



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇一一年度報告

A 股股票代碼：600036

二〇一二年三月二十八日

目 录

重要提示	2
免责声明	2
第一章 公司简介	3
第二章 财务概要	7
第三章 董事长致辞	11
第四章 行长致辞	13
第五章 管理层分析与讨论	15
第六章 股本结构及股东基础	72
第七章 董事、监事、高管、员工和机构情况	80
第八章 公司治理	94
第九章 董事会报告	117
第十章 监事会报告	131
第十一章 企业社会责任	133
第十二章 信息披露索引	136
第十三章 备查文件	138
第十四章 财务报告	138
第十五章 董事、高级管理人员书面确认意见	138

重要提示

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

本公司第八屆董事會第二十八次會議於 2012 年 3 月 28 日在深圳招銀大學召開。傅育寧董事長主持了會議，會議應參會董事 17 名，實際參會董事 17 名，本公司 6 名監事列席了會議，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。

本公司審計師畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編制的 2011 年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。

本年度報告除特別說明外，金額币种為人民幣。

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

本公司董事長傅育寧、行長馬蔚華、副行長兼財務負責人李浩及財務機構負責人周松保證年度報告中財務報告的真實、完整。

免責聲明

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

第一章 公司简介

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)

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

1.2 公司简介

本公司成立于1987年,总部位于中国深圳,业务以中国市场为主。截至2011年12月31日,本公司在中国大陆的100余个城市设有87家分行及801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,2,031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等子公司,及一家分行(香港分行);在美国设有纽约分行和代表处;在伦敦和台北设有代表处。本公司高效的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。本公司还与106个国家及地区的1,713家海外金融机构保持着业务往来。

本公司主要依靠自身资源和努力从一个区域性银行发展成为中国具有相当规模和实力的全国性商业银行。2002年4月,本公司在上海证券交易所上市。2006年9月,本公司在香港联合交易所上市。

本公司向客户提供各种批发及零售银行产品和服务,亦自营及代客进行资金业务。本公司推出的许多创新产品和服务广为中国消费者接受,例如:“一卡通”多功能借记卡、“一网通”综合网上银行服务、双币信用卡、“金葵花理财”和私人银行服务等。

1.3 发展战略和经营特点

发展愿景：力创股市蓝筹，打造百年招银

战略目标：具有国际竞争力的中国最佳商业银行

战略定位：盈利能力领先、服务品质一流、品牌形象卓越的有特色的创新型银行

- 重点发展零售业务、小微企业业务和中间业务。在零售业务领域，重点发展财富管理、小微金融、私人银行、信用卡和电子银行；在批发业务领域，继续做强负债业务，积极发展投资银行、现金管理、资产托管、离岸金融、国际业务、养老金金融等重点业务，不断提升本公司市场竞争力
- 重点拓展高价值客户，持续扩大基础客户群
- 做大做强国内市场，重点投入发达地区，合理布局高潜地区；稳步拓展海外市场，重点关注东南亚区域

经营特点：

独特的竞争优势

- 持续增长的品牌价值
- 同业领先的零售高价值客户基础
- 快速优质的产品和服务创新
- 不断优化的业务结构
- 领先变革的电子银行服务渠道

稳健的业务发展

- 持续领先、均衡发展的零售银行业务
- 确立以价值与效率为核心的可持续发展的信用卡业务
- 专业化经营且稳健发展的批发银行业务
- 稳步推进的国际化 and 综合化经营战略

优良的经营效益

- 归属于本行股东净利润达人民币 361.29 亿元，同比增长 40.20%
- 归属于本行股东的 ROAA 和 ROAE 分别达到 1.39% 和 24.17%
- 核心资本充足率和资本充足率分别为 8.22% 和 11.53%
- 持续优良的资产质量，不良贷款率为 0.56%

先进的经营管理

- 完善的公司治理架构、科学的治理机制及高效的决策体系、运营体系和内控体系
- 逐步建立全面的风险管理理念和体系
- 科学的全面资本管理体系
- 持续推动的科技创新，致力于构建“安全可靠、高效运营、绿色经济、可持续发展”的信息系统

1.4 2011年度获奖情况

2011年,本公司在数十家国内外权威机构组织的118次评选活动中,荣膺169项荣誉,其中:

- 在英国《银行家》杂志 TOP1000 BANKS 的评选中,本公司全球综合排名位列第 60 位,较 2010 年的第 81 位大幅提升。
- 在 Interbrand 发布的 2011 年度最佳中国品牌榜中,本公司成为最佳中国品牌 50 强上榜品牌且排名第 9,品牌价值达 275.6 亿元。
- 在中国社科院发布的 2011 年度中国金融企业品牌竞争力指数排名中,本公司的品牌发展潜力、消费者支持力等分项均排名第一,综合排名紧随四大银行居国内同业第五位。
- 在 21 世纪经济报道发布的“2011 年亚洲银行竞争力排名研究报告”中,本公司荣获“亚洲商业银行十强——最佳品牌形象大奖”。
- 在南方都市报主办的 2011 赢销盛典中,本公司凭借大运品牌营销案例获评全场最高奖“年度卓越品牌大奖”。
- 在《亚洲银行家》杂志举办的 2011 年度零售金融服务卓越大奖颁奖典礼上,本公司第七次蝉联“中国最佳股份制零售银行”大奖,成为该奖项设立历史上获奖最多的金融机构之一。
- 在新加坡《私人银行家》杂志“2011 年度大中华区金融评选”中,本公司私人银行荣获“中国本土最佳私人银行”。
- 在胡润百富发布的《至尚优品——中国千万富豪品牌倾向报告》中,本公司获得中国千万富豪“最青睐信用卡发卡行”大奖、中国千万富豪“最青睐国内私人银行”大奖以及“星光盛典大奖”。
- 在《亚洲银行家》举办的中国奖项计划颁奖典礼上,本公司荣膺“中国最佳财富管理产品”和“中国最佳信用卡产品”两项大奖。
- 在美国新奥尔良市举行的“2011 年全球呼叫中心大会 (ACCE)”上,本公司信用卡客户服务中心再度摘得“全球最佳呼叫中心大奖”。
- 在《亚洲货币》发布的 2011 年度全球最佳现金管理银行评选榜单中,本公司第六次被评为“中国本土最佳现金管理银行”。
- 在《财资》(《The Asset》)举办的“2011 年度全球最佳银行评选”颁奖典礼上,本公司第三次蝉联“中国最佳托管专业银行”。
- 在由《银行家》杂志等机构联合举办的“中国金融营销奖”颁奖典礼上,本公司荣膺“最佳企业形象”奖和“最佳企业社会责任”奖,成为唯一获得两项大奖的银行。
- 在中国中小企业协会等主办的第五届中国中小企业节上,本公司获得“2011 年度优秀中小企业服务产品大奖”。
- 在投资者关系全球评级公司 (IR Global Rankings) 组织的评选中,本公司摘取了最大奖项——中国区最佳投资者关系公司 (A 股上市公司) 的桂冠。

第二章 财务概要

2.1 主要会计数据和财务指标

项 目	2011 年 1-12 月		2010 年 1-12 月	境内本年比上年 增减%	2009 年 1-12 月
	境内 审计数	境外 审计数	境内审计数		境内审计数
经营业绩 (人民币百万元)					
营业收入	96,157	96,666	71,377	34.72	51,446
营业利润	46,613	47,122	32,964	41.41	21,913
利润总额	47,122	47,122	33,343	41.33	22,384
净利润	36,127	36,127	25,769	40.20	18,235
归属于本行股东的净利润	36,129	36,129	25,769	40.20	18,235
扣除非经常性损益后归属于本 行股东的净利润	35,735	36,129	25,469	40.31	17,858
经营活动产生的现金流量净额	101,296	111,781	8,889	1,039.57	43,096
每股计 (人民币元 / 股)					
归属于本行股东的基本每股收 益	1.67	1.67	1.23	35.77	0.95
归属于本行股东的稀释每股收 益	1.67	1.67	1.23	35.77	0.95
扣除非经常性损益后归属于本 行股东的基本每股收益	1.66	1.67	1.22	36.07	0.93
每股经营活动产生的现金流量 净额	4.69	5.18	0.41	1,043.90	2.25
财务比率(%)					
归属于本行股东的税后平均总 资产收益率	1.39	1.39	1.15	增加 0.24 个 百分点	1.00
归属于本行股东的税后平均净 资产收益率	24.17	24.17	22.73	增加 1.44 个 百分点	21.17
归属于本行股东的加权平均净 资产收益率	24.17	24.17	21.75	增加 2.42 个 百分点	21.18
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	23.90	24.17	21.50	增加 2.40 个 百分点	20.74

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		境内本年末 比上年末 增减%	2009 年 12 月 31 日 境内审计数
	境内 审计数	境外 审计数	境内审计数			
规模指标 (人民币百万元)						
总资产	2,794,971	2,794,971	2,402,507		16.34	2,067,941
贷款和垫款总额	1,641,075	1,641,075	1,431,451		14.64	1,185,822
—正常贷款	1,631,902	1,631,902	1,421,765		14.78	1,176,090
—不良贷款	9,173	9,173	9,686		(5.30)	9,732
贷款减值准备	36,704	36,704	29,291		25.31	24,005
总负债	2,629,961	2,629,961	2,268,501		15.93	1,975,158
客户存款总额	2,220,060	2,220,060	1,897,178		17.02	1,608,146
—企业活期存款	754,904	754,904	664,947		13.53	520,734
—企业定期存款	661,866	661,866	528,632		25.20	448,391
—零售活期存款	456,688	456,688	413,888		10.34	359,783
—零售定期存款	346,602	346,602	289,711		19.64	279,238
同业存款	205,699	205,699	203,011		1.32	186,201
同业拆入资金	67,484	67,484	45,573		48.08	44,321
归属于本行股东权益	164,997	164,997	134,006		23.13	92,783
归属于本行股东的每股净 资产 (人民币元/股)	7.65	7.65	6.21		23.19	4.85
资本净额	202,957	202,957	165,954		22.30	121,398
其中：核心资本	156,348	156,348	127,979		22.17	88,273
附属资本	59,506	59,506	51,180		16.27	46,057
扣减项	12,897	12,897	13,205		(2.33)	12,932
加权风险资产净额	1,760,884	1,760,884	1,446,883		21.70	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,本集团非经常性损益列示如下:

非经常性损益项目	2011 年 1-12 月 (人民币百万元)
租金收入	281
处置固定资产净损益	1
其他净损益	227
减: 非经常性损益项目所得税影响数	115
合计	394

2.2 补充财务比率

财务比率	2011 年 1-12 月 (%)	2010 年 1-12 月 (%)	本期比上年同期增减	2009 年 1-12 月 (%)
盈利能力指标				
净利差 ⁽¹⁾	2.94	2.56	增加 0.38 个百分点	2.15
净利息收益率 ⁽²⁾	3.06	2.65	增加 0.41 个百分点	2.23
占营业收入百分比				
— 净利息收入	79.36	79.96	减少 0.60 个百分点	78.46
— 非利息净收入	20.64	20.04	增加 0.60 个百分点	21.54
成本收入比 ⁽³⁾	36.19	39.90	减少 3.71 个百分点	44.86

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 12 月 31 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	0.56	0.68	减少 0.12 个百分点	0.82
不良贷款拨备覆盖率 ⁽¹⁾	400.13	302.41	增加 97.72 个百分点	246.66
贷款拨备率 ⁽²⁾	2.24	2.05	增加 0.19 个百分点	2.02
资本充足率指标 (%)				
核心资本充足率	8.22	8.04	增加 0.18 个百分点	6.63
资本充足率	11.53	11.47	增加 0.06 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	2010 年	2009 年	
流动性比例	人民币	≥25	44.28	37.04	34.47
	外币	≥25	77.29	73.96	71.13
存贷比	折人民币	≤75	71.80	74.59	73.69
单一最大贷款和垫款比例		≤10	3.43	4.08	5.70
最大十家贷款和垫款比例		≤50	16.68	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 (%)	2011 年	2010 年	2009 年
正常类贷款迁徙率	1.33	1.25	2.86
关注类贷款迁徙率	5.02	7.15	7.42
次级类贷款迁徙率	18.95	49.09	36.84
可疑类贷款迁徙率	17.83	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 董事长致辞

2011年是“十二五”规划的开局之年，国内外经济金融形势错综复杂，不稳定、不确定因素大量增加。但我们非常欣喜地看到，面对通胀高企、货币政策及流动性持续收紧、监管要求日趋严格等多重压力，招行坚持“效益、质量、规模”均衡发展的指导思想，反应迅速，抓住机遇，克服种种不利因素，稳步推进“二次转型”战略，交出了一份十分亮丽的年度成绩单，在新的十年里迈出了坚实的第一步。

在经营业绩方面，截至 2011 年末，本集团资产总额 2.79 万亿元，比年初增长 16.34%；客户存款总额为 2.22 万亿元，比年初增长 17.02%；贷款和垫款总额为 1.64 万亿元，比年初增长 14.64%；2011 年全年实现营业收入 961.57 亿元，比上年增长 34.72%；归属本行股东的净利润为 361.29 亿元，比上年增长 40.20%；归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)为 1.39%，比上年提高 0.24 个百分点；归属于本行股东的平均净资产收益率(ROAE)为 24.17%，比上年提高 1.44 个百分点，ROAA 和 ROAE 在上市银行中名列前茅。

在业务转型方面，2011年，零售业务贷款占比达到34.81%，管理客户总资产增长19%，零售业务利润贡献占比29.90%，同比提高10.71个百分点，零售银行继续保持良好发展态势；大力推广“千鹰展翼”创新型成长企业培育项目和小企业信贷中心开发的批量化产品，在推进中小企业专业化经营方面取得了初步成效，本公司境内中小企业贷款占境内企业贷款比例从2006年的39.36%增长到2011年的53.22%；手续费及佣金净收入与上年相比增长37.93%，全部非利息净收入在营业收入中占比较上年提高0.60个百分点，继续保持代理基金、代理保险、信用卡等业务的竞争优势，积极拓展金融市场、现金管理、资产托管、投资银行、养老金金融等业务。

在风险定价能力方面，2011年随着存款增速的下降，国内银行对存款的争夺日趋激烈，资金成本趋于上升，招行紧紧把握连续加息带来的机遇，通过加强计划财务管理和绩效考核导向，提升风险定价能力。2011年上半年NIM增幅位居披露此指标的上市银行首位。

在全面风险管理方面，2011年末不良贷款率0.56%，比年初下降0.12个百分点；不良贷款余额91.73亿元，比年初减少5.13亿元；不良贷款拨备覆盖率400.13%，比年初提高97.72个百分点。招行严控地方政府融资平台、房地产及“两高一剩”等风险行业及领域的信贷投放，总体信用风险抵御能力较强。优化流动性限额体系及压力测试情景，加大风险监测和资金调控力度，保障了流动性安全。加强利率风险主动管理，在同业中率先实现银行账户利率风险对冲及套期会计。健全和推广操作风险管理体系，加强关键风险指标监测与损失数据收集分析，基本实现了对全行主要机构、条线和流程的覆盖。搭建集团层面声誉风险管理架构，完善了相应的管理制度、工具和流程，严密监测并有效应对声誉风险事件。

取得上述成绩的同时，招行实现了资本效率、运营效率和管理效率等“三个效率”的大幅提升。**资本效率方面**，母公司加权风险资产收益率和净资产收益率都有不同程度提升，2011年资本充足率达到11.28%，比上年上升0.07个百分点；**运营效率方面**，持续推进流程改造，运营效率不断提高；**管理效率方面**，通过费用管控规范化、提升精细化管理水平等方面的努力，2011年成本收入比同比下降了近4个百分点。

2011 年 12 月 6 日, 标普将招行长期信用评级由“BBB”上调为“BBB+”。在国际评级机构纷纷大幅下调境外主权及银行评级的大环境下, 招行的评级在这个时点上调, 除了得益于中国经济增长, 更是招行未来发展潜力和管理能力获得肯定的体现。

过去的一年, 董事会严格按照相关法律法规和《公司章程》的规定, 规范、有效运作, 切实履行职责, 全面落实股东大会决议, 发挥战略决策职能, 提升公司治理有效性, 保障本行合规经营和稳健发展。董事会持续加强资本管理, 结合最新资本监管政策, 积极稳妥推进A+H股配股补充资本工作, 研究修订资本管理中期规划, 贯彻资本效率理念; 不断强化全面风险管理, 支持推进新资本协议实施工作, 听取巴塞尔协议专题汇报, 组织开展相关培训; 高度重视内部控制规范的实施工作, 审议通过了内控规范实施工作方案, 指导推进内部控制建设和自我评价工作; 完善公司治理制度建设, 根据监管要求变化和经营管理实际需要, 制定修订了《董事会秘书工作制度》、《董事会对高管层定量授权标准》、《关联交易管理办法》、《高管薪酬管理办法》等相关制度; 严格按照境内外法律法规的要求, 及时、准确、真实、完整地披露了各项重大信息, 进一步优化定期报告披露内容; 本着积极、主动、开放的态度接待投资者来访, 认真维护与投资者沟通的各种渠道, 努力创新以提升投资者体验。2011年董事会顺利完成了两位独立董事的变更, 调整了部分专门委员会成员, 保持了董事会合理的成员结构和持续平稳运作。凭借合理的公司治理架构和有效运作, 董事会荣获第七届上市公司董事会“金圆桌奖”评选活动“优秀董事会奖”; 《理财周报》“2011中国主板上市公司最佳董事会奖”; 《投资者关系》杂志“投资者关系优秀表现奖”; 《IR Global Rankings》“最佳投资者关系公司”; 美国Mercomm机构“ARC国际年报评奖”一项金奖等荣誉。

展望 2012 年, 招行面临的外部环境仍将十分严峻复杂。全球金融海啸的影响仍在延续, 欧、美、日等主要经济体复苏的前景不容乐观。国内经济增长放缓的压力短期内不会消除, 银行经营的风险和机会皆蕴藏在比以往更为频繁的波动中。一方面, 日益严格的监管要求、逐渐明确的金融脱媒趋势以及利率市场化的预期, 给银行经营带来了巨大挑战; 另一方面, 产业升级转型和创新、不同类型客户的金融需求正在变化、社会财富快速积累、小康型消费潮流兴起、移动互联网迅速普及, 为银行的发展和转型提供了机遇。与过去的十年相比, 未来招行将更加重视对外部环境和经营形势的研判, 努力提升预判能力, 在充满波动性和不确定性的环境中, 继续“把握均衡、稳健经营”。我深信, 在董事会的领导下, 招行将以管理变革深化“二次转型”, 实施以客户为中心、人力资源为保障、IT 建设为基础、合规与风险管理贯穿始终的流程再造, 进一步改善资本效率、贷款风险定价、成本费用、价值客户和风险水平等方面的相关指标, 实现客户满意度和“三个效率”的持续提升, 提高效益和股本回报水平。

即将到来的4月8日, 是招行成立25周年的纪念日。我谨借此机会, 向25年来关心支持招行发展的股东、客户和社会各界朋友表示衷心的感谢, 向25年来为实现招行愿景而努力的员工致以崇高的敬意。站在新的历史起点, 我们将继续秉承“服务、创新、稳健”的核心价值观, 孜孜追求股东回报, 不断满足客户需求, 精心呵护员工成长, 积极践行社会责任, 争取2012年再创佳绩。

第四章 行长致辞

2011 年,面对严峻复杂的外部形势,招商银行认真落实监管部门和董事会的各项要求,克服各种不利因素,扎实推进二次转型,在风险资产增速得到有效控制的情况下,实现了盈利的较大幅度增长与经营效率的持续改善。

截至 2011 年末,本集团资产总额为 2.79 万亿元,比年初增长 16.34%;客户存款总额为 2.22 万亿元,比年初增长 17.02%;贷款和垫款总额为 1.64 万亿元,比年初增长 14.64%。归属于本行股东的税后平均净资产收益率为 24.17%,同比提高 1.44 个百分点。成本收入比 36.19%,比上年下降 3.71 个百分点。资本充足率 11.53%,比年初上升 0.06 个百分点。不良贷款余额和不良贷款率实现双降,不良贷款拨备覆盖率较年初大幅提高。归属于本行股东的净利润为 361.29 亿元,同比增长 40.20%。

2011 年,本行积极拓展业务市场,狠抓负债营销,对公和储蓄存款在逆势中均实现较快增长;推进小企业专业化经营,开发多种批量化产品,大力推广“千鹰展翼”,小企业业务保持良好增势;稳步推进个贷多元化和信用卡业务发展,深化高价值客户经营,零售银行利润贡献进一步提升;加快拓展金融市场、资产托管、投资银行、现金管理、养老金金融等新兴批发业务以及基金、保险、理财产品、黄金等财富管理业务,积极发展电子银行渠道,中间业务亮点纷呈。

2011 年,本行扎实抓好风险防范与内控合规,着力加强对地方政府融资平台、房地产企业贷款的准入审核与限额管理,年末上述两类贷款余额及占自营贷款的比重均较年初下降;持续实施信用风险管理基础提升计划,认真落实贷款新规,启动组合管理项目,加强分类拨备管理、风险预警与不良贷款清收;优化流动性限额体系及压力测试情景,改进市场风险、操作风险与声誉风险管理;进一步加大审计检查力度,强化内控评价与合规管理,严密防范国际洗钱风险;深入抓好案件防控,针对重点岗位和领域组织案件排查,全年未发生大案要案和重大责任事故。

2011 年,本行切实加强内部管理,进一步改进分行绩效考核体系,强化预算管理、资产负债管理、资本管理和财务管理;全面启动资源整合与流程优化,分四大条线制定了 21 个项目的三年落地方案,并按照项目管理的方式组织实施;完善以效能提升为导向的人员预算分配机制,加强人员总量管控,优化和推广绩效与能力双维度考评方式,拓宽员工职业发展通道;加强对 IT 需求的统筹管理,继续深化 IT 治理,加快推进第三代信息系统规划和人民银行二代支付系统建设。

2011 年,本行稳步推进国际化综合化经营,国际业务、离岸业务特别是跨境人民币业务取得新进展;永隆银行整合工作深入推进,境内外联动得到加强,关键能力持续提升,实现净利润较快增长;纽约分行获得美国投资移民计划托管账户行资格,全年实现拨备后盈利;香港分行紧抓跨境人民币业

务商机，业务经营和产品创新不断加强；美国、伦敦代表处认真做好调研与联络工作，台北代表处隆重开业；招银租赁、招银国际、招商基金稳健发展，招商信诺、西藏信托的股权收购及期货结算业务筹备工作继续推进。

2011 年，本行圆满完成深圳世界大学生运动会综合金融服务，积极履行社会责任，整体品牌形象继续得到了社会各界的广泛认可，荣获国内外各类荣誉 100 余项。

上述成绩的取得，离不开全行员工的辛勤努力，以及广大客户、投资者和社会各界的大力支持。在此，我谨代表招商银行，向所有关心和支持招商银行发展的社会各界朋友，表示诚挚的感谢！

2012 年，我们将按照“切实把握历史机遇、深入推进二次转型”的工作指导思想，齐心协力、迎难而上，以昂扬的斗志、创新的精神和勤奋的工作谱写招商银行可持续发展的新辉煌！

第五章 管理层分析与讨论

5.1 总体经营情况分析

2011年, 在国外经济金融形势错综复杂、国内经济增长稳中有降的情况下, 本集团克服各种不利因素, 扎实推进二次转型, 实现了盈利的稳步增长与经营效率的持续改善, 主要表现在:

盈利能力稳步提升。2011年本集团实现归属于本行股东净利润361.29亿元, 比上年增加103.60亿元, 增幅40.20%; 实现净利息收入763.07亿元, 比上年增加192.31亿元, 增幅33.69%; 实现非利息净收入198.50亿元, 比上年增加55.49亿元, 增幅38.80%。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1.39%和24.17%, 较2010年的1.15%和22.73%分别提高0.24个百分点和1.44个百分点。经营效益稳步提升, 主要是风险资产定价及加息下资产重定价水平提高, 带动净利息收入稳步增长; 突出经营效能导向、严格预算约束, 财务管理规范化与精细化水平稳步提升, 促使成本收入比合理下降; 顺应市场需求, 努力拓展中间业务, 手续费及佣金净收入较快增长。

资产负债规模平稳增长。截至2011年末, 本集团资产总额为27,949.71亿元, 比年初增加3,924.64亿元, 增幅16.34%; 贷款和垫款总额为16,410.75亿元, 比年初增加2,096.24亿元, 增幅14.64%; 客户存款总额为22,200.60亿元, 比年初增加3,228.82亿元, 增幅17.02%。

资产质量运行稳健。截至2011年末, 本集团不良贷款余额为91.73亿元, 比年初减少5.13亿元; 不良贷款率为0.56%, 比年初下降0.12个百分点; 不良贷款拨备覆盖率为400.13%, 比年初提高97.72个百分点。

5.2 利润表分析

5.2.1 财务业绩摘要

	2011年 (人民币百万元)	2010年
净利息收入	76,307	57,076
手续费及佣金净收入	15,628	11,330
其他净收入	4,222	2,971
业务及管理费	(34,798)	(28,481)
营业税及附加	(6,091)	(4,153)
保险申索准备	(305)	(278)
资产减值损失	(8,350)	(5,501)
营业外收支净额	509	379
税前利润	47,122	33,343
所得税	(10,995)	(7,574)
净利润	36,127	25,769
归属于本行股东净利润	36,129	25,769

2011年, 本集团实现税前利润471.22亿元, 比2010年增长41.33%, 实际所得税率为23.33%, 比2010年上升0.61个百分点。

下表列出2011年度本集團主要損益項目變化對稅前利潤的影響。

稅前利潤變化	(人民幣百萬元)
2010年稅前利潤	33,343
2011年變化	
淨利息收入	19,231
手續費及佣金淨收入	4,298
其他淨收入	1,251
業務及管理費	(6,317)
營業稅及附加	(1,938)
資產減值損失	(2,849)
保險申索準備	(27)
營業外收支淨額	130
2011年稅前利潤	47,122

5.2.2 營業收入

2011年，本集團實現營業收入961.57億元，比2010年上升34.72%。其中淨利息收入的占比為79.36%，比2010年降低0.60個百分點，非利息淨收入的占比為20.64%，比2010年增加0.60個百分點。

下表列出本集團營業收入構成的近三年的同期比較。

	2011年 (%)	2010年 (%)	2009年 (%)
淨利息收入	79.36	79.96	78.46
手續費及佣金淨收入	16.25	15.87	15.54
其他淨收入	4.39	4.17	6.00
合計	100.00	100.00	100.00

報告期內主營業務收入的構成情況

報告期內本集團不存在對利潤產生重大影響的其他業務經營活動，主營業務也未發生較大變化。

按業務種類劃分的主營業務收入構成如下：

業務種類	主營業務收入 (人民幣百萬元)	所占比例 (%)
貸款	93,837	65.90
存放中央銀行	5,312	3.73
拆借、存放等同業業務	9,528	6.69
債券投資	12,568	8.83
手續費及佣金收入	16,924	11.89
其他業務	4,222	2.96
合計	142,391	100.00

5.2.3 净利息收入

2011年, 本集团净利息收入为763.07亿元, 比2010年增长33.69%, 主要原因包括: 一是风险资产定价能力及加息下资产重定价水平提升, 生息资产收益率水平有明显提高; 二是生息资产规模稳步扩张。

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			2010 年		
	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%
生息资产	(人民币百万元, 百分比除外)					
贷款和垫款	1,544,580	93,837	6.08	1,371,641	66,842	4.87
债券投资	359,388	12,568	3.50	318,471	9,178	2.88
存放中央银行款项	350,505	5,312	1.52	246,000	3,546	1.44
存拆放同业和其他金融机构款项	235,241	9,528	4.05	214,503	4,947	2.31
生息资产及利息收入总额	2,489,714	121,245	4.87	2,150,615	84,513	3.93
	平均余额	利息支出	平均成本率%	平均余额	利息支出	平均成本率%
计息负债	(人民币百万元, 百分比除外)					
客户存款	1,961,112	32,111	1.64	1,672,500	20,724	1.24
同业和其他金融机构存拆放款项	329,108	10,958	3.33	295,820	4,842	1.64
已发行债务	38,495	1,869	4.86	40,082	1,871	4.67
计息负债及利息支出总额	2,328,715	44,938	1.93	2,008,402	27,437	1.37
净利息收入	/	76,307	/	/	57,076	/
净利差	/	/	2.94	/	/	2.56
净利息收益率	/	/	3.06	/	/	2.65

2011年本集团净利差为2.94%, 比2010年上升38个基点。生息资产平均收益率为4.87%, 较上年上升94个基点, 计息负债平均成本率为1.93%, 较上年上升56个基点。

在生息资产平均收益率较大幅度提高的带动下, 2011年本集团净利息收益率为3.06%, 比2010年上升41个基点。

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年对比2010年		
	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	8,422	18,573	26,995
债券投资	1,178	2,212	3,390
存放中央银行款项	1,505	261	1,766
存拆放同业和其他金融机构款项	479	4,102	4,581
利息收入变动	11,584	25,148	36,732
负债			
客户存款	3,579	7,808	11,387
同业和其他金融机构存拆放款项	546	5,570	6,116
已发行债务	(74)	72	(2)
利息支出变动	4,051	13,450	17,501
净利息收入变动	7,533	11,698	19,231

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 / 利息支出及年化平均收益 / 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7-9月			2011年10-12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%
生息资产	（人民币百万元，百分比除外）					
贷款和垫款	1,569,625	24,797	6.27	1,617,082	26,585	6.52
债券投资	363,394	3,319	3.62	381,952	3,584	3.72
存放中央银行款项	358,295	1,382	1.53	387,900	1,484	1.52
存拆放同业和其他金融机构款项	240,420	2,626	4.33	218,226	2,386	4.34
生息资产及利息收入总额	2,531,734	32,124	5.03	2,605,160	34,039	5.18

	2011 年 7-9 月			2011 年 10-12 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%
计息负债	(人民币百万元, 百分比除外)					
客户存款	1,987,367	8,532	1.70	2,015,427	9,519	1.87
同业和其他金融机构存拆放款项	278,094	3,204	4.57	417,738	3,340	3.17
已发行债务	34,305	480	5.55	49,130	497	4.01
计息负债及利息支出总额	2,299,766	12,216	2.11	2,482,295	13,356	2.13
净利息收入	/	19,908	/	/	20,683	/
净利差	/	/	2.92	/	/	3.05
净利息收益率	/	/	3.12	/	/	3.15

2011年第四季度本集团年化净利差为3.05%，环比2011年第三季度上升13个基点。生息资产年化平均收益率为5.18%，环比上升15个基点，计息负债年化平均成本率为2.13%，环比上升2个基点。

在生息资产平均收益率提高的带动下，2011年第四季度本集团年化净利息收益率为3.15%，环比2011年第三季度上升3个基点。

5.2.4 利息收入

2011年，本集团实现利息收入1,212.45亿元，比2010年增长43.46%，主要是由于收益率提高及生息资产规模稳步扩张。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年本集团贷款和垫款利息收入为938.37亿元，比上年增加269.95亿元，增幅40.39%。2011年，受益于贷款风险定价水平的持续提升以及加息下贷款重定价，本集团贷款和垫款平均收益率为6.08%，比上年提高了1.21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、利息收入及平均收益率情况。

	2011 年			2010 年		
	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%
	(人民币百万元, 百分比除外)					
企业贷款	942,607	56,020	5.94	800,990	39,723	4.96
零售贷款	530,985	32,142	6.05	444,447	22,426	5.05
票据贴现	70,988	5,675	7.99	126,204	4,693	3.72
贷款和垫款	1,544,580	93,837	6.08	1,371,641	66,842	4.87

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

債券投資利息收入

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

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

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

5.2.5 利息支出

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

客戶存款利息支出

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

下表列出所示期間本集團企業存款及零售存款的平均餘額、利息支出和平均成本率。

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

同业和其他金融机构存拆放款项利息支出

2011年本集团同业和其他金融机构存拆放款项利息支出比上年增长126.31%，主要由于同业和其他金融机构存放款项在规模增加的同时，受外部流动性紧张的影响，平均成本率较上年提高了1.69个百分点。

已发行债务利息支出

2011年已发行债务规模和平均成本率与上年相比变化较小。

5.2.6 非利息净收入

2011年本集团实现非利息净收入198.50亿元，比上年增加55.49亿元，增幅38.80%，其中，零售银行业务非利息净收入94.61亿元，较上年增长32.03%，占本集团非利息净收入的47.66%；批发银行业务非利息净收入102.13亿元，较上年增长57.46%，占本集团非利息净收入的51.45%。下表列出所示期间本集团非利息净收入的主要组成部分。

	2011年	2010年
	(人民币百万元)	
手续费及佣金收入	16,924	12,409
减：手续费及佣金支出	(1,296)	(1,079)
手续费及佣金净收入	15,628	11,330
其他非利息净收入	4,222	2,971
非利息净收入总额	19,850	14,301

5.2.7 手续费及佣金净收入

2011年本集团手续费及佣金净收入比2010年增加42.98亿元，增幅37.93%，主要是托管及其他受托业务佣金、银行卡手续费、结算与清算手续费、财务顾问咨询手续费增加。

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	2010年
	(人民币百万元)	
手续费及佣金收入	16,924	12,409
银行卡手续费	4,359	3,710
结算与清算手续费	2,042	1,386
代理服务手续费	3,400	3,062
信贷承诺及贷款业务佣金	1,563	1,114
托管及其他受托业务佣金	3,032	1,793
其他	2,528	1,344
手续费及佣金支出	(1,296)	(1,079)
手续费及佣金净收入	15,628	11,330

银行卡手续费比上年增加6.49亿元，增长17.49%。主要受信用卡POS收入稳步上升影响。

结算与清算手续费比上年增加6.56亿元，增长47.33%。主要由于客户投资及消费需求增强带动资金周转加速，使汇款、结算业务交易量增加。

代理服务手续费比上年增加3.38亿元，增长11.04%。主要是顺应企业发债需求高涨的时机，积极加强债券承销，代理发行债券收入增长较快。

信贷承诺及贷款业务佣金收入比上年增加4.49亿元，增长40.31%，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增加12.39亿元，增长69.10%，主要是抓住通胀高企、存款利率倒挂的时机，通过扩大理财产品供给及加强发行力度，实现了受托理财等财富管理业务收入的快速增长。其中，实现受托理财收入14.21亿元，较上年增长5.42亿元；代理信托计划手续费收入8.46亿元，较上年增长6.51亿元。

其他手续费及佣金收入比上年增加11.84亿元，增长88.10%，主要是实现财务顾问费收入13.68亿元，较上年增长7.32亿元。

5.2.8 其他淨收入

2011年本集團其他淨收入比2010年增加12.51億元，增幅42.11%，主要受將票據價差收益納入其他淨收入的不可比因素影響。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

	2011年	2010年
	(人民幣百萬元)	
公允價值變動淨收益/(損失)		
指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融工具	(196)	(256)
交易性及衍生金融工具	245	201
投資淨收益/(損失)		
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	656	474
可供出售金融資產	(246)	152
長期股權投資	82	98
票據價差收益 ^(註)	1,791	593
匯兌淨收益	1,516	1,356
保險營業收入	374	353
其他淨收入總額	4,222	2,971

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

5.2.9 業務及管理費

2011年，本集團業務及管理費為347.98億元，比2010年增長22.18%；成本收入比為36.19%，比上年下降3.71個百分點。成本收入比明顯下降，主要因為費用管控规范化、精細化水平不斷提升，費用平穩增長，增幅小於營業收入增幅。固定資產及投資性房地產折舊、租賃費與上年相比變化較小，受業務擴展、人員增加影響，員工費用和其他一般及行政費用分別比2010年增長26.96%和20.91%。

下表列出所示期間本集團業務及管理費的主要構成。

	2011年	2010年
	(人民幣百萬元)	
員工費用	20,316	16,002
固定資產及投資性房地產折舊	1,985	2,021
租賃費	2,193	1,936
其他一般及行政費用	10,304	8,522
業務及管理費合計	34,798	28,481

5.2.10 资产减值损失

2011年，本集团资产减值损失为83.50亿元，比2010年增长51.79%。下表列出所示期间本集团资产减值损失的主要构成。

	2011年 (人民币百万元)	2010年
资产减值准备支出/(冲回)		
—贷款和垫款	8,199	5,570
—投资	78	(13)
—存放和拆放同业及其他金融机构	77	-
—其他资产 ^(注)	(4)	(56)
资产减值损失合计	8,350	5,501

注：其他资产主要包括抵债资产减值损失。

贷款减值损失是资产减值损失最大的组成部分。2011年贷款减值损失81.99亿元，比2010年增长47.20%，主要原因是：2011年本集团为了进一步加强资产风险抵御能力，对地方政府融资平台、境内房地产行业等领域的贷款，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。

5.3 资产负债表分析

5.3.1 资产

截至2011年12月31日，本集团资产总额达27,949.71亿元，比2010年末增长16.34%。资产总额的增长主要是由于本集团贷款和垫款、投资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12月31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	1,641,075	58.71	1,431,451	59.58
贷款减值准备	(36,704)	(1.31)	(29,291)	(1.22)
贷款和垫款净额	1,604,371	57.40	1,402,160	58.36
投资证券及其他金融资产	461,404	16.51	394,619	16.43
现金及存放中央银行款项	408,304	14.61	294,955	12.28
存放同业和其他金融机构款项	63,046	2.26	28,961	1.20
拆出资金及买入返售金融资产	205,356	7.35	235,464	9.80
应收利息	10,852	0.39	7,588	0.32
固定资产	16,242	0.58	15,038	0.63
无形资产	2,605	0.09	2,620	0.11
商誉	9,598	0.34	9,598	0.40
投资性房地产	1,710	0.06	1,946	0.08
递延所得税资产	4,337	0.16	3,706	0.15
其他资产	7,146	0.25	5,852	0.24
资产总额	2,794,971	100.00	2,402,507	100.00

5.3.1.1 贷款和垫款

截至2011年12月31日，本集团贷款和垫款总额为 16,410.75亿元，比上年末增长14.64%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为58.71%，比上年末下降0.87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12月31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	994,041	60.57	870,515	60.81
票据贴现	75,826	4.62	64,948	4.54
零售贷款	571,208	34.81	495,988	34.65
贷款和垫款总额	1,641,075	100.00	1,431,451	100.00

企業貸款

截至2011年12月31日，本集團企業貸款總額為9,940.41億元，比上年末增長14.19%，占貸款和墊款總額的60.57%，比上年末下降0.24個百分點。2011年，本集團統籌兼顧外部監管要求及內部資本約束，穩步推進貸款投放，加快推進小企業信貸，實現了企業貸款結構與風險收益的同步優化。

票據貼現

截至2011年12月31日，票據貼現總額為758.26億元，比上年末增長16.75%。本集團一直致力於發展低損失、低資本消耗的票據融資業務，根據貸款投放進度計劃，靈活調控票據融資規模，通過優化結構、集中運營、加快周轉、以量獲利等方式，提高票據資產的綜合回報。

零售貸款

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

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型劃分的零售貸款。

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	占總額百分比%	金額	占總額百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
個人住房貸款	323,640	56.66	298,997	60.28
個人經營性貸款	90,429	15.83	64,609	13.03
信用卡貸款	73,305	12.83	54,916	11.07
其他 (注)	83,834	14.68	77,466	15.62
零售貸款總額	571,208	100.00	495,988	100.00

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

5.3.1.2 投資證券及其他金融資產

投資證券及其他金融資產

本集團投資證券及其他金融資產包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市證券，包括以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產、衍生金融資產、可供出售金融資產、長期股權投資、持有至到期投資和應收投資款項。

下表按會計分類列出本集團投資組合構成情況。

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
	金額	占總額百分比%	金額	占總額百分比%
交易性金融資產	12,401	2.69	12,079	3.06
指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	3,129	0.68	3,150	0.80
衍生金融資產	1,887	0.41	1,738	0.44
可供出售金融資產	275,173	59.64	271,683	68.85
持有至到期投資	145,586	31.55	97,614	24.74
應收投資款項	22,085	4.78	7,225	1.83
長期股權投資	1,143	0.25	1,130	0.28
投資證券及其他金融資產總額	461,404	100.00	394,619	100.00

交易性金融資產

下表列出本集團交易性金融資產組合構成情況。

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	(人民幣百萬元)			
中國政府債券	1,113		1,225	
中國人民銀行債券	33		54	
政策性銀行債券	470		54	
商業銀行及其他金融機構債券	1,671		1,904	
其他 ⁽¹⁾	9,114		8,842	
交易性金融資產總額	12,401		12,079	

注：(1)包括其他債券、股權投資、基金投資等。

指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產

下表列出本集團指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產組合構成情況。

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	(人民幣百萬元)			
中國政府債券	-		242	
政策性銀行債券	669		303	
商業銀行及其他金融機構債券	1,703		781	
其他債券	757		1,824	
指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產總額	3,129		3,150	

可供出售金融资产

截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团可供出售金融资产较 2010 年末增加 34.90 亿元, 增幅 1.28%。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, 受宏观经济增长逐季放缓、通胀于 7 月份筑顶回落、四季度紧缩性货币政策微调的影响, 全年人民币债券市场利率走势先扬后抑, 整体水平比 2010 年末有所回落。本集团因全年此类资产到期较多, 且前三季度债券投资风险加大, 缩减了此类资产投资规模, 其中中国政府债券、中国人民银行债券余额均有所下降。三季度末至年末期间, 本集团积极把握市场投资机会, 适度增加了对高收益的其他债券的投资, 主要为优质的短期融资券、中期票据等信用产品。

外币方面, 由于发达经济体经济复苏缓慢, 欧债危机形势严峻, 主要经济体延续定量宽松货币政策, 全年美国债券市场收益率保持低位, 本集团继续采取审慎的投资策略, 积极调整优化投资结构, 外币债券投资规模略有下降, 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 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	24,434	27,533
中国人民银行债券	15,245	18,970
政策性银行债券	46,149	43,493
商业银行及其他金融机构债券	106,379	105,388
其他债券	82,371	75,727
股权投资	580	548
基金投资	15	24
可供出售金融资产总额	275,173	271,683

持有至到期投资

截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团持有至到期投资净额比上年末增加 479.72 亿元, 增幅 49.14%。持有至到期投资作为本集团的战略性配置长期持有。鉴于本集团该类投资基数较低, 且基于银行账户利率风险管理要求需要适度增长投资组合久期, 本集团于二、三季度债券市场收益率处于高位时开始加大中长期固定利率债券配置, 重点是中国政府债券、政策性银行债券等, 致使该类投资有显著增长。

下表列出本集团持有至到期投资构成情况。

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	67,998	45,069
中国人民银行债券	15,359	12,945
政策性银行债券	10,345	4,172
商业银行及其他金融机构债券	49,874	32,988
其他债券	2,184	2,620
持有至到期投资总额	145,760	97,794
减: 减值准备	(174)	(180)
持有至到期投资净额	145,586	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 12 月 31 日，本集团应收投资款项净额为 220.85 亿元，比 2010 年末增加 148.60 亿元。

下表列出本集团应收投资款项构成情况。

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	(人民币百万元)			
中国政府债券	3,714		5,291	
商业银行及其他金融机构债券	7,282		1,994	
其他债券	11,152		-	
应收投资款项总额	22,148		7,285	
减：减值准备	(63)		(60)	
应收投资款项净额	22,085		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 12 月 31 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	144,754	146,739	94,513	93,429

2011 年 12 月末本集团所持金额重大的金融债券

债券种类	面值余额 (人民币百万元)	到期日	利率(%)
央行票据	33,935	2012.01-2014.10	2.65-3.97
境内政策性银行债券	189,391	2012.01-2041.02	1.81-5.52
境内商业银行债券	8,397	2012.05-2039.01	2.18-6.30
境内其他金融机构债券	4,253	2013.04-2037.11	3.14-5.80
境外银行债券	13,783	2012.01-2019.09	0.47-9.375
境外其他金融机构债券	861	2012.02-2044.12	0.00-6.45
合计	250,620		

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。

2011 年 12 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(%)
2004 年记账式国债	1,587	2013.04-2021.10	2.8-4.86
2005 年记账式国债	413	2015.02	4.44
2006 年记账式国债	289	2013.02-2021.11	2.51-3.27
2007 年记账式国债	6,488	2012.10-2022.11	2.93-4.69
2008 年记账式国债	15,819	2013.04-2038.10	2.71-4.94
2009 年记账式国债	9,821	2012.05-2039.10	1.55-4.18
2010 年记账式国债	19,054	2013.03-2040.07	2.23-4.03
2011 年记账式国债	22,468	2012.01-2041.06	3.50-4.50
2007 年凭证式国债	342	2012.03-2012.12	3.81-6.34
2008 年凭证式国债	107	2013.03-2013.10	5.53-6.34
2009 年凭证式国债	724	2012.03-2014.06	3.73-4.00
2010 年凭证式国债	221	2013.03-2015.12	3.73-4.60
2011 年凭证式国债	3	2012.03-2016.08	3.45-6.15
2009 年储蓄国债	1,453	2012.07-2014.07	3.73-4.00
2010 年储蓄国债	863	2013.04-2015.11	3.73-4.60
2009 年地方政府债	1,585	2012.06-2012.08	1.70-2.36
2010 年地方政府债	1,0283	2013.06-2015.11	2.36-4.30
2011 年地方政府债	4740	2014.07-2016.11	3.01-3.70
中国政府海外债券(百万人民币)	2	2012.10-2013.09	1.60-1.83
中国政府海外债券(百万美元)	57	2013.10-2027.10	4.75-7.50
中国政府海外债券(百万欧元)	63	2014.10	4.25
美国政府债券	673	2012.06-2013.11	0.25-3.63
香港政府债券(百万美元)	2	2014.08	2.92-4.66

外币债券投资情况分析

截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团持有外币债券投资余额为全折美元 50.76 亿。其中, 本公司所持有的外币债券投资余额为全折美元 27.24 亿, 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全折美元 23.52 亿。

截至 2011 年 12 月 31 日, 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 29.6%; 境外政府、机构债占比 39.2%; 境外银行债券占比 25.2%; 境外公司债券占比 6.0%。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全折美元 0.26 亿。

截至 2011 年 12 月 31 日, 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主权、机构或企业发行的债券。永隆银行原持有的欧洲五国金融机构债券均已到期, 全部本息已收回且无违约情况, 后续未新增投资欧洲五国主权、机构或企业发行的债券。

永隆集团债券投资情况详见“永隆集团业务”一节。

长期股权投资

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团长期股权投资比上年末增加 0.13 亿元，主要是因为权益法下联营公司、合营公司盈利增加长期股权投资账面价值。

下表列出本集团长期股权投资项目情况。

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	(人民币百万元)			
对合营公司的投资	159		158	
对联营公司的投资	298		286	
其他长期股权投资	687		687	
长期股权投资总额	1,144		1,131	
减值准备	(1)		(1)	
长期股权投资净额	1,143		1,130	

衍生金融工具

截至 2011 年 12 月 31 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 55(h)“资产负债表外风险项目—衍生金融工具”。

	2011 年 12 月 31 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
(人民币百万元)						
利率衍生金融工具	48,748	495	(182)	27,696	87	(305)
货币衍生金融工具	229,444	1,386	(1,274)	205,645	1,638	(1,466)
其他衍生金融工具	2,038	6	(13)	3,409	13	(50)
合计	280,230	1,887	(1,469)	236,750	1,738	(1,821)

5.3.1.3 商誉

依据中国企业会计准则的规定，2011 年末，本集团对收购永隆银行所形成的商誉进行了减值测试，确定不需计提减值准备。截至 2011 年 12 月 31 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。

5.3.2 负债

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团负债总额为 26,299.61 亿元，比 2010 年末增长 15.93%，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12月31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	2,220,060	84.41	1,897,178	83.63
同业和其他金融机构存放款项	205,699	7.82	203,011	8.95
拆入资金	67,484	2.57	45,573	2.01
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债	4,724	0.18	1,353	0.06
衍生金融负债	1,469	0.06	1,821	0.08
卖出回购金融资产款	42,064	1.60	33,439	1.47
应付职工薪酬	3,320	0.13	3,220	0.14
应交税金	7,112	0.27	4,972	0.22
应付利息	16,080	0.61	10,369	0.46
应付债券	46,167	1.76	36,285	1.60
递延所得税负债	864	0.03	924	0.04
其他负债	14,918	0.56	30,356	1.34
负债总额	2,629,961	100.00	2,268,501	100.00

客户存款

2011年, 在外部监管日益严峻和同业竞争日趋激烈的情况下, 本集团通过实施各项有力措施, 保持客户存款稳定增长。截至2011年12月31日, 本集团客户存款总额为22,200.60亿元, 比2010年末增长17.02%, 占本集团负债总额的84.41%, 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12月31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)			
企业客户存款				
活期存款	754,904	34.01	664,947	35.05
定期存款	661,866	29.81	528,632	27.86
小计	1,416,770	63.82	1,193,579	62.91
零售客户存款				
活期存款	456,688	20.57	413,888	21.82
定期存款	346,602	15.61	289,711	15.27
小计	803,290	36.18	703,599	37.09
客户存款总额	2,220,060	100.00	1,897,178	100.00

2011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12月31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。

2011年，由于活期存款加息幅度小于定期存款，活期存款占客户存款总额比例下降。截至2011年12月31日，本集团活期存款占客户存款总额的比例为54.58%，较2010年末下降2.29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53.28%，比2010年末下降2.43个百分点，零售客户活期存款占零售客户存款的比例为56.85%，比2010年末下降1.97个百分点。

5.3.3 股东权益

	2011 年 12 月 31 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	37,665	36,197
套期储备	278	3
盈余公积	14,325	10,880
法定一般准备	18,794	16,812
未分配利润	73,508	49,063
外币报表折算差额	(1,150)	(526)
少数股东权益	13	-
股东权益合计	165,010	134,006

5.3.4 主要产品或服务市场占有情况

根据中国人民银行 2011 年 12 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	11.34	1
折人民币储蓄存款总额	19.57	1
折人民币贷款总额	9.91	2
人民币个人消费贷款总额	22.59	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，全国性中小型银行有：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。

5.4 貸款質量分析

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

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

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

5.4.1 按五級分類劃分的貸款分布情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	占總額 百分比%	金額	占總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
正常類貸款	1,614,941	98.41	1,407,546	98.33
關注類貸款	16,961	1.03	14,219	0.99
次級類貸款	3,186	0.20	2,730	0.19
可疑類貸款	2,146	0.13	2,659	0.19
損失類貸款	3,841	0.23	4,297	0.30
客戶貸款總額	1,641,075	100.00	1,431,451	100.00
不良貸款總額	9,173	0.56	9,686	0.68

在貸款監管五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑及損失類的貸款。報告期內，本集團資產質量基本保持穩定，不良貸款雙降。截至2011年12月31日，本集團不良貸款餘額91.73億元，比上年末減少5.13億元；不良貸款率0.56%，比上年末下降0.12個百分點。

受一個月以內短暫逾期零售貸款增加，以及宏觀經濟下行部分借款人還款不確定性加大等因素影響，報告期內本集團關注類貸款餘額及占比上升。截至2011年12月31日，本集團關注貸款餘額169.61億元，比上年末增加27.42億元，其中，零售關注類貸款增加15.14億元，企業關注類貸款增加12.29億元，票據貼現關注類餘額減少0.01億元；關注類貸款占比1.03%，比上年末上升0.04個百分點。

5.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011 年 12 月 31 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	994,041	60.57	7,395	0.74	870,515	60.81	8,016	0.92
流动资金贷款	596,490	36.35	5,458	0.92	516,749	36.10	5,734	1.11
固定资产贷款	282,995	17.24	999	0.35	273,056	19.07	1,326	0.49
贸易融资	69,333	4.22	497	0.72	48,563	3.39	465	0.96
其他 ⁽²⁾	45,223	2.76	441	0.98	32,147	2.25	491	1.53
票据贴现 ⁽³⁾	75,826	4.62	-	-	64,948	4.54	-	-
零售贷款	571,208	34.81	1,778	0.31	495,988	34.65	1,670	0.34
个人住房贷款	323,640	19.72	389	0.12	298,997	20.89	428	0.14
个人经营性贷款	90,429	5.51	149	0.16	64,609	4.51	62	0.10
信用卡贷款	73,305	4.47	1,021	1.39	54,916	3.84	1,040	1.89
其他 ⁽⁴⁾	83,834	5.11	219	0.26	77,466	5.41	140	0.18
客户贷款总额	1,641,075	100.00	9,173	0.56	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, 包括逾期票据贴现。

(3)一旦票据贴现逾期, 本公司将其转入企业贷款进行后续核算管理。

(4)其他主要包括汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款、综合消费贷款及以货币资产质押的其他个人贷款。

2011 年本集团审慎控制中长期固定资产贷款投放, 加强项目建设周期、经营周期、现金流与还款计划的匹配管理, 重点支持贸易背景真实、期限短、周转快的贸易融资及供应链融资等业务, 稳健发展多元化、高收益的零售信贷业务, 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, 各品种资产结构优化、质量保持均衡; 零售贷款中, 个人经营性贷款及信用卡贷款占比上升, 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 12 月 31 日, 企业贷款不良率 0.74%, 比上年末下降 0.18 个百分点; 零售贷款不良率 0.31%, 比上年末下降 0.03 个百分点。

5.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011 年 12 月 31 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	994,041	60.57	7,395	0.74	870,515	60.81	8,016	0.92
制造业	307,972	18.77	2,682	0.87	253,454	17.71	2,680	1.06
批发和零售业	169,491	10.33	1,713	1.01	116,068	8.11	1,711	1.47
交通运输、仓储和邮政业	140,950	8.59	958	0.68	131,555	9.19	852	0.65
房地产业	112,818	6.87	824	0.73	113,182	7.91	896	0.79
电力、燃气及水的生产和供应业	66,009	4.02	334	0.51	62,519	4.37	411	0.66
建筑业	44,036	2.68	134	0.30	33,781	2.36	217	0.64
租赁和商务服务业	37,568	2.29	136	0.36	50,174	3.51	439	0.87
采矿业	36,979	2.25	-	-	28,702	2.01	-	-
水利、环境和公共设施管理业	33,752	2.06	1	-	31,894	2.23	61	0.19
信息传输、计算机服务和软件业	10,726	0.65	70	0.65	7,290	0.51	162	2.22
其他(2)	33,740	2.06	543	1.61	41,896	2.90	587	1.40
票据贴现	75,826	4.62	-	-	64,948	4.54	-	-
零售贷款	571,208	34.81	1,778	0.31	495,988	34.65	1,670	0.34
客户贷款总额	1,641,075	100.00	9,173	0.56	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)主要包括金融、住宿和餐饮、教育等行业。

2011 年本集团以国家“十二五规划”为导向,以“腾空间、促转型”为目标,持续细化行业信贷政策,按“鼓励介入、适度介入、审慎控制”等三大类别,对 40 多个行业制定差异化的授信政策,明确各行业信贷准入底线与边界,加大新型战略产业的信贷支持力度,从严控制房地产、地方政府融资平台、产能过剩行业以及非优势传统行业贷款,科学引导信贷投向。报告期内,本集团实现了行业信贷结构的均衡增长与优化。截至报告期末,前十大行业中,交通运输仓储和邮政业不良贷款率较上年末略有上升,其他行业不良贷款率较上年末均呈下降。

5.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011 年 12 月 31 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	131,692	8.02	2,040	1.55	94,149	6.58	2,238	2.38
长江三角洲地区	376,084	22.92	2,448	0.65	350,522	24.49	2,140	0.61
环渤海地区	247,249	15.07	760	0.31	225,999	15.79	833	0.37
珠江三角洲及海西地区	264,202	16.10	1,080	0.41	232,236	16.22	1,226	0.53
东北地区	95,552	5.82	323	0.34	83,462	5.83	371	0.44
中部地区	180,229	10.98	1,145	0.64	158,873	11.10	1,183	0.74
西部地区	210,829	12.85	1,068	0.51	179,784	12.56	1,306	0.73
境外	24,055	1.46	27	0.11	21,076	1.47	32	0.15
附属机构	111,183	6.78	282	0.25	85,350	5.96	357	0.42
客户贷款总额	1,641,075	100.00	9,173	0.56	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,重点支持区域支柱产业及成长性良好的价值客户,实现区域风险收益的最大化。2011年本集团贷款区域投向均衡,珠江三角洲及海西地区、西部地区、长江三角洲地区、环渤海地区及中部等区域贷款增量占比均在10%-20%之间。报告期内,除长江三角洲地区不良贷款率略有上升外,其他各地区的不良贷款率均下降。

5.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011 年 12 月 31 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	335,863	20.47	1,461	0.43	306,669	21.42	1,540	0.50
保证贷款	397,218	24.20	3,485	0.88	362,528	25.33	3,737	1.03
抵押贷款	697,758	42.52	3,623	0.52	608,136	42.48	3,718	0.61
质押贷款	134,410	8.19	604	0.45	89,170	6.23	691	0.77
票据贴现	75,826	4.62	-	-	64,948	4.54	-	-
客户贷款总额	1,641,075	100.00	9,173	0.56	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, 本集团质押和抵押贷款占比较上年末分别上升1.96、0.04个百分点, 信用和保证贷款占比较上年末分别下降0.95、1.13个百分点。报告期内, 本集团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。

5.4.6 前十大单一借款人的贷款情况

十大借款人	行业	2011 年 12 月 31 日 贷款金额 (人民币百万元)	占资本净额百分比 %	占贷款总额百分比 %
A	交通运输、仓储和邮政业	6,416	3.16	0.39
B	交通运输、仓储和邮政业	5,000	2.46	0.30
C	租赁和商务服务业	3,233	1.59	0.20
D	交通运输、仓储和邮政业	2,970	1.46	0.18
E	交通运输、仓储和邮政业	2,700	1.33	0.16
F	交通运输、仓储和邮政业	2,550	1.26	0.16
G	租赁和商务服务业	2,518	1.24	0.15
H	交通运输、仓储和邮政业	2,420	1.19	0.15
I	水利、环境和公共设施管理业	2,224	1.10	0.14
J	交通运输、仓储和邮政业	2,176	1.07	0.13
合计		32,207	15.86	1.96

截至报告期末, 本集团最大单一借款人贷款余额为64.16亿元, 占本集团资本净额的3.16%。最大十家单一借款人贷款总额为322.07亿元, 占本集团资本净额的15.86%, 占本集团贷款总额的1.96%。

5.4.7 按逾期期限劃分的貸款分布情況

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

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

5.4.8 重組貸款情況

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

注: 已重組貸款為經重組的次級及可疑類貸款。

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末, 本集團重組貸款占比為 0.08%, 較上年末下降 0.03 個百分點。

5.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末, 本集團抵債資產的總額為 9.14 億元, 扣除已計提減值準備 8.73 億元, 抵債資產淨值為 0.41 億元。

5.4.10 貸款減值準備的變化

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

下表列出本集團客戶貸款減值準備的變化情況。

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

注：(1)指隨着時間的推移，已減值的貸款其隨後現值增加的累計利息收入。

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

5.5 資本充足率分析

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

下表列示截至所示日期本集團資本充足率及其構成情況。

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
	(人民幣百萬元)	
核心資本		
已繳足普通股股本	21,577	21,577
儲備	134,771	106,402
核心資本總值	156,348	127,979
附屬資本		
一般貸款準備	29,251	21,180
定期次級債券	30,000	30,000
其他附屬資本	255	-
附屬資本總值	59,506	51,180
扣除前總資本基礎	215,854	179,159
扣除：		
商譽	9,598	9,598
對未合併報表附屬公司的投資及其他長期投資	1,589	1,661
非自用不動產的投資	1,710	1,946
扣除後總資本基礎	202,957	165,954
風險加權資產	1,760,884	1,446,883
核心資本充足率	8.22%	8.04%
資本充足率	11.53%	11.47%

5.6 分部經營業績

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

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

业务分部

本集团主要业务包括批发银行业务、零售银行业务和金融市场业务。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1-12月		2010年1-12月	
	分部税前利润	占比 (%)	分部税前利润	占比 (%)
批发银行业务	36,507	77.47	25,391	76.15
零售银行业务	14,088	29.90	6,400	19.19
金融市场业务	(2,842)	(6.03)	2,350	7.05
其他业务	(631)	(1.34)	(798)	(2.39)
合计	47,122	100.00	33,343	100.00

报告期内, 本集团零售银行业务盈利占比大幅提升: 税前利润达140.88亿, 占全部税前利润的29.90%, 同比提升10.71个百分点。同时, 零售银行业务成本收入(不含营业税及附加)比由2010年的63.3%下降至53.9%。

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。下表列示所示期间本集团按地理区域划分的分部业绩。

	总资产		总负债		利润总额	
	2011年12月31日		2011年12月31日		2011年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
(人民币百万元)						
总行	1,059,543	38%	951,393	36%	(6,743)	(14%)
长江三角洲地区	393,691	14%	383,458	15%	13,643	29%
环渤海地区	274,620	10%	266,715	10%	10,545	22%
珠江三角洲及海西地区	322,628	11%	314,040	12%	11,372	24%
东北地区	108,851	4%	106,714	4%	2,849	6%
中部地区	190,155	7%	185,660	7%	5,997	13%
西部地区	223,127	8%	217,964	8%	6,887	15%
境外	53,225	2%	52,954	2%	456	1%
附属公司	169,131	6%	151,063	6%	2,116	4%
合计	2,794,971	100%	2,629,961	100%	47,122	100%

	总资产		总负债		利润总额	
	2010年12月31日		2010年12月31日		2010年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
(人民币百万元)						
总行	824,306	34%	729,245	32%	2,288	7%
长江三角洲地区	385,049	16%	378,714	17%	8,463	25%
环渤海地区	258,605	11%	254,138	11%	5,995	18%
珠江三角洲及海西地区	275,887	11%	270,893	12%	6,496	20%
东北地区	97,547	4%	96,285	4%	1,691	5%
中部地区	180,027	7%	177,673	8%	3,149	9%
西部地区	204,364	9%	201,647	9%	3,670	11%
境外	38,793	2%	38,736	2%	199	1%
附属公司	137,929	6%	121,170	5%	1,392	4%
合计	2,402,507	100%	2,268,501	100%	33,343	100%

5.7 其他

5.7.1 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年末，信贷承担余额8,791.62亿元。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”。

5.7.2 逾期未偿债务情况

2011年末，本集团没有发生逾期未偿债务情况。

5.7.3 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	93,837	92,591	3,966
债券投资	4,424	12,568	11,560	5,432
其他	444	14,840	13,830	1,454
合计	7,588	121,245	117,981	10,852

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	10,852	-	个别认定
其他应收款	3,572	219	个别认定

5.7.4 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 12 月 31 日 /2011 年 1-12 月	较上年同期 末/同期	主要原因
总资产	2,794,971	16.34%	贷款和垫款、投资等资产业务增长
总负债	2,629,961	15.93%	客户存款等负债业务增长
股东权益	165,010	23.14%	本年盈利
营业利润	46,613	41.41%	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	36,129	40.20%	净利息收入、手续费及佣金收入增幅较大

5.8 业务运作

5.8.1 零售银行业务

业务概述

2011 年, 面对国内外复杂多变的金融环境, 本公司积极把握宏观经济和市场发展所带来的机遇, 加快推进“二次转型”战略, 加强资源整合, 推进流程优化, 强化服务创新, 完善产品体系, 加强客群拓展与经营, 根据客户需求积极开展交叉销售, 加快零售贷款多元化发展, 继续做大做强财富管理业务, 市场竞争力得到进一步增强, 零售银行各项业务均实现持续快速增长。

2011 年, 本公司价值客户增势良好, 金葵花及以上客户新增 11.31 万户, 其中私人银行客户连续四年保持超过 30% 的增长。零售客户存、贷款规模持续稳定增长, 零售存款当年新增 1,009.25 亿元, 达 7,512.94 亿元, 占客户存款总额的 35.32%; 零售贷款余额达 5,569.35 亿元, 占客户贷款总额的 36.40%。根据中国人民银行公布数据, 本公司零售存款余额及新增均位居全国性中小型银行第一, 零售贷款余额紧随四大银行居国内同业第五位。财富管理业务快速、稳步发展, 基金销量及存量均处于同业前列, 保险代销规模及手续费收入均位居全国性中小型银行第一, 紧随四大银行居国内同业第五位(全国保险行业统计资料), 理财产品和贵金属等业务继续快速增长。零售服务继续保持领先优势, 根据北京赛诺经典管理咨询有限公司的监测, 本公司网点服务综合得分高于同业竞争对手。

2011 年, 本公司零售银行业务营业净收入稳定增长, 达 360.52 亿元, 同比增长 41.06%, 占本公司营业净收入的 39.12%, 同比提高 1.66 个百分点。其中, 零售业务净利息收入达 268.41 亿元, 同比增长 44.19%, 占零售业务营业净收入的 74.45%; 零售非利息净收入稳步攀升至 92.11 亿元, 同比增长 32.65%, 占零售业务营业净收入的 25.55%, 占本公司非利息净收入的 50.64%。2011 年, 本公司实现银行卡(包括信用卡)手续费收入 42.10 亿元, 同比增长 17.11%; 代理基金收入 11.77 亿元, 同比下降 0.68%; 代理保险收入 10.30 亿元, 同比增长 17.98%; 受托理财收入 7.88 亿元, 同比增长 59.19%;

代理信托计划收入 8.35 亿元，同比增长 330.41%。

2012年，本公司将坚持以客户为中心的经营理念，持续推进流程优化，强化资源整合，加强队伍和渠道建设，完善服务管理，深化客群拓展和经营，继续大力发展财富管理、私人银行、零售贷款、信用卡等重点业务，扩大品牌影响力，进一步增强市场竞争优势。

财富管理业务

近年来，本公司一直致力于大力发展财富管理业务，通过建立以“客户资产管理”为导向的财富管理体系，持续不断提升理财经理专业能力，为不同资产规模与风险偏好的客户群体做好资产配置，充分满足广大客户的理财需求。2011年，本公司积极发掘市场热点，紧密结合客户需求，推出“节节高升”主题系列、大运金牌理财季等理财产品，实现个人理财产品销售额达 20,635.71 亿元；不断创新基金销售模式、丰富代销基金产品，实现代理开放式基金销售 1,434.21 亿元；代理保险标准保费达 397.18 亿元。

2012年，本公司将继续专注客户资产管理，把握客户需求，进一步打造一支高素质、专业能力强的理财经理队伍及投资顾问团队，提升财富管理专业能力，提高客户满意度与忠诚度；继续发挥渠道代销优势，加大代理基金销售、代理保险业务的开展力度，加快券商集合理财业务及银行受托理财业务发展，大力发展个人金银投资品代购业务，促进本公司财富管理业务的蓬勃发展。

私人银行业务

本公司私人银行秉承“助您家业常青，是我们的份内事”的理念，根植于本土的高级客户经理与全球招募的专家投资顾问组成的“1+N”专家团队，遵循严谨的“螺旋提升四步工作法”，为高净值客户提供全方位、个性化、私密性的综合财富管理服务。

同时，通过为客户经理和私人银行客户提供系统、专业的市场研究分析报告，为其在复杂多变的金融环境中做出合理的资产配置提供指引。打造开放的产品平台、构建更加齐全的产品种类，逐步完善私人银行产品体系和增值服务体系。报告期内创新销售模式及流程、加强产品生命周期管理、不断创新产品设计，以满足客户多元化的需求。

2011年，本公司私人银行客户数16,493户，增长幅度达到30.50%，连续四年保持超过30%的增长；管理的私人银行客户总资产3,698.79亿元，增长幅度达到37.10%。截至报告期末，本公司已在全国21个重点城市设立23家私人银行中心，进一步扩大了私人银行客户服务覆盖率。

2011年，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。报告期内，本公司与贝恩公司联合发布了《2011中国私人财富报告》。这是继2009年发布首份中国大陆高端私人财富市场的权威报告后，招商银行再度携手贝恩公司对中国私人财富市场进行的持续追踪，对最近两年的诸多市场投资热点进行了深化和细化，展现中国私人财富市场、高净值人士的投资态度和行为特点以及中国私人银行业的变化及未来发展趋势，从而完善国际国内对中国私人财富市场、高净值人士及私人银行业的认识。

银行卡业务

一卡通

本公司一直致力于“一卡通”账户建设,不断完善“一卡通”账户的综合理财服务功能,不断提升客户对本公司“一卡通”品牌的满意度、认知度。2011年本公司持续以经营客户为导向,进一步优化客户结构,在发卡规模保持稳定增长的同时,逐步调整发卡结构,不断提高价值客户占比。截至2011年12月31日,一卡通累计发卡6,085万张,当年新增发卡391万张,一卡通存款总额6,100.82亿元,占零售存款总额的81.20%,卡均存款突破1万元,比年初增加595元。一卡通POS交易量3,543亿元,同比增长30.98%,卡均POS交易量5,822元,同比增长22.54%。

信用卡

2011年,在信用卡业务方面,本公司以做中国最好的支付体验提供商、中国最好的消费金融专家、中国领先的多元化营销平台为发展愿景,不断推动管理变革,深化二次转型。报告期内,本公司客户获取的有效性持续增强,客户经营水平逐年提升,精益的运营管理日渐深入,整体经营情况呈现良好发展态势。在客户获取方面,本公司坚持以客户价值为导向,有效提升客户获取效率,客群结构得到持续优化;在客户经营方面,本公司以“价值、协作、效率”为重点,强化营销平台建设,扩大高收益业务,有效提升市场营销效率及客户经营管理水平,截至报告期末,本公司流通卡每卡月平均交易额较上年增长 24.33%;在运营管理方面,本公司致力于建立低成本、高效率的精细化运营管理模式,结合新技术发展深挖费用下降空间,营业费用增幅比收入增幅低 22 个百分点。

报告期内,本公司积极建立和完善有效的客户获取渠道,获取价值客户,推出了完美时空卡、凡客卡、迅雷卡、人人卡、QQ卡等一系列有针对性的产品;整合电影、百货、积分、特惠商户等营销资源,进一步挖掘客户价值,深化客户经营;持续推进内外部资源整合,强化交叉销售,巩固零售业务领先优势;通过完善授信政策、加强资信审核、监测风险资产质量、优化清收资源配置等专业化风险管控措施,保持信用卡业务总体资产质量稳定。特别是在 2011 年 8 月,本公司完成了全球超大单一主机的系统升级,为以客户需求为导向提供更加个性化和定制化的服务,强化本公司服务竞争力奠定了坚实的基础。

截至报告期末,本公司信用卡累计发卡 3,961 万张,当年新增发卡 484 万张,累计流通卡数 1,889 万张。2011 年累计实现信用卡交易额 4,977 亿元,流通卡每卡月平均交易额 2,305 元,信用卡循环余额占比 34.38%,较上年末下降 0.97 个百分点,循环信用余额较上年增长 30.25%。信用卡不良贷款率 1.38%,较上年下降 0.5 个百分点。信用卡利息收入 45.13 亿元,比上年增长 33.20%;信用卡非利息业务收入 38.59 亿元,同口径下较上年增幅 30.55%。

2012年,本公司将深入推进“二次转型”,坚持以价值为导向,优化资源配置,提升经营效率,努力提高品牌影响力,加强交叉销售,提升利润贡献,平衡信用卡业务价值创造,重点依靠“创新支付方式、加强产品竞争力、提升运营效率、优化客户体验、完善客户沟通体系、深化高端客户经营”等措施建立信用卡业务差异化的竞争优势,进一步探索信用卡业务可持续发展模式。

零售貸款

2011 年, 本公司繼續大力推進零售貸款業務多元化發展, 全面提升零售貸款風險定價能力和資本回報。在繼續發展個人住房貸款業務的同時, 大力發展個人經營貸款和個人消費貸款等非房貸業務, 顯著提升本公司零售貸款盈利能力。為了更好地滿足客戶綜合化的金融服務需求, 本公司大力推進零售貸款客群的交叉銷售, 顯著提升綜合收益; 同時, 根據不同客群開發了一系列差異化的零售貸款創新產品, 如私鑽客戶消費貸款、金葵花和金卡客戶專屬貸款、代發客戶消費貸款等, 有效滿足客戶多樣化貸款需求, 市場競爭力進一步增強。

同時, 本公司持續深入推進零售貸款流程優化, 集中零售貸款中、后台作業流程, 降低成本, 提高效率; 進一步完善全行集中的遠程貸款服務平台, 持續提升客戶滿意度, 降低運營成本。繼續完善風險管理機制, 持續推進自動審批、貸後預警等系統建設, 不斷提升風險管理水平。截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司零售貸款總額 5,569.35 億元, 比上年末增加 741.99 億元; 零售貸款不良率為 0.31%, 較年初下降 0.02 個百分點。

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

零售客戶存款

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

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

零售客戶

近年來, 本公司一直致力於拓展優質客戶, 不斷夯實客群基礎, 調整、優化客群結構, 爲業務發展提供有力支持。截至報告期末, 本公司已在原有金葵花理財中心和金葵花貴賓室的基礎上建成並開業了 53 家分行級財富管理中心, 進一步提升了專業化服務水平, 中高端客戶服務體系不斷完善。

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

品牌及营销

本公司长期致力于产品和服务品牌的建设，连续七次荣获《亚洲银行家》“中国最佳股份制零售银行”称号；在美国《环球金融》2011年度“中国之星”评选中，蝉联“最佳零售银行”奖项；在胡润百富发布的第七届《至尚优品——中国千万富豪品牌倾向报告》中，本公司第七次蝉联中国千万富豪“最青睐的信用卡发卡行”大奖，本公司私人银行也成为中国千万富豪“最青睐国内私人银行”；此外，本公司私人银行荣获2011年新加坡《私人银行家》“中国本土最佳私人银行”奖项、蝉联英国《金融时报》“中国最佳私人银行”奖项，并在《21世纪经济报道》与西南财大联合主办的“金贝奖”评选中获得“中资最佳创新私人银行”荣誉。

2011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，还致力于不断完善“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，开展了招商银行“金葵花”全国少儿创意绘画大赛、“金葵花”亲子财商成长营及“第五届理财教育公益行·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。

5.8.2 批发银行业务

业务概况

本公司向企业、金融机构和政府机构客户提供广泛、优质的批发银行产品和服务。截至2011年12月31日，本公司的企业贷款总额为9,039.91亿元，比上年末增长12.67%，占客户贷款总额的59.09%，其中境内企业中长期贷款余额3,692.90亿元，占境内企业贷款总额41.97%，比年初下降4.08个百分点；票据贴现总额为689.66亿元，比上年末增长12.99%，占客户贷款总额的4.51%；企业客户存款总额为13,756.43亿元，比上年末增长18.74%，占客户存款总额的64.68%。

2011年，本公司批发银行业务营业净收入稳定增长，达597.29亿元，同比增长44.84%，占本公司营业净收入的64.82%，同比提高4.38个百分点。本公司按照“二次转型”关于提升贷款风险定价水平的战略要求，充分利用供求关系等市场因素，完善定价机制和系统建设，全面提升风险定价能力，促进全行利息收入的大幅增长。2011年，本公司实现批发银行业务净利息收入498.41亿元，比上年增加149.45亿元，增幅42.83%。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。本公司大力促进财务顾问、现金管理、债务融资工具承销、资产托管、公司理财、同业理财、贵金属经营租赁、商务卡、代理同业结算、养老金等新型业务的市场开拓，继续保持结算类、与融资相关类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，批发银行业务非利息净收入为98.88亿元，比上年增加35.47亿元，增幅55.94%。

2011年，本公司批发银行业务深入贯彻“二次转型”要求，推动各项业务快速、健康发展，规模、

质量、效益均实现稳步提升。企业客户存款较上年大幅增加2,171.00亿元，位居全国性中小型股份制银行首位（中国人民银行公布数据）；境内中小企业贷款总额比上年末增加798.64亿元，占境内企业贷款的比重提升3.50个百分点；“千鹰展翼”计划全面推广，客户数达到3,239家，比上年末增长349.86%；六度蝉联《亚洲货币》（Asia Money）“中国本土最佳现金管理银行”奖项；根据中国人民银行统计数据，本公司境内外币存款余额超过156亿美元，紧随四大银行稳居国内同业第五位；根据国际保理商联合会（FCI）2011年评比结果，本公司2010年度出口保理服务质量第三次蝉联全国第一位，全球排名第二，较上年再提升三位；离岸存款、结算量、非利息净收入、利润各项业务指标继续保持中资同业市场份额第一（同业交换数据）；开放式基金新增数量与首发规模居股份制托管银行第一（中国银行业协会公布托管行业统计数据）。

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，本公司积极提供优质贷款服务，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、地方政府融资平台、“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，2011年，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2003年四部委联合发布的《中小企业标准暂行规定》，截至2011年12月31日，本公司境内中小企业贷款总额达4,682.82亿元，比上年末增加798.64亿元，贷款增量占当年境内企业贷款总增量的80.94%；中小企业贷款占境内企业贷款的比重达到53.22%，比上年末提升3.50个百分点。同时，中小企业贷款资产质量进一步提升，不良贷款率1.17%，比上年末下降0.29个百分点。此外，根据2011年四部委联合新颁布的《关于印发中小企业划型标准规定的通知》以及银监会监管统计口径，截至2011年末，本公司小微企业贷款（含票据贴现、个人经营性贷款）3,250.70亿元，较上年末增长25.52%。

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，全面推进和深化中小企业专营体系建设。一方面，加快小企业信贷中心的机构建设和业务发展。截至2011年12月31日，小企业信贷中心在全国建立了36家分中心，已累计发放贷款超600亿元，贷款余额335.38亿元，比年初增加150.13亿元，增幅81.04%；贷款客户数5,741户，比年初增加2,606户，增幅83.13%。业务增长的同时，员工效能大幅提升，小企业信贷中心客户经理人均贷款余额11,446万元，比年初增加4,036万元，增幅54.47%；客户经理人均管理客户数19.6户，比年初增加7户，增幅55.56%，人均管户量远远高于全行平均水平。另一方面，本公司大力在分行复制小企业信贷中心成功经验，全面推动分行层面中小企业金融部专业化建设，已在28家分行建立了风险内嵌式的中小企业金融部，通过派驻审贷和双签审批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，贷款规模和客户规模迈上新台阶。

第二，积极开展产品创新，树立中小企业金融品牌，构建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，全力打造符合不同区域、不同特点的中小企业特

色融资产品。同时，进一步细分中小企业客群，针对小微企业和中小型企业度身定制了“小贷通”和“助力贷”等差异化中小企业产品系列，累计创新产品 70 余项，通过持续的产品创新，有效帮助中小企业突破融资瓶颈。

第三，强化中小企业贷款风险管理。本公司在 2010 年的基础上，大力推进小企业信贷流程优化，通过进一步完善各项风险管理措施，在提高效率的同时较好地控制了中小企业贷款风险。主要出台了包括小企业批量营销和授信管理政策、风险经理作业制度、小企业派驻审贷官制度、信用风险管理系统优化升级、简化小企业审贷模板和贷后检查模板、强化高效双签审批制度、建立快速预警反应机制等一揽子综合举措，全面提升对中小企业信贷风险的管理水平。

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 年积极推动银团贷款业务。截至 2011 年 12 月 31 日，银团贷款余额为 661.50 亿元，较年初增长 68.33 亿元，增幅达 11.52%。

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 12 月 31 日，票据贴现贷款余额为 689.66 亿元。

企业客户存款

2011 年，本公司企业客户存款保持良好增势。截至 2011 年 12 月 31 日，企业客户存款余额 13,756.43 亿元，较上年增加 2,171.00 亿元，增量位居全国性中小型股份制银行首位（中国人民银行公布数据）；日均余额 12,167.23 亿元，较上年增加 2,085.08 亿元。

本公司注重提升企业客户存款的效益，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企业存款。同时，适当吸收部分期限较长的协议存款，进一步完善企业存款结构。截至 2011 年 12 月 31 日，企业客户存款总额中，活期存款占比为 54.25%，比上年末下降 2.31 个百分点，较定期存款占比高 8.50 个百分点。

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、吸收扩大低成本企业结算存款、提高贷款客户授信额度使用率和周转率、交叉销售其他批发和零售产品做出了贡献。本公司六度蝉联《亚洲货币》（Asia Money）“中国本土最佳现金管理银行”奖项，荣获《欧洲金融》（EuroFinance）、《财资中国》、《经济观察报》、《中国经营报》等权威媒体现金管理银行系列大奖。截至 2011 年 12 月 31 日，现金管理客户总数达到 177,570 户，较上年增长 34,631 户，现金管理客户企业存款余额超过 9,000 亿元，现金管理无贷户存款余额超过 6,000 亿元，占全行无贷户存款比例超过 70%。

在网上企业银行方面, 客户规模稳步增长, 截至2011年12月31日, 客户总数达到184,912户, 较上年末增长25.20%, 在网上企业银行客户中, 中小企业客户占比超过90%; 中小企业客户对网上企业银行U-BANK的实际应用进一步增强, 网银交易业务量占比近60%。通过持续加强电子银行渠道的创新, 企业手机银行客户数突破三万户。本公司网上企业银行U-BANK具有显著的低成本特性, 笔均业务交易成本仅为传统柜面渠道的12%。作为重要的产品销售渠道, 网上企业银行所搭载的产品日益丰富, 覆盖批发银行各项业务的70余种产品, 已具备较强的盈利和销售能力, 有效支持全行批发业务发展, 充分体现出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12月31日, 全行商务卡等产品累计发卡量达116,368张。商务卡等产品在2011年全年实现收入13,119.35万元, 同比增长41.65%, 其中, 实现境内外交易非利息收入7,856.88万元, 实现循环利息、预借现金利息和滞纳金等收入5,262.47万元。

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年本公司实现公司理财产品销售额8,690.53亿元, 实现受托理财收入4.22亿元。

在资产托管业务方面, 2011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, 全年共新增托管开放式基金13只, 首发规模合计268.71亿元; 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5.10亿元, 较上年增长58.88%; 托管资产余额5,077.28亿元, 较年初增长58.21%; 托管日均存款274.49亿元; 顺利通过安永会计师事务所托管业务的ISAE 3402国际认证, 第二次被境外权威媒体《财资》评为“中国最佳托管专业银行”, 被《21世纪经济报道》评为“2011年度VC/PE最佳托管银行”。

在养老金业务方面, 2011年本公司养老金业务新增管理个人客户11.57万户, 新增受托资产(含辅助受托) 150.43亿元, 新增托管资产68.87亿元。

国际业务与离岸业务

在国际业务方面, 本公司不断推动业务转型, 持续深化业务联动, 报告期内, 本公司在业内率先推出了“跨境金融”品牌, 荣获《经济》杂志社金典奖“中国跨境金融服务创新最佳银行”, 本公司跨境联动存、贷款分别为129.51亿美元和107.53亿美元, 分别较上年增长59.12%和39.32%; 根据中国人民银行统计数据, 本公司境内外币存款余额超过156亿美元, 较上年增长23.87%, 紧随四大银行稳居国内同业第五位; 根据国际福费廷协会东北亚地区委员会(NEARC)最新交换数据显示, 2010年度本公司福费廷业务居国内同业第二位, 在此基础上2011年业务规模突破30亿美元, 同比增长3.43倍; 跨境人民币结算量达1,143.88亿元, 同比增幅超过3倍。根据AC尼尔森调研结果显示, 在服务和产品流程方面, 本公司国际业务各项满意度得分均高于国内同业。2011年, 本公司完成国际结算量3,211.75亿美元, 结售汇交易量1,089.78亿美元, 累计发放贸易融资214.18亿美元, 办理国际保理25.15亿美元,

实现国际业务非利息收入27.54亿元。

在离岸业务方面，截至2011年12月31日，离岸客户数达1.94万户，比年初增长22.25%；离岸客户存款为51.33亿美元，比年初增长7.09%；离岸客户信贷资产为29.26亿美元，比年初增长20.51%；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5,987.27万美元，比上年增长64.86%。

同业银行业务

在同业银行业务方面，2011年本公司克服资本市场波动的不利因素，抓住市场热点，推出多项同业创新产品，实现了规模和经济效益的显著提升。截至2011年12月31日，同业存、拆放和卖出回购金融资产等同业负债余额2,775.74亿元，存、拆放同业和买入返售金融资产等同业资产余额2,430.19亿元；存、拆放同业款项平均收益率4.26%，较上年提高1.85个百分点；第三方存管客户数388万户，在证券投资市场整体下行的情况下，仍较上年增长10万户，第三方存管资金余额555.98亿元；通过同业渠道实现理财产品销售额852.74亿元；跨境人民币同业代理清算量全年累计达1,651.98亿元，累计开立清算账户39户；融资融券业务方面，已与23家试点券商开展合作；贵金属业务快速发展，其中，代理黄金交易量累计170.47吨，白银交易量12,162.31吨，机构贵金属经营租赁量13.36吨，较上年增长151.25%。

投资银行业务

在投资银行业务方面，截至2011年12月31日，共实现投资银行业务收入19.17亿元，较上年增长83.80%。2011年，本公司加大营销力度，大力拓展债务融资工具承销业务，债务融资工具主承销金额1,175亿元，较上年增长41.40%，共实现债务融资工具承销收入5.92亿元，较上年增长38.32%；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13.25亿元，较上年增长115.45%；加大投行业务产品创新力度，研发推出了“短融星”等投行“星”系列产品。

批发客户

本公司经过24年的发展，已拥有总量达43.35万户的企业存款客户和2.92万户的企业贷款客户群体，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，本公司批发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。

5.8.3 金融市场业务

经营策略

人民币投资方面：2011年度本公司基于对宏观经济、CPI走势、货币政策以及市场资金面状况等方面的动态跟踪与分析，适时调整投资策略，效果良好。上半年，鉴于通胀水平不断走高，央行继续实施从紧货币政策，市场仍处于紧缩通道，债券收益率震荡上行，本公司继续沿用短久期投资策略，

主要投資品種集中於風險相對較小的浮息品種和短期品種。下半年，內、外部環境不確定性增加，特別是三季度之後，基於對經濟增長和通脹水平逐步下行的判斷，本公司逐步拉長組合久期，加大對固息債和高評級信用債的投資。截至報告期末，人民幣債券投資組合的平均久期為 3.0 年。

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

經營成果

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

截至 2011 年末，本公司自營投資規模達 4,414.44 億元，比上年末增長 18.08%，受託理財收入 14.21 億元，比 2010 年增長 61.66%；貴金屬業務收入 3.17 億元，同比增長超過 6 倍。

業務拓展

2011 年，在金融市場業務領域，本公司積極探索通過加強業務創新、提升報價能力、優化平盤策略和改進交易手段等方式實現持續、穩定、風險可控的長期盈利。本公司今年先後推出了黃金牛熊證、人民幣計價紙黃金產品、黃金遠期套保業務、雙貨幣遠期結售匯、帶敲出的遠期外匯買賣等創新型交易產品，在滿足客戶避險需要的同時，打造新的盈利點。報告期末，本公司獲外匯管理局授權“銀行間市場人民幣外匯期權”、“對客人民幣外匯期權”、“銀行間市場遠期做市商”、“銀行間市場掉期做市商”四項重要業務資格，囊括了外匯管理局頒布的全部衍生產品交易資格。在傳統理財領域，本公司繼續保持強勁增長的勢頭，2011 年，發行理財產品 3,438 只，理財產品銷售額達 30,179 億元，較去年增長 82.75%，期末餘額為 2,480.68 億元，較年初增長 41.53%。

5.8.4 分銷渠道

本公司通過各種不同的分銷渠道來提供產品和服務。本公司的分銷渠道主要分為物理分銷渠道和電子銀行渠道。

物理分銷渠道

本公司高效的分銷網絡主要分布在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區域等中國相對富裕的地區，以及其他地區的一些大中城市。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司在中國大陸的 100 多個城市設有 87 家分行及 801 家支行，2 家分行級專營機構（信用卡中心和小企業信貸中心），1 家

代表处, 2,031 家自助银行, 8,427 台现金自助设备 (其中自助取款机 2,691 台, 自助循环机 5,736 台), 一家全资子公司——招银金融租赁有限公司; 在香港拥有永隆银行和招银国际金融有限公司等子公司, 及一家分行 (香港分行); 在美国设有纽约分行和代表处; 在伦敦和台北设有代表处。

其中, 截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司小企业信贷中心共设立了 36 家分中心, 包括一级分中心 12 家, 二级分中心 11 家, 三级分中心 13 家, 同时在上海等地设立 3 个派驻团队。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、海西地区及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 年分别在苏州、杭州、上海、南京、宁波、北京、青岛、深圳、福州、厦门、东莞、南通等城市开展“伙伴工程”主题宣传活动近百场, 直接营销人数超过 10,000 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 年零售电子渠道综合柜面替代率达到 86.57%, 公司电子渠道综合柜面替代率达到 49.63%。

网上银行

2011 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, 本公司零售网上银行替代率为 79.25%, 零售网上银行累计交易 50,144.25 万笔, 同比增长 51.19%, 累计交易金额达 141,934.15 亿元, 同比增长 34.93%, 其中, 网上支付累计交易 38,830.05 万笔, 同比增长 80.32%, 累计交易金额 1,604.76 亿元, 同比增长 64.20%。

近年来, 本公司网上企业银行 U-BANK 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 12 月 31 日, 本公司网上企业银行 U-BANK 累计交易 3,722 万笔, 较上年增长 30.60%; 累计交易金额达 18.71 万亿元, 较上年增长 11.21%。

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、顧問式投資理財、一站式貸款服務以及產品銷售等服務。遠程銀行目前主要提供遠程交易、遠程助理、空中理財、空中貸款和空中直銷的服務。

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

手機銀行

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

5.8.5 海外分行業務

香港分行

本公司通過於 2002 年成立的香港分行提供海外銀行服務，包括公司及零售銀行業務。本公司香港分行的公司銀行業務主要是向客戶提供存款和貸款，匯款、保理、國際貿易融資及結算，牽頭或參加銀團貸款，參與同業資金、債券及外匯市場交易。零售銀行業務主要為香港和內地的個人客戶提供跨境電子銀行服務，特色產品為“香港一卡通”及“香港銀證通”。

“香港一卡通”持卡人可以通過“中國銀聯”、“香港銀通”和“易辦事”系統在香港、中國內地及全球 ATM 提取現金和 POS 機刷卡消費，並享用香港、中國內地和海外的櫃台及網上匯款服務。“香港銀證通”客戶可通過網上銀行及遠程銀行買賣港股，盡享投資理財的便利。報告期內，為加強一卡通卡片安全性能，香港分行開發了一卡通芯片卡，計劃在未來幾年全面為客戶更換新卡。此外，香港分行順應市場環境改變，开通了銀證通人民幣股票功能，為客戶提供更多股票買賣種類。

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

紐約分行

本公司紐約分行於 2008 年 10 月 8 日在紐約麥迪遜大道 535 號正式對外營業，這是繼 1991 年美國頒布《外資銀行監管加強法》以來第一個獲得美國聯邦儲備委員會准入的中資銀行。

本公司紐約分行主要定位於一家中美經貿合作的銀行，以中國“走出去”企業及投資中國的美國企業為主要目標客戶，提供貼身跟隨服務。同時紐約分行在提升本公司管理國際化水平和全球化服務能力方面發揮著窗口和平台作用。

紐約分行主要提供企業存款、企業貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、財務顧問、現金管理、美元清算、網上銀行等服務。紐約分行的網站和網上銀行系統已分別於 2010 年 6 月和 12 月成功開通上線。

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

5.8.6 信息技術與研發

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

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

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

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

5.8.7 永隆集團業務

永隆銀行簡介

永隆銀行有限公司（以下簡稱“永隆銀行”）成立於 1933 年，是香港具有悠久歷史的華資銀行之一，秉承“進展不忘穩健，服務必盡忠誠”的宗旨向社會提供服務。永隆銀行及其附屬公司（以下簡稱“永隆集團”）主要經營範圍包括存款、貸款、信用卡、押匯、匯兌、期貨及證券經紀、投資理財、保險業務、金融租賃、物業信託、受託代管等。截至 2011 年 12 月 31 日，永隆銀行註冊資本為港幣 15 億元。

永隆集團整體經營概況

截至 2011 年 12 月 31 日止期間，永隆集團綜合稅後溢利為港幣 18.57 億元，較 2010 年增長 37.71%，主要由淨利息收入所帶動，非利息業務收益也有顯著增加。2011 年實現淨利息收入為港幣 20.89 億元，

较2010年增长36.58%；净息差为1.47%，较2010年增加14个基点。非利息净收入为港币13.56亿元，较2010年增长26.14%；其中服务费及佣金净收入为港币4.86亿元，较2010年增长13.99%；保险营业净收入港币8,322万元，较2010年下跌4.13%；外汇买卖净收益为港币3.56亿元，较2010年增长24.41%。信贷损失减值为港币1.17亿元，较2010年港币8,518万元增长37.79%，主要原因是2011年有一笔可供出售证券减值港币2,802万元，另外2010年包含了其他信贷损失回拨港币1,307万元，也增加了2年的差距。营业支出为港币11.48亿元，较2010年增长11.65%；2011年的成本收入比率是33.34%，较2010年下降6.15个百分点。

截至2011年12月31日，永隆集团总资产为港币1,638.51亿元，较2010年底增长19.53%；净资产为港币144.95亿元，较2010年底增长13.69%；贷存比率为61.85%，较2010年年底下降4.48个百分点。于2011年12月31日，永隆集团资本充足比率为13.86%，核心资本充足比率为9.63%，报告期内流动资金比率平均为43.32%，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年报告。

存款

截至2011年12月31日，永隆集团存款总额为港币1,151.40亿元，较2010年底增长10.45%。

各类存款中，与2010年底比较，港币存款增加1.14亿元，增长0.18%；美元存款折合港币后增加7.50亿元，上升4.53%；人民币存款折合港币增加95.21亿元，大幅增长119.91%；其他币种存款折算港币后上升5.03亿元，增长3.06%。

贷款

截至2011年12月31日，永隆集团客户总贷款（包括商业票据）余额为港币853.12亿元，较2010年底增长20.99%；不良贷款比率（包括商业票据）为0.41%，整体贷款质量继续保持良好。

公司银行业务方面，截至2011年12月31日，企业贷款总额为港币359.04亿元，较2010年底增长10.15%。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，永隆银行致力开拓非利息收入业务，包括加强推广境外发行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12月31日，贷款余额为港币41.13亿元，较2010年底增长49.83%，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。2011年，永隆银行积极推动“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力。在租购及租赁业务方面，上半年汽车、趸船及机械融资业务发展平稳；而下半年由于制造业面临的经营环境更困难，永隆银行采取了审慎经营策略，密切关注市场情况，防范风险。

按揭及私人贷款业务方面，截至2011年12月31日，贷款余额为港币260.71亿元，较2010年底增长1.09%；其中住宅物业按揭分期余额为港币86.19亿元，较2010年底下降3.28%。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，

永隆銀行向客戶提供中小企業的“小貸通”信用透支服務、安老按揭計劃、個人貸款的“貸您想”及“貸投入”貸款服務；並於 2011 年 10 月中旬推出“小微企”全方位銀行服務，藉此增加交叉銷售機會並取得初步成效。

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

投資

截至 2011 年 12 月 31 日，永隆集團債券投資餘額為港幣 239.26 億元，與 2010 年底相當。期末永隆集團外幣（含港幣）債券投資餘額為港幣 182.70 億元。超過 94.70% 的外幣債券（含港幣）的信用等級都在 A3 或以上，風險較低。

財資

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

在招商銀行的大力支持下，永隆銀行抓緊人民幣業務的發展機遇，積極參與各項人民幣相關交易，並擴大人民幣非貿易項下客戶基礎，以提升交易量及相關收益。隨著人民幣業務的發展及商業客戶的增多，永隆銀行將陸續推出新的人民幣產品，以吸引更多商業客戶。中國境內從 2011 年 4 月起，公司客戶可以購入期權，也為永隆銀行拓展商業客戶的期權業務帶來機遇。另外，永隆銀行也投資境內人民幣債券市場，致力擴展自營盤，開拓現貨及期權的自營交易，以期增加收入來源。

財富管理

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

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

信用卡

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

永隆銀行自發行全球首張鑽石「Luxe Visa Infinite」信用卡及大中華區首張「World MasterCard for Business」以來，高端個人及公司客戶正穩步增長。永隆銀行已推出銀聯雙幣信用卡和不同形式的靈活套現及簽賬獎勵計劃，以吸引及保留客戶。

證券

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

保險

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

分行

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

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

人力資源

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

永隆銀行整合工作進展情況

收購永隆銀行以來，本公司高度重視整合工作，制定了周密的整合工作計劃，提出了境內外業務聯動與關鍵能力提升並舉的整合工作思路。2011 年，本公司在堅持這一思路和目標的基礎上積極推動整合工作，加大低資本消耗的新興批發業務和零售業務聯動的推動力度，並以此促進永隆銀行加快轉型。經過持續不懈的努力，兩行業務聯動、永隆銀行關鍵能力提升和戰略轉型均取得顯著成效。

一是業務聯動快速發展，協同效應加速顯現。本公司與永隆銀行緊緊抓住跨境金融需求這條主線，以客戶轉介與內外聯動為突破口，在內保外貸、外保內貸、國際結算、貿易融資、金融市場交易、IPO 收款、上市公司派息、海外代付、人民幣跨境貿易結算、人民幣發債、出口托收、押匯、見證開戶、金葵花理財、專業投資者計劃、投資移民、信用卡優惠商戶互換等多領域開展業務聯動。報告期內，永隆銀行正式獲得投資內地銀行間債券市場的准入資格，同時成功推出並完成了 8 筆人民幣發債業務，還推出了跨境房貸、紅酒融資、「小微企」綜合金融服務等創新業務，並將零售客戶「見證開戶」服務延伸至珠三角以外的其他部分地區，進一步完善了永隆銀行的跨境金融產品和服務體系。截至報告期末，本公司境內分行已向永隆銀行成功推薦叙作對公存款港幣 78.54 億元，對公貸款港幣 315.12 億

元，当年实现对公业务中间收入港币 3.60 亿元，同比增长 105.71%；推荐叙作零售存款港币 3.94 亿元，个人贷款港币 3.06 亿元，管理总资产余额港币 8.94 亿元，分别比年初增长 203.08%、123.36%和 149.03%。

二是内部管理不断加强，关键能力稳步提升。根据业务发展需要和新的管理理念，在本公司的大力支持和帮助下，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，网上企业银行已开发完成，全新“呼叫中心”项目第二阶段工程、手机银行的开发正在顺利推进。两行继续加强在风险管理方面的合作，共同开展信用风险和市场风险的集团模型验证工作；永隆银行的绩效管理水平和计划财务管理水平也得到了提升。报告期内，永隆银行网点建设取得新进展，九龙城分行和沙田香港科学园分行正式开业。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。同时，两行的沟通交流活动日渐增多，文化融合逐步深入。

5.8.8 招银租赁业务

为丰富本公司金融产品种类，满足客户多元化的融资和服务需求，经中国银监会批准（银监复[2008] 110 号），本公司在上海全资设立了招银金融租赁有限公司（下称招银租赁）。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、中小企业融资租赁和供应商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，提供融资融物、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、差异化的商业发展模式，搭建全面风险管理体系，加强人才队伍建设。经过三年多的不懈努力，招银租赁取得了良好起步和稳步快速发展。截至 2011 年 12 月 31 日，招银租赁注册资本金 20 亿元；员工人数 97 人；总资产为 375.34 亿元，较上年末增长 64.69%；净资产 28.14 亿元，较上年末增长 17.47%；全年累计实现净利润 4.19 亿元，比上年增长 57.52%。作为本公司全资子公司，招银租赁将继续秉承本公司“因势而变、因您而变”的经营理念，坚持“服务、创新、稳健”的核心价值观，以“高起点、高标准、高水平”为创业宗旨，努力打造本公司卓越的金融租赁平台。

5.8.9 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自营投资业务。截至 2011 年 12 月 31 日，招银国际注册资本港币 2.5 亿元，员工人数 76 人。

2011 年，招银国际积极应对艰难的市场形势，深化联动营销，强化全面风险管理，在业务发展、队伍建设、内控管理等方面取得了一定的工作成效，投行业务困境破冰，力保重点保荐、承销项目，

经纪业务和资产管理业务稳步快速发展,积极探索开展投资银行业务,着力打造多元化产品体系。截至 2011 年 12 月 31 日,招银国际总资产港币 5.66 亿元;净资产港币 4.09 亿元,同比增幅 8.49%。2011 年实现营业收入港币 10,552.37 万元,连续三年实现税后盈利。

5.8.10 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 12 月 31 日,招商基金总资产 8.63 亿元,净资产 6.36 亿元,员工人数 184 人,共管理 22 只开放式基金、4 个社保组合、20 个年金组合、26 个专户理财组合、2 个 QFII 组合,合计管理资产规模 605.72 亿元。2011 年全年实现营业收入 6.02 亿元,比上年增长 6.35%;实现净利润 1.71 亿元,比上年增长 5.10%。

5.9 风险管理

近年来,本公司围绕“全面性、专业性、独立性、制衡性”四大原则,践行“二次转型”,加快建设以风险调整后的价值创造为核心的风险管理体系,积极探索全面风险管理体制和运行机制,逐步建立“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”的科学的风险管理架构。信用风险管理实施全流程优化与基础管理全面提升,资产质量保持良好,减值准备充足,信用成本稳定;市场风险管理措施到位,流动性安全有保障,银行账户利率、汇率风险控制在限额内,金融市场业务风险处于可承受范围;操作风险、合规风险、信息科技风险、声誉风险防范与管理得力,风险管理意识和能力显著提高,未发生重大操作风险事件、合规事件、法律案件和重大信息系统运行事件,信息系统运行总体平稳。

5.9.1 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、三道防线各负其责的领先型信用风险管理体系,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、资本和收益得到均衡。

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偏好、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:总行风险控制委员会、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、不良资产清收与问责、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。

在国内外经济形势空前复杂、银行监管持续趋严、同业竞争更加激烈的多重压力下，2011年本公司紧密围绕“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”的工作指导思想，持续推动信用风险管理全流程优化和管理基础全面提升“两个全面”的实施，实现了信贷资产结构与质量的持续优化。报告期内，本公司重点加强热点领域信用风险管理，前瞻防范系统性风险；建立起全面风险管理与信用风险定期报告机制，明确信用风险管理三大目标；启动信贷资产组合管理项目，实施动态细化的信贷投放政策；完成大中型企业流程优化实施落地，创新构建小企业信贷全流程管理模式，推进跨行集团和战略集团客户统一授信以及银行集团并表层面大额集中度风险管理；深化授权到人的审批机制，细化行业授信指引；拓宽内部评级覆盖范围，制定评级量化工具应用规划，完善风险定价管理体系；细化风险分类并加大风险分类监控力度，完善不良问责与“黑名单”管理；风险预警二期系统投产并建立总分支行三级联动的风险预警工作机制，加快不良清收与风险资产主动退出；新一代信用风险管理系统全行上线且系统功能持续完善，信用风险管理政策、制度、流程、系统、队伍基础全面夯实。本公司认真贯彻银监会年度监管要求，加强重点领域的风险管控与集中管理；加快地方政府融资平台贷款清理规范和分类处置工作，积极组织推进降旧控新、整改增信和压缩退出；对房地产贷款实施增速和总量控制、名单管理；严格限制“两高一剩”行业及其他风险敏感领域贷款；认真贯彻贷款新规，积极防范信贷资金用途风险；实施总分行联动清收机制，风险资产清收化解成效显著。

5.9.2 市场风险管理

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，本公司优化了市场风险计量方法和流程，进一步完善了公司市场风险管理政策体系。集团市场风险并表管理工作取得阶段性成果，市场风险并表管理体系已覆盖整个集团。

2011年，本外币金融市场均经历较大波动。境内方面，货币政策持续收紧，直至年末宏观政策方向出现拐点。受紧缩政策影响，全年人民币资金面偏紧，货币市场利率波幅较大，收益率曲线阶段性变化显著，总体呈现陡峭化下移走势。境外方面，欧洲债务危机呈现蔓延态势，受欧债危机风险外溢影响，欧美市场风险受到持续关注，目前欧洲市场前景尚不明朗。

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券，市场风险各项指标表现良好。截至2011年12月31日，本公司未持有欧债五国主权、机构或企业发行的债

券。本公司对境外债券投资进行了密切关注，持续根据市场形势对投资组合进行及时调整，并采取加强监控、择机减持等措施，以防范欧洲债务危机风险外溢影响。总体来看，本公司外币债券投资质量良好，风险可控。

5.9.3 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。

本公司以实施巴塞尔新资本协议为契机，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、健全和推广操作风险管理体系，推动全行按照统一的职责、制度、方法和流程开展操作风险管理工作；
- 2、推广应用操作风险管理工具和管理系统，实现了三大管理工具对全行主要机构、条线和流程的覆盖，有序开展操作风险评估、监测和报告；
- 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。

5.9.4 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，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，为进一步提升本集团流动性管理水平打下良好基础。

2011 年，本公司流动性风险并表管理工作取得阶段性成果，风险并表管理体系已覆盖整个集团。

2011 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，本公司人民币的超额备付率为 2.92%，较去年提高 0.79 个百分点。

2011 年，中国人民银行六次上调、一次下调人民币法定存款准备金率，截至二零一一年十二月末，

本公司人民币存款总额中的 19% (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。

5.9.5 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，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，中国人民银行三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 75 个基点。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，反之，如存贷款基准利率下调，本公司净利息收入亦可能遭受负面影响。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。

5.9.6 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，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，风险并表管理体系已覆盖整个集团。

2011 年，人民币兑美元中间价升值幅度约 5%。本公司运用各项措施，将汇兑损失控制在可承受范围之内。

5.9.7 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，覆盖本公司及附属机构的所有行为、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，本公司在声誉风险管理方面，一是修订完善了《招商银行声誉风险管理办法》，确立了全集团参与的治理架构，对声誉风险管理的管理机制与方法、管理程序与工具、风险分类和分级、声誉事件应对与处置、事后评价与责任追究等作了界定，进一步完善了本公司声誉风险管理的组织体系；二是建立了声誉风险的定期评估机制，从内在风险与管理能力两方面进行定性评估，并根据评估结果积极部署防范措施，避免相关风险；三是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，以最大程度地减少声誉损失。

5.9.8 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。

报告期内，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；对业务产品与制度流程开展全覆盖的法律合规论证，认真识别、评估新产品新业务及重大项目的合规风险；改进了合规风险管理系统功能，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，尝试开展合规风险监测与预警工作；推进实施分行合规风险管理评估工作，突出合规风险管理的重点领域与环节，全面梳理合规风险点，积极开展合规检查与测试。

5.9.9 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，采取多种措施着力防范经济制裁合规风险；加强对非居民身份证件开户业务的客户身份识别，深化尽职调查，从源头上防范客户洗钱风险；强化对网银业务和离岸业务等高风险业务的风险控制；加强异常交易的人工分析，提高可疑交易报告的有效性；持续地开展反洗钱培训。

5.9.10 新资本协议的实施情况

2007 年开始，本公司出于国际化战略和提升经营管理的内在需要，决定争取成为首批被中国银监会批准实施新资本协议的银行之一。2011 年 10 月，本公司向中国银监会提出实施新资本协议正式评估申请，12 月开始接受中国银监会新资本协议实施评估组的现场评估。

5.10 外部环境变化及应对措施

5.10.1 经营环境、宏观政策变化的影响及经营中关注的重点问题

1、关于利率及存款准备金率

2011 年，人民银行先后三次提高存贷款基准利率，其中 1 年期定期存款利率和 1 年期贷款利率均累计上升 75BP，活期存款利率累计上升 14BP。提高存贷款基准利率对本公司 NIM 水平产生正面影响：一方面，由于本公司贷款重定价期限相对较短，且加息推动市场利率同步上行，使资产业务收益率显著受益于加息过程；另一方面本公司活期存款占比较高，加息对存款成本率的冲击相对较小。

展望 2012 年，预计货币政策较 2011 年有所宽松。由于最近几次加息对本公司 NIM 的正面影响仍将保持一段时间，预计 2012 年本公司 NIM 水平将保持相对平稳。为稳定本公司 NIM 水平、管理本公司在未来降息周期面临的 NIM 波动风险，本公司已采取一系列表内外管理措施，包括调整资产负债结构、运行衍生工具进行利率风险对冲等。

2011 年上半年，央行连续六次上调法定存款准备金率，并于 8 月底宣布扩大存款准备金交存范围，包括我行在内的中小银行需从 2011 年 9 月至 2012 年 2 月，分六个月按规定进度将各项保证金存款纳入存款准备金交存范围。上述紧缩和规范性政策对我行流动性管理造成了较大影响，导致流动性长期处于相对偏紧的运行态势。我行积极通过加大负债拓展力度，加强资产负债结构调整等措施，有效缓释流动性风险，确保了流动性运行的安全稳定。至 2011 年末，我行适用的法定存款准备金率为 19%。随着经济增长放缓和通胀回落趋势的基本确认，预期货币政策将出现逐步放松，预计法定存款准备金率将在 2011 年 12 月和 2012 年 2 月两次下调的基础上进一步下调。随着流动性的逐步释放，我行将积极优化资产负债结构，保持资产负债的协调平稳运行。

2、关于地方政府融资平台贷款

2011 年本公司严格遵循监管要求,持续加强地方政府融资平台贷款风险管控。认真贯彻执行中国银监会“四贷、四不贷”降旧控新政策,对平台客户实施严格的分类管理;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;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,细化授信审批要求,提高准入标准,放款核准严守合规底线;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,审慎稳妥进行平台贷款的退出管理;加快平台贷款压缩清收力度,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,资产质量稳定向好。截至 2011 年 12 月末,本公司地方政府融资平台贷款余额 1,141.83 亿元,比上年末减少 209.62 亿元,占本公司贷款总额的 7.46%,比上年末下降 2.58 个百分点;不良贷款率 0.15%,比上年末下降 0.10 个百分点。

2012 年,政府正积极推进地方政府融资平台债务管理长效机制建设,本公司将按照总量递减,分层管理,严守合规底线,防范实质风险的原则,扎实推进平台贷款降旧控新工作,认真落实“支持类、维持类、压缩类”分类管理制度,实施差异化管控政策,持续推进平台贷款风险防控。

3、关于中小企业贷款

发展中小企业信贷是本公司“二次转型”的战略重点之一,截至报告期末,本公司中小企业贷款余额 4,682.82 亿元,占境内企业贷款总额的 53.22%,比上年末上升 3.50 个百分点;不良贷款率 1.17%,比上年末下降 0.29 个百分点。其中,小企业贷款余额 2,023.81 亿元,占境内企业贷款总额的 23.00%,比年初提高 3.95 个百分点;年增量 535.78 亿元,占境内企业贷款年增量的 54.30%,增幅 36.01%;不良贷款率 1.11%,比年初下降 0.28 个百分点。

2011 年我国个别地区出现了民间高息借贷引发的小企业资金链断裂,更多的小企业在经济下行期面临成本刚性上涨、市场需求不足、技术升级缓慢、经营资金紧张等困难。本公司因应市场环境变化,在加快发展小企业信贷业务的同时,也加大了此类业务的风险排查与预警处置力度,通过加快完善小企业信用风险管理体系、推进风险经理协同作业、加强贷款用途及企业经营资金流向监测、建立预警信号触发的风险快速反应机制等一系列措施,及时排查与防控小企业信贷风险。排查情况显示,本公司由于长三角区域中小企业贷款占比较高而风险相对突出,其他地区总体良好,未出现区域系统性风险,小企业信贷客群及行业投向结构总体优化,风险基本可控。

为积极响应国家关于商业银行改善小微企业金融服务的政策要求,有效推进本公司“二次转型”战略,根据《中国银监会关于支持商业银行进一步改进小企业金融服务的通知》(银监发〔2011〕59 号)和《中国银监会关于支持商业银行进一步改进小型微型企业金融服务的补充通知》(银监发〔2011〕94 号)等政策,本公司申请发行总额不超过 200 亿元金融债券,专项支持小微企业信贷投放。至 2012 年 3 月 14 日,债券募集资金总额 200 亿元已经全额划入本公司账户,发行工作顺利完成。

2012 年,本公司通过制定小企业专项授信政策,优选抗周期产业,推进风险经理协同作业机制,

坚持还款第一性与多渠道缓释相结合的授信模式，优化小企业审查和贷后管理模板，落实事件触发式的贷后管理机制等综合管控措施，积极防范小企业授信区域性、系统性风险。

4、关于房地产开发贷款及保障房贷款风险管控

2011 年国家房地产调控政策延续，国内房地产行业景气回落，发展商资金链趋紧，银行贷款风险不断积聚，本公司未雨绸缪，积极采取应对措施：以“两个不超”严控房地产开发贷款总量，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%；实施名单制管理，严控房地产集团和商用房地产开发贷款；提高项目准入标准和资本金比例，总行集中审批及放款核准，优选项目；贷后实施封闭管理和动态风险排查，对违规开发商及时停贷；保障房授信重点选择支持地方财政收入较强的环渤海、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。上述措施的有效实施促使房地产贷款总量压缩、结构优化，报告期内，本公司企业房地产贷款余额下降，不良贷款实现双降、风险基本可控；此外，保障房贷款以棚户区及垦区危房改造贷款为主，无关注及不良贷款。

2012 年，国内房地产市场仍存在较多不确定性因素。本公司将认真落实差别化的住房信贷政策，按照压总量、调存量、控新增的总体原则，统筹布局对公房地产贷款存量与增量，优化结构，支持普通商品住宅的建设或开发，重点支持个人居民首套自住普通商品住宅，加强项目销售回款管理，加强以房地产为抵押的各类贷款管理，积极防范该领域授信风险。

5、关于贷存比监管

2011 年，本公司年日均贷存比为 74.63%，时点贷存比为 71.80%，均控制在 75% 以内。目前受宏观形势影响，包括本公司在内的商业银行普遍面临存款增长的压力。本公司长期以来始终坚持存款立行理念，高度重视负债业务发展，加强资产负债管理，促进资产负债业务协调发展。2011 年，顺应形势变化，本公司采取预算管理、平衡计分卡、内部资金转移定价、适当加大费用支持力度等综合措施，进一步强化考核，促进存款业务平稳增长。同时，为进一步改善资产负债期限配置结构，本公司进一步强化总行司库的运作与管理，择机叙作发行债券、协议存款和国库定期存款等主动负债业务，负债来源及期限持续优化。

2012 年，本公司将继续根据资产负债管理和流动性管理需要，继续大力支持负债业务发展，多元化拓展资金来源，比如根据监管政策导向，加大债券发行力度，支持小微企业贷款业务发展；合理摆布资产负债结构，适当安排协议存款等主动负债规模；推动交叉销售和业务联动，发挥跨境业务优势，吸收跨境资金来源；促进产品创新，努力提供和丰富满足客户多样化需求的产品体系，挖掘潜在资金来源；完善同业业务考核模式，促进同业负债业务的健康发展；此外，本公司将继续适当控制资产扩张规模，深化资产结构调整，加大存量业务的挖潜力度，并适时开展资产证券化业务，促进资产负债业务的协调发展。

6、关于资本管理

2011 年, 本公司持续强化资本集约化经营管理策略, 不断提高资本使用效率及资本管理水平, 全年资本充足率持续满足监管要求。截至 2011 年 12 月 31 日, 集团口径资本充足率 11.53%, 较年初提升 0.06 个百分点, 核心资本充足率 8.22%, 较年初提升 0.18 个百分点; 银行口径资本充足率 11.28%, 较年初提升 0.07 个百分点, 核心资本充足率 8.74%, 较年初提升 0.04 个百分点。

中国银监会将于 2012 年颁布实施《商业银行资本管理办法》, 预计在资本定义、风险资产计量及资本充足率最低要求等方面较当前政策有所趋严。本公司于 2011 年编制完成《招商银行 2011-2015 年资本管理中期规划》, 规划中已统筹考虑新资本监管政策影响, 并于 2011 年下半年启动 350 亿元的 A+H 配股融资, 用于弥补未来几年可能的资本缺口。根据资本规划安排, 完成 350 亿元 A+H 配股融资后, 在持续坚持资本集约化经营策略、保持适当风险资产增速和相对稳定的现金分红比例情况下, 通过内生资本积累, 本公司将于 2015 年实现核心一级资本充足率、一级资本充足率及总资本充足率分别达到 8.5%、9.5%和 11.5%的资本规划目标。

7、关于非利息净收入

受益于“二次转型”的有效推进, 本公司中间业务持续快速发展, 现已逐步建立起较为丰富的产品体系和日趋稳健的收入结构。2011 年, 本公司充分挖掘原有渠道和产品的潜力, 积极创新新产品和新渠道, 以优质服务和主动营销克服外部环境的不利影响, 在财富管理及投行等业务带动下非利息净收入保持较快增长。2011 年, 本公司实现非利息净收入 181.90 亿元, 较去年增长 41.17%; 非利息净收入占营业收入比重为 19.74%, 较去年上升 0.85 个百分点。财富管理手续费及佣金收入 47.10 亿元, 较去年增长 48.67%, 其中: 受托理财收入 14.21 亿元, 同比增长 61.66%; 代理基金收入 11.80 亿元, 同比下降 0.84%; 代理保险收入 10.32 亿元, 同比增长 18.12%; 代理信托计划收入 8.46 亿元, 同比增长 333.85%。

整体来看, 近几年中国经济快速发展、人民币国际化、国民收入的持续提高, 为中间业务发展提供了良好的外部环境与机遇。但从另一方面看, 资本市场走势的不确定性、监管政策的可能变化以及银行业产品同质化竞争, 也对中间业务发展提出挑战。

2012 年本公司将进一步促进收入结构优化, 紧紧抓住市场机遇, 积极推动新兴及跨境中间业务的发展, 不断强化信用卡、财富管理、资产管理等产品的竞争优势, 并通过深化预算管理, 加强绩效考核, 突出价值导向, 促进中间业务持续健康发展。

收入增长策略主要包括, 一是巩固既有的优势业务, 比如本公司的银行卡、网上银行、财富管理、资产管理等业务在同业中均具有一定的竞争优势, 是本公司手续费收入的主要来源; 二是重视新兴业务的投入, 加强产品创新, 顺应乃至创造市场需求, 不断挖掘新的收入增长点。三是夯实客户基础, 拓展优质客户, 优化客群结构, 并不断加强交叉销售和业务联动, 实现客户资产结构的多元化, 增加客户留存度, 确保业务扩展和收入增长的来源; 四是提高服务品质, 提升用户体验, 坚持服务立行、口碑营销的理念, 确保经济效益和品牌价值同步上升。

8、关于成本收入比

2011 年，本公司高度重视对成本费用的控制，进一步加强提升费用使用效率的导向，在预算编制中设立成本收入比控制上限，强化重点监测费用项目管控，加强资本性支出的管理，通过实施财经纪律大检查等工作进一步提升公司财务管理的规范程度和费用管理的精细化水平。全年成本收入比有较大幅度下降，费用效率显著提升。

2012 年，本公司将紧密契合二次转型要求，结合管理会计运用，进一步深化成本管理，继续优化财务资源配置，突出导向、顺应改革，促进资本、盈利和业务发展的良性互动，全方位提升财务管理水平。

5.10.2 二次转型的成效分析

面对 2011 年更趋复杂的外部形势，本公司扎实推进“二次转型”，取得了良好成效：

资本使用效率持续提高。截至 2011 年末，本公司资本充足率为 11.28%，比年初提高 0.07 个百分点；核心资本充足率为 8.74%，比年初提高 0.04 个百分点；平均净资产收益率（ROAE）为 22.07%，比上年提高 1.69 个百分点；税后风险调整后的资本回报率（RAROC）为 22.50%，较上年提高 2.27 个百分点。

贷款风险定价水平提升较大。截至 2011 年末，本公司新发放人民币一般性对公贷款加权平均利率（按发生额加权，下同）浮动比例比上年提高 11.66 个百分点；新发放人民币零售贷款加权平均利率浮动比例比上年提高了 16.05 个百分点。

经营效能持续改善。截至 2011 年末，本公司成本收入比为 36.20%，较上年下降 3.59 个百分点；人均税前利润 102 万元，较上年增长 32.47%；网均税前利润 5,212 万元，较上年增长 28.53%。

高价值客户占比不断提高。截至 2011 年末，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 78.32 万户，较年初增长 16.88%；私人银行客户数较年初增长 30.50%；高价值公司客户数占比提升至 14.21%，比年初提高 5.51 个百分点。

不良贷款率持续下降。截至 2011 年末，本公司不良率为 0.58%，比年初下降 0.11 个百分点，始终维持低位水平。

5.11 前景展望与措施

2012 年，国内外经济金融形势仍然复杂多变。**从国际看**，欧债危机持续蔓延，国际金融市场动荡不安，大宗商品价格大幅震荡，一些主要经济体经济增速下滑，新兴市场国家通胀压力仍然较大，各种形式的保护主义愈演愈烈，世界经济复苏的不稳定性不确定性上升；**从国内看**，经济发展中不平衡、不协调、不可持续的矛盾和问题依然突出，经济增长下行压力与物价上涨压力并存，中小企业生产经营困难加重，跨境资本流动面临诸多变数，地方政府融资平台和房地产市场风险加大，经济结构调整任务艰巨，宏观调控难度增大。

尽管复杂的经营环境对本公司经营管理构成了诸多严峻挑战，但与此同时，当前和今后一段时期，本公司发展也面临不少良好机遇，经济社会加速转型，消费观念发生变化，社会财富快速积累，金融市场不断变革，人口老龄化社会来临，人民币国际化稳步推进，移动互联迅速普及，这些都孕育着银行许多新的业务与盈利增长点。

面对新形势下的机遇和挑战，本公司将按照“切实把握历史机遇、深入推进二次转型”的工作指导思想，采取“扩大既有优势、变劣势为优势、打造特有优势、开发潜在优势”的发展策略，进一步推进改革、加强创新，比拼服务、提升管理，加快实现传统的外延粗放型经营方式的彻底转变。本公司 2011 年自营存贷款经营计划已基本完成，根据当前经营环境，2012 年本公司自营贷款计划新增 2,050 亿元左右，自营存款计划新增 2,500 亿元左右。本公司 2012 年拟采取的经营措施为：**一是**大力巩固零售银行领先优势，进一步夯实客户、渠道、队伍和服务基础，实现在私钻业务、小微企业、信用卡业务、交叉销售、移动支付等方面的重点突破。**二是**突出批发银行发展重点，下力气抓好对公负债业务，全面落实小企业业务发展战略，调整优化大中型客户结构，推动中间业务发展再上新台阶。**三是**持续改进资产负债管理和资本管理，深化管理会计运用，整合完善境内一级分行绩效考核体系。**四是**全面提升信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、声誉风险管理水平，强化内控合规与案件防范。**五是**切实加强人力资源管理与员工培训，落实员工关爱措施。**六是**加快打造 IT 新优势，强力推进流程优化与资源整合。**七是**深入推进永隆银行整合与转型工作，稳步推动国际化综合化经营。

第六章 股本结构及股东基础

6.1 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 12 月 31 日	
	数量(股)	比例(%)		数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	21,576,608,885	100.00	-	21,576,608,885	100.00
1、人民币普通股 (A 股)	17,666,130,885	81.88	-	17,666,130,885	81.88
2、境内上市外资股	-	-	-	-	-
3、境外上市外资股 (H 股)	3,910,478,000	18.12	-	3,910,478,000	18.12
4、其他	-	-	-	-	-
三、股份总数	21,576,608,885	100.00	-	21,576,608,885	100.00

截至报告期末，本公司股东总数 596,037 户，H 股股东总数 44,327 户，A 股股东总数为 551,710 户，全部为无限售条件股东。

截至 2012 年 2 月 29 日，本公司股东总数 575,088 户，H 股股东总数 44,980 户，A 股股东总数为 530,108 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 12 月 31 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。

6.2 前十名股東和前十名無限售條件股東

序 號	股東名稱	股東 性質	期末 持股數 (股)	占總股 本比 例%	股份 類別	報告期內增減 (股)	持有 有限售條 件股份數 量 (股)	質押或 凍結 (股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司 ⁽¹⁾	/	3,854,145,855	17.86	H 股	7,774,516	-	-
2	招商局輪船股份有限公司	國有 法人	2,675,612,600	12.40	無限售 條件 A 股	-	-	-
3	中國遠洋運輸(集團)總公司	國有 法人	1,341,336,551	6.22	無限售 條件 A 股	57,196,395	-	-
4	深圳市晏清投資發展有限公司	國有 法人	636,788,489	2.95	無限售 條件 A 股	-	-	-
5	廣州海運(集團)有限公司	國有 法人	631,287,834	2.93	無限售 條件 A 股	-	-	-
6	深圳市楚源投資發展有限公司	國有 法人	556,333,611	2.58	無限售 條件 A 股	-	-	-
7	中國交通建設股份有限公司	國有 法人	383,445,439	1.78	無限售 條件 A 股	-	-	-
8	上海汽車集團股份有限公司	國有 法人	368,079,979	1.71	無限售 條件 A 股	-	-	-
9	中海石油投資控股有限公司	國有 法人	301,593,148	1.40	無限售 條件 A 股	-	-	-
10	河北港口集團有限公司	國有 法人	258,470,781	1.20	無限售 條件 A 股	-	-	-
10	中國海運(集團)總公司	國有 法人	258,470,781	1.20	無限售 條件 A 股	-	-	-
10	山東省國有資產投資控股有 限公司	國有 法人	258,470,781	1.20	無限售 條件 A 股	-	-	-

注：(1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行 H 股股東賬戶的股份總和。

(2) 上述前 10 名股東中，招商局輪船股份有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司；廣州海運(集團)有限公司是中國海運(集團)總公司的全資子公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係。

6.3 香港法規下主要股東及其他人士于股份及相关股份拥有之權益及淡倉

截至2011年12月31日，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員(定義見香港《上市規則》)除外)在本公司股份中拥有登記于本公司根據證券及期貨條例（香港法例第571章）（以下簡稱「證券及期貨條例」）第336條存置的登記冊之權益及淡倉：

主要股東名稱	股份類別	好倉 / 淡倉	身份	股份數目 (股)	附注	占相關股份類別	
						已發行股份 百分比(%)	占全部已發行 股份百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	3,886,912,452#	1	22.00	18.01*
招商局輪船股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	2,675,612,600	1	15.15	12.40
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉 好倉	實益擁有人 受控制企業權益	18,177,752#	1	6.86	5.61
				1,193,122,100	1		
				1,211,299,852#			
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉 好倉	實益擁有人 受控制企業權益	636,788,489	1	6.75	5.53
				556,333,611	1		
				1,193,122,100			
中國遠洋運輸(集團)總公司	A	好倉	實益擁有人	1,284,140,156#		7.27	5.95
中國海運(集團)總公司	A	好倉 好倉	實益擁有人 受控制企業權益	258,470,781	2	5.40	4.42
				695,697,834			
				954,168,615			
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉 好倉 好倉	實益擁有人 投資經理 保管人	52,378,942	3	11.02	2.00
				291,504,468			
				86,962,344			
		430,845,754	3				
		14,875,178	3				
BlackRock, Inc	H	好倉 淡倉	受控制企業權益 受控制企業權益	276,949,793	4	7.08	1.28
				17,177,605	4	0.44	0.08
Templeton Asset Management Ltd.	H	好倉	投資經理	321,910,880		8.23	1.49
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	H	好倉 好倉 好倉	實益擁有人 投資經理 對股份持有保證權益人	82,712,191	5	5.58	1.01
				11,993,500			
				120,275,332			
		3,164,500					
		218,145,523					
		71,828,033					
115,790,881							
		淡倉	實益擁有人	187,618,914	5	4.80	0.87

* 截至2011年12月31日，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計為18.63%，其中持有A股占本公司股份比例為18.43%；持有H股占本公司股份比例為0.20%。

上述股份數目記載于各有關主要股東于2011年12月31日前填寫的申報表格。自各主要股東遞交有關表格當日起至2011年12月31日止，上述股份數目已有所更新，唯更新的額度未構成須根據證券及期貨條例而予以申報。

附注:

- (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 (好倉)。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 (好倉)。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 (淡倉)。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 (好倉)。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 (好倉) 及 1,694,829 股 H 股 (淡倉)。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倉中，包括 86,962,344 股 H 股可供借出之股份。另外，有 14,669,535 股 H 股 (好倉) 及 7,314,333 股 H 股 (淡倉) 乃涉及衍生工具，类别为：

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

- (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 276,949,793 股 H 股之好倉及 17,177,605 股 H 股之淡倉：
- (4.1) BlackRock Investment Management, LLC 持有本公司 2,356,932 股 H 股 (好倉)。BlackRock Investment Management, LLC 为 BlackRock, Inc. 的间接全资子公司。
- (4.2) BlackRock Financial Management, Inc. 持有本公司 274,592,861 股 H 股 (好倉) 及 17,177,605 股 H 股 (淡倉)。BlackRock Financial Management, Inc. 为 BlackRock, Inc. 的间接全资子公司。
- (4.3) BlackRock Fund Advisors 持有本公司 163,871,005 股 H 股 (好倉)。BlackRock Fund Advisors 为 BlackRock Institutional Trust Company, N.A. 全资拥有，后者持有本公司 203,752,055 股 H 股 (好倉)。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 10,722,600 股 H 股 (好倉) 及 2,424,000 股 H 股 (淡倉)。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 136,200 股 H 股 (好倉)。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 316,500 股 H 股 (好倉)。BlackRock Asset Management Canada Limited 为 BlackRock, Inc. 的间接全资子公司。

- (4.7) BlackRock Asset Management Japan Limited持有本公司 54,500 H 股 (好倉)。BlackRock Asset Management Japan Limited 為 BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
- (4.8) BlackRock Asset Management Australia Limited持有本公司62,000股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Australia Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
- (4.9) BlackRock Asset Management North Asia Limited持有本公司5,506,124股H股(好倉) 及4,221,427股H股(淡倉)。BlackRock Asset Management North Asia Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
- (4.10) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司 109,000 H 股 (好倉)。 BlackRock (Netherlands) B.V. 為 BlackRock, Inc.的間接全資附屬公司。
- (4.11) BlackRock (Luxembourg) S.A. 持有本公司 177,600 H 股 (好倉)。BlackRock (Luxembourg) S.A. 為 BlackRock, Inc.的間接全資附屬公司。
- (4.12) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司27,299,030股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Ireland Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
- (4.13) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司20,744,482股H股(好倉)及10,532,178股H股(淡倉)。BlackRock Advisors (UK) Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
- (4.14) BlackRock International Limited持有本公司2,468,011 股H股(好倉)。BlackRock International Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
- (4.15) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司349,459股H股(好倉)。BlackRock Fund Managers Limited為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。
- (4.16) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司631,000股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Deutschland AG為BlackRock, Inc.的間接全資子公司。

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

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

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

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

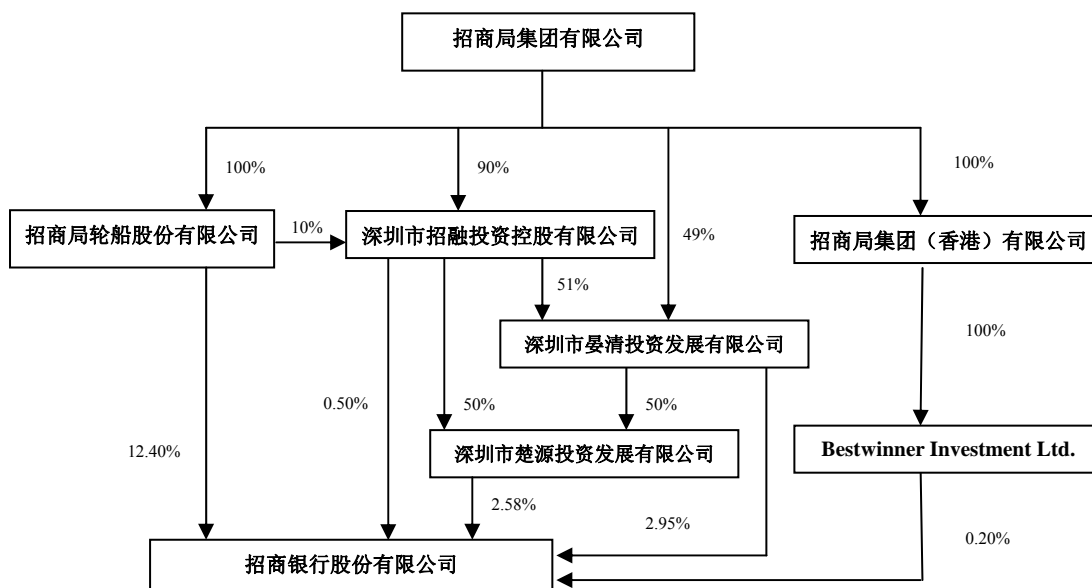
除上文所披露者外, 本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員(定義見香港《上市規則》)除外)于2011年12月31日在本公司股份及相关股份中拥有须登记于本公司根据证券及期货条例第336条存置之登记册之任何權益或淡倉。

6.4 公司第一大股东及其母公司情况

(1) 招商局轮船股份有限公司。本公司第一大股东招商局轮船股份有限公司成立于1948年10月11日，注册资本人民币22亿元，法定代表人为傅育宁先生。招商局轮船股份有限公司是招商局集团有限公司的全资子公司。该公司主要从事水上客、货运输业务；码头、仓库及车辆运输业务；各类交通运输设备、零配件、物料的销售、采购供应；船舶、客货代理业务、海上国际货运业务等业务；另外也从事与运输有关的金融、保险、信托业务的投资与管理。

(2) 招商局集团有限公司。招商局集团有限公司直接持有招商局轮船股份有限公司100%的权益，是本公司第一大股东的母公司，法定代表人为傅育宁先生。招商局集团有限公司是国务院国有资产监督管理委员会管理的国有重要骨干企业之一，该公司的前身是轮船招商局，创立于1872年中国晚清洋务运动时期，曾是对中国近代民族工商业现代化进程起到过重要推动作用的企业之一。目前该公司已经成为一个多元化综合性企业集团，其业务领域包括交通基建、园区开发、港口、金融、地产、物流等。

本公司无控股股东及实际控制人，本公司与第一大股东之间的产权关系如下：



注：截至2011年12月31日，招商局集团有限公司间接持有本公司股份比例合计为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%。

6.5 其他持有本公司股权在 5% 以上的股东情况

中国远洋运输（集团）总公司成立于1961年4月27日，注册资本人民币41亿元，法定代表人为魏家福先生。该公司是国务院国有资产监督管理委员会直接管理的国有重要骨干企业之一，是以国际航运为主业的大型跨国企业集团，主要经营国际间海上客、货运输业务；承办租赁、建造、买卖船舶、集装箱及其维修和设备制造业务；国内沿海货物运输、船舶代管；通讯服务；国内各主要港口的船、货代理业务等。

6.6 股票发行与上市情况

2010 年度配股

本公司于 2010 年 2 月 26 日获得中国证监会《关于核准招商银行股份有限公司配股的批复》(证监许可〔2010〕257 号), 同意本公司向 A 股股东配售新股。截至 2010 年 3 月 11 日认购缴款结束日止, A 股有效认购数量为 2,007,240,869 股。A 股配股股份已于 2010 年 3 月 19 日起上市流通。

本公司于 2010 年 2 月 20 日获得中国证监会《关于核准招商银行股份有限公司境外上市外资股配股的批复》, 并经香港联合交易所核准, 本公司向 H 股股东配售 449,878,000 股新股, 缴足股款的 H 股配股股份已于 2010 年 4 月 9 日上市流通。

上述配股使本公司股份总数增加 2,457,118,869 股。

内部职工股情况

报告期内, 本公司无内部职工股。

6.7 次级债发行情况

2008 年发行的次级债

根据《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》(银监复〔2008〕304 号)和《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字〔2008〕第 25 号)批准, 本公司于 2008 年 9 月 4 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。

本期债券有三个品种: 品种一为 10 年期固定利率债券, 规模为人民币 190 亿元, 前 5 年票面利率为 5.70%, 在第 5 年末附本公司赎回权; 品种二为 15 年期固定利率债券, 规模为人民币 70 亿元, 前 10 年票面利率为 5.90%, 在第 10 年末附本公司赎回权; 品种三为 10 年期浮动利率债券, 发行规模为人民币 40 亿元, 前 5 年票面利率为 R+1.53%, 在第 5 年末附本公司赎回权。

如果本公司不行使赎回权, 则品种二从第 11 个计息年度开始到债券到期为止, 后 5 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 3 个百分点 (3%); 品种一和品种三从第 6 个计息年度开始到债券到期为止, 两个品种后 5 个计息年度的票面年利率或基本利差均在初始发行利率或基本利差的基础上提高 3 个百分点 (3%)。

品种三 10 年期浮动债券基准利率 R 为中国人民银行公布的一年期整存整取定期存款利率。首个计息期间所采用的基准利率为 2007 年 12 月 21 日起执行的中国人民银行公布的一年期整存整取定期存款利率 4.14%。

第七章 董事、监事、高管、员工和机构情况

7.1 董事、监事和高管人员情况

姓名	性别	出生年月	职务	任期	年初持股(股)	年末持股(股)	报告期内从本公司领取的税前报酬总额(人民币万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
傅育宁	男	1957.3	董事长、非执行董事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
魏家福	男	1950.1	副董事长、非执行董事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
李引泉	男	1955.4	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
付刚峰	男	1966.12	非执行董事	2010.8—2013.6	0	0	0	是
洪小源	男	1963.3	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
孙月英	女	1958.6	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
王大雄	男	1960.12	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
傅俊元	男	1961.5	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
马蔚华	男	1948.6	执行董事、行长兼首席执行官	2010.6—2013.6	0	0	535.38	否
张光华	男	1957.3	执行董事、副行长	2010.6—2013.6	0	0	349.67	否
李浩	男	1959.3	执行董事、副行长兼财务负责人	2010.6—2013.6	0	0	347.44	否
衣锡群	男	1947.8	独立非执行董事	2010.6—2013.6	0	0	30.00	否
黄桂林	男	1949.5	独立非执行董事	2011.7—2013.6	0	0	12.50	否
阎兰	女	1957.1	独立非执行董事	2010.6—2013.6	0	0	30.00	否
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	30.00	否
潘英丽	女	1955.6	独立非执行董事	2011.11—2013.6	0	0	5.00	否
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	30.00	否
韩明智	男	1955.1	监事会主席	2010.8—2013.6	0	0	323.14	否
朱根林	男	1955.9	股东监事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
胡旭鹏	男	1975.10	股东监事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
李江宁	男	1959.4	股东监事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
温建国	男	1962.10	股东监事	2010.6—2013.6	0	0	0	是
彭志坚 ^{注1}	男	1948.11	外部监事	2011.10—2013.6	0	25,000	0	否
潘冀	男	1949.4	外部监事	2011.5—2013.6	0	0	17.50	否
杨宗鉴	男	1957.4	职工监事	2010.6—2013.6	0	0	237.91	否
周启正	男	1964.11	职工监事	2010.6—2013.6	0	0	234.40	否
唐志宏	男	1960.3	副行长	2010.6—2013.6	0	0	323.43	否
尹凤兰	女	1953.7	副行长	2010.6—2013.6	0	0	323.14	否
丁伟	男	1957.5	副行长	2010.6—2013.6	0	0	321.09	否
朱琦 ^{注2}	男	1960.7	副行长	2010.6—2013.6	0	0	0	是

姓名	性别	出生年月	职务	任期	年初持股 (股)	年末持股 (股)	报告期内从本公司领取的税前报酬总额 (人民币万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
汤小青	男	1954.8	纪委书记	2008.12 至今	0	0	323.14	否
王庆彬	男	1956.12	副行长	2011.6—2013.6	0	0	310.31	否
徐连峰	男	1953.2	技术总监	2001.11 至今	0	0	214.79	否
兰奇	男	1956.6	董事会秘书	2010.6—2013.6	0	0	214.79	否

注: 1、彭志坚先生于2011年10月起担任本公司监事,其持有的本公司股份的买入时间在其担任本公司监事之前。2011年度,彭志坚先生尚未在本公司领取报酬。

2、朱琦先生在本公司附属公司永隆银行领取薪酬。

3、本公司全薪履职的执行董事、监事会主席及高级管理人员的税前薪酬总额仍在确认过程中,其余部分待确认发放之后再另行披露。

7.2 董事、监事在股东单位的任职情况

姓名	任职单位名称	职务	任期
傅育宁	招商局集团有限公司	董事长	2010年8月至今
魏家福	中国远洋运输(集团)总公司	董事长	2011年8月至今
李引泉	招商局集团有限公司	副总裁	2002年7月至今
付刚峰	招商局集团有限公司	财务总监	2011年11月至今
洪小源	招商局集团有限公司	总裁助理兼招商局金融集团总经理	2011年9月至今
孙月英	中国远洋运输(集团)总公司	总会计师	2000年12月至今
王大雄	中国海运(集团)总公司	副总经理	2011年8月至今
傅俊元	中国交通建设股份有限公司	执行董事、财务总监	2006年9月至今
朱根林	上海汽车集团股份有限公司	副总裁	2012年1月至今
胡旭鹏	中海信托股份有限公司 ^注	副总裁兼董事会秘书	2008年7月至今
李江宁	山东省国有资产投资控股有限公司	副总裁	2005年11月至今
温建国	河北港口集团有限公司	董事、总会计师	2009年7月至今

注: 中海信托股份有限公司与本公司股东中海石油投资控股有限公司同为中国海洋石油总公司的下属二级公司。

7.3 董事、监事和高级管理人员履历及任职兼职情况

董事

傅育宁先生, 本行董事长和非执行董事, 1999年3月起担任本行董事, 2010年10月起担任本行董事长。英国布鲁诺尔大学博士学位。2010年8月起任招商局集团有限公司董事长。兼任招商局国际有限公司(香港联合交易所上市公司)主席, 香港利丰有限公司(香港联合交易所上市公司)独立非执行董事, 香港总商会执行委员会成员等; 中国南山开发(集团)股份有限公司董事长及嘉德置地有限公司(新加坡上市公司)独立非执行董事。

魏家福先生, 本行副董事长和非执行董事, 2001年4月起担任本行副董事长。天津大学博士学位。十六届、十七届中共中央纪律检查委员会委员。2011年8月起任中国远洋运输(集团)总公司董事长。兼任中国远洋控股股份有限公司(香港和上海两地上市公司)董事长、非执行董事, 中远

(香港)集团有限公司董事长。同时担任中国服务贸易协会会长、中国船东互保协会董事长、博鳌亚洲论坛咨询委员会委员、中日友好 21 世纪委员会委员、全国 MBA 教育指导委员会委员、美国哈佛商学院亚太区顾问委员会成员及巴拿马运河局顾问。1998 年 11 月至 2011 年 8 月任中国远洋运输(集团)总公司总裁。

李引泉先生，本行非执行董事，2001 年 4 月起担任本行董事。中国人民银行研究生部经济学硕士，意大利 FINAFRICA 学院金融学硕士学位，高级经济师。现任招商局集团有限公司副总裁。兼任招商局国际有限公司(香港联合交易所上市公司)董事，招商局中国基金有限公司(香港联合交易所上市公司)董事长，招商局金融集团有限公司董事长。曾任招商局集团有限公司财务总监、副总裁兼财务总监等职。

付刚峰先生，本行非执行董事，2010 年 8 月起担任本行董事。西安公路学院财会专业学士及管理工程硕士、高级会计师。现任招商局集团有限公司财务总监。兼任招商证券股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事、招商局能源运输股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事。曾任蛇口中华会计师事务所副所长、招商局蛇口工业区总会计师室主任、招商局蛇口工业区副总会计师、招商局蛇口控股股份有限公司财务总监、蛇口工业区财务总监和招商局集团有限公司财务部总经理。

洪小源先生，本行非执行董事，2007 年 6 月起担任本行董事。北京大学经济学硕士，澳大利亚国立大学科学硕士。2011 年 9 月起任招商局集团有限公司总裁助理，2007 年 5 月至今任招商局金融集团有限公司总经理。兼任招商局中国投资管理有限公司、招商昆仑股权投资管理有限公司、海达远东保险顾问有限公司、深圳市招融投资控股有限公司、招商局保险有限公司、招商局(英国)控股有限公司董事长，招商证券股份有限公司(上海证券交易所上市公司)、招商局中国基金有限公司(香港联合交易所上市公司)、中诚信托有限责任公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司、长城证券有限责任公司董事。

孙月英女士，本行非执行董事，2001 年 4 月起担任本行董事。大学本科，高级会计师。2000 年 12 月起任中国远洋运输(集团)总公司总会计师。兼任中国远洋控股股份有限公司(香港和上海两地上市公司)非执行董事，中远财务有限责任公司董事长，招商证券股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事。

王大雄先生，本行非执行董事，1998 年 3 月起担任本行董事。大学本科，高级会计师。2011 年 8 月起任中国海运(集团)总公司副总经理。兼任中海集装箱运输股份有限公司(香港联合交易所及上海证券交易所上市公司)非执行董事，中海发展股份有限公司(香港联合交易所及上海证券交易所上市公司)执行董事，中海(海南)海盛船务股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事长。1997 年至 2011 年先后历任中国海运(集团)总公司副总裁、总会计师。

傅俊元先生，本行非执行董事，2000 年 3 月起担任本行董事。管理学博士，高级会计师。2006 年 9 月起任中国交通建设股份有限公司(香港联合交易所上市公司)执行董事、财务总监。兼任江泰保险经纪有限公司副董事长。曾于 1996 年 10 月至 2005 年 9 月任中国港湾建设(集团)总公司

總會計師，2005 年 9 月至 2006 年 9 月任中國交通建設集團有限公司總會計師。

馬蔚華先生，本行執行董事，1999 年 1 月起擔任本行行長兼首席執行官，1999 年 3 月起擔任本行執行董事。經濟學博士學位，高級經濟師。第十一屆全國政協委員。兼任招商局集團有限公司董事，招商信諾人壽保險有限公司董事長，招商基金管理有限公司董事長及永隆銀行有限公司董事長，中國石油化工股份有限公司（香港聯合交易所上市公司）、盈利時控股有限公司（香港聯合交易所上市公司）獨立非執行董事。同時擔任中國國際商會副主席，中國企業家協會執行副會長，中國金融學會常務理事，中國紅十字會第九屆理事會常務理事，深圳市綜研軟科學發展基金會理事長和北京大學、清華大學等多所高校兼職教授等職。

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

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

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

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

閻蘭女士，本行獨立非執行董事，2007 年 6 月起擔任本行董事。北京外國語大學法文文學學士，北京大學國際法碩士，日內瓦高等國際問題研究院國際法博士。現任諾斯德集團董事總經理及大中華區投資銀行部總裁。1998 年至 2011 年 4 月任法國基德律師事務所北京代表處首席代表。兼任安徽天大石油管材股份有限公司獨立非執行董事、中藝藝術基金副理事長、中國遺產保護基金（NGO）主席、法國對外貿易顧問、摩納哥公國駐北京名譽領事。

周光暉先生，本行獨立非執行董事，2006 年 5 月起擔任本行董事。英國 Middlesex Polytechnic（其後改名為 Middlesex 大學）商業學士學位。英格蘭及威爾斯特許會計師協會理事及資深會員、香港會計師公會資深會員、中國財政部會計準則委員會會計準則諮詢專家，中國人民政治協商會議浙江省委員及香港特別行政區選舉委員會委員。自 1996 年 5 月起任中國基建集團控股有限公司主席，2003 年 2 月至 2010 年 11 月擔任中國基建港口有限公司（香港聯合交易所上市公司）主席。兼任中遠太平洋有限公司（香港聯合交易所上市公司）獨立非執行董事及審計委員會主席。同時擔任香港工商專業聯會常務副主席及經濟合作組織（OECD）/世界銀行企業管治亞洲圓桌會議核心成員。曾擔任香港董事學會副主席（2006 至 2008 年），香港會計師公會會長（2005 年）及國際會計師協會商界會計師委員會主席（2006 至 2008 年）。2008 年 7 月 1 日獲香港特別行政區行政長官委任為太平紳士。2010 年 11 月獲選為香港董事學會“2010 年度傑出董事”。

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

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

監事

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

朱根林先生，2001 年 4 月至 2003 年 5 月擔任本公司董事，2003 年 5 月起擔任本公司監事。經濟學碩士學位，高級經濟師、副研究員。2002 年 2 月至 2010 年 8 月任上海汽車工業（集團）總公司財務總監，2010 年 8 月至 2012 年 1 月任上海汽車工業（集團）總公司副總裁，2012 年 1 月起任上海汽車集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司）副總裁。兼任上海市促進科技成果转化基金會監事會主席、上海市成本研究會副會長，上海市創意產業中心副理事長，上海市慈善基金會監事；華域汽車系統股份有限公司（上海證券交易所上市公司）監事會主席，上海汽車集團（北京）

有限公司总经理，上海汽车资产经营有限公司董事长，上海创意产业投资有限公司董事长，申银万国证券股份有限公司监事会副主席，上海广电（集团）有限公司董事，长江养老保险股份有限公司董事。

胡旭鹏先生，2010 年 6 月起担任本公司监事。经济法学硕士，具有律师资格。2008 年 7 月起担任中海信托股份有限公司副总裁兼董事会秘书。兼任上海浦环投资发展有限公司董事。2004 年 4 月至 2008 年 7 月历任中海信托股份有限公司业务一部法律事务主管、风险管理部经理、风险管理总部总经理、合规总监、董事会秘书。

李江宁先生，2007 年 6 月起担任本公司监事。硕士研究生，研究员，山东大学管理学院 MBA 导师。2005 年 11 月起任山东省国有资产投资控股有限公司副总裁。兼任鲁银投资集团股份有限公司独立董事。曾于 2004 年 6 月至 2005 年 11 月任山东省国有资产监督管理委员会企业分配处处长。

温建国先生，2010 年 6 月起担任本公司监事。大学学历，会计师。2009 年 7 月起任河北港口集团有限公司董事、总会计师。兼任秦皇岛秦云能源开发有限公司首席监事，秦皇岛海景假日酒店有限公司董事，中海海盛有限公司（上海证券交易所上市公司）董事，河北银行股份有限公司董事，河北大厦有限公司董事。曾于 2003 年 4 月至 2007 年 7 月任秦皇岛港务集团有限公司财务部部长，2007 年 7 月至 2008 年 12 月任秦皇岛港务集团有限公司董事、总会计师。

彭志坚先生，2011 年 10 月起担任本公司外部监事。广西师范大学金融投资专业研究生，高级经济师。现任中国金融学会第七届大会常务理事和中国钱币学会第六届大会常务理事，兼任东莞信托有限公司独立非执行董事、中国平安保险（集团）股份有限公司外部监事。曾任中国人民银行梧州分行行长，中国人民银行广西分行副行长、行长，中国人民银行广州大区分行副行长，深圳特区中心支行行长，中国人民银行武汉大区分行行长兼国家外汇管理局湖北省分局局长，中国银监会广东监管局局长。

潘冀先生，2011 年 5 月起担任本公司外部监事。北京经济学院劳动经济专业毕业。原国务院国有资产监督管理委员会监事会正局级专职监事。曾任劳动人事部干部局办公室副主任、计划录用处副处长，国家人事部考试录用司录用处副处长、办公室主任、中央处处长、助理巡视员（副司级），国务院稽察特派员总署特派员助理兼办事处主任，中央企业工作委员会监事会专职监事兼办事处主任，国务院国有资产监督管理委员会监事会副局级专职监事。

杨宗鉴先生，1997 年加入本公司，2007 年 6 月起担任本公司职工监事。硕士研究生，高级经济师。历任本公司总行发展部、机构管理部副总经理（主持工作）、人力资源部副总经理（总经理级），昆明分行行长，2007 年 3 月起任本公司工会副主任、总行行政部总经理。

周启正先生，1995 年加入本公司，2010 年 6 月起担任本公司职工监事。硕士研究生，高级经济师。历任总行信贷部总经理助理、副总经理，总行风险控制部副总经理，武汉分行副行长，总行资产保全部副总经理，总行信贷管理部副总经理、副总经理（主持工作），总行信用风险管理部总经理。2011 年 10 月起任总行审计部总经理。

高级管理人员

马蔚华先生，本行行长兼首席执行官。请参阅上文“董事”中马蔚华先生的简历。

张光华先生，本行副行长。请参阅上文“董事”中张光华先生的简历。

李浩先生，本行副行长兼财务负责人。请参阅上文“董事”中李浩先生的简历。

唐志宏先生，本行副行长。吉林大学本科毕业，高级经济师。1995 年 5 月加入本行，历任沈阳分行副行长，深圳管理部副主任，兰州分行行长，上海分行行长，深圳管理部主任，总行行长助理，2006 年 4 月起担任本行副行长。

尹凤兰女士，本行副行长。经济学硕士学位，高级经济师。1994 年 5 月加入本行，历任本行北京分行副行长、行长，总行行长助理兼北京分行行长，2006 年 4 月起任本行副行长。

丁伟先生，本行副行长。大学本科毕业，副研究员。1996 年 12 月加入本行，历任杭州分行办公室主任兼营业部总经理，杭州分行行长助理、副行长，南昌支行行长，南昌分行行长，总行人力资源部总经理，总行行长助理，2008 年 4 月起任本行副行长。兼任招商信诺人寿保险公司及中国银联股份有限公司董事。

朱琦先生，本行副行长，永隆银行有限公司常务董事兼行政总裁。经济学硕士。2008 年 8 月加入本行，2008 年 9 月起任永隆银行有限公司常务董事兼行政总裁。2008 年 12 月起任本行副行长，兼任招银国际金融有限公司董事长。曾于 1986 年至 2008 年在中国工商银行工作，历任中国工商银行香港分行副总经理、总经理，中国工商银行（亚洲）有限公司董事、董事总经理兼行政总裁，华商银行董事长。

汤小青先生，本行纪委书记。中南财经大学经济学博士学位，高级经济师。2008 年 11 月加入本公司，任本行党委委员、纪委书记。曾于 2003 年 3 月至 2008 年 11 月在中国银监会工作，历任合作金融监管部副主任，内蒙古银监局党委书记、局长，山西银监局党委书记、局长，中国银监会银行监管一部主任，财务会计部主任。

王庆彬先生，本行副行长。中国社会科学院硕士研究生毕业，高级经济师。2000 年 5 月加入本行，历任本行济南分行行长，上海分行行长，2009 年 5 月任总行行长助理，2011 年 6 月起任本行副行长。兼任招银金融租赁有限公司董事长。

徐连峰先生，本行技术总监。清华大学本科毕业。1991 年 10 月加入本行。2001 年 11 月起任本行技术总监，其中 2005 年 12 月至 2007 年 9 月兼任本行信息技术部总经理。

兰奇先生，本行董事会秘书兼董事会办公室主任、监事会办公室主任、联席公司秘书。中国人民银行总行研究生部经济学硕士学位，高级经济师。1993 年 4 月加入本行，历任总行发展研究部副总经理，证券部副总经理，招银证券公司副总经理，总行人事部、发展研究部、商人银行部、招银国际金融有限公司总经理及总行办公室主任。2004 年 2 月起任本行董事会秘书兼董事会办公室主任、监事会办公室主任。

沈施加美女士，自 2006 年 8 月起出任本公司联席公司秘书。沈女士现为卓佳集团中国及香港之行政总裁及企业服务主管（中国及香港）。在加入卓佳集团之前，沈女士于 1994 年至 2002 年期

间为香港安永会计师事务所及登捷时有限公司的公司秘书事务部董事。沈女士为特许秘书，并为香港特许秘书公会前会长及当然理事，英国特许秘书及行政人员公会理事及资深会员和香港董事学会资深会员。沈女士持有香港城市大学的行政人员工商管理硕士学位。除本公司外，在其专业队伍支持下，沈女士至今为许多上市公司提供专业秘书服务。

7.4 关于本公司董事长工作地点的说明

本公司董事长傅育宁先生同时担任招商局集团有限公司董事长。招商局集团有限公司是本公司第一大股东的母公司，由中国国务院国有资产管理委员会直接管理，是国家驻港大型企业集团，经营总部设于香港，因此傅育宁先生日常工作地点在香港。

7.5 董事、监事及高管考评激励机制及年度报酬情况

本公司根据《关于调整独立董事和外部监事报酬的决议》，为独立董事和外部监事提供报酬；根据《招商银行股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》(2011年8月25日版)为执行董事和其他高级管理人员提供报酬；根据公司员工薪酬管理办法为职工监事提供报酬。本公司股权董事和股东监事不在本公司领取任何报酬。

本公司监事会根据《监事会对董事履行职务情况评价办法（试行）》，通过审阅董事年度履行职务情况报告对董事进行评价；董事会通过《招商银行股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》(2011年8月25日版)和高级管理层的H股股票增值权激励计划的考核标准对高级管理人员进行考核。

本公司董事、监事和高级管理人员薪酬详情，请参阅本报告7.1节。

7.6 报告期内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10月22日召开的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、2011年2月18日本公司董事会分别组织实施了该计划的第一期、第二期、第三期和第四期的授予，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年配股完成和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股股票增值权的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）。

2010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、第三期和第四期H股股票增值权的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二十次会议决议公告（公告日期为2011年8月30日）。

7.7 报告期内董监事资料变更情况

1、本公司董事长和非执行董事傅育宁先生获委任香港利丰有限公司独立非执行董事，不再担任香港证券及期货事务监察委员会成员、信和置业有限公司独立非执行董事。

2、本公司副董事长和非执行董事魏家福先生获委任中国远洋运输（集团）总公司董事长、中国远洋控股股份有限公司非执行董事，不再担任中国远洋运输（集团）总公司总裁、中国远洋控股股份有限公司执行董事、中远（香港）集团有限公司董事。

3、本公司非执行董事李引泉先生获委任招商局金融集团有限公司董事长，不再兼任招商局集团有限公司财务总监。

4、本公司非执行董事付刚峰先生获委任招商局集团有限公司财务总监，不再兼任招商局集团有限公司财务部总经理、招商地产控股股份有限公司董事。

5、本公司非执行董事洪小源先生获委任招商局集团有限公司总裁助理、招商昆仑股权投资管理有限公司董事长。

6、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）股份有限公司董事。

7、本公司执行董事马蔚华先生获委任盈利时控股有限公司独立非执行董事。

8、本公司独立非执行董事衣锡群先生获委任卓亚（企业融资）有限公司独立董事，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。

9、本公司独立非执行董事黄桂林先生获委任泓富产业信托基金管理人、嘉华国际集团有限公司独立非执行董事、香港中文大学投资委员会委员、香港中文大学新亚书院校董会投资委员会委员，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。

10、本公司独立非执行董事阎兰女士获委任诺斯德集团董事总经理及大中华区投资银行部总裁、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，不再担任法国基德律师事务所北京代表处首席代表、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、ICC CHINA 律师团成员、北京国际音乐节国际顾问委员会主席。

11、本公司独立非执行董事周光晖先生获委任香港工商专业联合会常务副主席。

12、本公司独立非执行董事潘英丽女士获委任上海交通大学现代金融研究中心主任。

13、本公司监事会主席和职工监事韩明智先生不再担任海协会理事。

14、本公司股东监事朱根林先生 2012 年 1 月起任上海汽车集团股份有限公司副总裁，不再担任上海汽车工业（集团）总公司副总裁、上海汽车集团股份有限公司监事。

15、本公司股东监事温建国先生不再担任曹妃甸实业开发有限公司监事。

16、本公司股东监事胡旭鹏先生不再兼任中海信托股份有限公司首席风险官。

17、本公司外部监事彭志坚先生因任职期满不再担任广东省政协常委、广东省政协经济委员会副主任。

18、本公司职工监事周启正先生获委任本公司审计部总经理，不再担任本公司总行信用风险管理部总经理。

7.8 报告期内聘任及离任人员情况

1、报告期内，本公司武捷思独立非执行董事因任期届满不再担任本公司独立非执行董事。

2、报告期内，本公司刘永章独立非执行董事因工作原因不再担任本公司独立非执行董事。

3、2011年5月30日，本公司2010年度股东大会审议通过了《关于独立非执行董事变更的议案》，同意聘任黄桂林为第八届董事会独立非执行董事，其任职资格已于2011年7月19日获中国银监会深圳监管局核准。

4、2011年9月9日，本公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于增补一名招商银行独立董事的提案》，同意聘任潘英丽为第八届董事会独立董事，其任职资格已于2011年11月11日获中国银监会深圳监管局核准。

5、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。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》，批准增补潘冀先生为本公司外部监事。

6、报告期内，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。

7、报告期内，本公司外部监事邵瑞庆先生因工作原因，辞任本公司外部监事。

8、2011年9月9日，本公司召开2011年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增补一名招商银行外部监事的提案》，同意增补彭志坚先生为本公司第八届监事会外部监事。2011年10月10日，经监管机构许可，彭志坚先生获批担任本公司第八届监事会外部监事。

报告期内，除上述披露外，本公司董事会、监事会其他成员无变化。董事会、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、5月31日、7月20日、8月23日、8月25日、9月10日、10月19日、11月18日的《中国证券报》、《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。

9、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。

10、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。

7.9 员工情况

截至2011年12月31日, 本公司共有在职员工45,344人, 其中管理人员14,036人, 业务人员30,254人, 支持保障1,054人。员工中具有大专以上学历的为44,293人, 占比97.68%。目前有退休员工211人。

7.10 分支机构

2011年本公司稳步推进分支机构建设, 报告期内境内有14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、龙岩分行、呼伦贝尔分行、十堰分行、朔州分行和莆田分行。另有5家分行获批筹建, 分别是: 西宁分行、海口分行、宝鸡分行、遵义分行和江门分行。本公司台北代表处已于2011年3月15日正式设立。

2012年, 本公司的分支机构建设规划将坚持“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, 继续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。

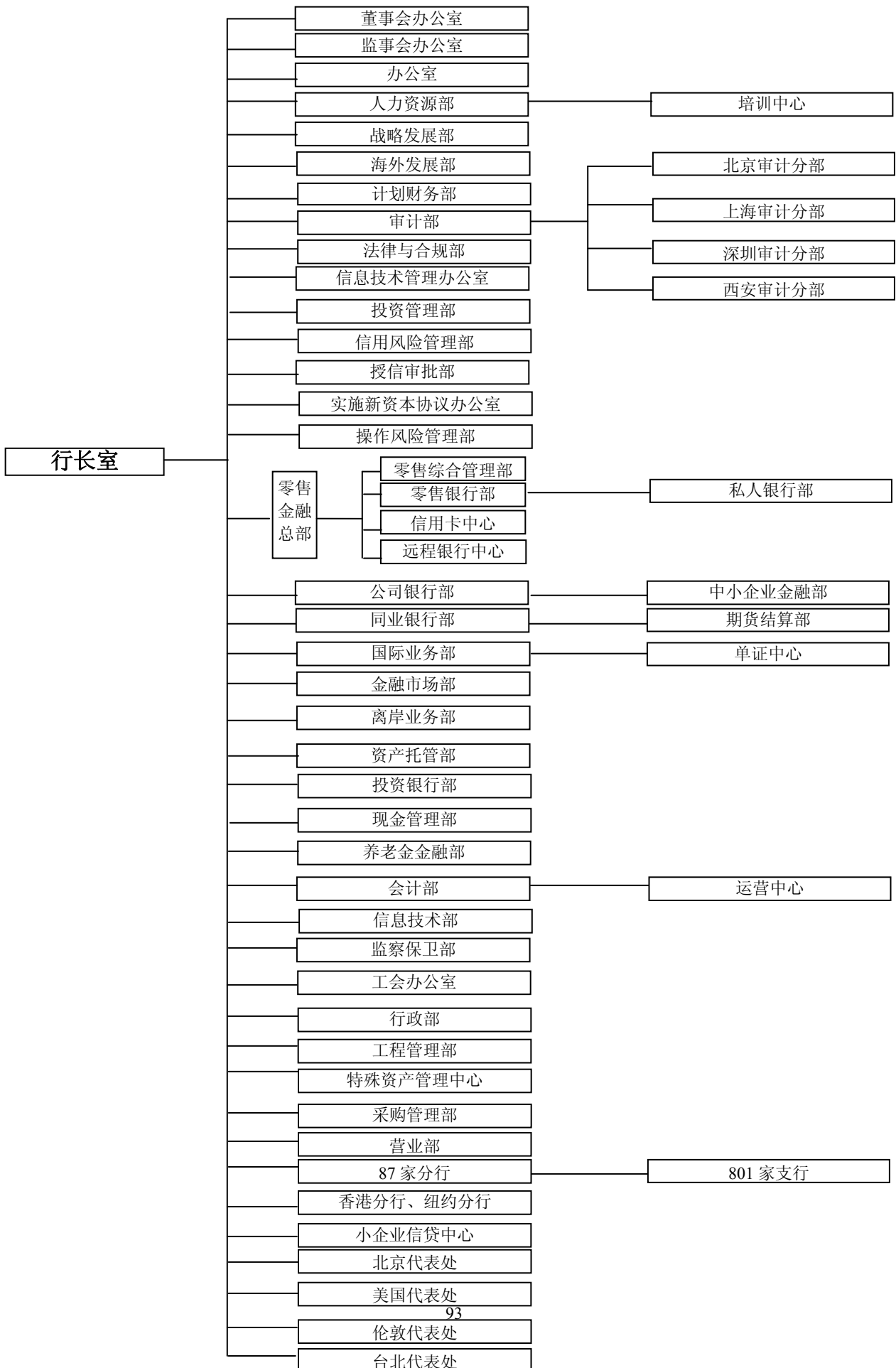
截至2011年12月31日本公司分支机构情况见下表:

区域划分	机构名称	营业地址	邮编	机构数量(个)	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	1,979	978,233
	信用卡中心	上海市浦东新区崂山路 316 号	200120	1	5,627	72,556
	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	642	32,936
长江三角洲地区	上海分行	上海市浦东陆家嘴东路 161 号	200120	58	2,550	120,946
	南京分行	南京市汉中路 1 号	210005	23	1,163	51,616
	无锡分行	无锡市人民中路 128 号	214002	11	457	12,234
	常州分行	常州市和平北路 120 号	213003	7	240	8,280
	扬州分行	扬州市文昌西路 12 号	225009	5	179	4,719
	镇江分行	镇江市电力路 18 号 3 幢	212000	2	89	2,379
	泰州分行	江苏省泰州市迎春东路 28-8 号	225300	1	59	1,989
	徐州分行	徐州市解放路 6 号	221000	1	60	968
	杭州分行	杭州市杭大路 23 号	310007	30	1,206	51,832
	温州分行	温州市吴桥路鸿盛锦园 2、4、5 幢	325000	10	389	21,126
	绍兴分行	绍兴市胜利东路 357 号	312000	8	315	15,091
	金华分行	金华市双溪西路 45 号	321017	4	150	7,375
	宁波分行	宁波市百丈东路 938 号	315041	18	706	32,972
	台州分行	台州市市府大道 535 号	318000	4	158	7,662
	苏州分行	苏州市三香路 128 号	215004	15	687	48,272
南通分行	南通市工农路 111 号华辰大厦	226001	4	149	6,230	

	北京代表处	北京市西城区金融大街 35 号	100005	1	6	1
	北京分行	北京市复兴门内大街 156 号	100031	57	2,840	136,346
	青岛分行	青岛市市南区 8 香港中路 36 号	266071	17	881	33,343
	威海分行	威海市青岛北路 19 号	264200	3	110	2,401
	淄博分行	淄博市人民西路 12 号甲 1 号	255000	3	108	2,853
	济宁分行	济宁市古槐路 136 号	272000	1	62	1,473
环渤海地区	天津分行	天津市河西区友谊北路 55 号	300204	28	866	32,446
	天津滨海分行	天津市经济技术开发区第二大街 33 号	300457	1	163	7,947
	济南分行	济南市历下区朝山街 21 号	250011	17	755	36,847
	烟台分行	烟台市南大街 237 号	264000	8	275	6,729
	潍坊分行	潍坊市胜利东街金融服务区 1 号楼	261041	5	165	5,163
	临沂分行	临沂市新华一路 9 号	276000	2	70	2,389
	东营分行	东营市济南路 47 号	257000	1	57	1,673
	石家庄分行	石家庄市中华南大街 172 号	050000	2	116	5,010
	广州分行	广州市天河区华穗路 5 号	510620	43	1,616	55,775
	深圳分行	深圳市深南中路 2 号	518001	70	2,977	149,253
	惠州分行	惠州市江北文明一路 3 号	516000	1	44	929
	珠海分行	珠海市九州大道 1263 号	519000	1	44	397
	福州分行	福州市鼓屏路 60 号	350003	16	687	25,884
珠江三角洲及海西地区	泉州分行	泉州市丰泽区丰泽街 301 号	362000	8	277	9,056
	龙岩分行	龙岩市新罗区西城登高西路 301 号	364000	1	42	578
	莆田分行	莆田市城厢区荔城大道 5 号楼	351100	1	34	4,135
	厦门分行	厦门市厦禾路 862 号	361004	13	504	20,850
	漳州分行	漳州市芗城区南昌中路 70 号	363000	1	54	1,194
	东莞分行	东莞市南城区鸿福路 200 号	523129	18	668	20,426
	佛山分行	佛山市季华五路 23 号鸿业豪庭	528000	13	478	31,489
	中山分行	中山市东区中山四路盛景园三期 A3 栋	528400	3	66	2,663
	沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路 12 号	110003	18	1,079	40,654
	丹东分行	丹东市振兴区南金桥小区 11 号楼	118000	4	104	1,790
东北地区	鞍山分行	鞍山市铁东区千山中路	114000	1	30	1,466
	大连分行	大连市中山区人民路 17 号	116001	17	690	27,499
	营口分行	营口市站前区渤海大街东 19 号	115000	2	75	1,923
	哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150001	14	581	21,077
	长春分行	长春市朝阳区自由大路 1111 号	130000	6	246	14,442
	武汉分行	武汉市汉口建设大道 518 号	430022	26	1,273	41,871
	黄石分行	黄石市团城山开发区杭州西路 76 号	435000	5	125	3,143
中部地区	宜昌分行	宜昌市夷陵路 70 号	443002	5	135	4,776
	襄阳分行	湖北省襄阳市长虹路 20 号	441100	1	42	1,414
	十堰分行	十堰市茅箭区东岳路 16 号	442000	1	20	28
	南昌分行	南昌市八一大道 162 号	330003	20	797	27,052
	赣州分行	赣州市章贡区红旗大道 66 号	341000	2	62	2,624

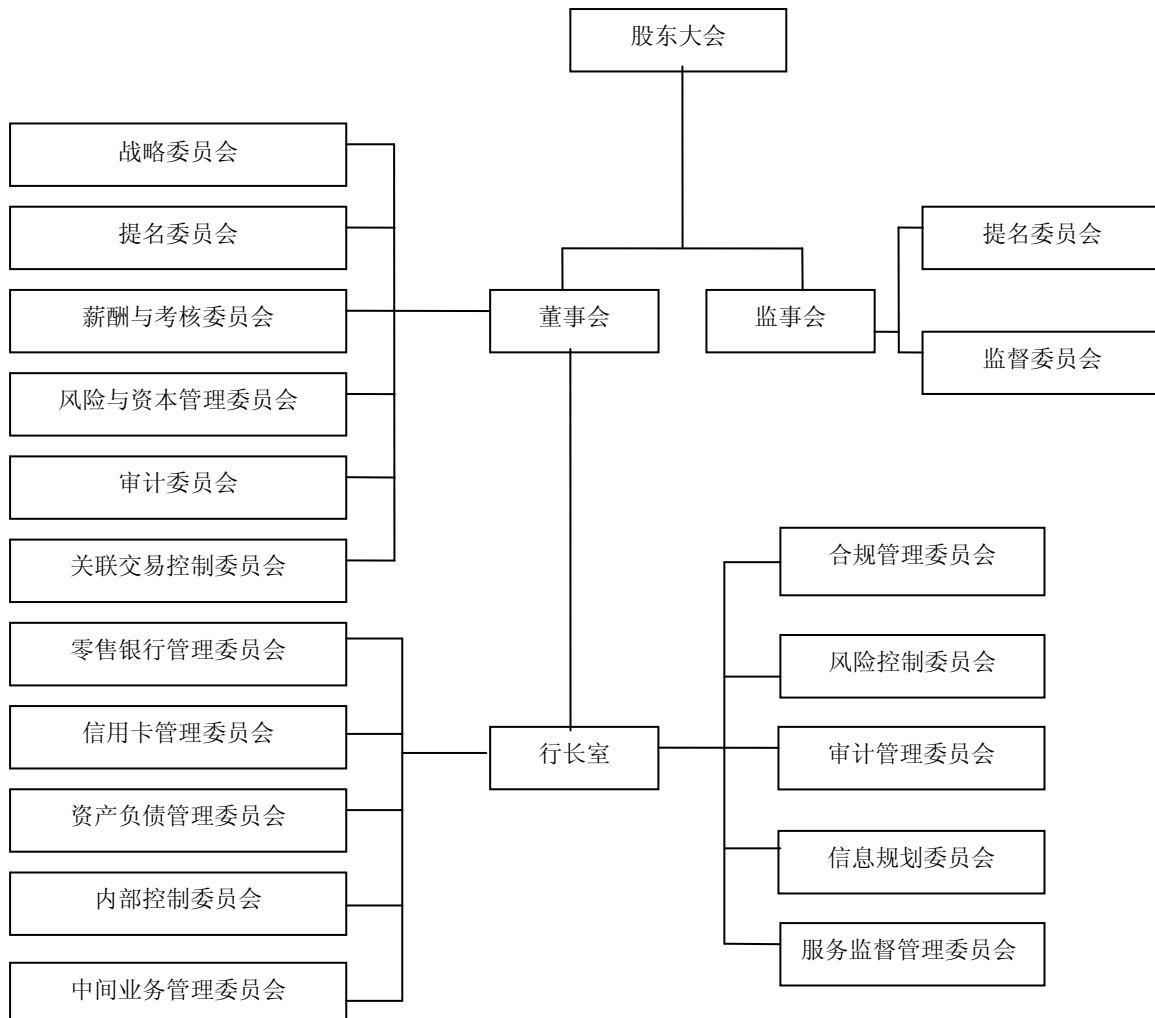
	上饶分行	上饶市信州区中山西路 71 号	334000	1	41	1,061
	长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路 24 号	410005	24	940	32,418
	衡阳分行	衡阳市汇景花园	421000	2	53	2,302
	合肥分行	合肥市长江中路 436 号	230061	14	574	22,523
	芜湖分行	芜湖市中山路步行街 2 号	241000	4	131	4,036
	淮南分行	淮南市龙湖路新天地中央广场	232000	2	61	3,111
	马鞍山分行	马鞍山市湖东中路 20 号	243000	1	58	688
	郑州分行	郑州市花园路 39 号	450000	16	579	23,673
	洛阳分行	洛阳市涧西区南昌路 7 号西苑大厦	471000	2	69	1,498
	安阳分行	安阳市解放大道 30 号	455000	1	44	1,008
	太原分行	太原市新建南路 1 号	030001	9	381	15,056
	晋城分行	晋城市泽州路 249 号	048000	1	44	1,862
	朔州分行	朔州市朔城区古北西街 20 号	036002	1	32	10
	成都分行	成都市武侯区人民南路三段 1 号	610000	27	1,088	37,551
	乐山分行	乐山市市中区柏杨中路 90 号	614000	1	40	961
	泸州分行	泸州市江阳区江阳西路 39 号	646000	1	34	359
	兰州分行	兰州市城关区庆阳路 9 号	730030	17	607	18,120
	西安分行	西安市高新二路 1 号	710001	25	1,084	40,784
	榆林分行	榆林市航宇路中段长丰大厦一、二层	719000	2	66	1,526
	重庆分行	重庆市渝中区临江支路 2 号	400010	28	1,050	36,227
	乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路 80 号	830002	11	431	15,165
西部地区	昆明分行	昆明市东风东路 48 号	650051	20	763	27,487
	曲靖分行	曲靖市麒麟东路尚都豪庭一期	655000	2	59	1,675
	丽江分行	丽江市古城区长水路 222 号	674100	1	43	2,009
	红河分行	云南省个旧市人民路 279 号	654400	1	32	361
	呼和浩特分行	呼和浩特市新华大街 56 号	010010	7	332	17,568
	呼伦贝尔分行	呼伦贝尔市海拉尔区阿里河路 20 号	021008	1	25	15
	南宁分行	南宁市民族大道 92-1 号	530022	4	184	7,728
	柳州分行	柳州市文昌路 26 号	545000	1	53	982
	贵阳分行	贵阳市云岩区中华北路 284 号	550001	1	128	8,158
	银川分行	银川市兴庆区新华东街 217 号	750000	3	119	6,450
	香港分行	香港夏愨道 12 号	—	1	105	47,019
	美国代表处	509MadisonAveune,Suite306, NewYork,NewYork10022,U.S.A	—	1	1	1
境外	纽约分行	535MadisonAveune	—	1	35	6,206
	伦敦代表处	39 Cornhill EC3V 3ND, London,UK	—	1	2	2
	台北代表处	台北市信义区基隆路一段 333 号	—	1	1	1
外派其他					26	-
合计			—	897	45,344	2,650,026

7.11 公司组织架构图:



第八章 公司治理

8.1 公司治理架构图：



8.2 公司治理情况综述

2011 年，面对复杂多变的外部形势，本公司股东大会、董事会、监事会及各专门委员会认真贯彻落实国家宏观调控政策和监管要求，勤勉尽职，开拓进取，积极有效运作，圆满完成了对经营管理中重要事项的研究和审议，有力支持了经营班子的工作，保障了本公司合规经营、持续稳健发展。具体工作如下：

1、年内组织筹备 51 次重要会议，审议 162 项议案，听取 29 项汇报。其中，股东大会 2 次，审议议案 21 项；董事会会议 16 次，审议议案 57 项，听取汇报 7 项；监事会会议 7 次，审议议案 25 项，听取汇报 8 项；董事会专门委员会会议 23 次，审议议案 52 项，听取汇报 19 项；监事会专门委员会会议 3 次，审议议案 5 项。董监事会组织调研考察和培训活动 11 次。

2、董事会全年召开会议 16 次，审议各类议案 57 项。董事会继续发挥决策和战略管理作用，对公司发展中的重大问题展开研究讨论和审议决策，不断强化风险管理和资本管理，高度重视新资本协议实施申请和进度安排，保障了公司的合规经营和稳健发展。董事会各专门委员会勤勉尽职，全年召开 23 次会议，审议各类议案 52 项。专门委员会充分发挥专业所长和研究能力，审议的事项基本涵盖了提交本公司董事会决策的议案，提高了董事会的工作效率和科学决策能力，促进了本公司各项业务的健康发展。

3、监事会全年召开会议 7 次，审议各类议案 25 项。监事会专门委员会全年召开会议 3 次，审议议案 5 项。监事会还通过列席董事会和董事会专门委员会会议、出席股东大会，对董事会、董事会专门委员会和股东大会的召开、审议及表决程序的合规性进行监督，并监督董事履职情况。

4、信息披露严格按照境内外信息披露法律法规的要求，及时、准确、真实、完整地披露了各项重大信息，确保投资者及时了解本公司重大事项，最大程度保护投资者的利益。2011 年，本公司在上海证券交易所和香港联合交易所合计披露文件 230 余份，包括定期报告、临时公告、公司治理文件、股东通函、委任表格及回条等，约 145 万余字。

5、本公司不断加强与境内外投资者的沟通交流，着力提升投资者关系管理。报告期内，本公司全年举行定期业绩发布会和分析师会 2 次，召开新闻媒体发布会 1 次，1 次 2011 年配股融资电话会议，开展全球路演 1 次，2011 年中期业绩 3 批次路演，包括国内路演、香港路演、美国路演。接待 292 个机构投资者和分析师 130 次来访，接听投资者、分析师咨询电话 790 通，及时处理投资者网上留言 199 则和电邮咨询 35 封，参与境内外投行推介 41 次。

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，也不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等公司治理非规范情况。

报告期内，本公司严格遵守香港联合交易所《上市规则》附录十四所载《企业管治常规守则》之守则条文，并根据“良好管治原则、守则条文及建议最佳常规”的有关规定，不断致力提升和维持高水平的企业管治。

报告期内，本公司在公司治理方面获得了资本市场及监管机构的肯定，赢得了多项大奖，主要有：《董事会》杂志“优秀董事会奖”，广东企业联合会“最佳董事会奖”，美国 Mercomm 机构“ARC 国际年报评奖”一项金奖，英国《投资者关系》杂志“投资者关系优秀表现奖”，《IR Global Ranking》“最佳投资者关系公司”、马蔚华行长“投资者关系最佳 CEO”、李浩副行长“投资者关系最佳 CFO”，张光华行长香港董事学会“2011 杰出执行董事奖”，兰奇董秘连续六年蝉联《新财富》“金牌董秘”并获得深圳证监局和上海证券交易所表彰。

8.3 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，于 2011 年 9 月 9 日在深圳召开 2011 年第一次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会议、2011 年第一次 H 股类别股东会议。上述会议的通知、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上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站以及 2011 年 5 月 31 日、9 月 10 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

8.4 董事会

董事会是公司治理的核心。本公司实行董事会领导下的行长负责制，董事会是本公司的决策机构，具有独立性，负责执行股东大会的决议，制定本公司的重大方针、政策和发展规划，决定本公司的经营计划、投资方案和内部管理机构设置，制订年度财务预算、决算以及利润分配方案，聘任高级管理人员等。本公司经营班子具有经营自主权，董事会不干预本公司日常经营管理的具体事务。

本公司董事会在制度建设和实际运作中注重“神形兼备”。在董事会组织架构的建设方面，通过建立多元化的董事结构，使董事会的决策更为科学、合理；通过推动专门委员会的有效运作，提高了董事会的决策和运作效率。在董事会运作方面，坚持抓大事、抓方向、抓战略。董事会不断强化均衡、健康、持续的科学发展观，通过对本公司战略、风险、资本、薪酬、审计等方面的有效管理，保障本公司的快速、持续、健康发展，为本公司推进“二次转型”、提升管理水平及国际化经营提供了坚实保障。

8.4.1 董事会成员

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司董事会成员共 17 名，其中非执行董事 8 名，执行董事 3 名，独立非执行董事 6 名。非执行董事均来自国有大型企业，并担任重要职务，他们均具有丰富的管理经验，且多数有金融或财务领域的任职经历；3 名执行董事长期从事银行经营管理工作，均具有丰富的专业经验；6 名独立非执行董事为金融、财会、法律等方面的知名专家，他们对国内外银行业的发展具有丰富的认识，其中两名来自香港，熟悉国际会计准则和香港资本市场规则。本公司多元化的董事结构为董事会带来了广阔的视野和高水准的专业经验，也保持了董事会内应有的独立元素，确保本公司董事会在研究和审议重大事项时能够有效地作出独立判断和科学决策。

本公司董事名单载于本报告第七章，所有载有董事姓名的本公司通讯中均明确说明独立非执行董事的身份，符合香港《上市规则》的规定。

8.4.2 董事的委任、重选及罢免

根据本公司章程，董事由股东大会选举或更换，董事每届任期三年。董事任期从国务院银行业监督管理机构核准之日起计算。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

股东大会在遵守相关法律和行政法规规定的前提下，可以以普通决议的方式将任何任期末届满的董事罢免（但依据任何合同可提出的索偿要求不受此影响）。

独立非执行董事每届任期与本公司其他董事任期相同。独立非执行董事在本公司任职年限应符合有关法律和监管机构的规定。

本公司委任、重选及罢免董事的程序已载列于本公司章程。本公司董事会提名委员会对每位董事候选人的资格及经验作审慎考虑，并向董事会推荐合适的候选人。董事会通过有关候选人的提名决议案后，会向股东大会建议选举有关候选人，并提交股东大会决议批准。除独立非执行董事因任期所限须个别处理外，其他新任董事会于当届（每一届为期三年）董事会到期时跟随董事会其他成员一并接受股东大会的重新选举，而不会个别被安排在委任后的首次股东大会上接受股东选举。

8.4.3 董事责任

报告期内，本公司全体董事均谨慎、认真、勤勉地行使本公司及境内外监管机构所赋予的权利，付出足够的时间和精力处理公司事务，确保本公司商业行为符合国家的法律、行政法规以及国家各项经济政策的要求，并公平对待所有股东，及时了解本公司业务经营管理状况，切实履行法律、行政法规、部门规章及本公司章程规定的其他勤勉义务。本年度，董事参加现场会议的平均出席率在 92% 以上，会议出席率均属满意。

本公司独立非执行董事对董事会审议的议案均发表了专业意见，例如，对利润分配预案、重大关联交易、对外担保情况、高管薪酬等事项发表书面独立意见。此外，本公司独立非执行董事还在董事会提名委员会、薪酬与考核委员会、风险与资本管理委员会、审计委员会、关联交易控制委员会中充分发挥各自的专业优势，为本公司的公司治理和经营管理活动提出专业和独立意见，为董事会的科学决策提供了有力保障。

本公司还非常注重董事的持续培训，以确保他们对本公司的运作及业务有适当的理解，确保他们了解中国银监会、中国证监会、上海证券交易所、香港联合交易所以及《公司章程》等相关法律及监管规定所赋予的职责。本公司还为全体董事续买了“董事及高级管理人员责任险”。

报告期内，本公司开展了监事会对董事年度履行职务情况的评价，独立非执行董事年度述职和相互评价，以及外部监事述职和相互评价等工作，并将评价结果报告股东大会。

8.4.4 董事会主席及行政总裁

本公司董事长、行长的角色及工作由不同人士担任，各自职责界定清晰，符合香港《上市规则》的规定。傅育宁先生为本公司董事长，负责领导董事会，担任会议主席，确保董事会会议上所有董事均知悉当前事项，管理董事会的运作及确定董事会能适时及有建设性地讨论所有重大及有关的事项。为协助董事会能适时地讨论所有重要及有关的事项，董事长会与高层管理人员合作以确保董事及时收到适当、完备及可靠的信息供他们考虑及审议。

马蔚华先生则任行长兼首席执行官，负责本公司业务运作，推行本公司的策略及业务计划。

8.4.5 董事会会议出席情况

报告期内，本公司董事会共举行 16 次会议，其中现场会议 3 次，通讯表决会议 13 次。董事会通过以上会议审议批准了涉及本公司战略、风险、薪酬、审计、财务和经营等方面的重大议题。

下表载列截至2011年12月31日止年度，各董事出席董事会会议的记录情况。

董事姓名	出席董事会会议次数 / 会议举行次数
非执行董事	
傅育宁	16/16
魏家福	14/16
李引泉	16/16
付刚峰	16/16
洪小源	16/16
孙月英	16/16
王大雄	16/16
傅俊元	15/16
执行董事	
马蔚华	16/16
张光华	16/16
李浩	16/16
独立非执行董事	
衣锡群	16/16
黄桂林	7/7
阎兰	14/16
周光晖	16/16
潘英丽 ^(註2)	2/2
刘红霞	15/16
武捷思 ^(註1)	8/9
刘永章 ^(註2)	13/14

注：

1、根据本公司 2011 年 5 月 30 日召开的 2010 年度股东大会会议决议，黄桂林先生新当选为本公司第八届董事会董事，其任职资格于 2011 年 7 月 19 日获中国银监会深圳监管局核准，武捷思先生不再担任本公司董事。

2、根据本公司 2011 年 9 月 9 日召开的 2011 年第一次临时股东大会会议决议，潘英丽女士新当选为本公司第八届董事会董事，其任职资格于 2011 年 11 月 11 日获中国银监会深圳监管局核准，刘永章先生不再担任本公司董事。

8.4.6 董事会会议情况及决议内容

1、本公司于2011年2月18日以通讯表决方式召开第八届董事会第九次会议。会议应表决董事17人，实际表决的董事14人，马蔚华、张光华和李浩三位执行董事回避表决，会议审议通过了《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》。

2、本公司于2011年3月29日以通讯表决方式召开第八届董事会第十次会议。会议应表决董事17人，实际表决17人。会议审议通过了《2010年度关联交易情况报告》、《2010年度关联交易情况审计报告》、《关于市场风险管理政策及限额调整的议案》和大额呆账核销的议案。

3、本公司于2011年3月31日在深圳以现场会议方式召开第八届董事会第十一次会议。会议应表决董事17人，实际表决董事17人，6名监事列席了会议。会议审议通过了《2010年度董事会工作报告》、《2010年度行长工作报告》、2010年度报告及摘要、《2010年度社会责任报告》、《2010年度财务决算报告》、《关于2010年度利润分配预案》、《关于聘请2011年度会计师事务所及其报酬的议案》、《董事会关于2010年度内部控制的自我评估报告》、《2010年风险管理报告及2011年风险管理策略》、《关于2010年度募集资金存放与实际使用情况的议案》、《关于发行股份及/或购股权的一般性授权

的议案》、《关于修订人民币债券发行规划和授权的议案》、《关于向招银金融租赁有限公司增资人民币20亿元的议案》、《关于2011年机构网点建设的议案》、《关于董事会对高级管理层定量授权标准的议案》(2011年修订版)、《招银国际有关事项情况报告》、《关于独立董事变更的议案》、《关于高级管理人员任免事项的议案》、《关于召开2010年度股东大会的通知》。

4、本公司于2011年4月28日以通讯表决方式召开第八届董事会第十二次会议。会议应表决董事17人,实际表决董事17人,会议审议通过了《2011年第一季度报告》、《招商银行内控规范实施工作方案》。

5、本公司于2011年5月13日以通讯表决方式召开第八届董事会第十三次会议。会议应参会董事17人,实际参会董事17人。会议审议通过了《关于与中国远洋运输(集团)总公司重大关联交易项目的议案》(关联董事魏家福、孙月英回避表决)、《招商银行股份有限公司董事会秘书工作制度》。

6、本公司于2011年6月3日以通讯表决方式召开第八届董事会第十四次会议。会议应表决董事17人,实际表决的董事10人,关联董事傅育宁、李引泉、付刚峰、洪小源、马蔚华、张光华、李浩回避表决,会议审议通过了《关于继续推动招商信诺人寿保险有限公司50%股权收购工作的议案》。

7、本公司于2011年6月30日以通讯表决方式召开第八届董事会第十五次会议。会议应表决董事17人,实际表决董事17人。会议审议通过了《关于<招商银行纽约分行银行保密法及反洗钱政策>(2011-2012年度)的议案》、《关于<招商银行纽约分行执行美国财政部外国资产控制处法令的政策>(2011-2012年度)的议案》、《招商银行股份有限公司关联交易管理办法(第三版)》。

8、本公司于2011年7月3日以通讯表决方式召开第八届董事会第十六次会议。会议应表决董事17人,实际表决董事17人。会议审议通过了《关于参与北京购地建楼投标活动的决议》。

9、本公司于2011年7月18日在深圳以现场会议方式召开第八届董事会第十七次会议。会议应表决董事17人,实际表决董事17人,7名监事列席了会议。会议审议通过了《关于招商银行股份有限公司A股和H股配股方案的议案》、《关于招商银行股份有限公司本次A股和H股配股前公司滚存的未分配利润的处置议案》、《关于招商银行股份有限公司本次A股和H股配股募集资金运用的议案》、《关于招商银行股份有限公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《招商银行资本管理中期规划》(2011年修订)、《关于召开二〇一一年第一次临时股东大会、二〇一一年第一次A股类别股东会议、二〇一一年第一次H股类别股东会议的议案》。

10、本公司于2011年8月10日以通讯表决方式召开第八届董事会第十八次会议。会议应参会董事17人,实际参会董事17人。会议审议通过了《招商银行2011年上半年地方政府融资平台贷款风险检查报告》、《关于与中国海运(集团)总公司重大关联交易项目的议案》(关联董事王大雄回避表决)。

11、本公司于 2011 年 8 月 16 日以通讯表决方式召开第八届董事会第十九次会议。会议应表决董事 17 人，实际表决董事 17 人。会议审议通过了《关于董事会薪酬与考核委员会及关联交易控制委员会成员变更的议案》、《关于选举董事会薪酬与考核委员会主任委员的议案》。

12、本公司于 2011 年 8 月 30 日在青岛以现场会议方式召开第八届董事会第二十次会议。会议应表决董事 17 人，实际表决董事 17 人，5 名监事列席了会议。会议审议通过了《2011 年中期行长工作报告》、《2011 年半年度报告》全文及摘要、《招商银行股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》(2011 年 08 月 25 日版)、《关于调整第一期、第二期、第三期和第四期 H 股股票增值权行权价格的议案》。

13、本公司于 2011 年 9 月 19 日以通讯表决方式召开第八届董事会第二十一次会议。会议应表决董事 16 人，实际表决董事 16 人，关联董事傅俊元回避表决。会议审议通过了《关于与上海振华重工(集团)股份有限公司关联交易项目的议案》。

14、本公司于 2011 年 10 月 28 日以通讯表决方式召开第八届董事会第二十二次会议。会议应表决董事 17 人，实际表决董事 17 人。会议审议通过了《2011 年第三季度报告》、《招商银行股份有限公司募集资金存储及使用管理办法》、《大连金座物业发展有限公司债权转让的议案》、《关于调整内部审计机构负责人的决议》。

15、本公司于 2011 年 12 月 7 日以通讯表决方式召开第八届董事会第二十三次会议。会议应表决董事 17 人，实际表决董事 17 人。会议审议通过了《关于董事会提名委员会及薪酬与考核委员会成员变更的议案》。

16、本公司于 2011 年 12 月 28 日以通讯表决方式召开第八届董事会第二十四次会议。会议应参会董事 17 人，实际参会董事 17 人。会议审议通过了本公司与招商信诺《关于审议 2012-2014 年持续关联交易年度上限的议案》(关联董事傅育宁、李引泉、付刚峰、洪小源、马蔚华回避表决)、本公司与招商基金《关于审议 2012-2014 年持续关联交易年度上限的议案》(傅育宁、李引泉、付刚峰、洪小源、马蔚华回避表决)、本公司与招商证券《关于审议 2012-2014 年持续关联交易年度上限的议案》(关联董事傅育宁、李引泉、付刚峰、洪小源、孙月英回避表决)。

本公司董事会通过上述会议，审议批准了涉及本公司战略、风险、财务、经营、薪酬、审计等方面的议案共 56 项。有关会议的相关决议公告发布情况请详见本报告第十二章“信息披露索引”。

8.4.7 董事会对股东大会决议的执行情况

1、经本公司 2010 年度股东大会审议通过，本公司 2010 年度利润分配方案为：2010 年度本公司经审计的境内报表税后利润为人民币 246.18 亿元，根据利润情况及相关监管规定，本公司进行的 2010 年利润分配方案如下：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了上述分红派息方案。

2、本公司2011年第一次临时股东大会、2011年第一次A股类别股东会议及2011年第一次H股类别股东会议审议及批准了《关于招商银行股份有限公司A股和H股配股方案的议案》，根据该决议，本公司董事会已启动A股和H股配股的监管机构报批工作。目前，本公司已取得中国银监会的批准，尚待其他境内外相关监管机构批准。

3、本公司2010年度股东大会审议及批准了关于修订人民币债券发行规划和授权的议案，根据该决议，本公司董事会已具体实施了200亿元人民币金融债的发行计划，相关公告刊登在上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站以及2011年5月31日、2012年3月15日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

8.4.8 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12月31日年度一直遵守上述《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。

8.4.9 独立非执行董事履行职责情况

本公司董事会现有独立非执行董事6名，独立非执行董事资格、人数和比例符合中国银监会、中国证监会、上海证券交易所和香港《上市规则》的规定。本公司董事会提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和关联交易控制委员会中独立非执行董事占多数并担任主任委员。报告期内，6名独立非执行董事通过列席会议、实地考察、调研、座谈等多种方式保持与本公司的沟通，认真参加董事会及各专门委员会会议，积极发表意见，并注重中小股东的利益要求，充分发挥了独立非执行董事作用。

报告期内，本公司独立非执行董事对本公司董事变更、高管任职、高管薪酬、利润分配和关联交易等事项发表了独立意见，未对本公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

根据本公司《独立董事年报工作制度》，本公司独立非执行董事在本年度报告编制、审议过程中，履行了如下职责：

1、听取了管理层和财务负责人关于本公司2011年度的生产经营情况、财务状况、经营成果和投融资活动等重大事项的情况汇报，并对本公司中小企业业务的发展情况进行了考察。独立非执行董事认为本公司管理层的汇报全面客观地反映了本公司2011年经营情况和重大事项进展情况，对本公

司管理层2011年的措施和取得的业绩表示肯定和满意。

2、在年审会计师事务所进场审计前，与年审注册会计师沟通了审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点。

3、在年审会计师事务所出具初步审计意见后，独立非执行董事与年审注册会计师就审计中的重大问题进行了沟通，并形成了书面意见。

8.4.10 独立非执行董事出席董事会的情况

独立非执行董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
衣锡群	16	16	0	0	
黄桂林	7	7	0	0	黄桂林先生新当选为本公司第八届董事会董事，其任职资格于2011年7月19日获中国银监会深圳监管局核准。
阎 兰	16	14	2	0	第八届董事会第十六次会议阎兰委托刘红霞独立非执行董事行使表决权；第八届董事会第十七次会议阎兰委托周光晖独立非执行董事行使表决权。
周光晖	16	16	0	0	
潘英丽	2	2	0	0	潘英丽女士新当选为本公司第八届董事会董事，其任职资格于2011年11月11日获中国银监会深圳监管局核准。
刘红霞	16	15	1	0	第八届董事会第十七次会议刘红霞委托周光晖独立非执行董事行使表决权。
武捷思	9	8	1	0	第八届董事会第十七次会议武捷思委托衣锡群独立非执行董事行使表决权。武捷思先生于2011年7月19日起不再担任本公司独立非执行董事。
刘永章	14	13	1	0	第八届董事会第二十次会议刘永章委托周光晖独立非执行董事行使表决权。刘永章先生于2011年11月11日起不再担任本公司独立非执行董事。

8.4.11 报告期内董监事培训调研情况

报告期内，本公司董事会、监事会组织调研考察和培训活动 11 次，不断提升董监事的履职能力和决策有效性。主要有：

1、组织新当选的未接受过监管机构认证培训的董事、监事参加监管机构及授权机构认证的培训

2、利用董事会风险与资本管理委员会现场会议的机会，对董事会风险与资本管理委员会委员进行新资本协议全面风险与资本评估、巴塞尔协议III框架下的RAROC应用等2次专题培训。

3、组织独立非执行董事对本公司1家分行，监事会主席对本公司14家分行、5个总行部门、1家子公司，监事会对本公司3家分行的调研考察，了解本公司业务部门及分支机构经营情况、风险管理、合规经营情况，以及落实总行“二次转型”战略中存在的问题和困难。

4、根据监管部门要求组织安排多场对董监事的培训活动，主要有：中国证监会和中国银监会“中小上市商业银行股权董事监事培训座谈会”、深圳证监局“2011年度董监事资格培训”、“防止内幕交易培训”、中共中央组织部“金融机构监事长高级研修班”、深圳银监局新资本协议验收工作要求的“新资本

协议专题培训”等。

8.5 董事会专门委员会

本公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、风险与资本管理委员会、审计委员会和关联交易控制委员会等六个专门委员会。

2011年,本公司董事会专门委员会依法独立、规范、有效地行使职权,全年共召开会议23次,研究审议了52项对本公司可持续发展及公司治理的提升具有重要意义的议题,包括定期报告、A+H配股方案、资本管理中期规划、上年度利润分配、发行股份一般性授权、机构网点建设、董事及高管变更、高管薪酬与激励、发行债券、2010年及2011年各季度全面风险管理报告、呆账核销、并表管理年度工作总结及计划、信息系统发展情况、内部控制规范和自评、审计总结报告、重大关联交易、关联交易管理办法修订、关联交易审计报告等事项,提高了董事会的工作效率和科学决策能力,促进了银行各项业务的健康发展。

本公司董事会六个专门委员会的成员、职权范围及2011年度工作如下:

8.5.1 战略委员会

战略委员会由股权董事和管理层董事担任,成员包括非执行董事傅育宁(主任委员)、魏家福、王大雄、傅俊元和执行董事马蔚华。

主要职权范围:

- 拟定本公司经营目标和中长期发展战略;
- 监督、检查年度经营计划、投资方案的执行情况;
- 检查监督贯彻董事会决议情况;
- 提出需经董事会讨论决定的重大问题的建议和方案。

2011年,战略委员会审议通过了2010年度利润分配预案(包括宣派末期股息)、关于发行股份及/或购股权的一般性授权议案和关于2011年机构网点建设的议案。

报告期内,战略委员会召开1次通讯表决会议,会议出席记录如下:

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
非执行董事	
傅育宁(主任委员)	1 / 1
魏家福	1 / 1
王大雄	1 / 1
傅俊元	1 / 1
执行董事	
马蔚华	1 / 1

8.5.2 提名委员会

提名委员会由独立非执行董事占多数，并担任主任委员，成员包括独立非执行董事阎兰（主任委员）、潘英丽、刘红霞，非执行董事傅育宁和执行董事马蔚华。

主要职权范围：

- 根据本公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- 研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；
- 广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；
- 对董事候选人和高级管理人员人选进行初步审查并提出建议；
- 董事会授权的其他事宜。

2011 年，提名委员会审议通过了关于独立非执行董事变更的议案和关于聘任王庆彬为招商银行副行长的议案。

报告期内，提名委员会召开 1 次通讯表决会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
独立非执行董事	
阎 兰（主任委员）	1/1
潘英丽 ^(注)	-
刘红霞	1/1
刘永章 ^(注)	1/1
非执行董事	
傅育宁	1/1
执行董事	
马蔚华	1/1

注：经本公司 2011 年 12 月 7 日召开的第八届董事会第二十三次会议审议通过，潘英丽女士担任提名委员会委员，刘永章先生不再担任提名委员会委员。

8.5.3 薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由独立非执行董事占大多数，并担任主任委员，成员包括独立非执行董事衣锡群（主任委员）、黄桂林、潘英丽和非执行董事李引泉、傅俊元。本公司薪酬委员会的运作模式是向董事会作出推荐意见。

主要职权范围：

- 研究董事和高级管理人员的考核标准，视本公司实际情况进行考核并提出建议；
- 研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案；
- 董事会授权的其他事宜。

2011 年，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、审议高管薪酬管理办法的修订事项、关于高管薪酬的相关议案、关于2010年度利润分配调整H股增值权行权价格的议案。

报告期内，薪酬与考核委员会召开2次现场会议，1次通讯表决会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
独立非执行董事	
衣锡群（主任委员） ^(注)	3/3
黄桂林 ^(注)	1/1
潘英丽 ^(注)	-
武捷思 ^(注)	2/2
刘永章 ^(注)	3/3
非执行董事	
李引泉	3/3
傅俊元	3/3

注：经本公司2011年8月16日召开的第八届董事会第十九次会议审议通过，衣锡群先生担任薪酬与考核委员会主任委员，黄桂林先生担任薪酬与考核委员会委员，武捷思先生不再担任薪酬与考核委员会主任委员；经本公司2011年12月7日召开的第八届董事会第二十三次会议审议通过，潘英丽女士担任薪酬与考核委员会委员，刘永章先生不再担任薪酬与考核委员会委员。

8.5.4 风险与资本管理委员会

风险与资本管理委员会的成员包括非执行董事洪小源（主任委员）、王大雄、孙月英，执行董事张光华和独立非执行董事衣锡群。

主要职权范围：

- 对本公司高级管理层在信贷、市场、操作等方面的风险控制情况进行监督；
- 对本公司风险状况进行定期评估，对内部审计部门的工作程序和工作效果进行评价；
- 提出完善本公司风险管理和内部控制的建议；
- 董事会授权的其他事宜。

2011年，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，并对本公司A+H配股方案、资本管理中期规划、2010年度利润分配、发行债券、向招银租赁增资、市场风险管理政策及限额调整、2010年度及2011年各季度全面风险管理报告、2011年上半年地方政府融资平台贷款风险检查、大额呆账核销、并表管理年度工作总结及计划、信息系统发展情况、新协议风险计量模型验证、内评体系投产后全面验证、大连金座债权转让等一系列风险管理的重要事项进行研究决策，并进行了新资本协议全面风险与资本评估、巴塞尔协议III框架下的RAROC应用等专题培训。

报告期内，风险与资本管理委员会召开4次现场会议，3次通讯表决会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
非执行董事	
洪小源（主任委员）	7/7
孙月英	7/7
王大雄	7/7
执行董事	
张光华	7/7
独立非执行董事	
衣锡群	7/7

8.5.5 审计委员会

审计委员会中独立非执行董事占多数并担任主任委员，成员包括独立非执行董事刘红霞（主任委员）、阎兰、周光晖和非执行董事付刚峰、孙月英。经核实，没有一位审计委员会成员曾担任本公司现任审计师合伙人。

主要职权范围：

- 提议聘请或更换外部审计机构；
- 监督本公司的内部审计制度及其实施；
- 负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- 审核本公司的财务信息及其披露；
- 审查本公司内控制度；
- 董事会授予的其他事宜。

2011年，审计委员会审议通过了本公司年度报告、中期报告、会计师事务所中期及年度预审安排、审计总结、续聘会计师事务所、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、内控规范实施工作方案、内控规范实施范围、年终审计安排等议案，听取了内审工作报告和审计部年度工作计划。

根据本公司《董事会审计委员会年报工作规程》，本公司董事会审计委员会在2011年度报告编制、审议过程中，履行了如下职责：

1、在年审会计师事务所进场前，审议会计师事务所关于2011年度审计工作计划，并就审计人员组成、内部控制审计方法、2011年度审计重点和重要性水平、会计准则的更新和银行业的最新发展情况等方面进行了沟通。

2、在审计过程中和年审会计师事务所出具初步审计意见后，审计委员会听取了管理层关于本公司2011年度经营情况和重大事项进展情况的汇报，与年审会计师事务所就审计中的重大问题及审计进度进行了沟通，并审阅了本公司财务会计报表，审计委员会对上述事项形成了书面意见。

3、在年度董事会召开前，审计委员会对本公司2011年年度报告进行表决，形成决议提交董事会审核。同时，审计委员会审阅并向董事会提交了年审会计师事务所对本公司2011年度审计工作的总结报告。

报告期内，审计委员会召开1次现场会议，3次通讯表决会议，1次电话会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
独立非执行董事	
刘红霞（主任委员）	5/5
阎 兰	4/5
周光晖	5/5
非执行董事	
付刚峰	5/5
孙月英	5/5

8.5.6 关联交易控制委员会

关联交易控制委员会由独立非执行董事占多数并担任主任委员，成员包括独立非执行董事周光晖（主任委员）、黄桂林和刘红霞，非执行董事洪小源和执行董事李浩。

主要职权范围：

- 依据有关法律法规确认本公司的关联方；
- 检查、监督、审核重大关联交易和持续关联交易，控制关联交易风险；
- 审核本公司的关联交易管理办法，监督本公司关联交易管理体系的建立和完善；
- 审核本公司关联交易的公告。

2011年，关联交易控制委员会审议通过了本公司2010年度关联交易情况报告、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）、2012-2014年持续关联交易年度上限以及与中海、中远、上海振华重工等重大关联交易项目。

报告期内，关联交易控制委员会召开1次现场会议，5次通讯表决会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
独立非执行董事	
周光晖（主任委员）	6/6
黄桂林 ^(注)	2/2
刘红霞	6/6
武捷思 ^(注)	3/4
非执行董事	
洪小源	6/6
执行董事	
李 浩	6/6

注：经本公司2011年8月16日召开的第八届董事会第十九次会议审议通过，黄桂林先生担任关联交易控制委员会委员，武捷思先生不再担任关联交易控制委员会委员。

8.6 监事会

监事会从维护存款人和股东的利益出发,对本公司的财务、合法经营情况、董事会和管理层履行职务的情况进行监督。

8.6.1 监事会组成

本公司监事会由9名成员组成,其中股东监事4名、职工监事3名、外部监事2名。4名股东监事均为国有大型企业主要负责人,具有丰富的企业管理经验和金融、财务专业知识;3名职工监事长期从事银行经营管理工作,具有丰富的金融专业经验;2名外部监事为金融企业和大型国有企业监管方面的专家。本公司监事会成员结构合理,具有足够的专业性和独立性,可以确保监事会有效发挥监督职能。

本公司监事会下设提名委员会和监督委员会。

8.6.2 监事会履行监督职责的方式

监事会通过定期召开会议,出席和列席股东大会、董事会及董事会专门委员会会议、行长办公会、资金分析会等本公司系列会议,审阅本公司上报的各类文件材料,听取管理层工作报告和专题汇报,赴境内外分支机构进行调研考察,与高级管理人员进行履职谈话等方式,对本公司的经营情况、风险管理与内控情况、董事和高级管理人员的履职情况进行检查和监督,对董事、监事及高级管理人员的年度履行职责情况进行评价。

8.6.3 报告期内监事会召开会议情况

报告期内,监事会共召开会议7次。其中现场会议3次,通讯表决会议4次。

2011年2月18日,第八届监事会第四次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事9名,实际参加表决监事9名。会议审议通过了《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》。

2011年3月30日至31日,第八届监事会第五次会议在深圳召开。会议应到监事8名,实到监事8名。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》、《2010年度行长工作报告》、《关于2010年度报告全文及摘要的议案》、《2010年度社会责任报告》、《2010年度财务决算及2011年度财务预算报告》、《2010年度利润分配预案》、《关于聘请2011年度会计师事务所及其报酬的议案》、《关于2010年度募集资金存放与实际使用情况的议案》、《2010年度监事会工作报告》、《2011年度监事会工作计划》、《关于增补一名外部监事的议案》、《2010年度董事履行职务情况评价报告》、《2010年度监事履行职务情况评价报告》、《董事会关于2010年度内部控制的自我评估报告》,听取了关于《2010年度全行审计工作情况报告》、《2010年度关联交易情况审计报告》、《2010年度全行信贷资产质量情况报告》、《2010年度案件防控工作情况报告》等汇报。

2011年4月28日,第八届监事会第六次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事8名,实际参

加表决监事8名。会议审议通过了本公司《2011年第一季度报告》。

2011年6月30日，第八届监事会第七次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事9名，实际参加表决监事9名。会议审议通过了《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》、《关于第八届监事会提名委员会成员变更的议案》。

2011年7月18日，第八届监事会第八次会议在深圳召开。会议应到监事9名，实到监事7名，李江宁、温建国监事授权朱根林监事行使表决权。会议审议通过了《关于招商银行股份有限公司A股和H股配股方案的议案》、《关于招商银行股份有限公司本次A股和H股配股前公司滚存的未分配利润的处置议案》。

2011年8月29日，第八届监事会第九次会议在青岛召开。会议应到监事9名，实到监事9名。会议审议通过了《2011年中期行长工作报告》、《2011年半年度报告》正文及摘要。此外，监事会还讨论确定了2011年下半年重点工作。

2011年10月28日，第八届监事会第十次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事9名，实际参加表决监事9名。会议审议通过了本公司《2011年第三季度报告》、《关于第八届监事会监督委员会成员变更的议案》。

2011年，本公司共召开2次股东大会、16次董事会会议。监事出席了股东大会、列席了董事会，对股东大会和董事会召开的合法合规性、投票表决程序及董事出席会议情况、发言和表决情况进行监督。

8.6.4 监事会听取专题汇报及调研考察情况

2011年3月，监事会在八届五次会议上听取了《2010年度全行审计工作情况报告》、《2010年度关联交易情况审计报告》、《2010年度全行信贷资产质量情况报告》、《2010年度案件防控工作情况报告》等专项报告，审阅了相关书面汇报材料。

2011年6月，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和美国代表处，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中金融机构负责人就中美经济、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，对学习和借鉴国外商业银行公司治理运作经验起到良好推动作用。

2011年8月、11月，监事会分别到青岛分行、昆明分行进行了集体调研，详细了解本公司分支机构2011年度业务经营、风险管理、合规管理情况，以及贯彻落实总行“二次转型”战略中存在的问题和困难。调研过程中，监事们从提升分行精细化管理水平、加强中小企业业务发展、完善内控管理制度、加强服务管理和产品创新、强化队伍建设和人才培养等多个方面向分行提出了意见和建议。

报告期内，本公司监事会主席还先后到广州、东莞、郑州、天津、大连、青岛、上海、福州、昆明、重庆、成都、南宁、赣州等12家分行、1家二级分行，以及远程银行中心、信用卡中心、招

银租赁等总行部门和子公司进行了调研考察，详细了解总分行机构贯彻“二次转型”战略、风险控制、合规经营方面的情况，以及分行领导班子成员履行职责的情况。此外，监事会主席还会见了各分行所属辖区监管部门负责人，从监管部门的角度深入了解本公司分支机构的经营情况，以及监管部门对本公司分支机构的监管评价。

8.6.5 监事会专门委员会运作情况

本公司监事会下设提名委员会和监督委员会，各由三名监事组成。提名委员会和监督委员会主任委员均由外部监事担任。

监事会提名委员会

第八届监事会提名委员会成员是：韩明智（主任委员，2011年3月29日辞任）、潘冀（主任委员，2011年6月30日新任）、朱根林、杨宗鉴。提名委员会的主要职责是：对监事会的规模和构成向监事会提出建议；研究监事的选择标准和程序，并向监事会提出建议；广泛搜寻合格的监事人选；对由股东提名的监事候选人的任职资格和条件进行初步审核，并提出建议等。

2011年3月28日，第八届监事会提名委员会第一次会议以通讯表决方式召开，会议审议通过了《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》。

监事会监督委员会

第八届监事会监督委员会成员是：邵瑞庆（主任委员，2011年8月22日辞任）、彭志坚（主任委员，2011年10月28日新任）、胡旭鹏、周启正。监督委员会的主要职责是：对本公司财务状况进行监督检查；对董事和高级管理人员履行职务情况进行考核评价；对董事和高级管理人员进行离任审计等。

2011年3月28日，第八届监事会监督委员会第一次会议以通讯表决方式召开，会议审议通过了《2010年度董事履行职务情况评价报告》。

2011年6月27日，第八届监事会监督委员会第二次会议以通讯表决方式召开，会议审议通过了《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》。

2011年11月17日，本公司监事会主席及监事会监督委员会成员在上海列席了董事会风险与资本管理委员会八届十一次会议，与董事会风险与资本管理委员会一起听取了本公司《实施新资本协议工作进展情况汇报》、《重大风险评估方法论简介》、《2011年第三季度全面风险管理情况汇报》等事项，并听取了该专门委员会成员就上述汇报事项的讨论过程。监事会认为，董事会风险与资本管理委员会会议内容充实、委员勤勉尽责，能就会议议题提出有针对性的问题并进行实质性的讨论，对风险管理的认识不断提高，委员会的工作卓有成效。

8.7 聘请会计师事务所情况

根据本公司 2010 年度股东大会审议通过的决议，本公司聘请毕马威华振会计师事务所为 2011 年度境内审计的会计师事务所，聘请毕马威会计师事务所为 2011 年度境外审计的会计师事务所。

本集团 2011 年度按中国会计准则编制的财务报表以及 2011 年度基准日的内部控制由毕马威华振会计师事务所审计，按《国际财务报告准则》编制的财务报表由毕马威会计师事务所审计，合计审计费用（包括海外分行及子公司的财务报表审计）约为人民币 1,300 万元。毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所就其对财务报表之责任声明分别刊载于 A 股、H 股年报的审计报告内。除上述提及的审计服务外，本年度本集团向毕马威会计师事务所支付非审计服务费用约人民币 200 万元，主要包括：(i) 中期财务报表；(ii) H 股业绩公告及 (iii) 税务咨询等。毕马威会计师事务所、毕马威华振会计师事务所已为本公司提供审计服务超过 3 年。

8.8 内部控制和内部审计

8.8.1 内控制度完整性、合理性和有效性的说明

1、内部控制体系

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》及其配套指引、《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完整性、合理性和有效性，以促进本公司稳健经营和长远发展。

2、内部控制架构及职责

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、管理层有效制衡、良性互动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管理建设和执行；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；纪检监察部门和人力资源部门负责对内部控制失职失察的责任追究。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，所有员工均负有对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、内部控制系统及运作情况

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和合规官讲合规、支行行长讲合规活动，引导员工将合规文化融入到日常工作之中、贯穿于经营管理全过程；启动了内控规范实施项目，积极宣导企业内控规范实施背景以及其体现的核心管理理念，不断提升全员内控意识，持续培育良好合规文化和内控环境；本公司坚持制度先行，内控优先原则，大力推进制度建设工作，报告期内印发了《招商银行股份有限公司战略风险管理办法》、《招商银行账户风险管理办法》、《招商银行股份有限公司信息科技风险管理政策》等 136 项在全行施行的制度。

报告期内，本公司建立和完善合规风险管理系统，持续推进合规风险的识别与评估工作；在全行推广应用操作风险管理体系和管理系统，积极推进新资本协议的全面实施与达标工作；加强员工异常行为管理，着力防范内部案件；不断优化信用风险评级工具与流程，构建定量与定性相结合的信用风险分类指标体系，提高信用风险管理的科学性、准确性；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；持续加大条线现场、非现场检查力度以及审计监督力度，及时发现业务和管理活动中存在的违规问题，并督促相关部门及时整改完善。

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。本公司严格遵照会计准则，建立了规范的会计工作秩序，制定了《招商银行会计政策手册》及各类业务会计核算制度，不断加强公司会计管理，提高会计工作的质量和水平。报告期内，本公司未发现存在财务报告内部控制重大缺陷的情况。

本公司已建立《年报信息披露重大差错责任追究办法》。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。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 2011 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，有关详情，请参阅《招商银行股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》，以及毕马威华振会计师事务所出具的标准无保留意见的《内部控制审计报告》。

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，本着在充分结合现有管理体系与管理实践的同时，搭建完整、健全且符合监管要求的一体化内控体系框架的目标，决定引入外部咨询公司，以项目咨询的方式整体推进内控规范实施项目。

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。通过对多家咨询公司的优选，聘请德勤华永会计师事务所为本公司提供咨询，并在全行正式启动了内控规范实施项目。

按照重要性原则、全面性原则以及覆盖与财务报告相关内控工作的要求，本公司确定了 2011 年度内控规范项目的实施范围，针对范围内的内容进行了全面系统的梳理，归纳总结了本公司需要建立的内控机制和要求，并逐项与本公司内控的实际做法进行了比对分析；对于其中与财务报告紧密相关的控制措施，编制了控制矩阵并实施了穿行测试工作，同时，结合业务管理的实际情况，在全行范围内就批发、零售、国际、会计四个条线的内控梳理结果进行了推广。根据内控梳理与测试的结果，编制了《招商银行内控手册》，全面描述了本公司的内控管理现状，初步形成了层级清晰、目标明确、责任到位的内控管理标准。

在内控规范实施项目中，本公司还对全行的内控管理体系进行了系统梳理和完善，进一步明确了内控管理体系总体框架，确定了内控管理的工作流程，明确内控管理的职责划分，并对内控梳理、内控整改、内控培训等内容进行了规范和细化。依据《企业内控评价指引》的要求，制定了《招商银行股份有限公司内部控制评价办法》，明确了内控评价的组织管理和职责分工，规定了内控评价的原则、内容、程序、方法、缺陷认定标准和报告形式等内容，建立了符合监管要求的内控评价机制，同时，依据《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《招商银行股份有限公司内部控制评价办法》的相关规定，本公司制定了《招商银行内部控制评价实施方案》，组织开展了 2011 年度内部控制自我评价工作。通过内控规范项目的实施，本公司从内控建设执行和监督评价两个方面，初步构建起一体化、全流程的内控管理体系。

截至报告期末，本公司已按照《招商银行内控规范实施工作方案》的进度安排，开展了内控规范实施的各项工作。

8.8.2 内部审计

本公司建立了总分行两级审计管理体制。董事会下设审计委员会，负责监督本公司的内部审计制度及其实施。高管层下设审计管理委员会，负责领导和管理全行内部审计工作。在内部审计部门设置方面，总行设立了审计部，下辖北京、上海、深圳、西安四个审计分部，独立于所审计的各级营业机构，并直接向董事会、监事会、高管层汇报审计结果。分行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。

本公司内部审计部门负责对全行内部控制体系、制度、执行情况进行检查评价，对检查发现的内控缺陷督促整改，并将检查评价的结果运用到被审计单位的年度考核中。审计的范围包括所有业务条线，同时覆盖了信用风险、市场风险、操作风险、信息科技风险等各类风险。2011年，审计部门在不断提高审计覆盖面的基础上，突出对合规性和风险性问题的检查监督，突出对问题整改的跟踪督促，并强化内控管理督导，推进内控机制建设，有力地推进了全行内控管理水平的提高。

8.9 违规行为的报告和监控

2011 年, 本公司未发生重大内部案件, 未发生外部既遂盗抢恶性案件和重大责任事故。报告期内, 主要采取了以下案件防控措施:

1、落实党风廉政建设和案件防控责任制。

全行层层签订责任书, 各部门签订廉洁自律承诺书, 完善并推动惩防体系建设。年内组织修订了《招商银行党风廉政建设责任制实施办法 (第二版)》并首次组织召开部分分行纪委书记当面述职述廉会议。

2、开展廉洁从业教育和案件防控教育。

在全行组织开展职业操守和廉洁从业主题教育活动、反腐倡廉集中教育学习以及任职干部廉洁从业知识在线测试, 提高员工贯彻执行职业操守、廉洁从业各项规定的自觉性, 增强拒腐防变意识和抵御风险能力, 促进本公司党风建设和反腐倡廉工作。

3、深化“内控和案防制度执行年”活动

针对监管当局对本公司 2010 年“内控和案防制度执行年”检查工作提出的问题, 进一步梳理了内控和案防制度, 健全了案件防控长效机制。

4、部署和推动全行开展员工异常行为排查、重点岗位和重点领域风险排查工作。

紧密结合实际开展员工异常行为排查活动, 全面开展内控与案防制度执行力的突击检查、信贷领域案件 (风险) 专项整治工作和柜台业务的专项检查, 有效遏制各类案件风险的发生。

5、不断深化行政监督。

强化信访工作的监督力度, 促进《招商银行干部选拔聘任管理办法》、《招商银行采购管理办法 (第二版)》和《关于进一步加强“三个办法一个指引”系列贷款新规执行力的通知》的贯彻执行。认真部署防治商业贿赂工作, 开展执法监察。

6、严肃查处各种违规行为。

完善核查办案责任制, 严格按照《招商银行员工违规行为处理规定》, 进行问责集体评审, 追究相关责任。

8.10 与股东的沟通

本公司董事会与股东持续保持对话, 尤其是通过股东周年大会与股东沟通及鼓励他们的参与。本公司的高级管理层会定期与机构投资者及分析师保持沟通, 交流本公司经营管理情况。为促进有效沟通, 本公司亦设有网站 (www.cmbchina.com), 该网站载有本公司业务发展及运作的信息及最新资讯、财务信息、公司治理情况及其他资料。本公司会实时处理投资者查询, 投资者如有任何查询, 可直接致函本公司在深圳或香港的主要营业地点, 或登录本公司投资者关系管理网页 (www.cmbchina.com/CMBIR), 点击“与我们联系”子目录内的“电子邮件”留言。

8.11 信息披露及投资者关系

信息披露

本公司的信息披露以良好的公司治理为基础，完善的内部控制为依托，健全的信息披露制度为保障，确保了投资者能够及时、准确、平等地获取信息。

报告期内，本公司严格按照有关信息披露法律法规的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露各项重大信息。在完成法定信息披露义务的同时，本公司不断加强信息披露的主动性。在定期报告的编制过程中，本公司对披露内容进行了优化整合，披露架构更加清晰；同时，特别注重对投资者关注的热点问题及银行业特有信息的披露，进一步增强了信息披露的主动性、透明度，提高了披露的效率。

报告期内，为了进一步规范业绩预告、业绩快报的发布标准和流程，提高信息披露的规范运作水平，本公司研究制定了《业绩预告和业绩快报发布机制》并于年内正式实施。该机制的发布，有利于本公司加强业绩预告和业绩快报发布的主动性和及时性，正确引导市场预期，避免因市场猜测而导致的股价异动，同时可有效避免敏感数据外泄给本公司董事会和管理层所带来的风险。

报告期内，本公司进一步优化了信息披露工作流程，通过加强过程控制，持续提高工作效率，信息披露工作中的合规风险和操作风险始终保持可控。报告期内，本公司未发生信息披露重大差错。

2011年，本公司在上海证券交易所和香港联合交易所合计披露文件230余份，包括定期报告、临时公告、公司治理文件、股东通函、委任表格及回条等，约合145万余字。

投资者关系

2011年，本公司以积极、专业、开放、创新的态度，坚持以投资者为中心、以提升投资者体验和工作效率为基本原则，与资本市场各类投资者和分析师保持良好的沟通交流，以多种形式向来自全球的投资者及时、全面、客观地传递本公司战略、经营业绩、业务亮点及投资价值。本公司全年举行定期业绩发布会和分析师会2次，召开新闻媒体发布会1次，1次2011年配股融资电话会议，开展全球路演1次，2011年中期业绩3批次路演，包括国内路演、香港路演、美国路演。接待292个机构投资者和分析师130次来访，接听投资者、分析师咨询电话790通，及时处理投资者网上留言199则和电邮咨询35封，参与境内外投行推介41次。

本公司还积极创新推介方式，筹办零售金融和永隆银行整合进展两个不同主题的投资者日活动；为了拓宽与投资者沟通的渠道与方式，围绕本公司阶段性工作目标和关注热点开展投资者观感调查，主动收集和听取投资者各类合理意见建议，向管理层提交了3份资本市场的反馈报告；完成了投资者网上预约系统一期的系统开发工作，目前正在进行上线测试；及时更新、维护、完善投资者关系网页，确保内容及时、准确、有效，进一步改善了投资者体验，提高了投资者满意度。

获奖情况

通过大量细致、有效的工作，本公司信息披露和投资者关系管理工作获得了资本市场和监管机构的好评。报告期内，本公司荣获众多荣誉：

在全球最权威的投资者关系评选活动之一——投资者关系全球评级公司（IR Global Rankings）组织的评选中，本公司摘取了最大奖项——中国区最佳投资者关系公司（A 股上市公司）的桂冠，共荣获四项大奖：马蔚华行长荣获投资者关系最佳 CEO、李浩副行长荣获投资者关系最佳 CFO、本公司荣获最佳投资者关系公司（A 股上市公司）和最佳投资者关系公司（香港上市公司）。

在英国《投资者关系杂志》的评选中，本公司获得三项提名，分别是“最佳投资者关系最高奖项提名（大市值公司）”、“中国区最佳投资公众会议提名”、“领域奖项提名：最佳银行与金融服务”，本公司是亚洲 4 家入选最佳投资者关系最高奖项提名的公司之一。

在由《中国证券报》社主办的“第 13 届（2010 年度）中国上市公司高峰论坛暨金牛奖颁奖典礼”上，本公司荣获“最受投资者信赖公司”奖项。

在 ARC 国际年报评奖中，本公司 2010 年度报告获得一项金奖。

在美国机构投资者杂志 2011 年全亚洲高管的评选中，本公司获得两项殊荣：马蔚华行长荣获银行业最佳 CEO，李浩副行长荣获银行业最佳 CFO。

在“第七届《新财富》金牌董秘评选”中，兰奇董事会秘书连续第六次荣获“新财富金牌董秘”称号。

8.12 公司自主经营情况

本公司无控股股东及实际控制人。作为商业银行，本公司在中国人民银行和中国银监会的监管之下，保持业务、人员、资产、机构和财务五方面完全独立。本公司为自主经营、自负盈亏的独立法人，具有独立、完整的业务及自主经营能力。

第九章 董事會報告

9.1 主要業務

本公司從事銀行業及相关金融服務。

9.2 財務資料概要

詳見本年度報告第二章財務概要。

9.3 貸款及墊款減值準備

本公司貸款及墊款減值準備詳細變動情況刊載於本報管理層討論與分析—貸款質量分析—貸款及墊款減值準備的變化。

9.4 利潤分配

2011 年度利潤分配預案

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

本公司擬以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向全體股東每10股分配現金分紅4.20元（含稅），以人民幣計值和宣布，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一周（包括股東大會當日）中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。上述利潤分配方案尚需2011年度股東大會審議批准後方可實施。

公司前三年分紅情況：

分紅年度	現金分紅的數額 (含稅)	分紅年度的利潤 ⁽¹⁾	比率 (%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
2008	1,471	21,077	6.98 ⁽²⁾
2009	4,531	18,235	24.85
2010	6,257	25,769	24.28

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

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

本公司现金分红政策的制定及执行情况

1、《公司章程》(2010年修订)规定本公司的利润分配政策为:

(1) 本公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报, 利润分配政策应保持连续性和稳定性;

(2) 本公司可以采取现金或者股票方式分配股利, 可以进行中期现金分红。除非股东大会另有决议, 股东大会授权董事会批准半年度股利分配方案;

(3) 本公司向内资股股东支付现金股利和其他款项, 以人民币计价、宣布和支付。本公司向H股股东支付现金股利和其他款项, 以人民币计价和宣布, 以港币支付。本公司向境外上市外资股股东支付现金股利和其他款项所需的外币, 按国家有关外汇管理的规定办理;

(4) 存在股东违规占用公司资金情况的, 公司应当扣减该股东所分配的现金红利, 以偿还其占用的资金。

本公司将根据中国证监会关于进一步明确与细化上市公司利润分配政策的指导性意见, 结合实际情况和投资者意愿, 不断完善本公司利润分配政策。

2、董事会同意自 2012 年起 (含 2012 年年度利润分配), 在符合届时法律法规和监管机构对资本充足率规定的前提下, 本公司每年现金分红原则上将不低于当年按中国会计准则审计的税后净利润的 30%, 切实提高对广大股东的合理投资回报, 并保持股利分配政策的连续性和稳定性。

3、报告期内, 本公司 2010 年度权益分派的实施, 严格按照《公司章程》的相关规定执行, 经本公司第八届董事会第十一次会议审议通过, 并提交 2010 年度股东大会审议通过, 分红标准和比例明确、清晰, 有关本公司 2009 年度利润分配执行情况, 详见本报告第八章“董事会对股东大会决议的执行情况”一节。本公司 2011 年度利润分配预案, 也将严格按照《公司章程》的相关规定执行, 该议案经本公司第八届董事会第二十八次会议审议通过, 并将提交本公司 2011 年度股东大会审议。本公司独立董事对 2010、2011 年度利润分配预案均发表了独立意见, 本公司权益分派方案及实施过程充分保护了中小投资者的合法权益。

9.5 捐款

本公司及本公司员工截至2011年12月31日年度内作出慈善及其他捐款合计人民币1,660.2万元。

9.6 固定资产

本公司截至2011年12月31日的固定资产变动情况刊载于本年报财务报表附注16。

9.7 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	1,256,352	1,163,232	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	1,019	6,041	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	419,418	418,547	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	47,441	22,498	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	209,600	-	-	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 68,779	港币 13,137	港币(58)	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 8,847	港币 986	-	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 79,236	港币 11,199	港币(46)	长期股权投资	投资入股
银和再保险有限公司	港币 21,000	21.00	21,000,000	港币 35,635	港币(7,993)	-	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 4,901	港币 2,242	港币(55)	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 3,141	港币(27)	-	长期股权投资	投资入股
香港贵金属交易所有限公司	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 7,174	-	港币(22)	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	124,206	27.81	-
03988.HK	中国银行股份有限公司	港币	64,666	21,757,901	62,228	13.93	-
00941.HK	中国移动有限公司	港币	39,683	522,300	39,616	8.87	-
01288.HK	中国农业银行股份有限公司	港币	32,323	10,000,000	33,300	7.45	-
00883.HK	中国海洋石油有限公司	港币	24,297	1,874,461	25,455	5.70	-
00005.HK	汇丰控股有限公司	港币	30,883	376,994	22,243	4.98	(7,727)
02778.HK	冠君产业信托	港币	31,755	6,164,000	17,999	4.03	-
00939.HK	中国建设银行股份有限公司	港币	8,059	3,210,000	17,334	3.88	-
01398.HK	中国工商银行股份有限公司	港币	15,246	3,135,000	14,452	3.24	-
V	Visa Inc	港币	2,049	54,361	5,135	1.15	-
	期末持有的其他证券投资	港币	72,155	不适用	84,715	18.96	(20,877)
	合计	港币	323,805	不适用	446,683	100.00	(28,604)

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。

9.8 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。

9.9 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。

9.10 优先认股权安排

本公司章程未就优先认股权作出规定,本公司股东并无优先认股权。

9.11 退休与福利

本公司提供给员工的退休福利详情载列于本年报财务报表附注30(b)。

9.12 主要客户

截至报告期末,本公司前五家最大客户营业收入占本公司营业收入总额的比例不超过30%。本公司董事及其关联人士不拥有上述五大客户的任何实益权益。

9.13 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年末，本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金人民币14.00亿元，其中，报告期内投入人民币1.85亿元。

9.14 香港法规下董事、监事及最高行政人员的权益及淡仓

于2011年12月31日，本公司董事、监事及最高行政人员于本公司或其相联法团（定义见香港《证券及期货条例》的股份、相关股份及债权证中拥有根据证券及期货条例第XV部第7及8分部而须知会本公司及香港联合交易所的权益及淡仓(包括根据香港《证券及期货条例》该等章节的规定被视为或当作本公司董事、监事及最高行政人员拥有的权益或淡仓)，或根据《证券及期货条例》第352条规定而载录于本公司保存的登记册的权益或淡仓，或根据香港《上市规则》附录10所载的《标准守则》而须知会本公司及香港联合交易所的权益或淡仓如下：

姓名	职位	股份类别	好仓/淡仓	身份	股份数目 (股)	占相关股份类别已发 行股份百分比(%)	占全部已发行 股份百分比(%)
彭志坚	监事	A 股	好仓	实益拥有人	25,000	0.00014	0.00012

9.15 董事在与本公司构成竞争的业务所占之权益

本公司无任何董事在与本公司直接或间接构成或可能构成竞争的业务中有任何权益。

9.16 董事、监事、高级管理人员之间的财务、业务、亲属关系

除本报告披露外，本公司未知本公司董事、监事和高级管理人员之间存在其他任何财务、业务、亲属或其他重大或相关的关系。

9.17 董事及監事的合約權益及服務合約

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

9.18 公司、董事、監事及高管受處罰情況

就本公司所知，報告期內，本公司及公司董事、監事、高級管理人員沒有受到有關機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、認定為不適當人選被其他行政管理部门處罰及證券交易所公開譴責的情形。

9.19 獨立非執行董事獨立性的確認

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

9.20 公司承諾事項

報告期內，本公司無需要說明的承諾事項。

9.21 重大關聯交易事項

9.21.1 關聯交易綜述

2011年，本公司關聯交易依據境內外監管機構的有關規定開展業務，關聯交易按照一般商業條款進行，有關交易條款公平合理，亦符合本公司和股東的整體利益。根據中國銀監會《商業銀行與內部人和股東關聯交易管理辦法》的有關規定，本公司對2011年度關聯交易管理制度的執行情況以及關聯交易情況進行了總結，並形成了《2011年度關聯交易情況報告》，已提交董事會審議，並將在本公司2011年度股東大會上進行專項報告。

9.21.2 授信類關聯交易

本公司作為上市商業銀行，經營範圍包括貸款和資金業務，本公司向大股東及關聯方發放的貸款依據中國銀監會、交易所等監管機構的有關規定開展。

2011年，本公司經董事會審批的授信類關聯交易項目有3項，包括與中國遠洋運輸（集團）總公司、中國海運（集團）總公司、上海振華重工（集團）股份有限公司綜合授信。

截至2011年末，本公司向關聯公司發放的貸款餘額為74.23億元，比年初增加21.87%，占本

公司贷款总额的 0.49%。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 年末，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)	
招商局地产控股股份有限公司	996	13.42
招商局蛇口工业区有限公司	820	11.05
中远集装箱运输有限公司	818	11.02
中国南山开发(集团)股份有限公司	600	8.08
中国交通建设股份有限公司	560	7.54
青岛远洋运输有限公司	500	6.74
招商局轮船股份有限公司	500	6.74
深圳招商房地产有限公司	485	6.53
瑞嘉投资实业有限公司	315	4.24
中远散货运输有限公司	315	4.24
合 计	5,909	79.60

从上表来看，本公司最大单一关联贷款余额为 9.96 亿元，占年末全部关联贷款余额的 13.42%，前十大关联贷款余额为 59.09 亿元，占全部关联贷款余额的 79.60%，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 0.5%，所能产生风险的影响程度十分有限。

报告期末，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 12 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	500	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	-	500	0

截至 2011 年末，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 47.24 亿元，占本公司贷款总额的 0.31%。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 年末，贷款余额超过本公司净资产 0.5% 的关联公司贷款情况如下：

关联公司名称	贷款余额 (人民币百万元，百分比除外)	占净资产比例 (%)
招商局地产控股股份有限公司	996	0.58

9.21.3 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、2008 年 5 月 13 日刊发的通函及 2011 年 6 月 3 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，有关监管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给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，依照政府指导价；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联交易 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 12 月 31 日，本公司与招商信诺的关联交易额为 23,314 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联交易。

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用，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联交易 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 12 月 31 日，本公司与招商基金的关联交易额为 10,205 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联交易。

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，依照政府指导价；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。

本公司與招商證券的持續關連交易 2011 年年度上限為 10 億元，該服務費用年度上限不超過根據香港《上市規則》第 14.07 條計算的有關百分比率的 5%，因此該等交易只需符合香港《上市規則》第 14A.45 至 14A.47 條的申報及公布規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

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

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

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

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

9.22 內部交易情況

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

依據境內法律法規界定的內部交易情況有關內容請參見本年年報財務報表附注 58。

9.23 重大訴訟、仲裁事項

就本公司所知，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司發生的日常訴訟如下：本公司未取得終審判決的訴訟、仲裁案件總計 1,187 件，標的本金總金額折合人民幣 192,346.93 萬元，利息折合人民幣 35,977.20 萬元，其中，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計 140 件，標的本金總金額折合人民幣 41,442.42 萬元，利息折合人民幣 2,558.47 萬元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣 1 億元的案件共 2 件，標的本金總金額折合人民幣 39,633.19 萬元，利息 3,136.47 萬元。上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

9.24 重大合同及其履行情況

重大托管、承包、租賃事項

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

重大擔保事項

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

重大委託他人進行現金資產管理事項

報告期內，本公司沒有發生重大委託他人進行現金資產管理事項。

9.25 重大委託理財事項

報告期內，本公司未發生正常業務範圍之外的委託理財事項。

9.26 資產收購、出售及資產重組情況

9.26.1 收購招商信諾的進展

為進一步改善收入結構，擴大經營渠道，提高綜合競爭優勢，本公司於 2008 年 5 月 5 日與深圳市鼎尊投資諮詢有限公司（下稱鼎尊公司）訂立股份轉讓協議，向鼎尊公司收購其持有的招商信諾的 50% 股權，收購價為 14,186.50 萬元。

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

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

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

9.26.2 收購西藏信託的進展情況

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

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

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。

9.27 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、员工和分支机构情况”一节。

9.28 独立非执行董事对本公司对外担保情况的专项说明和独立意见

招商银行股份有限公司

独立非执行董事关于公司对外担保的专项说明及独立意见

按照中国证券监督管理委员会证监发〔2003〕56号文及上海证券交易所的相关规定，作为招商银行股份有限公司的独立非执行董事，本着公开、公平、客观的原则，对公司2011年度对外担保情况进行了认真核查。现发表专项核查意见如下：

经核查，招商银行股份有限公司开展对外担保业务是经中国人民银行和中国银监会批准的、属于银行正常经营范围内的常规业务之一。截至2011年12月31日，公司担保业务余额（包括不可撤销的保函及船运担保）为1,115.22亿元人民币，比年初增长4.91%。

公司重视担保业务的风险管理，根据该项业务的风险特征，制定了专项业务管理办法及操作规程。此外，还通过现场、非现场检查等管理手段，加大对此项业务的风险监测与防范。报告期内，公司该项业务运作正常，没有出现违规担保的情况。

招商银行股份有限公司独立非执行董事

衣锡群、黄桂林、阎兰、周光晖、潘英丽、刘红霞

9.29 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上市公司资金的情况，也不存在通过不公允关联交易等方式变相占用上市公司资金等问题。

9.30 内幕信息及知情人管理制度的建立及執行情況

為規範本公司內幕信息管理，加強內幕信息保密工作，維護信息披露的公平原則，保護廣大投資者的合法權益，本公司董事會審議通過了《招商銀行股份有限公司內幕信息及知情人管理制度》（簡稱“《內幕信息及知情人管理制度》”）。報告期內，本公司根據《內幕信息及知情人管理制度》的規定，對內幕信息知情人進行管理，並進行了四次登記備案工作。報告期內，根據深圳證監局發出的《關於認真落實“深圳上市公司信息披露專項工作會議”精神的通知》（深證局公司字[2011]87號）的相關要求，本公司對董事、監事、高級管理人員，以及可能接觸內幕信息的关键崗位員工進行了一次“關於防止內幕交易的專題培訓”，並通過此次培訓進一步提高了全行防控內幕交易的意識。同時，本公司以此次培訓為契機，進一步落實有關防止內幕交易的各項工作，全面防控本公司內幕交易等違法行為的發生。報告期內，未發現內幕知情人利用內幕信息買賣股份的情況。

9.31 對內部控制責任的聲明

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

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

9.32 對財務報告的責任聲明

本公司的高級管理層會向董事會提供充分的解釋及足夠的資料，使董事會可以就提交給他們批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。本公司董事確認其有責任編制本公司截至2011年12月31日年度能真實反映本公司經營成果的財務報告書。就董事所知，並無任何可能會嚴重影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

9.33 審閱年度業績

本公司外部審計師畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編制的財務報告進行審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。本公司的審計委員會已審閱本公司截至2011年12月31日止年度的業績及財務報告。

9.34 股东周年大会及暂停办理股份过户

本公司 2011 年度股东大会将于 2012 年 5 月 30 日召开，股东大会通知本公司将另行公告。

9.35 发布年度报告

本公司按照国际会计准则和香港联合交易所《上市规则》编制的中英文两种语言版本的年度报告，可在香港联合交易所网站和本公司网站查阅。在对本年度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年报编制规则编制的中文版本的年度报告，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

2012年3月28日

第十章 监事会报告

报告期内，监事会按照《公司法》和《公司章程》规定的职权，认真履行监督职责。

监事会就有关事项发表的独立意见如下：

公司依法经营情况

报告期内，本公司的经营活动符合《公司法》、《商业银行法》和《公司章程》的规定，决策程序合法有效。没有发现本公司董事、高级管理层执行职务时有违反法律法规、《公司章程》或损害本公司及股东利益的行为。

财务报告的真实性和完整性

毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所分别对本公司按照中国会计准则和国际会计准则编制的2011年度财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实、客观、准确地反映了本公司的财务状况和经营成果。

募集资金使用情况

本公司募集资金实际投入项目与募集资金说明书的承诺一致。

公司收购、出售资产情况

报告期内，本公司无新增收购事项。监事会未发现本公司在出售资产中有内幕交易、损害股东权益或造成公司资产流失的行为。

关联交易情况

关于报告期内发生的关联交易，监事会没有发现违背公允性原则或损害本公司和股东利益的行为。

股东大会决议执行情况

监事会对本公司2011年内董事会提交股东大会审议的各项报告和提案没有异议，对股东大会决议的执行情况进行了监督，认为董事会认真执行了股东大会的有关决议。

内部控制情况

监事会已审阅《招商银行股份有限公司 2011 年度内部控制评估报告》，监事会同意董事会对公司内控制度完整性、合理性和有效性，以及内部控制制度执行情况的说明。

承监事会命

韩明智

监事会主席

2012年3月28日

第十一章 企業社會責任

2011 年，本公司繼續堅持“源於社會，回報社會”的社會責任宗旨，在扶貧幫困、綠色金融、公益活動和支持中小企業發展等方面積極履行社會責任。截至報告期末，本公司實現每股社會貢獻值 5.49 元/股。

一、繼續實施定點幫扶工作

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

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

二、實施綠色金融

“大力發展綠色金融、助力低碳經濟社會建設”是本公司始終堅持的理念。對“兩高一剩”行業，本公司設置了嚴格的准入條件和審查機制，控制相關貸款的投放。截至 2011 年末，“兩高一剩”行業貸款餘額 1,229.88 億元，占本公司自營貸款的 8.04%，與年初持平。對於綠色行業，本公司通過大量的宣傳、培訓和督導，引導貸款資源向相關項目傾斜，實現了綠色貸款餘額的持續增長。截至 2011 年末，綠色信貸餘額 509.82 億元，比年初增加 47.31 億元。其中清潔能源貸款餘額 115.96 億元（包括可再生能源貸款餘額 106.7 億元），環境保護領域貸款餘額 393.86 億元。

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

在國際合作方面，作為聯合國環境規劃署金融行動機構（UNEP FI）會員，本公司積極學習借鑒國際先進經驗，開展國際合作。2011 年 10 月，本公司代表率團赴華盛頓參加了全球可持續金融圓桌峰會，並代表中國銀行業做了重要發言。此外，本公司與法國開發署繼續深入合作綠色轉貸項目，目前二期項目順利開展，已有多個項目完成貸款發放。

在《首席財務官》雜誌社舉辦的“2011 年度中國 CFO 最信賴的銀行評選”中，本公司蟬聯“最佳綠色銀行”大獎。連續兩年獲此獎項體現了企業、社會團體、公眾和媒體對本公司推動綠色金融發展

的一致认可，成为本公司探索绿色发展之路的新起点。

三、支持中小企业发展

2011 年本公司继续将中小企业金融战略列为本公司“二次转型”的战略重点之一，加大对中小企业的扶持力度。一是完善小企业信贷分中心的建设。2011 年新建了 6 家分中心，全国分中心机构总数达到 36 家，进一步扩大了专营机构的覆盖面。二是在 18 家分行小企业金融部专业化经营试点的基础上，2011 年进一步扩大专业化经营范围至 28 家。三是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、小企业审贷模板和贷后检查模板，建立高效双签审批制度，建立快速预警反应机制等，加强对中小企业信贷风险的管控，提高业务审批效率。四是针对小微企业和中小型企业，分别打造“小贷通”和“助力贷”两大品牌体系，通过不断创新，帮助中小企业突破融资瓶颈，实现快速发展。截至报告期末，本公司中小企业贷款余额为 4,682.82 亿元，比年初增加 798.64 亿元，在境内企业贷款中占比达到 53.22%，较上年末提高 3.50 个百分点。

四、全力服务 2011 年深圳世界大学生运动会

2011 年深圳世界大学生运动会是年轻的深圳首次举办的世界性综合体育赛事，作为本届大运会的全球独家银行合作伙伴，本公司全力以赴做好大运金融服务。本公司创新推出了“大运一卡通”、“大运联名信用卡”、“大运 IC 卡”、“招运金”特许实物黄金等一系列特色金融产品，为大运会提供了包括信贷融资、支付结算、投资银行、零售金融等在内的一揽子综合金融服务，有效满足了大运金融服务需求，圆满完成了大运金融服务工作，受到了大运会组委会、深圳市委市政府和社会各界的广泛赞誉。尤其值得一提的是，奋战在大运村及新闻媒体中心的 8 家服务网点的 129 名员工，在赛事期间共接待各国代表团 130 余家、来宾数十万人次，办理业务 1.3 万余笔，获得了客户的口头及书面表扬 400 余次。本公司远程银行中心在赛事期间提供 9 种外语服务，在线客户增长 21%，电话接通率超过 99%，以“全球最佳呼叫中心”的风采充分满足了客户的不同需求。此外本公司还采取线上、线下相结合的方式，举办了“大学生志愿者形象大使选拔”、“大运火炬巅峰梦想”登山活动、大运火炬传递和花车巡游等一系列大运主题活动，得到了广大在校大学生和年轻客户的热情参与和广泛认可，传播了大运精神。

五、开展公益活动

本公司自成立以来积极投身于公益事业，通过援建希望小学、1+1 结对子和设立奖学金等方式开展捐资助学活动。同时，通过赞助 2011 年深圳世界大学生运动会、F1 世界摩托艇锦标赛等一系列活动大力支持文化体育事业。2011 年 3 月，本公司积极参与世界自然基金会发起的地球一小时熄灯活动，为保护地球贡献一份力量。2011 年 8 月，本公司和中国儿童少年基金会、21 世纪经济报道联合发起“金葵花彝族少儿合唱团”公益计划，为合唱团配备了指导老师、民族服装和各类民族乐

器等，截至報告期末，共選拔了 10 名有音樂特長的志願者參加了當地的探訪活動與支教，共同幫助中國彝族非物質文化遺產的傳承。同期，本公司還舉辦了“2011 金葵花兒童成長基金——勵志大運行”夏令營活動，來自雲南永仁、武定和四川災區的 36 名兒童參加了夏令營。

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

第十二章 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(含毕马威关于 H 股股票增值权激励计划商定程序报告)
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(含招商银行独立董事意见)
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
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	招商银行股份有限公司董事会 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	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
2011-05-13	股东大会文件	2010 年度股东大会会议资料
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
2011-07-07	H 股公告	支付末期股息
2011-07-18	2011-17	第八届董事会第十七次会议决议公告(含招商银行前次募集资金使用情况鉴证报告和招商银行资本管理中期规划)
2011-07-18	2011-18	第八届监事会第八次会议决议公告
2011-07-19	2011-19	关于黄桂林独立董事任职资格核准公告
2011-07-22	2011-20	关于更换持续督导保荐代表人的公告
2011-07-25	2011-21	关于召开 2011 年第一次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会议、2011 年第一次 H 股类别股东会议的通知
2011-08-08	2011-022	2011 年中期业绩快报
2011-08-10	2011-023	第八届董事会第十八次会议决议公告

公告日期	公告编号	公告名称
2011-08-10	2011-024	关联交易公告
2011-08-16	2011-025	第八届董事会第十九次会议决议公告
2011-08-16	H 股公告	董事会召开日期公告
2011-08-19	2011-026	关于召开 2011 年第一次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会议、2011 年第一次 H 股类别股东会议的通知的提示性公告
2011-08-22	2011-027	独立董事辞任公告
2011-08-22	2011-028	外部监事辞任公告
2011-08-24	2011-029	关于 2011 年第一次临时股东大会增加临时提案的公告
2011-08-24	2011-030	关于 2011 年第一次临时股东大会的补充通知
2011-08-24	股东大会文件	招商银行 2011 年第一次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别及 H 股类别股东会议会议资料
2011-08-30	2011-031	第八届董事会第二十次会议决议公告
2011-08-30	2011-032	第八届监事会第九次会议决议公告
2011-08-30	定期报告	招商银行 2011 年半年度报告全文
2011-08-30	定期报告	招商银行 2011 年半年度报告摘要
2011-09-02	2011-033	关于 2010 年度高管薪酬的补充公告
2011-09-05	2011-034	关于配股方案及国有股东认购配股股票获得国务院国资委批准的公告
2011-09-09	2011-035	招商银行 2011 年第一次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别及 H 股类别股东会议决议公告
2011-09-09	股东大会文件	招商银行 2011 年第一次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别及 H 股类别股东会议的法律意见书
2011-09-19	2011-036	关联交易公告
2011-10-17	2011-037	招商银行关于配股方案获得中国银监会批准的公告
2011-10-17	H 股公告	董事会召开日期公告
2011-10-18	2011-038	关于彭志坚先生外部监事任职获批公告
2011-10-28	2011-039	第八届董事会第二十二次会议决议公告
2011-10-28	2011-040	第八届监事会第十次会议决议公告
2011-10-28	定期报告	招商银行 2011 年第三季度报告全文
2011-10-28	公司治理	招商银行股份有限公司募集资金存储及使用管理办法
2011-11-17	2011-041	关于潘英丽独立董事任职资格核准公告
2011-12-07	2011-042	第八届董事会第二十三次会议决议公告
2011-12-28	2011-043	第八届董事会第二十四次会议决议公告(含独立董事关于重大关联交易的书面意见)
2011-12-28	2011-044	持续关连交易公告

以上披露信息刊登在公司选定的信息披露报纸、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。

第十三章 备查文件

- 13.1 载有本公司董事、高级管理人员签名的年度报告正本；
- 13.2 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会计报表；
- 13.3 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 13.4 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；
- 13.5 在香港联合交易所披露的年度报告；
- 13.6 《招商银行股份有限公司章程》。

第十四章 财务报告

- 14.1 审计报告
- 14.2 财务报表及附注
- 14.3 境内外会计准则差异
- 14.4 资产减值准备变动表
(详见附件)

第十五章 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 2 号〈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 2011 年度报告及其摘要后,出具意见如下:

1、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,公司 2011 年度报告及其摘要公允地反映了公司本年度的财务状况和经营成果。

2、公司审计师毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所已分别对公司按照中国会计准则和国际会计准则编制的 2011 年度财务报告进行了审计,并分别出具了标准无保留意见的审计报告。

3、我们认为,公司 2011 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。

招商银行股份有限公司董事会

二〇一二年三月二十八日

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		潘英丽	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		徐连峰	技术总监	
兰 奇	董事会秘书				

招商银行股份有限公司

自二零一一年一月一日
至二零一一年十二月三十一日止年度财务报表

审计报告

KPMG-D (2012) AR No.0005

招商银行股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的招商银行股份有限公司（以下简称“贵行”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2011 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵行管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

审计报告(续)

KPMG-D (2012) AR No.0005

三、 审计意见

我们认为，贵行财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵行 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

中国 北京

蒲红霞

林高攀

二零一二年三月二十八日

合并资产负债表

二零一一年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

资产	附注	2011 年	2010 年
现金		10,725	9,250
存放中央银行款项	5	397,579	285,705
存放同业和其他金融机构款项	6	63,046	28,961
拆出资金	7	131,381	58,917
买入返售金融资产	8	73,975	176,547
贷款和垫款	9	1,604,371	1,402,160
应收利息	10	10,852	7,588
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	11	15,530	15,229
衍生金融资产	55(h)	1,887	1,738
可供出售金融资产	12	275,173	271,683
长期股权投资	13	1,143	1,130
持有至到期投资	14	145,586	97,614
应收投资款项	15	22,085	7,225
固定资产	16	16,242	15,038
投资性房地产	17	1,710	1,946
无形资产	18	2,605	2,620
商誉	19	9,598	9,598
递延所得税资产	20	4,337	3,706
其他资产	21	7,146	5,852
资产合计		2,794,971	2,402,507

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并资产负债表(续)

二零一一年十二月三十一日

(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>2010年</u>
负债			
同业和其他金融机构存放款项	23	205,699	203,011
拆入资金	24	67,484	45,573
卖出回购金融资产款	25	42,064	33,439
客户存款	26	2,220,060	1,897,178
应付利息	27	16,080	10,369
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	28	4,724	1,353
衍生金融负债	55(h)	1,469	1,821
应付债券	29	46,167	36,285
应付职工薪酬	30(a)	3,320	3,220
应交税费	31	7,112	4,972
递延所得税负债	20	864	924
其他负债	32	14,918	30,356
负债合计		<u>2,629,961</u>	<u>2,268,501</u>

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并资产负债表(续)

二零一一年十二月三十一日

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2011 年	2010 年
股东权益			
股本	33	21,577	21,577
资本公积	34	37,665	36,197
其中: 投资重估储备	34(b)	157	(1,311)
套期储备	35	278	3
盈余公积	36	14,325	10,880
法定一般准备	37	18,794	16,812
未分配利润	38(c)	73,508	49,063
其中: 建议分派股利	38(b)	9,062	6,257
外币报表折算差额	39	(1,150)	(526)
归属于本行股东权益合计		164,997	134,006
少数股东权益	59	13	-
股东权益合计		<u>165,010</u>	<u>134,006</u>
股东权益及负债总计		<u>2,794,971</u>	<u>2,402,507</u>

此财务报表已于二零一二年三月二十八日获董事会批准。

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 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

资产负债表

二零一一年十二月三十一日

(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>2010年</u>
资产			
现金		10,186	8,672
存放中央银行款项	5	394,119	284,227
存放同业和其他金融机构款项	6	59,657	24,736
拆出资金	7	109,387	41,551
买入返售金融资产	8	73,975	176,547
贷款和垫款	9	1,493,913	1,317,300
应收利息	10	10,363	7,304
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	11	11,067	12,265
衍生金融资产	55(h)	1,664	1,579
可供出售金融资产	12	262,015	258,637
长期股权投资	13	33,300	33,287
持有至到期投资	14	143,398	92,865
应收投资款项	15	23,300	8,497
固定资产	16	12,508	11,257
投资性房地产	17	298	275
无形资产	18	1,466	1,388
递延所得税资产	20	4,207	3,594
其他资产	21	5,203	4,448
资产合计		<u>2,650,026</u>	<u>2,288,429</u>

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

资产负债表(续)

二零一一年十二月三十一日

(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>2010年</u>
负债			
同业和其他金融机构存放款项	23	203,614	200,611
拆入资金	24	34,896	23,784
卖出回购金融资产款	25	39,064	33,439
客户存款	26	2,126,937	1,808,912
应付利息	27	15,422	10,113
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	28	3,558	1,021
衍生金融负债	55(h)	1,310	1,620
应付债券	29	35,535	33,908
应付职工薪酬	30(a)	3,085	3,013
应交税费	31	6,849	4,774
其他负债	32	8,628	26,135
负债合计		<u>2,478,898</u>	<u>2,147,330</u>

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

资产负债表(续)

二零一一年十二月三十一日

(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>2010年</u>
股东权益			
股本	33	21,577	21,577
资本公积	34	46,796	45,237
其中: 投资重估储备	34(b)	130	(1,429)
套期储备	35	278	3
盈余公积	36	14,325	10,880
法定一般准备	37	18,571	16,700
未分配利润	38(c)	69,581	46,702
其中: 建议分派股利	38(b)	9,062	6,257
股东权益合计		<u>171,128</u>	<u>141,099</u>
股东权益及负债总计		<u>2,650,026</u>	<u>2,288,429</u>

此财务报表已于二零一二年三月二十八日获董事会批准。

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 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并利润表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2011 年	2010 年
营业收入			
利息收入	40	121,245	84,513
利息支出	41	(44,938)	(27,437)
利息净收入		<u>76,307</u>	<u>57,076</u>
手续费及佣金收入	42	16,924	12,409
手续费及佣金支出		(1,296)	(1,079)
手续费及佣金净收入		<u>15,628</u>	<u>11,330</u>
公允价值变动净收益/(损失)	43	49	(55)
投资净收益	44	2,283	1,317
其中: 对联营公司的投资收益		49	48
对合营公司的投资收益		14	16
汇兑净收益		1,516	1,356
保险营业收入		374	353
其他净收入		<u>4,222</u>	<u>2,971</u>
营业收入合计		<u>96,157</u>	<u>71,377</u>
营业支出			
营业税金及附加	45	(6,091)	(4,153)
业务及管理费	46	(34,798)	(28,481)
保险申索准备		(305)	(278)
资产减值损失	47	(8,350)	(5,501)
营业支出合计		<u>(49,544)</u>	<u>(38,413)</u>
营业利润		46,613	32,964
加: 营业外收入		586	470
减: 营业外支出		(77)	(91)
利润总额		<u>47,122</u>	<u>33,343</u>

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并利润表(续)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2011 年	2010 年
利润总额		47,122	33,343
减: 所得税费用	48	(10,995)	(7,574)
净利润		36,127	25,769
归属于本行股东的净利润		36,129	25,769
少数股东损益		(2)	-
每股收益			
基本每股收益(人民币元)	50	1.67	1.23
稀释每股收益(人民币元)	50	1.67	1.23
本年其他综合收益	49	1,119	(1,582)
本年综合收益总额		37,246	24,187
归属于本行股东的综合收益总额		37,248	24,187
归属于少数股东的综合收益总额		(2)	-

此财务报表已于二零一二年三月二十八日获董事会批准。

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 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

利润表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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>2010 年</u>
营业收入			
利息收入	40	116,389	81,628
利息支出	41	(42,427)	(26,290)
利息净收入		<u>73,962</u>	<u>55,338</u>
手续费及佣金收入	42	16,130	11,737
手续费及佣金支出		(1,215)	(1,023)
手续费及佣金净收入		<u>14,915</u>	<u>10,714</u>
公允价值变动净收益/(损失)	43	89	(82)
投资净收益	44	1,967	1,146
其中：对联营公司的投资收益		47	46
汇兑净收益		1,219	1,107
其他净收入		<u>3,275</u>	<u>2,171</u>
营业收入合计		<u>92,152</u>	<u>68,223</u>
营业支出			
营业税及附加	45	(6,011)	(4,106)
业务及管理费	46	(33,355)	(27,144)
资产减值损失	47	(8,031)	(5,288)
营业支出合计		<u>(47,397)</u>	<u>(36,538)</u>
营业利润		44,755	31,685
加：营业外收入		329	335
减：营业外支出		(77)	(88)
利润总额		45,007	31,932
减：所得税费用	48	(10,555)	(7,314)
净利润		<u>34,452</u>	<u>24,618</u>

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

利润表(续)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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>2010年</u>
本年其他综合收益(税项及重分类 作出调整后)	49	<u>1,834</u>	<u>(1,074)</u>
本年综合收益总额		<u><u>36,286</u></u>	<u><u>23,544</u></u>

此财务报表已于二零一二年三月二十八日获董事会批准。

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 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并现金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2011 年	2010 年
经营活动产生的现金流量			
客户存款净增加额		322,882	289,032
同业和其他金融机构存放款项 净增加额		2,688	16,810
拆入资金及卖出回购金融资产 款净增加额		30,536	94
存放同业和其他金融机构款项 净增加额		-	17,291
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		40,523	-
收回以前年度核销贷款净额		65	48
收取利息、手续费及佣金的现金		123,625	86,942
收到其他与经营活动有关的现金		5,347	3,239
经营活动现金流入小计		525,666	413,456
贷款及垫款净增加额		(210,142)	(244,347)
存放中央银行款项净增加额		(110,360)	(79,485)
存放同业和其他金融机构款项减少额		(2,420)	-
拆出资金及买入返售金融资产 净增加额		-	(4,969)
支付利息、手续费及佣金的现金		(38,691)	(24,557)
支付给职工以及为职工支付的现金		(20,285)	(15,963)
支付的所得税费		(10,485)	(6,985)
支付的除所得税外其他各项税费		(7,487)	(4,323)
支付其他与经营活动有关的现金		(24,500)	(23,938)
经营活动现金流出小计		(424,370)	(404,567)
经营活动现金流量净额	56(a)	101,296	8,889

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并现金流量表(续)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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>2010年</u>
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		470,066	2,041,322
取得投资收益收到的现金		13,288	9,075
收回合营公司贷款		5	10
处置固定资产和其他资产所收到的现金		253	144
投资活动现金流入小计		<u>483,612</u>	<u>2,050,551</u>
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(4,226)	(5,465)
投资支付的现金		(538,739)	(2,070,605)
投资活动现金流出小计		<u>(542,965)</u>	<u>(2,076,070)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(59,353)</u>	<u>(25,519)</u>

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并现金流量表(续)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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>2010 年</u>
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资		15	21,567
其中: 子公司吸收少数股东投资			
收到的现金		15	-
发行存款证		29,174	4,777
筹资活动现金流入小计		<u>29,189</u>	<u>26,344</u>
偿还已发行存款证		(19,659)	(3,640)
偿还已到期债务		-	(5,000)
分配股利或利润所支付的现金		(6,249)	(4,528)
支付的发行长期债券利息		(1,821)	(1,875)
筹资活动现金流出小计		<u>(27,729)</u>	<u>(15,043)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>1,460</u>	<u>11,301</u>
汇率变动对现金的影响额		(1,472)	(1,082)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	56(c)	41,931	(6,411)
加: 年初现金及现金等价物		177,220	183,631
年末现金及现金等价物	56(b)	<u>219,151</u>	<u>177,220</u>

此财务报表已于二零一二年三月二十八日获董事会批准。

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	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

现金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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>2010 年</u>
经营活动产生的现金流量			
客户存款净增加额		318,025	281,971
同业和其他金融机构存放款项净增加额		3,003	15,075
拆入资金及卖出回购金融资产款			
净增加/(减少)额		16,737	(12,930)
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		46,185	-
存放同业和其他金融机构款项			
净增加额		-	18,253
收回以前年度核销贷款净额		61	44
收取利息、手续费及佣金的现金		118,663	83,972
收到其他与经营活动有关的现金		1,437	2,668
经营活动现金流入小计		<u>504,111</u>	<u>389,053</u>
贷款及垫款净增加额		(184,270)	(216,692)
存放中央银行净增加额		(109,543)	(79,165)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		-	(5,382)
存放同业和其他金融机构款项净减少额		(2,446)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(36,652)	(23,600)
支付给职工以及为职工支付的现金		(19,641)	(15,377)
支付的所得税费		(10,021)	(6,862)
支付的除所得税外其他各项税费		(7,463)	(4,313)
支付其他与经营活动有关的现金		(25,333)	(25,625)
经营活动现金流出小计		<u>(395,369)</u>	<u>(377,016)</u>
经营活动现金流量净额	56(a)	<u>108,742</u>	<u>12,037</u>

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

现金流量表(续)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2011 年	2010 年
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		458,120	2,024,750
取得投资收益收到的现金		12,835	8,618
处置固定资产和其他资产所收到的现金		201	144
投资活动现金流入小计		<u>471,156</u>	<u>2,033,512</u>
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(3,948)	(4,361)
投资支付的现金		<u>(529,094)</u>	<u>(2,056,623)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(533,042)</u>	<u>(2,060,984)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(61,886)</u>	<u>(27,472)</u>

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

现金流量表(续)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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>2010年</u>
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资		-	21,567
发行存款证		8,701	3,593
筹资活动现金流入小计		<u>8,701</u>	<u>25,160</u>
偿还已发行存款证		(4,139)	(1,389)
偿还已到期定期债务		-	(5,000)
分配股利或利润所支付的现金		(6,249)	(4,528)
支付的发行长期债券利息		(1,670)	(1,795)
筹资活动现金流出小计		<u>(12,058)</u>	<u>(12,712)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(3,357)</u>	<u>12,448</u>
汇率变动对现金的影响额		<u>(1,643)</u>	<u>(1,145)</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	56(c)	41,856	(4,132)
加: 年初现金及现金等价物		159,085	163,217
年末现金及现金等价物	56(b)	<u>200,941</u>	<u>159,085</u>

此财务报表已于二零一二年三月二十八日获董事会批准。

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	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

		2011年											
		归属于本行股东权益										少数	合计
附注	股本	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	外币报表 折算差额	小计	股东权益		
于 2011 年 1 月 1 日	21,577	36,197	(1,311)	3	10,880	16,812	49,063	6,257	(526)	134,006	-	134,006	
本年增减变动金额	-	1,468	1,468	275	3,445	1,982	24,445	2,805	(624)	30,991	13	31,004	
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	36,129	-	-	36,129	(2)	36,127	
(二) 其他综合收益	49	1,468	1,468	275	-	-	-	-	(624)	1,119	-	1,119	
本年综合收益总额	-	1,468	1,468	275	-	-	36,129	-	(624)	37,248	(2)	37,246	
(三) 因股东变动引起的股东 权益变化													
1. 设立非全资子公司	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15	15	
(四) 利润分配													
1. 提取法定盈余公积	36	-	-	-	3,445	-	(3,445)	-	-	-	-	-	
2. 提取法定一般准备	37	-	-	-	-	1,982	(1,982)	-	-	-	-	-	
3. 分派 2010 年度股利	38(a)	-	-	-	-	-	(6,257)	(6,257)	-	(6,257)	-	(6,257)	
4. 建议分派 2011 年度股利	38(b)	-	-	-	-	-	-	9,062	-	-	-	-	
于 2011 年 12 月 31 日	21,577	37,665	157	278	14,325	18,794	73,508	9,062	(1,150)	164,997	13	165,010	

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表(续)
截至二零一一年十二月三十一日止年度
(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

附注	2010年									
	股本	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	外币报表 折算差额	合计
于2010年1月1日	19,119	18,169	(230)	-	8,418	14,976	32,123	4,531	(22)	92,783
本年增减变动金额	2,458	18,028	(1,081)	3	2,462	1,836	16,940	1,726	(504)	41,223
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	25,769	-	-	25,769
(二) 其他综合收益	-	(1,081)	(1,081)	3	-	-	-	-	(504)	(1,582)
本年综合收益总额	-	(1,081)	(1,081)	3	-	-	25,769	-	(504)	24,187

刊载于第23页至第246页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表(续)
截至二零一一年十二月三十一日止年度
(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

附注	2010年(续)										合计
	股本	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	外币报表 折算差额		
(三) 因股东变动引起的股东权益变化											
1. 配股增加	33, 34(a)	2,458	19,109	-	-	-	-	-	-	-	21,567
(四) 利润分配											
1. 提取法定盈余公积	36	-	-	-	-	2,462	-	(2,462)	-	-	-
2. 提取法定一般准备	37	-	-	-	-	-	1,836	(1,836)	-	-	-
3. 分派2009年度股利	38(a)	-	-	-	-	-	-	(4,531)	(4,531)	-	(4,531)
4. 建议分派2010年度股利	38(b)	-	-	-	-	-	-	-	6,257	-	-
于2010年12月31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>49,063</u>	<u>6,257</u>	<u>(526)</u>	<u>134,006</u>

此财务报表已于二零一二年三月二十八日获董事会批准。

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23页至第246页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

股东权益变动表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2011年								
		股本	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		21,577	45,237	(1,429)	3	10,880	16,700	46,702	6,257	141,099
本年增减变动金额		-	1,559	1,559	275	3,445	1,871	22,879	2,805	30,029
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	34,452	-	34,452
(二) 其他综合收益	49	-	1,559	1,559	275	-	-	-	-	1,834
本年综合收益总额		-	1,559	1,559	275	-	-	34,452	-	36,286
(三) 利润分配										
1. 提取法定盈余公积	36	-	-	-	-	3,445	-	(3,445)	-	-
2. 提取法定一般准备	37	-	-	-	-	-	1,871	(1,871)	-	-
3. 分派 2010 年度股利	38(a)	-	-	-	-	-	-	(6,257)	(6,257)	(6,257)
4. 建议分派 2011 年度股利	38(b)	-	-	-	-	-	-	-	9,062	-
于 2011 年 12 月 31 日		21,577	46,796	130	278	14,325	18,571	69,581	9,062	171,128

刊载于第 23 页至第 246 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

股东权益变动表(续)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

附注	2010年								
	股本	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2010年1月1日	19,119	27,205	(352)	-	8,418	15,000	30,777	4,531	100,519
本年增减变动金额	2,458	18,032	(1,077)	3	2,462	1,700	15,925	1,726	40,580
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	24,618	-	24,618
(二) 其他综合收益	49	(1,077)	(1,077)	3	-	-	-	-	(1,074)
本年综合收益总额	-	(1,077)	(1,077)	3	-	-	24,618	-	23,544

刊载于第23页至第246页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

股东权益变动表(续)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

附注	2010年(续)									
	股本	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	
(三) 因股东变动引起的 股东权益变化										
1. 配股增加	33, 34(a)	2,458	19,109	-	-	-	-	-	21,567	
(四) 利润分配										
1. 提取法定盈余公积	36	-	-	-	2,462	-	(2,462)	-	-	
2. 提取法定一般准备	37	-	-	-	-	1,700	(1,700)	-	-	
3. 分派 2009 年度股利	38(a)	-	-	-	-	-	(4,531)	(4,531)	(4,531)	
4. 建议分派 2010 年度股利	38(b)	-	-	-	-	-	-	6,257	-	
于 2010 年 12 月 31 日		21,577	45,237	(1,429)	3	10,880	16,700	46,702	6,257	141,099

此财务报表已于二零一二年三月二十八日获董事会批准。

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 23 页至第 246 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(「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(「香港联交所」)的主板上市。

截至二零一一年十二月三十一日止, 本行除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、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、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、香港分行和纽约分行。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 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于二零零六年二月十五日颁布的《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、完整地反映了本行二零一一年十二月三十一日的合并财务状况和财务状况、二零一一年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

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 财务报表编制基础(续)

此外，本行的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）二零一零年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3 主要会计政策

(a) 会计期间

本集团会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止。

(b) 企业合并及合并财务报表

(i) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注3(n)）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

本集团在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

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)

3 主要会计政策(续)

(b) 企业合并及合并财务报表(续)

(ii) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本行及本行控制的子公司。控制是指本行有权决定另一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益的权利。在评价控制时，本行会考虑被投资公司当期可转换的可转换公司债券，当期可执行的认股权证等潜在表决权的影响。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本集团通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制当期合并财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本集团合并范围。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，本集团终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

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)

3 主要会计政策(续)

(b) 企业合并及合并财务报表(续)

(ii) 合并财务报表的编制方法(续)

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表的股东权益项目中和合并利润表的净利润项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的, 其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本行不一致时, 合并时已按照本行的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额, 包括未实现的内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失, 有证据表明该损失是相关资产减值损失的, 则全额确认该损失。

(c) 记账基础和计量原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。编制本财务报表时一般采用历史成本为计量原则, 但以下资产和负债项目除外:

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(包括交易性金融资产或金融负债)(参见附注 3(f))
- 可供出售金融资产(参见附注 3(f))

(d) 记账本位币

本集团的记账本位币为人民币, 编制财务报表采用的货币为人民币。本行选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本行的部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币, 本行在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表进行了折算(参见附注 3(e))。

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 主要会计政策(续)

(e) 外币业务和外币报表折算

本集团的外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

年末外币货币性项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目, 采用公允价值确定日的即期汇率折算, 由此产生的汇兑差额, 属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额, 作为其他综合收益计入资本公积, 其他差额计入当期损益。

对中国境外经营的财务报表进行折算时, 资产负债表中的资产和负债项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 所有者权益项目除「未分配利润」项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。利润表中的收入和费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算或即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额, 在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时, 相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

(f) 金融工具

(i) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合约条款的一方时, 于资产负债表内确认。

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 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(i) 金融资产及金融负债的确认和计量(续)

金融资产指本集团持有的现金、权益工具投资、从其他单位收取现金或其他金融资产的权利, 以及在潜在有利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同权利。金融资产在初始确认时划分为以下四类: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。金融负债指本集团向其他单位支付现金或其他金融资产的合同义务, 以及在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务。金融负债在初始确认时划分为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

下列情况下, 金融工具于初始确认时指定以公允价值计量且其变动计入损益:

- 该金融资产或金融负债以公允价值作为内部管理、评估及汇报的基准;
- 有关的指定可消除或大幅减少会计错配的发生;
- 该金融资产或金融负债包含一项嵌入衍生工具, 该衍生工具可大幅改变按原合同规定的现金流量; 或
- 嵌入衍生工具可以从金融工具分离。

当某项金融资产的风险及回报已大部分转于本集团或由本集团转让给第三方, 本集团即相应地确认或终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 本集团将下列两项金额的差额计入当期损益:

- 所转移金融资产的账面价值;
- 因转移而收到的对价, 与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的, 本集团终止确认该金融负债或其一部分。

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)

3 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(i) 金融资产及金融负债的确认和计量(续)

在初始确认时, 所有金融资产及金融负债均以公允价值入账。对于除「以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债」外的其他金融工具, 除非能透过比较在其他现行市场交易的同类工具(即未经修改或重新包装), 或根据可观察市场数据参数的估值方法计量外, 其公允价值将包括收购或发行这些金融资产或金融负债的直接交易成本。

金融资产及金融负债可分类为:

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债包括持作短期以公允价值出售或回购的金融资产和金融负债, 以及本集团采用短期获利模式进行管理的金融工具投资组合的一部分;

所有衍生金融工具(含现金流量对冲金融工具)均归入这个类别。其公允价值正值作为资产入账, 负值则作为负债入账;

- 持有至到期投资为本集团有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产;

初始确认后, 持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量;

- 贷款及应收投资款项为在活跃市场中没有报价, 回收金额固定或可确定的非衍生金融资产, 不包括本集团有意即时或在短期内出售的金融资产和于初始确认时指定为可供出售金融资产;

初始确认后, 贷款及应收投资款项以实际利率法按摊余成本计量;

- 可供出售金融资产为指定可作销售用途或不是归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款或持有至到期的金融资产;

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 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(i) 金融资产及金融负债的确认和计量(续)

金融资产及金融负债可分类为:(续)

- 对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 初始确认后按成本计量;

除上述公允价值不能可靠计量的权益工具投资外, 其他可供出售金融资产, 初始确认后以公允价值计量, 公允价值变动形成的利得或损失, 除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外, 其他利得或损失直接计入股东权益, 在可供出售金融资产终止确认时转出, 计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利, 在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息, 计入当期损益(参见附注 3(r)(i)); 及

- 其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的以摊余成本计量的其他金融负债;

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人和债权人约定, 当债务人不履行债务时, 本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则(参见附注 3(q))确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量;

除上述以外的其他金融负债, 初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

初始确认后, 除贷款及应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外, 金融资产及金融负债均以公允价值计量, 任何因销售或处置而可能产生的交易成本不予扣除。

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 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(i) 金融资产及金融负债的确认和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 / 负债的公允价值变动所产生的损益在产生时于利润表内确认。

除减值损失及外币货币性可供出售金融资产形成的外汇盈亏外, 可供出售金融资产的公允价值变动所产生的损益直接于权益内确认, 直至该金融资产终止确认时才可将早于权益确认的累计损易于利润表内确认。

以摊余成本入账的金融资产和金融负债, 对于在摊销过程所产生的损益, 或当该金融资产或金融负债终止确认或出现减值损失时, 其损益均于利润表内确认。

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示, 没有相互抵销。但是, 同时满足下列条件的, 以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利现在是可执行的;
- 本集团计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(ii) 公允价值的计量原则

对存在活跃市场的金融资产或金融负债, 用活跃市场中的报价确定其公允价值, 且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价为现行出价。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格, 且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

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 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(ii) 公允价值的计量原则(续)

金融工具不存在活跃市场的, 采用能够可靠估计公平交易中可能采用交易价格的估值技术确定其公允价值。所采用的估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当期公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本集团定期评估估值技术, 并测试其有效性。如果采用现金流量折现法分析, 估计的未来现金流量将以管理层的最佳估计为准, 而所用的折现率为合同条款及特征在实质上相同的其他金融工具在资产负债表日适用的市场收益率。如果采用其他估计技术, 使用的参数将以资产负债表日的市场数据为准。

在估计金融资产和金融负债的公允价值时, 本集团会考虑可能对金融资产和金融负债的公允价值构成影响的所有市场参数, 包括但不限于无风险利率、信用风险、外汇汇率及市场波动。

本集团会从产生或购入该金融工具的另一市场获取市场数据。

(iii) 套期会计

本集团会指定若干衍生工具以对冲指定资产、负债或预期交易的未来现金流量(现金流量对冲)。在符合若干条件的情况下, 套期会计可应用于以对冲现金流量为目的的指定衍生工具。

集团的套期会计政策, 包括在套期开始时记录对冲工具及被对冲项目之间的关系, 及管理层进行对冲的目标及策略, 同时也需要在开始进行对冲时及在对冲期间持续的记录及评价对冲工具是否高效地对冲了相关被对冲项目的现金流量变化所产生的风险。

现金流量对冲

被指定及符合条件的现金流量对冲衍生工具, 其公允价值变动中的有效套期部份, 将于其他综合收益内确认并单独列示于股东权益变动表中。无效部份则于利润表中「公允价值变动净收益」下的「衍生工具」项目列示。

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)

3 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(iii) 套期会计(续)

当被对冲项目的现金流量影响损益时, 股东权益变动表中累积的利得或损失金额将随之转出并于利润表内确认。当对冲工具到期或售出时, 或对冲工具不再符合采用套期会计的条件时, 股东权益变动表中的累积利得或损失仍将继续保留, 直至预期交易损益最终于利润表确认时, 始计入利润表。如预期交易预计不会发生时, 其他综合收益内的累积利得或损失将立即转入利润表。

套期有效性测试

为有效实施套期会计, 集团必须在开始对冲时进行「预计有效性」测试, 以证明对冲预计高度; 同时在对冲期间内持续进行「回溯有效性」测试, 证明对冲实际高度有效。

套期关系应有正式文件说明如何评估对冲的有效性。集团采纳的对冲有效性评估方法, 取决于既定风险管理策略。

就预计有效性而言, 对冲工具预期在既定的对冲期间内, 必须能高度有效地抵销被对冲风险引起的现金流量变动。就实际抵销效果而言, 现金流量变动的抵销程度在百分之八十至百分之一百二十五范围才被视为高度有效。

不符合采用套期会计条件的衍生工具

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, 凡是不符合采用套期会计的衍生工具, 其公允价值变动而产生的任何收益或亏损, 将会即时计入利润表中的「公允价值变动净收益」下的「衍生工具」项目内确认。

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 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(iv) 具体项目

现金等价物

现金等价物指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险小的投资、存放于同业及中国人民银行的款项。其中, 期限短一般是指原到期日在三个月内。

存放同业和其他金融机构及拆出资金

同业指经中国人民银行批准的银行同业。其他金融机构指已于银监会注册及受银监会监督的金融公司、投资信托公司、租赁公司、保险公司及已于其他监管机构注册、受其他监管机构监督的证券公司和投资基金公司等。同业拆借市场拆出资金比照贷款及应收款项项目核算。

投资

权益投资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或可供出售金融资产。债券投资在购入时按债券种类和本集团管理层的持有意向, 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、持有至到期投资、应收投资款项和可供出售金融资产。

贷款

本集团直接向客户发放贷款或参与银团贷款均按贷款及应收款项核算。

(v) 衍生金融工具

本集团进行的衍生金融工具交易主要是应客户要求或本行风险管理需要而产生, 当中包括即期合约、远期合约、外汇掉期合约、利率掉期合约和期权等。为了抵销与客户进行衍生金融工具交易的潜在风险, 本集团和其他经银监会批准可以进行此类业务的银行同业和金融机构达成了相似的衍生金融工具合同。

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)

3 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(v) 衍生金融工具(续)

除现金流量对冲金融工具外，衍生金融工具均以公允价值记账，有关损益在利润表内确认。

(vi) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具是衍生工具及主合同的混合(组合)工具的组成部分，该组合能使工具中的某些现金流量以类似于单独存在的衍生工具的变动方式变动。当(a)该嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同并不紧密相关；及(b)混合(组合)工具不以公允价值计量，而公允价值的变动也不在利润表确认，嵌入衍生工具将与主合同分离，并作为衍生工具入账。

当嵌入衍生工具被分离，则主合同按照上文附注3(f)(i)所述方式入账。

(vii) 抵销

如本集团具有抵销确认金额的法定权利，且该种法定权利是现实可执行的；并且本集团计划以净额结算，同时变现该金融资产和清偿该金融负债，该金融资产和金融负债将在资产负债表内互相抵销并以净额列示。

(viii) 证券化

资产证券化，一般将信贷资产出售给特定目的实体，然后再由该实体向投资者发行证券。证券化金融资产的权益以信用增级、次级债券或其他剩余权益(「保留权益」)的形式保留。保留权益在本集团的资产负债表内以公允价值入账。证券化的利得或损失取决于所转移金融资产的账面价值，并在终止确认的金融资产与保留权益之间按他们于转让当日的相关公允价值进行分配。证券化的利得或损失记入「其他净收入」。

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 主要会计政策(续)

(f) 金融工具(续)

(viii) 证券化(续)

在应用证券化金融资产的政策时, 本集团已考虑转移至另一实体的资产的风险和报酬转移程度, 以及本集团对该实体行使控制权的程度:

- 当本集团已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时, 本集团将终止确认该金融资产;
- 当本集团保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时, 本集团将继续确认该金融资产; 及
- 如本集团并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬, 本集团将考虑对该金融资产是否存在控制。如果本集团并未保留控制权, 本集团将终止确认该金融资产, 并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本集团保留控制权, 则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

(ix) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后, 确认为股本、资本公积。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用, 减少股东权益。

(g) 长期股权投资

(i) 对子公司的投资

对子公司的长期股权投资在本行财务报表中采用成本法核算, 对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本行享有的部分确认为投资收益, 但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。年末按照成本减去减值准备(附注3(o))后记入资产负债表内; 在合并财务报表中, 按附注3(b)进行处理。

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 主要会计政策(续)

(g) 长期股权投资(续)

(ii) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他投资方根据合约安排对其实施共同控制的企业。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算, 年末按照账面余额减去减值准备(附注3(o))后计入资产负债表内。

后续计量时, 在初始确认对合营企业和联营企业投资时, 对于以支付现金取得的长期股权投资, 本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括:

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 以前者作为长期股权投资的成本; 对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 以后者作为长期股权投资的成本, 长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后, 本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额, 确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值; 按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。

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 主要会计政策(续)

(g) 长期股权投资(续)

(ii) 对合营企业和联营企业的投资(续)

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时, 本集团以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础, 对于被投资单位的会计政策或会计期间与本集团不同的, 权益法核算时已按照本集团的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。本集团与合营企业和联营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分, 在权益法核算时予以抵销。
- 本集团对合营企业和联营企业发生的净亏损, 除本集团负有承担额外损失义务外, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业和联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业和联营企业以后实现净利润的, 本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

(iii) 其他长期股权投资

其他长期股权投资指本集团对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响, 且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。本集团采用成本法对其他股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本集团享有的部分确认为投资收益, 但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

本集团对成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资按照(附注 3(o)) 计提减值准备。

(h) 固定资产及在建工程

固定资产在取得时, 按取得时的成本入账。与购买或建造固定资产有关的所有直接或间接成本, 在所购建资产达到预定可使用状态前所发生的, 全部资本化为固定资产的成本。

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 主要会计政策(续)

(h) 固定资产及在建工程(续)

固定资产折旧采用直线法计算, 并按固定资产的原值扣除残值和其预计使用年限制定折旧率。已计提减值准备的固定资产, 在计提折旧时会扣除已计提的固定资产减值准备累计金额。主要固定资产类别的折旧年限和年折旧率如下:

资产类别	折旧年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	3%	4.85%
电子设备	3 年	0%	33%
运输工具及其他设备	3 - 5 年	0% - 3%	20 - 33%
装修费(自有房产)	自有房产剩余折旧年限与 5 年孰长	0%	5% - 20%

在建工程是指正在建造的物业, 以成本减去减值准备后的价值列示。在有关工程达到预定使用状态之前发生的与购建固定资产有关的所有直接或间接成本予以资本化。在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程并不计提折旧。

与固定资产有关的后续支出, 如果使可能流入本集团的经济利益超过原先的估计, 则计入固定资产账面价值。但增计金额以不超过该固定资产的可收回金额为限。除此以外的固定资产有关的后续支出, 作为费用直接计入当期损益。

清理固定资产所产生的损益以出售所得净值与其账面净值之间的差额计算, 并于清理时在利润表内确认为当期损益。

(i) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值, 或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产, 即以成本减累计折旧及减值准备(参见附注 3(o)(ii)) 计入资产负债表内。本集团对投资性房地产在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧。

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 主要会计政策(续)

(j) 租赁

(i) 分类

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(ii) 融资租赁

当本集团为融资租赁出租人时，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收租赁款项在资产负债表内「贷款和垫款」项下列示。本集团采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。应收租赁款项包含的融资收益将于租赁期内按投入资金的比例确认为「利息收入」。与融资租赁性质相同的分期付款合同也作为融资租赁处理。应收租赁款项减值损失按附注 3(o) 所述会计政策计算。

(iii) 经营租赁

— 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

— 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产(参见附注 3(i)) 以外的固定资产按附注 3(h) 所述的折旧政策计提折旧，按附注 3(o) 所述的会计政策计提减值准备。经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时应当资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

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)

3 主要会计政策(续)

(k) 抵债资产

抵债资产按取得日之相关贷款及垫款净值与该资产减去出售成本之公允价值, 两者较低者计算。抵债资产并没有计提折旧或摊销。

初始分类以及后续重新评估之减值损失于合并利润表确认。

(l) 买入返售与卖出回购金融资产款

买入返售金融资产按实际发生额扣除坏账准备列账, 卖出回购金融资产款按实际发生额列账。买入返售与卖出回购款的利息收入和支出按权责发生制确认。

(m) 无形资产

无形资产以成本或评估值减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(附注 3(o)) 记入资产负债表内。对于使用寿命有限的无形资产, 本集团将无形资产的成本或评估值扣除减值准备按直线法在预计使用寿命期(2 - 50 年)内摊销。

土地使用权是以成本入账, 及按授权使用期(40 至 50 年)以直线法摊销。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。截至资产负债表日, 本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

(n) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉, 其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销, 年末以成本扣除减值准备(附注 3(o)) 计入资产负债表内。商誉会分配至资产组或资产组组合, 并且每年进行减值测试。

处置资产组或资产组组合时, 处置利得或损失会将购入商誉的账面价值(扣除减值准备后净额, 如有)考虑在内。

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)

3 主要会计政策(续)

(o) 资产减值准备

(i) 金融资产

本集团于各资产负债表日对所有金融资产进行评估, 并按客观证据判断某项或某组金融资产是否出现减值。于初始确认入账后, 只有于客观证据显示某项或某组金融资产已出现减值时, 才对该项或该组金融资产计提减值损失。客观证据是指能可靠地预测一项或多项事件对该项或该组金融资产的预计未来现金流量将造成影响。

金融资产发生减值的客观证据, 包括但不限于:

- 发行方或债务人发生严重财务困难;
- 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
- 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- 因发行方发生重大财务困难, 该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化, 使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

根据未来事项而预计的损失不管发生的可能性大小, 因该导致损失的事项并未发生, 因此都不会予以确认。

贷款和垫款的减值准备

本集团采用两个方法评估贷款和垫款减值损失: 个别方式评估和组合方式评估。

• 个别方式评估

对于本集团认为单项金额重大的贷款和垫款, 本集团将采用个别评估方法评估其减值损失。

对于单项金额重大贷款和垫款有客观证据显示以摊余成本入账的贷款和垫款出现减值损失, 损失数额会以贷款和垫款账面金额与按贷款和垫款原来实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额计量, 并计提贷款减值准备来调低贷款和垫款的账面金额。

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)

3 主要会计政策(续)

(o) 资产减值准备(续)

(i) 金融资产(续)

- 个别方式评估(续)

在计量有抵质押品的贷款或应收款的预计未来现金流量的现值时, 应从处置抵质押品收回的现金流量中扣除取得和出售该抵质押品的费用, 无论该抵质押品是否将被没收。

- 组合方式评估

如果没有任何客观证据证明个别评估的贷款和垫款出现减值(不管是否重大), 该贷款和垫款便会包括于贷款和垫款组合中具有类似信贷风险特征的贷款内, 并会就减值进行集体评估。就集体评估而言, 贷款减值准备计提水平乃根据贷款和垫款组合结构及类似信贷风险特征(能显示借款人根据合约条款偿还所有款项的能力)按历史损失经验及目前经济状况预计贷款和垫款组合中已存在的损失。

减值准备在当期利润表内确认。如果减值损失的数额在日后期间减少, 而有关的减少可以客观地与确认减值后发生的事件联系起来, 便会透过调整贷款减值准备将早前确认的减值转回。有关的转回不应导致贷款和垫款的账面金额超过在转回减值当日没有确认减值时可能出现的摊余成本。转回数额于利润表内确认。

当未偿还贷款和垫款已再无实际机会收回时, 将作出核销。收回已核销的贷款和垫款时, 在当期利润表内减少减值准备支出。

在追收不良贷款过程中, 本集团可通过法律程序或由借款人自愿交出而收回抵债资产作抵偿。收回抵债资产时, 按实际抵偿的贷款金额和已确认的应收未收利息并结转入「待处理抵债资产」项目, 所对应的贷款减值准备同时转入「抵债资产减值准备」。

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 主要会计政策(续)

(o) 资产减值准备(续)

(i) 金融资产(续)

可供出售金融资产的减值准备

如果可供出售金融资产的公允价值的减值金额已直接于权益内确认, 并有客观证据显示该金融资产已经出现减值, 即使该金融资产仍未终止确认, 早前直接于权益内确认的累计损失将会从权益内转出, 并在利润表内确认。

从权益内转出并在利润表内确认的累计损失数额等于购入成本(已扣除任何本金还款和摊销)与当期公允价值之间的差额, 减去早前已在利润表内确认的该金融资产的任何减值损失。因未能可靠地计算公允价值而没有以公允价值入账的可供出售金融资产(如非上市权益工具), 有关的减值损失是按金融资产的账面金额与按类似金融资产的现行市场回报率折现估计未来现金流量的现值之间的差额计算。

已确认减值损失的可供出售债务工具的公允价值在日后期间增加, 而有关的增加可以客观地与在利润表内确认减值损失后发生的事件联系起来, 便会将减值损失转回, 并于利润表内确认。可供出售权益工具确认的减值损失不得通过利润表转回。

(ii) 非金融长期资产减值准备

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象, 包括:

- 长期股权投资
- 固定资产
- 商誉
- 无形资产
- 抵债资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 其他长期资产

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 主要会计政策(续)

(o) 资产减值准备(续)

(ii) 非金融长期资产减值准备(续)

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试, 估计资产的可收回金额。此外, 对于商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 本集团至少于每年年末估计其可收回金额。商誉的测试是结合与其相关的资产组或者资产组组合进行的。

资产组是本集团可以认定的最小资产组合, 其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。本集团在认定资产组时, 主要考虑该资产组能否独立产生现金流入, 同时考虑本集团对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合, 下同)的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。有迹象表明单项资产可能发生减值的, 本集团以单项资产为基础估计其可收回金额; 如难以对单项资产的可收回金额进行估计, 本集团以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额, 是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值, 按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量, 综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明, 资产的可收回金额低于其账面价值的, 资产的账面价值会减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失, 先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值, 但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

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 主要会计政策(续)

(o) 资产减值准备(续)

(ii) 非金融长期资产减值准备(续)

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的, 首先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试, 计算可收回金额, 并与相关账面价值相比较, 确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试, 比较其账面价值可收回金额, 如可收回金额低于其账面价值的, 确认商誉的减值损失。

非金融长期资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回。

(p) 混合金融工具

本集团的混合金融工具为发行的可转换公司债券。在初始确认时, 本集团将相关负债和权益成份进行分拆, 先对负债成份的未来现金流量进行折现确定负债成份的初始确认金额, 再按发行收入扣除负债成份初始金额的差额确认权益成份的初始确认金额。发行可转换公司债券发生的交易费用, 在负债成份和权益成份之间按其初始确认金额的相对比例进行分摊。

初始确认后, 对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成份, 采用实际利率法按摊余成本计量。权益成份在初始计量后不再重新计量。

当可转换公司债券进行转换时, 本集团将负债成份和权益成份转至股本和资本公积(股本溢价)。当可转换公司债券被赎回时, 赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成份, 其与权益和负债成份账面价值的差异, 与权益成份相关的计入权益, 与负债成份相关的计入损益。

当已发行可转换公司债券转换为股票时, 按可转换的股数与股票面值计算的总额转换为「股本」, 已转换为股票的债券的公允价值与转换为股本之间的差额, 计入资本公积。

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 主要会计政策(续)

(q) 预计负债及或有负债

(i) 已作出财务担保

财务担保是指那些指定发行人(「担保人」)根据债务工具的条款支付指定款项，以补偿担保的受益人(「持有人」)因某一特定债务人不能偿付到期债务而产生的损失的合作。

如果本集团向客户作出财务担保，担保的公允价值(即已收担保业务佣金收入)在「其他负债」中初始确认为递延收入。

递延收入会在担保期内摊销，并于合并利润表中确认为已作出财务担保业务佣金的收入。此外，如果(a)担保的持有人可能根据这项担保向本集团提出申索，以及(b)向本集团提出的申索数额预期高于递延收入的账面价值(即初始确认金额扣除累计摊销)，准备金便会根据附注3(o)(ii)在资产负债表内确认。

(ii) 预计负债及或有负债

如果本集团须就已发生的事情承担现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠的估计，本集团便会对该义务计提预计负债。

如果上述义务的履行导致经济利益流出企业的可能性较低，或是无法对有关金额作出可靠地估计，该义务将被披露为或有负债。

(r) 收入确认

(i) 利息收入

利息收入根据金融工具的实际利率或适用的浮动利率按权责发生制于利润表确认。利息收入包括任何折价或溢价摊销，或生息工具的初始账面金额与其按实际利率基准计算的到期日可收回数额之间的差异。

当一项金融资产或一组同类的金融资产发生减值，利息收入会按照确定减值损失时采用对未来现金流量进行折现所使用的利率计算并确认。

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 主要会计政策(续)

(r) 收入确认(续)

(i) 利息收入(续)

划归为以公允价值计量且变动计入当期损益的所有金融资产和负债的利息收入及支出均视为附带收支, 因此与组合产生的所有公允价值变动损益一同列示。指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融工具收入净额和交易净收益包括这些金融资产和金融负债公允价值(已扣除应计票息)变动所产生的所有收益及亏损, 以及这些金融工具所产生的利息收入及支出、外汇差额和股利收入。

(ii) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在提供相关服务时于合并利润表确认。

(iii) 股利收入

- 上市投资的股利在该等投资的股价转为除利股价时确认。
- 非上市投资的中期股利在其董事宣布该等股利时确认; 非上市投资的末期股利则在此投资的股东于股东大会批准董事会所建议的股利后确认。

(iv) 保险费收入

保险费收入乃承保之毛保费总额, 扣除分出之再保险费用并就未到期保费作出调整。所承保之毛保费收入在承担相关风险时确认。

(s) 税项

(i) 所得税

本集团除了将与直接计入股东权益的交易或者事项有关的所得税影响计入股东权益外, 当期所得税和递延所得税费用(或收益)计入当期损益。

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)

3 主要会计政策(续)

(s) 税项(续)

(i) 所得税(续)

当期所得税包括根据当期应纳税所得额及税法规定税率计算的预期应交所得税和对以前年度应交所得税的调整。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式，根据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

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 主要会计政策(续)

(s) 税项(续)

(ii) 其他税项

其他税项如营业税及附加以及房产税等均按于资产负债表日的法定税率和基础计提，并计入营业支出。

(t) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

(i) 退休福利

按照中国有关法规，本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。上述缴纳的社会基本养老保险按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。职工退休后，各地劳动及社会保障部门有责任向已退休职工支付社会基本养老金。

(ii) 退休保险

本集团参加多项退休保险计划，包括由各地方政府或独立保险公司管理的定额供款退休保险计划。退休保险费用由员工与本集团共同承担，而本集团当年承担的退休保险费用计入当年合并利润表内。

含有界定福利安排之退休福利计划每年之供款，是由精算师定期评估该等计划之资产负债而厘定。含有界定福利安排之退休福利计划是采用预计单位贷记法评估。根据精算师的建议，将有关退休福利成本在收益表扣除，令定期成本分摊至雇员服务年期。退休界定福利责任为估计未来现金流出量之现值，利用到期日与相关条款类似之政府债券孳息率计算。

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 主要会计政策(续)

(i) 职工薪酬(续)

(ii) 退休保险(续)

所有超过退休福利计划资产或界定福利义务两者中较大者之百分之十的累积未实现精算盈亏, 乃按照雇员平均尚余服务年期确认。

(iii) 股票增值权

本集团向高级管理人员提供 H 股股票增值权激励计划(「计划」), 该计划以现金结算。股票增值权的公允价值在授予日以柏力克-舒尔斯(Black-Scholes)模型计量, 并会考虑授予条款和条件。雇员须符合行权条件才能无条件地享有该期权的权利, 在考虑股票增值权行权可能性后, 授予期权的公允价值在整个等待期内进行分摊。

本集团会在等待期内审阅股票增值权的预期行权可能性。对以往年度确认的股票增值权公允价值的任何调整会在审阅当年计入利润表内。于可行权日, 已确认的费用将进行调整, 以反映股票增值权的实际金额。

(iv) 住房公积金及其他社会保险费用

除退休福利外, 本集团根据有关法律、法规和政策的规定, 为在职工缴纳住房公积金及基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险。本集团每月按照职工工资的一定比例向相关部门支付住房公积金及上述社会保险费用, 并按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。

(v) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系, 或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议, 在同时满足下列条件时, 确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债, 同时计入当期损益:

- 本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议, 并即将实施;
- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

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 主要会计政策(续)

(u) 法定一般准备

根据财政部于二零零五年五月十七日颁布的《金融企业呆账准备提取管理办法》(财金[2005] 49号)及相关规定的要求，本行自二零零五年起根据资产负债表日承担风险和损失的资产余额提取一般准备。提取的一般准备计入当期利润分配，并于资产负债表日在股东权益项下列示。

(v) 股利分配

现金股利于宣告发放时计入应付股利。资产负债表日后至财务报表批准报出日之间建议或批准的现金股利在资产负债表股东权益中单独列示为建议分派股利。

(w) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。本集团及本行的关联方包括但不限于：

- (a) 本行的母公司；
- (b) 本行的子公司；
- (c) 与本行受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (f) 本集团的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (g) 本集团的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本行母公司的关键管理人员；
- (k) 与本行母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

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 主要会计政策(续)

(w) 关联方(续)

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本集团的关联方外, 根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求, 以下企业或个人(包括但不限于)也属于本集团的关联方:

- (m) 持有本行 5% 以上股份的企业或者一致行动人;
- (n) 直接或者间接持有本行 5% 以上股份的个人及其关系密切的家庭成员, 上市公司监事及与其关系密切的家庭成员;
- (o) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 个月内, 存在上述 (a)、(c) 和 (m) 情形之一的企业;
- (p) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 个月内, 存在 (i)、(j) 和 (n) 情形之一的个人; 及
- (q) 由 (i)、(j)、(n) 和 (p) 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的, 除本行及其控股子公司以外的企业。

(x) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部, 以经营分部为基础确定报告分部。经营分部, 是指集团内同时满足下列条件的组成部分:

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果, 以决定向其配置资源、评价其业绩;
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相似性的, 可以合并为一个经营分部:

- 产品或劳务的性质;
- 生产过程的性质;
- 产品或劳务的客户类型;
- 销售产品或提供劳务的方式;
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

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 主要会计政策(续)

(x) 分部报告(续)

本集团在编制分部报告时, 分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

(y) 委托业务

本集团承办委托业务, 包括委托贷款及委托投资。

委托贷款由委托人提供资金, 并按照委托人确定的贷款对象、用途、期限、利率, 而代理发放、监督使用和协助收回的贷款。委托投资由委托人提供资金, 本集团于资金受托期间在特定的范围之内自主作出投资决策, 为委托人进行投资。委托贷款及委托投资以发放或投放金额列示。

所有委托业务的风险、损益和责任由委托人承担, 本行只收取手续费。

(z) 主要会计估计及判断

编制财务报表时, 本集团管理层需要对不确定的未来事项在资产负债表日对财务报表的影响加以估计, 未来的实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估, 会计估计变更仅影响变更当期的, 其影响数在变更当期予以确认; 既影响变更当期又影响未来期间的, 其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

(i) 贷款和垫款的减值

本集团定期审阅贷款组合, 以评估其是否出现减值情况, 并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别贷款预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示贷款组合中借款人的还款状况出现负面变动的可观察数据, 或国家或地区经济状况发生变化引起组合内贷款违约等事项。个别方式评估的贷款减值损失金额为该贷款预计未来现金流量现值的净减少额。当运用组合方式评估贷款和垫款的减值损失时, 贷款减值损失金额是根据与贷款和垫款具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验确定, 并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整。管理层定期审阅预计未来现金流量时采用的方法和假设, 以减少预计损失与实际损失之间的差额。

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)

3 主要会计政策(续)

(z) 主要会计估计及判断(续)

(ii) 可供出售金融资产的减值

可供出售权益投资减值的客观证据包括投资公允价值大幅或持续下跌至低于成本。在决定公允价值是否出现大幅或持续下跌时需要进行判断。在进行判断时, 本集团会考虑历史市场波动记录和该权益投资的历史价格, 以及被投资企业所属行业表现和其财务状况等其他因素。

(iii) 金融工具的公允价值

没有交易活跃的市场可提供报价的金融工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易适用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本集团建立的工作流程确保由符合专业资格的员工研发估值技术, 并由独立于开发的员工负责估值技术的验证和审阅工作。估值技术在使用前需经过验证和调整, 以确保估值结果反映实际市场状况。本集团制定的估值模型尽可能多用市场信息并尽量少采用本集团特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理层进行估计(例如信用和交易对手风险、风险相关系数等)。本集团定期审阅上述估计和假设, 必要时进行调整。

(iv) 持有至到期投资

在评价某项金融资产是否符合归类为持有至到期投资的条件时, 管理层需要做出重大判断。如果本集团对有明确意图和能力持有某项投资至到期日的判断发生偏差, 该项投资所属的整个投资组合会重新归类为可供出售金融资产。

(v) 所得税

确定所得税涉及对某些交易未来税务处理的判断。本集团慎重评估各项交易的税务影响, 并计提相应的所得税。本集团定期根据更新的税收法规重新评估这些交易的税务影响。递延所得税资产按可抵扣税务亏损及可抵扣暂时性差异确认。递延所得税资产只会在未来应纳税所得很有可能用作抵销有关递延所得税资产时确认, 所以需要管理层判断获得未来应纳税所得的可能性。本集团持续审阅对递延所得税的判断, 如果预计未来很可能获得能利用的未来应纳税所得额, 将确认相应的递延所得税资产。

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 主要会计政策(续)

(z) 主要会计估计及判断(续)

(vi) 职员退休福利计划

本集团于附注 30(b) 中所述的退休计划之责任在估值时需作出精算假设。此等假设于未来是否适用是存在不确定性的，该等假设需要作定期审查，如有需要会作出更新。

(vii) 保险合同申索的最终负债

就保险合同下索偿所产生最终负债的估计，是本集团其中一项关键会计估计。估计和判断是根据过往经验和其他因素持续评估，包括对在结算日已发生但未向本集团呈报(「已发生但未呈报」)的亏损事件的预计。对已发生但未呈报索偿的估计，在一般情况下比已向本集团呈报的索偿赔付成本的估计(有关索偿事项的数据可与取得)受较大不明朗因素所影响。受保人可能会不察觉已发生但未呈报的索偿，直至多年后引致索偿的事件发生后才得知。

对某些索偿负债的最终成本进行估计，是一项十分复杂的过程。在估计本集团最终需要支付有关索偿的负债时，须要考虑众多的不确定因素。雇员赔偿和其他负债保单所引起的索偿或会比较漫长和难以估计。本集团已聘请独立精算师，利用既定的精算方法估计索偿负债。有关方法属于统计性质，并可能会受多项不同因素所影响。可能会影响负债估计准确性的较重要因素包括法理上可扩宽本集团发出的保险合同所提供保障的意向和保障范围，实际索偿结果与过往经验的分歧程度，以及事件的出现与向本集团呈报索偿两者的时差。

(viii) 预计负债

集团在每个资产负债表日会判断是否因过去事项而形成现时法定义务或推定义务，同时判断履行相关义务导致经济利益流出的可能性，并确定该义务金额的可靠估计数。

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)

4 税项

本集团适用的税项及税率如下:

(a) 营业税

按二零零九年一月一日起施行的《中华人民共和国营业税暂行条例》, 中国境内金融保险行业的营业税率按 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

中国境内: 按二零零八年一月一日施行的《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策过渡办法》有关规定, 二零一一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。

中国境外: 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。

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)

4 税项 (续)

(e) 企业所得税汇算清缴 (续)

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。

5 存放中央银行款项

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
法定存款准备金 (注 1)	360,890	251,622	359,692	251,241
超额存款准备金 (注 2)	35,597	31,579	33,335	30,482
财政存款	1,092	2,504	1,092	2,504
	397,579	285,705	394,119	284,227

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, 此存款不可用于日常业务。于二零一一年十二月三十一日, 人民币存款及外币存款的缴存比率分别为 19% 及 5% (二零一零年: 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、零售存款、企业存款及委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额。

注 2: 超额存款准备金为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)

6 存放同业和其他金融机构款项

(a) 按性质分析

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
存放同业	63,083	28,895	59,694	24,670
存放其他金融机构	55	94	55	94
	<u>63,138</u>	<u>28,989</u>	<u>59,749</u>	<u>24,764</u>
减：减值准备				
- 同业	(88)	(24)	(88)	(24)
- 其他金融机构	(4)	(4)	(4)	(4)
	<u>(92)</u>	<u>(28)</u>	<u>(92)</u>	<u>(28)</u>
	<u>63,046</u>	<u>28,961</u>	<u>59,657</u>	<u>24,736</u>

(b) 按地区分析

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
存放境内				
- 境内同业	39,299	15,253	36,823	14,797
- 境内其他金融机构	55	94	55	94
	<u>39,354</u>	<u>15,347</u>	<u>36,878</u>	<u>14,891</u>
存放境外				
- 境外同业	23,784	13,642	22,871	9,873
减：减值准备				
- 同业	(88)	(24)	(88)	(24)
- 其他金融机构	(4)	(4)	(4)	(4)
	<u>(92)</u>	<u>(28)</u>	<u>(92)</u>	<u>(28)</u>
	<u>63,046</u>	<u>28,961</u>	<u>59,657</u>	<u>24,736</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)

6 存放同业和其他金融机构款项 (续)

(c) 减值准备变动情况

	本集团及本行	
	2011 年	2010 年
年初余额	28	28
本年计提	66	-
收回以前年度核销	(2)	-
年末余额	92	28
已减值存放同业和其他金融机构款项及减值准备		
已减值存放同业和其他金融机构款项总额	92	28
减值准备	(92)	(28)
净额	-	-

(d) 已减值存放同业和其他金融机构款项及减值准备

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
已减值存放同业和其他金融机构 款项总额占存放同业和其他 金融机构款项总额的百分比	0.15%	0.10%	0.15%	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)

7 拆出资金

(a) 按性质分析

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
拆出资金				
- 同业	105,165	35,361	83,171	17,826
- 其他金融机构	26,220	23,556	26,220	23,725
	131,385	58,917	109,391	41,551
减: 减值准备				
- 同业	(4)	-	(4)	-
	131,381	58,917	109,387	41,551

(b) 按剩余到期日分析

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
结余于				
- 1个月内到期	46,377	28,647	34,024	15,369
- 超过1个月但在1年内到期	82,078	29,939	72,437	25,851
- 超过1年到期	2,926	331	2,926	331
	131,381	58,917	109,387	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 拆出资金(续)

(c) 按地区分析

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
拆出境内				
– 境内同业	84,587	18,389	71,612	7,283
– 境内其他金融机构	26,220	23,556	26,220	23,725
	<u>110,807</u>	<u>41,945</u>	<u>97,832</u>	<u>31,008</u>
拆出境外				
– 境外同业	20,578	16,972	11,559	10,543
	<u>131,385</u>	<u>58,917</u>	<u>109,391</u>	<u>41,551</u>
减: 减值准备				
– 同业	(4)	-	(4)	-
	<u>131,381</u>	<u>58,917</u>	<u>109,387</u>	<u>41,551</u>

8 买入返售金融资产

(a) 按性质分类

	本集团及本行	
	2011年	2010年
买入返售金融资产		
– 同业	69,550	175,753
– 其他金融机构	4,425	794
	<u>73,975</u>	<u>176,547</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)

8 买入返售金融资产(续)

(b) 按剩余到期日分析

	本集团及本行	
	2011年	2010年
结余于		
- 1个月内到期	53,671	81,083
- 超过1个月但在1年内到期	20,304	95,464
	<u>73,975</u>	<u>176,547</u>

(c) 按地区分析

	本集团及本行	
	2011年	2010年
买入返售金融资产		
- 境内同业	69,550	175,753
- 境内其他金融机构	4,425	794
	<u>73,975</u>	<u>176,547</u>

(d) 按资产类型分析

	本集团及本行	
	2011年	2010年
证券		
- 中国政府债券	3,658	3,303
- 中国人民银行债券	817	950
- 政策性银行债券	11,639	6,609
- 其他债券	41,673	51,448
	<u>57,787</u>	<u>62,310</u>
贷款	2,700	2,794
票据	13,488	111,443
	<u>73,975</u>	<u>176,547</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)

9 贷款和垫款

(a) 贷款和垫款分类

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
企业贷款和垫款				
– 贷款	994,041	870,515	903,991	802,327
– 票据贴现	75,826	64,948	68,966	61,038
其中：银行承兑汇票	73,198	58,727	66,338	54,817
商业承兑汇票	2,628	6,221	2,628	6,221
个人贷款和垫款				
– 信用卡贷款	73,305	54,916	72,964	54,589
– 个人住房贷款	323,640	298,997	315,696	290,274
– 个人经营性贷款	90,429	64,609	86,446	63,740
– 其他个人贷款	83,834	77,466	81,829	74,133
贷款和垫款总额	1,641,075	1,431,451	1,529,892	1,346,101
减：减值准备				
其中：以个别方式评估	(5,125)	(5,912)	(5,018)	(5,805)
以组合方式评估	(31,579)	(23,379)	(30,961)	(22,996)
	(36,704)	(29,291)	(35,979)	(28,801)
贷款和垫款净额	1,604,371	1,402,160	1,493,913	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)

9 贷款和垫款(续)

(b) 客户贷款和垫款

(i) 按行业或品种

	本集团			
	2011年		2010年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造业	307,972	19	253,454	18
批发和零售业	169,491	10	116,068	8
交通运输、仓储和邮政业	140,950	8	131,555	9
房地产业	112,818	7	113,182	8
电力、燃气及水的生产和供应业	66,009	4	62,519	4
建筑业	44,036	3	33,781	2
租赁和商务服务业	37,568	2	50,174	4
采矿业	36,979	2	28,702	2
水利、环境和公共设施管理业	33,752	2	31,894	2
信息传输、计算机服务和软件业	10,726	1	7,290	1
其他	33,740	2	41,896	3
企业贷款和垫款	994,041	60	870,515	61
票据贴现	75,826	5	64,948	4
信用卡贷款	73,305	4	54,916	4
个人住房贷款	323,640	20	298,997	21
个人经营性贷款	90,429	6	64,609	5
其他个人贷款	83,834	5	77,466	5
零售贷款和垫款	571,208	35	495,988	35
合计	1,641,075	100	1,431,451	100
减: 减值准备				
— 按个别方式评估	(5,125)		(5,912)	
— 按组合方式评估	(31,579)		(23,379)	
	(36,704)		(29,291)	
贷款及垫款净额	1,604,371		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)

9 贷款和垫款(续)

(b) 客户贷款和垫款分析(续)

(i) 按行业或品种(续)

	本行			
	2011年		2010年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造业	289,267	19	239,709	18
批发和零售业	158,286	10	111,631	8
交通运输、仓储和邮政业	133,930	9	127,370	9
房地产业	85,731	5	86,056	6
电力、燃气及水的生产和供应业	56,739	4	57,772	4
建筑业	41,500	3	32,084	2
租赁和商务服务业	36,013	2	49,870	4
采矿业	32,525	2	25,137	2
水利、环境和公共设施管理业	33,208	2	31,595	2
信息传输、计算机服务和软件业	10,345	1	7,049	1
其他	26,447	2	34,054	4
企业贷款和垫款	903,991	59	802,327	60
票据贴现	68,966	5	61,038	4
信用卡贷款	72,964	5	54,589	4
个人住房贷款	315,696	20	290,274	22
个人经营性贷款	86,446	6	63,740	5
其他个人贷款	81,829	5	74,133	5
零售贷款和垫款	556,935	36	482,736	36
合计	1,529,892	100	1,346,101	100
减: 减值准备				
- 按个别方式评估	(5,018)		(5,805)	
- 按组合方式评估	(30,961)		(22,996)	
	(35,979)		(28,801)	
贷款和垫款净额	1,493,913		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)

9 贷款和垫款(续)

(b) 客户贷款和垫款分析(续)

(ii) 按地区

	本集团			
	2011年		2010年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
总行	131,692	8	94,149	7
长江三角洲地区	376,084	23	350,522	24
环渤海地区	247,249	15	225,999	16
珠江三角洲及海西地区	264,202	16	232,236	16
东北地区	95,552	6	83,462	6
中部地区	180,229	11	158,873	11
西部地区	210,829	13	179,784	13
境外	24,055	1	21,076	1
附属机构	111,183	7	85,350	6
贷款和垫款总额	<u>1,641,075</u>	<u>100</u>	<u>1,431,451</u>	<u>100</u>
减：减值准备				
- 以个别方式评估	(5,125)		(5,912)	
- 以组合方式评估	(31,579)		(23,379)	
	<u>(36,704)</u>		<u>(29,291)</u>	
贷款和垫款净额	<u>1,604,371</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)

9 贷款和垫款(续)

(b) 客户贷款和垫款分析(续)

(ii) 按地区(续)

	本行			
	2011年		2010年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
总行	131,692	9	94,149	7
长江三角洲地区	376,084	25	350,522	26
环渤海地区	247,249	16	225,999	17
珠江三角洲及海西地区	264,202	17	232,236	17
东北地区	95,552	6	83,462	6
中部地区	180,229	12	158,873	12
西部地区	210,829	14	179,784	13
境外	24,055	1	21,076	2
贷款和垫款总额	1,529,892	100	1,346,101	100
减：减值准备				
- 以个别方式评估	(5,018)		(5,805)	
- 以组合方式评估	(30,961)		(22,996)	
	(35,979)		(28,801)	
贷款和垫款净额	1,493,913		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)

9 贷款和垫款(续)

(b) 客户贷款和垫款分析(续)

(iii) 按担保方式

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
信用贷款	335,863	306,669	324,871	295,875
保证贷款	397,218	362,528	386,099	352,960
抵押贷款	697,758	608,136	632,388	554,996
质押贷款	134,410	89,170	117,568	81,232
	<u>1,565,249</u>	<u>1,366,503</u>	<u>1,460,926</u>	<u>1,285,063</u>
票据贴现	75,826	64,948	68,966	61,038
贷款和垫款总额	<u>1,641,075</u>	<u>1,431,451</u>	<u>1,529,892</u>	<u>1,346,101</u>
减: 减值准备				
- 以个别方式评估	(5,125)	(5,912)	(5,018)	(5,805)
- 以组合方式评估	(31,579)	(23,379)	(30,961)	(22,996)
	<u>(36,704)</u>	<u>(29,291)</u>	<u>(35,979)</u>	<u>(28,801)</u>
贷款和垫款净额	<u>1,604,371</u>	<u>1,402,160</u>	<u>1,493,913</u>	<u>1,317,300</u>

(iv) 按逾期期限

	本集团				
	2011年				
	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	1,689	262	694	390	3,035
保证贷款	439	216	669	1,836	3,160
抵押贷款	4,293	513	755	1,352	6,913
质押贷款	35	14	123	341	513
合计	<u>6,456</u>	<u>1,005</u>	<u>2,241</u>	<u>3,919</u>	<u>13,621</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)

9 贷款和垫款(续)

(b) 客户贷款和垫款分析(续)

(iv) 按逾期期限(续)

	本集团				
	2010年				
	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	4,395	947	2,570	4,247	12,159
	本行				
	2011年				
	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	1,666	257	694	388	3,005
保证贷款	412	216	669	1,836	3,133
抵押贷款	3,691	508	748	1,352	6,299
质押贷款	17	14	123	339	493
合计	5,786	995	2,234	3,915	12,930

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)

9 贷款和垫款(续)

(b) 客户贷款和垫款分析(续)

(iv) 按逾期期限(续)

	本行				合计
	2010年				
	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	3,747	903	2,546	4,239	11,435

上述逾期贷款和垫款中, 于资产负债表日已逾期未减值贷款和垫款中抵/质押贷款和垫款为:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
已逾期未减值抵押贷款	3,986	2,702	3,376	2,077
已逾期未减值质押贷款	31	71	14	64
	4,017	2,773	3,390	2,141

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)

9 贷款和垫款(续)

(c) 贷款减值准备变动表

	本集团			
	2011年			
	按组合 方式评估的 贷款和垫款 减值准备	已减值贷款和垫款减值准备		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		
年初余额	22,026	1,353	5,912	29,291
本年计提(附注47)				
- 在利润表中计提的减值准备	8,258	31	759	9,048
- 在利润表中转回的减值准备	(20)	(2)	(827)	(849)
本年核销	-	(19)	(564)	(583)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	(1)	(135)	(136)
收回以前年度核销贷款和垫款	-	27	38	65
汇率变动	(74)	-	(58)	(132)
年末余额	30,190	1,389	5,125	36,704

	本集团			
	2010年			
	按组合 方式评估的 贷款和垫款 减值准备	已减值贷款和垫款减值准备		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		
年初余额	16,638	1,398	5,969	24,005
本年计提(附注47)				
- 在利润表中计提的减值准备	5,426	63	752	6,241
- 在利润表中转回的减值准备	(18)	(2)	(651)	(671)
本年核销	-	(120)	(32)	(152)
本年转入	34	-	-	34
已减值贷款和垫款折现回拨	-	(2)	(108)	(110)
收回以前年度核销贷款和垫款	-	16	32	48
汇率变动	(54)	-	(50)	(104)
年末余额	22,026	1,353	5,912	29,291

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)

9 贷款和垫款(续)

(c) 贷款减值准备变动表(续)

	本行			
	2011年			
	按组合 方式评估的 贷款和垫款 减值准备	已减值贷款和垫款减值准备 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
年初余额	21,644	1,352	5,805	28,801
本年计提(附注47)				
- 在利润表中计提的减值准备	7,996	25	701	8,722
- 在利润表中转回的减值准备	-	-	(819)	(819)
本年核销	-	(14)	(526)	(540)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(125)	(125)
收回以前年度核销贷款和垫款	-	26	35	61
汇率变动	(68)	-	(53)	(121)
年末余额	29,572	1,389	5,018	35,979

	本行			
	2010年			
	按组合 方式评估的 贷款和垫款 减值准备	已减值贷款和垫款减值准备 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
年初余额	16,439	1,395	5,873	23,707
本年计提(附注47)				
- 在利润表中计提的减值准备	5,235	57	685	5,977
- 在利润表中转回的减值准备	-	-	(636)	(636)
本年核销	-	(114)	-	(114)
本年转入	20	-	-	20
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(101)	(101)
收回以前年度核销贷款和垫款	-	14	30	44
汇率变动	(50)	-	(46)	(96)
年末余额	21,644	1,352	5,805	28,801

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)

9 贷款和垫款(续)

(d) 客户贷款和垫款及减值准备分析

	本集团				按个别 已减值 贷款和垫款 总额占贷款 和垫款总额 的百分比	按个别 方式评估 的已减值 贷款和垫款 中抵质押物 公允价值
	按组合 方式评估 减值准备的 贷款和垫款	已减值贷款和垫款 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		
发放给下列客户的 贷款和垫款总额						
- 金融机构	19,637	-	6	19,643	0.03	-
- 非金融机构客户	1,612,303	1,713	7,416	1,621,432	0.56	1,521
	<u>1,631,940</u>	<u>1,713</u>	<u>7,422</u>	<u>1,641,075</u>	<u>0.56</u>	<u>1,521</u>
减:						
对应下列客户贷款和 垫款的减值准备						
- 金融机构	(15)	-	(6)	(21)		
- 非金融机构客户	(30,175)	(1,389)	(5,119)	(36,683)		
	<u>(30,190)</u>	<u>(1,389)</u>	<u>(5,125)</u>	<u>(36,704)</u>		
发放给下列客户的 贷款和垫款净额						
- 金融机构	19,622	-	-	19,622		
- 非金融机构客户	1,582,128	324	2,297	1,584,749		
	<u>1,601,750</u>	<u>324</u>	<u>2,297</u>	<u>1,604,371</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)

9 贷款和垫款(续)

(d) 客户贷款和垫款及减值准备分析(续)

	本集团				已减值 贷款和垫款 总额占贷款 和垫款总额 的百分比	按个别 方式评估 的已减值 贷款和垫款 中抵质押物 公允价值
	按组合 方式评估 减值准备的 贷款和垫款	已减值贷款和垫款 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		
发放给下列客户的 贷款和垫款总额						
- 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:						
对应下列客户贷款和 垫款的减值准备						
- 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 贷款和垫款净额						
- 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)

9 贷款和垫款(续)

(d) 客户贷款和垫款及减值准备分析(续)

	本行				已减值 贷款和垫款 总额占贷款 和垫款总额 的百分比	按个别 方式评估 的已减值 贷款和垫款 中抵质押物 公允价值
	按组合 方式评估 减值准备的 贷款和垫款	已减值贷款和垫款 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		
发放给下列客户的 贷款和垫款总额						
– 金融机构	8,836	-	6	8,842	0.07	-
– 非金融机构客户	1,512,166	1,705	7,179	1,521,050	0.58	1,358
	<u>1,521,002</u>	<u>1,705</u>	<u>7,185</u>	<u>1,529,892</u>	<u>0.58</u>	<u>1,358</u>
减:						
对应下列客户贷款和 垫款的减值准备						
– 金融机构	(8)	-	(6)	(14)		
– 非金融机构客户	(29,564)	(1,389)	(5,012)	(35,965)		
	<u>(29,572)</u>	<u>(1,389)</u>	<u>(5,018)</u>	<u>(35,979)</u>		
发放给下列客户的 贷款和垫款净额						
– 金融机构	8,828	-	-	8,828		
– 非金融机构客户	1,482,602	316	2,167	1,485,085		
	<u>1,491,430</u>	<u>316</u>	<u>2,167</u>	<u>1,493,913</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)

9 贷款和垫款(续)

(d) 客户贷款和垫款及减值准备分析(续)

	本行					
	2010年					
	按组合 方式评估 减值准备的 贷款和垫款	已减值贷款和垫款 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	按个别 方式评估 的已减值 贷款和垫款 中抵质押物 公允价值
发放给下列客户的 贷款和垫款总额					已减值 贷款和垫款 总额占贷款 和垫款总额 的百分比	
- 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
	<u>1,336,771</u>	<u>1,576</u>	<u>7,754</u>	<u>1,346,101</u>	<u>0.69</u>	<u>1,320</u>
减:						
对应下列客户贷款和 垫款的减值准备						
- 金融机构	(20)	-	(7)	(27)		
- 非金融机构客户	(21,624)	(1,352)	(5,798)	(28,774)		
	<u>(21,644)</u>	<u>(1,352)</u>	<u>(5,805)</u>	<u>(28,801)</u>		
发放给下列客户的 贷款和垫款净额						
- 金融机构	8,318	-	-	8,318		
- 非金融机构客户	1,306,809	224	1,949	1,308,982		
	<u>1,315,127</u>	<u>224</u>	<u>1,949</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)

10 应收利息

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
债券投资	5,432	4,424	5,329	4,340
贷款和垫款	3,966	2,720	3,868	2,645
其他	1,454	444	1,166	319
	<u>10,852</u>	<u>7,588</u>	<u>10,363</u>	<u>7,304</u>

11 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	附注	本集团		本行	
		2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
交易性金融资产	(a)	12,401	12,079	8,625	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	(b)	3,129	3,150	2,442	1,888
		<u>15,530</u>	<u>15,229</u>	<u>11,067</u>	<u>12,265</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 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

(a) 交易性金融资产

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
上市				
境内				
- 中国政府债券	1,111	1,210	1,111	1,210
- 中国人民银行债券	33	54	33	54
- 政策性银行债券	470	20	470	20
- 商业银行及其他金融机构债券	1,101	1,109	1,101	1,109
- 其他债券	5,274	7,303	5,274	7,303
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	387	581	387	581
- 其他债券	374	49	188	37
- 股权投资	21	14	-	-
	<u>8,771</u>	<u>10,340</u>	<u>8,564</u>	<u>10,314</u>
非上市				
境内				
- 中国政府债券	2	15	-	-
- 政策性银行债券	-	34	-	-
- 商业银行及其他金融机构债券	26	52	-	-
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	157	162	61	63
- 其他债券	3,436	1,476	-	-
- 基金投资	9	-	-	-
	<u>3,630</u>	<u>1,739</u>	<u>61</u>	<u>63</u>
	<u>12,401</u>	<u>12,079</u>	<u>8,625</u>	<u>10,377</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 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续)

(b) 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	2010年	2011年	2010年
<i>上市</i>				
<i>境内</i>				
- 中国政府债券	-	242	-	242
- 政策性银行债券	601	303	601	303
- 商业银行及其金融机构债券	1,240	503	1,240	503
- 其他债券	46	312	46	312
<i>境外</i>				
- 政策性银行债券	68	-	-	-
- 商业银行及其他金融机构债券	325	134	-	-
- 其他债券	386	1,029	230	46
	<u>2,666</u>	<u>2,523</u>	<u>2,117</u>	<u>1,406</u>
<i>非上市</i>				
<i>境外</i>				
- 商业银行及其他金融机构债券	138	144	-	-
- 其他债券	325	483	325	482
	<u>463</u>	<u>627</u>	<u>325</u>	<u>482</u>
	<u>3,129</u>	<u>3,150</u>	<u>2,442</u>	<u>1,888</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)

12 可供出售金融资产

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
上市				
境内				
- 中国政府债券	24,434	27,533	24,434	27,533
- 中国人民银行债券	15,245	18,970	15,245	18,970
- 政策性银行债券	46,139	43,483	44,665	43,483
- 商业银行及其他金融 机构债券	94,640	89,358	93,165	89,358
- 其他债券	74,252	68,767	74,043	68,767
境外				
- 商业银行及其他金融 机构债券	2,654	3,349	1,476	1,656
- 其他债券	2,090	1,853	871	357
- 股权投资	539	518	206	150
- 基金投资	15	24	-	-
	<u>260,008</u>	<u>253,855</u>	<u>254,105</u>	<u>250,274</u>
非上市				
境内				
- 政策性银行债券	10	10	-	-
- 商业银行及其他金融 机构债券	705	955	600	733
境外				
- 商业银行及其他金融 机构债券	8,380	11,726	1,371	2,523
- 其他债券	6,029	5,107	5,939	5,107
- 股权投资	41	30	-	-
	<u>15,165</u>	<u>17,828</u>	<u>7,910</u>	<u>8,363</u>
	<u>275,173</u>	<u>271,683</u>	<u>262,015</u>	<u>258,637</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

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
对子公司的投资 (a)	-	-	34,333	34,333
对合营公司的投资 (b)	159	158	-	-
对联营公司的投资 (c)	298	286	293	280
其他长期股权投资 (d)	687	687	442	442
小计	1,144	1,131	35,068	35,055
减: 减值准备	(1)	(1)	(1,768)	(1,768)
合计	1,143	1,130	33,300	33,287

(a) 对子公司的投资

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

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)

(a) 对子公司的投资(续)

于二零一一年十二月三十一日, 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(注(i))	香港	港币 250	100%	财务咨询 服务	有限公司	马蔚华
招银金融租赁 有限公司(注(ii))	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(注(iii))	香港	港币 1,161	100%	银行业务	有限公司	马蔚华

注:

- (i) 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复[1998] 405号批准的全资子公司, 并根据中国人民银行银复[2002] 30号文的批复, 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。
- (ii) 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。
- (iii) 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已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。

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) 于二零一一年十二月三十一日, 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:

	银联控股 有限公司	银联通宝 有限公司	香港 人寿保险 有限公司	银和 再保险 有限公司	i-Tech Solutions Limited	合计
本集团的初始投资成本	59	7	40	32	4	142
投资余额变动						
年初余额	51	7	60	37	3	158
加: 贷款予合营公司	(4)	-	(2)	-	-	(6)
按权益法核算调整数	11	-	9	(7)	-	13
汇率变动	(2)	-	(3)	(1)	-	(6)
年末余额	56	7	64	29	3	159
账面价值						
年末账面价值	56	7	64	29	3	159
年初账面价值	51	7	60	37	3	158

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

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) 于二零一一年十二月三十一日, 本集团对主要合营公司投资分析如下:(续)

合营公司的主要财务信息:

	<u>资产</u>	<u>负债</u>	<u>权益</u>	<u>收入</u>	<u>净利润</u>
2011 年					
百分之一百	5,397	4,410	987	1,364	111
本集团的有效权益	<u>858</u>	<u>730</u>	<u>128</u>	<u>213</u>	<u>14</u>
2010 年					
百分之一百	4,728	3,813	915	1,359	111
本集团的有效权益	<u>749</u>	<u>628</u>	<u>121</u>	<u>216</u>	<u>16</u>

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百分之 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

	本行 招商基金 管理有限公司	其他	本集团 合计
本集团的初始投资成本	191	6	197
投资余额变动			
年初余额	280	6	286
加: 按权益法核算调整数	12	-	12
年末余额	292	6	298
减: 减值准备			
年初余额	-	(1)	(1)
年末余额	-	(1)	(1)
账面价值			
年末账面价值	292	5	297
年初账面价值	280	5	285

公司名称	注册地	已发行及缴 足的股本 (千元)	本集团所占 有效利益	本集团持有所有权百分比		主要业务
				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(注1)	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

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(续)

联营公司的主要财务信息(招商基金):

	<u>资产</u>	<u>负债</u>	<u>权益</u>	<u>收入</u>	<u>净利润</u>
2011年					
百分之一百	863	228	635	602	171
本集团的有效权益	<u>288</u>	<u>76</u>	<u>179</u>	<u>188</u>	<u>47</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):

	<u>资产</u>	<u>负债</u>	<u>权益</u>	<u>收入</u>	<u>净利润</u>
2011年					
百分之一百	85	70	15	15	7
本集团的有效权益	<u>23</u>	<u>19</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>2</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>

注1: 二零零七年八月, 本行以总价款人民币 1.91 亿元分别与三名独立第三方和本行的关联公司——招商证券完成收购招商基金管理有限公司(「招商基金」)30%和3.4%的权益。

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)

(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%
台州市商业银行股份有限公司(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。二零零八年通过收购子公司永隆银行, 本行在集团层面增加了永隆银行持有的银联股份(初始投资额约人民币 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。二零零八年通过收购子公司永隆银行, 在本集团层面增加了永隆银行持有的易办事股份(约 1.4%)。

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)

13 长期股权投资(续)

(d) 其他长期股权投资(续)

- 注 3: 根据《中国银监会关于台州市商业银行股权转让有关事宜的批复》(银监复[2008] 315 号), 银监会批准本行受让台州市商业银行股份有限公司(「台州市商业银行」) 30,000,000 股股份。此次股权转让完成后, 本行持有台州市商业银行 10% 的股权。此外, 根据《浙江银监局关于台州市商业银行股份有限公司变更注册资本的批复》(浙银监复[2008] 717 号), 台州市商业银行注册资本由人民币 3 亿元变更为人民币 9 亿元, 对现有股东每 1 股送转 2 股。注册资本变更后, 本行持有台州市商业银行 90,000,000 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。
- 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一九九六年, 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中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。

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)

14 持有至到期投资

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
<i>上市</i>				
境内				
- 中国政府债券	67,998	45,069	67,998	45,069
- 中国人民银行债券	15,359	12,945	15,359	12,945
- 政策性银行债券	10,345	4,172	10,345	4,172
- 商业银行及其他金融 机构债券	47,715	28,550	47,715	28,550
- 其他债券	933	1,355	933	1,355
境外				
- 商业银行及其他金融 机构债券	1,446	1,572	565	248
- 其他债券	1,038	963	562	66
	144,834	94,626	143,477	92,405
减: 减值准备	(80)	(80)	(80)	(80)
	144,754	94,546	143,397	92,325
<i>非上市</i>				
境外				
- 商业银行及其他金融 机构债券	713	2,866	1	540
- 其他债券	213	302	-	-
	926	3,168	1	540
减: 减值准备	(94)	(100)	-	-
	832	3,068	1	540
	145,586	97,614	143,398	92,865

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)

14 持有至到期投资(续)

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
由下列机构发行:				
官方实体	83,406	58,063	83,402	58,061
同业及其他金融机构	60,063	37,001	58,563	33,449
公共实体	9	9	-	-
企业	2,108	2,541	1,433	1,355
	<u>145,586</u>	<u>97,614</u>	<u>143,398</u>	<u>92,865</u>
上市债券投资之公允价值	<u>146,739</u>	<u>93,429</u>	<u>145,411</u>	<u>91,221</u>

减值准备变动情况

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
年初余额	180	184	80	82
本年计提	4	-	4	-
汇兑损益	(10)	(4)	(4)	(2)
年末余额	<u>174</u>	<u>180</u>	<u>80</u>	<u>80</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)

15 应收投资款项

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
非上市				
境内				
– 中国政府债券	3,714	5,291	3,714	5,291
– 商业银行及其他金融 机构债券	7,220	1,420	7,220	1,420
– 其他债券	11,152	-	11,152	-
境外				
– 商业银行及其他金融 机构债券	62	574	1,277	1,846
	22,148	7,285	23,363	8,557
减: 减值准备	(63)	(60)	(63)	(60)
	<u>22,085</u>	<u>7,225</u>	<u>23,300</u>	<u>8,497</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)

15 应收投资款项(续)

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
由下列机构发行:				
官方实体	3,714	5,292	3,714	5,292
同业及其他金融机构	7,220	1,933	8,435	3,205
企业	11,151	-	11,151	-
	<u>22,085</u>	<u>7,225</u>	<u>23,300</u>	<u>8,497</u>

减值准备变动情况

	本集团及本行	
	2011年	2010年
年初余额	60	62
本年计提	6	-
汇兑损益	(3)	(2)
年末余额	<u>63</u>	<u>60</u>

应收投资款项为非上市中国国家凭证式债券和其他债券。

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

2011

	本集团					合计
	土地及 建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输及 其他	
成本:						
于 2011 年 1 月 1 日	9,291	3,798	5,947	943	3,301	23,280
购置	120	1,632	718	190	561	3,221
重分类及转入转出	1,467	(1,407)	(2,074)	17	2,074	77
出售 / 报废	(35)	-	(201)	(6)	(301)	(543)
汇兑差额	(139)	-	(2)	(8)	(5)	(154)
于 2011 年 12 月 31 日	10,704	4,023	4,388	1,136	5,630	25,881
累计折旧:						
于 2011 年 1 月 1 日	2,355	-	4,392	275	1,220	8,242
折旧	467	-	642	92	672	1,873
重分类及转入转出	24	-	(1,641)	-	1,641	24
出售 / 报废后拨回	(14)	-	(200)	(1)	(251)	(466)
汇兑差额	(24)	-	(2)	(6)	(2)	(34)
于 2011 年 12 月 31 日	2,808	-	3,191	360	3,280	9,639
账面净值:						
于 2011 年 12 月 31 日	7,896	4,023	1,197	776	2,350	16,242
于 2011 年 1 月 1 日	6,936	3,798	1,555	668	2,081	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)

2010

	本集团					合计
	土地及 建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输及 其他	
成本:						
于2010年1月1日	8,510	3,016	5,256	712	1,849	19,343
购置	74	1,641	1,004	197	1,554	4,470
转入转出	831	(859)	(2)	44	16	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	3,798	5,947	943	3,301	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/报废后拨回	(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	3,798	1,555	668	2,081	15,038
于2010年1月1日	6,574	3,016	1,587	521	821	12,519

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)

2011

	本行					合计
	土地及 建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输及 其他	
成本:						
于 2011 年 1 月 1 日	6,399	3,798	5,832	856	2,212	19,097
购置	120	1,401	690	181	554	2,946
转入转出(注)	1,352	(1,407)	(2,074)	17	2,074	(38)
出售/报废	(34)	-	(198)	(4)	(247)	(483)
汇兑差额	(12)	-	2	(1)	(3)	(14)
于 2011 年 12 月 31 日	7,825	3,792	4,252	1,049	4,590	21,508
累计折旧:						
于 2011 年 1 月 1 日	2,037	-	4,356	244	1,203	7,840
折旧	324	-	608	79	611	1,622
转入转出	6	-	(1,641)	-	1,641	6
出售/报废后拨回	(14)	-	(198)	-	(247)	(459)
汇兑差额	(8)	-	-	1	(2)	(9)
于 2011 年 12 月 31 日	2,345	-	3,125	324	3,206	9,000
账面净值:						
于 2011 年 12 月 31 日	5,480	3,792	1,127	725	1,384	12,508
于 2011 年 1 月 1 日	4,362	3,798	1,476	612	1,009	11,257

注: 为更准确的反映业务实质本行于二零一一年初将 ATM 营业设备等从“电子设备”中重分类至“运输及其他”中列示。二零一一年本行从“电子设备”中转出的设备原值共计人民币 20.74 亿元, 累计折旧人民币 16.41 亿元。

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)

16 固定资产(续)

2010

	本行					合计
	土地及 建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输及 其他	
成本:						
于2010年1月1日	5,566	3,016	5,160	637	1,815	16,194
购置	74	1,641	973	188	493	3,369
转入转出	775	(859)	(2)	31	16	(39)
出售/报废	(9)	-	(299)	-	(112)	(420)
汇兑差额	(7)	-	-	-	-	(7)
于2010年12月31日	6,399	3,798	5,832	856	2,212	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/报废后拨回	(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	3,798	1,476	612	1,009	11,257
于2010年1月1日	3,816	3,016	1,498	463	796	9,589

- (a) 于二零一一年十二月三十一日, 本集团有账面净值约人民币 5.32 亿元 (二零一零年: 人民币 1.1 亿元) 的建筑物的产权手续尚在办理中。
- (b) 于二零一一年十二月三十一日, 本集团认为没有固定资产需要计提减值准备 (二零一零年: 无)。
- (c) 于二零一一年十二月三十一日, 本集团无重大暂时闲置的固定资产 (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)

17 投资性房地产

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
成本:				
年初余额	2,334	2,474	449	452
转入转出	(77)	(24)	38	39
出售	-	(42)	-	(42)
汇兑差额	(82)	(74)	-	-
年末余额	<u>2,175</u>	<u>2,334</u>	<u>487</u>	<u>449</u>
累计折旧:				
年初余额	388	303	174	175
折旧	112	135	21	21
转入转出	(24)	(3)	(6)	1
出售	-	(23)	-	(23)
汇兑差额	(11)	(24)	-	-
年末余额	<u>465</u>	<u>388</u>	<u>189</u>	<u>174</u>
账面净值:				
年末余额	<u>1,710</u>	<u>1,946</u>	<u>298</u>	<u>275</u>
年初余额	<u>1,946</u>	<u>2,171</u>	<u>275</u>	<u>277</u>

(a) 于二零一一年十二月三十一日, 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)

17 投资性房地产(续)

(b) 本集团在不可撤销经营租赁内, 未来最低应收租赁款项总额如下:

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
1年或以下	140	131
1年以上至2年	71	77
2年以上至3年	19	27
3年以上	8	2
	<u>238</u>	<u>237</u>

18 无形资产

2011

	<u>本集团</u>				
	<u>土地 使用权</u>	<u>软件</u>	<u>商标</u>	<u>核心存款</u>	<u>合计</u>
成本/评估值:					
于2011年1月1日	1,100	855	10	1,114	3,079
本年购入	57	375	-	-	432
本年减少	(139)	-	-	-	(139)
汇兑差额	(9)	-	-	(50)	(59)
于2011年12月31日	<u>1,009</u>	<u>1,230</u>	<u>10</u>	<u>1,064</u>	<u>3,313</u>
摊销:					
于2011年1月1日	156	205	10	88	459
本年计提	22	257	-	40	319
本年减少	(56)	(7)	-	-	(63)
汇兑差额	(1)	-	-	(6)	(7)
于2011年12月31日	<u>121</u>	<u>455</u>	<u>10</u>	<u>122</u>	<u>708</u>
账面价值:					
于2011年12月31日	<u>888</u>	<u>775</u>	<u>-</u>	<u>942</u>	<u>2,605</u>
于2011年1月1日	<u>944</u>	<u>650</u>	<u>-</u>	<u>1,026</u>	<u>2,620</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 无形资产(续)

2010

	本集团				
	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	<u>1,100</u>	<u>855</u>	<u>10</u>	<u>1,114</u>	<u>3,079</u>
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	<u>156</u>	<u>205</u>	<u>10</u>	<u>88</u>	<u>459</u>
账面价值:					
于2010年12月31日	<u>944</u>	<u>650</u>	<u>-</u>	<u>1,026</u>	<u>2,620</u>
于2010年1月1日	<u>975</u>	<u>392</u>	<u>4</u>	<u>1,106</u>	<u>2,477</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 无形资产(续)

2011	本行		
	土地 使用权	软件	合计
成本/评估值:			
于2011年1月1日	886	853	1,739
本年购入	57	372	429
本年减少	(139)	-	(139)
于2011年12月31日	804	1,225	2,029
摊销:			
于2011年1月1日	147	204	351
本年计提	18	257	275
本年减少	(56)	(7)	(63)
于2011年12月31日	109	454	563
账面价值:			
于2011年12月31日	695	771	1,466
于2011年1月1日	739	649	1,388

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 无形资产(续)

2010

	本行		
	土地 使用权	软件	合计
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	886	853	1,739
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	147	204	351
账面价值:			
于2010年12月31日	739	649	1,388
于2010年1月1日	757	392	1,149

19 商誉

	本集团	
	2011年	2010年
成本	10,177	10,177
减: 减值准备	(579)	(579)
	9,598	9,598

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 商誉(续)

于二零零八年五月十四日, 董事会于第七届第二十一次会议批准收购永隆银行, 收购价格为港币 193 亿元。该项收购于二零零八年九月三十日完成。永隆银行是一家在香港注册成立的持牌银行, 提供各类个人及商业银行的相关产品和服务。

包含商誉的资产组的减值测试

商誉分配至本集团的资产组, 即于二零零八年九月三十日收购的永隆银行。

本集团计算资产组的可收回金额时, 采用了经管理层批准以五年财务预测为基础编制的预计未来现金流量预测。五年后的现金流量是按平稳的增长比率制定。该增长比率不会超过资产组所在行业的长期平均增长率。

评估商誉减值时, 本集团假设永续增长率与预测永隆银行主要经营地区的未来本地生产总值增长率相当。本集团采用的税前贴现率为 12% (二零一零年: 12%)。

20 递延所得税资产及负债

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
递延所得税资产	4,337	3,706	4,207	3,594
递延所得税负债	(864)	(924)	-	-
合计	3,473	2,782	4,207	3,594

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)

(a) 按性质分析

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			
	2011年		2010年	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延 所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延 所得税 资产/(负债)
贷款及其他资产减值准备	16,348	3,984	11,918	2,902
投资重估储备	(107)	(26)	1,901	463
应付工资	2,294	559	1,261	307
其他	(4,284)	(1,044)	(3,655)	(890)
合计	14,251	3,473	11,425	2,782
	本行			
	2011年		2010年	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延 所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延 所得税 资产/(负债)
贷款及其他资产减值准备	16,040	3,909	11,688	2,846
投资重估储备	(144)	(35)	1,889	460
应付工资	2,290	558	1,261	307
其他	(923)	(225)	(78)	(19)
合计	17,263	4,207	14,760	3,594

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

	本集团				
	贷款及 其他资产 减值准备	投资 重估储备	应付工资	其他	合计
于2011年1月1日	2,902	463	307	(890)	2,782
年内于合并利润表确认	1,084	-	252	(99)	1,237
- 由于暂时性差异	1,008	-	244	(99)	1,153
- 由于税率变更	76	-	8	-	84
年内于储备确认	-	(489)	-	(92)	(581)
- 由于暂时性差异	-	(501)	-	(92)	(593)
- 由于税率变更	-	12	-	-	12
- 由于汇率变动影响	(2)	-	-	37	35
于2011年12月31日	3,984	(26)	559	(1,044)	3,473

	本集团				
	贷款及 其他资产 减值准备	投资 重估储备	应付工资	其他	合计
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

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 减值准备	投资 重估储备	应付工资	其他	合计
于2011年1月1日	2,846	460	307	(19)	3,594
年内于利润表确认	1,063	-	251	(114)	1,200
- 由于暂时性差异	987	-	243	(114)	1,116
- 由于税率变更	76	-	8	-	84
年内于储备确认	-	(495)	-	(92)	(587)
- 由于暂时性差异	-	(507)	-	(92)	(599)
- 由于税率变更	-	12	-	-	12
于2011年12月31日	3,909	(35)	558	(225)	4,207

	本行				
	贷款及 其他资产 减值准备	投资 重估储备	应付工资	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

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)

《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，除深圳经济特区外，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优惠税率预计将逐步过渡到25%的标准税率(二零一零年为22%，二零一一年为24%，二零一二年为25%)。

21 其他资产

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
待清算款项	818	623	68	158
待处理抵债资产(附注21(a))	41	63	41	63
预付租赁费	534	440	526	435
长期待摊费用(附注21(b))	1,304	1,465	1,299	1,456
押金及保证金	150	189	138	183
装修、工程及资产购置预付款	232	215	168	200
继续涉入资产	-	70	-	70
应收保费	155	128	-	-
应收分保费	223	196	-	-
退休福利计划(附注30(b)(ii))	168	172	-	-
应收所得税项	-	12	-	-
其他	3,785	2,586	3,200	2,140
小计	7,410	6,159	5,440	4,705
减: 减值准备	(264)	(307)	(237)	(257)
合计	7,146	5,852	5,203	4,448

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)

21 其他资产 (续)

(a) 待处理抵债资产

	本集团及本行	
	2011 年	2010 年
土地、房屋及建筑物	646	778
其他	268	272
合计	914	1,050
减: 减值准备	(873)	(987)
待处理抵债资产净额	41	63

注:

- (i) 本集团于二零一一年内共处置抵债资产原值为人民币 1.25 亿元 (二零一零年: 人民币 1.15 亿元)。
- (ii) 本集团计划在未来期间通过拍卖、竞价和转让等方式对抵债资产进行处置。

(b) 长期待摊费用

项目	本集团				
	2011 年				
	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额
租入固定资产改良支出	1,413	573	(627)	(101)	1,258
其他	52	14	(15)	(5)	46
合计	1,465	587	(642)	(106)	1,304

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)

21 其他资产(续)

(b) 长期待摊费用(续)

项目	本集团				
	2010年				
	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额
租入固定资产改良支出	1,318	661	(476)	(90)	1,413
其他	62	12	(18)	(4)	52
合计	1,380	673	(494)	(94)	1,465

项目	本行				
	2011年				
	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额
租入固定资产改良支出	1,404	572	(625)	(98)	1,253
其他	52	11	(12)	(5)	46
合计	1,456	583	(637)	(103)	1,299

项目	本行				
	2010年				
	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额
租入固定资产改良支出	1,309	659	(474)	(90)	1,404
其他	62	12	(18)	(4)	52
合计	1,371	671	(492)	(94)	1,456

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 资产减值准备表

本集团

	附注	2011年								年末余额
		年初余额	本年增加	本年转回	本年收回	本年转入	本年已减值贷款 核销/处置	折现回拨	汇率变动	
投资减值准备	14, 15	240	10	-	-	-	-	-	(13)	237
同业和其他金融机构										
款项减值准备	5, 6(c), 7	28	77	-	(2)	-	-	-	-	103
贷款和垫款减值准备	9(c)	29,291	9,048	(849)	65	-	(583)	(136)	(132)	36,704
长期股权投资减值准备	13	1	-	-	-	-	-	-	-	1
商誉减值准备	19	579	-	-	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备	21(a)	987	11	(73)	-	-	(33)	-	(19)	873
其他资产减值准备	21	307	36	(13)	(2)	-	(63)	-	(1)	264
合计		31,433	9,182	(935)	61	-	(679)	(136)	(165)	38,761

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 资产减值准备表(续)

本集团

	附注	2010年								
		年初余额	本年增加	本年转回	本年收回	本年转入	本年已减值贷款 核销/处置	折现回拨	汇率变动	年末余额
投资减值准备	14, 15	246	-	-	-	-	-	-	(6)	240
同业和其他金融机构										
款项减值准备	6(c)	28	-	-	-	-	-	-	-	28
贷款和垫款减值准备	9(c)	24,005	6,241	(671)	48	34	(152)	(110)	(104)	29,291
长期股权投资减值准备	13	1	-	-	-	-	-	-	-	1
商誉减值准备	19	579	-	-	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备	21(a)	1,091	1	(91)	-	1	-	-	(15)	987
其他资产减值准备	21	273	65	(31)	4	-	(3)	-	(1)	307
合计		26,223	6,307	(793)	52	35	(155)	(110)	(126)	31,433

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 资产减值准备表(续)

本行

附注	2011年									
	年初余额	本年增加	本年转回	本年收回	本年转入	本年已减值贷款		折现回拨	汇率变动	年末余额
						核销/处置				
投资减值准备	14, 15	140	10	-	-	-	-	-	(7)	143
同业和其他金融机构										
款项减值准备	5, 6(c), 7	28	77	-	(2)	-	-	-	-	103
贷款和垫款减值准备	9(c)	28,801	8,722	(819)	61	-	(540)	(125)	(121)	35,979
长期股权投资减值准备	13	1,768	-	-	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备	21(a)	987	11	(73)	-	-	(33)	-	(19)	873
其他资产减值准备	21	257	36	(12)	(2)	-	(42)	-	-	237
合计		31,981	8,856	(904)	57	-	(615)	(125)	(147)	39,103

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 资产减值准备表(续)

本行

附注	2010年								
	年初余额	本年增加	本年转回	本年收回	本年转入	本年已减值贷款		汇率变动	年末余额
						核销/处置	折现回拨		
投资减值准备	14, 15	144	-	-	-	-	-	(4)	140
同业和其他金融机构									
款项减值准备	6(c)	28	-	-	-	-	-	-	28
贷款和垫款减值准备	9(c)	23,707	5,977	(636)	44	20	(114)	(101)	28,801
长期股权投资减值准备	13	1,768	-	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备	21(a)	1,091	1	(91)	-	1	-	(15)	987
其他资产减值准备	21	207	63	(13)	2	-	(2)	-	257
合计		26,945	6,041	(740)	46	21	(116)	(101)	31,981

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)

23 同业和其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
同业存放				
— 境内	79,937	57,969	77,121	56,158
— 境外	4,220	4,389	4,952	3,801
其他金融机构存放				
— 境内	121,542	140,653	121,541	140,652
	<u>205,699</u>	<u>203,011</u>	<u>203,614</u>	<u>200,611</u>

24 拆入资金

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
境内同业	53,265	35,347	26,034	18,332
境外同业	14,219	10,226	8,862	5,452
	<u>67,484</u>	<u>45,573</u>	<u>34,896</u>	<u>23,784</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

(a) 按地区分析

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
卖出回购金融资产款				
– 境内同业	31,153	26,308	31,153	26,308
– 境内其他金融机构	6,674	3,924	3,674	3,924
	<u>37,827</u>	<u>30,232</u>	<u>34,827</u>	<u>30,232</u>
票据融资				
– 境内同业	4,237	3,207	4,237	3,207
	<u>42,064</u>	<u>33,439</u>	<u>39,064</u>	<u>33,439</u>

(b) 按资产类型分析

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
证券				
– 中国政府债券	-	4,034	-	4,034
– 中国人民银行债券	1,797	11,949	1,797	11,949
– 政策性银行债券	32,715	14,249	32,715	14,249
– 其他证券	315	-	315	-
	<u>34,827</u>	<u>30,232</u>	<u>34,827</u>	<u>30,232</u>
票据	4,237	3,207	4,237	3,207
贷款	3,000	-	-	-
	<u>42,064</u>	<u>33,439</u>	<u>39,064</u>	<u>33,439</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)

26 客户存款

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

(a) 存入保证金

于客户存款内含存入保证金，存入保证金情况如下：

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
承兑汇票保证金	104,997	90,367	104,875	90,366
贷款保证金	18,548	9,521	15,088	9,521
信用证开证保证金	19,557	11,336	19,553	11,320
保函保证金	19,152	17,207	18,801	16,963
其他	21,654	19,739	21,654	19,717
	<u>183,908</u>	<u>148,170</u>	<u>179,971</u>	<u>147,887</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)

27 应付利息

	本集团			
	2011 年			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
发行债券	548	1,858	(1,821)	585
客户存款及其他	9,821	43,069	(37,395)	15,495
	<u>10,369</u>	<u>44,927</u>	<u>(39,216)</u>	<u>16,080</u>

	本集团			
	2010 年			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
发行债券	565	1,858	(1,875)	548
客户存款及其他	7,733	25,566	(23,478)	9,821
	<u>8,298</u>	<u>27,424</u>	<u>(25,353)</u>	<u>10,369</u>

	本行			
	2011 年			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
发行债券	547	1,707	(1,670)	584
客户存款及其他	9,566	40,709	(35,437)	14,838
	<u>10,113</u>	<u>42,416</u>	<u>(37,107)</u>	<u>15,422</u>

	本行			
	2010 年			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
发行债券	564	1,777	(1,794)	547
客户存款及其他	7,643	24,500	(22,577)	9,566
	<u>8,207</u>	<u>26,277</u>	<u>(24,371)</u>	<u>10,113</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)

28 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	附注	本集团		本行	
		2011年	2010年	2011年	2010年
交易性金融负债	(a)	360	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	(b)	4,364	1,165	3,558	1,021
		<u>4,724</u>	<u>1,353</u>	<u>3,558</u>	<u>1,021</u>

(a) 交易性金融负债

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
沽空之外汇基金票据及 债券公允价值:				
- 上市	12	5	-	-
- 非上市	348	183	-	-
	<u>360</u>	<u>188</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(b) 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	2010年	2011年	2010年
非上市				
境外				
- 发行存款证	<u>4,364</u>	<u>1,165</u>	<u>3,558</u>	<u>1,021</u>

于资产负债表日, 本集团及本行的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的公允价值与按合同于到期日应支付持有人的金额的差异并不重大。截至 2011 年和 2010 年 12 月 31 日止年度及该日, 由于信用风险变化导致上述金融负债公允价值变化的金额并不重大。

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)

29 应付债券

	附注	本集团		本行	
		2011年	2010年	2011年	2010年
已发行存款证		14,980	5,053	5,564	3,948
已发行次级定期债券	29(a)	31,187	31,232	29,971	29,960
		<u>46,167</u>	<u>36,285</u>	<u>35,535</u>	<u>33,908</u>

(a) 已发行次级定期债券

于资产负债表日本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 (人民币百万元)	账面价值	
					2011年	2010年
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	18,985	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	6,989	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	3,997	3,995
					<u>29,971</u>	<u>29,960</u>

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	2010年
定期债券	144个月	2009年12月28日	5.70	1,500	1,216	1,272
					<u>31,187</u>	<u>31,232</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)

29 应付债券(续)

(a) 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。于二零零八年九月四日、二零零九年九月四日、二零一零年九月四日及二零一一年九月四日的基准利率分别为 4.14%、2.25%、2.25% 及 3.50%。

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。

30 员工福利计划

(a) 应付职工薪酬

	本集团			
	2011 年			
	年初 账面余额	本年增加额	本年支付额/ 转出额	年末 账面余额
工资、奖金和津贴	1,873	13,730	(13,414)	2,189
职工福利费	39	27	(28)	38
社会保险费	702	2,529	(2,974)	257
其中: - 医疗保险费	295	845	(1,045)	95
- 基本养老保险费	26	714	(719)	21
- 年金缴费	377	867	(1,108)	136
- 失业保险费	4	61	(60)	5
- 工伤保险费	-	18	(18)	-
- 生育保险费	-	24	(24)	-
住房公积金	50	1,002	(979)	73
工会经费和职工教育经费	538	593	(387)	744
其他	18	4	(3)	19
其中: 以现金结算的股份支付	17	1	-	18
	<u>3,220</u>	<u>17,885</u>	<u>(17,785)</u>	<u>3,320</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)

30 员工福利计划(续)

(a) 应付职工薪酬(续)

	本行			
	2010年			
	年初 账面余额	本年增加额	本年支付额/ 转出额	年末 账面余额
工资、奖金和津贴	2,171	10,114	(10,615)	1,670
职工福利费	46	-	(7)	39
社会保险费	454	2,271	(2,024)	701
其中: - 医疗保险费	147	722	(577)	292
- 基本养老保险费	27	581	(581)	27
- 年金缴费	274	898	(795)	377
- 失业保险费	5	42	(43)	4
- 工伤保险费	1	11	(11)	1
- 生育保险费	-	17	(17)	-
住房公积金	38	840	(828)	50
工会经费和职工教育经费	427	456	(348)	535
其他	18	-	-	18
其中: 以现金结算的股份支付	17	-	-	17
	3,154	13,681	(13,822)	3,013

(b) 退休福利

(i) 定额供款退休金计划

根据中国法规, 本集团为员工参加了由当地政府组织的法定定额供款退休金计划(基本养老保险费)。本集团需按员工工资的8%至35%(二零一零年: 8%至35%)不等的比率, 向退休金计划供款。

除上述法定退休金计划外, 本集团根据国家企业年金制度的相关政策为员工建立补充定额供款退休金计划(年金缴费)。自二零零四年一月一日起, 本集团年供款按员工薪金的8.33%计算。在各年的退休金供款已于附注46披露。

对于本行于中国境外的员工, 本集团按照当地法规规定的供款比率制定了定额供款退休金计划。

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 员工福利计划(续)

(b) 退休福利(续)

(ii) 界定福利计划

本集团为永隆银行的员工设有界定福利计划(「界定福利计划」)，包括界定福利计划部分和界定福利退休计划。界定福利计划的供款是由精算师定期评估界定福利计划的资产负债而厘定。界定福利计划根据成员的最后薪金作为计算福利的基准，由本集团承担所有成本。

界定福利计划最近期一次精算估值由专业精算师华信惠悦顾问有限公司根据国际会计准则委员会颁布的《国际会计准则》第19号于二零一一年十二月三十一日评估。界定福利计划的界定福利义务现值及服务成本均以预计单位贷记法计算。

于资产负债表内确认的金额分析如下：

	本集团	
	2011年	2010年
界定福利计划资产公允价值	397	474
已累积界定福利义务现值	(382)	(332)
未确认精算亏损	153	30
于资产负债表内确认的资产净额	168	172

以上部分之资产预期在一年后才收回。此项金额不适宜与未来十二个月内应收账款金额隔开，原因是未来的供款涉及至未来提供的服务以及未来的精算估计和市场变化。预计于二零一二年不会为界定福利计划作出供款。

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 员工福利计划(续)

(b) 退休福利(续)

(ii) 界定福利计划(续)

于利润表内确认的金额如下:

	本集团	
	2011 年	2010 年
服务成本	(13)	(14)
利息成本	(9)	(8)
预期界定福利计划资产回报	26	26
包括在退休福利成本的收入净额	4	4

截至二零一一年十二月三十一日止, 界定福利计划资产的实际收益为人民币 0.36 亿元 (二零一零年: 收益人民币 0.33 亿元)。

界定福利义务变动如下:

	本集团	
	2011 年	2010 年
于 1 月 1 日界定福利义务现值	318	323
服务成本	13	14
利息成本	9	8
实际福利支出	(21)	(9)
精算亏损/(收入)	63	(4)
于 12 月 31 日实际界定福利义务	382	332

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 员工福利计划(续)

(b) 退休福利(续)

(ii) 界定福利计划(续)

界定福利计划资产公允价值变动如下:

	本集团	
	2011年	2010年
于1月1日界定福利计划资产公允价值	455	451
预期界定福利计划资产回报	26	26
实际福利支出	(21)	(9)
精算(亏损)/收入	(63)	7
于12月31日界定福利计划资产公允价值	<u>397</u>	<u>475</u>

界定福利计划资产主要分类如下:

	本集团			
	2011年		2010年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
股权证券	247	62.2	262	55.2
债权证券	79	19.9	75	15.8
现金	71	17.9	138	29.0
总额	<u>397</u>	<u>100</u>	<u>475</u>	<u>100</u>

界定福利计划的资产中没有存放在本行的存款(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)

30 员工福利计划(续)

(b) 退休福利(续)

(ii) 界定福利计划(续)

在评估时采用的主要精算假设如下:

	本集团	
	2011年	2010年
	%	%
折算率		
- 退休供款计划	1.5	3.0
- 供款计划	0.5	1.4
界定福利计划的长期平均资产回报率		
- 退休供款计划	6.5	6.0
- 供款计划	1.5	1.5
界定福利计划界定福利部分的长期平均薪酬升幅	5.0	5.0
界定福利退休计划的退休金增长幅度	3.0	2.5

截至二零一一年十二月三十一日止并无削减或结算的影响(二零一零年: 无)。

(iii) 补充退休计划

补充退休计划为本行购买的年金合同, 为员工提供额外定额供款退休福利。其为本行一次性自愿供款, 并无合约责任于未来继续供款。于二零一一年, 本行为截至本年底仍受聘的全职领薪员工购买人民币 25 亿元的年金合同(二零一零年: 人民币 9 亿元)。

除上述供款外, 本集团并无支付其他重大退休福利的责任。

(c) 员工住房

本行以公益金购买的住房, 以短期租约及市场价格租给现有员工。租金收入作营业外收入记入各年度的利润表。

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 员工福利计划(续)

(d) 工资及奖励计划

经董事会决议，本集团按每年净利润的增长比例提取一定百分比的员工效益奖励，计入业务及管理费。

(e) 以现金结算的股份支付计划

本行于二零零七年十月三十日、二零零八年十一月七日、二零零九年十一月十六日及二零一一年二月十八日分别实施高管人员第一期 H 股股票增值权激励计划(「第一期」)、第二期 H 股股票增值权(「第二期」)、第三期 H 股股票增值权(「第三期」)及第四期 H 股股票增值权(「第四期」)，授权董事会酌情邀请高管人员以零代价认购本行的股票增值权。该计划规定，股票增值权授予后两年或三年内不得行权，在行权限制期满后的八年为行权有效期，每份股票增值权与一份 H 股股票挂钩。

(i) 所有股票增值权将以现金支付，下表列出该计划的条款和条件：

	2011 年末未 行权期权数量 (百万)	行权条件	期权 合约期
于二零零七年十月三十日 授予的期权	1.337	授予日起计 2 年后	10 年
于二零零八年十一月七日 授予的期权	1.368	授予日起计 2 年后	10 年
于二零零九年十一月十六日 授予的期权	1.690	授予日起计 2 年后	10 年
于二零一一年二月十八日 授予的期权	1.890	授予日起计 3 年后	10 年

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 员工福利计划(续)

(e) 以现金结算的股份支付计划(续)

(i) 所有股票增值权将以现金支付，下表列出该计划的条款和条件:(续)

注 1: 本行于二零一零年度进行 H 股配股，每 10 股配售 1.3 股，因此，将本行二零零七年授予的 H 股股票增值权数量由 1.26 百万调整为 1.34 百万，二零零八年授予的 H 股股票增值权数量由 1.29 百万调整为 1.37 百万，二零零九年授予的 H 股股票增值权数量由 1.59 百万调整为 1.69 百万。

(ii) 下表列出股票增值权的数量和加权平均行权价:

	2011 年		2010 年	
	加权平均 行权价 (港币)	期权数量 (百万)	加权平均 行权价 (港币)	期权数量 (百万)
年初未行权	19.10	4.40	20.42	4.98
年内授予	19.24	1.89	-	-
年内调整减少	-	-	-	(0.58)
年末尚未行权	19.14	6.29	19.10	4.40
年末可行权	19.10	0.45	27.88	0.45

于二零一一年十二月三十一日尚未行权的加权平均行权价为港币 19.14 元(二零一零年: 港币 19.10 元)，而加权平均剩余合约期是 7.59 年(二零一零年: 7.93 年)。

根据《招商银行股份有限公司 H 股股票增值权激励计划》中有关授予价格的调整方法，即若在行权前本行有派息，资本公积金转增股份派送股票红利，股票拆细或缩股等事项，应对授予价格进行相应的调整。

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 员工福利计划(续)

(e) 以现金结算的股份支付计划(续)

(iii) 认股权的公允价值及假设

获得服务以换取认股权的公允价值按授予认股权的公允价值计量。授予认股权之估计公允价值按柏力克-舒尔斯 (Black-Scholes) 期权定价模式。认股权的合约年期须输入该模式。

	2011年				2010年		
	第一期	第二期	第三期	第四期	第一期	第二期	第三期
于计量日的公允							
价值(人民币元)	3.99	8.51	5.91	6.50	4.39	11.34	6.93
股价(港币元)	15.70	15.70	15.70	15.70	19.62	19.62	19.62
行使价(港币元)	28.12	9.15	20.65	19.24	27.88	8.91	20.41
预计波幅	47%	47%	47%	47%	32%	32%	32%
认股权年期(年)	5.83	6.83	7.83	9.17	6.83	7.83	8.88
估计股息率	2.02%	2.02%	2.02%	2.02%	1.25%	1.25%	1.25%
无风险利率	3.33%	3.33%	3.33%	3.33%	2.61%	2.61%	2.61%

预计波幅是根据过往之波幅(以认股权的加权剩余年期计算), 再调整因公众所知的信息影响未来波幅的估计变动。估计股息按过往的股息。主观输入假设的变动可能重大影响公允价值的估计。

认股权的授予须符合服务条件。该条件并未纳入计算于授予日获得服务的公允价值。并无市场条件与授予认股权有关。

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)

31 应交税费

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
所得税	4,090	2,288	3,845	2,111
营业税及附加	1,974	1,347	1,962	1,339
个人所得税	1,021	1,304	1,020	1,304
印花税	10	13	6	6
房产税	5	8	5	8
其他	12	12	11	6
	<u>7,112</u>	<u>4,972</u>	<u>6,849</u>	<u>4,774</u>

32 其他负债

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
薪酬风险准备金(注)	1,800	1,403	1,800	1,403
结算及清算账户	812	3,343	812	3,343
退票及退汇	10	464	10	464
代收代付	851	588	850	586
保险负债	1,408	1,299	-	-
继续涉入负债	-	70	-	70
资产证券化本息	-	51	-	51
应付购入债券款	195	14,561	195	14,559
其他应付款	9,842	8,577	4,961	5,659
	<u>14,918</u>	<u>30,356</u>	<u>8,628</u>	<u>26,135</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)

32 其他负债(续)

注: 本行根据银监会银监办发[2009]15号文件精神, 设立薪酬风险准备金。薪酬风险准备金是指从应分配给本行员工(不含高级管理人员)的年度薪酬中进行预留, 未来根据风险管理情况延迟发放而形成的专项资金。该准备金的分配兼顾长短期利益, 以业绩与风险管理情况为依据, 通过考核进行分配。如出现资产质量大幅下降、风险状况和盈利状况明显恶化、较大案件发生、监管部门查出严重违规问题等情况, 其相关人员的薪酬风险准备金将被限制分配。于二零一一年十二月三十一日, 该金额为人民币 18.00 亿元(二零一零年: 人民币 14.03 亿元)并在「其他负债」项下列示。

33 股本

本行股本结构分析如下:

	注册资本	
	2011 年	2010 年
流通股份		
- A 股(无限售条件)	17,666	17,666
- H 股	3,911	3,911
	<u>21,577</u>	<u>21,577</u>

本行所有发行的 A 股和 H 股均为普通股, 享有同等权益。

	股本	
	股数 (百万股)	金额
于 2011 年 1 月 1 日及 2011 年 12 月 31 日	<u>21,577</u>	<u>21,577</u>
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	<u>21,577</u>	<u>21,577</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 资本公积

资本公积由发行股本的溢价、投资重估储备及兑换已发行可转换公司债券所转增的股本溢价等组成。资本公积经股东批准后可用于转增为股本。

(a) 资本公积的变动如下:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
年初余额	36,197	18,169	45,237	27,205
配股增加	-	19,109	-	19,109
已扣除递延税项之出售 可供出售金融 资产后变现损益	293	(162)	284	(143)
已扣除递延税项之可供 出售金融资产 公允价值变动	1,175	(919)	1,275	(934)
年末余额	<u>37,665</u>	<u>36,197</u>	<u>46,796</u>	<u>45,237</u>

(b) 投资重估储备

投资重估储备已按计量可供出售金融资产的公允价值所采用的会计政策入账, 并已扣除相关的递延所得税项。

35 套期储备

套期储备包含现金流量套期所用套期工具的公允价值累计变动净额的有效部分, 而所套期现金流量须待其后按照附注 3(f)(iii) 所载就现金流量套期所采纳的会计政策确认。

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 盈余公积

法定盈余公积金的款项是按照财政部所颁布的企业会计准则及其他有关补充规定计算的经审计后净利润的 10% 来计提。盈余公积经股东批准后可用于弥补累计亏损或者转化为实收股本。

	本集团及本行	
	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
年初余额	10,880	8,418
提取法定盈余公积金	3,445	2,462
年末余额	<u>14,325</u>	<u>10,880</u>

37 法定一般准备

	本集团		本行	
	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
年初余额	16,812	14,976	16,700	15,000
提取法定一般准备金	1,982	1,836	1,871	1,700
年末余额	<u>18,794</u>	<u>16,812</u>	<u>18,571</u>	<u>16,700</u>

38 利润分配

(a) 宣告及分派股利

<u>项目</u>	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
分派股利，每 10 股人民币 2.90 元， (二零一零年：每 10 股人民币 2.10 元)	<u>6,257</u>	<u>4,531</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 利润分配(续)

(b) 建议分配利润

根据章程规定, 本行在分配利润时, 以根据 (i) 中国会计准则及法规编制的财务报表, 或 (ii) 国际财务报告准则编制的财务报表中的税后净利润数额中较小者为准。

(i) 二零一一年度

本行二零一一年度根据中国会计准则及法规编制的财务报表的净利润为人民币 344.52 元, 与按国际财务报告准则编制的财务报表中的净利润相若, 因此提取法定盈余公积及分配股利均以此净利润数额为基准。

二零一一年度利润分配方案如下:

项目	附注	分配比例	分配金额
提取法定盈余公积	36	10%	3,445
分派股利			
- 现金股利: 每 10 股人民币 4.20 元			9,062
			<u>12,507</u>

以上利润分配方案根据本行二零一二年三月二十八日董事会审议通过, 即将提交二零一一年度股东大会确认。

(ii) 二零一零年度

本行二零一零年度根据中国会计准则及法规编制的财务报表的净利润为人民币 246.18 亿元, 与按国际财务报告准则编制的财务报表中的净利润相若, 因此提取法定盈余公积及分配股利均以此净利润数额为基准。

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 利润分配(续)

(b) 建议分配利润(续)

(ii) 二零一零年度(续)

二零一零年度利润分配方案如下:

<u>项目</u>	<u>附注</u>	<u>分配比例</u>	<u>分配金额</u>
提取法定盈余公积	36	10%	2,462
分派股利			
- 现金股利: 每 10 股人民币 2.9 元			6,257
			<u>8,719</u>

以上利润分配方案根据本行二零一一年三月三十一日董事会审议通过, 已提交二零一零年度股东大会确认。

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 利润分配(续)

(c) 未分配利润

	本集团				本行			
	2011年		2010年		2011年		2010年	
	金额	提取或 分配比例	金额	提取或 分配比例	金额	提取或 分配比例	金额	提取或 分配比例
年初未分配利润	49,063	-	32,123	-	46,702	-	30,777	-
加：本年归属于母公司 股东的净利润	36,129	-	25,769	-	34,452	-	24,618	-
减：提取法定盈余 公积(附注38(b))	(3,445)	10%	(2,462)	10%	(3,445)	10%	(2,462)	10%
提取法定一般准备	(1,982)	-	(1,836)	-	(1,871)	-	(1,700)	-
分派2010年股利	(6,257)	-	(4,531)	-	(6,257)	-	(4,531)	-
年末未分配利润	73,508	-	49,063	-	69,581	-	46,702	-

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 利润分配(续)

(d) 二零一一年十二月三十一日，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 3,963 万元(二零一零年: 人民币 1,300 万元)。

39 外币报表折算差额

外币报表折算差额包括折算中国境外业务财务报表所产生的汇兑差额。

40 利息收入

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
贷款和垫款(注 1)				
– 企业贷款和垫款	55,997	39,718	52,801	37,943
– 个人贷款和垫款	32,142	22,426	31,837	22,066
– 票据贴现	5,675	4,693	5,342	4,614
存放中央银行款项	5,312	3,546	5,297	3,542
存放同业和其他金融 机构款项	810	569	774	523
拆出资金	3,021	1,201	2,541	1,029
买入返售金融资产	5,697	3,177	5,697	3,177
债券投资(注 1)	12,568	9,178	12,077	8,729
其他	23	5	23	5
非以公允价值计量且其 变动计入损益的金融 资产的利息收入	121,245	84,513	116,389	81,628

注 1: 截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集团对已减值贷款计提的利息收入为人民币 1.36 亿元(二零一零年: 人民币 1.10 亿元)；债券投资利息收入中对减值债券计提的利息收入(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)

41 利息支出

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
客户存款	32,111	20,724	31,015	20,119
同业和其他金融机构 存放款项	9,127	4,113	8,004	3,725
拆入资金	848	398	707	325
卖出回购金融资产款	983	331	983	331
已发行债券	1,869	1,871	1,718	1,790
非以公允价值计量且其变动 计入损益的金融负债的 利息支出	44,938	27,437	42,427	26,290

42 手续费及佣金收入

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
银行卡手续费	4,359	3,710	4,284	3,644
结算与清算手续费	2,042	1,386	2,032	1,373
代理服务手续费	3,400	3,062	3,232	2,861
信贷承诺及贷款业务佣金	1,563	1,114	1,172	866
托管及其他受托业务佣金	3,032	1,793	3,024	1,785
其他	2,528	1,344	2,386	1,208
	16,924	12,409	16,130	11,737

除用作计算实际利率的金额, 上述手续费及佣金收入包括不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债所产生的手续费及佣金收入为人民币 55.87 亿元(二零一零年: 人民币 41.23 亿元)。

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)

43 公允价值变动净收益/(损失)

	本集团		本行	
	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	(196)	(256)	(47)	(32)
交易性金融工具	51	(57)	64	(54)
衍生工具	194	258	72	4
	<u>49</u>	<u>(55)</u>	<u>89</u>	<u>(82)</u>

44 投资净收益

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	656	474	381	356
可供出售金融资产	(246)	152	(258)	133
长期股权投资	82	98	53	64
票据差价收益	1,791	593	1,791	593
	<u>2,283</u>	<u>1,317</u>	<u>1,967</u>	<u>1,146</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)

45 营业税及附加

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
营业税	5,418	3,766	5,353	3,725
城建税	378	235	374	233
教育费附加	295	152	284	148
	6,091	4,153	6,011	4,106

46 业务及管理费

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
员工费用				
— 工资、奖金及员工福利费	16,736	12,785	16,068	12,152
— 退休福利支出	1,808	1,671	1,775	1,650
— 住房津贴	1,002	843	999	840
— 其他	770	703	767	700
	20,316	16,002	19,609	15,342
固定资产及投资性房地产折旧	1,985	2,021	1,643	1,672
租赁费	2,193	1,936	2,146	1,898
其他一般及行政费用	10,304	8,522	9,957	8,232
	34,798	28,481	33,355	27,144

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)

47 资产减值损失

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
贷款和垫款(附注9(c))	8,199	5,570	7,903	5,341
存放和拆放同业及其他 金融机构款项	77	-	77	-
投资				
— 可供出售金融资产	68	(13)	45	(13)
— 持有至到期投资	4	-	4	-
— 应收投资款项	6	-	6	-
其他资产	(4)	(56)	(4)	(40)
	<u>8,350</u>	<u>5,501</u>	<u>8,031</u>	<u>5,288</u>

48 所得税费用

(a) 利润表所列的所得税含:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
当期所得税				
— 中国内地	11,895	7,897	11,670	7,786
— 香港	318	220	73	57
— 海外	19	(3)	12	1
递延所得税	(1,237)	(540)	(1,200)	(530)
	<u>10,995</u>	<u>7,574</u>	<u>10,555</u>	<u>7,314</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)

48 所得税费用 (续)

(b) 利润表中列示的所得税与按法定税率计算得出的金额之间的差异如下:

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
税前利润	47,122	33,343	45,007	31,932
按法定税率 25% (二零一零年: 25%) 计算的所得税	11,781	8,336	11,252	7,983
以下项目的税务影响:				
– 不可扣减的支出	278	558	262	555
– 免税收入	(625)	(477)	(588)	(446)
– 不同地区税率	(355)	(686)	(287)	(621)
– 因税率变更对年初递延 税项余额的影响	(84)	(157)	(84)	(157)
所得税费用	10,995	7,574	10,555	7,314

注:

- (i) 本行于深圳经济特区的业务在二零一一年的所得税税率为 24% (二零一零年: 22%)。
- (ii) 二零一一年的香港所得税是按本年度香港业务估计的应税利润的 16.5% (二零一零年: 16.5%) 计提。
- (iii) 海外业务按所在国家适用的税率计提税费。

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)

49 本年其他综合收益

(a) 其他综合收益各组成部分的税务影响

	本集团					
	2011 年			2010 年		
	税前金额	税收收益	税后金额	税前金额	税收费用 / (收益)	税后金额
外币报表折算差额						
净变动	(624)	-	(624)	(504)	-	(504)
可供出售金融资产:						
- 公允价值储备净变动	1,957	(489)	1,468	(1,448)	367	(1,081)
现金流量套期:						
- 公允价值变动的有效部分	367	(92)	275	4	(1)	3
其他综合收益	1,700	(581)	1,119	(1,948)	366	(1,582)

	本行					
	2011 年			2010 年		
	税前金额	税收收益	税后金额	税前金额	税收费用 / (收益)	税后金额
可供出售金融资产:						
- 公允价值储备净变动	2,054	(495)	1,559	(1,432)	355	(1,077)
现金流量套期:						
- 公允价值变动的有效部分	367	(92)	275	4	(1)	3
其他综合收益	2,421	(587)	1,834	(1,428)	354	(1,074)

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)

49 本年其他综合收益 (续)

(b) 其他综合收益的组成部分的重分类调整

	本集团		本行	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
现金流量套期:				
本期确认的套期工具公允价值变动有效的部分	275	3	275	3
于其他综合收益表中确认的本期公允价值储备变动净额	275	3	275	3
可供出售金融资产:				
本期确认的公允价值变动	1,175	(919)	1,275	(934)
转入损益的重分类调整金额				
- 出售后变现收益/(损失)	293	(162)	284	(143)
于其他综合收益中确认的本期公允价值储备变动净额	1,468	(1,081)	1,559	(1,077)

50 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)计算的每股收益及净资产收益率如下:

	2011 年		
	加权平均	每股收益	
	净资产收益率 (%)	(人民币元)	
		基本	稀释
归属于本行普通股股东的净利润	24.17	1.67	1.67
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	23.90	1.66	1.66

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)

50 每股收益及净资产收益率(续)

	2010年		
	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益 (人民币元)	
		基本	稀释
归属于本行普通股股东的净利润	21.75	1.23	1.23
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的净利润	21.50	1.22	1.22

(a) 每股收益

	注	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
归属于本行股东的净利润		36,129	25,769
加权平均股本数(百万股)	(i)	21,577	20,925
归属于本行股东的基本和稀释 每股收益(人民币元)		<u>1.67</u>	<u>1.23</u>
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的净利润	(ii)	35,735	25,469
扣除非经常性损益后归属于本行股东的 基本和稀释每股收益(人民币元)		<u>1.66</u>	<u>1.22</u>

注:

(i) 加权平均股本数

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
于1月1日已发行的普通股	21,577	19,119
配股增加的股份数(加权平均)	-	1,806
于12月31日的普通股加权平均股本数	<u>21,577</u>	<u>20,925</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)

50 每股收益及净资产收益率(续)

(a) 每股收益(续)

(ii) 扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润

	附注	2011 年	2010 年
归属于本行股东的净利润		36,129	25,769
减: 影响本行股东净利润的非经常性损益	60	(394)	(300)
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的净利润		<u>35,735</u>	<u>25,469</u>

(b) 净资产收益率

	2011 年	2010 年
归属于本行股东的净利润	36,129	25,769
归属于本行股东的年末净资产	165,010	134,006
归属于本行股东的全面摊薄净资产收益率	<u>21.90%</u>	<u>19.23%</u>
归属于本行股东的加权平均净资产	149,508	118,460
归属于本行股东的加权平均净资产收益率	<u>24.17%</u>	<u>21.75%</u>
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	35,735	25,469
扣除非经常性损益后归属于本行股东的 全面摊薄净资产收益率	<u>21.66%</u>	<u>19.01%</u>
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	<u>23.90%</u>	<u>21.50%</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)

51 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, 从而进行业务管理。

根据精细化管理及集约化经营趋势的要求, 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主要报告分部:

— 批发银行业务

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、各分支机构与同业机构的资金往来和区域市场票据转贴等区域市场经营的资金业务及其他投资服务。

— 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。

— 金融市场业务

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坎。

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移定价机制将资金分配予报告分部的损益。内部资金转移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采用假设及估计, 管理层根据实际情况定期对这些假设进行修正。

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)

51 经营分部(续)

(a) 分部业绩、资产及负债

	本集团									
	批发银行业务		零售银行业务		金融市场业务		其他业务		合计	
	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年
外部净利息收入	39,300	30,031	21,491	14,688	14,962	12,131	554	226	76,307	57,076
内部净利息收入/(支出)	11,595	5,725	5,926	4,483	(16,675)	(9,874)	(846)	(334)	-	-
净利息收入/(支出)	50,895	35,756	27,417	19,171	(1,713)	2,257	(292)	(108)	76,307	57,076
净手续费及佣金收入	6,031	4,276	8,888	6,410	461	395	248	249	15,628	11,330
其他净收入/(支出)	4,182	2,210	562	737	(873)	35	(23)	(364)	3,848	2,618
其中: 对联营及合营公司的										
投资收益	-	-	-	-	-	-	63	64	63	64
保险营业收入	-	-	11	19	-	-	363	334	374	353
营业收入/(支出)	61,108	42,242	36,878	26,337	(2,125)	2,687	296	111	96,157	71,377
营业支出										
- 折旧及摊销	(857)	(925)	(1,203)	(1,499)	(22)	(28)	(222)	(235)	(2,304)	(2,687)
- 保险中索准备	-	-	-	-	-	-	(305)	(278)	(305)	(278)
- 资产减值损失	(7,482)	(3,787)	(670)	(1,732)	(138)	53	(60)	(35)	(8,350)	(5,501)
- 其他	(16,815)	(12,467)	(20,992)	(16,816)	(441)	(366)	(337)	(298)	(38,585)	(29,947)
	<u>(25,154)</u>	<u>(17,179)</u>	<u>(22,865)</u>	<u>(20,047)</u>	<u>(601)</u>	<u>(341)</u>	<u>(924)</u>	<u>(846)</u>	<u>(49,544)</u>	<u>(38,413)</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)

51 经营分部(续)

(a) 分部业绩、资产及负债(续)

	本集团									
	批发银行业务		零售银行业务		金融市场业务		其他业务		合计	
	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年
营业外收入	637	407	86	136	(134)	5	(3)	(78)	586	470
营业外支出	(84)	(79)	(11)	(26)	18	(1)	-	15	(77)	(91)
报告分部税前利润/(亏损)	36,507	25,391	14,088	6,400	(2,842)	2,350	(631)	(798)	47,122	33,343
资本性开支(注)	1,618	1,576	1,971	3,777	32	64	32	39	3,653	5,456

	本集团									
	公司银行业务		零售银行业务		金融市场业务		其他业务		合计	
	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年
报告分部资产	1,400,446	1,307,794	726,250	616,722	624,272	450,209	24,050	4,663	2,775,018	2,379,388
报告分部负债	1,629,388	1,427,901	847,357	743,364	124,683	76,343	13,333	2,155	2,614,761	2,249,763
联营及合营公司投资	-	-	-	-	-	-	456	443	456	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)

51 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

	本集团	
	2011 年	2010 年
收入		
报告分部的总收入	96,157	71,377
其他收入	-	-
合并收入	<u>96,157</u>	<u>71,377</u>
利润		
报告分部的总利润	47,122	33,343
其他利润	-	-
合并税前利润	<u>47,122</u>	<u>33,343</u>

	本集团	
	2011 年	2010 年
资产		
各报告分部的总资产	2,775,018	2,379,388
商誉	9,598	9,598
无形资产	942	1,026
递延所得税资产	4,337	3,706
其他未分配资产	5,076	8,789
合并资产合计	<u>2,794,971</u>	<u>2,402,507</u>
负债		
报告分部的总负债	2,614,761	2,249,763
应交所得税项	4,090	2,288
递延所得税负债	864	924
其他未分配负债	10,246	15,526
合并负债合计	<u>2,629,961</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)

51 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, 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。

作为配合银行运营及管理层对于绩效管理的用途, 地区分部的定义为:

- 「总行」指本集团总行本部、总行直属的分行级专营机构及合营与联营公司, 包括总行本部、信用卡中心和小企业信贷中心等;
- 「长江三角洲地区」指本集团下列地区服务的分行: 上海直辖市、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: 北京直辖市、天津直辖市、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;
- 「西部地区」指本集团下列地区服务的分行: 四川省、重庆直辖市、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、青海省和西藏自治区;
- 「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。

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)

51 经营分部(续)

(c) 地区分部(续)

地区信息	本集团									
	总资产		总负债		利润总额		收入		非流动性资产	
	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年
总行	1,059,543	824,306	951,393	729,245	(6,743)	2,288	9,909	11,520	15,919	15,304
长江三角洲地区	393,691	385,049	383,458	378,714	13,643	8,463	21,412	15,555	2,193	1,695
环渤海地区	274,620	258,605	266,715	254,138	10,545	5,995	15,989	10,774	1,391	1,250
珠江三角洲及海西地区	322,628	275,887	314,040	270,893	11,372	6,496	17,912	12,045	1,486	1,346
东北地区	108,851	97,547	106,714	96,285	2,849	1,691	4,895	3,436	646	673
中部地区	190,155	180,027	185,660	177,673	5,997	3,149	10,062	6,904	1,105	1,084
西部地区	223,127	204,364	217,964	201,647	6,887	3,670	11,309	7,569	1,397	1,411
境外	53,225	38,793	52,954	38,736	456	199	681	505	24	34
附属机构	169,131	137,929	151,063	121,170	2,116	1,392	3,988	3,069	6,450	6,855
合计	2,794,971	2,402,507	2,629,961	2,268,501	47,122	33,343	96,157	71,377	30,611	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)

52 作质押的资产

本集团以下列资产作为附有卖出回购协议的负债的质押物

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
有担保负债	42,064	33,439	39,064	33,439
质押资产				
- 可供出售金融资产	13,716	16,113	13,716	16,113
- 持有至到期投资	20,974	14,119	20,974	14,119
- 交易性投资	511	-	511	-
- 其他资产	7,237	3,207	4,237	3,207
	42,438	33,439	39,438	33,439

相关有抵押负债于资产负债表日的相若账面价值列报为卖出回购金融资产款。这些交易是按标准借款及拆借的一般惯常条款进行。

53 或有负债和承担

(a) 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。

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)

53 或有负债和承担(续)

(a) 信贷承担(续)

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
合同金额:				
不可撤销的保函	112,147	106,912	111,506	106,287
不可撤销的信用证	81,063	59,221	80,899	58,926
承兑汇票	251,656	212,363	251,255	211,917
卖断贴现票据(注)	263,287	113,282	263,287	113,282
不可撤销的贷款承诺				
— 原到期日为1年以内	1,685	3,992	930	1,308
— 原到期日为1年或以上	33,036	41,271	26,686	34,413
信用卡透支额度	131,479	121,201	125,089	114,865
船运担保	19	23	16	19
其他	4,790	1,705	4,790	1,705
	<u>879,162</u>	<u>659,970</u>	<u>864,458</u>	<u>642,722</u>

注: 卖断贴现票据包含到期后15天内的应收卖断银票及商票。

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。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。

除上述不可撤销的贷款承诺外, 本集团于二零一一年十二月三十一日有金额为人民币17,085.61亿元(二零一零年: 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承受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。

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)

53 或有负债和承担(续)

(a) 信贷承担(续)

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
或有负债和承担的信贷 风险加权数额:				
或有负债和承担	250,446	179,426	247,714	175,694

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。

(b) 资本承诺

于资产负债表日已授权资本承诺如下:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
购买固定资产:				
- 已订约	1,048	1,135	962	1,115
- 已授权但未订约	117	194	100	194
合计	1,165	1,329	1,062	1,309

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)

53 或有负债和承担(续)

(c) 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		本行	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
1年以内	1,598	1,052	1,558	1,023
1年以上至2年以内	1,866	1,634	1,836	1,611
2年以上至3年以内	1,666	1,458	1,648	1,440
3年以上	5,208	4,864	5,180	4,835
	<u>10,338</u>	<u>9,008</u>	<u>10,222</u>	<u>8,909</u>

(d) 未决诉讼

于二零一一年十二月三十一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 5.08 亿元(二零一零年: 人民币 4.84 亿元)。其中多数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。

(e) 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提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。

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)

54 代客交易

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:

	本集团及本行	
	2011年	2010年
承兑责任	11,472	11,117

本集团预计于国债到期日前通过本集团提前兑付的国债金额不重大。

(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对象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
委托贷款	123,116	104,013
委托贷款资金	123,116	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)

54 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。与理财产品相关的所有风险由投资者承担。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。

理财产品投资及募集的资金不是本集团的资产和负债, 因此未在资产负债表内确认。从理财业务客户募集的资金于投资前记录为其他负债。

于资产负债表日与理财业务相关的资金如下:

	本集团及本行	
	2011年	2010年
理财业务资金	221,008	179,753

55 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。董事会设计及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)

55 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客户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。

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)

55 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

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。

有关客户贷款按行业、客户性质、贷款组合及集中地区的分析已于附注9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。

(i) 最大风险

在不考虑抵质押品、可撤销的贷款承诺或其他信用增级对应资产的情况下，于资产负债表日的最大信用风险是指每项金融资产的账面值减去其减值准备。最大风险金额列示如下：

	本集团		本行	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
金融担保及其他有关信用 之或有负债	712,962	493,506	711,753	492,136
贷款承诺及其他有关 信用之承诺	1,874,761	1,381,749	1,852,394	1,362,560
	<u>2,587,723</u>	<u>1,875,255</u>	<u>2,564,147</u>	<u>1,854,696</u>

金融工具于资产负债表中的账面价值已恰当反映了其最大信用风险。

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)

55 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(ii) 客户贷款和垫款按信用质量的分布列示如下:

	本集团		本行	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
已减值				
<u>按个别方式评估</u>				
总额	7,422	8,047	7,185	7,754
减: 减值准备	(5,125)	(5,912)	(5,018)	(5,805)
净额	2,297	2,135	2,167	1,949
<u>按组合方式评估</u>				
总额	1,713	1,587	1,705	1,576
减: 减值准备	(1,389)	(1,353)	(1,389)	(1,352)
净额	324	234	316	224
已逾期未减值				
- 少于3个月	5,759	4,052	5,093	3,414
- 3个月至6个月	4	7	-	-
- 6个月至1年	1	2	-	-
- 1年以上	6	1	-	-
总额	5,770	4,062	5,093	3,414
减: 按组合方式评估的 减值准备	(395)	(342)	(393)	(340)
净额	5,375	3,720	4,700	3,074

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)

55 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(ii) 客户贷款和垫款按信用质量的分布列示如下:(续)

	本集团		本行	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
未逾期未减值				
正常	1,613,561	1,406,263	1,504,215	1,322,434
关注	12,588	11,461	11,694	10,923
次级	5	14	-	-
可疑	16	17	-	-
总额	<u>1,626,170</u>	<u>1,417,755</u>	<u>1,515,909</u>	<u>1,333,357</u>
减: 减值准备	<u>(29,795)</u>	<u>(21,684)</u>	<u>(29,179)</u>	<u>(21,304)</u>
净额	<u>1,596,375</u>	<u>1,396,071</u>	<u>1,486,730</u>	<u>1,312,053</u>
总净额	<u>1,604,371</u>	<u>1,402,160</u>	<u>1,493,913</u>	<u>1,317,300</u>

注: 本集团于二零一一年十二月三十一日有金额为人民币 12.98 亿元(二零一零年: 人民币 15.31 亿元) 的客户贷款原已逾期或发生减值但相关合同条款已重新商定。

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)

55 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(iii) 债券投资的信用质量

于资产负债表日, 债券投资的信用质量根据外部信用评估机构——标准普尔的分析如下:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
按个别方式评估已出现的				
减值总额	279	293	185	194
减值准备	(238)	(240)	(143)	(140)
账面价值小计	41	53	42	54
未逾期未减值				
AAA	7,942	7,972	1,045	1,452
AA- 至 AA+(注)	333,070	283,090	326,593	276,769
A- 至 A+	6,455	9,104	2,509	3,500
低于 A-	2,594	3,362	1,859	1,924
	350,061	303,528	332,006	283,645
无评级	107,647	87,584	107,526	88,415
合计	457,749	391,165	439,574	372,114

注: 其中包括本集团持有的由中国政府、中国人民银行及中国政策性银行发行的债券, 总额为人民币 1,595.40 亿元(二零一零年: 人民币 1,593.51 亿元(评级为 AA-))。

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)

55 风险管理(续)

(a) 信用风险(续)

(iv) 抵质押物

已逾期未减值金融资产的抵质押物的公允价值估值如下:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
下列金融资产的抵质押物 的公允价值估值				
- 客户贷款	9,202	9,574	7,420	7,915

(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, 使本集团的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。

本集团运用衍生金融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。衍生金融工具作为资产负债管理的手段来对冲其市场风险。本集团运用的衍生金融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场风险。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。

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)

55 风险管理(续)

(b) 市场风险(续)

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，本集团优化了市场风险计量方法和流程，进一步完善了集团市场风险管理政策体系。集团市场风险并表管理工作取得阶段性成果，市场风险并表管理体系已覆盖整个集团。

二零一一年，本外币金融市场均经历较大波动。境内方面，货币政策持续收紧，直至年末宏观政策方向出现拐点。受紧缩政策影响，全年人民币资金面偏紧，货币市场利率波幅较大，收益率曲线阶段性变化显著，总体呈现陡峭化下移走势。境外方面，欧洲债务危机呈现蔓延态势，受欧债危机风险外溢影响，欧美市场风险受到持续关注，目前欧洲市场前景尚不明朗。

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、中国人民银行、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券，市场风险各项指标表现良好。

截至二零一一年十二月三十一日，招商银行未持有受欧洲主权债务危机影响较严重的欧洲五国主权、机构或企业发行的债券。永隆银行原持有的欧洲五国金融机构债券均已到期，后续未新增投资欧洲五国主权、机构或企业发行的债券。本集团对境外债券投资进行了密切关注，持续根据市场形势对投资组合进行及时调整，并采取加强监控、择机减持等措施，以防范欧洲债务危机风险外溢影响。总体来看，本集团外币债券投资质量良好，风险可控。

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)

55 风险管理(续)

(c) 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, 本集团主要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, 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, 本集团利率风险并表管理工作取得阶段性成果, 风险并表管理体系已覆盖整个集团。

二零一一年, 中国人民银行三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 75 个基点。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)

55 风险管理(续)

(c) 利率风险(续)

下表列出于资产负债表日计息资产与负债于相关年度的实际利率和预计下一个重新定价日期(或到期日，以较早者为准)。

	实际利率	本集团					不计息
		2011年					
		3个月或以下 合计 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上		
资产							
现金及存放中央银行款项	1.52%	408,304	397,579	-	-	-	10,725
应收银行和其他金融机构款项	4.00%	268,402	192,672	71,262	3,285	-	1,183
贷款和垫款(注)	6.09%	1,604,371	1,216,053	357,105	15,650	15,478	85
投资	3.50%	461,404	86,804	108,651	183,964	78,357	3,628
其他资产	-	52,490	-	-	-	-	52,490
资产总计		2,794,971	1,893,108	537,018	202,899	93,835	68,111
负债							
应付银行和其他金融机构款项	3.30%	315,247	261,265	51,777	500	401	1,304
客户存款	1.64%	2,220,060	1,745,883	341,612	115,924	11,577	5,064
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1.57%	6,193	1,927	157	2,604	36	1,469
应付债券	4.73%	46,167	8,155	9,322	20,485	8,205	-
其他负债	-	42,294	97	15	37	50	42,095
负债总计		2,629,961	2,017,327	402,883	139,550	20,269	49,932
资产负债缺口		165,010	(124,219)	134,135	63,349	73,566	18,179

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)

55 风险管理(续)

(c) 利率风险(续)

下表列出于资产负债表日计息资产与负债于相关年度的实际利率和预计下一个重新定价日期(或到期日，以较早者为准)。

	本集团					
	2010年					
实际利率	合计	3个月或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	1.43%	294,955	283,469	-	-	11,486
应收银行和其他金融机构款项	1.85%	264,425	210,185	53,261	-	979
贷款和垫款(注)	5.04%	1,402,160	1,004,742	344,445	35,783	43
投资	2.89%	394,619	78,048	98,960	161,371	52,784
其他资产	-	46,348	33	-	-	46,315
资产总计		2,402,507	1,576,477	496,666	197,154	69,931
负债						
应付银行和其他金融机构款项	1.63%	282,023	259,176	21,371	3	1,073
客户存款	1.24%	1,897,178	1,502,074	312,960	54,083	21,656
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	0.91%	3,174	353	466	499	36
应付债券	4.52%	36,285	3,768	5,280	18,977	-
其他负债	-	49,841	65	60	-	49,716
负债总计		2,268,501	1,765,436	340,137	73,562	30,352
资产负债缺口		134,006	(188,959)	156,529	123,592	39,579

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)

55 风险管理(续)

(c) 利率风险(续)

下表列出于资产负债表日计息资产与负债于相关年度的实际利率和预计下一个重新定价日期(或到期日，以较早者为准)。

	本行						
	2011年						
	实际利率	合计	3个月或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产							
现金及存放中央银行款项	1.52%	404,305	394,119	-	-	-	10,186
应收银行和其他金融机构款项	4.26%	243,019	169,364	69,566	3,285	-	804
贷款和垫款(注)	6.23%	1,493,913	1,137,463	326,336	15,132	14,982	-
投资	3.20%	474,744	71,323	107,904	182,009	78,338	35,170
其他资产	-	34,045	-	-	-	-	34,045
资产总计		2,650,026	1,772,269	503,806	200,426	93,320	80,205
负债							
应付银行和其他金融机构款项	3.25%	277,574	245,295	31,378	500	401	-
客户存款	1.66%	2,126,937	1,669,689	331,797	113,529	11,577	345
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1.57%	4,868	1,224	157	2,141	36	1,310
应付债券	5.73%	35,535	3,475	5,086	19,985	6,989	-
其他负债	-	33,984	-	-	-	-	33,984
负债总计		2,478,898	1,919,683	368,418	136,155	19,003	35,639
资产负债缺口		171,128	(147,414)	135,388	64,271	74,317	44,566

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)

55 风险管理(续)

(c) 利率风险(续)

下表列出于资产负债表日计息资产与负债于相关年度的实际利率和预计下一个重新定价日期(或到期日，以较早者为准)。

	实际利率	本行					不计息
		2010年					
		合计	3个月或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	
资产							
现金及存放中央银行款项	1.44%	292,899	283,065	-	-	-	9,834
应收银行和其他金融机构款项	1.94%	242,834	189,285	52,804	-	-	745
贷款和垫款(注)	5.15%	1,317,300	938,224	339,661	23,211	16,204	-
投资	2.61%	407,130	62,581	97,028	159,741	52,764	35,016
其他资产	-	28,266	-	-	-	-	28,266
资产总计		2,288,429	1,473,155	489,493	182,952	68,968	73,861
负债							
应付银行和其他金融机构款项	1.58%	257,834	251,267	6,564	3	-	-
客户存款	1.26%	1,808,912	1,426,621	306,784	53,233	21,656	618
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1.02%	2,641	170	466	349	36	1,620
应付债券	4.75%	33,908	3,124	4,819	18,977	6,988	-
其他负债	-	44,035	-	-	-	-	44,035
负债总计		2,147,330	1,681,182	318,633	72,562	28,680	46,273
资产负债缺口		141,099	(208,027)	170,860	110,390	40,288	27,588

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)

55 风险管理(续)

(c) 利率风险(续)

注: 以上列报为「3个月或以下」到期的贷款和垫款包括于二零一一年十二月三十一日的逾期金额(扣除减值准备)。逾期金额是指该等所有或部分本金已逾期的贷款。

本集团采用敏感性分析衡量利息变化对本集团净利息收入的可能影响。下表列出本集团于二零一一年十二月三十一日和二零一零年十二月三十一日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果。

	2011年		2010年	
	利率变更(基点)		利率变更(基点)	
	<u>25</u>	<u>(25)</u>	<u>25</u>	<u>(25)</u>
按年度化计算净利息				
收入的(减少)/增加	<u>(224)</u>	<u>224</u>	<u>(372)</u>	<u>372</u>

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的利率风险结构。有关的分析仅衡量一年内利率变化, 反映为一年内本集团资产和负债的重新定价对本集团按年化计算利息收入的影响, 基于以下假设:

- (i) 所有在一年内重新定价或到期的资产和负债均假设在有关期间开始时重新定价或到期;
- (ii) 收益率曲线随利率变化而平行移动; 及
- (iii) 资产和负债组合并无其他变化。

基于上述假设, 利率增减导致本集团净利息收入出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

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)

55 风险管理(续)

(d) 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，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，风险并表管理体系已覆盖整个集团。

二零一一年，人民币兑美元中间价升值幅度约 5%。本集团运用各项措施，将汇兑损失控制在可承受范围之内。

本集团密切监控日常的外币交易及头寸，下表按主要货币列示了本集团于报告日的资产及负债。

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)

55 风险管理(续)

(d) 外汇风险(续)

有关资产和负债按原币种列示如下:

	本集团				合计
	2011年				
	人民币	折合人民币百万元			
美元		港币	其他		
资产					
现金及存放中央银行款项	401,018	2,045	1,854	3,387	408,304
应收银行和其他金融机构款项	212,531	15,535	9,922	30,414	268,402
客户贷款和垫款	1,446,998	27,949	62,987	66,437	1,604,371
投资	428,491	8,088	12,790	12,035	461,404
其他资产	33,649	2,047	15,914	880	52,490
	<u>2,522,687</u>	<u>55,664</u>	<u>103,467</u>	<u>113,153</u>	<u>2,794,971</u>
负债					
应付银行和其他金融机构款项	302,525	6,982	981	4,759	315,247
存户款项	2,012,624	28,363	82,403	96,670	2,220,060
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	915	531	3,428	1,319	6,193
应付债券	34,330	4,823	6,966	48	46,167
其他负债	37,397	163	3,816	918	42,294
	<u>2,387,791</u>	<u>40,862</u>	<u>97,594</u>	<u>103,714</u>	<u>2,629,961</u>
资产负债净头寸	<u>134,896</u>	<u>14,802</u>	<u>5,873</u>	<u>9,439</u>	<u>165,010</u>
资产负债表外净头寸:					
信贷承担(注)	595,694	96,064	16,926	5,114	713,798
衍生金融工具:					
- 远期购入	125,440	77,167	13,631	12,077	228,315
- 远期出售	(114,542)	(93,880)	(893)	(5,220)	(214,535)
- 货币期权净头寸	-	(53)	(7)	60	-
	<u>10,898</u>	<u>(16,766)</u>	<u>12,731</u>	<u>6,917</u>	<u>13,780</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)

55 风险管理(续)

(d) 外汇风险(续)

有关资产和负债按原币种列示如下:(续)

	本集团				合计
	2010年				
	折合人民币百万元				
人民币	美元	港币	其他		
资产					
现金及存放中央银行款项	287,868	3,839	2,723	525	294,955
应收银行和其他金融机构款项	216,929	34,227	8,134	5,135	264,425
客户贷款和垫款	1,267,500	73,584	57,329	3,747	1,402,160
投资	351,876	19,647	12,680	10,416	394,619
其他资产	23,947	5,506	16,647	248	46,348
	<u>2,148,120</u>	<u>136,803</u>	<u>97,513</u>	<u>20,071</u>	<u>2,402,507</u>
负债					
应付银行和其他金融机构款项	268,752	10,407	1,666	1,198	282,023
存款	1,704,871	90,087	75,244	26,976	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	828	346	1,963	37	3,174
应付债券	29,960	2,110	4,215	-	36,285
其他负债	44,506	1,376	3,813	146	49,841
	<u>2,048,917</u>	<u>104,326</u>	<u>86,901</u>	<u>28,357</u>	<u>2,268,501</u>
资产负债净头寸	<u>99,203</u>	<u>32,477</u>	<u>10,612</u>	<u>(8,286)</u>	<u>134,006</u>
资产负债表外净头寸:					
信贷承担(注)	408,184	86,951	18,008	8,178	521,321
衍生金融工具:					
- 远期购入	112,869	66,107	14,351	15,397	208,724
- 远期出售	(108,649)	(83,554)	(1,054)	(5,447)	(198,704)
- 货币期权净头寸	-	(162)	(2)	164	-
	<u>4,220</u>	<u>(17,609)</u>	<u>13,295</u>	<u>10,114</u>	<u>10,020</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)

55 风险管理(续)

(d) 外汇风险(续)

有关资产和负债按原币种列示如下:(续)

	本行				合计
	2011年				
	折合人民币百万元				
人民币	美元	港币	其他		
资产					
现金及存放中央银行款项	397,613	1,995	1,544	3,153	404,305
应收银行和其他金融机构款项	208,518	2,382	6,917	25,202	243,019
客户贷款和垫款	1,403,072	12,448	12,350	66,043	1,493,913
投资	423,804	1,557	41,586	7,797	474,744
其他资产	33,221	30	211	583	34,045
	<u>2,466,228</u>	<u>18,412</u>	<u>62,608</u>	<u>102,778</u>	<u>2,650,026</u>
负债					
应付银行和其他金融机构款项	271,413	845	871	4,445	277,574
存户款项	1,998,525	14,324	31,147	82,941	2,126,937
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	829	302	2,426	1,311	4,868
应付债券	30,972	165	4,350	48	35,535
其他负债	32,671	81	373	859	33,984
	<u>2,334,410</u>	<u>15,717</u>	<u>39,167</u>	<u>89,604</u>	<u>2,478,898</u>
资产负债净头寸	<u>131,818</u>	<u>2,695</u>	<u>23,441</u>	<u>13,174</u>	<u>171,128</u>
资产负债表外净头寸:					
信贷承担(注)	594,736	94,293	5,557	4,989	699,575
衍生金融工具:					
- 远期购入	120,185	72,038	8,875	7,776	208,874
- 远期出售	(109,203)	(80,668)	(329)	(5,007)	(195,207)
- 货币期权净头寸	-	(54)	-	54	-
	<u>10,982</u>	<u>(8,684)</u>	<u>8,546</u>	<u>2,823</u>	<u>13,667</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)

55 风险管理(续)

(d) 外汇风险(续)

有关资产和负债按原币种列示如下:(续)

	本行				合计
	2010年				
	人民币	折合人民币百万元			
	美元	港币	其他		
资产					
现金及存放中央银行款项	287,437	3,811	1,364	287	292,899
应收银行和其他金融机构款项	213,836	22,556	2,137	4,305	242,834
客户贷款和垫款	1,241,077	61,608	11,439	3,176	1,317,300
投资	353,211	11,466	38,963	3,490	407,130
其他资产	22,751	5,294	189	32	28,266
	<u>2,118,312</u>	<u>104,735</u>	<u>54,092</u>	<u>11,290</u>	<u>2,288,429</u>
负债					
应付银行和其他金融机构款项	248,574	6,793	1,597	870	257,834
存户款项	1,698,144	76,032	21,698	13,038	1,808,912
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	824	280	1,505	32	2,641
应付债券	29,960	1,550	2,398	-	33,908
其他负债	42,444	1,280	233	78	44,035
	<u>2,019,946</u>	<u>85,935</u>	<u>27,431</u>	<u>14,018</u>	<u>2,147,330</u>
资产负债净头寸	<u>98,366</u>	<u>18,800</u>	<u>26,661</u>	<u>(2,728)</u>	<u>141,099</u>
资产负债表外净头寸:					
信贷承担(注)	407,524	83,590	5,272	7,969	504,355
衍生金融工具:					
- 远期购入	111,282	64,176	8,628	9,157	193,243
- 远期出售	(107,062)	(70,235)	(925)	(5,126)	(183,348)
- 货币期权净头寸	-	(169)	-	169	-
	<u>4,220</u>	<u>(6,228)</u>	<u>7,703</u>	<u>4,200</u>	<u>9,895</u>

注: 信贷承担一般在未使用前已到期, 故以上列示的净头寸(已扣除有关保证金)并不代表未来现金流之需求。

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)

55 风险管理(续)

(d) 外汇风险(续)

在现行有管理的浮动汇率制度下, 本集团采用敏感性分析衡量汇率变化对本集团汇兑净损益的可能影响。下表列出本集团于二零一一年十二月三十一日和二零一零年十二月三十一日按当日资产和负债进行汇率敏感性分析结果。

	2011 年		2010 年	
	汇率变更(基点)		汇率变更(基点)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化计算净利润的				
增加/(减少)	49	(49)	76	(76)

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的外汇风险结构。考虑到人民币汇率制度的性质, 有关的分析基于以下假设:

- (i) 各种汇率敏感度是指各币种对人民币汇率基准波动 100 个基点造成的汇兑损益;
- (ii) 各币种汇率变动是指各币种对人民币汇率同时同向波动; 及
- (iii) 计算外汇敞口时, 包含了即期外汇敞口、远期外汇敞口和期权。

基于上述假设, 汇率变化导致本集团汇兑净损益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

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)

55 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。

本集团对流动性实施集中管理, 通过内部资金转移定价机制引导分行调整资产负债期限、品种结构。本集团对每日资金头寸、每月流动性比率、流动性缺口比率等作了密切监控, 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。

二零一一年, 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, 本集团流动性风险并表管理工作取得阶段性成果, 风险并表管理体系已覆盖整个集团。

二零一一年, 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, 增强应对资金面板端紧张的能力。

二零一一年, 中国人民银行六次上调、一次下调人民币法定存款准备金率, 截至二零一一年十二月末, 本集团人民币存款总额中的 19% (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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

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							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(1))	46,322	-	-	-	-	-	361,982	408,304
应收同业和其他金融机构款项	29,820	121,446	42,538	71,314	3,284	-	-	268,402
贷款和垫款(注(2))	1,005	69,730	221,977	584,024	328,130	399,304	201	1,604,371
投资(注(3))	29	13,629	14,029	69,775	247,825	112,490	3,627	461,404
其他资产	5,182	2,281	2,445	4,776	392	1,096	36,318	52,490
资产总计	82,358	207,086	280,989	729,889	579,631	512,890	402,128	2,794,971
负债								
应付同业和其他金融机构款项	87,827	66,134	108,051	51,431	513	1,291	-	315,247
客户存款(注(4))	1,216,417	257,267	282,925	339,227	123,762	462	-	2,220,060
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	1,385	330	369	2,604	36	1,469	6,193
应付债券	-	2,092	3,879	6,117	2,892	31,187	-	46,167
其他负债	14,981	12,192	3,688	5,546	2,564	2,394	929	42,294
负债总计	1,319,225	339,070	398,873	402,690	132,335	35,370	2,398	2,629,961
(短)/长头寸	(1,236,867)	(131,984)	(117,884)	327,199	447,296	477,520	399,730	165,010

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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:(续)

	2010年							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(1))	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(2))	4,542	57,078	171,276	459,743	347,666	355,713	6,142	1,402,160
投资(注(3))	-	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(4))	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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

本行的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:

	2011年							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(1))	43,521	-	-	-	-	-	360,784	404,305
应收同业和其他金融机构款项	28,883	109,318	31,966	69,568	3,284	-	-	243,019
贷款和垫款(注(2))	83	64,630	207,360	557,410	281,301	383,036	93	1,493,913
投资(注(3))	-	12,320	8,608	64,216	241,990	112,441	35,169	474,744
其他资产	4,852	1,445	2,110	4,364	127	35	21,112	34,045
资产总计	77,339	187,713	250,044	695,558	526,702	495,512	417,158	2,650,026
负债								
应付同业和其他金融机构款项	87,814	62,403	95,065	31,378	513	401	-	277,574
客户存款(注(4))	1,188,774	230,073	256,849	329,412	121,367	462	-	2,126,937
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	1,037	186	157	2,142	36	1,310	4,868
应付债券	-	185	1,256	1,761	2,362	29,971	-	35,535
其他负债	14,895	11,248	3,138	3,796	809	64	34	33,984
负债总计	1,291,483	304,946	356,494	366,504	127,193	30,934	1,344	2,478,898
(短)/长头寸	(1,214,144)	(117,233)	(106,450)	329,054	399,509	464,578	415,814	171,128

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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

本行的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:(续)

	2010年							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(1))	39,154	-	-	-	-	-	253,745	292,899
应收同业和其他金融机构款项	13,999	105,279	70,655	52,570	331	-	-	242,834
贷款和垫款(注(2))	3,672	53,958	164,408	444,869	307,955	339,879	2,559	1,317,300
投资(注(3))	-	14,259	19,647	42,635	208,963	86,610	35,016	407,130
其他资产	3,770	1,192	1,565	3,371	55	25	18,288	28,266
资产总计	60,595	174,688	256,275	543,445	517,304	426,514	309,608	2,288,429
负债								
应付同业和其他金融机构款项	129,846	77,634	42,778	6,564	1,012	-	-	257,834
客户存款(注(4))	1,046,770	214,917	178,208	308,244	59,198	1,575	-	1,808,912
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	-	170	466	349	36	1,620	2,641
应付债券	-	-	725	2,080	1,143	29,960	-	33,908
其他负债	21,601	17,556	1,498	2,777	574	29	-	44,035
负债总计	1,198,217	310,107	223,379	320,131	62,276	31,600	1,620	2,147,330
(短)/长头寸	(1,137,622)	(135,419)	32,896	223,314	455,028	394,914	307,988	141,099

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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

注：(1) 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。

(2) 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准备后的金额列示。

(3) 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。

(4) 实时偿还客户存款中含已到期定期存款但尚待存户指示。

下表列示于报告期末，本集团的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。

	2011年								
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	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
非衍生金融资产									
现金及存放中央银行款项	408,304	408,304	46,322	-	-	-	-	-	361,982
应收银行和其他金融机构款项	268,402	274,507	29,922	122,093	44,002	74,503	3,825	-	162
贷款及垫款	1,604,371	1,982,810	1,852	74,993	236,933	625,731	445,121	590,842	7,338
投资	459,517	561,317	29	14,132	15,232	75,196	290,571	164,414	1,743
其他资产	4,371	4,371	2,948	663	73	297	65	196	129
	<u>2,744,965</u>	<u>3,231,309</u>	<u>81,073</u>	<u>211,881</u>	<u>296,240</u>	<u>775,727</u>	<u>739,582</u>	<u>755,452</u>	<u>371,354</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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

下表列示于报告期末，本集团的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。(续)

	2011年								
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	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
<u>非衍生金融负债</u>									
应付银行和其他金融机构款项	315,247	321,376	87,967	67,107	111,184	53,254	565	1,299	-
客户存款	2,220,060	2,272,274	1,222,883	259,620	289,041	351,860	148,285	585	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	4,724	4,766	-	1,385	372	369	2,604	36	-
应付债券	46,167	52,777	-	2,103	3,928	6,858	6,372	33,516	-
其他负债	25,350	25,350	7,927	13,732	45	798	980	1,285	583
	<u>2,611,548</u>	<u>2,676,543</u>	<u>1,318,777</u>	<u>343,947</u>	<u>404,570</u>	<u>413,139</u>	<u>158,806</u>	<u>36,721</u>	<u>583</u>
贷款承诺		<u>166,200</u>	<u>166,200</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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

下表列示于报告期末，本集团的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。(续)

	2010年								
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	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
<u>非衍生金融资产</u>									
现金及存放中央银行款项	294,955	294,955	40,829	-	-	-	-	-	254,126
应收银行和其他金融机构款项	264,425	267,991	17,140	119,106	77,344	54,023	365	-	13
贷款及垫款	1,402,160	1,677,663	5,156	61,349	183,113	494,149	440,382	487,019	6,495
投资	392,881	465,547	-	16,570	22,566	53,057	250,234	121,404	1,716
其他资产	4,439	4,439	3,215	364	283	268	80	11	218
	<u>2,358,860</u>	<u>2,710,595</u>	<u>66,340</u>	<u>197,389</u>	<u>283,306</u>	<u>601,497</u>	<u>691,061</u>	<u>608,434</u>	<u>262,568</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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

下表列示于报告期末, 本集团的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。(续)

	2010年								
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	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
<u>非衍生金融负债</u>									
应付银行和其他金融机构款项	282,023	284,630	130,067	83,062	48,370	21,616	1,285	230	-
客户存款	1,897,178	1,926,628	1,082,764	250,452	196,992	325,133	69,430	1,857	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,353	1,477	-	86	276	535	544	36	-
应付债券	36,285	45,331	-	107	1,298	3,452	5,800	34,674	-
其他负债	38,548	38,548	26,231	8,457	946	910	861	3	1,140
	<u>2,255,387</u>	<u>2,296,614</u>	<u>1,239,062</u>	<u>342,164</u>	<u>247,882</u>	<u>351,646</u>	<u>77,920</u>	<u>36,800</u>	<u>1,140</u>
贷款承诺		<u>166,464</u>	<u>166,464</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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

下表列示于报告期末，本行的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。

	2011年								
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	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
<u>非衍生金融资产</u>									
现金及存放中央银行款项	404,305	404,305	43,521	-	-	-	-	-	360,784
应收银行和其他金融机构款项	243,019	249,035	28,953	109,932	33,195	72,970	3,824	-	161
贷款及垫款	1,493,913	1,862,292	915	70,097	222,681	600,684	394,413	572,194	1,308
投资	473,081	573,647	-	12,777	9,705	69,337	284,021	164,298	33,509
其他资产	2,697	2,697	2,697	-	-	-	-	-	-
	<u>2,617,015</u>	<u>3,091,976</u>	<u>76,086</u>	<u>192,806</u>	<u>265,581</u>	<u>742,991</u>	<u>682,258</u>	<u>736,492</u>	<u>395,762</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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

下表列示于报告期末，本行的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。(续)

	2011年								
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	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
<u>非衍生金融负债</u>									
应付银行和其他金融机构款项	277,574	283,590	87,955	63,354	98,122	33,185	565	409	-
客户存款	2,126,937	2,178,506	1,195,235	232,345	262,798	341,863	145,680	585	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	3,558	3,600	-	1,037	228	157	2,142	36	-
应付债券	35,535	41,144	-	190	1,276	2,360	6,657	30,661	-
其他负债	18,561	18,561	8,328	10,233	-	-	-	-	-
	<u>2,462,165</u>	<u>2,525,401</u>	<u>1,291,518</u>	<u>307,159</u>	<u>362,424</u>	<u>377,565</u>	<u>155,044</u>	<u>31,691</u>	<u>-</u>
贷款承诺		<u>152,705</u>	<u>152,705</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

下表列示于报告期末，本行的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。(续)

	2010年								
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	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
<u>非衍生金融资产</u>									
现金及存放中央银行款项	292,899	292,899	39,154	-	-	-	-	-	253,745
应收银行和其他金融机构款项	242,834	246,389	14,135	105,787	71,929	54,160	365	-	13
贷款及垫款	1,317,300	1,585,196	4,265	58,140	175,799	477,622	396,902	469,556	2,912
投资	405,551	477,567	-	14,679	20,593	45,880	241,680	121,298	33,437
其他资产	3,044	3,044	3,044	-	-	-	-	-	-
	<u>2,261,628</u>	<u>2,605,095</u>	<u>60,598</u>	<u>178,606</u>	<u>268,321</u>	<u>577,662</u>	<u>638,947</u>	<u>590,854</u>	<u>290,107</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)

55 风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

下表列示于报告期末，本行的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的未折现合同现金流量分析。这些金融工具的实际现金流量可能与本分析有显著差异。(续)

	2010年							
	账面值	合计	实时偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上
<u>非衍生金融负债</u>								
应付银行和其他金融机构款项	257,834	259,579	130,000	78,047	43,563	6,889	1,080	-
客户存款	1,808,912	1,838,101	1,050,466	216,746	181,617	318,880	68,535	1,857
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1,021	1,143	-	1	178	534	394	36
应付债券	33,908	41,051	-	5	1,273	2,152	5,319	32,302
其他负债	33,922	33,922	26,134	7,788	-	-	-	-
	<u>2,135,597</u>	<u>2,173,796</u>	<u>1,206,600</u>	<u>302,587</u>	<u>226,631</u>	<u>328,455</u>	<u>75,328</u>	<u>34,195</u>
贷款承诺		<u>150,586</u>	<u>150,586</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)

55 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、计算机系统的应用与管理、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, 扣除资产负债表日后宣派的股息、100% 商誉和 50% 非合并股权投资。附属资本包括一般准备金、长期次级债券及记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)

55 风险管理(续)

(g) 资本管理(续)

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	2010 年	2011 年	2010 年
资本净额	202,957	165,954	187,136	152,061
其中: 核心资本净额	144,802	116,319	144,978	118,050
加权风险资产净额	1,760,884	1,446,883	1,659,348	1,356,797
资本充足率	11.53%	11.47%	11.28%	11.21%
核心资本充足率	8.22%	8.04%	8.74%	8.70%

(h) 运用衍生金融工具

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。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、现金流量对冲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。

当本集团的资产或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销。

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。

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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

	本集团						
	2011年						
	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	1年至5年	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	6,204	3,051	12,241	180	21,676	83	(84)
货币衍生金融工具							
即期	8,421	-	-	-	8,421	26	(17)
远期	49,733	41,612	8,747	-	100,092	788	(748)
外汇掉期	57,281	54,714	950	-	112,945	490	(425)
期权购入	3,860	34	-	-	3,894	82	-
期权出售	3,972	34	-	-	4,006	-	(84)
	<u>123,267</u>	<u>96,394</u>	<u>9,697</u>	<u>-</u>	<u>229,358</u>	<u>1,386</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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

	本集团					公允价值	
	2011年					资产	负债
	按剩余到期日分析的名义金额						
3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计			
交易性衍生金融工具(续)							
<i>其他衍生金融工具</i>							
权益掉期	-	12	-	-	12	-	(1)
信用违约掉期	-	126	1,762	-	1,888	6	(10)
权益期权购入	45	-	-	-	45	-	-
权益期权出售	45	-	-	-	45	-	-
	<u>90</u>	<u>138</u>	<u>1,762</u>	<u>-</u>	<u>1,990</u>	<u>6</u>	<u>(11)</u>
现金流量对冲金融工具							
<i>利率衍生金融工具</i>							
利率掉期	-	7,930	15,500	-	23,430	390	(19)
	<u>-</u>	<u>7,930</u>	<u>15,500</u>	<u>-</u>	<u>23,430</u>	<u>390</u>	<u>(19)</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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

	本集团					公允价值	
	2011年					资产	负债
	按剩余到期日分析的名义金额						
3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计			
<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	1,499	558	1,585	-	3,642	22	(79)
<i>货币衍生金融工具</i>							
外汇掉期	-	86	-	-	86	-	-
<i>其他衍生金融工具</i>							
权益期权出售	-	25	23	-	48	-	(2)
	<u>1,499</u>	<u>669</u>	<u>1,608</u>	<u>-</u>	<u>3,776</u>	<u>22</u>	<u>(81)</u>
						<u>1,887</u>	<u>(1,469)</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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

	本集团							
	2010年							
	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	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债	
交易性衍生金融工具								
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)	
	118,138	76,363	11,090	-	205,591	1,638	(1,466)	

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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

	本集团					公允价值	
	2010年					资产	负债
	按剩余到期日分析的名义金额						
3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计			
交易性衍生金融工具(续)							
<i>其他衍生金融工具</i>							
权益掉期	-	-	93	-	93	-	(1)
信用违约掉期	132	198	1,977	-	2,307	11	(2)
权益期权购入	151	29	-	-	180	2	-
权益期权出售	151	29	-	-	180	-	(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							
<i>利率衍生金融工具</i>							
利率掉期	<u>1,845</u>	<u>1,483</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,328</u>	<u>4</u>	<u>-</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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

	本集团					公允价值	
	2010年					资产	负债
	按剩余到期日分析的名义金额						
3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计			
<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	322	1,181	1,983	36	3,522	2	(176)
<i>货币衍生金融工具</i>							
外汇掉期	-	-	54	-	54	-	-
<i>其他衍生金融工具</i>							
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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

	本行					公允价值	
	2011年					资产	负债
	按剩余到期日分析的名义金额						
3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计			
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	3,473	2,649	10,991	63	17,176	80	(73)
货币衍生金融工具							
即期	8,421	-	-	-	8,421	26	(17)
远期	41,875	38,957	8,427	-	89,259	683	(661)
外汇掉期	48,951	54,522	950	-	104,423	392	(401)
期权购入	3,343	34	-	-	3,377	79	-
期权出售	3,445	34	-	-	3,479	-	(81)
	106,035	93,547	9,377	-	208,959	1,180	(1,160)
其他衍生金融工具							
权益掉期	-	12	-	-	12	-	(1)
信用违约掉期	-	126	1,762	-	1,888	6	(10)
	-	138	1,762	-	1,900	6	(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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

	本行					公允价值	
	2011年					资产	负债
	按剩余到期日分析的名义金额						
3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计			
现金流量对冲金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	-	7,930	15,500	-	23,430	390	(19)
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	1,223	407	648	-	2,278	8	(47)
						1,664	(1,310)

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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

	本行						
	2010年						
	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	1年至5年	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)
	104,506	73,729	11,017	-	189,252	1,485	(1,429)
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)
	132	198	2,070	-	2,400	11	(3)

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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

	本行					公允价值	
	2010年					资产	负债
	按剩余到期日分析的名义金额						
3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计			
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	-
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	170	597	1,464	36	2,267	1	(65)
货币衍生金融工具							
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)

55 风险管理(续)

(h) 运用衍生金融工具(续)

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

信贷风险加权金额

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
利率衍生金融工具	575	171
货币衍生金融工具	3,350	3,663
其他衍生金融工具	264	301
	<u>4,189</u>	<u>4,135</u>

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。

(i) 公允价值

(i) 金融资产

本集团的金融资产主要包括现金及存放中央银行款项、存放同业和其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产、客户贷款和投资。

除客户贷款及持有至到期债券投资外, 大部份金融资产均于一年之内到期或已按其公允价值计量, 其账面值接近公允价值。

客户贷款以摊余成本扣除减值准备列账(附注9)。由于客户贷款的利率随中国人民银行规定的利率实时调整, 减值贷款已扣除减值准备以反映其可回收金额, 因此客户贷款的公允价值与账面值接近。

持有至到期债券投资以摊余成本扣除减值准备列账, 其公允价值已披露于附注14。

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)

55 风险管理(续)

(i) 公允价值(续)

(ii) 金融负债

本集团的金融负债主要包括客户存款、同业和其他金融机构存放及拆入款项和本行发行的债券。除以下的金融负债外，其他金融负债于各资产负债表日的账面值接近公允价值。

账面价值	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
已发行次级定期债券	<u>31,187</u>	<u>31,232</u>
公允价值	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
已发行次级定期债券	<u>30,031</u>	<u>31,714</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)

56 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	
	2011年	2010年	2011年	2010年
净利润	36,127	25,769	34,452	24,618
调整: 计提贷款减值准备	8,199	5,570	7,903	5,341
计提其他资产减值准备	73	(56)	73	(40)
计提投资减值准备	78	(13)	55	(13)
固定资产及投资性				
房地产折旧	1,985	2,021	1,643	1,672
无形资产摊销	319	190	275	94
长期待摊费用摊销	642	559	637	474
固定资产及其他资产				
处置净收益	(1)	(20)	(2)	(23)
公允价值变动损益	(45)	102	(85)	133
投资收益	(1,627)	(843)	(1,586)	(790)
债券利息收入	(12,568)	(9,183)	(12,077)	(8,734)
发债利息支出	1,869	1,871	1,718	1,790
已减值贷款折现回拨	(136)	(110)	(125)	(101)
递延所得税资产增加	(1,237)	(540)	(1,200)	(530)
经营性应收项目的增加	(280,699)	(313,259)	(250,221)	(286,621)
经营性应付项目的增加	348,317	296,831	327,282	274,767
经营活动产生的现金流入净额	101,296	8,889	108,742	12,037

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)

56 现金流量表补充说明(续)

(b) 现金及现金等价物包括以下项目(原到期日均在3个月以内):

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
现金及存放中央银行款项	46,322	43,333	43,521	41,658
存放同业及其他金融机构款项	58,220	26,555	55,356	22,881
拆出资金	49,101	28,455	38,052	16,449
买入返售金融资产	57,369	67,523	57,369	67,523
债券投资	8,139	11,354	6,643	10,574
现金及现金等价物合计	<u>219,151</u>	<u>177,220</u>	<u>200,941</u>	<u>159,085</u>

(c) 现金及现金等价物净减少情况:

	本集团		本行	
	2011年	2010年	2011年	2010年
现金的年末余额	10,725	9,250	10,186	8,672
减: 现金的年初余额	(9,250)	(7,613)	(8,672)	(7,129)
现金等价物的年末余额	208,426	167,970	190,755	150,413
减: 现金等价物的年初余额	(167,970)	(176,018)	(150,413)	(156,088)
现金及现金等价物净增加/ (减少) 额	<u>41,931</u>	<u>(6,411)</u>	<u>41,856</u>	<u>(4,132)</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)

56 现金流量表补充说明(续)

(d) 重大非现金交易

本年度，本集团无重大非现金交易。

57 按公允价值列报的金融工具

公允价值的估计是根据金融工具的特性和相关市场资料于某一特定时间作出，因此一般是主观的。本集团以下列公允价值层级来计量公允价值。这些公允价值层级反映了计量公允价值时所使用的输入变量的重要性。

- 第一层级: 相同工具在活跃市场的报价(未经调整)。
- 第二层级: 使用以可直接观察(即价格)或间接观察(即源自价格)的输入变量为基础的估值技术。这个类别包括使用以下方法估值的工具: 类似工具在活跃市场的报价; 相同工具或类似工具在较不活跃市场的报价; 或其他估值技术, 其所用重要的输入变量都可以通过市场数据直接或间接观察。
- 第三层级: 使用重要的不可观察输入变量的估值技术。这个类别涵盖了并非以可观察数据的输入变量为估值基础的所有工具, 而不可观察的输入变量可对工具的估值构成重大的影响。这个类别所包含的工具, 是以类似工具的市场报价来估值, 并需要作出重大的不可观察的调整或假设, 以反映不同工具的差异。

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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

下表按公允价值层级(公允价值的分类方法)分析在报告期末以公允价值计量的金融工具:

	2011年							
	本集团				本行			
	第1层级	第2层级	第3层级	总额	第1层级	第2层级	第3层级	总额
资产								
持作交易用途资产								
- 债券投资	3,736	8,635	-	12,371	182	8,443	-	8,625
- 衍生金融工具的正公允价值	-	1,887	-	1,887	-	1,664	-	1,664
- 股权投资	21	-	-	21	-	-	-	-
- 基金投资	9	-	-	9	-	-	-	-
	<u>3,766</u>	<u>10,522</u>	<u>-</u>	<u>14,288</u>	<u>182</u>	<u>10,107</u>	<u>-</u>	<u>10,289</u>
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								
- 债券投资	687	2,117	325	3,129	-	2,117	325	2,442
可供出售金融资产								
- 债券投资	13,476	261,102	-	274,578	3,757	258,052	-	261,809
- 股权投资	357	223	-	580	-	206	-	206
- 基金投资	15	-	-	15	-	-	-	-
	<u>13,848</u>	<u>261,325</u>	<u>-</u>	<u>275,173</u>	<u>3,757</u>	<u>258,258</u>	<u>-</u>	<u>262,015</u>
	<u>18,301</u>	<u>273,964</u>	<u>325</u>	<u>292,590</u>	<u>3,939</u>	<u>270,482</u>	<u>325</u>	<u>274,746</u>
负债								
交易账项下的负债								
- 外汇基金票据及债券	360	-	-	360	-	-	-	-
- 衍生金融工具的负公允价值	-	1,459	10	1,469	-	1,310	-	1,310
	<u>360</u>	<u>1,459</u>	<u>10</u>	<u>1,829</u>	<u>-</u>	<u>1,310</u>	<u>-</u>	<u>1,310</u>
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								
- 已发行结构性存款证	-	806	3,558	4,364	-	-	3,558	3,558
	<u>360</u>	<u>2,265</u>	<u>3,568</u>	<u>6,193</u>	<u>-</u>	<u>1,310</u>	<u>3,558</u>	<u>4,868</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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

	2010年							
	本集团				本行			
	第1层级	第2层级	第3层级	总额	第1层级	第2层级	第3层级	总额
资产								
持作交易用途资产								
- 债券投资	1,808	10,257	-	12,065	120	10,257	-	10,377
- 衍生金融工具的正公允价值	-	1,737	1	1,738	-	1,578	1	1,579
- 股权投资	14	-	-	14	-	-	-	-
	<u>1,822</u>	<u>11,994</u>	<u>1</u>	<u>13,817</u>	<u>120</u>	<u>11,835</u>	<u>1</u>	<u>11,956</u>
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								
- 债券投资	1,261	1,406	483	3,150	-	1,406	482	1,888
可供出售金融资产								
- 债券投资	12,747	258,364	-	271,111	3,385	255,102	-	258,487
- 股权投资	385	163	-	548	-	150	-	150
- 基金投资	24	-	-	24	-	-	-	-
	<u>13,156</u>	<u>258,527</u>	<u>-</u>	<u>271,683</u>	<u>3,385</u>	<u>255,252</u>	<u>-</u>	<u>258,637</u>
	<u>16,239</u>	<u>271,927</u>	<u>484</u>	<u>288,650</u>	<u>3,505</u>	<u>268,493</u>	<u>483</u>	<u>272,481</u>
负债								
交易账项下的负债								
- 外汇基金票据及债券	188	-	-	188	-	-	-	-
- 衍生金融工具的负公允价值	-	1,675	146	1,821	-	1,619	1	1,620
	<u>188</u>	<u>1,675</u>	<u>146</u>	<u>2,009</u>	<u>-</u>	<u>1,619</u>	<u>1</u>	<u>1,620</u>
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								
- 已发行结构性存款证	-	144	1,021	1,165	-	-	1,021	1,021
	<u>188</u>	<u>1,819</u>	<u>1,167</u>	<u>3,174</u>	<u>-</u>	<u>1,619</u>	<u>1,022</u>	<u>2,641</u>

于本年度, 金融工具并无在公允价值层级的第一和第二层级之间作出重大转换。

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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

(i) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具

下表列示在公允价值层级第三层级所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动:

资产

	本集团		总额
	持作交易用途 资产-衍生 金融工具的 公允价值	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-债券投资	
于2011年1月1日	1	483	484
买入	-	39	39
到期	(1)	(212)	(213)
在合并利润表确认的公允价值变动:			
- 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收入净额	-	28	28
- 汇兑损益	-	(13)	(13)
于2011年12月31日	-	325	325
于报告日以下所持有资产项目所记入的 合并利润表总额:			
- 交易收入净额	-	-	-
- 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收入净额	-	7	7

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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

(i) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具(续)

下表列示在公允价值层级第三层级所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动:(续)

负债

	本集团		
	交易账下的 负债-衍生 金融工具的 负公允价值	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-已发行 结构性存款证	总额
于2011年1月1日	146	1,021	1,167
发行	-	3,183	3,183
到期	(1)	(622)	(623)
在合并利润表确认的公允价值变动:			
- 交易收入净额	(132)	(11)	(143)
- 汇兑损益	(3)	(13)	(16)
于2011年12月31日	<u>10</u>	<u>3,558</u>	<u>3,568</u>
于报告日以下所持有负债项目所记入的 合并利润表总额:			
- 交易收入净额	<u>17</u>	<u>(31)</u>	<u>(14)</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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

(i) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具(续)

下表列示在公允价值层级第三层级所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动:(续)

资产

	本集团		总额
	持作交易用途 资产-衍生 金融工具的 公允价值	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-债券投资	
于2010年1月1日	57	701	758
买入	1	-	1
到期	-	(195)	(195)
转出	(21)	-	(21)
在合并利润表确认的公允价值变动:			
- 交易收入净额	(35)	-	(35)
- 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收入净额	-	1	1
- 汇兑损益	(1)	(24)	(25)
于2010年12月31日	<u>1</u>	<u>483</u>	<u>484</u>
于报告日以下所持有资产项目所记入的 合并利润表总额:			
- 交易收入净额	<u>(9)</u>	<u>-</u>	<u>(9)</u>
- 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收入净额	<u>-</u>	<u>32</u>	<u>32</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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

(i) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具(续)

下表列示在公允价值层级第三层级所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动:(续)

负债

	本集团		
	交易账下的 负债-衍生 金融工具的 负公允价值	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-已发行 结构性存款证	总额
于2010年1月1日	444	819	1,263
发行	1	848	849
到期	-	(619)	(619)
转出	(18)	-	(18)
在合并利润表确认的公允价值变动:			
- 交易收入净额	(265)	3	(262)
- 汇兑损益	(16)	(30)	(46)
于2010年12月31日	<u>146</u>	<u>1,021</u>	<u>1,167</u>
于报告日以下所持有负债项目所记入的 合并利润表总额:			
- 交易收入净额	<u>15</u>	<u>(5)</u>	<u>10</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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

(i) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具(续)

下表列示在公允价值层级第三层级所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动:(续)

资产

	本行		总额
	持作交易用途 资产-衍生 金融工具的 公允价值	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-债券投资	
于2011年1月1日	1	482	483
买入	-	-	-
到期	(1)	(134)	(135)
在利润表确认的公允价值变动:			
- 指定为以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融工具收入净额	-	(11)	(11)
- 汇兑损益	-	(12)	(12)
于2011年12月31日	-	325	325
于报告日以下所持有资产项目 所记入的利润表总额:			
- 交易收入净额	-	-	-
- 指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融工具收入净额	-	7	7

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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

(i) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具(续)

下表列示在公允价值层级第三层级所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动:(续)

负债

	本行		
	交易账下的 负债-衍生 金融工具的 负公允价值	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-已发行 结构性存款证	总额
于2011年1月1日	1	1,021	1,022
发行	-	3,183	3,183
到期	(1)	(622)	(623)
在利润表确认的公允价值变动:			
- 交易收入净额	-	(11)	(11)
- 汇兑损益	-	(13)	(13)
于2011年12月31日	-	3,558	3,558
于报告日以下所持有负债项目 所记入的合并利润表总额:			
- 交易收入净额	-	(31)	(31)

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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

(i) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具(续)

下表列示在公允价值层级第三层级所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动:(续)

资产

	本行		总额
	持作交易用途 资产-衍生 金融工具的 公允价值	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-债券投资	
于2010年1月1日	21	633	654
买入	1	-	1
到期	-	(132)	(132)
转出	(21)	-	(21)
在利润表确认的公允价值变动:			
- 指定为以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融工具收入净额	-	2	2
- 汇兑损益	-	(21)	(21)
于2010年12月31日	<u>1</u>	<u>482</u>	<u>483</u>
于报告日以下所持有资产项目 所记入的利润表总额:			
- 交易收入净额	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
- 指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融工具收入净额	<u>-</u>	<u>31</u>	<u>31</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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

(i) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具(续)

下表列示在公允价值层级第三层级所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动:(续)

负债

	本行		总额
	交易账下的 负债-衍生 金融工具的 负公允价值	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-已发行 结构性存款证	
于2010年1月1日	18	819	837
发行	1	848	849
到期	-	(619)	(619)
转出	(18)	-	(18)
在利润表确认的公允价值变动:			
- 交易收入净额	-	3	3
- 汇兑损益	-	(30)	(30)
于2010年12月31日	<u>1</u>	<u>1,021</u>	<u>1,022</u>
于报告日以下所持有负债项目 所记入的合并利润表总额:			
- 交易收入净额	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>	<u>(6)</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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

(ii) 合理的可能备选假设中重要的不可观察假设出现变动的影响

金融工具的公允价值于若干情况下采用估值模型计量, 该等模型依据的假设, 并无相同工具的可观察现行市场交易价格支持, 亦不是以可观察市场数据为基础。下表列示公允价值对于合理可行替代假设的敏感度。

	本集团		本行	
	2011年		2011年	
	对损益的影响		对损益的影响	
	有利变动	(不利变动)	有利变动	(不利变动)
持作交易用途资产				
- 衍生金融工具的正公允价值	-	-	-	-
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				
- 债券投资	33	(33)	33	(33)
	<u>33</u>	<u>(33)</u>	<u>33</u>	<u>(33)</u>
交易账项下的负债				
- 衍生金融工具的负公允价值	1	(1)	-	-
指定以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债				
- 已发行结构性存款证	356	(356)	356	(356)
	<u>357</u>	<u>(357)</u>	<u>356</u>	<u>(356)</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)

57 按公允价值列报的金融工具(续)

(ii) 合理的可能备选假设中重要的不可观察假设出现变动的影响(续)

	本集团		本行	
	2010		2010	
	对损益的影响		对损益的影响	
	有利变动	(不利变动)	有利变动	(不利变动)
持作交易用途资产				
- 衍生金融工具的正公允价值	-	-	-	-
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				
- 债券投资	48	(48)	48	(48)
	<u>48</u>	<u>(48)</u>	<u>48</u>	<u>(48)</u>
交易账项下的负债				
- 衍生金融工具的负公允价值	15	(15)	-	-
指定以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债				
- 已发行结构性存款证	102	(102)	102	(102)
	<u>117</u>	<u>(117)</u>	<u>102</u>	<u>(102)</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)

58 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和本行控股子公司

各公司主要情况

企业名称	注册 地址	实收资本	对本行 的持股 比例	本行 持股 比例	主营业务	与本 行关系	经济性质 或类型	法定 代表人
招商局集团 有限公司	北京	人民币 63 亿元	18.63% (注 (i))	-	运输、代理、仓储 服务、租赁、制造、 修理、承包施工、 销售、组织管理	大股东之 母公司	有限公司	傅育宁
招商局轮船 股份有限 公司	北京	人民币 2 亿元	12.40% (注 (ii))	-	运输、修理、建造、 销售采购供应、代理	大股东	股份 有限公司	傅育宁
招银国际金融 有限公司	香港	港币 2.5 亿元	-	100%	财务咨询、服务	子公司	有限公司	朱琦
招银金融租赁 有限公司	上海	人民币 20 亿元	-	100%	融资租赁、经济咨询	子公司	有限公司	王庆彬
永隆银行 有限公司	香港	港币 11.61 亿元	-	100%	银行业务	子公司	有限公司	马蔚华

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: 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, 于二零一一年十二月三十一日其持有本行 12.40% 的股权 (二零一零年: 12.40%), 为本行第一大股东。

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(a) 主要关联方概况 (续)

(i) 本行大股东及其母公司和本行控股子公司 (续)

各公司的注册资本及其变化 (金额: 元)

关联方名称	2011 年		2010 年	
招商局集团	人民币	6,300,000,000	人民币	6,300,000,000
招商局轮船	人民币	200,000,000	人民币	200,000,000
招银国际金融有限公司	港币	250,000,000	港币	250,000,000
招银金融租赁有限公司	人民币	2,000,000,000	人民币	2,000,000,000
永隆银行有限公司	港币	1,160,950,575	港币	1,160,950,575

大股东对本行及本行对子公司所持股份变化

	招商局轮船		招银国际 金融有限公司		招商金融 租赁有限公司		永隆银行 有限公司	
	金额(元) 人民币	比例 %	金额(元) 港币	比例 %	金额(元) 人民币	比例 %	金额(元) 港币	比例 %
于 2011 年 1 月 1 日	2,675,612,600	12.40	250,000,000	100.00	2,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-
于 2011 年 12 月 31 日	2,675,612,600	12.40	250,000,000	100.00	2,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00

(ii) 本行其他股东

于二零一一年十二月三十一日, 除招商局集团外, 其他持有本行股份的主要关联股东名单、持股股数及比例如下:

关联方名称	持有股数	持股比例
中国远洋运输(集团)总公司	1,341,336,551	6.22%
深圳市晏清投资发展有限公司	636,788,489	2.95%
深圳市楚源投资发展有限公司	556,333,611	2.58%
深圳市招融投资控股有限公司	107,529,493	0.50%
Bestwinner Investment Ltd.	42,857,691	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)

58 关联方关系及交易 (续)

(a) 主要关联方概况 (续)

(iii) 本行董事及监事任职的企业除上述关联方外共计 101 家。

(b) 重大关联方交易款项余额

本集团与关联公司交易的条件及利率均按本集团业务的一般规定执行。

(i) 与本集团关联公司的交易余额

(1) 贷款及垫款

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
股东贷款合计	500	0.03	-	0.00
招商局集团控制公司 (不含以上股东) 合计	4,718	0.29	3,819	0.27
联营公司及合营公司合计 (不含以上股东)	14	0.00	16	0.00
董监事任职的公司合计 (不含以上股东)	3,428	0.21	2,786	0.19
	<u>8,660</u>	<u>0.53</u>	<u>6,621</u>	<u>0.46</u>

于二零一一年十二月三十一日, 持有本行 5% 及 5% 以上股份股东在本行贷款余额为人民币 5 亿元(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)

58 关联方关系及交易(续)

(b) 关联方交易款项余额(续)

(i) 与本集团关联公司的交易余额(续)

(2) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产

关联方名称	2011年		2010年	
	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 %
CMHI Finance (Cayman) Inc.	126	0.72	132	0.78
中国交通建设股份有限公司	80	0.46	-	0.00
中国海运(集团)总公司	30	0.17	-	0.00
中国远洋运输(集团)总公司	133	0.76	-	0.00
招商局集团	128	0.73	-	0.00
中国石油化工股份有限公司	-	-	322	1.90
中国远洋控股股份有限公司	-	-	51	0.30
	<u>497</u>	<u>2.84</u>	<u>505</u>	<u>2.98</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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(i) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(3) 可供出售金融资产

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
CMHI Finance (BVI) Co., Ltd.	-	0.00	236	0.09
CMHI Finance (Cayman) Inc.	-	0.00	72	0.03
中远太平洋有限公司	145	0.05	152	0.06
招商局集团	227	0.08	5	0.00
招商证券股份有限公司	-	0.00	-	0.00
中国海运(集团)总公司	600	0.22	370	0.14
中国远洋控股股份有限公司	-	0.00	840	0.31
中海发展股份有限公司	1,140	0.41	1,021	0.38
中国电信股份有限公司	-	0.00	2,940	1.08
中国远洋运输(集团)总公司	982	0.36	-	0.00
中国交通建设股份有限公司	650	0.24	-	0.00
中国石油化工股份有限公司	400	0.15	-	0.00
山东省国有资产投资控股有限公司	150	0.05	-	0.00
中国太平保险控股有限公司	53	0.02	-	0.00
上海振华重工(集团)股份有限公司	20	0.01	-	0.00
	<u>4,367</u>	<u>1.59</u>	<u>5,636</u>	<u>2.09</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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(i) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(4) 持有至到期投资

	<u>2011 年</u>		<u>2010 年</u>	
	<u>交易余额</u>	占有关 同类交易 <u>余额比例</u> %	<u>交易余额</u>	占有关 同类交易 <u>余额比例</u> %
中远太平洋有限公司	31	0.02	33	0.03
招商局集团	396	0.27	270	0.28
CMHI Caynans Inc.	1	0.00	133	0.14
	<u>428</u>	<u>0.29</u>	<u>436</u>	<u>0.45</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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(i) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(5) 客户存款

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
招商局轮船	1	0.00	34	0.00
大股东存款小计	1	0.00	34	0.00
中国远洋运输 (集团) 总公司	73	0.00	900	0.05
除招商局轮船外股东存款小计	73	0.00	900	0.05
招商局集团控制的公司合计 (不含以上股东)	20,762	0.94	29,241	1.54
董监事任职的公司合计 (不含以上股东)	16,263	0.73	20,975	1.11
联营公司及合营公司合计 (不含以上股东)	375	0.02	1,313	0.07
总合计	37,474	1.69	52,463	2.77

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)

58 关联方关系及交易(续)

(b) 关联方交易款项余额(续)

(i) 与本集团关联公司的交易余额(续)

(6) 本集团的关键管理人员是指有权力及责任直接或间接地计划、指令和控制本集团的活动的人士，包括董事、监事和高级管理人员。

	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
薪金及其他酬金	33,598	35,598
酌定花红(注)	1,397	13,218
股份报酬	1,428	218
定额供款退休金计划供款	9,336	9,496
	45,759	58,530

注：本行董事会已于二零一一年九月五日审核同意了本行执行董事和高级管理人员的二零一零年度酌定花红。

以上股份报酬是本集团授予高级管理人员股票增值权(见附注 29(e))的估算公允价值。该公允价值是按柏力克-舒尔斯(Black-Scholes)期权定价模型及附注 3(t)(iii)的会计政策估算，并已经计入合并利润表内。由于股票增值权可能截止到期日仍未被行使，该公允价值并不代表高级管理人员实际收到或应收的金额。

(7) 于二零一一年十二月三十一日，本集团为主要关联方开出信用证、保函和承兑汇票余额分别为人民币 0.97 亿元、人民币 17.19 亿元和人民币 7.28 亿元(二零一零年：人民币 0.78 亿元、人民币 28.1 亿元和人民币 14.2 亿元)。

(8) 部分股东单位同时属于招商局集团控制的公司，有关余额归类为招商局集团控制的公司。

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司)

(1) 贷款及垫款

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
股东贷款合计	500	0.03	-	0.00
招商局集团控制的公司合计 (不含以上股东)	4,224	0.28	3,600	0.27
董监事任职的公司合计 (不含以上股东)	2,699	0.18	2,320	0.17
	<u>7,423</u>	<u>0.49</u>	<u>5,920</u>	<u>0.44</u>

于二零一一年十二月三十一日, 持有本行 5% 及 5% 以上股份股东在本行贷款余额为人民币 5 亿元 (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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(2) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
CMHI Finance (Cayman) Inc.	126	0.99	132	0.95
中国交通建设股份有限公司	80	0.63	-	0.00
中国海运(集团)总公司	30	0.24	-	0.00
中国远洋运输(集团)总公司	133	1.04	-	0.00
招商局集团	128	1.00	-	0.00
中国远洋控股股份有限公司	-	0.00	51	0.37
	<u>497</u>	<u>3.90</u>	<u>183</u>	<u>1.32</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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(3) 可供出售金融资产

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
CMHI Finance (BVI) Co., Ltd.	-	0.00	236	0.09
CMHI Finance (Cayman) Inc.	-	0.00	72	0.03
中远太平洋有限公司	145	0.06	152	0.06
招商局集团	227	0.09	5	0.00
招商证券股份有限公司	-	0.00	-	0.00
中国海运(集团)总公司	600	0.23	370	0.14
中国远洋控股股份有限公司	-	0.00	840	0.32
中海发展股份有限公司	1,140	0.43	1,021	0.39
中国电信股份有限公司	-	0.00	2,940	1.13
中国远洋运输(集团)总公司	982	0.37	-	0.00
中国交通建设股份有限公司	650	0.25	-	0.00
中国石油化工股份有限公司	400	0.15	-	0.00
山东省国有资产投资控股有限公司	150	0.06	-	0.00
中国太平保险控股有限公司	53	0.02	-	0.00
上海振华重工(集团)股份有限公司	20	0.01	-	0.00
	<u>4,367</u>	<u>1.67</u>	<u>5,636</u>	<u>2.16</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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(4) 持有至到期投资

	2011 年		2010 年	
	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 %
中远太平洋有限公司	31	0.02	33	0.04
招商局集团	396	0.28	270	0.29
CMHI Caymans Inc.	-	0.00	132	0.14
	427	0.30	435	0.47

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(5) 客户存款

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
招商局轮船	1	0.00	34	0.00
大股东存款小计	1	0.00	34	0.00
中国远洋运输 (集团) 总公司	73	0.00	900	0.05
除招商局轮船外股东存款小计	73	0.00	900	0.05
招商局集团控制的公司合计 (不含以上股东)	20,584	0.97	28,872	1.60
董监事任职的公司合计 (不含以上股东)	16,247	0.76	20,975	1.16
联营公司及合营公司 (不含以上股东)	186	0.01	1,104	0.06
总合计	37,091	1.74	51,885	2.87

- (6) 于二零一一年十二月三十一日，本行为主要关联方开出信用证、保函和承兑汇票余额分别为人民币 0.97 元、人民币 17.19 亿元和人民币 7.28 亿元 (二零一零年: 人民币 0.78 亿元、人民币 28.1 亿元和人民币 14.2 亿元)。

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(iii) 与本行子公司的交易余额

(1) 贷款及垫款

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
招银国际证券有限公司	-	0.00	170	0.00

(2) 客户存款

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
招银国际投资咨询(深圳)有限公司	53	0.00	21	0.00
招银国际期货有限公司	3	0.00	4	0.00
招银国际融资有限公司	19	0.00	23	0.00
招银国际证券有限公司	149	0.01	73	0.00
招银国际资产管理有限公司	14	0.00	8	0.00
招银国际金融有限公司	3	0.00	16	0.00
招银金融租赁有限公司	96	0.01	103	0.01
永隆信息科技(深圳)有限公司	3	0.00	3	0.00
上海招银翔燕飞机租赁有限公司	3	0.00	-	-
上海招银翔鸿飞机租赁有限公司	1	0.00	-	-
天津招银海隆船舶租赁有限公司	8	0.00	-	-
子公司存款合计	352	0.02	251	0.01

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(iii) 与本行子公司的交易余额 (续)

(3) 存放同业款项

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
永隆银行有限公司	1,952	3.27	1,513	5.68

(4) 拆出资金

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
招银金融租赁有限公司	399	0.37	291	0.70
永隆银行有限公司	480	0.44	108	0.26
	<u>879</u>	<u>0.81</u>	<u>399</u>	<u>0.96</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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(iii) 与本行子公司的交易余额 (续)

(5) 同业存放款项

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
永隆银行有限公司	2	0.00	171	0.09

(6) 拆入资金

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
永隆银行有限公司	477	1.28	-	0.00

(7) 应收投资款项

关联方名称	2011 年		2010 年	
	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 %
永隆银行有限公司	1,215	5.20	1,272	14.86

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(iii) 与本行子公司的交易余额 (续)

(8) 于二零一一年十二月三十一日, 本行出具的以本行子公司为受益人的保函及信用证的最高担保额为人民币 65.47 亿元。本行子公司出具的以本行为受益人的保函最高担保额为人民币 3.02 亿元。本行转让给永隆银行信贷资产折合人民币 12.94 亿元。

(9) 于二零一一年十二月三十一日, 永隆银行与其子公司间贷款余额为人民币 0.78 亿元。

(c) 关联方交易金额

(i) 与本集团关联公司的交易金额

(1) 手续费净收入

关联方名称	2011 年		2010 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招商局集团控制的公司合计	329	2.11	174	1.54
董监事任职的公司合计 (不含以上股东)	110	0.70	59	0.52
联营公司及合营公司合计 (不含以上股东)	122	0.78	111	0.98
总合计	561	3.59	344	3.04

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(c) 关联方交易金额 (续)

(i) 与本集团关联公司的交易金额 (续)

(2) 利息收入

关联方名称	2011 年		2010 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招商局轮船	10	0.01	3	0.00
大股东利息收入小计	10	0.01	3	0.00
中国远洋运输(集团)总公司	29	0.02	-	0.00
除招商局轮船外股东利息收入小计	29	0.02	-	0.00
招商局集团控制的公司合计 (不含以上股东)	214	0.18	167	0.20
董监事任职的公司合计 (不含以上股东)	156	0.13	171	0.20
总合计	409	0.34	341	0.40

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(c) 关联方交易金额 (续)

(i) 与本集团关联公司的交易金额 (续)

(3) 利息支出

关联方名称	2011 年		2010 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招商局轮船	1	0.00	3	0.01
大股东利息支出小计	1	0.00	3	0.01
中国远洋运输(集团)总公司	8	0.02	3	0.01
除招商局轮船外股东利息支出小计	8	0.02	3	0.01
招商局集团控制的公司合计 (不含以上股东)	362	0.81	458	1.67
董监事任职的公司合计 (不含以上股东)	162	0.36	211	0.77
联营公司及合营公司 (不含以上股东)	10	0.02	8	0.03
总计	543	1.21	683	2.49

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(c) 关联方交易金额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易金额 (不含子公司)

(1) 手续费净收入

关联方名称	2011 年		2010 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招商局集团控制的公司合计	323	2.16	173	1.61
董监事任职的公司合计 (不含以上股东)	85	0.57	54	0.51
联营公司及合营公司 (不含以上股东)	102	0.68	97	0.90
总合计	510	3.41	324	3.02

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(c) 关联方交易金额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易金额 (不含子公司) (续)

(2) 利息收入

关联方名称	2011 年		2010 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招商局轮船	10	0.01	3	0.00
大股东利息收入小计	10	0.01	3	0.00
中国远洋运输 (集团) 总公司	29	0.03	-	0.00
除招商局轮船外股东利息支出小计	29	0.03	-	0.00
招商局集团控制的公司合计 (不含以上股东)	210	0.18	165	0.20
董监事任职的公司合计 (不含以上股东)	148	0.13	168	0.21
总合计	397	0.35	336	0.41

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(c) 关联方交易金额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易金额 (不含子公司) (续)

(3) 利息支出

关联方名称	2011 年		2010 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招商局轮船	1	0.00	3	0.01
大股东利息支出小计	1	0.00	3	0.01
中国远洋运输 (集团) 总公司	8	0.02	3	0.01
除招商局轮船外股东利息支出小计	8	0.02	3	0.01
招商局集团控制的公司合计 (不含以上股东)	359	0.85	458	1.74
董监事任职的公司合计 (不含以上股东)	156	0.37	211	0.80
联营公司及合营公司 (不含以上股东)	7	0.02	7	0.03
总计	531	1.26	682	2.59

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)

58 关联方关系及交易 (续)

(c) 关联方交易金额 (续)

(iii) 与本行子公司的交易金额

(1) 手续费净收入

关联方名称	2011 年		2010 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招银国际金融有限公司	(1)	(0.01)	1	0.01
永隆银行有限公司	9	0.06	-	0.00
	<u>8</u>	<u>0.05</u>	<u>1</u>	<u>0.01</u>

(2) 利息收入

关联方名称	2011 年		2010 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招银国际证券有限公司	2	0.00	1	0.00
招银国际金融有限公司	-	0.00	1	0.00
永隆银行有限公司	66	0.06	19	0.02
	<u>68</u>	<u>0.06</u>	<u>21</u>	<u>0.02</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)

58 关联方关系及交易 (续)

(c) 关联方交易金额 (续)

(iii) 与本行子公司的交易金额 (续)

(3) 利息支出

关联方名称	2011 年		2010 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招银金融租赁有限公司	2	0.00	1	0.00
永隆银行有限公司	24	0.06	1	0.00
	<u>26</u>	<u>0.06</u>	<u>2</u>	<u>0.00</u>

59 少数股东权益

少数股东权益为本行附属公司招银国际金融有限公司设立非全资子公司所产生。

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)

60 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:

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
租金收入	281	217
处置固定资产净损益	1	20
其他净损益	227	142
	<u>509</u>	<u>379</u>
减: 以上各项对税务的影响	115	79
合计	<u>394</u>	<u>300</u>
其中: 影响本行股东净利润的非经常性损益	394	300
影响少数股东净利润的非经常性损益	-	-

本集团非经常性损益中的租金收入、处置固定资产净损益、其他净损益均计入营业外收支。

61 财务报表中变动幅度超过30%以上项目的情况及说明

<u>合并资产负债表主要项目</u>	<u>2011年12月31日</u>	<u>较去年期末</u>	<u>主要原因</u>
存放中央银行款项	397,579	39.16%	存放中央银行款项增加
存放同业和其他金融机构款项	63,046	117.69%	存放同业和其他金融机构款项增加
拆出资金	131,381	122.99%	拆出资金增加
买入返售金融资产	73,975	(58.10%)	买入返售金融资产减少
应收利息	10,852	43.02%	应收利息增加
持有至到期债券	145,586	49.14%	持有至到期投资增加
应收投资款项	22,085	205.67%	应收投资款项增加
拆入资金	67,484	48.08%	拆入资金增加
应付利息	16,080	55.08%	应付利息增加
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	6,193	95.12%	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债增加
应交税金	7,112	43.04%	应交税金增加
其它负债	14,618	(51.84%)	其他负债减少

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)

61 财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况及说明 (续)

<u>合并资产负债表主要项目</u>	<u>2010 年 12 月 31 日</u>	<u>较去年期末</u>	<u>主要原因</u>
现金及存放中央银行款项	294,955	36.45%	现金及存放中央银行款项增加
存放同业和其他金融机构款项	28,961	(40.81%)	存放同业款项减少
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	3,150	(34.05%)	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减少
衍生金融资产	1,738	73.97%	衍生金融资产增加
应收投资款项	7,225	(79.42%)	应收投资款项减少
递延所得税资产	3,706	33.02%	递延所得税资产增加
交易性金融负债	188	526.67%	交易性金融负债增加
应交税	4,972	93.84%	应交税金增加
投资重估储备	1,311	470.00%	投资重估储备增加
外币报表折算差异	526	2,290.91%	外币报表折算差异增加
未分配利润	49,416	53.83%	未分配利润增加
存放同业和其他金融机构款项 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	48,931	62.63%	存放同业款项增加
	4,776	95.34%	指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融资产增加
衍生金融资产	999	(56.32%)	衍生金融资产减少
<u>合并利润表主要项目</u>	<u>2011 年 1-12 月</u>	<u>较上年</u>	<u>主要原因</u>
利息收入	121,245	43.46%	利息收入增加
利息支出	44,938	63.79%	利息支出增加
手续费及佣金收入	16,924	36.38%	手续费及佣金收入增加
公允价值变动净损益	49	(189.09%)	公允价值变动净损益增加
投资净收益	2,283	73.35%	投资净收益增加
营业税金及附加	6,091	46.67%	营业税金及附加增加
资产减值损失	8,350	51.79%	资产减值损失增加
所得税	10,995	45.17%	所得税增加
<u>合并利润表主要项目</u>	<u>2010 年 1-12 月</u>	<u>较上年</u>	<u>主要原因</u>
手续费及佣金收入	12,409	35.57%	手续费及佣金收入增加
公允价值变动净损益	55	(112.22%)	公允价值变动净损益减少
对合营公司的投资收益	16	(40.74%)	对合营公司的投资收益减少
营业税及附加	4,153	32.73%	营业税及附加增加
资产减值损失	5,501	85.16%	资产减值损失增加

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)

62 资产负债表日后事项

根据《中国银监会关于招商银行发行金融债券的批复》(银监复[2011]557号)和《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字[2012]第2号), 本行于2012年3月12日完成公开发行人民币200亿元的金融债券, 所募集资金将全部用于发放小微企业贷款。

未经审计财务报表补充资料

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

1 按适用于本集团的中国会计准则与《国际财务报告准则》分别编制的财务报表的差异:

本集团于二零零七年一月一日起开始执行企业会计准则, 根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》及《解释 1 号》的有关规定, 对相关项目进行了追溯调整和重分类。因此, 截至二零一一年十二月三十一日与二零一零年十二月三十一日止年度本集团按中国会计准则与《国际财务报告准则》分别编制的合并财务报表并无差异。

本行有关上述期间的按中国会计准则与《国际财务报告准则》分别编制的财务报表差异列示如下:

	本行			
	2011 年		2010 年	
	净利润	净资产	净利润	净资产
根据《国际财务报告准则》列报	34,440	171,026	24,639	141,009
调整: 按权益法核算投资				
联营公司	12	102	(21)	90
根据中国企业会计准则列报	<u>34,452</u>	<u>171,128</u>	<u>24,618</u>	<u>141,099</u>