



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

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

二〇〇九年度報告

(A 股股票代碼: 600036)

二〇一〇年四月十三日

目 录

重要提示-----	3
第一章 公司简介-----	3
第二章 财务概要-----	6
第三章 董事长致辞-----	9
第四章 行长致辞-----	11
第五章 管理层分析与讨论-----	12
第六章 股本结构及股东基础-----	57
第七章 董事、监事、高管、员工和机构情况-----	67
第八章 公司治理-----	77
第九章 董事会报告-----	94
第十章 监事会报告-----	105
第十一章 企业社会责任 -----	106
第十二章 信息披露索引-----	107
第十三章 备查文件-----	109
第十四章 财务报告-----	109
第十五章 董事、高级管理人员书面确认意见-----	110

重要提示

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

本公司第七届董事会第五十四次会议于 2010 年 4 月 13 日在深圳招银大学召开。秦晓董事长主持了会议，会议应到董事 18 名，实际到会董事 16 名，魏家福董事委托孙月英董事，傅俊元董事委托李引泉董事行使表决权。会议有效表决票为 18 票，本公司 8 名监事列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

本公司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本公司按照中国会计准则和国际会计准则编制的 2009 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。

本年度报告除特别说明外，金额币种为人民币。

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

本公司董事长秦晓、行长马蔚华、副行长兼财务负责人李浩及财务机构负责人周松保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第一章 公司简介

1.1 公司基本情况

1.1.1 法定中文名称：招商银行股份有限公司（简称：招商银行）

法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.1.2 法定代表人：秦晓

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）

资格会计师：郑鼎南（CPA，FCCA）

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：深国税登字 44030010001686X

深地税字 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 2009 年 12 月 31 日，本公司在中国大陆的 65 个城市设有 52 家分行及 685 家支行（含分理处），2 家分行级专营机构（信用卡中心和小企业信贷中心），1 家代表处，1,760 家自助银行，1,700 多台离行式自助设备，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有限公司和招银国际金融有限公司两家全资子公司，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 96 个国家及地区的 1,676 家海外金融机构保持着业务往来。

本公司主要依靠自身的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公司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。

本公司主要经营范围如下：

吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换和结售汇；国际结算；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；买卖和代理买卖股票以外的外币有价证券；发行和代理发行股票以外的外币有价证券；自营和代客外汇买卖；资信调查、咨询、见证业务；离岸金融业务；信用卡业务；证券投资基金托管、合格境外机构投资者（QFII）托管；企业年金基金托管和账户管理；社会保障基金托管业务；短期融资券承销；衍生产品交易；经中国银行业监督管理委员会（以下简称“中国银监会”）批准的其他业务。

1.3 2009年度获奖情况

2009年，凭借出色的营运表现、管理能力和企业文化，本公司获得了国内外诸多奖项。包括：

在胡润百富最新发布的《中国千万富豪品牌倾向报告》中，本公司以绝对优势第五次蝉联中国千万富豪“最青睐的人民币理财银行”和“最青睐信用卡发卡行”两项大奖。

在《欧洲货币》（Euromoney）组织的第六届“最佳私人银行与财富管理”评选活动中，本公司私人银行凭借在业界的良好声誉和高端客户财富管理等方面的优异表现，荣获“中国区最佳私人银行奖”（Best Private Bank in China）。

在《亚洲银行家》（Asia Banker）组织的“2009 零售金融服务卓越大奖”评选活动上，马蔚华行长荣膺亚太区银行界唯一“年度亚洲最佳零售银行家”，本公司第三度荣获“中国最佳零售银行”，并连续第五次获得“中国最佳股份制零售银行”。

在英国《金融时报》本年度发布的全球品牌 100 强排名中，本公司位列全球品牌 100 强排名第 81 位，品牌价值增幅位居全球第一。

在《亚洲货币》（Asiamoney）组织的最佳私人银行评选中，本公司荣获“中国最佳私人银行”大奖。

在 CCTV 组织的“60 年 60 品牌”评选活动中，本公司荣获改变民众生活的“60 年 60 品牌”大奖。

在《亚洲华尔街日报》本年度亚洲 200 家最受尊敬公司排名中，本公司在中国企业综合排名中拔得头筹，成为中国最受尊敬企业榜首。同时，本公司在创新排行榜及质量排行榜等两个子榜单中同时位居榜首。

在《亚洲风险》（AsiaRisk）年度风险管理奖项评选中，本公司荣获“2009 年度最佳风险管理银行（中国区）”大奖。

在《亚洲金融》（Finance Asia）组织的“2009 年度亚洲最佳公司”评选中，本公司一举荣获四项大奖：“最佳管理公司奖”；“最佳公司治理奖”；“最佳投资者关系奖”；马蔚华行长荣获“亚洲最佳 CEO 奖”。

在《21 世纪经济报道》组织的 2009 年亚洲银行竞争力排名中，马蔚华行长荣膺“亚洲最具创新力银行家”，本公司同时获评“亚洲最佳财富管理银行”。

在《第一财经日报》组织的“2009 第一财经金融价值榜”评选活动中，马蔚华行长荣膺“年度银行家”称号，马蔚华行长著作《感悟华尔街》荣获“年度金融书籍”奖，本公司同时荣膺“年度股份制商业银行”称号。

在香港会计师公会主办的“2009 年最佳企业管治资料披露大奖”的评选中，本公司 2008 年年度报告获得金奖。

在上海证券交易所主办，国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国资委”）、经济与合作组织（OECD）支持举办的第八届中国公司治理论坛颁奖典礼上，本公司荣获“2009 年度董事会奖”。

第二章 财务概要

2.1 主要会计数据和财务指标

项 目	2009 年 1-12 月		2008 年 1-12 月		境内本年 比上年 增减 %	2007 年 1-12 月	
	境内 审计数	境外 审计数	调整后	调整前		调整后	调整前
经营业绩（人民币百万元）							
营业收入	51,446	51,917	55,308	55,308	(6.98)	40,958	40,958
营业利润	21,913	22,384	26,412	26,412	(17.03)	20,915	20,915
利润总额	22,384	22,384	26,759	26,759	(16.35)	21,043	21,043
净利润	18,235	18,235	20,946	20,946	(12.94)	15,243	15,243
归属于本行股东的净利润	18,235	18,235	21,077	21,077	(13.48)	15,243	15,243
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	17,858	18,235	20,809	20,809	(14.18)	15,135	15,135
经营活动产生的现金流量净额	43,096	48,411	52,669	52,669	(18.18)	117,982	118,148
每股计（人民币元 / 股）							
归属于本行股东的基本每股收益	0.95	0.95	1.10	1.43	(13.64)	0.80	1.04
归属于本行股东的稀释每股收益	0.95	0.95	1.10	1.43	(13.64)	0.80	1.04
扣除非经常性损益后归属于本行股东的基本每股收益	0.93	0.95	1.09	1.41	(14.68)	0.79	1.03
每股经营活动产生的现金流量净额	2.25	2.53	3.58	3.58	(37.15)	8.02	8.03
财务比率(%)							
归属于本行股东的税后平均总资产收益率	1.00	1.00	1.46	1.46	减少 0.46 个百分点	1.36	1.36
归属于本行股东的税后平均净资产收益率	21.17	21.17	28.58	28.58	减少 7.41 个百分点	24.76	24.76
归属于本行股东的全面摊薄净资产收益率	19.65	19.65	26.51	26.51	减少 6.86 个百分点	22.42	22.42
归属于本行股东的加权平均净资产收益率	21.18	21.18	27.41	27.41	减少 6.23 个百分点	24.76	24.76
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	19.25	19.65	26.17	26.17	减少 6.92 个百分点	22.26	22.26
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	20.74	21.18	27.06	27.06	减少 6.32 个百分点	24.58	24.58

项 目 规模指标（人民币百万元）	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日 境内审计数		境内本年 末比上年 末增减 %	2007 年 12 月 31 日 境内审计数	
	境内 审计数	境外 审计数	调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	2,067,941	2,067,941	1,571,797	1,571,797	31.57	1,310,964	1,310,552
贷款和垫款总额	1,185,822	1,185,822	874,362	874,362	35.62	673,167	673,167
—正常贷款	1,176,090	1,176,090	864,685	864,685	36.01	662,773	662,773
—不良贷款	9,732	9,732	9,677	9,677	0.57	10,394	10,394
贷款减值准备	24,005	24,005	21,608	21,608	11.09	18,750	18,750
总负债	1,975,158	1,975,158	1,492,016	1,492,016	32.38	1,242,980	1,242,568
客户存款总额	1,608,146	1,608,146	1,250,648	1,250,648	28.59	943,534	943,534
—企业活期存款	520,734	520,734	373,222	373,222	39.52	350,951	350,951
—企业定期存款	448,391	448,391	352,499	352,499	27.20	266,050	266,050
—零售活期存款	359,783	359,783	268,220	268,220	34.14	190,697	190,697
—零售定期存款	279,238	279,238	256,707	256,707	8.78	135,836	135,836
同业拆入资金	44,321	44,321	37,842	37,842	17.12	5,555	5,555
归属于本行股东权益	92,783	92,783	79,515	79,515	16.69	67,984	67,984
归属于本行股东的每股净资产 （人民币元 / 股）	4.85	4.85	5.41	5.41	(10.35)	4.62	4.62
资本净额	121,398	121,398	104,039	104,039	16.69	74,646	74,726
其中：核心资本	88,273	88,273	71,472	71,472	23.51	63,388	63,714
附属资本	46,057	46,057	45,616	45,616	0.97	11,994	11,994
扣减项	12,932	12,932	13,049	13,049	(0.90)	736	982
加权风险资产净额	1,161,776	1,161,776	917,201	917,201	26.67	718,082	700,588

注：

- 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。
- 本公司可转债于 2009 年 11 月 10 日到期，对未转股的可转债到期支付本息后予以摘牌。截至 2009 年 12 月 31 日，共有 6,498,835,000 元本公司发行的“招行转债”转成本公司发行的股票“招商银行”，报告期内可转债转股股数为 144,194 股，累计转股股数为 1,043,826,587(含送转股)，总股本达到 19,119,490,016 股。
- 报告期内本公司实施了每 10 股派送红股 3 股、每 10 股现金分红 1.00 元（含税）的 2008 年度利润分配方案。2009 年 12 月 31 日归属于本行股东的每股净资产基于派送红股后报告期末的总股本计算。各列报期间的每股收益也是按实施 2008 年度利润分配方案后的股份数计算。
- 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：

非经常性损益项目（人民币百万元）	2009 年 1-12 月
租金收入	2
处置固定资产净损益	149
其他净损益	320
减：以上各项对税务的影响	94
合计	377
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	377
影响少数股东净利润的非经常性损益	-

2.2 补充财务比例

	2009 年	2008 年	本年比上年 增减	2007 年
盈利能力指标（%）				
净利差 ⁽¹⁾	2.15	3.24	减少 1.09 个 百分点	2.96
净利息收益率 ⁽²⁾	2.23	3.42	减少 1.19 个 百分点	3.11
占营业收入百分比（%）				
一净利息收入	78.46	84.77	减少 6.31 个 百分点	82.77
一非利息净收入	21.54	15.23	增加 6.31 个 百分点	17.23
成本收入比率 ⁽³⁾	44.86	36.78	增加 8.08 个 百分点	35.05
资产质量指标（%）				
不良贷款率	0.82	1.11	减少 0.29 个 百分点	1.54
贷款减值准备对不良贷款比率	246.66	223.29	增加 23.37 个 百分点	180.39
贷款减值准备对贷款总额比率	2.02	2.47	减少 0.45 个 百分点	2.79
资本充足率指标（%）				
核心资本充足率	6.63	6.56	增加 0.07 个 百分点	8.78
资本充足率	10.45	11.34	减少 0.89 个 百分点	10.40

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。

2.3 补充财务指标

主要指标(%)		标准值	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动性比例	人民币	≥25	34.47	43.14	41.70
	外币	≥60	71.13	96.51	95.00
存贷比	人民币	≤75	74.45	74.17	70.11
	外币	≤85	63.89	31.70	66.38
	折人民币	≤85	73.69	70.75	69.81
拆借资金比例	拆入资金比	≤4	2.39	3.52	0.67
	拆出资金比	≤8	1.43	0.92	2.21
单一最大贷款和垫款比例		≤10	5.70	5.31	6.13
最大十家贷款和垫款比例		≤50	28.82	32.14	32.42

注：以上数据均为本行口径，根据中国银监会监管口径计算。

2.4 境内外会计准则差异

本集团 2009 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

2009 年，世界经济和金融市场风云变幻，为应对国际金融危机的影响，各国政府纷纷采取措施刺激经济和维持金融稳定。中国政府也采取了适度宽松的货币政策和积极的财政政策，全面实施应对国际金融危机的一揽子计划，中国经济呈现持续复苏之势。

面对金融危机的冲击和复杂多变的外部环境，招商银行经历了困难的一年，面临着经营风险加大、息差明显收窄的严峻考验。在富有挑战性的形势下，我们坚定信心、迎难而上，积极采取各项措施，努力克服外部环境产生的不利影响，继续推进战略转型，优化客户结构和资产负债结构，集中力量发展零售银行、中小企业贷款和非利息收入等低资本消耗业务，提高贷款定价能力和非利息收入的比重。经过全行的不懈努力，招行经营战略调整和资产负债结构优化的效果开始逐步显现，资产质量持续优化，全年业绩呈现先低后高的趋势，综合业绩好于预期。

2009 年，本集团实现归属于本行股东的净利润 182.35 亿元，比上年下降 13.48%；归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)为 1.00%，比上年下降 0.46 个百分点；归属于本行股东的平均净资产收益率(ROAE)为 21.17%，比上年下降 7.41 个百分点。不良贷款率为 0.82%，比上年下降 0.29 个百分点；不良贷款拨备覆盖率为 246.66%，比上年增加 23.37 个百分点；资本充足率为 10.45%，比上年下降 0.89 个百分点。

2009 年，招行继续稳步推进国际化进程。一是永隆银行整合进展超出预期，协同效应开始逐步显现，为实现“一年奠定基础、三年明显见效、五年取得成功”的整合战略目标打下了坚实的基础。2009 年度，永隆银行实现合并税后净利 8.84 亿港元，2008 年则为亏损港币 8.16 亿元。二是进一步拓展欧美市场，继纽约分行之后又设立了伦敦代表处，初步开创了国际化经营的网络布局，扩大了客户基础，增强了招行持续发展的能力。

在推进战略转型和优化资产结构的同时，招行全面加强信用风险、市场风险、流动性风险及操作风险的管理，不断强化和完善内控体系建设，进一步促进全行的稳健经营和持续协调发展。

为进一步降低资本消耗，招行不断加强资本管理，在经营中统筹考虑资本、风险和收益，充分运用全面预算管理、资产负债管理、资金转移定价等综合管理工具，完善以经济资本为核心的资本管理和资源配置体系，建立健全资本充足率应急管理机制，有效拓宽资本补充渠道。根据监管要求和银行业务发展的需要，董事会和股东大会通过了 A 股和 H 股配股融资不超过 220 亿元人民币的资本募集方案，目前已成功实施完毕。通过 A+H 配股方式及时补充资本为招行可持续发展奠定了基础，促进了公司价值增长，并切实保护了广大股东利益。

2009 年，我们继续完善公司治理，董事会及各专门委员会积极有效运作，圆满完成对重要议案的研究和审议，有力支持了经营班子的工作，保障了招行各项业务的健康发展。董事会全年召开会议 17 次，董事会各专门委员会召开会议 24 次。各位董事勤勉尽职，充分发挥专业所长和研究能力，在推进资本管理中期规划、新资本协议实施、机构网点建设、并表管理、内部控制以及风险管理等一系列对招行可持续发展及提升公司治理具有重要意义的事项中发挥了重要作用，提高了董事会的工作效率和科学决策能力。在上海证券交易所主办，国务院国资委、经济与合作组织（OECD）支持举办的首届“年度董事会奖”评选中，招行董事会荣获“2009 年度董事会奖”。

作为一家具有高度责任感的企业，招行积极参与社会公益慈善事业，努力以各种方式履行社会责任。2009 年，我们继续十多年如一日地对云南武定、永仁两县实施定点帮扶工作，招行员工全年向两县捐款 575 万元，结对子帮扶两县中小學生近千人，循环投放小额信贷 400 余万元。为解决中小企业融资难的问题，招行不断加大对中小企业的支持力度，对中小企业的贷款余额占企业贷款比重近一半，为支持社会就业起到了积极作用，并得到了监管机构的高度肯定，银监会将招行评为“中小企业发展先进单位”。在地球环境日益恶化的今天，招行还积极开展绿色金融业务，严格控制“双高”和“产能过剩”行业信贷，积极支持国家确定的重点节能工程、再生能源项目。2009 年，招行积极参与清洁发展机制（CDM）咨询服务、法国开发署能效及可再生能源低息贷款项目、绿色私募基金等新业务的开展。

目前，全球经济和金融市场已步入“后危机”时代，国际金融危机的影响余波未了，金融体系依然脆弱，世界经济复苏基础还不稳固。在国内，扩大消费基础尚不巩固，社会投资步伐有待加快，经济内生增长动力依然不足，同时资产价格膨胀，通胀预期也明显，需要切实平衡好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理好通胀预期三者之间的关系。另一方面，国内金融监管不断加强，客户需求升级变化，直接融资快速发展，同业竞争日趋激烈，来自监管机构、股东、客户、同业以及员工等各方面的约束日趋刚性。我们意识到必须加快转变经营方式，逐步实现内涵集约化经营，在新的环境与条件下形成有别于同业的新的特色，才能最终实现经营效益和股东价值的最大化。

为此，招行提出了以降低资本消耗、提高贷款定价、控制财务成本、增加价值客户、确保风险可控为目标的“二次转型”。通过继续推进并深化经营战略调整，促进经营方式向内涵集约化转变，保证盈利的持续稳定增长，不断巩固和发展招行的核心竞争力。2010 年，我们将在危机中抓机遇，创新求变，通过二次转型，再创佳绩，努力为股东创造更高的回报。

第四章 行长致辞

2009年，在国际金融危机动荡蔓延、经济运行错综复杂的情况下，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，全面完成了全年各项任务，总体保持了良好发展态势。

截至2009年末，本集团资产总额为20,679.41亿元，比年初增长31.57%；客户存款总额为16,081.46亿元，比年初增长28.59%；贷款和垫款总额为11,858.22亿元，比年初增长35.62%。不良贷款余额97.32亿元，比年初增加0.55亿元；不良贷款率0.82%，比年初下降0.29个百分点；不良贷款拨备覆盖率246.66%，比年初提高23.37个百分点；资本充足率10.45%。归属本行股东的净利润为182.35亿元。

2009年，本集团经营战略调整取得新进展。零售贷款总额在贷款和垫款总额中占比达32.20%，比年初提高5.59个百分点；储蓄存款总额在客户存款总额中占比达39.74%，比年初下降2.23个百分点；非利息净收入在营业净收入中占比达21.54%，比年初提高6.31个百分点。

2009年，本行积极拓展业务市场，制定并实行业务营销指引，实施同业存款差异化定价，整合推出贸易金融系列产品；创新银行与信托组合融资模式，拓展同业渠道资产转让业务，努力做好贷款经营；积极推进个贷多元化发展，加大高价值客户拓展力度，实现了零售业务的较快发展；在七家分行设立中小企业金融部，大力推行专业化经营改革，加快小企业信贷中心分支机构建设步伐，中小企业业务保持良好发展态势；加大对公司理财、商务卡、现金管理、资金交易、资产托管、投资银行、企业年金等业务市场拓展力度，对公新兴业务发展亮点纷呈。

2009年，本行扎实抓好风险防范工作，加强分类拨备管理及风险预警监测，重点针对地方政府融资平台、项目贷款、票据融资、信用卡套现、房地产贷款等领域组织风险排查；构建银行账户利率风险限额体系，进一步完善司库运作机制，合理调整投融资结构，加强了市场风险管理；加快推进操作风险管理体系建设，重点抓好会计条线的操作风险防范；进一步扩大审计覆盖范围，实现合规管理系统上线，开展案件风险排查与案件专项排查，启动新资本协议第二支柱资本管理项目及流动性与利率风险管理项目，保障了全行安全稳健运行。

2009年，本行努力提升内部管理水平，强化成本费用管控，构建覆盖所有经营机构及附属公司的全面预算管理体系，增强对预算执行的监测分析与适时调控；有效抑制了资金成本、人工费用与专项费用的上升；加快推进IT治理改革，制定信息系统中期发展战略规划，加强系统规划开发与统筹协调；推进会计柜面业务流程改造工作，总结推广首批六西格玛项目成果经验；编制岗位服务标准，加强客户投诉管理与网点服务监测，深入推进全面服务管理。

2009年，本行稳步推进国际化综合化发展，永隆银行整合工作取得明显成效，协同效应加快显现，永隆银行成功实现扭亏为盈；纽约分行大力拓展清算结算、资金拆借等业务，择优介入当地银团贷款市场，风险和内控合规管理水平稳步提升；伦敦代表处顺利开业；招商信诺、西藏信托的股权收购及期货结算业务筹备工作稳步推进。

2009年，本行整体品牌形象继续得到了社会各界的广泛认可，被波士顿咨询公司评为净资产收益率全球银行之首，被英国《金融时报》评为市净率全球银行之首、品牌价值增幅全球第一并入围中国世界级品牌，并荣膺《福布斯》全球最具声望大企业600强第24位，《亚洲华尔街日报》中国最受尊敬企业第一名。

上述成绩的取得，是与全行员工的辛勤努力和广大客户、投资者以及社会各界的大力支持分不开的。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！

2010年，我们将按照“应对危机、创新求变、二次转型、再创辉煌”的工作指导思想，深刻认识后危机时代的挑战与机遇，在深入推进经营战略调整的基础上，加快转变经营方式，真正走上集约化经营的道路，坚定信心、真抓实干，用创新求变的精神和勤奋努力的工作谱写招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

2009年，面对金融危机影响深化、经济增长放缓、净息差大幅收窄的严峻经营环境，本集团准确把握宏观经济形势变化，努力消除外部环境对业务经营的不利影响，经营总体稳健运行，主要表现在：

利润降幅显著收窄，盈利能力明显回升。2009年实现归属于本行股东净利润182.35亿元，比上年下降13.48%，降幅较2009年上半年的同比降幅37.62%显著收窄；其中，净利息收入实现403.64亿元，比去年减少65.21亿元，降幅13.91%；非利息净收入实现110.82亿元，比去年增加26.59亿元，增幅31.57%。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1.00%和21.17%，较2009年上半年的0.93%和20.19%均有所上升。利润降幅收窄、盈利能力回升的主要因素包括：一是2009年适度宽松的货币政策下，利差空间压缩，但本公司资产负债结构的持续优化和定价能力的不断提升，使得净利息收入降幅逐步缩小；二是抓住市场机会，努力拓展业务空间，非利息净收入平稳增长。

资产负债规模增长较快。2009年末本集团资产总额为20,679.41亿元，比年初增加4,961.44亿元，增幅31.57%；贷款和垫款总额为11,858.22亿元，比年初增加3,114.60亿元，增幅35.62%；客户存款为16,081.46亿元，比年初增加3,574.98亿元，增幅28.59%。

资产质量持续优良。截至2009年末，本集团不良贷款余额97.32亿元，比年初增加0.55亿元；不良贷款率0.82%，比年初下降0.29个百分点；不良贷款拨备覆盖率（贷款减值准备 / 不良贷款）246.66%，比年初提高23.37个百分点。

5.2 利润表分析

5.2.1 财务业绩摘要

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
净利息收入	40,364	46,885
手续费及佣金净收入	7,993	7,744
其他净收入	3,089	679
业务及管理费	(23,078)	(20,340)
营业税及附加	(3,129)	(3,296)
资产减值损失	(2,971)	(5,154)
保险申索准备	(355)	(106)
营业外收支净额	471	347
税前利润	22,384	26,759
所得税	(4,149)	(5,813)
净利润	18,235	20,946
归属于本行股东的净利润	18,235	21,077

2009年本集团实现税前利润223.84亿元，同比下降16.35%。实际所得税率为18.54%，比2008年下降3.18个百分点。

下表列出2009年度本集团主要损益项目变化对税前利润的影响。

税前利润的变化

(人民币百万元)

2008年税前利润	26,759
2009年变化	
净利息收入	(6,521)
净手续费及佣金收入	249
其他净收入	2,410
业务及管理费	(2,738)
营业税及附加	167
资产减值损失	2,183
保险申索准备	(249)
营业外收支净额	124
2009年税前利润	22,384

5.2.2 营业收入

2009年本集团实现营业收入514.46亿元，比上年下降6.98%，主要是受净利息收入下降的影响。净利息收入的占比为78.46%，比上年下降6.31个百分点，净手续费及佣金收入的占比为15.54%，比上年增加1.54个百分点。

下表列出所示期间本集团营业收入构成的三年比较。

	截至12月31日止年度		
	2009年	2008年	2007年
净利息收入	78.46%	84.77%	82.77%
手续费及佣金净收入	15.54%	14.00%	15.72%
其他净收入	6.00%	1.23%	1.51%
营业收入	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内主营业务收入的构成情况

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

业务种类	主营业务收入	所占比例(%)
	(人民币百万元，百分比除外)	
贷款和垫款	52,022	66.63
存放中央银行	2,957	3.79
拆借、存放等同业业务	2,307	2.95
债券投资	8,552	10.95
手续费及佣金收入	9,153	11.72
其他业务	3,089	3.96
合计	78,080	100.00

5.2.3 净利息收入

2009年本集团净利息收入为人民币403.64亿元，比上年下降13.91%，主要是由于生息资产平均收益率下降。

下表列出所示期间本集团生息资产及计息负债项目平均余额、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。

	2009年			2008年		
	平均 平均余额	利息收入	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)						
生息资产						
贷款和垫款	1,176,589	52,022	4.42	829,814	56,097	6.76
债券投资	275,702	8,552	3.10	225,792	8,820	3.91
存放中央银行款项	196,619	2,957	1.50	169,684	2,827	1.67
存拆放同业和 其他金融机构款项	157,333	2,307	1.47	147,367	4,891	3.32
生息资产总额	1,806,243	65,838	3.65	1,372,657	72,635	5.29
	平均			平均		
	平均余额	利息支出	成本率%	平均余额	利息支出	成本率%
(人民币百万元，百分比除外)						
计息负债						
客户存款	1,407,731	19,614	1.39	982,312	19,924	2.03
同业和其他金融机构存拆放款项	250,885	3,928	1.57	250,423	4,825	1.93
已发行债务	39,376	1,932	4.91	24,448	1,001	4.09
计息负债总额	1,697,992	25,474	1.50	1,257,183	25,750	2.05
净利息收入		40,364			46,885	
净利差 ⁽¹⁾			2.15			3.24
净利息收益率 ⁽²⁾			2.23			3.42

(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之差额。

(2) 净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。

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。

	2009年对比2008年		
	增加 / (减少) 由于 规模	利率	增加 / (减少) 净值
	(人民币百万元)		
资产			
贷款和垫款	15,332	(19,407)	(4,075)
债券投资	1,548	(1,816)	(268)
存放中央银行款项	405	(275)	130
存拆放同业和其他金融机构款项	146	(2,730)	(2,584)
利息收入变动	17,431	(24,228)	(6,797)
负债			
客户存款	5,927	(6,237)	(310)
同业和其他金融机构存拆放款项	7	(904)	(897)
已发行债务	733	198	931
利息支出变动	6,667	(6,943)	(276)
净利息收入变动	10,764	(17,285)	(6,521)

5.2.4 利息收入

2009年本集团实现利息收入658.38亿元，比上年下降9.36%，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

2009年本集团贷款和垫款利息收入为520.22亿元，比上年减少7.26%。2009年央行降息效应全面显现，市场利率在宽松货币政策环境下处于较低水平，加之零售贷款优惠利率政策影响，本集团贷款平均收益率为4.42%，比上年下降了2.34个百分点。

下表列出所示期间本公司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。

	2009年			2008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	593,484	30,826	5.19	485,628	33,283	6.85
零售贷款	281,578	14,287	5.07	191,279	13,493	7.05
票据贴现	253,720	5,613	2.21	142,968	8,947	6.26
贷款和垫款	1,128,782	50,726	4.49	819,875	55,723	6.80

债券投资利息收入

2009年本集团债券投资利息收入比上年下降3.04%，债券投资平均收益率为3.10%，较上年下降0.81个百分点，受降息影响较小。

存拆放同业和其他金融机构款项利息收入

2009年本集团存拆放同业和其他金融机构款项利息收入比上年下降52.83%。主要因为在充裕的流动性及较低的市场利率环境下，同业资金利率同比下降较多，存放同业和其他金融机构款项的平均收益率较去年下降了1.85个百分点。

5.2.5 利息支出

2009年本集团利息支出为254.74亿元，降幅为1.07%，主要是受市场利率走低和存款规模增长较快两方面因素影响。

客户存款利息支出

客户存款是本集团主要的资金来源。2009年客户存款利息支出比上年下降1.56%。一方面，客户存款平均余额较去年增长43.31%，另一方面平均成本率较去年下降了0.64个百分点，因此客户存款利息支出与上年相比变化较小。

下表列出所示期间本公司企业客户存款及零售客户存款的平均余额、利息支出和平均成本率。

	截至12月31日止年度					
	2009年			2008年		
	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%
(人民币百万元，百分比除外)						
企业客户存款						
活期	410,300	2,552	0.62	336,229	3,250	0.97
定期	410,888	8,822	2.15	285,325	9,489	3.33
小计	821,188	11,374	1.39	621,554	12,739	2.05
零售客户存款						
活期	262,927	1,335	0.51	185,885	1,213	0.65
定期	245,441	6,409	2.61	156,846	5,604	3.57
小计	508,368	7,744	1.52	342,731	6,817	1.99
客户存款总额	1,329,556	19,118	1.44	964,285	19,556	2.03

同业和其他金融机构存拆放款项利息支出

2009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下降18.59%。主要由于市场利率较低，同业和其他金融机构存拆放款项平均成本率比去年下降了0.36个百分点。

已发行债务利息支出

2009年已发行债务利息支出比上年增长93.01%。主要是由于本集团2008年下半年新发行次级债以及2009年新发行存款证，使已发行债务平均余额较去年增长了61.06%。

5.2.6 净利差及净利息收益率

2009年本集团净利差为2.15%，比上年下降109个基点。主要是本集团生息资产平均收益率由2008年的5.29%降低为2009年的3.65%，下降了164个基点，计息负债平均成本率由2008年的2.05%降低为2009年的1.50%，下降了55个基点。

2009年本集团净利息收益率为2.23%，比上年下降119个基点。一方面是受2008年降息效应的影响，利差缩小，净利息收入下降较快；另一方面是由于贷款和投资规模的扩张，生息资产平均余额增长较快。

5.2.7 手续费及佣金净收入

下表列出所示期间本集团净手续费及佣金收入的主要组成部分。

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
手续费及佣金收入	9,153	8,776
银行卡手续费	2,599	2,673
结算与清算手续费	1,077	982
代理服务手续费	2,477	1,628
信贷承诺及贷款业务佣金	723	610
托管及其他受托业务佣金	1,541	1,895
其他	736	988
手续费及佣金支出	(1,160)	(1,032)
手续费及佣金净收入	7,993	7,744

2009年手续费及佣金净收入比上年增长3.22%，主要是代理服务手续费、结算与清算手续费、信贷承诺及贷款业务佣金增加。其中：

代理服务手续费比上年增长52.15%。主要是代理基金、保险及债券承销等业务收入增长；

信贷承诺及贷款业务佣金收入比上年增长18.52%，主要为承兑汇票收入的增长；

结算与清算手续费比上年增长9.67%，主要是业务规模和客户群稳步扩大，零售账户管理费收入和网上业务收入增长；

托管及其他受托业务佣金比上年下降18.68%，主要是受理财产品结构调整影响。

5.2.8 其他净收入

2009年本集团其他净收入比上年上升354.93%，在营业收入中的占比为6.00%。下表列出所示期间本集团其他净收入的主要构成。

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
公允价值变动净收益/(损失)		
指定以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融工具	552	(18)
交易性金融工具	92	(135)
衍生工具	(194)	(249)
投资净收益/(损失)		
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	222	308
可供出售金融资产	721	(489)
长期股权投资	85	11
汇兑净收益	1,252	1,153
保险营业收入	359	98
其他净收入总额	3,089	679

2009年本集团其他净收入增幅较大，主要因素包括：

一是受利率走低、市场回暖以及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总额增加等因素影响，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动净收益和投资净收益比去年增加7.66亿元；

二是抓住利率低谷时机，出售可供出售金融资产，实现价差收益，可供出售金融资产净收益同比增加12.10亿元；

三是因合并永隆银行导致保险营业收入增幅较大。

5.2.9 业务及管理费

2009年业务及管理费为人民币230.78亿元，比上年增长13.46%，成本收入比为44.86%，比上年上升8.08个百分点。

下表列出所示期间本集团经营费用的主要构成。

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
员工费用	12,686	11,163
固定资产折旧	1,874	1,796
租赁费	1,917	1,453
其他一般行政费用	6,601	5,928
业务及管理费合计	23,078	20,340

员工费用是本集团经营费用的最大组成部分。2009年随着业务规模的扩展和员工人数的增加，员工费用比上年增长13.64%。租赁费增长31.93%，主要是本集团新增营业机构网点。其他一般行政费用增长了11.35%，与本集团整体业务发展状况相匹配。

5.2.10 资产减值损失

2009年资产减值损失为人民币29.71亿元，比上年下降了42.36%。下表列出所示期间本集团资产减值损失的主要构成。

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
资产减值准备支出 / (冲回)		
— 贷款和垫款	3,073	3,703
— 拆出资金	-	(56)
— 买入返售金融资产	-	(218)
— 投资	(83)	861
— 商誉	-	579
— 联营公司投资	1	-
— 其他资产	(20)	285
资产减值损失合计	2,971	5,154

贷款减值损失是资产减值损失最大的组成部分。2009年贷款减值损失人民币30.73亿元，比上年下降17.01%，有关贷款减值损失的具体变化和原因请参阅本章贷款质量分析一节。

2009年，金融市场整体形势有所好转，本集团所计提减值准备的部分债券投资价值有所恢复，其发行人的信用风险有一定程度缓解，因此本集团对原确认的债券投资减值准备进行适当转回，共计冲回人民币0.83亿元。

其他资产减值损失主要包括抵债资产减值损失，2009年本集团其他资产的减值准备转回人民币0.20亿元。

5.3 资产负债表分析

5.3.1 资产

截至2009年12月31日，本集团资产总额达人民币20,679.41亿元，比2008年末增加31.57%。资产总额的增长主要是由于贷款和垫款、投资证券及其他金融资产、现金及存放同业款项的增长。

下表列出截至所示日期，本集团资产总额的构成情况。

	截至12月31日止			
	2009年		2008年	
	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	1,185,822	57.34	874,362	55.63
贷款减值准备	(24,005)	(1.16)	(21,608)	(1.37)
贷款和垫款净额	1,161,817	56.18	852,754	54.26
投资证券及其他金融资产	377,538	18.26	310,848	19.78
现金及存放中央银行款项	216,167	10.45	181,601	11.56
存放同业和其他金融机构款项	48,931	2.37	30,088	1.91
拆出资金及买入返售金融资产	221,194	10.70	156,378	9.95
应收利息	6,012	0.29	5,685	0.36
固定资产	12,519	0.61	11,676	0.74
无形资产	2,477	0.12	2,381	0.15

商誉	9,598	0.46	9,598	0.61
投资性房地产	2,171	0.10	2,406	0.15
递延所得税资产	2,786	0.13	2,521	0.16
其他资产	6,731	0.33	5,861	0.37
资产总额	2,067,941	100.00	1,571,797	100.00

5.3.1.1 贷款和垫款

截至2009年12月31日，本集团贷款和垫款总额为人民币11,858.22亿元，比上年末增长35.62%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为57.34%，比上年末上升1.71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。

	截至12月31日止			
	2009年		2008年	
	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	701,396	59.15	545,961	62.44
票据贴现	102,549	8.65	95,766	10.95
零售贷款	381,877	32.20	232,635	26.61
贷款和垫款总额	1,185,822	100.00	874,362	100.00

企业贷款

截至2009年12月31日止，本集团企业贷款总额为人民币7,013.96亿元，比年初增长1,554.35亿元，占贷款和垫款总额的59.15%，比年初下降3.29个百分点。2009年，本集团认真贯彻国家宏观调控政策，强化信贷投向政策管理，合理把握企业贷款投放规模与速度，实现了企业贷款结构与风险收益的同步优化。

票据贴现

截至2009年12月31日止，票据贴现为人民币1,025.49亿元，比上年末增长7.08%。长期以来由于票据贴现损失率较低，消耗资本较少，本集团一直致力于发展该业务。面对2009年复杂多变的经济金融形势，本集团票据业务积极配合贷款投放和规模调控，充分有效地运用全行资金，通过政策推动、集约运作、双向做市等多种手段，在低价弱市、竞争激烈的市场环境中取得较好成绩。

零售贷款

本集团近年不断加强发展零售贷款业务，零售贷款在贷款和垫款组合中的比重不断提高。截至2009年12月31日止，零售贷款为人民币3,818.77亿元，比上年末增长64.15%，占贷款和垫款总额达32.20%，比上年末提高5.59个百分点，主要是住房按揭贷款的快速增长以及信用卡业务的持续发展。2009年，本集团坚持零售贷款业务发展战略，加大住房按揭贷款业务的拓展力度，住房按揭贷款增长较快，比上年末增长72.64%；信用卡应收账款比上年增长25.91%。

下表列出截至所示日期，按照产品类型划分的零售贷款。

	截至12月31日止			
	2009年		2008年	
	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)			
住房按揭贷款	273,659	71.66	158,512	68.14
信用卡应收账款	40,314	10.56	32,019	13.76
其他 ⁽¹⁾	67,904	17.78	42,104	18.10
零售贷款总额	381,877	100.00	232,635	100.00

注：（1）其他主要包括以货币资产质押的零售贷款、汽车贷款、经营性贷款、住房装修贷款、教育贷款和综合消费贷款。

5.3.1.2 投资证券及其他金融资产

外币债券投资情况分析

截至2009年12月31日，本集团持有外币债券投资余额为67.86亿美元。其中，本公司所持有的外币债券投资余额为31.15亿美元，永隆银行及其附属公司（以下简称“永隆集团”）所持有的外币债券投资余额为36.71亿美元。

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45.31%；境外政府、机构债占比4.04%；境外银行债券占比44.19%；境外公司债券占比6.46%。截至2009年12月末，本公司已对持有的外币债券投资计提减值0.96亿美元，外币债券投资估值浮盈0.21亿美元。2009年12月末，本公司未持有任何与次级按揭贷款相关证券产品，也未持有希腊等债务危机国家发行的政府债券。

永隆集团债券投资情况详见“永隆集团业务”一节。

投资证券及其他金融资产

本集团投资证券及其他金融资产包括以人民币和外币计价的上市和非上市证券，包括交易性金融资产、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、衍生金融资产、可供出售金融资产、长期股权投资、持有至到期投资、应收投资款项。

下表列出本集团投资组合构成情况：

	2009 年 12 月 31 日		2008 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)			
交易性金融资产	11,080	2.93	12,967	4.17
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	4,776	1.27	2,445	0.79
衍生金融资产	999	0.26	2,287	0.73
可供出售金融资产	244,229	64.69	206,332	66.38
长期股权投资	1,153	0.31	1,029	0.33
持有至到期投资	80,201	21.24	70,373	22.64
应收投资款项	35,100	9.30	15,415	4.96
投资证券及其他金融资产总额	377,538	100.00	310,848	100.00

交易性金融资产

下表列出本集团交易性金融资产组合构成情况。

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	504	399
中国人民银行债券	1,319	2,873
政策性银行债券	790	1,683
商业银行及其他金融机构债券	4,112	3,054
其他 ⁽¹⁾	4,355	4,958
交易性金融资产总额	11,080	12,967

注: (1)包括其他债券、股权投资、基金投资等。

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

下表列出本集团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组合构成情况。

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	251	261
政策性银行债券	-	66
商业银行及其他金融机构债券	584	318
其他债券	3,941	1,800
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总额	4,776	2,445

可供出售金融资产

截至 2009 年 12 月 31 日, 本集团可供出售金融资产比 2008 年末增加 378.97 亿元, 增幅 18.37%, 占本集团投资证券和其他金融资产的 64.69%, 为本集团占比最大的投资类别。该账户的增长主要是基于资产负债配置的需要。

2009 年, 国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策, 国内宏观经济企稳回升。经济复苏和宽松的货币环境, 催生了较强的通胀预期, 上半年债券收益率曲线发生了明显的陡峭化运动, 下半年又在货币政策微调的影响下, 中短期利率回升带动收益率曲线发生平坦化运动。本公司及时准确地

把握了市场预期和节奏的变化，依托强劲的存款增长和不断巩固的资金实力，一方面加大了投资力度，另一方面加强债券结构调整。其中：

（1）因国家实施适度宽松的货币政策，中国人民银行债券发行量大幅减少，利率较低，加之债券到期较多，因此本公司持有该类债券的总量比上年末大幅下降，降幅达到 52.42%。

（2）因国家实施积极的财政政策，中国政府债券发行量明显增加，中国政府债券流动性较好，投资中国政府债券享有税收优惠，本公司因而适度加大了对中国政府债券的投资。

（3）本公司持有的政策性银行债券、商业银行及其他金融机构债券显著增加。由于政策性银行债券和国家开发银行债券发行供给较多，两者均具有零风险权重，享有主权信用评级，且相对于其他债券供给而言，期限结构和利率类型选择均较为丰富，有利于本公司完善对债券组合的管理，本公司因而大幅度增加了对该类债券的投资。

（4）2009 年，在国家“保增长”的宏观政策背景下，信用市场快速发展。顺应市场结构的变化和基于提升投资收益的考虑，在严格的风险控制条件下，本公司加大了对非金融企业债务工具的投资，但由于受到较强的资本约束，对该项投资的增加额度比较适度。

下表列出本集团可供出售金融资产组合构成情况。

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	18,199	9,734
中国人民银行债券	25,058	52,661
政策性银行债券	47,167	34,762
商业银行及其他金融机构债券	101,892	58,264
其他债券	51,404	50,550
股权投资	491	337
基金投资	18	24
可供出售金融资产总额	244,229	206,332

长期股权投资

截至 2009 年 12 月 31 日，本集团长期股权投资比上年末增长 1.24 亿元，主要是因为权益法下联营和合营公司盈利，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。

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
对合营公司的投资	160	136
对联营公司的投资	307	266
其他长期股权投资	687	627
长期股权投资总额	1,154	1,029
减值准备	(1)	-
长期股权投资净额	1,153	1,029

持有至到期投资

截至 2009 年 12 月 31 日，本集团持有至到期投资净额比上年末增加 98.28 亿元，增幅 13.97%。持有至到期投资主要是票息较高的长期固定利率债券和定价随法定基准利率变化调整的浮动利率债券，持有至到期投资作为本集团的战略性配置长期持有。2009 年，本公司把握市场利率变动趋势，在收益率曲线相对陡峭化的阶段，增持了部分中长期债券进入持有至到期投资账户；同时，基于对降息周期结束、加息周期临近的判断，也增持了部分浮动利率债券以增强债券组合的抗风险能力。本公司持有至到期投资增持的债券主要为中国政府债券和国家开发银行债券，其他类型债券持平或下降。随着债券投资在资产负债配置中的作用不断增强，本公司仍会保持该类投资的稳定增长。

下表列出本集团持有至到期投资构成情况。

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	22,760	15,548
中国人民银行债券	12,210	13,588
政策性银行债券	4,360	8,420
商业银行及其他金融机构债券	38,738	31,113
其他债券	2,317	1,919
持有至到期投资总额	80,385	70,588
减：减值准备	(184)	(215)
持有至到期投资净额	80,201	70,373

应收投资款项

应收投资款项为本集团持有的非上市的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 2009 年 12 月 31 日，本集团应收投资款项净额为 351.00 亿元，比 2008 年末增加 196.85 亿元。

账面价值与市场价值

所有被分类交易性金融资产、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和可供出售金融资产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，在境内外也没有公开市价，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：

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	账面值	市场/公允价值	账面值	市场/公允价值
	(人民币百万元)			
持有至到期上市投资	72,217	75,302	66,726	68,831

投资集中度

下表列出本集团截至 2009 年 12 月 31 日，账面价值超过本集团归属于本行股东权益 10% 的投资证券及其他金融资产情况。

2009 年 12 月 31 日				
	账面价值	占投资证券及其他金 融资产总额百分比%	占归属于本行股东 权益总额百分比%	市场/公允价值
(人民币百万元，百分比除外)				
中国人民银行	55,476	14.70	59.79	55,727
财政部	47,314	12.53	50.99	47,593
国家开发银行	109,003	28.87	117.48	109,096
中国进出口银行	24,165	6.40	26.05	24,207
中国农业发展银行	28,152	7.46	30.34	28,155
合计	264,110	69.96	284.65	264,778

2009 年末本集团所持金额重大的金融债券

债券种类	面值余额	到期日	利率(%)
(人民币百万元)			
央行票据	55,476	2010.01—2011.12	2.97—4.56
境内政策性银行债券	52,317	2010.01—2018.12	1.21—5.25
境内商业银行债券	110,750	20010.01—2039.01	1.44—6.30
境内金融机构债券	3,684	2010.12—2037.11	4—7.385
境外银行债券	23,935	2010.01—2019.9	2.125—9.375
境外金融机构债券	2,648	2010.01—2019.06	0.685—6.365
合计	248,810		

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

2009 年末本集团所持金额重大的政府债券

债券种类	面值余额	到期日	利率(%)
除特别说明外，均为人民币百万元			
2003 年记账式国债	230	2010.04	2.8
2004 年记账式国债	9,473	2010.02-2021.10	2.66-4.89
2005 年记账式国债	50	2010.04	3.3
2006 年记账式国债	110	2021.11	2.51-3.27
2007 年记账式国债	3,630	2012.10-2022.11	4.00-4.69
2008 年记账式国债	14,530	2011.04-2038.10	2.71-4.94
2009 年记账式国债	14,075	2010.03-2039.10	0.89-4.18
2005 年凭证式国债	709	2010.03-2010.11	3.60-3.81
2006 年凭证式国债	874	2011.03-2011.11	3.49-3.81
2007 年凭证式国债	1,484	2010.03-2012.12	3.39-6.34
2008 年凭证式国债	450	2011.03-2013.06	5.74-6.34
2009 年凭证式国债	318	2010.8-2014.6	2.6-4
香港政府（百万美元）	2	2014.08	4.66-5.11
香港政府（百万港币）	300	2010.01-2010.04	0.05-0.075
中国政府海外债券（百万美元）	162	2011.05-2027.10	4.25-7.5
中国政府海外债券（百万人民币）	47	2011.10-2012.10	2.25-2.7

衍生金融工具

截至 2009 年 12 月 31 日止，本集团所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下：

	2009 年 12 月 31 日			2008 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)						
利率掉期	9,091	93	(344)	44,126	197	(402)
即期货币衍生金融工具	16,276	1	(3)	15,895	17	(16)
远期货币衍生金融工具	90,416	657	(506)	53,585	1,400	(1,165)
外汇掉期	49,082	78	(201)	20,774	216	(113)
货币期权	15,564	136	(139)	9,710	295	(318)
权益掉期	551	9	(9)	2,918	59	(59)
权益期权	2,433	14	(262)	367	6	(6)
信用违约掉期	2,594	11	(10)	3,303	97	(187)
合计	186,007	999	(1,474)	150,678	2,287	(2,266)

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于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。资金业务包括组成及推销其衍生金融工具，使客户得以转移、变更或减少其现有或预期的风险。当本集团的资产和负债的利率不匹配时，本集团会通过利率互换，将固定利率转为浮动利率。当本集团的资产或负债的原币为外币时，本集团通过货币掉期和远期合约抵消因汇率变动而引起价值波动的风险。

5.3.1.3 商誉

2009年1月15日，本集团完成对永隆银行全部权益的控股并购交易。截至2009年末，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2009年12月31日止，本集团负债总额为人民币19,751.58亿元，比上年末增长32.38%。客户存款总额达人民币16,081.46亿元，比上年增长28.59%，占本集团负债总额的81.42%，为本集团的主要资金来源，负债增长的主要原因是客户存款保持较快增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	2009年12月31日		2008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	1,608,146	81.42	1,250,648	83.82
同业和其他金融机构存放款项	186,201	9.43	115,792	7.76
拆入资金	44,321	2.24	37,842	2.54
交易性金融负债	30	-	524	0.04
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	1,173	0.06	1,828	0.12
衍生金融负债	1,474	0.07	2,266	0.15
卖出回购金融资产款	34,597	1.75	12,282	0.82
应付职工薪酬	3,290	0.17	2,980	0.20
应交税金	2,565	0.13	4,096	0.27
应付利息	8,298	0.42	8,139	0.55
应付债券	40,731	2.06	40,278	2.70
递延所得税负债	941	0.05	848	0.06
其他负债	43,391	2.20	14,493	0.97
负债总额	1,975,158	100.00	1,492,016	100.00

客户存款

本集团为企业和零售客户提供活期及定期存款产品。下表列出所示日期止，本集团按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2009年12月31日		2008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	520,734	32.38	373,222	29.84
定期存款	448,391	27.88	352,499	28.19
小计	969,125	60.26	725,721	58.03
零售客户存款				
活期存款	359,783	22.37	268,220	21.45
定期存款	279,238	17.37	256,707	20.52
小计	639,021	39.74	524,927	41.97
客户存款总额	1,608,146	100.00	1,250,648	100.00

本集团一直较为重视并积极拓展存款业务。受益于中国经济较快增长、公众可支配收入增加等因素，本集团客户存款保持较快增长。截至2009年12月31日，本集团客户存款总额为人民币16,081.46亿元，比上年末增长28.59%。

2009年，受国内股市回暖、IPO重启等因素影响，零售客户存款向股市流动。截至2009年末，本集团零售客户存款占客户存款总额的比例为39.74%，比2008年末下降2.23个百分点。

2009年，定期存款占客户存款总额的比例有所下降。截至2009年末，本集团定期存款占客户存款总额的比例为45.25%，较2008年末下降3.46个百分点。其中，企业客户类定期存款占企业客户存款的比例为46.27%，比2008年末下降2.30个百分点，零售客户定期存款占零售客户存款的比例43.70%，比2008年末下降5.20个百分点。

5.3.3 股东权益

	2009年12月31日	2008年12月31日
	(人民币百万元)	
实收股本	19,119	14,707
资本公积	18,169	21,677
盈余公积	8,418	6,653
法定一般准备	14,976	10,793
未分配利润	32,123	25,719
外币报表折算差额	(22)	(34)
归属于本行股东权益合计	92,783	79,515
少数股东权益	-	266
股东权益合计	92,783	79,781

5.3.4 主要产品或服务市场占有情况

根据中国人民银行 2009 年 12 月银行信贷收支报表，报告期末本行存贷款总额在中国大陆 13 家股份制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	12.9	2
折人民币储蓄存款总额	22.4	2
折人民币贷款总额	13.3	2
人民币个人消费贷款总额	23.6	1

注：13 家股份制银行为：交行、招行、中信、浦发、民生、光大、兴业、华夏、广发、深发、恒丰、浙商、渤海。

5.4 贷款质量分析

2009年本集团积极应对外部复杂的经济与金融环境变化，以“正视风险、把握机遇、提升管理、科学发展”为基本策略，扎实推进经营战略转型与管理变革，全面提升风险管理水平，报告期内集团信贷资产呈现“规模合理增长，质量持续优化，清收效果显著，风险抵补增强”的良好发展态势。

截至2009年末，本集团客户贷款总额为11,858.22亿元，较上年末增长35.62%；不良贷款率为0.82%，比年初下降0.29个百分点；不良贷款拨备覆盖率为246.66%，比年初提高23.37个百分点。

下表列出截至所示日期，本集团贷款五级分类情况。

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
正常类贷款	1,161,971	97.99	850,356	97.25
关注类贷款	14,119	1.19	14,329	1.64
次级类贷款	2,961	0.25	2,751	0.31
可疑类贷款	2,791	0.23	3,023	0.35
损失类贷款	3,980	0.34	3,903	0.45
客户贷款总额	1,185,822	100.00	874,362	100.00
不良贷款总额	9,732	0.82	9,677	1.11

本节以下部分重点分析本公司贷款质量情况。

5.4.1 按五级分类划分的贷款分布及迁徙情况

在贷款五级分类制度下, 本公司的不良贷款包括分类为次级、可疑及损失类的贷款。

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
正常类贷款	1,106,541	97.96	810,312	97.21
关注类贷款	13,621	1.21	13,737	1.65
次级类贷款	2,689	0.24	2,626	0.32
可疑类贷款	2,692	0.24	2,970	0.36
损失类贷款	3,980	0.35	3,903	0.46
客户贷款总额	1,129,523	100.00	833,548	100.00
不良贷款总额	9,361	0.83	9,499	1.14

2009年本公司高度关注经济下行过程中的风险隐患, 从“完善制度政策、深化集团管理、落实风险预警、实施风险量化、推动系统建设、强化检查问责, 加强队伍建设”等方面入手, 全面提升信用风险管控能力, 资产质量保持稳定向好。

2009年本公司实现了不良贷款总额与不良贷款率的持续双降。年末不良贷款总额为人民币93.61亿元, 比年初减少人民币1.38亿元, 降幅1.45%; 不良贷款率0.83%, 比年初下降0.31个百分点。与此同时, 年末关注类贷款余额及占比较年初均呈下降, 年末关注类贷款总额136.21亿元, 比年初减少1.16亿元; 关注类贷款占比1.21%, 比年初下降0.44个百分点。

为积极应对外部复杂多变的经营环境变化, 本公司从客户、行业、区域、产品等多个维度入手, 对信贷资产风险状况进行持续监测、审慎分类。本公司通过风险预警及排查, 及时防范与化解风险, 有效遏止了关注类贷款的向下迁徙; 与此同时, 通过及时催收处置、强化不良问责、推进呆账核销等一系列措施, 加快不良贷款清收与化解, 持续优化资产质量。下表列示过去三年本公司贷款的迁徙率, 本年度次级与可疑类贷款迁徙率增加, 主要原因是个别金额较大的次级、可疑类企业贷款向下迁徙所致。

	2009年	2008年	2007年
正常类贷款迁徙率(%)	2.86	2.52	4.06
关注类贷款迁徙率(%)	7.42	11.89	15.99
次级类贷款迁徙率(%)	36.84	29.09	30.85
可疑类贷款迁徙率(%)	24.20	14.49	12.82

注：迁徙率根据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%。

5.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

	2009年12月31日				2008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	659,175	58.36	7,746	1.18	518,440	62.20	8,144	1.57
流动资金贷款	435,578	38.56	6,191	1.42	379,793	45.56	6,820	1.80
固定资产贷款	182,437	16.15	628	0.34	112,827	13.54	498	0.44
贸易融资	36,459	3.23	371	1.02	16,676	2.00	349	2.09
其他 ⁽²⁾	4,701	0.42	556	11.84	9,144	1.10	477	5.22
票据贴现 ⁽³⁾	101,756	9.01	-	-	95,766	11.49	-	-
零售贷款	368,592	32.63	1,615	0.44	219,342	26.31	1,355	0.62
住房按揭贷款	263,852	23.36	374	0.14	148,452	17.81	396	0.27
信用卡应收账款	39,942	3.54	1,116	2.79	31,604	3.79	874	2.77
汽车贷款	5,514	0.49	20	0.37	2,212	0.26	26	1.18
其他 ⁽⁴⁾	59,284	5.24	105	0.18	37,074	4.45	59	0.16
客户贷款总额	1,129,523	100.00	9,361	0.83	833,548	100.00	9,499	1.14

注：(1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2) 此类别以公司按揭贷款为主，包括不良票据贴现。

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

(4) 主要包括以货币资产质押的零售贷款、经营性贷款、住房装修贷款、教育贷款及综合消费贷款。

2009年本公司根据经营战略部署，结合国家产业调整政策和振兴经济计划，重点支持零售贷款、中小企业贷款及贸易融资贷款等战略领域的业务发展，适度加大基础设施建设及中长期贷款投放力度，使本公司固定资产贷款、贸易融资贷款、住房按揭贷款在2009年度分别实现61.70%、118.63%、77.74%的较快增长。

与此同时，本公司坚持稳健经营的发展战略，认真贯彻落实银监会“三个办法一个指引”的相关要求，加强贷款的全流程管理，从贷款受理与调查、风险评价与审批、合同签订、发放与支付、贷后管理等重点风险管控环节，推进信贷资产的精细化、流程化管控。截至2009年末，本公司企业不良贷款余额为77.46亿元，比年初减少人民币3.98亿元，企业贷款不良率为1.18%，比年初下降0.39个百分点。其中，流动资金贷款的不良额与不良率实现双降，固定资产贷款及贸易融资贷款的不良率也呈下降。

在国内房地产市场回暖，住房按揭贷款需求增加的带动下，2009 年本公司零售住房按揭贷款实现 77.74% 的较快增长，不良额及不良率比年初实现双降，住房按揭贷款质量持续向好。

2009 年本公司信用卡业务实施战略转型成效显著。通过收紧低端客户授信政策，优化整体客群结构；通过亲核亲访，防范伪冒申请和套现风险；加强存量客户风险监测，实施动态额度管理。2009 年末信用卡不良率为 2.79%，与年初基本持平。

5.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2009 年 12 月 31 日				2008 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	659,175	58.36	7,746	1.18	518,440	62.20	8,144	1.57
制造业	187,532	16.60	2,866	1.53	158,018	18.96	2,627	1.66
交通运输、仓储和邮政业	107,574	9.52	529	0.49	90,391	10.84	509	0.56
批发和零售业	77,743	6.88	1,730	2.23	56,897	6.83	1,855	3.26
房地产业	68,615	6.07	903	1.32	47,233	5.67	1,193	2.53
电力、燃气及水的生产和供应业	64,064	5.67	457	0.71	62,063	7.45	616	0.99
租赁和商务服务业	46,146	4.09	445	0.96	27,982	3.36	445	1.59
水利、环境和公共设施管理业	28,626	2.53	11	0.04	9,163	1.10	10	0.11
建筑业	25,135	2.23	86	0.34	22,774	2.73	44	0.19
采矿业	18,917	1.67	-	0.00	14,127	1.69	-	-
信息传输、计算机服务和软件业	9,311	0.82	162	1.74	6,223	0.75	230	3.69
其他 ⁽²⁾	25,512	2.28	557	2.18	23,569	2.82	615	2.61
票据贴现	101,756	9.01	-	-	95,766	11.49	-	-
零售贷款	368,592	32.63	1,615	0.44	219,342	26.31	1,355	0.62
住房按揭贷款	263,852	23.36	374	0.14	148,452	17.81	396	0.27
信用卡应收账款	39,942	3.54	1,116	2.79	31,604	3.79	874	2.77
其他 ⁽³⁾	64,798	5.74	126	0.19	39,286	4.71	85	0.22
客户贷款总额	1,129,523	100.00	9,361	0.83	833,548	100.00	9,499	1.14

注：(1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括教育、文化、体育、社会福利等行业。

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

2009 年本公司以“实施素质工程、深化行业聚焦、坚持有保有压、优化信贷结构”为导向，持续深化热点行业研究，对 25 个重点行业制定了信贷政策指引，并出台了政府投融资平台贷款信贷政策，使企业信贷政策覆盖面提高到 70% 以上，积极、科学地引导信贷投向。

2009 年本公司对钢铁、船舶制造、风电设备、水泥、煤化工、多晶硅、平板玻璃及政府投融资平台、房地产等风险行业及领域的贷款进行了全面风险排查，动态调整信贷政策，及时制定风险管控措施，实现了信贷行业投向及客群结构的持续优化。

截至 2009 年末，本公司企业贷款行业投向结构合理，资产质量优良。年末企业贷款不良额为 77.46

亿元，不良贷款率 1.18%，比年初实现双降。除建筑业不良率比年初略有上升外，其他行业贷款不良率较年初均有不同程度下降，实现了信贷行业投向结构与质量的均衡优化。

2009 年在一系列房地产调控政策的刺激下，房地产市场出现回暖。本公司密切关注房地产市场与政策动向，以质量为先导，审时度势、及时应对，遵循“总量控制、结构优化、细分市场、区别对待”的原则，严格控制房地产开发贷款投放。重点支持全国性主流房地产开发企业，适度支持区域骨干型企业，限制中小型房地产开发企业；重点支持普通商品住宅开发，限制商用建筑开发；支持自住型个人住房按揭贷款，限制投资性住房抵押贷款；规范开放商资质、资本及担保方式等信贷准入条件的管理，以封闭式资金运作防范项目风险；加强个人住房按揭贷款贷前调查、贷时审查、专业审批、抵押登记、催收监督等关键环节的管控力度；坚守第二套房贷管理政策，贷款首付和利率严格执行监管要求；坚持实地走访评估与面签制度，防止“假按揭”、“假首付”现象的发生。截至 2009 年末，本公司房地产行业企业贷款余额占全部贷款总额的 6.07%，比年初上升 0.4 个百分点；不良贷款率为 1.32%，比年初下降 1.21 个百分点。

5.4.4 按地区划分的贷款分布情况

	2009年12月31日		2008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)				
华东	480,121	42.51	356,013	42.71
华南和中南	306,335	27.12	230,494	27.65
北部	204,105	18.07	147,035	17.64
西部	126,600	11.21	93,323	11.20
其他	12,362	1.09	6,683	0.80
客户贷款总额	1,129,523	100.00	833,548	100.00

2009年本公司贷款区域投向结构基本稳定。在区域投向政策方面，本公司根据区域经济发展特征，重点支持区域内支柱产业及具有较强竞争优势的优质企业，实现信贷区域结构的均衡优化。

5.4.5 按担保方式划分的贷款分布情况

	2009年12月31日		2008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)				
抵押贷款	423,330	37.48	263,336	31.59
质押贷款	73,011	6.46	51,843	6.22
保证贷款	273,872	24.25	200,950	24.11
信用贷款	257,554	22.80	221,653	26.59
票据贴现	101,756	9.01	95,766	11.49
客户贷款总额	1,129,523	100.00	833,548	100.00

在经济下行风险隐患增加的市场环境下，2009年本公司更加重视以押品作为风险缓释的重要手段。2009年末本公司抵押贷款占比较上年末提高5.89个百分点，信用贷款占比则较上年降低了3.79个百分点。

5.4.6 按客户性质划分的贷款分布情况

2009 年本公司按客户性质划分的企业贷款占比结构基本稳定，内资企业贷款占比较年初降低 3 个百分点。

	2009 年 12 月 31 日		2008 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)				
国有企业	231,044	20.45	197,905	23.74
股份有限公司	68,780	6.09	63,863	7.66
其他有限责任公司	157,928	13.98	100,421	12.05
其他内资企业	80,598	7.14	60,083	7.21
内资企业小计	538,350	47.66	422,272	50.66
外资企业	99,895	8.85	89,485	10.74
境内企业小计	638,245	56.51	511,757	61.40
境外企业	20,930	1.85	6,683	0.80
企业贷款小计	659,175	58.36	518,440	62.20
票据贴现	101,756	9.01	95,766	11.49
零售贷款	368,592	32.63	219,342	26.31
客户贷款总额	1,129,523	100.00	833,548	100.00

本公司始终坚持中小企业金融业务发展战略，并重视经济放缓环境下中小企业违约风险加大的隐患，遵循“积极探索、大胆尝试、办法完善、风险可控”的基本原则，通过优化组织架构、科学设定客户准入标准、完善风险管理手段等措施，提升中小企业金融业务风险管控。2009 年本公司推进客户经理和风险经理平行作业机制，通过专业团队、制度建设、流程优化实现中小企业金融业务专业化管理；以区域为重点，围绕产业链、物流链选择价值客户；综合运用打分卡、定价机制、授权管理、风险预警等多种方式，完善中小企业贷款的风险管控。

按照国家统计局国统字[2003]17 号文关于中小企业的划分标准，截至 2009 年末，本公司境内中小企业贷款余额为 3,083.70 亿元，比年初增加 878.33 亿元，占境内企业贷款的 47.68%，比年初提高 4.58 个百分点；境内中小企业贷款不良率为 1.83%，比年初下降 0.84 个百分点。本公司境内中小企业贷款主要集中在经济较为活跃的华东、华南与中南地区，占比约 78%，其中约 37%为抵质押贷款，约 48%为保证贷款，接近 70%的中小企业贷款投向了制造业、批发和零售业、房地产业以及交通运输、仓储和邮政业。

5.4.7 前十大客户单一借款人的贷款情况

十大借款人	行业	客户性质	2009年12月31日 贷款金额	占资本净额 百分比%	占贷款总额 百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)					
A	交通运输、仓储和邮政业	国有企业	6,170	5.70	0.55
B	交通运输、仓储和邮政业	其他内资企业	4,160	3.84	0.37
C	交通运输、仓储和邮政业	其他有限责任公司	3,647	3.37	0.32
D	电力、燃气及水的生产和供应业	外资企业	3,000	2.77	0.27
E	交通运输、仓储和邮政业	国有企业	2,938	2.71	0.26
F	租赁和商务服务业	国有企业	2,731	2.52	0.24
G	房地产业	境外企业	2,421	2.24	0.21
H	信息传输、计算机服务和软件业	国有企业	2,073	1.92	0.18
I	交通运输、仓储和邮政业	其他内资企业	2,050	1.89	0.18
J	交通运输、仓储和邮政业	国有企业	2,010	1.86	0.18
合计			31,200	28.82	2.76

截至2009年12月31日, 本公司最大单一贷款客户期末贷款余额为人民币61.70亿元, 占本公司资本净额的5.70%, 符合监管当局所规定的对单一客户贷款余额占银行资本净额比例不得超过10%的监管要求。

5.4.8 按逾期期限划分的贷款分布情况

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	占贷款总额 金额	百分比%	占贷款总额 金额	百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
逾期3个月以内	2,697	0.24	5,248	0.63
逾期3个月至1年	2,021	0.18	1,573	0.19
逾期1年以上至3年以内	2,349	0.21	2,115	0.25
逾期3年以上	3,905	0.34	4,491	0.54
逾期贷款合计	10,972	0.97	13,427	1.61
客户贷款总额	1,129,523	100.00	833,548	100.00

2009年, 随着信用风险识别能力和风险管控水平的逐步提高, 本公司贷款逾期情况得到进一步改善, 逾期贷款占全部贷款的比重由年初的1.61%, 下降至年末的0.97%, 各逾期档次贷款余额占比较年初均有所下降。

5.4.9 重组贷款情况

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占贷款总额 百分比%	金额	占贷款总额 百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
已重组贷款	1,474	0.13	1,350	0.16
其中: 逾期超过90天的已重组贷款	898	0.08	1,007	0.12

注: 已重组贷款为经重组的次级及可疑类贷款。

本公司对贷款重组实施严格审慎的管控。截至 2009 年末, 本公司重组贷款占比较年初下降 0.03 个百分点。

5.4.10 抵债资产及减值准备计提情况

截至 2009 年末, 本公司抵债资产的总额为人民币 11.75 亿元, 扣除已计提减值准备人民币 10.91 亿元, 抵债资产净值为人民币 0.84 亿元。

5.4.11 贷款减值准备的变化

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

下表列本公司客户贷款减值准备的变化情况。

	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
于1月1日总额	21,442	18,750
本年计提	3,856	5,358
本年转回	(916)	(1,699)
已减值贷款利息冲转 ⁽¹⁾	(101)	(108)
收回以前年度核销贷款	151	64
年内核销	(738)	(667)
年内转入/出	12	(88)
汇率变动	1	(168)
于12月31日总额	23,707	21,442

注: (1)指随着时间的推移, 已减值的贷款其随后现值增加的累计利息收入。

为积极应对金融危机的冲击，本公司始终坚持稳健、审慎原则，对信贷资产计提减值准备。截至2009年末，本公司贷款减值准备为人民币237.07亿元，比年初增加22.65亿元，不良贷款拨备覆盖率为253.25%，比年初上升27.52个百分点。贷款减值准备增长主要是受贷款规模增长的带动，与此同时，不良贷款额降低使不良贷款的拨备覆盖水平提高。

5.5 资本充足率分析

本集团根据中国银监会2007年7月颁布的《关于修改<商业银行资本充足率管理办法>的规定》（中国银行业监督管理委员会令[2007]第11号）计算和披露资本充足率。截至2009年12月31日，本集团资本充足率为10.45%，较上年末下降0.89个百分点，核心资本充足率为6.63%，较上年末上升0.07个百分点；本行资本充足率为10.05%，较上年末下降0.44个百分点，核心资本充足率为7.36%，较上年末上升0.21个百分点。

2009年资本充足率变动，一是全行各项业务快速发展，使得风险加权资产增长快于资本增长，资本充足率有所下降；二是在风险加权资产快速增长的同时，我行较强的盈利能力保证了较强的核心资本内生能力，使得全年核心资本充足率有所上升。

下表列示截至所示日期本集团资本充足率及其构成情况。

	2009年12月31日	2008年12月31日
	(人民币百万元)	
核心资本		
已缴足普通股股本	19,119	14,707
储备	69,154	56,765
核心资本总值	88,273	71,472
附属资本		
一般贷款准备	16,057	13,795
定期次级债券	30,000	30,074
可转换公司债券	-	2
其他附属资本	-	1,745
附属资本总值	46,057	45,616
扣除前总资本基础	134,330	117,088
扣除：		
—商誉	9,598	9,598
—对未合并报表附属公司的投资		
及其他长期投资	1,168	1,044
—非自用不动产的投资	2,166	2,407
扣除后总资本基础	121,398	104,039
风险加权资产	1,161,776	917,201
核心资本充足率	6.63%	6.56%
资本充足率	10.45%	11.34%

5.6 分部经营业绩

以下分部经营业绩分别按业务分部和区域分部呈现。由于业务分部信息较接近本集团的经营活
动，本集团以业务分部信息为分部报告信息的主要形式。

本集团通过内部资金转移定价系统评估业务分部绩效，各业务分部之间以基于市场利率厘定的内
部交易利率进行资金借贷，通过内部资金转移定价系统确认的分部间的利息收入与利息支出在合并本
集团经营业绩时抵消。各分部的净利息收入，包括贷给其他分部资金所得的利息收入及向其他分部借
款的利息支出，即反映内部资金转移定价机制将资金分配予业务分部的损益。成本分配是根据相关业
务分部及管理经费分配所产生的直接成本而定。

业务分部

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

	2009 年					2008 年				
	公司银 行业务	零售银 行业务	资金 业务	其他 业务	合计	公司银 行业务	零售银 行业务	资金 业务	其他 业务	合计
	(人民币百万元)					(人民币百万元)				
外部净利息 收入	21,562	6,971	11,801	30	40,364	24,249	6,528	16,104	4	46,885
内部净利息 收入 / (支出)	(121)	5,244	(5,141)	18	-	752	5,862	(6,616)	2	-
净利息收入	21,441	12,215	6,660	48	40,364	25,001	12,390	9,488	6	46,885
手续费及佣 金净收入	2,831	4,780	(5)	206	7,812	2,747	4,761	(1)	44	7,551
其他净收入 / (支出)	777	329	1,369	225	2,730	593	103	(203)	88	581
其中：对联营 及合营公司的 投资收益	-			69	69	-	-	-	11	11
保险营业收入	-			359	359	-	-	-	98	98
营业收入	25,049	17,324	8,024	868	51,265	28,341	17,254	9,284	236	55,115
营业支出	(12,539)	(15,327)	(1,017)	(667)	(29,550)	(13,147)	(13,139)	(1,701)	(850)	(28,837)
营业外收入	230	230	-	-	460	170	169	-		339
营业外支出	(32)	(31)	-	-	(63)	(31)	(31)			(62)
报告分部税 前利润	12,708	2,196	7,007	201	22,112	15,333	4,253	7,583	(614)	26,555
其他 (亏损)/ 利润					272					204
合并税前总 利润					22,384					26,759

2009年各业务分部对本集团税前利润的贡献占比情况：公司银行业务56.77%，较去年同期下降0.53
个百分点；零售银行业务9.81%，较去年同期下降6.08个百分点；资金业务31.30%，较去年同期上升2.96
个百分点。

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。

	2009 年		2008 年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)
	(人民币百万元, 百分比除外)			
华东	19,204	37.33	20,076	36.30
华南和中南	19,570	38.04	23,055	41.69
西部	4,311	8.38	4,806	8.69
北部	5,791	11.26	7,175	12.97
境外	2,570	4.99	196	0.35
合计	51,446	100.00	55,308	100.00

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

(1) 开出不可撤销保函、信用证款项：报告期末余额为1,177.87亿元。除非保函、信用证申请人无法履约，公司才须对外垫款，对利润产生影响。

(2) 承兑汇票：报告期末余额为3,197.58亿元。除非承兑申请人无法按期还款，公司才须对外垫款，对利润产生影响。

5.7.2 逾期未偿债务情况

报告期末，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账准备的计提情况

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	1,778	52,022	51,917	1,883
债券投资	3,548	8,552	8,284	3,816
其他	359	5,264	5,310	313
合计	5,685	65,838	65,511	6,012

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	6,012	0	个别认定
其他应收款	1,933	175	个别认定

5.7.4 主要财务数据增减变动幅度及其原因

项目	2009 年	较上年同期	主要原因
(人民币百万元, 百分比除外)			
总资产	2,067,941	31.57%	贷款和垫款、投资规模增长
总负债	1,975,158	32.38%	客户存款等负债业务增长
归属于本行股东的权益	92,783	16.69%	本期盈利
营业利润	21,913	-17.03%	利差缩小, 净利息收入下降
归属于本行股东的净利润	18,235	-13.48%	营业利润下降

5.8 业务运作

5.8.1 零售银行业务

本公司为零售客户提供多种零售银行产品和服务, 包括零售贷款、存款、借记卡、信用卡、理财服务、投资服务、代理销售保险产品和基金产品及外汇买卖与外汇兑换服务, 其中“一卡通”、“信用卡”、“金葵花理财”、“个人网上银行”等产品和服务得到广泛认同。本公司通过多种渠道向客户提供这些服务和产品, 包括分支行网点、自助服务银行中心、ATM和CDM, 以及网上和电话银行服务系统。

零售贷款

本公司向零售银行客户提供各类贷款产品。2009 年, 面对全国房地产市场复苏、交易量不断攀升的市场形势, 本公司在大力开展个人住房贷款业务的同时, 积极发展个人汽车贷款、个人经营贷款等业务, 推进多元化发展。个人消费贷款年增幅达到 68.08%, 位居同业前列, 存量市场份额提高至 6.15%, 比年初提升 0.71 个百分点。本公司加大零售贷款产品创新力度, 将产品创新从房贷扩展到经营贷款、消费贷款, 为持续提高资本回报率创造条件: 面向中小企业经营者推出“生意贷”创新产品, 升级“周转易”, 增强个人经营贷款市场竞争力; 全面升级“消费易”, 进一步强化个人消费贷款的融资理财功能。深入推进零售贷款流程优化, 集中零售贷款中、后台作业流程, 降低成本, 提高效率; 建立远程集中贷后服务平台, 优化贷后服务流程, 柜台替代率大幅提高, 客户满意度进一步提升。继续完善风险管理机制, 风险管理水平进一步提升, 零售贷款的不良率显著下降。2009 年, 本公司被《亚洲银行家》授予 2009 年度“卓越零售信贷奖”。截至 2009 年 12 月 31 日, 零售贷款总额人民币 3,685.92 亿元, 比上年末增长 68.04%, 其中, 个人住房贷款总额比上年末增长 77.74%。

零售客户存款

本公司的零售客户存款产品主要包括活期存款、定期存款和通知存款。零售客户存款为本公司提供了大量低成本资金。截至2009年12月31日, 零售客户存款总额人民币5,867.82亿元, 比上年末增长 23.03%; 零售客户存款总额占客户存款总额的38.43%, 比上年末下降了2.05个百分点。

零售非利息收入业务

本公司近年来一直致力于非利息收入业务的拓展。2009年面对全球金融危机的冲击, 本公司积极把握宏观经济调整和市场发展所带来的机遇, 通过加强客户的资产配置和综合化财富管理服务, 大力拓展财富管理业务, 实现零售非利息收入的稳步增长。2009年, 零售银行非利息收入折人民币58.66

亿元，比上年增长0.39亿元，增长0.67%，其中银行卡（包括信用卡）手续费收入人民币25.09亿元，比上年下降5.61%；代理基金收入11.14亿元，比上年增长65.28%；受托理财收入6.05亿元，比上年下降39.98%；实现代理保险收入5.35亿元，比上年增长51.13%。

2010年本公司将充分挖掘潜力，继续加大基金代销业务的推动力度，大力发展保险业务，加快券商集合理财业务、银行理财业务和外汇业务发展，持续推进个人黄金投资业务的发展，大力推动借贷记卡的POS刷卡消费，加快电子支付业务发展等措施，促进本公司零售非利息收入持续保持稳定增长。

银行卡业务

截至2009年12月31日，一卡通累计发卡5,337万张，当年新增发卡430万张，一卡通存款总额人民币4,691.9亿元，占零售存款总额的79.96%，卡均存款为人民币8,791元。

2009年是信用卡业务实施全面转型的第一年，总体业务经营模式从以获取新客户为主的“快速扩张”模式，逐渐向平衡化、多元化、以客群为导向的“精耕细作”模式进行转变。

截至2009年12月底，信用卡累计发卡3,073万张，当年新增发卡347万张，累计流通卡数1,728万张，累计流通户数1,160万户，本年累计实现信用卡交易额人民币3,008亿元，流通卡每卡月平均交易额1,471元，循环信用余额人民币134亿元。信用卡计息余额占比由上年末的37.34%降低至33.50%。信用卡循环客户占比为22.67%。信用卡利息收入23.22亿元，比去年同期增加25.31%；信用卡非利息业务收入人民币25.28亿元，比上年同期增加11.07%。

2010年本公司信用卡业务将继续保持适度规模，深化客户获取与客户经营，实现客户价值最大化；逐步完成从传统盈利模式向收入多元化转变；建立主动型风险管理体系，继续保持资产质量稳定；建立行业领先的人才队伍，促进信用卡业务可持续发展。

私人银行业务

招商银行私人银行组建了市场分析研究团队、投资顾问和客户经理团队，建立了一套完整的客户服务体系，为客户提供全方位的财富管理服务。

本公司私人银行向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，为其在变幻的金融环境中做出合理的资产配置提供指引。投资顾问、客户经理为客户提供一对一的投资建议报告，协助实施并定期检视。2009年本公司私人银行为客户提供了更为个性化与定制化的顾问服务，同时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，本公司陆续推出了私募股权基金、房地产基金、阳光私募证券基金、艺术品投资、期酒投资等投资产品。

截至报告期末，本公司已在全国16个重点城市设立私人银行中心。先后获《欧洲货币》“中国区最佳私人银行”、《亚洲货币》“本土最佳私人银行”及《财资》“中国最佳私人银行”大奖。2009年3月，携手贝恩公司联合发布《2009中国私人财富报告》，是首次以大样本量调研为基础的专门针对中国大陆高端私人财富市场的权威研究，填补了国内外对中国私人财富市场综合研究的空白。截至2009年12月底，本公司私人银行客户数比年初增长39.18%，私人银行客户总资产管理规模比年初增长39.67%。

客户

截至2009年12月31日，本公司的零售存款客户总数为4,223万户，零售客户存款总额5,867.82亿元。其中金葵花客户（指在本公司资产大于人民币50万元的客户）数量55.3万户，金葵花客户存款总额为2,524亿元，管理金葵花客户总资产余额达9,444亿元，比上年末增加2,851亿元，增长43.24%，占全行管理零售客户总资产余额的67.00%，比上年末提高了5.14个百分点。

品牌及营销

本公司长期致力于产品和服务品牌的建设，三次荣获《亚洲银行家》“中国最佳零售银行”称号，并连续五次获《亚洲银行家》“中国最佳股份制零售银行”称号；2009年胡润百富发布的《中国千万富豪品牌倾向报告》中，本公司第五次蝉联中国千万富豪“最青睐的人民币理财银行”和“最青睐信用卡发卡行”两项大奖；第四届“21世纪亚洲金融年会”上，本公司获评“2009年亚洲最佳财富管理银行”奖。

2009年，本公司除持续巩固“一卡通”、“一网通”、“金葵花理财”和招商银行信用卡的品牌优势外，还不断完善“金葵花·尊享”增值服务，积极开展数据库精准营销，大力推广销售和服务流程整合，加强零售银行业务以及产品推广，与壹基金联合推出壹基金爱心“一卡通”；与深圳第26届世界大学生夏季运动会组委会执行局共同推出金融合作产品招商银行大运会“一卡通”。推出了“第三届理财教育公益行”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。

目前，本公司主要通过分支机构营销零售银行产品。同时，为适应形势变化，在分支机构建立了多层次的营销系统。截至2009年12月底，本公司已在原有的金葵花理财中心和金葵花贵宾室的基础上建成并开业了47家分行级财富管理中心，钻石客户服务体系进一步完善。

5.8.2 公司银行业务

本公司向公司、金融机构和政府机构客户提供广泛、优质的公司银行产品和服务。截至2009年12月31日，本公司的企业贷款总额为6,591.75亿元，同比增长27.15%，占客户贷款总额的58.36%；票据贴现总额为1,017.56亿元，同比增长6.25%，占客户贷款总额的9.01%；企业客户存款总额为9,401.59亿元，同比增长34.06%，占客户存款总额的61.57%。

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）。2009年，本公司积极实施大中小客户并重的客户策略，加大对铁路、交通、电力、电信、城市基础设施、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“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的优化。

2009年，面对复杂多变的经济环境，本公司坚持了向中小企业业务转型的战略。通过积极开展客户动态管理、调整业务品种、改革中小企业管理机构、建设营销渠道等各项工作，加强了业务的管理能力和弹性。2009年，本公司中小企业贷款余额快速上升，占比大幅提高。按照国家统计局国统字[2003]17号文关于中小企业的划分标准，本公司境内中小企业贷款余额为3,083.70亿元，比年初增加878.33亿元，占境内企业贷款的47.68%，比年初提升4.58个百分点。为推动中小企业业务发展，本公司主要加强了如下几方面措施：

第一，继续大力推进适应中小企业业务发展需要的机构建设和机构改革。首先，小企业信贷中心取得了快速的发展与成长。本公司于2008年6月18日在苏州成立了直属总行的小企业信贷中心，12月22日正式开展业务。小企业信贷中心业务范围覆盖全国，专门针对小型企业客户提供金额在1,000万元以下的各类信用、担保、抵押、质押等融资服务。截至2009年12月31日，小企业信贷中心已累计发放贷款61.17亿元，贷款余额55.12亿元，贷款平均利率较基准利率上浮20%左右，表现出了较好的业务拓展能力和市场定价能力。截至2009年12月31日，小企业信贷中心拥有贷款客户930户，客户群主要分布在长三角地区。其次，2009年本公司试点了分行层面的中小企业专业化经营改革，首批在7家试点分行成立中小企业金融部，探索市场营销管理和风险审批有机结合的专业化经营模式，大幅提高了中小企业业务的审批效率，有效促进了试点分行中小企业业务的发展。

第二，积极开展产品创新，大力加强产品管理。首先，通过梳理中小企业的产品体系，将重点发展的融资产品概括为物业抵押类、动产质押类、应收账款融资类、担保类、“1+N”融资等5个业务大类。其次，开发了应收账款质押融资、专业担保公司担保融资、国内信保融资、旅行社质量保证金等新业务品种，通过产品赢得市场竞争优势。

第三，提升中小企业贷款定价能力。本公司在发展中小企业业务中非常重视提升贷款定价水平，

对中小企业贷款定价水平一直高于企业贷款总体水平。为了进一步提升贷款定价能力，本公司加强专业化建设、改善贷款品种、提高贷款效率、缩短贷款流程，通过一系列工作，提升了本公司中小企业贷款的盈利能力。

第四，加强中小企业贷款风险管理。2009年，针对复杂的经济环境，本公司积极采取各项行动，努力控制中小企业贷款风险。本公司通过完善风险管理工具、开展风险专项检查等多项工作，加强对中小企业信贷风险的把控。同时，本公司积极调整现有客户结构，通过利用客户评级、提高担保要求、审慎选择行业、调整规模结构等一系列有效措施，使得系统内中小企业贷款抗风险能力稳步提高。2009年，本公司实现了中小企业贷款不良余额和贷款不良率的双降。

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，2009年对银团贷款业务大力推动，截至2009年末，银团贷款余额为442.08亿元，较年初增长233.42亿元，增幅达111.87%。

绿色金融

大力发展绿色金融，助力低碳经济社会建设是本公司始终坚持的理念。2009年度，本公司累计向绿色信贷领域投放贷款398.20亿元，同比增长59.71%。其中：可再生能源134.32亿元，清洁能源37.01亿元，环境保护领域226.87亿元。

在推进绿色信贷投放的同时，作为联合国环境规划署金融行动机构（UNEP FI）会员，本公司积极开展国际合作，探索绿色金融产品的开发，全力打造绿色银行。

2009年，本公司在绿色信贷、项目融资等产品的基础上，积极与国际机构开展合作，开展风险分担产品的研发工作，同时致力于开展清洁发展机制（CDM）咨询服务、法国开发署能效及可再生能源低息贷款项目，以及绿色私募基金等新业务。

2009年底，本公司与法国开发署合作开展的中法绿色中间信贷项目一期圆满结束。本公司在三家转贷银行中率先完成全部2,000万欧元长期低息转贷资金的提款，转贷项目涉及风电、生物质能发电、工业节能、建筑节能等领域，有力地促进了所在地绿色经济的发展。

票据贴现

本公司在综合考虑信贷总额、流动性、收益和风险的基础上，2009年对票据贴现业务进行有效推动。截至2009年12月31日，票据贴现贷款余额为1,017.56亿元。

企业客户存款

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

截至2009年12月31日，企业客户存款总额为9,401.59亿元，比上年末增长2,388.62亿元，增幅34.06%。其中活期存款占比为54.43%，比上年末提高2.02个百分点，较定期存款占比高8.86个百分点。较高的活期存款占比有利于降低存款的利息成本。

公司非利息收入业务

在经营结构转型方针的指导下，本公司在保证利息收入增长的同时，努力提高非利息收入占比。2009年面对不利的外部形势，本公司大力促进现金管理、对公理财产品销售、债务融资工具代理承销、资产托管、企业年金、财务顾问、商务卡等新型业务的发展；同时，继续保持国内、国际结算、承兑、担保承诺等传统业务收入的不增长，保证非利息收入来源的多元化。尽管外部环境严峻，2009年仍实现公司非利息净收入人民币39.13亿元。

在网上企业银行方面，客户规模迅速增长，客户总数达到102,951户，比去年同期增长28.24%，其中本公司今年新推出的重点产品“超级网银SUPER-BANK”，全年新增客户20,869户。网上企业银行客户的实际应用进一步加强，交易活跃客户占比提高，核心客户群体正在不断壮大；年度借方交易笔数替代率达到44.30%，居国内同业领先地位；网上企业银行已成为具备独立的盈利和销售能力，可全面支撑全行公司业务发展，有效锁定并整合客户资源，充分体现本公司渠道的科技领先优势。

在现金管理方面，产品综合收益明显提高，为本公司开发和锁定基础客户，吸收扩大低成本对公结算存款，提高贷款客户授信额度使用率和周转率，交叉销售其他批发和零售产品做出了贡献。现金管理客户总数达到104,501户，现金管理客户日均自营公司存款超过6,000亿元，企业贷款平均余额超过4,000亿元。截至2009年12月末，本公司的现金管理重点产品——跨银行现金管理平台CBS的使用客户数达到157户。凭借CBS的国内竞争优势，本公司通过契合集团公司的跨银行管理需求，不仅稳定和深入了与原有客户的业务合作，而且成功开发了一批国内知名大型集团企业新客户，并为公司产品的交叉销售提供了平台。

在公司理财业务方面，在2009年严峻的经济环境下，公司理财业务仍然保持了高速发展。本公司继续加大产品研发力度，推出了岁月流金、黄金周、金益求金、贷里淘金等多款新产品，产品投资方向涵盖银行间债券市场的国债、央票金融债，信托贷款，优质信贷资产转让等。全年实现公司理财销售4,579.33亿元，增幅32.54%，全年新增客户2,725户，增幅达到51.04%，其中包括众多国内外知名的大型企业。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。

在国际业务方面，受全球金融危机直接冲击，本公司国际业务出现下滑，但总体情况好于全国对外经贸大势，市场份额进一步提升。报告期内，本公司多项国际业务取得突破性进展，成功叙作粤港澳大湾区第一笔跨境贸易人民币结算业务；出口保理服务质量在国际保理商联合会（FCI）全球年会上获评全国第一，全球第八；在华夏邓白氏和《进出口经理人杂志社》联合开展的“中国外贸服务市场调查”中，当选进出口企业“最信赖的金融机构”，位列股份制商业银行第一名；外币存款站稳在百亿美元大关以上，跻身大行之列；境内外、离在岸联动业务迈上新台阶，联动利润在国际业务中间收益占比近30%；完成对境内同业9,300万美元的外币资产转让业务，成功迈出外币资产经营第一步。2009年，本公司完成国际结算量1,527亿美元，结售汇交易量751亿美元，累计发放贸易融资110亿美元，办理国际保理10.03亿美元，实现国际业务非利息收入2.03亿美元。截至2009年末，本公司国际结算、结售汇、外币存款、国际双保理市场份额均较2008年大幅提高。

在离岸业务方面，本公司坚持效益、质量、规模协调发展，多项业务指标继续保持市场份额第一。截至2009年12月31日，离岸客户存款为37.68亿美元，比年初增长75.71%；离岸客户信贷资产为13.40亿美元，资产质量保持优良，新增逾期及新增不良贷款均为零；累计实现中间业务收入1,926.81万美元，比去年同期增长13.81%；全年实现利润3,971.08万美元。

在同业业务方面，截至2009年12月末，本公司同业存款余额1,758.99亿元，较年初增长597.82亿元，增幅51.48%；存放同业和回购型信贷资产受让等场外同业资产业务报告期末余额574.20亿元，较年初增加207.44亿元，增幅56.56%。第三方存管客户数337万户，其中新增客户27万户；其中机构第三方存管有效户15,473户，新增3,519户；第三方存管资金达1,001.83亿元，实现存管费收入1.53亿元。通过同业渠道销售理财产品合计1,216.98亿元，共发售350只理财产品；黄金业务进展顺利，开户32万户，交易量26吨，其中，机构黄金交易量16吨，机构黄金开户数334户。

在资产托管业务方面，2009年本公司实现托管业务利润4.79亿元、托管费收入2.07亿元，托管资产余额2,081.25亿元，较年初增长51.07%；托管存款余额247.51亿元，较年初增长55.97%；托管产品数量、托管资产规模和托管费收入稳居股份制银行第一。

在企业年金业务方面，2009年本公司企业年金新增签约客户个人账户27.94万户，新增签约受托资产（含辅助受托）167.42亿元，新增托管资产77.85亿元。

在投资银行业务方面，2009年本公司投资银行业务实现了较快发展。截至年末，共实现投资银行业务收入5.84亿元，同比增长108.57%。2009年本公司抢抓国内银行间债券市场大发展的历史性机遇，加大客户细分和市场拓展力度，大力拓展债务融资工具承销业务，全年共实现债务融资工具承销业务收入2.43亿元，同比增长82.71%。2009年，本公司重点拓展并购贷款、企业发债顾问、政府财务顾问、私募股权投资等特色财务顾问业务，取得了良好业绩，共实现专项财务顾问业务收入3.24亿元，同比增幅117.45%。2008年本公司成功发行首期信贷资产证券化产品，2009年所有入池贷款未出现违约情

况，优先级、次级证券均按计划还本付息，信贷资产证券化运行正常。

在商务卡等产品业务方面，2009年本公司通过联动营销，截至2009年底，全行商务卡等产品发卡量135,360张，超额完成了全年任务。商务卡等产品在2009年总计收入5,930.04万元，其中，实现境内交易非利息收入2,829.00万元，境外交易非利息收入66.56万美元；实现循环利息、预借现金利息和滞纳金收入2,229.40万元。

客户基础

本公司经过22年的发展，已拥有总量达34.56万户的公司类存款客户和1.55万户的公司类贷款客户群体，其中包括国内的行业龙头企业和大型企业集团、中国政府机构、金融机构以及财富500强跨国企业，并加强对中小企业业务的开拓，提升中小企业业务的比重，形成大、中、小客户合理分布的客户结构。同时，本公司公司业务在产品和服务等方面受到了客户的广泛认同，保持了较高的满意度。

5.8.3 资金交易

经营策略

人民币业务方面：2009年，受金融海啸的影响，国家实施积极财政政策和适度宽松货币政策，收益率曲线总体水平较低，但由于货币信贷天量投放，通胀预期不断加强，收益率曲线发生陡峭化移动，下半年在全球货币政策退出预期增强和国内货币政策微调的影响下，收益率曲线短端开始面临上行压力。本公司积极加强对政策和市场趋势的研判，把握市场运行节奏，在银行账户投资配置方面，主要加大增持3年以内中短期债券投资，并积极增持高品质和高收益的短期融资券、中期票据，同时在收益率曲线相对陡峭化的阶段，适度增持了部分中长期债券。三季度，本公司适当调整投资策略，控制信用债投资，并加大了浮息金融债投资。在坚持配置为主的同时，本公司还准确把握市场利率的波动，成功采取波段操作，变现浮盈债券。在交易账户运作方面，本公司力求把握市场每次波动机会，加大交易力度，采取了息差交易、杠杆操作等策略，取得了良好的运作绩效。截至报告期末，人民币债券投资的平均久期为2.59年。

外币业务方面：受金融海啸的影响，本公司外币投资严格控制信用风险，新增投资全部是高评级的国际金融组织债、有政府担保的金融债和大型中资机构债券。随着投资人情绪的稳定及经济的缓慢复苏，短期收益率仍有一定的下降空间，而长期收益率有较大的上涨压力，同时信用利差将逐步收窄。为此，本公司严格控制了组合久期，选择浮息债和3年以内中短期固息债为主要投资品种快速建仓，一季度末提前完成了全年新增5亿美元的债券投资计划。特别是年初抓住中资机构发行的海外债券被市场恐慌抛售的时机，果断在二级市场以较低的价格大量增持了国开行、进出口行、建行、招商局等中资债券。随着信用利差迅速收窄以及短期收益率下降，债券估值稳步上升，年末可供出售账户估值较年初大幅增加9,300万美元。截至报告期末，外币债券投资的平均久期为1.99年。

经营成果

2009年，本公司本外币债券组合折合年收益率达到3.17%，比2008年全年下降75个基点。投资收益率下降主要为浮息债券、新增投资及到期再投资利率随市场收益率下降所致。2009年，本公司买入返售类资产和信用拆放等融资业务折合年收益率1.51%，比2008年下降227个基点。

截至2009年末，本公司自营投资规模达人民币3,518.16亿元，比上年末增长17.30%。此外，本外币代客资产管理规模折人民币为1,199.73亿元，比上年末增长97.59%。2009年全年，本公司代客理财业务收入折人民币8.19亿元，比上年下降35.15%。

业务拓展

2009年，在交易业务领域，本公司积极探索新的业务模式和盈利模式，努力实现在先进电子业务系统支持下的持续、稳定、风险可控的长期盈利。2009年，理财产品发行只数达1,772只，理财产品发行量达12,290亿元。本公司的年末理财产品管理余额在全国商业银行中排名第2位。2009年，本公司积极开展做市商业务，其中，在银行间债券市场完成现券交割总量11.03万亿元，继2008年之后继续名列全国银行间债券市场第一；双边报价总量19,151亿元，通过双边报价共有效成交663亿元，本公司的报价量、报价笔数均较去年同期有大幅增长；结售汇业务在银行间询价市场累计交易量达3,500亿美元，比上年增长29.29%。

5.8.4 产品定价

贷款

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

本公司根据借款人的财务状况、抵质押品的价值、贷款用途及期限、贷款成本、信用和其他风险、预期回报率、本公司的市场定位和竞争者的价格等为产品定价。本公司已开始使用自行开发的产品定价系统和风险定价运算器，指导各种贷款产品的定价。分行也可以根据具体情况在内部基准价格的一定范围内自行定价，以便更有效率地开展市场竞争。

存款

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

非利息收入产品和服务定价

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

5.8.5 分销渠道

本公司通过各种不同的分销渠道来提供产品和服务。截至2009年12月31日，本公司在中国大陆的65个城市设有52家分行及685家支行（含分理处），2家分行级专营机构（信用卡中心和小企业信贷中心），1家代表处，1,760家自助银行，1,700多台离行式自助设备，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两家全资子公司，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。

本公司十分注重扩张和完善网上银行和电话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，2009年零售电子渠道综合柜面替代率达到84.10%，公司电子渠道综合柜面替代率为44.30%。截至2009年12月31日，网上个人银行累计交易24,642.53万笔，同比增长34.36%；累计交易金额达54,182.70亿元，同比增长62.61%，其中，网上支付累计交易16,126.17万笔，比去年增长57.18%；累计交易金额达694.55亿元，同比增长50.99%。网上企业银行U-BANK的累计交易2,579万笔，同比增长26.06%。电话银行方面，截至2009年12月31日，本公司通过电话银行营销基金等各类理财产品共计291.24亿元，快易理财总交易额达1,514.35亿元，新增开户数达268.43万户，比同期均有较大幅度的增长。

小企业服务方面，截至2009年12月31日，小企业信贷中心在苏州、杭州、上海、南京、宁波、北京和东莞设立了一级分中心，在南通、温州、无锡、台州设立了二级分中心，在常熟、张家港、昆山、瑞安、江阴、吴江、宜兴设立了三级分中心，各分中心建立了多支营销团队。初步完成了长三角地区主要城市的覆盖，同时开始了在珠三角和环渤海地区的业务尝试。与此同时，小企业信贷中心正在依托总行强大的组织和研发资源，建立体现小企业特色和特点的网上企业银行、电话银行等电子银行渠道，取得了初步成效。

5.8.6 海外分行业务

香港分行

本公司通过于2002年成立的香港分行提供海外银行服务，包括公司及零售银行业务。

本公司香港分行的公司银行业务主要是向客户提供存款和贷款，汇款、保理、国际贸易融资及结算，牵头或参加银团贷款，参与同业资金与债券市场交易。零售银行业务主要为香港和内地的个人客户提供跨境电子银行服务，特色产品为“香港一卡通”。持卡人可以通过“中国银联”、“香港银通”和“易办事”系统在香港、中国内地及全球ATM提取现金和POS机刷卡消费，并享用香港和中国内地招商银行网点之间的网上汇款实时到账服务。

香港分行于2009年2月推出了“银证通”服务，客户可通过网上银行及电话银行方便快捷地买卖港股，尽享投资理财的便利。

纽约分行

本公司纽约分行于2008年10月8日在纽约麦迪逊大道535号正式对外营业，这是继1991年美国颁布《外资银行监管加强法》以来第一个获得美国联邦储备委员会准入的中资银行。

本公司纽约分行主要定位于一家中美经贸合作的国际结算和贸易融资银行，同时以资金交易、清算业务作为重要补充。纽约分行将以中国“走出去”企业为主要目标客户，提供贴身跟随服务。

2009年是纽约分行全面运转后的第一个完整年度，面对错综复杂的经济环境，纽约分行贯彻合规优先、严控风险、积极探索和审慎管理的指导思想，一方面把主要精力放在基础建设方面，初步搭建完成了保障分行平稳运行所必需的管理架构、规章制度和业务系统，另一方面，抓住美国信用市场深度紧缩给中资银行带来的机遇，审慎开展了各项基础业务，初步积累了海外经营的重要经验。目前队伍建设基本完成，年末在册员工数32名；完成政策规章、管理办法的制定，涉及行政管理、授信管理、会计核算、财务管理、资金管理、合规管理、风险管理、运营管理和IT管理等分行运行的主要方面，内控体系初步建立；核心业务系统各模块初步满足了基本业务需求，银行间电讯系统SWIFT、美元清算和支付系统CHIPS和FEDWIRE以及支票清算系统Check21成功上线，反洗钱系统Prime顺利运行，企业网银进入投产前的最后测试阶段。

5.8.7 信息技术与研发

本公司高度重视IT建设和投入，2009年，在加强IT基础设施建设的同时，进一步完善IT治理结构，积极推动完善信息管理委员会和技术架构管理委员会的组织机构建设，设立配套专业支持机构，统筹全行IT策略与投入，管控全行IT架构、规划和技术标准。

强化运营系统和管理体系保障，确保IT对业务发展的有效支撑。全年，实现信息系统平稳运行，银联系统指标排名、电子银行替代率继续保持全国领先，支持了银行的高效运营；保障信息系统基础设施的持续支撑能力，以高规格标准设计的上海数据中心进入施工阶段。

持续加强研发投入，完成中期IT系统规划，保障重大项目开发和上线，支持业务快速发展。杭州软件开发中心正式启用，有效提升了开发产能；大规模投入公司、零售CRM系统建设，显著提升本公司客户管理能力；全面梳理改进收入核算和成本分摊系统，管理会计核算到客户、产品和机构；大力加强信息管理系统开发，已建立比较完整的信用风险管理体系；进一步完善了投资理财系统，保持本公司在理财业务市场的领先地位；大力发展租赁、托管、保理、年金业务系统，支持新兴业务拓展；构建了TMS、CBS、UB7.0企业网银体系，全方位、多层次覆盖公司客户，保持了企业网银的竞争优势；零售电子银行替代率达到84%，支撑零售业务的高效运营；致力于国际化发展，在完成本公司与永隆初步整合后，启动海外核心系统架构规划。

5.8.8 永隆集团业务

永隆银行简介

永隆银行有限公司（以下简称“永隆银行”）成立于1933年，是香港具有悠久历史的华资银行之一，秉承“进展不忘稳健，服务必尽忠诚”的宗旨向社会提供服务。永隆银行及其附属公司（以下简称“永隆集团”）主要经营范围包括存款、贷款、信用卡、押汇、汇兑、期货及证券经纪、投资理财、保险业务、金融租赁、物业信托、受托代管等。截至2009年12月31日，永隆银行注册资本为港币15亿元。

永隆集团整体经营概况

截至2009年12月31日止年度，永隆集团之综合税后溢利为港币8.84亿元，其中净利息收入港币13.32亿元，同比上升4.27%；贷存比率为55.52%，较2008年底之50.48%为高；虽然市场利率一直处于低水平，但由于贷款额上升幅度较大，故抵销了低利率的影响。服务费及佣金净收入为港币3.82亿元，同比增长11.24%，主要原因是证券业务佣金收益因交投活跃而增加。保险业务实现净收入（不包括投资收益）港币505万元，较2008年之净支出已大为改善，主要是保险申索准备减少23.00%所致。信贷损失之减值拨备为港币0.78亿元，较去年减少89.56%，主要由于部分债券投资因金融海啸影响而需要在2008年提拨大额减值准备。营业支出为港币11.52亿元，较去年增加10.03%，当中人事费用支出增加港币4,813万元，主要是职员人数及退休福利费用增加；另折旧费用亦上升港币2,080万元。

截至2009年底，永隆集团总资产为港币1,173.10亿元，较2008年底增长16.62%；净资产为港币114.04亿元，较2008年底上升9.63%。

于2009年12月底，永隆集团资本充足比率为16.20%，核心资本充足比率为9.86%，期内流动资金比率平均为54.96%，均高于监管要求。报告期内，永隆银行共发行港币30亿元之后偿票据（其中港币15亿元后偿票据发行予招商银行），以扩大资本基础作业务发展之用。

存款

截至2009年12月底，永隆集团存款总额为港币923.01亿元，较2008年底增长10.94%。各类存款中，与2008年底比较，港币存款增加64.51亿元，增长11.94%，其中以定期存款增幅最大；美元存款折合港币后减少14.38亿元，下跌10.67%；其它外币存款折算港币后上升40.91亿元，增长26.07%，其中人民币存款折合港币增加7.74亿元，大幅上升74.16%。

贷款

截至2009年12月底，永隆集团总贷款（包括商业票据）为港币528.68亿元，同比增长21.59%；不良贷款比率为0.80%，整体贷款质素仍保持良好。

公司银行业务方面，截至2009年12月底，企业贷款总额为港币220.21亿元，较2008年底增长43.22%。2009年永隆大力拓展银团及中港大企业贷款业务，同时积极争取「内保外贷」业务，成绩显著。

商业银行业务方面，截至2009年12月底，贷款余额为港币8.72亿元，较2008年底增加68.84%。鉴于外贸环境仍然疲弱，中小企业业务复苏步伐较为缓慢。

按揭及私人贷款方面，截至2009年底，总按揭及私人贷款（包括各分行）达港币249.91亿元，较2008年底上升5.09%；其中住宅物业按揭分期余额为港币94.29亿元，较2008年底下降1.29%，主要原因为客户提早赎回贷款。

投资

截至2009年12月31日，永隆集团债券投资余额为港币288.67亿元，较去年底增长167.72%，上升主要原因是永隆集团在报告期内购买了多批优质债券，提升利息收入。期末永隆集团债券投资已计提减值准备港币1.16亿元；约超过82.75%的债券的信用评级都在A3或以上，风险较低。

财资

截至2009年底，外汇买卖收益为港币7,164万元，较2008年下跌21.17%，此乃由于美元在2009年持续疲弱，致交易量减少，故收益亦相应下调；受惠于国内经济增长，加上流入香港之外币增加，外币找换收益达港币3,782万元，较2008年大幅上升40.79%。

理财

截至2009年底，理财业务实现收益达港币2,864万元，较2008年下跌42.23%，鉴于永隆集团暂时停止销售一些较高风险的产品，加上投资者审慎入市，在双重影响之下，佣金收入减少。

2009年永隆主力发展「金葵花」理财服务，为高端客户提供综合金融服务平台，与招行实现统一品牌、统一服务的整合目标。

信用卡

截至2009年底，永隆信用卡业务发卡总数逾24万张，较2008年底减少3.52%；应收账款为港币4.23亿元，较2008年底减少10.20%；主要由于永隆采取审慎的批卡政策，导致发卡量及放出账款数字均有所下降。商号收单款项为港币23.16亿元，较2008年上升19.98%。

继推出全球首张镶钻石的「Luxe Visa Infinite」信用卡后，永隆亦发行大中华区首张「World MasterCard for Business」信用卡，以争取高端客户。永隆会加强与招行联动，继续推动商户互换计划，向两行客户提供更多优惠。同时积极推出不同形式的签账奖励计划，并联合其它商户向客户提供更多类型的优惠，以增加产品吸引力。为向客户提供多元化产品，永隆银行正研究发行双币卡。

证券

由于大量资金涌入，香港股市大幅上升，交投活跃。截至2009年12月底，永隆银行全资附属公司永隆证券有限公司（以下简称「永隆证券」）实现佣金收入港币2.35亿元，同比上升24.49%，市场占有率亦有所增加。永隆证券积极推出多项服务优惠，以推动客户进行买卖交易。

永隆保險

截至2009年12月31日，永隆銀行全資附屬公司永隆保險有限公司（以下簡稱「永隆保險」）實現毛保費收入港幣6.04億元，較2008年下跌9.22%；總索償額為港幣4.03億元，同比大幅減少23.00%；承保業務錄得虧損港幣4,567萬元，較2008年虧損港幣1.31億元大有改善；投資業務收益亦錄得增長。

分行網絡

於2009年5月永隆銀行所有分行已更換了招商銀行的商標。永隆更積極擴大分行網絡，增加銷售網點，2009年已完成既定目標，成功開設了三家網點，包括德輔道西分行、中港城旗艦分行及美孚新邨分行。現時永隆在香港設有總分行共39間。

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

永隆銀行正積極籌備開辦澳門分行及廣州代表處升格。

人力資源

截至2009年12月31日，永隆銀行僱員總人數為1,711人（2008年12月31日為1,680人），其中香港占1,592人，中國境內占104人，海外占15人。

回購雷曼迷你債券的進展情況

於2009年7月，永隆銀行及香港其它的15間雷曼兄弟迷你債券分銷銀行與監管機構訂立一份回購協議書，以便通過個別銀行從合資格客戶購回迷你債券。於2008及2009年度，永隆銀行已為所分銷並需從合資格客戶購回的雷曼兄弟迷你債券連同回購協議之其它開支作出全數撥備，有關金額約為港幣2.13億元。回購雷曼迷你債券的進展順利，絕大部份合資格客戶都接受回購協議條款，由於購回的雷曼兄弟迷你債券的最終價值存在很大不確定性，購回的雷曼兄弟迷你債券在賬上並沒有確認任何價值。

永隆集團內控及風險管理

永隆銀行董事會及高級管理人員負責設立、維持及執行一有效的內部監控系統。董事會對各部門的職務、責任和誠信的期望，已清晰地列於各政策文件內，包括行為守則、內部監控政策聲明及合規政策聲明等。董事會並已清楚界定各業務及營運部門的權責，以確保有效的制衡。

永隆集團之內部監控系統涵蓋業務及營運部門，以保障永隆集團資產免受損失或被盜取；妥善保存會計記錄以提供可靠的財務數據；合理地對欺詐及重大錯誤作出防范，惟難以確保其絕對不會發生。永隆集團已訂立政策和程序，確保遵照有關法律、法規和行業標準。為了应付監管機構日益嚴謹的法例要求以及瞬息萬變的經營環境，董事會已投放更多資源及努力進一步強化永隆集團的管理層架構及監察，並已設立內部監控委員會，協助管理層監察永隆集團之內部監控系統。該委員會定期舉行會議，並會每年向管理委員會匯報其工作情況。

永隆集團已訂定不同的風險管理政策和程序，並由特定的委員會及單位，如授信審核委員會、風險管理委員會及資產負債管理委員會負責識別、評估、監察及管理永隆集團所面對的各種風險。風險管理政策及藉以控制主要風險的規限由董事會或管理委員會擬定及批准。

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，制訂了周密的整合工作計劃，提出了內外業務聯動與關鍵能力提升的整合工作思路和「一年奠定基礎，三年明顯見效，五年取得成功」的整合目標。2009年本公司在這一思路和目標的指導下，已逐步理順跨境業務推介流程，內外業務聯動有序開展，關鍵能力提升項目漸次實施，協同效應已初步显现，永隆整合工作第一年的整合目標已順利實現。

一是业务联动快速发展,协同效应开始显现。本公司与永隆银行紧紧抓住跨境金融需求这条主线,以客户转介与内外联动为突破口,在内保外贷、外保内贷、系内银团贷款、资产转让、银行承兑汇票、国际结算、金融市场交易、集中采购、IPO收款、信用卡优惠商户互换等多领域开展业务合作。截至报告期末,本公司境内分行已向永隆银行成功推荐叙做对公贷款港币32.61亿元,对公存款余额达港币10.94亿元,实现对公中间业务收入港币2,225万元;推荐叙做个人贷款港币8,796万元,存款港币8,302万元;永隆银行和招商银行相互提供的香港与境内信用卡优惠商户分别为61家和62家,分别涉及750间和89间分店。报告期内,永隆银行顺利获得香港金融管理局批准的「见证开户」和「首次公开招股副收款行」两项业务资格,成功推出了「中港中小企业融资通」和「汇款快线」等颇受市场欢迎的跨境特色产品,正式在香港推出了「金葵花」理财服务。

二是营运管理不断加强,关键能力逐步提升。根据业务发展需要和新的管理理念,永隆银行已把以前按照产品划分的组织架构调整为按客户划分的组织架构,明确划分了若干个利润中心,并集中了风险管理和后台营运,实行了前中后台分离管理,风险管控能力得到进一步提升。IT整合正围绕「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,主机系统升级已进入测试阶段,应用系统正在改造升级。永隆银行的LOGO顺利转换,文化融合逐步深入,渠道建设取得实质进展,永隆银行的业务能力、管理水平和品牌形象均得到较大提升。

下一步,随着整合工作的进一步深入开展和两行员工的持续努力,本公司将继续按既定计划积极推进整合工作,努力实现「一年奠定基础,三年明显见效,五年取得成功」的整合目标。

5.8.9 招银租赁业务

招银金融租赁有限公司(以下简称“招银租赁”)是国务院批准试办的5家银行系金融租赁公司之一,于2008年3月26日获得中国银监会批准成立,注册资本金人民币20亿元,注册地上海,由本公司全资设立。

招银租赁主要业务是以国家产业政策为导向,向船舶运输、电力电信等大型设备和中小企业融资等行业客户,提供融资租赁、资产管理、投融资咨询等金融服务。

自开业以来,招银租赁积极拓展业务,全面建立健全内部管理机制。截至2009年12月31日,招银租赁总资产为102.41亿元,净资产21.30亿元,实现净利润8,985.59万元,员工人数70人。其业务结构趋于合理,业务模式逐渐多元,并积极探索专业化的商业发展模式,搭建全面风险管理体系,加强人才队伍建设,自主研发“租赁业务系统”,建立了有效的内部激励机制。

2010年,招银租赁将继续贯彻“打好基础、培养能力、找准定位、创新品牌”的经营理念,开拓业务,提升管理,创新思维,加快发展。

5.8.10 招银国际业务

招银国际金融有限公司(以下简称“招银国际”)是本公司在香港的全资附属公司。目前,招银国际的主要业务范围是企业融资财务顾问、证券交易经纪及证券投资。

截至2009年12月31日,招银国际注册资本2.5亿港币,员工人数59人;资产总额为8.18亿港币,比年初增长88.9%;净资产3.41亿港币,比年初增加0.29%。2009年实现经营收入4,423万港币,比2008年增长113%,实现净利润477万港币。

2010年招银国际将在人才队伍、IT交易与研究资讯平台、市场拓展等方面进行大规模重整和建设。招银国际将根据对市场机会的分析和自身的资源情况,借助招商银行境内网络和客户资源优势,依托领先的IT技术平台和研究咨询业务的支持配合,继续拓展证券经纪业务,加大投入发展投资银行业务。

5.8.11 招商基金业务

招商基金管理有限公司(以下简称“招商基金”)是由中国证监会批准设立的第一家中外合资的基金管理公司。公司成立于 2002 年 12 月 27 日,注册资本为 2.1 亿元人民币。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 2009 年 12 月 31 日,招商基金总资产 7.48 亿元,净资产 6.05 亿元,员工人数 169 人。2009 年实现营业收入 5.06 亿元,实现净利润 1.41 亿元;招商基金旗下共 13 只开放式基金,资产管理规模达 527 亿。

2010 年招商基金将加大对投研板块的投入以提高投资业绩,继续加强内部管理和风险控制,寻求营销差异化,为今后的发展打下较为坚实的基础。

5.9 风险管理

5.9.1 信用风险管理

信用风险指银行的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。本公司致力于建设职能独立、风险制衡的信用风险管理体系,并执行覆盖全行范围的信用风险识别、计量、监控、管理政策和流程,以确保本公司的风险和收益得到均衡。

总行风险控制委员会为本公司信用风险管理最高权力机构,在董事会批准的风险管理战略、政策及权限框架内,负责审议并决策全行重大信用风险管理政策,审议复杂信贷项目。本公司按照业务风险状况和权限体系对授信业务风险进行分级审议,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。本公司根据信贷管理水平、借款人信用等级、授信担保条件三个维度制定完整的信贷审批授权体系,并已制订切实可行的授权标准、授权方法和权限调整规定。本公司遵循审贷分离的原则,严格执行贷款调查、贷时审查、贷后检查“三查”流程,根据信贷业务各风险控制环节,制定相互制约的工作岗位及职责。并通过明确的责任追究制度,确保信用风险管理流程的有效实施。

2009 年,宏观经济虽然出现一些积极迹象,但复苏的前景仍不明朗,经济持续回升的基础尚不稳固。本公司紧紧围绕“稳健发展、积极应对、夯实基础、提升素质”的指导思想,主要从“完善制度政策、深化集团管理、落实风险预警、实施风险量化、推动系统建设、强化检查问责,加强队伍建设”等方面入手,全面提升信用风险管理能力。首先,通过完善审贷授权等信贷制度、研究深化重点行业信贷政策,出台政府平台贷款信贷指引,动态调整信贷投向政策等措施,提高审贷效率、规范管理流程、优化信贷结构;其次,加强总分行预警联动、实施组合与单项风险预警排查、推进集团客户系统性风险管控,深化信贷三查、不良资产清收、核销与问责,加强对存量信贷业务的管理与监控,持续提升信产质量;第三,实施风险量化技术、推动管理系统建设,不断优化风险管理基础;第四,通过风险经理序列建设,加强风险管理队伍素质培养,实现风险管理关口前移。

2010 年国内外经济金融形势将更加复杂多变。本公司将积极应对业务拓展与风险管理均衡发展的重大挑战,坚持稳健经营的方针,通过实施信用风险管理全流程优化,落实信用风险管理基础全面提升计划,加强集约化、精细化的风险管理,有效提高风险回报,确保信贷资产质量平稳运行。

5.9.2 流动性风险管理

流动性风险指本公司无法满足客户提款、申请新增贷款或偿付到期债务等要求,或者无法随时以合理价格筹集到足够资金以履行自身义务的风险。本公司资产负债管理委员会负责全行流动性管理,总、分行计划财务部负责具体落实。

2009 年,各国政府致力于推动经济复苏,维护金融体系稳定,全球经济显现明显的复苏迹象。我国以保持经济稳定增长为目标,实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。受央行宽松货币政策

和全球资金流动的影响，国内市场资金供应总体宽松。上半年，鉴于宏观和市场环境较为宽松，本公司通过加大信贷投放力度、鼓励发展债券投资、存拆放同业、资产回购等投融资业务，避免资金冗余、提高资金运用效率。二季度末，央行货币政策微调，四季度货币政策进一步向中性转变，市场资金状况亦由极度宽松转为适度宽松。本公司因应货币政策的变动，及时调整了流动性管理策略，提高了内部资金弹性，市场运作更加稳健，继续确保流动性安全前提下的资金充分运用。截至 2009 年 12 月末，本公司实时偿还的流动性风险较小。压力测试结果显示，本公司有能力应对中度情景下的流动性风险。

5.9.3 利率风险管理

利率风险是指利率水平的波动使银行财务状况或银行市值遭受负面影响的风险。本公司利率风险来源于资产、负债的基差风险、重定价风险、收益率曲线风险、期权风险，其中，基差风险是本公司面临的主要利率风险，其次是重定价风险，收益曲线风险和期权风险相对较小。遵循稳健的风险偏好，在可承受的利率风险范围内，实现净利息收入和净现值平稳增长是本公司利率风险管理的总体目标。本公司主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期缺口分析等方法来计量并研究银行账户利率风险，并结合压力测试结果来管理其尾部风险。

2009 年，本公司制定了《招商银行银行账户利率风险管理办法》、建立了限额监测体系，为本公司银行账户利率风险管理夯实了基础。与此同时，本公司完善了司库体系及有关运作机制，通过司库管理模式有效管理银行账户利率风险。基于上述制度和机制的完善，本公司遵循“风险、收益相平衡”原则，按月研究宏观形势、产品定价情况、市场风险状况，以及滚动预测净利息收入等；及时发现问题、分析原因、提出建议并予以落实。2009 年，本公司采取了多项表内外银行账户利率风险管理措施，一定程度上降低了我行的利率风险。

5.9.4 汇率风险管理

汇率风险是指汇率变动对银行以外币计价的资产和负债可能带来的负面影响。本公司主要采用外汇敞口分析、敏感性分析、压力测试和 VAR 来计量汇率风险。

汇率风险分为结构性汇率风险和交易性汇率风险。结构性汇率风险是指结构性资产、负债之间币种不匹配形成的敞口，本公司按照各币种资金来源与运用相匹配的原则开展业务。交易性汇率风险主要来源于本公司为客户提供外汇交易服务时未能立即完全平盘的外汇头寸所形成敞口，以及本公司基于对外汇走势有某种预期而持有外汇头寸以期获得汇价收益而形成的外汇敞口，本公司主要通过设定风险敞口和止损限额来管理交易性汇率风险。

5.9.5 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，从完善组织架构、开展风险计量、开发管理工具、制定和完善相关风险管理政策等多个方面着手，结合强化内部控制、进行操作风险排查、提升员工风险防范意识和能力、实施严格的问责制等手段，大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、为进一步提升本公司的操作风险管理水平和能力，更有效地识别、评估、监测和控制操作风险，本公司在总行层面成立了独立的操作风险管理部。这是一项完善本公司全面风险管理体系的重要战略举措。操作风险管理部的职责主要是牵头管理全行的操作风险，推动全行的操作风险管理体系建设和完善。

- 2、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，本公司完成了 2008 年度及 2009 年 6 月操作风险监管资本的计量工作，包括集团层面和法人层面的计量。

- 3、积极开展操作风险管理体系建设项目，并完成阶段性任务。报告期内完成了操作风险管理项目（一期）在三个业务条线的试点，启动了操作风险管理项目（二期），规划从管理组织体系、政策制度体系、管理流程和工具体系以及监管资本计量体系四方面全面建设本公司的操作风险管理体系。

已完成全行政策制度框架设计和管理工具方法论设计，会计、国际和零售业务累计 50 个主流程和 120 项产品的操作风险点与控制措施识别，建立了全行适用的操作风险与控制措施字典库。

4、启动了信息科技风险管理体系建设项目，该项目内容包括制定信息科技风险管理框架，建立信息科技风险管理组织架构、政策、策略、标准、流程和方法，以及信息科技风险管理运行机制、风险管理文化等。

5、进行信息系统应急演练 87 次，基本覆盖了全行重要的信息系统，系统结构可用性保障措施进行全面提升，确保系统的可用性及快速恢复能力。

5.9.6 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。本公司合规风险管理的目标是通过建立健全合规风险管理机制，实现对合规风险的有效识别和管理，确保依法合规经营。

本公司建立了完整、有效的合规风险管理体系，搭建起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，建立了合规风险管理三道防线和双线矩阵式报告机制，并通过不断改进和完善合规风险管理的工作机制和管理程序，实现对合规风险的有效管控。2009 年度，采取的主要管理措施有：

1.持续推进体系建设，为合规风险管理构筑坚实基础。在建立了全行合规官、合规督导官队伍的基础上，进一步规范合规官和合规督导官的职责和工作程序，引导各组织机构正确履职，促进第一道防线风险管控作用的有效发挥；推进第二、三道防线的协作，落实合规部门与第三道防线之间的信息沟通和反馈机制；将海外机构与附属公司合规管理纳入全行合规管理体系之中，加强对境外分行和全资附属机构的管理，拓宽合规管理的范围。

2.开发合规风险管理系统并上线运行，构建合规风险专业化管理的平台。该系统包括内外规管理、合规管理、风险管理、法律管理与综合管理等模块，覆盖了合规风险管理体系的相关要素，为提升合规风险识别评估与监测水平，及时有效地向全行员工传导内外规并进行合规风险提示，以及各级管理者实现全面合规管理提供了技术工具，对提高合规管理的效率和效益发挥重要作用。

3、编制《合规手册》，创建合规风险管理基础工具。完成了首批七大业务条线的《合规手册》编制工作，提炼和分解出在业务管理和操作中需遵守的合规要点，揭示违规后果，为经营机构及全行员工的依法经营和合规操作提供依据、标准和工具。

4、合规风险管理方法多样化，实现对风险的有效管控。制定并执行风险为本的《合规风险管理计划》，突出年度合规管理重点；深入开展法律合规审查与合规风险点梳理，对合规风险实现有效识别、评估与防范；开展合规检查、测试和专项调查工作，促进合规风险防范长效机制建设。

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。

2009 年，本公司在声誉风险管理方面，一是制定了《招商银行股份有限公司声誉风险管理办法》，建立了全行参与的声誉风险组织管理体系，明确各相关部门、各单位责任人及联络员的职责；二是对于重大声誉事件的处置，制定了具体化、系统化的措施，并且注重管理办法及各项措施的可操作性和可评测性，明确相关管理责任和权限，确保各领域、各环节有效衔接，为在全行形成高效的声誉风险管理机制奠定扎实的制度基础；三是加强了声誉风险宣传教育，组织相关声誉风险防范及应对的培训，引导员工主动维护银行声誉，将声誉风险管理文化渗透至每个作业岗位及环节。

5.9.8 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，建立了一支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、反洗钱监测分析报送系统，持续地开展反洗钱培训，提高了员工的反洗钱意识和工作技能。

报告期内，本公司根据监管要求和本公司实际修订了《招商银行反洗钱规定》，增补了《招商银行代理行反洗钱和反恐融资尽职调查操作规程》；以国际业务、现金业务和网银业务为重点，加强了客户尽职调查和洗钱风险防范工作，不断改进客户风险分类工作，提高大额交易和可疑交易的报告质量，开展反洗钱检查和反洗钱培训，全面完成了 2009 年反洗钱工作计划。

5.9.9 新资本协议的实施情况

2007 年 2 月中国银监会发布《中国银行业实施新资本协议指导意见》，正式决定 2010 年、最迟宽限期到 2013 年对首批商业银行按照新资本协议进行监管。出于国际化战略、业内声誉和提升经营管理的内在需要，本公司将争取成为中国首批被银监会批准实施新资本协议的银行之一。为此，本公司专门成立了总行实施新资本协议办公室，负责新资本协议实施的各项准备工作。实施新资本协议办公室在详细进行了新协议实施的差距分析基础上，拟定了新资本协议实施整体规划，并根据实施进度将实施工作调整成十三个可执行的项目群，对现有风险管理体系进行优化和完善。目前，已经完成六个风险计量项目，同时有七个项目正在进行中。各实施项目进展顺利，并已取得阶段性成果。本公司于 2010 年 2 月向中国银监会提出新资本协议实施预评估申请，并接受银监会检查。

5.10 外部环境变化及应对措施

5.10.1 经营环境、宏观变化及其影响

1、关于经营环境

2009 年，经济形势复杂多变，面对进出口增速下滑、消费难以快速拉动等情况，我国政府果断启动了 4 万亿政府投资项目和十大产业振兴规划，并实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，我国宏观经济扭转快速下滑态势，逐季度企稳回升，并呈现出 V 型反弹；从结构来看，拉动经济增长的主要因素出现变化，由投资和进出口为主转为以投资和消费为主，全社会固定资产投资的快速增长成为拉动经济复苏的主要动力，消费平稳增长也成为经济增长的重要亮点，进出口有所下降但在年末反弹迹象明显。

面对复杂多变的宏观环境，本公司积极应对，及时调整策略。一方面，积极配合国家宏观经济政策，通过增加信贷投放加大对经济的支持力度，密切跟踪宏观经济形势变化，配合国家产业政策，调整信贷结构；另一方面，本公司在实现资产负债业务较快发展的同时，重点发展低资本消耗、高回报率业务，并努力拓展中间业务，开发新的盈利增长点。

2、关于信贷投放

信贷投放方面，上半年，为配合国家宏观经济刺激计划，在央行适度宽松的货币政策下，各商业银行加大信贷投放力度，货币增速持续加快；下半年，在资本充足率约束、贷款调控等要求下，信贷投放由促转控，商业银行调整贷款投放节奏，促进贷款总量均衡投放，优化贷款结构，加强信贷风险防范。

面对信贷形势的快速变化，本公司快速应对，上半年，本公司调整了贷款增量并促进信贷投放较快增长，而下半年则及时调整方向，全行加大信贷结构调整力度，促进贷款均衡投放。随着经营战略的进一步深化，本公司信贷结构进一步优化，中小企业信贷投放额和占比均得到进一步提高。

3、关于利率变动

受 2008 年末央行降低法定存贷款基准利率、个人住房按揭贷款优惠幅度扩大等因素影响，本公司 NIM 水平在上半年随着生息资产集中重定价而出现一定幅度的下降；面对不利环境影响，本公司积极优化资产负债结构，努力提高贷款定价水平，并随着生息资产重定价逐步完成、市场利率逐步回升，下半年，NIM 稳步回升。

5.10.2 经营中关注的重点问题及措施

1.关于信用风险管理

2009 年随着国家经济刺激政策的逐步落实，宏观经济逐渐企稳向好，但仍然面临诸多不确定因素，主要表现在：国家调控政策下产业结构调整步伐加快，产能过剩行业信贷风险日益提高；部分城市房价增长较快，房地产贷款风险加大；政府融资平台贷款前期快速增长，个别平台贷款负债率高、还款来源存在不确定性。2010 年本公司将根据二次转型的工作部署，通过推进信用风险管理全流程优化，落实信用风险管理基础全面提升计划，加强政策引导，优化信贷结构，提升管理手段及工具，确保资产质量的持续稳定。

2.关于 NIM 变动趋势

2008 年下半年央行降息效应随着本公司资产重定价进程而在 2009 年全面显现，市场利率在宽松货币政策环境下处于较低水平，存贷款利率竞争压力有增无减，本公司 NIM 下降幅度较大，对净利息收入产生了较大影响。面对 NIM 的大幅下降，本公司积极应对，一是加大资产负债结构调整力度，在满足资本约束和风险要求条件下采取各项措施，尽量减少净利息收入的降幅；二是深入推进经营战略调整、优化业务结构，提高零售业务、中小企业业务占比，积极拓展中间业务盈利增长点；三是加强成本费用管理，在确保业务费用和网点建设的前提下严格管理控制类费用。

3.关于非利息净收入

提高非利息净收入占比是本公司的一個经营战略重点。纵向来看，本公司非利息净收入逐年提高，其占营业净收入比例也稳步提升。2009 年，面对进出口下滑、资本市场低迷、信贷投放压力加大、产品创新空间有限等不利形势，本公司充分挖掘新产品、新渠道，以优质的服务和主动的营销积极克服外部环境的负面影响，非利息净收入总额一举突破百亿元大关，非利息净收入占比显著提升。

4.关于成本控制

2009 年面对内外部不利因素的影响，本公司高度重视对成本费用的控制，并着力于提高成本利用效益，加快向内涵集约型经营方式的转型。2009 年本公司采取各项措施全面贯彻“有保有压”的费用管理政策，强化费用预算的刚性约束，一方面保证正常的营销费用，保障网点建设和人才培养的正常投入，另一方面严格管理控制类费用的支出，人工费用、会议费用、差旅费、广告费、业务宣传费、业务招待费等费用项目控制均取得了较好效果。

5.11 前景展望与措施

2010 年，全球经济金融已步入后危机时代，形势仍然复杂多变。从国际看，国际金融危机影响继续显现，金融体系依然脆弱，世界经济复苏基础还不稳固，经济刺激政策退出、大宗商品价格和资本市场波动、失业率居高不下、贸易保护主义抬头等都可能成为影响经济持续回升的风险因素，经济全面复苏将是缓慢曲折的过程；从国内看，外需不足局面仍然存在，扩大消费基础尚不巩固，社会投资步伐有待加快，经济内生增长动力依然不足，一些深层次矛盾特别是结构性矛盾还很突出，通胀预期明显上升，宏观调控政策面临艰难抉择。

当前形势尽管对本公司经营管理构成了较大挑战，但同时也蕴含着企业信贷需求逐步增强、居民消费不断提升、结构调整纵深推进、直接融资快速发展、产业区域转移加速推进、战略性新兴产业加快培育等许多新的发展机遇。

面对新形势下的机遇和挑战，本公司将以打造具有国际竞争力的中国最好的商业银行为使命，按照“应对危机、创新求变、二次转型、再创辉煌”的工作指导思想，在深入推进经营战略调整的基础上，加快转变经营方式，全力推进二次转型，以降低资本消耗、提高贷款定价、控制财务成本、增加价值客户、确保风险可控为主要目标，加快推进集约化经营，切实促进业务发展模式由外延粗放向内涵集约转变。根据当前经营环境，本公司预计 2010 年末客户存款总额约为 18,375 亿元，客户贷款总额约为 13,525 亿元。本公司 2010 年拟采取的经营措施为：一是着力提高资产负债调控水平，深入推进全面预算管理，严格财务制度，有效促进效益稳步提升。二是提高个贷定价能力，做大做强财富管理业务，加快信用卡业务转型，千方百计挖掘零售银行成本潜力，抓好资源整合，不断增强零售业务利润贡献。三是加快对公业务创新步伐，重点保证战略性新兴产业、支柱型产业、内需依托型产业、国家振兴规划产业以及中小企业和绿色金融信贷需求，努力拓展低成本对公负债，大力推动对公中间业务特别是新兴业务发展，有效整合对公营销资源，积极培育打造批发银行经营特色。四是强化风险防范意识，全面提升信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、声誉风险以及内控合规管理水平，抓紧做好新资本协议实施工作。五是优化人员配置，进一步完善收入分配与考核机制，充分激发员工潜能，努力提高员工效能。六是坚持以客户为中心，不断提升服务质量。七是全面启动流程优化工作，重塑 IT 竞争优势。八是继续抓好永隆银行整合工作，稳步推进国际化综合化经营。

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

	2008年12月31日		报告期内变动			2009年12月31日	
	数量 (股)	比例 (%)	有限售条件股份 转为无限售 条件股份(股)	送红股 (股)	可转债 转股 (股)	数量 (股)	比例 (%)
一、有限售条件股份	4,799,233,254	32.63	-4,799,233,254	-	-	0	0
1.国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2.国有法人持股	4,799,233,254	32.63	-4,799,233,254	-	-	0	0
3.其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
4.外资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	9,907,951,420	67.37	4,799,233,254	4,412,161,148	144,194	19,119,490,016	100.00
1.人民币普通股(A股)	7,245,951,420	49.27	4,799,233,254	3,613,561,148	144,194	15,658,890,016	81.90
2.境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3.境外上市外资股(H股)	2,662,000,000	18.10	-	798,600,000	-	3,460,600,000	18.10
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	14,707,184,674	100.00	0	4,412,161,148	144,194	19,119,490,016	100.00

截至报告期末，本公司股东总数 637,674 户，H 股股东总数 44,728 户，A 股股东总数为 592,946 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2009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 前十名股东和前十名无限售条件股东

序号	股东名称	股东性质	期末持股数(股)	占总股本比例%	股份类别	报告期内增减(股) ⁽²⁾	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结(股)
1	香港中央结算(代理人)有限公司 ⁽¹⁾	/	3,405,178,573	17.81	H 股	789,545,059	0	-
2	招商局轮船股份有限公司	国有法人	2,364,586,372	12.37	无限售条件的 A 股	545,865,568	0	0
3	中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	1,136,407,218	5.94	无限售条件的 A 股	188,858,550	0	0
4	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	563,529,636	2.95	无限售条件 A 股	130,045,301	0	0
5	广州海运(集团)有限公司	国有法人	558,661,800	2.92	无限售条件 A 股	-6,697,790	0	0
6	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	492,330,629	2.58	无限售条件 A 股	113,614,761	0	0
7	中国交通建设股份有限公司	国有法人	339,332,247	1.77	无限售条件 A 股	78,307,442	0	0
8	上海汽车工业有限公司	国有法人	325,734,495	1.70	无限售条件 A 股	75,169,499	0	2,210,000
9	中海石油投资控股有限公司	国有法人	266,896,591	1.40	无限售条件 A 股	61,591,521	0	0
10	秦皇岛港务集团有限公司 ⁽⁴⁾	国有法人	228,735,204	1.20	无限售条件 A 股	52,785,047	0	0
10	中国海运(集团)总公司	国有法人	228,735,204	1.20	无限售条件 A 股	52,785,047	0	0
10	山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	228,735,204	1.20	无限售条件 A 股	52,785,047	0	0
10	广东省公路管理局	国有	228,735,204	1.20	无限售条件 A 股	52,785,047	0	0

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

(2) 本公司因实施 2008 年度利润分配方案，于 2009 年 7 月 3 日按 10 股送 3 股比例送红股后增加股份。其中招商局轮船股份有限公司于本公司 2008 年度分红送股除权前增持 191,790 股，中国远洋运输(集团)总公司于本公司 2008 年度分红送股除权后减持 95,406,051 股，广州海运(集团)有限公司于本公司 2008 年度分红送股除权后减持 176,305,667 股。

(3) 上述前 10 名股东中，招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司；广州海运(集团)有限公司是中国海运(集团)总公司的全资子公司。其余股东之间本公司未知其关联关系。

(4) 秦皇岛港务集团有限公司已更名为河北港口集团有限公司。

6.3 限售股份变动情况表

序号	股东名称	期初限售股数 (股)	报告期解除 限售股数 (股)	报告期增加 限售股数 (股)	期末限售 股数 (股)	限售 原因	解除限售 日期 ^{注2}
1	招商局轮船股份有限公司	1,781,677,633	1,781,677,633	0	0	注1	2009年 3月2日
2	中国远洋运输(集团)总公司	947,548,668	947,548,668	0	0	注1	2009年 3月2日
3	广州海运(集团)有限公司	565,359,590	565,359,590	0	0	注1	2009年 3月2日
4	深圳市晏清投资发展有限公司	433,484,335	433,484,335	0	0	注1	2009年 3月2日
5	深圳市楚源投资发展有限公司	378,715,868	378,715,868	0	0	注1	2009年 3月2日
6	中国交通建设股份有限公司	261,024,805	261,024,805	0	0	注1	2009年 3月2日
7	中国海运(集团)总公司	175,950,157	175,950,157	0	0	注1	2009年 3月2日
8	中交广州航道局有限公司	154,771,402	154,771,402	0	0	注1	2009年 3月2日
9	上海海运(集团)公司	51,024,331	51,024,331	0	0	注1	2009年 3月2日
10	中交第四航务工程局有限公司	21,067,429	21,067,429	0	0	注1	2009年 3月2日
11	中交上海航道局有限公司	16,888,294	16,888,294	0	0	注1	2009年 3月2日
12	振华工程(深圳)有限公司	8,794,902	8,794,902	0	0	注1	2009年 3月2日
13	中交第三航务工程勘察设计院 有限公司	2,925,840	2,925,840	0	0	注1	2009年 3月2日
合计		4,799,233,254	4,799,233,254	0	0		

注：（1）股权分置改革。

（2）本栏中有限售条件的流通股解除限售日期应为2009年2月27日，但因当日本公司召开临时股东大会，故实际上市流通日顺延至下一个交易日即2009年3月2日。

6.4 香港法规下主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有之权益及淡仓

截至2009年12月31日，下列人士（本公司之董事、监事及最高行政人员(定义见香港《上市规则》）除外）在本公司股份中拥有登记于本公司根据证券及期货条例（香港法例第571章）（以下简称「证券及期货条例」）第336条存置的登记册之权益及淡仓：

主要股东名称	股份类别	好仓 / 淡仓	身份	股份数目	占相关股份类别已发行股份 占全部已发行股份		
					附注	百分比(%)	股份百分比(%)
招商局集团有限公司	A	好仓	受控制企业权益	3,420,446,637	1	21.84	17.90*
招商局轮船股份有限公司	A	好仓	实益拥有人	2,364,586,372	1	15.10	12.37
深圳市招融投资控股有限公司	A	好仓	受控制企业权益	1,055,860,265	1	6.74	5.52
深圳市晏清投资发展有限公司	A	好仓	实益拥有人	563,529,636	1		
		好仓	受控制企业权益	492,330,629	1		
				1,055,860,265		6.74	5.52
中国远洋运输（集团）总公司	A	好仓	实益拥有人	1,231,813,269 [#]		7.86	6.44
中国海运（集团）总公司	A	好仓	实益拥有人	228,735,204			
		好仓	受控制企业权益	653,864,064 [#]			
				882,599,268 [#]	2	5.63	4.62
JPMorgan Chase & Co.	H	好仓	实益拥有人	44,130,605			
		好仓	投资经理	260,619,846			
		好仓	保管人 – 法团 / 核准 借出代理人	147,610,259			
				452,360,710	3	13.07	2.37
		淡仓	实益拥有人	23,413,185	3	0.68	0.12
BlackRock, Inc.	H	好仓	受控制企业权益	265,308,695	4	7.67	1.39
		淡仓	受控制企业权益	711,000	4	0.02	0.00
UBS AG	H	好仓	实益拥有人	111,618,400			
		好仓	对股份持有保证权益的人	13,000			
		好仓	受控制企业权益	82,823,796	5		
				194,455,196		5.62	1.02
		淡仓	实益拥有人	12,146,991			
		淡仓	对股份持有保证权益的人	21,777,884			
		淡仓	受控制企业权益	27,639,606	5		
				61,564,481		1.78	0.32
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited	H	好仓	投资经理	174,522,550		5.04	0.91

* 截至2009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18.10%，其中持有A股占本公司股份比例为17.90%；持有H股占本公司股份比例为0.20%。

[#] 上述股份数目记载于各有关主要股东于2009年12月31日前填写的申报表。自各主要股东递交有关表格当日起至

2009年12月31日止，上述股份数目已有所更新，唯更新的额度未构成须根据证券及期货条例而予以申报。

附注：

- (1) 招商局集团有限公司因拥有下列直接持有本公司权益的企业的控制权而被视作持有本公司合共3,420,446,637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2,364,586,372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) 深圳市晏清投资发展有限公司持有本公司563,529,636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及招商局集团有限公司持有其51%及49%权益。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) 深圳市楚源投资发展有限公司持有本公司492,330,629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(1.2)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228,735,204股A股(好仓)及其下述全资拥有子公司合共持有之本公司653,864,064股A股(好仓)的权益，现共持有本公司882,599,268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 596,864,064股A股(好仓)；及
 - (2.2) 上海海运（集团）公司直接持有本公司 57,000,000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452,360,710股H股之好仓及23,413,185股H股之淡仓：
 - (3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司167,697,159股H股(好仓)。JPMorgan Chase Bank, N.A.为JPMorgan Chase & Co.的全资子公司。
 - (3.2) J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有本公司30,851,535股H股(好仓)及10,117,115股H股(淡仓)。J.P. Morgan Whitefriars Inc. 为J.P. Morgan Overseas Capital Corporation 的全资子公司，而J.P. Morgan Overseas Capital Corporation则为J.P. Morgan International Finance Limited的全资子公司。J.P. Morgan International Finance Limited为Bank One International Holdings Corporation全资拥有，而Bank One International Holdings Corporation则为J.P. Morgan International Inc.的全资子公司。JPMorgan Chase Bank, N.A.(见上文(3.1)节)拥有J.P. Morgan International Inc. 全部权益。
 - (3.3) J.P. Morgan Securities Ltd.持有本公司13,274,070股H股(好仓)及13,040,070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J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited全资拥有。J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited为J.P. Morgan Capital Holdings Limited全资拥有，而J.P. Morgan Capital Holdings Limited则由J.P. Morgan International Finance Limited（见上文 (3.2) 节）全资拥有。
 - (3.4) J.P. Morgan Structured Products B. V.持有本公司5,000股H股(好仓)及256,000股H股(淡仓)。J.P. Morgan Structured Products B. V.为J.P. Morgan International Finance Limited(见上文(3.2)节)的全资子公司。
 - (3.5) JF Asset Management Limited, JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited, JPMorgan Asset

Management (Singapore) Limited及JPMorgan Asset Management (Japan) Limited分别持有本公司3,000,000股H股(好仓)、4,531,900股H股(好仓)、2,060,900股H股(好仓)及309,500股H股(好仓)。

上述公司由JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.全资拥有。JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.为 JPMorgan Asset Management Holdings Inc. 的全资子公司，而JPMorgan Asset Management Holdings Inc.由 JPMorgan Chase & Co.全资拥有。

- (3.6) J.P. Morgan Investment Management Inc. 持有本公司72,982,047股H股(好仓)。J.P. Morgan Investment Management Inc. 为JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (见上文(3.5)节)的全资子公司。
- (3.7) JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有本公司157,648,599股H股(好仓)。JPMorgan Asset Management (UK) Limited由JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited全资拥有，而JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited由 JPMorgan Asset Management International Limited 全资拥有，JP Morgan Asset Management International Limited 为 JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (见上文(3.5)节) 的全资子公司。

于 JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中，包括147,610,259股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有14,970,059股H股(好仓)及10,373,115股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，类别为：

5,000股H股(好仓)及256,000股H股(淡仓)	-以现金交收(场内)
14,965,059股H股(好仓)及10,117,115股H股(淡仓)	- 以实物交收(场外)

- (4) BlackRock, Inc.因拥有下列企业的控制权而被视作持有本公司合共265,308,695股H股之好仓及711,000股H股之淡仓：

- (4.1) BlackRock Investment Management, LLC持有本公司1,634,748股H股(好仓)。BlackRock Investment Management, LLC为Trident Merger, LLC的全资子公司，而Trident Merger, LLC为BlackRock, Inc.的全资子公司。
- (4.2) BlackRock Fund Advisors持有本公司213,212,249股H股(好仓)。BlackRock Fund Advisors为BlackRock Institutional Trust Company N.A.全资拥有，后者因而被视作拥有213,212,249股H股(好仓)。BlackRock Institutional Trust Company N.A.被视为持有及直接持有本公司合共233,873,249股H股(好仓)及直接持有本公司711,000股H股(淡仓)。BlackRock Institutional Trust Company N.A.为BlackRock Delaware Holdings, Inc.的全资子公司，而BlackRock Delaware Holdings, Inc.为 BlackRock Holdco 6 LLC全资拥有。BlackRock Holdco 6 LLC为BlackRock Holdco 4 LLC全资拥有，而BlackRock Holdco 4 LLC为BlackRock Financial Management, Inc. 全资拥有。BlackRock Financial Management, Inc.为BlackRock Holdco 2, Inc.的全资子公司，而BlackRock Holdco 2, Inc.则为BlackRock, Inc.全资拥有。
- (4.3) BlackRock Advisors UK Limited及BlackRock International Ltd分别持有本公司28,329,900股H股(好仓)及1,132,798股H股(好仓)。两者均为BlackRock Group Limited的全资子公司。BlackRock Group Limited为BR Jersey International LP全资拥有，而BR Jersey International LP为BlackRock International Holdings, Inc.全资拥有。BlackRock International Holdings, Inc.为BlackRock Advisors Holdings, Inc.的全资子公司，而BlackRock Advisors Holdings, Inc.则为BlackRock Financial Management, Inc.(见上文(4.2)节)全资拥有。
- (4.4) BlackRock Fund Managers Ltd持有本公司338,000股H股(好仓)。BlackRock Fund Managers Ltd为BlackRock Investment Management (UK) Ltd.全资拥有，而后者则为BlackRock Group Limited(见上文(4.3)节)全资拥有。

于BlackRock, Inc.所持有的本公司权益中，有619,500股H股(好仓)乃涉及以现金交收(场内)的衍生工具。

- (5) UBS AG因拥有下列企业的完全控制权而被视作持有他们于本公司拥有合共82,823,796股H股之好仓

及27,639,606股H股之淡仓：

受控制企业名称	股份数量	
	好仓	淡仓
UBS Fund Management (Switzerland) AG	5,183,218	—
UBS Global Asset Management (Americas) Inc.	6,148,700	—
UBS Global Asset Management (Canada) Co.	1,298,050	—
UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd	8,485,420	—
UBS Global Asset Management (Japan) Ltd	3,896,403	—
UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	16,234,778	—
UBS Global Asset Management Trust Company	213,250	—
UBS Global Asset Management (UK) Limited	19,657,368	—
UBS Securities LLC	21,701,409	—
	21,701,409	—
UBS Financial Services Inc.	5,200	—
UBS Fund Services (Luxembourg) SA	—	5,938,197

于UBS AG 所持有的本公司股份权益及淡仓中，1,011,092股H股（好仓）及5,674,319股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：

804,500股H股（好仓）及187,400股H股（淡仓）	- 以实物交收（场内）
74,000股H股（好仓）及117,100股H股（淡仓）	- 以现金交收（场内）
132,592股H股（好仓）及2,026,456股H股（淡仓）	- 以实物交收（场外）
3,343,363股H股（淡仓）	- 以现金交收（场外）

除上文所披露者外，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员(定义见香港《上市规则》)除外）于2009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权益或淡仓。

6.5 股权分置改革承诺事项

2006年2月27日，本公司实施了股权分置改革方案。股改方案中相关限售股东承诺事项如下：不承担认沽责任的股东承诺其所持股份自2006年2月27日起24个月内不上市交易或者转让；承担认沽责任的股东承诺其所持股份自2006年2月27日起36个月内不上市交易或者转让，其中，招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司承诺在前述的36个月的禁售期限承诺期满后12个月内，当本公司股票价格首次达到或超过人民币8.48元（视情况相应除权、除息）之前，其所持股份不进行上市交易或转让。以上股东2009年度履行了上述承诺。

承担认沽责任的股东承诺，在本次股改完成后，将建议董事会制定包括股权激励在内的长期激励计划，并由董事会按照国家相关规定实施或提交股东大会审议通过后实施。

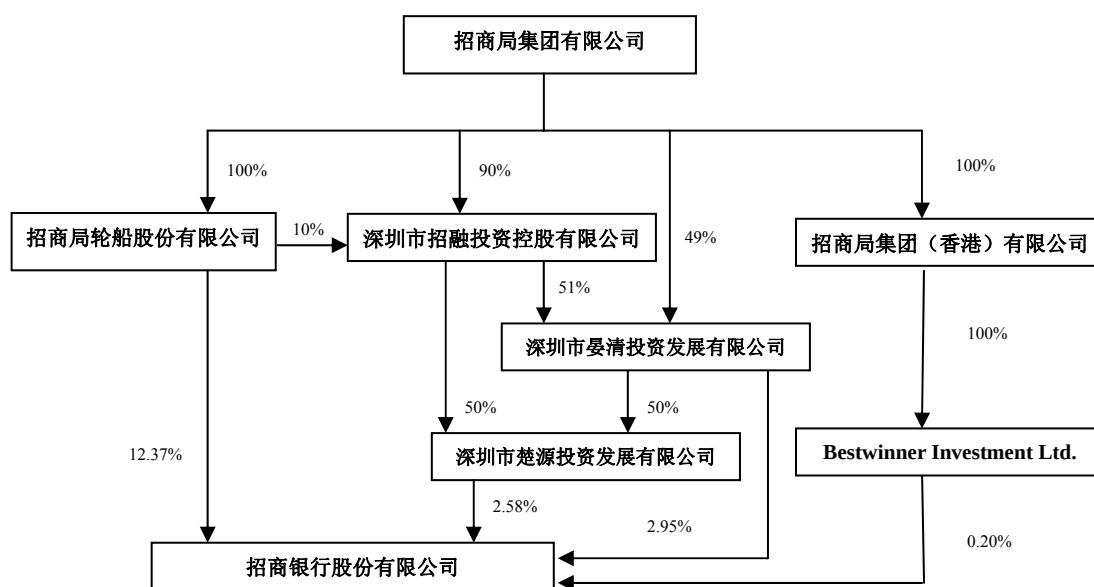
本公司高级管理人员H股股票增值权激励计划已获本公司2007年10月22日举行的2007年度第一次临时股东大会批准。该计划的详细内容，可参见本公司在上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站上发布的相关公告。

6.6 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2亿元，法定代表人为秦晓先生。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、零备件、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；另外也从事与运输有关的金融、保险、信托业务。

(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，法定代表人为秦晓先生。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、工业区开发、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2009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18.10%，其中持有A股占本公司股份比例为17.90%；持有H股占本公司股份比例为0.20%。

6.7 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。

6.8 股票发行与上市情况

截至报告期末本公司历次股票发行上市情况

1、A 股发行

经中国证券监督管理委员会证监发行字（2002）33 号文核准，本公司于 2002 年 3 月 27 日在上海证券交易所采取网下向法人投资者配售与网上向一般投资者以累计投标询价发行相结合的方式，首次公开发行人民币普通股（A 股）15 亿股，发行价格每股 7.30 元。2002 年 4 月 9 日本公司 A 股在上海证券交易所上市交易。

2、H 股发行

经中国证券监督管理委员会及香港联合交易所批准，本公司于 2006 年 9 月 22 日首次公开发行 22 亿股境外上市外资股（H 股）。发行价格为每股 8.55 港元。本公司国有股东为此进行国有股减持并划转给全国社会保障基金理事会后转为 H 股 2.2 亿股，合计 24.2 亿股 H 股，于 2006 年 9 月 22 日起在香港联合交易所挂牌交易，股票代码为 03968。

2006年9月27日，联席簿记人/主承销商行使本次H股发行超额配售权，要求本公司以每股8.55港元的价格额外发行2.2亿股H股。本公司国有股东针对超额配售进行0.22亿股国有股减持划转给全国社会保障基金理事会并转为H股。上述合计2.42亿股H股，于2006年10月5日起在香港联合交易所交易。超额配售完成后，本公司H股总数为2,662,000,000股。

3、内部职工股情况

报告期内，本公司无内部职工股。

6.9 可转债发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字【2004】155号文核准，本公司于2004年11月10日发行了6,500万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额65亿元人民币。经上海证券交易所上证上字【2004】165号文件同意，本公司6,500万张可转换公司债券于2004年11月29日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“招行转债”，债券代码“110036”。可转换公司债券上市的起止日期：2004年11月29日至2009年11月10日。

截至2006年9月25日，本公司未转换的可转换公司债券数量少于3,000万元，根据有关规定，“招行转债”于2006年9月29日起停止交易。

可转债转股价格调整情况

根据“招行转债”募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，本公司于 2005 年 6 月 20 日实施 2004 年度每 10 股派发现金红利 1.1 元（含税）的利润分配方案，并按照每 10 股转增 5 股的比例，将资本公积转增股本，“招行转债”转股价格则相应由原来的每股人民币 9.34 元调整为每股人民币 6.23 元（详见刊登于 2005 年 6 月 14 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《招商银行股份有限公司可转换公司债券转股价格调整特别提示公告》）。

本公司于 2006 年 2 月 24 日实施股权分置改革方案，并按照每 10 股转增 0.8589 股的比例，将资本公积转增股本，“招行转债”转股价格则相应由原来的每股人民币 6.23 元调整为每股人民币 5.74 元（详见刊登于 2006 年 2 月 22 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《招商银行股份有限公司可转换公司债券转股价格调整特别提示公告》）。

本公司于 2009 年 7 月 3 日实施 2008 年度利润分配方案，即每 10 股派发现金红利 1 元（含税）、每 10 股派送红股 3 股，“招行转债”转股价格则相应由原来的每股人民币 5.74 元调整为每股人民币 4.42 元（详见 2009 年 6 月 29 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《招商银行股份有限公司可转换公司债券转股价格调整及恢复转股特别提示公告》）。

可转债转股及摘牌情况

2005年5月10日,“招行转债”进入转股期。截至2009年11月10日,已有6,498,835,000元本公司发行的“招行转债”(110036)转成本公司发行的股票“招商银行”(600036),累计转股股数为1,043,826,587股(含转增股)。本期期初可转债金额为1,828,000元,报告期内转股股数为144,194股,转股额为663,000元,余下1,165,000元的“招行转债”未转股,占招行转债发行总量的0.02%。因本公司可转债于2009年11月10日到期,对未转股的可转债到期支付本息后予以摘牌(详见刊登于2009年11月12日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《招商银行股份有限公司关于可转换公司债券兑付兑息及摘牌的公告》)。

6.10 次级债发行情况

2004年发行的次级债

根据中国银监会银监复【2004】36号《中国银行业监督管理委员会关于招商银行募集次级定期债务的批复》,本公司募集了人民币35亿元的次级定期债务。其中,中国太平洋保险(集团)股份有限公司于2004年3月购买了本公司人民币25亿元的次级定期债务,期限为5年零1个月,发行价格为固定年利率4.59%,每年付息一次。中国平安人寿保险股份有限公司、泰康人寿保险股份有限公司于2004年6月分别购买了人民币7亿元、人民币3亿元的次级定期债务,期限为5年零1个月,发行价格为固定年利率5.10%,每年付息一次。

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。本期浮动利率债券首个计息期间的基准利率为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	年末持股	报告期内从本公司领取的税前报酬总额 ⁽¹⁾ (人民币万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
秦 晓	男	1947.4	董事长、非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
魏家福	男	1949.12	副董事长、非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
傅育宁	男	1957.3	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
李引泉	男	1955.4	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
洪小源	男	1963.3	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
丁安华	男	1964.4	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
孙月英	女	1958.6	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
王大雄	男	1960.12	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
傅俊元	男	1961.5	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
马蔚华	男	1948.6	执行董事、行长兼首席执行官	2007.6—2010.6	0	0	530.60	否
张光华	男	1957.3	执行董事、副行长	2007.6—2010.6	0	0	267.40	否
李 浩	男	1959.3	执行董事、副行长兼财务负责人	2007.6—2010.6	0	0	265.20	否
武捷思	男	1951.10	独立非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
衣锡群	男	1947.8	独立非执行董事	2008.1—2010.6	0	0	30.00	否
阎 兰	女	1957.1	独立非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
周光晖	男	1952.8	独立非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
刘永章	男	1956.12	独立非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
刘红霞	女	1963.9	独立非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
史纪良	男	1945.2	监事会主席、外部监事	2007.6—2010.6	0	0	60.00	否
朱根林	男	1955.9	股东监事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
李江宁	男	1959.4	股东监事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
董咸德	男	1947.2	股东监事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
邵瑞庆	男	1957.9	外部监事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
施顺华	男	1962.12	职工监事	2007.6—2010.6	0	0	228.90	否
杨宗鉴	男	1957.4	职工监事	2007.6—2010.6	0	0	168.90	否
周 松	男	1972.4	职工监事	2008.8—2010.6	33,500	43,550	155.90	否
唐志宏	男	1960.3	副行长	2007.6—2010.6	0	0	267.40	否
尹凤兰	女	1953.7	副行长	2007.6—2010.6	0	0	267.40	否
丁 伟	男	1957.5	副行长	2008.4—2010.6	0	0	265.60	否
朱 琦	男	1960.7	副行长	2008.11—2010.6	0	0	0	是
汤小青	男	1954.8	纪委书记	2008.12 至今	0	0	267.40	否
王庆彬	男	1956.12	行长助理	2009.5 至今	0	0	238.70	否
徐连峰	男	1953.2	技术总监	2001.11 至今	0	0	160.00	否
范 鹏	男	1953.2	稽核总监	2007.6—2010.6	0	0	162.10	否
兰 奇	男	1956.6	董事会秘书	2007.6—2010.6	0	0	160.00	否

注：（1）本表中税前报酬总额不包含在本公司全薪履职的执行董事和高级管理人员2009年度奖金，2009年度奖金待董事会审核确定后再行发放，并相应披露信息；

（2）报告期内周松先生所持股份均为本公司A股，报告期内股份增加的原因是2008年度利润分配每10股派送3股红股；

（3）朱琦先生在本公司附属公司永隆银行领取薪酬。

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
秦 晓	招商局集团有限公司	董事长	2001年1月至今
魏家福	中国远洋运输（集团）总公司	总裁	2000年6月至今
傅育宁	招商局集团有限公司	总裁	2000年4月至今
李引泉	招商局集团有限公司	副总裁、财务总监	2002年7月至今
洪小源	招商局金融集团有限公司	总经理	2007年5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	副总裁、总会计师	2001年3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（工业）集团总公司	财务总监	2002年2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12月至今
董咸德 ^注	秦皇岛港务集团有限公司	-	-

注：董咸德先生曾任秦皇岛港务集团有限公司董事、总会计师，董先生已于2007年7月退休。秦皇岛港务集团有限公司已更名为河北港口集团有限公司。

7.3 董事、监事和高级管理人员履历及任职兼职情况

董事

秦晓先生，本公司董事长和非执行董事，2001 年 4 月开始担任本公司董事长。英国剑桥大学经济学博士。第十一届全国政协委员、海峡两岸关系协会理事、香港中国企业协会名誉会长、清华大学经济管理学院兼职教授和中国人民银行研究生部博士生导师。2001 年 1 月起任招商局集团有限公司董事长。2008 年 9 月起兼任中国电信股份有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事、2009 年 7 月起兼任香港兴业国际集团有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事。曾任中国国际信托投资公司总经理、副董事长、中信实业银行董事长，第九届全国人大代表、第十届全国政协委员。秦晓博士曾担任亚太经合组织工商咨询理事会中国委员，并于 2001 年担任亚太经合组织工商咨询理事会主席、2002 年任副主席、2003 至 2004 年任能力建设委员会主席。

魏家福先生，本公司副董事长和非执行董事，2001 年 4 月起担任本公司副董事长。天津大学博士学位。中共中央纪律检查委员会委员。1998 年 11 月起任中国远洋运输（集团）总公司总裁兼 CEO。同时担任中国船东协会会长、中国服务贸易协会会长、郑和研究会会长、中国船东互保协会董事长、博鳌亚洲论坛理事、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。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、执行董事，中远（香港）集团有限公司董事长、董事。

傅育宁先生，本公司非执行董事，1999 年 3 月开始担任本公司董事。英国布鲁诺尔大学博士学位。2000 年 4 月起任招商局集团公司董事、总裁。兼任招商局国际有限公司（香港联合交易所上市公司）主席，利和经销集团有限公司（香港联合交易所上市公司）及信和置业有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事，香港港口发展局董事，香港证券及期货事务监察委员会成员等；中国南山开发（集团）股份有限公司董事长，招商局能源运输股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事长，及中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司(深圳证券交易所上市公司)董事长，及新加坡上市公司嘉德置地有限公司独立非执行董事。

李引泉先生，本公司非执行董事，2001 年 4 月开始担任本公司董事。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。2004 年 3 月起任招商局集团有限

公司副总裁兼财务总监。兼任招商局国际有限公司（香港联合交易所上市公司）董事，招商局能源运输股份有限公司(上海证券交易所上市公司)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。

洪小源先生，本公司非执行董事，2007年6月开始担任本公司董事。北京大学经济学硕士，澳大利亚国立大学科学硕士。2007年5月起任招商局金融集团有限公司董事总经理。兼任招商局能源运输股份有限公司(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)、招商证券股份有限公司(上海证券交易所上市公司)、长城证券有限责任公司、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董事；兼任招商局中国投资管理有限公司、深圳市招融投资控股有限公司、招商局(英国)控股有限公司、招商局保险有限公司、海达远东保险顾问有限公司董事长。曾任招商局蛇口工业区有限公司副总经理。

丁安华先生，本公司非执行董事，2007年6月开始担任本公司董事。拥有华南理工大学工商管理学院硕士学位，澳大利亚麦克里大学管理学院硕士学位和加拿大投资经理资格。2009年5月起任招商证券股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事、首席经济学家。兼任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。曾于2001年至2009年，历任招商局集团有限公司业务开发部总经理助理、副总经理，企业规划部副总经理、战略研究部总经理。

孙月英女士，本公司非执行董事，2001年4月开始担任本公司董事。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，中远投资（新加坡）有限公司董事，中远太平洋有限公司非执行董事，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，本公司非执行董事，1998年3月开始担任本公司董事。大学本科，高级会计师。2004年12月起任中国海运(集团)总公司副总裁、总会计师。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。

傅俊元先生，本公司非执行董事，2000年3月开始担任本公司董事。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。兼任上海振华重工（集团）股份有限公司（上海证券交易所上市公司）董事，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）总公司总会计师，2005年9月至2006年9月任中国交通建设集团有限公司总会计师。

马蔚华先生，本公司执行董事、行长兼首席执行官。1999年1月加入本公司，担任本公司行长兼首席执行官，1999年3月开始担任本公司执行董事。经济学博士学位，高级经济师。第十一届全国政协委员。兼任招商局集团有限公司董事，招商信诺人寿保险有限公司董事长，招商基金管理有限公司董事长及永隆银行有限公司董事长。同时担任中国国际商会副主席，中国企业家协会执行副会长，中国金融学会常务理事，中国红十字会第九届理事会常务理事，深圳市综研软科学发展基金会理事长和北京大学，清华大学等多所高校兼职教授等职。

张光华先生，本公司执行董事、副行长。2007年4月加入本公司，担任本公司副行长，2007年6月开始担任本公司执行董事。经济学博士学位，高级经济师。兼任永隆银行有限公司副董事长。同时担任中国金融学会常务理事，广东金融学会副会长，广东商业联合会副会长，中国贸促会第五届委员会会员。曾于2002年9月至2007年4月任广东发展银行行长。

李浩先生，本公司执行董事、副行长兼财务负责人。1997年5月加入本公司，2002年3月起任本公司副行长，2007年3月起兼任财务负责人。2007年6月开始担任本公司执行董事。工商管理硕士学位，高级会计师。历任本公司总行行长助理、副行长，其间2000年4月至2002年3月兼任上海分行行长。

武捷思先生，本公司独立非执行董事，2005年9月开始担任本公司独立非执行董事。经济学博士学位，并于南开大学完成理论经济学博士后研究，2001年获南开大学授予教授资格。现任中国奥园地产集团股份有限公司（香港联合交易所上市公司）副董事长、执行董事。兼任北京控股有限公司（香港联合交易所上市公司）、中国太平保险控股有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行

董事，中国水务集团有限公司（香港联合交易所上市公司）、深圳控股有限公司（香港联合交易所上市公司）及银基集团控股有限公司非执行董事，中国人寿富兰克林资产管理有限公司董事，英利绿色能源控股有限公司（纽约证券交易所上市公司）战略咨询顾问。曾于 2000 年至 2005 年任广东粤港投资控股有限公司、广东控股有限公司（现称粤海控股集团有限公司）董事长，2005 年 4 月至 2008 年 1 月任合生创展集团有限公司（香港联合交易所上市公司）董事总经理及行政总裁。

衣锡群先生，本公司独立非执行董事，2007 年 10 月开始担任本公司独立非执行董事。清华大学经济管理工程研究生学历。现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。兼任 SOHO 中国有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事。曾任京泰实业（集团）有限公司董事长，北京控股有限公司（香港联合交易所上市公司）董事局主席和北京控股集团有限公司董事长。

阎兰女士，本公司独立非执行董事，2007 年 6 月开始担任本公司独立非执行董事。北京外国语大学法文文学学士，北京大学国际法硕士，日内瓦高等国际问题研究院国际法博士，法国执业律师。1998 年起任法国基德律师事务所北京代表处首席代表。现任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员以及 ICC CHINA 律师团成员，同时义务担任北京国际音乐节国际顾问委员会主席、中国遗产保护基金（NGO）主席、世界妇女经济社会论坛亚洲副主席、法国对外贸易顾问、摩纳哥公国驻北京名誉领事。

周光晖先生，本公司独立非执行董事，2006 年 5 月开始担任本公司独立非执行董事。英国 Middlesex Polytechnic（其后改名为 Middlesex 大学）商业学士学位。英格兰及威尔斯特许会计师公会及香港会计师公会资深会员、中国财政部会计准则委员会会计准则咨询专家，中国人民政治协商会议浙江省委员及香港特别行政区选举委员会委员。分别自 1996 年 5 月及 2003 年 2 月起任中国基建集团控股有限公司及中国基建港口有限公司（香港联合交易所上市公司）主席。兼任中远太平洋有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事及审计委员会主席，新濠中国度假村（控股）有限公司（加拿大多伦多上市公司）独立非执行董事及审计委员会主席。同时担任香港工商专业联席副主席及经济合作组织（OECD）/世界银行企业管治亚洲圆桌会议核心成员。曾担任香港董事学会副主席（2006 至 2008 年），香港会计师公会会长（2005 年）及国际会计师协会商界会计师委员会主席（2006 至 2008 年）。2008 年 7 月 1 日获香港特别行政区行政长官委任为太平绅士。

刘永章先生，本公司独立非执行董事，2006 年 5 月开始担任本公司独立非执行董事。上海财经大学经济学硕士学位，1983 年起在上海财经大学工作，现任上海财经大学国际工商管理学院教授，上海财经大学党委副书记。兼任上海锦江国际实业投资股份公司（上海证券交易所上市公司）独立非执行董事。

刘红霞女士，本公司独立非执行董事，2006 年 5 月开始担任本公司独立非执行董事。中央财经大学管理学博士学位，在南开大学公司治理研究中心完成博士后研究。1999 年起在中央财经大学任教，现任中央财经大学会计学教授，博士生导师。同时担任北京市高级会计师评审专家、北京会计学会理事。兼任河南中孚实业股份有限公司（上海证券交易所上市公司）及山东天润曲轴股份有限公司（深圳证券交易所上市公司）独立董事。

监事

史纪良先生，本公司监事会主席及外部监事，2006 年 5 月开始担任本公司监事会主席。大学本科，高级经济师。兼任中央财经大学教育基金理事会理事长，上海农村商业银行独立董事。曾于 1997 年至 2003 年任中国人民银行副行长，2003 年至 2005 年任中国银监会副主席。

朱根林先生，本公司股东监事。2001 年 4 月至 2003 年 5 月担任本公司董事，2003 年 5 月起担任本公司监事。经济学硕士学位，高级经济师、副研究员。自 2002 年 2 月起任上海汽车工业（集团）总公司财务总监。兼任上海市促进科技成果转化基金会监事会主席，上海市成本研究会副会长，上海市创意产业中心副理事长，上海市慈善基金会监事；上海汽车集团股份有限公司（上海证券交易所上市公司）监事，华域汽车系统股份有限公司（上海证券交易所上市公司）监事会主席，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。

董咸德先生，本公司股东监事。2002 年 6 至 2003 年 5 月担任本公司董事，2007 年 6 月开始担任

本公司监事。上海港湾学校会计统计专业毕业，高级会计师。河北交通会计学会副会长，交通部财会决策咨询专家。曾于 1998 年 6 月至 2002 年 8 月任秦皇岛港务局总会计师，2002 年 8 月至 2007 年 7 月任秦皇岛港务集团有限公司董事、总会计师。

李江宁先生，50 岁，本公司股东监事。2007 年 6 月开始担任本公司监事。硕士研究生学历，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。

邵瑞庆先生，本公司外部监事。2006 年 5 月起担任本公司外部监事。管理学博士学位，教授。2004 年 2 月起任上海立信会计学院副院长。同时担任中国交通会计学会副会长、中国会计学会理事、上海市会计学会副会长、上海市交通会计学会副会长，上海海事大学博士生导师。兼任深圳市广聚能源股份有限公司（深圳证券交易所上市公司）、武汉健民药业集团股份有限公司（上海证券交易所上市公司）、上海汽车集团股份有限公司（上海证券交易所上市公司）独立非执行董事。上海市十三届人大代表。曾于 2002 年 6 月至 2004 年 2 月，历任上海海事大学财务与会计学系主任，上海海事大学管理学院副院长及经济管理学院院长。

施顺华先生，本公司职工监事。中欧国际工商管理学院 MBA 硕士学位，经济师。1996 年加入本公司，2007 年 6 月开始担任本公司职工监事。历任本公司上海分行徐家汇支行行长，上海分行外滩支行行长，上海分行行长助理，上海分行副行长，2008 年 11 月起任本公司苏州分行行长。

杨宗鉴先生，本公司职工监事。硕士研究生学历，高级经济师。1997 年加入本公司，2007 年 6 月开始担任本公司职工监事。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。

周松先生，本公司职工监事。硕士研究生学历。1997 年 2 月加入本公司，2008 年 8 月开始担任本公司职工监事。历任本公司总行计划资金部经理、总经理助理、副总经理，计划财务部副总经理，武汉分行副行长，2008 年 7 月起担任本公司总行计划财务部负责人。

高级管理人员

马蔚华先生，本公司行长兼首席执行官。请参阅上文“董事”中马先生的简历。

张光华先生，本公司副行长。请参阅上文“董事”中张先生的简历。

李浩先生，本公司副行长兼财务负责人。请参阅上文“董事”中李先生的简历。

唐志宏先生，本公司副行长，吉林大学本科毕业，高级经济师。1995 年 5 月加入本公司，历任本公司沈阳分行副行长，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 月起担任本公司副行长。

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

丁伟先生，本公司副行长。大学本科毕业，副研究员。1996 年 12 月加入本公司，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 月起任本公司副行长。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，本公司副行长、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 月加入本公司，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 月起任本公司副行长。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、董事总经理暨行政总裁，华商银行董事长。

汤小青先生，本公司纪委书记。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，任本公司党委委员、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，本公司行长助理。中国社会科学院货币银行学专业硕士研究生毕业，高级经济师。2000年5月加入本公司，历任本公司济南分行行长，上海分行行长，2009年5月起任总行行长助理。兼任招银金融租赁有限公司董事长。

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

范鹏先生，本公司审计总监。大学本科毕业，注册会计师。2007年2月加入本公司，2007年2月起任本公司审计总监。兼任招银国际金融有限公司及招银金融租赁有限公司监事。曾于1983年8月至2007年1月在国家审计署工作，历任审计署金融审计司副司长，综合司副司长，商贸审计司副司长（主持工作），经贸审计司副司长（主持工作），金融审计司司长。

兰奇先生，本公司董事会秘书兼董事会办公室主任、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月加入本公司，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月起任本公司董事会秘书兼董事会办公室主任。

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执行董事及企业服务部门主管。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任会长及当然理事，英国特许秘书及行政人员公会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 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《高级管理人员薪酬管理办法》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权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《高级管理人员薪酬管理办法》和高级管理层的H股股票增值权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。

7.5 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日本公司董事会分别组织实施了该计划的第一期和第二期授予，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。

2008年度利润分配方案后，本公司按照《招商银行股份有限公司H股股票增值权激励计划》的规定对第一期和第二期授予高级管理人员的H股股票增值权数量和授予价格进行调整，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七届董会第四十七次会议决议公告（公告日期为2009年11月16日）。

2009年11月16日,本公司董事会实施了第三期H股股票增值权的授予并对外公告,具体实施对象和分配额度如下:

第三期 H 股股票增值权总量及分配

序号	姓名	职务	获授股票增值权数量(万份)	获授股票增值权对应标的股票占总股本比例	获授股票增值权占本期股票增值权总量比例
1	马蔚华	行长	30	0.0016%	18.87%
2	张光华	副行长	15	0.0008%	9.43%
3	李 浩	副行长	15	0.0008%	9.43%
4	唐志宏	副行长	15	0.0008%	9.43%
5	尹凤兰	副行长	15	0.0008%	9.43%
6	丁 伟	副行长	15	0.0008%	9.43%
7	汤小青	纪委书记	15	0.0008%	9.43%
8	王庆彬	行长助理	12	0.0006%	7.55%
9	徐连峰	技术总监	9	0.0005%	5.66%
10	范 鹏	审计总监	9	0.0005%	5.66%
11	兰 奇	董事会秘书	9	0.0005%	5.66%
	合计		159	0.0083%	100.00%

第三期 H 股股票增值权的授予价格为 21.95 港元,自 2009 年 11 月 16 日起 10 年内有效,自 2009 年 11 月 16 日起 2 年内为行权限制期,在行权限制期内不得行权。行权限制期满后的 8 年时间为行权有效期。行权有效期的前 4 年,每年的生效可行权额度为当期授予总额的 25%。已生效可行权的股票增值权在生效日后至行权有效期结束都可行权;激励对象可以一次或分次行使已经生效的股票增值权。股票增值权的行使必须在可行权日内。截至 2009 年 12 月 31 日,本公司 H 股股票的收盘价格为港币 20.35 元。

7.6 报告期内聘任及离任人员情况

2009年5月,经中国银监会深圳监管局任职资格审核同意,本公司聘任王庆彬先生为行长助理。

本公司原股东监事陈浩鸣先生因工作调动离任其在本公司股东单位的职位,因此于2009年7月21日辞任本公司股东监事的职务,有关详情请参阅本公司于2009年7月22日在指定信息披露报纸及网站刊登的公告。

7.7 员工情况

截至2009年12月31日,本公司共有在职员工40,340人,其中管理人员8,587人,业务人员30,127人,支持保障人员1,626人。员工中具有大专以上学历的为38,729人,占比96.03%。目前有退休员工128人。

7.8 分支机构

2009 年本公司稳步推进分支机构建设，报告期内境内有 5 家分行获准开业，另有 6 家分行获批筹建，还有 3 家异地支行获批升格为分行；境外有 1 家代表处获准设立。具体为：2009 年 4 月 1 日，本公司芜湖分行经安徽银监局批准开业；2009 年 5 月 21 日，本公司曲靖分行经云南银监局批准开业；2009 年 10 月 23 日，本公司榆林分行经陕西银监局批准开业；2009 年 12 月 4 日，本公司威海分行经山东银监局批准开业；2009 年 12 月 30 日，本公司赣州分行经江西银监局批准开业；2009 年 9 月 11 日，本公司衡阳分行经湖南银监局批准筹建；2009 年 10 月 26 日，本公司镇江分行经江苏银监局批准筹建；2009 年 11 月 19 日，本公司贵阳分行经中国银监会批准筹建；2009 年 12 月 4 日，本公司乐山分行经四川银监局批准筹建；2009 年 12 月 14 日，本公司淮南分行经安徽银监局批准筹建；2009 年 12 月 28 日，本公司临沂分行经山东银监局批准筹建。此外，2009 年 4 月 30 日，本公司丹东支行经中国银监会批准升格为分行；2009 年 5 月 25 日，本公司宜昌支行、黄石支行经湖北银监局批准升格为分行。2009 年 4 月 21 日，本公司伦敦代表处经中国银监会批准设立。

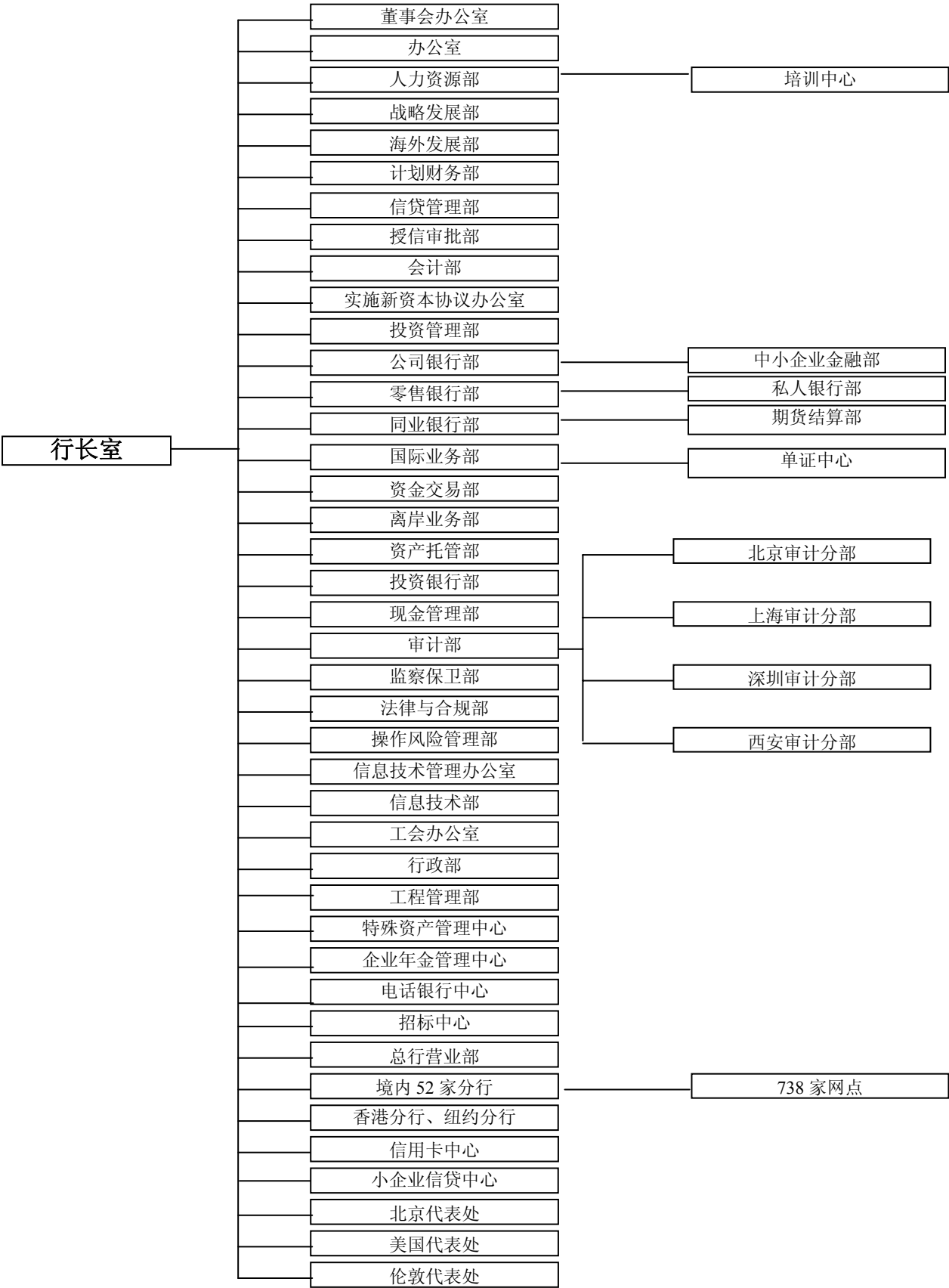
2010 年，本公司的分支机构建设规划将坚持“把握节奏、注重效能、保证质量、突出重点”的基本原则，重点发展二级分行和县域支行，继续扩大同城支行和自助设备在城区的覆盖面，继续稳步推进分支机构的建设。在区域布局方面，将继续深度开发长三角、珠三角、环渤海经济圈三大地区市场，进一步强化本公司在这些重点区域的发展优势，增强区域竞争力。

截至2009年12月31日本公司分支机构情况表如下：

机构名称	营业地址	邮编	机构数量	员工人数(人)	资产规模(百万元)
总行	深圳市深南大道 7088 号	518040	1	2,005	663,801
深圳分行	深圳市深南中路 2 号	518001	68	2,848	123,903
上海分行	上海市浦东陆家嘴东路 161 号	200120	54	2,434	108,760
武汉分行	武汉市汉口建设大道 518 号	430022	23	1,179	40,103
宜昌分行	宜昌市夷陵路 70 号	443002	4	117	3,625
黄石分行	黄石市黄石港区劳动路 11 号	435000	5	128	2,931
北京分行	北京市复兴门内大街 156 号	100031	48	2,628	113,009
沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路 12 号	110003	17	1,058	31,006
丹东分行	丹东市振兴区南金桥小区 11 号楼	118000	3	95	2,561
广州分行	广州市天河区体育东路 138 号	510620	39	1,544	47,136
成都分行	成都市青羊区顺城大街 248 号	610016	26	1,038	31,727
兰州分行	兰州市城关区庆阳路 9 号	730030	17	643	24,618
西安分行	西安市和平路 107 号	710001	23	1,014	34,509
榆林分行	榆林市航宇路中段长丰大厦一、二层	719000	1	38	192
南京分行	南京市汉中路 1 号	210005	20	1,107	41,960
无锡分行	无锡市人民中路 128 号	214002	11	409	17,698
常州分行	常州市和平南路 125 号	213003	6	199	6,331
扬州分行	扬州市文昌西路 12 号	225009	4	157	4,685
苏州分行	苏州市三香路 128 号	215004	13	553	42,523
南通分行	南通市工农路 111 号华辰大厦	226001	2	82	4,225
重庆分行	重庆市渝中区临江支路 2 号	400010	26	1,022	30,578
大连分行	大连市中山区人民路 17 号	116001	16	627	17,453
杭州分行	杭州市杭大路 23 号	310007	23	1,210	56,489
宁波分行	宁波市百丈东路 938 号	315041	12	613	32,543
温州分行	温州市车站大道京龙大厦	325000	10	395	14,765
绍兴分行	绍兴市胜利东路 60 号金盾大厦	312000	7	303	12,385
金华分行	金华市双溪西路 45 号	321017	3	133	4,664

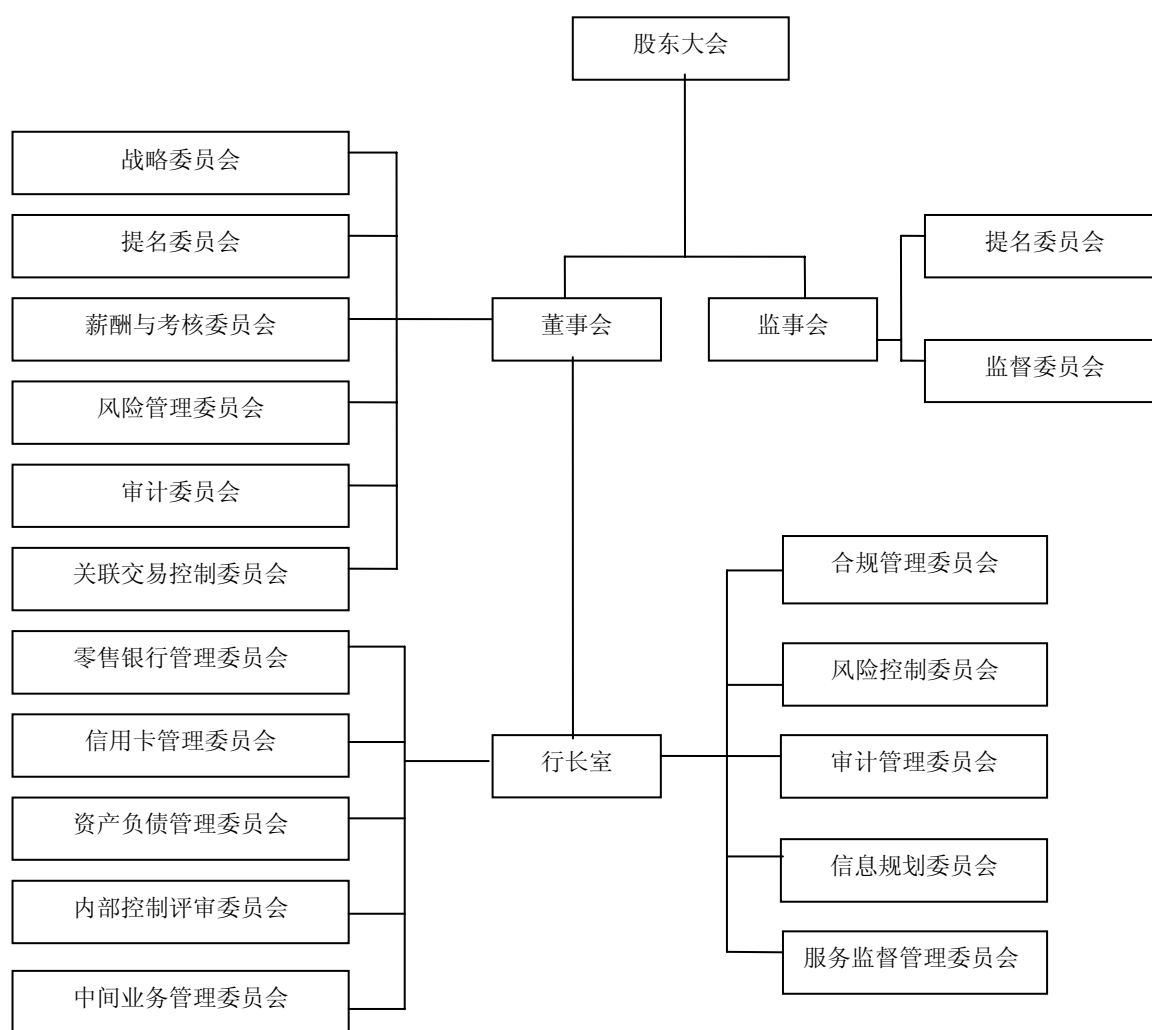
机构名称	营业地址	邮编	机构数量	员工人数(人)	资产规模(百万元)
台州分行	台州市市府大道 535 号	318000	3	140	3,617
南昌分行	南昌市八一大道 162 号	330003	19	807	22,969
赣州分行	赣州市章贡区红旗大道 66 号	341000	1	48	1
长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路 24 号	410005	21	852	33,546
福州分行	福州市鼓屏路 60 号	350003	14	633	15,282
泉州分行	泉州市丰泽区丰泽街 301 号煌星大厦	362000	7	258	6,863
青岛分行	青岛市市南区 8 香港中路 36 号	266071	16	802	29,997
威海分行	威海市青岛北路 19 号	264200	1	74	388
天津分行	天津市河西区友谊北路 55 号	300204	22	806	30,139
济南分行	济南市历下区朝山街 21 号	250011	17	726	32,161
烟台分行	烟台市南大街 237 号	264000	7	241	6,641
潍坊分行	潍坊市奎文区胜利东街 5151	261041	1	121	3,654
乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路 80 号	830002	11	423	11,558
昆明分行	昆明市东风东路 48 号	650051	20	727	29,202
曲靖分行	曲靖市麒麟东路尚都豪庭一期第一、二层	655000	1	42	812
合肥分行	合肥市长江中路 436 号	230061	14	559	18,832
芜湖分行	芜湖市中山路步行街 2 号	241000	1	82	2,714
厦门分行	厦门市厦禾路 862 号	361004	12	458	17,347
哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150001	13	532	15,218
郑州分行	郑州市经三路 68 号	450008	15	557	27,332
东莞分行	东莞市东城大道榆景新时代广场	523129	14	594	24,128
佛山分行	佛山市季华五路 23 号鸿业豪庭 1-3 层	528000	12	445	16,407
太原分行	太原市新建南路 1 号	030001	6	288	8,640
呼和浩特分行	呼和浩特市新华大街 56 号	010010	6	284	13,071
长春分行	长春市朝阳区自由大路 1111 号	130000	1	107	11,876
南宁分行	南宁市民族大道 92-1 号新城国际 1-6 层	530022	1	156	4,749
香港分行	香港中环夏慤道 12 号美国银行中心 21 楼	—	1	97	28,896
北京代表处	北京市西城区金融大街 35 号	100005	1	8	1
美国代表处	509MadisonAveune,Suite306, NewYork,NewYork10022,U.S.A	—	1	1	1
伦敦代表处	39 Cornhill EC3V 3ND, London,UK	—	1	1	-
纽约分行	535MadisonAveune	—	1	32	1,330
信用卡中心	上海市浦东新区崂山路 316 号	200120	1	5,562	39,065
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	298	5,411
合计	—	—	745	40,340	1,976,028

7.9 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

2009 年，本公司认真学习和把握监管机构的各项公司治理要求，股东大会、董事会、监事会及各专门委员会积极有效运作，充分发挥民主议事和科学决策职能，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、年内召开各类会议共 57 次。其中，股东大会会议 3 次，董事会会议 17 次，董事会专门委员会会议 24 次，监事会会议 7 次，监事会专门委员会会议 2 次，监事会调研考察会议 4 次。

2、董事会各专门委员会勤勉尽职，全年召开 24 次会议，其中现场会议较 2008 年多 7 次，审议各类议案 55 项，较 2008 年多 19 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、监事会通过积极组织调研考察和听取专题汇报等形式，全面、及时地掌握本公司经营情况和风险控制情况。年内，监事会听取了本公司《2008 年度内部审计工作报告》、《2008 年度关联交易情况审计报告》、《2008 年度全行信贷资产质量情况及 2009 年一季度贷款变化趋势分析报告》、《2008 年度案件防控情况汇报》、《小企业信贷中心运作情况汇报》、《关于永隆银行并购整合及目前经营情况的汇报》，以及分行内控建设、信贷政策等各类汇报。

4、年内通过修订本公司《公司章程》，对有关董事任期的条款、董事出席会议的量化标准及建立对监事履职情况的评价制度等内容进行了明确或补充，进一步完善了公司治理。

5、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，顺利完成了收购永隆银行后第一份合并报表的年度报告，对投资者关注的热点问题进行重点披露，确保了股东及时了解本公司重大事项，切实保护投资者利益，获得监管部门及市场的认可和好评。此外，本公司还改进了定期报告的编制流程，积极应用香港联交所新规则，节约了大量年报印刷费用，成功组织实施了首次 A+H 股现金+红股的利润分配方案。

2009 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 220 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 170 余万字。

6、根据监管要求修订了《董事会审计委员会年报工作规程》、《独立董事年报工作制度》，进一步明确了审计委员会和独立董事在年报编制、审议和披露过程中的职责，充分发挥审计委员会和独立董事在年报编制、审议和披露过程中的监督作用。

7、制定了本公司《内幕信息及知情人管理制度》，对本公司内幕信息及内幕信息知情人的范围、内幕信息知情人的登记备案、内幕信息的保密管理等方面进行了规范。

8、积极推动和提升投资者关系管理工作。报告期内，本公司投资者关系管理工作继续得到董事会领导和银行高管层的高度重视和大力支持。本公司董事长、行长等高管人员及部门负责人亲自参加了主要投资者关系管理活动，较好地满足了投资者与本公司高层沟通、交流的要求，获得市场的好评。本公司还在公司网站中增加了“投资者常见问题”、“投资者日历”栏目，进一步丰富投资者关系网页的内容、改善了投资者与公司沟通和联系的渠道。

2009 年，本公司组织召开业绩推介会 4 场，业绩路演 2 次，参加境内外投资银行举办的投资者推介会共 38 次，接待投资者来访及电话会议共 205 次，接听投资者、分析师咨询电话 966 通，处理网上留言 573 则，电邮咨询 53 封。

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。

8.3 股东大会召开情况

报告期内，本公司于 2009 年 2 月 27 日在深圳召开 2009 年第一次临时股东大会，于 2009 年 6 月 19 日在深圳召开 2008 年度股东大会，于 2009 年 10 月 19 日在深圳召开 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。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。会议相关决议公告分别刊登在 2009 年 2 月 28 日、6 月 20 日、10 月 20 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

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、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，为本公司实现战略转型、管理水平的提升及国际化经营提供了坚实保障。

8.4.1 董事会成员

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司董事会成员共 18 名，其中非执行董事 9 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，其中一名来自香港，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未届满的董事罢免（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行其他董事任期相同。独立非执行董事在本行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。

报告期内，本公司董事会成员没有变化。

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 94 % 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、高级管理人员 H 股股票增值权授予、重大关联交易、对外担保情况等事项发表各自的书面独立意见。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、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》的建议。秦晓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 17 次会议，其中现场会议 2 次，视频会议 1 次，现场+电话会议 2 次，通讯表决会议 12 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2009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	
秦晓	16 / 17
魏家福	12 / 17
傅育宁	16 / 17
李引泉	17 / 17
洪小源	17 / 17
丁安华	16 / 17
孙月英	17 / 17
王大雄	15 / 17
傅俊元	14 / 17

董事姓名	出席董事会会议次数 / 会议举行次数
执行董事	
马蔚华	17 / 17
张光华	16 / 17
李浩	17 / 17
独立非执行董事	
武捷思	17 / 17
周光暉	17 / 17
刘永章	17 / 17
刘红霞	17 / 17
阎兰	15 / 17
衣锡群	17 / 17

8.4.6 董事会会议情况及决议内容

1、本公司于 2009 年 1 月 5 日以通讯表决方式召开第七届董事会第三十三次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《关于透过本公司网站向符合条件的 H 股股东发送或提供公司通讯的议案》、《关于召开二〇〇九年第一次临时股东大会的通知》、《关于 2009—2011 年持续关连交易的议案》。会议决议刊登在 2009 年 1 月 6 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。

2、本公司于 2009 年 1 月 16 日以通讯表决方式召开第七届董事会第三十四次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《关于重大关联交易项目的议案》。

3、本公司于 2009 年 3 月 31 日以通讯表决方式召开第七届董事会第三十五次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《关于重大关联交易项目的议案》。

4、本公司于 2009 年 4 月 20 日以通讯表决方式召开第七届董事会第三十六次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《关于发行金融债券的议案》、《关于 2009 年度机构网点建设的议案》、《2008 年度合规风险管理报告》、《2008 年度关联交易情况报告》、《2008 年度关联交易情况审计报告》、《关于修订<独立董事年报工作制度>的议案》、《关于修订<董事会审计委员会年报工作规程>的议案》、《关于调整内部审计机构负责人的议案》、《关于 2008 年度会计政策和会计估计变更说明》、《关于重大关联交易项目的议案》。会议决议刊登在 2009 年 4 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。

5、本公司于 2009 年 4 月 24 日在深圳召开第七届董事会第三十七次会议，秦晓董事长主持了会议。会议应到董事 18 人，实际到会董事 14 人，魏家福和傅育宁董事委托秦晓董事、王大雄和傅俊元董事委托李引泉董事行使表决权，总有效表决票为 18 票，本公司 6 名监事列席了会议。会议审议通过了以下议案：《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度行长工作报告》、《2008 年年度报告》及业绩公告、《2008 年度财务决算及 2009 年度财务预算报告》、《2008 年度利润分配预案》、《2008 年度社会责任报告》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于发行资本性债券的议案》、《关于中止 A 股限制性股票激励计划的议案》、《董事会关于 2008 年度内部控制的自我评估报告》、毕马威会计师事务所关于《招商银行 2008 年度审计工作总结报告》、《关于召开 2008 年度股东大会的通知》。会议决议刊登在 2009 年 4 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

6、本公司于 2009 年 4 月 29 日以通讯表决方式召开第七届董事会第三十八次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《2009 年第一季度报告》。会议决议刊登在 2009 年 4 月 30 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。

7、本公司于 2009 年 6 月 2 日以通讯表决方式召开第七届董事会第三十九次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《关于 2009 年增补机构网点建设的议案》、《关

于重大关联交易项目的议案》。会议决议刊登在 2009 年 6 月 3 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。

8、本公司于 2009 年 6 月 22 日以通讯表决方式召开第七届董事会第四十次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《关于重大关联交易项目的议案》。

9、本公司于 2009 年 6 月 30 日以通讯表决方式召开第七届董事会第四十一次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《关于增加某公司集团授信实际使用额度的议案》。

10、本公司于 2009 年 7 月 29 日在深圳以电话会议方式召开第七届董事会第四十二次会议，秦晓董事长主持了会议。会议应到董事 18 人，实际参会董事 15 人，魏家福、傅俊元董事委托孙月英董事，阎兰独立董事委托刘红霞独立董事行使表决权，总有效表决票为 18 票，本公司 4 名监事列席了会议。会议审议通过了《关于落实银监会有关要求调整 2009 年主要业务计划及经营策略的报告》。

11、本公司于 2009 年 8 月 13 日在深圳、北京、上海三地以视频会议方式召开第七届董事会第四十三次会议，秦晓董事长授权傅育宁董事主持了会议。会议应到董事 18 人，实际到会董事 13 人，秦晓董事长委托傅育宁董事，魏家福、王大雄董事委托孙月英董事，丁安华董事委托洪小源董事、阎兰独立董事委托刘红霞独立董事行使表决权，总有效表决票为 18 票，本公司 7 名监事列席了会议。会议审议通过了以下议案：《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<前次募集资金使用情况的说明>的议案》、《关于制定<招商银行股份有限公司选聘会计师事务所暂行规定>的议案》、《关于召开 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 股类别股东会议的议案》。会议决议刊登在 2009 年 8 月 14 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。

12、本公司于 2009 年 8 月 28 日在长春召开第七届董事会第四十四次会议。会议应出席董事 18 名，现场到会董事 15 名，通过电话方式接入会议的董事 2 名，魏家福董事委托孙月英董事代为出席并行使表决权，总有效表决票为 18 票，本公司 5 名监事列席了会议。会议审议通过了以下议案：《2009 年中期行长工作报告》、《2009 年半年度报告》正文及摘要、《关于 2009 年上半年大额呆账贷款核销的议案》、《关于委派股东大会及类别股东会议主持人的议案》、《关于招商银行股份有限公司 A 股和 H 股配股方案（修正）的议案》、《关于取消原定于 2009 年 10 月 9 日召开的二〇〇九年第二次临时股东大会、二〇〇九年第一次 A 股类别股东会议、二〇〇九年第一次 H 股类别股东会议的议案》、《关于召开二〇〇九年第二次临时股东大会、二〇〇九年第一次 A 股类别股东会议、二〇〇九年第一次 H 股类别股东会议的议案》；听取了《关于 2008 年度核销呆账资产责任认定及处理情况的报告》、《关于我行对政府投融资平台贷款情况的报告》、《关于对银监会 2008 年度监管通报的整改情况报告》、《关于对国家审计署 2008 年专项审计调查的整改情况报告》、《招商银行个人理财业务发展规划》等报告。会议决议刊登在 2009 年 8 月 29 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。

13、本公司于 2009 年 9 月 25 日以通讯表决方式召开第七届董事会第四十五次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《关于重大关联交易项目的议案》。

14、本公司于 2009 年 10 月 30 日以通讯表决方式召开第七届董事会第四十六次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《2009 年第三季度报告》、《内幕信息及知情人管理制度》、《纽约分行银行保密及反洗钱政策（2009-2010 年度）》、《关于美国代表处迁址的议案》。会议决议刊登在 2009 年 10 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

15、本公司于 2009 年 11 月 16 日以通讯表决方式召开第七届董事会第四十七次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《关于部分新增高管人员薪酬管理的议案》、《关于授予招商银行高级管理人员第三期 H 股股票增值权的议案》、《关于制定<招商银行股份有限公司 H 股股票增值权激励计划实施考核细则>的议案》、《关于实施 2008 年度利润分配方案对第一期和第二期 H 股股票增值权授予数量和授予价格进行调整的议案》。会议决议刊登在 2009 年 11 月 17 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。

16、本公司于 2009 年 12 月 11 日以现场和电话会议方式召开第七届董事会第四十八次会议。秦晓董事长主持了会议，会议应到董事 18 名，实际到会董事 15 名，魏家福董事委托孙月英董事、傅俊元董事委托李引泉董事、张光华董事委托马蔚华董事行使表决权，总有效表决票为 18 票，本公司 7 名监事列席了会议。会议审议通过了《2010 年主要经营计划》及《资本管理中期规划》。会议决议刊登在 2009 年 12 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。

17、本公司于 2009 年 12 月 23 日以通讯表决方式召开第七届董事会第四十九次会议。会议应表决的董事 18 人，实际表决的董事 18 人。会议审议通过了《并表管理办法》、《声誉风险管理办法》、《内部控制基本规定（第二版）》、《2009 年第三季度大额呆账贷款核销的议案》。会议决议刊登在 2009 年 12 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

本公司董事会通过上述会议，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议案共 65 项。

8.4.7 董事会对股东大会决议的执行情况

1、根据本公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过的《关于透过本公司网站向符合条件的 H 股股东发送或提供公司通讯的决议》，本公司董事会已从该次股东大会后开始透过本公司网站向符合条件的 H 股股东发送或提供公司通讯。

2、根据本公司 2008 年度股东大会审议通过的《关于 2008 年度利润分配的决议》，本公司 2008 年度利润分配方案为：按照经审计的本公司境内报表税后利润人民币 204.12 亿元的 10%提取法定盈余公积，计人民币 20.41 亿元；提取一般准备人民币 14.00 亿元；当年可供股东分配利润为人民币 248.74 亿元。本公司以 A 股和 H 股总股本为基数，每 10 股派送红股 3 股；每 10 股现金分红 1.00 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。

3、根据本公司 2008 年度股东大会审议通过的《关于发行金融债券的决议》，本公司董事会已授权经营班子具体实施发行金融债券事项。

4、根据本公司 2008 年度股东大会审议通过的《关于发行资本性债券的决议》，本公司董事会已授权经营班子具体实施发行资本性债券事项。

5、根据本公司 2008 年度股东大会审议通过的《关于修改<公司章程>的决议》，本公司董事会已将修订后的《公司章程》报送中国银监会，并于 2009 年 10 月 21 日获得核准。

6、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。有关详情请参阅“募集资金使用情况及非募集资金重大投资项目”一节。

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 2009 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实地考察、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关联交易和对高管人员第三期 H 股股票增值权授予方案等重要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2009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，并对本公司总行零售银行部和深圳分行的个贷业务进行了实地考察。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2009年经营情况和重大事项进展情况，对本公司管理层2009年的措施和取得的业绩表示充分肯定和满意。

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
武捷思	17	17	0	0	
周光辉	17	17	0	0	
刘永章	17	17	0	0	
刘红霞	17	17	0	0	
阎兰	17	15	2	0	七届四十二、四十三次董事会委托刘红霞独立非执行董事行使表决权。
衣锡群	17	17	0	0	

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。

2009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24次，研究审议了55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，包括资本规划、新资本协议实施、网点建设、并表管理、声誉风险管理、外部审计、内部控制、高管薪酬与激励、关联交易、信用风险管理、市场风险管理等事项，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2009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。

2009年，战略委员会审议通过了发行资本性债券和2009年增补机构网点建设的议案，研究并听取了永隆银行并购整合及目前经营情况的汇报。

报告期内，战略委员会召开1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
非执行董事	
傅育宁（主任委员）	2 / 2
魏家福	2 / 2
王大雄	2 / 2
傅俊元	1 / 2
执行董事	
马蔚华	2 / 2

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）、刘永章、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。

报告期内，鉴于董事会规模和构成健全，且不涉及董事会换届，因此提名委员会未召开会议。

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，成员包括独立非执行董事武捷思（主任委员）、刘永章、衣锡群和非执行董事李引泉、傅俊元。

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。

2009 年，薪酬与考核委员会审议通过了中止 A 股限制性股票激励计划、核定招商银行 2008 年工资总额、设立薪酬风险准备金、纪委书记薪酬待遇、授予高管第三期 H 股股票增值权、制定 H 股增值权激励计划实施考核细则、实施 2008 年利润分配方案对第一期和第二期 H 股股票增值权授予数量和价格进行调整的议案，研究并听取了 2008 年度高管薪酬的情况汇报。

薪酬与考核委员会对 2009 年度报告中披露的独立非执行董事、外部监事、高级管理人员薪酬和股票增值权激励计划第三期授予情况进行了审核，认为符合本公司相关薪酬管理制度、薪酬方案和激励计划实施情况。

报告期内，薪酬与考核委员会召开 2 次现场会议，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	
武捷思（主任委员）	2 / 2
刘永章	2 / 2
衣锡群	2 / 2
非执行董事	
李引泉	2 / 2
傅俊元	1 / 2

8.5.4 风险管理委员会

风险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，执行董事李浩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。

2009 年，风险管理委员会审议通过了 2009 年上半年大额呆账贷款核销、2009 年第三季度大额呆账贷款核销、2008 年度核销呆账资产责任认定及处理情况、制定并表管理办法、制定声誉风险管理议案，研究并听取了 2008 年度、2009 年一季度、二季度以及三季度信用风险和市场风险情况报告、2008 年度呆账核销情况汇报、2008 年度新资本协议实施情况及 2009 年实施进展、2009-2011 年资本管理中期规划等事项报告。

报告期内，风险管理委员会召开 4 次现场会议，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）	4 / 4
王大雄	3 / 4
孙月英	4 / 4
执行董事	
李 浩	4 / 4
独立非执行董事	
衣锡群	3 / 4

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）、周光晖、阎兰和非执行董事孙月英、丁安华。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。

2009年，审计委员会审议通过了2008年度报告和2009半年度报告、会计师事务所2008年度和2009年半年度审计总结报告、2008年度内控自评报告、选聘年度会计师事务所暂行规定、制定内部控制基本规定（第二版）的议案，研究并听取了管理层关于2008年度经营情况和重大事项进展情况汇报、审计师关于2008年度审计情况的汇报、2009年上半年内部审计工作情况汇报和审计师关于2009年度审计计划的汇报。

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本年度报告编制、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，与会计师事务所研究本公司2009年度审计工作计划，审阅本公司编制的2009年度财务会计报表，并出具书面意见同意将财务会计报表提交年审注册会计师审计。

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2009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，并再一次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2009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2009年度审计工作的总结报告。

报告期内，审计委员会召开3次现场会议，4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	
刘红霞（主任委员）	7 / 7
周光晖	7 / 7
阎 兰	7 / 7
非执行董事	
孙月英	7 / 7
丁安华	7 / 7

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）、武捷思和刘红霞，非执行董事洪小源和执行董事张光华。

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。

2009年，关联交易控制委员会审议通过了2008年关联交易情况报告、2008年关联交易审计报告、2009年度关联方名单以及与中远集装箱公司、招商局地产控股公司、中远散货运输公司、招商证券公司、中远运输（集团）总公司、中国海运（集团）总公司、中国南山开发（集团）公司的重大关联交易议案，研究并听取了2009年关联交易管理工作计划。

报告期内，关联交易控制委员会召开1次现场会议，8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	
周光辉（主任委员）	9 / 9
武捷思	9 / 9
刘红霞	9 / 9
非执行董事	
洪小源	9 / 9
执行董事	
张光华	9 / 9

8.6 监事会

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

8.6.1 监事会组成

公司监事会由9名成员组成，其中外部监事2名、股东监事4名、职工监事3名。监事会下设提名委员会和监督委员会。陈浩鸣先生于2009年7月21日辞任后，接任的监事候选人仍在推选过程中，监事会现有成员8名。

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、列席董事会、出席股东大会、审阅银行上报的各类文件，听取管理层的工作报告和专题汇报、进行调研考察等方式，对银行的经营状况、财务活动、董事和高级管理人员的履职情况进行检查和监督，对董事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

2009年4月20日，第七届监事会第十二次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事9名，实际表决的监事9名。会议审议通过了关于2008年度会计政策和会计估计变更说明的决议。

2009年4月23日至4月24日，第七届监事会第十三次会议在深圳召开，会议应到监事9名，实到7名。会议审议通过了《2008年度行长工作报告》、《2008年年度报告》正文及摘要、《2008年度财务决算及2009年财务预算报告》、2008年度利润分配预案、《对招商银行2008年年度审计工作的总结报告》、毕马威会计师事务所《对招商银行2008年年度审计工作总结报告》、《董事会关于2008年度内部控制的自我评估报告》、关于修改《公司章程》的议案、《2008年度监事会工作报告》、2009年度监事会工作

计划、《2008年度董事履行职务情况评价报告》。

2009年4月29日，第七届监事会第十四次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事9名，实际表决的监事9名。会议审议通过了公司《2009年第一季度报告》。

2009年8月13日，第七届监事会第十五次会议以视频方式召开。会议应到监事8名，实到监事7名。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。

2009年8月27日至8月28日，第七届监事会第十六次会议在长春召开，会议应到监事8名，实到6名。会议审议通过了《2009年中期行长工作报告》、《2009年半年度报告》正文及摘要、关于招商银行股份有限公司A股和H股配股方案（修正）的议案。

2009年10月30日，第七届监事会第十七次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事8名，实际表决的监事8名。会议审议通过了本公司《2009年第三季度报告》。

2009年11月16日，第七届监事会第十八次会议以通讯表决方式召开。会议应表决监事8名，实际表决的监事8名。会议审议通过了关于授予招商银行高级管理人员第三期H股股票增值权的议案，并出具了审核意见。

2009年，本公司共召开三次股东大会、十七次董事会会议。监事出席了股东大会、列席了董事会，对股东大会和董事会的合法合规性、投票表决程序及董事出席会议情况进行了监督。

8.6.4 监事会听取专题汇报及调研考察情况

2009年4月，监事会听取了《2008年度内部审计工作报告》、《2008年度关联交易情况审计报告》、《2008年度全行信贷资产质量情况及2009年一季度贷款变化趋势分析报告》、《关于永隆银行并购整合及目前经营情况的汇报》。此外，监事会还审阅了《2008年度案件防控情况汇报》、《小企业信贷中心运作情况汇报》等书面汇报材料。

2009年5月，监事会到南昌分行就2009年1月至4月贷款投放情况及南昌分行内控建设、案件防控情况进行了调研；

2009年7月，监事会结合宏观经济形势的变化，到兰州分行就执行总行信贷政策的情况、小企业信贷情况进行了调研；

2009年10月，监事会结合总行的二次转型战略，到苏州分行就苏州分行与小企业信贷中心角色定位和分工合作情况，2009年前9个月贷款的增长速度、行业结构、定价结构，2009年的收入结构、成本收入比变化趋势等进行了调研；

2009年10月，监事会考察小企业信贷中心，了解其发展战略、营销模式和经营情况。

8.6.5 监事会专门委员会运作情况

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负责人由外部监事担任。

提名委员会成员是：史纪良（主任委员）、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。

2009年7月21日，第七届监事会提名委员会第一次会议在兰州召开，对监事候选人任职资格进行了初步审核。

监督委员会成员是：邵瑞庆（主任委员）、陈浩鸣（2009年7月21日辞任）、周松。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。

2009年4月15日，第七届监事会监督委员会第二次会议在深圳召开，会议审议了《2008年度董事履行职务情况评价报告》，提出了修改意见，会议同意对《2008年度董事履行职务情况评价报告》进行修改补充之后，提交监事会审议。

针对董事会各专门委员会会议越来越频繁的情况，监事会监督委员会有选择地列席董事会专门委员会会议。

8.7 董事关于财务报告的责任声明

本公司的高级管理层会向董事会提供充分的解释及足够的资料，使董事会可以就提交给他们批准的财务及其他资料，作出有根据的评审。本公司董事确认其有责任编制本公司截至2009年12月31日年度能真实反映本公司经营成果的财务报告书。就董事所知，并无任何可能会严重影响本公司持续经营能力的重大不明朗事件或情况。

8.8 聘请会计师事务所情况

根据本公司 2007 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 2008、2009 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 2008、2009 年度境外审计的会计师事务所。

本集团 2009 年度按中国会计准则编制的财务报表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 936 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申报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 401 万元，主要包括：(i)中期财务报表；(ii) H 股业绩公告；(iii)税务咨询；及(iv)配股项目相关服务等。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。

8.9 内部控制和内部审计

8.9.1 内控制度完整性、合理性和有效性的说明

本公司根据相关法律法规和规章制度的规定，结合本公司的资产结构、经营方式和业务特点，建立了较为完善的股东大会、董事会、监事会、管理层相互制约、相互制衡的公司治理结构和治理机制。董事会负责保证公司内部控制的建立健全和有效实施；监事会对公司建立与实施内部控制进行监督；管理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

本公司结合内部管理和风险管控的需要，在公司管理层面建立了权责清晰、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内部控制委员会，作为管理层研究、决策和协商公司内部控制工作的平台，负责研究公司内部控制的重大事项和管理措施，内部控制委员会下设内部控制委员会办公室，负责组织协调公司内部控制建立实施及日常工作。本公司各部门是内部控制的建设、执行部门，负责各自条线内部控制体系的建设和执行，本公司审计部门是内部控制的监督、评价部门，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。本公司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，本公司所有员工均负有内部控制各类制度及其实施中重大信息的主动反馈责任。

报告期内，本公司加强公司治理基本制度建设，健全“三会一层”与各专业委员会的定期沟通和决策制衡机制；完善授权管理机制，严格实行分级授权及监督机制；加强内部控制制度的执行力度，并与绩效考核挂钩，有效贯彻激励的同时严格实行问责制度；按照风险性、重要性和实效性原则，及时识别、定期评估经营活动风险和对内部控制状况进行评审，将各项内控措施落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节，确保经营管理合法合规和资产安全，形成了决策科学、运行稳健、监督有效、治理完善，覆盖所有机构、部门和岗位的内部控制管理机制。

本公司的风险管理系统行之有效，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，本公司坚持制度先行，内控优先原则，修订完善了内部控制基本规定及内控评

审会议管理办法等多项规章制度，组织分支机构开展内控评价，全面、准确地揭示各级机构内控管理现状；根据巴塞尔新资本协议及银监会相关要求，开发操作风险管理系统及工具；推动全面流程银行变革项目，按照前中后台分离原则，优化机构资源配置，推进信贷、会计、零售等各专业条线的流程梳理与改进；持续推进计算机硬件设施和软件系统升级，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；通过开展信贷、会计、财务等专项审计和在全行范围内组织开展的各项业务全面检查，以及反洗钱检查、操作风险排查等活动，促进了本公司内部控制水平的提高。本公司将随着国家法律法规的逐步健全、自身管理和发展的日益深化，持续提高内部控制的完整性、合理性与有效性。

本公司规范会计核算，保证会计资料真实完整和公司财务报表编制的真实、公允。本公司在信息披露方面遵循了真实、准确、完整和及时的原则，确保信息在公司内部、公司与外部之间的有效沟通。本公司第七届董事会第五十四次会议审议通过了《招商银行股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究办法》，加大对年报信息披露责任人的问责力度，进一步提高了规范运作水平。报告期内，本公司未发生年报信息披露重大差错。

经本公司董事会审查，未发现本公司内部控制制度在完整性、合理性与有效性方面存在重大缺陷。毕马威华振会计师事务所就《招商银行股份有限公司董事会关于 2009 年度内部控制的自我评估报告》出具了核实评价意见。

8.9.2 内部审计

本公司内部审计部门对公司所有的业务和管理活动进行审计，独立地检查和评价本公司的风险管理和内部控制状况，并向管理层提出改进建议。本公司建立了完善的内部审计体系，在北京、上海、深圳、西安设立了直属总行的四个审计分部，在各分行设立了分行审计部；并建立了以《招商银行内部审计章程》为基础，由一般准则、作业准则、工作规范等组成的内部审计制度体系，建立了现场审计与非现场审计相结合、总行审计与分行审计相配合的检查体系。本公司内部审计工作独立于日常的经营管理，直接向董事会、监事会和行长报告审计结果；同时，总行对审计分部和分行审计部实行垂直管理。

2009 年，内部审计部门在风险评估的基础上，利用现场和非现场审计手段，对本公司的信贷业务、资金业务、国际业务、中间业务、会计财务、零售银行业务以及信息科技系统的运行状况进行了审计。审计的内容包括：是否遵守了适用的法律、法规以及本公司内部的政策和程序；风险管理政策和流程的有效性；内部控制系统的全面性和有效性；跟踪和监督在审计中所发现的不足是否得到改善等。

本公司注重对内部审计中发现的问题实施整改，建立了专门的审计整改机制，并实施整改率考核，要求相应的上级管理部门与有问题单位共同负责整改的落实。同时，总行对问题较多、整改不力的单位实施内控管理重点督导，指导和帮助其整改工作。通过持续的检查评价，本公司内部审计部门揭示、防范和消除了相关风险隐患，促进了本公司自我约束、自我完善内控合规自律机制的构建和整个公司内控体系的完善。

8.10 违规行为的报告和监控

2009年，本公司未发生内部案件，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、突出强调和落实案件防控责任制。总行分别与38家分行、总行37个部门及有关直属单位签订《2009年反腐倡廉安全保卫及案件防范责任书》。全系统层层签订责任书，进一步细化反腐倡廉和案件防范责任。本公司实行案件防控的一票否决，明确一把手的案件防控和内部控制责任、目标，有效推动了全行的案件防控工作。

2、坚持教育在先，持续提升全行员工的法纪诚信和案件防控意识。一是组织全行开展“员工违规案例专项教育活动”，增强员工案件防控意识。二是对新员工进行法纪诚信案例教育大规模集中培训。三是举办“银行业反腐倡廉警示教育展览”。四是利用刊物进行日常教育，年内编发《监保快报》145期，适时通报行业案例和检查发现的风险隐患，向全行发出警示信息，防范案件的发生。

3、持续开展案件风险排查，严密防控内部欺诈案件发生。根据中国银监会相关部署，本公司在2008年开展操作风险排查的基础上，持续开展了以案件防控为目标的对重点业务、要害环节、关键流程的案件风险排查和案件专项排查。在排查中虽未发现内部案件，但却发现了一些案件风险隐患和管理缺陷。各分行对排查发现的问题能整改的当期进行了整改，不能立即整改的制定了具体整改措施和工作时间表。

4、开展三项执法监察。2009年，本公司组织各分支机构对《招商银行集中采购管理办法》、《招商银行廉洁采购管理规定》和《招商银行客户经理和柜面业务人员违反行为禁令处理办法》三项制度贯彻执行情况开展执法监察。

5、深化员工异常行为管理。2009年本公司在总结员工异常行为管理经验的基础上，召开了“员工异常行为管理研讨会”，修订《招商银行员工异常行为管理办法（第二版）》并发文。

6、查处违纪违规行为。2009年，本行对审计等内控检查发现和诚信举报反映的违纪违规问题进行了及时查处。

8.11 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。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。

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料、财务信息、公司治理情况及其他资料。

8.12 信息披露及投资者关系

信息披露

本公司严格按照有关信息披露法律法规的要求，及时、准确、真实、完整地披露各项重大信息，确保股东有平等的机会获取信息。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，进一步提升公司透明度。

2009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220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170余万字。

在定期报告编制过程中，本公司重视主动性信息披露，例如将外币债券投资情况、金融危机下重点行业和中小企业信贷风险分析和应对措施、永隆银行业务及整合进展情况等投资者关注的热点问题编入定期报告，增强了定期报告披露的透明度，更好地满足了投资者的需要。

为积极履行本公司作为企业公民的社会责任，发挥上市公司在履行社会责任方面的示范作用，以及进一步促进本公司建立健全内部控制制度，本公司从2008年年报开始，在披露年度报告的同时，同步披露本公司企业社会责任报告和董事会关于内部控制的自我评估报告。

通过以上努力，本公司2008年年报在香港会计师公会主办的“2009年最佳企业管治资料披露大奖”中获得金奖，评审团认为本公司主动披露意识强烈，并且在公司管治架构、财务运营分析、永隆银行经营情况分析、风险管理架构管理和策略、董事会专业委员会职责等方面的披露非常清晰和有效，对投资者加深对公司的理解有很大的帮助；本公司年报还荣获有“年报奥斯卡”之称的“ARC国际年报评奖”的财务资料披露铜奖和董事长致辞优异奖，以及国际传讯评选机构MerComm, Inc.“国际GALAXY评奖”的优胜奖。

投资者关系

本公司着力提升投资者关系管理，不断加大与投资者的沟通交流力度。报告期内，共接待境内外各类投资者来访 205 家次，参加了 38 场境内外著名投资银行、证券公司主办的投资推介会；针对业绩报告的公布，举办了业绩推介会 4 场，并开展了全球和境内路演 2 次，本公司管理团队与境内外机构投资者举行了近百场会议。通过上述推介活动，本公司管理层与机构投资者进行了深入坦诚的交流。对于大量中小股东采用邮件、电话等方式进行的日常咨询，本公司也一视同仁，认真、耐心、及时地给予回复或解答，全年接听了超过 980 通的电话咨询、处理投资者网上留言 573 则。本公司还在公司网站中增加了“投资者常见问题”、“投资者日历”栏目，进一步丰富投资者关系网页的内容、改善了投资者与公司沟通和联系的渠道。

宣布配股方案后，本公司针对配股举办了全球投资者、分析师的电话会议，向资本市场通报了本公司配股的目的、选择配股形式进行融资的原因等，并回答了投资者、分析师关心的问题。与投资者及时、充分的沟通取得了良好效果，增进了投资者对本公司此次配股融资的理解和支持。

通过大量细致、有效的工作，本公司投资者关系管理工作获得了好评。报告期内，本公司荣获众多荣誉：如在英国《投资者关系杂志》(IR Magazine)中国区颁奖中，本公司获得投资者关系最大进步荣誉提名，并成为获得优秀奖的 23 家上市公司之一；在《亚洲金融》(Finance Asia)杂志主办的“2009 年度亚洲最佳公司”评选中，本公司荣获“最佳投资者关系奖”；在中国证券报主办的 2008 年度金牛上市公司百强评选中，本公司兰奇董事会秘书获得“2008 年度金牛公司最佳董秘奖”第一名；在证券时报社主办的 2008 年度中国上市公司价值评选中，本公司董事会秘书兰奇再次荣获“上市公司百佳董秘”奖项。

8.13 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 董事会报告

9.1 主要业务

本公司从事银行业及相关金融服务。

9.2 财务资料概要

详见本年度报告第二章财务概要。

9.3 贷款及垫款减值准备

本公司减值准备详细变动情况刊载于本年报管理层讨论与分析—贷款质量分析—贷款及垫款减值准备的变化。

9.4 利润分配

2009 年度利润分配预案

按照经审计的本公司 2009 年境内报表税后利润人民币 176.51 亿元的 10%提取法定盈余公积，计人民币 17.65 亿元；按照风险资产余额 1%的比例差额提取一般准备，计人民币 41.00 亿元；当年可供股东分配利润为人民币 307.77 亿元。

本公司拟以届时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 2.10 元（含税），合计现金分红约为人民币 45.31 亿元，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。上述利润分配方案尚需 2009 年度股东大会审议批准后方可实施。

公司前三年分红情况：

（单位：人民币百万元）

分红年度	现金分红的数额 (含税)	分红年度的净利润	比率(%)
2006	1,764	6,794	25.96
2007	4,117	15,243	27.01
2008	1,471	21,077	6.98 ⁽²⁾

注：1、上表中的分红年度的净利润为当年调整后合并报表归属于上市公司普通股股东的净利润。

2、2008 年度利润分配方案中还包括每 10 股派送红股 3 股，共派送红股 4,412,161,148 股，增加实收股本约 44.12 亿元，占当年净利润的比例为 20.93%，2008 年度利润分配总额占当年净利润的比例合计为 27.91%。

2008 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。

9.5 捐款

本公司及本公司员工截至2009年12月31日年度内作出慈善及其他捐款合计人民币1,094.75万元。

9.6 固定资产

本公司截至2009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18。

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) (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	489,493	589,321	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	4,871	857	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	89,856	89,856	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	301,218	39,772	47,327	长期股权投资	投资入股
台州市商业银行股份有限公司	306,671	10.00	90,000,000	345,708	-	-	长期股权投资	投资入股
中国银联股份有限公司	155,000	3.80	110,000,000	155,000	3,400	-	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 60,742	港币 4,957	港币 91	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 8,336	港币 1,000	-	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 66,081	港币 6,352	港币 4,404	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 41,921	港币 17,788	-	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 4,936	港币 2,307	港币 137	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(注 1)	港币 (1,652)	-	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 5,639	-	-	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
I-Tech Solutions Limited	港币 3,000	50.00	3,000,000	港币 4,538	港币 77	-	长期股权投资	投资入股

注：1、期末对该项投资全额计提减值准备。

2、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。

证券投资情况

证券代码	简称	币种	初始投资金额(元)	期末持股数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券投资总额比例(%)	报告期收益/(损失)(元)
00388.HK	香港交易及结算有限公司	港币	416,891	983,500	137,099,900	35.44	53,134,577
03988.HK	中国银行股份有限公司	港币	35,864,798	12,000,000	50,280,000	13.00	-
00939.HK	中国建设银行股份有限公司	港币	7,706,971	3,080,000	20,512,800	5.30	-
02778.HK	冠君产业信托	港币	31,754,586	6,164,000	20,217,920	5.22	-
00011.HK	恒生银行有限公司	港币	114,987	86,667	9,958,038	2.57	-
02388.HK	中银香港(控股)有限公司	港币	5,902,031	687,000	12,146,160	3.14	-
00005.HK	汇丰控股有限公司	港币	28,895,607	350,409	31,326,565	8.10	(199,489)
01398.HK	中国工商银行股份有限公司	港币	14,775,263	3,000,000	19,290,000	4.99	-
00996.HK	东方银座控股有限公司	港币	25,670,000	10,000,000	17,200,000	4.44	-
01898.HK	中国中煤能源股份有限公司	港币	4,529,729	527,534	7,490,983	1.94	-
	期末持有的其他证券投资	港币	31,573,585	1,655,791	61,349,793	15.86	721,906
	合计	港币	187,204,448	38,534,901	386,872,159	100.00	53,656,994

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，除已披露的完成收购永隆银行股权外，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。

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

H 股募集资金使用情况

2006年9月22日公司以每股港币8.55元的价格在香港联合交易所发行了22亿股每股面值人民币1元的H股，并于2006年9月27日，由于超额配股权的行使，以每股港币8.55元的价格在香港联合交易所发行了2.2亿股每股面值人民币1元的H股，实际共募集资金净额人民币205.05亿元，于2006年10月5日全部到位。根据招股说明书的承诺，募集资金已全部用于补充资本，提高了资本充足率和抗风险能力。

300亿次级债募集资金使用情况

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。

本次债券募集资金主要依据适用法律和监管部门的批准用于充实本公司的资本基础，补充附属资本，提升资本充足率。

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2009年末，本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金人民币9.87亿元，其中，报告期内投入人民币3.35亿元。

9.14 香港法规下董事、监事的权益及淡仓

于2009年12月31日，本公司董事或监事于本公司或其相联法团（定义见证券及期货条例）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或监事拥有的权益或淡仓），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	占相关股份类	占全部已发行
						别已发行股份	股份百分比%)
						百分比(%)	股份百分比%)
周松	监事	A	好仓	实益拥有人	43,550	0.00028	0.00022

除上文所披露者外，于2009年12月31日，概无董事或监事于本公司或其任何相联法团（定义见证券及期货条例）之股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据证券及期货条例第352条须予备存之登记册所记录之权益或淡仓，或根据《标准守则》董事或监事须通知本公司及香港联合交易所之权益或淡仓；彼等亦无获授予权利以收购本公司或其任何相联法团之任何股份或债权证权益。

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于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 董事及监事的合约权益及服务合约

报告期内，本公司董事和监事在本公司或其附属公司所订立的重大合约中，无任何重大权益。本公司董事和监事没有与本公司签订任何一年内若由本公司终止合约时须作出赔偿的服务合约（法定赔偿除外）。

9.18 公司、董事、监事及高管受处罚情况

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

9.19 独立非执行董事独立性的确认

本公司六名独立非执行董事均不涉及香港《上市规则》第3.13条中所述会令独立性受质疑的因素。另外，本公司已收到每名独立非执行董事按香港《上市规则》规定，就其独立性而做出的年度确认函，据此，本公司认为全体独立非执行董事均属独立。

9.20 公司承诺事项

报告期内，本公司无需要说明的承诺事项。

9.21 重大关联交易事项

9.21.1 关联交易综述

2009 年，本公司关联交易依据境内外监管机构的有关规定开展业务，关联交易按照一般商业条款进行，有关交易条款公平合理，亦符合本公司和股东的整体利益。根据中国银监会《商业银行与内部人和股东关联交易管理办法》的有关规定，本公司对 2009 年度关联交易管理制度的执行情况以及关联交易情况进行了总结，并形成了《2009 年度关联交易情况报告》，将在本公司 2009 年度股东大会上进行专项报告。

9.21.2 授信类关联交易

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

2009 年，本公司经董事会审批的授信类重大关联交易项目有 9 项，包括招商局地产控股股份有限公司、招商证券股份有限公司、中国远洋运输（集团）总公司及其下属子公司、中国海运（集团）总公司及其下属子公司、中国南山开发（集团）股份有限公司等综合授信。

截至 2009 年末，本公司向关联公司发放的贷款余额为人民币 77.29 亿元，比年初上升 55.22%，占本公司贷款总额的 0.68%。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 2009 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）		
中远散货运输有限公司	1,365	17.67
青岛远洋运输有限公司	1,000	12.94
中远集装箱运输有限公司	888	11.49
瑞嘉投资实业有限公司	683	8.83
上海振华重工（集团）股份有限公司	669	8.65
中国南山开发（集团）股份有限公司	500	6.47
山东省国有资产投资控股有限公司	460	5.95
招商局蛇口工业区有限公司	330	4.27
深圳联运捷集装箱码头有限公司	322	4.17
宁波大榭招商国际码头有限公司	297	3.84
合 计	6,514	84.28

从上表来看，本公司最大单一关联贷款余额为 13.65 亿元，占年末全部关联贷款余额的 17.67%，前十大关联贷款余额为 65.14 亿元，占全部关联贷款余额的 84.28%，本公司关联贷款集中度相对较高，但关联贷款占本公司贷款总额的比例不足 1%，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 （%）	2009 年 12 月末 关联贷款余额	2008 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	12.37	0	400
中国远洋运输（集团）总公司	5.94	0	0
深圳市晏清投资发展有限公司	2.95	0	0
深圳市楚源投资发展有限公司	2.58	0	0
合 计	-	0	400

截至 2009 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 32.79 亿元，占本公司贷款总额的 0.29%。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 2009 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：

（单位：人民币百万元）

关联公司名称	贷款余额	占净资产比例（%）
（人民币百万元，百分比除外）		
中远散货运输有限公司	1,365	1.36
青岛远洋运输有限公司	1,000	0.99
中远集装箱运输有限公司	888	0.88
瑞嘉投资实业有限公司	683	0.68
上海振华重工（集团）股份有限公司	669	0.67

9.21.3 非授信类关联交易

依据香港联合交易所上市规则第 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其中一位发起人和主要股东。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 18.10%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 日刊发的公告及本公司于 2008 年 5 月 13 日刊发的通函）。招商信诺的主要业务包括人寿、意外和健康保险产品。收购须待本公司独立股东及有关监管机构予以批准后方告完成。在收购完成后，招商信诺将成为本公司的非全资附属公司，招商信诺日后的财务报表将并入本公司的财务报表内。收购已取得独立股东批准；然而，截至本报告日期，有关机构仍未授出相关批准。根据香港上市规则，在本公司完成收购前，本公司与招商信诺的销售保险代理服务仍构成香港上市规则下的持续关连交易。

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

- （1）依照中国政府的指定费；或
- （2）如没有中国政府指定费，但有政府指导费的，依照政府指导价；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连交易 2009 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 2.5%，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 2009 年 12 月 31 日，本公司与招商信诺的关连交易额为 8,512 万元。

招商基金

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

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

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

本公司与招商基金的持续关连交易 2009 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 2.5%，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 2009 年 12 月 31 日，本公司与招商基金的关连交易额为 10,646 万元。

招商证券

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

招商局轮船股份有限公司是本公司的其中一位发起人和主要股东。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 18.10%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。

本公司与招商证券的持续关连交易 2009 年年度上限为 10 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第 14.07 条计算的有关百分比率的 2.5%，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 2009 年 12 月 31 日，本公司与招商证券的关连交易额为 18,922 万元。

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

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

本公司的审计师已审阅上述关联交易，并向本公司董事会提交阐述下列各项的信函：

- (1) 交易已获得本公司董事会批准；
- (2) 交易按商业原则进行，并遵循有关协议的价格厘定原则；
- (3) 交易已根据本公司签订的相关协议条款进行；及
- (4) 交易不超过经香港联合交易所批准的 2009 年的年度上限。

9.22 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司没有任何重大诉讼或仲裁。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司发生的日常诉讼如下：

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计 1,589 件，标的本金总金额折合人民币约 108,258.66 万元，利息约为人民币 50,350.13 万元，其中，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司未取得终审判决的被告案件(含诉讼、仲裁)总计 73 件，标的本金总金额折合人民币约 33,764.98 万元，利息折合人民币约 883.81 万元。未取得终审判决的标的本金超过人民币一亿元的案件共 2 件，标的本金总金额折合人民币约 26,191 万元。

上述诉讼及仲裁不会对本公司财务或经营结果构成重大不利影响。

9.23 重大合同情况

本公司重大合同中沒有正常业务范围之外的托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包本公司资产的事项。有关担保合同均属本公司经营范围内的担保业务，未发现对控股子公司的违规担保业务。

9.24 重大委托理财事项

报告期内，本公司未发生正常业务范围之外的委托理财事项。

9.25 重大资产收购、出售及资产重组情况

9.25.1 收购永隆银行的进展

2009 年 1 月 15 日，本公司完成对永隆银行的强制性收购，永隆银行成为本公司全资附属公司。永隆银行自 2009 年 1 月 16 日起撤回在香港联合交易所的上市地位。有关收购详情请参阅本公司刊登于指定信息披露报纸及网站的公告。

有关永隆银行的经营情况及整合进展详见本报告“永隆集团业务”一节。

9.25.2 收购招商信诺的进展

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

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

该收购事项已经本公司 2008 年 6 月 27 日召开的 2007 年度股东大会审议通过，尚待相关监管机

构批准。

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

9.25.3 收购西藏信托的进展情况

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

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

9.26 股权激励计划在报告期的实施情况

2009 年度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。

9.27 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 2009 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 2009 年 12 月末，公司担保业务余额（包括不可撤销的保函及船运担保）为 861.56 亿元人民币，比年初增长 24.77%

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

武捷思、衣锡群、阎兰、周光晖、刘永章、刘红霞

9.28 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。

9.29 公司管治合规声明

本公司已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，并不断致力维持高水平的企业管治。

9.30 关于会计政策变更的说明

2009年6月财政部颁发《企业会计准则解释第3号》对利润表和分部报告的列报方式进行了变更。该解释要求，企业应当披露其他综合收益有关信息，以反映企业根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额，并对有关报表披露内容作出相应调整；企业应当以内部组织结构、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，编制分部报告。

在年报中，本集团已依据上述相关披露要求编制披露综合收益表及分部信息。该等列报方式的变动不会对本集团财务报表的净利润或净资产构成任何影响。详细内容见年度财务报告相关报表及附注。

9.31 报告期内内幕信息及知情人管理制度的建立健全情况

为规范本公司内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，本公司董事会审议通过了《招商银行股份有限公司内幕信息及知情人管理制度》，对内幕信息的范围、内幕信息知情人的范围（包括外部信息使用人）、内幕信息知情人的登记备案、内幕信息的保密管理及违反该制度的处罚情况做了明确规定和规范。

9.32 审阅年度业绩

本公司外部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本公司按照中国会计准则和国际会计准则编制的财务报告进行审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告。本公司的审计委员会已审阅本公司截至2009年12月31日止年度的业绩及财务报告。

9.33 股东周年大会及暂停办理股份过户

本公司2009年年度股东大会的召开日期、截止过户时间及相关事宜，本公司将另行通知。

9.34 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

秦晓 董事长

2010年4月13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

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2009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

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

对报告期内的重大收购事项，监事会没有发现内幕交易或损害部分股东权益的行为。

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2009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

史纪良

监事会主席

2010年4月13日

第十一章 企业社会责任

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

一、继续实施定点帮扶工作

2009 年是本公司定点帮扶云南武定、永仁两县的第十一年，本公司员工向两县捐款 575 万元，捐赠衣物 3.16 万件，电脑 216 台，“1+1”结对子帮扶两县中小學生 1,030 人。继续循环投放小额信贷资金 400 万元，以加大贫困农户生产自救的帮扶力度。

二、加大中小企业支持力度

2009 年，本公司继续坚持中小企业发展战略，加大对中小企业的支持力度。截至 2009 年末，本公司全国服务中小企业客户数达 12,620 户，贷款余额 3,083.70 亿元，在境内企业贷款中占比 47.68%。本公司努力为中小企业提供全方位服务，对于支持社会就业起到了积极作用。银监会高度肯定了本公司中小企业工作，将本公司评为中小企业发展先进单位。

三、积极开展绿色金融业务

本公司通过不断完善自身绿色信贷政策，严格控制“双高”和“产能过剩”行业信贷，积极支持国家确定的重点节能工程、再生能源项目。2009 年，本公司在绿色信贷、项目融资等产品的基础上，与国际金融公司（IFC）合作促进风险分担产品的研发工作，同时致力于清洁发展机制（CDM）咨询服务、法国开发署能效及可再生能源低息贷款项目、绿色私募基金等新业务的开展。

四、启动“第三届理财教育公益行”活动

在前两届理财教育公益行活动成功举办的基础上，本公司“第三届理财教育公益行”活动于 2009 年 6 月正式启动。本届理财教育公益行活动以“财富健康赢未来”为主题，旨在打造健康、和谐、可持续发展的家庭财务关系，使广大投资者有能力分享中国经济发展的成果，通过健康的理财赢得幸福、健康的人生。在 6 个月的时间里，本公司深入全国 40 多座城市的社区、企事业单位和大中学校，举办了 1,000 多场理财教育讲座，累计吸引超过 10 万人次参加。

五、实施“金葵花”羌族少儿合唱团音乐教育公益计划

2009 年，为了传承和保护在地震中遭受重大破坏的羌族非物质文化遗产，呼吁各界关注羌文化，本公司于 1 月份启动了“金葵花”羌族少儿合唱团音乐教育公益计划。本公司向中国儿童少年基金会捐赠了 150 万元作为计划运作基金，并结合羌族爱心义卖、爱心家庭温暖结对等活动，增加活动社会效益。

六、打造“爱心”金融产品

本公司以银行卡作为载体和平台，开创了一种崭新的慈善模式。2009 年，本公司携手壹基金先后发行爱心信用卡、爱心“一卡通”等公益特色金融产品；该系列产品得到社会公众的广泛认可，已经成为招行客户奉献爱心最为便利的渠道。同时，本公司进一步丰富产品的公益内涵，组织持卡客户参与“一日义工体验”活动。2009 年，本行先后在四川、北京、上海组织了“壹家人，一起走”纪念 5.12 同行汶川路、“关爱自闭症儿童‘星星雨’一天义工”、“与阳光之家智障人士共同体验”等公益体验活动。

七、支持社会文化体育事业

本公司通过主办、赞助各种艺术、体育活动，不断创新活动形式和内容，有力地支持社会文化体育事业的建设。2009年，本公司先后资助了2009年北京音乐节“非洲之声-肯尼亚男童合唱队音乐会”、首届博鳌亚洲艺术展、“与谁同坐”曾梵志苏州博物馆个人画展等10余项大型艺术演出、展览、论坛等优秀文化活动；同时，继续赞助中国天荣F1摩托车招商银行队及中国电视围棋快棋赛。

自2007年成为深圳2011世界大学生夏季运动会首家合作伙伴以来，本公司作为深圳2011大运会独家金融运营商，在为大运会提供全方位金融支持的同时，也为各大运赞助商的各类金融服务需求提供量身定制的投融资综合解决方案。继2009年5月发行贷记卡“我爱深圳城市卡——大运会纪念版信用卡”之后，本公司于12月又推出了借记卡——“大运会一卡通”。

第十二章 信息披露索引

公告日期	公告编号	公告名称
2009-01-05	2009-001	第七届董事会第三十三次会议决议公告
2009-01-05	2009-002	持续关联交易公告
2009-01-06	2009-003	关于股份变动情况的公告
2009-01-12	2009-004	关于召开2009年第一次临时股东大会的通知
2009-01-15	2009-005	强制收购永隆股份完成及撤回其股份上市地位的公告
2009-02-10	2009-006	关于召开2009年第一次临时股东大会的提示性公告
2009-02-20	股东大会文件	2009年第一次临时股东大会文件
2009-02-23	2009-007	有限售条件的流通股上市流通的公告
2009-02-27	2009-008	2009年第一次临时股东大会决议公告
2009-02-27	股东大会文件	2009年第一次临时股东大会的法律意见书
2009-03-04	H股公告	2月份证券变动月报表
2009-04-02	2009-009	关于股份变动情况的公告
2009-04-02	H股公告	3月份证券变动月报表
2009-04-09	2009-010	2008年度业绩快报
2009-04-14	H股公告	董事会召开日期的公告
2009-04-16	H股公告	董事会召开日期的公告
2009-04-21	2009-011	第七届董事会第三十六次会议决议公告
2009-04-21	2009-012	第七届监事会十二次会议决议公告
2009-04-21	公司治理	招行董事会审计委员会年报工作规程
2009-04-21	公司治理	招行独立董事年报工作制度
2009-04-24	2009-013	第七届董事会第三十七次会议决议公告
2009-04-24	2009-014	第七届监事会第十三次会议决议公告
2009-04-24	定期报告	2008年年度报告全文（含内控报告和社会责任报告）
2009-04-24	定期报告	2008年年度报告摘要
2009-04-24	公司治理	招商银行2008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
2009-04-29	2009-015	关于召开2008年度股东大会的通知

公告日期	公告编号	公告名称
2009-04-29	定期报告	2009 年第一季度报告
2009-04-29	H 股公告	2008 年度股东大会通函
2009-05-06	H 股公告	4 月份证券变动月报表
2009-06-01	2009-016	关于召开 2008 年度股东大会的提示性公告
2009-06-01	股东大会文件	2008 年度股东大会文件
2009-06-02	2009-017	第七届董事会第三十九次会议决议公告
2009-06-02	H 股公告	5 月份证券变动月报表
2009-06-19	2009-018	2008 年度股东大会决议公告
2009-06-19	股东大会文件	2008 年度股东大会的法律意见书
2009-06-22	2009-019	2008 年度 A 股利润分配方案实施与可转债转股价格调整提示公告
2009-06-26	2009-020	A 股 2008 年度利润分配方案实施公告
2009-06-26	2009-021	可转债转股价格调整及恢复转股特别提示公告
2009-06-26	H 股公告	发行红股及支付股息
2009-06-30	H 股公告	为非居民企业的 H 股股东代扣代缴企业所得税公告
2009-07-02	2009-022	关于股份变动情况的公告
2009-07-02	H 股公告	6 月份证券变动月报表
2009-07-03	H 股公告	翌日披露報表
2009-07-09	2009-023	澄清公告
2009-07-21	2009-024	监事离任公告
2009-08-04	H 股公告	7 月份证券变动月报表
2009-08-13	2009-025	第七届董事会第四十三次会议决议公告
2009-08-13	2009-026	第七届监事会第十五次会议决议公告
2009-08-17	H 股公告	董事会召开日期
2009-08-19	2009-027	招商银行关于召开 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 股类别股东会议的通知
2009-08-19	H 股公告	H 股股东大会通函
2009-08-28	2009-028	第七届董事会第四十四次会议决议公告
2009-08-28	2009-029	第七届监事会第十六次会议决议公告
2009-08-28	定期报告	2009 年半年度报告全文
2009-08-28	定期报告	2009 年半年度报告摘要
2009-09-01	H 股公告	关于配股的 H 股通函
2009-09-01	2009-030	招商银行关于 2009 年 10 月 19 日召开 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 股类别股东会议的通知
2009-09-04	H 股公告	8 月份证券变动月报表
2009-09-23	2009-031	可转换公司债券到期的首次提示公告
2009-09-25	2009-032	可转换公司债券到期的第二次提示公告
2009-09-29	2009-033	可转换公司债券到期的第三次提示公告
2009-09-29	2009-034	招商银行关于 2009 年 10 月 19 日召开 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 股类别股东会议的提示性公告
2009-10-09	2009-035	关于股份变动情况的公告
2009-10-09	H 股公告	截至 2009 年 9 月 30 日证券变动月报表
2009-10-09	H 股公告	截至 2009 年 9 月 29 日证券变动月报表
2009-10-09	股东大会文件	2009 年临时股东大会及类别股东会议文件
2009-10-16	2009-036	关于公司股东股权变动的提示性公告
2009-10-16	H 股公告	董事会召开日期的公告
2009-10-19	2009-037	2009 年临时股东大会及类别股东会议决议公告
2009-10-19	股东大会文件	股东大会法律意见书

公告日期	公告编号	公告名称
2009-10-30	公司治理	招商银行内幕信息及知情人管理制度
2009-10-30	2009-038	第七届董事会第四十六次会议决议公告
2009-10-30	定期报告	2009 年第三季度报告
2009-11-04	2009-039	可转换公司债券到期摘牌提示公告
2009-11-04	H 股公告	2009 年 10 月证券变动月报表
2009-11-11	2009-040	可转换公司债券兑付兑息及摘牌公告
2009-11-16	2009-041	第七届董事会第四十七次会议决议公告
2009-11-16	2009-042	第七届监事会第十八次会议决议公告
2009-11-23	2009-043	关于公司章程修改及注册资本变更获核准的公告
2009-11-23	公司治理	招商银行公司章程（2009 修订）
2009-12-02	H 股公告	2009 年 11 月份证券变动月报表
2009-12-11	2009-44	第七届董事会第四十八次会议决议公告
2009-12-23	2009-45	第七届董事会第四十九次会议决议公告
2009-12-23	公司治理	招商银行股份有限公司内部控制基本规定（第二版）

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（详见附件）

- 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

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 2009 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 2009 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 2009 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 2009 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 2009 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

二〇一〇年四月十三日

董事、高级管理人员签名：

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

招商银行股份有限公司

自二零零九年一月一日
至二零零九年十二月三十一日止年度财务报表

审计报告



KPMG-D (2010) AR No.0110

招商银行股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的刊载于第 1 页至第 215 页的招商银行股份有限公司（以下简称「贵行」）财务报表，包括二零零九年十二月三十一日的合并资产负债表和资产负债表、二零零九年度的合并利润表和利润表、合并股东权益变动表和股东权益变动表、合并现金流量表和现金流量表以及财务报表附注。

一、贵行管理层对财务报表的责任

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是贵行管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。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 (2010) AR No.0110

三、 审计意见

我们认为，贵行财务报表已经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，在所有重大方面公允反映了贵行二零零九年十二月三十一日的合并财务状况和财务状况以及二零零九年度的合并经营成果和经营成果以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

李婉薇

周捷

二零一零年四月十三日

合并资产负债表

二零零九年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

资产	附注	2009 年	2008 年
现金及存放中央银行款项	6	216,167	181,601
存放同业和其他金融机构款项	7	48,931	30,088
拆出资金	8	62,397	81,836
交易性金融资产	9	11,080	12,967
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	10	4,776	2,445
衍生金融资产	56(h)	999	2,287
买入返售金融资产	11	158,797	74,542
应收利息	12	6,012	5,685
贷款和垫款	13	1,161,817	852,754
可供出售金融资产	14	244,229	206,332
长期股权投资	15	1,153	1,029
持有至到期投资	16	80,201	70,373
应收投资款项	17	35,100	15,415
固定资产	18	12,519	11,676
无形资产	19	2,477	2,381
商誉 20	9,598	9,598	
投资性房地产	21	2,171	2,406
递延所得税资产	22	2,786	2,521
其他资产	23	6,731	5,861
资产合计		2,067,941	1,571,797

刊载于第 22 页至第 215 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)

二零零九年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

负债	附注	2009 年	2008 年
同业和其他金融机构存放款项	24	186,201	115,792
拆入资金	25	44,321	37,842
交易性金融负债	26	30	524
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	27	1,173	1,828
衍生金融负债	56(h)	1,474	2,266
卖出回购金融资产款	28	34,597	12,282
客户存款	29	1,608,146	1,250,648
应付职工薪酬	30(a)	3,290	2,980
应交税金	31	2,565	4,096
应付利息	32	8,298	8,139
应付债券	33	40,731	40,278
递延所得税负债	22	941	848
其他负债	34	43,391	14,493
负债合计		1,975,158	1,492,016

刊载于第 22 页至第 215 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)

二零零九年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2009 年	2008 年
股东权益			
实收股本	35	19,119	14,707
资本公积	36	18,169	21,677
其中：投资重估储备	36(b)	(230)	2,854
盈余公积	37	8,418	6,653
法定一般准备	38	14,976	10,793
未分配利润	39(c)	32,123	25,719
其中：建议分派股利	39(b)	4,531	5,883
外币报表折算差额	40	(22)	(34)
归属于本行股东权益合计		92,783	79,515
少数股东权益		-	266
股东权益合计		92,783	79,781
股东权益及负债合计		2,067,941	1,571,797

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

秦晓	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	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 22 页至第 215 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

资产负债表

二零零九年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

资产	附注	2009 年	2008 年
现金及存放中央银行款项	6	215,108	181,119
存放同业和其他金融机构款项	7	47,109	27,548
拆出资金	8	40,547	48,950
交易性金融资产	9	8,888	10,494
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	10	1,597	370
衍生金融工具	56(h)	896	2,252
买入返售金融资产	11	158,797	74,542
应收利息	12	5,854	5,511
贷款和垫款	13	1,105,816	812,106
可供出售金融资产	14	233,618	205,189
长期股权投资	15	33,308	32,537
持有至到期投资	16	70,397	66,217
应收投资款项	17	36,420	15,415
固定资产	18	9,589	8,728
无形资产	19	1,149	1,017
投资性房地产	21	277	310
递延所得税资产	22	2,710	2,443
其他资产	23	3,948	4,694
资产合计		1,976,028	1,499,442

刊载于第 22 页至第 215 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)

二零零九年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2009 年	2008 年
负债			
同业和其他金融机构存放款项	24	185,536	115,742
拆入资金	25	35,556	37,296
衍生金融负债	56(h)	974	2,092
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	27	819	-
卖出回购金融资产款	28	34,597	11,982
客户存款	29	1,526,941	1,178,240
应付职工薪酬	30(a)	3,154	2,906
应交税金	31	2,524	4,074
应付利息	32	8,207	7,985
应付债券	33	37,667	39,379
其他负债	34	39,534	12,239
负债合计		1,875,509	1,411,935
股东权益			
实收股本	35	19,119	14,707
资本公积	36	27,205	30,388
其中：投资重估储备	36(b)	(352)	2,832
盈余公积	37	8,418	6,653
法定一般准备	38	15,000	10,900
未分配利润	39(c)	30,777	24,874
其中：建议分派股利	39(b)	4,531	5,883
外币折算差额	40	-	(15)
股东权益合计		100,519	87,507
股东权益及负债合计		1,976,028	1,499,442

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

秦晓	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	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 22 页至第 215 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并利润表

截至二零零九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	2009 年	2008 年
营业收入			
利息收入	41	65,838	72,635
利息支出	42	(25,474)	(25,750)
净利息收入		<u>40,364</u>	<u>46,885</u>
手续费及佣金收入	43	9,153	8,776
手续费及佣金支出		(1,160)	(1,032)
手续费及佣金净收入		<u>7,993</u>	<u>7,744</u>
公允价值变动净收益 / (损失)	44	450	(402)
投资净收益 / (损失)	45	1,028	(170)
其中：对联营公司的投资收益		42	37
对合营公司的投资收益 / (损失)		27	(26)
汇兑净收益		1,252	1,153
保险营业收入		359	98
其他净收入		<u>3,089</u>	<u>679</u>
营业支出			
营业税及附加	46	(3,129)	(3,296)
业务及管理费	47	(23,078)	(20,340)
保险申索准备		(355)	(106)
资产减值损失	48	(2,971)	(5,154)
		<u>(29,533)</u>	<u>(28,896)</u>
营业利润		<u>21,913</u>	<u>26,412</u>
加：营业外收入		534	409
减：营业外支出		(63)	(62)
利润总额		<u>22,384</u>	<u>26,759</u>

刊载于第 22 页至第 215 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)

截至二零零九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	2009 年	2008 年
减：所得税费用	49	(4,149)	(5,813)
净利润		18,235	20,946
归属于：本行股东的净利润		18,235	21,077
少数股东损益		-	(131)
每股收益			
基本每股收益 (人民币元)	51(a)	0.95	1.10
稀释每股收益 (人民币元)	51(a)	0.95	1.10
本年其他综合收益	50	(3,072)	3,271
本年综合收益总额		15,163	24,217
归属于：本行股东的综合收益总额		15,163	24,368
少数股东的综合收益总额		-	(151)

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

秦晓	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	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 22 页至第 215 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

利润表

截至二零零九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	2009 年	2008 年
营业收入			
利息收入	41	63,925	71,963
利息支出	42	(24,880)	(25,393)
净利息收入		<u>39,045</u>	<u>46,570</u>
手续费及佣金收入	43	8,711	8,660
手续费及佣金支出		(1,102)	(1,015)
手续费及佣金净收入		<u>7,609</u>	<u>7,645</u>
公允价值变动净收益 / (损失)	44	338	(265)
投资净收益	45	815	61
其中：对联营公司的投资收益		40	37
汇兑净收益		1,134	1,151
其他净收入		<u>2,287</u>	<u>947</u>
营业支出			
营业税及附加	46	(3,109)	(3,292)
业务及管理费	47	(21,688)	(19,853)
资产减值损失	48	(2,826)	(5,973)
		<u>(27,623)</u>	<u>(29,118)</u>
营业利润		21,318	26,044
加：营业外收入		382	344
减：营业外支出		(61)	(61)
利润总额		21,639	26,327
减：所得税费用	49	(3,988)	(5,915)
净利润		<u>17,651</u>	<u>20,412</u>

刊载于第 22 页至第 215 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

利润表 (续)
截至二零零九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>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
本年其他综合收益	50	<u>(3,169)</u>	<u>3,288</u>
本年综合收益总额		<u>14,482</u>	<u>23,700</u>

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

秦晓 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 计划财务部负责人 (签名和盖章)	(公司盖章)
------------------------	----------------------	--------------------------	---------------------------	--------

刊载于第 22 页至第 215 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

截至二零零九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)

		2009 年										
		归属于本行股东权益										
附注		实收股本	资本公积	其中：投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中：建议 分派股利	小计	少数 股东权益	合计
于 2009 年 1 月 1 日		14,707	21,677	2,854	6,653	10,793	(34)	25,719	5,883	79,515	266	79,781
本年增减变动金额		4,412	(3,508)	(3,084)	1,765	4,183	12	6,404	(1,352)	13,268	(266)	13,002
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	18,235	-	18,235	-	18,235
(二) 其他综合收益	50	-	(3,084)	(3,084)	-	-	12	-	-	(3,072)	-	(3,072)
上述 (一) 和 (二) 小计		-	(3,084)	(3,084)	-	-	12	18,235	-	15,163	-	15,163
(三) 因股东变动引起的 股东权益变化												
1. 可转换公司债券转增 股本及资本公积	35, 36	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
2. 收购少数股东权益	36	-	(425)	-	-	-	-	-	-	(425)	(266)	(691)
(四) 利润分配												
1. 提取法定盈余公积	39(b)(i)	-	-	-	1,765	-	-	(1,765)	-	-	-	-
2. 提取法定一般准备	38	-	-	-	-	4,183	-	(4,183)	-	-	-	-
3. 对股东的分配	39(a)	4,412	-	-	-	-	-	(5,883)	(5,883)	(1,471)	-	(1,471)
4. 建议分派 2009 年度股利		-	-	-	-	-	-	-	4,531	-	-	-
于 2009 年 12 月 31 日		19,119	18,169	(230)	8,418	14,976	(22)	32,123	4,531	92,783	-	92,783

刊载于第 22 页至第 215 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)

截至二零零九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)

		2008 年										
		归属于本行股东权益										
附注		实收股本	资本公积	其中：投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中：建议 分派股利	小计	少数 股东权益	合计
于 2008 年 1 月 1 日		14,705	27,074	(471)	4,612	9,500	-	12,093	4,117	67,984	-	67,984
本年增减变动金额		2	(5,397)	3,325	2,041	1,293	(34)	13,626	1,766	11,531	266	11,797
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	21,077	-	21,077	(131)	20,946
(二) 其他综合收益	50	-	3,325	3,325	-	-	(34)	-	-	3,291	(20)	3,271
上述 (一) 和 (二) 小计		-	3,325	3,325	-	-	(34)	21,077	-	24,368	(151)	24,217

刊载于第 22 页至第 215 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)

截至二零零九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)

		2008 年 (续)										
		归属于本行股东权益										
	附注	实收股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中: 建议 分派股利	小计	少数 股东权益	合计
(三) 因股东变动引起的 股东权益变化												
1. 收购子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,047	6,047
2. 可转换公司债券转增 股本及资本公积	35, 36	2	11	-	-	-	-	-	-	13	-	13
3. 收购少数股东权益	36	-	(8,733)	-	-	-	-	-	-	(8,733)	(5,630)	(14,363)
(四) 利润分配												
1. 提取法定盈余公积	39(b)(i)	-	-	-	2,041	-	-	(2,041)	-	-	-	-
2. 提取法定一般准备	38	-	-	-	-	1,293	-	(1,293)	-	-	-	-
3. 对股东的分配	39(a)	-	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)	(4,117)	-	(4,117)
4. 建议分派 2008 年股利		-	-	-	-	-	-	-	5,883	-	-	-
于 2008 年 12 月 31 日		14,707	21,677	2,854	6,653	10,793	(34)	25,719	5,883	79,515	266	79,781

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

秦晓	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	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 22 页至第 215 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

截至二零零九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)

		2009 年								
	附注	实收股本	资本公积	其中：投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中：建议 分派股利	合计
于 2009 年 1 月 1 日		14,707	30,388	2,832	6,653	10,900	(15)	24,874	5,883	87,507
本年增减变动金额		4,412	(3,183)	(3,184)	1,765	4,100	15	5,903	(1,352)	13,012
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	17,651	-	17,651
(二) 其他综合收益	50	-	(3,184)	(3,184)	-	-	15	-	-	(3,169)
上述 (一) 和 (二) 小计		-	(3,184)	(3,184)	-	-	15	17,651	-	14,482
(三) 因股东变动引起的 股东权益变化										
1. 可转换公司债券转增 股本及资本公积	35, 36	-	1	-	-	-	-	-	-	1
(四) 利润分配										
1. 提取法定盈余公积	39(b)(i)	-	-	-	1,765	-	-	(1,765)	-	-
2. 提取法定一般准备	38	-	-	-	-	4,100	-	(4,100)	-	-
3. 对股东的分配	39(a)	4,412	-	-	-	-	-	(5,883)	(5,883)	(1,471)
4. 建议分派 2009 年度股利		-	-	-	-	-	-	-	4,531	-
于 2009 年 12 月 31 日		19,119	27,205	(352)	8,418	15,000	-	30,777	4,531	100,519

刊载于第 22 页至第 215 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) 截至二零零九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)

		2008 年								
	附注	实收股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中: 建议 分派股利	合计
于 2008 年 1 月 1 日		14,705	27,074	(471)	4,612	9,500	-	12,020	4,117	67,911
本年增减变动金额		2	3,314	3,303	2,041	1,400	(15)	12,854	1,766	19,596
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	20,412	-	20,412
(二) 其他综合收益	50	-	3,303	3,303	-	-	(15)	-	-	3,288
上述 (一) 和 (二) 小计		-	3,303	3,303	-	-	(15)	20,412	-	23,700

刊载于第 22 页至第 215 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)

截至二零零九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	2008 年								合计
		实收股本	资本公积	其中：投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中：建议 分派股利	
(三) 因股东变动引起的 股东权益变化										
1. 可转换公司债券转增 股本及资本公积	35, 36	2	11	-	-	-	-	-	-	13
(四) 利润分配										
1. 提取法定盈余公积	39(b)(i), (ii)	-	-	-	2,041	-	-	(2,041)	-	-
2. 提取法定一般准备	38	-	-	-	-	1,400	-	(1,400)	-	-
3. 对股东的分配	39(a)	-	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)	(4,117)
4. 建议分派 2008 年度股利		-	-	-	-	-	-	-	5,883	-
于 2008 年 12 月 31 日		14,707	30,388	2,832	6,653	10,900	(15)	24,874	5,883	87,507

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

秦晓	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	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 22 页至第 215 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

截至二零零九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	2009 年	2008 年 (重述)
经营活动产生的现金流量			
客户存款净增加额		357,498	238,635
同业和其他金融机构存放 款项净增加 / (减少) 额		70,409	(103,034)
拆入资金及卖出回购金融 资产款净增加额		28,794	2,343
存放同业和其他金融机构 款项净增加额		(13,432)	(1,878)
收回以前年度核销贷款净额		155	65
收取利息、手续费及佣金的现金		66,604	70,244
收到其他与经营活动有关的现金		34,430	8,831
经营活动现金流入小计		544,458	215,206
贷款及垫款净增加额		(311,994)	(163,170)
存放中央银行净增加额		(45,145)	(18,639)
拆出资金及买入返售金融 资产净 (增加) / 减少额		(85,929)	70,407
支付利息、手续费及佣金的现金		(24,518)	(21,015)
支付给职工以及为职工支付的现金		(12,674)	(8,583)
支付的所得税费		(5,315)	(6,700)
支付的除所得税外其他各项税费		(4,344)	(4,344)
支付其他与经营活动有关的现金		(11,443)	(10,493)
经营活动现金流出小计		(501,362)	(162,537)
经营活动现金流量净额	57(a)	43,096	52,669

刊载于第 22 页至第 215 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)

截至二零零九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	2009 年	2008 年 (重述)
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,097,684	671,442
取得投资收益收到的现金		8,083	6,340
取得子公司支付的现金净额	57(d)	-	13,178
收回合营公司贷款		6	-
处置固定资产和其他资产所收到的现金		150	1,033
投资活动现金流入小计		<u>1,105,923</u>	<u>691,993</u>
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(3,567)	(4,073)
取得少数股东权益支付的现金		-	(15,021)
支付的其他与投资活动有关的现金		(59)	(356)
投资支付的现金		<u>(1,146,980)</u>	<u>(723,806)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(1,150,606)</u>	<u>(743,256)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(44,683)</u>	<u>(51,263)</u>

刊载于第 22 页至第 215 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)

截至二零零九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	2009 年	2008 年 (重述)
筹资活动产生的现金流量			
发行次级债		1,321	30,000
发行存款证		5,154	971
筹资活动现金流入小计		<u>6,475</u>	<u>30,971</u>
长期次级债发行费用		-	(63)
偿还已发行存款证		(1,357)	(1,462)
偿还已到期债务		(3,501)	(5,000)
分配股利或利润所支付的现金		(1,474)	(4,206)
支付的发行长期债券利息		(1,945)	(1,017)
筹资活动现金流出小计		<u>(8,277)</u>	<u>(11,748)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(1,802)</u>	<u>19,223</u>
汇率变动对现金的影响额		<u>349</u>	<u>(989)</u>
现金及现金等价物净 (减少)/ 增加额	57(c)	<u>(3,040)</u>	<u>19,640</u>

以往年度,「收回投资收到的现金」和「投资支付的现金」以总额列示。自 2009 年 1 月 1 日起, 本集团以净额列示「收回投资收到的现金」和「投资支付的现金」。2008 年比较数字相应进行了重述。

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

秦晓 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 计划财务部负责人 (签名和盖章)	(公司盖章)
------------------------	----------------------	--------------------------	---------------------------	--------

刊载于第 22 页至第 215 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

现金流量表

截至二零零九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	2009 年	2008 年 (重述)
经营活动产生的现金流量			
客户存款净增加额		348,701	234,471
同业和其他金融机构存放 款项净增加 / (减少) 额		69,794	(102,778)
拆入资金及卖出回购金融资产款 净增加额		20,875	2,675
存放同业和其他金融机构 款项净增加额		(13,965)	(1,769)
收回以前年度核销贷款净额		151	64
收取利息、手续费及佣金的现金		64,423	69,568
收到其他与经营活动有关的现金		30,707	8,634
经营活动现金流入小计		520,686	210,865
贷款及垫款净增加额		(296,693)	(161,146)
存放中央银行净增加额		(45,100)	(18,634)
拆出资金及买入返售 金融资产净 (增加) / 减少额		(81,277)	68,493
支付利息、手续费及佣金的现金		(23,816)	(20,820)
支付给职工以及为职工支付的现金		(12,191)	(8,458)
支付的所得税费		(5,254)	(6,654)
支付的除所得税外其他各项税费		(3,952)	(4,344)
支付其他与经营活动有关的现金		(6,486)	(12,002)
经营活动现金流出小计		(474,769)	(163,565)
经营活动现金流量净额	57(a)	45,917	47,300

刊载于第 22 页至第 215 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)

截至二零零九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	2009 年	2008 年 (重述)
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,066,625	665,296
取得投资收益收到的现金		7,919	6,319
处置固定资产和其他资产所收到的现金		138	1,838
投资活动现金流入小计		<u>1,074,682</u>	<u>673,453</u>
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(3,448)	(4,514)
取得子公司支付的现金净额	57(d)	-	(17,028)
取得少数股东权益支付的现金净额		-	(15,021)
投资支付的现金		(1,102,285)	(717,546)
支付的其他与投资活动有关的现金		(39)	(356)
投资活动现金流出小计		<u>(1,105,772)</u>	<u>(754,465)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(31,090)</u>	<u>(81,012)</u>

刊载于第 22 页至第 215 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)

截至二零零九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	2009 年	2008 年 (重述)
筹资活动产生的现金流量			
发行次级债		-	30,000
发行存款证		3,345	971
筹资活动现金流入小计		<u>3,345</u>	<u>30,971</u>
长期次级债发行费用		-	(63)
偿还已发行存款证		(748)	(1,025)
偿还已到期定期债务		(3,501)	(5,000)
分配股利或利润所支付的现金		(1,474)	(4,206)
支付的发行长期债券利息		(1,932)	(1,009)
筹资活动现金流出小计		<u>(7,655)</u>	<u>(11,303)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(4,310)</u>	<u>19,668</u>
汇率变动对现金的影响额		<u>710</u>	<u>(989)</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	57(c)	<u>11,227</u>	<u>(15,033)</u>

以往年度，「收回投资收到的现金」和「投资支付的现金」以总额列示。自 2009 年 1 月 1 日起，本行以净额列示「收回投资收到的现金」和「投资支付的现金」。2008 年比较数字相应进行了重述。

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

秦晓 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 计划财务部负责人 (签名和盖章)	(公司盖章)
------------------------	----------------------	--------------------------	---------------------------	--------

刊载于第 22 页至第 215 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。

截至二零零九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、香港分行、青岛分行、东莞分行、绍兴分行、烟台分行、泉州分行、常州分行、太原分行、佛山分行、长春分行、呼和浩特分行、扬州分行、南通分行、金华分行、台州分行、潍坊分行、南宁分行、芜湖分行、威海分行、赣州分行、曲靖分行、榆林分行、宜昌分行、丹东分行、黄石分行及纽约分行。另外，本行还在北京、伦敦及美国设有三家代表处。

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

2 财务报表编制基准

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

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

财务报表附注

(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

(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。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、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以及企业合并中发生的各项直接费用之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

当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时，其差额确认为商誉（参见附注 3(n)）。

当合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，其差额计入当期损益。

(ii) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围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。受控制子公司的经营成果及财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本集团在编制当期合并财务报表时，自本行对被合并子公司开始实施控制时起将合并子公司的各项资产、负债以其账面价值纳入本集团的合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本集团合并利润表。

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)

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)

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，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司资产、负债及经营成果纳入本集团财务报表中。

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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

如果归属少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享有的份额，除公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且少数股东有能力予以弥补的部分外，其余部分冲减母公司股东权益。如果子公司以后期间实现利润，在弥补了由母公司股东权益所承担的属于少数股东的损失之前，所有利润全部归属于母公司股东权益。

当子公司所采用的会计期间或政策与本行不一致时，合并时已按照本行的会计期间或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。

于二零零九年十二月三十一日，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

财务报表附注

(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)

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」)收购是二零零八年发生的非同一控制下企业合并。永隆银行是于一九三三年在香港成立的公司,总部位于香港,主要从事银行业务。

二零零八年五月三十日,本行与伍洁宜有限公司、伍宜孙有限公司及宜康有限公司签署了两份协议,以总价款港币193亿元收购永隆银行53.12%的权益。该收购于二零零八年九月三十日完成。

根据香港公司收购及合并守则规则第26.1条,本行须于收购完成后,提出全面收购建议,并购得永隆银行44.70%的股权。于二零零八年十月二十七日,本行取得永隆银行全部已发行股份的97.82%。由于强制性收购的完成,永隆银行于二零零九年一月十五日已成为本行全资子公司。

永隆银行股份已自二零零八年十月二十八日暂停买卖。永隆银行股份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)

3 主要会计政策 (续)

(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

本集团以人民币为记账本位币。本行编制财务报表采用的货币为人民币。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))。

(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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目，其差额计入资本公积；属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的外币非货币性项目，其差额计入当期损益。

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)

(e) 外币业务和外币报表折算 (续)

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) 确认和计量

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。

所有金融资产和金融负债只会在本集团成为该金融工具合约条款的一方时，才会于资产负债表内确认。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。

金融负债在合约所指定的责任解除、撤销或届满时终止确认。

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。

财务报表附注

(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) 确认和计量 (续)

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。

所有不符合作为对冲用途的衍生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；
- 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；
- 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；及
- 其他金融负债指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金融负债。其他金融负债在资产负债表日按实际利率法以摊余成本列示。

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。

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。

财务报表附注

(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) 确认和计量 (续)

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于权益确认的累计损益于利润表内确认。

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。

(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。

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同一市场获取市场数据。

财务报表附注

(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) 使用套期会计的衍生金融工具

本集团没有符合采用套期会计的衍生金融工具。

(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、投资信托公司及租赁公司，保险公司和已于其他监管机构注册及受其他监管机构监督的证券公司及投资基金公司等。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

权益投资按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计量。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。

财务报表附注

(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

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。

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

嵌入衍生工具是同时包含衍生工具及主合同的混合（组合）工具的一个组成部分，并导致该组合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

本集团将部分公司贷款证券化，一般将这些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。共同控制指按照合同约定对经济活动所共有的控制，仅在与经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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。

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)

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括: (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)

(l) 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

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项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，年末以成本减减值准备（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，例如：

- 发行人或债务人有重大财务困难；
- 债务人违反合同，例如未能偿还或逾期偿还利息或本金；
- 债务人可能破产或进行其他财务重组；
- 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，对债务人产生负面影响；
- 由于发行方发生重大财务困难，致使该项金融资产的活跃市场消失；或
- 权益工具投资的公允价值明显或持续地低于其成本。

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，本集团将采用个别评估方法评估其减值损失。

财务报表附注

(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)

贷款和垫款的减值准备 (续)

- 个别方式评估 (续)

对于单项金额重大贷款有客观证据显示以摊余成本入账的贷款出现减值损失，损失数额会以贷款账面金额与按贷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的账面金额。

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出现减值（不管是否重大），该贷款便会包括于贷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。

当未偿还贷款已再无实际机会收回时，将作出核销。收回已核销的贷款时，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) 已发行可转换公司债券

本集团发行可转换公司债券时，其对债券持有人到期偿还的本金和按期支付的利息之公允价值按照同类不含可转换期权债券的市场利率计算，并在债券转换或到期前按摊余成本列示，可转换期权的价值在股东权益中单独列示。

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。

(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合同。

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。

财务报表附注

(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 (续)

(i) 已作出财务担保 (续)

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

利息收入是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。

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占的利息收入及支出、外汇差额和股利收入。

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)

(r) 收入确认 (续)

(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。

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。

财务报表附注

(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)

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。

(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

(i) 工资及员工福利

工资、奖金及其他有关福利，于员工提供有关服务当期按权责发生制确认。

(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。

(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。

财务报表附注

(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

本集团控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或另一方控制、共同控制本集团或对本集团施加重大影响；或本集团与另一方同受一方控制、共同控制或重大影响被视为关联方。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的投资方；
- (e) 对本集团施加重大影响的投资方；
- (f) 本集团的合营企业；
- (g) 本集团的联营企业；
- (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、共同控制或施加重大影响的其他企业。

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；
- (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；
- (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；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。

财务报表附注

(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

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。

(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。

财务报表附注

(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)

(2) 重要会计估计及判断

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) 贷款和垫款的减值损失

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。

(ii) 可供出售权益投资的减值

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。

财务报表附注

(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)

(2) 重要会计估计及判断 (续)

(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) 重要会计估计及判断 (续)

(vi) 职员退休福利计划

本集团于附注 30(a) 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。投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) 拨备

本集团使用判断以评估因销售予客户的投资产品而产生之投诉及法律诉讼的应付款。

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)

4 会计政策和会计估计变更的说明

本集团根据财政部于 2009 年颁布的《企业会计准则解释第 3 号》(以下简称“《解释 3 号》”)及《关于执行会计准则的上市公司和非上市企业做好 2009 年年报工作的通知》(财会 [2009] 16 号) 的要求，进行了以下的主要会计政策变更：

会计政策变更的内容和原因	注	受影响的 报表项目名称	影响金额 (人民币百万元)
利润表及所有者权益变动表			
列报的变更	(a)	其他综合收益	不适用
分部报告披露的变更	(b)	不适用	不适用

注：

(a) 利润表及所有者权益变动表列报的变更

本集团在利润表“每股收益”项下增列“其他综合收益”项目和“综合收益总额”项目。“其他综合收益”项目，反映根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额。“综合收益总额”项目，反映净利润与其他综合收益的合计金额。本集团的合并利润表也按照上述规定进行调整，并在“综合收益总额”项目下单独列示“归属于本行股东的综合收益总额”项目和“归属于少数股东的综合收益总额”项目。

本集团在所有者权益变动表中删除“本年增减变动金额”项下的“直接计入所有者权益的利得和损失”项目及所有明细项目；增加“其他综合收益”项目，以反映当期发生的其他综合收益的增减变动情况。

对于上述利润表和所有者权益变动表列报项目增加的变更，本集团同时调整了比较报表的相关项目，详见利润表及所有者权益变动表有关项目。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

4 会计政策和会计估计变更的说明 (续)

注: (续)

(b) 分部报告披露的变更

2009 年 1 月 1 日之前，本集团按地区分部和业务分部披露分部信息并选择以业务分部为报告分部信息的主要形式，而地区分部则是次要的分部报告形式。自 2009 年 1 月 1 日起，本集团根据《解释 3 号》的要求，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进行分部信息披露。

5 税项

本行适用的税项及税率如下:

(a) 营业税

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

(b) 城建税

按营业税的 1% - 7% 计缴。

(c) 教育费附加

按营业税的 3% 计缴。

(d) 所得税

境内: 各项业务所得 (包括离岸金融业务所得) 在经济特区内外分别按 20% (2008 年: 18%) 及 25% (2008 年: 25%) 计缴。

境外: 境外分支机构、子公司的税项以相关地区 (主要为香港) 适用的现行税率计算为 16.5% (2008 年: 16.5%) 。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

5 税项 (续)

(e) 代扣代缴企业所得税

根据国税函 [2008] 897 号文，本集团向境外 H 股非居民企业股东派发二零零八年及以后年度股息时，按 10% 的税率代扣代缴企业所得税。

(f) 有关批准文件及内容列示如下：

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

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

6 现金及存放中央银行款项

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
库存现金	7,613	6,928	7,129	6,479
存放中央银行法定				
存款准备金 (注 1)	172,137	126,992	172,076	126,976
存放中央银行法定				
超额存款准备金 (注 2)	35,240	46,751	34,726	46,734
存放中央银行财政存款	1,177	930	1,177	930
	<u>216,167</u>	<u>181,601</u>	<u>215,108</u>	<u>181,119</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 现金及存放中央银行款项 (续)

注 1：法定存款准备金为按规定向中国人民银行缴存的存款准备金，此存款不能用于日常业务。缴存比率为人民币存款 13.5% 及外币存款 5% (二零零八年：人民币存款 13.5% 及外币存款 5%)。存款范围包括机关团体存款、财政预算外存款、个人存款、单位存款、其他各项存款及委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额。

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

7 存放同业和其他金融机构款项

(a) 按类型和同业所在地区分析

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
存放同业				
– 境内	34,949	18,001	34,367	17,415
– 境外	13,950	12,062	12,715	10,108
存放其他金融机构				
– 境内	60	58	55	58
	48,959	30,121	47,137	27,581
减：以个别方式评估 减值准备	(28)	(33)	(28)	(33)
存放同业和其他金融 机构款项净额	48,931	30,088	47,109	27,548

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

7 存放同业和其他金融机构款项 (续)

(b) 减值准备变动情况

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
年初余额	33	33
本年核销	(5)	-
年末余额	28	33

8 拆出资金

(a) 按类型和同业所在地区分析

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
拆放				
– 境内同业	14,512	14,701	9,616	14,339
– 境外同业	36,558	66,135	19,604	33,611
– 境内其他金融机构	11,327	1,000	11,327	1,000
	62,397	81,836	40,547	48,950

(b) 减值准备变动情况

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
年初余额	-	56
本年转回	-	(56)
年末余额	-	-

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)

9 交易性金融资产

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
上市				
境内				
– 中国国债	458	352	458	352
– 中国人民银行债券	1,319	2,873	1,319	2,873
– 政策性银行债券	726	1,585	726	1,585
– 商业银行及其他金融机构债券	3,266	2,266	3,266	2,266
– 其他债券	2,532	2,825	2,501	2,825
境外				
– 中国国债	-	47	-	-
– 商业银行及其他金融机构债券	541	593	520	593
– 其他债券	188	439	-	-
– 股权投资	23	96	-	-
– 基金投资	-	1	-	-
	9,053	11,077	8,790	10,494
非上市				
境内				
– 中国国债	46	-	-	-
– 政策性银行债券	64	98	-	-
– 商业银行及其他金融机构债券	118	130	-	-
– 基金投资	2	-	-	-
境外				
– 商业银行及其他金融机构债券	187	65	98	-
– 其他债券	1,610	1,597	-	-
	2,027	1,890	98	-
	11,080	12,967	8,888	10,494

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

10 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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
上市				
境内				
－ 中国政府债券	251	261	251	261
－ 其他债券	713	-	713	-
境外				
－ 政策性银行债券	-	66	-	-
－ 商业银行及其他金融机构债券	401	118	-	-
－ 其他债券	2,710	1,189	-	-
	4,075	1,634	964	261
非上市				
境外				
－ 商业银行及其他金融机构债券	183	200	136	-
－ 其他债券	518	611	497	109
	701	811	633	109
	4,776	2,445	1,597	370

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

11 买入返售金融资产

(a) 按资产类型分析

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
证券		
– 中国国债	726	2,452
– 中国人民银行债券	394	2,699
– 政策性银行债券	3,180	2,056
– 其他债券	25,032	5,894
	29,332	13,101
贷款	11,163	9,128
票据	118,302	52,313
	158,797	74,542

(b) 减值准备变动情况

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
年初余额	-	223
本年转回	-	(218)
年内核销	-	(5)
年末余额	-	-

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)

12 应收利息

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
应收利息				
– 债券投资	3,816	3,548	3,729	3,504
– 贷款和垫款	1,883	1,778	1,824	1,691
– 其他	313	359	301	316
	<u>6,012</u>	<u>5,685</u>	<u>5,854</u>	<u>5,511</u>

13 贷款和垫款

(a) 贷款和垫款按个人和企业分布情况

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
企业贷款和垫款				
– 贷款	701,396	545,961	659,175	518,440
– 票据贴现	102,549	95,766	101,756	95,766
其中： 银行承兑汇票	93,903	83,456	93,110	83,456
商业承兑汇票	8,646	12,310	8,646	12,310
个人贷款和垫款				
– 信用卡	40,314	32,019	39,942	31,604
– 住房按揭	273,659	158,512	263,852	148,452
– 其他	67,904	42,104	64,798	39,286
贷款和垫款总额	1,185,822	874,362	1,129,523	833,548
减： 减值准备	(24,005)	(21,608)	(23,707)	(21,442)
其中： 以个别方式评估	(5,969)	(6,727)	(5,873)	(6,692)
以组合方式评估	(18,036)	(14,881)	(17,834)	(14,750)
贷款和垫款净值	<u>1,161,817</u>	<u>852,754</u>	<u>1,105,816</u>	<u>812,106</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 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析

(i) 按行业分析

	本集团			
	2009 年		2008 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造加工业	194,388	16	160,838	18
交通运输、仓储及邮政业	109,580	9	92,410	11
房地产业	90,527	8	64,227	7
批发及零售业	80,244	7	58,148	7
电力、燃气及水的生产和供应业	65,984	6	62,627	7
租赁和商务服务业	46,353	4	28,051	3
水利、环境和公共设施管理业	28,626	2	9,163	1
建筑业	26,230	2	22,997	3
采矿业	19,779	2	14,142	2
信息传输、计算机服务和软件业	9,410	1	6,226	-
其他	30,275	2	27,132	3
企业贷款和垫款	701,396	59	545,961	62
票据贴现	102,549	9	95,766	11
信用卡	40,314	3	32,019	4
住房按揭	273,659	23	158,512	18
其他	67,904	6	42,104	5
个人贷款和垫款	381,877	32	232,635	27
贷款和垫款总额	1,185,822	100	874,362	100
减：减值准备				
- 以个别方式评估	(5,969)		(6,727)	
- 以组合方式评估	(18,036)		(14,881)	
	(24,005)		(21,608)	
贷款和垫款净值	1,161,817		852,754	

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析 (续)

(i) 按行业分析 (续)

	本行			
	2009 年		2008 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造加工业	187,532	17	158,018	19
交通运输、仓储及邮政业	107,574	10	90,391	11
批发及零售业	77,743	7	56,897	7
房地产业	68,615	6	47,233	6
电力、燃气及水的生产和供应业	64,064	6	62,063	7
租赁和商务服务业	46,146	4	27,982	3
水利、环境和公共设施管理业	28,626	2	9,163	1
建筑业	25,135	2	22,774	3
采矿业	18,917	2	14,127	2
信息传输、计算机服务和软件业	9,311	-	6,223	-
其他	25,512	2	23,569	3
企业贷款和垫款	659,175	58	518,440	62
票据贴现	101,756	9	95,766	12
信用卡	39,942	4	31,604	4
住房按揭	263,852	23	148,452	18
其他	64,798	6	39,286	4
个人贷款和垫款	368,592	33	219,342	26
贷款和垫款总额	1,129,523	100	833,548	100
减：减值准备				
- 以个别方式评估	(5,873)		(6,692)	
- 以组合方式评估	(17,834)		(14,750)	
	(23,707)		(21,442)	
贷款和垫款净值	1,105,816		812,106	

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析 (续)

(ii) 按地区分析

	本集团			
	2009 年		2008 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
华东	489,310	41	358,608	41
华南及中南	308,909	26	231,403	26
西部	126,600	11	93,323	11
北部	204,105	17	147,036	17
其他	56,898	5	43,992	5
贷款和垫款总额	1,185,822	100	874,362	100
减：减值准备				
－ 以个别方式评估	(5,969)		(6,727)	
－ 以组合方式评估	(18,036)		(14,881)	
	(24,005)		(21,608)	
贷款和垫款净值	1,161,817		852,754	

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析 (续)

(ii) 按地区分析 (续)

	本行			
	2009 年		2008 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
华东	480,121	43	356,013	42
华南及中南	306,335	27	230,494	28
西部	126,600	11	93,323	11
北部	204,105	18	147,035	18
其他	12,362	1	6,683	1
贷款和垫款总额	1,129,523	100	833,548	100
减：减值准备				
－ 以个别方式评估	(5,873)		(6,692)	
－ 以组合方式评估	(17,834)		(14,750)	
	(23,707)		(21,442)	
贷款和垫款净值	1,105,816		812,106	

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析 (续)

(iii) 按担保方式分析

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
信用贷款	263,666	225,385	257,554	221,653
保证贷款	283,055	206,623	273,872	200,950
抵押贷款	461,945	294,094	423,330	263,336
质押贷款	74,607	52,494	73,011	51,843
	1,083,273	778,596	1,027,767	737,782
票据贴现	102,549	95,766	101,756	95,766
贷款和垫款总额	1,185,822	874,362	1,129,523	833,548
减：减值准备				
- 以个别方式评估	(5,969)	(6,727)	(5,873)	(6,692)
- 以组合方式评估	(18,036)	(14,881)	(17,834)	(14,750)
	(24,005)	(21,608)	(23,707)	(21,442)
贷款和垫款净值	1,161,817	852,754	1,105,816	812,106

(iv) 已逾期贷款的逾期期限分析

	本集团				
	2009 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	780	678	692	20	2,170
保证贷款	165	438	830	1,833	3,266
抵押贷款	2,769	940	664	1,782	6,155
质押贷款	22	58	176	279	535
票据贴现	5	-	-	-	5
合计	3,741	2,114	2,362	3,914	12,131

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析 (续)

(iv) 已逾期贷款的逾期期限分析 (续)

	本集团				
	2008 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	894	505	597	218	2,214
保证贷款	444	388	837	1,930	3,599
抵押贷款	4,863	629	482	2,104	8,078
质押贷款	191	70	210	249	720
票据贴现	1	-	-	-	1
合计	6,393	1,592	2,126	4,501	14,612

	本行				
	2009 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	720	669	681	15	2,085
保证贷款	163	437	829	1,833	3,262
抵押贷款	1,799	859	663	1,781	5,102
质押贷款	10	56	176	276	518
票据贴现	5	-	-	-	5
合计	2,697	2,021	2,349	3,905	10,972

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析 (续)

(iv) 已逾期贷款的逾期期限分析 (续)

	本行				合计
	2008 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	846	496	587	213	2,142
保证贷款	407	388	837	1,930	3,562
抵押贷款	3,825	621	481	2,101	7,028
质押贷款	169	68	210	247	694
票据贴现	1	-	-	-	1
合计	5,248	1,573	2,115	4,491	13,427

上述逾期贷款中，于资产负债表日已逾期未减值贷款中抵 / 质押贷款为：

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
已逾期未减值抵押贷款	2,804	4,770	1,876	3,741
已逾期未减值质押贷款	25	168	11	145
	2,829	4,938	1,887	3,886

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款减值准备变动表

	本集团			总额
	2009 年			
	按组合方式 评估的贷款 减值准备	已减值贷款减值准备		
		其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估	
年初余额	13,795	1,086	6,727	21,608
本年计提（附注 48）				
－ 在利润表新计提的减值准备	2,862	400	754	4,016
－ 回拨至利润表的减值准备	(19)	(2)	(922)	(943)
本年核销	-	(90)	(682)	(772)
本年转入	-	-	46	46
已减值贷款利息冲转	-	(1)	(105)	(106)
收回以前年度核销贷款	-	5	150	155
汇率变动	-	-	1	1
年末余额	16,638	1,398	5,969	24,005

	本集团			
	2008 年			
	已减值贷款减值准备			
按组合方式 评估的贷款 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	10,434	631	7,685	18,750
本年计提 (附注 48)				
– 在利润表新计提的减值准备	3,363	597	1,454	5,414
– 回拨至利润表的减值准备	(10)	(1)	(1,700)	(1,711)
通过收购子公司增加	98	3	31	132
本年核销	-	(56)	(622)	(678)
本年转出	-	(88)	-	(88)
已减值贷款利息冲转	-	-	(108)	(108)
收回以前年度核销贷款	-	-	65	65
汇率变动	(90)	-	(78)	(168)
年末余额	13,795	1,086	6,727	21,608

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款减值准备变动表 (续)

	本行			
	2009 年			
	已减值贷款减值准备			
按组合方式 评估的贷款 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	13,667	1,083	6,692	21,442
本年计提（附注 48）				
－ 在利润表新计提的减值准备	2,772	385	699	3,856
－ 回拨至利润表的减值准备	-	-	(916)	(916)
本年核销	-	(76)	(662)	(738)
本年转入	-	-	12	12
已减值贷款利息冲转	-	-	(101)	(101)
收回以前年度核销贷款	-	3	148	151
汇率变动	-	-	1	1
年末余额	16,439	1,395	5,873	23,707

	本行			
	2008 年			
	已减值贷款减值准备			
按组合方式 评估的贷款 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	10,434	631	7,685	18,750
本年计提（附注 48）				
－ 在利润表新计提的减值准备	3,323	593	1,442	5,358
－ 回拨至利润表的减值准备	-	-	(1,699)	(1,699)
本年核销	-	(53)	(614)	(667)
本年转出	-	(88)	-	(88)
已减值贷款利息冲转	-	-	(108)	(108)
收回以前年度核销贷款	-	-	64	64
汇率变动	(90)	-	(78)	(168)
年末余额	13,667	1,083	6,692	21,442

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 贷款和垫款 (续)

(d) 客户贷款和垫款及减值准备分析

		本集团				
		2009 年				
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		已减值 贷款总额	占贷款总额 的百分比	按个别 方式评估的 已减值贷款 中抵质押物 公允价值
		其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估			
发放给下列客户的						
贷款总额						
－ 金融机构	21,777	-	6	21,783	0.03	-
－ 非金融机构客户	1,154,447	1,631	7,961	1,164,039	0.82	1,344
	<u>1,176,224</u>	<u>1,631</u>	<u>7,967</u>	<u>1,185,822</u>	<u>0.81</u>	<u>1,344</u>
减：						
对应下列客户贷款的						
减值准备						
－ 金融机构	(28)	-	(4)	(32)		
－ 非金融机构客户	(16,610)	(1,398)	(5,965)	(23,973)		
	<u>(16,638)</u>	<u>(1,398)</u>	<u>(5,969)</u>	<u>(24,005)</u>		
发放给下列客户的						
贷款净额						
－ 金融机构	21,749	-	2	21,751		
－ 非金融机构客户	1,137,837	233	1,996	1,140,066		
	<u>1,159,586</u>	<u>233</u>	<u>1,998</u>	<u>1,161,817</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 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				
		2008 年				
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		已减值 贷款总额 占贷款总额 的百分比	按个别 方式评估的 已减值贷款 中抵质押物 公允价值	
		其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估			
发放给下列客户的						
贷款总额						
－ 金融机构	24,963	-	7	24,970	0.03	-
－ 非金融机构客户	839,827	1,382	8,183	849,392	1.13	1,140
	864,790	1,382	8,190	874,362	1.09	1,140
减：						
对应下列客户贷款的						
减值准备						
－ 金融机构	(130)	-	(4)	(134)		
－ 非金融机构客户	(13,665)	(1,086)	(6,723)	(21,474)		
	(13,795)	(1,086)	(6,727)	(21,608)		
发放给下列客户的						
贷款净额						
－ 金融机构	24,833	-	3	24,836		
－ 非金融机构客户	826,162	296	1,460	827,918		
	850,995	296	1,463	852,754		

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

13 贷款和垫款 (续)

(d) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

		本行					
		2009 年					
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		已减值 贷款总额	占贷款总额 的百分比	按个别 方式评估的 已减值贷款 中抵质押物 公允价值	
		其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估				
发放给下列客户的							
贷款总额							
－ 金融机构	17,104	-	6	17,110	0.04	-	
－ 非金融机构客户	1,103,058	1,615	7,740	1,112,413	0.84	1,224	
	<u>1,120,162</u>	<u>1,615</u>	<u>7,746</u>	<u>1,129,523</u>	<u>0.83</u>	<u>1,224</u>	
减：							
对应下列客户贷款的							
减值准备							
－ 金融机构	(22)	-	(4)	(26)			
－ 非金融机构客户	(16,417)	(1,395)	(5,869)	(23,681)			
	<u>(16,439)</u>	<u>(1,395)</u>	<u>(5,873)</u>	<u>(23,707)</u>			
发放给下列客户的							
贷款净额							
－ 金融机构	17,082	-	2	17,084			
－ 非金融机构客户	1,086,641	220	1,871	1,088,732			
	<u>1,103,723</u>	<u>220</u>	<u>1,873</u>	<u>1,105,816</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 贷款和垫款 (续)

(d) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

		本行				
		2008 年				
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		已减值 贷款总额 占贷款总额 的百分比	按个别 方式评估的 已减值贷款 中抵质押物 公允价值	
		其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估			
发放给下列客户的						
贷款总额						
－ 金融机构	23,785	-	7	23,792	0.03	-
－ 非金融机构客户	800,264	1,355	8,137	809,756	1.17	1,130
	824,049	1,355	8,144	833,548	1.14	1,130
减：						
对应下列客户贷款的						
减值准备						
－ 金融机构	(128)	-	(4)	(132)		
－ 非金融机构客户	(13,539)	(1,083)	(6,688)	(21,310)		
	(13,667)	(1,083)	(6,692)	(21,442)		
发放给下列客户的						
贷款净额						
－ 金融机构	23,657	-	3	23,660		
－ 非金融机构客户	786,725	272	1,449	788,446		
	810,382	272	1,452	812,106		

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

14 可供出售金融资产

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
上市				
境内				
– 中国政府债券	18,199	9,734	18,199	9,734
– 中国人民银行债券	25,058	52,661	25,058	52,661
– 政策性银行债券	47,167	34,762	47,167	34,762
– 商业银行及其他金融 机构债券	84,837	46,514	84,837	46,514
– 其他债券	48,778	49,062	48,778	49,049
境外				
– 商业银行及其他 金融机构债券	4,417	4,468	3,203	4,307
– 其他债券	2,224	844	780	776
– 股权投资	456	337	190	117
– 基金投资	18	11	-	-
	<u>231,154</u>	<u>198,393</u>	<u>228,212</u>	<u>197,920</u>
非上市				
境内				
– 商业银行及其他金融 机构债券	2,120	6,976	2,000	6,976
境外				
– 商业银行及其他金融 机构债券	10,518	306	3,038	29
– 其他债券	402	644	368	264
– 股权投资	35	-	-	-
– 基金投资	-	13	-	-
	<u>13,075</u>	<u>7,939</u>	<u>5,406</u>	<u>7,269</u>
	<u>244,229</u>	<u>206,332</u>	<u>233,618</u>	<u>205,189</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 长期股权投资

		本集团		本行	
		2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
对子公司的投资	(a)	-	-	34,333	33,642
对合营公司的投资	(b)	160	136	-	-
对联营公司的投资	(c)	307	266	301	261
其他长期股权投资	(d)	687	627	442	402
小计		1,154	1,029	35,076	34,305
减：减值准备		(1)	-	(1,768)	(1,768)
合计		1,153	1,029	33,308	32,537

(a) 对子公司的投资

		本行	
		2009 年	2008 年
招银国际金融有限公司		251	251
招银金融租赁有限公司		2,000	2,000
永隆银行有限公司		32,082	31,391
小计		34,333	33,642
减：减值准备		(1,768)	(1,768)
合计		32,565	31,874

有关各子公司的详细资料，参见附注 3(b)。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)

15 长期股权投资 (续)

(b) 于二零零九年十二月三十一日，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 Solutons 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	53	7	51	21	4	136
加：						
(6)						
按权益法核算调整数	4	-	10	16	-	30
年末余额	53	7	59	37	4	160
账面价值						
年末账面价值	53	7	59	37	4	160
年初账面价值	53	7	51	21	4	136

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)

15 长期股权投资 (续)

(b) 于二零零九年十二月三十一日，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 / (损失)</u>
2009 年					
百分之一百	4,245	3,386	859	321	167
本集团的有效权益	<u>659</u>	<u>548</u>	<u>111</u>	<u>44</u>	<u>27</u>
2008 年					
百分之一百	3,638	2,945	693	66	(132)
本集团的有效权益	<u>561</u>	<u>479</u>	<u>82</u>	<u>8</u>	<u>(26)</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)

15 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	261	5	266
加: 按权益法核算调整数	40	1	41
年末余额	301	6	307
减: 减值准备			
本年增加	-	(1)	(1)
年末余额	-	(1)	(1)
账面价值			
年末账面价值	301	5	306
年初账面价值	261	5	266

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)

15 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) : _

	资产	负债	权益	收入	净利润
2009 年					
百分之一百	748	144	604	506	141
本集团的有效权益	<u>250</u>	<u>48</u>	<u>187</u>	<u>160</u>	<u>40</u>
2008 年					
百分之一百	660	197	463	643	241
本集团的有效权益	<u>220</u>	<u>66</u>	<u>147</u>	<u>205</u>	<u>37</u>

联营公司的主要财务信息 (其他) : _

	资产	负债	权益	收入	净利润
2009 年					
百分之一百	101	80	21	31	8
本集团的有效权益	<u>28</u>	<u>22</u>	<u>6</u>	<u>10</u>	<u>2</u>
2008 年					
百分之一百	141	123	18	7	-
本集团的有效权益	<u>44</u>	<u>39</u>	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>-</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)

15 长期股权投资 (续)

(d) 其他长期股权投资

被投资公司名称	初始投资额 (千元)	占被投资公司 注册资本比例
中国银联股份有限公司 (注 1)	人民币 155,000	3.80%
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。银联于一九九九年三月二十六日正式成立，本行对二零零二年及二零零八年投入资金约 8,802 万元记入长期股权投资。本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 2,500 万元)。

注 2: 易办事 (香港) 有限公司 (「易办事」) 是由香港多间持牌银行于一九八四年在香港成立，为香港、澳门、深圳地区的企业和个人提供电子支付服务。本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)

15 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二零零六年，本集团的子公司永隆银行于同年十二月入股该公司，该公司主要业务为在澳门承保人寿保险。
- 注 8: 本集团的子公司永隆银行于二零零四年九月注资人保险经纪有限公司，该公司于同年十二月正式成立，主要业务为在国内提供保险及再保险经纪服务。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

16 持有至到期投资

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
上市				
境内				
– 中国国债	22,760	15,548	22,760	15,548
– 中国人民银行债券	12,210	13,588	12,210	13,588
– 政策性银行债券	4,360	8,420	4,360	8,420
– 商业银行及其他 金融机构债券	29,105	26,238	29,105	26,238
– 其他债券	1,110	1,374	1,110	1,374
境外				
– 商业银行及其他 金融机构债券	1,761	1,379	255	898
– 其他债券	993	361	69	265
	72,299	66,908	69,869	66,331
非上市				
境外				
– 商业银行及其他 金融机构债券	7,872	3,496	610	-
– 其他债券	214	184	-	-
	8,086	3,680	610	-
	80,385	70,588	70,479	66,331
减：减值准备	(184)	(215)	(82)	(114)
	80,201	70,373	70,397	66,217
上市的公允价值	75,302	68,831	70,448	68,291

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)

16 持有至到期投资 (续)

减值准备变动情况

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
年初余额	215	-	114	-
通过收购子公司增加	-	84	-	-
本年计提 (附注 48)	-	199	-	114
本年冲回 (附注 48)	(31)	-	(31)	-
年内核销	-	(68)	-	-
汇兑损益	-	-	(1)	-
年末余额	184	215	82	114

17 应收投资款项

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
非上市				
境内				
– 中国国债	5,600	5,789	5,600	5,789
– 中国人民银行债券	16,889	8,000	16,889	8,000
– 商业银行及其他 金融机构债券	778	578	778	578
– 其他债券	10,959	-	10,959	-
境外				
– 商业银行及其他金融机构债券	936	877	2,256	877
– 其他债券	-	233	-	233
	35,162	15,477	36,482	15,477
减：减值准备	(62)	(62)	(62)	(62)
	35,100	15,415	36,420	15,415

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

17 应收投资款项 (续)

减值准备变动情况

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
年初余额	62	-
本年计提 (附注 48)	-	62
年末余额	62	62

应收投资款项为非上市中国国家凭证式债券及其他债券。在国内或境外没有公开市价，因此本集团并未能披露其市值。

18 固定资产

本集团

	房屋及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其他设备	在建工程	合计
成本:						
于 2009 年 1 月 1 日	8,004	4,838	476	1,534	2,305	17,157
购置	173	744	101	396	1,189	2,603
转入 / (转出)	433	-	136	16	(478)	107
出售 / 报废	(100)	(326)	(1)	(97)	-	(524)
于 2009 年 12 月 31 日	8,510	5,256	712	1,849	3,016	19,343
累计折旧:						
于 2009 年 1 月 1 日	1,565	2,932	109	875	-	5,481
折旧	393	1,034	83	241	-	1,751
转入 / (转出)	7	-	-	-	-	7
出售 / 报废	(29)	(297)	(1)	(88)	-	(415)
于 2009 年 12 月 31 日	1,936	3,669	191	1,028	-	6,824
账面净值:						
于 2009 年 12 月 31 日	6,574	1,587	521	821	3,016	12,519
于 2009 年 1 月 1 日	6,439	1,906	367	659	2,305	11,676

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

18 固定资产 (续)

本行

	房屋及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其他设备	在建工程	合计
成本:						
于 2009 年 1 月 1 日	5,150	4,776	417	1,508	2,305	14,156
购置	173	670	84	386	1,189	2,502
转入 / (转出)	343	-	136	16	(478)	17
出售 / 报废	(100)	(286)	-	(95)	-	(481)
于 2009 年 12 月 31 日	5,566	5,160	637	1,815	3,016	16,194
累计折旧:						
于 2009 年 1 月 1 日	1,527	2,924	105	872	-	5,428
折旧	247	996	69	233	-	1,545
转入	5	-	-	-	-	5
出售 / 报废	(29)	(258)	-	(86)	-	(373)
于 2009 年 12 月 31 日	1,750	3,662	174	1,019	-	6,605
账面净值:						
于 2009 年 12 月 31 日	3,816	1,498	463	796	3,016	9,589
于 2009 年 1 月 1 日	3,623	1,852	312	636	2,305	8,728

(a) 于二零零九年十二月三十一日，本集团以经营租赁方式租出的建筑物账面净值为人民币 21.7 亿元 (二零零八年: 人民币 24.1 亿元)。

于二零零九年十二月三十一日，本集团有账面净值约人民币 5.5 亿元 (二零零八年: 人民币 1.2 亿元) 的建筑物的产权手续尚在办理中。

(b) 于二零零九年十二月三十一日，本集团认为没有固定资产需要计提减值准备 (二零零八年: 无)。

(c) 于二零零九年十二月三十一日，本集团无重大暂时闲置的固定资产 (二零零八年: 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)

19 无形资产

本集团

	土地使用权	软件	商标	核心存款	合计
成本 / 评估值:					
于 2009 年 1 月 1 日	1,021	330	10	1,156	2,517
本年购入	76	191	-	-	267
本年转入	13	-	-	-	13
于 2009 年 12 月 31 日	1,110	521	10	1,156	2,797
摊销:					
于 2009 年 1 月 1 日	43	82	1	10	136
本年计提	91	47	5	40	183
本年转入	1	-	-	-	1
于 2009 年 12 月 31 日	135	129	6	50	320
账面价值:					
于 2009 年 12 月 31 日	975	392	4	1,106	2,477
于 2009 年 1 月 1 日	978	248	9	1,146	2,381

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

19 无形资产 (续)

本集团 (续)

	土地使用权	软件	商标	核心存款	合计
成本 / 评估值:					
于 2008 年 1 月 1 日	387	209	-	-	596
通过收购子公司增加	210	1	10	1,156	1,377
本年购入	75	121	-	-	196
本年转入	349	-	-	-	349
本年减少	-	(1)	-	-	(1)
于 2008 年 12 月 31 日	1,021	330	10	1,156	2,517
摊销:					
于 2008 年 1 月 1 日	26	52	-	-	78
本年计提	17	30	1	10	58
于 2008 年 12 月 31 日	43	82	1	10	136
账面价值:					
于 2008 年 12 月 31 日	978	248	9	1,146	2,381
于 2008 年 1 月 1 日	361	157	-	-	518

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

19 无形资产 (续)

本行

	土地使用权	软件	合计
成本 / 评估值:			
于 2009 年 1 月 1 日	811	329	1,140
本年购入	75	191	266
于 2009 年 12 月 31 日	886	520	1,406
摊销:			
于 2009 年 1 月 1 日	42	81	123
本年计提	87	47	134
于 2009 年 12 月 31 日	129	128	257
账面价值:			
于 2009 年 12 月 31 日	757	392	1,149
于 2009 年 1 月 1 日	769	248	1,017

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

19 无形资产 (续)

本行 (续)

	土地使用权	软件	合计
成本 / 评估值:			
于 2008 年 1 月 1 日	387	209	596
本年购入	75	121	196
本年转入	349	-	349
本年减少	-	(1)	(1)
于 2008 年 12 月 31 日	811	329	1,140
摊销:			
于 2008 年 1 月 1 日	26	52	78
本年计提	16	29	45
于 2008 年 12 月 31 日	42	81	123
账面价值:			
于 2008 年 12 月 31 日	769	248	1,017
于 2008 年 1 月 1 日	361	157	518

20 商誉

	本集团	
	2009 年	2008 年
于 1 月 1 日	9,598	-
通过收购子公司增加	-	10,177
减值准备	-	(579)
于 12 月 31 日	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)

20 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有限公司主要经营地区的未来本地生产总值增长率相当。本集团采用的贴现率为 12% (2008 年: 11%)。

21 投资性房地产

	本集团	本行
成本:		
于 2009 年 1 月 1 日	2,594	469
转出	(120)	(17)
于 2009 年 12 月 31 日	2,474	452
累计折旧:		
于 2009 年 1 月 1 日	188	159
折旧	123	21
转出	(8)	(5)
于 2009 年 12 月 31 日	303	175
账面净值:		
年末净额	2,171	277
年初净额	2,406	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)

21 投资性房地产 (续)

(a) 于二零零九年十二月三十一日，本集团认为没有投资性房地产需要计提减值准备（二零零八年：无）。

(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：

	2009 年	2008 年
1 年或以下	138	151
1 年以上至 2 年	83	93
2 年以上至 3 年	39	39
3 年以上	9	27
	<u>269</u>	<u>310</u>

22 递延所得税资产及负债

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
递延所得税资产	2,786	2,521	2,710	2,443
递延所得税负债	(941)	(848)	-	-
合计	<u>1,845</u>	<u>1,673</u>	<u>2,710</u>	<u>2,443</u>

(a) 按内容分析

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		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
贷款及其他资产减值准备	2,199	3,198	2,179	3,182
投资重估储备	96	(708)	105	(708)
扣税工资	454	-	454	-
其他	(904)	(817)	(28)	(31)
	<u>1,845</u>	<u>1,673</u>	<u>2,710</u>	<u>2,443</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)

22 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	扣税工资	其他	合计
于 2009 年 1 月 1 日	3,198	(708)	-	(817)	1,673
年内于合并利润表确认	(999)	-	454	(86)	(631)
- 由于暂时性差异	(837)	-	454	(84)	(467)
- 由于税率变更	(162)	-	-	(2)	(164)
年内于储备确认	-	804	-	(1)	803
- 由于暂时性差异	-	909	-	(1)	908
- 由于税率变更	-	(105)	-	-	(105)
于 2009 年 12 月 31 日	2,199	96	454	(904)	1,845

	本集团				
	贷款及 其他资产 减值准备	投资 重估储备	扣税工资	其他	合计
于 2008 年 1 月 1 日	2,038	103	144	(123)	2,162
由于收购子公司增加	16	8	-	(913)	(889)
年内于合并利润表确认	1,144	-	(144)	213	1,213
- 由于暂时性差异	883	-	(144)	230	969
- 由于税率变更	261	-	-	(17)	244
年内于储备确认	-	(819)	-	6	(813)
- 由于暂时性差异	-	(830)	-	6	(824)
- 由于税率变更	-	11	-	-	11
于 2008 年 12 月 31 日	3,198	(708)	-	(817)	1,673

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

22 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	扣税工资	其他	合计
于 2009 年 1 月 1 日	3,182	(708)	-	(31)	2,443
年内于利润表确认	(1,003)	-	454	3	(546)
– 由于暂时性差异	(841)	-	454	5	(382)
– 由于税率变更	(162)	-	-	(2)	(164)
年内于储备确认	-	813	-	-	813
– 由于暂时性差异	-	918	-	-	918
– 由于税率变更	-	(105)	-	-	(105)
于 2009 年 12 月 31 日	2,179	105	454	(28)	2,710

	本行				
	贷款及 其他资产 减值准备	投资 重估储备	扣税工资	其他	合计
于 2008 年 1 月 1 日	2,038	103	144	(123)	2,162
年内于利润表确认	1,144	-	(144)	92	1,092
– 由于暂时性差异	883	-	(144)	109	848
– 由于税率变更	261	-	-	(17)	244
年内于储备确认	-	(811)	-	-	(811)
– 由于暂时性差异	-	(822)	-	-	(822)
– 由于税率变更	-	11	-	-	11
于 2008 年 12 月 31 日	3,182	(708)	-	(31)	2,443

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

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

23 其他资产

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
待清算款项	314	319	129	223
待处理抵债资产净额				
(附注 23(a))	84	84	84	84
预付租赁费	368	266	363	262
长期待摊费用 (附注 23(b))	1,380	1,025	1,371	1,017
应收售出债券款	-	1,048	-	849
押金及保证金	221	122	221	122
装修、工程及资产购置预付款	166	236	166	236
继续涉入资产	409	409	409	409
强制性收购剩余永隆款项	-	700	-	700
应收保费	113	155	-	-
应收分保费	156	138	-	-
退休福利计划 (附注 30(b)(ii))	175	188	-	-
应收融资租赁款	1,373	-	-	-
应收所得税项	76	75	-	-
其他	1,896	1,096	1,205	792
	<u>6,731</u>	<u>5,861</u>	<u>3,948</u>	<u>4,694</u>

(a) 待处理抵债资产

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
土地、房屋及建筑物	886	994
其他	289	280
合计	<u>1,175</u>	<u>1,274</u>
减：减值准备	<u>(1,091)</u>	<u>(1,190)</u>
待处理抵债资产净额	<u>84</u>	<u>84</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)

23 其他资产 (续)

(a) 待处理抵债资产 (续)

注:

- (i) 截至二零零九年十二月三十一日止本集团年内共处置抵债资产原值为人民币 0.83 亿元 (二零零八年: 人民币 0.72 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二零零九年十二月三十一日的抵债资产进行处置。

(b) 长期待摊费用

项目	本集团				
	2009 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	980	685	(320)	(27)	1,318
其他	45	35	(15)	(3)	62
合计	1,025	720	(335)	(30)	1,380

项目	本集团				
	2008 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	621	577	(208)	(10)	980
其他	52	-	(7)	-	45
合计	673	577	(215)	(10)	1,025

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

23 其他资产 (续)

(b) 长期待摊费用 (续)

项目	本行				
	2009 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	972	680	(317)	(26)	1,309
其他	45	35	(15)	(3)	62
合计	1,017	715	(332)	(29)	1,371

项目	本行				
	2008 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	621	567	(206)	(10)	972
其他	52	-	(7)	-	45
合计	673	567	(213)	(10)	1,017

24 同业和其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
同业存放				
– 境内	30,473	25,150	29,987	25,024
– 境外	183	-	7	-
其他金融机构存放				
– 境内	155,545	90,642	155,542	90,718
	186,201	115,792	185,536	115,742

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

25 拆入资金

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
拆入				
－ 境内同业	41,398	36,394	33,872	36,410
－ 境外同业	2,923	1,448	1,684	886
	<u>44,321</u>	<u>37,842</u>	<u>35,556</u>	<u>37,296</u>

26 交易性金融负债

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
沽空之外汇基金票据及 债券公允价值：				
－ 上市	1	1	-	-
－ 非上市	29	523	-	-
	<u>30</u>	<u>524</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

27 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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
非上市				
境外				
－ 发行存款证	1,173	1,208	819	-
－ 结构性存款	-	620	-	-
	<u>1,173</u>	<u>1,828</u>	<u>819</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)

28 卖出回购金融资产款

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
证券				
－ 中国人民银行债券	25,081	4,840	25,081	4,840
－ 政策性银行债券	3,441	-	3,441	-
	28,522	4,840	28,522	4,840
票据	5,915	6,496	5,915	6,496
贷款	160	946	160	646
	34,597	12,282	34,597	11,982

29 客户存款

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
活期存款				
－ 企业客户	520,734	373,222	511,712	367,543
－ 零售客户	359,783	268,220	337,756	253,164
	880,517	641,442	849,468	620,707
定期存款				
－ 企业客户	448,391	352,499	428,447	333,754
－ 零售客户	279,238	256,707	249,026	223,779
	727,629	609,206	677,473	557,533
	1,608,146	1,250,648	1,526,941	1,178,240

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

29 客户存款 (续)

(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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
承兑汇票保证金	81,220	74,985	81,220	74,978
贷款保证金	14,787	5,785	14,787	5,198
信用证开证保证金	6,317	4,270	6,285	4,269
保函保证金	11,739	11,163	11,673	10,736
融资租赁保证金	-	148	-	-
其他	8,666	4,375	8,632	4,323
	<u>122,729</u>	<u>100,726</u>	<u>122,597</u>	<u>99,504</u>

30 员工福利计划

(a) 应付职工薪酬

	本集团			
	2009 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 (注)	2,159	8,534	(8,388)	2,305
职工福利费	101	1,283	(1,337)	47
社会保险费	276	1,720	(1,542)	454
其中：－ 医疗保险费	75	498	(425)	148
－ 基本养老保险费	13	493	(479)	27
－ 年金缴费	185	671	(582)	274
－ 失业保险费	2	33	(30)	5
－ 工伤保险费	1	13	(14)	-
－ 生育保险费	-	12	(12)	-
住房公积金	52	773	(787)	38
工会经费和职工教育经费	387	360	(319)	428
其他	5	16	(3)	18
其中：以现金结算的股份支付	4	13	-	17
	<u>2,980</u>	<u>12,686</u>	<u>(12,376)</u>	<u>3,290</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)

	本集团				
	2008 年				
	年初 账面余额	通过收购 子公司增加	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 (注)	2,652	56	7,765	(8,314)	2,159
职工福利费	226	1	954	(1,080)	101
社会保险费	368	-	1,471	(1,563)	276
其中：- 医疗保险费	92	-	416	(433)	75
- 基本养老保险费	17	-	362	(366)	13
- 年金缴费	257	-	632	(704)	185
- 失业保险费	2	-	28	(28)	2
- 工伤保险费	-	-	18	(17)	1
- 生育保险费	-	-	15	(15)	-
住房公积金	43	-	625	(616)	52
工会经费和职工教育经费	300	-	343	(256)	387
其他	10	-	5	(10)	5
其中：以现金结算的股份支付	1	-	3	-	4
	<u>3,599</u>	<u>57</u>	<u>11,163</u>	<u>(11,839)</u>	<u>2,980</u>

	本行			
	2009 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 (注)	2,086	8,026	(7,941)	2,171
职工福利费	100	1,250	(1,304)	46
社会保险费	276	1,718	(1,540)	454
其中：- 医疗保险费	75	497	(425)	147
- 基本养老保险费	13	492	(478)	27
- 年金缴费	185	671	(582)	274
- 失业保险费	2	33	(30)	5
- 工伤保险费	1	13	(13)	1
- 生育保险费	-	12	(12)	-
住房公积金	52	772	(786)	38
工会经费和职工教育经费	387	359	(319)	427
其他	5	16	(3)	18
其中：以现金结算的股份支付	4	13	-	17
	<u>2,906</u>	<u>12,141</u>	<u>(11,893)</u>	<u>3,154</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			
	2008 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 (注)	2,652	7,625	(8,191)	2,086
职工福利费	226	952	(1,078)	100
社会保险费	368	1,471	(1,563)	276
其中：－ 医疗保险费	92	416	(433)	75
－ 基本养老保险费	17	362	(366)	13
－ 年金缴费	257	632	(704)	185
－ 失业保险费	2	28	(28)	2
－ 工伤保险费	-	18	(17)	1
－ 生育保险费	-	15	(15)	-
住房公积金	43	625	(616)	52
工会经费和职工教育经费	300	343	(256)	387
其他	10	5	(10)	5
其中：以现金结算的股份支付	1	3	-	4
	<u>3,599</u>	<u>11,021</u>	<u>(11,714)</u>	<u>2,906</u>

注： 有关薪酬风险准备金的详细内容请参见附注 30(f)。

(b) 退休福利

(i) 定额供款退休计划

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。本集团需按员工工资的 8% 至 35% (二零零八年: 8% 至 35%) 不等的比率，向退休金计划供款。

除上述法定退休计划外，本集团根据国家企业年金制度的相关政策建立为员工成立补充定额供款退休计划。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 47 披露。

财务报表附注

(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)

(i) 定额供款退休计划 (续)

对于本行于中国境外的员工，本集团按照当地法规厘定的供款比率参与了界定供款退休金计划。

(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 号于二零零九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：

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
界定福利计划资产公允价值	468	406
已累积界定福利义务现值	(335)	(411)
未确认精算亏损	42	193
于资产负债表内确认的资产净额	<u>175</u>	<u>188</u>

以上部分之资产预期在多于一年后才收回。此项金额在实践上未能与未来十二个月内应收账款金额部分隔开，原因是未来的供款涉及至未来的服务提供以及未来的精算估计和市场化。预期于二零一零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:

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
服务成本	(19)	(4)
利息成本	(4)	(3)
预期界定福利计划资产回报	23	9
已确认之精算亏损净额	(13)	-
包括在退休福利成本的 (亏损) / 收入净额	<u>(13)</u>	<u>2</u>

截至二零零九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 0.77 亿元 (二零零八年: 亏损人民币 0.42 亿元)。

界定福利义务变动如下:

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
于 1 月 1 日界定福利义务现值	411	366
服务成本	19	4
利息成本	4	3
实际福利支出	(15)	(3)
精算 (亏损) / 收入	(84)	41
于 12 月 31 日实际界定福利义务	<u>335</u>	<u>411</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)

(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:

	2009 年	2008 年
于 1 月 1 日界定福利计划资产公允价值	406	452
预期界定福利计划资产回报	23	9
实际福利支出	(15)	(3)
精算收入 / (亏损)	54	(52)
于 12 月 31 日界定福利计划资产公允价值	468	406

界定福利计划资产主要分类如下:

	2009 年		2008 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
股权证券	241	51.5	166	40.9
债券证券	77	16.4	80	19.7
现金	150	32.1	160	39.4
总额	468	100	406	100

界定福利计划的资产中没有存放在本行的存款 (二零零八年: 人民币 1.5 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)

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：

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
	%	%
折算率		
- 退休供款计划	2.6	1.1
- 供款计划	1.6	1.1
界定福利计划的长期平均资产回报率		
- 退休供款计划	6.0	6.0
- 供款计划	1.0	1.0
界定福利计划界定福利部份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	2.5	2.5

截至二零零九年十二月三十一日止并无削减或结算的影响 (二零零八年：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。他为本行一次性自愿供款，并无合约责任于未来继续供款。于二零零九年，本行为截至本年底仍受聘的全职领薪员工购买人民币 12.18 亿元的年金合同 (二零零八年：无)。

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。

(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。

财务报表附注

(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

本行于二零零七年十月三十日、二零零八年十一月七日及二零零九年十一月十六日分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」）及第三期 H 股股票增值权（「第三期」），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：

	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	1.677	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	1.716	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	1.590	授予日起计 2 年后	10 年

本行于 2008 年度派送股票股利，每 10 股派送红股 3 股，因此对本行 2007 年首期授予的 H 股股票增值权数量由 1.29 百万调增为 1.68 百万，及 2008 年二期授予的 H 股股票增值权数量由 1.32 百万调增为 1.72 百万。

(ii) 下表列出股票增值权的数量和加权平均行权价：

	2009 年		2008 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	19.70	3.39	38.98	1.29
年内授予	21.95	1.59	12.76	1.32
年末尚未行权	20.42	4.98	25.72	2.61
年末可行权	29.90	0.42	-	-

财务报表附注

(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) 股票增值权 (续)

(ii) 下表列出股票增值权的数量和加权平均行权价: (续)

于二零零九年十二月三十一日尚未行权的加权平均行权价为港币 20.42 元 (二零零八年: 港币 25.72 元)，而加权平均剩余合约期是 8.83 年 (二零零八年: 9.34 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。鉴于本行 H 股二零零八年度派送每股股票红利港币 0.11 元，每 10 股派送红股 3 股。本行二零零七年首期授予的高级管理人员 H 股股票增值权授予价格由港币 38.98 元调减至港币 29.90 元，及 2008 年第二期授予的 H 股股票增值权授予价格由港币 12.76 元调减至港币 9.73 元。

(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。

	2009 年			2008 年	
	第一期	第二期	第三期	第一期	第二期
于计量日的公允价值 (人民币元)	8.31	13.98	10.90	7.44	9.76
股价 (港币元)	20.35	20.35	20.35	13.90	13.90
行使价 (港币元)	29.90	9.73	21.95	38.98	12.76
预计波幅	47%	47%	47%	74%	74%
认股权年期 (年)	7.83	8.83	9.88	8.83	9.83
估计股息率	0.41%	0.41%	0.41%	1%	1%
无风险利率	2.14%	2.14%	2.14%	2.14%	2.14%

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。

财务报表附注

(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) 股票增值权 (续)

(iii) 认股权的公允价值及假设 (续)

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。

(f) 薪酬风险准备金

本行根据中国银行业监督管理委员会银监办发 [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。于二零零九年十二月三十一日，该金额为人民币 29.58 亿元（二零零八年：人民币 32.56 亿元）并在「其他负债」项下列示。

31 应交税金

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
所得税	1,159	2,956	1,129	2,941
营业税及附加	975	922	971	921
个人所得税	379	169	378	169
印花税	6	4	3	4
房产税	4	2	4	2
其他	42	43	39	37
	<u>2,565</u>	<u>4,096</u>	<u>2,524</u>	<u>4,074</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 应付利息

	本集团			
	2009 年			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
应付利息				
- 发行债券	590	1,920	(1,945)	565
- 客户存款及其他	7,549	23,542	(23,358)	7,733
	<u>8,139</u>	<u>25,462</u>	<u>(25,303)</u>	<u>8,298</u>

	本集团				
	2008 年				
	年初余额	通过收购 子公司增加	本年计提	本年支付	年末余额
应付利息					
- 发行债券	611	2	994	(1,017)	590
- 客户存款及其他	3,817	159	24,749	(21,176)	7,549
	<u>4,428</u>	<u>161</u>	<u>25,743</u>	<u>(22,193)</u>	<u>8,139</u>

	本行			
	2009 年			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
应付利息				
- 发行债券	587	1,909	(1,932)	564
- 客户存款及其他	7,398	22,959	(22,714)	7,643
	<u>7,985</u>	<u>24,868</u>	<u>(24,646)</u>	<u>8,207</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 应付利息 (续)

	本行			
	2008 年			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
应付利息				
- 发行债券	611	985	(1,009)	587
- 客户存款及其他	3,817	24,401	(20,820)	7,398
	<u>4,428</u>	<u>25,386</u>	<u>(21,829)</u>	<u>7,985</u>

33 应付债券

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
已发行存款证 (附注 33(a))	4,462	1,840	2,719	941
已发行可转换公司债券 (附注 33(b))	-	2	-	2
已发行其他定期债券 (附注 33(c))	4,998	4,996	4,998	4,996
已发行次级定期债券 (附注 33(d))	31,271	33,440	29,950	33,440
	<u>40,731</u>	<u>40,278</u>	<u>37,667</u>	<u>39,379</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)

33 应付债券 (续)

(a) 已发行存款证

于资产负债表日本行发行存款证如下:

期限	发行日期	年利率 (%)	发行面值 (美元百万元)	账面价值	
				2009 年	2008 年
12 个月	2008 年 11 月 4 日	LIBOR+0.30%	45		307
12 个月	2009 年 5 月 25 日	LIBOR+0.26%	50	341	-
12 个月	2009 年 7 月 28 日	LIBOR+0.29%	20	137	-
12 个月	2009 年 7 月 28 日	LIBOR+0.29%	17	116	-
12 个月	2009 年 7 月 28 日	LIBOR+0.29%	25	171	-
12 个月	2009 年 9 月 14 日	LIBOR+0.25%	20	137	-
24 个月	2009 年 9 月 29 日	LIBOR+0.32%	20	137	-
24 个月	2009 年 9 月 29 日	LIBOR+0.32%	20	137	-
18 个月	2009 年 11 月 2 日	LIBOR+0.34%	25	171	-
18 个月	2009 年 11 月 2 日	LIBOR+0.34%	25	171	-
(港币百万元)					
12 个月	2008 年 1 月 10 日	3.50%	500	-	440
24 个月	2008 年 4 月 16 日	HIBOR+0.40%	220	194	194
12 个月	2009 年 7 月 24 日	HIBOR+0.19%	78	68	-
12 个月	2009 年 9 月 2 日	HIBOR+0.24%	268	235	-
24 个月	2009 年 9 月 3 日	HIBOR+0.26%	200	176	-
24 个月	2009 年 10 月 28 日	HIBOR+0.30%	150	132	-
18 个月	2009 年 11 月 12 日	HIBOR+0.26%	150	132	-
24 个月	2009 年 11 月 12 日	HIBOR+0.30%	150	132	-
24 个月	2009 年 11 月 20 日	HIBOR+0.30%	150	132	-
				2,719	941

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

33 应付债券 (续)

(a) 已发行存款证 (续)

于资产负债表日永隆银行发行存款证如下：

期限	发行日期	年利率 (%)	发行面值 (美元百万元)	账面价值	
				2009 年	2008 年
12 个月	2008 年 4 月 21 日	LIBOR+0.40%	25	-	170
6 个月	2008 年 9 月 4 日	LIBOR+0.30%	30	-	205
12 个月	2009 年 9 月 4 日	LIBOR+0.185%	100	682	-
(港币百万元)					
36 个月	2006 年 3 月 27 日	HIBOR+0.12%	115	-	101
36 个月	2006 年 11 月 2 日	HIBOR+0.08%	150	-	132
36 个月	2007 年 3 月 8 日	HIBOR+0.08%	120	106	106
24 个月	2008 年 1 月 24 日	HIBOR+0.10%	110	97	97
36 个月	2008 年 1 月 24 日	HIBOR+0.18%	100	88	88
12 个月	2009 年 4 月 7 日	HIBOR+0.20%	380	334	-
12 个月	2009 年 5 月 26 日	HIBOR+0.27%	190	167	-
12 个月	2009 年 5 月 26 日	HIBOR+0.27%	150	132	-
12 个月	2009 年 7 月 6 日	HIBOR+0.23%	156	137	-
				1,743	899
				4,462	1,840

以上存款证利息均为每季度支付一次。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

33 应付债券 (续)

(b) 已发行可转换公司债券

可转换公司债券列示如下:

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
初始确认:		
– 面值总额	6,500	6,500
– 发行成本	(65)	(65)
– 权益构成部分	(918)	(918)
发行日形成的负债构成部分	5,517	5,517
摊销费用	235	235
可转换公司债券转增股本	(5,751)	(5,750)
到期归还	(1)	-
于 12 月 31 日的负债构成部分	-	2

本行于二零零四年十一月十日发行了票面价值总额人民币 65 亿元的五年期可转换公司债券。该债券的年利率第一年为 1.0%，第二年为 1.375%，第三年为 1.75%，第四年为 2.125%，第五年为 2.5%，于每年的十一月十日支付利息。该债券可以在二零零五年五月十日至二零零九年十一月十日的期间内按照人民币 9.34 元 / 股的价格转换为股票，于到期日尚未转股的可转换公司债券可另外获得 6% 的利息。

本行在二零零五年六月十七日将资本公积转增股本，可转换公司债券转股价格相应由初始的人民币 9.34 元 / 股调整为人民币 6.23 元 / 股。

本行在二零零六年二月二十四日将资本公积转增股本，可转换公司债券转股价格相应由人民币 6.23 元 / 股调整为人民币 5.74 元 / 股。

本行于二零零九年七月三日实施二零零八年度利润分配方案，即每 10 股派发现金红利 1 元 (含税)，每 10 股派送红股 3 股，可转换公司。债转股价格则相应由原来的每股人民币 5.74 元调整为每股人民币 4.42 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)

33 应付债券 (续)

(b) 已发行可转换公司债券 (续)

截至二零零六年九月二十五日，可转换公司债券的流通量已小于人民币 3,000 万元，根据有关规定，可转换公司债券于二零零六年九月二十九日起停止交易。转换期结束前，可转换公司债券持有人仍可随时要求转股。

本行在可转换公司债券发行日六个月后至到期日期间有提前赎回债券的权利。如果本行 A 股上市股票的收盘价连续 20 个交易日高于当期转股价格的 125%，本行有权按债券票面金额的 103% 加已发行债券利息赎回全部或部分未转换债券。

在可转换公司债券到期前一年内，如果本行 A 股上市股票的收盘价连续 20 个交易日低于当期转股价格的 75%，可转换公司债券持有人有权按债券票面金额的 108.5% (含当期利息) 的价格回售予本行。

本行所发行的五年期可转换公司债券已于二零零九年十一月十日到期。

(c) 已发行其他定期债券

债券种类	期限	发行日期	固定年利率 (%)	面值总额 (百万元)	本集团及本行 账面价值	
					2009 年	2008 年
定期债券	60 个月	2005 年 10 月 13 日至 2005 年 10 月 26 日	2.56	5,000	4,998	4,996

本行于二零零五年八月十七日股东大会通过发行人民币 150 亿元金融债券的议案，分别于二零零五年九月二十九日及二零零五年十月九日得到银监会以银监复 (2005) 252 号及中国人民银行以银复 (2005) 75 号文批复同意发行共人民币 150 亿元的金融债券。本行并于二零零五年十月十三日至二零零五年十月二十六日期间发行共人民币 100 亿元的定期定息债券，债券利息每年支付一次。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

33 应付债券 (续)

(d) 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	
					2009 年	2008 年
定期债券 (附注(i))	61 个月	2004 年 3 月 31 日至 2004 年 6 月 10 日	4.59 - 5.10	3,500	-	3,500
定期债券 (附注(ii))	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	18,969	18,962
定期债券 (附注(ii))	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	6,987	6,986
浮动利率债券 (附注(ii))	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	3,994	3,992
					29,950	33,440

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	
					2009 年	2008 年
定期债券	144 个月	2009 年 12 月 28 日	5.70	1,500	1,321	-
					1,321	-
					31,271	33,440

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

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

33 应付债券 (续)

(d) 已发行次级定期债券 (续)

附注:

- (i) 本行于二零零四年三月十九日股东大会通过发行人民币 35 亿元次级债的议案，并于二零零四年三月三十日得到银监会以银监复 (2004) 36 号文批复同意发行人民币 35 亿元的次级定期债券。当计算资本充足率时计入附属资本。债券利息每年支付一次。
- (ii) 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。

34 其他负债

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
薪酬风险准备金 (附注 30(f))	2,958	3,256	2,958	3,256
结算及清算账户	3,261	2,654	3,261	2,642
票据贴现未实现利息收入	1,717	1,091	1,712	1,091
退票及退汇	171	213	171	178
代收代付	494	492	493	489
保险负债	1,318	1,312	-	-
继续涉入负债	409	409	409	409
资产证券化本息	371	549	371	549
应付购入债券款	27,512	1,026	27,067	841
其他应付款	5,180	3,491	3,092	2,784
	<u>43,391</u>	<u>14,493</u>	<u>39,534</u>	<u>12,239</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)

35 实收股本

本行股本结构分析如下：

	注册及实收股本	
	2009 年	2008 年
流通股份		
– A 股 (有限售条件)	-	4,799
– A 股 (无限售条件)	15,659	7,246
– H 股	3,460	2,662
	<u>19,119</u>	<u>14,707</u>

本行所有发行的 A 股和 H 股均为普通股，享有同等权益。

	注册及实收股本	
	股数 (百万股)	金额
于 2009 年 1 月 1 日	14,707	14,707
股票股利	4,412	4,412
可转换公司债券转增股本	-	-
于 2009 年 12 月 31 日	<u>19,119</u>	<u>19,119</u>
于 2008 年 1 月 1 日	14,705	14,705
可转换公司债券转增股本	2	2
于 2008 年 12 月 31 日	<u>14,707</u>	<u>14,707</u>

二零零九年度，本行按照《发行可转换公司债券募集说明书》的规定，共转增股本人民币 144,195 元。

二零零九年七月三日，本行以为分配利润转增股本人民币 4,412 百万元，注册资本增为人民币 191.19 亿元。并经毕马威华振会计师事务所于二零零九年七月九日出具 KPMG-D (2009) CR No.0001 验资报告。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

36 资本公积

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组成。资本公积经股东批准后可用于转化为股本。

(a) 资本公积的变动如下:

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
于 1 月 1 日	21,677	27,074	30,388	27,074
可转换公司债券转增				
资本公积	1	11	1	11
应占联营公司投资重估储备	1	(1)	1	(1)
应占合营公司投资重估储备	4	(4)	-	-
收购少数股东权益	(425)	(8,733)	-	-
转入当期损益的减值准备	-	478	-	451
已扣除递延税项之出售				
可供出售金融				
资产后变现损益	(794)	133	(734)	52
已扣除递延税项之可供				
出售金融资产				
公允价值变动	(2,295)	2,719	(2,451)	2,801
于 12 月 31 日	18,169	21,677	27,205	30,388

(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。

37 盈余公积

本行按照企业会计准则及其他有关补充规定计算的净利润的既定百分比提取法定盈余公积金，直至其达到本行注册股本的 50%。法定盈余公积金经股东大会批准后可用于弥补累计亏损或转增股本。

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)

37 盈余公积 (续)

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
于 1 月 1 日	6,653	4,612
提取法定盈余公积金	1,765	2,041
于 12 月 31 日	8,418	6,653

38 法定一般准备

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
于 1 月 1 日	10,793	9,500	10,900	9,500
提取法定一般准备金	4,183	1,293	4,100	1,400
于 12 月 31 日	14,976	10,793	15,000	10,900

39 利润分配

(a) 已宣告及分派股利

项目	2009 年	2008 年
期末股利，每 10 股人民币 1 元， 每 10 股送 3 股 (附注 39(b)) (二零零八年：每 10 股人民币 2.8 元)	5,883	4,117

(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。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

39 利润分配 (续)

(b) 建议分配利润 (续)

(i) 二零零九年度

本行二零零九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 176.51 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。

二零零九年度利润分配方案如下：

项目	分配比例	分配金额
提取法定盈余公积	10%	1,765
分派股利		
- 现金股利：每 10 股人民币 2.1 元		4,531
		<u>6,296</u>

以上利润分配方案根据本行二零一零年四月十三日董事会审议通过，即将提交二零一零年度股东大会确认。

(ii) 二零零八年度

本行二零零八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 204.12 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)

39 利润分配 (续)

(b) 建议分配利润 (续)

(ii) 二零零八年度 (续)

二零零八年度利润分配方案如下:

项目	分配比例	分配金额
提取法定盈余公积	10%	2,041
分派股利		
- 现金股利: 每 10 股人民币 1 元		1,471
- 股票股利: 每 10 股送 3 股		4,412
		<u>7,924</u>

以上利润分配方案根据本行二零零九年四月二十四日董事会审议通过，已提交二零零九年六月十九日股东大会确认。

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)

39 利润分配 (续)

(c) 未分配利润

	本集团				本行			
	2009 年		2008 年		2009 年		2008 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	25,719	-	12,093	-	24,874	-	12,020	-
加：本年归属于母公司 股东的净利润	18,235	-	21,077	-	17,651	-	20,412	-
减：提取法定盈余公积	(1,765)	10%	(2,041)	10%	(1,765)	10%	(2,041)	10%
提取法定一般准备	(4,183)	-	(1,293)	-	(4,100)	-	(1,400)	-
应付普通股股利	(5,883)	-	(4,117)	-	(5,883)	-	(4,117)	-
年末未分配利润	32,123	-	25,719	-	30,777	-	24,874	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

39 利润分配 (续)

- (d) 二零零九年十二月三十一日，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 4 百万元 (二零零八年: 人民币 4 百万元)。

40 外币报表折算差额

外币报表折算差额包括所有由折算中国境外业务财务报表产生的汇兑差额。

41 利息收入

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
存放中央银行款项	2,957	2,827	2,956	2,827
存放同业和其他金融机构款项	860	502	850	492
拆出资金	1,049	2,029	671	1,806
贷款和垫款 (注)				
– 企业贷款和垫款	31,728	33,556	30,826	33,283
– 个人贷款和垫款	14,679	13,594	14,287	13,493
– 票据贴现	5,615	8,947	5,613	8,947
买入返售金融资产	398	2,360	398	2,360
债券投资 (注)	8,552	8,820	8,324	8,755
	<u>65,838</u>	<u>72,635</u>	<u>63,925</u>	<u>71,963</u>

注: 截至二零零九年十二月三十一日止年度，含对未必能全额收回的已减值贷款计提的利息收入人民币 1.06 亿元 (二零零八年: 人民币 1.08 亿元)；债券投资利息收入含对减值债券计提的利息收入人民币 0.04 亿元 (二零零八年: 人民币 0.35 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)

42 利息支出

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
同业和其他金融机构				
存放款项	2,923	3,389	2,930	3,411
拆入资金	316	384	227	382
客户存款	19,614	19,924	19,118	19,556
卖出回购金融资产款	689	1,052	684	1,052
应付债券	1,932	1,001	1,921	992
	<u>25,474</u>	<u>25,750</u>	<u>24,880</u>	<u>25,393</u>

43 手续费及佣金收入

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
结算与清算手续费	1,077	982	1,059	978
代理服务手续费	2,477	1,628	2,426	1,581
信贷承诺及贷款业务佣金	723	610	668	595
银行卡手续费	2,599	2,673	2,537	2,658
托管及其他受托业务佣金	1,541	1,895	1,318	1,873
其他	736	988	703	975
	<u>9,153</u>	<u>8,776</u>	<u>8,711</u>	<u>8,660</u>

注： 上述手续费及佣金收入包括不属于以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产或金融负债所产生的手续费及佣金收入（在确定实际利率时已包括在内的数额除外）人民币 30.60 亿元（二零零八年：人民币 23.52 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)

44 公允价值变动净收益 / (损失)

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 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	552	(18)	160	(6)
交易性金融工具	92	(135)	112	(117)
衍生工具	(194)	(249)	66	(142)
	<u>450</u>	<u>(402)</u>	<u>338</u>	<u>(265)</u>

45 投资净收益 / (损失)

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	222	308	110	408
可供出售金融资产	721	(489)	659	(384)
长期股权投资	85	11	46	37
	<u>1,028</u>	<u>(170)</u>	<u>815</u>	<u>61</u>

46 营业税及附加

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
营业税	2,843	2,998	2,825	2,994
城建税	173	180	172	180
教育费及附加	113	118	112	118
	<u>3,129</u>	<u>3,296</u>	<u>3,109</u>	<u>3,292</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)

47 业务及管理费

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
员工费用				
– 工资、奖金及员工福利费	10,151	8,929	9,642	8,789
– 退休福利支出	1,224	1,031	1,191	1,029
– 住房津贴	773	625	772	625
– 其他	538	578	536	578
	12,686	11,163	12,141	11,021
固定资产折旧	1,874	1,796	1,566	1,718
租赁费	1,917	1,453	1,883	1,447
其他一般及行政费用	6,601	5,928	6,098	5,667
	23,078	20,340	21,688	19,853

48 资产减值损失

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
资产减值损失 / (冲回) :				
– 贷款和垫款 (附注 13(c))	3,073	3,703	2,940	3,659
– 拆出资金 (附注 8(b))	-	(56)	-	(56)
– 买入返售金融资产 (附注 11(b))	-	(218)	-	(218)
– 投资				
– 可供出售投资	(52)	600	(52)	564
– 持有至到期债券 (附注 16)	(31)	199	(31)	114
– 应收投资款项 (附注 17)	-	62	-	62
– 永隆银行投资	-	-	-	1,768
– 联营公司投资 (附注 15(c))	1	-	-	-
– 商誉 (附注 20)	-	579	-	-
– 其他资产	(20)	285	(31)	80
	2,971	5,154	2,826	5,973

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

49 所得税费用

(a) 利润表所列的所得税含：

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
当期所得税	4,518	7,072	4,439	7,051
递延所得税	631	(1,213)	546	(1,092)
上年度多提所得税调整	(1,000)	(46)	(997)	(44)
	<u>4,149</u>	<u>5,813</u>	<u>3,988</u>	<u>5,915</u>

(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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
税前利润	<u>22,384</u>	<u>26,759</u>	<u>21,639</u>	<u>26,327</u>
按法定税率 25%				
(二零零八年: 25%)				
计算的所得税	5,596	6,690	5,410	6,582
增加 / (减少) 以下项目的				
税务影响：				
- 不可扣减的支出	494	451	477	418
- 免税收入	(390)	(217)	(336)	(207)
- 不同地区税率	(736)	(401)	(730)	(464)
- 因税率变更对年初递延				
税项余额的影响	164	(244)	164	(244)
- 上年度多提所得税调整	(1,000)	(46)	(997)	(44)
- 其他	21	(420)	-	(126)
所得税支出	<u>4,149</u>	<u>5,813</u>	<u>3,988</u>	<u>5,915</u>

注：

- (i) 本行业务于深圳经济特区在上述年度的所得税税率为 20% (二零零八年: 18%)。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

49 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: (续)

注: (续)

(ii) 二零零九年的香港所得税是按本年度香港业务估计的应课税利润的 16.5% (二零零八年: 16.5%) 计提。

(iii) 海外业务按所在国家适用的税率计提税费。

50 本年其他综合收益

(a) 其他综合收益的各组成部分的税务影响

	本集团					
	2009 年			2008 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
汇率差异	12	-	12	(34)	-	(34)
可供出售金融资产	(3,893)	804	(3,089)	4,130	(819)	3,311
应占联营公司投资						
重估储备	1	-	1	(1)	-	(1)
应占合营公司投资						
重估储备	4	-	4	(5)	-	(5)
其他综合收益	(3,876)	804	(3,072)	4,090	(819)	3,271

	本行					
	2009 年			2008 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
汇率差异	15	-	15	(15)	-	(15)
可供出售金融资产	(3,998)	813	(3,185)	4,115	(811)	3,304
应占联营公司投资						
重估储备	1	-	1	(1)	-	(1)
应占合营公司投资						
重估储备	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	(3,982)	813	(3,169)	4,099	(811)	3,288

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

50 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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
可供出售金融资产:				
本期确认的公允价值变动	(2,295)	2,671	(2,451)	2,801
转入损益的重分类调整金额				
- 出售后变现损益	(794)	161	(734)	52
- 减值准备	-	479	-	451
于其他综合收益中确认的				
本期公允价值储备变动净额	(3,089)	3,311	(3,185)	3,304

51 每股收益及净资产收益率

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

	2009 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	21.18	0.95	0.95
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的净利润	20.74	0.93	0.93

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

51 每股收益及净资产收益率 (续)

	2008 年 (重述)		
	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益 (人民币元)	
		基本	稀释
归属于本行股东的净利润	27.41	1.10	1.10
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的净利润	27.06	1.09	1.09
(a) 每股收益			
	注	2009 年	2008 年 (重述)
归属于本行股东的净利润		18,235	21,077
加权平均股本数 (百万股)	(i)	19,119	19,119
归属于本行股东的基本和 稀释每股收益 (人民币元)		<u>0.95</u>	<u>1.10</u>
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的净利润	(ii)	17,858	20,809
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>0.93</u>	<u>1.09</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)

51 每股收益及净资产收益率 (续)

(a) 每股收益 (续)

注:

(i) 加权平均股本数

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u> (重述)
于 1 月 1 日已发行的普通股	19,119	14,705
可转换公司债券转增股本的加权平均股数	-	2
股票股利分配增加的股份数	-	4,412
于 12 月 31 日的普通股加权平均股本数	<u>19,119</u>	<u>19,119</u>

(ii) 扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润

	附注	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
归属于本行股东的净利润		18,235	21,077
减: 影响本行股东净利润的非经常性损益	61	<u>(377)</u>	<u>(268)</u>
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的净利润		<u>17,858</u>	<u>20,809</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 每股收益及净资产收益率 (续)

(b) 净资产收益率

	2009 年	2008 年
归属于本行股东的净利润	18,235	21,077
归属于本行股东的年末净资产	92,783	79,515
归属于本行股东的全面摊薄净资产收益率	19.65%	26.51%
归属于本行股东的加权平均净资产	86,093	76,903
归属于本行股东的加权平均净资产收益率	21.18%	27.41%
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	17,858	20,809
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	19.25%	26.17%
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	20.74%	27.06%

52 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。

为了使分部信息的列报方式与集团最高级管理人员所收到的用来调配资源和评估业绩的内部报告一致，本集团确定了下列三个报告分部：

— 公司银行业务

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

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

52 经营分部 (续)

— 零售银行业务

向个人客户提供的金融服务包括贷款及存款服务、信用卡业务及投资服务。

— 资金业务

该业务涵盖同业和资本市场活动及自营交易。

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

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拨定价机制将资金分配予报告分部的损益。内部资金转拨定价机制已考虑资产及负债组合的结构及市场回报。成本分配是根据相关业务分部及管理经费分配所产生的直接成本而定。报告分部间通过内部资金转拨定价机制确认的利息收入及支出于合并经营业绩时抵销并于调节表中列示。本行对资本运作收益的分配存在部份的假设及估计，管理层根据实际情况定期对这些假设进行修正。管理层在二零零八年对资本运作收益的分配方法进行了修改以跟进市场的变化。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

52 经营分部 (续)

(a) 分部业绩、资产及负债

	本集团									
	公司银行业务		零售银行业务		资金业务		其他业务		合计	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
外部净利息收入	21,562	24,249	6,971	6,528	11,801	16,104	30	4	40,364	46,885
内部净利息收入 / (支出)	(121)	752	5,244	5,862	(5,141)	(6,616)	18	2	-	-
净利息收入	21,441	25,001	12,215	12,390	6,660	9,488	48	6	40,364	46,885
净手续费及佣金收入	2,831	2,747	4,780	4,761	(5)	(1)	206	44	7,812	7,551
其他净收入 / (支出)	777	593	329	103	1,369	(203)	255	88	2,730	581
其中：对联营及合营公司 的投资收益	-	-	-	-	-	-	69	11	69	11
保险营业收入	-	-	-	-	-	-	359	98	359	98
营业收入	25,049	28,341	17,324	17,254	8,024	9,284	868	236	51,265	55,115
营业支出										
- 固定资产折旧	(594)	(604)	(1,316)	(1,279)	(68)	(76)	(171)	(25)	(2,149)	(1,984)
- 保险申索准备	-	-	-	-	-	-	(355)	(106)	(355)	(106)
- 资产减值损失	(1,557)	(2,847)	(1,492)	(1,059)	81	(561)	(1)	(687)	(2,969)	(5,154)
- 其他	(10,388)	(9,696)	(12,519)	(10,801)	(1,030)	(1,064)	(140)	(32)	(24,077)	(21,593)
	(12,539)	(13,147)	(15,327)	(13,139)	(1,017)	(1,701)	(667)	(850)	(29,550)	(28,837)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

52 经营分部 (续)

(a) 分部业绩、资产及负债 (续)

	本集团									
	公司银行业务		零售银行业务		资金业务		其他业务		合计	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
营业外收入	230	170	230	169	-	-	-	-	460	339
营业外支出	(32)	(31)	(31)	(31)	-	-	-	-	(63)	(62)
报告分部税前利润	12,708	15,333	2,196	4,253	7,007	7,583	201	(614)	22,112	26,555
资本性开支 (注)	1,055	3,045	2,351	6,469	119	380	43	4	3,568	9,898

	本集团									
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
报告分部资产	783,961	636,676	394,862	236,756	865,581	677,360	6,956	4,831	2,051,360	1,555,623
报告分部负债	949,317	735,249	673,355	532,441	336,875	212,849	4,313	1,718	1,963,860	1,482,257
联营及合营公司投资	-	-	-	-	-	-	466	402	466	402

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)

52 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	
	2009 年	2008 年
收入		
报告分部的总收入	51,265	55,115
其他收入	181	193
合并收入	51,446	55,308
利润		
报告分部的总利润	22,112	26,555
其他利润	272	204
合并税前利润	22,384	26,759
其他重要项目		
报告分部的总资本性开支	3,568	9,898
商誉	-	10,177
无形资产	-	1,166
合并资本性支出	3,568	21,241
	本集团	
	2009 年	2008 年
资产		
各报告分部的总资产	2,051,360	1,555,623
商誉	9,598	9,598
无形资产	1,110	1,155
递延所得税资产	2,786	2,521
其他未分配资产	3,087	2,900
合并资产合计	2,067,941	1,571,797

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

52 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 (续)

	本集团	
	2009 年	2008 年
负债		
报告分部的总负债	1,963,860	1,482,257
应付所得税项	1,159	2,956
递延所得税负债	941	848
其他未分配负债	9,198	5,955
合并负债合计	1,975,158	1,492,016

(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、美国设立代表处。

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

作为管理层报告的用途，地区分部的定义为：

- 「华东」指本集团下列地区服务的附属公司及分行：上海直辖市、江苏省、浙江省、山东省、福建省和安徽省；
- 「华南和中南」指本集团总部及下列地区服务的联营公司及分行：广东省、湖南省、江西省、湖北省、河南省和广西壮族自治区；
- 「西部」指本集团下列地区服务的分行：四川省、重庆直辖市、云南省、陕西省、甘肃省和新疆维吾尔自治区；
- 「北部」指本集团下列地区服务的分行：北京直辖市、天津直辖市、辽宁省、吉林省、黑龙江省、山西省和内蒙古自治区；及
- 「境外」指本集团的香港分行、纽约分行及附属公司的境外业务。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

52 经营分部 (续)

(c) 地区分部 (续)

地区信息	本集团			
	收入		非流动性资产	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
华东	19,204	20,076	3,996	3,134
华南和中南	19,570	23,055	14,559	14,501
西部	4,311	4,806	1,202	997
北部	5,791	7,175	1,099	1,197
境外	2,570	196	6,215	6,634
合计	51,446	55,308	27,071	26,463

53 作质押的资产

(a) 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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
有担保负债	34,627	12,282	34,597	11,982
质押资产				
– 可供出售金融资产	19,391	-	19,391	-
– 持有至到期投资	9,131	4,840	9,131	4,840
– 其他资产	6,105	7,439	6,075	7,142
	34,627	12,279	34,597	11,982

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。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

54 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。

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
合同金额:				
不可撤销的保函	86,736	69,408	86,155	69,048
不可撤销的信用证	31,051	17,721	30,895	17,615
承兑汇票	319,758	197,582	319,600	197,508
不可撤销的贷款承诺				
– 原到期日为 1 年以内	5,461	929	3,175	701
– 原到期日为 1 年或以上	32,643	13,139	27,427	9,448
信用卡透支额度	110,880	92,877	104,329	86,084
船运担保	3	3	1	2
	<u>586,532</u>	<u>391,659</u>	<u>571,582</u>	<u>380,406</u>

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

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

54 或有负债和承担 (续)

(a) 信贷承担 (续)

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于二零零九年十二月三十一日有金额为人民币 7,935.75 亿元 (二零零八年: 人民币 6,057.38 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订定因借款人的信贷能力变坏而自动取消的。

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

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
或有负债和承担的信贷 风险加权数额:				
或有负债和承担	151,828	142,914	135,917	141,368

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。

注： 本行二零零八年十二月三十一日信贷风险加权数额按照银监会银监复 [2008] 123 号文重新列示。

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)

54 或有负债和承担 (续)

(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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
购买固定资产:				
– 已订约	1,511	1,848	1,506	1,835
– 已授权但未订约	184	-	184	-
合计	1,695	1,848	1,690	1,835

(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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
1 年以内	1,427	1,145	1,403	1,116
1 年以上至 2 年以内	1,355	1,080	1,339	1,058
2 年以上至 3 年以内	1,114	906	1,103	897
3 年以上	3,430	2,531	3,412	2,509
	7,326	5,662	7,257	5,580

(d) 未决诉讼

于二零零九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 3.49 亿元 (二零零八年: 人民币 3.81 亿元)。其中不少诉讼是有关本行追收拖欠贷款及执行有关贷款抵押品权利引致。本集团董事认为，本集团不会因这些未决诉讼而遭受重大损失，故未于本财务报表内就有关事项计提准备。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

54 或有负债和承担 (续)

(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。

本集团于资产负债表日按票面对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
承兑责任	9,200	6,461

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。

55 代客交易

(a) 委托贷款业务

本集团的委托业务是指政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，本集团根据委托人确定的贷款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。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

55 代客交易 (续)

(a) 委托贷款业务 (续)

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
委托贷款	70,638	75,214
委托贷款基金	70,638	75,224

(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。

理财产品及募集的资金不是本集团的资产和负债，也不会资产负债表内确认。从理财业务客户募集的资金于投资前记录为客户存款。

于资产负债表日与理财业务相关的客户资金如下：

	本集团及本行	
	2009 年	2008 年
理财业务客户资金	119,973	60,718

56 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。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

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。

日常操作方面，风险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。

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，明确了信贷结构调整政策，实施信贷风险限额管理，促进了信贷结构进一步优化。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，本集团的贷款以五级分类为基础，进行分类管理。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。

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。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

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 13 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。最大风险金额简列如下：

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
现金及存放中央银行款项	216,167	181,601	215,108	181,119
存放同业和其他金融机构款项	48,931	30,088	47,109	27,548
拆出资金	62,397	81,836	40,547	48,950
以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融资产	16,855	17,699	11,381	13,116
买入返售金融资产	158,797	74,542	158,797	74,542
应收利息	6,012	5,685	5,854	5,511
贷款和垫款	1,161,817	852,754	1,105,816	812,106
可供出售金融资产	244,229	206,332	233,618	205,189
长期股权投资	1,153	1,029	33,308	32,537
持有至到期投资	80,201	70,373	70,397	66,217
应收投资款项	35,100	15,415	36,420	15,415
其他资产	5,329	4,797	2,555	3,638
金融担保及其他有关				
信用之或有负债	437,548	284,714	436,651	284,173
贷款承诺及其他有关				
信用之承诺	942,559	712,683	926,238	700,796
	<u>3,417,095</u>	<u>2,539,548</u>	<u>3,323,799</u>	<u>2,470,857</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 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

(ii) 客户贷款按信用质量的分布列示如下:

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
已减值				
按个别方式评估				
总额	7,967	8,190	7,746	8,144
减: 减值准备	(5,969)	(6,727)	(5,873)	(6,692)
净额	1,998	1,463	1,873	1,452
按组合方式评估				
总额	1,631	1,382	1,615	1,355
减: 减值准备	(1,398)	(1,086)	(1,395)	(1,083)
净额	233	296	220	272
已逾期未减值				
– 少于 3 个月	3,397	5,743	2,440	4,628
– 3 个月至 6 个月	163	253	152	248
– 6 个月至 1 年	2	1	-	-
– 1 年以上	3	1	-	-
总额	3,565	5,998	2,592	4,876
减: 按组合方式评估的 减值准备	(293)	(411)	(290)	(406)
净额	3,272	5,587	2,302	4,470

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

(ii) 客户贷款按信用质量的分布列示如下: (续)

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
未逾期未减值				
正常	1,160,586	848,732	1,105,928	809,476
关注	11,970	9,964	11,642	9,697
次级	83	96	-	-
可疑	20	-	-	-
总额	1,172,659	858,792	1,117,570	819,173
减: 减值准备	(16,345)	(13,384)	(16,149)	(13,261)
净额	1,156,314	845,408	1,101,421	805,912
总净额	1,161,817	852,754	1,105,816	812,106

注: 本集团于二零零九年十二月三十一日有金额为人民币 15.69 亿元 (二零零八年: 人民币 14.26 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。

(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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
按个别方式评估				
已出现的减值总额	412	654	250	540
减值准备	(246)	(277)	(144)	(176)
账面价值小计	166	377	106	364

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

(iii) 债券投资的信用质量 (续)

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
未逾期未减值				
AAA	9,630	2,192	4,266	1,750
AA- 至 AA+	11,877	7,047	4,666	3,909
A- 至 A+ (注)	275,605	226,907	267,151	223,476
低于 A-	4,096	2,531	1,262	968
	301,208	238,677	277,345	230,103
无评级	73,478	68,020	73,279	67,101
合计	374,852	307,074	350,730	297,568

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 1,551.07 亿元 (二零零八年：人民币 1,537.84 亿元)。

(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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
下列金融资产的抵质押物 的公允价值估值				
— 客户贷款	7,387	9,285	5,124	6,923

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(b) 市场风险

市场风险是指因汇率、利率、商品价格和股票价格等可观察市场因子的变动，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。本集团的计划财务部负责具体实施市场风险管理工作。

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。

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)。

本集团通过梳理表内外各资金交易业务品种的交易目的和策略，已在系统中实现对交易账户和银行账户的划分，并分别针对交易账户和银行账户制订了相应的市场风险管理政策。

二零零九年，外围金融市场趋稳，流动性保持宽松，信用利差波幅缩窄并趋于正常，随着境外信用市场的恢复，外币信用类债券价格稳步回升；同时，年初由于央行在 2008 年下半年连续降息，刺激了境内债市短时间内大幅上涨，之后随着宏观经济数据的持续好转，市场对经济复苏及长期通胀的预期明显增强，市场收益率持续上扬，债券价格有所回落。本集团的投资组合主要包括由中国政府、中国政策性银行以及获高信贷评级的大型中国企业和商业银行所发行的债务证券，全年投资收益稳定，市场风险各项指标表现良好。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(c) 利率风险

本集团的利率风险主要包括来自现行央行利率政策下存贷款业务的基差风险以及银行资产负债的重定价风险。

资产负债管理委员会定期监测利率风险头寸。本集团定期运用缺口分析、敏感性分析、情景模拟及压力测试对本集团利率风险进行计量和分析，以限制利率变动对净利息收入的潜在负面影响。

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

2009年，本集团在银行账户利率风险方面启动了全面的建章立制工作，完成了《招商银行银行账户利率风险管理办法》等利率风险管理的规章制度。完善本集团银行账户利率风险管理体系。同时，本集团打造了司库运作机制，包括建立例会制度、理顺工作流程、明确职责分工等，为分析利率风险成因、提出管理建议、落实管理措施提供了有效载体。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 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					
		2009 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	1.50%	216,167	207,807	-	-	-	8,360
应收银行和其他金融机构款项	1.46%	270,125	196,136	70,012	-	-	3,977
贷款和垫款 (注 (i))	4.42%	1,161,817	736,226	397,554	20,894	7,098	45
投资	3.15%	377,538	89,355	101,260	115,131	69,106	2,686
其他资产	-	42,294	521	895	-	-	40,878
资产总计		<u>2,067,941</u>	<u>1,230,045</u>	<u>569,721</u>	<u>136,025</u>	<u>76,204</u>	<u>55,946</u>
负债							
应付银行和其他金融机构款项	1.57%	265,119	252,332	12,434	161	-	192
客户存款	1.39%	1,608,146	1,264,851	281,096	51,572	5,260	5,367
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1.01%	2,677	207	820	176	-	1,474
应付债券	4.89%	40,731	4,462	8,992	18,970	8,307	-
其他负债	-	58,485	-	85	-	-	58,400
负债总计		<u>1,975,158</u>	<u>1,521,852</u>	<u>303,427</u>	<u>70,879</u>	<u>13,567</u>	<u>65,433</u>
资产负债缺口		92,783	(291,807)	266,294	65,146	62,637	(9,487)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 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					
		2008 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	1.67%	181,601	174,673	-	-	-	6,928
应收银行和其他金融机构款项	2.85%	186,466	166,664	18,728	7	-	1,067
贷款和垫款 (注 (i))	6.53%	852,754	552,230	275,998	17,183	7,309	34
投资	3.72%	310,848	70,584	124,015	69,403	43,123	3,723
其他资产	-	40,128	-	-	-	-	40,128
资产总计		<u>1,571,797</u>	<u>964,151</u>	<u>418,741</u>	<u>86,593</u>	<u>50,432</u>	<u>51,880</u>
负债							
应付银行和其他金融机构款项	1.94%	165,916	161,722	3,885	161	-	148
客户存款	1.92%	1,250,648	948,795	238,155	49,719	5,334	8,645
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	4,618	1,408	761	183	-	2,266
应付债券	4%	40,278	1,840	7,494	23,958	6,986	-
其他负债	-	30,556	-	-	-	-	30,556
负债总计		<u>1,492,016</u>	<u>1,113,765</u>	<u>250,295</u>	<u>74,021</u>	<u>12,320</u>	<u>41,615</u>
资产负债缺口		<u>79,781</u>	<u>(149,614)</u>	<u>168,446</u>	<u>12,572</u>	<u>38,112</u>	<u>10,265</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)

56 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 2009 年					不计息
		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	1.50%	215,108	207,733	-	-	-	7,375
应收银行和其他金融机构款项	1.46%	246,453	173,706	69,364	-	-	3,383
贷款和垫款 (注 (i))	4.42%	1,105,816	688,965	389,279	20,563	7,009	-
投资	3.15%	385,124	71,579	99,575	110,491	69,085	34,394
其他资产	-	23,527	-	-	-	-	23,527
资产总计		<u>1,976,028</u>	<u>1,141,983</u>	<u>558,218</u>	<u>131,054</u>	<u>76,094</u>	<u>68,679</u>
负债							
应付银行和其他金融机构款项	1.57%	255,689	249,787	5,741	161	-	-
客户存款	1.39%	1,526,941	1,193,852	275,922	51,274	5,260	633
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1.01%	1,793	-	643	176	-	974
应付债券	4.89%	37,667	2,719	8,992	18,969	6,987	-
其他负债	-	53,419	-	-	-	-	53,419
负债总计		<u>1,875,509</u>	<u>1,446,358</u>	<u>291,298</u>	<u>70,580</u>	<u>12,247</u>	<u>55,026</u>
资产负债缺口		<u>100,519</u>	<u>(304,375)</u>	<u>266,920</u>	<u>60,474</u>	<u>63,847</u>	<u>13,653</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 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					
		2008 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	1.67%	181,119	174,640	-	-	-	6,479
应收银行和其他金融机构款项	3.34%	151,040	131,551	18,661	7	-	821
贷款和垫款 (注 (i))	6.8%	812,106	514,879	275,098	14,996	7,133	-
投资	3.6%	332,474	64,782	121,805	67,907	43,074	34,906
其他资产	-	22,703	-	-	-	-	22,703
资产总计		<u>1,499,442</u>	<u>885,852</u>	<u>415,564</u>	<u>82,910</u>	<u>50,207</u>	<u>64,909</u>
负债							
应付银行和其他金融机构款项	1.95%	165,020	161,213	3,604	161	-	42
客户存款	2.02%	1,178,240	882,066	235,635	49,677	5,334	5,528
衍生金融负债	-	2,092	-	-	-	-	2,092
应付债券	4.16%	39,379	941	7,494	23,958	6,986	-
其他负债	-	27,204	-	-	-	-	27,204
负债总计		<u>1,411,935</u>	<u>1,044,220</u>	<u>246,733</u>	<u>73,796</u>	<u>12,320</u>	<u>34,866</u>
资产负债缺口		<u>87,507</u>	<u>(158,368)</u>	<u>168,831</u>	<u>9,114</u>	<u>37,887</u>	<u>30,043</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 风险管理 (续)

(c) 利率风险 (续)

注:

- (i) 以上列报为「3 个月或以下」到期的贷款和垫款包括于二零零九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。下表列出本集团于二零零九年十二月三十一日和二零零八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。

	2009 年		2008 年	
	利率变更 (基点)		利率变更 (基点)	
	100	(100)	100	(100)
按年度化计算净利息收入的 (减少) / 增加	(1,903)	1,903	(967)	967

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。

由于基于上述假设，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)

56 风险管理 (续)

(d) 外汇风险

本集团的外汇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。

本集团以人民币为记账本位币。外币交易以美元和港币为主。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元。

本集团定期计量和分析外汇敞口的变化，并根据汇率变动趋势对外币汇率敞口进行相应的调整，以规避有关的外汇风险。

二零零九年，美元对人民币中间价走势相对稳定，人民币即期汇率大多在 6.83 左右窄幅震荡。本集团运用价格杠杆等各项措施，调整外币资产负债结构，管控外汇敞口和汇兑损失。

本集团对各种外币的日交易量及结存量进行严密监控，下表分币种列示了本集团各资产负债项目在截至二零零九年十二月三十一日和二零零八年十二月三十一日止的余额及各主要外币汇率风险敞口。

有关资产和负债按原币种列示如下：

	本集团				
	2009 年				
	折合人民币百万元				合计
	人民币	美元	港币	其他	
资产					
现金及存放中央银行款项	207,823	3,282	4,690	372	216,167
应收银行和其他金融机构款项	210,335	22,972	22,377	14,441	270,125
客户贷款	1,048,445	58,447	52,367	2,558	1,161,817
投资	329,355	27,727	12,906	7,550	377,538
其他资产	33,832	583	7,551	328	42,294
	1,829,790	113,011	99,891	25,249	2,067,941

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(d) 外汇风险 (续)

	本集团				
	2009 年				
	折合人民币百万元				
	人民币	美元	港币	其他	合计
负债					
应付银行和其他金融机构款项	247,254	15,892	1,560	413	265,119
存户款项	1,423,328	72,419	83,493	28,906	1,608,146
交易性金融负债	-	-	30	-	30
指定为公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	1,173	-	1,173
衍生金融负债	285	454	631	104	1,474
应付债券	34,948	2,200	3,583	-	40,731
其他负债	53,280	785	4,275	145	58,485
	<u>1,759,095</u>	<u>91,750</u>	<u>94,745</u>	<u>29,568</u>	<u>1,975,158</u>
资产负债净头寸	<u>70,695</u>	<u>21,261</u>	<u>5,146</u>	<u>(4,319)</u>	<u>92,783</u>
资产负债表外净头寸:					
信贷承担 (注)	397,724	54,445	20,371	6,050	478,590
衍生金融工具:					
－ 远期购入	64,114	71,665	11,675	8,448	155,902
－ 远期出售	(63,537)	(83,462)	(4,909)	(4,016)	(155,924)
－ 货币期权净头寸	-	(108)	20	88	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 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				
	2008 年				
	折合人民币百万元				
	人民币	美元	港币	其他	合计
资产					
现金及存放中央银行款项	176,925	3,507	739	430	181,601
应收银行和其他金融机构款项	96,210	51,747	19,133	19,376	186,466
客户贷款	784,668	27,268	40,150	668	852,754
投资	279,948	20,703	8,786	1,411	310,848
其他资产	30,825	903	8,209	191	40,128
	1,368,576	104,128	77,017	22,076	1,571,797
负债					
应付银行和其他金融机构款项	160,656	4,146	971	143	165,916
存户款项	1,084,100	83,391	60,034	23,123	1,250,648
交易性金融负债	-	-	524	-	524
指定为公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	1,828	-	1,828
衍生金融负债	855	199	1,244	(32)	2,266
应付债券	38,438	682	1,158	-	40,278
其他负债	25,890	1,525	2,993	148	30,556
	1,309,939	89,943	68,752	23,382	1,492,016
资产负债净头寸	58,637	14,185	8,265	(1,306)	79,781
资产负债表外净头寸:					
信贷承担 (注)	237,523	42,919	12,497	4,897	297,836
衍生金融工具:					
－ 远期购入	38,381	45,858	5,035	5,925	95,199
－ 远期出售	(40,934)	(47,265)	(2,394)	(4,427)	(95,020)
－ 货币期权净头寸	-	(22)	2	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)

56 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：

	本行				
	2009 年				
	折合人民币百万元				
	人民币	美元	港币	其他	合计
资产					
现金及存放中央银行款项	207,729	3,258	3,879	242	215,108
应收银行和其他金融机构款项	210,050	18,006	9,618	8,779	246,453
客户贷款	1,038,134	53,091	13,062	1,529	1,105,816
投资	330,771	18,678	33,921	1,754	385,124
其他资产	22,893	442	165	27	23,527
	1,809,577	93,475	60,645	12,331	1,976,028
负债					
应付银行和其他金融机构款项	239,607	14,286	1,473	323	255,689
存户款项	1,421,729	61,813	30,307	13,092	1,526,941
指定为公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	819	-	819
衍生金融负债	285	362	245	82	974
应付债券	34,948	1,518	1,201	-	37,667
其他负债	52,408	720	237	54	53,419
	1,748,977	78,699	34,282	13,551	1,875,509
资产负债净头寸	60,600	14,776	26,363	(1,220)	100,519
资产负债表外净头寸:					
信贷承担 (注)	397,595	53,655	6,550	5,972	463,772
衍生金融工具:					
－ 远期购入	64,114	68,875	9,525	4,329	146,843
－ 远期出售	(63,537)	(77,290)	(2,870)	(3,184)	(146,881)
－ 货币期权净头寸	-	(91)	-	91	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 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:

	本行				
	2008 年				
	折合人民币百万元				
	人民币	美元	港币	其他	合计
资产					
现金及存放中央银行款项	176,886	3,475	478	280	181,119
应收银行和其他金融机构款项	95,577	42,861	5,071	7,531	151,040
客户贷款	781,969	24,827	5,034	276	812,106
投资	279,739	18,730	33,397	608	332,474
其他资产	21,192	785	603	123	22,703
	<u>1,355,363</u>	<u>90,678</u>	<u>44,583</u>	<u>8,818</u>	<u>1,499,442</u>
负债					
应付银行和其他金融机构款项	160,363	3,648	922	87	165,020
存户款项	1,083,181	71,519	13,311	10,229	1,178,240
衍生金融负债	855	119	1,153	(35)	2,092
应付债券	38,438	307	634	-	39,379
其他负债	25,636	1,490	12	66	27,204
	<u>1,308,473</u>	<u>77,083</u>	<u>16,032</u>	<u>10,347</u>	<u>1,411,935</u>
资产负债净头寸	<u>46,890</u>	<u>13,595</u>	<u>28,551</u>	<u>(1,529)</u>	<u>87,507</u>
资产负债表外净头寸:					
信贷承担 (注)	237,182	42,281	1,987	4,649	286,099
衍生金融工具:					
– 远期购入	38,381	43,936	3,389	4,550	90,256
– 远期出售	(40,934)	(45,874)	(324)	(2,963)	(90,095)
– 货币期权净头寸	-	(20)	-	20	-

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)

56 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。下表列出本集团于二零零九年十二月三十一日和二零零八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。

	2009 年		2008 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)	85	(85)	(120)	120

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的汇率风险结构。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。

由于基于上述假设，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。

(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情况由计划财务部管理，该部门负责按监管要求和审慎原则管理流动性情况。总行通过内部资金转移定价体系对本集团流动性实行统一管理。

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)

56 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

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。

二零零九年，本集团结合宏观宽松的货币政策，通过加大信贷投放力度、鼓励发展存放同业、票据回购等投融资业务，避免资金冗余，提高资金运用效率。第二季度末，央行货币政策微调，市场资金状况由极度宽松转为适度宽松。根据货币政策的变动，本集团审时度势，提早调整了流动性管理策略，提高了内部资金弹性，同时开始加大债券投资力度。本集团顺应宏观政策，因时而变调整流动性管理策略，确保了流动性安全前提下的资金充分运用。

本集团大部分资产的资金来自客户存款，当中主要包括企业、零售及同业存款。据分析历史3年的数据分析，本集团存款近年来持续增长，种类和到期日类型不断增加，已成为稳定的资金来源。

人民币存款总额中的13.5% (二零零八年: 13.5%) 及外币存款的5% (二零零八年: 5%) 需按规定存放中国人民银行。

市场动荡重要的一面仍然是其对美国和欧洲银行体系的流动性和资金风险状况造成不利影响。本集团在进行有关银行同业资金的交易方面，主要交易对手为国内银行，而中国货币市场并无受到全球金融危机的重大影响。因此，本集团的流动性状况保持稳定。

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)

56 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:

	2009 年						
	实时偿还	1 个月 内到期	1 个月 至 3 个月	3 个月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上	无期限
资产							
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	42,853	-	-	-	-	-	173,314
应收同业和其他金融机构款项	17,193	101,302	82,427	68,929	274	-	-
贷款和垫款 (注 (ii))	2,851	52,753	138,472	426,930	288,670	248,191	3,950
投资 (注 (iii))	-	12,327	28,251	55,421	187,580	91,242	2,717
其他资产	3,648	1,364	1,611	3,527	1,126	985	30,033
资产总计	<u>66,545</u>	<u>167,746</u>	<u>250,761</u>	<u>554,807</u>	<u>477,650</u>	<u>340,418</u>	<u>210,014</u>
负债							
应付同业和其他金融机构款项	150,293	87,559	14,623	11,483	1,161	-	-
客户存款 (注(iv))	967,216	135,785	162,468	283,080	59,097	500	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	26	181	820	176	-	1,474
应付债券	-	97	447	7,509	1,407	31,271	-
其他负债	22,318	28,647	1,457	2,691	2,037	930	405
负债总计	<u>1,139,827</u>	<u>252,114</u>	<u>179,176</u>	<u>305,583</u>	<u>63,878</u>	<u>32,701</u>	<u>1,879</u>
(短)/ 长 头寸	<u>(1,073,282)</u>	<u>(84,368)</u>	<u>71,585</u>	<u>249,224</u>	<u>413,772</u>	<u>307,717</u>	<u>208,135</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)

56 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)

	2008 年						
	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							合计
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	53,680	-	-	-	-	-	127,921
应收同业和其他金融机构款项	14,039	93,564	59,747	18,731	385	-	186,466
贷款和垫款 (注 (ii))	3,508	45,899	117,208	374,444	167,610	141,556	852,754
投资 (注 (iii))	-	16,550	18,734	76,512	136,319	58,959	310,848
其他资产	4,935	1,248	1,353	2,305	815	1,032	40,128
资产总计	76,162	157,261	197,042	471,992	305,129	201,547	1,571,797
负债							
应付同业和其他金融机构款项	98,456	34,179	28,485	3,635	1,161	-	165,916
客户存款 (注(iv))	694,315	113,071	144,483	238,655	58,570	1,554	1,250,648
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	317	471	1,069	495	-	4,618
应付债券	-	440	306	612	8,980	29,940	40,278
其他负债	22,698	837	1,485	2,484	1,475	1,318	30,556
负债总计	815,469	148,844	175,230	246,455	70,681	32,812	1,492,016
(短)/ 长 头寸	(739,307)	8,417	21,812	225,537	234,448	168,735	79,781

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 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：

	2009 年						
	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							合计
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	41,855	-	-	-	-	-	173,253
应收同业和其他金融机构款项	16,195	87,087	75,092	68,054	25	-	246,453
贷款和垫款 (注 (ii))	1,960	52,191	135,529	417,343	260,813	234,342	1,105,816
投资 (注 (iii))	-	9,820	24,546	50,685	173,315	92,364	34,394
其他资产	4,800	841	1,219	2,652	227	10	13,778
资产总计	64,810	149,939	236,386	538,734	434,380	326,716	225,063
负债							
应付同业和其他金融机构款项	150,323	85,390	14,376	4,439	1,161	-	-
客户存款 (注(iv))	935,535	107,232	146,969	277,906	58,799	500	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-	643	176	-	974
应付债券	-	-	341	6,056	1,320	29,950	-
其他负债	21,966	27,564	879	2,156	814	40	-
负债总计	1,107,824	220,186	162,565	291,200	62,270	30,490	974
(短)/ 长 头寸	(1,043,014)	(70,247)	73,821	247,534	372,110	296,226	224,089

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 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)

	2008 年						
	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							合计
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	53,213	-	-	-	-	-	127,906
应收同业和其他金融机构款项	13,207	63,195	55,945	18,661	32	-	151,040
贷款和垫款 (注 (ii))	2,503	45,086	115,386	369,528	148,548	128,667	812,106
投资 (注 (iii))	-	14,176	16,551	73,634	134,429	58,727	332,474
其他资产	4,775	934	1,220	2,007	581	4	13,182
资产总计	73,698	123,391	189,102	463,830	283,590	187,398	1,499,442
负债							
应付同业和其他金融机构款项	98,443	33,668	28,144	3,604	1,161	-	165,020
客户存款 (注(iv))	672,968	80,682	128,373	236,135	58,528	1,554	1,178,240
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	2,092
应付债券	-	440	-	309	8,690	29,940	39,379
其他负债	22,178	480	1,232	1,930	773	611	27,204
负债总计	793,589	115,270	157,749	241,978	69,152	32,105	1,411,935
(短)/ 长 头寸	(719,891)	8,121	31,353	221,852	214,438	155,293	87,507

注: (i) 存放中央银行款项中，无期限款项是指法定存款准备金及财政存款。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

注：(ii) 贷款和垫款中的「无期限」类别指部分或全部本金已逾期一个月以上的贷款。该等逾期金额是以扣除适当减值准备后的金额列示。

(iii) 投资中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，剩余到期日不代表本行打算持有至最后到期日。

(iv) 实时偿还客户存款中含已到期定期存款但尚待存户指示。

下表列示于资产负债表日本集团的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量：

	2009 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	216,167	216,167	42,853	-	-	-	-	-	173,314
应收银行和其他金融机构款项	270,125	272,431	17,299	101,659	83,213	69,974	281	-	5
贷款及垫款	1,161,817	1,347,523	3,576	55,870	147,579	453,170	356,358	327,120	3,850
投资	376,539	441,857	466	13,565	29,143	58,450	212,941	125,570	1,722
其他资产	5,412	6,467	2,798	446	345	1,474	674	444	286
	<u>2,030,060</u>	<u>2,284,445</u>	<u>66,992</u>	<u>171,540</u>	<u>260,280</u>	<u>583,068</u>	<u>570,254</u>	<u>453,134</u>	<u>179,177</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 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本集团的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量：(续)

	2009 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
非衍生金融负债									
应付银行和其他金融机构款项	265,119	265,886	150,426	87,646	14,824	11,710	1,274	6	-
客户存款	1,608,146	1,634,213	970,952	137,133	165,050	291,408	69,018	652	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,203	1,212	-	27	183	824	178	-	-
应付债券	40,731	42,603	-	102	474	8,265	1,828	31,934	-
其他负债	49,246	49,248	18,488	28,119	547	492	1,115	82	405
	1,964,445	1,993,162	1,139,866	253,027	181,078	312,699	73,413	32,674	405
贷款承诺		148,984	148,984	-	-	-	-	-	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本集团的非衍生金融资产、负债产及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量: (续)

	2008 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	181,601	181,601	53,680	-	-	-	-	-	127,921
应收银行和其他金融机构款项	186,466	188,615	14,140	93,886	60,709	19,466	407	-	7
贷款及垫款	852,754	996,960	4,154	49,019	125,705	396,542	219,096	199,908	2,536
投资	308,561	361,368	-	17,271	19,775	79,522	158,806	82,203	3,791
其他资产	4,881	5,071	3,874	210	83	356	56	8	484
	1,534,263	1,733,615	75,848	160,386	206,272	495,886	378,365	282,119	134,739

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本集团的非衍生金融资产、负债产及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量: (续)

	2008 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
非衍生金融负债									
应付银行和其他金融机构款项	165,916	166,898	98,726	34,337	28,713	3,810	1,307	5	-
客户存款	1,250,648	1,278,777	697,005	114,695	147,791	248,238	68,853	2,195	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,352	2,390	-	320	483	1,092	495	-	-
应付债券	40,278	52,079	-	443	309	2,584	17,284	31,459	-
其他负债	22,417	22,417	19,734	272	201	540	703	708	259
	1,481,611	1,522,561	815,465	150,067	177,497	256,264	88,642	34,367	259
贷款承诺		106,945	106,945	-	-	-	-	-	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本行的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量：

	2009 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	215,108	215,108	41,855	-	-	-	-	-	173,253
应收银行和其他金融机构款项	246,453	248,727	16,345	87,385	75,868	69,093	31	-	5
贷款及垫款	1,105,816	1,285,687	2,681	55,200	144,410	442,337	325,916	311,482	3,661
投资	384,228	448,668	466	10,104	25,356	53,402	198,978	126,861	33,501
其他资产	2,639	2,639	2,639	-	-	-	-	-	-
	1,954,244	2,200,829	63,986	152,689	245,634	564,832	524,925	438,343	210,420

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本行的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量：

	2009 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	255,689	256,303	150,453	85,476	14,527	4,567	1,274	6
客户存款	1,526,941	1,552,275	939,224	108,529	149,512	286,191	68,250	569
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	819	827	-	-	2	647	178	-
应付债券	37,667	38,350	-	1	345	6,730	1,324	29,950
其他负债	45,212	45,212	18,147	27,065	-	-	-	-
	<u>1,866,328</u>	<u>1,892,967</u>	<u>1,107,824</u>	<u>221,071</u>	<u>164,386</u>	<u>298,135</u>	<u>71,026</u>	<u>30,525</u>
贷款承诺		<u>134,931</u>	<u>134,931</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)

56 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本行的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量: (续)

	2008 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	181,119	181,119	53,213	-	-	-	-	-	127,906
应收银行和其他金融机构款项	151,040	153,129	13,308	63,489	56,895	19,390	40	-	7
贷款及垫款	812,106	950,897	3,144	48,103	123,668	390,858	197,560	185,161	2,403
投资	330,222	383,017	-	14,878	17,559	76,533	156,549	82,138	35,360
其他资产	3,722	3,722	3,722	-	-	-	-	-	-
	1,478,209	1,671,884	73,387	126,470	198,122	486,781	354,149	267,299	165,676

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本行的非衍生金融资产、负债及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量：(续)

	2008 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
非衍生金融负债								
应付银行和其他金融机构款项	165,020	165,998	98,713	33,775	28,371	3,827	1,307	5
客户存款	1,178,240	1,206,145	675,656	82,208	131,596	245,682	68,808	2,195
应付债券	39,379	51,157	-	440	-	2,270	16,988	31,459
其他负债	19,219	19,219	19,219	-	-	-	-	-
	<u>1,401,858</u>	<u>1,442,519</u>	<u>793,588</u>	<u>116,423</u>	<u>159,967</u>	<u>251,779</u>	<u>87,103</u>	<u>33,659</u>
贷款承诺		96,233	96,233	-	-	-	-	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 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。

二零零九年，本集团以实施巴塞尔新资本协议为契机，从完善组织架构、开展风险计量、开发管理工具、制定和完善相关风险管理政策等多个方面着手，结合强化内部控制、进行操作风险排查、提升员工风险防范意识和能力、实施严格的问责制等手段，大力提升本集团操作风险管理的能力和有效性，实现了对操作风险的有效管控。

(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、未分配利润和少数股东权益，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、长期次级债务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，本集团完全满足各项法定监管要求。

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

本集团根据战略发展规划、业务扩张情况、风险变动趋热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)

56 风险管理 (续)

(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)

56 风险管理 (续)

(h) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2009 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	200	1,773	3,081	137	5,191	55	(138)
货币衍生金融工具							
即期	16,276	-	-	-	16,276	1	(3)
远期	7,868	76,927	5,621	-	90,416	657	(506)
外汇掉期	27,975	20,242	689	-	48,906	78	(200)
期权	15,563	1	-	-	15,564	136	(139)
	67,682	97,170	6,310	-	171,162	872	(848)
其他衍生金融工具							
权益掉期	112	413	26	-	551	9	(9)
权益期权	386	50	-	-	436	14	(4)
信用违约掉期	-	205	2,389	-	2,594	11	(10)
	498	668	2,415	-	3,581	34	(23)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(h) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2009 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
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	313	1,098	2,489	-	3,900	38	(206)
货币衍生金融工具							
外汇掉期	-	176	-	-	176	-	(1)
其他衍生金融工具							
权益期权	-	202	1,795	-	1,997	-	(258)
	313	1,476	4,284	-	6,073	38	(465)
						999	(1,474)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(h) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2008 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	1,860	34,691	7,303	136	43,990	197	(388)
货币衍生金融工具							
即期	15,895	-	-	-	15,895	17	(16)
远期	20,024	32,217	1,344	-	53,585	1,400	(1,165)
外汇掉期	10,724	9,645	405	-	20,774	216	(113)
期权	9,654	56	-	-	9,710	295	(318)
	56,297	41,918	1,749	-	99,964	1,928	(1,612)
其他衍生金融工具							
权益掉期	1,617	1,189	112	-	2,918	59	(59)
权益期权	351	16	-	-	367	6	(6)
信用违约掉期	-	-	3,303	-	3,303	97	(187)
	1,968	1,205	3,415	-	6,588	162	(252)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(h) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2008 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
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	-	-	136	-	136	-	(14)
						2,287	(2,266)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(h) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2009 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	200	1,773	2,955	137	5,065	55	(131)
货币衍生金融工具							
即期	16,276	-	-	-	16,276	1	(3)
远期	7,783	76,927	5,541	-	90,251	654	(503)
外汇掉期	19,765	19,559	689	-	40,013	34	(168)
期权	14,106	-	-	-	14,106	131	(134)
	57,930	96,486	6,230	-	160,646	820	(808)
其他衍生金融工具							
权益掉期	112	413	26	-	551	9	(9)
信用违约掉期	-	205	2,389	-	2,594	11	(10)
	112	618	2,415	-	3,145	20	(19)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(h) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2009 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
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	-	467	381	-	848	1	(15)
货币衍生金融工具							
外汇掉期	-	176	-	-	176	-	(1)
	-	643	381	-	1,024	1	(16)
						896	(974)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(h) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2008 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	1,190	33,338	5,707	136	40,371	178	(229)
货币衍生金融工具							
即期	15,895	-	-	-	15,895	17	(16)
远期	19,939	32,214	1,344	-	53,497	1,397	(1,164)
外汇掉期	10,334	9,475	405	-	20,214	215	(111)
期权	9,308	-	-	-	9,308	289	(312)
	55,476	41,689	1,749	-	98,914	1,918	(1,603)
其他衍生金融工具							
权益掉期	1,617	1,189	112	-	2,918	59	(59)
信用违约掉期	-	-	3,303	-	3,303	97	(187)
	1,617	1,189	3,415	-	6,221	156	(246)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(h) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2008 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
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	-	-	136	-	136	-	(14)
						2,252	(2,092)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 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。该金额已计及双边净额结算安排的影响。

信贷风险加权金额

	2009 年	2008 年
利率衍生金融工具	93	62
货币衍生金融工具	2,463	585
其他衍生金融工具	39	37
	<u>2,595</u>	<u>684</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、存放中央银行、同业和其他金融机构、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 13)。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，及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。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

56 风险管理 (续)

(i) 公允价值 (续)

(i) 金融资产 (续)

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 16。

(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>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
已发行可转换公司债券	-	2
已发行次级定期债券	31,271	33,440
	<u>31,271</u>	<u>33,442</u>
公允价值	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
已发行可转换公司债券	-	4
已发行次级定期债券	32,712	35,873
	<u>32,712</u>	<u>35,877</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 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	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
净利润 18,235	20,946	17,651	20,412	
调整: 计提 / (转回) 存放同业和 其他金融机构、拆出 资金及买入返售金融 资产减值准备	-	(274)	-	(274)
计提贷款减值准备净额	3,073	3,703	2,940	3,659
计提其他资产减值准备	(20)	864	(31)	80
计提投资减值准备	(82)	861	(83)	2,508
固定资产及投资性 房地产折旧	1,874	1,796	1,566	1,718
无形资产摊销	183	58	134	45
长期待摊费用	335	214	332	212
固定资产及其他资产 处理净收益	(2)	(25)	(4)	(26)
公允价值变动损益	(221)	94	(109)	(143)
投资收益	(806)	478	(705)	347
债券利息收入	(8,552)	(8,820)	(8,324)	(8,755)
发债利息支出	1,932	1,001	1,921	992
已减值贷款利息冲转	(106)	(108)	(101)	(108)
递延所得税资产	631	(1,213)	546	(1,092)
经营性应收项目的增加	(454,829)	(111,573)	(434,309)	(117,029)
经营性应付项目的增加	481,451	144,667	464,493	144,754
经营活动产生的现金流入净额	43,096	52,669	45,917	47,300

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)

57 现金流量表补充说明 (续)

(b) 现金及现金等价物包括:

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
现金	7,613	6,928	7,129	6,479
现金等价物				
原到期日不超过三个月的:				
– 存放中央银行款项	36,417	47,681	35,903	47,664
– 存放同业及其他金融机构款项	29,234	23,823	27,001	21,405
– 拆出资金	39,636	72,592	23,558	40,826
– 买入返售款项	47,041	35,198	47,041	35,198
– 债券投资	23,690	449	22,585	418
	176,018	179,743	156,088	145,511
现金及现金等价物合计	183,631	186,671	163,217	151,990

(c) 现金及现金等价物净 (减少) / 增加情况:

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
现金的年末余额	7,613	6,928	7,129	6,479
减: 现金的年初余额	(6,928)	(6,381)	(6,479)	(6,373)
现金等价物的年末余额	176,018	179,743	156,088	145,511
减: 现金等价物的年初余额	(179,743)	(160,650)	(145,511)	(160,650)
现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	(3,040)	19,640	11,227	(15,033)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

57 现金流量表补充说明 (续)

(d) 不涉及现金收支的筹资活动

于各年间，本集团已发行可转换公司债券转增股本，其详情载于附注 33(b)。

58 以公允价值计量的资产和负债

2009 年

	年初余额	本年 公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	年末余额
金融资产和金融负债				
金融资产				
1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 资产 (不含衍生金融 资产)	15,412	644	-	15,856
2. 衍生金融资产	2,287	(1,946)	-	999
3. 可供出售金融资产	206,332	-	(2,295)	244,229
金融资产小计	224,031	(1,032)	(2,295)	261,084
金融负债				
1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债 (不含衍生金融 负债)	2,352	(16)	-	1,203
2. 衍生金融负债	2,266	(1,473)	-	1,474
金融负债小计	4,618	(1,489)	-	2,677

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

58 以公允价值计量的资产和负债 (续)

	年初余额	本年 公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	年末余额
外币金融资产和金融负债				
金融资产				
1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 资产 (不含衍生金融 资产)	5,389	673	-	7,686
2. 衍生金融资产	1,102	(1,064)	-	696
3. 可供出售金融资产	16,936	-	(304)	24,461
金融资产小计	23,427	(391)	(304)	32,843
金融负债				
1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债 (不含衍生金融 负债)	2,352	(16)	-	1,203
2. 衍生金融负债	1,246	(756)	-	1,171
金融负债小计	3,598	(772)	-	2,374

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

58 以公允价值计量的资产和负债 (续)

2008 年

	年初余额	本年 公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本年 计提的减值	年末余额
金融资产和金融负债					
金融资产					
1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 资产 (不含衍生金融 资产)	7,545	(153)	-	-	15,412
2. 衍生金融资产	3,293	(3,211)	-	-	2,287
3. 可供出售金融资产	141,581	-	2,718	(600)	206,332
金融资产小计	<u>152,419</u>	<u>(3,364)</u>	<u>2,718</u>	<u>(600)</u>	<u>224,031</u>
金融负债					
1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债 (不含衍生金融 负债)	-	12	-	-	2,352
2. 衍生金融负债	2,945	(3,488)	-	-	2,266
金融负债小计	<u>2,945</u>	<u>(3,476)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,618</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 以公允价值计量的资产和负债 (续)

	年初余额	本年 公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本年 计提的减值	年末余额
<i>外币金融资产和金融负债</i>					
<i>金融资产</i>					
1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 资产 (不含衍生金融 资产)	1,047	(246)	-	-	5,389
2. 衍生金融资产	2,727	(3,830)	-	-	1,102
3. 可供出售金融资产	20,469	-	(2,102)	(600)	16,936
金融资产小计	<u>24,243</u>	<u>(4,076)</u>	<u>(2,102)</u>	<u>(600)</u>	<u>23,427</u>
<i>金融负债</i>					
1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债 (不含衍生金融 负债)	-	12	-	-	2,352
2. 衍生金融负债	2,594	(4,157)	-	-	1,246
金融负债小计	<u>2,594</u>	<u>(4,145)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,598</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)

59 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	18.10% (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	秦晓
招商局轮船股份有限公司	北京	人民币 2 亿元	12.37% (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	秦晓
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	马蔚华
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) 招商局集团公司通过其子公司间接持有本行 18.10% (二零零八年: 18.04%) 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，于二零零九年十二月三十一日其持有本行 12.37% 的股权 (二零零八年: 12.37%)，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)

59 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		2009 年		2008 年
招商局集团有限公司	人民币	6,300,000,000	人民币	5,400,000,000
招商局轮船股份有限公司	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 轮船股份有限公司		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)	比例	金额 (元)	比例	金额 (元)	比例	金额 (元)	比例
	人民币	%	港币	%	人民币	%	港币	%
于 2009 年 1 月 1 日	1,818,720,804	12.37	250,000,000	100.00	2,000,000,000	100.00	1,135,641,852	97.82
本年增加	545,865,568	-	-	-	-	-	25,308,723	2.18
于 2009 年 12 月 31 日	2,364,586,372	12.37	250,000,000	100.00	2,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00

(ii) 本行其他股东

于二零零九年十二月三十一日，除招商局外，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	1,136,407,218	5.94%
深圳市晏清投资发展有限公司	563,529,636	2.95%
深圳市楚源投资发展有限公司	492,330,629	2.58%
Bestwinner Investment Ltd.	37,564,800	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)

59 关联方关系及交易 (续)

(a) 主要关联方概况 (续)

(iii) 本行董事直接控制除上述关联方外的企业共计 26 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	2009 年		2008 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	-	0.00	400	0.05
招商局集团有限公司控制公司 (不含以上股东) 合计	3,551	0.30	4,011	0.46
联营公司及合营公司合计 (不含以上股东)	19	0.00	-	0.00
董监事控制的公司合计 (不含以上股东)	4,450	0.38	-	0.00
	<u>8,020</u>	<u>0.68</u>	<u>4,411</u>	<u>0.51</u>

于二零零九年十二月三十一日，持有本行 5% 及 5% 以上股份股东在本行无贷款 (二零零八年：人民币 4 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)

59 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	2009 年		2008 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	7	0.04	-	0.00

(3) 可供出售金融资产

关联方名称	2009 年		2008 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 %
中国海运 (集团) 总公司	-	0.00	370	0.18
中国南山开发 (集团) 股份有限公司	-	0.00	630	0.31
招商局集团有限公司	716	0.29	-	0.00
招商证券股份有限公司	1,400	0.57	1,400	0.68
	2,116	0.86	2,400	1.17

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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) 应收投资款项

关联方名称	2009 年		2008 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.	138	0.39	137	0.88

CMHI Finance (Cayman) Inc. 为招商局集团的全资子公司。

(5) 持有至到期投资

	2009 年		2008 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	157	0.20	-	0.00
招商局集团有限公司	75	0.09	-	0.00
CMHI Caymans Inc.	137	0.17	1	0.00
	369	0.46	1	0.00

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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) 客户存款

关联方名称	2009 年		2008 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 %
招商局轮船股份有限公司	4	0.00	-	0.00
大股东存款小计	4	0.00	-	0.00
中国远洋运输 (集团) 总公司	1,835	0.11	290	0.02
除招商局轮船股份有限公司外 股东存款小计	1,835	0.11	290	0.02
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	37,043	2.30	23,096	1.85
董监事控制的公司合计 (不含以上股东)	18,059	1.12	8,011	0.64
联营公司及合营公司合计 (不含以上股东)	786	0.05	428	0.03
总合计	57,727	3.58	31,825	2.54

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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)

(7) 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。

	2009 年 人民币千元	2008 年 人民币千元
薪金及其他酬金	26,102	25,572
酌定花红	-	15,766
股份报酬	13,291	2,944
定额供款退休金计划供款	6,484	3,345
	<u>45,877</u>	<u>47,627</u>

以上股份报酬是本集团授予高级管理人员股票增值权 (见注释 30(e)) 的估算公允价值。该公允价值是按柏力克-舒尔斯 (Black-Scholes) 期权定价模型及注释 (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，这公允价值并不代表高级管理人员实际收到或应收的金额。

(8) 于二零零九年十二月三十一日，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 3.4 亿元、人民币 36.6 亿元和人民币 5.3 亿元 (二零零八年：人民币 1.7 亿元、人民币 9.9 亿元和人民币 2.8 亿元)。

(9) 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)

59 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	2009 年		2008 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	-		400	0.05
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	3,279	0.29	3,312	0.40
董监事控制的公司合计 (不含以上股东)	4,450	0.39	-	0.00
	<u>7,729</u>	<u>0.68</u>	<u>3,712</u>	<u>0.45</u>

于二零零九年十二月三十一日，持有本行 5% 及 5% 以上股份股东在本行无贷款 (二零零八年：人民币 4 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)

59 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	2009 年		2008 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.	7	0.06	-	0.00

(3) 可供出售金融资产

关联方名称	2009 年		2008 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 %
中国海运 (集团) 总公司	-	-	370	0.18
中国南山开发 (集团) 股份有限公司	-	-	630	0.31
招商局集团有限公司	716	0.31	-	0.00
招商证券股份有限公司	1,400	0.60	1,400	0.68
	2,116	0.91	2,400	1.17

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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) 应收投资款项

关联方名称	2009 年		2008 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.	137	0.37	137	0.88

CMHI Finance (Cayman) Inc. 为招商局集团的全资子公司。

(5) 持有至到期投资款项

	2009 年		2008 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	157	0.22	-	0.00
招商局集团有限公司	75	0.11	-	0.00
CMHI Caymans Inc.	137	0.19	-	0.00
	369	0.52	-	0.00

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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)

(6) 客户存款

关联方名称	2009 年		2008 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 %
招商局轮船股份有限公司	4	0.00	-	0.00
大股东存款小计	4	0.00	-	0.00
中国远洋运输 (集团) 总公司	1,835	0.12	290	0.02
除招商局轮船股份有限公司外 股东存款小计	1,835	0.12	290	0.02
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	36,992	2.42	22,304	1.91
董监事控制的公司合计 (不含以上股东)	17,810	1.17	8,011	0.68
联营公司及合营公司 (不含以上股东)	591	0.04	205	0.02
总合计	57,232	3.75	30,810	2.63

- (7) 于二零零九年十二月三十一日，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 3.4 亿元、人民币 35.5 亿元和人民币 5.3 亿元 (二零零八年：人民币 1.7 亿元、人民币 8.7 亿元和人民币 2.8 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)

59 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) 存款

关联方名称	2009 年		2008 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 %
招银国际金融有限公司	38	0.00	212	0.02
招银金融租赁有限公司	122	0.01	75	0.01
永隆银行有限公司	-	0.00	27	0.00
子公司存款小计	160	0.01	314	0.03

(2) 存放同业

关联方名称	2009 年		2008 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	671	1.32	61	0.22

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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) 拆放同业

关联方名称	2009 年		2008 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	53	0.03	50	0.10

(4) 应收投资款项

	2009 年		2008 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	1,320	3.62	-	0.00

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 关联方关系及交易 (续)

(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	2009 年		2008 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 %
招商局集团有限公司控制的 公司合计	307	3.84	304	3.45
董监事控制的公司合计 (不含以上股东)	22	0.27	-	0.00
联营公司及合营公司合计 (不含以上股东)	99	1.24	64	0.73
总合计	428	5.35	368	4.18

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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	2009 年		2008 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 %
招商局轮船股份有限公司	1	0.00	6	0.01
大股东利息收入小计	1	0.00	6	0.01
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	196	0.30	275	0.38
董监事控制的公司合计 (不含以上股东)	150	0.23	27	0.04
总合计	347	0.53	308	0.43

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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	2009 年		2008 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 %
招商局轮船股份有限公司	3	0.01	-	0.00
大股东利息支出小计	3	0.01	-	0.00
中国远洋运输 (集团) 总公司	1	0.00	1	0.00
除招商局轮船股份有限公司外 股东利息支出小计	1	0.00	1	0.00
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	558	2.19	615	2.39
董监事控制的公司合计 (不含以上股东)	216	0.85	178	0.69
联营公司及合营公司 (不含以上股东)	4	0.02	4	0.02
总合计	782	3.07	798	3.10

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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	2009 年		2008 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 %
招商局集团有限公司控制的 公司合计	307	4.03	304	3.50
董监事控制的公司合计 (不含以上股东)	22	0.29	-	0.00
联营公司及合营公司 (不含以上股东)	106	1.40	63	0.73
总合计	435	5.72	367	4.23

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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	2009 年		2008 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 %
招商局轮船股份有限公司	1	0.00	6	0.01
大股东利息收入小计	1	0.00	6	0.01
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	190	0.30	269	0.37
董监事控制的公司合计 (不含以上股东)	150	0.23	27	0.04
总合计	341	0.53	302	0.42

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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	2009 年		2008 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 %
招商局轮船股份有限公司	3	0.00	-	0.00
大股东利息支出小计	3	0.00	-	0.00
中国远洋运输 (集团) 总公司	1	0.00	1	0.00
除招商局轮船股份有限公司外 股东利息支出小计	1	0.00	1	0.00
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	556	2.23	615	2.43
董监事控制的公司合计 (不含以上股东)	216	0.87	178	0.70
联营公司及合营公司 (不含以上股东)	4	0.02	3	0.00
总合计	780	3.12	797	3.13

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

59 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) 利息收入

关联方名称	2009 年		2008 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 %
永隆银行有限公司	22	0.03	1	0.00

(2) 利息支出

关联方名称	2009 年		2008 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	1	0.00	8	0.03

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

60 资本充足率

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

	本集团		本行	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
资本净额 121,398	104,039	108,247	92,219	
其中: 核心资本净额	77,008	60,149	79,187	62,808
加权风险资产净额	1,161,776	917,201	1,076,633	878,810
资本充足率	10.45%	11.34%	10.05%	10.49%
核心资本充足率	6.63%	6.56%	7.36%	7.15%

61 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:

	2009 年	2008 年
租金收入	2	81
处置固定资产净损益	149	25
其他净损益	320	241
	471	347
减: 以上各项对税务的影响	94	75
合计	377	272
其中: 影响本行股东净利润的非经常性损益	377	268
影响少数股东净利润的非经常性损益	-	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)

62 财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况及说明

合并资产负债表主要项目	2009 年 12 月 31 日	较去年期末	主要原因
存放同业和其他金融机构款项	48,931	62.63%	存放同业款项增加
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	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
买入返售金融资产	158,797	113.03%	买入返售证券和票据增加
贷款和垫款	1,161,817	36.24%	贷款和垫款增加
应收投资款项	35,100	127.70%	应收投资款项增加
同业和其他金融机构存放款项	186,201	60.81%	其他金融机构存放款项增加
交易性金融负债	30	(94.27%)	子公司交易性金融负债减少
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	1,173	(35.83%)	子公司指定为以公允价值 计量且其变动计入当期 损益的金融负债减少
卖出回购金融资产款	34,597	181.69%	证券卖出回购业务增加
应交税金	2,565	(37.38%)	应税所得减少
其他负债	43,391	199.39%	应付购入债券款增加
实收股本	19,119	30.00%	分配股票股利
投资重估储备	(230)	108.06%	可供出售金融资产 浮动盈亏变化
合并利润表主要项目	2009 年 1-12 月	较上年	主要原因
公允价值变动净收益	450	211.94%	指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融 资产收益增加
投资净收益	1,028	704.71%	出售可供出售金融资产收益增加
保险业务收入	359	266.33%	子公司保险业务收入增加
资产减值准备	(2,971)	(42.36%)	贷款和垫款减值准备计提减少， 债券投资减值准备冲回
保险索赔准备	(355)	234.91%	子公司计提保险索赔准备增加
营业外收入	534	30.56%	营业外收入增加

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)

63 资产负债日后事项

经证监会证监许可 [2010] 257 文、[2010] 215 号及银监会银监复 [2009] 408 号的核准，本行进行 A 股及 H 股配股发行，详情如下：

A 股配股发行

本行向截至股权登记日 2010 年 3 月 4 日上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的招商银行全体 A 股股东 (A 股总股本 15,658,890,016 股)，按照每 10 股配 1.3 股的比例配售。

本次 A 股配股网上认购缴款工作已于 2010 年 3 月 11 日结束。截至认购缴款结束日 (2010 年 3 月 11 日) A 股有效认购数量为 2,007,240,869 股，认购金额人民币为 17,764,081,690.65 元，占本次 A 股可配股份总数 2,035,655,702 股的 98.60%。毕马威华振会计师事务所于 2009 年 3 月 16 日出具 KPMG-D (2010) CR No.0001 号验资报告，对资金到位情况进行了验证。

H 股配股发行

截至 2010 年 3 月 29 日止，本行已收到合共有关 1,917,294,248 股 H 股供股股份 (相当于 H 股供股之 H 股供股股份总数约 426.18%) 之 63,704 份有效接纳及申请。

A 股供股及 H 股供股所得款项总额分别为人民币 17,764,081,690.60 元 (相等于约港元 20,197,932,564.70) 及港元 4,525,772,680。于 2010 年 4 月 7 日，本行已收到供股股份之所有认购股款。

64 比较数字

由于会计政策的变更，本集团对若干比较数字作出了调整或重分类。详见附注 4。

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（2006），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，截至二零零九年十二月三十一日与二零零八年十二月三十一日止年度本集团中国会计准则与《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			
	2009 年		2008 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	17,611	100,408	20,375	87,437
调整：按权益法核算投资				
联营公司	40	111	37	70
根据中国企业会计准则列报	<u>17,651</u>	<u>100,519</u>	<u>20,412</u>	<u>87,507</u>

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)

2 招商银行股份有限公司资产减值准备表

本集团

	年初余额	本年增加	本年转回	本年收回	本年 转入 / (出)	已减值贷款 本年核销	利息冲转	汇率变动	年末余额
坏账准备	115	50	(23)	-	-	-	-	(2)	140
债券投资减值准备	277	-	(31)	-	-	-	-	-	246
同业和金融性公司 款项呆账准备	33	-	-	-	-	(5)	-	-	28
贷款减值准备	21,608	4,016	(943)	155	46	(772)	(106)	1	24,005
长期股权投资减值准备	-	1	-	-	-	-	-	-	1
商誉减值准备	579	-	-	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产 减值准备	1,190	2	(85)	-	-	(17)	1	-	1,091
其他资产减值准备	154	83	(47)	12	(34)	(33)	(4)	2	133
合计	23,956	4,152	(1,129)	167	12	(827)	(109)	1	26,223

秦晓 法定代表人	马蔚华 行长	李浩 分管财务副行长	周松 计划财务部负责人	(公司盖章)
-------------	-----------	---------------	----------------	--------

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)

2 招商银行股份有限公司资产减值准备表 (续)

本行

	年初余额	本年增加	本年转回	本年收回	本年 转入 / (出)	本年核销	已减值贷款 利息冲转	汇率变动	年末余额
坏账准备	115	50	(23)	-	-	-	-	(2)	140
债券投资减值准备	176	-	(31)	-	-	-	-	(1)	144
同业和金融性公司 款项呆账准备	33	-	-	-	-	(5)	-	-	28
贷款减值准备	21,442	3,856	(916)	151	12	(738)	(101)	1	23,707
长期股权投资减值准备	1,768	-	-	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产 减值准备	1,190	2	(85)	-	-	(17)	1	-	1,091
其他资产减值准备	30	31	(6)	12	-	-	-	-	67
合计	24,754	3,939	(1,061)	163	12	(760)	(100)	(2)	26,945

秦晓
法定代表人

马蔚华
行长

李浩
分管财务副行长

周松
计划财务部负责人

(公司盖章)

关于《招商银行股份有限公司董事会
关于 2009 年度内部控制的自我评估报告》
的专项说明



毕马威中国

KPMG Huazhen
8th Floor, Tower E2
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China

毕马威华振
会计师事务所
中国北京东长安街1号
东方广场东2座8层
邮政编码: 100738

Telephone 电话 +86 (10) 8508 5000
Fax 传真 +86 (10) 8518 5111
Internet 网址 www.kpmg.com.cn



关于《招商银行股份有限公司董事会 关于 2009 年度内部控制的自我评估报告》的专项说明

KPMG-D (2010) OR No.0008

招商银行股份有限公司董事会:

我们接受委托,审计了招商银行股份有限公司(以下简称“贵行”)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的 2009 年度的财务报表及合并财务报表(以下统称“财务报表”),并于 2010 年 4 月 13 日出具了无保留意见的审计报告。这些财务报表的编制是贵行管理层的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些财务报表发表意见。在审计过程中,我们按照《中国注册会计师审计准则第 1211 号——了解被审计单位及其环境并评估重大错报风险》规定的了解被审计单位内部控制的有关要求,了解了与审计贵行财务报表相关的内部控制,以评估财务报表的重大错报风险及设计进一步审计程序的性质、时间和范围;同时作为实施进一步审计程序的一部分,我们亦按照《中国注册会计师审计准则第 1231 号——针对评估的重大错报风险实施的程序》有关控制测试的要求,在必要时针对财务报表相关的内部控制执行了相关控制测试。上述了解内部控制和控制测试并不是对内部控制的专门审核,也不是专为发现内部控制缺陷、欺诈及舞弊而进行的。建立健全内部控制制度是贵行的责任。在上述了解内部控制和控制测试过程中,我们结合贵行的实际情况,实施了包括询问、观察、检查、追踪交易在财务报告信息系统中处理过程及重新执行等我们认为必要的程序。

由于任何内部控制均具有固有限制,存在由于错误或舞弊而导致财务报表错报发生但未被发现的可能性。此外,根据内部控制评估结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险,因为情况的变化可能导致内部控制变得不恰当,或对控制政策、程序遵循程度的降低。因此,在本期有效的内部控制,并不保证在未来也必然有效。

根据贵行的委托,我们对贵行董事会编制的《招商银行股份有限公司董事会关于 2009 年度内部控制的自我评估报告》(以下简称“《内控自我评估报告》”)中与财务报表编制相关的内部控制评估内容发表以下专项说明:



广州 2010 年亚运会
财会服务独家供应商

KPMG Huazhen, a licensed public accounting firm in China, is a member firm of KPMG International, a Swiss cooperative.

毕马威华振会计师事务所,一家在中国注册的会计师事务所,是瑞士合作组织毕马威国际的成员。



关于《招商银行股份有限公司董事会
关于 2009 年度内部控制的自我评估报告》的专项说明（续）

KPMG-D OR No.0008

我们阅读了由贵行董事会编写的《内控自我评估报告》。根据我们的工作，我们未发现，在所有重大方面，贵行董事会编写的《内控自我评估报告》中与财务报表编制相关的内部控制评估内容与我们审计贵行上述财务报表的审计发现存在不一致。

本报告仅供贵行编制 2009 年年度报告之目的使用。未经本所书面同意，不得用于其他任何目的。



毕马威华振会计师事务所

中国北京

中国注册会计师

李婉薇



周捷



二零一零年四月十三日

附件 《招商银行股份有限公司董事会关于 2009 年度内部控制的自我评估报告》

附件

招商银行股份有限公司董事会关于 2009 年度 内部控制的自我评估报告

招商银行股份有限公司（以下简称“本行”）董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本行依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规的规定，以及中国证券监督管理委员会、中国银行业监督管理委员会和上海、香港两地证券交易所的要求，按照《商业银行内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》和《企业内部控制基本规范》，建立了对本行各项经营管理活动全方位覆盖、全过程控制的，能够有效实施风险识别、计量、评估、监测和缓释的内部控制体系，并持续在业务实践中加以完善改进，以提升和增强本行内部控制体系的充分性、有效性，确保其高效发挥作用，促进了本行稳健经营和长远发展。

建立健全并有效实施内部控制是本行董事会及管理层的责任。本

行董事会及管理层一直高度重视内部控制体系的建立与完善。本行内部控制的目标是：确保国家法律、法规和本行内部规章制度的贯彻执行，合理保证业务记录、财务信息和其他管理信息的及时、真实和完整，提高风险管理体系的有效性，促进本行发展战略和经营目标的全面实施和充分实现。

本行目前的内控体系在强化管理监督及约束机制、防范金融风险，保障业务、管理体系安全稳健运行等方面体现出了较好的充分性、有效性。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对达到内部控制目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随本行内、外部环境及经营情况的改变而改变。本行内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本行将立即采取整改措施。

本行已建立和实施的内部控制制度考虑了以下要素：

一、内部环境

2009 年，是新世纪以来我国经济发展最为困难的一年，也是本行自成立以来压力最大的一年。在国际金融危机动荡蔓延、经济运行错综复杂的情况下，本行认真贯彻国家宏观调控政策，积极落实监管机构的各项要求，按照“正视风险、把握机遇、提升管理、科学发展”的工作方针，克服种种不利因素，及时调整应对策略，实现了资产负债业务的较快发展，并确保年末资本充足率高于 10%，全面完成

了全年各项任务，总体保持了良好发展态势。同时强化了内部控制工作，增强了合规意识，提升了风险防范手段，完善了全面风险管理体系，促进了本行内部控制水平的提高。

（一）公司治理

根据《股份制商业银行公司治理指引》、《上市公司治理准则》和香港联交所上市规则等要求，本行建立了较为完善的股东大会、董事会、监事会、管理层相互制约、相互制衡的公司治理结构和治理机制。股东大会是本行最高的权力机构，所有股东通过股东大会行使股东权利。董事会对股东大会负责，是公司治理的核心，对本行的重大方针政策、发展规划、高级管理层聘任及利润分配进行决策。董事会下设战略委员会、审计委员会、关联交易控制委员会、风险管理委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会共 6 个专门委员会，各专门委员会通过加强对专业问题的研究，有效提高了董事会的运作效率和科学决策水平。监事会对本行财务及合法经营情况进行监督。监事会下设监督委员会和提名委员会。管理层对银行的资本和资产行使充分的经营管理权，并向董事会负责。

2009 年，本行进行了卓有成效的公司治理工作。一是本行股东大会、董事会、监事会及董监事会下属各专门委员会积极围绕银行经营管理中重大事项进行研究审议，充分发挥领导决策职责。二是改进

公司治理机制，切实提升公司治理水平。包括进一步加强了专门委员会议事职能；监事会和监事会专门委员会加强了监督和调研工作；改进了会议方式和会议手段；落实了监管部门有关公司治理整改要求等。

三是加强内控制度建设。审议通过了《招商银行股份有限公司内部控制基本规定（第二版）》、《招商银行股份有限公司并表管理办法》、《招商银行股份有限公司声誉风险管理办法》和信息披露相关制度等。

（二）合规管理

本行董事会和经营班子着力倡导和推进合规管理的各项工作，培育和倡导“内控优先、制度先行、全员有责”等内部控制理念，以及“合规是发展的基石”、“合规创造价值”、“合规从高层做起”等合规文化。

一是持续推进合规文化建设，营造良好的合规氛围。2009 年，本行强化了合规教育和诚信宣传教育等工作，将合规理念转化为合规行动，将合规文化打造成为本行企业文化的核心组成部分。

二是完善合规管理体系。完善了总、分行合规风险管理委员会工作机制，推进合规管理二、三道防线的协作机制建设，明确了合规官“一票否决权”的实施流程，统一了合规督导官的履职规范，通过完善合规管理体系和各项管理措施，促进了总行合规管理要求在分、支行的落地。

三是健全合规管理制度，规范合规管理工作流程。制定下发了

《招商银行合规管理工作规定》、《招商银行合规督导官履职指引》，根据运行中实际情况修订了《招商银行总行合规管理委员会工作制度》，明确了合规管理职责分工，规范了合规管理工作流程，推动业务部门在修订业务制度时嵌入合规要求。

四是开展多种形式合规调查、合规检查工作。对分行办理的多项业务进行专项调查和合规检查，揭示了个别业务所隐含的合规风险和管理不足，督促相关单位进行了认真整改。

（三）案件防范

本行认真落实监管要求，层层落实案件防控责任制，高度重视案件防控管理工作。将安全文化建设纳入企业文化的组成部分，通过“员工违规案例专项教育活动”、“法纪诚信和案例警示教育”等各类案件防控教育工作和技防工作的开展，建立案件防控长效机制。在案件防控方面，突出强调和落实了一把手的案件防控责任。年初通过层层签订责任书的形式，进一步细化反腐倡廉和案件防控责任。2009 年，根据监管部门要求和部署，我行在 2008 年开展操作风险排查的基础上，持续开展了以案件防控为目标的对重点业务、要害环节、关键流程的案件风险排查和案件专项排查，组织开展了清查“小金库”工作，并继续组织做好员工异常行为排查工作。通过建立滚动式、常态化的检查机制，有效遏制各类案件发生。另外，结合银行管理和运营实际，

继续做好执法监察，不断探索管理监督的方法和手段，新建立了“诚信档案信息管理系统”，有效对全行员工诚信行为实施管理和监督，减少违规违纪行为的发生。2009 年本行没有发生案件和重大违规事件。

（四）人力资源管理

人力资源管理部门负责制定员工手册等人力资源管理政策，规范员工招聘、调配、教育和培训、考核、岗位轮换等流程，在各流程中重视对员工职业道德和专业胜任能力等方面素质的培养和选拔，以确保高级管理层和全体员工能够完成其承担的内部控制方面的任务和职责。

2009 年，本行优化岗位体系与人员配置，制订了《2009 年要害岗位人员轮换考核实施方案》，明确关键岗位及其控制要求，实行定期人员轮换和强制休假；修订劳动合同版本，规范了劳动用工管理；加强人岗适配度分析，探索建立员工岗位胜任力模型和全行主要条线员工效能分析框架，积极推进总行员工绩效与能力双维度考评；对总行部室和分行领导班子进行了交流和调整，加强了班子建设；优化薪酬福利体系，加强职工福利宣导；进一步完善专业职务序列，推进 131 人才工程和管理培训生计划。

此外，本行还加强了教育培训。通过现场培训、模拟银行、远程视频等多种方式进行培训，促进了员工管理能力与综合素质的提高，增强了各级管理人员的合规意识与风险管控能力。

（五）内控激励约束机制建设

本行在团队绩效考核工作中，进一步强化和完善了对一级分行及总行部门内控管理和案件防范的考核。其中：

在对一级分行的绩效考核方面，设置了案件事故、内控评价、合规评价、信用风险管理评价、服务质量监督评价、数据质量评价等多个方面的基础管理考核指标。

在对总行各部门的内控管理及案件事故责任考核方面，设置了部门自身管理责任和条线管理责任等考核指标。同时进一步修订和完善了评价标准。

二、风险评估

本行建立了涵盖各项业务的风险管理体系，运用风险评估方法和工具，对信用风险、市场风险、流动性风险、合规风险、操作风险、关联交易风险等各类风险进行识别、计量和持续的监控。

（一）信用风险方面

本行建立了职能独立、相互制衡的信用风险管理体系，并执行覆盖全行范围的信用风险识别、计量、监控、管理政策和流程，以确保

本行的风险和收益得到均衡。

2009 年，本行从“完善制度政策、深化集团管理、落实风险预警、实施风险量化、推动系统建设、强化检查问责，加强队伍建设”等方面入手，努力防范信贷风险。采取的主要措施有：积极探索和完善全面信用风险管理体系，进一步完善信贷政策制度，制定和完善了 25 个重点行业信贷政策，推进风险经理制改革；继续加强信用风险文化传导；加快信用风险管理信息系统开发，优化信用风险管理流程；推进新资本协议实施，进一步提升风险量化能力；扎实开展信贷检查、预警和监测，对 11 家分行实施了信贷专项检查；强化问题整改，提升管理基础；完善分类拨备及关联交易管理；进一步加强信贷三查、不良资产清收、核销与问责的管理力度；强化队伍建设，提升员工素质等。

（二）市场风险方面

本行的市场风险由计划财务部统一集中管理。本行在数据基础不断完善的基础上，设计了一套较为完整的市场风险计量报表，该计量报表涉及各项风险监测指标、业务结构特点、情景模拟等内容；为识别和分析资金交易业务的风险，本行还开发了计量程序、改进估值技术、深入定量研究，目前已具备对自营账户下主要金融工具自主估值的能力，估值工作的时效性和准确性都得到了明显提高；同时，逐步

建立了部分结构性债券、结构性掉期和信用违约互换等复杂产品的估值模型，以更好的识别和评估市场风险。

2009 年，本行进一步完善司库运作机制，梳理了利率风险管理流程，制定了银行账户利率风险管理与计量办法等多项制度，构建了银行账户利率风险限额体系。加强利率风险的监测分析，从利率风险来源和业务特点等方面深入报告全行银行账户利率风险状况，量化风险与收益间关联关系，司库工作相关部门的利率风险意识明显得到增强；此外，还充分运用利差保护政策、定价政策调整等手段有效传导总行政策和引导分支机构业务发展。

（三）流动性风险方面

本行按照监管要求和审慎原则管理流动性风险。总行通过内部资金转移定价体系对流动性实行统一管理，引导分行调整资产负债期限、品种结构。本行对每日资金头寸、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行是否能应对极端情况下的流动性需求。此外，本行还制定了流动性风险预警体系和流动性应急计划，以防备流动性危机的发生。

（四）合规风险方面

本行合规风险管理的目标是通过建立健全合规风险管理框架，实现对合规风险的有效识别和管理，确保依法合规经营。本行建立了完

整的合规风险管理框架体系，搭建了高管层和合规负责人对全行合规事务负责、各经营机构负责人对本单位合规管理负责、各条线负责人对本条线合规管理负责，合规官和合规督导官分别协助同级负责人推进合规管理的组织架构。

2009 年，本行从外部监管规章制度中提炼和分解出在业务管理和操作中需遵守的合规要点，编制完成了信贷、零售银行、国际业务、会计等七大业务或条线的《合规手册》，为条线管理部门及业务经营机构开展合规风险管控提供了重要依据和标准。本行还进一步分专业和产品开展合规风险点的梳理工作，突出了对三新项目、高风险业务、监管部门关注业务的合规风险点梳理；对 2008 年梳理的风险点进行了再评估与调整。通过风险点梳理，充实了合规管理基础数据，为有效识别监测合规风险与采取有针对性的管理和缓释措施提供了依据。

持续做好法律合规审核工作。突出了对理财产品、代销推介类产品、私人银行产品、衍生交易产品以及货押融资、供应链融资业务、保理、福费廷和风险参与业务、资产托管业务、小企业信贷业务等的法律合规风险审查，有效地防范了各类业务的法律与合规风险，强化合规管理的事前、事中控制。

开发并上线了合规管理系统。该系统基本覆盖了银监会《商业银行合规风险管理指引》规定的相关要素，可以及时有效地向全行员工

传导内外部规章制度要求并进行合规风险提示，为各级管理者实施合规管理、法律事务管理提供了技术工具。

强化反洗钱管理。根据新的法规要求和管理实际，本行对反洗钱制度进行了全面修订，制订了《招商银行反洗钱规定（第二版）》。构建了比较健全的反洗钱组织体系，设立了总分支三级反洗钱工作领导小组，建立了专业的反洗钱工作管理队伍，加强反洗钱管理和可疑交易的监测分析工作。根据监管和风险防控要求，本行自行开发上线反洗钱名单数据库及过滤系统、反洗钱大额交易和可疑交易数据报送系统、反洗钱非现场监管报表系统，进一步提高了反洗钱的技防水平。

（五）操作风险方面

本行主要通过强化内部控制、完善制度体系、进行操作风险和案件排查、提升员工风险防范意识和能力、实施严格的问责制和实施新资本协议操作风险管理项目等措施，来管理和降低操作风险。日常管理中，主要由各业务职能部门依据国家金融政策和法律法规，组织制定全行各类业务的各项操作和管理规章制度，并对制度执行情况进行检查、指导，发现风险隐患及时予以整改和完善。

本行 2009 年新成立了操作风险管理部，负责管理全行的操作风险，致力于在全行建立起统一的操作风险管理体系并负责维护。主要职责包括全行性操作风险管理制度和政策的制定制定、管理工具和系

统的开发和维护、操作风险信息审核分析、全行的操作风险报告、监督检查、风险计量等工作。

根据新资本协议和银监会《商业银行操作风险管理指引》的要求，本行正式启动了操作风险管理项目，全面建设操作风险管理能力。一是设计操作风险管理政策制度框架，拟定《招商银行操作风险管理政策》和《招商银行操作风险管理基本规定》等制度；二是在对全行端对端业务流程梳理基础上，建立了操作风险字典库与控制字典库，并组织会计、国际业务和零售银行等业务管理部门运用管理工具，系统地对部分业务流程的操作风险点与控制措施进行了识别，建立了相关业务的操作风险点与控制措施自评标准。同时，对其他业务板块的风险识别工作也进行了全面规划；三是推动操作风险管理信息系统的开发。

(六) 关联交易风险方面

本行制定了《招商银行股份有限公司关联交易管理实施细则》，进一步完善关联交易管理制度，落实了各相关部门的关联交易管理职责，改进信贷系统关联交易管理功能，推行了授信类关联交易的授信总额审批制，提高了授信类重大关联交易的审批效率。加强了对主要关联交易业务的日常监测和管理力度，保证关联交易合规进行。本行还自行开发了关联交易管理信息系统，并于 2009 年正式上线运行，

使得关联交易的识别、报批、报备、统计、报告、监控等全过程得以加强，更好地满足了监管需要。此外，董事会关联交易控制委员会的高效运作，为董事会审议关联交易事项进行了事前把关并提供了科学的决策意见，保证了关联交易事项能够按照一般商业原则和有利于整体股东和银行整体利益的原则进行。

（七）有效发挥内控评审会作用

2009年，本行继续充分利用定期召开内控评审会的形式，分析、识别风险，评价全行内部控制充分性和有效性，研究制定改进完善内部控制的措施。全行共组织了140次内控评审会，共评审议题435项。内容涵盖了经营管理的各个方面和各个条线。同时，还对各次内控评审会决议事项的落实情况进行了跟踪。本行通过内控专题评审的方式持续不断地进行自我诊断、梳理风险点，客观评价存在的差距与不足，提出改进的工作措施与建议，确保了各项内控制度的有效实施，强化了内控制度的执行力，完善了风险自评机制，进一步提升了内控管理水平。

（八）推进实施新资本协议项目

按照监管部门要求，2009年本行继续推进新资本协议的全面实施与达标工作。按期完成公司信用风险内部评级、零售信用风险计量等六个项目，启动第二支柱资本管理项目及流动性与利率风险管理项

目，开展四轮合规自评。进一步完善了本行新协议实施项目工作模式，完善了项目群管理机制和合规自评机制，建立了专门的文档管理平台对项目文档进行保密管理，强化了新资本协议实施的普及教育工作，大大提高了风险管理水平。

三、控制活动

本行依照内部控制体系建设的总体目标和原则，建立了基本覆盖各个业务领域和渗透到业务活动全过程的内部控制制度和业务流程规范，并通过开展制度评审，完善业务控制机制，建立应急事件制度等措施，落实和强化内部控制措施。

（一）开展制度评审与梳理

制度是银行合规经营的基础，本行一直非常重视制度管理工作。2009 年继续在全行范围内组织开展了制度清理、评审和修订工作，及时对制度中存在的过时、脱离实际操作等情况进行了修订和完善。重新修订了《招商银行内部控制基本规定》，健全了由内部控制基本规定、各类内部控制办法和各分行区域内部控制制度组成的内部控制制度体系，各项制度的制定和业务管理均体现内控优先原则。

（二）信贷业务控制

一是进一步推进审贷体制改革、流程优化和新的授权制度，推行了网络专业审贷会审批模式，调整了异地授信政策；二是建立了总行

授信审批否决项目研究会议制度；三是分轻重缓急建立了业务分类审批通道；四是强化管理制度建设，新制订了《招商银行授信审批授权手册（2009）》、《招商银行总行集中管理集团客户授信操作规程》、《招商银行并购贷款管理办法》等 11 项政策、制度和办法。五是加强了对信贷检查、审计检查的整改督导。

（三）柜面业务控制

会计业务方面。一是全面启动会计柜面业务流程改造工作；二是完成了会计基础信息系统的建设；三是推进会计条线操作风险管理工具项目实施，着手构建会计操作风险管理体系；四是借助科技手段，建立了账务监测体系，新开发上线了用户指纹识别系统，完成了柜面业务预警系统一期项目开发工作，完成了全行影像事后监督系统上线工作，完成了香港分行两地一卡通分拆工作，持续改进了支付结算业务系统。

零售业务方面。一是注重零售业务风险识别与评估，在业务、产品设计开发阶段严把合规关、风险关。二是注重在业务营运管理和流程控制环节识别风险、防范风险。建立零售条线定期评审制度，对现有规章制度、操作流程、负债及中间业务的风险进行了全面梳理。通过收集监管政策变化情况、内外部审计检查发现问题、客户咨询投诉意见、基层谏言与建议、国内外同业最新动态等，对现有进行制度、

流程、系统进行持续优化改进。同时积极借鉴国内外先进经验，依托技术手段评估、识别并控制各项业务风险。三是强化管理监督，加大对分支机构的督导检查力度，跟踪落实问题整改，保障了各项制度的贯彻执行。

(四) 资金业务控制

本行的资金业务主要包括人民币资金业务和外币资金业务。根据中国人民银行有关资金业务管理的相关规定，本行制定了《招商银行资金业务管理办法》，形成前台操作、中台监控与后台清算核算相互分离、相互制约的机制，形成自营业务与代客业务分离、业务操作与风险监控分离的不同岗位之间的相互制衡体系。

总行计划财务部是全行资金业务的主管部门，负责全行资金业务运作及管理，在全行范围内统一调度资金。各分行按总行计划财务部制定的《招商银行资金业务弹性授权管理办法》，负责授权范围内的资金运作及管理，未经上级管理机构批准，下级资金交易部不得开展任何未设权限的资金交易。本行已建立资金业务的风险责任制，明确规定了各个部门、岗位的风险责任。

(五) 应急事件处置

本行建立了比较完备的应急管理体系，在各级机构都成立了应急处置领导小组，建立了一把手负责制，并且在信息系统及网络安全、

重点业务和产品、安全保卫等方面都制定了应急预案，定期组织排查、演练和培训。一旦发生应急事件，都能够按照职责、流程快速报告和处置，防止事态扩大危及到业务运行和本行的声誉。

(六) 计算机信息系统控制

本行已经建立了明确的信息技术组织架构并颁布了信息技术管理制度，建立了信息安全管理机构以加强信息安全管理工作，建立了信息系统的开发和变更管理流程。信息系统构建了较完善的运行和操作管理体系。制定了计算机信息系统的持续运作管理机制，并已建立了灾备中心。

2009 年，本行加快推进 IT 治理改革，制定信息系统中期发展战略规划，推行了管理流程改造，加快了系统建设，进一步提升了现有系统的运行稳定性；此外还加强了信息安全和保密工作。

(七) 流程改造与服务管理控制

本行稳步推进了会计柜面业务流程改造工作，继续实施“网点创赢”；积极推广首批六西格玛项目成果，完成第二批六西格玛项目的流程梳理与数据收集；构建了服务提供、服务支持、服务监督三位一体的服务管理模式。总分行分别成立了服务监督管理委员会，建立了服务评审会制度，在全行组织开展“超越 2009”优质服务竞赛；组织编写岗位服务标准，加强对营业网点的服务监测；加强了客户投诉管理，

客户满意度保持稳定；继续推动网点改造，加强了网点形象管理。

四、信息与沟通

本行已实现业务操作和管理的电子化，构建起覆盖客户、产品、渠道、管理等主要领域的较为完整的银行信息系统。本行建立并保持了信息交流与沟通的程序，明确了对财务、管理、业务、重大事件和市场信息等相关信息识别、收集、处理、交流、沟通、反馈、披露的渠道和方式，并确保董事会和高级管理层能够及时了解业务信息、管理信息以及其他重要风险信息；确保所有员工充分了解相关信息、遵守涉及其责任和义务的政策和程序；当险情、事故发生时，相关信息能得到及时报告和有效沟通；及时、真实、完整地向监管机构和外界报告、披露相关信息；及时把与企业既定经营目标有关的内外部信息提供给各级管理层。

本行对于信息交流与沟通均有安全性和保密性要求。相关信息报告、发布、披露必须经过授权。

2009年，本行在信息交流与反馈方面主要采取了以下措施：

一是做好信息披露，重视与媒体和社会的沟通。在信息披露制度许可的范围内，努力做到及时、详尽地向投资者披露信息，使投资者对本行有足够的了解。建立与媒体各种层面的通畅沟通渠道。

二是加强与投资者沟通。在做好常规信息披露的基础上，本行高度重视与投资者的面对面沟通。包括及时举办业绩推介会和发布会，管理层采取面对面或在线方式与投资者和媒体交流沟通等。

三是建立顺畅的内部信息交流与沟通平台。本行依托“一事通”办公系统平台，确保了总行管理部门能够将战略、政策、制度及相关管理规定等信息资料及时传达给各职能部门和员工，同时也支持员工将业务经营、内部控制和风险管理等相关信息及时向管理层报告。

五、内部监督

本行将内部检查监督作为一项常规性、制度性的工作常抓不懈。通过建立完善不同部门、不同岗位之间的制衡体系，形成一种相互制约的机制。通过各项内部检查监督工作，及时发现工作中的问题，采取有效措施整改和纠正，保障了各项业务的健康发展。

（一）审计检查与评价。本行审计部负责组织检查、评价内部控制的健全性和有效性，提出改进建议，对违反规定的机构和人员提出处理意见，督促管理层纠正内部控制存在的隐患、缺陷和问题。本行的内部审计部门具有较强的独立性，独立于接受其检查和监督的运营单位之外，有权获得商业银行的所有经营信息和管理信息，并对各个部门、岗位和各项业务实施全面的监督、评价并督促纠正。总行审计部直接向董事会、监事会和管理层报告审计结果。

2009 年度，本行审计部门进一步加大了检查力度，加强了对同城支行和异地机构的常规审计覆盖。检查工作既覆盖了信贷、会计、零售、反洗钱、财务、资金交易及市场风险、IT 等商业银行业务，也覆盖了保险、证券、租赁、期货、信托等非商业银行业务。此外，审计部门还着力推进非现场审计工作，加强了“鹰眼”系统数据库建设。

（二）强化检查发现问题的分类、整改和问责工作。2009 年，本行继续实行审计发现问题分类办法，根据风险和性质的严重程度，将审计发现问题分为重大、重要、一般三类，并在审计报告和问责处理上实行区别对待。在审计整改方面，推行了“三三”制审计整改机制，并加大对被审计单位整改工作的考核力度，促使整改工作有了明显效果。在违规行为责任问责方面，加大了问责力度，对相关责任人分别进行了行政处分、行政处理、经济处罚等相关处理，起到了强烈的教育和警示作用。此外，审计部门还继续推动总分行业务管理部门的整改工作，将发现的全部问题、关注事项、审计建议等移送有关业务管理部门，并定期跟进其实际效果。

（三）对个别内控管理薄弱分行实施重点督导。2009 年，本行对内控管理相对薄弱的分行实施了重点督导工作，对内控方面存在问题的分行进行了内控管理督促整改，使相关分行的内控管理意识和能力得到明显提升。

(四) 推进全行建立健全内控自律机制。建立健全内控自律机制是本行进一步加强和完善内部控制的重要举措。2009 年，本行开始倡导各分支机构探索建立“自行查核”和“内控自评”机制，拟定了《招商银行内部控制“自行查核”和“内控自评”管理办法》，使得各单位通过自我发现、自我纠正、自我评估、自我完善工作的实施，在全行上下建立长效的内控自律机制，

本行董事会对自 2009 年 1 月 1 日起至本报告期末上述所有方面的内部控制进行了自我评估。董事会评估后认为：本行内部控制体系健全，内部控制执行有效，未发现本行存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。一般缺陷可能导致的风险均在可控范围之内，不会对本行经营管理活动质量和财务目标的实现造成重大影响。董事会同时认为，面对复杂的国内外经济形势、金融环境和日益严格的外部监管要求，为加快我行国际化、综合化经营步伐，全面实现我行的经营战略目标，本行还需进一步倡导、培育合规文化；在风险的识别、计量、评估和监控方面，相关方法和手段需进一步完善和加强；全面风险管理水平需进一步提升；IT 系统的综合建设需进一步整合。

六、2010 年度进一步完善内部控制的主要举措

2010 年本行将以“应对危机、创新求变、二次转型、再创辉煌”为各项工作指导思想，不断完善内部控制。一是继续秉承合规经营的理念，进一步强化合规文化教育与培训工作，努力营造良好的内部控制环境，保障各项业务健康、协调、持续发展；二是深入推进新资本协议的实施，提升风险量化的技术和手段，持续开展风险监测和评估；三是强化风险防范意识，建立健全全面风险管理体系，全面提升风险防范水平和风险管控能力；四是大力推进业务流程改造和 IT 系统的规划整合；五是在继续加大检查监督力度和做好分支机构内控评价工作的同时，着力推进全行内控自律机制的建立健全。

本报告已于 2010 年 4 月 7 日经本行第七届董事会第五十三次会议审议通过，本行董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

毕马威华振会计师事务所对本报告出具了《关于<招商银行股份有限公司董事会关于 2009 年度内部控制的自我评估报告>的专项说明》。

源于社会 回报社会

社会责任报告 2009

<http://www.cmbchina.com>

地址：中国广东省深圳市深南大道7088号招商银行大厦

电话：(0755) 83198888

传真：(0755) 83195555

邮编：518040

 本报告采用环保纸印刷

关于本报告

本报告是招商银行股份有限公司（以下简称“招行”或“本行”）所发布的第四份社会责任报告。

报告范围

本报告的时间跨度是 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。如无特别说明, 本报告中, 本行、招行均指招商银行股份有限公司, 不包括各附属公司。

编写标准

本报告的撰写参照了全球报告倡议组织 (Global Reporting Initiative, GRI) 的可持续发展报告指南 (G3) 及其金融服务行业报告补充指南 (FSSS)。经过自我评估, 招商银行认为信息披露已经达到 GRI 所规定的 B 级。同时满足中国银监会《关于加强银行业金融机构社会责任的意见》、中国银行业协会《中国银行业金融机构企业社会责任指引》和上海证券交易所《上海证券交易所上市公司环境信息披露指引》的相关要求。

内容选择

本报告内容选择遵循 GRI 的重要性、完整性、可比性以及利益相关方参与的原则, 并结合本行实际情况, 通过企业发展战略分析、关键社会议题的识别和利益相关方访谈, 确定了报告的具体内容。

数据收集

在披露指标的选择方面, 本报告主要考虑了与主要议题绩效披露相关的各具体指标的相关性、实质性以及可获得性。所采用的指标都符合以下特点: 与社会责任主要议题高度相关; 能够有效反映出本行在相应议题的绩效表现; 能够通过本行现有的管理体系精确地进行收集。

如无特别说明, 本报告中所提及的金额均为人民币。

更多治理、经营和财务等信息, 请参见本行年报。

目录CONTENTS

01 董事长致辞	
03 行长致辞	
05 关于招商银行	
07 社会责任战略与管理	
1 价值增长	10
追求稳健发展 持续价值增长	
完善公司治理	11
强化风险与内控管理	14
2 客户满意	16
优化服务体系 提升客户体验	
加大网点建设	17
提升服务品质	18
创新金融产品	20
增强风险意识	22
3 员工成长	24
保障员工权益 实现共同成长	
保障员工基本权益	25
助力员工职业发展	27
营造和谐工作氛围	29
4 社会和谐	32
倡导公益精神 助建和谐社会	
促进经济稳健发展	33
坚持定点扶贫	35
助力社区发展	37
拓展公益平台	38
5 绿色发展	40
降低环境影响 支持低碳经济	
建设“绿色银行”	41
推广网上银行	43
倡导绿色金融	43
46 2010年展望	
47 招商银行2009年社会责任荣誉榜	
49 GRI索引	
54 信息反馈	



“

2009年，是招商银行走过的第22个年头。招商银行从诞生到发展，得益于国家的改革开放政策和社会各界的关心与厚爱，招商银行也用良好的业绩、优质的服务和不断创新金融产品为国家建设和社会发展作出贡献。

”



作为一家两地上市的股份制商业银行，招商银行履行企业社会责任的重点除了体现在对股东、对客户负责外，还包括这样三个主要方面，即：对员工负责、对环境负责、对社区负责。

我们注重以人为本，依靠员工，善待员工，实现员工与企业的共同发展。我们把员工看成企业的资源，认识到企业财富的创造很重要的一部分来自员工的贡献。我们提倡“共建共享”的文化，希望员工能从物质上、精神上分享企业的发展。

银行业是引导社会资源配置和资金投向的中枢，在应对气候变化中扮演着至关重要的角色。我们履行企业社会责任的一个重要方面，就是要通过资金的导向，减少生产活动各个环节对环境可能造成的污染。我们在这方面已经作出了努力，今后还需要进一步深化。

对社区的负责，就是要通过企业的发展，促进社区的进步。社区是指企业对当地的影响区域。企业是社区权力结构的一部分，因而不能忽视它对社区的责任。我们以积极融入到社区中，成为社区中一支有影响的、积极的力量，从而推动社区的发展、社会的进步，促进人民生活质量的改善，作为履行社会责任的一项重要工作，也将之视为推动自身长期可持续发展的一项重要战略。

当然，履行社会责任的内容不仅限于以上三个方面，诚信守法、慈善捐款、扶贫救助等等也都是属于我们关注的范畴，在这些方面我们也都会继续做更多的工作，并且真正在理清认识、把握精髓的基础上，把这项工作做好、做实、做到位，创建出一套有招行特色的履行企业社会责任工作体系，打造我们履行企业社会责任的品牌。

王勇 董事长

我们以“正视风险、把握机遇、提升管理、科学发展”为指导思想，把握既审慎又积极的策略，稳健发展，为股东提供了稳定的投资回报。截至 2009 年末，全行资产总额为 1.98 万亿元，比年初增长 31.78%；实现税后利润 176.51 亿元，每股净收益 0.92 元。

我们认真落实国家的宏观调控政策和金融监管政策要求，适时调整信贷投放的节奏与力度，努力优化信贷结构，助推经济复苏。践行“银企相拥、共度严冬”的承诺，积极为中小企业发展提供有力的金融支持，受到国务院、银监会和社会各界的肯定。

我们秉承“因您而变”的服务理念，以满足客户需求为宗旨，持续创新金融产品和服务流程，完善服务监督管理，加强客户投诉管理，改善客户体验，提升客户价值，强化风险提示，保障客户合法权益，为客户提供满意的优质金融服务，赢得了良好的口碑。

我们践行“人才立行”的人本理念，强化员工绩效管理，提升人员配置科学性，推动人才队伍建设，优化薪酬福利激励体系，为员工提供良好的自我发展与价值实现平台，广大员工保持了强烈的爱岗敬业精神。

我们始终坚持“源于社会 回报社会”的社会责任宗旨，倡导公益精神，努力以各种方式回馈社会，履行一名企业公民应尽的义务。继续卓有成效地开展了云南武定、永仁两县的定点扶贫工作；在力所能及范围内积极资助教育、

艺术、体育事业；启动“金葵花”美族少儿合唱团音乐教育公益计划，呼吁各界保护羌族文化；打造“爱心金融产品”，不断拓展公益慈善的新模式，带动更多社会公众参与社区建设。

我们高度关注资源的有效利用和环境保护，将促进可持续发展 and 应对气候变化纳入企业发展战略，通过具体行动，努力支持低碳经济的发展。

我们的真情付出得到了社会各界的一致认可。招行获得了《亚洲华尔街日报》2009 年度中国最受尊敬企业第一名、美国《财富》杂志“2009 最受赞赏的中国公司”、共青团中央中国青少年发展基金会“希望工程 20 年特别贡献奖”、民政部中国社会工作协会“中国金融企业慈善榜——银行业突出贡献奖”、北京大学和《经济观察报》“中国最受尊敬企业”等殊荣。

日本“经营之圣”稻盛和夫曾经说过：“公司并不是经营者个人追求梦想的地方，公司应该在追求全体员工物质与精神幸福的同时，为社会的发展和进步作出贡献。”履行社会责任，弘扬商业伦理，是时代赋予中国企业的光荣使命。作为现代经济的核心，商业银行更是义不容辞。在新的一年里，招行将一如既往地推动企业社会责任建设，为实现股东、客户、员工利益的共赢，为构建和谐社会贡献新的力量！

 行长

“

2009 年是新世纪以来我国经济发展最为困难的一年，在国际金融危机动荡蔓延、经济运行错综复杂的情况下，招行全体干部员工不畏艰难，砥砺奋进，克服各种不利因素，扎实推进经营战略调整与管理变革，在公司价值增长、客户服务、员工成长、社会公益、环境保护等体现企业社会责任的诸方面均取得新的进展。

”





关于招商银行 CHINA MERCHANTS BANK

1987年，招行作为中国第一家由企业创办的商业银行，以及中国政府推动金融改革的试点银行，在中国改革开放的最前沿——深圳经济特区成立。2002年，本行在上海证券交易所上市；2006年，在香港联合交易所上市。

成立22年来，本行伴随着中国经济的快速增长，不断创新产品与服务，2009年底实现资产总额达19,760.28亿元人民币、机构网点700余家、员工4万余人，成为中国第六大商业银行，跻身全球前100家大银行之列。

在中国的商业银行中，本行率先打造了“一卡通”多功能借记卡、“一网通”网上银行、双币信用卡、点金公司金融、“金葵花”贵宾客户服务体系等产品和服务品牌，并取得了巨大成功。截至2009年底，“一卡通”累计发卡5,337万张，卡均存款为8,791元人民币；信用卡累计发卡量突破3,000万张，居于中国信用卡市场的领导地位，并入选哈佛大学MBA教学案例。“一网通”网上银行的技术性能和柜面替代率，一直在同业中保持领先。“金葵花”服务体系在高收入人群中受到广泛欢迎，截至2009年底，拥有金葵花客户达55.3万户。

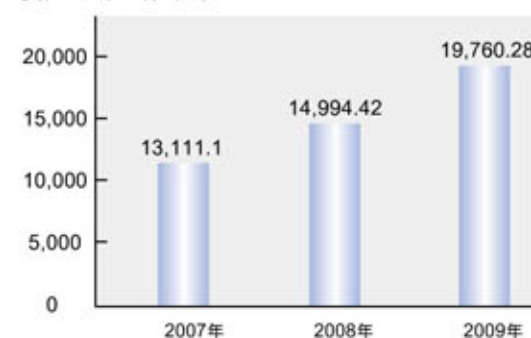
本行在中国的商业银行中率先调整业务结构，逐渐形成了低资本消耗、低风险、高效益的业务发展模式。2009年，实现净利润176.51亿元。

作为中国最早市场化的银行，本行高度重视风险防范，在全球金融危机蔓延的形势下，资产质量依然保持在良好水平。截至2009年底，不良贷款率为0.83%，准备金覆盖率达253.25%。

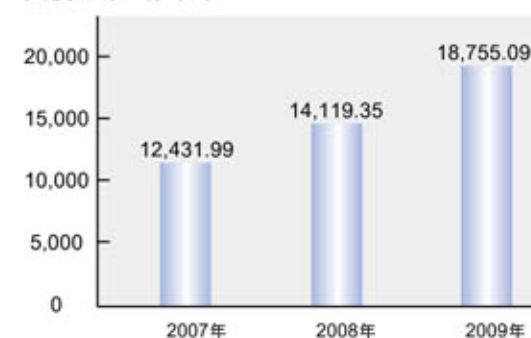
2009年，本行先后被波士顿咨询公司列为净资产收益率全球银行之首；荣膺英国《金融时报》市净率全球银行之首、品牌价值增幅全球第一名，《福布斯》“全球最具声望大企业600强”第24位，以及《华尔街日报》（亚洲版）“中国最受尊敬企业前十名”的第1位；荣获《欧洲货币》、《亚洲银行家》、CCTV等国内外权威媒体和机构授予的“中国最佳零售银行”、“中国最佳私人银行”、“中国最佳托管新星”、60年60品牌等多项殊荣。

招行经营业绩

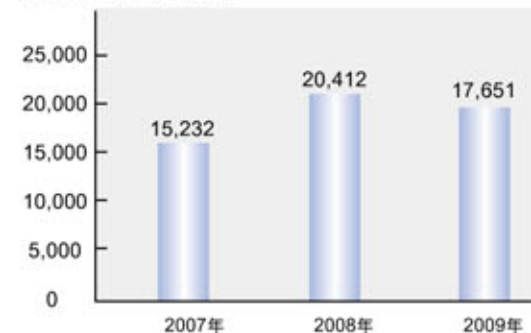
资产总额（亿元）：



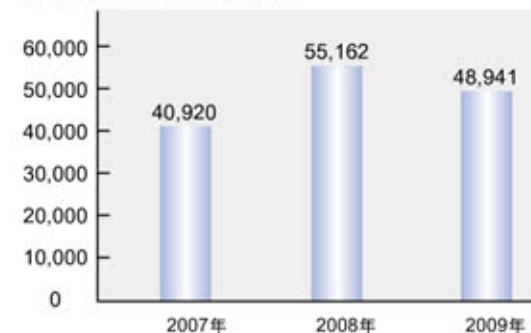
负债总额（亿元）：



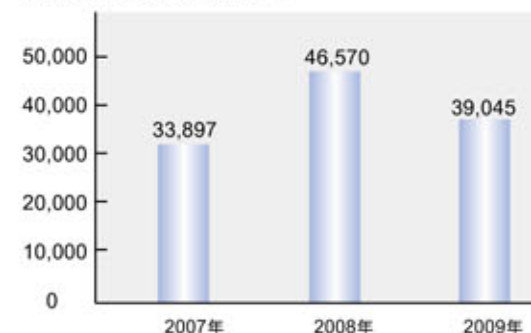
净利润（百万元）：



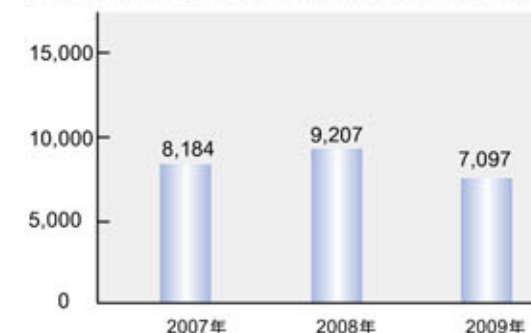
营业净收入（百万元）：



净利息收入（百万元）：



纳税总额（百万元）（该数据包括所得税、营业税及附加。）



社会责任战略与管理

利益相关方分析

招行的企业社会责任战略建立在利益相关方分析的基础之上。本行认为，企业履行社会责任的目标是谋求更广泛的利益相关方的合作共赢，实现企业的可持续发展。

本行借鉴了国际组织 AccountAbility 的 AA1000SES 利益相关方参与标准，依据责任、影响力、接近度、依赖性、代表性、政策或战略意图等几个方面对关键利益相关方予以界定。

本行的关键利益相关方包括：股东、客户、员工、社会和环境。对每个利益相关方，本行都制定了相应的沟通重点，并在本报告中加以描述。

招行的关键利益相关方



招行关键利益相关方的沟通重点

关键利益相关方	沟通重点	在本报告中的页码
股东	股东回报，公司治理，风险管控，业务发展	10-15
客户	服务质量，金融产品，信息安全，金融教育	16-23
员工	薪酬体系，员工权益，职业规划，工作氛围	24-31
社会	优化资源，定点扶贫，公益慈善，社区建设	32-39
环境	绿色金融，绿色办公，环境管理，低碳发展	40-45

社会责任战略

招行秉承“源于社会，回报社会”的社会责任宗旨，从企业关键利益相关方的关注重点出发，制订了本行的社会责任战略框架，实现企业“诚信为本，和谐为美，精诚奉献，共赢发展”的战略目标。

招行社会责任战略框架 ——“五大计划”

◎ 价值增长计划

本行高度重视股东权益，将实现稳健发展，促进价值持续增长作为企业发展的根本目标，将完善治理结构、有效识别各种风险作为维护股东权益的有效手段。

◎ 社会和谐计划

本行积极配合国家宏观政策，有效调配信贷资源，服务国计民生，促进国民经济的健康发展。同时倡导公益精神，努力以各种方式回馈社会，履行一名企业公民应尽的义务，为构建和谐社会作出贡献。

◎ 客户满意计划

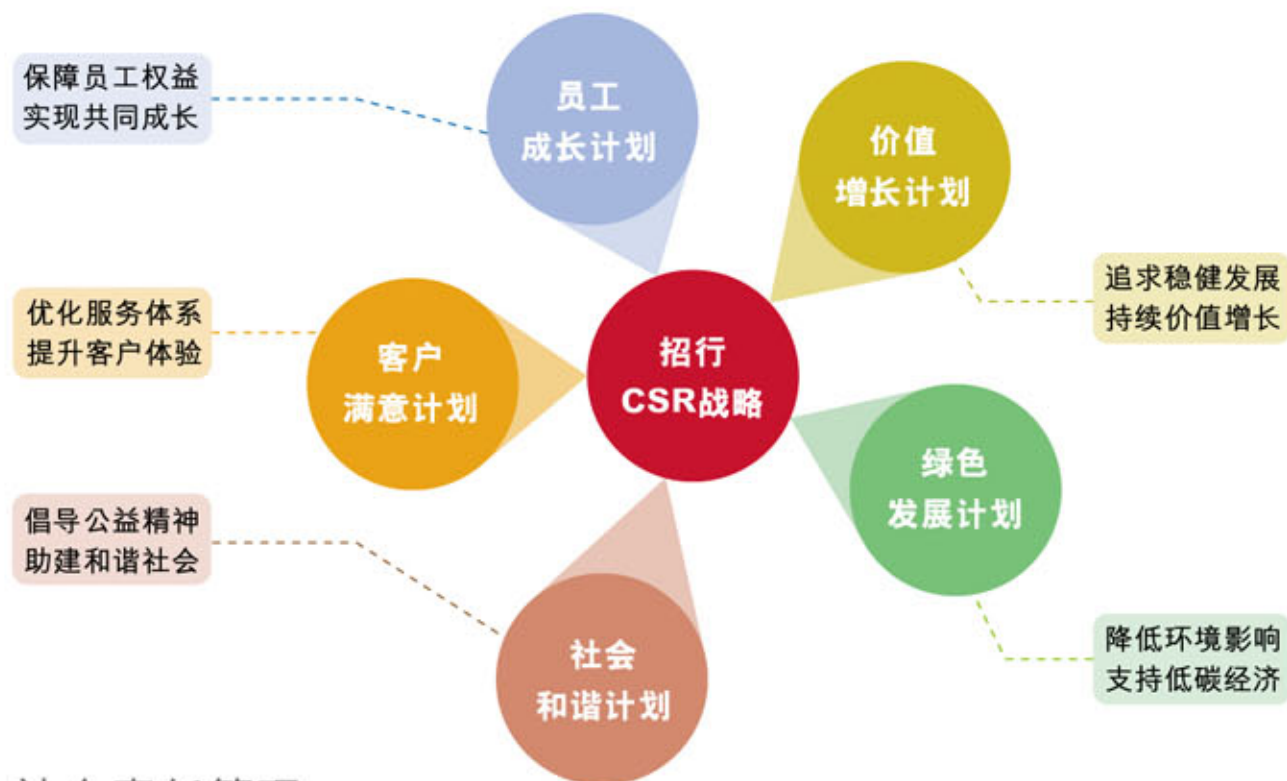
本行秉承“因您而变”的服务理念，以满足客户需求为宗旨，持续创新金融产品和服务流程，努力改善客户体验，提升客户价值，保障客户合法权益，为客户提供最满意的金融服务。

◎ 绿色发展计划

作为引导资源配置和资金投向的中枢，银行在应对气候变化中发挥着至关重要的角色。本行高度关注环境保护，将促进可持续发展和应对气候变化纳入企业发展战略，积极支持低碳经济的发展。

◎ 员工成长计划

本行始终坚持“人才立行”的人本理念，着力保障员工权益，为员工创造良好的工作环境，综合运用各种激励手段，致力于员工与企业的共同成长。

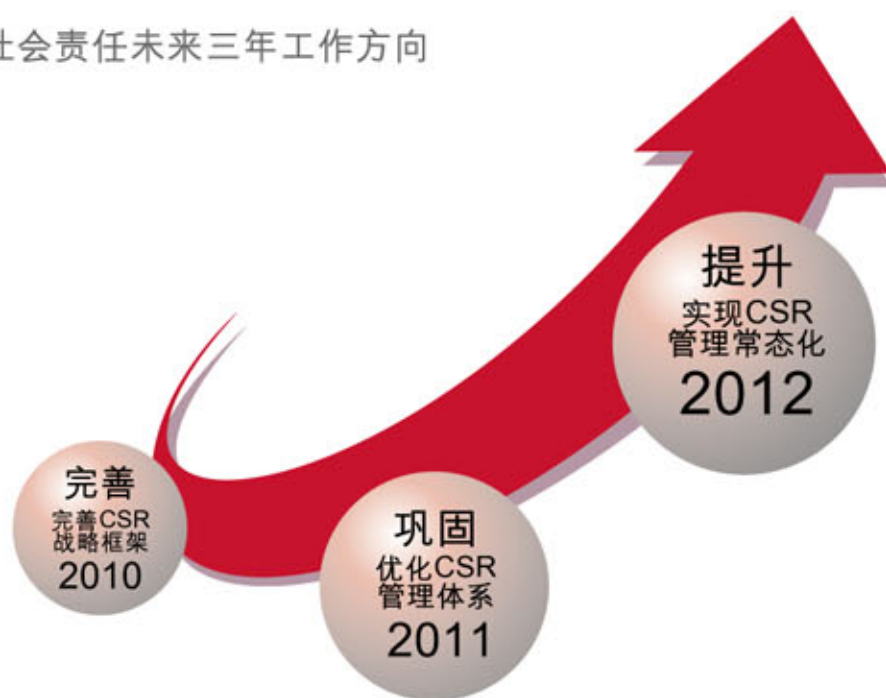


社会责任管理

经过几年的探索，招行已初步建立了以利益相关方为出发点、以社会责任战略为核心的社会责任管理体系，定期审议企业社会责任战略及重大社会责任举措，组织协调各职能部门和分支机构积极履行企业社会责任。

结合企业的整体战略规划，本行计划从2010年到2012年，循序渐进地实施社会责任战略，在进一步优化社会责任管理体系的同时，完善社会责任绩效管理机制，实现社会责任工作的常态化。

招行企业社会责任未来三年工作方向



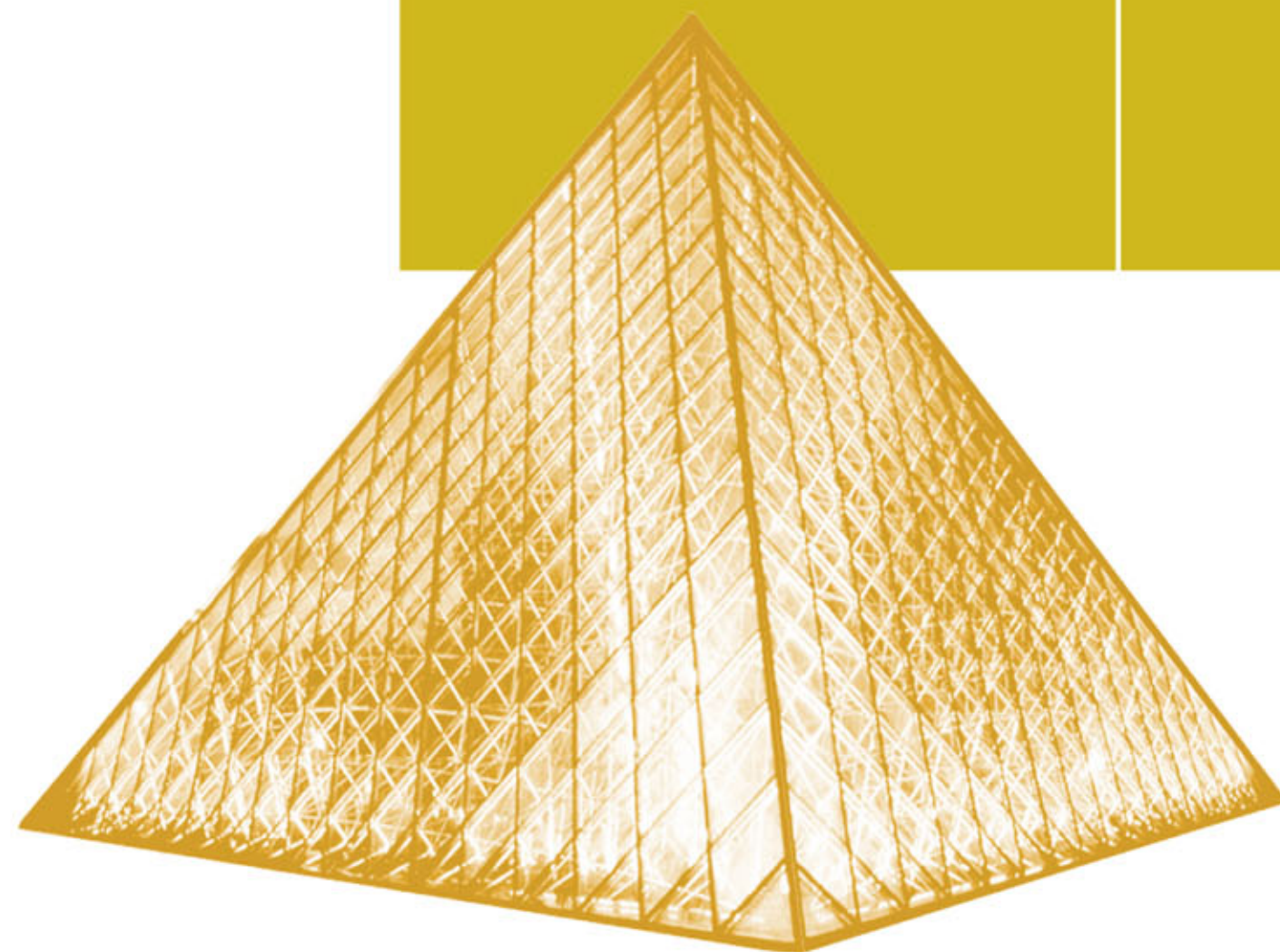
价值增长

追求稳健发展 持续价值增长

2009年，全球金融危机对世界经济和中国经济的不利影响不断深化。为妥善应对金融危机，年初招行即确立了“正视风险，把握机遇，提升管理，科学发展”的指导思想，把握既审慎又积极的策略，追求稳健发展，为自身寻求稳健的发展路径，为股东提供持续的投资回报。

- 完善治理结构，提升投资者关系管理，及时、完整、准确地披露公司管理信息，建立健全内控体系，保障股东的稳健收益。
- 不断健全和完善全面风险与内控管理体系，实施全面风险管理，促进企业的稳健运行。

股东



完善公司治理

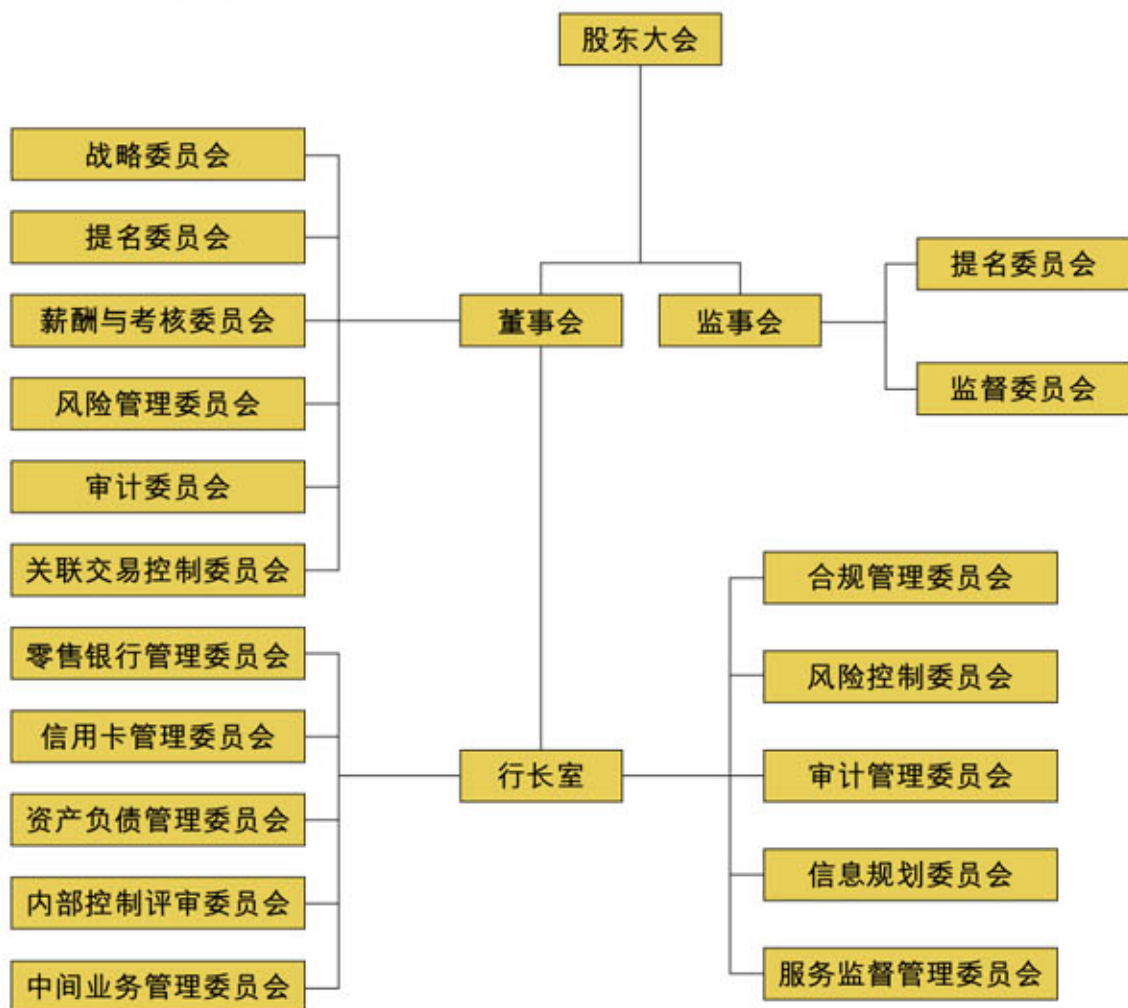
良好的公司治理是提升股东价值、增强投资者信心的基础和保障。招行自 2002 年于中国境内发行 A 股并上市以来,按照国内监管部门要求,结合公司实际情况,建立了较为完善的,以股东大会、董事会、监事会、管理层相互制约、相互制衡的公司治理结构和治理机制。

本行股东大会、董事会、监事会及各专门委员会一直平稳有效运作,充分发挥民主议事和科学决策职能,保障本行的合规经营和持续稳健发展。2009 年,本行修订了《公司章程》,对有关董事任期的条款、董事出席会议的量化标准及建立对监事履职情况的评价制度等内容进行了明确或补充,进一步完善了公司治理。

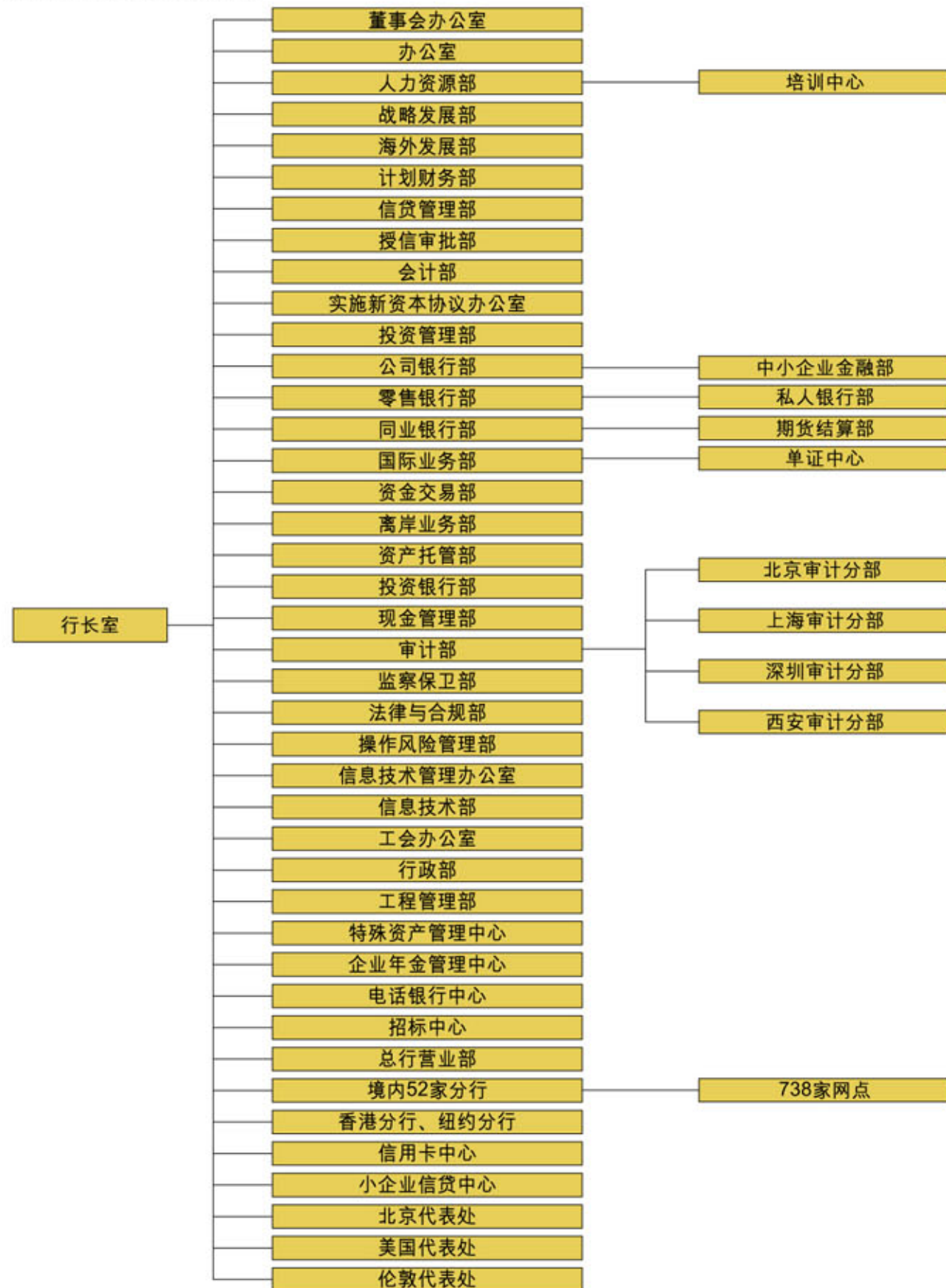
2009 年本行召开股东大会会议 3 次,董事会会议 17 次,董事会专门委员会会议 24 次,监事会会议 7 次,监事会专门委员会会议 2 次,监事会调研考察会议 4 次,圆满完成对经营管理中重要事项的研究和审议。

同时公司根据业务运营需求,依据“明确分工、各司其职”的原则,搭建了科学合理的组织结构,为公司可持续发展奠定坚实基础。

招行公司治理架构图



招行公司组织架构图



提升投资者关系管理

2009年,本行加强了投资者关系管理工作的规范化、制度化和流程化建设,投资者关系管理工作得到进一步提高。

本行利用 2008 年业绩发布、2009 年定期报告发布等机会举办推介会和开展全球、境内路演,主动创造机会促进境内外投资者与管理层进行深入而坦诚地交流。

本行积极参与外部投资者推介会,并通过网络、邮件、电话等多种形式保持与投资者的及时沟通。2009 年,本行参加境内外著名投资银行、证券公司举办的投资者推介会 38 场,接待投资者来访及电话会议 205 家次。全年接听电话咨询超过 980 通、处理投资者网上留言 573 则。

本行还进一步利用网络拓展沟通渠道,在公司网站中增加了“投资者常见问题”、“投资者日历”栏目,进一步丰富投资者关系网页的内容,改善了投资者与公司沟通和联系的渠道,逐步建立起内容丰富、信息及时、体系完整、实用性高、功能强大的投资者关系共享平台。

加强信息披露管理

本行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,确保股东有平等机会获取信息。在完成法定信息披露义务的同时,不断加强信息披露的主动性,进一步提升公司透明度。2009 年,本行在上海证券交易所和香港联合交易所合计披露文件 220 余份,其中包括定期报告、临时公告、公司治理文件、股东通函、委任表格及回条等,约合 170 余万字。

在定期报告编制过程中,本行重视信息披露的主动性,将外币债券投资情况、金融危机下重点行业 and 中小企业信贷风险分析和应对措施、永隆银行业务情况等投资者关注的热点问题编入定期报告,增强了定期报告披露的透明度,更好地满足了投资者的需要。

本行还根据监管要求修订了《董事会审计委员会年报工作规程》、《独立董事年报工作制度》,进一步明确了审计委员会和独立董事在年报编制、审议和披露过程中的职责,充分发挥审计委员会和独立董事在年报编制、审议和披露过程中的监督作用。

强化风险与内控管理

完善内控内审管理

本行建立了以股东大会、董事会、监事会、高层管理机构为主体、全员参与的内部控制体系。2009 年,本行进一步健全“三会一层”与各专业委员会的定期沟通和决策制衡机制;完善授权管理机制,严格实行分级授权及监督机制;加强内部控制制度的执行力度,并与绩效考核挂钩,有效贯彻激励的同时严格实行问责制度。

本行还按照风险性、重要性和实效性原则,及时识别、定期评估经营活动风险和对内部控制状况进行评审,将各项内控措施落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节,确保经营管理合法合规和资产安全。形成了决策科学、运行稳健、监督有效、治理完善,覆盖所有机构、部门和岗位的内部控制管理机制。

2009 年,本行扩大审计覆盖范围,首次开展对永隆银行、纽约分行的常规审计。加强“鹰眼”系统数据库建设,

推进非现场审计;加强内控评审及后续跟踪,加大审计发现问题的整改和问责力度。通过持续的检查评价,本行内部审计部门揭示、防范和消除了相关风险隐患,促进了本行自我约束、自我完善内控合规自律机制的构建和内控体系的完善。

本行还进一步开发合规风险管理系统,完成了首批合规手册编制工作,强化合规督导人员履职,梳理和评估 617 个合规风险点,开展合规审查 1,800 余件。优化了反洗钱系统和服务甄别流程,率先建立起数据报送自行校验系统,完善客户风险等级分类,加强大额可疑交易的监测与分析,有效堵截虚假证件开户 4,237 户,严密防范国际洗钱与恐怖组织融资风险。本行通过对合规风险实施流程化、专业化和系统化的管理,充分发挥了合规管理促进创新发展以及作为防范和经营其他风险的基本底线的作用。



2009 年第二次临时股东大会



招商银行举办反腐倡廉警示教育展览

强化反腐倡廉

2009 年，本行组织各分支机构对《招商银行集中采购管理办法》、《招商银行廉洁采购管理规定》和《招商银行客户经理和柜面业务人员违反行为禁令处理办法》三项制度贯彻执行情况开展执法监察。同时本行将“廉寓经营”作为反腐倡廉工作的指导思想，结合银行管理和运营实际，有效实施监督，严防违规违纪行为的发生。

年初，本行即与 38 家分行、总行 37 个部门及有关直属单位签订了《2009 年反腐倡廉安全保卫及案件防范责任书》，并在全系统层层签订责任书，进一步细化反腐倡廉安全保卫和案件防控的工作责任。

优化风险管理

本行按照全面性、独立性、专业性和制衡性原则，结合自身资产结构、经营方式和业务特点，不断健全和完善全面风险管理体系，对本行面临风险进行有效识别和针对性管理。

信用风险管理

通过完善审贷授权等信贷制度，研究深化 25 个重点行业信贷政策，出台政府平台贷款信贷指引，动态调整信贷投向政策等措施，提高审贷效率、规范管理流程、优化信贷结构；通过加强总分行预警联动，实施组合与单项风险预警排查，推进集团客户系统性风险管控，深化信贷三查、不良资产清收、核销与问责，加强对存量信贷业务的管理与监控，持续提升资产质量；实施风险量化技术，推动管理系统建设，不断优化风险管理基础；进一步推进风险经理试点工作，通过风险经理序列建设，加强风险管理队伍素质培养，实现风险关口前移，夯实风险管理基础。

市场风险管理

制定了银行账户利率风险管理与计量办法，加强利率风险的监测分析，开展表内外调整与对冲，构建银行账户利率风险限额体系；完善 FTP 规则和调整项，实施利率审批分级授权；进一步完善司库运作机制，合理调整投融资结构，保障了本外币流动性安全；强化外汇业务及理财产品风险管控，推进与永隆银行、纽约分行和香港分行的交易风险并表管理。

操作风险管理

成立了操作风险管理部，重点抓好会计条线的操作风险防范，完成会计基础信息管理系统、指纹识别系统和影像事后监督系统的开发上线，启动柜面业务预警系统建设；组织开展会计业务反交易检查，完成对 8 家分行的会计现场检查；启动操作风险二期项目，完成了 50 个主要流程与 120 项产品的操作风险点梳理，加快推进全行操作风险管理体系建设。

声誉风险管理

制定了《招商银行股份有限公司声誉风险管理办法》，建立了全行参与的声誉风险组织管理体系，明确各相关部门、各单位责任人及联络员的职责；对于重大声誉事件的处置，制定了具体化、系统化的措施，并且注重管理办法及各项措施的可操作性和可评测性；加强了声誉风险宣传教育，组织相关声誉风险防范及应对的培训，引导员工主动维护银行声誉，将声誉风险管理文化渗透至每个作业岗位及环节。

客户满意

优化服务体系 提升客户体验

招行秉承“因您而变”的服务理念，将满足客户需求作为一切工作的根本目标，不断提升客户体验，保障客户合法权益，为客户提供最满意的产品和服务。

- 拓展金融服务网点覆盖范围，增加服务网点数量，努力为客户提供便捷服务。
- 加强服务管理，加大服务监测，优化投诉流程，强化服务培训，统一服务标准，弘扬服务文化，全面提升服务品质，打造优质服务品牌。
- 持续创新金融产品，打造多维度 and 分层次的产品服务平台，满足客户多样化的需求。
- 加强金融风险宣传，完善产品风险提示，提升客户对金融产品的风险意识，保障客户资产安全。

客户

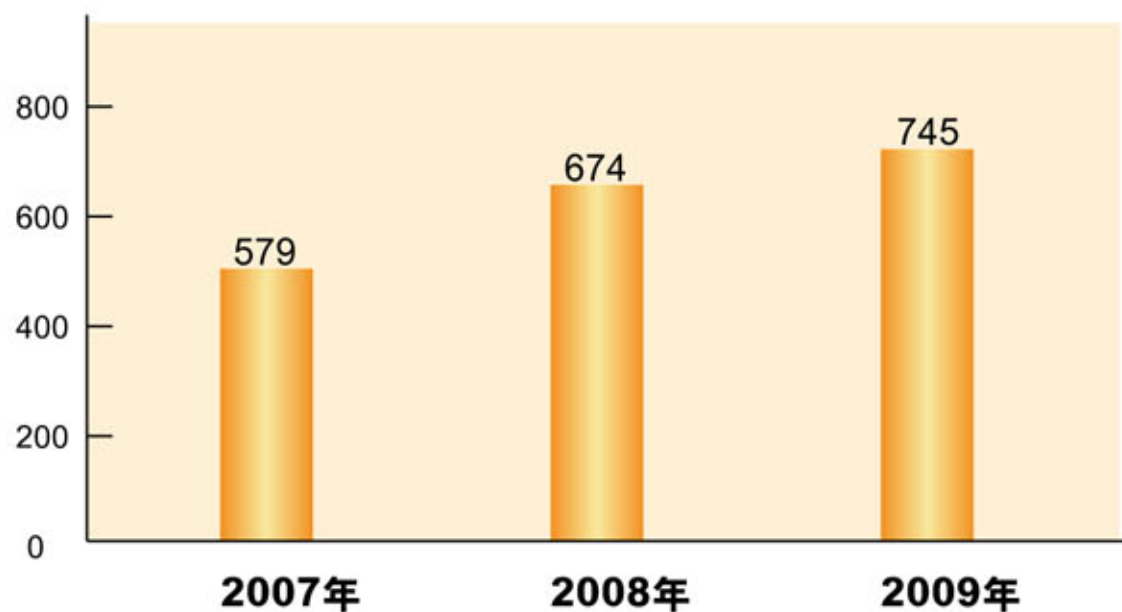


加大网点建设

招行积极拓展自身服务网点的覆盖范围，以更好地满足客户对金融服务的需求。2009年，本行新建分支机构71家，1家代表处（伦敦），5家二级分行（芜湖、曲靖、榆林、威海、赣州），65家支行；实际新建离行式自助银行135家，新设离行式单台设备246台。截至2009年底，本行境内机构网点规模总量达到745家。其中，分行54家（35家一级分行，19家二级分行）；2家分行级专营机构；异地支行13家；同城支行646家；县域支行26家；代表处3家；离行式自助银行1,761家；离行式单台设备1,700多台。

2009年，本行特别加大了对中西部地区的金融覆盖力度。截至2009年底，除海南、西藏、青海三省区外，本行在中西部13省区共设立13家一级分行（银川、贵阳分行在筹），5家二级分行，支行数（包括异地、同城、县域支行）由2000年初的55家增长至216家，自助银行（包括在行和离行）由2000年初的62家增长至542家。中西部分支机构占本行比重由2000年的25%上升至31.41%。

招行服务网点数量



提升服务品质

招行坚持以客户需求为导向，不断提升自身服务水平。2009年本行从完善服务监督管理、加强客户投诉管理、倡导优质服务文化等方面，改善自身服务，全面提升服务品质。

2009年，在中国银行业文明规范服务百佳示范单位评选活动中，本行11家网点当选中国银行业百佳文明规范服务示范单位，并获评了中国管理模式杰出奖理事会颁发的“2009中国管理模式杰出奖——服务创新奖”。

加强服务监督管理

2009年，本行服务监督工作以“健全体系，提高标准，协调改进，强化考核”为工作指导思想，持续完善以客户为导向的全面服务管理体系，不断提升服务监督管理条线服务的管理能力。

本行在各分行成立了服务监督管理委员会，设立相对独立的服务监督管理中心，加强人员配置，制定服务监督管理工作制度。同时，明确了服务监督、服务提供与服务支持部门的工作职责和重点，健全了服务管理沟通协调机制，构建了三位一体的服务监督组织体系。

本行积极推动各分行开展自我监测工作，要求各分行加大自我监测频次和密度，并将之纳入平衡计分卡考核。同时本行还组织分行开展交叉检查工作，覆盖18家分行48家候选网点，进行了现场检查、录像抽查、档案调阅、客户访谈和员工座谈。

本行还聘请第三方调查公司对自身服务质量进行监测，2009年共完成服务质量监测14,603次，开展神秘客户监测10次，活动覆盖全行所有网点的营业大厅和金葵花理财中心。

健全投诉管理体系

2009年，本行在做好日常投诉管理及处理工作的基础上，不断优化投诉处理流程，并将48小时响应率和5个工作日结案率纳入服务考核工作中，促进了投诉处理效率和质量的提高。

2009年，全行48小时首次响应率为92%，超出预定目标7个百分点，比一季度提高了7.7个百分点；5个工作日结案率为98.9%，超出预定目标8.9个百分点，比一季度提高了5个百分点。

本行每季度还通过开展客户投诉分析，推动改进服务，并以编辑《客户之声参考》的形式，将客户投诉情况及时反馈给相关部门。

完善服务培训体系

2009年，本行不断强化总分支三级培训体系，加强总分行的服务内训师培养工作，通过严格筛选，确定了首批18位总行管理的服务内训师，并在员工培训需求调研的基础上，开发了《传承服务文化 感受快乐成长》、《职业形象与服务礼仪》、《高柜柜员服务技巧》、《员工压力与情绪管理》、《批发银行客户经理服务技巧》、《客户投诉管理》、《营业厅服务管理》7门培训教材，并对这些教材进行了详细、周密的评审工作。本行还进一步加大服务培训力度，将服务培训情况纳入平衡计分卡考核，2009年，结合各分行培训需求，总行统一组织授课10余次，培训学员1,200多人次。

推动服务标准建设

2009年，在原有服务规范的基础上，本行以岗位手册形式进一步修订了服务标准，完成了《招商银行零售银行大堂主管岗位工作手册》、《招商银行零售银行大堂助理岗位工作手册》、《招商银行零售银行引导员岗位工作手册》、《招商银行“金葵花”理财中心岗位工作手册》、《招商银行营业厅零售银行驻点人员岗位工作手册》等服务标准和手册的编制工作，促进全行服务标准的统一化和规范化。

倡导优质服务文化

2009年，本行积极开展“超越2009”优质服务竞赛活动，开展了五十佳营业厅、三十佳金葵花理财中心、三百佳服务明星、服务标杆支行、优秀服务分行等奖项的评选活动，并组织了2008年服务明星代表座谈会，35名服务明星代表和相关部门代表就各自的服务体会和经验进行充分交流，从服务培训、服务管理等各个方面提出了宝贵的意见和建议。

此外，本行全年累计编辑《服务管理动态》30期，采编稿件超过900篇。编辑工作简报、策划内部电子报纸《招银e报》专题10余期，收集汇总优秀服务案例，形成了优质服务的氛围。

武汉分行2009年积极开展“感恩·携手”柜面优质服务竞赛活动，旨在不断提升客户服务满意率。活动启动以来，分行先后组织开展了对公客户及客户经理满意度问卷调查；在会计柜员中开展了“笑脸贴花”客户服务满意率竞赛，得到了广大一线员工的积极响应。

创新金融产品

2009年，招行持续创新各类金融产品和业务管理平台，针对个人客户、企业客户和同业银行的实际需求，结合本行优势，致力于提供多维度 and 分层次的产品服务。

打造业务平台

6S资产托管综合业务平台

本行坚持“因势而变、先您所想”的托管理念，历时三年，建立起国内首个集托管业务处理和客户服务为一体的资产托管IT平台、业务平台、服务平台和管理平台，以缓解国内托管行业中托管银行与资产管理人使用同一套业务系统的集中性系统风险。

开放式产品平台

本行开发了“开放式产品平台”，为客户打造国内涵盖产品类型最广泛、功能最开放的产品服务平台。该平台通过系统整合跨品牌、跨行业的资源，甄选多样化的优质金融产品，并将之集合在统一的产品平台，可以让客户得到全面的投资资讯和更多的另类产品的投资机会，做到全方位的财富管理。

客户进行产品配置后，还可以通过统一的后续产品服务和综合账单，全面了解资产配置和组合收益情况，以前瞻理念，有效保证客户财富保值增值。



拓宽理财渠道

2009 年，本行不断丰富理财产品，将主动管理型和信托理财作为主要创新领域。推出“日日金”系列、“岁月流金”系列和“信托理财”系列等产品，2009 年累计开发理财产品 1,772 只，累计发行理财产品 12,290 亿元。

随着金融全球化的日益加深，在利率市场化、金融创新层出不穷、混业趋势明显、客户服务需求更加强烈的新形势下，银行同业关系也逐渐转变为合作性竞争关系。2009 年，本行为响应这一变化，推出了“银和理财”业务，接受同业客户的委托，向同业机构及其客户（包括公司客户和个人客户）提供理财方案或产品的业务活动，从而满足金融同业自身及其终端客户的双重理财需求。该项产品荣获了深圳市政府颁发的 2009 年深圳市金融创新一等奖。

2009 年，本行抓住黄金牛市的机遇，推出涵盖金、汇金、融金、储金和聚金五大系列的“一金通”黄金业务。截至 2009 年底，黄金代理交易机构客户 302 户，代理交易个人客户逾 32 万户，位居上海黄金交易所会员代理开户数首位。该产品的适时推出，增加了客户的理财工具，有效满足了客户多样化的资产配置需求。



招行荣获 2009 年深圳市金融创新一等奖

支持企业发展

针对金融危机中企业普遍面临的信用风险和流动性短缺等问题，2009 年，本行专门为外向型企业量身订造避险融资、信保融资、账款融资、信用证保兑和外汇汇款等点金贸易金融“同舟共济”五大系列方案，为企业提供专业、全面、高效的金融服务，加速资金流转，提升企业的抗风险能力，协力外向型企业共渡难关。荣获 2009 年度商务部“最佳国际业务表现奖”和《银行家》杂志“金融产品十佳奖”。

本行在加大对中小企业信贷力度的同时，还根据满足中小型企业现金管理需求，完成并上线了重点产品“超级网银”，提供标准化的账户管理、交易管理、资金归集等跨银行现金管理服务，该服务能够完成网上透支支付、网上电子回单、网上银关通交易、额度查询等功能。同时本行还致力于研究指纹验证数字证书的开发、创新完成物流付费通产品，成功开拓了面向具体行业的专业电子商务领域。

增强风险意识

伴随金融产品的普及和丰富，金融工具和金融产品的风险日益成为客户关注的重点。招行通过多种渠道，积极向客户宣传相关风险的防控，保障客户的资产安全。

普及金融理财知识

金融危机造成全球财富急剧缩水，这种巨大的破坏力让国人更加深刻地认识到培养健康、科学的理财观念与掌握合理的理财方法的重要性、必要性和紧迫性。

为了更好地提高公众的金融知识和风险意识，2009 年，本行推出了以“财富健康赢未来”为主题的第三届理财教育公益行活动，向公众推广理财知识，宣传相关政策法规，增强民众的投资风险意识和自我保护能力。该活动于 2009 年 6 月正式启动，通过多种形式，普及适合我国居民的理财观念。在 6 个月的时间里，本行深入全国 40 多座城市的社区、企事业单位和大中学校，举办 1,000 多场理财教育讲座，累计吸引超过 10 万人次参加。

在该活动启动仪式上，本行联合《钱经》杂志发布了《2009 年中国城市居民财富亚健康报告》，报告揭示出当下中国城市居民在个人及家庭财富管理中普遍存在的“亚健康”现象，并发起提升国民财商素质的倡议。

2009 年，本行还与搜狐网合作举办“招商银行理财牛博大赛”，该活动得到了公众的广泛参与，参赛人数共计 599,260 人，首页访问量高达 116.6 万，正文作品数 10,108 篇，博客文章总浏览数达 8,316,741 次，投票总数共计 488,688 次，起到了很好的金融知识普及效果。此外，本行还与《钱经》杂志合作，在杂志上开辟了“规划——家庭理财”专栏，广泛传播正确投资理念和理财知识。

健全产品设计机制

健全的产品设计管理机制是个人理财业务合规经营的基础，也是促进客户全面认识投资风险的关键。本行以综合考虑客户利益和风险承受能力为原则，根据客户分层和目标客户群的需求，审慎、合规地开发设计理财产品。

在产品说明中，本行在说明书的首页最醒目位置进行风险提示，对专业词汇和术语进行必要解释和说明。本行还增加了关于产品的最不利投资情形和投资结果的说明，并增加了收益和风险解释的示例内容，以便投资者更好地了解产品的收益和风险情形。

在业务系统中，本行帮助客户科学评估自身的风险承受力、理财方式及投资目标，选择合适的金融产品。本行运用自行开发的“招商银行个人投资风险承受能力评估系统”，对客户的风险承受能力进行评估，并将客户风险级别分为 A1—A6 六个级别。同时根据理财产品不同的风险特点、收益特征和流动性等要素，本行将个人理财产品分为对应客户风险级别的 R1—R6 六个产品风险级别。

在认购理财产品时，客户可以通过填写《招商银行个人投资风险承受能力评估表》对其个人投资风险承受能力进行评估，本行根据客户风险级别和产品风险级别的分析，判断产品风险是否超出客户本人的风险承受能力，以保证客户对产品风险的全面识别。

加强用卡安全及风险防范宣传教育

多年来本行一直致力于加强对持卡客户安全用卡知识的宣传教育,增强其风险防范意识,保障客户的用卡安全。

本行从账户信息保护、密码安全、额度管理、防范网络风险,以及“一网通网盾”安全体系八重防御等各个维度向持卡人进行宣导和风险提示,在开卡环节由柜员在开卡过程中,提示客户安全用卡的要点。

此外,本行还利用多种宣传形式,对安全用卡知识进行宣传:

- 设计各种宣传折页,通过推广人员向客户进行派送。
- 在专业版网上银行推广过程中,在业务功能环节嵌入相应风险提示。
- 通过短信群发、ATM 提示等方式,告知持卡人防范ATM 偷窥等犯罪行为。

同时,各分行也就理财、风险、征信、反假币等主题,开展了一系列不同形式的金融产品安全宣传活动。

员工成长

保障员工权益 实现共同成长

招行视员工为最宝贵的财富,是企业发展的内在动力。本行始终坚持“人才立行”的人本理念,致力于营造“以人为本”的企业文化,将员工的自我发展和价值实现与企业发展紧密结合。

- 维护员工的基本权益,保障员工的安全健康,完善员工薪酬体系,建立公开诚信的沟通机制。
- 促进员工的职业发展,提供多样的培训机会,助力员工与企业的共同发展。
- 营造和谐的工作氛围,深入开展关爱活动,打造丰富多样的文娱生活。

3

员工

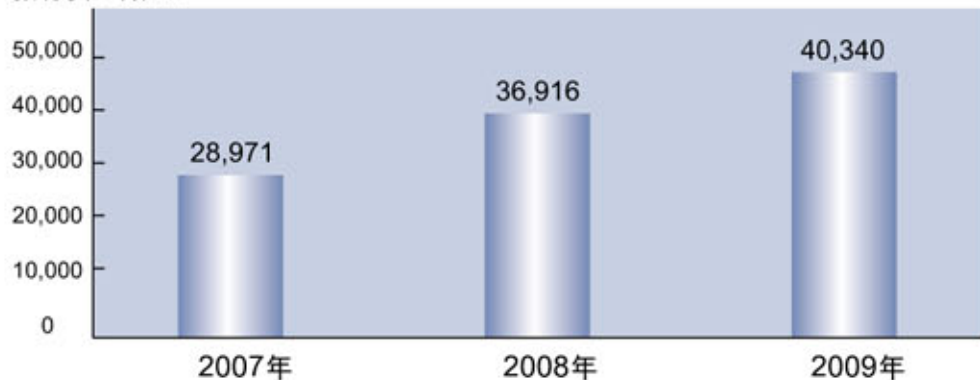


保障员工基本权益

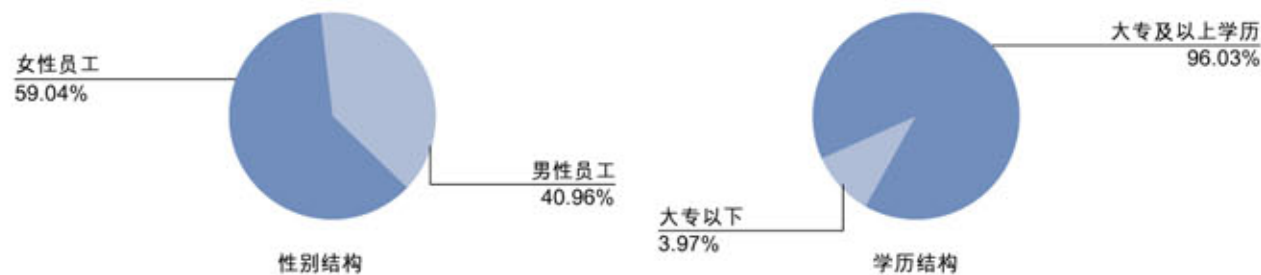
招行始终坚持平等、多元化的用工原则，不断完善自身劳动保障制度，维护员工的职业健康安全；同时通过职代会等多种途径保证员工言路畅通，鼓励员工为企业发展献计献策。

本行坚持男女平等，同工同酬，严禁任何形式的雇佣未成年人现象的发生。截至 2009 年底，本行共有员工 40,340 人，其中女性员工占全体员工的 59.04%，少数民族员工占全体员工的 3%。

招行员工数量：



招行2009年员工结构：



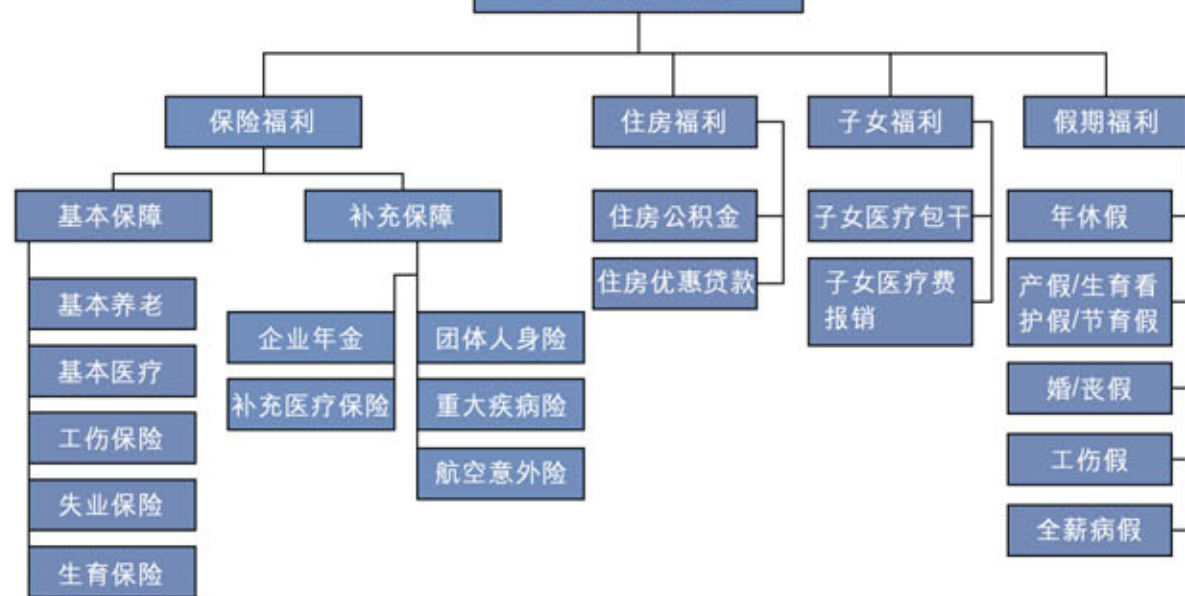
维护员工健康安全

本行高度重视员工的职业安全和身体健康，针对不同岗位的工作特点，采取多种措施，提高员工的健康意识，保障员工的健康安全。

2009 年，本行举办了“远离亚健康——职场养生与保健”员工关怀系列讲座，邀请著名医学专家为全行员工进行健康辅导，帮助员工树立正确健康观念，掌握基本保健方法。同时，本行在组织员工体检过程中，也根据性别和年龄，安排有针对性的体检项目。

针对甲流疫情，本行严抓甲流防疫工作，及时向员工派发了防流感药品、口罩，定期对工作场所进行消毒，并加强了防甲流知识的宣传。疫情严重地区的分行制定了疫情异常、紧急情况的报备和处理制度，进一步提高了全员的防控意识和警觉性。

员工福利保障体系



完善员工薪酬体系

本行持续建立、健全劳动保障制度，在劳动用工管理中依照相关法律规定，制定严格的劳动合同制。在国家规定的基本劳动保证和休假之外，本行还建立了企业补充养老保险（企业年金）和补充医疗保险计划，并为所有员工购买团体人身保险、重大疾病保险等商业保险。

在健全员工基本福利制度的同时，本行还积极完善薪酬体系、强化激励机制。在传统的“六能机制”（即干部能上能下、员工能进能出、收入能高能低）基础上，坚持“以岗定薪，以绩效为导向”、“外部竞争性与内部公平性结合”、“长期激励”的薪酬理念，以此构建多层次、多角度、近期与中远期激励、正向与负向激励相结合的薪酬福利体系，实现企业和员工的双赢。

重视员工民主权利

本行重视员工的民主权利，保证员工有效行使知情权、监督权、参与权与决策权。

2009 年，总行工会在全行广泛开展劳动关系专题调研，积极推进职工代表大会的试点建设；各级工会组织联合相关管理部门组织宣讲活动，为员工行使民主权益答疑解惑。本行还通过召开工会会员代表大会、员工座谈会等形式，广泛听取员工的利益诉求和对企业发展的意见与建议，并对有关意见和建议积极跟进与落实。

同时，本行为员工建立了多种申诉与建言渠道。除在基层设立行长信箱外，还在内部办公网中，建立“招银社区”板块，员工可以在此就业务发展、自身福利等问题畅所欲言，对员工提出的问题，总行各职能部门都设有专人负责问题解答。此外，在每周一期的内部电子报纸《招银 e 报》和每月一期的内部刊物《招银文化》上，本行还特别设有“调查”栏目，每期就员工关心的利益问题、企业发展问题接受员工投票，广泛听取员工意见。

助力员工职业发展

招行关注员工的成长和发展，通过提供完善的发展通道和培训体系，促进员工的职业发展，将员工成长和企业发展紧密联系起来，实现企业和员工的共同进步。

拓宽人才发展通道

本行积极拓宽人才发展通道，为员工发展提供多样化的机会，通过建立任职干部序列、专业职务序列的双通道机制，形成了有序的职业发展格局。

● 行政任职干部序列：着眼于行政类人才的发展，将认同企业文化、有管理能力、德才兼备、业绩突出、素质优异且具发展潜质的优秀人才，提拔到各级管理岗位。

● 专业技术职务序列：着眼于技术类人才的发展，在部分专业岗位逐步推行专业职务聘任制度，以拓宽专业人才职业发展通道。2009年，本行已实现了IT序列、客户经理序列、柜员序列、审贷官序列、产品经理序列的专业职务序列管理，其它各主要业务岗位的专业职务序列正在建立之中。

2009年，本行进一步推动内部“人才市场化”的探索。首先，健全岗位轮换制度，充分发挥行内“人才市场”的作用，在岗位轮换中，既坚持以防范风险为目的的关键岗位轮换，又扩大以培养锻炼员工为目的的普通岗位轮换；其次，遵循“工作丰富化”和“工作扩大化”的原则，增强现有岗位的工作内容对员工的吸引力和挑战性。通过“人才市场化”的探索，本行保证员工可以充分、主动地选择适合自身的工作岗位。

完善员工培训体系

2009年本行持续加大资源投入，完善现有员工培训体系，通过实施科学管理、丰富培训内涵、创新培训形式，使企业人才培养工作成绩明显。2009年，本行培训费用13,361万元，累计参与培训人次数为297,426人次。

● 拓宽培养范围：已建立覆盖总分支行的三级培训体系，积极利用在线学习的方式，保证员工培训基本覆盖全辖员工。

● 着眼成长历程：从入行培训到上岗培训，再到素质、能力培训，保证员工培训基本涵盖了人才成长的全周期。

● 重视培养深度：通过针对重点管理骨干、业务专家、客户经理的“131”人才工程，保证员工培训实现优秀骨干人才的重点培养。

在总行的指导下，各分行也纷纷启动了分行核心人才培训计划，进一步扩大并强化各层次人才的培养。



金狮计划

该计划是针对总行经理级管理人员实施的加速培养创新方式，以适应未来国际化发展和总行管理变革的需要，大力提升总行经理级干部的管理意识与管理技能。该计划于2008年下半年起开展，至2009年底共举办了2期，每期6个月，共有60名总行各部室的经理级员工参加。该计划有效拓宽了学员的管理视野，切实提升了管理技能，为总行管理人才的持续培养打下了坚实的基础。

金鹰计划

该计划有效弥补了各分支行经理级干部、分行部门和支行副职干部等员工管理培训项目的空白。2009年6—11月分别在济南、长沙两家分行开展试点，共2期80名员工参与学习。项目采用素质测评、实体授课、行动式学习等相结合的混合式培训方式，为两家试点分行培养了一批核心管理人才，积累了混合式培训项目的实施与管理经验，探索出一套能在全行推广的中基层管理人员持续培养与实践的培训机制。

招行2009年培训情况统计

培训班	完成期数	完成率	参与人次
一级培训班	431	106%	68,104
集中办班培训	261	98%	15,437
非集中办班培训	170	123%	52,667
二级培训班	5,322	—	229,322

注：非集中办班培训含模拟银行系统培训、远程视频系统培训和组织自学课程并进行统一考试的培训。

营造和谐工作氛围

和谐的工作氛围可以促进员工与企业的健康发展。招行通过开展员工关爱行动和文体活动，为员工排忧解难，丰富员工的生活，营造和谐工作氛围。

丰富员工文化生活

本行重视员工的精神文化需求，2009年，通过建设员工俱乐部和举办企业文化节，组织了一系列精彩的文体活动，以丰富员工生活，帮助员工寻求工作和生活的平衡。

● 建设员工俱乐部。2009年全行俱乐部数量不断增加，活动内容不断丰富。截至2009年底，俱乐部总数已达222家，共吸纳会员10,353名，占全行员工总数的25.9%。其中总行部门15个俱乐部就吸纳会员1,278名，开展训练活动1,142次，参与人数达26,983人次，组织特色活动125次，参加人数达4,560人次。

● 举办企业文化节。本行自2005年第一届企业文化节举办以来，迄今已举办了五届，分别以“爱我招行”、“关爱”、“分享”、“职业精神”、“青春·活力·服务”为主题，开展了演讲比赛、形象大使比赛、辩论赛等丰富的主题活动。



2009总行迎春晚会



表彰“招商银行先进女职工”



总行机关职工运动会



摄影俱乐部——开平摄影活动



招商银行网球俱乐部



2009书法美术大赛



纪念扶贫十周年文艺演出



招商银行第五届企业文化节



招商银行太极拳俱乐部

深入开展关爱行动

2009年，本行进一步建立健全了员工关爱制度，同时针对不同员工群体，开展了各具特色的关爱活动：

- 帮扶困难职工。规范员工慰问标准和流程，并以此为基础，工会在全行范围广泛开展节日慰问、生日慰问、生育慰问、伤病慰问等员工慰问活动，积极帮扶困难职工，2009年全行共累计慰问员工超过4万人次。
- 关爱女职工。以庆祝“三八妇女节”为契机，开展了女职工联谊晚会、外出踏青、集体观影等丰富的活动；同时针对女性职工生理特点，组织女职工进行专项体检、举办女性关爱讲座、为孕妇发放防辐射服。2009年，本行树立女职工标杆模范，隆重表彰了一批“先进女职工”，以表彰女职工的突出贡献。
- 关怀离退休干部。本行工会在春节、中秋等传统节日，组织慰问了离退休老干部，总行机关还坚持开展了老干部体检工作。

东莞分行努力将关爱发挥到细节当中，每年中秋节均举办“员工家属中秋座谈会”，邀请外地员工家属来到东莞与员工团聚，并送上温馨的节日问候。

社会和谐

倡导公益精神 助建和谐社会

招行在保持各项业务稳健发展，经济效益稳步增长的同时，努力以各种方式回馈社会，履行一名优秀企业公民的义务。

- 通过优化信贷资源、调整信贷结构，助力中小企业发展，促进国家经济的稳健发展。
- 通过连续11年的定点扶贫工作和资助当地教育事业，推动贫困地区的快速发展。
- 通过关注文教、体育事业，关爱弱势群体，促进社会的和谐发展。
- 通过结合企业优势，拓展公益平台，弘扬公益精神，带动公众参与公益事业。

4

社会



促进经济稳健发展

招行积极贯彻国家相关政策指引，通过优化信贷资源和信贷结构，助力中小企业发展，在实现自身健康发展的同时，促进宏观经济的稳健发展。

优化信贷资源配置

2008年下半年爆发的金融危机冲击了全球金融体系，但在政府坚定而积极的政策指引下，本行果断加大对实体经济的支持力度，积极参与市场信心的重建，并通过信贷支持帮助客户平稳渡过金融危机，其中部分客户还抓住危中之机开拓了新的市场，在原有的基础上实现了较大发展。

截至2009年底，本行自营贷款余额达1.13万亿元，比年初增加2,960亿元，同比多增1,356亿元；年增幅35.51%，同比提高11.69个百分点；同时，加大信贷政策对经济社会薄弱环节、就业、战略性新兴产业、产业转移等方面的支持。

本行的信贷资源在地区上分布较为均衡。2009年，三大经济圈以及中西部地区均得到较为均衡的信贷支持，其中长江三角洲、珠江三角洲、环渤海经济圈对公贷款增速分别为30%、26%、27%，包括中西部在内的其他地区对公贷款增速为35%。

为了更好地应对金融危机，本行积极响应国家的经济刺激计划和产业发展规划，不断调整信贷规模，优化信贷结构，为国民经济发展提供金融动力。

助力中小企业发展

我国中小企业的经济总量已占国民经济总量的70%以上，对国民经济发展至关重要，但融资难也正成为中小企业发展的瓶颈。2009年，招行践行“银企相拥、共度严冬”的承诺，积极推进中小企业金融战略，采取系列措施，助力中小企业发展。

2009年，本行信贷主要投向制造业、批发和零售业、水利/环境和公共设施管理业、房地产业、租赁和商务服务业、交通运输/仓储和邮政业等六大行业。上述六行业年信贷增量约占总增量的89.75%，主要用于配合国家经济振兴计划、政府4万亿经济激励方案以及经济复苏所涉及的产业和项目。

在确保经济增长的同时，本行主动进行信贷结构调整，通过强化预警退出机制主动防范和化解风险，2009年累计退出风险资产154.25亿元。同时，本行对经济环境和宏观政策变化保持关注，从下半年起即加大对中小企业支持力度、压缩过剩行业信贷规模，最终通过了严峻的资产质量考验，取得了关注类贷款和不良资产“双降”。截至2009年末，不良贷款总额为93.61亿元，比年初减少1.38亿元；不良率0.83%，比年初下降0.31个百分点，关注类贷款总额为136.21亿元，比年初减少1.16亿元；关注类贷款占比1.21%，比年初下降0.44个百分点。

推动体制变革，提高服务水平。2009年，本行深入推进中小企业专业化经营，从体制上提升对中小企业客户的服务。大力推动两类专业化机制：一是加快准法人的小企业信贷中心的发展，目前，已在苏州、上海、杭州、南京、宁波、北京和东莞等城市建立了20家分中心。二是正式启动分行中小企业专业化经营改革。在7家试点分行成立首批中小企业金融部，专门负责分行中小企业业务的营销、管理和授信审查。

打造多渠道的营销体系。针对小企业的融资特点，小企业信贷中心着重加强了营销渠道的建设，重点打造了五大服务平台，即：政府部门、工商联、行业协会和商会，担保和风控公司，专业市场以及网络运营商等平台。目前已经在长三角地区的五大区域全面启动了小企业“伙伴工程”，分别与江苏省中小企业局、上海市工商联、宁波市民营企业协会、苏州工业园区政府和南通市工商联签署了长期合作协议，建立了持续的小企业营销渠道。

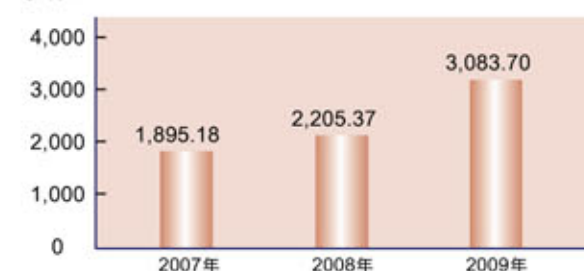
开发产品，助力业务发展。2009年，本行积极改变业务品种、产品类型，通过增强过程控制、创新产品组合和引入外部信用等方式主动为企业进行信用增级。根据中小企业特点推出了符合其需求的业务品种和系列业务支持系统，为中小企业客户提供了重要的支持和优质服务。其中，小企业信贷中心开发并推出了“易速贷”、“贸易融资贷”、“特色贷”等5大系列30多种产品，构建起中小企业的“金融产品超市”。

突出重点，加大信贷支持力度。继2008年成立国内首家小企业信贷中心后，2009年本行进一步加大对中小企业的信贷投放力度。截至2009年末，本行全国服务中小企业客户数达12,620户，占全部公司客户的82%，中小企业贷款余额为3,083.70亿元，比年初增加878.33亿元，占境内企业贷款的47.68%，比年初提高了4.6个百分点。

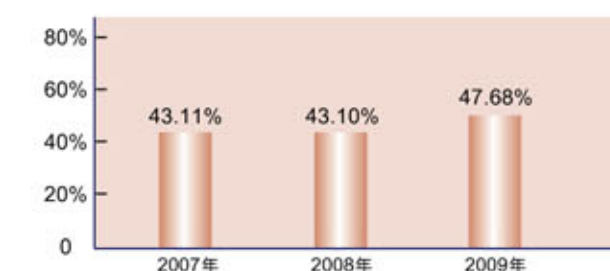
招行中小企业贷款情况表

单位：折人民币亿元

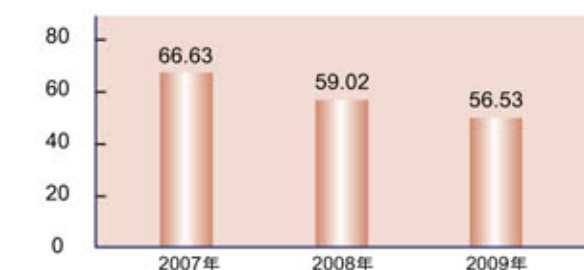
余额：



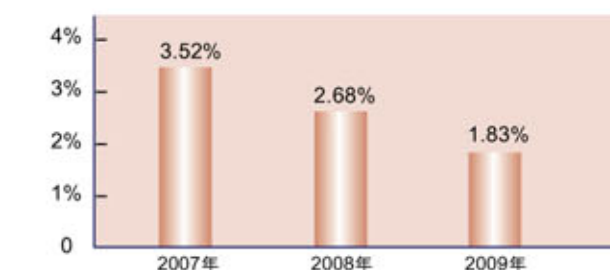
余额占比：



不良额：



不良率：



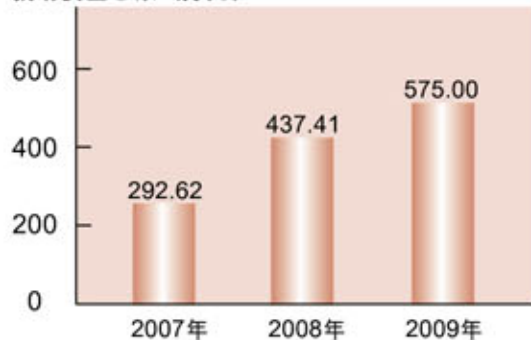
坚持定点扶贫

扶贫工作招行助力和谐社会建设的重点工作之一。1998年9月，本行承担了云南省楚雄彝族自治州所辖的永仁、武定两县的定点帮扶任务，通过委派扶贫干部、捐助资金物资、协助招商引资等方式促进帮扶地区的脱贫致富和新农村建设。

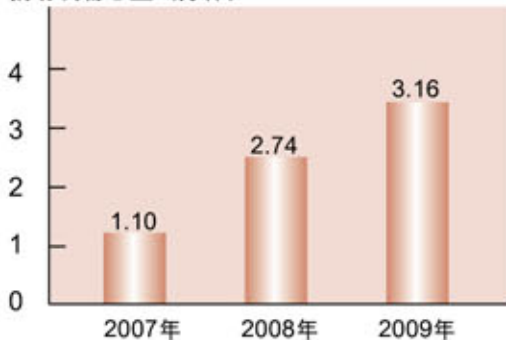
2009年是定点扶贫两县的第十一年，全年：

- 选派扶贫干部4名，累计选派11批共42名扶贫干部。
- 向两县投入小额信贷循环资金400万元。
- 员工捐款575万元，累计捐款3,720万元。

捐助资金总额（万元）：



捐助衣物总量（万件）：



2009年，本行通过建设“温饱示范村”，有针对性地开展扶贫工作，取得了良好效果。

县别	建设项目	捐助金额（万元）	建设效益
永仁	永定镇乍石村委会玉碗水村	15	解决了全村68户282人交通困难，改变了村庄面貌。
	插甸乡和尚庄村委会长岭岗村综合项目	7.67	解决了101户384人的村间交通、农田灌溉等困难。
武定	田心乡利米村饮水工程	6	解决了816户3,490人的饮水困难问题。
	狮山镇古柏村委会山居大村综合项目（一、二期）	70	● 解决了76户345人的交通困难，预计带来间接经济效益、社会效益50万元。 ● 发展经济作物，预计带来直接经济效益64万元。 ● 开展村容建设、文化建设，有效提升村民的精神文明水平。
合计（万元）		98.67	

招行秉承“教育扶贫”理念，大力资助两县的教育事业。2009年，在促进当地教育基础设施建设和提升当地师资水平等方面取得了显著成果：

- 资助两县贫困大学生65名。
- 通过“1+1结对子”帮扶两县中小学生1,030人，其中67人考入大中专院校。
- 召开招银希望小学教师研讨会13期。
- 建成招银希望小学4所、学生宿舍楼1栋、园丁活动室1个、文化室2个、图书室14个。
- 颁发园丁奖10名、成才奖40名。

2009年3月，在本行的努力和协调下，华中师范大学与武定县签署了共建“国家教师教育创新与改革综合实验区”协议，开创了校、企、地三方合作新模式，将大大提升武定县中学教育师资水平。

招行2009年希望小学修建情况

县别	学校名称	建设进度	总投资（万元）	招行出资（万元）	建设效益
永仁	城关中学教学主楼（一期）	2009年10月开工，预计2010年5月竣工	295	150	教学楼面积4,515平方米，至少容纳1,800名学生，有利于集中全县7个乡镇初中到县城，实现集中办学，优化教育教学资源。
武定	发窝乡黑虎山招银希望小学	2009年8月完工	6.3	6.3	生源覆盖黑虎山1个自然村，32户人家，总人口167人。现有两个年级一个复式教学班，学生21人，教职工1人。
招行出资合计（万元）				156.3	

2009年6月23日，“纪念招行帮扶云南十周年座谈会”在昆明举行。本行马蔚华行长在座谈会上做了“扶贫、企业社会责任与招行发展”的主题发言，就对扶贫工作的认识、扶贫对招行发展的深远意义、招行今后的扶贫措施以及当地经济社会发展有关问题做了深入阐述和总结。与会代表对招行十年扶贫的显著成就给予了充分肯定，云南省曹建方副省长、楚雄州州委邓先培书记分别向本行颁发了荣誉纪念牌。



助力社区发展

助力所在社区的健康发展是企业回馈社会、履行社会责任的重要表现，也是企业关爱员工、服务客户的间接方式。多年来，招行通过资助教育、艺术、体育事业，促进所在社区的文化发展；通过对弱势群体的帮扶，维护社区的公平与和谐；通过拓展公益平台，带动更多社会公众参与社区建设。

促进文教发展

本行在促进定点扶贫地区教育发展的同时，对在所在社区的教育事业也给予了大力支持。2009年，本行在11所高校设立了奖学金、助学金，全年共发放147.3万元。同时还向“新长城基金”捐助13万元，用于资助贫困大学生。

本行通过主办、赞助各种艺术、体育活动，不断创新活动形式和内容，有力地支持了社会文化事业的建设。本行先后资助了2009年北京音乐节“非洲之声——肯尼亚男童合唱队音乐会”、首届博鳌亚洲艺术展、“与谁同坐”曾梵志苏州博物馆个人画展等10余项优秀文化活动。同时，本行继续赞助中国天荣F1摩托艇招商银行队及中国电视围棋快棋赛。

自2007年本行成为深圳2011世界大学生夏季运动会首家合作伙伴以来，本行作为深圳2011大运会独家金融运营商，在为大运会提供全方位金融支持的同时，也为大运会赞助商的各类金融服务需求提供量身定制的投融资综合解决方案。继2009年5月发行贷记卡“我爱深圳城市卡——大运会纪念版信用卡”之后，本行于12月又推出了借记卡——“大运会一卡通”。



“与谁同坐”曾梵志苏州博物馆个人画展开幕仪式



“金葵花之夜”招商银行新年音乐会



世界F1摩托艇大奖赛

关爱弱势群体

招行时刻关注需要帮助的群体，通过多种形式改善弱势群体的生存状态，与社会共享企业发展成果。

2009年，为了传承和保护在地震中遭受重大破坏的羌族非物质文化遗产，呼吁各界关注羌文化，本行于1月份启动了“金葵花”羌族少儿合唱团音乐教育公益计划。本行向中国儿童少年基金会捐赠了150万元作为该计划运作基金，并结合羌族爱心义卖、爱心家庭温暖结对等活动，增加活动的社会效益。

成立“金葵花”羌族少儿合唱团：合唱团自成立伊始便受到广泛关注，并邀请著名钢琴家郎朗出任艺术顾问。2009年6月30日，合唱团参加了“魅力中国·北京鸟巢夏季音乐会”，让全世界人民共同感受羌族原生态音乐的魅力。

启动羌寨爱心行和爱心义卖：在“5·12地震”一周年之际，本行组织志愿者赴羌寨探访，同时发起“金葵花”羌族爱心义卖活动。截至2009年7月31日活动结束，共义卖物品7,057件，筹得善款332,380元。其中，各分行爱心义卖专柜募得善款317,743.5元，“拍拍网”上爱心义卖专区募集善款14,636.5元。全部善款统一捐赠至中国儿童少年基金会，用于“金葵花”羌族少儿合唱团的发展，帮助羌族孩子健康成长。

组建“金葵花”爱心家庭：通过家庭结对方式，在本行“金葵花”客户中招募13个爱心家庭，13名“金葵花”羌族少儿合唱团团员在爱心家庭中度过了3天的快乐时光，加深了汉羌两族孩子们的深厚友谊。



招商银行“金葵花”羌族少儿合唱团公益计划启动仪式

拓展公益平台

招行充分认识到带动更多力量关注社区发展的重要意义，通过加入各种公益组织、依托企业优势拓展公益渠道等方式，动员更多力量参与公益，搭建更为广阔的公益平台。

本行先后加入阿拉善SEE生态协会、中国企业社会责任同盟、深圳市综研软科学发展基金会等几十个国内外公益组织，通过资助和专业知识的贡献，促进相关社会问题的解决。2009年，本行还结合银行金融企业的特点，不断拓展公益慈善的新模式。

打造国内第一支公益型信托产品

2007年，本行响应云南省政府“爱心成就未来”特别助学行动的号召，与云南国际信托公司合作，共同推出了国内第一支公益型信托产品——“爱心成就未来——稳健收益型”集合资金信托计划，借助该计划搭建爱心助学公益平台。

该产品是一个集合投资者资金的稳健型投资计划。由本行担任托管银行，云南国际信托公司担任投资管理人，本行和云南信托均不收取管理费和托管费。捐赠资金三方共管，计划收益的50%定期核算捐赠给公益事业，使公益捐助由一次性捐赠改为持续性参与。

截至2009年底，该计划先后捐建了云南石屏县宝秀镇新龙小学、大姚县湾碧乡文宜拉小学、腾冲县五合乡老寨村完全小学、泸西县向阳乡卷洞门小学等四所公益信托希望小学，改善了这些学校办学条件，消除安全隐患，解决学生的教学、吃饭、住宿条件，为师生创造了良好的学习、工作和生活环境。

打造“爱心”金融产品

本行以银行卡作为载体和平台，开创了一种崭新的慈善模式。2009年，本行携手李连杰壹基金先后发行爱心信用卡、爱心“一卡通”等公益特色金融产品。该系列产品得到社会公众的广泛认可，已经成为招行客户奉献爱心最为便利的渠道。

同时，本行进一步丰富产品的公益内涵，组织持卡客户参与“一日义工体验”活动。2009年，本行先后在四川、北京、上海组织了“壹家人，一起走”纪念5·12同行汶川路、“关爱自闭症儿童‘星星雨’一天义工”、“与阳光之家智障人士共同体验”等公益体验活动。

发卡形式	发卡日期	特点	运作情况
壹基金爱心信用卡	2008年12月	内地金融消费领域第一张以“爱心额度”为信用卡核发及升等标准的慈善认同卡，将每一位持卡人、招商银行、每一家爱心商户等无数的“1”联系起来，即招行在每张卡片申请成功后将捐赠1元 持卡人承诺每月捐赠1元、11元、111元不等的爱心款；持卡人在爱心商户消费，除了招行正常捐款外，爱心商户也会捐赠1元或者10元不等的爱心金额。	截至2009年底，累计发卡24,583张，募集捐款超过200万元。
壹基金爱心“一卡通”	2009年5月	内地第一张慈善借记卡，将理财与慈善合二为一，倡导“每1人+每1个月+每1元=1个大家庭”的公益理念。	截至2009年底，累计发卡近40万张，募集捐款超过40万元。

绿色发展

降低环境影响 支持低碳经济

应对气候变化，减少碳排放已成为企业履行社会责任的一个重要方面。虽然金融银行业属于低排放行业，但是作为引导资源配置和资金投向的中枢，银行业在应对气候变化中发挥着至关重要的角色。招行高度关注资源的有效利用和对环境保护的支持，将促进可持续发展和应对气候变化纳入企业的发展战略，通过切实行动，降低自身、客户和整个社会的碳排放量，支持低碳经济的发展。

- 通过绿色办公、绿色建筑和绿色采购等手段，降低自身的环境影响，努力建设“绿色银行”。
- 通过网上银行、电子账单等信息化服务，降低客户的环境影响。
- 通过绿色信贷、绿色金融产品的研发，促进低碳经济的发展。



环境

建设“绿色银行”

招行自身运营的环境影响主要来自办公过程中的用电、用水以及相关物资消耗。2009年本行积极响应政府关于节能减排的号召，以适度为原则，以规范管理、技术改造为手段，不断推进绿色办公、绿色采购和绿色建筑等一系列绿色计划，努力降低自身对环境的影响，以自身的努力，打造“绿色银行”。

推行绿色办公

为了降低因自身业务规模扩大、员工数量增加而产生的环境影响，本行积极推行绿色办公。通过邀请外部专家为员工进行节能降耗专业知识培训，不断提高员工的节能意识和减排技能。同时，大力提倡无纸化办公和减少不必要的差旅，加强推进节能措施与技术改造，以此来实现自身运营过程中的节能减排。

2009年，本行对总行大厦的空调和照明系统进行节能技术改造：

- 给空调机组的制冷主机和冷却塔增加变频器。
- 对新装修项目的照明灯，改用 T5 节能灯管，实现照明系统节电 40%。
- 安装节水型自动感应水龙头，总体节水率达到 10%。

同时，本行在日常工作中，努力提倡节约和循环使用纸张等办公用品，大力推行少纸化和无纸化办公。利用音频电话会议系统等智能化方式，减少不必要的差旅，收效显著。

2009年总行机关累计召开音频电话会议 118 次，参会人数达到 8,728 人次。按每人 1,000 元的差旅费用估算，全年共节约 872.8 万元。

施行绿色采购

2009年，本行在全行的集中采购工作中采取系列举措，大力倡导和施行“绿色采购”、“绿色消费”理念，严把采购的环保质量关，进一步减少因物资使用而产生的碳足迹：

- 通过印发“节能减排，绿色环保”主题宣传资料及有关知识介绍，向全行采购条线的员工进行节能宣讲，提倡将“节能减排”、“绿色环保”贯彻落实到采购工作的每个环节，如：在购买办公用品及其它物品时，提倡选择环保纸张以及低能耗和低碳环保产品等。
- 将“节能减排，绿色环保”作为全行采购工作中选择供应商的资格条件和评选标准，在同等条件下，优先选择具有环保和社会责任意识的供应商，或在评选时给予适当的考虑。
- 在采购产品时，将“低碳、节能、环保”作为必要条件加入合同条款，如：在集中采购营业网点的装修用材时，向供应商着重提出“低碳、节能、环保”的要求和标准。

打造绿色建筑

2009年，招行积极践行绿色建筑理念，将节能环保、以人为本的责任理念融入上海大厦与张江银行卡产业园区信用卡中心项目的建设。

结合中国的环境发展现状及两个项目工程的特点，本行在项目方案设计之初便引入了全球最先进的绿色建筑认证评分体系——LEED™国际绿色建筑认证体系，有针对性地制定了 LEED™评分卡，明确了绿色建筑的目标，并且制订了切实可行的设计策略，在楼宇设计中采用了多项国内外先进的绿色技术与绿色产品。

招行在建项目主要绿色技术与绿色产品的应用

创新节水技术	收集雨水并经处理后，用于卫生间冲厕及景观植物的灌溉，其中信用卡中心项目雨水收集系统的年收集量约为 4,238 吨。
地源热泵系统	在上海大厦项目中，设计运用了地源热泵系统，实现热泵的无污染运行，且避免了远距离输送的热传递损失，全年节电量可达到 705,186 kWh。
冰蓄冷空调系统	利用夜间低谷负荷电力制冰并储存于蓄冰装置中，白天融冰将所储存冷量释放出来，减少电网高峰时段空调用电负荷及空调系统装机容量。
绿化屋面设计，减少热岛效应	为减少楼宇对微观气候以及人类和野生生物栖息地环境的负面影响，两项目中均采用屋面绿化的设计，确保绿色屋顶的面积占总屋面面积的百分比不低于 50%，并保证 95% 的停车位位于地下室。
实施高级制冷剂管理，使用替代型冷媒	在冷水机组以及厨房制冷设备的选型上，使用 R134A 型冷媒，避免使用含有 CFCs 的制冷剂，减少对臭氧层的破坏。
采用先进的低流量卫生洁具产品，种植本地生植物	采用先进的低流量洁具产品，同时在园林景观设计中使用适合本地气候的本地生植物，减少景观灌溉用水，力争总水量减少 40%。
从源头抓起，保证室内空气质量	使用健康环保的绿色材料，让员工在健康舒适的环境中办公。例如：对黏合剂、密封剂、油漆涂料、地毯等均有 VOC 含量的限定。
提供舒适的热环境，提高员工的健康指数、工作效率及舒适度	为提高员工办公舒适度，在暖通专业设计上采取多项措施，例如 VAV 变风量空调系统、内外分区、四管制风机盘管、空气加湿措施、纳米光子除菌技术等，以达到 ASHRAE55-2004 人体热舒适条件。此外，在楼宇自控系统中集成上述功能，根据人体需要智能调节建筑内部温度、湿度、空气质量、灯光照度及相关设备的运行，满足人们对环境舒适性的要求，并且自动存储个人习惯参数曲线，实现自动调节、分区调节，确保员工感到环境舒适。

本行编制了施工过程绿色策略指导方案，严格现场施工管理，通过综合性手段，严防因施工造成的水土流失和当地水体、空气质量污染的发生。同时本行还加强对施工废弃物的管理，以实现废弃物的合理处置，减少因工程实施对周围环境产生的影响。

2010年，本行将根据两个在建项目的实际情况，继续跟踪落实 LEED™得分点在施工过程中的执行，并加强对现场施工的协调管理，保障现场施工的环保节能，同时重点关注 LEED™对设备与材料采购的相关要求。

推广网上银行

招行充分发挥网络便捷、低碳的优势，大力拓展网上银行及相关服务，在降低自身运营成本 and 间接环境影响的同时，极大地减少了客户因办理业务而造成的环境足迹。

拓展网上银行服务

2009 年，本行进一步通过媒体广告、网上银行专业版使用手册、短信邮件等方式广泛开展网上银行专业版的宣传工作，鼓励广大用户使用网上银行办理业务，并对网上“企业银行”客户实施价格优惠，发挥价格的导向作用，吸引客户将支付结算交易转移到网上进行。

通过网上银行的大范围使用，传统业务办理过程中的填写凭证、复印资料等环节均被取消，客户只需在网络客户端提交指令，后续的业务办理就都通过电子渠道完成，一方面降低了银行服务成本和软、硬件的开发维护费用，另一方面有效降低了客户成本，更重要的是通过对传统柜面办理业务方式的替代，提高了整个社会的效率，减少了资源浪费。

倡导绿色金融

本行将绿色金融作为自身重点发展领域，将绿色金融的理念贯穿到信贷政策及金融产品开发的各个环节，利用金融工具，促进全社会的节能减排和低碳经济发展。

作为联合国环境规划署金融行动机构(UNEP FI)的会员单位，本行于 2009 年 10 月派团参加了该组织的年度大会与“投资于变革，变革投资”的圆桌峰会，其间本行在发展绿色金融方面所采取的措施和取得的成绩获得了国际同行的广泛认可和高度评价，并为发展绿色金融积累了宝贵经验。

推行电子账单服务

自 2006 年提出“电子账单”的概念以来，截至 2009 年底，本行信用卡仅使用电子账单的客户较 2008 年底增长 93.84%（学生卡除外），全年减少账单用纸 8,827 万张，节约运营成本达 4,527 万元。

2009 年 4 月 28 日，本行率先在业内推出了信用卡彩信账单服务，成为业界首个通过彩信向客户发送账单的企业，截至 2009 年底，累计 300 万客户使用该服务。

推进绿色信贷发展

本行通过不断完善自身绿色信贷政策，严格控制对“双高”和“产能过剩”行业的信贷，积极支持国家确定的重点节能工程和再生能源项目。

2009 年初，本行颁布了《绿色金融信贷政策》与《可再生能源行业营销指引》，从信贷政策与资产营销方面对绿色金融给予了充分的指导和支持。

一方面，本行高度重视对高耗能、高污染行业的信贷准入管理，强化预警退出机制建设，有效地控制了相关行业的贷款规模增长。

2009 年 3 月，本行出台《2009 年信贷政策》，强调实施素质工程，坚持有保有压，对高耗能或高污染行业设置了严格的准入标准。在信贷政策的制定过程中，明确环

保优先的原则，将国家产业结构调整目录中的相关要求融入信贷政策的准入及退出标准中。

2009 年，本行主动调控“两高”行业的贷款规模和增速，并高度重视资产质量的管控。截至 2009 年末，本行对“两高”行业的贷款余额为 962.45 亿元，占境内公司贷款的 14.88%，比年初下降 1.95 个百分点，不良率为 0.62%。

2009年末招行对“两高”行业贷款情况

单位：折人民币亿元

两高涉及行业	余额	余额在公司贷款中占比	占比比年初变动(百分点)	不良额	不良率	不良率比年初变动(百分点)
石油加工、炼焦及核燃料加工业	52.74	0.82%	-0.26%	0.02	0.04%	0.00%
化学原料及化学制品制造业	176.23	2.72%	0.14%	1.08	0.61%	-0.14%
非金属矿物制品业	97.24	1.50%	0.11%	0.32	0.33%	-0.38%
黑色金属冶炼及压延加工业	152.59	2.36%	-1.10%	0.34	0.22%	-0.16%
有色金属冶炼及压延加工业	172.72	2.67%	0.61%	1.19	0.69%	-0.44%
火力发电	310.94	4.81%	-1.44%	2.96	0.95%	-0.12%
合计	962.45	14.88%	-1.95%	5.92	0.62%	-0.18%

2009年,北京分行积极促进环保产业发展。截至2009年10月,共审批通过了9家节能环保类企业的贷款申请,涉及风力发电、高频变压器制造、污水处理、垃圾焚烧等项目,审批金额合计12.1亿元。其中,高安屯垃圾焚烧为本行参与的首笔垃圾焚烧项目银团贷款。

另一方面,招行积极开展针对环境友好型产业的信贷业务,促进经济的可持续发展与生态的协调发展。

本行“绿色金融工作小组”自2008年10月成立以来,积极开展全行绿色金融业务标准、业务系统的建设及相关产品的开发。目前,本行正在抓紧建设绿色金融业务系统,通过系统标识来完善对绿色金融业务的统计监测,并实现分析和考核等功能。

2009年,本行累计向绿色信贷领域投放贷款398.20亿元,同比增长59.71%。其中:可再生能源134.32亿元,清洁能源37.01亿元,环境保护领域226.87亿元。

探索绿色金融创新

本行在推进自身“绿色信贷”发展的同时,还利用UNEP FI会员的优势,积极探索“绿色产品”的开发,不断丰富“绿色信贷”的内涵。

2009年,本行在绿色信贷、项目融资等产品的基础上,与国际金融公司(IFC)合作,开展风险分担产品的研发工作,同时致力于开展清洁发展机制(CDM)咨询服务、法国开发署能效及可再生能源低息贷款项目,以及绿色私募基金等新业务。

本行于2008年启动了与国家财政部、法国政府合作的中法绿色中间信贷项目。2009年底,该项目一期圆满结束。本行在三家转贷银行中率先完成全部2,000万欧元长期低息转贷资金的提款,转贷项目涉及风电、生物质能发电、工业节能、建筑节能等领域,有力地促进了所在地绿色经济的发展。

合肥分行结合某水泥公司纯低温余热发电技术项目的需求,设计了“法国开发署低息贷款+CDM收益”的绿色服务模式。一方面为客户申请法国开发署的绿色低息贷款,另一方面积极为客户寻求碳买家。目前,该客户已经成功得到法国开发署的低息贷款,并与相关碳买家签署了碳减排购买协议。该项目建成投产后,平均发电功率可达9.0MW,年发电量为 $6,695 \times 10^4 \text{kWh}$;每年可节省标准煤约2.15万吨,减少碳排放约4.73万吨。

2010展望

2010年是本行实施二次转型的第一年,我们将把二次转型的战略思想融入到企业社会责任建设中,实现二者的有机结合。

按照国家货币政策、财政政策、产业政策及其他政策的要求,适时调整经营战略,支持国家产业结构及增长动力结构调整,关注社会整体利益;积极响应低碳经济号召,优化和调整信贷结构,杜绝向只顾经济利益、不顾社会道德和责任的企业以及不符合国家环保和产业政策的授信;稳步推进零售业务发展,构建零售银行全方位的产品和服务体系,提升对居民个人金融服务能力;进一步提升对中小企业的金融服务能力,加大信贷投放力度,不断创新产品,力争为中小企业提供量身定做的个性化金融服务;继续稳步推进综合化、国际化进程,为企业和居民个人提供高标准的“一站式”、境内境外金融服务;加大员工培训力度,助力员工职业发展。

招商银行 2009年社会责任荣誉榜

1月

- 在中国《银行家》杂志的评选中，本行荣获了“最佳企业形象奖”。金葵花理财整合营销案例、点金公司理财、CBS 跨银行现金管理三个案例入选“金融产品十佳奖”。
- 国内唯一将公众综合评价引入企业评价领域的，国务院发展研究中心企业研究所、北京大学中国信用研究中心、搜狐财经及光华传媒主办的“最佳企业公众形象奖”在搜狐2009 中国新视角高峰论坛隆重揭晓，本行被授予“2008 最佳企业公众形象奖”。
- 在胡润百富发布的《中国千万富豪品牌倾向报告》中，本行第五次蝉联中国千万富豪“最青睐的人民币理财银行”和“最青睐信用卡发卡行”两项大奖。

3月

- 本行被道农研究院、北京大学光华管理学院评为“中国绿色公司2008 年度星级标杆企业”。
- 本行获得《财资》(Asset)“中国最佳托管银行新星奖”和《证券时报》“中国新锐基金托管银行”奖，成为唯一获得境内外托管业务奖项的股份制托管银行。
- 在《亚洲银行家》举办的“2009 零售金融服务卓越大奖”颁奖典礼上，本行第三度荣获“中国最佳零售银行”，并连续第五次获得“中国最佳股份制零售银行”。

6月

- 本行被中华（海外）企业信誉协会授予“中国信誉企业认证”。
- 在《亚洲货币》杂志 (Asia Money) 举办的最佳私人银行评选中，本行荣获“中国最佳私人银行”。
- 本行荣获“广东省纳税百强企业”称号，深圳市福田区“纳税百强企业”称号。
- 在商务部《WTO 经济导刊》主办的“2008 金蜜蜂企业社会责任——中国榜”活动中，本行获得“金蜜蜂——客户服务”奖。

2月

- 《欧洲货币》杂志揭晓了第六届“最佳私人银行与财富管理”的年度评选结果，本行私人银行凭借在业界的良好声誉和高端客户财富管理等方面的优异表现，荣获“中国区最佳私人银行奖”(Best Private Bank in China)，此奖项是私人银行与财富管理业务在中国市场的唯一一个综合性大奖。

4月

- 中国电子商会呼叫中心与客户关系管理专业委员会授予本行信用卡中心客服中心“2009 年中国(亚太)最佳呼叫中心”。
- 在由民政部中国社会工作协会、金融界 (www.jrj.com) 共同主办的 2008 中国金融行业慈善榜评选中，本行荣获“2008 中国金融企业慈善榜——银行业突出贡献奖”，“希望工程——爱心操场红动中国项目”荣获“最受公众认可的公益项目”奖项。
- 在《福布斯》杂志网络版评出的全球 2000 大企业，本行名列第 221 位。
- 英国《金融时报》发布全球品牌 100 强排名。本行在品牌价值增幅排名中位居全球第一，实现 168% 的增长；位列全球品牌 100 强排名第 81 位。本行最新品牌价值 80.52 亿美元，同比上年增长 50.52 亿美元。

7月

- 《财富》(Fortune) 中文杂志公布了“2009 年中国上市公司 100 强排行榜”。本行列居第 39 位，比去年上升 6 名，在中国银行业中排名第 5。
- 本行荣膺中华英才网评选的第七届大学生“最佳雇主 50 强”称号。
- 在由《经济观察报》社主办的“2008 年度中国最佳银行评选”活动中，本行荣获“2008 中国最佳信用卡业务银行”、“2008 中国最佳创新银行”、“2008 中国最佳现金管理银行”三项大奖。

8月

- 在《理财周报》主办的 2009 年中国上市公司最佳董事会评选活动，本行荣获“2009 中国上市公司最佳董事会”、“2009 中国上市公司最佳治理董事会”奖项。
- 英国《银行家》杂志公布了“2009 年全球银行 1000 强排名”，本行跃居第 87 位。
- 在 CCTV “60 年 60 品牌”的颁奖晚会上，本行荣获改变民众生活的“60 年 60 品牌”大奖。
- 在成都市人民政府与南方报业传媒集团共同主办的首届中国企业社会责任年会上，本行荣获“2008 中国国有上市企业社会责任榜百强企业”与“首届中国企业社会责任年会优秀责任建言”两项大奖。

10月

- 在《亚洲风险》(Asia Risk) 年度风险管理奖项评选中，本行荣获“2009 年度最佳风险管理银行（中国区）”大奖。
- 在《亚洲金融》(Finance Asia) 杂志主办的“2009 年度亚洲最佳公司”评选中，本行一举荣获四项大奖：“最佳管理公司奖”、“最佳公司治理奖”、“最佳投资者关系奖”；马蔚华行长荣获“亚洲最佳 CEO 奖”。
- 在《财富》(Fortune) 中国杂志评选的“2009 最受赞赏的中国公司”全明星榜中，本行连续第四年入选，排名前五。
- 由《首席财务官》杂志社主办的“2009 年度中国 CFO 最信赖的银行评选”中，本行荣获“2009 年度中国 CFO 最信赖的银行”、“最佳公司理财奖”、“最佳现金管理奖”、“最佳绿色金融奖”、“最佳企业金融品牌奖”。

12月

- 在 3G 门户“金手机”最有价值手机银行评选中，本行荣获“2009 年度最具创新手机银行”。
- 在《南方日报》主办的“南方致敬 · 2009 公益盛典”活动中，本行荣获“南方致敬 · 扶贫公益创新奖”。
- 《福布斯》中文版和富国基金联合举办的“2009 福布斯”富国中国优选理财师”评选中，本行 9 名贵宾理财经理入围全国 50 强，10 名贵宾理财经理入围区域 10 强，总人数居同业首位。
- 本行获评《亚洲周刊》2009 年度“全球华商 1000 中国区最绩优企业大奖”。

9月

- 在《财资》杂志举办的“财资三 A 投资奖 2009”的评选中，本行私人银行荣获了“中国最佳私人银行”大奖 (Best Private Bank, China)。
- 在《亚洲银行家》举办的“2009 年中国零售卓越大奖”颁奖典礼上，本行荣获“卓越零售信贷奖”。

11月

- 本行荣膺《中国企业家》杂志评选的“中国最佳领导力培养公司”，综合排名第五。
- 在金融界“2009 年电子银行业务及风险管理论坛暨最佳电子银行颁奖盛典”上，本行荣获“2009 年最具客户忠诚度奖”。
- 本行信用卡中心获得了共青团中央中国青少年发展基金会授予的“希望工程 20 年特别贡献奖”。
- 本行“银合理财”项目荣获“深圳市人民政府金融创新一等奖（第一名）”，“6S 资产托管综合业务平台”项目同时荣获该奖项二等奖（第一名）。

- 由银率网主办的首届“360”银行评测”年度报告发布，本行荣获 2009 年度理财产品、个人贷款、信用卡、贵宾理财、电话银行、手机银行、电子银行及综合服务等 8 项满意度奖。
- 在《理财周报》“2009 年第二届最受尊敬银行评选暨 2009 年第三届中国最佳银行理财产品评选”中，本行获评“2009 年最受尊敬银行特别贡献大奖”、“2009 年最佳风控私人银行”、“2009 年最佳零售银行（最佳财富管理银行）”奖项。

GRI索引

编号	披露页码	相关程度	页码
战略与分析			
1.1	机构最高决策者关于企业战略与可持续发展的陈述	高	1-4
1.2	对主要效果、危机及机遇的描述	高	14-15
公司概况			
2.1	机构名称	高	5
2.2	主要品牌、产品及服务	高	5-6 / 20-21
2.3	组织结构图	高	12
2.4	公司总部的地址	高	封底
2.5	机构业务所在国及报告中涉及的与相关的国家的数量和名称	高	封二
2.6	所有权性质及法律形式	高	5
2.7	所服务的市场	高	5-6
2.8	公司规模（含员工数量、营业收入、市值等）	高	5
2.9	在报告期间关于机构规模、结构或所有权限的重大变化	高	5-6
2.10	报告期间获得的奖励	高	6
报告参数			
3.1	所提信息的报告时间	高	封二
3.2	最近一次报告的时间	高	封二
3.3	报告周期	高	封二
3.4	回应关于报告或内容相关问题的联系方式	高	封底
3.5	确定报告内容的程序	高	封二
3.6	报告的界限	高	封二
3.7	说明关于报告范围及界限的限制因素	高	封二
3.8	报告的基础，汇报合营机构、附属机构、租用设施、国外采购业务及其它可能严重影响不同汇报期及（或）不同机构间可比性的实体的处理方式	高	封二
3.9	数据计算和处理方法	高	封二
3.10	对以前报告中信息进行调整、更改的说明	不适用	--
3.11	报告在范围、界限及评估方式上出现的重大变化	不适用	--
3.12	列表表明报告引用的标准：标明页码和网络链接	高	封二 / 49-53
3.13	在可持续发展报告附带的认证报告中列出机构为报告寻求外部认证的政策以及现行措施。如果没有列出，请解释任何外部认证的范围以及根据，并解释汇报机构与验证者之间的关系	不适用	--
公司治理			
4.1	机构的治理结构	高	11
4.2	说明最高治理机构的主席是否也兼任行政职位	高	11
4.3	如机构有完整的董事会体系，说明独立董事与非执行董事的数量	高	11
4.4	股东和员工向机构最高治理层提供意见和建议的机制	高	13
4.5	公司治理层、高级经理及执行主管的薪酬与机构效益的联系	高	--
4.6	最高决策层规避利益风险的程序	高	14-15

编号	披露页码	相关程度	页码
4.7	最高决策层所任职资格说明	高	--
4.8	与经济、环境、社会效益及其实施情况相关的使命或价值观、行为守则及原则	高	7-9
4.9	最高决策层如何对机构进行监督，管理经济、环境、社会效益	高	9
4.10	评估最高决策层自身业绩的程序与方式	高	--
4.11	说明机构是否以及如何提出预防性的措施	高	14-15
4.12	签署或认可的由外部机构提出的关于经济、环境和社会等方面的章程、原则或者其他倡议等	高	7 / 42-45
4.13	在协会（如行业协会）和/或国内、国际相关组织的成员资格	高	43
4.14	机构利益相关者的名单	高	7
4.15	识别及选择利益相关者的依据	高	7
4.16	利益相关者参与的程序	高	7
4.17	利益相关者参与提出的主要问题及机构如何进行回应	高	7-8
经济绩效指标			
EC1	产生和分配的直接经济价值	高	5-6
EC2	机构活动由于市场环境变化产生的财务问题和其他风险及机遇	高	5-6 / 33-34
EC3	公司明确承诺的各种福利和补偿计划	高	26
EC4	政府给予机构的重大财务援助	不适用	--
EC5	机构在各主要营运地点工资的标准起薪点与当地最低工资的比例	高	--
EC6	机构在主要业务运营地点对当地供应商的政策、措施以及支出比例	低	41
EC7	机构在各主要营运地点聘用当地人员的程序，以及在当地社区聘用高层管理人员的比例	高	27
EC8	机构透过商业活动、实物捐赠或者免费，主要为大众利益而提供的基建投资及服务的发展与影响	高	35-39
EC9	机构了解并说明其重大的间接经济影响，包括影响的程度	高	35-39 / 41-45
环境绩效指标			
EN1	所用物料的总量或者用量	高	--
EN2	采用可循环再造物料的比例	高	--
EN3	按照主要源头划分的直接能源耗量	高	--
EN4	按照主要源头划分的间接能源耗量	高	--
EN5	因环境保护及提高效益而节省的能源	高	41-42
EN6	提供具能源效益或以可再生能源为本的产品及服务计划，以及计划的成效	高	42-43
EN7	减少间接能源耗量的计划以及计划的成效	高	41-42
EN8	按源头划分的总耗水量	高	--
EN9	因耗水而受严重影响的来源	低	--
EN10	循环再用水的百分比以及总用量	高	--
EN11	机构在环境保护区或者生物丰富多样的其他地区，或在其他地区，或者是相邻地区，拥有、租赁或管理土地的位置及面积	低	--
EN12	在保护区和保护区以外生物多样性价值较高的地区，活动、产品和服务对生物多样性产生的重要影响	低	--
EN13	受保护或者经修复的生物栖息地	低	--
EN14	机构对影响生物多样性的战略、当前行动及未来规划	低	--

编号	披露页码	相关程度	页码
EN15	按其濒临绝种的风险程度，依次列出栖息地受机构作业影响的以下物种数量：列入国际自然及自然资源保护联盟下籍红色名册及全国保育名册的物种	低	--
EN16	按重量划分的直接与间接温室气体总排放量	高	--
EN17	按重量划分的其他相关间接温室气体排放量	高	--
EN18	减少温室气体排放的计划及成效	高	41-43
EN19	按重量划分的臭氧消耗性物质的排放量	低	42
EN20	按种类及重量划分的NO、SO 以及其他重要气体的排放量	低	--
EN21	按质量以及目的地划分的总排水量	高	--
EN22	按种类以及排污法划分的废弃物总重量	高	42
EN23	严重泄漏的总次数以及泄漏量	不适用	--
EN24	按照《巴塞尔公约》附录条款视为‘有毒’的废弃物经运输、进口、出口或者处理的重量，以及经国际船输送的废弃物的百分比	不适用	--
EN25	受机构排水及径流严重影响的水源及相关栖息地的位置、面积、受保护状况及生物多样性价值	低	--
EN26	减低产品及服务的环境影响的计划及其成效	高	43
EN27	按照类别，售出产品及回收售出产品包装物料的百分比	不适用	--
EN28	违反环境法例及规则被处巨额罚款的总额，以及所受金钱以外的制裁的次数	低	--
EN29	运输产品、其他货物以及物料做营运用途，以及运输雇员所产生的重大环境影响	低	--
EN30	按类型说明环境保护的总体支持及投资	高	41-43
社会绩效指标			
LA1	按雇佣类型、雇佣合同及地区分类的员工总数	高	25
LA2	按年龄组别、性别及地区划分的雇员流失总数及比率	高	25
LA3	按主要业务划分，只提供全职雇员（不给予临时或者兼职雇员）的福利	高	25-26
LA4	受集体议价协议保障的雇员百分比	高	26
LA5	有关业务改变的最短通知时限，包括指出该通知期有否在集体协议中注明	高	--
LA6	在协助监察及咨询职业健康与安全计划的正式劳资健康与安全委员会中，员工所占比例	高	--
LA7	按地区划分的工伤、职业病、损失工作日以及缺勤比率，以及和工作有关的死亡人数	高	--
LA8	为协助雇员、雇员家属或者社区成员而推行的，关于严重疾病的教育、培训、辅导、预防与风险监控计划	高	27 / 31
LA9	与工会签订的正式协议中，涉及健康与安全的项目	高	26
LA10	按雇员类别划分，每名雇员每年受训的平均时数	高	27-28
LA11	加强雇员的持续职业发展能力及协助雇员转职的技能管理及终生学习课程	高	27-28
LA12	接受定期绩效考核及职业发展计划的雇员的百分比	高	27-28
LA13	按性别、年龄组别和少数族裔及其他多元性指标划分，管理层员工和普通雇员的细分	高	25
LA14	按雇员类别划分，男性与女性的基本薪金比率	高	--
HR1	载有人权条款或者已经通过人权审查的重要投资协议的总数及百分比	不适用	--
HR2	已通过人权审查的重要供应商及承包商的百分比，以及机构采取的行动	不适用	--
HR3	雇员在作业所涉及的人权范围内的相关政策及程序方面受训的总时数，以及受训雇员的百分比	不适用	--

编号	披露页码	相关程度	页码
HR4	歧视个案的总数，以及机构采取的行动	高	25
HR5	已发现可能严重危害结社自由及集体议价权的作业，以及保障这些权力的行动	高	26
HR6	已发现可能会严重危害童工的作业，以及有助于废除童工的措施	高	25
HR7	已发现可能会导致强制劳动的作业，以及有助于消除这类劳动的措施	高	26
HR8	保安雇员在作业所涉及人权范围内的相关政策及程序方面受训的百分比	不适用	--
HR9	涉及侵犯本土员工利益的案例总数，以及企业采取的措施	高	26
SO1	与社区事务有关的评估和管理工作，其核心思路、评估和管理范围以及有效性	高	35-37
SO2	已作贿赂风险分析的业务单位的总数以及百分比	高	15
SO3	已接受机构的反贿赂政策及程序培训的雇员的百分比	高	--
SO4	惩治贿赂个案所采取的行动	高	14
SO5	对公共政策的立场，以及在发展及公共政策立法过程中的参与	中	--
SO6	按国家划分，对政党、政客以及相关组织作出财务及实物捐献的总值	不适用	--
SO7	企业涉嫌反垄措施的法律诉讼的总数，及其结果	低	--
SO8	违反法律以及规则被处巨额罚款的总额，以及所受金钱之外的制裁的总数	高	--
PR1	为改良而评估产品及其服务在其产品生命周期各阶段对于消费者安全与健康的影响，以及须接受这种评估的重要产品或者服务的类别	中	20-21
PR2	按照结果划分，违反管制产品或者服务在其生命周期影响健康与安全的法规及志愿守则的次数	中	--
PR3	按程序划分标签所需要的产品及服务信息种类，以及须符合这种信息规定的重要产品以及服务的百分比	高	20-21
PR4	按结果划分，违反产品以及服务商标管理法律以及规则的次数	中	--
PR5	客户满意度管理措施，包括调查客户满意程度的结果	高	18-19
PR6	为遵守市场推广相关法律法规、自愿守则而设立的计划	高	20 / 22 / 44
PR7	违反市场推广法律、法规的案件总数	高	--
PR8	已证实关于侵犯客户隐私权以及遗失客户资料引起的客户投诉的总数	高	23
PR9	违反产品或者服务推广法律法规而受到处罚的款项额度	高	--
金融服务行业指标 (FSSS)			
FS1	针对业务的关于环境与社会政策	高	21-23 / 33-34 / 43-45
FS2	在业务中评估与监控环境和社会风险的程序	高	22-23 / 43-45
FS3	对客户环境和社会合规情况的监控	高	22-23 / 43-45
FS4	提高员工执行环境与社会政策的能力的程序	高	41-42 / 44-45
FS5	与客户、投资人和合作伙伴关于环境社会风险与机遇的互动	高	22-23 / 44-45
FS6	按地区、规模、行业分的业务比例	高	5-6
FS7	为实现特定社会目标而设计的产品及服务的价值，按目标分类	高	20-21 / 33-34 / 38-39
FS8	为实现特定环境目标而设计的产品及服务的价值，按目标分类	高	43-45
FS9	针对环境、社会政策及风险评估程序的审计的覆盖面及频度	高	--
FS10	在投资组合中，报告组织与其存在环境或社会因素互动的公司的比例与数量	高	41
FS11	需要通过正向或反向环境、社会因素筛选的资产比重	高	44-45
FS12	报告组织将环境和社会议题应用于投票权或投票建议权的政策	高	44-45
FS13	按照类别在人口稀疏或经济欠发达地区的接入点	高	17 / 38-39
FS14	使更多弱势群体享受到金融服务的倡议	高	17 / 22
FS15	对于金融服务及产品进行公正的设计及销售的政策	高	22
FS16	根据不同受益人类型，提高金融基本认识的倡议	高	22-23

信息反馈

尊敬的读者：

感谢您百忙之中阅读招商银行《2009 年社会责任报告》。本报告是招商银行第四次发布的企业社会责任报告，在编写过程中难免存在瑕疵和疏漏之处，请您不吝指正，以帮助我们在今后进一步提升企业社会责任管理工作。谢谢！

招商银行2009 年社会责任报告编写组
2010 年3 月

您的联系方式

姓名		电话		邮件	
单位					

对报告的评价 (每一评价指标分为5级，1为最低分，5为最高分)

	实质性	完整性	客观性	对利益相关方关注 问题反映程度	可读性
社会责任管理					
追求稳健发展，持续价值增长					
优化服务体系，提升客户体验					
保障员工权益，实现共同成长					
倡导公益精神，助建和谐社会					
降低环境影响，支持低碳经济					

对报告的总体评价

在下一份报告中，您最希望我们加强在哪一方面的内容？

您可以选择传真或邮寄的方式将上表反馈给我们。我们将认真阅读您的意见和建议，并承诺妥善保护您的上述信息不被第三方获取。



招商銀行
CHINA MERCHANTS BANK