



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇一〇年半年度报告摘要

(A 股股票代码: 600036)

二〇一〇年八月十八日

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。本报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

本公司第八届董事会第三次会议于 2010 年 8 月 18 日在呼和浩特召开。秦晓董事长主持了会议，会议应到董事 18 名，实际现场到会董事 16 名，魏家福董事、傅俊元董事通过电话接入参加会议，本公司 7 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 2010 年中期财务报告未经审计。本报告除特别说明外，金额币种为人民币。

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

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

第一章 公司简介

1.1 公司基本情况

1.1.1 法定中文名称：招商银行股份有限公司（简称：招商银行）

法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.1.2 法定代表人：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）

合格会计师：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 本公司选定的信息披露报纸和网站：

中国大陆：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

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

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

半年度报告备置地点：本公司董事会办公室

第二章 财务概要

2.1 主要会计数据和财务指标

项 目	2010 年 1-6 月		2009 年 1-6 月		境内本期 比上年 增减 %	2008 年 1-6 月 境内数
经营业绩（人民币百万元）	境内数	境外数	境内数	境外数		
营业收入	32,934	33,010	24,673	24,821	33.48	28,750
营业利润	16,954	17,030	10,030	10,178	69.03	17,052
利润总额	17,030	17,030	10,178	10,178	67.32	17,122
归属于本行股东的净利润	13,203	13,203	8,262	8,262	59.80	13,245
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的净利润	13,144	13,203	8,142	8,262	61.43	13,187
经营活动产生的现金流量净额	(1,534)	1,285	19,514	22,922	/	(40,622)
每股计（人民币元 / 股）						
归属于本行股东的 基本每股收益	0.65	0.65	0.43	0.43	51.16	0.69
归属于本行股东的 稀释每股收益	0.65	0.65	0.43	0.43	51.16	0.69
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的基本每股收益	0.65	0.65	0.43	0.43	51.16	0.69
每股经营活动产生的 现金流量净额	(0.07)	0.06	1.33	1.56	/	(2.76)
财务比率（年化）(%)						
归属于本行股东的 税后平均总资产收益率	1.21	1.21	0.93	0.93	增加 0.28 个百分点	1.96
归属于本行股东的 税后平均净资产收益率	24.27	24.27	20.19	20.19	增加 4.08 个百分点	36.42
归属于本行股东的 加权平均净资产收益率	23.91	23.91	20.16	20.16	增加 3.75 个百分点	36.42
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的加权平均净资产收益率	23.81	23.91	19.87	20.16	增加 3.94 个百分点	36.26

项 目 规模指标 (人民币百万元)	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		境内本期 末比上年 末增减%	2008 年 12 月 31 日	
	境内数	境外数	境内 审计数	境外 审计数		境内 审计数	境外 审计数
总资产	2,282,482	2,282,482	2,067,941	2,067,941	10.37	1,571,797	1,571,797
贷款和垫款总额	1,330,765	1,330,765	1,185,822	1,185,822	12.22	874,362	874,362
—正常贷款	1,321,915	1,321,915	1,176,090	1,176,090	12.40	864,685	864,685
—不良贷款	8,850	8,850	9,732	9,732	(9.06)	9,677	9,677
贷款减值准备	26,337	26,337	24,005	24,005	9.71	21,608	21,608
总负债	2,157,641	2,157,641	1,975,158	1,975,158	9.24	1,492,016	1,492,016
客户存款总额	1,752,400	1,752,400	1,608,146	1,608,146	8.97	1,250,648	1,250,648
—企业活期存款	603,281	603,281	520,734	520,734	15.85	373,222	373,222
—企业定期存款	473,956	473,956	448,391	448,391	5.70	352,499	352,499
—零售活期存款	382,186	382,186	359,783	359,783	6.23	268,220	268,220
—零售定期存款	292,977	292,977	279,238	279,238	4.92	256,707	256,707
同业拆入资金	50,479	50,479	44,321	44,321	13.89	37,842	37,842
归属于本行股东权益	124,841	124,841	92,783	92,783	34.55	79,515	79,515
归属于本行股东的 每股净资产 (人民币元/股)	5.79	5.79	4.85	4.85	19.38	5.41	5.41
资本净额	156,654	156,654	121,398	121,398	29.04	104,039	104,039
其中：核心资本	119,994	119,994	88,273	88,273	35.94	71,472	71,472
附属资本	49,553	49,553	46,057	46,057	7.59	45,616	45,616
扣减项	12,893	12,893	12,932	12,932	(0.30)	13,049	13,049
加权风险资产净额	1,350,084	1,350,084	1,161,776	1,161,776	16.21	917,201	917,201

注：

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

2、2009 年内本公司实施了每 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 1-6 月及 2008 年 1-6 月的每股收益按实施 2008 年度利润分配方案后的股份数重新计算。

3、根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》(2008 年修订)的规定,本公司非经常性损益列示如下:

非经常性损益项目	2010年1-6月 (人民币百万元)
租金收入	79
处置固定资产净损益	(2)
其它净损益	(1)
减：非经常性损益项目所得税影响数	(17)
合计	59

2.2 补充财务比率

财务比率	2010年1-6月 (%)	2009年1-6月 (%)	本期比上年 同期增减	2008年1-6月 (%)
盈利能力指标				
净利差 ⁽¹⁾	2.47	2.14	增加 0.33 个百分点	3.51
净利息收益率 ⁽²⁾	2.56	2.24	增加 0.32 个百分点	3.66
占营业收入百分比				
—净利息收入	79.99	75.48	增加 4.51 个百分点	83.91
—非利息净收入	20.01	24.52	减少 4.51 个百分点	16.09
成本收入比 ⁽³⁾	35.05	42.24	减少 7.19 个百分点	30.22

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。

	2010年 6月30日	2009年 12月31日	本期末比上年末 增减	2008年 12月31日
资产质量指标 (%)				
不良贷款率	0.67	0.82	减少 0.15 个百分点	1.11
贷款减值准备对不良贷款比率	297.59	246.66	增加 50.93 个百分点	223.29
贷款减值准备对贷款总额比率	1.98	2.02	减少 0.04 个百分点	2.47
资本充足率指标 (%)				
核心资本充足率	8.05	6.63	增加 1.42 个百分点	6.56
资本充足率	11.60	10.45	增加 1.15 个百分点	11.34

2.3 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2010年6月末	2009年	2008年
流动性比例	人民币	≥25	37.36	34.47
	外币	≥60	85.95	71.13
存贷比	人民币	≤75	73.75	74.45
	外币	≤85	79.19	63.89
	折人民币	≤85	74.07	73.69
拆借资金比例	拆入资金比	≤4	0.68	2.39
	拆出资金比	≤8	1.72	1.43
单一最大贷款和垫款比例	≤10	4.38	5.70	5.31
最大十家贷款和垫款比例	≤50	23.08	28.82	32.14

注：以上数据均为本行口径，根据中国银监会监管口径计算。

迁徙率指标

	2010年上半年	2009年	2008年
正常类贷款迁徙率(%)	0.52	2.86	2.52
关注类贷款迁徙率(%)	2.41	7.42	11.89
次级类贷款迁徙率(%)	33.86	36.84	29.09
可疑类贷款迁徙率(%)	4.70	24.20	14.49

注：迁徙率为本行口径，根据中国银监会相关规定计算。正常类贷款迁徙率=期初正常类贷款期末转为后四类贷款的余额/期初正常类贷款期末仍为贷款的部分×100%；关注类贷款迁徙率=期初关注类贷款期末转为不良贷款的余额/期初关注类贷款期末仍为贷款的部分×100%；次级类贷款迁徙率=期初次级类贷款期末转为可疑类和损失类贷款余额/期初次级类贷款期末仍为贷款的部分×100%；可疑类贷款迁徙率=期初可疑类贷款期末转为损失类贷款余额/期初可疑类贷款期末仍为贷款的部分×100%。

2.4 境内外会计准则差异

本集团 2010 年 6 月末分别根据境内外会计准则计算的净利润和净资产无差异。

第三章 管理层分析与讨论

3.1 总体经营情况分析

2010年上半年，宏观经济总体上处于复苏阶段，本集团准确把握宏观经济形势变化，扎实推进二次转型，资产负债结构进一步优化，经营效益显著提升，主要表现在：

利润同比大幅增长，盈利能力持续提高。2010年上半年，本集团实现净利润132.03亿元，同比增加49.41亿元，增幅59.80%；实现净利息收入263.43亿元，同比增加77.20亿元，增幅41.45%，实现非利息净收入65.91亿元，同比增加5.41亿元，增幅8.94%。年化后的归属于本行股东的平均总资产收益率和归属于本行股东的平均净资产收益率分别为1.21%和24.27%，较2009年全年的1.00%和21.17%均有较大提高。经营效益显著提升，主要因素包括：一是生息资产规模稳步扩张，净利息收益率持续提升，净利息收入增幅较大；二是积极拓展中间业务，手续费及佣金净收入持续增长。

资产负债规模稳健增长。截至2010年6月末，本集团资产总额为22,824.82亿元，比年初增长2,145.41亿元，增幅10.37%；贷款和垫款总额为13,307.65亿元，比年初增长1,449.43亿元，增幅12.22%；客户存款总额为17,524.00亿元，比年初增长1,442.54亿元，增幅8.97%。

资产质量持续优良。截至2010年6月末，本集团不良贷款余额88.50亿元，比年初减少8.82亿元；不良贷款率0.67%，比年初下降0.15个百分点；准备金覆盖率297.59%，比年初提高50.93个百分点。

3.2 利润表分析

3.2.1 财务业绩摘要

	2010年1-6月 (人民币百万元)	2009年1-6月
净利息收入	26,343	18,623
手续费及佣金净收入	5,346	4,042
其它净收入	1,245	2,008
业务及管理费	(11,544)	(10,423)
营业税及附加	(1,910)	(1,457)
保险申索支出	(132)	(160)
资产减值损失	(2,394)	(2,603)
营业外收支净额	76	148
税前利润	17,030	10,178
所得税	(3,827)	(1,916)
归属于本行股东净利润	13,203	8,262

2010年1—6月，本集团实现税前利润人民币170.30亿元，比2009年同期增长67.32%，实际所得税率为22.47%，比2009年同期上升3.65个百分点。

3.2.2 营业收入

2010年1—6月，本集团实现营业收入人民币329.34亿元，比2009年同期上升33.48%。其中净利息收入的占比为79.99%，比2009年同期增加4.51个百分点，非利息净收入的占比为20.01%，比2009年同期降低4.51个百分点。

下表列出本公司营业收入构成的近三年的同期比较。

	2010年1—6月	2009年1—6月	2008年1—6月
净利息收入	79.99%	75.48%	83.91%
手续费及佣金净收入	16.23%	16.38%	14.24%
其它净收入	3.78%	8.14%	1.85%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内主营业务收入的构成情况

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

业务种类	主营业务收入 (人民币百万元)	所占比例 (%)
贷款	32,052	69.22
存放中央银行	1,577	3.41
拆借、存放等同业业务	1,270	2.74
债券投资	4,327	9.34
手续费及佣金收入	5,836	12.60
其它业务	1,245	2.69
合计	46,307	100.00

3.2.3 净利息收入

2010年1—6月，本集团净利息收入为人民币263.43亿元，比2009年同期增长41.45%，主要是由于生息资产规模增长及净利息收益率上升。

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

	2010 年 1-6 月			2009 年 1-12 月			2009 年 1-6 月		
	平均 余额	利息 收入	年化平均 收益率 %	平均 余额	利息 收入	平均 收益率 %	平均 余额	利息 收入	年化平均 收益率 %
资产	(人民币百万元，百分比除外)								
贷款和垫款	1,411,885	32,052	4.58	1,176,589	52,022	4.42	1,067,187	24,394	4.61
债券投资	306,455	4,327	2.85	275,702	8,552	3.10	250,915	4,407	3.54
存放中央银行 款项	230,793	1,577	1.38	196,619	2,957	1.50	188,655	1,356	1.45
存拆放同业和 其它金融机 构款项	127,443	1,270	2.01	157,333	2,307	1.47	172,069	1,345	1.58
生息资产及利 息收入总额	2,076,576	39,226	3.81	1,806,243	65,838	3.65	1,678,826	31,502	3.78
负债	平均 余额	利息 支出	年化平均 成本率 %	平均 余额	利息 支出	平均 成本率 %	平均 余额	利息 支出	年化平均 成本率 %
(人民币百万元，百分比除外)									
客户存款	1,613,411	9,804	1.23	1,407,731	19,614	1.39	1,341,797	10,096	1.52
同业和其它金 融机构存拆 放款项	283,423	2,137	1.52	250,885	3,928	1.57	203,541	1,777	1.76
已发行债务	41,290	942	4.60	39,376	1,932	4.91	39,365	1,006	5.15
计息负债及利 息支出总额	1,938,124	12,883	1.34	1,697,992	25,474	1.50	1,584,703	12,879	1.64
净利息收入	/	26,343	/	/	40,364	/	/	18,623	/
净利差	/	/	2.47	/	/	2.15	/	/	2.14
净利息收益率	/	/	2.56	/	/	2.23	/	/	2.24

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。

	2010年1-6月对比2009年1-6月		
	增（减）因素		增（减）净额
	规模	利率	
(人民币百万元)			
资产			
贷款和垫款	7,825	(167)	7,658
债券投资	784	(864)	(80)
存放中央银行款项	288	(67)	221
存拆放同业和其他金融机构款项	(445)	370	(75)
利息收入变动	8,452	(728)	7,724
负债			
客户存款	1,651	(1,943)	(292)
同业和其他金融机构存拆放款项	602	(242)	360
已发行债务	44	(108)	(64)
利息支出变动	2,297	(2,293)	4
净利息收入变动	6,155	1,565	7,720

3.2.4 利息收入

2010年1—6月，本集团利息收入比2009年同期增加24.52%，主要是由于生息资产规模增长。在贷款规模平稳增长带动下，贷款和垫款利息收入比2009年同期增加了76.58亿元，增幅31.39%。存放中央银行款项利息收入比2009年同期增加了2.21亿元，增幅16.30%。债券投资利息收入、存拆放同业及其它金融机构款项利息收入均较上年同期小幅下降。

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

	2010年1—6月			2009年1—6月		
	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	763,743	18,360	4.85	563,901	14,960	5.35
零售贷款	418,491	10,183	4.91	250,405	6,414	5.17
票据贴现	229,651	3,509	3.08	252,881	3,020	2.41
贷款和垫款	1,411,885	32,052	4.58	1,067,187	24,394	4.61

3.2.5 利息支出

2010年1—6月，本集团利息支出与2009年同期基本持平。得益于对客户存款成本的有效控制，客户存款年化平均成本率较上年同期下降0.29个百分点，利息支出比2009年同期减少2.92亿元，降幅2.89%。同业和其它金融机构存拆放款项利息支出比上年同期增加了3.60亿元，增幅20.26%；已发行债务利息支出比上年同期减少0.64亿元。

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

	2010年1—6月			2009年1—6月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
(人民币百万元，百分比除外)						
企业存款						
活期	531,197	1,623	0.62	375,161	1,129	0.61
定期	461,438	4,329	1.89	418,400	4,635	2.23
小计	992,635	5,952	1.21	793,561	5,764	1.46
零售存款						
活期	345,748	898	0.52	269,306	614	0.46
定期	275,028	2,954	2.17	278,930	3,718	2.69
小计	620,776	3,852	1.25	548,236	4,332	1.59
客户存款总额	1,613,411	9,804	1.23	1,341,797	10,096	1.52

3.2.6 净利差及净利息收益率

2010年1—6月本集团净利差为2.47%，比2009年同期上升33个基点。生息资产平均收益率为3.81%，较上年同期上升3个基点，计息负债平均成本率为1.34%，较上年同期下降30个基点。

在生息资产平均收益率提高、计息负债平均成本率得到有效控制的双重带动下，2010年1—6月本集团净利息收益率为2.56%，比2009年同期上升32个基点。

3.2.7 手续费及佣金净收入

2010年1—6月本集团手续费及佣金净收入比2009年同期增加13.04亿元，增幅32.26%，主要是代理服务手续费、银行卡手续费和信贷承诺及贷款业务佣金增加。下表列出所示期间本集团手续费及佣金净收入的主要组成部分。

	2010年1—6月	2009年1—6月
	(人民币百万元)	
手续费及佣金收入	5,836	4,588
银行卡手续费	1,701	1,385
结算与清算手续费	660	508
代理服务手续费	1,550	1,109
信贷承诺及贷款业务佣金	568	364
托管及其他受托业务佣金	708	735
其它	649	487
手续费及佣金支出	(490)	(546)
手续费及佣金净收入	5,346	4,042

银行卡手续费比上年同期增加3.16亿元，增长22.82%，主要受信用卡POS收入稳步上升影响。

结算与清算手续费比上年同期增加1.52亿元，增长29.92%。主要是业务规模及客户群的稳步扩大使汇款、结算业务交易量增加，以及个人账户管理收入增加。

代理服务手续费比上年同期增加4.41亿元，增长39.77%。主要是代理保险、代理基金及代理发行债券收入增长较快。

信贷承诺及贷款业务佣金收入比上年同期增加2.04亿元，增长56.04%，主要是受国际保函、国际保理、个贷及其他承诺业务手续费增长影响。

托管及其他受托业务佣金收入比上年同期略有下降，主要是受托理财业务收入下降的影响。

3.2.8 其它净收入

2010年1—6月本集团其他净收入比2009年同期减少7.63亿元，降幅38.00%。降幅较大的主要原因包括：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估亏；上年同期可供出售金融资产及时变实现价差收益，提高了同比基数。

下表列出所示期间本集团其他净收入的主要构成。

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009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	(250)	282
交易性及衍生金融工具	232	106
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	287	96
可供出售金融资产	111	704
长期股权投资	51	37
汇兑净收益	644	534
保险营业收入	170	187
其他	-	62
其他净收入总额	1,245	2,008

3.2.9 业务及管理费

2010年1—6月，本集团业务及管理费为人民币115.44亿元，比2009年同期增长10.76%；成本收入比为35.05%，比上年同期下降7.19个百分点。成本收入比显著下降，主要因为营业收入增幅较大以及费用平稳增长。固定资产折旧、租赁费、其它一般及行政费用与上年同期相比略有增长，受业务扩展、人员增加影响，员工费用比2009年同期增长15.48%。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

	2010年1—6月	2009年1—6月
	(人民币百万元)	
员工费用	6,767	5,860
固定资产折旧	970	929
租赁费	913	904
其它一般及行政费用	2,894	2,730
业务及管理费合计	11,544	10,423

3.2.10 资产减值损失

2010年1—6月，本集团资产减值损失为人民币23.94亿元，比2009年同期下降了8.03%。下表列出所示期间本集团资产减值损失的主要构成。

	2010年1—6月	2009年1—6月
	(人民币百万元)	
资产减值准备支出 / (冲回)		
— 贷款和垫款	2,451	2,650
— 投资	(13)	(44)
— 其它资产	(44)	(3)
资产减值损失合计	2,394	2,603

贷款减值损失是资产减值损失最大的组成部分。2010年1—6月贷款减值损失24.51亿元，比2009年同期下降7.51%。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。

2010年1-6月，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损失进行适当转回，共计冲回人民币0.13亿元。

其它资产减值损失主要包括抵债资产减值损失。2010年1—6月本集团其它资产的减值准备转回人民币0.44亿元。

3.3 资产负债表分析

3.3.1 资产

截至2010年6月30日，本集团资产总额达人民币22,824.82亿元，比2009年末增长10.37%。资产总额的增长主要是由于本集团贷款和垫款、投资、现金及存放央行款项等增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
贷款和垫款总额	1,330,765	58.30	1,185,822	57.34
贷款减值准备	(26,337)	(1.15)	(24,005)	(1.16)
贷款和垫款净额	1,304,428	57.15	1,161,817	56.18
投资证券及其他金融资产	389,577	17.07	377,538	18.26
现金及存放中央银行款项	253,134	11.09	216,167	10.45
存放同业和其它金融机构款项	27,885	1.22	48,931	2.37
拆出资金及买入返售金融资产	262,417	11.50	221,194	10.70
应收利息	7,024	0.31	6,012	0.29
固定资产	12,341	0.54	12,519	0.61
无形资产	2,474	0.11	2,477	0.12
商誉	9,598	0.42	9,598	0.46
投资性房地产	2,023	0.08	2,171	0.10
递延所得税资产	2,205	0.10	2,786	0.13
其它资产	9,376	0.41	6,731	0.33
资产总额	2,282,482	100.00	2,067,941	100.00

3.3.1.1 贷款和垫款

截至2010年6月30日，本集团贷款和垫款总额为人民币13,307.65亿元，比上年末增长12.22%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为58.30%，比上年末上升0.96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。

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
企业贷款	813,021	61.09	701,396	59.15
票据贴现	71,307	5.36	102,549	8.65
零售贷款	446,437	33.55	381,877	32.20
贷款和垫款总额	1,330,765	100.00	1,185,822	100.00

企业贷款

截至2010年6月30日，本集团企业贷款总额为人民币8,130.21亿元，比年初增长1,116.25亿元，占贷款和垫款总额的61.09%，比年初增加1.94个百分点。2010年上半年，本集团在统筹考虑监管要求、资本充足、风险程度、贷款定价的基础上，合理把握贷款投放节奏，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2010年6月30日止，票据贴现为人民币713.07亿元，比上年末下降30.47%。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2010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，主动调减票据贴现规模，通过政策推动、集约运作、双向做市等多种手段，做大业务量并加速周转，在规模下降、竞争激烈的市场环境中取得了较好成绩。

零售贷款

本集团近年积极发展零售贷款业务，零售贷款在贷款和垫款组合中的比重不断提高。截至2010年6月30日止，零售贷款为人民币4,464.37亿元，比上年末增长16.91%，占贷款和垫款总额的33.55%，比上年末提高1.35个百分点，主要是得益于零售贷款的多元化发展。

下表列出截至所示日期，按照产品类型划分的零售贷款。

	2010年6月30日		2009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)				
住房按揭贷款	303,262	67.93	273,659	71.66
信用卡应收账款	43,585	9.76	40,314	10.56
其他 ⁽¹⁾	99,590	22.31	67,904	17.78
零售贷款总额	446,437	100.00	381,877	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。

3.3.1.2 投资证券及其他金融资产

外币债券投资情况分析

截至 2010 年 6 月 30 日，本集团持有外币债券投资余额为 58.45 亿美元。其中，本公司所持有的外币债券投资余额为 24.47 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 33.98 亿美元。

截至 2010 年 6 月末，本公司持有的外币债券投资按发行主体划分为：中国政府及中资公司所发外币债券占比 51.81%；境外政府、机构债占比 3.79%；境外银行债券占比 37.16%；境外公司债券占比 7.24%。本公司已对持有的外币债券投资计提减值 0.95 亿美元，外币债券投资估值浮盈 0.26 亿美元。

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

下表按会计分类列出本集团投资组合构成情况：

	2010 年 6 月 30 日		2009 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	13,605	3.49	11,080	2.93
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	4,031	1.03	4,776	1.27
衍生金融资产	1,592	0.41	999	0.26
可供出售金融资产	248,677	63.83	244,229	64.69
持有至到期投资	86,525	22.21	80,201	21.24
应收投资款项	34,042	8.74	35,100	9.30
长期股权投资	1,105	0.29	1,153	0.31
投资证券及其他金融资产总额	389,577	100.00	377,538	100.00

下表按发行主体类别分类列出本集团投资组合构成情况：

	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	60,374	47,314
中国人民银行债券	37,450	55,476
政策性银行债券	46,704	52,317
商业银行及其他金融机构债券	137,105	146,896
其他 ⁽¹⁾	105,247	73,383
合计	386,880	375,386

注：(1) 包括其它债券、股权投资、基金投资，不含衍生金融资产和长期股权投资。

可供出售金融资产

截至 2010 年 6 月 30 日，本集团可供出售金融资产较比 2009 年末增加 44.48 亿元，增幅 1.82%，占本集团投资证券和其它金融资产的 63.83%，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和提高经营绩效的需要。

2010 年上半年，国内宏观经济保持复苏势头，政府继续实施积极财政政策和适度宽松货币政策，但在具体操作上，财政政策更加注重结构调整，货币政策总体趋于收缩。受央行货币政策微调、资金面前松后紧以及债券市场供求变化的影响，短期利率有所上升，中长期债券利率出现下降，债券收益率曲线发生了明显的平坦化运动。在此背景下，市场虽不乏交易性机会，但投资配置难度明显加大，本行为此加强了对投资进度和组合久期的管理。总体看，上半年债券投资规模稳中有增，组合结构继续改善。其中：本集团持有的中国政府债券、政策性银行债券、商业银行及其他金融机构债券均略有下降；本集团持有的中国人民银行债券因期限短、到期量大，持有量下降较多；本集团持有的其他债券增加较多，其他债券主要是短期融资券、中期票据、企业债券等高品质信用产品，该类产品上半年发行量较大，信用利差较宽，有助于提升整体债券组合的收益率水平，本集团在风险可控的前提下重点增持了此类债券。

持有至到期投资

截至 2010 年 6 月 30 日，本集团持有至到期投资净额比上年末增加 63.24 亿元，增幅 7.89%。持有至到期投资作为本集团的战略性配置长期持有。2010 年上半年，本集团把握市场利率波动机会，增持了部分收益率相对较高的中长期债券进入持有至到期投资账户。该类投资增持的债券主要是具有较高免税效益的中国政府债券，其他类型债券持有量持平或下降。随着债券投资在资产负债配置中的作用不断增强，本集团仍会保持该类投资的稳定增长。

应收投资款项

应收投资款项为本集团持有的非上市中国国家凭证式国债及其他债券，在境内或境外没有公开市价。截至 2010 年 6 月 30 日，本集团应收投资款项余额为 340.42 亿元，比 2009 年末减少 10.58 亿元。

账面价值与市场价格

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

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	(人民币百万元)			
	账面值	市场/公允价值	账面值	市场/公允价值
持有至到期上市投资	82,217	83,468	72,217	75,302

2010年6月末本集团所持金额重大的金融债券

(单位：人民币百万元)

债券种类	面值余额	到期日	利率(%)
央行票据	37,450	2010.09-2013.06	2.68-4.56
境内政策性银行债券	46,704	2010.07-2018.12	1.83-5.25
境内商业银行债券	111,424	2010.07-2039.01	1.44-6.30
境内其他金融机构债券	2,825	2010.12-2037.11	4.00-5.05
境外银行债券	19,952	2010.07-2020.03	0.35-6.27
境外其他金融机构债券	2,904	2011.08-2044.12	0.7684-6.365
合计	221,259		

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。

2010年6月末本集团所持金额重大的政府债券

债券种类	面值余额 (人民币百万元)	到期日	利率(%)
2000年记账式国债	1,720	2010.09	2.72
2001年记账式国债	6,750	2011.03—2021.10	2.77—3.85
2003年记账式国债	594	2010.08—2013.06	2.66—6.34
2004年记账式国债	242	2011.05—2011.08	4.71—4.89
2005年记账式国债	410	2010.10	2.14
2006年记账式国债	395	2011.03—2021.11	2.51—3.81
2007年记账式国债	4,304	2010.09—2022.11	2.93—6.34
2008年记账式国债	14,721	2011.03—2038.10	2.64—6.34
2009年记账式国债	13,247	2010.07—2039.10	1.06—4.18
2010年记账式国债	15,048	2010.09—2040.06	1.44—4.03
2003年凭证式国债	1,020	2010.08—2012.05	2.63—5.74
2006年凭证式国债	242	2011.03	3.49
2009年凭证式国债	386	2010.08—2014.06	2.60—4.00
中国政府海外债券(百万美元)	55	2013.10—2027.10	4.75—7.50
中国政府海外债券(百万欧元)	63	2014.01	4.25
中国政府海外债券(百万人民币)	39	2011.10—2012.10	2.25—2.74
香港政府债券(百万港币)	300	2010.07—2010.10	0.09—0.13
香港政府债券(百万美元)	2	2014.08	2.92—4.66
美国国债(百万美元)	22	2013.05	3.625

衍生金融工具

截至 2010 年 6 月 30 日，本集团所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下表所示。详情请见财务报告附注 42(b) “资产负债表外风险项目—衍生金融工具”。

(单位：人民币百万元)

	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		
	名义金额	公允价值	名义金额	公允价值	
		资产 负债		资产 负债	
利率衍生金融工具	11		9,091	93	(344)
货币衍生金融工具	241	(	171,338	872	(849)
其他衍生金融工具	‘		5,578	34	(281)
合计	268,760	(	186,007	999	(1,474)

长期股权投资

截至 2010 年 6 月 30 日，本集团长期股权投资比上年减少 0.48 亿元，主要由于联营公司分红冲减长期股权投资成本。

下表列出本集团长期股权投资项目情况。

	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
对合营公司的投资	156	160
对联营公司的投资	263	307
其他长期股权投资	687	687
长期股权投资总额	1,106	1,154
减值准备	(1)	(1)
长期股权投资净额	1,105	1,153

3.3.1.3 商誉

截至2010年6月30日，本集团商誉减值准备余额5.79亿元，商誉账面价值为95.98亿元。

3.3.2 负债

截至2010年6月30日，本集团负债总额为人民币21,576.41亿元，比2009年末增长9.24%，主要是客户存款稳步增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	2010年6月30日		2009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	1,752,400	81.22	1,608,146	81.42
同业和其它金融机构存放款项	230,456	10.68	186,201	9.43
拆入资金	50,479	2.34	44,321	2.24
交易性金融负债	395	0.02	30	-
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	995	0.05	1,173	0.06
衍生金融负债	1,637	0.08	1,474	0.07
卖出回购金融资产款	20,849	0.97	34,597	1.75
应付职工薪酬	3,019	0.14	3,290	0.17
应交税金	3,495	0.16	2,565	0.13
应付利息	10,329	0.48	8,298	0.42
应付债券	40,217	1.86	40,731	2.06
递延所得税负债	950	0.04	941	0.05
其他负债	42,420	1.96	43,391	2.20
负债总额	2,157,641	100.00	1,975,158	100.00

客户存款

本集团一直较为重视并积极拓展存款业务，客户存款保持稳定增长。截至2010年6月30日，本集团客户存款总额为人民币17,524.00亿元，比2009年末增长8.97%，占本集团负债总额的81.22%，为本集团的主要资金来源。

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2010年6月30日		2009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	603,281	34.42	520,734	32.38
定期存款	473,956	27.05	448,391	27.88
小计	1,077,237	61.47	969,125	60.26
零售客户存款				
活期存款	382,186	21.81	359,783	22.37
定期存款	292,977	16.72	279,238	17.37
小计	675,163	38.53	639,021	39.74
客户存款总额	1,752,400	100.00	1,608,146	100.00

截至2010年6月30日，本集团定期存款占客户存款总额的比例为43.77%，较2009年末下降1.48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44.00%，比2009年末下降2.27个百分点，零售客户定期存款占零售客户存款的比例43.39%，比2009年末下降0.31个百分点。

3.3.3 股东权益

	2010年6月30日	2009年12月31日
	(人民币百万元)	
实收股本	21,577	19,119
资本公积	39,236	18,169
盈余公积	8,418	8,418
法定一般准备	15,067	14,976
未分配利润	40,704	32,123
外币报表折算差额	(161)	(22)
股东权益合计	124,841	92,783

3.3.4 主要产品或服务市场占有情况

根据中国人民银行 2010 年 6 月银行信贷收支报表，报告期末本公司存贷款总额在 32 家中小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	12.29	1
折人民币储蓄存款总额	22.20	1
折人民币贷款总额	10.59	2
人民币个人消费贷款总额	26.73	1

注：中国人民银行从 2010 年起，对全国银行业作了新的分类：大型银行 7 家，全国中小型银行 32 家，地区性中小型银行等。32 家全国中小型银行为：招行、农发、进出口、中信、浦发、民生、光大、兴业、华夏、广发、深发、恒丰、浙商、渤海、北京、天津、包商、盛京、大连、锦州、哈尔滨、上海、南京、江苏、宁波、杭州、稠州、济南、威海、临商、平安、重庆等银行。

3.3.5 本集团与公允价值计量有关的项目

(单位：人民币百万元)

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期(计提)/转回的减值	期末金额
非衍生金融资产	260,085	(267)	1,958	13	266,313
其中：					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,856	(267)	/	/	17,636
2.可供出售金融资产	244,229	/	1,958	13	248,677
非衍生金融负债	1,203	1	/	/	1,390
衍生金融资产	999	249	/	/	1,592
衍生金融负债	1,474		/	/	1,637

注：非衍生金融负债指交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

3.3.6 持有外币金融资产、负债的情况

(单位：人民币百万元)

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期（计提）/转回的减值	期末金额
非衍生金融资产	32,147	(265)	(238)	13	30,812
其中：					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,686	(265)	/	/	7,336
2.可供出售金融资产	24,461	/	(238)	13	23,476
非衍生金融负债	1,203	1	/	/	1,390
衍生金融资产	696	(295)	/	/	1,078
衍生金融负债	1,171		/	/	1,172

3.4 贷款质量分析

2010年上半年，本集团积极应对外部复杂的经济与金融环境变化，以“践行转型、优化流程、夯实基础、提升管理”为基本策略，实施信用风险全流程优化，全面推进风险管理基础提升，报告期内集团信贷资产呈现“规模适度增长，质量持续改善，减值准备充足，清收效果显著”的良好发展态势。

截至2010年6月末，本集团贷款总额为13,307.65亿元，比年初增加1,449.43亿元，增幅12.22%；不良贷款率0.67%，比上年末下降0.15个百分点；不良贷款拨备覆盖率297.59%，比年初上升50.93个百分点。

3.4.1 按五级分类划分的贷款分布情况

	2010年6月30日		2009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	1,307,832	98.27	1,161,971	97.99
关注类贷款	14,083	1.06	14,119	1.19
次级类贷款	1,983	0.15	2,961	0.25
可疑类贷款	2,960	0.22	2,791	0.23
损失类贷款	3,907	0.30	3,980	0.34
客户贷款总额	1,330,765	100.00	1,185,822	100.00
不良贷款总额	8,850	0.67	9,732	0.82

在贷款五级分类制度下，本集团的不良贷款包括分类为次级、可疑及损失类的贷款。报告期内，本集团资产质量持续优化，不良贷款、关注类贷款均实现余额与占比双降。截至2010年6月末，本集团不良贷款额88.50亿元，比上年末减少8.82亿元；不良贷款率0.67%，比上年末下降0.15个百分点；关注类贷款额140.83亿元，比上年末减少0.36亿元；关注类贷款占比1.06%，比上年末下降0.13个百分点。

3.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

	2010年6月30日				2009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	813,021	61.09	7,216	0.89	701,396	59.15	8,009	1.14
流动资金贷款	493,067	37.05	5,666	1.15	454,969	38.37	6,427	1.41
固定资产贷款	242,782	18.24	690	0.28	196,059	16.53	646	0.33
贸易融资	49,281	3.70	369	0.75	36,848	3.11	379	1.03
其他 ⁽²⁾	27,891	2.10	491	1.76	13,520	1.14	557	4.12
票据贴现 ⁽³⁾	71,307	5.36	-	-	102,549	8.65	-	-
零售贷款	446,437	33.55	1,634	0.37	381,877	32.20	1,723	0.45
住房按揭贷款	303,262	22.79	372	0.12	273,659	23.07	390	0.14
信用卡应收账款	43,585	3.28	1,065	2.44	40,314	3.40	1,133	2.81
其他 ⁽⁴⁾	99,590	7.48	197	0.20	67,904	5.73	200	0.29
客户贷款总额	1,330,765	100.00	8,850	0.67	1,185,822	100.00	9,732	0.82

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）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。

2010 年上半年，本集团通过加强客户授信品种的科学配置，积极防范信用风险，根据客户企业规模、业务运营方式、资金周转渠道等因素，为客户量身定制综合金融服务方案，积极开展供应链融资和国际贸易融资等期限短、周转快的授信业务，实现银行对企业信息流、货物流和现金流的风险监测。报告期内，本集团贸易融资业务实现 33.74% 的较快增长。

本集团认真贯彻执行中国银监会“三个办法一个指引”的相关要求，通过制定与完善《流动资金贷款管理办法》、《流动资金贷款用途管理指引》、《固定资产贷款管理办法》及《固定资产贷款用途管理指引》等相关制度，对各授信业务品种的重要风险环节实施管控，并取得了良好成效。报告期内，本集团各业务品种不良率均实现下降，资产质量均衡优化。截至 2010 年 6 月末，企业贷款不良率 0.89%，比年初下降 0.25 个百分点；零售住房按揭贷款不良率 0.12%，比年初下降 0.02 个百分点；零售信用卡贷款不良率 2.44%，比年初下降 0.37 个百分点。

3.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2010年6月30日				2009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	813,021	61.09	7,216	0.89	701,396	59.15	8,009	1.14
制造业	229,554	17.25	2,584	1.13	194,388	16.39	2,888	1.49
交通运输、仓储和邮政业	120,521	9.06	519	0.43	109,580	9.24	529	0.48
房地产业	111,620	8.39	839	0.75	90,527	7.63	1,092	1.21
批发和零售业	108,060	8.12	1,644	1.52	80,244	6.77	1,749	2.18
电力、燃气及水的生产和供应业	63,528	4.77	441	0.69	65,984	5.56	457	0.69
租赁和商务服务业	51,407	3.86	410	0.80	46,353	3.91	446	0.96
水利、环境和公共设施管理业	31,474	2.37	11	0.03	28,626	2.41	11	0.04
建筑业	30,804	2.31	72	0.23	26,230	2.21	86	0.33
采矿业	22,931	1.72	-	-	19,779	1.67	-	-
金融业	7,916	0.59	69	0.87	6,706	0.57	72	1.07
其他 ⁽²⁾	35,206	2.65	627	1.78	32,979	2.79	679	2.06
票据贴现	71,307	5.36	-	-	102,549	8.65	-	-
零售贷款	446,437	33.55	1,634	0.37	381,877	32.20	1,723	0.45
客户贷款总额	1,330,765	100.00	8,850	0.67	1,185,822	100.00	9,732	0.82

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。

2010年上半年, 本集团以“明确边界底线, 坚持有保有控, 尝试组合管理, 推进结构调整”为基本思路, 持续深化行业信贷政策研究, 合理引导信贷投向。2010年本集团信贷政策已覆盖至30多个行业, 明确了客户和行业的信贷准入边界和底线, 实施了行业占比限额、余额限额、名单管理等差异化分类管理措施, 推进了授信准入核准制。与此同时, 本集团加快信贷结构调整步伐, 扎实推进地方政府平台贷款自查整改工作, 加强房地产开发贷款限额管理, 严控“两高一剩”与落后产能行业信贷风险。报告期内, 本集团实现了行业信贷结构的均衡增长与优化。

2010年上半年, 本集团贷款增量主要投向企业贷款中的制造业、批发和零售业、以及零售贷款, 上述行业的贷款增量合计占集团贷款总增量的87.99%。截至报告期末, 除电力、燃气及水的生产和供应业不良贷款率与年初持平外, 其他行业的不良贷款率较上年末均有所下降。

3.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况

	2010年6月30日				2009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)								
华东	542,247	40.75	3,200	0.59	489,310	41.26	3,607	0.74
华南和中南	346,107	26.01	3,094	0.89	308,909	26.05	3,378	1.09
西部	142,915	10.74	1,360	0.95	126,600	10.68	1,437	1.14
北部	230,328	17.31	865	0.38	204,105	17.21	903	0.44
其他	69,168	5.19	331	0.48	56,898	4.80	407	0.72
客户贷款总额	1,330,765	100.00	8,850	0.67	1,185,822	100.00	9,732	0.82

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

本集团在区域信贷政策管理上,始终坚持统一的信贷策略与差别化的区域政策相结合,充分考虑区域资源禀赋、产业集群特征和金融生态环境等差异,制定适宜的区域信贷政策。2010年上半年,本集团信贷区域投向结构基本稳定,贷款主要投向华东、华南和中南地区,重点支持区域内支柱产业及具有较强竞争优势、成长性良好的价值企业,实现信贷区域结构的优化。

3.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况

	2010年6月30日				2009年12月31日			
	贷款金额	占总额百分比	不良贷款金额	不良贷款率 ⁽¹⁾	贷款金额	占总额百分比	不良贷款金额	不良贷款率 ⁽¹⁾
(人民币百万元, 百分比除外)								
信用贷款	282,250	21.21	1,491	0.53	263,666	22.23	1,575	0.60
保证贷款	331,971	24.95	3,482	1.05	283,055	23.87	3,695	1.31
抵押贷款	556,962	41.85	3,285	0.59	461,945	38.96	3,805	0.82
质押贷款	88,275	6.63	592	0.67	74,607	6.29	657	0.88
票据贴现	71,307	5.36	-	-	102,549	8.65	-	-
客户贷款总额	1,330,765	100.00	8,850	0.67	1,185,822	100.00	9,732	0.82

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

本集团一向重视以押品作为授信风险缓释的重要手段。截至报告期末,本集团抵押贷款占比较年初上升2.89个百分点,信用贷款占比较年初下降1.02个百分点,各担保方式下的不良贷款率均实现下降。

3.4.6 前十大单一借款人的贷款情况

十大借款人	行业	2010年6月30日 贷款金额	占资本净额百 分比%	占贷款总额 百分比%
A	交通运输、仓储和邮政业	6,267	4.00	0.47
B	交通运输、仓储和邮政业	4,420	2.82	0.33
C	公共管理和社会组织	3,780	2.41	0.28
D	交通运输、仓储和邮政业	3,465	2.21	0.26
E	租赁和商务服务业	2,738	1.75	0.21
F	租赁和商务服务业	2,712	1.73	0.20
G	交通运输、仓储和邮政业	2,700	1.72	0.20
H	交通运输、仓储和邮政业	2,460	1.57	0.19
I	交通运输、仓储和邮政业	2,300	1.47	0.17
J	房地产业	2,200	1.41	0.17
合计		33,042	21.09	2.48

截至报告期末，本集团最大单一借款人贷款余额为62.67亿元，占本集团资本净额的4.00%。最大十家单一借款人贷款总额为330.42亿元，占本集团资本净额的21.09%，占本集团贷款总额的2.48%。

3.4.7 按逾期期限划分的贷款分布情况

	2010年6月30日		2009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	5,170	0.39	3,741	0.31
逾期3个月至1年	1,163	0.08	2,114	0.18
逾期1年以上至3年以内	2,875	0.23	2,362	0.20
逾期3年以上	3,767	0.28	3,914	0.33
逾期贷款合计	12,975	0.98	12,131	1.02
客户贷款总额	1,330,765	100.00	1,185,822	100.00

2010年上半年，随着信用风险识别能力和管控水平的逐步提高，本集团逾期贷款占比下降，逾期贷款占全部贷款的比重由年初的1.02%，下降至报告期末的0.98%。

3.4.8 重组贷款情况

	2010年6月30日		2009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)				
已重组贷款	1,660	0.12	1,569	0.13
其中：逾期超过90天的已重组贷款	914	0.07	898	0.08

注：已重组贷款为经重组的次级及可疑类贷款。

本集团对贷款重组实施严格审慎的管控。截至报告期末，本集团重组贷款占比较年初下降 0.01 个百分点。

3.4.9 抵债资产及减值准备计提情况

截至报告期末，本集团抵债资产的总额为 11.28 亿元，扣除已计提减值准备 10.58 亿元，抵债资产净值为 0.70 亿元。

3.4.10 贷款减值准备的变化

本集团采用个别评估及组合评估两种方式，在资产负债表日对贷款的减值损失进行评估。对于单笔金额重大的贷款，本集团采用个别方式进行减值测试，如有客观证据显示贷款已出现减值，其减值损失金额的确认，以贷款账面金额与该贷款预计未来可收回现金流折现价值之间的差额计量，并计入当期损益。对于单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。

下表列出本集团客户贷款减值准备的变化情况。

	2010年上半年	2009年
	(人民币百万元)	
于1月1日总额	24,005	21,608
本期计提	2,917	4,016
本期转回	(466)	(943)
已减值贷款利息冲转 ⁽¹⁾	(47)	(106)
收回以前年度核销贷款	30	155
期内核销	(91)	(772)
期内转入/出	14	46
汇率变动	(25)	1
于期末总额	26,337	24,005

注：(1)指随着时间的推移，已减值的贷款其随后现值增加的累计利息收入。

本集团坚持稳健、审慎的拨备计提政策。截至报告期末，本集团贷款减值准备余额为263.37亿元，比年初增加23.32亿元，主要是受贷款规模增长的带动；不良贷款拨备覆盖率为297.59%，比年初上升50.93个百分点，风险抵御能力进一步增强。

3.5 资本充足率分析

截至 2010 年 6 月 30 日，本集团资本充足率为 11.60%，较年初提高 1.15 个百分点，核心资本充足率为 8.05%，较年初提高 1.42 个百分点；本行资本充足率为 11.27%，较年初提高 1.22 个百分点，核心资本充足率为 8.68%，较年初提高 1.32 个百分点。上半年资本充足率有所上升，主要是我行完成 A+H 配股后，募集资金 215.67 亿元全部用于补充资本，进一步巩固了我行资本基础。

下表列示截至所示日期本集团资本充足率及其构成情况。

	2010年6月30日	2009年12月31日
	(人民币百万元)	
核心资本		
已缴足普通股股本	21,577	19,119
储备	98,417	69,154
核心资本总值	119,994	88,273
附属资本		
一般贷款准备	18,660	16,057
定期次级债券	30,000	30,000
其他附属资本	893	-
附属资本总值	49,553	46,057
扣除前总资本基础	169,547	134,330
扣除：		
商誉	9,598	9,598
对未合并报表附属公司的投资		
及其它长期投资	2,022	1,168
非自用不动产的投资	1,273	2,166
扣除后总资本基础	156,654	121,398
风险加权资产	1,350,084	1,161,776
核心资本充足率	8.05%	6.63%
资本充足率	11.60%	10.45%

3.6 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的主要形式。分部报告数据主要来自本行管理会计系统多维盈
利报告。

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

业务分部

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

(人民币百万元，百分比除外)

项目	2010年1-6月(调整后) ^(注)		2010年1-6月(调整前)		2009年1-6月	
	分部税前利润	占比(%)	分部税前利润	占比(%)	分部税前利润	占比(%)
公司银行业务	12,683	74.47	9,269	54.43	5,409	53.14
零售银行业务	4,226	24.82	3,790	22.25	1,352	13.28
资金业务	234	1.37	4,132	24.26	3,267	32.10
其他业务及调节项目	(113)	(0.66)	(161)	(0.94)	150	1.48
合计	17,030	100.00	17,030	100.00	10,178	100.00

注：2010 年本集团分部业绩、资产及负债披露方式有所变更。为配合银行运营及绩效管理的需要，二零一零年本行上线运行新版管理会计系统。新版数据较以往更加依靠业务系统明细，产品、客户属性及运营机构等综合信息的归集更加直观，分摊因素相对减少，以满足管理精细化需要；同时顺应资金业务集约化经营趋势，清晰区分金融市场业务和区域市场传统业务，对原本在资金分部归集的于区域市场经营的资金业务(如各分支机构与同业机构的资金往来和区域市场票据转贴等)进行重新划分，划归公司银行业务，资金业务仅保留总部层面的资金业务，这一变化更能体现发展战略和资源投入方向，有利于管理和业务经营决策。

由于实践上的困难，2009 年的同期比较数据并未按最新修改后的逻辑和假设进行重述调整。2010 年 6 月 30 日的分部信息按上述方式及以往方式同时列示。

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它地区的一些大城市。下表列示所示期间本集团按地理区域划分的分部业绩。

	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)
(人民币百万元，百分比除外)				
华东	13,078	39.71	8,691	35.22
华南和中南	9,913	30.10	10,691	43.33
西部	3,123	9.48	1,832	7.43
北部	5,565	16.90	2,080	8.43
境外	1,255	3.81	1,379	5.59
合计	32,934	100.00	24,673	100.00

3.7 其他

3.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其重要情况

本集团资产负债表表外项目包括衍生金融工具、承诺及或有负债。承诺及或有负债具体包括信贷承诺、经营租赁承诺、资本支出承诺、证券承销承诺、债券承兑承诺、未决诉讼和纠纷及或有负债。信贷承担是最主要的组成部分，截至报告期末，信贷承担余额6,610.91亿元。有关或有负债及承担详见本报告“财务报表”附注“或有负债和承担”。

3.7.2 逾期未偿债务情况

报告期末，本集团没有发生逾期未偿债务情况。

3.7.3 应收利息及其它应收款坏帐准备的计提情况

1. 应收利息增减变动情况：

项目	期初余额	本期增加额 (人民币百万元)	本期收回数额	期末余额
贷款和垫款	1,883	32,052	31,605	2,330
债券投资	3,816	4,327	3,742	4,401
其他	313	2,847	2,867	293
合计	6,012	39,226	38,214	7,024

2. 坏账准备的提取情况

项目	金额 (人民币百万元)	损失准备金	计提方法
应收利息	7,024	0	个别认定
其他应收款	5,493	185	个别认定

3.7.4 主要财务指标增减变动幅度及其原因

(单位：人民币百万元)

项目	2010年6月30日 /2010年1-6月	较上年期末 /同期	主要原因
总资产	2,282,482	10.37%	贷款和垫款、投资等资产业务增长
总负债	2,157,641	9.24%	客户存款等负债业务增长
归属于本行股东的权益	124,841	34.55%	配股融资及本期盈利
营业利润	16,954	69.03%	净利息收入、手续费及佣金收入增幅较大
归属于本行股东的净利润	13,203	59.80%	净利息收入、手续费及佣金收入增幅较大

3.8 业务运作

3.8.1 零售银行业务

本公司为零售客户提供多种零售银行产品和服务，包括零售贷款、存款、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”、“私人银行”、“个人网上银行”、“i理财”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、自助服务渠道、以及网上银行、远程银行和手机银行服务系统。

零售贷款

本公司向零售银行客户提供各类贷款产品。2010年以来，本公司通过深入推进零售贷款多元化发展，调整贷款结构，保持零售贷款业务持续快速增长。面对房贷新政频出、交易量不断萎缩的市场形势，本公司以多元化发展为导向，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、个人经营贷款和个人商业用房贷款等业务，降低房地产行业周期性波动的不利影响，零售贷款的余额和新增贷款余额始终位居同业前列。同时，持续深入推进零售贷款流程优化，进一步提高运营效率，降低运营成本，提升客户服务体验。本公司零售贷款质量良好，报告期实现不良贷款余额和不良贷款率的双降。截至2010年6月30日，零售贷款总额4,332.42亿元，比上年末增长17.54%，其中，个人住房按揭贷款总额比上年末增长11.40%。

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2010年6月30日，零售客户存款总额人民币6,254.39亿元，比上年末增长6.59%；零售客户存款总额占客户存款总额的37.35%，比上年末下降了1.08个百分点。

零售非利息收入业务

本公司近年来一直致力于零售非利息收入业务的拓展。2010年以来，面对全球经济形势复杂多变，本公司贯彻实施“二次转型”经营战略，积极把握经济转型和市场发展所带来的机遇，通过强化客户资产配置的管理理念，提升财富管理专业服务能力，全面提高零售非利息收入水平，实现零售非利息收入的稳步增长。截至2010年6月30日，零售银行非利息净收入折合人民币34.17亿元，比去年同期增长7.49亿元，增幅28.07%，其中银行卡（包括信用卡）手续费收入16.50亿元，比去年同期增长22.13%；代理基金收入5.88亿元，比去年同期增长56.38%；实现代理保险收入4.49亿元，比去年同期增长101.35%。

银行卡业务

一卡通业务

本公司一直致力于“一卡通”账户建设，不断完善“一卡通”账户的综合理财服务功能，不断提升客户对本公司“一卡通”品牌满意度、认知度，2010年本公司实施二次转型，以经营客户为导向，在发卡规模保持稳定增长的同时，逐步调整发卡结构，不断提高高端客户占比。截至2010年6月30日，一卡通累计发卡5,457万张，当年新增发卡120万张，一卡通存款总额5,111.34亿元，占零售存款总额的81.72%，卡均存款为9,367元，比年初增加576元。

信用卡业务

在信用卡业务方面，本公司继续注重对客户群的细分，大力拓展价值客户，例如，在国内首推的

“百夫长”标志的招商银行美国运通卡旨在为中国精英人群提供专业、安全的全球旅行服务和支付体验。通过深入经营，整体客群结构逐步优化，客户质量稳步提升，客户贡献度逐渐增强。截至2010年6月底，信用卡累计发卡3,260万张，报告期新增发卡187万张，累计流通卡数1,787万张，本年累计实现信用卡交易额人民币1,801亿元，流通卡每卡月平均交易额1,713元。信用卡循环余额占比由上年末的33.50%上升至38.02%。信用卡利息收入13.82亿元，比去年同期增长23.50%；信用卡非利息业务收入人民币14.95亿元，比上年同期增长33.01%。

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。

2010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。2010年本公司蝉联《欧洲货币》“中国区最佳私人银行”奖项。

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。截至2010年6月底，本公司私人银行客户数比年初增长17.29%，私人银行客户总资产管理规模比年初增长19.88%。

客户

近年来，本公司一直致力于拓展优质客户，不断夯实客户群基础，调整、优化客群结构，为业务发展奠定基础。截至2010年6月30日，本公司的零售存款客户总数为4,336万户，零售客户存款总额6,254.39亿元。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60.38万户，金葵花客户存款总额为2,892亿元，管理金葵花客户总资产余额达10,268亿元，占全行管理零售客户总资产余额的65.84%。

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，并连续六次获《亚洲银行家》“中国最佳股份制零售银行”称号；2010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。

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2010年6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51家分行级财富管理中心，钻石客户服务体系进一步完善。

报告期，本公司推出“i理财”业务，在国内率先提出“网络互动银行”新理念，丰富和发展了网上银行的内涵和范畴，得到业界广泛关注。“i理财”通过构建空中理财经理团队，依托互联网低成本管理和经营客户，进一步提升客户忠诚度和客户贡献度。

3.8.2 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2010年6月30日，本公司的企业贷款总额为7,543.48亿元，较上年末增长14.44%，占客户贷款总额的60.01%；票据贴现总额为694.04亿元，较上年末减少31.79%，占客户贷款总额的5.52%；企业客户存款总额为10,492.99亿元，较上年末增长11.61%，占客户存款总额的62.65%。

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)。2010年,本公司继续加大对优质行业的贷款力度,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。

中小企业贷款

2010年上半年,本公司继续坚持向中小企业业务转型的战略,中小企业业务健康稳定发展。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2010年6月30日,本公司境内中小企业贷款客户数达到14,966户,比上年末增长2,346户,增幅18.59%;境内中小企业贷款总额达到人民币3,511.19亿元,比上年末增长约427.49亿元,增幅13.86%,境内中小企业贷款占境内企业贷款的比重达到47.67%,保持较高水平。同时,中小企业贷款资产质量进一步提升,不良贷款保持双降,中小企业贷款不良率1.44%,比上年末下降0.40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,进一步加强中小企业专业化机构建设,深化机构改革。一方面,继续完善小企业信贷中心的体制机制,提升风险管控能力。截至2010年6月30日,小企业信贷中心已累计发放贷款149.10亿元,贷款余额达113.12亿元,比上年末增加58.00亿元;贷款客户1,933户,比上年末增加1,003户,客户群主要分布在长三角地区;平均贷款利率较基准上浮22%,不良贷款继续保持为零,表现出了较强的业务拓展能力、市场定价能力和风险控制能力。另一方面,加快分行层面中小企业专业化经营试点。2009年本公司开始分行中小企业专业化经营试点,首批在7家分行成立中小企业金融部;2010年本公司将中小企业专业化试点分行扩大到18家,超过一半的分行已建立中小企业金融部一级部门,专业化经营大幅提高了中小企业业务的市场开拓能力和审批效率,有效促进了试点分行中小企业业务的发展。

第二,积极开展产品创新,形成总分行互动的中小企业融资产品创新体系。本公司通过产品创新授权和通用融资产品研发,全力打造符合中小企业市场环境和经营特征的融资产品,为中小企业提供个性化、全方位的服务。上半年,本公司精心策划设计了具有招行特色的中小企业融资新品牌——“助力贷”。“助力贷”针对中小企业具体融资需求,提供可操作性强的融资产品,通过不断创新,帮助中小企业突破融资瓶颈,助力客户快速发展。

第三,加强中小企业贷款风险管理。2010年上半年,本公司积极采取各项措施,努力控制中小企业贷款风险。本公司出台了中小企业双签授权制度、风险经理作业制度、中小企业金融部派驻审贷官制度等重要规定,积极利用各种风险管理工具、开展风险专项检查,加强对中小企业信贷风险的把控。同时,本公司积极进行产品创新,利用中小企业特色产品有效控制风险,使得系统内中小企业贷款抗风险能力稳步提高。

第四,提升中小企业贷款定价能力。在加快中小企业产品创新和加强风险管理的基础上,本公司非常重视提升中小企业贷款定价水平。中小企业产品创新和有效的风险管理,不但降低了贷款的风险,而且提高了贷款效率、缩短了贷款流程,同时使融资业务更加贴近市场和中小企业需求,市场竞争力进一步提高,从而提升了中小企业贷款的定价能力。2010年上半年,本公司中小企业贷款定价水平高于企业贷款总体水平,并且较年初有较大幅度提升。

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,2010年对银团贷款业务大力推动,截至2010年6月30日,银团贷款折人民币余额为487.20亿元,较年初增长45.12亿元,增幅10.21%。

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,2010年上半年对票据贴现业务进行有效管理。截至2010年6月30日,票据贴现贷款余额为694.04亿元。

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2010年6月30日，企业客户存款总额中活期存款占比为56.54%，比上年末提高2.11个百分点，较定期存款占比高13.08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

本公司在推动利息收入增长的同时，努力提高非利息收入占比。2010年外部市场环境相对2009年好转，非利息收入业务获得快速发展。本公司大力促进债务融资工具承销、财务顾问、资产托管、公司理财、同业理财、第三方存管、网上企业银行渠道、现金管理、商务卡、企业年金等新型业务的市场开拓，继续保持国内及国际结算、承兑、担保承诺等传统业务收入的稳定与发展，保证非利息收入来源的多元化。在持续加强产品创新的同时，本公司强化了产品运行与合规管理，提升了主要产品的品牌建设，各项核心产品的市场营销和客户应用指标取得了持续突破。2010年上半年，公司非利息净收入为人民币23.05亿元，比上年同期增长22.35%。

在网上企业银行方面，客户规模迅速增长，客户总数达到124,237户，比年初增长20.68%。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45.71%，按同等标准比较，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，充分体现本公司科技领先优势的渠道。

在现金管理方面，产品综合收益明显提高，为本公司开发和锁定基础客户，吸收扩大低成本对公结算存款，提高贷款客户授信额度使用率和周转率，交叉销售其他公司和零售产品做出了贡献。现金管理客户总数达到123,475户，现金管理客户日均自营对公存款超过7,000亿元，企业贷款平均余额超过4,500亿元。

在公司理财业务方面，2010年上半年，本公司及时把握市场热点，推出了点金账户、理财产品质押等多项理财新服务，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。尽管面临上半年相对不利的市场环境，公司理财业务仍然保持了良好的发展态势，2010年上半年实现公司理财销售人民币1,898.44亿元，比上年同期增长46.39亿元。

在国际业务方面，本公司抓住外贸进出口复苏、中国企业“走出去”，以及跨境人民币试点的重大机遇，全面推进各项业务的增长。同时，在跨境人民币领域的领先优势得到进一步的加强，成为首批获得境外人民币项目融资资质的唯一一家股份制商业银行和首家获批境外人民币放款额度的银行；作为三家被中国人民银行指定的商业银行之一，为央行货币互换协议项下六家境外货币当局提供人民币银行结算账户服务。报告期内，本公司国际双保理保持国内市场第二位，被国际保理商联合会（FCI）评为2009年度出口保理服务全球第五位，蝉联国内同业第一位。2010年上半年，本公司完成国际结算量美元668.02亿元，同比增长42.42%，基本恢复到危机前的水平；共完成联动国际结算量美元394.11亿元，同比增长64.02%；结售汇交易量美元397.69亿元，同比增长19.82%；累计发放贸易融资美元71.62亿元，同比增长29.68%；办理国际保理美元9.49亿元，同比增长168.44%；累计实现国际业务非利息收入美元11,999.99万元，同比增长21.81%。

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2010年6月30日，离岸客户存款为美元40.29亿元，比年初增长6.93%；离岸客户信贷资产为美元22.28亿元，比年初增长66.27%；资产质量保持优良，新增逾期及新增不良贷款均为零；累计实现非利息净收入美元2,072.08万元，比去年同期增长123.08%；累计实现利润美元2,251.76万元。

在同业业务方面，截至2010年6月30日，本公司同业存款余额2,266.56亿元，较年初增长507.57亿元，增幅28.86%；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278.57亿元，较年初减少295.63亿元，降幅51.49%；第三方存管客户数356.5万户，其中新增客户19.5万户，第三方存管资金达1,250.5亿元，第三方存管客户数和存管资金量继续列股份制商业银行第一、同业第三位；通过同业渠道销售理财产品合计939.90亿元，同比增加544.37亿元，增幅137.63%；顺利推出黄金租赁、

黄金质押融资业务。

在资产托管业务方面，上半年本公司克服国内证券市场下降三成的不利形势，加大高收益托管产品营销力度，托管费收入、托管资产和托管存款均创出历史新高，实现托管费收入1.47亿元，同比增长52.16%；托管资产2,747.88亿元，较年初增长32.03%；托管日均存款306.79亿元，同比增长30.39%。券商理财托管居同业第一位，新增基金托管跃居业内第三位，各项托管指标稳居股份制银行第一位，被境外权威媒体《财资》评为“中国最佳托管专业银行”，6S资产托管综合业务系统荣获“深圳市人民政府金融创新奖”。

在企业年金业务方面，2010年上半年本公司企业年金新增签约客户个人账户9.34万户，新增受托资产（含辅助受托）16.21亿元。

在投资银行业务方面，2010年上半年本公司共为35家企业成功发行债务融资工具，主承销总额461.70亿元，同比增长55.98%；实现债券承销业务收入23,640.70万元，同比增长45.00%。其中，发行短期融资券18家，主承销总额237.70亿元；发行中期票据17家，主承销总额224.00亿元。同时，本公司大力发展专项财务顾问业务，2010上半年实现专项财务顾问业务收入32,637.90万元，同比增长89.76%。

在商务卡等产品业务方面，2010年上半年本公司通过联动营销，截至2010年6月30日，全行商务卡等产品发卡量64,023张。商务卡等产品在2010年上半年总计收入3,807.29万元，同比增长75.75%，其中，实现境内交易非利息收入1,853.81万元，境外交易非利息收入45.16万美元；实现循环利息、预借现金利息和滞纳金收入1,646.40万元。

客户基础

本公司经过23年的发展，已拥有总量达36.86万户的公司类存款客户和1.84万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。

3.8.3 资金交易

经营策略

人民币投资方面：深入研究宏观经济及政策，把握投资机会，提高人民币投资组合收益。报告期内，本公司人民币债券投资策略主要为加大一级市场信用债的投资，利率产品以风险相对较小浮息品种及中期品种为主，并择机卖出风险较高的长期品种和收益较低的短期品种。2010年二季度，中央银行重启3年期央票发行，本公司抓住时机积极参与央票投标，投资利率高于二级市场的收益水平，在兼顾实现利息收入的情况下，控制了利率风险。截至报告期末，人民币债券投资的平均久期为2.33年。

外币投资方面：及时采取灵活的投资策略，把握调仓时机，实现外币投资较高收益。上半年，根据欧元区国家债务危机对市场发展形势的影响，我们及时调整外币投资策略，积极参与一级市场信用类债券的投资，加大对中长期固息债券的配置，减持短期限浮息债，有效提升了组合的票息水平。截至报告期末，外币债券投资的平均久期为2.14年。

经营成果

2010年1-6月，本公司本外币债券组合折合年收益率2.89%，比去年同期下降72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。2010年1-6月，本公司买入返售类资产和信用拆放等融资业务折合年收益率2.23%，比去年同期上升64个基点。

截至 2010 年 6 月末，本公司自营投资规模达 3,659.48 亿元，比上年末增长 4.02%。此外，本外币代客资产管理规模折人民币为 1,365.73 亿元，比 2009 年末增长 13.84%。2010 年上半年，本公司代客理财业务收入折人民币 3.39 亿元，比上年同期下降 33.66%。

业务拓展

2010 年上半年，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。2010 年上半年，理财产品发行只数达 757 只，理财产品发行量达 7,267 亿元，较去年同期增长 32%。2010 年上半年，本公司积极开展做市商业业务，其中，在银行间债券市场完成现券交割总量 6.71 万亿元，继 2008 年之后继续名列全国银行间债券市场第一；结售汇业务在银行间询价市场累计交易量达美元 1,753 亿元，同比增长 30.5%。

3.8.4 产品定价

贷款

本公司人民币贷款利率由中国人民银行监管。人民币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。

3.8.5 分销渠道

本公司通过各种不同的分销渠道来提供产品和服务。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司在中国大陆的 70 多个大中城市设有 62 家分行及 706 家支行，2 家分行级专营机构（信用卡中心和小企业信贷中心），1 家代表处，1,820 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它地区的一些大城市。

本公司十分注重扩张和完善网上银行和远程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,2010年上半年零售电子渠道综合柜面替代率达到80.98%,公司电子渠道综合柜面替代率为45.71%。截至2010年6月30日,网上个人银行累计交易16,823万笔,同比增长37.19%;累计交易金额达43,453亿元,同比增长131.21%,其中,网上支付累计交易9,602.69万笔,比去年增长40.78%;累计交易金额达435.77亿元,同比增长72.00%。网上企业银行U-BANK的累计交易1,272万笔,同比增长8.26%;累计交易金额达8.17万亿元,同比增长128.85%。远程银行方面,截至2010年6月30日,2010年远程银行营销基金等各类理财产品共计300.2亿元,快易理财总交易额达1,241亿元,新增开户数达107.3万户,比同期均有较大幅度的增长。

小企业服务方面,截至2010年6月30日,小企业信贷中心已经在苏州、杭州、上海、南京、宁波、北京、东莞、深圳、青岛、厦门和福州设立了11家一级分中心,在南通、温州、无锡、台州设立了4家二级分中心,在常熟、张家港、昆山、瑞安、江阴、吴江、宜兴、余姚、慈溪等设立了11家三级分中心,共建立了50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。小企业信贷中心还依托本公司分支行的网络资源,与分支行建立联动销售机制,相互推荐客户;同时利用网上企业银行、远程银行等电子银行渠道,扩大服务面,取得了初步成效。

3.8.6 海外分行业务

香港分行

本公司香港分行于2002年成立,提供的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、债券及外汇市场交易。零售银行业务主要为香港和内地的个人客户提供跨境电子银行服务。

香港分行的特色产品有“香港一卡通”和“银证通”等。“香港一卡通”使持卡人可以通过“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服务。香港分行的“银证通”服务使客户可通过网上银行及电话银行买卖港股,尽享投资理财的便利。

报告期内,香港分行凭借招商银行的品牌和迅速响应市场需求的优势,不断优化资源配置,促进了各项核心业务的持续发展,同时,进一步提高了经营效率和资产质量,改善了收入结构。

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服务于中美经贸合作的银行,以中国“走出去”企业及投资中国的美国企业为主要目标客户,提供贴身跟随服务。纽约分行主要提供企业存款、企业贷款、项目融资、贸易融资、并购融资、财务顾问、现金管理、美元清算、网上银行等服务。纽约分行的网站已开通,网上银行系统也已进入最后测试阶段。

2010年是纽约分行全面运转后的第二个完整年度。随着美国逐步走出经济危机,纽约分行抓住美国金融市场的变化给中资银行带来的机遇,审慎开展了各项基础业务。纽约分行参与了一系列行业领先企业的银团贷款。同时,纽约分行亦在中资企业“走出去”和外资企业“引进来”方面扮演了重要的角色,积极与境内分行开展境内外双向联动业务,为客户提供境内外一体化服务,力争最大限度地满足客户经营国际化所产生的全方位金融服务需求。

3.8.7 信息技术与研发

本公司高度重视 IT 建设和投入，2010 年上半年，在保障信息系统安全运行的同时，着力投入加强 IT 基础建设和研发规范管理，大力提升基础管理水平，为业务发展提供体系性保障能力。

强化系统保障，确保对业务发展支撑。截至报告期末，信息系统运行总体平稳，银联系统指标保持全国领先，生产主机和骨干网络零停机，保证全行业务正常运营。

推进 IT 治理，以科技支持战略转型。顺利通过了 CMMI2 级评估，全面提升 IT 管理水平；完成信息科技风险管理体系建设咨询和设计，明确全行 IT 风险管理体系的框架设计和工作计划。

支持两个中心建设、提升基础设施水平。加快和完善杭州开发中心建设，完成深圳、杭州两地开发布局业务延伸和人员规划；以高规格标准设计的上海数据中心进入工程实施阶段。

加大研发投入，保障重大项目开发上线。上半年，完成开发项目 488 项，系统整合效率有明显改进，支持了重点业务和管理发展需要。在支持各项业务创新发展的同时，大力加强运营和管理系统的投入。

3.8.8 永隆集团业务

3.8.8.1 永隆银行简介

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2010年6月30日，永隆银行注册资本为港币15亿元。

3.8.8.2 永隆集团整体经营概况

截至2010年6月30日止6个月，永隆集团录得未经审核之综合税后溢利港币6.37亿元，比去年同期增加39.07%；主要由净利息收入所带动。2010年上半年实现净利息收入为港币7.27亿元，同比上升19.31%，主要由于借出款项较去年首6个月平均上升29.06%。2010年6月底之贷存比率为69.28%，去年6月底则为48.93%，同比增加20.35个百分点；而上半年之净息差为1.34%，较去年同期增加9个基点；服务费及佣金净收入为港币1.81亿元，同比增加6.33%；实现保险营业净收入港币4,381万元，比去年同期增加港币1,364万元，上升45.22%；营业支出为港币4.73亿元，较去年同期减少15.38%，主要由于去年同期要为处理雷曼迷你债券事故作出的额外拨备。

截至2010年6月30日，永隆集团总资产为港币1,186.25亿元，较2009年底之港币1,173.10亿元增加1.12%，净资产为港币119.18亿元，较2009年底之港币114.04亿元上升4.51%。

2010年6月底之综合资本充足比率为15.41%，核心资本充足比率则为9.81%，期内流动资金比率平均为48.37%。

存款

截至2010年6月30日，永隆集团存款总额(包括结构性存款)为港币892.42亿元，较2009年底下跌3.31%，主要由于在低息环境及同业竞争下，部分客户把存款转作投资或作其它调动。

各类存款中，与2009年底比较，港币存款减少48.01亿元，下跌7.94%；美元存款折合港币后增加3.01亿元，上升2.49%；其它外币存款折算港币后上升14.41亿元，增长7.29%，其中人民币存款折合港币增加12.20亿元，大幅上升67.10%。

贷款

截至 2010 年 6 月 30 日，永隆集团总贷款(包括商业票据)为港币 629.55 亿元，较 2009 年底上升 19.08%；已减值贷款比率为 0.46%，不良贷款比率为 0.55%，整体贷款质量继续保持良好的。

公司银行业务录得企业贷款总额为港币 287.70 亿元，较 2009 年底增长 30.65%。上半年永隆银行积极争取银团贷款、中港企业贷款、双边贷款、俱乐部贷款等，进一步扩大贷款资产。同时亦积极开拓新贷款业务，包括 IPO 过桥贷款，以期增加收入来源。永隆银行会继续加强与招行内外联动，致力扩大贸易融资客户基础，增加相关收益。

在商业银行业务方面，截至 2010 年 6 月底之贷款余额为港币 17.18 亿元，较 2009 年底增加 97.01%，主要增幅来自建筑及物业贷款。由于欧美经济复苏依然乏力，订单主要流向大规模生产商，中小企客户未能受惠。永隆将加强与招行的联动，争取国内中型企业客户，重点推销远期信用证及人民币不交收远期外汇合约，藉以增加业务量，并提升贷款余额。另亦大力推广跨境贸易人民币结算业务，扩大收益来源。

按揭及私人贷款业务之总贷款额(包括各分行)为港币 253.05 亿元，较 2009 年底上升 1.25%；其中住宅物业按揭分期余额为港币 91.84 亿元，较 2009 年底下跌 2.59%。鉴于楼市持续畅旺，加上同业竞争激烈，永隆银行会加强推动物业按揭业务，致力市场推广。同时也会根据市场环境，制定具竞争力的按揭条件，以期增加市场占有率。

投资

截至 2010 年 6 月 30 日，永隆集团债券投资余额为港币 268.33 亿元，较去年底减少 7.05%。期末永隆集团外币（含港币）债券投资余额为港币 264.53 亿元。约超过 89.40%的外币债券（含港币）的信用等级都在 A3 或以上，风险较低。

财资业务

2010 年上半年，外汇买卖收益为港币 3,630 万元，较 2009 年同期上升 12.99%。由于澳元、纽元及英镑回落，吸引客户趁低吸纳，以致交易量增加，故外汇收益相应增加。外币找换收益为港币 2,050 万元，较 2009 年同期上升 15.65%。

理财

截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月，财富管理业务实现收益港币 1,435 万元，较去年同期上升 7.97%。

永隆银行将继续大力发展「金葵花」理财服务，为客户提供综合金融服务平台，以期拓展高端客户群。为争取中国境内高端客户，永隆银行加强与招行珠三角分行的联动，正筹备培训及路演介绍联动细节，并进行产品交流。现时积极开拓财富管理产品的类型，以切合客户的财富管理目标及风险承受能力。

信用卡

截至 2010 年 6 月 30 日，永隆银行信用卡业务发卡总数逾 24 万张，与 2009 年底相约；信用卡应收账款为港币 2.80 亿元，较 2009 年底下跌 33.81%；在大力推动商户收单业务下，商号收单款项为港币 13.21 亿元，较 2009 年同期增长 31.88%。

为争取高端个人及公司客户，永隆银行于去年发行全球首张钻石的「Luxe Visa Infinite」信用卡，及大中华区首张 World MasterCard Corporate Card，有关信用卡发卡量正稳步增长。永隆银行会进一步与招行加强联动，大力推动商户互换计划，向客户提供更多优惠。

证券经纪业务

香港股市受外围负面因素影响下，恒指一度跌至 19,000 点水平，令投资者入市信心大减，惟在

七月份股票市场渐有起色，恒指更升穿 21,000 点心理关口。2010 年上半年永隆证券有限公司(「永隆证券」)实现佣金收入港币 9,224 万元，同比减少 9.79%。

永隆证券会继续推出各类证券服务及开立新证券账户的优惠计划，以求吸纳更多新客户。另亦积极优化证券分部的设施，期望吸纳区内客户惠顾，扩大市场份额。

永隆保险

截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月，永隆保险有限公司(「永隆保险」)实现毛保费收入港币 3.17 亿元，较去年同期减少 9.02%；总索偿额为港币 1.51 亿元，同比减少 17.28%；承保盈余为港币 902 万元，较去年同期增长 44.64%。

自去年调整策略后，永隆保险较重视效益而非市场占有率，业务得以平稳发展。为增加整体收益，永隆保险大力争取利润较高之汽车保险，并会继续积极与招行内外联动，扩大企业客户群，增加相关收入。

分行网络

为增加零售业务的销售网点，永隆银行积极扩大分行网络，今年年内首间新增设的将军澳分行已于 2010 年 7 月 16 日开业；而第二间新增设的观塘成业街分行也即将开业。现时永隆银行在港设有总分行共 40 间。各分行会加强与各业务条线的联系，大力推动银行整体业务发展。

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

为完善珠三角的营业网点，永隆银行正筹备将广州代表处升格为分行。另外，永隆银行已获澳门金融管理局批准在澳门开设分行，筹备工作已有序展开。

人力资源

截至 2010 年 6 月 30 日，永隆银行雇员总人数为 1,693 人(2009 年 12 月 31 日为 1,711 人)，其中香港占 1,579 人，中国境内占 97 人，海外占 17 人。

3.8.8.3 永隆银行整合工作进展情况

收购永隆银行以来，本公司高度重视整合工作，制订了周密的整合工作计划，提出了“一年奠定基础，三年明显见效，五年取得成功”的整合目标，力争用五年时间将整合后的招商银行与永隆银行打造成为在跨境金融服务领域最具竞争力的，在两岸三地乃至国际金融市场上有较大影响力的现代化、国际化、综合化商业银行。

2010 年上半年，本公司继续积极稳妥地推进永隆整合工作的开展，在 2009 年已取得成绩的基础上进一步强化各项措施的有效落实，有力地促进了永隆银行各项业务的持续快速健康发展和盈利水平的明显提升。

一是业务联动快速发展，协同效应逐步显现。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，批发业务方面，本公司境内分行已向永隆银行成功推荐对公贷款余额港币 95.99 亿元，对公存款余额港币 14.02 亿元，报告期内实现内外联动对公中间业务收入港币 6,005 万元；零售业务方面，累计成功推荐个人贷款余额港币 1.23 亿元，客户管理总资产余额港币 1.66 亿元，推荐客户上半年证券交易量港币 4.08 亿元。报告期内，永隆银行成功推出了上市公司派息行服务，并正在积极地开拓其它新业务，例如“离岸汇款快线”、“专业投资者计划”等，还计划将“见证开户”服务延伸至珠三角以外的其它地区，进一步完善了永隆银行的金融产品体系。

二是营运管理不断加强，关键能力稳步提升。报告期内，永隆银行渠道建设与运营管理持续改善，会计业务流程改造、存款、信用卡、贷款和押汇等流程简化工作均在进行中；永隆银行远程渠道能力也在不断提升，推出了交易短信提醒服务，全新“呼叫中心”项目第一阶段工程也在顺利进行。同时，永隆银行与招商银行继续加强集团层面大额风险暴露并表管理，建立了金融市场风险双向通报和预警机制，并且共同协商筹划实施新资本协议的工作方案。永隆银行 IT 整合正在围绕“以跨境服务为特色，打造一体化跨境服务平台”的规划目标顺利开展。报告期内，永隆银行网点装修及网点形象建设也在继续推进，旺角分行金葵花中心改造工程已经完成，尖沙咀分行装修工作正在进行中，永隆银行澳门分行也已于 2010 年 5 月份成功获批。

3.8.9 招银租赁业务

招银金融租赁有限公司（以下简称“招银租赁”）是国务院批准试办的 5 家银行系金融租赁公司之一，2008 年 4 月 23 日开业，注册地上海，由本公司全资设立。招银租赁主要业务以国家产业政策为导向，以航空航运、电力电信、采矿制造等行业大中型设备融资租赁和中小企业融资租赁为主要业务发展方向，向客户提供融资租赁、资产管理、投融资咨询等金融服务。

截至 2010 年 6 月 30 日，招银租赁注册资本金人民币 20 亿元；员工人数 74 人；总资产为 176.78 亿元，较上年末增长 72.62%；净资产 22.37 亿元，较上年末增长 5.02%；2010 年上半年累计实现净利润 1.07 亿元，同比增长 463.16%。

招银租赁积极探索专业化的商业发展模式，搭建全面风险管理体系，加强人才队伍建设，自主研发“租赁业务系统”，建立了有效的内部激励机制，其业务结构趋于合理，业务模式逐渐多元。2010 年 6 月，招银租赁 4 家单机租赁公司在上海综合保税区成立，标志着招银租赁向飞机租赁业务迈出了实质性的一步。

3.8.10 招银国际业务

招银国际金融有限公司（以下简称“招银国际”）是本公司在香港的全资附属投资银行。目前，招银国际及其附属公司的主要业务范围包括投资银行业务、证券经纪业务和资产管理及直接投资业务。

截至 2010 年 6 月 30 日，招银国际注册资本港币 2.5 亿，员工人数 77 人；资产总额为港币 7.38 亿元，比年初增加 4.76%；净资产港币 3.42 亿元，比年初增加 0.29%。2010 年上半年实现营业收入港币 3,515.33 万元，比去年同期增长 115.74%；实现净利润为港币 43.18 万元。

3.8.11 招商基金业务

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

截至 2010 年 6 月 30 日，招商基金总资产 6.04 亿元，净资产 4.89 亿元，员工人数 179 人。2010 年上半年实现营业收入 2.6 亿元，同比增长 15.04%，实现净利润 0.85 亿元人民币，同比增长 22.44%。招商基金旗下共 15 只开放式基金，资产管理规模达 312.01 亿。

3.9 风险管理

3.9.1 信用风险管理

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

总行风险控制委员会为本公司信用风险管理最高权力机构，在董事会批准的风险管理战略、政策及权限框架内，审议并决策全行重大信用风险管理政策。本公司按照业务风险状况和权限体系对授信业务风险审核进行分级审议，决策机构包括：总行审贷会、总行专业审贷会、分行风险管理委员会、分行专业审贷会。本公司从业务发起、尽职调查、授信审批、放款执行、贷后管理五大环节，构建流程化的信用风险管理体系，综合运用信贷政策制定、信贷检查、风险预警、集团客户管理、不良资产清收问责、分类拨备、内部评级等多种管理措施，开发引进先进的风险量化模型工具及风险管理系统，确保风险管理流程的有效实施。本公司遵循“按月分类、按季统计、实时调整”的原则，根据借款人的偿还能力，结合担保人、抵质押物状况和逾期期限等因素，在监管五级分类的基础上，对信贷资产进行内部七级分类管理，分类认定由客户经理或风险管理人员发起，按权限报经总、分行信贷管理部门审核。

2010年上半年，宏观经济虽然呈现继续复苏的态势，但金融环境仍然复杂多变，经济持续回升的基础尚不稳固，结构调整面临较大压力。本公司紧紧围绕“践行转型、优化流程、夯实基础、提升管理”的指导思想，全面实施信用风险管理全流程优化方案与基础提升计划，明确信贷政策准入边界与底线，加强风险定价管理，加快风险经理制建设，完善集团客户风险管理，深化风险预警体系建设，实现内部评级系统的优化上线，推进新一代信用风险管理信息系统上线试运行。与此同时，本公司认真贯彻中国银监会“三个办法一个指引”的要求，加强资金用途监控，对地方政府融资平台贷款实行限额与名单制双重管理，扎实推进解包还原和风险排查工作，加强房地产贷款总量控制，主动压缩和退出高污染、高耗能与产能过剩行业贷款，风险资产清收化解成效显著，实现了信贷结构与资产质量的持续优化。

3.9.2 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。

2010年上半年，国内继续坚持适度宽松的货币政策，着力提高政策的针对性和灵活性，重点加强了对流动性的调控力度，市场人民币流动性整体呈现“前松后紧”格局；境外主要经济体陆续经历了年初的“量化宽松”货币政策、欧洲主权债务危机、央行再次出动救援和注入流动性的历程，市场流动性继紧张后又逐步趋于宽松。上半年，本公司加强存贷款业务的考核力度，统筹协调资金、债券和票据等业务，运用FTP定价曲线、利率定价管理引导资金流量和流向，加强资金头寸监测和调配，提高资金使用效率，以及加强外部融资力度拓展资金来源，保证了本公司本外币流动性安全。

3.9.3 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。

2010年上半年，由于经济复苏未达到此前预期，国内外各央行加息日程不断后移；市场利率则随着流动性的变化，波动较大。本公司根据有关制度和限额管理的要求，遵循“风险、收益相平衡”原

则，按月研究宏观形势、监测利率风险指标，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。此外，本公司针对外币账户滚动开展表外对冲业务，一定程度上降低了本公司银行账户利率风险。

3.9.4 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。

2010 年上半年，央行决定进一步推进人民币汇率形成机制改革，重新盯住一篮子货币确定人民币汇率，增强人民币汇率弹性。预计进一步推进汇改后，人民币不会出现一次性大幅升值，但是波动会有所加剧。本公司在密切关注汇率走势的前提下，区分结构性汇率风险和交易性汇率风险开展汇率风险管理。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。

3.9.5 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，以完善操作风险管理框架体系为目标，从管理制度、管理工具、管理系统和资本计量等方面全面加强操作风险管理基础建设，努力提升本公司操作风险管理的能力和有效性。报告期内开展的主要工作包括：

1、本公司董事会审议通过了《招商银行股份有限公司操作风险管理政策》，进一步完善了本公司操作风险管理制度体系；

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，完成了本公司 2009 年度操作风险监管资本的计量工作；

3、完成了总行主要业务条线和四家试点分行的管理工具开发项目，基本覆盖了操作风险识别、评估、监测、控制和缓释等关键环节；

4、启动了本公司操作风险管理信息系统的设计和开发工作，以不断提升本公司操作风险管理的电子化水平。

3.9.6 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，促进全面风险管理体系建设，确保依法合规经营。

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

报告期内，本公司持续推进组织体系建设，建立健全分行合规官准入评审机制，推动合规督导官队伍有效履职；正式上线运行合规风险管理系统，为识别、监测、评估和管控合规风险提供了强大的技术平台；突出合规风险管理重点，深度参与业务创新风险把控，提高监管新规解读的质量和时效性；全面梳理风险点，构建各条线、各单位的合规风险点及合规事件数据库。

3.9.7 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。

2010 年上半年，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；三是启动了声誉风险管理系统开发工作，以声誉风险全面管理为构架，覆盖声誉风险事件关联的单位和风险点，目前系统正在开发过程中。

3.9.8 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，建立了专业的反洗钱工作队伍，制订了比较完善的反洗钱工作制度和业务操作规程，开发运行了名单数据库及过滤系统、大额交易和可疑交易监测报送系统。

报告期内，本公司遵循“了解你的客户”原则，贯彻风险为本的理念，在全行开展了以“三类客户”为重点的存量客户的尽职调查工作；加强可疑交易数据的监测分析，减少无效可疑交易报告，提高可疑交易报告质量；重新评估提取数据的参数标准，进一步完善反洗钱系统；以提高可疑交易报告的有效性为重点，持续地开展反洗钱培训。

3.9.9 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中国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，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，2010 年 3 月接受中国银监会新协议实施预评估工作组的现场检查，预评估结论尚未正式发布。本公司实施新资本协议的正式申请时间将视中国银监会预评估结论最终确定。

3.10 外部环境变化及应对措施

3.10.1 经营环境、宏观变化及其影响

1、关于经营环境

2010 年上半年，宏观经济总体呈高增长、低通胀的良好局面，消费快速增长，企业效益大幅提高。银行经营环境复杂多变，传统信贷增长模式转变，经济转型中存量贷款质量存在压力，同时监管约束不断加强以及加息预期的不确定，均会对银行管理产生直接影响。面对宏观经营环境的显著变化，本公司确立二次转型工作目标，坚持深化经营战略调整，积极优化资产负债结构，在经营规模快速扩张的同时，资产质量持续向好，经营效益大幅提升，公司运营扎实稳健。

2、关于房地产贷款投放

为坚决遏制部分城市房地产价格上涨过快带来的资产泡沫，今年国家出台了一系列更加严厉的房地产调控政策并已初见成效，本轮房地产政策调控为银行房地产信贷业务的健康发展提供了良好的外部环境，有利于银行资产质量平稳运行。2010 年上半年，本公司认真贯彻落实房地产调控政策，采取多项措施加强房地产信贷业务管控。一是对房地产行业制定明确的授信准入底线与边界，二是加强公司及个人房地产授信业务风险排查，三是加强房地产贷款用途及担保管理。报告期内，本公司房地产贷款呈现总体增速放缓、结构与质量优化的发展态势。

3、关于存贷款业务

面对极为复杂的外部经营形势，本公司采取一系列措施，加大政策宣导及窗口指导等措施，兼顾贷款调控要求，确保贷款投放平稳，上半年贷存比符合监管要求。下半年，本公司将进一步加强资产负债管理，有效控制贷款总量，优化贷款结构，提升贷款定价水平；同时，努力拓展负债业务将成为业务发展的核心环节，本公司将切实做好“揽存、增存、稳存”工作，确保贷存比满足监管机构要求，促进经营效益的进一步提升。

4、关于投资策略

2010 年下半年，市场对加息的预期进一步推迟，但经历了上半年收益率曲线平坦化之后，下半年债市面临小幅调整压力。目前，债市中长期收益率均处于历史低位，暂不宜大幅加仓中长期债券。从资产负债表配置角度来说，本公司将维持目前较为中性的久期策略，择机选择投资部分优质信用类债券。

3.10.2 经营中关注的重点问题及措施

1、关于政府融资平台

2010 年上半年本公司严格遵循中国银监会“逐包打开，逐笔核对，重新评估，整改保全”的管理要求，扎实推进地方政府融资平台贷款开包检查工作。与此同时，积极开展有保有压，调整结构，并对地方政府融资平台贷款进行全面直查。报告期内，本公司地方政府融资平台贷款增幅大幅回落并低于全行企业贷款平均增速，贷款增量主要投向发达地区省会城市的优质客户，并主要集中于城市投资建设类及交通运输类平台企业，结构优化成效显著，资产质量维持良好。

2、关于非利息净收入

本公司非利息净收入一直呈现良性发展趋势，较去年同期有较大增幅。因净利息收入大幅上涨，非利息净收入占营业净收入比例略有下降。手续费及佣金收入快速增长，增长点包括信用卡 POS 收入、代理基金收入、代理保险收入、承销收入、信贷资产转让相关收入等。预计下半年，银信合作受政策影响，本公司理财收入的增长将有所放缓。下半年，本公司将着力加强中间业务价格管理的机制建设和组织体系建设，进一步提升定价水平，确保非利息净收入的稳定增长。

3、关于 NIM 变动趋势

2010 年上半年，在二次转型战略目标的引导下，本公司抓住信贷调控的有利机遇，主动加大对公贷款客户结构及零售贷款产品结构调整；积极优化风险定价流程，强化定价激励约束机制，全力提升贷款定价水平；努力控制负债成本，通过内部挖潜及调整等一系列措施，促进本公司净息差持续提升，在经济回升周期中表现出良好的成长性，并带动净利息收入较快增长。

4、关于成本收入比

2010 年上半年，本公司成本收入比较去年同期大幅下降，一方面是营业净收入增幅较大，另一方面是费用增长平稳。作为二次转型目标之一，本公司注重提升费用管理精细化，通过规范营业费用核算科目，推进精细化费用预算编制，以及加强政策宣传，营造节俭经营良好氛围等措施，进一步加大费用管控力度，并取得良好成效。

3.11 前景展望与措施

下半年，国内外经济金融形势仍然复杂多变。**从国际看**，世界经济持续复苏的曲折性超出预期，主要经济体复苏步伐逐步放缓，部分发达国家失业率居高不下，国际金融市场和大宗商品价格震荡波动；**从国内看**，货币信贷增速持续回落，经济增长减速苗头逐渐显现，加快结构调整、加强节能减排、转变发展方式的任務十分艰巨，宏观调控面临诸多“两难”问题。

复杂多变的外部形势，对本公司经营管理构成了严峻挑战。**负债业务方面**，预计下半年贷存比监管政策不可能放松，贷款拉动型存款减缓的势头不会发生逆转，加之居民投资意识持续增强、资产配置多元化倾向日益凸现，储蓄存款增长的不确定性因素增多，负债拓展的压力持续存在。**资产业务方面**，在房地产调控、政府融资平台梳理、“两高一剩”贷款限制、“三个办法一个指引”等政策的持续作用下，银行传统行业的信贷业务拓展受到很大限制，同时经济增速逐渐放缓，信贷需求显现降势，如果不能及时有效地扩大客户基础，培育与挖掘新的客户与市场，资产业务能否保持平稳快速发展将面临考验。**风险管理方面**，在错综复杂的经济形势下，地方政府融资平台、房地产行业 and 产能过剩行业的信贷风险可能加速暴露；银行业面临的外部侵害风险愈发突出，案发数量和涉案金额出现反弹迹象；货币市场利率波动以及汇率改革重启，也进一步加大了市场风险与流动性风险管理的难度。

当前形势尽管对本公司经营管理构成了较大挑战，但同时也蕴含着结构调整加快推进、区域发展力度进一步加大、收入分配和城乡一体化改革深入推进、直接融资快速发展、居民财富管理需求日益增强等诸多新的发展机遇。

面对新形势，本公司将紧抓机遇，直面挑战，强化管理，真抓实干，继续深入推进二次转型，确保实现效益、质量、规模、结构协调发展。为此，本公司下半年将重点做好以下工作：**一是**加强对贷款定价的考核与指导，明确大客户、大项目贷款价格底线，积极发展小企业业务，调整优化个贷结构，下大力气提升贷款定价水平。**二是**通过严控人员总量、盘活人员存量、加强和改进员工绩效管理、提升员工素质等措施，千方百计提高员工效能。**三是**加大对公负债和资产业务营销力度，合理开展贷款经营，加快发展批发中间业务，扩大批发银行客户基础，强化产品创新与推广，进一步增强批发银行产能。**四是**深化零售银行资源整合，扩展零售价值客户，积极拓展财富管理业务，持续推进信用卡业务转型，努力增加零售银行利润贡献。**五是**全面落实风险管理要求，强化信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、声誉风险管理，加强合规管理和审计督导，稳步推进新资本协议实施工作。**六是**扎实抓好流程改造与IT管理，进一步完善组织管理体制。**七是**着力推进境内外业务联动，加快永隆银行整合，推动纽约分行、香港分行健康发展。

第四章 股本结构及股东基础

4.1 报告期内本公司股份变动情况

	2009 年 12 月 31 日		报告期内变动	2010 年 6 月 30 日	
	数量(股)	比例(%)	配股增加(股)	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	19,119,490,016	100.00	2,457,118,869	21,576,608,885	100.00
1、人民币普通股（A 股）	15,658,890,016	81.90	2,007,240,869	17,666,130,885	81.88
2、境内上市外资股	0	0	0	0	0
3、境外上市外资股（H 股）	3,460,600,000	18.10	449,878,000	3,910,478,000	18.12
4、其它	0	0	0	0	0
三、股份总数	19,119,490,016	100.00	2,457,118,869	21,576,608,885	100.00

截至报告期末，本公司股东总数760,223户，其中：H股股东总数为43,170户；A股股东总数为717,053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2010年6月30日，本公司一直维持香港联合交易所证券上市规则（“《上市规则》”）所要求的公众持股量。

4.2 前十名股东和前十名无限售条件股东

序号	股东名称	股东性质	期末持股数（股）	占总股本比例 %	股份类别	报告期内增减（股）	持有有限售条件股份数量（股）	质押或冻结（股）
1	香港中央结算（代理人）有限公司 ⁽¹⁾	/	3,844,384,599	17.82	H 股	439,206,026	-	-
2	招商局轮船股份有限公司	国有法人	2,675,612,600	12.40	无限售条件 A 股	311,026,228	-	-
3	中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	1,284,140,156	5.95	无限售条件 A 股	147,732,938	-	-
4	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	636,788,489	2.95	无限售条件 A 股	73,258,853	-	-
5	广州海运（集团）有限公司	国有法人	631,287,834	2.93	无限售条件 A 股	72,626,034	-	-
6	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	556,333,611	2.58	无限售条件 A 股	64,002,982	-	-
7	中国交通建设股份有限公司	国有法人	383,445,439	1.78	无限售条件 A 股	44,113,192	-	-

序号	股东名称	股东性质	期末持股数(股)	占总股本比例%	股份类别	报告期内增减(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结(股)
8	上海汽车工业有限公司	国有法人	368,079,979	1.71	无限售条件A股	42,345,484	-	-
9	中海石油投资控股有限公司	国有法人	301,593,148	1.40	无限售条件A股	34,696,557	-	-
10	秦皇岛港务集团有限公司	国有法人	258,470,781	1.20	无限售条件A股	29,735,577	-	-
10	中国海运(集团)总公司	国有法人	258,470,781	1.20	无限售条件A股	29,735,577	-	-
10	山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	258,470,781	1.20	无限售条件A股	29,735,577	-	-
10	广东省公路管理局	国有	258,470,781	1.20	无限售条件A股	29,735,577	-	-

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

（2）上述前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。

（3）本公司分别于2010年3月19日和2010年4月9日完成A股、H股配股，配股比例为每10股配1.3股。

4.3 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后实施。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。

第五章 董事、监事、高管、员工和机构情况

5.1 董事、监事和高管人员情况

姓 名	性 别	出生年月	职 务	任 期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
秦 晓	男	1947.4	董事长、非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
魏家福	男	1949.12	副董事长、非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
傅育宁	男	1957.3	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
李引泉	男	1955.4	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
付刚峰	男	1966.12	非执行董事 ^{注1}	2010.8—2013.6	0	0
洪小源	男	1963.3	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
孙月英	女	1958.6	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
王大雄	男	1960.12	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
傅俊元	男	1961.5	非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
马蔚华	男	1948.6	执行董事、行长兼 首席执行官	2010.6—2013.6	0	0
张光华	男	1957.3	执行董事、副行长	2010.6—2013.6	0	0
李 浩	男	1959.3	执行董事、副行长 兼财务负责人	2010.6—2013.6	0	0
武捷思	男	1951.10	独立非执行董事	2010.6—根据政策 法规要求而调整	0	0
衣锡群	男	1947.8	独立非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
阎 兰	女	1957.1	独立非执行董事	2010.6—2013.6	0	0
周光辉	男	1952.8	独立非执行董事	2010.6—根据政策 法规要求而调整	0	0
刘永章	男	1956.12	独立非执行董事	2010.6—根据政策 法规要求而调整	0	0
刘红霞	女	1963.9	独立非执行董事	2010.6—根据政策 法规要求而调整	0	0
韩明智	男	1955.1	监事会主席 ^{注2}	2010.8—2013.6	0	0
朱根林	男	1955.9	股东监事	2010.6—2013.6	0	0
胡旭鹏	男	1975.10	股东监事	2010.6—2013.6	0	0
李江宁	男	1959.4	股东监事	2010.6—2013.6	0	0
温建国	男	1962.10	股东监事	2010.6—2013.6	0	0
邵瑞庆	男	1957.9	外部监事	2010.6—根据政策 法规要求而调整	0	0
施顺华	男	1962.12	职工监事	2010.6—2013.6	0	0
杨宗鉴	男	1957.4	职工监事	2010.6—2013.6	0	0
周启正	男	1964.11	职工监事	2010.6—2013.6	0	0
唐志宏	男	1960.3	副行长	2010.6—2013.6	0	0
尹凤兰	女	1953.7	副行长	2010.6—2013.6	0	0
丁 伟	男	1957.5	副行长	2010.6—2013.6	0	0

姓 名	性 别	出生年月	职 务	任 期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
朱 琦	男	1960.7	副行长	2010.6—2013.6	0	0
汤小青	男	1954.8	纪委书记	2008.12 至今	0	0
王庆彬	男	1956.12	行长助理	2009.5 至今	0	0
徐连峰	男	1953.2	技术总监	2001.11 至今	0	0
范 鹏	男	1953.2	审计总监	2010.6—2013.6	0	0
兰 奇	男	1956.6	董事会秘书	2010.6—2013.6	0	0

注：1、付刚峰先生的董事任职资格已于2010年8月10日获得中国银监会深圳监管局核准；
2、韩明智先生的监事会主席任职资格已于2010年8月9日获得中国银监会核准。

5.2 聘任及离任人员情况

2010年上半年，本公司董事会、监事会完成了换届工作。2010年6月23日召开的本公司2009年度股东大会审议通过了《关于第八届董事会董事的议案》、《关于第八届监事会股东代表监事及外部监事的议案》、《关于增补一名招商银行外部监事候选人的提案》。根据上述议案决议，付刚峰新当选为本公司第八届董事会董事（任职资格已获中国银监会深圳监管局核准），丁安华不再担任本公司董事，董事会其他成员无变化；韩明智、胡旭鹏、温建国新当选为本公司第八届监事会监事，史纪良、董咸德不再担任本公司监事，监事会其他股东监事和外部监事无变化。

报告期内，本公司职工民主选举施顺华、杨宗鉴、周启正为本公司第八届监事会职工监事，周松不再担任本公司职工监事。

本公司第八届董事会成员和第八届监事会成员的相关公告刊登于2010年6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。

5.3 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港币 21.95 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 2010 年 6 月 30 日，本公司 H 股股票的收盘价格为港币 18.90 元。

第六章 董事会报告

6.1 2009 年度利润分配执行情况

2010年6月23日召开的2009年度股东大会审议通过了本公司2009年度利润分配方案，即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。本公司以实施利润分配股权登记日A股和H股总股本为基数，向全体股东每10股现金分红2.10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。本公司董事会已具体实施上述分红派息方案。有关实施详情请参阅本公司于2010年6月25日在指定信息披露报纸和网站刊登的公告。

6.2 2010 年中期利润分配

本公司 2010 年中期不进行利润分配或资本公积转增股本（2009 年 1-6 月：无）。

6.3 主要控股公司及参股公司

持有非上市金融企业股权的情况

所持对象名称	初始投资金额 (千元)	占该公司 股权比例 (%)	期末持股数量 (股)	期末账面值 (千元)	报告期 收益/(损 失) ^(注 1) (千元)	报告期所 有者权益 变动 (千元)	会计核 算科目	股份 来源
永隆银行有限公司	32,081,937	100.00	231,028,792	30,313,858	415,065	307,578	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	(117)	1,051	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	107,316	107,316	长期股权投资	发起设立
招商基金管理有限公司	190,914	33.40	70,000,000	258,291	23,933	(38,549)	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	3.75	110,000,000	155,000	-	-	长期股权投资	投资入股
易办事（香港）有限公司	港币 8,400	2.10	2	港币 8,400	-	-	长期股权投资	投资入股
烟台市商业银行股份有限公司	189,620	4.99	99,800,000	189,620	-	-	长期股权投资	投资入股
银联控股有限公司	港币 20,000	13.33	20,000,000	港币 62,015	港币 3,446	港币(25)	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 7,853	港币 496	-	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 68,852	港币 2,987	港币 142	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 37,712	港币 (2,529)	-	长期股权投资	投资入股
专业责任保险代理有限公司	港币 810	27.00	810,000	港币 3,722	港币 895	港币(66)	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 2)	港币 0	-	长期股权投资	投资入股
I-Tech Solutions Limited	港币 3,000	50.00	3,000,000	港币 3,175	港币(63)	-	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

注：1、报告期收益/(损失)指该项投资对本集团报告期合并净利润的影响。
2、2009 年对该项投资全额计提减值准备。

证券投资情况

证券代码	名称	币种	初始投资金额(千元)	期末持股数量(股)	期末账面值(千元)	占期末证券总投资额比例(%)	报告期收益/(损失)(千元)
00388.HK	香港交易及结算有限公司	港币	417	983,500	120,675	28.91	-
03988.HK	中国银行股份有限公司	港币	35,865	12,000,000	47,640	11.41	-
01398.HK	中国工商银行股份有限公司	港币	26,106	5,000,000	28,650	6.86	-
00005.HK	汇丰控股有限公司	港币	30,285	369,506	26,845	6.43	-
00349.HK	中国工商银行(亚洲)有限公司	港币	21,669	1,231,270	25,610	6.13	-
02778.HK	冠君产业信托	港币	31,755	6,164,000	22,375	5.36	-
00939.HK	中国建设银行股份有限公司	港币	10,190	3,500,000	22,190	5.32	-
00941.HK	中国移动有限公司	港币	20,931	274,300	21,382	5.12	-
00996.HK	东方银座控股有限公司	港币	25,670	10,000,000	12,600	3.02	-
02388.HK	中银香港(控股)有限公司	港币	5,902	687,000	12,270	2.94	-
期末持有的其他证券投资		港币	42,630	2,698,812	77,225	18.50	(95)
合计		港币	251,420	42,908,388	417,462	100.00	(95)

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。

6.4 持有及买卖其他上市公司股权情况

报告期内，本公司未持有及买卖其他上市公司股权。

6.5 买卖或回购本公司上市证券

报告期内，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市证券。

6.6 募集资金使用情况及非募集资金重大投资项目

2010年度A股、H股配股募集资金使用情况

根据本公司2009年第二次临时股东大会、2009年第一次A股类别股东会议、2009年第一次H股类别股东会议审议通过的《关于招商银行股份有限公司A股和H股配股方案(修正)的决议》，本公司A股、H股配股方案已顺利实施，A股、H股配股股份已分别于2010年3月19日和2010年4月9日上市交易。本次A股配股发行与H股配股发行的募集资金总额分别为人民币17,764,081,690.65元及港币

4,525,772,680元（相当于约人民币3,980,417,072元）。本次A股与H股配股发行的费用（包括财务顾问费，承销费，律师费用，会计师费用，印刷、注册、翻译费用等）分别约为人民币82,654,295.77元和港币108,233,784.48元(相当于约人民币95,191,613.45元)。上述募集资金总额减去发行费用后的募集资金净额已全部用于补充本公司的资本金，支持本公司业务发展。

非募集资金的重大投资项目

截至2010年6月30日，本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金10.71亿元，其中，报告期内投入0.85亿元。

6.7 董事、监事的权益及淡仓

于2010年6月30日，本公司董事、监事及高级管理人员概无于本公司或其任何相联法团（定义见证券及期货条例）的股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据证券及期货条例第352条须予备存之登记册所记录的权益或淡仓，或根据香港《上市规则》附录10所载的标准守则董事或监事须通知本公司及香港联合交易所之权益或淡仓；彼等亦无获授予权利以收购本公司或其任何相关法团的任何股份或债权证权益。

6.8 公司、董事、监事及高管受处罚情况

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

6.9 公司承诺事项

报告期内，本公司无需要说明的承诺事项。

6.10 重大关联交易事项

6.10.1 关联交易综述

本公司关联交易按照一般商业条款进行，有关交易条款公平合理，亦符合本公司和股东的整体利益。2010年上半年，本公司授信类关联交易以担保贷款为主，严格依据中国人民银行和中国银监会的有关规定开展业务；非授信类关联交易中符合最低豁免水平的交易占绝大多数，未获豁免的非授信类关联交易均履行了香港联交所要求的有关申报及公告程序。

6.10.2 授信类关联交易

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

2010年上半年，本公司董事会审批的授信类关联交易项目有4项，分别为招商局蛇口工业区有限公司综合授信人民币7亿元、中国交通建设股份有限公司本部综合授信人民币28亿元、山东省国有资产投资管理有限公司综合授信人民币10亿元、青岛港招商局国际集装箱码头有限公司和招商局

国际码头（青岛）有限公司综合授信人民币 16 亿元。

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司向关联公司发放的贷款余额折人民币 65.12 亿元，占本公司贷款总额的 0.52%，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 2010 年 6 月 30 日，本公司前十大关联公司贷款明细如下：

关联公司名称	贷款余额	贷款余额占关联公司贷款 余额比例（%）
	（人民币百万元，百分比除外）	
招商局地产控股股份有限公司	1,008	15.48
青岛远洋运输有限公司	1,000	15.36
中远集装箱运输有限公司	882	13.54
招商局蛇口工业区有限公司	800	12.28
中国南山开发（集团）股份有限公司	500	7.68
中远散货运输有限公司	339	5.21
招商局嘉铭（北京）房地产开发有限公司	275	4.22
宁波大榭招商国际码头有限公司	261	4.01
瑞嘉投资实业有限公司	244	3.75
赤晓企业有限公司	200	3.07
合 计	5,509	84.60

从上表来看，本公司最大单一关联贷款余额为 10.08 亿元，占期末全部关联贷款余额的 15.48%，前十大关联贷款余额为 55.09 亿元，占全部关联贷款余额的 84.60%，本公司关联贷款集中度相对较高，但关联贷款占本公司贷款总额的比例不足 1%，所能产生风险的影响程度十分有限。

截至 2010 年 6 月 30 日，合并持有本公司 5%及 5%以上股份股东的贷款情况如下：

股东名称	持股比例 （%）	2010 年 6 月末 关联贷款余额	2009 年 12 月末 关联贷款余额
		（人民币百万元，百分比除外）	
招商局轮船股份有限公司	12.40	140	0
中国远洋运输（集团）总公司	5.95	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	-	140	0

截至 2010 年 6 月 30 日，招商局集团有限公司控制的关联公司在本公司的贷款总额为 38.87 亿元，占本公司贷款总额的 0.31%。本公司与该等公司发生的关联贷款对本公司的经营成果和财务状况没有产生负面影响。

截至 2010 年 6 月 30 日，贷款余额超过本公司净资产 0.5%的关联公司贷款情况如下：

关联公司名称	贷款余额	占净资产比例（%）
	（人民币百万元，百分比除外）	
招商局地产控股股份有限公司	1,008	0.76
青岛远洋运输有限公司	1,000	0.76
中远集装箱运输有限公司	882	0.67
招商局蛇口工业区有限公司	800	0.60

6.10.3 非授信类关联交易

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

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

招商信诺

本公司与招商信诺的销售保险代理服务构成香港《上市规则》下的持续关连交易。

招商局轮船股份有限公司是本公司的主要股东。招商局集团持有招商局轮船股份有限公司 100% 的股权，目前间接持有本公司约 18.27% 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，本公司以人民币 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 2010 年年度上限为 5 亿元，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 2010 年 6 月 30 日，本公司与招商信诺的关连交易额为 3,480 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 2010 年年度上限为 8 亿元，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 2010 年 6 月 30 日，本公司与招商基金的关连交易额为 3,469 万元。

招商证券

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

招商局轮船股份有限公司是本公司的主要股东。招商局集团持有招商局轮船股份有限公司 100% 股权，目前间接持有本公司约 18.27% 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联交易 2010 年年度上限为 10 亿元，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 2010 年 6 月 30 日，本公司与招商证券的关联交易额为 3,418 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联交易并确认：

- （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。

6.11 重大诉讼、仲裁事项

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司发生的日常诉讼如下：本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计 1,061 件，标的本金总金额折合人民币 126,543.68 万元，利息折合人民币 27,877.82 万元，其中，截至 2010 年 6 月 30 日，本公司未取得终审判决的涉诉案件（含诉讼、仲裁）总计 98 件，标的本金总金额折合人民币 30,535.98 万元，利息折合人民币 435.72 万元。未取得终审判决的标的本金超过人民币 1 亿元的案件共 2 件，标的本金总金额折合人民币 26,000 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。

6.12 重大合同及其履行情况

重大托管、承包、租赁事项

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

重大担保事项

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

重大委托他人进行现金资产管理事项

报告期内，本公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理事项。

6.13 重大资产收购、出售及资产重组情况

6.13.1 收购招商信诺的进展

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

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

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。

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。2010 年上半年，本公司按照《商业银行投资保险公司股权试点管理办法》的要求，向监管部门报送了本次收购的相关材料，尚待相关监管机构批准。

6.13.2 收购西藏信托的进展情况

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

2008 年 9 月，本公司与西藏自治区财政厅等相关方签署了入股西藏信托的框架协议。2009 年 8 月 3 日，本公司与西藏自治区财政厅等相关方签署西藏信托《产权转让协议》。根据该协议，本公司以 363,707,028.34 元人民币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。

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

6.14 关联方资金占用情况

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

6.15 审阅中期业绩

本公司董事会审计委员会已审阅并同意本公司截至 2010 年 6 月 30 日期间的业绩及财务报告。

6.16 发布中期报告

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

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

未经审计合并资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
资产		
现金及存放中央银行款项	253,134	216,167
存放同业和其它金融机构款项	27,885	48,931
拆出资金	63,999	62,397
交易性金融资产	13,605	11,080
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	4,031	4,776
衍生金融资产	1,592	999
买入返售金融资产	198,418	158,797
应收利息	7,024	6,012
贷款和垫款	1,304,428	1,161,817
可供出售金融资产	248,677	244,229
长期股权投资	1,105	1,153
持有至到期投资	86,525	80,201
应收投资款项	34,042	35,100
固定资产	12,341	12,519
无形资产	2,474	2,477
商誉	9,598	9,598
投资性房地产	2,023	2,171
递延所得税资产	2,205	2,786
其他资产	9,376	6,731
资产合计	2,282,482	2,067,941

未经审计合并资产负债表(续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
负债		
同业和其它金融机构存放款项	230,456	186,201
拆入资金	50,479	44,321
交易性金融负债	395	30
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	995	1,173
衍生金融负债	1,637	1,474
卖出回购金融资产款	20,849	34,597
客户存款	1,752,400	1,608,146
应付职工薪酬	3,019	3,290
应交税金	3,495	2,565
应付利息	10,329	8,298
应付债券	40,217	40,731
递延所得税负债	950	941
其他负债	42,420	43,391
负债合计	<u>2,157,641</u>	<u>1,975,158</u>

未经审计合并资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
股东权益		
实收股本	21,577	19,119
资本公积	39,236	18,169
其中：投资重估储备	1,728	(230)
盈余公积	8,418	8,418
法定一般准备	15,067	14,976
未分配利润	40,704	32,123
其中：建议分派股利	-	4,531
外币报表折算差额	(161)	(22)
归属于本行股东权益合计	124,841	92,783
股东权益合计	124,841	92,783
股东权益及负债合计	2,282,482	2,067,941

此财务报表已于二零一零年八月十八日获董事会批准。

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	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
资产		
现金及存放中央银行款项	252,358	215,108
存放同业和其它金融机构款项	24,891	47,109
拆出资金	51,145	40,547
交易性金融资产	11,275	8,888
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	2,206	1,597
衍生金融资产	1,506	896
买入返售金融资产	198,418	158,797
应收利息	6,838	5,854
贷款和垫款	1,231,034	1,105,816
可供出售金融资产	235,289	233,618
长期股权投资	33,265	33,308
持有至到期投资	80,322	70,397
应收投资款项	35,350	36,420
固定资产	9,471	9,589
无形资产	1,184	1,149
投资性房地产	258	277
递延所得税资产	2,138	2,710
其他资产	7,875	3,948
资产合计	2,184,823	1,976,028
负债		
同业和其它金融机构存放款项	228,848	185,536
拆入资金	32,773	35,556
衍生金融负债	1,399	974
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	847	819
卖出回购金融资产款	20,849	34,597
客户存款	1,674,738	1,526,941
应付职工薪酬	2,895	3,154
应交税金	3,436	2,524
应付利息	10,206	8,207
应付债券	38,009	37,667
其他负债	38,524	39,534
负债合计	2,052,524	1,875,509

未经审计资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
股东权益		
实收股本	21,577	19,119
资本公积	48,379	27,205
其中：投资重估储备	1,713	(352)
盈余公积	8,418	8,418
法定一般准备	15,000	15,000
未分配利润	38,927	30,777
其中：建议分派股利	-	4,531
外币报表折算差额	(2)	-
股东权益合计	132,299	100,519
股东权益及负债合计	2,184,823	1,976,028

此财务报表已于二零一零年八月十八日获董事会批准。

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	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计合并利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2010 年	2009 年
营业收入		
利息收入	39,226	31,502
利息支出	(12,883)	(12,879)
净利息收入	26,343	18,623
手续费及佣金收入	5,836	4,588
手续费及佣金支出	(490)	(546)
手续费及佣金净收入	5,346	4,042
公允价值变动净收益	(18)	388
投资净收益	449	837
其中：对联营公司的投资收益	24	23
对合营公司的投资收益	4	7
汇兑净收益	644	534
保险营业收入	170	187
其它	-	62
其它净收入	1,245	2,008
营业支出		
营业税及附加	(1,910)	(1,457)
业务及管理费	(11,544)	(10,423)
保险申索支出	(132)	(160)
资产减值损失	(2,394)	(2,603)
	(15,980)	(14,643)
营业利润	16,954	10,030
加：营业外收入	113	177
减：营业外支出	(37)	(29)
利润总额	17,030	10,178
减：所得税费用	(3,827)	(1,916)
净利润	13,203	8,262

未经审计合并利润表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2010 年	2009 年 (重述)
每股收益		
基本每股收益（元）	0.65	0.43
稀释每股收益（元）	0.65	0.43
本期其他综合收益	1,819	(1,696)
本期综合收益总额	15,022	6,566

此财务报表已于二零一零年八月十八日获董事会批准。

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	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2010 年	2009 年
营业收入		
利息收入	37,983	30,586
利息支出	(12,435)	(12,561)
净利息收入	25,548	18,025
手续费及佣金收入	5,572	4,394
手续费及佣金支出	(463)	(519)
手续费及佣金净收入	5,109	3,875
公允价值变动净收益	(34)	285
投资净收益	351	763
其中：对联营公司的投资收益	24	21
汇兑净收益	557	481
其它净收入	874	1,529
营业支出		
营业税及附加	(1,892)	(1,450)
业务及管理费	(10,928)	(9,747)
资产减值损失	(2,334)	(2,549)
	(15,154)	(13,746)
营业利润	16,377	9,683
加：营业外收入	44	167
减：营业外支出	(36)	(29)
利润总额	16,385	9,821
减：所得税费用	(3,704)	(1,857)
净利润	12,681	7,964

本期其他综合收益	2,063	(1,711)
本期综合收益总额	14,744	6,253

此财务报表已于二零二零年八月十八日获董事会批准。

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	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计合并股东权益变动表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间

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

未经审计合并股东权益变动表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间

归属于本行股东权益												
	实收资本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币报表 折算差额	未分配 利润	其中: ①建议 分派股利	②已批准 宣告的 股票股利	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
本期增减变动金额	-	(2,132)	(1,707)	-	29	11	6,762	(5,883)	4,412	4,670	(266)	4,404
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	8,262	-	-	8,262	-	8,262
(二) 其他综合收益	-	(1,707)	(1,707)	-	-	11	-	-	-	(1,696)	-	(1,696)
上述 (一) 和 (二) 小计	-	(1,707)	(1,707)	-	-	11	8,262	-	-	6,566	-	6,566
(三) 因收购少数股东权益引起的股东权益变化	-	(425)	-	-	-	-	-	-	-	(425)	(266)	(691)
(四) 利润分配												
1. 分派 2008 年度现金股利	-	-	-	-	-	-	(1,471)	(1,471)	-	(1,471)	-	(1,471)
2. 已批准宣告的股票股利	-	-	-	-	-	-	-	(4,412)	4,412	-	-	-
3. 提取法定一般准备	-	-	-	-	29	-	(29)	-	-	-	-	-
于 2009 年 6 月 30 日	14,707	19,545	1,147	6,653	10,822	(23)	32,481	-	4,412	84,185	-	84,185

此财务报表已于二零一零年八月十八日获董事会批准。

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
计划财务部总经理
(签名和盖章)

(公司盖章)

未经审计股东权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间

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

未经审计股东权益变动表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	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	外币报表 折算差额	未分配 利润	其中: ①建议 分派股利	②已批准 宣告的 股票股利	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
本期增减变动金额	-	(1,711)	(1,711)	-	-	-	6,493	(5,883)	4,412	4,782
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	7,964	-	-	7,964
(二) 其他综合收益	-	(1,711)	(1,711)	-	-	-	-	-	-	(1,711)
上述 (一) 和 (二) 小计	-	(1,711)	(1,711)	-	-	-	7,964	-	-	6,253
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	(1,471)	(1,471)	-	(1,471)
1. 分派 2008 年度现金股利	-	-	-	-	-	-	-	(4,412)	4,412	-
2. 已批准宣告的股票股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
于 2009 年 6 月 30 日	14,707	28,677	1,121	6,653	10,900	(15)	31,367	-	4,412	92,289

此财务报表已于二零一零年八月十八日获董事会批准。

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
计划财务部总经理
(签名和盖章)

(公司盖章)

未经审计合并现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2010 年	2009 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	144,254	290,034
同业和其他金融机构存放款项净增加额	43,760	69,517
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	16,980
存放同业和其他金融机构款项净减少额	17,813	-
收回以前年度核销贷款净额	30	16
收取利息、手续费及佣金的现金	39,336	32,197
收到其他与经营活动有关的现金	2,470	13,862
经营活动现金流入小计	247,663	422,606
贷款及垫款净增加	(141,851)	(277,722)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(15,059)	(54,434)
存放中央银行净增加额	(42,173)	(31,663)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	-	(14,447)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	(15,687)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(11,171)	(11,972)
支付给职工以及为职工支付的现金	(7,014)	(3,910)
支付的所得税费	(2,819)	(3,408)
支付的除所得税外其他各项税费	(1,963)	(1,516)
支付其他与经营活动有关的现金	(11,460)	(4,020)
经营活动现金流出小计	(249,197)	(403,092)
经营活动产生的现金流量净额	(1,534)	19,514

未经审计合并现金流量表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2010 年	2009 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	803,343	415,116
取得投资收益收到的现金	3,674	2,854
处置固定资产和其他资产所收到的现金	75	106
合营公司偿还贷款	3	-
投资活动现金流入小计	807,095	418,076
投资支付的现金	(831,624)	(449,718)
购入其他长期股权投资	-	(39)
构建固定资产和其他资产所支付的现金	(1,025)	(1,153)
投资活动现金流出小计	(832,649)	(450,910)
投资活动产生的现金流量净额	(25,554)	(32,834)

未经审计合并现金流量表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2010 年	2009 年
筹资活动产生的现金流量		
发行存款证	930	975
股份发行	21,744	-
筹资活动现金流入小计	22,674	975
股份发行费用	(177)	-
支付的发行债券利息	(54)	(18)
偿还已到期债务支付的现金	(1,575)	(3,418)
筹资活动产生的现金流出小计	(1,806)	(3,436)
筹资活动产生的现金流量净额	20,868	(2,461)
汇率变动对现金的影响额	(1,167)	419
现金及现金等价物净增加	(7,387)	(15,362)

此财务报表已于二零一零年八月十八日获董事会批准。

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	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2010 年	2009 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	147,797	282,450
同业和其他金融机构存放款项净增加额	43,312	69,623
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	12,978
存放同业和其他金融机构款项净减少额	17,620	-
收回以前年度核销贷款净额	28	16
收取利息、手续费及佣金的现金	38,467	29,592
收到其他与经营活动有关的现金	453	12,169
经营活动现金流入小计	247,677	406,828
	-----	-----
贷款及垫款净增加	(127,621)	(272,967)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(17,105)	(51,343)
存放中央银行净增加额	(42,046)	(31,673)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	-	(14,778)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	(16,531)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(10,889)	(11,553)
支付给职工以及为职工支付的现金	(6,718)	(3,678)
支付的所得税费	(2,761)	(3,384)
支付的除所得税外其他各项税费	(1,960)	(1,509)
支付其他与经营活动有关的现金	(9,502)	(1,818)
经营活动现金流出小计	(235,133)	(392,703)
	-----	-----
经营活动产生的现金流量净额	12,544	14,125

未经审计现金流量表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2010 年	2009 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	793,107	404,599
取得投资收益收到的现金	3,461	2,784
处置固定资产和其他资产所收到的现金	73	106
投资活动现金流入小计	796,641	407,489
	-----	-----
投资支付的现金	(827,586)	(427,106)
构建固定资产和其他资产所支付的现金	(1,011)	(1,142)
购入其他长期股权投资	-	(39)
投资活动现金流出小计	(828,597)	(428,287)
	-----	-----
投资活动产生的现金流量净额	(31,956)	(20,798)

未经审计现金流量表 (续)

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2010 年	2009 年
筹资活动产生的现金流量		
发行存款证	930	341
股份发行	21,744	-
筹资活动现金流入小计	22,674	341
股份发行费用	(177)	-
支付的发行债券利息	(10)	(10)
偿还已到期债务支付的现金	(746)	(2,941)
筹资活动产生的现金流出小计	(933)	(2,951)
筹资活动产生的现金流量净额	21,741	(2,610)
汇率变动对现金的影响额	(1,194)	392
现金及现金等价物净增加	1,135	(8,891)

此财务报表已于二零一零年八月十八日获董事会批准。

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	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

招商银行股份有限公司资产减值准备表

(金额单位：除特别说明外，货币单位以人民币百万元列示)

本集团

	期初余额	本期增加	本期转回	本期收回	本期 转入 / (出)	本期核销	已减值贷款 利息冲转	汇率变动	期末余额
坏账准备	140	10	-	-	-	-	-	-	150
债券投资减值准备	246	-	-	-	-	-	-	-	246
同业和其他金融机构									
款项减值准备	28	-	-	-	-	-	-	-	28
贷款减值准备	24,005	2,917	(466)	30	14	(91)	(47)	(25)	26,337
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	1,091	1	(32)	-	-	-	-	(2)	1,058
其他资产减值准备	133	1	(24)	-	(14)	(1)	(1)	1	95
合计	26,223	2,929	(522)	30	-	(92)	(48)	(26)	28,494

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	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

招商银行股份有限公司资产减值准备表（续）
 （金额单位：除特别说明外，货币单位以人民币百万元列示）

本行

	期初余额	本期增加	本期转回	本期收回	本期 转入 / (出)	本期核销	已减值贷款 利息冲转	汇率变动	期末余额
坏账准备	140	10	-	-	-	-	-	-	150
债券投资减值准备	144	-	-	-	-	-	-	-	144
同业和其他金融机构 款项减值准备	28	-	-	-	-	-	-	-	28
贷款减值准备	23,707	2,824	(449)	28	-	(85)	(42)	(23)	25,960
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	1,091	1	(32)	-	-	-	-	(2)	1,058
其他资产减值准备	67	-	(7)	-	-	-	-	1	61
合计	26,945	2,835	(488)	28	-	(85)	(42)	(24)	29,169

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
 计划财务部总经理
 （签名和盖章）

（公司盖章）