	1,143	43,449
	无锡分行	无锡市人民中路128号	214002	11	429	20,834
	常州分行	常州市和平北路120号	213003	7	229	8,662
	扬州分行	扬州市文昌西路12号	225009	5	168	6,551
	镇江分行	镇江市电力路18号3幢	212000	1	70	2,452
	泰州分行	江苏省泰州市迎春东路28-8号	225300	1	56	1,883
	徐州分行	徐州市解放路6号	221000	1	54	1,447
	杭州分行	杭州市杭大路23号	310007	27	1,144	61,874
	温州分行	温州市吴桥路鸿盛锦园2、4、5幢	325000	10	373	19,360
	绍兴分行	绍兴市胜利东路357号	312000	8	298	15,639
	金华分行	金华市双溪西路45号	321017	4	142	6,534
	宁波分行	宁波市百丈东路938号	315041	16	655	34,715
	台州分行	台州市市府大道535号	318000	4	155	8,358
	苏州分行	苏州市三香路128号	215004	14	622	52,907
南通分行	南通市工农路111号华辰大厦	226001	3	128	6,171	
环渤海地区	北京代表处	北京市西城区金融大街35号	100005	1	7	1
	北京分行	北京市复兴门内大街156号	100031	55	2,661	190,897
	青岛分行	青岛市市南区8香港中路36号	266071	17	808	35,735
	威海分行	威海市青岛北路19号	264200	2	78	3,271
	淄博分行	淄博市人民西路12号甲1号	255000	2	78	2,774
	济宁分行	济宁市古槐路136号	272000	1	50	1,320
	天津分行	天津市河西区友谊北路55号	300204	27	816	33,792
	天津滨海分行	天津市经济技术开发区第二大街33号	300457	1	166	7,057
	济南分行	济南市历下区朝山街21号	250011	17	746	40,670
	烟台分行	烟台市南大街237号	264000	8	277	7,705

区域划分	机构名称	营业地址	邮编	机构数量	员工人数(人)	资产规模(百万元)
	潍坊分行	潍坊市胜利东街金融服务区 1 号楼	261041	4	153	5,078
	临沂分行	临沂市新华一路 9 号	276000	1	65	2,259
	东营分行	东营市济南路 47 号	257000	1	51	603
	石家庄分行	石家庄市中华南大街 172 号	050000	1	80	3,824
珠江三角洲及海西地区	广州分行	广州市天河区华穗路 5 号	510620	42	1,538	61,589
	深圳分行	深圳市深南中路 2 号	518001	70	2,839	146,095
	惠州分行	惠州市江北文明一路 3 号	516000	1	36	486
	珠海分行	珠海市九洲大道 1263 号	519000	1	32	355
	福州分行	福州市鼓屏路 60 号	350003	15	694	25,010
	泉州分行	泉州市丰泽区丰泽街 301 号	362000	8	281	10,600
	厦门分行	厦门市厦禾路 862 号	361004	13	476	24,867
	漳州分行	漳州市芗城区南昌中路 70 号	363000	1	50	743
	东莞分行	东莞市南城鸿福路 200 号	523129	16	555	20,890
	佛山分行	佛山市季华五路 23 号鸿业豪庭	528000	13	450	26,994
	中山分行	中山市东区中山四路盛景园三期 A3 栋	528400	1	55	2,046
	东北地区	沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路 12 号	110003	17	994
丹东分行		丹东市振兴区南金桥小区 11 号楼	118000	4	94	2,793
鞍山分行		鞍山市铁东区千山中路	114000	1	26	1,564
大连分行		大连市中山区人民路 17 号	116001	16	626	25,588
营口分行		营口市站前区渤海大街东 19 号	115000	2	79	2,433
哈尔滨分行		哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150001	14	532	21,462
长春分行		长春市朝阳区自由大路 1111 号	130000	4	195	15,438
中部地区	武汉分行	武汉市汉口建设大道 518 号	430022	24	1,170	43,567
	黄石分行	黄石市团城山开发区杭州西路 76 号	435000	5	125	3,930
	宜昌分行	宜昌市夷陵路 70 号	443002	5	138	5,607
	襄阳分行	湖北省襄阳市长虹路 20 号	441100	1	44	898
	南昌分行	南昌市八一大道 162 号	330003	20	750	27,956
	赣州分行	赣州市章贡区红旗大道 66 号	341000	1	50	2,353
	上饶分行	上饶市信州区中山西路 71 号	334000	1	40	968
	长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路 24 号	410005	24	900	34,287
	衡阳分行	衡阳市汇景花园	421000	1	41	2,896
	合肥分行	合肥市长江中路 436 号	230061	14	546	30,217
	芜湖分行	芜湖市中山路步行街 2 号	241000	4	125	4,367
	淮南分行	淮南市龙湖路新天地中央广场	232000	1	56	3,005
	马鞍山分行	马鞍山市湖东中路 20 号	243000	1	56	1,044
	郑州分行	郑州市花园路 39 号	450000	16	570	28,637
	洛阳分行	洛阳市涧西区南昌路 7 号西苑大厦	471000	1	57	1,866
	安阳分行	安阳市解放大道 30 号	455000	1	39	2,105
	太原分行	太原市新建南路 1 号	030001	9	329	16,999
晋城分行	晋城市泽州路 249 号	048000	1	25	1,431	

区域划分	机构名称	营业地址	邮编	机构数量	员工人数(人)	资产规模(百万元)
西部地区	成都分行	成都市武侯区人民南路三段 1 号	610000	27	1,057	37,538
	乐山分行	乐山市市中区柏杨中路 90 号	614000	1	40	1,086
	泸州分行	泸州市江阳区江阳西路 39 号	646000	1	32	468
	兰州分行	兰州市城关区庆阳路 9 号	730030	17	610	19,873
	西安分行	西安市高新二路 1 号	710001	24	1,011	36,527
	榆林分行	榆林市航宇路中段长丰大厦一、二层	719000	1	42	1,266
	重庆分行	重庆市渝中区临江支路 2 号	400010	27	997	37,395
	乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路 80 号	830002	11	402	16,720
	昆明分行	昆明市东风东路 48 号	650051	20	694	32,349
	曲靖分行	曲靖市麒麟东路尚都豪庭一期	655000	2	55	2,056
	丽江分行	丽江市古城区长水路 222 号	674100	1	37	1,868
	红河分行	云南省个旧市人民路 279 号	654400	1	35	281
	呼和浩特分行	呼和浩特市新华大街 56 号	010010	7	341	20,679
	南宁分行	南宁市民族大道 92-1 号	530022	4	185	11,336
	柳州分行	柳州市文昌路 26 号	545000	1	49	593
	贵阳分行	贵阳市云岩区中华北路 284 号	550001	1	92	6,863
银川分行	银川市兴庆区新华东街 217 号	750000	1	79	4,983	
境外	香港分行	香港夏慤道 12 号	—	1	105	44,699
	美国代表处	509MadisonAveune,Suite306, NewYork,NewYork10022,U.S.A	—	1	1	1
	纽约分行	535MadisonAveune	—	1	36	6,287
	伦敦代表处	39 Cornhill EC3V 3ND, London,UK	—	1	2	-
	台北代表处	台北市信义区基隆路一段 333 号	—	1	1	-
外派其他					27	
合计		—	—	854	42,784	2,510,508

第六章 公司治理

6.1 公司治理情况综述

报告期内，本公司股东大会、董事会、监事会以及董事会、监事会各专门委员会各司其责、积极运作，保障了本公司的合规稳健经营和持续健康发展。具体工作如下：

1、报告期内召开各类会议 27 次。其中，股东大会 1 次，董事会会议 7 次（其中现场会议 1 次，通讯表决 6 次），董事会专门委员会会议 12 次（其中战略委员会 1 次，提名委员会 1 次，薪酬与考核委员会 2 次，风险与资本管理委员会 2 次，审计委员会 3 次，关联交易控制委员会 3 次），监事会会议 4 次（其中现场会议 1 次，通讯表决 3 次），监事会专门委员会会议 3 次（其中监督委员会 2 次，提名委员会 1 次）。

2、董事会、监事会各专门委员会规范、有效地行使职权。报告期内董事会专门委员会召开 12 次会议，研究审议议题 34 项，听取专项汇报 8 项；监事会专门委员会召开会议 3 次，研究审议议题 5 项。专门委员会审议的议案基本涵盖了提交给董监事会进行决策的大部分议案。通过上述会议，各专门委员会研究审议了一系列对业务发展及公司治理的提升具有重要意义的议案，并提交董事会和监事会审议批准，确保了董事会和监事会的工作效率和科学决策，有力支持了董监事会的各项工作。各委员会上半年主要工作如下：

董事会提名委员会审议通过了《关于独立董事变更的议案》、《关于聘任王庆彬为招商银行副行长的议案》。

董事会薪酬与考核委员会审议通过了关于授予招商银行高级管理人员第四期 H 股股票增值权的议案、关于 2010 年 H 股配股和分红工作完成后对第一期、第二期、第三期 H 股股票增值权授予数量和行权价格进行调整的议案、高管薪酬管理办法的修订事项等。

董事会风险与资本管理委员会推进了全面风险管理职责的整合工作，加大了对资本规划和信用风险之外的其他风险的管理力度，支持推进了新资本协议实施工作，并对利润分配、发行债券、向招银租赁增资等涉及资本的重要政策和市场风险管理政策及限额调整、2010 年全面风险管理报告及 2011 年风险管理策略、大额呆账核销等一系列风险管理的重要政策进行研究决策。

董事会审计委员会审议通过了《2010 年度报告》、《会计师事务所 2010 年度审计总结报告》、续聘会计师事务所议案、2010 年度募集资金存放与实际使用情况、《董事会关于 2010 年度内部控制的自我评估报告》、《招商银行内控规范实施工作方案》，听取《关于 2010 年度全行内部审计工作情况报告》和《审计部 2011 年项目安排和工作计划》。

董事会关联交易控制委员会审议通过了《2010 年关联交易情况报告》、《2010 年关联交易审计报告》、《2011 年关联交易管理工作计划》、2011 年度关联方名单、《关联交易管理办法（第三版）》以及与中国远洋运输（集团）总公司重大关联交易项目。

监事会监督委员会审议通过了《2010 年度董事履行职务情况评价报告》、关于范鹏审计总监离任审计结论的议案、关于王庆彬行长助理离任审计结论的议案。

监事会提名委员会审议通过了关于增补一名外部监事的议案、《2010 年度监事履行职务情况评价报告》。

3、董监事调研考察和培训

2011 年 3 月，本公司独立董事参加 2010 年报工作会议暨赴东莞分行实地考察活动，参观了东莞分行办公大楼和私人银行中心，并与分行有关负责人进行座谈，听取了东莞分行经营情况及中小企业贷款业务情况汇报。独立董事就东莞当地经济情况对分行业务发展的影响、绩效考核、人才培养与管理、存贷款规模管理等方面问题和分行有关负责人进行了广泛深入交流。

2011 年 5 月，本公司董事会风险与资本管理委员会进行新资本协议全面风险与资本评估的专题培训。委员们听取了关于本公司新资本协议实施进展情况的汇报，并就新资本协议全面风险与资本

评估专题进行了培训学习。

2011年6月，本公司监事会部分成员赴美国进行了调研考察。监事会一行视察了本公司纽约分行、美国代表处，并与纽约联邦储备银行、纽约州银行厅相关负责人、人行及工农中建交等驻美金融机构第一负责人就中美经济、金融监管，以及中资金融机构在美经营情况进行了广泛地交流。通过考察，监事会进一步了解了国外经济、金融情况，有利于进一步学习和借鉴国外商业银行的公司治理运作经验。

报告期内，本公司监事会主席还分别赴远程银行中心及广州、东莞、郑州、天津分行进行了调研考察。

本公司通过认真自查，未发现报告期内公司治理实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求存在差异。本公司不存在公司治理非规范情况，也不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息的情况。

6.2 股东大会召开情况

报告期内，本公司于2011年5月30日在深圳召开2010年度股东大会。会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》及香港《上市规则》的有关规定。会议相关决议公告刊登在2011年5月31日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

6.3 董事会及其专门委员会会议召开情况

报告期内，本公司召开董事会会议7次（其中现场会议1次，通讯表决6次），审议批准议案33项，听取专题汇报6项。本公司董事会专门委员会召开12次会议（其中战略委员会1次，提名委员会1次，薪酬与考核委员会2次，风险与资本管理委员会2次，审计委员会3次，关联交易控制委员会3次），研究审议议题34项，听取专项汇报8项。

6.4 董事、监事及有关雇员之证券交易

本公司已采纳香港《上市规则》附录十的《标准守则》所订的标准为本公司董事及监事进行证券交易的行为准则。本公司经查询全体董事及监事后，已确认他们于截至2011年6月30日期间一直遵守上述《标准守则》。

本公司亦就有关雇员买卖公司证券事宜设定指引，指引内容不比《标准守则》宽松。本公司并没有发现有关雇员违反指引。

6.5 监事会

报告期内，本公司监事会召开了八届四次、五次、六次、七次监事会会议，监事会专门委员会召开了3次会议，其中提名委员会1次、监督委员会2次。监事会还组织了1次境外调研考察活动。

6.6 内部控制和内部审计

6.6.1 内控制度完整性、合理性和有效性的说明

1、内控体系

本公司遵循依法、合规、稳健经营的指导思想，在努力发展各项业务的同时，注重内部控制体系的建立和健全。依据《企业内部控制基本规范》、《商业银行内部控制指引》等法律法规，以及上海、香港两地证券交易所的有关要求，本公司制定了内部控制的目标和原则，建立了由内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五大要素组成的内部控制体系，对本公司各项经营管理活动进行全过程控制，并在业务实践中不断提升和增强本公司内部控制体系的充分性、有效性，以促进本公司稳健经营和长远发展。

2、内控架构及职责

按照相关法律法规要求，本公司建立了较为完善的董事会、监事会、管理层相互制约、相互制衡的公司治理结构和治理机制。董事会负责保证本公司建立并实施充分而有效的内部控制体系；监事会负责监督董事会、高级管理层建立与实施内部控制；管理层负责组织本公司内部控制的日常运行。

结合内部管理和风险管控的需要，本公司建立了权责清晰、分工明确、各司其职、各部门、各级管理人员以及全体员工共同参与的内部控制管理架构。本公司在管理层设立了总、分行内部控制委员会，负责研究、决策和协商本公司内部控制的重大事项和管理措施。各部门负责各自条线内部控制的建设和执行；审计部门负责对各业务条线和分支机构的内部控制状况实施全面的监督和评价。各级管理人员承担各自管理领域内部控制制度的落实和监督职责，所有员工均负有内部控制各类制度及其实施中重大信息的主动反馈责任。

3、内控系统及运作情况

本公司的内部控制体系运行有效，保证了经营活动中与实现内部控制目标的相关风险控制在可承受度之内。报告期内，本公司组织开展了职业操守、廉洁从业主题教育活动，组织员工深入学习贯彻《银行业金融机构从业人员职业操守指引》，持续培育良好合规文化和内控环境；坚持制度先行，内控优先原则，大力推进制度改进和制度管理工作，报告期内本公司印发了《招商银行股份有限公司战略风险管理办法》、《招商银行国别风险管理办法》、《招商银行股份有限公司金融科技风险管理政策》等 62 项在全行施行的制度。

报告期内，本公司持续开展合规风险点梳理，推进合规风险识别与评估工作的常态化，规范合规风险管理数据收集工作；在全行推广应用操作风险管理体系和管理系统，推动操作风险管理工作逐步向常态化过渡；加强员工异常行为管理，组织开展员工异常行为排查，着力防范内部案件；强化政府融资平台和房地产贷款管理，推进全行加强对两类贷款的精细化管理。根据中国银监会通知要求，在全行范围内组织开展了以大额存单质押业务为重点的内控大检查，查堵大额存单质押授信业务风险；按照前中后台分离原则，继续推进信贷、会计、零售等各专业条线的流程优化；持续推进计算机硬件设施升级和软件系统开发，加强 IT 技术对各项经营活动及风险管理的有效支持与控制。

报告期内，本公司组织总、分行各部门、各级分支机构开展内部控制有效性评价，全面、准确地评估各级机构 2010 年内部控制状况，经本公司董事会审查，未发现内部控制在完整性、合理性与有效性方面存在重大缺陷。毕马威华振会计师事务所就《招商银行股份有限公司董事会关于 2010 年度内部控制的自我评估报告》出具了核实评价意见。

本公司规范会计核算，保证会计资料真实完整和本公司财务报表编制的真实、公允。报告期内，本公司在信息披露方面遵循真实、准确、完整、及时和公平的原则，确保信息在公司内部、公司与外部之间的有效沟通，未发生信息披露重大差错。

随着国家法律法规的逐步健全、公司管理和业务发展的日益深化，本公司将持续提高内部控制的完整性、合理性与有效性。

4、贯彻实施《企业内部控制基本规范》及其配套指引情况

本公司高度重视《企业内部控制基本规范》及其配套指引的贯彻实施工作，报告期内，本公司对现有内控体系和已有的内控成果进行了全面的梳理、分析和研究，并与多家咨询公司和会计师事务所进行了充分深入的沟通和交流，提出了完善内控建设的总体思路和建议，决定聘请外部咨询公司采取项目咨询的方式，推进内控规范的实施工作。

根据中国证监会及深圳证监局通知要求，结合内部控制实际情况，本公司编制并对外披露了《招商银行内控规范实施工作方案》，成立了总行内控规范实施项目领导小组及工作小组，明确了各项具体工作及其相应的责任部门和计划完成时间。报告期内，本公司启动了内控规范实施项目，就贯彻实施《企业内部控制基本规范》及其配套指引的方法和要求对总、分行相关管理人员进行了培训，通过对多家咨询公司的优选，决定聘请德勤华永会计师事务所为本公司内控规范实施项目提供咨询，并召开了内控规范实施项目启动会。

按照《招商银行内控规范实施工作方案》的安排，本公司应在5月底前完成咨询公司的聘请工作并召开内控规范实施项目启动会。为有效利用和整合已有的内控基础，在选聘咨询公司过程中，本公司与各家咨询公司进行了详细的沟通和交流，并对咨询方案进行了多次优化调整，导致两项工作被推后到6月份完成。本公司认为，充分的前期准备工作是做好内控规范实施项目的前提和保障。在项目实施阶段，本公司将严格按照《招商银行内控规范实施工作方案》的进度安排，按时完成项目实施的各项工作的。

6.6.2 内部审计

本公司内部审计部门负责对本公司经营管理工作进行检查和评价，并向管理层提出改进建议。同时针对审计发现的问题，内部审计部门督促被审计单位进行整改。

本公司建立了完善的内部审计运作机制，在总分行设立了独立的内部审计部门，建立了以《招商银行内部审计章程》为基础，由一般准则、作业准则、工作规范等组成的完整的制度体系，建立了现场审计与非现场审计相结合、总行审计与分行审计相配合的检查体系。总行对全行的审计工作实行垂直管理，其中，总行审计部直接向董事会、监事会和管理层报告审计结果，其负责人的任命由董事会批准，并在北京、上海、深圳、西安下辖四个审计分部。分行内部审计部门实行双重管理、双线汇报制度，其审计结果直接向总行审计部汇报。

2011年上半年，内部审计部门利用常规审计与专项审计相结合、现场审计和非现场审计手段相结合的方式，对本公司的信贷业务、资金业务、国际业务、中间业务、会计财务、零售银行业务以及信息科技系统的运行状况进行了审计。审计的内容包括：是否遵守了适用的法律、法规以及本公司内部的政策和程序；风险管理政策和流程的有效性；内部控制系统的全面性和有效性；跟踪和监督在审计中所发现的不足是否得到改善等。审计过程中，内部审计部门突出重点、注重实效，加大审计检查力度，积极推动自律机制的构建，促进了管理提升。同时，通过强化整改与问责相结合、自行查核与内控督导相结合，优化、完善了本公司的内控合规体系。

第七章 董事会报告

7.1 2010 年度利润分配执行情况

2011 年 5 月 30 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了本公司 2010 年度利润分配方案。

2010 年度本公司经审计的境内报表税后利润人民币 246.18 亿元，根据利润情况及相关监管规定，本公司 2010 年度利润分配方案如下：1.根据《中华人民共和国公司法》有关规定，计提法定盈余公积人民币 24.62 亿元。2.根据财政部有关规定，按照风险资产余额的 1%差额，计提一般准备人民币 17 亿元。3.本公司以实施利润分配股权登记日 A 股和 H 股总股本为基数，向全体股东每 10 股现金分红 2.90 元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际派发金额按照股东大会召开日前一周（包括股东大会当日）中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。其余未分配利润结转下年。

本公司董事会已具体实施上述分红派息方案。有关实施详情请参阅本公司于 2011 年 6 月 3 日和 2011 年 7 月 7 日在上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站刊登的公告。

7.2 2011 年中期利润分配

本公司 2011 年中期不进行利润分配或资本公积转增股本（2010 年 1-6 月：无）。

7.3 主要控股公司及参股公司

持有非上市金融企业股权的情况

所持对象名称	初始投资金额 (千元)	占该公司 股权比例 (%)	期末持股数量 (股)	期末账面值 (千元)	报告期 收益/(损 失) ⁽¹⁾ (千元)	报告期所 有者权益 变动 (千元)	会计核 算科目	股份 来源
永隆银行有限 公司	32,081,937	100.00	231,028,792	30,313,858	660,638	648,351	长期股 权投资	股权 投资
招银国际金融 有限公司	250,520	100.00	250,000,000	250,520	12,080	12,821	长期股 权投资	发起 设立
招银金融租赁 有限公司	2,000,000	100.00	不适用	2,000,000	201,382	200,966	长期股 权投资	发起 设立
招商基金管理 有限公司	190,914	33.40	70,000,000	258,291	40,226	10,470	长期股 权投资	投资 入股
台州银行股份 有限公司	306,671	10.00	180,000,000	345,708	-	-	长期股 权投资	投资 入股
中国银联股份 有限公司	155,000	3.75	110,000,000	155,000	-	-	长期股 权投资	投资 入股
易办事（香港） 有限公司	港币 8,400	2.10	2	港币 8,400	-	-	长期股 权投资	投资 入股
烟台市商业银 行股份有限公司	189,620	4.99	99,800,000	189,620	-	-	长期股 权投资	投资 入股
银联控股有限 公司	港币 20,000	13.33	20,000,000	港币 64,686	港币 6,832	港币 11	长期股 权投资	投资 入股
银联通宝有限 公司	港币 2,000	2.88	20,000	港币 8,889	港币 527	-	长期股 权投资	投资 入股
香港人寿保险 有限公司	港币 70,000	16.67	70,000,000	港币 77,815	港币 8,228	港币(162)	长期股 权投资	投资 入股

所持对象名称	初始投资金额 (千元)	占该公司 股权比例 (%)	期末持股数量 (股)	期末账面值 (千元)	报告期 收益/(损 失) ⁽¹⁾ (千元)	报告期所 有者权益 变动 (千元)	会计核 算科目	股份 来源
银和再保险 有限公司	港币 21,000	21.00	21,000,000	港币 44,795	港币 1,167	-	长期股 权投资	投资 入股
专业责任保险 代理有限公司	港币 810	27.00	810,000	港币 3,673	港币 917	港币 43	长期股 权投资	投资 入股
加安保险代理 有限公司	港币 2,173	40.00	1,580,000	港币 0 ⁽²⁾	港币 0	-	长期股 权投资	投资 入股
I-Tech Solutions Limited	港币 3,000	50.00	3,000,000	港币 3,140	港币(28)	-	长期股 权投资	投资 入股
香港贵金属交易 有限公司	港币 136	0.35	136,000	港币 136	-	-	长期股 权投资	投资 入股
德和保险顾问 有限公司	港币 4,023	8.70	100,000	港币 7,195	-	-	长期股 权投资	投资 入股
联丰亨人寿保险 有限公司	澳门币 6,000	6.00	60,000	澳门币 6,000	-	-	长期股 权投资	投资 入股
中人保险经纪 有限公司	港币 570	3.00	不适用	港币 570	-	-	长期股 权投资	投资 入股

注：1、报告期收益/(损失)指该项投资对本集团报告期合并净利润的影响。

2、2009 年对该项投资全额计提减值准备。

证券投资情况

证券代码	名称	币种	初始投资金 额(千元)	期末持股数 量(股)	期末账面值 (千元)	占期末证券 总投资额比 例(%)	报告期收益 /(损失)(千元)
00388.HK	香港交易及结 算有限公司	港币	2,689	996,042	162,454	29.95	-
03988.HK	中国银行股份 有限公司	港币	39,153	13,200,000	50,028	9.22	-
01288.HK	中国农业银行 股份有限公司	港币	32,323	10,000,000	40,900	7.54	-
00941.HK	中国移动有限 公司	港币	39,683	522,300	37,579	6.93	-
V	Visa Inc	港币	15,948	54,361	33,158	6.11	-
00005.HK	汇丰控股有限 公司	港币	30,698	374,674	28,850	5.32	-
02778.HK	冠君产业信托	港币	31,755	6,164,000	26,937	4.97	-
00939.HK	中国建设银行 股份有限公司	港币	8,059	3,210,000	20,705	3.82	-
01398.HK	中国工商银行 股份有限公司	港币	15,246	3,135,000	18,497	3.41	-
00883.HK	中国海洋石油 有限公司	港币	11,338	876,000	15,908	2.93	-
	期末持有的其他证券投资	港币	71,260	13,216,415	107,342	19.80	(195)
	合计	港币	298,152	51,748,792	542,358	100.00	(195)

注：1.本表按期末账面价值大小排序，列示本集团期末所持前十支证券的情况；

2.其他证券投资指除本集团期末所持前十支证券之外的其他证券投资。

7.4 持有及买卖其他上市公司股权情况

报告期内，本公司未持有及买卖其他上市公司股权。

7.5 买卖或回购本公司上市证券

报告期内，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市证券。

7.6 募集资金使用情况及非募集资金重大投资项目

2010年度A股、H股配股募集资金使用情况

根据本公司2009年第二次临时股东大会、2009年第一次A股类别股东会议、2009年第一次H股类别股东会议审议通过的《关于招商银行股份有限公司A股和H股配股方案（修正）的决议》，本公司A股、H股配股方案已顺利实施，A股、H股配股股份已分别于2010年3月19日和2010年4月9日上市交易。本次A股配股发行与H股配股发行的募集资金总额分别为人民币17,764,081,690.65元及港币4,525,772,680元（相当于约人民币3,980,417,072元）。本次A股与H股配股发行的费用（包括财务顾问费，承销费，律师费用，会计师费用，印刷、注册、翻译费用等）分别约为人民币82,654,295.77元和港币108,233,784.48元（相当于约人民币95,191,613.45元）。上述募集资金总额减去发行费用后的募集资金净额已全部用于补充本公司的资本金，支持本公司业务发展。

非募集资金的重大投资项目

截至2011年6月30日，本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金12.15亿元，其中，报告期内未投入。

7.7 董事、监事的权益及淡仓

于2011年6月30日，本公司董事、监事及高级管理人员概无于本公司或其任何相联法团（定义见证券及期货条例）的股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据证券及期货条例第352条须予备存之登记册所记录的权益或淡仓，或根据香港《上市规则》附录10所载的标准守则董事或监事须通知本公司及香港联合交易所之权益或淡仓；彼等亦无获授予权利以收购本公司或其任何相关法团的任何股份或债权证权益。

7.8 公司、董事、监事及高管受处罚情况

报告期内，本公司及本公司董事、监事、高级管理人员没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

7.9 公司承诺事项

报告期内，本公司无需要说明的承诺事项。

7.10 重大关联交易事项

7.10.1 关联交易综述

本公司关联交易按照一般商业条款进行，有关交易条款公平合理，亦符合本公司和股东的整体

利益。2011年上半年，本公司授信类关联交易以担保贷款为主，严格依据中国人民银行和中国银监会的有关规定开展业务；非授信类关联交易中符合最低豁免水平的交易占绝大多数，未获豁免的非授信类关联交易均履行了香港联合交易所要求的有关申报及公告程序。

7.10.2 授信类关联交易

本公司作为上市的商业银行，经营范围包括贷款和资金业务，本公司向大股东及关联方发放的贷款严格依据中国银监会、上海证券交易所等监管机构的有关规定开展。

2011年上半年，本公司经董事会审批的授信类关联交易项目有1项，为中国远洋运输（集团）总公司综合授信。

截至2011年6月30日，本公司向关联公司发放的贷款余额为70.59亿元，占本公司期末贷款总额的0.50%，本公司关联贷款风险分类均为正常。从关联交易的数量、结构、质量及面临的潜在风险角度分析，现有的关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。

截至2011年6月30日，本公司前十大关联公司贷款明细如下：

关联公司名称	贷款余额	贷款余额占关联公司贷款余额比例（%）
	（人民币百万元，百分比除外）	
瑞嘉投资实业有限公司	970	13.74
招商局地产控股股份有限公司	940	13.32
中远集装箱运输有限公司	840	11.90
招商局蛇口工业区有限公司	720	10.20
中国南山开发（集团）股份有限公司	600	8.50
青岛远洋运输有限公司	500	7.08
中海发展股份有限公司	400	5.67
中远散货运输有限公司	323	4.58
中国交通建设股份有限公司	200	2.83
宁波大榭招商国际码头有限公司	187	2.65
合 计	5,680	80.47

从上表来看，本公司最大单一关联贷款余额为9.70亿元，占期末全部关联贷款余额的13.74%，前十大关联贷款余额为56.80亿元，占全部关联贷款余额的80.47%。本公司关联贷款集中度相对较高，但关联贷款占本公司贷款总额的比例不足1%，故所能产生风险的影响程度十分有限。

截至2011年6月30日，合并持有本公司5%及5%以上股份股东的贷款情况如下：

股东名称	持股比例（%）	2011年6月末 关联贷款余额	2010年12月末 关联贷款余额
		（人民币百万元，百分比除外）	
招商局轮船股份有限公司	12.40	0	0
中国远洋运输（集团）总公司	6.22	0	0
深圳市晏清投资发展有限公司	2.95	0	0
深圳市楚源投资发展有限公司	2.58	0	0
合 计	-	0	0

截至2011年6月30日，招商局集团有限公司控制的关联公司在本公司的贷款总额为42.13亿元，占本公司贷款总额的0.30%。本公司与该等公司发生的关联贷款对本公司的经营成果和财务状况没有产生负面影响。

截至 2011 年 6 月 30 日，贷款余额超过本公司期末净资产 0.5%的关联公司贷款情况如下：

关联公司名称	贷款余额	占净资产比例 (%)
	(人民币百万元, 百分比除外)	
瑞嘉投资实业有限公司	970	0.64
招商局地产控股股份有限公司	940	0.62
中远集装箱运输有限公司	840	0.55

7.10.3 非授信类关联交易

依据香港《上市规则》第 14A 章，本公司非豁免的持续关连交易为本公司分别与招商信诺人寿保险有限公司（以下简称“招商信诺”）、招商基金管理有限公司（以下简称“招商基金”）和招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）之间的交易。

2009 年 1 月 5 日，经本公司董事会批准，本公司分别公告了与招商信诺、招商基金和招商证券的持续关连交易，并批准本公司与这三家 2009 年、2010 年及 2011 年各年的年度上限分别为招商信诺 5 亿元、招商基金 8 亿元、招商证券 10 亿元，有关详情刊载于本公司于 2009 年 1 月 6 日发布的《持续关连交易公告》中。

招商信诺

本公司与招商信诺的销售保险代理服务构成香港《上市规则》下的持续关连交易。

招商局轮船股份有限公司是本公司的主要股东。招商局集团持有招商局轮船股份有限公司 100% 的股权，目前间接持有本公司约 18.63% 的股权（包括透过联属公司视为持有的权益）。招商局集团是深圳市鼎尊投资咨询有限公司（以下简称“鼎尊公司”）的间接控股股东，鼎尊公司持有招商信诺 50% 的股权。根据香港《上市规则》，招商信诺是本公司关连人士的联系人，因此招商信诺为本公司的关连人士。

根据鼎尊公司与本公司于 2008 年 5 月 5 日签订的股份转让协议，本公司以 14,186.5 万元的价格从鼎尊公司收购其持有的招商信诺 50% 的股权（请参阅本公司于 2008 年 5 月 5 日刊发的公告、本公司于 2008 年 5 月 13 日刊发的通函及本公司于 2011 年 6 月 4 日刊发的公告）。招商信诺的主要业务包括人寿、意外和健康保险产品。收购须待本公司独立股东及有关监管机构予以批准后方告完成。在收购完成后，招商信诺将成为本公司的非全资附属公司，招商信诺日后的财务报表将并入本公司的财务报表内。收购已取得独立股东批准；然而，截至本报告日期，有关机构仍未授出相关批准。根据香港《上市规则》，在本公司完成收购前，本公司与招商信诺的销售保险代理服务仍构成香港《上市规则》下的持续关连交易。

于 2009 年 1 月 5 日，本公司与招商信诺订立了服务合作协议，协议有效期由 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，该协议按一般商业条款订立，招商信诺根据服务合作协议付予本公司的代理服务费，是按以下原则厘定：

- (1) 依照中国政府的指定费；或
- (2) 如没有中国政府指定费，但有政府指导费的，依照政府指导费；或
- (3) 如没有中国政府指定费和政府指导费的，依据各方按公平磋商基准协定的费用。

本公司与招商信诺的持续关连交易 2011 年年度上限为 5 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港《上市规则》第 14.07 条计算的有关百分比率的 5%，因此该等交易仅需符合香港《上市规则》第 14A.45 至 14A.47 条的申报及公布规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司与招商信诺的关连交易额为 8,608 万元。

招商基金

本公司与招商基金的销售基金代理服务按照香港《上市规则》构成本公司的持续关连交易。

本公司拥有招商基金 33.4% 的股权。招商基金其余股权分别为招商证券及荷兰投资（ING Asset Management B.V.）所拥有，并各持有招商基金 33.3% 的股权。由于招商基金为本公司关连人士（招商证券）的联系人，根据香港《上市规则》，招商基金成为本公司的关连人士。

于 2009 年 1 月 5 日，本公司与招商基金订立了服务合作协议，协议有效期由 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，该协议按一般商业条款订立，招商基金根据服务合作协议付予本公司的代理服务费，是按公平磋商及一般商业条款计算，并按照基金发售文件及/或发售章程列明的费用收费。

本公司与招商基金的持续关连交易 2011 年年度上限为 8 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港《上市规则》第 14.07 条计算的有关百分比率的 5%，因此该等交易仅需符合香港《上市规则》第 14A.45 至 14A.47 条的申报及公布规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司与招商基金的关连交易额为 5,293 万元。

招商证券

本公司与招商证券的第三方存管业务、理财产品代理销售服务及集合投资产品服务按照香港《上市规则》构成本公司的持续关连交易。

招商局轮船股份有限公司是本公司的主要股东。招商局集团持有招商局轮船股份有限公司 100% 股权，目前间接持有本公司约 18.63% 的股权（包括透过联属公司视为持有的权益）。而招商局集团持有招商证券 45.88% 的股权，根据香港《上市规则》，招商证券是本公司关连人士的联系人，因此招商证券为本公司的关连人士。

于 2009 年 1 月 5 日，本公司与招商证券订立了服务合作协议，协议有效期由 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，该协议按一般商业条款订立，招商证券根据服务合作协议付予本公司的服务费用按以下原则厘定：

- (1) 依照中国政府的指定费；或
- (2) 如没有中国政府指定费，但有政府指导费的，依照政府指导费；或
- (3) 如没有中国政府指定费和政府指导费的，依据各方按公平磋商基准协定的费用。

本公司与招商证券的持续关连交易 2011 年年度上限为 10 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港《上市规则》第 14.07 条计算的有关百分比率的 5%，因此该等交易仅需符合香港《上市规则》第 14A.45 至 14A.47 条的申报及公布规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司与招商证券的关连交易额为 3,228 万元。

本公司独立非执行董事已审阅上述本公司与招商信诺、招商基金和招商证券的非豁免的持续关连交易并确认：

- (1) 交易由本公司在日常业务过程中进行；
- (2) 交易条款对本公司及其股东整体利益而言属公平合理；
- (3) 以一般商业条款进行，并以不优于提供或给予独立第三方的条款进行；及
- (4) 根据该等交易的相关协议条款进行。

7.11 重大诉讼、仲裁事项

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司发生的日常诉讼如下：本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件（含本公司作为第三人的案件，下同）总计 1,637 件，标的本金总金额折合人民币 588,359 万元，利息折合人民币 53,427.5 万元，其中，未取得终审判决的被告案件（含诉讼、仲裁）总计 144 件，

标的本金总金额折合人民币 80,844.18 万元，利息折合人民币 446.14 万元。未取得终审判决的标的本金超过人民币 1 亿元的案件共 5 件，标的本金总金额折合人民币 93,460.13 万元，利息折合人民币 1,285 万元。本公司认为上述诉讼及仲裁不会对本公司财务或经营结果构成重大不利影响。

7.12 重大合同及其履行情况

重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本公司签署的重大合同中没有在银行正常业务范围之外的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项情况。

重大担保事项

担保业务属本公司日常业务。报告期内，本公司除人民银行和中国银监会批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项，也未发现有对控股子公司的违规担保业务。

重大委托他人进行现金资产管理事项

报告期内，本公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理事项。

7.13 重大资产收购、出售及资产重组情况

7.13.1 收购招商信诺的进展

为进一步改善收入结构，扩大经营渠道，提高综合竞争优势，本公司于 2008 年 5 月 5 日与鼎尊公司订立股份转让协议，同意向鼎尊公司收购其持有的招商信诺的 50% 股权，收购价为 14,186.50 万元。

由于招商局集团的全资附属公司招商局轮船股份有限公司是本公司的主要股东，招商局集团为鼎尊公司的间接控股股东，而鼎尊公司持有招商信诺的 50% 股权。因此，根据香港《上市规则》，鼎尊公司为本公司的关连方。股份转让协议拟进行的交易构成本公司的须予披露及关连交易，须根据香港《上市规则》第 14A.18 条遵守独立股东批准规定。

该收购事项已经本公司 2008 年 6 月 27 日召开的 2007 年度股东大会审议通过。目前，本公司已按照《商业银行投资保险公司股权试点管理办法》的要求，向监管部门重新报送了本次收购的相关材料，尚待相关监管机构批准。

有关收购事项详情，请参阅本公司于 2008 年 5 月 6 日、2011 年 6 月 4 日刊登于指定信息披露报纸及网站的公告。

7.13.2 收购西藏信托的进展情况

2008 年 8 月 18 日，本公司第七届董事会第二十七次会议审议通过了《关于控股收购西藏自治区信托投资公司股权的议案》，同意本公司收购西藏自治区信托投资公司（以下简称“西藏信托”）60.5% 的股权，并授权本公司经营班子决定和处理收购的相关事宜。

2008 年 9 月，本公司与西藏自治区财政厅等相关方签署了入股西藏信托的框架协议。2009 年 8 月 3 日，本公司与西藏自治区财政厅等相关方签署西藏信托《产权转让协议》。根据该协议，本公司以 363,707,028.34 元的价格收购西藏信托 60.5% 的产权。本次收购尚待相关监管机构批准。

为推进西藏信托股权收购工作，本公司积极与有关方面进行沟通协调，努力推动西藏信托改制审批进程，争取尽早完成收购。

7.14 股权激励计划在报告期的实施情况

本公司股权激励计划实施情况详见“董事、监事、高管、员工和机构情况”一节。

7.15 关联方资金占用情况

报告期内本公司不存在大股东及其关联方非经营性占用本公司资金的情况，也不存在通过不公允关联交易等方式变相占用本公司资金等问题。

7.16 社会责任

作为一家具有高度社会责任感的企业，本公司在充分发挥银行的职能作用、积极支持社会经济发展的同时，努力以各种方式履行社会责任。

一、继续实施定点帮扶工作

2011年是本公司定点帮扶云南武定、永仁两县的第十三年，上半年本公司员工向两县捐款超过800万元，捐赠衣物超过2.3万件，电脑40台。继续循环投放小额信贷资金400万元，以加大贫困农户生产自救的帮扶力度。

二、加大中小企业支持力度

2011年上半年，本公司继续坚持中小企业发展战略，加大对中小企业的支持力度。着重加强小企业信贷中心建设，大力推动小企业专业化经营，新增4家分中心和2个派驻团队，共建成分中心34家；在信贷流程方面推进“七项流程优化”，进一步提高审贷效率；加大产品创新力度，研发出“服装贷-常熟服装专业市场”、“设备贷-慈星设备按揭业务”、“保速贷-苏州担保公司”等6个优质批量处理项目。截至2011年6月30日，本公司境内中小企业贷款总额达4,337.96亿元，比上年末增加453.78亿元，境内中小企业贷款占境内企业贷款的比重达51.19%，比上年末提高1.47个百分点，中小企业客户数22,070户，较年初增加3,484户。同时，中小企业贷款资产质量进一步提升，中小企业贷款不良率1.32%，比上年末下降0.14个百分点。

三、积极开展绿色金融业务

报告期内，本公司继续深化绿色金融研究、编写了绿色金融银行指引；推动与法国开发署的绿色转贷项目合作，完成三个项目共计950万欧元的提款，另有多个项目已进入审批和签约阶段；与芬兰碳资产管理有限公司洽谈CDM项目合作，加强了与德国复兴银行、奥地利银行等外国政府转贷业务合作；作为联合国环境规划署金融行动机构成员，协助准备华盛顿年会；与发改委能源所、中国节能协会节能服务委员会等多个国内绿色组织建立了合作互助关系，积极研究国内合同能源管理的现状和趋势，寻找节能减排领域业务的突破手段，推动绿色信贷信息共享和融资项目对接。截至2011年6月30日，本公司绿色信贷领域贷款余额达到530.07亿元，比上年末增长14.61%。其中清洁能源117.16亿元（包括可再生能源108.98亿元），环境保护领域412.91亿元。

四、全面启动深圳大运会相关活动

作为2011年第26届深圳大运会首家全球合作伙伴和唯一指定银行服务运营商代表，本公司于2011年1月开展了招商银行大运会志愿者形象大使选拔活动，参赛人数高达4,345人，网络投票数达1,300万人次，访问数超过2,700万人次，在各大高校中引起了强烈反响；3月开展了“2011招商银行‘大运火炬巅峰梦想’登山活动”，系列活动在全国近40个城市开展；完成了8个大运会金融服务网点的建设（包括缴费中心），总建筑面积807.07平方米，力保大运金融服务质量。

五、向青海地震灾区捐款

继2010年青海玉树地震发生后，本公司通过中国红十字会总会向青海地震灾区捐款500万元之后，2011年6月，本公司又向青海省海东地区捐款200万元，用于资助在该地区就读的玉树震后转移来的学生，为灾区教育的恢复和长期的灾后重建贡献力量。

六、大力推行内部绿色低碳运营

本公司在内部继续推行“绿色低碳运营十四条”，对本公司日常运营过程的各环节提出了具体要求，并对员工的行为进行了约束，旨在进一步减少碳排放，节约能源，保护环境。通过一系列的措施，本公司内部的节能减排工作取得了显著的成效。

七、参加公益社团组织的活动

本公司加入了中国企业社会责任同盟、阿拉善SEE生态协会、深圳市综研软科学发展基金会等十多个国内外有影响力的公益社团组织，这些公益社团组织在灾后重建、环境保护、社会责任宣传、科学研究等方面做了大量工作。

7.17 公司管治合规声明

本公司已严格遵守香港《上市规则》附录十四所载《企业管治常规守则》之守则条文，并不断致力维持高水平的企业管治。

7.18 审阅中期业绩

本公司董事会审计委员会已审阅并同意本公司截至2011年6月30日期间的业绩及财务报告。

7.19 发布中期报告

本公司按照国际会计准则和香港《上市规则》编制的中英文两种语言版本的中期报告，可在香港联合交易所网站和本公司网站查阅。在对中期报告的中英文版本理解上发生歧义时，以中文为准。

本公司按照中国会计准则和半年度报告编制规则编制的中文版本半年度报告，可在上海证券交易所网站和本公司网站查阅。

承董事会命

傅育宁 董事长

2011年8月30日

第八章 信息披露索引

公告日期	公告编号	公告名称
2011-02-18	2011-001	第八届董事会第九次会议决议公告
2011-02-18	2011-002	第八届监事会第四次会议决议公告
2011-03-18	H 股公告	董事会召开日期
2011-03-29	2011-003	第八届董事会第十次会议决议公告
2011-03-31	2011-004	第八届董事会第十一次会议决议公告
2011-03-31	2011-005	第八届监事会第五次会议决议公告
2011-03-31	定期报告	招商银行 2010 年度报告全文
2011-03-31	定期报告	招商银行 2010 年度报告摘要
2011-03-31	公司治理	2010 年度招商银行社会责任报告-中文版
2011-03-31	公司治理	2010 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明
2011-03-31	公司治理	2010 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
2011-03-31	公司治理	招商银行 2010 年度内部控制自我评估报告
2011-04-07	公司治理	2010 年度持续督导年度报告书
2011-04-14	2011-006	关于召开 2010 年度股东大会的通知
2011-04-14	H 股公告	董事會召開日期
2011-04-14	H 股公告	H 股股东大会通函
2011-04-28	2011-007	第八届董事会第十二次会议决议公告
2011-04-28	定期报告	招商银行 2011 年第一季度报告全文
2011-04-28	公司治理	招商银行内控规范实施工作方案
2011-05-12	2011-008	关于召开 2010 年度股东大会的提示性公告
2011-05-13	2011-009	第八届董事会第十三次会议决议公告
2011-05-13	2011-010	关联交易公告
2011-05-13	公告治理	董事会秘书工作制度(定稿)
2011-05-13	股东大会文件	2010 年度股东大会文件
2011-05-30	2011-011	2010 年度股东大会决议公告
2011-05-30	H 股公告	委任监事
2011-05-30	股东大会文件	2010 年度股东大会法律意见书
2011-06-02	2011-012	A 股 2010 年度利润分配方案实施公告
2011-06-03	2011-013	第八届董事会第十四次会议决议公告
2011-06-20	2011-014	关于王庆彬副行长任职资格核准的公告
2011-06-30	2011-015	第八届董事会第十五次会议决议公告
2011-06-30	2011-016	第八届监事会第七次会议决议公告

以上披露信息刊登在本公司指定的信息披露报纸、上海证券交易所网站及本公司网站。请在上海证券交易所网站—上市公司公告栏目中，输入本公司A股代码“600036”查询；或在本公司网站—投资者关系—公司公告栏目查询。

第九章 财务报告（未经审计）

附件一 中期财务报告

附件二 资产减值准备表

第十章 备查文件

- 10.1 载有本公司董事、高级管理人员签名的半年度报告正本；
- 10.2 载有法定代表人、行长、财务负责人、财务机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 10.3 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件；
- 10.4 在香港联合交易所披露的半年度报告；
- 10.5 《招商银行股份有限公司章程》。

第十一章 董事、高级管理人员书面确认意见

招商银行股份有限公司董事、高级管理人员 关于 2011 年半年度报告的确认意见

根据《证券法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号〈半年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）相关规定和要求，作为招商银行股份有限公司的董事、高级管理人员，我们在全面了解和审核公司 2010 年半年度报告及其摘要后，出具意见如下：

- 1、本公司严格按照企业会计准则、企业会计制度及金融企业会计规范运作，本公司 2011 年半年度报告及其摘要公允地反映了本公司 2011 年半年度的财务状况和经营成果。
- 2、本公司 2011 年半年度财务报告未经审计。
- 3、我们认为，本公司 2011 年半年度报告及其摘要所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二〇一一年八月三十日

董事、高级管理人员签名：

姓 名	职 务	签 名	姓 名	职 务	签 名
傅育宁	董事长 非执行董事		魏家福	副董事长 非执行董事	
李引泉	非执行董事		付刚峰	非执行董事	
洪小源	非执行董事		孙月英	非执行董事	
王大雄	非执行董事		傅俊元	非执行董事	
马蔚华	执行董事、行长兼 首席执行官		张光华	执行董事 副行长	
李 浩	执行董事、副行长 兼财务负责人		衣锡群	独立非执行董事	
黄桂林	独立非执行董事		阎 兰	独立非执行董事	
周光晖	独立非执行董事		刘永章	独立非执行董事	
刘红霞	独立非执行董事		唐志宏	副行长	
尹凤兰	副行长		丁 伟	副行长	
朱 琦	副行长		汤小青	纪委书记	
王庆彬	副行长		张明辉	行长助理	
徐连峰	技术总监		兰 奇	董事会秘书	

附件一

招商银行股份有限公司

截至二零一一年六月三十日止六个月期间的中期财务报告

未经审计合并资产负债表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2011 年 <u>6 月 30 日</u>	2010 年 <u>12 月 31 日</u>
资产			
现金及存放中央银行款项	4	348,698	294,955
存放同业和其它金融机构款项	5	42,515	28,961
拆出资金	6	59,355	58,917
交易性金融资产	7	16,645	12,079
指定为以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	8	3,380	3,150
衍生金融资产	42(b)	1,541	1,738
买入返售金融资产	9	209,042	176,547
应收利息	10	9,657	7,588
贷款和垫款	11	1,521,672	1,402,160
可供出售金融资产	12	255,053	271,683
长期股权投资	13	1,142	1,130
持有至到期投资	14	120,151	97,614
应收投资款项	15	10,699	7,225
固定资产	16	14,887	15,038
无形资产	17	2,655	2,620
商誉	18	9,598	9,598
投资性房地产	19	1,833	1,946
递延所得税资产	20	4,979	3,706
其他资产		9,703	5,852
		2,643,205	2,402,507
资产合计		2,643,205	2,402,507

未经审计合并资产负债表(续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	<u>2011 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2010 年</u> <u>12 月 31 日</u>
负债			
同业和其它金融机构存放款项	21	207,817	203,011
拆入资金	22	52,077	45,573
交易性金融负债	23	90	188
指定为以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	24	3,052	1,165
衍生金融负债	42(b)	1,555	1,821
卖出回购金融资产款	25	43,753	33,439
客户存款	26	2,092,758	1,897,178
应付职工薪酬		4,786	3,220
应交税金		6,983	4,972
应付利息		14,094	10,369
应付债券	27	45,508	36,285
递延所得税负债	20	898	924
其他负债		24,402	30,356
		2,497,773	2,268,501
负债合计		2,497,773	2,268,501

未经审计合并资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	附注	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
股东权益			
实收股本	28	21,577	21,577
资本公积		35,553	36,197
其中：投资重估储备		(1,955)	(1,311)
套期储备		9	3
盈余公积		10,880	10,880
法定一般准备		16,894	16,812
未分配利润		61,324	49,063
其中：建议分派股利	29(b)	-	6,257
外币报表折算差额		(805)	(526)
股东权益合计		145,432	134,006
股东权益及负债合计		2,643,205	2,402,507

此财务报表已于二零一一年八月三十日获董事会批准。

傅育宁	马蔚华	李浩	周松
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理
（签名和盖章）	（签名和盖章）	（签名和盖章）	（签名和盖章）
			（公司盖章）

刊载于第 20 页至第 113 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
资产			
现金及存放中央银行款项	4	345,419	292,899
存放同业和其它金融机构款项	5	39,512	24,736
拆出资金	6	39,148	41,551
交易性金融资产	7	15,200	10,377
指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	8	2,831	1,888
衍生金融资产	42(b)	1,463	1,579
买入返售金融资产	9	209,042	176,547
应收利息	10	9,283	7,304
贷款和垫款	11	1,421,266	1,317,300
可供出售金融资产	12	241,215	258,637
长期股权投资	13	33,292	33,287
持有至到期投资	14	117,356	92,865
应收投资款项	15	11,945	8,497
固定资产	16	11,278	11,257
无形资产	17	1,466	1,388
投资性房地产	19	264	275
递延所得税资产	20	4,887	3,594
其他资产		5,641	4,448
资产合计		<u>2,510,508</u>	<u>2,288,429</u>
负债			
同业和其它金融机构存放款项	21	206,378	200,611
拆入资金	22	26,319	23,784
衍生金融负债	42(b)	1,394	1,620
指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	24	2,327	1,021
卖出回购金融资产款	25	43,753	33,439
客户存款	26	2,001,902	1,808,912
应付职工薪酬		4,609	3,013
应交税金		6,707	4,774
应付利息		13,716	10,113
应付债券	27	34,781	33,908
其他负债		16,679	26,135
负债合计		<u>2,358,565</u>	<u>2,147,330</u>

未经审计资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	附注	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
股东权益			
实收股本	28	21,577	21,577
资本公积		44,606	45,237
其中：投资重估储备		(2,060)	(1,429)
套期储备		9	3
盈余公积		10,880	10,880
法定一般准备		16,700	16,700
未分配利润		58,171	46,702
其中：建议分派股利	29(b)	-	6,257
股东权益合计		151,943	141,099
股东权益及负债合计		2,510,508	2,288,429

此财务报表已于二零一一年八月三十日获董事会批准。

傅育宁	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 20 页至第 113 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计合并利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2011 年	2010 年
营业收入			
利息收入	30	55,082	39,226
利息支出	31	(19,366)	(12,883)
净利息收入		35,716	26,343
手续费及佣金收入	32	8,746	5,836
手续费及佣金支出		(583)	(490)
手续费及佣金净收入		8,163	5,346
公允价值变动净收益	33	31	(18)
投资净收益	34	1,201	449
其中：对联营公司的投资收益		41	24
对合营公司的投资收益		14	4
汇兑净收益		764	644
保险营业收入		181	170
其它净收入		2,177	1,245
营业支出			
营业税及附加		(2,819)	(1,910)
业务及管理费	35	(15,026)	(11,544)
保险索赔支出		(136)	(132)
资产减值损失	36	(4,064)	(2,394)
		(22,045)	(15,980)
营业利润		24,011	16,954
加：营业外收入		184	113
减：营业外支出		(19)	(37)
利润总额		24,176	17,030
减：所得税费用	37	(5,576)	(3,827)
净利润		18,600	13,203

未经审计合并利润表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2011 年	2010 年
每股收益			
基本每股收益（元）	39	0.86	0.65
稀释每股收益（元）	39	0.86	0.65
本期其他综合收益	38	(917)	1,819
本期综合收益总额		17,683	15,022

此财务报表已于二零一一年八月三十日获董事会批准。

傅育宁	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 20 页至第 113 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2011 年	2010 年
营业收入			
利息收入	30	53,034	37,983
利息支出	31	(18,360)	(12,435)
净利息收入		34,674	25,548
手续费及佣金收入	32	8,368	5,572
手续费及佣金支出		(542)	(463)
手续费及佣金净收入		7,826	5,109
公允价值变动净收益	33	(7)	(34)
投资净收益	34	1,000	351
其中：对联营公司的投资收益		40	24
汇兑净收益		596	557
其它净收入		1,589	874
营业支出			
营业税及附加		(2,783)	(1,892)
业务及管理费	35	(14,297)	(10,928)
资产减值损失	36	(3,979)	(2,334)
		(21,059)	(15,154)
营业利润		23,030	16,377
加：营业外收入		69	44
减：营业外支出		(18)	(36)
利润总额		23,081	16,385
减：所得税费用	37	(5,355)	(3,704)
净利润		17,726	12,681

未经审计利润表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

本期其他综合收益	38	(625)	2,063
本期综合收益总额		17,101	14,744

此财务报表已于二零一一年八月三十日获董事会批准。

傅育宁	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 20 页至第 113 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计合并股东权益变动表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	实收资本	资本公积	其中: 投资 重估储备	套期储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中: 建议 分派股利	合计
于 2011 年 1 月 1 日		<u>21,577</u>	<u>36,197</u>	<u>(1,311)</u>	<u>3</u>	<u>10,880</u>	<u>16,812</u>	<u>(526)</u>	<u>49,063</u>	<u>6,257</u>	<u>134,006</u>
本期增减变动金额											
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-	<u>18,600</u>	-	<u>18,600</u>
(二) 其他综合收益	38	-	<u>(644)</u>	<u>(644)</u>	<u>6</u>	-	-	<u>(279)</u>	-	-	<u>(917)</u>
上述 (一) 和 (二) 小计		-	<u>(644)</u>	<u>(644)</u>	<u>6</u>	-	-	<u>(279)</u>	<u>18,600</u>	-	<u>17,683</u>
(三) 利润分配											
1. 提取法定一般准备		-	-	-	-	-	<u>82</u>	-	<u>(82)</u>	-	-
2. 对股东分配	29(a)	-	-	-	-	-	-	-	<u>(6,257)</u>	<u>(6,257)</u>	<u>(6,257)</u>
于 2011 年 6 月 30 日		<u>21,577</u>	<u>35,553</u>	<u>(1,955)</u>	<u>9</u>	<u>10,880</u>	<u>16,894</u>	<u>(805)</u>	<u>61,324</u>	-	<u>145,432</u>

未经审计合并股东权益变动表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	实收资本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中: 建议 分派股利	合计
于 2010 年 1 月 1 日		19,119	18,169	(230)	8,418	14,976	(22)	32,123	4,531	92,783
本期增减变动金额		2,458	21,067	1,958	-	91	(139)	8,581	(4,531)	32,058
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	13,203	-	13,203
(二) 其他综合收益	38	-	1,958	1,958	-	-	(139)	-	-	1,819
上述 (一) 和 (二) 小计		-	1,958	1,958	-	-	(139)	13,203	-	15,022
(三) 因配股引起的股东权益变化		2,458	19,109	-	-	-	-	-	-	21,567
(四) 利润分配		-	-	-	-	91	-	(91)	-	-
1. 提取法定一般准备		-	-	-	-	91	-	(91)	-	-
2. 对股东分配	29(a)	-	-	-	-	-	-	(4,531)	(4,531)	(4,531)
于 2010 年 6 月 30 日		21,577	39,236	1,728	8,418	15,067	(161)	40,704	-	124,841

此财务报表已于二零一一年八月三十日获董事会批准。

傅育宁 法定代表人 (签名和盖章)	马蔚华 行长 (签名和盖章)	李浩 分管财务副行长 (签名和盖章)	周松 计划财务部总经理 (签名和盖章)	(公司盖章)
-------------------------	----------------------	--------------------------	---------------------------	--------

刊载于第 20 页至第 113 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计股东权益变动表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	实收资本	资本公积	其中: 投资 重估储备	套期储备	盈余公积	法定 一般准备	未分配 利润	其中: 建议 分派股利	合计
于 2011 年 1 月 1 日		<u>21,577</u>	<u>45,237</u>	<u>(1,429)</u>	<u>3</u>	<u>10,880</u>	<u>16,700</u>	<u>46,702</u>	<u>6,257</u>	<u>141,099</u>
本期增减变动金额										
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	<u>17,726</u>	-	<u>17,726</u>
(二) 其他综合收益	38	-	<u>(631)</u>	<u>(631)</u>	<u>6</u>	-	-	-	-	<u>(625)</u>
上述 (一) 和 (二) 小计		-	<u>(631)</u>	<u>(631)</u>	<u>6</u>	-	-	<u>17,726</u>	-	<u>17,101</u>
(三) 利润分配										
1. 提取法定一般准备		-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东分配	29(a)	-	-	-	-	-	-	<u>(6,257)</u>	<u>(6,257)</u>	<u>(6,257)</u>
于 2011 年 6 月 30 日		<u>21,577</u>	<u>44,606</u>	<u>(2,060)</u>	<u>9</u>	<u>10,880</u>	<u>16,700</u>	<u>58,171</u>	-	<u>151,943</u>

未经审计股东权益变动表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	附注	实收资本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中: 建议 分派股利	合计
于 2010 年 1 月 1 日		19,119	27,205	(352)	8,418	15,000	-	30,777	4,531	100,519
本期增减变动金额		2,458	21,174	2,065	-	-	(2)	8,150	(4,531)	31,780
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	12,681	-	12,681
(二) 其他综合收益	38	-	2,065	2,065	-	-	(2)	-	-	2,063
上述 (一) 和 (二) 小计		-	2,065	2,065	-	-	(2)	12,681	-	14,744
(三) 因配股引起的股东权益变化		2,458	19,109	-	-	-	-	-	-	21,567
(四) 分派 2009 年度股利	29(a)	-	-	-	-	-	-	(4,531)	(4,531)	(4,531)
于 2010 年 6 月 30 日		21,577	48,379	1,713	8,418	15,000	(2)	38,927	-	132,299

此财务报表已于二零一一年八月三十日获董事会批准。

傅育宁
法定代表人
(签名和盖章)

马蔚华
行长
(签名和盖章)

李浩
分管财务副行长
(签名和盖章)

周松
计划财务部总经理
(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 20 页至第 113 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计合并现金流量表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至6月30日止	
		1—6月期间	2010年
		2011年	
经营活动产生的现金流量			
客户存款净增加额		195,580	144,254
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		21,340	-
同业和其他金融机构存放款项净增加额		4,806	43,760
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额		16,818	-
存放同业和其他金融机构款项净减少		-	17,813
收回以前年度核销贷款净额		38	30
收取利息、手续费及佣金的现金		56,475	39,336
收到其他与经营活动有关的现金		2,650	2,470
经营活动现金流入小计		297,707	247,663
贷款及垫款净增加		(123,316)	(141,851)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		-	(15,059)
存放中央银行净增加额		(34,128)	(42,173)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额		-	(15,687)
存放同业和其他金融机构款项净增加额		(2,980)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(16,158)	(11,171)
支付给职工以及为职工支付的现金		(7,717)	(7,014)
支付的所得税费及其他各项税费		(7,599)	(4,782)
支付其他与经营活动有关的现金		(17,705)	(11,460)
经营活动现金流出小计		(209,603)	(249,197)
经营活动产生的现金流量净额		88,104	(1,534)

未经审计合并现金流量表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

		截至 6 月 30 日止	
	附注	1—6 月期间	
		2011 年	2010 年
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		478,776	803,343
取得投资收益收到的现金		5,284	3,674
处置固定资产和其他资产所收到的现金		52	75
合营公司偿还贷款		2	3
投资活动现金流入小计		484,114	807,095
投资支付的现金		(490,947)	(831,624)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(1,172)	(1,025)
投资活动现金流出小计		(492,119)	(832,649)
投资活动产生的现金流量净额		(8,005)	(25,554)
筹资活动产生的现金流量			
发行存款证		12,339	930
股份发行		-	21,744
筹资活动产生的现金流入小计		12,339	22,674
偿还已到期债务支付的现金		(2,811)	(1,575)
支付的发行债券利息		(755)	(54)
股份发行支付的费用		-	(177)
分配股利或利润支付的现金		(5,123)	-
筹资活动产生的现金流出小计		(8,689)	(1,806)
筹资活动产生的现金流量净额		3,650	20,868
汇率变动对现金的影响额		(5)	(1,167)
现金及现金等价物净增加	40(c)	83,744	(7,387)

未经审计合并现金流量表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

此财务报表已于二零一一年八月三十日获董事会批准。

傅育宁	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 20 页至第 113 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计现金流量表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止	
		1—6 月期间	
		<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
经营活动产生的现金流量			
客户存款净增加额		192,990	147,797
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		20,424	-
同业和其他金融机构存放款项净增加额		5,767	43,312
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额		12,849	-
存放同业和其他金融机构款项净减少		-	17,620
收回以前年度核销贷款净额		35	28
收取利息、手续费及佣金的现金		54,376	38,467
收到其他与经营活动有关的现金		450	453
经营活动现金流入小计		286,891	247,677
贷款及垫款净增加			
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		-	(17,105)
存放中央银行净增加额		(33,754)	(42,046)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额		-	(16,531)
存放同业和其他金融机构款项净增加额		(3,092)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(15,277)	(10,889)
支付给职工以及为职工支付的现金		(7,383)	(6,718)
支付的所得税费及其他各项税费		(7,440)	(4,721)
支付其他与经营活动有关的现金		(18,808)	(9,502)
经营活动现金流出小计		(193,601)	(235,133)
经营活动产生的现金流量净额		93,290	12,544

未经审计现金流量表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止	
		1—6 月期间	
		<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		472,752	793,107
取得投资收益收到的现金		5,047	3,461
处置固定资产和其他资产所收到的现金		52	73
投资活动现金流入小计		477,851	796,641
投资支付的现金		(485,756)	(827,586)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(1,157)	(1,011)
投资活动现金流出小计		(486,913)	(828,597)
投资活动产生的现金流量净额		(9,062)	(31,956)
筹资活动产生的现金流量			
股份发行		-	21,744
发行存款证		2,593	930
筹资活动产生的现金流入小计		2,593	22,674
偿还已到期债务支付的现金		(1,543)	(746)
支付的发行债券利息		(22)	(10)
股份发行费用		-	(177)
分配股利或利润支付的现金		(5,123)	-
筹资活动产生的现金流出小计		(6,688)	(933)
筹资活动产生的现金流量净额		(4,095)	21,741
汇率变动对现金的影响额		(101)	(1,194)
现金及现金等价物净增加	40(c)	80,032	1,135

未经审计现金流量表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

此财务报表已于二零一一年八月三十日获董事会批准。

傅育宁	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 20 页至第 113 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

1 银行简介

招商银行股份有限公司(“本行”)是于中国深圳注册成立的商业银行。经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)批准,本行A股于二零零二年四月九日在上海证券交易所上市。

本行的H股已于二零零六年九月二十二日在香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)的主板上市。

截至二零一一年六月三十日止,本行除总行外设有深圳分行、上海分行、北京分行、沈阳分行、南京分行、广州分行、武汉分行、兰州分行、西安分行、成都分行、重庆分行、杭州分行、福州分行、济南分行、天津分行、大连分行、乌鲁木齐分行、昆明分行、合肥分行、郑州分行、哈尔滨分行、南昌分行、长沙分行、厦门分行、宁波分行、温州分行、无锡分行、苏州分行、香港分行、青岛分行、东莞分行、绍兴分行、烟台分行、泉州分行、常州分行、太原分行、佛山分行、长春分行、呼和浩特分行、扬州分行、南通分行、金华分行、台州分行、潍坊分行、南宁分行、芜湖分行、威海分行、赣州分行、曲靖分行、榆林分行、宜昌分行、丹东分行、黄石分行、乐山分行、营口分行、镇江分行、淮南分行、衡阳分行、淄博分行、临沂分行、丽江分行、中山分行、惠州分行、鞍山分行、泰州分行、济宁分行、安阳分行、襄阳分行、红河分行、洛阳分行、晋城分行、贵阳分行、银川分行、石家庄分行、上饶分行、天津滨海分行、柳州分行、东营分行、徐州分行、泸州分行、马鞍山分行、漳州分行、珠海分行和纽约分行。另外,本行还在北京、伦敦、美国及台湾设有四家代表处。

本行及其子公司(“本集团”)的主要业务为提供公司及个人银行服务、从事资金业务,并提供资产管理、信托及其他金融服务。

2 财务报表编制基准及会计政策

合并财务报表的合并范围包括本行及所属子公司(“本集团”),以及本集团所持有的联营公司的权益。本集团编制的财务报表是根据中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则,其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求,真实、完整地反映了本集团及本行的财务状况、经营成果以及现金流量。

此外,本集团的财务报表同时在重大方面符合证监会颁布的有关上市公司财务报表及附注披露的相关规定。

于二零一一年六月三十日,纳入本行合并财务报表范围的子公司如下:

公司名称	注册地址	注册资本 百万元	投资比例	主营业务	经济性质 或类型	法定 代表人
招银国际金融 有限公司	香港	港币 250	100%	财务咨询 服务	有限公司	马蔚华

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

2 财务报表编制基准 (续)

公司名称	注册地址	注册资本 百万元	投资比例	主营业务	经济性质 或类型	法定 代表人
招银金融租赁 有限公司	上海	人民币 2,000	100%	融资租赁	有限公司	张光华
永隆银行 有限公司	香港	港币 1,161	100%	银行业务	有限公司	马蔚华

招银国际金融有限公司 (“招银国际”) 原名为 “江南财务有限公司”, 为本行经中国人民银行银复 [1998] 405 号文批准成立的全资子公司, 并根据中国人民银行银复 [2002] 30 号的批复, 于二零零二年二月二十二日正式更名为招银国际金融有限公司。

招银金融租赁有限公司 (“招银租赁”) 为本行经中国银行业监督管理委员会 (“银监会”) 银监复 [2008] 110 号批准设立的全资子公司, 于二零零八年四月正式开业。

永隆银行有限公司 (“永隆银行”) 为本行于二零零八年通过协议收购, 并于二零零九年一月十五日成为本行全资附属公司, 同时永隆银行已于二零零九年一月十六日起撤回其于香港联交所的上市地位。

本集团报告期内所采用的会计政策均与 2010 年年度之财务报告所采用的会计政策相一致。

3 税项

本行适用的税法、税项及税率如下:

(a) 营业税

按 2009 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国营业税暂行条例》, 金融保险行业的营业税税率按 5% 计缴。

(b) 城建税

按营业税的 7% 计缴。

(c) 教育费附加

按营业税的 3%—5% 计缴。

(d) 所得税

境内: 按 2008 年 1 月 1 日施行的《中华人民共和国企业所得税法》、《国务院明确企业所得税优惠政

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

3 税项 (续)

策过渡办法》有关规定, 2011 年本行在经济特区内、外的各项业务所得 (包括离岸金融业务所得) 分别按 24% 及 25% 计缴。

境外: 境外分支机构、子公司的税项以相关地区适用的现行税率计算。

(e) 企业所得税汇算清缴

本行按照国家税务总局关于印发《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》(国税发〔2008〕28号)通知的规定, 实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

根据国家税务总局《关于跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理若干问题的通知》, 预缴时, 总机构和分支机构处于不同税率地区的, 先由总机构统一计算全部应纳税所得额, 然后按照国税发〔2008〕28号文件第十九条规定的比例和第二十三条规定的三因素及其权重, 计算划分不同税率地区机构的应纳税所得额, 再分别按各自的适用税率计算应纳税额后加总计算出企业的应纳所得税总额。再按照国税发〔2008〕28号文件第十九条规定的比例和第二十三条规定的三因素及其权重, 向总机构和分支机构分摊就地预缴的企业所得税款。汇缴时, 企业年度应纳税所得额按上述方法并采用各分支机构汇算清缴所属年度的三因素计算确定。

4 现金及存放中央银行款项

	本集团		本行	
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
库存现金	8,873	9,250	8,433	8,672
存放中央银行法定存款				
准备金	285,750	251,622	284,994	251,241
存放中央银行法定超额				
存款准备金	51,903	31,579	49,820	30,482
存放中央银行财政存款	2,172	2,504	2,172	2,504
	348,698	294,955	345,419	292,899

注 1: 法定存款准备金为按规定向中国人民银行缴存的存款准备金, 此存款不能用于日常业务。于二零一一年六月三十日, 缴存比率为人民币存款 19.5% 及外币存款 5% (二零一零年十二月三十一日: 人民币存款 16.5% 及外币存款 5%)。存款范围包括机关团体存款、财政预算外存款、个人存款、单位存款、其他各项存款委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额。

注 2: 存放于中央银行法定超额存款准备金包含存放于中国人民银行以及境外中央银行用于资金清算的款项。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

5 存放同业和其他金融机构款项

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
存放同业				
– 境内	31,529	15,253	29,843	14,797
– 境外	10,971	13,642	9,654	9,873
存放其他金融机构				
– 境内	43	94	43	94
	42,543	28,989	39,540	24,764
减: 以个别方式评估减值准备	(28)	(28)	(28)	(28)
存放同业和其他金融机构款项净额	42,515	28,961	39,512	24,736

6 拆出资金

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
拆放				
– 境内同业	19,728	18,389	8,939	7,283
– 境外同业	22,848	16,972	13,430	10,543
– 境内其他金融机构	16,779	23,556	16,779	23,725
	59,355	58,917	39,148	41,551

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

7 交易性金融资产

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
上市				
境内				
- 中国政府债券	893	1,210	893	1,210
- 中国人民银行债券	128	54	128	54
- 政策性银行债券	130	20	130	20
- 商业银行及其他金融机构债券	2,779	1,109	2,779	1,109
- 其他债券	10,500	7,303	10,500	7,303
- 股权投资	8	-	-	-
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	675	581	675	581
- 其他债券	43	49	32	37
- 股权投资	12	14	-	-
	15,168	10,340	15,137	10,314
非上市				
境内				
- 中国政府债券	15	15	-	-
- 政策性银行债券	34	34	-	-
- 商业银行及其他金融机构债券	52	52	-	-
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	166	162	63	63
- 其他债券	1,181	1,476	-	-
- 基金投资	29	-	-	-
	16,645	12,079	15,200	10,377

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
<i>上市</i>				
境内				
- 中国政府债券	150	242	150	242
- 政策性银行债券	603	303	603	303
- 商业银行及其他金融机构债券	1,481	503	1,481	503
- 其他债券	181	312	181	312
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	1	134	-	-
- 其他债券	480	1,029	74	46
<i>非上市</i>				
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	141	144	-	-
- 其他债券	343	483	342	482
	3,380	3,150	2,831	1,888

9 买入返售金融资产

	本集团及本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日
证券	111,766	62,310
贷款	2,456	2,794
票据	94,820	111,443
	209,042	176,547

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

10 应收利息

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
应收利息				
- 债券投资	5,698	4,424	5,623	4,340
- 贷款和垫款	3,499	2,720	3,254	2,645
- 其他	460	444	406	319
	<u>9,657</u>	<u>7,588</u>	<u>9,283</u>	<u>7,304</u>

11 贷款和垫款

(a) 贷款和垫款按个人和企业分布情况

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
企业贷款和垫款				
- 贷款	953,383	870,515	870,741	802,327
- 票据贴现	64,600	64,948	60,538	61,038
其中：银行承兑汇票	62,028	58,727	57,966	54,817
商业承兑汇票	2,572	6,221	2,572	6,221
个人贷款和垫款				
- 信用卡	59,319	54,916	59,084	54,589
- 个人住房贷款	306,232	298,997	297,892	290,274
- 经营性个人贷款	84,461	64,609	80,997	63,740
- 其他个人贷款	86,797	77,466	84,578	74,133
贷款和垫款总额	<u>1,554,792</u>	<u>1,431,451</u>	<u>1,453,830</u>	<u>1,346,101</u>
减：减值准备	(33,120)	(29,291)	(32,564)	(28,801)
- 按个别方式评估	(5,599)	(5,912)	(5,527)	(5,805)
- 按组合方式评估	(27,521)	(23,379)	(27,037)	(22,996)
贷款和垫款净值	<u>1,521,672</u>	<u>1,402,160</u>	<u>1,421,266</u>	<u>1,317,300</u>

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析

(i) 按行业分析

	本集团			
	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造加工业	292,876	19	253,454	18
批发及零售业	145,455	9	116,068	8
交通运输、仓储及邮政业	139,504	9	131,555	9
房地产业	118,338	8	113,182	8
电力、燃气及水的生产和供应业	64,163	4	62,519	4
建筑业	39,172	3	33,781	2
租赁和商务服务业	37,960	2	50,174	4
水利、环境和公共设施管理业	36,385	2	31,894	2
采矿业	34,878	2	28,702	2
信息传输、计算机服务和软件业	8,966	1	7,290	1
其他	35,686	2	41,896	3
企业贷款和垫款	953,383	61	870,515	61
票据贴现	64,600	4	64,948	4
信用卡	59,319	4	54,916	4
个人住房贷款	306,232	20	298,997	21
经营性个人贷款	84,461	5	64,609	5
其他个人贷款	86,797	6	77,466	5
个人贷款和垫款	536,809	35	495,988	35
贷款和垫款总额	1,554,792	100	1,431,451	100
减: 减值准备				
- 以个别方式评估	(5,599)		(5,912)	
- 以组合方式评估	(27,521)		(23,379)	
	(33,120)		(29,291)	
贷款和垫款净值	1,521,672		1,402,160	

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(i) 按行业分析 (续)

	本行			
	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造加工业	275,503	19	239,709	18
批发及零售业	134,810	9	111,631	8
交通运输、仓储及邮政业	134,163	9	127,370	9
房地产业	89,814	6	86,056	6
电力、燃气及水的生产和供应业	58,034	4	57,772	4
建筑业	37,336	3	32,084	2
租赁和商务服务业	36,907	3	49,870	4
水利、环境和公共设施管理业	35,853	2	31,595	2
采矿业	30,531	2	25,137	2
信息传输、计算机服务和软件业	8,691	1	7,049	1
其他	29,099	2	34,054	4
企业贷款和垫款	870,741	60	802,327	60
票据贴现	60,538	4	61,038	4
信用卡	59,084	4	54,589	4
个人住房贷款	297,892	20	290,274	22
经营性个人贷款	80,997	6	63,740	5
其他个人贷款	84,578	6	74,133	5
个人贷款和垫款	522,551	36	482,736	36
贷款和垫款总额	1,453,830	100	1,346,101	100
减: 减值准备				
- 以个别方式评估	(5,527)		(5,805)	
- 以组合方式评估	(27,037)		(22,996)	
	(32,564)		(28,801)	
贷款和垫款净值	1,421,266		1,317,300	

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(ii)按地区分析

	本集团			
	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例 %	金额	比例 %
总行	110,953	7	94,149	7
长江三角洲地区	370,422	24	350,522	24
环渤海地区	240,658	15	225,999	16
珠江三角洲及海西地区	253,152	16	232,236	16
东北地区	89,736	6	83,462	6
中部地区	171,249	11	158,873	11
西部地区	194,197	13	179,784	13
境外	23,297	1	21,076	1
附属机构	<u>101,128</u>	<u>7</u>	<u>85,350</u>	<u>6</u>
贷款和垫款总额	<u>1,554,792</u>	<u>100</u>	<u>1,431,451</u>	<u>100</u>
减：减值准备				
-以个别方式评估	(5,599)		(5,912)	
-以组合方式评估	<u>(27,521)</u>		<u>(23,379)</u>	
	<u>(33,120)</u>		<u>(29,291)</u>	
贷款和垫款净值	<u>1,521,672</u>		<u>1,402,160</u>	

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(ii)按地区分析 (续)

	本行			
	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例 %	金额	比例 %
总行	111,119	8	94,149	7
长江三角洲地区	370,422	25	350,522	26
环渤海地区	240,658	17	225,999	17
珠江三角洲及海西地区	253,152	17	232,236	17
东北地区	89,736	6	83,462	6
中部地区	171,249	12	158,873	12
西部地区	194,197	13	179,784	13
境外	<u>23,297</u>	<u>2</u>	<u>21,076</u>	<u>2</u>
贷款和垫款总额	<u>1,453,830</u>	<u>100</u>	<u>1,346,101</u>	<u>100</u>
减: 减值准备				
-以个别方式评估	(5,527)		(5,805)	
-以组合方式评估	<u>(27,037)</u>		<u>(22,996)</u>	
	<u>(32,564)</u>		<u>(28,801)</u>	
贷款和垫款净值	<u>1,421,266</u>		<u>1,317,300</u>	

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(b) 贷款和垫款分析 (续)

(iii) 按担保方式分析

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
信用贷款	324,441	306,669	312,576	295,875
保证贷款	391,830	362,528	381,577	352,960
抵押贷款	660,519	608,136	600,900	554,996
质押贷款	113,402	89,170	98,239	81,232
票据贴现	64,600	64,948	60,538	61,038
贷款和垫款总额	1,554,792	1,431,451	1,453,830	1,346,101

(c) 贷款减值准备变动表

	本集团			
	截至2011年6月30日止6个月期间			
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		总额
其减值准备 按组合 方式评估		其减值准备 按个别 方式评估		
于1月1日余额	22,026	1,353	5,912	29,291
本期计提 (附注36)				
- 在利润表新计提的减值准备	4,135	49	306	4,490
- 回拨至利润表的减值准备	(23)	(1)	(534)	(558)
本期核销	-	(2)	(10)	(12)
本期转入 / 转出	-	-	-	-
已减值贷款利息冲转	-	-	(69)	(69)
收回以前年度核销贷款	-	17	20	37
汇率变动	(33)	-	(26)	(59)
于6月30日余额	26,105	1,416	5,599	33,120

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款减值准备变动表 (续)

	本集团			
	截至 2010 年 12 月 31 日止年度			
	按组合方式 评估的贷款 减值准备	已减值贷款减值准备		总额
其减值 准备按组合 方式评估		其减值 准备按个别 方式评估		
于 1 月 1 日余额	16,638	1,398	5,969	24,005
本年计提				
- 在利润表新计提的减值准备	5,426	63	752	6,241
- 回拨至利润表的减值准备	(18)	(2)	(651)	(671)
本年核销	-	(120)	(32)	(152)
本年转入	34	-	-	34
已减值贷款利息冲转	-	(2)	(108)	(110)
收回以前年度核销贷款	-	16	32	48
汇率变动	(54)	-	(50)	(104)
于 12 月 31 日余额	22,026	1,353	5,912	29,291

	本行			
	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		总额
其减值准备 按组合 方式评估		其减值准备 按个别 方式评估		
于 1 月 1 日余额	21,644	1,352	5,805	28,801
本期计提 (附注 36)				
- 在利润表新计提的减值准备	4,009	46	302	4,357
- 回拨至利润表的减值准备	-	-	(511)	(511)
本期核销	-	-	-	-
本期转入	-	-	-	-
已减值贷款利息冲转	-	-	(64)	(64)
收回以前年度核销贷款	-	16	19	35
汇率变动	(30)	-	(24)	(54)
于 6 月 30 日余额	25,623	1,414	5,527	32,564

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款减值准备变动表 (续)

	本行			
	截至 2010 年 12 月 31 日止年度			
	按组合方式 评估的贷款 减值准备	已减值贷款减值准备		总额
其减值 准备按组合 方式评估		其减值 准备按个别 方式评估		
于 1 月 1 日余额	16,439	1,395	5,873	23,707
本年计提				
- 在利润表新计提的减值准备	5,235	57	685	5,977
- 回拨至利润表的减值准备	-	-	(636)	(636)
本年核销	-	(114)	-	(114)
本年转入	20	-	-	20
已减值贷款利息冲转	-	-	(101)	(101)
收回以前年度核销贷款	-	14	30	44
汇率变动	(50)	-	(46)	(96)
于 12 月 31 日余额	21,644	1,352	5,805	28,801

(d) 已逾期的贷款和垫款

	本集团				
	2011 年 6 月 30 日				
	逾期 3 个月以内	逾期 3 个月 至 1 年	逾期 1 年 以上至 3 年以内	逾期 3 年以上	合计
信用贷款	1,981	198	843	351	3,373
保证贷款	145	199	803	2,074	3,221
抵押贷款	4,605	503	825	1,361	7,294
质押贷款	87	107	23	393	610
票据贴现	29	-	-	-	29
合计	6,847	1,007	2,494	4,179	14,527

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(d) 已逾期的贷款和垫款 (续)

本集团					
2010年12月31日					
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	1,265	221	800	334	2,620
保证贷款	148	278	796	2,016	3,238
抵押贷款	2,806	445	888	1,529	5,668
质押贷款	169	3	86	368	626
票据贴现	7	-	-	-	7
合计	<u>4,395</u>	<u>947</u>	<u>2,570</u>	<u>4,247</u>	<u>12,159</u>

本行					
2011年6月30日					
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	1,964	195	825	349	3,333
保证贷款	140	199	803	2,073	3,215
抵押贷款	3,933	495	806	1,361	6,595
质押贷款	78	107	23	391	599
票据贴现	29	-	-	-	29
合计	<u>6,144</u>	<u>996</u>	<u>2,457</u>	<u>4,174</u>	<u>13,771</u>

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(d) 已逾期的贷款和垫款 (续)

	本行				合计
	2010年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	
信用贷款	1,249	207	790	328	2,574
保证贷款	145	278	796	2,016	3,235
抵押贷款	2,182	416	874	1,529	5,001
质押贷款	164	2	86	366	618
票据贴现	7	-	-	-	7
合计	<u>3,747</u>	<u>903</u>	<u>2,546</u>	<u>4,239</u>	<u>11,435</u>

上述逾期贷款中, 于资产负债表日已逾期未减值贷款中抵 / 质押贷款为:

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
已逾期未减值抵押贷款	4,464	2,702	3,789	2,077
已逾期未减值质押贷款	93	71	84	64
	<u>4,557</u>	<u>2,773</u>	<u>3,873</u>	<u>2,141</u>

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(e) 客户贷款和垫款及减值准备分析

本集团						
2011年6月30日						
按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		总额	已减值 贷款总额 占贷款总额 的百分比	按个别 方式评估的 已减值贷款 中抵质押物 公允价值	
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估				
发放给下列客户的						
贷款总额						
- 金融机构	17,073	-	6	17,079	0.04	-
- 非金融机构客户	1,528,254	1,663	7,796	1,537,713	0.62	1,364
	<u>1,545,327</u>	<u>1,663</u>	<u>7,802</u>	<u>1,554,792</u>	<u>0.61</u>	<u>1,364</u>
减:						
对应下列客户贷款的						
减值准备						
- 金融机构	(30)	-	(6)	(36)		
- 非金融机构客户	(26,075)	(1,416)	(5,593)	(33,084)		
	<u>(26,105)</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(5,599)</u>	<u>(33,120)</u>		
发放给下列客户的						
贷款净额						
- 金融机构	17,043	-	-	17,043		
- 非金融机构客户	1,502,179	247	2,203	1,504,629		
	<u>1,519,222</u>	<u>247</u>	<u>2,203</u>	<u>1,521,672</u>		

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(e) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

	本集团					
	2010年12月31日					
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		已减值 贷款总额	按个别 方式评估的 已减值贷款	按个别 方式评估的 已减值贷款 中抵质押物 公允价值
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估	占贷款总额 的百分比	总额	公允价值	
发放给下列客户的 贷款总额						
- 金融机构	17,945	-	7	17,952	0.04	-
- 非金融机构客户	1,403,872	1,587	8,040	1,413,499	0.68	1,503
	<u>1,421,817</u>	<u>1,587</u>	<u>8,047</u>	<u>1,431,451</u>	<u>0.67</u>	<u>1,503</u>
减:						
对应下列客户贷款的 减值准备						
- 金融机构	(27)	-	(7)	(34)		
- 非金融机构客户	(21,999)	(1,353)	(5,905)	(29,257)		
	<u>(22,026)</u>	<u>(1,353)</u>	<u>(5,912)</u>	<u>(29,291)</u>		
发放给下列客户的 贷款净额						
- 金融机构	17,918	-	-	17,918		
- 非金融机构客户	1,381,873	234	2,135	1,384,242		
	<u>1,399,791</u>	<u>234</u>	<u>2,135</u>	<u>1,402,160</u>		

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(e) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

		本行					
		2011年6月30日					
		已减值贷款				按个别	
按组合方式	其减值	其减值	已减值	贷款总额	方式评估的	已减值	方式评估的
评估减值	准备按组合	准备按个别	贷款总额	占贷款总额	中抵质押物	贷款	公允价值
准备的贷款	方式评估	方式评估	总额	的百分比	公允价值		
发放给下列客户的							
贷款总额							
- 金融机构	8,557	-	6	8,563	0.07	-	
- 非金融机构客户	1,436,081	1,654	7,532	1,445,267	0.64	1,179	
	<u>1,444,638</u>	<u>1,654</u>	<u>7,538</u>	<u>1,453,830</u>	<u>0.63</u>	<u>1,179</u>	
减:							
对应下列客户贷款的							
减值准备							
- 金融机构	(27)	-	(6)	(33)			
- 非金融机构客户	(25,596)	(1,414)	(5,521)	(32,531)			
	<u>(25,623)</u>	<u>(1,414)</u>	<u>(5,527)</u>	<u>(32,564)</u>			
发放给下列客户的							
贷款净额							
- 金融机构	8,530	-	-	8,530			
- 非金融机构客户	1,410,485	240	2,011	1,412,736			
	<u>1,419,015</u>	<u>240</u>	<u>2,011</u>	<u>1,421,266</u>			

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

11 贷款和垫款 (续)

(e) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

	本行					
	2010年12月31日					
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		已减值 贷款总额	按个别 方式评估的 已减值贷款	按个别 方式评估的 已减值贷款 中抵质押物 公允价值
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估	总额	占贷款总额 的百分比		
发放给下列客户的 贷款总额						
– 金融机构	8,338	-	7	8,345	0.08	-
– 非金融机构客户	1,328,433	1,576	7,747	1,337,756	0.70	1,320
	1,336,771	1,576	7,754	1,346,101	0.69	1,320
减:						
对应下列客户贷款的 减值准备						
– 金融机构	(20)	-	(7)	(27)		
– 非金融机构客户	(21,624)	(1,352)	(5,798)	(28,774)		
	(21,644)	(1,352)	(5,805)	(28,801)		
发放给下列客户的 贷款净额						
– 金融机构	8,318	-	-	8,318		
– 非金融机构客户	1,306,809	224	1,949	1,308,982		
	1,315,127	224	1,949	1,317,300		

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

12 可供出售金融资产

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
上市				
境内				
- 中国政府债券	20,236	27,533	20,236	27,533
- 中国人民银行债券	9,802	18,970	8,313	18,970
- 政策性银行债券	42,299	43,483	41,711	43,483
- 商业银行及其他金融机构债券	86,156	89,358	85,168	89,358
- 其他债券	75,726	68,767	75,646	68,767
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	3,040	3,349	1,734	1,656
- 其他债券	1,646	1,853	132	357
- 股权投资	548	518	156	150
- 基金投资	23	24	-	-
	239,476	253,855	233,096	250,274
非上市				
境内				
- 政策性银行	10	10	-	-
- 商业银行及其他金融机构债券	955	955	729	733
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	9,141	11,726	2,054	2,523
- 其他债券	5,437	5,107	5,336	5,107
- 股权投资	34	30	-	-
	15,577	17,828	8,119	8,363
	255,053	271,683	241,215	258,637

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

13 长期股权投资

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
对子公司的投资 (a)	-	-	34,333	34,333
对合营公司的投资 (b)	166	158	-	-
对联营公司的投资 (c)	290	286	285	280
其他长期股权投资 (d)	687	687	442	442
小计	1,143	1,131	35,060	35,055
减: 减值准备	(1)	(1)	(1,768)	(1,768)
合计	1,142	1,130	33,292	33,287

(a) 对子公司的投资

	本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日
招银国际金融有限公司	251	251
招银金融租赁有限公司	2,000	2,000
永隆银行有限公司	32,082	32,082
小计	34,333	34,333
减: 减值准备	(1,768)	(1,768)
合计	32,565	32,565

有关各子公司的详细资料, 参见附注2。各子公司的业绩及财务状况已记入本集团的合并财务报表内。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

13 长期股权投资 (续)

(b) 于二零一一年六月三十日, 本集团对主要合营公司投资分析如下:

本行子公司的主要合营公司:

公司名称	商业模式	注册地	已发行及缴 足的股本 (千元)	本集团持有所有权百分比		主要业务	
				本集团所占 有效利益	本行持有 所有权 百分比		子公司持有 所有权 百分比
银联控股有限公司 ^(注1)	有限公司	香港	港币 150,000	13.33%	-	14.29%	提供退休计划之 信托、行政及 保管服务
银联通宝有限公司 ^(注2)	有限公司	香港	港币 10,024	2.88%	-	20.00%	提供自动柜员机 之网络服务
香港人寿保险有限公司	有限公司	香港	港币 420,000	16.67%	-	16.67%	人寿保险业务
银和再保险有限公司	有限公司	香港	港币 100,000	21.00%	-	21.00%	再保险业务
i-Tech Solutions Limited	有限公司	香港	港币 6,000	50.00%	-	50.00%	电子文件处理

合营公司的主要财务信息:

	资产	负债	权益	收入	净利润
2011年6月30日					
百分之一百	5,140	4,145	995	746	81
本集团的有效权益	814	683	131	118	14
2010年12月31日					
百分之一百	4,728	3,813	915	1,359	111
本集团的有效权益	749	628	121	216	16

注1: 本行子公司永隆银行持有该公司普通股之14.29%及拥有该公司宣派股息之13.33%权益。

注2: 本行子公司永隆银行为五位创办成员之一, 并共同拥有该公司之控制权益。永隆银行持有该公司发行予其创办成员普通股之20% 及拥有该公司宣派股息之2.88% 权益。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 长期股权投资 (续)

(c) 对联营企业的投资

本集团占非上市的联营公司的权益详情如下:

公司名称	注册地	已发行及缴 足的股本 (千元)	本集团持有所有权百分比			主要业务
			本集团所占 有效利益	本行持有 所有权 百分比	子公司持有 所有权 百分比	
招商基金管理有限公司	深圳	人民币 210,000	33.40%	33.40%	-	资产管理
专业责任保险代理有限公司	香港	港币 3,000	27.00%	-	27.00%	保险代理
加安保险代理有限公司	香港	港币 3,950	40.00%	-	40.00%	保险代理

联营公司的主要财务信息 (招商基金):

	资产	负债	权益	收入	净利润
2011年6月30日					
百分之一百	832	233	599	345	134
本集团的有效权益	<u>278</u>	<u>78</u>	<u>172</u>	<u>109</u>	<u>40</u>
2010年					
百分之一百	770	203	567	566	163
本集团的有效权益	<u>257</u>	<u>68</u>	<u>166</u>	<u>180</u>	<u>46</u>

联营公司的主要财务信息 (其他):

	资产	负债	权益	收入	净利润
2011年6月30日					
百分之一百	25	12	13	7	3
本集团的有效权益	<u>7</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
2010年					
百分之一百	90	74	16	15	7
本集团的有效权益	<u>25</u>	<u>19</u>	<u>6</u>	<u>4</u>	<u>2</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 长期股权投资 (续)

(d) 其他长期股权投资

<u>被投资公司名称</u>	<u>初始投资额</u> (千元)	<u>占被投资公司 注册资本比例</u>
中国银联股份有限公司 ^(注1)	人民币 155,000	3.75%
易办事(香港)有限公司 ^(注2)	港币 8,400	2.10%
台州银行股份有限公司 ^(注3)	人民币 306,671	10.00%
烟台市商业银行股份有限公司 ^(注4)	人民币 189,620	4.99%
香港贵金属交易所有限公司 ^(注5)	港币 136	0.35%
德和保险顾问有限公司 ^(注6)	港币 4,023	8.70%
联丰亨人寿保险有限公司 ^(注7)	澳门币 6,000	6.00%
中人保险经纪有限公司 ^(注8)	港币 570	3.00%

注1: 本行自一九九五年起参与全国统一的银行卡跨行信息交换网络工程的投资。在中国银联股份有限公司(“银联”)成立时,将已投入全国统一的银行卡跨行信息交换网络工程的费用按再评估值约人民币4,198万元作为本行的初始投资;二零零二年,本行投入现金约人民币3,802万元,二零零八年六月,本行投入现金人民币5,000万元,累计投资额为人民币1.3亿元。银联于二零零二年三月二十六日正式成立,本行对二零零二年及二零零八年投入资金约8,802万元记入长期股权投资。本行在集团层面通过子公司永隆银行增加了持有的银联股份(初始投资额约2,500万元)。

注2: 易办事(香港)有限公司(“易办事”)是由香港多间持牌银行于一九八四年在香港成立,为香港、澳门、深圳地区的企业和个人提供电子支付服务。本行在集团层面通过子公司永隆银行增加了持有的易办事股份(约1.4%)。

注3: 台州银行股份有限公司(“台州银行”)是由成立于2002年的台州市商业银行,经中国银行业监督管理委员会批准更名发展而来,其前身为1988年创立的台州市银座城市信用社。根据中国银监会银监复[2008]315号文件的批准,本行受让台州银行股份3000万股,持股比例10%。根据浙江省银监局浙银监复[2008]717号文的批准,台州银行的注册资本由3亿元变更为9亿元;根据浙江省银监局“浙银监复[2010]207号”文件,台州银行注册资本由9亿元变更为18亿元。注册资本变更后,本行持有台州市商业银行180,000,000股股份。

注4: 本集团的子公司永隆银行于二零零八年十二月入股烟台市商业银行股份有限公司。该银行主要在烟台市提供个人和商业银行服务。

注5: 香港贵金属交易所有限公司成立于一九九四年十二月,主要在香港提供金银买卖服务。本集团的子公司永隆银行于二零零六年十二月购入该公司136,000股。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 长期股权投资 (续)

(d) 其他长期股权投资 (续)

注 6: 本集团的子公司永隆银行于一九九六年二月入股德和保险顾问有限公司，持股数为 100,000 股，该公司主要经营再保险经纪业务。

注 7: 联丰亨人寿保险有限公司成立于二零零六年，本集团的子公司永隆银行于同年十二月入股该公司，该公司主要业务为在澳门承保人寿保险。

注 8: 本集团的子公司永隆银行于二零零四年九月注资人保险经纪有限公司，该公司于同年十二月正式成立，主要业务为在国内提供保险及再保险经纪服务。

14 持有至到期投资

	本集团		本行	
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
<i>上市</i>				
<i>境内</i>				
- 中国政府债券	57,951	45,069	57,951	45,069
- 中国人民银行债券	15,352	12,945	15,352	12,945
- 政策性银行债券	5,313	4,172	5,313	4,172
- 商业银行及其他金融机构债券	36,672	28,550	36,672	28,550
- 其他债券	1,351	1,355	1,351	1,355
<i>境外</i>				
- 商业银行及其他金融机构债券	1,789	1,572	729	248
- 其他债券	590	963	65	66
	119,018	94,626	117,433	92,405
<i>非上市</i>				
<i>境外</i>				
- 商业银行及其他金融机构债券	1,104	2,866	1	540
- 其他债券	203	302	-	-
减: 减值准备	(174)	(180)	(78)	(80)
	120,151	97,614	117,356	92,865
上市的公允价值	116,948	93,429	115,378	91,221

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

15 应收投资款项

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
<i>非上市</i>				
<i>境内</i>				
- 中国政府债券	4,073	5,291	4,073	5,291
- 商业银行及其他金融机构债券	1,620	1,420	1,620	1,420
- 其他债券	5,000	-	5,000	-
<i>境外</i>				
- 商业银行及其他金融机构债券	65	574	1,311	1,846
	10,758	7,285	12,004	8,557
减：减值准备	(59)	(60)	(59)	(60)
	10,699	7,225	11,945	8,497

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

16 固定资产

本集团

	房屋及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其他设备	在建工程	合计
成本：						
于2011年1月1日	9,291	5,947	943	3,301	3,798	23,280
购置	-	122	60	132	550	864
转入 / (转出)	71	(2,074)	-	2,074	(44)	27
出售 / 报废	(2)	(33)	(8)	(140)	-	(183)
汇兑差额	(62)	1	-	(3)	-	(64)
于2011年6月30日	9,298	3,963	995	5,364	4,304	23,924
累计折旧：						
于2011年1月1日	2,355	4,392	275	1,220	-	8,242
折旧	225	349	46	334	-	954
转入 / (转出)	4	(1,641)	-	1,641	-	4
出售 / 报废	(1)	(32)	(4)	(116)	-	(153)
汇兑差额	(10)	(1)	-	1	-	(10)
于2011年6月30日	2,573	3,067	317	3,080	-	9,037
账面净值：						
于2011年6月30日	6,725	896	678	2,284	4,304	14,887

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

16 固定资产 (续)

本集团

	房屋及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其他设备	在建工程	合计
成本:						
于2010年1月1日	8,510	5,256	712	1,849	3,016	19,343
购置	74	1,004	197	1,554	1,641	4,470
转入/(转出)	831	(2)	44	16	(859)	30
出售/报废	(9)	(307)	(6)	(116)	-	(438)
汇兑差额	(115)	(4)	(4)	(2)	-	(125)
于2010年12月31日	9,291	5,947	943	3,301	3,798	23,280
累计折旧:						
于2010年1月1日	1,936	3,669	191	1,028	-	6,824
折旧	468	1,023	89	306	-	1,886
转入/(转出)	6	(1)	2	1	-	8
出售/报废	(6)	(298)	(4)	(114)	-	(422)
汇兑差额	(49)	(1)	(3)	(1)	-	(54)
于2010年12月31日	2,355	4,392	275	1,220	-	8,242
账面净值:						
于2010年12月31日	6,936	1,555	668	2,081	3,798	15,038

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

16 固定资产 (续)

本行

	土地及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其他设备	在建工程	合计
成本:						
于 2011 年 1 月 1 日	6,399	5,832	856	2,212	3,798	19,097
购置	-	112	58	127	550	847
转入 / (转出)	44	(2,074)	-	2,074	(44)	-
出售 / 报废	(2)	(33)	(4)	(111)	-	(150)
汇兑差额	(4)	3	-	(2)	-	(3)
于 2010 年 6 月 30 日	6,437	3,840	910	4,300	4,304	19,791
累计折旧:						
于 2011 年 1 月 1 日	2,037	4,356	244	1,203	-	7,840
折旧	154	324	42	303	-	823
转入 / (转出)	-	(1,641)	-	1,641	-	-
出售 / 报废	(1)	(32)	-	(115)	-	(148)
汇兑差额	(3)	-	-	1	-	(2)
于 2010 年 6 月 30 日	2,187	3,007	286	3,033	-	8,513
账面净值:						
于 2011 年 6 月 30 日	4,250	833	624	1,267	4,304	11,278

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

16 固定资产 (续)

本行

	房屋及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其他设备	在建工程	合计
成本:						
于 2010 年 1 月 1 日	5,566	5,160	637	1,815	3,016	16,194
购置	74	973	188	493	1,641	3,369
转入 / (转出)	775	(2)	31	16	(859)	(39)
出售 / 报废	(9)	(299)	-	(112)	-	(420)
汇兑差额	(7)	-	-	-	-	(7)
于 2010 年 12 月 31 日	6,399	5,832	856	2,212	3,798	19,097
累计折旧:						
于 2010 年 1 月 1 日	1,750	3,662	174	1,019	-	6,605
折旧	298	986	71	296	-	1,651
转入 / (转出)	1	-	-	(2)	-	(1)
出售 / 报废	(6)	(292)	-	(110)	-	(408)
汇兑差额	(6)	-	(1)	-	-	(7)
于 2010 年 12 月 31 日	2,037	4,356	244	1,203	-	7,840
账面净值:						
于 2010 年 12 月 31 日	4,362	1,476	612	1,009	3,798	11,257

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

17 无形资产

本集团 2011 年 6 月 30 日

	土地使用权	软件	商标	核心存款	合计
成本 / 评估值:					
于 2011 年 1 月 1 日	1,100	855	10	1,114	3,079
本年购入	55	96	-	-	151
汇兑差额	(4)	-	-	(23)	(27)
于 2011 年 6 月 30 日	1,151	951	10	1,091	3,203
摊销:					
于 2011 年 1 月 1 日	156	205	10	88	459
本年计提	12	60	-	20	92
汇兑差额	(1)	-	-	(2)	(3)
于 2011 年 6 月 30 日	167	265	10	106	548
账面价值:					
于 2011 年 6 月 30 日	984	686	-	985	2,655

本集团 2010 年

	土地使用权	软件	商标	核心存款	合计
成本 / 评估值:					
于 2010 年 1 月 1 日	1,110	521	10	1,156	2,797
本年购入	-	334	-	-	334
汇兑差额	(10)	-	-	(42)	(52)
于 2010 年 12 月 31 日	1,100	855	10	1,114	3,079
摊销:					
于 2010 年 1 月 1 日	135	129	6	50	320
本年计提	22	76	4	40	142
汇兑差额	(1)	-	-	(2)	(3)
于 2010 年 12 月 31 日	156	205	10	88	459
账面价值:					
于 2010 年 12 月 31 日	944	650	-	1,026	2,620

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

17 无形资产 (续)

本行 2011 年 6 月 30 日

	<u>土地使用权</u>	<u>软件</u>	<u>合计</u>
成本 / 评估值:			
于 2011 年 1 月 1 日	886	853	1,739
本年购入	55	93	148
于 2011 年 6 月 30 日	<u>941</u>	<u>946</u>	<u>1,887</u>
摊销:			
于 2011 年 1 月 1 日	147	204	351
本年计提	10	60	70
于 2011 年 6 月 30 日	<u>157</u>	<u>264</u>	<u>421</u>
账面价值:			
于 2011 年 6 月 30 日	<u>784</u>	<u>682</u>	<u>1,466</u>

本行 2010 年

	<u>土地使用权</u>	<u>软件</u>	<u>合计</u>
成本 / 评估值:			
于 2010 年 1 月 1 日	886	520	1,406
本年购入	-	333	333
于 2010 年 12 月 31 日	<u>886</u>	<u>853</u>	<u>1,739</u>
摊销:			
于 2010 年 1 月 1 日	129	128	257
本年计提	18	76	94
于 2010 年 12 月 31 日	<u>147</u>	<u>204</u>	<u>351</u>
账面价值:			
于 2010 年 12 月 31 日	<u>739</u>	<u>649</u>	<u>1,388</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

18 商誉

本集团

	2011 年 <u>6 月 30 日</u>	2010 年 <u>12 月 31 日</u>
于 1 月 1 日	9,598	9,598
减值准备	-	-
于 6 月 30 日/12 月 31 日	9,598	9,598

商誉来自于二零零八年九月三十日收购永隆银行有限公司。

19 投资性房地产

	<u>本集团</u>	<u>本行</u>
成本:		
于 2011 年 1 月 1 日	2,334	449
转出	(27)	-
汇兑差额	(37)	-
于 2011 年 6 月 30 日	2,270	449
累计折旧:		
于 2011 年 1 月 1 日	388	174
折旧	58	11
转出	(4)	-
汇兑差额	(5)	-
于 2011 年 6 月 30 日	437	185
账面净值:		
于 2011 年 6 月 30 日	1,833	264

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

19 投资性房地产 (续)

	<u>本集团</u>	<u>本行</u>
成本:		
于 2010 年 1 月 1 日	2,474	452
转出	(24)	39
出售	(42)	(42)
汇兑差额	(74)	-
于 2010 年 12 月 31 日	<u>2,334</u>	<u>449</u>
累计折旧:		
于 2010 年 1 月 1 日	303	175
折旧	135	21
转出	(3)	1
出售	(23)	(23)
汇兑差额	(24)	-
于 2010 年 12 月 31 日	<u>388</u>	<u>174</u>
账面净值:		
于 2010 年 12 月 31 日	<u>1,946</u>	<u>275</u>

于二零一一年六月三十日，本集团认为没有投资性房地产需要计提减值准备 (二零一零年：无)。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

20 递延所得税资产及负债

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
递延所得税资产	4,979	3,706	4,887	3,594
递延所得税负债	(898)	(924)	-	-
合计	4,081	2,782	4,887	3,594

(a) 已确认递延所得税资产

在资产负债表中确认的递延所得税资产/(负债)的分析列示如下:

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
贷款及其他资产减值损失准备	3,343	2,902	3,300	2,846
投资重估储备	691	463	687	460
扣税工资	957	307	957	307
其他	(910)	(890)	(57)	(19)
合计	4,081	2,782	4,887	3,594

(b) 递延所得税的变动

	本集团				
	贷款及其他 资产减值 损失准备	投资 重估储备	扣税工资	其他	合计
于2011年1月1日	2,902	463	307	(890)	2,782
期内于合并利润表确认	442	-	650	(36)	1,056
- 由于暂时性差异	366	-	642	(36)	972
- 由于税率变更	76	-	8	-	84
期内于权益确认	-	228	-	(2)	226
- 由于暂时性差异	-	216	-	(2)	214
- 由于税率变更	-	12	-	-	12
汇率变动	(1)	-	-	18	17
于2011年6月30日	3,343	691	957	(910)	4,081

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

20 递延所得税资产及负债 (续)

(b) 递延所得税的变动 (续)

	本集团				合计
	贷款及其他 资产减值 损失准备	投资 重估储备	扣税工资	其他	
于2010年1月1日	2,199	96	454	(904)	1,845
年内于合并利润表确认	705	-	(147)	(18)	540
- 由于暂时性差异	575	-	(174)	(18)	383
- 由于税率变更	130	-	27	-	157
年内于储备确认	-	367	-	(1)	366
- 由于暂时性差异	-	361	-	(1)	360
- 由于税率变更	-	6	-	-	6
- 由于汇率变动影响	(2)	-	-	33	31
于2010年12月31日	2,902	463	307	(890)	2,782
	本行				
	贷款及其他 资产减值 损失准备	投资 重估储备	扣税工资	其他	合计
于2011年1月1日	2,846	460	307	(19)	3,594
期内于利润表确认	454	-	650	(36)	1,068
- 由于暂时性差异	378	-	642	(36)	984
- 由于税率变更	76	-	8	-	84
期内于权益确认	-	227	-	(2)	225
- 由于暂时性差异	-	215	-	(2)	213
- 由于税率变更	-	12	-	-	12
于2011年6月30日	3,300	687	957	(57)	4,887

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

20 递延所得税资产及负债 (续)

(b) 递延所得税的变动 (续)

	本行				
	贷款及其他 资产减值 损失准备	投资 重估储备	扣税工资	其他	合计
于2010年1月1日	2,179	105	454	(28)	2,710
年内于利润表确认	667	-	(147)	10	530
- 由于暂时性差异	537	-	(174)	10	373
- 由于税率变更	130	-	27	-	157
年内于储备确认	-	355	-	(1)	354
- 由于暂时性差异	-	349	-	(1)	348
- 由于税率变更	-	6	-	-	6
于2010年12月31日	2,846	460	307	(19)	3,594

《中华人民共和国企业所得税法》(“新税法”)已由中华人民共和国第十届全国人民代表大会第五次会议于二零零七年三月十六日通过，自二零零八年一月一日起施行。根据新税法规定，除深圳地区外，本行目前适用的所得税率为25%。本行目前在深圳经济特区享受的24%优惠税率预计将逐步过渡到25%的标准税率(二零零八年为18%，二零零九年为20%，二零一零年为22%，二零一一年为24%，二零一二年为25%)。

21 同业和其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
同业存放				
- 境内	87,257	57,969	86,500	56,158
- 境外	6,571	4,389	5,889	3,801
其他金融机构存放				
- 境内	113,989	140,653	113,989	140,652
	207,817	203,011	206,378	200,611

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

22 拆入资金

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
拆入				
- 境内同业	43,185	35,347	19,898	18,332
- 境外同业	8,892	10,226	6,421	5,452
	<u>52,077</u>	<u>45,573</u>	<u>26,319</u>	<u>23,784</u>

23 交易性金融负债

	本集团	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日
沽空之外汇基金票据及 债券公允价值:		
- 上市	7	5
- 非上市	83	183
	<u>90</u>	<u>188</u>

24 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
非上市				
境外				
- 发行存款证	3,052	1,165	2,327	1,021
	<u>3,052</u>	<u>1,165</u>	<u>2,327</u>	<u>1,021</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

25 卖出回购金融资产款

	本集团及本行	
	2011年	2010年
	6月30日	12月31日
证券	42,045	30,232
票据	1,708	3,207
贷款	-	-
	43,753	33,439

26 客户存款

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
活期存款				
— 企业客户	708,174	664,947	698,435	655,329
— 零售客户	441,940	413,888	421,655	391,441
	1,150,114	1,078,835	1,120,090	1,046,770
定期存款				
— 企业客户	627,387	528,632	598,232	503,214
— 零售客户	315,257	289,711	283,580	258,928
	942,644	818,343	881,812	762,142
	2,092,758	1,897,178	2,001,902	1,808,912

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
已发行存款证 (附注 27(a))	14,296	5,053	4,815	3,948
已发行次级定期债券 (附注 27(b))	31,212	31,232	29,966	29,960
	<u>45,508</u>	<u>36,285</u>	<u>34,781</u>	<u>33,908</u>

(a) 已发行存款证

于资产负债表日本行发行存款证如下:

期限	发行日期	年利率 (%)	发行面值 (美元百万元)	账面价值	
				2011年 6月30日	2010年 12月31日
24个月	2009年9月29日	LIBOR+0.32%	20	129	132
24个月	2009年9月29日	LIBOR+0.32%	20	129	132
18个月	2009年11月2日	LIBOR+0.34%	25	-	165
18个月	2009年11月2日	LIBOR+0.34%	25	-	165
12个月	2010年5月19日	LIBOR+0.55%	35	-	231
6个月	2010年9月22日	LIBOR+0.45%	50	-	329
36个月	2010年11月17日	0.70%	30	-	198
36个月	2010年11月26日	0.70%	30	-	198
24个月	2011年4月19日	LIBOR+0.95%	40	258	-
36个月	2011年4月18日	0.80%	50	323	-
24个月	2011年5月19日	LIBOR+1.00%	40	258	-
6个月	2011年6月24日	LIBOR+0.45%	50	323	-
			(人民币百万元)		
24个月	2011年4月12日	1.15%	1,000	1,000	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券 (续)

(a) 已发行存款证 (续)

于资产负债表日本行发行存款证如下: (续)

期限	发行日期	年利率 (%)	发行面值 (港币百万元)	账面价值	
				2011年 6月30日	2010年 12月31日
18个月	2009年11月12日	HIBOR+0.26%	150	-	127
12个月	2010年5月7日	HIBOR+0.45%	300	-	254
24个月	2009年9月3日	HIBOR+0.26%	200	166	170
24个月	2009年10月28日	HIBOR+0.30%	150	125	127
24个月	2009年11月12日	HIBOR+0.30%	150	125	127
24个月	2009年11月20日	HIBOR+0.30%	150	125	127
24个月	2010年6月25日	HIBOR+0.94%	150	125	127
18个月	2010年6月25日	HIBOR+0.90%	150	125	127
18个月	2010年6月29日	HIBOR+0.96%	150	125	127
12个月	2010年7月7日	HIBOR+0.75%	280	233	238
12个月	2010年7月8日	HIBOR+0.75%	100	83	85
24个月	2010年7月21日	HIBOR+0.65%	230	191	195
36个月	2010年8月12日	HIBOR+0.90%	150	125	127
36个月	2010年8月17日	HIBOR+0.85%	150	125	127
36个月	2010年8月20日	HIBOR+0.80%	70	58	59
24个月	2010年9月10日	HIBOR+0.60%	300	249	254
36个月	2011年3月7日	HIBOR+0.75%	300	249	-
36个月	2011年3月7日	HIBOR+0.75%	200	166	-
				4,815	3,948

于资产负债表日永隆银行发行存款证如下:

期限	发行日期	年利率 (%)	发行面值 (港币百万元)	账面价值	
				2011年 6月30日	2010年 12月31日
36个月	2008年1月24日	HIBOR+0.18%	100	-	85
6个月	2010年11月10日	0.47%	100	-	85
9个月	2010年11月12日	0.65%	188	156	158
9个月	2010年11月15日	0.65%	188	156	158
12个月	2010年11月19日	0.78%	70	58	59
6个月	2011年2月16日	0.76%	80	66	-
3个月	2011年4月6日	0.60%	423	351	-
3个月	2011年4月7日	0.60%	180	150	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券 (续)

(a) 已发行存款证 (续)

于资产负债表日永隆银行发行存款证如下: (续)

期限	发行日期	年利率 (%)	发行面值 (港币百万元)	账面价值	
				2011年 6月30日	2010年 12月31日
3个月	2011年4月15日	0.81%	110	91	-
3个月	2011年4月21日	0.80%	600	498	-
3个月	2011年5月4日	0.86%	116	96	-
6个月	2011年5月18日	0.95%	100	83	-
6个月	2011年5月19日	0.95%	115	95	-
3个月	2011年5月31日	0.73%	93.5	78	-
			(美元百万元)		
12个月	2010年9月8日	LIBOR+0.55%	15	97	99
12个月	2010年9月14日	LIBOR+0.55%	20	129	132
12个月	2010年9月16日	LIBOR+0.55%	50	323	329
24个月	2011年1月18日	LIBOR+0.65%	5	32	-
3个月	2011年4月14日	1.08%	23	149	-
12个月	2011年4月18日	1.50%	20	129	-
3个月	2011年4月20日	1.23%	20	129	-
3个月	2011年4月20日	1.00%	36.1	233	-
3个月	2011年5月5日	1.15%	10	65	-
3个月	2011年5月9日	1.00%	11.8	76	-
3个月	2011年5月9日	1.20%	6	39	-
12个月	2011年5月9日	LIBOR+1.10%	11	71	-
12个月	2011年5月9日	LIBOR+1.00%	8	52	-
3个月	2011年5月13日	1.12%	12.6	81	-
3个月	2011年5月16日	1.12%	10	65	-
3个月	2011年5月23日	1.55%	12	76	-
3个月	2011年5月25日	1.01%	15.6	101	-
3个月	2011年5月26日	0.98%	14	90	-
3个月	2011年5月31日	1.18%	15.4	99	-
3个月	2011年6月2日	1.00%	11.3	73	-
3个月	2011年6月2日	1.09%	45.8	296	-
3个月	2011年6月2日	1.15%	28	181	-
3个月	2011年6月7日	1.10%	15	97	-
3个月	2011年6月8日	1.18%	15.2	98	-
12个月	2011年6月9日	1.55%	11	70	-
3个月	2011年6月10日	1.15%	18	116	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券 (续)

(a) 已发行存款证 (续)

于资产负债表日永隆银行发行存款证如下: (续)

期限	发行日期	年利率 (%)	发行面值 (美元百万元)	账面价值	
				2011年 6月30日	2010年 12月31日
3个月	2011年6月14日	1.15%	10.4	67	-
3个月	2011年6月15日	1.08%	30	194	-
3个月	2011年6月16日	1.00%	11.6	75	-
3个月	2011年6月21日	1.10%	20	129	-
3个月	2011年6月22日	0.95%	15.2	98	-
3个月	2011年6月22日	1.08%	18.8	122	-
6个月	2011年6月27日	1.36%	125	803	-
3个月	2011年6月30日	1.06%	28.2	182	-
3个月	2011年6月30日	1.08%	20.7	134	-
3个月	2011年6月30日	1.20%	22	142	-
			(人民币百万元)		
36个月	2011年4月21日	1.20%	500	500	-
12个月	2011年5月16日	0.75%	114	114	-
3个月	2011年5月19日	0.50%	90	90	-
3个月	2011年5月19日	0.50%	128	128	-
12个月	2011年5月19日	0.75%	350	350	-
12个月	2011年5月23日	0.75%	100	100	-
6个月	2011年5月25日	0.50%	200	200	-
12个月	2011年5月25日	0.75%	100	100	-
12个月	2011年5月25日	0.75%	160	160	-
12个月	2011年5月27日	0.80%	86	86	-
12个月	2011年5月31日	0.80%	100	100	-
3个月	2011年6月1日	0.40%	122	122	-
3个月	2011年6月1日	0.45%	217	217	-
6个月	2011年6月2日	0.50%	200	200	-
6个月	2011年6月2日	0.45%	121	121	-
6个月	2011年6月8日	0.45%	102	102	-
				9,481	1,105
				14,296	5,053

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券 (续)

(b) 已发行次级定期债券

债券种类	期限	发行日期	固定年利率 (%)	面值总额 (百万元)	账面价值	
					2011年 6月30日	2010年 12月31日
定期债券 (附注)	120个月	2008年9月4日	5.70 (前5年) ; 8.70 (第6个计息年度起, 若本行不行使赎回权)	19,000	18,982	18,977
定期债券 (附注)	180个月	2008年9月4日	5.90 (前10年) ; 8.90 (第11个计息年度起, 若本行不行使赎回权)	7,000	6,988	6,988
浮动利率债券 (附注)	120个月	2008年9月4日	R*+1.53% (前5年) ; R*+4.53% (第6个计息年度 起, 若本行不行使赎回权)	4,000	3,996	3,995
					29,966	29,960

于资产负债表日永隆银行发行次级定期债券如下:

债券种类	期限	发行日期	固定年利率 (%)	面值总额 (港币百万元)	账面价值	
					2011年 6月30日	2010年 12月31日
定期债券	144个月	2009年2月28日	5.70	1,500	1,246	1,272
					31,212	31,232

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券 (续)

(c) 已发行次级定期债券 (续)

* R 为中国人民银行公布的一年期整存整取定期存款利率。首个计息期的基准率为 4.14%。

附注:

本行于二零零八年八月十二日得到银监会以银监复 [2008] 304 号文《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》以及中国人民银行以银市场许准予字 [2008] 第 25 号文《中国人民银行准予行政许可决定书》批准，于二零零八年九月四日在中国境内银行间债券市场向机构投资者成功发行了总额为人民币 300 亿元的次级债券，当计算资本充足率时计入附属资本。

28 实收股本

本行股本结构分析如下:

	注册及实收股本	
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
流通股份		
- A 股 (无限售条件)	17,666	17,666
- H 股	3,911	3,911
	21,577	21,577

本行所有发行的 A 股和 H 股均为普通股，享有同等权益。

	注册及实收股本	
	股数 (百万股)	金额
于 2011 年 1 月 1 日及 2011 年 6 月 30 日	21,577	21,577
于 2010 年 1 月 1 日	19,119	19,119
配股增加	2,458	2,458
于 2010 年 12 月 31 日	21,577	21,577

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

29 利润分配

(a) 宣告及分派股利

	截至 2011 年 6 月 30 日止 <u>6 个月期间</u>	截至 2010 年 12 月 31 日止 <u>年度</u>	截至 2010 年 6 月 30 日止 <u>6 个月期间</u>
期内批准、宣告及分派上年度股利:			
已批准、宣告的现金股利 每 10 股人民币 2.9 元	6,257	-	-
已批准、宣告及分派的现金 股利每 10 股人民币 2.10 元， 每 10 股送 1.3 股	-	4,531	4,531
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

(b) 建议分配利润

二零一零年度

二零一零年度利润分配方案如下:

<u>项目</u>	<u>分配比例</u>	<u>分配金额</u>
提取法定盈余公积	10%	2,462
提取法定一般准备		1,700
分派股利		
- 现金股利: 每 10 股人民币 2.9 元		6,257
		<u> </u>
		<u>10,419</u>

以上利润分配方案于二零一一年三月三十一日经本行董事会审议通过，并已提交二零一一年五月三十日股东大会批准。

(c) 二零一一年六月三十日，本集团归属于本行的未分配利润中包含了本行的子公司提取的盈余公积人民币 13 百万元 (二零一零年: 人民币 13 百万元)。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

30 利息收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止		截至6月30日止	
	6个月期间		6个月期间	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
存放中央银行款项	2,446	1,577	2,441	1,576
存放同业和其他金融机构款项	455	275	412	270
拆出资金	740	458	619	379
贷款和垫款(注)	42,444	32,052	40,794	31,117
– 企业贷款和垫款	25,477	18,360	24,089	17,636
– 个人贷款和垫款	14,734	10,183	14,577	10,005
– 票据贴现	2,233	3,509	2,128	3,476
买入返售金融资产	3,321	537	3,321	537
债券投资	5,665	4,327	5,436	4,104
其他	11	-	11	-
	<u>55,082</u>	<u>39,226</u>	<u>53,034</u>	<u>37,983</u>

注：截至二零一一年六月三十日止六个月期间，含对未必能全额收回的已减值贷款计提的利息收入人民币0.69亿元(截至二零一零年六月三十日止六个月期间：人民币0.47亿元)。

31 利息支出

	本集团		本行	
	截至6月30日止		截至6月30日止	
	6个月期间		6个月期间	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
同业和其他金融机构存放款项	3,338	1,633	3,328	1,640
拆入资金	708	276	201	101
客户存款	14,060	9,804	13,622	9,569
卖出回购金融资产款	368	228	368	228
应付债券	892	942	841	897
	<u>19,366</u>	<u>12,883</u>	<u>18,360</u>	<u>12,435</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

32 手续费及佣金收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止 6个月期间		截至6月30日止 6个月期间	
	2011年	2010年	2011年	2010年
结算与清算手续费	952	660	947	650
代理服务手续费	1,907	1,550	1,814	1,462
信贷承诺及贷款业务佣金	837	568	649	459
银行卡手续费	2,260	1,701	2,225	1,669
托管及其他受托业务佣金	1,409	708	1,404	704
其他	1,381	649	1,329	628
	<u>8,746</u>	<u>5,836</u>	<u>8,368</u>	<u>5,572</u>

注：上述手续费及佣金收入包括不属于以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产或金融负债所产生的手续费及佣金收入（在确定实际利率时已包括在内的数额除外）人民币 27.03 亿元（截至二零一零年六月三十日止六个月期间：人民币 19.84 亿元）。

33 公允价值变动净收益

	本集团		本行	
	截至6月30日止 6个月期间		截至6月30日止 6个月期间	
	2011年	2010年	2011年	2010年
指定为以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融工具	(63)	(250)	(31)	(17)
交易性及衍生金融工具	94	232	24	(17)
	<u>31</u>	<u>(18)</u>	<u>(7)</u>	<u>(34)</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

34 投资净收益

	本集团		本行	
	截至6月30日止 6个月期间		截至6月30日止 6个月期间	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产	359	287	192	208
可供出售金融资产	(114)	111	(125)	106
长期股权投资	64	51	41	37
票据价差收益(注)	892	-	892	-
	<u>1,201</u>	<u>449</u>	<u>1,000</u>	<u>351</u>

注：本行二零一零年六月增设票据卖断价差损益有关明细账户，新增明细账户于二零一零年六月票据系统票据卖断利差改造项目上线之日起生效。改造后，买断式贴现票据转出时，未摊销贴现利息收入与转贴现成本之间的差额作为差价收益核算，而改造前作为利差收益核算。变更后的核算更准确地反映了业务实质。

35 业务及管理费

	本集团		本行	
	截至6月30日止 6个月期间		截至6月30日止 6个月期间	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
员工费用				
－ 工资、奖金及员工福利费	7,656	5,468	7,333	5,179
－ 退休福利支出	985	731	976	722
－ 住房津贴	354	312	354	311
－ 其他	325	256	312	256
	<u>9,320</u>	<u>6,767</u>	<u>8,975</u>	<u>6,468</u>
折旧与摊销	1,014	970	832	815
租赁费	1,051	913	1,029	895
其他一般及行政费用	3,641	2,894	3,461	2,750
	<u>15,026</u>	<u>11,544</u>	<u>14,297</u>	<u>10,928</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

36 资产减值损失

	本集团		本行	
	截至6月30日止		截至6月30日止	
	6个月期间		6个月期间	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
资产减值损失/(冲回):				
- 贷款和垫款(附注11(c))	3,932	2,451	3,846	2,375
- 其他	132	(57)	133	(41)
	<u>4,064</u>	<u>2,394</u>	<u>3,979</u>	<u>2,334</u>

37 所得税

利润表所列的所得税合:

	本集团		本行	
	截至6月30日止		截至6月30日止	
	6个月期间		6个月期间	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
当期所得税	6,632	3,867	6,424	3,788
递延所得税	(1,056)	(40)	(1,069)	(84)
	<u>5,576</u>	<u>3,827</u>	<u>5,355</u>	<u>3,704</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

38 其他综合收益

(a) 其他综合收益税收影响

本集团

截至6月30日止6个月期间

	2011年			2010年		
	税前 金额	税项 影响	税后 金额	税前 金额	税项 影响	税后 金额
汇率差异	(279)	-	(279)	(139)	-	(139)
可供出售金融资产重估储备	(872)	228	(644)	2,598	(640)	1,958
现金流量套期	8	(2)	6	-	-	-
其他综合收益	(1,143)	226	(917)	2,459	(640)	1,819

本行

截至6月30日止6个月期间

	2011年			2010年		
	税前 金额	税项 影响	税后 金额	税前 金额	税项 影响	税后 金额
汇率差异	-	-	-	(2)	-	(2)
可供出售金融资产重估储备	(858)	227	(631)	2,723	(658)	2,065
现金流量套期	8	(2)	6	-	-	-
其他综合收益	(850)	225	(625)	2,721	(658)	2,063

(b) 其他综合收益重分类调整

本集团
截至6月30日止
6个月期间

本行
截至6月30日止
6个月期间

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
可供出售金融资产				
加/减：当期确认的公允价值变动	(448)	2,039	(443)	2,150
转入损益的重分类调整金额				
一出售后变现损益	(196)	(81)	(188)	(85)
于其他综合收益中确认的				
当期公允价值储备变动净额	(644)	1,958	(631)	2,065

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

39 每股收益及净资产收益率

本集团按照证监会的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的基础计算的每股收益及净资产收益率(年化)如下:

截至2011年6月30日止6个月期间				
净利润	加权平均		每股收益	
	净资产收益率(年化)	(%)	(人民币元)	
			基本	稀释
扣除非经常性损益前				
归属于本行股东	18,600	26.62	0.86	0.86
扣除非经常性损益后				
归属于本行股东	18,473	26.44	0.86	0.86

截至2010年6月30日止6个月期间				
净利润	加权平均		每股收益	
	净资产收益率(年化)	(%)	(人民币元)	
			基本	稀释
扣除非经常性损益前				
归属于本行股东	13,203	23.91	0.65	0.65
扣除非经常性损益后				
归属于本行股东	13,144	23.81	0.65	0.65

注:

(i) 加权平均股本数

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
于1月1日已发行的普通股	21,577	19,119
配股转增股本的加权平均数	-	1,154
于6月30日的普通股加权平均股本数	21,577	20,273

(ii) 扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
归属于本行股东的净利润	18,600	13,203
减: 影响本行股东净利润的非经常性损益	(127)	(59)
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	18,473	13,144

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

40 现金流量表补充说明

(a) 将净利润调整为经营活动的现金流量：

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
净利润	18,600	13,203	17,726	12,681
调整：				
计提贷款减值准备净额	3,932	2,451	3,846	2,375
计提/(冲回)其他资产减值准备	132	(44)	133	(28)
转回投资减值准备	-	(13)	-	(13)
固定资产及投资性				
房地产折旧	1,012	970	834	815
无形资产摊销	92	80	70	42
长期待摊费用	285	210	285	210
固定资产及其他资产				
处理净收益	(2)	(1)	(2)	(1)
债券投资利息收入	(5,665)	(4,181)	(5,436)	(4,104)
公允价值变动损益	(31)	18	7	33
投资收益	(1,201)	(449)	(1,000)	(351)
递延所得税资产	(1,273)	581	(1,293)	572
递延所得税负债	(26)	9	-	-
经营性应收项目的增加	(146,303)	(183,138)	(128,385)	(175,266)
经营性应付项目的增加	218,552	168,770	206,505	175,579
经营活动产生的现金流入净额	88,104	(1,534)	93,290	12,544

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

40 现金流量表补充说明 (续)

(b) 现金及现金等价物包括:

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止		截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间		6 个月期间	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
现金	8,873	7,899	8,433	7,385
现金等价物				
原到期日不超过三个月的:				
– 存放中央银行款项	54,075	24,939	51,991	30,851
– 存放同业及其他金融机构款项	37,129	30,925	34,565	22,403
– 拆出资金及买入返售款项	150,251	111,536	134,488	103,713
– 债券投资	10,636	945	9,640	-
	<u>252,091</u>	<u>168,345</u>	<u>230,684</u>	<u>156,967</u>
现金及现金等价物合计	<u>260,964</u>	<u>176,244</u>	<u>239,117</u>	<u>164,352</u>

(c) 现金及现金等价物净 (减少) / 增加情况:

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止		截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间		6 个月期间	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
现金的期末余额	8,873	7,899	8,433	7,385
减: 现金的期初余额	(9,250)	(7,613)	(8,672)	(7,129)
现金等价物的期末余额	252,091	168,345	230,684	156,967
减: 现金等价物的期初余额	(167,970)	(176,018)	(150,413)	(156,088)
现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	<u>83,744</u>	<u>(7,387)</u>	<u>80,032</u>	<u>1,135</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

41 经营分部

本集团的主要业务为商业贷款及接受存款，现有的零售及企业贷款资金主要来自客户存款。

本集团按业务条线和经营地区将业务划分为不同的营运组别进行业务管理。

在初次采纳《国际财务报告准则》第8号——“经营分部”时，为了使分部信息的列报方式与集团最高级管理人员所收到的用来调配资源和评估业绩的内部报告一致，本集团确定了下列三个报告分部：

- 公司银行业务

向公司类客户和金融机构提供的金融服务包括贷款及存款服务、项目及结构性融资产品、银团贷款、现金管理、投资咨询及其他投资服务。

- 零售银行业务

向个人客户提供的金融服务包括贷款及存款服务、信用卡业务及投资服务。

- 资金业务

该业务涵盖同业和资本市场活动及自营交易。

其他业务包括承保、保险代理服务、证券及期货经纪服务、投资性房地产及对联营合营公司投资。这些分部尚不符合任何用来厘定报告分部的量化门槛。

就分部分析而言，外部净利息收入 / 支出是指由个别业务分部从其银行业务中产生的净利息收入 / 支出。内部净利息收入 / 支出是指收益分配以反映内部资金转拨定价机制将资金分配予报告分部的损益。内部资金转拨定价机制已考虑资产及负债组合的结构及市场回报。成本分配是根据相关业务分部及管理经费分配所产生的直接成本而定。本行对资本运作收益的分配存在部分的假设及估计，管理层根据实际情况定期对这些假设进行修正。管理层在二零零八年对资本运作收益的分配方法进行了修改以跟进市场的变化。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

41 经营分部 (续)

(a) 分部业绩、资产及负债

	公司银行业务		零售银行业务		资金业务		其他业务		合计	
	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间
外部净利息收入	18,709	14,187	10,002	6,481	6,665	5,623	340	52	35,716	26,343
内部净利息 收入/(支出)	4,229	2,938	2,228	2,427	(5,957)	(5,215)	(500)	(150)	-	-
净利息收入	22,938	17,125	12,230	8,908	708	408	(160)	(98)	35,716	26,343
净手续费及佣金收入	3,341	2,338	4,420	2,967	266	(66)	136	107	8,163	5,346
其他净收入/(支出)	2,146	383	309	470	(297)	191	(162)	31	1,996	1,075
其中: 对联营及合营 公司投资收益	-	-	-	-	-	-	55	28	55	28
保险营业收入	-	-	5	14	-	-	176	156	181	170
营业总收入	28,425	19,846	16,964	12,359	677	533	(10)	196	46,056	32,934
营业支出										
- 折旧及摊销	(512)	(350)	(742)	(808)	(14)	(12)	(116)	(118)	(1,384)	(1,288)
- 保险申索准备	-	-	-	-	-	-	(136)	(132)	(136)	(132)
- 资产减值损失	(3,356)	(1,736)	(641)	(507)	(97)	(186)	30	35	(4,064)	(2,394)
- 其他	(7,018)	(5,082)	(9,098)	(6,818)	(189)	(101)	(156)	(165)	(16,461)	(12,166)
	(10,886)	(7,168)	(10,481)	(8,133)	(300)	(299)	(378)	(380)	(22,045)	(15,980)

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

41 经营分部 (续)

(a) 分部业绩、资产及负债 (续)

	公司银行业务		零售银行业务		资金业务		其他业务		合计	
	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
营业外收支净额	16	5	24	-	1	-	124	71	165	76
报告分部税前利润	17,555	12,683	6,507	4,226	378	234	(264)	(113)	24,176	17,030
资本性开支 (注)	473	273	690	717	12	27	12	7	1,187	1,024
报告分部资产	1,343,280	1,307,794	671,808	616,722	589,646	450,209	18,841	4,663	2,623,575	2,379,388
报告分部负债	1,448,755	1,427,901	799,839	743,364	218,323	76,343	10,126	2,155	2,477,043	2,249,763
联营及合营公司投资	-	-	-	-	-	-	455	443	455	443

注:资本性开支是指在各期间内购入预期使用一段时间以上的分部资产所产生的费用总额。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

41 经营分部 (续)

(b) 报告分部的收入、利润或亏损、资产和负债以及其他重要项目的调节

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
资产		
各报告分部的总资产	2,623,575	2,379,388
商誉	9,598	9,598
无形资产	985	1,026
递延所得税资产	4,979	3,706
其他未分配资产	4,068	8,789
合并资产合计	<u>2,643,205</u>	<u>2,402,507</u>
负债		
报告分部的总负债	2,477,043	2,249,763
应付所得税项	4,209	2,288
递延所得税负债	898	924
其他未分配金额	15,623	15,526
合并负债合计	<u>2,497,773</u>	<u>2,268,501</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

41 经营分部 (续)

(c) 地区分部

本集团主要是于中国境内地区经营，分行遍布全国主要省份、自治区和中央政府直辖市。本集团亦在香港、纽约设立分行及在香港、上海设立子公司及在伦敦、美国、台湾设立代表处。

按地区分部列报信息时，经营收入是以产生收入的分行的所在地为基准划分。分部资产和资本性开支则按相关资产的所在地划分。

作为管理层报告的用途，地区分部的定义为：

- 「华东」指本集团下列地区服务的附属公司及分行：上海市、江苏省、浙江省、山东省、福建省和安徽省；
- 「华南及中南」指本集团总部及于下列地区经营的联营公司及分行：广东省、湖南省、江西省、湖北省、河南省和广西壮族自治区；
- 「西部」指本集团于下列地区经营的分行：四川省、重庆市、云南省、贵州省、陕西省、甘肃省、宁夏回族自治区和新疆维吾尔自治区；
- 「北部」指本集团于下列地区经营的分行：北京市、天津市、河北省、辽宁省、吉林省、黑龙江省、山西省和内蒙古自治区；及
- 「境外」指本集团的香港分行、纽约分行及附属公司的境外业务。

对 2011 年地区分部披露方式变更的说明

配合银行运营及管理层对于绩效管理的需要，二零一零年末本行将地区分部定义改为：

- 「总行」指本集团总行本部及总行直属的分行级专营机构，包括本部、信用卡中心和小企业信贷中心；
- 「长江三角洲地区」指本集团下列地区服务的分行：上海市、浙江省和江苏省；
- 「环渤海地区」指本集团下列地区服务的分行：北京市、天津市、山东省和河北省；
- 「珠江三角洲及海西地区」指本集团下列地区服务的分行：广东省和福建省；
- 「东北地区」指本集团下列地区服务的分行：辽宁省、黑龙江省和吉林省；
- 「中部地区」指本集团下列地区服务的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

(c) 地区分部 (续)

- 「西部地区」指本集团下列地区服务的分行:四川省、重庆市、贵州省、云南省、陕西省、甘肃省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区、广西壮族自治区、内蒙古自治区;
- 「境外」指本集团处于境外的分行及代表处, 包括香港分行、纽约分行和伦敦、美国、台湾代表处; 及
- 「附属机构」指本集团的全资及控股附属机构, 包括永隆银行、招银国际和招银租赁。

地区信息	本集团 (修订前)			
	收入		非流动性资产	
	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
华东	17,929	13,078	6,381	6,611
华南和中南	13,579	9,913	14,932	14,513
西部	4,494	3,123	1,436	1,472
北部	8,101	5,565	1,119	1,193
境外	1,953	1,255	6,583	5,863
合计	46,056	32,934	30,451	29,652

地区信息	本集团 (修订后)			
	收入		非流动性资产	
	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
总行	6,625	4,944	15,340	15,304
长江三角洲地区	9,873	7,424	1,961	1,695
环渤海地区	7,149	5,073	1,210	1,250
珠江三角洲及海西地区	8,160	5,647	1,289	1,346
东北地区	2,245	1,545	633	673
中部地区	4,586	3,207	1,058	1,084
西部地区	5,115	3,520	1,375	1,411
境外	337	31	28	34
附属机构	1,966	1,543	7,557	6,855
合计	46,056	32,934	30,451	29,652

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目

(a) 或有负债和承担

(i) 信贷承担

本集团在任何时间都存在贷款承诺，这些承诺形式包括已审批贷款及信用卡透支额度。

本集团提供财务担保及信用证服务，以保证客户向第三方履行合同。

承兑汇票是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。本集团预期大部分的承兑汇票均会同时与客户偿付款项结清。

承担及或有负债的合同金额分类载于下表。下表所反映承担的金额是指贷款额度全部支用时的金额。下表所反映担保及信用证的金额是指假如交易另一方未能完全履行合同时于资产负债表日确认的最大可能损失额。

	本集团		本行	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
合同金额:				
不可撤销的保函	106,397	106,912	105,700	106,287
不可撤销的信用证	71,491	59,221	71,119	58,926
承兑汇票	473,444	325,645	473,061	325,199
不可撤销的贷款承诺				
— 原到期日为1年以内	10,882	3,992	9,112	1,308
— 原到期日为1年或以上	32,446	41,271	25,512	34,413
信用卡透支额度	137,310	121,201	130,885	114,865
船运担保	31	23	29	19
其他	4,011	1,705	4,011	1,705
	<u>836,012</u>	<u>659,970</u>	<u>819,429</u>	<u>642,722</u>

不可撤销的贷款承诺只包含对境外及境内的银团贷款及境外机构对境外客户提供的贷款授信额度。据董事的意见，由于本集团向其他客户提供的授信额度是可以撤销的，因此并不承诺这些客户未使用的授信额度风险。因此，该数额并未包含在上述或有负债 / 承担内。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(a) 或有负债和承担 (续)

(i) 信贷承担 (续)

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于二零一一年六月三十日有金额为人民币 15,439.06 亿元(二零一零年十二月三十一日：人民币 12,152.85 亿元)的可撤销贷款承诺。这些贷款承诺是本集团可于任何时间无条件地取消的，或按相关的贷款合同约定因借款人的信贷能力变坏而自动取消的。

上述承担和或有负债含资产负债表外的信贷风险，在履约或期满前，本集团管理层会合理评估其或有损失在必要时确认预计负债。由于上述信贷业务所涉金额或不会被提取，上述合同金额并不代表未来的预期现金流出。

	本集团	
	2011 年	2010 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
或有负债和承担的信贷风险加权数额：	227,962	179,426
	227,962	179,426

信贷风险加权金额是根据银监会规则计算所得的数额，视乎交易对手的状况和到期期限的特点而定。或有负债和承担采用的风险权重由 0% 至 100% 不等。

上述信贷风险加权金额已考虑双边净额结算安排的影响。

(ii) 资本承诺

于资产负债表日已授权资本承诺如下：

	本集团	
	2011 年	2010 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
购买固定资产：		
- 已订约	563	1,135
- 已授权但未订约	737	194
	1,300	1,329

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(a) 或有负债和承担 (续)

(iii) 经营租赁承诺

根据不可撤销的物业经营租赁协议，须在以下期间支付的最低租赁付款额为：

	本集团	
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
1 年以内	1,917	1,052
1 年以上至 5 年以内	5,389	5,428
5 年以上	2,348	2,528
	9,654	9,008

(iv) 未决诉讼

于二零一一年六月三十日本集团尚有作为被起诉方的若干未决诉讼案件，涉及起诉金额约人民币 5.07 亿元 (二零一零年十二月三十一日：人民币 4.84 亿元)。其中不少诉讼是有关本行追收拖欠贷款及执行有关贷款抵押品权利引致。本集团董事认为，本集团不会因这些未决诉讼而遭受重大损失，故未于本财务报表内就有关事项计提准备。

(v) 承兑责任

作为中国国债承销商，若债券持有人于债券到期日前兑付国债，本集团有责任为债券持有人兑付这些债券。国债于到期日前的兑付价是按票面价值加上兑付日应计提的未付利息。应付债券持有人的应计未付利息按照财政部和中国人民银行有关规则计算。兑付价可能与于兑付日市场上交易的相近似债券的公允价值不同。

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

	本集团	
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
承兑责任	11,596	11,117

本集团预计于国债到期日前通过本集团提前承兑的国债金额不大。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具

衍生金融工具是资产负债表外金融工具，其中包括本集团在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易。本集团的衍生金融工具均属场外交易的衍生金融工具。

本集团为资金业务及对资产及负债的管理而进行衍生金融工具交易。本集团的衍生金融工具包括但不限于：外汇掉期、远期外汇交易、货币掉期、远期利率协议、利率掉期、利率期权、信用违约掉期、债券期权、权益掉期、利率、信用类衍生工具。本集团的衍生金融工具可根据持有目的不同分类为交易性衍生金融工具和与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生金融工具。

本集团会根据银行资产负债的利率汇率风险状况，基于对未来利率汇率走势的分析判断，选择合适的对冲策略和对冲工具。

当本集团的资产和负债的原币为外币时，可能会面临因汇率变动而引起价值波动的风险，而这种风险可以通过外汇远期合约或外汇期权合约进行抵消。

以下列示的是各资产负债表日本集团衍生金融工具按剩余到期日分析的名义金额及公允价值，名义金额仅指在资产负债日尚未完成的交易量，并不代表风险数额。

	本集团						
	2011年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以内	3个月至1年以内	1年至5年以内	5年以上	合计	资产	负债
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	277	5,432	13,060	250	19,019	68	(129)
货币衍生金融工具							
即期	12,951	-	-	-	12,951	1	(2)
远期	36,056	76,539	11,581	-	124,176	795	(784)
外汇掉期	93,069	44,410	1,587	-	139,066	577	(431)
期权购入	3,281	85	-	-	3,366	47	-
期权出售	4,041	113	-	-	4,154	-	(57)
	<u>149,398</u>	<u>121,147</u>	<u>13,168</u>	<u>-</u>	<u>283,713</u>	<u>1,420</u>	<u>(1,274)</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2011年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月 以内	3个月至 1年以内	1年至 5年以内	5年 以上	合计	资产	负债
其他衍生金融工具							
权益掉期	27	51	14	-	92	-	(1)
权益期权购入	92	-	-	-	92	2	-
权益期权出售	92	-	-	-	92	-	(2)
信用违约掉期	129	-	1,939	-	2,068	6	(3)
	<u>340</u>	<u>51</u>	<u>1,953</u>	<u>-</u>	<u>2,344</u>	<u>8</u>	<u>(6)</u>
现金流量对冲金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	-	3,167	9,800	-	12,967	31	(20)
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	272	2,105	2,380	35	4,792	14	(119)
其他衍生金融工具							
权益期权出售	189	26	23	-	238	-	(7)
	<u>461</u>	<u>2,131</u>	<u>2,403</u>	<u>35</u>	<u>5,030</u>	<u>14</u>	<u>(126)</u>
						<u>1,541</u>	<u>(1,555)</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2010年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以内	3个月至1年以内	1年至5年以内	5年以上	合计	资产	负债
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	9,214	2,596	8,981	55	20,846	81	(129)
货币衍生金融工具							
即期	12,151	-	-	-	12,151	47	(98)
远期	47,641	49,499	6,882	-	104,022	911	(901)
外汇掉期	52,358	26,808	4,208	-	83,374	645	(425)
期权购入	2,515	1	-	-	2,516	35	-
期权出售	3,473	55	-	-	3,528	-	(42)
	<u>118,138</u>	<u>76,363</u>	<u>11,090</u>	<u>-</u>	<u>205,591</u>	<u>1,638</u>	<u>(1,466)</u>
其他衍生金融工具							
权益掉期	-	-	93	-	93	-	(1)
权益期权购入	151	29	-	-	180	2	-
权益期权出售	151	29	-	-	180	-	(2)
信用违约掉期	132	198	1,977	-	2,307	11	(2)
	<u>434</u>	<u>256</u>	<u>2,070</u>	<u>-</u>	<u>2,760</u>	<u>13</u>	<u>(5)</u>
现金流量对冲金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	1,845	1,483	-	-	3,328	4	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2010年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月 以内	3个月至 1年以内	1年至 5年以内	5年 以上	合计	资产	负债
与指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融 工具一并管理的衍生 金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	322	1,181	1,983	36	3,522	2	(176)
货币衍生金融工具							
外汇掉期	-	-	54	-	54	-	-
其他衍生金融工具							
权益期权出售	-	517	132	-	649	-	(45)
	<u>322</u>	<u>1,698</u>	<u>2,169</u>	<u>36</u>	<u>4,225</u>	<u>2</u>	<u>(221)</u>
						<u>1,738</u>	<u>(1,821)</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具 (续)

	本行						
	2011年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月 以内	3个月至 1年以内	1年至 5年以内	5年 以上	合计	资产	负债
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	277	2,174	11,777	129	14,357	65	(121)
货币衍生金融工具							
即期	12,951	-	-	-	12,951	1	(2)
远期	35,586	66,032	11,256	-	112,874	755	(762)
外汇掉期	82,308	44,085	1,587	-	127,980	550	(379)
期权购入	2,695	84	-	-	2,779	45	-
期权出售	3,439	112	-	-	3,551	-	(55)
	<u>136,979</u>	<u>110,313</u>	<u>12,843</u>	<u>-</u>	<u>260,135</u>	<u>1,351</u>	<u>(1,198)</u>
其他衍生金融工具							
权益掉期	27	51	14	-	92	-	(1)
信用违约掉期	129	-	1,939	-	2,068	6	(3)
	<u>156</u>	<u>51</u>	<u>1,953</u>	<u>-</u>	<u>2,160</u>	<u>6</u>	<u>(4)</u>
现金流量对冲金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	-	3,167	9,800	-	12,967	31	(20)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具 (续)

	本行						
	2011年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月 以内	3个月至 1年以内	1年至 5年以内	5年 以上	合计	资产	负债
与指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融 工具一并管理的衍生 金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	83	1,667	1,806	35	3,591	10	(51)
	<u>83</u>	<u>1,667</u>	<u>1,806</u>	<u>35</u>	<u>3,591</u>	<u>10</u>	<u>(51)</u>
						<u>1,463</u>	<u>(1,394)</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具 (续)

	本行						
	2010年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月 以内	3个月至 1年以内	1年至 5年以内	5年 以上	合计	资产	负债
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	9,214	2,557	7,963	-	19,734	78	(123)
货币衍生金融工具							
即期	12,151	-	-	-	12,151	47	(98)
远期	46,099	47,775	6,810	-	100,684	898	(891)
外汇掉期	41,123	25,901	4,207	-	71,231	507	(399)
期权购入	2,090	-	-	-	2,090	33	-
期权出售	3,043	53	-	-	3,096	-	(41)
	<u>104,506</u>	<u>73,729</u>	<u>11,017</u>	<u>-</u>	<u>189,252</u>	<u>1,485</u>	<u>(1,429)</u>
其他衍生金融工具							
权益掉期	-	-	93	-	93	-	(1)
信用违约掉期	132	198	1,977	-	2,307	11	(2)
	<u>132</u>	<u>198</u>	<u>2,070</u>	<u>-</u>	<u>2,400</u>	<u>11</u>	<u>(3)</u>
现金流量对冲金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	1,845	1,483	-	-	3,328	4	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具 (续)

	本行						
	2010年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月 以内	3个月至 1年以内	1年至 5年以内	5年 以上	合计	资产	负债
<i>与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生金融工具</i>							
<i>利率衍生金融工具</i>							
利率掉期	170	597	1,464	36	2,267	1	(65)
<i>货币衍生金融工具</i>							
外汇掉期	-	-	54	-	54	-	-
	170	597	1,518	36	2,321	1	(65)
						1,579	(1,620)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 资产负债表外风险项目 (续)

(b) 衍生金融工具 (续)

有关衍生金融工具的信贷风险加权金额如下。该金额已计及双边净额结算安排的影响。

信贷风险加权金额

	本集团	
	2011 年	2010 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
利率衍生金融工具	428	171
货币衍生金融工具	3,962	3,663
其他衍生金融工具	268	301
	4,658	4,135

信贷风险加权金额指按照银监会制定的规则视乎交易对手的状况及到期日特点而计算的金额。

43 代客交易

(a) 委托贷款业务

本集团的委托业务是指政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，本集团根据委托人确定的贷款物件和贷款条件等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。本集团的委托贷款业务均不需要本集团承担任何信用风险，本集团只以代理人的身份，根据委托方的指示持有和管理这些资产及负债，并就所提供的服务收取手续费。

于资产负债表日的委托资产及负债如下：

由于托管资产并不属于本集团的资产，未在资产负债表内确认。多余资金于客户存款中反映。提供有关服务的已收和应收收入在利润表的手续费及佣金收入中确认。

	本集团及本行	
	2011 年	2010 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
委托贷款	144,346	104,013
委托贷款基金	144,346	104,013

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

43 代客交易 (续)

(b) 理财服务

本集团的理财业务主要是指本行将理财产品销售给企业或个人，募集资金投资于国家债券、央行票据、政府性银行债券、企业短期融资券、信托贷款以及新股认购等投资品种。与理财产品相关的风险由投资者承担。本集团从该业务中获取的收入主要包括理财产品的托管、销售、投资管理等手续费收入。收入在利润表内确认为手续费及佣金收入。

理财产品下的投资及其募集的资金不是本集团的资产和负债，也不会资产负债表内确认。从理财业务客户募集的资金于投资前记录为其他负债。

	本集团及本行	
	2011 年	2010 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
理财业务客户资金	257,134	179,753

44 关联方关系及交易

(a) 主要关联方概况

(i) 本行大股东及其母公司

关联方名称	实收资本	对本行持股比例
招商局集团有限公司	人民币 63 亿元	18.63% ^{(注 (i))}
招商局轮船股份有限公司	人民币 2 亿元	12.40% ^{(注 (ii))}

(ii) 本行控股子公司

关联方名称	实收资本	对本行持股比例
招银国际金融有限公司	港币 2.5 亿元	100.00%
招银金融租赁有限公司	人民币 20 亿元	100.00%
永隆银行有限公司	港币 11.61 亿元	100.00%

(iii) 本行其他股东

关联方名称	对本行持股比例
中国远洋运输 (集团) 总公司	6.22%
深圳市晏清投资发展有限公司	2.95%
深圳市楚源投资发展有限公司	2.58%
深圳市招融投资控股有限公司	0.50%
Bestwinner Investment Ltd.	0.20%

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

44 关联方关系及交易 (续)

(a) 主要关联方概况 (续)

注:

- (i) 招商局集团有限公司通过其子公司间接持有本行 18.63% (二零一零年末: 18.58%) 的股份。
- (ii) 招商局轮船股份有限公司(「招商局轮船」)是招商局集团有限公司(「招商局集团」)的子公司, 于二零一一年六月三十日其持有本行 12.40% 的股权(二零一零年末: 12.40%), 为本行第一大股东。

(b) 交易条款

于有关期间, 本集团在其日常银行业务中与关联方进行交易, 包括贷款、投资、存款、证券买卖、代理服务、托管及其他受托业务及资产负债表外的交易。本集团与关联方交易的条件及利率均按本集团业务的一般规定执行。该等银行交易按各项交易当时的市场价格定价。人民币贷款及存款的利息须按下列由人民银行厘定的基准利率厘定:

	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
短期贷款	5.35% 至 6.31%	4.86% 至 5.81%
中长期贷款	5.85% 至 6.80%	5.40% 至 6.40%
储蓄存款	0.36% 至 0.50%	0.36%
定期存款	2.25% 至 5.25%	1.71% 至 4.55%

于本报告相关期间内, 本集团并无对给予关联方的贷款作出以个别方式进行评估的减值损失准备。

(c) 与本集团关联公司的交易余额

- (i) 与招商局轮船股份有限公司(第一大股东)的交易余额

	<u>2011 年 6 月 30 日</u>		<u>2010 年 12 月 31 日</u>	
	<u>交易余额</u>	占有关 同类交易 余额比例 %	<u>交易余额</u>	占有关 同类交易 余额比例 %
客户存款	<u>4</u>	-	<u>34</u>	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

44 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(i) 与招商局轮船股份有限公司(第一大股东)的交易余额 (续)

	截至6月30日止6个月期间			
	2011年		2010年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息收入	-	-	2	0.01

(ii) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(不含第一大股东)

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
	贷款及垫款	4,512	0.30	3,819
以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产	129	0.60	132	0.78
可供出售金融资产	265	0.10	313	0.12
持有至到期投资	633	0.53	403	0.42
客户存款	23,921	1.14	29,241	1.54
保函	459	0.43	440	0.41
信用证	64	0.09	60	0.10
承兑汇票	72	0.02	355	0.11

	截至6月30日止6个月期间			
	2011年		2010年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息收入	87	0.16	97	0.25
利息支出	169	0.87	231	1.79
手续费净收入	127	1.56	78	1.46

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

44 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(iii) 与董监事任职公司的交易余额

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
贷款及垫款	3,234	0.21	2,786	0.19
以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产	-	-	373	2.20
可供出售金融资产	310	0.12	5,323	1.97
持有至到期投资	5,016	4.17	33	0.03
客户存款	20,934	1.00	21,875	1.16
保函	2,206	2.07	2,371	2.22
信用证	27	0.04	18	0.03
承兑汇票	642	0.14	1,061	0.33
	截至6月30日止6个月期间			
	2011年		2010年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息收入	150	0.27	74	0.19
利息支出	86	0.44	124	0.96
手续费净收入	89	1.09	10	0.19

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

44 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(iv) 与联营及合营公司的交易余额

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
贷款及垫款	16	-	16	-
客户存款	932	0.04	1,313	0.07

	截至6月30日止6个月期间			
	2011年		2010年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息支出	5	0.03	3	0.02
手续费净收入	60	0.74	41	0.77

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

44 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司)

(i) 与招商局轮船股份有限公司(第一大股东)的交易余额

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
客户存款	4	-	34	-

截至6月30日止6个月期间

	2011年		2010年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息收入	-	-	2	0.01

(ii) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(不含第一大股东)

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
贷款及垫款	4,213	0.30	3,600	0.27
以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产	129	0.66	132	0.95
可供出售金融资产	265	0.11	313	0.12
持有至到期投资	632	0.54	402	0.43
客户存款	23,726	1.19	28,872	1.60
保函	459	0.43	440	0.41
信用证	64	0.09	60	0.10
承兑汇票	72	0.02	355	0.11

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

44 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(ii) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(不含第一大股东) (续)

	截至6月30日止6个月期间			
	2011年		2010年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息收入	86	0.16	96	0.25
利息支出	168	0.92	231	1.86
手续费净收入	126	1.61	78	1.53

(iii) 与董监事任职公司的交易余额

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
贷款及垫款	2,680	0.19	2,320	0.17
以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产	-	-	51	0.37
可供出售金融资产	310	0.13	5,323	2.04
持有至到期投资	5,016	4.27	33	0.04
客户存款	20,288	1.01	21,875	1.21
保函	2,206	2.09	2,371	2.23
信用证	27	0.04	18	0.03
承兑汇票	642	0.14	1,061	0.33

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

44 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(iii) 与董监事任职公司的交易余额 (续)

	截至6月30日止6个月期间			
	2011年		2010年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息收入	147	0.28	74	0.19
利息支出	86	0.47	124	1.00
手续费净收入	89	1.14	10	0.20

(iv) 与联营及合营公司的交易余额

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
客户存款	580	0.03	1,104	0.06

	截至6月30日止6个月期间			
	2011年		2010年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息支出	4	0.02	3	0.02
手续费净收入	53	0.68	35	0.69

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

44 关联方关系及交易 (续)

(e) 与本行子公司的交易余额

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例	交易余额	占有关 同类交易 余额比例
		%		%
贷款及垫款	166	0.01	170	-
客户存款	209	0.01	251	0.01
存放同业	952	2.41	1,513	5.68
拆放同业	200	0.51	399	0.96
同业拆放	169	0.64	-	-
同业存放	3	-	171	0.09
应收投资款项	1,246	10.43	1,272	14.86
	1,246	10.43	1,272	14.86

	截至6月30日止6个月期间			
	2011年		2010年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例	交易金额	占有关 同类交易 余额比例
%		%		
利息收入	30	0.06	22	0.06
利息支出	5	0.03	-	-
手续费净收入	(5)	-	-	-
	(5)	-	-	-

45 风险管理

(a) 信用风险

信用风险是交易对手或债务人违约，使本集团可能蒙受损失的风险。当所有交易对手集中在单一行业或地区时，银行信用可能面临较大风险。这主要是由于不同的交易对手会因处于同一地区或行业而受到同样的经济发展影响，可能影响到其还款能力。

本集团专为有效识别、评估和管理信用风险而设计了系统架构、信用政策和程序。董事会委任的风险与资本管理委员会，负责监督和评估风险管理各职能部门的设置、组织架构、工作程序和效果。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

45 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

日常操作方面，风险与资本管理委员会所领导的风险管理部门负责参与、协调配合并监控各业务部门和法律合规部等部门实施风险管理工作。本集团信用风险管理工作贯穿于信贷业务贷前调查、信贷审批、贷后管理等各流程环节。

在公司及机构业务信用风险管理方面，本集团制定了信贷政策指引，完善了公司及机构类客户信贷准入、退出标准，实施限额管理，促进信贷结构优化。

在个人业务方面，本集团主要依靠对申请人的信用评估作为发放个人信贷的基础，对信贷申请人收入、信用历史和贷款偿还能力等进行评估。本集团重视对个人贷款的贷后监控，重点关注借款人的偿款能力和抵质押品状况及其价值变化情况。一旦贷款逾期，本集团将根据一套个人类贷款标准化催收作业流程体系开展催收工作。

为降低风险，本集团在适当的情况下要求客户提供抵质押品和担保。本集团已为特定类别的抵质押品或信贷风险冲抵的可接受性制订指引。对抵质押品组合及法律契约均会做定期审核，确保其能继续覆盖相应的风险，并符合市场惯例。

贷款组合方面，本集团采纳以风险为本的贷款分类方法。现时，本集团的贷款以七级分类为基础，进行内部细化的风险分类管理(优秀、优良、一般关注、特别关注、次级、可疑及损失)。存在因一项或多项损失事件证明减值的客观证据，并出现减值损失的贷款被分为减值贷款。减值贷款的减值准备须视乎合适情况以组合或个别方式评估。

贷款承担和或有负债产生的风险在实质上与贷款和垫款的风险一致。因此，这些交易需要经过与贷款业务相同的申请、贷后管理以及抵质押担保要求。

信用风险的集中程度：当一定数量的客户进行相同的经营活动、处于相同的地理位置或其行业具有相似的经济特性时，其履行合约的能力会受到同一经济变化的影响。信用风险的集中程度反映了本集团业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。为防范集中度风险，本集团制定了必要的限额管理政策，定期进行组合监测、分析。

有关贷款和垫款按行业、客户性质、贷款组合的分析已于附注 11 列示。

本集团对衍生金融工具信用风险的控制标准相同于对其他交易的风险控制标准。为降低衍生金融工具带来的信用风险，本集团与若干交易对手签订了抵销合同。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

45 风险管理 (续)

(b) 市场风险

市场风险是指因汇率、利率、商品价格和股票价格等可观察市场因子的变动，引起本集团金融工具的公允价值或未来现金流量变动，从而可能蒙受损失的风险。本集团的市场风险主要来自所持有的自营性交易活动。本集团认为因自营性交易而产生的市场风险并不重大。

资产负债管理委员会负责制定市场风险管理政策和程序，监督这些政策和程序的实施，并审议涉及市场风险的重大事项，董事会承担对市场风险管理实施监控的最终责任，行长室在董事会授权下进行市场风险管理决策工作，计划财务部作为市场风险管理职能部门，对本集团市场风险进行集中管理。实施新资本协议办公室作为独立的模型验证部门对市场风险计量模型进行持续验证，审计部对市场风险管理工作进行定期审计。

本集团运用金融衍生工具进行自营性交易或者作为中介人通过分行网络为客户提供风险管理产品。金融衍生工具作为资产负债管理的手段来对冲其市场风险。本集团运用的衍生工具主要包括柜台交易的利率和汇率衍生产品。

本集团通过历史模拟法计算交易账户的风险价值 (VaR)，来监控交易性业务的市場风险。对于非交易性业务，本集团采用缺口分析法、情景分析法，通过计算未来某些特定区间内资产和负债的差异，来预测未来现金流情况，监控其市场风险，并通过定期的压力测试作为上述计量指标的补充。

VaR 是一种以估算在特定时间范围和既定的置信区间内，由于市场利率及价格变动而引起的潜在持仓亏损的方法。自二零零七年十月开始，本集团计划财务部根据市场利率和价格的历史变动，计算交易账户的 VaR (置信水平为 99%，观察期为 250 个交易日，持有期为 10 天)。

本集团遵循稳健、审慎的市场风险管理原则，在董事会设定的限额内有限度承担市场风险；对于难以量化、难以评估风险的新业务以及新兴国家、新兴市场等风险高发区域的业务采取严格的限制性介入策略，市场风险始终处于可承受范围内。

二零一一年上半年，本外币金融市场均经历了较大波动。境内方面，在通胀高企的形势下，货币政策持续偏紧，上半年内央行共宣布 2 次加息，6 次提高法定存款准备金率。受紧缩政策影响，人民币资金面异常紧张，货币市场利率整体上扬，并曾出现数次大幅飙升；与此同时，人民币债市波动也明显加剧，收益率曲线整体平坦化上行，债市有明显下跌。境外方面，上半年中东和北非战乱、日本大地震、美国提高债务上限等突发事件对全球金融市场有明显冲击。欧债危机仍是市场的最大阴霾，尽管欧央行进行了救助，但上半年危机仍呈现出一定的蔓延态势，长期来看欧洲市场的系统性风险不减。在错综复杂的金融形势下，全球避险资金游走频繁，并进一步加剧了市场波动。汇率方面，上半年人民币继续升值。

本集团对国内外的宏观经济、货币政策、市场资金面状况以及 CPI 走势等各方面进行了深入的研究和及时的跟踪，并据此制定了相应的投资策略。目前，本集团的投资组合主要包括由中国政府、中

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

45 风险管理 (续)

(b) 市场风险 (续)

央人民银行、中国政策性银行以及获高信贷评级的大型中国企业和商业银行所发行的债务证券, 市场风险各项指标表现良好。

(c) 外汇风险

汇率风险是指外汇及外汇衍生工具头寸, 由于汇率发生不利变化导致银行整体收益遭受损失的风险。本集团以人民币为记账本位币。本集团的资产及负债均以人民币为主, 其余主要为美元和港币。本集团的汇率风险主要来自本集团持有的非人民币资产、负债币种的错配。本集团通过严格管控汇率风险敞口, 将汇率风险控制在本集团可承受范围之内。

本集团主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析、压力测试和 VAR 等方法计量、分析汇率风险。本集团定期计量和分析外汇敞口的变化, 在限额框架中按月监测、报告汇率风险, 并根据汇率变动趋势对外汇敞口进行相应的调整, 以规避有关的汇率风险。

二零一一年上半年, 本集团优化了汇率风险计量方法和工具, 加强了外汇敞口的管控和外币资产负债结构的调整。本集团汇率风险并表管理工作取得阶段性成果, 已将永隆银行汇率风险纳入风险并表管理体系。

二零一一年上半年, 人民币兑美元中间价升值幅度超过 2%。本集团运用各项措施, 将汇兑损失控制在可承受范围之内。

本集团对各种外币的日交易量及结存量进行严密监控, 货币集中程度 (人民币除外) 列示如下:

	本集团			合计
	2011 年 6 月 30 日			
	美元	港币	其他	
	(折合人民币百万元)			
<i>非结构性头寸</i>				
即期资产	134,924	66,750	24,000	225,674
即期负债	(109,178)	(74,000)	(28,459)	(211,637)
远期购入	79,098	19,034	12,993	111,125
远期出售	(94,306)	(3,561)	(9,104)	(106,971)
净期权头寸	(25)	(10)	35	-
	10,513	8,213	(535)	18,191
净结构性头寸	32	55,213	28	55,273

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

45 风险管理 (续)

(c) 外汇风险 (续)

	本集团			
	2010年12月31日			
	美元	港币	其他	合计
	(折合人民币百万元)			
<i>非结构性头寸</i>				
即期资产	114,640	74,243	20,026	208,909
即期负债	(87,943)	(82,687)	(29,578)	(200,208)
远期购入	67,686	15,117	18,105	100,908
远期出售	(85,191)	(2,007)	(8,131)	(95,329)
净期权头寸	(153)	(17)	170	-
净长/(短)头寸	<u>9,039</u>	<u>4,649</u>	<u>592</u>	<u>14,280</u>
净结构性头寸	<u>46</u>	<u>49,748</u>	<u>11</u>	<u>49,805</u>

净期权头寸按照金管局要求的德尔塔约当方法计算。本集团的净结构头寸包括本行主要涉及外汇的分行的结构性头寸。结构性资产及负债包括：

- 固定资产及物业投资，扣除折旧费用；
- 海外分行资本及法定公积；及
- 附属公司的投资。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

45 风险管理 (续)

(d) 利率风险

利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行账户整体收益和经济价值遭受损失的风险。本集团的利率风险来源包括基准风险、重新定价风险、收益率曲线风险和期权性风险，其中基准风险和重新定价风险是本集团主要的风险来源。本集团利率风险管理的总体目标是：遵循稳健的风险偏好，在可承受的利率风险范围内，实现净利息收入和经济价值的平稳增长。

本集团主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期分析、压力测试等方法计量、分析利率风险。本集团在限额框架中按月监测、报告利率风险。本集团加强了司库运作机制，通过司库决策分析例会制度理顺工作流程、明确职责分工，以此为有效平台分析利率风险成因、提出管理建议、落实管理措施。

人民币存款和贷款的基准利率均由中国人民银行制定，本集团按中国人民银行所定的利率政策进行贷款及存款活动。本集团的金融资产及负债均以人民币为主。

二零一一年上半年，本集团继续践行主动性、前瞻性的利率风险管理，优化了风险限额体系，进一步明确了在表内调整贷款和债券投资久期、在表外进行风险对冲的管理策略并付诸实施。表内方面，将利率风险管理与 FTP、产品定价等有机结合，调整表内资产的业务结构和利率风险特性；表外方面，深化风险对冲操作，扩大风险对冲规模。

二零一一年上半年，本集团利率风险并表管理工作取得阶段性成果，已将永隆银行利率风险纳入风险并表管理体系。

二零一一年上半年，中国人民银行两次上调人民币存贷款基准利率，其中一年期定期存款基准利率水平累计上升 0.5%。由于本集团的利率风险特征，存贷款基准利率上调对本集团净利息收入产生正面影响的可能性较大。本集团立足长远，将进一步加强利率风险管理，实现净利息收入和经济价值的平稳增长。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

45 风险管理 (续)

(e) 流动性风险

流动性风险指本集团无法满足客户提取到期负债及新增贷款、合理融资等需求，或者无法以正常的成本来满足这些需求的风险。本集团整体的流动性状况由总行计划财务部管理，该部门负责按监管要求和审慎原则管理流动性状况。总行通过内部资金转移定价体系对流动性实行统一管理。本集团对每日资金头寸、备付率指标、每月流动性比率、流动性缺口比率等进行密切监控，采用压力测试评判本集团是否能应对极端情况下的流动性需求。此外，本集团制定了流动性风险预警系统和流动性应急计划，以备流动性危机的发生。

本集团主要资金来源为客户存款，客户存款主要包括企业、零售及同业存款。本集团存款近年来持续增长，存款种类和期限类型不断丰富，稳定性不断增强。

二零一一年上半年，本集团优化了风险限额体系，进一步加强了流动性风险管理系统建设，为进一步提升本集团流动性管理水平打下良好基础。

二零一一年上半年，本集团流动性风险并表管理工作取得阶段性成果，已将永隆银行流动性风险纳入风险并表管理体系。

二零一一年上半年，受国内紧缩货币政策影响，市场流动性持续偏紧。对此，本集团采取了一些列措施，加强流动性风险主动管理，确保了本外币流动性安全。具体措施包括：深入分析政策趋势和市场走势，调控资产规模，积极开展主动负债，优化资产负债配置；加强流动性实时监控，准确把握市场趋势，加大融资操作力度，改进压力测试情景和方法，增强应对资金面极端紧张的能力。

二零一一年上半年，中国人民银行六次上调人民币法定存款准备金率，截至二零一一年六月末，本集团人民币存款总额中的 19.5% (二零一零年: 16.5%) 及外币存款总额中的 5% (二零一零年: 5%) 需按规定存放中国人民银行。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

45 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

到期日分析

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:

	2011年6月30日							
	实时偿还	1个月 内到期	1个月 至3个月	3个月 至1年	1年 至5年	5年 以上	无期限	合计
现金及存放中央银行款项 (注(i))	60,776	-	-	-	-	-	287,922	348,698
应收银行和其他金融机构款项	17,276	165,881	72,914	54,243	598	-	-	310,912
贷款和垫款 (注(ii))	6,243	67,897	189,493	518,576	346,239	385,038	8,186	1,521,672
投资 (注(iii))	-	13,589	12,426	48,373	223,686	106,997	3,540	408,611
其他资产	5,717	5,085	3,314	3,063	419	897	34,817	53,312
资产总计	90,012	252,452	278,147	624,255	570,942	492,932	334,465	2,643,205
应付银行和其他金融机构款项	92,201	101,465	62,091	46,043	1,012	835	-	303,647
存户款项 (注(iv))	1,163,111	227,933	245,673	365,224	81,575	9,242	-	2,092,758
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	83	83	1,899	1,041	36	1,555	4,697
应付债券	-	2,280	4,510	4,044	3,462	31,212	-	45,508
其他负债	28,070	10,403	2,459	7,453	1,565	802	411	51,163
负债总计	1,283,382	342,164	314,816	424,663	88,655	42,127	1,966	2,497,773
长/(短) 头寸	(1,193,370)	(89,712)	(36,669)	199,592	482,287	450,805	332,499	145,432

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

45 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

到期日分析

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:

	2010年12月31日							合计
	实时偿还	1个月 内到期	1个月 至3个月	3个月 至1年	1年 至5年	5年以上	无期限	
资产								
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	40,829	-	-	-	-	-	254,126	294,955
应收同业和其他金融机构款项	17,004	118,597	76,062	52,431	331	-	-	264,425
贷款和垫款 (注 (ii))	4,542	57,078	171,276	459,743	347,666	355,713	6,142	1,402,160
投资 (注 (iii))	-	15,822	21,525	49,736	217,372	86,710	3,454	394,619
其他资产	4,316	1,651	2,026	3,717	332	921	33,385	46,348
资产总计	66,691	193,148	270,889	565,627	565,701	443,344	297,107	2,402,507
负债								
应付同业和其他金融机构款项	129,913	82,246	47,689	20,763	1,012	400	-	282,023
客户存款 (注 (iv))	1,079,065	248,560	193,508	314,421	60,049	1,575	-	1,897,178
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	85	268	466	498	36	1,821	3,174
应付债券	-	85	725	3,100	1,143	31,232	-	36,285
其他负债	21,691	18,312	2,464	3,632	1,475	777	1,490	49,841
负债总计	1,230,669	349,288	244,654	342,382	64,177	34,020	3,311	2,268,501
(短)/长头寸	(1,163,978)	(156,140)	26,235	223,245	501,524	409,324	293,796	134,006

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

45 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

注:

- (i) 存放中央银行款项中, 无期限款项是指法定存款准备金及财政存款。
- (ii) 贷款和垫款中的「无期限」类别指部分或全部本金已逾期一个月以上的贷款。该等逾期金额是以扣除适当减值损失准备后的金额列示。
- (iii) 投资中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 剩余到期日不代表本行打算持有至最后到期日。
- (iv) 即时偿还客户存款中含已到期定期存款但尚待存户指示。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

45 风险管理 (续)

(f) 操作风险

操作风险是指因某事件或行动导致技术、流程、基础设施、人员失效，以及对操作构成影响的其他风险产生直接或间接损失的风险。

本集团制定了一系列政策程序，建立起一个以内控措施为主的操作风险管理机制，以确认、评估、控制、管理和报告风险。这套涵盖所有业务环节的机制涉及财务、信贷、会计、结算、储蓄、资金交易、中间业务、计算器系统的应用与管理、资产保全和法律事务等。这个机制使本集团能够提出并全面确定各主要产品、活动、业务流程和系统中的内在操作风险。

(g) 资本管理

本集团资本管理包括资本充足率管理、资本融资管理以及经济资本管理三个方面。其中资本充足率管理是资本管理的重点。

本集团按照银监会的指引计算资本充足率。这些指引可能会与香港或其他司法区的相关规定存在重大差异。本集团资本分为核心资本和附属资本两部分。核心资本主要包括实收资本或普通股、资本公积、盈余公积和未分配利润，扣除财务状况表日后宣派的股息、100% 商誉和 50% 非合并股权投资。附属资本包括一般准备金、长期次级债券及计入权益中的可供出售债券公允价值变动。

银监会要求商业银行资本充足率不得低于 8% ，核心资本充足率不得低于 4% 。商业银行的附属资本不得超过核心资本的 100% 。交易账户总头寸高于表内外总资产的 10% 或超过人民币 85 亿元的商业银行，须计提市场风险资本。目前，本集团完全满足各项法定监管要求。

资本充足率管理是本集团资本管理的核心。资本充足率反映了本集团稳健经营和抵御风险的能力。本集团资本充足率管理目标是在满足法定监管要求的基础上，根据实际面临的风险状况，参考国际先进同业的资本充足率水准及本集团经营状况，审慎确定资本充足率目标。

本集团根据战略发展规划、业务扩张情况、风险变动趋势等因素采用情景模拟、压力测试等方法预测、规划和管理资本充足率。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 资本充足率

本行按照银监会《关于修改〈商业银行资本充足率管理办法〉的决定》(银监会 [2007] 11 号) 有关规定计算之资本充足率和核心资本充足率如下:

	本集团		本行	
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
资本净额	183,564	165,954	168,473	152,061
其中: 核心资本净额	129,752	116,319	130,538	118,050
加权风险资产净额	1,660,530	1,446,883	1,560,394	1,356,797
资本充足率	11.05%	11.47%	10.80%	11.21%
核心资本充足率	7.81%	8.04%	8.37%	8.70%

47 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》(2008) 的规定, 本集团非经常性损益列示如下:

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年	2010 年
租金收入	133	79
处置固定资产净损益	2	(2)
其他净损益	30	(1)
	165	76
减: 以上各项对税务的影响	(38)	(17)
合计	127	59

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况及说明

合并资产负债表主要项目	2011 年 6 月 30 日	较去年期末	主要原因
存放同业和其他金融机构款项	42,515	46.80%	存放同业款项增加
交易性金融资产	16,645	37.80%	交易性金融资产投资增加
应收投资款项	10,699	48.08%	应收投资款项增加
递延所得税资产	4,979	34.35%	递延所得税资产增加
其他资产	9,703	65.81%	子公司待清算款项增加
交易性金融负债	90	(52.13%)	交易性金融负债减少
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	3,052	161.97%	指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债增加
卖出回购金融资产款	43,753	30.84%	证券卖出回购业务增加
应付职工薪酬	4,786	48.63%	应付工资增加
应交税金	6,983	40.45%	应交企业所得税增加
应付利息	14,094	35.92%	应付发行债券、客户存款利息增加
投资重估储备	(1,955)	49.12%	可供出售金融资产浮动盈亏变化
套期储备	9	200.00%	套期储备增加
外币报表折算差额	(805)	53.04%	外币报表折算差异增加

合并利润表主要项目	2011 年 1—6 月	较上年同期	主要原因
利息收入	55,082	40.42%	生息资产规模和收益率上升
利息支出	19,366	50.32%	计息负债规模和成本率上升
手续费及佣金收入	8,746	49.86%	财务顾问收入等手续费收入增加
公允价值变动净收益	31	不适用	指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融工 具公允价值变动损失减少
投资净收益	1,201	167.48%	票据价差收益不可比因素影响
营业税及附加	2,819	47.59%	营业收入增加
业务及管理费	15,026	30.16%	人员、机构增加
资产减值损失	4,064	69.76%	地方政府融资平台等贷款增提拨备
营业外收入	184	62.83%	租金等营业外收入增加
营业外支出	19	(48.65%)	营业外支出减少
所得税费用	5,576	45.70%	税前利润和实际所得税率增加

49 资产负债表日后事项

截止本报告日，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

附件二：招商银行股份有限公司资产减值准备表

本集团

	期初余额	本期增加	本期转回	本期收回	本期 转入 / (出)	本期核销	已减值贷款 利息冲转	汇率变动	期末余额
债券投资减值准备	240	-	-	-	-	-	-	(7)	233
同业和金融性公司 款项减值准备	28	-	-	-	-	-	-	-	28
贷款减值准备	29,291	4,490	(558)	37	-	(12)	(69)	(59)	33,120
长期股权投资 减值准备	1	-	-	-	-	-	-	-	1
商誉减值准备	579	-	-	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产 减值准备	987	-	-	(25)	-	-	-	(5)	957
其他	307	135	(3)	-	-	(39)	-	-	400
合计	31,433	4,625	(561)	12	-	(51)	(69)	(71)	35,318

附件二：招商银行股份有限公司资产减值准备表（续）

本行

	期初余额	本期增加	本期转回	本期收回	本期 转入 / (出)	本期核销	已减值贷款 利息冲转	汇率变动	期末余额
债券投资减值准备	140	-	-	-	-	-	-	(3)	137
同业和金融性公司 款项减值准备	28	-	-	-	-	-	-	-	28
贷款减值准备	28,801	4,357	(511)	35	-	-	(64)	(54)	32,564
长期股权投资减值准备	1,768	-	-	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产 减值准备	987	-	-	(25)	-	-	-	(5)	957
其他	257	135	(2)	-	-	(39)	-	-	351
合计	31,981	4,492	(513)	10	-	(39)	(64)	(62)	35,805

傅育宁
法定代表人

马蔚华
行长

李浩
分管财务副行长

周松
计划财务部总经理

(公司盖章)