

招商银行股份有限公司
CHINA MERCHANTS BANK CO.,LTD.
二〇〇四年年度报告

二〇〇五年三月二十九日

目 录

第一节 重要提示	2
第二节 公司基本情况简介	2
第三节 会计数据和业务数据摘要	3
第四节 股本变动及股东情况	7
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	11
第六节 公司治理结构	15
第七节 股东大会情况简介	17
第八节 董事会报告	18
第九节 监事会报告	35
第十节 重要事项	36
第十一节 财务报告	38
第十二节 备查文件目录	38
第十三节 附件	38

第一节 重要提示

公司董事会及董事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。

公司第六届董事会第八次会议于 2005 年 3 月 29 日审议通过了公司《2004 年年度报告》正文及摘要》。本次董事会的会议通知已提前 10 天发给各位董事，会议应到董事 18 名，实际到会董事 15 名。黄大展董事授权谭岳衡董事、何迪独立董事授权杨军独立董事行使表决权，陈小宪董事因公务未参加会议。公司 7 名监事列席了本次会议。

公司年度财务会计报告已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所分别根据国内和国际审计准则审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

招商银行股份有限公司董事会

公司董事长秦晓、行长马蔚华、主管会计工作副行长陈伟及会计机构负责人郭荣丽，保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

2.1 法定中文名称：招商银行股份有限公司

（简称：招商银行，下称“本公司”）

公司法定英文名称：China Merchants Bank Co., Limited

2.2 法定代表人：秦晓

2.3 董事会秘书：兰奇

证券事务代表：吴润兵

联系地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

联系电话：0755-83198888

传 真：0755-83195109

电子信箱：cmb@cmbchina.com

2.4 注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

邮政编码：518040

国际互联网网址：www.cmbchina.com

电子信箱：cmb@cmbchina.com

2.5 选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

刊登年度报告的中国证监会指定网站：<http://www.sse.com.cn>

年度报告备置地点：公司董事会办公室

2.6 股票上市证券交易所：上海证券交易所

股票简称：招商银行

股票代码：600036

2.7 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：1000001001686

税务登记号码：国税深字 44030110001686X

深地税登字 44030410001686X

未流通股票的托管机构名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

公司聘请的国内会计师事务所名称：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

公司聘请的国际会计师事务所名称：毕马威会计师事务所

办公地址：香港中环遮打道太子大厦八楼

2.8 本报告分别以中英文编制，在对中英文本理解上发生歧义时，以中文文本为准。

第三节 会计数据和业务数据摘要

3.1 报告期主要财务数据和指标

(单位：人民币千元)

项目	境内审计数	境外审计数
利润总额	5,012,222	5,131,394
净利润	3,144,087	3,240,834
扣除非经常性损益后的净利润	3,061,467	3,240,834
主营业务利润	4,929,602	5,131,394
营业利润	4,929,602	5,131,394
投资收益	2,578,358	2,630,042
补贴收入	---	---
营业外收支净额	82,620	---
经营活动产生的现金流量净额	6,570,441	17,988,415
现金及现金等价物净增加额	-1,313,960	9,292,720

注：(1) 按照《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》(2004 年修订)的要求确定和计算非经常性损益，扣除的非经常性损益项目为营业外收支净额计 82,620 千元。

(2) 营业利润=利润总额-营业外收支净额

3.2 截止报告期末前三年主要会计数据和财务指标

(单位：人民币千元)

项目	2004 年		2003 年		2002 年
	境内审计数	境外审计数	境内审计数	境外审计数	境内审计数
主营业务收入	22,494,817	22,715,133	16,246,326	16,311,209	11,796,140
净利润	3,144,087	3,240,834	2,229,910	2,180,041	1,734,270
总资产	602,765,487	586,714,567	503,892,810	493,972,232	371,659,912
股东权益 (不含少数股东权益)	20,880,950	21,958,287	18,261,438	18,324,228	16,716,639
全面摊薄每股收益 (元)	0.46	0.47	0.39	0.32	0.30
加权平均每股收益 (元)	0.46	0.47	0.39	0.32	0.33

扣除非经常性损益后的每股收益 (元)	0.45	0.47	0.39	0.32	0.30
每股净资产 (元)	3.05	3.21	3.20	2.68	2.93
调整后每股净资产 (元)	3.03	3.19	3.10	2.65	2.82
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	0.96	2.63	3.21	4.13	5.96
净资产收益率 (%)	15.06	14.76	12.21	11.90	10.37
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率 (%)	14.66	14.76	12.20	11.90	10.24
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	15.68	16.50	12.79	12.44	12.89

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》(2004 年修订) 第 21 条及《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》规定计算。

(2) 根据国际财务报告准则，本公司对未必能全额收回的已减值贷款计提利息收入，并对 2003 年“主营业务收入”境外审计数进行追溯调整。

(3) 按照本公司 2003 年度利润分配方案，按照每 10 股转增 2 股的比例，将资本公积转增股本。根据国际财务报告准则，按转增后股本对 2003 年度“全面摊薄每股收益”、“加权平均每股收益”等指标进行追溯调整。

(4) 2004 年，本公司将“存放央行存款准备金”不作为“现金及现金等价物”，致使“经营活动产生的现金流量净额”统计口径发生变化。

3.3 境内外审计重要财务数据及差异

(单位：人民币千元)

	2004 年 净利润	2004 年末 净资产	2003 年 净利润	2003 年末 净资产
根据中国《企业会计准则》、《金融企业会计制度》及其他有关补充规定列报	3,144,087	20,880,950	2,229,910	18,261,438
调整：投资收益净额	73,932	136,722	-49,869	62,790
可转换公司债券调整净额	22,815	940,615	----	----
根据《国际财务报告准则》列报	3,240,834	21,958,287	2,180,041	18,324,228

注：(1) 根据国际财务报告准则，本公司的投资分为待售式投资、持有至到期日投资和源生贷款。待售式投资以公允价值计量，所产生的未实现利润或损失直接计入当年损益；持有至到期日的债券投资和源生贷款，按摊余成本值减去减值损失后入账；投资收益按照权责发生制确认。而根据国内会计准则，本公司的投资分类为短期投资和长期投资。短期投资在取得时以实际成本计价，期末短期投资以成本与市价孰低计价，按单项投资计算的市价低于成本的差额作为短期投资跌价准备计入利润表；处置短期投资时，按账面价值与实际取得价款的差额计入当期投资收益；长期债券投资取得时按实际成本计价，实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价，在债券存续期间内按直线法摊销；长期债券投资的利息收入按权责发生制原则确认。

(2) 根据国际财务报告准则，本公司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，致使境外审计净利润增加。而按照国内会计准则，发行的可转换公司债券按实际发行价格总额确认为负债，债券发行价格总额与债券面值总额的差额作为债券的折价或溢价，在债券的存续期间按直线法摊销。

3.4 境内外会计报表贷款呆账准备金情况

(单位：人民币千元)

	境内审计数	境外审计数
--	-------	-------

期初余额	8,520,000	8,520,000
报告期计提	2,990,230	3,098,212
报告期转回	-334,341	-334,341
已减值贷款利息冲转	----	-107,982
报告期收回以前年度已核销贷款	46,956	46,956
报告期核销	-302,845	-302,845
报告期转出	----	----
期末余额	10,920,000	10,920,000

注：“报告期转回”为贷款质量改善而减少的呆账准备；“报告期转出”为计提呆账的贷款已转入“待处理抵债资产”，相应的损失准备同时结转到“抵债资产减值准备”。

3.5 截止报告期末前三年补充财务数据

(单位：人民币千元)

项目	2004 年		2003 年 境内审计数	2002 年 境内审计数
	境内审计数	境外审计数		
总负债	581,884,537	564,756,280	485,631,372	354,943,273
存款总额	512,586,194	512,586,194	406,885,855	304,295,360
其中：长期存款	23,358,440	23,358,440	21,222,564	13,307,759
贷款总额	375,907,273	375,907,273	307,480,056	206,931,273
其中：短期贷款	193,387,400	193,387,400	159,878,044	113,808,940
进出口押汇	8,086,945	8,086,945	6,333,791	2,749,194
贴现	62,775,805	62,775,805	62,224,462	45,035,338
中长期贷款	102,200,025	102,200,025	70,295,648	35,493,609
逾期贷款	9,457,098	9,457,098	8,748,111	9,844,192

注：(1) 存款总额包括短期存款、短期储蓄存款、结构性存款、财政性存款、汇出汇款、应解汇款、长期存款、长期储蓄存款、存入保证金等。

(2) 长期存款包括长期存款、长期储蓄存款。

3.6 截止报告期末前三年补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2004年12月31日		2003年12月31日		2002年12月31日		
		期末	平均	期末	平均	期末	平均	
资本充足率	≥8	9.55	8.69	9.49	11.16	12.57	14.53	
不良贷款率	≤15	2.87	2.91	3.15	4.18	5.99	8.1	
存贷款比例	人民币	≤75	62.58	63.69	61.74	62.47	56.55	57.22
	外币	≤85	49.62	54.42	54.68	48.46	35.65	35
	折人民币	≤85	61.18	62.67	60.96	60.56	53.68	53.79
资产流动性比例	人民币	≥25	55.36	55.92	58.7	55.96	57.85	60.35
	外币	≥60	83.45	92.34	103.77	113.34	127.48	130.79
拆借资金比例	拆入人民币	≤4	0.29	0.31	0.02	0.4	0	0.14
	拆出人民币	≤8	1.17	1.74	3.36	3.33	3.11	3.99
国际商业借款比例	≤100	0.84	1.83	2.55	0.49	0	2.35	
利息回收率	-	98.91	99.11	99.3	98.31	97.31	93.99	
单一最大客户贷款比例	≤10	4.81	5.93	5.96	6.1	6.44	6.75	
最大十家客户贷款比例	≤50	37.90	46.87	48.26	43.26	39.83	39.75	

注：报告期资本充足率按照中国银监会 2004 年 2 月 23 日颁布的《商业银行资本充足率管理办法》规定的新口径计算。

3.7 利润表附表

(1) 境内审计数

项目	报告期利润 (千元)	净资产收益率%		每股收益 (元)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	4,929,602	23.61	25.24	0.72	0.72
营业利润	4,929,602	23.61	25.24	0.72	0.72
净利润	3,144,087	15.06	16.10	0.46	0.46
扣除非经常性损益后净利润	3,061,467	14.66	15.68	0.45	0.45

(2) 境外审计数

项目	报告期利润 (千元)	净资产收益率%		每股收益 (元)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	5,131,394	23.37	26.13	0.75	0.75
营业利润	5,131,394	23.37	26.13	0.75	0.75
净利润	3,240,834	14.76	16.50	0.47	0.47
扣除非经常性损益后净利润	3,240,834	14.76	16.50	0.47	0.47

3.8 报告期内股东权益变动情况

(1) 境内审计数

(单位: 人民币千元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	其中: 法定 公益金	未分配利润	股东权益 合计
期初数	5,706,818	9,269,295	962,268	471,155	2,323,057	18,261,438
本期增加	1,141,364	----	628,818	314,409	3,144,087	4,914,269
本期减少	----	-1,141,364	----	-130,491	-1,153,845	-2,295,209
汇率差额	----	452	----	----	----	452
期末数	6,848,182	8,128,383	1,591,086	655,073	4,313,299	20,880,950

注: 股东权益主要变动原因: “资本公积”变动是根据本公司 2003 年利润分配方案按照每 10 股转增 2 股的比例转增股本所致; 未分配利润增减是因为本报告期净利润增加、计提 2004 年度法定盈余公积和公益金、分配 2003 年度股利所致。

(2) 境外审计数

(单位: 人民币千元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	建议分配利润	股东权益 合计
期初数	5,706,818	9,269,295	516,286	1,860,820	971,009	18,324,228
本期增加	1,141,364	917,800	445,982	3,240,834	1,382,118	7,128,098
本期减少	----	-1,141,364	----	-1,382,118	-971,009	-3,494,491
汇率差额	----	452	----	----	----	452
期末数	6,848,182	9,046,183	962,268	3,719,536	1,382,118	21,958,287

注: “资本公积”增加 917,800 千元, 是可转换公司债券的权益构成部分; “股本”增加 1,141,364 千元、“资本公积”减少 1,141,364 千元, 是根据 2003 年度利润分配方案, 按照每 10 股转增 2 股比例, 将资本公积转增股本; “盈余公积”增加 445,982 千元, 是根据 2003 年度利润分配方案, 提取法定盈余公积、公益金; “未分配利润”增加 3,240,834 千元, 是 2004 年度净利润; “未分配利润”减少, 是按照 2004 年度利润分配预案提取法定盈余公积及公益金、建议分派 2004 年度现金红利; “建议分配利润”增加, 包括 2004 年建议提取法定盈余公积及公益金、建议分派现金红利; “建议分配利润”减少, 是提取 2003 年度法定盈余公积、公益金及分派现金股利。

3.9 资本构成及变化情况

(单位: 人民币千元)

	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
资本净额	35,245,650	27,740,735	24,561,330
其中: 核心资本净额	20,096,650	18,026,382	16,454,665
加权风险资产净额	369,130,931	292,222,168	195,420,034
资本充足率	9.55%	9.49%	12.57%
核心资本充足率	5.44%	6.17%	8.42%

注: 2004 年 12 月 31 日的资本充足率与核心资本充足率按照中国银监会 2004 年 2 月 23 日颁布的《商业银行资本充足率管理办法》规定的新口径计算。

第四节 股本变动和股东情况

4.1 股份变动情况

报告期内, 公司股份变动情况如下:

(单位: 股)

	本次变动前	本次变动增减 (+、-)	本次变动后
		公积金转增股本	
一、未上市流通股份			
1、发起人股份	2,233,080,744	446,616,149	2,679,696,893
其中:			
国家持有股份	2,233,080,744	446,616,149	2,679,696,893
境内法人持有股份			
境外法人持有股份			
其他			
2、募集法人股份	1,973,737,286	394,747,457	2,368,484,743
3、内部职工股			
4、优先股或其他			
未上市流通股份合计	4,206,818,030	841,363,606	5,048,181,636
二、已上市流通股份			
1、人民币普通股	1,500,000,000	300,000,000	1,800,000,000
2、境内上市的外资股			
3、境外上市的外资股			
4、其他			
已上市流通股份合计	1,500,000,000	300,000,000	1,800,000,000
三、股份总数	5,706,818,030	1,141,363,606	6,848,181,636

4.2 股票发行与上市情况

4.2.1 截至报告期末公司前三年历次股票发行情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2002〕33 号文核准, 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 15 亿股, 发行价格每股 7.30 元。股票上市流通情况如下:

股份类别	上市交易日期	获准上市交易数量
一般投资者	2002 年 4 月 9 日	600,000,000 股
C 类一般法人投资者	2002 年 7 月 10 日	53,655,400 股
B 类一般法人投资者	2002 年 8 月 12 日	133,791,005 股
A 类一般法人投资者	2002 年 12 月 10 日	282,753,595 股
战略投资者	2003 年 4 月 10 日	429,800,000 股
合计		1,500,000,000 股

4.2.2 报告期内的股份总数及股份结构变动情况

经 2004 年 3 月 19 日召开的 2003 年度股东大会审议通过，公司 2003 年度利润分配和资本公积转增股本方案为：按总股本 5,706,818,030 股计算，每 10 股现金分红 0.92 元（含税）；按照每 10 股转增 2 股的比例，将资本公积转增股本。2004 年 5 月 11 日，实施资本公积转增股本后，公司总股本由 5,706,818,030 股增至 6,848,181,636 股。股份结构的变动情况详见“股份变动情况表”。

4.2.3 报告期内，公司无内部职工股。

4.3 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，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。可转债募集说明书和上市公告书已分别刊登于 2004 年 10 月 29 日和 11 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

4.4 次级债发行情况

根据中国银行业监督管理委员会银监复[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 35 亿元人民币的次级定期债务。其中，中国太平洋保险（集团）股份有限公司于 2004 年 3 月购买了公司 25 亿元人民币的次级定期债务，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 7 亿元人民币、3 亿元人民币的次级定期债务，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。

4.5 股东情况

4.5.1 股东总数

报告期末，公司股东总数为 158,951 户。其中，非流通法人股股东 104 户，已上市流通股股东 158,847 户。可转换公司债券持有人总数 18,318 户，全部为可流通转债持有人。

4.5.2 股权转让情况

报告期内，公司股东深圳船务公司、百仕达有限公司分别将其持有的 1,682,663 股、106,031,700 股公司股份转让给深圳市晏清投资发展有限公司；怡金出入口有限公司将其持有的 1,767,195 股公司股份转让给深圳市盈信创业投资股份有限公司；深圳外贸环兴实业有限公司将其持有的 1,767,196 股公司股份转让给深圳市松竹实业有限公司。上述股权转让手续均已办理完成。

4.5.3 前十名股东持股情况

（单位：股）

序号	股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减 (+、-)	报告期末持股数	总股本占比 (%)	股份质押或冻结数
1	招商局轮船股份有限公司	国有股东	未流通	204,930,222	1,229,581,331	17.95	0

2	中国远洋运输（集团）总公司	国有股东	未流通	98,268,839	589,613,032	8.61	0
3	广州海运（集团）有限公司	国有股东	未流通	65,028,184	390,169,104	5.70	0
4	友联船厂有限公司	外资股东	未流通	36,413,600	218,481,600	3.19	0
5	上海汽车工业有限公司	国有股东	未流通	28,820,218	172,921,308	2.53	0
6	中国港湾建设（集团）总公司	国有股东	未流通	22,428,411	134,570,467	1.97	0
7	深圳市晏清投资发展有限公司	国有股东	未流通	111,515,026	128,835,676	1.88	0
8	秦皇岛港务集团有限公司	国有股东	未流通	20,237,950	121,427,700	1.77	0
9	山东省交通开发投资公司	国有股东	未流通	20,237,950	121,427,700	1.77	0
10	广东省公路管理局	国有股东	未流通	20,237,950	121,427,700	1.77	0
11	中国海运（集团）总公司	国有股东	未流通	20,237,950	121,427,700	1.77	0
合计				557,079,224	3,342,475,342	48.8	0

注：（1）上述股东中，招商局轮船股份有限公司、友联船厂有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司同为招商局集团有限公司子公司；广州海运（集团）有限公司是中国海运（集团）总公司的子公司。其余股东之间不存在关联关系。

（2）报告期内，公司无战略投资者或一般法人因配售新股成为公司前 10 名股东。

（3）报告期内，深圳市晏清投资发展有限公司通过受让深圳船务公司、百仕达有限公司持有的本公司非流通法人股，成为公司第七大股东。

4.5.4 前十名流通股股东持股情况

（单位：股）

序号	股东名称	股份类别	报告期末持股数	总股本占比（%）
1	中粮粮油进出口公司	A 股	45,500,512	0.66
2	易方达 50 指数证券投资基金	A 股	38,858,582	0.57
3	嘉实服务增值行业证券投资基金	A 股	31,412,549	0.46
4	申万巴黎盛利精选证券投资基金	A 股	27,860,306	0.41
5	兴华证券投资基金	A 股	26,014,000	0.38
6	中信证券股份有限公司	A 股	22,231,274	0.32
7	普丰证券投资基金	A 股	22,200,000	0.32
8	东海证券有限责任公司	A 股	21,085,345	0.31
9	同盛证券投资基金	A 股	20,130,176	0.29
10	海富通收益增长证券投资基金	A 股	19,731,314	0.29
合计			275,024,058	4.02

注：上述前十名流通股股东之间，以及前十名流通股股东和前十名股东之间本公司未知其关联关系。

4.5.5 前十名可转换公司债券持有人情况：

（单位：人民币元）

序号	股东名称	股份类别	报告期末持债金额	占发行额（%）
1	兴业可转债混合型证券投资基金	可转债	335,089,000	5.16
2	海富通收益增长证券投资基金	可转债	265,810,000	4.09
3	北京斯特国际经济咨询公司	可转债	248,912,000	3.83
4	中国平安保险（集团）股份有限公司	可转债	212,810,000	3.27
5	招商局轮船股份有限公司	可转债	177,669,000	2.73
6	广州海运（集团）有限公司	可转债	156,068,000	2.40
7	上海市企业年金发展中心中金平衡	可转债	151,879,000	2.34
8	中国远洋运输（集团）总公司	可转债	131,945,000	2.03
9	中粮粮油进出口公司	可转债	130,512,000	2.01
10	申银万国—花旗—UBS LIMITED	可转债	125,082,000	1.92
合计			1,935,776,000	29.78

注：上述前十名可转换公司债券持有人之间本公司未知其关联关系。

4.5.6 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。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，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中央直接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。

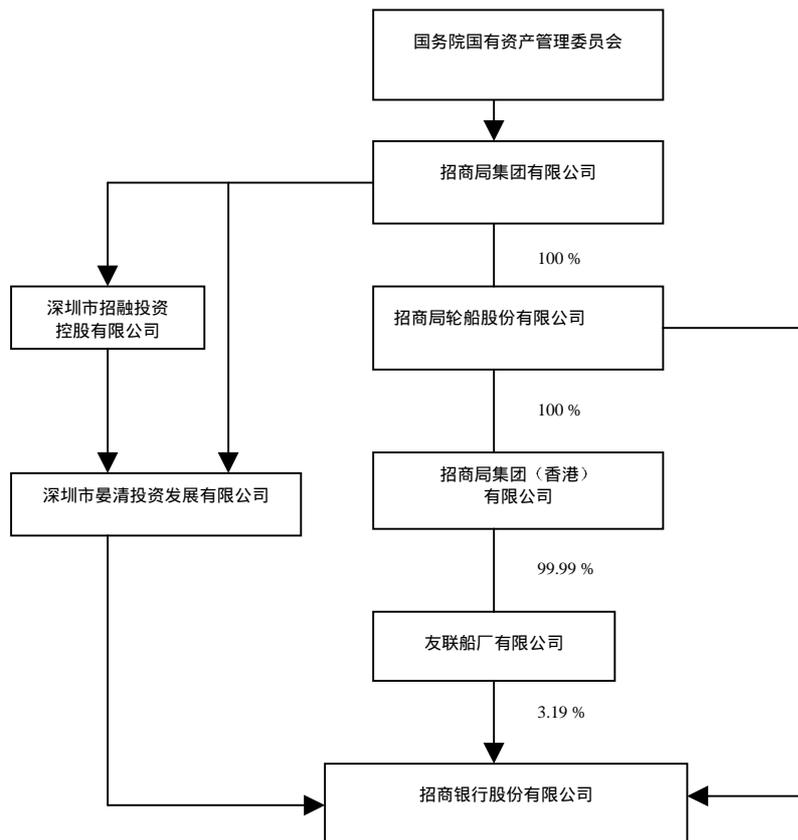
4.5.7 其他持有公司股权在 5% 以上的股东情况

(1) 中国远洋运输（集团）总公司。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 19 亿元，法定代表人为魏家福先生。该公司是中央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。

(2) 广州海运（集团）有限公司。广州海运（集团）有限公司成立于 1949 年 10 月 22 日，注册资本人民币 30.75 亿元，法定代表人为姚作芝先生。该公司主要从事江海、远洋货物运输和租船、船舶、货运代理业务；批发和零售贸易；航运人力资源开发、培训、国际国内口岸、船舶通信业务；房屋、汽车租赁、汽车保管、海事、海商咨询服务业务等。

4.5.8 控股股东及实际控制人情况

公司与第一大股东及实际控制人之间的产权关系：



第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

5.1 董事、监事和高管人员情况

5.1.1 基本情况

姓名	性别	出生年月	职务	任期	年初持股	年末持股
秦晓	男	1947.4	董事长	2004.6—2007.6	0	0
魏家福	男	1949.12	副董事长	2004.6—2007.6	0	0
傅育宁	男	1957.3	董事	2004.6—2007.6	0	0
李引泉	男	1955.4	董事	2004.6—2007.6	0	0
黄大展	男	1958.7	董事	2004.6—2007.6	0	0
谭岳衡	男	1962.11	董事	2004.6—2007.6	0	0
孙月英	女	1958.6	董事	2004.6—2007.6	0	0
王大雄	男	1960.12	董事	2004.6—2007.6	0	0
傅俊元	男	1961.5	董事	2004.6—2007.6	0	0
马蔚华	男	1948.6	董事、行长	2004.6—2007.6	0	0
陈小宪	男	1954.6	董事	2004.6—2007.6	0	0
陈伟	女	1959.11	董事、副行长	2004.6—2007.6	0	0
何迪	男	1947.12	独立董事	2004.6—2007.6	0	0
林初学	男	1959.3	独立董事	2004.6—2007.6	0	0
胡长焘	男	1948.6	独立董事	2004.6—2007.6	0	0
杨军	男	1958.5	独立董事	2004.6—2007.6	0	0
卢仁法	男	1938.6	独立董事	2004.6—2007.6	0	0
丁慧平	男	1956.6	独立董事	2004.6—2007.6	0	0
王奇岩	男	1937.6	监事长、外部监事	2004.6—2007.6	0	0
朱根林	男	1955.9	监事	2004.6—2007.6	0	0
陈浩鸣	男	1966.3	监事	2004.6—2007.6	0	0
李毅	男	1944.1	监事	2004.6—2007.6	0	0
吴嘉启	男	1946.9	监事	2004.6—2007.6	0	0
张余庆	男	1947.7	外部监事	2004.6—2007.6	0	0
林荣光	男	1961.11	职工监事	2004.6—2007.6	0	0
项有志	男	1964.2	职工监事	2004.6—2007.6	0	0
周文琼	女	1963.5	职工监事	2004.6—2007.6	0	0
李浩	男	1959.3	副行长	2004.6—2007.6	0	0
兰奇	男	1956.6	董事会秘书	2004.6—2007.6	0	0

5.1.2 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
黄大展	招商局金融集团有限公司	总经理	1999年6月至今
谭岳衡	招商局金融集团有限公司	副总经理	2002年7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	中国港湾建设(集团)总公司	总会计师	1998年10月至今
李毅	山东省交通开发投资公司	总经理	1998年5月至今
吴嘉启	广东省公路管理局	党委书记	1998年5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
陈浩鸣	中海石油投资控股有限公司	总经理	2000年11月至今

5.1.3 主要工作经历和任职兼职情况

(1) 董事

秦晓，英国剑桥大学经济学博士，高级经济师。第十届全国政协委员，招商局集团有限公司董事长，清华大学管理学院和中国人民银行研究生部兼职教授。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，国家外汇管理局外汇政策顾问，国际商会中国国家委员会副主席，亚太经济合作组织工商咨询理事会（ABAC）2001 年主席，第九届全国人大代表。

魏家福，大连海事大学航运管理工程硕士，天津大学博士。中共中央纪律检查委员会委员，中国远洋运输（集团）总公司总裁，中远投资（新加坡）有限公司主席，中远太平洋有限公司主席，中远国际有限公司主席。同时担任中国集团公司促进会、中国船东协会会长，中国工业经济联合会主席团主席，博鳌亚洲论坛理事，美国哈佛商学院顾问，巴拿马运河局顾问。曾任中远投资（新加坡）有限公司总裁，中国—坦桑尼亚联合海运公司、天津远洋运输公司、中远散货运输有限公司总经理。曾获《劳氏亚洲海运杂志》的海运名人大奖，及美国长滩港授予的“港口领航人”大奖。

傅育宁，英国布鲁诺尔大学博士、博士后。招商局国际有限公司主席，招商局中国基金有限公司主席，招商局集团有限公司董事、总裁。兼任利和经销有限公司独立非执行董事，香港港口发展局董事。曾任深圳赤湾石油基地股份有限公司董事总经理，中国南山开发（集团）股份有限公司总经理，赤湾港航股份有限公司董事长，香港友联银行董事局主席。

李引泉，经济学硕士、金融学硕士，高级经济师。招商局集团有限公司副总裁兼财务总监。曾任中国农业银行办公室综合处处长、国际业务部总经理助理兼纽约分行筹备组组长、人事教育部副总经理，香港分行副总经理，招商局集团有限公司计划财务部总经理。

黄大展，英国曼彻斯特大学经济学博士。招商局金融集团有限公司董事总经理，兼任招商局集团（香港）有限公司、招商证券股份有限公司、华泰财产保险股份有限公司、招商局中国基金有限公司、中银中国基金有限公司及招商局金融服务有限公司董事，中国无限科技有限公司独立董事，兴业银行股份有限公司监事，以及友联控股有限公司、招商局中国投资管理有限公司、海达远东保险顾问有限公司、招商局保险控股有限公司、招商局保险有限公司、招商局（英国）控股有限公司、海达保险经纪（英国）控股有限公司、海达保险经纪有限公司、深圳招商投资控股有限公司董事长。曾任中国南山开发集团金融投资部总经理，香港友联银行执行董事、执委会成员、审计委员会主席，招商局集团有限公司财务顾问。

谭岳衡，经济学博士，高级经济师，美国加州大学高级访问学者。招商局金融集团有限公司副总经理，兼任招商证券股份有限公司监事长。曾在国家计委工作，曾任南方证券有限公司国际部总经理，南方证券咨询总公司董事长兼总经理，江南财务有限公司副总经理，新江南投资有限公司总经理。

孙月英，大学本科，高级会计师。中国远洋运输（集团）总公司总会计师。曾任中远日本公司总务经理部部长，中国远洋运输（集团）总公司计财部副总经理、财金部总经理。

王大雄，大学本科，高级会计师。中国海运（集团）总公司副总裁、总会计师。兼任中海集装箱股份有限公司、中海发展股份有限公司董事，中海（海南）海盛船务股份有限公司、中海集团投资有限公司、上海仁川国际渡轮有限公司董事长。曾任中国海运（集团）总公司总会计师、广州海运（集团）有限公司总会计师、财务处处长。

傅俊元，工商管理硕士，高级会计师。中国港湾建设（集团）总公司总会计师。曾任交通部审计局基建事业审计处副处长、处长，交通部审计局综合处处长。

马蔚华，经济学博士，高级经济师。第十届全国人大代表，招商银行行长。兼任招银国际

金融有限公司董事长、招商信诺人寿保险有限公司董事长、沈阳东软软件股份有限公司独立董事、TOM 在线有限公司独立董事。同时担任中国企业家协会副会长，深圳市国内银行同业公会会长、中国金融学会常务理事、中国红十字会第八届理事会常务理事等职。曾任中国人民银行办公厅副主任，中国人民银行计划资金司副司长，中国人民银行海南省分行行长兼国家外汇管理局海南分局局长。曾经获评“2001-CCTV 中国经济年度人物”。

陈小宪，经济学博士，高级经济师。中国中信集团公司常务董事、副总经理，中信实业银行行长。曾任中国人民银行北京市分行行长助理兼计划处处长、副行长兼国家外汇管理局北京市分局副局长，招商银行北京分行行长，招商银行副行长、常务副行长。

陈伟，经济学硕士，高级经济师。招商银行副行长。曾任中国人民银行深圳经济特区分行资金计划处副处长、金融管理处处长。

何迪，美国霍普金斯大学国际关系学院国际政治硕士。瑞士银行集团投资银行副主席。曾任北京市委党校教员，中国社科院美国研究所所长助理，标准国际投资管理公司总经理。

林初学，浙江大学工学学士，英国 Stirling 大学工商管理硕士，教授级高级工程师。中国长江三峡工程开发总公司副总经理，兼任三峡财务有限责任公司董事长，中国长江电力股份有限公司监事长。曾任中信公司业务部机电处副处长，中信渤海铝工程办公室主任，中信兴业信托投资公司处长、襄理，中信公司证券部副主任，中信证券公司董事、副总经理，中海信托投资公司监事，中信公司财务部副主任，中信公司管理信息中心主任，中信网络金融办公室常务副主任。

胡长焘，台湾淡江大学文学士，美国哥伦比亚特区乔治·华盛顿大学工商管理硕士，美国普林斯顿大学伍德罗·威尔逊学院高级行政管理班院士——在美国联邦储备银行前主席保罗·沃克尔教授指导下对发展中国家银行业改革课题进行研究。世界银行驻中国代表处副代表。1972 年加入世界银行，在世行的经济研究工作和贷款项目中承担领导责任，曾在世行非洲和东亚地区（包括中国）担任 20 多个项目的项目经理，涉及领域包括农业、银行业、工业、金融、电信等。1982 年至 1984 年，在新加坡国立大学管理学院教授国际商业管理课程。

杨军，法学博士，中国律师、美国律师。平安保险公司顾问，兼任中远股份、中海工程独立董事。曾任北京对外经济律师事务所律师，马智诺斯律师事务所律师，美国国际集团律师，高盛亚洲执行总裁，所罗门兄弟公司副总裁，汉鼎亚太公司董事总经理，中银国际控股有限公司董事总经理。

卢仁法，大学本科，高级经济师。中国国际税收研究会名誉会长。曾任大连市财税局副局长，大连市税务局副书记、副局长，辽宁省税务局局长、分党组书记，辽宁省财政厅副厅长兼党组副书记，辽宁省审计局局长、书记，国家税务局副局长，国家税务总局党组副书记、副局长。

丁慧平，瑞典林彻平大学工学副博士、企业经济学博士、博士后。北京交通大学（原北方交通大学）经济管理学院教授、博士生导师。美国杜肯大学经济管理学院名誉教授。兼任华电国际电力股份有限公司独立董事、山东鲁能泰山电缆股份有限公司独立董事。曾任西北铁合金厂工程师，甘肃省科学技术委员会专利成果处工程师。

（2）监事

王奇岩，大学专科，经济师。曾任中国人民银行深圳经济特区分行处长、副行长。

朱根林，经济学硕士，高级经济师、副研究员。上海汽车工业（集团）总公司财务总监。曾任上海国际信托投资公司计划部经理、基金投资管理部经理兼上投投资管理公司总经理及法人代表，上海汽车集团财务有限责任公司总经理、董事长，上海汽车（工业）集团总公司副总

会计师。

陈浩鸣，中央财经大学经济学硕士，高级经济师。中海石油投资控股有限公司总经理。曾任中国海洋石油总公司财务部资产处处长。

李毅，大学本科，高级经济师。山东省交通开发投资公司总经理，兼任香港通高发展有限公司董事长、山东基建独立董事。曾任山东省交通厅计财处处长、计划基建处处长。

吴嘉启，大学本科。广东省公路管理局党委书记。曾任广东省交通厅政治处副处长，广东省交通厅直属机关党委副书记、办公室主任。

张余庆，大学本科，高级会计师，注册会计师。中国华源集团有限公司财务总监部副部长。曾任上海港务局财务处长、审计处处长，上海华源企业发展股份有限公司财务总监，中国华源集团无锡生命科技发展股份有限公司财务总监。

林荣光，大学专科，经济师。招商银行深圳管理部副主任。曾任招商银行深圳福田支行副行长、深圳宝安支行行长、深圳管理部风险控制部总经理、深圳管理部主任助理。

项有志，厦门大学会计学专业管理学博士，高级会计师。招商银行总行会计部总经理助理。曾任招商银行总行会计部财务管理室经理。

周文琼，大学本科，会计师。招商银行上海分行稽核监督部副总经理（主持工作）兼 ISO9000 推行办公室副主任（主持工作）。曾任招商银行上海分行会计部总经理助理，招商银行稽核监督部总经理助理（主持工作）兼 ISO9000 推行办公室主任助理。

（3）其他高管人员

李浩，工商管理硕士，高级会计师。招商银行副行长。曾任交通部财务会计司企业财务处副处长、处长，交通部财务会计司司长助理、副司长，招商银行行长助理、上海分行行长。

兰奇，中国人民银行总行研究生部货币银行学硕士，高级经济师。招商银行董事会秘书兼董事会办公室主任。曾任中国人民银行江西省分行金融管理处副处长、中国人民银行江西省萍乡市分行副行长，1993 年至今在招商银行工作，历任招商银行总行发展研究部副总经理、总经理，总行证券部副总经理、招银证券公司副总经理，总行人事部、研究部、商人银行部总经理、招银国际金融有限公司总经理，总行办公室主任。

5.1.4 年度薪酬情况

本公司在股东单位任职的董事、监事均不在本公司领取任何报酬，他们均在各自的任职单位领取报酬、津贴。公司董事、监事和高级管理人员在公司领取报酬的人数共 15 人。其中，独立董事 6 人，外部监事 2 人，职工监事 3 人，高级管理人员 4 人。

年度报酬总额	610 万元
金额最高的前三名董事的报酬总额	258 万元
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	350 万元
独立董事、外部监事津贴	税前 8 万元/人（年）
独立董事、外部监事其他待遇	无
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	秦晓、魏家福、傅育宁、李引泉、黄大展、谭岳衡、孙月英、王大雄、傅俊元、陈小宪、朱根林、陈浩鸣、李毅、吴嘉启
报酬区间	人数
100 万元以上	3 人
40 万元-90 万元	3 人
0-40 万元	9 人

5.1.5 报告期内离任人员姓名及离任原因

报告期内，公司第五届董事会、监事会任期届满。经 2004 年 6 月 25 日召开的公司 2004 年第一次临时股东大会审议通过，公司选举产生了第六届董事会和监事会，原第五届董事会董事徐祖远、孙承铭，独立董事丁玮、杨鹤不再担任公司董事职务。另根据《公司章程》规定，经公司职工民主选举产生了公司第六届监事会职工监事，原第五届监事会职工监事张雁翎、弓惠文不再担任公司监事职务。有关公告刊登于 2004 年 5 月 22 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

陈小宪先生因工作调动，不再担任公司常务副行长。有关公告刊登于 2004 年 11 月 5 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

邵作生先生因工作调动，不再担任公司董事会秘书，聘任兰奇为公司董事会秘书。有关公告刊登于 2004 年 3 月 12 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

5.2 员工情况

报告期末，公司共有在职员工 17,829 人，其中管理人员 1,018 人，业务人员 13,861 人，行政人员 2,950 人。在职员工中具有大专以上学历的为 14,471，占比 81.2%。目前有退休员工 35 人。

第六节 公司治理结构

6.1 公司治理的实际情况

公司严格遵守《公司法》、《商业银行法》等相关法律，按照中国证监会、中国人民银行、中国银监会等监管部门颁布的相关法规要求，结合公司实际情况，不断完善公司治理结构。报告期内，公司进一步修订了《公司章程》、《信息披露制度》；制定了《投资者关系管理制度》、《关联交易管理办法》；完成了董、监事会换届工作。公司股东大会、董事会、监事会及高级管理层一直按照《公司章程》赋予的职责，依法独立运作，履行各自的权利、义务，没有违法、违规的情况发生。公司治理实际情况如下：

6.1.1 关于股东和股东大会

报告期内，公司召开了 2003 年度股东大会和 2004 年第一次临时股东大会。两次会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。股东大会建立健全了和股东沟通的有效渠道，积极听取股东的意见和建议，确保所有股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。

6.1.2 关于董事和董事会

报告期内，公司完成了董事会换届工作，严格按照有关规定选聘、选举董事。董事会现有成员 18 名，其中独立董事 6 名、股东董事 9 名、管理层董事 3 名；董事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。董事会下设执行委员会、审计与关联交易控制委员会、风险管理委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，各专门委员会都制定了《实施细则》，并在报告期内相继开始运作，对一系列有关银行发展与管理中的重大问题进行了研究和决策。执行委员会就公司 2005-2007 年均增长动态控制方案、高管人员激励政策等进行了研究；提名委员会对第六届董事会董事候选人的任职资格进行了初步审核；审计与关联交易控制委员会审议讨论了公司《关联交易管理办法》；风险管理委员会听取了公司 2004 年度不良贷款变动及风险控制

有关情况的汇报；薪酬与考核委员会就制定公司高级管理人员薪酬方案的指导思想、原则、方法、步骤等进行了专题研究，并通过招标方式选聘了公司高管人员薪酬方案顾问。报告期内，董事会共召开十二次会议，审议通过了三十余项议案。全体董事恪尽职守，努力做到在深入了解情况的基础上作出正确决策，注重维护公司和全体股东的利益。

6.1.3 关于监事和监事会

报告期内，公司完成了监事会换届工作，严格按照有关规定选聘、选举监事。监事会现有成员 9 名，其中外部监事 2 名、股东监事 4 名、职工监事 3 名，监事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。监事会下设提名委员会和审计委员会。监事会通过定期召开会议、列席董事会、审阅公司上报的各类文件，听取管理层的工作报告和专题汇报、与内外部审计机构沟通、进行专项检查或调研考察等方式，对公司的经营状况、财务活动和管理层履行职责情况进行检查和监督；通过出席股东大会、列席董事会，对股东大会和董事会的合法合规性、投票表决程序以及董事履行职责情况进行监督。

报告期内，监事会共召开四次会议，审议通过了十余项议案。提名委员会对第六届监事会监事候选人的任职资格进行了初步审核；审计委员会与毕马威会计师事务所就 2003 年度审计工作进行了沟通。监事会听取了全行内部控制情况、全行信贷资金运营情况等两次专题报告；分别对昆明分行的内部控制情况和合肥分行的信贷投向情况进行了调研考察。全体监事本着对股东和存款人高度负责的精神，认真履行职责。

6.1.4 关于信息披露及透明度

公司严格按照信息披露的要求，及时、准确、真实、完整地披露公司各项重大信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。报告期内，公司修订了《信息披露制度》，完善了行内重大信息及时报送机制和快速反应机制，不断优化信息披露的相关工作流程，为更好地履行信息披露职责奠定了基础。报告期内，公司累计发布 32 项公告。公司还注重加强与投资者的双向沟通，制定了《投资者关系管理制度》和《2004 年投资者关系管理工作规划》。报告期内，公司参加了约十场境内外著名投资机构为投资者组织的大型推介活动，组织和接待了数十批境内外投资机构、分析师和中小投资者的来访调研，参加和接受了中央电视台《中国证券》栏目“与投资者面对面”、凤凰卫视等知名媒体的活动和采访。

6.2 独立董事履行职责情况

公司董事会现有独立董事 6 名，占董事会人数的三分之一，独立董事人数和比例均已达到中国证监会和中国银监会的要求。董事会审计与关联交易控制委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数。2004 年 6 月 25 日，公司召开的 2004 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举产生第六届董事会董事的议案》，丁玮、杨鹁不再担任公司独立董事，公司第六届董事会独立董事为何迪、林初学、胡长焘、杨军、卢仁法、丁慧平。报告期内，6 位独立董事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，充分发挥了独立董事作用。

6.2.1 独立董事的独立意见

报告期内，公司独立董事对如下事项发表了独立意见：

- (1) 关于公司高级管理人员任职的独立意见；
- (2) 关于公司对外担保的专项说明及独立意见。

6.2.2 独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	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
何迪	12	10	2	0	六届二次董事会委托杨军独立董事、六届七次委托丁慧平独立董事
林初学	6	6	0	0	/
胡长焄	6	6	0	0	/
杨军	12	9	2	1	五届二十七次董事会委托何迪独立董事、六届一次委托何迪独立董事
卢仁法	12	10	2	0	五届二十七次董事会委托丁玮独立董事、六届二次委托林初学独立董事
丁慧平	12	12	0	0	/

6.2.3 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事姓名	提出异议的事项	提出异议的具体内容	备注
何迪	六届三次董事会关于深圳中华自行车(集团)股份有限公司、中华自行车(香港)有限公司债务重组方案的议案	/	弃权
林初学	无	/	/
胡长焄	无	/	/
杨军	无	/	/
卢仁法	无	/	/
丁慧平	六届三次董事会关于三湘集团债务削减方案的议案	/	弃权

6.3 与控股股东“五分开情况”

作为商业银行，公司在中国人民银行和中国银行业监督管理委员会的监管之下，保持业务、人员、资产、机构和财务五方面完全独立。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。

6.4 对高级管理人员的考评及激励机制

公司高级管理人员接受董事会的考评与监督，同时，接受中国银行业监督管理委员会的监督与管理。年初行长须向董事会提交包括利润指标的年度工作计划，该工作计划经董事会通过后，即成为当年董事会考评高级管理人员的主要依据。

公司十分重视对高级管理人员的绩效考评工作，为进一步完善公司高级管理人员的绩效评价标准和程序，强化激励约束机制，报告期内，董事会薪酬与考核委员会就制定公司高级管理人员薪酬方案的指导思想、原则、方法、步骤等进行了专题研究，并已选聘一家国际知名的专业咨询公司设计公司的高管薪酬方案。

第七节 股东大会情况简介

7.1 报告期内股东大会的通知、召集、召开情况

报告期内，公司共召开两次股东大会，即 2003 年度股东大会和 2004 年第一次临时股东大会。公司分别于 2004 年 2 月 18 日、2004 年 5 月 22 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证

券时报》上刊载《招商银行股份有限公司第五届董事会第二十七次会议决议公告暨召开 2003 年度股东大会的通知》，《招商银行股份有限公司第五届董事会第三十次会议决议公告及召开 2004 年第一次临时股东大会的通知》，公司董事会已就召开年度股东大会、临时股东大会作出决议并以公告形式通知股东。

2004 年 3 月 19 日，公司 2003 年度股东大会在深圳召开，出席本次会议的股东及股东授权代表共 58 人，代表股份 3,431,555,692 股，占公司有效表决权股数的 60.13%；2004 年 6 月 25 日，公司 2004 年第一次临时股东大会在深圳召开，出席本次会议的股东及股东授权代表共 24 人，代表股份 3,216,223,112 股，占公司有效表决权股数的 46.96%。

上述会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

7.2 股东大会通过或否决的决议及信息披露情况

公司 2003 年度股东大会审议通过了如下 9 项决议：《2003 年度董事会工作报告》、《2003 年度监事会工作报告》、《2003 年度财务决算及 2004 年度财务预算报告》、《2003 年度利润分配和资本公积转增股本预案》、《关于聘请 2004 年度会计师事务所及其报酬的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订发行可转换公司债券发行方案的议案》、《关于前次募集资金使用情况的说明》、《关于发行次级定期债务的议案》。

公司 2004 年第一次临时股东大会审议通过了如下 4 项决议：《关于选举产生招商银行股份有限公司第六届董事会董事的议案》、《关于选举产生招商银行股份有限公司第六届监事会监事的议案》、《关于修订可转换公司债券发行方案部分条款的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》。

公司年度股东大会、临时股东大会决议公告分别刊登于 2004 年 3 月 20 日、2004 年 6 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

7.3 选举、更换公司董事、监事情况

公司第五届董事、第五届监事会于 2004 年 4 月任期届满。经 2004 年 6 月 25 日召开的公司 2004 年第一次临时股东大会审议通过，选举产生公司第六届董事会董事成员为：秦晓、傅育宁、李引泉、黄大展、谭岳衡、魏家福、孙月英、王大雄、傅俊元、马蔚华、陈小宪、陈伟、何迪、林初学、胡长焘、杨军、卢仁法、丁慧平，原第五届董事会董事徐祖远、孙承铭，独立董事丁玮、杨鹤不再担任公司董事职务；选举产生公司第六届监事会成员为：朱根林、陈浩鸣、李毅、吴嘉启、王奇岩、张余庆，另根据《公司章程》规定，经公司职工民主选举，林荣光、项有志、周文琼为公司第六届监事会职工监事，原第五届监事会职工监事张雁翎、弓惠文不再担任公司监事职务。

上述临时股东大会决议公告刊登于 2004 年 6 月 26 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

第八节 董事会报告

8.1 经营情况的讨论与分析

8.1.1 主营业务范围

公司主营业务范围主要包括：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；国际结算；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；外汇借款；外汇担保；结汇、售汇；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。经中国人民银行批准的其他业务。

8.1.2 报告期整体经营情况的讨论与分析

公司 2004 年整体经营情况的特点是：效益、质量、规模协调发展，资产规模适度稳定增长，资产质量保持稳定，财务结构持续改善，盈利水平显著提高。具体表现在：

(1) 资产规模适度稳定增长。公司积极调整资产结构、控制资产扩张速度，资产规模保持了适度稳定增长。报告期末，公司折人民币资产总额 6,027.65 亿元，同比增加 988.73 亿元，增长 19.62%。折人民币存款总额 5,125.86 亿元，比年初增加 1,057 亿元，增长 25.98%。折人民币贷款总额 3,759.07 亿元，比年初增加 684.27 亿元，增长 22.25%。

(2) 实现利润大幅增加。报告期内，公司实现税前利润 50.12 亿元，同比增加 15.67 亿元，增长 45.48%；实现净利润 31.44 亿元，同比增加 9.14 亿元，增长 41.00%。每股收益 0.46 元（按照同口径计算为 0.55 元），同比增长 17.95%。加权平均净资产收益率 16.10%，同比提高 3.31 个百分点。

(3) 营业费用继续得到有效控制。报告期内，公司发生营业费用 65.14 亿元。剔除不可比因素，营业费用实际比上年增加 15.40 亿元，增幅 31.98%，分别低于营业收入、利润和净利润的增幅 6.48、13.50、9.02 个百分点，费用效率值（营业费用/营业净收入）由上年的 43.60% 下降为本年的 42.36%，费用投入转化为收入的能力有所提高。

(4) 各项业务持续快速增长。公司银行业务方面，进一步加强“点金理财”的产品创新和营销组织推动。报告期末，公司“点金俱乐部”会员 1 万余户，同比增加 1300 多户；网上企业银行用户 4.2 万户，新增近万户，交易金额 1.7 万亿元；“银关通”交易金额 135 亿元，市场份额占全国一半左右；在通用电气（GE）首次在中国地区进行的美元资金管理运用招标中成功胜出；有 8 家分行取得了省市财政代理行资格。

个人银行业务方面，不断充实“金葵花”理财的服务内涵，大力推动个人资产业务。报告期内，信用卡新增发卡 222 万张，全年累计消费额 136 亿元；“一卡通”新增发卡 560 万张，累计发卡超过 3300 万张，卡均余额近 4500 元；“金葵花”客户 5.8 万户，新增 1.3 万户，户均余额 110 万元；网上个人银行专业版新增开户 37.3 万户，累计客户数达 105.6 万户，交易量达 556.1 亿元，同比增长 86.4%；推出了国内第一个面向个人财富管理的金融服务产品——招商银行财富账户；个人贷款在贷款总额中的占比达到 14.57%，同比提高 3.32 个百分点。

中间业务方面，不断加大发展力度，努力改善收入结构。全年实现中间业务收入 15.91 亿元，同比增加 4.71 亿元，增幅 42.07%，占营业收入的比例由上年的 6.89% 提高为 7.07%。

(5) 结构调整取得成效，资产质量保持稳定。沉着应对宏观调控带来的情况变化，积极进行信贷结构调整，实施“有进有退”“双优战略”的信贷投向政策，对过热行业及经营不透明、风险较高的客户实施退出，将资金倾向到优质行业和优质客户，特别是国家支持发展行业中的骨干企业。通过积极调整资产结构，资产质量保持稳定。报告期末五级分类不良贷款余额 107.74 亿元，不良贷款率 2.87%，同比下降 0.28 个百分点。

(6) 新机构、新业务稳步拓展。报告期内，公司东莞分行、绍兴分行、烟台分行相继开

业。截至报告期末，公司已设立了 33 家分行（含二级分行），2 家代表处，机构网点总数达到 410 家。报告期内公司取得了企业年金受托人业务资格、社保基金托管业务资格和开办衍生产品交易业务资格。

（7）报告期内，公司各项工作得到了监管机构的肯定和社会各界的广泛认可。中国银监会对公司的各项工作给予了较高评价；在有关机构和新闻媒体组织的各类评选中，公司获得了“中国最受尊敬企业”、“中国本土最佳贸易融资银行”、“中国十佳上市公司”、“上市公司领导力 20 强”、“2004 年度企业营销创新奖”等多项殊荣。

8.1.3 公司负债情况、资信变化情况以及未来年度偿还可转债的现金安排

中诚信国际信用评级有限责任公司对本公司报告期内发行的人民币 65 亿元可转债进行了信用评级，通过对公司的盈利能力、成长性、内控制度、资产流动性等多方面进行详细考察，于 2004 年 2 月 16 日出具了信用评级报告，确定公司此次发行可转换债券的信用级别为 AAA。

作为经营货币资金的金融企业，本公司一贯重视资金来源渠道的开拓和维护。公司存款一直保持稳定增长，存款结构良好。作为公司主要经营特色之一，公司具有较强的吸收稳定储蓄存款的能力，储蓄存款占存款总额的比例居行业先进水平。同时，公司不断加大吸收对公存款的力度，积极参与金融同业市场，构成公司稳定的资金来源。

为保证届时有能力支付可转债本息，公司将提前做好资金头寸的匡算和预测，并采取一系列措施：遵循效益、质量和规模协调发展的经营原则，稳健发展业务，合理调整资产结构，不断改善资产质量，提高盈利能力；建立内部资金上存下借体系，在同业之间建立畅通的融资渠道，对分支机构制定下发贷存比例、中长期贷款比例、准备金比例等一系列考核指标，保证资产的流动性；对可转债筹集资金的使用充分考虑资金用途及期限匹配，贷款期限将严格控制在五年以内，同业拆借对象以国内商业银行为主，债券投资主要为国债和政策性金融债。以上业务的流动性非常强，可随时在市场变现以偿还债务。

8.1.4 报告期内主营业务收入、主营业务利润的构成情况

（1）按业务种类划分

（单位：人民币千元）

业务种类	业务收入
贷款	16,781,562
拆借、存放等同业业务	1,543,902
债券投资	2,578,358
其他业务	1,590,995
合计	22,494,817

（2）按地区划分

（单位：人民币千元）

地区	主营业务收入	主营业务利润
华南、中南地区	7,024,280	436,382
华东地区	7,784,382	2,354,675
华北、东北地区	4,905,928	1,653,639
西南、西北地区	2,705,605	561,813
其他地区	74,622	-76,907
合计	22,494,817	4,929,602

(3) 主要产品或服务市场占有率

根据中国人民银行统计数据，报告期末本公司存贷款总额在 11 家股份制银行（不含交通银行）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	16.23%	1
折人民币储蓄存款总额	38.28%	1
折人民币贷款总额	16.25%	1

(4) 报告期内主营业务或其结构与前一报告期比较情况

公司根据中国人民银行批准的经营范围开展各项业务活动，存贷款业务、债券投资业务、同业存放及拆放业务以及结算、代理业务等为公司收入的主要来源。报告期内公司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。

8.1.5 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(单位：人民币千元)

控股及参股公司名称	投资期限	本公司持股比例	报告期末投资数
招银国际金融有限公司	无	100%	96,763
中国银联股份有限公司	无	4.8%	38,016
讯通电子服务（香港）有限公司	无	0.7%	8,685

注：（1）招银国际金融有限公司原名为“江南财务有限公司”，为本公司经中国人民银行银复[1998]405 号批准的独资经营机构，并根据中国人民银行银复[2002]30 号文的批复，于 2002 年 2 月 22 日正式更名为招银国际金融有限公司。由于该公司于 2002 年度和 2003 年度的资产总额、主营业务收入、净利润对本公司会计报表影响较小，故未对其会计报表进行合并，并按成本法核算。2004 年度，本公司按权益法，将招银国际金融有限公司累计未分配利润人民币 4,370 万元计入投资收益。

（2）根据中国人民银行银复[2001]234 号《中国人民银行关于筹建中国银联股份有限公司》的批准，本公司出资人民币 80,000 千元参与发起设立中国银联股份有限公司。上述出资包括：原在各城市银行卡网络服务中心的出资评估净值人民币 41,984 千元和追加的现金出资人民币 38,016 千元。中国银联股份有限公司于 2002 年 3 月 26 日正式成立，本公司对 2002 年投入的资金 38,016 千元记入长期股权投资。

（3）讯通电子服务（香港）有限公司是由香港多家持牌银行于 1984 年在香港成立，为香港、澳门、深圳地区顾客及商户提供电子支付服务。

8.1.6 经营中出现的问题与困难及解决方案

报告期内，公司经营中存在以下的问题与困难：随着宏观调控政策措施的实施，银行贷款面临的政策性风险和行业风险骤然加大；新的《商业银行充足率管理办法》的实施，资本约束进一步加强；利率市场化进程加快对信贷定价能力、风险识别能力的要求进一步提高；受人民币升值预期的影响，外币的流动性面临较大压力；国内银行业竞争进一步加剧，特别是理财、存款和客户市场的竞争日趋激烈。

针对上述经营中出现的问题和困难，公司着重采取了以下措施：

（1）面对国家宏观调控带来的压力，公司始终坚持“效益、质量、规模协调发展”的战略指导思想，认真贯彻“加强创新、深化管理、调整结构、协调发展”的工作方针，奋力拼搏，积极进取，圆满完成了全年各项工作任务。

（2）大力倡导资本覆盖风险的理念，促使全行加强资本观念；成功发行 35 亿元次级定期债务和 65 亿元可转换公司债券，及时有效地补充了资本，成为国内首家达到新的监管标准的商业银行；积极推进资产结构、负债结构、收入结构、客户结构的调整，重点发展中间业务、

零售业务，以减低资本消耗；逐步建立和推行资本有偿使用方案，配套改革内部收入分配方法，进一步强化资本对业务发展的约束作用。

(3) 进一步完善信贷决策机制，加强信贷基础管理。突出了审贷会的专业性、专家性和专职性，加强对宏观经济和行业动向的研究，选择五家分行试点设置审贷官制度；加紧建设内部信用评级体系，完善审贷的基础支持体系。

(4) 建立健全流动性预警监测机制，有效防范市场风险。充分依托货币市场、公开市场和票据市场，积极开展主动负债和双向融资，提高了流动性管理水平。开辟新的外币融资渠道，可融资规模扩大到年初的 3 倍以上，并在香港市场成功发行 1.5 亿美元 CD。

(5) 不断开拓和细分市场，加大产品创新和营销力度。通过积极开发理财产品、实施弹性年费政策、推出联名卡和消费积分等活动，大力推动个人理财、信用卡等零售银行业务；通过进一步提升“点金理财”品牌形象、开展特色产品宣传月和行业营销推广活动等，促进公司银行、同业银行等业务的快速发展。

8.1.7 报告期内公司主要经营指标及财务指标超额完成计划的主要原因，一是继续坚持效益、质量、规模协调发展的战略指导思想，强化资本观念；二是加强资产风险控制，不良贷款率继续保持下降趋势；三是积极调整资产结构，加大盈利资产比重；四是改善收入结构，提高中间业务收入比重；五是营业费用得到有效控制。

(单位：人民币千元)

项目	报告期	较上年		较年初计划 增加额
		增加额	增幅	
资产总额	602,765,487	98,872,677	19.62%	2,765,487
存款总额	512,586,194	105,700,339	25.98%	22,586,194
贷款总额	375,907,273	68,427,217	22.25%	5,907,273
利润总额	5,012,222	1,566,938	45.48%	---

8.2 银行业务数据摘要

8.2.1 分支机构基本情况

机构名称	营业地址	邮编	机构数量	职员数	资产规模 (百万元)
总行	深圳市深南大道 7088 号	518040	1	1,927	212,590
深圳管理部	深圳市深南中路 2 号	518001	62	2,288	53,655
上海分行	上海市浦东陆家嘴 161 号	200120	37	1,497	48,211
武汉分行	武汉市汉口建设大道 518 号	430022	19	938	17,496
北京分行	北京市复兴门内大街 156 号	100031	28	1,171	51,502
沈阳分行	沈阳市和平区纬十一路 12 号	110003	17	868	16,551
广州分行	广州市天河区体育东路 138 号	510620	25	909	15,899
成都分行	成都市青羊区中西顺城街 9 号	610016	15	525	9,180
兰州分行	兰州市城关区东岗西路 505 号	730000	11	354	7,748
西安分行	西安市和平路 107 号	710001	14	557	12,557
南京分行	南京市汉中路 1 号	210005	12	547	17,720
无锡分行	无锡市人民中路 128 号	214002	8	179	5,358
苏州分行	苏州市三香路 128 号	215004	6	152	5,364
重庆分行	重庆市渝中区临江支路 2 号	400010	15	638	11,774
大连分行	大连市中山区人民路 17 号	116001	12	440	6,474
杭州分行	杭州市中山北路 310 号	310001	13	507	14,407
宁波分行	宁波市中山东路 81 号	315010	7	193	5,273
温州分行	温州市车站大道京龙大厦	325000	6	155	3,032
绍兴分行	绍兴市胜利东路 60 号金盾大厦	312000	1	52	908

南昌分行	南昌市八一大道 162 号	330003	9	479	6,898
长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路 24 号	410005	11	393	5,294
福州分行	福州市鼓屏路 60 号	350003	9	367	6,119
青岛分行	青岛市市南区香港中路 36 号	266071	10	380	9,180
天津分行	天津市河西区友谊北路 55 号	300204	12	459	10,523
济南分行	济南市历下区朝山街 21 号	250011	11	331	15,259
烟台分行	烟台市南大街 237 号招银大厦	264000	1	58	679
乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路 80 号	830002	7	249	3,768
昆明分行	昆明市东风东路 48 号	650051	8	279	5,984
合肥分行	合肥市长江中路 436 号	230061	6	247	5,891
厦门分行	厦门市夏禾路 862 号	361004	3	144	2,763
哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150001	6	201	4,218
郑州分行	郑州市经三路 68 号	450008	4	214	4,744
东莞分行	东莞东城大道愉景新时代广场	523129	1	71	853
香港分行	香港夏慤道 12 号		1	48	4,893
北京代表处	北京市西城区金融大街 35 号	100005	1	9	---
美国代表处	509MadisonAveune,Suite306, NewYork,NewYork10022,U.S.A		1	3	---
合计	---	---	410	17,829	602,765

注：报告期末，北京代表处和美国代表处资产规模均小于 100 万元。

8.2.2 报告期末贷款五级分类情况及各级呆帐准备金的计提比例

(单位：人民币百万元)

	金额	占比	平均呆账准备金计提比例
正常类	357,950.87	95.22%	
其中：贷款	295,175.06		1.5%
贴现	62,775.81		1%
关注类	7,182.16	1.91%	2%
次级类	4,023.15	1.07%	35%
可疑类	4,463.96	1.19%	65%
损失类	2,287.13	0.61%	100%
贷款总额	375,907.27	100%	

注：(1) 贷款总额包含转贴现和信用卡贷款余额。

(2) 报告期末呆账准备金计提余额达到中国银监会《商业银行贷款损失准备计提指引》(银发【2002】98号)的要求。

报告期末，呆账准备金余额总计为 109.20 亿元人民币，其中：一般准备金余额为 51.80 亿元人民币，专项准备金余额为 57.40 亿元人民币。准备金覆盖率(呆帐准备金/不良贷款余额)为 101.36%，专项准备覆盖率(专项准备金/不良贷款余额)为 53.28%，分别比年初上升 13.33 和 5.85 个百分点。

8.2.3 报告期末前十名贷款客户情况

(单位: 人民币亿元)

	客户名称	年末贷款余额	占资本净额比例%
1	山东省交通厅	17.00	4.81
2	中国远洋运输(集团)总公司	16.55	4.69
3	中国网通集团辽宁省通信公司	15.50	4.39
4	河南省交通厅公路管理局	14.00	3.96
5	山东电力集团公司	14.00	3.96
6	兰州铁路局	13.00	3.68
7	吉林省交通厅	12.00	3.40
8	华润股份有限公司	11.80	3.34
9	神华集团有限责任公司	10.00	2.83
10	北京市首都公路发展有限责任公司	10.00	2.83
	小计	133.85	37.90
	资本净额	353.14	

报告期末, 公司最大贷款客户是山东省交通厅, 其贷款余额为 17 亿元, 前十大贷款客户贷款余额为 133.85 亿元, 分别占资本净额的 4.81% 和 37.90%, 符合监管当局对单一客户贷款余额与银行资本净额比例不得超过 10%, 和对前十大客户贷款总额不得超过银行资本净额 50% 的监管要求。本公司贷款集中度风险被控制在一个较为合理的水平。

8.2.4 贴息贷款金额及其重要构成

报告期内, 公司没有发生贴息贷款。

8.2.5 重组贷款情况

报告期末, 公司重组贷款(展期)余额为 37.33 亿元人民币, 其中按五级分类口径, 后三类不良贷款金额为 4.32 亿元人民币, 占全部展期贷款的 11.57%。

8.2.6 主要贷款类别、月度平均余额及年均贷款利率

(单位: 人民币百万元)

贷款平均利率(本外币)	4.75%
各项贷款月均余额	333,843.92
其中:	
1.按期限结构	
一年以下短期贷款	241,750.95
一年以上中长期贷款	82,720.81
逾期贷款	9,372.16
2.按方式结构	
保证贷款	130,520.39
抵押贷款	61,479.50
质押贷款(含贴现)	68,384.10
信用贷款	73,459.93

8.2.7 主要存款类别、月度平均余额及年均存款利率

(单位: 人民币千元)

类别	月平均余额	平均存款年利率%
企业活期存款	254,434,330	0.87
企业定期存款	7,780,080	1.86
储蓄活期存款	156,228,247	0.64
储蓄定期存款	14,444,147	1.56
合计	432,886,804	1.18

8.2.8 年末所持金额重大的政府债券

(单位: 人民币万元)

债券种类	面值余额	到期日	利率%
1996 年记帐式国债	87,746	2006.06	13.92
1997 年记帐式国债	40,097	2007.09	11.51
1998 年记帐式国债	298,408	2005.05---2008.09	5.89---8.00
1999 年记帐式国债	221,840	2006.02---2009.04	3.04---5.74
2000 年记帐式国债	335,586	2005.06---2010.09	2.88---4.12
2001 年记帐式国债	1,098,000	2006.07---2021.10	2.94---4.53
2002 年记帐式国债	440,800	2005.06---2009.12	2.24---3.45
2003 年记帐式国债	636,627	2006.06---2013.04	2.73---4.12
2004 年记帐式国债	312,100	2005.02---2011.08	2.77---5.75
2000 年凭证式国债	115,628	2005.03---2005.11	3.69
2001 年凭证式国债	17,029	2006.03---2006.10	3.69
2002 年凭证式国债	295,381	2005.03---2007.11	2.44---2.92
2003 年凭证式国债	233,445	2005.11---2008.11	2.33---3.09
2004 年凭证式国债	58,291	2007.03---2009.10	2.96---3.53
G7 政府债券	20,700	2008.07---2013.5	2.25---3.63
中国政府境外债券	75,568	2006.05---2027.10	3.75---7.75

8.2.9 应收利息及其他应收款坏帐准备的计提情况

(单位: 人民币千元)

项目	金额	损失准备金	计提方法
应收利息	1,668,729	-----	个别认定
其他应收款	661,440	33,125	个别认定

8.2.10 不良贷款情况, 为解决不良贷款采取的措施

受国家宏观调控政策及经济发展周期等因素影响, 2004 年本公司信贷资产质量出现一定程度的波动。报告期末, 公司五级分类不良贷款余额折人民币 107.74 亿元, 比年初上升 10.96 亿元, 不良贷款率为 2.87%, 比年初下降 0.28 个百分点。

针对 2004 年信贷资产质量的变化状况, 本公司采取了一系列积极的应对措施遏止不良贷款的上升。主要措施包括:

(1) 适时完成机构调整, 设立总行信贷管理部, 将不良资产管理工作纳入信贷资产整体管理体系; (2) 采取“有进有退调整信贷结构, 严控过热行业贷款投放”等积极措施, 努力降低宏观调控对信贷资产质量带来的风险; (3) 在总分行“三级”审贷基础上, 逐步推动审贷官制度建设, 构建专业化、垂直化、独立化的审贷体制; (4) 加强了对分行权限内审批贷款的报备复审力度; 加大对关注类贷款的关注力度, 及时发现潜在风险并积极采取措施; 加强对集团性企业风险进行监测; (5) 继续加大不良贷款清收力度。特别对 2000 年以来发放贷款形成的新账不良贷款进行严格监控, 并将新账不良资产的清收盘活和风险转化作为全行信贷管理工作的重中之重。2004 年度现金收回上年末后三类贷款 8.16 亿元。

2005 年, 国家将实行稳健的财政政策和货币政策, 宏观调控对经济发展的影响将进一步显现。为此, 公司拟进一步采取应对措施, 进一步改善和提高信贷资产质量。

(1) 坚持实行信贷结构和投向的战略调整, 积极实施主动的退出策略, 盘活信贷资产存量, 优化信贷资产结构; (2) 继续严格掌控贷款审批准入条件, 提高新增贷款质量; (3) 继续加大不良贷款清收力度; (4) 进一步严格信贷纪律, 将贷款责任追究认定工作前移。

8.2.11 逾期未偿债务情况

报告期内，公司没有发生逾期未偿债务情况。

8.2.12 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) 表外应收利息

报告期末余额为 50.70 亿元。如果表外应收利息实现收回，将增加当期利润。

(2) 开出保函、信用证款项

报告期末余额为 453.48 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。

(3) 应收承兑汇票

报告期末余额为 867.16 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。

8.2.13 公司面临的各种风险及相应对策

公司面临的风险因素主要包括信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、操作性风险及技术性风险等。由于公司对这些风险认识充分，应对措施得力，有效防范了各类风险。公司采取的主要措施有：

针对信用风险，秉承“质量是发展第一主题”的经营理念，在有效控制风险的前提下，保持合理的信贷投放。加强对宏观经济和行业动向的研究，积极调整信贷结构；以垂直化、专业化和集中化为方向，逐步建立垂直派驻审贷官和专业化审贷制度；加紧建设内部信用评级体系，应用现代风险管理手段提升风险管理水平；大力宣传信贷文化，引导信贷业务稳健开展。

针对流动性风险，加强和完善流动性业务指标的监管，加强对分支机构的指导和监控；建立健全系统完善的管理办法和操作规程，为防范和控制流动性风险提供重要的制度保证；实行前、中、后台相互制约的业务架构；打造专业团队管理日常头寸，加强市场分析、完善流动性应急计划，进一步提高流动性管理能力和水平。

针对利率风险，积极加强利率走势研判，及时修订利率管理办法，修订贷款合同的利率条款，严格利率审批、引导采用浮动利率、缩短付息周期；继续坚持谨慎策略，有效控制债券存续期；利用资产负债管理系统，定期进行利率风险分析，大力拓展非利率敏感性业务；探索利用衍生产品工具，规避、抵补利率风险。

针对汇率风险，进一步完善并认真落实外币管理的规章制度和操作规程，及时向外汇管理局申请调整结售汇敞口限额，把汇率风险控制最小范围；合理安排外币资金的币种和期限结构，并进行定期检查，尽量减少整体敞口风险；积极设计、开发各种衍生工具，控制汇率风险。

针对操作性风险，相继制定并不断完善基本制度、管理规定和业务操作流程，确保执行力度，实现全行机构和业务人员经营活动的规范化和标准化，并从稽核监督、法律保障、监察保卫、人力资源管理、新业务开展、完善治理结构等方面有效防范道德风险和操作风险。

针对技术性风险，防范计算机信息系统风险工作一直是本公司风险防范的重点，总分行均成立计算机安全工作领导小组，负责计算机安全问题。从组织机构、人员配备、技术措施、制度建设、教育培训、检查落实等各主要环节入手保证计算机系统运行安全。

8.2.14 内控制度完整性、合理性和有效性的说明

公司已按照相关法律法规的要求，建立了以股东大会、董事会、监事会、高级管理层等机

构为主体的组织架构，实现所有权与经营权、管理权与监督权既相互分离、又相互制衡的运行机制。同时，以防范风险和审慎经营为宗旨，在信贷风险管理、资金业务管理、财会管理、人力资源管理、信息系统管理、分行业务运作管理、反洗钱管理及内部稽核监督和监察保卫等方面，建立了系统的管理规章制度，逐步建立和完善了内部控制体系。目前，公司内控制度基本覆盖了公司各项业务过程和操作环节，在强化管理监督约束机制、规范业务行为、有效防范和化解风险、保护资产安全等方面体现出了较好的完整性、合理性和有效性，促进公司内部组织机构正常高效运作，保证各项业务依法、合规、稳健经营。

经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审查，未发现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。

8.3 报告期内的投资情况

8.3.1 报告期内募集资金的运用和结果

（一）人民币普通股募集资金使用情况

公司于2002年4月1日首次公开发行人民币普通股15亿股，每股发行价7.30元，实际募集资金净额107.69亿元，已于2002年4月2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。公司严格按照募集资金使用计划的承诺，合理运用募集资金，具体情况如下：

（1）机构网点建设：计划投入35亿元，截止报告期末累计拨付营运资金计人民币29.6亿元、港币2亿元。

（2）电子化建设：计划投入23亿元，截止报告期末累计投入1,439,107千元。

（3）人才培养：计划投入2亿元，截止报告期末累计投入89,260千元。

（4）购建固定资产：计划投入10亿元，截止报告期末累计投入10亿元。

（5）剩余资金用于公司的日常运营。

（二）可转债募集资金使用情况

2004年11月公司成功发行可转债65亿元人民币，并经中国银监会批准计入公司附属资本。根据募集说明书承诺，可转债募集资金在转股前50%的资金用于支持优质企业的贷款项目，其余投资国债或其他金融产品。转股后，所对应的资金全部用于补充公司核心资本。转股增加的资本将用于拨付新设机构的营运资金、信息系统建设以及购建固定资产，其余部分参与资金营运。目前该项资金主要用于支持优质企业项目贷款、票据融资和国债投资等。

（三）次级债募集资金使用情况

2004年上半年公司发行了35亿元人民币次级定期债务，按监管规定已计入公司附属资本。目前该项资金主要用于支持优质企业项目贷款和国债投资等。

8.3.2 非募集资金的重大投资项目

截至报告期末，本公司投入上海陆家嘴项目建设3.86亿元，其中，报告期内投入资金2.00亿元；金融电子研发中心建设1.27亿元，其中，报告期内投入资金1.09亿元。

8.4 财务状况和经营成果

8.4.1 财务状况和经营成果与上年同期相比发生的重大变化及其原因

（1）主要财务指标增减变动幅度及其原因

（单位：人民币千元）

主要财务指标	报告期末	增减幅度	主要原因
总资产	602,765,487	19.62%	贷款、投资、存放及拆放等业务增长
总负债	581,884,537	19.82%	存款等业务增长
其中：长期负债	34,599,915	63.03%	发行可转换公司债券、次级定期债务
股东权益	20,880,950	14.34%	当年实现净利润
主营业务利润	4,929,602	43.13%	业务规模增长、结构改善
净利润	3,144,087	41.00%	业务规模增长、结构改善
现金及现金等价物净增加额	-1,313,960	-107.28%	经营活动现金流入净额较上年减少

(2) 比较式会计报表中变化幅度超过30%以上项目的情况

(单位：人民币千元)

主要财务指标	报告期末	增减幅度	主要原因
现金	3,924,454	34.33%	机构、业务规模增加
短期投资	30,111,199	145.27%	短期投资业务增加
委托贷款及委托投资	16,191,254	62.18%	委托贷款及委托投资业务增加
一年内到期的长期债券投资	13,763,016	79.05%	一年内到期长期债券投资增加
中长期贷款	102,200,025	45.39%	中长期贷款业务增加
长期股权投资	143,464	43.81%	对招银国际金融有限公司改按权益法核算
在建工程	809,446	154.20%	在建工程增加
长期待摊费用	91,245	-30.36%	长期待摊费用减少
待处理抵债资产	677,657	-45.78%	处置待处理抵债资产
结构性存款	9,806,673	----	结构性存款增加
票据融资	2,831,718	-88.83%	票据融资业务减少
同业和金融性公司拆入款项	1,506,311	89.36%	同业和金融性公司拆入增加
卖出回购款项	3,605,121	-57.10%	卖出回购业务减少
委托资金	16,191,254	62.18%	委托资金增加
应付利息	2,012,037	32.36%	负债规模扩大
存入保证金	46,201,735	52.36%	存入保证金增加
应付工资	949,031	86.87%	应付工资增加
应付福利费	606,858	37.72%	应付福利费增加
应交税金	2,465,677	194.00%	应交税金增加
应付存款证	1,241,475	----	发行存款证
应付可转换公司债券	6,500,000	----	发行可转换公司债券
应付次级定期债务	3,500,000	----	发行次级定期债务
盈余公积	1,591,086	65.35%	利润分配
未分配利润	4,313,299	85.67%	净利润增加
利息收入	16,781,562	47.24%	贷款规模增加
金融性公司往来收入	1,543,902	44.41%	同业往来增加
手续费收入	1,186,786	49.56%	业务量增加
利息支出	5,261,852	36.11%	负债规模增加
金融性公司往来支出	1,493,383	39.16%	同业及金融性公司往来增加
汇兑损失	62,686	130.57%	上年基数较小
营业费用	6,514,204	35.25%	网点、人员增加，业务规模扩大
营业税金及附加	976,564	51.57%	营业收入增加
营业外支出	22,624	-74.23%	营业外支出减少
资产准备支出	2,958,426	38.17%	各项资产减值准备计提增加

所得税	1,868,135	53.71%	税前利润增加
-----	-----------	--------	--------

8.4.2 报告期内，本公司经批准核销贷款呆账折人民币 3.03 亿元，对相关人员的责任追究及处理将在 2005 年进行。对 2003 年核销贷款呆账的责任追究及处理，经分行和总行部室初审上报，总、分行进行执法监察后总行复审决定，对相关责任者 83 人（行内人员 33 人，离行人员 50 人）予以追究，其中处分 9 人（含追究刑事责任 1 人），经济处罚 21 人，辞退、除名等处理 6 人，通报批评 47 人。

8.5 经营环境、宏观政策法规的变化及影响

2004 年，外部经营环境的重大变化主要体现在宏观调控、利率调整、新的资本充足率管理出台的出台、人民币升值预期等方面。由于公司及时采取了应对措施，各项业务保持了平稳发展，外部经营环境变化未对公司财务状况产生重要影响。具体如下：

(1) 关于宏观调控。公司积极应对宏观调控与市场形势变化，确保了主要资产业务均衡协调发展。一是加强贷款调控，确保了全年一般性贷款保持平稳投放。二是大力实施“有进有退”的信贷策略，贷款结构调整初见成效。三是加大票据运作力度，票据业务量继续保持股份制银行领先地位，票据业务收益较高，资产质量保持良好，银票直贴和转贴现业务自 1999 年以来未出现一笔不良。

(2) 关于利率政策调整。中国人民银行决定，从 2004 年 10 月 29 日起上调金融机构存、贷款基准利率，同时放宽利率浮动区间。本次利率调整后，存贷款实际利差有所扩大，有利于进一步改善金融机构经营效益。短期流动性资金价格相对稳定，有利于保持货币市场、资本市场的平稳。就 2004 年而言，由于利率调整后剩余时间只有两个月，本次利率调整对公司收益的总体影响比较小。

(3) 关于《商业银行资本充足率管理办法》的出台。为缩小与国际标准的差异，进一步强化资本监管的有效性，中国银监会 2004 年 3 月颁布实施了新的《商业银行资本充足率管理办法》，对商业银行的资本充足率管理的要求更加严格，商业银行按新办法计算的资本充足率普遍下降。

(4) 关于人民币升值预期。报告期末，在人民币升值预期作用下，全国金融机构（不含外资银行）外币储蓄存款减少 57.8 亿美元，同比多减少 16.2 亿美元。针对人民币升值预期带来的外币存款方面的压力，公司及时采取措施，加大外币存款营销力度。报告期末，公司外币自营存款余额跃居股份制银行首位。

(5) 2004 年 3 月，中国人民银行发布《关于实行差别存款准备率制度的通知》，决定从 2004 年 4 月 25 日起实行差别存款准备率制度，公司经营未受影响。

(6) 2004 年 3 月 24 日，中国人民银行发布了《关于实施再贷款浮息制度的通知》，再贷款和贴现利率分别在现行基准利率基础上加 0.63 和 0.27 个百分点。该制度未对公司经营产生实质性影响。

(7) 2004 年 4 月 12 日，中国人民银行决定从 2004 年 4 月 25 日起提高商业银行存款准备金率 0.5 个百分点，执行 7.5% 的存款准备金率。该政策未对公司的经营产生实质性影响。

(8) 2004 年 9 月，中国银行业监督管理委员会发布《关于收取银行业机构监管费和业务监管费的通知》。根据规定，公司本报告期应按照报告期末实收资本的 0.08% 缴纳机构监管费，按照报告期末资产总额的 0.02% 缴纳业务监管费。报告期末，公司根据上述规定缴纳机构监管费和业务监管费合计 1.05 亿元。

8.6 新年的经营计划

8.6.1 新年度公司经营目标

- 资产总额预计达到7,200亿元;
- 存款总额力争达到6,300亿元;
- 贷款总额力争达到4,500亿元;
- 净利润计划较上年增长20%;
- 不良贷款率按“五级”分类口径控制在2.8%以内。

8.6.2 新年度主要工作措施

2005年,公司的工作指导思想是:加快改革,优化结构,提升管理,控制风险。加快改革,就是根据国际化的要求,积极稳妥地启动组织架构和管理体制的改革,减少制约业务发展和经营战略调整的体制性障碍;优化结构,就是要根据经营战略调整的方向,全面推进资产、负债、客户和收入结构的调整,努力降低资本消耗和风险权重;提升管理,就是要坚定管理理念,大力加强制度、文化和队伍建设,提高严格管理、科学管理的水平;控制风险,就是要继续灌输风险文化,严肃信贷纪律,合理把握信贷投向,进一步巩固与提升资产质量。

为完成新年度目标任务,公司将着重抓好以下几个方面的工作:

- (1) 将零售银行业务作为发展的战略重点,逐步推进零售银行业务管理体制和组织架构改革;
- (2) 加强产品整合与创新,以财富管理、资产管理为重点,大力推动中间业务发展;
- (3) 进一步巩固和提升“一卡通”、“金葵花理财”、“一网通”、“招商银行信用卡”的品牌影响力,构建具有自身特色的品牌体系;
- (4) 加快信贷结构调整,从行业发展、地区结构和客户规模等方面制定区别对待的信贷结构调整策略;
- (5) 改革信贷风险管理体制,提升以风险管理为核心的国际化管理水平;
- (6) 完成核心业务系统上线工作,推动财会管理水平的提高;
- (7) 深化人力资源管理,打造适应国际化要求的员工队伍;
- (8) 加强信息系统开发与应用,努力巩固技术领先优势。

8.7 董事会日常工作情况

8.7.1 董事会决议情况及决议内容

(1) 2004年2月16日,公司第五届董事会第二十七次会议在深圳召开,会议应到董事19名,实际到会董事12名。魏家福董事授权秦晓董事长、孙月英董事授权傅育宁董事、孙承铭董事授权黄大展董事、徐祖远董事授权王大雄董事、傅俊元董事授权独立董事丁慧平、独立董事杨军授权独立董事何迪、独立董事卢仁法授权独立董事丁玮行使表决权。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《2003年度董事会工作报告》、《2003年度行长工作报告》、《2003年年度报告》正文及摘要、《2003年度财务决算及2004年度财务预算报告》、《2003年度利润分配和资本公积转增股本预案》、《关于董事会换届及公开征集董事候选人的议案》、《关于聘请2004年度会计师事务所及其报酬的议案》、《关于修订<公司章程>的议案》、《关于修订<信息披露制度>的议案》、《关于董、监事和高级管理人员风险基金管理办法的议案》、《关于股权转让的议案》、《关于机构网点规划的议案》、《关于修订发行可转换公司债券发行方案的议案》、《关于前次募集资金使用情况的说明》、《关于发行次级定期债务的议案》、《关

于召开 2003 年年度股东大会的议案》。

(2) 2004 年 3 月 10 日, 公司第五届董事会第二十八次会议以通讯表决方式召开, 会议应表决的董事 19 人, 实际参加表决的董事 18 人, 符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《关于聘任兰奇为招商银行董事会秘书的议案》。

(3) 2004 年 4 月 26 日, 公司第五届董事会第二十九次会议以通讯表决方式召开, 会议应表决的董事 19 人, 实际参加表决的董事 19 人, 符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了公司《2004 年第一季度报告》。

(4) 2004 年 5 月 21 日, 公司第五届董事会第三十次会议以通讯表决方式召开, 会议应表决的董事 19 人, 实际参加表决的董事 18 人, 符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《关于招商银行股份有限公司第六届董事会董事候选人名单的议案》、《关于修订〈招商银行股份有限公司章程〉的议案》、《关于召开 2004 年度第一次临时股东大会的议案》。

(5) 2004 年 6 月 18 日, 公司第五届董事会第三十一次会议以通讯表决方式召开, 会议应表决的董事 19 人, 实际参加表决的董事 15 人, 符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《关于招商银行股权转让的议案》。

(6) 2004 年 6 月 25 日, 公司第六届董事会第一次会议在深圳召开, 会议应到董事 18 名, 实际到会董事 16 名, 魏家福董事授权孙月英董事、杨军独立董事授权何迪独立董事行使表决权, 符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《关于选举秦晓担任招商银行董事长的议案》、《关于选举魏家福担任招商银行副董事长的议案》、《关于董事会各专门委员会成员组成的议案》、《关于聘任马蔚华为招商银行行长的议案》、《关于聘任陈小宪为招商银行常务副行长、聘任陈伟、李浩为招商银行副行长的议案》、《关于聘任兰奇为招商银行董事会秘书的议案》。

(7) 2004 年 8 月 4 日, 公司第六届董事会第二次会议在青岛召开, 会议应到董事 18 名, 实际到会董事 11 名, 傅育宁董事、王大雄董事授权秦晓董事长、李引泉董事授权黄大展董事、魏家福副董事长授权孙月英董事、傅俊元董事授权丁慧平独立董事、何迪独立董事授权杨军独立董事、卢仁法独立董事授权林初学独立董事行使表决权。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《2004 年中期行长工作报告》、《2004 年半年度报告》正文及摘要; 《关于武汉烟草(集团)有限公司股权转让的议案》。

(8) 2004 年 10 月 10 日, 公司第六届董事会第三次会议以通讯表决方式召开。会议应表决的董事 18 人, 实际参加表决的董事 18 人, 符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议通过了《关于招商银行股权转让的议案》、《关于三湘集团债务削减方案的议案》、《关于深圳中华自行车(集团)股份有限公司、中华自行车(香港)有限公司债务重组方案的议案》。

(9) 2004 年 10 月 26 日, 公司第六届董事会第四次会议以通讯表决方式召开。会议应表决的董事 18 人, 实际参加表决的董事 18 人, 符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了公司《2004 年第三季度报告》。

(10) 2004 年 11 月 4 日, 公司第六届董事会第五次会议以通讯表决方式召开。会议应表决的董事 18 人, 实际参加表决的董事 18 人, 符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了《关于免去陈小宪招商银行董事、常务副行长的议案》、《关于处置深圳市物业发展(集团)股份有限公司抵债房产的议案》、《关于处置东威置业(深圳)有限公司、深圳恒基和盛实业有限公司抵债土地、房产的议案》。

(11) 2004 年 12 月 10 日, 公司第六届董事会第六次会议以通讯表决方式召开。会议应表决的董事 18 人, 实际参加表决的董事 17 人, 符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会

议审议通过了《关于 2004 年度呆、坏账核销总额的议案》、《关于 2004 年度大额呆账核销的议案》。

(12) 2004 年 12 月 30 日, 公司第六届董事会第七次会议以通讯表决方式召开。会议应表决的董事 18 人, 实际参加表决的董事 14 人, 符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了《招商银行股份有限公司关联交易管理办法》。

8.7.2 董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 根据公司 2003 年度股东大会审议通过的《2003 年度利润分配和资本公积转增股本的决议》, 公司 2003 年度经审计的境内会计报表税后利润为 22.30 亿元, 经审计的境外会计报表税后利润为 21.80 亿元。2003 年度利润分配方案为: 按照境内报表税后利润的 10% 提取法定公积金, 计 2.23 亿元; 按照境内报表税后利润的 10% 提取法定公益金, 计 2.23 亿元; 境内报表可供股东分配利润为 17.84 亿元, 境外报表可供股东分配利润 17.34 亿元, 根据中国证监会证监会计字[2001]58 号规定按照孰低原则进行分配, 即按照境外审计会计报表可分配利润数进行分配, 按总股本 5,706,818,030 股计算, 每 10 股现金分红 0.92 元 (含税); 另外, 按照每 10 股转增 2 股的比例, 将资本公积转增股本。公司董事会已具体实施了上述分红和转增股本方案。

(2) 根据公司 2003 年度股东大会审议通过的决议, 公司董事会已继续聘请毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所担任公司审计工作。

(3) 根据公司 2003 年度股东大会审议通过的《关于修订发行可转换公司债券发行方案的决议》, 公司董事会进行可转换公司债券发行方案修订后的报批及发行工作, 经中国证监会证监发行字 [2004] 155 号文核准, 公司于 2004 年 11 月 10 日公开发行了人民币 65 亿元可转换公司债券。

(4) 根据公司 2003 年度股东大会审议通过的《关于发行次级定期债务的决议》, 公司董事会进行了次级定期债务的报批和发行工作, 经中国银行业监督管理委员会银监复[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》, 公司募集了 35 亿元人民币的次级定期债务。

8.8 本次利润分配和公积金转增股本预案

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 4 号—金融类公司境内外审计差异及利润分配基准》(证监会计字[2001]58 号) 规定, 应当按照经境内会计师事务所审计后的净利润数提取法定盈余公积和法定公益金, 分配股利应当以经境内、境外会计师事务所审计后的可供分配利润数孰低为基准。

公司聘请的毕马威会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。公司 2004 年度经审计的境内会计报表税后利润为 31.44 亿元, 经审计的境外会计报表税后利润为 32.41 亿元。2004 年度利润分配预案为: 按照境内报表税后利润的 10% 提取法定公积金, 计 3.14 亿元; 按照境内报表税后利润的 10% 提取法定公益金, 计 3.14 亿元; 境内报表当年可供股东分配利润为 25.15 亿元, 境外报表当年可供股东分配利润 26.12 亿元, 根据中国证监会证监会计字[2001]58 号规定按照孰低原则进行分配, 即按照境内审计会计报表可分配利润数进行分配, 本公司以总股本为基数, 每 10 股现金分红 1.1 元 (含税); 另外, 按照每 10 股转增 5 股的比例, 将资本公积转增股本。由于本公司发行的可转换公司债券“招行转债”(代码: 110036) 将于 2005 年 5 月 10 日进入转股期, 上述预案在获得股东大会通过并实施时, 公司总股本存在增加的可能。为此, 公司将分红派息股权登记日收市时的总股本为基准, 实施上述派息和股本转增方案。

以上预案须经公司 2004 年度股东大会审议通过后两个月内实施。

8.9 其他需要披露的事项

报告期内，本公司按照中国银监会、中国证监会和深圳证监局等监管部门的要求，认真进行了多次公司治理方面的自查，完成了《招商银行关于委托资产管理事项的自查报告》、《招商银行股份有限公司关于股权托管行为的自查报告》、《招商银行关于投资者关系管理工作情况的汇报》、《招商银行内部控制制度情况报告》、《学习〈树立诚信守法理念，提高治理运作水平〉报告的情况汇报》、《招商银行股份有限公司上市以来诚信状况自查报告》、《招商银行股份有限公司关于上市以来信息披露合规性情况的说明》等汇报说明。

经过认真自查，报告期内公司没有出现诸如关联方占用公司资金、违规担保、不按计划使用募集资金、违反会计原则、人为操纵利润、委托资产管理等违反政策法规的问题。

8.10 注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

关于招商银行股份有限公司
2004 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明
KPMG-AH(2005)OR No.0004

招商银行股份有限公司董事会：

我们接受委托，根据中国注册会计师独立审计准则审计了贵公司于 2004 年 12 月 31 日的资产负债表、2004 年度的利润及股东权益变动表以及现金流量表(以下简称“会计报表”)，并于 2005 年 3 月 29 日签发了标准无保留意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的要求，贵公司编制了列于本专项说明所附的于 2004 年 12 月 31 日贵公司 2004 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表(以下简称“汇总表”)。

编制和对外披露汇总表，并确保其真实性、合法性及完整性是贵公司的责任。我们对汇总表所载资料与我们审计贵公司 2004 年度会计报表时所复核的会计资料和经审计的会计报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。除了对贵公司实施于 2004 年度会计报表审计中所执行的对关联方交易的相关审计程序外，我们并未对汇总表所载资料执行额外的审计或其他程序。

为了更好地理解贵公司 2004 年度控股股东及其他关联方资金占用情况，汇总表应当与已审计的会计报表一并阅读。

毕马威华振会计师事务所
中国注册会计师金乃雯、李佳
2005 年 3 月 29 日

附件：

招商银行股份有限公司 2004 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表
于 2004 年 12 月 31 日

(单位:人民币万元)

资金占用情况	关联方名称	关联关系	金额	会计科目	年末余额	备注
拆借资金	注	注	注	注	注	注
	注	注	注	注	注	注
委托贷款	无	无	无	无	无	无
	无	无	无	无	无	无
委托关联方进行投资	无	无	无	无	无	无
	无	无	无	无	无	无
开具没有真实交易的商业承兑汇票	无	无	无	无	无	无
	无	无	无	无	无	无
代为偿还债务	无	无	无	无	无	无
	无	无	无	无	无	无
其他（如垫支费用、账龄超过一年的应收账款及其他应收款等）	无	无	无	无	无	无
	无	无	无	无	无	无

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 分管会计副行长：陈伟 会计部总经理：郭荣丽

注：公司作为上市的商业银行，经营范围包括贷款业务。公司向大股东及关联方发放的贷款严格依据人民银行的规定开展，不属于一般意义上的大股东及关联方占用上市公司资金范畴。有关持有公司 5% 及 5% 以上股份股东的贷款，已在公司截至 2004 年 12 月 31 日止年度经审计的会计报表注释 56 中披露，因此没有在本表中列示有关资料。

8.11 独立董事对公司对外担保情况、执行 56 号文规定的专项说明和独立意见

招商银行股份有限公司

独立董事关于公司对外担保及执行 56 号文的专项说明及独立意见

根据中国证券监督管理委员会证监发【2003】56 号文的精神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董事，本着公开、公平、客观的态度，对公司 2004 年度对外担保情况进行了认真核查。现就公司的对外担保、违规担保情况，及执行证监发【2003】56 号文的执行情况，发表专项说明及意见如下：

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行业监督管理委员会批准的，对外担保业务属于公司的常规业务之一。目前公司对外担保业务主要有：不可撤消的融资保函、不可撤消的非融资保函及航运担保。其中又以风险相对小的投资保证、履约保证、工程预付款保证等非融资保函为业务发展重点。截至报告期末，公司不可撤消的融资保函余额为 62.2 亿元，不可撤消的非融资保函余额为 180.54 亿元，航运担保余额为 0.16 亿元，合计 242.9 亿元。

公司一向重视信贷风险文化和风险管理体制的建立和不断完善，公司的风险监测管理系统也得到很大程度提高。公司针对担保业务的风险特点制定了具体的管理办法、操作流程和审批程序，一方面，通过明确规定被担保对象的资信标准，有效地控制担保业务的审批操作风险；另一方面，按贷款五级分类标准对担保业务实施风险分类管理，并借助信贷风险管理系统对公司担保业务发展状况进行检测和监控，及时发现问题，预警潜在风险。

报告期内，在董事会的有效监督管理下，公司担保业务运作正常，担保业务产生的资金损失率处于非常低的水平。

招商银行股份有限公司独立董事

何迪、林初学、胡长焘、杨军、卢仁法、丁慧平

第九节 监事会报告

9.1 监事会工作情况

9.1.1 报告期内，监事会共召开了四次会议，具体情况如下：

(1) 2004 年 2 月 15 日至 16 日，第五届监事会第十三次会议在深圳召开。会议应到监事 9 人，实到监事 9 人，会议合法有效。会议审议通过了《2003 年度监事会工作报告》；《2003 年度行长工作报告》；《2003 年年度报告》正文及摘要；《关于 2003 年度财务决算及 2004 年度财务预算报告》；《关于 2003 年度利润分配和资本公积转增股本预案》；《关于聘请 2004 年度会计师事务所及其报酬的议案》；《关于监事会换届及公开征集监事候选人的议案》。会议期间，全体监事列席了五届二十七次董事会会议。

(2) 2004 年 5 月 21 日，第五届监事会第十四次会议以通讯表决方式召开。会议应到监事 9 人，实到参加表决的监事 9 人，会议合法有效。会议审议通过了《关于招商银行股份有限公司第六届监事会监事候选名单的议案》。

(3) 2004 年 6 月 25 日，第六届监事会第一次会议在深圳召开。会议应到监事 9 人，实到监事 8 人，会议合法有效。会议审议通过了《关于选举王奇岩为招商银行第六届监事会监事长的议案》、《关于招商银行监事会专门委员会成员组成的议案》。

(4) 2004 年 8 月 4 日，第六届监事会第二次会议在青岛召开。会议应到监事 9 人，实到监事 8 人，会议合法有效。会议审议通过了《2004 年中期行长工作报告》、《2004 年半年度报告》正文及摘要。

9.1.2 监事会调研考察工作情况

(1) 2004 年 4 月 14 日至 20 日，监事会对公司内部控制情况进行调研。监事会审议了毕马威会计师事务所出具的《招商银行股份有限公司关于内部控制制度的说明》，查阅了全行内部控制制度清单，听取了关于全行内部控制基本情况及内控评审会和“防患固本”开展情况的专题汇报，并对昆明分行进行了考察。监事会听取了昆明分行的汇报，通过与分行风控部、会计部的业务骨干进行座谈，重点了解相关的制度设计、权限设定、工作流程和实际执行情况。监事会成员还实地考察了昆明分行人民中路支行营业部，现场查看了储蓄业务的权限卡控制操作。监事会以《情况通报》的形式向银行管理层提出新建分行要处理好发展和管理的关系，注意提升分行职能部门的管控能力；总行要重点关注内控体系的有效性，注意操作层面上的执行情况；总行在权限制度搭建、审批权限设置等方面，应当给予新建分行更多指导等意见和建议。

(2) 随着国家宏观调控政策的逐步深入，监事会重点关注公司的信贷政策是否符合国家宏观调控产业政策，采取的应对措施及实际落实情况。2004 年 10 月 14 日至 19 日，监事会审议了总行颁发的《招商银行 2004 年信贷政策指引》和宏观调控政策出台以后的补充调整文件，听取了关于全行信贷资金运营情况的报告，并对合肥分行的贷款投向和实际效果进行调研考察。监事会听取了合肥分行关于宏观调控形势下信贷政策执行情况的汇报，调阅了合肥分行信贷业务台帐，抽查了部分信贷档案，视察了合肥分行四牌楼支行，走访了分行的重点客户。监事会在《情况通报》中提出了总行信贷管理部门应重视对大的授信客户的关注，加大前瞻性研究力度，从总行层面对全行形成指导；要加强对第一线信贷员的培训，提高信贷员的专业素质；在信贷管理工作中要进一步加强规范操作，杜绝风险隐患等意见和建议。

9.2 监事会就有关事项发表的独立意见

(1) 公司依法经营情况

报告期内，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；内控工作取得重大进展，内控机制趋于健全。没有发现公司董事、高级管理层执行公司职务时有违反法律法规、《公司章程》或损害公司及股东利益的行为。

(2) 公司财务状况和资产质量

本年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所，分别根据国内和国际审计准则，出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

(3) 募集资金使用情况

公司 2002 年上市实际募集资金 107.69 亿元。报告期内，发行次级定期债务，募集资金 35 亿元；发行可转换公司债券，实际募集资金 64.47 亿元。募集资金已全部用于补充资本，实际投入项目与募集说明书的承诺一致。

(4) 公司收购、出售资产情况

报告期内，公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(5) 关联交易情况

报告期内，公司关联交易公平合理，没有发现损害本公司和股东利益的行为。

(6) 内部控制制度情况

报告期内，公司的内部控制制度完整、合理、有效，未发生重大案件。

(7) 股东大会决议执行情况

报告期内，公司于 2004 年 3 月 19 日召开了 2003 年度股东大会，于 2004 年 6 月 25 日召开了 2004 年第一次临时股东大会。监事会对董事会提交股东大会审议的各项报告和提案没有异议。监事会对股东大会决议的执行情况进行了监督，认为公司董事会认真履行了股东大会的有关决议。

第十节 重要事项

10.1 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司未发生对经营活动产生重大影响的诉讼、仲裁事项。截至报告期末，公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计 247 件，标的本金总金额为人民币 140,897.11 万元，利息总金额为人民币 27,577.91 万元。其中，未取得终审判决的被告案件总计 31 件，标的本金总金额为人民币 7,228.76 万元，利息总金额为人民币 6,025.75 万元；无未取得终审判决的标的本金超过人民币一亿元的案件。

10.2 收购及出售资产、吸收合并事项的简要情况

报告期内，公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

10.3 重大关联交易事项

本公司一直遵循诚信、公允的商业原则，坚持处理关联方交易与处理一般客户的银行业务一致，严格按照有关法律法规及公司制定的各项业务管理规章制度进行操作。本公司与关联方的关联交易主要涉及银行存款和贷款业务，保函、承兑汇票、信用证等或有业务所占份额十分有限。其中关联贷款主要以抵押或担保贷款为主，不存在信用贷款。关联贷款的分类级别均为

正常类。从关联交易量、结构及质量分析，现有的关联交易对本公司正常经营活动不会产生重大实质影响。

报告期末，公司对持有公司 5% 及 5% 以上股份股东的贷款情况如下：

(单位：人民币万元)

股东名称	持股股权(股)	2004 年 12 月末 贷款余额	2003 年 12 月末 贷款余额
招商局轮船股份有限公司	1,229,581,331	26,700.00	50,000.00
中国远洋运输(集团)总公司	589,613,032	165,530.00	165,534.00
广州海运(集团)有限公司	390,169,104	10,000.00	10,000.00
小计	2,209,363,467	202,230.00	225,534.00

报告期末，关联方交易款项余额累计：

(单位：人民币万元)

交易款项	余额	占比
关联方贷款	757,810.10	占贷款总额 2.02%
关联方存款	345,569.80	占存款总额 0.67%

报告期末，本公司交易余额在 3,000 万以上的关联贷款交易总量为 75.38 亿元人民币，占年末公司贷款总量的 2.01%。公司没有发生与关联方单笔交易金额超过资本净额 1% 的重大关联交易事项。

2004 年，根据中国银监会颁布的《商业银行与内部人和股东关联交易管理办法》，公司制定了《关联交易管理办法》，进一步在关联方认定、关联交易申报、审批程序、关联交易监督管理等诸方面进行了明确规范，为公司进一步完善关联交易管理、更加有效地控制关联交易风险打下了良好基础。

10.4 重大合同及其履行情况

10.4.1 重大托管、承包、租赁事项

报告期内，公司未发生托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包公司资产的事项。

10.4.2 重大担保事项

本公司开展对外担保业务是经监管部门批准的，担保业务属于本公司常规的表外项目之一。目前本公司对外担保业务主要品种：不可撤消的融资保函、不可撤消的非融资保函、及航运担保。其中尤以投标保证、履约保证、工程预付款保证等不可撤消的非融资保函业务为发展重点。本公司在开展对外担保业务时一向遵循审慎原则，并坚持对其按贷款五级分类标准进行风险管理，使得担保等表外项目的潜在风险一直得到有效控制。

报告期内，公司没有发生对控股子公司的担保业务。

10.4.3 重大委托他人进行现金资产管理事项或委托贷款事项

报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项或委托贷款事项。

10.5 可转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

本公司可转债担保人为中国工商银行。2004 年度，中国工商银行盈利能力、资产状况和信用状况未发生重大变化。

10.6 报告期内，公司或持股 5% 以上的股东没有在指定的报刊或网站上披露承诺事项。

10.7 聘任、解聘会计师事务所情况

根据公司 2003 年度股东大会审议通过的决议，公司聘请毕马威华振会计师事务所为 2004 年度国内审计的会计师事务所，聘请毕马威会计师事务所为 2004 年度国际审计的会计师事务所，两项审计费用（包括但不限于差旅费、住宿费、通讯费等全部杂费总额）合计为 350 万元人民币。毕马威华振会计师事务所、毕马威会计师事务所已为本公司提供审计服务 4 年。

	2004 年度	2003 年度
财务审计费用	350 万元	350 万元
财务审计以外其他费用	----	----

根据《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》（证监会会计【2003】13 号）的要求，2004 年度为公司审计报告签字的注册会计师为金乃雯、李佳。

10.8 报告期内，公司、公司董事会及董事没有受中国证监会稽查、行政处罚、通报批评和证券交易所公开谴责的情况。

第十一节 财务报告

公司 2004 年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所分别根据国内和国际审计准则审计，注册会计师金乃雯、李佳签字，出具了标准无保留意见的审计报告。

第十二节 备查文件

- 12.1 载有本公司董事长签名的年度报告正本。
- 12.2 载有法定代表人、行长、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 12.3 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。
- 12.4 报告期内在中国证监会制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。
- 12.5 《招商银行股份有限公司章程》。

第十三节 附件

- 附件一：境内审计报告
- 附件二：境外审计报告
- 附件三：资产减值准备表

董事长：秦晓
招商银行股份有限公司董事会
二〇〇五年三月二十九日

附件一

审计报告

KPMG-AH(2005)AR No.0003

招商银行股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的招商银行股份有限公司（以下简称「贵行」）二零零四年十二月三十一日的资产负债表及二零零四年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表。这些会计报表的编制是贵行管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和《金融企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允地反映了贵行二零零四年十二月三十一日的财务状况及二零零四年度的经营成果和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

金乃雯

中国北京
东长安街1号
东方广场东2座办公楼8层
邮编：100738

李佳

二零零五年三月二十九日

招商银行股份有限公司
资产负债表
(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

资产	注释	2004 年	2003 年
流动资产			
现金	7	3,924,454	2,921,539
存放中央银行款项	8	54,986,875	50,652,328
存放同业和金融性公司款项	9	11,429,815	13,907,363
拆放同业和金融性公司款项	10	15,797,310	15,430,477
短期贷款	11	193,387,400	159,878,044
进出口押汇	12	8,086,945	6,333,791
应收利息	13	1,668,729	1,307,923
其它应收款	14	628,315	694,344
贴现	15	62,775,805	62,224,462
短期投资	16	30,111,199	12,276,917
委托贷款及委托投资	17	16,191,254	9,983,368
买入返售款项	18	11,132,001	10,214,150
一年内到期的长期债券投资	19	13,763,016	7,686,745
流动资产合计		423,883,118	353,511,451

所附注释为本会计报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
资产负债表 (续)
(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

资产 (续)	注释	2004 年	2003 年
长期资产			
中长期贷款	20	102,200,025	70,295,648
逾期贷款	21	9,457,098	8,748,111
减: 贷款损失准备	23	-10,920,000	-8,520,000
长期债券投资	24	68,897,024	71,613,365
长期股权投资	25	143,464	99,761
固定资产原价	26	8,582,476	7,614,517
减: 累计折旧	26	-3,026,066	-2,686,332
固定资产净值	26	5,556,410	4,928,185
在建工程	27	809,446	318,428
长期资产合计		176,143,467	147,483,498
其它资产			
长期待摊费用	28	91,245	131,029
待处理抵债资产	29	677,657	1,249,832
其它资产合计		768,902	1,380,861
递延税项			
递延税款借项	30	1,970,000	1,517,000
资产总计		602,765,487	503,892,810

所附注释为本会计报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
资产负债表 (续)
(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

负债和股东权益	注释	2004 年	2003 年
流动负债			
短期存款	31	248,211,330	201,484,570
短期储蓄存款	32	173,454,001	143,160,243
结构性存款	33	9,806,673	-
财政性存款		6,183,983	4,769,088
票据融资	34	2,831,718	25,349,599
同业和金融性公司存放款项	35	25,053,158	28,499,170
同业和金融性公司拆入款项	36	1,506,311	795,490
卖出回购款项	37	3,605,121	8,402,766
汇出汇款		2,950,145	2,908,542
应解汇款		2,419,887	3,017,376
委托资金	17	16,191,254	9,983,368
应付利息	38	2,012,037	1,520,117
存入保证金	39	46,201,735	30,323,472
应付工资		949,031	507,854
应付福利费		606,858	440,641
应交税金	40	2,465,677	838,657
预提费用		56,950	46,500
应付股利		10,530	8,647
其它应付款	41	2,768,223	2,352,708
流动负债合计		547,284,622	464,408,808

所附注释为本会计报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
资产负债表 (续)
(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

负债和股东权益 (续)	注释	2004 年	2003 年
长期负债			
长期存款		8,121,242	8,361,305
长期储蓄存款		15,237,198	12,861,259
应付存款证	42(a)	1,241,475	-
应付可转换公司债券	42(b)	6,500,000	-
应付次级定期债务	42(c)	3,500,000	-
长期负债合计		34,599,915	21,222,564
负债合计		581,884,537	485,631,372
股东权益			
实收股本	43	6,848,182	5,706,818
资本公积	44	8,128,383	9,269,295
盈余公积	45	1,591,086	962,268
未分配利润		4,313,299	2,323,057
其中: 建议分派股利		753,300	525,027
股东权益合计		20,880,950	18,261,438
负债和股东权益总计		602,765,487	503,892,810

秦晓	马蔚华	陈伟	郭荣丽	
法定代表人	行长	分管会计副行长	会计部总经理	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

二零零五年三月二十九日

所附注释为本会计报表的组成部分。

招商银行股份有限公司

利润表

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

	注释	2004 年	2003 年
营业收入		19,916,459	13,586,052
利息收入	46	16,781,562	11,397,078
金融性公司往来收入	47	1,543,902	1,069,091
手续费收入		1,186,786	793,520
汇兑收益		404,209	326,363
营业支出		7,116,021	5,200,271
利息支出	48	5,261,852	3,865,852
金融性公司往来支出	49	1,493,383	1,073,159
手续费支出		298,100	234,073
汇兑损失		62,686	27,187
营业费用		6,514,204	4,816,439
投资收益	50	2,578,358	2,660,274
营业税金及附加	51	976,564	644,283
营业利润		7,888,028	5,585,333
加：营业外收入		105,244	88,921
减：营业外支出		22,624	87,802
扣除资产准备支出前利润总额		7,970,648	5,586,452
减：资产准备支出	52	2,958,426	2,141,168
扣除资产准备支出后利润总额		5,012,222	3,445,284
减：所得税	53	1,868,135	1,215,374
净利润		3,144,087	2,229,910
		人民币元	人民币元
每股盈利			
全面摊薄	54	0.46	0.39
加权平均	54	0.46	0.39
净资产收益率			
全面摊薄	54	15.06%	12.21%
加权平均	54	16.10%	12.79%

秦晓	马蔚华	陈伟	郭荣丽	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管会计副行长	会计部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

二零零五年三月二十九日

所附注释为本会计报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
 股东权益变动表
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

	注释	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其中：建议 分派股利	合计
于 2004 年 1 月 1 日		5,706,818	9,269,295	962,268	2,323,057	525,027	18,261,438
本年净利润		-	-	-	3,144,087	-	3,144,087
分派 2003 年度股利	4	-	-	-	-525,027	-525,027	-525,027
资本公积转增股本		1,141,364	-1,141,364	-	-	-	-
建议提取 2004 年度 法定盈余公积及 法定公益金	4	-	-	628,818	-628,818	-	-
建议分派 2004 年度 股利	4	-	-	-	-	753,300	-
外币资本折算差额		-	452	-	-	-	452
于 2004 年 12 月 31 日		<u>6,848,182</u>	<u>8,128,383</u>	<u>1,591,086</u>	<u>4,313,299</u>	<u>753,300</u>	<u>20,880,950</u>
于 2003 年 1 月 1 日		5,706,818	9,269,588	516,286	1,223,947	684,818	16,716,639
本年度净利润		-	-	-	2,229,910	-	2,229,910
分派 2002 年度股利		-	-	-	-684,818	-684,818	-684,818
建议提取 2003 年度 法定盈余公积及 法定公益金	4	-	-	445,982	-445,982	-	-
建议分派 2003 年度 股利	4	-	-	-	-	525,027	-
外币资本折算差额		-	-293	-	-	-	-293
于 2003 年 12 月 31 日		<u>5,706,818</u>	<u>9,269,295</u>	<u>962,268</u>	<u>2,323,057</u>	<u>525,027</u>	<u>18,261,438</u>

秦晓	马蔚华	陈伟	郭荣丽	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管会计副行长	会计部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

二零零五年三月二十九日

所附注释为本会计报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
现金流量表
(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

	<u>现金流量表</u>	
	<u>补充说明</u>	<u>2004 年</u>
经营活动产生的现金流量		
收回的中长期贷款		25,519,394
吸收的活期存款净额		76,380,612
吸收的活期存款以外的其它存款		134,389,497
收取的利息		17,742,530
收取的手续费		1,186,786
收回的已于以前年度核销的贷款		46,956
吸收的委托资金净额		6,207,886
收到的其它与经营活动有关的现金		1,160,471
现金流入小计		262,634,132
对外发放的中长期贷款		57,423,771
对外发放的短期贷款净额		36,825,685
对外发放的委托贷款净额		6,207,886
支付的活期存款以外的其它存款		105,069,770
存放中央银行存款准备金净额		8,095,305
向中央银行借款及拆入同业和金融性公司净额		26,604,705
原到期日超过三个月的：		
同业和金融性公司存放净额		129,333
拆放同业和金融性公司净额		2,828,720
支付的利息		6,129,490
支付的手续费		298,100
支付给职工以及为职工支付的现金		2,809,951
支付的所得税款		815,795
支付的除所得税以外的其它税款		903,380
支付的其它与经营活动有关的现金		1,921,800
现金流出小计		256,063,691
经营活动产生的现金流入净额	(1)	6,570,441

所附注释为本会计报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
现金流量表 (续)
(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

	现金流量表 补充说明	<u>2004 年</u>
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		70,886,425
取得债券利息收入所收到的现金		2,800,486
处置固定资产和其它资产所收到的现金		160,824
现金流入小计		73,847,735
购建固定资产和其它资产所支付的现金		2,002,159
债券投资所支付的现金		90,201,279
股权投资所支付的现金		43,703
现金流出小计		92,247,141
投资活动产生的现金流出净额		-18,399,406
筹资活动产生的现金流量		
应付存款证		1,241,475
应付可转换公司债券		6,500,000
应付次级定期债务		3,500,000
现金流入小计		11,241,475
分配股利或利润所支付的现金		523,144
支付可转换公司债券发行费用		65,000
支付的发行长期债券利息		133,825
现金流出小计		721,969
筹资活动产生的现金流入净额		10,519,506
汇率变动对现金的影响额		-4,501
现金及现金等价物减少净额	(3)	1,313,960

所附注释为本会计报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
 现金流量表 (续)
 (金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

现金流量表补充说明

(1) 将净利润调整为经营活动的现金流量:

	2004 年
净利润	3,144,087
调整: 计提其它资产减值准备	317,335
计提存放拆放坏账准备	-14,798
计提的贷款呆账准备	2,655,889
固定资产折旧	731,358
长期待摊费用摊销	17,466
投资收益	-2,578,358
固定资产及其它资产处理净利润 -9,266	
经营性应收项目的增加	-81,112,308
经营性应付项目的增加	83,419,036
	6,570,441
经营活动产生的现金流入净额	6,570,441

(2) 现金及现金等价物包括:

	2004 年
现金	3,924,454

现金等价物	
原到期日不超过三个月的:	
– 存放中央银行存款	23,245,179
– 存放同业和金融性公司款项	9,147,081
– 拆放同业及金融性公司款项	13,873,278
– 买入返售款项	6,160,301
– 短期债券投资	5,236,843
	57,662,682

现金及现金等价物合计	61,587,136

招商银行股份有限公司
 现金流量表 (续)
 (金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

现金流量表补充说明 (续)

(3) 现金及现金等价物增加净额:

	2004 年
现金的年末余额	3,924,454
减: 现金的年初余额	-2,921,539
现金等价物的年末余额	57,662,682
减: 现金等价物的年初余额	-59,979,557
	1,313,960

秦晓	马蔚华	陈伟	郭荣丽	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管会计副行长	会计部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

二零零五年三月二十九日

所附注释为本会计报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
会计报表注释

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

1 银行简介

招商银行股份有限公司(以下简称「本行」)是经中国人民银行银复(1986)175号文、银复(1987)86号文批准，由招商局轮船股份有限公司于一九八七年三月三十一日在深圳招商局蛇口工业区设立的商业银行，注册资本为人民币1亿元，企业法人营业执照号为蛇企字0345号，金融机构法人许可证号为银证字第0497号。

经中国人民银行(1989)12号文批准，本行吸收六家新股东入股，注册资本变更为人民币4亿元，实收资本人民币4亿元。企业法人营业执照号为蛇企字0025号，金融机构法人许可证号为银金管字第9-0006号。

一九九四年，本行根据深圳市人民政府经济体制改革办公室深改复[1993]73号文及深圳市证券管理办公室深证办复(1994)90、132、133号文批准，进行股份制改组并调整新增发行股份数量和股权结构。改组后，股本为人民币11.23亿元。企业法人营业执照注册号为1000001001686(4-4)。

一九九六年，经中国人民银行银复[1996]93号文批准，同意本行以资本公积转增股本，转增后股本变更为人民币28.07亿元，企业法人营业执照注册号为1000001686-X。

一九九八年，经中国人民银行银复[1998]173号文批准，同意本行股本增加人民币14亿元，一九九九年募股后，股本变更为人民币42.07亿元。金融机构法人许可证号为11115840001号。企业法人营业执照注册号为1000001001686。

二零零二年，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]33号文批准，本行于三月十九日至四月一日期间以每股人民币7.30元发行人民币股票普通股(A股)15亿股，每股面值人民币1元，扣除上市发行费用及加上筹集资金利息收入后，共募集资金现金净额人民币107.69亿元。上述股票于二零零二年四月九日在上海证券交易所交易。二零零二年四月二日，本行的注册资本变更为人民币57.07亿元。

二零零四年，经中国银行业监督管理委员会银监复[2004]106号文批准，本行将资本公积人民币11.41亿元转增股本，并相应将注册资本由人民币57.07亿元增至人民币68.48亿元。

招商银行股份有限公司

会计报表注释

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

1 银行简介 (续)

截至二零零四年十二月三十一日止，本行除总行外设有深圳管理部、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、绍兴分行及烟台分行。另外，本行还设有北京及美国纽约代表处。

本行的经营范围包括：

- 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；国际结算；结汇、售汇；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；外汇借款；外汇担保；发行和代理发行股票以外的外币有价证券；买卖和代理买卖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；及
- 经中国人民银行或中国银行业监督管理委员会批准经营的其它业务。

2 会计报表编制基准

本行采用中华人民共和国财政部（以下简称「财政部」）颁布的企业会计准则和《金融企业会计制度》及有关规定。本会计报表与本行根据国际会计准则委员会颁布的《国际财务报告准则》编制的会计报表的差异，详见注释 66。

3 主要会计政策

(a) 会计年度

本行会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止为一个会计年度。

(b) 记账本位币

本行以人民币为记账本位币。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(c) 记账基础和计价原则

本行会计核算以权责发生制为记账基础；除特别说明外，均以历史成本为计价原则。

(d) 外币业务核算方法

本行按经营业务涉及不同的币种分别设账核算，业务发生时按各种原币记账，期末以单一的等值货币——人民币编制会计报表，编制折合人民币会计报表的原则是先按各币种分别编制会计报表，然后将各外币币种金额先折算为美元金额再折算为人民币金额，加计同类人民币金额，汇编成以人民币金额表示的会计报表。

资产负债表，除权益类项目外，其它项目按照期末汇率折合为人民币；权益类项目按照历史汇率折合为人民币。不同汇率之间形成的差额，作为「资本公积」项目下的外币资本折算差额反映。利润表按期末汇率折合为人民币。

本行采用汇率为中国人民银行发布的基准汇率及国家认可的套算汇率。

(e) 现金等价物的定义

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

(f) 全行汇总报表的编制方法

本行的全行汇总会计报表以总行本部及各分行、专业部、代表处的个别会计报表及其它资料为基础汇总编制；汇总时，本行内部之间重大交易及其余额已相互抵销。

对于资产及经营业绩均较小，对本行报表无重大影响的子公司，本行并未将这些公司列入合并报表范围，而是在长期股权投资中按权益法核算。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(g) 坏账的核算方法

本行对因债务人破产或死亡，以其破产或遗产清偿后，仍不能收回的应收款项或因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项，确认为坏账损失。

本行坏账损失核算采用备抵法。坏账损失的估计采用个别认定，对已有确实证据显示回收困难的应收账款，根据其相应不能回收的可能性提取特别坏账准备。

(h) 贷款、贷款损失准备及贷款核销

(i) 贷款的分类

- 短期及中长期贷款：本行按贷款的发放期限确定贷款类别。期限在 1 年以内 (含 1 年期) 的贷款列作短期贷款，期限在 1 年以上的贷款列作中长期贷款。
- 逾期贷款：因借款人原因贷款到期 (含展期) 不能归还的贷款；或贴现业务因汇票承兑人不能按期支付，并且贴现申请人账户存款不足而形成的被动垫款；或本行承兑的汇票到期，承兑申请人存款不足等原因形成的被动垫款；或逾期的进出口押汇或因信用证及担保等表外业务项下的垫付款项，从垫付日起即转为逾期贷款。
- 贴现：指本行向持有未到期承兑汇票的客户或其它金融机构办理贴现的款项；或本行向中央银行办理的再贴现款项和向同业或其它金融机构办理的转贴现款项。

(ii) 应计及非应计贷款

非应计贷款指贷款本金或利息逾期 90 天 (不含 90 天) 没有收回的贷款，其利息作表外核算。当实际收回该款项时，首先冲减本金；本金全部收回后，超出部分才计入当期利息收入。贷款转为非应计贷款前，则作为应计贷款。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(h) 贷款、贷款损失准备及贷款核销 (续)

- (iii) 贷款以实际发放的金额入账。票据贴现以票据面值入账。贴现利息收入在贴现业务发生期间, 按让渡资金使用权的时间及适用利率计算确认, 计入各相关期损益。于资产负债表日, 票据贴现以面值和未实现利息收入分别在资产负债表列示。
- (iv) 本行采用备抵法核算贷款损失准备。贷款损失准备覆盖: 短期贷款、进出口押汇、贴现 (不含同业回购式贴现)、中长期贷款和逾期贷款。本行参考中国人民银行《银行贷款损失准备计提指引》(银发 [2002] 98 号) 和《金融企业会计制度》的规定对上述贷款提取各类贷款损失准备。

根据中国人民银行《贷款风险分类指导原则》(银发 [2001] 416 号), 本行把贷款分为正常、关注、次级、可疑和损失五类。正常类贷款是指借款人能够履行合同, 没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还; 关注类贷款是指尽管借款人目前有能力偿还贷款本息, 但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素; 次级类贷款是指借款人的还款能力出现明显问题, 完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息, 即使执行担保, 也可能会造成一定损失; 可疑类贷款是指借款人无法足额偿还贷款本息, 即使执行担保, 也肯定要造成较大损失; 损失类贷款是指在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后, 本息仍然无法收回, 或只能收回极少部分。

贷款损失准备是当存在客观证据表明贷款发生减值, 按贷款损失的程度计提的用于弥补专项损失、尚未个别识别的可能性损失和针对某一国家、地区、行业或某一类贷款风险所计提的准备。本行在期末分析各项贷款的可收回性, 并预计可能产生的贷款损失。贷款损失准备为贷款的账面价值与其预计未来可收回金额的现值之间的差额。贷款损失准备的提取是按照风险分类的结果, 并考虑借款人的还款能力、还款意愿、贷款本息的偿还情况、抵押品的市价和担保人的支持力度等因素, 分析其风险程度和回收的可能性, 以判断贷款是否发生减值, 合理计提。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(h) 贷款、贷款损失准备及贷款核销 (续)

由于借款人或担保人无力偿还贷款本息，以资产抵偿债务时，本行将实际抵债部分的贷款本金和已确认的利息转出作为抵债资产的入账价值，所对应的贷款损失准备同时转入抵债资产减值准备。

当本行采取必要的追偿措施后仍无法收回的贷款，报经管理当局批准后予以核销，核销时冲减已计提的贷款损失准备。已核销的贷款以后又收回的，按收回部分将已核销的贷款损失准备予以转回。

(i) 委托业务

本行承办委托业务，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，本行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。

(j) 投资的核算方法

(i) 短期投资

短期投资在取得时以实际成本计价。期末短期投资以成本与市价孰低计价，按单项投资计算的市价低于成本的差额作为短期投资跌价准备计入利润表。处置短期投资时按账面价值与实际取得价款的差额计入当期投资损益。

(ii) 长期股权投资

对被投资公司具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算，即最初以初始投资成本计量，以后根据应享有的被投资企业所有者权益的份额进行调整。

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(j) 投资的核算方法 (续)

(ii) 长期股权投资 (续)

对被投资公司无控制、无共同控制且无重大影响的长期股权投资, 采用成本法核算, 即以初始投资成本计价。投资收益在被投资公司宣告分派利润或现金股利时计入损益。

处置长期股权投资按实际取得的价款与账面价值的差额计入当期投资损益。

(iii) 长期债券投资

长期债券投资取得时按实际成本计价, 实际成本与债券票面价值的差额, 作为溢价或折价, 在债券存续期间内按直线法摊销。

处置长期债券投资时, 按实际取得的价款与长期债券投资账面价值的差额, 计入当期投资损益。

(iv) 长期投资减值准备

本行对长期投资的账面价值定期进行审阅, 以评估可收回金额是否已低于账面价值。当发生事项或情况变化显示账面价值可能无法收回, 便需对长期投资进行减值测试。若出现减值情况, 账面价值会减低至可收回金额, 减计的价值即为资产减值损失。本行按单项项目计算长期投资减值损失, 并将减值损失记入当期损益。

(k) 固定资产的核算方法

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一切直接或间接成本, 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。

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 (原值的 3%) 和其预计使用年限制定折旧率。主要固定资产类别的折旧年限和年折旧率如下:

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)
(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(k) 固定资产的核算方法 (续)

<u>资产类别</u>	<u>折旧年限</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	20 年	4.85%
电子设备	5 年	19.4%
运输及其它设备	5 年	19.4%

期末按账面价值与可收回金额孰低计价。由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的, 按单项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额, 计提固定资产减值准备。

与固定资产有关的后续支出, 如果使可能流入本行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。

(l) 在建工程的核算方法

在建工程按实际成本减减值准备记入资产负债表内。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一切直接或间接成本, 包括在购建期间利用专门借款进行购建所发生的借款费用 (包括有关汇兑损益), 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。

期末对存在下列情况之一的在建工程, 按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备:

- (i) 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程;
- (ii) 所建项目无论在性能上, 还是在技术上已经落后, 并且给本行带来的经济利益具有很大的不确定性; 及
- (iii) 其它足以证明在建工程已经发生减值的情形。

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(m) 长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用是指已经支出但摊销期限在 1 年以上 (不含 1 年) 的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账, 其摊销方法如下:

- (i) 租赁费按实际租赁期限平均摊销。
- (ii) 其它费用按照费用项目的受益期限平均摊销。

不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目, 在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

(n) 待处理抵债资产的核算方法

- (i) 待处理抵债资产是本行通过债务重组方式取得或实际控制, 可依法拍卖、转让或以其它方式处置的资产。
- (ii) 待处理抵债资产以实际抵债部分的贷款本金和已确认的利息为入账价值。所对应的贷款损失准备同时结转入待处理抵债资产减值准备。
- (iii) 待处理抵债资产减值准备

待处理抵债资产期末按账面价值与可收回金额孰低计价, 按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

(iv) 待处理抵债资产处置

抵债资产处置时, 如果取得处置收入大于抵债资产账面价值, 其差额计入营业外收入; 如果取得的处置收入小于抵债资产账面价值, 其差额计入营业外支出。

(o) 买入返售与卖出回购款项的核算方法

买入返售款项按实际发生额扣除坏账准备列账, 卖出回购款项按实际发生额列账。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。

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(p) 应付次级定期债务和可转换公司债券

发行的次级债和可转换公司债券按实际发行价格总额确认为负债。债券发行价格总额与债券面值总额的差额作为债券的折价或溢价, 在债券的存续期间按直线法摊销。

应付次级债和可转换公司债券利息按期计提。利息费用, 债券折价或溢价的摊销及发行费用计入当期财务费用。

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, 债券的账面价值与转换为股本之间的差额, 计入资本公积。

可转换公司债券在赎回日可能支付的利息补偿金, 在债券发行日至债券约定赎回届满日期间计提。

(q) 收入确认原则

本行按以下规定确认营业收入:

(i) 利息收入

- 各类贷款利息收入: 贷款利息收入按未偿还本金及适用利率以时间比例为计算基础按权责发生制确认。发放贷款到期 (含展期, 下同) 90 天以上尚未收回的, 或在应收利息逾期 90 天后仍未收到的, 其应计利息停止计入当期利息收入, 纳入表外核算; 已计提的贷款应收利息, 应冲减原已计入损益的利息收入, 转作表外核算。收到非应计贷款的还款时, 首先冲减未偿还的贷款本金; 待本金全部收回后, 超出部分计入当期利息收入;
- 贴现利息收入: 贴现业务利息收入按让渡资金使用权的时间及适用利率计算确认, 计入当期利息收入; 及
- 其它利息收入: 按权责发生制原则确认。

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(q) 收入确认原则 (续)

(ii) 短期投资收益

短期投资的现金股利或利息, 于实际收到时, 冲减投资的账面价值, 但收到的已记入应收项目的现金股利或利息除外。

(iii) 其它收入

按权责发生制原则确认。

(r) 支出确认原则

支出按权责发生制原则确认。

(s) 衍生金融工具

本行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, 本行和其它经中国人民银行批准可以进行此类业务的银行同业和金融性公司达成了相似的衍生金融工具合同。本行会就此类服务收取佣金。

衍生金融工具均以公允价值记账, 有关的损益在利润表内确认。

(t) 所得税

所得税是按照纳税影响会计法确认的所得税费用。账项所示的所得税包括当期所得税及递延税项。

当期应交所得税按当期应纳税所得额和适用的所得税率计算。

递延税项是按债务法计算所做出的准备。该法是根据时间性差异计算递延税项, 即对由于税法与会计制度在确认收益、费用或损失时的时间不同而产生的税前会计利润与应纳税所得额的差异计算递延税项。在税率变动或开征新税时, 该法对原已确认的时间性差异的所得税影响金额进行调整, 在转回时间性差异的所得税影响金额时, 按照现行所得税率计算转回。

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(t) 所得税 (续)

预期可在未来抵减应纳税所得额的税务亏损 (在同一法定纳税单位及司法管辖区内) 会用来抵销递延税项负债。当与递延税项资产相关的税务利益预计不能实现时, 该相关递延税项资产净额将相应减少至其预期可实现数额。

(u) 股利分配

现金股利于宣告发放时计入未分配利润。资产负债表日后至会计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。

(v) 关联方

如果本行有能力直接或间接控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响; 或另一方有能力直接或间接或共同控制本行或对本行施加重大影响; 或本行与另一方或多方同受一方控制, 均被视为关联方。关联方可为个人或企业。

4 利润分配

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 4 号 — 金融类公司境内外审计差异及利润分配基准》(证监会计字 [2001] 58 号), 金融类上市公司应按照境内注册会计师审计后的净利润提取法定盈余公积和法定公益金, 提取任意盈余公积及分配股利时, 则以境内外注册会计师审计后的可供股东分配利润孰低者为基准。

- (a) 本行二零零四年度的境内审计后净利润为人民币 31.4 亿元, 境外审计后净利润为人民币 32.4 亿元 (注释 66), 因此, 提取法定盈余公积、法定公益金、任意盈余公积及分配股利均以境内审计后净利润为基础。

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

4 利润分配 (续)

二零零四年度实现的净利润建议分配如下:

<u>项目</u>	<u>分配比例</u>	<u>分配金额</u>
提取法定盈余公积	10%	314,409
提取法定公益金	10%	314,409
分派股利 (每 10 股人民币 1.10 元)		753,300
合计		<u>1,382,118</u>

以上利润分配方案经二零零五年三月二十九日第六届第八次董事会审议通过, 即将提交二零零四年度股东大会确认。另外, 于二零零五年三月二十九日董事会审议通过按照每 10 股转增 5 股的比例, 将资本公积转增股本, 此方案即将提交二零零四年度股东大会确认通过。

- (b) 本行二零零三年度的境内审计后净利润为人民币 22.3 亿元, 境外审计后净利润为人民币 21.8 亿元 (注释 66), 因此, 提取法定盈余公积及法定公益金以境内审计后净利润为基础, 提取任意盈余公积及分配股利则以境外审计后净利润为基础。

二零零三年度实现的净利润分配如下:

<u>项目</u>	<u>分配比例</u>	<u>分配金额</u>
提取法定盈余公积	10%	222,991
提取法定公益金	10%	222,991
分派股利 (每 10 股人民币 0.92 元)		525,027
合计		<u>971,009</u>

经二零零四年二月十六日第五届第二十七次董事会及二零零四年三月十九日股东大会审议通过, 本行本年度就二零零三年度净利润分派股利人民币 5.25 亿元, 另外按照每 10 股转增 2 股的比例, 将资本公积转增股本, 详见会计报表注释 43(g)。

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)
(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

5 税项

本行适用的税项及税率如下:

(a) 营业税

按《关于降低金融保险业营业税税率的通知》(财税 [2001] 21 号), 各项营业收入扣除金融企业往来收入、投资收益及离岸金融业务收入后按 5% 计缴。

深圳市税务局一九九七年四月二十五日 (1997) 深地税发 192 号文批复, 根据《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》第七条规定, 对本行开办离岸金融业务的收入暂不征收营业税。

(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: 离岸金融业务所得按 10% 计缴; 各项业务所得扣除离岸金融业务所得在经济特区内、外分别按 15% 及 33% 计缴。

境外: 境外分支机构的税项以相关地区适用的现行税率计算。

(e) 有关批准文件及内容列示如下:

(i) 根据深圳经济特区离岸金融业务所得税征收管理办法 (试行) 第六条规定, 离岸金融业务的计税依据, 根据现行企业所得税法及《深圳经济特区企业所得税计算标准暂行规定》计算出来的所得为应纳税所得, 税率暂定为 10% (自一九八九年七月三十一日起开始执行)。

(ii) 本行按照《国家税务总局关于汇总 (合并) 纳税企业实行统一计算、分级管理、就地预交、集中清算所得税问题的通知》(国税发 (2001) 13 号) 以及国税函 [2004] 1113 号通知的规定, 在总部所在地汇总缴纳企业所得税, 暂不实行就地预交企业所得税办法。

招商银行股份有限公司
 会计报表注释 (续)
 (金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

6 控股子公司有关情况

于二零零四年十二月三十一日本行的子公司为:

<u>公司名称</u>	<u>注册 地址</u>	<u>注册资本</u>	<u>投资比例</u>	<u>主营业务</u>	<u>经济性质 或类型</u>	<u>法定 代表人</u>
招银国际金融 有限公司 (「招银国际」)	香港	港币 5,000 万元	100%	财务咨询、 服务	有限责任 公司	马蔚华

招银国际的前身是江南财务有限公司, 为本行经中国人民银行银复 [1998] 405 号文批准成立的独资经营机构, 并根据中国人民银行银复 [2002] 30 号的批复, 于二零零二年二月二十二日正式更名为招银国际金融有限公司。

由于招银国际在各会计年度的资产及经营业绩均较小, 对本行报表无重大影响, 故本行未对其会计报表进行合并, 而是在长期股权投资中以权益法核算。

7 现金

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
现金	3,644,110	2,895,548
运送中的现金	280,344	25,991
合计	<u>3,924,454</u>	<u>2,921,539</u>

8 存放中央银行款项

存放中央银行款项中含人民币 317 亿元 (二零零三年: 人民币 236 亿元) 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 7.5% 及外币存款 2% (二零零三年为人民币存款 7% 及外币存款 2%)。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、委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额及其它各项存款。

招商银行股份有限公司
 会计报表注释 (续)
 (金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

9 存放同业和金融性公司款项

	2004 年	2003 年
存放境内同业	3,872,608	7,300,608
存放境内金融性公司	-	200,022
存放境外同业	7,557,207	6,406,733
合计	11,429,815	13,907,363

10 拆放同业和金融性公司款项

	2004 年	2003 年
拆放境内同业	3,919,355	7,354,737
拆放境内金融性公司	22,921	2,578,921
拆放境外同业	12,020,279	5,677,622
合计	15,962,555	15,611,280
减: 坏账准备	-165,245	-180,803
净额	15,797,310	15,430,477

11 短期贷款

	2004 年	2003 年
信用贷款	57,229,130	44,119,713
保证贷款	107,305,069	91,482,644
抵押贷款	17,294,033	12,116,107
质押贷款	11,559,168	12,159,580
合计	193,387,400	159,878,044

招商银行股份有限公司
 会计报表注释 (续)
 (金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

12 进出口押汇

	2004 年	2003 年
进口押汇	5,962,437	5,048,485
出口押汇	1,080,107	641,189
打包放款	617,504	453,955
应收信用证进口代付款	426,897	190,162
合计	8,086,945	6,333,791

13 应收利息

(a) 按账龄分析

账龄	2004 年		2003 年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,663,916	99.71	1,300,948	99.47
1-2 年	848	0.05	1,896	0.14
2-3 年	115	0.01	1,302	0.10
3 年以上	3,850	0.23	3,777	0.29
合计	1,668,729	100.00	1,307,923	100.00

账龄是指从计提日到资产负债表日。

(b) 按内容分析

	2004 年	2003 年
应收贷款利息	568,468	318,047
应收债券利息	1,037,572	948,409
应收其它利息	62,689	41,467
合计	1,668,729	1,307,923

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

14 其它应收款

(a) 按账龄分析

账龄	2004 年				2003 年			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	566,992	85.72	-	566,992	569,785	70.32	-	569,785
1-2 年	34,359	5.20	-	34,359	102,851	12.69	-	102,851
2-3 年	11,774	1.78	-	11,774	101,649	12.55	95,208	6,441
3 年以上	48,315	7.30	33,125	15,190	35,960	4.44	20,693	15,267
合计	661,440	100.00	33,125	628,315	810,245	100.00	115,901	694,344

账龄是指从发生日到资产负债表日。

(b) 按内容分析

	2004 年	2003 年
待清算款项	187,508	139,117
预付土地转让款	-	186,300
待处理逾期应收款项	33,106	115,894
备用金	24,859	27,707
预付租赁款	70,172	37,869
押金及保证金	38,913	28,144
票据再贴现及转贴现未实现利息支出	8,032	74,395
其它	298,850	200,819
合计	661,440	810,245
减: 坏账准备	-33,125	-115,901
净额	628,315	694,344

(c) 坏账准备变动情况

	2004 年 1 月 1 日	本年计提	本年转入	本年核销	2004 年 12 月 31 日
坏账准备	115,901	-	-	-82,776	33,125

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

15 贴现

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
银行承兑汇票	54,336,314	49,727,630
商业承兑汇票	8,439,491	12,496,832
合计	<u>62,775,805</u>	<u>62,224,462</u>

16 短期投资

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
中国国家债券	343,028	252,687
中国中央银行债券	21,404,435	7,187,313
中国政策性金融债券	5,546,285	1,874,628
其它债券	1,533,690	2,686,612
其它投资	1,340,570	332,488
合计	<u>30,168,008</u>	<u>12,333,728</u>
减：短期投资减值准备	<u>-56,809</u>	<u>-56,811</u>
净额	<u>30,111,199</u>	<u>12,276,917</u>

- (a) 本行持有的中国国家债券、中国中央银行债券和中国政策性金融债券投资是在银行间债券交易市场中进行交易。于二零零四年十二月三十一日，本行认为除已计提减值准备的短期投资外，没有其它减值的情况。
- (b) 其它债券主要为在香港或其它国家资本市场发行的外币债券。
- (c) 其它投资为由香港或其他国家金融机构发行及管理的基金投资。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

17 委托业务

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
委托贷款	16,191,254	9,117,294
委托投资	-	866,074
合计	<u>16,191,254</u>	<u>9,983,368</u>

于资产负债表日, 委托业务余额中没有重大单一委托方的委托业务款项。

18 买入返售款项

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
买入返售证券款		
- 中国国家债券	3,087,200	2,624,400
- 中国中央银行债券	977,750	13,500
- 中国政策性金融债券	2,212,351	2,163,250
	<u>6,277,301</u>	<u>4,801,150</u>
买入返售贷款	4,854,700	5,413,000
合计	<u>11,132,001</u>	<u>10,214,150</u>

19 一年内到期的长期债券投资

债券种类	年利率 (%)	到期日	<u>2004 年</u>				合计
			初始 投资成本	面值	溢 / 折价	应计利息	
中国国家债券	1.90-7.0	2005 年 3 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日	9,904,082	9,892,943	4,570	232,234	10,129,747
中国政策性 金融债券	贴现式及 3.00	2005 年 10 月 26 日至 2005 年 11 月 25 日	221,528	223,500	-775	-	222,725
其它债券	0.41-7.60	2005 年 1 月 28 日至 2005 年 12 月 11 日	3,412,485	3,409,074	1,470	-	3,410,544
合计			<u>13,538,095</u>	<u>13,525,517</u>	<u>5,265</u>	<u>232,234</u>	<u>13,763,016</u>

分次付息的债券的应计利息转入「应收利息」项目核算。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

20 中长期贷款

按原发放日期分析:

	2004 年			合计
	1 - 2 年	2 - 5 年	5 年以上	
信用贷款	4,049,003	12,648,322	5,144,160	21,841,485
保证贷款	3,638,869	13,635,675	5,116,932	22,391,476
抵押贷款	1,762,088	6,307,089	45,455,649	53,524,826
质押贷款	747,613	1,717,345	1,977,280	4,442,238
合计	10,197,573	34,308,431	57,694,021	102,200,025

	2003 年			合计
	1 - 2 年	2 - 5 年	5 年以上	
信用贷款	4,121,055	9,813,274	2,438,173	16,372,502
保证贷款	4,057,506	11,163,701	3,904,647	19,125,854
抵押贷款	1,884,265	5,929,157	25,488,570	33,301,992
质押贷款	442,616	677,684	375,000	1,495,300
合计	10,505,442	27,583,816	32,206,390	70,295,648

21 逾期贷款

	2004 年	2003 年
信用贷款	412,582	347,062
保证贷款	3,417,493	3,073,070
抵押贷款	4,915,510	4,980,229
质押贷款	711,513	347,750
合计	9,457,098	8,748,111

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

22 应计及非应计贷款

短期、中长期和逾期贷款、进出口押汇和贴现中含应计及非应计贷款如下:

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
应计贷款	367,008,091	298,831,098
非应计贷款	8,899,182	8,648,958
合计	<u>375,907,273</u>	<u>307,480,056</u>

23 贷款损失准备

损失准备增减变动情况:

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
年初余额	8,520,000	6,820,000
本年计提	2,990,230	2,444,872
本年转回	-334,341	-400,171
收回以前年度核销贷款	46,956	136,755
年内核销 (注 1)	-302,845	-468,170
年内转出 (注 2)	-	-13,286
年末余额	<u>10,920,000</u>	<u>8,520,000</u>

注 1: 核销贷款为本行经过追偿后仍未能收回的债权, 经董事会决议批准后进行核销。

注 2: 转出贷款专项准备为计提呆账的贷款已转入待处理抵债资产, 相应的损失准备同时结转。

招商银行股份有限公司
 会计报表注释 (续)
 (金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

24 长期债券投资

(a) 余额增减变动

项目	2004年1月1日			本年净减少	2004年12月31日		
	金额	减值准备	净额		金额	减值准备	净额
长期债券投资	71,632,910	-19,545	71,613,365	-2,716,341	68,916,569	-19,545	68,897,024

(b) 债券种类

债券种类	年利率(%)	到期日	初始投资成本	2004年12月31日			
				面值	溢价	应计利息	合计
中国国家债券	贴现式及 2-11.83	2006年1月3日至 2027年10月28日	32,446,320	32,329,937	96,416	180,533	32,606,886
中国央行票据	4.11	2007年12月10日	100,000	100,000	-	-	100,000
中国政策性 金融债券	2.41-4.70	2006年6月25日至 2022年5月9日	24,988,656	24,991,680	-2,173	-	24,989,507
其它债券	0.51-8.13	2006年1月15日至 2043年12月30日	11,230,719	11,205,606	14,570	-	11,220,176
合计			68,765,695	68,627,223	108,813	180,533	68,916,569

分次付息的债券的应计利息转入「应收利息」项目核算。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

25 长期股权投资

(a) 余额增减变动情况

项目	2004 年	本年增加	本年减少	2004 年
	1 月 1 日			12 月 31 日
长期股权投资	99,761	43,703	-	143,464

(b) 长期股权投资

被投资公司名称	初始投资额 千元	2004 年	占被投资公司注册 资本比例
		12 月 31 日余额 折人民币千元	
招银国际金融有限公司 (注 1)	港币 50,000	96,763	100%
中国银联股份有限公司 (注 2)	人民币 80,000	38,016	4.8%
迅通电子服务 (香港) 有限公司 (注 3)	港币 8,150	8,685	0.7%

注 1: 本行按权益法, 于本年度将招银国际金融有限公司未分配利润人民币 4,370 万元计入投资收益 (详见注释 6)。

注 2: 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, 累计投资额为人民币 8,000 万元。中国银联股份有限公司于二零零二年三月二十六日正式成立, 本行对二零零二年投入资金约人民币 3,802 万元记入长期股权投资。

注 3: 迅通电子服务 (香港) 有限公司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。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

26 固定资产原价及累计折旧

	房屋及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其它设备	合计
成本：					
于 2004 年 1 月 1 日	3,910,964	1,863,252	899,878	940,423	7,614,517
购置	300,109	520,066	187,789	132,388	1,140,352
在建工程转入	307,664	-	753	-	308,417
出售 / 报废	-38,765	-72,241	-136,052	-233,752	-480,810
于 2004 年 12 月 31 日	4,479,972	2,311,077	952,368	839,059	8,582,476
累计折旧：					
于 2004 年 1 月 1 日	699,026	969,037	458,030	560,239	2,686,332
折旧	192,928	281,739	136,064	120,627	731,358
出售 / 报废后拨回	-10,621	-60,266	-134,261	-186,476	-391,624
于 2004 年 12 月 31 日	881,333	1,190,510	459,833	494,390	3,026,066
账面净值：					
于 2004 年 12 月 31 日	3,598,639	1,120,567	492,535	344,669	5,556,410
于 2003 年 12 月 31 日	3,211,938	894,215	441,848	380,184	4,928,185

截止二零零四年十二月三十一日，本行有净值约人民币 12.8 亿元的房屋及建筑物的产权手续尚在办理之中。

截止二零零四年十二月三十一日，本行认为没有固定资产需要计提减值准备。

于二零零四年十二月三十一日，本行无重大暂时闲置的固定资产。

装修费为营业用房装修支出，本行于本年度按有关经修订的企业会计准则变更了装修费的列示方法，从长期待摊费用重分类至固定资产。为保持数字的可比性，相关的对比数字已进行了重分类调整。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

27 在建工程

	2004 年 1 月 1 日	本年增加	本年转出	本年减少	2004 年 12 月 31 日
在建工程	318,428	861,807	-308,417	-62,372	809,446

截止二零零四年十二月三十一日, 本行认为没有在建工程需要计提减值准备。

28 长期待摊费用

类别	原始金额	2004 年 1 月 1 日	本年增加	本年转出	本年摊销	2004 年 12 月 31 日
租赁费	169,175	78,762	6,341	-4,355	-13,640	67,108
递延营业税	65,000	27,000	-	-27,000	-	-
其它	38,247	25,267	4,908	-2,212	-3,826	24,137
合计	272,422	131,029	11,249	-33,567	-17,466	91,245

装修费于本年度会计报表从长期待摊费用分类至固定资产。为保持数字的可比性, 相关的对比数字已进行了重分类调整。

29 待处理抵债资产

	2004 年	2003 年
待处理抵债资产原值	1,797,657	2,179,832
减: 减值准备	-1,120,000	-930,000
净额	677,657	1,249,832

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

30 递延税款借项

在资产负债表中确认的递延税款借项的分析列示如下：

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
贷款损失及其它资产减值准备	1,884,000	1,346,000
非应计贷款利息调整	86,000	171,000
合计	<u>1,970,000</u>	<u>1,517,000</u>

上述递延税款的确认是本行根据在各资产负债表日，对当期关于信贷资产呆账准备及其它资产减值准备及转入表外核算的非应计贷款应收未收利息，是否在未来能为本行带来税务利益的估计做出的。在进行估计时，依据谨慎性原则，考虑了现有税收法规的有关规定。本行认为上述呆账及其它资产减值准备及非应计贷款利息调整可以在未来产生税务收益，因此将其税务影响确认为递延税款借项。

每个会计期间资产负债表日，本行将重新分析有关递延税项资产，拟定递延税款借项转回，具体原则为：

- (a) 信贷资产呆账准备相关的递延税款借项
 - (i) 信贷资产的损失形成，经税务部门批准允许进行税务抵扣，则其已计提呆账准备相关的递延税款借项将会转回记入当期所得税费用。
 - (ii) 由于市场的变化，信贷资产的风险程度降低，其可回收金额增加，则其已计提的呆账准备冲回部分相关的递延税款借项将会转回记入当期所得税费用。
- (b) 转入表外核算的非应计贷款应收利息，根据《国家税务总局关于金融企业应收利息税务处理问题的通知》(国税发 [2001] 69 号) 规定，可从二零零一年起的五年内在所得税前均匀扣除。在经税务部门批准允许进行税务抵扣，则其相关的递延税款借项将会转回记入当期所得税费用。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

30 递延税款借项 (续)

依据以上原则，本行在实际会计处理中，将对在每个会计期间资产负债表日确认的递延税款借项与前一个资产负债表日确认的递延税项资产之间的差额，记入当期所得税费用。

31 短期存款

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
活期存款	173,371,775	145,001,725
一年以下的定期存款	74,271,214	56,182,119
信用卡存款	332,919	153,560
部队存款	235,422	147,166
合计	<u>248,211,330</u>	<u>201,484,570</u>

32 短期储蓄存款

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
活期储蓄存款	96,493,501	76,508,791
一年以下的定期储蓄存款	70,476,573	62,105,654
个人通知存款	5,832,808	3,934,330
定活两便储蓄存款	651,119	611,468
合计	<u>173,454,001</u>	<u>143,160,243</u>

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

33 结构性存款

结构性存款为嵌入了衍生金融工具的客户存款，嵌入的衍生金融工具主要为利率掉期和期权合约。

34 票据融资

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
转贴现款项	2,831,718	19,360,918
再贴现借款	-	5,988,681
合计	<u>2,831,718</u>	<u>25,349,599</u>

35 同业和金融性公司存放款项

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
境内同业存放	4,203,388	5,512,348
境内金融性公司存放	20,616,562	22,707,231
境外同业存放	233,208	279,591
合计	<u>25,053,158</u>	<u>28,499,170</u>

36 同业和金融性公司拆入款项

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
境内同业拆入	1,300,000	74,520
境内金融性公司拆入	-	13,243
境外同业拆入	206,311	707,727
合计	<u>1,506,311</u>	<u>795,490</u>

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

37 卖出回购款项

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
卖出回购证券款项		
– 中国国家债券	2,719,020	4,004,000
– 中国政策性金融债券	-	4,120,000
– 其它债券	866,101	278,766
	3,585,121	8,402,766
卖出回购贷款	20,000	-
合计	3,605,121	8,402,766

用作以上卖出回购款项的资产为等值的债券。

38 应付利息

<u>账龄</u>	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
1 年以内	1,867,293	1,354,608
1 – 2 年	66,115	112,620
2 – 3 年	43,940	33,669
3 年以上	34,689	19,220
合计	2,012,037	1,520,117

账龄是指从计提日到资产负债表日。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

39 存入保证金

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
承兑汇票保证金	34,251,351	22,752,039
贷款保证金	2,745,770	2,707,308
信用证开证保证金	3,780,309	2,333,128
保函保证金	4,294,272	1,358,148
其它	1,130,033	1,172,849
合计	<u>46,201,735</u>	<u>30,323,472</u>

40 应交税金

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
所得税	2,095,000	589,660
营业税及附加	307,329	201,240
个人所得税	31,873	24,919
印花税	3,588	1,982
房产税	320	397
其它	27,567	20,459
合计	<u>2,465,677</u>	<u>838,657</u>

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

41 其它应付款

(a) 按账龄分析

账龄	2004 年	2003 年
1 年以内	2,638,043	2,307,456
1 - 2 年	119,582	36,659
2 - 3 年	4,080	5,081
3 年以上	6,518	3,512
合计	2,768,223	2,352,708

账龄是指从发生日到资产负债表日。

(b) 按内容分析

	2004 年	2003 年
同城票据清算	166,798	37,538
待清算款项	356,489	440,880
票据贴现未实现利息收入	574,862	621,815
工会经费及劳动保险费	281,843	166,645
暂收国债本息	63,833	60,784
待结转还贷款项	386,555	178,970
教育经费	60,356	43,834
退票及退汇	49,546	144,873
押金	26,077,30,291	
工程款	23,428	17,576
久悬未动户	6,495	11,710
其它	771,941	597,792
合计	2,768,223	2,352,708

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

42 应付债券

(a) 应付存款证

本行于二零零四年六月二十一日发行面值 1.5 亿美元的存款证。存款证期限为三年，年利率为 LIBOR+0.35% ，其利息为每季度支付一次。

(b) 应付可转换公司债券

本行于二零零四年十一月十日发行了票面价值总额为人民币 65 亿元的 5 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付息。根据约定，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。

本行在可转换公司债券发行日 6 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 个交易日高于转股价格的 125% ，本行有权按债券票面金额的 103% 加应付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。

(c) 应付次级定期债务

<u>债券种类</u>	<u>期限</u>	<u>发行日期</u>	<u>年利率 (%)</u>	<u>发行 面值总额</u>
定期债券	61 个月	2004 年 3 月 31 日 和 2004 年 6 月 10 日	4.59-5.1	3,500,000

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 亿元的次级定期债务，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。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

43 实收股本

<u>实收股本</u>	<u>股数</u> 千股	<u>合计</u> 人民币千元
于 2004 年 1 月 1 日	5,706,818	5,706,818
资本公积转增股本	1,141,364	1,141,364
	<hr/>	<hr/>
于 2004 年 12 月 31 日	6,848,182	6,848,182
	<hr/>	<hr/>
于 2003 年 1 月 1 日和 12 月 31 日	5,706,818	5,706,818
	<hr/>	<hr/>

按种类分析如下:

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
非流通股份	5,048,182	4,206,818
流通股份	1,800,000	1,500,000
	<hr/>	<hr/>
合计	6,848,182	5,706,818
	<hr/>	<hr/>

- (a) 本行经中国人民银行银复 (1986) 175 号文、银复 (1987) 86 号文批准, 由招商局轮船股份有限公司于一九八七年三月三十一日在深圳招商局蛇口工业区设立的商业银行, 注册资本为人民币 1 亿元, 实收资本为人民币 1 亿元。
- (b) 经中国人民银行 (1989) 12 号文批准, 注册资本变更为人民币 4 亿元, 实收资本增加至人民币 4 亿元, 其中实收资本人民币部分计人民币 2.85 亿元, 由中国人民银行深圳经济特区分行验证; 外币部分计折人民币 1.15 亿元, 分别经蛇口中华会计师事务所以验资报字 (1988) 第 51 号及内验资报字 (1991) 第 29 号《验资报告书》验证。
- (c) 一九九四年, 经深圳市人民政府经济体制改革办公室深改复 (1993) 73 号文及深圳市证券管理办公室深证办复 (1994) 90、132、133 号文批准, 同意本行进行股份制改组, 并调整新增发行股份数量和股权结构。本行以一九九三年四月三十日经评估后的存量净资产计提资本公积金后余额计人民币 600,727,212 元折为 600,727,212 股, 并募股 522,000,000 股, 改组后股份为 1,122,727,212 股, 每股面值人民币 1 元, 股本为人民币 1,122,727,212 元。经深圳中洲会计师事务所以深中洲 (1994) 验字第 413 号《验资报告》验证。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

43 实收股本 (续)

- (d) 一九九六年，经中国人民银行银复 [1996] 93 号文、156 号文批准，同意本行从资本公积金中转出人民币 16.84 亿元增加注册资本，即本行的股本由人民币 11.23 亿元增至人民币 28.07 亿元。增资后股本为人民币 2,806,818,030 元，经深圳中洲会计师事务所以深中洲 (1996) 验字第 027 号、054 号《验资报告》验证。
- (e) 一九九八年，经中国人民银行银复 [1998] 173 号文批复同意本行的股本由人民币 2,806,818,030 元变更为人民币 4,206,818,030 元。其中：本行一九九九年三月十八日经一九九九年股东大会决议以留存的公积金转出人民币 5 亿元转增股本，转增方式为按一九九八年六月三十日在册股东持股比例分配。经中国人民银行以银管二 [1999] 42 号文批准本行向新老股东新增发行股本 9 亿股，每股面值人民币 1 元，发行价格每股人民币 3.5 元。新增股本经蛇口中华会计师事务所以蛇中验资报字 (1999) 第 13 号验资报告书验证。
- (f) 二零零二年，经中国证券监督管理委员会证监发行字 [2002] 33 号文批准，本行于三月十九日至四月一日期间以每股人民币 7.30 元发行人民币股票普通股 (A 股) 15 亿股，每股面值人民币 1 元，共募集资金现金人民币 109.5 亿元。上述股票于二零零二年四月九日在上海证券交易所交易。二零零二年四月二日，本行的注册资本变更为人民币 5,706,818,030 元。新增股本经毕马威华振会计师事务所 (2002) 第 6 号验资报告书验证。
- (g) 根据二零零四年三月十九日召开的年度股东大会决议，本行宣告并批准了每 10 股转增 2 股的比例，将资本公积转增股本，于二零零四年五月十日 (股权登记日) 实施，本行的注册资本变更为人民币 6,848,181,636 元。新增股本经毕马威华振会计师事务所 (2004) 第 59 号验资报告书验证。

44 资本公积

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
于 1 月 1 日	9,269,295	9,269,588
资本公积转增股本 (注释 43)	-1,141,364	-
汇兑差额	452	-293
	<u>8,128,383</u>	<u>9,269,295</u>

招商银行股份有限公司
 会计报表注释 (续)
 (金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

45 盈余公积

	<u>盈余公积</u>	其中: <u>公益金</u>
2004年1月1日	962,268	471,155
本年度转出	-	-130,491
建议提取法定盈余公积及法定公益金	628,818	314,409
	<hr/>	<hr/>
2004年12月31日	1,591,086	655,073
	<hr/>	<hr/>
2003年1月1日	516,286	275,878
本年度转出	-	-27,714
建议提取法定盈余公积及法定公益金	445,982	222,991
	<hr/>	<hr/>
2003年12月31日	962,268	471,155
	<hr/>	<hr/>

46 利息收入

	<u>2004年</u>	<u>2003年</u>
贷款利息收入	13,552,724	9,573,905
贴现利息收入	2,854,073	1,671,589
押汇利息收入	231,009	124,871
信用卡利息收入	113,934	16,880
其它	29,822	9,833
	<hr/>	<hr/>
合计	16,781,562	11,397,078
	<hr/>	<hr/>

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

47 金融性公司往来收入

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
存放中央银行利息收入	745,663	506,055
存放同业和金融性公司款项利息收入	67,284	53,337
拆放同业和金融性公司利息收入	730,955	509,699
合计	1,543,902	1,069,091

48 利息支出

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
存户款项	5,116,384	3,865,852
应付存款证、可转换公司债券及次级 定期债务	145,468	-
合计	5,261,852	3,865,852

49 金融性公司往来支出

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
向中央银行借款利息支出	19,475	40,231
同业存放和拆入利息支出	913,366	391,174
其它金融性公司存放和拆入利息支出	560,542	641,754
合计	1,493,383	1,073,159

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

50 投资收益

	2004 年	2003 年
短期债券投资净收益	162,868	279,643
长期债券投资净收益	2,380,242	2,379,652
其它	35,248	979
合计	2,578,358	2,660,274

51 营业税金及附加

	2004 年	2003 年
营业税	894,277	590,442
城建税	53,220,34,842	
教育费附加	29,067	18,999
合计	976,564	644,283

52 资产准备支出

	2004 年	2003 年
贷款呆账准备金	2,655,889	2,044,701
存放拆放坏账准备金	-14,798	76,000
其它资产减值准备金	317,335	20,467
合计	2,958,426	2,141,168

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

53 所得税

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
应交所得税款	2,321,135	808,374
递延税款	-453,000	407,000
合计	1,868,135	1,215,374

预计所得税与实际所得税调整如下:

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
利润总额	5,012,222	3,445,284
按法定 33% 计算的所得税	1,654,033	1,136,944
调整以下项目的税务影响:		
– 不可作纳税抵扣支出净额	497,859	394,567
– 非纳税项目收益	-286,726	-283,795
– 不同地区收益的税率差别 (注)	-28,298	-28,622
– 其它	31,267	-3,720
	1,868,135	1,215,374

注: 本行根据相关地区的税收法规及实施细则, 在不同地区的收益按不同税率及纳税基础缴纳所得税, 详见会计报表注释 5(d)。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

54 每股盈利及净资产收益率

本行按照中国证券监督管理委员会的《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》(证监发 [2001] 11 号) 的基础计算的每股盈利和净资产收益率如下：

(a) 每股盈利按照以下净利润及实收股本的年末股数和加权平均股数计算。

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
净利润 (人民币千元)	3,144,087	2,229,910
实收股本的年末数 (千股)	6,848,182	5,706,818
全面摊薄的每股盈利 (人民币元)	0.46	0.39
实收股本的加权平均股数 (千股)	6,848,182	5,706,818
加权平均的每股盈利 (人民币元)	<u>0.46</u>	<u>0.39</u>

(b) 净资产收益率按照以下净利润和全面摊薄和加权平均净资产计算。

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
净利润 (人民币千元)	3,144,087	2,229,910
净资产的年末数 (人民币千元)	20,880,950	18,261,438
全面摊薄的净资产收益率	15.06%	12.21%
净资产的加权平均数 (人民币千元)	19,527,216	17,432,117
加权平均的净资产收益率	<u>16.10%</u>	<u>12.79%</u>

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

55 资本充足率

本行按照中国银行业监督管理委员会《关于印发资本充足率统计制度的通知》(银监通 [2004] 18 号) 有关规定计算之资本充足率和核心资本充足率如下：

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
资本净额	35,245,650	27,740,735
其中：核心资本净额	20,096,650	18,026,382
加权风险资产净额	369,130,931	292,222,168
资本充足率	9.55%	9.49%
核心资本充足率	5.44%	6.17%

56 关联方关系及交易

(a) 关联方概况

- (i) 二零零三年至二零零四年十二月三十一日会计期间，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

<u>企业名称</u>	<u>注册 地址</u>	<u>注册 资本</u>	<u>投资 比例</u>	<u>主营 业务</u>	<u>与本公 司关系</u>	<u>经济性质 或类型</u>	<u>法定 代表人</u>
招商局集团 有限公司	北京	人民币 8 亿元	-	运输、代 理、租赁、 仓储服务、 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、 香港	人民币 2 亿元	17.95%	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 5,000 万元	100%	财务咨询、 服务	子公司	有限公司	马蔚华

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

56 关联方关系及交易 (续)

(a) 关联方概况 (续)

- (i) 二零零三年至二零零四年十二月三十一日会计期间, 本行大股东及其母公司和本行控股子公司: (续)

各公司主要情况 (续)

注:

- (1) 招商局轮船股份有限公司是由招商局集团有限公司独家投资, 其持有本行 17.95% 的股权, 为本行第一大股东。

各公司的注册资本及其变化 (金额: 元)

<u>关联方名称</u>	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
招商局集团有限公司	人民币 800,000,000	人民币 800,000,000
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 50,000,000	港币 50,000,000

大股东对本行及本行对子公司所持股份变化

	<u>招商局 轮船股份有限公司</u>		<u>招银国际 金融有限公司</u>	
	<u>金额 (元)</u> 人民币	<u>比例 (%)</u>	<u>金额 (元)</u> 港币	<u>比例 (%)</u>
2004 年 1 月 1 日	1,024,651,109	17.95	50,000,000	100.00
本年增加	204,930,222	-	-	-
2004 年 12 月 31 日	1,229,581,331	17.95	50,000,000	100.00

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

56 关联方关系及交易 (续)

(a) 关联方概况 (续)

(i) 本行其它股东

于二零零四年十二月三十一日，除招商局轮船股份有限公司外，其余股东中持股比例前十位股东及其它与第十位股东持股量相同的股东名单为：

<u>关联方名称</u>	<u>持有股数</u>	<u>持股比例</u>
中国远洋运输 (集团) 总公司	589,613,032	8.61%
广州海运 (集团) 有限公司	390,169,104	5.70%
友联船厂有限公司	218,481,600	3.19%
上海汽车工业有限公司	172,921,308	2.53%
中国港湾建设 (集团) 总公司	134,570,467	1.97%
深圳市晏清投资发展有限公司	128,835,676	1.88%
秦皇岛港务集团有限公司	121,427,700	1.77%
山东省交通开发投资公司	121,427,700	1.77%
广东省公路管理局	121,427,700	1.77%
中国海运 (集团) 总公司	121,427,700	1.77%

(ii) 招商局轮船股份有限公司、招商局集团有限公司控制和有实质影响力的参股企业主要有 26 家。

(iii) 本行董事直接控制除上述关联方外的企业共计 18 家。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

56 关联方关系及交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额

本行与关联公司交易的条件及利率均按本行业务的一般规定执行。

(1) 贷款

关联方名称	2004 年		2003 年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
招商局轮船股份有限公司	267,000	0.07	500,000	0.16
大股东贷款小计	267,000	0.07	500,000	0.16
中国远洋运输 (集团) 总公司	1,655,300	0.44	1,655,340	0.54
广州海运 (集团) 有限公司	100,000	0.03	100,000	0.03
其它股东	4,784,160	1.27	4,482,038	1.46
除招商局轮船股份 有限公司外股东贷款小计	6,539,460	1.74	6,237,378	2.03
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含大股东)	119,434	0.03	260,000	0.08
董事控制的公司合计	652,208	0.17	819,219	0.27
关联方贷款合计	7,578,102	2.01	7,816,597	2.54

持有本行 5 % 及 5 % 以上股份股东贷款合计为人民币 20.22 亿元 (二零零三年：人民币 22.55 亿元)，当中并无逾期贷款。

(2) 投资

本行于二零零三年十二月三十一日的长期投资项目中包括一笔人民币 4.14 亿元由招商局集团有限公司担保的债券；此债券于二零零四年十二月三十一日前已到期，本行并已收回有关投资金额。

招商银行股份有限公司
 会计报表注释 (续)
 (金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

56 关联方关系交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(3) 存放及拆放

关联方名称	2004 年		2003 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
招商局集团有限公司控制的 公司合计	-	-	602,935	2.06

(4) 存款

关联方名称	2004 年		2003 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
招商局轮船股份有限公司	10	0.00	34,569	0.01
招银国际金融有限公司	147	0.00	-	-
大股东及子公司存款小计	157	0.00	34,569	0.01
中国远洋运输 (集团) 总公司	17,805	0.00	37,080	0.01
广州海运 (集团) 有限公司	726	0.00	-	-
其它股东	2,820,527	0.55	2,775,248	0.68
除招商局轮船股份有限公司 外股东存款小计	2,839,058	0.55	2,812,328	0.69
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含大股东)	443,237	0.09	701,272	0.17
董事控制的公司合计	173,246	0.03	178,877	0.04
关联方存款合计	3,455,698	0.67	3,727,046	0.91

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

56 关联方关系交易 (续)

(b) 关联方交易款项余额 (续)

(5) 同业存放

关联方名称	2004 年		2003 年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
除招商局轮船股份有限公司外股东小计	277,575	1.11	-	-
招商局集团有限公司控制的公司小计	854,813	3.41	2,950,888	10.35
董事控制的公司小计	375,180	1.50	-	-
合计	1,507,568	6.02	2,950,888	10.35

(6) 于二零零四年十二月三十一日, 本行为其他股东开出信用证、保函和承兑汇票余额分别为人民币 3.4 亿元、人民币 18.2 亿元和人民币 4.3 亿元 (二零零三年: 人民币 6.8 亿元, 人民币 11.8 亿元和人民币 4.2 亿元)。主要为持有 5% 以下股份股东。

(7) 部分股东单位同时属于招商局集团有限公司控制的公司, 有关余额归类为招商局集团有限公司控制的公司。

招商银行股份有限公司
 会计报表注释 (续)
 (金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

57 分部资料

(a) 本行贷款 (含短期、中长期和逾期贷款、进出口押汇和贴现) 按地区划分如下:

<u>地区</u>	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
深圳	88,112,474	57,957,340
北京	42,142,720	37,323,434
上海	37,680,920	34,578,118
南京	25,356,388	18,593,200
杭州	21,207,170	16,947,399
武汉	15,954,403	13,342,682
济南	15,387,211	13,365,447
广州	14,316,159	14,761,053
沈阳	13,640,205	10,880,243
其它	102,109,623	89,731,140
合计	375,907,273	307,480,056
减：贷款损失准备	-10,920,000	-8,520,000
贷款净余额	364,987,273	298,960,056

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

57 分部资料 (续)

(b) 本行贷款 (含短期、中长期和逾期贷款、进出口押汇和贴现) 按行业划分如下:

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
工业		
运输及通讯业	59,967,254	48,086,187
制造业	61,620,737	47,209,496
能源及原材料	39,291,832	28,364,627
建筑业	8,702,740	7,407,079
	<u>169,582,563</u>	<u>131,067,389</u>
商业		
贸易	32,081,109	30,332,399
房地产业	17,970,662	14,889,722
投资管理	15,024,317	9,864,583
旅游服务业	9,647,739	9,365,963
综合性企业	3,524,966	5,909,524
	<u>78,248,793</u>	<u>70,362,191</u>
其它	<u>10,538,422</u>	<u>9,244,197</u>
企业	258,369,778	210,673,777
个人	54,761,690	34,581,817
	<u>313,131,468</u>	<u>245,255,594</u>
贴现	62,775,805	62,224,462
合计	<u>375,907,273</u>	<u>307,480,056</u>
减：贷款损失准备	<u>-10,920,000</u>	<u>-8,520,000</u>
贷款净余额	<u>364,987,273</u>	<u>298,960,056</u>

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

57 分部资料 (续)

- (c) 本行存款 (含长短期存款、长短期储蓄存款、结构性存款、财政性存款、汇出汇款、
应解汇款和存入长短期保证金) 按地区划分如下:

<u>地区</u>	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
深圳	82,328,813	67,192,093
北京	69,944,662	58,002,489
上海	61,566,715	48,290,825
南京	32,436,092	25,907,930
杭州	25,969,936	20,167,132
武汉	19,776,617	16,240,056
济南	13,440,494	10,117,012
广州	23,662,399	20,390,424
沈阳	30,741,089	26,842,888
其它	152,719,377	113,735,006
合计	<u>512,586,194</u>	<u>406,885,855</u>

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

58 资产流动性情况

本行的存贷比控制在 75% 内。另外人民币存款总额中 7.5% 及 2% 的外币存款需按规定存放中国人民银行。截至二零零四年十二月三十一日止, 人民币 2,745 亿元的贷款金额为一年之内到期的贷款, 占贷款总额的 75%。本行二零零四年十二月三十一日的各资产及负债项目按其到期日情况分析如下:

	不定期 / 实时偿还 (百万元)	3 个月 以内 (百万元)	3 个月 至 1 年 (百万元)	1 至 5 年 (百万元)	5 年以上 (百万元)	已逾期 (百万元)	总额 (百万元)
资产:							
现金	3,924	-	-	-	-	-	3,924
存放中央银行、 同业和金融性 公司	64,133	880	969	422	-	13	66,417
贷款	-	95,420	179,065	46,694	39,774	4,034	364,987
拆放	-	15,190	206	244	156	1	15,797
投资	1,342	7,425	33,611	39,099	31,437	-	112,914
委托贷款及 委托投资	281	3,561	6,876	1,994	1,184	2,295	16,191
买入返售款项	-	10,382	750	-	-	-	11,132
其它资产	715	756	666	3,682	5,570	14	11,403
资产总计	70,395	133,614	222,143	92,135	78,121	6,357	602,765
负债:							
存款	348,794	54,617	90,655	17,951	569	-	512,586
票据融资	-	1,636	1,196	-	-	-	2,832
同业存放	16,506	1,481	720	6,300	-	46	25,053
委托存款	281	3,561	6,876	1,994	1,184	2,295	16,191
同业拆入	50	1,456	-	-	-	-	1,506
卖出回购款项	-	3,241	364	-	-	-	3,605
应付存款证	-	-	-	1,241	-	-	1,241
应付可转换公司 债券	-	-	-	6,500	-	-	6,500
应付次级定期 债务	-	-	-	3,500	-	-	3,500
其它负债	2,561	1,539	4,291	257	223	-	8,871
负债总计	368,192	67,531	104,102	37,743	1,976	2,341	581,885
表外头寸流动性 (注)	-244	35,122	33,634	21,422	1,801	3,546	95,281
流动性净额	-297,553	30,961	84,407	32,970	74,344	470	-74,401

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)
(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

58 资产流动性情况 (续)

注: 衍生金融工具主要是应客户要求而进行, 本行对此产生的敞口, 对外与同业或金融性公司进行平盘。本行并无重大衍生金融工具敞口, 因此上述表外项目净头寸金额不包括所有已平盘及背对背交易。

此外, 其它表外信贷业务一般在未使用前已到期, 故以上列示的净头寸 (扣除有关保证金) 并不代表未来现金流之需求。上述到期日情况分析按合约到期日归类。

上述分析系将资产与负债的到期日进行匹配并将不匹配的因素予以控制。由于交易的不确定性且类别的不同, 资产负债的到期日通常不能完全匹配。资产负债到期日的不匹配有可能会增加银行的盈利, 但同时也增大了损失的可能性。

59 分币种列示的资产负债情况

本行以人民币为记账本位币。外币交易以美元和港元为主。人民币兑美元和港元汇率受人行的调控, 在二零零四年度只有小幅波动。本行的资产及负债均以人民币为主, 其余主要为美元和港元。

本行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行各资产负债项目在截至二零零四年十二月三十一日止的余额及各主要外币汇率风险敞口。

招商银行股份有限公司
会计报表注释 (续)
(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

59 分币种列示的资产负债情况 (续)

	人民币 (百万元)	美元 (百万元)	港币 (百万元)	其它币种 折合人民币 (百万元)	折合人民币合计 (百万元)
资产:					
现金	2,674	54	178	613	3,924
存放中央银行及同业	57,395	694	1,492	1,694	66,417
贷款	340,172	2,340	3,516	1,708	364,987
拆放	3,190	880	3,950	1,124	15,797
投资	95,219	1,759	2,581	391	112,914
委托贷款及委托投资	16,101	10	6	-	16,191
买入返售款项	11,132	-	-	-	11,132
其它资产	10,427	44	565	7	11,403
资产总计	<u>536,310</u>	<u>5,781</u>	<u>12,288</u>	<u>5,537</u>	<u>602,765</u>
负债:					
存款	454,895	5,009	11,456	4,050	512,586
票据融资	2,832	-	-	-	2,832
同业存放	21,957	333	287	31	25,053
委托资金	16,101	10	6	-	16,191
同业拆入	1,300	19	-	50	1,506
卖出回购款项	3,241	44	-	-	3,605
应付存款证	-	150	-	-	1,241
应付可转换公司债券	6,500	-	-	-	6,500
应付次级定期债务	3,500	-	-	-	3,500
其它负债	6,963	-45	920	1,299	8,871
负债总计	<u>517,289</u>	<u>5,520</u>	<u>12,669</u>	<u>5,430</u>	<u>581,885</u>
资产负债净头寸	19,021	261	-381	107	20,880
表外项目净头寸	<u>73,386</u>	<u>2,232</u>	<u>936</u>	<u>2,419</u>	<u>95,281</u>
净头寸	<u>-54,365</u>	<u>-1,971</u>	<u>-1,317</u>	<u>-2,312</u>	<u>-74,401</u>

衍生金融工具主要是应客户要求而进行, 本行对此产生的敞口, 对外与同业或金融性公司进行平盘。本行并无重大衍生金融工具敞口, 因此上述表外项目净头寸金额不包括所有已平盘及背对背交易。

此外, 其它表外信贷业务一般在未使用前已到期, 故以上列示的净头寸 (扣除有关保证金) 并不代表未来现金流之需求。由于港币与美元存在联系汇率的关系, 故本行部份港币的头寸在年终结算前暂以美元清算。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位：除特别说明外，货币单位均以人民币千元列示)

60 信贷风险分析

信贷风险是交易对手或债务人违约的风险。当所有交易对手集中在单一行业或地区时，信贷风险则较大。这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，最终影响到其还款能力。

信贷风险的集中程度：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。信贷风险的集中程度反映了本行业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。

本行的营业范围仅限于中国境内，但由于中国幅员广大，每一个地区的经济发展均有其独特之处（如某些地区被中央政府划为经济特区以吸引投资），因此每个地区有其不同的风险。

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前述注释中列示。

本行对衍生金融工具信贷风险的控制标准相同于对其它交易的风险控制标准。为降低衍生金融工具带来的信贷风险，本行与若干交易对手签订了抵销合同。

61 利率风险分析

人民币存款和贷款的基准利率均由中国人民银行制定，本行是按中国人民银行所定的利率进行贷款及存款活动。本行的金融资产及负债均以人民币为主。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

61 利率风险分析 (续)

在各资产负债表日, 本行的人民币贷款及存款相关的年利率如下:

	2004 年 10 月 29 日 至 2004 年 12 月 31 日	2004 年 1 月 1 日 至 2004 年 10 月 28 日
客户业务:		
短期贷款及垫款	5.22% 至 5.58%	5.04% 至 5.31%
中长期贷款	5.76% 至 6.12%	5.49% 至 5.76%
逾期贷款	6.79% 至 9.18%	7.56%
个人和企业活期存款	0.72%	0.72%
个人和企业定期存款	1.71% 至 3.60%	1.71% 至 2.79%
企业通知存款 (1 天或 7 天期)	1.08% 至 1.62%	1.08% 至 1.62%
企业协定存款	1.44%	1.44%
与中央银行往来:		
存款	1.62% 至 1.89%	1.62% 至 1.89%
再贴现	3.24%	3.24%

根据中国人民银行的规定, 贷款利率最高上浮幅度不设上限 (二零零三年为 30%), 最低下浮幅度为 10%。

贴现利率在向中国人民银行再贴现利率的基础上加点确定, 但最高不得超过同档次贷款利率 (含浮动)。

同业间拆放、拆入利率根据市场资金供求情况, 由同业协商确定。在货币市场拆放与拆入之间的利率差异很小。

存款利率可在不超过各档次存款基准利率的范围内下浮, 但不得上浮。

招商银行股份有限公司
 会计报表注释 (续)
 (金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

62 表外项目

(a) 表外项目从风险分类的角度可分为二类:

- (i) 无风险的表外业务, 主要包括结算、代理业务 (代理收付、代理保险、代理发行股票债券、代理发行、兑付、承销政府债券等);
- (ii) 或有风险的表外业务, 包括以下衍生金融工具:

	2004 年	2003 年
利率掉期合约	7,391,658	327,878
外币合约:		
– 即期	1,917,155	1,549,288
– 远期	388,428	777,146
– 掉期	2,001,270	3,732,733
期权合约	248,295	756,409
合计	11,946,806	7,143,454

本行为金融业务及对资产及负债的管理而进行衍生金融工具交易。金融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。

当本行的资产和负债的利率不匹配时, 本行会通过利率互换, 将固定利率转为浮动利率。

当本行的资产或负债的原币为外币时, 就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货币掉期和远期合约抵销。

以上列示的是本行衍生金融工具的合约面值, 合约面值是衡量衍生金融工具价值变动的基准和计算交易量的一个指标, 其本身并不能测算风险。于二零零四年十二月三十一日的重置成本约人民币 6,500 万元 (二零零三年十二月三十一日: 约人民币 7,800 万元)。

招商银行股份有限公司
 会计报表注释 (续)
 (金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

62 表外项目 (续)

(a) 表外项目从风险分类的角度可分为二类: (续)

(ii) 或有风险的表外业务, 包括以下衍生金融工具: (续)

除衍生金融工具外, 还包括如下业务:

	2004 年	2003 年
承兑汇票	86,716,069	55,192,188
不可撤销的融资保函	6,219,926	676,218
不可撤销的非融资保函	18,053,974	9,255,885
不可撤销的远期信用证	12,326,025	7,164,825
不可撤销的即期信用证	8,731,765	7,668,287
贷款承诺	10,276,001	5,973,829
船运担保	16,001	11,568
合计	142,339,761	85,942,800

贷款承诺只包含信用卡及对境外客户提供的贷款授信额度。据董事会的意见, 由于本行向其它客户提供的授信额度是可以撤销的, 因此并不承担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。于二零零四年十二月三十一日, 信用卡信用额度人民币 92 亿元 (二零零三年十二月三十一日: 人民币 48 亿元)。

(b) 另外, 或有收益主要包括应收未收利息。其中账龄分析如下:

账龄	2004 年	2003 年
1 年以内	594,561	706,135
1-2 年	612,952	734,612
2-3 年	667,125	774,257
3 年以上	3,195,652	2,728,294
合计	5,070,290	4,943,298

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

63 或有事项

(a) 未决诉讼事项

于二零零四年十二月三十一日本行尚有作为被起诉方的未决诉讼案件, 涉及起诉金额约人民币 1.3 亿元 (二零零三年: 约人民币 0.3 亿元)。董事会认为, 本行不会因该等未决诉讼而遭受重大损失, 故未于报表内就有关事项计提准备。

(b) 经营租赁

根据不可撤销的经营租赁, 本行须在以下期间支付的最低租赁款为:

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
1 年以内	408,879	449,000
1-2 年	431,670	404,000
2-3 年	381,578	355,000
3 年以上	1,024,151	1,096,000
合计	<u>2,246,278</u>	<u>2,304,000</u>

(c) 资本承担

未偿付及未在会计报表内提取准备的资本承担如下:

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
已授权和已订约		
- 为购买固定资产而承诺的金额	<u>170,306</u>	<u>298,000</u>

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

64 非经常性损益

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》(2004年修订)的规定, 本行非经常性损益列示如下:

	<u>2004年</u>	<u>2003年</u>
租金收入	54,697	45,829
处置固定资产净损益	9,266	6,085
诉讼赔偿款项	-	-35,786
其它净损益	18,657	-15,009
合计	<u>82,620</u>	<u>1,119</u>

65 资产负债表日后事项

截止本报告日, 本行无其它需要披露的重大资产负债表日后事项。

招商银行股份有限公司

会计报表注释 (续)

(金额单位: 除特别说明外, 货币单位均以人民币千元列示)

66 按适用于本行的中国会计原则与《国际财务报告准则》分别编制的会计报表的差异:

	截至 2004 年 12 月 31 日		截至 2003 年 12 月 31 日	
	净利润	净资产	净利润	净资产
根据《国际财务报告准则》列报	3,240,834	21,958,287	2,180,041	18,324,228
调整: 投资收益净额	-73,932	-136,722	49,869	-62,790
可转换公司债券调整净额	-22,815	-940,615	-	-
根据中国企业会计准则、《金融企业会计制度》及 其它有关补充规定列报	3,144,087	20,880,950	2,229,910	18,261,438

附件二

国际审计师报告书

致招商银行股份有限公司（于中华人民共和国注册成立的有限公司）董事会：

我们已审计所附的招商银行股份有限公司（以下简称「贵行」）于二零零四年十二月三十一日的合并资产负债表及截至二零零四年十二月三十一日止年度的合并利润表、合并所有者权益变动表和合并现金流量表。这些财务报表由贵行董事负责，我们的责任是根据我们审计工作的结果，对这些财务报表发表意见。

我们是按照国际会计师联合会颁布的《国际审计准则》进行审计工作。这些准则要求我们策划并进行审计工作，从而对上述财务报表是否存在重大错误，作合理的确认。审计程序包括抽查与财务报表所载金额及披露事项有关的凭证，此外亦包括评估董事所采用的会计政策和所作的重大估算，以及评价上述财务报表的整体表达情况。我们相信，我们的审计工作已为我们的审计意见建立合理的基础。

我们认为，按照国际会计准则委员会颁布的《国际财务报告准则》编制的上述财务报表真实、公允地反映了贵行于二零零四年十二月三十一日的合并财务状况及截至二零零四年十二月三十一日止年度的合并经营结果、所有者权益变动和现金流量。

毕马威会计师事务所
执业会计师

二零零五年三月二十九日中国，香港

招商银行股份有限公司
合并利润表
(除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

	注释	2004 年	2003 年
利息收入	4	21,231,926	15,146,680
利息支出	5	(6,787,995)	(4,939,011)
净利息收入		14,443,931	10,207,669
手续费及佣金收入		1,186,786	793,520
手续费及佣金支出		(298,100)	(234,073)
净手续费及佣金收入		888,686	559,447
其它净收入	6	296,421	371,009
营业总收入		15,629,038	11,138,125
经营费用	7	(7,431,236)	(5,516,218)
扣除准备金前的营业利润		8,197,802	5,621,907
资产减值准备	8	(3,066,408)	(2,235,492)
税前利润		5,131,394	3,386,415
所得税	9	(1,890,560)	(1,206,374)
净利润		3,240,834	2,180,041
		人民币元	人民币元 (调整后)
每股盈利			
基本	10	0.47	0.32
摊薄	10	0.47	0.32

刊载于第 8 页至第 57 页的财务报表注释是本财务报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
合并资产负债表
(除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

	<u>注释</u>	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
资产			
现金及存放同业和其它金融性公司款项	11(a)	15,371,871	16,828,902
存放中央银行款项	12(a)	54,986,875	50,652,328
拆放同业和其它金融性公司款项	13(a)	26,929,311	25,644,627
贷款	14	364,987,273	298,960,056
投资	15	112,579,162	91,334,874
固定资产	16	6,365,856	5,246,613
递延税资产	17	1,936,575	1,506,000
其它资产	18	3,557,644	3,798,832
资产合计		586,714,567	493,972,232
负债			
同业和其它金融性公司存放款项	11(b)	25,053,158	28,499,170
向中央银行借款	12(b)	-	5,988,681
拆入同业和其它金融性公司款项	13(b)	7,943,150	28,559,174
存户款项	19	512,586,194	406,885,855
应付存款证	20(a)	1,241,475	-
应付可转换公司债券	20(b)	5,549,960	-
应付次级定期债务	20(c)	3,500,000	-
其它负债	21	8,882,343	5,715,124
负债合计		564,756,280	475,648,004

刊载于第 8 页至第 57 页的财务报表注释是本财务报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
合并资产负债表 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

	<u>注释</u>	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
所有者权益			
实收股本	23	6,848,182	5,706,818
资本公积	24	9,046,183	9,269,295
盈余公积	25	962,268	516,286
未分配利润		3,719,536	1,860,820
建议分配利润		1,382,118	971,009
所有者权益合计		21,958,287	18,324,228
所有者权益及负债合计		586,714,567	493,972,232

此财务报表已获本行董事会批准。

秦晓
董事签名

马蔚华
董事签名

招商银行盖章

二零零五年三月二十九日

刊载于第 8 页至第 57 页的财务报表注释是本财务报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
合并所有者权益变动表
(除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

	注释	实收股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	建议 分配利润	合计
于 2004 年 1 月 1 日		5,706,818	9,269,295	516,286	1,860,820	971,009	18,324,228
本年净利润		-	-	-	3,240,834	-	3,240,834
提取 2003 年度 法定盈余公积 及法定公益金	26(c)	-	-	445,982	-	(445,982)	-
分派 2003 年度股利	26(c)	-	-	-	-	(525,027)	(525,027)
资本公积转增股本	23,24	1,141,364	(1,141,364)	-	-	-	-
可转换公司债券 的权益构成部分	24	-	917,800	-	-	-	917,800
建议提取 2004 年度 法定盈余公积及 法定公益金	26(d)	-	-	-	(628,818)	628,818	-
建议分派 2004 年度 股利	26(d)	-	-	-	(753,300)	753,300	-
外币资本折算差额		-	452	-	-	-	452
于 2004 年 12 月 31 日		6,848,182	9,046,183	962,268	3,719,536	1,382,118	21,958,287
于 2003 年 1 月 1 日		5,706,818	9,269,588	210,300	651,788	990,804	16,829,298
本年度净利润		-	-	-	2,180,041	-	2,180,041
调整 2001 年度 法定盈余公积 及法定公益金	26(a)	-	-	(40,868)	-	40,868	-
提取 2002 年度 法定盈余公积 及法定公益金	26(b)	-	-	346,854	-	(346,854)	-
分派 2002 年度股利	26(b)	-	-	-	-	(684,818)	(684,818)
建议提取 2003 年度 法定盈余公积及 法定公益金	26(c)	-	-	-	(445,982)	445,982	-
建议分派 2003 年度 股利	26(c)	-	-	-	(525,027)	525,027	-
外币资本折算差额		-	(293)	-	-	-	(293)
于 2003 年 12 月 31 日		5,706,818	9,269,295	516,286	1,860,820	971,009	18,324,228

刊载于第 8 页至第 57 页的财务报表注释是本财务报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
合并现金流量表
(除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

	<u>注释</u>	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
将税前利润调整为经营活动的现金流量			
税前利润		5,131,394	3,386,415
调整项目：			
贷款损失准备		2,763,871	2,139,025
存放及拆放坏账准备		(14,798)	76,000
其它资产减值准备		317,335	20,467
已减值贷款利息冲回		(107,982)	(94,324)
固定资产折旧		731,358	670,045
投资债券折价溢价的摊销		117,989	105,739
应付债券折价溢价的摊销		32,760	-
贷款核销		(255,889)	(468,170)
出售债券投资利润		168,438	(14,239)
出售及报废固定资产净利润		(9,266)	(6,085)
投资债券利息收入		(2,916,469)	(2,691,926)
应付次级定期债务及存款证利息支出		145,468	-
下述资产负债表项目变动净额：			
存放中央银行款项及向中央银行借款的 净变动		(5,988,681)	4,806,584
原到期日超过三个月的拆放同业和其它 金融性公司款项的变动		2,968,659	(1,438,293)
票据贴现的变动		(551,343)	(17,189,124)
贷款的变动		(67,875,874)	(83,222,904)
其它资产的变动		44,789	87,089
存户款项的变动		105,700,339	102,590,495
同业和其它金融性公司存放及拆入款项的 变动		(24,062,036)	18,559,660
其它负债的变动		1,648,353	997,026
经营活动产生的现金流入净额		17,988,415	28,313,480
投资回报及融资利息			
派发股利		(523,144)	(685,788)
投资债券利息收入		2,800,486	2,974,706
应付债券利息支出		(133,825)	-
投资回报及融资利息的现金流入净额		2,143,517	2,288,918
已缴企业所得税		(815,795)	(792,749)

招商银行股份有限公司
合并现金流量表 (续)
(除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

	<u>注释</u>	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
投资活动			
购入债券投资		(90,201,279)	(119,247,113)
赎回及出售债券投资		70,886,425	117,293,018
增加股权投资		(43,703)	(8,685)
购入固定资产		(2,002,159)	(744,246)
出售固定资产		160,824	75,244
投资活动产生的现金流出净额		<u>(21,199,892)</u>	<u>(2,631,782)</u>
未计融资前的现金流 (出)/ 入净额		<u>(1,883,755)</u>	<u>27,177,867</u>
融资活动			
发行债券费用		(65,000)	-
应付存款证		1,241,475	-
应付可转换公司债券		6,500,000	-
应付次级定期债务		3,500,000	-
融资活动的现金流入净额		<u>11,176,475</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物净增加情况		9,292,720	27,177,867
现金及现金等价物的年初余额		86,549,203	59,365,671
汇兑差异		(4,501)	5,665
现金及现金等价物的年末余额	27	<u>95,837,422</u>	<u>86,549,203</u>
补充资料:			
收到的利息		17,742,530	11,563,430
支付的利息		6,129,490	4,591,423

刊载于第 8 页至第 57 页的财务报表注释是本财务报表的组成部分。

招商银行股份有限公司
财务报表注释
(除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

1 公司基本情况

招商银行股份有限公司（前身招商银行，以下简称「本行」）是经中国人民银行批准，由招商轮船股份有限公司在一九八七年三月三十一日于中华人民共和国（「中国」、「国内」、「境内」或「国家」）深圳蛇口工业区注册成立的独资商业银行。本行于一九九四年四月，进行内部股份制改组，成为股份制商业银行。

经中国证券监督管理委员会批准，本行于二零零二年四月九日在上海证券交易所上市。

截至二零零四年十二月三十一日止，本行除总行外设有深圳管理部、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、绍兴分行及烟台分行。另外，本行还设有北京及美国纽约代表处。

本行的经营范围包括：

- 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；国际结算；结汇、售汇；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；外汇借款；外汇担保；发行和代理发行股票以外的外币有价证券；买卖和代理买卖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；及
- 经中国人民银行和中国银行业监督管理委员会批准经营的其它业务。

本财务报表经董事会于二零零五年三月二十九日核准。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

2 编制基础

(a) 遵行声明

本财务报表是按照国际会计准则委员会颁布的《国际财务报告准则》编制的。

(b) 近期颁布的《国际财务报告准则》

国际会计准则委员会颁布多项新订及经修订的《国际财务报告准则》，由二零零五年一月一日或以后的会计期生效。

本行并未于本年度提前采纳该等新订及经修订的《国际财务报告准则》。本行已开始评估其所带来的影响，但在此阶段并未能说明该等新订及经修订的《国际财务报告准则》对本行的业绩及财务状况的影响是否重大。

(c) 计算基准

除特别注明的项目外，本财务报表以最接近人民币千元的数额列示。由于人民币是本行经营业务的主要交易货币，因此财务报表以人民币列示。

本财务报表内的待售投资（除部分不存在可靠计量的公允价值）和衍生金融工具，按公允价值入账（见下文 3(b) 和 3(l)）。已确认的具套期保值的资产和负债按套期保值风险工具的公允价值列账。其余金融及非金融资产及负债均以历史成本或摊余成本原则，以权责发生制作为编制账项的基准。

在编制符合《国际财务报告准则》的财务资料时，管理层需要作出影响政策应用和资产负债及收支的报告金额的判断、估计和假设。这些估计和相关假设是以历史经验、各项管理层相信在具体情况下合理的其它因素，以及作为判断资产和负债账面值的基准而其它来源均未有呈示的估计结果为基础。实际业绩可能跟这些估计有所不同。

本行对这些估计及相关假设按持续基准进行定期审阅。如会计估计的修订仅对修订期间产生影响，则会在修订期间内确认相关的修订；如会计估计的修订对修订期间及未来期间均产生影响，则会在当期和日后期间进行确认。

(d) 《国际财务报告准则》与适用于本行的中国会计原则的差异

本财务报表与本行根据中国财政部所制定适用于股份有限公司和金融机构的企业会计准则、《金融企业会计制度》及其它有关规定编制的审计报告的差异载于附录一。附录一并非本财务报表的一部分，其内容仅供参考之用。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策

(a) 合并基准

财务资料包括本行和各附属公司的财务报表。附属公司是指由本行控制的企业。如果本行有权直接或间接控制另一家企业的财务及经营政策, 从而透过其业务获益, 便属于控制该企业。附属公司的业绩及财政状况由控制生效当日起至控制停止当日止入账。

附属公司的业绩记入本行的合并业绩内, 而少数股东权益所占股份则扣除自或加入于扣除少数股东权益前的税前利润。所有重大的公司间交易及结余, 以及公司间交易所产生的任何未变现收益或亏损, 已于合并账项时抵销。

(b) 金融资产

(i) 分类

源生贷款及应收款是指由本行向债务人提供款项, 但目的并不在于短期获利的贷款及应收款。源生贷款及应收款包括首次发行时购入的国家政府 (或政府机关) 债券及向同业及客户提供的贷款与垫款, 但不包括购入的贷款。

持有至到期资产是指具有固定或可确定金额和固定期限, 且本行有意向和能力持有至到期的金融资产。持有至到期资产包括若干购入的同业与客户贷款与垫款和若干债权投资。

待售资产是指非持有作为交易用途、由本行源生或持有至到期的金融资产。待售金融资产包括同业拆借市场拆放资金和若干债权及股权投资。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(b) 金融资产 (续)

(ii) 确认

金融资产于转入本行当日予以确认。

(iii) 计量

金融资产于初始确认时以成本计量, 成本为付出代价的公允价值, 其中包括交易成本。

成本确认后, 待售资产以公允价值计量。如果金融资产没有公开市价, 而其公允价值又不能可靠地计量, 则按成本 (包括交易成本) 扣除减值损失 (注释 3(f)) 后入账。

源生贷款与应收款及持有至到期资产均按摊余成本扣除减值损失 (注释 3(f)) 后列账。摊余成本按实际利息法计算。购入时的折溢价, 其中包括初始交易成本, 均已计入相关金融资产的账面金额, 并按该金融资产的实际利率摊销。

(iv) 公允值的计量原则

金融资产的公允价值按决算日的公开市价计量, 其中不扣减任何出售成本。如果金融资产没有公开市价, 公允价值参考类似投资的公开市价 (不计算出售成本) 或以现金流量折现方法估计。现金流量折现方法是指根据董事估算的最佳未来现金流量以相同工具于决算日的市场相关比率折现计算。

(v) 其后计量所产生的损益

成本确认后, 待售资产以公允价值计量, 所产生的未实现利润和损失直接计入当期损益。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(b) 金融资产 (续)

(vi) 具体项目

现金等价物

现金等价物指本行持有的期限短、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。

同业和其它金融性公司拆借

同业指银行同业。其它金融性公司指保险公司、证券公司、信托投资公司等。同业拆借市场拆出资金按待售资产核算。

投资

股权投资按待售资产计量。债券投资在购入时按管理层的持有意向, 分类为源生贷款、持有至到期日投资和待售投资。

贷款

本行直接向客户发放贷款或参与银团贷款均为本行的源生贷款及应收款。

(c) 固定资产及折旧

固定资产是以成本减折旧列账, 折旧是以固定资产成本减百分之三的残值后, 按下列预计可使用年限以直线法计提:

房屋及建筑物	20 年
投资物业	20 年
电子设备	5 年
运输及其它设备	5 年

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(c) 固定资产及折旧 (续)

在建工程在工程完工后转为营业或非营业用房或其它固定资产, 在确认可使用后即按有关的折旧政策计提折旧。

本行定期审阅固定资产的账面值, 以评估可收回值是否跌至低于账面值。若出现这种情况, 账面值便会调低至可收回值。所调减数额会作为费用在利润表内确认。在厘定可收回值时, 预期固定资产所产生的现金流量会折现至其现值。

如果现有固定资产的期后开支可以令该项资产为本行带来较预期更高的经济效益, 则现有固定资产的期后开支便会会计入该项资产的账面值。所有其它期后支出在产生期间确认为费用。

清理固定资产所产生的损益以出售所得净值与其账面值之间的差额厘定, 并于清理时在利润表内确认为利润或损失。

(d) 经营租赁

当资产的收益和风险仍属于出租方时, 则作为经营租赁处理。本行作为经营租赁的承租人, 所支付的租赁费在租赁期限内以直线法分摊计入损益。

(e) 卖出回购和买入返售款

出售的证券如附有卖出回购的承诺, 就所取的金额根据买方的类别归纳为「向中央银行借款」或「同业和其它金融性公司拆入款项」列账。相反, 根据返售承诺而买入证券或贷款则视为贷款, 所支付的金额按卖方类别分别以「存放中央银行款项」或「拆放同业和其它金融性公司款项」列账。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(f) 减值损失

(i) 贷款损失准备

对于有客观证据显示以摊销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贴现的估计未来现金流量的现值之间的差额计量, 并计提贷款损失准备来调低贷款的账面金额。

在估计有抵押品贷款的未来现金流量的现值时, 应按若变现抵押品可能产生的金额减去在没收及出售抵押品时产生的成本而产生的现金流量计算。

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, 贷款损失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。

损失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连系起来, 便会透过调整贷款损失准备将早前确认的减值损失转回。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销成本。转回数额于利润表内确认。

当尚欠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, 在当期利润表内确认为收入。

在追收不良贷款过程中, 本行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, 抵偿的贷款金额及相关贷款损失准备结转入「待处理抵债资产」及「待处理抵债资产减值准备」项目。年末抵债资产按公允价值列账, 以反映预计可收回金额。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(f) 减值损失 (续)

(ii) 其它资产减值准备

本行董事会定期审阅资产账面净值, 以评估是否有减值的迹象。假如出现减值迹象, 本行会评估有关资产的可收回价值。可收回价值指从变卖有关资产收回的现金或未来现金流量的现值。当资产账面净值超过其可收回价值时, 减值部分会在当期利润表内确认为支出。

如果有证据显示以前确认的资产减值不再存在或已减少, 可拨回减值准备。

(g) 应付可转换公司债券

本行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。

(h) 收入确认

(i) 利息收入

利息收入按未偿还本金或预计可收回金额及适用利率以时间比例为基准计算。

利息收入还包括票据贴现及债券投资的折溢价摊销额。

(ii) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在赚取时确认。

(iii) 股利收入

- 上市投资的股利在此等投资的股价转为除利股价时确认; 及
- 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。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(i) 借贷成本

借贷成本不作资本化, 并在发生期间计入利润表。

(j) 税项

(i) 所得税

账项所示的所得税包括当期所得税及递延税项。

所得税按照国家税务局税法规定的税率以中国会计准则编制的法定财务报表中已确认利润为基础计征, 并根据现有的中国税法规定、惯例及其解释对免税收入和不可抵扣的支出作出调整。

递延所得税是以纳税基础计算的资产及负债与其账面值之间的时间性差异, 再根据当前法定税率以债务法计算。

当有充足证据显示在未来有足够的应纳所得税以抵销上述时间性差异时, 递延所得税资产方予以确认。如果期后有证据证明已确认的递延税资产无法转回, 则于当期冲回。

(ii) 其它税项

其它税项如营业税及附加、房产税、城市维护建设税等均按法定税率和基础计提。

(k) 外币换算

本行对外币业务采用分账制核算。外币交易按交易日汇率折算为美元金额, 再折算为人民币金额。以历史成本计算的货币性资产和负债按资产负债表日的汇率折算为美元再折算为人民币。汇兑损益拨入利润表中处理。以历史成本作为计算基准的非货币性资产、负债及股本, 则按交易日的汇率折算为美元再折算为人民币。以公允价值作为计算基准的非货币性资产及负债, 以厘定其价值当日的汇率换算为人民币。

本行采用中国人民银行公布的基准汇率及国家认可的套算汇率。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(l) 衍生金融工具

本行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, 本行和其它经中国人民银行批准可以进行此类业务的银行同业和金融性公司达成了相似的衍生金融工具合同。本行会就此类服务收取佣金。

衍生金融工具包括具有套期保值的交易均以公允价值记账, 有关的损益在利润表内确认。

(m) 抵销

编制本财务报表时, 本行内部之间重大交易及其余额已相互抵销。

若金融资产和金融负债拥有抵销已确认金额的法定执行权利, 或准备以净额为基础进行结算, 或同时变现资产和结算负债, 则在资产负债表内互相抵销并以净额反映。

(n) 员工福利

(i) 工资

员工工资、奖励及其它有关福利, 按权责发生制确认。

(ii) 退休保险

本行参加多项由各地区地方政府管理的退休保险计划, 退休保险费用由员工与本行共同承担, 而本行承担的退休保险费用计入当年利润。

(o) 关联方

如果本行有权直接或间接控制另一方或对另一方的财务及经营决策发挥重大的影响力, 或另一方有权直接或间接控制本行或对本行的财务及经营决策发挥重大的影响力, 或本行与另一方均受制于共同的控制或共同的重大影响之下, 均被视为关联方。关联方可为个人或企业。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

3 主要会计政策 (续)

(p) 分部报告

业务分部是本行按提供产品或服务类别而划分的可分部门, 而个别部门的风险及回报均有别于其它分部。

4 利息收入

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
贷款 (注)	16,889,544	11,491,402
存放中央银行款项	745,663	506,055
存放和拆放同业款项	438,059	500,749
存放和拆放其它金融性公司款项	360,180	62,287
债券投资	2,798,480	2,586,187
	<u>21,231,926</u>	<u>15,146,680</u>

注: 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 1.08 亿元 (二零零三年十二月三十一日: 人民币 0.94 亿元)。

5 利息支出

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
存户款项	5,116,384	3,865,852
向中央银行借款	19,475	40,231
同业存放和拆入款项及应付存款证	913,366	610,927
其它金融性公司存放和拆入款项	560,542	422,001
应付存款证、可转换公司债券及次级定期债务	178,228	-
	<u>6,787,995</u>	<u>4,939,011</u>

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

6 其它净收入

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
汇兑收益净额	341,523	299,176
租金收入	54,697	45,829
出售待售式债券投资净利润	32,740	18,660
待售式债券投资未实现净损益	(201,178)	(4,421)
出售及报废固定资产净利润	9,266	6,085
其它	59,373	5,680
	<u>296,421</u>	<u>371,009</u>

7 经营费用

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
员工费用		
- 工资及奖金 (注)	2,153,373	1,526,555
- 福利费和劳动保险	720,906	465,880
- 其它员工费用 (注)	543,066	269,102
	<u>3,417,345</u>	<u>2,261,537</u>
营业税及附加	976,564	644,283
固定资产折旧	731,358	670,045
租赁费	574,933	492,699
业务推广费	410,476	341,254
交通运输费	232,713	179,240
邮电和办公室费用	191,243	154,192
差旅费	202,845	140,748
水电费	91,182	79,447
诉讼费	28,429	43,019
其它	574,148	509,754
	<u>7,431,236</u>	<u>5,516,218</u>

注：截至二零零四年十二月三十一日止年度的工资及奖金和其它员工费用分别含员工效益工资和管理人员长期激励计划费用。有关以上员工奖励计划详情已于注释 22(d) 列示。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

8 资产减值准备

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
贷款损失准备 (注释 14(c))	2,763,871	2,139,025
存放和拆放同业和其它金融性公司坏账 (冲回)/ 准备	(14,798)	76,000
其它资产减值准备	317,335	20,467
	3,066,408	2,235,492

9 所得税

(a) 利润表所列的所得税含:

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
所得税	2,321,135	808,374
递延所得税	(430,575)	398,000
	1,890,560	1,206,374

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

9 所得税 (续)

- (b) 财务报表中列示的所得税与按法定税率 33% (二零零三年: 33%) 计算得出的金额之间的差异如下:

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
税前利润	5,131,394	3,386,415
按法定税率 33% (2003 年: 33%) 计算的 所得税	1,693,360	1,117,517
增加 / (减少) 以下项目的税务影响:		
不可扣减支出净额	502,448	394,567
免税收入	(286,726)	(283,795)
与按其它税务管辖区税率计算 所得的差异 (注)	(49,749)	(18,195)
其它	31,227	(3,720)
所得税支出	<u>1,890,560</u>	<u>1,206,374</u>

注 本行根据相关地区的税收法规及实施细则，在不同地区的收益按不同税率及纳税基础缴纳所得税，当中深圳经济特区所得税税率为 15% (二零零三年: 15%)。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

10 每股盈利

本行于二零零四年五月十日以每 10 股转增 2 股的比例, 将资本公积转增股本。调整后本行的实收股本由人民币 57.07 亿元变更为人民币 68.48 亿元。

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利按照以下净利润及实收股本的加权平均股数计算。

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u> (调整后)
净利润 (人民币千元)	3,240,834	2,180,041
实收股本的加权平均股数 (千股)	6,848,182	6,848,182
每股基本盈利 (人民币元)	<u>0.47</u>	<u>0.32</u>

(b) 每股摊薄盈利

每股摊薄盈利按照以下摊薄后净利润及摊薄后实收股本加权平均股数计算。

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u> (调整后)
净利润 (人民币千元)	3,240,834	2,180,041
应付可转换公司债券利息支出净额 (人民币千元)	46,941	-
摊薄后净利润 (人民币千元)	3,287,775	2,180,041
摊薄后实收股本的加权平均股数 (千股)	6,964,170	6,848,182
每股摊薄盈利	<u>0.47</u>	<u>0.32</u>

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

11 现金、存放同业和同业存放款项

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
	人民币千元	人民币千元
(a) 现金及存放同业和其它金融性公司款项		
现金	3,942,056	2,921,539
存放同业	11,429,815	13,707,341
存放其它金融性公司	-	200,022
	<u>15,371,871</u>	<u>16,828,902</u>
(b) 同业和其它金融性公司存放款项		
同业存放	4,436,597	5,791,939
其它金融性公司存放	20,616,561	22,707,231
	<u>25,053,158</u>	<u>28,499,170</u>

12 中央银行款项

(a) 存放中央银行款项

存放中央银行款项中含人民币 317 亿元 (二零零三年十二月三十一日: 人民币 236 亿元) 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 7.5% 及外币存款 2% (二零零三年十二月三十一日人民币存款 7% 及外币存款 2%)。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、委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额及其它各项存款。

(b) 向中央银行借款

中央银行借款是与中国人民银行再贴现融资款项。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

13 拆放同业及同业拆入款项

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
(a) 拆放同业和其它金融性公司款项		
拆放		
- 同业	15,797,310	12,903,391
- 其它金融性公司	-	2,527,086
	15,797,310	15,430,477
买入返售款项		
- 同业	6,346,101	7,073,500
- 其它金融性公司	4,785,900	3,140,650
	11,132,001	10,214,150
	26,929,311	25,644,627
(b) 拆入同业和其它金融性公司款项		
拆入同业	1,506,311	782,247
拆入其它金融性公司	-	13,243
	1,506,311	795,490
卖出回购款项	3,605,121	8,402,766
票据融资	2,831,718	19,360,918
	7,943,150	28,559,174

用作以上卖出回购款项的资产为等值的中国政府记账式债券、中国政策性金融债券及其它债券。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

14 贷款

(a) 贷款

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
票据贴现	62,775,805	62,224,462
客户贷款	313,131,468	245,255,594
贷款总额	375,907,273	307,480,056
贷款损失准备	(10,920,000)	(8,520,000)
贷款净额	364,987,273	298,960,056

(b) 贷款的分析

(i) 贷款组合按客户性质列示如下:

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
内资企业:		
国有企业	98,632,461	84,996,436
股份有限公司	41,666,220	34,527,284
有限责任公司	47,369,690	38,610,583
其它内资企业	28,047,809	21,174,681
	215,716,180	179,308,984
外资企业	37,243,524	27,264,262
境内企业	252,959,704	206,573,246
境外企业	5,410,074	4,100,531
个人	54,761,690	34,581,817
	313,131,468	245,255,594
贴现	62,775,805	62,224,462
贷款总额	375,907,273	307,480,056

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

14 贷款 (续)

(b) 贷款的分析 (续)

(ii) 贷款组合按行业投向分类如下:

	2004 年 人民币千元	2003 年 人民币千元
工业		
运输及通讯业	59,967,254	48,086,187
制造业	61,620,737	47,209,496
能源及原材料	39,291,832	28,364,627
建筑业	8,702,740	7,407,079
	<u>169,582,563</u>	<u>131,067,389</u>
商业		
贸易	32,081,109	30,332,399
房地产业	17,970,662	14,889,722
投资管理	15,024,317	9,864,583
旅游服务业	9,647,739	9,365,963
综合性企业	3,524,966	5,909,524
	<u>78,248,793</u>	<u>70,362,191</u>
其它	<u>10,538,422</u>	<u>9,244,197</u>
企业	258,369,778	210,673,777
个人	54,761,690	34,581,817
贴现	313,131,468	245,255,594
	<u>62,775,805</u>	<u>62,224,462</u>
贷款总额	<u>375,907,273</u>	<u>307,480,056</u>

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

14 贷款 (续)

(c) 贷款损失准备

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
年初余额	8,520,000	6,820,000
本年计提	3,098,212	2,539,196
本年转回	(334,341)	(400,171)
已减值贷款利息冲转	(107,982)	(94,324)
收回以前年度核销贷款	46,956	136,755
年内核销	(302,845)	(468,170)
年内转出	-	(13,286)
年末余额	<u>10,920,000</u>	<u>8,520,000</u>

本行于本年度财务报表把已减值贷款利息冲转和有关损失准备金分别列示出来。为保持数字的可比性，相关的对比数字已进行了重分类调整。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

15 投资

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
	人民币千元	人民币千元
<u>持有至到期日债券</u>		
上市 / 挂牌		
境内 - 中国政府记账式债券	9,343,958	21,675,966
- 中国中央银行债券	7,675,558	905,022
- 中国政策性银行债券	17,031,424	15,547,945
- 其它债券	639,664	400,000
境外 - 中国政府记账式债券	170,645	682,709
- 中国政策性银行债券	-	74,490
- 其它债券	5,024,679	9,790,896
	39,885,928	49,077,028
	-----	-----
非上市 / 非挂牌		
境内 - 中国国家凭证式债券 (注释(b))	7,098,610	7,105,472
- 中国政策性银行债券	138,772	-
境外 - 其它债券	3,937,693	5,758,790
	11,175,075	12,864,262
	-----	-----
<u>源生贷款</u>		
上市 / 挂牌		
境内 - 中国政府记账式债券	8,888,331	10,719,764
- 中国中央银行债券	4,903,718	2,254,954
- 中国政策性银行债券	4,502,033	10,573,642
	18,294,082	23,548,360
	-----	-----

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

15 投资 (续)

	2004 年 人民币千元	2003 年 人民币千元
<u>待售证券</u>		
上市 / 挂牌		
境内 - 中国政府记账式债券	18,005,705	957,074
- 中国中央银行债券	8,040,297	4,049,711
- 中国政策性银行债券	9,057,528	289,869
境外 - 中国政府记账式债券	631,801	115,219
- 其它债券	6,057,350	-
- 其它投资	1,348,824	-
非上市 / 非挂牌		
境内 - 其它债券	1,102	1,102
- 股权投资	72,800	38,016
境外 - 其它投资	-	332,488
- 股权投资	8,670	8,685
	43,224,077	5,792,164
附属公司投资 (注释(c))	-	53,060
	112,579,162	91,334,874

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

15 投资 (续)

(a) 公允价值

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
投资公允价值如下:		
持有至到期日及源生贷款的上市 / 挂牌债券	57,737,540	73,458,695

由于持有至到期日的非上市 / 非挂牌中国国家凭证式债券及其它债券在国内或境外没有公开市价, 因此本行并未能披露其公允价值, 但本行认为其回收金额于到期日与其面值相符, 无需计提减值准备。

(b) 中国国家凭证式债券

中国国家凭证式债券投资分析如下:

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
承包销售总额	16,755,000	15,420,000
减: 售予客户部分	(9,656,390)	(8,314,528)
净投资余额	<u>7,098,610</u>	<u>7,105,472</u>

(c) 附属公司投资

附属公司投资为中国人民银行批准长期持有的境外投资。在以前年度由于其年末余额对本行若合并后的总资产负债和净利润影响轻微, 所以按其成本列账。本行于本年度开始对其会计报表进行合并, 其未分配利润反映在本年度本行的合并利润表中。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

16 固定资产

2004	房屋及 建筑物 人民币千元	投资物业 人民币千元	在建工程 人民币千元	电子设备 人民币千元	装修费 人民币千元	运输及 其它设备 人民币千元	合计 人民币千元
成本:							
于 2004 年 1 月 1 日	3,590,995	296,518	318,428	1,863,252	899,878	940,423	7,909,494
购置	300,109	-	861,807	520,066	187,789	132,388	2,002,159
转入 / (转出)	307,664	-	(308,417)	-	753	-	-
出售 / 报废	(38,765)	-	(62,372)	(72,241)	(136,052)	(233,752)	(543,182)
于 2004 年 12 月 31 日	4,160,003	296,518	809,446	2,311,077	952,368	839,059	9,368,471
累计折旧及减值:							
于 2004 年 1 月 1 日	668,593	6,982	-	969,037	458,030	560,239	2,662,881
折旧	177,409	15,519	-	281,739	136,064	120,627	731,358
出售 / 报废后拨回	(10,621)	-	-	(60,266)	(134,261)	(186,476)	(391,624)
于 2004 年 12 月 31 日	835,381	22,501	-	1,190,510	459,833	494,390	3,002,615
账面净值:							
于 2004 年 12 月 31 日	3,324,622	274,017	809,446	1,120,567	492,535	344,669	6,365,856
于 2003 年 12 月 31 日	2,922,402	289,536	318,428	894,215	441,848	380,184	5,246,613

- (a) 在二零零四年十二月三十一日, 尚在办理产权手续的房屋及建筑物净值为人民币 12.8 亿元 (二零零三年十二月三十一日: 人民币 14.8 亿元)。董事预期在办理产权手续上不会遇到任何重大困难。
- (b) 投资物业为本行位于深圳的总行大楼部分出租或待出租单位, 管理层估计, 以未来的租金收入, 按现时的利率计算的净现值, 于资产负债表日的公允价值与账面值无重大差异。投资物业的租约均不超过五年, 年租金收入约人民币 0.35 亿元, 本行根据不可解除的租赁合同在日后应收的租金收入约人民币 0.72 亿元 (二零零三年十二月三十一日: 人民币 1.1 亿元)。
- (c) 董事认为固定资产在各资产负债表日并无减值。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

17 递延税资产

(a) 已确认递延所得税资产

递延所得税资产主要包括下列各项:

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
贷款损失及其它资产减值准备	1,884,000	1,346,000
逾期利息收入冲销	86,000	171,000
其它	(33,425)	(11,000)
	1,936,575	1,506,000

(b) 时间差异变动表

	<u>呆账及其它</u> <u>资产减值准备</u> 人民币千元	<u>逾期利息</u> <u>收入冲销</u> 人民币千元	<u>其它</u> 人民币千元	<u>合计</u> 人民币千元
于 2004 年 1 月 1 日	1,346,000	171,000	(11,000)	1,506,000
年内确认	635,000	-	(22,425)	612,575
年内转回	(65,000)	(85,000)	-	(150,000)
年内冲减	(32,000)	-	-	(32,000)
	1,884,000	86,000	(33,425)	1,936,575
于 2004 年 12 月 31 日				
于 2003 年 1 月 1 日	1,549,000	375,000	(20,000)	1,904,000
年内确认	21,000	-	9,000	30,000
年内转回	(173,000)	(204,000)	-	(377,000)
年内冲减	(51,000)	-	-	(51,000)
	1,346,000	171,000	(11,000)	1,506,000
于 2003 年 12 月 31 日				

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

18 其它资产

	2004 年 人民币千元	2003 年 人民币千元
应收利息		
– 债券投资	1,480,096	1,364,113
– 贷款	568,468	318,047
– 其它	62,689	41,467
	<hr/>	<hr/>
	2,111,253	1,723,627
待清算款项	187,508	139,117
待处理抵债资产	677,657	1,249,832
预付土地转让款	-	186,300
备用金	24,859	27,707
预付租赁费	70,172	37,869
押金及保证金	38,913	28,144
票据再贴现及转贴现未实现利息支出	8,032	74,395
其它	439,250	331,841
	<hr/>	<hr/>
	3,557,644	3,798,832

19 存户款项

(a) 存款按客户分类如下:

	2004 年 人民币千元	2003 年 人民币千元
企业	308,278,661	245,793,019
个人	197,888,127	156,176,582
机关及其它团体	6,419,406	4,916,254
	<hr/>	<hr/>
	512,586,194	406,885,855

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

19 存户款项 (续)

(b) 存款种类分类如下:

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
活期存款	173,372,028	145,001,725
储蓄存款	96,493,501	76,508,791
定期存款	174,517,312	143,967,404
保证金	46,274,576	30,412,203
结构性存款 (注)	9,806,673	-
财政性存款	6,183,983	4,769,088
汇出汇款	2,950,145	2,908,542
应解汇款	2,419,887	3,017,376
其它存款	568,089	300,726
	<u>512,586,194</u>	<u>406,885,855</u>

注：结构性存款为嵌入了衍生金融工具的客户存款。嵌入的衍生金融工具主要为债券利率期权，这些嵌入式衍生金融工具与主存款合同在经济特征上有密切联系，因此在会计处理中未有将其从主合同中分拆出来。

20 发行债务

(a) 应付存款证

本行于二零零四年六月二十一日发行面值 1.5 亿美元的存款证。存款证期限为三年，年利率为 LIBOR+0.35% ，其利息每季度支付一次。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

20 发行债务 (续)

(b) 应付可转换公司债券

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 5 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付息。根据约定，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二十个交易日高于转股价格的 125%，本行有权按债券票面金额的 103% 加应付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二十个交易日低于转股价格的 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。

可转换公司债券列示如下：

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
初始确认：		
– 面值总额	6,500,000	-
– 发行成本	(65,000)	-
– 权益构成部分	(917,800)	-
	5,517,200	-
发行日形成的负债构成部分		
利息费用	32,760	-
	5,549,960	-
12 月 31 日的负债构成部分	5,549,960	-

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

20 发行债务 (续)

(c) 应付次级定期债务

<u>债券种类</u>	<u>期限</u>	<u>发行日期</u>	<u>年利率 (%)</u>	<u>面值总额</u>
定息债券	61 个月	2004 年 3 月 31 日和 2004 年 6 月 10 日	4.59-5.1	3,500,000

本行于二零零四年三月十九日股东大会通过发行 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 亿元的次级定期债务, 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。

21 其它负债

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
应付利息	2,012,037	1,520,117
同城票据清算	166,798	37,538
应交税金	2,465,677	838,657
应付工资	949,031	507,854
待清算款项	356,489	440,880
应付福利费 (注译 22(a))	606,858	440,641
票据贴现未实现利息收入	574,862	621,815
工会经费及劳动保险费	281,843	166,645
待结转还贷款项	386,555	178,970
暂收国债本息	63,833	60,784
教育经费	60,356	43,834
预提费用	56,950	46,500
退票及退汇	49,546	144,873
押金	26,077	30,291
工程款	23,428	17,576
久悬未动户	6,495	11,710
应付股利	10,530	8,647
其它应付款	784,978	597,792
	8,882,343	5,715,124

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

22 员工福利计划

(a) 应付福利费

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
年初净额	440,641	360,411
本年计提	400,421	293,281
年内支取	(234,204)	(213,051)
年末净额	606,858	440,641

本年计提的应付福利费包括法定福利费, 法定福利费是按工资总额的 14% (二零零三年: 14%) 计提。

(b) 退休保险计划

根据中国法规, 本行为员工参加了由当地政府组织的定额供款退休金计划。本行需按员工工资的 8.0% 至 24.0% (二零零三年: 9.0% 至 25.5%) 不等的比率, 向退休金计划供款。参加计划的成员退休后可取得相等于其退休时工资的一个固定比率的退休金。除上述法定供款外, 本行按员工工资的 8.3% (二零零三年: 5.0%) 计提其它员工退休费用。本行在二零零四年十二月三十一日年度的退休金供款为人民币 2.80 亿元 (二零零三年度: 人民币 1.52 亿元)。

(c) 员工住房

本行以公益金购买住房, 作过渡性质以市场价格租给员工。租金收入作其它收入记入各年度的利润表。

(d) 奖励计划

本行自二零零三年推行员工效益工资计划, 经董事会决议, 按每年净利润的增长提取一定的百分比作为员工效益工资。至于管理人员长期激励计划则经股东大会于二零零四年审议通过, 激励对象为本行高、中级管理人员, 具体范围由行长与董事会薪酬与考核委员会拟定。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

23 实收股本

	注册股本		实收股本	
	股数 千股	合计 人民币千元	股数 千股	合计 人民币千元
于 2004 年 1 月 1 日	5,706,818	5,706,818	5,706,818	5,706,818
资本公积转增股本	1,141,364	1,141,364	1,141,364	1,141,364
于 2004 年 12 月 31 日	6,848,182	6,848,182	6,848,182	6,848,182
于 2003 年 1 月 1 日 及 2003 年 12 月 31 日	5,706,818	5,706,818	5,706,818	5,706,818

股本按种类分析如下:

	2004 年 股数千股	2003 年 股数千股
非流通股份	5,048,182	4,206,818
流通股份	1,800,000	1,500,000
	6,848,182	5,706,818

本行于一九八七年经中国人民银行批准, 注册及实收资本为人民币 1 亿元。其后本行在一九八九年、一九九四年、一九九六年及一九九八年分别进行了增资扩股, 并于一九九四年进行内部股份制改组, 注册股本和实收股本增至人民币 42.07 亿元。

二零零二年三月十九日至四月一日期间本行以每股人民币 7.30 元发行人民币股票普通股 (A 股) 15 亿股, 每股面值人民币 1 元, 扣除上市发行费用及计入利息收入后, 共募集资金现金净额人民币 107.69 亿元。上述股票于二零零二年四月九日在招商上海证券交易所交易。二零零二年四月二日, 本行的注册资本变更为人民币 57.07 亿元。

本行于二零零四年五月十日以每 10 股转增 2 股的比例, 将资本公积转增股本, 注册资本变更为人民币 68.48 亿元。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

24 资本公积

资本公积由股本溢价、外币资本折算差额及应付可转换公司债券的权益构成部分组成, 非由利润分配产生。资本公积经股东批准后可用于弥补累计亏损或转化为实收股本。

二零零四年五月十日, 本行以每 10 股转增 2 股的比例, 将资本公积人民币 11.41 亿元转增股本。

二零零四年十一月十日, 本行发行了总额人民币 65 亿元的 5 年期可转换公司债券, 其中的权益构成部分为人民币 9.18 亿元, 于发行日从可转换公司债券转到资本公积。

25 盈余公积

盈余公积含法定盈余公积和法定公益金。

法定盈余公积的款项是按照中国财政部所制定的企业会计准则和《金融企业会计制度》及其它有关补充规定计算的审计后净利润至少 10% 来调拨, 直至公积总额相等于本行注册股本的 50%。盈余公积经股东批准后可用于弥补累计亏损或者转化为实收股本。

法定公益金的款项为按照中国财政部所制定的企业会计准则和《金融企业会计制度》及其它有关补充规定计算的经审计后净利润 5% 至 10% 来分配。设立法定公益金的目的是为了提供员工设施及其它集体利益, 除清盘外不可用作分派。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

26 利润分配

- (a) 由于按中国企业会计准则、《金融企业会计制度》及其它有关补充规定编制的境内法定报表从二零零二年一月一日变更对票据贴现的利息收入及票据融资的利息支出的会计政策，并对二零零一年的报表作追溯调整，本行于二零零三年四月十六日第五届第十八次董事会及二零零三年五月二十五日股东大会审议通过，对二零零一年的利润分配调整如下：

<u>项目</u>	<u>原分配金额</u> 人民币千元	<u>变更后</u> <u>分配金额</u> 人民币千元	<u>调整数</u> 人民币千元
提取法定盈余公积	87,415	66,981	(20,434)
提取法定公益金	87,415	66,981	(20,434)
分派股利 (每股人民币 0.166 元)	699,318	699,318	-
合计	<u>874,148</u>	<u>833,280</u>	<u>(40,868)</u>

- (b) 根据本行二零零三年四月十六日第五届第十八次董事会决议并经二零零三年五月二十五日股东大会确认，二零零二年度实现利润分配如下：

<u>项目</u>	<u>分配金额</u> 人民币千元
提取法定盈余公积	173,427
提取法定公益金	173,427
分派股利 (每股人民币 0.12 元)	684,818
合计	<u>1,031,672</u>

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

26 利润分配 (续)

- (c) 根据本行二零零四年二月十六日第五届第二十七次董事会决议并经二零零四年三月十九日股东大会确认, 二零零三年度实现的利润分配如下:

<u>项目</u>	<u>分配金额</u> 人民币千元
提取法定盈余公积	222,991
提取法定公益金	222,991
分派股利 (每 10 股人民币 0.92 元)	525,027
合计	<u>971,009</u>

另外按照每 10 股转增 2 股的比例, 将资本公积转增股本。

- (d) 根据本行二零零五年三月二十九日第六届第八次董事会决议, 二零零四年度实现的利润分配如下:

<u>项目</u>	<u>分配金额</u> 人民币千元
提取法定盈余公积	314,409
提取法定公益金	314,409
分派股利 (每 10 股人民币 1.10 元)	753,300
合计	<u>1,382,118</u>

以上利润分配方案即将提交二零零四年度股东大会确认。另外, 于二零零五年三月二十九日董事会审议通过按照每 10 股转增 5 股的比例, 将资本公积转增股本, 此方案即将提交二零零四年度股东大会确认通过。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

27 现金及现金等价物的余额分析

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
	人民币千元	人民币千元
现金	3,942,056	2,921,539
原到期日不超过三个月的:		
– 存放同业和其它金融性公司款项	9,147,081	8,307,950
– 存放中央银行款项	54,986,875	50,652,328
– 拆放同业和其它金融性公司款项	22,514,279	21,592,413
– 投资证券	5,247,131	3,074,973
	<u>95,837,422</u>	<u>86,549,203</u>

28 分部报告

本行的主要业务为商业贷款及接受公众存款, 现有的个人及企业贷款资金主要来自客户存款。截至二零零四年十二月三十一日止年度, 个人贷款占全部贷款比例的 15% (二零零三年: 11%), 其余均为企业贷款。由于本行业务主要集中于企业银行服务范畴, 因此不编制业务类型分部报告。

此外, 地区分部报告是以管理层报告为基础进行编制。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

28 分部报告 (续)

	截至 2004 年 12 月 31 日止年度				于 2004 年 12 月 31 日					
	营业收入总额		资本支出总额		资产总额		贷款总额		存款总额	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
深圳	4,862,449	21	611,106	37	262,537,755	45	88,112,474	23	82,328,813	16
北京	2,718,632	12	35,378	2	48,863,156	8	42,142,720	11	69,944,662	14
上海	2,818,060	12	46,746	3	44,511,727	7	37,680,920	10	61,566,715	12
南京	1,383,952	6	54,487	3	28,029,549	5	25,356,388	7	32,436,092	6
杭州	1,366,718	6	26,961	2	23,148,859	4	21,207,170	6	25,969,936	5
武汉	813,839	4	35,951	2	17,055,436	3	15,954,403	4	19,776,617	4
济南	718,871	3	31,118	2	15,760,386	3	15,387,211	4	13,440,494	3
广州	1,020,371	5	32,999	2	15,610,414	3	14,316,159	4	23,662,399	4
沈阳	1,053,048	5	44,617	3	16,395,829	3	13,640,205	4	30,741,089	6
其它	5,959,193	26	728,709	44	114,801,456	19	102,109,623	27	152,719,377	30
	<u>22,715,133</u>	<u>100</u>	<u>1,648,072</u>	<u>100</u>	<u>586,714,567</u>	<u>100</u>	<u>375,907,273</u>	<u>100</u>	<u>512,586,194</u>	<u>100</u>

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

28 分部报告 (续)

	截至 2003 年 12 月 31 日止年度				于 2003 年 12 月 31 日					
	营业收入总额		资本支出总额		资产总额		贷款总额		存款总额	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
深圳	5,191,630	32	202,405	27	221,517,265	45	57,957,340	19	67,192,093	17
北京	1,604,529	10	37,265	5	45,871,339	9	37,323,434	12	58,002,489	14
上海	1,711,791	10	67,187	9	41,454,761	8	34,578,118	11	48,290,825	12
南京	920,687	6	25,661	4	21,689,275	4	18,593,200	6	25,907,930	6
杭州	822,123	5	38,760	5	17,879,274	4	16,947,399	6	20,167,132	5
武汉	571,471	3	23,349	3	13,302,511	3	13,342,682	4	16,240,056	4
济南	492,400	3	13,526	2	7,647,159	2	13,365,447	4	10,117,012	2
广州	613,392	4	37,074	5	17,155,652	3	14,761,053	5	20,390,424	5
沈阳	696,001	4	21,231	3	13,148,784	3	10,880,243	4	26,842,888	7
其它	3,687,185	23	277,788	37	94,306,212	19	89,731,140	29	113,735,006	28
	<u>16,311,209</u>	<u>100</u>	<u>744,246</u>	<u>100</u>	<u>493,972,232</u>	<u>100</u>	<u>307,480,056</u>	<u>100</u>	<u>406,885,855</u>	<u>100</u>

资本支出是指在各年度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。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

29 委托交易

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
委托存款	16,191,254	9,983,368
委托贷款	16,191,254	9,117,294
委托投资	-	866,074
	<u>16,191,254</u>	<u>9,983,368</u>

本行承办委托业务, 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, 本行于资金受托期间在特定的范畴之内自主作出投资决策, 为委托人进行投资。

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, 故并未确认为本行账上之贷款、投资及存款。上述委托贷款及委托投资以发放或投放金额列示。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

30 与有关连人士之重大交易

(a) 交易条款

董事会认为, 本行所有与有关连人士之重大交易均按一般的商业交易条款进行。

(b) 股东及其关联公司

由于本行并无控股股东, 下列的股东公司是指拥有本行 5% 以上股权的股东及其同母系附属公司。

(i) 最大股东: 招商轮船股份有限公司及其同母系附属公司

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
贷款	386,434	760,000
存放同业和其它金融性公司款项	-	2,935
拆放同业和其它金融性公司款项	-	600,000
投资 (注)	-	413,835
存户款项	443,394	735,841
同业和其它金融性公司存放款项	854,813	2,950,888
	_____	_____
	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
利息收入	36,444	43,957
利息支出	35,891	61,135
	_____	_____

注: 招商局集团有限公司作为担保方。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

30 与有关连人士之重大交易 (续)

(b) 股东及其关联公司 (续)

(ii) 其它持有本行 5% 股权以上的股东

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
贷款	1,755,300	1,755,340
存户款项	18,531	37,080
	2004 年 人民币千元	2003 年 人民币千元
利息收入	47,975	66,244
利息支出	2,962	4,114

(c) 董事控制公司

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
贷款	652,208	819,219
存户款项	173,246	178,877
同业和其它金融性公司存放款项	375,180	-
	2004 年 人民币千元	2003 年 人民币千元
利息收入	17,559	37,468
利息支出	6,503	11,257

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

31 经营租赁承担

根据不可撤销的经营租赁，本行须在以下期间支付的最低租赁款项为：

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
1 年以内	408,879	449,000
1 - 5 年	1,362,724	1,311,000
5 年以上	474,675	544,000
	<u>2,246,278</u>	<u>2,304,000</u>

32 资本承诺

未偿付及未在本报表内提取准备的资本承诺如下：

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
已授权及已订约		
— 为购置固定资产而承诺的金额	<u>170,306</u>	<u>298,000</u>

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

33 或有负债 / 承诺

	<u>2004 年</u>	<u>2003 年</u>
	人民币千元	人民币千元
不可撤销的保函	24,273,900	9,932,103
不可撤销的信用证	21,057,790	14,833,112
承兑汇票	86,716,069	55,192,188
贷款承诺	10,276,001	5,973,829
船运担保	16,001	11,568
	142,339,761	85,942,800

贷款承诺只包含信用卡及对境外客户提供的贷款授信额度。据董事会的意见，由于本行向其它客户提供的授信额度是可以撤销的，因此并不承担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。于二零零四年十二月三十一日，信用卡信用额度人民币 92 亿元 (二零零三年：人民币 48 亿元)。

34 未决诉讼

在资产负债表日，本行尚有作为被起诉方的未决诉讼案件，涉及起诉金额约人民币 1.3 亿元 (二零零三年：人民币 0.3 亿元)。董事认为，本行不会因该等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。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外，货币单位均以人民币千元列示)

35 衍生金融工具

本行为金融业务及对资产及负债的管理而进行衍生金融工具交易。

金融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。

当本行的资产和负债的利率不匹配时，本行会通过利率互换，将固定利率转为浮动利率。

当本行的资产或负债的原币为外币时，就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货币掉期和远期合约抵销。

以下列示的是本行衍生金融工具的合约面值，合约面值是衡量衍生金融工具价值变动的基准和计算交易量的一个指标，其本身并不能测算风险。

	<u>2004 年</u> 人民币千元	<u>2003 年</u> 人民币千元
利率掉期合约	7,391,658	327,878
外币合约：		
– 即期	1,917,155	1,549,288
– 远期	388,428	777,146
– 掉期	2,001,270	3,732,733
期权合约	248,295	756,409
	<u>11,946,806</u>	<u>7,143,454</u>

以上的衍生金融工具合同主要源自与客户之交易，于二零零四年十二月三十一日的重置成本约人民币 6,500 万元（二零零三年：约人民币 7,800 万元）。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

36 金融风险管理

(a) 信贷风险

信贷风险是交易对手或债务人违约的风险。当所有交易对手集中在单一行业或地区时, 信贷风险则较大。这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, 最终影响到其还款能力。

信贷风险的集中程度: 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。信贷风险的集中程度反映了本行业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。

本行的营业范围仅限于中国境内, 但由于中国幅员广大, 每一个地区的经济发展均有其独特之处 (如某些地区被中央政府划为经济特区以吸引投资), 因此每个地区有其不同的风险。

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注释 14 列示。

本行对衍生金融工具信贷风险的控制标准相同于对其它交易的风险控制标准。为降低衍生金融工具带来的信贷风险, 本行与若干交易对手签订了抵销合同。

(b) 货币风险

本行以人民币为记账本位币。外币交易以美元和港元为主。人民币兑美元和港元汇率受人行的调控, 在二零零四年度只有小幅波动。本行的资产及负债均以人民币为主, 其余主要为美元和港元。

本行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行各资产负债项目在截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止两个年度的余额及各主要外币汇率风险敞口。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

36 金融风险管理 (续)

(b) 货币风险 (续)

有关资产和负债按币种列示如下:

2004	于 2004 年 12 月 31 日			
	人民币 百万元	美元 折合人民币 百万元	其它 折合人民币 百万元	合计 折合人民币 百万元
资产				
现金及存放同业和 其它金融性公司 款项	6,638	4,950	3,784	15,372
存放中央银行款项	53,431	1,239	317	54,987
拆放同业和其它 金融性公司款项	14,322	7,281	5,326	26,929
贷款	340,172	19,367	5,448	364,987
投资	94,938	14,555	3,086	112,579
固定资产	6,057	88	221	6,366
递延税资产	1,937	-	-	1,937
其它资产	2,842	280	436	3,558
	520,337	47,760	18,618	586,715
负债				
同业和其它金融 性公司存放款项	21,957	2,760	336	25,053
向中央银行借款	-	-	-	-
拆入同业和其它 金融性公司款项	7,373	521	49	7,943
存户款项	454,896	41,455	16,235	512,586
应付存款证	-	1,241	-	1,241
应付可转换公司债券	5,550	-	-	5,550
应付次级定期债务	3,500	-	-	3,500
其它负债	6,963	(370)	2,290	8,883
	500,239	45,607	18,910	564,756
长 / (短) 盘净额	20,098	2,153	(292)	21,959

* 由于港币与美元存在联系汇率的关系, 故本行部份港币的头寸在期终结算前暂以美元清算。

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

36 金融风险管理 (续)

(b) 货币风险 (续)

2003	于 2003 年 12 月 31 日			
	人民币 百万元	美元 折合人民币 百万元	其它 折合人民币 百万元	合计 折合人民币 百万元
资产				
现金及存放同业和 其它金融性公司 款项	9,406	3,469	3,954	16,829
存放中央银行款项 拆放同业和其它 金融性公司款项	49,306	1,006	340	50,652
贷款	19,952	3,080	2,613	25,645
投资	277,246	18,368	3,346	298,960
固定资产	74,519	13,119	3,697	91,335
递延税资产	4,914	94	239	5,247
其它资产	1,506	-	-	1,506
	2,920	410	468	3,798
	<u>439,769</u>	<u>39,546</u>	<u>14,657</u>	<u>493,972</u>
负债				
同业和其它金融 性公司存放款项	24,568	1,812	2,119	28,499
向中央银行借款	5,989	-	-	5,989
拆入同业和其它 金融性公司款项	27,560	813	186	28,559
存户款项	360,272	34,816	11,798	406,886
其它负债	4,482	495	738	5,715
	<u>422,871</u>	<u>37,936</u>	<u>14,841</u>	<u>475,648</u>
长 / (短) 盘净额	<u>16,898</u>	<u>1,610</u>	<u>(184)</u>	<u>18,324</u>

招商银行股份有限公司
 财务报表注释 (续)
 (除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

36 金融风险管理 (续)

(c) 利率风险

人民币存款和贷款的基准利率均由中国人民银行制定, 本行是按中国人民银行所定的利率进行贷款及存款活动。本行的金融资产及负债均以人民币为主。在各资产负债表日, 本行的人民币贷款及存款相关的年利率如下:

	2004 年 10 月 29 日 至 2004 年 12 月 31 日	2004 年 1 月 1 日 至 2004 年 10 月 28 日
客户业务:		
短期贷款及垫款	5.22% 至 5.58%	5.04% 至 5.31%
中长期贷款	5.76% 至 6.12%	5.49% 至 5.76%
逾期贷款	6.79% 至 9.18%	7.56%
个人和企业活期存款	0.72%	0.72%
个人和企业定期存款	1.71% 至 3.60%	1.71% 至 2.79%
企业通知存款 (1 天或 7 天期)	1.08% 至 1.62%	1.08% 至 1.62%
企业协定存款	1.44%	1.44%
与中央银行往来:		
存款	1.62% 至 1.89%	1.62% 至 1.89%
再贴现	3.24%	3.24%

根据中国人民银行的規定, 贷款利率上浮幅度不设上限 (二零零三年为 30%), 最低下浮幅度为 10% 。

贴现利率在向中国人民银行再贴现利率的基础上加点确定, 但最高不得超过同档次贷款利率 (含浮动) 。

同业间拆放、拆入利率根据市场资金供求情况, 由同业协商确定。在货币市场拆放与拆入之间的利率差异很小。

存款利率可在不超过各档次存款基准利率的范围内下浮, 但不得上浮。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

36 金融风险管理 (续)

(d) 流动性风险

本行的存贷比控制在 75% 内。另外人民币存款总额中 7.5% (二零零三年: 7%) 及 2% (二零零三年: 2%) 的外币存款需按规定存放中国人民银行。截至二零零四年十二月三十一日止, 人民币 2,786 亿元 (二零零三年: 人民币 2,351 亿元) 的贷款金额 (或贷款总额的 74%) (二零零三年: 77%) 为一年之内到期的贷款。

本行的主要资产及负债项目按其到期日情况分析如下:

2004	于 2004 年 12 月 31 日							合计 人民币 百万元
	实时偿还 / 不定期 人民币 百万元	1 个月 内到期 人民币 百万元	1 个月 至 3 个月 人民币 百万元	3 个月 至 1 年 人民币 百万元	1 年 至 5 年 人民币 百万元	5 年 以上 人民币 百万元	已逾期 人民币 百万元	
现金及存放同业和 其它金融性公司 款项	13,089	143	737	969	422	-	12	15,372
存放中央银行款项	54,987	-	-	-	-	-	-	54,987
拆放同业和其它 金融性公司款项	-	22,360	3,211	957	244	156	1	26,929
贷款	-	24,842	72,086	181,661	47,517	40,344	9,457	375,907
投资	1,350	2,055	5,479	33,433	38,804	31,458	-	112,579
其它资产	764	360	416	908	1,082	14	14	3,558
主要资产总计	70,190	49,760	81,929	217,928	88,069	71,972	9,484	589,332
存户款项	348,794	21,790	32,827	90,655	17,951	569	-	512,586
同业和其它金融性 公司存放款项	16,505	1,013	469	720	6,300	-	46	25,053
向中央银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入同业和其它 金融性公司款项	50	1,205	5,368	1,320	-	-	-	7,943
应付存款证	-	-	-	-	1,241	-	-	1,241
应付可转换公司债券	-	-	-	-	5,550	-	-	5,550
应付次级长期债务	-	-	-	-	3,500	-	-	3,500
其它负债	2,561	216	1,323	4,305	255	223	-	8,883
主要负债总计	367,910	24,224	39,987	97,000	34,797	792	46	564,756
流动性净额	(297,720)	25,536	41,942	120,928	53,272	71,180	9,438	24,576

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

36 金融风险管理 (续)

(d) 流动性风险 (续)

2003	于 2003 年 12 月 31 日							合计 人民币 百万元
	实时偿还 / 不定期	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	已逾期	
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	
现金及存放同业和 其它金融性公司 款项	13,891	641	567	1,536	184	-	10	16,829
存放中央银行款项	50,652	-	-	-	-	-	-	50,652
拆放同业和其它 金融性公司款项	-	20,790	1,375	3,431	49	-	-	25,645
贷款	-	33,435	58,122	143,591	39,080	24,504	8,748	307,480
投资	331	3,280	3,403	12,347	40,220	31,754	-	91,335
其它资产	646	108	453	873	1,699	3	16	3,798
主要资产总计	65,520	58,254	63,920	161,778	81,232	56,261	8,774	495,739
存户款项	257,790	21,761	34,845	72,651	19,230	609	-	406,886
同业和其它金融性 公司存放款项	27,111	435	513	440	-	-	-	28,499
向中央银行借款	-	2,760	2,284	945	-	-	-	5,989
拆入同业和其它 金融性公司款项	279	21,641	6,489	150	-	-	-	28,559
其它负债	3,511	990	761	283	129	41	-	5,715
主要负债总计	288,691	47,587	44,892	74,469	19,359	650	-	475,648
流动性净额	(223,171)	10,667	19,028	87,309	61,873	55,611	8,774	20,091

将资产与负债的到期日进行匹配并将不匹配的因素予以控制, 是本行流动性管理的关键。由于交易的不确定性及类别的不同, 资产负债的到期日通常不能完全匹配。资产负债到期日的不匹配有可能会增加银行的盈利, 但同时也增加了损失的可能性。

由于很多信贷承诺在未支付前合同会过期或终止, 并非所有信贷承诺均会在未来对银行的现金流量造成影响。

招商银行股份有限公司
财务报表注释 (续)
(除特别注明外, 货币单位均以人民币千元列示)

36 金融风险管理 (续)

(e) 金融资产和金融负债的公允价值

本行的金融资产主要包括现金、存放和拆放中央银行、同业和其它金融性公司、贷款和投资。金融负债主要包括客户存款、同业和其它金融性公司存放拆入和中央银行借款。这些金融资产和金融负债除贷款包括源生贷款和持有至到期日债券投资外, 大部份均于一年之内到期, 其账面值接近公允价值。

客户贷款的利率随中国人民银行规定的利率实时调整, 其公允价值与账面值近似。管理层认为, 贷款呆账准备已经对减值贷款的公允价值进行了修正, 因此减值贷款的公允价值以扣除专项准备后的账面净额列示。源生贷款及持有至到期日债券投资以摊余成本记账, 其公允价值已披露于注释 15(a)。

公允价值是指公开市价或以现金流量折现方法计算价值。现金流量折现方法是根据未来最佳现金流量估算和相同工具市场相关比率计算。

37 资产负债表日后事项

截止本报告日, 本行无其它需要披露的重大资产负债表日后事项。

附录一

《国际财务报告准则》的调整对净利润和净资产的影响:

	2004 年		2003 年	
	净利润 人民币千元	净资产 人民币千元	净利润 人民币千元	净资产 人民币千元
根据中国企业会计准则、 《金融企业会计制度》及其它有关补充规定列报	3,144,087	20,880,950	2,229,910	18,261,438
调整: 投资收益净额	73,932	136,722	(49,869)	62,790
可转换公司债券调整净额	22,815	940,615	-	-
根据《国际财务报告准则》列报	3,240,834	21,958,287	2,180,041	18,324,228

本附录并非财务报表的组成部分，其内容仅供参考之用。

附件三

招商银行
截至二零零四年十二月三十一日止
资产减值准备表

本表是依照《企业会计制度》而编制，并不构成本行截至二零零四年十二月三十一日止被审计的会计报表的一部份。

<u>项目</u>	<u>期初余额</u>	<u>本年计提</u>	<u>本年转回</u>	<u>本年收回</u>	<u>本年核销</u>	<u>期末余额</u>
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
一.坏账准备	115,901				(82,776)	33,125
二.短期投资跌价准备	56,811		(2)			56,809
三.长期投资减值准备	19,545					19,545
四.同业和金融公司款项呆账准备	299,141		(14,798)			284,343
五.贷款损失准备	8,520,000	2,990,230	(334,341)	46,956	(302,845)	10,920,000
六.待处理抵债资产减值准备	930,000	317,335			(127,335)	1,120,000
七.其他资产减值准备	8,375					8,375
合计	9,949,773	3,307,565	(349,141)	46,956	(512,956)	12,442,197

法定代表人：秦晓

行长：马蔚华

分管会计副行长：陈伟

会计部总经理：郭荣丽